



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

با احترام در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ بدینوسیله گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیأت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت است، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه شده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نشده و به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

ردیف	اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	به نمایندگی از	سمت	امضا
۱	علیرضا پورباقریان	گسترش الکترونیک تدبیر ایران	رئیس هیأت مدیره - عضو غیر موظف	
۲	محسن علیخانی	گروه توسعه انرژی تدبیر	عضو غیرموظف هیأت مدیره	
۳	محمد مهدی نادری نورعینی	گروه توسعه صنعت و معدن تدبیر	عضو غیرموظف هیأت مدیره	
۴	علی رضا صمیمی‌فر	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	
۵	-	گروه توسعه ساختمان تدبیر	-	



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	۱- کلیاتی درباره شرکت
۴	۱-۱- تاریخچه
۴	۱-۲- موضوع فعالیت
۵	۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران
۷	۱-۴- محیط حقوقی شرکت
۸	۲- مروری بر اقتصاد جهان و ایران
۸	۲-۱- اقتصاد جهان
۱۸	۲-۲- اقتصاد ایران
۲۷	۳- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال جاری
۲۷	۳-۱- وضعیت فروش و بهای تمام شده
۲۷	۳-۲- اقلام صورت سود و زیان
۳۰	۳-۳- وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها
۳۸	۳-۴- صورت وضعیت مالی
۳۸	۳-۵- نسبت‌های مالی
۴۱	۳-۶- تعهدات و بدهی‌های احتمالی
۴۲	۴- نظام راهبری شرکت
۴۲	۴-۱- ساختار هیأت مدیره
۴۲	۴-۲- اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیأت مدیره و حضور اعضاء در جلسات
۴۲	۴-۳- فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره
۴۲	۴-۴- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت
۴۳	۴-۵- اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت
۴۳	۴-۶- اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۴۴	۴-۷- اطلاعات در مورد کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره
۴۴	۵- تحلیل محیط پیرامونی
۴۵	۶- گزارش فعالیت کمیته حسابرسی
۴۵	۷- فعالیت‌های توسعه منابع انسانی
۴۶	۸- موارد حقوقی
۴۶	۹- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع
۴۸	۱۰- اقدامات انجام شده در خصوص هم‌افزایی با دیگر شرکتهای گروه
۴۹	۱۱- معرفی شرکتهای وابسته و تابعه و فعالیت‌های نظارتی و کارشناسی
۴۹	شرکتهای فرعی
۶۷	شرکتهای وابسته
۸۳	۱۲- اهم فعالیت‌های انجام شده در شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر

۸۵	۱۳- معامله با اشخاص وابسته
۸۷	۱۴- رئیس برنامه پنج ساله شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر
۸۹	۱۵- برنامه‌های آتی شرکت
۹۱	۱۶- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

گزارش هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام) به مجمع عمومی عادی سالانه برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۱- کلیاتی درباره شرکت

۱-۱- تاریخچه

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و تحت شماره ۱۴۷۸۸۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نوع شرکت در سال مالی ۱۳۹۸ از شرکت سرمایه‌گذاری به گروه سرمایه‌گذاری تغییر یافت و اساسنامه جدید به تصویب سازمان بورس رسید. همچنین با توجه به موافقت هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار در جلسه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۷ با پذیرش سهام شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در بورس اوراق بهادار تهران و با عنایت به احراز موارد تعیین شده در مصوبه مزبور از سوی آن شرکت، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۳ به عنوان پانصد و نود و چهارمین شرکت پذیرفته شده در بخش «شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی»، در فهرست نرخ‌های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج شده است.

در حال حاضر شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر است و مرکز آن در تهران، خیابان گاندی، نبش خیابان پانزدهم، شماره ۳۹ واقع است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر است:

۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

○ بازار سرمایه و خدمات مالی، بانک، موسسات اعتباری، بیمه، لیزینگ، کارگزاری، مشاور سرمایه‌گذاری، رتبه‌بندی، پردازش اطلاعات مالی و تامین سرمایه؛

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق:

- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در زمینه‌های فعالیت مذکور در بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند؛

- ۱-۳ خدمات موضوع بند ۲ فوق؛

- ۲-۳ حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

فعالیت‌های شرکت‌های فرعی عمدتاً در زمینه‌های سرمایه‌گذاری و مشارکت در شرکت‌ها و طرح‌ها، انجام کلیه خدمات ساختمانی، کارگزاری، ارائه خدمات مشاوره‌ای و مالی، تولید و فروش پودر شیرین‌بیان، اجاره و واگذاری اموال منقول و غیرمنقول در چارچوب خدمات لیزینگ و خرید و فروش سهام می‌باشد.

۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

در بدو تأسیس، سرمایه اولیه شرکت ۱۰ میلیارد ریال بوده و تا پایان سال ۱۳۸۳ طی ۷ مرحله، سرمایه شرکت به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت بعد از سال ۱۳۸۳ تا پایان اسفند ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

(مبلغ به میلیارد ریال)

ردیف	تاریخ	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	محل تأمین مالی
۱	۱۳۸۴/۰۵/۱۰	۲,۰۰۰	۳,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۲	۱۳۸۸/۰۷/۰۸	۳,۰۰۰	۶,۰۰۰	سلب حق تقدم
۳	۱۳۹۱/۱۰/۲۶	۶,۰۰۰	۷,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۴	۱۳۹۲/۰۲/۰۱	۷,۰۰۰	۸,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۵	۱۳۹۲/۱۱/۱۲	۸,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۶	۱۳۹۴/۱۲/۱۹	۱۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۷	۱۳۹۹/۰۹/۲۲	۱۲,۵۰۰	۱۵,۵۰۰	مطالبات حال شده
۸	۱۳۹۹/۱۱/۰۸	۱۵,۵۰۰	۷۱,۰۰۰	مطالبات حال شده

با توجه به مجوز شماره ۱۳۳۳۸۴/۱۳۹۱ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۶ سازمان بورس و اوراق بهادار و مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۸ شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۵,۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷۱,۰۰۰ میلیارد ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۵۵,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۳۵۸ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران از طریق صدور ۵۵,۵۰۰ میلیون سهم هزار ریالی با نام جدید مورد تصویب قرار گرفت. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال ۱۴۰۱ معادل ۷۱,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به هفتاد و یک میلیارد و پانصد میلیون سهم یک هزار ریالی با نام می‌باشد.

ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	ستاد اجرائی فرمان حضرت امام (ره)	۱۶,۹۵۴,۸۰۰,۰۰۰	۲۳.۸۸
۲	گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)	۴۹,۳۵۹,۱۸۶,۶۴۰	۶۹.۵۲
۳	گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)	۴,۲۶۰,۰۰۵,۶۸۰	۶
۴	موسسه دانش بنیان برکت	۴۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۰.۶
۵	گروه توسعه ساختمان تدبیر (سهامی خاص)	۵,۶۸۰	-
۶	گسترش الکترونیک تدبیر ایران (سهامی خاص)	۱,۰۰۰	-
۷	توسعه صنعت و معدن تدبیر (سهامی خاص)	۱,۰۰۰	-
	جمع	۷۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۴-۱- محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون مالیات های مستقیم
 - قانون تجارت
 - قانون کار و قانون تأمین اجتماعی
 - قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
 - اساسنامه شرکت
 - استانداردهای حسابداری و حسابرسی
 - آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های ابلاغی از طرف ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) و گروه توسعه اقتصادی
- تدبیر
- سایر قوانین مرتبط

۲- مروری بر اقتصاد جهان و ایران

۲-۱- اقتصاد جهان

اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۲ شرایط متفاوتی را تجربه کرد. شیوع ویروس کرونا که به عنوان یکی از مهمترین عوامل تاثیر گذار بر فعالیت های اقتصادی در طی ۲ سال پیش از آن شناخته می‌شد و در سال ۲۰۲۱ تا حد قابل توجهی مهار شده بود و سبب بازگشت فعالیت‌های اقتصادی به روال متداول خود گردیده بود، کماکان تحت مدیریت قرار گرفت و بسیاری از محدودیت‌های ناشی از آن کاهش یافت و اثرات سوء اقتصادی آن تا حد قابل توجهی کاهش یافت.

از سوی دیگر درگیری میان روسیه و اوکراین که در ۲۴ فوریه ۲۰۲۲ (۵ اسفند ۱۴۰۰) شروع شده بود، برخلاف بعضی از پیش‌بینی‌ها مبنی بر خاتمه آن در مدت زمان کوتاه، ادامه یافت و تاکنون پایان نیافته است. تزریق منابع عمده توسط دولت‌ها و بانک‌های مرکزی به اقتصاد کشورها به منظور کاهش آثار فراگیری کرونا در سال‌های گذشته و وقوع بحران اوکراین سبب افزایش بهای انرژی و مواد خوراکی شد و به دنبال آن نرخ تورم در بسیاری از کشورهای توسعه یافته افزایش یافت. به منظور کنترل نرخ تورم، افزایش نرخ بهره در برخی از کشورها در دستور کار قرار گرفت، به نحوی که طی سال ۲۰۲۲ چندین مرتبه نرخ بهره توسط فدرال رزرو افزایش یافت و تا حدودی توانست سبب کنترل تورم شود. این موضوع سبب کاهش بهای برخی از کالاها نسبت به اوایل سال ۲۰۲۲ شد و البته تا حدودی سبب کاهش رونق اقتصادی شد. جدول زیر نشانگر درصد رشد اقتصادی، تجارت جهانی و بهای کالاها و خدمات در سال‌های ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲ و پیش‌بینی آن در سال‌های ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴ می‌باشد. همانگونه که مشاهده می‌شود رشد اقتصاد جهانی از ۶.۱ درصد در سال ۲۰۲۱ به ۳.۴ درصد در سال ۲۰۲۲ کاهش یافته است.

شرح	۲۰۲۱	۲۰۲۲	پیش بینی آوریل		تفاوت پیش‌بینی نسبت به ژانویه	
			۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۲	۲۰۲۴
جهان	۶.۱	۳.۴	۲.۸	۳	(۰.۱)	(۰.۱)
اقتصادهای پیشرفته	۵.۲	۲.۷	۱.۳	۱.۴	۰.۱	۰
امریکا	۵.۷	۲.۱	۱.۶	۱.۱	۰.۲	۰.۱
ناحیه یورو	۵.۳	۳.۵	۰.۸	۱.۴	۰.۱	(۰.۲)
آلمان	۲.۸	۱.۸	(۰.۱)	۱.۱	(۰.۲)	(۰.۳)
فرانسه	۷	۲.۶	۰.۷	۱.۳	۰	(۰.۳)
ژاپن	۱.۶	۱.۱	۱.۳	۱	(۰.۵)	۰.۱
انگلستان	۷.۴	۴	(۰.۳)	۱	۰.۳	۰.۱
بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه	۶.۸	۴	۳.۹	۴.۲	(۰.۱)	۰
چین	۸.۱	۳	۵.۲	۴.۵	۰	۰
هند	۸.۹	۶.۸	۵.۹	۶.۳	(۰.۲)	(۰.۵)
روسیه	۴.۷	(۲.۱)	۰.۷	۱.۳	۰.۴	(۰.۸)
برزیل	۴.۶	۲.۹	۰.۹	۱.۵	(۰.۳)	۰
خاورمیانه	۵.۷	۵.۳	۲.۹	۳.۵	(۰.۳)	(۰.۲)
ایران	۴	۲.۵	۲	۲	-	-
تجارت جهانی	۱۰.۱	۵.۱	۲.۴	۳.۵	(۰.۹)	(۰.۴)
بهای نفت	۶۷.۳	۳۹.۲	(۲۴.۱)	(۵.۸)	۰.۹	(۲.۵)
بهای کالاهای غیرسوختی	۲۶.۸	۷.۴	(۲.۸)	(۱)	۱.۳	۱.۴

برای اقتصادهای پیشرفته، پیش‌بینی می‌شود که رشد تولید جهانی قبل از اینکه در سال ۲۰۲۴ به ۱.۴ درصد برسد، در سال ۲۰۲۳، ۱.۳ درصد باشد (نصف میزان خود در سال ۲۰۲۲). اگرچه این پیش‌بینی نسبت به گزارش ژانویه ۲۰۲۳ نسبتاً بیشتر (۰.۱ درصد) است، اما بسیار کمتر از پیش‌بینی ۲.۶ درصدی ژانویه ۲۰۲۲ می‌باشد. پیش‌بینی می‌شود که حدود ۹۰ درصد از اقتصادهای پیشرفته در سال ۲۰۲۳ شاهد کاهش رشد باشند. با کاهش شدید رشد، انتظار می‌رود اقتصادهای پیشرفته شاهد افزایش ۰.۵ درصدی بیکاری باشند (از سال ۲۰۲۲ تا ۲۰۲۴).

برای اقتصادهای در حال توسعه و بازارهای نوظهور، چشم‌انداز اقتصادی به طور متوسط قوی‌تر از اقتصادهای پیشرفته است، اما این چشم‌انداز در مناطق مختلف بسیار متفاوت است. به طور متوسط انتظار می‌رود میزان رشد این اقتصادها در سال ۲۰۲۳، ۳.۹ درصد و در سال ۲۰۲۴ به ۴.۲ درصد افزایش یابد. پیش‌بینی سال ۲۰۲۳ نسبت به به‌روزرسانی ژانویه

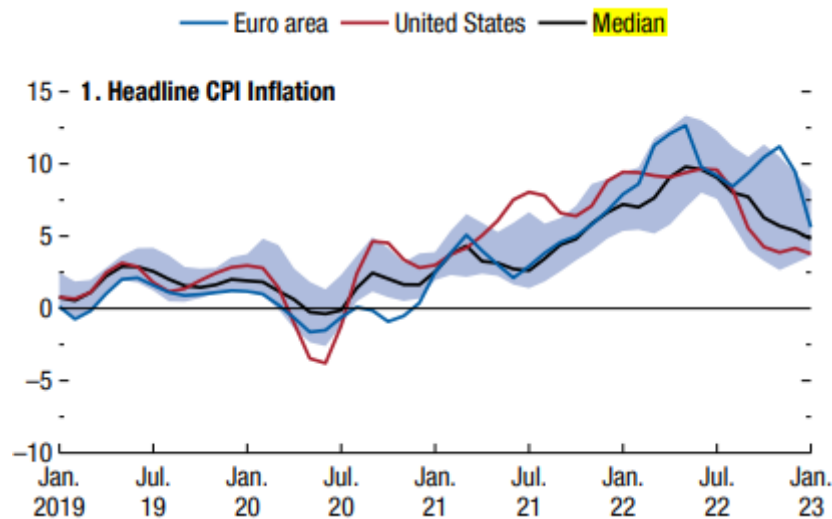
۲۰۲۳ نسبتاً کمتر (۰.۱ واحد درصد) و به میزان قابل توجهی کمتر از پیش‌بینی ۴.۷ درصدی پیش‌بینی ژانویه ۲۰۲۲ است. در کشورهای در حال توسعه کم درآمد، انتظار می‌رود تولید ناخالص داخلی به طور متوسط ۵.۱ درصد در طی سال‌های ۲۰۲۳-۲۰۲۴ رشد کند، اما رشد درآمد سرانه پیش‌بینی‌شده طی سال‌های ۲۰۲۳ تا ۲۰۲۴ به طور متوسط تنها ۲.۸ درصد است که کمتر از میانگین اقتصادهای با درآمد متوسط (۳.۲ درصد) بوده است و بنابراین پایین‌تر از شرایط مطلوب برای همگرایی استانداردهای زندگی با اقتصادهای با درآمد متوسط است. در این میان کاهش رشد اقتصاد چین به عنوان پیشران اقتصاد جهان از ۸.۱ درصد به ۳ درصد جلب توجه می‌نماید. در صورت نادیده گرفتن رشد ۲ درصدی اقتصاد این کشور در سال ۲۰۲۰ به دلیل شیوع ویروس کرونا، این میزان کمترین میزان رشد این کشور از سال ۱۹۷۶ میلادی می‌باشد.

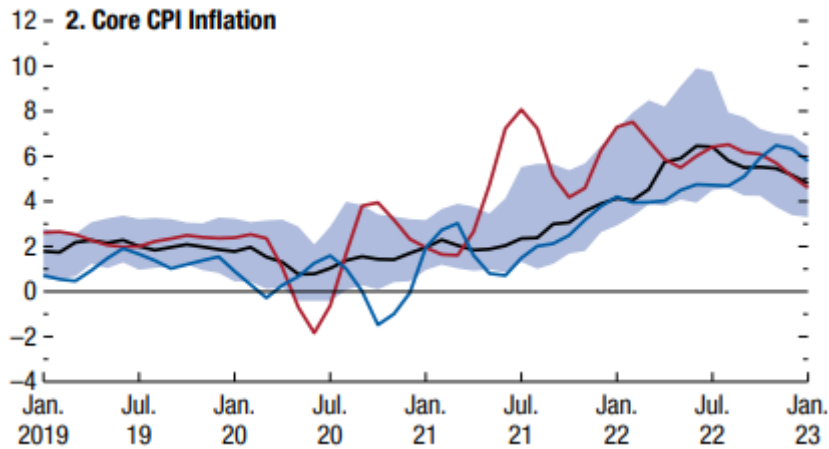
مطابق با گزارش ژانویه ۲۰۲۳ بانک جهانی، رشد تجارت جهانی در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ همزمان با بدتر شدن فعالیت‌ها در اقتصادهای بزرگ کاهش یافت. تضعیف تجارت منعکس‌کننده کندی تولید صنعتی جهانی بوده است. تجارت کالاها در سال گذشته از سطح قبل از همه‌گیری فراتر رفت. این در حالی بود که تجارت خدمات با حمایت تدریجی تقاضا به سمت خدمات به بهبود ادامه داد. با کاهش محدودیت‌های سفر در بسیاری از کشورها، جریان‌های گردشگری دوباره افزایش یافت، اما بسیار پایین‌تر از سطح قبل از همه‌گیری باقی ماند.

اگرچه فشارهای زنجیره تأمین جهانی هنوز بالاتر از سطح قبل از همه‌گیری است، اما مقدار آن از اواسط سال ۲۰۲۲ کاهش یافته است که در کاهش هزینه‌های حمل‌ونقل و عادی‌سازی موجودی‌ها منعکس شده است. انتظار می‌رود کاهش تقاضا برای کالاها این فشارها را در سال ۲۰۲۳ بیشتر کاهش دهد.

انتظار می‌رود رشد تجارت جهانی پس از کاهش ۵ درصدی در سال ۲۰۲۲، در سال ۲۰۲۳ نیز به ۲.۴ درصد کاهش یابد که تا حد زیادی منعکس‌کننده تضعیف تقاضای جهانی است. پیش‌بینی می‌شود که تجارت به ویژه در اقتصادهای در حال توسعه به دلیل پیوندهای تجاری قوی با اقتصادهای بزرگ (که انتظار می‌رود تقاضا در آن‌ها به شدت کاهش یابد)، کاهش پیدا کند.

همانگونه که گفته شد افزایش نقدینگی در سطح جهان و وقوع بحران اوکراین سبب افزایش تورم در برخی از کشورها شد. بحران گفته شده سبب کاهش و در مواردی قطع صادرات انرژی روسیه به اروپا و به دنبال آن افزایش قابل توجه بهای انرژی شد به نحوی که تورم سرفصل در اواسط سال ۲۰۲۲ در ناحیه یورو به بیش از ۱۲ درصد و در امریکا به حدود ۹ درصد رسید. در همین ایام میزان تورم اصلی در ناحیه یورو حدود ۵ درصد و در امریکا حدود ۷ درصد بود. مقایسه نرخ تورم سرفصل و تورم اصلی بیانگر میزان اثرگذاری بهای انرژی در تورم خصوصا در ناحیه یورو می‌باشد. با اقدامات صورت گرفته در ناحیه یورو به منظور کنترل بحران کمبود انرژی دریافتی از روسیه و نیز توسل به افزایش نرخ بهره، تورم گفته شده تا حد قابل توجهی کنترل و کاهشی شد به نحوی که تورم سرفصل در ژانویه ۲۰۲۳ در ناحیه یورو به حدود ۵ درصد کاهش یافت. نمودارهای زیر بیانگر تورم سرفصل و اصلی در امریکا، ناحیه یورو و کشورهای میانه می‌باشد. تورم سرفصل (Headline Inflation) شامل تمامی کالاها و خدمات می‌شود اما در محاسبه تورم اصلی (Core inflation) افزایش بهای انرژی و غذا دیده نمی‌شود.



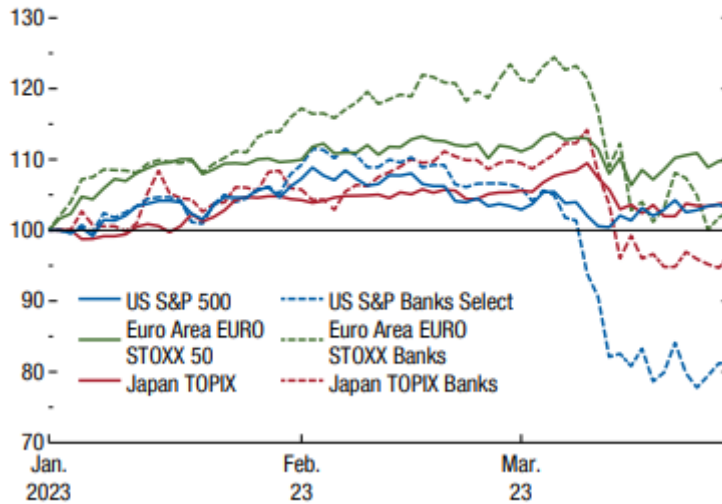


در این بین اقدامات بانک‌های مرکزی (افزایش سریع نرخ بهره و کاهش پیش‌بینی شده فعالیت‌های اقتصادی برای قرار دادن تورم در مسیر نزولی، همراه با شکاف‌های نظارتی و تحقق ریسک‌های خاص بانکی) به افزایش تنش در بخش‌هایی از سیستم مالی منجر شد و نگرانی‌های ثبات مالی را افزایش داد.

ورشکستگی غیرمنتظره دو بانک تخصصی در ایالات متحده در اواسط مارس ۲۰۲۳ و از بین رفتن اعتماد نسبت به بانک کردیت سویس - یک بانک مهم در سطح جهانی - بازارهای مالی را تحت تأثیر قرار داده است و سپرده‌گذاران و سرمایه‌گذاران بانکی نگران امنیت دارایی‌های خود هستند و از موسسات و سرمایه‌گذاری‌هایی که آسیب‌پذیر تلقی می‌شوند دوری می‌کنند. نمودار زیر بیانگر شاخص در سه بورس معتبر و شاخص سهام بانکی در همان بورس‌ها می‌باشد. همانگونه که مشاهده می‌شود در پی وقوع بحران ورشکستگی بانکی، شاخص سهام بانکی در آمریکا (بیشترین کاهش)، ناحیه یورو و ژاپن با کاهش مواجه شده است.



Figure 1.1. Broad Equity and Bank Equity Indices for Selected Major Economies
(Index; January 1, 2023 = 100)



شاخص‌های سهام در بازارهای اصلی به کمترین میزان خود (حتی قبل از آشفتگی‌های اخیر بخش مالی) سقوط کردند و سهم‌های بانکی تحت فشار شدید قرار گرفتند. علیرغم اقدامات سیاستی قوی برای حمایت از بخش بانکی و اطمینان بخشی به بازارها، برخی از سپرده‌گذاران و سرمایه‌گذاران به شدت به هر خبری حساس شده‌اند و برای تشخیص وسعت آسیب‌پذیری بین بانک‌ها و موسسات مالی غیربانکی و پیامدهای آنها برای مسیر احتمالی کوتاه‌مدت اقتصاد تلاش می‌کنند. قبل از رکودهای اخیر بخش مالی، فعالیت در اقتصاد جهانی در اوایل سال ۲۰۲۳ پس از شوک‌های نامطلوب سال گذشته نشانه‌های نوپایی از ثبات را نشان داده بود.

وضعیت بازارهای مالی

یکی از پرتلاطم‌ترین اقتصادها در سال ۲۰۲۲ مربوط به ایالات متحده آمریکا بود. بعد از بهبود شرایط اقتصادی در سال ۲۰۲۱ در پی کاهش هراس جمعی ویروس کرونا و انجام واکسیناسیون، افزایش میزان تورم در این کشور سبب انجام اقداماتی از سوی فدرال رزرو شد که بر بازارهای مالی این کشور اثرگذار بود و علاوه بر ورشکستگی برخی از بانک‌ها، بازار سهام را متاثر نمود که این موضوع در شاخص‌ها دیده شد. شاخص داوجونز که در اواخر سال ۲۰۲۱ نزدیک به سقف تاریخی خود قرار گرفت در سال ۲۰۲۲ روند نزولی در پیش گرفت و در انتهای سال با قرارگرفتن در ۳۳.۱۴۷ نسبت به ابتدای سال بازدهی منفی ۸.۷ درصدی حاصل نمود. عملکرد نزدیک نسبت به داوجونز بدتر بود و در سال ۲۰۲۲

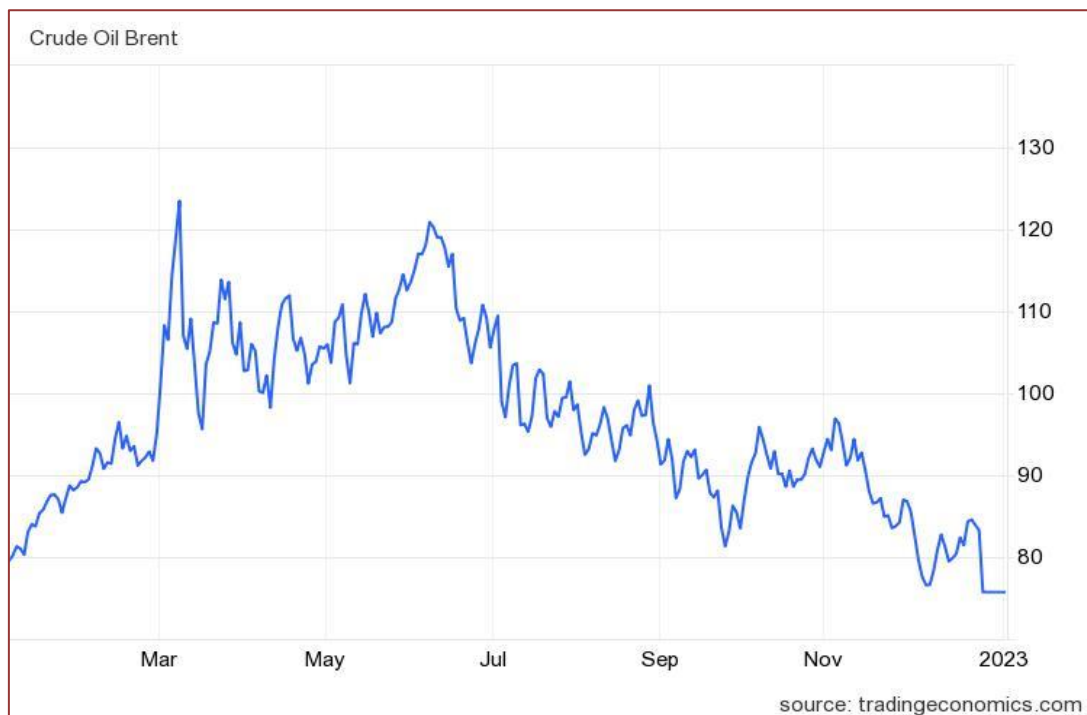
دارای بازدهی منفی به میزان ۳۳.۵ درصد بود. بطور کلی شاخص‌های مهم در بورس‌های بااهمیت دنیا در سال ۲۰۲۲ منفی و یا نزدیک به صفر بوده است. تغییرات شاخص بورس‌های مهم در سال ۲۰۲۲ مطابق جدول زیر می‌باشد.

نام شاخص	ابتدای سال ۲۰۲۲	انتهای سال ۲۰۲۲	درصد تغییر
Jones Dow	۳۶.۳۲۱	۳۳.۱۴۷	-۸.۷
Nasdaq	۱۵.۷۳۲	۱۰.۴۶۶	-۳۳.۵
FTSE100	۷.۳۸۴	۷.۴۵۱	۰
DAX	۱۵.۸۸۴	۱۳.۹۲۳	-۱۲.۳
Hang Seng	۲۳.۵۱۰	۱۹.۷۸۱	-۱۵.۹
Nikkei225	۲۹.۰۹۸	۲۶.۰۹۴	-۱۰.۳

بررسی بازار کالاهای اساسی نفت

قیمت نفت که در سال ۲۰۲۰ و به دنبال وقوع کرونا ریزش شدید قیمتی را تجربه نموده بود در سال ۲۰۲۱ صعودی بود و جبران ریزش صورت گرفته انجام شد. در چند ماه ابتدایی سال ۲۰۲۲ کماکان روند صعودی نفت ادامه داشت به نحوی که بعد از حدود ۸ سال مجدداً قیمت‌های بالای ۱۰۰ دلار در ماه مارس دیده شد. حداکثر بهای نفت برنت در همین ماه و به میزان ۱۲۳ دلار در هر بشکه به ثبت رسید. در این ایام و در بحبوحه نگرانی‌های پیش آمده به واسطه هجوم روسیه به اوکراین و تحریم‌های وضع شده علیه صادرات انرژی روسیه، قیمت نفت از اوج خود در اواسط سال ۲۰۲۲ کاهش یافت و سبب شد روند کلی بهای نفت در سال مورد بررسی به صورت نزولی دیده شود به نحوی که قیمت نفت از ۷۹ دلار در هر بشکه ابتدای سال ۲۰۲۲ به ۷۵ دلار در انتهای سال کاهش یابد.

نمودار ۱ تغییرات نفت برنت در سال ۲۰۲۲



یک تحول کلیدی در تقاضای نفت از آغاز سال ۲۰۲۳، بازگشایی چین از محدودیت‌های سختگیرانه مرتبط با کووید-۱۹ بوده است. بازارها در ابتدا پیش‌بینی کردند که بازگشایی چین منجر به رشد سریع تقاضا برای نفت خواهد شد زیرا این کشور دومین مصرف‌کننده بزرگ جهان است. تقاضای نفت چین در سال ۲۰۲۲ به میزان ۳ درصد کاهش یافت که اولین کاهش سالانه در بیش از سه دهه بوده است.

از ابتدای سال جاری میلادی، سفرها به ویژه سفرهای هوایی، رو به بهبود بوده است، به طوری که پروازهای مسافری بین‌المللی بین فوریه ۲۰۲۲ و فوریه ۲۰۲۳، ۳۴ درصد افزایش یافته است. انتظار می‌رود که بهبود سفر منجر به افزایش شدید تقاضای نفت تا سال ۲۰۲۳ شود. با این حال، خوش‌بینی مرتبط با بازگشایی چین با افزایش نرخ‌های بهره جهانی کاهش یافته است. قیمت نفت برنت از ۸۵ دلار در هر بشکه به ۷۴ دلار در هر بشکه در نیمه اول ماه مارس، در جریان بی‌ثباتی مالی در ایالات متحده و اروپا، قبل از بهبود قیمتی پس از اعلام کاهش تولید اوپک پلاس، کاهش یافت. در ایالات متحده، بزرگ‌ترین مصرف‌کننده نفت در جهان، افزایش نرخ سیاست پولی توسط فدرال رزرو بر فعالیت و تقاضای نفت تأثیر گذاشته است. در اروپا، تشدید سیاست‌های پولی و تهاجم روسیه به اوکراین منجر به کاهش سرعت فعالیت و

کاهش تقاضای نفت شده است. در سه‌ماهه چهارم سال ۲۰۲۲، تقاضای نفت اروپا ۰.۷ میلیون بشکه در روز کمتر از سال قبل بوده است. مطابق با گزارش آوریل ۲۰۲۳ بانک جهانی، پیش‌بینی می‌شود قیمت نفت در سال ۲۰۲۳ کاهش یابد و در سال ۲۰۲۴ به دلیل بهبود تقاضا، به‌ویژه از سوی چین افزایش جزئی داشته باشد. یکی از ریسک‌های متعدد در این پیش‌بینی، احتمال تولید ضعیف‌تر از حد انتظار نفت شیل ایالات متحده است.

سنگ آهن

یکی از عوامل موثر بر قیمت سنگ آهن در بازار جهانی، تحولات اقتصاد چین و رشد اقتصادی این کشور می‌باشد. این کشور حدود ۷۰ درصد از محموله‌های دریایی سنگ آهن را خریداری می‌کند. علاوه بر این، وقایع مرتبط با بحران اوکراین و کندشدن فعالیت‌های اقتصادی در کشورهای جهان و افزایش نرخ بهره بر این موضوع موثر بود. بطور کلی روند سنگ آهن در سال ۱۴۰۱ نزولی بود به نحوی که از ۱۶۰ دلار در هر تن در ابتدای سال به حدود ۸۰ دلار در هر تن در آبان ۱۴۰۱ کاهش یافت. با کاهش محدودیت‌های کرونایی در چین و افزایش فعالیت‌های اقتصادی، این روند بهبود یافت به نحوی که در پایان سال ۱۴۰۱ هر تن سنگ آهن ۱۳۰ دلار معامله شد.

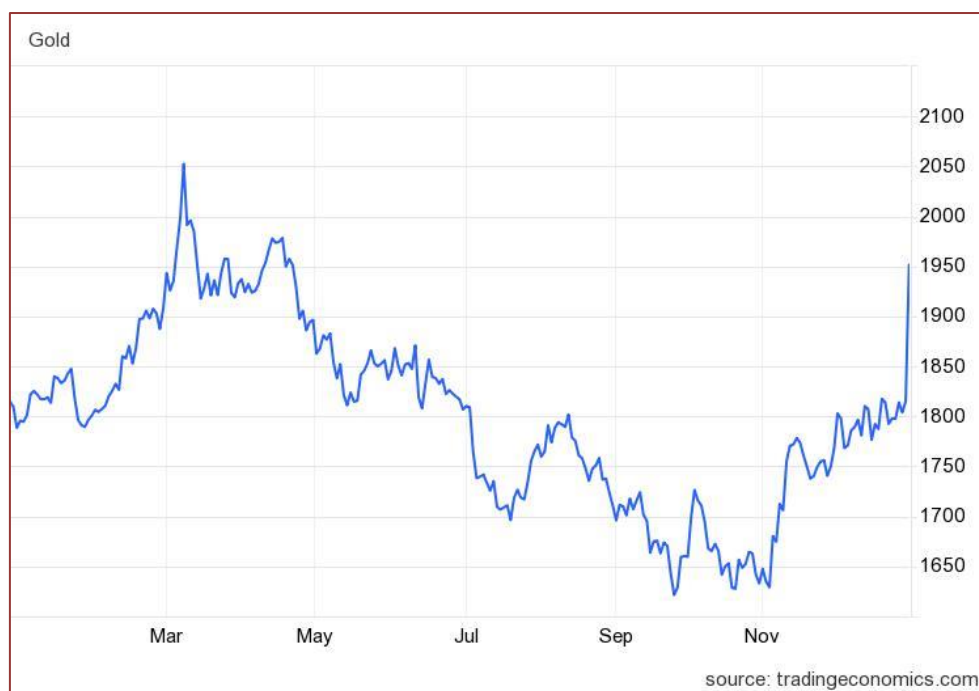
نمودار ۲ تغییرات قیمت سنگ آهن در سال ۱۴۰۱



فلزات گران بها

قیمت جهانی طلا از ۱۷۹۸ دلار به ازای هر انس در ابتدای سال ۲۰۲۲ به ۱۹۵۱ دلار در انتهای این سال رسید. قیمت طلا در سال میلادی گذشته با توجه به افزایش برخی از ریسک‌ها از جمله ریسک نظامی (هجوم روسیه به اوکراین) و افزایش تحریم‌های روسیه، ریسک نظام بانکی و بحران ایجاد شده در پی تغییرات مداوم و افزایشی نرخ بهره نوسانات قابل توجهی را تجربه نمود. در مجموع طلا در سال ۲۰۲۲ بازدهی حدود ۹ درصدی داشته است.

نمودار ۳ تغییرات قیمت طلا در سال ۲۰۲۲



قیمت طلا در سه ماهه اول ۲۰۲۳ به دلیل تضعیف دلار، ادامه بالاترین رتبه‌بندی مرتبط با جنگ در اوکراین و تورم بالای مداوم (که برخی از سرمایه‌گذاران را به خرید طلا سوق می‌دهد)، ۹ درصد افزایش داشته است. قیمت‌ها در مارس ۲۰۲۳، ۵۱ درصد بالاتر از میانگین سال ۲۰۱۹-۲۰۱۵ خود بوده‌اند. تصمیمات افزایش نرخ بهره بانک‌های مرکزی از سال ۲۰۲۲، قیمت طلا را با افزایش هزینه فرصت نگهداری این فلز محدود کرده است. با این حال، واگرایی اخیر در تغییرات قیمت طلا و بازده اوراق خزانه مصون از تورم نشان می‌دهد که تأثیر عدم اطمینان ژئوپلیتیکی و اقتصادی بر قیمت‌ها قوی‌تر از اثر هزینه فرصت بوده است. در حالی که ذخایر طلا توسط صندوق‌های قابل معامله در بورس به مدت

۹ ماه متوالی کاهش یافته است، عدم اطمینان باعث افزایش تقاضای فیزیکی، به‌ویژه در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ شده است. در سمت تقاضا، خرید بانک‌های مرکزی به بالاترین حد در ۵۵ سال گذشته رسید. در سمت عرضه نیز افزایش قیمت طلا همچنان به تولید بیشتر انگیزه می‌دهد.

پیش‌بینی می‌شود قیمت طلا در سال ۲۰۲۳ به طور متوسط ۱۹۰۰ دلار در هر اونس باشد که ۶ درصد بیشتر از سال ۲۰۲۲ است. همچنین پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۴ با بهبود تدریجی اقتصاد جهانی و کاهش فشارهای تورمی، قیمت طلا ۸ درصد کاهش یابد. انتظار می‌رود تقاضای فیزیکی از قیمت طلا حمایت کند، اگرچه این تقاضا همچنان به قیمت حساس است. تصمیمات بانک‌های مرکزی در مورد میزان نگهداری طلا نیز یک عامل کلیدی خواهد بود، زیرا بازگشت احتمالی به سطوح تقاضای ضعیف‌تر طلا در سال ۲۰۲۱ باعث فشار نزولی بر قیمت‌ها می‌شود. در بلندمدت، مسیر تورم و نرخ بهره عوامل کلیدی محرک قیمت طلا خواهند بود. با توجه به افزایش عدم اطمینان ژئوپلیتیکی و اقتصادی، نوسان قیمت در کوتاه‌مدت احتمالاً ادامه خواهد داشت.

۲-۲- اقتصاد ایران

اقتصاد ایران که دو سال متوالی رشد منفی ۲.۳ و منفی ۱.۳ در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ را به دلیل خروج آمریکا از برجام و بازگشت بسیاری از تحریم‌ها تجربه نمود، در سال ۲۰۲۲ برای سومین سال متوالی توانست رشد مثبتی را تجربه نماید. بنابر آمار ارائه شده در گزارش آوریل ۲۰۲۳ صندوق بین‌المللی پول، رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۲۱ به میزان ۲.۵ درصد بوده است. این میزان برای سال ۲۰۲۱ برابر با ۴ درصد (با وجود گستردگی شیوع کرونا) بوده است. بنظر می‌رسد عمده دلیل رشد اخیر، افزایش میانگین بهای نفت خام و کامادیتی‌ها و نیز کاهش اثرات تحریم بر فروش صادراتی شرکت‌ها باشد. ضمن اینکه براساس اعلام مرکز آمار ایران در سال ۱۴۰۱، رشد محصول ناخالص داخلی (به همراه نفت) برابر با ۴.۸ درصد و بدون نفت ۴.۵ درصد بوده است.

در ادامه رشد هریک از بخش‌ها مورد تحلیل قرار می‌گیرد.

➤ کشاورزی: رشد این گروه در سال ۱۴۰۱ منفی ۴.۴ درصد بوده است که عمده دلیل آن وقوع خشک‌سالی بیان می‌شود. همچنین در سال گذشته حذف ارز ترجیحی (۴۲۰۰ تومانی) و تلاش دولت به منظور کنترل قیمت‌ها بر این بخش موثر بوده است. سهم این بخش از تولید ناخالص داخلی در زمستان ۱۴۰۱ برابر با ۴.۱ درصد بوده است.

➤ نفت: رشد مثبت این بخش در سال ۱۴۰۰، در سال ۱۴۰۱ نیز ادامه داشت و از ۹.۷ درصد در سال ۱۴۰۰ به ۷ درصد در سال ۱۴۰۱ رسید. افزایش بهای جهانی نفت خام به همراه بهبود صادرات نفت عمده دلیل این بهبود بوده است.

➤ صنعت: نتایج بررسی‌ها نشان می‌دهد در سال ۱۴۰۱، رشد این گروه همانند سال ۱۴۰۰ ادامه یافت و از ۳.۱ درصد در سال ۱۴۰۰ به ۷.۷ درصد در سال ۱۴۰۱ رسید. در زیر بخش گروه صنعت، رشد گروه ساختمان به میزان منفی ۲.۳ درصد برآورد شده است. این در حالی است که با توجه به طرح‌های دولت در زمینه تامین مسکن برای عموم افراد جامعه، انتظار می‌رفت رشد این گروه مثبت باشد. رشد گروه معدن در این دوره ۰.۷ درصد برآورد شده است و رشد بخش صنعت ۷.۷ درصد بوده است.

➤ مسکن: آمارهای مرکز آمار بیانگر رشد منفی ۲.۳ درصدی تشکیل سرمایه در بخش ساختمان در سال ۱۴۰۱ می‌باشد. این میزان در سال ۱۴۰۰ برابر با ۳.۹ درصد بوده است.

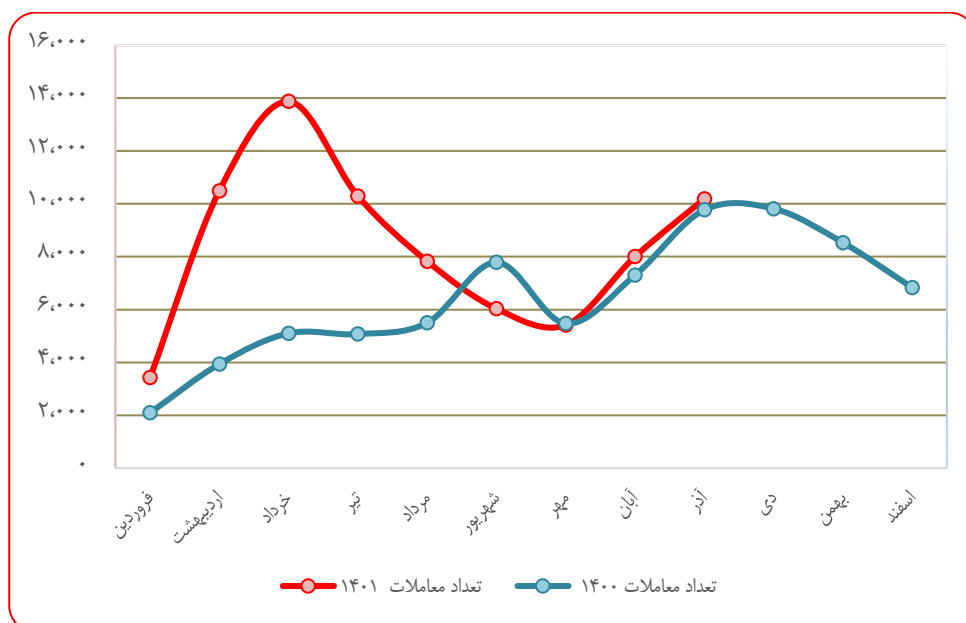
همچنین بر اساس آمار بانک مرکزی تعداد معاملات آپارتمان‌های مسکونی شهر تهران در ۹ ماهه نخست سال ۱۴۰۱ به حدود ۷۵ هزار واحد مسکونی رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۴۵ درصد افزایش نشان می‌دهد. در این مدت متوسط قیمت یک متر مربع بنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاه‌های معاملات ملکی در شهر تهران ۴۱۸ میلیون ریال بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۶ درصد افزایش نشان می‌دهد. جدول زیر بیانگر تعداد معاملات و قیمت هر مترمربع واحد مسکونی در شهر تهران در سال ۱۴۰۰ و نه ماهه ۱۴۰۱ و مقایسه این دو می‌باشد. شایان ذکر است بانک مرکزی بصورت مستمر اطلاعات ماهانه معاملات مسکونی شهر تهران را تا تاریخ آذرماه ۱۴۰۱ منتشر نموده است و اطلاعات مربوط به ماه‌های بعد انتشار نیافته است.

شرح	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		درصد تغییر تعداد معاملات	درصد تغییر قیمت
	تعداد معاملات	قیمت (هزار ریال)	تعداد معاملات	قیمت (هزار ریال)		
فروردین	۲,۰۹۴	۳۹۳,۲۲۷	۳,۴۲۷	۳۴۲,۷۲۷	۶۴	۱۷
اردیبهشت	۳,۹۳۸	۲۸۷,۹۶۶	۱۰,۴۹۰	۳۶۳,۵۱۵	۱۶۶	۲۶
خرداد	۵,۱۰۲	۳۹۶,۷۳۶	۱۳,۸۷۴	۳۹۴,۱۴۵	۱۷۲	۳۳
تیر	۵,۰۷۱	۳۰۰,۴۴۷	۱۰,۳۹۴	۴۱۷,۰۴۹	۱۰۳	۳۹
مرداد	۵,۴۹۹	۳۰۹,۷۰۱	۷,۸۲۵	۴۲۷,۲۹۹	۴۲	۳۸
شهریور	۷,۷۸۹	۳۱۷,۰۳۴	۶,۰۳۳	۴۳۲,۱۶۹	(۲۳)	۳۶
مهر	۵,۴۷۱	۳۱۶,۳۱۱	۵,۴۱۶	۴۳۷,۲۴۹	(۱)	۳۸
آبان	۷,۳۰۴	۳۳۰,۰۹۰	۸,۰۰۵	۴۶۷,۰۴۸	۱۰	۴۶
آذر	۹,۷۷۲	۳۳۵,۹۰۸	۱۰,۱۸۴	۴۸۰,۷۳۷	۴	۴۸
دی	۹,۸۱۶	۳۲۹,۳۶۴	—	—	—	—
بهمن	۸,۵۳۲	۳۳۰,۵۶۲	—	—	—	—
اسفند	۶,۸۳۴	۳۵۱,۲۰۰	—	—	—	—
مجموع	۷۷,۲۲۲	—	۷۵,۵۴۸	—	—	—
متوسط هر متر مربع	—	۳۱۴,۷۸۹	—	۴۱۷,۹۹۳	—	۳۶

نمودارهای زیر نشانگر تعداد معاملات واحد مسکونی و قیمت هر مترمربع واحد مسکونی در شهر تهران در ۲

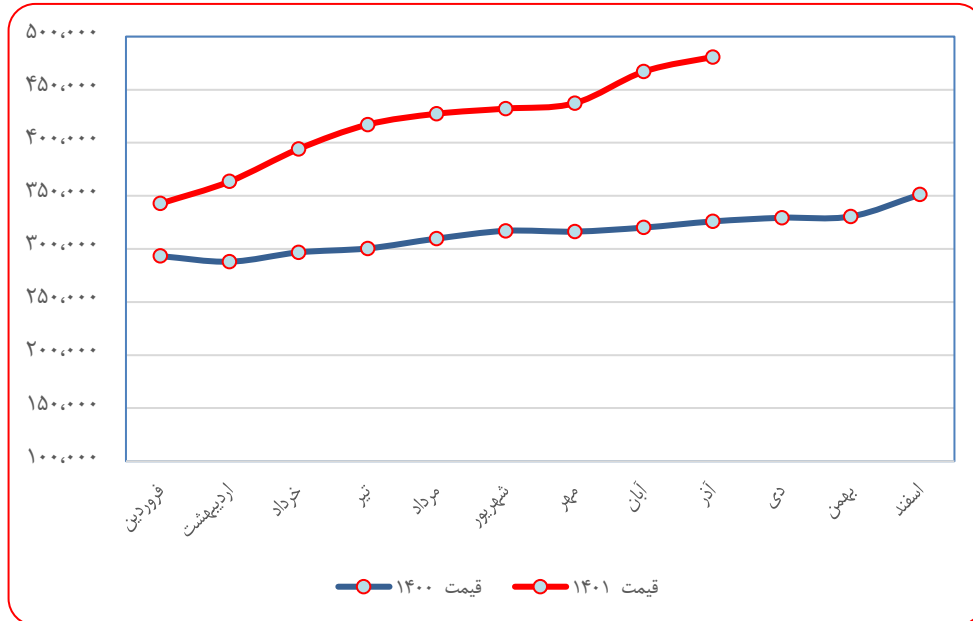
سال ۱۴۰۰ و نه ماهه ۱۴۰۱ می‌باشد.

تعداد واحدهای مسکونی معامله شده در شهر تهران





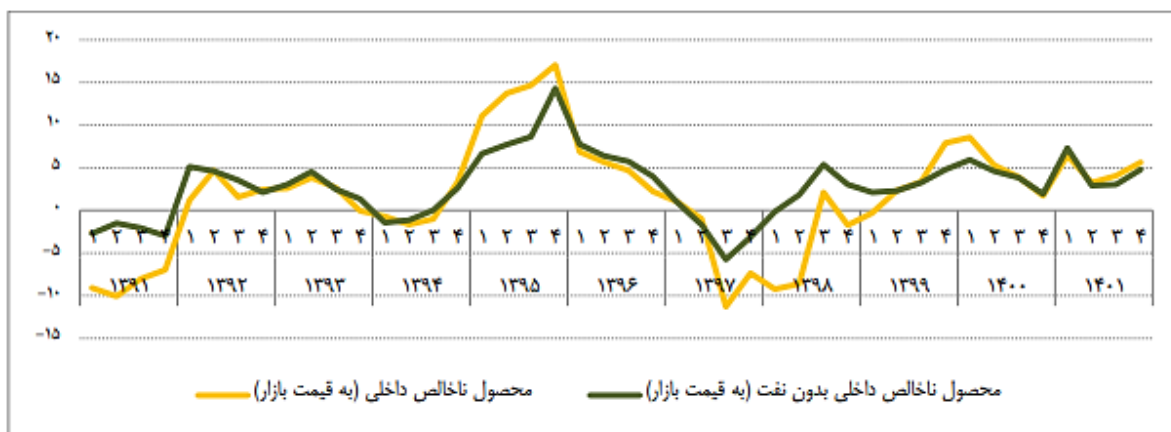
متوسط قیمت هر مترمربع واحد مسکونی (هزار ریال)



- خدمات: با شیوع سویه‌های جدید کرونا و فراگیری این بیماری در سراسر کشور، مشکلات عدیده‌ای ایجاد شد لکن با انجام واکسیناسیون سراسری و نزولی شدن روند ابتلا به این بیماری، چشم‌انداز مثبتی پیش‌روی این بخش گذارده شد به نحوی که از رشد منفی ۱.۵ درصد در سال ۱۳۹۹ به رشد مثبت ۵.۲ درصد در سال ۱۴۰۰ و ۴.۴ درصد در سال ۱۴۰۱ رسیدیم.
- رشد اقتصادی: در مجموع رشد اقتصادی در سال ۱۴۰۱ برابر با ۴.۸ درصد بوده است. همچنین رشد غیرنفتی در سال ۱۴۰۱ حدود ۴.۵ درصد بوده است. جدول زیر بیانگر رشد اقتصادی کشور در بخش‌های مختلف می‌باشد.



شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱
کشاورزی	-۳۶	-۴۴
نفت	۹.۷	۷
معادن	-۲.۱	۰.۷
صنعت	۳.۱	۷.۷
آب، برق و گاز	۷.۱	۷.۸
ساختمان	۳.۹	-۲.۳
خدمات	۵.۲	۴.۴
تولید ناخالص داخلی	۴.۸	۴.۸
تولید ناخالص داخلی بدون نفت	۴	۴.۵



➤ تورم

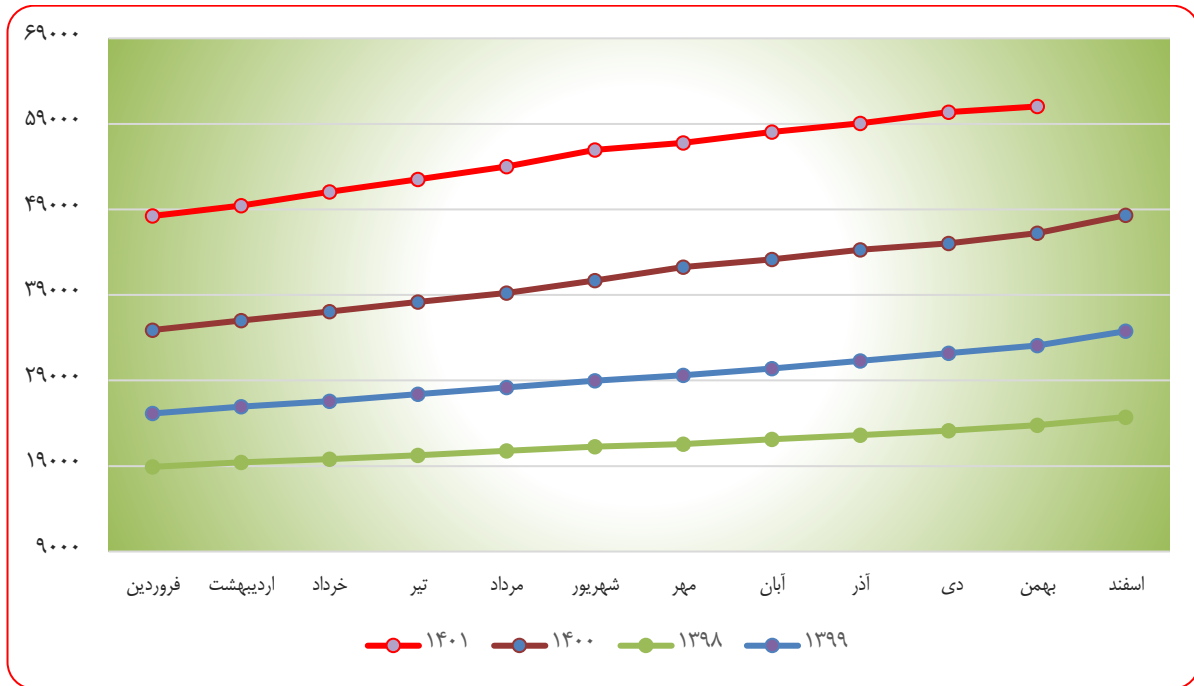
بر اساس داده های مرکز آمار ایران، شاخص قیمت کالاها و خدمات مصرفی در سال ۱۴۰۱ برای کل کشور، مناطق شهری و مناطق روستایی به ترتیب عدد ۱۷۴.۱، ۱۷۲.۹ و ۱۸۱.۲ را نشان می‌دهد که نسبت به سال قبل (نرخ تورم) برای کل کشور ۴۵.۸ درصد، مناطق شهری ۴۵ درصد و مناطق روستایی ۵۰.۶ درصد افزایش نشان می‌دهد. نرخ تورم نسبت به سال گذشته برای کل کشور، مناطق شهری و مناطق روستایی به ترتیب ۵.۶، ۸.۸ و ۲.۲ واحد درصد افزایش یافته است.

➤ نقدینگی

بر اساس آخرین گزارش بانک مرکزی حجم نقدینگی کشور تا پایان بهمن‌ماه ۱۴۰۱ مشخص شده است. بر این اساس نقدینگی با ۲۶ درصد رشد در ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۶۱۰۳۴ هزارمیلیارد ریال رسید. به این ترتیب در ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۱، ۱۲۷۱۰ هزار میلیارد ریال به حجم نقدینگی افزوده شده است. این

موضوع حاکی از آن است که روزانه به طور متوسط ۳۸ هزار میلیارد ریال به حجم نقدینگی افزوده است. این میزان برای سال قبل ۳۷ هزار میلیارد ریال بوده است. بررسی‌ها نشان می‌دهد که رشد نقدینگی در سال ۱۴۰۰ برابر با ۳۹ درصد بوده است.

نقدینگی هزار میلیارد ریال

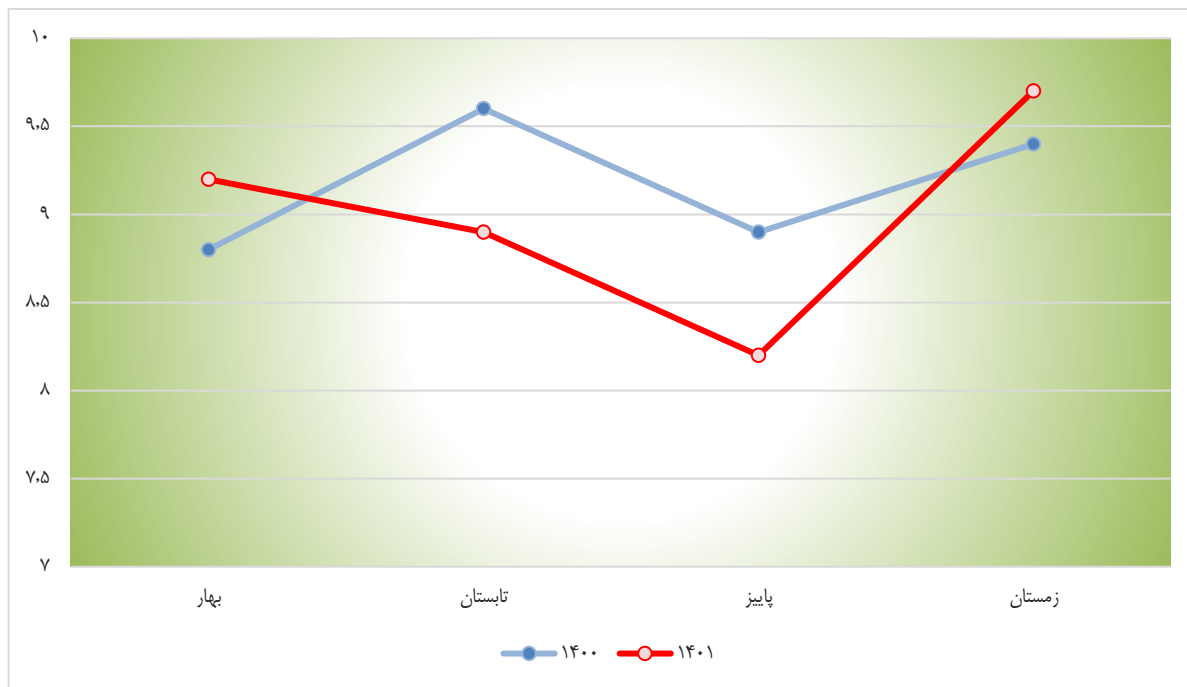


➤ بیکاری

بررسی نرخ بیکاری جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر نشان می‌دهد که ۹ درصد از جمعیت فعال، بیکار بوده‌اند. همچنین بر اساس فاصله اطمینان ۹۵٪ نرخ بیکاری کل کشور بین ۸.۸ درصد تا ۹.۳ درصد با نقطه مرکزی ۹.۰ درصد بدست آمده است؛ بدین معنی که این فاصله با اطمینان ۹۵ درصد، مقدار واقعی نرخ بیکاری کل کشور را در بر می‌گیرد. بر اساس این نتایج، نرخ بیکاری در بین زنان نسبت به مردان و در نقاط شهری نسبت به نقاط روستایی بیشتر بوده است. بررسی روند تغییرات نرخ بیکاری کل کشور نشان می‌دهد که این شاخص، نسبت به سال ۱۴۰۰ به میزان ۰.۲ درصد کاهش داشته است.

بررسی اشتغال در بخش‌های عمده فعالیت اقتصادی نشان می‌دهد که بخش خدمات با ۵۱.۶ درصد بیشترین سهم اشتغال را به خود اختصاص داده است. در مراتب بعدی، بخش‌های صنعت با ۳۳.۶ و کشاورزی با ۱۴.۸ درصد قرار دارند. سهم شاغلان بخش کشاورزی و بخش صنعت در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال قبل به ترتیب ۱.۵ درصد و ۰.۲ درصد کاهش و سوم شاغلان بخش خدمات ۱.۸ درصد افزایش داشته است.

نرخ بیکاری جمعیت ۱۵ سال و بیشتر در فصل‌های متوالی

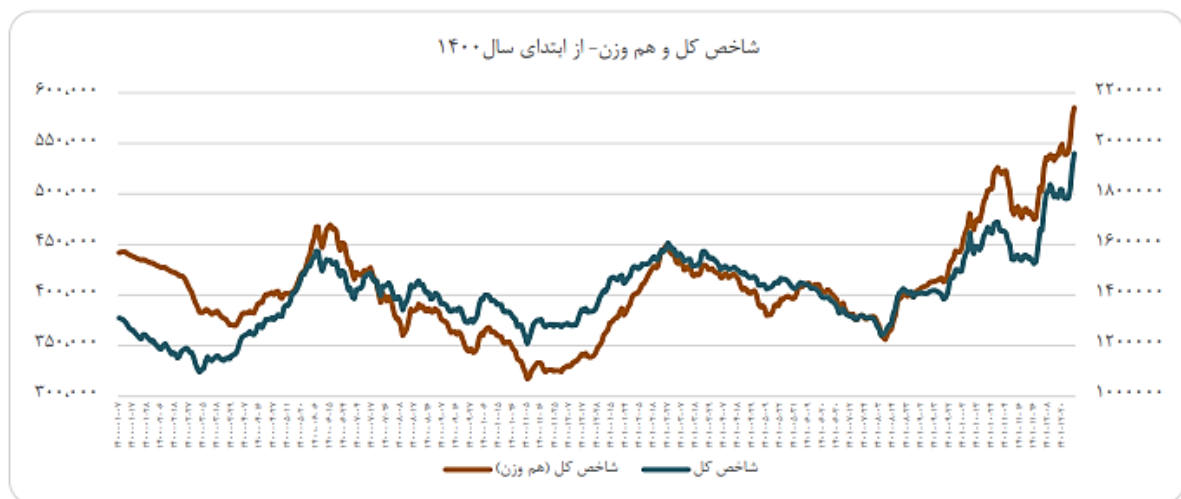


۲-۲-۱- مروری بر بازار سرمایه

بورس اوراق بهادار تهران در دوره یک ساله منتهی به اسفند ۱۴۰۱، سالی متفاوت از سال ۱۴۰۰ را رقم زد. رشد چشمگیر شاخص بورس در سال ۱۳۹۹، سبب ورود عده کثیری از افراد به بازار سرمایه و هجوم سرمایه به این بازار شده بود که با شروع روند نزولی بازار از اواخر مردادماه ۱۳۹۹ برخی افراد اقدام به خروج از بازار نمودند. این روند در سال ۱۴۰۰ و ۸ ماهه ابتدایی ۱۴۰۱ نیز ادامه داشت و برخلاف سال ۱۳۹۹، بسیاری از افراد غیرحرفه‌ای متضرر شدند. همین موضوع سبب خروج نقدینگی از بازار سرمایه شد به نحوی که در بیشتر ماه‌های سال ۱۴۰۱ شاهد خروج نقدینگی از بازار سرمایه بودیم. با شروع آبان ماه ۱۴۰۱ و در شرایطی که شاخص کل در حداقل خود در سال ۱۴۰۱ بود و جو ناامیدی در بازار فراگیر شده بود، با توجه به روند افزایشی نرخ ارز، روند کلی بازار از روند نزولی به روند صعودی تغییر یافت. به این ترتیب ارزش کل معاملات بورس در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰ به میزان ۲۷ درصد افزایش یافت. به دلیل معامله ابزارهای قرضه در بازار فرابورس و همچنین روند صعودی ایجاد شده از آبان ۱۴۰۱ در بازار سرمایه ارزش معاملات این بازار به

میزان ۱۲۶ درصد افزایش یافت. این میزان در سال ۱۴۰۰ برابر با ۱۶۳ درصد بود. با این وجود بازار فرابورس نیز شاهد کاهش ۳۱ درصدی دفعات معاملات بود. نوسانات بهای انرژی و سایر کالاها در سطح جهانی در پی هجوم روسیه به اوکراین، اخبار مربوط به مذاکرات برجام و توقف آن، اغتشاشات ایجاد شده در پاییز، روند افزایشی نرخ ارز خصوصا در نیمه دوم سال و توافق برقراری روابط میان ایران و عربستان از جمله عوامل موثر بر بازار سرمایه در سال گذشته می‌باشد.

اگر چه در ۸ ماهه نخست این سال مالی بازار سرمایه نتوانست عملکرد قابل توجهی نشان دهد اما روند ایجاد شده از آبان ماه سبب بازدهی شاخص بورس به میزان ۴۳ درصد شد که این میزان در سال ۱۴۰۰ برابر با ۴.۵ درصد بود. شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران که در ابتدای سال ۱۴۰۱ در ۱.۳۶۷.۲۵۰ واحد قرار داشت توانست در انتهای سال به ۱.۹۶۰.۴۵۷ واحد دست یابد. طی مدت مذکور شاخص کل هم وزن ۶۸ درصد افزایش یافت که بیانگر بازدهی بهتر نسبت به شاخص کل و سهام شاخص ساز می‌باشد. در نمودار زیر روند شاخص کل و شاخص هم وزن را برای دو سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ آورده شده است.



وضعیت معاملات سال ۱۴۰۱ در بورس اوراق بهادار و فرابورس و ارزش بازار هر کدام به طور مختصر در جدول زیر بیان شده است.

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	درصد تغییر	
ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	۱۵,۷۱۱,۵۴۰	۱۲,۴۱۲,۵۳۱	۲۷	بورس
حجم کل معاملات (میلیون سهم)	۲,۶۸۴,۷۸۵	۱,۶۰۲,۶۳۵	۶۸	
دفعات معامله	۱۱۵,۸۹۷	۱۵۱,۵۳۳	(۲۴)	
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۷۲,۵۶۱,۵۱۳	۵۳,۶۰۴,۵۶۲	۳۵	
ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	۱۰۵,۵۹۶,۶۰۵	۴۶,۶۵۵,۰۴۴	۱۲۶	فرا بورس
حجم کل معاملات (میلیون سهم)	۱,۲۵۴,۸۸۸	۶۳۵,۴۹۴	۹۷	
دفعات معامله (هزار دفعه)	۶۵,۱۴۳	۹۳,۷۴۱	(۳۱)	
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۲,۷۲۲,۱۴۳	۱۷,۳۶۲,۶۹۰	۳۱	
روزهای فعالیت	۲۳۷	۲۳۹	(۱)	

۲-۲-۲- چشم‌انداز سال ۱۴۰۲

از آنجا که بازار سرمایه به نوعی تابع تحولات سیاسی و اقتصادی می باشد، نرخ ارز، تحولات در بازارهای کالایی جهان، شرایط اقتصادی داخلی از جمله تورم، نرخ سود بدون ریسک، میزان نقدینگی، وضعیت پایه پولی، پول و شبه پول و تصمیمات در این حوزه و تحولات سیاسی و همچنین تحریم ها مهمترین ارکان موثر بر این بازار خواهند بود. طبق آخرین گزارش چشم‌انداز اقتصادی جهان صندوق بین‌المللی پول در ۳ می ۲۰۲۳ انتظار می‌رود رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۲۳ مثبت و معادل ۲ درصد باشد. بر اساس پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول بخش غیرنفتی ایران در سال ۲۰۲۳ رشد ۲ درصدی و بخش نفتی با اندکی تفاوت رشدی ۲.۱ درصدی خواهد داشت. ایران در سال ۲۰۲۲ رشد اقتصادی ۲.۵ درصدی را تجربه نموده است و متوسط رشد اقتصاد ایران در سال‌های ۲۰۰۰ تا ۲۰۱۹ بالغ بر ۳ درصد بوده است.

برآورد می‌شود ارزش اسمی تولید ناخالص داخلی ایران نیز از رقم ۳۵۲.۲ میلیارد دلاری در سال ۲۰۲۲ با افزایش حدود ۱۶ میلیارد دلاری در سال ۲۰۲۳ مواجه شده و به ۳۶۸ میلیارد دلار برسد که بیش از متوسط سال‌های ۲۰۰۰ تا ۲۰۱۹ (۳۶۰ میلیارد دلار) است. در سال ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲ نیز با وجود تحریم‌ها، ارزش تولید ناخالص داخلی ایران به ترتیب معادل ۹۴ و ۶۳ میلیارد دلار افزایش یافته بود. بر این اساس طی سال‌های ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲ ارزش تولید ناخالص داخلی

ایران با رشدی ۸۰ درصدی مواجه بوده است. همچنین رقم پیش‌بینی شده برای صادرات نفت ایران در سال جاری میلادی، ۸۹۰ هزار بشکه در روز اعلام شده است که ۴۰ هزار بشکه در روز بیشتر از صادرات نفت ایران در سال ۲۰۲۲ است.

پیش‌بینی کلی این نهاد، برای اقتصاد ایران در سال جاری میلادی افزایش تولید ناخالص داخلی و کاهش تورم و رشد نقدینگی خواهد بود.

چشم‌انداز اقتصادی ایران به تحولات ژئوپلیتیکی نیز گره خورده است. احتمال کاهش تحریم‌ها می‌تواند فعالیت‌های اقتصادی را تقویت کند؛ زیرا اقتصاد ایران به سبب فشارهای خارجی به صورت مزمن کمتر از ظرفیت بالقوه خود فعالیت می‌کند.

در مجموع انتظار می‌رود طی سال ۱۴۰۲ بازار سرمایه متأثر از عواملی مانند نرخ ارز، قیمت جهانی کالاهای اساسی (متأثر از جنگ روسیه و اوکراین و نرخ بهره)، انتظارات سیاسی نسبت به توافق (هرچند موقت) در پرونده هسته‌ای یا عدم آن و رویکرد دولت در زمینه مسائل اقتصادی باشد.

۳- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال جاری

۳-۱- وضعیت فروش و بهای تمام شده

وضعیت فروش سرمایه‌گذاری‌های شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۲۱.۲۶۹.۰۹۷	۵.۹۳۴.۹۳۶
بهای تمام شده	(۱۲.۰۱۲.۹۳۷)	(۳.۷۹۹.۵۰۱)

۳-۲- اقلام صورت سود و زیان

در جدول زیر، صورت سود و زیان شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر و مقایسه آن با ارقام بودجه و سال قبل گزارش شده است. همانطور که ملاحظه می‌شود سود عملیاتی در سال مالی ۱۴۰۱ رقمی در حدود ۲۷.۹۹۴ میلیارد ریال است

که در مقایسه با سال مالی ۱۴۰۰ (۱۳.۵۱۳ میلیارد ریال) در حدود ۱۰۷ درصد افزایش داشته است. جمع سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها اعم از سود سهام شرکت‌های گروه و غیر، سود حاصل از فروش سهام و همچنین سود حاصل از سپرده‌گذاری و اوراق مشارکت در سال ۱۴۰۱ در مجموع رقمی بیش از ۲۸.۶۴۱ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال ۱۴۰۰ در حدود ۱۱۰ درصد افزایش نشان می‌دهد. از سوی دیگر این مبلغ در مقایسه با مقدار پیش‌بینی شده در بودجه بطور تقریبی برابر می‌نماید. در ادامه در مورد کیفیت سودآوری سال مالی مورد گزارش و نیز ترکیب آن به تفصیل پرداخته می‌شود.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
	بودجه	واقعی		
سود سهام شرکت‌های گروه	۴,۱۵۴,۴۲۶	۵,۳۳۲,۹۹۲	۴,۰۶۳,۹۲۰	۶,۰۳۸,۲۵۳
سود سهام سایر اشخاص	۱۱,۳۷۰,۴۴۳	۱۴,۹۸۲,۲۵۹	۷,۶۸۷,۷۳۶	۳,۸۴۹,۲۵۸
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱۲,۸۸۷,۵۰۳	۸,۰۲۱,۰۰۰	۱,۶۵۹,۱۳۸	۵,۳۵۹,۸۹۱
سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۰	۳۰۴,۷۵۲	۲۴۹,۰۲۳	۳۵۳,۳۷۳
سایر درآمدها	۰	۰	(۶,۹۸۸)	۰
سود حاصل از سرمایه‌گذاری و سپرده‌گذاری	۲۸,۴۱۲,۳۷۲	۲۸,۶۴۱,۰۰۲	۱۳,۶۵۲,۸۲۹	۱۵,۶۰۰,۷۷۵
هزینه‌های عمومی، اداری	(۱۵۶,۳۸۸)	(۱۰۹,۳۷۷)	(۷۷,۳۴۱)	(۶۰,۳۸۴)
سایر درآمدها	۱,۵۶۶	(۲۷۵,۸۶۳)	(۶۲,۳۰۱)	(۳۹,۲۱۸)
سود عملیاتی	۲۸,۲۵۷,۵۵۰	۲۸,۲۵۵,۷۶۴	۱۳,۵۱۳,۱۸۷	۱۵,۵۰۱,۱۷۳
هزینه‌های مالی	(۱,۳۴۰,۸۶۴)	(۱,۴۳۸,۳۵۵)	(۱,۲۷۰,۵۵۷)	(۸۸۱,۹۰۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۱۰۸,۰۰۰)	۱,۱۳۳,۶۲۹	۳۶۶,۸۰۷	۵,۹۷۴,۹۸۰
سود قبل از مالیات	۲۶,۸۰۸,۶۸۶	۲۷,۹۵۱,۰۳۸	۱۲,۶۰۹,۴۳۷	۲۰,۵۹۴,۲۴۴
مالیات (سال‌های قبل)	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۲۶,۸۰۸,۶۸۶	۲۷,۹۵۱,۰۳۸	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۲۰,۵۹۴,۲۴۴

شرکت‌های گروه شامل شرکت‌هایی بوده که توسط شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر مدیریت می‌شوند. سود حاصل از سرمایه‌گذاری در این دسته از شرکت‌ها در سال ۱۴۰۱ رقمی در حدود ۵.۳۳۳ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال ۱۴۰۰ حدود ۳۱ درصد افزایش نشان می‌دهد. عمده دلیل این افزایش، بهبود سودآوری در شرکت‌هایی مانند سرمایه‌گذاری پویا و سرزمین پهناور مهر می‌باشد.

سود سهام سایر اشخاص در سال ۱۴۰۱ رقمی بالغ بر ۱۴.۹۸۲ میلیارد ریال است که نسبت به سال گذشته در حدود ۹۵ درصد افزایش داشته است. عمده دلیل انحراف این سرفصل با بودجه مصوب شرکت مربوط به شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین است که با توجه به برگزاری دیرموقع مجموع عمومی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰، سود دوره مذکور و دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر محاسبه شده است؛ به عبارت دیگر سود دو دوره مالی این شرکت در دوره اخیر شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر نمایان شده است.

سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سال ۱۴۰۱ در حدود ۸.۰۲۱ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۱۴۰۰ در حدود ۳۸۳ درصد افزایش داشته و حدود ۶۲ درصد بودجه مصوب بوده است.

هزینه‌های اداری و عمومی شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ با رشد حدود ۱۷۶ درصدی نسبت به سال قبل به رقمی در حدود ۳۸۵ میلیارد ریال رسیده است. این عدد نسبت به بودجه سالانه حدود ۲۳۰ میلیارد ریال بیشتر بوده و حدود ۲۴۹ درصد کل بودجه را پوشش داده است. عمده دلیل این موضوع کسر ۲۳۰ میلیارد ریال به عنوان ذخیره بابت مطالبات سوخت شده از شرکت ستارگان خلاق یلدا بابت کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌های انجام شده می‌باشد. در صورتی که موضوع کسر ذخیره وجود نداشت، هزینه‌های اداری و عمومی شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر با میزان آن در بودجه شرکت بود.

سود عملیاتی شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ رقمی در حدود ۲۷.۹۹۴ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال مالی ۱۴۰۰ در حدود ۱۰۷ درصد افزایش داشته است.

سود خالص شرکت در دوره مورد بررسی رقمی در حدود ۲۷.۶۸۹ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال گذشته در حدود ۱۲۰ درصد افزایش داشته است. در مجموع سود خالص شرکت نسبت به بودجه ۳ درصد بیشتر بوده است. که به

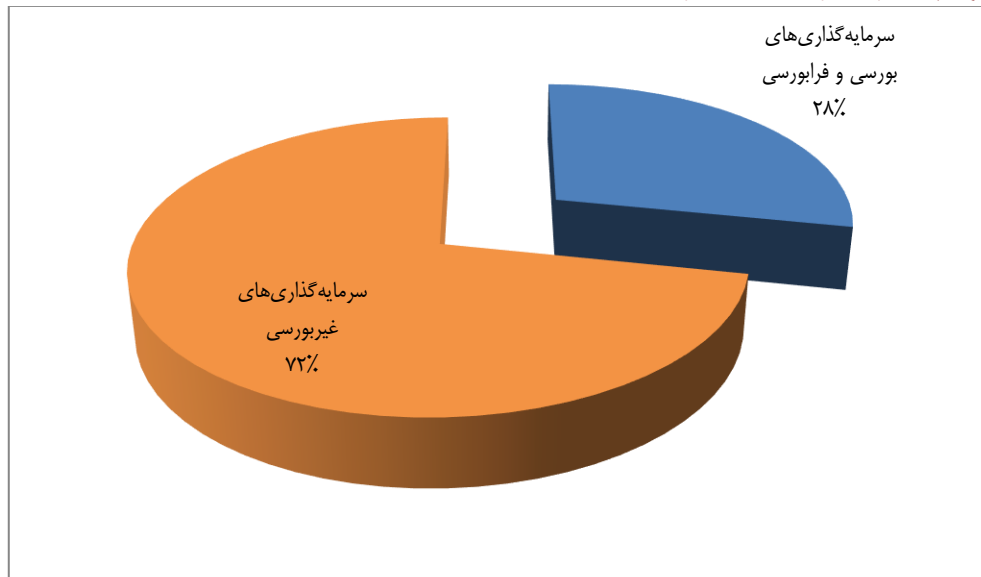
دلیل افزایش سودآوری در برخی از شرکت‌ها و محاسبه سود تامین سرمایه لوتوس به صورت مضاعف بابت آنچه توضیح آن پیشتر گفته شد، می‌باشد.

۳-۳- وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها

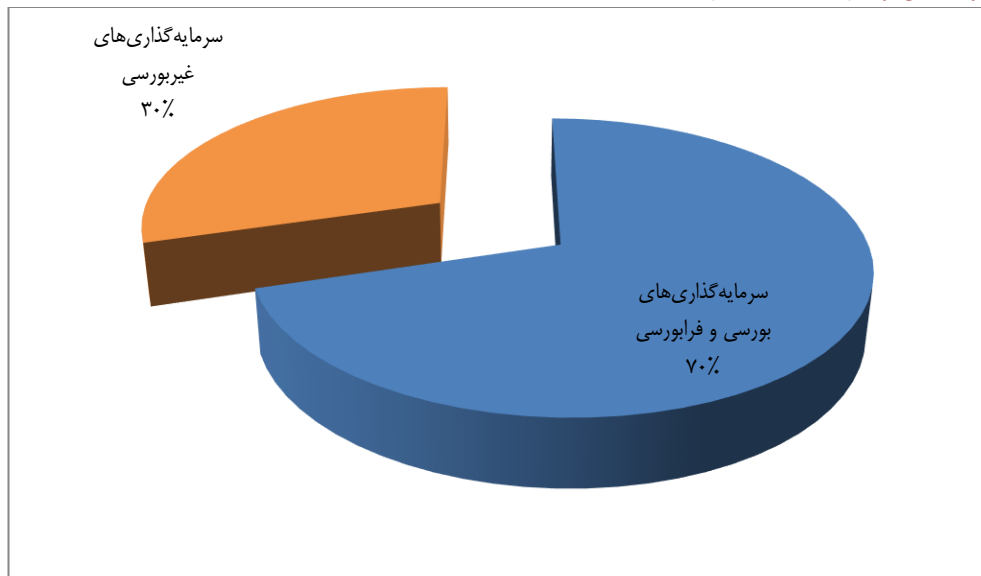
کل سرمایه‌گذاری‌های انجام شده اعم از کوتاه‌مدت و بلندمدت به بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ معادل ۹۶.۱۲۲ میلیارد ریال بوده که با توجه به شرایط بازار و ضرورت اعمال مدیریت بهینه منابع از دو بخش: سهام و اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و سهام و اوراق بهادار غیر بورسی به شرح جدول زیر تشکیل شده است. ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی معادل بهای تمام شده آن‌ها فرض شده است.

شرح		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
		بهای تمام‌شده		ارزش روز		بهای تمام‌شده		ارزش روز	
		میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد
سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی		۲۷,۰۹۵	۲۸	۱۶۳,۹۰۰	۷۰	۲۱,۵۵۰	۲۴	۱۳۴,۷۹۱	۶۶
سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی		۶۹,۰۲۷	۷۲	۶۹,۰۲۷	۳۰	۶۸,۵۳۵	۷۶	۶۸,۵۳۵	۳۴
جمع سرمایه‌گذاری‌ها		۹۶,۱۲۲	۱۰۰	۲۳۲,۹۲۷	۱۰۰	۹۰,۰۸۴	۱۰۰	۲۰۳,۳۲۵	۱۰۰

نمودار بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت



نمودار ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های شرکت



۱-۳-۳- سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی

سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی در تاریخ ترازنامه مشتمل بر ۹۹ شرکت و صندوق به قیمت تمام‌شده بالغ بر ۲۷۰۰۹۵ میلیارد ریال است. بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس در پایان سال مالی مورد گزارش نسبت به پایان سال قبل از آن ۲۵۰۷ درصد افزایش داشته است. چنان که در جدول زیر مشاهده می‌شود، سهم بانکها و موسسات اعتباری از ۱۷ درصد به ۱۳ درصد کاهش و سهم فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط از ۱۵ درصد به ۲۰ درصد بهای تمام شده سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت افزایش یافته است.

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام صنعت	بهای تمام شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			بهای تمام شده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			تغییرات دوره	
		مبلغ	درصد از کل	تعداد شرکت	مبلغ	درصد از کل	تعداد شرکت	حجم	درصد
۱	سرمایه‌گذاری‌ها	۶,۶۸۶,۱۶۴	۲۵	۹	۴,۴۵۷,۱۳۳	۲۱	۱۰	۲,۲۲۹,۰۳۱	۵۰
۲	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۵,۲۹۱,۲۳۷	۲۰	۷	۳,۳۰۳,۶۶۶	۱۵	۷	۱,۹۸۷,۵۷۱	۶۰
۳	بانک‌ها و موسسات اعتباری	۳,۷۰۴,۵۶۳	۱۳	۳	۳,۷۰۶,۵۴۶	۱۷	۳	(۱,۹۸۳)	(۰)
۴	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۲,۰۴۸,۵۰۹	۸	۱۳	۵۰۵,۴۳۷	۲	۱۲	۲,۳۴۰,۳۳۲	۴۶۳
۵	مواد و محصولات دارویی	۲,۳۶۱,۳۴۴	۸	۹	۲,۱۲۶,۰۱۶	۱۰	۹	۲۳۵,۳۲۸	۱۱
۶	فراورده‌های نفتی	۲,۳۵۹,۲۸۳	۸	۶	۲,۳۵۴,۵۹۴	۱۱	۶	۴,۶۸۹	۰
۷	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی	۱,۳۶۵,۱۸۹	۵	۲	۱,۲۰۰,۹۰۳	۶	۲	۱۶۴,۲۸۶	۱۴
۸	محصولات شیمیایی	۸۰۷,۸۴۳	۳	۱۰	۱,۲۵۴,۶۸۵	۶	۱۴	(۴۴۶,۸۴۲)	(۳۶)
۹	سایر واسطه‌گری‌های مالی	۷۱۶,۳۲۰	۳	۲	۶۲۳,۸۵۲	۳	۲	۹۲,۴۶۸	۱۵
۱۰	فلزات اساسی	۶۹۵,۷۳۱	۲	۶	۷۱۶,۱۰۱	۳	۷	(۲۰,۳۷۰)	(۳)
۱۱	استخراج کانه‌های فلزی	۴۶۲,۹۰۵	۲	۶	۶۱۱,۶۰۲	۳	۸	(۱۴۸,۶۹۷)	(۲۴)
۱۲	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۲۵۶,۴۳۳	۱	۱	۰	۰	۰	۲۵۶,۴۳۳	-
۱۳	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۱۴۶,۲۳۱	۱	۴	۲۶۲,۴۵۷	۱	۵	(۱۱۶,۲۲۶)	(۴۴)
۱۴	سایر صنایع	۱۹۳,۱۷۰	۱	۲۱	۴۲۶,۸۹۵	۲	۲۱	(۲۳۳,۷۲۵)	(۵۵)
	جمع کل	۲۷,۰۹۴,۹۲۲	۱۰۰	۹۹	۲۱,۵۴۹,۸۸۷	۱۰۰	۱۰۶	۶,۳۴۲,۲۹۵	۲۹

گزارش فعالیت هیئت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

نگاهی به جدول زیر نشان می‌دهد که ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی در پایان سال مالی مورد گزارش در مقایسه با بهای تمام‌شده از افزایش ارزشی معادل ۱۳۶.۸۰۵ میلیارد ریال برخوردار بوده است. این میزان در سال قبل در حدود ۱۱۳.۲۴۰ میلیارد ریال بوده است. عمده افزایش ارزش پرتفوی بورسی مربوط به صنعت بانکداری به مبلغ ۳۲.۹۵۱ میلیارد ریال و صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط به مبلغ ۳۲.۶۱۸ میلیارد ریال و فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای به مبلغ ۲۶.۴۶۷ میلیارد ریال است. منظور از صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط شرکت‌هایی مانند تامین سرمایه‌ها و بورس‌ها می‌باشد. شایان ذکر است با توجه به وضعیت خاص سهامداران بورس‌ها و قوانین خاص در این مورد، امکان فروش سهام آن‌ها فراهم نمی‌باشد. در جدول زیر وضعیت بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت به تفکیک صنعت قابل مشاهده است:

(ارقام به میلیون ریال)

مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی در پایان سال مالی ۱۴۰۱

ردیف	نام صنعت	ارزش روز در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		بهای تمام شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		افزایش (کاهش) ارزش	
		مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد
۱	سرمایه گذاریها	۲۱,۲۸۷,۷۱۴	۱۳	۶,۶۸۶,۱۶۴	۲۵	۱۴,۶۰۱,۵۵۰	۲۱۸
۲	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۳۷,۹۰۹,۰۸۵	۲۳	۵,۲۹۱,۳۳۷	۲۰	۳۲,۶۱۷,۸۴۸	۶۱۶
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۳۶,۶۵۶,۲۵۸	۲۲	۳,۷۰۴,۵۶۳	۱۴	۳۲,۹۵۱,۶۹۵	۸۸۹
۴	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۳,۵۱۸,۷۲۲	۲	۲,۰۴۸,۵۰۹	۸	۱,۴۷۰,۲۱۳	۷۲
۵	مواد و محصولات دارویی	۱۱,۷۴۷,۹۱۹	۷	۲,۳۶۱,۳۴۴	۹	۹,۳۸۶,۵۷۵	۳۹۸
۶	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۸,۸۲۶,۲۰۶	۱۸	۲,۳۵۹,۲۸۳	۹	۲۶,۴۶۶,۹۲۳	۱,۱۲۲
۷	بیمه و صندوق بازنشستگی	۷,۴۷۹,۲۳۳	۵	۱,۳۶۵,۱۸۹	۵	۶,۱۱۴,۰۴۴	۴۴۸
۸	محصولات شیمیایی	۴,۳۰۸,۴۰۳	۳	۸۰۷,۸۴۳	۳	۳,۵۰۰,۵۶۰	۴۳۳
۹	سایر واسطه گریهای مالی	۱,۱۴۰,۰۳۰	۱	۷۱۶,۳۲۰	۳	۴۲۳,۷۱۰	۵۹
۱۰	فلزات اساسی	۳,۴۳۴,۷۵۴	۲	۶۹۵,۷۳۱	۳	۲,۷۳۹,۰۲۳	۳۹۴
۱۱	استخراج کانه های فلزی	۸۲۹,۰۸۸	۱	۴۶۲,۹۰۵	۲	۳۶۶,۱۸۳	۷۹
۱۲	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۲۶۶,۴۴۱	۰	۲۵۶,۴۳۳	۱	۱۰,۰۰۸	۴
۱۳	شرکت‌های چند رشته ای صنعتی	۸۵۵,۴۳۹	۱	۱۴۶,۲۳۱	۱	۷۰۹,۲۰۸	۴۸۵
۱۴	سایر صنایع	۵,۶۴۱,۰۵۱	۳	۱۹۳,۱۷۰	۱	۵,۴۴۷,۸۸۱	۲,۸۲۰
	جمع کل	۱۶۳,۹۰۰,۳۴۳	۱۰۰	۲۷,۰۹۴,۹۲۲	۱۰۰	۱۳۶,۸۰۵,۴۲۱	۵۰۵

۲-۳-۳- مقایسه عملکرد پرتفوی بورسی با بازار

در جدول ذیل بازده پرتفوی بورسی شرکت در سال مالی مورد گزارش با شاخص بورس اوراق بهادار تهران و شاخص مالی مقایسه شده است.

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
بهای تمام شده	۲۱,۵۵۰	۲۷,۰۹۵
ارزش بازار	۱۳۴,۷۹۱	۱۶۳,۹۰۰
اضافه ارزش پرتفوی	۱۱۳,۲۴۱	۱۳۶,۸۰۵
تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره	-	۲۳,۵۶۵
سود حاصل از سرمایه‌گذاری دوره	-	۲۰,۶۲۰
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری دوره	-	۸,۰۲۱
مجموع سودآوری پرتفوی بورسی شرکت طی دوره		۵۲,۲۰۶
بازده شاخص بورس (درصد)	۴۳	
بازده شاخص هم وزن (درصد)	۶۸	
بازده شاخص مالی (درصد)	۱۶	
بازده پرتفو (درصد)	۳۹	

بازده شاخص کل در سال ۱۴۰۱ برابر با ۴۳ درصد بوده است که ۴ درصد از بازده پرتفو بورسی شرکت بیشتر بوده است. همچنین بازده شاخص مالی حدود ۱۶ درصد بوده که با توجه به حضور سهام شرکت‌های مرتبط با صنعت مالی، نشان‌دهنده یکی از دلایل بازده کمتر پرتفو شرکت نسبت به شاخص کل می‌باشد. از جمله دلایل دیگر که سبب بازدهی کمتر پرتفوی بورسی شرکت شده است می‌توان به وجود محدودیت‌های موجود در برخی سهام‌های بلوکی اشاره نمود که از قابلیت انعطاف و نقدشوندگی مناسب برخوردار نیست.

بازده پرتفو شرکت بدون صنعت بانکداری در دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱، مطابق جدول زیر برابر با ۴۳ درصد بوده است که برابر با بازده شاخص کل می‌باشد.

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
بهای تمام شده	۱۷,۸۴۳	۲۳,۳۹۰
ارزش بازار	۱۰۵,۰۱۸	۱۲۷,۲۴۴
اضافه ارزش پورتنوی	۸۷,۱۷۴	۱۰۳,۸۵۴
تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره	-	۱۶,۶۷۹
سود حاصل از سرمایه‌گذاری دوره	-	۲۰,۱۲۴
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری دوره	-	۷,۸۶۰
مجموع سودآوری پورتنوی بررسی شرکت طی دوره		۴۴,۶۶۳
بازده شاخص بورس (درصد)	۴۳	
بازده شاخص هم وزن (درصد)	۶۸	
بازده شاخص مالی (درصد)	۱۶	
بازده پرتفو (درصد)	۴۲	

۳-۳-۳- سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر طی سال مالی مورد گزارش، در بیش از ۲۸ شرکت و یا طرح غیر بورسی که عمدتاً مرتبط با صنعت خدمات مالی است، دارای سهام بوده که دامنه میزان قدرالسهم تدبیر در سرمایه‌گذاری‌های مورد اشاره از ۱ تا ۱۰۰٪ و حجم کل این بخش از سرمایه‌گذاری‌ها در حدود ۶۹.۰۲۷ میلیارد ریال است که نسبت به سال قبل به میزان ۴۸۷ میلیارد ریال، تقریباً ۰.۰۱ درصد، افزایش داشته است. در میان شرکت‌های اصلی غیربورسی در دوره مورد بررسی تنها شرکت قند شهدای دزفول (سهامی خاص) افزایش سرمایه داشته است و سبب شده که بهای تمام شده آن از ۱.۳۳۰ میلیارد ریال به ۱.۹۰۰ میلیارد ریال افزایش یابد.

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت	درصد سهام	بهای تمام‌شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	بهای تمام‌شده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نوع فعالیت
۱	گسترش الکترونیک تدبیر ایران	۳۰	۳۸,۳۱۷,۰۰۰	۳۸,۳۱۷,۰۰۰	فناوری اطلاعات و ارتباطات
۲	سرزمین پهناور مهر	۹۹.۹۸	۱۶,۶۷۳,۸۶۵	۱۶,۶۷۳,۸۶۵	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
۳	پالایش پارس‌بان سپهر	۲۰	۸,۰۳۳,۶۴۸	۸,۰۳۳,۶۴۸	پالایشگاه
۴	قند شهدای دزفول	۱۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	قند و شکر
۵	کارگزاری تدبیرگران فردا	۴۹	۹۶۰,۶۱۰	۹۶۰,۶۱۰	معاملات سهام
۶	ایران و شرق	۹۹.۹	۵۰۴,۰۹۵	۵۰۴,۰۹۵	ساختمان
۷	سبدگردان تدبیر	۹۷.۹۵	۲۴۴,۸۷۵	۲۴۴,۸۷۵	خدمات سبدگردانی
۸	سایر	-	۲,۳۹۳,۰۸۱	۲,۴۷۵,۸۶۵	-
	جمع	-	۶۹,۰۲۷,۱۷۴	۶۸,۵۳۹,۹۵۸	-

شایان ذکر است شرکت مالک زمین کارخانه شرکت تولید و صادرات ریشمک در شهر شیراز و واحدهای تجاری خیابان گاندی به ترتیب به ارزش بهای تمام شده ۵۰۵.۰۱۴ و ۴۵.۱۷۷ میلیون ریال می‌باشد که در صدد ایجاد ارزش افزوده و فروش آن‌ها در سال آتی است. علاوه بر موارد مذکور شرکت مالکیت زمین‌هایی در بزرگراه شهید ستاری (بهای تمام شده ۶۰۰ میلیارد ریال)، شهید اشرفی اصفهانی (بهای تمام شده ۲۵۰ میلیارد ریال)، جاده مخصوص (بهای تمام شده ۲۵۰ میلیارد ریال)، چهارباغ اصفهان (بهای تمام شده ۹۲ میلیارد ریال) را در اختیار دارد که بابت مطالبات از ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) به شرکت واگذار گردیده است و ارزش روز آن‌ها بسیار بیشتر از بهای تمام شده آن‌ها می‌باشد.

۳-۳-۴- تغییرات در سرمایه‌گذاری‌ها

- خرید و فروش سهام بورسی

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر طی سال مورد گزارش نیز نقشی فعال در بازار سرمایه کشور ایفاء نموده و نسبت به خرید و فروش سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر از طریق بازار سرمایه و با توجه به شرایط عمومی حاکم بر بازار و با رعایت صرفه و صلاح شرکت اقدام نموده است. در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در راستای استراتژی اصلی شرکت، نسبت به خرید سهام و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس به میزان ۱۴.۷۳۵ میلیارد ریال و فروش

سهام به میزان ۱۷.۶۶۴ میلیارد ریال اقدام شده است. در نتیجه، گردش معاملاتی شرکت بالغ بر ۳۲.۳۹۹ میلیارد ریال می‌باشد. علاوه بر این مجموع معاملات شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر به همراه شرکتهای سرمایه‌گذاری پردیس و پویا در سال ۱۴۰۱ رقمی معادل ۶۰.۳۱۴ میلیارد ریال بوده است که با این اوصاف گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در حدود ۰.۴۳ درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور (بدون اوراق بدهی) را به خود اختصاص داده است. سال مالی پیش از آن مجموع معاملات شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر به همراه شرکتهای سرمایه‌گذاری پردیس و پویا حدود ۰.۲۷ درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور بوده است.

– وضعیت سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های بورسی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

معاملات سهام شرکت‌های بورسی طی سال مالی مورد گزارش، براساس کارشناسی‌های انجام شده و در اجرای اهداف و سیاست‌های مدیریت سهام شرکت انجام پذیرفته است. از آنجا که با توجه به استراتژی شرکت، استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری به منظور بهینه‌سازی سبد سهام در دستور کار شرکت قرار داشت، فروش سهام شرکت‌های بورسی، سودی معادل ۸.۰۲۱ میلیارد ریال نصیب شرکت نمود که در مقایسه با ۲.۱۳۵ میلیارد ریال سال ۱۴۰۰ در حدود ۲۷۶ درصد افزایش داشته است. روند افزایشی قیمت سهام در سال ۱۴۰۱ و افزایش فروش سهام به منظور تامین نقدینگی از جمله دلایل افزایش سود حاصل از فروش سهام شرکت‌های بورسی بوده است. عمده سود حاصل از فروش متعلق به فروش سهام شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی، سیمان فارس و خوزستان و سیمان ارومیه بوده است.

– خرید و فروش سهام غیربورسی

در سال مالی مورد گزارش اهم موارد قابل ذکر در این بخش به شرح افزایش سرمایه گذاری در شرکت قند شهدای دزفول (سهامی خاص) به مبلغ ۵۷۰ میلیارد ریال می‌باشد.

۳-۴- صورت وضعیت مالی

در جدول زیر، صورت وضعیت مالی شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر و مقایسه آن با ارقام دو سال قبل گزارش شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی‌های غیر جاری			
دارایی‌های ثابت مشهود	۳۶,۵۷۶	۳۳,۶۹۷	۳۴,۱۴۷
سرمایه‌گذاری در املاک	۱,۷۵۲,۸۶۲	۱,۷۵۲,۸۶۲	۱,۷۵۲,۸۶۲
دارایی‌های نامشهود	۶۹	۶۹	۸۴
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	۲۵,۱۰۱,۸۲۲	۲۲,۷۸۱,۵۰۸	۲۱,۶۳۳,۰۹۸
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۱۹,۶۴۴,۰۲۱	۱۶,۹۵۰,۸۷۹	۱۲,۱۹۹,۹۰۳
سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۴۳,۴۱۳,۴۶۲	۴۳,۳۷۲,۰۷۳	۴۳,۰۱۲,۶۲۳
دریافتنی‌های بلند مدت	۱۲,۷۲۰,۹۵۳	۷,۶۶۲,۰۵۵	۶,۶۱۱,۷۰۳
سایر دارایی‌ها	۱۸۰	۱۸۰	۱۸۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۰۲,۶۶۹,۹۴۵	۹۲,۵۵۳,۳۲۳	۸۵,۲۴۴,۶۰۰
دارایی‌های جاری			
پیش پرداخت‌ها	۶,۱۱۵	۶,۱۱۵	۶,۱۳۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۷,۷۵۳,۱۸۲	۹,۸۹۶,۶۹۴	۱۰,۵۱۸,۶۸۲
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۷,۹۶۲,۷۹۱	۶,۹۸۰,۰۱۰	۵,۸۵۶,۱۶۱
موجودی نقد	۲۸۲,۲۰۸	۱۱۲,۹۶۴	۶۴,۰۲۷
جمع دارایی‌های جاری	۲۶,۰۰۴,۲۹۶	۱۶,۹۹۵,۷۸۳	۱۶,۴۴۵,۰۰۰
جمع دارایی‌ها	۱۲۸,۶۷۴,۲۴۱	۱۰۹,۵۴۹,۱۰۶	۱۰۱,۶۸۹,۶۰۰
حقوق مالکانه			
سرمایه	۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۵۵,۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳,۵۷۸,۰۲۴	۲,۱۸۰,۴۷۲	۱,۵۵۰,۰۰۰
سایر اندوخته‌ها	۲۳,۰۹۱,۱۵۵	۱۳,۸۳۴,۹۹۵	۱۳,۵۳۱,۱۴۳
سود انباشته	۲۰,۰۷۱,۰۵۸	۱۱,۷۱۹,۲۳۲	۹,۱۴۴,۶۲۰
جمع حقوق مالکانه	۱۱۷,۶۷۸,۱۵۲	۹۸,۷۳۵,۱۹۹	۹۵,۲۲۵,۷۶۳
بدهی‌های غیر جاری			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۶,۴۰۹	۳۷,۳۱۹	۲۷,۷۹۶
جمع بدهی‌های غیر جاری	۵۶,۴۰۹	۳۷,۳۱۹	۲۷,۷۹۶
بدهی‌های جاری			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۵۵۹,۵۲۷	۱,۵۱۴,۲۵۸	۲,۰۰۰,۳۷۰
سود سهام پرداختنی	۴,۲۱۲,۸۸۳	۲,۹۴۹,۶۴۵	۰
تسهیلات مالی	۶,۱۰۵,۱۸۵	۶,۳۱۲,۶۸۵	۴,۴۳۵,۶۷۱
جمع بدهی‌های جاری	۱۰,۸۷۷,۵۹۵	۱۰,۷۷۶,۵۸۸	۶,۴۳۶,۰۴۱
جمع بدهی‌ها	۱۰,۹۳۴,۰۰۴	۱۰,۸۱۳,۹۰۷	۶,۴۶۳,۸۳۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۲۸,۶۷۴,۲۴۱	۱۰۹,۵۴۹,۱۰۶	۱۰۱,۶۸۹,۶۰۰

۳-۵- نسبت‌های مالی

در جدول بعد مهمترین نسبت‌های مالی شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ و مقایسه آنها با سال قبل گزارش شده‌است.

شرح نسبت	فرمول	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
نسبت‌های نقدینگی				
نسبت جاری (مرتبه)	دارایی جاری	۲.۳۹	۱.۵۷	۲.۵۵
	بدهی جاری			
نسبت آتی (مرتبه)	دارایی جاری - (پیش پرداخت، موجودی کالا)	۲.۳۹	۱.۵۷	۲.۵۵
	بدهی جاری			
نسبت‌های سرمایه‌گذاری (اهرم مالی)				
نسبت بدهی (درصد)	کل بدهی	۰.۰۹	۰.۰۹	۰.۰۶
	کل دارایی			
نسبت پوشش بهره (مرتبه)	سود خالص قبل از بهره و مالیات	۱۹	۱۰	۱۷.۵۸
	هزینه بهره			
نسبت مالکانه (درصد)	حقوق صاحبان سهام	۰.۹۱	۰.۹	۰.۹۴
	کل دارایی‌ها			
نسبت‌های سودآوری				
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص	۰.۲۴	۰.۱۳	۰.۲۲
	حقوق صاحبان سهام			
نسبت بازده دارایی‌ها (درصد)	سود خالص	۰.۲۲	۰.۱۱	۰.۲۰
	کل دارایی‌ها			
نسبت کیفیت سود (درصد)	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی	۰.۲۳	۰.۴۶	۰.۳۷
	سود خالص			
نسبت‌های مربوط به ارزش ویژه				
سود هر سهم (ریال)	سود خالص	۳۹۴	۱۷۸	۲۹۰
	تعداد سهام			
سود نقدی هر سهم (ریال)	سود تقسیم شده	-	۱۲۸	۵۸۷
	تعداد سهام			
نسبت ارزش دفتری هر سهم (ریال)	حقوق صاحبان سهام	۱۶۵۵	۱۳۹۱	۱۳۴۱
	تعداد سهام			
جریان نقدی هر سهم (ریال)	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی	۹۲	۸۲	۱۰۶
	تعداد سهام			

همانگونه که مشاهده می‌شود نسبت جاری از ۱.۵۷ مرتبه در سال ۱۴۰۰ به ۲.۳۹ مرتبه در سال ۱۴۰۱ افزایش یافته است. از جمله دلایل عمده این موضوع افزایش دارایی‌های جاری به دلیل افزایش دریافتی‌های تجاری از شرکت‌های وابسته می‌باشد.

نسبت بدهی که از نسبت کل بدهی به کل دارایی حاصل می‌شود برابر با میزان حاصل در سال ۱۴۰۰ و به میزان ۰.۰۹ درصد بوده است.

از سوی دیگر با توجه به افزایش حقوق مالکانه از ۹۸.۷۳۵ میلیارد ریال به ۱۱۷.۴۷۸ میلیارد ریال به دلیل افزایش سود انباشته و سایر اندوخته‌ها نسبت مالکانه که از تقسیم حقوق مالکانه به کل دارایی‌ها حاصل می‌شود از ۰.۹ به ۰.۹۱ افزایش داشته است.

در مورد نسبت کیفیت سود که از نسبت خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی به سود خالص حاصل می‌شود، با توجه به افزایش قابل ملاحظه سود خالص شرکت از ۱۲.۶۰۹ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲۷.۶۸۹ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۱، و با توجه به عدم تغییر قابل ملاحظه خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی (در مقایسه با سود خالص) به ۰.۲۳ مرتبه کاهش یافته است.

۶-۳- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش فاقد هرگونه تعهد سرمایه‌ای است. اقلام بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ نیز در تاریخ ترازنامه به شرح جدول زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
تضمین تسهیلات بانکی شرکت‌ها با امضاء سفته و چک	۶۱.۰۲۱.۲۵۶	۵۰.۷۵۸.۴۹۷
توثیق سهام به نفع بانکهای وام دهنده	۴.۷۱۴.۶۲۰	۶.۱۰۱.۹۱۳
جمع	۶۵.۷۳۵.۸۷۶	۵۶.۸۶۰.۴۱۰

گزارش فعالیت هیئت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۴- نظام راهبری شرکت

۴-۱- ساختار هیأت مدیره

در جدول ذیل آخرین ترکیب هیأت مدیره شرکت آورده شده است:

ردیف	اعضاء هیأت مدیره	نماینده	سمت	از تاریخ	تا تاریخ
۱	گروه توسعه ساختمان تدبیر	-	-	-	-
۲	گروه توسعه انرژی تدبیر	محسن علیخانی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۰۲/۱۸	تاکنون
۳	گسترش الکترونیک تدبیر ایران	علیرضا پورباقریان	رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۰/۰۲/۱۸	تاکنون
۴	گروه توسعه صنعت و معدن تدبیر	محمد مهدی نادری نورعینی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۰۲/۱۸	تاکنون
۵	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	علیرضا صمیمی فر	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تاکنون

۴-۲- اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیأت مدیره و حضور اعضاء در جلسات

جلسات هیأت مدیره شرکت به صورت منظم و دو جلسه در ماه برگزار می‌شود. در سال مورد گزارش ۱۲ جلسه در نیمه اول سال و ۱۲ جلسه در نیمه دوم سال جلسه هیأت مدیره با حضور اعضاء تشکیل شده است.

۴-۳- فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره

شرکت در این خصوص تابع آیین‌نامه‌های تعیین شده از سوی گروه توسعه اقتصادی تدبیر به عنوان سهامدار اصلی بوده و بر اساس آن عمل می‌نماید.

۴-۴- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

مشخصات معاونان و مدیران اجرایی شرکت طی سال مالی مورد گزارش به قرار زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات
۱	محمد لطفی مزرعه شاهی	معاون مالی و اداری	کارشناسی ارشد
۲	حمید خانی	مدیر مالی	کارشناسی ارشد
۳	مهدی امیری	معاون سرمایه‌گذاری و طرح‌ها	دکتری

۴-۵- اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت

فعالیت‌های شرکت در حال حاضر با تعداد ۱۳ نفر به انجام می‌رسد که نسبت به سال قبل دو نفر کاهش یافته است.

مدارج تحصیلی کارکنان رسمی شرکت و آمار مربوطه در مقایسه با سال مالی قبل به شرح زیر است:

مقطع تحصیلی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
مقطع تحصیلی دکتری	۲	۲
مرحله تحصیلات دکتری	۰	۱
مقطع تحصیلات کارشناسی ارشد	۹	۹
مرحله تحصیلات کارشناسی ارشد	۰	۰
مقطع تحصیلات کارشناسی و پایین تر	۲	۲
جمع	۱۳	۱۴

همچنین تعداد تعداد کارکنان بر حسب گروه‌های شغلی به صورت جدول زیر است:

ترکیب نیروی انسانی شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر براساس گروه شغلی

گروه شغلی	۱۴۰۱	۱۴۰۰
ستادی	۱۳	۱۴
عملیاتی	۰	۰
جمع	۱۳	۱۴

با توجه به موضوع و ماهیت شرکت، کلیه پرسنل در بخش ستادی فعالیت می‌نمایند. لازم به ذکر است که این شرکت علاوه بر ۱۳ نفر که به صورت رسمی یا قراردادی فعالیت می‌نمایند، از خدمات ۵ نفر از کارکنان شرکت‌های خدماتی نیز بهره می‌برد.

۴-۶- اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

در مجمع عمومی عادی سالانه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب شد و تعیین حق الزحمه آن در اختیار هیأت مدیره قرار گرفت.

۴-۷- اطلاعات در مورد کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره

کمیته حسابرسی شرکت که در سال مالی ۱۳۹۱ تشکیل شده است در سال مالی مورد گزارش فعالیت‌های خود را براساس برنامه‌ریزی‌های قبلی انجام داده است. در ادامه چکیده‌ای از فعالیت‌های این کمیته در سال مالی مورد بررسی ارائه خواهد شد. علاوه بر این، شرکت دارای کمیته تخصصی ریسک بوده که با جمع‌آوری داده‌های ریسک شرکت‌های تابعه اقدام به محاسبه ریسک موزون شرکت نموده و نهایتاً نتایج را به گروه توسعه اقتصادی تدبیر به صورت ماهانه گزارش می‌نماید.

۵- تحلیل محیط پیرامونی

با تحلیل محیط پیرامون شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر، فهرستی از مشکلات و موفقیت‌ها، مزایا و محدودیت‌های اساسی شرکت طی سال مالی مورد گزارش تهیه شده است. مجموعه موارد فوق بر اساس ماتریس مشکلات، موفقیت‌ها، مزایا و محدودیت‌های اساسی در شکل زیر نمایش داده شده است.

ماتریس مشکلات، موفقیت‌ها، مزایا و محدودیت‌های اساسی



۶- گزارش فعالیت کمیته حسابرسی

۶-۱- اعضاء کمیته حسابرسی

مشخصات اعضاء کمیته حسابرسی به شرح جدول زیر است:

مشخصات کمیته حسابرسی شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	آخرین مقطع	تاریخ عضویت در کمیته
1	علیرضا پورباقریان	رئیس کمیته - عضو غیرموظف هیات مدیره	حسابداری	دکتری	۱۳۹۹/۰۳/۱۱
2	عظیم رهنورد واقف	عضو کمیته - مستقل	مدیریت اجرایی	دکتری	۱۴۰۰/۰۵/۰۵
3	امین غزالی	عضو کمیته - مستقل	مدیریت مالی	دکتری	۱۴۰۰/۰۵/۰۵

۶-۲- اهم فعالیت‌های کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش

کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش ۵ جلسه برگزار نموده و عمده فعالیت‌های آن در حوزه‌های گزارشگری مالی، رعایت قوانین و مقررات، حسابرسی مستقل و حسابرسی داخلی انجام شده است. از جمله مهمترین فعالیت‌های این کمیته در سال مالی مورد بررسی می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

- بررسی پیش‌نویس گزارش‌های مالی تهیه‌شده در شرکت و ارائه پیشنهادات اصلاحی؛
- بررسی گزارش‌های حسابرسی میان‌دوره‌ای شرکت اصلی و پایان دوره شرکت‌های فرعی و ارائه راهکارهای لازم و پیگیری اجراء تکالیف مجامع عمومی؛
- پیگیری‌های لازم درباره انجام امور حسابرسی داخلی در شرکت‌های تابعه و نظارت و ارزیابی کمیته‌های حسابرسی شرکت‌های فرعی.
- بررسی برنامه و بودجه شرکت.

۷- فعالیت‌های توسعه منابع انسانی

در راستای توسعه منابع انسانی و ارتقای سطح دانش پرسنل، شرکت با همکاری شرکت مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر (TCG) اقدام به برگزاری دوره‌های آموزشی تخصصی نموده است. بر همین اساس طی سال مالی مورد

گزارش کارکنان شرکت در دوره‌های مختلفی از جمله منتورینگ (۹ نفر) شرکت نموده‌اند. علاوه بر این و به منظور آموزش کارکنان شرکت‌های زیرمجموعه، سیستم جامع منابع انسانی، مازول جبران خدمات، به ایشان آموزش داده شد.

۸- موارد حقوقی

دعای مطروحه دیگران علیه شرکت

در حال حاضر پرونده‌ای علیه شرکت وجود ندارد.

۹- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

گزارش حسابرس و بازرس قانونی در سال مالی گذشته نسبت به صورت‌های مالی شرکت اصلی بصورت مقبول ارائه شد. گزارش اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع و آخرین نتایج حاصله به شرح جدول زیر می‌باشد.

ردیف	شماره بند گزارش	بند گزارش حسابرس	شرح تکلیف	اقدامات انجام شده
۱	۵	به شرح یادداشت توضیحی ۲-۷-۲۰ صورتهای مالی، سر فصل سایر دریافتنی‌ها مشتمل بر مبلغ ۲.۹۴۱ میلیارد ریال مطالبات از شرکت ستارگان خلاق یلدا بابت وجوه پرداختی جهت مشارکت شرکت مزبور در فعالیت کسب و کارهای جدید (سرمایه‌گذاری‌های جسورانه) می‌باشد که باز یافت و ایجاد ارزش افزوده آنها، منوط به تحقق موضوع سرمایه‌گذاریها و اهداف پیش‌بینی شده در طرحهای توجیهی آنها می‌باشد.	مقرر گردید ضمن رصد کسب و کارهای شرکت ستارگان خلاق یلدا (سرمایه‌گذاری‌های جسورانه)، برنامه‌ریزی لازم جهت حذف این بند از گزارش‌های حسابرس مستقل آتی صورت گیرد.	در این خصوص با توجه به اینکه مدیریت طرحها و پروژه‌های دانش بنیان طبق سیاست‌ها و برنامه‌ریزی مسئولین ستاد و گروه به مؤسسه دانش بنیان برکت محول گردیده، پیگیری‌های لازم جهت مشخص شدن آخرین وضعیت شرکت ستارگان خلاق یلدا و شرکت‌های تابعه آن از سوی این شرکت به عمل آمده است. شایان ذکر افزایش سرمایه شرکت ستارگان خلاق یلدا در دستور کار مؤسسه می‌باشد و با این اقدام موارد ذکر شده در گزارش حسابرس مرتفع خواهد گردید.
۲	۱۰-۱	مقاد بندهای ۴ و ۱۰ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان در خصوص افشای صورتهای مالی تلفیقی و گزارش تفسیری مدیریت میاندوره‌ای حسابرسی شده شرکت و افشای صورتهای مالی میاندوره‌ای و سالانه حسابرسی شده شرکتهای فرعی در موعدهای مقرر رعایت نشده است.	رعایت دستورالعمل‌ها و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار، مورد تاکید مجمع قرار گرفت.	جهت رعایت کامل ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، برنامه‌ریزی‌های لازم صورت پذیرفته و در سال مالی بعد موارد ذکر شده در این بند مرتفع می‌گردد.

۳	۱۰-۲	مفاد ماده ۱۲ دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی (تبصره ۲ ماده ۳۱ اساسنامه) در خصوص معرفی نماینده حقیقی یکی از اعضای حقوقی هیأت مدیره به سازمان بورس جهت تأیید صلاحیت رعایت نشده است.	مقرر گردید، ضمن هماهنگی با سهامدار عمده، در اسرع وقت اقدامات لازم صورت پذیرد.	
۴	۱۰-۳	مفاد بندهای ۱ الی ۶ ماده ۲ دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارشدهی اسناد، مدارک و اطلاعات در خصوص دعوت از سازمان بورس و اوراق بهادار برای حضور در جلسات مجامع عمومی، ارسال صورتهای مالی، گزارش حسابرس و بازرس قانونی و گزارش هیأت مدیره برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰، صورتجلسه و آگهی روزنامه رسمی مجامع عمومی و هیأت مدیره و آگهی‌های مندرج در روزنامه کثیر الانتشار شرکت ظرف موعدهای مقرر به سازمان بورس و اوراق بهادار. رعایت نشده است.	مقرر گردید ضمن رعایت دستورالعمل ها و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به تقویم کردن گزارشات ارسالی به سازمان بورس اقدام گردیده و گزارش اقدامات انجام شده به هیات مدیره ارایه شود	جهت رعایت کامل ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، برنامه‌ریزی‌های لازم صورت پذیرفته و در سال مالی بعد موارد ذکر شده در این بند مرتفع می‌گردد.
۵	۱۰-۵	مفاد مواد ۳، ۱۶ و ۴۲ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به ترتیب در خصوص ایجاد، استمرار و تقویت ساز و کارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی در واحد مورد گزارش و شرکتهای فرعی و مستندسازی آن، استقرار فرآیند ارزیابی سالیانه اثربخشی هیأت مدیره، مدیرعامل و مستندسازی آن و افشای حقوق مدیران اصلی در پایگاه اینترنتی شرکت رعایت نشده است.	مقرر گردید با توجه به استقرار کمیته های حاکمیت شرکتی و سایر اقدامات انجام شده، نسبت به تکمیل مستندسازی سازوکارهای استقرار یافته در شرکت اصلی و شرکتهای فرعی به نحوی که مورد تائید حسابرس مستقل باشد، اقدام گردد تا از گزارش‌های حسابرس مستقل آتی حذف شود.	تکمیل مستندسازی سازوکارهای استقرار یافته در شرکت اصلی و شرکتهای فرعی توسط واحد حسابرسی داخلی در جریان می‌باشد.
۶	۱۰-۶	بندهای ۱ و ۲ ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی (تبصره ۲ ماده ۶ اساسنامه) مبنی بر اختصاص حداقل درصدهای تعیین شده از دارائیه‌ها به سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار رعایت نشده است.	مقرر گردید ظرف حداکثر یک ماه، گزارشی از آخرین وضعیت سرمایه‌گذاری‌های انجام شده در اوراق بهادار به همراه پیشنهادات لازم برای رعایت مفاد بند ۲ ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی(تبصره ۲ ماده ۶ اساسنامه) تهیه و برای سهامدار عمده ارسال گردد.	با توجه به اینکه ارزش ثبتی شرکت گسترش الکترونیک تدبیر ایران در سبد سرمایه‌گذاری‌های تدبیر با اهمیت بوده و در این سرمایه‌گذاری تدبیر هیچ‌گونه نفوذ و کنترلی ندارد در این خصوص با گروه جهت تعیین سیاست‌های مناسب در رابطه با راهبری و نحوه انعکاس این سرمایه‌گذاری در دفاتر رایزنی انجام گردیده، لکن منجر به حصول نتیجه نشده است.

گزارش فعالیت هیأت مدیره در مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

در این خصوص پیگیری‌های لازم توسط کارگزاری از شرکت رایان‌هم‌افزا ارائه کننده خدمات نرم‌افزاری کارگزاران و سازمان بورس به عمل آمده، لکن به دلیل پیچیدگی‌های فنی فرایند نگهداری اطلاعات به تفکیک هر تأمین کننده در هر نماد بازارگردانی فراهم نشده است.	با توجه به توضیحات ارائه شده در جلسه مبنی بر عدم امکان رعایت مفاد ابلاغیه شماره ۱۳۲/۷۸۰۵۰ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۱، مقرر گردید نسبت به مکاتبه با سازمان بورس و اوراق بهادار اقدام و نتیجه به اطلاع سهامدار عمده رسانیده شود	مفاد ابلاغیه شماره ۱۳۲/۷۸۰۵۰ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۱ درخصوص نگهداری اطلاعات مربوط به بازارگردانی هر نماد به تفکیک هر تأمین کننده منابع از طریق صندوق‌های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی و افشای کامل آن در صورتهای مالی.	۷-۱۰	۷
---	--	--	------	---

۱۰- اقدامات انجام شده در خصوص هم افزایی با دیگر شرکت‌های گروه

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای هم افزایی بیشتر شرکت‌های زیر مجموعه و سایر شرکت‌های گروه و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) فعالیت‌های موثری و مداومی را انجام داده است. از جمله مهمترین این فعالیت‌ها توثیق سهام و قبول رکن ضمانت در اوراق بهادار به نفع گروه و شرکت‌های وابسته جهت ارائه تسهیلات، ارائه خدمات مشاوره‌ای عرضه و پذیرش شرکت‌های زیر مجموعه گروه توسعه اقتصادی تدبیر در بورس و فرابورس می‌باشد. از سوی دیگر به واسطه شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا فرآیند آماده سازی و عرضه سهام شرکت‌های منتخب زیر مجموعه ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) در بورس دنبال شده است. همچنین به واسطه حضور شرکت سبدگردان، امکان تشکیل سبد شرکت‌های زیر مجموعه ستاد در این شرکت فراهم شده است.

۱۱- معرفی شرکت‌های تابعه و وابسته و فعالیت‌های نظارتی و کارشناسی

شرکت‌های فرعی

۱۱-۱- شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۰۴ تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران تحت شماره ۲۱۷۵۱۰ به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارت است از خرید و فروش سهام شرکت‌ها و همچنین سپرده‌گذاری در بانک‌ها و موسسات مالی داخلی و خارجی، تهیه، خرید و فروش ابزارهای مالی مجاز از قبیل اسناد مالی و کلیه اوراق بهادار و انجام سایر فعالیت‌های اقتصادی. شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۵ در بازار اول فرابورس پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴ عرضه اولیه شد.

سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ معادل ۷,۰۰۰ میلیارد ریال بوده است. در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت برگزار و افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال بطور قطعی و به ۹,۵۰۰ میلیارد ریال در اختیار هیات مدیره به مدت ۲ سال به تصویب رسید. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی آن یعنی ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۵,۱۴۸,۴۱۶,۸۱۶	۷۳.۵۵
۲	شرکت سرزمین پهناور مهر	۳۰۰,۳۴۸,۲۶۷	۴.۲۹
۳	شرکت ایران و شرق	۱۵۳,۵۵۱,۹۸۲	۲.۱۹
۴	صندوق بازارگردانی تدبیرگران فردا	۹۱,۷۶۵,۹۶۸	۱.۳۱
۵	سایر سهامداران	۱,۳۰۵,۹۱۶,۹۶۷	۱۸.۶۶
	جمع	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل در پایان سال مالی شرکت به شرح جدول زیر است.

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	محمدرضا طائف نیا	شرکت ایران و شرق	رئیس هیئت مدیره
۲	سید امیرحسن اسلامی	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل
۳	میثم بلگوریان	شرکت لیزینگ ایران و شرق	عضو هیئت مدیره
۴	-	سرمایه‌گذاری پردیس	عضو هیئت مدیره
۵	-	شرکت سرزمین پهنانور مهر	عضو هیئت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

تعداد نیروی انسانی شرکت طی دو دوره مالی اخیر به شرح جدول ذیل است:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۱۴	۱۲	۱۰

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را طی سه سال گذشته نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۴۱۶,۳۹۰	۲,۷۹۹,۴۹۹	۶,۳۲۶,۵۱۷
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۲,۴۵۸,۶۶۹	۱,۵۴۷,۶۷۷	۸۶۲,۷۲۴
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۰	(۱۴,۰۱۲)	۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۱,۰۶۱	۳۲۴۷	۱۴۲۸۸
جمع درآمدهای عملیاتی	۵,۸۸۶,۱۲۰	۴,۳۳۶,۴۱۱	۷۲۰۳۵۲۹
هزینه های عملیاتی	(۹۶,۶۸۹)	(۶۱,۰۷۵)	(۴۱۹۱۴)
سود عملیاتی	۵,۷۸۷,۴۳۱	۴,۲۷۵,۳۳۶	۷,۱۶۱,۶۱۵
هزینه مالیات بر درآمد	۰	(۱۲۲)	(۱۳۵)
سود خالص	۵,۷۸۷,۴۳۱	۴,۲۷۵,۲۱۴	۷,۱۶۱,۴۸۰

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰
دارایی‌های جاری	۱۲,۲۸۸,۲۸۷	۱۱,۲۳۷,۸۴۱	۹,۹۸۰,۶۵۲
دارایی‌های غیرجاری	۲,۱۳۵,۵۳۴	۱,۷۷۹,۵۹۱	۱,۳۰۴,۹۲۲
جمع دارایی‌ها	۱۴,۴۲۳,۸۲۱	۱۳,۰۱۷,۴۳۲	۱۱,۲۸۵,۵۷۴
بدهی‌های جاری	۱۱۸,۳۷۵	۱,۲۵۰,۶۰۲	۳۰,۹۰۰
بدهی‌های غیرجاری	۱۴,۸۳۰	۲,۳۶۳,۶۴۴	۶,۷۰۳
جمع بدهی‌ها	۱۳۳,۲۰۵	۳,۶۱۴,۲۴۶	۳۷,۶۰۳
حقوق مالکانه	۱۴,۲۹۰,۶۱۶	۹,۴۰۳,۱۸۵	۱۱,۲۴۷,۹۷۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۴,۴۲۳,۸۲۱	۱۳,۰۱۷,۴۳۱	۱۱,۲۸۵,۵۷۴

• خالص ارزش دارایی‌ها

خالص ارزش دارایی‌های شرکت به تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ برابر با ۴,۸۹۸ ریال بوده است که به شرح جدول

ذیل می‌باشد.

خالص ارزش دارائی‌های شرکت سرمایه‌گذاری پویا (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۹۹/۱۱/۳۰
حقوق صاحبان سهام	۱۴,۲۹۰,۶۱۶	۹,۴۰۳,۱۸۵	۱۱,۲۴۷,۹۷۱
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۲۰,۰۰۱,۲۸۰	۱۴,۶۸۵,۱۲۰	۹,۲۹۸,۲۶۸
ارزش خالص دارایی‌ها	۳۴,۲۹۱,۸۹۶	۲۴,۰۸۸,۳۰۵	۲۰,۵۴۶,۲۳۹
سرمایه ثبت شده	۷,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
ارزش خالص دارائی‌ها به ازای هر سهم (ریال)	۴,۸۹۸	۶,۰۲۲	۵,۱۳۷

• برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- پیشبرد اهداف سهامدار عمده در راستای برنامه ۵ ساله.
- حضور فعال در بازار سرمایه و بهینه‌سازی مستمر پرتفوی شرکت.
- ایجاد و ارتقاء ساختارهای لازم برای مدیریت دارایی‌های مالی در بازارهای داخلی و بین‌المللی.
- افزایش اعتبار شرکت به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری موفق و شناخته شده در بازار سرمایه.
- تصویب آیین‌نامه‌های جدید و مورد نیاز شرکت و همچنین بازنگری آیین‌نامه‌های فعلی شرکت.
- برنامه ریزی جهت ارتقای سیستم حسابرسی داخلی و کنترل‌های داخلی.
- ارتقای انضباط مالی شرکت و شفافیت و اطلاع رسانی مستمر از عملکرد شرکت و تعامل سازنده با ذینفعان.
- افزایش دانش نیروی انسانی با حضور مستمر ایشان در دوره‌های آموزشی و بهینه سازی ساختار نیروی انسانی از نظر کمی و کیفی

۱۱-۲ - شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری پردیس با نام جنرال پلاستیک در سال ۱۳۳۵ تأسیس گردید و در سال ۱۳۷۷ در بورس اوراق بهادار پذیرش شد. در اسفند سال ۱۳۸۳ سهامدار عمده آن تغییر یافت و در سال ۱۳۸۴ نام آن به شرکت سرمایه‌گذاری پردیس تغییر یافت. سرمایه شرکت بر اساس مصوبه مجمع فوق العاده ۱۴۰۰/۰۸/۱۵ و صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۰۹ سرمایه شرکت از مبلغ ۲.۳۰۰ به ۳.۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۹ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. ۴۶.۴ درصد از سهام شرکت سرمایه‌گذاری پردیس در اختیار شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه تطبیق یافته با ضوابط بورس، مصوب مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۷/۹/۳ عبارتست از: «خرید، فروش و سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با رعایت مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار با هدف کسب انتفاع بدون قصد کنترل عملیات شرکت سرمایه‌پذیر».

ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۱,۳۹۱,۵۹۹,۵۵۲	۴۶.۴
۲	شرکت سرزمین پهناور مهر	۱۳۶,۰۱۴,۲۱۹	۴.۵
۳	شخص حقیقی	۱۲۳,۴۲۵,۲۴۲	۴.۱
۴	سایر سهامداران (کمتر از ۴ درصد)	۱,۳۴۹,۰۰۰,۹۸۷	۴۵.۰
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

صورت اسامی اعضای هیأت مدیره شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	سیدمهدی علم الهدی	شرکت ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۲	تایماز حمایلی مهربانی	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	عضو هیأت مدیره
۳	مهدی امیری	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل
۴	مجتبی ستاری قهفرخی	شرکت لیزینگ ایران و شرق	عضو هیأت مدیره
۵	احسان ذاکرنیا	شرکت سرزمین پهناور مهر	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

وضعیت نیروی انسانی شرکت در سال مالی مورد گزارش و سال مالی قبل به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
تعداد کارکنان (نفر)	۸	۹

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را طی سه سال گذشته نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۹/۳۰
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۶۸۰,۱۶۹	۱,۲۶۵,۱۳۱	۱,۶۴۷,۲۷۶
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۱۰۱,۷۳۶	۶۱۹,۷۱۱	۳۵۰,۹۷۹
سود ناخالص	۲,۷۸۱,۹۰۵	۱,۸۸۴,۸۴۲	۱,۹۹۸,۲۵۵
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۳۷,۹۳۴)	(۲۵,۸۹۳)	(۲۰,۹۰۸)
هزینه استهلاک و سایر هزینه‌ها	(۲۴,۲۱۹)	(۲۱,۶۵۴)	(۱۵,۵۶۶)
سود عملیاتی	۲,۷۱۹,۷۵۲	۱,۸۳۷,۲۹۵	۱,۹۶۱,۷۸۱
خالص درآمد و هزینه‌های متفرقه	۰	۰	۰
سود قبل از مالیات	۲,۷۱۹,۷۵۲	۱,۸۳۷,۲۹۵	۱,۹۶۱,۷۸۱
مالیات	۰	۰	۰
سود خالص	۲,۷۱۹,۷۵۲	۱,۸۳۷,۲۹۵	۱,۹۶۱,۷۸۱

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارائی‌های جاری	۶,۸۶۶,۱۷۶	۴,۵۱۷,۸۳۵	۳,۵۳۶,۶۱۱
دارائی‌های غیرجاری	۲۵,۰۲۹	۲۲,۳۸۱	۲۲,۴۸۸
جمع دارائی‌ها	۶,۸۹۱,۲۰۵	۴,۵۴۰,۲۱۶	۳,۵۵۹,۰۹۹
بدهی‌های جاری	۱۹۸,۲۶۸	۴۴۳,۸۰۹	۵۷,۰۶۴
بدهی‌های غیرجاری	۱۶,۷۰۷	۹,۷۸۶	۷,۸۵۲
جمع حقوق مالکانه	۶,۶۷۶,۲۳۰	۴,۰۸۶,۶۲۱	۳,۴۹۴,۱۸۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۶,۸۹۱,۲۰۵	۴,۵۴۰,۲۱۶	۳,۵۵۹,۰۹۹

• خالص ارزش دارایی‌ها

خالص ارزش دارایی‌های شرکت به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ برابر با ۳,۸۵۴ ریال بوده است که به صورت

مقایسه‌ای سه سال اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد.

خالص ارزش دارائی‌های شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (NAV) (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
حقوق صاحبان سهام	۶,۶۷۶,۲۳۰	۴,۰۸۶,۶۲۱	۳,۴۹۴,۱۸۳
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۴,۳۶۴,۳۲۶	۶,۳۶۸,۱۱۶	۷,۸۵۲,۴۶۷
اضافه ارزش برآوردی پرتفوی غیر بورسی	۵۲۰,۵۴۳	۱,۸۹۳	۳۸۰,۹۷۷
ارزش خالص دارائی‌ها	۱۱,۵۶۱,۰۹۹	۱۰,۴۵۶,۶۳۰	۱۱,۷۲۷,۶۲۷
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰
ارزش خالص دارائی‌ها به ازای هر سهم (ریال)	۳,۸۵۴	۸,۳۶۵	۹,۳۸۲

برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- بازبینی و به روزآوری برنامه استراتژیک ۵ ساله شرکت و دریافت بازخوردهای دوره‌ای جهت انطباق هرچه بیشتر با برنامه فوق؛
- بازبینی مداوم استراتژی‌های سرمایه‌گذاری و ایجاد تنوع در سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت با هدف کاهش ریسک و افزایش سودآوری با لحاظ مسائل مختلف کلان و خرد اقتصادی و سیاسی؛
- تقویت تیم کارشناسی به منظور استفاده مناسب و بهینه از منابع در اختیار و شناسایی فرصت‌های جدید سرمایه‌گذاری؛
- پیگیری استراتژی فعال در معاملات بورسی و افزایش سهم شرکت از معاملات بورس و فرابورس با رویکرد افزایش بازدهی و سودآوری
- تداوم و افزایش حجم سرمایه‌گذاری در بازارهای مشتقه سهام و کالا و فراهم نمودن بستر سرمایه‌گذاری و فعالیت در حوزه‌های جسورانه با رویکرد تنوع‌بخشی به فعالیت‌های سرمایه‌گذاری شرکت؛
- افزایش سرمایه شرکت به منظور انطباق هر چه بیشتر اندازه شرکت با بازار سرمایه؛
- تقویت سرمایه‌گذاری در دارایی‌های پرریسک ضمن پوشش ریسک آنها با استراتژیهای نظیر Hedging؛

۱۱-۳ - شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت لیزینگ ایران و شرق در تاریخ ۱۳۸۴/۰۴/۲۵ تحت شماره ۲۵۰۷۳۱ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت مطابق اساسنامه عبارت است از مبادرت به خرید کالاهای سرمایه‌ای اعم از منقول و غیرمنقول، انواع خودروی سواری و کار، تجهیزات و ماشین‌آلات سبک و سنگین و کالاهای مصرفی با دوام و واگذاری آن‌ها در قالب عقود اجاره به شرط تملیک، اجاره عملیاتی و یا فروش قسطی.

بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۸ سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران از ۳۰۰ میلیارد ریال به ۶۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۷ ثبت آن صورت گرفت. همچنین افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به ۱.۴۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۶ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. ۳۳.۹ درصد از سهام شرکت لیزینگ ایران و شرق در اختیار شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد. ترکیب سهامداران لیزینگ ایران و شرق به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ مطابق جدول زیر است.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۲۰۳,۷۸۹,۵۵۷	۳۳.۹۶
۲	شرکت سرزمین پهناور مهر	۲۹,۶۳۲,۱۹۲	۴.۹۴
۳	شرکت ایران و شرق	۲۳,۶۰۶,۰۰۰	۳.۹۳
۴	سایر سهامداران	۳۴۲,۹۷۲,۲۵۱	۵۷.۱۷
	جمع	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

ترکیب اعضای هیأت مدیره در پایان سال مالی شرکت به شرح جدول زیر بوده است:

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	حمید خانی جوی آبادی	شرکت ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۲	محمد رحیم احمدوند	شرکت تولید و صادرات ریشمک	نائب رئیس هیأت مدیره
۳	حسن عشقی	شرکت سرزمین پهناور مهر	عضو هیأت مدیره
۴	محمدتقی صافدل	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل
۵	محسن جهانگیری	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

تعداد نیروی انسانی شرکت طی دو دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
تعداد کارکنان	۱۶	۱۷	۱۷

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۷۸۵,۳۳۱	۶۴۹,۴۳۲	۴۵۶,۳۲۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴۳۰,۲۴۰)	(۳۲۷,۵۷۸)	(۱۷۹,۰۴۶)
سود ناخالص	۳۵۵,۰۹۱	۳۲۱,۸۵۴	۲۷۷,۲۷۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۶۱,۸۳۳)	(۷۷,۲۹۷)	(۶۳,۰۶۰)
سود عملیاتی	۱۹۴,۹۱۰	۲۴۴,۱۳۷	۲۱۴,۲۱۸
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۳,۳۸۶	۱۳,۳۴۶	۲۲۶۹
سود قبل از مالیات	۲۰۸,۲۹۶	۲۵۹,۳۸۳	۲۱۶,۴۸۷
مالیات بر درآمد	(۵۵,۰۳۰)	(۶۰,۱۴۵)	(۴۳,۱۶۷)
سود خالص	۱۵۳,۲۶۶	۱۹۹,۲۳۸	۱۷۳,۳۲۰

• صورت وضعیت مالی شرکت

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارایی‌های جاری	۲,۰۴۲,۰۲۷	۱,۸۳۱,۸۲۵	۱,۳۱۳,۴۶۵
دارایی‌های غیر جاری	۱,۹۹۳,۵۵۷	۱,۲۹۶,۱۶۴	۱,۲۱۶,۶۲۹
جمع دارایی‌ها	۴,۰۳۵,۵۸۴	۳,۱۲۷,۹۸۹	۲,۵۳۰,۰۹۴
بدهی‌های جاری	۲,۳۹۵,۶۷۹	۲,۰۹۰,۲۴۴	۱,۴۰۴,۴۲۸
بدهی‌های غیر جاری	۱۵,۰۹۰	۱۰,۳۲۰	۲۹۹,۳۵۵
جمع بدهی‌ها	۲,۴۱۰,۷۶۹	۲,۱۰۰,۵۶۴	۱,۷۰۳,۷۸۳
جمع حقوق مالکانه	۱,۶۲۴,۸۱۵	۱,۰۲۷,۴۲۵	۸۲۶,۳۱۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۴,۰۳۵,۵۸۴	۳,۱۲۷,۹۸۹	۲,۵۳۰,۰۹۴

• برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- گسترش بازارهای فروش محصولات و تنوع بخشی به شیوه های فروش.
- افزایش ظرفیت.
- ارائه خدمات جدید.
- توسعه منابع انسانی
- تغییرات اساسی در روش‌های ارائه خدمات و بهبود کیفیت.
- صرفه جویی در هزینه‌ها (از طریق افزایش کارایی و اثربخشی اجرای عملیات و استفاده بهینه از منابع در دسترس و ...).
- بهبود روش‌ها و بکارگیری فنون نوین مدیریت.
- کسب شرایط رقابتی بهتر (بهبود کیفیت، کاهش قیمت تمام شده، ارتقای نوآوری).
- برنامه‌های آتی شرکت با توجه به تحریم‌ها و محدودیت‌های تجاری.

۴-۱۱ - شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۸/۱۰/۱۱ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده و در سال ۱۳۵۰ پس از انتقال دفتر شرکت از تهران به شیراز، در اداره ثبت شرکت‌های شیراز ثبت شده است. موضوع فعالیت اصلی این شرکت، تولید پودر و عصاره شیرین بیان از ریشه گیاه شیرین بیان و فروش آن در داخل یا خارج از کشور می‌باشد. در حال حاضر، مرکز اصلی شرکت در شهر شیراز واقع شده است. بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۸ شرکت تولید و صادرات شیرین بیان زرقان (سهامی خاص) در شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) ادغام گردیده و کلیه اموال، دارایی‌ها، مطالبات، دیون، تعهدات و حقوق صاحبان سهام شرکت تولید و صادرات شیرین بیان زرقان به این شرکت منتقل شده است.

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۳ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۷، سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک از مبلغ ۶۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹۹.۹۲۸.۲۱۴.۰۰۰ ریال افزایش یافته است. همچنین سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) پس از ادغام با شرکت تولید و صادرات شیرین بیان زرقان و تجمیع سرمایه آن‌ها به ۱۱۴.۹۲۸.۲۱۴.۰۰۰ ریال بالغ گردیده است. سرمایه شرکت بعد از آخرین افزایش سرمایه که به تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به ثبت رسید مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال است و وضعیت سهامداران این شرکت در پایان سال مالی، به شرح جدول زیر می‌باشد:

ترکیب سهامداران شرکت تولید و صادرات ریشمک

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۹۵,۷۲۸,۸۴۸	۳۱,۹۱
۲	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	۱۷,۰۲۲,۹۹۵	۵,۶۷
۳	شرکت سرمایه‌گذاری پردیس	۱,۵۰۵,۶۵۰	۰,۵
۴	سایر	۱۸۵,۷۴۲,۵۰۵	۶۱,۹۲
	جمع	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

ترکیب اعضای هیات مدیره در پایان سال مالی شرکت به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	محمدحسن زینالی	شرکت سرمایه‌گذاری پردیس	رئیس هیأت مدیره
۲	علی اکبر رضائیان زاده	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	نائب رئیس هیأت مدیره (موظف)
۳	علی اصغر ملایی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل
۴	علی علاء الدینی	-	عضو هیأت مدیره
۵	صدرا امامی آل آقا	-	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

تعداد نیروی انسانی شرکت طی سه دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۸۱	۸۶	۸۸

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	۱۳۹۹/۹/۳۰
فروش	۱,۳۲۳,۵۳۲	۵۴۲,۸۱۶	۳۶,۹۸۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۹۰,۱۸۶)	(۱۶۷,۳۴۳)	(۱۳,۲۵۲)
سود (زیان) ناخالص	۷۳۳,۳۴۶	۳۷۵,۴۷۳	۲۳,۷۳۰
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۴۸,۵۱۹)	(۳۹,۶۱۵)	(۳۲,۲۹۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳۱۱,۴۷۷	(۴۲,۰۶۴)	۵۹۸,۹۹۱
سود (زیان) عملیاتی	۹۹۶,۳۰۴	۲۹۳,۷۹۴	۵۹۰,۴۲۹
هزینه های مالی	(۱۵,۷۳۹)	(۷,۹۶۷)	(۱۰,۵۶۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۵۸۴	۴,۱۱۷	۱۸,۶۲۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۹۸۲,۱۴۹	۲۸۹,۹۴۴	۵۹۸,۴۹۳
مالیات	(۱,۱۷۴)	(۱,۶۱۳)	۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۹۸۰,۹۷۵	۲۸۸,۳۳۱	۵۹۸,۴۹۳

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	۱۳۹۹/۹/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۲,۷۴۲,۳۷۷	۱,۹۲۶,۵۴۰	۱,۷۲۷,۸۶۷
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۴۵,۲۰۱	۳۷۵,۸۹۳	۴۰۹,۳۱۹
جمع دارایی‌ها	۳,۰۸۷,۵۷۸	۲,۳۰۲,۴۳۳	۲,۱۳۷,۱۸۶
جمع بدهی‌های جاری	۹۱۸,۴۲۰	۱,۱۰۹,۹۰۸	۷۱۰,۰۱۱
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷۱,۵۳۷	۴۵,۷۸۹	۳۱,۸۶۰
جمع بدهی‌ها	۹۸۹,۹۵۷	۱,۱۵۵,۷۸۷	۷۴۱,۸۷۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۰۹۷,۶۲۱	۱,۱۴۶,۶۴۶	۱,۳۹۵,۳۱۵
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۳,۰۸۷,۵۷۸	۲,۳۰۲,۴۳۳	۲,۱۳۷,۱۸۶

• برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- برنامه‌ریزی در راستای افزایش تولید؛
- حفظ و ارتقای کیفیت محصول؛
- وصول مانده مطالبات از خریدار محصولات؛
- سعی در به فروش رساندن بیشتر محصول شرکت.
- تلاش در جهت کاهش آن دسته از هزینه‌هایی که امر تولید را با اشکال مواجه می‌سازند و انجام صرفه جویی‌های

لازم

۵-۱۱ - شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

شرکت ایران و شرق در تاریخ ۱۳۲۸/۴/۲۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۷۷/۱۲/۱۵ سهام این شرکت به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر منتقل گردید. شرکت از سال ۱۳۷۶ در قالب قراردادهای نمایندگی منعقد با شرکت سایپا مبادرت به ارائه خدمات فروش و پس از فروش نموده و تا سال ۱۳۹۰ به فعالیت‌های مزبور ادامه داد. از تاریخ مرداد ماه ۱۳۹۰ به علت تغییر در اهداف بلندمدت شرکت کلیه فعالیت‌های مربوطه

متوقف گردیده و فعالیت اصلی شرکت در بخش ساخت و ساز مجتمع تجاری- اداری در ملک اصلی شرکت تداوم یافت. بنا به سیاست‌های مورد نظر گروه و هلدینگ، از تاریخ ۱۳۹۸/۴/۱۴ کلیه فعالیت‌های عملیاتی شرکت در حوزه ساخت و ساز متوقف و در سال ۱۳۹۹ همسو با برنامه‌ها، اهداف و سیاست‌های تعریف شده از جانب ستاد اجرایی، فعالیت شرکت با تشکیل و راه‌اندازی ستاد راهبری پیشرفت جامع منطقه‌ای در حوزه خدمات اجتماعی و بالاخص در حوزه پیشرفت کشور تداوم داشته که از دی‌ماه ۱۳۹۹ فعالیت ستاد مزبور نیز از شرکت ایران و شرق منفک و در دوره مورد گزارش فاقد فعالیت بوده است. به منظور آغاز فعالیت جدید و با هماهنگی و تامین مالی از جانب گروه سرمایه‌گذاری تدبیر اقدامات اولیه به منظور تبدیل شرکت به سهامی عام و تغییر موضوع فعالیت شرکت به یک نهاد مالی با موضوع سرمایه‌گذاری انجام شده که در همین راستا ضمن تصویب موضوع تبدیل، پرتفویی از سهام شرکت‌های بورسی تشکیل شده است و در نظر است که پس از طی فرآیندهای قانونی تبدیل، فعالیت عملیاتی شرکت در حوزه سرمایه‌گذاری گسترش یافته و تداوم یابد.

طبق ماده ۲ اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از:

- انجام کلیه خدمات ساختمانی اعم از ساخت و ساز بناهای مسکونی، تجاری و نظارت فنی بر عملیات ساخت و ساز انواع ساختمان‌ها.
 - اخذ نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش محصولات از شرکت‌ها و کارخانجات سازنده خودرو قطعات یدکی اعم از داخل و خارج کشور و مبادرت به واردات و صادرات خودرو.
 - خرید و فروش سهام شرکت‌های داخلی و خارجی به هر میزان.
 - مبادرت به هرگونه فعالیت تجاری مرتبط (اعم از مستقیم یا غیرمستقیم) با موضوع شرکت.
- سرمایه شرکت ایران و شرق در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰، معادل ۵۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. در حال حاضر کلیه سهام شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر است.

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

اعضای هیأت مدیره شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	امیر کناری	شرکت لیزینگ ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۲	مرتضی پایروند	شرکت سرزمین پهن‌آور مهر	عضو هیئت مدیره
۳	علی رضا گودرزی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

متوسط تعداد کارکنان طی سه دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۱	۱	۱۷

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارایی‌های جاری	۵۴۶,۴۳۱	۶۵۰,۳۹۸	۶۰۳,۱۶۶
دارایی‌های غیرجاری	۱۵۹,۲۱۷	۹۳۸	۶,۸۱۵
جمع دارایی‌ها	۷۰۵,۶۴۸	۶۵۱,۳۳۶	۶۰۹,۹۸۱
بدهی‌های جاری	۱۴۳,۲۵۸	۸۹,۷۴۸	۵۱,۶۷۶
بدهی‌های غیرجاری	۱,۹۸۹	۱,۹۸۹	۲,۶۵۴
جمع بدهی‌ها	۱۴۵,۲۴۷	۹۱,۷۳۷	۵۴,۳۳۰
جمع حقوق مالکانه	۵۶۰,۴۰۱	۵۵۹,۵۹۹	۵۵۵,۶۵۱
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۷۰۵,۶۴۸	۶۵۱,۳۳۶	۶۰۹,۹۸۱

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۵۳۸	۹,۲۴۹	۶,۶۷۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۰	۰	۰
سود ناخالص	۱۱,۵۳۸	۹,۲۴۹	۶,۶۷۵
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲,۸۷۷)	(۳,۶۲۶)	۰
سایر هزینه‌ها	۰	(۴,۰۰۶)	(۷,۶۲۰)
سود (زیان) عملیاتی	۸,۶۶۱	۱,۶۱۷	(۹۴۵)
هزینه‌های مالی (اعتبارات دریافتی از کارگزاری)	(۳,۵۶۳)	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۴,۲۹۶)	۳,۱۳۷	۱,۷۹۴
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸۰۲	۴,۷۵۴	۸۴۹
مالیات بر درآمد	۰	(۸۰۶)	(۱۸۳)
سود خالص عملیات متوقف شده	۰	۰	۴,۷۱۳
سود (زیان) خالص	۸۰۲	۳,۹۴۸	۵,۳۷۹

۱۱-۶ - شرکت سبذگردان تدبیر (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

شرکت سبذگردان تدبیر (سهامی خاص)، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، محسوب می‌گردد. این شرکت به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۵۶۸۰۵۱ در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۹ تاسیس شده و طی شماره ۵۶۸۱۸۰ مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۹ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران و طی شماره ۱۱۷۶۸ مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. در حال حاضر شرکت سبذگردان تدبیر جزو شرکت‌های فرعی شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر است و شرکت نهایی گروه، شرکت توسعه اقتصادی تدبیر می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

- تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه‌گذار معین توسط سبذگردان در قالب قراردادی مشخص، به منظور کسب انتفاع برای سرمایه‌گذار؛
- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

- سایر فعالیت‌هایی که طبق مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، دارنده مجوز فعالیت سبذگردانی، مجاز است به آن فعالیت‌ها مبادرت نماید.

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال شامل ۲۵۰ میلیون سهم ۱۰۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. ۹۷.۹۵ درصد مالکیت شرکت در اختیار گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.

ترکیب سهامداران شرکت سبذگردان تدبیر

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۲۴۴,۸۷۵,۰۰۰	۹۷.۹۵
۲	موسسه رفاه و تامین آتیه تدبیر	۴,۸۷۵,۰۰۰	۱.۹۵
۳	شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا	۱۲۵,۰۰۰	۰.۰۵
۴	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مدبر	۱۲۵,۰۰۰	۰.۰۵
	جمع	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

ترکیب اعضای هیأت مدیره در پایان سال مالی شرکت به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	محمد مهدی دژدار	موسسه تامین رفاه و آتیه تدبیر	عضو هیأت مدیره
۲	علی علیدادی	شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا	نائب رئیس هیأت مدیره
۳	امین غزالی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	رئیس هیأت مدیره
۴	حامد فقرایی	—	مدیرعامل

• سرمایه انسانی شرکت

تعداد نیروی انسانی شرکت طی دو دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰
تعداد کارکنان (نفر)	۸	۶

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	۱۳۹۹/۹/۳۰
درآمد ارائه خدمات	۱۳۷,۰۶۴	۴۵,۸۵۹	۰
سود سرمایه‌گذاری‌ها	۲۲,۹۹۳	۱۶,۰۰۸	۱۱,۴۷۶
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۶۰,۰۵۷	۶۱,۸۶۷	۱۱,۴۷۶
هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا	(۲۳,۸۸۹)	(۹,۴۶۹)	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۱۴,۸۵۸)	(۵,۸۰۱)	(۱۰۰)
سود (زیان) عملیاتی	۱۲۱,۳۱۰	۴۶,۵۹۷	۱۱,۳۷۶
مالیات بردرآمد	(۱۹,۶۶۳)	(۷,۶۴۷)	۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۰۱,۶۴۷	۳۸,۹۵۰	۱۱,۳۷۶

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱۹,۹۹۰	۲۰,۰۱۹	۵۰,۰۰۰
جمع دارایی‌های جاری	۳۶۶,۷۵۹	۲۸۱,۳۰۲	۶۱,۴۷۶
جمع دارایی‌ها	۳۸۶,۷۴۹	۳۰۱,۳۲۱	۱۱۱,۴۷۶
جمع بدهی‌های جاری	۲۸,۸۱۳	۹,۱۰۶	۱۰۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱,۱۶۳	۲,۰۸۹	۰
جمع بدهی‌ها	۲۹,۹۷۶	۱۱,۱۹۵	۱۰۰
جمع حقوق مالکانه	۳۵۶,۷۷۳	۲۹۰,۱۲۶	۱۱۱,۳۷۶
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۳۸۶,۷۴۹	۳۰۱,۳۲۱	۱۱۱,۴۷۶

• برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- امکان‌سنجی و تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری جدید متناسب با نیاز بازار و مجموعه؛
- جذب سبدهای سرمایه‌گذاری؛

- جذب سرمایه انسانی متخصص و با تجربه؛
- بازاریابی فعال و جذب منابع مازاد شرکت‌های گروه؛
- برقراری ارتباط موثر با جامعه هدف مشتریان صندوق‌ها؛
- ایجاد و توسعه درگاه اینترنتی و موبایلی؛
- ارتباط مستمر با تیم تحلیل شرکت‌های گروه؛
- بهره گرفتن از ظرفیت‌های معاملات الگوریتمی در راستای دیتا ماینینگ‌های بازار سرمایه؛
- پیگیری جهت اخذ مجوز مشاوره سرمایه گذاری؛
- پیگیری در راستای ارتقا سایت دیلی تحلیل به عنوان ابزار رسانه‌ای - تحلیلی شرکت؛

معرفی شرکت‌های وابسته

۱-۱- شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۴/۷/۱۳ تحت شماره ۸۰۱۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهرستان قزوین به ثبت رسید و متعاقباً جهت اخذ مجوز آغاز فعالیت اقدامات لازم را معمول و نهایتاً سازمان بورس اوراق بهادار طی نامه شماره ۱۱۰/۸۷۹۹۶ مورخ ۱۳۸۴/۸/۱۱ اجازه تأسیس شعبه در تالار منطقه‌ای قزوین و شروع فعالیت را صادر نمود. شرکت با انجام اولین معامله در تاریخ ۱۳۸۴/۸/۲۲ در تالار بورس منطقه‌ای قزوین رسماً کار خود را آغاز نموده و سپس مجوز تأسیس شعبه در تالارهای بورس منطقه‌ای قم، گاندی (تهران)، مشهد، کرج و یزد را نیز دریافت نمود. بر اساس ماده ۳ اساسنامه، شرکت مشروط به اخذ مجوز سازمان بورس می‌تواند خدمات کارگزاری، کارگزار/معامله‌گری و بازارگردانی و خدمات مالی و مشاوره‌ای به مشتریان خود ارائه دهد.

سرمایه شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰ معادل ۲۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی به شرح ذیل بوده است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۹۷۹.۹۹۸.۵۰۰	٪۴۹
۲	موسسه رفاه و تأمین آتیه امید	۹۸۰.۰۰۰.۰۰۰	٪۴۹
۳	موسسه تأمین رفاه و آتیه تدبیر	۳۹.۹۹۹.۵۰۰	٪۲
۴	سایر	۲۰۰۰	۰
جمع		۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	٪۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

شرکت طی سال مالی مورد گزارش با ۵ عضو هیأت مدیره و با ترکیب ذیل اداره شده است:

ردیف	نام عضو هیأت مدیره	به نمایندگی از	سمت
۱	محمدجواد شریف زاده	موسسه تأمین رفاه و آتیه تدبیر	رئیس هیأت مدیره
۲	حسن طاعتی کاشانی	شرکت تولید و صادرات ریشمک	عضو هیأت مدیره
۳	مهدی جمعلی نتاج آهنگر	شرکت توسعه منابع انسانی مدبر	عضو هیأت مدیره
۴	سعیدرضا موسائیان سبحانی	موسسه رفاه و تأمین آتیه امید	نایب رئیس هیأت مدیره
۵	امین غزالی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

به دلیل ماهیت تخصصی فعالیت‌های شرکت، عمده منابع انسانی شرکت از بین فارغ‌التحصیلان رشته‌های مرتبط در

مقطع کارشناسی و کارشناسی ارشد و دارای مدارک حرفه‌ای بازار سرمایه می‌باشند:

عنوان	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۱۰۴	۸۸	۸۳

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	۱۳۹۹/۹/۳۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات کارگزاری	۱,۱۰۱,۸۸۷	۱,۷۸۳,۲۱۵	۳,۱۱۸,۸۰۳
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۷۹۷,۶۱۱	۶۸۹,۲۴۰	۳۱۹,۲۵۴
جمع درآمدهای عملیاتی	۱,۸۹۹,۴۹۸	۲,۴۷۲,۴۵۵	۳,۴۳۸,۰۵۷
هزینه‌های عملیاتی	(۷۶۲,۳۳۷)	(۷۸۱,۶۷۰)	(۹۷۷,۶۰۴)
سود عملیاتی	۱,۱۳۷,۱۶۱	۱,۶۹۰,۷۸۵	۲,۴۶۰,۴۵۳
هزینه‌های مالی	(۹۰۹,۸۱۵)	(۵۰۹,۹۷۹)	(۵,۰۶۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	(۱۲,۰۴۳)	۱,۱۳۲	(۳۲۰)
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱,۱۷۴,۴۹۰	۱,۶۹۱,۳۵۵	۲,۴۵۵,۰۷۰
مالیات بر درآمد	(۱۷۳,۹۵۷)	(۲۵۲,۴۲۹)	(۴۲۷,۱۶۳)
سود خالص	۱,۰۰۰,۵۳۳	۱,۴۳۸,۹۲۶	۲,۰۲۷,۹۰۷

● حجم معاملات

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	معاملات کارگزاری	کل معاملات بورس و فرابورس	سهم کارگزاری از کل معاملات (درصد)
۱۴۰۱	۶۰۵,۶۱۸,۲۱۷	۴۱,۷۲۷,۷۷۲,۶۴۱	۱.۴۵
۱۴۰۰	۱,۰۵۴,۱۴۹,۵۴۳	۴۵,۸۱۴,۷۴۱,۴۱۰	۲.۲۹
۱۳۹۹	۱,۲۰۵,۶۰۴,۱۴۸	۶۸,۲۰۷,۷۸۴,۶۷۴	۱.۷۶

● ترکیب درآمدهای شرکت

جدول ذیل ترکیب درآمدهای شرکت را نشان می‌دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

سال مالی ۱۳۹۹		سال مالی ۱۴۰۰		سال مالی ۱۴۰۱		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۵۹.۱۳	۲,۷۰۸,۴۱۰	۱۸.۲۸	۱,۳۴۵,۰۹۲	۹.۵۵	۷۳۹,۸۵۱	کارمزد خرید و فروش سهام
۰.۴۷	۲۱,۷۳۱	۰.۳۹	۲۸,۹۵۰	۰.۴۹	۳۸,۲۴۶	کارمزد معاملات بورس کالا، انرژی و آتی
۱.۴۴	۶۵,۹۵۷	۴.۳۹	۳۲۳,۲۷۹	۴.۱۷	۳۲۳,۲۷۹	درآمد حاصل از مدیریت صندوقها
۰.۲۲	۱۰,۲۴۵	۰.۰۷	۴,۸۳۶	۰.۰۱	۵۱۱	درآمد مشاوره و بازاریابی
۳۳.۱۹	۱,۵۵۲,۱۸۰	۷۵.۸	۵,۵۷۶,۳۹۷	۸۵.۷۸	۶,۶۴۶,۸۶۱	فروش سهام و سایر سرمایه گذاری ها
۴.۸۵	۲۲۱,۹۱۲	۱.۰۷	۳۵,۰۱۹	۰	۰	سایر درآمدها
۱۰۰	۴,۵۸۰,۴۳۵	۱۰۰	۷,۳۵۹,۶۱۲	۱۰۰	۷,۷۴۸,۷۴۸	جمع درآمدها

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت طی سه سال گذشته به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۹/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	۱۴۰۱/۹/۳۰	شرح
۱۰,۷۱۰,۵۲۱	۸,۸۴۹,۲۷۲	۱۱,۱۴۰,۹۹۶	جمع دارایی‌های جاری
۶۹۶,۶۹۲	۱,۴۰۳,۶۱۹	۱,۶۳۳,۸۷۱	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۱,۴۰۷,۲۱۳	۱۰,۲۵۲,۸۹۱	۱۲,۷۷۴,۸۶۷	جمع دارایی‌ها
۸,۷۳۳,۲۴۸	۶,۱۳۲,۲۵۳	۸,۵۱۱,۷۳۳	جمع بدهی‌های جاری
۱۹,۰۸۷	۲۶,۸۳۴	۴۸,۷۹۷	جمع بدهی‌های غیر جاری
۸,۷۵۲,۳۳۵	۶,۱۵۹,۰۸۷	۸,۵۶۰,۵۳۰	جمع بدهی‌ها
۲,۶۵۴,۸۷۸	۴,۰۹۳,۸۰۴	۴,۲۱۴,۳۳۷	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۱,۴۰۷,۲۱۳	۱۰,۲۵۲,۸۹۱	۱۲,۷۷۴,۸۶۷	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام

• برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- تکمیل فاز اول پروژه هوش تجاری (BI) و دسترسی مدیران سازمان ب سامانه مذکور تا پایان خردادماه ۱۴۰۲. شروع و خاتمه فاز ۲ تا پایان سال ۱۴۰۲
- نظارت، و پیگیری اجرای کامل پروژه مدیریت ارتباط با مشتریان (CRM).
- توسعه معاملات، الگوریتمی و ارائه الگوریتم‌های جدید؛

- بهینه سازی هویت بصری؛
- افزایش تعامل با مشتریان و جذب مخاطبان جدید در شبکه‌های اجتماعی؛
- بهبود سئوی سایت شرکت؛
- راه اندازی باشگاه مشتریان به منظور ایجاد مزیت رقابتی و تمایز؛
- ارائه برنامه جامع بازاریابی به منظور نگهداری و افزایش سهم بازار؛
- ارائه خدمات مالی و برگزاری دوره‌های آموزشی با رویکرد بازاریابی و جذب مشتریان جدید؛
- آموزش همکاران شعب و نمایندگی و راه اندازی میز خدمت کالا و انرژی در سطح شعب؛
- جذب مشتریان خارجی برای رینگ صادراتی
- مذاکره با اتحادیه‌ها و سندیکاها برای عرضه محصولات معدنی و فلزی؛

۲-۱- شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان نخستین نهاد در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری ایران در ۱۲ شهریور ۱۳۸۶ مجوز تأسیس خود را از شورای عالی بورس اوراق بهادار دریافت و در ۱۶ دی ۱۳۸۶ با شماره ۳۱۵۰۸۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران و سرمایه اسمی هزار میلیارد ریال ثبت شد. شرکت در اول اردیبهشت ۱۳۸۷ با اخذ مجوز از سازمان بورس فعالیت خود را آغاز نمود.

طبق ماده ۳ اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از: پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه. سرمایه شرکت ۱۸۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۸۰۰۰ میلیون سهم یک‌هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده است و سهام‌داران آن مجموعه‌ای از ۸ نهاد مالی کشور هستند که گروه سرمایه‌گذاری تدبیر یکی از آنها بوده و ۷.۹ درصد از مالکیت سهام را در اختیار دارد. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به شرح ذیل بوده است:

ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه امین

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۸۶۹,۵۵۰,۷۵۱	۷.۹۱
۲	صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۱,۳۳۷,۰۵۰,۲۵۰	۱۲.۱۶
۳	صندوق بازنشتگی کشوری	۱,۰۴۰,۲۹۹,۹۹۷	۹.۴۶
۴	شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین	۲,۱۱۹,۸۹۰,۸۴۹	۲۵.۶۴
۵	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۱,۳۳۲,۳۷۴,۹۹۷	۱۲.۱۱
۶	گروه مالی ملت	۹۳۴,۹۹۹,۹۹۷	۸.۵
۷	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	۴۶۷,۹۹۹,۹۹۷	۴.۲۵
۸	شرکت بهساز مشارکت‌های ملت	۳۹۷,۳۷۴,۹۹۷	۳.۶۱
۹	سایر	۱,۸۰۰,۹۵۸,۱۶۵	۱۶.۳۶
	جمع	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

صورت اسامی اعضای هیأت مدیره شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	رسول خوانساری	شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا	عضو هیأت مدیره
۲	سلیمان خادم المله	شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین	نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل
۳	سمیرا منصوری	صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	عضو هیأت مدیره
۴	فاقد نماینده	صندوق بازنشتگی کشوری	عضو هیأت مدیره
۵	علی صفرعلی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	رئیس هیأت مدیره
۶	مرتضی احمدی	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	عضو هیأت مدیره
۷	محسن شجاع وشوشاد	شرکت گروه مالی ملت	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

تعداد کارکنان طی دو دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
تعداد کارکنان	۶۰	۶۳	۷۳

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان عملکردی شرکت را نشان می‌دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
درآمد ارائه خدمات	۸,۳۶۵,۳۵۶	۶,۶۷۰,۱۸۹	۲,۵۲۰,۱۱۹
سود سرمایه‌گذاری‌ها	۴,۶۴۶,۵۸۱	۴,۲۲۸,۴۱۴	۲,۹۲۶,۷۷۷
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۳,۰۱۱,۹۳۷	۱۰,۸۹۸,۶۰۳	۵,۴۴۶,۵۴۴
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۳,۴۳۱,۷۵۶)	(۲,۱۰۷,۳۳۱)	(۹۶۵,۶۶۱)
سود عملیاتی	۹,۵۸۰,۱۸۱	۸,۷۹۱,۲۷۲	۴,۴۸۱,۲۳۵
هزینه‌های مالی	۰	۰	(۲,۴۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۸۴۷,۸۰۸)	۴۰۲,۵۶۱	۵,۲۷۳
سود قبل از کسر مالیات	۸,۷۳۲,۳۷۳	۹,۱۹۳,۸۳۳	۴,۴۸۳,۱۰۸
مالیات	(۱,۰۶۶,۱۰۹)	(۸۶۸,۵۵۳)	(۲۷۲,۲۸۴)
سود خالص	۷,۶۶۶,۲۶۴	۸,۳۲۵,۲۸۰	۴,۲۱۰,۸۲۴

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
دارایی‌های جاری	۲۴,۶۴۷,۵۴۵	۲۱,۹۲۵,۰۵۲	۱۵,۲۴۷,۶۳۲
دارایی‌های غیرجاری	۹,۱۹۸,۲۹۹	۳,۱۹۷,۵۶۲	۱,۲۴۷,۹۶۲
جمع دارایی‌ها	۳۳,۸۴۵,۸۴۴	۲۵,۱۲۲,۶۱۴	۱۶,۴۹۵,۵۹۴
بدهی‌های جاری	۱۴,۳۷۰,۲۲۱	۴۴۶۹۷۵۲	۱,۵۳۰,۱۹۰
بدهی‌های غیرجاری	۲,۰۷۱,۸۶۴	۳۲۵۳۲۴۰	۳,۰۳۹,۲۴۳
جمع بدهی‌ها	۱۶,۴۴۲,۰۸۵	۷,۷۲۲,۹۹۲	۴,۵۶۹,۴۳۳
حقوق مالکانه	۱۷,۴۰۳,۷۵۹	۱۷۳۹۹۶۲۲	۱۱,۹۲۶,۱۶۱
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۳۳,۸۴۵,۸۴۴	۲۵,۱۲۲,۶۱۴	۱۶,۴۹۵,۵۹۴

۱-۳ - شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۱ تحت شماره ۴۱۷۵۹۳ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۶۹۹۴۷۰ در اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران می‌باشد.

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق اساسنامه، پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه می‌باشد. علاوه بر این، فعالیت‌های فرعی از قبیل ارائه مشاوره در تأمین مالی، پذیرش، عرضه، ثبت، قیمت‌گذاری و واگذاری اوراق بهادار، ادغام، تملک، کارگزاری، معامله‌گری، سیدگردانی و بازارگردانی نیز در اساسنامه شرکت پیش‌بینی شده است.

بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۰۳ و صورت‌جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۹، سرمایه شرکت از ۱۵۰.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۴.۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۳,۸۲۴,۵۸۶,۶۴۳	۱۵.۹
۲	شرکت گروه مالی پارسیان	۱۰,۰۰۸,۸۶۴,۵۹۷	۴۱.۷
۳	شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا	۳,۴۹۷,۴۱۵,۹۹۵	۱۴.۶
۴	شرکت مخابرات ایران	۳,۸۳۷,۲۴۶,۵۵۲	۱۶
۵	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی امید لوتوس پارسیان	۶۴۷,۵۵۱,۳۴۲	۲.۷
۶	صندوق سرمایه‌گذاری لوتوس پارسیان	۴۶۹,۱۰۶,۶۰۷	۲
۷	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۲۸۳,۴۵۸,۱۲۶	۱.۲
۸	سایر	۱,۴۳۱,۷۸۸,۱۳۸	۵.۹
	جمع	۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیأت مدیره

صورت اسامی اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	عباس خسروانی	شرکت خدمات مشاوره خرد پیروز	رئیس هیأت مدیره
۲	مجتبی تقی‌پور	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل
۳	داود زارع خانقاه	شرکت مخابرات ایران	نایب رئیس هیأت مدیره
۴	سهیل نوردرخشان	شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا	عضو هیأت مدیره
۵	مجتبی جهانگیری	شرکت گروه مالی پارسیان	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

تعداد کارکنان طی سه دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۱۰۱	۹۷	۱۰۱

• صورت سود و زیان شرکت

جدول ذیل صورت سود و زیان شرکت را طی سه سال گذشته نشان می‌دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
درآمد ارائه خدمات	۱۱,۹۴۲,۰۴۹	۸,۸۵۵,۸۶۹	۵,۱۰۰,۶۶۶
سود سرمایه‌گذاری‌ها	۸,۳۳۳,۴۶۰	۵,۵۰۱,۴۰۶	۴,۹۸۰,۹۹۸
جمع درآمد	۲۰,۲۷۵,۵۰۹	۱۴,۳۵۷,۲۷۵	۱۰,۰۸۱,۶۶۴
بهای تمام شده بازارگردانی اوراق	(۱,۶۱۲,۶۲۲)	(۷۵۳,۴۱۶)	(۸۰۱,۷۰۰)
هزینه‌های اداری و فروش	(۹۵۷,۱۰۰)	(۶۱۷,۶۶۳)	(۴۰۰,۸۳۹)
سود عملیاتی	۱۷,۷۰۵,۷۸۷	۱۳,۲۸۸,۷۴۶	۸,۸۷۹,۱۲۵
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۰	۸۱۱	۴,۳۱۸
هزینه مالی	۰	۰	(۵۵,۹۵۹)
سود قبل از مالیات	۱۸,۰۰۲,۸۸۰	۱۳,۲۸۹,۵۵۷	۸,۸۲۷,۴۸۴
مالیات بر درآمد	(۲,۱۰۴,۱۸۲)	(۱,۱۵۴,۹۴۷)	(۶۶۰,۹۶۰)
سود خالص	۱۵,۸۹۸,۶۹۸	۱۲,۱۳۴,۶۱۰	۸,۱۶۶,۵۲۴

• صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
دارایی‌های جاری	۵۴,۱۹۳,۱۶۸	۳۹,۷۲۳,۳۷۷	۲۵,۴۵۵,۶۸۱
دارایی‌های غیرجاری	۱,۷۶۱,۹۹۳	۱,۲۵۰,۶۲۰	۹۰۵,۱۷۷
جمع دارایی‌ها	۵۵,۹۵۵,۱۶۱	۴۰,۹۷۳,۹۹۷	۲۶,۳۶۰,۸۵۸
بدهی‌های جاری	۷,۴۴۸,۰۴۸	۸,۸۶۵,۴۲۳	۲,۵۴۷,۲۰۷
بدهی‌های غیرجاری	۸,۹۵۳,۵۰۲	۵,۸۳۷,۲۴۶	۶,۰۷۶,۲۰۲
جمع بدهی‌ها	۱۶,۴۰۱,۵۵۰	۱۴,۷۰۲,۶۶۹	۸,۶۲۳,۴۰۹
حقوق مالکانه	۳۹,۵۵۳,۶۱۱	۲۶,۲۷۱,۳۲۸	۱۷,۷۳۷,۴۴۹
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۵۵,۹۵۵,۱۶۱	۴۰,۹۷۳,۹۹۷	۲۶,۳۶۰,۸۵۸

۴-۱- شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام) در تاریخ ۹ فروردین ماه سال ۱۳۸۲ با سرمایه اولیه ۱۶۰ میلیارد ریال، طی شماره ۲۰۰۷۲۲ در اداره ثبت شرکت‌ها موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۲۸ اردیبهشت ماه سال ۱۳۸۲ مجوز فعالیت بیمه‌ای خود را کلیه رشته‌های بیمه‌ای تحت شماره ۵۲۰۰ از بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران اخذ نمود و فعالیت خود به را عنوان یک شرکت بیمه خصوصی، با صدور نخستین بیمه‌نامه در تاریخ ۱۳۸۲/۰۳/۲۸ آغاز نمود.

سهامداران شرکت بر اساس صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۲,۲۰۵,۴۱۳,۰۲۰	۱۶.۹۶
۲	شرکت صبا تامین پارسیان	۲,۱۹۵,۶۰۸,۰۲۱	۱۶.۸۹
۳	شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن	۱,۴۱۳,۱۹۲,۲۵۹	۱۰.۸۷
۴	شرکت سرمایه‌گذاری پارسیان	۱,۲۹۳,۰۴۷,۸۹۵	۹.۹۵
۵	شرکت گروه مالی پارسیان	۱۱۲۶,۶۸۹,۱۶۱	۸.۶۷
۶	صندوق .س.ا بازارگردانی امید لوتوس پارسیان	۱,۰۳۱,۵۲۵,۲۲۱	۷.۹۳
۷	صندوق سرمایه گذاری لوتوس پارسیان	۸۰۱,۹۵۷,۲۷۳	۶.۱۷
۸	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان	۷۴۸,۵۳۱,۲۰۷	۵.۷۶
۶	سایر سهامداران	۲,۱۸۴,۰۳۵,۹۴۳	۱۶.۸۰
	جمع	۱۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

صورت اسامی اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	کوروش پرویزیان	لیزینگ پارسیان	رئیس هیأت مدیره
۲	هادی اویارحسین	گروه مالی پارسیان	مدیر عامل و نایب رئیس هیأت مدیره
۳	نادر صفاجو	بانک پارسیان	عضو هیأت مدیره
۴	علی مدرسی نیا یزدی	گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره
۵	محمود تدین	صبا تأمین پارسیان	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

تعداد کارکنان طی سه دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۹۹۹	۱۰۱۳	۹۹۵

• صورت سود و زیان شرکت

جدول ذیل صورت سود و زیان شرکت را طی سه سال گذشته نشان می‌دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمد حق بیمه	۵۷,۷۳۷,۹۱۹	۳۹,۲۵۹,۳۸۸	۳۰,۰۶۱,۳۶۶
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	(۸,۴۶۵,۱۲۷)	(۶,۰۵۴,۳۷۲)	(۴,۴۸۳,۰۳۱)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۴۹,۲۷۲,۷۹۲	۳۳,۲۰۵,۰۱۶	۲۵,۰۷۸,۳۳۵
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۶,۱۲۱,۷۰۱	۲,۰۸۵,۱۷۸	۱,۱۵۶,۰۲۵
سایر درآمدهای بیمه ای	۱,۹۳۵,۰۳۷	۱,۰۳۹,۰۲۴	۹۰۱,۸۹۹
درآمدهای بیمه ای	۵۷,۳۲۹,۵۳۰	۳۶,۳۲۹,۲۱۸	۲۷,۶۳۶,۲۵۹
هزینه خسارت	(۴۴,۵۱۸,۶۴۸)	(۲۷,۴۵۲,۴۷۴)	(۲۰,۷۷۹,۹۶۰)
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۶,۵۱۹,۴۱۳	۳,۴۸۶,۳۶۱	۳,۱۴۵,۷۱۶
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۳۷,۹۹۹,۲۳۵)	(۲۳,۹۶۶,۱۱۳)	(۱۷,۶۳۴,۲۴۴)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۴۸۲,۱۲۷)	(۱۲,۱۰۰)	(۵۰۳,۴۰۱)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۶۱۴,۸۷۰)	(۱,۰۴۲,۱۵۰)	(۸۹۵,۵۱۵)
سایر هزینه‌های بیمه‌ای	(۱۳,۳۹۶,۸۶۷)	(۷,۹۱۳,۰۶۹)	(۵,۹۴۳,۱۰۳)
هزینه های بیمه ای	(۵۲,۴۹۳,۰۹۹)	(۳۲,۹۳۳,۴۳۲)	(۲۴,۹۷۶,۲۶۳)
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه‌ای	۴,۸۳۶,۴۳۱	۳,۳۹۵,۷۸۶	۲,۶۵۹,۹۹۶
هزینه‌های اداری و عمومی	(۵,۷۰۴,۰۵۱)	(۳,۸۳۱,۶۴۴)	(۳,۳۶۲,۹۸۸)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۴,۷۲۳,۶۳۵	۱,۰۱۴,۵۵۰	۲,۷۱۴,۹۴۳
سود (زیان) عملیاتی	۳,۸۵۶,۰۱۵	۵۷۸,۶۹۲	۲,۰۱۱,۹۵۱
هزینه های مالی	(۵,۴۲۰)	(۲۲,۰۰۱)	(۴۹,۶۳۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۲۰۵,۰۵۵	۴۴۵,۵۶۰	۳۳۶,۶۳۳
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۵,۰۵۵,۶۵۰	۱,۰۰۲,۲۵۱	۲,۲۹۸,۹۴۶
مالیات	(۲۰۰,۰۰۰)	-	(۴۹۱,۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۴,۸۵۵,۶۵۰	۱,۰۰۲,۲۵۱	۱,۸۰۷,۹۴۶

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
جمع دارایی‌ها	۱۲۰,۱۷۳,۰۸۰	۸۶,۸۰۷,۷۹۵	۶۲,۹۹۴,۰۳۷
جمع بدهی‌ها	۱۰۲,۰۷۵,۶۷۴	۷۳,۵۷۸,۳۶۲	۵۵,۷۸۱,۸۸۲
حقوق مالکانه	۱۸,۰۹۷,۴۰۶	۱۳,۲۲۹,۴۳۳	۷,۲۱۲,۱۵۵
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۱۲۰,۱۷۳,۰۸۰	۸۶,۸۰۷,۷۹۵	۶۲,۹۹۴,۰۳۷

۵-۱- شرکت پالایش پارسین سپهر (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

شرکت پالایش پارسین سپهر در تاریخ ۱۳۸۹/۰۸/۱۶ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد. شرکت ملی گاز ایران و شرکت انرژی سپهر متعلق به بانک صادرات ایران جهت اجرای طرح استحصال اتان پارسین واقع در استان فارس اقدام به تاسیس شرکت پروژه به نام شرکت پالایش پارسین سپهر نموده‌اند. در حال حاضر این شرکت جزو واحدهای فرعی گروه توسعه انرژی تدبیر می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از سرمایه گذاری، طراحی، تملک، احداث، بهره برداری و نگهداری از واحدهای تولیدی و فرآوری هیدروکربورها، تأسیسات اصلی و جانبی، خرید مواد اولیه و سایر نیازمندی واحدها، بازاریابی غیرهرمی و غیرتشکیلاتی و فروش محصولات تولیدی از قبیل اتان، پروپان، بوتان، میعانات گازی و هیدروکربورهای سنگین تر و انجام کلیه معاملات بازرگانی مرتبط و مستقیم.

سهامداران شرکت بر اساس صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	گروه توسعه انرژی تدبیر	۱۱,۰۳۶,۶۸۲,۱۱۲	۲۷.۶
۲	گروه مالی پارسین	۱۲,۰۳۷,۰۷۵,۳۱۸	۳۰.۱
۳	شرکت نفت پارس	۸,۰۲۴,۷۱۹,۵۵۵	۲۰.۱
۴	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	۷,۸۸۱,۳۵۷,۹۴۸	۱۹.۷
۵	بنیاد برکت ستاد اجرایی	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵
۶	سایرین	۲۰,۱۶۵,۱۶۷	۰
	جمع	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیئت مدیره

صورت اسامی اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از شرکت	سمت
۱	پرویز راحت	نفت پارس	رئیس هیأت مدیره
۲	سعید کفایی خو	توسعه انرژی تدبیر	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره
۳	علیرضا گودرزی	گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره
۴	مهدی اشعریون قمی‌زاده	گروه مالی پارسیان	عضو هیأت مدیره
۵	سینا مرادی نسب	توسعه حفاری تدبیر	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی

تعداد کارکنان طی سه دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۵۶۷	۲۷۳	۲۱۱

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را طی سه سال گذشته نشان می‌دهد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	۱۳۹۹/۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱۲۲,۷۴۸,۹۸۴	۲۶,۴۶۲,۶۵۴	.
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۷,۰۲۵,۶۶۳)	(۱۴,۶۴۹,۶۸۱)	.
سود ناخالص	۴۵,۷۲۳,۳۲۱	۱۱,۸۱۲,۹۷۳	.
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۰,۴۶۴,۶۱۴)	(۷۴۰,۷۸۵)	(۶۱,۵۰۶)
سایر درآمدها	۹,۵۶۲,۲۱۱	۱,۰۰۱,۹۹۴	.
هزینه سربار جذب نشده	(۷,۷۵۴,۶۳۶)	(۳,۷۷۱,۰۰۰)	.
سود (زیان) عملیاتی	۳۷,۰۶۶,۲۸۲	۸,۳۰۳,۱۸۲	(۶۱,۵۰۶)
هزینه‌های مالی	(۲۰,۷۵۲,۶۶۵)	(۸,۵۳۴,۳۰۱)	.
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	(۱,۱۱۳,۹۱۵)	۴۵۴,۲۹۶	۱۶۳۰,۱۹۴
سود خالص قبل از مالیات	۱۵,۱۹۹,۷۰۲	۲۲۳,۱۷۷	۱,۵۶۸,۶۸۸
مالیات	.	.	.
سود خالص	۱۵,۱۹۹,۷۰۲	۲۲۳,۱۷۷	۱,۵۶۸,۶۸۸

• صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۱۲۲,۵۲۱,۸۳۶	۵۸,۲۲۰,۷۴۰	۲۴,۵۰۳,۸۷۷
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۴۱,۲۷۰,۹۰۵	۲۵۳,۹۸۰,۴۰۶	۲۳۴,۹۱۱,۳۵۵
جمع دارایی‌ها	۴۶۳,۷۹۲,۷۴۱	۳۱۲,۲۰۱,۱۴۵	۲۵۹,۴۱۵,۲۳۲
جمع بدهی‌های جاری	۱۸۵,۸۵۲,۶۷۷	۷۱,۱۶۶,۵۴۵	۳۸,۵۸۷,۶۹۶
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۲۲,۵۶۷,۴۲۰	۲۰۰,۶۶۱,۶۵۸	۱۸۸,۹۲۷,۷۷۱
جمع بدهی‌ها	۴۰۸,۴۲۰,۰۹۷	۲۷۱,۸۲۸,۲۰۳	۲۲۷,۵۱۵,۴۶۷
جمع حقوق مالکانه	۵۵,۳۷۲,۶۴۴	۴۰,۳۷۲,۹۴۲	۳۱,۸۹۹,۷۶۵
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۴۶۳,۷۹۲,۷۴۱	۳۱۲,۲۰۱,۱۴۵	۲۵۹,۴۱۵,۲۳۲

۱-۶ - شرکت قند شهدای دز فول (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

این شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۲ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد. موضوع فعالیت این شرکت، تاسیس و اداره کردن کارخانه تولید و تصفیه شکر و تبدیل به قند و انجام امور تولیدی مرتبط با صنعت قندسازی به طور مستقیم و غیرمستقیم، خرید و واردات مواد اولیه و دستگاه‌های مورد نیاز کارخانه می‌باشد. ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت نواندیشان کشت و صنعت تدبیر	۸,۰۹۹,۹۹۹	۸۱
۲	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۹
۳	شرکت زرین دام پایدار تدبیر	۱	۰
	جمع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیئت مدیره

صورت اسامی اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر بوده است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	محمدرضا تقوی منش	شرکت نواندیشان کشت و صنعت تدبیر	رئیس هیئت مدیره
۲	عبدالرضا محمدطالبی	شرکت زرین دام پایدار	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
۳	رضا ایرانی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	نایب رئیس هیئت مدیره

• سرمایه انسانی

• تعداد کارکنان طی سه دوره مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
تعداد کارکنان (نفر)	۲۳	۱۴	۱۲

• صورت سود و زیان شرکت

جدول ذیل صورت سود و زیان شرکت را طی سه سال گذشته نشان می‌دهد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۰,۷۸۶)	(۴۱,۶۸۲)	(۲۱,۵۲۷)
زیان عملیاتی	(۱۰,۷۸۶)	(۴۱,۶۸۲)	(۲۱,۵۲۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۲,۸۱۸	۲۴۶,۹۶۰	۷۷,۷۵۲
سود و زیان قبل از کسر مالیات	۱۲,۰۳۲	۲۰۵,۲۷۸	۵۶,۲۲۵
مالیات	۰	۰	۰
سود و زیان خالص	۱۲,۰۳۲	۲۰۵,۲۷۸	۵۶,۲۲۵

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

● صورت وضعیت مالی شرکت

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارایی های غیر جاری	۴۲,۰۴۹,۲۶۷	۲۷,۰۰۸,۴۸۵	۲۳,۲۰۵,۸۰۲
دارایی های جاری	۳,۳۳۱,۶۹۵	۳,۰۶۳,۱۲۴	۳,۱۴۵,۶۱۸
جمع دارایی ها	۴۵,۳۸۰,۹۶۲	۳۰,۰۷۱,۶۰۹	۲۶,۳۵۱,۴۲۰
حقوق مالکانه	۱۰,۰۴۹,۰۲۸	۷,۲۱۲,۵۰۹	۲,۸۴۹,۸۴۳
بدهی های غیر جاری	۲۸,۹۹۶,۳۳۷	۱۸,۴۳۱,۹۱۷	۲۰,۶۸۰,۶۳۵
بدهی های جاری	۶,۳۳۵,۵۹۷	۴,۴۲۷,۱۸۳	۲,۸۲۰,۹۴۲
جمع بدهی ها	۳۵,۳۳۱,۹۳۴	۲۲,۸۵۹,۱۰۰	۲۳,۵۰۱,۵۷۷
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۴۵,۳۸۰,۹۶۲	۳۰,۰۷۱,۶۰۹	۲۶,۳۵۱,۴۲۰

۱۲- اهم فعالیت‌های انجام شده در شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر

در سال ۱۴۰۰ برنامه‌هایی برای سال ۱۴۰۱ پیش‌بینی شد که عبارتند از:

➤ افزایش درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛

➤ افزایش سرمایه کسب و کارهای تابعه؛

➤ تنوع‌بخشی درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛

➤ بهینه‌سازی ترکیب سبد دارایی‌های شرکت؛

➤ ورود به بازارهای مالی بین‌المللی؛

➤ پیگیری تاسیس شرکت تامین سرمایه؛

➤ کمک به تسهیل تامین مالی فعالیت‌ها و شرکت‌های زیرمجموعه ستاد.

از جمله اقدامات صورت گرفته در سال ۱۴۰۱ می‌توان به اخذ موافقت انجام افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری پردیس و پیگیری و ثبت افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌گذاری پویا، لیزینگ ایران و شرق، و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت قند شهدای دزفول، تامین سرمایه لوتوس پارس‌یان، تامین سرمایه امین و نفت پارس موفقیت در افزایش سرمایه کسب و کارهای تابعه اشاره نمود.

همچنین با پیگیری‌های صورت گرفته و تاسیس شرکت سبدگردان تدبیر در سال ۱۳۹۹، این شرکت در سال ۱۴۰۰ بطور کامل شکل عملیاتی به خود گرفت و در سال ۱۴۰۱ به دنبال اقدامات توسعه‌ای بوده است. از جمله این اقدامات می‌توان به پیگیری جهت تاسیس صندوق درآمد ثابت قابل معامله در بورس اشاره نمود. پیش از این و در سال ۱۴۰۰ تمامی صندوق‌های کارگزاری به جز صندوق بازارگردانی به آن انتقال یافت. در سال گذشته به طور مستمر پرتفو سرمایه گذاری شرکت مورد رصد واقع شد. همچنین با بررسی سهام مختلف اقدامات لازم جهت بهینه سازی ترکیب سبد دارایی‌های شرکت صورت گرفت. در مورد ورود به بازارهای مالی بین‌المللی با توجه به تحریم های گسترده و شدید علیه کشور، امکان آن فراهم نبود. همچنین با توثیق و تضمین تسهیلات دریافتی شرکت‌های گروه، اقدامات لازم جهت کمک به تسهیل مالی فعالیت‌ها و شرکت‌های زیرمجموعه ستاد اجرایی فرمان امام صورت گرفت.

بطور کلی اقدامات صورت گرفته در شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر در سال ۱۴۰۱ عبارت است از:

- ❑ بیش از ۶۵.۱۴۸ میلیارد ریال توثیق سهام و تضمین تسهیلات دریافتی شرکت‌های گروه؛
- ❑ پرداخت ۶.۲۰۰ میلیارد ریال به گروه توسعه اقتصادی تدبیر بابت ایفای تعهدات نقدینگی؛
- ❑ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری پردیس از مبلغ ۲.۳۰۰ میلیارد ریال به ۳.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ❑ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت لیزینگ ایران و شرق از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به ۱.۴۰۰ میلیارد ریال؛
- ❑ پیگیری مستمر جهت افزایش فروش محصولات شرکت تولید و صادرات ریشمک؛
- ❑ پیگیری تاسیس صندوق درآمد ثابت قابل معامله توسط شرکت سبدگردان تدبیر؛
- ❑ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت قند شهدای دزفول از مبلغ ۷.۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ❑ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارس‌یان از مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۴.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ❑ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت تأمین سرمایه امین از مبلغ ۱۱.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۸.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ❑ پیگیری و انجام اقدامات لازم از جمله تهیه گزارش ارزشگذاری شرکت، جهت عرضه سهام در بورس؛
- ❑ پیگیری اخذ مجوز تاسیس شرکت تأمین سرمایه؛
- ❑ تشکیل سبد سرمایه‌گذاری برای شرکت سرزمین پهناور مهر؛
- ❑ تشکیل سبد سرمایه‌گذاری برای شرکت ایران و شرق؛

- ☐ رصد مستمر شرکت‌های فرعی و تابعه؛
- ☐ برگزاری جلسات میان‌دوره‌ای ۶ ماهه شرکت‌های فرعی؛
- ☐ انجام معاملات به ارزش بیش از ۶۰.۳۱۴ میلیارد ریال در شرکت‌های تدبیر، پردیس و پویا.

۱۳- معامله با اشخاص وابسته

معاملات صورت گرفته با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش به شرح زیر می باشد و هیچ‌گونه تفاوتی با معامله با اشخاص حقیقی نداشته است.

	شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا / خدمات	کارمزد معاملات	بازپرداخت تسهیلات و هزینه مالی	تضامین دریافتی	تضامین پرداختی	سایر مبادلات فی ما بین	پرداخت قرض الحسنه	دریافت قرض الحسنه
شرکتهای گروه	شرکتهای فرعی	شرکت ایران و شرق	شرکتهای تابعه	-----	۰		۰	۰	۰	۱۲,۶۲۶	۰	۰
		شرکت لیزینگ ایران و شرق	شرکتهای تابعه	-----	۰		۰	۱,۲۹۰,۰۰۰	۰	۶,۸۴۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰
		شرکت سرمایه گذاری پردیس	شرکتهای تابعه	-----	۰		۰	۰	۰	۷,۸۳۶	۰	۰
		شرکت تولید و صادرات ریشمک	شرکتهای تابعه	-----	۰		۰	۰	۰	۱۹,۶۳۶		
		شرکت سرمایه گذاری پویا	شرکتهای تابعه	-----	۰		۰	۰	۰	۵,۷۰۵	۰	۰
		شرکت سبد گردان تدبیر	شرکتهای تابعه							۵,۴۰۸		
		شرکت سرزمین پهناور مهر	شرکتهای تابعه	-----	۰		۰	۰	۰	۱۲۲,۱۴۰	۳۸,۰۰۰	
	جمع				۰		۰	۱,۲۹۰,۰۰۰	۰	۱۸۰,۱۹۱	۲۴۸,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰
سایر اشخاص وابسته	واحدهای تجاری اصلی و نهایی	ستاد اجرایی فرمان امام (ره)	سهامدار اصلی	-----	۰		۰	۰	۰	۸۰,۵۶۹	۰	۰
		گروه توسعه اقتصادی تدبیر	عضو مشترک هیئت مدیره و سهامدار اصلی	✓	۰		۰	۰	۰	۲۵,۹۸۹	۰	۰
	جمع				۰		۰	۰	۰	۱۰۶,۵۵۸	۰	۰
	شرکتهای وابسته	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدبر	عضو مشترک هیئت مدیره	-----	۱۱,۷۶۰		۰	۰	۰	۰	۰	۰
		شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا	شرکت وابسته	-----	۰	۱۶,۵۹۴	۰	۴,۳۹۰,۰۰۰	۰	۳۱,۰۱۵	۰	۰
		شرکت بیمه پارسیان (بیمه تکمیلی)	شرکت وابسته	-----	۳,۸۳۹		۰	۰	۰	۰	۰	۰
		بانک پارسیان	شرکت وابسته	-----	۰		۰	۰	۳,۹۹۵,۸۷۷	۶,۵۹۷	۰	۰
		موسسه تامین رفاه و آتیه تدبیر	شرکت وابسته	-----	۰		۰	۰	۰	۲,۱۶۳	۰	۰
		جمع			۱۵,۵۹۹	۱۶,۵۹۴	۰	۴,۳۹۰,۰۰۰	۳,۹۹۵,۸۷۷	۳۹,۷۷۵	۰	۰
	جمع کل				۱۵,۵۹۹	۱۶,۵۹۴	۰	۵,۶۸۰,۰۰۰	۳,۹۹۵,۸۷۷	۳۲۶,۵۲۴	۲۴۸,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰

۱۴- رؤوس برنامه پنج ساله شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر

الف- چشم انداز

هلدینگ گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای تحقق چشم انداز گروه توسعه اقتصادی تدبیر و مأموریت خود، در افق ده ساله مجموعه‌ای است:

ارزش‌آفرین، نوآور و معتبر در صنعت خدمات مالی

ب- مأموریت

گروه سرمایه‌گذاری تدبیر با هدف ارزش‌آفرینی اقتصادی- اجتماعی در چارچوب بیانیه گام دوم انقلاب، سیاست‌های اقتصاد مقاومتی و سیاست‌های ابلاغی مأموریت‌های زیر را به انجام می‌رساند:

❑ ارزش‌آفرینی و نوآوری در صنعت خدمات مالی.

❑ مدیریت بهینه دارایی‌ها و سبد کسب و کار و تکمیل زنجیره ارزش خدمات مالی.

❑ سرمایه‌گذاری و فعالیت در بازارهای مالی بین‌المللی.

گروه سرمایه‌گذاری تدبیر خود را متعهد می‌داند با بهره‌گیری از سبک مدیریت جهادی، هوشمندانه و مشارکتی و تمرکز بر ارزش‌آفرینی، نوآوری و فناوری‌های نوین مالی و بکارگیری و توسعه سرمایه انسانی متعهد و خلاق، حقوق ذی‌نفعان خود را به نحو مطلوب تامین نماید.

ج- ارزش‌های محوری

ارزش‌های اعتقادی و اخلاقی

❑ خداباوری، دینداری، ولایت‌پذیری و مردم‌گرایی

❑ پایبندی به مبانی فکری و سیره عملی حضرت امام و مقام معظم رهبری

❑ داشتن نیت الهی برای خدمت به مردم و انس با قرآن و ادعیه

❑ توکل، ایمان، اخلاص و ایثار

❑ نگاه انقلابی، روحیه انقلابی و عمل جهادی

❑ عدالت محوری و معنویت‌گرایی

❑ صیانت از کرامت انسانی

❑ امانتداری، راستی، درستکاری و اعتمادسازی

- ☐ همدردی، خیرخواهی، گذشت و کمک به نیازمندان
- ☐ سبک زندگی مومنانه و روحیه ساده زیستی
- ارزش های حرفه ای و سازمانی
- ☐ رعایت منافع ملی و توجه به «مسئولیت‌های اجتماعی و محرومیت‌زدایی»
- ☐ شفافیت، مسئولیت‌پذیری و پاسخگویی
- ☐ رعایت کامل حقوق و منافع ذینفعان
- ☐ رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای، انضباط و وجدان کاری
- ☐ خلاقیت، چابکی، انعطاف‌پذیری و آینده‌نگری
- ☐ شجاعت، جسارت و خستگی‌ناپذیری
- ☐ خرد جمعی، روحیه مشارکت، کارگروهی و هم‌افزایی
- ☐ رعایت نظم سازمانی، برنامه‌محوری و قانون‌مداری
- ☐ اهتمام به حفظ، پرورش و ارتقای سرمایه‌های انسانی و کیفیت زندگی کاری
- ☐ جوان‌گرایی، شایسته‌سالاری و جانشین‌پروری
- ☐ نوآوری، یادگیری، دانش‌محوری و هوشمندی
- ☐ بهبود مستمر فرایندها و عملکرد
- ☐ افزایش بهره‌وری و نتیجه‌گرایی

د- اهداف و استراتژی‌های کلان:

اهداف و استراتژی‌های کلان هلدینگ سرمایه‌گذاری تدبیر در جدول ذیل آورده شده است.

اهداف کلان	استراتژی
ارزش آفرینی اقتصادی - اجتماعی و افزایش سودآوری با رویکرد بیانیه گام دوم و اقتصاد مقاومتی	۱. ایجاد و افزایش ظرفیت بهره برداری از حوزه های کلان صنعت خدمات مالی
	۲. بازمهندسی فرایندها و طراحی ساختار
	۳. ارزش آفرینی مالی و افزایش نقدشوندگی
بهبود کیفیت زندگی کاری سرمایه‌های انسانی	۴. باز مهندسی نظام توسعه سرمایه انسانی
افزایش سهم درآمدی از تکمیل زنجیره ارزش خدمات مالی مبتنی بر اقتصاد دیجیتال و فناوری مالی	۵. توسعه سبد کسب و کار
	۶. ورود به حوزه اقتصاد دیجیتال، فین تک
	۷. ایجاد و گسترش بخش تحقیق و توسعه
افزایش هم افزایی میان هلدینگ و شرکت‌های زیر مجموعه	۸. متنوع سازی روش های تامین مالی
	۹. نقش آفرینی فعال در تحقق رسالت اجتماعی - اقتصادی ستاد در راستای اقتصاد مقاومتی
	۱۰. توسعه سرمایه گذاری خارجی

۱۵- برنامه‌های آتی شرکت

بودجه پیش‌بینی شده برای سال ۱۴۰۲ شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در جدول زیر آورده شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	بودجه سال ۱۴۰۲
سود سهام شرکت‌های گروه	۶,۰۷۰,۸۲۳
سود سهام سایر اشخاص وابسته	۱۲,۷۹۳,۰۵۴
سود سهام سایر اشخاص	۵,۵۰۱,۴۴۷
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۲۵,۴۹۸,۶۷۰
سود حاصل از فروش املاک و مستغلات	۶,۴۹۰,۹۵۳
سود حاصل از سرمایه‌گذاری و سپرده‌گذاری	۵۶,۳۵۴,۹۴۷
هزینه‌های عمومی، اداری	(۲۲۳,۱۲۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۲,۲۹۸
سود عملیاتی	۵۶,۱۳۴,۱۱۸
هزینه های مالی	(۱,۳۷۷,۸۵۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۰۳,۲۰۰)
سود(زیان) خالص	۵۴,۶۵۳,۰۵۹

هیأت مدیره شرکت در اجرای اهداف مذکور در اساسنامه شرکت و در راستای رویکردهای اساسی مبتنی بر راهبردهای ابلاغی و نیز تحقق اهداف برنامه پنج‌ساله سوم، برنامه‌های آتی به شرح ذیل را در دستور کار خود قرار داده‌است:

- افزایش درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- افزایش سرمایه کسب و کارهای تابعه؛
- تنوع‌بخشی درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- تشکیل شرکت تامین سرمایه جدید؛
- ادامه فرآیند بهینه سازی ترکیب سبد دارایی‌های شرکت؛
- تلاش در جهت ورود به بازارهای بین‌المللی؛
- تشکیل صندوق نیکوکاری بلایای طبیعی پس از اخذ مجوزها؛
- پیگیری عرضه سهام شرکت‌های زیر مجموعه در بورس؛
- پیگیری انتقال شرکت سرمایه‌گذاری پویا از فرابورس ایران به بورس اوراق بهادار تهران؛
- ورود به بازارهای جدید مالی با ایجاد زیرساخت‌های لازم؛
- پیگیری افزایش معاملات شرکت‌های ستاد اجرایی فرمان حضرت امام در شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا؛
- بهینه‌سازی ترکیب سبد دارایی‌های شرکت.

۱۶- پیشنهاد هیأت‌مدیره برای تقسیم سود

در خاتمه، با توجه به منابع مالی در اختیار، برنامه افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه براساس برنامه پنج ساله، افزایش سرمایه سایر شرکت‌های سرمایه پذیر بورسی و غیر بورسی و عطف به این موضوع که بخشی از دارایی‌های شرکت به ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) و گروه توسعه اقتصادی تدبیر منتقل شده است و به منظور تقویت شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای تحقق راهبردهای ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) به ویژه تاکید ریاست محترم ستاد، پیشنهاد می‌شود ۹۰ درصد سود قابل تخصیص تقسیم شود.

همچنین با عنایت به برنامه شرکت به منظور نقش‌آفرینی در تسهیل تأمین مالی شرکت‌های مجموعه گروه و ستاد، از مجمع محترم درخواست می‌شود نسبت به تقویت شرکت از طریق افزایش سرمایه و بهبود وضعیت دارایی‌ها طی سال جاری مساعدت شود.

خواهشمند است ضمن تصویب صورت‌های مالی و گزارش فعالیت هیأت‌مدیره، شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام) را در جهت پیشبرد اهداف تعیین شده راهنمایی فرمایند.

هیأت‌مدیره شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر
(سهامی عام)