



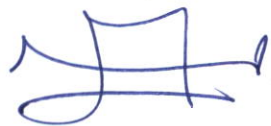
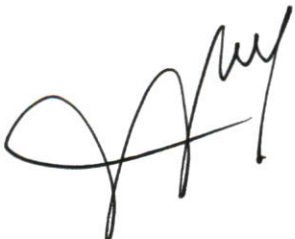
شماره:

تاریخ:

پیوست:

در اجرای مفاد ماده ۷ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و یا فرابورس مکلف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشد. لذا گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۱ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

هیئت مدیره شرکت

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	محمد علی یزدان جو	گروه مالی سپه
	نائب رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	علی جباری مرکید	سرمایه گذاری ساختمانی سپه
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	علی صالح آبادی	بانک سپه
	عضو هیئت مدیره و معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع	وحید خاشعی ورنامخواستی	سرمایه گذاری توسعه گوهراان امید
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	حامد دهقانان	صندوق بازنشستگی وظیفه و ازکار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها

فهرست مطالب

شرح	صفحه
مقدمه	۳
بخش اول : ماهیت کسب و کار	۴
بخش دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۱۴
بخش سوم : مهمترین منابع، ریسک ها و روابط	۱۸
بخش چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها	۳۰
بخش پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده	۳۸

مقدمه

صورت‌های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده‌کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی‌آورند، زیرا صورت‌های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و دربرگیرنده معیارهای غیرمالی عملکرد، یا چشم‌اندازها و برنامه‌های آتی نیست.

گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه‌ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری فراهم می‌آورد، همچنین این گزارش فرصت را برای مدیر فراهم می‌آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد.

به طور معمول، استفاده‌کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم‌انداز واحد تجاری و ریسک‌های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیر برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می‌کنند، همچنین این گزارش باید بتواند برای سهامداران و سرمایه‌گذاران، در خصوص دلایل و عوامل حصول نتیجه یا عملکرد سال مالی بینش ایجاد نماید و برنامه مدیر شرکت را برای تغییر وضعیت موجود تبیین نماید. شایان ذکر است که روندها، تقاضاها، تعهدات، رخدادهای ریسک‌هایی که می‌توانند موجب تغییرات با اهمیت در شرکت باشند می‌بایست مورد تحلیل قرار گیرند.

اگرچه تمرکز خاص گزارش تفسیری مدیریت، به واقعیت‌ها و شرایط واحد تجاری بستگی دارد، اما این تفسیر باید در عرصه کلان و بر اساس «ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت» مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، شامل اطلاعاتی باشد که برای درک موارد زیر ضروری محسوب می‌شوند:

- ✓ ماهیت کسب و کار،
- ✓ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف،
- ✓ مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط،
- ✓ نتایج عملیات و چشم‌اندازها، و
- ✓ مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده می‌نماید.

گزارش حاضر در راستای بررسی و تحلیل وضعیت، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی در دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ همراه اطلاعات آینده نگر و چشم‌انداز آتی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) برای دوره مالی مورد گزارش و بروز رسانی اطلاعات افشا شده در گزارش تفسیری سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ و نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ و با در نظر گرفتن ضرورت‌های اطلاعاتی پنج‌گانه در بالا و به موجب مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه و تنظیم گردیده است.

بخش اول: ماهیت کسب و کار

تاریخچه

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با سرمایه پرداخت شده ۶۵۰ میلیارد ریال به شکل سهامی خاص، تأسیس و تحت شماره ۱۸۳۶۵۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۹ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام، تبدیل گشت و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس نماد آن معامله شد. سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال مالی منتهی به دی ۱۴۰۱ مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال می‌باشد.

حوزه فعالیت

فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۳ اساسنامه، عبارت است از:

۱- تشکیل و راه‌اندازی انواع شرکت و سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه شاخص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

* معادن و فولاد،

*سیمان

*ساختمان

*بازار سرمایه و خدمات مالی برتر

*بازرگانی

*نفت و گاز و انرژی

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:

- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

- فروش انواع سرمایه‌گذاریها؛

- بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت‌های تابعه.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند ۲ فوق را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند.

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید طبق گروه بندی صنایع شرکت های بورسی در صنعت چند رشته ای صنعتی فعالیت می کند. خلاصه وضعیت شرکت های چند رشته ای صنعتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد. لازم به ذکر است ارزش بازار شرکت های مورد نظر در تاریخ فوق الذکر (۶,۳۵۹ هزار میلیارد ریال) معادل ۷,۵٪ از کل ارزش بازار اوراق بهادار (معادل ۸۵,۲۱۳ هزار میلیارد ریال) در آن تاریخ را تشکیل می دهد. لذا با توجه به اهمیت موضوع جدول زیر ارائه می گردد:

شرکت	نماد	سال مالی	قیمت (ریال)	FPS ₁₄₀₀ (ریال)	P/E (T/M)	سرمایه (میلیارد ریال)	دارایی (میلیارد ریال)	ارزش روز پرتفوی بورسی (میلیارد ریال)	ارزش بازار (میلیارد ریال)
سرمایه گذاری غدیر	وغدیر	۱۰۹/۳۰	۱۸,۸۱۰	۲,۰۷۱	۹,۱	۷۲,۰۰۰	۲۸۲,۴۰۷	۱,۴۰۷,۵۱۹	۱,۳۵۴,۳۲۰
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	وامید	۱۰/۳۰	۱۳,۴۰۰	۱,۶۲۸	۸,۲	۹۶,۹۷۹	۳۸۷,۳۲۴	۱,۹۲۳,۸۴۲	۱,۲۹۹,۵۱۹
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	ومعادن	۱۲/۲۹	۵,۳۶۰	۶۹۳	۷,۷	۱۹۲,۴۲۸	۳۷۶,۹۲۲	۱,۴۲۱,۲۹۴	۱,۰۳۱,۴۱۴
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	وصندوق	۱۲/۲۹	۱۴,۸۴۰	۲,۴۴۷	۶,۱	۴۰,۷۶۶	۱۸۶,۳۶۳	۶۴۳,۲۳۹	۶۰۴,۹۶۷
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	وبانک	۱۲/۲۹	۱۰,۹۸۰	۲,۰۶۶	۵,۳	۲۷,۲۵۰	۱۱۸,۵۴۱	۴۱۶,۱۲۳	۲۹۹,۲۰۵
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	شستا	۱۰۳/۳۱	۱,۰۸۲	۱۲۹	۸,۴	۱,۶۳۶,۰۱۳	۱,۹۸۱,۸۴۹	۱,۹۸۷,۳۵۰	۱,۷۷۰,۱۶۶
جمع							۲,۳۲۲,۴۰۶	۷,۸۰۹,۳۶۷	۶,۳۵۹,۵۹۱

✓ به لحاظ سرمایه، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، رتبه سوم سرمایه در بین شرکت های همگروه صنعت چند رشته ای را به خود اختصاص داده است.

✓ به لحاظ ارزش بازار، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با ارزش بازاری معادل ۱,۲۹۹ هزار میلیارد ریال در بین شرکت های هلدینگ چند رشته ای، رتبه سوم را دارا می باشد.

✓ به لحاظ دارایی، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید دارای رتبه دوم در میان شرکت های هلدینگ چند رشته ای می باشد.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

اطلاعات شرکت های فرعی و وابسته شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

میزان مالکیت		سرمایه ثبت شده	نام شرکت			
گروه	شرکت اصلی	میلیون ریال				
۴۱٪	۳۸٪	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	معدنی و صنعتی گل گهر	شرکت های وابسته بورسی	شرکت های بورسی	
۴۳٪	۳۹٪	۱۱۹,۰۰۰,۰۰۰	معدنی و صنعتی چادرملو			
۳۴٪	۳۴٪	۱,۲۰۰,۰۰۰	سیمان ایلام			
۳۱٪	۳۱٪	۳۹۲,۰۰۰	سیمان بجنورد			
۳۳٪	۳۳٪	۲,۲۰۰,۰۰۰	سیمان کردستان			
۱۰٪	۱۰٪	۲۰۰,۰۰۰	سیمان خاش			
۲۷٪	۲۶٪	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن گهرزمین			
۲۶٪	۲۳٪	۱۵,۲۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه امید			
۱۵٪	۱۵٪	۶۵۰,۰۰۰	سیمان ساوه			
۸۳٪	۸۳٪	۱,۰۸۴,۰۰۰	سیمان هرمزگان	شرکت های فرعی بورسی	شرکت های بورسی	
۷۱٪	۶۷٪	۲۳,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری سپه			
۷۰٪	۷۰٪	۴,۳۶۰,۰۰۰	کویر تایر			
۵۰٪	۵۰٪	۶۷۳,۵۹۷	بازرگانی و تولیدی مرجانکار			
۹۵٪	۹۳٪	۶۶,۱۷۶,۲۸۳	مدیریت انرژی امید تابان هور			
۸۶٪	۸۶٪	۳,۸۸۸,۰۰۰	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید			
۲۵٪	۲۵٪	۲,۰۰۰,۰۰۰	احداث صنایع و معادن سرزمین پارس	شرکت های وابسته غیر بورسی	شرکت های غیر بورسی	
۳۰٪	۵۳٪	۴۵۹,۰۰۰	صنایع داروئی شهید مدرس			
۱۷٪	۱۷٪	۱,۱۰۰,۰۰۰	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا			
۳۰٪	۳۰٪	۳۴۰,۰۰۰	کارگزاری بانک سپه			
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ساختمانی سپه	شرکت های فرعی غیر بورسی		
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری خدماتی رفاهی گردشگری امید تابان آسیا			
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۸,۰۰۰,۰۰۰	پترو امید آسیا			
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۳۰۰,۰۰۰	توسعه تجارت بین الملل زرین پرشیا امید			
۱۰۰٪	۵۱٪	۴۵۰,۰۰۰	صنایع غذایی خمیر مایه امید لرستان			
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱,۰۵۰,۰۰۰	تولیدی مخازن گازطبیعی آسیا ناما			
۷۵٪	۷۵٪	۳۴۲,۵۷۶	کمپرسور پادنا			
۹۶٪	۹۶٪	۱۵۳,۲۴۸	یزد سفالین			
۱۰۰٪	۷۳٪	۲۳۴,۰۳۳	تولیدی ساگار و قطعات نسوز			
۷۰٪	۷۰٪	۳۰,۰۰۰	چاپ و نشر سپه			

قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، کلیه فعالیت‌ها و عملکرد خود را با قوانین و مقررات موضوعه کشور و آیین‌نامه‌های مصوب، مجموعه قوانین و مقررات حقوقی و جزایی منطبق نموده و همواره قوانین یادشده، خصوصاً قوانین مشروحه زیر بر روابط و اعمال اداری و حقوقی این شرکت حاکم می‌باشد.

✓ قانون تجارت و لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت؛

✓ مجموعه قوانین و مقررات مالیات‌های مستقیم؛

✓ قوانین پولی و بانکی؛

مطابق مقررات پولی و بانکی، شرکتهای سرمایه گذاری که بعنوان یکی از ارکان مهم بازار مالی و تأمین کننده منابع مالی محسوب می شوند، برای اخذ تسهیلات مالی از بانکها و انتشار اوراق مشارکت با محدودیت هایی مواجه هستند.

✓ اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی فوق العاده؛

✓ قوانین کار و تأمین اجتماعی؛

موضوع فعالیت و توجه به مفاد اساسنامه و همچنین مصوبات مجامع عمومی عادی و فوق العاده از مبانی مؤثر در تصمیم گیری های گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در حوزه سرمایه گذاری به شمار میرود.

✓ مصوبات هیئت مدیره؛

✓ استانداردهای حسابداری؛

✓ قانون ارتقا نظام سلامت اداری؛

✓ قانون مبارزه با پولشویی؛

✓ قانون رفع موانع تولید و ارتقای نظام مالی کشور؛

✓ دستور العمل حاکمیت شرکتی

✓ مجموعه قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار؛

با عنایت به بورسی بودن هلدینگ امید، کلیه قوانین، مقررات و دستورالعملهای ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار نیز به طور خاص مورد توجه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید می باشد.

راهبری شرکتی

رویه های کارآمد راهبری شرکتی برای عملکرد صحیح بازار سرمایه و کل اقتصاد کشور حیاتی و لازمه جلب و حفظ اعتماد عمومی است. راهبری شرکتی ضعیف ممکن است موجب سلب اعتماد بازار شود که به نوبه خود می تواند منجر به خروج منابع یا بحران نقدینگی و نوسان قیمت ها در بورس شود. در حقیقت شرکت علاوه بر مسئولیت در مقابل سهامداران، در قبال سرمایه گذاران و سایر اشخاص نیز مسئولیت دارد. شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) نیز در راستای تحقق بالاترین استانداردهای اخلاقی، اطلاع رسانی دقیق، شفاف و رعایت کامل قوانین و مقررات و آیین نامه های حاکم بر امور شرکت، کمیته های تخصصی هیئت مدیره را تشکیل و منشور و آیین نامه مربوطه را در این زمینه تدوین نموده است.

گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول راهبری شرکتی

از مهمترین اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل راهبری شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ۱- رعایت مفاد دستورالعمل فوق الذکر در خصوص غیر موظف بودن اکثریت اعضای هیئت مدیره و عضویت حداقل یک عضو غیرموظف دارای تحصیلات مالی و تجربه مرتبط در هیئت مدیره شرکت.
- ۲- تهیه و تنظیم اقرارنامه در خصوص عدم حضور اعضای هیات مدیره به عنوان عضو هیات مدیره در بیش از ۳ شرکت.
- ۳- تدوین و پیاده سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت.
- ۴- اتخاذ رویه های مناسب در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران از جمله حضور و اعمال حق رای در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهیم بودن در منافع شرکت، پرداخت به موقع سود سهام، تملک و ثبت مالکیت سهام و...
- ۵- رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص معاملات با اشخاص وابسته به شکلی که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود و از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کند.
- ۶- استقرار سازوکار های کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارایی و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات از طریق تدوین آیین نامه ها و دستورالعمل ها و نظارت بر اجرای آنها.
- ۷- تشکیل واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۸- بررسی سالانه سیستم کنترل های داخلی توسط هیات مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل های داخلی.
- ۹- طراحی و پیاده سازی ساز و کارهای لازم جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی از سوی هیات مدیره.
- ۱۰- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز رعایت عدم تعیین وجوهی تحت عنوان پاداش و یا سایر عناوین توسط اعضای هیات مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیات مدیره غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده.
- ۱۱- رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیات مدیره.
- ۱۲- تشکیل کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات تحت نظر هیات مدیره.
- ۱۳- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص اینکه رییس هیات مدیره همزمان، مدیرعامل شرکت نباشد.

۱۴- تهیه و تصویب منشور هیات مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت های رئیس هیات مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری و تصویب آن.

۱۵- تشکیل دبیرخانه هیات مدیره طبق ضوابط دستورالعمل که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره، جمع آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره را برعهده داشته باشد.

۱۶- تشکیل جلسات هیات مدیره حداقل دو بار در ماه.

۱۷- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تشکیل مجامع و اعمال حق رای.

۱۸- انتشار کلیه گزارش ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت های مالی میان دوره ای و سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترل های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و ... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت.

۱۹- تعیین زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.

۲۰- حضور مدیرعامل، اعضای هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی شرکت در صورتی که تصویب صورت های مالی در دستور جلسه باشد.

۲۱- اتخاذ تصمیمات لازم در خصوص موارد مندرج در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و انعکاس در صورت جلسات مجمع.

۲۲- تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیات مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیات مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام.

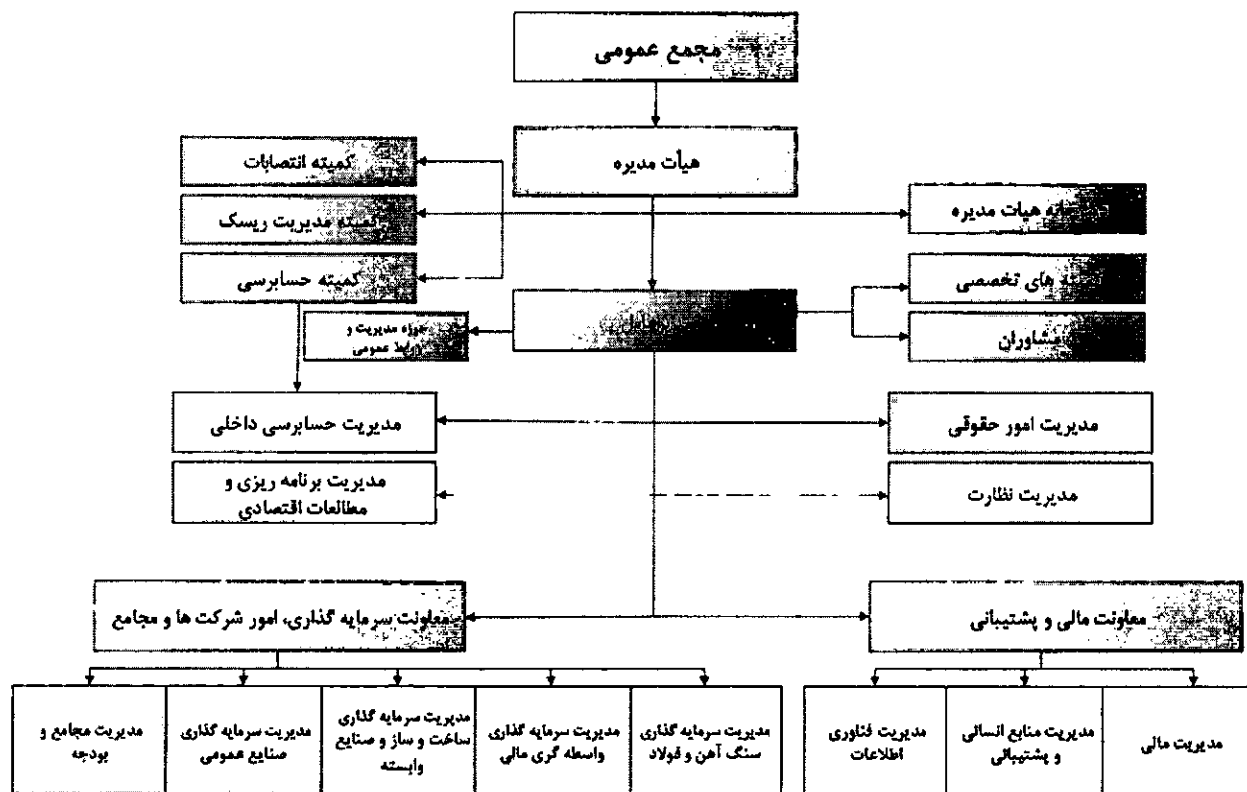
۲۳- ایجاد فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیات مدیره در جلسات مجامع عمومی.

۲۴- افشای اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در گزارش تفسیری مدیریت.

همچنین نتایج ارزیابی دوره ای واحد حسابرسی داخلی در خصوص وضعیت نظام راهبری مشتمل بر دستورالعمل حاکمیت شرکتی حاکی از آن است که شرکت از نظر رعایت اصول راهبری شرکتی در وضعیت مطلوبی قرار دارد.

هیئت مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ با برگزاری ۲۹ جلسه تلاش کرده است با ایجاد حاکمیت کارآمد بر امور شرکت در راستای منافع سهامداران و تعادل در منافع ذینفعان مختلف گام بردارد.

نمودار سازمانی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید مصوب جلسه هیات مدیره شماره ۴۵۷ مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۱



شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

اطلاعات اعضاء هیأت مدیره شرکت:

اعضای هیئت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت - درصد	نام نماینده اشخاص حقوقی	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	سمت	تحصیلات	سوابق کاری
شرکت گروه مالی سپه	-	محمد علی یزدان جو	۱۴۰۰/۱۰/۰۸	رئیس هیئت مدیره - عضو غیر موظف	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری پارسیان، سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، سایر، ایران سازه، ست و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	-	علی جباری مرکید	۱۴۰۱/۰۴/۲۱	نایب رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	دکترای اقتصاد	مدیر عامل شرکت بیمه رازی و صندوق تأمین خسارت های بدنی، عضو هیئت مدیره شرکت ها
بانک سپه	۷۰,۲۴	علی صالح آبادی	۱۴۰۱/۱۲/۰۸	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	دکترای مدیریت مالی	رئیس کل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، مدیر عامل بانک توسعه صادرات ایران، رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار، عضو هیئت علمی دانشگاه امام صادق (ع)
سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید	۰/۱۶	وحید خاشعی ورنامخواستی	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	عضو هیئت مدیره و معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت های ایران خودرو، دخانیات، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.
صندوق بازنگشتی وظیفه و ازکارافتادگی بانک ها	۱۷,۰۳	حامد دهقانان	۱۴۰۱/۱۱/۱۸	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی، تدبیر عضو هیئت مدیره شرکت ها

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

اطلاعات مدیران ارشد اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
محمد علی اسدی مشیری	معاونت مالی و پشتیبانی	لیسانس حسابداری	۱ سال	سرپرست ارشد حسابرسي سازمان حسابرسي به مدت ۲۴ سال، عضو هیئت مدیره شرکت های توزیع داروپخش و رازی، عضو کمیته حسابرسي شرکت های بورسي
وحید خاشعی ورنامخواستی	معاون سرمایه گذاری و امور شرکتها و مجامع	دکترای مدیریت بازرگانی	۱ سال و ۳ ماه	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت‌های مختلف، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه‌ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت‌های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه‌گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.
کریم جعفرنژاد	مدیر امور مالی و بودجه	کارشناسی ارشد حسابداری	۸ سال و ۶ ماه	رئیس حسابداری شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسي شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار
عذرا بیانی	مدیر سرمایه گذاری ساخت و ساز و صنایع وابسته	دکترای اقتصاد	۶ سال و ۵ ماه	کارشناس برنامه ریزی و مطالعات اقتصادی و عضویت در هیات مدیره شرکتها
کیارش میرافتاب زاده	مدیر حسابرسي داخلی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۳ سال و ۶ ماه	معاونت و مدیریت مالی و اداری در شرکت‌های سرمایه گذاری
افشین شجاعی	مدیر منابع انسانی	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	۳ سال و ۶ ماه	کارشناس برنامه ریزی و کنترل پروژه سازمان منطقه آزاد قشم، رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت چکاد افزار تهران
غزاله تیما	مدیر امور مجامع و بودجه	کارشناسی ارشد حسابرسي	۳ سال و ۲ ماه	کارشناس امور مجامع و بودجه و عضویت در هیات مدیره شرکتها
سیما محسنی	مدیر فناوری اطلاعات	کارشناسی ارشد مهندسی فناوری اطلاعات	۲ سال و ۷ ماه	کارشناس شبکه و سخت افزار شرکت های رایانه خدمات امید، کارشناس پشتیبان فنی شرکت آمر تات ایرانیان و مسئول راه اندازی پروژه دامین مرکزی بانک سپه
مجتبی پارسا	مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری	لیسانس حقوق	۱ سال و ۱ ماه	مدیر حراست بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)
عبد الحمید آل یمین	مدیر امور حقوقی و قراردادها	دکترای حقوق عمومی	۹ ماه	مدیر اداره حقوقی و قراردادهای سازمان صدا و سیما و شرکت همراه اول، مدیر دفتر هیئت عمومی دیوان عدالت اداری
محمد ابرهیم راعی عزآبادی	مدیر سرمایه گذاری سنگ آهن و فولاد	دکترای مدیریت مالی	۹ ماه	سرپرست معاونت برنامه ریزی و توسعه شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسي شرکت های بورسي و غیر بورسي
محمد هادی بحر العلوم	مدیر سرمایه گذاری واسطه گری مالی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۹ ماه	مدیر سرمایه گذاری شرکت های مختلف، مشاور منابع انسانی شرکت به پرداخت ملت، مشاور مدیر عامل در شرکت های مختلف
فرشید مشایخ	مدیر برنامه ریزی و مطالعات اقتصادی	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۳ ماه	مدیر نظارت و کنترل پروژه ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)، مدیر تعالی سازمان، ممیز سیستم‌های مدیریت کیفیت، عضو هیئت مدیره شرکتها
علیرضا جعفری	مدیر سرمایه گذاری صنایع عمومی	دکترای مهندسی صنایع	۱ ماه	مدیر اجرایی امور اقتصادی بانک سپه، مدیر برنامه‌ریزی و امور سهام

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

پاداش و حق حضور هیئت مدیره

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۹ مبلغ ۶,۰۰۰ میلیون ریال به عنوان پاداش هیئت مدیره بصورت ناخالص تصویب گردید و مبلغ مذکور با نظر رئیس مجمع در وجه نمایندگان اشخاص حقوقی هیئت مدیره پرداخت گردید.

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۹ حق حضور اعضای غیر موظف هیئت مدیره برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ مبلغ ۳۴ میلیون ریال به عنوان حق حضور بصورت ناخالص به ازای حضور حداقل یک جلسه در ماه تعیین و در طی سال مالی جاری جمعاً مبلغ ۱,۰۵۴ میلیون ریال هزینه حق حضور در جلسات شناسایی گردیده است.

نحوه تعیین حقوق مزایای مدیرعامل و مدیران اجرایی

حقوق و مزایای مدیر عامل توسط سهامدار عمده (بانک سپه) تعیین گردیده و به تصویب هیئت مدیره می رسد و حقوق و مزایای مدیران اجرایی نیز در چارچوب آیین نامه استخدامی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و تأیید مدیرعامل تعیین می گردد.

سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح زیر می باشد:

درصد مالکیت	مبلغ	تعداد سهام	سهامداران
	(میلیون ریال)	(سهم)	
۷۰,۲۵	۶۸,۱۲۶,۶۴۷	۶۸,۱۱۸,۹۷۱,۲۶۸	بانک سپه
۱۷,۰۶	۱۶,۵۴۱,۲۵۹	۱۶,۵۱۶,۳۴۶,۷۶۱	صندوق بازنشستگی وظیفه و از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها
۳,۹۴	۳,۸۲۳,۹۰۸	۳,۸۲۳,۹۰۷,۶۴۹	مؤسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه
۸,۱۵	۷,۹۱۰,۱۸۶	۸,۱۴۹,۲۳۷,۹۴۰	سایر سهامداران حقوقی
۰,۶۰	۵۷۷,۷۴۲	۳۷۱,۲۷۸,۳۸۲	سهامداران حقیقی
۱۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	جمع

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

ارکان جهت ساز سازمان

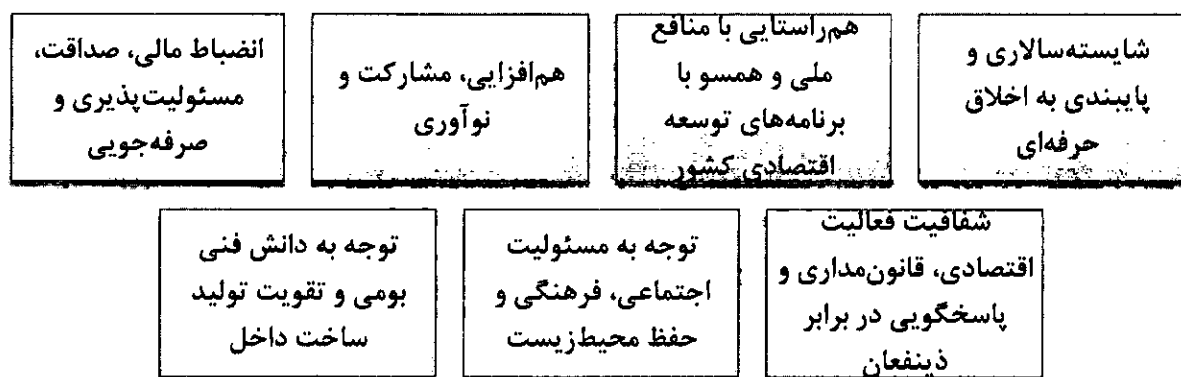
بیانیه ماموریت شرکت

راهبری شرکت‌های زیرمجموعه، سرمایه‌گذاری و تکمیل زنجیره ارزش در حوزه‌های اولویت‌دار و دارای مزیت، تقویت تولید داخل با نگاه کاهش وابستگی به خارج، ایجاد اشتغال پایدار، محافظت و تقویت دارایی و سرمایه سهامداران با تکیه و توجه به دانش فنی روز و حرکت به سمت حوزه‌های سرمایه‌گذاری با ارزش افزوده بالا و دانش‌بنیان با شناسایی و به کارگیری سرمایه انسانی متعهد و متخصص.

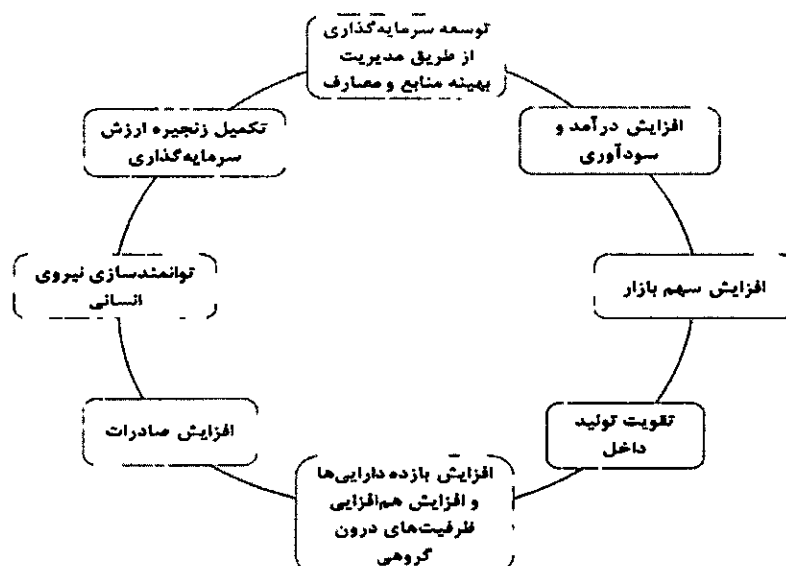
چشم انداز شرکت

احراز رتبه برتر در بین هلدینگ‌های چندرشته‌ای، نقش‌آفرینی در توسعه پایدار کشور و ارزش‌آفرینی برای سهامداران

ارزش‌های شرکت



اهداف راهبردی:



فرصت ها

- ✓ حمایت و تشویق حاکمیت از سرمایه گذاری
- ✓ حمایت از تولید و ساخت داخل و اعمال محدودیت برای واردات کالا
- ✓ وجود ظرفیت های مطلوب صادرات و بازارهای منطقه ای
- ✓ وجود ظرفیت های مطلوب برای استفاده از شرکت های دانش بنیان
- ✓ توجه ویژه به مناطق مرزی و کمتر توسعه یافته
- ✓ توجه خاص به بخش معدن و پایین دست، بخش نفت و پایین دست
- ✓ توسعه استفاده از حمل و نقل ریلی
- ✓ رشد و توسعه خدمات مالی (افزایش تنوع) در بازار های مالی کشور
- ✓ امکان استفاده از فرصت های خصوصی سازی و اصل ۴۴
- ✓ روند رشد سریع تقاضای برق در ایران و منطقه
- ✓ وجود ذخایر غنی معدنی و سایر کانی های فلزی
- ✓ فرصت خودکفایی در صنعت تایر و لاستیک با توجه به محدودیت های واردات

تهدیدها

- ✓ ماده (۱۶) قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر
- ✓ نوسان شدید نرخ ارز
- ✓ محدودیت منابع آبی کشور
- ✓ قیمت گذاری دستوری در برخی از حوزه های صنعتی (نیروگاه ها، صنایع فولادی، سفال و ...)
- ✓ بروز نبودن فناوری و فرسوده بودن برخی از ماشین آلات خطوط تولید
- ✓ کمبود ذخایر سنگ آهن
- ✓ تحریم ها
- ✓ محدودیت ناشی از ذینفع واحد
- ✓ عدم تأمین مالی مناسب از سیستم بانکی
- ✓ وجود مشتریان و تأمین کنندگان انحصاری برای برخی از محصولات

منشور اخلاقی سازمانی

- ✓ در جهت کسب رضایت حق تعالی گام برمی داریم و خداوند را ناظر بر اعمال خود می دانیم.
- ✓ رعایت شئون، ارزش های اسلامی و کرامت انسانی را سرلوحه تعاملات فردی و سازمانی قرار می دهیم.
- ✓ اجرای صحیح قوانین و مقررات و نیز همکاری و رعایت نظم و انضباط سازمانی را رکن اساسی فعالیت ها می دانیم.
- ✓ درک و استفاده صحیح از اختیارات و قدرت سازمانی را در کلیه سطوح، سرمنشأ سلامت رفتار سازمانی می دانیم.
- ✓ امانت داری، حفظ اسرار و محرمانه بودن اطلاعات سازمانی را از مقدمات وظایف خود تلقی می نماییم.
- ✓ دارایی ها و منافع سهامداران و ذی نفعان را صیانت می نماییم.
- ✓ رعایت موازین اخلاق حرفه ای و شفافیت اطلاع رسانی را اعتبار خود و اعتماد دیگران می دانیم.
- ✓ مسئولیت پذیری، وجدان کاری و فرهنگ پاسخ گویی در مشاغل و امور محوله را تعهد خود می دانیم.
- ✓ رعایت مقررات ایمنی، بهداشت و محیط زیست را به منظور حفظ سلامت خود و دیگران به کار می بندیم.
- ✓ عدم استفاده شخصی غیرمجاز از دارایی ها و اموال شرکت را معیار دیانت و صداقت خود می دانیم.
- ✓ حفظ و ارتقای نیروهای انسانی کارآمد را به عنوان عالی ترین سرمایه های سازمانی با هدف تکیه بر توان ساخت داخل، رمز موفقیت خود می دانیم.
- ✓ از نظرات و پیشنهادهای سازنده در راستای رشد و تعالی سازمانی و ارتقای فرهنگ انتقادپذیری استقبال می نماییم.
- ✓ در راستای کسب آموزش و دانش حرفه ای به منظور ارتقای کیفی فعالیت ها و دستیابی به فناوریهای نوین از هیچ کوششی دریغ نمی نماییم.
- ✓ در وفاداری به اهداف سازمانی، خود را الگو می دانیم.

شعار ما: پیشرو در سرمایه گذاری و توسعه

ارزش های سازمانی

- ✓ هم راستایی با منافع ملی و همسو با برنامه های توسعه اقتصادی کشور
- ✓ هم افزایی، مشارکت و نوآوری
- ✓ انضباط مالی، صداقت، مسئولیت پذیری و صرفه جویی
- ✓ توجه به دانش فنی بومی و تقویت تولید ساخت داخل
- ✓ شایسته سالاری و پایبندی به اخلاق حرفه ای
- ✓ شفافیت فعالیت اقتصادی، قانون مداری و پاسخگویی در برابر ذینفعان
- ✓ توجه به مسئولیت اجتماعی، فرهنگی و حفظ محیط زیست

گزارشگری پایداری

- ❖ شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی و سایر ذینفعان خود در فعالیتهای اجتماعی مشارکت دارد.
- ❖ طی دوره مورد گزارش و به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰، از محل مصوبه مجمع به مبلغ ۳۰،۰۰۰ میلیون ریال، مبلغ ۲۱،۰۰۰ میلیون ریال (کمک به زلزله زدگان منطقه بندر لنگه به مبلغ ۱۵،۰۰۰ میلیون ریال، تهیه تجهیزات و لوازم ورزشی به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیون ریال، موسسه فقاقت و تمدن اسلامی به مبلغ ۱،۵۰۰ میلیون ریال و آکادمی بسکتبال بانوان پاز تهران به مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال) صرف هزینههای مسئولیت اجتماعی گردیده است. شایان توجه است که در مجامع عمومی عادی سالیانه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در سنوات اخیر، پرداخت کمکهای بلاعوض پس از تصویب در مجمع، پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره و با رعایت صرفه و صلاح شرکت صورت می گیرد.
- شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با مشارکت در برگزاری همایشهای تخصصی در افزایش سطح آگاهی جامعه نسبت به تولید، سرمایه گذاری با محوریت بازار سرمایه نقش آفرینی داشته و با کمک رسانی در مواقع بحران (زمین لرزه، سیل، طوفان و آتش سوزی)، احداث مدرسه و احداث فضاهای آموزشی و ورزشی و خانههای بهداشت و... در مناطق محروم نقش سازنده ایفا می نمایند.
- ❖ با توجه به ماهیت فعالیت، موارد مرتبط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی برای شرکت موضوعیت ندارد.
- ❖ از نظر بعد اقتصادی، بررسی وضعیت سودآوری و ارزش پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت در طول سنوات گذشته حاکی از رشد قابل توجهی بوده است.

تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده

تغییرات رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده کلیه رویه های حسابداری مطرح شده در تهیه صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به طور یکنواخت با سال های مالی گذشته و بر اساس استانداردهای حسابداری به کار گرفته شده است و مبنای تهیه صورت های مالی مزبور بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزش های جاری استفاده شده است.

بخش سوم: مهم‌ترین منابع، ریسک‌ها و روابط

منابع مالی

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)، مجاز به اخذ وام و تسهیلات (به استثنای موارد مشخص شده توسط بانک مرکزی) نمی باشد، لذا شرکت می بایست بخش عمده منابع مورد نیاز خود را از محل معاملات سهام و سود حاصل از سرمایه گذاری های صورت گرفته تأمین نماید.

تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

نظر به این‌که شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنعت شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی فعالیت می‌نماید، ریسک نوسانات قیمت سهام در ارتباط با پرتفوی شرکت عمدتاً مرتبط با صنایع معدنی (سنگ آهن) و صنعت سیمان است، ریسک سیستماتیک مرتبط با پرتفوی شرکت وابسته به سیاست‌های دولت در ارتباط با واگذاری حق بهره‌برداری از معادن و نرخ فروش محصولات تولیدی شرکت‌های سنگ آهنی (چادرملو، گل‌گهر و گهر زمین) و همچنین بازار عرضه و تقاضای محصولات سیمانی و فروش برق می‌باشد. به غیر از ریسک‌های سیستماتیک سیاسی و اقتصادی (شامل دوره‌های رکود و رونق) که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه‌ای و اقتصاد کشور به‌خصوص بازار سرمایه، اثرگذار هستند، ریسک‌های موجود که بر فعالیت شرکت تأثیرگذار می‌باشند به شرح زیر است:

ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت‌های سرمایه‌پذیر به واسطه ماهیت عملیات و بدهی‌های خویش با ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه‌اند: ساختار قیمت‌گذاری مواد اولیه، هزینه های تعمیر و نگهداری و بهره‌برداری، قیمت فروش محصولات تولیدی (حتی در بازار داخلی)، شرکت‌های فعال در حوزه صنعتی، معدنی، پالایشی و پتروشیمی و ساختار بهای تمام شده آن‌ها به صورت ارزی تعیین می‌شود؛ بدین ترتیب تغییرات نرخ ارز، رقم ریالی حاصل را تغییر داده و تأثیر بالایی بر سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر جای می‌گذارند. علاوه بر این، واحدهایی که بدهی ارزی دارند با ریسک افزایش هزینه مالی و شناسایی زیان ناشی از تسعیر بدهی ارزی مواجه می‌باشند. حتی در صورت ثبات نرخ ارز آزاد برخی شرکت‌ها با ریسک تک نرخ کردن ارز و حذف ارز مبادله‌ای مواجه هستند که بهای تمام‌شده و هزینه مالی عمده شرکت‌ها را افزایش می‌دهد.

ریسک نوسانات نرخ سود

افزایش (کاهش) نرخ سود (بدون ریسک) می‌تواند بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران و هزینه تأمین مالی اثرگذار باشد که به نوبه خود می‌تواند بر توجیه‌پذیری طرح‌های توسعه و تأمین مالی شرکت‌های زیرمجموعه تأثیر منفی (مثبت) داشته باشد. همچنین افزایش نرخ سود در بازارهای موازی باعث خروج منابع از بازار سرمایه شود و این بازار را با رکود مواجه کند.

ریسک مربوط به تغییر شرایط بین‌المللی

ایجاد محدودیت در تهیه تجهیزات موردنیاز برای طرح‌های توسعه، محدودیت‌های نقل و انتقال بانکی و موانع جذب سرمایه‌گذاری خارجی از ریسک‌های هستند که تولید و بهره‌وری شرکت‌ها از یک سو و فروش صادراتی و حضور در بازارهای جهانی را در سوی دیگر تهدید می‌کند. هرچند که سهم بزرگی از پرتفوی سرمایه‌گذاری امید به صنایع اختصاص دارد که بخش عمده فروش محصولات آن‌ها به‌صورت داخلی بوده و در نتیجه میزان آسیب‌پذیری شرکت از محل خروج برجام، کمتر خواهد بود.

ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین نامه های دولتی

تغییر قوانین مربوط به قیمت گذاری منابع طبیعی توسط دولت منجر به افزایش نا اطمینانی در نرخ مواد اولیه مصرفی برخی صنایع شده است که می تواند تأثیر بسزایی در ارزش شرکت های پتروشیمی، سنگ آهنی و فولادی به طور مستقیم و سایر صنایع به طور غیرمستقیم داشته باشد.

ریسک نقد شوندگی

ریسک نقد شوندگی محدودیت در تأمین منابع مالی لازم به دلیل کاهش توانایی در فروش یک دارایی یا سهام برخی از شرکت هایی که درصد شناوری و حجم معاملات روزانه اندکی دارند. شرکت های همانند گروه مدیریت سرمایه گذاری امید که حجم پرتفوی بزرگی از دارایی ها را دارا می باشند، معمولاً معاملاتشان در اندازه بزرگ انجام می گیرد. به همین دلیل ممکن است زمان و هزینه این معاملات زیاد باشد و بعضاً فروش به قیمت منصفانه انجام نشود که همگی مصداقی از ریسک نقدینگی می باشند.

ریسک تورم

افزایش قیمت کالاهای مصرفی و سرمایه ای تأثیرات مستقیم و غیرمستقیم بر بازار سهام دارد. نوسانات و تغییرات قیمتی در بازارهای موازی بازار سهام یکی از تأثیراتی است که در این قالب می توان مطرح نمود. همچنین تغییرات نرخ سود که در نرخ تنزیل برای بررسی طرح ها و ارزش گذاری سهام تبلور می یابد، متأثر از تغییرات نرخ تورم می باشد.

ریسک بازار

ریسک بازار از نوسانات قیمت دارایی های موجود در بازار سرمایه ایجاد می شود. یکی از شاخص های مورد استفاده برای اندازه گیری ریسک بازار، بتا می باشد که حساسیت نوسانات بازده به کل بازار را اندازه گیری می کند. اگر بتای سهم یا پرتفوی کمتر از یک باشد به این معنی است که حساسیت نوسانات بازده آن سهم یا پرتفوی نسبت به بازار کم می باشد. در طرف مقابل اگر بتای سهم یا پرتفوی بیشتر از یک باشد به این معنی است که حساسیت نوسانات بازده آن سهم یا پرتفوی نسبت به بازار زیاد می باشد. اتکای صرف به عدد بتا نمی تواند معیار مناسبی برای ارزیابی عملکرد یک پرتفوی باشد چرا که ارزیابی عملکرد یک پرتفوی باید با در نظر گرفتن ریسک و بازده آن انجام شود.

ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمان ها را با ریسک نقدینگی مواجه می سازد. جریان های نقدی مرتبط با یک شرکت سرمایه گذاری عمدتاً در محل سود حاصل از سرمایه گذاری، فروش سرمایه گذاری ها، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر، مشارکت در طرح های توسعه و ورود به فرصت های سرمایه گذاری جدید جریان دارد. عمده ترین عاملی که باعث افزایش ریسک نقدینگی در گروه مدیریت سرمایه گذاری امید شده است، مشارکت مداوم در طرح های بزرگ و ملی شرکت های زیرمجموعه بوده است. به طوری که همه ساله به جای دریافت سود نقدی از این شرکت ها، مبلغ مذکور به افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه منظور شده است و در حال حاضر ایفای تعهدات گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در مقابل سهامدار عمده، بزرگ ترین ریسک نقدینگی این شرکت به حساب می آید.

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه

شرکت اصلی:

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰
دارایی ها	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۰	۲۷۶,۳۸۰,۴۵۶
حقوق مالکانه	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۴	۲۷۱,۳۴۳,۵۵۶
نسبت مالکانه-درصد	۸۸	۹۸

اطلاعات مندرج در جدول فوق الذکر حاکی از این است که در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ از مجموع دارایی های شرکت به میزان ۸۸ درصد در اختیار صاحبان سهام بوده و این شاخص نسبت به دوره مالی مشابه سال قبل که ۹۸ درصد بوده است، کاهش یافته است.

تحلیل تغییرات در وضعیت مالی، نقدینگی و عملکرد

تحلیل تغییرات در وضعیت جریان نقدی

شرکت اصلی:

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	تغییرات-درصد
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۵۵,۶۱۵,۵۴۸	۵۱,۰۲۱,۴۵۴	۹
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۴,۴۲۱)	(۸,۹۹۲)	۶۰
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۷۲,۳۷۰,۱۴۳)	(۳۲,۹۴۳,۲۰۵)	۱۲۰

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ مبلغ ۱۴,۵۴۴ میلیارد ریال بابت بازارگردانی سهام شرکت (وامید) پرداخت و مبلغ ۵۷,۸۳۱ میلیارد ریال بابت تسویه بدهی سود سهام پرداخت گردیده است.

تحلیل تغییرات در وضعیت مالی

➤ سرمایه گذاری ها (کوتاه مدت و بلند مدت)

مانده سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ نسبت به سال قبل مبلغ ۴۵,۳۸۵ میلیارد ریال به میزان ۳۳ درصد افزایش داشته است که این افزایش عمدتاً ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر می باشد.

➤ **دریافتنی های تجاری و غیر تجاری**

مانده دریافتنی های تجاری و غیر تجاری در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ نسبت به سال قبل مبلغ ۷۹۶۸۶ میلیارد ریال به میزان ۷۵ درصد رشد داشته است که عمدتاً ناشی از شناسایی درآمد سود سهام شرکت های معدنی و صنعتی گل گهر و چادرملو و تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی می باشد.

➤ **سود سهام پرداختنی**

مانده سود سهام پرداختنی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ مبلغ ۴۰,۲۹۹ میلیارد ریال می باشد که افزایش آن ناشی از تقسیم سود به ازای هر سهم ۱۰,۳۰ ریال در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۹ بوده که مبلغ ۴۰,۱۷۰ میلیارد ریال مربوط به بانک سپه و مابقی مربوط به سایر سهامداران می باشد. لازم به ذکر است در سال مالی مورد گزارش، بخش عمده سود سهام و سایر مطالبات سهامداران مربوط به سنوات گذشته از طریق سامانه سجام پرداخت گردیده، لیکن بدلیل عدم بروز رسانی مشخصات در پرتال سهامداران شرکت و همچنین عدم معرفی حساب بانکی توسط سهامداران حقوقی جهت دریافت سود سهام متعلقه، سود سهام سنوات گذشته به مبلغ ۷,۲۶۷ میلیون ریال پرداخت نگردیده است.

➤ **موجودی نقد**

مانده موجودی نقد در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ مبلغ ۶,۱۲۲ میلیارد ریال می باشد که به میزان ۷۳ درصد نسبت به سال قبل کاهش داشته است که عمدتاً ناشی از پرداخت سود سهام، بازارگردانی سهام و تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی می باشد.

➤ **سرمایه گذاری در املاک**

مانده سرمایه گذاری در املاک در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ نسبت به سال قبل مبلغ ۲,۶۴۸ میلیارد ریال به میزان ۳۱ درصد افزایش داشته است. افزایش مزبور ناشی از پرداخت ۵۲۱ میلیارد ریال جهت اخذ پروانه ساخت ملک شهید همت، خرید ساختمان میرداماد از موسسه خدمات مسافرت هوایی و گردشگری گشت مهر پیشه به مبلغ ۱۲ میلیارد ریال، خرید ۱۲ واحد آپارتمان لاهیجان از شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه به مبلغ ۱,۸۶۲ میلیارد ریال و پرداخت ۲۵۳ میلیارد ریال سپرده شرکت در مزایده خرید قدر السهم بانک سپه در پروژه اتومال (۲۶,۶ درصد) می باشد.

بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت بدهی ها

شرکت اصلی:

(میلیون ریال)

شرح	درصد به کل	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	درصد به کل	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
پرداختنی های تجاری و سایرپرداختنی ها	۱۶	۷,۴۱۷,۸۵۳	۹۶	۴,۷۷۴,۹۰۶
سود سهام پرداختنی	۸۴	۴۰,۲۹۹,۱۷۸	۴	۲۳۱,۶۴۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	-	۳۷,۲۵۵	-	۳۰,۳۵۰
جمع	۱۰۰	۴۷,۷۵۴,۲۸۶	۱۰۰	۵,۰۳۶,۹۰۰

از پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها مبلغ ۵,۶۸۸ میلیارد ریال بدهی به بانک سپه عمدتاً بابت خسارت تأخیر پرداخت سود سهام سنوات گذشته می باشد و سود سهام پرداختنی شرکت عمدتاً مربوط به سال مالی ۱۴۰۰ بوده که طبق برنامه زمان بندی شده که در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) منتشر گردیده، پرداخت گردیده است.

سیاست پرداخت سود

شرکت بر اساس رویه جاری مراتب پرداخت را از طریق سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) اعلام نموده است لیکن به دلیل عدم بروز رسانی مشخصات در پرتال سهامداران شرکت و همچنین عدم معرفی حساب بانکی توسط سهامداران حقوقی جهت دریافت سود سهام متعلقه، سود سهام سنوات گذشته به مبلغ ۷,۲۶۷ میلیون ریال پرداخت نگردیده است. لازم به ذکر است علاوه بر تسویه سود سهام طی سال مالی مورد گزارش به مبلغ ۵۹,۸۲۱,۶۰۰ میلیون ریال، از اول بهمن ماه ۱۴۰۱ تا تاریخ تهیه این گزارش مبلغ ۷۱,۷۴۹ میلیون ریال از سود سهام اشخاص حقیقی و حقوقی تسویه شده است.

حداکثر سود قابل تقسیم

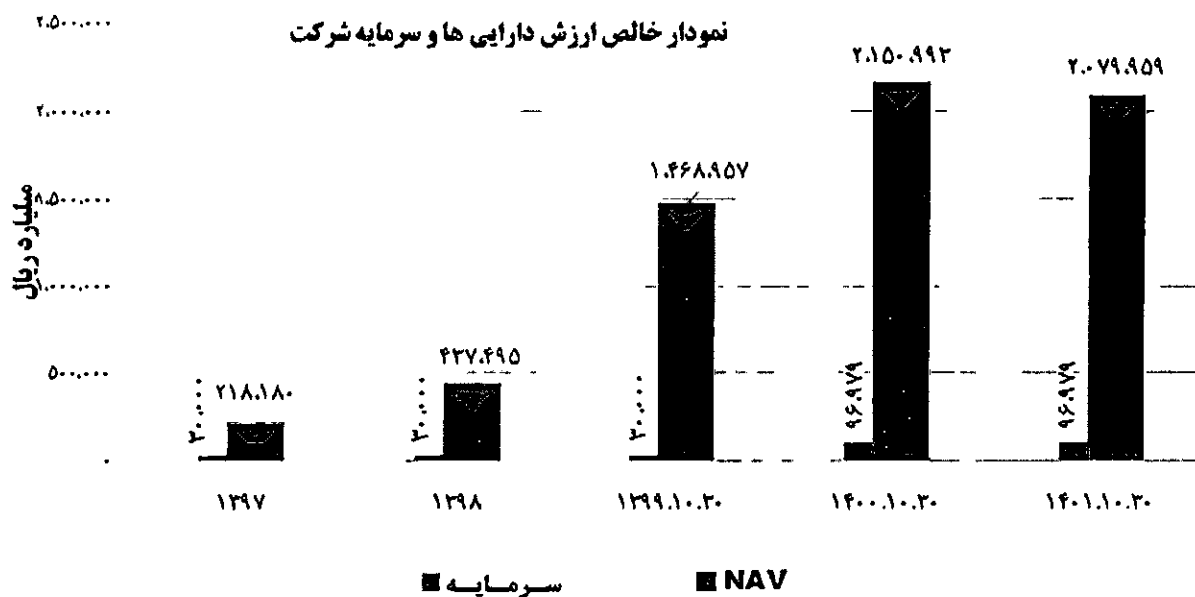
شرح	مبلغ-میلیون ریال
سود انباشته ابتدای سال	۱۵۸,۲۶۲,۵۵۹
سود سهام مصوب سال قبل	(۹۹,۸۸۹,۱۳۴)
سود خالص	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۷
سود قابل تخصیص	۲۴۱,۰۲۸,۴۸۲
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	(۱,۴۶۸,۵۹۰)
تخصیص به قانونی	۰
افزایش سرمایه در جریان	(۵۷,۰۰۰,۰۰۰)
حداکثر سود قابل تقسیم-کل	۱۸۲,۵۵۹,۸۹۲
حداکثر سود قابل تقسیم-هر سهم-ریال	۱,۸۸۲

خالص ارزش دارایی های شرکت (NAV) بورسی

در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰، خالص ارزش دارایی ها به ازای هر سهم (NAV) بورسی شرکت، معادل ۲۱,۴۴۷ ریال با میزان سرمایه شرکت به مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال بوده است. در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰، NAV بورسی شرکت به مبلغ ۲۲,۱۸۰ ریال بالغ گردیده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
ارزش روز پرتفوی بورسی	۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۹۸۷,۵۵۲,۷۳۰	۱,۴۲۸,۳۱۲,۴۰۴	۴۲۷,۲۵۱,۰۸۶	۲۱۵,۷۸۷,۵۰۷
کسر می شود: بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۱۴۷,۴۸۰,۴۷۹	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸	۸۵,۲۰۵,۱۶۳	۵۸,۰۹۱,۷۲۰	۵۱,۰۸۳,۳۹۲
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۱,۷۴۰,۳۸۹,۱۴۴	۱,۸۷۹,۶۴۹,۲۰۲	۱,۳۴۳,۱۰۷,۲۴۱	۳۶۹,۱۵۹,۳۶۶	۱۶۴,۷۰۴,۱۱۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۳۹,۵۶۹,۹۴۴	۲۷۱,۳۴۳,۵۵۶	۱۲۵,۸۴۹,۵۳۹	۶۸,۳۳۵,۲۶۰	۵۳,۴۷۶,۰۸۳
خالص ارزش دارایی های شرکت	۲,۰۷۹,۹۵۹,۰۸۸	۲,۱۵۰,۹۹۲,۷۵۸	۱,۴۶۸,۹۵۶,۷۸۰	۴۲۷,۴۹۵,۶۲۶	۲۱۸,۱۸۰,۱۹۸
سرمایه	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
خالص ارزش دارایی های بورسی هر سهم (ریال)	۲۱,۴۴۷	۲۲,۱۸۰	۴۸,۹۶۵	۱۴,۵۸۳	۷,۲۷۳
قیمت (ریال)	۱۳,۴۰۰	۱۴,۰۹۰	۴۰,۲۱۰	۸,۴۳۵	۴,۴۲۵
نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی های بورسی (NAV)	۶۲٪	۶۴٪	۸۳٪	۵۸٪	۶۱٪



● **اهم اقدامات جهت افزایش کیفیت توسعه منابع انسانی**

- ✓ تدوین، تکمیل و بروز رسانی آیین نامه های منابع انسانی
- ✓ بروز رسانی بانک اطلاعاتی بمنابع انسانی شرکتهای گروه
- ✓ اخذ مصوبه تشکیل کمیته منابع انسانی و تشکیل کمیته تسهیلات بصورت ماهانه
- ✓ تغییر و تصویب تاپ چارت سازمانی و پیشنهاد چارت تفصیلی و شرح وظایف کلیه پست های آن
- ✓ ارزیابی عملکرد دوره ای کارکنان بصورت ماهانه و فصلی ؛
- ✓ ایجاد طرح های انگیزشی نظیر هدایای تولد و پاداش های موردی انجام خدمت.
- ✓ برگزاری کلاسهای آموزشی

اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی

مدرک تحصیلی	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
دکتر	۶
کارشناسی ارشد	۲۲
کارشناسی	۱۸
سایر سطوح تحصیلی	۳۱
جمع	۷۷

حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب مصوبات مجامع عمومی عادی سالانه شرکت طی سنوات گذشته، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت انتخاب شده است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

کمیته های تخصصی هیئت مدیره

کمیته انتصابات

کمیته مزبور شامل ۳ عضو بوده که همگی اعضای هیئت مدیره شرکت می باشند همچنین کمیته می تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد.

برخی از وظایف کمیته انتصابات به شرح زیر است:

- ✓ بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیر عامل و مدیران ارشد شرکت اصلی و اعضای هیئت مدیره شرکت های فرعی و هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته های تخصصی به هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست های لازم به منظور توجیه وظایف هیئت مدیره برای اعضای جدید هیئت مدیره، مدیر عامل و مدیران ارشد

مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه	تاریخ پایان عضویت
۱	محمد علی یزدان جو	رئیس کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری پارسیان، سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، سابیر، ایران سازه، ست و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۲	-
۲	محمد علی میرزا کوچک شیرازی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت مالی	مدیرعامل شرکت گروه دارویی برکت-مدیرعامل سرمایه گذاری البرز-مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری اعتلای البرز-رئیس هیات مدیره شرکت پخش البرز-عضو هیات مدیره لابراتوارهای دارویی رازک-عضو هیات مدیره بوسان فارمد	۱۳	-
۳	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت های ایران خودرو، دخانیات، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.	۱۳	-

کمیته انتصابات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ تعداد ۱۳ جلسه تشکیل داده و مصوبات کمیته را جهت تصمیم گیری در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده است.

کمیته حسابرسی

این کمیته مسئول نظارت بر کار اثر بخشی سیستم های کنترل داخلی، پایش استقلال حسابربان مستقل و همچنین بررسی شرایط قرارداد حسابرسی و تناسب حق الزحمه دریافتی حسابربان مستقل، بازنگری و تأیید حوزه حسابرسی و دفعات حسابرسی، دریافت گزارش حسابرسی و نیز کسب اطمینان معقول از انجام اقدامات اصلاحی به موقع و صحیح توسط مدیریت برای کنترل ضعف ها و کاستی ها، عدم تطابق با سیاست ها، قوانین و مقررات است. این کمیته برای انجام وظایف خود اطلاعات حاصل از نظام مالی شرکت، سیستم های مکانیزه آن، مستندات و صورتجلسات، توضیحات مدیران، کارکنان و مطالب مندرج در گزارش های حسابربان مستقل و داخلی شرکت را مورد استفاده قرار می دهد. کمیته مزبور دارای ۵ عضو است که هیئت مدیره آنان را از میان افراد واجد شرایط انتخاب می نماید. یک نفر از اعضای کمیته حسابرسی از اعضای غیر موظف هیئت مدیره و ۴ نفر عضو مستقل می باشند که مشخصات و سوابق اعضا به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
۱	حمید رضا خطیبی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	کارشناسی ارشد مدیریت	عضو هیئت مدیره بانک سپه در سنوات گذشته	۱۲
۲	محسن خوش طینت نیک نیت	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای حسابداری	عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت های کارگزاری	۱۲
۳	علی جباری مرکید	رئیس کمیته	بله	خیر	بله	دکترای اقتصاد	مدیر عامل شرکت بیمه رازی و صندوق تأمین خسارت های بدنی و عضو هیئت مدیره شرکت ها	۷
۴	عباس آرگون	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای مدیریت	عضو هیئت مدیره شرکت های سرمایه گذاری و نهادهای مالی	۱۲
۵	مرتضی درویشی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای حسابداری	کارشناس رسمی دادگستری، مشاور امور مالی و مالیاتی، مدرس دانشگاه	۹

کمیته حسابرسی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ تعداد ۱۲ جلسه در راستای اهداف مشاوره ای و نظارتی خود برگزار کرده است. مصوبه های کمیته در اولین جلسه هیئت مطرح و بررسی می شوند.

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۹ حق حضور کمیته های تخصصی هیئت مدیره برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ مبلغ ۲۷ میلیون ریال به عنوان حق حضور بصورت ناخالص به ازای حضور حداقل یک جلسه در ماه تعیین و در طی سال مالی جاری جمعاً مبلغ ۱،۵۱۲ میلیون ریال هزینه حق حضور در جلسات شناسایی گردیده است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

سایر کمیته های شرکت

ردیف	نام کمیته	اعضای کمیته
۱	کمیته سرمایه گذاری	مدیر عامل (رئیس)، مدیر سرمایه گذاری (دبیر)، معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع (عضو)، ۲ نفر کارشناس خبره (عضو)
۲	کمیته منابع انسانی	مدیر عامل (رئیس)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (دبیر)، معاون مالی و منابع انسانی (عضو)، نماینده مدیر عامل (عضو)، کارشناس خبره (عضو)
۳	کمیته حقوقی	مدیر عامل (رئیس)، مدیر امور حقوقی و قراردادها (دبیر)، معاون مالی و منابع انسانی (عضو)، معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع (عضو)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، کارشناس خبره (عضو)
۴	کمیته وصول مطالبات	مدیر عامل (رئیس)، مدیر مالی و بودجه (دبیر)، معاون مالی و منابع انسانی (عضو)، معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع (عضو)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، کارشناس خبره (عضو)
۵	کمیته نظارت	مدیر عامل (رئیس)، رئیس حسابرسی داخلی (دبیر)، مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری (عضو)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، مدیر امور حقوقی و قراردادها (عضو)
۶	کمیته وام	نماینده مدیر عامل (رئیس)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (دبیر) معاون مالی و منابع انسانی (عضو)، مدیر مالی و بودجه (عضو)، نماینده کارکنان
۷	کمیته انضباطی	نماینده مدیر عامل (رئیس)، معاون مالی و اداری (عضو)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (عضو)، ۲ نفر نماینده کارکنان (عضو)، ۱ نفر نماینده مدیران (عضو)، کارشناس منابع انسانی (دبیر)

