

شماره : ۶۸۸-۱۴۰۱/۵
تاریخ : ۱۵ خرداد ۱۴۰۱
پیوست : دارد

بسمه تعالی



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

«سال تولید، دانش بنیان، اشتغال آفرین»

مدیریت محترم

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

موضوع : ارسال گزارش نهایی تلفیقی حسابرس مستقل و بازرس قانونی

باسلام :

احتراماً ، به پیوست دو نسخه گزارش نهایی تلفیقی حسابرس مستقل و بازرس

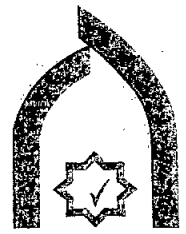
قانونی برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ آن واحد تقدیم می گردد .

و من الله التوفیق

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

رونوشت:

- ۱- ریاست محترم ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) - جهت استحضار (به انضمام یک نسخه از گزارش) .
- ۲- مدیریت محترم شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص) - جهت استحضار (به انضمام یک نسخه از گزارش) .
- ۳- دبیرخانه کمیته حسابرسی ستاد - جهت استحضار (به انضمام یک نسخه از گزارش) .
- ۴- ریاست محترم سازمان بورس و اوراق بهادار - جهت استحضار .



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

بسمه تعالی

استاد سرکار

شماره :

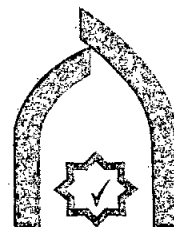
۶۸۸ - ۵/۱۴۰۱

تاریخ :

۱۵، ۶، ۱۴۰۱

پیوست :

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)
گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
به انضمام صورتهای مالی تلفیقی گروه و جداگانه
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

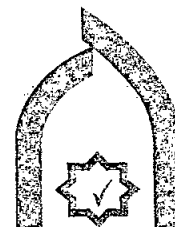


مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
متمدن سازان بورس و اوراق بهادار

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۱ الی ۴
الف - صورتهای مالی اساسی تلفیقی گروه :	
صورت سود و زیان تلفیقی	۲
صورت وضعیت مالی تلفیقی	۳
صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی	۴ و ۵
صورت جریانهای نقدی تلفیقی	۶
ب - صورتهای مالی اساسی جداگانه:	
صورت سود و زیان	۷
صورت وضعیت مالی	۸
صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۹
صورت جریانهای نقدی	۱۰
یادداشتهای توضیحی همراه صورتهای مالی	۱۱ الی ۷۹
گزارش تفسیری مدیریت	۱ الی ۹۸



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو هیات موسسه حسابداران رسمی ایران
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی تلفیقی گروه و جداگانه شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام) شامل صورت وضعیتهای مالی در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۴۵ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای مالی، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویههای حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این موسسه مسئولیت دارد، ضمن ایفای وظایف بازرس قانونی، موارد لازم و نیز موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

اظهار نظر

۴- به نظر این موسسه صورتهای مالی یاد شده در بالا ، وضعیت مالی گروه و شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی گروه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور ، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری ، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

تاکید بر مطلب خاص

۵- به شرح یادداشت توضیحی ۲-۷-۲۰ صورتهای مالی ، سرفصل سایر دریافتنی‌ها مشتمل بر مبلغ ۲۹۴۱ میلیارد ریال مطالبات از شرکت ستارگان خلاق یلدا بابت وجوه پرداختی جهت مشارکت شرکت مزبور در فعالیت کسب و کارهای جدید (سرمایه گذاریهای جسورانه) می باشد که بازیافت و ایجاد ارزش افزوده آنها، منوط به تحقق موضوع سرمایه گذاریها و اهداف پیش بینی شده در طرحهای توجیهی آنها می باشد. اظهارنظر این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

گزارش در مورد سایر اطلاعات

۶- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیئت مدیره شرکت است . "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است . اظهار نظر این موسسه نسبت به صورتهای مالی ، در برگیرنده اظهار نظر نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی‌شود .

در ارتباط با حسابرسی صورتهای مالی ، مسئولیت این موسسه ، مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرت‌های با اهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریف‌های بااهمیت است . در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف با اهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند. در این خصوص ، نکته قابل گزارشی وجود ندارد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۷- پیگیریهای شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۹ صاحبان سهام ، در خصوص رعایت کامل ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، به نتیجه نرسیده است.

۸- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۳-۴۲ صورتهای مالی ، به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره به اطلاع این موسسه رسیده ، مورد بررسی قرار گرفته است . در مورد معاملات مذکور مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری به دلیل ترکیب اعضای هیئت مدیره میسر نمی باشد. مضافاً کلیه معاملات مزبور در چارچوب معاملات با اشخاص وابسته صورت پذیرفته است.

۹- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت ، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت ، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده ، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است . با توجه به رسیدگیهای انجام شده ، نظر این موسسه ، به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد ، جلب نشده است .

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

- ۱۰- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر رعایت نشده است :
- ۱۰-۱- مفاد 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 میاندوره ای حسابرسی شده شرکت و افشای صورتهای مالی میاندوره ای و سالانه حسابرسی شده شرکتهای فرعی در موعدهای مقرر.
- ۱۰-۲- مفاد ماده ۱۲ دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی (تبصره ۲ ماده ۳۱ اساسنامه) در خصوص معرفی نماینده حقیقی یکی از اعضای حقوقی هیئت مدیره به سازمان بورس جهت تأیید صلاحیت.
- 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 هیئت مدیره برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰، صورتجلسه و آگهی روزنامه رسمی مجامع عمومی و هیئت مدیره و آگهی های مندرج در روزنامه کثیرالانتشار شرکت ظرف موعدهای مقرر به سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۱۰-۴- مفاد مواد ۲۹، ۳۴ و ۴۰ اساسنامه نمونه شرکتهای مادر (هلدینگ) به ترتیب در رابطه با ارسال صورتجلسه تصمیمات مجامع عمومی به سازمان بورس و اوراق بهادار حداکثر ظرف یک هفته پس از برگزاری مجمع، سلب عضویت یکی از اعضای هیئت مدیره به دلیل غیبت بیش از حد و بدون عذر موجه و درج نام مدیران غایب در صورتجلسات هیئت مدیره.
- 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 هیئت مدیره، مدیرعامل و مستندسازی آن و افشای حقوق مدیران اصلی در پایگاه اینترنتی شرکت.
- 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 سرمایه گذاری در اوراق بهادار.
- ۱۰-۷- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۲/۷۸۰۵۰ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۱ در خصوص نگهداری اطلاعات مربوط به بازارگردانی هر نماد به تفکیک هر تامین کننده منابع از طریق صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی و افشای کامل آن در صورتهای مالی.
- ۱۰-۸- در اجرای ابلاغیه چک لیست کنترلهای داخلی حاکم بر گزارشگری مالی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، چک لیست مزبور مورد بررسی و تکمیل قرار گرفته است. براساس چک لیست تکمیل شده، این موسسه به مورد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت موارد مذکور در چک لیست برخورد نکرده است.
- ۱۱- در راستای تبصره ذیل ماده ۲ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، محاسبات مندرج در یادداشت توضیحی ۲-۲۷ صورتهای مالی، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص، این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم صحت محاسبات مزبور باشد، برخورد نکرده است.
- ۱۲- صورتهای مالی، گزارش تفسیری مدیریت، تائیدیه مدیران و گزارش فعالیت هیئت مدیره به امضاء یک نفر از اعضای هیئت مدیره نرسیده است.

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی (ادامه)

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

۱۳- رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط ، در چارچوب چک لیست رعایت مفاد آئین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی و استانداردهای حسابرسی ، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است . در این خصوص ، به دلیل عدم استقرار سامانه ها و بسترهای لازم از سوی سازمانهای ذیربط، کنترل رعایت مفاد مواد ۷، ۸، ۱۰، ۱۲، ۱۳، ۵۱، ۶۳، ۶۴، ۶۶، ۶۷ و تبصره های مواد ۱۱، ۲۲، ۲۵ و ۶۵ آئین نامه اجرایی میسر نگردیده و در خصوص سایر مواد ، به موارد عدم رعایت با اهمیت دیگری برخورد نکرده است.

۳۱ خرداد ۱۴۰۱

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

علیرضا مهادفر

شماره عضویت : ۸۰۰۷۹۵

۰۱۰۱۴۲۸-C-۱۱۴۱

یداله اسلامی

شماره عضویت : ۸۴۱۳۱۱

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر



شرکت گروه سرمایه گذاری

تدبیر

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲
۳
۴-۵
۶
۷
۸
۹
۱۰
۱۱-۷۹

الف- صورت‌های مالی اساسی تلفیقی

صورت سود و زیان تلفیقی

صورت وضعیت مالی تلفیقی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

صورت جریان‌های نقدی تلفیقی

ب- صورت‌های مالی اساسی جداگانه شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

صورت سود و زیان جداگانه

صورت وضعیت مالی جداگانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه جداگانه

صورت جریان‌های نقدی جداگانه

ج- یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۰ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه توسعه ساختمان تدبیر (سهامی خاص)	عادل آذر	رئیس هیات مدیره - غیرموظف	
گسترش الکترونیک تدبیر ایران (سهامی خاص)	علیرضا پورباقریان	نایب رئیس هیات مدیره	
گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)	علیرضا صمیمی فر	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	
گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)	محسن علیخانی	عضو غیرموظف هیات مدیره	
گروه توسعه صنعت و معدن تدبیر (سهامی خاص)	محمد مهدی نادری نورعینی	عضو غیرموظف هیات مدیره	

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر

شناسه ملی: ۱۰۱۰۹۰۷۶۶۶

تهران، خیابان گاندی، شماره ۳۹، کد پستی: ۱۵۱۷۸۸۳۱۰۵، تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۷۴۴۶۳، فکس: ۰۲۱-۸۸۶۷۴۴۶۳، شماره ثبت: ۱۴۷۸۸۸
پست الکترونیک: info@taadinvest.com، وبسایت: www.taadinvest.com

پست گزاری

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

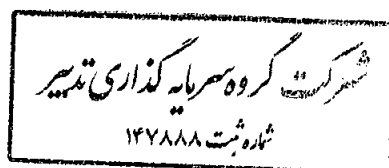
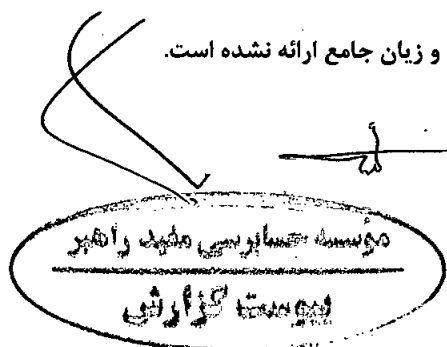
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(تجدید ارائه شده)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱.۶۵۴.۷۴۴	۵.۴۵۳.۴۱۷	۵ درآمدهای عملیاتی :
۸۲۷.۳۵۴	۵۹۲.۳۷۷	درآمد سود سهام
۷.۴۴۶.۷۸۶	۵.۷۰۵.۵۸۱	درآمد سود تضمین شده
۰	(۵۱.۴۰۲)	سود فروش سرمایه گذاری ها
۱.۱۷۸.۲۱۱	۱.۲۴۳.۹۹۱	(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱۱.۱۰۷.۰۹۵	۱۲.۹۴۳.۹۶۳	سایر درآمدها
(۳۲۰.۹۶۵)	(۴۹۴.۹۲۱)	جمع درآمدهای عملیاتی
۱۰.۷۸۶.۱۳۰	۱۲.۴۴۹.۰۴۲	بهای تمام شده سایر درآمدهای عملیاتی
		سود ناخالص
(۱۷۹.۵۲۵)	(۲۱۳.۷۹۳)	هزینه های عملیاتی :
(۱۴۹.۳۸۹)	(۱۷۶.۴۲۸)	هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۳۲۸.۹۱۴)	(۳۹۰.۲۲۱)	سایر هزینه ها
۱۰.۴۵۷.۲۱۶	۱۲.۰۵۸.۸۲۱	جمع هزینه های عملیاتی
(۸۹۲.۴۷۰)	(۱.۲۸۹.۴۵۰)	سود عملیاتی
۵.۸۷۵.۵۷۲	(۳۱۵.۲۵۵)	هزینه های مالی
۴.۹۸۳.۱۰۲	(۱.۶۰۴.۷۰۵)	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۵.۴۴۰.۳۱۸	۱۰.۴۵۴.۱۱۶	سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت های وابسته
۴.۷۱۰.۲۹۶	۶.۶۸۲.۵۱۵	سهم گروه از سود شرکت های وابسته
۲۰.۱۵۰.۶۱۴	۱۷.۱۳۶.۶۳۱	سود عملیاتی قبل از مالیات
(۴۵.۷۵۶)	(۷۰.۳۳۳)	هزینه مالیات بر درآمد
۲۰.۱۰۴.۸۵۸	۱۷.۰۶۶.۲۹۸	سود خالص
		قابل انتساب به
۱۷.۳۰۶.۹۶۰	۱۵.۰۱۰.۶۰۱	مالکان شرکت اصلی
۲.۷۹۷.۸۹۸	۲.۰۵۵.۶۹۷	منافع فاقد حق کنترل
۲۰.۱۰۴.۸۵۸	۱۷.۰۶۶.۲۹۸	
۴۸۳	۱۴۰	سود هر سهم قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۳۱۶	۷۲	سود پایه هر سهم
۷۹۹	۲۱۱	عملیاتی - (ریال)
		غیر عملیاتی - (ریال)
		سود پایه هر سهم - (ریال)
		۱۵

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال است، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی تلفیقی

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

یادداشت	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تجدید ارائه شده ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی ها			
دارایی های غیر جاری			
۱۶ دارایی های ثابت مشهود	۴۹۶,۱۸۲	۵۱۹,۸۲۷	۵۹۶,۰۶۰
۱۷ سرمایه گذاری در املاک	۱,۲۴۹,۷۳۰	۱,۲۴۹,۷۳۰	۱,۲۴۹,۷۳۰
۱۸ سرقفلی	۳۱,۲۹۶	۳۵,۲۹۲	۴۷,۱۶۳
۱۹ دارایی های نامشهود	۴,۶۵۵	۴,۲۴۲	۱۸,۴۷۰
۲۰ سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۲۳,۶۸۱,۹۱۶	۱۶,۰۴۴,۵۳۷	۹,۴۸۴,۶۱۶
۲۰ سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۶۱,۳۸۷,۱۷۸	۶۰,۲۸۵,۰۹۶	۱,۸۳۲,۲۷۶
۲۱ دریافتنی های بلند مدت	۴,۸۲۴,۲۹۹	۶,۷۱۰,۳۲۶	۶۴۷,۸۶۹
۲۲ سایر دارایی ها	۲۴۹	۲,۳۱۴	۱۷,۵۱۹
جمع دارایی های غیر جاری	۹۱,۶۷۵,۵۰۵	۸۴,۸۵۱,۴۶۳	۱۳,۸۹۳,۷۰۳
دارایی های جاری			
۲۳ پیش پرداختها	۷,۶۹۲	۱۵,۰۵۳	۱۵,۶۶۷
۲۴ موجودی های مواد و کالا	۹۰۸,۷۰۴	۷۸۳,۰۷۷	۵۶۱,۲۹۴
۲۱ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۹,۰۰۱,۶۹۹	۶,۹۷۲,۸۳۲	۶,۶۲۶,۷۶۲
۲۰ سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۹,۱۱۰,۵۳۶	۱۷,۵۸۷,۵۵۱	۹,۹۳۸,۴۵۸
۲۵ موجودی نقد	۷۳۹,۴۴۴	۳۴۹,۶۱۶	۸۹۵,۲۵۹
جمع دارایی های جاری	۳۹,۷۶۸,۰۷۶	۲۵,۷۰۸,۱۲۹	۱۸,۰۳۷,۴۴۰
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۰	۲۰۱,۸۵۰	۰
جمع دارایی ها	۱۳۱,۴۴۳,۵۸۱	۱۱۰,۷۶۱,۴۴۲	۳۱,۹۳۱,۱۴۳
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
۲۷ سرمایه	۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰
۲۷ افزایش سرمایه در جریان	۰	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	۰
۳۰ آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل	۴,۸۷۵,۹۲۰	۵۰,۹۵۵,۵۸۷	۰
۲۸ اندوخته قانونی	۲,۷۱۴,۱۰۶	۲,۰۷۵,۰۲۳	۱,۵۳۵,۶۳۹
۲۹ سایر اندوخته ها	۷,۶۲۸,۷۶۰	۷,۷۵۵,۸۴۸	۳۱۵,۲۳۴
سود انباشته	۱۶,۸۳۳,۰۹۸	۱۱,۴۱۱,۰۲۰	۴,۹۲۰,۰۰۱
حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت	۱۰۳,۰۵۱,۸۸۴	۹۷,۳۳۷,۴۷۸	۱۹,۲۷۰,۸۷۴
منافع فاقد حق کنترل	۴,۸۴۹,۸۹۶	۵,۳۵۵,۹۸۴	۲,۲۴۷,۳۴۴
جمع حقوق مالکانه	۱۰۷,۹۰۱,۷۸۰	۱۰۲,۶۹۳,۴۶۲	۲۱,۵۱۸,۲۱۸
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری			
۲۳ تسهیلات مالی بلند مدت	۰	۲۹۲,۹۱۰	۲۷۸,۸۷۳
۲۴ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱۶,۵۷۶	۸۳,۳۱۰	۷۷,۲۳۴
جمع بدهی های غیر جاری	۱۱۶,۵۷۶	۳۷۶,۲۲۰	۳۵۶,۱۰۷
بدهی های جاری			
۲۲ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱,۶۳۱,۸۷۲	۱,۶۵۴,۳۸۱	۱,۰۷۷,۵۵۷
۲۵ مالیات پرداختنی	۵۹,۸۹۰	۴۱,۵۹۲	۸۴,۹۸۷
۳۶ سود سهام پرداختنی	۳,۵۰۹,۴۷۹	۱۷۷,۱۲۷	۴,۹۹۵,۳۲۳
۳۳ تسهیلات مالی	۸,۲۳۳,۹۸۴	۵,۶۱۶,۶۱۰	۳,۸۹۸,۹۵۱
بدهی های مرتبط با دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۱۳,۴۲۵,۲۲۵	۷,۴۸۹,۷۱۰	۱۰,۰۵۶,۸۱۸
جمع بدهی های جاری	۲۶,۸۸۰,۲۶۰	۲۰,۱۸۵۰	۰
جمع بدهی ها	۱۳,۴۴۳,۵۸۱	۷,۶۹۱,۵۶۰	۱۰,۰۵۶,۸۱۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۳۱,۴۴۳,۵۸۱	۱۱۰,۷۶۱,۴۴۲	۳۱,۹۳۱,۱۴۳

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

مجلس هیئت مدیره

پروست گزارش

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر
شماره ثبت ۱۴۷۸۸۸

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

[illegible]

1399/01/01 0516

اصلاح اشتباهات (یادداشت ۳۷)

مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹

سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۹

اصلاح اشتباهات (یادداشت ۳۷)

سود خالص تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۹

سودی سهام مصوب

وگذاری منافع جزئی در شرکت‌های فرعی

افزایش منافع در شرکت‌های فرعی

افزایش سرعته

افزایش سرمایه در جریان

آثار ناشی از مسئولیتی شدن شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا از تلفیق

سایر تغییرات منافع فاقد حق کنترل

تخصیص به اندوخته قانونی

تخصیصی به سایر اندوخته ها

١٣٩٩/١٢/٣٠

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

5

7

کشت و رو صراط کداری طبعی

۱۴۷۸ هـ

پروپوزیشن نمبر ۱۹۹۹

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)
صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

جمع حقوق مالکانه	منافع فاقد حق کنترل	قابل اتساع به مالکان شرکت	سود انباشته	آثار معاملات با				افزایش سرمایه در جریان	سرمایه
				سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	منافع فاقد حق کنترل	منافع فاقد حق کنترل		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۰۲,۶۳۲,۴۶۲	۵,۳۵۵,۹۸۴	۹۷,۳۳۷,۴۷۸	۱۱,۴۱۱,۰۲۰	۷,۷۵۵,۸۴۸	۲,۰۷۵,۰۲۳	۵,۰۹۵,۵۸۷	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰	
۱۷,۰۶۶,۲۹۸	۲,۰۵۵,۶۹۷	۱۵,۰۱۰,۶۰۱	۱۵,۰۱۰,۶۰۱	-	-	-	-	-	-
(۱,۶۳۷,۵۷۶)	(۳,۵۳۷,۵۷۶)	(۹,۱۰۰,۰۰۰)	(۷,۳۷۰,۰۰۰)	(۸,۸۳۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-
۴۳,۰۹۴۰	۴۳,۰۹۴۰	۴۳,۰۹۴۰	۲,۵۳۷	-	-	۴۱۰,۴۰۳	-	-	-
(۶۳۰,۰۷۰)	-	(۶۳۰,۰۷۰)	-	-	-	(۶۳۰,۰۷۰)	-	-	-
۵۵,۵۰۰,۰۰۰	-	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	-	۵۵,۵۰۰,۰۰۰
(۵۵,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۵۵,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	(۵۵,۵۰۰,۰۰۰)	-	-
(۳۷,۹۷۷)	(۳۰,۹۱۱)	۲,۹۳۴	۲,۹۳۴	-	-	-	-	-	-
(۳,۳۹۸)	(۳,۳۹۸)	-	(۶۳۹,۰۸۳)	۶۳۹,۰۸۳	-	-	-	-	-
-	-	-	(۱,۷۰۲,۹۱۲)	۱,۷۰۲,۹۱۲	-	-	-	-	-
۱۰۷,۹۰۱,۷۸۰	۴,۸۴۹,۸۹۶	۱۰۳,۰۵۱,۸۸۴	۱۶,۸۳۳,۰۹۸	۷,۶۲۸,۷۶۰	۲,۷۱۴,۱۰۶	۴,۸۷۵,۹۲۰	-	۷۱,۰۰۰,۰۰۰	

یادداشت‌های توضیحی، بخش جداگانه‌ای ناپذیر صورتهای مالی است.

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر
شماره ثبت ۱۳۷۸۸۸

مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰
سود خالص سال ۱۴۰۰
سود سهام مموب
واگذاری منافع جزئی در شرکت‌های فرعی

افزایش سرمایه
افزایش سرمایه در جریان
سایر تغییرات منافع فاقد حق کنترل
تخصیص به اندوخته قانونی
تخصیص به سایر اندوخته ها

ماده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
پیرست گزارش

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

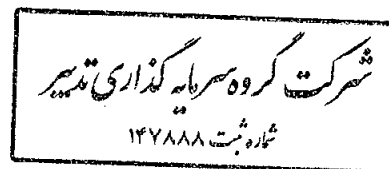
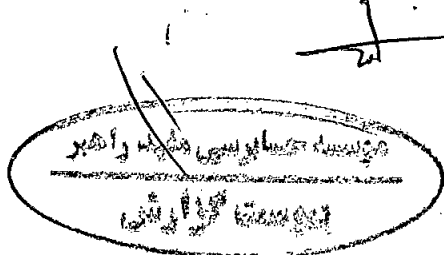
صورت جریان‌های نقدی تلفیقی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(تجدید ارائه شده)

یادداشت	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۳۸	۱۶۸,۴۲۷
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۵۲,۰۳۶)	(۳۶,۹۰۸)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۷,۳۶۸,۲۹۴	۱۳۱,۵۱۹
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری		
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۲۲,۸۳۴)	(۴۸,۸۵۱)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۱,۵۰۲)	(۱,۶۱۹)
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت (وابسته و سایر)	(۲۲۴,۰۹۳)	(۲,۱۱۹,۲۱۶)
دریافت‌های نقدی برای فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت (وابسته و سایر)	۵۴,۱۴۹	۳,۰۰۵,۶۸۷
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۹۴,۲۸۰)	۸۳۶,۰۰۱
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	۷,۰۷۴,۰۱۴	۹۶۷,۵۲۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی		
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۹,۵۲۳,۶۹۵	۳,۷۹۱,۳۵۱
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۷,۱۸۹,۱۳۵)	(۱,۴۸۶,۴۶۶)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱,۶۱۱,۴۲۸)	(۹۲۸,۳۴۵)
پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق مشارکت	(۴۳,۲۱۰)	(۴۳,۲۰۰)
دریافت‌های نقدی ناشی از واگذاری بخشی از شرکت‌های فرعی (با حفظ کنترل)	۵۴۵,۹۱۷	۷,۰۶۹,۲۲۸
پرداخت‌های نقدی ناشی از تحصیل منافع فاقد حق کنترل	(۶۳۰,۰۷۰)	(۴۲۲,۶۱۵)
دریافت قرض الحسنه از گروه توسعه اقتصادی تدبیر و گسترش الکترونیک تدبیر	۴۰۰,۰۰۰	۱,۱۷۵,۰۰۰
استرداد قرض الحسنه دریافتی از گروه توسعه اقتصادی تدبیر و گسترش الکترونیک تدبیر	(۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۷۵,۰۰۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۵,۱۳۵,۰۰۱)	(۸,۱۵۹,۶۷۷)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل	(۲,۱۴۴,۸۶۹)	(۶۶۲,۹۹۱)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	(۶,۶۸۴,۱۰۱)	(۸۴۲,۷۱۵)
خالص افزایش در موجودی نقد	۳۸۹,۹۱۲	۱۲۴,۸۰۵
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۳۴۹,۶۱۶	۸۹۵,۲۵۹
مستثنی شدن شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا از تلفیق	۰	(۶۶۲,۹۵۶)
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۸۳)	(۷,۴۹۲)
مانده موجودی نقد در پایان سال	۷۳۹,۴۴۴	۳۴۹,۶۱۶
معاملات غیر نقدی	۵,۹۳۵,۸۶۸	۵۸,۵۰۰,۰۰۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

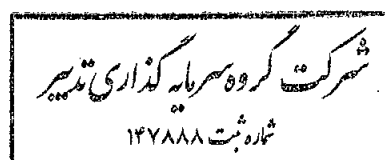
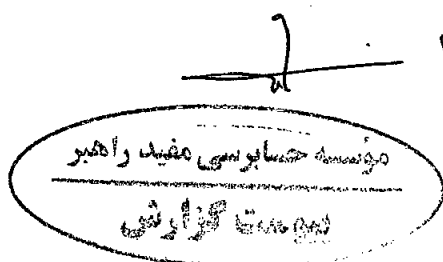
صورت سود و زیان جداگانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(تجدید ارائه شده)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدهای عملیاتی :			
۹.۸۸۷.۵۱۱	۱۱.۷۵۱.۶۵۶	۵	درآمد سود سهام
۳۵۳.۳۷۳	۲۴۹.۰۲۳	۶	درآمد سود تضمین شده
۲.۷۳۳.۴۹۳	۱.۶۵۹.۱۳۷	۷	سود فروش سرمایه گذاری ها
.	(۶.۹۸۸)	۸	(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱۲.۹۷۴.۳۷۷	۱۳.۶۵۲.۸۲۸		جمع درآمدهای عملیاتی
هزینه های عملیاتی :			
(۶۱.۷۴۶)	(۷۷.۳۴۲)	۱۱	هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۳۷.۸۵۶)	(۶۲.۳۰۱)	۱۲	سایر هزینه ها
(۹۹.۶۰۲)	(۱۳۹.۶۴۳)		جمع هزینه های عملیاتی
۱۲.۸۷۴.۷۷۵	۱۳.۵۱۳.۱۸۵		سود عملیاتی
(۸۸۱.۹۰۹)	(۱.۲۷۰.۵۵۷)	۱۳	هزینه های مالی
۸.۶۰۱.۳۷۷	۳۶۶.۸۰۸	۱۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷.۷۱۹.۴۶۸	(۹۰۳.۷۴۹)		
۲۰.۵۹۴.۲۴۴	۱۲.۶۰۹.۴۳۶		سود قبل از کسر مالیات
.	.		هزینه مالیات بر درآمد
۲۰.۵۹۴.۲۴۴	۱۲.۶۰۹.۴۳۶		سود خالص
سود پایه هر سهم :			
۵۹۴	۱۹۰		عملیاتی - (ریال)
۳۵۶	(۱۳)		غیر عملیاتی - (ریال)
۹۵۱	۱۷۸	۱۵	سود پایه هر سهم - (ریال)

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال است، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نگردیده است.
یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



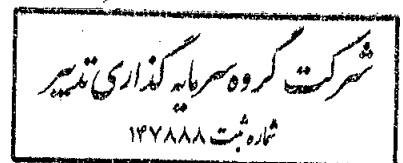
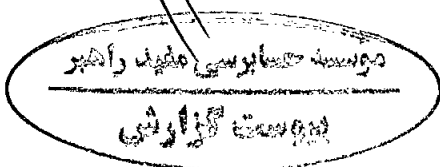
شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی جداگانه

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

یادداشت	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی ها		
دارایی های غیر جاری		
دارایی های ثابت مشهود	۳۳.۶۹۷	۳۴.۱۴۷
سرمایه گذاری در املاک	۱.۷۵۲.۸۶۲	۱.۷۵۲.۸۶۲
دارایی های نامشهود	۶۹	۸۴
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۲۲.۷۸۱.۵۰۸	۲۱.۶۳۳.۰۹۸
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۱۶.۹۵۰.۸۷۹	۱۲.۱۹۹.۹۰۳
سایر سرمایه گذاری های بلندمدت	۴۳.۳۷۲.۰۷۳	۴۳.۰۱۲.۶۲۳
دریافتنی های بلندمدت	۷.۶۶۲.۰۵۵	۶.۶۱۱.۷۰۳
سایر دارایی ها	۱۸۰	۱۸۰
جمع دارایی های غیر جاری	۹۲.۵۵۳.۳۲۳	۸۵.۲۴۴.۶۰۰
دارایی های جاری		
پیش پرداخت ها	۶.۱۱۵	۶.۱۳۰
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۹.۸۹۶.۶۹۴	۱۰.۵۱۸.۶۸۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶.۹۸۰.۰۱۰	۵.۸۵۶.۱۶۱
موجودی نقد	۱۱۲.۹۶۴	۶۴.۰۲۷
جمع دارایی ها	۱۶.۹۹۵.۷۸۳	۱۶.۴۴۵.۰۰۰
حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۰۹.۵۴۹.۱۰۶	۱۰۱.۶۸۹.۶۰۰
حقوق مالکانه		
سرمایه	۷۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۵.۵۰۰.۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	.	۵۵.۵۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۲.۱۸۰.۴۷۲	۱.۵۵۰.۰۰۰
سایر اندوخته ها	۱۳.۸۳۴.۹۹۵	۱۳.۵۳۱.۱۴۳
سود انباشته	۱۱.۷۱۹.۷۳۲	۹.۱۴۴.۶۲۰
جمع حقوق مالکانه	۹۸.۷۳۵.۱۹۹	۹۵.۲۲۵.۷۶۳
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری		
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۷.۳۱۹	۲۷.۷۹۶
جمع بدهی های غیر جاری	۳۷.۳۱۹	۲۷.۷۹۶
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱.۵۱۴.۲۵۸	۲.۰۰۰.۳۷۰
مالیات پرداختنی	.	.
سود سهام پرداختنی	۲.۹۴۹.۶۴۵	.
تسهیلات مالی	۶.۳۱۲.۶۸۵	۴.۴۳۵.۶۷۱
جمع بدهی های جاری	۱۰.۷۷۶.۵۸۸	۶.۴۳۶.۰۴۱
جمع بدهی ها	۱۰.۸۱۳.۹۰۷	۶.۴۶۳.۸۳۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۰۹.۵۴۹.۱۰۶	۱۰۱.۶۸۹.۶۰۰

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

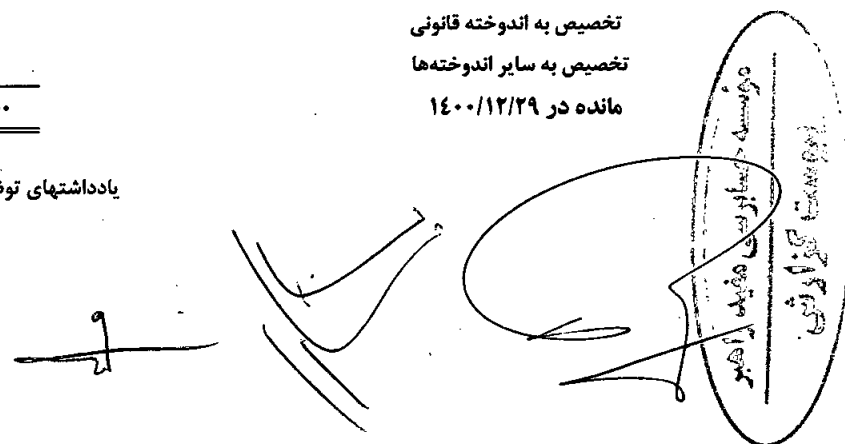
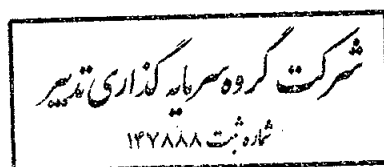
صورت تغییرات در حقوق مالکانه جداگانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱.۲۵۰.۰۰۰	-	۵.۵۸۱.۵۲۰	۱۹.۳۳۱.۵۱۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹	-	-	-	-	-
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۹	-	-	-	۲۰.۵۹۴.۲۴۴	۲۰.۵۹۴.۲۴۴
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲.۶۸۷.۵۰۰)	(۳.۲۰۰.۰۰۰)
افزایش سرمایه	۳.۰۰۰.۰۰۰	-	-	-	۳.۰۰۰.۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	۵۵.۵۰۰.۰۰۰	-	-	۵۵.۵۰۰.۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	(۳۰۰.۰۰۰)	-
تخصیص به سایر اندوخته ها	-	-	۱۴.۰۴۳.۶۴۳	(۱۴.۰۴۳.۶۴۳)	-
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۵.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۵۰.۰۰۰	۱۴.۵۳۱.۱۴۳	۹.۱۴۴.۶۲۰	۹۵.۲۲۵.۷۶۳

سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۵.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۵۰.۰۰۰	۱۴.۵۳۱.۱۴۳	۹.۱۴۴.۶۲۰	۹۵.۲۲۵.۷۶۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۰	-	-	-	۱۲.۶۰۹.۴۳۶	۱۲.۶۰۹.۴۳۶
سود سهام مصوب	-	-	-	(۷.۲۷۰.۰۰۰)	(۹.۱۰۰.۰۰۰)
افزایش سرمایه	۵۵.۵۰۰.۰۰۰	-	-	-	۵۵.۵۰۰.۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	(۵۵.۵۰۰.۰۰۰)	-	-	(۵۵.۵۰۰.۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	(۶۳۰.۴۷۲)	-
تخصیص به سایر اندوخته ها	-	-	۲.۱۳۳.۸۵۲	(۲.۱۳۳.۸۵۲)	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۷۱.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۳.۸۳۴.۹۹۵	۱۱.۷۱۹.۷۳۲	۹۸.۷۳۵.۱۹۹

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

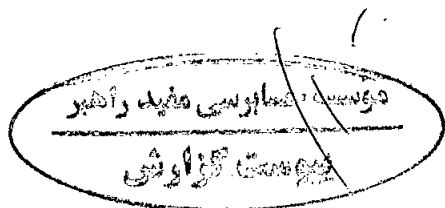
صورت جریان های نقدی جداگانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

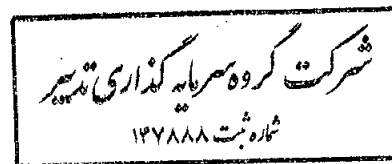
(تجدید ارائه شده)

یادداشت	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۳۸	
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد		
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۵,۲۹۷,۹۶۷	۱,۸۰۱,۱۲۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری		
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱,۰۹۱)	(۳۵۰)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	.	(۲)
دریافت های ناشی از استرداد قرض الحسنه پرداختی به شرکتهای فرعی	۱,۲۶۷,۰۰۰	۱۷۲,۰۰۰
پرداخت های نقدی (قرض الحسنه) به شرکتهای فرعی	(۱,۹۲۶,۶۴۶)	(۳۴۳,۰۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۶۰۰,۰۷۶	۷,۰۶۹,۲۲۸
پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری های بلندمدت	(۶۷۰,۵۹۷)	(۱,۳۳۶,۲۸۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۷۳۱,۲۵۸)	۵,۵۶۱,۵۹۳
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۴,۵۶۶,۷۰۹	۷,۳۶۲,۷۱۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی		
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۶,۲۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴,۲۵۰,۰۰۰)	.
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱,۳۳۲,۷۷۱)	(۷۷۷,۰۲۰)
دریافت قرض الحسنه از گروه توسعه اقتصادی تدبیر	۴۰۰,۰۰۰	۱,۱۷۵,۰۰۰
استرداد قرض الحسنه دریافتی از گروه توسعه اقتصادی تدبیر	(۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۷۵,۰۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۵,۱۳۵,۰۰۱)	(۸,۱۵۹,۶۷۷)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۴,۵۱۷,۷۷۲)	(۷,۳۳۶,۶۹۷)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۶۴,۰۲۷	۳۸,۰۰۵
تاثیر تغییرات نرخ ارز	.	.
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۱۲,۹۶۴	۶۴,۰۲۷
معاملات غیر نقدی	۳۹	۶۰,۴۹۹,۹۹۶

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



۱۰



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- کلیات

گروه شامل شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن می باشد. شرکت از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید محسوب می گردد. این شرکت سرمایه‌گذاری به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۹۰۷۶۶۶ در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۱۸ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۴۷۸۸۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی تهران و طی شماره ۱۱۵۰۱ مورخ ۱۳۹۱/۰۲/۰۵ نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است. بنابر صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۱ و بر اساس نامه شماره ۱۲۲/۵۷۹۹۵ مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۲۵ سازمان بورس و اوراق بهادار، نام شرکت به گروه سرمایه گذاری تدبیر تغییر یافت و مراتب در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. در پی موافقت هیات پذیرش بورس اوراق بهادار در جلسه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۷ با پذیرش شرکت، به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۱ نوع شرکت به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۳ در بازار دوم بورس اوراق بهادار به عنوان پانصد و نود و چهارمین شرکت پذیرفته شده در بخش "شرکتهای چند رشته‌ای صنعتی" درج شده است. در حال حاضر شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر جزء شرکت‌های فرعی شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر است و واحد نهایی گروه، ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت شهر تهران، خیابان گاندی جنوبی، پلاک ۳۹ است.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

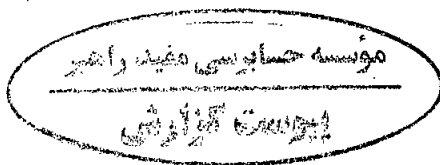
۱-۲-۱- موضوع فعالیت شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر است:

الف - موضوع فعالیت‌های اصلی :

۱- سرمایه گذاری 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 سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های بازار سرمایه و خدمات مالی، بانک، موسسات اعتباری، بیمه، لیزینگ، کارگزاری مشاور سرمایه‌گذاری، رتبه بندی، پردازش اطلاعات مالی و تامین سرمایه فعالیت کند.

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند 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
- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت
- 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



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند ۲ فوق و حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات را انجام می دهند.

ب - موضوع فعالیت‌های فرعی :

۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز

۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ بند الف فوق فعالیت نماید.

۳- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

۴- سرمایه گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع

۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله :

○ پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه گذاری

○ تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

○ مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

○ تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۶- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشند.

۲-۲-۱- فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش خرید و فروش اوراق بهادار شامل سهام، واحدهای صندوق و اوراق مشارکت و راهبری و مشارکت در سیاست‌های عملیاتی شرکت‌های فرعی و وابسته، و شرکت‌های فرعی آن عمدتاً در زمینه‌های سرمایه‌گذاری و مشارکت در شرکتها و طرحها و انجام کلیه خدمات ساختمانی، ارائه خدمات مشاوره‌ای و مالی، تولید و فروش پودر شیرین بیان، اجاره و واگذاری اموال منقول و غیرمنقول در چارچوب خدمات لیزینگ و خرید و فروش سهام به شرح یادداشت ۲-۵-۲۰ است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳-۱- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکتهای خدماتی که بخشی از امور خدماتی گروه و شرکت را برعهده دارند، طی سال مورد گزارش به شرح زیر بوده است:

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	
نفر	نفر	نفر	نفر	
۱۶	۱۴	۵۲	۵۱	کارکنان رسمی
۰	۰	۹۸	۸۶	کارکنان قراردادی
۱۶	۱۴	۱۵۰	۱۳۷	
۷	۶	۱۴	۱۳	کارکنان شرکتهای خدماتی
۲۳	۲۰	۱۶۴	۱۵۰	

۲- بکارگیری استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده

۲-۱- استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده که در سال جاری لازم الاجرا هستند به شرح ذیل است:

۲-۱-۱- استاندارد حسابداری ۱۸ "صورتهای مالی جداگانه"، استاندارد حسابداری ۲۰ "سرمایه گذاری در واحدهای تجاری وابسته و مشارکتهای خاص"، استاندارد حسابداری ۳۸ "ترکیب های تجاری"، استاندارد حسابداری ۳۹ "صورتهای مالی تلفیقی"، استاندارد حسابداری ۴۱ "افشای منافع در واحدهای تجاری دیگر"، استاندارد حسابداری ۴۲ "اندازه گیری ارزش منصفانه"

۲-۲- آثار احتمالی آتی با اهمیت ناشی از اجرای استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند به شرح زیر است:

۲-۲-۱- استاندارد حسابداری ۱۶ با عنوان "آثار تغییر در نرخ ارز"، بصورت کلی استاندارد مزبور از تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱ لازم الاجرا می باشد، تاثیر قابل ملاحظه ای بر گزارشگری اقلام صورتهای مالی تلفیقی و جداگانه نخواهد داشت.

۳- اهم رویه های حسابداری

۳-۱- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی تلفیقی و جداگانه بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۳-۲- مبانی تلفیق

۳-۲-۱- صورتهای مالی تلفیقی گروه حاصل تجميع اقلام صورتهای مالی شرکت اصلی و شرکتهای فرعی (شرکتهای تحت کنترل) آن پس از حذف معاملات و مانده حسابهای درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است.

۳-۲-۲- شرکت از تاریخ به دست آوردن کنترل تا تاریخی که کنترل بر شرکتهای فرعی را از دست می دهد، درآمدها و هزینه های شرکت های فرعی را در صورتهای مالی تلفیقی منظور می کند.

۳-۲-۳- سال مالی شرکت سرمایه گذاری پویا در ۳۰ بهمن ماه هر سال و سایر شرکتهای فرعی (بغیر از شرکت سرزمین پهناور مهر) در ۳۰ آذر ماه هر سال خاتمه می یابد. به دلیل غیر عملی بودن تهیه مجموعه دیگر از اطلاعات مالی توسط شرکتهای فرعی،

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

صورت‌های مالی شرکت‌های مذکور و به این ترتیب که بابت تاثیر معاملات و رویدادهای عمده واقع شده بین آن تاریخ و تاریخ صورت‌های مالی تلفیقی تعدیل شده، مورد استفاده قرار گرفته است.

۴-۲-۳- صورت‌های مالی تلفیقی با استفاده از رویه‌های حسابداری یکسان درمورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده اند، تهیه می شود.

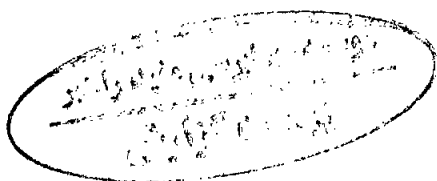
۵-۲-۳- تغییر منافع مالکیت در شرکت‌های فرعی که منجر به از دست دادن کنترل گروه بر شرکت‌های فرعی نمی‌شود، به عنوان معاملات مالکانه به حساب گرفته می‌شود. مبالغ دفتری منافع دارای حق کنترل و منافع فاقد حق کنترل به منظور انعکاس تغییرات در منافع نسبی آنها در شرکت‌های فرعی، تعدیل می‌شود. هر گونه تفاوت بین مبلغ تعدیل منافع فاقد حق کنترل و ارزش منصفانه ما به ازای پرداخت شده یا دریافت شده به‌طور مستقیم در حقوق مالکانه تحت عنوان "آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل" شناسایی شده و به مالکان شرکت اصلی منتسب می‌شود.

۳-۳- سرقفلی

۱-۳-۳- ترکیب‌های تجاری با استفاده از روش تحصیل به حساب منظور می‌شود. سرقفلی، براساس مازاد "حاصل جمع مابه‌ازای انتقال یافته به ارزش منصفانه در تاریخ تحصیل، به‌علاوه مبلغ هر گونه منافع فاقد حق کنترل در واحد تحصیل شده، و ارزش منصفانه منافع مالکانه قبلی واحد تحصیل‌کننده در واحد تحصیل شده در تاریخ تحصیل (در ترکیب‌های مرحله‌ای)" بر "خالص مبالغ دارایی‌های قابل تشخیص تحصیل شده و بدهی‌های تقبل شده در تاریخ تحصیل"، اندازه‌گیری می‌شود و طی ۲۰ سال به روش خط مستقیم مستهلک می‌گردد.

۲-۳-۳- چنانچه، "خالص مبالغ دارایی‌های قابل تشخیص تحصیل شده و بدهی‌های تقبل شده در تاریخ تحصیل مازاد بر جمع مابه‌ازای انتقال یافته به ارزش منصفانه در تاریخ تحصیل، مبلغ منافع فاقد حق کنترل در واحد تحصیل شده و ارزش منصفانه منافع مالکانه قبلی واحد تحصیل‌کننده در واحد تحصیل شده در تاریخ تحصیل (در ترکیب‌های مرحله‌ای) باشد"، مازاد مذکور، پس از بررسی مجدد درستی شناسایی و شیوه‌های اندازه‌گیری موارد فوق توسط واحد تجاری تحصیل‌کننده، در تاریخ تحصیل صورت سود و زیان تلفیقی به عنوان سود خرید زیر قیمت شناسایی شده و به واحد تحصیل‌کننده منتسب می‌شود.

۳-۳-۳- منافع فاقد حق کنترل در تاریخ تحصیل، به میزان سهم متناسبی از مبالغ شناسایی شده خالص دارایی‌های قابل تشخیص واحد تحصیل شده، اندازه‌گیری می‌شود.



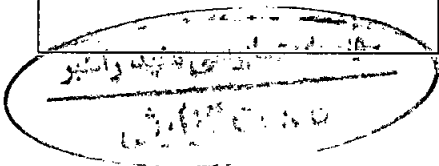
شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴-۲- سرمایه گذاری‌ها

اندازه گیری			
شرکت	گروه	نوع سرمایه گذاری	
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاریها	مشمول تلفیق	سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی	سرمایه گذاری های بلندمدت
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاریها	روش ارزش ویژه	سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاریها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاریها	سایر سرمایه گذاریهای بلند مدت	
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع (پرتفوی) سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع (پرتفوی) سرمایه گذاریها	سرمایه گذاریهای سریع معامله در بازار	سرمایه گذاری های جاری
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هریک از سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هریک از سرمایه گذاریها	سایر سرمایه گذاریهای جاری	
شناخت درآمد			
شرکت	گروه	نوع سرمایه گذاری	
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکتهای سرمایه پذیر (تا تاریخ تائید صورتهای مالی)	مشمول تلفیق	سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی	انواع سرمایه گذاری ها
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکتهای سرمایه پذیر (تا تاریخ تائید صورتهای مالی)	روش ارزش ویژه	سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکتهای سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکتهای سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	سایر سرمایه گذاریهای جاری ویلند مدت در سهام سایر شرکتهای	
در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تحقق سود تضمین شده	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱-۴-۳- روش ارزش ویژه برای سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته

- ۱-۴-۳-۱-۱- حسابداری سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته در صورتهای مالی تلفیقی به روش ارزش ویژه انجام می‌شود.
- ۱-۴-۳-۱-۲- مطابق روش ارزش ویژه، سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته در ابتدا به بهای تمام شده در صورت وضعیت مالی تلفیقی شناسایی و پس از آن بابت شناسایی سهم گروه از سود یا زیان و سایر اقلام سود و زیان جامع شرکت وابسته، تعدیل می‌شود.
- ۱-۴-۳-۱-۳- زمانی که سهم گروه از زیان‌های شرکت وابسته بیش از منافع گروه در شرکت وابسته گردد (که شامل منافع بلندمدتی است که در اصل، بخشی از خالص سرمایه‌گذاری گروه در شرکت وابسته یا می‌باشد)، گروه شناسایی سهم خود از زیان‌های بیشتر را متوقف می‌نماید. زیان‌های اضافی تنها تا میزان تعهدات قانونی یا عرفی گروه یا پرداخت‌های انجام شده از طرف شرکت وابسته، شناسایی می‌گردد.
- ۱-۴-۳-۱-۴- سرمایه‌گذاری در شرکت وابسته با استفاده از روش ارزش ویژه از تاریخی که شرکت سرمایه‌پذیر به عنوان شرکت وابسته محسوب می‌شود، به حساب گرفته می‌شود. در زمان تحصیل سرمایه‌گذاری در شرکت وابسته، مازاد بهای تمام شده سرمایه‌گذاری نسبت به سهم گروه از ارزش منصفانه خالص دارایی‌های قابل تشخیص آن، به عنوان سرقفلی در مبلغ دفتری سرمایه‌گذاری منظور می‌شود و طی ۲۰ سال به روش خط مستقیم مستهلک می‌شود و مازاد سهم گروه از خالص ارزش منصفانه دارایی‌ها و بدهیهای قابل تشخیص نسبت به بهای تمام شده سرمایه‌گذاری، به عنوان سود خرید زیر قیمت در نظر گرفته شده و در صورت سود یا زیان دوره‌ای که سرمایه‌گذاری تحصیل شده است، شناسایی می‌گردد.
- ۱-۴-۳-۱-۵- زمانی که یکی از شرکت‌های گروه، معاملاتی را با یک شرکت وابسته گروه انجام می‌دهد، سودها و زیان‌های ناشی از معاملات با شرکت وابسته در صورتهای مالی تلفیقی گروه فقط تا میزان منافع سرمایه‌گذاران غیروابسته گروه در شرکت وابسته شناسایی می‌شود.
- ۱-۴-۳-۱-۶- برای بکارگیری روش ارزش ویژه، از آخرین صورتهای مالی شرکت‌های وابسته گروه استفاده می‌شود. هرگاه پایان دوره گزارشگری شرکت متفاوت از پایان دوره گزارشگری شرکت‌های وابسته باشد، شرکت‌های وابسته، برای استفاده شرکت، صورتهای مالی را به همان تاریخ صورتهای مالی شرکت تهیه می‌کند، مگر اینکه انجام آن غیرعملی باشد.
- ۱-۴-۳-۱-۷- چنانچه صورتهای مالی شرکت‌های وابسته گروه که برای بکارگیری روش ارزش ویژه مورد استفاده قرار می‌گیرد به تاریخی تهیه شود که متفاوت از تاریخ مورد استفاده شرکت است، بابت آثار معاملات یا رویدادهای قابل ملاحظه‌ای که بین آن تاریخ و تاریخ صورتهای مالی شرکت رخ می‌دهد، تعدیلات اعمال می‌شود. به هر حال، تفاوت بین پایان دوره گزارشگری شرکت‌های وابسته و پایان دوره گزارشگری شرکت، بیش از سه ماه نیست. طول دوره‌های گزارشگری و هرگونه تفاوت بین پایان دوره‌های گزارشگری، در دوره‌های مختلف، یکسان است.
- ۳-۵- درآمدهای عملیاتی (مربوط به شرکتهای فرعی)
- ۳-۵-۱- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتی به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می‌شود.
- ۳-۵-۲- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا و انتقال مالکیت به مشتری شناسایی می‌گردد.
- ۳-۵-۳- درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات شناسایی می‌گردد.
- ۳-۵-۴- درآمد تامین مالی و تخفیفات فروش (مربوط به لیزینگ ایران و شرق) به شرح ذیل شناسایی می‌شود:

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱-۳-۵-۴-درآمد تامین مالی (سود تضمین شده) مربوط به تسهیلات اعطائی به مشتریان بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل تسهیلات اعطائی و نرخ سود مربوط شناسایی می گردد. نرخ تسهیلات اعطائی لیزینگ به مشتریان براساس نرخ مصوب شورای پول و اعتبار (۲۱٪) می باشد.

۲-۳-۵-۴-درآمد تخفیفات فروش اخذ شده از اشخاص حقیقی و حقوقی بر مبنای درصدی از اصل تسهیلات (بین ۱۳الی ۱۴ درصد) می باشد که از فروشنده اخذ می شود و به موجب فاکتور در قسمت تخفیفات و یا بموجب تفاهم نامه فی مابین با شرکتهای سازنده، بلافاصله پس از اعطای تسهیلات و بصورت یکباره و هم زمان با درآمد ناشی از واگذاری به حساب درآمد سال شناسایی می گردد.

۳-۳-۵-۴-تسهیلات اعطائی براساس دستورالعمل طبقه بندی دارایی های موسسات اعتباری مصوب شورای پول و اعتبار (موضوع بخشنامه شماره م/۲۸۲۳ مورخه ۱۳۸۵/۱۲/۲۵ اداره مطالعات و مقررات بانکی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) با توجه به عوامل زمان تاخیر پرداخت، وضعیت مالی مشتری و وضعیت شرایط رشته فعالیت مشتری، ارزیابی و در یکی از طبقات زیر طبقه بندی می گردد.

۱- طبقه جاری (حداکثر تا دوماه از تاریخ سررسید و یا تاریخ قطع پرداخت گذشته باشد)

۲- طبقه سررسید گذشته (بین دو تا شش ماه تاریخ سررسید و یا تاریخ قطع پرداخت گذشته باشد)

۳- طبقه معوق (بین شش تا هجده ماه تاریخ سررسید و یا تاریخ قطع پرداخت گذشته باشد)

۴- طبقه مشکوک الوصول (بیش از هجده ماه از تاریخ سررسید و یا تاریخ قطع پرداخت گذشته باشد)

درآمد جرایم برای طبقات جاری، سررسید گذشته و معوق بر مبنای تعهدی و در خصوص طبقه مشکوک الوصول بر مبنای نقدی شناسایی می شود.

۵-۳-۵-۵-در سنوات اخیر شرکت ایران و شرق، به دلیل منفک شدن فعالیت های ستاد راهبری پیشرفت جامع منطقه ای از شرکت مزبور و عدم شروع فعالیت های جدید، شرکت فاقد درآمدهای عملیاتی بوده است.

۶-۳-۵-۳-درآمد کارمزد و حق الزحمه در شرکت سبد گردان تدبیر، با توجه به شرایط معامله یا قرارداد در زمان تحقق ارائه خدمات شناسایی می گردد.

۶-۳-تسعیر ارز

اقدام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ صورت وضعیت مالی و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده ارزی اندازه گیری شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ انجام معامله در شرکتهای گروه تسعیر می شود. نرخ های قابل دسترس به شرح زیر است:

مانده و معاملات مرتبط	نوع ارز	نرخ تسعیر	دلیل استفاده از نرخ
دریافتنی های ارزی	دلار	حواله سنا ۲۴۷.۰۵۹ ریال	بخشنامه های صادره
موجودی نقد و بانک	درهم	بانک مرکزی ۶۶.۳۶۳ ریال	نرخ بانک مرکزی
بدهی های ارزی	یورو	بانک مرکزی ۴۶.۰۰۰ ریال	توافق با پیمانکار
موجودی نقد و بانک	دلار	بانک مرکزی ۴۲.۰۰۰ ریال	نرخ بانک مرکزی
موجودی نقد و بانک	یورو	حواله سنا ۲۷۹.۰۲۱ ریال	بخشنامه های صادره

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱-۶-۳- تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حسابها منظور می شود :

الف) تفاوت های تسعیر بدهی های ارزی مربوط به "دارایی های واجد شرایط"، به بهای تمام شده آن دارایی منظور می شود.

ب) تفاوت تسعیر بدهی های ارزی مربوط به تحصیل و ساخت دارایی ها، ناشی از کاهش شدید ارزش ریال، در صورتی که کاهش ارزش ریال نسبت به تاریخ شروع کاهش ارزش، حداقل ۲۰ درصد باشد و در مقابل بدهی حفاظی وجود نداشته باشد، تا سقف مبلغ قابل بازیافت، به بهای تمام شده دارایی مربوط اضافه می شود.

پ) در صورت برگشت شدید کاهش ارزش ریال (حداقل ۲۰ درصد)، سود ناشی از تسعیر بدهی های مزبور تا سقف زیان های تسعیری که قبلاً به بهای تمام شده دارایی منظور شده است متناسب با عمر مفید باقیمانده از بهای تمام شده دارایی کسر می شود.

ت) در سایر موارد، به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

۷-۳- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در سال وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل "دارایی های واجد شرایط" است.

۸-۳- داراییهای ثابت مشهود

۱-۸-۳- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۲-۸-۳- استهلاك داراییهای ثابت مشهود با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) داراییهای مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیاتهای مستقیم مصوب اسفندماه ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و بر اساس نرخها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
ساختمان	۱۰، ۱۵ و ۲۵ ساله	خط مستقیم
تاسیسات	۵ و ۶، ۱۰ و ۱۵ و ۲۵ ساله	خط مستقیم
	۱۲ و ۱۵ درصد	نزولی
ماشین آلات و تجهیزات	۴، ۵، ۶، ۸، ۱۰، ۱۲ و ۱۵ ساله	خط مستقیم
	۱۵ درصد	نزولی
وسایل نقلیه	۴ و ۶ ساله	خط مستقیم
اثاث و منصوبات	۳، ۴، ۵، ۶، ۸، ۱۰ و ۱۵ ساله	خط مستقیم
ابزار آلات	۱ ساله	خط مستقیم

۱-۸-۳-۳- برای داراییهای ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور می شود. در مواردی که هر یک از داراییهای استهلاك پذیر (به استثنای ساختمان ها و تاسیسات ساختمان) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک سال مالی مورد استفاده قرار نگیرد،

تدبیر سرمایه گذاری

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

میزان استهلاك آن برای مدت یادشده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعكس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك بر حسب مدت باشد ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی مانده مدت تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

۳-۹- سرمایه‌گذاری در املاک

سرمایه‌گذاری در املاک به بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها اندازه‌گیری می‌شود. درآمد سرمایه‌گذاری در املاک، به ارزش منصفانه مابه‌ازای دریافتی یا دریافتی به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات شناسایی می‌شود. سرمایه‌گذاری در املاک شامل سرمایه‌گذاری در زمین یا ساختمانی است که تکمیل شده است و به جهت ارزش بالقوه‌ای که از نظر سرمایه‌گذاری دارد (افزایش ارزش و اجاره) و نه به قصد استفاده یا فروش در روال عادی فعالیت‌های تجاری توسط شرکت نگهداری می‌شود.

۳-۱۰- دارایی‌های نامشهود

۳-۱۰-۱- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی‌شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

۳-۱۰-۲- استهلاك دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ‌ها و روش زیر محاسبه می‌شود:

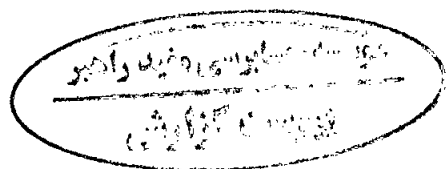
نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
نرم‌افزارهای رایانه‌ای	۳ و ۵ و ۱۰ ساله	خط مستقیم

۳-۱۰-۳- سرقتی محل کسب به دلیل عمر مفید نامعین، مستهلك نمی‌شود.

۳-۱۱- زیان کاهش ارزش دارایی‌ها

۳-۱۱-۱- در پایان هر سال گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش داراییها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتی دارایی، برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.

۳-۱۱-۲- آزمون کاهش ارزش داراییهای نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می‌شود.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳-۱۱-۳- مبلغ بازیاقتنی یک دارایی، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک های مختص دارایی که جریانهای نقدی-آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

۳-۱۱-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیاقتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیاقتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدیدارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدیدارزیابی می گردد.

۳-۱۱-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیاقتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیاقتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سالهای قبل، افزایش می یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد مگر اینکه دارایی تجدیدارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدیدارزیابی می گردد.

۳-۱۲- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا به "اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش" گروههای اقلام مشابه ارزشیابی می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودیها با بکارگیری روشهای زیر تعیین می شود:

روش مورد استفاده

میانگین موزون متحرک

میانگین موزون متحرک

میانگین موزون متحرک

کلای ساخته شده

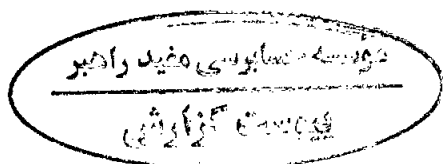
مواد اولیه

مواد بسته بندی، ملزومات، قطعات و لوازم یدکی

۳-۱۳- داراییهای غیر جاری نگهداری شده برای فروش

۳-۱۳-۱- داراییهای غیر جاری که مبلغ دفتری آنها، عملاً از طریق فروش و نه استفاده مستمر باز یافت می گردد به عنوان "دارائیهای غیر جاری نگهداری شده برای فروش" طبقه بندی می شود. این شرایط تنها زمانی احراز می شود که داراییهای غیر جاری جهت فروش فوری در وضعیت فعلی آن، فقط بر حسب شرایطی که برای فروش چنین داراییهایی مرسوم و معمول است، آماده بوده و فروش آن بسیار محتمل باشد و سطح مناسبی از مدیریت، متعهد به اجرای طرح فروش داراییهای غیر جاری باشد، به گونه ای که انتظار رود شرایط تکمیل فروش طی یکسال از تاریخ طبقه بندی، به استثنای مواردی که خارج از حیطه اختیار مدیریت شرکت است، احراز گردد.

۳-۱۳-۲- داراییهای غیر جاری نگهداری شده برای فروش، به "اقل مبلغ دفتری و خالص ارزش فروش" اندازه گیری می گردد.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۴-۳- ذخایر

ذخایر، بدهیهایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی میشوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه‌ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.

ذخایر در پایان هر سال مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل میشوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می‌شود.

۱-۱۴-۳- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در شرکت و شرکتهای سرمایه‌گذاری پویا و پردیس براساس ۲ ماه و سایر شرکتهای بر اساس یک‌ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می‌شود.

۱۵-۳- اوراق مشارکت

اوراق مشارکت منتشر شده به کسر در شرکت لیزینگ ایران و شرق (واحد فرعی)، بر مبنای "روش ناخالص" در حسابها ثبت می‌گردد. مبلغ کسر اوراق مشارکت و همچنین مخارج انتشار آن در مقاطع سررسید پرداخت سود و کارمزد بر اساس روش "نرخ سود تضمین شده موثر" مستهلک می‌گردد.

۱۶-۳- آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل

در صورتی که واگذاری سهام شرکت فرعی منجر به از دست دادن کنترل نشود، فروش هر گونه سرمایه‌گذاری شرکت اصلی در شرکت فرعی موجب تغییر نسبت منافع فاقد حق کنترل و منافع دارای حق کنترل می‌گردد. در چنین شرایطی منافع فاقد حق کنترل بابت این تغییر تعدیل می‌شود. تفاوت مبلغ این تعدیل با ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی به طور مستقیم در حقوق مالکانه تحت سرفصل "آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل" شناسائی و به مالکان شرکت اصلی منتسب می‌شود.

۱۷-۳- مالیات بر درآمد

۱-۱۷-۳- هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات سال جاری و مالیات انتقالی باید در صورت سود و زیان منعکس شوند. مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب باید در صورت سود و زیان جامع مستقیماً در حقوق مالکانه یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شوند.

۲-۱۷-۳- مالیات انتقالی

مالیات انتقالی، بر اساس تفاوت موقتی بین مبلغ دفتری دارایی‌ها و بدهی‌ها برای مقاصد گزارشگری مالی و مبالغ مورد استفاده برای مقاصد مالیاتی محاسبه می‌شود.

در پایان هر دوره گزارشگری برای اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی‌های مالیات انتقالی، محتمل بودن وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیش‌بینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می‌گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

دارایی‌های مزبور تا میزان قابل بازیافت کاهش داده می‌شود. چنین کاهش، در صورتی برگشت داده می‌شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی، محتمل باشد. بدهی‌های مالیات انتقالی برای تفاوت‌های موقتی مشمول مالیات مربوط به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی، وابسته و شناسایی می‌شود، به استثنای زمانی که گروه بتواند برگشت تفاوت موقتی را کنترل کند و احتمال برگشت تفاوت موقتی، در آینده قابل پیش‌بینی وجود نداشته باشد. واحد تجاری برای تمام تفاوت‌های موقتی کاهنده مالیات ناشی از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی، وابسته و مشارکت‌های خاص، دارایی‌های مالیات انتقالی را تنها تا میزانی که تفاوت‌های موقتی در آینده قابل پیش‌بینی برگشت شود و در مقابل تفاوت‌های موقتی، سود مشمول مالیات قابل استفاده وجود داشته باشد، شناسایی می‌کند.

۳-۱۷-۳- تهاتر داراییهای مالیات جاری و بدهیهای مالیات جاری

گروه دارایی‌های مالیات جاری و بدهی‌های مالیات جاری را تنها در صورتی تهاتر می‌کند که الف. حق قانونی برای تهاتر مبالغ شناسایی شده داشته باشد و ب. قصد تسویه بر مبنای خالص، یا بازیافت و تسویه همزمان دارایی و بدهی را داشته باشد.

۳-۱۷-۴- مالیات جاری و انتقالی دوره جاری

مالیات جاری و انتقالی در سود و زیان شناسایی می‌شود، به استثنای زمانی که آن‌ها مربوط به اقلامی باشند که در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شوند، که در این خصوص، مالیات جاری و انتقالی نیز به ترتیب در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شود. در صورتی که مالیات جاری و انتقالی ناشی از حسابداری اولیه ترکیب تجاری باشد، اثر مالیاتی آن در حسابداری ترکیب تجاری گنجانده می‌شود.

۴- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۴-۱- قضاوت‌ها در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

۴-۱-۱- طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیرجاری

هیأت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاری‌ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

۴-۱-۲- کنترل بر شرکت‌های تولید و صادرات ریشمک، سرمایه‌گذاری پردیس و لیزینگ ایران و شرق

شرکت‌های تولید و صادرات ریشمک، سرمایه‌گذاری پردیس و لیزینگ ایران و شرق از شرکت‌های فرعی گروه می‌باشد، هر چند گروه کمتر از ۵۰ درصد از مالکیت شرکت‌های مزبور (به شرح ذیل) را در اختیار دارد، هیأت مدیره به این نتیجه رسید که گروه حق رای غالب برای هدایت فعالیت‌های مربوط به شرکت‌های فوق‌الذکر را بر اساس تعداد کل سهامداران و میزان پراکندگی سهامداران، دارد. درصدی از منافع مالکیت در شرکت‌های فوق‌الذکر که مالکیت آنها متعلق به هزاران سهامدار است که به گروه وابسته نبوده، هیچ یک به تنهایی دارای بیشتر از ۳ درصد از سهام شرکت‌های مذکور نیستند.

تدبیر سرمایه‌گذاری
رئیس هیأت مدیره

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

درصد مالکیت		
گروه	شرکت	
۴۰	۳۳	شرکت تولید و صادرات ریشمک
۴۹	۴۷	شرکت سرمایه گذاری پردیس
۴۱	۳۹	شرکت لیزینگ ایران و شرق

۳-۱-۴- نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت‌های بیمه پارسیان، تامین سرمایه امین، تامین سرمایه لوتوس پارسیان، قندشدهای دزفول،

نفت پارس و صنعتی آما

شرکت‌های فوق الذکر، از شرکت‌های وابسته گروه می‌باشند، هر چند گروه مالکیتی کمتر از ۲۰ درصد سهام شرکت‌های مزبور را در اختیار دارد، ولی گروه به موجب تعیین حداقل یک نفر از اعضای هیأت مدیره آن شرکت‌ها، نفوذ قابل ملاحظه دارد.

۲-۴- قضاوت‌های مربوط به برآوردها (در شرکت لیزینگ ایران و شرق)

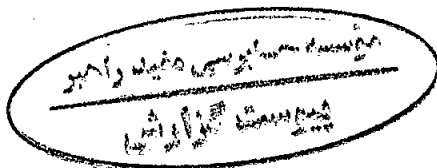
۱-۲-۴- کاهش ارزش مطالبات عمومی

برای مطالبات مشکوک الوصول طبق دستور العمل نحوه محاسبه ذخیره مطالبات موسسات اعتباری مصوب شورای پول و اعتبار (موضوع بخشنامه‌ی شماره ۲۸۲۳ مورخ ۱۳۸۵/۱۲/۵ و اصلاحیه شماره‌ی ۹۱/۲۱۲۷۰ مورخ ۱۳۹۱/۰۱/۳۱ اداره مطالعات و مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) ذخیره‌ای تحت عنوان ذخیره عمومی و معادل ۱/۵٪ مانده کل تسهیلات اعطایی در پایان هر سال محاسبه می‌شود.

۲-۲-۴- کاهش ارزش مطالبات اختصاصی

در راستای ماده ۲ دستورالعمل نحوه محاسبه ذخیره اختصاصی مطالبات موسسات اعتباری مصوب بانک مرکزی و به استناد تبصره ۲-۲ می‌بایست احتساب ذخیره اختصاصی پس از کسر ارزش وثایق با اعمال ضرایب معین کسر و شناسایی گردد و سپس اقدام به محاسبه ذخیره نماید.

۳-۲-۴- هیأت مدیره با توجه به ضوابط انتشار اوراق مشارکت و دستورالعمل محاسبه سود قطعی طرح در پایان هر دوره گزارشگری اقدام به برآورد مبلغ مازاد قابل پرداخت به دارندگان اوراق مشارکت می‌نماید.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۵- درآمد سود سهام

شرکت		گروه		یادداشت	
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۶۲۸.۹۰۲	۱.۳۸۹.۰۰۲	۱.۳۲۳.۹۴۹	۳.۷۲۴.۰۴۰	۲۰-۸	سایر شرکتها - (مربوط به سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت)
۶۰۳۸.۲۵۲	۴.۰۶۳.۹۲۱	۰	۰	۲۰-۸	شرکت‌های فرعی
۳۰۵۱.۵۶۰	۴.۷۳۶.۷۴۰	۰	۰	۲۰-۸	شرکت‌های وابسته
۱۶۸.۷۹۷	۱.۵۶۱.۹۹۳	۳۳۰.۷۹۵	۱.۷۲۹.۳۷۷	۲۰-۸	سایر شرکتها - (مربوط به سرمایه گذاری‌های بلند مدت)
۹.۸۸۷.۵۱۱	۱۱.۷۵۱.۶۵۶	۱.۶۵۴.۷۴۴	۵.۴۵۳.۴۱۷		

۶- درآمد سود تضمین شده

شرکت		گروه		یادداشت	
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۵۰.۳۱۰	۲۴۵.۶۸۵	۷۹۴.۴۰۶	۵۸۱.۴۳۸	۲۰-۸	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت
۱.۸۸۷	۱.۸۸۷	۸.۴۲۱	۲.۴۲۹	۲۰-۸	سود حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت
۱.۱۷۶	۱.۴۵۱	۲۴.۵۲۷	۸.۵۱۰		سود حاصل از سپرده‌های بانکی
۳۵۳.۳۷۳	۲۴۹.۰۲۳	۸۲۷.۳۵۴	۵۹۲.۳۷۷		

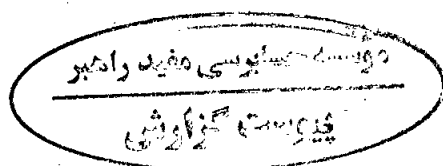
۷- سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها

شرکت		گروه		یادداشت	
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۲.۶۴۹.۳۹۹	۱.۶۵۹.۲۶۵	۷.۲۹۴.۵۷۹	۵.۲۶۲.۱۰۲	۲۰-۸	سهام سایر شرکتها - (مربوط به سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت)
۸۴۰.۹۴	(۱.۸۹۷)	۱۴۸.۸۸۷	۴۴۳.۲۹۳	۲۰-۸	واحدهای صندوق‌های سرمایه گذاری
۰	۱.۷۶۹	۳.۳۲۰	۱.۷۶۹	۲۰-۸	اوراق مشارکت
۲.۷۳۳.۴۹۳	۱.۶۵۹.۱۳۷	۷.۴۴۶.۷۸۶	۵.۷۰۷.۱۶۴		

۸- (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

شرکت	گروه
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۰
(۶.۹۸۸)	(۵۱.۴۰۲)

زیان کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها



شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۹- سایر درآمدها

گروه		یادداشت
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۶,۹۸۲	۵۴۲,۸۱۶	۹-۱ فروش پودر و عصاره شیرین بیان
۲۹۲,۴۰۷	۴۷۹,۰۹۶	۹-۲ درآمد تأمین مالی تسهیلات لیزینگ
۱۶۳,۹۱۷	۱۷۰,۳۳۶	۹-۳ درآمد تخفیفات تجاری لیزینگ
۵۲۰,۹۰۵	(۷,۲۸۰)	۹-۴ زیان ناشی از تسعیر داراییهای ارزی عملیاتی
۱۶۴,۰۰۰	۱۲,۸۰۳	سایر
۱,۱۷۸,۲۱۱	۱,۲۴۳,۹۹۱	

۹-۱- سرفصل مزبور عمدتاً مربوط به فروش ۵۹۷ تن عصاره قالی شیرین بیان به مبلغ ۴۶۷ میلیارد ریال به شرکت گیلوگوزگلوبال بر اساس قرارداد فروش در شرکت تولید و صادرات ریشمک می باشد.

۹-۲- سرفصل مربوط به درآمد سود تضمین شده و جرائم تحقق یافته تسهیلات اعطایی شرکت لیزینگ ایران و شرق به مشتریان بر اساس مدت زمان و نرخ مصوب شورای پول و اعتبار (۲۱٪) می باشد.

۹-۳- درآمد تخفیفات تجاری مرتبط با تخفیفات اخذ شده از شرکت‌های سازنده تجهیزات با فروشندگان بر اساس فاکتور و یا تفاهم نامه‌های فی مابین در شرکت لیزینگ ایران و شرق می باشد.

۹-۴- مبلغ مزبور عمدتاً مربوط به زیان تسعیر مطالبات ارزی شرکت ریشمک از شرکت لیکوگامزگلوبال به شرح یادداشت ۱-۱-۲۱ صورت‌های مالی می باشد.

۹-۵- سایر درآمدهای عملیاتی گروه به تفکیک وابستگی اشخاص:

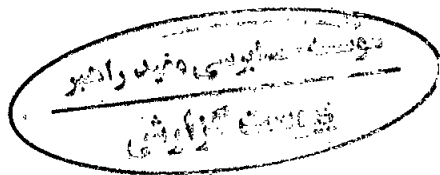
سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		اشخاص وابسته سایر اشخاص
نسبت به کل	مبلغ	نسبت به کل	مبلغ	
درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	
۴۷	۵۵۷,۸۸۷	۴۳	۵۲۷,۹۱۶	
۵۳	۶۲۰,۳۲۴	۵۷	۷۰۶,۲۹۰	
۱۰۰	۱,۱۷۸,۲۱۱	۱۰۰	۱,۲۳۴,۲۰۶	

۹-۶- جدول مقایسه‌ای سایر درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده مربوط:

سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		گروه فروش خالص: پودر و عصاره شیرین بیان سایر
سود ناخالص به درآمد عملیاتی	سود ناخالص به درآمد عملیاتی	سود ناخالص به درآمد عملیاتی	بهای تمام شده به درآمد عملیاتی	
درصد	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۴	۶۹	۳۷۵,۴۷۳	(۱۶۷,۳۴۳)	۵۴۲,۸۱۶
۱۰۰	۱۰۰	۵۰۲۳	۰	۵,۵۲۳
۹۸	۶۹	۳۸۰,۹۹۶	(۱۶۷,۳۴۳)	۵۴۸,۳۳۹
۳۹	۳۲	۱۵۱,۵۱۸	(۳۲۷,۵۷۸)	۴۷۹,۰۹۶
۱۰۰	۱۰۰	۱۷۰,۳۳۶	۰	۱۷۰,۳۳۶
۲۱	۱۰۰	۴۶,۲۲۰	۰	۴۶,۲۲۰
۵۰	۵۳	۳۶۸,۰۷۴	(۳۲۷,۵۷۸)	۶۹۵,۶۵۲
۷۳	۶۰	۷۴۹,۰۷۰	(۴۹۴,۹۲۱)	۱,۲۴۳,۹۹۱

۱۰- بهای تمام شده سایر درآمدهای عملیاتی

گروه		پودر و عصاره شیرین بیان (ریشه شیرین بیان، دستمزد و سربار) هزینه تأمین مالی لیزینگ (هزینه مالی تسهیلات) سایر
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳,۲۵۲	۱۶۷,۳۴۳	
۱۷۹,۰۴۶	۳۲۷,۵۷۸	
۱۲۸,۶۶۷	۰	
۳۲۰,۹۶۵	۴۹۴,۹۲۱	



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۱- هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا

شرکت		گروه		یادداشت
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۳,۶۸۴	۲۷,۹۹۱	۷۸,۸۴۰	۹۰,۵۱۸	۱۱-۱ حقوق و دستمزد و مزایا
۱۳,۹۰۱	۱۶,۹۶۹	۳۴,۸۴۲	۳۹,۸۱۲	عیدی، پاداش و سایر مزایای غیر نقدی کارکنان
۷,۶۴۸	۱۰,۳۷۴	۱۳,۹۷۴	۲۰,۴۴۵	۱۱-۲ کارکنان برون سپاری
۲,۳۵۰	۲,۲۳۰	۱۱,۹۷۲	۱۲,۸۳۰	پاداش هیات مدیره
۱۵۰	۷۴۲	۲,۶۰۹	۴,۴۶۹	حق حضور در جلسات هیات مدیره
۹,۷۵۱	۱۳,۶۸۵	۲۱,۹۷۴	۲۷,۵۳۵	مزایای پایان خدمت کارکنان
۴,۲۶۲	۵,۳۵۱	۱۵,۳۱۴	۱۸,۱۸۴	۱۱-۱ بیمه سهم کارفرما
۶۱,۷۴۶	۷۷,۳۴۲	۱۷۹,۵۲۵	۲۱۳,۷۹۳	

۱۱-۱ افزایش سرفصل مزبور در سالجاری نسبت به سال قبل بابت میزان افزایش حقوق پایه بر اساس بخشنامه وزارت کار می باشد.

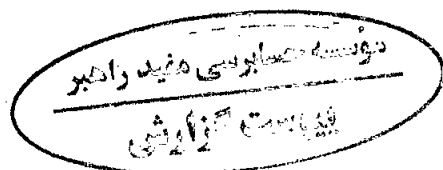
۱۱-۲ میزان افزایش حق الزحمه کارکنان برون سپاری در سالجاری بدلیل افزایش حداقل حقوق بر اساس بخشنامه وزارت کار می باشد.

۱۲- سایر هزینه ها :

۱,۸۲۱	۵,۴۹۰	۲,۱۰۴	۷,۶۷۸	۱۲-۱ حق الزحمه و حق مشاوره
۱,۳۱۴	۱,۵۵۷	۷,۱۹۲	۷,۸۷۸	استهلاک دارائیهها
۲,۳۳۵	۲,۷۰۴	۵,۴۶۱	۱۰,۶۸۳	۱۲-۲ حق الاشتراک و عضویت
۲,۴۵۹	۳,۷۱۱	۶,۹۹۳	۹,۰۸۰	آبدارخانه و پذیرایی و غذا
۴,۵۸۴	۴,۵۱۱	۱۴,۲۲۲	۱۹,۲۰۹	حق الزحمه حسابرسی مالی و عملیاتی
۰	۲۷,۷۵۰	۰	۲۷,۸۰۰	حق تمیر افزایش سرمایه
۰	۰	۲,۰۶۰	۳,۲۵۲	هزینه نرم افزار
۰	۰	۱,۵۴۷	۳,۳۱۴	حق الدرچ و دسترسی به سامانه معاملات
۵۰۳	۵۳۵	۵,۷۷۶	۳,۷۶۹	هزینه تعمیر و نگهداری دارایی های ثابت
۰	۷۰۱	۳,۴۳۱	۳,۳۹۵	عوارض ساختمان
۱,۲۵۲	۱,۴۳۴	۳,۰۳۲	۳,۵۱۷	پست و تلفن آب و برق
۰	۰	۱۵,۲۶۹	۸,۴۴۱	مطالبات سوخت شده
۰	۰	۱۱,۸۷۱	۳,۹۹۶	۱۸ استهلاک سرقفلی
۰	۱,۸۰۲	۰	۴,۹۱۶	بهداشت و درمان
۲۳,۵۸۸	۱۲,۱۰۶	۷۰,۴۳۱	۵۹,۵۰۰	سایر (شامل ۸ مورد)
۳۷,۸۵۶	۶۲,۳۰۱	۱۴۹,۳۸۹	۱۷۶,۴۲۸	

۱۲-۱ افزایش هزینه مزبور عمدتاً مربوط به هزینه های مرتبط با بورسی شدن شرکت در سالجاری می باشد.

۱۲-۲ افزایش هزینه حق اشتراک و عمدتاً مربوط به افزایش هزینه های مربوط به پشتیبانی نرم افزارها می باشد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۳- هزینه های مالی

یادداشت	گروه		شرکت	
	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
وام های دریافتی:				
بانکها	۱,۲۶۸,۰۹۵	۸۸۲,۵۹۱	۱,۲۶۰,۱۲۸	۸۷۲,۰۳۰
سایر اشخاص وابسته	۲۱,۳۵۵	۹,۸۷۹	۱۰,۴۲۹	۹,۸۷۹
سایر	۱,۲۸۹,۴۵۰	۸۹۲,۴۷۰	۱,۲۷۰,۵۵۷	۸۸۱,۹۰۹

۱۴- سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی

یادداشت	گروه		شرکت	
	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سود ناشی از فروش سهام شرکتهای فرعی	۰	۰	۴۳۰,۹۴۰	۶۰۹,۵۳۰
سود ناشی از فروش سهام شرکتهای وابسته	۴۳,۷۷۵	۱,۳۷۶,۸۱۱	۴۳,۷۷۵	۹۱۹,۶۱۵
سود ناشی از فروش سهام سایر سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۱۴,۲۹۱	۴,۵۹۵,۳۶۵	۱,۵۸۳	۱,۷۰۶,۷۸۳
سود ناشی از تسعیر ارز دارائیه‌ها و بدهی‌های غیر مرتبط با عملیات	(۸۳)	(۷,۴۹۲)	۰	۰
سود ناشی از فروش دارائیه‌های ثابت مشهود	۰	۲۳,۳۰۲	۰	۰
کمکهای بلاعوض پرداختی	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)
سود تضمین شده تسهیلات اعطایی به مشتریان کارگزاری	۱۵,۸۷۴	۰	۰	۰
سایر	(۲۵۴,۸۲۱)	۷,۵۸۶	۱۰,۵۱۰	۴,۴۵۰
	(۳۰۰,۹۶۴)	۵,۸۷۵,۵۷۲	۳۶۶,۸۰۸	۸,۶۰۱,۳۷۷

۱۴-۱- سود حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی به شرح زیر می باشد:

یادداشت	سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹	
	تعداد سهام	بهای فروش خالص	قیمت تمام شده	سود حاصل از فروش
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سرمایه گذاری پویا	۶۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۷۹,۴۸۴	۶۵,۹۲۶	۳,۴۰۶,۷۷۵
سرمایه گذاری پردیس	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۶,۲۳۹	۲۶,۰۰۴	۷۱۷,۸۵۷
لیزینگ ایران و شرق	۸,۰۰۰,۰۰۰	۴۷,۲۳۹	۱۰,۲۹۱	۷۶۶,۳۹۴
تولید و صادرات ریشمک	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۲,۸۵۶	۲,۷۵۶	۱,۱۹۹,۵۰۴
	۲۰-۱-۱	۵۴۵,۹۱۷	۱۱۴,۹۷۷	۶,۰۹۰,۵۳۰

۱۴-۱-۱- کاهش سود فروش سهام شرکتهای فرعی در سال جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً بدلیل عرضه اولیه سهام شرکت سرمایه گذاری پویا و همچنین شرایط حاکم بر بازار سرمایه در سال قبل می باشد.

۱۴-۲- سود حاصل از فروش سهام شرکتهای وابسته به شرح زیر می باشد:

یادداشت	سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹	
	تعداد سهام	بهای فروش خالص	قیمت تمام شده	سود حاصل از فروش
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	۸,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۲۴۹	۸,۰۰۴	۳۸,۲۴۵
بیمه پارسیان	۵۰۰,۰۰۰	۶,۲۳۵	۷۰۵	۵,۵۳۰
نفت پارس	۳۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
تأمین سرمایه امین	۱۴-۲-۱	۱۵۰,۱۴۹,۵۲۰	۰	۰
		۵۲,۴۸۴	۸,۷۰۹	۴۲,۷۷۵
				۱,۳۷۶,۸۱۱

۱۴-۲-۱- مبلغ سود فروش سال قبل مربوط به تعهد عرضه اولیه بخشی از سهام تأمین سرمایه امین بوده است.

۱۴-۳- سرفصل مزبور به سود فروش سهام سایر سرمایه گذاری‌های بلندمدت می باشد.

۱۴-۴- سرفصل مزبور مربوط به پرداخت کمکهای بلاعوض به نهادهای فرهنگی و اجتماعی بر اساس ابلاغیه ستاد اجرایی می باشد.

شماره ثبت شرکتی: ۳۱۳۱۳۱۳۱۳۱۳۱۳

دفتر مرکزی: تهران

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

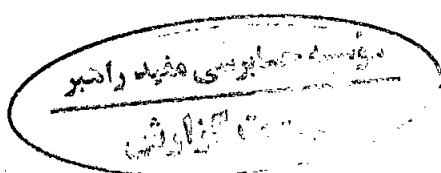
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۵- مبنای محاسبه سود (زیان) هر سهم

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۲,۸۷۴,۷۷۵	۱۳,۵۱۳,۱۸۵	۱۰,۴۵۷,۲۱۶	۱۲,۰۵۸,۸۲۱	سود عملیاتی
.	.	(۴۱,۵۹۲)	(۷۰,۳۳۳)	اثر مالیاتی
.	.	(۲,۷۹۰,۱۱۷)	(۲,۰۵۷,۱۲۰)	سهم منافع فاقد حق کنترل از سود عملیاتی
۱۲,۸۷۴,۷۷۵	۱۳,۵۱۳,۱۸۵	۷,۶۲۵,۵۰۷	۹,۹۳۱,۳۶۹	سود عملیاتی - قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۷,۷۱۹,۴۶۸	(۹۰۳,۷۴۹)	۹,۶۹۳,۳۹۸	۵,۰۷۷,۸۱۰	سود (زیان) غیر عملیاتی
.	.	(۴,۱۶۴)	.	اثر مالیاتی
.	.	(۷,۷۸۱)	۱,۴۲۲	سهم منافع فاقد حق کنترل از سود (زیان) غیر عملیاتی
۷,۷۱۹,۴۶۸	(۹۰۳,۷۴۹)	۹,۶۸۱,۴۵۳	۵,۰۷۹,۲۳۲	سود غیر عملیاتی - قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۲۰,۱۵۰,۶۱۴	۱۷,۱۳۶,۶۳۱	سود قبل از مالیات
.	.	(۴۵,۷۵۶)	(۷۰,۳۳۳)	اثر مالیاتی
.	.	(۲,۷۹۷,۸۹۷)	(۲,۰۵۵,۶۹۷)	سهم منافع فاقد حق کنترل از سود خالص
۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۱۷,۳۰۶,۹۶۱	۱۵,۰۱۰,۶۰۱	سود خالص - قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	
تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	
۲۱,۶۶۰	۷۱,۰۰۰	۲۱,۶۶۰	۷۱,۰۰۰	میانگین موزون تعداد سهام عادی (میلیون سهم)

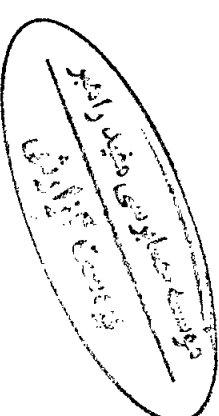


۱۱- دارایی‌های ثابت مشهود

۱۶-۱- گروه

(مبالغ به میلیون ریال)

بهای تمام شده:	زمین	ساختمان	تاسیسات	ماشین و آلات و تجهیزات	وسایل نقلیه	اثاثه و منمویات	ابزار آلات	جمع	دارایی‌های در جریان تکمیل	پیش پرداخت‌های سرمایه‌ای	جمع
مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹	۱۵۷,۴۰۷	۳۰۵,۳۹۹	۸۶,۱۸۶	۱۰۲,۴۶۷	۱۲,۷۰۵	۲۵,۵۵۱	۷	۶۹۹,۷۳۲	۱۰,۷۶۶	۷,۲۵۱	۷۱۷,۸۳۹
افزایش		۲۰,۸۱۴	۲۹۵	۲,۴۰۹		۷,۷۸۶		۳۱,۳۰۴	۱۵,۰۵۶	۲,۴۹۱	۴۸,۸۵۱
خروج کارگزاری تدبیر گران فردا از تلفیق	(۷۲,۵۲۵)	۱,۷۹۲	(۶۰,۲۵)	(۳۸,۲۹۰)	(۳۰۵)	(۸۰,۴۸)		(۱۱۳,۳۰۱)		(۶,۸۲۷)	(۱۲۰,۱۲۸)
سایر نقل و انتقالات و تغییرات	۱۲,۹۷۷	۱۵,۸۶۰						۲۸,۸۳۷	(۲۵,۸۲۲)	(۳,۰۱۵)	*
مانده در پایان سال ۱۳۹۹	۸۴,۸۸۲	۳۴۰,۹۸۲	۹۶,۳۱۶	۷۶,۵۸۶	۱۲,۵۰۰	۲۵,۲۸۹	۷	۶۴۶,۵۶۲	*	*	۶۴۶,۵۶۲
افزایش		*	۵۰,۸۶	۲۱۰	*	۱۷,۵۲۸	*	۲۲,۸۳۴	*	*	۲۲,۸۳۴
واگذار شده	*	*	*	*	*	(۵,۷۶۵)	*	(۵,۷۶۵)	*	*	(۵,۷۶۵)
مانده در پایان سال ۱۴۰۰	۸۴,۸۸۲	۳۴۰,۹۸۲	۱۰۱,۴۰۲	۷۶,۷۹۶	۱۲,۵۰۰	۴۷,۰۶۲	۷	۶۶۳,۶۲۱	*	*	۶۶۳,۶۲۱
استهلاک انباشته:											
مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹	*	۵۵,۱۸۹	۱۶,۱۱۹	۲۳,۰۱۷	۴,۹۷۲	۲۲,۴۷۵	۷	۱۲۱,۷۷۹	*	*	۱۲۱,۷۷۹
استهلاک	*	۱۷,۲۰۶	۷,۹۸۰	۷,۱۸۵	۱,۱۸۵	۲,۹۷۵	*	۲۶,۵۲۱	*	*	۲۶,۵۲۱
انتقال به دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	*	۱۰,۴۸	*	*	۴۲۰	۷۹۴	*	۲,۲۶۲	*	*	۲,۲۶۲
خروج کارگزاری تدبیر گران فردا از تلفیق	*	(۱۳,۸۹۶)	(۳,۳۱۱)	(۱۲,۸۱۱)	(۳۰۳)	(۳,۷۱۶)	*	(۳۳,۸۳۷)	*	*	(۳۳,۸۳۷)
مانده در پایان سال ۱۳۹۹	*	۵۹,۵۴۷	۲۱,۸۸۸	۱۷,۳۹۱	۶,۳۷۴	۲۱,۵۲۸	۷	۱۲۶,۷۳۵	*	*	۱۲۶,۷۳۵
استهلاک	*	۱۸,۶۲۲	۸,۹۸۶	۷,۱۷۰	۱,۴۵۱	۴,۸۳۲	*	۴۱,۰۶۱	*	*	۴۱,۰۶۱
واگذار شده	*	*	*	*	*	(۳۴۸)	*	(۳۴۸)	*	*	(۳۴۸)
مانده در پایان سال ۱۴۰۰	*	۷۸,۱۶۹	۳۰,۸۷۴	۲۴,۵۶۱	۷,۸۲۵	۲۶,۰۱۲	۷	۱۶۷,۴۴۸	*	*	۱۶۷,۴۴۸
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۴۰۰	۸۴,۸۸۲	۲۶۲,۸۱۳	۷۰,۵۲۸	۵۲,۲۳۵	۴,۶۷۵	۲۱,۰۵۰	*	۴۹۶,۱۸۳	*	*	۴۹۶,۱۸۳
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۹	۸۴,۸۸۲	۲۸۱,۴۳۵	۷۴,۴۲۸	۵۹,۱۹۵	۶,۱۲۶	۱۳,۷۶۱	*	۵۱۹,۸۲۷	*	*	۵۱۹,۸۲۷



شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲-۱۶- شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

زمین	ساختمان	تاسیسات	وسایل نقلیه	اثاثه و منصوبات	جمع	
۲۷.۷۳۴	۱۴.۹۷۱	۳.۹۳۰	۹۰۱	۸.۷۲۹	۵۶.۲۶۵	بهای تمام شده :
۰	۰	۰	۰	۳۵۰	۳۵۰	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹
۲۷.۷۳۴	۱۴.۹۷۱	۳.۹۳۰	۹۰۱	۹.۰۷۹	۵۶.۶۱۵	افزایش
۰	۰	۵۵۹	۰	۵۳۲	۱.۰۹۱	مانده در پایان سال ۱۳۹۹
۲۷.۷۳۴	۱۴.۹۷۱	۴.۴۸۹	۹۰۱	۹.۶۱۱	۵۷.۷۰۶	افزایش
۰	۹.۸۲۷	۳.۵۶۱	۵۱۳	۷.۳۱۵	۲۱.۲۱۶	مانده در پایان سال ۱۴۰۰
۰	۴۸۶	۱۰۴	۱۴۴	۵۱۸	۱.۲۵۲	استهلاک
۰	۱۰.۳۱۳	۳.۶۶۵	۶۵۷	۷.۸۳۳	۲۲.۴۶۸	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹
۰	۴۸۶	۶۶	۱۴۴	۸۴۵	۱.۵۴۱	افزایش
۰	۱۰.۷۹۹	۳.۷۳۱	۸۰۱	۸.۶۷۸	۲۴.۰۰۹	مانده در پایان سال ۱۴۰۰
۲۷.۷۳۴	۴.۱۷۲	۷۵۸	۱۰۰	۹۳۳	۳۳.۶۹۷	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۴۰۰
۲۷.۷۳۴	۴.۶۵۸	۲۶۵	۲۴۴	۱.۲۴۶	۳۴.۱۴۷	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۹

۳-۱۶- دارایی‌های ثابت مشهود گروه تا ارزش ۱,۴۶۷ میلیارد ریال و شرکت تا مبلغ ۱۲۱ میلیارد ریال در مقابل خطرات احتمالی ناشی از حریق، سیل، زلزله، انفجار، صاعقه از پوشش بیمه‌ای برخوردار است.

۴-۱۶- افزایش طی دوره سرفصل مزبور در سالجاری عمدتاً بابت خرید ۲ دستگاه سرور، میز و صندلی، تجهیزات کامپیوتری و ۸ عدد هارد در شرکت می‌باشد.

۵-۱۶- بر اساس توافقات فی‌مابین، کلیه اثاثیه و منصوبات شرکت ایران و شرق به ارزش دفتری به موسسه همیاران پیشرفت شبکه ایرانیان (همگروه) منتقل و در حسابهای فی‌مابین شرکت و ستاد اجرایی لحاظ گردیده است.

دوستان حسابرسی و تدبیر
تایید شده است

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۷- سرمایه گذاری در املاک

(مبالغ به میلیون ریال)		گروه		مترای	یادداشت
شرکت					
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۴,۳۹۹	۱۷-۱ زمین ستاری
۵۰۹,۰۴۷	۵۰۹,۰۴۷	۵۰۹,۱۵	۵۰۹,۱۵	۵۷,۸۳۳	۱۷-۲ زمین کارخانه ریشمک
۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۹۰۰	۱۷-۳ زمین اشرفی اصفهانی
۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۶,۸۷۵	۱۷-۳ زمین جاده مخصوص
۹۱,۱۶۱	۹۱,۱۶۱	۹۱,۱۶۱	۹۱,۱۶۱	۱,۰۱۲	زمین اصفهان
۴۵,۱۷۷	۴۵,۱۷۷	۴۵,۱۷۷	۴۵,۱۷۷	۳۶۹	۳ واحد تجاری پروژه گاندی
۷,۴۷۷	۷,۴۷۷	۷,۴۷۷	۷,۴۷۷		۱۷-۴ ۵ واحد آپارتمان واقع در سیدخندان
۱,۷۵۲,۸۶۲	۱,۷۵۲,۸۶۲	۱,۲۴۹,۷۳۰	۱,۲۴۹,۷۳۰		

۱۷-۱- زمین مزبور بر اساس قرارداد منعقد با مجتمع کورش اجاره داده شده است.

۱۷-۲- سرفصل مزبور مربوط به بهای زمین کارخانه سابق ریشمک خریداری شده از ریشمک در سال ۱۳۹۴ بر اساس میایعه نامه منعقد و بر اساس نظریه کارشناسی می باشد که پس از نهایی شدن تغییر کاربری، نسبت به انتقال مالکیت و تعریف طرح مناسب اقدام خواهد شد.

۱۷-۳- مالکیت قانونی اراضی اشرفی اصفهانی و جاده مخصوص جمعاً به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال که از ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) بابت تسویه مطالبات تحصیل شده ، تاکنون به نام شرکت منتقل نشده است.

۱۷-۴- مالکیت ۵ واحد آپارتمان مسکونی واقع در سیدخندان تهران (انتقالی از شرکت ایران و شرق) به ارزش دفتری در سنوات قبل، تاکنون به نام شرکت منتقل نشده است

۱۸- سرقفلی

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۹,۹۲۲	۷۹,۹۲۲	بهای تمام شده در ابتدای سال
.	.	سرقفلی تحصیل شده طی سال
۷۹,۹۲۲	۷۹,۹۲۲	بهای تمام شده در پایان سال
۳۲,۷۵۹	۴۴,۶۳۰	استهلاک انباشته در ابتدای سال
۱۱,۸۷۱	۳,۹۹۶	استهلاک سال
۴۴,۶۳۰	۴۸,۶۲۶	استهلاک انباشته در پایان سال
۳۵,۲۹۲	۳۱,۲۹۶	مبلغ دفتری در پایان سال

۱۸-۱ مبلغ مذکور مربوط به تحصیل شرکت های تولید و صادرات ریشمک، ایران و شرق و لیزینگ ایران و شرق می باشد.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۹- دارایی‌های نامشهود

۱۹-۱- گروه

(مبالغ به میلیون ریال)				
جمع	پیش پرداخت‌ها	نرم افزار رایانه ای	حق امتیاز خدمات عمومی	
۲۷,۵۹۹	۰	۲۴,۵۰۴	۳,۰۹۵	بهای تمام شده:
۱,۶۱۹	۰	۱,۶۰۶	۱۳	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹
(۱۹,۹۶۲)	۰	(۱۹,۴۲۲)	(۵۴۱)	افزایش
۹,۲۵۵	۰	۶,۶۸۸	۲,۵۶۷	خروج کارگزاری تدبیرگران فردا از تلفیق
۱,۵۰۲	۵۳۲	۹۷۰	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۹
۱۰,۷۵۷	۵۳۲	۷,۶۵۸	۲,۵۶۷	افزایش
				مانده در پایان سال ۱۴۰۰
۹,۱۲۹	۰	۹,۱۲۹	۰	استهلاک انباشته:
۱,۰۴۵	۰	۱,۰۴۵	۰	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹
(۵,۱۶۱)	۰	(۵,۱۶۱)	۰	استهلاک
۵,۰۱۳	۰	۵,۰۱۳	۰	خروج کارگزاری تدبیرگران فردا از تلفیق
۱,۰۸۹	۰	۱,۰۸۹	۰	مانده در پایان سال ۱۳۹۹
۶,۱۰۲	۰	۶,۱۰۲	۰	استهلاک
۴,۶۵۵	۵۳۲	۱,۵۵۶	۲,۵۶۷	مانده در پایان سال ۱۴۰۰
۴,۲۴۲	۰	۱,۶۷۵	۲,۵۶۷	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۴۰۰
				مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۹

۱۹-۲- شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)				
جمع	نرم افزار رایانه ای	حق امتیاز خدمات عمومی		
۷۵۰	۶۸۳	۶۷	بهای تمام شده:	
۲	۰	۲	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹	
۷۵۲	۶۸۳	۶۹	افزایش	
۰	۰	۰	مانده در پایان سال ۱۳۹۹	
۷۵۲	۶۸۳	۶۹	افزایش	
			مانده در پایان سال ۱۴۰۰	
۶۰۶	۶۰۶	۰	استهلاک انباشته:	
۶۲	۶۲	۰	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۹	
۶۶۸	۶۶۸	۰	استهلاک	
۱۵	۱۵	۰	مانده در پایان سال ۱۳۹۹	
۶۸۳	۶۸۳	۰	استهلاک	
۶۹	-	۶۹	مانده در پایان سال ۱۴۰۰	
۸۴	۱۵	۶۹	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۴۰۰	
			مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۹	



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال)

۲۰- سرمایه گذاری ها:

گروه		شرکت		گروه		شرکت	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
بهای تمام شده ارزش ویژه	کاهش ارزش	مبلغ دفتری	بهای تمام شده	کاهش ارزش	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	بهای تمام شده
۲۰-۱	۱۲,۷۸۶,۸۷۸	۱۲,۱۳۰,۰۶۰	۴۰,۷۵۵,۸۲۳	۰	۴۰,۷۵۵,۸۲۳	۴۰,۳۴۰,۹۹۸	۴۰,۳۴۰,۹۹۸
۲۰-۲	۶,۲۸۷,۵۷۲	۶,۲۸۷,۵۷۲	۲,۹۰۴,۱۸۷	۰	۲,۹۰۴,۱۸۷	۱,۸۰۴,۸۴۴	۱,۸۰۴,۸۴۴
۲۰-۳	۳۶,۰۸۶	۳۶,۰۸۶	۰	۰	۰	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱
جمع سرمایه گذاریهای سریع معامله در بازار	۱۹,۱۱۰,۵۳۶	۱۹,۱۱۰,۵۳۶	۶,۹۸۰,۰۱۰	۰	۶,۹۸۰,۰۱۰	۵,۸۴۹,۱۷۳	۵,۸۴۹,۱۷۳
سایر سرمایه گذاری های جاری در اوراق بهادار:							
۲۰-۴	۲۷,۳۲۵	۰	۲۷,۳۲۵	(۲۷,۳۲۵)	۰	۶,۹۸۸	۶,۹۸۸
جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۹,۱۳۷,۷۶۱	۱۹,۱۱۰,۵۳۶	۷,۰۰۷,۳۳۵	(۲۷,۳۲۵)	۰	۵,۸۵۶,۱۶۱	۵,۸۵۶,۱۶۱
سرمایه گذاری های بلند مدت:							
۲۰-۵	۰	۰	۲۳,۷۸۱,۵۰۸	۰	۲۳,۷۸۱,۵۰۸	۲۱,۶۳۳,۰۹۸	۲۱,۶۳۳,۰۹۸
۲۰-۶	۲۳,۶۸۱,۹۱۶	۲۳,۶۸۱,۹۱۶	۱۶,۰۴۴,۵۳۷	۰	۱۶,۰۴۴,۵۳۷	۱۲,۱۹۹,۹۰۳	۱۲,۱۹۹,۹۰۳
۲۰-۷	۶۱,۳۸۷,۱۷۸	۶۱,۳۸۷,۱۷۸	۶۳,۳۷۲,۰۷۳	۰	۶۳,۳۷۲,۰۷۳	۴۳,۰۱۲,۶۲۳	۴۳,۰۱۲,۶۲۳
جمع سرمایه گذاری های بلند مدت	۸۵,۰۶۹,۰۹۴	۸۵,۰۶۹,۰۹۴	۸۳,۱۰۴,۴۶۰	۰	۸۳,۱۰۴,۴۶۰	۷۶,۸۴۵,۶۲۴	۷۶,۸۴۵,۶۲۴
جمع کل سرمایه گذاری ها	۱۰۴,۲۰۶,۸۵۵	۱۰۴,۱۷۹,۶۳۰	۹۳,۹۱۷,۸۸۴	(۲۷,۳۲۵)	۹۰,۸۴۰,۴۷۰	۸۲,۷۰۱,۷۸۵	۸۲,۷۰۱,۷۸۵



۳-۱-۱- گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت گروه و شرکت در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران :

درصد مالکیت	ماده در پایان سال				ماده در ابتدای سال				
	کاهش		افزایش		کاهش		افزایش		
	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	
صاف	صاف	صاف	صاف	صاف	صاف	صاف	صاف		
۰.۲	۱,۰۴۶,۱۶۱	۱۲۳,۱۴۴,۴۹۱	۲۷۶,۶۹۹	۲۶,۶۱۷,۲۴۳	۳۰۴,۲۴۰	۶۲,۳۸۹,۴۲۹	۹۵۹,۰۹۰	۹۷,۳۳۳,۱۸۵	سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار
۰.۰	۸۹۹,۹۵۶	۹۱۸,۰۲۵-۱	۸,۵۸۷	۳۰,۳۲۰,۰۰۰	۵۲۹,۴۱۹	۳۷,۰۷۴,۵۸۰	۳۷۹,۱۳۳	۶۷,۷۵۹,۹۶۱	توسعه معادن و فلزات
۰.۰	۷۸۸,۷۶۳	۱,۶۵۸,۷۱۴,۴۹۱	۱۶,۶۵۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۹,۳۹۸	۳۳,۳۹۰,۱۰۴	۳۷۶,۳۲۵	۷۲,۶۸۱,۳۲۷	پتروشیمی متین
۰.۰	۷۷۳,۱۲۵	۲۳۳,۳۱۶,۴۹۳	۶۷,۳۰۱	۱,۰۵۱,۷۵۱	۴۰۰,۷۶۸	۱۰۱,۳۱۱,۲۵۲	۲۱۹,۶۵۸	۱۴۲,۹۰۱,۷۹۲	سرمایه گذاری غدیر
۰.۰	۷۲۹,۸۴۹	۶۵۹,۵۶۶,۴۱۶	*	*	۲۵۹,۱۶۷	۶۲۲,۹۹۶,۳۷۲	۴۹,۵۰۲	۴۶,۵۸۹,۹۴۴	فولاد مبارکه اصفهان
۰.۰	۶۹۷,۹۷۷	۱,۸۸۸,۴۹,۹۵۹	*	*	۶۹۷,۹۷۷	۱,۸۸۸,۴۹,۹۵۹	*	*	گروه بهمن
۰.۱	۶۲۵,۹۰۳	۳,۸۱۰,۸۵۰-۸	۱۶,۸۱۷	۶,۴۱۵,۰۰۰	۱۰,۸۸۵	۴۰۴,۸۴۷,۲۶۸	۵۲۳,۸۳۵	۱۱۲,۵۷۶,۳۴۰	جهان فولاد سیرجان
۱.۵	۵۰۰,۳۲۰	۱۲۲,۹۵۱,۴۰۰	*	*	۲۷,۰۴۸	۵۳,۳۱۱,۴۰۰	۴۷۳,۲۷۲	۶۹,۶۲۰,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
۰.۰	۳۹۵,۹۰۰	۹,۳۱۶,۸۴۰	۴۷,۲۱۴	۶۶۶,۳۴۸	۷۸,۰۰۴	۱۷۴,۱۸۰	۴۲۵,۱۱۰	۹,۸۰۹,۰۵۸	سرمایه گذاری البرز
۰.۰	۳۲۲,۴۷۸	۷۷,۰۷۵,۷۱۷	۵۵۰,۷۸۳	۳۷,۶۵۲,۱۲۹	۴۰,۸۳۲	۱۱۳,۸۳۲,۳۳۶	۷۳۳,۸۹۷	۹۳,۷۰۴,۶۲۰	پتروشیمی پردیس
	۵,۹۱۶,۳۲۶		۴,۴۸۳,۸۹۹		۳,۰۶۰,۸۷۸		۷,۳۳۸,۴۲۷		فولاد خوزستان
	۱۲,۷۸۶,۸۷۸		۵,۳۸۷,۸۴۰		۶,۰۴۲,۷۵۸		۱۲,۱۳۰,۰۶۰		سایر
۱.۵	۵۰۰,۳۲۱	۱۲۲,۹۵۱,۴۰۰	۲۷,۰۴۸	۵۳,۳۱۱,۴۰۰	۴۷۳,۲۷۲	۶۹,۶۲۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۴	۱۷۴,۱۸۰	سرمایه گذاری البرز
۵.۷	۳۱۱,۲۵۲	۲,۸۱۶,۸۰۹	۲,۷۵۳	۲۵۰,۰۰۰	۳۱۴,۰۰۵	۲۸,۵۸۱,۰۹	۲۸,۵۸۱,۰۹	۲۸,۵۸۱,۰۹	تولیدات پتروشیمی و پتروشیمی
۰.۰	۲۵۹,۴۵۲	۱۲۲,۵۱۱,۸۴۴	۲,۶۲۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۱۵	۷۱,۵۶۸,۶۵۹	۲۵۹,۵۶۸	۷۱,۹۴۲,۱۸۵	ملی صنایع مس ایران
۰.۱	۱۹۶,۷۴۸	۶۱۸,۲۶۸,۸۸۰	۱,۰۳۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	*	۳۶,۰۶۵,۶۸۰	۲۰۷,۰۵۸	۲۷,۱۱۱,۲۰۰	فولاد خوزستان
۰.۰	۲۳۸,۵۴۰	۶۵,۲۷۴,۴۵۸	*	*	*	۳۴,۹۷۵,۷۸۱	۲۳۸,۵۴۰	۳۰,۳۹۹,۰۷۷	کل گهر
۰.۰	۱۸۸,۶۶۱	۳,۷۵۴,۷۰۰	*	*	۹۲,۹۲۴	۱,۳۳۴,۰۸۸	۹۲,۹۲۷	۴,۴۱۱,۵۱۲	پتروشیمی شیراز
۰.۰	۱۶۹,۳۴۶	۶۹,۰۴۱,۶۴۶	۴,۹۰۸	۲,۰۰۰,۰۰۰	۴,۹۰۸	۲۰,۷۶۶,۱۵۱	۱۶۸,۳۲۰	۵۰,۲۵۵,۴۸۵	فولاد مبارکه اصفهان
۰.۰	۱۶۰,۰۰۷	۲۷,۰۰۵,۴۱۵	۷۲۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	*	*	۱۶,۰۴۸	۳۷۱,۴۰۵,۳۱۵	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
۰.۰	۱۴۸,۶۲۳	۴,۹۲۳,۴۸۱	*	*	*	*	۱۴۸,۶۲۳	۴,۹۲۳,۴۸۱	توسعه معادن رودی ایران
۰.۰	۱۲۷,۸۷۴	۱۴,۳۲۵,۱۴۷	۲۸,۸۷۴	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۲۱۵	۶,۳۳۷,۰۰۷	۱۵۵,۸۱۳	۱۰,۹۸۷,۹۴۰	توسعه معادن و فلزات
	۱,۷۶۴,۸۵۱		۴۰۰,۷۹۱		۲۵۱,۴۲۷		۱,۸۱۴,۹۱۴		سایر
	۴,۰۷۵,۸۱۳		۲۵۲,۰۱۸		۳۱۲,۸۴۳		۴,۰۳۴,۹۱۸		

۳-۱-۱-۲- شرکت :

۲-۲-۲- گردش سرمایه گذاری مالی کوتاه مدت گروه و شرکت در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

کاهش	افزایش			مانده در ابتدای سال			بابت
	فروش	خرید افزایش سرمایه	خرید افزایش سرمایه	تعداد سهام	قیمت تمام شده	تعداد سهام	
تعداد سهام	قیمت تمام شده	تعداد سهام	قیمت تمام شده	تعداد سهام	قیمت تمام شده	تعداد سهام	تعداد سهام/ واحد
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۰۵۸,۶۶۵	۲۰۵۸,۶۶۵	۲,۷۲۸,۳۵۶	۲,۷۲۸,۳۵۶	۶,۱۵۸,۴۴۹	۶,۱۵۸,۴۴۹	۱,۶۲۸,۴۷۲	۱,۶۲۸,۴۷۲
۷۵۷,۸۸۰	۱۹,۵۳۲,۳۱۰	۲,۹۹۴,۳۳۸	۲,۹۹۴,۳۳۸	۷۶,۶۲۰,۴۲۰	۷۶,۶۲۰,۴۲۰	۷۸۱,۵۵۹	۷۸۱,۵۵۹
۴۰۹,۹۵۰	۴۰۸,۴۰۰	*	۵,۰۰۰	۸,۴۵۰	۲۹۹,۹۵۰	۲۹۹,۹۵۰	۲۹۹,۹۵۰
۲۶۲,۳۲۰	۲۶۲,۳۲۰	۷۸,۴۴۸	۷۸,۴۴۸	۹,۰۵۸,۳۳۴	۱۳,۶۷۷	۱۳,۶۷۷	۱۳,۶۷۷
۲۴۷,۸۴۵	۲۴۷,۸۴۵	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	*	۳۲۷,۸۴۵	۳۲۷,۸۴۵	۳۲۷,۸۴۵
۱۸۰,۰۸۷	۶۰۰,۳۳۲	۲,۳۵۰,۸۷۸	۲,۳۵۰,۸۷۸	۸۳,۷۵۵,۱۱۰	۷۶,۵۲۱	۲۹۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰
۱۳۵,۵۱۳	۳۲,۵۳۴	*	*	*	۱۳۵,۵۱۳	۲۳,۵۳۴	۲۳,۵۳۴
۱,۳۳۸,۴۱۲	۲,۴۴۴,۷۷۲	۱,۷۶۸,۹۵۰	۱,۷۶۸,۹۵۰	۱۸,۹۴۱,۱۵۵	۱۸,۹۴۱,۱۵۵	۱۸,۹۴۱,۱۵۵	۱۸,۹۴۱,۱۵۵
۶,۳۸۷,۵۷۲	۱۳,۳۳۳,۵۰۹	۱۴,۴۱۰,۸۰۹	۱۴,۴۱۰,۸۰۹	۵,۴۰۹,۳۷۲	۵,۴۰۹,۳۷۲	۵,۴۰۹,۳۷۲	۵,۴۰۹,۳۷۲
۷۱۱,۴۵۹	۵۷۷,۱۳۵	*	۶۱,۹۵۰	۴۷,۹۷۵	۶۴۹,۵۰۹	۵۳۱,۱۶۰	۲۰-۲-۲-۱
۱,۴۳۸,۵۷۱	۱,۴۳۸,۵۷۱	۲,۵۶۲,۵۰۰	۲,۵۶۲,۵۰۰	۳,۸۳۱,۸۳۷	۱۵,۱۲۴	۱۵,۱۲۴	۲۰-۲-۲-۱
۱۳۵,۵۱۳	۳۲,۵۳۴	*	*	۱۳۵,۵۱۳	۳۳,۵۳۴	۳۳,۵۳۴	۲۰-۲-۲-۲
۱۳۱,۴۸۸	۴,۱۹۳,۱۸۸	*	*	۱۳۱,۴۸۸	۴,۱۹۳,۱۸۸	۴,۱۹۳,۱۸۸	۴,۱۹۳,۱۸۸
۱۳۵,۴۱۶	۱۳,۲۸۶,۲۵۵	۱۱,۳۳۰	۱۰,۹۵۳,۳۷۵	۹,۴۴۷۰	۳,۵۵۰,۰۰۰	۳,۵۵۰,۰۰۰	۳,۵۵۰,۰۰۰
۷۸,۱۳۶	۷,۶۴۵,۷۶۳	*	۹,۵۳۱,۵۴۰	۷۸,۱۳۶	۷,۶۴۵,۷۶۳	۷,۶۴۵,۷۶۳	۷,۶۴۵,۷۶۳
۲۹۲,۷۰۴	۸۳,۶۵۲	۵۰,۹۵۰	۵۰,۹۵۰	۶۰,۵۸۷۸	۶۰,۵۸۷۸	۶۰,۵۸۷۸	۶۰,۵۸۷۸
۲۹۰,۶۱۸۷	۳,۳۴۶,۲۲۳	۴,۴۹۵,۷۶۶	۴,۴۹۵,۷۶۶	۱۸,۰۲۸,۴۴۴	۱۸,۰۲۸,۴۴۴	۱۸,۰۲۸,۴۴۴	۱۸,۰۲۸,۴۴۴

۲-۲-۲- شرکت:

۲-۲-۲-۱- صندوق اختصاصی بازارگردانی تدبیرگران فردا به شرح ذیل می‌باشد:

تعداد واحدهای	ارزش خالص	ارزش دفتری مانده نزد	تعداد واحدهای	ارزش خالص	ارزش دفتری مانده نزد
در پانزدهم اردیبهشت ۱۴۰۱	در پانزدهم اردیبهشت ۱۴۰۱	در پانزدهم اردیبهشت ۱۴۰۱	در پانزدهم اردیبهشت ۱۴۰۱	در پانزدهم اردیبهشت ۱۴۰۱	در پانزدهم اردیبهشت ۱۴۰۱
۴۰۴,۹۵۰	۴۷۶,۲۰۳	۴۰۸,۴۰۰	۴۰۸,۴۰۰	۴۷۶,۲۰۳	۴۰۴,۹۵۰
۱۳۵,۵۱۳	۲,۰۳۵,۶۶۷	۲,۰۵۸۱	۲,۰۵۸۱	۲,۰۳۵,۶۶۷	۱۳۵,۵۱۳
۱۰۶,۵۰۵	۱,۳۸۱,۵۴۳	۷۶,۷۵۸	۷۶,۷۵۸	۱,۳۸۱,۵۴۳	۱۰۶,۵۰۵
۵۳,۶۴۳	۲,۳۶۱,۳۳۸	۲۹,۸۴۸	۲۹,۸۴۸	۲,۳۶۱,۳۳۸	۵۳,۶۴۳
۱۵۰,۰۰۰	۶۵۸,۸۲۷	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۵۸,۸۲۷	۱۵۰,۰۰۰
۶,۶۴۸	۱۵,۷۲۰,۵۵۵	۶,۶۴۵۳	۶,۶۴۵۳	۱۵,۷۲۰,۵۵۵	۶,۶۴۸
۷۱۱,۴۵۹	۵۷۷,۱۳۵	۵۷۷,۱۳۵	۵۷۷,۱۳۵	۷۱۱,۴۵۹	۷۱۱,۴۵۹



شیرکت گروه سرمایه گذاری تندر (سهامی عام)
 یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱-۲-۳-۴-۱- گردش خرید و فروش سهام در صندوقهای بازارگردانی طی سال به شرح زیر می باشد:

عائده پایان سال		فروش طی سال		خرید طی سال		عائده ابتدای سال	
تعداد	بهای تمام شده	تعداد	بهای تمام شده	تعداد	بهای تمام شده	تعداد	بهای تمام شده
۸۱۰۶۸	۱۲۲۳۰۰۳۲۶	۱۹۰۹۲۵	۳۳۰۱۵۹۵۱۴	۸۲۲۴۹	۱۸۸۸۳۱۲۶۳	۷۷۰۶۶۷۷	سرمایه گذاری برداشتن
۱۶۷۱۱۳	۴۵۰۶۷۰۷	۴۸۰۷۸۳	۹۵۷۳۲۲۲	۹۰۳۰۵۸۷	۲۸۸۳۹۷	۵۱۵۹۱۳۶۲	تولید صادرات ریشمک
۱۹۹۶۶۱	۳۰۳۲۰۶۰۸	۱۱۹۷۶۷	۱۸۰۳۸۸۷۲	۲۵۵۹۴۲۷۶	۱۴۶۸۰۳	۲۳۶۰۵۱۰۴	لیندینگ ایران و شرق
۲۹۱۱۹۵	۳۶۲۲۰۸۳۰	۲۶۷۱۱۳	۶۱۳۸۸۱۰۰	۱۳۶۷۷۰	۳۰۷۸۰۰۷۷	۳۷۱۶۲۷	سرمایه گذاری پویا
۱۵۴۰۶	۵۶۹۷۵۷	۹۵۸۹	۱۰۹۵۵۲	۲۳۷۷۷	۶۹۸۹۲	۵۰۱۱۷	دارایی بکیت
۱۰۷۵۲	۵۸۰۶۳۸	۲۳۳۸۰	۱۹۵۵۹۹۳	۲۳۱۳۴	۴۵۷۶۲۲۱	-	گروه وعضوان مسخر خیز
۶۹۵۱۲۷	۱۰۶۸۱۱۶	-	-	۶۹۵۱۲۷	۱۰۵۷۵۲۰	-	

۲-۳-۴-۲- صندوق اختصاصی بازارگردانی امید لوتوس پارسین به شرح ذیل می باشد:

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
تعداد	واحدهای ارزش خالص	ارزش دفتری	عائده زود	تعداد	واحدهای ارزش خالص
۱۱۵۱۱۳	۵۸۷۸۰۶۲	۲۱۳۴۹	۱۲۶۵۱۲	۱۱۵۱۱۳	۵۸۷۸۰۶۲
۲۱۳۴۹	۲۵۴۰۱۷۳	۱۲۶۵۱۲	۲۳۵۳۴	۲۱۳۴۹	۲۵۴۰۱۷۳

۳-۴-۲- گردش سرمایه گذاری مالی کوتاه مدت گروه و شرکت در اوراق مشارکت به شرح زیر است:

عائده در پایان سال		کاهش		افزایش		عائده در ابتدای سال	
بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام
۳۱۸۰۰	۷۵۰	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۲۱۸۰۰	۷۵۰	۳۱۸۰۰	۷۵۰
۴۲۸۶	*	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۴۲۸۶	*	۴۲۸۶	۱۱۱۰۰
۳۶۰۸۶	*	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۳۶۰۸۶	*	۳۶۰۸۶	۱۱۱۰۰
*	*	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۳۶۰۸۶	*	۳۶۰۸۶	۱۱۱۰۰
۳۱۸۰۰	۷۵۰	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۳۱۸۰۰	۷۵۰	۳۱۸۰۰	۷۵۰
۴۲۸۶	*	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۴۲۸۶	*	۴۲۸۶	۱۱۱۰۰
۳۶۰۸۶	*	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۳۶۰۸۶	*	۳۶۰۸۶	۱۱۱۰۰
*	*	۹۰۳۲۱	۱۱۱۰۰	۳۶۰۸۶	*	۳۶۰۸۶	۱۱۱۰۰

۱-۲-۳-۴-۱- گروه:

اوراق گواهی مسکه و راه

اوراق مشارکت سرمایه گذاری

سایر

۲-۳-۴-۲- شرکت:

اوراق مشارکت سرمایه گذاری

سرمایه گذاری در سرمایه گذاری

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین

شرکت لوتوس پارسین



۲-۵- سرمایه گذاری‌های بلندمدت شرکت در سهام شرکت‌های فرعی به شرح زیر قابل تفکیک می باشد:

درصد مالکیت	مابقی در پایان سال		فرش		خرید/افزایش سرمایه		مابقی در ابتدای سال		شرکت‌های پذیرفته شده در بورس ایران/پورس
	مابقی تمام شده	تعداد سهام	مابقی تمام شده	تعداد سهام	مابقی تمام شده	تعداد سهام	مابقی تمام شده	تعداد سهام	
مالکیت	میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		
۱۰۰	۱۶,۶۷۳,۸۶۵	۹,۹۹۸	-	-	-	-	۱۶,۶۷۳,۸۶۵	۹,۹۹۸	سوزمین بهادور مهر
۵۵,۳	۳,۳۶۷,۵۱۴	۳,۱۶۸,۷۷۷,۰۰۱	۶۵,۹۱۶	۶,۶۶۰,۰۰۰	۴۰,۳۴۰	۱۹,۷۸۰,۰۰۱	۳,۲۱۱,۵۹۷,۰۰۰	۳,۲۱۱,۵۹۷,۰۰۰	سرمایه گذاری پونا
۲۲,۰	۷۳,۸۶۶	۲,۳۷۵,۹۵۰,۱۲۹	-	-	۷۳,۸۶۶	۲,۳۷۵,۹۵۰,۱۲۹	-	-	لوا بورس
۷۵,۳	۵۹۱,۵۵۵	۵۸۱,۸۱۸,۱۳۸	۳۶۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۲۴,۵۱۵	۶,۱۲۲,۹۵۰	۶,۲۰,۳۴۰	۶,۱۱,۵۷۵,۳۸۸	سرمایه گذاری پوریا (قدیم)
۲۱,۵	۴۹۳,۹۵۹	۴۹۳,۸۵۷,۳۳۵	-	-	۴۹۳,۹۵۹	۴۹۳,۸۵۷,۳۳۵	-	-	بورس
۱۷,۰	۳۷,۰۶۲۹	۳۳۷,۶۱۱,۹۷۷	۱۰,۴۹۱	۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۹۴۴	۱۱,۵۰۹,۷۱۷	۲۵۳,۹۷۶	۲۳۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری پورس (حق تقدم)
۲۲,۴	۴۵۳,۱۲۳	۳۱۲,۲۰۶,۶۶۴	-	-	۳۵۳,۲۲۳	۳۱۲,۲۰۶,۶۶۴	-	-	لوا بورس
۹۹,۹	۵۰۴,۰۹۵	۴۹۹,۴۶۷,۰۰۰	-	-	۴۹۹	۴۹۹,۰۰۰	۵۰۳,۵۹۶	۴۹۸,۹۸۰,۰۰۰	لوا بورس
۳۲,۷	۳۰۷,۹۱۷	۹۸,۱۲۸,۸۴۸	۲,۷۵۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۳۱۶	۳۸,۱۰۹۳۱	۲۰۸,۴۵۷	۹۶,۴۳۶,۹۱۷	لوا بورس
۹۸,۰	۲۴۴,۸۷۵	۲۴۴,۸۷۵,۰۰۰	-	-	۱۴۵,۹۳۵	۱۴۶,۹۳۵,۰۰۰	۱۷,۹۵۰	۹۷,۹۵۰,۰۰۰	تولید و صادرات ریشمک
									شرکت سید گودان تدبیر
	۲۳,۷۸۱,۵۰۸		۱۱۶,۹۷۷		۱,۱۶۳,۳۸۷		۲۱,۶۳۳,۰۰۸		

۲-۵-۱- تجميع اطلاعات

مؤاد الفسای الازسی در خصوص منافع در شرکت‌های تجاری دیگر، صرفاً در مواردی صورت می‌گیرد که بنا به قطاعات مدیریت اقدام سفرد با در نظر داشتن اطلاعات کمی و کیفی درباره ویژگیهای مختلف ریسک و بازده به تنهایی بااهمیت نباشد.

۲-۵-۲- اطلاعات مربوط به شرکت‌های فرعی گروه در پایان دوره گزارشگری به قرار زیر است:

نسبت منافع مالکیت/حق رای		نسبت منافع مالکیت/حق رای		محل شرکت و فعالیت آن		فعالیت اصلی		نام شرکت فرعی	
۱۳۹۹/۱۳/۳۰	گروه	۱۴۰۰/۱۳/۲۹	گروه	فعالیت آن		فعالیت اصلی			
۴۹٪	۴۹٪	۴۷٪	۴۹٪	ایران		سرمایه‌گذاری		سرمایه‌گذاری پورس	
۳۹٪	۳۹٪	۴۱٪	۴۱٪	ایران		انجام عملیات لیزینگ		لیزینگ ایران‌پوشق	
۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	ایران		کارگزاری		کارگزاری تدبیرگران لودا	
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	ایران		اجرای پروژه های ساختمانی		ایران‌پوشق	
۳۳٪	۳۹٪	۳۳٪	۴۰٪	ایران		تولید و صادرات ریشمک		تولید و صادرات ریشمک	
۸۰٪	۸۰٪	۸۱٪	۸۱٪	ایران		سرمایه‌گذاری		سرمایه‌گذاری پونا	
۹۸٪	۹۸٪	۹۹٪	۹۹٪	ایران		سرمایه‌گذاری		سید گودان تدبیر	
۱۰۰٪	۱۰۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	ایران		سرمایه‌گذاری		سوزمین بهادور مهر	
نسبت منافع مالکیت/حق رای				نسبت منافع مالکیت/حق رای		نسبت منافع مالکیت/حق رای		نسبت منافع مالکیت/حق رای	
مناقصه		مناقصه		مناقصه		مناقصه		مناقصه	
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰
۱,۷۸۲,۰۳۳	۲,۰۸۶,۱۶۲	۱,۰۰۰,۵۰۸	۹۳۸,۰۰۳	۵۱٪	۵۱٪	ایران	ایران	سرمایه‌گذاری پورس	سرمایه‌گذاری پورس
۵,۳۶۴۵	۶,۰۳۳,۰۴	۱,۵۰۰,۰۰	۱,۱۶,۹۹۳	۶۱٪	۵۹٪	ایران	ایران	لیزینگ ایران‌پوشق	لیزینگ ایران‌پوشق
۸۴۸,۳۵۸	۶۸۶,۴۵۴	۲۶۳,۸۸۷	۱۷۲,۶۱۲	۶۱٪	۶۰٪	ایران	ایران	تولید و صادرات ریشمک	تولید و صادرات ریشمک
۳,۱۳۲,۰۳۶	۳,۳۷۵,۱۲۱	۱,۴۶۹,۴۰۰	۱,۱۳۷,۵۰۹					جمع	جمع

تدبیر (سهامی عام)
 مدیریت مالی و اداری
 دفتر مرکزی: تهران، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۰۰
 تلفن: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸
 وبسایت: www.tadbeer.com

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)
 پلاک ثبتی: توابعی، صورتهای مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲-۶- سرمایه گذاری های بلندمدت گروه و شرکت در سهام شرکت های وابسته به شرح زیر می باشد:

گروه ۵:									
افزایش					کاهش				
خرید/افزایش سرمایه/تغییرات		فروش/تغییرات		مجموعه در ابتدای سال		مجموعه در پایان سال		شرکت های پذیرفته شده در بورس / افابورس	
تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده		
مجموعه ریال									
۱۹.۷	۷,۸۸۱,۳۵۷,۳۶۶	۴۷,۲۹۸	۳۰,۱۴,۳۲۸	۱,۹۷۰,۳۵۵,۰۰۰	۶,۰۶۰,۳۸۸	۵,۹۱۱,۰۰۲,۳۶۶	-	-	پالایش پارسین سپهر
۱۵.۸۸	۲,۳۸۲,۳۶۰,۰۰۰	۸۰۰۴	۲۹,۰۶۱,۳۲۲	۱۵۱,۳۴۳,۰۰۰	۱,۶۳۷,۲۵۲	۱,۴۳۸,۹۳۰,۰۰۰	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۱۷	۲,۰۳۵,۷۹۹,۷۲۲	۱,۷۱,۱۴۵	۲۵۷,۳۵۵	۱,۱۸۷,۵۵۳,۱۷۰	۲,۰۳۳,۳۳۸	۸۴۸,۶۶۶,۵۵۳	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۸	۸۵۱,۳۳۶,۶۸۰	۹۲۲,۵۶۵	۱,۴۲۹,۱۲۸	۲۸۶,۳۰۰	۱,۵۰۶,۹۶۳	۸۵۰,۸۵۰,۴۸۰	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۱۸	۲,۰۸۶,۵۰۳,۸۰۹	۲,۳۴۸,۶۸۹	۲,۴۲۲,۹۲۵	۲,۴۲۲,۹۲۵	۲,۴۲۲,۹۲۵	۲۴۴,۹۹۹,۶۲۵	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۴۹.۰	۹۷۹,۹۹۹,۶۲۵	۴۲۱,۱۹۹	۱,۴۲۲,۸۸۴	۷۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۸,۴۹۸	۲۴۴,۹۹۹,۶۲۵	-	-	کارگزاری تدبیرگران فردا
۱۴.۸	۳۷۱,۲۰۵,۲۸۶	۱۷۹,۰۵۳	۲۶۹,۱۴۸	۱۴۸,۴۸۲,۱۱۳	۵۸۵,۷۹۷	۲۲۲,۷۲۳,۱۷۳	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۱۹	۱,۳۳۶,۸۹۶	۶۸,۴۷۳	۸۳۷,۰۰۳	۷۸۸,۰۰۰	۵۴۱,۳۶۶	۵۴۱,۳۶۶	-	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
	۲۳,۶۸۱,۹۱۶	۴,۰۲۱,۵۲۵		۱۱,۵۵۸,۹۰۳	۱۶,۰۴۰,۵۳۷				تأمین سرمایه لوکس پارسین
شرکت :									
۱۹.۷	۷,۸۸۱,۳۵۷,۳۶۸	*	۱,۹۷۰,۳۵۶	۱,۹۷۰,۳۵۵,۸۱۲	۶,۰۶۳,۴۲۳	۵,۹۱۱,۰۰۲,۳۶۶	-	-	پالایش پارسین سپهر
۱۵.۸۴	۲,۳۹۰,۳۶۶,۵۵۳	۸۰۰۴	۲۹,۰۶۱,۳۲۷	۱۵۱,۳۴۳,۰۰۰	۱,۶۳۷,۲۵۲	۱,۴۳۹,۰۰۰,۰۰۰	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۱۸	۲,۰۳۵,۷۹۹,۷۲۲	*	*	۲,۵۱۶,۴۶۰,۳۰۳	۲,۰۱۳,۵۴۹	۴۶۰,۸۴۳,۴۱۰	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۱۹	۱,۳۳۰,۰۰۰	*	۷۸۸,۰۰۰	۷۸۸,۰۰۰	۵۴۱,۳۶۶	۵۴۱,۳۶۶	-	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۱۷	۲,۰۳۵,۷۹۹,۷۲۲	۷۰۵	۲۸۲	۱,۱۸۷,۵۵۳,۱۷۰	۱,۱۸۵,۸۶۸	۸۴۸,۶۶۶,۵۵۳	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۴۹.۰	۹۷۹,۹۹۹,۶۲۵	*	۷۲۵,۳۹۹	۷۲۴,۹۹۹,۶۲۵	۲۴۵,۳۱۱	۲۴۴,۹۹۹,۶۲۵	-	-	کارگزاری تدبیرگران فردا
۸	۸۶۹,۵۵۰,۷۵۱	*	۲۱۶,۳۰۰	۲۱۶,۳۰۰,۷۵۱	۵۵۳,۲۵۰	۵۵۳,۲۵۰,۴۸۰	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
۱۴.۸	۳۷۱,۲۰۵,۲۸۶	*	*	۱۴۸,۴۸۲,۱۱۳	۵۸۵,۷۹۷	۲۲۲,۷۲۳,۱۷۳	بورس	-	تأمین سرمایه لوکس پارسین
	۱۶,۹۵۰,۸۷۹	۸,۷۰۹	۴,۷۵۹,۶۸۵	۱۲,۱۹۹,۹۰۳					تأمین سرمایه لوکس پارسین



3

شرکت‌های وابسته :
پالایش پارسینان سپهر
تامین سروایه لوئوس پارسینان
پیمه پارسینان

تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد
۷۹	۱۲۳	۷۹	۱۲۳	۷۹	۱۲۳
۱۲۸	۱۲۸	۱۲۸	۱۲۸	۱۲۸	۱۲۸
۱۹	۱۹	۱۹	۱۹	۱۹	۱۹
۲۹	۲۹	۲۹	۲۹	۲۹	۲۹
۱۸۴	۱۸۴	۱۸۴	۱۸۴	۱۸۴	۱۸۴
-	۲۹۵	-	۲۹۵	-	۲۹۵

[illegible]

۱-۳-۴-۲- خلاصه اطلاعات مالی شرکت‌های وابسته با اهمیت گروه به شرح زیر است :

[illegible][illegible][illegible]

சென்னை, 19.12.2019

شرکت گروه سرمایه گذاری تدیس (سهامی عامه)
 یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۸-۲- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلندمدت گروه و شرکت در اوراق بهادار به تفکیک در آمد به شرح زیر می باشد.
 ۸-۲-۱- گروه

درآمد سرمایه گذاری سال ۱۳۹۹				درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۰				خالص ارزش		مبلغ دفتری سرمایه گذاری	
جمع	سود (زیان) فروش	سود سهام/استدوق	سود سهام/استدوق	جمع	سود (زیان) فروش	سود سهام/استدوق	سود سهام/استدوق	فروش در	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	میلیون ریال
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴۵۶۶۱	۱۴۰۴۸۸	۵۰۱۵۳	۱۳۵۱۴۰۷	۱۳۳۹۶۲۶	۱۰۷۷۱	*	۱۹۰۷۵۵	*	۲۸۸۸۳۴	۲۹۹۶۳۷	بانک پاسارگاد
۱۰۴۰۶۵	۸۱۴۷۸	۲۳۴۸۷	۴۸۶۷۶۱	۴۳۴۸۴۴	۵۱۹۳۷	۶۴۵۱۶۵	۲۸۸۸۳۴	۲۸۸۸۳۴	۲۹۹۶۳۷	۲۹۹۶۳۷	صنایع پتروشیمی خلیج فارس
۱۷۸۰۹۶	۱۴۱۷۸۷	۳۷۴۰۹	۴۷۸۵۲۳	۴۷۸۵۲۳	*	*	۱۶۳۳۵۷	*	*	*	سروصدور تامین
۴۸۴۴۴۳	۴۴۵۴۹۶	۳۹۰۴۶	۴۳۹۰۱۴۶	۴۹۴۸۵۷	۱۴۴۲۸۹	۱۴۴۲۸۵۶	۴۵۷۱۵۹	۴۳۳۱۰۶	۴۳۳۱۰۶	۴۳۳۱۰۶	پالایش نفت اصفهان
۵۰۳۶۷۱	۴۳۱۹۰۵	۷۱۷۷۶۶	۴۳۰۰۶۳	۱۶۶۱۰۰	۲۶۵۰۹۶۳	۳۰۲۶۸۱۷	۳۶۱۳۴۴	۳۷۰۰۹۰۴	۳۶۱۳۴۴	۳۷۰۰۹۰۴	تولیدات پتروشیمی قلندر پیتر
۱۰۰۷۳۸	۱۰۰۷۳۸	*	۳۳۱۵۱۳	۳۳۱۵۱۳	۷۰	۷۰	۲۰۰۹۳۳	۲۰۱۶۸	۲۰۰۹۳۳	۲۰۱۶۸	بانک پارسیان
۳۸۵۹۱۳	۲۳۶۰۱۴۹	۱۴۹۰۷۷۳	۳۳۰۸۱۵	۱۴۲۸۸۷	۴۰۸۶۳۸	۲۵۴۱۳۸۶	۲۲۴۰۶۲	۲۷۳۰۹۱۹	۲۲۴۰۶۲	۲۷۳۰۹۱۹	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
۱۱۹۳۶۶	۸۰۶۰۷	۳۸۷۵۹	۴۰۸۰۹۷۰	۲۴۹۰۹۱۷	۷۹۰۴۳	۱۳۳۱۰۰۲	۶۶۷۴۳۳	۶۶۲۰۹۷۵	۶۶۷۴۳۳	۶۶۲۰۹۷۵	کل گهر
۶۵۹۴۷۸۷	۵۶۳۶۰۳۱	۹۵۸۷۵۶	۴۸۳۸۸۴۴	۱۹۶۶۴۴۵	۲۸۷۲۴۹۹	۲۹۰۹۶۳۳۹	۹۸۷۶۶۵۵	۱۱۱۲۳۰۱۶۹	۹۸۷۶۶۵۵	۱۱۱۲۳۰۱۶۹	سایر
۸۶۸۵۳۸	۷۰۲۴۵۷۹	۱۳۳۲۰۹۴۹	۸۸۸۶۰۱۴۲	۵۰۲۶۱۰۱۲	۳۰۲۲۴۰۴۰	۲۹۰۱۵۵۱۶۵	۱۱۳۱۳۰۶۰	۱۲۷۸۶۰۸۷۸	۳۰۲۲۴۰۴۰	۱۲۷۸۶۰۸۷۸	

۵۴۶۵۴۳	۱۰۴۶۶	۵۴۵۰۵۸	۳۶۳۶۸۸	۲۷۱۰	۳۶۰۷۷۸	۳۰۶۴۰۱۵۷	۱۶۴۸۰۴۷۲	۲۰۰۵۸۶۶۵	۳۰۶۴۰۱۵۷	۱۶۴۸۰۴۷۲	۲۰۰۵۸۶۶۵	صندوق های سرمایه گذاری:
۲۰۳۱۶	۲۰۳۱۶	-	۲۰۱۵۱۱	۲۰۱۵۱۱	-	۸۳۳۶۴۶	۷۸۹۰۵۹	۷۵۷۰۸۰	۸۳۳۶۴۶	۷۸۹۰۵۹	۷۵۷۰۸۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر تدیس کران
۱۰۰۳۰۹	۱۰۰۳۰۹	-	۷۲۰۱۷۱	۷۲۰۱۷۱	-	*	۱۰۸۵۸۱	*	*	*	*	صندوق س. اعتماد آفرین پارسیان
۱۹۶۳۷۹	۵۴۴۰	۱۹۰۹۵۹	۶۸۶۵۹	(۶۰۳۷۶)	۷۵۰۳۵	*	۴۵۱۴۵۷	۱	*	*	*	صندوق سرمایه گذاری تقسیم
۱۸۷۷۷۶۵	۱۴۸۳۷۶	۵۸۴۴۹	۳۸۸۰۰۲	۱۷۳۰۱۷۷	۱۴۵۶۴۵	۲۰۳۳۶۰۶۳	۲۵۳۱۸۰۲	۲۰۳۳۶۰۶۳	۲۵۳۱۸۰۲	۲۰۳۳۶۰۶۳	۲۰۳۳۶۰۶۳	صندوق آفرین یکم
۹۴۴۰۳۹۳	۱۴۸۸۸۷	۷۹۴۰۶۰۶	۱۰۰۴۴۰۳۷۱	۴۴۴۰۳۹۳	۵۸۱۴۳۸	۷۰۳۳۲۰۸۴۶	۵۴۰۹۰۳۷۱	۶۰۲۸۷۵۷۲	۴۴۴۰۳۹۳	۵۸۱۴۳۸	۷۰۳۳۲۰۸۴۶	سایر

۱۸۸۸۷	*	۱۸۸۸۷	۳۶۵۶	۱۷۶۹	۱۸۸۸۷	*	۹۰۳۳۱	*	۹۰۳۳۱	*	۹۰۳۳۱	اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار:
۹۰۸۵۴	۳۰۳۳۰	۶۵۴۴	۵۴۲	۵۴۲	۵۴۲	*	۲۱۰۸۰۰	*	۲۱۰۸۰۰	*	۲۱۰۸۰۰	اوراق مشارکت مزایه قندیم
۱۱۷۷۶۱	۳۰۳۳۰	۸۰۴۲۱	۴۱۹۸	۱۷۶۹	۲۰۴۲۹	*	۴۱۱۳۱	*	۴۱۱۳۱	*	۴۱۱۳۱	اوراق گواهی سکه
*	*	*	*	*	*	*	۶۰۹۸۸	*	۶۰۹۸۸	*	۶۰۹۸۸	سایر
۹۵۷۳۵۶۲	۷۰۴۴۰۸۸۶	۲۰۱۳۶۰۷۶۶	۱۰۰۰۱۵۰۷۱	۵۷۰۷۰۱۶۴	۶۰۳۰۷۰۹۰۷	۶۶۰۳۸۸۰۴۱	۱۷۵۸۷۵۵۰	۱۹۰۱۰۵۴۶	۶۰۳۰۷۰۹۰۷	۶۶۰۳۸۸۰۴۱	۱۹۰۱۰۵۴۶	جمع اوراق
												سرمایه گذاری در سهام سایر شرکتها
												جمع سرمایه گذاری کوتاه مدت



شیرکت گروه سرمایه گذاری تدیس (سهامی عامه)

صورتهای مالی تلفیق و جداگانه

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

درآمد سرمایه گذاری سال ۱۳۹۹				درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۰				مبلغ دفتری سرمایه گذاری	
درآمد سرمایه گذاری سال ۱۳۹۹				درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۰				خالص ارزش	فروش در
جمع	سود (زیان) فروش	سود سهام استحقاق	جمع	سود (زیان) فروش	سود سهام استحقاق	جمع	سود (زیان) فروش	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال
۳۳۷,۸۸۸	۱,۰۶۴۵	۳۳۷,۲۴۳	۲,۴۰۱,۰۹۲	۲,۴۰۱,۰۹۲	۲۶,۲۲۴,۹۳۰	۲۰,۹۰۳,۲۵۵	۲,۲۲۸,۵۷۲		
۳۳۸,۵۷۵	.	۳۳۸,۵۷۵	۲۶۸,۲۷۳	۲۶۸,۲۷۳	۲۰,۴۹,۸۸۵	۵۸۵,۷۹۷	۶۷۵,۸۱۲		
۴۷۱,۳۳۱	.	۴۷۱,۳۳۱	۲۵۷,۵۲۶	۵۵۳۰	۶,۸۸۱,۸۴۹	۲,۳۲۳,۹۲۸	۲,۲۸۴,۱۴۸		
۳۰۰,۹۱۳	.	۳۰۰,۹۱۳	۲۵,۹۸۳	۲۵,۹۸۳	.	۶,۰۰۰,۳۸۸	۸,۰۲۷,۳۱۹		
۱,۳۳۱,۹۷۴	.	۱,۳۳۱,۹۷۴	۱,۹۸۵,۰۳۰	۲,۸۱۲,۴۵۵	۱۳,۴۱۲,۳۳۰	۱,۶۲۷,۲۵۲	۴,۵۲۵,۳۸۰		
۱,۰۶۵۳	.	۱,۰۶۵۳	۳,۸۹۷۳	۳,۸۹۷۳	.	۵۴۱,۱۳۶	۱,۳۳۶,۸۹۶		
۲,۳۳۶,۹۰۷	۱,۳۳۶,۱۶۶	۸۷,۷۹۱	۹۴۲,۹۲۸	۹۴۲,۹۲۸	۱۲,۳۰۰,۴۸۹	۱,۵۶۰,۹۶۳	۲,۰۱۳,۵۲۶		
۱,۰۵۸,۶۸۶	.	۱,۰۵۸,۶۸۶	۶۸۷,۴۸۵	۶۸۷,۴۸۵	.	۵۸۸,۴۹۸	۱,۵۶۰,۹۸۳		
۶,۰۸۷,۱۰۷	۱,۳۳۶,۸۱۱	۴,۷۱۰,۳۶۰	۶,۷۲۶,۶۲۰	۴۲,۷۷۵	۶,۶۸۲,۵۱۵	۱۶,۰۴۲,۵۳۷	۲۳,۵۸۱,۹۱۶		
.	.	.	۸۲۱,۲۸۷	۸۲۱,۲۸۷	.	۳۸,۳۱۷,۰۰۰	۳۸,۳۱۷,۰۰۰		
۱۵۹,۱۷۹	.	۱۵۹,۱۷۹	۵۱۷,۸۳۳	۵۱۷,۸۳۳	۱۱,۳۱۵,۹۹۴	۲,۴۴۱,۵۸۳	۲,۴۰۲,۲۳۱		
۴,۴۱۵,۳۵۸	۴,۳۳۶,۱۶۸	۷۸,۳۹۰	۲۲۲,۵۹۳	۳,۰۸۲	۲۲۲,۵۱۱	۱,۶۴۶,۲۹۸	۲,۳۲۹,۱۷۱		
۱۲,۵۰۰	.	۱۲,۵۰۰	۹۱,۰۰۰	.	۵۲۱,۷۰۲	۱۴,۰۰۰	۱۴,۰۰۰		
۱۲,۰۰۰	.	۱۲,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	.	۲,۷۹۱,۴۶۷	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰		
.	.	.	۱۴,۶۸۱	۸,۰۰۶	۶,۶۷۵	۱۰,۰۰۰	.		
۲,۹۱۰	.	۲,۹۱۰	۱۱,۳۰۰	.	۸۱۸,۳۷۵	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰		
۲,۹۱۰	.	۲,۹۱۰	۷,۸۸۲	.	۲,۱۴۱,۷۹۱	۸,۷۸۵	۸,۷۸۵		
۳۳,۰۱۳	۲۵۹,۱۹۷	۶,۰۸۱۶	۱۷,۱۹۳	۳,۰۰۳	۱۳,۹۹۰	۱۷,۷۸۳,۳۳۱	۱۸,۶۱۱,۴۹۱		
۴,۸۴۶,۱۶۰	۴,۵۹۵,۳۶۵	۳۳,۰۷۵۵	۱,۷۲۲,۶۶۸	۱۴,۴۹۱	۱,۷۲۹,۳۷۷	۶,۰۳۸۵,۰۹۷	۶۱,۳۸۷,۱۷۸		
۱۱,۰۱۳,۲۶۷	۵,۹۷۲,۱۷۶	۵,۰۴۱,۰۹۱	۸,۳۶۹,۵۵۸	۱۴,۴۹۱	۱,۷۲۹,۳۷۷	۶,۰۳۸۵,۰۹۷	۶۱,۳۸۷,۱۷۸		
۲,۰۵۹,۸۳۹	۱۳,۶۱۸,۹۶۳	۷,۱۶۷,۸۵۷	۱۸,۶۸۵,۰۳۹	۵,۷۲۱,۶۵۵	۱۲,۷۹۹,۷۹۹	۱۷,۱۶۶,۰۳۷	۱۶,۰۱۷,۹۵۳		

۴۴

سایر شرکتها:

گسترش الکترونیک سین

پاک کار آفرین

داروس برکت

سیرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه

بورس اوراق بهادار تهران

سید کردان مالی

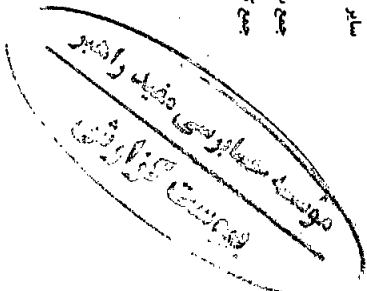
فرا بورس ایران

بورس کلاهی ایران

سایر

جمع سرمایه گذاری بلندمدت

جمع کل سرمایه گذاری ها



شیرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عامه)
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲-۸-۲- شرکت

درآمد سرمایه گذاری سال ۱۳۹۹					درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۰					مبلغ دفتری سرمایه گذاری	
جمع	سود سهام استحقاق	سود سهام استحقاق	سود سهام استحقاق	سود سهام استحقاق	جمع	سود سهام استحقاق	سود سهام استحقاق	سود سهام استحقاق	سود سهام استحقاق	خالص ارزش فروش در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	فروش در ۱۳۹۹/۱۲/۲۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱,۰۳۱,۰۱۷	۱,۰۳۱,۰۳۶	۱,۷۷۱	۷۵,۵۸۱	۱۶,۰۴۸	۱۶,۰۴۸	۱۶,۰۴۸	۱۶,۰۴۸	۳۱۱,۳۵۲	۳۱۱,۳۵۲
۳۷۴,۵۱۸	۳۷۴,۵۱۹	۱۳۸,۳۲۹	۲۸۲,۲۹۲	۳۷۱,۳۰۵	۱۶,۰۴۸	۱۶,۰۴۸	۱۶,۰۴۸	۱۶,۰۴۸	۱۶,۰۴۸	۳۱۱,۳۵۲	۳۱۱,۳۵۲
۴۲۱,۸۹۵	۴۲۱,۸۹۹	۲۹۹,۴۸۹	۲۵۱,۸۳۱	۳۳۸,۱۲۵	۳۱۴,۰۰۶	۳۱۴,۰۰۶	۳۱۴,۰۰۶	۳۱۴,۰۰۶	۳۱۴,۰۰۶	۳۱۱,۳۵۲	۳۱۱,۳۵۲
۲۲,۹۰۲	۱۹,۲۲۴	۳,۶۳۸	۱۶,۵۸۷	۷,۶۵۸	۱۳,۸۵۴	۱۳,۸۵۴	۱۳,۸۵۴	۱۳,۸۵۴	۱۳,۸۵۴	۴,۴۶۸	۴,۴۶۸
۷۵,۹۲۸	۷۵,۹۲۸	۱۵۲,۶۳۸	۱۵۲,۶۳۸	۱۳۳,۳۵۵	۱۰,۴۸۷	۱۰,۴۸۷	۱۰,۴۸۷	۱۰,۴۸۷	۱۰,۴۸۷	۱۰,۴۸۷	۱۰,۴۸۷
۱۲۷,۶۶۵	۱۳۱,۱۳۷	۱۶,۵۳۸	۱۱۸,۷۵۴	۵۸,۷۵۴	۶,۰۰۰	۵۶,۹۵۳	۵۶,۹۵۳	۵۶,۹۵۳	۵۶,۹۵۳	۶۷,۵۹۸	۶۷,۵۹۸
۵۰,۴۱۳	۵۰,۴۱۳	۱۱۸,۱۸۸	۶۸,۵۳۶	۶۸,۵۳۶	۱۰,۹۷۱	۱۰,۹۷۱	۱۰,۹۷۱	۱۰,۹۷۱	۱۰,۹۷۱	۱۰,۹۷۱	۱۰,۹۷۱
۲۶,۵۳۷	۲۶,۵۳۷	۱۰,۵۴۸	۲۶,۵۳۷	۵۵,۵۶۷	۴۹,۵۳۷	۴۹,۵۳۷	۴۹,۵۳۷	۴۹,۵۳۷	۴۹,۵۳۷	۸۶,۲۹۹	۸۶,۲۹۹
۲,۱۱۵,۴۴۲	۱,۸۴۲,۳۶۰	۲۵۲,۰۸۲	۸۲۹,۳۲۴	۵۵۱,۳۱۹	۲۰,۴۴۲	۲۰,۴۴۲	۲۰,۴۴۲	۲۰,۴۴۲	۲۰,۴۴۲	۲,۱۱۵,۴۴۲	۲,۱۱۵,۴۴۲
۲,۳۷۸,۳۰۱	۲,۶۲۹,۳۹۹	۶۲۸,۹۰۲	۳,۰۴۸,۲۶۷	۱,۶۵۸,۳۶۵	۱,۳۸۹,۰۰۲	۱,۳۸۹,۰۰۲	۱,۳۸۹,۰۰۲	۱,۳۸۹,۰۰۲	۱,۳۸۹,۰۰۲	۲,۳۷۸,۳۰۱	۲,۳۷۸,۳۰۱
۱۱۲,۴۳۴	۱۱۲,۴۳۴	۱۲۷,۳۲۹	۱۲۷,۳۲۹	۱۲۷,۳۲۹	۱۵۹,۳۲۴	۱۵۹,۳۲۴	۱۵۹,۳۲۴	۱۵۹,۳۲۴	۱۵۹,۳۲۴	۱,۴۲۸,۵۷۱	۱,۴۲۸,۵۷۱
۱۶۲,۴۳۴	۱۶۲,۴۳۴	۵۰,۴۳۱	۵۰,۴۳۱	۵۵,۵۸۰	۲۷۶,۳۵۱	۲۷۶,۳۵۱	۲۷۶,۳۵۱	۲۷۶,۳۵۱	۲۷۶,۳۵۱	۲۷۶,۳۵۱	۲۷۶,۳۵۱
۵۴,۵۰۸	۵۴,۵۰۸	۵۶,۶۷۲	۱۹,۵۳۷	۲۱,۳۲۵	۱۲۶,۷۱۶	۱۲۶,۷۱۶	۱۲۶,۷۱۶	۱۲۶,۷۱۶	۱۲۶,۷۱۶	۴۹,۴۴۰	۴۹,۴۴۰
۵,۴۳۵	۵,۴۳۵	۶,۰۴۸	۱۸,۱۴۸	۱۸,۳۹۰	۴۴,۰۸۶	۴۴,۰۸۶	۴۴,۰۸۶	۴۴,۰۸۶	۴۴,۰۸۶	۱۲۵,۳۱۶	۱۲۵,۳۱۶
۹۷,۸۹۴	۸۷,۸۹۲	۱۰,۷۱۲	۲,۸۱۱	۵,۹۰۲	۳۶,۸۱۹	۳۶,۸۱۹	۳۶,۸۱۹	۳۶,۸۱۹	۳۶,۸۱۹	۳۶,۸۱۹	۳۶,۸۱۹
۲۳۲,۴۰۴	۸۴,۰۹۴	۲۵۰,۳۱۰	۲۳۲,۷۸۸	۲۳۵,۶۸۵	۱,۴۶۶,۷۲۸	۱,۴۶۶,۷۲۸	۱,۴۶۶,۷۲۸	۱,۴۶۶,۷۲۸	۱,۴۶۶,۷۲۸	۱,۴۶۶,۷۲۸	۱,۴۶۶,۷۲۸
۱,۸۸۷	۱,۸۸۷	۳,۶۵۶	۱,۷۶۹	۱,۸۸۷	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱
۱,۸۸۷	۱,۸۸۷	۳,۶۵۶	۱,۷۶۹	۱,۸۸۷	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱	۹,۳۳۱
۲,۷۷۴,۵۷۱	۲,۷۷۴,۴۹۲	۹۸۱,۰۹۹	۲,۹۹۵,۷۱۱	۱,۶۲۶,۵۷۲	۵,۸۵۶,۱۶۱	۵,۸۵۶,۱۶۱	۵,۸۵۶,۱۶۱	۵,۸۵۶,۱۶۱	۵,۸۵۶,۱۶۱	۶,۹۸۰,۰۱۰	۶,۹۸۰,۰۱۰

سرمایه گذاری های سیرج معامله در بازار:

بانک پاسارگاد

سرمایه گذاری گروه توسعه ملی

تولیدات پتروشیمی قائمیه پتروشیمی

سرمایه گذاری ملی ایران

سیمان فارس و خوزستان

پالایش نفت اصفهان

پتروشیمی مدین

پتروشیمی فارس

سایر

صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر تدبیر گران

صندوق اسنن یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

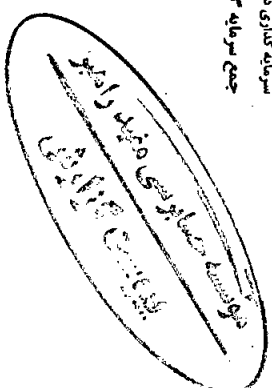
صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

صندوق سرمایه گذاری یکم

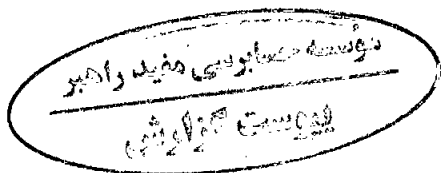


شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

صورتهای مالی تلفیقی و جداگانه
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

درآمد سرمایه گذاری سال ۱۳۹۹				درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۰				خالص ارزش		مبلغ دفتری سرمایه گذاری	
جمع	سود (زیان) فروش	سود سهام استندوق	جمع	سود سهام استندوق	سود (زیان) فروش	جمع	سود سهام استندوق	فروش در	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال
۱,۵۷۸,۸۸۹	۷۱۷,۸۵۷	۸۵۱,۰۳۲	۷۸۰,۳۳۵	۱۴۰,۳۳۵	۶۲۰,۰۰۰	۳,۸۵۵,۶۱۱	۶۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۵۵,۵۱۲	۳,۲۹۹,۲۱۰	۳,۲۹۹,۲۱۰	۳,۲۹۹,۲۱۰
۸,۳۳۵,۸۷۱	۳,۴۰۶,۷۷۵	۴,۹۲۹,۰۹۵	۲,۳۰۶,۷۶۳	۱۳,۵۵۸	۳,۰۹۱,۳۰۵	۱۳,۳۰۳,۶۳۱	۱۶,۵۷۳,۸۵۵	۱۶,۵۷۳,۸۵۵	۱۶,۵۷۳,۸۵۵	۱۶,۵۷۳,۸۵۵	۱۶,۵۷۳,۸۵۵
۸۳۱,۹۱۵	۷۶۶,۳۲۴	۵۵,۵۱۱	۱۱۰,۵۰۷	۲۶,۹۴۷	۷۳,۶۶۰	۱۰۰,۵۰۲	۲۵۲,۹۷۶	۶۳۳,۸۵۲	۳۰۷,۹۱۶	۳۰۷,۹۱۶	۳۰۷,۹۱۶
۱,۳۷۲,۱۰۷	۱,۱۹۹,۵۰۴	۱۷۲,۶۰۳	۴۹,۹۳۳	۴۰,۱۰۰	۹,۸۳۳	۱,۳۷۵,۱۰۸	۲۰۸,۴۵۷	۲۰۸,۴۵۷	۲۰۸,۴۵۷	۲۰۸,۴۵۷	۲۰۸,۴۵۷
۰	۰	۰	۴۲,۲۷۲	۰	۰	۰	۱۷,۹۵۰	۲۴۴,۸۷۵	۲۴۴,۸۷۵	۲۴۴,۸۷۵	۲۴۴,۸۷۵
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۰,۳۵۹	۵۰,۳۵۹	۵۰,۳۵۹	۵۰,۳۵۹	۵۰,۳۵۹
۱۳,۱۷۸,۷۸۲	۶,۰۹۰,۵۳۰	۶,۰۳۸,۵۵۲	۴,۴۹۲,۸۶۱	۴۲,۰۹۰	۴,۵۶۳,۹۱۱	۱۱,۹۷۱,۰۵۲	۲۱,۵۳۳,۰۹۸	۲۲,۷۸۱,۵۰۸	۲۲,۷۸۱,۵۰۸	۲۲,۷۸۱,۵۰۸	۲۲,۷۸۱,۵۰۸
۹۱,۳۷۰	۱۰,۵۴۵	۸۰,۵۶۵	۳,۳۴۴,۷۳۶	۲,۳۴۴,۷۳۶	۲۵,۶۸۹,۲۸۷	۲,۱۱۲,۵۴۸	۲,۱۱۲,۵۴۸	۲,۱۱۲,۵۴۸	۲,۱۱۲,۵۴۸	۲,۱۱۲,۵۴۸	۲,۱۱۲,۵۴۸
۱,۳۴۰,۹۸۰	۹۰,۸۹۰	۳۳۲,۰۱۰	۵۹۹,۹۹۰	۰	۵۹۹,۹۹۰	۹,۲۹۹,۹۹۲	۵۵۲,۳۵۰	۸۶۹,۵۵۰	۸۶۹,۵۵۰	۸۶۹,۵۵۰	۸۶۹,۵۵۰
۷۱۵,۳۲۹	۰	۷۱۵,۳۲۹	۴۳۱,۱۹۹	۰	۴۳۱,۱۹۹	۰	۲۵۵,۲۱۲	۹۵,۰۵۱۰	۹۵,۰۵۱۰	۹۵,۰۵۱۰	۹۵,۰۵۱۰
۶۶,۸۱۷	۰	۶۶,۸۱۷	۱۷۸,۱۷۹	۰	۱۷۸,۱۷۹	۳۰,۴۹۸,۸۵۵	۵۶,۳۸۳	۵۶,۳۸۳	۵۶,۳۸۳	۵۶,۳۸۳	۵۶,۳۸۳
۱,۳۴۷,۶۳۰	۰	۱,۳۴۷,۶۳۰	۲,۸۳۵	۲,۸۳۵	۱۳,۴۱۳,۳۲۰	۱,۴۴۰,۳۲۹	۲,۳۹۱,۶۹۷	۲,۳۹۱,۶۹۷	۲,۳۹۱,۶۹۷	۲,۳۹۱,۶۹۷	۲,۳۹۱,۶۹۷
۰	۰	۰	۹۱,۴۲۳	۰	۹۱,۴۲۳	۰	۵۳۲,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰
۲۵۴,۶۰۰	۰	۲۵۴,۶۰۰	۱۰,۷۳۱۶	۵,۵۳۰	۱۰,۱۷۸۵	۶,۸۸۱,۸۴۹	۱,۱۸۵,۸۶۸	۱,۱۸۵,۸۶۸	۱,۱۸۵,۸۶۸	۱,۱۸۵,۸۶۸	۱,۱۸۵,۸۶۸
۲۵۴,۶۰۹	۰	۲۵۴,۶۰۹	۲۹,۴۰۷	۰	۲۹,۴۰۷	۰	۶,۰۳۲,۲۹۳	۸۰,۳۲۰,۶۲۹	۸۰,۳۲۰,۶۲۹	۸۰,۳۲۰,۶۲۹	۸۰,۳۲۰,۶۲۹
۳,۸۷۱,۱۷۵	۹۱۹,۹۱۵	۳,۰۵۱,۵۵۰	۴,۷۸۰,۵۱۵	۲۲,۷۷۵	۴,۷۷۳,۷۲۰	۵۸,۲۳۴,۲۳۲	۱۲,۱۹۹,۹۰۲	۱۲,۱۹۹,۹۰۲	۱۲,۱۹۹,۹۰۲	۱۲,۱۹۹,۹۰۲	۱۲,۱۹۹,۹۰۲

سرمایه گذاری های بلندمدت
شرکت های فرعی :
سرمایه گذاری پردیس
سرمایه گذاری پونا
سرمین پناور مهر
لیزینگ ایران و شیراز
تولید و صادرات ریشمک
شرکت سید کرمان تدبیر
ایران و شیراز
شرکت های وابسته :
نفت پارس
تأمین سرمایه اسفین
کارگزاری تدبیر کرمان فردا
صنعتی آما
تأمین سرمایه بورس پارسبان
قند شهدای دزفول
بیمه پارسبان
پالایش پارسبان سپهر
سایر شرکها :
گسترش الکترونیک مبین
بانک کار آفرین
داروخانه بکت
سیرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
بورس اوراق بهادار تهران
فرا بورس ایران
بورس کابلی ایران
مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر
سایر
جمع سرمایه گذاری بلندمدت
جمع کل سرمایه گذاری ها



شرکت گروه سرمایه‌گذاری، تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

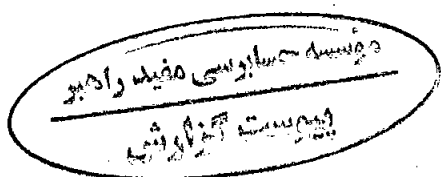
۲۰-۹- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است:

شرکت			گروه			
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد به جمع کل	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد به جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال		رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن
۳۸,۴۶۲,۹۲۱	۳۸,۳۲۷,۲۵۸	۴۲,۵	۳۸,۴۵۹,۰۴۸	۳۸,۴۳۳,۶۶۸	۳۶,۹	
۳,۹۹۰,۵۴۶	۲۱,۱۳۰,۹۹۸	۲۳,۵	۳۴۹,۱۷۷	۲۶۱,۶۶۸	۰,۳	سرمایه‌گذاری‌ها
۸,۳۷۸,۸۹۳	۱۰,۳۸۸,۲۴۲	۱۱,۵	۹,۶۴۹,۷۴۶	۱۱,۹۵۱,۶۱۰	۱۱,۵	فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای
۲۰,۴۵۳,۴۴۰	۳,۷۰۶,۵۴۵	۴,۱	۲۰,۲۲۶,۰۸۳	۱۸,۸۰۸,۲۱۰	۱۸,۱	بانکها و موسسات اعتباری
۲,۳۹۳,۲۸۵	۳,۳۱۷,۶۶۷	۳,۷	۴,۰۶۳,۸۶۹	۸,۴۳۰,۷۸۶	۸,۱	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط
۱,۶۵۱,۲۷۷	۲,۱۲۶,۰۱۶	۲,۴	۲,۳۰۳,۹۹۳	۲,۸۳۴,۲۴۸	۲,۷	مواد و محصولات دارویی
۱,۱۴۵,۷۰۷	۱,۲۵۴,۶۸۵	۱,۴	۲,۳۵۷,۵۶۶	۲,۹۵۰,۲۲۳	۲,۸	محصولات شیمیایی
۶۱۳,۱۹۴	۶۱۱,۶۰۲	۰,۷	۲,۲۵۴,۶۵۲	۲,۰۷۹,۷۷۱	۲,۰	استخراج کانه‌های فلزی
۷۳۹,۰۶۸	۷۳۱,۰۳۱	۰,۸	۱,۹۲۶,۱۶۰	۲,۷۶۶,۶۹۵	۲,۷	فلزات اساسی
۱,۲۰۱,۱۲۱	۱,۲۰۰,۹۰۳	۱,۳	۲,۲۷۲,۶۱۴	۲,۷۸۱,۳۷۳	۲,۷	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی
۲۸۱,۴۱۱	۲۶۲,۴۵۷	۰,۳	۹۸۸,۵۸۰	۱,۵۷۷,۵۴۶	۱,۵	چند رشته‌ای صنعتی
۱۳۹,۳۳۶	۱۸۲,۳۴۵	۰,۲	۶۶۶,۰۹۲	۱,۰۶۵,۴۳۱	۱,۰	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۵۵۹,۸۸۰	۵۶,۲۸۳	۰,۱	۷۱۹,۷۰۷	۸۳۸,۴۵۰	۰,۸	ساخت محصولات فلزی
۹۷۷,۵۳۱	۳,۸۸۴,۲۵۱	۴,۳	۲,۲۲۹,۳۹۵	۳,۰۷۶,۳۱۳	۳,۰	سایر
۸۰,۸۸۷,۶۱۰	۸۷,۱۸۰,۲۸۳	۹۶,۸	۸۸,۴۶۶,۶۸۲	۹۷,۸۵۵,۹۷۲	۹۳,۹	
۱,۸۰۴,۸۴۴	۲,۹۰۴,۱۸۷	۳,۲	۵,۴۰۹,۳۷۱	۶,۲۸۷,۵۷۲	۶,۰	واحدهای صندوقهای سرمایه‌گذاری
۹,۳۳۱	۰	۰,۰	۴۱,۱۳۱	۳۶,۰۸۶	۰,۰	اوراق مشارکت
۸۲,۷۰۱,۷۸۵	۹۰,۰۸۴,۴۷۰	۱۰۰	۹۳,۹۱۷,۱۸۴	۱۰۴,۱۷۹,۶۳۰	۱۰۰	

۲۰-۱۰- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی/فراپورسی/سایر) به شرح زیر است:

شرکت			گروه			
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد به جمع کل	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد به جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال		بورسی
۱۷,۴۰۶,۲۸۴	۱۶,۵۵۵,۹۹۸	۱۸,۴	۴۴,۶۲۸,۹۰۹	۴۷,۲۴۹,۲۶۱	۴۵,۴	
۲۱,۳۸۱,۵۹۹	۵,۰۲۳,۴۱۹	۵,۶	۳,۰۰۱,۵۷۴	۳,۷۱۳,۴۷۰	۳,۶	فراپورسی
۴۳,۹۱۳,۹۰۲	۶۸,۵۰۵,۰۵۳	۷۶,۰	۴۶,۲۸۶,۷۰۱	۵۳,۲۱۶,۸۹۹	۵۱,۱	شرکت‌های غیربورسی
۸۲,۷۰۱,۷۸۵	۹۰,۰۸۴,۴۷۰	۱۰۰	۹۳,۹۱۷,۱۸۴	۱۰۴,۱۷۹,۶۳۰	۱۰۰	

۲۰-۱۱- بخشی از سهام بانک‌های پارسیان و کارآفرین بابت تسهیلات دریافتی شرکت‌های فرعی و تابعه ستاد به شرح یادداشت ۱-۱-۴۳ توضیحی در وثیقه بانکها می‌باشد.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

بازرسی و توضیح صورتهای مالی

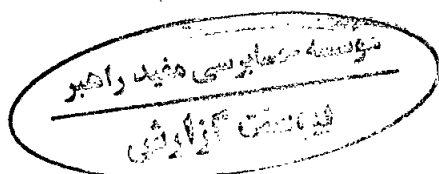
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲۱- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۲۱-۱ دریافتنی های کوتاه مدت گروه :	
خالص	خالص	کاهش ارزش	ارزی	ریالی	یادداشت
تجاری :					
اسناد دریافتنی :					
۷۸,۹۲۲	۷۰۸,۴۳۸	۰	۷۰۸,۴۳۸	۰	۲۱-۱-۱ لیکوگامز گلو بال-اشخاص وابسته
۴,۱۹۳	۰	۰	۰	۰	سایر اشخاص
۷۷۳,۱۱۵	۷۰۸,۴۳۸	۰	۷۰۸,۴۳۸	۰	
حساب های دریافتنی :					
۳,۳۵۴,۳۱۸	۵,۰۷۶,۲۸۱	۰	۰	۵,۰۷۶,۲۸۱	۲۱-۲-۲ اشخاص وابسته
۱,۷۷۴,۱۷۴	۲,۸۴۳,۰۴۴	(۲۰,۰۰۰)	۰	۲,۸۶۳,۰۴۴	۲۱-۲-۳ سایر اشخاص
۵,۱۲۸,۴۹۲	۷,۹۱۹,۳۲۵	(۲۰,۰۰۰)	۰	۷,۹۳۹,۳۲۵	
۵,۹۰۱,۶۰۷	۸,۶۲۷,۷۶۳	(۲۰,۰۰۰)	۷۰۸,۴۳۸	۷,۹۳۹,۳۲۵	
غیر تجاری :					
۱۶,۹۶۵	۱۶,۹۰۷	۰	۰	۱۶,۹۰۷	اسناد دریافتنی
۱۷,۰۲۸	۱۴,۵۱۰	۰	۰	۱۴,۵۱۰	وام کارکنان
۹۹۶,۷۰۴	۲۲۳,۱۱۵	۰	۰	۲۲۳,۱۱۵	۲۱-۲-۴ اشخاص وابسته
۴۰,۵۲۸	۱۱۹,۴۰۴	(۳,۸۶۱)	۰	۱۲۳,۲۶۵	۲۱-۲-۵ سایر
۱,۰۷۱,۲۲۵	۳۷۳,۹۳۶	(۳,۸۶۱)	۰	۳۷۷,۷۹۷	
۶,۹۷۲,۸۳۲	۹,۰۰۱,۶۹۹	(۲۳,۸۶۱)	۷۰۸,۴۳۸	۸,۳۱۷,۱۲۲	

۲۱-۱-۱- مطالبات ارزی شرکت ریشمک (واحد فرعی) به مبلغ ۲,۸۶۷,۴۸۵ دلار (سال قبل ۳,۲۰۰,۷۶۳ دلار) به نرخ ارز قابل دسترس بر اساس اطلاعات سامانه سنا (پس از کسر کارمزد) در تاریخ صورت وضعیت مالی به ازای هر دلار مبلغ ۲۴۷,۰۵۹ ریال (سال قبل به مبلغ ۲۴۰,۲۳۱ ریال) تسعیر گردیده است. شرکت در مقابل طلب ارزی مذکور ۳ فقره چک بدون تاریخ جمعا به مبلغ ۱۳,۵۵۸,۸۸۲ درهم معادل ۳,۷۱۴,۷۶۲ دلار در تاریخ صورت وضعیت مالی اخذ نموده است. تا تاریخ تهیه صورت های مالی بخشی از مبلغ مذکور معادل ۴۵۰,۰۰۰ دلار (معادل ۱۱۱,۱۷۷ میلیون ریال) وصول گردیده است. دوره وصول مطالبات مزبور به دلیل کاهش فروش در سال مالی مورد گزارش افزایش یافته است. عدم تسویه بدهی های معوق توسط خریدار محصولات شرکت در مواعد پیش بینی شده در مفاد قرارداد منعقد باعث افزایش دوره وصول مطالبات شرکت در سنوات اخیر شده است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال)

۲۱-۲- دریافتهای کوتاه مدت شرکت :

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
خالص	خالص	کاهش ارزش	ریالی	یادداشت
				تجاری :
				اسناد دریافتنی :
				سایر اشخاص
۴.۱۹۳	۰	۰	۰	
				حساب‌های دریافتنی :
۶.۴۱۵.۹۹۶	۴.۷۱۳.۱۸۷	۰	۴.۷۱۳.۱۸۷	۲۱-۲-۱ شرکت های گروه
۲.۹۴۸.۹۶۳	۴.۶۵۶.۰۲۳	۰	۴.۶۵۶.۰۲۳	۲۱-۲-۲ اشخاص وابسته
۱۴۹.۸۳۹	۳۹۱.۷۲۲	(۲۰.۰۰۰)	۴۱۱.۷۲۲	۲۱-۲-۳ سایر اشخاص
۹.۵۱۴.۷۹۸	۹.۷۶۰.۹۳۲	(۲۰.۰۰۰)	۹.۷۸۰.۹۳۲	
۹.۵۱۸.۹۹۱	۹.۷۶۰.۹۳۲	(۲۰.۰۰۰)	۹.۷۸۰.۹۳۲	
				سایر دریافتنی‌ها :
۲۰۰	۱.۰۰۰	۰	۱.۰۰۰	اسناد دریافتنی
۴.۶۲۷	۵.۵۲۸	۰	۵.۵۲۸	وام کارکنان
۳.۹۸۶	۲۶.۵۹۶	۰	۲۶.۵۹۶	۲۱-۲-۱ شرکت های گروه
۹۸۴.۷۵۹	۹۳.۳۶۰	۰	۹۳.۳۶۰	۲۱-۲-۴ اشخاص وابسته
۶.۱۱۹	۹.۳۷۸	۰	۹.۳۷۸	سایر اشخاص
۹۹۹.۶۹۱	۱۳۵.۷۶۲	۰	۱۳۵.۷۶۲	
۱۰.۵۱۸.۶۸۲	۹.۸۹۶.۶۹۴	(۲۰.۰۰۰)	۹.۹۱۶.۶۹۴	

۲۱-۲-۱- حسابهای دریافتنی تجاری و سایر دریافتنی‌های شرکت از شرکتهای گروه به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
سایر دریافتنی‌ها	تجاری	سایر دریافتنی‌ها	تجاری
۳.۵۹۲	۴.۹۳۹.۰۹۶	۵.۴۵۵	۳.۳۷۳.۳۵۱
۰	۸۴۲.۰۰۲	۲۰	۶۲۹.۰۰۰
۳۹۴	۵۴۵.۵۴۵	۸.۱۶۲	۵۳۴.۴۵۷
۰	۰	۰	۶۹.۹۸۶
۰	۸۹.۳۵۳	۰	۷۲.۱۱۰
۰	۰	۱۲.۹۵۹	۳۴.۲۸۳
۳.۹۸۶	۶.۴۱۵.۹۹۶	۲۶.۵۹۶	۴.۷۱۳.۱۸۷

سرمایه گذاری پویا

سرمایه گذاری پردیس

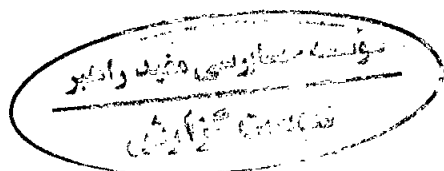
تولید و صادرات ریشمک

سرزمین پهن‌آور مهر

لیزینگ ایران و شرق

سیدگردان تدبیر

۲۱-۲-۱-۱- دریافتهای تجاری از شرکت‌های فرعی عمدتاً در ارتباط با سود سهام مصوب آنها بوده ، که با توجه به مهلت قانونی، نسبت به پرداخت آن اقدام خواهند نمود و تا تاریخ تهیه این گزارش مبلغی از این بابت دریافت نشده است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲-۲-۲۱- حسابهای دریافتنی تجاری از اشخاص وابسته عمدتاً بابت سود سهام گروه بابت سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرکت		گروه		
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۳۴,۶۶۹	۲,۳۶۴,۰۵۰	۳۴,۶۶۹	۲,۳۶۴,۰۵۰	نفت پارس
۳۳۲,۰۱۰	۵۹۹,۹۹۰	۵۱۰,۵۱۰	۹۲۲,۵۶۵	تامین سرمایه امین
۱۷۵	۸۲۱,۴۶۲	۱۷۵	۸۲۱,۴۶۲	گسترش الکترونیک تدبیر
۷۱۵,۳۹۹	۴۳۱,۱۹۹	۸۱۵,۳۹۹	۴۳۱,۱۹۹	کارگزاری تدبیرگران فردا
۲۵۴,۶۰۰	۲۷۱,۵۴۴	۲۵۴,۶۰۰	۲۷۱,۵۴۴	بیمه پارسیان
۴,۶۸۹	۲۱,۴۸۵	۸۷,۶۹۹	۱۱۳,۲۶۰	دارویی برکت
۱۴,۶۷۵	۵۴,۱۷۴	۱۴,۶۷۵	۵۴,۱۷۴	سرمایه گذاری البرز
۰	۴۱,۴۴۳	۰	۴۱,۴۴۳	قند شهدای دزفول
۳۴۴,۸۰۸	۳۹,۴۰۷	۳۴۴,۸۰۸	۳۹,۴۰۷	پالایش پارسیان سپهر
۰	۰	۸,۷۵۵	۲,۴۱۵	بانک پارسیان
۱,۲۴۷,۶۳۰	۴۸۰	۱,۲۴۷,۶۳۰	۴۸۰	تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۸	۱۸	۸	۱۸	صنعتی آما
۰	۰	۲۸,۴۷۱	۰	ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)
۳۰۰	۱۰,۷۷۱	۶,۹۱۹	۱۴,۲۶۴	سایر
۲,۹۴۸,۹۶۳	۴,۶۵۶,۰۲۳	۳,۳۵۴,۳۱۸	۵,۰۷۶,۲۸۱	

۲-۲-۲۱-۱ تا تاریخ تایید صورتهای مالی مبلغ ۳ میلیارد ریال از مطالبات شرکت وصول گردیده است.

نویسنده حسابرسی مفید راغب
فدایان

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲-۲-۲۱- حسابهای دریافتنی تجاری از سایر اشخاص به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)		گروه		یادداشت	
شرکت					
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
.	.	۱,۱۸۳,۵۱۰	۱,۶۳۱,۳۹۴	۲۱-۲-۳-۱	مشتریان تسهیلات لیزینگ
۳۶,۰۰۰	۱۳۵,۵۰۰	۵۴,۹۲۳	۱۶۱,۳۳۵		سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
۲۰,۵۶۵	۵۶,۶۶۳	۳۸,۱۸۸	۱۲۶,۵۰۴		گسترش نفت و گاز پارسیان
.	۵۵,۸۶۷	۲۳,۳۲۳	۱۳۵,۹۹۵		شرکت پتروشیمی پارس
.	۳۹,۵۱۹	۱۵,۷۳۱	۷۹,۰۴۳		معدنی و صنعتی گل گهر
.	.	.	۷۲,۴۹۲		پتروشیمی مبین
۲,۹۷۰	۱۸۰	۴۱,۷۳۸	۷۱,۶۱۱		شرکت توسعه معادن و فلزات
.	.	۲۰,۶۵۴	۶۸,۵۲۴		فولاد مبارکه
.	.	۵,۱۷۲	۶۳,۱۲۷		فولاد خوزستان
۱۵,۷۰۳	۳۱,۱۷۵	۶۶,۷۰۲	۵۳,۲۹۷		پتروشیمی پردیس
.	.	۱۲,۹۴۴	۵۱,۸۱۱		معدنی و صنعتی چادرملو
۳,۶۱۱	۷,۲۰۱	۱۶,۵۲۷	۵۱,۷۳۹		صنایع پتروشیمی خلیج فارس
.	.	.	۳۰,۸۳۵		سنگ آهن گهر زمین
.	.	.	۲۴,۷۵۱		سرمایه گذاری نفت و گاز تامین
۱۱,۰۰۹	۲۳,۰۱۹	۴۰,۲۵۸	۲۳,۰۱۹		شرکت پتروشیمی زاگرس
.	.	.	۲۲,۳۹۶		صنایع ملی مس ایران
۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰		گروه صنعتی داور
.	.	.	۱۹,۸۶۶		بیمه دی
۱۱,۷۶۶	۱۵,۱۰۵	۱۱,۷۶۶	۱۹,۸۵۵		سرمایه گذاری دارویی تامین
.	.	۷,۵۵۶	۱۶,۹۶۹		سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
.	.	.	۱۶,۳۱۸		گروه بهمن
.	.	۷۵۰	۱۲,۴۵۰		آهن و فولاد ارفع
۴۸,۳۱۵	۲۷,۴۹۴	۲۳۴,۴۳۲	۹۹,۷۱۴		سایر
۱۶۹,۸۳۹	۴۱۱,۷۲۲	۱,۷۹۴,۱۷۴	۲,۸۶۳,۰۴۴		
(۲۰,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)		کاهش ارزش - گروه صنعتی داور
۱۴۹,۸۳۹	۳۹۱,۷۲۲	۱,۷۷۴,۱۷۴	۲,۸۴۳,۰۴۴		

۲۱-۲-۳-۱- مطالبات از مشتریان در شرکت لیزینگ ایران و شرق (شرکت فرعی) مربوط به اصل و بهره تحقق یافته تسهیلات مالی اعطایی طی سنوات قبل و سال جاری است که در سنوات آتی از مشتریان وصول خواهد شد. توضیح اینکه معادل ۴۸۲ میلیارد ریال از سرفصل مزبور به اقساط معوق تسهیلات اعطایی (شامل مبلغ ۱۸۰ میلیارد ریال اصل و جریمه تاخیر مطالبات از ۸ نفر از مشتریان طی سنوات ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۷) می باشد که پیگیری های مستمر شامل طرح دعوی حقوقی، وصول ضمانتنامه های بانکی در حال انجام است.

۲۱-۲-۳-۲- سایر مطالبات گروه و شرکت عمدتاً بابت سود سهام دریافتنی از شرکتهای سرمایه پذیر است که تا تاریخ تهیه این گزارش معادل ۲۸۰ میلیارد ریال آن به حیطه وصول درآمده است.

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴-۲-۲۱- سایر حسابهای دریافتنی از اشخاص وابسته به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)		گروه		یادداشت
شرکت				
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
.	.	.	۱۰۰,۰۰۰	صندوق بازارگردانی تدبیرگران
.	۸۰۰,۳۲	.	۸۰۰,۳۲	ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)
.	۳,۶۷۸	۱۱,۹۴۵	۲۱,۵۴۴	کارگزاری تدبیرگران فردا
۵۹۸	۲,۸۳۶	۵۹۸	۹,۸۱۴	بانک پارسیان
.	۶,۷۰۷	.	۶,۷۰۷	مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر
.	.	.	۴,۶۴۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر تدبیرگران
.	.	.	۲۶۷	سازمان اموال و املاک
۱۰۸	۱۰۷	۱۰۸	۱۰۷	مدیریت خدمات بصیر
۹۳۶,۱۴۰	.	۹۳۶,۱۴۰	.	۴-۲-۲۱-۱ گروه توسعه اقتصادی تدبیر
۱۳	.	۱۳	.	الکترونیک مبین
۳,۵۳۷	.	۳,۵۳۷	.	ره آورد تدبیر کیش
۴۴,۳۶۳	.	۴۴,۳۶۳	.	توسعه اقتصاد آینده سازان
۹۸۴,۷۵۹	۹۳,۳۶۰	۹۹۶,۷۰۴	۲۲۳,۱۱۵	

۴-۲-۲۱-۱- گردش طی دوره گروه توسعه اقتصادی تدبیر مربوط به شرکت اصلی به شرح زیر می باشد:

یادداشت	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
مانده اول دوره	۱۳,۱۴۰	۲۶۷,۲۰۴	
اصلاح خرید بخشی از سهام شرکت گسترش الکترونیک تدبیر	۹۲۳,۰۰۰	.	۲۰-۷-۱
مانده اول دوره - تجدید ارائه شده	۹۳۶,۱۴۰	۲۶۷,۲۰۴	
بابت خرید سهام گسترش الکترونیک تدبیر ایران	.	(۳۸,۳۱۷,۰۰۰)	۲۰-۷-۱
علی الحساب دریافتی	(۲۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۷۵,۰۰۰)	
استرداد علی الحساب دریافتی	۲۰۰,۰۰۰	۱,۱۷۵,۰۰۰	
خرید سهام نفت پاس	.	(۸۶۸,۴۹۶)	
خرید سهام دارویی برکت	.	(۵۲۵,۳۱۱)	
خرید ۴۹ درصد سهام شرکت ستارگان خلاق یلدا	.	(۲,۹۴۱,۶۳۹)	۲۰-۷-۲
فروش سهام پردیس به شرکت دانش بنیان	.	۴۰۱,۳۵۰	
سود و کارمزد تسهیلات انتقالی ایران و شرق (اصل و فرع)	.	(۲۵۵,۷۹۵)	
انتقال بخشی از پرداختی به حساب پالایش پارسیان سپهر	.	۹۹۵,۰۰۰	
انتقال بخشی از پرداختی به حساب ستاد اجرایی	.	(۲,۷۳۰,۰۰۰)	
انتقال بخشی از پرداختی به حساب انرژی تدبیر و دانش بنیان	.	۳,۶۶۳,۲۰۸	
احتساب افزایش سرمایه (از ۱۵,۵۰۰ به ۷۱,۰۰۰ میلیارد ریال)	.	۴۰,۸۶۷,۱۹۰	
عودت اسناد پرداختنی گروه	(۱,۳۷۰,۰۰۰)	.	
سایر	(۶۳,۳۶۰)	۳۸۰,۵۲۹	
	۴۳۸,۹۲۰	۹۳۶,۱۴۰	
انتقال به سایر پرداختنی ها	۴۹۷,۲۲۰	.	۳۲-۱-۳
	۹۳۶,۱۴۰	۹۳۶,۱۴۰	

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۵-۲۱- عمده سرفصل مزبور مربوط به مطالبات از مشتریان شرکت لیزینگ ایران و شرق به مبلغ ۸۶ میلیارد ریال بابت ارزش افزوده و هزینه‌های حقوق پرداختی می باشد که در زمان تسویه حساب با آنها دریافت می گردد.

۲۱-۳- دریافتنی های بلند مدت گروه

(مبالغ میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	یادداشت
------------	------------	---------

تجاری :

حساب‌های دریافتنی

۲,۹۴۱,۲۱۸	۲,۹۴۱,۲۱۹	۲۰-۷-۲
-----------	-----------	--------

ستارگان خلاق یلدا

۶۳۹,۶۸۵	۶۳۹,۶۸۵	۲۱-۴-۳
---------	---------	--------

بانک پارسیان

۱,۹۷۳,۲۹۵	۰	۲۱-۴-۵
-----------	---	--------

پالایش پارسیان سپهر

۱,۱۳۸,۱۹۲	۱,۲۲۹,۶۶۹	۲۱-۲-۳-۱
-----------	-----------	----------

سایر اشخاص - حصه بلندمدت تسهیلات لیزینگ

۶,۶۹۲,۳۹۰	۴,۸۱۰,۵۷۳
-----------	-----------

سایر دریافتنی ها :

۱۷,۹۳۵	۱۳,۷۲۶
--------	--------

وام کارکنان - حصه بلندمدت

۶,۷۱۰,۳۲۶	۴,۸۲۴,۲۹۹
-----------	-----------

۲.۹۴۱.۲۱۸	۲.۹۴۱.۲۱۹	۲۰-۷-۲
۰	۲.۳۷۶.۹۵۰	۲۱-۴-۱
۹۶۶.۶۴۸	۱.۶۹۵.۴۱۷	۲۱-۴-۲
۶۳۹.۶۸۵	۶۳۹.۶۸۵	۲۱-۴-۳
۸۰.۶۱۶	۰	۲۱-۴-۴
۱.۹۷۳.۲۹۵	۰	۲۱-۴-۵
۶.۶۰۱.۴۶۲	۷.۶۵۳.۲۷۱	
۱۰.۲۴۱	۸.۷۸۴	
۶.۶۱۱.۷۰۳	۷.۶۶۲.۰۵۵	

۲۱-۴- دریافتنی های بلند مدت شرکت :

	ستارگان خلاق یلدا
	سرمایه گذاری پویا
	سرزمین پهناور مهر
	بانک پارسیان
	لیزینگ ایران و شرق
	پالایش پارسیان سپهر
	سایر
	وام کارکنان - حصه بلندمدت

۱-۴-۲۱- با توجه به مشارکت شرکت مبنی بر مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری پویا (واحد فرعی) از مبلغ ۴,۰۰۰ به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال در سال مالی بعد، لذا مبلغ مزبور در اعداد بلند مدت طبقه بندی شده است.

۲-۴-۲۱- با توجه به برنامه افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰ میلیون ریال به ۲,۰۰۰ میلیون ریال ، مبالغی بصورت علی الحساب عمدتاً جهت تسویه بدهی به کارگزاری های تدبیرگران فردا وکیان بعنوان علی الحساب افزایش سرمایه پرداخت شده است.

۳-۴-۲۱- با توجه به گزارش توجیهی مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۶ هیات مدیره بانک پارسیان در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۱۵۶,۳۴۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۴۰,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و گزارش مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۲ بازرس قانونی، مطالبات از بانک پارسیان بابت سود سهام سنوات قبل در اعداد بلندمدت طبقه بندی شده است.

۴-۴-۲۱- با توجه به ثبت افزایش سرمایه شرکت مزبور از مبلغ ۶۰۰ به ۲,۳۰۰ میلیارد ریال ، مبلغ مذکور در سال جاری به سرفصل سرمایه گذاری های بلندمدت منتقل شده است.

۵-۴-۲۱- با توجه به ثبت افزایش سرمایه شرکت پالایش پارسیان سپهر (واحد وابسته) در سالجاری از مبلغ ۳۰,۰۰۰ به ۴۰,۰۰۰ میلیارد ریال علی الحساب پرداختی به ایشان در سال قبل به سرفصل سرمایه‌گذاری های بلندمدت انتقال یافته است.

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲۲- سایر داراییها

(مبالغ به میلیون ریال)		گروه		یادداشت
شرکت				
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
.	.	۱.۹۶۵	.	۲۲-۱
۱۸۰	۱۸۰	۲۴۹	۲۴۹	املاک
۱۸۰	۱۸۰	۲.۲۱۴	۲۴۹	سایر

۲۲-۱ ملک میدان امامت که در راستای تسویه معوقات یکی از مشتریان شرکت لیزینگ ایران و شرق در سنوات قبل به تملک شرکت مزبور درآمده، در سالجاری با قیمت کارشناسی و از طریق مزایده واگذار گردیده است.

۲۳- پیش پرداختها

(مبالغ به میلیون ریال)		گروه	
شرکت			
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۶.۱۱۵	۶.۱۱۵	۶.۱۱۵	۶.۱۱۵
.	.	۷.۵۷۱	۸۶۳
.	.	۸۴۹	۲۵۹
۱۵	.	۵۱۸	۴۵۵
۶.۱۳۰	۶.۱۱۵	۱۵.۰۵۳	۷.۶۹۲

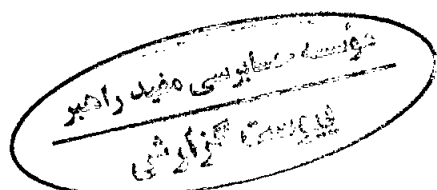
پیش پرداخت مالیات
خرید خدمات
خرید مواد اولیه
سایر

۲۴- موجودی‌های مواد، کالا

(مبالغ به میلیون ریال)		گروه	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۶۸۶.۶۵۱	۷۸۷.۳۱۰	.	۷۸۷.۳۱۰
۹۰.۶۴۲	۱۱۴.۸۳۶	.	۱۱۴.۸۳۶
۵.۷۸۴	۶.۵۵۸	(۲.۸۳۰)	۹.۳۸۸
۷۸۳.۰۷۷	۹۰۸.۷۰۴	(۲.۸۳۰)	۹۱۱.۵۳۴

گروه:
کالای ساخته شده
مواد اولیه - ریشه شیرین بیان
مواد بسته بندی، ملزومات، قطعات و لوازم یدکی

۲۴-۱ کالای ساخته شده مربوط به عصاره و پودر شیرین بیان و مواد اولیه مربوط به ریشه شیرین بیان در شرکت ریشمک می باشد.
۲۴-۲ موجودی مواد و کالای گروه تا ارزش ۲,۵۲۸ میلیارد ریال در مقابل خطرات ناشی از سیل، آتش سوزی، انفجار و صاعقه بیمه شده است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲۵- موجودی نقد

(مبالغ به میلیون ریال)		گروه		یادداشت	
شرکت					
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
۵۸.۰۷۲	۱۰۷.۰۰۹	۳۳۸.۴۰۹	۷۲۸.۳۱۸	۲۵-۱	موجودی نزد بانکها - ریالی
.	.	۵.۰۹۷	۵.۰۱۶	۲۵-۲	موجودی نزد بانکها - ارزی
.	.	.	.		موجودی صندوق و تنخواه گردانها-ریالی
۵.۹۵۵	۵.۹۵۵	۶.۱۱۰	۶.۱۱۰	۲۵-۳	موجودی صندوق و تنخواه گردانها-ارزی
۶۴.۰۲۷	۱۱۲.۹۶۴	۳۴۹.۶۱۶	۷۳۹.۴۴۴		

۲۵-۱- سرفصل موجودی نزد بانکها در شرکت اصلی مشتمل بر وجوه نقد نزد ۷ فقره حساب جاری، ۸ فقره حساب سپرده پشتیبان و ۲ فقره

سپرده قرض الحسنه نزد بانک‌های پارسیان، اقتصادنوین، ملت، کارآفرین، رسالت، تجارت و دی می باشد.

۲۵-۲- موجودی ارزی نزد بانک‌های گروه شامل ۹,۲۰۰ دلار و ۱۰۰,۱۰۱ یورو می باشد (شرکت شامل ۱۸,۶۱۵ دلار، ۱۸,۸۲۰ یورو و ۲۰ درهم).

۲۵-۳- موجودی ارزی نزد صندوق های گروه شامل ۲۱,۵۷۹ دلار، ۱۸,۸۲۰ یورو و ۲۰ درهم می باشد.

۲۶- داراییهای غیرجاری نگهداری شده برای فروش و بدهی‌های مرتبط با دارائی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش

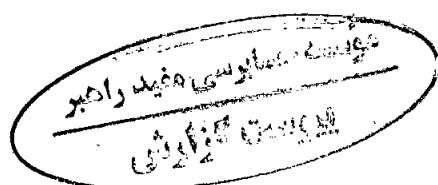
شرکت		گروه		یادداشت	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
.	.	۲۰۱.۸۵۰	.	۲۶-۱	سرمایه گذاری در سهام شرکت ارتباطات سیار ایران
.	.	۲۰۱.۸۵۰	.		بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش

۲۶-۱- براساس توافقات مندرج در مبایعه‌نامه منعقد فی مابین شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر و سهامداران قبلی، تعداد ۲۴ میلیون سهم

شرکت ارتباطات سیار ایران که در مالکیت شرکت سرزمین پهناور مهر بوده و از زمره نقل و انتقالات دارایی‌های شرکت مستثنی و به

ستاد اجرایی تعلق یافته بود، در دوره مورد گزارش بنا به هماهنگی به عمل آمده از طریق کارگزاری تدبیرگران فردا و به نرخ تابلوی

بورس واگذار و بهای فروش به حساب ستاد اجرایی واریز گردیده است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲۷- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۷۱,۰۰۰ میلیارد ریال، شامل ۷۱ میلیارد سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۲۴	۳,۷۰۱,۴۰۰,۰۰۰	۲۳,۸۸	۱۶,۹۵۴,۸۰۰,۰۰۰	ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)
۷۰	۱۰,۷۷۵,۵۹۷,۳۹۶	۶۹,۵۲	۴۹,۳۵۹,۱۸۶,۶۴۰	گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)
۶	۹۳۰,۰۰۱,۲۴۰	۶	۴,۲۶۰,۰۰۵,۶۸۰	گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)
۰	۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۰,۶	۴۲۶,۰۰۰,۰۰۰	موسسه دانش بنیان برکت
۰	۱,۲۴۰	۰	۵,۶۸۰	گروه توسعه ساختمان تدبیر (سهامی خاص)
۰	۶۲	۰	۱,۰۰۰	گسترش الکترونیک تدبیر ایران (سهامی خاص)
۰	۶۲	۰	۱,۰۰۰	توسعه صنعت و معدن تدبیر (سهامی خاص)
۱۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۷۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

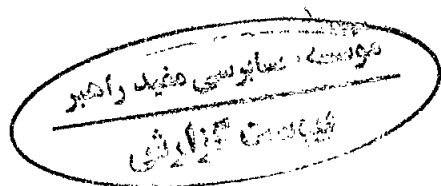
۲۷-۱- صورت تطبیق تعداد سهام اول سال و پایان سال

طی سال مورد گزارش به موجب مصوبه عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۸، سرمایه شرکت از مبلغ ۱۵,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۷۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۵۸ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران، افزایش یافته که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ به ثبت رسیده است.

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
تعداد سهام	تعداد سهام	
۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده ابتدای سال
۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده
۱۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در پایان سال

۲۷-۲- نسبت جاری تعدیل شده و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده در شرکت، مطابق دستور العمل کفایت سرمایه نهادهای مالی به شرح زیر است:

شرکت		
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۳,۷۰	۲,۱۶	نسبت جاری تعدیل شده
۰,۱۳	۰,۴۶	نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده



شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲۸- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۷ اساسنامه مبلغ ۲,۲۲۳ میلیارد ریال (شرکت اصلی ۲,۱۸۰ میلیارد ریال) از محل سود قابل تخصیص سال جاری و سنوات قبل به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم سود خالص هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نمی‌باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۲۹- سایر اندوخته‌ها

یادداشت	گروه		شرکت	
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
اندوخته عمومی	۷۲	۷۲	میلیون ریال	میلیون ریال
افزایش سرمایه شرکت های فرعی از محل سود انباشته	۳۱۵,۱۶۲	۳۱۵,۱۶۲	میلیون ریال	میلیون ریال
اندوخته سرمایه‌ای	۷,۳۱۳,۵۲۶	۷,۴۴۰,۶۱۴	۱۳,۸۳۴,۹۹۵	۱۳,۵۳۱,۱۴۳
۲۹-۱	۷,۶۲۸,۷۶۰	۷,۷۵۵,۸۴۸	۱۳,۸۳۴,۹۹۵	۱۳,۵۳۱,۱۴۳

۱-۲۹- به موجب مفاد ماده ۵۸ اساسنامه، خالص سود فروش سهام شرکت در هر سال به حساب اندوخته سرمایه‌ای منتقل و پس از رسیدن به نصف سرمایه ثبت شده شرکت و اخذ مجوز از سازمان بورس، بنا به پیشنهاد هیات مدیره و با تصمیم مجمع عمومی فوق العاده قابل تبدیل به سرمایه است. اندوخته سرمایه‌ای تا زمان ادامه فعالیت شرکت غیرقابل تقسیم بوده و تنها در شرایط خاص و برای حفظ روند سود دهی شرکت با پیشنهاد هیات مدیره و تصویب مجمع عمومی عادی، هر سال می‌توان حداکثر تا ۲۰٪ از مبلغی که در همان سال به حساب اندوخته سرمایه‌ای منظور می‌گردد، بین صاحبان سهام تقسیم نمود. آنالیز گردش سرفصل مزبور در سالجاری بشرح ذیل است:

یادداشت	گروه		شرکت	
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
مانده در ابتدای سال	۷,۴۴۰,۶۱۴	۰	میلیون ریال	میلیون ریال
افزایش طی سال	۱,۷۰۲,۹۱۲	۷,۹۵۳,۱۱۴	۲,۱۲۳,۸۵۲	۱۳,۵۳۱,۱۴۳
کاهش طی سال	(۱,۸۳۰,۰۰۰)	(۵۱۲,۵۰۰)	(۱,۸۳۰,۰۰۰)	(۵۱۲,۵۰۰)
مانده در پایان سال	۷,۳۱۳,۵۲۶	۷,۴۴۰,۶۱۴	۱۳,۸۳۴,۹۹۵	۱۳,۵۳۱,۱۴۳
۲۹-۱-۱				

۱-۱-۲۹- بر اساس مصوبه مجمع عمومی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۹ مبلغ ۱,۸۳۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه‌ای عملکرد سال ۱۳۹۹ بین سهامداران تقسیم شده است.
۲-۱-۲۹- مابه‌التفاوت اندوخته سرمایه‌ای گروه و شرکت به مبلغ ۶,۵۲۱ میلیارد ریال مربوط به سود فروش سرمایه‌گذاری در شرکتهای فرعی در سالجاری و سال قبل به ترتیب معادل ۴۲۱ و ۶,۰۹۰ میلیارد ریال می‌باشد که تحت سرفصل آثار معاملات یا منافع فاقد حق کنترل و سود انباشته منعکس شده است.

۳۰- آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل

گروه	
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۰۹۵,۵۸۷	۰
فروش بخشی از سهام شرکت فرعی به منافع فاقد حق کنترل	۴۱۰,۴۰۳
تفاوت مبالغ پرداخت شده با ارزش منصفانه ناشی از خرید شرکت فرعی	(۶۳۰,۰۷۰)
مانده در پایان سال	۴,۸۷۵,۹۲۰
۵۰۹۵,۵۸۷	(۳۹۳,۴۷۰)

۱-۳۰- سرفصل مزبور مربوط به آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل خرید و فروش سهام شرکتهای فرعی با حفظ کنترل در سالجاری و سال قبل می‌باشد.

