



شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴



شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴



مقدمه

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه های بعدی، ناشر پذیرفته شده در بورس تهران و یا فرابورس ایران، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای و سالانه می باشند. گزارش حاضر مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی و سایر اطلاعاتی که در صورتهای مالی ارائه نشده اند بوده و اطلاعاتی در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی فراهم می آورد، همچنین این فرصت را برای هیأت مدیره فراهم می آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد.

این گزارش شامل جملات آینده نگر است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرمنطقی قرار دارند؛ بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام) مطابق با ضوابط مربوطه تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۱ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده	سمت	امضاء
شرکت مجتمع صنعتی نفت و گاز صبا جم کنگان (سهامی خاص)	ذبیح اله نعیمی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت توسعه نفت مروارید پیشکسوتان پارس دارخوین (سهامی خاص)	مجتبی افشاری	عضو هیأت مدیره	
شرکت توسعه نفت و گاز صبا کارون (سهامی خاص)	محمد مهدی مؤمن زاده	مدیر عامل و نائب رئیس هیأت مدیره	
شرکت تلاش گستران آینده (سهامی خاص)	امیر فرشاد هوشمندی راد	عضو موظف هیأت مدیره	
شرکت توسعه نفت و گاز شایستگان اهداف (سهامی خاص)	آرش جالبی	عضو هیأت مدیره	

فهرست

۲	مقدمه
۶	ماهیت کسب و کار
۶	ماهیت شرکت و صنعت
۶	فعالیت‌های اصلی و فرعی
۶	الف) موضوع فعالیت‌های اصلی
۷	ب) موضوع فعالیت‌های فرعی
۸	سرمایه و ترکیب سهامداران
۹	اطلاعات اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل
۱۰	ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی
۱۰	جایگاه شرکت در صنعت
۱۱	وضعیت معاملات و رتبه ارزش بازار شرکت
۱۱	رتبه شرکت در بازار سرمایه
۱۱	رتبه اعتباری شرکت
۱۲	قوانین و مقررات و سایر عوامل موثر بر شرکت
۱۳	اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۳	شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق و وابسته گروه:
۱۴	اطلاعات مربوط به حسابرس و بازرس قانونی:
۱۴	ماموریت و اهداف
۱۵	اهداف و راهبردهای آتی مدیریت
۱۵	رویه‌های مهم حسابداری، برآورد ها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

۱۵.....	گزارش پایداری
۱۶.....	مدیریت سرمایه و ریسک‌های مؤثر بر عملیات
۱۶.....	۱- مدیریت سرمایه
۱۶.....	۲- اهداف مدیریت ریسک مالی
۱۶.....	۳- ریسک مالی
۱۶.....	۴- ریسک بازار (پرتفوی)
۱۸.....	۵- ریسک اعتباری (وصول مطالبات)
۱۸.....	۶- ریسک نقد شوندگی
۱۸.....	۷- ریسک نقدینگی
۱۸.....	۸- ریسک نرخ بهره و سود سپرده‌های بانکی
۱۹.....	کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره
۱۹.....	- کمیته حسابرسی
۱۹.....	- کمیته انتصابات
۲۰.....	- کمیته ریسک
۲۰.....	منابع و مصارف
۲۰.....	منابع:
۲۰.....	مصارف:
۲۱.....	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:
۲۱.....	دعای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۲۱.....	منابع مالی در اختیار
۲۱.....	تعهدات، بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی
۲۱.....	وضعیت دارایی‌های ثابت
۲۲.....	تسهیلات مالی

۲۳.....	نتایج عملیات شرکت :
۲۴.....	سیاست تقسیم سود.....
۲۴.....	وضعیت پرداخت سود سهام تقسیمی.....
۲۵.....	درآمدهای عملیاتی.....
۲۵.....	هزینه‌های عملیاتی.....
۲۵.....	هزینه‌های مالی.....
۲۵.....	وضعیت کلی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها.....
۲۶.....	وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک صنعت.....
۲۷.....	وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس.....
۳۰.....	وضعیت پرتفوی واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری.....
۳۳.....	وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت.....
۳۳.....	تعداد کارکنان و ترکیب منابع انسانی.....
۳۴.....	جمع بندی.....
۳۵.....	اطلاعات تماس با شرکت.....

ماهیت کسب و کار

ماهیت شرکت و صنعت

شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۶۳۸۶۰۴ در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۲ تحت نام سرمایه‌گذاری آینده‌نگر به صورت سهامی عام تاسیس شده و طی شماره ۱۲۰۳۲۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران برای مدت نامحدود به ثبت رسیده است. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۴ و روزنامه رسمی مورخ ۱۳۹۲/۰۲/۱۴ نام شرکت به "گروه توسعه مالی مهرآیندگان" تغییر یافته است. سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۵ در فرابورس ایران پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۵ در فهرست نرخ‌های فرابورس ایران درج گردیده و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۱ با نماد "ومهان" در فرابورس ایران عرضه عمومی اولیه شده است. همچنین با توجه به پذیرش شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان در شرکت بورس اوراق بهادار تهران و انتقال سهام شرکت از بازار فرابورس ایران به شرکت بورس اوراق بهادار تهران، نماد "ومهان" در فهرست نرخ‌های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج شده است. در حال حاضر شرکت جزء شرکت‌های فرعی شرکت سرمایه‌گذاری اهداف وابسته به صندوق‌های بازنشستگی، پس‌انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، میدان شیخ بهائی، خیابان ونک غربی، پلاک ۱۵۴ است.

فعالیت‌های اصلی و فرعی

الف) موضوع فعالیت‌های اصلی

- ۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- ۲- 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.

ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

- ۱- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.
- ۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته‌ی خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد.
- ۳- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع
- ۴- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 - ۴-۱- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
 - ۴-۲- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار
 - ۴-۳- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار
 - ۴-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
- ۵- 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 اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۹۰۰ میلیون ریال (نهصد هزار سهم یک هزار ریالی) بوده که طی چند مرحله به مبلغ ۶۰.۰۰۰ میلیارد ریال (شامل شصت میلیارد سهم یک هزار ریالی) به شرح زیر افزایش یافته است.

تغییرات سرمایه شرکت طی چنین مرحله				
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲	۲۲۲.۱۲۲	۹۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۳	۱۵۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۸	۱۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۰	۲۰۰	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۲	۵۰	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۴	۳۳.۳۳	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۴ و مجوز شماره ۰۴A-۰۵۹ DPM-IOP مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، سرمایه شرکت از ۴۵.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶۰.۰۰۰ میلیارد ریال (به میزان ۳۳.۳۳ درصد) از محل سود انباشته افزایش یافته و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۶ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

ترکیب سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	شرح	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)	۵۳,۱۶۶,۱۶۲,۶۵۹	۸۸.۶۱
۲	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)	۱,۰۵۱,۳۰۹,۰۰۰	۱.۷۵
۳	صندوق سرمایه گذاری خبرگان اهداف	۷۱۰,۴۳۰,۱۵۹	۱.۱۸
۴	سایر سهامداران (تعداد ۵۶.۸۵۱ سهامدار)	۵,۰۷۲,۰۹۸,۱۸۲	۸.۴۵
	جمع	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت سرمایه گذاری اهداف بعنوان سهامدار عمده و دارای کنترل (بصورت مستقیم و غیر مستقیم) در ساختار مالکیت شرکت می باشد.

اطلاعات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل

مشخصات و سوابق اعضای هیأت مدیره به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ شروع دوره عضویت	تاریخ اتمام دوره عضویت	سوابق مهم اجرایی
۱	ذبیح اله نعیمی	رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)	دکتری حرفه‌ای DBA	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۵/۰۴/۱۶	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری اهداف، رئیس هیات مدیره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس، ذیحساب و مدیر مالی شرکت ملی صنایع پتروشیمی، عضو کمیته حسابرسی پتروشیمی آریا ساسول، عضو هیأت مدیره هلدینگ خلیج فارس، عضو هیأت مدیره پتروشیمی پارس، عضو هیأت مدیره پتروشیمی کاویان، عضو هیأت مدیره پتروشیمی مهاباد.
۲	مجتبی افشاری	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	کارشناسی ارشد	۱۴۰۴/۰۹/۱۹	۱۴۰۵/۰۴/۱۶	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری مدیریت و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری، عضو هیات مدیره تحلیل ارزش پایدار، سرپرست موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت بهداد حساب آریا، سرپرست مدیریت عامل شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه.
۳	محمد مهدی مؤمن زاده	مدیر عامل و نائب رئیس هیأت مدیره (موظف)	دانشجوی دکتری حسابداری	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۵/۰۴/۱۶	مدیر عامل سرمایه‌گذاری سامان مجد، معاون اقتصادی بانک انصار، عضو هیأت مدیره فولاد خوزستان و عضو هیأت مدیره شرکت‌های بورسی و غیر بورسی.
۴	امیر فرشاد هوشمندی راد	عضو هیأت مدیره (موظف)	کارشناسی ارشد	۱۴۰۴/۱۰/۱۵	۱۴۰۵/۰۴/۱۶	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنایع بهشهر، عضو هیات مدیره و معاون بازاریابی شرکت بیمه البرز، رئیس هیات مدیره شرکت تامین ماسه ریخته‌گری.
۵	آرش جالبی	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	دانشجوی دکتری مهندسی مالی	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۵/۰۴/۱۶	مدیر عامل شرکت فرآورده‌های قیری هرمز پاسارگاد، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت افق توسعه انرژی خلیج فارس، مدیر بازار برق شرکت سبلان برق امید، معاون اقتصادی و بازار شرکت تولید برق نیروی دماوند، رئیس هیأت مدیره کارگزاری بورس بهگزین، معاون توسعه و برنامه‌ریزی گروه برق و انرژی صبا.

ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی

رویکرد شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان در جهت خلق ارزش براساس موضوع فعالیت شرکت، مبتنی بر استفاده از بازار سرمایه برای کسب بیشترین بازدهی متناسب با ریسک می‌باشد.

بر اساس نقشه راه تهیه شده، شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان در نظر دارد با استفاده از سرمایه انسانی و ظرفیت‌های کارشناسی و فرصت‌های موجود در بازار سرمایه در راستای منافع ذینفعان خود گام بردارد.

جایگاه شرکت در صنعت

ردیف	نام شرکت	ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ (میلیارد ریال)	درصد ارزش بازار به کل صنعت	درصد ارزش بازار شرکت به مجموع بورس و فرابورس
۱	آریان	۷۰۲,۱۰۰	۹.۸٪	۰.۵۰٪
۲	صبا	۴۸۳,۶۹۰	۶.۸٪	۰.۳۴٪
۳	ومهان	۳۴۲,۰۰۰	۴.۸٪	۰.۲۴٪
۴	وسپهر	۳۳۳,۵۲۵	۴.۷٪	۰.۲۴٪
۵	مهرگان	۳۰۴,۴۱۰	۴.۳٪	۰.۲۲٪
۶	وسپه	۲۹۱,۵۸۸	۴.۱٪	۰.۲۱٪
۷	نماد	۲۴۳,۱۸۰	۳.۴٪	۰.۱۷٪
۸	وخارزم	۲۱۶,۷۲۰	۳.۰٪	۰.۱۵٪
۹	وساپا	۱۵۵,۴۸۰	۲.۲٪	۰.۱۱٪
۱۰	وامین	۱۴۷,۳۰۰	۲.۱٪	۰.۱۰٪
۱۱	وسرمایه	۱۲۳,۳۰۵	۱.۷٪	۰.۰۹٪
۱۲	وبهمن	۱۰۳,۵۵۰	۱.۵٪	۰.۰۷٪
۱۳	شهر	۸۶,۰۵۰	۱.۲٪	۰.۰۶٪
۱۴	سایر	۳,۶۰۲,۹۲۴	۵۰.۵٪	۲.۵۵٪
	جمع	۷,۱۳۵,۸۲۲	۱۰۰٪	۵.۱٪

صنعت سرمایه گذاری با ارزش روز ۷,۱۳۵,۸۲۲ میلیارد ریال در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۴، ۵.۱ درصد از ارزش روز کل بورس و فرابورس را به خود اختصاص داده است. شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان با سرمایه ۶۰,۰۰۰ میلیارد ریال و ارزش روز ۳۴۲,۰۰۰ میلیارد ریال، رتبه ۳ را از منظر ارزش روز در بین شرکت‌های سرمایه گذاری دارد.

وضعیت معاملات و رتبه ارزش بازار شرکت

وضعیت معاملات و رتبه ارزش بازار شرکت در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
رتبه ارزش بازار شرکت	۶۸	۶۳
تعداد روزهای معاملاتی طی دوره/سال	۱۶۴	۲۳۲
میانگین حجم معاملات روزانه - سهم	۱۰.۸۷۷.۰۵۰	۱۳.۸۵۲.۶۴۸
قیمت پایانی هر سهم - ریال	۵.۷۰۰	۶.۴۱۰

شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۵ در فهرست نرخ‌های فرابورس ایران در گروه سرمایه‌گذاری‌ها درج گردیده و سهام آن در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۱ با نماد معاملاتی "ومهان" با قیمت اولیه ۵.۶۲۵ ریال در فرابورس ایران عرضه عمومی اولیه و در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۷ در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج شده است.

رتبه شرکت در بازار سرمایه

در اجرای مفاد «دستورالعمل امتیازدهی به ناشران اوراق بهادار پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان در دوره ارزیابی یک‌ساله منتهی به شهریور ماه ۱۴۰۴، برای دومین سال متوالی موفق به کسب امتیاز کامل ۱۰۰ در بُعد حاکمیت شرکتی گردیده است.

رتبه اعتباری شرکت

بر اساس گزارش رسمی شرکت رتبه بندی پایا به شماره ۹۴۳۷-۱۴۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۵، رتبه اعتباری شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان به شرح جدول ذیل می‌باشد:

نوع رتبه	بلند مدت	کوتاه مدت
درجه رتبه	سرمایه گذاری	
طبقه رتبه	AA ⁻	A ¹⁺
دورنما	با ثبات	

قوانین و مقررات و سایر عوامل موثر بر شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت که تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر فعالیت شرکت دارند، به شرح ذیل می‌باشند:

- قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران
- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی
- لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت
- قوانین مالیاتی
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی ایران
- قانون بودجه سالانه و برنامه هفتم توسعه
- سیاستهای بانک مرکزی در خصوص تعیین نرخ سود
- دستورالعمل‌ها و آئین‌نامه‌های صادره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قانون مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم
- اساسنامه و مصوبات مجمع عمومی
- سایر قوانین مرتبط

اطلاعات بازارگردان شرکت

قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان اهداف منعقد شده است. قرارداد مذکور از تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۵ تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۰ برقرار می باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان در دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان اهداف
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۱۲/۱۵
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۱۲/۲۰
۴	مبلغ اختصاص یافته به بازارگردان (میلیون ریال)	۲.۵۸۰.۰۰۰
۵	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۶.۰۰۷.۰۸۴
۶	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۵.۵۲۸.۹۱۶
۷	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۴۳۲.۴۷۷
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۹۹۴,۹۰۱,۸۲۶
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۸۹۹,۵۴۶,۳۸۳
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان	۷۱۰,۴۳۰,۱۵۹

شرکت های فرعی مشمول تلفیق و وابسته گروه:

نام شرکت	نوع شرکت	درصد مالکیت	سال مالی	سرمایه (میلیون ریال)	موضوع فعالیت
کارگزار خبرگان سهام	سهامی خاص	۹۹.۹۹	۲۹ اسفند	۳.۰۰۰.۰۰۰	معامله گری در سهام و اوراق بهادار
سرمایه گذاری توسعه آرمان مهان	سهامی خاص	۹۹.۹۶	۲۹ اسفند	۱.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه گذاری
واسپاری صنعت نفت آیندگان	سهامی خاص	۹۹.۹۶	۲۹ اسفند	۶۰۰.۰۰۰	خدمات لیزینگ
تامین سرمایه سپهر	سهامی خاص	۳۱	۳۰ آذر	۴۴.۰۰۰.۰۰۰	تامین سرمایه و پذیره نویسی اوراق بهادار
خدمات بیمه ای امین پارسیان	سهامی خاص	۳۰	۳۰ دی	۲۰۰.۰۰۰	خدمات بیمه ای
سرمایه گذاری ساختمان ایران	سهامی عام	۲۲.۶۷	۳۱ شهریور	۳۰.۸۴۲.۷۲۶	سرمایه گذاری

اطلاعات مربوط به حسابرس و بازرس قانونی:

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱، بازرس قانونی اصلی و علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح زیر انتخاب و مبلغ حق الزحمه حسابرسی برای گزارش میان دوره‌ای و گزارش سالانه جمعا مبلغ ۹۰۰۰ میلیون ریال به طور ناخالص تعیین گردید.

شرح	نام بازرس و حسابرس	تاریخ انتصاب
اصلی	موسسه حسابرسی فریوران راهبرد	۱۴۰۴/۰۴/۲۱
علی البدل	موسسه حسابرسی هشیار بهمند	۱۴۰۴/۰۴/۲۱

ماموریت و اهداف

هدف اصلی مدیریت، حداکثر ساختن منافع ذینفعان در چارچوب‌های قانونی و اخلاق حرفه‌ای و با تاکید بر مسئولیت‌های اجتماعی و اصول حاکمیت شرکتی است. بدین منظور تحصیل سود پایدار و باکیفیت از طریق سرمایه‌گذاری در بازارهای مالی مورد تاکید می‌باشد.

راهبرد اصلی شرکت به منظور تحقق اهداف تعیین‌شده به شرح ذیل می‌باشد:

- رصد مستمر بازارهای مالی و تلاش برای شناخت رویه‌ها و تحلیل اخبار صنایع مختلف و تغییرات قانونی
- بهینه‌سازی سبد سرمایه‌گذاری‌ها از طریق رصد مستمر شرایط و تلاش برای تشکیل ترکیب بهینه سرمایه‌گذاری‌ها از لحاظ دارایی‌های بدون ریسک و ریسک‌دار و سهام رشدی و ارزشی
- تلاش برای افزایش مداوم کیفیت و پایداری سود خالص شرکت از طریق خروج تدریجی از سهام شرکت‌های کم‌بازده و سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های با بازده بالاتر
- ارتقای توان کارشناسی سرمایه‌های انسانی از طریق آموزش و جذب نیروهای ماهر
- تجزیه و تحلیل بنیادی عوامل بین‌المللی و داخلی و بررسی فاکتورهای اصلی اثرگذار بر صنایع مختلف به منظور استفاده بهینه از فرصت‌های سرمایه‌گذاری
- شناسایی صنایع پیشرو و سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌هایی که از مزیت نسبی و سطح اطمینان بیشتری برخوردارند
- استفاده از فرصت‌های کوتاه‌مدت و شناسایی سود حاصل از خرید و فروش سهام از طریق رصد و پایش روزانه وقایع اثرگذار بر بازار سرمایه
- تجزیه و تحلیل مستمر اخبار، اطلاعات و وقایع منتشرشده درخصوص صنایع و شرکت‌های بورسی
- اصلاح مستمر پرتفوی سهام با هدف کاهش ریسک و افزایش بازدهی سرمایه‌گذاری‌ها
- انضباط مالی و ارائه گزارش‌های به‌موقع و شفاف به مراجع ذیصلاح و کنترل هزینه‌ها
- پیگیری مستمر وصول مطالبات به منظور ایجاد نقدینگی مناسب جهت استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری
- پرداخت پیش از موعد قانونی سود سهامداران حقیقی و پرداخت به‌موقع سود سهامداران حقوقی

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت

شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان برآن است تا در کنار بهینه‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری که فعالیت اصلی شرکت می‌باشد، نسبت به تکمیل زنجیره خدمات مالی از طریق تاسیس و یا تحصیل نهادهای مالی جدید اقدام نماید. همچنین کاهش هزینه سرمایه از طریق استفاده از ابزارهای بدهی در دستور کار شرکت می‌باشد.

