



شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا

گزارش تفسیری دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱	بخش اول: ماهیت کسب و کار.....
۱-۱	تاریخچه شرکت.....
۲	۱-۲ ماهیت کسب و کار شرکت.....
۲	۱-۲-۱ موضوع فعالیت اصلی.....
۲	۲-۲-۱ موضوع فعالیت های فرعی.....
۳	۳-۲-۱ اعضای هیئت مدیره و سایر مدیران ارشد.....
۵	۴-۲-۱ ساختار سازمانی.....
۵	۵-۲-۱ کمیته های تخصصی.....
۹	۳- ماهیت شرکت و صنعت.....
۹	۴-۱ جایگاه شرکت در صنعت.....
۱۱	۵-۱ جزئیات فروش.....
۱۱	۱-۵-۱ جزئیات فروش در داخل.....
۱۲	۲-۵-۱ مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت.....
۱۲	۶-۱ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت.....
۱۳	۷-۱ وضعیت رقابت.....
۱۵	۸-۱ اطلاعات بازارگردانی شرکت.....
۱۶	بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریتی برای دستیابی به آن اهداف.....
۱۷	۱-۲ اهداف کلان و برنامه های کوتاه مدت و بلندمدت.....
۱۷	۲-۲ رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آن ها بر نتایج گزارش شده.....
۱۷	۳-۲ سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن.....
۱۸	۳-۳-۱ راهبرد مدیران شرکت درخصوص سرمایه گذاری های شرکت.....



۱۸.....	۲-۳-۲- اصول حاکمیت شرکتی
۱۹.....	۲-۳-۳- گزارشگری پایداری
۲۱.....	۳بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط
۲۲.....	۳-۱-۳- منابع
۲۲.....	۳-۱-۱- سرمایه انسانی و فکری
۲۲.....	۳-۱-۲- پرتفوی شرکت
۲۲.....	۳-۱-۳- منابع حاصل از فروش دارایی‌ها
۲۲.....	۳-۱-۴- منابع حاصل از دریافت سود تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر
۲۳.....	۳-۲- مصارف
۲۳.....	۳-۲-۱- مصارف مالی و غیرمالی
۲۳.....	۳-۲-۲- مصارف جهت پرداخت هزینه‌های شرکت
۲۳.....	۳-۲-۳- مصارف جهت پرداخت بدهی‌ها
۲۳.....	۳-۳- ریسک‌های شرکت
۲۳.....	۳-۳-۱- ریسک بازار
۲۵.....	۴بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۶.....	۴-۱- بررسی عملکرد مالی
۲۸.....	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۸.....	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت
۳۲.....	۵بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۳۳.....	۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای ارزیابی عملکرد
۳۳.....	۵-۱-۱- بازدهی پرتفوی سرمایه‌گذاری هامون صبا
۳۳.....	۵-۱-۲- خالص ارزش دارایی‌ها

۳۳.....۵-۲ برنامه های آتی

۳۴.....۶ بخش ششم: جمع بندی

۳۵.....۶-۱ جمع بندی



سرمایه گذاری هامون صبا
(سهام عام)

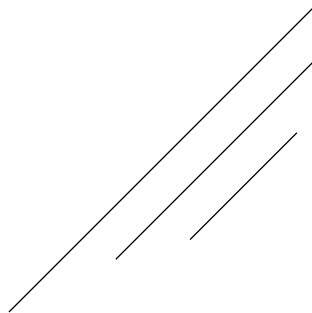
تاریخ:
شماره:
پیوست:

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 هیئت 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 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای حقوقی هیئت مدیره	نماینده حقیقی	سمت	امضا
گروه مالی صباتامین	مصطفی کوشافر	رئیس هیئت مدیره	
خدمات مدیریت صباتامین	اعظم هنردوست	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	
کارگزاری صباتامین	بهنام شجاعی	عضو هیئت مدیره	
سرمایه گذاری صباتامین ایرانیان	سید یاسر سید حسینی	عضو هیئت مدیره	
کارگزاری بیمه تامین آینده	زهرا رزمیان مقدم	عضو هیئت مدیره	

بخش اول: ماهیت کسب و کار



سرمایه‌گذاری هامون صبا



۱-۱- تاریخچه شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۹۶۳۲۳۲ از نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار محسوب می‌گردد. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۴/۰۷/۰۵ به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شده و تحت شماره ثبت ۲۵۶۰۳۸ در اداره ثبت شرکت‌های شهر تهران با نام هامون شمال (سهامی عام) به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۱۵ به شماره ۱۱۲۹۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و همچنین مطابق با تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۲۱ نام شرکت به "شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا (سهامی عام)" تغییر یافت و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۹ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسید. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه مالی صبا تامین (سهامی عام) می‌باشد و واحد تجاری نهایی سازمان تأمین اجتماعی است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمد قصیر، کوچه احمدیان، پلاک ۱۶، طبقه دوم است. همچنین سهام شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا (سهامی عام) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۶ در فرابورس ایران عرضه گردید و در گروه شرکت‌های سرمایه‌گذاری با نماد "وهامون" درج شد.

۱-۲- ماهیت کسب‌وکار شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در صنعت سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند. این شرکت در بازار سهام و بازارهای موازی سرمایه‌گذاری کرده و اصلی‌ترین منابع درآمدی آن شامل فروش سرمایه‌گذاری‌ها و دریافت سود تقسیمی می‌باشد. در ادامه موضوع فعالیت شرکت به تفصیل بیان می‌شود.

۱-۲-۱- موضوع فعالیت اصلی

۱. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری 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 رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

۱-۲-۲- موضوع فعالیت‌های فرعی

۱. سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.
۲. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

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 پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار، مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار و تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه ائتم به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا پردازد 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 باشند.

۱-۲-۳- اعضای هیئت‌مدیره و سایر مدیران ارشد

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و سوابق حرفه‌ای آن‌ها در دوره مورد گزارش به شرح جدول ۱ می‌باشد:

جدول ۱- اعضای هیئت‌مدیره

نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت	موظف / غیرموظف	سطح تحصیلات	رشته تحصیلی	مهم‌ترین سوابق حرفه‌ای
مصطفی کوشافر	گروه مالی صبا‌تامین	رئیس هیئت‌مدیره	غیرموظف	دکتری	حسابداری	مدیر مالی شرکت گروه مالی صبا‌تامین، مدیر مالی شرکت سیدگردان زاگرس، مدیر مالی و عضو هیئت‌مدیره شرکت توسعه ارتباطات رادین پارس، رئیس حسابداری شرکت تولیدی گوهر فام، حسابرس ارشد موسسه حسابرسی افق مهر خاورمیانه
اعظم هنردوست	خدمات مدیریت صبا‌تامین	مدیرعامل و نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	موظف	دکتری	مدیریت مالی	عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل بیمه ایران معین، عضو هیئت‌مدیره سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا، عضو هیئت‌مدیره شرکت سرمایه گذاری مسکن سواحل مکران منطقه آزاد چابهار، عضو هیئت‌مدیره بیمه میهن، عضو هیئت‌مدیره پتروشیمی بوعلی، مدیرعامل موسسه خبریه تدبیر مهر کوشا، معاون سرمایه گذاری توسعه سرمایه گذاری سامان، مدیر پرتفوی سرمایه‌گذاری دارویی تامین، مدیر سرمایه‌گذاری گروه سرمایه‌گذاری مسکن، رئیس اداره بازار سرمایه صنایع پتروشیمی خلیج فارس
بهنام شجاعی	کارگزاری صبا‌تامین	عضو هیئت‌مدیره	موظف	کارشناس ارشد	مدیریت مالی	معاونت عملیات و بازار سیدگردانی اندیشه صبا، مدیر سرمایه‌گذاری سیدگردانی تصمیم نگار ارزش آفرینان، مدیر سبد شرکت سیدگردانی اقتصاد بیدار، کارشناس ارشد سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه مسکن
سید یاسر حسینی	شرکت سرمایه‌گذاری صبا‌تامین ایرانیان	عضو هیئت‌مدیره	غیرموظف	کارشناس ارشد	مدیریت مالی	مدیر امور بین‌الملل شرکت گروه مالی صبا‌تامین، معاون مرکز نظارتی سازمان اداری استخدامی کشور، مدیر واحد نظارتی شرکت گروه مالی صبا‌تامین، مدیر واحد نظارتی شرکت داروسازی ابوریحان، سرپرست اداری و بازاریابی شرکت دشت نشاط تهران، مسئول اداری شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز تامین
زهرا رزمیان مقدم	کارگزاری بیمه تامین آینده	عضو هیئت‌مدیره	غیرموظف	دکتری	مدیریت مالی	مدیر بودجه و برنامه ریزی مالی سرمایه‌گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تامین، کارشناس ارشد بودجه و برنامه ریزی و گزارشات سرمایه‌گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تامین، کارشناس ارشد بودجه و برنامه ریزی صنایع پتروشیمی، کارشناس ارشد تحلیل کارگزاری نماد شاهدان، کارشناس تامین مال و سرمایه‌گذاری تامین سرمایه کاردان، کارشناس امکانسنجی اقتصادی طرح‌ها در پشیران کسبو کار شریف



لازم به توضیح است جلسات هیئت مدیره بر اساس برنامه زمان بندی شده و تقویم تدوین شده حداقل یکبار در ماه برگزار می شود. تعداد جلسات برگزار شده هیئت مدیره در دوره مورد گزارش ۱۴ جلسه بوده است. به علاوه براساس مصوبه مجمع عمومی سالیانه، حق الزحمه حضور در جلسات هیئت مدیره اعضای غیرموظف، ۵۲ میلیون ریال خالص در نظر گرفته شده است. همچنین اطلاعات سایر مدیران ارشد شرکت به شرح جدول ۲ است:

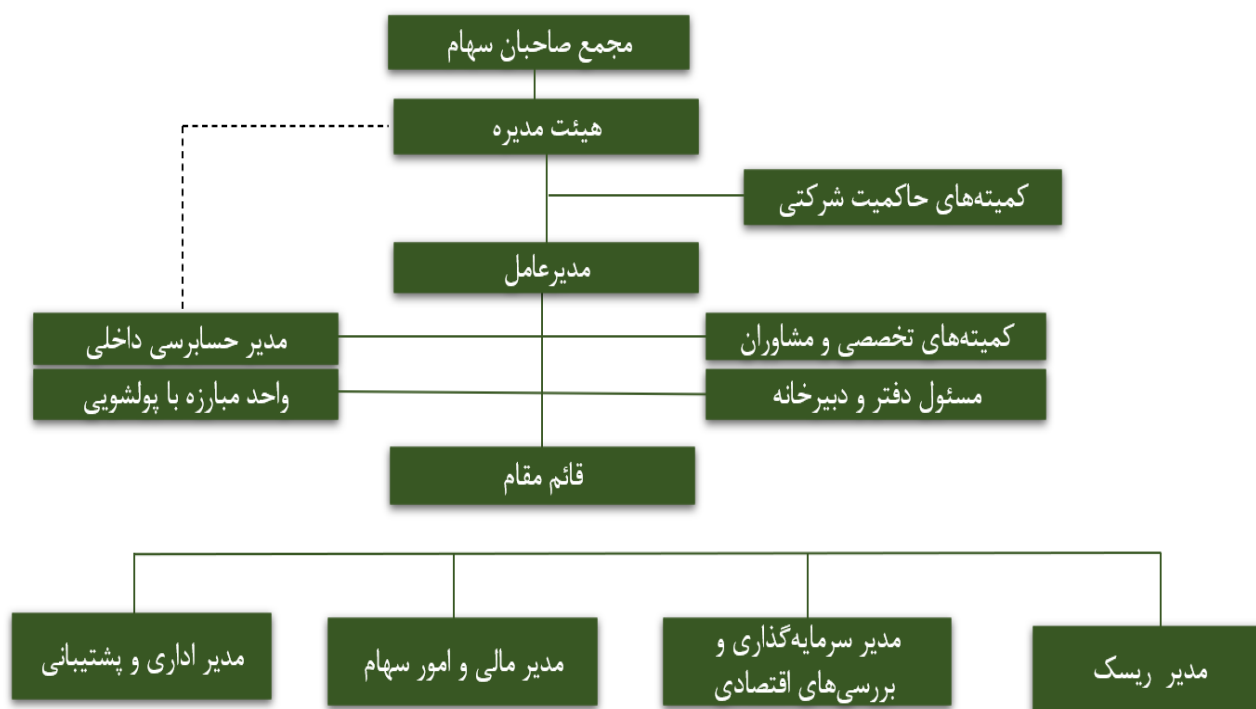
جدول ۲- اطلاعات سایر مدیران ارشد

نام و نام خانوادگی	اعظم هنردوست	بهنام شجاعی	بهرز کواسی	حسین حسین اوغلی	مرجان نصیری
سمت	مدیرعامل	مدیر سرمایه گذاری و بررسی های اقتصادی	مدیر مالی و امور سهام	مدیر ریسک	مدیر اداری و پشتیبانی
آخرین مقطع تحصیلی	دکتری	کارشناسی ارشد	دانشجوی دکتری	دانشجوی دکتری	کارشناسی ارشد
رشته تحصیلی	مدیریت مالی	مدیریت مالی	حسابداری	مدیریت مالی	مدیریت بازرگانی
سوابق حرفه ای	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل بیمه ایران معین، عضو هیئت مدیره سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مسکن سواحل مکران منطقه آزاد چابهار، عضو هیئت مدیره بیمه میهن، عضو هیئت مدیره پتروشیمی بوعلی، مدیرعامل موسسه خبریه تدبیر مهر کوشا، معاون سرمایه گذاری توسعه سرمایه گذاری سامان، مدیر پرتفوی سرمایه گذاری دارویی تامین، مدیر سرمایه گذاری گروه سرمایه گذاری مسکن، رئیس اداره بازار سرمایه صنایع پتروشیمی خلیج فارس	معاونت عملیات و بازار سیدگردانی اندیشه صبا، مدیر سرمایه گذاری سیدگردانی تصمیم نگار ارزش آفرینان، مدیر سید شرکت سیدگردانی اقتصاد بیدار، کارشناس ارشد سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن	عضو هیئت مدیره شرکت های ساین تجارت آریا و فردا بانک ایران زمین، مدیر مالی و سرمایه گذاری شرکت ملی انفورماتیک و سایر شرکت های تابعه و پرداخت الکترونیک، مدیر مالی و اداری شرکت توسعه ارتباط و فناوری ریبین، معاونت مالی گروه شرکت های شکوفا صنعت پویا به، مدیر پروژه همکاران سیستم، مدرس گروه حسابداری کارشناسی و ارشد دانشگاه غیرانتفاعی علوم و توسعه آریا، مدیر حسابداری مدیریت کارخانجات فولاد و ذوب آهن نطنز	مدیر سرمایه گذاری سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا، سرپرست معاملات و تحلیل کارگزاری نگاه نوین، کارشناس ارشد سرمایه گذاری هلدینگ مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، کارشناس ارشد سرمایه گذاری شرکت صنایع شیر ایران، مدیر سرمایه گذاری شرکت نصر مبین پارسیان، سرپرست واحد آتی کالا کارگزاری راهنمای سرمایه گذاران، تدریس در دوره های آمادگی آزمون CFA	رئیس امور اداری شرکت سرمایه گذاری هامون صبا، کارشناس اداری شرکت سرمایه گذاری هامون صبا، کارشناس اداری شرکت سرمایه گذاری صباتامین



۱-۲-۴- ساختار سازمانی

از دلایل اهمیت نمودار سازمانی شرکت، هماهنگی بین وظایف و مسئولیت‌های بخش‌های مختلف مجموعه است. این هماهنگی سبب بهره‌وری کارمندان شده و امکان دستیابی به اهداف شرکت را میسر می‌سازد. چارت سازمانی شرکت در نمایه زیر نشان داده شده است:



۱-۲-۵- کمیته‌های تخصصی

هدف کمیته‌های تخصصی استفاده از نظرات خبرگان در زمینه مربوطه و تصمیم‌گیری و نظارت بر فعالیت‌های اصلی شرکت است. شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا با استفاده از تخصص اعضای کمیته‌ها تلاش می‌کند متغیرهای تاثیرگذار بر بازار سرمایه را رصد و بهترین و پربازده‌ترین گزینه‌های سرمایه‌گذاری متناسب با سطح ریسک مربوطه را برگزیند. یکی از کمیته‌های تخصصی شرکت کمیته حسابرسی می‌باشد که با وضع و مرور کنترل‌های داخلی سعی در ایجاد شفافیت و افزایش کارایی در عملکرد مجموعه را دارد. از دیگر کمیته‌های تخصصی شرکت می‌توان به کمیته ریسک اشاره نمود؛ در این کمیته با بهره‌گیری از نظرات خبرگان حوزه ریسک و بازار سرمایه، سعی در افزایش بازدهی و ثروت سهامداران می‌باشد. به‌علاوه از دیگر موارد با اهمیت مورد بررسی در کمیته ریسک ارزیابی و بررسی رعایت دستورالعمل مبارزه با پول‌شویی است.



در جدول ۳ اطلاعات کمیته‌های فوق‌الذکر بیان شده است:

جدول ۳- کمیته‌های مهم فعال در شرکت

نام کمیته	موضوع مشارکت	تعداد جلسات برگزار شده در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	توضیحات
کمیته حسابرسی	کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از سلامت گزارشگری مالی، اثربخشی حسابرسی داخلی، اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی، رعایت قوانین و مقررات و الزامات و نیز استقلال حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل	۱۳ جلسه	مدیرعامل، مدیر مالی و سایر مدیران ارشد به حسب نیاز و فراخور موضوعات در این کمیته حاضر می‌شوند. این کمیته فعالیت‌های خود را در محدوده منشور کمیته حسابرسی انجام می‌دهد. شایان ذکر است کمیته مذکور به مدیران، کارکنان و اطلاعات مورد نیاز دسترسی نامحدود دارد. این کمیته از پنج عضو تشکیل شده که اکثریت آن‌ها مستقل و دارای تخصص مالی هستند.
کمیته سرمایه‌گذاری	بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص گزارشات کارشناسی ارائه شده به کمیته سرمایه‌گذاری، نظارت بر رعایت ضوابط، آئین‌نامه‌ها و مقررات بازار سرمایه مربوط به معاملات سهام و حق تقدم سهام و تهیه روش‌ها و دستورالعمل‌های مورد نیاز جهت ارائه پیشنهاد به هیئت مدیره	۸ جلسه	جلسات کمیته سرمایه‌گذاری حداقل ۱ بار در ماه برگزار می‌شود. مدیران شرکت، کارشناسان واحد سرمایه‌گذاری، خبرگان و متخصصان بازار سرمایه و همچنین مدیران ارشد شرکت‌های تابعه گروه مالی صباتامین به فراخور موضوعات مطروحه در جلسات کمیته سرمایه‌گذاری حضور دارند.
کمیته ریسک	تبادل نظر در مورد شرایط بازار سرمایه و اقتصاد، بررسی وضعیت ریسک و بازده پرتفوی شرکت، طراحی نظام راهبری مدیریت ریسک شرکت	۶ جلسه	جلسات کمیته ریسک حداقل ۱ بار در هر فصل برگزار می‌شود. مدیران و کارشناسان شرکت، مدعوین خارج از مجموعه و مدیران ارشد شرکت‌های تابعه به فراخور موضوعات مطروحه در جلسات کمیته ریسک حضور دارند.
کمیته انتصابات	بررسی صلاحیت داوطلبین جذب در شرکت، سنجش مهارت و دانش تخصصی، بررسی سوابق کاری و آموزش‌های مورد لازم در بدو استخدام و پیگیری آموزش کارمندان شرکت	۵ جلسه	جلسات کمیته انتصابات جهت بررسی صلاحیت افراد متقاضی استخدام با حضور مدیران ارشد مجموعه به فراخور نیاز برگزار می‌گردد و ابعاد مختلف شخصیتی و مهارتی داوطلبین بررسی و ارزیابی می‌شود.



• اعضای کمیته حسابرسی

اطلاعات اعضای کمیته حسابرسی به شرح جدول ۴ می باشد.

جدول ۴- اطلاعات اعضای کمیته حسابرسی

ردیف	نام و نام خانوادگی	مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	سمت	اهم سوابق
۱	مصطفی کوشافر	دکتری	حسابداری	رئیس کمیته حسابرسی	مدیر مالی شرکت گروه مالی صبا تامین، مدیر مالی شرکت سبدگردان زاگرس، مدیر مالی و عضو هیئت مدیره شرکت توسعه ارتباطات رادین پارس، رئیس حسابداری شرکت تولیدی گوهر فام، حسابرس ارشد موسسه حسابرسی افق مهر خاورمیانه
۲	حسین ریحانی کیوی	کارشناس ارشد	مهندسی صنایع	عضو کمیته حسابرسی	مشاور شرکت سبدگردان کارآمد، کارشناس سرمایه گذاری گروه مالی صبا تامین، کارشناس سرمایه گذاری شرکت توسعه فاوا صنعت، کارشناس سرمایه گذاری کارگزاری نهایت نگر
۳	مجتبی افشاری	کارشناسی ارشد	حسابداری	عضو کمیته حسابرسی	سرپرست کارگزاری خاور میانه، مدیر سرمایه گذاری تامین سرمایه سپهر صادرات، مدیر مالی ارتباطات سیار امین، معاونت عملیات صرافی گنج
۴	محمود حق وردیلو	دکتری	مدیریت مالی	عضو کمیته حسابرسی	کارمند رسمی بیمه مرکزی، عضو هیئت نظارت صندوق تامین خسارت های بدنی، مدیر کل نظارت مالی، مدیر کل نظارت فنی، مدیر کل پذیرش موسسات و دفاتر بیمه ای، مدیر کل مجامع و سرمایه گذاری، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه، تدریس در دانشگاه های علمی کاربردی و پیام نور
۵	حمید دیانت پی	دکتری	حسابداری	عضو کمیته حسابرسی	دبیر کل و عضو هیئت مدیره انجمن مدیران مالی حرفه ای ایران، سرپرست و رئیس هیئت مدیره شرکت پتروسینا، سرپرست و رئیس هیئت مدیره شرکت بیمه ایران معین، مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ساختمان نوین



• اعضای کمیته مدیریت ریسک

اطلاعات اعضای کمیته ریسک به شرح جدول ۵ می‌باشد.

جدول ۵-اطلاعات کمیته ریسک

ردیف	نام و نام خانوادگی	مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	سمت	اهم سوابق
۲	مصطفی کوشافر	دکتری	حسابداری	رئیس کمیته مدیریت ریسک	مدیر مالی شرکت گروه مالی صباتامین، مدیر مالی شرکت سیدگردان زاگرس، مدیر مالی و عضو هیئت مدیره شرکت توسعه ارتباطات رادین پارس، رئیس حسابداری شرکت تولیدی گوهر فام، حسابرس ارشد موسسه حسابرسی افق مهر خاورمیانه
۱	مهدی عبدی	کارشناسی ارشد	مهندسی مالی و مدیریت ریسک	عضو کمیته مدیریت ریسک	معاون سرمایه گذاری گروه مالی صباتامین، مدیر عملیات بازار تامین سرمایه بانک مسکن، مدیر سرمایه گذاری در اوراق بهادار و بازارگردانی تأمین سرمایه بانک ملت، کارشناس مسئول سرمایه گذاری و تحلیل بنیادی گروه سرمایه گذاری سایا، کارشناس سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری بازده برتر پویا، کارشناس سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری بهمن
۳	حسین کرمی	دکتری	مدیریت مالی	عضو کمیته مدیریت ریسک	عضو غیر موظف هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری سایه گستر، عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت گروه اقتصادی ارزش آفرینان فاخر، مدیر سبدگردانی و مشاور سرمایه گذاری کارگزاری بانک پاسارگاد، کارشناس ارشد واحد سرمایه گذاری کارگزاری آتی ساز بازار
۴	مهدی باستان	دکتری	مهندسی صنایع	عضو کمیته مدیریت ریسک	عضو هیئت مدیره انجمن پویایی شناسی سیستم‌ها، معاون مدیرعامل بانک سینا، قائم مقام مدیرعامل و مدیر ارشد اجرایی بانک سپه، مشاور مدیرعامل بانک کشاورزی، عضو کمیته بانکداری اسلامی بانک تجارت
۵	روح اله رهنما فلاورجانی	دکتری	مدیریت مالی	عضو کمیته مدیریت ریسک	عضو هیئت مدیره و معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری تأمین آتیه مسکن، رئیس اداره کل مدیریت ریسک بانک مسکن، عضو هیئت مدیره بیمه پردیس، عضو هیئت مدیره گروه مالی بانک مسکن، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری فرهنگیان، معاون اداره کل مدیریت ریسک بانک مسکن، مدیر بازار سرمایه و بیمه شرکت سرمایه گذاری هلال احمر



۱-۳- ماهیت شرکت و صنعت

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا (سهامی عام) از نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار محسوب می‌گردد. سهام این شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۶ در فرابورس ایران عرضه گردید و در گروه شرکت‌های سرمایه‌گذاری با نماد "وهامون" درج شد.

۱-۴- جایگاه شرکت در صنعت

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

با توجه به موضوع فعالیت مندرج در اساسنامه، شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در بازار سرمایه ایران فعالیت می‌کند. خرید دارایی اعم از سهام و سایر اوراق بهادار از بین شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس، محیط عملیاتی شرکت را تشکیل می‌دهد و محیط بیرونی شرکت متأثر از قوانین موضوعه کشور، و متغیرهای سیاسی و اقتصادی داخلی و بین‌المللی می‌باشد.