۳۱- منافع فاقد حق کنترل

گروه	
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۹۴۸,۹۶۴	۱,۹۷۴,۶۷۶
سرمایه	۱۹۱,۵۷۸
اندوخته قانونی	۲,۷۰۶,۰۵۵
سود انباشته	۴,۸۴۹,۸۹۶
۵,۳۵۵,۹۸۴	۲,۱۸۹,۷۲۹

شهرستان خراسان رضوی مشهد

دفتر مدیریت مالی

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳۲- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۳۲-۱- پرداختنی‌های کوتاه مدت

شرکت		گروه		یادداشت
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			۶۱.۹۳۰	
۱.۱۲۱	۷۵.۱۷۷	۲۳.۴۲۸	۷۶.۳۸۱	۳۲-۱-۱
۴۰	۰	۳۸.۲۰۰	۷۴.۹۴۷	
۱.۱۶۱	۷۵.۱۷۷	۶۱.۶۲۸	۱۵۱.۳۲۸	
۱.۱۶۱	۷۵.۱۷۷	۶۱.۶۲۸	۲۱۳.۲۵۸	

تجاری :

اسناد پرداختنی

سایر اشخاص - مشتریان لیزینگ

حسابهای پرداختنی

اشخاص وابسته

سایر اشخاص - تامین کنندگان مواد اولیه ریشمک

سایر پرداختنی‌ها :

اسناد پرداختنی

گروه توسعه اقتصادی تدبیر - اشخاص وابسته

۱.۳۷۰.۰۰۰	۰	۱.۳۷۰.۰۰۰	۰	۳۲-۱-۲
۵۹۸	۷۸۹	۴.۷۸۲	۴.۶۶۰	
۸۵۰	۱.۴۶۴	۴۴.۰۷۵	۵۹.۱۵۶	
۷.۲۰۱	۶.۸۷۸	۶۷.۸۸۱	۸۰.۴۶۹	
۵۵۰.۸۸۱	۵۵۳.۴۳۶	۰	۰	۳۲-۱-۳
۶۳.۳۴۲	۸۶۹.۸۰۱	۶۶.۱۶۵	۱.۰۰۱.۸۶۹	۳۲-۱-۴
۶.۳۳۷	۶.۷۱۳	۳۹.۸۵۰	۲۷۲.۴۶۰	
۶۲۹.۲۰۹	۱.۴۳۹.۰۸۱	۲۲۲.۷۵۳	۱.۴۱۸.۶۱۴	
۲.۰۰۰.۳۷۰	۱.۵۱۴.۲۵۸	۱.۶۵۴.۳۸۱	۱.۶۳۱.۸۷۲	

حسابهای پرداختنی

حق بیمه‌های پرداختنی

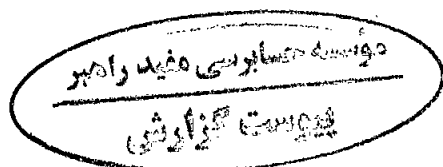
مالیات پرداختنی

هزینه‌های پرداختنی

شرکت‌های گروه

اشخاص وابسته

سایر



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲۲-۱-۱- حسابهای پرداختنی تجاری گروه به دیگر اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرکت	گروه		شرکت
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۱۲۱	۷۵.۱۷۷	۱۹.۸۱۹	۷۵.۴۳۹
۰	۰	۳.۶۰۹	۹۴۲
۱۱۲۱	۷۵.۱۷۷	۲۳.۴۲۸	۷۶.۳۸۱

کارگزاری تدبیر گران فردا - بابت خرید سهام
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان

۲۲-۱-۲- اسناد مزبور مربوط به ۲ فقره چک تحویلی به گروه توسعه اقتصادی تدبیر بابت تسویه بدهی (عمدتاً بابت ارزش سرمایه‌گذاری‌های انتقال یافته) می باشد.

که در سال مورد گزارش چکهای مزبور به شرح یادداشت ۱-۲-۴-۲۱ توضیحی عودت گردیده است.

۲۲-۱-۳- حسابهای پرداختنی شرکت به شرکتهای گروه از اقلام زیر تشکیل شده است:

شرکت		
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۴۹.۰۵۳	۵۵۰.۹۸۱	۳۲-۱-۳-۱ شرکت ایران و شرق
۰	۲.۴۵۵	شرکت لیزینگ ایران و شرق
۱.۸۲۸	۰	شرکت سرمایه گذاری پردیس
۵۵۰.۸۸۱	۵۵۳.۴۳۶	

۲۲-۱-۳-۱- گردش طی سال شرکت ایران و شرق به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	میلیون ریال
۵۴۹.۰۵۳	مانده ابتدای سال - بابت انتقال پروژه خلیج فارس
(۳۵.۱۶۳)	پرداخت وجه به کارگزاری بابت خرید سهام توسط شرکت ایران و شرق
۳۹.۷۷۵	بابت انتقال طلب از ستاد به دفاتر تدبیر
(۶۰۰.۰۰۰)	قرض الحسنه پرداختی به ایران و شرق
۶۰۰.۰۰۰	عودت قرض الحسنه پرداختی
(۲.۶۸۴)	سایر
۵۵۰.۹۸۱	مانده در پایان سال

۲۲-۱-۴- حسابهای پرداختنی به اشخاص وابسته از اقلام زیر تشکیل شده است:

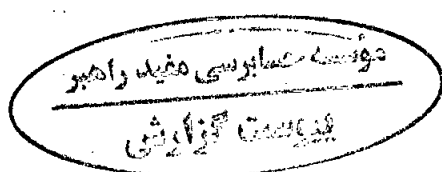
شرکت		گروه		یادداشت
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
۴۹۷.۲۲۰	۰	۴۹۷.۲۲۰	۰	۲۱-۲-۴-۱ گروه توسعه اقتصادی تدبیر
۳۶۸.۰۰۰	۰	۳۶۸.۰۰۰	۰	۲۲-۱-۴-۱ نواندیشان کشت و صنعت تدبیر
۰	۷.۳۸۹	۱۲۹.۹۴۲	۷.۳۸۹	۲۲-۱-۴-۲ ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)
۰	۲۸.۶۸۹	۱.۲۲۲	۳۱.۰۹۱	کارگزاری تدبیر گران فردا
۰	۲۴.۵۰۰	۰	۲۴.۵۰۰	موسسه دانش بنیان
۱.۶۴۷	۹۴۰	۱.۶۴۷	۹۴۰	بیمه پارسیان
۹۰۷	۹۰۷	۹۰۷	۹۰۷	توسعه عمران امید
۸۶۷	۳۵۴	۷۱۹	۱.۴۸۷	مهندسی مدبر
۳۵۳	۱۴۶	۳۵۳	۱۴۶	دیدگاهان نوین
۸۰۷	۴۱۷	۱.۰۹۱	۴۷۳	سایر
۸۶۹.۸۰۱	۶۳.۴۴۲	۱.۰۰۱.۸۶۹	۶۶.۱۶۵	

۲۲-۱-۴-۱- سرفصل مزبور مربوط به یک فقره اسناد پرداختنی به شرکت نواندیشان کشت و صنعت تدبیر بابت پرداخت سهم شرکت در افزایش سرمایه شرکت

قندشدهای دزفول بمبلغ ۷۹۸ میلیارد ریال توسط ایشان می باشد که معادل ۴۳۰ میلیارد ریال آن در سال جاری تسویه و الباقی در سال مالی بعد تسویه

و چک مزبور عودت می گردد.

۲۲-۱-۴-۲- سرفصل مزبور مربوط به بدهی شرکت سرزمین پهناور (واحد فرعی) با ستاد اجرایی بابت سود سهام و مبلغ فروش حق تقدم شرکت ارتباطات سیار می باشد.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳۳- تسهیلات مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۲/۳۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
جمع	بلندمدت	جاری	جمع	بلندمدت	جاری
۵,۶۱۶,۶۱۰	.	۵,۶۱۶,۶۱۰	۷,۹۳۳,۸۴۰	.	۷,۹۳۳,۸۴۰
۲۹۲,۹۱۰	۲۹۲,۹۱۰	.	۲۹۰,۱۴۴	.	۲۹۰,۱۴۴
۵,۹۰۹,۵۲۰	۲۹۲,۹۱۰	۵,۶۱۶,۶۱۰	۸,۲۲۳,۹۸۴	.	۸,۲۲۳,۹۸۴
۴,۴۳۵,۶۷۱	.	۴,۴۳۵,۶۷۱	۶,۳۱۲,۶۸۵	.	۶,۳۱۲,۶۸۵
۴,۴۳۵,۶۷۱	.	۴,۴۳۵,۶۷۱	۶,۳۱۲,۶۸۵	.	۶,۳۱۲,۶۸۵

۳۳-۱- تسهیلات دریافتی بر حسب میانی مختلف به شرح زیر است:

۳۳-۱-۱- به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات:

شرکت		گروه	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۰	۳۱۳,۳۱۵	۳۲۰,۶۲۶
۵,۶۶۶,۲۰۷	۸,۱۷۷,۵۶۲	۵,۱۷۶,۹۱۰	۹,۱۱۰,۳۳۸
۰	۰	۲۷۲,۴۲۸	۲۷۲,۳۱۵
۰	۰	۰	۴۱۲,۷۷۵
۰	۰	۰	۱۰۶,۴۶۱
۰	۰	۰	۵۰,۲۳۰
۰	۰	۳۰۴,۹۲۸	۵۹,۱۶۰
۵,۶۶۶,۲۰۷	۸,۱۷۷,۵۶۲	۶,۰۶۷,۵۹۱	۱۰,۳۳۱,۹۰۵
(۱۶۸,۰۳۶)	(۳۱۴,۸۷۷)	(۱۷۳,۸۲۵)	(۴۹۷,۶۰۵)
(۱,۰۶۲,۵۰۰)	(۱,۵۵۰,۰۰۰)	(۲۷۷,۱۵۶)	(۱,۹۰۰,۴۶۰)
۴,۴۳۵,۶۷۱	۶,۳۱۲,۶۸۵	۵,۶۱۶,۶۱۰	۷,۹۳۳,۸۴۰

بانک پارسیان - اشخاص وابسته

بانک اقتصاد نوین

بانک سامان

بانک خاورمیانه

بانک ملت

بانک توسعه صادرات

سایر بانکها

سود و کارمزد سالهای آتی

وجوه مسدودی

حصه جاری

۳۳-۱-۲- به تفکیک نرخ سود و کارمزد

شرکت		گروه	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۰	۴۰۱,۳۸۴	۲,۱۰۴,۱۱۳
۵,۶۶۶,۲۰۷	۸,۱۷۷,۵۶۲	۵,۶۶۶,۲۰۷	۸,۱۷۷,۵۶۲
۰	۰	۰	۵۰,۲۳۰
۵,۶۶۶,۲۰۷	۸,۱۷۷,۵۶۲	۶,۰۶۷,۵۹۱	۱۰,۳۳۱,۹۰۵

۲۰ تا ۲۵ درصد

۱۵ تا ۲۰ درصد

۱۰ تا ۱۵ درصد

۳۳-۱-۳- به تفکیک زمان بندی پرداخت

شرکت	گروه
میلیون ریال	میلیون ریال
۸,۱۷۷,۵۶۲	۱۰,۳۳۱,۹۰۵

سال ۱۴۰۱

دفتر حسابداری مفید راهبر

تدبیر گسترش

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴-۱-۳۳ به تفکیک نوع وثیقه

شرکت	گروه
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۸,۱۷۷,۵۶۲	۹,۲۰۴,۵۵۸
۰	۱,۱۲۷,۳۴۷
۸,۱۷۷,۵۶۲	۱۰,۳۳۱,۹۰۵

در قبال چک و سفته

در قبال سهام

۳۳-۲- شرکت فرعی لیزینگ ایران و شرق، در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۲۵ بر مبنای مجوز مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۱۳ از سازمان بورس و اوراق بهادار اقدام به انتشار ۲۴۰,۰۰۰ ورقه اوراق مشارکت بانام با سررسید ۴ ساله به مبلغ ۲۴۰ میلیارد ریال، جهت اجرای اعطای تسهیلات به مشتریان با نرخ سود علی الحساب ۱۸ درصد، به عاملیت شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا و بازارگردانی شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا نموده است و سود علی الحساب آن به صورت ماهیانه پرداخت می گردد. وضعیت اوراق مشارکت در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است.

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	ارزش اسمی
۶,۱۷۵	۳,۳۸۶	صرف اوراق
۲۴۶,۱۷۵	۲۴۳,۳۸۶	ناخالص
(۲,۷۸۹)	(۲,۷۸۹)	استهلاک صرف
۴۹,۵۲۴	۴۹,۵۴۷	ذخیره مازاد سود قطعی نسبت به سود علی الحساب پرداختی
۲۹۲,۹۱۰	۲۹۰,۱۴۴	مبلغ دفتری

۳۳-۲-۱- سود علی الحساب در مقاطع یکماهه به دارندگان اوراق پرداخت می شود. سود قطعی پروژه در سررسید طبق ضوابط انتشار اوراق مشارکت، محاسبه و در صورت فرونی آن نسبت به سودهای علی الحساب پرداختی، مابه التفاوت به دارندگان اوراق پرداخت می شود. براساس برآورد مدیریت، تا تاریخ صورت وضعیت مالی سود قطعی پروژه مبلغ ۴۹,۵۴۷ میلیون ریال بیشتر از مبالغ سود علی الحساب متعلقه می باشد.

۳۳-۳- تغییرات حاصل از جریان های نقدی و تغییرات غیرنقدی در بدهی های حاصل از فعالیت های تامین مالی به شرح زیر است :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرکت	گروه	یادداشت
تسهیلات مالی	اوراق مشارکت	جمع
۲,۷۴۸,۶۳۰	۲۷۸,۸۷۳	۳,۰۲۷,۵۰۳
۱,۶۰۰,۰۰۰	۰	۱,۶۰۰,۰۰۰
۸۶۴,۰۶۱	۵۷,۲۳۷	۹۲۱,۲۹۸
۰	۰	(۱,۴۸۶,۴۶۶)
(۷۷۷,۰۲۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۸۲۰,۲۲۰)
۰	۰	(۴۴۲,۵۰۰)
۰	۰	(۲۳۱,۲۷۵)
۴,۴۳۵,۶۷۱	۲۹۲,۹۱۰	۴,۷۲۸,۵۸۱
۶,۲۰۰,۰۰۰	۰	۶,۲۰۰,۰۰۰
۱,۲۶۰,۱۲۸	۰	۱,۲۶۰,۱۲۸
(۴,۲۵۰,۰۰۰)	۰	(۴,۲۵۰,۰۰۰)
(۱,۳۳۲,۷۷۱)	(۴۳,۲۱۰)	(۱,۳۷۵,۹۸۱)
۰	۴۰,۴۴۴	۴۰,۴۴۴
(۳۴۳)	۰	(۳۴۳)
۶,۳۱۲,۶۸۵	۲۹۰,۱۴۴	۶,۶۰۲,۸۲۹

مانده در ۱۳۹۹/۱۰/۰۱

دریافت های نقدی

سود و کارمزد و جرائم

پرداخت های نقدی بابت اصل

پرداخت های نقدی بابت سود

تغییرات حاصل از خروج شرکت فرعی از تلفیق

سایر تغییرات غیرنقدی

مانده در پایان سال ۱۳۹۹

دریافت های نقدی

سود و کارمزد و جرائم

پرداخت های نقدی بابت اصل

پرداخت های نقدی بابت سود

احتساب به بهای تمام شده لیزینگ

سایر تغییرات غیرنقدی

مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۳۳-۳-۱- تسهیلات مالی جاری شرکت به مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال از بانک اقتصاد نوین در سال ۱۴۰۱ به مدت یکسال تمدید شده است.

۳۳-۴- تسهیلات دریافتی به مبلغ ۷,۷۵۰ میلیارد ریال از بانک اقتصاد نوین مستلزم ایجاد ۱,۵۵۰ میلیارد ریال سپرده سرمایه گذاری بدون سود بوده که با توجه به اینکه شرکت در استفاده از آن سپرده محدودیت دارد و نرخ سود آن کمتر از نرخ سود متعارف بانکی است، لذا از تسهیلات مالی مذکور کسر و تسهیلات مالی به صورت خالص ارایه شده است. همچنین نرخ موثر (واقعی) تسهیلات مالی مذکور برابر ۲۲,۵ درصد است.

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳۴- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

شرکت		گروه		
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۱.۲۳۶	۲۷.۷۹۶	۷۷.۲۳۴	۸۳.۳۱۰	مانده در ابتدای سال
.	.	(۱۳.۳۸۶)	.	خروج کارگزاری از تلفیق
(۲.۱۳۳)	(۲.۵۱۵)	(۶.۸۵۳)	(۷.۳۴۰)	پرداخت شده طی سال
۸.۶۹۳	۱۲.۰۳۸	۲۶.۳۱۵	۴۰.۶۰۶	ذخیره تأمین شده
۲۷.۷۹۶	۳۷.۳۱۹	۸۳.۳۱۰	۱۱۶.۵۷۶	مانده در پایان سال

۳۵- مالیات پرداختنی :

۱۳۹۹/۱۲/۳۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
جمع	اسناد پرداختنی	ذخیره	جمع	اسناد پرداختنی	ذخیره	یادداشت
۴۱.۵۹۲	.	۴۱.۵۹۲	۵۹.۸۹۰	.	۵۹.۸۹۰	۳۵-۱ شرکت‌های گروه
.	.	.	.	.	.	۳۵-۲ شرکت
۴۱.۵۹۲	.	۴۱.۵۹۲	۵۹.۸۹۰	.	۵۹.۸۹۰	

۳۵-۱- گردش حساب مالیات پرداختنی به قرار زیر است :

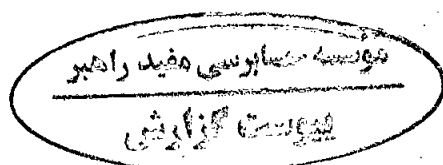
گروه			
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۸۴.۹۸۷	۴۱.۵۹۲		مانده در ابتدای سال
۴۵.۷۵۶	۷۰.۳۳۳	۳۵-۴	ذخیره مالیات عملکرد سال
(۵۲.۲۴۳)	.		خروج کارگزاری از تلفیق
(۳۶.۹۰۸)	(۵۲.۰۳۶)		پرداختی طی سال
۴۱.۵۹۲	۵۹.۸۹۰		مانده در پایان سال

۳۵-۱-۱- مالیات بر درآمد شرکت‌های فرعی برای کلیه سالهای قبل از ۱۳۹۹ (غیر از سال ۱۳۹۷ شرکت پردیس) قطعی و تسویه شده است.

۳۵-۱-۲- طبق قوانین مالیاتی، شرکت‌های زیر در سال جاری از معافیت مالیاتی استفاده نموده‌اند :

معافیت ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم	نام شرکت
سرمایه‌گذاری (سود سهام و خرید و فروش سهام در بورس و سود سپرده بانکی)	سرمایه‌گذاری تدبیر
سرمایه‌گذاری (سود سهام و خرید و فروش سهام در بورس و سود سپرده بانکی)	سرمایه‌گذاری پویا
سرمایه‌گذاری (سود سهام و خرید و فروش سهام در بورس و سود سپرده بانکی)	سرمایه‌گذاری پردیس
سرمایه‌گذاری (سود سهام و خرید و فروش سهام در بورس و سود سپرده بانکی)	سرزمین پهن‌آور مهر
صادراتی	تولید و صادرات ریشمک
سرمایه‌گذاری (سود صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سپرده بانکی)	سیدگردان تدبیر

۳۵-۱-۲-۱- سود سهام شرکت‌ها، درآمد فروش سهام و سود صندوق‌های سرمایه‌گذاری بر اساس مواد ۱۰۵ و ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستقیم از معافیت مالیاتی برخوردار هستند.



۲-۲۵- خلاصه وضعیت مالیاتی پرداختنی شرکت :

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹							
نحوه ی تشخیص	مالیات پرداختنی	مالیات					درآمد مشمول مالیات	سود ابرازی	سال مالی
	میلیون ریال	مانده پرداختنی میلیون ریال	پرداختی میلیون ریال	قطعی میلیون ریال	تشخیصی میلیون ریال	ابرازی میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۸۵,۳۱۳	۸۵,۳۱۳	۸۲,۰۳۲	۰	۰	۲,۰۰۴,۸۹۹	۱۳۹۵
رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۲۹۶	-	۲۶,۴۷۰	۰	۰	۲,۱۷۳,۷۳۴	۱۳۹۶
رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۶۳۹۷	۶,۳۹۷	۶,۳۹۷	۰	۰	۳,۱۸۴,۵۲۱	۱۳۹۷
رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۰	-	۵,۸۹۳	۰	۰	۵,۳۶۷,۵۳۸	۱۳۹۸
در حال رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۰	-	-	۰	۰	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۱۳۹۹
رسیدگی نشده	۰	۰	۰	-	-	۰	۰	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۱۴۰۰
	۰	۰							

۱-۲-۳۵- مالیات بر درآمد شرکت برای سالهای قبل از ۱۳۹۵ قطعی و تسویه شده است.

۲-۳۵-۲- مالیات عملکرد سال ۱۳۹۵ شرکت اصلی بر اساس برگ تشخیص مالیاتی مبلغ ۸۲,۰۳۲ میلیون ریال تعیین گردیده که مورد اعتراض شرکت قرار گرفته و با توجه به رای هیئت حل اختلاف مالیاتی در خصوص رد اعتراض شرکت (مبنی بر پذیرش بخشی از سود سهام بانکهای پارسیان و کارآفرین که بر اساس وکالتنامه های بلاعزل مالکیت، مدیریت سهام و سود آن در اختیار شرکت قرار گرفته) ، مبلغ ۸۵,۳۱۳ میلیون ریال (شامل اصل و جرایم متعلقه) طی برگ قطعی مورد مطالبه قرار گرفت و به طور کامل تسویه شده است. با توجه به رد شکایت شرکت در شورای عالی مالیاتی، شرکت نسبت به شکایت به دیوان عدالت اداری اقدام نموده که تا تاریخ تصویب صورتهای مالی نتیجه آن مشخص نشده است.

۳-۳۵-۲- مالیات عملکرد سال ۱۳۹۶ طبق برگ تشخیص صادره به مبلغ ۲۶,۴۷۰ میلیون ریال بابت بخشی از سود سهام بانکهای پارسیان و کارآفرین که اوراق آن بصورت وکالتنامه‌ای تحت مالکیت شرکت اصلی بوده تعیین گردیده. با توجه به معافتهای مالیاتی درآمدهای سرمایه گذاری طبق مفاد ماده ۱۰۵ قانون مالیاتهای مستقیم شرکت ضمن اعتراض به برگ تشخیص مربوطه از این بابت ذخیره ای در حسابها لحاظ نکرده است.

۴-۳۵-۲- مالیات عملکرد سال ۱۳۹۷ طبق برگ تشخیص به مبلغ ۶,۳۹۷ میلیون ریال (بابت بخشی از سود سهام بانکهای پارسیان و کارآفرین که اوراق آن بصورت وکالتنامه‌ای تحت مالکیت شرکت اصلی بوده) تعیین گردیده و شرکت ضمن پرداخت آن نسبت به برگ تشخیص صادره اعتراض نموده که تاکنون نتیجه آن مشخص نشده است.

۵-۳۵-۲- مالیات عملکرد سال ۱۳۹۸ طبق برگ تشخیص مبلغ ۵,۸۹۳ میلیون ریال (بابت سود تسعیر ارز و بخشی از سود سهام بانک کارآفرین که اوراق آن بصورت وکالتنامه‌ای تحت مالکیت شرکت اصلی بوده) تعیین گردیده که شرکت نسبت به برگ تشخیص صادره اعتراض نموده که تاکنون نتیجه آن مشخص نشده است.

۶-۳۵-۲- عملکرد سال ۱۳۹۹ مورد رسیدگی قرار گرفته که تاکنون برگ تشخیص توسط سازمان امور مالیاتی صادر نگردیده است. با در نظر گرفتن معافیت موضوع مواد ۱۰۵ و ۱۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم بابت عملکرد سالهای ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ ذخیره‌ای در حسابها لحاظ نشده است.

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳-۳۵- جمع مبالغ پرداختی و پرداختنی گروه و شرکت در پایان سال مورد گزارش بالغ بر مبلغ ۵۳,۵۱۰ میلیون ریال کمتر از مجموع برگهای تشخیص یا قطعی مالیاتی صادره توسط اداره امور مالیاتی مربوط است که مورد اعتراض قرار گرفته است. لذا بدهی بابت آنها در حسابها منظور نشده است.

یادداشت	مالیات پرداختی و پرداختنی	مالیات تشخیصی/قطعی	مازاد مورد مطالبه اداره امور مالیاتی
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
شرکت اصلی	۶,۶۹۳	۳۸,۷۶۰	۳۲,۰۶۷
شرکت پردیس	۰	۲۱,۴۴۳	۲۱,۴۴۳
گروه	۶,۶۹۳	۶۰,۲۰۳	۵۳,۵۱۰

۴-۳۵- اجزای عمده هزینه مالیات بر درآمد به شرح زیر است:

گروه		
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۷,۸۳۴	۴۱,۵۹۲	هزینه مالیات بر درآمد سال جاری
۱۲,۴۹۹	۴,۱۶۴	هزینه مالیات بر درآمد سالهای قبل
۷۰,۳۳۳	۴۵,۷۵۶	

۵-۳۵- صورت تطبیق هزینه مالیات بر درآمد سالجاری و حاصل ضرب سود حسابداری در نرخ(های) مالیات قابل اعمال به شرح زیر است:

گروه		شرکت		
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۷,۱۳۶,۶۳۱	۲۰,۱۵۰,۶۱۳	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۰	۶,۲۸۴	۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده قبل از مالیات
۱۷,۱۳۶,۶۳۱	۲۰,۱۵۶,۸۹۷	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	سود حسابداری قبل از مالیات
۶۱,۹۸۰	۴۵,۲۱۴			هزینه مالیات بر درآمد عملیات در حال تداوم و عملیات متوقف شده محاسبه شده با ۲۰ و ۲۵ درصد
۱۲,۴۹۹	۴,۱۶۴	۰	۰	مالیات جاری سالهای قبل عملیات در حال تداوم
				اثر درآمدهای معاف از مالیات (یادداشت ۲-۱-۳۵):
(۵۷۶)	(۴۸۰)	۰	۰	سود سپرده های بانکی
(۱,۶۰۲)	(۸)	۰	۰	سود سرمایه گذاری ها
(۱۰)	(۳,۱۳۴)	۰	۰	سود صندوق سرمایه گذاری
(۱,۹۵۸)	۰	۰	۰	سود حاصل از دارائی تملک شده
۷۰,۳۳۳	۴۵,۷۵۶	۰	۰	هزینه مالیات بر درآمد محاسبه شده با نرخ موثر مالیات ۲۵ و ۲۰ درصد

مؤسسه حسابرسی مفید راندیو
گزارشی

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳۶- سود سهام پرداختنی:

(مبالغ به میلیون ریال)			۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
جمع	اسناد پرداختنی	مانده پرداخت نشده	جمع	اسناد پرداختنی	مانده پرداخت نشده
۰	۰	۰	۲,۹۴۹,۶۴۵	۰	۲,۹۴۹,۶۴۵
۰	۰	۰	۲,۹۴۹,۶۴۵	۰	۲,۹۴۹,۶۴۵
۱۷۷,۱۲۷	۰	۱۷۷,۱۲۷	۵۵۹,۸۳۴	۰	۵۵۹,۸۳۴
۱۷۷,۱۲۷	۰	۱۷۷,۱۲۷	۳,۵۰۹,۴۷۹	۰	۳,۵۰۹,۴۷۹

شرکت:

سال ۱۳۹۹

گروه:

شرکت‌های فرعی-متعلق به منافع فاقد

حق کنترل

۳۶-۱- سود نقدی هر سهم در سال ۱۳۹۹ مبلغ ۵۸۷ ریال (به مبلغ ۹,۱۰۰ میلیارد ریال شامل مبلغ ۷,۲۷۰ میلیارد ریال از محل سود قابل تخصیص و مبلغ ۱,۸۳۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه‌ای) و در سال ۱۳۹۸ مبلغ ۲۵۶ ریال (به مبلغ ۳,۲۰۰ میلیارد ریال) است.

۳۶-۲- کاهش سرفصل سود سهام پرداختنی در شرکت شامل پرداخت وجوه نقد به مبلغ ۵,۱۳۵ میلیارد ریال و تهاتر مبلغ ۱,۰۱۵ میلیارد ریال از محل سود سهام دریافتنی از شرکت نفت پارس به گروه توسعه اقتصادی تدبیر می‌باشد.

۳۶-۳- گردش حساب مزبور شرکت طی سال به شرح ذیل می‌باشد:

میلینون ریال	میلینون ریال	میلینون ریال	میلینون ریال	میلینون ریال	
گروه توسعه اقتصادی تدبیر	فرمان حضرت امام(ره)	گروه توسعه انرژی تدبیر	سایر سهامداران	جمع کل	مانده در ابتدای سال
۶,۳۲۶,۳۱۸	۲,۱۷۳,۰۸۰	۵۴۶,۰۰۱	۵۴,۶۰۱	۹,۱۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
(۵,۰۳۵,۰۰۱)	۰	(۱۰۰,۰۰۰)	۰	(۵,۱۳۵,۰۰۱)	پرداخت نقدی سود سهام
(۱,۰۱۵,۳۵۴)	۲,۱۷۳,۰۸۰	۴۴۶,۰۰۱	۵۴,۶۰۱	(۱,۰۱۵,۳۵۴)	تهاتر بابت سود سهام نفت پارس
۲۷۵,۹۶۳	۲,۱۷۳,۰۸۰	۴۴۶,۰۰۱	۵۴,۶۰۱	۲,۹۴۹,۶۴۵	مانده پایان سال

موسسه حسابداری مفید راهبر
پروژه گزاری

۳۷- اصلاح اشتباهات و تجدید طبقه بندی
۳۷-۱- اصلاح اشتباهات :

گروه	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
یادداشت	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۷-۱-۱	۰	(۲,۳۰۷,۸۰۰)
۳۷-۱-۲	۷۹۱,۲۶۸	۶۳۷,۷۰۲
	۷۹۱,۲۶۸	(۱,۶۷۰,۰۹۸)

اصلاح ارزش ویژه بانک پارسیان
اصلاح بهای تمام شده سرمایه گذاری سهام شرکت بیمه پارسیان

۳۷-۱-۱- مبلغ مزبور بابت اعمال آثار ایرادات مندرج در گزارش حسابرس مستقل سال ۱۳۹۶ بانک پارسیان (موضوع بند گزارش حسابرسی سال ۱۳۹۸) بر بهای تمام شده سرمایه گذاری در بانک مزبور در تاریخ توقف (اسفند ۱۳۹۶) استفاده از روش ارزش ویژه می باشد.

۳۷-۱-۲- مبلغ مزبور بابت احتساب آثار ایراد گزارش حسابرسی سال ۱۳۹۹ شرکت بیمه پارسیان (واحد وابسته) از بابت برگشت ذخایر مازاد شرکت مزبور (موضوع بند گزارش حسابرس سال قبل) می باشد.

۳۷-۲- تجدید طبقه بندی :

۳۷-۲-۱- در سال قبل مبلغ ۹,۹۷۳ میلیارد ریال و مبلغ ۶۳۹ میلیارد ریال به ترتیب مطالبات از شرکت پالایش پارسیان سپهر و بانک پارسیان به اشتباه تحت اعداد جاری طبقه بندی گردیده بود که با توجه به برنامه افزایش سرمایه آنها می بایست تحت اعداد بلند مدت افشا می گردید. همچنین در سال قبل مطالبات از شرکت خلاق پلدا به مبلغ ۲,۹۴۱ میلیارد ریال به اشتباه تحت سرفصل سرمایه‌گذاری بلندمدت طبقه بندی شده بود. ضمناً در دوره جاری مبلغ ۹۲۳ میلیارد ریال از بهای تمام شده سرمایه گذاری در سهام شرکت گسترش الکترونیک تدبیر با توجه به اصلاح گزارش ارزیابی سهام شرکت مزبور (موضوع بند گزارش حسابرسی سال مالی ۱۳۹۹) به طرفیت سایر دریافتنی‌ها تعدیل شده است. لذا اقلام مقایسه‌ای بابت موارد مزبور اصلاح گردیده است.

۳۷-۲-۲- مبلغ ۱۲۹ میلیارد ریال بابت اصلاح سایر اندوخته‌ها مربوط به شرکت فرعی از بابت افزایش سرمایه از محل سود انباشته در سنوات قبل می باشد. همچنین مبلغ ۳۹۳ میلیارد ریال افزایش منافع فاقد کنترل در واحد فرعی ناشی از خرید سهام از سرفصل سرقفلی به آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل طبقه بندی شده است.

۳۷-۲-۳- مبلغ ۵,۹۷۲ میلیارد ریال سود فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت به سرفصل سایر درآمدها و هزینه غیرعملیاتی انتقال یافت. همچنین مبلغ ۱,۲۴۳ و ۶ میلیارد ریال بهای املک خریداری شده به ترتیب از سرفصل موجودی املک و سایر دارائیه‌ها به سرفصل سرمایه گذاری در املک انتقال یافت.

۳۷-۳- به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه اطلاعات مقایسه‌ای مربوط در صورت‌های مالی مقایسه‌ای اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه‌ای بعضاً با صورتهای مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

۳۷-۳-۱- اصلاح و ارائه مجدد صورتهای مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ گروه

طبق صورت های مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تجدید طبقه بندی	تجدید ارایه حسابداری	تعدیلات	جمع تعدیلات	(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید ارائه شده) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
۴,۵۵۶,۷۳۰	۱۵۳,۵۶۶	۱۵۳,۵۶۶	۱۵۳,۵۶۶	۱۵۳,۵۶۶	۴,۷۱۰,۲۹۶
۱۳,۴۱۸,۹۶۲	۰	(۵,۹۷۲,۱۷۶)	(۵,۹۷۲,۱۷۶)	(۵,۹۷۲,۱۷۶)	۷,۴۴۶,۷۸۶
(۹۶,۶۰۴)	۰	۵,۹۷۲,۱۷۶	۵,۹۷۲,۱۷۶	۵,۹۷۲,۱۷۶	۵,۸۷۵,۵۷۲
۱۹,۹۵۱,۲۹۱	۱۵۳,۵۶۶	۰	۱۵۳,۵۶۶	۱۵۳,۵۶۶	۲۰,۱۰۴,۸۵۷
۷۹۲	۷	۷	۷	۷	۷۹۹

صورت سود و زیان :

سهام گروه از سود سهام شرکتهای وابسته
سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
سود خالص
سود پایه هر سهم

صورت وضعیت مالی :

۴۲۸,۷۶۲	(۳۹۳,۴۷۰)	(۳۹۳,۴۷۰)	(۳۹۳,۴۷۰)	(۳۹۳,۴۷۰)	۳۵,۲۹۲
۶۴,۱۴۹,۳۱۴	۰	(۳,۸۶۴,۲۱۸)	(۳,۸۶۴,۲۱۸)	(۳,۸۶۴,۲۱۸)	۶۰,۲۸۵,۰۹۶
۱۵,۲۵۳,۲۶۹	۷۹۱,۲۶۸	۰	۷۹۱,۲۶۸	۷۹۱,۲۶۸	۱۶,۰۴۴,۵۳۷
۱,۱۵۶,۱۲۷	۰	۵,۵۵۴,۱۹۸	۵,۵۵۴,۱۹۸	۵,۵۵۴,۱۹۸	۶,۷۱۰,۳۲۶
۸,۶۶۲,۸۱۲	۰	(۱,۶۸۹,۹۸۰)	(۱,۶۸۹,۹۸۰)	(۱,۶۸۹,۹۸۰)	۶,۹۷۲,۸۳۲
۱۰,۶۱۹,۷۵۳	۷۹۱,۲۶۸	۰	۷۹۱,۲۶۸	۷۹۱,۲۶۸	۱۱,۴۱۱,۰۲۱
۵,۴۸۹,۰۵۷	۰	(۳۹۳,۴۷۰)	(۳۹۳,۴۷۰)	(۳۹۳,۴۷۰)	۵,۰۹۵,۵۸۷
۸,۱۲۹	۰	(۵,۹۱۵)	(۵,۹۱۵)	(۵,۹۱۵)	۲,۲۱۴
۰	۰	۱,۲۴۹,۷۳۰	۱,۲۴۹,۷۳۰	۱,۲۴۹,۷۳۰	۱,۲۴۹,۷۳۰
۲۰,۲۶,۸۹۲	۰	(۱,۲۴۳,۸۱۵)	(۱,۲۴۳,۸۱۵)	(۱,۲۴۳,۸۱۵)	۱۹,۰۲۳,۰۷۷
۱۷,۷۱۶,۴۰۱	۰	(۱۲۸,۸۵۱)	(۱۲۸,۸۵۱)	(۱۲۸,۸۵۱)	۱۷,۵۸۷,۵۵۱
۷,۸۸۴,۶۹۹	۰	(۱۲۸,۸۵۱)	(۱۲۸,۸۵۱)	(۱۲۸,۸۵۱)	۷,۷۵۵,۸۴۸

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳-۳-۳۷- اصلاح و ارائه مجدد صورت‌های مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ شرکت

(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید ارائه شده)	تعدیلات			طبق صورت های مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	جمع تعدیلات	تجدید طبقه بندی	اشتباهات حسابداری		
۱۳۹۹/۱۲/۳۰					
					صورت سود و زیان:
۲.۷۳۳.۴۹۳	(۸.۷۱۶.۹۲۸)	(۸.۷۱۶.۹۲۸)	۰	۱۱.۴۵۰.۴۲۱	سود فروش سرمایه گذاری ها
۸.۶۰۱.۳۷۸	۸.۷۱۶.۹۲۸	۸.۷۱۶.۹۲۸	۰	(۱۱۵.۵۵۰)	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۰.۵۹۴.۲۴۴				۲۰.۵۹۴.۲۴۴	سود خالص
					صورت وضعیت مالی:
۴۳.۰۱۲.۶۲۳	(۳.۸۶۴.۲۱۸)	(۳.۸۶۴.۲۱۸)	۰	۴۶.۸۷۶.۸۴۱	سایر سرمایه گذاری های بلندمدت
۱.۷۵۲.۸۶۲	۱.۷۵۲.۸۶۲	۱.۷۵۲.۸۶۲	۰	۰	سرمایه گذاری در املاک
۲۱.۶۳۳.۰۹۸	۲۶۶.۷۱۰	۲۶۶.۷۱۰	۰	۲۱.۳۶۶.۳۸۸	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۶.۶۱۱.۷۰۳	۵.۵۵۴.۱۹۸	۵.۵۵۴.۱۹۸	۰	۱.۰۵۷.۵۰۵	دریافتنی های بلندمدت
۱۰.۵۱۸.۶۸۲	(۱.۶۸۹.۹۸۰)	(۱.۶۸۹.۹۸۰)	۰	۱۲.۲۰۸.۶۶۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۸۰	(۵۰۹.۰۴۷)	(۵۰۹.۰۴۷)	۰	۵۰۹.۲۳۷	سایر دارائیه
۰	(۱.۲۴۳.۸۱۵)	(۱.۲۴۳.۸۱۵)	۰	۱.۲۴۳.۸۱۵	موجودی مواد و کالا
۰	(۲۶۶.۷۱۰)	(۲۶۶.۷۱۰)	۰	۲۶۶.۷۱۰	دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش

۳-۳-۳۷- اصلاح و ارائه مجدد صورت‌های مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ گروه

(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید ارائه شده)	تعدیلات			طبق صورت های مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	جمع تعدیلات	تجدید طبقه بندی	اشتباهات حسابداری		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹					
					صورت وضعیت مالی:
۱.۲۴۹.۷۳۰	۱.۲۴۹.۷۳۰	۱.۲۴۹.۷۳۰	۰	۰	سرمایه گذاری در املاک
۹.۴۸۴.۶۱۶	۶۳۷.۷۰۲	۰	۶۳۷.۷۰۲	۸.۸۴۶.۹۱۴	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۱.۸۳۲.۲۷۶	(۲.۳۰۷.۸۰۰)	۰	(۲.۳۰۷.۸۰۰)	۴.۱۴۰.۰۷۶	سایر سرمایه گذاری های بلندمدت
۵۶۱.۲۹۴	(۱.۲۴۹.۷۳۰)	(۱.۲۴۹.۷۳۰)	۰	۱.۸۱۱.۰۲۴	موجودی مواد و کالا
۶.۶۲۶.۷۶۲	(۲۶۷.۲۰۴)	(۲۶۷.۲۰۴)	۰	۶.۸۹۳.۹۶۶	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۹.۹۳۸.۴۵۸	(۱۲۸.۸۵۱)	(۱۲۸.۸۵۱)	۰	۱۰۰۶۷.۳۰۹	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۳۱۵.۲۳۴	(۱۲۸.۸۵۱)	(۱۲۸.۸۵۱)	۰	۴۴۴.۰۸۵	سایر اندوخته ها
۴.۹۲۰.۰۰۱	(۱.۶۷۰.۰۹۸)	۰	(۱.۶۷۰.۰۹۸)	۶.۵۹۰.۰۹۹	سود انباشته
۱۰۷۷.۵۵۷	(۲.۴۸۱.۴۲۶)	(۲.۴۸۱.۴۲۶)	۰	۳.۵۵۸.۹۸۳	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۳.۸۹۸.۹۵۱	۲.۷۴۸.۶۳۰	۲.۷۴۸.۶۳۰	۰	۱.۱۵۰.۳۳۱	تسهیلات مالی

موسسه حسابرسی مفید راهبر
گزارشی

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳۸- نقد حاصل از عملیات

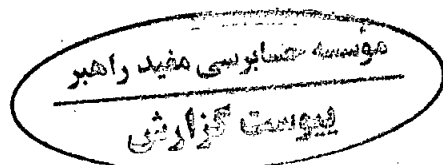
شرکت		گروه	
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۰.۵۹۴.۲۴۴	۱۲.۶۰۹.۴۳۶	۲۰.۱۰۴.۸۵۸	۱۷.۰۶۶.۲۹۸
سود خالص			
تعدیلات			
هزینه مالیات بر درآمد			
۰	۰	۴۵.۷۵۶	۷۰.۳۳۳
سهم گروه از سود شرکتهای وابسته			
۰	۰	(۴.۷۱۰.۲۹۶)	(۶.۶۸۲.۵۱۵)
سود فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت			
(۸.۷۱۶.۹۲۷)	(۴۷۶.۲۹۸)	(۵.۹۷۲.۱۷۶)	(۵۸۰.۰۶۶)
هزینه‌های مالی			
۸۸۱.۹۰۹	۱.۲۷۰.۵۵۷	۸۹۲.۴۷۰	۱.۲۸۹.۴۵۰
سود ناشی از فروش دارایی‌های ثابت مشهود			
۰	۰	(۲۳.۳۰۲)	۰
خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان			
۶.۵۶۰	۹.۵۲۳	۶۰.۷۶	۳۳.۲۶۶
استهلاک دارایی‌های غیر جاری			
۱.۳۱۴	۱.۵۵۶	۳۷.۵۷۶	۴۲.۱۵۰
(سود) زیان ناشی از تسعیر ارز			
۰	۰	۷.۴۹۲	۸۳
استهلاک سرقفلی			
۰	۰	۱۱.۸۷۱	۳.۹۹۶
۱۲.۷۶۷.۱۰۰	۱۳.۴۱۴.۷۷۴	۱۰.۴۰۰.۳۲۴	۱۱.۷۶۴.۹۹۵
(افزایش) سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت			
(۱۰.۴۰۴.۴۳۷)	(۱.۱۳۳.۸۴۹)	(۸.۸۸۲.۲۴۴)	(۱.۵۲۲.۹۸۶)
(افزایش) کاهش دریافتی‌های عملیاتی			
(۷.۸۱۶.۶۱۵)	(۶.۵۱۵.۸۳۹)	(۴.۶۲۸.۱۵۹)	(۱.۱۵۸.۱۹۲)
(افزایش) کاهش پیش‌پرداخت‌های عملیاتی			
(۱۵)	۱۵	۶۱۴	۷.۳۶۱
(افزایش) کاهش موجودی مواد و کالا			
۷۰۲	۰	(۲۱۵.۸۶۸)	(۱۲۵.۶۲۷)
افزایش (کاهش) پرداختی‌های عملیاتی			
(۲.۱۱۰.۹۸۰)	(۴۷۷.۱۳۴)	۳.۴۸۴.۳۷۰	(۱.۶۴۷.۱۸۶)
(افزایش) کاهش سایر دارایی‌ها			
۱.۳۷۱	۰	۹.۳۹۰	۱.۹۶۵
۱.۸۰۱.۱۲۶	۵.۲۹۷.۹۶۷	۱۶۸.۴۲۷	۷.۳۲۰.۳۳۰
نقد حاصل از عملیات			

۳۸-۱ دریافت‌های نقدی از سود سهام و دریافت‌های نقدی حاصل از سایر سرمایه‌گذاری‌ها به شرح زیر است که در نقد حاصل از عملیات منظور شده است :

شرکت	
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۴.۲۷۵.۹۹۵	۵.۳۴۰.۱۴۱
۴.۴۵۰	۱۰.۵۱۰
۴.۲۸۰.۴۴۵	۵.۳۵۰.۶۵۱

دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام

دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۳۹- معاملات غیر نقدی

شرکت		گروه	
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۵۸,۵۰۰,۰۰۰	۰	۵۸,۵۰۰,۰۰۰	۰
۱,۹۹۹,۹۹۶	۵,۷۱۲,۰۱۷	۰	۴,۹۲۰,۵۱۴
۰	۱,۰۱۵,۳۵۴	۰	۱,۰۱۵,۳۵۴
۶۰,۴۹۹,۹۹۶	۶,۷۲۷,۳۷۱	۵۸,۵۰۰,۰۰۰	۵,۹۳۵,۸۶۸

افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده
افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر از محل مطالبات حال شده
تسویه سود سهام پرداختنی به گروه توسعه اقتصادی تدبیر از محل
مطالبات از شرکت نفت پارس (بابت سود سهام)

۴۰- مدیریت سرمایه و ریسک های گروه

۴۰-۱- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۹ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

کمیته مدیریت ریسک گروه، ساختار سرمایه گروه را هر سال یکبار بررسی می کند و به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته، هزینه سرمایه و ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می دهد. شرکت یک نسبت اهرمی هدف به میزان ۲۰٪-۲۵٪ دارد که به عنوان نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه تعیین شده است. نسبت اهرمی در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ با نرخ ۱۳ درصد زیر محدوده هدف بوده است.

۴۰-۱-۱- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی شرکت در پایان سال به شرح زیر است:

شرکت		گروه	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۶,۴۶۳,۸۳۷	۱۰,۸۱۳,۹۰۷	۸,۰۶۷,۷۸۰	۱۳,۵۴۱,۸۰۱
(۶۴,۰۲۷)	(۱۱۲,۹۶۴)	(۳۴۹,۶۱۶)	(۷۳۹,۴۴۴)
۶,۳۹۹,۸۱۰	۱۰,۷۰۰,۹۴۳	۷,۷۱۸,۱۶۴	۱۲,۸۰۲,۳۵۷
۹۵,۲۲۵,۷۶۳	۹۸,۷۳۵,۱۹۹	۱۰۲,۶۹۳,۴۶۲	۱۰۷,۹۰۱,۷۸۰
۷	۱۱	۸	۱۲

نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)

۴۰-۲- اهداف مدیریت ریسک مالی

کمیته مدیریت ریسک گروه، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات گروه از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل و ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و ریسک سایر قیمت ها)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. کمیته مدیریت ریسک گروه که بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش دهد، به صورت ماهیانه به هیأت مدیره گزارش می دهد.

۴۰-۳- ریسک بازار

احتمال عدم تحقق برنامه های آتی بنگاه به دلیل تأثیرات حاصل از نوسانات نرخ تورم، نرخ بازده بدون ریسک، نرخ برابری ارز و تغییر قیمت ها در بازار ناشی از تغییرات اقتصاد، سیاست یا قوانین، به عنوان ریسک بازار تعریف می شود. یک شرکت سرمایه گذاری که بخش قابل توجهی از دارایی های آن در بورس اوراق بهادار معامله می شود در معرض ریسک تغییر قیمت اوراق بهادار قرار دارد. گروه نیز به عنوان یک هلدینگ سرمایه گذاری با ریسک بازار یعنی احتمال زیان ناشی از نگهداری دارایی های مختلف بدلیل نوسانات قیمت در بازار مواجه است. در این شرکت ریسک بازار به صورت مستمر در کمیته ریسک بر مبنای شاخص های مختلف، مورد ارزیابی قرار می گیرد.

شرکت گروه سرمایه گذاری تدیسر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴۰-۳-۱- مدیریت ریسک ارز

با توجه به اینکه صرفاً فروش‌های شرکت تولید و صادرات ریشمک (واحد فرعی) به صورت صادراتی می‌باشد لذا فعالیت آن در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌گیرد.

مبالغ دفتری دارائی‌ها و بدهی‌های پولی و ارزی گروه و شرکت در یادداشت ۴۱ توضیحی ارائه شده است.

۴۰-۳-۱-۱- شرکت ریشمک به طور عمده در معرض ریسک واحد پول دلار قرار دارد. جدول زیر جزئیات مربوط به حساسیت شرکت نسبت به ۱۰ درصد افزایش و کاهش ریال نسبت به ارزش‌های خارجی مربوطه را نشان می‌دهد. ۱۰ درصد، نرخ استفاده شده در زمان گزارشگری داخلی ریسک ارزی به مدیریت شرکت است و نشان‌دهنده ارزیابی مدیریت از احتمال معقول تغییر در نرخ‌های ارز است. تجزیه و تحلیل حساسیت تنها شامل اقلام پولی ارزی است و تسعیر آنها در پایان دوره به ازای ۱۰ درصد تغییر در نرخ‌های ارز تعدیل شده است. عدد مثبت ارائه شده در جدول ذیل نشان‌دهنده افزایش در سود یا حقوق مالکانه است که در آن، ریال، به میزان ۱۰ درصد در مقابل ارز مربوطه تقویت شده است. برای ۱۰ درصد تضعیف ریال در مقابل ارز مربوطه، یک اثر قابل مقایسه بر سود یا حقوق مالکانه وجود خواهد داشت، و مانده‌های زیر منفی خواهد شد.

اثر واحد پول دلار و یورو	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۳۰۰۴۸	۷۱۰۲۱۰
۹۳۰۰۴۸	۷۱۰۲۱۰

سود یا زیان

حقوق مالکانه

۴۰-۳-۲- ریسک نرخ جهانی کالاها

با توجه به اینکه بسیاری از شرکت‌های فعال در بازار سرمایه کشور وابسته به قیمت‌های جهانی کالاها و محصولات می‌باشند، لذا شرکت‌های سرمایه‌گذاری نیز تحت تأثیر چنین نوساناتی قرار دارند. این شرکت تلاش نموده است با تنوع‌بخشی به سبد سرمایه‌گذاری‌ها و همچنین سرمایه‌گذاری در سهامی که تأثیر کمتری از نرخ‌های جهانی داشته باشند، این ریسک را کاهش دهد.

۴۰-۳-۳- ریسک سایر قیمت‌ها

گروه در معرض ریسک قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در گروه به جای اهداف مبادله برای اهداف استراتژیک نگهداری می‌شود. گروه به طور فعال این سرمایه‌گذاری‌ها را مبادله نمی‌کند. همچنین گروه سایر سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می‌کند.

۴۰-۳-۳-۱- تجزیه و تحلیل حساسیت اوراق بهادار مالکانه

تجزیه و تحلیل حساسیت بر اساس آسیب‌پذیری از ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه در پایان سال تعیین شده است. اگر قیمت‌های اوراق بهادار مالکانه ۵ درصد بالاتر/پایین‌تر باشد، با توجه به اینکه ارزش بازار سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت نسبت به ارزش دفتری آن‌ها بالاتر از ۵ درصد مذکور می‌باشد، (با در نظر گرفتن روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش)، لذا سود سال مالی تغییری نخواهد داشت و حساسیت شرکت نسبت به اوراق بهادار مالکانه تغییر با اهمیتی نخواهد داشت.

۴۰-۳-۴- ریسک کاهش ارزش دارایی‌ها

گروه عمدتاً در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش سهام شرکت‌ها تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند با تأثیرپذیری از عوامل فوق افزایش یا کاهش یابد و در نتیجه گروه و سرمایه‌گذاران از این تغییرات متأثر می‌شوند. به منظور مدیریت و کنترل این ریسک از طریق شناور سازی پرتفوی و بررسی ارزش روزانه پرتفوی و تحلیل‌های منظم نسبت به کنترل ریسک مربوطه اقدام می‌گردد.

۴-۴- ریسک نرخ بازده بدون ریسک

ریسک نرخ بازده بدون ریسک به عنوان تغییرپذیری بالقوه در بازده شرکت که ناشی از تغییرات نرخ بازده بدون ریسک است تعریف می‌شود. ارزش هر سرمایه‌گذاری به میزان سود و عایدات آن و همچنین به نرخ تنزیل بستگی دارد. یکی از عوامل تعیین‌کننده نرخ تنزیل، نرخ بازده بدون ریسک است که با افزایش آن، نرخ تنزیل نیز افزایش می‌یابد و در نتیجه ارزش فعلی سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. این گروه به منظور مدیریت ریسک ضمن بررسی مصوبات شورای پول و اعتبار جهت تعیین نرخ سود و ارزیابی تاثیر آن بر عملکرد و سبد سرمایه‌گذاری، همواره با استفاده از استراتژی متنوع سازی سرمایه‌گذاری‌ها بویژه اضافه نمودن صندوق های با درآمد ثابت در ترکیب سرمایه‌گذاری ها ریسک تغییرات نرخ بازده بدون ریسک را مدیریت می نماید.

۴-۵- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به احتمال عدم ایفای تعهدات طرف قرارداد اشاره دارد که منجر به زیان مالی برای گروه شود. شایان ذکر است که عمده مطالبات گروه از بابت سود سهام در شرکت‌های بورسی یا مطالبات درون گروهی می‌باشد لذا با توجه به الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار در پرداخت سود سهام و نیز پوشش‌های لازم بابت شرکت‌های هم‌گروه، کیفیت اعتبار مطالبات بالا بوده و نیاز به اخذ ذخیره از این بابت نمی‌باشد. همچنین تسهیلات اعطایی گروه مربوط به شرکت لیزینگ ایران و شرق می‌باشد که آسیب‌پذیری اعتباری آن به صورت دوره‌ای توسط کمیته ریسک شرکت مذکور بررسی و تأیید می‌شود. این شرکت علاوه بر اعتبارسنجی مشتریان، وثایق لازم را نیز از آن‌ها اخذ می‌نماید و با پایش مستمر بازپرداخت تسهیلات و بررسی و کنترل و نظارت دقیق بر اجرای دستورالعمل‌های نظارتی بانک مرکزی ریسک مزبور را مدیریت می‌کند. همچنین شرکت تولید و صادرات ریشمک بابت وصول مطالبات از خریدار خارجی چک‌های ارزی معادل مبالغ فروش دریافت می‌نماید تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتری را کاهش دهد. با توجه به قوانین سخت بانکی کشور مبدأ، چک‌های دریافتی از درجه اعتبار بالایی برخوردار است. همچنین چک‌های دریافتی از خریدار خارجی محصولات شرکت بدون تاریخ بوده که پس از هماهنگی با خریدار از طریق صرافی و بر اساس نرخ‌های مورد توافق، وصول و به حساب بانکی شرکت واریز می‌گردد.

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۴۰۰	میزان کل مطالبات	میزان مطالبات سررسید شده	کاهش ارزش
سرمایه گذاری پویا	۳,۳۷۳,۳۵۱	.	.
نفت پارس	۲,۳۶۴,۰۵۰	.	.
گسترش الکترونیک تدبیر	۸۲۱,۴۶۲	.	.
سرمایه گذاری پردیس	۶۲۹,۰۰۰	.	.
تامین سرمایه امین	۵۹۹,۹۹۰	.	.
تولید و صادرات ریشمک	۵۳۴,۴۵۷	.	.
کارگزاری تدبیر گران فردا	۴۳۱,۱۹۹	.	.
بیمه پارسیان	۲۷۱,۵۴۴	.	.
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۱۳۵,۵۰۰	.	.
سرزمین پهنآور	۶۹,۹۸۶	.	.
سرمایه گذاری البرز	۵۴,۱۷۴	.	.
پالایش پارسیان سپهر	۳۹,۴۰۷	.	.
سایر	۴۳۶,۸۱۲	۲۰,۰۰۰	(۲۰,۰۰۰)
	۹,۷۶۰,۹۳۲	۲۰,۰۰۰	(۲۰,۰۰۰)

۴-۶- مدیریت ریسک نقدینگی

گروه برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. بخشی از دارایی‌های گروه مربوط به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های غیربورسی است که به طور طبیعی از قدرت نقدشوندگی کمتری نسبت به سهام بورسی برخوردار هستند. همچنین عوامل موثر بر روند معاملات سهام شرکت‌های بورسی شامل حجم معاملات، وضعیت نماد معاملاتی و حجم میزان شناوری سهام می‌باشد. با این وجود این گروه در سال‌های اخیر تلاش نموده است تا با متنوع‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و نگهداری ترکیبی از دارایی‌های نقدشونده شامل واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری، نگهداری سپرده کافی و تسهیلات مالی از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌های مالی، این ریسک را تا حد امکان مدیریت کند.

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

سال ۱۴۰۰	عندالمطالبه	کمتر از ۳ ماه	بین ۳ تا ۱۲ ماه	بین ۱۲ تا ۵ سال	جمع
پرداختی‌های تجاری	۷۵,۱۷۷				۷۵,۱۷۷
سایر پرداختی‌ها		۲,۲۵۳	۱,۴۳۶,۸۲۸		۱,۴۳۹,۰۸۱
تسهیلات مالی			۶,۳۱۲,۶۸۵		۶,۳۱۲,۶۸۵
ذخیره مزایای پایان خدمت				۳۷,۳۱۹	۳۷,۳۱۹
سود سهام پرداختنی	۲,۹۴۹,۶۴۵				۲,۹۴۹,۶۴۵
بدهی‌های احتمالی				۵۶,۸۶۰,۴۱۰	۵۶,۸۶۰,۴۱۰
جمع	۳,۰۲۴,۸۲۲	۲,۲۵۳	۷,۷۴۹,۵۱۳	۵۶,۸۹۷,۷۲۹	۶۷,۶۷۴,۳۱۷

۷-۴۰- ریسک ترکیب دارایی‌ها

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر به عنوان نهاد مالی شرکت مادر (هلدینگ) با هدف کسب انتفاع و با در نظر گرفتن شاخص‌های ریسک و بازده، عمده دارایی‌های خود را به سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها اختصاص داده است. با توجه به بازدهی مناسب بازار سرمایه و رشد نرخ سود مورد انتظار سرمایه‌گذاری‌ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها بازده بیشتری نسبت به سرمایه‌گذاری در اوراق و صندوق‌های با درآمد ثابت داشته است لذا این شرکت بیشتر سرمایه‌گذاری‌های خود را به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها اختصاص داده است. لازم به ذکر است که سرمایه‌گذاری در سهام از ریسک کاهش ارزش بیشتری نسبت به اوراق و صندوق‌های با درآمد ثابت برخوردار است. بر این اساس، شرکت جهت پوشش این ریسک از تجزیه و تحلیل سرمایه‌گذاری‌ها که توسط واحد سرمایه‌گذاری گروه در راستای سرمایه‌گذاری در سهام با خطر کمتر و بازدهی واقعی انجام می‌شود بهره برده است.

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

بیانیه گزاری

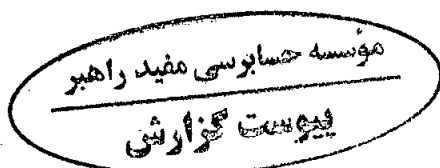
۴۱- وضعیت ارزی :

یادداشت	دلار آمریکا	یورو	درهم
گروه :			
موجودی نقد	۲۵	۱۱۸.۹۲۱	۲۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۱-۱-۱	-	-
جمع دارایی‌های پولی ارزی	۲.۸۶۷.۴۸۵	۱۱۸.۹۲۱	۲۰
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	-	(۷۶.۹۶۸)	-
خالص دارایی‌های پولی ارزی	۲.۸۹۸.۲۶۴	۴۱.۹۵۳	۲۰
معادل ریالی خالص داراییهای پولی ارزی (میلیون ریال)	۷۱۲.۱۰۱	۴.۳۰۱	۱
خالص دارایی‌های پولی ارزی در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۳.۲۳۱.۵۴۲	۴۱.۸۵۳	۲۰
معادل ریالی خالص داراییها (بدهی‌های) پولی ارزی در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۹۳۰.۴۸۱	۴.۳۵۱	۱

شرکت :			
موجودی نقد	۲۵	۱۸.۶۱۵	۲۰
جمع دارایی‌های پولی ارزی	۱۸.۶۱۵	۱۸.۸۲۰	۲۰
معادل ریالی خالص داراییهای پولی ارزی (میلیون ریال)	۲.۷۷۴	۳.۱۸۱	۱
خالص دارایی‌های پولی ارزی در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۸.۶۱۵	۱۸.۸۲۰	۲۰
معادل ریالی خالص داراییهای پولی ارزی در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۲.۷۷۴	۳.۱۸۱	۱

۴۱-۱- ارز حاصل از صادرات طی سال در شرکت ریشمک (واحد فرعی) به شرح زیر است :

گروه	
دلار	
۲.۰۴۱.۳۰۰	فروش محصولات



شیرکت گروه سرمایه گذاری، تدبیر (سهامی عام)
 یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴۲- معاللات با اشخاص وابسته
 ۴۲-۱- معاللات گروه با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش

شرح	نام شخصی وابسته	نوع وابستگی	خرید کالا / دریافت خدمات	فروش کالا / ارائه خدمات	تسهیلات دریافتی	تسهیلات پرداخت	تسهیلات دریافتی	تسهیلات پرداخت	دریافت قرض الحسنه	پرداخت قرض الحسنه	کاربرد معاللات	تفصیل پرداختی	تفصیل دریافتی	سایر معاللات
واحدهای تجاری اصلی و نهایی	شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر	عشو هیئت مدیره و سهامدار اصلی							۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰		۱۳,۷۱۷,۵۰۰		۲۲,۷۰۹
	سهامدار اصلی													۲۳,۹۰۵
	سهامدار اصلی													
	سهامدار اصلی													
شرکت‌های وابسته	کارگزاری تدبیر گران فردا	شرکت وابسته									۲,۲۳۹			۷۵,۳۷۹
	تأمین سرمایه فروتنس پارسین	شرکت وابسته												
	تأمین سرمایه فروتنس پارسین	شرکت وابسته												
	تأمین سرمایه فروتنس پارسین	شرکت وابسته												
جمع	جمع													
	جمع													
	جمع													
	جمع													
سایر اشخاص وابسته	بلک پارسین	شرکت وابسته												۱۰,۹۱۹
	صندوق سرمایه گذاری سپهر تدبیر گران	عضو مشترک هیئت مدیره												۱۲,۵۵۳
	صندوق سرمایه گذاری تدبیر گران فردا	شرکت وابسته												
	صندوق سرمایه گذاری امین تدبیر گران فردا	شرکت وابسته												
سایر اشخاص وابسته	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی منور	هنگروه												
	مدیر گشت تونس	هنگروه												
	گسترش الکترونیک تدبیر	هنگروه												
	تأمین رفاه و آرایه تدبیر	هنگروه												
سایر اشخاص وابسته	شرکت لیکو کمپ کولیا	شریکاران اقتصادی												
	رایان هم الورا	شرکت وابسته												
	سایر	تأمین کننده عمده												
	جمع													
جمع کل														

مجلس تدبیر
 ۱۴۰۰/۰۳/۲۹
 ۷۷

(مبالغ برپایه ریال)

شرح	نام شخص وابسته	۱۴۰۰/۱۷/۲۹		۱۳۹۹/۱۷/۲۹		تسهیلات دریافتی	سود سهام پرداختی	سایر پرداختی ها	پرداختی های تجاری	دریافتی های بلند مدت	سایر دریافتی ها	دریافتی های تجاری	شرح
		طلب	بدهی	طلب	بدهی								
واحدهای تجاری اصلی و نهایی	ستاد اجرایی فرمان امام (ره)	۱۸۰.۷۶۸	۲.۲۲۲.۹۹۰	۰	۰	۰	(۳.۱۲۳.۰۸۰)	(۱۲۹.۹۴۲)	۰	۸۰۰.۳۲	۰	۰	شرکت گروه توسعه اقتصادی غدیر
	شرکت گروه توسعه اقتصادی غدیر	۵.۷۹۲.۵۲۱	۷۷۳.۱۸۴	۰	۰	۰	(۳۷۵.۱۶۲)	(۴۹۷.۲۳۰)	۰	۰	۰	۰	
فقدن شهادت دریافتی	جمع	۵.۹۷۳.۲۹۹	۲.۹۹۶.۱۷۴	۰	۰	۰	(۲.۴۹۰.۴۴)	(۶۲۷.۱۶۲)	۰	۸۰۰.۳۲	۰	۰	کارگزاری غدیر گران فردا
	کارگزاری غدیر گران فردا	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
شرکت های وابسته	شرکت تامین سرمایه لوئیس پارسین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱.۲۲۲)	(۷۵.۴۳۹)	۲۱.۵۴۴	۰	۴۳۱.۱۹۹	شرکت های وابسته
	شرکت پالایش پارسین سپهر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۹۴۲)	۰	۰	۴۸۰	
شرکت های وابسته	تامین سرمایه امین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۲۳.۵۶۵	شرکت بیمه پارسین
	صنعتی آما	۰	۰	۱۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۸	
گروه دارویی برکت	گروه توسعه انرژی غدیر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱.۶۴۷)	(۷۶.۳۸۱)	۰	۰	۲۷۱.۵۴۴	گروه توسعه انرژی غدیر
	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی غدیر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
بانک پارسین	بانک پارسین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	بانک پارسین
	سرمایه گذاری البرز	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
دیپادگان نوین	دیپادگان نوین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	دیپادگان نوین
	نوبادیشان گشت و صنعت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
موسسه دانش بنیان برکت	موسسه دانش بنیان برکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	موسسه دانش بنیان برکت
	شرکت لیکو گستر کابل	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
شرکت پارس	شرکت پارس	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	شرکت پارس
	گسترش الکترونیک مبین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
توسعه اقتصاد آینده سازان	توسعه اقتصاد آینده سازان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	توسعه اقتصاد آینده سازان
	سازگان خلاق یلدا	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
پژوهشی قائد بصیر	پژوهشی قائد بصیر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پژوهشی قائد بصیر
	مخابرات ایران	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
صندوق بازار گران غدیر گران فردا	صندوق بازار گران غدیر گران فردا	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	صندوق بازار گران غدیر گران فردا
	سایر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
جمع	جمع	۲۱.۴۴۳	۴۳۱.۱۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	جمع
	جمع	۲۱.۴۴۳	۴۳۱.۱۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
جمع	جمع	۲۱.۴۴۳	۴۳۱.۱۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	جمع
	جمع	۲۱.۴۴۳	۴۳۱.۱۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	

موسسه حسابهای رسمی مفید راهبر
 پیشرو عدالت گزارش

شرکت گروه سه ماهه گذاری تدبیر (سهامی عامه)
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ میلیون ریال)

۱۹-۲۰- معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش	شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید / یا خدمات	کاربرد معاملات	بازپرداخت پرداخت تسهیلات و هزینه مالی	تفصیل دریافتی	تفصیل دریافتی	سایر معاملات	سایر معاملات	دریافت قرض
شرکتهای گروه	شرکتهای قرض	شرکت ایران و شرق	شرکتهای تابعه	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		سوزمین پیمانوار مهر	شرکتهای تابعه	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		شرکت لیزینگ ایران و شرق	شرکتهای تابعه	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		شرکت سرمایه گذاری پردیس	شرکتهای تابعه	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		شرکت سید گردان تدبیر	شرکتهای تابعه	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		شرکت تولید و صادرات ریشمک	شرکتهای تابعه	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		شرکت سرمایه گذاری پویا	شرکتهای تابعه	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		جمع	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		سپامدار اصلی	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		سند اجرایی فرمان امام (ره)	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		گروه توسعه اقتصادی تدبیر	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		جمع	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		بانک پارسیان	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		گسترش الکترونیک تدبیر	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		فقد شهبازی دژ فول	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
سایر اشخاص وابسته	شرکتهای وابسته	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی تدبیر	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		کارگزاری تدبیر گران فردا	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		مدیریت گشت توس	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		شرکت بیمه پارسیان	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		موسسه تامین رفاه و آینه تدبیر	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		جمع	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		جمع کل	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
		-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

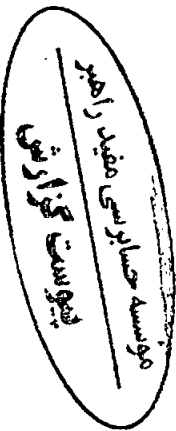
موسسه حسابرسی مفید راهبر
 پیشرو است گزارش

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	سایر دریافتنی ها	دریافتنی های بلند مدت	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	سود سهام پرداختنی	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
								خالص	طلب	خالص	طلب
شرکتهای فرعی	شرکت ایرینگ ایران و شوق	۷۲,۱۱۰	۰	۰	۰	(۵۵۰,۹۸۱)	۰	۶۹,۵۵۵	۰	۵۵۰,۹۸۱	۰
	شرکت سرمایه گذاری پردیس	۶۱۹,۰۰۰	۲۰	۰	۰	۰	۰	۶۱۹,۰۲۰	۰	۰	۰
	شرکت تولید و صادرات ریشمک	۵۳۴,۴۵۷	۸,۱۶۲	۰	۰	۰	۰	۵۴۲,۶۱۹	۰	۰	۰
	شرکت سرمایه گذاری پویا	۲,۳۷۲,۳۵۱	۵,۴۵۵	۱,۳۷۶,۹۵۰	۰	۰	۰	۵,۷۵۵,۷۵۶	۰	۰	۰
	شرکت سیدگردان تدبیر	۲۴,۲۸۳	۱۲,۹۵۹	۰	۰	۰	۰	۳۷,۲۴۲	۰	۰	۰
	سوزین پیمانور مهر	۶۸,۸۸۶	۰	۱,۶۵۵,۶۱۷	۰	۰	۰	۱,۷۲۴,۵۰۳	۰	۰	۰
	جمع	۶,۷۱۲,۱۸۷	۲۶,۵۹۶	۱,۶۵۵,۶۱۷	۰	(۵۵۳,۴۳۶)	۰	۸,۸۰۹,۶۹۵	۰	۵۵۰,۹۸۱	۰
	ستاد اجرایی فرمان امام (ره)	۰	۰	۰	۰	(۲,۱۷۲,۰۸۰)	۰	۰	۰	۲,۰۹۳,۰۴۸	۰
	شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر	۰	۰	۰	۰	(۳۹۷,۲۳۰)	۰	۰	۰	۷۷۲,۱۸۴	۰
	جمع	۰	۰	۰	۰	(۲,۴۶۹,۰۴۰)	۰	۰	۰	۲,۸۶۱,۲۳۲	۰
شرکتهای وابسته	بانک پارسیان	۰	۸۰,۰۳۲	۰	۰	۰	۰	۸۰,۰۳۲	۰	۰	۰
	شرکت شرکت مهندسی تدبیر	۰	۲,۸۲۶	۰	۰	(۸۶۷)	۰	۲,۸۲۶	۰	۰	۰
	شرکت کارگزاری تدبیر گران کوردا	۰	۰	۰	۰	(۲۵,۱۷۷)	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت بیمه پارسیان	۳۷۱,۵۴۴	۳,۶۷۸	۰	۰	۰	۰	۳۷۵,۲۲۲	۰	۰	۰
	گسترش الکترونیک تدبیر ایران	۸۲۱,۴۶۲	۰	۰	۰	۰	۰	۸۲۱,۴۶۲	۰	۰	۰
	تأمین سرمایه لوفوس پارسیان	۴۸۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۸۰	۰	۰	۰
	بالایش پارسیان سپهر	۳۹,۴۰۷	۰	۰	۰	۰	۰	۳۹,۴۰۷	۰	۰	۰
	ستارگان خلق پلدا	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	دارویی پراکت	۶۱,۴۸۵	۰	۰	۰	۰	۰	۶۱,۴۸۵	۰	۰	۰
	موسسه دانش بنیان پراکت	۰	۰	۰	۰	(۵۳,۶۰۰)	۰	۵۳,۶۰۰	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	نوابینشان کشت و صنعت	۰	۰	۰	۰	(۳۶۸,۰۰۰)	۰	۳۶۸,۰۰۰	۰	۰	۰
	قدح شهدای درفول	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	نفت پارس	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	توسعه اقتصاد آینده سازان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	خدمات مدیریت بهیر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	سرمایه گذاری البرز	۵۶,۱۷۴	۰	۰	۰	۰	۰	۵۶,۱۷۴	۰	۰	۰
	گروه مشاوران راهبردی تدبیر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	صنعتی آما	۱۸	۰	۰	۰	۰	۰	۱۸	۰	۰	۰
	گروه توسعه انرژی تدبیر	۰	۰	۰	۰	(۳۴۶,۰۰۱)	۰	۳۴۶,۰۰۱	۰	۰	۰
	تأمین سرمایه امین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر	جمع	۱۰,۰۷۱	۰	۰	۰	(۲۰,۶۷)	۰	۸,۰۷۴	۰	۰	۰
	جمع کل	۶,۶۵۶,۰۲۳	۱۲,۳۲۸	۱,۶۵۵,۶۱۷	۰	(۳۷۲,۵۸۱)	(۵۰۰,۵۰۱)	۸,۱۷۱,۳۲۴	۰	۸,۹۱۹,۴۶۸	۰
	جمع کل	۹,۳۶۸,۳۱۰	۱۱۹,۹۵۶	۱,۶۵۵,۶۱۷	۰	(۳۶۸,۰۰۰)	(۵۰۰,۵۰۱)	۱۰,۱۸۱,۴۳۶	۰	۱۰,۱۸۱,۴۳۶	۰
	جمع کل	۹,۳۶۸,۳۱۰	۱۱۹,۹۵۶	۱,۶۵۵,۶۱۷	۰	(۳۶۸,۰۰۰)	(۵۰۰,۵۰۱)	۱۰,۱۸۱,۴۳۶	۰	۱۰,۱۸۱,۴۳۶	۰

۴-۳-۵ - معاملات با اشخاص وابسته در شرایط خاص تابعه ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) انجام شده است.

۴-۳-۶ - هیچگونه کاهش ارزشی در رابطه با مطالبات از اشخاص وابسته در سال ۱۳۹۹ و سال ۱۴۰۰ شناسایی نشده است.



شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴۳- تعهدات، بدهی‌های احتمالی و داراییهای احتمالی

۴۳-۱- تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت

شرکت	گروه		یادداشت
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۲,۵۰۱,۳۷۱	۵۰,۷۵۸,۴۹۷	۱۳,۹۴۳,۱۷۱	۵۱,۴۱۲,۴۹۷
۱۰۰,۱۳,۲۶۹	۶,۱۰۱,۹۱۳	۴,۷۵۹,۷۹۴	۵,۱۵۶,۶۲۹
۲۳,۵۱۴,۶۴۰	۵۶,۸۶۰,۴۱۰	۱۸,۷۰۲,۹۶۵	۵۶,۵۶۹,۱۲۶

تضمین وام شرکت های وابسته به ستاد اجرایی
توثیق سهام به نفع بانکهای وام دهنده

۴۳-۱-۱- صورت ریز سهام وثیقه شده به نفع بانک ها بشرح زیر می باشد :

نام سهام وثیقه شده	تعداد سهام	بهای هر سهام-ریال	گروه		بانک عامل	موضوع وثیقه
			میلیون ریال	میلیون ریال		
بانک پارسیان	۷۱۰,۶۳۶,۳۶۴	۱۶۴	۰	۱۱۶,۵۴۴	ملت گاندی	دریافت تسهیلات توسط لیزینگ ایران و شرق
بیمه پارسیان	۱۹۳,۳۳۳,۳۳۲	۱,۴۰۹	۰	۲۷۲,۴۰۷	بانک خاورمیانه	دریافت تسهیلات توسط لیزینگ ایران و شرق
بیمه پارسیان	۱۱۳,۳۳۳,۳۳۲	۱,۴۰۹	۰	۱۵۹,۶۸۷	توسعه صادرات شیراز	دریافت تسهیلات توسط شرکت ریشمک
بانک پارسیان	۲,۴۹۱,۱۷۱,۳۰۵	۱۶۴	۴۰۸,۵۵۲	۴۰۸,۵۵۲	اقتصاد نوین اسفندیار	دریافت تسهیلات توسط گروه توسعه اقتصادی
بانک پارسیان	۳,۹۴۷,۹۷۹,۷۹۸	۱۶۴	۶۴۷,۴۶۹	۶۴۷,۴۶۹	ثامن اللمه	دریافت تسهیلات توسط شرکت الکترونیک مبین
بانک کارآفرین	۷۹,۹۴۹,۹۶۰	۵۷۴	۴۵,۸۹۱	۴۵,۸۹۱	اقتصاد نوین اسفندیار	دریافت تسهیلات توسط گروه توسعه اقتصادی
بانک کارآفرین	۹۸۵,۱۷۶,۴۶۴	۵۷۴	۵۶۵,۴۹۱	۵۶۵,۴۹۱	بانک پارسیان	دریافت تسهیلات توسط حفاری تدبیر
بیمه پارسیان	۱۲۴,۹۹۹,۹۹۸	۱,۴۰۹	۰	۱۷۶,۱۲۵	بانک ملت	دریافت تسهیلات توسط لیزینگ ایران و شرق
بانک کارآفرین	۵۱۱,۱۷۶,۴۶۶	۵۷۴	۲۹۳,۴۱۵	۲۹۳,۴۱۵	بانک اقتصاد نوین	دریافت تسهیلات توسط شرکت الکترونیک مبین
بیمه پارسیان	۲۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۹	۳۳۴,۶۳۸	۳۳۴,۶۳۸	بانک اقتصاد نوین	دریافت تسهیلات توسط شرکت الکترونیک مبین
بیمه پارسیان	۸۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۹	۰	۱۱۴,۴۸۱	بانک سامان	دریافت تسهیلات توسط لیزینگ ایران و شرق
بیمه پارسیان	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۹	۰	۱۲,۶۸۱	بانک سینا	دریافت تسهیلات توسط لیزینگ ایران و شرق
نفت پارس	۵۲,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۸۵	۲۴۰,۷۱۳	۲۴۰,۷۱۳	بانک اقتصاد نوین	دریافت تسهیلات توسط گروه توسعه اقتصادی
نفت پارس	۳۹۵,۶۰۰,۰۰۰	۴,۵۸۵	۱,۸۱۳,۸۲۶	۱,۸۱۳,۸۲۶	بانک رفاه	دریافت تسهیلات توسط شرکت نفت و گاز پرشیا
بانک کارآفرین	۱۶۲,۶۴۷,۰۵۷	۵۷۴	۰	۹۳,۳۵۹	بانک اقتصاد نوین	دریافت تسهیلات توسط لیزینگ ایران و شرق
بانک پارسیان	۳,۴۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۴	۵۶۲,۶۸۴	۵۶۲,۶۸۴	بانک کارآفرین	دریافت تسهیلات توسط صنعت و معدن تدبیر
بانک کارآفرین	۴۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۴	۲۴۳,۹۵۰	۲۴۳,۹۵۰	بانکها	گروه توسعه اقتصادی تدبیر و فولادجهان آرا
	۱۳,۹۵۲,۲۵۴,۰۷۶		۵,۱۵۶,۶۲۹	۶,۱۰۱,۹۱۳		

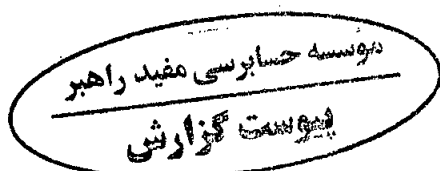
۴۳-۱-۲- بدهی احتمالی شرکت ناشی از حق مرغوبیت زمین کارخانه قدیم ریشمک، به شهرداری شیراز پس از تعریض بلوارهای امیرکبیر و باهنر (در سنوات قبل) متصور می باشد. لیکن تعیین مبلغ آن منوط به برگزاری مذاکرات و توافق طرفین در زمان انتقال قطعی مالکیت و اخذ مجوز ساخت و ساز بوده و در حال حاضر آثار مالی آن مشخص نمی باشد.

۴۳-۲- به استثنای شرکت سرمایه گذاری پویا که دارای مبلغ ۹۰ میلیارد ریال تعهد سرمایه‌ای بابت تأسیس صندوق جسورانه ستاره یکم می باشد، گروه فاقد هرگونه تعهدات سرمایه ای با اهمیت دیگری می باشد.

۴۳-۳- گروه و شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد داراییهای احتمالی است.

۴۴- رویداد های بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورتهای مالی، رویداد با اهمیتی که مستلزم تعدیل اقلام یا افشا در صورت های مالی تلفیقی گروه و جداگانه شرکت باشد، رخ نداده است.

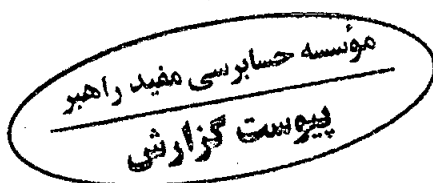


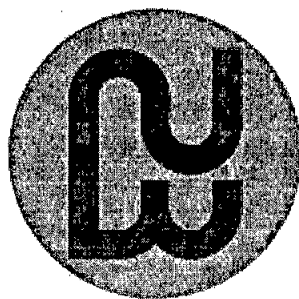
۴۵- سود سهام پیشنهادی

۴۵-۱- پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود مبلغ ۵,۷۴۲,۲۶۷ میلیون ریال (مبلغ ۸۱ ریال برای هر سهم) می باشد.

۴۵-۲- هیات مدیره با توجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت سود از جمله وضعیت نقدینگی در حال حاضر و در دوره پرداخت سود، منابع تامین وجوه نقد جهت پرداخت سود، درصد سود تقسیم شده در سال‌های گذشته، وضعیت پرداخت سود در سال‌های گذشته از حیث پرداخت به موقع آن طبق برنامه زمان‌بندی هیات مدیره، وضعیت پرداخت سود در سال‌های گذشته از حیث پرداخت آن ظرف مهلت قانونی و وضعیت انتقال سود به سرمایه از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات در سال‌های گذشته، و نیز با توجه به قوانین و مقررات موجود و برنامه‌های آتی شرکت، این پیشنهاد را ارائه نموده است.

۴۵-۳- منابع مالی لازم برای پرداخت سود از محل دریافت سود سهام مصوب و فروش سهام شرکتهای سرمایه‌پذیر تامین خواهد شد.





شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

صفحه ۲ از ۸۹

مقدمه

صورت‌های مالی تمام اطلاعات مورد لزوم استفاده‌کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی‌آورند، زیرا صورت‌های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و دربرگیرنده معیارهای غیرمالی عملکرد، یا چشم‌اندازها و برنامه‌های آتی نیست. گزارش تفسیری مدیریت، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و هدف ارائه اطلاعات جهت تصمیم‌گیری بهتر سهامداران و سرمایه‌گذاران است.

در راستای اجرای تبصره ۵ ماده ۱۰ دستورالعمل اجرای افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ و ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، مکلف به تهیه و ارائه گزارش تفسیری مدیریت می‌باشند. گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۰ به تایید هیئت مدیره رسیده است. گزارش تفسیری مدیریت، تجزیه و تحلیل مدیریت در خصوص نتایج عملیات و همچنین بررسی وضعیت مالی بوده و حاوی اطلاعات پیش‌بینی شده و بررسی نتایج واقعی با مقادیر پیش‌بینی شده می‌باشد. اطلاعات سود و زیان و تحلیل آن بر اساس ارقام و اطلاعات پیش‌بینی شده برای عملکرد مالی در آینده تهیه شده است و ممکن است نتایج حاصله با اطلاعات واقعی با توجه به تغییر شرایط مغایر باشد.

انگیزه	سمت	نام نماینده	انگیزای هیئت مدیره
	رئیس هیات مدیره	عادل آذر	گروه توسعه ساختمان تدبیر (سهامی خاص)
	نائب رئیس هیات مدیره	علیرضا پورباقریان	گسترش الکترونیک تدبیر ایران (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	علیرضا صمیمی فر	گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	محسن علیخانی	گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	محمد مهدی نادری نور عینی	گروه توسعه صنعت و معدن تدبیر (سهامی خاص)

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر

شماره ثبت ۱۳۲۸۸۸۸



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

فهرست مطالب

مقدمه

۲	
۵	۱. بخش اول تحلیل صنعت و ماهیت کسب و کار؛
۵	1.1 مروری بر فضای کسب و کار و چشم‌انداز اقتصادی
۵	1.2 اقتصاد جهان
۳۴	1.3 مروری بر اقتصاد ایران
۴۶	2. بخش دوم معرفی شرکت
۴۶	2.1 تاریخچه شرکت
۴۶	2.2 حوزه فعالیت
۴۸	2.3 سرمایه
۴۹	2.4 جایگاه شرکت در صنعت
۵۰	۲.۵ سهامداران شرکت
۵۱	2.6 اعضاء هیات مدیره
۵۲	2.7 ساختار سازمانی
۵۵	2.8 محیط قانونی شرکت
۵۶	2.9 نحوه ارزش آفرینی
۵۷	۲.۱۰ تحلیل محیط پیرامونی شرکت
۵۷	2.11 کمیته‌های تخصصی
۶۱	۲.۱۲ حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۶۲	3. بخش سوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن
۶۲	3.1 بیانیه ماموریت
۶۲	3.2 چشم‌انداز
۶۲	۳.۳ اهداف سالانه
۶۳	۳.۴ اهداف و استراتژیهای کلان:
۶۴	3.5 ارزش‌های محوری شرکت
۶۵	3.6 راهبردهای دستیابی به اهداف
۶۶	۴. بخش چهارم: خلاصه عملکرد شرکت‌های فرعی و تابعه با اهمیت
۶۶	۴.۱ شرکتهای فرعی
۷۴	۴.۲ معرفی شرکتهای وابسته
۸۲	5. بخش پنجم: تحلیل مالی و شاخص‌های عملکردی شرکت
۸۲	۵.۱ گزیده اطلاعات مالی شرکت
۸۲	۵.۲ نتایج مالی شرکت اصلی
۸۶	۵.۳ وضعیت مالی شرکت اصلی
۹۰	6. بخش ششم: برنامه و بودجه
۹۳	6.1 برنامه‌های آتی شرکت
۹۴	۷. بخش هفتم: مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط
۹۴	7.1 مهمترین منابع ریسک
۹۶	8. بخش هشتم: سایر
۹۶	۸.۱ مطالبات با اهمیت



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۹۶	تغییرات رویه‌های حسابداری، برآوردها و فضاوتها و تاثیرات آنها بر نتایج گزارش شده	8.2
۹۶	منابع مورد انتظار برای تامین مالی :	۸.۳
۹۶	معاملات عمده	۸.۴
۹۷	مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی	8.5
۹۷	اطلاعات تماس با شرکت	۸.۶
۹۸	منابع:	



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۱. بخش اول تحلیل صنعت و ماهیت کسب و کار؛

۱.۱. مروری بر فضای کسب و کار و چشم‌انداز اقتصادی

با توجه به اینکه موضوع فعالیت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)، سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس می‌باشد، عملکرد شرکت به شدت به شاخص‌های کلان اقتصادی در جهان و ایران وابسته است. از همین رو در مقدمه مروری بر فضای اقتصادی و سیاسی جهان و ایران خواهیم داشت.

۱.۲. اقتصاد جهان

سال ۲۰۲۱، با بروز تأثیرات عمیق کرونا بر ساختار اقتصادی کشورها، کابوس تورم و آثار مخرب آن در اکثر کشورها خود را نشان داد. در آمریکا نرخ تورم به بیشترین مقدار در ۴۰ سال گذشته و در اروپا نیز به بیشترین مقدار در ۳۰ سال گذشته رسید. در برخی کشورها همچون ترکیه و برزیل، تورم دو رقمی و ترس از افزایش قیمت‌ها رخ داد. برخی کشورها به دلیل ضعف در استقلال بانک مرکزی نتوانستند اقدام متناسبی انجام دهند اگرچه بانک‌های مرکزی مقتدر با واکنش به موقع توانستند تورم را در سطح هدف تعیین شده حفظ کنند. اما در میان همه ابعاد تورم و اقدامات انجام شده یا نشده، یک موضوع بسیار رخنمون شد که همان اهمیت انتظارات تورمی است. هنگامی که به هر دلیل از جمله بی‌اعتمادی فعالان اقتصادی و جامعه به عملکرد مسئولان اقتصادی، نرخ تورم مورد انتظار بیش از نرخ تورم واقعی باشد شک نکنید تأثیر خود را خواهد گذاشت و به دلیل نوع تصمیم‌گیری جامعه برای حفظ ارزش سبد دارایی‌های خود، منجر به بروز نرخ‌های تورم بالاتر خواهد شد.

پس از عبور کرونا از نقطه اوج، سطح قیمت‌ها شروع به افزایش کرد به گونه‌ای که می‌توان گفت افزایش سطح تورم در سال ۲۰۲۱ بیانگر افزایش سریع تورم مورد انتظار جامعه در حین سیاست‌های انبساطی بود. در این دوره اهمیت انتظارات تورمی در کنترل تورم و پیامدهای آن، ضرورت استقلال بانک مرکزی، لزوم ارتباط موثر سیاست‌گذار پولی با واقعیت فعالان اقتصادی و همچنین ارتباط پیوسته بین سیاست‌های مالی و پولی بیش از پیش درک شد. در ترکیه، به دستور رئیس‌جمهور این کشور، بانک مرکزی برخلاف عقیده اقتصاددانان، نرخ بهره را به سطح ۱۴ درصد کاهش داد که نتیجه این تصمیم افزایش نرخ تورم به بالای ۲۰ درصد و کاهش چشمگیر ارزش لیر بود. در برزیل، افزایش بی‌رویه هزینه‌های دولت و امکان لغو قواعد مالی، انتظارات تورمی را تشدید کرد و تورم را تا سطح ۱۰.۷ درصد افزایش داد. کشورهای اروپایی و آمریکا، سیاست‌های انقباضی پولی اتخاذ نکردند اما در روسیه اگرچه تورم به بیش از ۸ درصد رسید، سیاست‌های پولی این کشور در افزایش نرخ بهره موجب کنترل و کاهش نرخ تورم شد. بانک مرکزی روسیه ۷ بار پیاپی نرخ بهره را تا سطح ۹.۲۵ درصد افزایش داد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

در دوران پاندمی کرونا بسیاری از کشورها برای حمایت از کسب و کارهای خرد، برنامه‌های متنوعی اجرا کردند. در بسیاری از کشورها بطور جدی پرداخت بیمه بیکاری انجام شد تا مشکلات معیشتی ناشی از پاندمی را کاهش دهد اما همین سیاست‌های انبساطی، پس از واکسیناسیون و تا حدی کنترل کرونا موجب افزایش سطح عمومی قیمت‌ها شد. سیاست‌های انبساطی دولت‌ها در واقع موجب مازاد تقاضا پس از کرونا شد بگونه‌ای که با ظرفیت‌های طرف عرضه ناهماهنگ بود و عملاً افزایش تورم ناشی از فشار طرف تقاضای اقتصاد رخ داد. دوران پساکرونا نشان داد که چگونه انتظارات تورمی می‌تواند به سرعت بر نرخ واقعی تورم تاثیر بگذارد. نمونه بی‌توجهی به آموزه‌های اقتصاد پولی و تاثیر تصمیمات نامناسب اقتصادی را می‌توان در اقتصاد یک سال اخیر ترکیه مشاهده کرد. در کشورهای توسعه‌یافته، تنها می‌توان به انگلیس اشاره کرد که برای مهار تورم، نرخ بهره را افزایش داد. البته با اینکه نرخ بهره این کشور از ۰.۱ درصد به ۰.۲۵ درصد افزایش داده شد، نرخ تورم به ۵.۱ درصد رسید که رکورد ۱۰ ساله خود را شکست. و نشریه اکونومیست در گزارشی نوشت: این اقدام انگلیس ممکن است به رکود تورمی منجر شود.

بازارهای جهانی در حالی سال ۲۰۲۱ را پشت سر گذاشته که با وجود آغاز واکسیناسیون کرونا در بسیاری از نقاط جهان، به علت ورود سویه‌های جدید کرونا به خصوص سویه امیکرون هنوز سایه این بیماری از جهان محو نشده و ابهامات بسیاری همچنان در خصوص آینده وجود دارد. بهبود اقتصاد جهان همچنان در حال پیشرفت است ولی شتاب قبلی را از دست داده و به طور فزاینده‌ای نامتعادل هم شده است. بخش‌هایی از اقتصاد جهانی به سرعت در حال بازگشت به شرایط قبل از کووید-۱۹ هستند، این درحالی است که برخی دیگر، به ویژه کشورهای کم درآمد که نرخ واکسیناسیون در آنها کم است و یا بنگاه‌ها و کارکنان در بخش‌های نیازمند ارتباط مستقیم با مشتریان، با افت تقاضا مواجه شده‌اند، در خطر عقب‌ماندن از جریان پیشرفت هستند. در شرایط فعلی، حرکت مومنتوم ناشی از بازگشت قوی پس از بازگشایی در بسیاری از کشورها، به دلیل تنگنای عرضه، افزایش هزینه‌های نهاده‌ها و اثرات مداوم همه‌گیری در حال کاهش است. فشارهای تورمی با شدت و ماندگاری طولانی‌تر در مراحل اولیه چرخه و به صورت غیرمعمول در همه اقتصادها ظاهر شده‌اند و کمبود نیروی کار نیز همچنان وجود دارد. بهای مواد غذایی و انرژی در گستره جهانی به شدت افزایش یافته و بیشترین تاثیر را بر خانواده‌های کم درآمد و همچنین بر بهای کالاهای مصرفی بادوام که با محدودیت عرضه همراه هستند، داشته است. این عوامل باعث شده تا چشم‌انداز آینده، نامطمئن‌تر گشته و چالش‌های سیاست‌گذاری قابل توجهی را نیز ایجاد کند.

سال ۲۰۲۱ پر از اخبار مختلف بود. قیمت بیت‌کوین، محبوب‌ترین ارز دیجیتال، دو بار به رکورد جدیدی رسید و بازار دارایی‌های دیجیتال رونق گرفت. بازار خودروهای برقی توسعه پیدا کرد و استفاده بیشتر از انرژی‌های پاک سرعت گرفت و



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

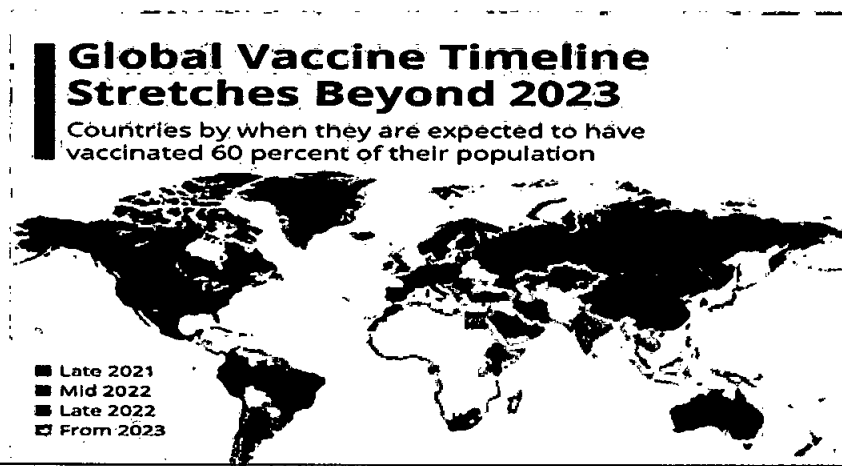
تدبیر (سهامی عام)

انتظار می‌رود این تحولات در سال ۲۰۲۲ با سرعت بیشتر ادامه پیدا کند. و شاید مهم‌تر از همه این‌ها بروز یک تحول اساسی و مبنایی بود که خود موجب دگرگونی در زیرساخت‌های دیجیتال و اقتصاد خواهد شد که همان پدیده زایش متاورس یعنی ترکیب جهان واقعی و دنیای مجازی است و خود موجب دگرگونی اساسی در شیوه مبادلات و تولد مبادی جدید ایجاد و گردش ثروت خواهد شد و در این شرایط فعالان اقتصادی می‌خواهند بدانند اقتصاد جهان به چه سمتی می‌رود.

۱.۲.۱ رشد اقتصاد جهانی

بانک جهانی، نرخ رشد اقتصادی ۴.۳ درصدی برای اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۲ با عبور از بحران ناشی از ویروس کرونا را پیش‌بینی کرده است. این پیش‌بینی تاکید دارد در پی انقباض ۳.۵ درصدی ناشی از همه‌گیری کووید-۱۹ در سال ۲۰۲۰، اقتصاد جهانی رشد چشمگیری پیدا خواهد کرد البته آثار این رشد در کشورها نامتوازن است و در بسیاری از کشورهای فقیر رخ نمی‌دهد و اگر هم گشایشی در این کشورها حاصل شود، اطمینان به تداوم آن نیست. گمانه‌ها حاکی از تداوم رشد اقتصادی چین است چرا که این کشور تمرکز خود را از اقدامات حمایتی به سمت کاهش خطرات ثبات مالی برده است. رویترز اخیراً در گزارشی پیش‌بینی کرد: تولید اقتصاد جهان برای نخستین بار در سال ۲۰۲۲ از ۱۰۰ تریلیون دلار فراتر خواهد رفت و چین کمی بیشتر از آنچه پیشتر تصور می‌شد برای عبور از آمریکا به عنوان اقتصاد برتر جهان به زمان نیاز خواهد داشت. باید توجه داشت در سال ۲۰۲۲ اگرچه تولید صنعتی نسبت به قبل در حال افزایش است اما بخش خدمات به ویژه گردشگری بسیار کند حرکت می‌کند. دشواری اوضاع مالی جهانی خود را در افزایش نرخ سود اوراق قرضه آمریکا در حین فشارهای تورمی نشان داده است؛ قیمت کالاها بویژه قیمت اقلام غذایی طبق هشدارهای سازمان خوار و بار جهانی -فائو- به طور چشمگیری افزایش یافته و این در حالی است که در برخی از کشورهای در حال توسعه کاهش ارزش پول ملی رخ داده است. نابرابری در واکسیناسیون جهانی و اقدامات مربوط به کنترل همه‌گیری در کشورها نیز نقش بسیار مهمی در نابرابری رشد اقتصادی و خروج از بحران اقتصادی خواهد داشت.

نمودار شماره ۱، پیش‌بینی واکسیناسیون جهانی کرونا تا پایان سال ۲۰۲۳ - موسسه statista





شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

همانگونه که ملاحظه می‌شود شکاف بسیار دسترسی به واکسیناسیون در مناطق مختلف جهان و پیدایش سویه‌های جدید ویروس کرونا همچنان بهبود اقتصاد جهانی با «عدم قطعیت» روبرو کرده است.

جدول شماره ۱: وضعیت رشد اقتصادی - گزارش اکتبر صندوق بین‌المللی پول (ژانویه ۲۰۲۲)

(real GDP, annual percent change)	ESTIMATE		PROJECTIONS	
	2021	2022	2023	
World Output	5.9	4.4	3.8	
Advanced Economies	5.0	3.9	2.6	
United States	5.6	4.0	2.6	
Euro Area	5.2	3.9	2.5	
Germany	2.7	3.8	2.5	
France	6.7	3.5	1.8	
Italy	6.2	3.8	2.2	
Spain	4.9	5.8	3.8	
Japan	1.6	3.3	1.8	
United Kingdom	7.2	4.7	2.3	
Canada	4.7	4.1	2.8	
Other Advanced Economies	4.7	3.6	2.9	
Emerging Market and Developing Economies	6.5	4.8	4.7	
Emerging and Developing Asia	7.2	5.9	5.8	
China	8.1	4.8	5.2	
India	9.0	9.0	7.1	
ASEAN-5	3.1	5.6	6.0	
Emerging and Developing Europe	6.5	3.5	2.9	
Russia	4.5	2.8	2.1	
Latin America and the Caribbean	6.8	2.4	2.6	
Brazil	4.7	0.3	1.6	
Mexico	5.3	2.8	2.7	
Middle East and Central Asia	4.2	4.3	3.6	
Saudi Arabia	2.9	4.8	2.8	
Sub-Saharan Africa	4.0	3.7	4.0	
Nigeria	3.0	2.7	2.7	
South Africa	4.6	1.9	1.4	
Memorandum				
Emerging Market and Middle-Income Economies	6.8	4.8	4.6	
Low-Income Developing Countries	3.1	5.3	5.5	

Source: IMF, World Economic Outlook Update, January 2022

Note: For India, data and forecasts are presented on a fiscal year basis, with FY 2021/2022 starting in April 2021. For the January 2022 WEO Update, India's growth projections are 8.7 percent in 2022 and 6.6 percent in 2023 based on calendar year. For India the impact of the Omicron variant is captured in the column for 2021 in the table.

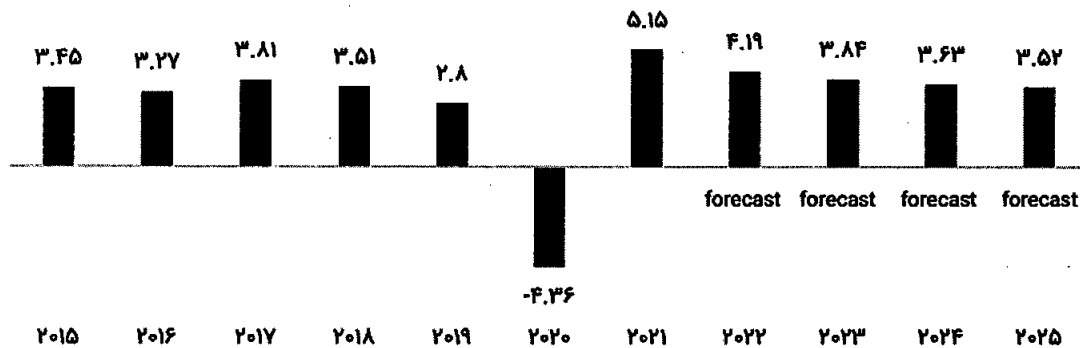
براساس این پیش‌بینی در سال ۲۰۲۲ اقتصادهایی با بازارهای بسیار کوچک، بیشترین رشد را به خود اختصاص خواهند داد. در شرایطی که اقتصادهای بزرگ جهان برای رونق گرفتن اقتصادشان پس از کووید-۱۹ در تقلا هستند، رتبه‌بندی اقتصادهای دارای سریع‌ترین رشد در سال ۲۰۲۲ تحت سلطه بازارهای کوچک است، تا جایی که اگر ۱۰ اقتصاد بزرگ جهان با هم ترکیب می‌شدند، رتبه آنها در رشد ۶۶ می‌شد و جایی بین عراق و کویت قرار می‌گرفتند. اقتصادهایی که در زمره ۱۰ اقتصاد برتر در رشد برای سال ۲۰۲۲ معرفی شده‌اند، یا بسیار کوچک هستند یا از بحرانی بزرگ‌تر از بحران پاندمی خارج شده‌اند.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

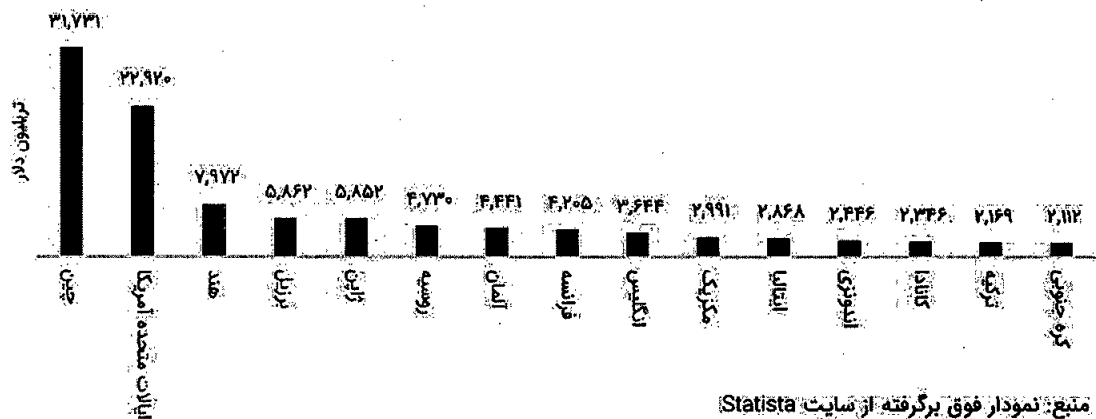
تدبیر (سهامی عام)

نمودار شماره ۲، روند رشد تولید ناخالص داخلی در دنیا - سایت Statista



در این رابطه بر اساس گزارشات، پیش‌بینی‌ها حاکی از آن است که تا سال ۲۰۳۰ چین از ایالات متحده پیشی بگیرد و بیشترین تولید ناخالص داخلی جهان را به ارزش ۳۱/۷ تریلیون دلار آمریکا بدست آورد و ایالات متحده با تولید ناخالص داخلی ۲۲/۹ تریلیون دلار آمریکا در مقام دوم قرار گیرد. نمودار زیر پیش‌بینی ۱۵ کشور اول جهان از حیث شاخص تولید ناخالص داخلی (GDP) در سال ۲۰۳۰ را نشان می‌دهد.

نمودار شماره ۲، پیش‌بینی کشورها با بیشترین تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۳۰



منبع: نمودار فوق برگرفته از سایت Statista

۱,۲,۲ اقتصادهای منطقه

اکنون‌میست رشد تولید ناخالص داخلی عراق را ۳/۶ درصد و نرخ تورم آن را ۵/۴ درصد پیش‌بینی کرده است. به عقیده این نشریه، تشکیل یک دولت برای ائتلاف مقتدا صدر و نوری مالکی ماه‌ها زمان خواهد برد و هرگونه اصلاحاتی در نهایت با بن‌بست مواجه می‌شود. اقتصاد این کشور اما به مدد افزایش تقاضا برای نفت سرعت خواهد گرفت.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

رشد تولید ناخالص داخلی عربستان ۳/۶ درصد و نرخ تورم آن ۹/۱ درصد پیش‌بینی شده است. بن سلمان طرح‌هایی را که منجر به متنوع‌سازی اقتصاد کشورش و خروج از اقتصاد تک محصولی متکی به نفت خواهد شد، در اولویت قرار خواهد داد. همچنین او تلاش خواهد کرد به جنگ نیابتی با گروه‌های یمنی پایان دهد و در عین حال مخالفان را در داخل، چه در بین عموم جامعه و چه در داخل خانواده، سرکوب کند. افزایش تولید نفت موجب افزایش رشد این اقتصاد خواهد شد.

رشد تولید ناخالص داخلی ترکیه از نگاه اکونومیست در سال ۲۰۲۲ به ۳/۶ درصد خواهد رسید، اما نرخ تورم آن بالغ بر ۱۴/۱ درصد خواهد بود. بر این اساس، به رغم افزایش مشکلات اقتصادی و رو به وخامت گذاردن روابط خارجی، رجب طیب اردوغان و حزب محافظه کار عدالت و توسعه، سومین دهه قدرت خود را در شرایطی آغاز خواهند کرد که اپوزیسیون چالش چندان موفقیت آمیزی را طی چند سال آینده هم برایش ایجاد نخواهد کرد. با وجودی که، طی دوران همه‌گیری، اقتصاد ترکیه کند شد، اما به لطف ولخرجی‌های بانک مرکزی همچنان به رشد خود ادامه داد. رشد اقتصادی ترکیه در ۲۰۲۱ احیا شد و در سال ۲۰۲۲ مسیری پایدارتر را طی خواهد کرد. نرخ تورم بالا و نوسانات نرخ ارز همچنان گریبان‌گیر این همسایه ایران خواهد بود.

۱،۲،۳ چشم انداز اقتصادهای بزرگ جهانی

اکونومیست برای چین رشد تولید ناخالص داخلی ۵/۳ درصدی و نرخ تورم ۲/۷ درصدی را پیش‌بینی کرده است. شی جین پینگ سلطه خود بر قدرت را تقویت خواهد کرد و در بیستمین کنگره حزب کمونیست در سال ۲۰۲۲ خواهد توانست همچنان در دوره‌ای دیگر در قدرت باقی بماند. دولت چین به دنبال خودکفایی در همه حوزه‌ها، از کشاورزی گرفته تا ریزتراشه‌ها، خواهد بود، چراکه روابط این کشور با قدرت‌های غربی رو به وخامت می‌گذارد. دولت‌های خارجی و شرکت‌های بزرگ مجبور خواهند شد که مشخص کنند در کدام طرف هستند. اقتصاد چین که طی دوره همه‌گیری کند شده، اما کوچک نشده بود، پس از احیا شدن در سال ۲۰۲۱ رشد خوب خود را از سر خواهد گرفت. پیش‌بینی می‌شود پیمان مشارکت اقتصادی جامع منطقه‌ای، یک پیمان تجاری متشکل از ۱۵ کشور منطقه آسیا-پاسفیک، در نیمه نخست ۲۰۲۲ به مرحله اجرا برسد.

رشد تولید ناخالص داخلی آمریکا ۳/۸ درصد و نرخ تورم آن ۳/۲ درصد پیش‌بینی شده است. انتخابات کنگره در ماه نوامبر به مثابه رفراندومی در مورد دو سال نخست ریاست جمهوری جو بایدن از حزب دموکرات و اشتهای عوام برای سیاست‌های ترامپی هرچه بیشتر خواهد بود. نتایج این انتخابات تلخ خواهد بود چراکه حزب در قدرت اغلب طی انتخابات میان‌دوره‌ای، کرسی‌های خود را از دست می‌دهد و این نتیجه‌ای است که می‌تواند ریاست جمهوری بایدن را فلج کند. پس از احیای شدید و تمام و کمال اقتصاد در سال ۲۰۲۱، این ابرقدرت اقتصادی جهان همچنان روند رشد بالاتر از میانگین خود را ادامه خواهد داد، که حاصل حمایت‌های قوی مالی و برنامه زیرساختی اساسی آن است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

جدول شماره ۲: وضعیت رشد تولید ناخالص داخلی براساس پیش بینی سازمان همکاری و توسعه اقتصادی OECD

۲۰۲۳	۲۰۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۳	۲۰۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۰	میانگین تا ۲۰۱۳ ۲۰۱۹	
فصل چهارم	فصل چهارم	فصل چهارم	فصل چهارم	فصل چهارم	فصل چهارم	فصل چهارم		
درصد								رشد واقعی تولید ناخالص داخلی
۳,۲	۳,۹	۳,۸	۳,۲	۴,۵	۵,۶	-۳,۴	۳,۳	جهان
۳,۳	۳,۸	۴,۱	۳,۳	۴,۷	۵,۹	-۳,۱	۳,۵	کشورهای گروه ۲۰
۲,۲	۳,۳	۴,۴	۲,۵	۳,۹	۵,۳	-۴,۷	۲,۲	OECD
۲,۳	۳,۰	۵,۵	۲,۴	۳,۷	۵,۶	-۳,۴	۲,۴	آمریکا
۲,۱	۳,۳	۴,۹	۲,۵	۴,۳	۵,۳	-۶,۵	۱,۹	منطقه یورو
-۰,۹	۳,۱	۰,۰	۱,۱	۳,۴	۱,۸	-۴,۶	-۰,۸	ژاپن
۴,۰	۴,۳	۳,۲	۳,۸	۴,۹	۵,۸	-۲,۲	۴,۳	کشورهای غیر OECD
۵,۰	۵,۵	۳,۹	۵,۱	۵,۱	۸,۱	۲,۳	۶,۸	چین
			۵,۵	۸,۱	۹,۴	-۷,۳	۶,۸	هند
			۲,۱	۱,۴	۵,۰	-۴,۴	-۰,۳	برزیل
۵,۱	۵,۴	۵,۷	۵,۲	۵,۵	۶,۲	۷,۱	۶,۵	نرخ بیکاری
۳,۱	۳,۴	۴,۹	۳,۰	۴,۲	۳,۵	۱,۵	۱,۷	تورم
			-۳,۷	-۵,۲	-۸,۴	-۱۰,۴	-۳,۲	تراز مالی (درصدی از GDP)
۴,۲	۵,۲	۶,۱	۴,۵	۴,۹	۹,۳	۸,۴	۳,۴	رشد واقعی تجارت جهانی

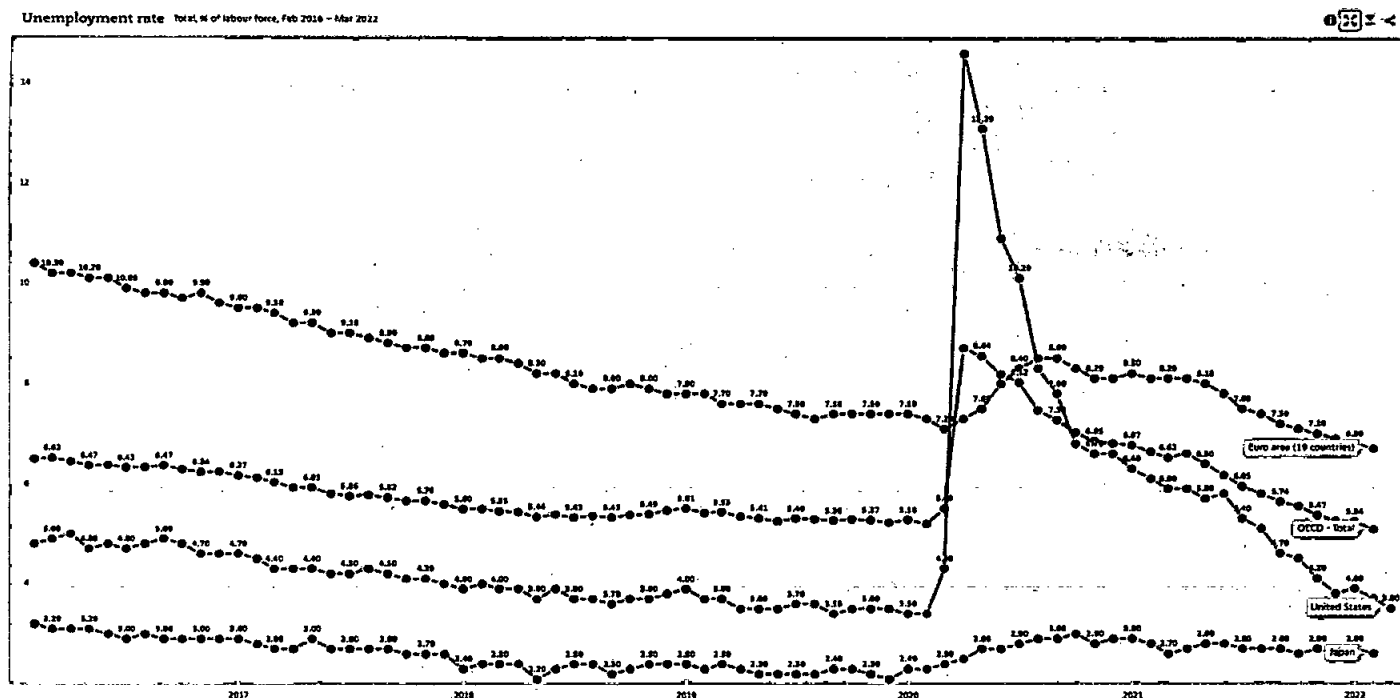
پیش‌بینی می‌شود که شرایط بازار کار طی دو سال آینده به تدریج عادی شود. رشد اقتصادی در اکثر کشورهای OECD، بهبود مستمر نرخهای اشتغال را تسهیل خواهد کرد و پیش‌بینی می‌شود تا پایان سال ۲۰۲۲ وضعیت اشتغال به سطوح قبل از همه‌گیری بازگردد. تداوم رشد قوی اشتغال، کاهش تدریجی نرخ بیکاری بالا را که برای بیش از یک سال ادامه یافت، به دنبال خواهد داشت. محو شدن آثار همه‌گیری در کشورهای OECD و بازگشایی مرزهای بین‌المللی نیز کمبود نیروی کار در بخش‌های اقتصادی را کاهش خواهد داد و تا حدودی فشارهای شدید دستمزد که در حال حاضر در برخی از بخش‌ها و مشاغل حاکم است، را تعدیل خواهد کرد. در عین حال پیش‌بینی می‌شود که رشد دستمزدهای واقعی تا پایان افق چشم‌انداز، با کاهش شکاف‌های تولید، تنگ‌تر شدن شرایط بازار کار و تعدیل تورم، اندکی افزایش یابد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

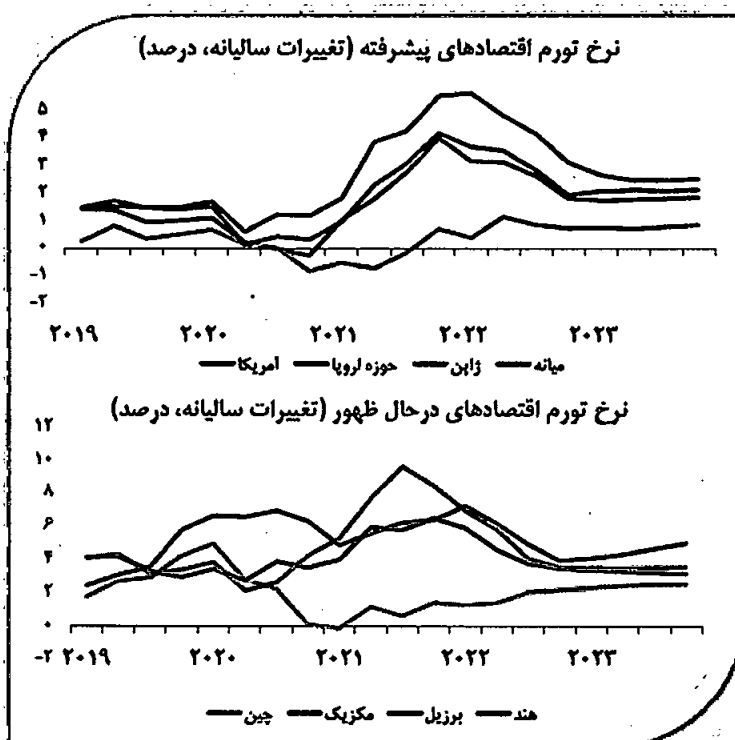
تدبیر (سهامی عام)

نمودار شماره ۴: نرخ بیکاری براساس پیش‌بینی سازمان همکاری و توسعه اقتصادی OECD



همانطور که در جدول فوق اشاره شده است براساس پیش‌بینی سازمان همکاری اقتصادی و توسعه (OECD) نرخ بیکاری بعد از بهبود نسبی شرایط کرونایی جهان کاهش یافته و بهبود خواهد یافت.

نمودار شماره ۵: نرخ تورم اقتصادهای پیشرفته براساس پیش‌بینی سازمان همکاری و توسعه اقتصادی OECD





شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

نمودار شماره ۶، روند تجارت جهانی از ابتدای سال ۲۰۱۹

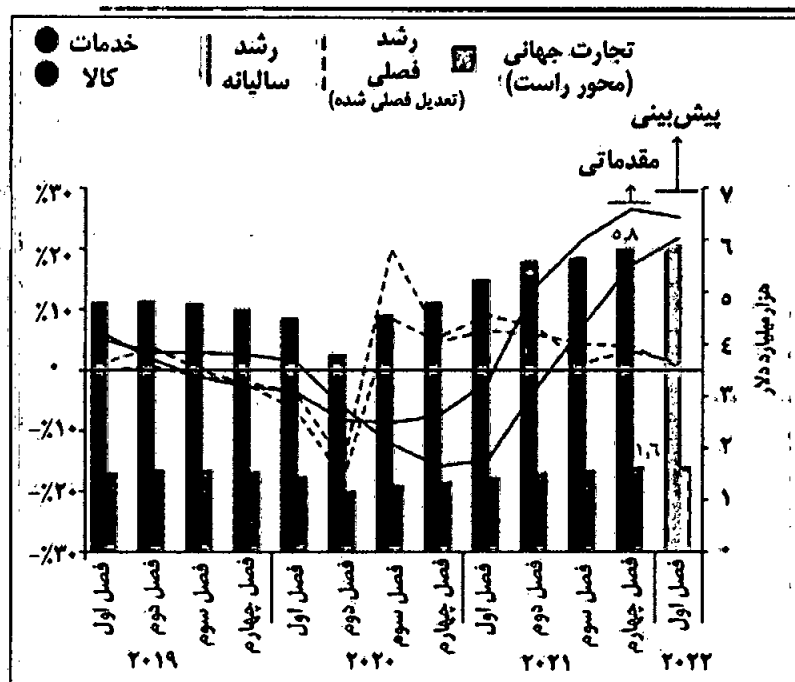
پراورد رشد مثبت تجارت در سال ۲۰۲۱؛ به دلیل

- افزایش قیمت مواد اولیه
- کاهش محدودیت‌های کووید-۱۹
- تقویت تقاضا

پیش‌بینی کند شدن رشد تجارت در فصل نخست ۲۰۲۲

انتظار نرخ رشد مثبت اندک برای تجارت کالا و خدمات در فصل نخست ۲۰۲۲

رسیدن ارزش تجارت در فصل نخست ۲۰۲۲ به سطوح مشابه سه ماه پایانی سال ۲۰۲۱



۱,۲,۴ بحران جنگ روسیه و اوکراین و تاثیر آن بر بازار انرژی

بحران جنگ روسیه و اوکراین هم معادلات پیچیده ای را در حوزه تامین انرژی و همچنین تامین مواد غذایی جهانی ایجاد کرده و که اثرات آن در ماه های پیش رو بیشتر نمایان خواهد شد. در این راستا صندوق بین المللی پول هشدار داده تشدید درگیری در اوکراین پیامدهای اقتصادی «مخربی» را در سراسر جهان خواهد داشت. افزایش قیمت های انرژی و کالاها به افزایش تورمی که جهان پیش از حمله روسیه به اوکراین تجربه کرده بود، می افزاید. صندوق بین المللی پول همچنین هشدار داد که علاوه بر خود درگیری، تحریم های غرب علیه روسیه «تأثیر قابل توجهی بر اقتصاد جهانی، بازارهای مالی و تاثیر جانبی برای سایر کشورها خواهد داشت. افزایش شدید قیمت انرژی و مواد خام (هر بشکه نفت حدود ۱۲۰ دلار و قیمت یک مگاوات ساعت گاز که در اروپا از ۲۰۰ یورو فراتر رفته است) می تواند تمامی بخش های اقتصاد را متاثر نماید. جهش قیمت ها در سرتاسر جهان، به ویژه بر خانوارهای کم درآمدی که هزینه های غذا و انرژی سهم بیشتری از متوسط بودجه آنها را تشکیل می دهد، تأثیر خواهد داشت.

علاوه بر قیمت انرژی، قیمت گندم و ذرت نیز در حال انفجار هستند چرا که اوکراین یک کشور مهم تامین مواد خام کشاورزی است. افزایش هزینه انرژی اثر خود را را بر روی بازار فلزات نیز گذاشته است. با ادامه جنگ در اوکراین، بحران انسانی بدتر شده است، به طوری که ۱.۳۷ میلیون نفر از آغاز حمله در بیست و چهارم فوریه به خارج از کشور پناه برده اند.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

نمودار شماره ۷، پیش‌بینی تورم جهانی (رویترز)

Reuters Poll: 2022 Global inflation forecasts



Poll conducted Jan. 4-26, 2022.
Over 500 economists responded to the inflation outlook of 46 economies. Economies in grey are not covered.
Source: Reuters Polls
Sujith Pai and Mildunee Purohit | REUTERS GRAPHICS

اگر سال ۲۰۲۰ را با سقوط تقاضا و قیمت نفت ناشی از شیوع کرونا سال سیاه این کامودیتی بنامیم، سال گذشته میلادی (۲۰۲۱) کاملاً در تضاد با آن بود. در سال ۲۰۲۱ قیمت نفت خام به بالاترین سطح خود از سال ۲۰۱۴ رسید و شاخص نفت

خام برنت از ۹۰ دلار در هر بشکه فراتر رفت. رشد

اقتصادی جهانی در سال ۲۰۲۱ با ثبت رقم ۶.۳ درصد که

بیش از دو برابر نرخ رشد آن در سال ۲۰۱۹ بود، قیمت‌ها

را پشتیبانی کرد. به همین ترتیب، افزایشی‌ترین دوره بازار

جهانی نفت از سال ۲۰۱۴ را در این سال تجربه کردیم و

تقاضای جهانی نفت که وارد فاز ابر چرخه (دوره طولانی

رشد قوی تقاضا) شده بود، زیربنای این افزایش بود. به

عبارتی، توسعه ناشی از رشد قوی تقاضا قیمت‌ها را

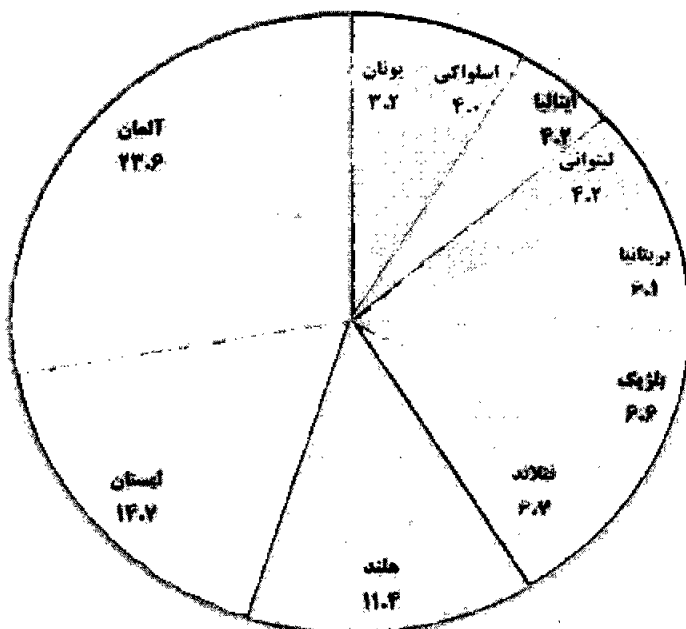
افزایش داد و در نهایت قیمت نفت خام برنت در فوریه

۲۰۲۲ به ۹۵ دلار در هر بشکه رسید. در چند هفته اخیر،

درگیری اوکراین و احتمال اختلال در عرضه جهانی نفت

و گاز منجر به افزایش سرسام‌آور قیمت نفت و گاز شد.

بزرگ‌ترین واردکنندگان اروپایی نفت روسیه (میلیارد دلار)



نگرانی‌های بازار در مورد تحریم صادرات نفت و گاز روسیه، قیمت نفت برنت را در یک زمان به ۱۳۲ دلار در هر بشکه



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

رسانند. این مناقشه حدود ۲۵ تا ۳۲ دلار به قیمت هر بشکه نفت خام برنت افزود، اما چنین افزایش‌هایی را نه می‌توان با تقاضای جهانی نفت توجیه کرد و نه قابل تحمل برای اقتصاد جهانی دانست. به این ترتیب که در صورت تداوم، منجر به از بین رفتن تقاضای نفت خواهد شد.

بازار جهانی نفت در حال حاضر با کاهش ظرفیت مازاد تولید نفت جهانی مواجه است که ناشی از سرمایه‌گذاری کم، شرایط سخت‌تر بازار، کاهش ذخایر جهانی نفت، تحریم‌ها علیه روسیه و ممنوعیت واردات نفت روسیه از سوی ایالات متحده است.

پس از تحریم‌های اقتصادی و بانکی اعمال شده علیه روسیه توسط آمریکا و اتحادیه اروپا، این نگرانی در بازار جهانی نفت ایجاد شد که ممکن است تحریم صادرات نفت و گاز روسیه نیز رقم بخورد. اما در حالی که ایالات متحده واردات نفت خام و گاز روسیه را ممنوع کرد، اتحادیه اروپا این کار را نکرد چراکه با انجام این کار، یک بحران انرژی بسیار بدتر و مخرب‌تر از بحرانی که از سه ماهه آخر سال ۲۰۲۱ درگیر آن بوده است، رقم می‌خورد. این امر بشدت بر اقتصاد اتحادیه اروپا تأثیر می‌گذاشت و رشد اقتصادی آن را در سال ۲۰۲۲ تقریباً به صفر می‌رساند. علاوه بر این، چنین تحریم‌هایی بیش از آنکه به روسیه آسیب برساند، به اقتصاد ایالات متحده و اتحادیه اروپا آسیب می‌رساند. تأثیر آن بر اقتصاد روسیه به این دلیل ساده کاهش خواهد یافت که بخش بزرگی از صادرات نفت و گاز این کشور به چین، بزرگترین بازار انرژی جهان، می‌رود. علاوه بر این فروش حجم کمتر نفت با قیمت بسیار بالاتر، ضرر مالی روسیه را کاهش می‌دهد. ایالات متحده پس از چین با واردات ۹ میلیون بشکه در روز، دومین واردکننده بزرگ نفت خام در جهان است. اقتصاد آن نسبت به سایر اقتصادهای بزرگ در برابر شوک‌های قیمت نفت آسیب پذیرتر است. از سوی دیگر، اتحادیه اروپا برای تأمین بیش از ۴۰ درصد از نیاز گازی و ۳۰ درصد نیاز نفتی خود به گاز روسیه وابسته است. مجموع صادرات LNG (گاز طبیعی مایع) ایالات متحده، قطر و استرالیا و همچنین صادرات گاز نروژ به سختی می‌تواند جایگزین عرضه گاز روسیه به اتحادیه اروپا به میزان ۲۰۰ میلیارد متر مکعب در سال از طریق خط لوله و ۱۵ تا ۱۶ میلیون تن LNG این کشور شود. علاوه بر این، جایگزینی صادرات نفت روسیه به میزان ۸ میلیون بشکه در روز متشکل از ۵ میلیون بشکه نفت خام و ۳ میلیون بشکه محصولات -میعانات گازی- در شرایط فعلی بازار جهانی نفت، عملاً غیرممکن خواهد بود.

از این گذشته، ۸ میلیون بشکه از صادرات نفت روسیه ناپدید نخواهد شد. بخش بزرگی از این صادرات به چین است و بخشی دیگر به‌طور مجزا توسط تجار نفت خریداری می‌شود. کشورهای سرمایه‌داری غرب به دنبال استفاده از این فرصت‌اند تا شانس کسب درآمد بیشتر از خرید نفت خام روسیه را از دست ندهند. در چنین شرایطی ایالات متحده با ناامیدی در تلاش



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

است منابع جدیدی برای نفت خام بیابد تا جایگزین صادرات نفت خام روسیه شود. اولین گزینه اوپک پلاس بوده است. بایدن رئیس جمهور ایالات متحده بارها از اوپک پلاس خواسته است که تولید خود را ماهانه فراتر از ۴۰۰ هزار بشکه در روز افزایش دهد، اما فایده‌ای نداشت.

از طرفی در حالی که مذاکرات مرتبط با احیای برجام اخیراً شاهد توقف موقت بوده است، اما گفته می‌شود که ایالات متحده به دنبال این است که با بازگرداندن نفت ایران و ونزوئلا به بازار، تاحدی از پیامدهای ناشی از حمله روسیه به اوکراین بکاهد. براساس تخمین بانک سیتی گروپ، در صورت توافق بر سر احیای برجام، ایران قادر خواهد بود تا ماه‌های آوریل و می، ۵۰۰ هزار بشکه در روز به ظرفیت تولید خود بیفزاید تا مجموع تولید روزانه کشور به سطح ۳ میلیون بشکه در روز برسد و سپس تا پایان سال سطح افزایش تولید به ۱.۳ میلیون بشکه در روز افزایش یابد تا تولید به رقم پیش از تحریم‌ها برسد. از طرف دیگر ایران همچنین ذخایر عمده‌ای در مخازن و یا تانکرها دارد که می‌تواند به سرعت آن را روانه مشتریان خود کند که تخمین‌های مختلفی درباره سطح ذخایر صورت گرفته است که کمترین آن به نظر در حد ۸۵ میلیون بشکه می‌باشد. در سال ۲۰۱۶ و پس از توافق اولیه بر سر برجام، خریداران هندی و اروپایی به سرعت اقدام به خرید نفت ایران کردند. با این حال نباید فراموش کرد که در دوران تحریم‌های اوپاما، مشتریان آسیایی عمدتاً شاهد معافیت‌هایی بودند که به آن‌ها اجازه می‌داد به صورت شش ماه یک بار سطح خرید خود را کاهش دهند و در واقع بازارهای آسیایی ایران به صورت کامل از دست نرفته بود. اما این گزینه در تحریم‌های سخت و سخت‌زمان ترامپ دیگر وجود نداشت و بسیاری از مشتریان سابق ایران ظرف سه سال اخیر دست به خرید محموله از ایران نزده‌اند و نیازهای خود را از طریق سایر تامین‌کنندگان برطرف کرده‌اند.

۱.۲.۵ همکاری نزدیک چین و روسیه

اگرچه تحریم‌های غرب علیه بانک‌های روسیه و سایر بخش‌های اقتصاد منجر به کاهش شدید ارزش روبل و بازار سهام آن شده است، اما اهمیت صادرات نفت، گاز و زغال سنگ روسیه به جهان بویژه اتحادیه اروپا مانع از گسترش تحریم‌ها از سوی کشورهای غربی در زمینه صادرات نفت و گاز روسیه شده است. ممنوعیت بانک‌های روسی از سیستم پرداخت جهانی (سوئیفت) روسیه را مجبور کرده است که از سیستم روسی معادل سوئیفت -روش پرداخت همتای سوئیفت (SPFS)- برای استفاده بانک‌های داخلی و احتمالاً راهی برای دور زدن تحریم‌های غرب از طریق تجارت با نزدیک‌ترین متحد خود یعنی چین استفاده کند. با این حال، به نظر می‌رسد که اقتصاد روسیه امروز بهتر از سال ۲۰۱۴ که روبل سقوط کرد، آماده است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهی.عم)

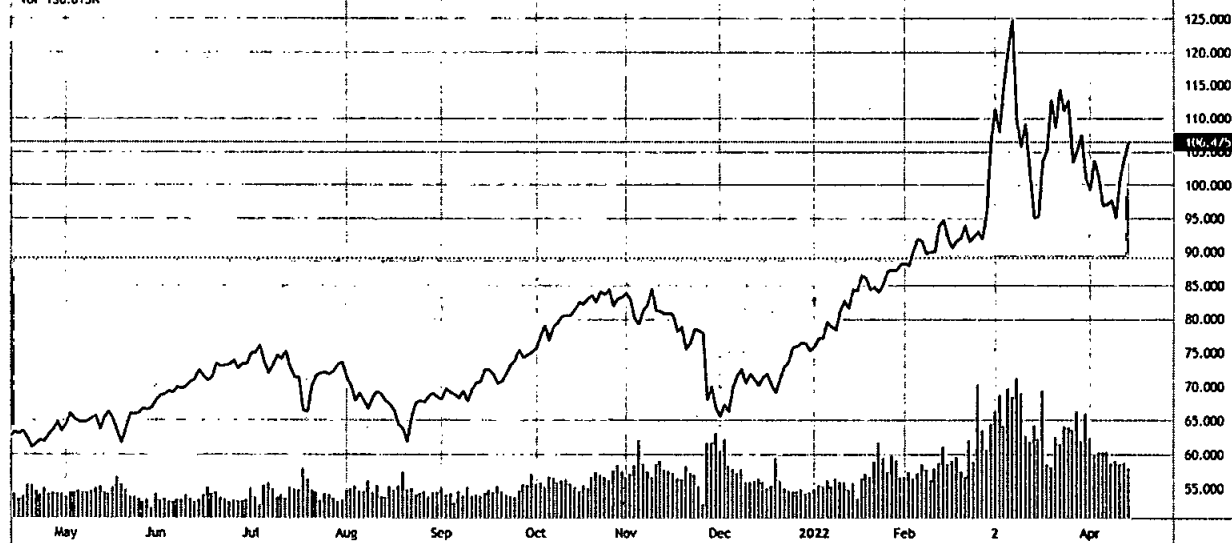
روسیه در تلاش برای حمایت از روبل و اقتصاد خود، دارایی ارزهای خارجی‌اش را به حدود ۶۳۵ میلیارد دلار افزایش داده است. علاوه بر این، تجارت اقتصادی روسیه با چین از ۱۳ میلیارد دلار در اوایل دهه ۲۰۰۰ به بیش از ۱۵۰ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۲ رسیده است که این امر یک پوشش اقتصادی قابل توجه ایجاد می‌کند که با آخرین توافق ۳۰ ساله بین مسکو و پکن برای تأمین گاز طبیعی بیشتر تقویت خواهد شد. علاوه بر این، روسیه موافقت کرده است که قرارداد گازی جدید خود با چین را به دور از دلار آمریکا منعقد کند. به نظر می‌رسد افزایش واردات نفت، گاز و زغال سنگ روسیه توسط چین، منابع مالی قابل توجه مورد نیاز روسیه را برای عبور از طوفان جهانی تحریم‌ها فراهم می‌کند.

در همین حال، چین و روسیه به همکاری نزدیک خود برای تضعیف دلار نفتی و تقویت پترو یوان در بازار جهانی نفت ادامه می‌دهند تا به هدف نهایی خود یعنی تضعیف اقتصاد ایالات متحده و تضعیف تأثیر دلار بر اقتصاد جهانی برسند. در مجموع سه موضوع تفکر استراتژیک عمده چین را به خود مشغول کرده است: امنیت انرژی، رشد اقتصادی، تایوان و نظم جهانی چند قطبی. اتحاد استراتژیک چین و روسیه به چین این امکان را می‌دهد که به‌طور مؤثر با این سه موضوع برخورد کند. تایوان نقطه اشتغال بسیار مهمی است که می‌تواند در هر زمان بین ایالات متحده و چین فوران کند. چین نگران است که ایالات متحده ممکن است در توافقنامه وضعیت تایوان که بین رئیس‌جمهور سابق نیکسون و رهبر چین مائو تسه تونگ Mao Zedong در جریان سفر رئیس‌جمهور آمریکا به پکن در سال ۱۹۷۲ به دست آمد، نقض عهد کند.

نمودار شماره ۸، روند قیمتی یک ساله نفت WTI

ehsanzakernia published on TradingView.com, Apr 17, 2022 07:10 UTC

CFDs on Crude Oil (WTI), 1D, FX 106.475 +2.330 (+2.24%)
Vol 130.015K



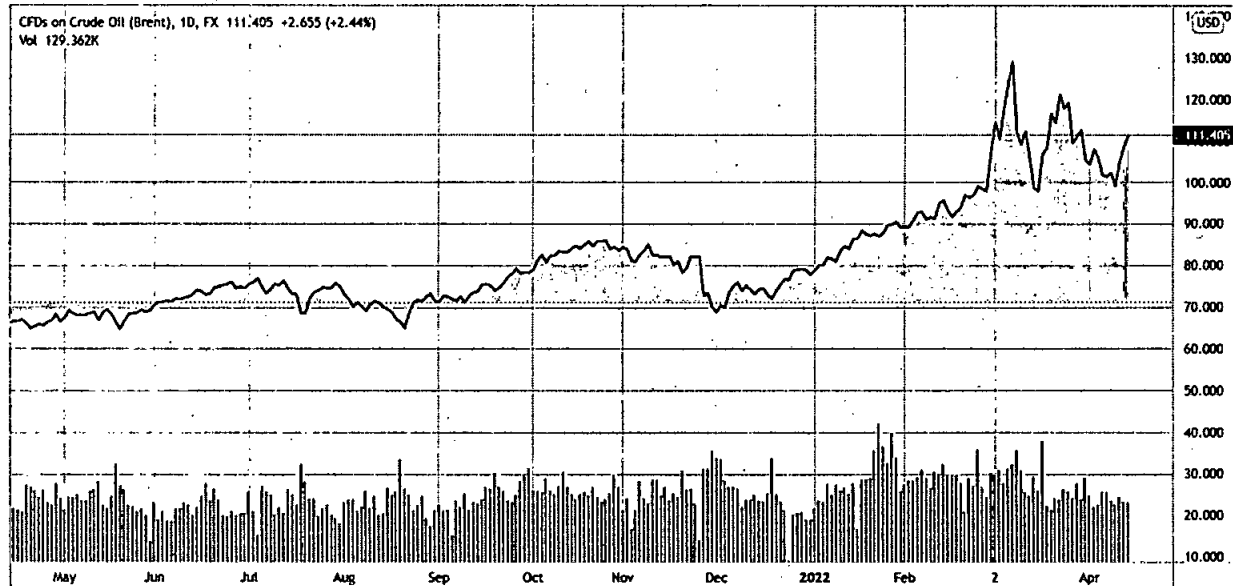
TradingView



شرکت گروه سرمایه‌گذاری
تدبیر (سهام عام)

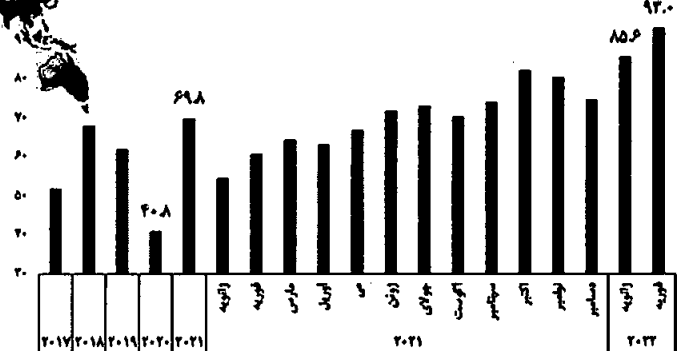
نمودار شماره ۹، روند قیمتی یک ساله نفت برنت

ehsanzakernia published on TradingView.com, Apr 17, 2022 07:14 UTC



TradingView

Age Group	Male (Thousands)	Female (Thousands)
0-14	~700	~650
15-64	~400	~350
65+	~200	~150



بالاترین قیمت نفت سنگین ایران طی دو سال اخیر متعلق به ماه مورد بررسی و حدود ۹۳ دلار در هر بشکه بوده که نسبت به ماه قبل، حدود ۷۵ دلار در هر بشکه (معادل ۹ درصد)، افزایش یافته است. در همین مدت متوسط بهای نفت سبک اوپک نیز با ۸۸ دلار در هر بشکه افزایش طی یک ماه، به ۹۴٫۲ دلار در هر بشکه در فوریه سال جاری رسید.

قیمت نفت در بورس نیویورک شاهد کاهش ۱۴ دلاری در هفته گذشته بود که از منظر دلاری، بزرگترین افت از سال ۲۰۱۱ برای شاخص وست تگزاس اینترمدیت محسوب می‌شود. ایالات متحده برنامه خود برای آزادسازی روزانه یک میلیون بشکه از ذخایر نفت خام ظرف ۶ ماه آینده را اعلام کرده است و متحدین آمریکا در سازمان بین‌المللی انرژی نیز موافقت خود را با روانه کردن بخشی از ذخایر خود به بازار اعلام کرده‌اند که جو بایدن انتظار حدود ۳۰ تا ۵۰ میلیون بشکه نفت از جانب این کشورها را دارد. موسساتی همچون گلدمن ساکس و سی‌تی‌گروپ انتظار دارند که با اقدام ایالات متحده، تعادل مناسبی بین عرضه و تقاضا در بازار برای سال ۲۰۲۲ برقرار شود اما کسری ساختاری فعلی در بازار صرفاً با افزایش سطح عرضه از جانب کشورهای تولیدکننده برطرف خواهد شد و همین امر منجر به رشد مجدد قیمت‌ها در سال ۲۰۲۳ خواهد شد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

جدول شماره ۳، وضعیت نفت برنت و WTI

شاخص	قیمت	تغییر مطلق (نسبت به هفته گذشته)	تغییر %
برنت	۱۰۴,۳۹	-۱۶,۲۶	-۱۳,۴۷
وست تگزاس	۹۹,۲۷	-۱۲,۶۳	-۱۲,۸۴
تولید نفت هفتگی ایالات متحده (میلیون بشکه در روز)			
تولید آمریکا	۱۱,۷۰۰	۱۱,۶۰۰	۱۱,۶۰۰
تغییر نسبت به سال گذشته (میلیون بشکه)	۰,۶	۱۱,۶۰۰	۱۱,۶۰۰
موجودی ذخایر تجاری نفت خام ایالات متحده (میلیون بشکه)			
سال گذشته	مدت اخیر	۶ فروردین ۱۴۰۰	۲۷ اسفند
۵۰,۱۸	۴۰۹,۹	۴۱۳,۴	۴۱۵,۹
میزان ذخایر	۶ فروردین ۱۴۰۰	۱۳ اسفند	۶ اسفند
۵,۷۶۷	۶,۲۵۹	۶,۴۸۶	۶,۳۹۵
واردات نفت خام ایالات متحده به جز ذخایر استراتژیک نفتی (میلیون بشکه در روز)			
سال گذشته	مدت اخیر (میانگین هفتگی)	۶ فروردین ۱۴۰۰	۲۷ اسفند
۶,۱۴۵	۶,۲۵۹	۶,۴۸۶	۶,۳۹۵
میزان واردات	۶ فروردین ۱۴۰۰	۱۳ اسفند	۶ اسفند
۱۴,۹۴۱	۱۵,۹۱۳	۱۵,۸۷۸	۱۵,۶۰۱
میزان نفت ورودی به پالایشگاه‌ها در ایالات متحده (میلیون بشکه در روز)			
سال گذشته	مدت اخیر (میانگین هفتگی)	۶ فروردین ۱۴۰۰	۲۷ اسفند
۱۴,۹۴۱	۱۵,۹۱۳	۱۵,۸۷۸	۱۵,۶۰۱
میزان فرآوری	۶ فروردین ۱۴۰۰	۱۳ اسفند	۶ اسفند
۲۳۰,۵	۲۳۸,۸	۲۳۸	۲۴۱
موجودی بنزین ایالات متحده (میلیون بشکه)			
سال گذشته	مدت اخیر	۶ فروردین ۱۴۰۰	۲۷ اسفند
۲۳۰,۵	۲۳۸,۸	۲۳۸	۲۴۱
میزان ذخایر	۶ فروردین ۱۴۰۰	۱۳ اسفند	۶ اسفند
۲۴۶	۲۴۴,۶	۲۴۴,۶	۲۴۴,۶

۱,۲,۶ متانول جهانی

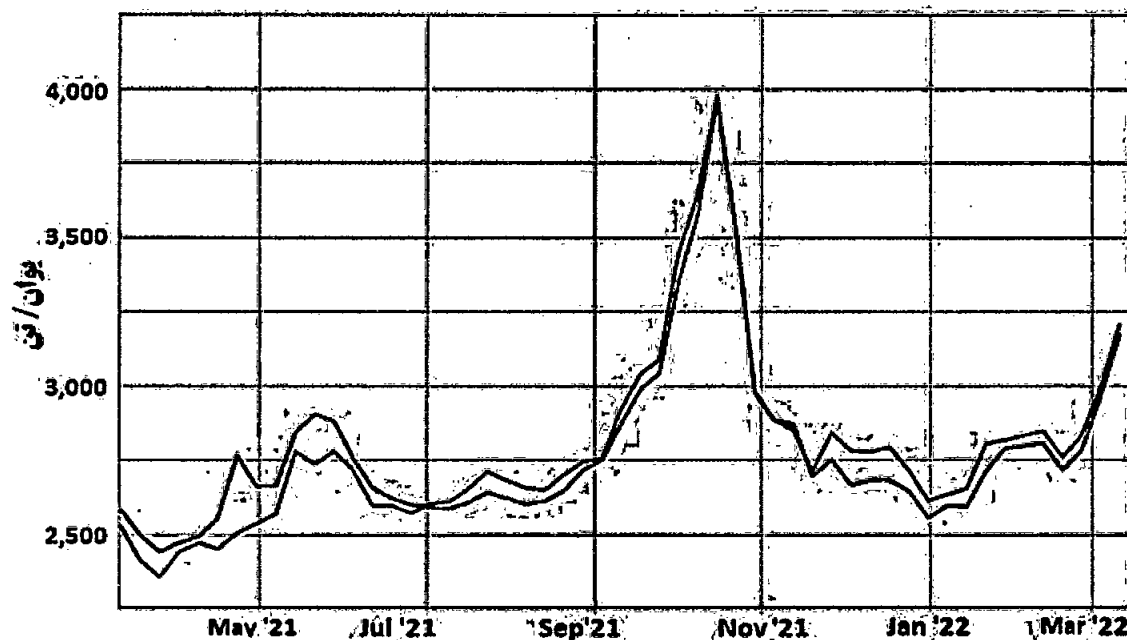
قیمت متانول در بازارهای داخلی چین شاهد صعود به بالاترین سطح از اکتبر سال گذشته میلادی تحت تاثیر جهش قیمت نفت خام به دلیل درگیری در اروپا بین روسیه و اوکراین بوده است که این امر باعث افزایش قیمت های فروش از جانب تولیدکنندگان شده که خریداران را نیز وادار به تبعیت از پیشنهادهای بالاتر خرید به منظور تهیه محموله مورد نیاز خود کرده است. این در حالی است که صنایع پایین دستی هنوز واکنش چندانی به افزایش قیمت ها نشان نداده اند که باعث شده با وجود رشد قیمت ها، شاهد افت تقاضا تاکنون نباشیم.

نمودار شماره ۱۱، روند قیمتی متانول چین



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)



— ارزیابی قیمت متانول در منطقه شرقی چین — ارزیابی قیمت متانول در منطقه جنوبی چین

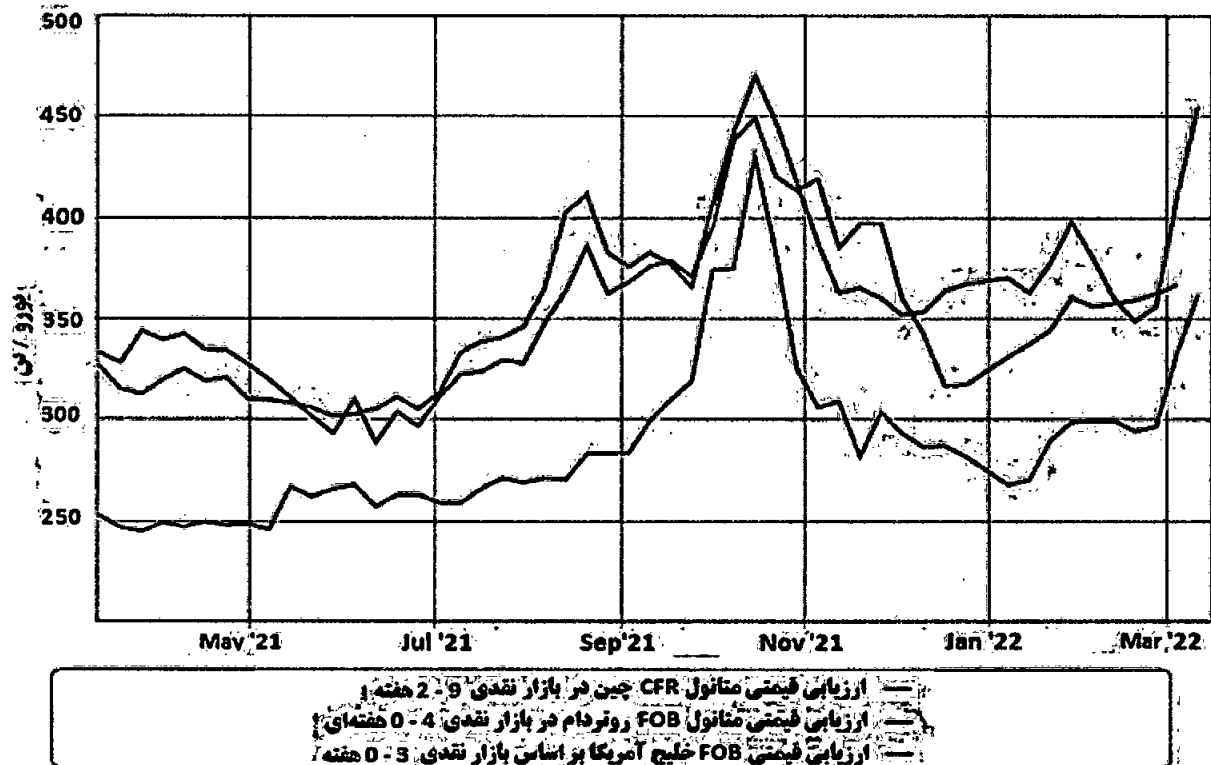
در بازارهای نقدی اروپا تنها در هفته گذشته تحت تاثیر افزایش قیمت نفت و تقویت تقاضا در بازار نقدی با رشد بیش از ۱۱ درصد تا آستانه سطح ۴۷۰ یورو در هر تن افزایش یافته که بالاترین میزان از ماه اکتبر سال گذشته محسوب می شود. در حالی که محموله های متانول روسیه مورد تحریم قرار نگرفته، گزارش شده بیشتر خریداران به دنبال خرید محموله هایی از مبدا غیر روسیه هستند، زیرا مسائل مربوط به تامین مالی و لجستیک مرتبط با حمل محموله ها از زمان آغاز تحریم های غرب علیه روسیه، باعث دشواری نسبی تهیه متانول روسیه شده و بسیاری از خریداران ترجیح می دهند خود را با چالش های مربوطه درگیر نکنند.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

نمودار شماره ۱۲، روند قیمتی متانول اروپا



۱،۲،۷ پلی اتیلن

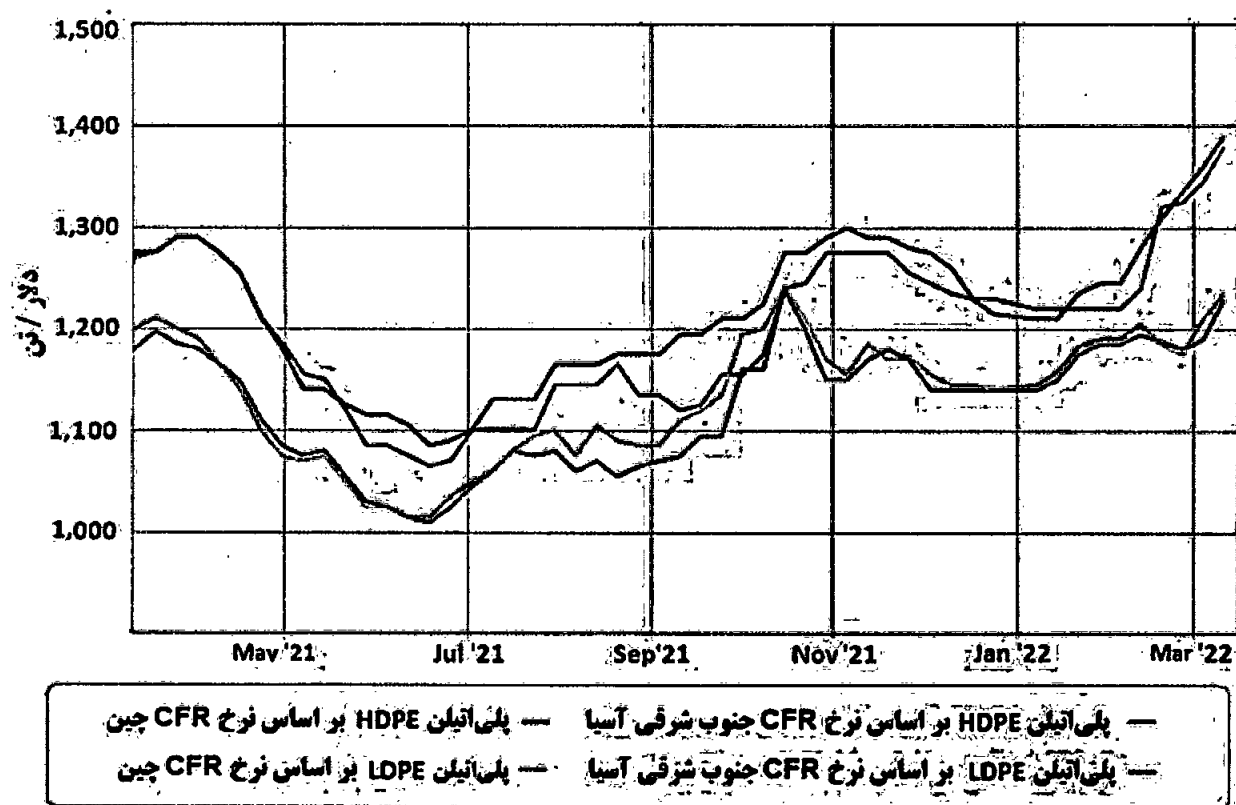
قیمت پلی اتیلن در چین و سایر کشورهای شرق آسیا تحت تاثیر جهش قیمت نفت و همچنین نفتا به عنوان خوراک تولید اتیلن برای بسیاری از تولیدکنندگان که منجر به رشد قیمت های پیشنهادی فروش از جانب تامین کنندگان عمده تا خاورمیانه ای در بازار شد، شاهد ادامه روند صعودی خود بوده است. قیمت نفتا با نوسانات عجیب قیمت نفت در هفته گذشته تا سطح ۹۰۰ دلار نیز افزایش یافت و در پایان هفته در سطح ۸۰۰ دلار به کار خود خاتمه داد در حالی که میانگین قیمت ۵ سال اخیر نفتا در سطح ۵۴۵ دلار بوده است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نمودار شماره ۱۳، روند قیمتی پلی اتیلن



۱,۲,۸ تحولات بازار طلا

طلا در مدت اخیر دارای روند صعودی بوده و بسیاری از تحلیل‌گران این افزایش قیمت را ناشی از تحولات اخیر جنگ اوکراین و برنامه جهان غرب برای تنگ‌تر کردن حلقه تحریم‌ها علیه روسیه می‌دانند. با این حال افزایش شاخص دلار و بازدهی خزانه داری آمریکا مانع از رشد بیشتر طلا شد ولی به دلیل کاهش سرعت مبادلات دریایی مرتبط با سیاست‌های ضدکروناپی در چین و همچنین جنگ اوکراین، روند صعودی طلا، احتمال افزایش رقم تورم افزایش یافته است.

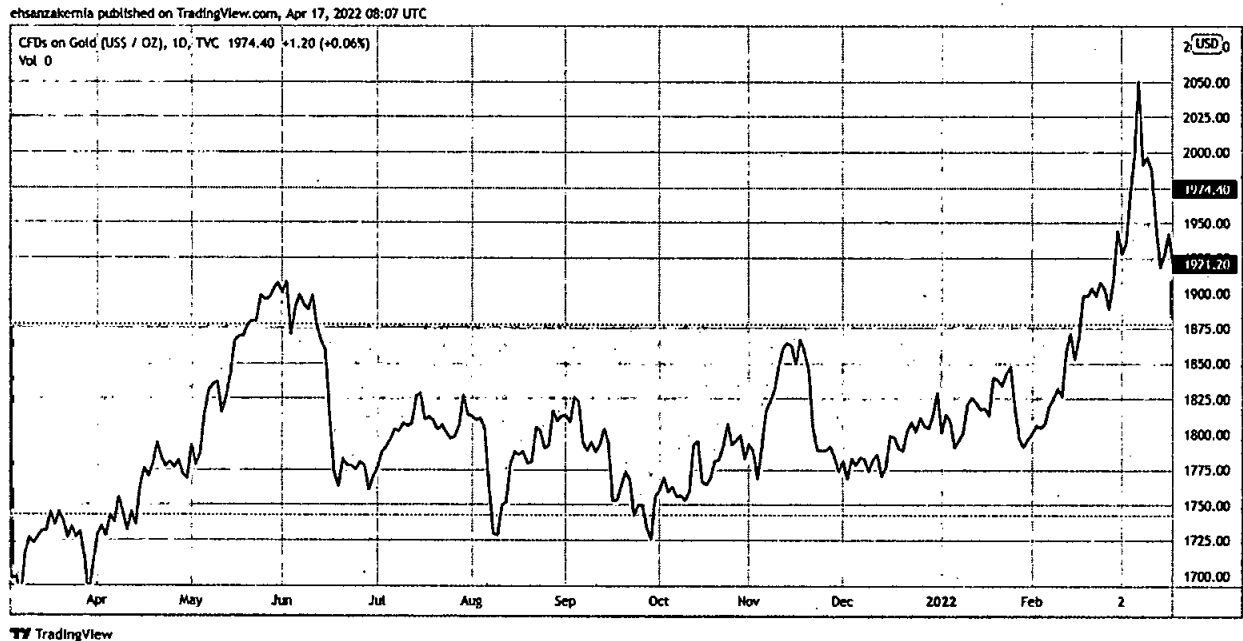
سرمایه‌گذاران همچنین منتظر انتشار نتایج جدیدترین جلسه سیاست‌گذاری فدرال رزرو در روز چهارشنبه هستند تا نشانه‌هایی مبنی بر اینکه بانک مرکزی آمریکا می‌تواند نرخ بهره خود را تا نیم درصد در ماه آینده افزایش دهد، را مشاهده کنند.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نمودار شماره ۱۴، روند قیمتی یک ساله انس طلای جهانی



۱،۲،۹ تحولات ارزش‌های عمده جهانی

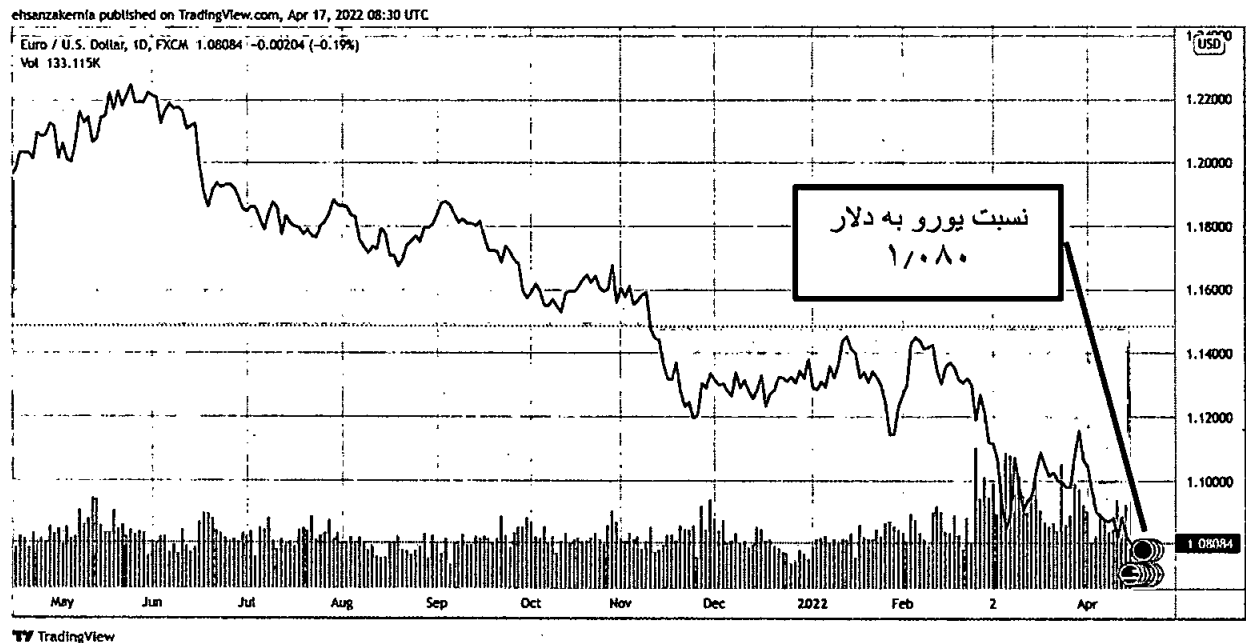
با بررسی روند نمودار یورو دلار و پوند دلار شاهد آن هستیم که دلار همچنان در حال تقویت ارزش نسبت خود در یک سال گذشته بوده و به باارزش‌ترین میزان طی یک سال گذشته رسیده است. یوان چین هم همچنان ارزش خود را در پایین‌ترین سطح ممکن و تقریباً معادل ارزش ده ساله قبل خود در مقابل دلار نگه داشته است.



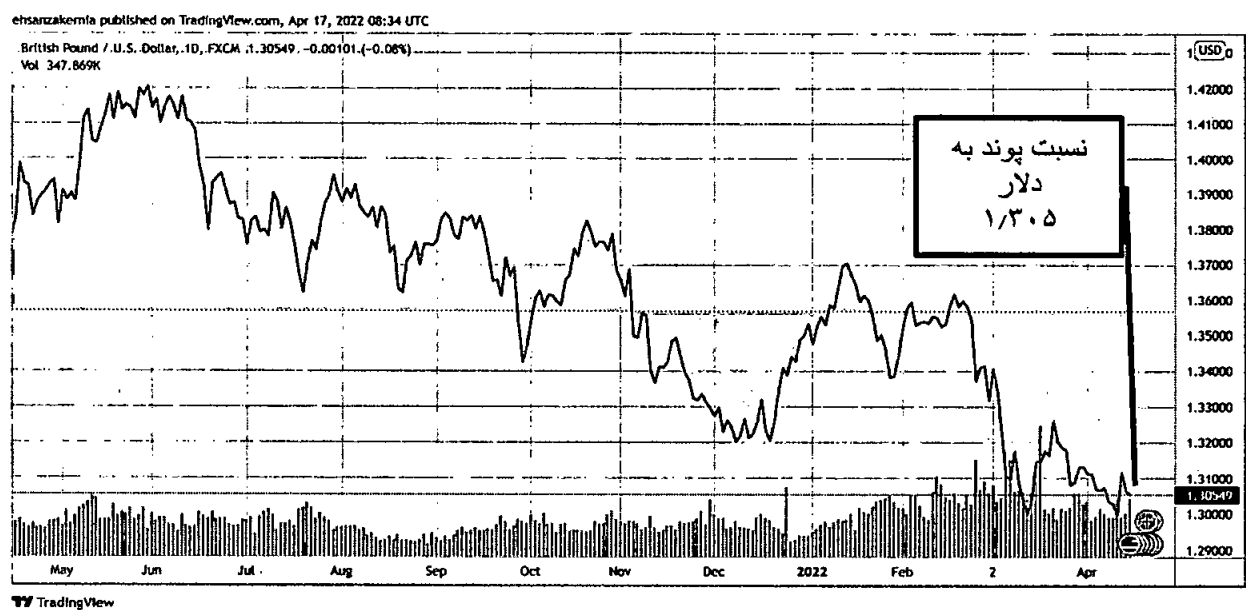
شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نمودار شماره ۱۵، روند قیمتی یک ساله یورو-دلار



نمودار شماره ۱۶، روند قیمتی یک ساله پوند-دلار

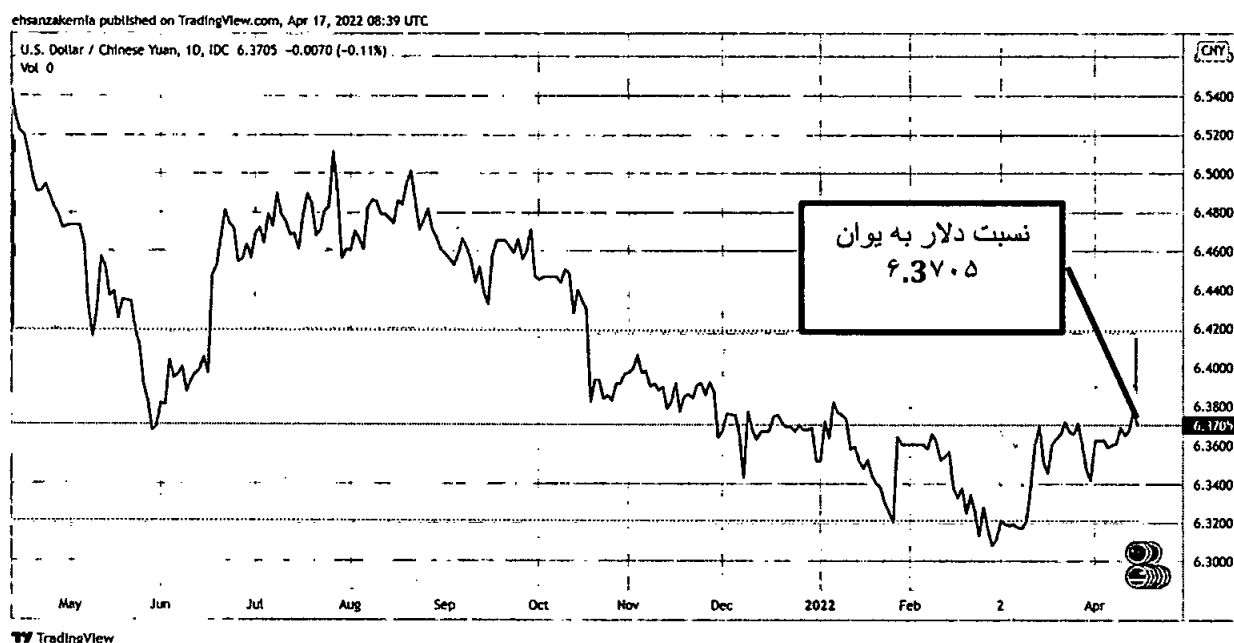




شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نمودار شماره ۱۷، روند قیمتی سالانه دلار-یوان



۱،۲،۱۰ تحولات بازار کامودیتی‌ها

پس از پیدایش کرونا و اعمال محدودیت‌ها در چین به سرعت بر تمامی بازارهای جهانی اثر گذاشت و افت تقاضا برای اغلب کامودیتی‌های صنعتی و فلزی به علت قرنطینه، سیگنالی کاهشی به بازار وارد کرد و در مارس ۲۰۲۰ به کمترین مقدار خود در سال‌های اخیر رسید. پس از آن با تزریق پول به بازارها و اقدامات حمایت گرایانه‌ی کشورها از اقتصادشان، قیمت کامودیتی‌ها روند رو به رشدی را به خود گرفت. از عوامل رشد این شاخص، پیش‌بینی افزایش تورم جهانی و رشد تقاضا برای مواد اولیه در دنیا می‌باشد که حاکی از حرکت سرمایه به سمت کامودیتی‌ها است.

از ابتدای سال جاری تمام بازارها از جمله، نفت، فولاد، مس و محصولات کشاورزی و غیره شاهد افزایش قیمت بودند به گونه‌ای که شاخص کامودیتی‌های بلومبرگ که بازده معاملات ۲۲ ماده خام را بررسی می‌کند، به بالاترین سطح خود طی ۵



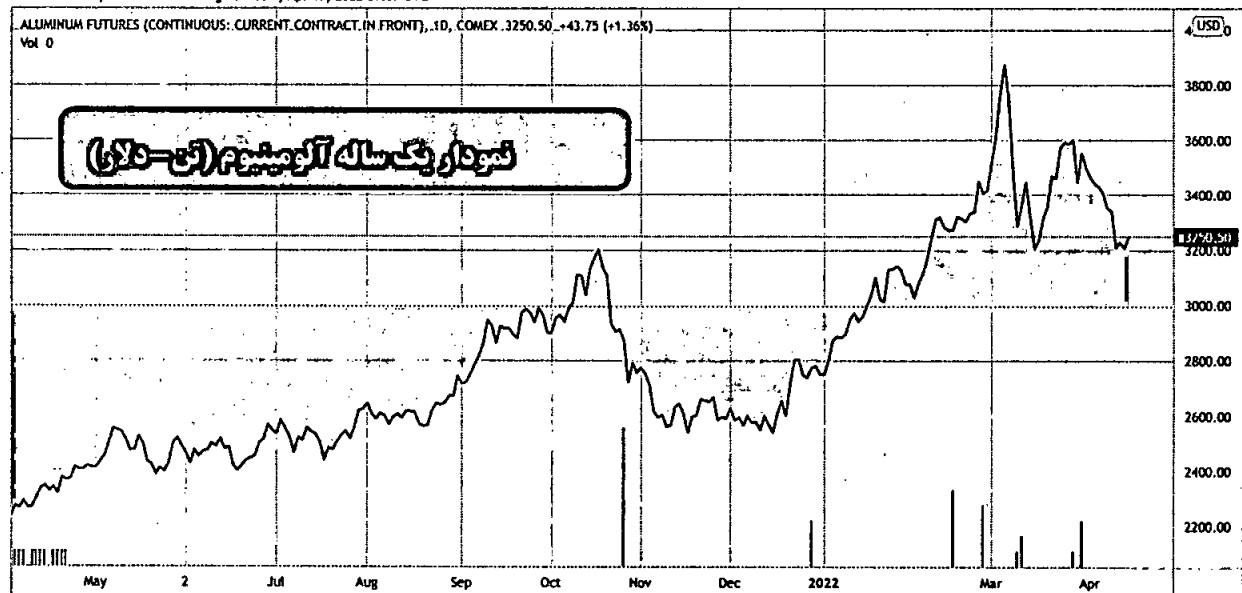
شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

سال گذشته رسید. با بروز جنگ میان روسیه و اوکراین و تبعات آن بر تولیدات محصولات فلزی پایه مجددا شاهد افزایش قیمت بوده ایم.

نمودار شماره ۱۸، روند قیمتی یک ساله آلومینیوم

ehsanzakernia published on TradingView.com, Apr 17, 2022 09:07 UTC



TV TradingView

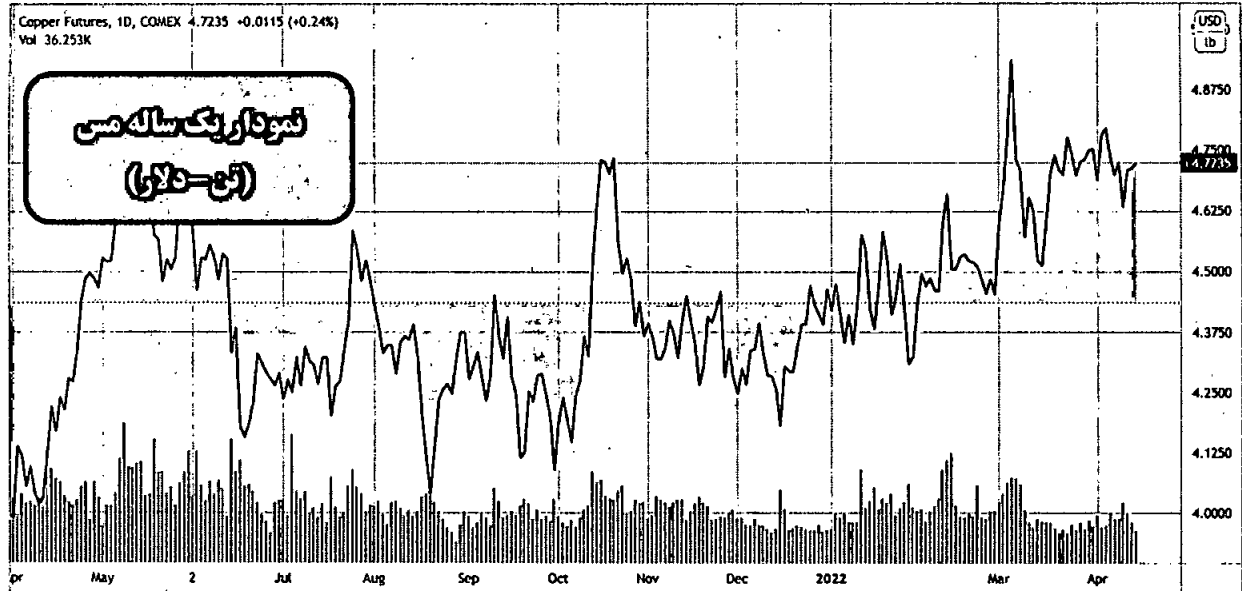
نمودار شماره ۱۹، روند قیمتی یک ساله مس



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

ehsanzakernia published on TradingView.com, Apr 17, 2022 09:07 UTC



TradingView

مختل شدن مسیرهای تجاری، تحریم های اقتصادی و تنش های ژئوپولتیک با بروز جنگ در اروپا که منجر به اثرگذاری بر روی سطح عرضه شده، قیمت ها در بازار مس را به بالاترین سطح تاریخی خود رساند. پس از بروز جنگ و ایجاد تلاطم شدید در بازار کامودیتی ها، برخی از وبسایت های مرتبط با نظرسنجی از تحلیل گران پیش بینی های خود برای قیمت مس را تا سطح ۱۱.۷۰۰ دلار در هر تن برای سال جاری افزایش دادند.

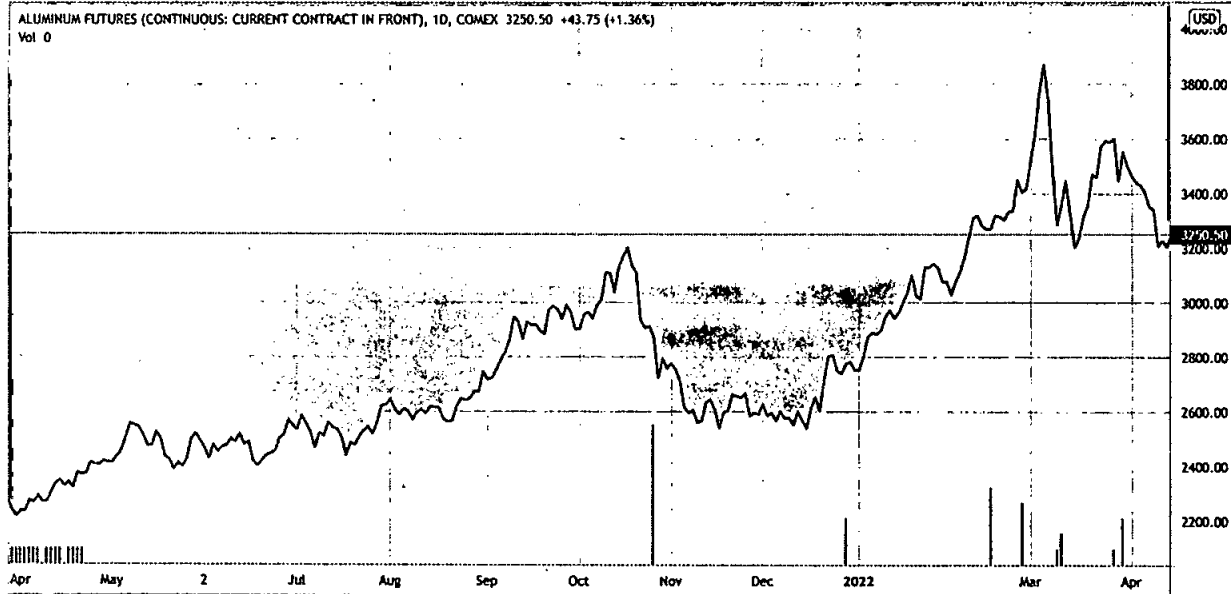
نمودار شماره ۲۰، روند قیمتی یک ساله آلومینیوم



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

ehsanzakemia published on TradingView.com, Apr 18, 2022 10:10 UTC



TradingView

قیمت آلومینیوم در بازارهای جهانی با افزایش ریسک های ژئوپولیتیکی پس از حمله روسیه به خاک اوکراین با رشد ۲۰ درصدی و رکورد شکنی تاریخی تا آستانه سطح ۴ هزار دلاری پیش رفت و سپس با ۱۲ درصد اصلاح به دلیل احتیاط معامله گران پس از باطل شدن معاملات نیکل در بورس فلزات لندن پس از جهش تاریخی آن فلز، به ۳۴۷۰ دلار کاهش یافت. روسیه تولیدکننده نزدیک به ۶ درصد از آلومینیوم دنیا می باشد که صادرات آن عمدتاً به کشورهای اروپایی است و با تحریم سوئیت و خودداری برخی از بانک ها برای ارائه اعتبار خرید به مشتریان برای کامودیتی های تولید روسیه، تنش در بازار افزایش یافته است. از طرف دیگر افزایش شدید قیمت نفت و گاز و انرژی به صورت عمومی، هزینه های تولید آلومینیوم که پنجمین صنعت انرژی بر دنیا می باشد را افزایش داده که همین امر بر قیمت ها نیز موثر است. همچنین موجودی های آلومینیوم در انبارهای LME پس از صعود به سطح ۸۸۰ هزار تنی، مجدداً ظرف هفته های اخیر با کاهشی شدید به ۷۶۲ هزار تن، نزدیک به کمترین سطح ۱۵ سال اخیر قرار گرفته و نگرانی بازارها از کمبود این فلز سبک را تشدید کرده است. برخی از تحلیلگران انتظار دارند با آرام گرفتن نسبی شرایط، قیمت آلومینیوم تا سطح ۳۱۵۰ دلار اصلاح شود و سپس حرکت مجددی به محدوده ۳۸۰۰ دلاری را انجام دهد.

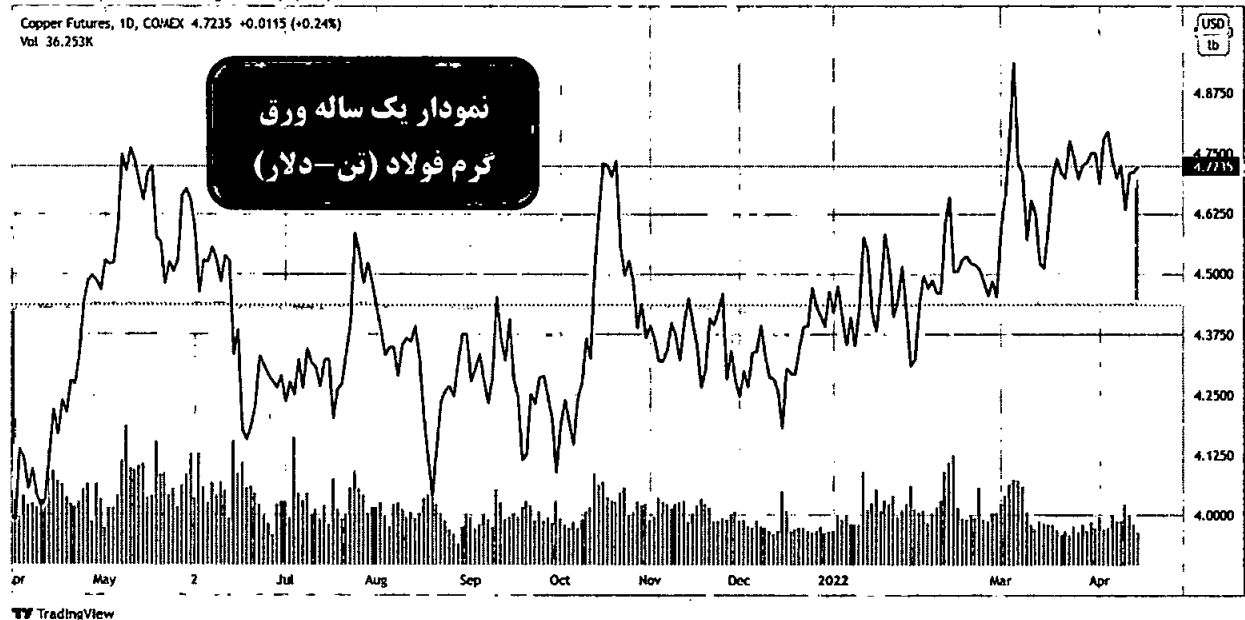
نمودار شماره ۲۱، روند قیمتی یک ساله ورق گرم فولاد



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

ehsanzakernia published on TradingView.com, Apr 17, 2022 09:08 UTC

Copper Futures, 1D, COMEX 4.7235 +0.0115 (+0.24%)
Vol 36.253K

از زمان آغاز تهاجم روسیه با اکراین صادرکنندگان فولاد هر دو کشور از بازارهای جهانی غایب بوده اند که این امر در حال اثرگذاری بر جریان تجارت جهانی خصوصا در حوزه فولاد می باشد و خریداران می بایستی تامین کنندگان دیگری را برای محصولات نیمه تمام و تمام شده فولادی که پیشتر از روسیه تهیه می کردند، پیدا کنند. صادرکنندگان اکراینی به دلیل بسته شدن بندر و یا تعلیق خط تولید خود از بازار غایب هستند، در حالی که صادرات از روسیه عمدتا به دلیل تحریم های تجاری اعمال شده با توقف مواجه شده است که در صورت عدم پایان جنگ در آینده نزدیک، این امر می تواند اثرات جدی بر بازار جهانی فولاد داشته باشد. زیرا حجم بسیار زیادی از بیلت و اسلب فولادی که از این دو کشور تامین می شده، دیگر در دسترس بازار نخواهد بود که می تواند قیمت بسیاری از محصولات نیمه تمام همچون قراضه، سنگ آهن، چدن و همچنین محصولات تمام شده فولادی را بالا ببرد. براساس داده های اداره بین المللی آمار فولاد در ۱۱ ماهه ابتدایی سال ۲۰۲۱ میلادی، روسیه ۴۴۸ میلیون تن اسلب و ۸۳.۳ میلیون تن بیلت صادر کرده است و در همین بازه زمانی صادرات اسلب اکراین معادل ۷۷.۲ میلیون تن و صادرات بیلت این کشور نیز برابر با ۱۳.۲ میلیون تن بوده است. مقصد عمده صادرات اسلب هر دو کشور اروپا و ترکیه بوده و روسیه همچنین به مکزیک و تایوان نیز محموله های بزرگی را فروخته است. خشی از صادرات اسلب از جانب فولادسازان روسیه و اکراین برای تامین نیاز شرکت هایی بوده است که در بخشی از اروپا و یا ایالت متحده، واحدهای رول مجدد را دارا هستند. در زمینه تجارت بیلت، روسیه و اکراین صادرکننده عمده به ترکیه، اروپا و آفریقا بوده اند و همچنین چین نیز از خریداران مهم می باشد. علاوه بر این روسیه در سال گذشته در بازار تایوان نیز به صورت عمده فعال

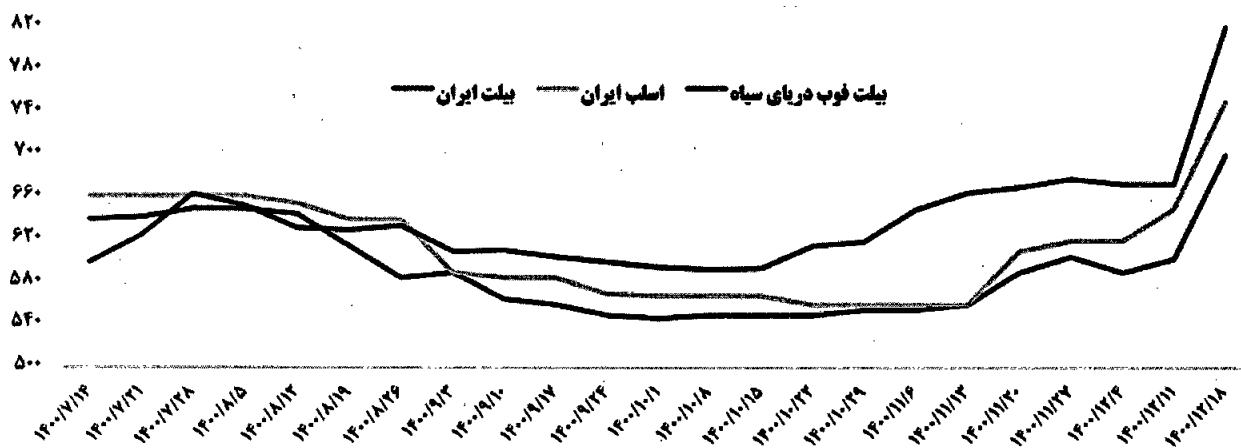


شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

بوده است. اما حال خریداران آفریقایی رو به تامین محصول مورد نیاز خود از ترکیه آورده‌اند که با آغاز ماه مارس، قیمت بیلت صادراتی ترکیه بر اساس فوب این کشور به آفریقا تا ۸۰۰ دلار افزایش یافته است. برای سایر مناطق آسیا، خریداران می‌توانند به دنبال جایگزینی با بیلت صادراتی هند باشند و همچنین سطح عرضه ایران نیز در صورت احیای برجام می‌تواند افزایش یابد و فولادسازان ایران اخیراً توانسته‌اند که قیمت فروش محصولات نیمه تمام فولادی خود را به بالاترین سطح از اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ افزایش بدهند.

نمودار شماره ۲۲، فولاد ایران



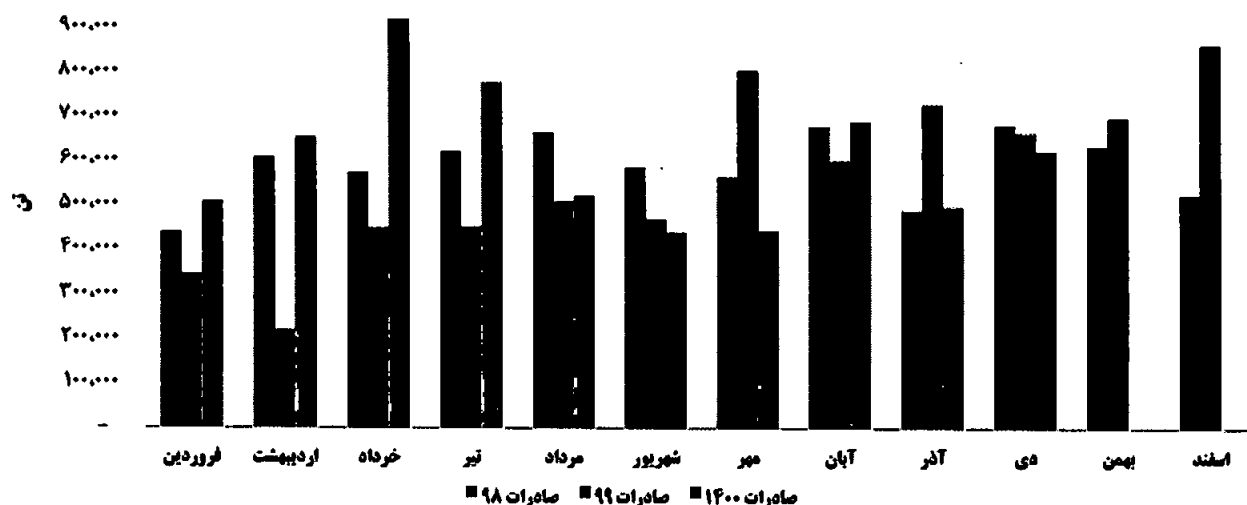
آخرین داده‌های منتشرشده از جانب ایمیدرو نشان می‌دهد واحدهای بزرگ فولادی کشور در دی ماه اقدام به صدور ۶۱۷ هزار تن محموله کرده‌اند که در مقایسه با ماه پیشین، رشد ۲۵ درصدی و در مقایسه با ماه مشابه سال قبل، کاهش ۶ درصدی را ثبت کرده که عمدتاً ناشی از محدودیت‌های تحویل برق و گاز با آغاز فصل زمستان بوده است. در بازه زمانی ۱۰ ماهه ابتدایی سال جاری، رقم صادرات به بیش از ۶ میلیون تن رسیده است که در مقایسه با دوره مشابه سال قبل، افزایش نزدیک به ۱۶ درصدی را نشان می‌دهد. با توجه به خروج بخش قابل توجهی از محموله‌های فولادی از بازار آسیا و اروپا خصوصاً در بخش محصولات نیمه تمام همچون بیلت و اسلب با توجه به درگیری در اکراین، انتظار می‌رود فولادسازان ایرانی بتوانند بخشی از تقاضای بازار را تامین کنند که این امر می‌تواند منجر به رشد صادرات فولاد ایران شود و به نتیجه رسیدن مذاکرات احیای برجام می‌تواند این روند را تسریع نماید.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نمودار شماره ۲۳، عملکرد صادرات فولاد واحدهای بزرگ کشور

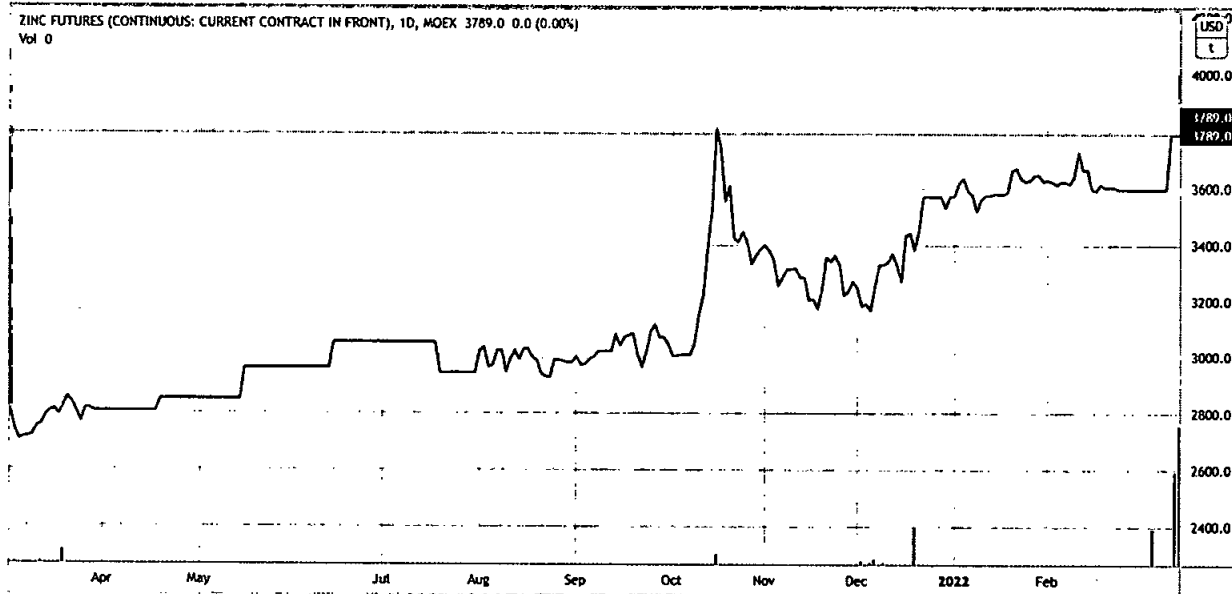


نمودار شماره ۲۴، روند قیمتی یک ساله روی

ehsanzakemia published on TradingView.com, Apr 18, 2022 09:59 UTC

ZINC FUTURES (CONTINUOUS: CURRENT CONTRACT IN FRONT), 1D, MOEX 3789.0 0.0 (0.00%)

Vol 0



TV TradingView

قیمت روی پس از تهاجم روسیه به اوکراین و نگرانی‌ها مبنی بر اختلال بیشتر در عرضه روی به دلیل افزایش قیمت‌های انرژی شاهد جهش تا سطح ۴۲۰۰ دلاری بود، قیمتی که از ژانویه ۲۰۰۷ تاکنون بی سابقه بوده است، اگرچه در ادامه شاهد عقب نشینی قیمت به سطح ۳۸۰۰ دلاری بود. در صورت تداوم بحران در بازار انرژی در صورت شدت گرفتن تحریم‌ها علیه



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

(سهامی عام)

تدبیر

روسیه، ممکن است که بخش بیشتری از تولید از مدار خارج شود که محرک رشد بیشتر قیمت خواهد بود. نشریه شانگهای متال اخیراً پیش‌بینی کرده است که با توجه به وجود نااطمینانی‌های بسیار زیاد، انتظار می‌رود قیمت روی در کوتاه مدت در صورت عدم بدتر شدن شرایط بین روسیه و اروپا در سطح ۳۷۰۰ تا ۴ هزار دلار همچنان قرار داشته باشد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۱.۳ مروری بر اقتصاد ایران

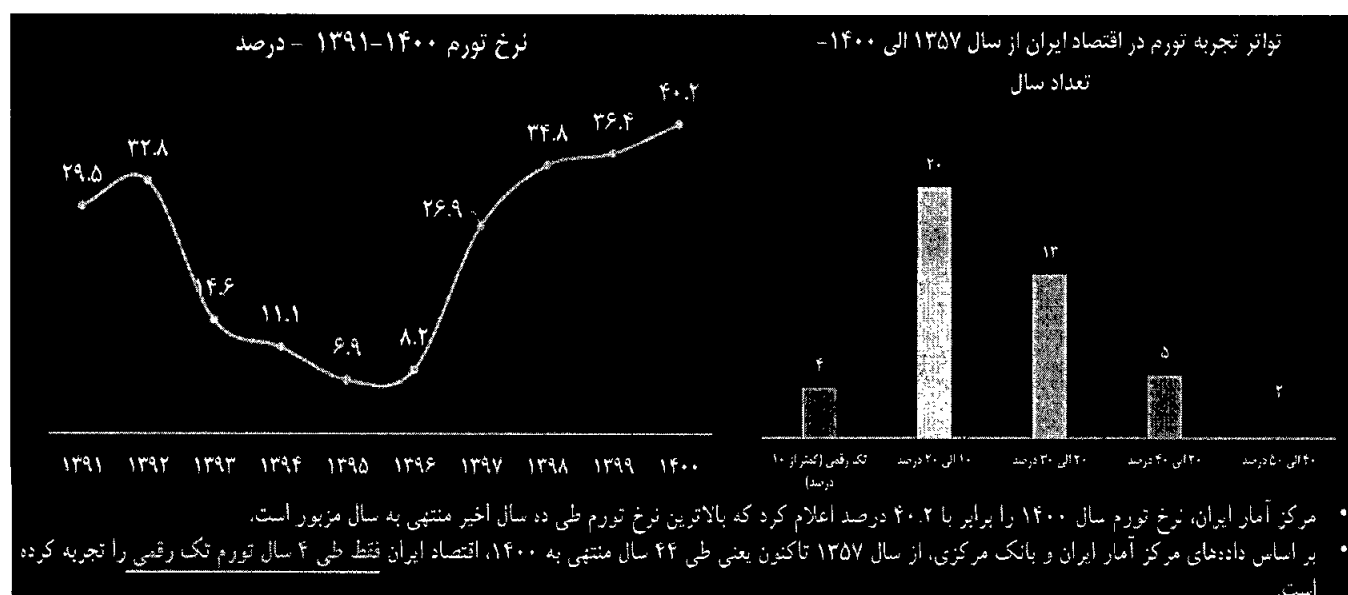
۱.۳.۱ رشد اقتصادی ایران

با اینکه بانک جهانی نرخ رشد اقتصادی کشورمان در سال ۲۰۲۲ را رقم ۲.۲ درصد پیش‌بینی کرده است اما براساس پیش‌بینی اکونومیست، رشد تولید ناخالص داخلی ایران در سال ۲۰۲۲، معادل ۸.۸ درصد خواهد بود و سرانه این رشد ۳ هزار و ۷۱۰ دلار تخمین زده شده است که بر اساس برابری قدرت خرید ۱۵ هزار و ۷۱۰ دلار خواهد بود. اکونومیست نرخ تورم کشورمان را برای سال پیش روی میلادی ۲۳.۵ درصد پیش‌بینی کرده است. البته با توجه داشت که نرخ رشد ۸.۸ درصدی پیش‌بینی شده شاید براساس انتظارات از مذاکرات وین و توافقات احتمالی برآورد شده باشد که در صورت توافق و یا حداقل مهار شدن تحریم‌ها، ظرفیت‌های بلااستفاده اقتصادی کشور به سرعت وارد جریان تولید خواهند شد اما نتایج تصمیمات پولی قبلی همچنان ادامه خواهد داشت.

۱.۳.۲ کاهش نرخ تورم در سال ۲۰۲۲

همانگونه که در نمودار ذیل مشاهده می‌شود براساس گزارش مرکز آمار ایران در سالهای گذشته همواره نرخ تورم بالا بوده است ولی پیش‌بینی نهادهای مالی بین‌المللی از جمله صندوق بین‌المللی پول حاکی از کاهش نرخ تورم ایران در سال آینده می‌باشد.

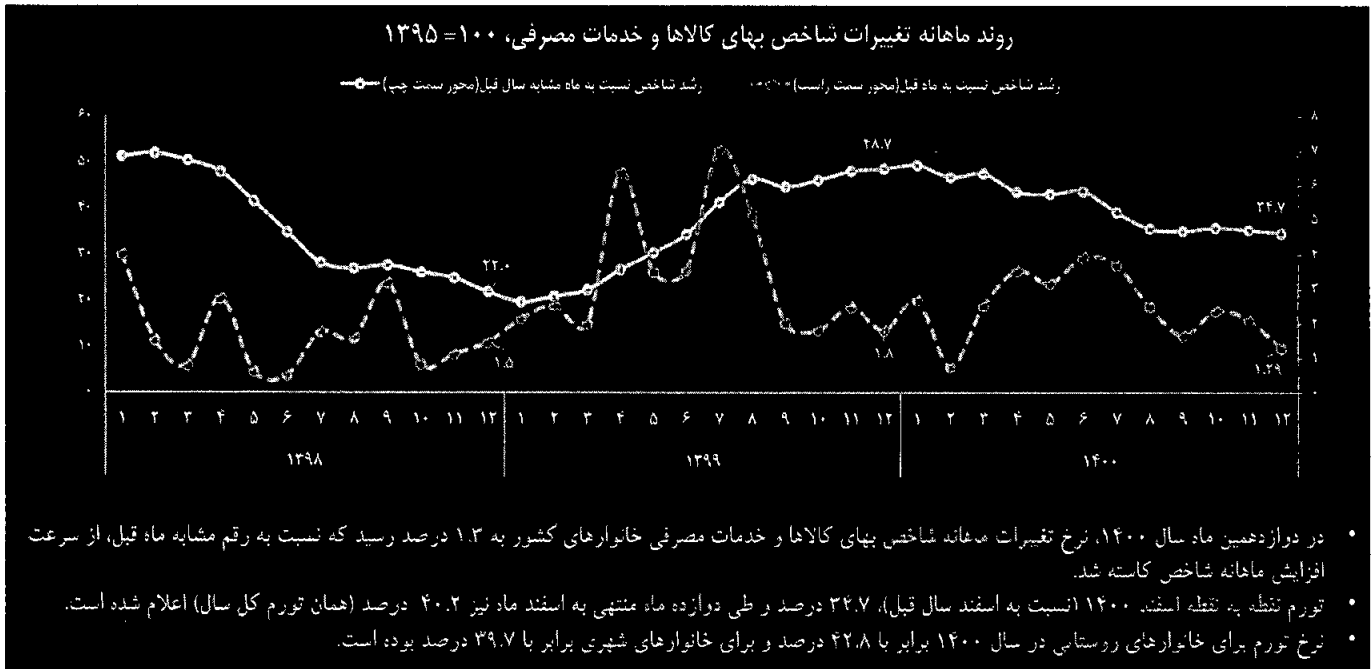
نمودار شماره ۲۵: نرخ تورم ایران در ده سال گذشته



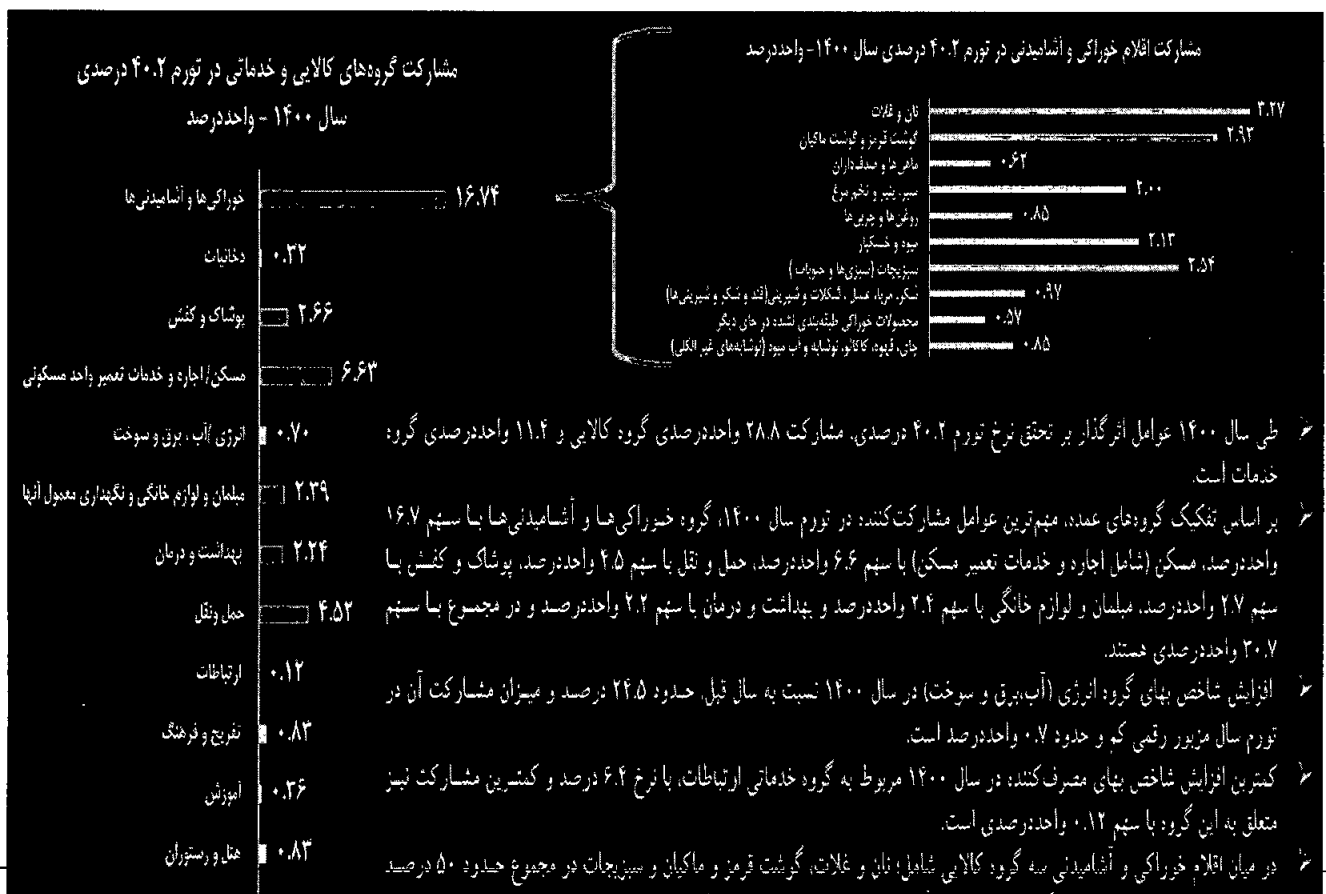


شرکت گروه سرمایه‌گذاری
تدبیر (سهامی عام)

نمودار شماره ۲۶: روند ماهانه تغییرات شاخص بهای کالا و خدمات طی سه سال گذشته (مرکز آمار ایران)



نمودار شماره ۲۷: اجزا تشکیل دهنده تورم سال ۱۴۰۰ (مرکز آمار ایران)





شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۱,۳,۳ عملکرد دولت در بازار بدهی سال ۱۴۰۰:

در مجموع دولت توانست در سال ۱۴۰۰ به حدود ۹۰ درصد از هدف ۲۰۰ هزار میلیارد تومانی خود برسد. از سوی دیگر بررسی عملکرد فصلی حراج اوراق نشان می‌دهد که بیشترین میزان تامین مالی در فصول تابستان و زمستان بوده است، به نحوی که در این فصول آمار فروش اوراق به ترتیب برابر ۶/۴۰ همت و ۲۱ همت بوده و در فصول پاییز و بهار نیز کمترین میزان تامین مالی اوراق محسوب می‌شود که در این فصول نیز به ترتیب برابر ۷/۱۶ همت و ۶/۲ همت تامین مالی شده است. در نهایت دولت توانسته با فروش اوراق نقدی و غیرنقدی خود در مجموع حدود ۱۷۷ همت تامین مالی کند و به حدود ۹۰ درصد هدف تعیین شده خود برسد. از سوی دیگر بررسی آمارهای اجرای سیاست پولی دولت نشان می‌دهد که تاکنون عملیات بازار باز در ۵۳ مرحله انجام شده است؛ به نحوی که در این بازه زمانی در مجموع موضع بانک مرکزی در ۳۴ هفته سیاست تزریق نقدینگی و در ۱۳ هفته جذب نقدینگی بوده و در ۶ هفته نیز اقدامی انجام نداده است. دیگر اینکه در آخرین مرحله از اجرای این عملیات به میزان ۵/۹۴ همت در قالب عملیات ریپو، منابع در بازار بین بانکی تزریق شد که بیش از ۲/۴ همت نسبت به مرحله قبلی رشد داشته است. در نهایت اینکه نرخ سود بین بانکی نیز با کاهشی ۰/۰۵ واحد درصدی در پایان سال به حدود ۲۸/۲۰ درصد رسید. بررسی روند نرخ بازار نشان می‌دهد نرخ مذکور از ۹/۱۹ درصد در ۱۱ فروردین به ۹۵/۱۷ درصد در تاریخ ۱۷ تیر رسید و از این تاریخ به بعد تا ۹ دی ماه روند صعودی داشت؛ به نحوی که از ۹۵/۱۷ درصد در ۱۷ تیر به میزان ۱۱/۲۱ درصد در ۹ دی رسید. بعد از این تاریخ، این نرخ در مسیر کاهشی قرار گرفت؛ به نحوی که در ۱۶ دی ماه ۸۵/۲۰ درصد بود. در ۶ مرحله بعدی نیز نرخ سود تعادلی با روند نزولی مواجه شده است؛ به طوری که در ۲۸ بهمن ماه به ۲۶/۲۰ درصد و در دو مرحله پایانی سال نیز مجدداً وارد مسیر نزولی خود شد. به نظر می‌رسد که کاهش نرخ سود در بازار بین بانکی می‌تواند ناشی از کفایت منابع در بازار بانکی باشد.

۱,۳,۴ افزایش نرخ بیکاری در سال ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲

وضعیت نرخ بیکاری گزارش شده توسط مرکز آمار ایران در سالهای گذشته دارای روند ثابتی بوده است و همانگونه که در نمودار ذیل مشاهده می‌شود شاخص‌های مختلف مرتبط با نرخ بیکاری وضعیت مطلوبی را نشان نمی‌دهند. صندوق بین‌المللی پول، نرخ بیکاری کشور در سال جاری میلادی را ۱۰ درصد برآورد کرده و این رقم در سال ۲۰۲۰ را ۹.۶ درصد تخمین زده

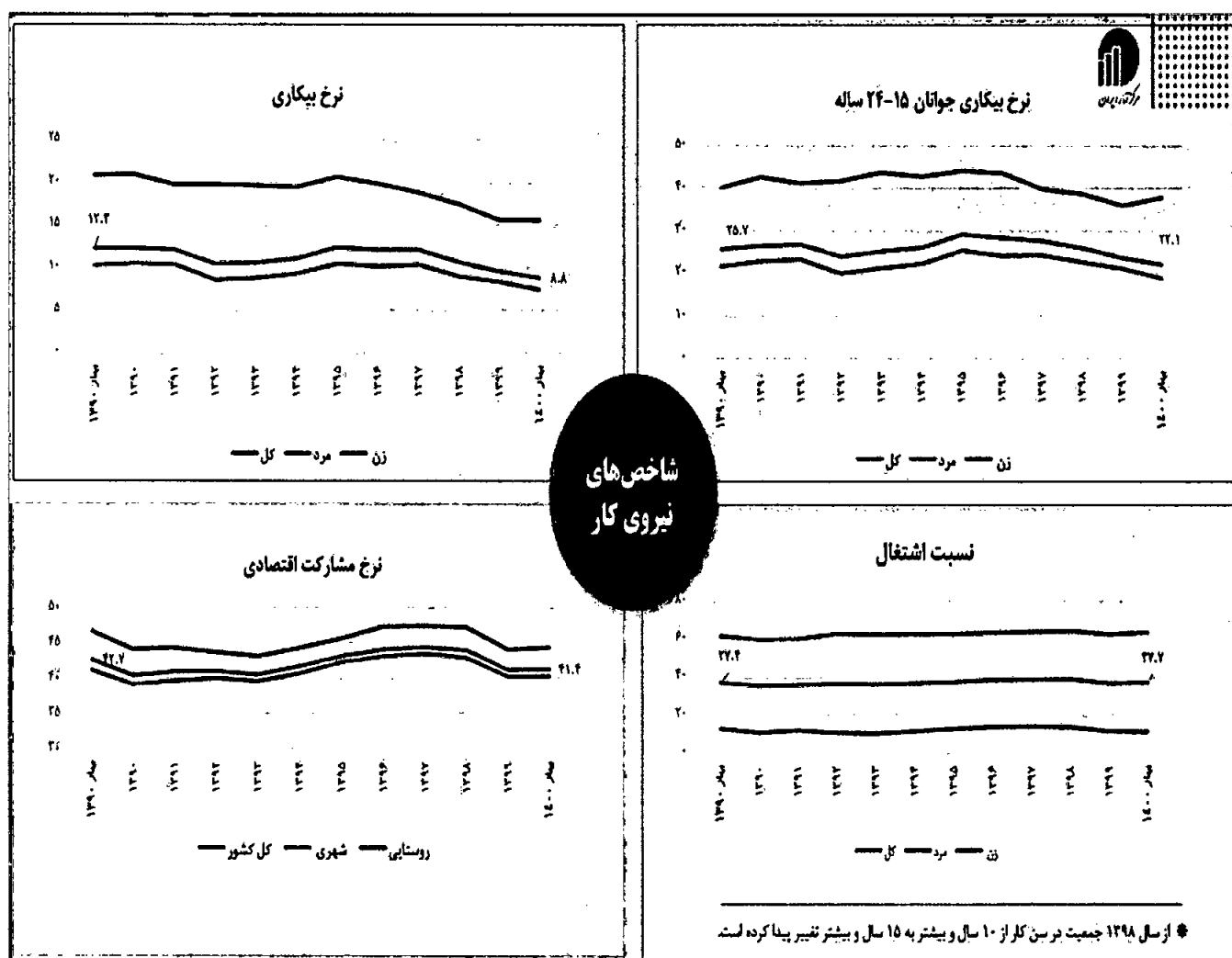


شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

است. نرخ بیکاری ایران در سال آینده ۱۰.۵ درصد پیش‌بینی شده است. به این ترتیب نرخ بیکاری در سال پیش روی میلادی افزایش می‌یابد.

نمودار شماره ۲۸: نرخ بیکاری ایران در ده سال گذشته (مرکز آمار ایران)



۱,۳,۵ افزایش نرخ تراز تجاری در سال ۲۰۲۱

براساس گزارش گمرک جمهوری اسلامی ایران تراز تجاری ایران در سالهای اخیر همواره منفی بوده ولی نسبت به سال قبل بهبود نسبی داشته است. میزان واردات و صادرات دو ساله اخیر به لحاظ وزن و ارزش دلاری در جدول ذیل ارائه شده است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

جدول شماره ۴: تراز تجاری ایران در دو سال گذشته

ارزش: میلیون دلار وزن: هزار تن

درصد تغییرات		پایان ده ماهه ۱۳۹۹		پایان ده ماهه ۱۴۰۰		
وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن	ارزش	
۹.۶	۴۰	۱۰۲۷۶۳	۳۱۱۰.۸	۱۱۲۶۵۸	۴۲۵۱۷	صادرات کالا
۱۹.۳	۲۵.۶	۳۰۸۲۰	۲۴۳۴۳	۳۶۷۷۷	۴۶۵۷۷	واردات کالا
۵	۵	۷۱۹۴۳	-۳۲۳۵	۷۵۸۸۱	-۳۰۶۰	تراز تجاری
۱۲	۲۸	۱۳۳۵۸۳	۶۵۴۵۱	۱۴۹۴۳۵	۹۰۰۹۴	مبادلات تجاری (صادرات کالا و میمانات + واردات)

ماخذ: گمرک جمهوری اسلامی ایران

۱.۳.۶ تحولات نرخ ارز در ایران

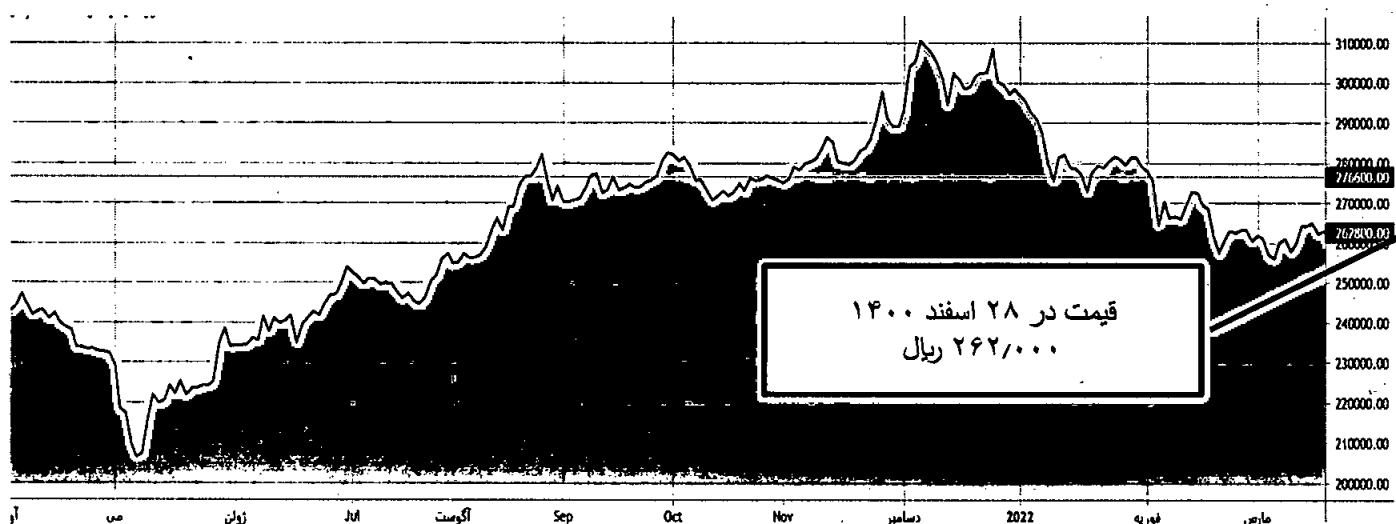
هم‌زمان با افزایش شدید حجم نقدینگی و همچنین خروج یکجانبه آمریکا از برنامه جامع اقدام مشترک (JCPOA) در می ۲۰۱۸ (۱۸ اردیبهشت ۱۳۹۷)، نرخ ارز در بازار غیررسمی ایران روند صعودی در پیش گرفت و برخی تصمیمات غلط دولت و بانک مرکزی نیز به این پدیده دامن زد. در نتیجه با جهش‌های دوره‌ای نرخ از افزایش قابل توجهی پیدا کرد به گونه‌ای که در سال ۹۹ که بسیار پر تلاطم و حساب بود نرخ دلار در مقاطعی به بیش از ۳۱.۰۰۰ تومان رسید و مجدداً کاهش یافت. در سال جاری نیز به دلیل تحولات سیاسی و برگزاری انتخابات ریاست جمهوری، مذاکرات وین، تحولات افغانستان و به تبع آن صرافی‌های هرات، خروج حجم قابل توجه ارز جهت سرمایه‌گذاری در املاک کشور ترکیه و رمز ارزها، دلار در کانال بین ۲۰ تا ۲۸ هزار تومان در حال نوسان بوده است و اخبار ضد و نقیض از مذاکرات وین پیرامون احیای برجام و توافقات احتمالی، این بازار را با نوسانات بعضاً شدید مواجه ساخت و بعضاً قیمت‌های هیجانی بالایی را در پاییز سال جاری رقم زد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نمودار شماره ۲۹: نرخ ارز آزاد



۱,۳,۷ نرخ بهره

در اقتصادهای امروزی، می‌توان هدف اول بانک‌های مرکزی را کنترل تورم برشمرد. سیاست پولی اعمال‌شده در اقتصادهای توسعه‌یافته در حال حاضر بر مبنای تورم هدف است. درعین حال حداکثر نمودن رشد اقتصادی و کاهش نرخ بیکاری از دیگر اهداف سیاست‌های پولی است. اما آنچه مشخص است، کنترل تورم و قیمت‌ها به عنوان لنگرگاه اسمی نقش حائز اهمیتی در رونق کسب‌وکار در اقتصاد دارد. مؤلفه‌ای که اقتصاد ایران سال‌ها از آن بی‌بهره بوده است و همان‌طور که در نمودار زیر مشاهده می‌شود، پراکندگی نرخ تورم به شدت بالا بوده است. بالا بودن نرخ سود بانکی با افزایش سپرده‌گذاری در بانک‌ها، سرمایه‌گذاری مستقیم در تولید را کاهش می‌دهد و به دنبال آن تأمین مالی شرکت‌ها را با مشکل مواجه می‌سازد. اقتصادهای توسعه‌یافته و پایدار عموماً نرخ‌های بهره و تورم سالانه کمتر از ۵ درصد دارند. در شهریور سال ۱۳۹۶ بانک مرکزی نرخ سود علی‌الحساب یک‌ساله را به ۱۵ درصد کاهش داد. بعد از افزایش نرخ ارز برخی مفسران اقتصادی و سیاست‌گذاران پولی کشور، علت عمده این افزایش نرخ را در کاهش دستوری نرخ بهره و حجم زیاد نقدینگی سرگردان



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

عنوان کردند و مجدداً مجوز سپرده‌گذاری با نرخ ۲۰ درصد را به صورت محدود صادر نمودند. پس از آن در ابتدای سال ۹۹ مجدداً نرخ بهره کاهش یافت به طوری که نرخ بهره سپرده‌های کوتاه مدت از ۱۰ به ۸ و نرخ بهره سپرده‌های یک ساله از ۲۰ به ۱۵ رسید. در سال جاری نیز نرخ سپرده‌های بانکی در کانال بین ۱۵ تا ۲۰ درصد برای سپرده‌های مدت دار با شرایط خاص و بعضاً غیر رس می‌در حال عرضه می‌باشد. نرخ بهره بین بانکی نیز در سال جاری در محدوده ۱۸-۲۱ درصد در نوسان بوده و آخرین نرخ بهره بین بانکی نیز ۲۰.۲۸ درصد بوده است. به علت وابستگی بازار پول و بازار مالی به نظر می‌رسد تا زمانی که نرخ رشد اقتصادی و طرف عرضه اقتصاد در وضعیت مناسبی قرار نگیرد، نمی‌توان انتظار ثبات نرخ بهره را داشت. آنچه پیش‌بینی می‌شود این است که نمی‌توان انتظار کاهش هزینه مالی بنگاه‌ها را داشت و همچنان خلق نقدینگی شتابنده در سطح اقتصاد مورد انتظار است.

۱,۳,۸ نگاهی به بورس اوراق بهادار

بورس اوراق بهادار تهران طی سه سال اخیر با نوسانات شدید و بی سابقه ای مواجه بوده است. رشد بازار سرمایه در سال ۱۳۹۸ تحت تأثیر ورود نقدینگی به بازار سرمایه و همچنین رشد قیمت ارز و همچنین رشد بهای جهانی نفت و فلزات اساسی و به طور کلی کالاهای اساسی محقق شد به گونه ای که در مرداد ۱۳۹۹ به شاخص کل به رقم بی سابقه بیش از ۲ میلیون واحدی رسید ولی پس از به علت عوامل تأثیر گذار بر شاخص های تصمیم گیری در بازار و غیر قابل پیش بینی بودن بازار در صنایع مهم مثل پتروشیمی ها و معدنی ها و غیره جریان خروج نقدینگی از بازار ایجاد شده و علی رغم تلاش دولت و حاکمیت، بازار منفی شده و تا زمانی که پیش بینی پذیری بازار بهتر نشود شرایط برای بازگشت پول به بازار مساعد نخواهد شد. همچنین با شوک‌های سیاسی وارد شده به بازار اعتماد از بازار تا حدود سلب شد و شاهد خروج نقدینگی و کاهش قابل توجه شاخص کل بودیم که همچنان نیز با وجود ارزندگی بسیاری از سهم‌های موجود در بازار هنوز نتوانسته اند ارزش‌های قبلی خود را اکتساب کنند و شاخص در پایان سال در محدود ۱,۳۶۷,۲۵۰ واحد به کار خود پایان داد.

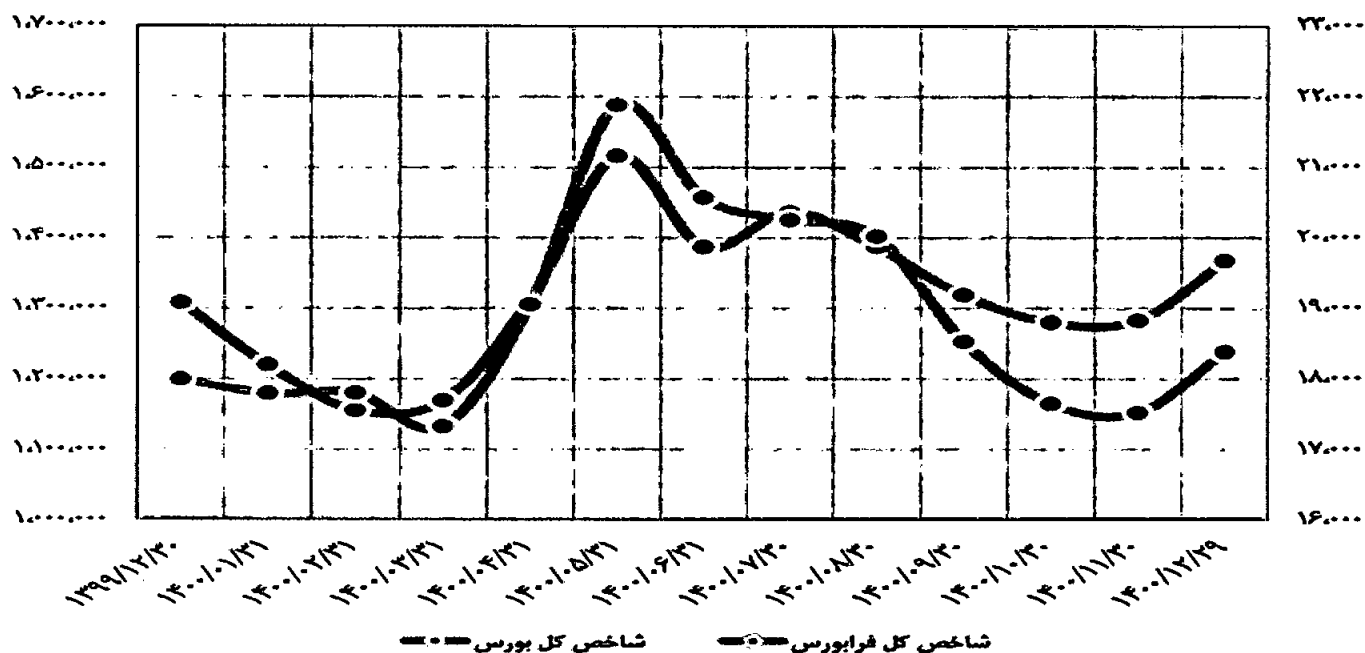


شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۱,۳,۹ روند شاخص

نمودار شماره ۳۰: شاخص کل بورس و فرابورس



جدول شماره ۵: مقایسه شاخص های بورس تهران و فرابورس

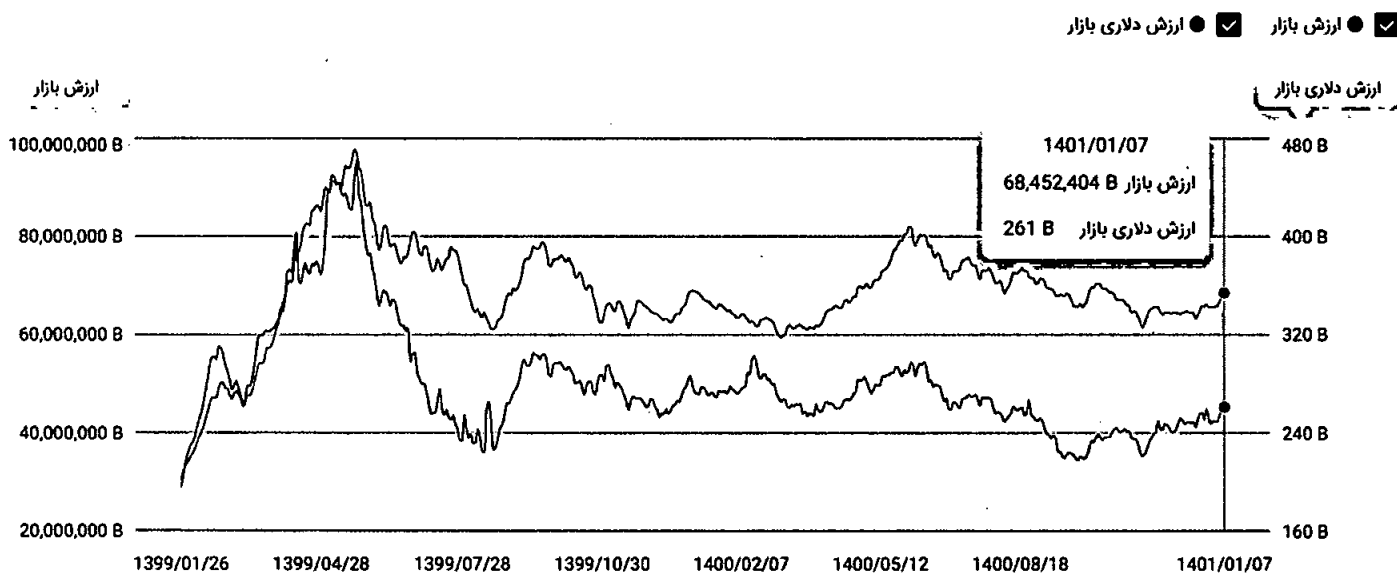
نام بورس	نام شاخص	تاریخ			درصد تغییرات	
		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نسبت به مار قبل	نسبت به پایان سال قبل
بورس تهران	شاخص کل (وزنی ارزشی)	۱,۳۶۷,۲۵۰	۱,۲۸۲,۱۹۱	۱,۳۰۷,۷۰۷	۶۶۳٪	۴۵۵٪
	شاخص کل (هم وزن)	۲۴۸,۲۶۹	۳۲۵,۰۸۹	۴۳۹,۸۰۲	۷۰۱۳٪	-۲۰۸۱٪
	شاخص قیمت (وزنی ارزشی)	۳۳۵,۹۰۱	۳۱۶,۳۱۷	۳۴۰,۴۹۲	۶۰۱۹٪	-۱۰۳۵٪
فرابورس ایران	شاخص کل (وزنی ارزشی)	۱۸,۳۷۹	۱۷,۵۱۳	۱۷,۸۹۰	۴۰۹۵٪	۲۰۱۶٪
	شاخص کل صکوک	۵۵۴	۵۴۷	۴۶۵	۱۰۲۷٪	۱۹۰۲۳٪



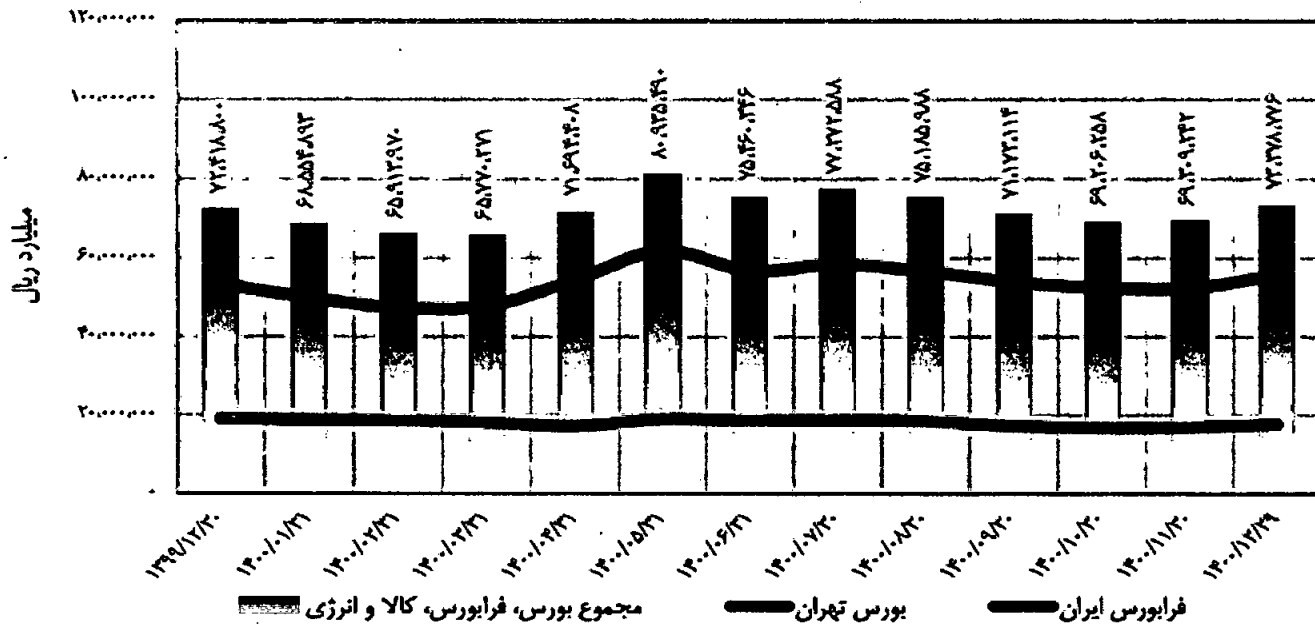
شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نمودار شماره ۳۱: ارزش ریالی و دلاری بورس اوراق بهادار تهران از ابتدای سال ۱۳۹۹



نمودار شماره ۳۲: روند یک ساله ارزش بازار اوراق بهادار





شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

جدول شماره ۶: ارزش بازار در سال ۱۴۰۰ و مقایسه با سال قبل

میلیارد ریال

درصد تغییرات		ارزش بازارهای مالی ایران در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹				نام بورس
نسبت به پایان سال قبل		ارزش بازار بدهی				بورس تهران
	۴۰۵٪	۴۰٪	۸۸٪	۴۰۸۱۵	تسهیلات بانکی	
	۳۶.۵۵٪		۱۲٪	۵۴۰۴	اوراق بدهی	
	۱۹۰.۴٪	ارزش بازار سهام				
۴.۳۵٪	۶۰٪	۸۰٪	۵۵۳۳۶	بورس تهران	فرا بورس ایران	
		۲۰٪	۱۳۵۲۹	فرا بورس ایران		
-۱۷.۶۰٪	۱۱۵,۰۸۴					ارزش بازارهای مالی ایران
۵۹.۰۶٪	۵.۴۷٪	۲,۳۷۷,۱۲۳	۲,۵۸۴,۸۱۶	۳,۷۸۰,۹۴۶		اوراق بدهی
۶۰.۰۱٪	۶.۱۷٪	۱۸۷,۰۸۳	۲۸۱,۹۶۴	۳۹۹,۳۵۲	ETFs	
-۷.۳۵٪	۴.۷۹٪	۱۹۰,۱۳۵۰۹	۱۶,۸۲۸,۸۶۰	۱۷,۶۳۴,۷۴۸	مجموع	
۲۰.۳۸٪	-۰.۵۶٪	۵۹,۱۹۷	۷۱,۶۵۸	۷۱,۲۵۹	ETFs	بورس انرژی
۴۰.۴۲٪	۱.۷۷٪	۱۸,۷۵۹	۲۵,۸۸۲	۲۶,۳۴۱	ETFs	بورس کالا
۱.۱۲٪	۵.۸۷٪	۷۷۲,۱۸۸,۵۵	۶۸۲,۵۹۲,۲۲	۷۷۲,۷۸۸,۷۴	مجموع کل	

نمودار شماره ۷: ارزش بازارهای مالی ایران (ارقام به هزار میلیارد ریال)

نمودار شماره ۸: ارزش بازار اوراق بدهی به تفکیک ناشران در سال ۱۴۰۰ (ارقام به هزار میلیارد ریال)

ارزش بازار بدهی به تفکیک ناشران				
۱۴۰۰/۱۲	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۴,۴۲۹	۳,۱۳۸	۱,۴۷۳	۹۰۰	دولت
۴۵۳	۳۹۸	۱۰۳	۸۳	سازمان دولتی
۳۳۴	۲۱۰	۱۲۱	۹۷	خصوصی
۱۲۸	۱۴۴	۹۹	۱۰۱	شهرداری
۶۰	۴۴	۰	۰	بانکی
۵,۴۰۴	۳,۹۳۴	۱,۷۹۶	۱,۱۸۰	مجموع

نمودار شماره ۹: ارزش بازار اوراق بدهی به تفکیک نوع اوراق (ارقام به هزار میلیارد ریال)

ارزش بازار بدهی به تفکیک نوع اوراق				
۱۴۰۰/۱۲	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۲,۳۲۳	۱,۶۴۹	۲۳۱	۱۱۸	اوراق مرابحه
۱,۷۹۲	۱,۱۰۵	۷۱۲	۵۲۲	استاد خزانه اسلامی
۴۲۱	۲۸۷	۹۹	۵۱	اوراق سلف



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

نمودار شماره ۱۰: اوراق بدهی منتشره در سال ۱۴۰۰ (ارقام به هزار میلیارد ریال)

آمار انتشار و سررسید اوراق دولت در یک سال اخیر				
انتشار	سررسید	خالص انتشار	پرداخت سود	
۱۴۵	(۲۵)	۱۲۰	۱۴	۱۴۰۰/۰۱
۶۰۰	۰	۶۰۰	۱۰	۱۴۰۰/۰۲
۲۵۰	(۱۰)	۲۴۰	۲۸	۱۴۰۰/۰۳
۱۰۰	(۵۶)	۴۴	۴۲	۱۴۰۰/۰۴
۶۰	(۸۷)	(۲۷)	۲۵	۱۴۰۰/۰۵
۲۵۵	(۸۰)	۱۷۵	۵۶	۱۴۰۰/۰۶
۰	(۷۵)	(۷۵)	۸	۱۴۰۰/۰۷
۱۰۰	(۱۰۵)	(۵)	۱۱	۱۴۰۰/۰۸
۱۰۰	(۶۲)	۳۸	۵۰	۱۴۰۰/۰۹
۱۰۰	(۶۰)	۴۰	۴۰	۱۴۰۰/۱۰
۱۰۵	(۷۰)	۳۵	۲۸	۱۴۰۰/۱۱
۱۶۰	(۵۴)	۱۰۶	۴۴	۱۴۰۰/۱۲
۱,۹۷۵	(۶۸۴)	۱,۲۹۱	۳۵۷	مجموع

نمودار شماره ۱۱: اوراق بدهی منتشره دولتی و خصوصی در سال ۱۴۰۰ (ارقام به هزار میلیارد ریال)

آمار انتشار و سررسید اوراق دولت					آمار انتشار و سررسید اوراق بخش خصوصی				
۱۴۰۰/۱۲	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷		۱۴۰۰/۱۲	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۳,۱۳۸	۱,۴۷۳	۹۰۰	۷۵۳	مانده ابتدای دوره	۲۱۰	۱۲۱	۹۷	۶۷	مانده ابتدای دوره
۱,۹۷۵	۲,۰۳۷	۸۶۷	۴۵۷	انتشار	۱۸۷	۱۲۴	۴۴	۵۸	انتشار
(۶۸۴)	(۳۷۲)	(۲۹۴)	(۳۱۰)	سررسید	(۶۳)	(۳۶)	(۱۹)	(۲۹)	سررسید
۴,۴۲۹	۳,۱۳۸	۱,۴۷۳	۹۰۰	مانده پایان دوره	۳۳۴	۲۱۰	۱۲۱	۹۷	مانده پایان دوره
۳۵۷	۱۹۲	۶۳	۸۲	سود پرداختی طی دوره	۴۲	۲۳	۱۷	۱۳	سود پرداختی طی دوره
۱,۲۹۱	۱,۶۶۵	۵۷۳	۱۴۷	خالص تامین مالی	۱۲۴	۸۸	۲۵	۳۰	خالص تامین مالی



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۱.۳.۱۰ چشم‌انداز آینده

بازار سرمایه و شاخص‌های آن به طور کل نقش مهمی در سنجش وضعیت کلی اقتصاد دارد، به گونه‌ای که تمامی اثرات اجتماعی، سیاسی و فرهنگی بر اقتصاد را به تا حدودی به نمایش می‌گذارد. در اقتصاد ایران درآمدهای حاصل از فروش دارایی‌های سرمایه‌ای اعم از نفت و گاز، نرخ ارز و نرخ بهره به عنوان عوامل مهم اثرگذار بر اقتصاد کلان، در اختیار دولت است و لذا سیاست‌های دولت در خصوص تخصیص منابع، نقش قابل توجهی در رشد اقتصادی کشور ایفا می‌کند. از طرف دیگر هر چند در سالهای اخیر حرکت‌های بسیار خوبی جهت سوق دادن تأمین مالی صنایع به سمت بازار سرمایه انجام شده است ولی همچنان نظام تأمین مالی در کشورمان مبتنی بر بانک بوده و عمده تأمین مالی بنگاه‌ها از طریق بازار پول انجام می‌شود لذا تأمین مالی از طریق بازار سرمایه نسبت بسیار کمتری را در مقایسه با بازار پول دارد که این امر نقش بانک‌ها را بیش از پیش در سیستم اقتصادی پررنگ می‌کند. با این حال، بررسی روند تأمین مالی و همچنین بیانات مسئولان اقتصادی کشور بیانگر سیاستگذاری جهت حرکت به سمت تأمین مالی از طریق بازار سرمایه می‌باشد. توجه مسولان عالی رتبه نظام به بازار سرمایه جهت ایجاد جهت در بخش سرمایه‌گذاری کشور، فروش دارایی‌هایی مازاد و مولد سازی دارایی‌های راکد و تأمین مالی از طریق ابزارهای بدهی، فرصت‌هایی را پیش روی فعالان بازار سرمایه قرار داده است.

با این وجود، آینده در حالی رقم خواهد خورد که تغییرات نسبتاً زیادی در عرصه‌ی داخلی و خارجی در حال وقوع است. جنگ تجاری روسیه و اوکراین، جنگ تجاری چین و آمریکا، رویکردهای سیاسی و اقتصادی دولت آمریکا همچون کاهش نرخ بهره، تصمیمات اوپک و اوپک پلاس در خصوص میزان تولید نفت و در نهایت تأثیر قابل توجه ویروس کووید ۱۹ در سراسر جهان و تبعات اقتصادی آن پس از واکسیناسیون عمومی در سطح جهان و برچیده شده این ویروس بخشی از عوامل اثرگذار بر اقتصادهای بزرگ و کلان دنیا و محصولات بین‌المللی خواهند بود. تداوم تحریم‌های آمریکا باعث کاهش شدید فروش نفت ایران شده بود ولی در ماه‌های اخیر با تدابیر برخی اقدامات مثبت صورت پذیرفته و میزان فروش نفت ایران به میزان قابل ملاحظه‌ای رشد کرده است. همچنین با روی کار آمدن دولت سیزدهم در ایران مذاکراتی هم در سطح کشورهای اروپایی و اعضای برجام و هم در سطح منطقه با کشورهای نظیر عربستان سعودی در حال برگزاری است و امید می‌رود گشایش‌هایی در سطح کشور حاصل شود. مشکلات ایجاد شده جهت تحقق درآمدهای دولت به علت برخی مشکلاتی زیر ساختی در ادوار گذشته و وابستگی درآمد دولت به فروش نفت باعث ایجاد کسری بودجه شدید برای دولت شده که از طریق راهکارهای مختلف در پی حل مشکل با ایجاد کمترین عارضه و مشکل اقتصادی می‌باشد و یکی از بهترین بسترها و زیرساخت‌های موجود در کشور جهت پویایی هر چه بهتر اقتصادی کشور و رفع کاستی‌های موجود استفاده از ابزارها و امکانات موجود در بازار سرمایه است که آمارهای فوق خصوصاً در بازار بدهی نشان‌گر توجه به این موضوع بوده اند.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۲. بخش دوم معرفی شرکت

۲.۱ تاریخچه شرکت

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید محسوب می‌گردد. این شرکت در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۱۸ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۱۴۷۸۸۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی تهران و طی شماره ۱۱۵۰۱ مورخ ۱۳۹۱/۰۲/۰۵ نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است. به موجب مصوبه مورخ ۱۳۸۵/۰۸/۰۸ مجمع عمومی فوق العاده، سال مالی شرکت از پایان شهریور ماه هر سال به پایان آذرماه و به موجب مصوبه مورخ ۱۳۸۷/۱۰/۰۱ مجمع عمومی فوق العاده، سال مالی شرکت از پایان آذرماه به پایان دیماه و به موجب مصوبه مورخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۶ مجمع عمومی فوق العاده، سال مالی شرکت از پایان دیماه به پایان اسفندماه هر سال تغییر یافته است. در حال حاضر شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر جزء واحدهای تجاری فرعی گروه توسعه اقتصادی تدبیر است.

شرکت در مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۷ به عنوان هلدینگ مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد و در مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۱ مطابق مجمع عمومی فوق العاده از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۳ شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر به عنوان پانصد و نود و چهارمین شرکت پذیرفته شده در گروه شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی، با کد «۳۹۹۹» و نماد «تدبیر TADBIR» در فهرست نرخ‌های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج گردید و به زودی عرضه اولیه خواهد شد.

۲.۲ حوزه فعالیت

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

الف - موضوع فعالیت‌های اصلی:

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

بازار سرمایه و خدمات مالی، بانک، مؤسسات اعتباری، بیمه، لیزینگ، کارگزاری، مشاور سرمایه‌گذاری، رتبه‌بندی، پردازش اطلاعات مالی و تأمین سرمایه؛

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



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۲-۱- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۳- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۴- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

۲-۵- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۶- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۷- 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، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند؛

۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق؛

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

ب - موضوع فعالیت‌های فرعی :

۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران‌بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز؛

۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

۴- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛

۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

۱-۵ پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

۲-۵ تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛

۳-۵ مشارکت در تمهید پذیره‌نویسی اوراق بهادار؛

۴-۵ تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

۶- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

۲,۳ سرمایه

آخرین سرمایه ثبتی شرکت مبلغ ۷۱.۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۷۱ میلیارد سهم ۱.۰۰۰ ریالی با نام پرداخت شده می‌باشد. با توجه به مجوز شماره ۱۳۳۳۸۴/۱۲۱ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۶ سازمان بورس و اوراق بهادار و مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۸ شرکت گروه سرمایه‌گذاری 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. تغییرات افزایش سرمایه شرکت به شرح جدول شماره ۱ می‌باشد:



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

جدول شماره ۱۲: تغییرات سرمایه شرکت (میلیون ریال)

ردیف	از مبلغ (میلیون ریال)	تا مبلغ (میلیون ریال)	تاریخ ثبت	محل افزایش سرمایه
۱	تاسیس	۱۰۰.۰۰۰	۷۷/۱۱/۱۸	آورده نقدی
۲	۱۰.۰۰۰	۱۶۰.۰۰۰	۷۸/۱۲/۲۶	مطالبات حال شده
۳	۱۶۰.۰۰۰	۳۵۰.۰۰۰	۷۹/۰۹/۰۶	مطالبات حال شده
۴	۳۵۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۸۰/۰۷/۱۴	مطالبات حال شده
۵	۵۰۰.۰۰۰	۷۰۰.۰۰۰	۸۱/۰۲/۱۱	مطالبات حال شده
۶	۷۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۸۱/۱۲/۰۳	مطالبات حال شده
۷	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰.۰۰۰	۸۲/۱۰/۲۳	مطالبات حال شده
۸	۱.۵۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۸۳/۰۱/۲۶	مطالبات حال شده
۹	۲.۰۰۰.۰۰۰	۳.۰۰۰.۰۰۰	۸۴/۰۶/۲۸	مطالبات حال شده
۱۰	۳.۰۰۰.۰۰۰	۶.۰۰۰.۰۰۰	۸۸/۰۸/۰۶	مطالبات حال شده
۱۱	۶.۰۰۰.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰	۹۱/۱۰/۲۶	مطالبات حال شده
۱۲	۷.۰۰۰.۰۰۰	۸.۰۰۰.۰۰۰	۹۲/۰۲/۰۱	مطالبات حال شده
۱۳	۸.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۹۲/۱۱/۰۸	مطالبات حال شده
۱۴	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵/۰۳/۰۴	مطالبات حال شده
۱۵	۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱۵.۵۰۰.۰۰۰	۹۹/۰۹/۲۲	مطالبات حال شده
۱۶	۱۵.۵۰۰.۰۰۰	۷۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۴۰۰/۰۲/۰۱	مطالبات حال شده

۲.۴ جایگاه شرکت در صنعت

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر به عنوان هلدینگ مالی در ستاد اجرایی فرمان امام (ره) و گروه توسعه اقتصادی تدبیر فعالیت می‌کند ولی با توجه به تنوع فعالیت های شرکت در گروه بندی صنایع شرکتهای بورسی در صنعت چند رشتهای صنعتی طبقه بندی شده است. به لحاظ سرمایه، با در نظر گرفتن افزایش سرمایه ثبت شده اخیر، رتبه چهارم به لحاظ داشتن بالاترین سرمایه در بین شرکتهای همگروه را به خود اختصاص می‌دهد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۲,۵ سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران گروه سرمایه‌گذاری تدبیر بر اساس صورت‌های مالی دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح جدول شماره ۲ است:

جدول شماره ۱۳ - سهامداران شرکت

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
ستاد اجرایی فرمان امام (ره)	۱۶.۹۵۴.۸۰۰.۰۰۰	%۲۳.۸۸
گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)	۴۹.۳۵۹.۱۸۶.۶۴۰	%۶۹.۵۲
گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)	۴.۲۶۰.۰۰۰.۵۶۸۰	%۶
مؤسسه دانش‌نیان برکت	۴۲۶.۰۰۰.۰۰۰	%۰.۶
گروه توسعه ساختمان تدبیر (سهامی خاص)	۵.۶۸۰	%۰
کسترش الکترونیک مبین ایران (سهامی خاص)	۱.۰۰۰	%۰
توسعه صنعت و معدن تدبیر (سهامی خاص)	۱.۰۰۰	%۰
جمع	۷۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	%۱۰۰



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۲.۶ اعضای هیأت مدیره

اطلاعات مربوط به اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت به شرح جدول شماره ۱۴ می‌باشد:

جدول شماره ۱۴: ترکیب اعضای هیأت مدیره

نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت	تاریخ آخرین انتصاب	خالص حقوق و مزایای دریافتی (میلیون ریال)	تحصیلات	موظف / غیر موظف
عادل آذر	گروه توسعه ساختمان تدبیر (سهامی خاص)	رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۱,۳۸۸ (۵۶ ماه)	دکتری	موظف
محسن علیخانی	گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۱۶۹	دکتری	غیر موظف
علیرضا صمیمی فر	گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۴,۴۳۳	MBA	موظف
علیرضا پورباقریان	شرکت گسترش الکترونیک تدبیر ایران (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۱۶۹	دکتری	غیر موظف
محمد مهدی نادری	شرکت توسعه صنعت و معادن تدبیر (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۱۶۹	دکتری	غیر موظف



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

اعضای هیات مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ ۲۶ جلسه هیات مدیره داشته اند و اهم مصوبات جلسات به شرح ذیل بوده است:

۱. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص ضمانت تسهیلات دریافتی گروه توسعه اقتصادی تدبیر و شرکت‌های تابعه از طریق توثیق سهام و امضای فرم‌ها و اسناد بانکی و در برخی موارد ظهورنویسی چک تضمین
۲. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص تامین منابع مالی از طریق اخذ تسهیلات از بانک‌ها
۳. حضور فعال و هوشمندانه در بازار از طریق بررسی مستمر پرتفوی سرمایه‌گذاری به صورت ماهانه و اتخاذ تصمیمات مناسب جهت کسب منافع بهینه
۴. بررسی مستمر عملکرد شرکت به صورت ماهانه و مقایسه با بودجه مصوب و تحلیل نوسانات و ...
۵. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص سرمایه‌گذاری در شرکت‌های تابعه از طریق بررسی برنامه‌های افزایش سرمایه شرکت‌ها
۶. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص انتصاب مدیران و اعضای هیات مدیره شرکت‌های تابعه
۷. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص وضعیت عملکرد شرکت‌های تابعه
۸. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص ایفای تعهدات به گروه توسعه اقتصادی تدبیر و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)
۹. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص پیشبرد پروژه‌های شرکت پالایش پارسین سپهر و شرکت قند شهدای دزفول از طریق بررسی و کنترل مستمر پروژه‌های یاد شده و پرداخت قدرالسهم افزایش سرمایه
۱۰. بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص گسترش فعالیت در حوزه ابزارهای مالی و بازار سرمایه از طریق تاسیس و راه اندازی شرکت سبدگردان تدبیر و اقدامات اولیه به منظور راه‌اندازی سوپر مارکت مالی و مشارکت در صندوق زعفران
۱۱. اقدامات لازم و تکمیل فرآیند بررسی و اخذ مجوزات تبدیل شرکت به سهامی عام و سپس درج نماد معاملاتی و عرضه سهام شرکت در بورس
۱۲. پیگیری و اقدام در خصوص انجام مقدمات تشکیل دو شرکت سرمایه‌گذاری از طریق تحصیل شرکت سرزمین پهناور مهر و شرکت ایران و شرق و راه اندازی و تشکیل پرتفویی از سهام شرکت‌های بورسی در شرکت‌های مزبور
۱۳. پیگیری و انجام مقدمات تشکیل شرکت تامین سرمایه
۱۴. ارتقاء سرمایه‌های انسانی و اقدام در جهت حفظ ارزش‌های والای نیروی انسانی در شکل‌های مختلف مادی و معنوی با توجه به امکانات و مقررات شرکت.

[illegible]



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۲.۷.۱ مدیران اجرایی

اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت به شرح جدول شماره ۴ می‌باشد:

جدول شماره ۱۵-مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات
محمد لطفی مزرعه شاهی	معاون مالی و اداری	فوق لیسانس حسابداری
مهدی امیری	معاون سرمایه‌گذاری و راهبری شرکت‌ها	دانشجوی دکتری مهندسی مالی
حمید خانی جوی آباد	مدیر مالی	فوق لیسانس مدیریت مالی
علی رضا گودرزی	مدیر اداری و پشتیبانی	فوق لیسانس مدیریت مالی
مجتبی ستاری قهفرخی	مدیر امور مجامع و راهبری شرکت‌ها	دکترای مدیریت قراردادهای نفت و گاز
احسان ذاکرنیا	مدیر سرمایه‌گذاری	دکترای مدیریت مالی

۲.۷.۲ اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت

فعالیت‌های شرکت در حال حاضر با تعداد ۲۲ نفر به انجام می‌رسد و با توجه به موضوع و ماهیت شرکت، کلیه پرسنل در بخش ستادی فعالیت می‌نمایند.

جدول شماره ۱۶- وضعیت نیروی انسانی

تاریخ	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۲۲	۲۳

جدول شماره ۱۷- وضعیت تحصیلات نیروی انسانی



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	مقطع تحصیلی
۳	۱	مقطع تحصیلی دکتری
۱	۳	مرحله تحصیلات دکتری
۹	۸	مقطع تحصیلات کارشناسی ارشد
۱	۱	مرحله تحصیلات کارشناسی ارشد
۹	۹	مقطع تحصیلات کارشناسی و پایین تر
۲۳	۲۲	جمع

۲,۷,۳ اقدامات انجام شده جهت افزایش کیفیت و توسعه منابع انسانی

- نظارت بر اجرا و توسعه اتوماسیون اداری و گردش مکاتبات از طریق آن و ارتباط با شرکت‌های تابعه گروه
- ارزیابی دوره ای عملکرد کارکنان
- جذب نیروهای نخبه و باتجربه در سطوح کارشناسی و مدیریتی
- برنامه ریزی جهت برگزاری کلاس‌های آموزشی ضمن خدمت متناسب با نیازهای هر واحد از شرکت

۲,۸ محیط قانونی شرکت

فعالیت شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر متاثر از محیط قانونی حاکم بر آن است. مهمترین قوانین تاثیرگذار بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- (۱) قانون تجارت و اصلاحیه‌های مربوطه،
- (۲) قانون بازار و اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران،
- (۳) قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی،
- (۴) اصل ۴۴ قانون اساسی،
- (۵) دستورالعمل‌های صادره از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار شامل:
 - a. دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

- b. دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار؛
- c. نمونه اساسنامه‌های مصوب سازمان؛
- d. دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی؛
- e. دستورالعمل انضباطی نهادهای مالی غیر کارگزار؛
- f. دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت.
- g.

۶) قانون و دستورالعمل مبارزه با پول‌شویی،

۷) قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی و قانون پولی و بانکی کشور.

۸) قانون کار و قوانین تأمین اجتماعی و قوانین مالیات‌های مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده قانون ارتقای سلامت اداری و دستورالعمل حاکمیت شرکتی و استانداردهای حسابداری

۹) سیاست‌های ابلاغی مقام معظم رهبری (دام عزه) به خصوص سیاست‌های اقتصاد مقاومتی، بیانیه گام دوم انقلاب و قانون رفع موانع تولید و ارتقای نظام مالی کشور؛

۱۰) اساسنامه شرکت و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های ابلاغی از سوی دستگاه بالادستی

۲,۹ نحوه ارزش آفرینی

- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در زمینه‌ها و حوزه‌های کاری مرتبط
- ایجاد توازن و برقراری تعادل بین مجموعه‌های تحت پوشش و متحد کردن توان متفرق شرکت‌ها و مؤسسات
- ایجاد کانال واحد ارتباطی با مراجع هدایتی و نظارتی بالاتر
- تلاش برای ورود به حوزه‌های جدید کاری (مرتبط یا غیر مرتبط با زمینه اصلی فعالیت) که هلدینگ براساس آن شکل گرفته است)
- ایجاد شرایط مساعد اقتصادی، اجتماعی و سیاسی برای شرکت‌های عضو گروه
- ایجاد توان تخصصی برای مطالعه و بررسی بر روی فرصت‌های متنوع اقتصادی
- سوق دادن بنیان گذاران سازمان از فعالیت‌های اجرایی به فعالیت‌های ستادی و پشتیبانی و ورود به عرصه‌های سرمایه‌گذاری جدید.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهی.عم)

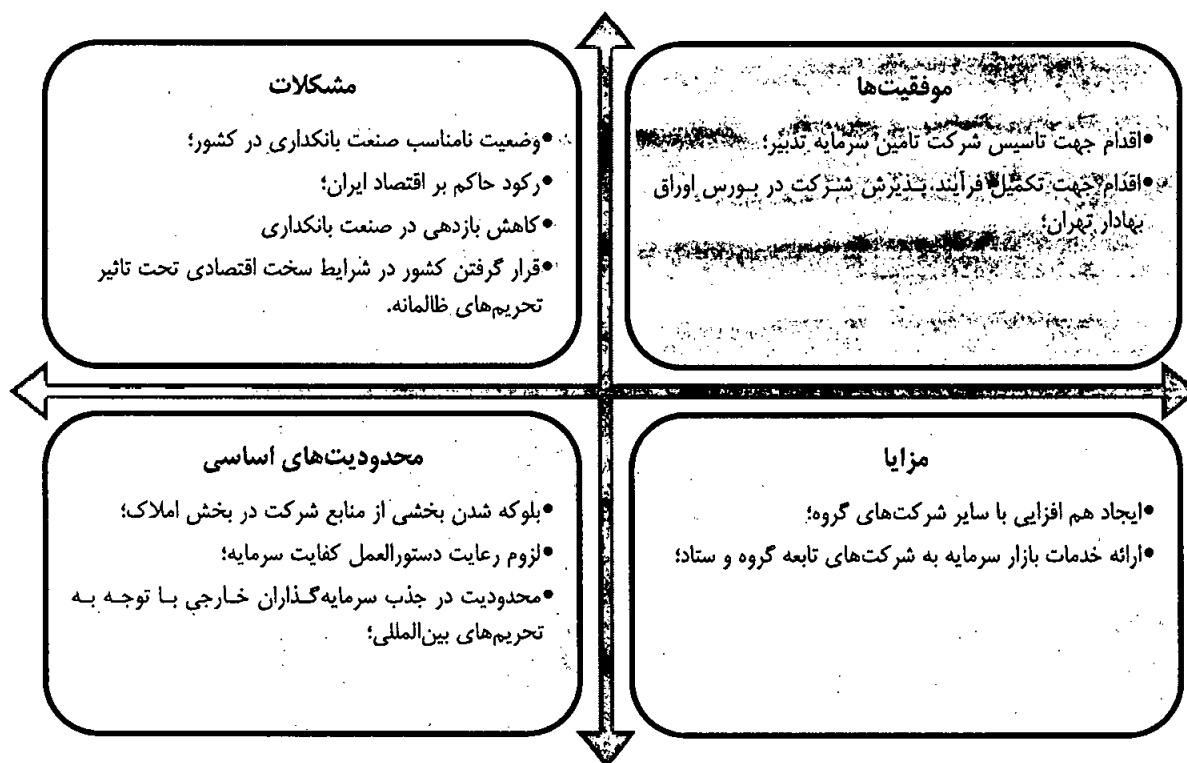
- شایسته‌سالاری، پاسخگویی به ذی‌نفعان، کارگروهی و همکاری سازنده.

۲,۱۰ تحلیل محیط پیرامونی شرکت

۲,۱۰,۱ ماتریس مشکلات، موفقیت‌ها، مزایا و محدودیت‌های اساسی

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.

نمودار شماره ۲۴: ماتریس مشکلات، موفقیت‌ها، مزایا و محدودیت‌های اساسی



۲,۱۱ رویه‌های حاکمیت شرکتی و کمیته‌های تخصصی

در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۰ و در راستای استقرار حاکمیت شرکتی کمیته‌های تخصصی حسابرسی داخلی، مدیریت ریسک و انتصابات به صورت منظم تشکیل گردید که این رویکرد در راستای پایش دقیق تر فعالیت شرکت‌های گروه گام مفید و موثری بوده است.

جدول شماره ۱۸- کمیته‌های تخصصی و شرح وظایف



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

نام کمیته	کلیات اهداف و وظایف
کمیته سرمایه‌گذاری	بهینه سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت و پایش محیط سرمایه‌گذاری به منظور گزینش فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری
کمیته حسابرسی	کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیات مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از اثربخشی نظام راهبری، کنترل‌های داخلی، سلامت گزارشگری مالی، رعایت قوانین و الزامات
کمیته ریسک	پایش وضعیت ریسک شرکت به لحاظ حساسیت پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها به تغییرات نرخ بهره، قیمت سهام و ...
کمیته انتصابات	بررسی سوابق و صلاحیت افراد به منظور جذب، به کارگیری و جایگزینی اعضا هیأت مدیره و پرسنل شرکت‌های تابعه گروه (اعم از اعضا هیأت مدیره، معاونین، مدیران و پرسنل شرکت‌ها)

۲.۱۱.۱ کمیته حسابرسی و حسابرسی داخلی

فعالیت حسابرسی داخلی، فعالیتی مستقل، اطمینان بخش، واقع بینانه و مشاوره ای است که جهت ارزش افزایی و بهبود عملیات سازمان طراحی شده است. حسابرسی داخلی با فراهم ساختن رویکردی روشمند برای ارزیابی و بهبود اثربخشی فرآیندهای راهبری، مدیریت ریسک و کنترل، سازمان را در دستیابی به اهدافش یاری میکند. در این راستا، فعالیتهای حسابرسی داخلی در شرکت توسط کمیته حسابرسی و حسابرسی داخلی اجرا و نظارت می‌گردد. کمیته حسابرسی به منظور انجام وظایف تعیین شده در منشور تشکیل شده و دارای سه عضو می‌باشد که توسط هیات مدیره منصوب شده اند. همچنین واحد حسابرسی داخلی شرکت تدبیر برتر از مجموعه‌های نظارتی ستاد می‌باشد.

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:



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۱. بررسی پیش نویس گزارش های مالی تهیه شده در شرکت و ارائه پیشنهادات اصلاحی؛
۲. بررسی گزارش های حسابرسی میان دوره ای شرکت اصلی و پایان دوره شرکت های فرعی و ارائه راهکارهای لازم و پیگیری اجراء تکالیف مجامع عمومی؛
۳. پیگیری های لازم درباره انجام امور حسابرسی داخلی در شرکت های تابعه و نظارت و ارزیابی کمیته های حسابرسی شرکت های فرعی.
۴. بررسی برنامه و بودجه شرکت.
۵. جلسات کمیته های حسابرسی شرکت اصلی و شرکت های تابعه به صورت منظم و در راستای ایفای وظایف مقرر شده در منشور کمیته حسابرسی برگزار شده است.
۶. بررسی گزارش فعالیت و ارزیابی عملکرد کمیته حسابرسی در سال ۱۳۹۹؛
۷. بررسی صورتهای مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰؛
۸. بررسی صورتهای مالی شرکت برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱؛
۹. بررسی نامه مدیریت حسابرس مستقل برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰؛
۱۰. بررسی گزارش حسابرسی داخلی؛
۱۱. بررسی انجام تکالیف مجمع عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۸؛
۱۲. بررسی انجام تکالیف مجمع عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۹؛



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

مشخصات کلی کمیته حسابرسی به شرح زیر است :

الف- مشخصات کلی کمیته حسابرسی

جدول ۱۹- مشخصات اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیات مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	رشته تحصیلی	آخرین مدرک تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته
علیرضا پورباقریان	رئیس کمیته	*			حسابداری	دکتر	۱۳۹۹/۰۳/۱۱
عظیم رهنورد واقف	عضو کمیته		*	*	مدیریت اجرایی	دکتر	۱۴۰۰/۰۵/۰۵
امین غزالی	عضو کمیته		*	*	مدیریت مالی	دکتر	۱۴۰۰/۰۵/۰۵

ب- مشخصات کلی واحد حسابرسی داخلی

• مشخصات مدیر واحد حسابرسی داخلی در جدول زیر ارائه می‌گردد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ انتصاب
محسن رحیمی	مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت خدمات مدیریت و نظارت تدبیر برتر	۱۳۹۹/۰۵/۲۲

۲، ۱، ۲ کمیته منابع انسانی

از آنجاکه امروزه سرمایه انسانی در هر سازمان از عوامل مهم مزیت رقابتی است، به منظور بهبود فرایندهای حوزه منابع انسانی از قبیل استخدام، ارزشیابی، ارتقاء و انتصاب، کمیته سرمایه انسانی تشکیل و در راستای ارتقاء کیفی سرمایه انسانی فعالیت می‌نماید.

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیات مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	آخرین مدرک تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته
علیرضا صمیمی فر	رئیس کمیته	*			MBA	۱۳۹۹/۰۳/۱۱
علیرضا پورباقریان	عضو کمیته		*	*	دکتر	۱۳۹۹/۰۳/۱۱
مهدی امیری	عضو کمیته		*	*	دکتر	۱۳۹۹/۰۳/۱۱



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

این کمیته در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ تعداد ۷ جلسه برگزار نموده و اهم مباحث مربوط به منابع انسانی، جذب و چالش‌های جذب و نگه‌داشت نیروی انسانی با توجه به شرایط مورد بحث و بررسی قرار گرفته است.

۲،۱۱،۳ کمیته ریسک

این کمیته جهت بررسی مسائل مرتبط با ریسک‌های اثرگذار بر فعالیت شرکت تشکیل شده است و مسئولیت مدیریت ریسک کل شرکت را در سطوح مختلف به عهده دارد.

کمیته ریسک مشتمل بر ۳ نفر خبره در حوزه مدیریت ریسک می‌باشد که ریاست آن نیز بر عهده یکی از اعضای هیئت مدیره شرکت است و سایر اعضای کمیته به تصویب هیئت مدیره انتخاب شده‌اند. همچنین از آنجائی که کمیته مدیریت ریسک دارای وضعیت مستقل نسبت به فعالیت‌های اجرایی شرکت است، این کمیته به منظور اجتناب از تضاد منافع مستقیماً به هیئت مدیره شرکت گزارش می‌دهد.

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیات مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	آخرین مدرک تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته
مهدی نادری نورعینی	رئیس کمیته	*			دکرا	۱۴۰۰/۰۵/۱۹
مهدی امیری	عضو کمیته		*	*	دکرا	۱۴۰۰/۰۵/۱۹
منوچهر دبیریان	عضو کمیته		*	*	دکرا	۱۴۰۰/۰۵/۱۹

این کمیته در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ تعداد ۱۲ جلسه ماهانه برگزار نموده و اهم تحولات اقتصادی و سیاسی و اثرات آن بر ریسک‌های شرکت مورد ارزیابی قرار گرفته و براساس آن تصمیم‌سازی‌های مشورتی مورد نیاز جهت ارائه به هیات مدیره تهیه شده است.

۲،۱۲ حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام برای سال (دوره) مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ شرکت مفید راهبر به‌عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت انتخاب شده است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۳. بخش سوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن

۳.۱ بیانیه ماموریت

گروه سرمایه‌گذاری تدبیر با هدف ارزش آفرینی اقتصادی - اجتماعی به عنوان یک هلدینگ مالی خود را متعهد می‌داند با بهره‌گیری از سبک مدیریت جهادی، هوشمندانه و مشارکتی و تمرکز بر ارزش آفرینی، نوآوری و فناوری‌های نوین مالی و بکارگیری و توسعه سرمایه انسانی متعهد و خلاق، حقوق ذی نفعان خود را به نحو مطلوب تامین نماید. گروه با توجه به توسعه بازارها و تنوع محصولات، در موارد متعدد تکمیل زنجیره‌های فعالیتی خود را به عنوان یکی از اهداف راهبردی تعیین نموده تا با استفاده از ظرفیت‌های فنی و تخصصی خود ضمن ارزش آفرینی و حضور موثر در بازار سرمایه با رویکرد نوآورانه، عمل می‌و با بهره‌مندی از ظرفیت‌های بالقوه ستاد اجرایی فرمان امام (ره) نقش پررنگی را جهت راهبری شرکت‌های زیرمجموعه، سرمایه‌گذاری و تکمیل زنجیره ارزش در حوزه‌های دارای اولویت، تقویت تولید داخل با نگاه کاهش وابستگی به خارج از کشور، ایجاد اشتغال پایدار، مدیریت بهینه دارایی‌ها و سبد کسب و کار و فعالیت در بازارهای مالی و حوزه‌های سرمایه‌گذاری با ارزش افزوده بالا داخلی و بین‌المللی و دانش بنیان ایفا نماید.

۳.۲ چشم‌انداز

تبدیل شدن به برترین هلدینگ مالی کشور از منظر اندازه و بازدهی و سودآوری و تبدیل شدن به مجموعه‌ای که در افق ده ساله در صنعت خدمات مالی در اقتصاد ملی، منطقه‌ای و جهانی ارزش آفرین و نوآور است.

۳.۳ اهداف سالانه

- ✓ ارزش آفرینی اقتصادی - اجتماعی و افزایش سودآوری با رویکرد بیانیه گام دوم و اقتصاد مقاومتی
- ✓ مدیریت بهینه دارایی‌ها و نوآوری در صنعت خدمات مالی و سبد کسب و کار
- ✓ افزایش سهم درآمدی از تکمیل زنجیره ارزش خدمات مالی مبتنی بر اقتصاد دیجیتال و فناوری مالی
- ✓ بهبود کیفیت زندگی کاری سرمایه‌های انسانی
- ✓ افزایش هم افزایی میان هلدینگ و شرکتهای زیر مجموعه
- ✓ حضور در بازارهای مالی و سرمایه ای بین‌المللی



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۳،۴ اهداف و استراتژی‌های کلان:

استراتژی در یک بیان ساده به معنی مسیر حرکت سازمان با توجه به عوامل داخلی و محیطی برای دستیابی به اهداف و مقاصد مطلوب است. استراتژی در سازمانهای بزرگ در سه سطح کل سازمان (Corporate)، کسب و کار (Business)، و وظیفه (Function) تعیین می‌شود. استراتژی‌های اولویت دار شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر به شرح ذیل می‌باشند:

ظرفیت بهره برداری از حوزه ها کلان صنعت خدمات مالی

۱. ورود به حوزه اقتصاد دیجیتال و فین تک
۲. باز مهندسی نظام توسعه سرمایه انسانی
۳. باز مهندسی فرایندها و طراحی ساختار
۴. متنوع سازی روش های تامین مالی
۵. توسعه سبد کسب و کار
۶. نقش آفرینی فعال در تحقق رسالت اجتماعی - اقتصادی ستاد در راستای اقتصاد مقاومتی
۷. ایجاد و گسترش بخش تحقیق و توسعه
۸. ارزش آفرینی مالی و افزایش نقدشوندگی
۹. توسعه سرمایه گذاری خارجی

جدول شماره ۲۰- اهداف و استراتژی‌های کلان

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 حوزه‌های کلان صنعت خدمات مالی
بهبود کیفیت زندگی کاری سرمایه‌های انسانی	۲. باز مهندسی فرایندها و طراحی ساختار
افزایش سهم درآمدی از تکمیل زنجیره ارزش خدمات مالی مبتنی بر اقتصاد دیجیتال و فناوری مالی	۳. ارزش آفرینی مالی و افزایش نقدشوندگی
افزایش هم افزایی میان هلدینگ و شرکت‌های زیر مجموعه	۴. باز مهندسی نظام توسعه سرمایه انسانی
حضور در بازارهای مالی و سرمایه ای بین المللی	۵. توسعه سبد کسب و کار
	۶. ورود به حوزه اقتصاد دیجیتال، فین تک
	۷. ایجاد و گسترش بخش تحقیق و توسعه
	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



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳,۵ ارزش‌های محوری شرکت

۳,۵,۱ اصول و ارزش‌های عمومی

۱. خداباوری، دینداری، ولایت‌پذیری و مردم‌گرایی
۲. پایبندی به مبانی فکری و سیره عملی حضرت امام و مقام معظم رهبری
۳. داشتن نیت الهی برای خدمت به مردم و انس با قرآن و ادعیه
۴. توکل، ایمان، اخلاص و ایثار و نگاه انقلابی، روحیه انقلابی و عمل جهادی
۵. عدالت محوری و معنویت‌گرایی و صیانت از کرامت انسانی
۶. امانتداری، راستی، درستکاری، اعتمادسازی، آراستگی در محیط کار، ادب و حسن سلوک
۷. همدردی، خیرخواهی، گذشت، کمک به نیازمندان، سبک زندگی مومنانه و روحیه ساده زیستی
۸. باور به فرهنگ دینی و رعایت شئونات و ارزشهای اخلاقی در گفتار و رفتار خود با دیگران.
۹. رعایت احترام و تکریم نسبت به سهامداران، ارباب رجوع و همکاران
۱۰. ارش نهادن به زمان و وقت شناسی در انجام فعالیتها

۳,۵,۲ ارزش‌های حرفه‌ای و سازمانی

۱. قانونمندی و پایبندی به اجرای قوانین.
۲. برنامه محوری و شفافیت عملکردی، انضباط مالی و جلوگیری از ایجاد فساد اقتصادی.
۳. مسئولیت‌پذیری و پاسخگویی سریع، دقیق و شایسته به صاحبان سرمایه.
۴. تلاش در راستای منافع ملی و توجه به مسوولیت‌های اجتماعی، فرهنگی و محیط زیستی و سیاست‌های توسعه ای کشور
۵. رعایت کامل حقوق و منافع ذینفعان و رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای، انضباط و وجدان کاری
۶. نوآوری، یادگیری، خلاقیت، چابکی، انعطاف‌پذیری و آینده‌نگری، دانش محوری و هوشمندی
۷. شجاعت، جسارت و خستگی‌ناپذیری و توجه ویژه به حوزه‌های دانش بنیان و تولید داخل
۸. خرد جمعی، روحیه مشارکت، کارگروهی و هم افزایی
۹. اهتمام به حفظ، پرورش و ارتقای سرمایه‌های انسانی و کیفیت زندگی کاری
۱۰. جوان‌گرایی، شایسته سالاری و جانشین پروری، بهبود مستمر فرایندها و افزایش بهره‌وری و نتیجه‌گرایی



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۳,۶ راهبردهای دستیابی به اهداف

۳,۶,۱ راهبردهای S-O

- حضور در بخش پیشرو بازار سرمایه بوسیله کنترل یک شرکت تأمین سرمایه
- تشکیل کمیته / معاونت / مدیریت سرمایه‌گذاری‌های جایگزین
- تمرکز بر سرمایه‌گذاری خارجی در بخش واسطه‌گری کالایی بجای سرمایه‌گذاری مستقیم یا انتشار ابزار مالی با توجه به تحریم‌ها
- گرفتن کرسی و حضور فعال اعضای هیات مدیره منصوب در بورس‌ها و نهادهای مالی مهم
- ایجاد کارگروه تهیه و عملیاتی کردن روش‌های تأمین مالی ترکیبی بوسیله نهادهای مالی واسطه در اختیار

۳,۶,۲ راهبردهای W-O

- تجمع مجازی پرتفو سرمایه‌گذاری هلدینگ و تمامی شرکت‌ها تحت کنترل واحد
- تمرکز بر صنعت در هر شرکت و تنوع در سطح تجمع مجازی
- توسعه عمودی هلدینگ با ایجاد ساختار در شرکت‌های زیر مجموعه
- افزایش سرمایه مستمر

۳,۶,۳ راهبردهای S-T

- تأسیس بخش پژوهش و توسعه با هدف همکاری مشترک با ارکان بازار سرمایه
- تأسیس نهادهای مالی و ابزارهای مالی جدید به فراخور نیاز و زمینه چینی، مشورت و هماهنگی با ارکان بازار سرمایه اعم از کمیته فقهی سازمان بورس، بورس اوراق بهادار و دیگر ارکان
- توسعه روابط فی مابین شرکت و مراکز مهم تصمیم‌گیری و تصمیم‌سازی از جمله شرکت در همایش‌ها، مجامع علمی، نمایشگاه‌ها و همکاری در جهت برگزاری چنین رویدادهایی
- استفاده از خطوط اعتباری در کارگزاری‌ها
- تعامل گسترده جهت افزایش وزن شرکت در ساختار عملیاتی ستاد
- توسعه منابع انسانی و تمرکز بر توسعه بین شرکتی یا استفاده از ساختار سازمانی ماتریسی
- توسعه گردش نقدینگی بین هلدینگ و زیر مجموعه‌ها باهدف خلق اعتبار بانکی

۳,۶,۴ راهبردهای W-T

- توسعه کمی و کیفی چارت سازمانی
- تعیین مسیر شغلی و تعریف شغل در همه رده‌های سازمانی
- استفاده از حسابداری منابع انسانی و مدل‌های تعالی سازمانی



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

بخش چهارم: خلاصه عملکرد شرکت‌های فرعی و تابعه با اهمیت

۳،۷ شرکت‌های فرعی

۳،۷،۱ شرکت سرمایه‌گذاری پویا

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 شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ معادل ۴،۰۰۰ میلیارد ریال بوده است. در حال حاضر، شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر مالکیت ۸۱ درصد سهام این شرکت را در اختیار دارد. در مجمع عمومی عادی سالیانه منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰، حدود ۹۰ درصد سود انباشته شرکت به مبلغ ۶،۱۲۰ میلیارد ریال تقسیم شد که از این میزان مبلغ ۴،۱۲۹ میلیارد ریال سهم شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر بوده است.

سود و زیان شرکت طی سه دوره مالی گذشته مطابق جدول زیر می‌باشد.

جدول شماره ۲۱: صورت سود و زیان حسابرسی شده شرکت سرمایه‌گذاری پویا (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	شرح
۸۶۲،۷۲۴	۱،۵۴۷،۶۷۷	درآمد سود سهام
۶،۳۲۶،۵۱۷	۲،۷۹۹،۴۹۹	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۰	(۱۴۰،۱۲)	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
۱۴،۲۸۸	۳،۲۴۷	سایر درآمدهای عملیاتی
۷،۲۰۳،۵۲۹	۴،۳۳۶،۴۱۱	جمع درآمدهای عملیاتی
		هزینه‌های عملیاتی
(۴۱،۹۱۴)	(۶۱،۰۷۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۰	۰	سایر هزینه‌های عملیاتی
(۴۱،۹۱۴)	(۶۱،۰۷۵)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۷،۱۶۱،۶۱۵	۴،۲۷۵،۳۳۶	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	هزینه‌های مالی
۰	۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۷,۱۶۱,۶۱۵	۴,۲۷۵,۳۳۶	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱۳۵)	(۱۲۲)	مالیات بر درآمد
۷,۱۶۱,۴۸۰	۴,۲۷۵,۲۱۴	سود ۱۳۵ (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۷,۱۶۱,۴۸۰	۴,۲۷۵,۲۱۴	سود (زیان) خالص

جدول شماره ۲۲: صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری پویا (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	شرح
۹,۹۸۰,۶۵۲	۱۱,۲۳۷,۸۴۱	دارائی‌های جاری
۱,۳۰۴,۹۲۲	۱,۷۷۹,۵۹۱	دارائی‌های غیرجاری
۱۱,۲۸۵,۵۷۴	۱۳,۰۱۷,۴۳۲	جمع دارائی‌ها
۳۰,۹۰۰	۱,۲۵۰,۶۰۲	بدهی‌های جاری
۶,۷۰۳	۲,۳۶۳,۶۴۴	بدهی‌های غیرجاری
۱۱,۲۴۷,۹۷۱	۹,۴۰۳,۱۸۵	حقوق مالکانه
۱۱,۲۸۵,۵۷۴	۱۳,۰۱۷,۴۳۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

جدول شماره ۲۳: خالص ارزش دارائی‌های شرکت سرمایه‌گذاری پویا (NAV) (میلیون ریال)

۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	شرح
۱۱,۲۴۷,۹۷۱	۹,۴۰۳,۱۸۵	ارزش دفتری خالص دارائی‌ها
۹,۲۹۸,۲۶۸	۱۴,۶۸۵,۱۲۰	اضافه ارزش پرتفوی بورسی
۲۰,۵۴۶,۲۳۹	۲۴,۰۸۸,۳۰۵	ارزش بازار خالص دارائی‌ها
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۵,۱۳۷	۶۰۲۲	ارزش بازار خالص دارائی‌ها به ازای هر سهم (ریال)

از برنامه‌های آتی شرکت می‌توان به بررسی افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی اشاره نمود.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳,۷,۲ شرکت سرمایه‌گذاری پردیس

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 ثبتی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ معادل ۱,۲۵۰ میلیارد ریال بوده است. ۴۹ 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».

سود خالص و سود انباشته شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به ترتیب برابر با ۱,۸۳۷ و ۲,۲۰۶ میلیارد ریال بوده است که از این میزان در مجمع عمومی عادی سالیانه مبلغ ۱,۳۷۵ میلیارد ریال (هر سهم ۱,۱۰۰ ریال) معادل ۷۵ درصد سود خالص، تقسیم شده است. سهم شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر از سود تقسیم شده توسط شرکت سرمایه‌گذاری پردیس معادل ۶۴۰ میلیارد ریال بوده است.

سود و زیان شرکت طی دو دوره مالی مطابق جدول زیر می‌باشد.

جدول شماره ۲۴: صورت سود و زیان شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۲۶۵,۱۳۱	۱,۶۴۷,۲۷۶
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۶۱۹,۷۱۱	۳۵۰,۹۷۹
سود ناخالص	۱,۸۸۴,۸۴۲	۱,۹۹۸,۲۵۵
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۲۵,۸۹۳)	(۲۰,۹۰۸)
هزینه استهلاک و سایر هزینه‌ها	(۲۱,۶۵۴)	(۱۵,۵۶۶)
سود عملیاتی	۱,۸۳۷,۲۹۵	۱,۹۶۱,۷۸۱
خالص درآمد و هزینه‌های متفرقه	۰	۰
سود قبل از مالیات	۱,۸۳۷,۲۹۵	۱,۹۶۱,۷۸۱
مالیات	۰	۰
سود خالص	۱,۸۳۷,۲۹۵	۱,۹۶۱,۷۸۱



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

جدول شماره ۲۵: صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارائی‌های جاری	۴.۵۱۷.۸۳۵	۳.۵۳۶.۶۱۱
دارائی‌های غیر جاری	۲۲.۳۸۱	۲۲.۴۸۸
جمع دارائی‌ها	۴.۵۴۰.۲۱۶	۳.۵۵۹.۰۹۹
بدهی‌های جاری	۴۴۳.۸۰۹	۵۷.۰۶۴
بدهی‌های غیر جاری	۹.۷۸۶	۷.۸۵۲
جمع حقوق مالکانه	۴۰۸۶.۶۲۱	۳.۴۹۴.۱۸۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۴.۵۴۰.۲۱۶	۳.۵۵۹.۰۹۹

جدول شماره ۲۶: ارزش دارائی‌های شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (NAV) (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
ارزش دفتری خالص دارائی‌ها	۴۰۸۶.۶۲۱	۳.۴۹۴.۱۸۳
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۶.۳۶۸.۱۱۶	۷.۸۵۲.۴۶۷
اضافه ارزش بر آوردی پرتفوی غیر بورسی	۱.۸۹۳	۳۸۰.۹۷۷
ارزش بازار خالص دارائی‌ها	۱۰.۴۵۶.۶۳۰	۱۱.۷۲۷.۶۲۷
سرمایه	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰
ارزش بازار خالص دارائی‌ها به ازای هر سهم (ریال)	۸.۳۶۵	۹,۳۸۲

از برنامه‌های آتی شرکت می‌توان به بررسی افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱.۲۵۰ میلیارد ریال به ۳.۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی به منظور اصلاح ساختار مالی اشاره نمود.

۳.۷.۳ شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)

شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۹۱۲۱۷۰ در تاریخ ۱۳۸۴/۰۴/۲۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۲۵۰۷۳۱ مورخ ۱۳۸۴/۰۴/۲۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۳ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۱ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۲۷ در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت لیزینگ ایران و شرق جزو شرکتهای فرعی شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر است و واحد نهایی گروه، ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) است و محل فعالیت اصلی شرکت در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان عاطفی، پلاک ۱۰۰ واقع است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

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. ۴۰ درصد از سهام شرکت در اختیار شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.

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 در حال گذراندن مراحل اجرایی می‌باشد.

جدول شماره ۲۷: صورت سود و زیان شرکت لیزینگ ایران و شرق (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۶۴۹.۴۳۲	۴۵۶.۳۲۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۲۷.۵۷۸)	(۱۷۹.۰۴۶)
سود ناخالص	۳۲۱.۸۵۴	۲۷۷.۲۷۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۷۷.۲۹۷)	(۷۸.۷۶۲)
سایر درآمدها	۱.۵۸۰	۱۵.۷۰۲
سود عملیاتی	۲۴۶.۱۳۷	۲۱۴.۲۱۸
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۳.۲۴۶	۲.۲۶۹
سود قبل از مالیات	۲۵۹.۳۸۳	۲۱۶.۴۸۷
مالیات بر درآمد	(۶۰.۱۴۵)	(۴۳.۸۶۷)
سود خالص	۱۹۹.۲۳۸	۱۷۲.۶۲۰

جدول شماره ۲۸: صورت وضعیت مالی شرکت لیزینگ ایران و شرق (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارایی‌های جاری	۱.۸۳۱.۸۲۵	۱,۳۱۳,۴۶۵
دارایی‌های غیر جاری	۱.۲۹۶.۱۶۴	۱,۲۱۶,۶۲۹
جمع دارایی‌ها	۳.۱۲۷.۹۸۹	۲,۵۳۰,۰۹۴
بدهی‌های جاری	۲.۰۹۰.۲۴۴	۱,۴۰۴,۴۲۷
بدهی‌های غیر جاری	۱۰.۳۲۰	۲۹۹,۳۵۵
جمع بدهی‌ها	۲.۱۰۰.۵۶۴	۱,۷۰۳,۷۸۲
جمع حقوق مالکانه	۱.۰۲۷.۴۲۵	۸۲۶,۳۱۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳.۱۲۷.۹۸۹	۲,۵۳۰,۰۹۴



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳,۷,۴ شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

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. ۳۳ درصد از سهام شرکت در اختیار شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.

جدول شماره ۲۹: صورت سود و زیان شرکت تولید و صادرات ریشمک (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
فروش	۵۴۲.۸۱۶	۳۶,۹۸۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۶۷.۳۴۳)	(۱۳,۲۵۲)
سود (زیان) ناخالص	۳۷۵.۴۷۳	۲۳,۷۳۰
هزینه‌های فروش، عمومی و اداری	(۳۹.۶۱۵)	(۳۲,۲۹۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	(۴۲.۰۶۴)	۵۹۸,۹۹۱
سود (زیان) عملیاتی	۲۹۳.۷۹۴	۵۹۰,۴۲۹
هزینه‌های مالی	(۷.۹۶۷)	(۱۰,۵۶۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۴.۱۱۷	۱۸,۶۲۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲۸۹.۹۴۴	۵۹۸,۴۹۳
مالیات	(۱.۶۱۳)	۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲۸۸.۳۳۱	۵۹۸,۴۹۳



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

جدول شماره ۳۰: صورت وضعیت مالی شرکت تولید و صادرات ریشمک (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۱.۹۲۶.۵۴۰	۱,۷۲۷,۸۶۷
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۷۵.۸۹۳	۴۰۹,۳۱۹
جمع دارایی‌ها	۲.۳۰۲.۴۳۳	۲,۱۳۷,۱۸۶
جمع بدهی‌های جاری	۱.۱۰۹.۹۰۸	۷۱۰,۰۱۱
جمع بدهی‌های غیر جاری	۴۵.۸۷۹	۳۱,۸۶۰
جمع بدهی‌ها	۱.۱۵۵.۷۸۷	۷۴۱,۸۷۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۱.۱۴۶.۶۴۶	۱,۳۹۵,۳۱۵
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۲.۳۰۲.۴۳۳	۲,۱۳۷,۱۸۶

۳,۷,۵ شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)

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 شده 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.

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 و 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 ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، معادل ۵۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. در حال حاضر کلیه سهام شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

جدول شماره ۳۱: صورت سود و زیان شرکت ایران و شرق (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۶,۶۷۵	۱,۶۲۹	درآمدهای عملیاتی
۶,۶۷۵	۱,۶۲۹	سود ناخالص
۰	(۳,۶۲۶)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(۷,۶۲۰)	۳,۶۱۴	سایر درآمدها و هزینه‌ها
(۹۴۵)	۱,۶۱۷	سود (زیان) عملیاتی
۱,۷۹۴	۳,۱۳۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۸۴۹	۴,۷۵۴	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱۸۳)	(۸۰۶)	مالیات بر درآمد
۶۶۶	۳,۹۴۸	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۴,۷۱۳	۰	سود خالص عملیات متوقف شده
۵,۳۷۹	۳,۹۴۸	سود (زیان) خالص

جدول شماره ۳۲: صورت وضعیت مالی شرکت ایران و شرق (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۶۰۳,۱۶۶	۶۵۰,۳۹۸	دارایی‌های جاری
۶,۸۱۵	۹۳۸	دارایی‌های غیرجاری
۶۰۹,۹۸۱	۶۵۱,۳۳۶	جمع دارایی‌ها
۵۱,۶۷۶	۸۹,۷۴۸	بدهی‌های جاری
۲,۶۵۴	۱,۹۸۹	بدهی‌های غیرجاری
۵۴,۳۳۰	۹۱,۷۳۷	جمع بدهی‌ها
۵۵۵,۶۵۱	۵۵۹,۵۹۹	جمع حقوق مالکانه
۶۰۹,۹۸۱	۶۵۱,۳۳۶	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳,۸ معرفی شرکت‌های وابسته

۳,۸,۱ شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (سهامی خاص)

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 ۸۴/۸/۱۱ اجازه تأسیس شعبه در تالار منطقه‌ای قزوین و شروع فعالیت را صادر نمود. شرکت با انجام اولین معامله در تاریخ ۸۴/۸/۲۲ 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. میزان ۴۹ درصد از سهام شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.

سرمایه شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ معادل ۲,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد.

جدول شماره ۳۳: صورت سود و زیان شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (میلیون ریال)

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات کارگزاری	۱,۷۸۳,۲۱۵	۳,۱۱۸,۸۰۳
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۶۵۳,۳۴۴	۴۹۳,۰۵۵
جمع درآمدهای عملیاتی	۲,۴۳۶,۵۵۹	۳,۶۱۱,۸۵۸
هزینه‌های عملیاتی	(۷۸۱,۶۷۰)	(۹۷۷,۶۰۴)
سود عملیاتی	۱,۶۵۴,۸۸۹	۲,۶۳۴,۲۵۴
هزینه‌های مالی	(۵۰۹,۹۷۹)	(۱۳۳,۸۱۲)
درآمد مالی	۵۰۹,۴۱۷	۱۲۸,۷۴۹
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱,۱۳۲	(۳۲۰)
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱,۶۵۵,۴۵۹	۲,۶۲۸,۸۷۱
مالیات بر درآمد	(۲۵۲,۴۲۹)	(۴۲۷,۱۶۳)
سود خالص	۱,۴۰۳,۰۳۰	۲,۲۰۱,۷۰۸



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

جدول شماره ۳۴: صورت وضعیت مالی شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۸.۸۴۹.۲۷۲	۱۰,۷۱۰,۵۲۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱.۵۴۱.۵۲۴	۸۷۰.۴۹۳
جمع دارایی‌ها	۱۰.۳۹۰.۷۹۶	۱۱.۵۸۱.۰۱۴
جمع بدهی‌های جاری	۶.۱۳۲.۲۵۳	۸.۷۳۳.۲۴۸
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۶.۸۳۴	۱۹,۰۸۷
جمع بدهی‌ها	۶.۱۵۹.۰۸۷	۸.۷۵۲.۳۳۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۰۳۶,۶۰۰	۲.۸۲۸.۶۷۹
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۰.۳۹۰.۷۹۶	۱۱.۵۸۱.۰۱۴

۳,۸,۲ شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)

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 ۷.۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۷.۰۰۰ میلیون سهم یک‌هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده است و سهام‌داران آن مجموعه‌ای از ۸ نهاد مالی کشور هستند که سرمایه‌گذاری تدبیر یکی از آن‌ها بوده و ۵ درصد از مالکیت سهام را در اختیار دارد.

جدول شماره ۳۵: صورت سود و زیان شرکت تأمین سرمایه امین (میلیون ریال)

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
درآمد های عملیاتی			
درآمد ارائه خدمات	۳.۵۸۲.۸۵۱	۳.۶۳۸.۳۳۰	۶.۶۷۰.۱۸۹
سود سرمایه‌گذاری‌ها	۲.۰۰۱.۲۵۳	۱.۸۵۱.۶۸۰	۴.۲۲۸.۴۱۴
جمع درآمدهای عملیاتی	۵.۵۸۴.۱۰۴	۵.۴۹۰.۰۱۰	۱۰.۸۹۸.۶۰۳
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱.۰۸۳.۱۴۹)	(۸۵۵.۱۶۷)	(۲.۱۰۷.۳۳۱)
سود عملیاتی	۴.۵۰۰.۹۵۵	۴.۶۳۴.۸۴۳	۸.۷۹۱.۲۷۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۲	۴۰۰.۱۶۴	۴۰۲.۵۶۱
سود قبل از کسر مالیات	۴.۵۰۰.۹۵۷	۵.۰۳۵.۰۰۷	۹.۱۹۳.۸۳۳
مالیات	(۵۹۴.۴۲۲)	(۵۵۷.۰۸۲)	(۸۶۸.۵۵۳)
سود خالص	۳.۹۰۶.۵۳۵	۴.۴۷۷.۹۲۵	۸.۳۲۵.۲۸۰



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

جدول شماره ۳۶: صورت وضعیت مالی شرکت تامین سرمایه امین (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۲۱,۹۲۵,۰۵۲	۲۴,۱۳۰,۵۱۱	دارایی‌های جاری
۳,۱۹۷,۵۶۲	۴,۴۴۱,۸۲۹	دارایی‌های غیرجاری
۲۵,۱۲۲,۶۱۴	۲۸,۵۷۲,۳۴۰	جمع دارایی‌ها
۴,۴۶۹,۷۵۲	۱۲,۹۴۶,۲۳۹	بدهی‌های جاری
۳,۲۵۳,۲۴۰	۱,۸۵۴,۳۳۳	بدهی‌های غیرجاری
۷,۷۲۲,۹۹۲	۱۴,۸۰۰,۵۷۲	جمع بدهی‌ها
۱۷,۳۹۹,۶۲۲	۱۳,۷۷۱,۷۶۸	حقوق مالکانه
۲۵,۱۲۲,۶۱۴	۲۸,۵۷۲,۳۴۰	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه

۳,۸,۳ شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)

شرکت تامین 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، پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه می‌باشد. علاوه بر این، فعالیت‌های فرعی از قبیل ارائه مشاوره در تامین مالی، پذیرش، عرضه، ثبت، قیمت‌گذاری و واگذاری اوراق بهادار، ادغام، تملک، کارگزاری، معامله‌گری، سبدگردانی و بازارگردانی نیز در اساسنامه شرکت پیش‌بینی شده است. سرمایه شرکت در تاریخ ترازنامه سال ۹۹، ۹۰,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد و ۱۵.۹ درصد سهام این شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

جدول شماره ۳۷: صورت سود و زیان شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰	شرح
		درآمد حاصل از:
۵,۱۰۰,۶۶۶	۸,۸۵۵,۸۶۹	درآمد ارائه خدمات
۴,۹۸۰,۹۹۸	۵,۸۰۳,۹۵۶	سود سرمایه‌گذاری‌ها
۱۰,۰۸۱,۶۶۴	۱۴,۶۵۹,۸۲۵	جمع درآمدها
(۸۰۱,۷۰۰)	(۷۵۳,۴۱۶)	بهای تمام شده بازارگردانی اوراق
(۴۰۰,۸۳۹)	(۶۱۷,۶۶۳)	هزینه‌های اداری و فروش
۸,۸۷۹,۱۲۵	۱۳,۲۸۸,۷۴۶	سود عملیاتی
۴,۳۱۸	۸۱۱	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
(۵۵,۹۵۹)	۰	هزینه مالی
۸,۸۲۷,۴۸۴	۱۳,۲۸۹,۵۵۷	سود قبل از مالیات
(۶۶۰,۹۶۰)	(۱,۱۵۴,۹۴۷)	مالیات بر درآمد
۸,۱۶۶,۵۲۴	۱۲,۱۳۴,۶۱۰	سود خالص

جدول شماره ۳۸: صورت وضعیت مالی شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	شرح
۲۳,۸۷۵,۸۳۳	۳۹,۷۲۳,۳۷۷	دارایی‌های جاری
۹۰۵,۱۷۷	۱,۲۵۰,۶۲۰	دارایی‌های غیرجاری
۲۴,۷۸۱,۰۱۰	۴۰,۹۷۳,۹۹۷	جمع دارایی‌ها
۲,۵۴۷,۲۰۷	۸,۸۶۵,۴۲۳	بدهی‌های جاری
۶,۰۷۶,۲۰۲	۵,۸۳۷,۲۴۶	بدهی‌های غیرجاری
۸,۶۲۳,۴۰۹	۱۴,۷۰۲,۶۶۹	جمع بدهی‌ها
۱۶,۱۵۷,۶۰۱	۲۶,۲۷۱,۳۲۸	حقوق مالکانه
۲۴,۷۸۱,۰۱۰	۴۰,۹۷۳,۹۹۷	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳,۸,۴ شرکت بیمه پارس‌یان (سهامی عام)

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 در 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. ۱۶.۹۷ درصد سهام این شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر است.

جدول شماره ۳۹: صورت سود و زیان شرکت بیمه پارس‌یان (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمد حق بیمه	۳۹,۲۵۹,۳۸۸	۳۰,۰۶۱,۳۶۶
هزینه حق بیمه انکابی و اگذاری	(۶,۰۵۴,۳۷۲)	(۴,۴۸۳,۰۳۱)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۳۳,۲۰۵,۰۱۶	۲۵,۵۷۸,۳۳۵
درآمد سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه‌ای	۲,۳۳۱,۱۵۱	۲,۰۲۵,۴۵۲
سایر درآمدهای بیمه‌ای	۱,۰۳۹,۰۲۴	۹۰۱,۸۹۹
درآمدهای بیمه‌ای	۳۶,۳۲۹,۲۱۸	۲۸,۵۰۵,۶۸۶
هزینه خسارت	(۲۷,۴۵۲,۴۷۴)	(۲۰,۷۷۹,۹۶۰)
خسارت سهم بیمه‌گران انکابی	۳,۴۸۶,۳۶۱	۳,۱۴۵,۷۱۶
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۲۳,۹۶۶,۱۱۳)	(۱۷,۶۳۴,۲۴۴)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۱۲,۱۰۰)	(۵۰۳,۴۰۱)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۱,۰۴۲,۱۵۰)	(۸۹۵,۵۱۵)
سایر هزینه‌های بیمه‌ای	(۷,۹۱۳,۰۶۹)	(۵,۹۴۳,۱۰۳)
هزینه‌های بیمه‌ای	(۳۲,۹۳۳,۴۳۲)	(۲۴,۹۷۶,۲۶۳)
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه‌ای	۳,۳۹۵,۷۸۶	۳,۵۲۹,۴۲۳
هزینه‌های اداری و عمومی	(۳,۸۳۱,۶۴۴)	(۳,۳۶۲,۹۸۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱,۴۳۶,۴۳۶	۱,۸۴۵,۵۱۶
سود (زیان) عملیاتی	۱,۰۰۰,۵۷۸	۲,۰۱۱,۹۵۱
هزینه‌های مالی	(۲۲,۰۰۱)	(۴۹,۶۳۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۳,۶۷۴	۳۳۶,۶۲۳
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۱,۰۰۲,۲۵۱	۲,۲۹۸,۹۴۶
مالیات	۰	(۴۹۱,۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۱,۰۰۲,۲۵۱	۱,۸۰۷,۹۴۶



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

جدول شماره ۴۰: صورت وضعیت مالی شرکت بیمه پارسیان (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
جمع دارایی‌ها	۸۶.۸۰۷.۷۹۵	۶۲.۹۹۴.۰۳۷
جمع بدهی‌ها	۷۳.۵۷۸.۳۶۲	۵۵.۷۸۱.۸۸۲
حقوق مالکانه	۱۳.۲۲۹.۴۳۳	۷.۲۱۲.۱۵۵
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۸۶.۸۰۷.۷۹۵	۶۲.۹۹۴.۰۳۷

۳,۸,۵ شرکت پالایش پارسیان سپهر (سهامی خاص)

پروژه استحصال اتان و LPG با ظرفیت ۱۶,۰۰۰ هزار تن متان، ۱,۳۰۰ هزار تن اتان، ۶۴۰ هزار تن پروپان، ۳۷۰ هزار تن بوتان و ۱,۰۰۰ هزار تن بنزین طبیعی در سال می‌باشد. سرمایه شرکت در پایان آذر ۹۹، ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال بوده و ۱۹.۷ درصد سهام این شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.

جدول شماره ۴۱: صورت سود و زیان شرکت پالایش پارسیان سپهر (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۲۶.۴۶۲.۶۵۴	۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۴.۸۵۵.۹۹۲)	۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۳۴.۴۷۴)	(۶۱,۵۰۶)
سایر درآمدها	۱,۰۰۱.۹۹۴	۰
هزینه سربار جذب نشده	(۳.۷۷۱.۰۰۰)	۰
سود (زیان) عملیاتی	۸.۳۰۳.۱۸۳	(۶۱,۵۰۶)
هزینه‌های مالی	(۸.۵۳۴.۳۰۱)	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۴۵۴.۲۹۶	۱,۶۳۰,۱۹۴
سود (زیان) خالص	۲۲۳.۱۷۷	۱,۵۶۸,۶۸۸

جدول شماره ۴۲: صورت وضعیت مالی شرکت پالایش پارسیان سپهر (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۵۸.۲۲۱.۷۳۹	۲۴.۵۰۳.۸۷۷
جمع دارایی‌های غیر جاری	۲۵۳.۹۷۹.۴۰۶	۲۳۴.۹۱۱.۳۵۵
جمع دارایی‌ها	۳۱۲.۲۰۱.۱۴۵	۲۵۹.۴۱۵.۲۳۲
جمع بدهی‌های جاری	۷۱.۱۶۶.۵۴۵	۳۸.۵۸۷.۶۹۶
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۰۰.۶۶۱.۶۵۸	۱۸۸.۹۲۷.۷۷۱
جمع بدهی‌ها	۲۷۱.۸۲۸.۲۰۳	۲۲۷.۵۱۵.۴۶۷
جمع حقوق مالکانه	۴۰.۳۷۲.۹۴۲	۳۱.۸۹۹.۷۶۵
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۳۱۲.۲۰۱.۱۴۵	۲۵۹.۴۱۵.۲۳۲



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳,۸,۶ شرکت قند شهدای دزفول (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. سرمایه شرکت ۷,۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۷,۰۰۰ هزار سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بوده و ۱۹ درصد سهام آن متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر است.

جدول شماره ۴۳: صورت سود و زیان شرکت قند شهدای دزفول (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
(۲۱,۵۲۷)	(۴۱,۶۸۲)	هزینه‌های اداری و عمومی
(۲۱,۵۲۷)	(۴۱,۶۸۲)	زیان عملیاتی
۷۷,۷۵۲	۲۴۶,۹۶۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۵۶,۲۲۵	۲۰۵,۲۷۸	سود و زیان قبل از کسر مالیات
-	-	مالیات
۵۶,۲۲۵	۲۰۵,۲۷۸	سود و زیان خالص

جدول شماره ۴۴: صورت وضعیت مالی شرکت قند شهدای دزفول (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۲۲,۶۶۳,۸۹۹	۲۷,۰۰۸,۴۸۵	دارایی‌های غیر جاری
۳,۲۳۷,۵۲۱	۳,۰۶۳,۱۲۴	دارایی‌های جاری
۲۵,۹۰۱,۴۲۰	۳۰,۰۷۱,۶۰۹	جمع دارایی‌ها
۲,۸۴۹,۸۴۳	۷,۲۱۲,۵۰۹	حقوق مالکانه
۲۰,۲۳۰,۶۳۵	۱۸,۴۳۱,۹۱۷	بدهی‌های غیر جاری
۲,۸۲۰,۹۴۲	۴,۴۲۷,۱۸۳	بدهی‌های جاری
۲۳,۰۵۱,۵۷۷	۲۲,۸۵۹,۱۰۰	جمع بدهی‌ها
۲۵,۹۰۱,۴۲۰	۳۰,۰۷۱,۶۰۹	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۳,۸,۷ شرکت نفت پارس (سهامی عام)

این شرکت در ۱۵ آذر سال ۱۳۷۷ بصورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و در سال ۱۳۴۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در دوم اردیبهشت سال ۱۳۵۲ شخصیت حقوقی آن از خاص به عام تبدیل شده است. سرمایه شرکت در پایان سال ۱۴۰۰، ۱۶,۶۹۱ میلیارد ریال بوده و ۱۸ درصد سهام این شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر می‌باشد.

جدول شماره ۴۱: صورت سود و زیان شرکت نفت پارس (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۳۷,۳۹۶,۲۲۲	۶۷,۲۸۹,۲۸۱	درآمدهای عملیاتی
(۲۵,۶۸۸,۶۵۰)	(۴۹,۴۷۰,۵۴۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۲,۱۸۴,۰۲۳)	(۳,۴۶۲,۵۵۸)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱,۷۶۷,۰۵۶	۱,۵۵۶,۴۲۴	سایر درآمدها
(۱۵۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	زیان کاهش ارزش دیباقتی‌ها
۱۱,۱۴۰,۶۰۵	۱۵,۸۱۲,۶۰۰	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۷۹۶,۱۱۵)	(۲,۳۱۸,۵۱۹)	هزینه‌های مالی
۵۶۶,۳۶۴	۲۴۵,۷۷۲	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
(۶۲۶,۵۰۱)	(۱,۵۰۵,۷۴۰)	مالیات
۹,۲۸۴,۳۵۳	۱۲,۲۳۴,۱۱۳	سود (زیان) خالص

جدول شماره ۴۲: صورت وضعیت مالی شرکت نفت پارس (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۱۸,۸۵۲,۴۹۴	۲۶,۳۲۱,۹۲۶	جمع دارایی‌های جاری
۱۱,۴۳۰,۷۶۷	۲۹,۶۳۳,۷۰۵	جمع دارایی‌های غیر جاری
۳۰,۲۸۳,۲۶۱	۵۵,۹۵۵,۶۳۱	جمع دارایی‌ها
۱۵,۶۹۰,۶۹۸	۲۱,۷۸۱,۱۸۳	جمع بدهی‌های جاری
۱,۶۶۸,۵۰۴	۱,۹۵۰,۱۴۲	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۷,۳۵۹,۲۰۲	۲۳,۷۳۱,۳۲۵	جمع بدهی‌ها
۱۲,۹۲۴,۰۵۹	۳۲,۲۲۴,۳۰۶	جمع حقوق مالکانه
۳۰,۲۸۳,۲۶۱	۵۵,۹۵۵,۶۳۱	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۴. بخش پنجم: تحلیل مالی و شاخص‌های عملکردی شرکت

۴.۱. گزیده اطلاعات مالی شرکت

جدول شماره ۴۵: گزیده اطلاعات مالی شرکت

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱۳,۶۵۲,۸۲۸	۱۲,۹۷۴,۳۷۷
سود عملیاتی	۱۳,۵۱۳,۱۸۵	۱۲,۸۷۴,۷۷۵
سود خالص	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۲۰,۵۹۴,۲۴۴
جریان خالص ورود/خروج و جوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۵,۰۵۳,۵۶۶	۱,۸۰۱,۱۲۶
جمع دارایی‌های	۱۰۹,۵۴۹,۱۰۶	۱۰۱,۶۸۹,۶۰۰
جمع بدهی‌ها	۱۰,۸۱۳,۹۰۷	۶,۴۶۳,۸۳۷
سرمایه ثبت شده	۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۹۸,۷۳۵,۱۹۹	۹۵,۲۲۵,۷۶۳

۴.۲. نتایج مالی شرکت اصلی

۴.۲.۱. تقسیم سود ۵ سال گذشته

در سنوات گذشته به منظور حفظ اعتماد سهامداران محترم حداکثر منابع قابل تخصیص، بین سهامداران محترم تقسیم گردد.

جدول شماره ۴۶: سود تقسیمی ۵ سال گذشته شرکت (میلیون ریال)

سال	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود تقسیمی	۹.۱۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۳.۱۰۰.۰۰۰	۲.۲۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰

۴.۲.۲. برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ دارای ۷.۷۷۹ میلیارد ریال درآمد عملیاتی بوده است که از این میزان ۶.۰۷۴ میلیارد ریال (۷۸ درصد) سود سهام و ۱.۷۰۴ میلیارد ریال (۲۲ درصد) سود فروش سرمایه‌گذاری بوده است. پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود در سال جاری نیز ۹۰ درصد می باشد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

جدول شماره ۴۷: درآمدهای عملیاتی شرکت (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۹.۸۸۷.۵۱۱	۱۱,۷۵۱,۶۵۶	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام
۲,۷۳۳,۴۹۳	۱,۶۵۹,۱۳۷	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری
۳۵۳.۳۷۳	۲۴۹,۰۲۳	سود تضمین شده
۱۲.۹۷۴.۳۷۷	۱۳.۶۵۹.۸۱۶	جمع

جدول شماره ۴۸- برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود (میلیون ریال)

پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری	سود سهام مصوب مجموع سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته
۹۰٪	۹.۱۰۰.۰۰۰	۲۰.۵۹۴.۲۴۴	۲۰.۵۹۰.۴۲۴	۹.۱۴۴.۶۲۰

ارزیابی میزان تحقق برنامه‌های راهبردی

- ایجاد و افزایش ظرفیت بهره‌برداری از حوزه‌های کلان صنعت خدمات مالی
- ورود به حوزه اقتصاد دیجیتال، فین تک
- باز مهندسی نظام توسعه سرمایه انسانی
- باز مهندسی فرآیندها و طراحی ساختار
- متنوع سازی روش های تامین مالی
- توسعه سبد کسب و کار
- نقش آفرینی فعال در تحقق رسالت اجتماعی - اقتصادی ستاد در راستای اقتصاد مقاومتی
- ایجاد و گسترش بخش تحقیق و توسعه
- ارزش آفرینی مالی و افزایش نقدشوندگی
- توسعه سرمایه گذاری خارجی

میزان تحقق برنامه‌های راهبردی و اقدامات انجام شده جهت رعایت اصول حاکمیت شرکتی

- تعیین دبیر هیات مدیره
- بررسی حاکمیت شرکتی و مجموعه مقررات لازم الاجرا
- تکمیل و تعیین کمیته‌های تخصصی مورد نیاز گروه و شرکت ها



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

- به روز آوری هیات مدیره شرکت‌ها و استفاده از متخصصان مالی و سرمایه‌گذاری
- بررسی زیر ساخت های لازم جهت اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی

۴,۲,۳ صورت سود و زیان شرکت اصلی

صورت سود و زیان شرکت اصلی طی سه دوره مالی گذشته به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول شماره ۴۹: صورت سود و زیان شرکت اصلی طی سه دوره مالی گذشته (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
درآمد سود سهام	۱۱,۷۵۱,۶۵۶	۹,۸۸۷,۵۱۱	۳,۰۵۱,۴۳۱
درآمد سود تضمین شده	۲۴۹,۰۲۳	۳۵۳,۳۷۳	۸۰,۶۸۸
سود فروش سرمایه‌گذاری	۱,۶۵۹,۱۳۷	۲,۷۳۲,۴۹۳	۲,۵۹۳,۲۲۲
سایر درآمدهای عملیاتی	(۶,۹۸۸)	۰	۵۲,۶۴۷
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۳,۶۵۲,۸۲۸	۱۲,۹۷۴,۳۷۷	۵,۷۷۷,۹۸۸
هزینه‌های اداری و عملیاتی	(۷۷,۳۴۲)	(۶۱,۷۴۶)	(۴۷,۳۱۲)
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۶۲,۳۰۱)	(۳۷,۸۵۶)	(۲۶,۲۴۴)
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱۳۹,۶۴۳)	(۹۹,۶۰۲)	(۷۳,۵۵۶)
سود عملیاتی	۱۳,۵۱۴,۷۶۸	۱۴,۵۸۱,۵۵۸	۵,۷۰۴,۴۳۲
هزینه‌های مالی	(۱,۲۷۰,۵۵۷)	(۸۸۱,۹۰۹)	(۲۲۹,۱۰۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۳۶۶,۸۰۸	۸,۶۰۱,۳۷۷	(۱۰۷,۷۸۷)
سود قبل از مالیات	۱۲,۶۰۹,۴۳۶	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۵,۲۶۷,۵۳۸
مالیات بر درآمد	۰	۰	(۸۵,۳۱۳)
سود خالص	۱۲,۵۴۱,۰۹۷	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۵,۱۸۲,۲۲۵



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

همانگونه که در جدول فوق مشاهده می‌شود درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۳۹۹ نسبت به سال ۱۳۹۸ به میزان ۱۲۵ درصد افزایش داشته است. سود خالص شرکت نیز به میزان ۲۹۰ درصد افزایش داشته است. در سال ۱۳۹۹ به ترتیب ۶۶ درصد و ۳۴ درصد از درآمدهای عملیاتی از سود سهام و سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری تامین شده است.

درآمد سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر مطابق جدول زیر می‌باشد:

جدول شماره ۵۰: صورت سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
۳۳۴,۵۰۶	۶۲۸,۹۰۲	۱,۳۸۹,۰۰۲	سایر شرکتها (سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت)
۱,۶۶۹,۴۲۸	۶,۰۳۸,۲۵۳	۴,۰۶۳,۹۲۱	شرکت‌های فرعی
۱,۰۱۸,۰۱۳	۳,۰۵۱,۵۵۹	۴,۷۳۶,۷۴۰	شرکت‌های وابسته
۲۹,۴۸۴	۱۶۸,۷۹۷	۱,۵۶۱,۹۹۳	سایر شرکتها (سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت)
۳,۰۵۱,۴۳۱	۹,۸۸۷,۵۱۱	۱۱,۷۵۱,۶۵۶	جمع سود سهام



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۴,۳ وضعیت مالی شرکت اصلی

وضعیت مالی شرکت اصلی برای سه دوره مالی گذشته به شرح جدول ذیل است:

جدول شماره ۵۱: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
دارایی‌های غیر جاری			
دارایی‌های ثابت مشهود	۳۳,۶۹۷	۳۴,۱۴۷	۳۵,۰۴۹
سرمایه گذاری در املاک	۱,۷۵۲,۸۶۲	۱,۷۵۲,۸۶۲	۱,۷۵۴,۹۳۵
دارایی‌های نامشهود	۶۸	۸۴	۱۴۴
سرمایه گذاری در شرکت‌های فرعی	۲۲,۷۸۱,۵۰۸	۲۱,۶۳۳,۰۹۸	۲,۳۶۰,۰۶۳
سرمایه گذاری در شرکت‌های وابسته	۱۶,۹۵۰,۸۷۹	۱۲,۱۹۹,۹۰۳	۷,۸۶۶,۳۸۷
سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۴۳,۳۷۲,۰۷۳	۴۳,۰۱۲,۶۲۳	۲,۹۴۸,۹۲۹
دریافتنی‌های بلند مدت	۷,۶۶۲,۰۵۵	۶,۶۱۱,۷۰۳	۸۷,۴۷۵
سایر دارایی‌ها	۱۸۰	۱۸۰	۱۸۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۹۲,۵۵۳,۳۲۳	۸۵,۲۴۴,۶۰۰	۱۶,۰۵۳,۱۶۲
دارایی‌های جاری			
پیش پرداخت‌ها	۶,۱۱۵	۶,۱۳۰	۶,۱۱۵
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۹,۸۹۶,۶۹۴	۱۰,۵۱۸,۶۸۲	۶,۶۸۳,۶۲۲
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۶,۹۸۰,۰۱۰	۵,۸۵۶,۱۶۱	۴,۸۱۵,۷۲۵
موجودی نقد	۱۱۲,۹۶۴	۶۴,۰۲۷	۳۸,۰۰۵
	۱۶,۹۹۵,۷۸۳	۱۶,۴۴۵,۰۰۰	۱۱,۵۴۳,۴۶۷
دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	.	.	۳۰۰,۰۳۰
جمع دارایی‌ها	۱۰۹,۵۴۹,۱۰۶	۱۰۱,۶۸۹,۶۰۰	۲۷,۸۹۶,۶۵۹
حقوق مالکانه			
سرمایه	۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	.	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	.
اندرخته قانونی	۲,۱۸۰,۴۷۲	۱,۵۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰
سایر اندوخته‌ها	۱۳,۸۳۴,۹۹۵	۱۳,۵۳۱,۱۴۳	.
سود انباشته	۱۱,۷۱۹,۷۳۲	۹,۱۴۴,۶۲۰	۵,۵۸۱,۵۲۰
جمع حقوق مالکانه	۹۸,۶۶۶,۸۶۰	۹۵,۲۲۵,۷۶۳	۱۹,۳۳۱,۵۲۰
بدهی‌های غیر جاری			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۷,۳۱۹	۲۷,۷۹۶	۲۱,۲۳۶
جمع بدهی‌های غیر جاری	۳۷,۵۰۰	۲۷,۷۹۶	۲۱,۲۳۶
بدهی‌های جاری			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱,۵۱۴,۲۵۸	۲,۰۰۰,۳۷۰	۸۳۵,۵۹۶
مالیات پرداختنی	.	.	.
سود سهام پرداختنی	۲,۹۴۹,۶۴۵	.	۴,۹۵۹,۶۷۷
تسهیلات مالی	۶,۳۱۲,۶۸۵	۴,۴۳۵,۶۷۱	۲,۷۴۸,۶۳۰
جمع بدهی‌های جاری	۱۰,۷۷۶,۵۸۸	۶,۴۳۶,۰۴۱	۸,۵۴۳,۹۰۳
جمع بدهی‌ها	۱۰,۸۱۳,۹۰۷	۶,۴۶۳,۸۳۷	۸,۵۶۵,۱۴۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۰۹,۵۴۹,۱۰۶	۱۰۱,۶۸۹,۶۰۰	۲۷,۸۹۶,۶۵۹



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۴,۳,۱

صورت جریان وجوه نقد شرکت اصلی

جدول شماره ۵۲: صورت جریان وجوه نقد شرکت اصلی (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۱,۸۰۱,۱۲۶	۵,۲۹۷,۹۶۷	نقد حاصل از عملیات
۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱,۸۰۱,۱۲۶	۵,۲۹۷,۹۶۷	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۳۵۰)	(۱,۰۹۱)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۲)	۰	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
۱۷۲,۰۰۰	۱,۲۶۷,۰۰۰	استرداد علی‌الحساب‌های پرداختی به شرکتهای فرعی
(۳۴۳,۰۰۰)	(۱,۹۲۶,۶۴۶)	علی‌الحساب‌های پرداختی به شرکتهای فرعی
(۱۷۱,۳۵۲)	(۶۶۰,۷۳۷)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۱,۶۲۹,۷۷۴	۴,۶۳۷,۲۳۰	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۱,۶۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰	دریافت نقدی حاصل از تسهیلات
۷,۰۶۹,۲۲۸	۶۰۰,۰۷۶	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی
(۱,۳۳۶,۲۸۳)	(۶۷۰,۵۹۷)	پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام شرکتهای فرعی
۰	(۴,۲۵۰,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۷۷۷,۰۲۰)	(۱,۳۳۲,۷۷۱)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
۱,۱۷۵,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	دریافت قرض الحسنه از گروه توسعه اقتصادی تدبیر
(۱,۱۷۵,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	استرداد قرض الحسنه دریافتی از گروه توسعه اقتصادی تدبیر
(۸,۱۵۹,۶۷۷)	(۵,۱۳۵,۰۰۱)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
(۱,۶۰۳,۷۵۲)	(۴,۵۸۸,۲۹۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۲۶,۰۲۲	۴۸,۹۳۷	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۳۸,۰۰۵	۶۴,۰۲۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۰	۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۶۴,۰۲۷	۱۱۲,۹۶۴	مانده موجودی نقد در پایان سال



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۴,۳,۲ تسهیلات با اهمیت

تسهیلات دریافتی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ برابر با ۶,۳۱۲,۶۸۵ میلیون ریال می‌باشد که به تفکیک تامین کنندگان مطابق جدول زیر می‌باشد.

جدول شماره ۵۳: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک تامین کنندگان (میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
۲,۷۴۸,۶۳۰	۴,۴۳۵,۶۷۱	-	گروه توسعه اقتصادی تدبیر
-	-	۸,۱۷۷,۵۶۲	بانک اقتصاد نوین
۲,۷۴۸,۶۳۰	۴,۴۳۵,۶۷۱	۸,۱۷۷,۵۶۲	جمع
-	-	(۳۱۴,۸۷۷)	سود و کارمزد سالهای آتی
-	-	(۱,۵۵۰,۰۰۰)	وجوه مسدودی
۲,۷۴۸,۶۳۰	۴,۴۳۵,۶۷۱	۶,۳۱۲,۶۸۵	جمع
-	-	-	سود و کارمزد جرائم معوق
۲,۷۴۸,۶۳۰	۴,۴۳۵,۶۷۱	۶,۳۱۲,۶۸۵	حجم جاری

۴,۳,۳ تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

جدول شماره ۵۴: تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۹۵,۲۲۵,۷۶۳	۹۸,۷۳۵,۱۹۹	جمع حقوق مالکانه
۶,۴۶۳,۸۳۷	۱۰,۸۱۳,۹۰۷	جمع بدهی‌ها
۱۰۱,۶۸۹,۶۰۰	۱۰۹,۵۴۹,۱۰۶	جمع دارایی‌ها
%۶.۳۶	%۹.۸۷	نسبت بدهی
%۹۳.۶۴	%۹۰	نسبت مالکانه



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت ترکیب بدهیهای مندرج در صورت وضعیت مالی نشان میدهد ۲۷ درصد بدهیهای کل به سرفصل "سود سهام پرداختنی" و عمدتاً به مطالبات سود سهامداران عمده تعلق دارد و سرمایه گذاری گروه سرمایه گذاری تدبیر تعهد و بدهی قابل توجهی ندارد.

۴,۳,۴. بدهی های و امکان بازپرداخت بدهی ها

جدول شماره ۵۵: بدهی های و امکان بازپرداخت بدهی ها (میلیون ریال)

درصد به کل	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۱۴	۱,۵۱۴,۲۵۸	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۷.۲۸	۲,۹۴۹,۶۴۵	سود سهام پرداختنی
۰.۳۴	۳۷,۳۱۹	ذخیره مزایا پایان خدمات کارکنان
۵۸.۳۸	۶,۳۱۲,۶۸۵	تسهیلات مالی
۱۰۰	۱۰,۸۱۳,۹۰۷	جمع

اهم بدهیهای شرکت معادل ۲۷ درصد از کل بدهیها در پایان دوره مالی مورد گزارش شامل مطالبات سود سهام سهامداران و عمدتاً مربوط به گروه توسعه اقتصادی تدبیر می باشد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۵. بخش ششم: برنامه و بودجه

۵.۱. مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال جاری و مقایسه با بودجه

۵.۱.۱. وضعیت فروش و بهای تمام شده

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

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۱۹.۷۰۵.۷۸۹	۵.۹۳۴.۹۳۶	فروش سرمایه‌گذاری‌ها
(۸.۲۵۵.۳۶۸)	(۳.۷۹۹.۵۰۱)	بهای تمام شده

۵.۱.۲. 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 ۱۴۰۰ رقمی در حدود ۱۳.۴۸۹ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۱۳۹۹ (۱۵.۵۰۱ میلیارد ریال) در حدود ۱۳ درصد کاهش 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 ۱۴۰۰ در مجموع رقمی بیش از ۱۳.۶۲۸ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال ۱۳۹۹ در حدود ۱۳ درصد کاهش نشان می‌دهد. از سوی دیگر این مبلغ در مقایسه با مقدار پیش‌بینی شده در بودجه در حدود ۴۴ درصد کاهش نشان می‌دهد. عمده این کاهش‌ها ناشی از روند نامناسب بازار سرمایه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ بوده است که بر شرکت نیز اثر گذاشته است.

در ادامه در مورد کیفیت سودآوری سال مالی مورد گزارش و نیز ترکیب آن به تفصیل پرداخته می‌شود.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		شرح
		واقعی	بودجه	
۱,۶۶۹,۴۲۸	۶,۰۳۸,۲۵۳	۴,۰۶۳,۹۲۱	۵,۰۸۰,۳۷۶	سود سهام شرکت‌های گروه
۱,۳۸۲,۰۰۳	۳,۸۴۹,۲۵۸	۷,۶۸۷,۷۳۵	۱۹,۴۷۲,۸۸۶	سود سهام سایر اشخاص
۲,۵۹۳,۲۲۲	۲,۷۳۳,۴۹۳	۱,۶۵۹,۱۳۷	۳,۵۵۶,۱۶۸	خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۸۰,۶۸۸	۳۵۳,۳۷۳	۲۴۹,۰۲۳	۰	سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده‌های سرمایه‌گذاری
۵۲,۶۴۷	۰	(۶,۹۸۸)	۰	سایر درآمدها
۵,۷۷۷,۹۸۸	۱۲,۹۷۴,۳۷۷	۱۳,۶۵۲,۸۲۸	۲۴,۵۵۳,۲۶۲	سود حاصل از سرمایه‌گذاری و سپرده‌گذاری
(۴۷,۳۱۲)	(۶۱,۷۴۶)	(۷۷,۳۴۱)	(۱۱۷,۴۷۰)	هزینه‌های عمومی، اداری
(۲۶,۲۴۴)	(۳۷,۸۵۶)	(۶۲,۳۰۱)	۱,۲۰۰	سایر درآمدها
۵,۷۰۴,۴۳۲	۱۲,۸۷۴,۷۷۵	۱۳,۵۱۳,۱۸۵	۲۴,۴۳۶,۹۹۲	سود عملیاتی
(۲۲۹,۱۰۷)	(۸۸۱,۹۰۹)	(۱,۲۷۰,۵۵۷)	(۹۵۶,۲۵۰)	هزینه‌های مالی
(۱۰۷,۷۸۷)	۸,۶۰۱,۳۷۷	۳۶۶,۸۰۸	(۱۲۰,۰۰۰)	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۵,۳۶۷,۵۳۸	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۱۲,۶۰۹,۴۳۷	۲۳,۳۶۰,۷۴۲	سود قبل از مالیات
(۸۵,۳۱۳)	۰	۰	۰	مالیات (سال‌های قبل)
۵,۲۸۲,۲۲۵	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۱۲,۶۰۹,۴۳۷	۲۳,۳۶۰,۷۴۲	سود (زیان) خالص

شرکت‌های گروه شامل شرکت‌هایی بوده که توسط شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر مدیریت می‌شوند. سود حاصل از سرمایه‌گذاری در این دسته از شرکت‌ها در سال ۱۴۰۰ رقمی در حدود ۴.۰۶۶ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال ۹۹



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

حدود ۳۳ درصد کاهش نشان می‌دهد. عمده دلیل این کاهش، روند نامناسب بازار سرمایه در سال ۱۴۰۰ بوده است که سبب شده سود سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری کاهش یابد که عمده آن مربوط به شرکت سرمایه‌گذاری پویا می‌باشد.

سود سهام سایر اشخاص در سال ۱۴۰۰ رقمی بالغ بر ۷.۶۸۸ میلیارد ریال است که نسبت به سال گذشته در حدود ۱۰۰ درصد افزایش داشته است. عمده دلیل انحراف این سرفصل با بودجه مصوب شرکت مربوط به سود ۳.۳۴۵ میلیارد ریالی شرکت نفت پارس می‌باشد.

سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سال ۱۴۰۰ در حدود ۱.۶۵۹ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۹۹ در حدود ۲۰۹ درصد کاهش داشته و حدود ۴۷ درصد بودجه مصوب بوده است.

هزینه‌های اداری و عمومی شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ با رشد حدود ۴۰ درصدی نسبت به سال قبل به رقمی در حدود ۱۴۰ میلیارد ریال رسیده است. این عدد نسبت به بودجه سالانه حدود ۲۳ میلیارد ریال بیشتر بوده و حدود ۱۲۰ درصد کل بودجه را پوشش داده است که با توجه به تورم بالا در سال قبل، قابل اغماض می‌باشد.

سود عملیاتی شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ رقمی در حدود ۱۳.۵۱۳ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال مالی ۹۹ در حدود ۳۷ درصد کاهش داشته است.

سود خالص شرکت در دوره مورد بررسی رقمی در حدود ۱۲.۶۰۹ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال گذشته در حدود ۳۹ درصد کاهش داشته است. در مجموع سود خالص شرکت نسبت به بودجه ۴۶ درصد کمتر بوده است. بخش عمده‌ای از کاهش سود خالص شرکت نسبت به بودجه به دلیل کاهش سود سایر شرکت‌ها می‌باشد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۵.۲ برنامه‌های آتی شرکت

جدول ۵۶- برنامه‌های آتی و توسعه ای گروه سرمایه‌گذاری تدبیر

ردیف	برنامه اقدام	الزامات اجرا	نتایج
۱	بهینه‌سازی سبد سرمایه‌گذاری‌ها	شامل مراحل زیر است: ۱. متنوع سازی پرتفوی ۲. تمرکز بر شرکت‌های بزرگ ۳. تمرکز بر شرکت‌های با سود تقسیمی بالا	بهبود بازدهی و کاهش ریسک پرتفوی
۲	تأسیس شرکت‌های تامین سرمایه، مشاوره سرمایه‌گذاری	تأسیس و راه‌اندازی شرکت‌های مذکور	تکمیل زنجیره فعالیت و مدیریت بهینه منابع در اختیار و کسب درآمد از طریق ارائه خدمات مالی
۳	تکمیل و استقرار BI در شرکت‌های تابعه	نظر به لزوم اجرای دقیق سیستم BI در شرکت‌های زیرمجموعه گروه و لزوم بازتعریف شاخص‌های کلیدی عملکرد شرکت‌های تابعه، اجرای دقیق سیستم BI در شرکت‌های تابعه در دستور کار قرار دارد.	تدوین شاخص‌های کلیدی عملکرد شرکت‌های زیرمجموعه برای استفاده مدیرعامل شرکت و مدیران عامل شرکت‌های تابعه، ارائه نقطه نظرات راهبردی به گروه توسعه اقتصادی تدبیر برای تدوین شاخص‌های کلیدی گروه مالی و شرکت‌های تابعه
۴	تغییر چارت سازمانی و تکمیل و تقویت منابع انسانی	جذب نیروی متخصص جدید و آموزش ضمن خدمت نیروهای شرکت	تقویت سرمایه انسانی شرکت
۵	بهره‌گیری از ابزارهای نوین مالی	استفاده از ظرفیت انتشار اوراق صکوک، تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی، جسورانه، نیکوکاری و توسعه فعالیت صندوق الگوریتمی با بهره‌گیری از ظرفیتهای ستاد	افزایش تنوع ابزارهای تامین مالی و سرمایه‌گذاری
۶	ارتقای شاخص‌های شفافیت و عملکردی در تعامل با سازمان بورس	تکمیل فرآیند پذیرش در بورس، بازارگردانی فعال سهام بورس مجموعه ستاد و گروه و ارتقای رتبه شفافیت شرکتهای بورسی متعلق به هلدینگ	حفظ و ارتقای جایگاه و اعتبار شرکت در بازار



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۶. بخش هفتم: مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۶.۱. مهمترین منابع ریسک

گروه سرمایه‌گذاری تدبیر مانند سایر شرکتهای سرمایه‌گذاری که در صنعت سرمایه‌گذاری فعال می‌باشند ناچار به مواجهه با انواع ریسکهای سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، بخشنامه‌های دولت و ...)، ریسک ناشی از نرخ بهره (اعلام سیاستهای پولی و مالی توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران)، تورم و ریسک نوسانات نرخ ارز می‌باشد که در ادامه این ریسک‌ها بررسی خواهد شد. عملکرد شرکت وابستگی بالایی به نوسانات بازار دارد و در صورتیکه بازار، روند مثبت پایداری را طی کند وضعیت شرکت نیز مطلوب خواهد بود و اگر روند بازار منفی باشد، وضعیت این شرکت نیز دچار نوسان می‌شود. ریسک‌های سیاسی و اقتصادی که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه‌ای و اقتصاد کشور اثرگذارند، یکی از مهمترین عوامل تاثیر گذار بر روند بازار سرمایه محسوب می‌شوند.

۶.۱.۱. ریسک نوسانات نرخ بهره

تغییرات نرخ بهره بانکی و نرخ سود سپرده‌های بانکی بر روی نسبت قیمت به درآمد هر سهم اثر می‌گذارد و ممکن است عایدات سرمایه‌ای کم و یا زیاد شود. به طور کلی نوسانات نرخ بهره که در نتیجه اتخاذ سیاست‌های پولی در کشور و دستورالعمل‌های بانک مرکزی به شبکه بانکی کشور رخ می‌دهد، از چند منظر بر عملکرد و سودآوری شرکت سرمایه‌گذاری تأثیر می‌گذارد. نوسانات نرخ بهره باعث افزایش و یا کاهش جذابیت بازار پولی و به تبع آن رکود یا رونق نسبی بازار سرمایه خواهد گردید. بدیهی است در صورت رکود بازار سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری نیز از این رکود متأثر خواهد گردید. از طرف دیگر افزایش نرخ بهره، هزینه مالی شرکت‌های سرمایه‌پذیر را افزایش و در نتیجه آن سودآوری شرکت‌های مذکور کاهش می‌یابد. لازم به ذکر است به دلیل وجود سهام بانک‌ها در پرتفوی هلدینگ تدبیر، نوسانات نرخ بهره نسبت به سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری بیشتر تحت تأثیر قرار می‌گیرد.

۶.۱.۲. ریسک نوسانات نرخ ارز

بدلیل آنکه شرکت سرمایه‌گذاری فاقد هر گونه بدهی ارزی می‌باشد، ریسک نوسانات نرخ ارز به صورت مستقیم تأثیری بر بروی شرکت ندارد اما به صورت غیرمستقیم بر روی شرکت اثرگذار است. در واقع عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر در معرض ریسک نوسانات نرخ ارز قرار دارد و در صورتی که شرکتهای سرمایه‌پذیر تعهداتی ارزی داشته و یا ایجاد نمایند، و همچنین شرکتهای سرمایه‌پذیر که اقدام به صدور محصولات یا خدمات و یا وارد نمودن مواد اولیه می‌نمایند، نوسانات نرخ ارز می‌تواند سودآوری شرکتهای مذکور و به تبع آن شرکتهای سرمایه‌گذار را تحت تأثیر قرار دهد.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

۶.۱.۳ ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

به طور کلی برخی محدودیت‌های بین‌المللی در سطح عمومی می‌تواند روند عادی تجارت و کسب و کار را با چالش مواجه سازد. این عوامل هم از طریق تأثیر بر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و هم از طریق تأثیر بر بازار سرمایه می‌تواند بر عملکرد شرکت سرمایه‌گذاری مؤثر واقع شود.

۶.۱.۴ ریسک تجاری

ریسک‌های تجاری آنهایی هستند که از دید شرکت ایجاد مزیت رقابتی و ارزش افزوده برای سهامداران می‌کنند. ریسک تجاری به بازار محصول و خدماتی که شرکت در آن فعالیت می‌کند مربوط می‌شود. این بازار شامل نوآوری‌های فناوری و اطلاعاتی، طراحی محصول و خدمات و بازاریابی می‌شود. پذیرش منطقی ریسک تجاری، یک مزیت رقابتی در هر کسب و کار محسوب می‌شود. مهمترین این ریسک‌ها شامل ریسک قرارداد، ریسک عملیاتی، ریسک حقوقی، ریسک نقدینگی و تأمین مالی یا ریسک جریان وجه نقد می‌باشند که شرکت‌های سرمایه‌گذاری کم و بیش با آنها دست و پنجه نرم می‌کنند. شرکت در مواجهه با این ریسک‌ها با رعایت نصاب‌های سرمایه‌گذاری در صنایع مختلف و رعایت ترکیب بهینه پرتفوی و همچنین بهره‌گیری از نیروی انسانی متخصص و سیستم‌های به روز آستانه ریسک خود را مدیریت نماید.

۶.۱.۵ ریسک نقدینگی

از آنجایی که شرکت‌های سرمایه‌گذاری می‌بایست بر منابع داخلی و کنترل منابع نقدینگی (ورود و خروج نقدینگی) تمرکز حداکثری داشته باشند و از طرف دیگر با توجه به اینکه افزایش سرمایه با محدودیت‌ها و دشواری‌های خاص خود همراه می‌باشد و در شرایط رکود بازار، منابع نقدینگی از محل فروش سرمایه‌گذاری‌ها نیز با محدودیت‌هایی مواجه خواهد بود، لذا حفظ درصد مناسب از دارایی‌های با نقد شوندگی مناسب و تقسیم سود نقدی کمتر، از مهمترین راهکارهایی به شمار می‌رود که شرکت سرمایه‌گذاری همواره به دنبال آن می‌باشد.

۶.۱.۶ ریسک قیمت‌های جهانی

بسیاری از شرکت‌هایی سرمایه‌پذیر در پرتفوی سرمایه‌گذاری تدبیر، خریدار مواد اولیه یا فروشنده کالاهای اساسی در صنایعی چون فلزات اساسی، پتروشیمی و پالایشگاه می‌باشند. بنابراین توان سودآوری این شرکت‌ها به شدت تحت تأثیر نوسانات قیمت کالاهای اساسی در جهان قرار می‌گیرد. شرکت در این راستا تلاش می‌کند که با رعایت ترکیب بهینه از صنایع مختلف ریالی و دلاری و تغییرات مورد نیاز در ترکیب پرتفوی شرکت متناسب با نوسانات قیمت‌های جهانی کامودیتی‌ها ریسک خود را به نحو بهینه مدیریت نماید.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۶.۱.۷ ریسک رویدادهای پیش‌بینی نشده

ویروس کرونا اختلال گسترده‌ای در کسب و کارها، بازارها و جوامع ایجاد کرده است. اگرچه واحدهای تجاری در مواجهه با شیوع این بیماری اقدامات پیشگیرانه انجام داده و در حال تدوین برنامه‌های عملی برای کاهش ریسکها و آثار آن بر عملیات واحدهای تجاری هستند با این حال به احتمال زیاد این موضوع با ایجاد ریسک سیستماتیک برای کل بازارها از جمله بازار سرمایه، پیامدهای میان مدت و بلند مدتی به همراه خواهد داشت و با توجه به ارتباط صنایع مختلف، بروز ریسک سیستمی دور از انتظار نبود. بنابراین شروع ویروس کرونا، به عنوان یک پدیده نوظهور و غیر قابل پیش‌بینی، به خودی خود می‌تواند به عنوان یک ریسک شناسایی گردد که احتمال دارد بر سایر ریسک‌های احصا شده شرکت اثر گذار باشد و منافع ذینفعان را تحت تاثیر قرار دهد.

۷. بخش هشتم: سایر

۷.۱ مطالبات با اهمیت

شرکت فاقد هرگونه مطالبه با اهمیت می‌باشد.

۷.۲ تغییرات رویه‌های حسابداری، برآوردها و قضاوتها و تاثیرات آنها بر نتایج گزارش شده

کلیه رویه‌های حسابداری مطرح شده در تهیه صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان نقدی به طور یکنواخت با سنوات مالی قبل و براساس استانداردهای حسابداری به کار گرفته شده است و مبنای تهیه صورت‌های مالی مزبور بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزشهای جاری استفاده شده است.

۷.۳ منابع مورد انتظار برای تامین مالی :

با عنایت به اینکه یکی از برنامه‌های شرکت تکمیل پروژه‌های در حال اجرای شرکت‌های گروه براساس برنامه زمان بندی در موعد مقرر می‌باشد، بدین منظور شرکت در نظر دارد به منظور تامین مالی پروژه‌های در حال احداث بنابر ظرفیت شرکت تا حد بازپرداخت بدهی و پوشش بهره مناسب اقدامات مناسبی در جهت انتشار اوراق با استفاده از ظرفیت بازار سرمایه اقدام نماید.

۷.۴ معاملات عمده

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ دارای هیچ گونه معامله عمده‌ای نبوده است.



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهام عام)

۷،۵ مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر همواره در عمل خود را ملزم و متعهد به رعایت مسائل زیست محیطی، ایمنی و بهداشتی در حوزه‌های اجرایی، ستادی و تولیدی می‌داند. در حوزه عملکرد اجتماعی نیز با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض و حقوق قانونی به مراجع دولتی و مشارکت امور خیرخواهانه و کمک به مناطق آسیب دیده در بلایای طبیعی و همچنین اشتغال زایی در مناطق محروم مشارکت داشته است.

۷/۶ اطلاعات تماس با شرکت

آدرس: تهران، گاندی جنوبی، نبش خیابان پانزدهم، پلاک ۳۹

تلفن: ۵- ۸۸۸۷۴۴۶۳ فکس: ۸۸۷۷۶۱۲۲

سایت: <https://tadbirinvestment.ir> ایمیل: info@tadbirinvest.com



شرکت گروه سرمایه‌گذاری

تدبیر (سهامی عام)

منابع:

- شبکه مدیریت فناوری بورس تهران، www.tsetmc.com
- سیستم جامع اطلاع‌رسانی ناشران، www.codal.ir
- سایت سازمان بورس، www.seo.ir
- سایت شرکت بورس اوراق بهادار تهران، www.irbourse.ir
- سایت بورس کالای ایران، www.ime.co.ir
- سایت فرا بورس ایران، www.irfarabourse.ir
- پایگاه اطلاع‌رسانی بازار سرمایه ایران؛ www.sena.ir
- پایگاه بورس فلزات لندن، www.lme.com
- سایت بلومبرگ؛ پایگاه اطلاع‌رسانی اخبار مالی و اقتصادی، www.bloomberg.com
- سایت بانک جهانی
- دستورالعمل تأسیس شرکت تامین سرمایه
- اساسنامه نمونه شرکت تامین سرمایه
- دستورالعمل تأسیس و فعالیت شرکت‌های سبدگردانی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- کتاب نهادهای مالی ناشر سازمان بورس اوراق بهادار؛
- سایت مطالعات و پژوهش‌های اسلامی www.rdis.ir
- سایت مرکز پردازش اطلاعات مالی ایران www.fipiran.com
- روزنامه دنیای اقتصاد
- قانون تجارت و قانون مالیات‌های مستقیم
- معاونت بررسی‌های اقتصادی اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران