



شرکت گروه مدیریت سرمایه گذار امید (سهامی عام)

گزارش عملکرد، سیاست مدیره به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰



سلام

فهرست مطالب

۱.	گزیده اطلاعات (تلفیقی)	۶
۲.	گزیده اطلاعات (اصلی)	۷
۳.	پیام هیئت مدیره	۸
۴.	کلیاتی درباره شرکت	۱۰
۵.	ماموریت سازمانی، چشم انداز، اهداف راهبردی و راهبردهای محوری شرکت	۱۱
۵.۱.	بیانیه ماموریت	۱۱
۵.۲.	چشم انداز شرکت	۱۱
۵.۳.	اهداف راهبردی	۱۲
۵.۴.	راهبردهای محوری	۱۲
۵.۵.	ارزش های سازمانی	۱۳
۶.	ترکیب سهامداران	۱۳
۷.	اعضای هیئت مدیره	۱۴
۸.	سرمایه	۱۴
۹.	نظام راهبری شرکت	۱۵
۱۰.	شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران	۲۲
۱۱.	جایگاه شرکت در صنعت	۲۳
۱۲.	جایگاه شرکت در اقتصاد ملی	۲۴
۱۳.	محیط حقوقی شرکت	۲۵
۱۴.	چارت سازمانی شرکت	۲۶
۱۵.	تحولات اقتصاد جهانی	۲۸
۱۶.	مهمترین ریسک های جهان در سال ۲۰۲۳	۳۰
۱۷.	تحولات اقتصاد ایران	۳۱
۱۸.	وضعیت جهانی کالاهای استراتژیک	۳۴
۱۹.	بورس اوراق بهادار تهران در سال مالی ۱۴۰۱	۴۰
۲۰.	بررسی شاخص صنعت چند رشته ای در سال مالی ۱۴۰۱	۴۱
۲۱.	خلاصه عملکرد سرمایه گذاری ها	۴۴
۲۲.	سرمایه گذاری در شرکت ها به تفکیک صنعت	۴۵
۲۳.	بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک کوتاه مدت و بلند مدت	۴۶
۲۴.	بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک بورسی و غیر بورسی	۴۶
۲۵.	سرمایه گذاری در شرکت های بورسی	۴۷
۲۶.	سرمایه گذاری در شرکت های غیر بورسی	۴۹
۲۷.	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر	۵۰
۲۸.	تجزیه و تحلیل ریسک شرکت	۵۱
۲۹.	وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت	۵۳
۳۰.	رتبه گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در بین ۳۰ شرکت بزرگ بورسی	۵۳
۳۱.	مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی	۵۵
۳۲.	اقدام مهم صورت سود و زیان	۵۵
۳۳.	تغییرات اقدام مهم ترازنامه	۵۵

۳۴	دارایی ثابت مشهود در ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۵۶
۳۵	تحلیل ترکیب درآمدها	۵۶
۳۶	اطلاعات مقایسه‌ای پیش بینی درآمد و عملکرد واقعی	۵۷
۳۷	خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) بررسی	۵۷
۳۸	اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۵۹
۳۹	اهم اقدامات صورت پذیرفته طی سال مالی مورد گزارش	۶۳
۴۰	اطلاعات مربوط به اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال قبل	۶۵
۴۱	برنامه‌های آتی شرکت	۶۶
۴۲	پیشنهادات هیئت‌مدیره	۶۸
۴۳	جدول تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی	۶۸
۴۴	جدول سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم	۶۸

گزارش عملکرد هیئت مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید

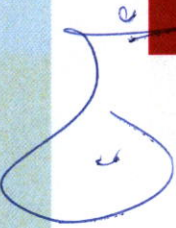
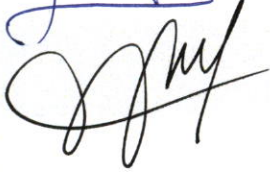
برای سال مالی منتهی به ۳۰ دی ماه ۱۴۰۱

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

با سلام،

با سپاس از حضور گرانقدر سهامداران محترم در مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه سال ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ بر پایه سوابق و مدارک و اطلاعات موجود، ارائه می گردد. شایان ذکر است، این گزارش مشتمل بر فصول مختلف مرتبط با عملکرد و برنامه های آتی شرکت در بازار سرمایه می باشد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت منافع شرکت و منطبق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۱ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	محمد علی یزدان جو	گروه مالی سپه
	نائب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	علی جباری مرکید	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	علی صالح آبادی	بانک سپه
	عضو هیئت مدیره و معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع - موظف	وحید خاشعی ورنامخواستی	شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید
	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	حامد دهقانان	صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها

۱. گزیده اطلاعات (تلفیقی)

(مبالغ به میلیون ریال)			
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره:	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
درآمد عملیاتی	۷۷,۵۵۶,۰۵۱	۶۲,۲۳۷,۷۲۵	۶۵,۶۰۱,۳۹۳
سود عملیاتی	۲۴۳,۵۳۱,۴۰۲	۲۳۷,۱۴۸,۷۹۵	۱۶۳,۱۵۵,۵۰۹
درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	۱,۸۴۲,۲۴۴	۶۱۰,۸۸۰	۳,۵۴۹,۱۰۵
سود خالص - پس از کسر مالیات	۲۳۸,۲۲۱,۵۲۵	۲۲۷,۴۰۴,۲۶۹	۱۵۹,۹۳۴,۹۷۹
وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۸۳,۰۰۹,۰۷۶	۸۶,۱۱۶,۱۰۶	۴۸,۵۰۸,۷۳۴
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال:	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
جمع دارایی ها	۷۰۶,۶۸۴,۰۳۳	۵۳۶,۰۹۷,۲۶۰	۳۲۷,۳۴۸,۱۳۸
جمع بدهی ها	۹۳,۱۱۹,۵۷۰	۴۶,۷۳۷,۷۳۷	۷۴,۳۲۵,۹۱۷
سرمایه ثبت شده	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۱۳,۵۶۴,۴۶۳	۴۸۹,۳۵۹,۵۲۳	۲۵۳,۰۲۲,۲۲۱
پ) نرخ بازده (درصد):			
نرخ بازده دارایی ها	۳۴٪	۴۲٪	۴۹٪
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۳۹٪	۴۶٪	۶۳٪
ت) سایر اطلاعات:			
تعداد کارکنان	۳,۲۴۳	۳,۳۲۰	۲,۸۹۴

۲. گزیده اطلاعات (اصلی)

(مبالغ به میلیون ریال)			
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره:	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
درآمد عملیاتی	۱۸۶,۸۶۵,۲۱۶	۱۳۸,۵۳۰,۷۹۰	۸۲,۶۱۶,۷۷۰
سود عملیاتی	۱۸۵,۸۱۱,۶۷۳	۱۳۳,۲۹۶,۷۹۲	۷۸,۸۲۵,۱۴۹
درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	۳۸,۷۰۴	۲۰,۰۴۶	۲۶۳,۵۴۰
سود خالص - پس از کسر مالیات	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲	۷۷,۱۸۶,۱۹۶
وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۵۵,۶۱۵,۵۴۷	۵۱,۰۲۱,۴۵۴	۳۱,۱۱۹,۷۱۰
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال:	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
جمع دارایی ها	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۰	۲۷۶,۳۸۰,۴۵۶	۱۷۶,۸۲۰,۴۴۰
جمع بدهی ها	۴۷,۷۵۴,۲۸۶	۵۰,۳۶,۹۰۰	۵۰,۹۷۰,۸۹۹
سرمایه ثبت شده	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۴	۲۷۱,۳۴۳,۵۵۶	۱۲۵,۸۴۹,۵۴۱
پ) نرخ بازده (درصد):			
نرخ بازده دارایی ها	۴۷٪	۴۸٪	۴۴٪
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۵۴٪	۴۹٪	۶۱٪
ت) سایر اطلاعات:			
تعداد کارکنان	۷۷	۸۳	۷۴

* سود خالص شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ نسبت به سال مالی ۱۴۰۰ با افزایش ۳۷ درصدی همراه بوده است.

۳. پیام هیئت مدیره

❖ نتیجه ارزیابی فعالیت شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به عنوان یکی از بزرگترین هلدینگ‌های چندرشته‌ای در کشور، حاکی از نقش تعیین‌کننده و مؤثر این شرکت در اقتصاد ملی و حوزه‌های متنوع سرمایه‌گذاری است. این جایگاه و عملکرد مهم، نتیجه تلاش‌های هوشمندانه و هدفمند کارکنان دلسوز و متعهد و مدیران ستادی و اجرایی متخصص گروه در سال مالی مورد گزارش است. دنبال کردن سیاست‌های سرمایه‌گذاری و تأمین مالی در پروژه‌های ملی، راهبردی و دانش‌بنیان، هم‌افزایی میان شرکت‌های تابعه گروه امید، بهبود زنجیره تأمین و زنجیره ارزش با بهره‌گیری از ظرفیت‌های بازار پول و سرمایه از جمله مهم‌ترین رویکردهای هلدینگ در راستای حداکثرسازی ثروت سهامداران محترم در سال مالی ۱۴۰۱ بوده است.

❖ این شرکت همواره در تعاملات خود، منافع همه ذینفعان از جمله سهامداران محترم را مدنظر قرار داده است. گزارش‌گری شفاف و به موقع به سازمان بورس و اوراق بهادار و رعایت دقیق قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت و عدم وجود نکات منفی در گزارش حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال‌های اخیر، همگی نمونه‌هایی از تلاش گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید برای نیل به هدف فوق می‌باشد. همچنین، راهبردهای استانداردسازی از موضوعات مهمی بوده که در حوزه‌های مدیریتی، ناظر به شفافیت و رعایت اصول حاکمیت شرکتی و مقابله با ریسک‌ها، با ایجاد و برگزاری کمیته‌های تخصصی همچون کمیته انتصابات، کمیته ریسک، کمیته حسابرسی، کمیته سرمایه‌گذاری و دنبال شده است.

❖ گزارش حاضر شامل اهم فعالیت‌های هیئت مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید است که با تلاش تمامی کارکنان و مدیران ستادی و اجرایی در سال گذشته صورت گرفته است. فعالیت‌هایی که مدیون حمایت و هدایت سهامداران و تعامل مناسب و مؤثر با صاحب‌نظران و خبرگان امر و درک صحیح از محیط پیرامون رقم خورده است.

اینک و در سال ۱۴۰۲ نیز با تکیه بر الطاف خدای بزرگ، هیئت مدیره شرکت تلاش می‌نماید که تمام توانایی‌های خود را جهت تحقق چشم‌انداز و اهداف شرکت و استفاده از فرصت‌های موجود در اقتصاد داخلی و فضای بین‌المللی با بهره‌گیری از پشتیبانی سهامداران محترم و توانمندی‌های منابع انسانی مصروف نماید.

هیئت مدیره

فصل اول
معرفی شرکت

۴. کلیاتی درباره شرکت

تاریخچه

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۰۹/۲۳ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با سرمایه پرداخت‌شده 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 و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به‌عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس نماد آن معامله شد. سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال می‌باشد. آخرین افزایش سرمایه شرکت در مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ به ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده، آورده نقدی و اندوخته سرمایه‌ای صورت پذیرفته است.

موضوع فعالیت

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

۱- تشکیل و راه‌اندازی انواع شرکت و سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشریکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل‌ملاحظه 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:

- ۱-۲- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- ۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- ۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۴- 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؛

۲-۵- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۶- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۷- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۸- فروش انواع سرمایه‌گذاری‌ها؛

۲-۹- بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت‌های تابعه؛

۲-۱۰- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند ۲ فوق را منحصرأً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند.

۵. مأموریت سازمانی، چشم انداز، اهداف راهبردی و راهبردهای محوری شرکت

بر اساس سند راهبردی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید مصوب صورتجلسه هیئت‌مدیره مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۵، ارکان جهت‌ساز و استراتژی‌های محوری شرکت به شرح زیر است:

۵.۱. بیانیه مأموریت

راهبری شرکت‌های زیر مجموعه، 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 به‌کارگیری سرمایه انسانی متعهد و متخصص.

۵.۲. چشم انداز شرکت

احراز رتبه برتر در بین هلدینگ‌های چند رشته‌ای، نقش آفرینی در توسعه پایدار کشور و ارزش آفرینی برای سهامداران.

۵.۳. اهداف راهبردی

شکل شماره ۱: اهداف راهبردی گروه امید



۵.۴. راهبردهای محوری

راهبردهای محوری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به شرح زیر است:

- ✓ افزایش سهم گروه امید در صنعت سنگ آهن و سرمایه‌گذاری در حوزه فلزات اساسی (فولاد، سرب، روی، مس، لیتیوم، فروآلیاژها و ...) و نفت؛
- ✓ توسعه سرمایه‌گذاری مشترک در بخش‌های اولویت‌دار و دارای مزیت داخل و خارج از کشور با رویکرد استان‌های مرزی؛
- ✓ افزایش قدرت رقابت‌پذیری، تنوع‌سازی محصولات و افزایش کیفیت؛
- ✓ طراحی و پیاده‌سازی سیستم جامع اطلاعات مدیریت در گروه؛
- ✓ توسعه صادرات توسط شرکت‌های گروه؛
- ✓ افزایش تأمین مالی از طریق بازار سرمایه؛
- ✓ توسعه سرمایه‌گذاری در بخش خدمات مالی؛
- ✓ ورود و توسعه سرمایه‌گذاری در بخش حمل و نقل با تأکید بر سیستم ریلی؛
- ✓ توسعه سرمایه‌گذاری در صنعت برق؛
- ✓ حمایت از شرکت‌های دانش‌بنیان و استارت‌آپ‌ها در زمینه‌های فعالیت گروه با هدف تقویت تولید داخل؛

۵.۵. ارزش‌های سازمانی

ارزش‌های سازمانی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به شرح زیر است:

- ✓ هم راستایی با منافع ملی و همسو با برنامه‌های توسعه اقتصادی کشور؛
- ✓ هم‌افزایی، مشارکت و نوآوری؛
- ✓ انضباط مالی، صداقت، مسئولیت‌پذیری و صرفه‌جویی؛
- ✓ توجه به دانش فنی بومی و تقویت تولید داخل؛
- ✓ شایسته‌سالاری و پایبندی به اخلاق حرفه‌ای؛
- ✓ شفافیت فعالیت اقتصادی، قانون‌مداری و پاسخگویی در برابر ذینفعان؛
- ✓ توجه به مسئولیت اجتماعی، فرهنگی و حفظ محیط‌زیست؛

۶. ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر است:

سهامداران	تعداد سهام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد مالکیت
بانک سپه	۶۸,۱۲۶,۶۴۶,۶۹۹	۶۸,۱۲۶,۶۴۷	٪۷۰,۲۵
صندوق بازنشستگی وظیفه و ازکارافتادگی بانک‌ها	۱۶,۵۴۱,۲۵۹,۵۲۳	۱۶,۵۴۱,۲۵۹	٪۱۷,۰۶
مؤسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه	۳,۸۲۳,۹۰۷,۶۴۹	۳,۸۲۳,۹۰۸	٪۳,۹۴
سایر سهامداران حقوقی	۷,۹۱۰,۱۸۶,۲۵۰	۷,۹۱۰,۱۸۶	٪۸,۱۵
سهامداران حقیقی	۵۷۷,۷۴۱,۸۷۹	۵۷۷,۷۴۲	٪۰,۶۰
جمع	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۱۰۰٪

۷. اعضای هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره منتخب و نمایندگان آنان برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۱: اعضای هیئت مدیره

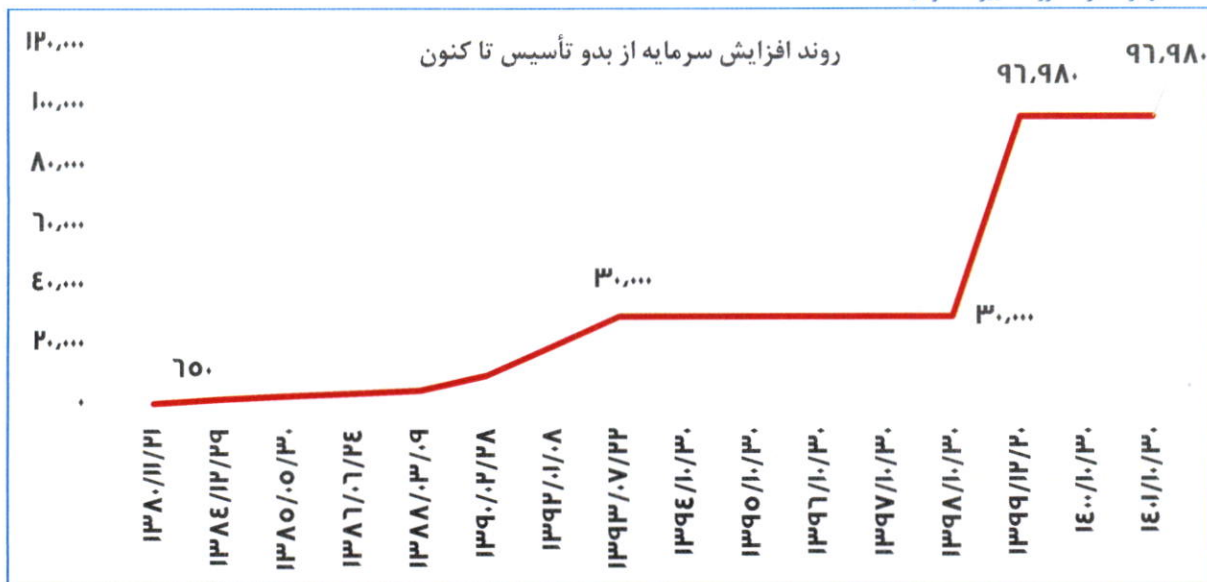
اعضای هیئت مدیره	نام نماینده قبلی عضو حقوقی	نام نماینده جدید شخص حقوقی	تاریخ شروع فعالیت	سمت
گروه مالی سپه	غلامرضا زال پور	محمدعلی یزدان جو	۱۴۰۰/۱۰/۰۸	رئیس هیئت مدیره
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	ولی نادی قمی	علی جباری مرکید	۱۴۰۱/۰۴/۲۱	نائب رئیس هیئت مدیره
بانک سپه	وحید خاشعی ورنامخواستی	علی صالح آبادی	۱۴۰۱/۱۲/۰۸	مدیر عامل
شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	محمدعلی میرزا کوچک شیرازی	وحید خاشعی ورنامخواستی	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	عضو موظف هیئت مدیره
صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها	سید رضا عظیمی	حامد دهقانان	۱۴۰۱/۱۱/۱۶	عضو هیئت مدیره

۸. سرمایه

تغییرات سرمایه شرکت در سنوات اخیر به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۲: تغییرات سرمایه

شرح	درصد افزایش سرمایه	افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
سرمایه اولیه به تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱	-	-	۶۵۰,۰۰۰	واریز نقدی
۱۳۸۴/۱۲/۲۹	۲۲۳	۱,۴۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته
۱۳۸۵/۰۵/۳۰	۵۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته
۱۳۸۶/۰۶/۲۴	۲۷	۸۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته
۱۳۸۸/۰۳/۰۹	۲۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای
۱۳۹۰/۰۲/۲۸	۱۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سلب حق تقدم از سهامداران قبلی و فروش به سهامداران جدید با صرف سهام
۱۳۹۲/۰۱/۰۸	۱۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۷/۲۲	۵۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۲۲۳	۶۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	مطالبات حال شده و آورده نقدی و اندوخته سرمایه ای



۹. نظام راهبری شرکت

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، توسط هیئت‌مدیره منتخب در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۹ و همچنین بر اساس آخرین جلسه هیئت‌مدیره که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۸ برگزار گردیده، اداره شده است. مشخصات اعضای هیئت‌مدیره به شرح جدول ذیل است:

مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

جدول شماره ۳: مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه‌ای	زمینه سابقه کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
محمدعلی یزدان‌جو	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری و مجمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۴۰۰/۱۰/۰۸
علی جبّاری مرکید	نائب رئیس هیئت مدیره	دکترای اقتصاد	مدیر عامل شرکت بیمه رازی و صندوق تأمین خسارت‌های بدنی، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۴۰۱/۰۴/۲۱
علی صالح‌آبادی	مدیر عامل	دکترای مدیریت مالی	رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار، عضو شورای عالی بورس، عضو شورای عالی اصل ۴۴، مدیرعامل بانک توسعه صادرات، رئیس بانک مرکزی	۱۴۰۱/۱۲/۰۸
وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت استراتژیک	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۴۰۰/۰۷/۲۸
حامد دهقانان	عضو هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر عضو، هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۴۰۱/۱۱/۱۶

تعیین حقوق و مزایا و پاداش هیئت مدیره

طی سال مالی یک ساله منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ جمعاً ۲۹ جلسه هیئت مدیره تشکیل شده است. شایان ذکر است پرداخت حقوق و مزایا، حق حضور در جلسات و پاداش هیئت مدیره تماماً بر اساس مصوبات مجامع عمومی و صورت جلسات هیئت مدیره و با رعایت قانون تجارت و اساسنامه شرکت می باشد.

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 هیئت مدیره به عنوان عضو هیئت 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، سهمیم 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 سازوکارهای 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 هیئت مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل های داخلی.
- ۹- طراحی و پیاده سازی سازوکارهای لازم جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی از سوی هیئت مدیره.
- ۱۰- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز رعایت عدم تعیین وجوهی تحت

عنوان پاداش و یا سایر عناوین توسط اعضای هیئت مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیئت مدیره غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده.

۱۱- رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیئت مدیره.

۱۲- تشکیل کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات تحت نظر هیئت مدیره.

۱۳- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص اینکه رئیس هیئت مدیره همزمان، مدیرعامل شرکت نباشد.

۱۴- تهیه و تصویب منشور هیئت مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت‌های رئیس هیئت مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیئت مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیئت مدیره و نحوه تصمیم‌گیری و تصویب آن.

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

۱۶- تشکیل جلسات هیئت 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 گزارش‌ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت‌های مالی میان دوره‌ای و سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیئت مدیره، گزارش کنترل‌های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و ... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت.

۱۹- تعیین زمان‌بندی پرداخت سود سهام به گونه‌ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.

۲۰- حضور مدیرعامل، اعضای هیئت مدیره و رئیس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی شرکت در صورتی که تصویب صورت‌های 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 هیئت مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیئت مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام.

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

۲۴- افشای اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت و رویه‌های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در گزارش تفسیری مدیریت. همچنین نتایج ارزیابی دوره‌ای 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.

کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره شرکت

کمیته‌های تخصصی شامل کمیته حسابرسی، کمیته ریسک، کمیته سرمایه‌گذاری، کمیته انتصابات، کمیته منابع انسانی، کمیته حقوقی، کمیته وصول مطالبات، کمیته نظارت، کمیته وام و کمیته انضباطی است که در خصوص موارد مقتضی تصمیم‌گیری می‌کند.

❖ کمیته انتصابات

کمیته مزبور شامل ۳ عضو بوده که همگی اعضای هیئت مدیره شرکت می‌باشند همچنین کمیته می‌تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد. مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
محمدعلی یزدان‌جو	رئیس کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۲
محمدعلی میرزا کوچک شیرازی	عضو کمیته و مدیرعامل	دکترای مدیریت مالی	مدیرعامل شرکت گروه دارویی برکت، مدیرعامل سرمایه‌گذاری البرز، مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری اعتلای البرز، رئیس هیات مدیره شرکت پخش البرز، عضو هیات مدیره لابراتوارهای دارویی رازک، عضو هیئت مدیره بوسان فارمد	۱۳
وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت استراتژیک	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۳

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

❖ کمیته حسابرسی

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 است:

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

کمیته حسابرسی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ تعداد ۱۲ جلسه برگزار کرده که مصوبه های کمیته در اولین جلسه هیئت مطرح و بررسی می شود.

❖ 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)

مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت

فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین و پرداخت حقوق و مزایای مدیران اجرایی شرکت، با رعایت اساسنامه و آیین‌نامه‌های مصوب شرکت می‌باشد. مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت نیز به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول شماره ۴: سوابق مدیران اجرایی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی کل	سوابق مهم اجرایی
وحید خاشعی ورنامخواستی	معاون سرمایه گذاری و امور شرکت‌ها و مجامع	دکترای مدیریت استراتژیک	۱۷ سال	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت‌های ایران خودرو، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه‌ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت‌های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تامین رضوی، سرمایه‌گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک
محمد اسدی مشیزی	معاون مالی و منابع انسانی	کارشناسی ارشد مدیریت صنعتی	۲۹ سال	سرپرست ارشد حسابرسی سازمان حسابرسی، عضو هیئت مدیره شرکت‌های داروپخش و رازی، عضو کمیته حسابرسی شرکت‌های بورسی
کریم جعفرنژاد	مدیر مالی	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۱ سال	رئیس حسابداری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار
عذرا بیانی	مدیر سرمایه‌گذاری ساخت و ساز و صنایع وابسته	دکترای اقتصاد	۱۰ سال	کارشناس برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی و عضویت در هیات مدیره و کمیته حسابرسی شرکت‌ها
محمد هادی بحر العلوم	مدیر سرمایه‌گذاری واسطه‌گری مالی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۱۷ سال	مدیر سرمایه‌گذاری شرکت‌های تأمین سرمایه ملت، توسعه صنعتی ایران، هلدینگ هوشمند و بهسازان ملت، مدیر منابع انسانی شرکت به پرداخت ملت، مشاور مدیر عامل در شرکت‌ها
محمد ابراهیم راعی	مدیر سرمایه‌گذاری سنگ‌آهن و فولاد	دکترای مدیریت مالی	۹ سال	سرپرست معاونت برنامه‌ریزی و توسعه شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی، عضو هیئت مدیره شرکت‌های داروسازی اکسیر، نیرو کلو، توزیع داروپخش و عضو کمیته حسابرسی شرکت‌های بورسی و غیر بورسی
کیارش میر آفتاب‌زاده	مدیر حسابرسی داخلی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۲۴ سال	معاونت و مدیریت مالی و اداری در شرکت‌های سرمایه‌گذاری
مجتبی بارسا	مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری	کارشناسی حقوق	۲۰ سال	مدیر حراست بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)
فرشید مشایخ	مدیر برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۱۱ سال	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 سرمایه‌گذاری صنایع عمومی	دکترای مهندسی صنایع	۱۱ سال	مدیر اجرایی امور اقتصادی بانک سپه، مدیر برنامه‌ریزی و امور سهام
عبدالحمید آل یمین	مدیر حقوقی و قراردادهای	ارشد معارف اسلامی و حقوق	۸ سال	مدیر اداره حقوقی و قراردادهای سازمان صدا و سیما و شرکت همراه اول، مدیر دفتر هیئت عمومی دیوان عدالت اداری
سیمیا محسنی	مدیر فناوری اطلاعات	کارشناسی ارشد مهندسی فناوری اطلاعات	۷ سال	کارشناس شبکه و سخت‌افزار شرکت‌های رایانه خدمات امید، کارشناس پشتیبان فنی شرکت امر تات ایرانیان و مسئول راه‌اندازی پروژه دامن مرکزی بانک سپه
غزاله تیما	مدیر امور مجامع و بودجه	کارشناسی ارشد حسابرسی	۱۰ سال	کارشناس امور مجامع و بودجه، عضویت در هیات مدیره شرکت‌ها
افشین شجاعی	سرپرست مدیریت منابع انسانی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	۲۶ سال	کارشناس برنامه‌ریزی و کنترل پروژه سازمان منطقه آزاد قشم، رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت چکاد افزار تهران

گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی

❖ 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، مبلغ ۲۱،۰۰۰ میلیون ریال (کمک به زلزله‌زدگان منطقه بندر لنگه به مبلغ ۱۵،۰۰۰ میلیون ریال، کمک به آزادسازی زندانیان جرائم غیر عمد 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 سرمایه‌گذاری امید در سنوات اخیر، پرداخت کمک‌های بلاعوض پس از تصویب در مجمع و پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره و با رعایت صرفه و صلاح شرکت صورت می‌گیرد.

❖ شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با مشارکت در برگزاری همایش‌های تخصصی در افزایش سطح آگاهی جامعه نسبت به تولید، سرمایه‌گذاری با محوریت بازار سرمایه نقش آفرینی داشته و با کمک‌رسانی در مواقع بحران (زمین لرزه، سیل، طوفان و آتش‌سوزی)، احداث مدرسه و احداث فضاهای آموزشی و ورزشی و خانه‌های بهداشت و ... در مناطق محروم نقش سازنده ایفا می‌نمایند.

❖ 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 سرمایه‌گذاری‌های شرکت در طول سنوات گذشته حاکی از رشد قابل توجهی بوده است.

فعالیت‌های توسعه منابع انسانی

بر اساس سند راهبردی شرکت و در راستای پرورش و توانمندسازی نیروی انسانی تقویم آموزشی ناظر بر ارتقای سطح مهارتی و دانشی نیروی انسانی در دستور کار قرار گرفته است. فعالیت‌هایی که در زمینه نیروی انسانی انجام می‌شوند عبارتند از: تعیین حقوق و دستمزد، مزایای کارکنان، مصاحبه، گزینش، استخدام، آموزش، دادن فرصت برابر به همه داوطلبان کار، توسعه مسیر شغلی، اجرای سیاست‌های انضباطی، اجرای قانون اقدام مثبت و ...

مشخصات بازرس قانونی / حسابرس شرکت

بر اساس مصوبه آخرین مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۹ بازرس اصلی و علی‌البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح زیر انتخاب گردید و تعیین حق الزحمه آنان به هیئت‌مدیره شرکت، واگذار گردیده‌است.

جدول شماره ۵: مشخصات بازرس قانونی / حسابرس شرکت

شرح	نام بازرس / حسابرس	تاریخ انتصاب
اصلی	سازمان حسابرسی	۱۴۰۱/۰۲/۲۹
علی‌البدل	سازمان حسابرسی	۱۴۰۱/۰۲/۲۹

ترکیب نیروی انسانی

جدول زیر ترکیب نیروی انسانی شرکت در سال جاری را با سال مالی قبل، مقایسه می‌کند:

جدول شماره ۶: ترکیب نیروی انسانی

مدرک تحصیلی	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
دکتر	۶	۷	۷
کارشناسی ارشد	۲۲	۲۳	۱۴
کارشناسی	۱۸	۲۰	۲۴
سایر سطوح تحصیلی	۳۱	۲۸	۲۹
جمع	۷۷	۸۳	۷۴

۱۰. شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران

وضعیت معاملات و قیمت سهام

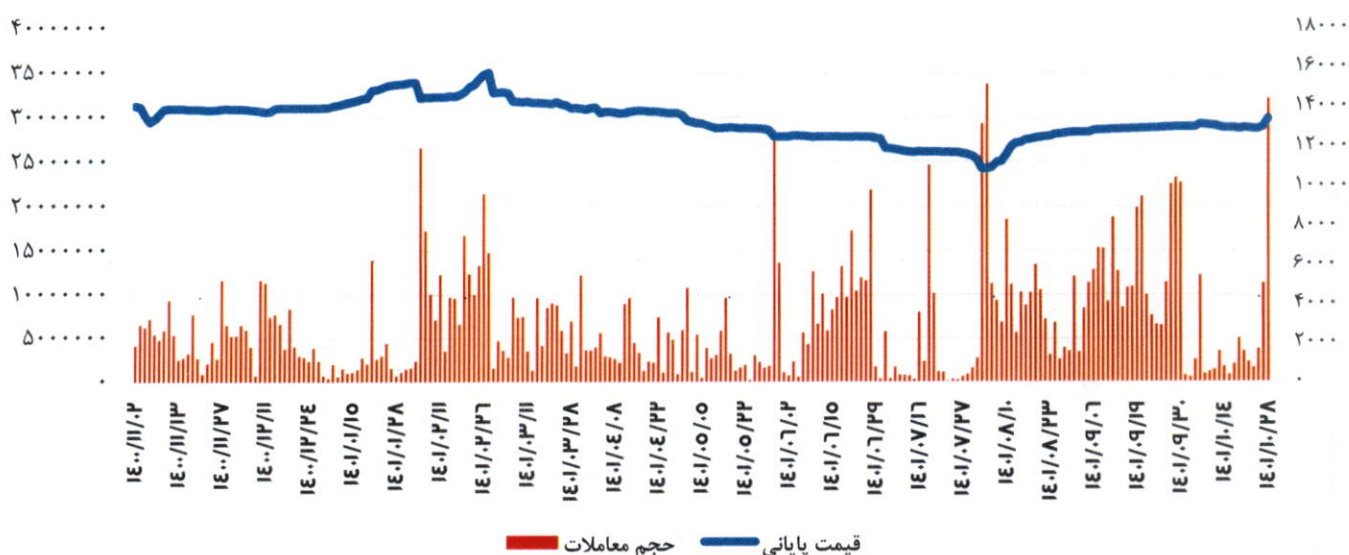
شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در گروه شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی با نماد «وامید» درج شده است و سهام آن برای اولین بار در تاریخ مذکور به قیمت هر سهم ۳,۷۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت، طی سه سال اخیر به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

جدول شماره ۷: وضعیت معاملات و قیمت سهام

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱,۵۷۸,۳۶۹,۶۶۲	۲۰,۸۹۳,۳۲۳	۲۳۵	۱,۲۹۹,۵۲۸,۵۴۳	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۹۷۵,۶۱۵,۳۷۰	۱۳,۹۴۹,۵۸۰	۲۲۶	۱,۳۶۶,۴۴۴,۵۶۵	۱۴,۰۹۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱,۷۱۸,۶۹۹,۹۶۹	۵۲,۵۶۰,۷۸۸	۲۲۴	۱,۲۰۶,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۱۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰

نمودار ذیل، روند روزانه قیمت پایانی سهم به همراه حجم معاملات صورت گرفته را از ابتدای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ تا پایان دوره مذکور ارائه می دهد:

نمودار شماره ۲: وضعیت معاملات و قیمت سهام شرکت



* لازم به ذکر است از نظر ارزش بازار، شرکت سرمایه گذاری امید طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ دوازدهمین شرکت بزرگ بورس اوراق بهادار بوده است.

۱۱. 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 (۶,۶۰۵ هزار میلیارد ریال) معادل ۸,۴ درصد از کل بازار سرمایه را تشکیل می دهد.

جدول شماره ۸: جایگاه شرکت در صنعت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰:

شرکت	ارزش روز پرتفوی (میلیارد ریال)	قیمت (ریال)	EPS ۱۴۰۱ (TTM) ریال -	P/E (TTM)	سال مالی	سرمایه (میلیارد ریال)	دارایی (میلیارد ریال)
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (وامید)	۱,۹۲۳,۸۴۲,۱۶۲	۱۳,۴۰۰	۱,۸۷۷	۷,۱	۱۰/۳۰	۹۶,۹۸۰	۳۸۶,۷۲۵
سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شستا)	۱,۹۸۷,۳۵۰,۱۳۳	۱,۰۸۲	۱۲۹	۸,۴	۰۳/۳۱	۱,۶۳۶,۰۱۳	۱,۹۸۱,۸۴۹
سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (ومعادن)	۱,۴۳۱,۲۹۴,۳۳۰	۵,۳۶۰	۶۹۳	۷,۷	۱۲/۲۹	۱۹۲,۴۲۸	۳۷۶,۹۲۲
سرمایه‌گذاری غدیر (وغدیر)	۱,۴۰۷,۵۱۹,۴۹۶	۱۸,۸۱۰	۲۰۷۱	۹,۱	۰۹/۳۰	۷۲,۰۰۰	۴۱۸,۰۳۶
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (وصندوق)	۶۴۳,۲۳۹,۲۰۴	۱۴,۸۴۰	۲,۴۴۷	۶,۱	۱۲/۲۹	۴۰,۷۷۰	۱۸۶,۳۶۳
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (وپانک)	۴۱۶,۱۲۳,۳۱۷	۱۰,۹۸۰	۲۰۶۶	۵,۳	۱۲/۲۹	۲۷,۲۵۰	۱۱۵,۴۰۴
سرمایه‌گذاری ملی ایران (ونیکی)	۴۰۴,۶۱۰,۷۴۶	۷,۰۲۰	۹۳۱	۷,۵	۰۹/۳۰	۳۵,۰۰۰	۱۰۹,۳۰۴
جمع	۸,۲۱۳,۹۷۹	—	—	—	—	۲,۱۰۰,۴۴۲	۳,۵۷۴,۶۰۳

- به لحاظ مبلغ ریالی ارزش روز پرتفوی، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، رتبه دوم پس از شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی را در بین شرکت‌های هم‌گروه صنعت چندرشته‌ای به خود اختصاص داده است.
- به لحاظ سرمایه، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، رتبه سوم در بین شرکت‌های هم‌گروه صنعت چندرشته‌ای را به خود اختصاص داده است.
- به لحاظ دارایی، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، رتبه سوم در بین شرکت‌های هم‌گروه صنعت چندرشته‌ای را به خود اختصاص داده است.

۱۲. جایگاه شرکت در اقتصاد ملی

سهام انتفاع گروه امید در زنجیره ارزش صنعت به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۰: سهم انتفاع گروه امید در زنجیره ارزش صنعت

نوع محصول	سهم از بازار
کنسانتره و سنگ آهن دانه‌بندی	۲۶٪
مخازن گازی (CNG)	۶۰٪
مخازن استراتژیک ذخیره‌سازی نفت	۲۵٪
لاستیک	۱۲٪
سیمان	۴,۲٪
سفال ساختمان	۵٪
برق	۱,۲٪

گزارش فعالیت هیئت مدیره گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)

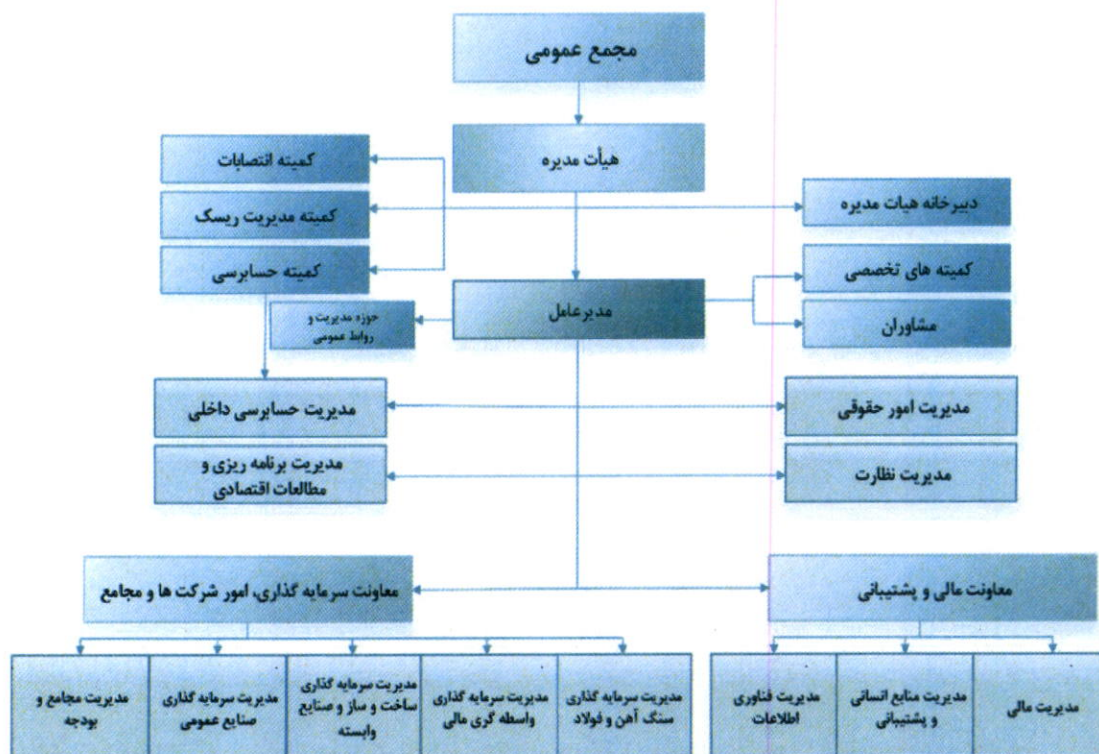
۱۳. محیط حقوقی شرکت

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری 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 بورس و اوراق بهادار؛
- ✓ مجموعه قوانین و مقررات بازار سرمایه ایران؛
- ✓ مجموعه قوانین و مقررات مالیات‌های مستقیم؛
- ✓ قانون سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی؛
- ✓ قوانین پولی و بانکی کشور اصلاحی ۹۴؛
- ✓ قوانین کار و تأمین اجتماعی؛
- ✓ قوانین بودجه مصوب هر سال؛
- ✓ قوانین برنامه‌های توسعه‌ی کشور؛
- ✓ اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی عادی سالیانه و مجمع عمومی فوق‌العاده؛
- ✓ مصوبات هیئت‌مدیره؛
- ✓ استانداردهای حسابداری؛
- ✓ قانون ارتقاء سلامت اداری؛
- ✓ قانون مبارزه با پولشویی؛
- ✓ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور و اقتصاد مقاومتی؛

۱۴. چارت سازمانی شرکت

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



شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید

فصل دوم

تحولات اقتصاد جهان و ایران

۱۵. تحولات اقتصاد جهانی

• رشد اقتصادی

بانک جهانی در گزارش ژانویه سال ۲۰۲۳ در خصوص چشم‌انداز جهان، پیش‌بینی نموده که رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۳ به شدت کاهش می‌یابد و به ۱,۷ درصد می‌رسد که این رشد سومین سرعت ضعیف رشد در نزدیک به سه دهه اخیر است که تنها رکود ناشی از همه‌گیری در سال ۲۰۲۰ و بحران مالی جهانی در سال ۲۰۰۹ از آن پیشی گرفته است. این میزان رشد حدود ۱,۳ درصد کمتر از پیش‌بینی‌های قبلی است که نشان‌دهنده تشدید سیاست‌های انقباضی با هدف مهار تورم بالا، بدتر شدن شرایط مالی و ادامه اختلالات عرضه ناشی از حمله روسیه به اوکراین می‌باشد. بر اساس گزارش بانک جهانی، با توجه به شرایط اقتصادی شکننده جهان، هرگونه تحول نامطلوب جدید همچون افزایش تورم بیش از حد انتظار، افزایش ناگهانی نرخ بهره برای مهار آن، شیوع مجدد ویروس کرونا، ضعف عمیق در اقتصادهای بزرگ و تشدید تنش‌های ژئوپلیتیک می‌تواند اقتصاد جهان را به سمت رکود سوق دهد.

بر اساس این گزارش، آمریکا، منطقه یورو و چین همگی در حال تجربه دوره ضعیفی از شرایط اقتصادی هستند که سرریزهای ناشی از این ضعف، مسایلی که بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه (EMDEs) با آن مواجه هستند را تشدید می‌کند. با کاهش رشد اقتصادی کشورهای پیشرفته و کاهش تقاضای خارجی (زیرا سرمایه جهانی توسط اقتصادهای پیشرفته جذب می‌شود که با سطح بدهی بسیار بالای دولت و افزایش نرخ‌های بهره مواجه هستند)، رشد این منطقه از ۶,۷ درصد در سال ۲۰۲۱ به ۳,۴ درصد در سال ۲۰۲۲ کاهش یافت. در کوتاه‌مدت، تلاش‌های جهانی فوری برای کاهش خطرات رکود جهانی و مشکلات بدهی در EMDEها ضروری است.

رشد در منطقه شرق آسیا و اقیانوسیه (EAP) در سال ۲۰۲۳ به ۴,۳ درصد افزایش می‌یابد (شایان توجه است که رشد اقتصادی این منطقه برای سال ۲۰۲۲، ۳,۲ درصد بوده است) که این افزایش تقریباً به طور کامل به دلیل بازگشت فعالیت‌ها در چین است. با کاهش محدودیت‌های نقل و انتقال، پیش‌بینی می‌شود که رشد چین از ۲,۷ درصد در سال ۲۰۲۲ به ۴,۳ درصد در سال جاری برسد.

بر اساس گزارش بانک جهانی، علیرغم حمله روسیه به اوکراین، افزایش تورم، اختلالات زنجیره تأمین جهانی و تنش‌های سیاسی در سال ۲۰۲۲، رشد اقتصادی منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا (MENA) با بهره‌گیری از درآمدهای نفتی و انجام برخی اصلاحات موفق شد تا رشد ۵,۸ درصدی را کسب نماید (بالاترین نرخ رشد این منطقه در طول یک دهه گذشته) و در این میان اقتصادهای عضو شورای خلیج فارس بیشترین بهره را با تحقق رشد ۷,۳ درصدی کسب کردند. اقتصادهای در حال توسعه واردکننده نفت منطقه منا نیز متوسط رشد ۴,۹ درصدی را در سال ۲۰۲۲ داشتند که عمدتاً به دلیل رشد بالاتر کشورهای مصر و جیبوتی بود.

در سالی که گذشت قیمت بیشتر کالاها کاهش یافته است که عمدتاً به دلیل کاهش رشد جهانی و نگرانی در مورد احتمال رکود جهانی است. قیمت نفت خام از اواسط سال ۲۰۲۲ به طور پیوسته کاهش یافته است. در همین حال، قیمت گاز طبیعی در اروپا در ماه اوت به بالاترین حد خود رسید، اما از آن زمان به سطح قبل از حمله روسیه به اوکراین کاهش یافته است. قیمت کالاهای غیر انرژی، به ویژه قیمت فلزات به دلیل تقاضای ضعیف کاهش یافته

است. در حالی که قیمت مواد غذایی نسبت به اوج‌های قبلی کاهش یافته است؛ اما تورم قیمت مواد غذایی در برخی از EMDEها بسیار بالا است.

بر اساس گزارش بانک جهانی، بانک‌های مرکزی ممکن است برای تحت کنترل درآوردن تورم بیش از حد انتظار، نیاز به تشدید سیاست‌های انقباضی داشته باشند که با توجه به رشد ضعیف اقتصاد جهانی، این امر می‌تواند منجر به کاهش شدیدتر یا حتی رکود جهانی در سال ۲۰۲۳ گردد. تعداد فزاینده‌ای از مردم به ویژه در کشورهای کم درآمد تحت تأثیر ناامنی غذایی قرار دارند.

گزارش بانک جهانی همچنین به افزایش نرخ بهره در اقتصادهای توسعه‌یافته مانند آمریکا و اروپا اشاره کرده و عنوان نموده است که این وضعیت موجب جذب سرمایه‌گذاری از کشورهای فقیرتر می‌شود و در نتیجه، کشورهای فقیر را از سرمایه‌گذاری داخلی که برای این کشورها حیاتی شمرده می‌شود، محروم می‌کند.

بانک جهانی توصیه‌هایی همچون: حمایت از اقشار آسیب‌پذیر و بهبود امنیت، مقابله با نوسانات ارزی، حفظ ثبات مالی و تضمین کاهش پایدار تورم را برای بهبود اقتصادهای جهان ارائه کرده است که می‌توانند اثرگذاری فوری به دنبال داشته باشند.

رشد اقتصادی مناطق مختلف جهان طی سال‌های ۲۰۲۰-۲۰۲۴

منطقه	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۲	۲۰۲۳	۲۰۲۴
اقتصادهای پیشرفته	-۴,۳٪	۵,۳٪	۲,۵٪	۰,۵٪	۱,۶٪
منطقه یورو	-۶,۱٪	۵,۳٪	۳,۳٪	۰٪	۱,۶٪
بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه	-۱,۵٪	۶,۷٪	۳,۴٪	۳,۴٪	۴,۱٪
شرق آسیا و اقیانوسیه	۱,۲٪	۷,۲٪	۳,۲٪	۴,۳٪	۴,۹٪
اقتصادهای جنوب آسیا	-۴,۵٪	۷,۹٪	۶,۱٪	۵,۵٪	۶٪
اقتصادهای منطقه اروپا و آسیای مرکزی	-۱,۷٪	۷٪	۰,۲٪	۰,۱٪	۲,۸٪
اقتصادهای منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا	-۳,۶٪	۳,۷٪	۵,۷٪	۳,۵٪	۲,۷٪
اقتصادهای منطقه آمریکای لاتین و کارائیب	-۶,۲٪	۶,۸٪	۳,۶٪	۱,۳٪	۲,۴٪
اقتصادهای منطقه جنوب صحرای آفریقا	-۲٪	۴,۳٪	۳,۴٪	۳,۶٪	۳,۹٪
جهان	-۳,۲٪	۵,۹٪	۲,۹٪	۱,۷٪	۲,۷٪

منبع: بانک جهانی، ژانویه ۲۰۲۳

• تورم

تورم در سراسر سال ۲۰۲۲ تقریباً در همه اقتصادها افزایش یافت. متوسط تورم جهانی در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ از ۹ درصد فراتر رفت که بالاترین سطح آن از سال ۱۹۹۵ است. تورم در EMDE ها به تقریباً ۱۰ درصد رسید، بالاترین سطح آن از سال ۲۰۰۸، و در اقتصادهای پیشرفته کمی بیش از ۹ درصد (بالاترین میزان از سال ۱۹۸۲). تقریباً تورم در همه کشورهایی که هدف‌گذاری تورمی را اتخاذ کرده بودند، بالاتر از هدف بوده است.

پیش‌بینی می‌شود نرخ تورم متأثر از سیاست‌های اتخاذ شده در طول سال ۲۰۲۳ در اکثر کشورها کاهش یابد. با این وجود، پیش‌بینی می‌شود تورم سالانه در سال ۲۰۲۳ تقریباً در بیشتر کشورها بالاتر از اهداف بانک‌های مرکزی باقی بماند. آمریکا، که سخت‌تر کردن سیاست‌های پولی را زودتر از سایر کشورها آغاز کرد، نسبت به منطقه یورو، پیشرفت بیشتری در بازگرداندن تورم به هدف داشت.

در مقابل، با افزایش هزینه‌های انرژی در جهان و با تأخیر در آغاز سیاست‌های پولی انقباضی در اروپا در مقایسه با آمریکا، تورم در بیشتر مناطق این قاره همچنان در سطح بالایی قرار دارد. هرچند در دو ماه پایانی سال ۲۰۲۲ شاهد کاهش تورم بودیم، ولی انتظار می‌رود همچنان تورم در منطقه اروپا در سطوح بالایی باقی بماند.

تصویر تورم در اقتصادهای نوظهور به طور گسترده‌ای متفاوت است. تورم در چین پایین و نوسانات سطوح پایین را تجربه می‌کند. بر اساس برآورد بانک جهانی، تورم جهانی از ۷,۴ درصد در سال ۲۰۲۱ به ۸,۸ درصد در سال ۲۰۲۲ افزایش یافته است. این موسسه پیش‌بینی کرده تورم جهانی به ۵,۶ درصد در سال ۲۰۲۳ و به ۱,۴ درصد تا سال ۲۰۲۴ کاهش می‌یابد.

۱۶. مهم‌ترین ریسک‌های جهان در سال ۲۰۲۳

- ✓ اختلال در زنجیره تأمین جهانی
- ✓ بحران تأمین انرژی
- ✓ بحران هزینه زندگی
- ✓ افزایش ناامنی غذایی
- ✓ افزایش تورم
- ✓ تداوم کرونا با سویه‌های جدید
- ✓ بحران بدهی در کشورهای در حال توسعه
- ✓ رکود جهانی
- ✓ تحولات سیاسی و ژئوپلیتیک
- ✓ تغییرات آب و هوایی

۱۷. تحولات اقتصاد ایران

• رشد اقتصادی

بر اساس داده‌های مستخرج شده از سایت بانک مرکزی، تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه (به قیمت ثابت سال ۱۳۹۵) از ۱۱,۱۵۴ هزار میلیارد ریال در نه ماهه سال ۱۴۰۰ به ۱۱,۵۶۹ هزار میلیارد ریال در نه ماهه سال ۱۴۰۱ افزایش یافته است. بررسی روند تحولات ارزش افزودن فعالیت‌های اقتصادی حاکی از برآورد رشد اقتصاد ۳,۷ درصدی برای نه ماهه سال ۱۴۰۱ می‌باشد.

برآورد ارزش افزوده فعالیت‌های مختلف اقتصادی در نه ماهه سال ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که علت عمده افزایش نرخ رشد تولید ناخالص داخلی را باید در افزایش ارزش افزوده فعالیت‌های "صنعت"، "حمل و نقل و انبارداری"، "نفت و گاز" و "عمده‌فروشی و خرده‌فروشی" جستجو نمود؛ به طوری که سهم ارزش افزوده هر یک از فعالیت‌های مزبور در نرخ ۳,۷ درصدی تولید ناخالص داخلی طی نه ماهه سال ۱۴۰۱ به ترتیب ۰,۹، ۰,۷، ۰,۷ و ۰,۷ درصد برآورد شده است.

رشد تولید ناخالص داخلی بر حسب فعالیت‌های اقتصادی - درصد

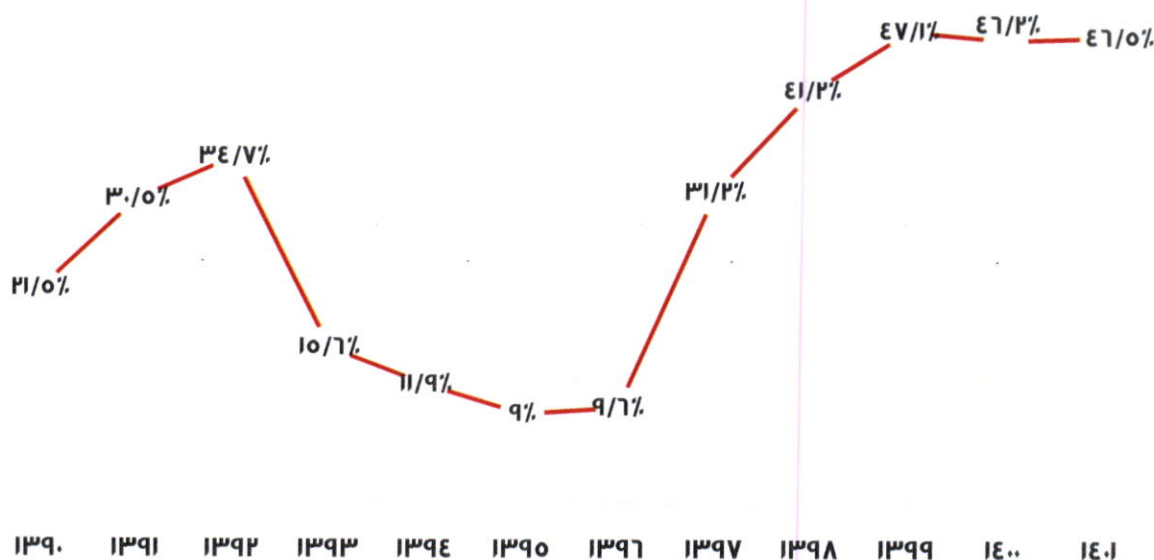
به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵					
نه ماهه	سال	فصل اول	فصل دوم	فصل سوم	نه ماهه
۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۱	۱۴۰۱
گروه کشاورزی	-۲/۶	۱/۹	۰/۸	۱/۱	۱/۱
گروه نفت	۱۳/۷	۳/۴	۱۰/۴	۱۵/۴	۹/۳
گروه صنایع و معادن	-۰/۲	۱/۱	۰/۵	۷/۱	۵/۶
استخراج معدن	-۱	۱/۲	۵/۴	۲	۲/۹
صنعت	۳	۳/۳	۲/۹	۹/۲	۱۱/۶
تامین برق، گاز، بخار و تهویه هوا	۳/۷	۳/۱	۰/۹	۴/۵	۲/۶
آبرسانی، مدیریت پسماند، فاضلاب و فعالیت‌های تصفیه	۵/۷	۵/۲	۴/۲	-۳/۳	۸/۹
ساختمان	-۱۲/۷	-۶/۹	-۸	۳/۵	۶/۸
گروه خدمات	۶/۳	۶/۵	۲/۷	۲/۳	۳/۳
عمده‌فروشی و خرده‌فروشی و تعمیر وسایل نقلیه موتوری	۳/۳	۳/۷	۳/۹	۶/۶	۸/۵
حمل و نقل و انبارداری	۸/۸	۶/۹	۹/۱	۱۵/۹	۹
فعالیت‌های مربوط به تامین جا و غذا	۲۸/۳	۲۸/۲	۱۵/۹	۱/۷	۴۱/۲
اطلاعات و ارتباطات	۱۵/۲	۱۳/۱	۱۱/۱	۶/۹	۶/۸
فعالیت‌های مالی و بیمه	-۶/۹	-۲/۴	۱۱/۶	۰/۴	۶/۳
فعالیت‌های املاک و مستغلات	۰/۹	۱/۱	۲/۲	۲/۷	۱/۱
فعالیت‌های حرفه‌ای، علمی و فنی	۱۷/۷	۱۵/۸	۳/۶	۱۱/۵	-۵/۳
فعالیت‌های اداری و خدمات پشتیبانی	-۲/۳	-۲	-۶/۴	-۸/۸	-۱۵
اداره عمومی، دفاع و تامین اجتماعی	۱۰/۲	۱۰/۷	-۶/۹	-۱۰/۶	-۸/۶
آموزش	۱۱/۹	۱۴/۲	-۹/۶	-۱۰/۶	-۱۱/۳
بهداشت و مددکاری اجتماعی	۱۶/۴	۱۵/۴	-۱/۵	-۴/۷	۸/۴
هنر، سرگرمی، تفریح، ورزش و سایر فعالیت‌های خدماتی	۱۵	۱۴/۶	-۶/۱	-۷/۳	-۱/۸
تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه	۴	۴/۴	۲/۲	۳/۶	۵/۳
تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه (بدون نفت)	۳/۲	۳/۹	۲/۱	۳/۱	۴/۵

ارزش افزوده گروه نفت در نه ماهه سال ۱۴۰۱ به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵ به میزان ۹۵۸ هزار میلیارد ریال برآورد گردیده که گویای رشد ۹,۳ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد. نتایج نشان‌دهنده آن است که افزایش نرخ رشد ارزش افزوده این گروه طی دوره مزبور، ناشی از افزایش تولید و صادرات نفت خام و گاز طبیعی و همچنین صادرات میعانات گازی نسبت به دوره مشابه سال قبل بوده است.

گروه صنایع و معادن در نه ماهه سال ۱۴۰۱ از نرخ رشد ۵,۶ درصدی برخوردار گردید که در مقایسه با دوره مشابه سال قبل ۵,۸ درصد افزایش یافته است و در نتیجه سهمی معادل ۱,۳ درصد از نرخ رشد ۳,۷ درصدی اقتصاد را در دوره مورد بررسی به خود اختصاص داده است.

• تورم

از جمله عوامل تأثیرگذار بر افزایش تورم طی سال ۱۴۰۱، می‌توان به افزایش نقدینگی، افزایش نرخ ارز و بازدهی سایر دارایی‌های مالی و انتظارات تورمی اشاره نمود.



منبع: سایت بانک مرکزی

بانک مرکزی نرخ تورم سال ۱۴۰۱ را برای مناطق شهری ایران برابر با ۴۶,۵ درصد اعلام نموده که فقط ۰,۳ واحد درصد از نرخ تورم سال قبل بیشتر است.

• نقدینگی

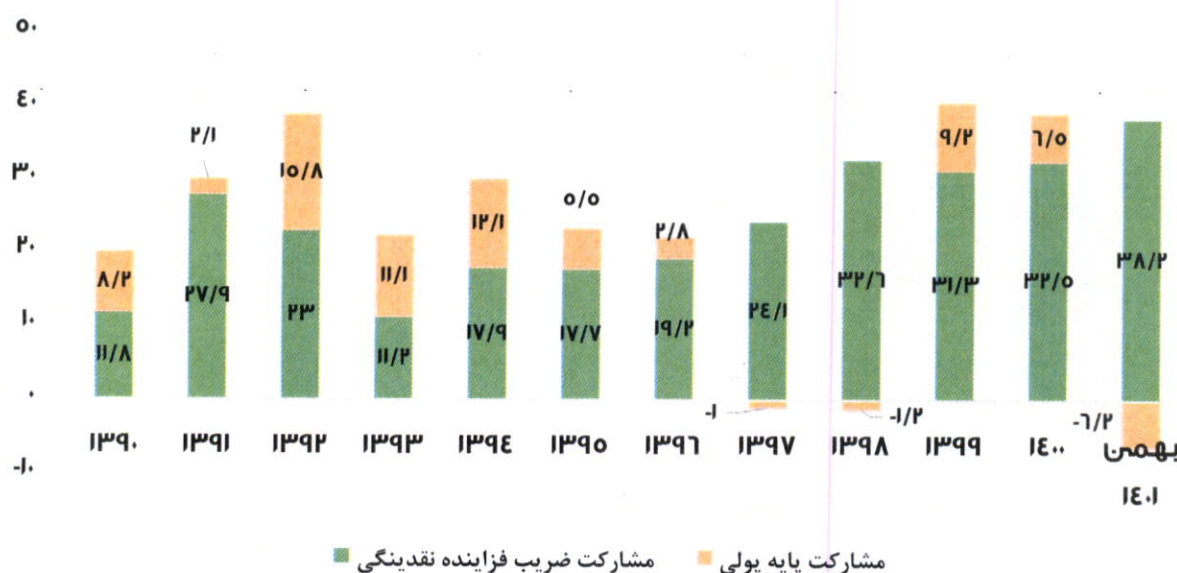
نقدینگی در اقتصاد ایران در پایان بهمن ۱۴۰۱ برابر با ۶۱،۰۳۰ هزار میلیارد ریال اعلام شد که نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۲ درصد و نسبت به پایان سال ۱۴۰۰، حدود ۲۶ درصد افزایش داشته است. در همین مدت پایه پولی نیز با افزایش ۳۹ درصدی نسبت به بهمن ۱۴۰۰ به ۸،۰۹۰ هزار میلیارد ریال نزدیک شد.

طی سال‌های اخیر بخش مهمی از افزایش نقدینگی به دلیل افزایش پولی بوده و ضریب فزاینده نقدینگی نیز به استثنای برخی سال‌ها مانند ۱۳۹۷، ۱۳۹۸ و یازده ماهه ۱۴۰۱ در رشد مزبور اثر مثبتی داشته است.

تنها عامل اصلی مسلط در افزایش نقدینگی طی یازده ماهه ۱۴۰۱، افزایش پایه پولی با مشارکت ۳۸ درصدی بوده که جمع جبری آن با مشارکت منفی ۶ درصدی ضریب فزاینده نقدینگی، منجر به افزایش ۳۲ درصدی نقدینگی شده است.

در بهمن ۱۴۰۱ ضریب فزاینده نقدینگی برابر با ۷،۵ بود که علت کاهش ۰،۵ واحدی آن نسبت به ماه مشابه سال ۱۴۰۰ و نقش کاهندگی آن در رشد نقدینگی، افزایش ۴۰ درصدی ذخایر قانونی بانک‌ها نزد بانک مرکزی طی دوره مورد بررسی و نزدیک شدن آن به رقم ۶،۸۴۰ هزار میلیارد ریال است که تقریباً ۱۱،۴ درصد کل سپرده‌های بانکی را تشکیل می‌دهد.

عوامل مؤثر در رشد نقدینگی - درصد



منبع: سایت بانک مرکزی

طی سال‌های اخیر به دلیل افزایش بدهی بانک‌ها به بانک مرکزی، سهم بدهی‌های مزبور در افزایش نقدینگی (از مسیر افزایش پایه پولی) پررنگ‌تر شده و در پایان بهمن ۱۴۰۱ به عاملی مسلط با مشارکت ۲۶،۵ درصدی در رشد نقدینگی تبدیل شده است.

دومین عامل مؤثر در رشد نقدینگی در یازده ماهه ۱۴۰۱، افزایش خالص دارایی‌های خارجی بانک مرکزی با مشارکت حدود ۱۱ درصدی است.

۱۸. وضعیت جهانی کالاهای استراتژیک

• نفت

متوسط قیمت هر بشکه نفت خام برنت در سال ۲۰۲۲ معادل ۱۰۰ دلار بوده است. قیمت نفت خام برنت در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ به طور متوسط ۸۱ دلار در هر بشکه بود که نسبت به سه ماهه قبل ۸ درصد کاهش داشته است. در مارس ۲۰۲۳، قیمت نفت ۳۵ درصد نسبت به اوج خود در ژوئن ۲۰۲۲ کاهش یافت. در سه ماهه سال ۲۰۲۳، قیمت‌های روزانه نفت در محدوده ۷۲ تا ۸۷ دلار در هر بشکه نوسان داشت که این نوسانات عمدتاً ناشی از اخبار مربوط به بازگشایی فعالیت‌ها در چین، موضع سیاست پولی در اقتصادهای پیشرفته بزرگ و استرس اخیر بازار مالی است. قیمت نفت در ماه آوریل و پس از اعلام غیر منتظره کاهش تولید نفت اوپک پلاس، افزایش یافت.



یک تحول کلیدی در تقاضای نفت از آغاز سال ۲۰۲۳، بازگشایی چین از محدودیت‌های سختگیرانه مرتبط با ویروس کرونا بوده است. بازارها در ابتدا پیش‌بینی کردند که بازگشایی چین منجر به رشد سریع تقاضا برای نفت خواهد شد (با این حال، خوش‌بینی مرتبط با بازگشایی چین با افزایش نرخ‌های بهره جهانی کاهش یافته است)؛ زیرا این کشور دومین مصرف‌کننده بزرگ نفت در جهان است. انتظار می‌رود که بهبود سفر منجر به افزایش تقاضای نفت تا سال ۲۰۲۳ شود. انتظار می‌رود در خارج از آسیا، رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۲۳ تعدیل شود؛ این امر نشان‌دهنده کند شدن فعالیت‌های صنعتی و ادامه گذار به اقتصاد انتشار کم کربن است.

در سمت عرضه نیز پیش‌بینی می‌شود به دلیل سهمیه‌بندی تولید اوپک پلاس و محدودیت ظرفیت در اکثر مناطق دیگر، عرضه کندتر افزایش یابد.

بر اساس ارزیابی آژانس بین‌المللی انرژی در آوریل ۲۰۲۳ و مطابق با پیش‌بینی‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) و اوپک، انتظار می‌رود مصرف نفت در سال ۲۰۲۳ با ۲ درصد افزایش به بالاترین حد خود یعنی ۱۰۱,۹ بشکه در روز برسد.

• طلا



قیمت طلا در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ به دلیل تضعیف دلار، ادامه عدم اطمینان جغرافیایی سیاسی مرتبط با جنگ در اوکراین و تورم بالای مداوم، ۹ درصد افزایش یافت. قیمت‌ها در مارس ۲۰۲۳ حدود ۵۱ درصد بالاتر از میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ بود. افزایش نرخ‌های بهره از سال ۲۰۲۲، قیمت طلا را با افزایش هزینه فرصت نگهداری این فلز محدود کرده است. با این حال، شواهد نشان می‌دهد که تأثیر عدم اطمینان ژئوپلیتیک و اقتصادی بر قیمت‌ها قوی‌تر از اثر هزینه فرصت بوده است.

پیش‌بینی می‌شود قیمت طلا در سال ۲۰۲۳ به طور متوسط ۱،۹۰۰ دلار در هر اونس باشد که ۶ درصد بیشتر از سال ۲۰۲۲ است. پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۴، با آغاز بهبود تدریجی اقتصاد جهانی و کاهش فشارهای تورمی، قیمت طلا ۸ درصد کاهش یابد. انتظار می‌رود تقاضای فیزیکی از قیمت طلا حمایت کند، اگر چه این تقاضا همچنان به قیمت حساس است. تصمیمات بانک‌های مرکزی در مورد میزان نگهداری طلا نیز یک عامل کلیدی خواهد بود، زیرا بازگشت احتمالی به سطوح تقاضای ضعیف‌تر طلا در سال ۲۰۲۱ باعث فشار بر قیمت‌ها نزولی می‌شود.

• سنگ آهن

قیمت سنگ آهن در سه ماهه ابتدایی سال ۲۰۲۳ نسبت به فصل پایانی سال ۲۰۲۲، ۲۷ درصد افزایش یافت. قیمت‌ها ۸۰ درصد بالاتر از میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ خود بودند. افزایش‌های اخیر عمدتاً به دلیل افزایش فصلی تولید فولاد چین بوده است که قیمت فولاد و تقاضا برای سنگ آهن را افزایش داد.

شاخص قیمت فلزات و مواد معدنی در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ معادل ۱۰ درصد افزایش یافت که نشان‌دهنده خوش‌بینی برای بهبود قوی در چین و بهبود چشم‌انداز رشد جهانی در آغاز سال است. قیمت تمام فلزات به ویژه سنگ آهن و قلع برای سه ماهه ابتدای سال ۲۰۲۳ بالا بود. با این حال، این خوش‌بینی کاهش یافت و بیشتر قیمت‌ها از بالاترین رقم ژانویه خود در پایان سه ماهه کاهش یافتند. فقط قیمت سنگ آهن به دلیل تقاضای شدید بخش فولاد چین ثابت ماند.

عوامل اصلی افزایش قیمت فلزات عبارت است از: بهبود قوی‌تر از حد انتظار در بخش املاک و مستغلات چین و اختلالات در عرضه. همچنین در بلندمدت انتظار می‌رود گذار انرژی از سوخت‌های فسیلی باعث افزایش تقاضا برای بیشتر فلزات به ویژه آلومینیوم، مس و نیکل شود.

• فولاد

بر اساس گزارش منتشر شده توسط انجمن جهانی فولاد، تقاضای جهانی فولاد در سال ۲۰۲۳ به ۱.۸۵ میلیارد تن خواهد رسید. این در حالی است که میزان تقاضای پیش‌بینی شده برای فولاد در سال ۲۰۲۳ حدود ۲,۳ درصد نسبت به سال ۲۰۲۲ افزایش خواهد یافت.

همزمان با به‌کارگیری سیاست‌های اقتصادی انبساطی، چین به سرعت در اواخر سال ۲۰۲۲ و اوایل سال ۲۰۲۳ در حال کنار گذاشتن محدودیت‌های سخت‌گیرانه‌ای است که در مجموع سیاست "کووید صفر" را تشکیل می‌دادند. سیاست تحریک تقاضا در بخش مسکن چین و آزادی جابجایی و حرکت انسان‌ها از طریق بازگشایی مرزها، پارک‌ها و اماکن عمومی، از یک‌سو تقاضا برای فولاد در بازارهای آسیایی را افزایش خواهد داد و از سوی دیگر افزایش تجارت را در پی خواهد داشت. این یک عامل مثبت برای بازار جهانی فولاد در سال ۲۰۲۳ است و تاکنون نیز رشد نسبی قیمت‌ها نسبت به پاییز و تابستان سال ۲۰۲۲ را در پی داشته است؛ اما این عامل به تنهایی نمی‌تواند سیکل صعودی طولانی‌مدت در بازار فولاد ایجاد کند.

نرخ رشد اقتصادی چین در سال‌های پیش رو شتاب سابق را نخواهد داشت و رشد اقتصادی این کشور هرچه بیشتر متکی بر ایجاد بدهی و طولانی بودن بازگشت سرمایه‌گذاری‌ها خواهد بود. با این استدلال‌ها، کمکی که سیاست انبساطی جدید چین به بازار جهانی فولاد خواهد کرد، محدود خواهد بود و فاصله‌گیری چین از سیاست "کووید صفر" به تنهایی سبب نخواهد شد تا بازار فولاد، رونق بزرگ و طولانی‌مدتی را تجربه کند.

جنگ اوکراین و تحریم‌های روسیه در سال ۲۰۲۳ همچنان زنجیره تولید و تأمین کامودیتی‌ها را مختل خواهد کرد. تقاضای اروپا همچنان پایین خواهد بود و سیاست افزایش نرخ بهره توسط بانک‌های مرکزی در اقتصادهای بزرگ دنیا باعث خواهد شد تا تقاضای جهانی برای کامودیتی‌ها از جمله فولاد، رشد قابل توجهی را تجربه نکند.

• آلومینیوم

بر اساس گزارش بانک جهانی، قیمت آلومینیوم در سه ماهه اول ۲۰۲۳ نسبت به سه ماهه قبل ۳ درصد افزایش یافته است. قیمت‌ها ۳۲ درصد بالاتر از میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ خود بودند، اما نسبت به سال گذشته بیش از یک چهارم کاهش داشتند. افزایش قیمت در اوایل ژانویه ناشی از انتظارات خوش‌بینانه برای بازگشایی فعالیت‌ها در چین در بحبوحه کاهش موجودی انبارها بود. با این حال، از آن زمان، کاهش فصلی تقاضای چین و افزایش موجودی انبارها، فشار قیمت قبلی را معکوس کرده است.

انتظار می‌رود تقاضا در چین تا پایان سال جاری رشد متوسطی داشته باشد، در حالی که انتظار می‌رود مصرف در جاهای دیگر ثابت بماند یا با کاهش رشد اقتصادی در اروپا و آمریکای شمالی کاهش یابد.

• مس

قیمت مس در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ نسبت به سه ماهه قبل ۱۱ درصد افزایش یافت و ۵۴ درصد بالاتر از میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ بود. قیمت‌ها در ابتدای سال به دلیل انتظارات برای بهبود قوی در بخش املاک چین افزایش یافت (چین ۵۷ درصد از مصرف جهانی مس را تشکیل می‌دهد). با این وجود، قیمت‌ها در بقیه فصل به دلیل کندی بهبود در چین تعدیل شد. کندی در بخش املاک و مستغلات برخی از اقتصادهای پیشرفته نیز بر رشد تقاضای مس تأثیر گذاشت.

در حالی که این تحولات سمت تقاضا باعث افزایش قیمت‌ها شد، کاهش تولید، اختلالات تولید در سه تولیدکننده بزرگ مس جهان (شیلی، پرو و جمهوری دموکراتیک کنگو) و همچنین در اندونزی و پاناما، از افزایش قیمت‌ها در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ حمایت کرد.

• سرب

قیمت سرب در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ نسبت به سه ماهه قبل ۱ درصد افزایش یافت که اندکی بالاتر از میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ بود، در میان کاهش قابل توجه ذخایر به دلیل کاهش عرضه اولیه و ثانویه (بازیافتی) در سال گذشته بود. حدود ۸۵ درصد از تقاضای سرب برای باتری است که دو سوم آن برای باتری اتومبیل می‌باشد. انتظار می‌رود عرضه سرب اولیه در سال جاری به شدت رشد کند و پالایشگاه‌ها پس از اختلالات تولید در سال گذشته و راه‌اندازی تأسیسات جدید به ظرفیت کامل بازگردند. پیش‌بینی می‌شود تولید سرب در آلاسکا، استرالیا، قزاقستان و روسیه افزایش یابد.

انتظار می‌رود تقاضای سرب در سال جاری به دلیل بازگشایی فعالیت‌ها در چین و کاهش کمبود نیمه هادی‌ها که تولید خودرو را در اقتصادهای پیشرفته محدود کرد، افزایش یابد.

• نیکل

قیمت نیکل در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ نسبت به سه ماهه قبل ۲ درصد افزایش یافت و بیش از دو برابر میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ بود. تولید رو به رشد باتری‌های لیتیوم یون زمینه‌ساز تقاضای زیاد و قیمت‌های بالاتر برای نیکل تصفیه شده کلاس ۱ است که حدود یک چهارم بازار جهانی نیکل را تشکیل می‌دهد. در مقابل، قیمت نیکل کلاس ۲، که در فولاد ضد زنگ استفاده می‌شود و دو سوم مصرف نیکل را به خود اختصاص می‌دهد، به دلیل کاهش ۲،۳ درصدی تولید فولاد ضد زنگ جهانی در سال گذشته و افزایش سریع تولید چدن نیکل کاهش یافت. این اضافه ظرفیت‌ها می‌تواند فشارهای قیمتی روی نیکل کلاس ۱ را در اواخر سال جاری کاهش دهد. با این وجود، تقاضا برای محصولات فولاد ضد زنگ، و از این رو نیکل کلاس ۲، کماکان باقی می‌ماند.

• قلع

قیمت قلع بیش از قیمت سایر فلزات اساسی به دلیل اختلال در عرضه در بولیوی، اندونزی و پرو و چشم‌انداز تقاضای بیشتر در چین افزایش یافت. قیمت قلع در سه ماهه اول ۲۰۲۳ معادل ۲۲ درصد نسبت به سه ماهه قبل افزایش یافت و به ۴۲ درصد بالاتر از میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ رسید.

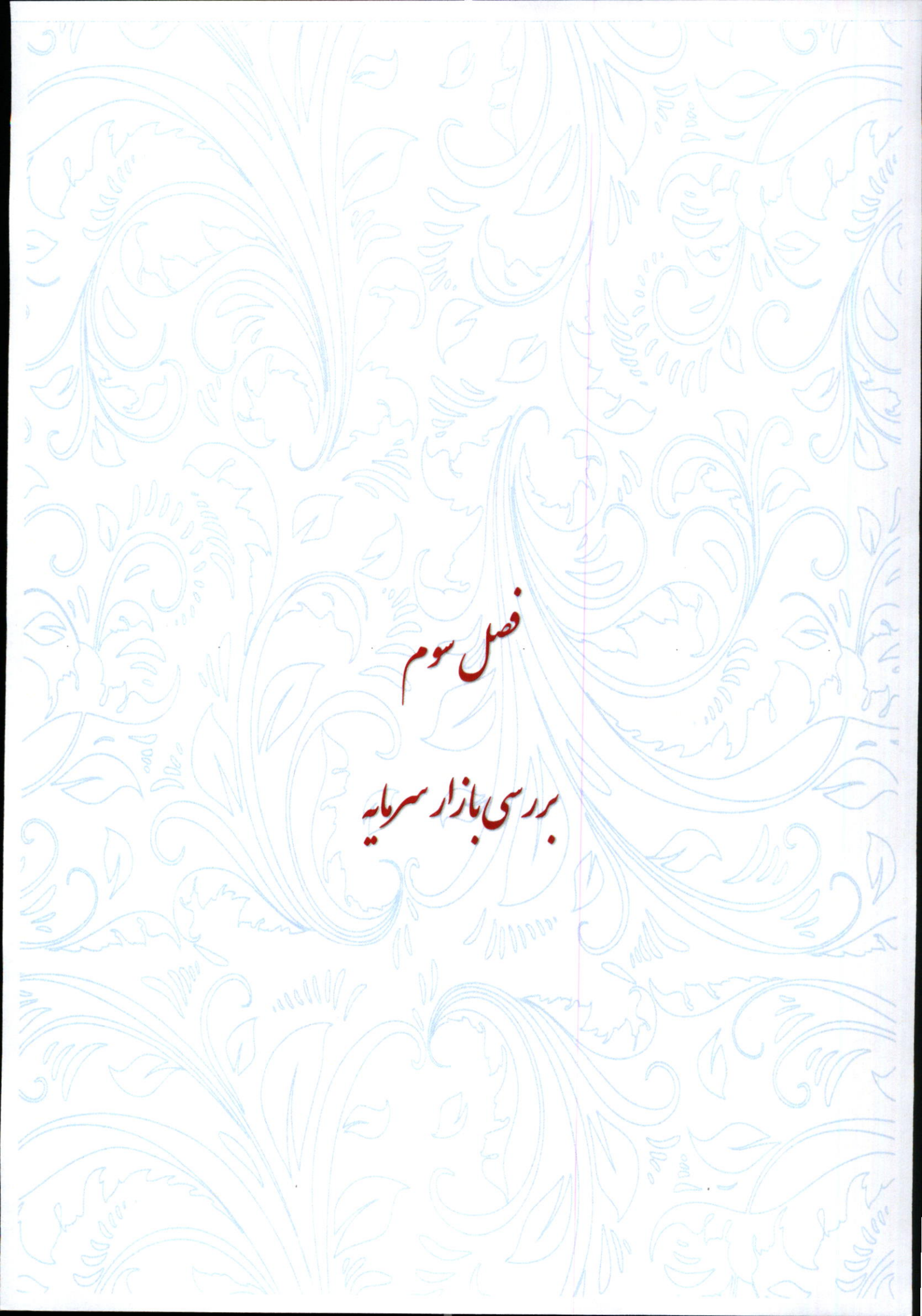
انتظار می‌رود که عرضه افزایش یابد، زیرا بزرگترین تولیدکننده اندونزی، از اختلالات عملیاتی و مرتبط با آب و هوا در سال گذشته بهبود یافته است و پیش‌بینی می‌شود که تولید مالزی نیز پس از وقفه‌های کاری و عملیاتی بهبود یابد.

چشم‌انداز تقاضای قلع برای استفاده در نیمه‌های، فتوولتائیک‌ها، خودروها و باتری‌های لیتیوم یون امیدوارکننده است.

• روی

قیمت روی بین سه ماهه چهارم ۲۰۲۲ و سه ماهه اول ۲۰۲۳ معادل ۴ درصد افزایش یافت و قیمت آن ۲۷ درصد بیشتر از میانگین سال‌های ۱۹-۲۰۱۵ بود. افزایش قیمت‌ها عمدتاً منعکس‌کننده خوش‌بینی در مورد بهبود قوی در چین در اوایل سال بوده است. موجودی انبار روی اخیراً افزایش یافته است، اما به دلیل کاهش شدید سرمایه در سال گذشته که چندین کارخانه ذوب روی در اروپا به دلیل هزینه‌های بالای انرژی بسته شدند، همچنان بسیار پایین هستند.

اگرچه برخی ساخت‌وسازهای غیرمسکونی در چین می‌تواند تقاضا برای روی را در سال ۲۰۲۳ افزایش دهد، اما انتظار می‌رود رشد تقاضا در خارج از چین به دلیل کندی فعالیت اقتصادی، اندک باشد.



فصل سوم

بررسی بازار سرمایه

۱۹. بورس اوراق بهادار تهران در سال مالی ۱۴۰۱

ارزش بازار بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران (بدون در نظر گرفتن ارزش اوراق بدهی و ETFها) در ۳۰م دی ماه ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل با ۱۲ درصد افزایش از ۶۴,۴۲۵ هزار میلیارد ریال به ۷۸,۸۲۱ هزار میلیارد ریال رسیده است.

در طی دوره زمانی مذکور ارزش معاملات بازار بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران از مبلغ ۱۴,۰۴۸ هزار میلیارد ریال برای ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰ به ۱۲,۲۲۷ هزار میلیارد ریال برای ۱۲ ماهه منتهی به ۳۰م دی ماه ۱۴۰۱ رسیده است که بیانگر کاهش ۱۳ درصدی است. همچنین ارزش فقط معاملات بورس اوراق بهادار تهران از مبلغ ۱۰,۲۹۱ هزار میلیارد ریال برای ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰ به ۸,۹۶۲ هزار میلیارد ریال برای ۱۲ ماهه منتهی به ۳۰م دی ماه ۱۴۰۱ رسیده است که بیانگر کاهش ۱۳ درصدی است.

با مقایسه ارزش بازار سرمایه کشور و یا ارزش معاملات آن در سال گذشته با شاخص‌های کلان اقتصادی، بطور مشخص تولید ناخالص داخلی (GDP) و حجم نقدینگی، می‌توان اظهار داشت، تغییرات معنادار در اندازه و مقیاس بازار سرمایه کشور ایجاد شده است. به طور مثال حجم نقدینگی در پایان دی ماه ۱۴۰۱ طبق آمار ارائه شده توسط بانک مرکزی ایران مبلغ ۶۰,۳۷۶ هزار میلیارد ریال معادل ۷۱ درصد ارزش کل بازار (شامل بورس اوراق بهادار، فرابورس ایران، بورس کالا و بورس انرژی) می‌باشد.

تولید ناخالص داخلی طی ۹ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۱ (به قیمت‌های جاری) مبلغ ۷۵,۸۵۳ هزار میلیارد ریال است که ارزش بازار سرمایه ۱,۱ برابر تولید ناخالص داخلی کشور است.

از طرفی مانده مبلغ سپرده‌های بانکی با کسر سپرده قانون کشور مبلغ ۶۰,۹۵۰ هزار میلیارد ریال در پایان دی ماه ۱۴۰۱ است در نتیجه ارزش بازار سرمایه ۱,۴ برابر سپرده‌های بانکی کشور می‌باشد.

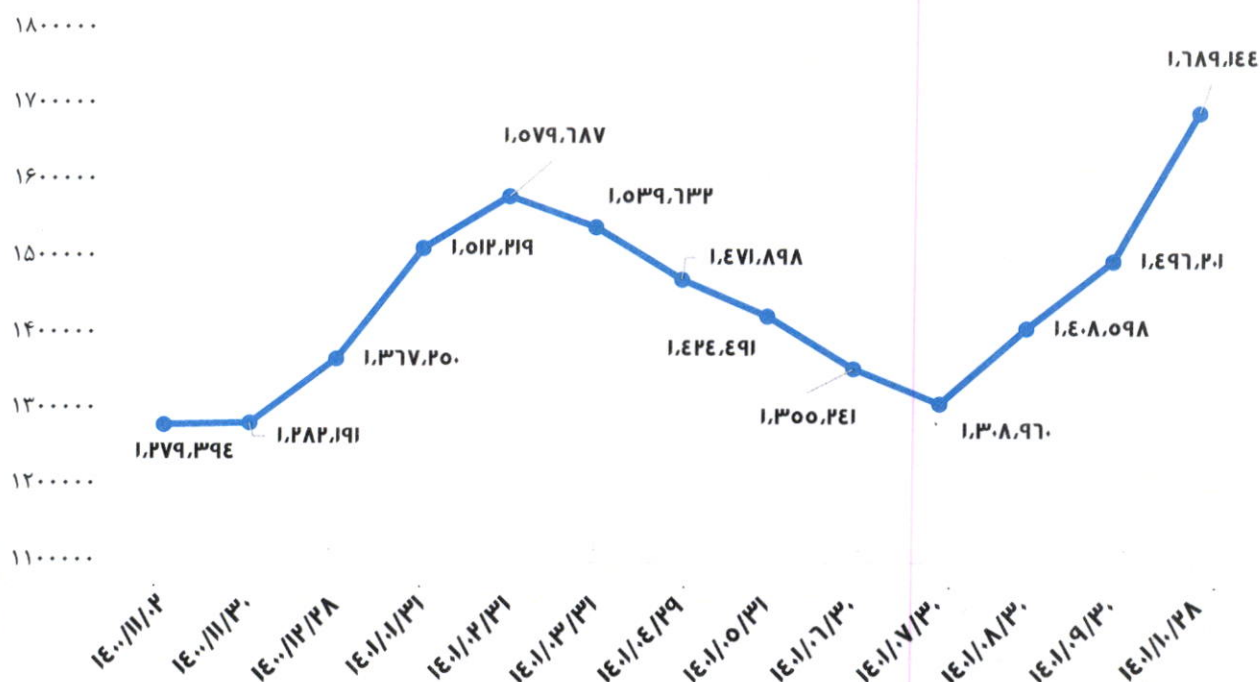
شایان ذکر است نمودار روند شاخص کل بازار سرمایه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ روندی نوسانی داشته است، به نحوی که از ابتدای بهمن ۱۴۰۰ تا پایان اردیبهشت ۱۴۰۱ روند افزایشی و سپس روند کاهشی داشته و ریزش قیمت‌ها تا ابتدای آبان ماه ۱۴۰۱ ادامه داشته است. پس از آن روند بازار تغییر یافته و روند رو به رشدی را شاهد بوده‌ایم، این روند افزایشی که از پایان آبان ماه ۱۴۰۱ آغاز گردیده هم‌اکنون نیز ادامه دارد. در هر صورت شاخص کل با تمام فراز و نشیب‌ها بازدهی ۳۲ درصدی داشته است که از تمامی بازارهای موازی بازدهی کمتری را نصیب سرمایه‌گذاران کرده است. جدول زیر بازدهی بازار طی سال مالی منتهی به دی ماه ۱۴۰۱ را به صورت ماهانه نشان می‌دهد:

جدول شماره ۱۱: شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۱

شرح	بهمن ۱۴۰۰	اسفند ۱۴۰۰	فروردین ۱۴۰۱	اردیبهشت ۱۴۰۱	خرداد ۱۴۰۱	تیر ۱۴۰۱
بازدهی ماهیانه شاخص کل در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۰,۲٪	۶,۶٪	۱۰,۶٪	۴,۵٪	۲,۵٪-	۴,۴٪-
	مرداد ۱۴۰۱	شهریور ۱۴۰۱	مهر ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۱	دی ۱۴۰۱
	۳,۲٪-	۴,۹٪-	۳,۴٪-	۷,۶٪	۶,۲٪	۱۲,۹٪

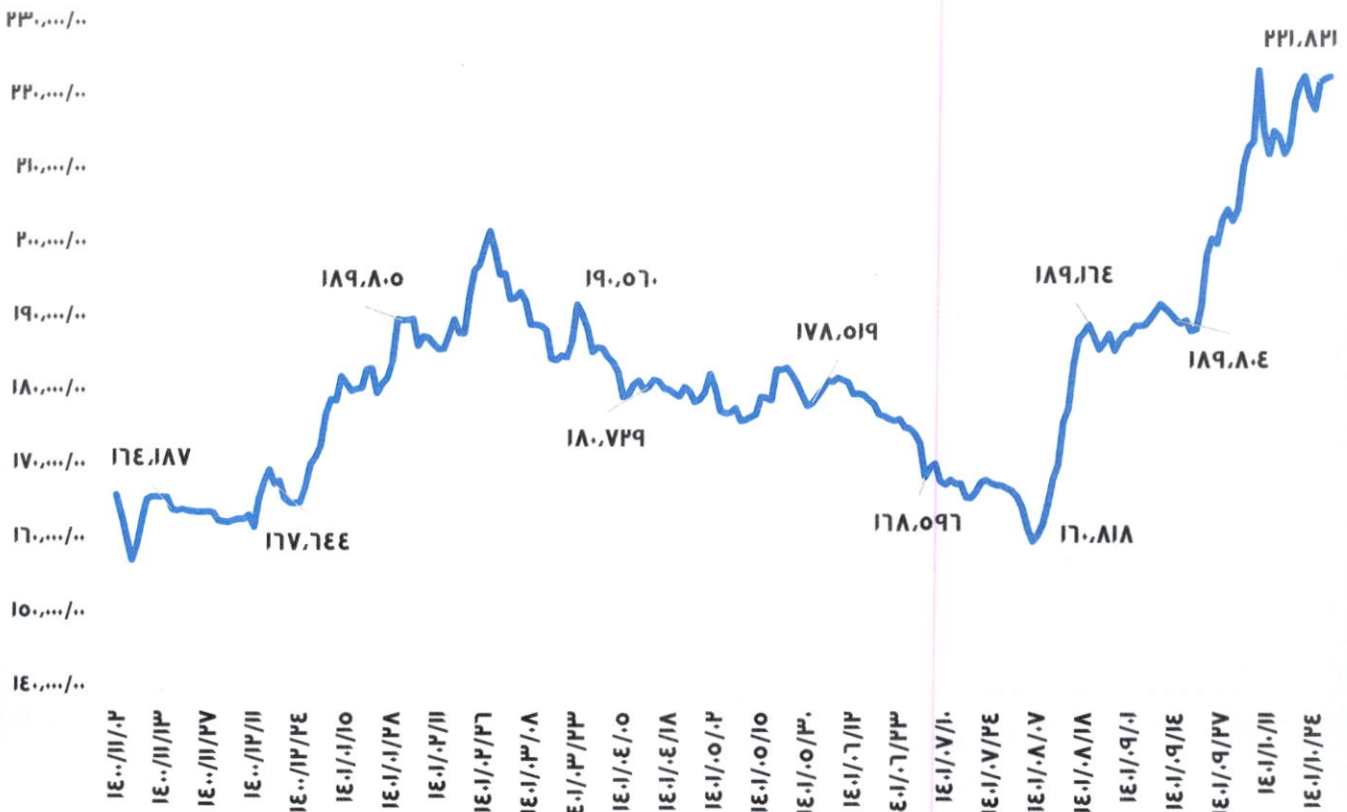
نسبت قیمت به درآمد (P/E) در بورس اوراق بهادار تهران از ۷,۶ مرتبه در دی ماه ۱۴۰۰ به ۷,۴ مرتبه در دی ماه ۱۴۰۱ رسیده است که نشانگر کاهش حدود ۳ درصدی می‌باشد. همچنین شاخص کل در ۳۰ ام دی ماه ۱۴۰۰، معادل ۱,۲۷۹,۳۹۴ واحد بوده که در ۳۰ ام دی ماه ۱۴۰۱ با ۳۲ درصد افزایش به ۱,۶۸۹,۱۴۴ واحد رسیده است.

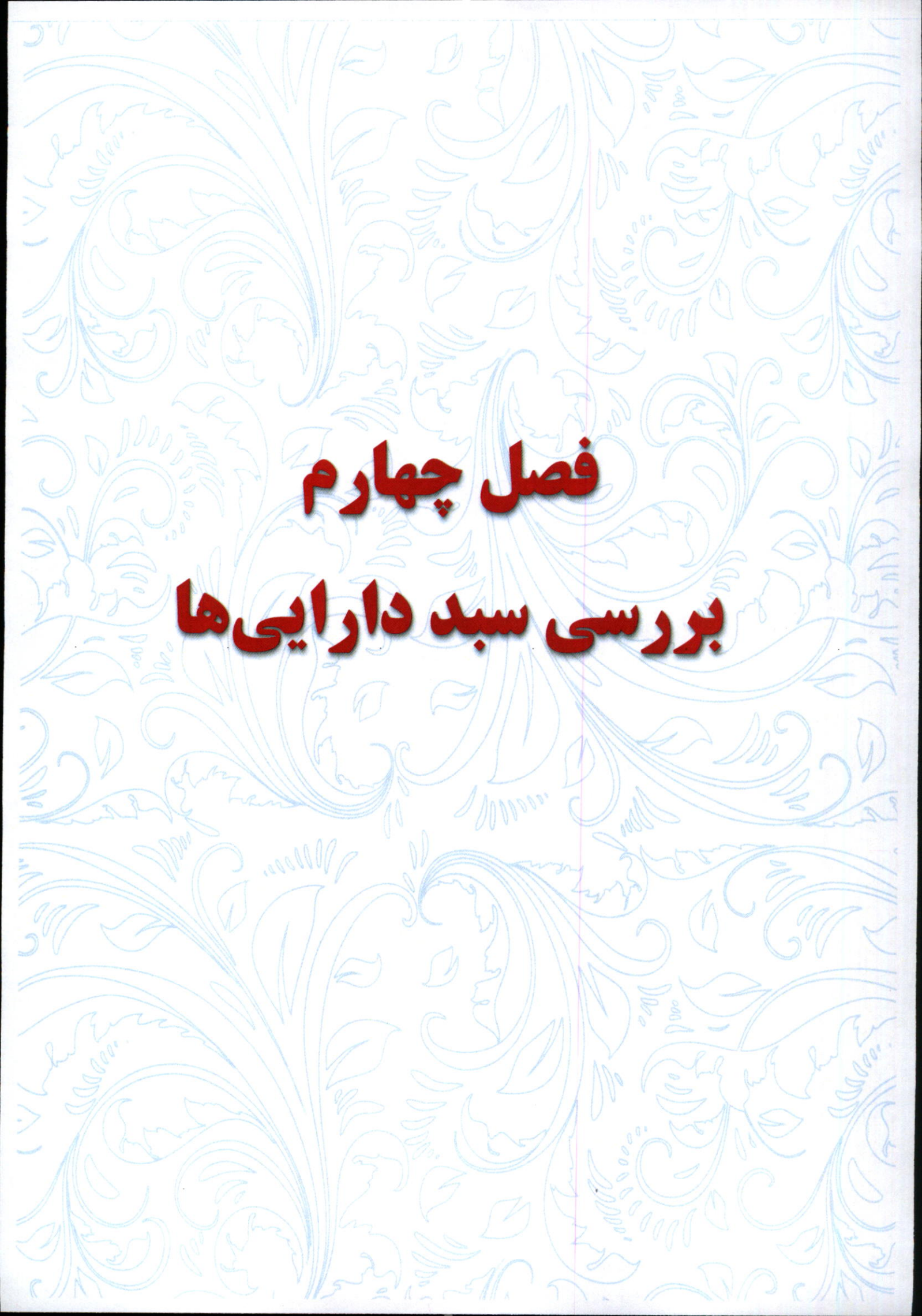
نمودار شماره ۳: وضعیت شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۱



۲۰. بررسی شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۱

تأثیرپذیری قیمت سهام شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی از ارزش بازاری دارایی‌های موجود در پرتفوی آنها ناشی می‌گردد. بررسی روند شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که این شاخص در دوره مورد بررسی نوسانات زیادی را تجربه نموده است. مقدار شاخص صنعت چندرشته‌ای در ابتدای بهمن ماه ۱۴۰۰ معادل ۱۶۶,۱۸۰ واحد بوده است که با حفظ روند افزایشی در طی سال مالی یاد شده با افزایش ۳۴ درصدی به عدد ۲۲۲,۶۰۰ واحد در پایان دی ماه ۱۴۰۱ رسیده است. بازدهی شاخص صنعت چندرشته‌ای در دوره زمانی مورد نظر بالاتر از بازدهی شاخص کل بوده است.





فصل چهارم

بررسی سبک‌دارایی‌ها

۲۱. خلاصه عملکرد سرمایه‌گذاری‌ها

هدف از شکل‌گیری شرکت‌های مادر تخصصی (هلدینگ)، ایجاد ارزشی بیش از ارزش‌افزوده یکایک شرکت‌ها است. این شرکت عملاً می‌تواند با تدوین راهبردهای مناسب، بر شرکت‌ها اثر گذاشته و عملکرد کل گروه را تقویت نماید. توجیه وجود شرکت‌های مادر در گرو ارزش‌آفرینی یا خلق هم‌افزایی در مجموعه شرکت‌های وابسته است و سود شرکت مادر متأثر از رشد سودآوری شرکت‌ها خواهد بود. بر این اساس سرمایه‌گذاری‌های شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، با هدف افزایش منافع آتی سهامداران، در افق‌های زمانی و بخش‌های مختلف سرمایه‌گذاری به شرح ذیل انجام گرفته است:

جدول شماره ۱۲: خلاصه بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی

۱۴۰۰/۱۰/۳۰		۱۴۰۱/۱۰/۳۰		شرح (مبالغ به میلیون ریال)
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۰	۴۵,۸۴۲	%۰	۱۷۸,۸۵۸	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در سهام شرکت‌های بورسی
%۷۴	۱۰۷,۸۵۷,۶۸۶	%۸۰	۱۴۷,۳۰۱,۶۲۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام شرکت‌های بورسی
%۷۴	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸	%۸۰	۱۴۷,۴۸۰,۴۷۹	جمع سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی
%۰	۳۷,۴۶۱	%۰	۳۷,۴۶۱	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۲۶	۳۰,۱۳۳,۸۸۵	%۲۰	۳۵,۹۳۵,۰۷۸	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۲۶	۳۰,۱۷۱,۳۴۶	%۲۰	۳۵,۹۷۲,۵۳۹	جمع سرمایه‌گذاری‌های در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۱۰۰	۱۳۸,۰۷۴,۸۷۴	%۱۰۰	۱۸۳,۴۵۳,۰۱۸	جمع سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی

همان‌طور که ملاحظه می‌گردد، خالص بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها در سال مالی ۱۴۰۱ نسبت به سال مالی قبل، معادل ۳۳ درصد رشد داشته است و از مبلغ ۱۳۸,۰۷۵ میلیارد ریال به ۱۸۳,۴۵۳ میلیارد ریال رسیده است که عمدتاً مربوط به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر شامل شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر، امید تابان هور، سرمایه‌گذاری سپه، توسعه گوهران، کویرتایر، تامین سرمایه امید، توسعه آهن و فولاد گل‌گهر، تامین سرمایه امین، صنایع غذایی خمیر مایه امید لرستان و ... می‌باشد.

۲۲. سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها به تفکیک صنعت

مهم‌ترین مزیت یا نقطه قوت شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید پرتفوی ارزش آفرین آن است. در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ تمامی شرکت‌های تابعه گروه امید سودآور بوده‌اند. بخش عمده پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت بر صنایع دارای رقابت متمرکز شده‌اند. شرکت‌های موجود در پرتفوی گروه امید از همان ابتدای تأسیس شرکت بر اساس مزیت‌های نسبی کشور و فرصت‌های موجود انتخاب و سرمایه‌گذاری شده است. جدول زیر نشان‌دهنده ترکیب پرتفوی شرکت به تفکیک صنعت است:

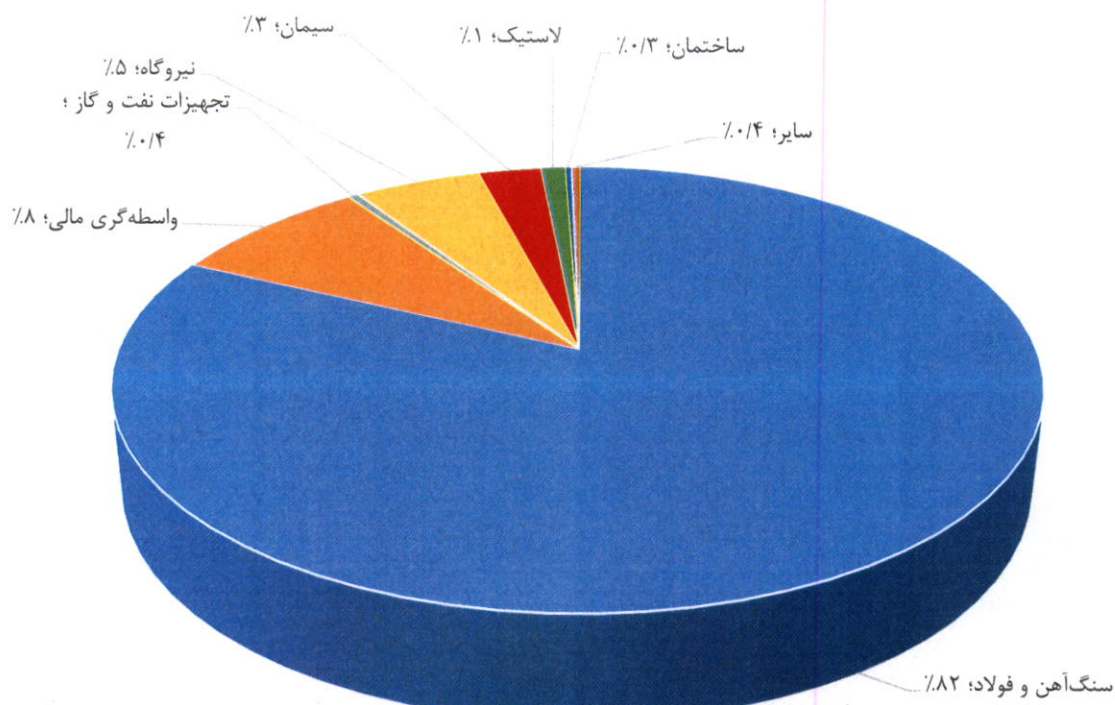
جدول شماره ۱۳: سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک صنعت

صنعت (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۰/۳۰				۱۴۰۰/۱۰/۳۰			
	بهای تمام‌شده		نسبت ارزش بازار به بهای تمام شده		بهای تمام‌شده		نسبت ارزش بازار به بهای تمام شده	
	درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	مبلغ
	ارزش روز	ارزش روز	ارزش روز	ارزش روز	ارزش روز	ارزش روز	ارزش روز	ارزش روز
سنگ آهن و فولاد	۶۱٪	۱۱۱,۹۸۱,۵۸۰	۸۲٪	۱,۵۷۶,۶۸۲,۰۹۴	۱۴۰۸٪	۹۰,۸۷۵,۸۰۴	۶۶٪	۱,۷۷۰,۴۷۵,۹۸۷
واسطه‌گری مالی	۱۶٪	۲۹,۱۰۱,۷۷۸	۸٪	۱۵۸,۱۶۸,۶۹۵	۵۴۴٪	۱۶,۶۶۴,۲۲۷	۱۲٪	۱۲۲,۲۴۶,۴۷۱
تجهیزات نفت و گاز	۴٪	۷,۹۹۹,۹۳۶	۰,۴٪	۷,۹۹۹,۹۳۶	۱۰۰٪	۷,۹۹۹,۹۳۶	۶٪	۷,۹۹۹,۹۳۶
نیروگاه	۹٪	۱۶,۷۶۵,۶۶۶	۵٪	۱۰۰,۱۸۸,۳۱۶	۵۹۸٪	۶,۵۱۳,۲۴۸	۵٪	۶۶,۲۶۲,۲۰۸
سیمان	۳٪	۴,۷۸۷,۳۶۳	۳٪	۴۹,۶۲۹,۱۹۰	۱۰۳۷٪	۴,۷۸۵,۶۹۱	۳٪	۳۰,۶۶۷,۵۸۰
لاستیک	۳٪	۵,۱۷۹,۰۷۹	۱٪	۱۹,۳۸۲,۰۷۴	۳۷۴٪	۵,۰۸۷,۰۲۳	۳٪	۱۲,۳۳۷,۸۳۶
ساختمان	۳٪	۵,۰۰۳,۱۰۲	۰,۳٪	۵,۰۰۳,۱۰۲	۱۰۰٪	۵,۰۰۳,۱۰۲	۴٪	۵,۰۰۳,۱۰۲
سایر	۱٪	۲,۶۳۴,۵۱۴	۰,۴٪	۶,۷۸۸,۷۵۵	۵۶۱٪	۱,۱۴۵,۸۴۳	۱٪	۲,۷۲۹,۴۱۲
جمع	۱۰۰٪	۱۸۳,۴۵۳,۰۱۸	۱۰۰٪	۱,۹۲۳,۸۴۲,۱۶۲	۱۰۵۳٪	۱۳۸,۰۷۴,۸۷۴	۱۰۰٪	۲,۰۱۷,۷۲۴,۰۷۶

بهای تمام شده پرتفوی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید معادل ۶۱ درصد در صنعت سنگ آهن و فولاد، ۱۶ درصد در صنعت واسطه‌گری‌های مالی، ۹ درصد در صنعت نیروگاهی، ۴ درصد در صنعت تجهیزات نفت و گاز، ۳ درصد در صنعت سیمان، ۳ درصد لاستیک و ۳ درصد در صنعت ساختمان، سرمایه‌گذاری شده است. شایان توجه است که ۸۲ درصد از ارزش روز پرتفوی شرکت در صنعت سنگ آهن و فولاد می‌باشد.

در نمودار زیر درصد ارزش روز پرتفوی گروه امید بر حسب صنایع مختلف نشان داده شده است:

نمودار ۵: نمودار درصد سرمایه‌گذاری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنایع مختلف بر حسب ارزش بازار



۲۳. بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت

جدول شماره ۱۴: بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک کوتاه مدت و بلند مدت

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	درصد	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	درصد
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۲۱۶.۳۲۰	۰٪	۸۳.۳۰۳	۰٪
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۸۳.۲۳۶.۶۹۸	۱۰۰٪	۱۳۷.۹۹۱.۵۷۱	۱۰۰٪
جمع	۱۸۳.۴۵۳.۰۱۸	۱۰۰٪	۱۳۸.۰۷۴.۸۷۴	۱۰۰٪

۲۴. بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک بورسی و غیر بورسی

جدول شماره ۱۵: بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک بورسی و غیر بورسی

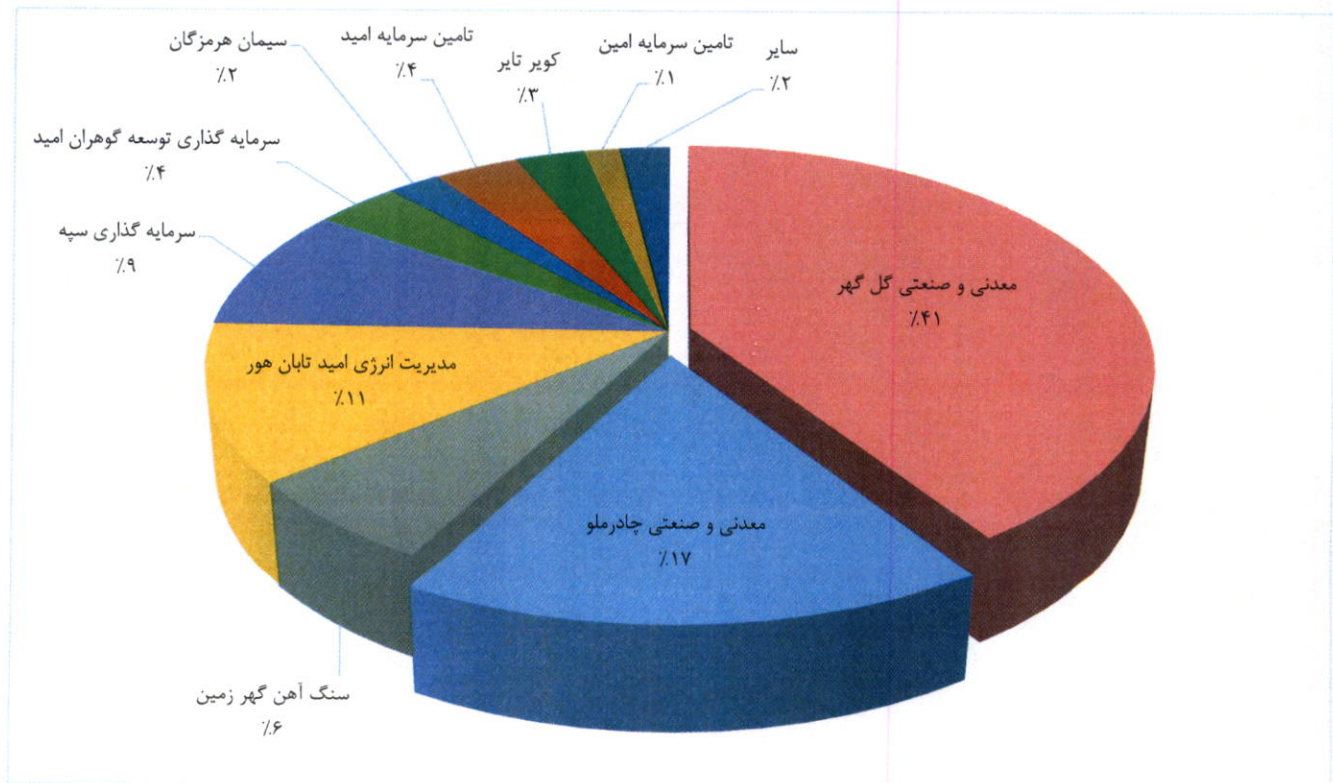
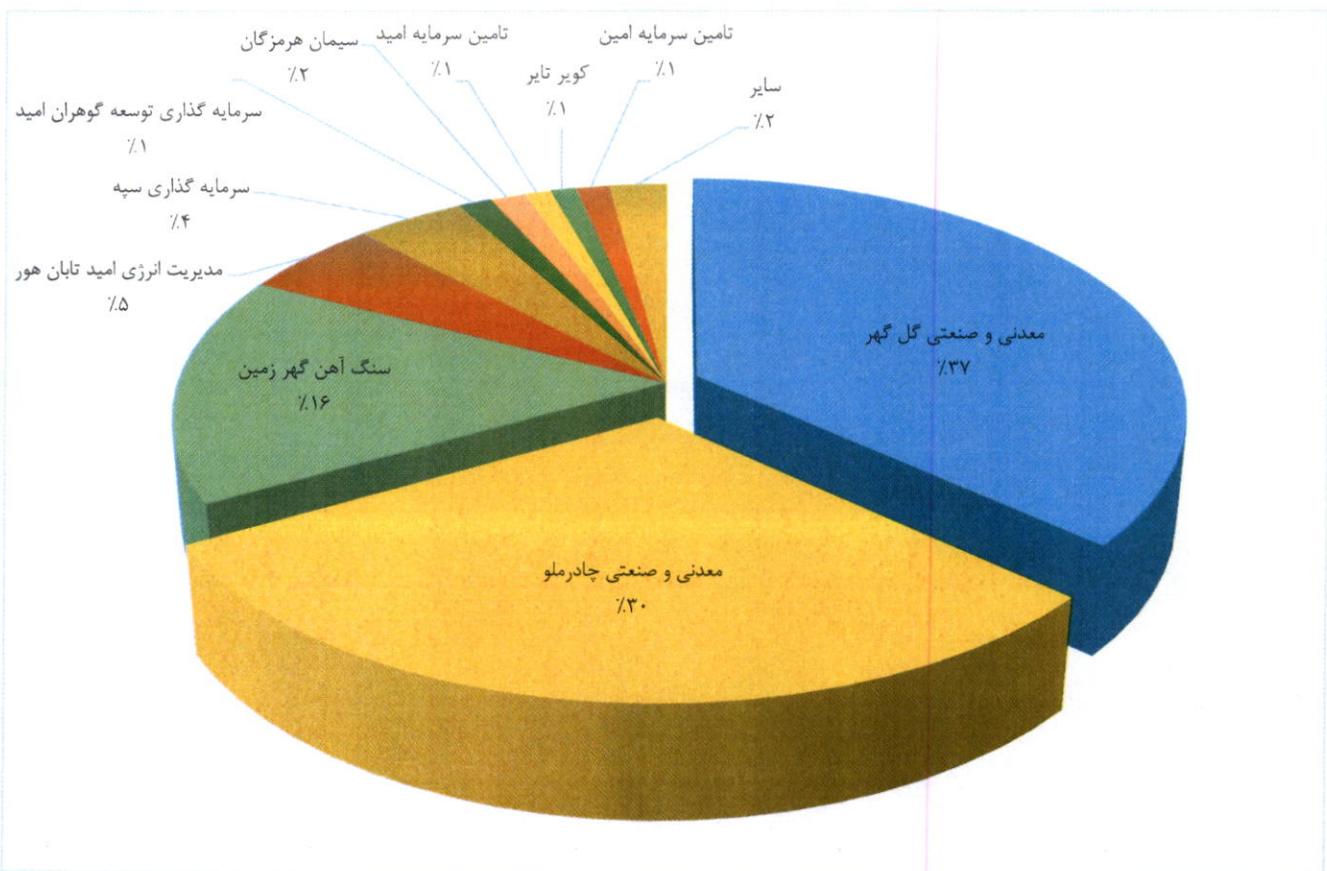
شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	درصد	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	درصد
سرمایه‌گذاری‌های بورسی	۱۴۷.۴۸۰.۴۷۹	۸۰٪	۱۰۷.۹۰۳.۵۲۸	۷۸٪
سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی	۳۵.۹۷۲.۵۳۹	۲۰٪	۳۰.۱۷۱.۳۴۶	۲۲٪
جمع	۱۸۳.۴۵۳.۰۱۸	۱۰۰٪	۱۳۸.۰۷۴.۸۷۴	۱۰۰٪

۲۵. سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی

جدول شماره ۱۶: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی

ردیف	شرح (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۰/۳۰					۱۴۰۰/۱۰/۳۰	
		سرمایه	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	ارزش افزوده	بهای تمام شده	ارزش بازار
۱	معدنی و صنعتی گل‌گهر	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۳۸	۵۹,۸۱۴,۳۶۲	۶۸۹,۲۴۸,۰۷۰	۶۲۹,۴۳۳,۷۰۸	۴۳,۳۷۰,۶۰۳	۸۱۸,۴۵۹,۴۱۴
۲	معدنی و صنعتی چادرملو	۱۱۹,۰۰۰,۰۰۰	٪۴۰	۲۵,۵۱۱,۵۲۴	۵۷۲,۵۰۰,۷۹۷	۵۴۶,۹۸۹,۲۷۳	۲۴,۹۴۳,۶۹۶	۶۲۷,۷۲۰,۲۹۶
۳	سنگ آهن گهرزمین	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	٪۲۶	۹,۱۹۰,۲۶۶	۲۹۷,۰۴۱,۰۳۲	۲۸۷,۸۵۰,۷۶۶	۸,۳۱۹,۰۱۶	۳۰۹,۹۴۱,۲۸۰
۴	مدیریت انرژی امید تابان هور	۷۶,۱۷۶,۲۸۳	٪۹۲	۱۶,۷۶۱,۷۶۵	۱۰۰,۱۸۴,۴۱۵	۹۰,۹۹۷,۶۹۱	۶,۵۰۹,۴۴۷	۶۶,۲۵۸,۴۰۷
۵	سرمایه‌گذاری سپه	۲۳,۴۰۰,۰۰۰	٪۶۷	۱۳,۳۲۵,۴۷۷	۷۸,۰۹۱,۱۸۷	۶۴,۷۶۵,۷۱۰	۷,۴۹۸,۷۵۶	۶۲,۷۸۴,۲۵۰
۶	سیمان هرمزگان	۱۰,۸۴۰,۰۰۰	٪۸۳	۳,۱۸۹,۰۷۸	۲۵,۳۶۴,۸۳۰	۲۲,۱۷۵,۷۵۲	۳,۱۶۹,۸۴۳	۱۴,۶۲۷,۶۶۵
۷	توسعه گوه‌ران امید	۶,۵۰۰,۰۰۰	٪۸۷	۵,۱۳۶,۶۱۱	۲۳,۵۱۷,۱۱۴	۱۵,۱۳۲,۹۴۹	۳,۲۳۳,۰۷۷	۱۶,۶۸۸,۴۹۱
۸	تامین سرمایه امین	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۲	۲,۱۸۰,۲۵۰	۲۳,۴۵۸,۲۷۷	۱۶,۱۴۸,۳۸۴	۱,۳۳۳,۳۷۵	۱۳,۲۸۳,۷۷۸
۹	تامین سرمایه امید	۱۵,۲۰۰,۰۰۰	٪۲۳	۵,۱۹۶,۵۱۳	۱۸,۹۴۹,۸۰۸	۱۳,۷۵۳,۲۹۵	۲,۶۷۱,۱۲۶	۱۷,۶۹۰,۹۸۸
۱۰	کویر تایر	۴,۳۶۰,۰۰۰	٪۷۰	۴,۱۲۶,۴۴۹	۱۸,۳۲۹,۴۴۴	۱۴,۲۰۲,۹۹۵	۲,۰۲۵,۱۷۰	۷,۳۹۸,۱۵۰
۱۱	سیمان ساوه	۶۵۰,۰۰۰	٪۱۵	۱۰۰,۱۱۴	۷,۵۰۰,۸۳۷	۷,۴۰۰,۷۲۳	۱۰۰,۱۱۴	۴,۴۲۱,۶۵۱
۱۲	سیمان کردستان	۲,۲۰۰,۰۰۰	٪۳۳	۷۵۰,۷۱۳	۵,۳۹۸,۷۶۶	۴,۶۴۸,۰۵۳	۷۶۸,۶۵۴	۳,۳۳۷,۲۲۵
۱۴	سیمان بجنورد	۳۹۲,۰۰۰	٪۳۱	۱۴۳,۵۹۳	۵۰,۷۹,۵۶۹	۴,۹۳۵,۹۷۶	۱۴۹,۴۵۳	۴,۶۸۳,۷۱۲
۱۳	سیمان ایلام	۱,۲۰۰,۰۰۰	٪۳۴	۵۷۰,۵۳۵	۴,۸۲۸,۳۰۶	۴,۲۵۷,۷۷۱	۵۷۰,۵۳۵	۲,۶۷۴,۳۲۵
۱۵	فراپورس ایران	۸,۴۰۰,۰۰۰	٪۵	۱۲۴,۷۳۲	۴,۴۰۷,۶۰۲	۴,۲۸۲,۸۷۰	۱۲۴,۷۳۲	۴,۳۷۵,۴۷۱
۱۷	مرجان کار	۶۷۳,۵۹۷	٪۵۰	۳۹۰,۰۸۲	۳,۰۶۱,۷۱۴	۳,۰۲۲,۶۳۲	۳۹۰,۰۸۲	۱,۵۹۱,۹۵۵
۱۸	سیمان خاش	۲۰۰,۰۰۰	٪۱۰	۳۳,۳۳۰	۱,۴۵۶,۸۸۲	۱,۴۲۳,۵۵۲	۲۵,۵۴۸	۹۲۳,۰۰۲
۱۹	سایر	—	—	۱,۲۸۶,۰۸۵	۹,۴۵۰,۹۷۳	۸,۹۶۷,۰۴۴	۱,۰۴۲,۰۸۱	۶,۸۰۵,۶۱۷
—	جمع	—	—	۱۴۷,۴۸۰,۴۷۹	۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۷۴۰,۳۸۹,۱۴۴	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸	۱,۹۸۷,۵۵۲,۷۳۰

بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ با رشد ۳۷ درصدی نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۱۴۷,۴۸۰ میلیارد ریال رسیده است.



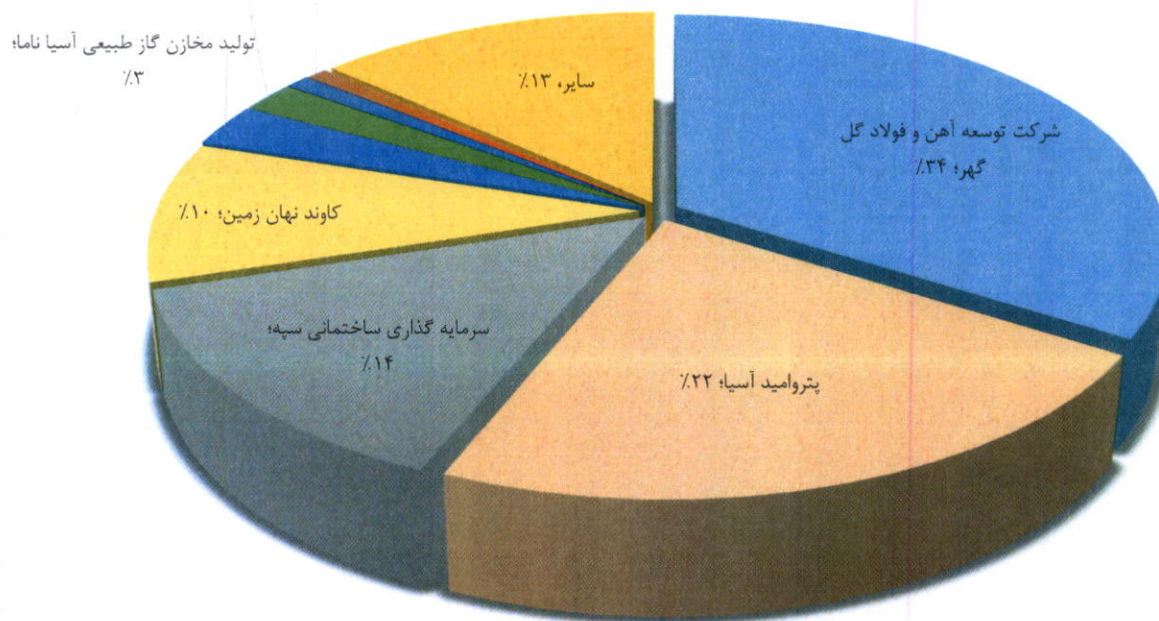
۲۶. سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی

جدول شماره ۱۷: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی

ردیف	نام شرکت (مبالغ به میلیون ریال)	سرمایه	درصد مالکیت	بهای تمام شده	
				۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
۱	توسعه آهن و فولاد گل گهر	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰	۹,۲۰۴,۰۰۰	۱۲,۲۱۷,۱۴۱
۲	پترو امید آسیا	۸,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	۷,۹۹۹,۹۳۶	۷,۹۹۹,۹۳۶
۳	سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	۵,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	۵,۰۰۰,۲۰۴۸	۵,۰۰۰,۲۰۴۸
۴	کاوند نهان زمین	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰	۳,۵۰۰,۸۰۰	۳,۵۰۰,۸۰۰
۵	تولید مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	%۹۹,۹۹	۱۰,۵۲,۶۳۳	۱۰,۵۲,۶۳۰
۶	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه	۳۱,۴۵۴,۷۱۳	%۲,۲۱	۷۵۰,۰۹۹	۷۵۰,۰۹۹
۷	احداث صنایع و معادن سرزمین پارس	۲۰۰۰۰,۰۰۰	%۲۵	۳۵۱,۵۳۵	۳۵۱,۵۳۵
۸	توسعه تجارت بین‌الملل زرین پرشیای امید	۳۰۰,۰۰۰	%۹۹,۹۹	۲۹۹,۹۶۶	۲۹۹,۹۶۶
۹	فولاد عمران مکران منطقه آزاد چابهار	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	%۲,۰۳	۱۰۴,۹۱۹	۲۱۴,۷۱۷
۱۰	لیزینگ امید	۳۰۰,۰۰۰	%۶۹,۵۴	۲۰۸,۶۲۴	۲۰۸,۶۲۵
۱۱	مدیریت بین‌الملل همراه جاده ریل دریا	۱,۱۰۰,۰۰۰	%۱۶,۶۷	۱۸۳,۳۳۴	۱۸۳,۳۳۴
۱۲	صندوق سرمایه‌گذاری امید ایرانیان	۳۱,۵۷۲,۹۶۵	%۰,۱۴	۱۴۴,۰۲۶	۱۴۴,۰۲۵
۱۳	صنایع دارویی و شیمیایی و غذایی شهید مدرس	۴۵۹,۰۰۰	%۳۰,۱	۱۱۳,۶۳۴	۱۱۳,۶۳۴
۱۴	یزد سفالین	۲۰۹,۸۴۸	%۶۹,۶۹	۴۹,۳۱۱	۱۰۴,۰۳۸
۱۵	صندوق اختصاصی بازارگردانی گوهر فام	۵,۹۰۷,۶۳۵	%۴,۵	-	۹۹,۹۹۹
۱۶	گردشگری امید تابان آسیا	۱۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	۹۹,۹۹۶	۹۹,۹۹۶
۱۷	کارگزاری بانک سپه	۳۴۰,۰۰۰	%۲۹,۹۶	۶۰,۳۶۲	۶۰,۳۶۱
۱۸	کمپرسورسازی پادنا	۳۴۲,۵۷۶	%۷۵	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰
۱۹	تولیدی ساگار و قطعات نسوز	۲۳۴,۰۳۳	%۷۲,۵۶	۴۲,۷۴۵	۴۲,۷۴۵
۲۰	سایر	-	-	۹۴۳,۳۷۸	۳,۴۶۶,۹۱۰
جمع				۳۰,۱۷۱,۳۴۶	۳۵,۹۷۲,۵۳۹

نمودار شماره ۸: خالص بهای تمام شده شرکت های غیر بورسی

احداث صنایع و معادن سرزمین توسعه تجارت بین الملل زرین صندوق سرمایه گذاری مشترک
پارس؛ ۱٪ پرشیای امید؛ ۱٪ توسعه بازار سرمایه؛ ۳٪



۲۷. مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر

در سال مالی ۱۴۰۱ تعداد ۱۵ شرکت سرمایه پذیر به میزان ۳۳۸ هزار میلیارد ریال افزایش سرمایه داده اند که سهم شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید مبلغ ۳۷ هزار میلیارد ریال بوده که حدود ۹۹ درصد آن از محل مطالبات حال شده شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و مابقی آن از محل سایر منابع بوده است.

جدول شماره ۱۸: مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر

مشارکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر				مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه فعلی	صنعت (مبالغ به میلیون ریال)
جمع مبلغ مشارکت در افزایش سرمایه	پرداخت بابت افزایش سرمایه	مطالبات حال شده	سهام جایزه				
۱۸.۳۹۶.۰۴۹	۶۸.۴۶۱	۱۸.۳۲۷.۵۸۸	۵۴.۴۸۴	۶۷۱.۵۰۰.۰۰۰	۲۶۳.۹۰۰.۰۰۰	۴۰۷.۶۰۰.۰۰۰	سنگ آهن و فولاد
۹.۱۸۱.۹۶۹	۱۰۰	۹.۱۸۱.۸۶۹	۰	۱۱۶.۱۷۶.۲۸۳	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۹۶.۱۷۶.۲۸۳	برق و انرژی
۶۲.۵۱۰	۷.۷۸۱	۵۴.۷۲۸	۰	۴۰۹.۸۴۸	۱۳۱.۶۰۰	۲۷۸.۲۴۸	ساخت و ساز و صنایع وابسته
۹.۳۵۳.۴۲۱	۰	۹.۳۵۳.۴۲۱	۲.۶۱۴	۶۳.۱۰۰.۰۰۰	۲۶.۷۱۲.۰۰۰	۳۶.۳۸۸.۰۰۰	واسطه گری مالی
۲۲۱.۸۲۹	۰	۲۲۱.۸۲۹	۲۲۰	۷۰.۳۵۰.۰۰۰	۲۶.۸۳۵.۰۰۰	۴۳.۵۱۵.۰۰۰	سایر صنایع
۳۷.۲۱۵.۷۷۷	۷۶.۳۴۳	۳۷.۱۳۹.۴۳۵	۵۷.۳۱۷	۹۲۱.۵۳۶.۱۳۱	۳۳۷.۵۷۸.۶۰۰	۵۸۳.۹۵۷.۵۳۱	جمع

۲۸. تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

با توجه به این که شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنعت شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی فعالیت می‌نماید، نوسانات قیمت سهام شرکت ناشی از تغییرات در ارزش روز پرتفوی شرکت که عمدتاً شامل صنایع معدنی (سنگ آهن)، برق و انرژی، واسطه‌گری‌های مالی و صنعت سیمان است می‌باشد. ریسک سیستماتیک شرکت مرتبط با ارزش پرتفوی شرکت وابسته به سیاست‌های دولت در ارتباط با بهره مالکانه معادن و حقوق دولتی، تعیین نرخ فروش محصولات تولیدی شرکت‌های سنگ‌آهنی (چادرملو، گل‌گهر و گهرزمین) و همچنین بازار عرضه و تقاضای سایر محصولات تولیدی شرکت‌های تابعه 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 دیگر که بر فعالیت شرکت تأثیرگذارند به شرح زیر می‌باشند:

ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت‌های سرمایه‌پذیر به واسطه ماهیت عملیات و بدهی‌های خویش با ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه‌اند: ساختار قیمت‌گذاری مواد اولیه، هزینه‌های تعمیر و نگهداری و بهره‌برداری، قیمت فروش محصولات تولیدی (حتی در بازار داخلی) و 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 می‌گذارد. 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 تک‌نرخ 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

ادامه دار بودن بحران شیوع ویروس کرونا، حمله روسیه به اوکراین، تشدید تحریم‌ها و محدودیت‌های اقتصادی می‌تواند فعالیت شرکت‌های ایرانی و جریان کسب و کار و تجارت را با مشکل مواجه نماید و به‌طور مستقیم بر عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر تأثیرگذار بگذارد. 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 را از یک سو و فروش صادراتی و حضور در بازارهای جهانی را در سوی دیگر تهدید می‌کند.

ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین‌نامه‌های دولتی

تغییر قوانین مربوط به قیمت‌گذاری مواد اولیه توسط دولت می‌تواند منجر به افزایش ریسک تغییرات در نرخ مواد اولیه مصرفی برخی صنایع شود که به نوبه خود تأثیر بسزایی در نوسان ارزش سهام صنایعی مانند شیمیایی و پتروشیمی، صنایع معدنی و فلزات اساسی و غیره داشته باشد.

ریسک نقدشوندگی

ریسک نقدشوندگی محدودیت در تأمین منابع مالی لازم به دلیل کاهش توانایی در فروش یک دارایی یا سهام برخی از شرکت‌هایی که درصد شناوری و حجم معاملات روزانه اندکی دارند دیده می‌شود. شرکت‌های همانند گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید که حجم پرتفوی بزرگی از دارایی‌ها را دارا هستند، معمولاً معاملاتشان در اندازه بزرگ انجام می‌گیرد. 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 نقدشوندگی می‌باشند.

ریسک تورم

افزایش قیمت کالاهای مصرفی و سرمایه‌ای 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 می‌توان مطرح نمود. همچنین تغییرات نرخ سود که در نرخ تنزیل برای بررسی طرح‌ها و ارزش‌گذاری سهام تبلور می‌یابد، متأثر از تغییرات نرخ تورم می‌باشد.

ریسک بازار

ریسک بازار از نوسانات قیمت دارایی‌های موجود در بازار سرمایه ایجاد می‌شود. یکی از شاخص‌های مورد استفاده برای اندازه‌گیری ریسک بازار، بتا می‌باشد که حساسیت نوسانات بازده به کل بازار را اندازه‌گیری می‌کند. 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 می‌باشد. 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 می‌باشد. اتکای صرف به عدد بتا نمی‌تواند 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، سازمان‌ها را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد. جریان نقدی مرتبط با یک شرکت سرمایه‌گذاری عمدتاً در محل سود حاصل از سرمایه‌گذاری، فروش سرمایه‌گذاری‌ها، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، مشارکت در طرح‌های توسعه و ورود به فرصت‌های سرمایه‌گذاری جدید جریان دارد. عمده‌ترین عاملی که باعث افزایش ریسک نقدینگی در گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید شده است، مشارکت مداوم در طرح‌های بزرگ و ملی شرکت‌های زیرمجموعه بوده است. به‌طوری‌که همه‌ساله به‌جای دریافت سود نقدی از این شرکت‌ها، مبلغ مذکور به افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه منظور شده است و در حال حاضر ایفای تعهدات گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در مقابل سهامدار عمده، بزرگ‌ترین ریسک نقدینگی این شرکت به حساب می‌آید.

۲۹. وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت

وضعیت نقد شوندگی سهام در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ براساس اطلاعات مندرج در سایت شرکت بورس و اوراق بهادار تهران به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۱۹: وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت

شرح	از ۱۴۰۰/۱۱/۰۱ تا ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
تعداد روزهای معاملاتی بورس اوراق بهادار	۲۳۹	۲۴۰	۲۴۲
تعداد روزهای گشایش نماد امید در بورس	۲۳۵	۲۲۶	۲۲۴

۳۰. رتبه گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در بین ۳۰ شرکت بزرگ بورسی

بر اساس شاخص ارزش بازار، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به عنوان یک شرکت چند رشته‌ای صنعتی، رتبه دوازدهم در بین ۳۰ شرکت بزرگ بورسی را به خود اختصاص داده است.

فصل پنجم

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی

۳۱. مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی

اقدام عمده عملکرد مالی شرکت طی سال مالی مورد گزارش در مقایسه با سال مالی گذشته در جداول ذیل ارائه شده است.

۳۲. اقلام مهم صورت سود و زیان

جدول شماره ۲۰: اقلام مهم صورت سود و زیان

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	درصد تغییرات ۱۴۰۱ به ۱۴۰۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	تشریح تغییرات
جمع درآمدها	٪۳۴	۱۸۶,۸۶۵,۲۱۶	۱۳۸,۵۳۰,۷۹۰	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر
هزینه‌های عملیاتی	-٪۸۰	(۱,۰۵۳,۵۴۳)	(۵,۲۳۴,۰۰۱)	کاهش هزینه مطالبات مشکوک الوصول
سود (زیان) عملیاتی	٪۳۹	۱۸۵,۸۱۱,۶۷۳	۱۳۳,۲۹۶,۷۹۲	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر
سود خالص	٪۳۷	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر

۳۳. تغییرات اقلام مهم ترازنامه

جدول شماره ۲۱: تغییرات اقلام مهم ترازنامه

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	درصد تغییرات ۱۴۰۱ به ۱۴۰۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	تشریح تغییرات
جمع دارایی‌ها	۴۰٪	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۰	۲۷۶,۳۸۰,۴۵۶	افزایش در دریافتی‌های تجاری و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته
جمع بدهی‌ها	۸۴۸٪	۴۷,۷۵۴,۲۸۶	۵۰,۳۶,۹۰۰	افزایش سود سهام پرداختنی
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۵٪	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۴	۲۷۱,۳۴۳,۵۵۶	افزایش در سود انباشته

۳۴. دارایی ثابت مشهود در ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

جدول شماره ۲۲: دارایی ثابت مشهود

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری
زمین ^۱	۲۷۶.۴۴۵	۰	۲۷۶.۴۴۵
ساختمان	۳۰۵.۲۵۵	۸۳.۰۳۴	۲۲۲.۲۲۱
جمع	۵۸۱.۷۰۰	۸۳.۰۳۴	۴۹۸.۶۶۶

۳۵. تحلیل ترکیب درآمدها

در جدول ذیل اهم موارد تشکیل دهنده سود عملیاتی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ و مقایسه آن با سال مالی قبل ارائه شده است.

جدول شماره ۲۳: تحلیل ترکیب درآمد ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰		شرح (مبالغ به میلیون ریال)
مبلغ	به ازای هر سهم (ریال)	مبلغ	به ازای هر سهم (ریال)	
۱۸۳,۴۲۶,۳۱۹	۱,۸۹۱	۱۳۴,۷۱۱,۶۳۲	۱,۳۸۹	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۱,۴۶۸,۵۹۰	۱۵	۲,۹۹۹,۵۰۹	۳۱	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
۱,۹۷۰,۳۰۶	۲۰	۹۴۳,۵۷۴	۱۰	درآمد حاصل از اوراق مشارکت و سود سپرده
-	-	-۱۲۳,۹۲۶	-۱	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری
-۱,۰۵۳,۵۴۳	-۱۱	-۵,۲۳۴,۰۰۱	-۵۴	هزینه های عملیاتی
۱۸۵,۸۱۱,۶۷۳	۱,۹۱۶	۱۳۳,۲۹۶,۷۹۲	۱,۳۷۴	سود عملیاتی
۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸	۱,۸۸۳	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲	۱,۳۷۱	سود خالص
تعداد سهام (میلیون سهم)	۹۶,۹۸۰	تعداد سهام (میلیون سهم)	۹۶,۹۸۰	

۳۶. اطلاعات مقایسه‌ای پیش بینی درآمد و عملکرد واقعی

اطلاعات مربوط به مقایسه اولین پیش بینی شرکت برای سال مالی ۱۴۰۱ و عملکرد واقعی به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول شماره ۲۴: اطلاعات مقایسه‌ای پیش‌بینی‌های درآمد هر سهم و عملکرد واقعی

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	اولین پیش‌بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی ۱۴۰۱/۱۰/۳۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۸۳,۴۲۶,۳۱۹	۱۷۷,۱۷۱,۸۸۹
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۴۶۸,۵۹۰	۷۴۹,۹۲۹
درآمد حاصل از اوراق مشارکت و سود سپرده	۱,۹۷۰,۳۰۶	۱,۵۰۰,۰۰۰
درآمد فروش املاک	-	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری	-	-
هزینه‌های عملیاتی	-۱,۰۵۳,۵۴۳	-۲,۸۶۸,۳۲۰
سود عملیاتی	۱۸۵,۸۱۱,۶۷۳	۱۸۰,۵۵۳,۴۹۹
خسارت تأخیر تأدیه	-۳,۱۳۲,۴۴۱	-
هزینه مالی	-	-
خالص درآمدها و (هزینه‌های) غیر عملیاتی	۳۷,۸۰۴	۳۸,۵۲۵
سود قبل از مالیات	۱۸۲,۷۱۷,۹۳۶	۱۸۰,۵۹۲,۰۲۴
سود خالص	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸	۱۸۰,۵۹۲,۰۲۴
سرمایه	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
سود هر سهم - ریال	۱,۹۵۱	۱,۸۶۳

۳۷. خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) بورسی

در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰ خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV) بورسی شرکت، معادل ۲۲,۱۷۷ ریال

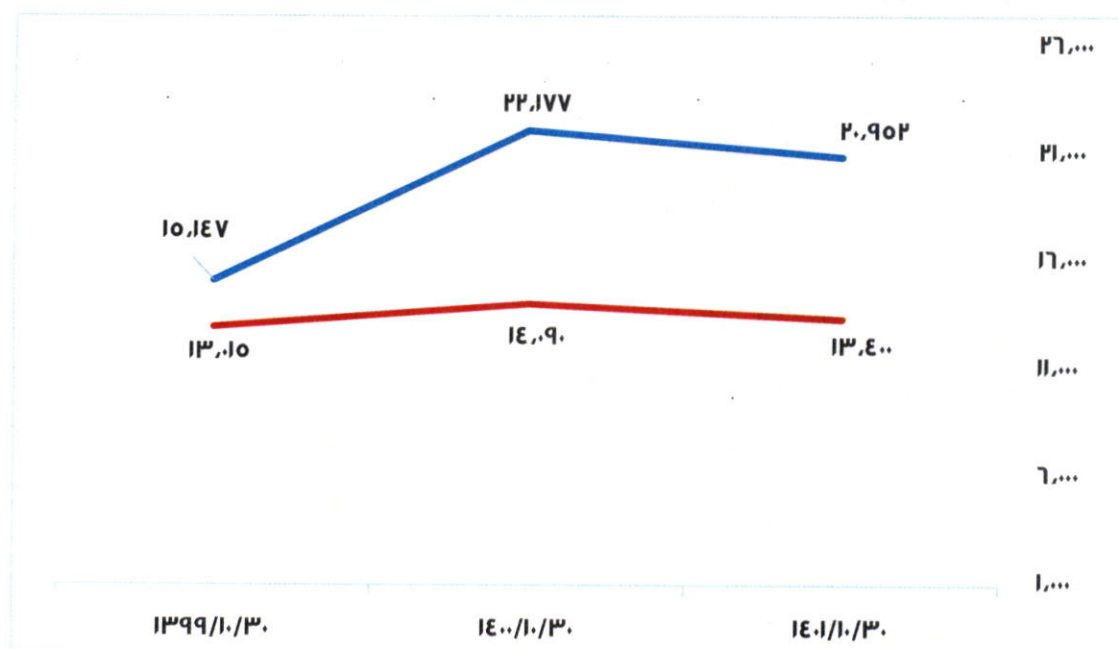
بوده که این رقم در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به ۲۱,۴۴۷ ریال رسیده است.

لازم به ذکر است، خالص ارزش دارایی‌های شرکت بدون لحاظ نمودن ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی معادل بهای تمام شده

در نظر گرفته شده است.

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
ارزش روز پرتفوی بورسی	۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۹۸۷,۵۵۲,۷۳۰	۱,۴۲۸,۳۱۲,۴۰۴
کسر میشود: بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۱۴۷,۴۹۰,۳۸۶	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸	۸۵,۲۰۶,۲۸۹
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۱,۷۴۰,۳۷۹,۲۳۷	۱,۸۷۹,۶۴۹,۲۰۲	۱,۳۴۳,۱۰۶,۱۱۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۴	۲۷۱,۳۴۳,۵۵۶	۱۲۵,۸۴۹,۵۳۹
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۲,۰۷۹,۹۴۹,۱۸۱	۲,۱۵۰,۷۲۹,۶۴۴	۱,۴۶۸,۹۵۵,۶۵۴
سرمایه	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
خالص ارزش دارایی‌های بورسی هر سهم (ریال)	۲۱,۴۴۷	۲۲,۱۷۷	۱۵,۱۴۷
قیمت تعدیل شده با آخرین افزایش سرمایه (ریال)	۱۳,۴۰۰	۱۴,۰۹۰	۱۳,۰۱۵
نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌های بورسی (P/NAV)	%۶۲	%۶۴	%۸۶

نمودار شماره ۱۴: خالص ارزش روز دارایی‌های گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید - ریال



۳۸. اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر

طرح‌های شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر			
مدت تکمیل (پروژه ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۵۹ ماه	۷,۴۱۷ + ۴۳ میلیون یورو	-	افزایش ظرفیت خطوط کنسانتره طرح‌های توسعه (خطوط ۵,۶ و ۷)
۴۸ ماه	۲,۰۷۰ + ۲۹ میلیون یورو	-	بهبود کیفیت محصول کارخانه پلیکام (خط ۴)
۳۶ ماه	۱۱,۹۵۶ + ۴۲ میلیون یورو	-	بهبود کیفیت محصول کارخانه‌های گندله‌سازی شماره ۱ و ۲
۶۰	۲,۸۹۸ + ۱,۷۱ میلیون یورو	ظرفیت ۲۵ هزار تن فروسلیسیوم	کارخانه فرو سلیسیوم ۷۵٪ - شرکت توسعه سرمایه گذاری گل‌گهر
۳۶	۵,۹۶۸ + ۱۰۵ میلیون یورو	ظرفیت ۲,۵ میلیون تن گندله	احداث کارخانه گندله‌سازی - شرکت معدنی و معدنی گوهر فرزاتگان خرامه
۳۶	۵۹,۰۷۹	۵۰۰ هکتار	شهرک صنعتی تخصصی گل‌گهر
۶۸	۲۰,۳۴۱	به طول ۱۷۰ کیلومتر	طراحی و اجرای راه آهن کرمان - سیرجان
۳۰	۲۱۷ میلیون یورو	ظرفیت ۵۴۶ مگاوات	احداث بلوک دوم نیروگاه سیکل ترکیبی گل‌گهر سیرجان

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو

طرح‌های شرکت معدنی و صنعتی چادرملو			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیون یورو)	مشخصات	پروژه
۶۰	۲۰۵	ظرفیت ۵ میلیون تن	گندله‌سازی شماره ۲
۳۰	۴۶	ظرفیت ۶۵ هزار تن (یک واحد ۱۵ هزار تنی فروسلیس، یک واحد ۲۰ هزار تنی فرو منگنز و یک واحد ۳۰ هزار تنی سیلکو منگنز)	مجتمع فروآلیاز چادرملو
۳۰	۲۴۵	ظرفیت ۵۴۶ مگاوات	احداث نیروگاه سیکل ترکیبی
۳۰	۲۴۵	ظرفیت ۵۴۶ مگاوات	احداث نیروگاه سیکل ترکیبی
۶۰	۱۴۳,۶۴۰ میلیارد ریال	ظرفیت ۴ میلیون تن	بهره‌برداری از آنومالی D۱۹
۴۰	۶۵۰	ظرفیت ۲ میلیون تن	کارخانه تولید ورق نورد گرم
۴۰	۱۹۰	ظرفیت ۴ میلیون تن	کنسانتره آهن بهاباد
۳۶	۱۲۰	ظرفیت ۴۵۰ هزار تن	کلاف‌سازی سرمرد ابرکوه

شرکت سنگ آهن گهر زمین

طرح‌های شرکت سنگ آهن گهر زمین			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۳۷	۲۳,۹۸۴ + ۲۷ میلیون یورو	هریک به ظرفیت ۱,۷۲ میلیون تن	احداث دو واحد احیا مستقیم
۲۴	۲,۱۷۱ + ۸,۵ میلیون یورو	ظرفیت ۴۶۸ تن در ساعت	احداث کارخانه بازیابی آب و مدیریت باطله خطوط کنسانتره

شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر

طرح‌های شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۲۴	۹۴۷ میلیون یورو	ظرفیت ۳ میلیون تن	کارخانه فولادسازی و نورد
۳۶	۷۳ + ۹۱۱۳ میلیون یورو	ظرفیت ۱,۷ میلیون تن	کارخانه مگامدول احیای مستقیم طوبی

شرکت کاوند نهان زمین

طرح‌های شرکت کاوند نهان زمین			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۷۲	۴,۵ + ۲,۹۱۸ میلیون یورو	ظرفیت ۱۰۰ هزار تن	کارخانه فولادسازی راور
۳۲	۹۳ میلیون یورو	ظرفیت ۴۰۰ هزار تن	واحد ذوب و ریخته‌گری فولاد اندیمشک

شرکت جهان فولاد سیرجان

طرح‌های شرکت جهان فولاد سیرجان			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۳۲	۳۵+۳۲,۷۹۳	ظرفیت ۱,۷ میلیون تن	احداث کارخانه تولید آهن اسفنجی (احیا مگامدول) شماره ۳
۳۰	۴۲+۱۸,۲۶۳	ظرفیت ۱ میلیون	احداث کارخانه احیای مستقیم شماره ۲ جهت تولید آهن اسفنجی
۲۰	۸+۲,۱۴۵	ظرفیت ۰,۵ میلیون تن	احداث تولید خط کلاف

شرکت پترو/امید آسیا

طرح‌های شرکت پترو امید آسیا			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۶۴	۷۳,۰۲۹	ظرفیت ۱۰ میلیون بشکه	مخازن ذخیره‌سازی نفت خام جاسک

مدیریت انرژی امید تابان هور

طرح‌های شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۳۰	۷۱,۳۰۰	ظرفیت ۵۴۶ مگاوات	بلوک دوم نیروگاه سیرجان
۳۸	۷,۵۰۰	ظرفیت ۳۰ مگاوات	فاز اول نیروگاه جاسک

شرکت کویرتایر

طرح‌های شرکت کویرتایر			
مدت زمان تکمیل (ماه)	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مشخصات	پروژه
۱۸	۸,۵۳۰	ظرفیت ۱۴ هزار تن	پروژه افزایش ظرفیت تایر سواری
۳۶	۶۶,۴۲۰	ظرفیت ۲۵ هزار تن OTR و ۲۵ هزار تن TBR	تولید تایر ماشین‌های سنگین



طرح‌های شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه			
طرح	مشخصات	مخارج برآوردی (میلیارد ریال)	مدت زمان تکمیل (ماه)
ساختمان تجاری مسکونی ابریشم- لاهیجان	این ساختمان با کاربری تجاری- مسکونی در زمینی به مساحت ۳,۴۱۹ مترمربع و زیربنای ۲۵,۰۰۰ متر مربع، در ۱۳ طبقه (یک طبقه زیرزمین و ۱۲ طبقه روی زمین) در حال احداث است. کاربری‌های پروژه شامل، ۵۷ واحد مسکونی در ۸ طبقه با زیربنای ۸,۵۹۰ متر مربع و همچنین ۴,۰۹۷ مترمربع فضای تجاری شامل ۴۷ باب مغازه، شهر بازی کودکان، فودکورت، رستوران و ۱۸۲ واحد پارکینگ می‌باشد.	۲,۶۶۰	زمان تعیین شده برای اتمام پروژه ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
ساختمان تجاری- اقامتی امام رضا مشهد	این ساختمان با کاربری تجاری-اقامتی در زمینی به مساحت ۱۰,۳۷۷ مترمربع، با زیربنای ۲۰,۰۶۰ مترمربع، مشتمل بر ۲۲ طبقه (۵ طبقه زیرزمین و ۱۷ طبقه روی زمین) در خیابان امام رضا (ع) منتهی به بارگاه رضوی در حال احداث می‌باشد. کاربری‌های پروژه شامل ۲۹ واحد تجاری در ۳ طبقه با زیربنای ۱,۷۶۱ مترمربع و ۱۲۳ واحد اقامتی در ۱۴ طبقه و با زیربنایی معادل ۷,۵۵۸ مترمربع به همراه یک طبقه فضاهای خدماتی و تعداد ۱۵۲ واحد پارکینگ در ۴ طبقه است.	۲,۲۸۹	زمان تعیین شده برای اتمام پروژه ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
ساختمان تجاری فرهنگی پردیس شرق	این ساختمان با کاربری تجاری- فرهنگی در زمینی به مساحت ۸,۰۹۲ متر مربع و با زیربنای حدود ۹۴ هزارمتر مربع در حال احداث است، ساختمان مذکور دارای ۱۴ طبقه (۸ طبقه زیرزمین، یک طبقه همکف و ۵ طبقه بالای همکف) می‌باشد.	۶,۰۰۰	زمان تعیین شده برای اتمام پروژه ۱۴۰۳/۱۲/۲۸
ساختمان تجاری و پارکینگ طبقاتی بازار خودرو تهران (اتومال)	این ساختمان با کاربری تجاری و پارکینگ در زمینی به مساحت ۶,۰۰۰ مترمربع، با زیربنای ۵۰,۷۵۰ مترمربع، مشتمل بر ۹ طبقه (۷ طبقه زیرزمین و ۲ طبقه روی زمین) در مرحله اجرا می‌باشد. کاربری‌های پروژه شامل ۲۵ واحد تجاری با زیربنای ۷,۷۳۳ مترمربع و ۱۰,۴۳ واحد پارکینگ با زیربنای ۳۱۰۳۳ مترمربع است.	۶,۶۷۲	۱۹ ماه از تاریخ ابلاغ قرارداد مشارکت
تهرانپارس	ساختمان نیمه‌ساز این ملک با اسکلت فلزی ۱۶ طبقه شامل ۴ طبقه زیرزمین جهت پارکینگ، طبقه همکف جهت لابی، ۴ واحد تجاری و ۱۱ طبقه مسکونی به مساحت کل زیربنا ۴۶,۲۰۵ متر مربع روی زمینی به مساحت ۳,۵۲۵ متر مربع در بزرگراه رسالت تقاطع بلوار پروین احداث گردیده است.	۴,۹۸۲	زمان تعیین شده برای اتمام پروژه ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

۳۹. اهم اقدامات صورت پذیرفته طی سال مالی مورد گزارش

- ۱- افزایش ۳۷ درصدی سود خالص شرکت اصلی نسبت به سال مالی؛
- ۲- شروع فرآیند افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹۶،۹۷۹ میلیارد ریال به ۱۸۸،۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ۳- بازارگردانی موثر سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید و شرکت‌های سرمایه‌پذیر در راستای حفظ منافع سهامداران خرد و عملیاتی کردن الزامات سازمان بورس؛
- ۴- درج نماد شرکت تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیاناما (ناما) در بازار دوم فرابورس ایران و برنامه‌ریزی برای پذیرش برخی از سهام شرکت‌های فرعی در بورس اوراق بهادار تهران از قبیل شرکت پترو امید آسیا، سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه؛
- ۵- بهره‌برداری از کارخانه صنایع غذایی خمیر مایه امید لرستان؛
- ۶- افزایش ۴۲۸ درصدی حجم و ۲۷۶ درصدی ارزش عرضه محصولات معدنی و صنعتی شرکت‌های گروه در بورس کالا؛
- ۷- بهره‌برداری از طرح‌های آهن اسفنجی و مس کاتد شرکت کاوند نهران زمین؛
- ۸- آماده‌سازی مراحل نفت‌گیری از دایک ۵ پروژه نفت خام جاسک شرکت پترو امید آسیا؛
- ۹- بهره‌برداری از طرح خردایش ۲ شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر؛
- ۱۰- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر در سال ۱۴۰۱:

جدول شماره ۲۶: مشارکت در افزایش سرمایه

شرح	کل مبلغ افزایش سرمایه شرکت‌ها	مشارکت در افزایش سرمایه از محل سود انباشته	مشارکت در افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی	کل مبلغ مشارکت در افزایش سرمایه
مبلغ به میلیارد ریال	۳۳۷،۳۶۴	۵۷،۳۱۷	۳۷،۱۳۹	۷۶	۳۷،۲۱۵

- ۱۱- وصول مطالبات شرکت به مبلغ بیش از ۸۱،۸۰۹ میلیارد ریال طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰؛
- ۱۲- پرداخت بدهی سود سهام به مبلغ ۵۹،۸۲۲ میلیارد ریال (شامل بانک سپه به مبلغ ۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال)؛
- ۱۳- برگزاری ۵۱ جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه و ۳۲ جلسه مجمع عمومی فوق‌العاده؛
- ۱۴- کمک به تأمین مالی طرح‌های توسعه شرکت‌های تابعه از طریق اخذ تسهیلات بانکی و انتشار اوراق تأمین مالی؛
- ۱۵- نظارت بر پیشرفت پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌ها و تدوین استانداردها، متدولوژی‌ها و فرآیندهای مدیریت پروژه؛
- ۱۶- اقدام به استقرار سامانه‌های مدیریتی مرتبط با حاکمیت شرکتی و مدیریتی به منظور افزایش کارایی سلامت و شفافیت (سامانه انتصابات، حقوقی و قراردادها، املاک، بودجه، نظارت و ارزیابی عملکرد و مدیریت اسناد)؛
- ۱۷- برگزاری ۲۹ جلسه هیأت مدیره طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰؛

- ۱۸- تدوین دستورالعمل الزامات راهبری شرکتی و تدوین دستورالعمل بودجه و ابلاغ آن به شرکت‌های تابعه؛
- ۱۹- تدوین میثاق نامه مدیران جهت ابلاغ انتظارات و خط مشی‌های هلدینگ به اعضای هیئت مدیره شرکت‌های تابعه؛
- ۲۰- رتبه‌بندی شرکت‌های تابعه جهت تعیین مبنای حق حضور، پاداش و سقف حقوق و مزایای مدیران؛
- ۲۱- حسابرسی و پیگیری در جهت رفع مغایرت‌ها و اصلاح حساب‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- ۲۲- برگزاری منظم و مستمر جلسات کمیته‌های سرمایه‌گذاری، حسابرسی، ریسک، کمیته انتصابات، کمیته منابع انسانی، کمیته وصول مطالبات و کمیته حقوقی؛
- ۲۳- بررسی و ارزیابی عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر با برنامه مصوب سالانه، تشکیل جلسات کمیته حسابرسی مشترک و انجام حسابرسی شرکت‌های منتخب سرمایه‌پذیر؛
- ۲۴- پیگیری نحوه اجرای دستورالعمل‌های صادره از سوی بانک سپه و نیز رسیدگی به شرکت‌های سرمایه‌پذیر براساس گزارشات صادره از سوی آن بانک؛
- ۲۵- بهینه‌سازی و ارتقای زیرساخت و شبکه، ایجاد و ارتقای امنیت لازم برای تمامی سرویس‌های سطح شبکه و دسترسی به منابع مختلف، تجهیز و بروزرسانی سامانه‌های اطلاعاتی نظیر سامانه سهام، مالی، اداری (اتوماسیون)؛
- ۲۶- پشتیبانی سخت‌افزاری و نرم‌افزاری سیستم‌های تحت شبکه شرکت، نگهداری و بروزرسانی سیستم‌ها و سرویس‌ها؛
- ۲۷- نظارت بر حسن اجرای دقیق کلیه شقوق الزامات امور حقوقی و قراردادهای و سایر مصوبات ابلاغی از جانب هلدینگ؛
- ۲۸- برگزاری شورای حقوقی به منظور رسیدگی و تعیین تکلیف پرونده‌های حقوقی شرکت‌های تابعه؛
- ۲۹- رسیدگی و اعلام نظر حقوقی نسبت به ادعاهای طرفین قرارداد در شرکت‌های تابعه و داوری میان آنها و همکاری و همفکری به منظور حل و فصل اختلافات بر حسب موازین قانونی و قراردادی؛
- ۳۰- ارزیابی عملکرد دوره‌ای کارکنان، تهیه تقویم آموزش کارکنان، برگزاری کلاس‌های ارتقای سطح علمی کارکنان و در مواردی معرفی کارشناسان و مدیران جهت شرکت در دوره‌های تخصصی آموزشگاه‌های معتبر؛
- ۳۱- بازنگری و اتخاذ مصوبه ساختار سازمانی جدید و پیشنهاد چارت تفصیلی جدید و بروزرسانی شرح وظایف و شناسنامه‌های شغلی پست‌های جدید و همچنین تقویت نیروهای انسانی در جهت تحقق هر چه بهتر اهداف شرکت؛
- ۳۲- پیگیری نحوه اجرای دستورالعمل‌های صادره از سوی نهادهای بالادستی و نظارتی؛
- ۳۳- استقرار واحد حسابرسی داخلی و تشکیل کمیته حسابرسی در تمامی شرکت‌های زیر مجموعه؛

۴۰. اطلاعات مربوط به اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال قبل

جدول شماره ۲۷: اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال قبل

اقدامات مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰		
بندهای گزارش حسابرسی	تکالیف مجمع	اقدامات
مبانی اظهار نظر مشروط تاریخ گزارشگری شرکتهای وابسته با تاریخ گزارشگری شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید یکسان نمی باشد و صورتهای مالی برخی از آنها از جمله شرکتهای سنگ آهن گهر زمین، سیمان پنجنورد و سیمان خاش به تاریخ صورتهای مالی شرکت اصلی تهیه نگردیده، همچنین صورتهای مالی شرکت های معدنی و صنعتی گل گهر و معدنی و صنعتی چادرملو تنها متشکل از عملیات شرکت اصلی بوده و بدون اعمال آثار عملیات شرکتهای فرعی آنها می باشد. هر چند اعمال تعدیلاتی از بابت موارد فوق ضروری است، لیکن به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و مستندات کافی، تعیین میزان آن در شرایط حاضر برای این سازمان میسر نگردیده است.		
بابت مالیات عملکرد سال گذشته و سال مورد گزارش شرکتهای گروه (یادداشت توضیحی ۳۹ صورتهای مالی) براساس درآمد مشمول مالیات اهرازی محاسبه و در صورتهای مالی منظور شده است. همچنین شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سیه به استناد درآمدهای مشمول نرخ صفر مالیاتی و شرکتهای فرعی و وابسته سیمان هرمزگان، کویر تابر، معدنی و صنعتی چادر ملو و معدنی و صنعتی گل گهر با فرض برخورداری از نرخ صفر مالیاتی موضوع ماده ۱۳۲ ق.م.ا.ب.ت عملکرد سال های اخیر بدهی مالیاتی در حسابها منظور ننموده اند. لیکن گواهی معافیت موضوع ماده مذکور از سوی سازمان امور مالیاتی ارائه نگردیده و سوابق مالیاتی حاکی از احتساب مالیات و صدور برگ تشخیص و قطعی بدون در نظر گرفتن نرخ صفر مالیاتی موضوع ماده فوق توسط سازمان امور مالیاتی بوده است. مضافا بابت مالیات عملکرد سال های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ شرکت وابسته سنگ آهن گهر زمین و شرکت به ترتیب مبلغ ۳۸۷۲ میلیارد ریال و ۷۹ میلیارد ریال، بابت مالیات و عوارض ارزش افزوده سال ۱۳۹۸ شرکت سنگ آهن گهر زمین ۱۸۲ میلیارد ریال و بابت عوارض آلایندگی سال ۱۳۹۹ شرکت معدنی و صنعتی گل گهر مبلغ ۲۶۷۴ میلیارد ریال بیش از بدهی شناسایی شده مطالبه گردیده است. احتساب بدهی مالیاتی اضافی بابت موارد فوق ضروریست لیکن تعیین مبلغ قطعی آنها منوط به رسیدگی و اعلام نظر نهائی سازمان امور مالیاتی می باشد.	پیگیری های لازم جهت تعیین تکلیف و اقدام با رعایت صرفه و صلاح شرکت انجام شود.	مالیات عملکرد سال های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ شرکت سیه ساختمان امید در حال پیگیری بوده و مالیات عملکرد شرکت سیمان هرمزگان تا سال ۱۳۹۹ تسویه گردیده اما برای عملکرد سال ۱۴۰۰ بدلیل اعمال معافیت مالیاتی مفاد تبصره ب ماده ۱۵۹ قانون برنامه پنجم توسعه، ذخیره ای بابت مالیات در حسابها منظور نگردیده است. مالیات عملکرد شرکت کویر تابر تا پایان سال ۱۳۹۸ قطعی و تسویه گردیده و مالیات عملکرد سال ۱۳۹۹ در مرحله اعتراض به برگ تشخیص می باشد. مالیات عملکرد شرکت چادر ملو تا پایان سال ۱۳۹۷ قطعی و تسویه گردیده و مالیات عملکرد سال های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ بدلیل اعمال معافیت مالیاتی مفاد تبصره ب ماده ۱۵۹ قانون برنامه پنجم توسعه تا کنون منجر به تسویه نگردیده است. مالیات عملکرد شرکت گل گهر تا پایان سال ۱۳۹۹ قطعی و مالیات اهرازی سال ۱۴۰۰ پرداخت گردیده است. مالیات عملکرد شرکت سنگ آهن گهر زمین تا پایان سال ۱۳۹۶ قطعی و تسویه گردیده و برگ قطعی های صادره برای سال های ۱۳۹۷، ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ مورد اعتراض شرکت قرار گرفته است.
پاسخ تأییدیه های درخواستی درخصوص دریافتنی ها و پیش پرداختها، پرداختنی ها و پیش دریافت های گروه به ترتیب به مبلغ ۶،۲۲۵ میلیارد ریال و ۳،۹۵۱ میلیارد ریال تا تاریخ این گزارش واصل نشده است. همچنین پاسخ تأییدیه دریافتی در خصوص دریافتنی ها و پیش پرداختهای گروه و بانک سیه در ارتباط با بدهی شرکت به ترتیب مبلغ ۷۹۵ میلیارد ریال و ۴،۲۸۶ میلیارد ریال با مانده صورتهای مالی مغایرت نامساعد وجود دارد. با توجه به موارد فوق، تعیین تعدیلات احتمالی که در صورت دریافت پاسخ سایر تأییدیه ها و رفع مغایرت های مزبور بر صورتهای مالی مورد گزارش ضرورت می یافت، برای این سازمان امکانپذیر نگردیده است.	وصول تأییدیه های مورد نظر و رفع مغایرت ها مورد پیگیری قرار گیرد.	مغایرت بین شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سیه با بانک در خصوص مخارج پروژه اتومال تاکنون مرتفع نگردیده لذا با توجه به این که موضوع انتقال سهم بلم سیه از پروژه اتومال به شرکت امید در جریان می باشد، اختلاف حساب اشاره شده مرتفع خواهد گردید ضمناً اختلاف حساب بین شرکت امید با بانک سیه نیز مرتفع گردیده و تأییدیه های مربوط به شرکت کمپرسور سازی پادنا در سال مالی ۱۴۰۰ وصول شده است. مغایرت حساب بین پترو امید آسیا با شرکت ملی نفت با وجود پیگیری های متعدد تا کنون مرتفع نگردیده است.
براساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ شرکت سنگ آهن گهر زمین و ۱۰ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰ شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (شرکتهای وابسته)، به ترتیب شناسایی مبلغ ۲۱۹،۹۶۱ میلیارد ریال و ۲۲۲،۸۴۲ میلیارد ریال درآمد حاصل از فروش محصولات تولیدی تولیدی براساس ضرایب اعلام شده از سوی وزارت صنعت، معدن و تجارت با نرخ ۱۶ الی ۲۰/۵ درصد میانگین قیمت فروش هر تن شمش فولاد خورستان برای کنسائره و ۲۳/۵ الی ۲۸ درصد برای گندله سنگ آهن، براساس صورتهای مالی علی الحساب صادره، شناسایی شده است. همچنین شرکت معدنی و صنعتی گل گهر طی سال مورد گزارش جمعا مبلغ ۴،۹۴۷ میلیارد ریال به عنوان تفاوت بهای فروش نقدی و اعتباری (تأخیر وصول مطالبات مشتریان) بدون انعقاد قرارداد به بدهکار مشتریان منظور نموده است. مضافا شرکت پترو امید آسیا مبلغ ۲،۳۷۷ میلیارد ریال مغایرت با شرکت ملی نفت بدون مستندات به بدهکار حساب سود نباشته به مبلغ ۱،۶۸۴ میلیارد ریال و مطالبات از شرکت مزبور به مبلغ ۶۹۳ میلیارد ریال منظور نموده است. علاوه بر آن، برخی از قراردادهای فروش سنوات قبل شرکت سنگ آهن گهر زمین، اقدامی جهت تحویل کالا به مشتریان صورت نگرفته که بعضا منجر به دعوی حقوقی علیه شرکت مزبور گردیده است. به دلیل فقدان اطلاعات لازم درخصوص مراتب یاد شده در بالا، تعیین تعدیلات احتمالی ناشی از موارد فوق بر صورتهای مالی تلفیقی، در شرایط حاضر برای این سازمان مقدور نمی باشد.	در تمامی شرکت های مورد اشاره، عملیات شرکت و تنظیم قراردادهای با رعایت آیین نامه معاملات و سایر کنترل های داخلی و با لحاظ منافع و مصالح شرکت انجام پذیرد و از تمام ظرفیت واحد حقوقی جهت دفاع از حقوق سهامداران استفاده شود.	با توجه به اضمای قراردادهای فروش با مشتریان و صدور صورتحساب تا پایان سال ۱۴۰۰ درآمد فروش شرکت گل گهر با نرخ های قطعی انجام گردیده است. شرکت سنگ آهن گهر زمین در رابطه قراردادهای فروش سنوات قبل، اقدامی جهت تحویل کالا به مشتریان انجام نداده است.
موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است: ماده ۱۳۴ اصلاحیه قانون تجارت: پرداخت پاداش به اشخاص حقوقی هیئت مدیره (پاداش به نمایندگان آنان پرداخت شده است). ماده اصلاحی ۲۴۱ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره های آن: ممنوعیت پرداخت پاداش به عضو غیرموظف بیشتر از حداقل پاداش پرداختی به عضو موظف هیئت مدیره. ماده ۱۱۰ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره ۲ ماده ۳۱ اساسنامه: انتخاب شخص حقیقی به نمایندگی شخص حقوقی عضو هیئت مدیره (نماینده شرکت سرمایه گذاری توسعه گوه ران امید).	مفاد مواد ۱۳۴ و ۲۴۱ اصلاحیه قانون تجارت رعایت گردد.	در سال مالی جاری رعایت گردیده است.
استناد مالکیت بخشی از سرمایه گذاری در املاک شرکت (موضوع یادداشت ۱۷ صورتهای مالی) به ارزش دفتری ۳،۳۷۴ میلیارد ریال بطور رسمی به نام شرکت منتقل نگردیده است.	پیگیری های لازم جهت انتقال رسمی اسناد مالکیت انجام پذیرد.	پروژه های امام رضا مشهد و گلزار رشت و ساختمان هفت تیر در مرحله صدور گواهی پایان کار بوده و ملک گلبرگ بدلیل مغایرت نقشه، تا کنون به نام شرکت امید انتقال نیافته است.
صورتهای مالی تلفیقی گروه و شرکت صرفا توسط ۳ نفر از اعضای هیئت مدیره امضاء گردیده است.	مقرر گردید ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار بطور کامل رعایت گردد.	در سال مالی جاری با اضمای ۵ نفر انجام گردیده است.

مورد مرتبط با دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات در سال جاری رعایت گردیده، اما ثبت صورتجلسه مجمع در مرجع ثبت شرکت ها در مهلت مقرر بدلیل تأخیر در تأیید صورتجلسه توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، رعایت نگردیده است. مفاد دستور العمل حاکمیت شرکتی در سال مالی جاری به استثنای افشا حقوق و مزایای مدیران اصلی شرکت در پایگاه اینترنتی شرکت و گزارش تفسیری مدیریت، تماماً رعایت گردیده است.	مقرر گردید ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار بطور کامل رعایت گردد.	گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر رعایت نشده است: دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات بندهای ۱ و ۲ ماده: ۷ افشای صورتهای مالی و گزارش تفسیری مدیریت سالانه حسابرسی شده شرکت اصلی و تلفیقی گروه و گزارش هیاتمدیره به مجمع و اظهار نظر حسابرس در مورد آن. حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع. بند ۱۰ ماده ۷ افشای صورتهای مالی میان دورهای ۶ ماهه حسابرسی شده شرکتهای تحت کنترل در مواعید مقرر. ماده ۱۰: ارائه صورتجلسه مجمع عمومی حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل مجمع به مرجع ثبت شرکتها و افشای آن حداکثر ظرف یک هفته پس از لیلاغ ثبت دستورالعمل حاکمیت شرکتی تبصره ۶ ماده ۴ و تبصره ۲ ماده ۱۵: ممنوعیت حضور اعضای هیات مدیره (اصلاناً یا به نمایندگی از شخص حقوقی) بصورت همزمان در بیش از ۳ شرکت بعنوان عضو غیرموظف هیاتمدیره و انتخاب اعضای کمیته انتصابات. ماده ۱۶: ارزیابی اثربخشی هیاتمدیره، مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیتههای تخصصی و همچنین هیاتمدیره شرکتهای فرعی و وابسته توسط هیاتمدیره شرکت و مستندسازی نتایج آن در هرسال. ماده ۳۰: فراهم شدن امکان حضور در مجامع عمومی شرکت و اعمال حق رای بصورت الکترونیکی. ماده ۴۲: افشا حقوق و مزایای مدیران اصلی شرکت در پایگاه اینترنتی شرکت و گزارش تفسیری مدیریت دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار ماده ۶: احراز شرایط تابلو اصلی بازار اول به شرط احراز ۲۵ درصد سهام شناور و حجم معاملات به میزان ۷۵ درصد متوسط تابلو نسبت به سرمایه ثبت شده.
تشکیل واحدی بعنوان مسئول مبارزه با پولشویی و رعایت کلیه ضوابط و دستورالعمل ها و آیین نامه مربوط به مبارزه با پولشویی در حال انجام می باشد.	مقرر گردید واحدی بعنوان مسئول مبارزه با پولشویی تعیین و کلیه ضوابط و دستورالعمل ها و آیین نامه مربوط به مبارزه با پولشویی بطور کامل رعایت گردد.	در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت قانون مبارزه با پولشویی و آییننامهها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذریبط و استانداردهای حسابرسی، توسط این سازمان مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص به استثنای مواردی از قبیل تدوین و اجرای برنامههای داخلی با رویکرد مبتنی بر خطر (ریسک)، معرفی واحدی به عنوان مسئول مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریزم به مرکز اطلاعات مالی و انتخاب مسئول واحد مبارزه با پولشویی از مدیران ارشد خود، ساماندهی رویههای داخلی و زیرساختهای سیستم به نحوی که امکان توقیف موقت و اسناد اموال صورت گیرد، ارزیابی و طبقه بندی خطر تعامل کاری ارباب رجوع و ارایه خدمت با در نظر گرفتن خطر ارباب رجوع منطقه و خدمت، تهیه برنامههای سالانه اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و واپایش ماهانه میزان اجرای آن، طراحی، اجرا و ارزشیابی برنامههای آموزشی با هماهنگی مرکز اطلاعات مالی، طراحی ساز و کار لازم جهت اولویت بندی و نظارت و پایش فرآیندهای مبارزه با پولشویی، به موارد با اهمیت دیگری حاکم از عدم رعایت قانون و مقررات یاد شده برخورد نشده است.

۴۱. برنامه های آتی شرکت

- ۱) تکمیل پروژه های نیمه تمام از جمله مخازن ذخیره سازی نفت خام جاسک، احداث فاز دو نیروگاه سیرجان و سایر پروژه های شرکت های سرمایه پذیر؛
- ۲) پیگیری افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید از مبلغ ۹۶،۹۷۹ میلیارد ریال به مبلغ ۱۸۸،۰۰۰ میلیارد ریال در جهت تحقق اهداف توسعه ای شرکت و رشد و توسعه سرمایه گذاری ها در راستای سند راهبردی گروه امید؛
- ۳) مشارکت در افزایش سرمایه های آتی شرکت های سرمایه پذیر و بکارگیری انواع مدل های تامین مالی از قبیل انتشار صکوک، تاسیس شرکت پروژه، اخذ تسهیلات بانکی، Joint Venture و فاینانس خارجی جهت تامین مالی پروژه های در دست اجرا؛
- ۴) استفاده حداکثری از ظرفیتهای درون گروهی شامل استفاده از خدمات بازار سرمایه از شرکت تأمین سرمایه گذاری امید و کارگزاری بانک سپه و سایر شرکت های گروه؛
- ۵) مشارکت و ائتلاف با سایر سهامداران شرکت های معدنی به منظور هم افزایی و ساماندهی پرتفوی سرمایه گذاری های فعلی و تشکیل کمیته های سرمایه گذاری، حمل و نقل، بودجه و مجامع؛
- ۶) اقدام در جهت پذیرش و عرضه سهام برخی از شرکت های تابعه در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران (پترو امید آسیا و ساختمانی سپه) با هدف بروز کردن ارزش دارایی ها و شفافیت بیشتر پرتفوی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید؛
- ۷) عرضه تدریجی سهام شرکت هایی که جزء پرتفوی هدف اشاره شده در سند راهبردی شرکت نیستند و فروش املاک و ساختمان هایی که رشد قیمتی مناسبی را طی سال های قبل تجربه کرده اند؛

- ۸) ادامه عملیات بازاریابی و بازاریابی و بازاریابی سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید و شرکت‌های تابعه در بورس تهران و فرابورس ایران با هدف حمایت از منافع سهامداران به خصوص سهامداران خرد؛
- ۹) انجام سرمایه‌گذاری‌های جدید از طریق مشارکت با شرکت‌های زیرمجموعه و سایر شرکت‌ها در قالب تأسیس کسب و کار جدید و یا خرید سهام شرکت‌های بورسی فعال در زنجیره ارزش پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های گروه امید از جمله حوزه اکتشاف، حمل و نقل و ...؛
- ۱۰) شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری و افزایش سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فعال در حوزه‌های سنگ آهن و فولاد، صنعت برق، و نفت و گاز و پتروشیمی؛
- ۱۱) برنامه‌ریزی جهت خرید سهام شرکت‌های بورسی مربوط به زنجیره ارزش شرکت و استفاده از فرصت‌های ناشی از اجرای اصل ۴۴ قانون اساسی در واگذاری سهام شرکت‌های دولتی؛
- ۱۲) ساماندهی و نظارت واحد در خصوص کلیه قراردادهای و پرونده‌های هلدینگ و شرکت‌های زیرمجموعه و تلاش برای حل و فصل پرونده‌های حقوقی شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- ۱۳) پیگیری جدی برای وصول مطالبات و سود سهام دریافتنی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- ۱۴) حمایت از شرکت‌های دانش‌بنیان و استارت‌آپ‌ها در زمینه فعالیت‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛

۴۲. پیشنهادات هیئت مدیره

به ترتیبی که صورت سود و زیان اصلی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ نشان می‌دهد، سود عملیاتی حسابرسی شده شرکت ۱۸۵,۸۱۱,۶۷۳ میلیون ریال و سود پس از کسر مالیات ۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸ میلیون ریال می‌باشد.

هیئت مدیره، با عنایت به برنامه‌های توسعه‌ای شرکت در ۱۴۰۲ که از سوی مقام معظم رهبری به سال مهار تورم، رشد تولید نام‌گذاری شده است و همچنین در نظر گرفتن پروژه‌های تعریف شده و در دست اجرای شرکت‌های تابعه گروه و برنامه افزایش سرمایه شرکت‌های مزبور، پیشنهاد می‌نماید که مجمع محترم موافقت فرمایند، ۱۰ درصد سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰، پس از کسر موارد قانونی لحاظ شده در قانون تجارت، بین سهامداران پرداخت گردد. بدیهی است مابقی سود سال مزبور، به عنوان سود انباشته، به منظور حفظ نقدینگی و در جهت تأمین مالی برنامه‌ها و پروژه‌های فوق به افزایش سرمایه آتی شرکت اختصاص خواهد یافت.

۴۳. جدول تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی

جدول شماره ۲۷: سود قابل تقسیم شرکت اصلی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سود خالص	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸
سود انباشته در ابتدای سال	۱۵۸,۲۶۲,۵۵۹
سود سهام مصوب سال قبل	(۹۹,۸۸۹,۱۳۴)
سود قابل تخصیص	۲۴۱,۰۲۸,۴۸۲
اندوخته سرمایه‌ای	(۱,۴۶۸,۵۹۰)
سود انباشته در پایان سال	۲۳۹,۵۵۹,۸۹۳
افزایش سرمایه در جریان	(۵۷,۰۰۰,۰۰۰)
حداکثر سود قابل تقسیم - کل	۱۸۲,۵۵۹,۸۹۲
حداکثر سود قابل تقسیم به ازای هر سهم - ریال	۱,۸۸۲

۴۴. جدول سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم

جدول شماره ۲۸: سود تقسیم شده و سود پیشنهادی هر سهم

شرح	سود سهام پیشنهادی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰		سود تقسیم شده در سال مالی	
			۱۴۰۰	۱۳۹۹
سرمایه (میلیون ریال)	۹۶,۹۷۹,۷۴۲		۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
سود نقدی هر (سهام ریال)	هیئت مدیره تقسیم سود ۱۰ درصدی را به مجمع پیشنهاد می‌دهد (معادل ۱۸۹ ریال به ازای هر سهم).		۱,۰۳۰	۵۰۰

در خاتمه، هیئت‌مدیره ضمن تشکر از توجه و عنایت سهامداران محترم و حمایت‌ها و رهنمودهای آن‌ها، تقاضا دارد صورت‌های مالی شرکت و گزارش تقدیمی را مورد تصویب قرار داده و نسبت به انتخاب حسابرس و بازرسان برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ و تعیین حق‌الزحمه آنان و تعیین روزنامه کثیرالانتشار برای درج آگهی‌ها و اطلاعیه‌های شرکت اقدام فرمایند.

امید است هیئت‌مدیره با توفیق الهی و رهنمودها و مساعدت سهامداران محترم و با تلاش جمعی کارکنان صمیمی و دلسوز در اجرای برنامه‌ها و اهداف پیش‌بینی‌شده موفق بوده و بتواند در جهت رشد و شکوفایی و پیشرفت شرکت نمونه گام‌های مؤثری بردارد.

با تقدیم سپاس و احترام

هیئت‌مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)

تهران - خیابان نلسون ماندلا - خیابان طاهری - نبش ایثار سوم - پلاک ۲

تلفن امور سهام: ۲۶۲۰۹۴۰۲ - ۹۸۲۱+

دورنگار شرکت: ۲۶۲۰۹۵۸۶ - ۹۸۲۱+

پست الکترونیکی شرکت: info@omidinvestment.ir

وبسایت شرکت: www.omidinvestment.ir