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا با نماد "وهامون" در صنعت سرمایه‌گذاری و در بازار اول فرابورس طبقه‌بندی گردیده است. مقایسه شرکت در تاریخ تهیه گزارش، با شرکت‌های فعال در این صنعت (به ترتیب اولویت کمترین P/E) به شرح جدول ۶ می‌باشد.



جدول ۶-مقایسه شرکت های فرابورسی فعال در صنعت سرمایه گذاری

ردیف	شرکت	نماد	سال مالی	P/E ttm	ارزش بازار (میلیارد ریال)	حاشیه سود خالص
۱	سرمایه گذاری مهر	مهر	آذرماه	۲.۷	۱۳,۳۲۰	۹۴٪
۲	سرمایه گذاری سبحان	وسبحان	تیرماه	۳.۶	۲۶,۸۶۰	۹۴٪
۳	س. الماس حکمت ایرانیان	والماس	اسفندماه	۴.۱	۱۲,۶۰۶	۹۲٪
۴	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	اعتلا	آذرماه	۴.۳	۱۱,۴۰۹	۹۳٪
۵	سرمایه گذاری پویا	وپویا	بهمن ماه	۴.۴	۲۲,۲۳۱	۹۷٪
۶	س. و خدمات مدیریت صند. ب کشوری	مدیریت	آذرماه	۴.۵	۱۴,۱۳۰	۹۶٪
۷	گروه سرمایه گذاری سپهر صادرات	وسپهر	اسفندماه	۴.۸	۳۳۴,۲۷۵	۹۹٪
۸	گروه سرمایه گذاری میراث فرهنگی	سمگا	اسفندماه	۵.۴	۷۸,۰۸۰	۲۴۷٪
۹	توسعه سرمایه و صنعت غدیر	سغدیر	شهریورماه	۵.۶	۱۰۸,۰۳۰	۹۷٪
۱۰	سرمایه گذاری هامون صبا	وهامون	اسفندماه	۵.۶	۱۵,۸۶۰	۹۴٪
۱۱	مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن	وکبهمن	اسفندماه	۵.۸	۴۵,۷۴۰	۹۵٪
۱۲	سرمایه گذاری امین مهرگان	وامین	اسفندماه	۶	۱۴۹,۵۰۰	۹۱٪
۱۳	سرمایه گذاری پایا تدبیرپارسا	وپایا	مرداد ماه	۶.۱	۱۵,۴۱۸	۸۰٪
۱۴	سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی	وطوبی	آذرماه	۶.۲	۹۶,۹۳	۹۳٪
۱۵	سرمایه گذاری ساختمانی نوین	وئو	شهریورماه	۶.۴	۸,۵۴۰	۹۱٪
۱۶	سرمایه گذاری سلیم	سلیم	اسفندماه	۷	۲۳,۳۶۸	۹۳٪
۱۷	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	گوهران	آذرماه	۷.۴	۷۷,۱۰۰	۹۴٪
۱۸	سرمایه گذاری مس سرچشمه	سرچشمه	اسفندماه	۷.۸	۶۸,۰۵۵	۲۸٪
۱۹	مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا	ومینا	اسفندماه	۹.۱	۳۸۸,۴۰۰	۹۹٪
۲۰	سرمایه گذاری آوا نوین	وآوا	اسفندماه	۱۰	۶,۷۸۰	۵۷٪
۲۱	صنایع تجهیزات نفت	فنف	اسفندماه	۱۲	۱۲,۸۳۸	۶۳٪
۲۲	گروه س. انرژی امید تابان هور	وهور	آذرماه	۱۲.۱	۱۴۸,۴۰۶	۹۲٪
۲۳	سرمایه گذاری پارس آریان	آریان	اسفندماه	۱۴.۱	۷۰۲,۱۰۰	۶۷٪
۲۴	تجلی توسعه معادن و فلزات	تجلی	اسفندماه	۸۰	۱۸۱,۰۴۴	۷۰٪



۵-۱- جزئیات فروش

۱-۵-۱- جزئیات فروش در داخل

با توجه به ماهیت فعالیت شرکت سرمایه گذاری هامون صبا، فروش های صورت پذیرفته منحصر به معامله مربوط به سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس می باشد. اقلام عمده سهام فروش رفته طی دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح جدول ۷ است.

جدول ۷- جزئیات فروش شرکت (اعداد به میلیون ریال)

ردیف	دارایی	تعداد	مبلغ فروش	بهای تمام شده	سود فروش
۱	نفیس	۱۰۴,۸۲۵,۳۰۱	۶,۸۳۹,۵۱۸	۵,۲۶۰,۸۰۳	۱,۵۷۸,۷۱۵
۲	شپدیس	۲,۴۶۴,۰۰۰	۸۷۴,۷۰۲	۵۸۶,۳۴۴	۲۸۸,۳۵۸
۳	سمان	۳۰,۵۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۲۸۴	۵۵۲,۰۸۰	۲۲۸,۲۰۴
۴	فملی	۱۰۴,۴۸۵,۸۱۲	۶۹۱,۴۳۶	۵۱۱,۹۸۴	۱۷۹,۴۵۲
۵	اوصتا	۸۹,۸۴۵,۰۷۱	۴,۶۶۹,۱۱۵	۴,۵۲۶,۶۷۵	۱۴۲,۴۴۰
۶	وسپه	۴۷,۴۹۹,۳۱۲	۲۵۰,۵۳۲	۱۵۳,۸۵۵	۹۶,۶۷۷
۷	وتجارت	۱,۵۶۳,۰۹۱,۶۲۰	۷۰۲,۱۶۰	۶۱۲,۴۷۲	۸۹,۶۸۸
۸	وبملت	۳۳۰,۱۸۵,۲۹۷	۳۵۴,۳۶۴	۲۷۵,۲۹۴	۷۹,۰۷۰
۹	افق	۱۶,۵۷۵,۳۵۹	۳۹۱,۰۱۸	۳۱۳,۸۳۹	۷۷,۱۷۹
۱۰	ونوین	۱۰۴,۵۰۸,۶۴۳	۳۴۲,۴۷۰	۲۶۸,۰۸۱	۷۴,۳۸۹
۱۱	دلر	۱۴,۷۴۷,۱۹۹	۸۸,۴۷۷	۱۶,۱۱۳	۷۲,۳۶۴
۱۲	دیا	۷۰,۶۱۴,۱۵۵	۱,۴۷۱,۷۸۹	۱,۴۰۱,۷۱۰	۷۰,۰۷۹
۱۳	نهای	۱۲,۱۵۵,۱۶۱	۴۶۳,۳۴۶	۴۲۱,۵۴۴	۴۱,۸۰۱
۱۴	شستا	۲۸۴,۸۹۴,۰۰۰	۳۳۷,۷۵۱	۲۹۹,۴۵۸	۳۸,۲۹۳
۱۵	تاصیکو	۲۳,۱۳۱,۳۹۲	۲۲۶,۴۲۵	۱۹۲,۰۲۶	۳۴,۳۹۹
۱۶	زیتون	۱۴,۵۲۴,۰۰۰	۴۱۱,۹۱۹	۳۸۵,۴۱۰	۲۶,۵۰۸
۱۷	وامید	۱۸,۶۳۳,۵۴۰	۳۱۴,۳۶۰	۳۰۰,۵۰۲	۱۳,۸۵۸
۱۸	مهرگان	۱۲,۴۰۰,۰۰۰	۹۳,۰۴۲	۷۹,۷۴۵	۱۳,۲۹۷
۱۹	زرگر	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۵۵۴	۳۰,۰۳۶	۸,۵۱۸
۲۰	فرا الگوریتم	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۷,۶۵۶	۵۰,۰۵۸	۷,۵۹۸
۲۱	سهرمز	۱,۸۵۱,۴۲۹	۱۰۶,۲۴۴	۹۹,۲۰۸	۷,۰۳۵
۲۲	سیمرغ	۶۷,۴۱۹,۶۹۸	۱۱۶,۷۲۲	۱۱۱,۰۵۷	۵,۶۶۵
۲۳	تپچی	۸۹,۶۱۲,۱۵۴	۲۹۶,۰۱۰	۲۹۰,۸۱۹	۵,۱۹۰
۲۴	پارسان	۱۵۷,۳۱۵	۸,۱۳۶	۲,۹۶۵	۵,۱۷۱
۲۵	لوتوس	۲۰,۷۲۰,۰۰۰	۵۳,۹۰۶	۵۰,۰۲۹	۳,۸۷۷
۲۶	رز ترنج	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۴۴۲	۳۰,۰۳۶	۳,۴۰۶
۲۷	جام طلا	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۷۱۷	۳۵,۰۴۲	۲,۶۷۵
۲۸	شاملا	۴,۲۸۸,۷۳۸	۵۸,۴۱۵	۵۷,۱۰۴	۱,۳۱۱
۲۹	نمک	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۵۸۳	۲۰,۰۲۳	۵۶۰
۳۰	لذیذ	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۴۰۶	۲۰,۰۲۳	۳۸۲
۳۱	فولاد	۱۱۷,۱۷۴,۳۷۸	۳۵۷,۵۹۰	۳۵۷,۲۲۰	۳۷۰



۳۶۹	۳۰,۰۰۰	۳۰,۳۶۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	بانکا	۳۲
۲۸۲	۵۰,۰۵۸	۵۰,۳۴۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	آلکان	۳۳
(۹۷)	۴۲,۱۹۱	۴۲,۰۹۴	۵,۱۹۲,۶۳۰	ساوه	۳۴
(۱۳۷)	۱۰,۹۸۹	۱۰,۸۵۲	۶۹۲,۰۵۹	شبهن	۳۵
(۸۰۱)	۵۷,۸۵۹	۵۷,۰۵۸	۱,۸۳۸,۱۸۴	فسيزوار	۳۶
(۸,۰۶۰)	۱۹,۳۱۶	۱۱,۲۵۶	۴,۹۷۸,۸۳۱	فروس	۳۷
(۹,۸۵۹)	۱۴,۶۵۲	۴,۷۹۲	۵۸۲,۹۰۷	وتوس	۳۸
(۱۰,۱۴۴)	۲۳,۰۱۷	۱۲,۸۷۳	۹۰۰,۰۰۰	وستا	۳۹
(۱۳,۵۸۲)	۲۶,۸۶۵	۱۳,۲۸۳	۵,۵۳۱,۷۲۱	فصبا	۴۰
(۱۷,۵۸۱)	۴۹,۱۲۸	۳۱,۵۴۷	۲,۵۲۴,۹۹۷	درازی	۴۱
(۲۶,۵۸۲)	۵۹,۶۳۲	۳۳,۰۵۰	۱۹,۷۱۸,۵۳۳	تاپکیش	۴۲
(۲۶,۶۵۴)	۳۷,۰۷۳	۱۰,۴۱۹	۵,۴۸۹,۳۶۴	رتاپ	۴۳
(۴۴,۲۵۲)	۷۹,۲۸۷	۳۵,۰۳۵	۵,۵۳۲,۴۶۸	شاروم	۴۴
(۶۴,۵۳۱)	۲۰۶,۸۶۱	۱۴۲,۳۲۹	۱,۲۳۵,۷۹۰	زاگرس	۴۶
۲,۹۷۴,۹۰۱	۱۸,۰۱۸,۴۸۰	۲۰,۹۹۳,۳۸۱	-	مجموع	

۱-۵-۲- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

۱-۵-۲-۱- آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری

با توجه به ماهیت شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا، این شرکت در عمده صنایع فعال در بازار سرمایه، سرمایه‌گذاری می‌کند. شایان ذکر است برخی از صنایع مزبور طی سالیان اخیر مشمول قیمت‌گذاری دستوری شده‌اند که این مهم باعث کاهش سودآوری و به تبع کاهش قیمت سهام آن‌ها می‌شود. این کاهش قیمت سهام در نهایت اثر خود را بر روی کاهش ارزش بازار پرتفوی شرکت به میزان سهم پرتفوی از آن صنعت، نشان می‌دهد.

۱-۶- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت

با عنایت به ماهیت کسب و کار شرکت، برخی از قوانین و مقررات تأثیرات مهمی در عملکرد شرکت دارند:

- قانون تجارت
- قانون کار
- قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و آیین‌نامه اجرایی آن
- قانون مبارزه با پول‌شویی و آیین‌نامه اجرایی آن
- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید و آیین‌نامه اجرایی آن



۷-۱- وضعیت رقابت

بررسی وضعیت رقابت شرکت سرمایه گذاری هامون صبا بر اساس سرمایه و ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ و از منظر نقاط ضعف و قوت به شرح جدول ۸ و جدول ۹ می باشد.

جدول ۸- بررسی وضعیت رقابت بر اساس ارزش بازار و سرمایه (ارقام به میلیارد ریال)

نام شرکت	سال مالی	سرمایه	جایگاه از نظر سرمایه	ارزش بازار	جایگاه از نظر ارزش بازار
آریان	اسفندماه	۱۱۸,۰۰۰	۱	۷۰۲,۱۰۰	۱
تجلی	اسفندماه	۱۱۷,۹۰۰	۲	۱۸۱,۰۴۴	۴
وهور	آذرماه	۸۰,۱۷۶	۳	۱۴۸,۴۰۶	۶
وسپهر	اسفندماه	۷۵,۰۰۰	۴	۳۳۴,۲۷۵	۳
سمگا	اسفندماه	۲۰,۰۰۰	۵	۷۸,۰۸۰	۸
وکبهن	اسفندماه	۲۰,۰۰۰	۵	۴۵,۷۴۰	۱۱
گوهران	آذرماه	۲۰,۰۰۰	۵	۷۷,۱۰۰	۹
ومپنا	اسفندماه	۲۰,۰۰۰	۵	۳۸۸,۴۰۰	۲
سرچشمه	اسفندماه	۱۵,۰۰۰	۶	۶۸,۰۵۵	۱۰
سلیم	اسفندماه	۱۳,۵۸۷	۷	۲۳,۳۶۸	۱۳
ویایا	مرداد ماه	۱۳,۰۰۰	۸	۱۵,۴۱۸	۱۶
ویویا	بهمن ماه	۱۱,۰۰۰	۹	۲۲,۲۳۱	۱۴
وهامون	اسفندماه	۱۰,۰۰۰	۱۰	۱۵,۸۶۰	۱۵
وسبحان	تیرماه	۱۰,۰۰۰	۱۰	۲۶,۸۶۰	۱۲
وامین	اسفندماه	۱۰,۰۰۰	۱۰	۱۴۹,۵۰۰	۵
والماس	اسفندماه	۶,۶۰۰	۱۱	۱۲,۶۰۶	۲۰
سغدیر	شهریورماه	۶,۵۰۰	۱۱	۱۰۸,۰۳۰	۷
اعتلا	آذرماه	۵,۸۰۰	۱۲	۱۱,۴۰۹	۲۱
وطوبی	آذرماه	۴,۵۰۰	۱۳	۹۶,۹۳	۲۲
مدیریت	آذرماه	۳,۷۵۰	۱۴	۱۴,۱۳۰	۱۷
فنف	اسفندماه	۳,۴۰۰	۱۵	۱۲,۸۳۸	۱۹
وثنو	شهریورماه	۳,۳۰۰	۱۶	۸,۵۴۰	۲۳
مهر	آذرماه	۳,۰۰۰	۱۷	۱۳,۳۲۰	۱۸
وآوا	اسفندماه	۱,۳۲۰	۱۸	۶,۷۸۰	۲۴



جدول ۹- بررسی وضعیت رقابت از منظر نقاط ضعف و قوت

نام شرکت	سهم از صنعت	نقاط قوت شرکت	نقاط ضعف شرکت	استراتژی شرکت در خصوص رقیب
سرمایه گذاری هامون صبا	۰.۰۴٪	سرمایه گذاری در صنایعی مانند پتروشیمی، فولاد و طلا که چشم انداز رشد سودآوری برای آن‌ها وجود دارد.	تقسیم سود حداکثری و پرداخت آن	-
سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشتی کشوری	۰.۰۳٪	سرمایه گذاری در شرکت‌هایی که درصد سود تقسیمی مناسب دارند.	با توجه به چشم انداز اقتصاد جهانی و کاهش قیمت جهانی نفت و محصولات پتروشیمی و نیز ریسک در خصوص افزایش نرخ انرژی، سرمایه گذاری زیادی در این بخش صورت گرفته است.	ایجاد هم افزایی، بررسی و رصد گزارشات شرکت
سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	۰.۱۸٪	بخش زیادی از پرتفوی شامل سهامی است که سود نقدی مناسبی دارند.	بخش زیادی از پرتفوی به سرمایه گذاری در صنعت پتروشیمی اختصاص داده شده است که می تواند از دستورات عملی و تصمیمات نهادهای دولتی متضرر شود.	ایجاد هم افزایی، بررسی و رصد گزارشات شرکت
سرمایه گذاری پویا	۰.۰۵٪	تنوع در پرتفوی و سرمایه گذاری در سهامی که سود نقدی مناسبی دارد.	با توجه به چشم انداز اقتصاد جهانی و کاهش قیمت جهانی نفت و محصولات پتروشیمی و نیز ریسک در خصوص افزایش نرخ انرژی، سرمایه گذاری زیادی در این بخش صورت گرفته است.	ایجاد هم افزایی، بررسی و رصد گزارشات شرکت
سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۰.۰۳٪	سرمایه گذاری در شرکت‌هایی که تقسیم سود مناسبی دارند.	با توجه به ماهیت شرکت و سرمایه گذاری بخش عمده پرتفوی در صنعت دارو، قیمت گذاری دستوری در این صنعت پرتفوی را تحت تاثیر قرار می دهد.	ایجاد هم افزایی، بررسی و رصد گزارشات شرکت

باتوجه به اطلاعات بررسی وضعیت رقابت شرکت سرمایه گذاری هامون صبا بر اساس سرمایه و ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ و از منظر نقاط ضعف و قوت به شرح جدول ۸ و جدول ۹ می باشد.



جدول ۸ شرکت سرمایه گذاری هامون صبا در میان شرکت های رقیب از منظر سرمایه رتبه ۱۰ و ارزش بازار در رتبه ۱۵ و همچنین سهم شرکت از کل صنعت سرمایه گذاری ۰.۰۴٪ بوده و یکی از نقاط قوت شرکت، سرمایه گذاری در صنایعی می باشد که چشم انداز رشد سودآوری برای آنها وجود دارد.

۸-۱- اطلاعات بازارگردانی شرکت

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ۱۰ می باشد. شایان ذکر است صندوق بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ بالغ بر ۵.۲٪ از سهام شرکت را در اختیار داشته و با استفاده از سهام تحت تملک خود اقدام به بازارگردانی نماد وهامون نموده است. همچنین منابع بازارگردانی نماد وهامون توسط گروه مالی صبا تامین (سهامدار عمده) در اختیار صندوق بازارگردانی قرار گرفته است.

جدول ۱۰- اطلاعات بازارگردانی شرکت هامون صبا

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صبا گستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۷/۱۰
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۷/۱۰
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	-
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۹۸۸,۱۹۲
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۴۵,۳۴۶
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۳۹,۸۴۳
۸	سود(زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	-
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۷۳,۶۰۱,۷۱۵
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۶۰,۲۵۴,۰۸۶
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۵۲۴,۲۴۴,۵۴۰



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



سرمایه‌گذاری هامون صبا



۲-۱- اهداف کلان و برنامه‌های کوتاه‌مدت و بلندمدت

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا همواره برای دستیابی به حداکثرسازی سود و بهینه‌سازی ترکیب سبد سرمایه‌گذاری خود نسبت به انتخاب برترین گزینه‌ها تلاش نموده است. هدف کلی این شرکت تحصیل سود عملیاتی اعم از سود نقدی سرمایه‌گذاری‌ها و سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها در بازار سرمایه ایران با استفاده از منابع تامین شده توسط سهامداران است. برخورداری شرکت از سبد سرمایه‌گذاری‌های نسبتاً منعطف و دارای نقدشوندگی بالا و همچنین انتخاب صنایع ممتاز توسط مدیران شرکت بر پایه گزارشات تهیه شده توسط تیم کارشناسی و همچنین گزارشات ارزش‌گذاری، منجر به افزایش توان رقابتی شرکت در صنعت گردیده است.

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در راستای کسب سودآوری و موضوع فعالیت خود، اهداف ذیل را به صورت اهداف مستمر سرلوحه کارهای خود قرار داده است:



۲-۲- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات 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 بااهمیتی در رویه‌ها، برآوردها، روش‌ها و سیاست‌های اساسی حسابداری شرکت که منجر به تجدید ارائه و اصلاح صورت‌های مالی شرکت شود رخ نداده است.

۲-۳- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در جهت نیل به اهداف تعیین شده سیاست‌های ذیل را در پیش گرفته است:

- تحلیل و بررسی سهام شرکت‌های مختلف و صنایع مختلف
- بررسی دقیق و جامع بازارهای موازی با بازار سرمایه



- بررسی و رصد مداوم قیمت‌های جهانی کالاهای منبع پایه
- هم‌افزایی با شرکت‌های تابعه شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی
- برگزاری جلسات هیئت‌مدیره و کمیته‌های تخصصی به منظور ارزیابی بازار سرمایه
- استفاده از نیروهای متخصص در حوزه ارزیابی گزینه‌های سرمایه‌گذاری

۲-۳-۱- راهبرد مدیران شرکت در خصوص سرمایه‌گذاری های شرکت

سرمایه‌گذاری‌های شرکت همواره براساس تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی و پیش‌بینی سودآوری سال‌های آتی با در نظر گرفتن تمامی موارد اثرگذار بر عملکرد شرکت‌های هدف انجام می‌شود. شرکت سعی نموده است در صناعی سرمایه‌گذاری نماید که دارای مزیت نسبی باشند. همچنین با عنایت به فضای پرنوسان متغیرهای اقتصادی، این شرکت به منظور تنوع بخشی و مدیریت ریسک، سرمایه‌گذاری در طبقات مختلف دارایی از جمله ابزارهای مبتنی بر کالا، صندوق‌های درآمد ثابت و سهام را در پیش گرفته است.

با در نظر گرفتن سیاست‌های سرمایه‌گذاری، این شرکت همواره به دنبال شناسایی فرصت‌هایی است که با توجه به تحلیل بنیادی و تحلیل تکنیکال از ارزندگی و پتانسیل مناسب جهت کسب سود برخوردار باشند. ضمن آنکه در بین صنایع انتخابی نیز به دنبال شرکت‌هایی با ریسک کمتر و بازدهی بیشتر می‌باشد، بنابراین سعی بر سرمایه‌گذاری در شرکت‌هایی با نسبت P/E معقول و کم‌ریسک‌تر است. نکته حائز اهمیت دیگر مربوط به ویژگی نقدشوندگی سهام خریداری شده است. هرچه سهم مورد نظر از قابلیت نقدشوندگی بیشتری برخوردار باشد به سیاست‌های شرکت هامون صبا جهت انجام سرمایه‌گذاری نزدیک‌تر است.

در سیاست‌های اشاره شده در بالا، تحلیل بازارهای جهانی علاوه بر تحلیل اقتصاد داخلی از قبیل نرخ بهره، نرخ تورم، نرخ بیکاری و رشد اقتصادی اقتصادهای بزرگ ملاک عمل قرار دارد.

۲-۳-۲- اصول حاکمیت شرکتی

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در راستای حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران، پیشگیری از وقوع تخلفات و نیز ساماندهی و توسعه بازار شفاف و منصفانه اوراق بهادار طبق قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران اقدامات ذیل را طی دوره مالی مورد گزارش به عمل آورده است:

- ۱- کمک به خط مشی‌گذاران در ارزیابی و بهبود چارچوب قانونی، مقرراتی و نهادی برای حاکمیت شرکتی با هدف حمایت از اثربخشی، کارایی، رشد پایدار و ثبات مالی شرکت.
- ۲- اهتمام و حصول اطمینان از افشا صحیح و به موقع تمام موضوعات با اهمیت مرتبط با شرکت، شامل وضعیت مالی، عملکرد سود و زیان، جریان‌های نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی.



۳- هیئت مدیره با اتخاذ رویه های مناسب، در چارچوب قوانین و مقررات، کلیه حقوق سهامداران نسبت به موارد زیر را بطور یکسان برقرار نموده است:

- حضور و اعمال حق رای در مجامع عمومی صاحبان سهام
- دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت
- تملک و ثبت مالکیت سهام
- سهم بودن در منافع شرکت
- پرداخت به موقع سود سهام

۴- تشکیل واحد حسابرسی داخلی به طور مستقل و تحت نظارت هیئت مدیره مطابق با ضوابط و مقررات سازمان و برگزاری جلسات منظم و ارائه گزارشات در رابطه با ارزیابی کنترل های داخلی و ارائه به هیئت مدیره.

۵- رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی.

۶- برگزاری منظم جلسات هیئت مدیره و جلسات کمیته های تخصصی از جمله کمیته حسابرسی داخلی و سرمایه گذاری و پیگیری مصوبات آنها.

۷- افشا کلیه گزارش ها و اطلاعات از جمله صورت های مالی سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترل های داخلی، زمان بندی پرداخت سود و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت در مواعید مقرر طبق قوانین و مقررات مربوطه قبل از برگزاری مجمع در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان (کدال).

۸- رعایت زمان بندی پرداخت سود به گونه ای که سود سهامداران عمده و کنترل ی پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.

۲-۳-۳- گزارشگری پایداری

شرکت سرمایه گذاری هامون صبا به منظور توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلندمدت، اطلاعات لازم در ابعاد زیست محیطی، مسئولیت اجتماعی و عملکرد اقتصادی را به شرح زیر ارائه می نماید:

۲-۳-۳-۱- بعد محیط زیست

حفاظت از محیط زیست از مواردی است که بسیاری از سازمان ها و شرکت ها را بر آن داشته که هر کدام به سهم خویش به ملاحظات زیست محیطی توجه بیشتری نمایند و نظام هایی را ابداع کنند که با کاربرد آنها بتوانند وضعیت محیط زیست را بهبود بخشند. جهت رسیدن به محیط زیست سالم این شرکت اقدامات زیر را در دستور کار خود قرار داده است:

- جلوگیری از هدر رفتن انرژی و مواد مصرفی



- تاکید بر ایمنی و بهداشت محیط کار
- استفاده بیشتر از مواد مصرفی قابل بازیافت
- توسعه اتوماسیون اداری جهت افزایش بهره‌وری و کاهش مصرف کاغذ و ایجاد بایگانی دیجیتال

۲-۳-۳-۲- بعد مسئولیت اجتماعی

مسئولیت اجتماعی شرکت‌ها در قبال کارکنان، جامعه و ذینفعان شرکت از اهمیت به‌سزایی برخوردار است. شرکت با پرداخت به‌موقع مالیات از طریق خرید و فروش سهام و نیز پرداخت به‌موقع مالیات به‌هنگام پرداخت حق‌الزحمه کارکنان و نیز حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی در فعالیتهای اجتماعی مشارکت داشته است. شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا با توجه به اهمیت این بعد، اقدامات زیر را انجام داده است:

- انعقاد قرارداد کارکنان شرکت با شرکت‌های بیمه به منظور پوشش بیمه تکمیلی و بیمه عمر
- پرداخت به‌موقع مطالبات سهامداران از طریق سامانه سجام
- برنامه‌ریزی آموزشی پرسنل به منظور ارتقای دانش و افزایش کیفیت و بهره‌وری
- رعایت تساوی در حقوق سهامداران و ذینفعان از طریق کیفیت افشا و اطلاع‌رسانی به‌موقع اطلاعیه‌های شرکت

۲-۳-۳-۲- بعد اقتصادی

سعی شرکت همواره سرمایه‌گذاری در سهام صنایعی است که دارای مزیت رقابتی هستند. سرمایه‌گذاری‌های شرکت در راستای افزایش بازدهی و کاهش ریسک، مشارکت در صنایع پربازده و نهایتاً با هدف افزایش منافع سهامداران صورت گرفته است.

نقدشوندگی یکی از مهم‌ترین ارکان سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه است. در همین راستا شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا همواره سعی داشته در سهامی سرمایه‌گذاری نماید که قابلیت نقدشوندگی بالایی داشته باشد و بر همین اساس در برخی نمادهایی که تا حدودی ارزنده بوده اما قابلیت نقدشوندگی قابل قبولی نداشته، سرمایه‌گذاری نخواهد کرد.

هدف دیگر شرکت در انتخاب پرتفوی سهام، انتخاب متوازن سهم یک صنعت در بین صنایع ارزنده است؛ بدین شکل که وزن یک صنعت در پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت، اختلاف قابل توجهی با سایر صنایع ارزنده نخواهد داشت و سیاست متنوع‌سازی صنایع علاوه بر متنوع‌سازی سهم در دستور کار قرار دارد.

بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط



سرمایه‌گذاری‌ها مونسبیا



۳-۱- منابع

۳-۱-۱- سرمایه انسانی و فکری

ارتقاء سرمایه‌های انسانی شرکت از طریق افزایش ثبات کارکنان متخصص، از ارزش‌های بنیادین شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا است. همچنین کمک به افزایش دانش و ارتقاء توانمندی‌های تخصصی کارکنان به عنوان یکی از اهداف با اهمیت در حوزه منابع انسانی همواره مورد تاکید شرکت است.

تعداد کارکنان شرکت در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ بشرح ذیل بوده است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
نفر	نفر	
۱	۱	کارکنان رسمی
۱۴	۱۶	کارکنان قراردادی
۱۵	۱۷	

۳-۱-۲- پرتفوی شرکت

ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های بورسی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ برابر ۱۹,۵۰۳ میلیارد ریال است که نسبت به بهای تمام‌شده به مبلغ ۱۷,۲۰۲ میلیارد ریال، مبلغ ۲,۳۰۶ میلیارد ریال معادل ۱۳.۳ درصد مازاد ارزش سرمایه‌گذاری دارد.

۳-۱-۳- منابع حاصل از فروش دارایی‌ها

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا با فروش سرمایه‌گذاری‌هایی که در سود مطلوبی قرار گرفته است منابعی برای سرمایه‌گذاری جدید ایجاد می‌کند. این منابع حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها در صنایع و شرکت‌هایی که از منظر سودآوری در وضعیت بهتری قرار دارند سرمایه‌گذاری مجدد می‌شود.

۳-۱-۴- منابع حاصل از دریافت سود تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر

این شرکت علاوه بر شناسایی سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها، منابعی از محل دریافت سود نقدی شرکت‌های سرمایه‌پذیر نیز به دست می‌آورد. تلاش شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا، سرمایه‌گذاری در شرکت‌هایی است که از درصد تقسیم سود بالایی برخوردار هستند تا بتوان منابع پایداری برای سرمایه‌گذاری جدید ایجاد کرد.



۳-۲- مصارف

۳-۲-۱- مصارف مالی و غیر مالی

مصارف مالی شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا شامل وجه نقد لازم برای انجام سرمایه‌گذاری و نیز پرداخت سود به سهامداران پس از برگزاری مجمع سالانه است. میزان تخصیص سود سهام سال مالی منتهی به اسفندماه ۱۴۰۳ معادل ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده که مطابق زمان بندی منتشره در سامانه کدال بخشی از آن به سهامداران محترم پرداخت شده است. همچنین شرکت در دوره مالی مورد گزارش مصارف غیر مالی نداشته است.

۳-۲-۲- مصارف جهت پرداخت هزینه‌های شرکت

مصارف شرکت جهت پرداخت هزینه‌ها شامل هزینه‌های مالیات بر درآمد، هزینه حقوق و دستمزد کارکنان و نیز هزینه‌های عمومی و اداری است.

۳-۲-۳- مصارف جهت پرداخت بدهی‌ها

شرکت در دوره مالی مورد گزارش مصارف جهت پرداخت بدهی نداشته است.

۳-۳- ریسک‌های شرکت

مهم‌ترین ریسک‌هایی که عملکرد شرکت را تحت تاثیر قرار می‌دهند، به شرح زیر است.

۳-۳-۱- ریسک بازار

ریسک بازار عبارت است از احتمال زیان سرمایه‌گذاری‌ها به علت تغییرات غیرقابل پیش‌بینی عواملی که عملکرد کلی بازارهای مالی را تحت تاثیر قرار می‌دهد. از انواع مهم این ریسک به شرح زیر است:

۱- ریسک نرخ بهره: ناشی از نوسانات نرخ بهره به دلیل عوامل اساسی مانند اعلامیه‌های بانک مرکزی مبنی بر تغییر در سیاست‌های پولی است. نرخ بهره از راه‌های مختلف می‌تواند بر بازار سرمایه اثرگذار باشد. نوسانات نرخ بهره باعث افزایش و یا کاهش جذابیت بازار پولی و به تبع آن رونق و رکود نسبی بازار سرمایه خواهد گردید. بدیهی است در صورت رکود بازار سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری نیز از این رکود متأثر خواهد گردید. از طرف دیگر افزایش نرخ بهره، هزینه مالی شرکت‌های سرمایه‌پذیر را افزایش و در نتیجه آن سودآوری شرکت‌های مذکور کاهش می‌یابد.

۲- ریسک تغییر قیمت کالاها: این ریسک ناشی از نوسان قیمت کالاهای جهانی، مانند فلزات، غلات، نفت و... می‌باشد. با توجه به اینکه عملکرد بسیاری از شرکت‌های بازار سرمایه، وابسته به این قیمت‌ها هستند، شرکت‌های سرمایه‌گذاری نیز تحت تاثیر این قیمت‌ها هستند.



۳- ریسک نوسان نرخ ارز: ناشی از تغییر ارزش یک ارز نسبت به ارز دیگر است. این ریسک به طور مستقیم متوجه سرمایه‌گذاران و بنگاه‌هایی است که معاملات خارجی انجام می‌دهند، لکن سرمایه‌گذاران بازارهای داخلی نیز به صورت غیرمستقیم در معرض این ریسک هستند. در واقع عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر در معرض ریسک نوسانات نرخ ارز قرار دارد و در صورتی که شرکت‌های سرمایه‌پذیر تعهداتی ارزی داشته و یا ایجاد نمایند، و همچنین شرکت‌های سرمایه‌پذیر که اقدام به صدور محصولات یا خدمات و یا وارد نمودن مواد اولیه نمایند، نوسانات نرخ ارز می‌تواند سودآوری شرکت‌های مذکور و به تبع آن شرکت‌های سرمایه‌گذار را تحت تأثیر قرار دهد.

۴- ریسک تغییر قوانین داخلی: تغییر در قوانین موثر بر شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار سرمایه، در قالب بودجه سالیانه دولت و سایر قوانین، مقررات و آیین‌نامه‌ها می‌تواند بر سودآوری شرکت‌ها و به دنبال آن بازده مورد انتظار شرکت‌های سرمایه‌پذیر موثر باشد.

۵- ریسک نقدشوندگی: کاهش توانایی در فروش سهام برخی از شرکت‌هایی که درصد شناوری و حجم معاملات روزانه اندکی دارند از جمله ریسک‌هایی است که بر فعالیت شرکت موثر است. از آنجایی که شرکت‌های سرمایه‌گذاری امکان استفاده از تسهیلات بانکی را ندارند، لذا می‌بایست بر منابع داخلی و کنترل منابع نقدینگی (ورود و خروج نقدینگی) تمرکز حداکثری داشته باشند. از طرف دیگر با توجه به اینکه افزایش سرمایه با محدودیت‌ها و دشواری‌های خاص خود همراه می‌باشد و در شرایط رکود بازار، منابع نقدینگی از محل فروش سرمایه‌گذاری‌ها نیز با محدودیت‌هایی مواجه خواهد بود، لذا تقسیم سود نقدی حداقلی، از مهمترین راهکارهایی به شمار می‌رود که شرکت سرمایه‌گذاری همواره به دنبال آن می‌باشد.

شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری، با انواع ریسک‌های فوق‌الذکر مواجه است. مدیریت شرکت همواره در تلاش است که سطح مناسبی از ریسک‌های فوق را متحمل شود.

جهت مقابله با ریسک‌های فوق و کاهش اثرات آن بر عملکرد شرکت، اقدامات ذیل توسط مدیریت مدنظر می‌باشد:

- مشارکت در سرمایه‌گذاری‌هایی که تأثیرپذیری کمتری از ریسک‌های سیستماتیک دارند.
- بررسی مستمر عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر
- شناسایی و مشارکت در فرصت‌های سرمایه‌گذاری جدید و صنایع که از مزیت بیشتری برخوردارند.
- اختصاص بخشی از منابع موجود (باتوجه به شرایط اقتصادی و بازار) به خرید اوراق با درآمد ثابت که بازدهی و حاشیه ایمنی مناسبی دارند.
- اصلاح ساختار و ترکیب پرتفوی مبتنی بر استراتژی‌های پویا
- تعامل سازنده با سهامدار عمده در تقسیم سود و پرداخت مطالبات

بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم‌اندازها



سرمایه‌گذاری‌ها موند صبا



۴-۱- بررسی عملکرد مالی

صورت سود و زیان شرکت برای دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح جدول ۱۱ می باشد:

جدول ۱۱- صورت سود و زیان شرکت سرمایه گذاری هامون صبا- دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

شرح	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	درصد تغییرات نه ماهه ۱۴۰۴ به نه ماهه ۱۴۰۳	درصد تغییرات نه ماهه ۱۴۰۳ به نه ماهه ۱۴۰۲
درآمد سود سهام	۱,۰۱۶,۳۱۷	۹۶۷,۵۳۲	۱,۲۵۶,۵۷۲	۱,۰۶۹,۵۸۵	۵٪	-۲۳٪
درآمد سود تضمین شده	۲۶۲	۸,۳۱۸	۴,۶۲۴	۳۷,۰۶۳	-۹۷٪	۸۰٪
سود فروش	۲,۹۷۴,۹۰۱	۲,۸۱۱,۰۱۱	۲,۷۵۱,۰۳۳	۳,۹۷۶,۷۷۳	۶٪	۲٪
سرمایه گذاری ها	-	۲۸۸,۵۲۱	۳۲۳	۰	-	۸۹۲۲۵٪
سایر درآمدها	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) تغییر	-	-	-	-	-	-
ارزش سرمایه گذاری	-	-	-	-	-	-
در اوراق بهادار	-	-	-	-	-	-
جمع درآمدهای عملیاتی	۳,۹۹۱,۴۸۰	۴,۰۷۵,۳۸۲	۴,۰۱۲,۵۵۲	۵,۰۸۳,۴۲۱	-۲٪	۱۶٪
هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا	(۱۸۷,۵۲۲)	(۹۶,۸۸۱)	(۷۲,۲۸۸)	(۱۷۱,۸۶۸)	۹۴٪	۳۴٪
سایر هزینه ها	(۷۹,۷۷۵)	(۶۹,۲۷۵)	(۲۸,۷۶۵)	(۱۲۶,۶۳۰)	۱۵٪	۱۴۱٪
جمع هزینه های عملیاتی	(۲۶۷,۲۹۷)	(۱۶۶,۱۵۶)	(۱۰۱,۰۵۳)	(۲۹۸,۴۹۸)	۶۱٪	۶۴٪
سود عملیاتی	۳,۷۲۴,۱۸۳	۳,۹۰۹,۲۲۶	۳,۹۱۱,۴۹۹	۴,۷۸۴,۹۲۳	-۵٪	-۰.۱٪
هزینه های مالی	(۲۳۱)	(۴۸)	(۸,۹۰۲)	(۷۰)	۳۸۱٪	-۹۹٪
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۶۲	۶۲۰	۳۶	۵۹۶	-۴۲٪	۱۶۲۲٪
سود قبل از مالیات	۳,۷۲۴,۳۱۴	۳,۹۰۹,۷۹۸	۳,۹۰۲,۶۳۳	۴,۷۸۵,۴۴۹	-۵٪	۰.۲٪
هزینه مالیات	(۴۲)	-	-	(۸,۲۴۶)	-	-
سود خالص	۳,۷۲۴,۲۷۲	۳,۹۰۹,۷۹۸	۳,۹۰۲,۶۳۳	۴,۷۷۷,۲۰۳	-۵٪	۰.۲٪
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰٪
%سود پایه هر سهم (ریال)	۳۷۲	۳۹۱	۷۸۱	۴۷۸	-	-

باتوجه به اطلاعات ارائه شده در جدول بالا درآمدهای عملیاتی شرکت در نه ماهه ۱۴۰۴ نسبت به نه ماهه ۱۴۰۳ کاهش ۲ درصدی داشته و در نه ماهه ۱۴۰۳ نسبت به نه ماهه ۱۴۰۲ رشد ۱.۶ درصدی داشته است. به همین ترتیب سود خالص شرکت در نه ماهه ۱۴۰۴ نسبت به نه ماهه ۱۴۰۳ کاهش ۵ درصدی داشته و در نه ماهه ۱۴۰۳ نسبت به نه ماهه ۱۴۰۲ رشد ۰.۲ درصدی داشته است. صورت وضعیت مالی شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح جدول ۱۲ می باشد:



جدول ۱۲- صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه گذاری هامون صبا- دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

شرح	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال ۱۴۰۳	درصد تغییرات نه ماهه ۱۴۰۴ به نه ماهه ۱۴۰۳	درصد تغییرات نه ماهه ۱۴۰۳ به نه ماهه ۱۴۰۲
دارایی‌ها	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	درصد
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۰,۵۳۶	۹,۳۵۲	۹,۴۲۷	۱۱,۱۷۲	۱۳٪	-۱٪
دارایی‌های نامشهود	۱,۴۵۴	۲,۴۸۰	۴,۲۸۱	۱,۸۱۱	-۴۱٪	-۴۲٪
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۱۰۹,۴۶۹	۱۰۸,۸۷۶	۱۰۸,۸۷۶	۱۰۹,۴۶۹	۱٪	۰٪
دریافتی‌های بلندمدت	۶۷,۹۲۷	۷,۲۳۰	۳,۵۷۴	۵,۰۴۲	۸۴۰٪	۱۰۲٪
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۸۹,۳۸۶	۱۲۷,۹۳۸	۱۲۶,۱۵۸	۱۲۷,۴۹۴	۴۸٪	۱٪
پیش پرداخت‌ها	۱۰,۱۷۷	۳,۳۵۶	۳,۹۸۵	۴,۱۵۹	۲۰۳٪	-۱۶٪
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۸۷۱,۵۳۰	۵۳۴,۹۸۰	۴۹۰,۷۴۹	۴۲۰,۸۶۰	۶۳٪	۹٪
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۱۷,۲۰۲,۴۲۵	۱۳,۰۲۸,۷۱۰	۹,۵۶۳,۱۶۳	۱۵,۲۸۹,۷۹۶	۳۲٪	۳۶٪
موجودی نقد	۶۱,۲۰۶	۱,۰۱۶,۷۹۱	۵۴,۶۵۳	۶۶,۹۴۹	-۹۴٪	۱۷۶۰٪
جمع دارایی‌های جاری	۱۸,۱۴۵,۳۳۷	۱۴,۵۸۳,۸۳۷	۱۰,۱۱۲,۵۵۰	۱۵,۷۸۱,۷۶۴	۲۴٪	۴۴٪
جمع دارایی‌ها	۱۸,۳۳۴,۷۲۳	۱۴,۷۱۱,۷۷۵	۱۰,۲۳۸,۷۰۸	۱۵,۹۰۹,۲۵۸	۲۵٪	۴۴٪
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۰٪
اندوخته قانونی	۹۲۵,۰۷۴	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۷۳۸,۸۶۰	۸۵٪	۰٪
افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	-	۳,۷۸۹,۲۹۵	-	۰	-۱۰۰٪	-
سود انباشته	۴,۰۳۱,۲۲۸	۴,۳۶۴,۶۰۱	۴,۲۱۷,۶۰۲	۴,۹۹۳,۱۶۹	-۸٪	۳٪
جمع حقوق مالکانه	۱۴,۹۵۶,۳۰۲	۱۳,۶۵۳,۸۹۶	۹,۷۱۷,۶۰۲	۱۵,۷۳۲,۰۲۹	۱۰٪	۴۱٪
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۰,۷۵۱	۱۲,۳۷۶	۷,۱۷۳	۹,۲۱۰	۶۸٪	۷۳٪
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۰,۷۵۱	۱۲,۳۷۶	۷,۱۷۳	۹,۲۱۰	۶۸٪	۷۳٪
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۴۹,۰۳۹	۱۹۶,۸۸۵	۲۳,۹۶۹	۹۶,۰۲۰	-۷۵٪	۷۲۱٪
مالیات پرداختی	۰	۰	۰	۰	-	-
سود سهام پرداختی	۳,۳۰۸,۶۳۲	۸۴۷,۰۲۵	۴۸۹,۹۶۴	۷۱,۹۹۸	۲۹۱٪	۷۳٪
پیش دریافت‌ها	-	۱,۵۹۳	-	۰	-۱۰۰٪	-
جمع بدهی‌های جاری	۳,۳۵۷,۶۷۱	۱,۰۴۵,۵۰۳	۵۱۳,۹۳۳	۱۶۸,۰۱۸	۲۲۱٪	۱۰۳٪
جمع بدهی‌ها	۳,۳۷۸,۴۲۲	۱,۰۵۷,۸۷۹	۵۲۱,۱۰۶	۱۷۷,۲۲۸	۲۱۹٪	۱۰۳٪
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۸,۳۳۴,۷۲۳	۱۴,۷۱۱,۷۷۵	۱۰,۲۳۸,۷۰۸	۱۵,۹۰۹,۲۵۸	۲۵٪	۴۴٪

باتوجه به جدول ۱۲ جمع دارایی‌های شرکت و جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ نسبت به دوره نه ماهه ۱۴۰۳ رشد ۲۵ درصدی داشته است.



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

سود خالص شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ برابر با ۴,۷۷۷,۲۰۳ میلیون ریال بوده که با تقسیم سود حداکثری در مجمع عمومی عادی سالیانه، سود نقدی سهامداران برابر با ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است. تاریخ پرداخت سود سهامداران محترم حقیقی و حقوقی از ۹ مهرماه سال ۱۴۰۴ بوده است. جزئیات به شرح جدول ۱۳ است.

جدول ۱۳ جزئیات پرداخت سود سهام (اعداد به میلیون ریال)

سال مالی	تاریخ مجمع	سود مصوب	تاریخ پرداخت	سهامداران	مبلغ سود	وضعیت پرداخت
			۱۴۰۴/۰۷/۰۹	حقیقی		سود سهامداران به غیر از
			۱۴۰۴/۰۷/۰۹	سبدهای سرمایه‌گذاری		شرکت کنندگان در افزایش
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۱۷	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۷/۰۹	صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱,۲۶۰,۴۸۳	سرمایه از محل مطالبات،
			۱۴۰۴/۰۷/۰۹	حقوقی		تماما پرداخت گردیده است.

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

وضعیت پرتفوی شرکت در پایان دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ مورد گزارش به شرح جدول ۱۴ است:

جدول ۱۴- تغییرات پرتفوی شرکت در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

ردیف	شرح (ارقام به میلیون ریال)	مانده در ابتدای دوره		تغییرات طی دوره		مانده در پایان دوره	
		تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
۱	بانک ملت	۱۵۵,۹۸۵,۳۰۷	۱۲۸,۴۵۳	۴۴,۹۲۰,۰۴۷	۳۹,۰۵۳	۲۰۰,۹۰۵,۳۵۴	۱۶۷,۵۰۶
۲	بانک تجارت	۱,۵۶۳,۰۹۱,۶۲۳	۶۱۲,۴۷۳	(۱,۵۶۳,۰۹۱,۶۲۰)	(۶۱۲,۴۷۲)	۳	۱
۳	فولاد خوزستان	۱۸۴,۱۵۰,۹۶۶	۳۳۳,۰۷۳	-	-	۱۸۴,۱۵۰,۹۶۶	۳۷۳,۰۷۳
۴	بیمه البرز	۰	۱	۱۰۰,۰۰۰	۱۸۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۸۱
۵	گسترش نفت و گاز پارسیان	۵,۹۵۷,۳۱۵	۱۱۲,۲۷۴	۵,۸۹۱,۲۱۲	۴۵۸,۳۰۴	۱۱,۸۴۸,۵۲۷	۵۷۰,۵۷۸
۶	سرمایه‌گذاری صدر تامین	۱۰۱,۳۳۱,۳۹۳	۸۴۱,۳۸۸	(۲۳,۱۳۱,۳۹۲)	(۱۹۲,۰۲۵)	۷۸,۲۰۰,۰۰۱	۶۴۹,۳۶۳
۷	پتروشیمی زاگرس	۱,۴۰۰,۰۰۰	۲۳۴,۳۴۸	(۱,۲۳۵,۷۹۰)	(۲۰۶,۸۶۰)	۱۶۴,۲۱۰	۲۷,۴۸۸
۸	صبا فولاد خلیج فارس	۳۸,۶۶۰,۰۰۰	۱۸۷,۷۵۵	(۵,۵۳۱,۷۲۱)	(۲۶,۸۶۵)	۳۳,۱۲۸,۲۷۹	۱۶۰,۸۹۰
۹	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۴۳,۲۲۳,۶۴۱	۹۹۸,۵۹۸	۵,۹۶۶,۱۷۹	۹۳,۰۷۸	۴۹,۱۸۹,۸۲۰	۱,۰۹۱,۶۷۶
۱۰	بیمه اتکایی امین	۱۰۰,۰۰۰	۲۵۰	۹,۶۷۷	-	۱۰۹,۶۷۷	۲۵۰
۱۱	تجارت الکترونیک پارسیان	۵,۴۸۹,۳۶۴	۳۷,۰۷۳	(۵,۴۸۹,۳۶۴)	(۳۷,۰۷۲)	-	۱
۱۲	کشت و دامداری فکا	۱۰,۰۰۰	۲۶	-	-	۱۰,۰۰۰	۲۶
۱۳	پالایش نفت اصفهان	۷۵,۳۲۳,۵۲۳	۹۸,۲۷۴	۱,۶۷۶,۴۷۷	۶,۷۷۵	۷۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۴۹
۱۴	داروسازی اکسیر	۳,۶۰۰,۰۰۰	۱۶,۱۱۳	(۳,۵۹۹,۹۹۹)	(۱۶,۱۱۳)	۱	-
۱۵	صنایع خاک چینی ایران	۳۹,۹۹۲	۶۷	-	-	۳۹,۹۹۲	۶۷
۱۶	معدنی املاح ایران	۲۲,۹۱۲,۵۴۰	۲۹۸,۱۱۴	(۳,۰۲۱,۴۷۸)	(۲۸,۲۵۰)	۱۹,۹۹۱,۰۶۲	۲۶۹,۸۶۴
۱۷	کشت و دام گل‌دشت نمونه اصفهان	۳۱۷,۱۴۲	۴۴۷	۱۸,۶۳۹,۰۴۳	۹۰,۹۶۵	۱۸,۹۵۶,۱۸۵	۹۱,۴۱۲
۱۸	پارس الکتریک	۶,۶۶۶	۲۵	-	-	۶,۶۶۶	۲۵
۱۹	صنایع کاشی و سرامیک الوند	۹,۶۲۰	۲	-	-	۹,۶۲۰	۲



ردیف	شرح (ارقام به میلیون ریال)		مانده در ابتدای دوره		تغییرات طی دوره		مانده در پایان دوره	
	سرمایه گذاری‌ها	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	ارزش بازار	
۲۰	کشاورزی و دامپروری ملارد شیر	۱۴,۵۷۶,۷۱۸	۲۰,۱۲۲	۲۰۰,۰۰۰	-	۱۴,۷۷۶,۷۱۸	۱۳,۹۱۹	
۲۱	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۲۸۴,۹۹۴,۰۰۰	۳۰۰,۳۱۳	(۲۸۴,۸۹۴,۰۰۰)	(۲۹۹,۴۵۷)	۱۰۰,۰۰۰	۸۵۶	
۲۲	فروسیلیس ایران	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۹۳,۱۱۲	(۴,۹۷۸,۸۳۱)	(۱۹,۳۱۵)	۱۹,۰۲۱,۱۶۹	۷۳,۷۹۷	
۲۳	سیمان فارس و خوزستان	۳۷,۴۹۹,۲۱۰	۵۳۴,۴۵۱	-	-	۳۷,۴۹۹,۲۱۰	۵۳۴,۴۵۱	
۲۴	کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۱۱,۲۴۷,۴۷۴	۱۲۹,۴۵۷	۴,۵۶۷,۱۵۶	-	۱۵,۸۱۴,۶۳۰	۱۲۹,۴۵۷	
۲۵	پتروشیمی ارومیه	۵,۵۳۲,۴۶۸	۷۹,۲۸۸	(۵,۵۳۲,۴۶۸)	(۷۹,۲۸۷)	-	۱	
۲۶	گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان	۱۷,۲۹۵,۹۷۸	۲۸,۵۰۷	-	-	۱۷,۲۹۵,۹۷۸	۲۸,۵۰۷	
۲۷	گروه دارویی برکت	۶۰,۷۷۹,۵۵۶	۶۰,۲۰۱۲	-	-	۶۰,۷۷۹,۵۵۶	۶۰,۲۰۱۲	
۲۸	توسعه حمل و نقل ریلی پارسیان	۱۵,۴۲۹,۴۸۸	۱۷۵,۱۲۶	-	-	۱۵,۴۲۹,۴۸۸	۱۷۵,۱۲۶	
۲۹	توسعه شهری توس گستر	۵۸۲,۹۰۷	۱۴,۶۵۲	(۵۸۲,۹۰۷)	(۱۴,۶۵۱)	-	۱	
۳۰	کشتیرانی دریایی خزر	۱,۶۶۶,۶۶۵	۹,۰۲۹	-	-	۱,۶۶۶,۶۶۵	۹,۰۲۹	
۳۱	لبنیات پاک	۸۴,۳۶۱,۳۳۸	۱۸۸,۸۵۶	-	-	۸۴,۳۶۱,۳۳۸	۱۸۸,۸۵۶	
۳۲	فولاد امیرکبیر کاشان	۲۷,۱۵۹,۰۷۸	۱۱۵,۹۹۴	۹,۰۵۳,۰۲۵	-	۳۶,۲۱۲,۱۰۳	۱۱۵,۹۹۴	
۳۳	تامین سرمایه امین	۱,۸۵۷,۱۴۰	۷,۸۸۴	-	-	۱,۸۵۷,۱۴۰	۷,۸۸۴	
۳۴	بیمه دانا	۱۵۰,۰۰۰	۴۴۴	-	-	۱۵۰,۰۰۰	۴۴۴	
۳۵	بیمه ملت	۱۰۰,۰۰۰	۳۲۲	-	-	۱۰۰,۰۰۰	۳۲۲	
۳۶	فولاد مبارکه اصفهان	۳۰۷,۱۷۴,۳۷۸	۹۳۶,۴۵۷	(۹۳,۱۷۴,۳۷۸)	(۲۷۳,۰۰۵)	۲۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۳,۴۵۲	
۳۷	ملی صنایع مس ایران	۱۵۰,۴۱۸,۰۸۵	۹۹۲,۱۸۷	(۵۲,۴۱۸,۰۸۴)	(۵۱۱,۹۸۳)	۹۸,۰۰۰,۰۰۱	۴۸۰,۲۰۴	
۳۸	بانک اقتصاد نوین	۱۰۴,۵۰۸,۶۴۳	۲۶۸,۰۸۱	(۱۰۴,۵۰۸,۶۴۳)	(۲۶۸,۰۸۱)	-	-	
۳۹	سرمایه گذاری سپه	۵۲,۱۸۶,۷۴۴	۱۶۹,۰۳۷	(۴۷,۴۹۹,۳۱۲)	(۱۵۳,۸۵۵)	۴,۶۸۷,۴۳۲	۱۵,۱۸۲	
۴۰	کرین ایران	۲۵,۶۰۴,۹۳۱	۲۷۱,۶۰۱	۲,۵۲۰,۳۳۰	۲۶,۹۹۴	۲۸,۱۲۵,۲۶۱	۲۹۸,۵۹۵	
۴۱	نفت سپاهان	۳۲,۱۶۳,۳۸۸	۲۱۷,۲۹۷	-	-	۳۲,۱۶۳,۳۸۸	۲۱۷,۲۹۷	
۴۲	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۱۶,۴۷۵,۳۵۹	۳۱۱,۳۶۱	(۱۶,۴۷۵,۳۵۹)	(۳۱۱,۳۶۱)	-	-	
۴۳	سیمان هرمزگان	۶,۳۲۱,۴۵۹	۳۳۸,۷۳۴	(۱,۸۵۱,۴۲۹)	(۹۹,۲۰۸)	۴,۴۷۰,۰۳۰	۲۳۹,۵۲۶	
۴۴	دارویی آرایشی بهداشتی آریان کیمیا تک	۱,۴۳۶,۶۲۸	۱۵,۲۳۱	-	-	۱,۴۳۶,۶۲۸	۱۵,۲۳۱	
۴۵	گروه صنایع پمپ سازی ایران	۵۹,۷۴۱,۴۳۶	۲۹۰,۸۱۹	(۵۹,۷۴۱,۴۳۶)	(۲۹۰,۸۱۹)	-	-	
۴۶	پلیمر آریاساسول	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۳۱۳	۴,۵۶۰,۰۰۰	-	۷,۶۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۳۱۳	
۴۷	مدیریت سرمایه گذاری امید	۱۸,۶۳۳,۵۴۰	۳۰۰,۵۰۲	(۱۸,۶۳۳,۵۴۰)	(۳۰۰,۵۰۱)	-	۱	
۴۸	پخش رازی	۲,۵۲۴,۹۹۷	۴۹,۱۲۸	(۲,۵۲۴,۹۹۷)	(۴۹,۱۲۸)	-	-	
۴۹	تجارت الکترونیک پارسیان کیش	۱۹,۷۱۸,۵۳۳	۵۹,۶۳۱	(۱۹,۷۱۸,۵۳۳)	(۵۹,۶۳۱)	-	-	
۵۰	گروه صنعتی بوتان	۹۱,۴۹۳,۷۶۰	۳۹۰,۸۵۳	-	-	۹۱,۴۹۳,۷۶۰	۳۹۰,۸۵۳	
۵۱	پتروشیمی پردیس	۲,۴۶۴,۰۰۰	۵۸۶,۳۴۵	(۲,۴۶۴,۰۰۰)	(۵۸۶,۳۴۳)	-	۲	
۵۲	کشتیرانی دریایی خزر (حق) تقدم	۴,۱۶۶,۶۶۵	۱۸,۴۰۶	(۴,۱۶۶,۶۶۵)	(۱۸,۴۰۶)	-	-	
۵۳	سیمان ساوه	۴۱,۹۲۳,۴۹۳	۳۴۰,۶۳۳	(۵,۱۹۲,۶۳۰)	(۴۲,۱۹۱)	۳۶,۷۳۰,۸۶۳	۲۹۸,۴۴۲	
۵۴	کانی کرین طبس	۰	۰	۳,۷۷۳,۴۶۶	۵۶,۲۸۰	۳,۷۷۳,۴۶۶	۵۶,۲۸۰	
۵۵	پتروشیمی نوری	۰	۰	۳,۷۱۵,۰۲۱	۱۶۹,۷۳۳	۳,۷۱۵,۰۲۱	۱۶۹,۷۳۳	
۵۶	سیمرغ	۰	۰	-	۱	-	۱	
۵۷	پارس فولاد سبزووار	۰	۰	-	-	-	-	
۵۸	سرمایه گذاری سیمان تامین	۰	۰	۲۰,۹۷۷,۹۹۴	۳۷۶,۸۴۳	۲۰,۹۷۷,۹۹۴	۳۷۶,۸۴۳	

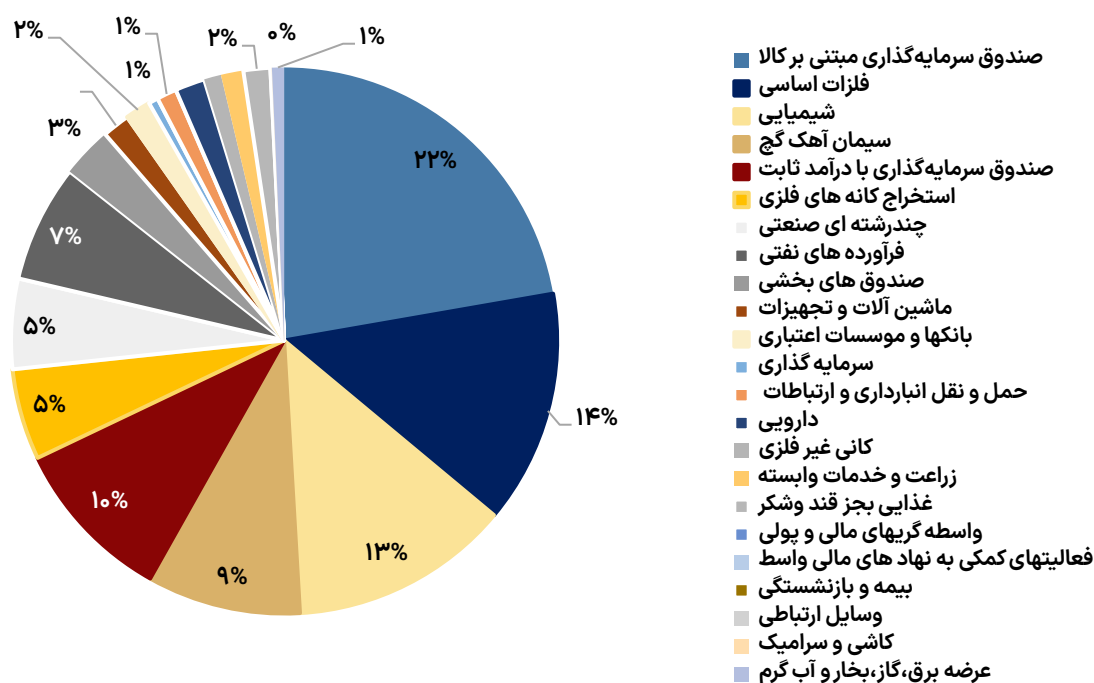


ردیف	شرح (ارقام به میلیون ریال)	مانده در ابتدای دوره		تغییرات طی دوره		مانده در پایان دوره	
		تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
۵۹	سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران	۰	۰	۲۴,۲۸۰,۹۷۴	۱۴۶,۲۰۳	۲۴,۲۸۰,۹۷۴	۱۴۶,۲۰۳
۶۰	تامین سرمایه لوئوس پارسین	۰	۰	-	-	-	-
۶۱	صنعتی مینو	۰	۰	۲۴,۶۹۱,۴۶۳	۱۴۹,۸۸۶	۲۴,۶۹۱,۴۶۳	۱۴۹,۸۸۶
۶۲	پخش البرز	۰	۰	۶,۷۰۳,۲۵۱	۵۰,۴۵۴	۶,۷۰۳,۲۵۱	۵۰,۴۵۴
۶۳	سیمان هرمزگان (حق تقدم)	۰	۰	۱۳,۴۱۰,۰۹۰	-	۱۳,۴۱۰,۰۹۰	-
۶۴	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۰	۰	۵,۹۱۳,۴۳۹	۱۱۱,۴۰۷	۵,۹۱۳,۴۳۹	۱۱۱,۴۰۷
۶۵	سرمایه گذاری دارویی تامین	۰	۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۹۹,۲۲۸	۳,۲۰۰,۰۰۰	۹۹,۲۲۸
۶۶	فولاد کاوه جنوب کیش	۰	۰	۲۷,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۳,۰۶۵	۲۷,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۳,۰۶۵
۶۷	پالایش نفت تبریز	۰	۰	۷,۹۶۹,۱۴۴	۱۷۹,۱۴۱	۷,۹۶۹,۱۴۴	۱۷۹,۱۴۱
۶۸	پالایش نفت بندرعباس	۰	۰	۳۸,۳۹۷,۱۸۱	۱۳۷,۱۴۶	۳۸,۳۹۷,۱۸۱	۱۳۷,۱۴۶
۶۹	نفت تهران	۰	۰	۶,۷۰۰,۰۰۰	۱۰۷,۰۹۲	۶,۷۰۰,۰۰۰	۱۰۷,۰۹۲
۷۰	تولید برق عسلویه مینا	۰	۰	۲۰,۱۳۹,۶۳۲	۹۶,۷۰۸	۲۰,۱۳۹,۶۳۲	۹۶,۷۰۸
۷۱	توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	۰	۰	۴۰۰,۰۰۰	۵,۶۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵,۶۰۰
۷۲	تولیدات پتروشیمی قاند بصیر	۰	۰	۸,۱۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۸۵۰	۸,۱۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۸۵۰
۷۳	کشت و دام گلدهشت نمونه اصفهان (حق تقدم)	۰	۰	۳,۲۲۷,۳۷۳	-	۳,۲۲۷,۳۷۳	-
۷۴	کشاورزی و دامپروری ملارد شیر (حق تقدم)	۰	۰	۵,۰۳۱,۴۶۴	-	۵,۰۳۱,۴۶۴	-
۷۵	گروه مالی مهرگان تامین پارس	۰	۰	-	۱	-	۱
۷۶	کشاورزی و دامپروری نیشابور	۰	۰	۲۲,۰۹۵,۱۶۷	۱۲۰,۷۱۶	۲۲,۰۹۵,۱۶۷	۱۲۰,۷۱۶
۷۷	سرمایه گذاری سپه (حق تقدم)	۲۸,۵۹۳,۳۳۵	۶۹,۱۶۶	-	-	-	-
۷۸	بیمه اتکایی امین (حق تقدم)	۰	۰	۵۱,۶۱۲	۴۵	۵۱,۶۱۲	۴۵
۷۹	پخش البرز (حق تقدم)	۰	۰	۱,۰۵۵,۱۴۱	-	۱,۰۵۵,۱۴۱	-
۸۰	کاشی و سرامیک الوند (حق تقدم)	۰	۰	۳,۷۵۳	-	۳,۷۵۳	-
۸۱	سرمایه گذاری نیروگاهی ایران- سنا	۱,۴۶۵,۷۶۴	۳۷,۴۸۶	(۹۰۰,۰۰۰)	(۲۳,۰۱۷)	۵۶۵,۷۶۴	۱۴,۴۶۹
۸۲	تهیه و تولید خاک نسوز استقلال آباده	۱۰,۲۱۴,۸۱۶	۱۹۶,۶۲۹	-	-	۱۰,۲۱۴,۸۱۶	۱۹۶,۶۲۹
۸۳	پشتوانه طلای صبا نفیس	۳۷,۲۴۹,۸۶۶	۱,۵۴۷,۷۰۷	۱۶,۳۶۷,۸۱۱	۲,۴۳۱,۳۸۶	۳,۹۷۹,۱۵۲	۴,۱۰۳,۷۳۶
۸۴	بخشی ثروت پویا	۳۰,۵۰۰,۰۰۰	۵۵۲,۰۸۰	(۳۰,۵۰۰,۰۰۰)	(۵۵۲,۰۸۰)	-	-
۸۵	زیتون نماد پایا	۱۴,۵۲۴,۰۰۰	۳۸۵,۴۱۰	(۱۴,۵۲۴,۰۰۰)	(۳۸۵,۴۱۰)	-	-
۸۶	طلای سرخ نوویرا	۹,۹۰۶,۵۴۸	۳۳۸,۶۱۵	(۹,۹۰۶,۵۴۸)	(۳۳۸,۶۱۵)	-	-
۸۷	بخشی فرا الگوریتم	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۵۸	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۵۸)	-	-
۸۸	ص س اندیشه ورزان صبا	۲۸۱,۷۴۰	۱۲,۶۴۹	۳۳,۸۳۸,۲۶۰	۱,۸۶۴,۳۷۸	۳۴,۱۲۰,۰۰۰	۱,۸۹۴,۱۳۸
۸۹	بخشی صنایع اندیشه صبا	-	-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۵۸۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۵۸۰
۹۰	بخشی ثروت پویا ۲	-	-	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۶۷	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۶۷
۹۱	مبتنی بر کالای فارابی	-	-	-	۱۹۹,۵۱۳	۸,۲۲۰,۰۰۰	۲۱۵,۷۹۱
۹۲	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسین	۱۰۵,۶۰۱	۵,۰۰۰	-	-	۱۰۵,۶۰۱	۵,۰۰۰
جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت		۰	۱۵,۲۸۹,۷۳۹	-	-	-	۱۹,۵۱۴,۴۸۹
۹۳	شرکت واسپاری صبا تامین	۱	۱۰۰,۰۰۰	-	-	۱	۱۰۰,۰۰۰



ردیف	شرح (ارقام به میلیون ریال)	مانده در ابتدای دوره		تغییرات طی دوره		مانده در پایان دوره	
		تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	ارزش بازار
۹۴	خدمات مدیریت صیانت‌ها OTC	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
۹۵	سیدگردان اندیشه صبا	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
۹۶	کارگزاری صیانت‌ها	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰			۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰
۹۷	کارگزاری بیمه تامین آینده	۵	۵			۵	۵
	جمع سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	-	۱۰۲,۱۰۵			-	۱۰۲,۱۰۵
	جمع کل سرمایه‌گذاری‌ها	-	۱۵,۳۹۱,۸۴۴			-	۲,۳۰۶,۰۷۸

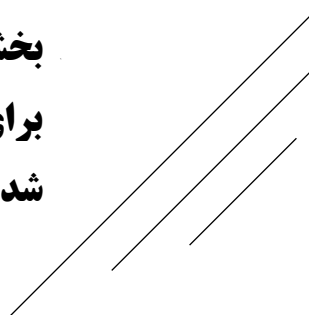
همچنین وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت بر اساس صنعت در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح نمایه ۱ است. جهت به روزآوری و تعیین وزن بهینه صنایع، اصلاح سبد سرمایه‌گذاری شرکت به صورت مستمر توسط مدیریت و تیم سرمایه‌گذاری شرکت صورت می‌پذیرد.



شکل ۱- ترکیب صنایع پرتفوی بر اساس ارزش روز منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴



**بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد
برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام
شده**



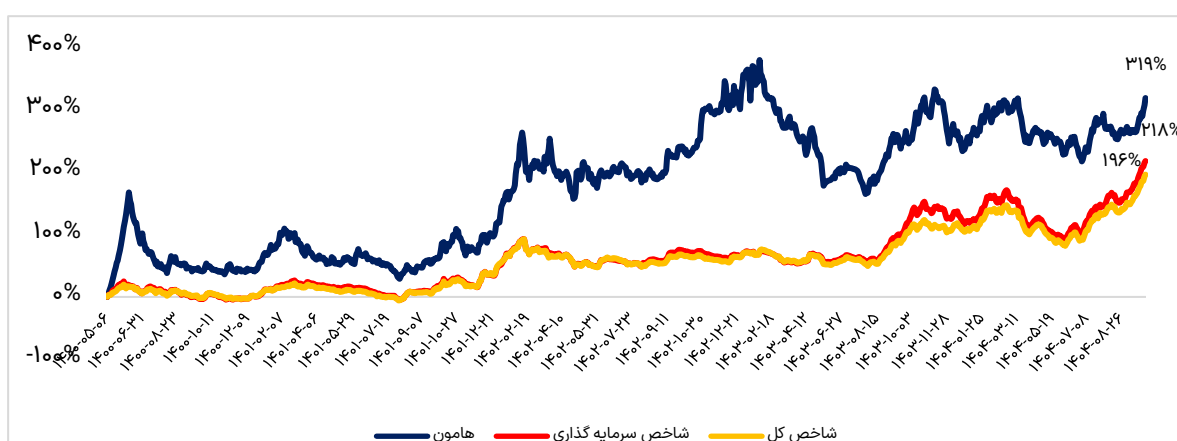


۵-۱ شاخص‌ها و معیارهای ارزیابی عملکرد

۵-۱-۱ بازدهی پرتفوی سرمایه‌گذاری هامون صبا

نمودار ۱ روند بازدهی نماد و هامون در مقایسه با بازدهی شاخص کل و بازدهی شاخص صنعت سرمایه‌گذاری را از ابتدای شروع معاملات هامون صبا تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد. همانطور که ملاحظه می‌شود نماد هامون صبا در این مدت ۳۱۹ درصد رشد داشته است؛ این در حالی است که در مدت مشابه بازدهی شاخص کل معادل ۱۹۶ درصد و بازدهی صنعت سرمایه‌گذاری ۲۱۸ درصد بوده است.

نمودار ۱- مقایسه بازدهی شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا با شاخص کل از زمان عرضه اولیه تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



۵-۱-۲ خالص ارزش دارایی‌ها

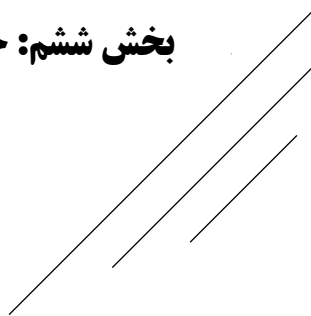
در ابتدای دوره مالی (۱۴۰۴/۰۱/۰۱) خالص ارزش دارایی‌های شرکت مبلغ ۱۶,۳۴۹ میلیارد ریال بوده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ علی‌رغم سود سهام مصوب ۴,۵۰۰ میلیارد ریالی به مبلغ ۱۷,۲۶۲ میلیارد ریال رسیده است. دلیل اصلی رشد خالص ارزش دارایی‌های شرکت نسبت به ابتدای سال توجه به ریسک‌های موجود در فضای اقتصاد کلان کشور و در پیش گرفتن سیاست‌های متنوع سازی ترکیب طبقات دارایی، انتخاب سهام مناسب با توجه به تحلیل اقتصاد کلان داخلی و خارجی و رشد بازار با رویکردی فعال نسبت به فضای پیرامونی محیط فعالیت بوده است.

۵-۲ برنامه‌های آتی

برنامه‌های آتی شرکت به شرح زیر است:

- تلاش مداوم جهت کسب بیشترین بازدهی ممکن
- توانمندسازی نیروی انسانی از طریق آموزش
- بررسی و انتخاب صنایعی با بیشترین ارزش افزوده
- ارائه مستمر گزارشات، شفافیت، گزارشگری به موقع و ارزیابی مداوم فرصت‌های جذاب سرمایه‌گذاری
- بررسی شرایط اقتصادی جهان و متغیرهای اقتصادی کشور با هدف کاهش ریسک و افزایش سودآوری

بخش ششم: جمع بندی



سرمایه‌گذاری‌ها موند صبا



۶- اجماع‌بندی

گزارش مزبور شامل پنج بخش می‌باشد؛ در بخش اول در خصوص ماهیت کسب و کار شرکت، جایگاه شرکت در صنعت، جزئیات فروش شرکت، وضعیت رقابت، اطلاعات بازارگردان و قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی توضیح داده شده است. در بخش دوم اهداف کلان و برنامه‌های کوتاه مدت و بلندمدت، رویه‌های مهم حسابداری، سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی، اصول حاکمیتی شرکتی و گزارشگری پایداری بیان شده است. در بخش سوم به بررسی مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط پرداخته شده است. بخش چهارم به بررسی نتایج عملیات و چشم‌اندازها اختصاص داده شده است و موضوعاتی همچون عملکرد مالی، جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام، تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت بررسی شده است. در بخش پنجم به عنوان آخرین بخش پس از بررسی همه‌جانبه مسائل مطرح شده شاخص‌ها و معیارهایی برای بررسی عملکرد شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا مطرح شده است. به‌طور کلی می‌توان گفت با عنایت به مستندات موجود، عملکرد شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ با توجه به شرایط موجود مناسب بوده است.

اطلاعات تماس با شرکت

آدرس پستی شرکت: تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمدقصیر، خیابان شهید
احمدیان (پانزدهم)، پلاک ۱۶، طبقه دوم شرکت سرمایه گذاری هامون صبا (سهامی عام)

کد پستی: ۱۵۱۳۸۱۴۳۱۴

تلفن: ۰۲۱-۵۷۶۹۲۰۰۰