رویه های مهم حسابداری، برآورد ها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

کلیه رویه های حسابداری مطرح شده در تهیه صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت جریان نقدی دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به صورت یکنواخت با سال مالی گذشته و بر اساس استانداردهای حسابداری بکار گرفته شده است و مبنای تهیه صورتهای مالی مزبور بهای تمام شده تاریخی می‌باشد، ولیکن در صورت تغییر هرگونه رویه های اساسی حسابداری توسط مراجع ذیصلاح، شرکت نسبت به تغییرات ابلاغ شده خواهد پرداخت و نتایج مربوطه را از طریق سامانه های رسمی شرکت و کدال به اطلاع سهامداران خواهد رساند، ضمناً رویه های مهم حسابداری مورد استفاده شرکت به شرح مندرج در یادداشت های توضیحی صورتهای مالی درج شده است.

گزارش پایداری

طبق مواد ۳۹ و ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، گزارش پایداری شرکت مربوط به گزارش عملکرد اجتماعی شامل کمک‌های عام المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه و گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان به شرح جدول ذیل می‌باشد.

افشای عملکرد شرکت در دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴		
ابعاد	مبلغ (میلیون ریال)	توضیحات
کمک های عام‌المنفعه	۳۳.۱۵۰	کمک به آسایشگاه کهریزک، آموزش و پرورش، سازمان ملی استعدادهای درخشان و ...
مسائل زیست محیطی	-	شرکت فاقد چالش‌های زیست محیطی می‌باشد.
بهداشت و سلامت کارکنان	۱۵.۰۰۶	بیمه تکمیلی و انجام آزمایشات و معاینات ادواری کارکنان به‌صورت منظم و دوره‌ای
آموزش کارکنان	۶.۷۴۸	برگزاری دوره‌های آموزشی در راستای موضوع فعالیت شرکت، تعالی سازمانی و ...

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱ و در راستای ایفای مسئولیت‌های اجتماعی مبلغ ۵۵.۰۰۰ میلیون ریال برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به‌عنوان کمک‌های بلاعوض مورد تصویب قرار گرفت.

مدیریت سرمایه و ریسک‌های مؤثر بر عملیات

۱- مدیریت سرمایه

مدیریت با بهینه‌سازی ترکیب دارایی‌ها و تعادل بدهی و سرمایه تلاش می‌کند تا منافع سهامداران را حداکثر نماید. ساختار سرمایه شرکت شامل خالص بدهی‌ها و حقوق مالکانه می‌باشد.

با توجه به وضعیت مالی، اهداف و سیاست‌های تعیین‌شده، تأمین مالی از طریق خط اعتباری، دریافت تسهیلات مالی از بانک‌ها و سایر ابزارهای بدهی به هیأت‌مدیره پیشنهاد می‌گردد.

۲- اهداف مدیریت ریسک مالی

از جمله وظایف کمیته ریسک، شناسایی، اندازه‌گیری و مدیریت ریسک‌ها در سطح فرآیندهای سازمانی در چارچوب منشور کمیته ریسک می‌باشد. این ریسک‌ها شامل ریسک مالی، ریسک بازار، ریسک نقدینگی، ریسک اعتباری (وصول مطالبات) و ریسک نقدشوندگی و سایر ریسک‌های مرتبط می‌باشد.

۳- ریسک مالی

بدهی‌های شرکت مربوط به تسهیلات مالی دریافتی از بانک‌ها و انتشار اوراق بدهی می‌باشد که در سررسید اقساط و از محل بازده و یا فروش سرمایه‌گذاری‌ها، تسهیلات مالی جایگزین و انتشار اوراق بدهی بازپرداخت خواهد شد.

۴- ریسک بازار (پرتفوی)

گزارش بهینه‌سازی پرتفوی دارایی‌های مالی شرکت، تحت نظارت کمیته ریسک توسط کارشناسان ذی‌ربط تهیه می‌گردد. این کار براساس داده‌های بازار و شرایط و محدودیت‌های موجود، انجام می‌شود. مدیریت شرکت تلاش می‌کند، ساختار اصلی پرتفوی دارایی‌ها براساس ترکیب بهینه (دارایی‌های ریسکی و دارایی‌های بدون ریسک) مدیریت شود.

وضعیت کلی پرتفوی سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال				بورسی	سرمایه گذاری ها به تفکیک بخش های اصلی
۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۵/۰۱/۳۱			
درصد به کل	بهای تمام شده	درصد به کل	بهای تمام شده		
۷۸٪	۱۳۹,۰۷۷,۶۹۲	۷۶٪	۱۳۸,۳۲۵,۷۳۳	✓	شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس
۹٪	۱۵,۸۴۵,۴۳۶	۱۱٪	۱۹,۱۹۴,۲۸۹	✓	صندوق های سرمایه گذاری
۷٪	۱۲,۸۰۳,۵۸۴	۷٪	۱۲,۸۰۳,۵۸۴	✓	سرمایه گذاری های بلندمدت
۶٪	۱۱,۰۸۷,۳۹۰	۷٪	۱۲,۲۵۷,۳۸۶	x	
۱۰۰٪	۱۷۸,۸۱۴,۱۰۲	۱۰۰٪	۱۸۲,۵۸۰,۹۹۲	جمع	

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۵/۰۱/۳۱				سرمایه گذاری ها به تفکیک صنعت
ارزش بازار		بهای تمام شده		ارزش بازار		بهای تمام شده		
مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	
۴۹,۳۶۶,۶۴۹	۱۳٪	۴۱,۰۰۴,۳۱۷	۲۳٪	۵۳,۹۲۲,۶۴۲	۱۲٪	۳۱,۷۸۲,۹۸۲	۱۷٪	محصولات شیمیایی
۲۷,۹۰۴,۵۸۶	۷٪	۳۰,۳۲۱,۴۴۷	۱۷٪	۴۸,۳۲۹,۷۲۸	۱۱٪	۲۹,۸۰۷,۸۳۴	۱۶٪	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۱۸,۵۱۸,۷۶۳	۵٪	۱۵,۸۴۵,۴۳۶	۹٪	۲۵,۸۲۴,۱۷۰	۶٪	۱۹,۱۹۴,۲۸۹	۱۱٪	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
۸,۷۱۷,۹۰۳	۲٪	۱۳,۰۲۰,۵۹۰	۷٪	۶,۸۵۰,۱۶۷	۲٪	۱۳,۰۳۱,۱۱۶	۷٪	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۶۵,۲۳۹,۸۵۱	۱۷٪	۱۱,۸۱۵,۳۹۹	۷٪	۹۰,۶۳۴,۵۶۱	۲۰٪	۱۱,۲۱۱,۴۳۶	۶٪	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۴۷,۱۶۷,۸۵۹	۱۲٪	۹,۳۵۶,۷۷۵	۵٪	۴۹,۸۶۹,۴۵۳	۱۱٪	۱۰,۰۰۸,۰۴۵	۵٪	سیمان، آهک و گچ
۳۵,۷۴۵,۱۷۸	۹٪	۹,۸۰۵,۳۷۳	۵٪	۲۵,۲۴۵,۱۰۲	۶٪	۹,۵۸۳,۳۱۳	۵٪	استخراج کانه های فلزی
۱۲۸,۴۰۹,۴۳۵	۳۴٪	۴۷,۶۴۴,۷۶۵	۲۷٪	۱۵۴,۰۳۲,۷۱۸	۳۴٪	۵۷,۹۶۱,۹۷۷	۳۲٪	سایر صنایع
۳۸۱,۰۷۰,۲۲۴	۱۰۰٪	۱۷۸,۸۱۴,۱۰۲	۱۰۰٪	۴۵۴,۷۰۸,۵۴۱	۱۰۰٪	۱۸۲,۵۸۰,۹۹۲	۱۰۰٪	جمع

لازم به ذکر است شرکت های فعال در حوزه های شیمیایی (هلدینگ خلیج فارس) و چندرشته ای (سرمایه گذاری غدیر) اطلاعاتی در خصوص اثرات احتمالی تحولات اخیر بر وضعیت سودآوری خود منتشر نکرده اند. بدیهی است، به محض انتشار هرگونه افشای اطلاعات مالی از سوی شرکت های مذکور و در صورتی که تأثیر بالاهمیتی بر سودآوری شرکت داشته باشند، اطلاعات مربوطه فوراً افشا خواهد شد.

ضمناً با توجه به شرایط فعلی، پیش بینی می شود در صنایع شیمیایی و چندرشته ای روند سودآوری در کوتاه مدت تحت تأثیر قرار گیرد. این نوسانات می تواند موجب سود تقسیمی شرکت های فعال در این حوزه ها نسبت به دوره های قبل با رویکرد محافظه کارانه تری تعیین شود.

۵- ریسک اعتباری (وصول مطالبات)

با توجه به اینکه قسمت عمده درآمدهای شرکت، دریافت سود سهام از شرکت‌های سرمایه‌پذیر است، ممکن است شرکت‌های سرمایه‌پذیر ظرف مهلت مقرر نسبت به پرداخت سود سهام اقدام ننمایند. از طرفی شرکت نیز خود می‌بایست طی مهلت قانونی نسبت به پرداخت سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام اقدام نماید، منطبق نمودن این دو بازه زمانی ممکن است با چالش‌هایی همراه باشد که پیگیری مداوم وصول مطالبات در اولویت بر طرف نمودن ریسک مذکور بوده و در صورت عدم تحقق کامل آن فاصله بوجود آمده با اخذ تسهیلات یا فروش برخی از سرمایه‌گذاری‌ها جبران خواهد شد. در حال حاضر شرکت ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به وصول مطالبات سود سهام ندارد.

شایان ذکر است مانده مطالبات سود سهام سنواتی از شرکت‌ها با اهمیت نمی‌باشد.

۶- ریسک نقد شوندگی

با توجه به اینکه بخش عمده پرتفوی شرکت جزء ۵۰ شرکت اول بورس و فرابورس می‌باشد، لذا براساس شاخص‌های نقدشوندگی، قدرت نقدشوندگی پرتفوی شرکت در حد مطلوبی قرار دارد. همچنین بخش دیگری از دارایی‌های شرکت، اوراق با درآمد ثابت بوده که عمدتاً دارای ضامن نقدشوندگی می‌باشد.

۷- ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی شرکت از طریق ترکیب بهینه دارایی‌ها و ابزارهای بدهی و نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌شود.

۸- ریسک نرخ بهره و سود سپرده‌های بانکی

نوسانات نرخ سود بانکی که در نتیجه تغییر سیاست‌های پولی در کشور، ایجاد می‌شود اثرات زیر را بر عملکرد شرکت سرمایه‌گذاری دارد:

افزایش یا کاهش جذابیت بازار پول و به تبع آن رکود یا رونق بازار سرمایه.
افزایش یا کاهش هزینه‌های مالی شرکت‌های سرمایه‌گذاری و شرکت‌های سرمایه‌پذیر.
افزایش نرخ اوراق بدهی‌های منتشر شده.

کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره

در راستای تقویت نظام راهبری شرکتی و تقویت اثربخشی نظام کنترل داخلی شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان، کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره ایجاد گردیده‌اند.

-کمیته حسابرسی

اعضای این کمیته در حال حاضر یک عضو غیر موظف هیأت مدیره و دو عضو مستقل می‌باشند. همچنین مدیر حسابرسی داخلی به عنوان دبیر کمیته حسابرسی فعالیت می‌نماید. ضمناً در دوره مالی مورد گزارش، تعداد ۹ جلسه کمیته حسابرسی با حضور تمامی اعضاء تشکیل شده است.

اعضای کمیته حسابرسی		
نام و نام خانوادگی	تحصیلات	تجربیات و سوابق مهم اجرایی
کریم بروفرد	دکتری حسابداری	معاون مالی و اقتصادی شرکت گسترش انرژی پاسارگاد، معاون مالی و سرمایه‌گذاری گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان، مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری صنعت نفت، عضو هیأت مدیره پتروشیمی بندر امام.
سعید یارمحمدی	کارشناسی	قائم مقام شرکت سرمایه‌گذاری اهداف، مشاور مدیرعامل شرکت پتروشیمی سازند، معاونت برنامه ریزی و امور اقتصادی شرکت پتروشیمی سازند، مدیریت امور مالی شرکت پتروشیمی سازند، عضو هیأت مدیره شرکت‌های شیمیایی لاوان و پتروشیمی اردبیل، پالایش نفت اصفهان، نفت سپاهان.
سید اصغر موسوی	کارشناسی	رئیس حسابرسی شرکت پتروشیمی بیستون، مدیر حسابرسی و مدیر مالی شرکت گروه صنعتی گلرنگ، معاون مالی و اداری شرکت ماریناسان، قائم مقام گروه صنعتی پتروفرس معاون اجرایی شرکت رازین توسعه، مدیر حسابرسی داخلی شرکت پتروشیمی بوشهر، عضو هیأت مدیره شرکت مهندسی و ساختمانی صبا نفت.

-کمیته انتصابات

اعضای این کمیته در حال حاضر، معاون مالی و دو عضو غیرموظف هیأت مدیره می‌باشند. پیشنهاد انتصاب یا برکناری مدیران عامل و اعضاء هیأت مدیره شرکت‌های فرعی از وظایف این کمیته می‌باشد. ضمناً در دوره مالی مورد گزارش، تعداد ۱۰ جلسه کمیته انتصابات با حضور تمامی اعضاء تشکیل شده است.

اعضای کمیته انتصابات		
نام و نام خانوادگی	تحصیلات	تجربیات و سوابق مهم اجرایی
ذبیح اله نعیمی	دکتری حرفه‌ای DBA	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری اهداف، رئیس هیأت مدیره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس، ذیحساب و مدیر مالی شرکت ملی صنایع پتروشیمی، عضو کمیته حسابرسی پتروشیمی آریا ساسول، عضو هیأت مدیره هلدینگ خلیج فارس، عضو هیأت مدیره پتروشیمی پارس، عضو هیأت مدیره پتروشیمی کاویان، عضو هیأت مدیره پتروشیمی مهاباد.
آرش جالبی	دانشجو دکتری مهندسی مالی	مدیر عامل شرکت فراورده‌های قیری هرمز پاسارگاد، مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت افق توسعه انرژی خلیج فارس، مدیر بازار برق شرکت سیلان برق امید، معاون اقتصادی و بازار شرکت تولید برق نیروی دماوند، رئیس هیأت مدیره کارگزاری بورس بهگزین، معاون توسعه و برنامه‌ریزی گروه برق و انرژی صبا.
سید محسن حسینی خلیلی	کارشناسی ارشد حسابداری	معاون مالی گروه توسعه مالی مهر آیندگان، مدیر مالی سرمایه‌گذاری اهداف، رئیس هیأت مدیره کارگزاری خبرگان سهام، عضو هیأت مدیره پتروشیمی تابان فردا، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره افق زرین محاسب، عضو هیأت مدیره پتروشیمی دهلران، رئیس هیأت مدیره تامین سرمایه سپهر.

- کمیته ریسک

اعضای این کمیته یکی از اعضای هیأت مدیره، مدیر سرمایه گذاری و مدیر ریسک می باشند. هدف کمیته، کمک به مدیریت جهت دستیابی به اهداف و تحقق برنامه های شرکت از طریق فعالیت های مرتبط با ارزیابی و مدیریت ریسک می باشد. ضمناً در دوره مالی مورد گزارش، تعداد ۴ جلسه کمیته ریسک با حضور تمامی اعضاء تشکیل شده است.

اعضای کمیته ریسک		
نام و نام خانوادگی	تحصیلات	تجربیات و سوابق مهم اجرایی
آرش جالبی	دانشجو دکتری مهندسی مالی	مدیر عامل شرکت فرآورده های قیری هرمز پاسارگاد، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت افق توسعه انرژی خلیج فارس، مدیر بازار برق شرکت سبلان برق امید، معاون اقتصادی و بازار شرکت تولید برق نیروی دماوند، رئیس هیأت مدیره کارگزاری بورس بهگزین، معاون توسعه و برنامه ریزی گروه برق و انرژی صبا.
فرزاد محسن پور	کارشناسی ارشد اقتصاد	مدیر بازارگردانی و فروش تامین سرمایه امین
مسلم نیلچی	دکتری مهندسی مالی	عضو هیات علمی دانشگاه، معاون کانون کارگزاران بورس اوراق بهادار

منابع و مصارف

منابع:

منابع مالی با اهمیت شرکت عبارت است از:

(۱) منابع مالی (شامل تسهیلات بانکی، انتشار اوراق اجاره، اوراق تبعی، اوراق وکالت و افزایش سرمایه)

(۲) منابع حاصل از فروش سرمایه گذاری ها

(۳) منابع حاصل از دریافت سود سهام شرکت های سرمایه پذیر

مصارف:

مصارف مالی با اهمیت شرکت عبارت است از:

(۱) مصارف مالی (شامل پرداخت اقساط تسهیلات بانکی، اوراق اجاره، اوراق تبعی، اوراق وکالت و پرداخت کارمزد و هزینه مالی مربوطه)

(۲) سرمایه گذاری شامل خرید سهام و صندوق های شرکتهای بورسی و غیر بورسی

(۳) پرداخت هزینه های جاری شرکت

(۴) پرداخت سود تقسیمی مصوب مجمع

(۵) خرید دارایی ثابت

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

در دوره مالی مورد گزارش معاملات با اشخاص وابسته به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	توضیحات
۱	شرکت کارگزاری خبرگان سهام	شرکت فرعی	معاملات با شرکت کارگزاری خبرگان سهام مربوط به کارمزد معاملات می باشد.

دعای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن

شایان ذکر است پرونده حقوقی بااهمیتی له یا علیه شرکت وجود ندارد.

منابع مالی در اختیار

گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام) مطابق با برنامه های در دست اجرا و افق زمانی سرمایه گذاری ها، برای تامین مالی از درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها، افزایش سرمایه و تسهیلات بانکی و سایر ابزارهای بدهی استفاده خواهد کرد.

تعهدات، بدهی ها و دارایی های احتمالی

بدهی های احتمالی شرکت مربوط به رسیدگی سازمان تأمین اجتماعی به حق بیمه سال ۱۴۰۳ می باشد.

وضعیت دارایی های ثابت

ارزش دفتری دارایی های ثابت مشهود شرکت (زمین، ساختمان، وسایل نقلیه و اثاثه و منصوبات) در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴، بالغ بر ۶.۴۳۷.۶۳۴ میلیون ریال است. ضمناً دارایی های ثابت شرکت تا ارزش ۱.۳۰۵.۰۰۰ میلیون ریال در مقابل خطرات احتمالی ناشی از حریق، سیل، زلزله، صاعقه و انفجار از پوشش بیمه ای برخوردار می باشد. همچنین وسائل نقلیه از پوشش بیمه ای جداگانه ای برخوردار می باشد.

تسهیلات مالی

مانده تسهیلات دریافتی از بانکها در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴، مبلغ ۳۱.۶۰۷.۷۸۵ میلیون ریال بوده (سال قبل مبلغ ۱۱.۸۸۲.۸۷۲ میلیون ریال) که نسبت به سال قبل حدوداً ۱۶۵٪ افزایش داشته است. تعیین نرخ سود تسهیلات بانکی در اختیار شرکت نمی‌باشد. بدیهی است تغییر نرخ سود تسهیلات موجب تغییر در هزینه‌های مالی خواهد شد.

- بر اساس مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار، تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۴۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به‌منظور بازپرداخت تسهیلات و تسویه بخشی از بدهی‌ها با شرایط زیر صورت گرفته‌است:

مبلغ: ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال
نرخ اجاره: ۲۳ درصد
نوع قرارداد اجاره: اجاره به شرط تملیک
تاریخ انتشار اوراق: ۱۴۰۳/۰۶/۰۸
دوره عمر اوراق: ۴۸ ماه
مقاطع پرداخت اقساط: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق
تاریخ سررسید اوراق: ۱۴۰۷/۰۶/۰۸
ضمانت: بانکی

مبلغ: ۲۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال
نرخ اجاره: ۲۲.۵ درصد
نوع قرارداد اجاره: اجاره به شرط تملیک
تاریخ انتشار اوراق: ۱۴۰۱/۰۸/۰۷
دوره عمر اوراق: ۴۸ ماه
مقاطع پرداخت اقساط: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق
تاریخ سررسید اوراق: ۱۴۰۵/۰۸/۰۷
ضمانت: توثیق سهام با در نظر گرفتن رتبه اعتباری

مبلغ: ۱۵.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال
نرخ اجاره: ۲۳ درصد
نوع قرارداد اجاره: اجاره به شرط تملیک
تاریخ انتشار اوراق: ۱۴۰۳/۱۲/۲۵
دوره عمر اوراق: ۴۸ ماه
مقاطع پرداخت اقساط: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق
تاریخ سررسید اوراق: ۱۴۰۷/۱۲/۲۵
ضمانت: بانکی

نتایج عملیات شرکت :

درآمد عملیاتی شرکت در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ و دوره مقایسه‌ای آن به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

خلاصه درآمدها به تفکیک عملیاتی و غیرعملیاتی شرکت

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
درآمد سود سهام	۲۴.۶۲۵.۲۹۵	۲۸.۰۳۶.۹۸۶
درآمد سود تضمین شده	۳۰.۶۸۱۳	۱۲۹.۴۸۵
سود فروش سرمایه گذاری‌ها	۱۹.۳۷۲.۹۱۵	۱۲.۱۲۱.۱۹۷
جمع درآمد عملیاتی	۴۴.۳۰۵.۰۲۴	۴۰.۲۸۷.۶۶۸
هزینه‌های عملیاتی	(۱.۵۹۴.۸۴۸)	(۷۸۰.۳۴۴)
سود عملیاتی	۴۲.۷۱۰.۱۷۶	۳۹.۵۰۷.۳۲۴
هزینه‌های مالی	(۱۴.۲۴۷.۶۳۵)	(۱۲.۱۷۳.۵۴۱)
سود خالص	۲۸.۴۶۲.۵۴۱	۲۷.۳۳۳.۷۸۳
عملیاتی (ریال)	۷۱۲	۸۷۸
غیرعملیاتی (ریال)	(۲۳۷)	(۲۷۱)
سود پایه هر سهم (ریال)	۴۷۴	* ۶۰۷
سرمایه	۶۰.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰

* باتوجه به افزایش سرمایه از محل سود انباشته در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ (به میزان ۳۳.۳۳ درصد)، سود پایه هر سهم برای دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به مبلغ ۴۵۶ ریال (دوره جاری ۴۷۴ ریال) می باشد.

سیاست تقسیم سود

روند سود تقسیمی مصوب مجمع عمومی طی ۵ سال اخیر بشرح جدول ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	شرح
۲۳.۸۸۱.۳۸۹	۲۸.۷۹۵.۱۸۹	۴۲.۰۳۶.۷۰۷	۶۷.۵۸۹.۹۶۸	۶۱.۵۵۳.۵۳۵	سود خالص
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲.۳۸۸	۹۶۰	۱.۴۰۱	۱.۵۰۲	۱.۳۶۸	سود هر سهم - ریال
۱.۰۰۰	۶۶۰	۷۰۰	۶۷۰	۸۰۰	سود تقسیمی هر سهم - ریال
۴۲	۶۹	۵۰	۴۵	۵۸	نسبت تقسیم سود - درصد

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱، مبلغ ۳۶.۰۰۰ میلیارد ریال (به ازای هر سهم ۸۰۰ ریال) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ سود تقسیم شده است.

وضعیت پرداخت سود سهام تقسیمی

طبق مصوبه مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱، سود سهام تقسیمی عملکرد سال ۱۴۰۳، برای کلیه سهامداران حقیقی و حقوقی (به استثنای دارندگان بیش از یک درصد سهام) طبق برنامه زمان بندی اعلام شده و یک روز پس از مجمع در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۲ از طریق سامانه سجام پرداخت شده است؛ ضمناً سود سهام سایر سهامداران حقیقی و حقوقی طبق برنامه زمان بندی اعلام شده، پرداخت شده است.

شایان ذکر است سود تقسیمی پرداخت نشده مصوب مجامع قبلی، مربوط به آن دسته از سهامداران حقیقی می باشد که در سامانه سجام ثبت نام ننموده اند.

درآمدهای عملیاتی

افزایش سود فروش سرمایه گذاری‌ها نسبت به دوره مشابه قبل، مربوط به مدیریت پرتفوی می‌باشد.

هزینه‌های عملیاتی

افزایش هزینه‌های عملیاتی نسبت به سال قبل عمدتاً مربوط به افزایش هزینه‌های حقوق و دستمزد طبق بخشنامه قانون کار، جذب نیروی انسانی و افزایش سطح عمومی قیمت‌ها ناشی از تورم می‌باشد و در دوره های آتی نیز ادامه خواهد یافت.

هزینه‌های مالی

با توجه به انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۲۵.۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۳، افزایش نرخ کارمزد بازارگردان اوراق اجاره منتشر شده در سال ۱۴۰۱، مجوز انتشار سازمان بورس و اوراق بهادار با موضوع تامین مالی از طریق انتشار اوراق وکالت به مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال و همچنین افزایش تسهیلات بانکی به مبلغ ۲۵.۰۰۰ میلیارد ریال در ۳ ماهه سوم سال ۱۴۰۴ موجب افزایش هزینه های مالی در دوره های آتی خواهد شد. همچنین افزایش نرخ سود سپرده های بانکی طبق بخشنامه بانک مرکزی، موجب افزایش هزینه های مالی اوراق، نسبت به دوره مالی قبل شده است.

وضعیت کلی پرتفوی سرمایه گذاری‌ها

پرتفوی سرمایه گذاری‌های شرکت از دو بخش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس و سهام شرکت‌های خارج از بورس تشکیل شده است.

پرتفوی شرکت به تفکیک سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس و سهام شرکت‌های خارج از بورس

مبالغ به میلیون ریال				سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک بخش‌های اصلی
۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
درصد به کل	بهای تمام‌شده	درصد به کل	بهای تمام‌شده	
۷۸	۱۳۹,۰۷۷,۶۹۲	۷۳	۱۴۰,۰۱۶,۸۸۰	شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس
۹	۱۵,۸۴۵,۴۳۶	۱۴	۲۶,۴۰۳,۶۱۰	صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۱۳	۲۳,۸۹۰,۹۷۴	۱۳	۲۶,۰۶۰,۹۶۸	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱۰۰	۱۷۸,۸۱۴,۱۰۲	۱۰۰	۱۹۲,۴۸۱,۴۵۸	جمع

وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک صنعت

وضعیت سرمایه‌گذاری‌های شرکت در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به تفکیک نوع صنعت و مقایسه‌ای آن با سال قبل به شرح ذیل است:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		شرح
بهای تمام شده	درصد به جمع کل	بهای تمام شده	درصد به جمع کل	
۵۵۰۵۶۸۱	۳٪	۴۷۷۱۱۲۹	٪۲	بانکها و موسسات اعتباری
۴۱۰۰۴۳۱۷	۲۳٪	۳۷۷۵۴۴۰۹	٪۲۰	محصولات شیمیایی
۹۸۰۵۳۷۳	۵٪	۹۵۸۳۳۱۳	٪۵	استخراج کانه های فلزی
۳۵۱۲۹۱۴	۲٪	۴۴۷۶۵۸۶	٪۲	فلزات اساسی
۱۱۸۱۵۳۹۹	۷٪	۱۱۵۵۱۸۸۶	٪۶	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۱۵۸۴۵۴۳۶	۹٪	۲۶۴۰۳۶۱۰	٪۱۴	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
۱۱۶۹۳۴۲۲	۷٪	۱۴۶۶۶۹۶۱	٪۸	فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط
۳۶۷۸۲۴۱	۲٪	۴۴۴۳۱۷۱	٪۲	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی
۳۰۳۲۱۴۴۷	۱۷٪	۳۰۱۹۵۸۷۸	٪۱۶	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۲۱۹۰۰۸۴	۱٪	۲۰۰۴۸۴۸	٪۱	سرمایه گذاریها
۹۳۵۶۷۷۵	۵٪	۹۷۳۶۶۸۵	٪۵	سیمان، آهک و گچ
۲۳۳۳۸۵۱	۱٪	۳۹۷۱۸۲۵	٪۲	مواد و محصولات دارویی
۱۳۰۲۰۵۹۰	۷٪	۱۳۰۲۰۵۹۰	٪۷	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۵۲۷۰۸۲	٪۰	۷۰۷۰۴۲	٪۰	خودرو و ساخت قطعات
۶۲۸۶۴۳۴	۴٪	۶۲۸۶۴۳۴	۳٪	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف
۲۴	۰٪	۱۸۴۱۴۹۱	٪۱	خدمات فنی و مهندسی
۶۱۶۸۹۰	۰٪	۶۱۶۸۹۰	۰٪	واسطه گریهای مالی و پولی
۱۲۴۵۵۹۷	۱٪	۱۳۰۵۳۳۵	۱٪	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن
۳۸۲۰۵۷	۰٪	۳۸۲۰۵۷	۰٪	کشاورزی دامپروری و خدمات وابسته به آن
۴۶۱۰۹۴۶	۳٪	۴۵۲۶۴۳۴	٪۲	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۳۸۹۹۲۳	۰٪	۳۸۹۹۲۳	۰٪	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۵۸۶۵۶۱	۰٪	۵۸۶۵۶۱	۰٪	اطلاعات و ارتباطات
۴۰۸۵۰۵۸	۳٪	۳۲۵۸۴۰۰	۲٪	سایر صنایع
۱۷۸۸۱۴۱۰۲	۱۰۰٪	۱۹۲۴۸۱۴۵۸	۱۰۰٪	جمع

وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس

۱- وضعیت سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد مالکیت
بانک ملت	۳۵,۱۱۱,۴۱۵,۱۲۱	۱,۰۲۴,۷۵۶	۵۱,۸۵۹,۵۶۰	۱.۴۸
پتروشیمی مارون	۱۶۱,۶۷۳,۷۵۷	۸,۸۶۲,۴۸۳	۱۰,۶۳۸,۱۳۳	۰.۷۰
تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس	۹۲۸,۷۱۳,۷۸۹	۱,۶۱۸,۵۹۳	۱,۷۸۰,۳۴۴	۰.۹۳
ملی صنایع مس ایران	۵۹,۴۷۹,۶۵۷	۳۲۶,۷۰۳	۶۸۸,۱۸۰	۰.۰۱
فولاد خوزستان	۳۶۷,۱۵۱,۳۸۴	۱,۱۳۴,۸۱۶	۶۹۶,۱۱۹	۰.۱۵
نفت سپاهان	۵۶,۵۴۲,۲۶۲	۳۵۵,۶۹۶	۴۹۸,۷۰۳	۰.۱۰
گروه دارویی سبحان	۴۹۳,۷۶۲,۶۱۰	۲۶۸,۱۵۳	۱,۵۶۲,۲۶۴	۴.۱۸
پتروشیمی خارک	۳,۲۳۲	۲۷۰	۳۱۶	۰.۰۰
بانک سینا	۷,۹۳۱	۲	۲۹	۰.۰۰
سرمایه‌گذاری غدیر	۶,۶۱۳,۹۸۵,۴۸۷	۹,۸۵۷,۰۴۷	۹۳,۹۸۴,۷۳۴	۳.۰۶
گروه بهمن	۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۹,۶۴۰	۱۵۶,۲۹۲	۰.۰۶
سرمایه‌گذاری صنعت نفت	۸۲,۳۸۶,۳۸۸	۳۵۹,۴۰۴	۴۴۲,۴۱۵	۱.۶۵
سرمایه‌گذاری بهمن	۳۲۹,۰۹۰,۹۰۸	۵۹۴,۵۵۱	۶۸۱,۵۴۷	۰.۶۶
پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس	۸,۸۵۳,۲۸۲	۱۴۱,۴۷۵	۱۳۶,۶۰۶	۰.۳۶
طلوع فولاد پارس	۱۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۱,۵۳۱	۲۷۹,۸۵۰	۰.۵۶
نهاد های مالی بورس کالای ایران	۲۱۲,۵۶۹,۹۵۶	۲۰,۲۱۱	۲,۰۲۳,۶۶۶	۰.۷۳
بانک اقتصاد نوین	۳,۹۲۰,۸۳۶,۴۰۶	۳,۶۷۱,۸۳۳	۱۹,۱۸۰,۷۳۲	۳.۸۰
سیمان شمال	۹۱,۰۸۲,۲۶۰	۱۸۲,۷۲۷	۲,۷۴۶,۱۳۰	۵.۳۶
پالایش نفت تهران	۲۶,۶۵۹,۵۹۸	۵۳,۷۹۹	۹۷,۹۷۴	۰.۰۰
تولید برق عسلویه مپنا	۸۲۱,۱۹۵,۰۱۵	۳,۴۶۳,۱۱۲	۴,۴۳۴,۴۵۳	۵.۲۳
توسعه معادن روی ایران	۱۳۷,۰۱۶,۶۵۳	۱,۲۳۹,۱۰۱	۵۴۹,۴۳۷	۱.۳۷
پالایش نفت اصفهان	۷,۷۴۷,۱۵۰,۰۳۶	۲۹,۲۶۸,۲۹۳	۴۸,۱۸۷,۲۷۳	۱.۴۷
سیمان فارس و خوزستان	۲,۳۸۲,۲۲۵,۳۰۴	۶,۷۶۷,۷۸۷	۴۵,۰۴۷,۸۸۰	۱۱.۹۱
سرمایه‌گذاری مسکن شمالغرب	۸۲,۱۸۸,۰۴۸	۲۱۷,۰۰۶	۴۱۴,۸۰۳	۳.۴۲
صنایع ماشین‌های اداری ایران	۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۴۵۳	۲۲۴,۵۰۲	۰.۳۰
سایپا دیزل	۴۷۱,۶۸۸,۰۳۲	۴۰۰,۸۳۷	۳۲۷,۸۲۳	۰.۸۵
فولاد امیر کبیر کاشان	۲۹,۵۶۰,۸۴۰	۴۵,۷۸۲	۸۲,۵۳۴	۰.۱۵
پتروشیمی شیراز	۱,۹۷۷,۰۰۰	۵۵,۹۸۹	۸۹,۰۰۵	۰.۰۱
گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان	۲,۷۶۸,۹۶۰	۳۲,۰۹۸	۲۰,۱۳۰	۰.۳۵
سیمان خاش	۷۵۵,۲۵۹,۷۳۷	۱,۶۹۴,۷۵۵	۷,۰۳۱,۴۶۸	۱۴.۲۵

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد مالکیت
شرکت نیان الکترونیک	۵۶,۹۹۵,۰۰۰	۵۵۰,۹۲۱	۴۲۳,۴۷۳	۰.۹۱
سرمایه گذاری سپه	۲۱,۴۱۰,۲۵۴	۶۳,۵۴۴	۱۲۰,۷۵۳	۰.۰۶
پالایش نفت تبریز	۲,۹۰۰,۰۰۰	۳۵,۵۰۳	۷۶,۹۹۵	۰.۰۱
شرکت نورد و لوله اهواز	۲۹۳,۷۲۸,۵۵۳	۱,۷۸۱,۹۹۰	۱,۸۳۲,۸۶۶	۵.۲۰
البرز دارو	۱۵,۸۶۵,۷۷۷	۸,۱۹۴	۷۳,۰۴۶	۰.۱۱
سیمان شاهرود	۳۱,۲۵۷,۳۰۴	۹۴,۵۱۹	۲۵۵,۰۶۰	۰.۳۳
معدنی و صنعتی گل گهر	۸,۱۲۱,۱۶۹,۷۹۳	۵,۴۶۹,۶۶۲	۲۰,۹۸۵,۱۰۳	۱.۴۶
بیمه البرز	۱۳,۰۷۱,۷۰۸,۵۶۲	۲,۶۹۲,۶۳۶	۳۴,۶۹۲,۳۱۵	۱۸.۶۷
بورس اوراق بهادار تهران	۵۶۸,۸۷۹,۰۵۵	۴۵۰,۶۴۴	۲,۲۰۳,۸۳۷	۲.۳۷
سیمان غرب	۲۷۴,۱۲۰,۰۶۲	۸۶,۴۷۳	۲,۲۷۵,۱۹۷	۴.۸۵
سنگ آهن گهر زمین	۶۷,۷۹۳,۶۴۷	۷۵۰,۲۱۴	۵۱۳,۱۹۸	۰.۰۵
چادرملو	۲,۷۹۳,۱۸۴,۶۲۷	۱,۸۶۳,۰۴۷	۸,۶۱۶,۹۷۵	۰.۵۹
بیمه ما	۲,۶۵۵,۰۱۱,۷۴۶	۱,۲۴۲,۸۱۷	۷,۳۴۶,۴۱۸	۱۷.۷۰
مهندسی وساختمان صنایع نفت	۳۶۹,۸۶۷,۵۱۶	۶,۲۸۶,۴۳۳	۳,۸۹۴,۷۰۵	۴.۹۲
مالی و اعتباری کوثر	۱۵,۲۰۰,۰۰۰	۱۶,۸۹۴	۱۵,۲۰۰	۰.۲۵
به پرداخت ملت	۸۲,۵۵۵,۲۴۶	۵۷۰,۹۳۷	۵۴۴,۰۳۹	۰.۸۳
توسعه مسیر برق گیلان	۶,۶۰۸,۷۵۲	۱۵۳,۵۶۹	۱۰۲,۵۶۸	۰.۱۵
فروشگاه های افق کوروش	۱۳,۸۵۰,۰۰۰	۲۹۹,۳۸۴	۴۳۶,۹۶۸	۰.۰۵
مجتمع جهان فولاد سیرجان	۸۰,۶۷۲,۷۲۵	۱۹۴,۷۴۱	۱۵۳,۶۸۲	۰.۰۵
صنایع پتروشیمی دهدشت	۱۹,۷۳۵,۳۴۳	۲۶۱,۸۴۹	۱۸۱,۵۶۵	۱.۲۷
پتروشیمی ممسنی	۸,۵۰۳,۰۰۷	۱۱۷,۴۲۶	۵۸,۸۴۱	۰.۶۱
پتروشیمی نوری	۷,۰۸۹,۵۳۲	۲۶۲,۰۹۵	۳۶۳,۷۶۴	۰.۰۱
صنایع ریخته گری ایران	۸۰,۳۶۴,۴۰۹	۱۲۶,۲۴۵	۹۰,۶۵۱	۰.۶۵
فراپورس ایران	۱۲۸,۰۷۵,۷۵۶	۵۰۲,۸۵۵	۶۲۳,۳۴۵	۰.۸۱
پلیمر آریا ساسول	۱۱,۳۳۰,۹۲۰	۳۷۵,۶۹۹	۴۵۰,۹۷۱	۰.۰۳
نهاد های مالی بورس انرژی	۶۰,۲۰۶,۲۲۳	۴۵۹,۲۶۷	۷۹۴,۱۲۰	۱.۴۹
سرمایه گذاری نیرو	۱۸۲,۲۷۲,۴۱۱	۵۰۳,۴۰۸	۸۳۷,۵۴۲	۱.۱۶
پالایش نفت بندرعباس	۴۰,۳۵۴,۳۷۳	۱۲۳,۱۸۰	۲۵۹,۸۸۲	۰.۰۱
سیمان بهبهان	۶۰۵,۷۱۶,۹۷۷	۸۷۱,۰۸۹	۲,۸۶۰,۱۹۶	۸.۱۹
سرمایه گذاری امید	۱۳۶,۹۳۷,۷۷۱	۶۰۶,۹۵۲	۸۲۸,۴۷۴	۰.۰۸
برق مهتاب کهنوج	۳۴۰,۹۴۶,۵۵۱	۴۰۶,۳۴۵	۳۷۷,۷۶۹	۲.۱۲

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد مالکیت
فرهنگی ورزشی پرسپولیس	۲۹,۵۲۵,۰۰۰	۱۰۰,۳۶۰	۴۷,۸۳۱	۰.۲۸
کشت و صنعت دشت خرمدره	۶,۸۷۹,۰۹۷	۱۸۲,۰۶۶	۲۵۳,۱۵۱	۱.۰۰
بانک تجارت	۱۲۰,۴۱۵,۵۲۹	۵۵,۲۴۵	۷۱,۰۴۵	۰.۰۱
سرمایه گذاری اقتصاد نوین	۲۵,۴۳۰,۸۳۴	۱۸۲,۵۳۹	۱۳۴,۷۸۳	۲.۵۴
فرآورده های تزریقی ایران	۲,۰۳۶,۴۷۶	۳۵,۸۸۱	۹۱,۳۵۶	۰.۰۷
لبنیات کالبر	۴,۳۳۴,۳۰۰	۲۴۹,۶۰۴	۲۱۲,۵۱۱	۰.۹۴
پتروشیمی بوعلی سینا	۱,۴۳۶,۰۰۰	۷۶,۲۷۲	۸۲,۶۵۶	۰.۰۱
فرآوری معدنی اپال کانی پارس	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۲۰۰,۳۵۹	۱۸۰,۱۵۱	۰.۰۷
سرمایه گذاری مس سرچشمه	۱۱,۴۰۱,۳۱۹	۳۸,۶۹۵	۵۱,۷۲۸	۰.۰۸
فرهنگی ورزشی استقلال ایران	۳۴,۳۶۵,۰۰۰	۱۰۰,۳۶۱	۴۴,۳۳۱	۰.۳۲
پتروشیمی پردیس	۳۸۹,۸۰۰	۱۰۱,۹۷۹	۱۵۳,۹۵۵	۰.۰۱
کیسون	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۱,۵۰۳	۲۰۵,۷۳۵	۰.۴۱
پتروشیمی فن آوران	۲۲۷,۵۹۱,۹۲۸	۱,۳۸۶,۸۶۱	۱,۳۵۶,۴۴۸	۰.۷۴
رایان هم افزا	۶۴,۸۲۰,۹۵۷	۴۶۱,۵۹۲	۵۶۹,۷۷۶	۳.۲۴
داده گستر عصر نوین - های وب	۴۶۳,۲۲۴,۷۵۵	۵۸۶,۵۶۱	۱۹۰,۸۴۹	۰.۶۵
بانک سرمایه	۳,۱۰۰,۰۰۰	۱۹,۲۹۳	۱۶,۸۳۳	۰.۰۸
بیمه حافظ	۵۲,۳۱۶,۶۷۰	۱۰۱,۸۵۴	۱۲۴,۸۷۹	۱.۷۴
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۴,۵۴۰,۷۸۴,۳۲۰	۲۴,۰۲۵,۲۳۹	۴۷,۶۷۸,۲۳۵	۰.۴۵
تامین سرمایه نوین	۷۵,۲۹۹,۷۰۸	۲۶۸,۸۷۸	۱۳۸,۴۰۱	۰.۲۰
فولاد مبارکه اصفهان	۱۲۶,۹۰۰,۰۰۰	۲۸۶,۹۲۴	۴۹۳,۰۰۷	۰.۰۱
سرمایه گذاری سپهر صادرات	۱۰۲,۶۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۴۳۸	۴۵۶,۲۶۲	۰.۱۴
سرامیک اردکان	۱۴,۷۴۱,۸۴۳	۷۳,۲۵۶	۴۱,۲۶۲	۰.۲۲
واسپاری عصراعتامد	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۰.۰۰
سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۸۶	۱۸۰,۳۷۰	۰.۰۲
سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه	۹۱,۵۷۳,۳۵۳	۸۲۲,۶۵۹	۹۱۵,۷۳۴	۰.۳۸
تجلی توسعه معادن و فلزات	۳۴,۸۰۸,۲۵۹	۶۰,۹۳۲	۵۸,۸۹۶	۰.۰۳
سیمان فارس نو	۱,۳۹۷,۸۹۲	۳۹,۳۳۷	۵۳,۶۲۳	۰.۰۹
سایر	۷,۳۰۳,۹۶۳,۱۲۶	۱۰,۰۲۰,۶۷۲	۲۳,۹۶۸,۷۶۸	
جمع	۱۰۴,۸۸۴,۹۳۱,۷۱۱	۱۴۰,۰۱۶,۸۸۰	۴۶۳,۹۷۴,۹۹۰	

وضعیت پرتفوی واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۲- وضعیت واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به شرح زیر است:
(مبالغ به میلیون ریال)

نام صندوق	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار
صندوق سرمایه‌گذاری سپهرخبرگان نفت	۶۷,۲۶۳,۶۵۷	۶۶۸,۵۴۲	۶۸۱,۵۱۵
صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کمند	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۵,۱۲۱	۶۸۸,۷۰۴
صندوق سرمایه‌گذاری آوای فردای زاگرس	۱۶,۵۲۳,۴۴۳	۵۲۷,۰۶۲	۵۴۹,۹۱۷
صندوق سرمایه‌گذاری ثابت ویستا	۶۴,۳۵۹,۰۹۹	۱,۷۰۷,۴۲۴	۱,۸۸۹,۰۶۸
صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه داریوش	۲۰,۷۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۲۰۷	۳۵۸,۳۷۹
صندوق با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری سپر سرمایه بیدار	۴۴,۲۵۳,۲۳۸	۱,۳۸۱,۱۹۴	۱,۶۲۶,۰۴۱
صندوق سرمایه‌گذاری کامیاب آشنا	۱۷,۴۹۶,۵۰۰	۵۲۳,۰۴۱	۵۳۳,۵۹۱
صندوق لبلند سرمایه‌گذاری فارابی	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۷۲۴	۲۴۱,۷۶۰
صندوق سرمایه‌گذاری درآمد ثابت اکسیژن	۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۸,۴۶۲	۱,۰۵۹,۴۹۵
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک البرز	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۵۶۰	۵۳۱,۴۰۲
صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی نارنج	۳,۱۷۰,۰۰۰	۳۵,۰۲۲	۷۸,۰۶۱
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بیدار-اهرمی	۱۶,۹۲۰,۰۰۰	۱۷۴,۶۷۶	۳۵۹,۳۸۱
صندوق سرمایه‌گذاری طلوع نوین ثابت	۲۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۸,۴۵۶	۱,۵۲۷,۱۸۳
صندوق سرمایه‌گذاری زرین کوروش	۳,۷۰۰,۰۰۰	۹۸,۲۰۱	۱۲۵,۹۵۹
صندوق سرمایه‌گذاری توسعه افق رابین	۷,۵۲۴,۸۶۶	۱۶۰,۷۳۹	۱۶۷,۴۰۶
صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر سکه طلا نهایت نگر	۵,۵۴۸,۰۰۰	۱۹۹,۹۶۶	۲۴۷,۲۶۳
صندوق سرمایه‌گذاری مختلط صندوق رشدآفرین	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۳۰	۶۹,۱۵۰
صندوق سرمایه‌گذاری سهام صندوق ثروت داریوش	۶۲,۴۲۹,۴۰۰	۱,۲۰۶,۲۳۹	۱,۶۳۵,۵۲۵
صندوق سرمایه‌گذاری امین نهایت نگر	۸۱,۵۲۴,۵۵۰	۹۱۳,۲۴۳	۱,۳۱۷,۴۳۷
صندوق سرمایه‌گذاری عرش میلاد شهر	۱۴,۵۸۸,۱۶۱	۱۴۵,۸۸۲	۲۰۱,۶۹۶
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه	۱۶,۸۷۱,۹۴۶	۱۶۸,۹۱۲	۶۱۵,۳۵۴
صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس	۹,۸۰۰,۰۰۰	۹۹,۵۰۸	۹۹,۲۳۵
صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت ماهور	۳۵,۱۳۰,۸۱۴	۵۶۱,۹۷۸	۶۴۳,۵۲۶
صندوق سرمایه‌گذاری بخشی گستره فیروزه	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۳۴۸	۴۲۳,۸۷۰
صندوق سرمایه‌گذاری برلیان	۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۶۱۹	۹۴,۸۴۰
صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی شاخصی کیان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۱۱,۹۲۰
صندوق سرمایه‌گذاری صنایع آگاه-۴ بخشی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۶۰۰

نام صندوق	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار
صندوق سرمایه گذاری بخشی بازده صنایع ۲	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۵۸	۶۹,۸۰۰
صندوق سرمایه گذاری آوای تاراز زاگرس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۵,۰۷۲	۲۷۵,۲۰۰
صندوق سرمایه گذاری درین بها بازار	۲۹,۳۰۰,۰۰۰	۵۹۷,۴۵۱	۶۰۷,۷۹۹
صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر	۲۰,۷۲۰,۷۵۳	۱,۷۹۹,۸۵۸	۲,۰۱۸,۴۵۰
صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایدار	۱۰۱,۶۶۳	۴,۲۰۰	۴,۲۸۲
صندوق سرمایه گذاری سهم نگر جام جم	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۱۳۱	۵۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری طلا زردیس خلیج فارس	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۶۸	۵۳,۰۳۵
صندوق سرمایه گذاری جام سهند	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۱۳۱	۵۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری بخشی صنایع داریا	۳۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۳	۶,۴۶۲
صندوق سرمایه گذاری شاخصی شفق رابین	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۵۸	۶۱,۴۵۰
صندوق سرمایه گذاری توسعه سرمایه نیکی ثابت	۳,۲۰۰,۰۰۰	۲۲۲,۴۷۷	۳۱۴,۹۰۲
صندوق سرمایه گذاری بخشی پترو داریوش	۲۸,۲۶۱,۰۰۰	۲۹۵,۷۰۵	۴۹۱,۴۰۲
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت زمرد کوروش	۱۵۰,۷۸۴,۵۳۳	۱,۹۷۱,۴۵۱	۲,۱۲۷,۲۶۸
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت گروه زعفران سحرخیز	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۵,۰۸۶	۲۲۰,۱۴۴
صندوق سرمایه گذاری ثروت افزون فاخر	۱۹,۷۹۲,۴۶۵	۳۳۵,۹۸۷	۳۹۲,۳۰۶
صندوق سرمایه گذاری سرزمین بزرگ بازار	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۳۵	۳۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری شاخصی هم وزن همسنگ	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۵۸	۵۷,۹۹۵
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سیب	۲۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۶۸	۶۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری صنایع ویستا-بخشی	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۱۳۵	۱۰۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری بخشی صنایع دانایان	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۱۸۴	۷۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری ماه آفرید سپینود	۲۸,۳۶۶,۶۸۷	۲۹۸,۶۳۶	۳۸۳,۴۰۴
صندوق سرمایه گذاری به آفرید سپینود	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۶۶,۵۵۰
صندوق سرمایه گذاری دراوراق بهادار با درآمد ثابت پایش	۲۵,۶۳۷,۰۰۰	۳۹۹,۹۸۷	۴۲۴,۰۸۷
صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت نشان هامرز	۳۶,۴۱۵,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۵	۹۱۴,۰۸۹
صندوق سرمایه گذاری دراوراق بهادار مبتنی بر طلای رز	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۶۴۴	۴۰۳,۷۲۸
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت ساحل امن خلیج فارس	۱۴,۷۰۰,۰۰۰	۳۱۱,۰۶۴	۳۵۱,۰۰۷
صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۳,۸۸۸	۱,۰۱۲,۲۰۰

نام صندوق	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار
صندوق سرمایه گذاری تداوم اطمینان تمدن	۳,۴۳۴,۷۳۷	۶۵,۲۵۹	۷۱,۱۳۳
صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت ثمر گندم	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۲۲۰
صندوق سرمایه گذاری بخشی صنایع اندیشه صبا ۲	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۱۱۶	۱۱۶,۷۰۰
صندوق سرمایه گذاری اندیشه خبرگان سهام	۷۸,۸۷۷,۶۴۰	۸۰۸,۱۷۸	۲,۴۲۰,۷۵۵
صندوق سرمایه گذاری خصوصی راهکارهای توسعه نوآفرین	۱,۷۸۰,۰۰۱	۶۲۳,۵۱۷	۷۵۳,۸۳۰
صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت اوپال	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری دوم اکسیر فارابی	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۱۵۷	۵۰,۵۷۰
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف	۲,۱۹۱,۰۴۶	۱,۳۷۵,۲۵۳	۳,۷۹۲,۳۲۸
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت خزانه داریوش	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۱۵
صندوق سرمایه گذاری نیکوکاری مهرآور راهین	۱۸,۵۹۷	۱۹,۹۹۹	۲۲,۴۴۲
صندوق سرمایه گذاری نماد آشنا ایرانیان	۱۰۷,۹۱۱	۱۹۹,۹۹۹	۴۸۶,۸۵۱
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا نفت و گاز تامین	۵۸,۰۳۴	۵۷,۵۳۵	۱۶۳,۱۷۴
جمع	۱,۴۶۶,۵۵۰,۷۴۱	۲۶,۴۰۳,۶۱۰	۳۴,۹۹۴,۳۵۸

وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت

۲- وضعیت سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت (شرکت‌های فرعی و وابسته) در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

نام شرکت	بهای تمام‌شده	ارزش بازار	درصد مالکیت
تامین سرمایه سپهر	۱۰,۰۱۰,۱۱۱	در دسترس نمی‌باشد.	۳۱
خدمات بیمه‌ای امین پارسیان	۳۱۴,۹۴۸	در دسترس نمی‌باشد.	۳۰
کارگزاری خبرگان سهام	۲,۱۳۲,۳۳۸	در دسترس نمی‌باشد.	۹۹,۹۹
واسپاری صنعت نفت آیندگان	۵۹۹,۹۹۶	در دسترس نمی‌باشد.	۹۹,۹۹۶
سرمایه‌گذاری توسعه آرمان مهان	۱۹۹,۹۹۲	در دسترس نمی‌باشد.	۹۹,۹۹۶
سرمایه‌گذاری ساختمان ایران	۱۲,۸۰۳,۵۸۴	۹,۰۲۸,۵۵۱	۲۲,۶۷
جمع	۲۶,۰۶۰,۹۶۸	-	-

تعداد کارکنان و ترکیب منابع انسانی

میانگین تعداد کارکنان در استخدام شرکت، طی دوره مورد گزارش و دوره مقایسه‌ای آن به شرح زیر بوده است:

شرح	شرکت		
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
	نفر	نفر	نفر
کارکنان قراردادی	۷۲	۵۳	۵۵

به منظور ارتقای سطح توانمندی و مهارت کارکنان نسبت به برگزاری دوره‌های آموزشی اقدام گردید. همچنین جهت توسعه سرمایه انسانی، برنامه آموزشی در سال جاری پیش‌بینی شده است.

ترکیب منابع انسانی

مدرک تحصیلی		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
		نفر	ترکیب (درصد)	نفر	ترکیب (درصد)
دکتری	۵	۷	۴	۷	۷
کارشناس ارشد	۲۷	۳۷	۲۶	۴۷	۴۷
کارشناس و پایین‌تر	۴۰	۵۶	۲۵	۴۶	۴۶
جمع	۷۲	۱۰۰	۵۵	۱۰۰	۱۰۰

جمع بندی

با وجود نوسانات اخیر و لزوم اتخاذ رویکرد محتاطانه در برآورد سود نقدی، در حال حاضر ارزیابی دقیق تر منوط به افشای اطلاعات توسط شرکت های سرمایه پذیر است. با این حال ساختار متنوع پرتفوی، ثبات عملکرد عملیاتی و مدیریت ریسک موجود، از تداوم روند پایدار سودآوری حمایت می کند. بر همین اساس انتظار می رود شرکت بتواند در چارچوب برنامه های مالی خود، مسیر سودآوری را ادامه دهد.

بدیهی است، به محض انتشار هرگونه افشای اطلاعات مالی از سوی شرکت های مذکور و در صورت تأثیر بااهمیتی بر سودآوری شرکت، اطلاعات مربوطه فوراً افشا خواهد شد.

اطلاعات تماس با شرکت

آدرس: تهران، میدان شیخ بهائی، خیابان ونک غربی، پلاک ۱۵۴

آدرس سایت اینترنتی شرکت: www.mehanfdg.ir

آدرس پست الکترونیکی: info@mehanfdg.ir

تلفن: ۸۸۰۶۶۲۰۵

فکس: ۸۸۰۶۷۷۲۹

اطلاعات مربوط به امور سهام و روابط سرمایه گذاران

آدرس پرتال سهامداران: www.portal.mehanfdg.ir

آدرس پست الکترونیکی: saham@mehanfdg.ir

تلفن امور سهام: ۸۸۰۶۷۶۸۸

فکس امور سهام: ۸۸۶۱۲۷۳۱

کدپستی: ۱۹۹۱۸۱۶۸۸۸

صندوق پستی: ۱۳۱۵-۱۴۶۶۵