

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

فهرست مطالب

.....	مقدمه	۵
.....	۱- ماهیت کسب و کار	۵
.....	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت	۶
.....	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت	۶
.....	۱-۳- جزئیات فروش	۶
.....	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:	۶
.....	۱-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:	۸
.....	۱-۳-۲-۱- وضعیت پرداخت‌های به دولت	۸
.....	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان	۸
.....	۱-۵- اطلاعات بازارگردان شرکت	۹
.....	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۹
.....	۱-۲- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:	۱۱
.....	۲-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن	۱۱
.....	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط	۱۱
.....	۱-۳- منابع	۱۲
.....	۲-۳- مصارف	۱۲
.....	۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن	۱۳
.....	۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته	۱۵
.....	۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها	۱۵
.....	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی	۱۵
.....	۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع	۱۵
.....	۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت	۱۶
.....	۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده	۱۷
.....	۱-۵- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی	۱۷

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

- ۶-حاکمیت شرکتی.....۱۸
- ۶-۱-نظام راهبری شرکت.....۱۸
- ۶-۲-اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی داخلی، انتصابات و سرمایه گذاری و ریسک.....۱۹
- ۶-۳-گزارش پایداری شرکتی.....۲۳
- ۷-جمع بندی.....۲۵

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

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 بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۶ به تأیید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور (سهامی عام)	احسان باقری	رئیس 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 سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	محرم رزم جوئی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه (سهامی خاص)	سید محمد عباس نیا	عضو غیر موظف هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری مهر (سهامی عام)	رضا سبحانی مطلق	عضو غیر موظف هیئت مدیره	



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 به کار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، 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 بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع، طوری که به تنهایی 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 بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

موضوع فعالیت‌های فرعی:

- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز
 - سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته 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 بهادار از جمله: پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛ تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛ مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛ تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
- 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 ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 به‌عنوان پنجاه و یکمین شرکت در فهرست نرخ‌های بازار اول فرابورس ایران با نماد "گوه‌ران" درج گردید.

سهام شرکت برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۳۰ در بازار اول فرابورس با نماد "گوه‌ران" با عرضه ۵ درصد از سهام توسط سهامدار عمده (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 عمده فعالیت آن‌ها، خرید و فروش سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده 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 پذیرفته‌شده، 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 مجامع شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سود حاصل از معاملات سهام تأمین می‌نماید.

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوه‌ران امید با نماد "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 ۳۲۷,۲۴۴,۲۰۰ سهم و ارزش معاملات ۱,۴۹۲,۵۶۸ میلیون ریال و به لحاظ ارزش بازار دارای رتبه ۱۲ و به لحاظ سرمایه اسمی دارای رتبه ۱۴ ام می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

اقدام عمده سهام فروش رفته طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر است:

(میلیون ریال)

ردیف	دارایی	تعداد	قیمت خالص	مبلغ خالص	بهای تمام شده کل	سود و زیان خالص
۱	جمع کل صندوق های درآمد ثابت	۱۷۵,۴۸۲,۰۰۰	۲۱,۲۰۵	۳,۷۲۱,۰۳۷	۳,۵۴۴,۷۱۹	۱۷۶,۳۱۸
۲	جمع کل صندوق های سهامی	۲۳,۸۴۱,۰۲۶	۱۵,۷۰۸	۳۷۴,۴۹۷	۳۱۲,۳۸۸	۶۲,۱۰۸
۳	سر. غدیر (وغدیر)	۱۰۹,۱۴۸,۵۳۸	۹,۳۲۲	۱,۰۱۷,۴۳۷	۳۳۴,۹۰۵	۶۸۲,۵۳۲
۴	گسترش نفت و گاز پارسیان (پارسان)	۱۶,۰۱۵,۸۴۰	۵۴,۷۳۱	۸۷۶,۵۶۱	۲۰۹,۲۲۳	۶۶۷,۳۳۸
۵	فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)	۲۶۷,۶۹۵,۹۲۲	۲,۷۷۷	۷۴۳,۴۵۱	۱۵۳,۴۳۹	۵۹۰,۰۱۲
۶	سیمان بجنورد (سبجنو)	۲۹,۳۳۴,۳۷۲	۱۶,۷۹۳	۴۹۲,۶۱۴	۲۵۷,۳۵۰	۲۳۵,۲۶۴
۷	صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)	۶۰,۹۳۱,۸۴۶	۷,۸۹۶	۴۸۱,۱۰۱	۳۴,۳۰۱	۴۴۶,۷۹۹
۸	مبین انرژی خلیج فارس (مبین)	۳۷,۸۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۳۴	۴۰۵,۷۲۷	۱۱۶,۱۳۰	۲۸۹,۵۹۷
۹	ملی صنایع مس ایران (فملی)	۴۴,۱۰۰,۰۰۰	۸,۷۴۶	۳۸۵,۶۸۳	۱۰۰,۳۴۸	۲۸۵,۳۳۵
۱۰	سر. دارویی تامین (تیپیکو)	۵,۶۵۸,۱۰۲	۲۹,۸۷۸	۱۶۹,۰۵۴	۲۸,۲۴۲	۱۴۰,۸۱۲
۱۱	دوده صنعتی پارس (شدوص)	۲۸,۳۳۱,۸۶۳	۴,۳۸۱	۱۲۴,۱۲۰	۹۵,۷۵۵	۲۸,۳۶۵
۱۲	پالایش نفت بندر عباس (شبندر)	۱۱,۲۹۷,۰۸۳	۱۰,۵۶۷	۱۱۹,۳۷۵	۱۰۴,۰۴۲	۱۵,۳۳۳
۱۳	سایر سهام	۳۵,۱۴۴,۲۹۹	۷۷,۰۳۴	۲۷۰,۷۳۰	۲۳۰,۲۴۱	۴۰,۴۸۹
۱۶	جمع کل	۸۴۴,۷۸۰,۸۹۱		۹,۱۸۱,۳۸۶	۵,۵۲۱,۰۸۳	۳,۶۶۰,۳۰۳

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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

۱-۳-۲-۱- وضعیت پرداخت‌های به دولت

(میلیون ریال)

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره مالی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۹۳,۶۰۳	۱۵۸,۴۹۸	٪۲۲	افزایش درآمد مشمول مالیات
۲	بیمه سهم کارفرما	۱۶,۰۵۰	۱۲,۰۸۷	٪۳۳	افزایش حقوق کارکنان طبق وزارت کار
	جمع (میلیون ریال)	۲۰۹,۶۵۳	۱۷۰,۵۸۵	٪۲۳	

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

مؤلفه‌های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارت‌اند 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

۱-۵- اطلاعات بازارگردان شرکت:

پیرو ابلاغیه نحوه خرید و فروش و عرضه سهام خزانه توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و با توجه به انعقاد قرارداد بازارگردانی در انتهای آبان ماه ۱۴۰۴ 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 می‌باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۸/۲۴
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۸/۲۴
۴	مانده سهام نزد بازارگردان	۶۹۷,۴۸۰,۷۳۵

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

در راستای حرکت به سمت چشم‌انداز شرکت و تحقق مأموریت سازمانی که بر افزایش منافع و ثروت سهامداران از طریق افزایش خالص ارزش دارایی‌های شرکت متمرکز می‌باشد، اهداف استراتژیک شرکت به شرح جدول زیر تعریف گردیده است:

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

جهت دستیابی به اهداف فوق‌الذکر استراتژی‌های زیر تدوین شده است:

- سرمایه‌گذاری در صنایع با سود پایدار و چشم‌انداز رشد
- بهینه‌سازی ترکیب پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها بر اساس جذابیت صنایع مورد مطالعه
- مشارکت موثر و نقش آفرینی فعال در هم‌اندیشی با نهادهای تخصصی و حاکمیتی
- توسعه سرمایه‌گذاری در کسب و کارهای دانش بنیان و نوظهور
- حفظ و ارتقاء قدرت و توانمندی نقدینگی و کفایت سرمایه شرکت
- سرمایه‌گذاری در دارایی‌های با نقدشوندگی بالا
- پیاده‌سازی نظام انگیزشی و توسعه فردی کارکنان

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

- ارتقاء جایگاه و عملکرد صندوق بازارگردانی گوهر فام امید
- استفاده از ابزارها و تکنولوژی‌های نوین سرمایه‌گذاری
- مشارکت در سرمایه‌گذاری‌های مشترک در راستای استراتژی‌های محوری گروه

همچنین اهداف عملیاتی تعریف شده در راستای تحقق اهداف استراتژیک شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

فهرست اهداف عملیاتی شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید
افزایش نسبت بازده نقدی پرتفو در محدوده بالای ۱۱٪ تا سال ۱۴۰۶
افزایش درآمدهای عملیاتی شرکت به بیش از ۱۷,۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۶
کاهش سهم سود فروش از کل درآمدهای عملیاتی به محدوده ۲۵٪ در سال ۱۴۰۶
افزایش و حفظ نسبت ROE در محدوده بالای ۵۵٪ تا سال ۱۴۰۶
افزایش NAV شرکت به بیش از ۵۵,۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۶
افزایش بازده اضافه پرتفو نسبت به بازده شاخص کل به بیش از ۳٪ در سال ۱۴۰۶
افزایش و حفظ نسبت ROA در محدوده بالای ۵۵٪ تا سال ۱۴۰۶
افزایش تعداد نمادهای جذب شده صندوق به ۱۱ نماد در سال ۱۴۰۶
کاهش موارد عدم رعایت مفاد دستورالعمل بازارگردانی به صفر در سال ۱۴۰۶
افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها از حدود ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال به بیش از ۳۱,۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۶
افزایش و حفظ نسبت بتای پرتفو در محدوده ۰.۸۶ تا ۱.۵ واحد بسته به شرایط رونق و رکود بازار سال ۱۴۰۶
ارتقاء جایگاه ارزش روز شرکت در بین صنعت منتخب سرمایه گذاری از ۱۴ به یکی از ۱۰ شرکت برتر در سال ۱۴۰۶
ارتقاء رتبه سرمایه شرکت در بین صنعت منتخب سرمایه گذاری از ۱۴ به یکی از ۱۰ شرکت برتر در سال ۱۴۰۶
افزایش نسبت هزینه های پرسنلی به بهای تمام شده سرمایه گذاری ها به محدوده ۳٪ در سال ۱۴۰۶
افزایش ساعات آموزش پرسنل به بیش از ۲۳۰ ساعت در سال ۱۴۰۶
افزایش تعداد نرم افزارهای مورد استفاده به بیش از ۱۰ عدد در سال ۱۴۰۶
افزایش درصد حجم معاملات با استفاده از سامانه های نوین به حدود ۵۰٪ در سال ۱۴۰۶

۲-۱- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

رویه‌ها و برآوردهای حسابداری شرکت بر اساس آخرین استانداردهای حسابداری ایران به کار گرفته شده و در دوره مالی مورد گزارش تغییر با اهمیتی در رویه‌ها، برآوردها، روش‌ها و سیاست‌های اساسی حسابداری شرکت که منجر به تجدید ارائه و اصلاح صورت‌های مالی شرکت شود، رخ نداده است.

۲-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

- (۱) تشکیل جلسات هیات مدیره حداقل دو بار در ماه.
- (۲) تهیه و تنظیم اقرارنامه در خصوص عدم حضور اعضای هیات مدیره به عنوان عضو هیات مدیره در بیش از ۳ شرکت.
- (۳) تدوین و پیاده سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت.
- (۴) تشکیل واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.
- (۵) بررسی سالانه سیستم کنترل‌های داخلی توسط هیات مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل‌های داخلی.
- (۶) تشکیل و برگزاری منظم جلسات کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره
- (۷) انتشار کلیه گزارش‌ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت‌های مالی میان دوره ای و سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترل‌های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت.
- (۸) تعیین زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.
- (۹) حضور مدیر عامل، اعضای هیات 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.
- (۱۰) اتخاذ تصمیمات لازم در خصوص موارد مندرج در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و انعکاس در صورت جلسات مجمع.
- (۱۱) رشد بیش از ۳۷٪ خالص ارزش دارایی‌های شرکت نسبت به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به عنوان شاخص سودآوری و عملکرد در دوره مالی مورد گزارش
- (۱۲) 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
- (۱۳) ایجاد فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیئت مدیره در جلسات مجامع عمومی.
- (۱۴) افشای اطلاعات با اهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیر عامل، موظف یا غیر موظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در گزارش تفسیری مدیریت.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

- پرتفوی شرکت: ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های بورسی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بیش از ۳۹,۶۰۴ میلیارد ریال است که نسبت به بهای تمام شده به مبلغ ۲۴,۹۹۶ میلیارد ریال، مبلغ ۱۴,۶۰۸ میلیارد ریال ارزش افزوده دارد. ضمناً طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۸,۷۲۱ میلیارد ریال نیز درآمد عملیاتی تحقق یافته است.

- سود سهام دریافتنی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سود اوراق قابل معامله: مانده مطالبات سود سهام در پایان دوره مالی مورد گزارش معادل ۲,۶۱۳,۰۰۸ میلیون ریال می‌باشد که مربوط به مصوبه مجامع شرکت‌های سرمایه‌پذیر بوده و برنامه‌ریزی جهت وصول به موقع آن انجام شده است.

- ترکیب سهامداری شرکت: حدود ۸۴ درصد سهام متعلق به سهامدار عمده است. ایجاد روابط و تعامل بیشتر با گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی‌عام) و شرکت‌های گروه باعث هم‌افزایی فی‌مابین شده و با بهره‌گیری از امکانات هلدینگ، منابع مناسبی در اختیار شرکت قرار گرفته و خواهد گرفت.

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

۳-۲- مصارف:

الف: مصارف مالی و غیر مالی

در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴، شرکت دارای وجوه نقدی معادل ۷۱۶,۰۲۱ میلیون ریال و حساب‌های دریافتنی معادل ۳,۳۶۸,۷۷۴ میلیون ریال و دارایی ثابت مشهود به مبلغ ۱۰۲,۵۶۰ میلیون ریال می‌باشد. میزان تخصیص سود سهام سال مالی ۱۴۰۳ معادل ۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده که طی دوره مالی مورد گزارش مبلغ ۳,۰۴۵,۵۲۳ میلیون ریال بابت سود سهام سال مالی ۱۴۰۳ و سنوات گذشته به سهامداران پرداخت گردیده است.

ب: مصارف جهت پرداخت هزینه‌های شرکت

در دوره مالی مورد گزارش از بابت حقوق و دستمزد کارکنان نیز مبلغ ۲۳۰,۴۷۰ میلیون ریال، همچنین مبلغ ۷۴,۵۸۳ میلیون ریال بابت هزینه‌های عمومی و اداری پرداخت گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 ارز 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 ارز بر ارزش بازار سهام شرکت‌ها اثرگذار است. لذا بررسی این نکات و پیش‌بینی روند آتی در چپ‌نش 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 نقدینگی دارد، عامل مهمی در عملکرد شرکت می‌باشد. **ریسک تغییر در قوانین و آئین‌نامه‌های دولتی:** تغییرات در نرخ مواد اولیه مصرفی ناشی از تغییراتی که در قوانین و مقررات ناظر بر فعالیت‌های اقتصادی شرکت‌ها ایجاد می‌شود، بر عملکرد شرکت‌ها (فولادی، شیمیایی و سنگ‌آهنی) که بخش عمده‌ای از ارزش بازار بورس را تشکیل می‌دهند، مؤثر بوده و در نتیجه پرتفوی شرکت‌های سرمایه‌گذاری را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

ریسک سیاسی، ریسک تجاری و سایر ریسک‌هایی که به‌طور کلی فعالیت‌های اقتصادی و عملکرد شرکت‌ها و سرمایه‌گذاران را تحت تأثیر قرار می‌دهد از جمله ریسک‌های سیستماتیک بوده که عمدتاً بر بازار و محیط کسب و کار سرمایه‌گذاران مؤثر می‌باشد.

چالش و تهدیدات در سطح بین‌المللی که سرمایه‌گذاری‌های موجود در کشور را تحت تأثیر قرار می‌دهند.

نوسانات در بازارهای موازی به نحوی که باعث خروج (ورود) سرمایه‌گذاران در بازارها شده و رکود یا رونق را سبب می‌شود. این عامل ناشی از تغییرات در نرخ سود بانکی، نرخ ارز، قیمت طلا و ... می‌باشد.

ریسک‌های غیر سیستماتیک شامل ریسک‌هایی است که متوجه عوامل درونی شرکت‌ها یا صنایع مختلف تحت تأثیر مباحث مدیریتی، تغییر در فاکتورهای مؤثر در عملکرد شرکت‌ها و عوامل مشابه بوده که از طریق تنوع پرتفوی قابل کنترل و کاهش است. از جمله مهمترین ریسک‌های غیرسیستماتیک می‌توان به مورد ذیل اشاره نمود:

ریسک نقدینگی: عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمانها را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد. با توجه به اینکه داراییهای شرکت به گونه‌ای است که از نقدشوندگی مناسبی برخوردار است، این شرکت در معرض این ریسک قرار ندارد و نقدینگی مورد نیاز جهت تداوم فعالیت و توسعه می‌تواند از منابعی همچون سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها، فروش سرمایه‌گذاری‌ها و افزایش سرمایه تأمین شود.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

جهت مدیریت ریسک‌های فوق و کاهش اثرات منفی آن بر عملکرد شرکت برنامه‌ریزی جهت اقدامات ذیل توسط مدیریت مدنظر می‌باشد:

- ۱- مشارکت در سرمایه‌گذاری‌هایی که تأثیرپذیری کمتری از ریسک‌های سیستماتیک دارند.
- ۲- بررسی مستمر عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر
- ۳- شناسایی و مشارکت در فرصت‌های سرمایه‌گذاری 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:
 - ۵-۱- وزن سرمایه‌گذاری در صنایع بزرگ بورس و صنایعی که دارای مزیت بیشتری در کشور هستند (مانند کانه‌های فلزی و فلزات اساسی، پتروشیمی، دارویی و ...) افزایش داده می‌شود.
 - ۵-۲- کاهش میانگین نسبت P/E پرتفوی و افزایش بازدهی نقدی از طریق سرمایه‌گذاری بیشتر در سهام شرکت‌هایی که سیاست تقسیم سود مناسب‌تر و پایدارتری دارند؛ همچنین بخشی از پرتفوی جهت بهره‌گیری از فرصت‌های جاری بازار و معاملات در بازه کوتاه‌مدت اختصاص می‌یابد.
 - ۵-۳- بررسی شرکت‌های سرمایه‌پذیری که ضمن دارا بودن تراز ارزی مثبت، امکان رشد فروش (داخلی و صادراتی) را با حاشیه سود مناسب داشته باشند.
 - ۵-۴- بررسی نقد شوندگی سهام شرکت‌ها به منظور افزایش سرمایه‌گذاری در سهامی که نقدشوندگی مطلوبی دارند.
- ۶- با عنایت به اینکه ایجاد کمیته ریسک به عنوان یک الزام از بابت استقرار حاکمیت شرکتی برای شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار سرمایه محسوب می‌گردد، لذا شرکت سرمایه‌گذاری توسعه‌گوهران امید نیز به منظور بررسی وضعیت ریسک‌های شرکت بر حسب درجه ریسک‌پذیری و اشتباهات ریسک تعیین شده هیات مدیره و با هدف حصول اطمینان از فرآیند شناسایی عوامل ریسک، اندازه‌گیری آنها و پیش‌بینی اقدامات مناسب برای مواجهه با این ریسک‌ها، اقدام به برگزاری مستمر جلسات کمیته مدیریت ریسک نموده است.
- ۷- برگزاری مستمر جلسات کمیته سرمایه‌گذاری: مدیریت شرکت در راستای حمایت از منافع سهامداران و سرمایه‌گذاران، کمیته سرمایه‌گذاری را به عنوان بازوی مشورتی، جهت ارائه پیشنهادها سرمایه‌گذاری در شرکت تشکیل داده است. کمیته سرمایه‌گذاری ضمن اتخاذ تصمیمات مناسب جهت اعمال تغییرات لازم در پرتفوی و جایگزینی سرمایه‌گذاری‌های سودآور و با برنامه‌ریزی جهت برگزاری دو جلسه در ماه، پیشنهادات خود را ارائه می‌نماید.
- ۸- 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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.

۹- تعامل سازنده با سهامدار عمده در تقسیم سود و پرداخت مطالبات

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

اطلاعات معاملات انجام شده با اشخاص وابسته در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می‌باشد.

میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	کارمزد خرید اوراق بهادار	کارمزد فروش اوراق بهادار	هزینه مالی	درآمد کارمزد مدیر	خرید خدمات	فروش اوراق بهادار
شرکت همگروه	کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	-	-	۶۳,۹۰۰	-	-	-
شرکت همگروه	تأمین سرمایه امید (سهامی عام)	-	✓	-	-	-	-	۸۰۰	-
سهامدار	چاپ و نشر سپه (سهامی خاص)	نایب رئیس هیأت مدیره	✓	-	-	-	-	۴۰۰	-
سایر اشخاص وابسته	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام (سهامی خاص)	صندوق سرمایه پذیر	-	-	-	-	۷۵۹,۹۰۴	-	-
گروه اصلی	گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	✓	-	-	-	-	-	۴۹۵,۷۵۱
جمع کل									
				۰	۰	۶۳,۹۰۰	۷۵۹,۹۰۴	۱,۲۰۰	۴۹۵,۷۵۱

معاملات مذکور در کمیته حسابرسی شرکت مطرح گردیده و از جنبه های منصفانه بودن، افشای کامل و رعایت مقررات حاکم بر انجام معاملات با اشخاص وابسته مورد بررسی و تأیید قرار گرفته است.

لازم به توضیح می‌باشد که معاملات فوق با شرایط حاکم به معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

میلیون ریال

شرح (کلیه مبالغ به میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
*درآمدهای عملیاتی	۸,۷۲۱,۸۰۲	۷,۵۳۸,۸۵۶	۱۶٪
هزینه‌های عملیاتی	(۳۰۵,۰۵۳)	(۲۰۴,۸۵۴)	۴۹٪

*شایان ذکر است سایر درآمدهای عملیاتی که مربوط به درآمد کارمزد مدیر صندوق بازارگردانی گوهر فام امید می‌باشد نسبت به دوره مشابه قبل حدود ۸٪ افزایش داشته است.

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

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۷ سود سهام مصوب سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ مبلغ ۸۵۰ ریال به ازای هر سهم تعیین گردید که طبق اعلام برنامه زمانبندی سود در سامانه کدال سود سهامداران حقیقی سجامی و سبذگردان‌ها و صندوق‌های سرمایه‌گذاری پرداخت گردیده و سود سهامداران حقیقی غیر سجامی و سهامداران حقوقی طبق زمانبندی منتشر شده در سامانه کدال پرداخت خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

جدول زمانبندی پرداخت سود به شرح جدول ذیل می باشد.

سال مالی	تاریخ مجمع	سود مصوب	سهامداران	مبلغ سود پرداخت شده (میلیون ریال)	تاریخ پرداخت	وضعیت پرداخت
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۱/۱۷	۸,۵۰۰,۰۰۰	حقیقی سجامی	۳۶۵,۹۱۷	۱۴۰۳/۱۲/۰۷	تماماً پرداخت گردیده است.
			حقیقی غیرسجامی	-	۱۴۰۴/۰۲/۱۷	پرداخت طی مهلت قانونی
			صندوق های سرمایه گذاری و سپدگردان	۲۲۴,۱۰۷	۱۴۰۳/۱۲/۰۷	تماماً پرداخت گردیده است.
			حقوقی	-	۱۴۰۴/۰۳/۱۷	قسمت عمده مطالبات سهامداران محترم در فرایند افزایش سرمایه جاری تبدیل به سرمایه شده است.

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

ردیف	صنعت	وزن در پرتفو		تغییر (درصد)
		۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
۱	پتروشیمی و پالایشگاه	٪۳۳,۶	٪۳۵,۷	۲,۱
۲	فلزات اساسی	٪۲۰,۳	٪۱۵,۳	(۵)
۳	کانه های فلزی	٪۱۱,۹	٪۱۲,۱	۰,۲
۴	چند رشته ای صنعتی	٪۹,۵	٪۷,۱	(۲,۴)
۵	یوتیلیتی و نیروگاهی	٪۵,۴	٪۵,۹	۰,۵
۶	دارویی	٪۵,۴	٪۴,۹	(۰,۵)
۷	سیمان، آهک و گچ	٪۴,۵	٪۴,۹	۰,۴
۸	سایر	٪۹,۳	٪۱۴,۱	۴,۸
جمع		٪۱۰۰	٪۱۰۰	۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای ارزیابی عملکرد:

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 تاریخ منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ خالص ارزش دارایی‌های شرکت، مبلغ ۳۳،۴۳۰ میلیارد ریال بوده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به مبلغ ۴۵،۷۲۸ میلیارد ریال رسیده است. (بدون تعدیل تقسیم سود مصوب مجمع عمومی عادی سالیانه به مبلغ ۸،۵۰۰ میلیارد ریال). با توجه به پرتفوی مناسب سرمایه‌گذاری شرکت و روند سودآوری آن انتظار می‌رود ارزش خالص دارایی شرکت با روند افزایشی همراه باشد.

۲- افزایش اندازه شرکت و اصلاح ساختار مالی: در راستای اجرای مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده این شرکت مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۴ و بر اساس مجوز شماره DPM-IOP-04A-029 مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی شرکت از مبلغ ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (از محل سود انباشته و مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران) در حال پیگیری جهت فرایند فروش حق تقدم‌های استفاده نشده و نهایتاً ثبت نزد اداره ثبت شرکتها می‌باشد.

تغییرات سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوه‌ران امید

تاریخ برگزاری مجمع	افزایش سرمایه (درصد)	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱/۱۱/۲۴	۱۹۹،۹	۱،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۱/۱۱/۲۴	۱۰۰	۲،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۸/۰۹/۰۹	۲۰	۲،۴۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۰/۰۴/۰۷	۶۲	۳،۸۸۸	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته
۱۴۰۱/۰۹/۰۷	۶۷	۶،۵۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته
۱۴۰۲/۰۷/۲۹	۵۳/۸۵	۱۰،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته
۱۴۰۴/۰۴/۲۴	۱۰۰	۲۰،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۶- حاکمیت شرکتی

۶-۱- نظام راهبری شرکت

عضو حقوقی هیات مدیره	به نمایندگی	تاریخ انتصاب	سمت در هیات مدیره	مدیرک تحصیلی	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیئت مدیره سایر شرکت ها	اهم سوابق و تجربیات
شرکت گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور (سهامی عام)	احسان باقری	۱۴۰۴/۰۶/۰۵	رئیس هیات مدیره عضو غیرموظف	کارشناسی ارشد معارف اسلامی و مدیریت گرایش مالی	۴,۱۲۱	ندارد	✓ مدیر سرمایه گذاری گروه مدیریت سرمایه گذاری امید ✓ مدیر سرمایه گذاری و امور شرکت های هلدینگ هوشمند بهسازان فردا ✓ مدیر بازارگردانی سهام شرکت به پرداخت ملت ✓ مشاور برنامه ریزی اقتصادی و سرمایه گذاری شهردار منطقه ۲ تهران
شرکت چاپ و نشر سپه (سهامی خاص)	امیررضا خسروی	۱۴۰۱/۱۱/۲۰	نایب رئیس هیات مدیره مدیر برنامه ریزی	دکتری تخصصی مدیریت مالی	۹۹۹,۹۸۸	ندارد	✓ عضو موظف هیات مدیره شرکت توسعه سرمایه رفاه ✓ عضو موظف هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت ✓ عضو هیات مدیره شرکت بیمه سینا ✓ عضو هیات مدیره هلدینگ نفت، گاز و پتروشیمی فرهنگ
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	محرم رزم جوئی	۱۴۰۱/۱۱/۲۰	عضو هیات مدیره مدیر عامل	دکتری تخصصی مدیریت بازرگانی	۸,۴۲۷,۷۴۵,۰۸۶	ندارد	✓ مدیر سرمایه گذاری و تأمین مالی گروه مدیریت سرمایه گذاری امید ✓ مدیر برنامه ریزی و مطالعاتی گروه مدیریت سرمایه گذاری امید ✓ رئیس هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک سپه ✓ رئیس هیات مدیره شرکت مشاور سرمایه گذاری ابن سینا ✓ عضو هیات مدیره شرکت فولاد مکران ✓ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت کارآفرینان سبز خلیج فارس ✓ نایب رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا ✓ نایب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مهر ✓ عضو هیات مدیره شرکت شهد ایران ✓ معاون سرمایه گذاری و اقتصادی هلدینگ توسعه صنایع معدنی امید ✓ معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه (سهامی خاص)	سید محمد عباس نیا	۱۴۰۱/۱۱/۲۰	عضو غیرموظف هیات مدیره	دکتری تخصصی مدیریت مالی	۹۹۹,۹۸۸	ندارد	✓ عضو شورای عالی حسابرسی عملکرد دیوان محاسبات کشور ✓ عضو و نایب رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه ✓ عضو هیات علمی گروه مالی و حسابداری دانشگاه پیام نور ✓ نماینده هیات مدیره در کمیته ریسک شرکت بورس اوراق بهادار تهران ✓ عضو هیات رئیسه خانه اقتصاد ایران ✓ مدیر عامل اندیشکده اقتصادی سرآمد
شرکت سرمایه گذاری مهر (سهامی خاص)	رضا سبحانی مطلق	۱۴۰۱/۱۱/۲۰	عضو غیرموظف هیات مدیره	کارشناسی ارشد معارف اسلامی و مدیریت گرایش مالی	۳,۳۱۳	ندارد	✓ مدیر عامل موسسه خدمات رفاهی همراه اول ✓ مدیر هماهنگی و پیگیری ویژه وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات ✓ عضو هیات مدیره و مدیر عامل شرکت میناق فن ارتباط

تعداد جلسات برگزار شده هیات مدیره برای دوره مالی مورد گزارش ۱۸ جلسه می باشد که کلیه اعضاء هیات مدیره حضور داشته اند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۶-۲- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک

کمیته حسابرسی داخلی:

کمیته حسابرسی داخلی با حضور افراد به شرح جدول ذیل تشکیل می‌گردد:

اعضای کمیته حسابرسی	سمت در کمیته	مدرک تحصیلی	تاریخ انتصاب	اهم سوابق و تجربیات
احسان باقری	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	✓ مدیر اجرایی گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید ✓ مشاور مدیرعامل گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید ✓ سرپرست سرمایه‌گذاری و تامین مالی گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید ✓ مشاور معاونت اقتصادی و سرمایه‌گذاری بانک سپه ✓ عضو هیات مدیره شرکت تیتان مارین کیش
رضا عبدل	عضو کمیته	دکتری تخصصی مدیریت راهبردی کسب و کار - گرایش حسابداری	۱۴۰۱/۰۳/۰۷	✓ عضو کمیته حسابرسی فولاد اکسین ✓ عضو نظارت بر شرکت‌ها در سرمایه‌گذاری غدیر ✓ مدیر امور شرکتها سرمایه‌گذاری گروه توسعه ✓ مدیر امور مجامع سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری ✓ مدیر حسابداری مدیریت شرکت نفت و پارس
ناصر دولتخواه	دبیر کمیته	کارشناسی مدیریت مالی	۱۴۰۲/۰۴/۱۰	✓ مدیر حسابرسی داخلی ✓ سابقه سرپرست حسابرسی در موسسات عضو جامعه

تعداد جلسات برگزار شده کمیته حسابرسی داخلی برای دوره مالی مورد گزارش ۱۸ جلسه می‌باشد که کلیه اعضاء کمیته حضور داشته‌اند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

کمیته انتصابات:

اعضای کمیته انتصابات به شرح جدول ذیل می باشد:

اعضای کمیته انتصابات	سمت در کمیته	مدرك تحصیلی	تاریخ انتصاب	اهم سوابق و تجربیات
رضا سبحانی مطلق	رییس کمیته	کارشناسی ارشد معارف اسلامی و مدیریت - گرایش مالی	۱۴۰۴/۰۵/۱۴	✓ معاون مالی و تدارکاتی شرکت ارتباطات سیار ایران ✓ مدیرکل دفتر مدیرعامل شرکت ارتباطات سیار ایران ✓ رئیس هیات مدیره شرکت ستاره درخشان کیش ✓ مدیرعامل موسسه خدمات رفاهی همراه اول ✓ مدیر هماهنگی و پیگیری ویژه وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات ✓ عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت میثاق فن ارتباط
علیرضا عاطفت دوست	عضو کمیته	دکتری تخصصی مدیریت منابع انسانی	۱۴۰۴/۰۵/۱۴	✓ عضو هیات علمی دانشگاه شهاب دانش و سابقه تدریس در دوره تحصیلات تکمیلی در دانشگاه های مختلف ✓ مشاور پروژه های مختلف در حوزه منابع انسانی سازمان ها ✓ بنیان گذار پروژه بنچمار کینگ در صنعت برق
محمد صدری نیا	عضو کمیته	دکتری تخصصی مدیریت منابع انسانی	۱۴۰۴/۰۵/۱۴	✓ معاون منابع انسانی هلدینگ ارزش آفرینان فدک ✓ معاون منابع انسانی هلدینگ I T بانک شهر ✓ مدیر سرمایه انسانی گروه ایران خودرو (امداد خودرو، بازرگانی و خدمات پس از فروش همگام، هلدینگ تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو) ✓ مشاور مدیرعامل در حوزه منابع انسانی شرکت های راهبر فراپند آریا، فناپ تک، کیتترینگ بین المللی دنا، راهکارهای هوشمند امین ✓ مدیر منابع انسانی شرکت ریل پرداز نوآفرین ✓ مدیر منابع انسانی و قائم مقام مدیرعامل شرکت اعتماد تامین پارس
اعظم نوری زاده	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت دولتی	۱۴۰۴/۰۵/۱۵	✓ مدیر حوزه مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید ✓ مدیر حوزه مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع به شهر ایران ✓ رئیس منابع انسانی شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع به شهر ایران ✓ سرپرست امور سهام شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع به شهر ایران ✓ رئیس حوزه مدیریت و سرپرست منابع انسانی شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه بانک مسکن

تعداد جلسات برگزار شده کمیته انتصابات برای دوره مالی مورد گزارش ۴ جلسه می باشد که کلیه اعضا کمیته حضور داشته اند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

کمیته سرمایه گذاری:

کمیته سرمایه گذاری با حضور افراد به شرح جدول ذیل تشکیل می گردد:

اعضای کمیته سرمایه گذاری	سمت در کمیته	مدرک تحصیلی	تاریخ انتصاب	اهم سوابق و تجربیات
محرم رزم جوئی	رئیس کمیته	دکتری تخصصی مدیریت بازرگانی	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	✓ مدیر سرمایه گذاری و تامین مالی گروه مدیریت سرمایه گذاری امید ✓ مدیر برنامه ریزی و مطالعاتی گروه مدیریت سرمایه گذاری امید ✓ رئیس هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک سپه ✓ رئیس هیات مدیره شرکت مشاور سرمایه گذاری ابن سینا ✓ عضو هیات مدیره شرکت فولاد مکران ✓ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت کارآفرینان سبز خلیج فارس ✓ نایب رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا ✓ نایب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مهر ✓ عضو هیات مدیره شرکت شهید ایران ✓ معاون سرمایه گذاری و اقتصادی هلدینگ توسعه صنایع معدنی امید ✓ معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی
امیررضا خسروی	عضو موظف هیات مدیره	دکتری تخصصی مدیریت مالی	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	✓ عضو موظف هیات مدیره شرکت توسعه سرمایه رفاه ✓ عضو موظف هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت ✓ عضو هیات مدیره شرکت بیمه سینا ✓ عضو هیات مدیره هلدینگ نفت، گاز و پتروشیمی فرهنگ
احسان عسگری فیروزجایی	عضو کمیته	دکتری تخصصی مدیریت مالی	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	✓ عضو هیات مدیره شرکت مشاور سرمایه گذاری ترنج ✓ عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار ✓ عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری آزمون احیا سپاهان ✓ عضو هیات مدیره هلدینگ آتیه سازان دی ✓ عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کارکنان بانکها ✓ معاون سرمایه گذاری و توسعه بازار شرکت تامین سرمایه امید
وحید ویسی زاده	عضو کمیته	دکتری تخصصی مدیریت مالی	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	✓ عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری پویا ✓ عضو هیات مدیره شرکت ره آورد تدبیر کیش ✓ رئیس اداره مطالعات اقتصادی ستاد اجرایی فرمان امام (ره) ✓ رئیس اداره بررسی های مالی و سرمایه گذاری ستاد اجرایی فرمان امام (ره) ✓ عضو هیات مدیره و مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری مهر
مهدی محمدی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد علوم اقتصادی	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	✓ عضو بنیاد ملی نخبگان ✓ عضو کارگروه رتبه بندی اعتباری برهان ✓ عضو کمیته سرمایه گذاری صندوق بازارگردانی گوهر فام امید

تعداد جلسات برگزار شده کمیته سرمایه گذاری برای دوره مالی مورد گزارش ۱۶ جلسه می باشد که کلیه اعضاء کمیته حضور داشته اند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

کمیته ریسک:

کمیته ریسک شرکت متشکل از افراد ذیل می‌باشد:

اعضای کمیته ریسک	سمت در کمیته	مدرک تحصیلی	تاریخ انتصاب	اهم سوابق و تجربیات
سیدمحمد عباس نیا	رئیس کمیته	دکتری تخصصی مدیریت مالی	۱۴۰۴/۰۳/۱۳	✓ عضو شورای عالی حسابرسی عملکرد دیوان محاسبات کشور ✓ عضو و نایب رئیس هیات‌مدیره شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه ✓ عضو هیات علمی گروه مالی و حسابداری دانشگاه پیام نور ✓ نماینده هیات‌مدیره در کمیته ریسک شرکت بورس اوراق بهادار تهران ✓ عضو هیات رئیسه خانه اقتصاد ایران ✓ مدیرعامل اندیشکده اقتصادی سرآمد
محسن خدابخش	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت مالی_دانشجوی دکتری حقوق مالی	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	✓ عضو هیات مدیره و معاون نظارت بر بورس‌ها و ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار ✓ مدیر نظارت بر بورس‌ها و بازارها، سازمان بورس و اوراق بهادار ✓ رئیس هیات مدیره شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ✓ نائب رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت فناوری بورس تهران ✓ عضو هیات مدیره شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه
ابوالفضل صمدی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۱۴۰۳/۱۰/۰۵	✓ مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری اعتضاد غدیر ✓ مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری آذر ✓ عضو هیات مدیره شرکت بورس انرژی ایران ✓ مدیر سرمایه گذاری گروه مالی ملت ✓ مدیر سرمایه گذاری شرکت گروه سرمایه گذاری سایبا ✓ مسئول امور سرمایه گذاری های شرکت توسعه سرمایه گذاری بانک سامان
محمد مهدی بخارانی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مهندسی مالی	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	✓ مدیر صندوق سرمایه گذاری هلدینگ مالی مفید
محمد جمالی حسن جانی	عضو کمیته	دکتری تخصصی مدیریت مالی	۱۴۰۴/۰۳/۱۳	✓ عضو هیات مدیره سرمایه گذاری کشتیرانی ✓ عضو هیات مدیره و مدیرعامل سبدگردان اعتبار ✓ عضو هیات مدیره مسکن تهران ✓ مدیرعامل و عضو هیات مدیره سرمایه گذاری اعتضاد غدیر ✓ مدیرعامل و عضو هیات مدیره تامین سرمایه تمدن ✓ عضو هیات مدیره کارگزاری بانک توسعه صادرات ✓ قائم مقام مدیرعامل سرمایه گذاری سفیران ✓ قائم مقام مدیر عامل کارگزاری سپهر باستان
مهدی صالحی سیاوشانی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	✓ مدیر ریسک شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوه‌ران امید ✓ کارشناس سبد و صندوق‌های سرمایه‌گذاری تأمین سرمایه تمدن ✓ کارشناس سبد و صندوق‌های سرمایه گذاری کارگزاری فیروزه آسیا ✓ سرپرست تالار معاملات شعبه فخر رازی کارگزاری بانک ملی ✓ مدرس صندوق‌های سرمایه‌گذاری در مرکز مالی ایران

تعداد جلسات برگزار شده کمیته ریسک برای دوره مالی مورد گزارش ۱۶ جلسه می‌باشد که کلیه اعضای کمیته حضور داشته‌اند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

اقدامات انجام شده شرکت در راستای تحقق اصول حاکمیت شرکتی، به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیئت مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	شرکت با تشکیل کمیته‌های تخصصی هیات مدیره و تصویب منشور این کمیته‌ها و همچنین نظارت و ارزیابی عملکرد کمیته‌های مزبور، اثر بخشی چارچوب حاکمیت شرکتی را افزایش می‌دهد.
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	پرداخت سود سهامداران به صورت منظم و مطابق برنامه زمانبندی اعلام شده (دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکا)
۳	رعایت حقوق ذینفعان	تصویب و انجام معاملات با در نظر گرفتن قیمت‌های متعارف و منصفانه
۴	سرمایه‌گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه‌های مالی	استماع گزارش وضعیت بازار و پرتفوی سهام شرکت در جلسات هیات مدیره و حضور گسترده و متنوع در بازار سرمایه
۵	افشا و شفافیت	تمام موضوعات با اهمیت شرکت در موعد مقرر از طریق افشاء در سامانه کدال و بارگذاری در سایت شرکت به اطلاع سهامداران می‌رسد.
۶	مسئولیت پذیری هیات مدیره	اعضاء هیات مدیره در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه، مسئولیت نظارت، اجرا و پاسخگویی در قبال سهامداران و سایر ذینفعان را دارند.

۳-۶- گزارش پایداری شرکتی

عملکرد پایدار در وهله اول و رشد و توسعه پایدار در وهله دوم جهت برآورده کردن انتظارات کلیه ذینفعان شرکت بسیار حائز اهمیت است. شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوه‌ران امید به منظور اطمینان از رشد و توسعه پایدار و افزایش توان ارزش آفرینی در چهار بخش اقداماتی در راستای نیل به اهداف خود انجام داده است:

الف- عملکرد محیط زیستی

به دلیل ماهیت فعالیت این شرکت در ارتباط با عملکرد زیست محیطی مورد خاصی وجود ندارد با این وجود شرکت موارد ذیل را در دستور کار خود قرار داده است:

- استفاده از مواد مصرفی قابل بازیافت و سازگار با طبیعت؛
- استفاده از سیستم‌های هوشمند جهت بهینه‌سازی مصرف انرژی؛
- استفاده از سیستم اتوماسیون اداری و فایل‌های الکترونیکی به منظور کاهش مصرف کاغذ؛
- برقراری رویه مناسب جهت تفکیک زباله‌های قابل بازیافت (از قبیل کاغذ، شیشه و پلاستیک) و واگذاری آن به مراکز تخصصی؛

ب- مسئولیت اجتماعی، بهداشت، آموزش و رفاه کارکنان

- تاکید بر پرداخت به‌موقع حقوق و دیون دولتی از قبیل مالیات و حق بیمه در راستای رعایت قوانین و مقررات اجرایی؛

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

– اکرام و تکریم سهامداران از طریق برگزاری سیستم پاسخگو و نیز پرداخت به موقع و کامل مطالبات سهامداران از طریق سامانه سجام؛

– رعایت تساوی در حقوق سهامداران و ذینفعان از طریق کیفیت افشا و اطلاع رسانی به موقع اطلاعات. شایان ذکر است طی سال های اخیر همواره این شرکت حائز رتبه اول کیفیت افشا و اطلاع رسانی به موقع بوده است؛

– تنظیم برنامه مستمر آموزش پرسنل و برگزاری کلاس های آموزشی به منظور ارتقاء در دانش و افزایش کیفیت بهره وری، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار؛

ج- عملکرد اقتصادی

– تدوین برنامه منظم در راستای استمرار در رشد شاخص های عملکردی شرکت و پایش منظم در دستیابی به اهداف برنامه؛

– توسعه فعالیت های عملیاتی با به کارگیری کلیه ظرفیت های بازار سرمایه کشور از قبیل ابزار مشتقه و بورس کالا؛

– مدیریت مستمر ریسک های عملیاتی به منظور تقویت شاخص های ارزیابی عملکرد و نیز متناسب سازی ریسک عملیاتی با بازده مورد انتظار

در راستای تحقق اهداف فوق، امتیاز و رتبه شرکت گوهرا امید در بازار سرمایه و صنعت طبق طبقه بندی سازمان بورس و اوراق بهادار به ترتیب ۲۱ و ۴ به شرح ذیل اعلام گردیده است :

عنوان امتیاز	مقادیر مبنای محاسبات در دستورالعمل امتیازدهی	امتیاز
امتیاز شفافیت اطلاعاتی	ماده ۶	۹۹/۳
امتیاز حاکمیت شرکتی	ماده ۱۱	۹۴/۹۵
امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه	ماده ۱۰	۳۳/۹۱
امتیاز کلی ناشر با اعمال ضرائب	ماده ۵	۸۸/۶۲
رتبه ناشر در بازار سرمایه	–	۲۱
رتبه ناشر در صنعت	–	۴
امتیاز کل ناشر = امتیاز شفافیت اطلاعاتی * ۰/۶۵ + امتیاز حاکمیت شرکتی * ۰/۲۰ + امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه * ۰/۱۵		

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۷- 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 توسعه‌گوهان امید آنها را سرلوحه خود قرار داده و جهت تحقق آنها در پی ایجاد بستر مناسب می‌باشد.

- برقراری سیستم ارتباطات دو طرفه در سطوح مختلف سازمان (بالا به پایین و بالعکس)

- توانمندتر کردن نیروهای انسانی، تفویض اختیار و مسئولیت در قبال 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 و تأمین مالی

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. صناعی مانند: محصولات شیمیایی، فلزات اساسی، کانه‌های فلزی، دارو، سیمان 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 پرتفوی و مشارکت بیشتر در سهام شرکت‌های بنیادی سودآور) سودآوری شرکت استمرار یابد. همچنین نقدشوندگی سهام شرکت - های سرمایه‌پذیر نیز از دیگر عوامل مهم در تصمیم‌گیری‌های سرمایه‌گذاری است.

سایر برنامه‌های سرمایه‌گذاری و تأمین 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 به موقع 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- ثبت افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی از مبلغ ۱۰،۰۰۰ به ۲۰،۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی، مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته.