

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

فهرست مطالب

۴	مقدمه.....
۴	۱-ماهیت کسب و کار.....
۵	۱-۱-ماهیت شرکت و صنعت.....
۵	۱-۲-جایگاه شرکت در صنعت.....
۶	۱-۳-جزئیات فروش.....
۶	۱-۳-۱-جزئیات فروش در داخل:.....
۷	۱-۳-۲-مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....
۷	۱-۳-۳-۱-وضعیت پرداخت های به دولت.....
۷	۱-۴-قوانين و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان.....
۸	۱-۵-اطلاعات بازارگردان شرکت.....
۸	۲-اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....
۱۰	۲-۱-رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاویت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:.....
۱۰	۲-۲-سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن.....
۱۰	۳- مهمترین منابع، مصارف ، ریسک ها و روابط.....
۱۰	۳-۱-منابع.....
۱۱	۳-۲- مصارف.....
۱۱	۳-۳-ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن.....
۱۳	۴-اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....
۱۳	۴-نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۱۳	۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی.....
۱۴	۴-۲-جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع.....
۱۴	۴-۳-تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت.....
۱۵	۴-۵-همترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۱۵	۴-۱-شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی.....
۱۶	۴-۶-جمع بندی.....

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادر (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادر)، شرکت هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادر تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادر) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضا هیئت مدیره	نامینده	سمت	امضا
شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)	محمدهادی بحرالعلوم	رئيس هیئت مدیره-عضو غیر موظف	
شرکت چاپ و نشر سپه (سهامی خاص)	امیررضا خسروی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر برنامه ریزی	
شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)	محرم رزم جوئی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه (سهامی خاص)	سید محمد عباس نیا	عضو غیر موظف هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری مهر (سهامی خاص)	رضا سبحانی مطلق	عضو غیر موظف هیئت مدیره	



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی" که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهنده، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه، به دو بخش فعالیت اصلی و فعالیت‌های فرعی تقسیم شده که اجمالاً به شرح زیر می‌باشد:

موضوع فعالیت اصلی:

- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادر دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع، طوری که بهنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادر که به‌طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادر نمی‌دهد.

موضوع فعالیت‌های فرعی:

- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلاتر گران‌بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز.
 - سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادر دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری که بهنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد.
 - سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.
 - ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادر از جمله: پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛ تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادر؛ مشارکت در تعهد پذیره‌نویسی اوراق بهادر؛ تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادر.
- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتبار بانکی افتتاح کند یا به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشد و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱-۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید(سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۶ با سرمایه ۵۰۰ میلیون ریال تحت شماره ۲۴۱۵۷۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران تأسیس و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۲۴ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت و سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۰۱ به عنوان پنجاه و یکمین شرکت در فهرست نرخ‌های بازار اول فرابورس ایران با نام "گوهران" درج گردید.

سهام شرکت برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۳۰ در بازار اول فرابورس با ناماد "گوهران" با عرضه ۵ درصد از سهام توسط سهامدار عمدہ (شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید) به قیمت هر سهم ۱,۰۸۰ ریال معامله گردید.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

جایگاه شرکت در صنعت سرمایه‌گذاری: این صنعت متشکل از شرکت‌های سرمایه‌گذاری می‌باشد که عمدہ فعالیت آن‌ها، خرید و فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس می‌باشد که با هدف کسب انتفاع و حداکثر نمودن ثروت سهامداران خود، مبادرت به فعالیت می‌نمایند.

این شرکت با حجم قابل توجهی از معامله سهام شرکت‌های پذیرفته شده، یکی از شرکت‌های فعال این صنعت بوده که با تشکیل یک پرتفوی با بازدهی مناسب، کم ریسک و نقدشوندگی مطلوب، درآمد عملیاتی خود را عمدتاً از محل سود مصوب مجتمع شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سود حاصل از معاملات سهام تأمین می‌نماید.

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید با ناماد "گوهران" در صنعت "سرمایه‌گذاری" در بازار دوم فرابورس طبقه‌بندی گردیده است. شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت با حجم معاملات ۲۲۱,۳۵۶,۹۴۲ سهم و ارزش معاملاتی ۳,۹۷۶,۶۷۳ میلیون ریال به لحاظ ارزش بازار دارای رتبه ۱۶ و به لحاظ سرمایه دارای رتبه ۱۸ ام می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۱- جزئیات فروش در داخل:

اقلام عمده سهام فروش رفته طی دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر است.

ردیف	دارایی	تعداد	مبلغ فروش	بهای نام شده فروش	سود فروش
۱	سر. امید (وامید)	۲۵۵,۲۴۹,۱۸۷	۳,۵۱۵,۸۲۵	۷۳۰,۱۷۱	۲,۷۸۵,۶۵۵
۲	بانک تجارت (وتجارت)	۱۳۰,۸۴۰,۴۸۷	۲۶۲,۱۰۴	۲۲۳,۱۷۹۷	۳۰,۳۰۷
۳	مدیریت انرژی امید تابان هور (وهور)	۱۳۰,۱۱۶,۸۰۴	۱۸۱,۹۵۸	۴۰,۳۴۳	۱۴۱,۶۱۵
۴	مدیریت انرژی امید تابان هور (حق تقدیم) (وهور)	۱۱۶,۲۵۹,۶۱۶	۵۴,۱۱۲	۱۱۶	۵۳,۹۹۶
۵	گروه بهمن (خهمن)	۸۹,۶۰۰,۰۰۰	۲۳۸,۶۹۳	۱۹۸,۷۰۸	۳۹,۹۸۵
۶	گل گهر (حق تقدیم) (کگل)	۶۱,۸۶۱,۶۶۵	۳۰۲,۱۳۰	۶۲	۳۰۲,۰۶۸
۷	بانک ملت (وبملت)	۵۴,۱۵۱,۰۰۰	۱۹۸,۵۵۸	۱۵۵,۲۶۹	۴۳,۲۹۰
۸	بیمه ملت (ملت)	۵۰,۴۰۸,۳۰۰	۸۰,۹۴۳	۸۰,۷۲۶	۲۱۶
۹	صایع ماشینهای اداری ایران (مادیرا)	۴۳,۲۰۵,۸۳۲	۲۵۴,۲۰۱	۱۹۵,۶۸۶	۵۸,۵۱۵
۱۰	گل گهر (کگل)	۳۳,۸۴۴,۴۱۹	۲۳۴,۵۳۱	۲۸,۸۰۸	۲۰۵,۷۲۳
۱۱	شیشه دارویی رازی (کرازی)	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸,۸۳۸	۴۸,۱۷۸	۶۶۰
۱۲	آهنگری تراکتور (خاهم)	۲۹,۱۶۱,۳۶۲	۱۹۳,۹۱۱	۱۵۲,۴۸۹	۴۱,۴۲۱
۱۳	ایران ترانسفو (ترانس)	۲۷,۶۹۷,۲۰۲	۷۰,۶۴۲	۶۴,۴۷۰	۶,۱۷۲
۱۴	غلتک سازان سپاهان (فسازان)	۲۶,۳۱۸,۳۲۷	۱۷۳,۲۹۲	۱۵۰,۵۵۹	۲۲,۷۲۳
۱۵	سر. ایران خودرو (خگستر)	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۵,۳۱۲	۹۲,۹۹۸	۲,۳۱۴
۱۶	جهان فولاد سیرجان (فجهان)	۱۶,۲۴۹,۷۹۴	۶۱,۸۸۸	۴۳,۶۹۰	۱۸,۱۹۸
۱۷	فروسلیس ایران (فروس)	۱۵,۷۵۸,۲۸۲	۱۲۳,۴۰۲	۱۱۱,۶۶۴	۱۱,۷۳۸
۱۸	افرانماد پایدار (افران)	۱۵,۶۹۷,۰۰۰	۳۱۱,۲۱۲	۳۰۴,۱۴۳	۷,۰۶۹
۱۹	سبحان دارو (دسبحان)	۱۵,۴۶۶,۶۰۹	۱۰۲,۷۰۱	۹۴,۹۸۳	۷,۷۱۸
۲۰	البرزدارو (دالبر)	۱۲,۵۸۷,۵۴۹	۱۰۴,۷۶۷	۹۴,۹۲۳	۹,۸۴۴
۲۱	چادرملو (حق تقدیم) (کچادح)	۱۰,۷۰۹,۰۹۶	۵۱,۷۲۴	۴۹,۴۴۳	۲,۲۸۱
۲۲	سایر	.	۱,۲۵۲,۶۸۲	۹۴۴,۵۰۷	۳۰۸,۱۷۴
جمع					۴,۰۹۹,۶۹۲

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

فروش سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به منظور رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی (محدودیت در مالکیت سهام شرکت اصلی) صورت گرفته است.

۱-۳-۲-۳- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۲-۳- وضعیت پرداخت‌های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	به میلیون ریال	دوره مالی نه ماهه منتهی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلالت تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۳۶,۱۹۱	۵۶,۸۰۸	۶۳,۹۹۴	% ۱۴۰	افزایش درآمد مشمول مالیات	
۲	بیمه سهم کارفرما	۱۲,۷۶۴	۹,۹۰۰	۱۳,۷۱۰	% ۲۹	افزایش حقوق کارکنان طبق وزارت کار	
	جمع	۱۴۸,۹۵۵	۶۶,۷۰۸	۷۷,۷۰۴			
	مانده پرداختی	۱۳۷,۷۵۴	-	-			

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برونو سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

مؤلفه‌های اقتصاد کلان:

مهتمرين قوانين و مقررات حاكم بر فعالیت شرکت عبارت اند از :

- قانون مالیات‌های مستقیم
- قانون تجارت
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قانون سازمان بورس و اوراق بهادار
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی
- قوانین و مقررات مربوط به نظام بانکی و سرمایه‌گذاری
- ابلاغیه‌های سهامدار عمده
- قانون مبارزه با پولشویی
- اساسنامه شرکت

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

پیرو ابلاغیه نحوه خرید و فروش و عرضه سهام خزانه توسط سازمان بورس و اوراق بهادر و با توجه به انعقاد قرارداد بازارگردانی در انتهای آبان ماه ۱۴۰۰ با صندوق بازارگردانی اختصاصی گوهرفام امید، شرکت اقدام به تامین مالی جهت عملیات بازارگردانی نموده است.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۸/۲۵
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۸/۲۴
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردن از سوی ناشر (میلیون ریال)	۶۴,۰۰۰
۵	مانده سهام نزد بازارگردان	۳۷۰,۳۵۶,۴۲۶

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

هدف اصلی مدیریت، افزایش منافع و ثروت کلیه ذی نفعان بالاخص سهامداران از طریق افزایش خالص ارزش دارایی های شرکت می باشد. در این راستا استراتژی های زیر تعریف شده و دنبال می گردد:

- سرمایه گذاری در صنایع با سود پایدار و چشم انداز رشد
- بهینه سازی ترکیب پرتفوی سرمایه گذاری ها بر اساس جذابیت صنایع مورد مطالعه
- مشارکت موثر و نقش آفرینی فعال در هم اندیشی با نهادهای تخصصی و حاکمیتی
- توسعه سرمایه گذاری در کسب و کارهای دانش بنیان و نوظهور
- حفظ و ارتقاء قدرت و توانمندی نقدینگی و کفایت سرمایه شرکت
- سرمایه گذاری در دارایی های با نقدشوندگی بالا
- پیاده سازی نظام انگیزشی و توسعه فردی کارکنان
- ارتقاء جایگاه و عملکرد صندوق گوهر فام امید
- استفاده از ابزارها و تکنولوژی های نوین سرمایه گذاری
- مشارکت در سرمایه گذاری های مشترک در راستای استراتژی های محوری گروه

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

راهبردهای مدیریت جهت نیل به اهداف

به منظور تحقق استراتژی‌های فوق اهداف عملیاتی و برنامه‌های عملیاتی ذیل تعریف شده و دنبال می‌گردد:

اهداف استراتژیک / کلان شرکت	
افزایش سود پایدار	
توسعه سرمایه‌گذاری در حوزه‌های متنوع	
ارتقا جایگاه شرکت در صنعت	
گسترش کیفی و کمی فعالیت صندوق بازارگردانی	
افزایش بازدهی پرتفو	
کاهش ریسک غیرسیستماتیک پرتفو	
افزایش ثروت سهامداران	
توسعه منابع انسانی	
ارتقاء بهره‌وری در تمامی بخش‌های شرکت	

فهرست اهداف عملیاتی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید

افزایش نسبت D/P برتفوی از ۱۱٪ به ۱۵٪ در سال ۱۴۰۶
افزایش درآمدهای عملیاتی شرکت از ۶٪ همت به بیش از ۱۷ همت در سال ۱۴۰۶
کاهش سهم سود فروش از کل درآمدهای عملیاتی از حدود ۵٪ به محدوده ۳٪ در سال ۱۴۰۶
افزایش و حفظ نسبت ROE در محدوده ۵٪ تا سال ۱۴۰۶
افزایش NAV شرکت از ۳٪ همت به بیش از ۵٪ همت در سال ۱۴۰۶
افزایش و حفظ نسبت ROA در محدوده ۵٪ تا سال ۱۴۰۶
افزایش تعداد نمادهای جذب شده صندوق از ۶ نماد به ۱۱ نماد در سال ۱۴۰۶
کاهش موارد عدم رعایت مفاد دستورالعمل بازارگردانی از ۳ مورد به صفر در سال ۱۴۰۶
افزایش بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها از ۱۰ همت به بیش از ۳۱ همت در سال ۱۴۰۶
افزایش و حفظ بنای پرتفو در محدوده بین ۱ تا ۱,۵ واحد تا سال ۱۴۰۶
ارتقاء جایگاه ارزش روز شرکت در بین صنعت منتخب سرمایه‌گذاری از ۱۴ به یکی از ۱۰ شرکت برتر در سال ۱۴۰۶
افزاش بازده اضافه پرتفو نسبت به بازده شاخص کل از ۷٪-۲ به بیش از ۳٪ در سال ۱۴۰۶
افزایش نسبت هزینه‌های پرسنلی به کل درآمد از ۱٪ به ۰٪ در سال ۱۴۰۶
افزایش ساعت آموزش پرسنل از ۱۳۷ ساعت به ۲۱۰ ساعت در سال ۱۴۰۶
افزایش تعداد نرم افزارهای مورد استفاده از ۵ به ۱۰ عدد در سال ۱۴۰۶
افزایش درصد حجم معاملات با استفاده از سامانه‌های نوین از ۰٪ به بیش از ۵٪ در سال ۱۴۰۶

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱-۱- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

رویه ها و برآوردهای حسابداری شرکت بر اساس آخرین استانداردهای حسابداری ایران به کار گرفته شده و در دوره مالی مورد گزارش تغییر با اهمیتی در رویه ها، برآوردها، روش ها و سیاست های اساسی حسابداری شرکت که منجر به تجدید ارائه و اصلاح صورت های مالی شرکت شود رخ نداده است.

۱-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

در عمل به مفاد ماده ۴۰ دستور عمل حاکمیت شرکتی و به منظور اطمینان از توسعه پایدار و افزایش توان ارزش آفرینی، این شرکت طی سال مالی مورد گزارش اقدامات ذیل را در چارچوب مصوبات مجمع محترم عمومی سهامداران به انجام رسانده است:

۱) تعهد به وظایف و اقداماتی که در پیوند با مسئولیت اجتماعی شرکت در برابر جامعه، انسان ها و محیط زیست توسط قانون بایسته و شایسته تلقی گردیده من جمله مشارکت در امور عام المنفعه، کمک به حادثه دیدگان بلایا و سوانح طبیعی در چارچوب مصوبات مجمع محترم عمومی سهامداران مشخصا در دوره مالی مورد گزارش مبلغ ۴۰۰ میلیون ریال به زلزله زدگان شهرستان خوی و ۲۰۰ میلیون ریال جهت موسسه خیریه کهریزک در راستای ایفای مسئولیت های اجتماعی اهدا گردیده است.

۲) تأکید بر رعایت کلیه اصول قانونی بالاخص موارد مرتبط با سازمان محترم امور مالیاتی و تأمین اجتماعی در پرداخت به موقع مالیات و حق بیمه.

۳) تشکیل و برگزاری منظم جلسات کمیته های تخصصی هیات مدیره.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۱-۱- منابع:

-پرتفوی شرکت: ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ بیش از ۳۸,۰۵۲ میلیارد ریال است که نسبت به بهای تمام شده به مبلغ ۱۵,۳۳۶ میلیارد ریال، مبلغ ۲۲,۷۱۶ میلیارد ریال معادل ۱۴۸٪ درصد ارزش افزوده دارد. ضمناً طی دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مبلغ ۸,۰۸۳ میلیارد ریال نیز درآمد عملیاتی تحقیق یافته است.

-سود سهام دریافت نی از شرکت های سرمایه پذیر و سود اوراق قابل معامله: مانده مطالبات سود سهام در پایان دوره مالی نه ماهه مورد گزارش معادل ۲,۲۸۸,۲۳۷ میلیون ریال می باشد که مربوط به مصوبه مجمع شرکت های سرمایه پذیر بوده و برنامه ریزی جهت وصول به موقع آن انجام شده است.

-ترکیب سهامداری شرکت: حدود ۸۵ درصد سهام متعلق به سهامدار عمد است ایجاد روابط و تعامل بیشتر با گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عالم) و شرکت های گروه باعث هم افزایی فی مابین شده و با بهره گیری از امکانات هلدینگ، منابع مناسبی در اختیار شرکت قرار گرفته و خواهد گرفت.

- نیروی انسانی: نیروهای آزموده و کارآمد هم زمان با ایجاد شرایط کاری مناسب عامل مهمی در پیشبرد راهبردهای مدیریت و رسیدن به اهداف می باشد. لذا در این راستا، جذب نیروهای کارآمد، آموزش تکمیلی کارکنان در دستور کار مدیریت می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۲-۴- مصارف:

الف: مصارف مالی و غیر مالی

در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲، شرکت دارای وجوه نقدی معادل ۵,۰۲۳ میلیون ریال و حسابهای دریافت‌نی معادل ۲,۹۲۴,۲۵۶ میلیون ریال و دارایی ثابت مشهود به مبلغ ۸۷,۵۳۲ میلیون ریال می‌باشد. میزان تخصیص سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ معادل ۵,۸۳۲,۰۰۰ میلیون ریال بوده که طی دوره جاری مبلغ ۲,۱۹۳,۱۹۳ میلیون ریال بابت سود سهام سال ۱۴۰۱ و سال مالی قبل مبلغ ۵۷,۴۰۴ میلیون ریال، همچنین مبلغ ۶۴,۱۲۵ میلیون ریال بابت هزینه‌های عمومی و اداری (دوره مالی مشابه قبل مبلغ ۲,۱۰۹,۸۵۵ و سال قبل مبلغ ۲,۵۲۲,۰۶۹ میلیون ریال) گذشته به سهامداران پرداخت گردیده است.

ب: مصارف جهت پرداخت هزینه‌های شرکت

در دوره نه ماهه مورد گزارش مبلغ ۷۷,۸۸۷ میلیون ریال بابت مالیات بر درآمد سال‌های ۱۳۹۷ لغایت ۱۴۰۱ (دوره مالی مشابه قبل ۴۰,۲۸۳ میلیون ریال) و از بابت حقوق و دستمزد کارکنان نیز مبلغ ۶۸,۴۵۲ میلیون ریال (دوره مالی مشابه قبل مبلغ ۴۸,۰۷۴ و سال مالی قبل مبلغ ۶۴,۱۲۵ میلیون ریال)، همچنین مبلغ ۲۹,۶۰۳ میلیون ریال (دوره مالی مشابه قبل مبلغ ۴۷,۸۱۶ میلیون ریال) پرداخت گردیده است.

ج: مصارف جهت پرداخت بدھی‌ها:

بدھی عمدہ شرکت به مبلغ ۲۶۶,۲۸۹ میلیون ریال مربوط به شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به عنوان سهامدار اصلی بوده که طی دوره مورد گزارش مبلغ ۴۷,۸۱۶ میلیون ریال آن پرداخت گردیده است.

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

ریسک‌ها و روابط

بازار سرمایه، محیط اصلی کسب و کار شرکت می‌باشد و ریسک‌های مؤثر بر محیط کسب و کار شرکت شامل ریسک سیستماتیک و غیرسیستماتیک به شرح زیر می‌باشد:

ریسک‌های سیستماتیک که ناشی از تغییر در قوانین و نوسانات نرخ ارز، نرخ بهره و ... می‌باشد که خارج از کنترل شرکت می‌باشند:

ریسک نوسانات نرخ ارز: ریسک تغییرات نرخ یکی از مؤثرترین ریسک‌ها به شمار می‌رود؛ از آثار مهم آن ناپایداری در تعیین درآمد برای شرکت‌های صادرات محور، افزایش بهای تمام شده تولید و کاهش حاشیه سود برای شرکت‌های مصرف‌کننده ارز می‌باشد. ضمن اینکه تغییرات در نرخ بر ارزش بازار سهام شرکت‌ها اثرگذار است. لذا بررسی این نکات و پیش‌بینی روند آتی در چینش پرتفوی شرکت حائز اهمیت است.

ریسک نوسان نرخ سود بانکی: تأثیر در نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران، تغییرات در هزینه‌های تأمین مالی شرکت‌ها و پروژه‌ها و تأثیر در ورود (خروج) سرمایه‌گذاران و در نتیجه شکل‌گیری جریان نقدينگی دارد، عامل مهمی در عملکرد شرکت می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماشه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

ریسک تغییر در قوانین و آئین نامه های دولتی: تغییرات در نرخ مواد اولیه مصرفی ناشی از تغییراتی که در قوانین و مقررات ناظر بر فعالیت های اقتصادی شرکت ها ایجاد می شود، برعکسر کرد شرکت ها (فولادی، شیمیایی و سنگ آهنی) که بخش عمده ای از ارزش بازار بورس را تشکیل می دهد مؤثر بوده و در نتیجه پرتفوی شرکت های سرمایه گذاری را تحت تأثیر قرار می دهد.

ریسک سیاسی، ریسک تجاری و سایر ریسک های سیستماتیک بوده که عمدتاً بر بازار و محیط کسب و کار سرمایه گذاران مؤثر می باشد. تحت تأثیر قرار می دهد از جمله ریسک های سیستماتیک بوده که عمدتاً بر بازار و محیط کسب و کار سرمایه گذاران مؤثر می باشد.

چالش و تهدیدات در سطح بین المللی که سرمایه گذاری های موجود در کشور را تحت تأثیر قرار می دهد. نوسانات در بازارهای موازی به نحوی که باعث خروج (ورود) سرمایه گذاران در بازارها شده و رکود یا رونق را سبب می شود. این عامل ناشی از تغییرات در نرخ سود بانکی، نرخ ارز، قیمت طلا و ... می باشد.

ریسک های غیر سیستماتیک شامل ریسک هایی است که متوجه عوامل درونی شرکت ها یا صنایع مختلف تحت تأثیر مباحثت مدیریتی، تغییر در فاکتورهای مؤثر در عملکرد شرکت ها و عوامل مشابه بوده که از طریق تنوع پرتفوی قابل کنترل و کاهش است. از جمله مهمترین ریسک های غیر سیستماتیک می توان به مورد ذیل اشاره نمود:

ریسک نقدینگی: عدم کفاایت وجود برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمانها را با ریسک نقدینگی مواجه می سازد. با توجه به اینکه دارایی های شرکت به گونه ای است که از نقدشوندگی مناسبی برخوردار است، این شرکت در معرض این ریسک قرار ندارد و نقدینگی مورد نیاز جهت تداوم فعالیت و توسعه می تواند از منابعی همچون سود حاصل از سرمایه گذاری ها، فروش سرمایه گذاری ها و افزایش سرمایه تأمین شود.

جهت مقابله با ریسک های فوق و کاهش اثرات آن بر عملکرد شرکت برنامه ریزی جهت اقدامات ذیل توسط مدیریت مدنظر می باشد:

- ۱- مشارکت در سرمایه گذاری هایی که تأثیرپذیری کمتری از ریسک های سیستماتیک دارند.
- ۲- بررسی مستمر عملکرد شرکت های سرمایه پذیر
- ۳- شناسایی و مشارکت در فرصت های سرمایه گذاری جدید و صنایع که از مزیت بیشتری برخوردارند.
- ۴- اختصاص بخشی از منابع موجود (با توجه به شرایط اقتصادی و بازار) به خرید اوراق با درآمد ثابت که بازدهی و حاشیه ایمنی مناسبی دارند.
- ۵- اصلاح ساختار و ترکیب پرتفوی مبتنی بر استراتژی مصوب ۵ ساله شرکت از طریق:
- ۱-۵ وزن سرمایه گذاری در صنایع بزرگ بورس و صنایعی که دارای مزیت بیشتری در کشور هستند (مانند کانه های فلزی و فلزات اساسی، پتروشیمی، دارویی و ...) افزایش داده می شود.
- ۲-۵ کاهش میانگین نسبت P/E پرتفوی و افزایش بازدهی نقدی از طریق سرمایه گذاری بیشتر در سهام شرکت هایی که سیاست تقسیم سود مناسب تر و پایدار تری دارند؛ همچنین بخشی از پرتفوی جهت بهره گیری از فرصت های جاری بازار و معاملات در بازه کوتاه مدت اختصاص می یابد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۳-۵- بررسی شرکت‌های سرمایه‌پذیری که ضمن دارا بودن تراز ارزی مشبت، امکان رشد فروش (داخلی و صادراتی) را با حاشیه سود مناسب داشته باشند.

۴-۵- بررسی نقد شوندگی سهام شرکت‌ها به منظور افزایش سرمایه‌گذاری در سهامی که نقدشوندگی مطلوبی دارند.

۶- برگزاری مستمر جلسات کمیته سرمایه‌گذاری: مدیریت شرکت در راستای حمایت از منافع سهامداران و سرمایه‌گذاران، کمیته سرمایه‌گذاری را به عنوان بازوی مشورتی، جهت ارایه پیشنهادهای سرمایه‌گذاری در شرکت تشکیل داده است. کمیته سرمایه‌گذاری ضمن اتخاذ تصمیمات مناسب جهت اعمال تغییرات لازم در پرتفوی و جایگزینی سرمایه‌گذاری‌های سودآور و با برنامه ریزی جهت برگزاری دو جلسه در ماه، پیشنهادات خود را ارایه می‌نماید.

۷- کمیته حسابرسی: اعضای این کمیته جهت رسیدن به اهدافی از جمله حفظ منافع سهامداران، ایجاد گزارشگری مناسب و شفاف و نیز رعایت قوانین، مقررات و الزامات، استقرار سیستم کنترل‌های داخلی، جلسات مستمر و منظم برگزار کرده و با بررسی پیش‌نویس صورت‌های مالی و گزارش‌های حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت و نیز بررسی نامه مدیریت، شرکت را در بهبود و اثربخشی عملیات خود و همچنین شفافیت لازم در گزارش‌دهی یاری نموده است.

۸- تعامل سازنده با سهامدار عمدۀ در تقسیم سود و پرداخت مطالبات

۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

درآمد کارمزد مدیر	هزینه مالی	هزینه چاپ	گارمزد فروش اوراق بهادار	گارمزد خرید اوراق بهادار	مشمول ماده ۱۲۹	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح
-	-	۳۰	-	-	✓	سهامدار و عضو هیات مدیره	چاپ و نشر سپه (سهامی خاص)	شرکت همگروه
-	۲۲,۹۴۵	-	۱۲,۸۵۱	۱۸,۵۰۲	✓	عضو هیات مدیره مشترک	کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص)	شرکت همگروه
۵۴۳,۵۵۰	-	-	-	-	-	صندوق سرمایه پذیر	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام (سهامی خاص)	سایر اشخاص وابسته
۵۴۳,۵۵۰	۲۲,۹۴۵	۳۰	۱۲,۸۵۱	۱۸,۵۰۲			جمع کل	

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۱	دوره نه ماهه منتهی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به	دوره نه ماهه منتهی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به	دوره نه ماهه منتهی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به	شرح
۴۱.۹۷	۶,۳۶۹,۴۴۱	۳,۶۶۷,۵۸۴	۵,۶۹۳,۴۷۲	۸,۰۸۲,۲۳۴	درآمدهای عملیاتی
۵۲.۳۴	۱۴۱,۶۳۶	۷۳,۶۹۳	۱۰۵,۲۹۶	۱۶۰,۴۰۸	هزینه‌های عمومی و اداری
-	۸۳	-	-	-	سایر درآمدها
۱۰۲.۴۸	۱۷,۴۲۹	۲۹۲	۱۱,۸۲۶	۲۳,۹۴۵	سایر هزینه‌ها

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماہه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ سود سهام مصوب سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ مبلغ ۱,۵۰۰ ریال به ازای هر سهم تعیین گردید که طبق اعلام برنامه زمانبندی سود در سامانه کدال سود سهامداران حقیقی سجامی و سبدگردانها و صندوق‌های سرمایه‌گذاری پرداخت گردیده و سود سهامداران حقیقی غیر سجامی و سهامداران حقوقی طبق زمانبندی، در حال پرداخت می‌باشد.

جدول زمانبندی پرداخت سود به شرح جدول ذیل می‌باشد.

سال مالی	تاریخ مجمع	سود مصوب	سهامداران	مبلغ سود	تاریخ پرداخت	وضعیت پرداخت
			حقیقی سجامی	۳۱۴,۲۶۳	۱۴۰۱/۱۲/۱۳	پرداخت شده
		۵,۸۳۲,۰۰۰	حقیقی غیر سجامی	۲,۴۸۱	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	مبلغ ۱۶۹ میلیون ریال توسط سهامداران طبق زمانبندی از حساب شرکت برداشت شده است
	۱۴۰۱/۱۲/۰۱		صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱۵	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	پرداخت شده
	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		حقوقی	۵,۵۱۵,۲۴۱	۱۴۰۲/۰۷/۰۱	مبلغ ۱,۸۶۸,۵۱۶ میلیون ریال پرداخت گردیده است.

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

ترکیب صنایع پرتفوی بورسی شرکت بر اساس ارزش روز

ردیف	صنعت	وزن در پرتفو		تغییر
		۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱	پتروشیمی و پالایشگاه	۳۰٪	۲۸٪	۲٪
۲	فلزات اساسی	۱۷٪	۱۲٪	۵٪
۳	کانه‌های فلزی	۱۵٪	۱۸٪	-۳٪
۴	چندرشته‌ای صنعتی	۸٪	۱۷٪	-۹٪
۵	بوتیلیتی و نیروگاهی	۹٪	۱۱٪	-۲٪
۶	دارویی	۸٪	۷٪	۱٪
۷	بانک و بیمه	۴٪	۱٪	۳٪
۸	سایر	۹٪	۶٪	۳٪
	جمع	۱۰۰٪	۱۰۰٪	-

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماہه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

همانطور که در جدول فوق مشاهده می‌گردد وزن صنعت چند رشته‌ای در بازه زمانی مورد گزارش با کاهش ۹ درصدی مواجه شده که دلیل آن فروش سهام شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید به دلیل تکلیف مجمع در راستای رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی مبنی بر عدم تملک سهام شرکت اصلی توسط شرکت فرعی می‌باشد.

		دوره مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۲ - میلیون ریال					نام شرکت
درآمد سرمایه‌گذاری ها	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه‌گذاری ها	بهای تمام شده	درصد مالکیت		
۲۶۰,۸۰۰	۶۹۸,۱۰۹	۰.۳%	۱۹۸,۹۳۶	۱۴	۰٪	سرمایه‌گذاری امید	

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام

شده

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شاخص لازم جهت اندازه‌گیری کمی عملکرد در نهایت افزایش خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV)، افزایش ارزش بازار شرکت و حضور در رتبه بالای شرکت‌های این صنعت و کسب حد مطلوبی از بازدهی در مقایسه با بازدهی شاخص کل بورس است که جذابیت لازم برای سرمایه‌گذار را داشته باشد. کلیه اقدامات لازم در شرکت برای تحقق این اهداف برنامه‌ریزی و انجام می‌گردد.

۱- خالص ارزش دارایی‌ها (NAV): در ابتدای سال مالی (۱۴۰۱/۱۰/۰۱) خالص ارزش دارایی‌های شرکت، مبلغ ۳۲,۲۴۰ میلیارد ریال بوده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به مبلغ ۳۸,۳۷۰ میلیارد ریال رسیده است. (بدون تعديل تقسیم سود مصوب مجمع عمومی عادی سالیانه به مبلغ ۵,۸۳۲ میلیارد ریال). با توجه به پرتفوی مناسب سرمایه‌گذاری شرکت و روند سودآوری آن انتظار می‌رود، ارزش خالص دارایی شرکت افزایش یابد.

۲- افزایش اندازه شرکت:

افزایش سرمایه ۶۷ درصدی شرکت از مبلغ ۳,۸۸۸,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (از محل سود انباشته و مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران) در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

تفصیرات سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	افزایش سرمایه (درصد)	تاریخ برگزاری مجموع
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۱.۰۰۰	۱۹۹.۹	۱۳۹۱/۱۱/۲۴
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۲.۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۱/۱۱/۲۴
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۲.۴۰۰	۲۰	۱۳۹۸/۰۹/۰۹
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته	۳.۸۸۸	۶۲	۱۴۰۰/۰۴/۰۷
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته	۶.۵۰۰	۶۷	۱۴۰۱/۰۹/۰۷

۶- جمع بندی

چشم انداز

کسب رتبه برتر در بین شرکت‌های سرمایه‌گذاری فعال در بازار سرمایه.

ساختار و اقدامات داخلی

-شفافیت هرچه بیشتر، سرعت در تصمیم‌گیری و نقدشوندگی بیشتر پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، همچنین ایجاد پرتفوی با ترکیب مناسب و بازدهی بالا از جمله عواملی است که شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید آنها را سرلوحه خود قرار داده و جهت تحقق آنها در بی ایجاد بستر مناسب می‌باشد.

-روان‌سازی جریان اطلاعات دوسویه در سطوح مختلف سازمان (بالا به پایین و بالعکس).

-توانمندتر کردن نیروهای انسانی، تفویض اختیار و مسئولیت در مقابل پاسخگویی مستمر و تبادل اطلاعات.

-تقویت کانال‌های ارتباطی با سهامداران و به خصوص سهامدار عمده: توضیح اینکه این اقدام باعث هم‌افزایی و غنی‌تر شدن گزارشات تحلیلی و تصمیم‌گیری در سرمایه‌گذاری می‌گردد.

برنامه سرمایه‌گذاری

از جمله اهداف مهم مدیریت، رشد خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) می‌باشد که باعث افزایش ثروت سهامداران و رشد قیمت سهم خواهد شد. از جمله برنامه لازم جهت نیل به این هدف، مشارکت بیشتر در سرمایه‌گذاری‌هایی است که دارای مزیت در کشور بوده و تراز ارزی مثبت دارند. صنایعی مانند: کانه‌های فلزی، شیمیابی و فلزات اساسی و دارو، سیمان، بانک و... از آن جمله می‌باشد. در این رابطه برآورد می‌گردد که به تدریج و در اثر اقدامات انجام شده و در حال اجرا (کاهش میانگین P/E و افزایش بازدهی نقدی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

پرتفوی و مشارکت بیشتر در سهام شرکت‌های بنیادی سودآور) سودآوری شرکت استمرار یابد. همچنین نقدشوندگی سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر نیز از دیگر عوامل مهم در تصمیم‌گیری‌های سرمایه‌گذاری است.

سایر برنامه‌های سرمایه‌گذاری و مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

۱- ورود به کسب و کارها و ابزارهای نوین سرمایه‌گذاری و همچنین مشارکت در فرصت‌های نوین سرمایه‌گذاری در برنامه شرکت می‌باشد.

۲- ارزیابی مستمر و بررسی فرصت‌های پیش روی اقتصاد ایران با لحاظ نمودن شرایط اقتصادی کشور و جهان و همچنین تأثیر مخاطرات موجود در مشارکت و ورود به سرمایه‌گذاری‌های جدید از جمله برنامه‌های در دست اجرا برای تجهیز شرکت جهت اقدامات لازم در این رابطه می‌باشد.

۳- گزارشگری بهموقع و شفاف: استمرار گزارشگری به بازار و تداوم حضور در رتبه برتر به لحاظ بهموقع بودن و کیفیت مناسب گزارش‌دهی؛ همچنین تسریع و تسهیل بیشتر در پرداخت سود نقدی مصوب به سهامداران.

۴- اصلاح ساختار مالی: عطف به اطلاعیه منتشره در روزنامه اطلاعات در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۹ به شماره ۲۸۵۰۴ و آگهی دعوت به مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ و بر اساس مجوز شماره DPM-IOP-02A-114 مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار، افزایش سرمایه ۵۴ درصدی شرکت از مبلغ ۶.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (از محل سود انباشته و مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران) در دست اجرا می‌باشد.

اصول حاکمیت شرکتی:

این شرکت در راستای چارچوب منشور کمیته حسابرسی، حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران، پیشگیری از وقوع تخلفات و در راستای بهبود چارچوب‌های حقوقی و حمایت از اثربخشی، کارایی، رشد و پایداری ثبات مالی اقدامات ذیل را طی سال مالی مورد گزارش به عمل آورده است:

- ۱) توسعه فعالیت در بازار قانونمند، شفاف و منصفانه بازار سرمایه به منظور کمک به توسعه اقتصادی کشور و تخصیص کارآی منابع.
- ۲) تشکیل و برگزاری منظم جلسات کمیته‌های تخصصی و دستور عمل حاکمیت شرکتی بالاخص کمیته حسابرسی و سرمایه‌گذاری و ریسک به قسمی که مصوبات آنها بخش جدایی‌ناپذیر دستور جلسات هیات‌مدیره می‌باشد.
- ۳) تعهد اجرایی به مفاد قانون تجارت جهت حفاظت از کلیه حقوق قانونی تمامی سهامداران و برخورد یکسان با آنها بالاخص در پرداخت سود تقسیمی.
- ۴) تعهد به بزرگترین هدف مدیریت سرمایه‌گذاری و تاکید بر حداکثرسازی ثروت سهامداران با رعایت اصول فرهنگی و اجتماعی، محیط زیست، حقوق شهروندی، نهادهای دولتی، بستانکاران و سایر ذی‌نفعان قانونی.
- ۵) تعامل نظاممند با کلیه شرکت‌های گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به عنوان سهامدار عمد و سایر شرکت‌ها و نهادهای فعال در صنعت مالی در سراسر زنجیره ارزش در راستای هم‌افزایی در اجرای حاکمیت شرکتی.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

- ۶) افشاری صحیح و به موقع کلیه موضوعات با اهمیت و مرتبط با شرکت در سامانه کداول و رسانه‌های معتبر مطابق با آییننامه‌ها و دستورعمل‌های سازمان بورس و قانون تجارت.
- ۷) برگزاری منظم جلسات هیات‌مدیره تحت هدایت و نظارت سهامدار محترم عمدۀ.