دعای مطروحه له و علیه شرکت

- دعاوی دیگران علیه شرکت

- ۱- دعاوی شرکت پارس کمپرسور شیراز به طرفیت بانک سپه، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت کمپرسورسازی پادنا به خواسته ابطال اسناد مالکیت، خلع ید و مطالبه خسارات وارده، که به موجب دادنامه شماره ۱۴۰۰۱۲۳۹۰۰۰۳۸۹۶۹۲۷ مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۵ شعبه ۲۰ دادگاه عمومی حقوقی شیراز، خواسته خواهان وارد تشخیص و دادگاه به استناد دادنامه شماره ۱۳۹۹/۱۰/۲۹ شعبه ۳۹ دیوان عالی کشور، حکم به محکومیت بانک سپه، این شرکت و شرکت کمپرسورسازی پادنا صادر نمود. متعاقباً این شرکت و سایر خواندگان در فرجه مقرر قانونی نسبت به دادنامه صادره درخواست تجدیدنظرخواهی نموده و پرونده در مرحله رسیدگی در دادگاه تجدیدنظر استان فارس می باشد که به موجب صورتجلسه مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۰۴ منعقد در شعبه ۱۰ دادگاه تجدیدنظر حسب پیشنهاد اعضای شعبه و موافقت نماینده بانک سپه و مالک سابق (خواهان پرونده) مقرر شد سازش و توافق صورت پذیرد. همچنین بانک سپه و این شرکت نسبت به دادنامه شماره ۱۳۹۹/۱۰/۲۹ شعبه ۳۹ دیوان عالی کشور که عملیات اجرائی، مزایده و نقل و انتقالات صورت گرفته از شرکت پارس کمپرسور شیراز به نام این شرکت را باطل اعلام نموده بود، به استناد ماده ۴۷۷ قانون آیین دادرسی مدنی به جهت خلاف شرع باین بودن، تقاضای اعاده دادرسی از طریق ریاست محترم قوه قضائیه نموده و موضوع توسط ریاست محترم قوه قضائیه جهت رسیدگی به معاونت قضائی قوه قضائیه ارجاع گردیده و در آن معاونت تحت رسیدگی می باشد.
- ۲- شکایت آقای حسین سپهری احدی از پرسنل سابق شرکت پترو امید آسیا علیه این شرکت به خواسته اعاده به کار و برقراری حقوق و مزایا که علی رغم عدم صلاحیت دیوان عدالت اداری منتج به صدور رای به نفع ایشان شده بود متعاقب درخواست اعمال ماده ۷۹ قانون دیوان عدالت اداری به موجب دادنامه شماره ۱۴۰۰۳۱۳۹۰۰۰۳۱۷۲۹۵۸ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۱ صادره از شعبه ۲۵ تجدید نظر دیوان عدالت اداری به نفع شرکت نقض گردید.
- ۳- شکایت آقای نادر آزاده، به خواسته مطالبه مابه التفاوت رقم مندرج در حکم حقوقی با مبلغ مندرج در حداکثر متوسط سقف خالص پرداختی سالانه نامبرده که قبلاً سه بار رد شده بود مجدداً طرح و پس از پی گیری های صورت گرفته منجر به قرار عدم صلاحیت از سوی شعبه سوم هیات حل اختلاف اداره کار شمیران به موجب رای شماره ۶۰۴/۲ مورخ ۱۴۰۱/۲/۱۰ گردید.
- ۴- دعاوی توسعه صنعت و عمران تبرک خاورمیانه و شرکت توسعه سرمایه گذاری عمرانی صنعتی تبرک برتر خاورمیانه به خواسته مطالبه مبلغ ۵۳/۵۳۱/۶۴۰/۵۴۰ ریال و خسارات دادرسی در رابطه با واگذاری سهام شرکت امید در شرکت مهتاب خراسان به خواهان محترم، در شعبه ۱۹ دادگاه عمومی - حقوقی مشهد علیه این شرکت و سایر خواندگان به شرح دادخواست مطرح که اولین جلسه رسیدگی در دی ماه برگزار گردید و تا تاریخ گزارش رای یا تصمیمی از سوی شعبه رسیدگی کننده ابلاغ نشده است.
- شایان ذکر است به دلیل دعاوی واهی مطروحه از سوی شرکت مزبور، در سال مالی مورد گزارش نسبت به طرح دادخواست بابت هزینه های دادرسی به مبلغ ۱/۵۰۵/۷۸۷/۶۷۳ ریال مربوط به دعاوی قبلی مطروحه از سوی ایشان که منجر به صدور رد دعوا در مرحله تجدید نظر گردید، توسط این شرکت علیه شرکت توسعه صنعت و عمران تبرک خاورمیانه مطرح گردید که در حال پیگیری است.
- ۵- دعاوی شرکت توسعه صنعت و تجارت رشد ایرانیان با وکالت آقای صمد زارع به طرفیت این شرکت به خواسته الزام به فک رهن و مطالبه خسارت دادرسی در شعبه ۲۰۶ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضائی شهید مفتاح تهران مطرح شده که به جهت عدم توجه دعوی به این شرکت در نهایت شاکی دعاوی خود را مسترد کرده و شعبه مذکور به موجب دادنامه شماره ۱۴۰۱۶۸۳۹۰۰۱۲۲۷۰۳۷۴ مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۹ قرار رد دعوی صادر کرده که مجدداً شرکت یاد شده همان دعوا را در شعبه ۲۰۹ مطرح کرده که هرچند دعوا متوجه این شرکت نمی باشد و این امر طی لایحه ای به آن شعبه منعکس شده لیکن در حال حاضر قرار ارجاع امر به کارشناس صادر شده که تحت رسیدگی بوده و با توجه به دلیل ارائه شده به نظر می رسد قرار رد دعوی صادر شود.

- ۶- با توجه به نشر اکاذیب و توهین پایگاه اطلاع رسانی ((خبرداغ)) نسبت به ۲ تن از مدیران این شرکت، شکوائیه ای علیه پایگاه مذکور در شعبه ۸ بازپرسی دادسرای عمومی و انقلاب ناحیه ۳۱ (جرایم رسانه ای و رایانه ای) مطرح شده که با اشتباه بازپرس و صدور قرار منع تعقیب و اعتراض این شرکت به آن، به موجب قرار شماره ۱۶۵۶۴۴۲۰/۱۶۸۳۹۰۰ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۷ شعبه ۱۰۲۹ دادگاه کیفری ۲، جلب به دادرسی آن پایگاه خبری صادر شده و پرونده تحت رسیدگی قرار دارد.
- ۷- در پی جعل مهر و امضای این شرکت از سوی شرکت راه آرای تک و آقای رضا طاهرخانی و استفاده از آن و در نهایت کلاهبرداری سازماندهی شده، مانور متقلبانه و تحصیل مال از طریق نامشروع در قالب فروش تراکتور و ماشین آلات کشاورزی به مردم شکایتی از سوی این شرکت اقامه شده است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

عملکرد شرکت اصلی طی سال مالی مورد گزارش به شرح ذیل است:

شرح	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۳۰	سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰	سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰
درآمد سود سهام	۴	۱۲۷,۱۹۰,۱۱۶	۱۲۷,۱۹۰,۱۱۶	۱۳۴,۷۱۱,۶۳۲	۱۸۳,۴۲۶,۳۱۹
سود فروش سرمایه گذاری ها	۰	۴۸۹,۳۰۵	۶۵۹,۹۲۱	۱,۴۹۹,۸۵۹	۱,۴۶۸,۵۹۰
درآمد فروش املاک	۰	۰	۰	۱,۹۴۱,۰۰۰	۰
درآمد سود تضمین شده	۵۷۲,۳۱۱	۱۰,۵۷,۷۷۹	۱,۴۹۳,۹۵۲	۹۴۳,۵۷۴	۱,۹۷۰,۳۰۶
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۰	۰	۰	(۱۲۳,۹۲۶)	۰
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۷۲,۳۱۵	۱۲۸,۷۳۷,۲۰۰	۱۲۹,۳۴۳,۹۸۹	۱۳۸,۹۷۲,۱۳۹	۱۸۶,۸۶۵,۲۱۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	(۴۴۱,۳۵۰)	۰
هزینه های عمومی و اداری	(۱۰۲,۳۶۳)	(۴۵۸,۴۷۴)	(۵۹۱,۰۸۸)	(۸۰۶,۲۸۲)	(۱۰۵۳,۵۴۳)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	۰	۰	۰	(۴,۴۲۷,۷۱۵)	۰
جمع هزینه های عملیاتی	(۱۰۲,۳۶۳)	(۴۵۸,۴۷۴)	(۵۹۱,۰۸۸)	(۵,۶۷۵,۳۴۷)	(۱۰۵۳,۵۴۳)
سود عملیاتی	۴۶۹,۹۵۲	۱۲۸,۲۷۸,۷۲۶	۱۲۸,۷۵۲,۹۰۱	۱۳۳,۲۹۶,۷۹۲	۱۸۵,۸۱۱,۶۷۲
خسارت تأخیر پرداخت سود سهام	۰	۰	۰	(۳۵۰,۶۹۶)	(۳,۱۳۲,۴۴۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶۶۱	۲۲,۱۹۳	۴۴,۰۹۰	۲۰۰,۴۵	۳۸,۷۰۴
سود قبل از مالیات	۴۷۰,۶۱۳	۱۲۸,۴۳۹,۱۲۷	۱۲۸,۷۹۶,۹۹۱	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۱	۱۸۲,۷۱۷,۹۳۵
هزینه مالیات بر درآمد	۰	۰	۰	۰	۰
دوره جاری	۰	۰	۰	۰	۰
دوره های قبل	۰	(۵۰,۷۲۱)	(۵۰,۷۲۱)	۰	(۶۲,۸۷۸)
سود خالص	۴۷۰,۶۱۳	۱۲۸,۲۵۰,۱۹۷	۱۲۸,۷۴۶,۲۷۰	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۱	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۷
سود پایه هر سهم					
عملیاتی (ریال)	۵	۱,۳۳۵	۱,۳۴۰	۱,۴۸۳	۱,۹۴۱
غیر عملیاتی (ریال)	۰	۰	۰	(۴)	(۳۳)
سود پایه هر سهم (ریال)	۵	۱,۳۳۵	۱,۳۴۰	۱,۴۷۹	۱,۹۰۸
سرمایه - میلیون ریال	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

➤ درآمد سود سهام

درآمد سود سهام از مبلغ ۱۳۴,۷۱۲ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۰ با رشد ۳۶ درصدی به مبلغ ۱۸۳,۴۲۶ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۱ رسیده است که عمدتاً ناشی از افزایش درآمد سود سهام شرکت های معدنی و صنعتی گل گهر و چادرملو می باشد.

➤ سود فروش سرمایه گذاری

سود فروش سرمایه گذاری ها از مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۰ به کاهش ۲ درصدی به مبلغ ۱,۴۶۹ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۱ رسیده است که ناشی از شرایط حاکم بر بازار بوده است.

جدول فروش سهام شرکت های سرمایه پذیر:

نام شرکت سرمایه پذیر	تعداد سهام	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
سرمایه گذاری سپه	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۸,۸۲۷	۶۸۸,۷۷۵	۵۶۹,۹۴۸
سیمان هرمزگان	۱۵,۲۲۵,۴۹۷	۵۳,۳۰۶	۳۷۳,۰۸۴	۳۱۹,۷۷۹
سیمان بجنورد	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۸۶۰	۲۲۶,۸۸۴	۲۲۱,۰۲۴
سیمان کردستان	۱۷,۱۳۳,۹۷۳	۱۷,۹۴۰	۲۱۲,۹۶۰	۱۹۵,۰۱۹
کویر تایر	۱۶,۹۲۴,۵۰۴	۲۲,۹۴۷	۸۱,۲۱۵	۵۸,۲۶۸
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۱۸,۳۰۴,۲۸۶	۱۶,۴۴۶	۵۹,۶۴۸	۴۳,۲۰۳
مدیریت انرژی امید تابان هور	۳۰,۱۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۴	۴۶,۹۹۰	۳۹,۷۸۶
باشگاه فرهنگی ورزشی استقلال ایران	۱۷,۵۶۰,۰۰۰	۵۱,۱۸۱	۷۰,۶۹۷	۱۹,۵۱۶
تأمین سرمایه امید	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۴۹	۵,۰۶۹	۳,۶۲۰
فرهنگی ورزشی پرسپولیس	۵,۳۶۵,۹۷۵	۱۸,۲۰۴	۱۸,۳۵۰	۱۴۶
گچ کردستان ختم تصفیه	۱۴۸,۴۹۹	۱,۵۴۴	۰	(۱,۵۴۴)
خمیر مایه لرستان	۷۶۴,۹۲۵	۷,۱۸۶	۰	۰
تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیاناما	۲,۹۹۲	۳	۳	۰
گسترش انرژی پاسارگاد-اوراق مشارکت	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۸۷	۱۱۹,۹۱۳	(۱۷۴)
جمع	-	۴۴۲,۱۸۴	۱,۹۰۳,۵۸۸	۱,۴۶۸,۵۹۱

➤ درآمد سود تضمین شده

درآمد سود تضمین شده از مبلغ ۹۴۳ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۰ با رشد ۱۰۹ درصدی به مبلغ ۱,۹۷۰ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۱ رسیده است که ناشی افزایش موجودی نقد نزد بانک ها و افزایش نرخ سود بانکی از ۱۰ درصد به ۱۸ درصد می باشد.

➤ خسارت تأخیر پرداخت سود سهام

خسارت تأخیر پرداخت سود سهام از مبلغ ۳۵۱ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۰ با افزایش ۷۹۲ درصدی به مبلغ ۳,۱۳۲ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۱ رسیده است. هزینه مالی شناسایی شده مربوط به خسارت تأخیر پرداخت سود سهام بانک سپه بوده و با نرخ ۱۸ درصد محاسبه گردیده است. شایان ذکر است در سنوات گذشته و با توجه به رأی صادره هیئت داورى سازمان بورس در سال ۱۳۹۷، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید محکوم به پرداخت جرائم تأخیر سود سهام های سررسید شده پرداخت نشده بر اساس شاخص های بانک مرکزی بوده که نهایتاً طرفین طبق توافق نامه ای مبنای محاسبه جرائم را ۱۸ درصد سالانه تعیین نمودند. لذا با توجه به افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید از مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹۶,۹۷۹ میلیارد ریال (در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰) و مشارکت بانک سپه در افزایش سرمایه شرکت، کلیه مطالبات سود سهام بانک سپه تا پایان عملکرد سال ۱۳۹۸ تسویه گردید. لذا مانده سود سهام عملکرد سال های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۵ (آخرین مهلت پذیره نویسی افزایش سرمایه) مشمول محاسبه جرائم می گردید که بر همین مبنا محاسبه و در صورت سود و زیان انعکاس یافته است. لازم به ذکر است سود سهام مربوط به عملکرد سال ۱۳۹۹ بطور کامل بصورت نقدی پرداخت و از سود سهام سال ۱۴۰۰ تا کنون مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال پرداخت نموده و مابقی بدهی به مبلغ ۴۰,۱۷۰ میلیارد ریال با توجه به برنامه شرکت برای افزایش سرمایه از مبلغ ۹۶,۹۷۹ میلیارد ریال به مبلغ ۱۸۸,۰۰۰ میلیارد ریال تسویه خواهد گردید.

➤ هزینه های عمومی و اداری

هزینه های عمومی و اداری از مبلغ ۸۰۶ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۰ با رشد ۳۱ درصدی (۲۴۸ میلیارد ریال) به مبلغ ۱,۰۵۴ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۱ رسیده است. در سال مالی جاری مبلغ ۲۷۷ میلیارد ریال بابت کارمزد بازارگردانی سهام شرکت، و مبلغ ۴۳ میلیارد ریال بابت حق الزحمه نظارت ملک گلبرگ و مبلغ ۳۱ میلیارد ریال بابت عوارض غیرمسکونی ساختمان دفتر مرکزی شرکت هزینه شناسایی گردیده و همچنین مبلغ ۱۴۶ میلیارد ریال نیز مربوط به افزایش حقوق و مزایا می باشد که ناشی از اعمال بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی می باشد.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

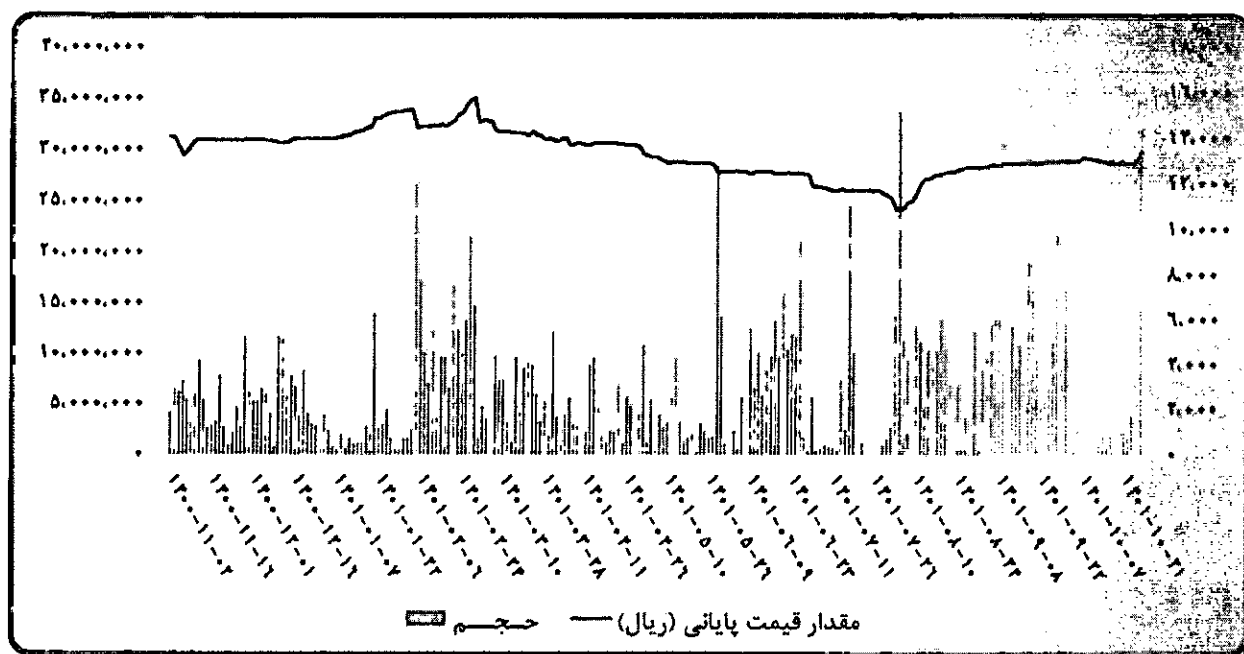
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در گروه شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی با نماد «وامید» درج شده است و سهام آن برای اولین بار در تاریخ مذکور به قیمت هر سهم ۳,۷۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت، طی پنج سال اخیر به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده (حجم معاملات)	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهایی که تعداد معامله شده است	تعداد روزهای معاملاتی	لزش به‌طور (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱,۵۷۸,۳۶۹,۶۶۲	۲۰,۸۹۳,۲۲۳	۲۳۵	۲۳۸	۱,۲۹۹,۵۲۸,۵۴۲	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۹۷۵,۶۸۲,۶۰۶	۱۳,۹۴۸,۰۷۸	۲۲۸	۲۴۹	۱,۳۶۶,۴۴۴,۵۶۵	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۹۹/۱۰/۳۰	۱,۷۴۸,۱۲۲,۵۰۱	۵۳,۳۴۳,۴۱۲	۲۲۴	۲۴۲	۱,۳۰۶,۳۰۰,۰۰۰	۲۰,۲۱۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۹۸/۱۰/۳۰	۱,۵۹۶,۶۶۵,۷۰۵	۹,۶۱۹,۹۸۶	۲۳۱	۲۴۲	۲۵۳,۰۵۰,۰۰۰	۸,۴۳۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۹۷/۱۰/۳۰	۲,۱۰۶,۷۲۸,۲۴۸	۸,۳۱۰,۰۱۱	۲۲۷	۲۴۲	۱۳۲,۷۵۰,۰۰۰	۴,۴۲۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰

نمودار زیر، روند روزانه قیمت پایانی سهم به همراه حجم معاملات صورت گرفته را طی دوره ۱۲ ماهه از تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ ارائه می‌دهد:



* لازم به ذکر است شرکت طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ از نظر ارزش بازار دارای رتبه ۱۲ در بین ۳۰ شرکت بزرگ بورس تهران می‌باشد و ۲/۱ درصد از کل ارزش بازار را در تاریخ فوق، شامل می‌شود.

تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی (شرکت اصلی):

شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
اهم نسبت های نقدینگی:							
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری / دارایی جاری	۳.۹۳	۲۵.۸۸	۱.۳۹	۰.۸۰	۰.۶۸
نسبت آتی	مرتبه	بدهی جاری / دارایی آتی	۳.۹۳	۲۵.۸۸	۱.۳۹	۰.۷۹	۰.۶۸
اهم نسبت های اهرمی:							
نسبت کل بدهی	مرتبه	دارایی ها / بدهی ها	۰.۱۲	۰.۰۲	۰.۲۹	۰.۴۴	۰.۵۰
نسبت ملکله	مرتبه	دارایی ها / حقوق صاحبان سهام	۰.۸۸	۰.۹۸	۰.۷۱	۰.۵۶	۰.۵۰
اهم نسبت های سودآوری:							
بازده دارایی	درصد	دارایی ها / سود خالص	۴۷٪	۴۸٪	۴۴٪	۱۹٪	۱۴٪
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام / سود خالص	۵۴٪	۴۹٪	۶۱٪	۳۵٪	۲۸٪

افشای اطلاعات با اهمیت

اطلاعات با اهمیت تا تاریخ گزارش در راستای رعایت ماده ۱۳ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد:

۱- اطلاعیه ۹۲۵۳۹۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۵ (برنامه انتشار اوراق بدهی):

پیرو مصوبه شماره ۴۵۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۵ هیئت مدیره شرکت مبنی بر انتشار اوراق اجاره مبتنی بر سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر به مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال با مبلغ اسمی ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی با نام با نرخ اجاره بهای ۱۹ درصد به مدت ۴ سال، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۲- اطلاعیه ۹۸۷۶۲۰ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۵ (برنامه افزایش سرمایه):

پیرو مصوبه شماره ۴۷۰ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۴ هیئت مدیره شرکت مبنی بر افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به مبلغ ۱۸۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۳- اطلاعیه ۱۰۱۸۳۹۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۹ (شفاف سازی در خصوص افزایش سرمایه):

عطف به نامه واصله از اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه ای سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر لزوم ارائه دلایل تأخیر در افشای اظهار نظر بازرس قانونی نسبت به گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

افزایش سرمایه و اصلاح ساختار مالی شرکت های سرمایه پذیر

به منظور اصلاح ساختار مالی، کاهش هزینه های مالی و افزایش سرعت اجرای پروژه ها، افزایش سرمایه شرکت های تابعه گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در دستور کار قرار گرفته و این موضوع مستمرا تداوم دارد.

(میلیون ریال)

نام شرکت	مبلغ سرمایه قبل از افزایش	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
معدنی و صنعتی گل گهر	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
معدنی و صنعتی چادر ملو	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	۶۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۹,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
توسعه آهن و فولاد گل گهر	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته
سیمان خاش	۱۲۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
تأمین سرمایه امید	۹,۵۰۰,۰۰۰	۵,۷۰۰,۰۰۰	۱۵,۲۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
سرمایه گذاری سپه	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۴۰۰,۰۰۰	۲۳,۴۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته
گهر انرژی سیرجان	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
فولاد مکران منطقه آزاد چابهار	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
صنایع غذایی خمیر مایه امید لرستان	۱۵,۰۰۰	۴۳۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
سرمایه گذاری ملی ایران	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و اندوخته سرمایه ای
سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	۳,۸۸۸,۰۰۰	۲,۶۱۲,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته
تأمین سرمایه امین	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
مدیریت انرژی امید تابان هور	۶۶,۱۷۶,۲۸۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶,۱۷۶,۲۸۳	مطالبات حال شده و آورده نقدی
یزد سفالین	۱۵۳,۲۴۸	۵۶,۶۰۰	۲۰۹,۸۴۸	مطالبات حال شده و آورده نقدی
بورس اوراق بهادار تهران	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۲۰۰,۰۰۰	۱۸,۲۰۰,۰۰۰	اندوخته احتیاطی و سود انباشته
بورس کالای ایران	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	۸,۳۰۰,۰۰۰	اندوخته احتیاطی و سود انباشته
فرا بورس ایران	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۸,۴۰۰,۰۰۰	اندوخته احتیاطی و سود انباشته

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

راهبردهای محوری

- ✓ افزایش سهم گروه امید در صنعت سنگ آهن و سرمایه گذاری در حوزه فلزات اساسی (فولاد، سرب، روی، مس، لیتیوم، فروآلیاژها و ...) و نفت
- ✓ توسعه سرمایه گذاری مشترک در بخش های اولویت دار و دارای مزیت داخل و خارج از کشور با رویکرد استان های مرزی
- ✓ افزایش قدرت رقابت پذیری، تنوع سازی محصولات و افزایش کیفیت
- ✓ طراحی و پیاده سازی سیستم جامع اطلاعات مدیریت در گروه
- ✓ توسعه صادرات توسط شرکت های گروه
- ✓ افزایش تأمین مالی از طریق بازار سرمایه
- ✓ توسعه سرمایه گذاری در بخش خدمات مالی
- ✓ ورود و توسعه سرمایه گذاری در بخش حمل و نقل با تاکید بر سیستم ریلی
- ✓ توسعه سرمایه گذاری در صنعت برق
- ✓ حمایت از شرکت های دانش بنیان و استارت آپ ها در زمینه های فعالیت گروه با هدف تقویت تولید ساخت داخل

برنامه های شرکت

- ✓ تکمیل پروژه های در دست اجرای شرکت های فرعی و وابسته
- ✓ پیگیری افزایش سرمایه از مبلغ ۹۶،۹۷۹ میلیارد ریال به مبلغ ۱۸۸،۰۰۰ میلیارد ریال در جهت تحقق اهداف توسعه ای شرکت
- ✓ مشارکت در افزایش سرمایه های شرکت های سرمایه پذیر
- ✓ استفاده حداکثری از ظرفیت های درون گروهی شرکت های گروه
- ✓ مشارکت با سایر سهامداران شرکت های معدنی به منظور هم افزایی و ساماندهی پرتفوی سرمایه گذاری فعلی
- ✓ اقدام در جهت پذیرش سهام برخی از شرکت های غیربورسی فرعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران
- ✓ ادامه عملیات بازارگردانی سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت های تابعه
- ✓ شناسایی فرصت های سرمایه گذاری و توسعه سرمایه گذاری در شرکت های فعال در حوزه سنگ آهن، فولاد، برق، نفت و گاز و پتروشیمی
- ✓ ساماندهی و نظارت در خصوص کلیه قراردادهای حل و فصل پرونده های حقوقی شرکت های گروه
- ✓ پیگیری مستمر برای وصول مطالبات از شرکت های سرمایه پذیر
- ✓ حمایت از شرکت های دانش بنیان و استارت آپ ها در زمینه فعالیت های شرکت های سرمایه پذیر

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

آخرین وضعیت پیشرفت پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های فرعی گروه امید

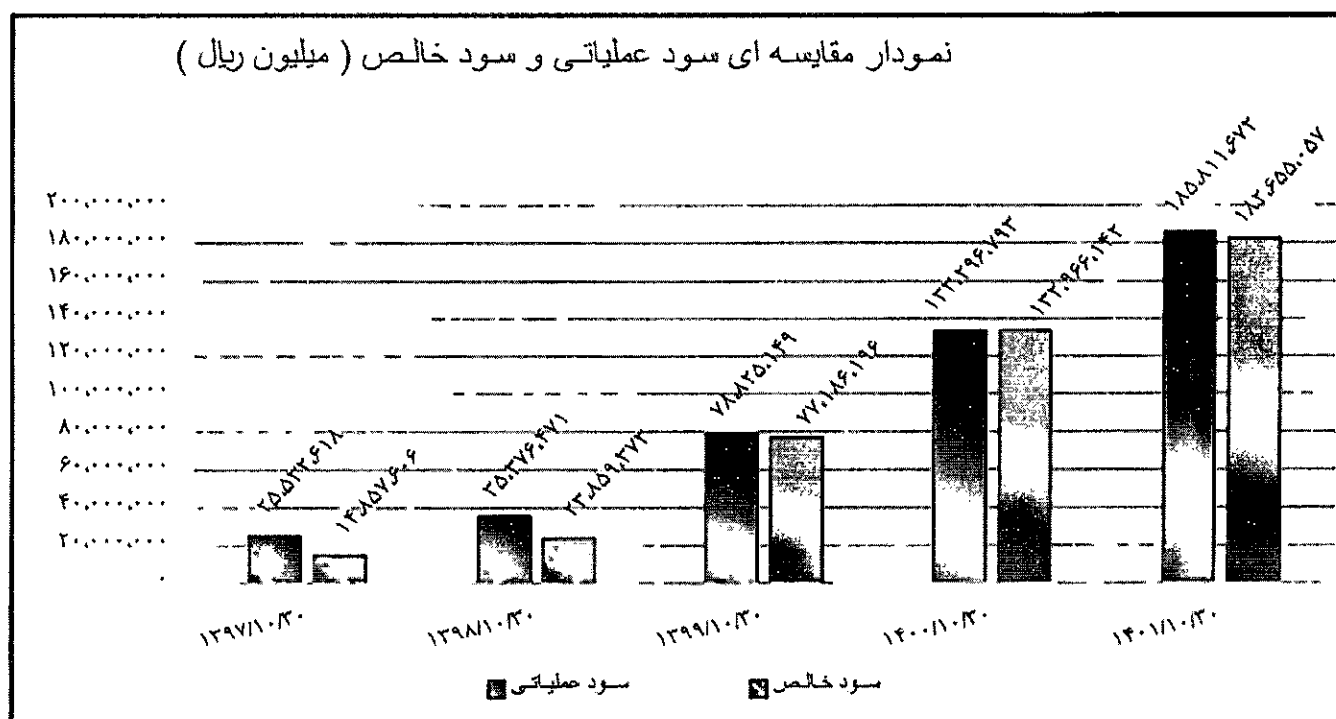
ردیف	شرکت	عنوان پروژه	تاریخ برآوردی تکمیل	درصد پیشرفت فیزیکی	درصد پیشرفت ریالی
۱	پترو امید آسیا	مخازن ذخیره‌سازی نفت خام جاسک	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	٪۶۸,۵	٪۵۱
۲	امید تابان هور	نیروگاه مخازن جاسک	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	٪۸۷,۳	٪۶۴,۴
۳		نیروگاه سیرجان	واحد یک و دو گازی (سال ۱۴۰۲) و واحد بخار (سال ۱۴۰۳)	٪۱۳,۵۵	٪۱۸,۸
۴	کوبر تایر	افزایش ظرفیت خط فعلی به ۴۵ هزار تن	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	٪۹۳	٪۸۲
۵	گروه امید	بازار خودرو - تهران	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	٪۷۳	٪۳۷
۶		ساختمان تجاری اقامتی امام رضا (ع) - مشهد	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	٪۹۹,۵	٪۹۰
۷	ساختمانی سپه	ساختمان تجاری مسکونی ابریشم - لاهیجان	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	٪۹۹,۳	٪۹۰
۸		ساختمان تجاری فرهنگی پردیس شرق - تهران	۱۴۰۳/۱۲/۲۸	٪۳۰,۷	٪۲۰
۹		ساختمان تهران پارس	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	٪۳۳	٪۱۶

بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص ها جهت ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده:

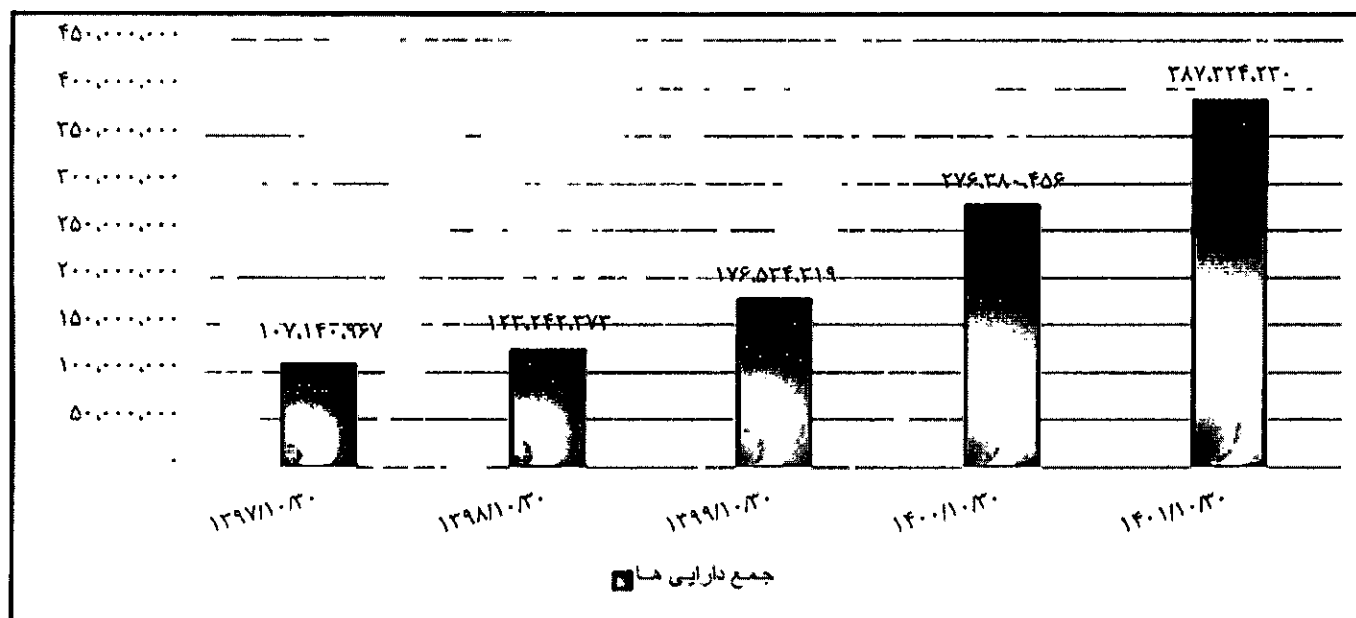
تصویر ۵ ساله از عملکرد شرکت به شرح زیر است: (مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شاخص	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
۱	سود عملیاتی	۱۸۵,۸۱۱,۶۷۲	۱۳۳,۲۹۶,۷۹۳	۷۸,۸۲۵,۱۴۹	۲۵,۳۷۶,۴۷۱	۲۵,۵۳۲,۶۱۸
۲	سود خالص	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۷	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲	۷۷,۱۸۶,۱۹۶	۲۳,۸۵۹,۳۷۳	۱۴,۸۵۷,۶۰۶
۳	جمع دارایی ها	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۰	۲۷۶,۳۸۰,۴۵۶	۱۷۶,۵۳۴,۳۱۹	۱۲۳,۲۴۲,۳۷۳	۱۰۷,۱۴۰,۹۶۷
۴	بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی	۱۴۷,۴۸۰,۴۷۹	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸	۸۵,۲۰۵,۱۶۳	۵۸,۰۹۱,۷۱۹	۵۱,۰۸۳,۳۹۳
۵	ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی	۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۹۸۷,۵۵۲,۷۳۰	۱,۴۲۸,۳۱۲,۴۰۴	۴۲۷,۲۵۱,۰۸۶	۲۱۵,۷۸۷,۵۰۷
۶	نقد حاصل از عملیات	۵۵,۶۱۵,۵۴۸	۵۱,۰۲۱,۴۵۴	۳۱,۱۲۸,۴۵۷	۱۱,۹۷۶,۳۰۱	۵,۰۷۵,۶۳۸

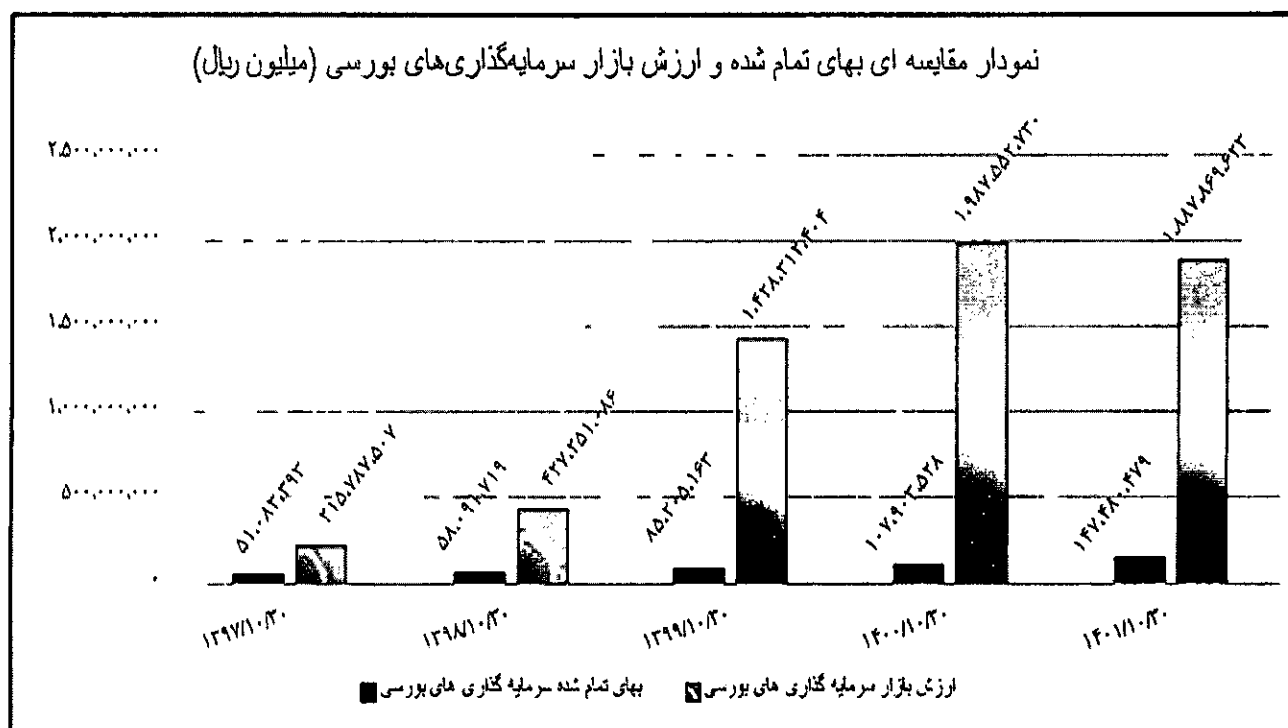
مقایسه سود خالص و سود عملیاتی ۵ سال اخیر



مقایسه جمع دارایی های ۵ سال اخیر



مقایسه بهای تمام شده و ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی ۵ سال اخیر



مقایسه نقد حاصل از عملیات ۵ سال اخیر

