

## گزارش فعالیت هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

### مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

با احترام در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ بدینوسیله گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیأت مدیره فراهم می آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت است، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آن ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه شده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نشده و به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

| ردیف | اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل | به نمایندگی از | سمت | امضا |
|------|-----------------------------|----------------|-----|------|
|------|-----------------------------|----------------|-----|------|

|   |            |                        |                 |                                                                                    |
|---|------------|------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱ | علی صفرعلی | گروه توسعه انرژی تدبیر | رئیس هیأت مدیره |  |
|---|------------|------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------|

|   |              |                          |                      |                                                                                     |
|---|--------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| ۲ | کیارش مهرانی | گروه توسعه ساختمان تدبیر | نائب رئیس هیأت مدیره |  |
|---|--------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|

|   |                  |                          |                           |                                                                                     |
|---|------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| ۳ | علی رضا صمیمی فر | گروه توسعه اقتصادی تدبیر | عضو هیأت مدیره - مدیرعامل |  |
|---|------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|



| صفحه | عنوان                                                                                 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| ۳    | ۱. کلیاتی درباره شرکت                                                                 |
| ۳    | ۱.۱. تاریخچه                                                                          |
| ۳    | ۱.۲. موضوع فعالیت                                                                     |
| ۴    | ۱.۳. سرمایه و ترکیب سهامداران                                                         |
| ۵    | ۱.۴. محیط حقوقی شرکت                                                                  |
| ۵    | ۲. مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال جاری                                         |
| ۵    | ۲.۱. وضعیت فروش و بهای تمام شده                                                       |
| ۶    | ۲.۲. اقلام صورت سود و زیان                                                            |
| ۸    | ۲.۳. وضعیت سرمایه گذاری ها                                                            |
| ۱۸   | ۲.۴. نسبت های مالی                                                                    |
| ۱۹   | ۲.۵. تعهدات و بدهی های احتمالی                                                        |
| ۱۹   | ۳. نظام راهبری شرکت                                                                   |
| ۱۹   | ۳.۱. ساختار هیأت مدیره                                                                |
| ۱۹   | ۳.۲. اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیأت مدیره و حضور اعضاء در جلسات                     |
| ۲۰   | ۳.۳. فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره |
| ۲۰   | ۳.۴. اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت                                              |
| ۲۰   | ۳.۵. اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت                                              |
| ۲۱   | ۳.۶. اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی                                     |
| ۲۱   | ۳.۷. اطلاعات در مورد کمیته های تخصصی هیأت مدیره                                       |
| ۲۲   | ۴. تحلیل محیط پیرامونی                                                                |
| ۲۳   | ۵. گزارش فعالیت کمیته حسابرسی                                                         |
| ۲۳   | ۶. فعالیت های توسعه منابع انسانی                                                      |
| ۲۴   | ۷. موارد حقوقی                                                                        |
| ۲۴   | ۸. اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع                                              |
| ۲۵   | ۹. اقدامات انجام شده در خصوص هم افزایی با دیگر شرکتهای گروه                           |
| ۲۵   | ۱۰. اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی                                     |
| ۲۶   | ۱۱. معرفی شرکت های وابسته و تابعه و فعالیت های نظارتی و کارشناسی                      |
| ۲۶   | شرکت های فرعی                                                                         |
| ۴۳   | شرکت های وابسته                                                                       |
| ۵۴   | ۱۲. اهم فعالیت های انجام شده در شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر                          |
| ۵۵   | ۱۳. رئوس برنامه پنج ساله شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر                                 |
| ۵۶   | ۱۴. برنامه های آتی شرکت                                                               |
| ۵۹   | ۱۵. پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود                                                 |



## گزارش هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص) به مجمع عمومی عادی سالانه برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

### ۱. کلیاتی درباره شرکت

#### ۱.۱. تاریخچه

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و تحت شماره ۱۴۷۸۸۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت های صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در حال حاضر شرکت فرعی گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص) است و مرکز آن در تهران، خیابان گاندی، نبش خیابان پانزدهم، شماره ۳۹ واقع است. نوع شرکت در سال مالی ۱۳۹۸ از شرکت سرمایه گذاری به گروه سرمایه گذاری تغییر یافت و اساسنامه جدید به تصویب سازمان بورس رسید.

#### ۱.۲. موضوع فعالیت

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

- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها 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 زمینه های بازار سرمایه و خدمات مالی، بانک، موسسات اعتباری، بیمه، لیزینگ، کارگزاری، مشاور سرمایه گذاری، رتبه بندی، پردازش اطلاعات مالی و تامین سرمایه.
- انجام فعالیتهای زیر در ارتباط با اشخاص بند فوق: خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛ خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛ انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛ تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛ تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛ شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در زمینه های



فعالیت مذکور در بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛ ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

- 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 زیر را منحصر به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه مینمایند: خدمات موضوع بند فوق؛ حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

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



### ۱.۳. سرمایه و ترکیب سهامداران

در بدو تأسیس، سرمایه اولیه شرکت ۱۰ میلیارد ریال بوده و تا پایان سال ۱۳۸۳ طی ۷ مرحله، سرمایه شرکت به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت بعد از سال ۱۳۸۳ تا پایان اسفند ماه ۱۳۹۸ به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبلغ به میلیارد ریال)

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

سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال ۱۳۹۸ معادل ۱۲,۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به دوازده میلیارد و پانصد میلیون سهم یک هزار ریالی با نام می باشد. آخرین افزایش سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۹ از ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۲,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات گروه توسعه اقتصادی تدبیر به تصویب مجمع عمومی فوق العاده رسید که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۰۴ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

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

| ردیف | نام سهامدار                      | تعداد سهام     | درصد سهام |
|------|----------------------------------|----------------|-----------|
| ۱    | ستاد اجرائی فرمان حضرت امام (ره) | ۲,۹۸۵,۰۰۰,۰۰۰  | ۲۳,۹      |
| ۲    | گروه توسعه اقتصادی تدبیر         | ۹,۵۱۴,۹۹۷,۹۰۰  | ۷۶,۱      |
| ۳    | گروه توسعه انرژی تدبیر           | ۱۰۰۰           | -         |
| ۴    | گروه توسعه ساختمان تدبیر         | ۱۰۰۰           | -         |
| ۵    | گسترش الکترونیک مبین ایران       | ۵۰             | -         |
| ۶    | توسعه صنعت و معدن تدبیر          | ۵۰             | -         |
|      | جمع                              | ۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰       |



## ۱.۴. محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

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

## ۲. مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال جاری

### ۲.۱. وضعیت فروش و بهای تمام شده

وضعیت فروش سرمایه گذاری های شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                  | سال ۱۳۹۸    | سال ۱۳۹۷    |
|----------------------|-------------|-------------|
| فروش سرمایه گذاری ها | ۸,۵۰۴,۶۵۲   | ۶,۲۰۸,۲۶۳   |
| بهای تمام شده        | (۵,۹۱۱,۴۳۰) | (۵,۰۲۸,۹۳۰) |

همانگونه که در جدول فوق مشهود است، مبلغ فروش سرمایه گذاری ها در سال مالی ۱۳۹۸ نسبت به سال

مالی قبل با افزایش ۳۷ درصدی همراه بوده اند که بیانگر پویایی بیشتر شرکت در این سال می باشد.



## ۲.۲. ارقام صورت سود و زیان

در جدول زیر، صورت سود و زیان شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر و مقایسه آن با ارقام بودجه و سال قبل گزارش شده است. همانطور که ملاحظه می شود سود عملیاتی در سال مالی ۹۸ رقمی در حدود ۵,۷۰۴ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۹۷ (۳,۱۸۵ میلیارد ریال) در حدود ۷۹ درصد افزایش داشته است. جمع سود حاصل از سرمایه گذاری ها اعم از سود سهام شرکت های گروه و غیر، سود حاصل از فروش سهام و همچنین سود حاصل از سپرده گذاری و اوراق مشارکت در سال ۹۸ در مجموع رقمی بیش از ۵,۷۷۸ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال ۹۷ در حدود ۷۸ درصد افزایش نشان می دهد. از سوی دیگر این مبلغ در مقایسه با مقدار پیش بینی شده در بودجه در حدود نه درصد افزایش نشان می دهد. در ادامه در مورد کیفیت سودآوری سال مالی مورد گزارش و نیز ترکیب آن به تفصیل پرداخته می شود.

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                               | سال ۱۳۹۸  |           | سال ۱۳۹۷  | سال ۱۳۹۶  |
|---------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                   | بودجه     | واقعی     |           |           |
| سود سهام شرکت های گروه                            | ۱,۱۳۶,۷۷۶ | ۱,۶۶۹,۴۲۸ | ۸۳۳,۱۱۲   | ۶۲۹,۹۲۷   |
| سود سهام سایر اشخاص                               | ۱,۷۶۴,۱۷۸ | ۱,۳۸۲,۰۰۳ | ۱,۱۵۹,۱۸۴ | ۷۹۵,۹۹۵   |
| خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها      | ۲,۴۰۳,۳۹۸ | ۳,۰۵۱,۴۳۱ | ۱,۹۹۲,۳۳۳ | ۱,۴۲۵,۹۲۲ |
| سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده های سرمایه گذاری | ۰         | ۸۰,۶۸۸    | ۷۸۰,۷۴    | ۲۵,۰۰۷    |
| سایر درآمدها                                      | ۰         | ۵۲,۶۴۷    | ۰         | ۱۹,۷۶۳    |
| سود حاصل از سرمایه گذاری و سپرده گذاری            | ۵,۳۰۴,۳۵۲ | ۵,۷۷۷,۹۸۸ | ۳,۸۲۲,۲۶۰ | ۲,۲۳۳,۹۰۲ |
| هزینه های عمومی، اداری                            | (۷۶,۳۳۵)  | (۴۷,۳۱۲)  | (۴۲,۶۲۵)  | (۵۹,۲۰۴)  |
| سایر درآمدها                                      | ۶۶۰       | (۲۶,۳۴۴)  | (۲۲,۵۲۰)  | ۶۰۶       |
| سود عملیاتی                                       | ۵,۲۲۸,۶۶۷ | ۵,۷۰۴,۴۳۲ | ۳,۷۵۷,۱۱۵ | ۲,۱۷۵,۳۰۴ |
| هزینه های مالی                                    | (۱,۶۶۵)   | (۳۲۹,۱۰۷) | (۱,۱۶۴)   | (۲,۱۵۰)   |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی         | ۱,۴۷۲     | (۱۰۷,۷۸۷) | ۱,۱۲۸     | ۵۸۰       |
| سود قبل از مالیات                                 | ۵,۲۲۸,۴۷۴ | ۵,۳۶۷,۵۳۸ | ۳,۷۵۷,۱۱۵ | ۲,۱۷۳,۷۳۴ |
| مالیات (سال های قبل)                              | ۰         | (۸۵,۳۱۳)  | ۰         | ۰         |
| سود (زیان) خالص                                   | ۵,۲۲۸,۴۷۴ | ۵,۲۸۲,۲۲۵ | ۳,۷۵۷,۱۱۵ | ۲,۱۷۳,۷۳۴ |



شرکت های گروه شامل شرکت هایی بوده که توسط شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر مدیریت می شوند. سود حاصل از سرمایه گذاری در این دسته از شرکت ها در سال ۹۸ رقمی در حدود ۱,۶۶۹ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال ۹۷ حدوداً صد درصد افزایش نشان می دهد. عمده دلیل این افزایش، عملکرد بهتر شرکت سرمایه گذاری پویا می باشد.

سود سهام سایر اشخاص در سال ۹۸ رقمی بالغ بر ۱,۳۸۲ میلیارد ریال است که نسبت به سال گذشته در حدود ۱۹ درصد افزایش داشته است. عمده دلیل انحراف این سرفصل با بودجه مصوب شرکت مربوط به سود ۵۷۲ میلیارد ریالی شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین می باشد.

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها در سال ۹۸ در حدود ۲,۵۹۳ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۹۷ در حدود ۱۲۰ درصد افزایش داشته و حدود ۱۵۸ درصد بیشتر از بودجه مصوب بوده است.

هزینه های اداری و عمومی شرکت در سال مالی ۹۸ با رشد حدود ۱۳ درصدی نسبت به سال قبل به رقمی در حدود ۷۴ میلیارد ریال رسیده است. این عدد نسبت به بودجه سالانه کمتر بوده و حدود ۹۶ درصد کل بودجه را پوشش داده است که با توجه به تورم بالا در سال قبل، بیانگر صرفه جویی بسیار شدید در هزینه ها می باشد.

سود عملیاتی شرکت در سال مالی ۹۸ رقمی در حدود ۵,۷۰۴ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال مالی ۹۷ در حدود ۷۹ درصد افزایش داشته است.

سود خالص شرکت در دوره مورد بررسی رقمی در حدود ۵,۲۸۲ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال گذشته در حدود ۶۶ درصد افزایش داشته است. در مجموع سود خالص شرکت نسبت به بودجه یک درصد بیشتر بوده است.

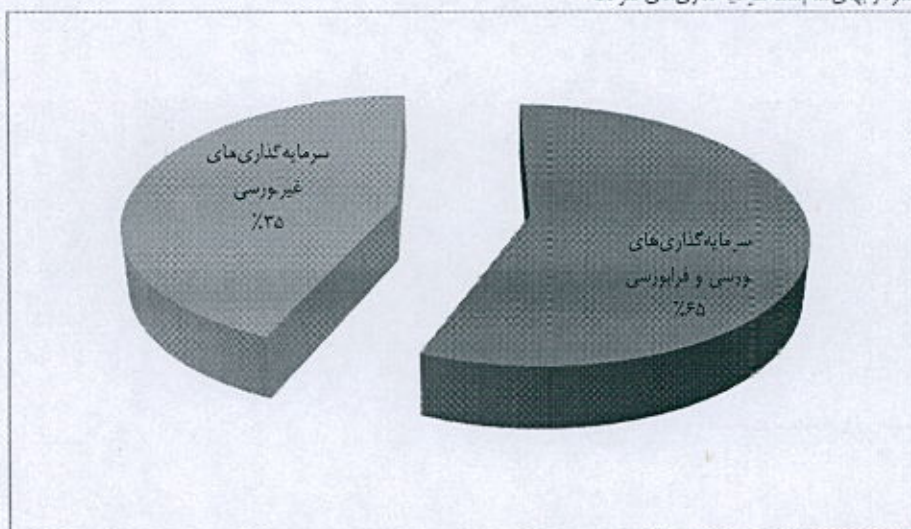
## ۲,۳. وضعیت سرمایه گذاری ها

کل سرمایه گذاری های انجام شده اعم از کوتاه مدت و بلندمدت به بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ معادل ۱۸,۹۹۱ میلیارد ریال بوده که با توجه به شرایط بازار و ضرورت اعمال مدیریت بهینه منابع از دو بخش: سهام و اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و سهام و اوراق بهادار غیر بورسی به شرح جدول زیر تشکیل شده است. ارزش روز سرمایه گذاری های غیر بورسی معادل بهای تمام شده آن ها فرض شده است.

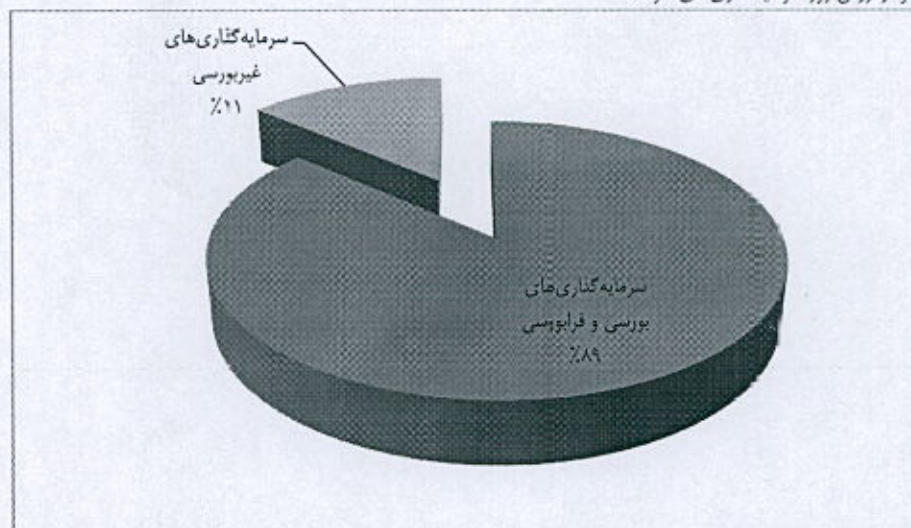


| سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹ |              |               |              | سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹ |              |               |              | شرح                               |
|----------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------------------|--------------|---------------|--------------|-----------------------------------|
| ارزش روز                   |              | بهای تمام شده |              | ارزش روز                   |              | بهای تمام شده |              |                                   |
| درصد                       | میلیارد ریال | درصد          | میلیارد ریال | درصد                       | میلیارد ریال | درصد          | میلیارد ریال |                                   |
| ۷۳                         | ۱۲.۴۴۳       | ۶۱            | ۶.۹۴۰        | ۸۹                         | ۵۳.۰۰۱       | ۶۵            | ۱۲.۲۷۸       | سرمایه گذاری های بورسی و فرابورسی |
| ۲۷                         | ۴.۴۸۷        | ۳۹            | ۴.۴۸۷        | ۱۱                         | ۶.۷۱۳        | ۳۵            | ۶.۷۱۳        | سرمایه گذاری های غیربورسی         |
| ۱۰۰                        | ۱۶.۹۳۰       | ۱۰۰           | ۱۱.۴۲۷       | ۱۰۰                        | ۵۹.۷۱۴       | ۱۰۰           | ۱۸.۹۹۱       | جمع سرمایه گذاری ها               |

نمودار بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت



نمودار ارزش روز سرمایه گذاری های شرکت





## ۲,۳,۱. سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی

سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی در تاریخ ترازنامه مشتمل بر ۷۱ شرکت به قیمت تمام‌شده بالغ بر ۱۲,۲۷۸ میلیارد ریال است. با توجه به سیاست و استراتژی شرکت مبنی بر حرکت به سوی هلدینگ مالی، عمده سرمایه‌گذاری‌های شرکت در صنعت بانک‌داری و حوزه مالی صورت گرفته است.

بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس در پایان سال مالی مورد گزارش نسبت به پایان سال قبل از آن ۵۷ درصد افزایش داشته که عمدتاً به دلیل دریافت بخشی از سهام شرکت نفت پارس (۶۹۹ میلیارد ریال)، تولیدات پتروشیمی قاندبصیر (۴۵۳ میلیارد ریال) و سرمایه‌گذاری البرز (۴۲۵ میلیارد ریال) است. چنان که در جدول زیر مشاهده می‌شود، بر اثر تغییر یاد شده، سهم فراورده‌های نفتی از یک درصد به ۸ درصد، محصولات شیمیایی از یک درصد به ۷ درصد و دارو از ۲ درصد به ۸ درصد بهای تمام شده سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت افزایش یافته است.



(ارقام به میلیون ریال)

گزارش فالت هات مدره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی

| ردیف   | نام صنعت                              | بهای تمام شده در ۹۸/۱۲/۲۹ |            |            | بهای تمام شده در ۹۷/۱۲/۲۹ |            |            | تغییرات دوره |      |
|--------|---------------------------------------|---------------------------|------------|------------|---------------------------|------------|------------|--------------|------|
|        |                                       | مبلغ                      | درصد از کل | تعداد شرکت | مبلغ                      | درصد از کل | تعداد شرکت | حجم          | درصد |
| ۱      | فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای   | ۸۹۸,۳۹۵                   | ۷          | ۶          | ۸۹,۰۱۰                    | ۰          | ۳          | ۸۰۹,۲۸۵      | ۹۰۹  |
| ۲      | بانکداری و موسسات اعتباری             | ۲۶۸۵,۰۴۴                  | ۳۲         | ۴          | ۳,۰۰۷,۴۲۰                 | ۳۲         | ۴          | (۲۹۷,۷۳۳)    | (۱۰) |
| ۳      | بیمه و صندوق بازنشتی بجز تامین        | ۹۹۱,۴۰۷                   | ۸          | ۱          | ۸۷۲,۹۲۲                   | ۹          | ۲          | ۱۱۸,۴۸۵      | ۱۴   |
| ۴      | فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسطه | ۱,۰۱۵,۷۰۵                 | ۸          | ۶          | ۸۵۵,۸۲۵                   | ۹          | ۱          | ۳۱۶,۳۰۵      | ۲۷   |
| ۵      | سرمایه گذاری ها                       | ۵۴۳,۰۷۶                   | ۴          | ۵          | ۵۸۶,۹۶۰                   | ۷          | ۳          | (۴۳,۸۸۴)     | (۷)  |
| ۶      | سیمان، آهک و گچ                       | ۲۳۳,۱۲۷                   | ۲          | ۳          | ۴۰۵,۳۶۹                   | ۳          | ۳          | (۱۷۲,۲۴۲)    | (۴۲) |
| ۷      | محصولات شیمیایی                       | ۸۱۲,۹۷۹                   | ۷          | ۹          | ۱۰۵,۴۵۸                   | ۱          | ۵          | ۷۰۷,۵۲۱      | ۶۷۱  |
| ۸      | واسطه گیری مالی و پولی                | ۳۴۲,۷۵۴                   | ۳          | ۳          | ۴۳۴,۲۶۵                   | ۳          | ۳          | (۹۱,۶۱۱)     | (۲۱) |
| ۹      | چند رشته ای صنعتی                     | ۱۸۲,۸۵۴                   | ۱          | ۲          | ۷۱۳,۷۰۲                   | ۷          | ۲          | (۵۳۰,۸۴۸)    | (۷۴) |
| ۱۰     | عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم          | ۱۳۹,۳۳۶                   | ۱          | ۲          | ۱۷۰,۲۵۵                   | ۲          | ۳          | (۳۰,۹۱۹)     | (۱۸) |
| ۱۱     | مواد و محصولات دارویی                 | ۸۱۴,۹۸۶                   | ۷          | ۵          | ۱۳۶,۰۴۶                   | ۱          | ۴          | ۶۷۸,۹۴۰      | ۴۹۹  |
| ۱۲     | فلزات اساسی                           | ۳۳۵,۳۷۵                   | ۳          | ۸          | ۸۹,۳۱۵                    | ۰          | ۵          | ۲۴۶,۰۶۰      | ۲۷۵  |
| ۱۳     | ساخت محصولات فلزی                     | ۵۶,۲۸۳                    | ۱          | ۱          | ۵۶,۲۸۳                    | ۰          | ۱          | ۰            | ۰    |
| ۱۴     | استخراج کانه های فلزی                 | ۲۰۰,۵۷۳                   | ۲          | ۶          | ۵۱,۶۰۷                    | ۰          | ۱          | ۱۴۸,۹۶۶      | ۲۸۹  |
| ۱۵     | سایر                                  | ۳,۰۲۶,۰۳۲                 | ۳۵         | ۱۲         | ۲,۳۰۴,۳۹۰                 | ۲۶         | ۱۱         | ۷۲۱,۶۳۲      | ۳۱   |
| جمع کل |                                       | ۱۲,۳۷۷,۸۱۶                | ۱۰۰        | ۷۱         | ۹,۰۰۶,۰۰۵                 | ۱۰۰        | ۴۸         | ۳,۳۷۱,۸۱۱    | ۳۶   |

نگاهی به جدول زیر نشان می دهد که ارزش روز سرمایه گذاری های بoursی و فرابoursی در پایان سال مالی مورد گزارش در مقایسه با بهای تمام شده از افزایش ارزشی معادل ۴۲,۵۳۳ میلیارد ریال برخوردار بوده است. این میزان در سال قبل در حدود ۵,۱۱۸ میلیارد ریال بوده است. عمده افزایش اضافه ارزش پرتفوی بoursی مربوط به صنعت بانکداری به مبلغ ۱۲,۳۴۴ میلیارد ریال و صنعت فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسطه به مبلغ ۱۰,۴۹۷ میلیارد ریال است. منظور از صنعت فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسطه شرکت هایی مانند تامین سرمایه ها و بورس ها می باشد. در این صنعت بیشترین اضافه ارزش به ترتیب برای تامین سرمایه لوتوس پارسیان (۳,۹۰۶ میلیارد ریال)، بورس اوراق بهادار تهران (۲,۹۵۰ میلیارد ریال) و بورس کالای ایران (۲,۴۶۶



میلیارد ریال) می‌باشد. شایان ذکر است با توجه به وضعیت خاص سهامداران بورس‌ها و قوانین خاص در این مورد، امکان فروش سهام آن‌ها فراهم نمی‌باشد. در جدول زیر وضعیت بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت به تفکیک صنعت قابل مشاهده است:

(ارقام به میلیون ریال)

مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی در پایان سال مالی ۹۸/۱۲/۲۹

| ردیف   | نام صنعت                            | ارزش روز در ۹۸/۱۲/۲۹ |            | بهای تمام شده در ۹۸/۱۲/۲۹ |            | افزایش (کاهش) ارزش |       |
|--------|-------------------------------------|----------------------|------------|---------------------------|------------|--------------------|-------|
|        |                                     | مبلغ                 | درصد از کل | مبلغ                      | درصد از کل | مبلغ               | درصد  |
| ۱      | فرآورده های نفتی                    | ۱,۴۴۷,۲۷۱            | ۳          | ۸۹۸,۲۹۵                   | ۷          | ۵۴۸,۹۷۶            | ۶۱    |
| ۲      | بانکداری                            | ۱۵,۰۲۹,۹۰۵           | ۲۸         | ۲,۶۸۵,۰۴۴                 | ۲۲         | ۱۲,۳۴۴,۸۶۱         | ۳۶۰   |
| ۳      | بیمه                                | ۴,۸۶۴,۳۳۲            | ۹          | ۹۹۱,۴۰۷                   | ۸          | ۳,۸۷۲,۹۲۵          | ۳۹۱   |
| ۴      | فعالتهای کمکی به نهادهای مالی واسطه | ۱۱,۵۱۳,۰۳۵           | ۲۲         | ۱,۰۱۵,۷۰۵                 | ۸          | ۱۰,۴۹۷,۳۳۰         | ۱۰۰۳۴ |
| ۵      | سرمایه‌گذاری                        | ۲,۴۱۹,۴۸۸            | ۵          | ۵۲۳,۰۷۶                   | ۴          | ۱,۸۹۶,۴۱۲          | ۲۳۵   |
| ۶      | سیمان                               | ۱,۲۵۹,۹۲۳            | ۲          | ۲۳۳,۱۲۷                   | ۲          | ۱,۰۲۶,۷۹۶          | ۲۲۰   |
| ۷      | محصولات شیمیایی                     | ۱,۶۸۲,۷۲۸            | ۳          | ۸۱۲,۹۷۹                   | ۷          | ۸۶۹,۷۴۹            | ۱۰۷   |
| ۸      | واسطه‌گری مالی                      | ۲,۰۰۶,۹۳۷            | ۴          | ۳۴۲,۷۵۴                   | ۳          | ۱,۶۶۴,۱۸۳          | ۴۸۵   |
| ۹      | شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی          | ۱,۳۳۳,۸۳۳            | ۲          | ۱۸۲,۸۵۴                   | ۱          | ۱,۰۴۰,۹۷۱          | ۵۶۹   |
| ۱۰     | عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم        | ۴۱۴,۸۰۵              | ۱          | ۱۳۹,۲۳۶                   | ۱          | ۲۷۵,۵۶۹            | ۱۹۷   |
| ۱۱     | دارو                                | ۵,۸۸۱,۵۴۷            | ۱۱         | ۸۱۴,۹۸۶                   | ۷          | ۵,۰۶۶,۵۶۱          | ۶۲۲   |
| ۱۲     | فلزات اساسی                         | ۵۴۹,۴۴۴              | ۱          | ۳۳۵,۳۷۵                   | ۳          | ۲۱۴,۰۶۹            | ۶۴    |
| ۱۳     | ساخت محصولات فلزی                   | ۱,۹۰۷,۱۳۱            | ۴          | ۵۶,۲۸۳                    | ۱          | ۱,۸۵۰,۸۴۸          | ۳,۲۸۸ |
| ۱۴     | استخراج کانه‌های فلزی               | ۲۹۱,۸۱۷              | ۱          | ۲۰۰,۵۷۳                   | ۲          | ۹۱,۲۴۵             | ۴۵    |
| ۱۵     | سایر                                | ۲,۷۲۶,۵۱۰            | ۵          | ۳,۰۲۶,۰۲۲                 | ۲۵         | (۲۹۹,۵۱۲)          | (۱۰)  |
| جمع کل |                                     | ۵۳,۳۱۸,۶۹۹           | ۱۰۰        | ۱۲,۳۷۷,۸۱۶                | ۱۰۰        | ۴۰,۹۴۰,۸۸۳         | ۳۳۳   |

گزارش فالت هات مدره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



مقایسه اضافه ارزش سرمایه‌گذاری‌های شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش و سال قبل از آن نشان می‌دهد که بیشترین افزایش طی سال مورد بررسی در بانکداری به میزان ۱۱,۷۱۴ میلیارد ریال و فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسطه به مبلغ ۹,۶۵۴ میلیارد ریال رخ داده است.

(ارقام به میلیون ریال)

تغییرات اضافه ارزش پورتفوی بورسی در سال مالی ۹۸

| ردیف   | نام صنعت   | اضافه ارزش سرمایه‌گذاری‌های بورسی |            |            |
|--------|------------|-----------------------------------|------------|------------|
|        |            | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹                        | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | تغییرات    |
| ۱      | ۵۴۸,۹۷۶    | ۵۴۸,۹۷۶                           | ۸,۳۵۴      | ۵۴۰,۶۲۲    |
| ۲      | ۱۲,۳۴۴,۸۶۱ | ۱۲,۳۴۴,۸۶۱                        | ۶۳۰,۶۹۷    | ۱۱,۷۱۴,۱۶۴ |
| ۳      | ۳,۸۷۲,۹۲۵  | ۳,۸۷۲,۹۲۵                         | (۱۱۳,۳۷۰)  | ۳,۹۸۶,۲۹۵  |
| ۴      | ۱۰,۴۹۷,۳۳۰ | ۱۰,۴۹۷,۳۳۰                        | ۸۴۳,۰۶۰    | ۹,۶۵۴,۲۷۰  |
| ۵      | ۱,۸۷۶,۴۱۲  | ۱,۸۵۱,۱۸۵                         | ۳۶۱,۲۲۵    | ۱,۴۸۹,۹۶۰  |
| ۶      | ۱,۰۲۶,۷۹۶  | ۱,۰۲۶,۷۹۶                         | ۴۷,۲۵۱     | ۹۷۹,۵۴۵    |
| ۷      | ۸۶۹,۷۴۹    | ۸۸۵,۹۷۳                           | ۹,۵۵۳      | ۸۷۶,۴۲۰    |
| ۸      | ۱,۶۶۴,۱۸۳  | ۱,۶۵۷,۱۴۵                         | ۲۰۱,۱۱۳    | ۱,۴۵۶,۰۳۲  |
| ۹      | ۱,۰۴۰,۹۷۱  | ۱,۰۴۰,۹۷۱                         | ۴۹۳,۹۹۸    | ۵۴۶,۹۷۳    |
| ۱۰     | ۲۷۵,۴۶۹    | ۲۷۴,۴۱۹                           | ۱۰۳,۳۶۰    | ۱۷۱,۰۵۹    |
| ۱۱     | ۵,۰۶۶,۵۶۱  | ۵,۰۶۶,۵۶۱                         | ۱,۴۲۱,۰۱۳  | ۳,۶۴۵,۵۴۸  |
| ۱۲     | ۲۱۴,۰۶۹    | ۱۹۹,۱۳۸                           | (۲۱۰)      | ۱۹۹,۳۴۸    |
| ۱۳     | ۱,۸۵۰,۸۴۸  | ۱,۸۵۰,۸۴۸                         | ۳۸۴,۹۱۵    | ۱,۴۶۵,۹۳۳  |
| ۱۴     | ۹۱,۳۴۵     | ۹۱,۳۴۵                            | (۳,۶۲۱)    | ۹۴,۸۶۶     |
| ۱۵     | (۳۹۹,۵۱۳)  | ۱,۳۲۵,۱۲۱                         | ۷۳۰,۷۳۹    | ۵۹۴,۳۸۲    |
| جمع کل |            | ۴۰,۹۴۰,۸۸۳                        | ۵,۱۱۸,۰۷۷  | ۳۷,۴۱۵,۴۱۷ |

گزارش فالت هات مدبره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



## ۲,۳,۲. مقایسه عملکرد پرتفوی بورسی با بازار

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

(ارقام به میلیارد ریال)

| شرح                                     | در تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ | در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| بهای تمام شده                           | ۶,۹۴۰               | ۱۰,۶۵۷              |
| ارزش بازار                              | ۱۲,۴۴۳              | ۵۳,۲۱۹              |
| اضافه ارزش پورتفوی                      | ۵,۵۰۳               | ۴۲,۵۳۳              |
| تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره    | -                   | ۳۷,۴۱۵              |
| سود حاصل از سرمایه گذاری دوره           | -                   | ۳۰,۵۱               |
| سود حاصل از فروش سرمایه گذاری دوره      | -                   | ۲,۵۹۳               |
| مجموع سودآوری پرتفوی بورسی شرکت طی دوره |                     | ۴۳,۰۰۶              |
| بازده شاخص بورس                         |                     | ۱۸۷                 |
| بازده شاخص مالی                         |                     | ۲۱۰                 |
| بازده پرتفو                             |                     | ۳۵۷                 |

همانطور که مشاهده می شود بازده پورتفوی بورسی شرکت در سال مالی مورد گزارش بالاتر از بازده شاخص کل و بالاتر از شاخص مالی است.

بازده پرتفو شرکت بدون صنعت بانکداری در دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸، مطابق جدول زیر برابر با ۳۶۷ درصد بوده است که از بازده ۱۸۷ درصدی شاخص بورس بالاتر است.

(ارقام به میلیارد ریال)

| شرح                                     | در تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ | در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| بهای تمام شده                           | ۳,۹۳۳               | ۸,۰۰۰               |
| ارزش بازار                              | ۸,۴۲۱               | ۳۸,۱۸۹              |
| اضافه ارزش پورتفوی                      | ۴,۴۸۷               | ۳۰,۱۸۹              |
| تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره    | -                   | ۲۵,۷۰۱              |
| سود حاصل از سرمایه گذاری دوره           | -                   | ۳,۰۴۲               |
| سود حاصل از فروش سرمایه گذاری دوره      | -                   | ۲,۱۲۳               |
| مجموع سودآوری پرتفوی بورسی شرکت طی دوره |                     | ۳,۸۶۶               |
| بازده پرتفوی بورسی شرکت طی دوره - درصد  | -                   | ۳۶۷                 |



### ۲,۳,۳. سرمایه گذاری های غیر بورسی

شرکت سرمایه گذاری تدبیر طی سال مالی مورد گزارش، در بیش از ۲۰ شرکت و یا طرح غیر بورسی که عمدتاً مرتبط با صنعت خدمات مالی است، دارای سهام بوده که دامنه میزان قدرالسهم تدبیر در سرمایه گذاری های مورد اشاره از ۱ تا ۱۰۰٪ و حجم کل این بخش از سرمایه گذاری ها در حدود ۸,۳۰۶ میلیارد ریال است. بخشی از افزایش سرمایه گذاری ها در شرکت های غیر بورسی در مقایسه با سال مالی قبل عمدتاً به دلیل افزایش سرمایه شرکت پالایش پارسین سپهر می باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

| ردیف | نام شرکت                | درصد سهام | بهای تمام شده<br>در ۹۸/۱۲/۲۹ | بهای تمام شده<br>در ۹۷/۱۲/۲۹ | نوع فعالیت                   |
|------|-------------------------|-----------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| ۱    | سرمایه گذاری پویا       | ۸۵        | ۱,۷۰۰,۱۶۶                    | ۲,۰۰۰,۱۹۶                    | سرمایه گذاری در اوراق بهادار |
| ۲    | قند شهدای دزفول         | ۱۹        | ۱۳۳,۰۰۰                      | ۱,۹۰۰                        | قند و شکر                    |
| ۳    | ایران و شرق             | ۱۰۰       | ۵۰۳,۵۹۶                      | ۵۰۳,۵۹۶                      | ساختمان                      |
| ۴    | تأمین سرمایه امین       | ۹,۳       | ۳۲۵,۵۰۰                      | ۳۶۵,۰۰۰                      | خدمات تأمین سرمایه           |
| ۶    | کارگزاری تدبیرگران فردا | ۴۹        | ۱۹۶,۲۱۱                      | ۱۹۶,۲۱۱                      | معاملات سهام                 |
| ۷    | پالایش پارسین سپهر      | ۲۰        | ۵,۴۰۰,۹۱۷                    | ۱,۰۳۸,۸۸۶                    | پالایشگاه                    |
| ۸    | سایر                    | -         | ۴۶,۵۰۹                       | ۲۸۱,۴۶۱                      | -                            |
|      | جمع                     | -         | ۸,۳۰۵,۸۹۹                    | ۴,۴۸۷,۳۵۰                    | -                            |

با توجه به برگزاری مجمع عمومی فوق العاده شرکت پالایش پارسین سپهر در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۰۸ و افزایش سرمایه از مبلغ ۴,۵۰۰ میلیارد ریال به ۸,۱۸۰ میلیارد ریال، حجم سرمایه گذاری در شرکت یاد شده به ۱,۷۶۴ میلیارد ریال افزایش یافته است. همچنین مبلغ ۳,۶۳۷ میلیارد ریال پیش پرداخت سرمایه گذاری شرکت پالایش پارسین سپهر مربوط به انتقال مطالبات بابت افزایش سرمایه این شرکت مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۱۱ بوده که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۹ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. به این ترتیب بهای تمام شده سرمایه گذاری صورت گرفته در شرکت پالایش پارسین سپهر به مبلغ ۵,۴۰۱ میلیارد ریال افزایش یافته است که ۶۶ درصد از سرمایه گذاری های غیر بورسی شرکت را به خود اختصاص داده است. علاوه بر آنچه گفته شد سرمایه شرکت قند شهدای دزفول در دو مرحله از ۱۰ میلیارد ریال به ۷۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. در مرحله نخست و به تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۲۶ از ۱۰ میلیارد ریال به ۴۰۰ میلیارد ریال و



در مرحله دوم به تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ از ۴۰۰ به ۷۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است و به این ترتیب حجم سرمایه گذاری شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر در این شرکت به ۱۳۳ میلیارد ریال افزایش یافته است.

همچنین شرکت مالک زمین کارخانه شرکت تولید و صادرات ریشمک در شهر شیراز و واحدهای تجاری خیابان گاندی به ترتیب به ارزش بهای تمام شده ۵۰۵,۰۱۴ و ۴۵,۱۷۷ میلیون ریال می باشد که در صدد ایجاد ارزش افزوده و فروش آنها در سال آتی است. یکی از واحدهای تجاری گاندی در سال ۱۳۹۸ به مبلغ ۵۲,۶۴۷ میلیون ریال به فروش رسید. علاوه بر موارد مذکور شرکت مالکیت زمین هایی در بزرگراه شهید ستاری (بهای تمام شده ۶۰۰ میلیارد ریال)، شهید اشرفی اصفهانی (بهای تمام شده ۲۵۰ میلیارد ریال)، جاده مخصوص (بهای تمام شده ۲۵۰ میلیارد ریال)، چهارباغ اصفهان (بهای تمام شده ۹۲ میلیارد ریال) را در اختیار دارد که بابت مطالبات از ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) به شرکت واگذار گردیده است.



## ۲,۳,۴. تغییرات در سرمایه گذاری ها

### • خرید و فروش سهام بورسی

شرکت سرمایه گذاری تدبیر طی سال مورد گزارش نیز نقشی فعال در بازار سرمایه کشور ایفاء نموده و نسبت به خرید و فروش سهام شرکت های سرمایه پذیر از طریق بازار سرمایه و با توجه به شرایط عمومی حاکم بر بازار و با رعایت صرفه و صلاح شرکت اقدام نموده است. در سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹ در راستای استراتژی اصلی شرکت، نسبت به خرید سهام و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس به میزان ۱۰,۲۳۱ میلیارد ریال و فروش سهام به میزان ۸,۵۰۵ میلیارد ریال اقدام شده است. در نتیجه، گردش معاملاتی شرکت بالغ بر ۱۸,۷۳۵ میلیارد ریال می باشد. علاوه بر این مجموع معاملات شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر به همراه شرکت های سرمایه گذاری پردیس و پویا در سال ۹۸ رقمی معادل ۲۷,۶۷۳ میلیارد ریال بوده است که با این اوصاف گروه سرمایه گذاری تدبیر در حدود نیم درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور را به خود اختصاص داده است. سال مالی پیش از آن مجموع معاملات شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر به همراه شرکت های سرمایه گذاری پردیس و پویا حدود یک درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور بوده است.

### • وضعیت سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت های بورسی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

معاملات سهام شرکت های بورسی طی سال مالی مورد گزارش، براساس کارشناسی های انجام شده و در اجرای اهداف و سیاست های مدیریت سهام شرکت انجام پذیرفته است. از آنجا که با توجه به استراتژی شرکت، استفاده از فرصت های سرمایه گذاری به منظور بهینه سازی سبد سهام در دستور کار شرکت قرار داشت، فروش سهام شرکت های بورسی، سودی معادل ۲,۵۹۳ میلیارد ریال نصیب شرکت نمود که در مقایسه با ۱,۱۷۹ میلیارد ریال سال ۹۷ در حدود ۱۱۹ درصد افزایش داشته است. افزایش قیمت سهام در سال ۹۸ و رشد بازار از جمله دلایل افزایش سود حاصل از فروش سهام شرکت های بورسی بوده است. عمده سود حاصل از فروش متعلق به فروش سهام شرکت تولید و صادرات ریشمک، بانک پارسیان، لیزینگ ایران و شرق بوده است.



• خرید و فروش سهام غیربورسی

در سال مالی مورد گزارش سرمایه‌گذاری در این بخش به‌طور عمده مربوط به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت پالایش پارسین سپهر به میزان ۴,۳۶۲ میلیارد ریال و قند شهدای دزفول به میزان ۱۳۱ میلیارد ریال بوده است. در این دوره معامله عمده‌ای صورت نگرفته است.

گزارش فاصلت هات مد رده به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



## ۲،۴. نسبت های مالی

در جدول زیر مهمترین نسبت های مالی شرکت در سال مالی ۹۸ و مقایسه آنها با سال قبل گزارش شده است.

جدول نسبت های مالی شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر

| شرح نسبت                                   | فرمول                                   | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------|
| <b>• نسبت های نقدینگی</b>                  |                                         |            |            |
| نسبت جاری (مرتبه)                          | دارایی جاری                             | ۱،۵۲       | ۲،۲۱       |
| نسبت آنی (مرتبه)                           | بدهی جاری                               |            |            |
|                                            | دارایی جاری - (پیش پرداخت، موجودی کالا) | ۰،۱۴       | ۲،۰۶       |
|                                            | بدهی جاری                               |            |            |
| <b>• نسبت های سرمایه گذاری (اهرم مالی)</b> |                                         |            |            |
| نسبت بدهی (درصد)                           | کل بدهی                                 | ۰،۳۱       | ۰،۲۱       |
|                                            | کل دارایی                               |            |            |
| نسبت پوشش بهره (مرتبه)                     | سود خالص قبل از بهره و مالیات           | ۲۴         | ۲۷۳۶       |
|                                            | هزینه بهره                              |            |            |
| نسبت مالکانه (درصد)                        | حقوق صاحبان سهام                        | ۰،۶۹       | ۰،۷۹       |
|                                            | کل دارایی ها                            |            |            |
| <b>• نسبت های سودآوری</b>                  |                                         |            |            |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام                | سود خالص                                | ۰،۲۷       | ۰،۱۹       |
|                                            | حقوق صاحبان سهام                        |            |            |
| نسبت بازده دارایی ها (درصد)                | سود خالص                                | ۰،۱۹       | ۰،۱۵       |
|                                            | کل دارایی ها                            |            |            |
| نسبت کیفیت سود (درصد)                      | خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی    | -۰،۱۷      | ۰،۲۹       |
|                                            | سود خالص                                |            |            |
| <b>• نسبت های مربوط به ارزش ویژه</b>       |                                         |            |            |
| سود هر سهم (ریال)                          | سود خالص                                | ۲۲۳        | ۲۵۵        |
|                                            | تعداد سهام                              |            |            |
| سود نقدی هر سهم (ریال)                     | سود تقسیم شده                           | -          | ۲۲۸        |
|                                            | تعداد سهام                              |            |            |
| نسبت ارزش دفتری هر سهم (ریال)              | حقوق صاحبان سهام                        | ۱۵۲۷       | ۱۳۷۲       |
|                                            | تعداد سهام                              |            |            |
| جریان نقدی هر سهم (ریال)                   | خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی    | -۷۱        | ۷۳         |
|                                            | تعداد سهام                              |            |            |



## ۲,۵. تعهدات و بدهی‌های احتمالی

شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش فاقد هرگونه تعهد سرمایه‌ای است. اقلام بدهی‌های احتمالی موضوع

ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ نیز در تاریخ ترازنامه به شرح جدول زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                            | ۱۳۹۸.۱۲.۲۹ | ۱۳۹۷.۱۲.۲۹ |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| تضمین تسهیلات بانکی شرکت‌ها با امضاء سفته و چک | ۸,۷۹۲,۳۴۸  | ۶,۲۳۸,۹۵۳  |
| تولیع سهام به نفع بانکهای وام دهنده            | ۳,۸۶۸,۷۶۷  | ۳,۲۹۰,۸۸۰  |
| ضمانت نامه بانکی و اوراق اجاره                 | ۷۸۷,۳۰۰    | ۷۸۷,۳۰۰    |
| جمع                                            | ۱۱,۳۹۹,۷۸۵ | ۱۰,۳۱۷,۰۳۳ |

## ۳. نظام راهبری شرکت

### ۳,۱. ساختار هیأت مدیره

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

| ردیف | اعضاء هیأت مدیره         | نماینده         | سمت                        | از تاریخ   | تا تاریخ |
|------|--------------------------|-----------------|----------------------------|------------|----------|
| ۱    | گروه توسعه انرژی تدبیر   | علی صفرعلی      | رئیس هیأت مدیره            | ۱۳۹۸/۰۸/۰۶ | تاکنون   |
| ۲    | گروه توسعه ساختمان تدبیر | کیارش مهرانی    | نایب رئیس هیأت مدیره       | ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ | تاکنون   |
| ۳    | گروه توسعه اقتصادی تدبیر | علیرضا صمیمی فر | مدیر عامل و عضو هیأت مدیره | ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ | تاکنون   |

شایان ذکر است از تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۵ آقای سعید عباسی به عنوان عضو و رئیس هیأت مدیره شرکت فعالیت دارند.

### ۳,۲. اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیأت مدیره و حضور اعضاء در جلسات

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

گزارش فالت هات مدره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



### ۳,۳. فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره

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

### ۳,۴. اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

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

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

### ۳,۵. اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت

فعالیت‌های شرکت در حال حاضر با تعداد ۱۷ نفر به انجام می‌رسد که نسبت به سال قبل دو نفر کاهش یافته است. مدارج تحصیلی کارکنان رسمی شرکت و آمار مربوطه در مقایسه با سال مالی قبل به شرح زیر است:

| مقطع تحصیلی                      | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ |
|----------------------------------|------------|------------|
| مقطع تحصیلی دکتری                | ۳          | ۳          |
| مرحله تحصیلات دکتری              | ۱          | ۲          |
| مقطع تحصیلات کارشناسی ارشد       | ۹          | ۹          |
| مرحله تحصیلات کارشناسی ارشد      | ۱          | ۱          |
| مقطع تحصیلات کارشناسی و پایین تر | ۳          | ۴          |
| جمع                              | ۱۷         | ۱۹         |

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





شرکت سرمایه گذاری

**تدبیر**

(پارک صنعتی - تهران)

ترکیب نیروی انسانی شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر براساس گروه شغلی

| گروه شغلی | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ |
|-----------|------|------|
| ستادی     | ۱۷   | ۱۹   |
| عملیاتی   | ۰    | ۰    |
| جمع       | ۱۷   | ۱۹   |

با توجه به موضوع و ماهیت شرکت، کلیه پرسنل در بخش ستادی فعالیت می نمایند. لازم به ذکر است که این شرکت علاوه بر ۱۷ نفر که به صورت رسمی یا قراردادی فعالیت می نمایند، از خدمات ۶ نفر از کارکنان شرکت های خدماتی نیز بهره می برد.

### ۳.۶. اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

در مجمع عمومی عادی سالانه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب شد و تعیین حق الزحمه آن در اختیار هیأت مدیره قرار گرفت.

### ۳.۷. اطلاعات در مورد کمیته های تخصصی هیأت مدیره

کمیته حسابرسی شرکت که در سال مالی ۱۳۹۱ تشکیل شده است در سال مالی مورد گزارش فعالیت های خود را براساس برنامه ریزی های قبلی انجام داده است. در ادامه چکیده ای از فعالیت های این کمیته در سال مالی مورد بررسی ارائه خواهد شد. علاوه بر این، شرکت دارای کمیته تخصصی ریسک بوده که با جمع آوری داده های ریسک شرکت های تابعه اقدام به محاسبه ریسک موزون شرکت نموده و نهایتاً نتایج را به گروه توسعه اقتصادی تدبیر به صورت ماهانه گزارش می نماید.

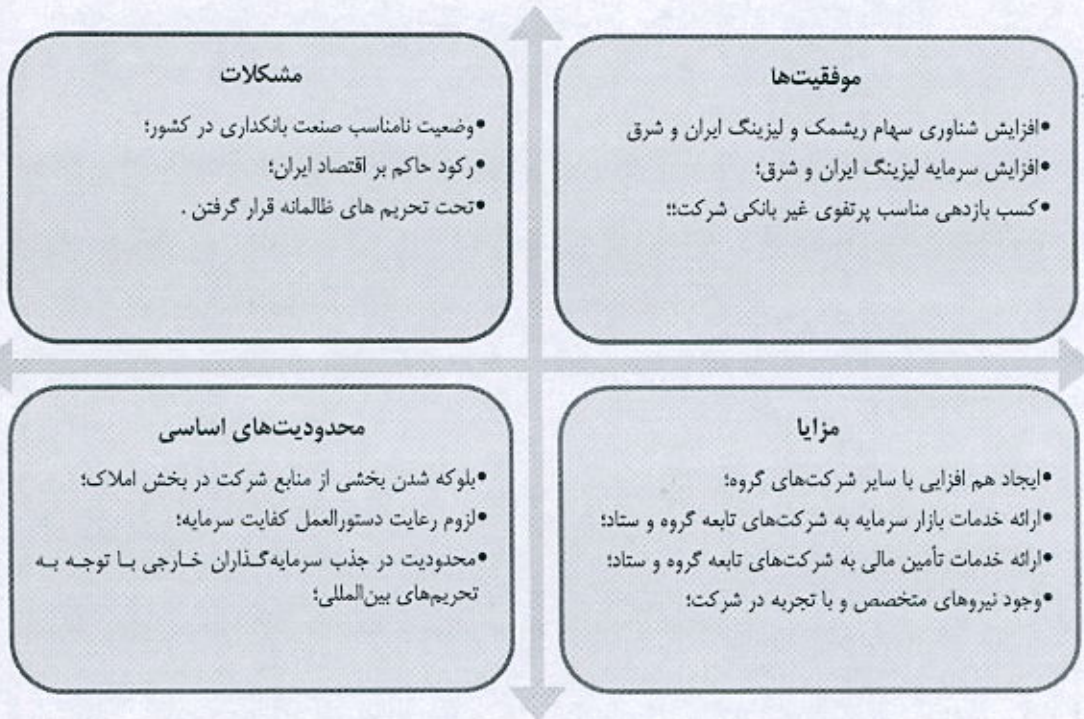
گزارش فالت هات مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



## ۴. تحلیل محیط پیرامونی

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

ماتریس مشکلات، موفقیت‌ها، مزایا و محدودیت‌های اساسی



از جمله اقدامات انجام شده در سال ۱۳۹۸ جهت بهبود و ارتقاء سیستم‌های مالی و مدیریتی شرکت، استقرار مازول دریافت و پرداخت (خزانه داری) راهکاران و برگزاری دوره‌های آموزشی بوده است. همچنین نرم‌افزار سیگما جهت تحلیل‌های سرمایه‌گذاری بروزرسانی شده است.



## ۵. گزارش فعالیت کمیته حسابرسی

### ۵.۱. اعضای کمیته حسابرسی

مشخصات اعضای کمیته حسابرسی به شرح جدول زیر است:

مشخصات کمیته حسابرسی شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر

| ردیف | نام و نام خانوادگی | سمت                                    | رشته تحصیلی | آخرین مقطع    | تاریخ عضویت در کمیته |
|------|--------------------|----------------------------------------|-------------|---------------|----------------------|
| ۱    | کیارش مهرانی       | رئیس کمیته -<br>عضو غیرمؤلف هیات مدیره | مالی        | دکتری         | ۱۳۹۷/۱۱/۱۰           |
| ۲    | کامبیز جامع        | عضو کمیته - مستقل                      | حسابداری    | کارشناسی ارشد | ۱۳۹۶/۰۲/۱۷           |
| ۳    | حسن جباری          | عضو کمیته - مستقل                      | حسابداری    | دکتری         | ۱۳۹۶/۰۲/۱۷           |

### ۵.۲. اهم فعالیت های کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش

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

- بررسی پیش نویس گزارش های مالی تهیه شده در شرکت و ارائه پیشنهادات اصلاحی؛
- 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؛
- پیگیری های لازم درباره انجام امور حسابرسی داخلی در شرکت های تابعه و نظارت و ارزیابی کمیته های حسابرسی شرکت های فرعی.

### ۶. فعالیت های توسعه منابع انسانی

در راستای توسعه منابع انسانی و ارتقای سطح دانش پرسنل، شرکت با همکاری شرکت مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر (TCG) اقدام به برگزاری دوره های آموزشی تخصصی نموده است. بر همین اساس طی سال مالی مورد گزارش کارکنان شرکت در دوره های مختلفی از جمله زبان انگلیسی (۹ نفر) شرکت نموده اند. علاوه بر این برخی از کارکنان در دوره های تخصصی مانند تامین مالی (برگزار شده توسط تامین سرمایه امین) و دوره های تخصصی گروه توسعه اقتصادی تدبیر شرکت نموده اند.



## ۷. موارد حقوقی

### دعای مطروحه دیگران علیه شرکت

در حال حاضر پرونده‌ای علیه شرکت وجود ندارد.

## ۸. اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

.. گزارش حسابرس و بازرس قانونی در سال مالی گذشته نسبت به صورت‌های مالی شرکت اصلی بصورت مقبول ارائه شد. تکلیف مقرر در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۹ صاحبان سهام، در خصوص پیگیری حل مسائل مربوط به بندهای گزارش حسابرس مستقل بانک پارسیان از طریق نمایندگان شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر پیگیری شده است و به نتیجه نرسیده است.

عطف به بند ۱۲ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مقرر گردید پیشنهاد هیات مدیره شرکت درباره اصلاح اساسنامه شرکت مطابق با اساسنامه سازمان بورس و اوراق بهادار ظرف مدت دوماه به گروه توسعه اقتصادی تدبیر ارایه شود. در این مورد اقدامات لازم صورت پذیرفت و مجمع عمومی فوق‌العاده به منظور تغییر اساسنامه در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۷ برگزار گردید و نوع شرکت از سرمایه‌گذاری تدبیر به گروه سرمایه‌گذاری تدبیر تغییر یافت.

## ۹. اقدامات انجام شده در خصوص هم‌افزایی با دیگر شرکت‌های گروه

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای هم‌افزایی بیشتر شرکت‌های زیر مجموعه و سایر شرکت‌های گروه و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) فعالیت‌های موثری و مداومی را انجام داده است. از جمله مهمترین این فعالیتها توثیق سهام و قبول رکن ضمانت در اوراق بهادار به نفع گروه و شرکت‌های وابسته جهت ارائه تسهیلات، ارائه خدمات مشاوره‌ای عرضه و پذیرش شرکت‌های زیر مجموعه گروه توسعه اقتصادی تدبیر در بورس و فرابورس، خرید و فروش سهام و شرکت در طرح‌های دانش بنیان از طریق شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا و تاسیس صندوق جسورانه فینتک می‌باشد.



## ۱۰. اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی شرکت

شرکت سرمایه گذاری تدبیر در راستای انجام مسئولیت‌های اجتماعی اقدام به مشارکت در صندوق سرمایه‌گذاری نیکوکاری ایتم برکت با همراهی بنیاد برکت کرده‌است که امور اجرایی آن توسط کارگزاری تدبیرگران فردا انجام شده‌است. صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس نیز که شرکت سرمایه گذاری تدبیر بعنوان سرمایه‌گذار در آن مشارکت کرده است، در راستای حمایت از فعالیتهای پژوهشکده رویان در زمینه تندرستی و سلامت می‌باشد. همچنین با استفاده از خدمات کارگزاری تدبیرگران فردا، زمینه پذیرش و عرضه سهام شرکت‌های زیر مجموعه ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) فراهم شده است.



## ۱۱. معرفی شرکت های تابعه و وابسته و فعالیت های نظارتی و کارشناسی

### شرکت های فرعی

#### ۱۱،۱. شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

##### • معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۰۴ تاسیس و در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران تحت شماره ۲۱۷۵۱۰ به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارت است از خرید و فروش سهام شرکت ها و همچنین سپرده گذاری در بانک ها و موسسات مالی داخلی و خارجی، تهیه، خرید و فروش ابزارهای مالی مجاز از قبیل اسناد مالی و کلیه اوراق بهادار و انجام سایر فعالیت های اقتصادی. سرمایه شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ معادل ۲،۰۰۰ میلیارد ریال بوده است. در حال حاضر، شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر مالکیت ۱۰۰ درصد سهام این شرکت را در اختیار دارد.

##### • ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

| ردیف | نام و نام خانوادگی  | به نمایندگی از            | سمت                    |
|------|---------------------|---------------------------|------------------------|
| ۱    | ابوالفضل کزازی      | شرکت تولید و صادرات ریشمک | رئیس هیأت مدیره        |
| ۲    | سید محسن فاضلیان    | شرکت ایران و شرق          | نائب رئیس هیأت مدیره   |
| ۳    | وحید ویسی زاده      | سرمایه گذاری پردیس        | عضو غیرموظف هیأت مدیره |
| ۴    | میثم بلگوریان       | شرکت لیزینگ ایران و شرق   | عضو غیرموظف هیأت مدیره |
| ۵    | سید امیر حسن اسلامی | شرکت سرمایه گذاری تدبیر   | عضو موظف و مدیر عامل   |

##### • سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح                 | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ |
|---------------------|------|------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۱۱   | ۱۱   |



• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                     | سال مالی منتهی به<br>۹۸/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به<br>۹۷/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به<br>۹۶/۱۱/۳۰ |
|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها | ۵۷۶,۴۸۴                       | (۲۱۴,۲۱۴)                     | ۱۱۳,۶۷۳                       |
| سود حاصل از سرمایه گذاری ها             | ۴۲۱,۰۰۰                       | ۲۵۸,۵۱۲                       | ۱۸۹,۱۶۷                       |
| سود ناخالص                              | ۹۹۷,۴۸۴                       | ۴۴,۲۹۸                        | ۳۰۲,۸۴۰                       |
| هزینه های اداری و عمومی                 | (۳۰,۰۰۵)                      | (۲۴,۲۶۵)                      | (۱۸,۸۶۵)                      |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی   | ۱,۱۸۰                         | ۱,۰۰۹                         | ۱,۵۴۸                         |
| سود عملیاتی                             | ۹۶۸,۶۵۹                       | ۲۱,۸۴۲                        | ۲۸۵,۵۲۳                       |
| هزینه مالیات بر درآمد                   | (۱۵۰)                         | (۱۵۰)                         | (۴۰۱)                         |
| سود خالص                                | ۹۶۸,۵۰۹                       | ۲۱,۶۹۲                        | ۲۸۵,۱۲۲                       |

گزارش فالت هات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۶/۱۱/۳۰ |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| دارائی های جاری                | ۲,۸۹۴,۲۰۵  | ۱,۸۷۹,۱۶۷  | ۲,۵۵۸,۵۲۳  |
| دارائی های غیرجاری             | ۱,۰۳۹,۷۲۴  | ۱,۱۸۵,۲۵۳  | ۶۵۲,۲۵۳    |
| جمع دارائی ها                  | ۳,۹۳۳,۹۲۹  | ۳,۰۶۴,۴۲۰  | ۳,۲۱۰,۷۷۶  |
| بدهی های جاری                  | ۱۴,۴۳۰     | ۹۸۲,۷۵۱    | ۸۹۶,۰۱۴    |
| بدهی های غیرجاری               | ۹۱۳,۰۰۸    | ۳۶۸۷       | ۲,۴۷۳      |
| حقوق صاحبان سهام               | ۳,۰۰۶,۴۹۱  | ۲,۰۷۷,۹۸۲  | ۲,۳۱۲,۲۹۰  |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام | ۳,۹۳۳,۹۲۹  | ۳,۰۶۴,۴۲۰  | ۳,۲۱۰,۷۷۶  |

خالص ارزش دارائی های شرکت سرمایه گذاری پویا (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                       | ۹۸/۱۱/۳۰  | ۹۷/۱۱/۳۰  | ۹۶/۱۱/۳۰  | ۹۵/۱۱/۳۰  |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| حقوق صاحبان سهام                          | ۳,۰۰۶,۴۹۱ | ۲,۰۷۷,۹۸۲ | ۲,۳۱۲,۲۹۰ | ۲,۱۱۷,۱۶۹ |
| اضافه ارزش پرتفوی بورسی                   | ۳۷۶۷۳۸۱   | ۵۰۴,۷۴۰   | ۱۲۰,۹۹۸   | ۰         |
| ارزش خالص دارائی ها                       | ۶۷۷۳۸۷۲   | ۲,۵۸۲,۷۲۲ | ۲,۴۳۳,۲۸۸ | ۲,۱۱۷,۱۶۹ |
| سرمایه ثبت شده                            | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ |
| ارزش خالص دارائی ها به ازای هر سهم (ریال) | ۳,۳۸۷     | ۱,۲۹۱     | ۱,۲۱۷     | ۱,۰۵۹     |

• برنامه های آتی هیات مدیره

- عرضه سهام شرکت در فرابورس ایران. (سهام شرکت سرمایه گذاری پویا در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴ در فرابورس ایران عرضه شد.)
- حضور فعال در بازار سرمایه و بهینه سازی مستمر پرتفوی شرکت.
- ایجاد و ارتقاء ساختارهای لازم برای مدیریت دارایی های مالی در بازارهای داخلی و بین المللی.
- افزایش اعتبار شرکت به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری موفق و شناخته شده در بازار سرمایه.
- تصویب آیین نامه های جدید و مورد نیاز شرکت و همچنین بازنگری آیین نامه های فعلی شرکت.



## ۱۱,۲. شرکت سرمایه گذاری پردیس (سهامی عام)

### • معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری پردیس تغییر یافت. سرمایه ثبتی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ معادل ۱,۲۵۰ میلیارد ریال بوده است.

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه تطبیق یافته با ضوابط بورس، مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۷/۹/۳ عبارتست از: «خرید، فروش و سرمایه گذاری در اوراق بهادار با رعایت مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار با هدف کسب انتفاع بدون قصد کنترل عملیات شرکت سرمایه پذیر». ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی آن یعنی ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

| ردیف | سهامداران               | تعداد سهام    | درصد  |
|------|-------------------------|---------------|-------|
| ۱    | شرکت سرمایه گذاری تدبیر | ۸۴۰,۹۷۵,۶۸۴   | ۵۴/۸۰ |
| ۲    | شخص حقیقی               | ۷۸۵,۷۳۰,۲۰    | ۱/۶۶  |
| ۳    | سایر سهامداران          | ۳۷۵,۲۹۳,۵۴۴   | ۴۳/۵۴ |
|      | جمع                     | ۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰   |



• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

| ردیف | نام و نام خانوادگی    | به نمایندگی از            | سمت                  |
|------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| ۱    | محمد باغستانی         | شرکت تولید و صادرات ریشمک | رئیس هیأت مدیره      |
| ۲    | تایماز حمایلی مهربانی | شرکت سرمایه گذاری بویا    | عضو هیأت مدیره       |
| ۳    | محسن نامدلری          | شرکت سرمایه گذاری تدبیر   | نایب رئیس هیأت مدیره |
| ۴    | مجتبی ستاری قهفرخی    | شرکت لیزینگ ایران و شرق   | عضو هیأت مدیره       |
| ۵    | میثم صمدنژاد ایوریقی  | -                         | سرپرست               |

• سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح                 | ۱۳۹۸/۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۹/۳۰ |
|---------------------|-----------|-----------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۱۱        | ۱۱        |

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                   | سال مالی منتهی به ۹۸/۹/۳۰ | سال مالی منتهی به ۹۷/۹/۳۰ | سال مالی منتهی به ۹۶/۹/۳۰ |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها      | ۴۰۹,۳۱۹                   | ۴۸۰,۰۱۳                   | ۴۴,۹۵۳                    |
| سود حاصل از سرمایه گذاری ها           | ۳۰۹,۶۳۹                   | ۱۳۷,۰۵۵                   | ۱۰۲,۲۴۵                   |
| سود تاخلف                             | ۷۱۸,۹۵۸                   | ۶۱۷,۰۶۸                   | ۱۴۷,۰۹۸                   |
| هزینه های اداری و عمومی               | (۳۲۵,۳۹)                  | (۲۴,۷۲۸)                  | (۲۳,۰۱۸)                  |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی | .                         | ۶۸,۰۶۰                    | ۱۰۵,۵۸۸                   |
| سود عملیاتی                           | ۶۸۶,۱۰۹                   | ۶۶۰,۴۰۰                   | ۲۲۹,۶۶۸                   |
| خالص درآمد و هزینه های متفرقه         | .                         | .                         | .                         |
| سود قبل از مالیات                     | ۶۸۶,۱۰۹                   | ۶۶۰,۴۰۰                   | ۲۲۹,۶۶۸                   |
| مالیات                                | .                         | .                         | .                         |
| سود خالص                              | ۶۸۶,۱۰۹                   | ۶۶۰,۴۰۰                   | ۲۲۹,۶۶۸                   |



• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| دارائی های جاری                | ۲,۱۷۱,۴۰۹  | ۲,۰۱۱,۹۶۷  | ۱,۶۲۰,۲۲۴  |
| دارائی های غیر جاری            | ۲۴,۱۹۷     | ۲۴,۶۹۶     | ۲۶,۶۶۹     |
| جمع دارائی ها                  | ۲,۱۹۵,۶۰۶  | ۲,۰۳۶,۶۶۳  | ۱,۶۴۶,۸۹۳  |
| بدهی های جاری                  | ۴۵,۱۹۹     | ۱۱,۹۰۶     | ۸۶,۳۰۴     |
| بدهی های غیر جاری              | ۵۵۰۵       | ۳,۴۶۴      | ۵,۳۹۴      |
| حقوق صاحبان سهام               | ۲,۱۴۴,۹۰۲  | ۲,۰۲۱,۲۹۳  | ۱,۵۵۵,۱۹۵  |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام | ۲,۱۹۵,۶۰۶  | ۲,۰۳۶,۶۶۳  | ۱,۶۴۶,۸۹۳  |

خالص ارزش دارائی های شرکت سرمایه گذاری پردیس (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                              | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| حقوق صاحبان سهام (بدون علی الحساب افزایش سرمایه) | ۲,۱۴۴,۹۰۲  | ۲,۰۳۶,۶۶۳  | ۱,۳۶۰,۸۹۳  | ۱,۲۹۶,۲۲۵  |
| اضافه ارزش پرتفوی بورسی                          | ۱,۱۹۷,۴۰۳  | ۸۳,۵۰۳     | ۰          | ۰          |
| اضافه ارزش برآوردی پرتفوی غیر بورسی              | ۶۷,۲۷۶     | ۵۸,۲۸      | ۱۱,۹۳۶     | ۶,۱۶۲      |
| ارزش خالص دارائی ها                              | ۳,۴۰۹,۵۸۱  | ۲,۱۲۵,۹۹۴  | ۱,۳۷۲,۸۲۹  | ۱,۳۰۲,۳۸۷  |
| سرمایه                                           | ۱,۲۵۰,۰۰۰  | ۱,۲۵۰,۰۰۰  | ۱,۰۰۰,۰۰۰  | ۱,۰۰۰,۰۰۰  |
| ارزش خالص دارائی ها به ازای هر سهم (ریال)        | ۲,۷۲۸      | ۱,۷۰۱      | ۱,۳۷۳      | ۱,۳۰۲      |

برنامه های آتی هیأت مدیره

- حضور فعال در بازار سرمایه و بهینه سازی مستمر پرتفوی شرکت؛
- ورود به عرصه سرمایه گذاری در بازارهای مشتقه سهام و کالا؛
- بازیابی و به روزآوری برنامه استراتژیک ۵ ساله آتی شرکت؛
- تقویت تیم کارشناسی به منظور استفاده مناسب و بهینه از منابع در اختیار و شناسایی فرصت های جدید سرمایه گذاری؛
- انجام مطالعات و ورود به عرصه سرمایه گذاری در بورس کالا به طور مستقیم و غیرمستقیم.



### ۱۱,۳. شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (سهامی خاص)

#### • معرفی شرکت

شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۴/۷/۱۳ تحت شماره ۸۰۱۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهرستان قزوین به ثبت رسید و متعاقباً جهت اخذ مجوز آغاز فعالیت اقدامات لازم را معمول و نهایتاً سازمان بورس اوراق بهادار طی نامه شماره ۱۱۰/۸۷۹۹۶ مورخ 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.

سرمایه شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰ معادل ۴۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی به شرح ذیل بوده است:

| ردیف | نام سهامدار                  | تعداد سهام  | درصد مالکیت |
|------|------------------------------|-------------|-------------|
| ۱    | شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر | ۱۹۵,۹۹۹,۷۰۰ | ٪۴۹         |
| ۲    | موسسه رفاه و تأمین آتیه امید | ۱۹۶,۰۰۰,۰۰۰ | ٪۴۹         |
| ۳    | سایر                         | ۸,۰۰۰,۳۰۰   | ٪۲          |
|      | جمع                          | ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ٪۱۰۰        |



• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

| ردیف | نام عضو هیأت مدیره     | به نمایندگی از                                  | سمت                        |
|------|------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|
| ۱    | محسن رحمتی             | موسسه تامین رفاه و آئینه تدبیر                  | نائب رئیس هیأت مدیره       |
| ۲    | محمد جواد شریفزاده     | شرکت ایران و شرق                                | رئیس هیأت مدیره            |
| ۳    | -                      | شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدیر | عضو هیأت مدیره             |
| ۴    | سیدرضا موسائیان سبحانی | موسسه رفاه و تامین آتیه امید                    | عضو هیأت مدیره             |
| ۵    | محمد باغستانی          | شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر                    | مدیر عامل و عضو هیأت مدیره |

• سرمایه انسانی شرکت

به دلیل ماهیت تخصصی فعالیت های شرکت، عمده منابع انسانی شرکت از بین فارغ التحصیلان رشته های مرتبط در مقطع کارشناسی و کارشناسی ارشد و دارای مدارک حرفه ای بازار سرمایه می باشند:

| عنوان               | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ |
|---------------------|------|------|------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۶۴   | ۶۲   | ۶۹   |

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                       | ۱۳۹۸/۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۹/۳۰ |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| درآمد حاصل از ارائه خدمات کارگزاری        | ۵۴۸,۰۳۰   | ۲۰۲,۳۳۶   | ۹۷,۵۰۷    |
| سود حاصل از سرمایه گذاری ها               | ۱۵۹,۸۶۶   | ۱۳۸,۵۲۸   | ۱۱۲,۰۹۹   |
| جمع درآمدهای عملیاتی                      | ۷۰۷,۸۹۵   | ۳۴۰,۸۶۴   | ۲۰۹,۶۰۷   |
| هزینه های عملیاتی                         | (۲۹۳,۷۷۳) | (۱۵۳,۴۰۹) | (۹۳,۵۲۰)  |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی     | ۰         | ۳۹,۳۸۵    | ۰         |
| سود عملیاتی                               | ۴۱۴,۱۲۲   | ۲۱۵,۸۴۰   | ۱۱۶,۰۸۷   |
| هزینه های مالی                            | (۲,۴۶۸)   | (۴۰,۱۵۱)  | (۲۶,۵۸۱)  |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی | (۳,۸۷۸)   | ۲۸,۹۷۶    | ۲۶,۴۶۳    |
| سود خالص قبل از کسر مالیات                | ۴۰۷,۷۷۷   | ۲۰۴,۶۶۴   | ۱۱۵,۹۶۹   |
| مالیات بر درآمد                           | (۴۹,۵۸۲)  | (۱۳,۲۲۷)  | (۳,۱۵۸)   |
| سود خالص                                  | ۳۵۸,۱۹۴   | ۱۹۱,۴۳۷   | ۱۱۲,۸۱۱   |



• حجم معاملات

(ارقام به میلیارد ریال)

| شرح  | معاملات کارگزاری | کل معاملات بورس و فرابورس | سهم کارگزاری از کل معاملات (درصد) |
|------|------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| ۱۳۹۸ | ۲۱۲,۷۶۳          | ۳,۱۵۹,۱۳۴                 | ۶/۷۳                              |
| ۱۳۹۷ | ۱۱۶,۷۲۱          | ۲,۰۴۴,۵۲۶                 | ۵/۷۱                              |
| ۱۳۹۶ | ۴۵,۷۰۸           | ۱,۵۳۰,۸۱۷                 | ۳/۹۹                              |
| ۱۳۹۵ | ۳۴,۳۲۱           | ۱,۶۸۱,۰۵۸                 | ۱/۸۲                              |
| ۱۳۹۴ | ۳۰,۱۹۸           | ۹۵۷,۲۵۱                   | ۳/۱۱                              |

• ترکیب درآمدهای شرکت

جدول ذیل ترکیب درآمدهای شرکت را نشان می‌دهد. همانطور که ملاحظه می‌شود ترکیب درآمدی کارگزاری از کارمزد معاملات اوراق بهادار در حدود ۹۱ درصد کل درآمدهای شرکت را تشکیل می‌دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                   | سال مالی ۱۳۹۸ |       | سال مالی ۱۳۹۷ |       | سال مالی ۱۳۹۶ |       |
|---------------------------------------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
|                                       | مبلغ          | درصد  | مبلغ          | درصد  | مبلغ          | درصد  |
| کارمزد: معاملات اوراق بهادار          | ۵۳۸,۷۹۶       | ۹۰/۶۱ | ۱,۱۹,۵۰۳      | ۸۱/۷۸ | ۷۳,۰۵۲        | ۷۴/۱۶ |
| کارمزد معاملات بورس کالا، انرژی و آبی | ۱۷,۵۵۳        | ۲/۹۵  | ۱۲,۸۳۳        | ۵/۵۴  | ۹,۶۴۹         | ۹/۸۰  |
| کارمزد سبد گردانی و مدیریت صندوق      | ۳۴,۹۴۷        | ۵/۸۸  | ۲۵,۳۳۸        | ۱۰/۹۳ | ۱۵,۶۰۷        | ۱۵/۸۴ |
| کارمزد مشاوره عرضه و پذیرش            | ۳۳۰           | ۰/۵۶  | ۴۰۴۷          | ۱/۷۵  | ۲۰۰           | ۲۰    |
| جمع درآمدها                           | ۵۹۴,۶۱۵       | ۱۰۰   | ۳۳۱,۷۲۱       | ۱۰۰   | ۹۸,۵۰۸        | ۱۰۰   |

گزارش فاصلهت همت مدبره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت طی سه سال گذشته به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۹/۳۰ |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| جمع دارایی های جاری            | ۲,۰۵۲,۵۶۴ | ۹۶۶,۹۸۹   | ۲,۰۷۱,۵۷۶ |
| جمع دارایی های غیر جاری        | ۲۱۶,۲۶۰   | ۱۵۷,۹۳۰   | ۱۳۱,۹۵۷   |
| جمع دارایی ها                  | ۲,۲۶۸,۸۲۴ | ۱,۱۲۴,۹۱۹ | ۲,۲۰۳,۵۳۳ |
| جمع بدهی های جاری              | ۱,۳۴۱,۴۷۰ | ۳۷۸,۶۷۷   | ۱,۵۵۲,۰۵۲ |
| جمع بدهی های غیر جاری          | ۱۳,۳۸۳    | ۱۱۰,۴۶۵   | ۱۰۷,۱۴۲   |
| جمع بدهی ها                    | ۱,۳۵۴,۸۵۳ | ۴۸۹,۱۴۲   | ۱,۶۵۹,۱۹۴ |
| جمع حقوق صاحبان سهام           | ۹۱۳,۹۷۱   | ۶۳۵,۷۷۷   | ۵۴۴,۳۳۹   |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام | ۲,۲۶۸,۸۲۴ | ۱,۱۲۴,۹۱۹ | ۲,۲۰۳,۵۳۳ |

• برنامه های آتی هیات مدیره

- افزایش دارایی تحت مدیریت؛
- بازاریابی جهت شناسایی بیشتر سامانه پرانا در میان فعالان بازار سرمایه؛
- توسعه سامانه مدیریت ریسک اعتباری مشتریان؛
- توسعه سامانه جامع مدیریت مشتریان؛

۱۱,۴. شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت لیزینگ ایران و شرق در تاریخ ۱۳۸۴/۴/۲۵ تحت شماره ۲۵۰۷۳۱ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت مطابق اساسنامه عبارت است از مبادرت به خرید کالاهای سرمایه ای اعم از منقول و غیرمنقول، انواع خودروی سواری و کار، تجهیزات و ماشین آلات سبک و سنگین و کالاهای مصرفی با دوام و واگذاری آن ها در قالب عقود اجاره به شرط تملیک، اجاره عملیاتی و یا فروش قسطی. سرمایه شرکت در ابتدای سال مالی ۱۳۸۵ مبلغ ۲ میلیارد ریال بوده که طی یک مرحله در اسفندماه سال ۱۳۸۵ به ۱۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. سرمایه شرکت بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۳/۰۲/۳۱ از ۱۰۰



میلیارد ریال به ۳۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. همچنین بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده 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 که تا پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸ به دلیل طولانی شدن پروسه اخذ مجوز از بانک مرکزی ثبت نگردید و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۷ ثبت آن صورت گرفت. ترکیب سهامداران لیزینگ ایران و شرق به تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ مطابق جدول زیر است.

| ردیف | نام سهامدار                  | تعداد سهام  | درصد مالکیت |
|------|------------------------------|-------------|-------------|
| ۱    | شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر | ۲۵۱,۳۳۷,۱۵۹ | ۵۳/۰۸       |
| ۲    | سایرین                       | ۴۷۹,۷۶۲,۱۴۰ | ۴۶/۹۲       |
|      | جمع                          | ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰         |

#### • ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

| ردیف | نام نماینده         | به نمایندگی از               | سمت                        |
|------|---------------------|------------------------------|----------------------------|
| ۱    | حمید خانی جوی آبادی | شرکت ایران و شرق             | عضو هیأت مدیره             |
| ۲    | محمد رحیم احمدوند   | شرکت تولید و صادرات ریشمک    | نائب رئیس هیأت مدیره       |
| ۳    | علیرضا پورباقریان   | شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر | عضو هیأت مدیره و مدیر عامل |
| ۴    | محمدتقی صافدل       | شرکت مذهب کشت توس            | رئیس هیأت مدیره            |
| ۵    | حامد تاجمیر ریاحی   | شرکت سرمایه گذاری پوبا       | عضو هیأت مدیره             |

#### • سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح           | ۱۳۹۸/۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۹/۳۰ |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| تعداد کارکنان | ۱۹        | ۱۸        | ۱۷        |



• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                               | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ |
|---------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| درآمدهای عملیاتی                                  | ۳۱۷,۵۹۰    | ۲۹۷,۹۳۱    | ۲۴۴,۷۳۳    |
| بهای تمام شده کالای فروخته شده و هزینه تأمین مالی | (۱۱۳,۰۶۱)  | (۱۰۸,۴۵۲)  | (۹۴,۴۶۷)   |
| سود ناخالص                                        | ۲۰۴,۵۲۹    | ۱۸۹,۴۷۹    | ۱۵۰,۲۶۷    |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی                     | (۵۴,۱۷۲)   | (۴۴,۱۹۸)   | ۲۹,۵۱۷     |
| سود عملیاتی                                       | ۱۵۰,۳۵۷    | ۱۴۵,۲۸۱    | ۱۲۰,۷۵۰    |
| سایر درآمدهای غیر عملیاتی                         | ۳۲,۸۱۴     | ۲,۵۱۶      | ۴,۸۵۲      |
| سود قبل از مالیات                                 | ۱۸۳,۱۷۱    | ۱۴۷,۷۹۷    | ۱۲۵,۶۰۲    |
| مالیات بر درآمد                                   | (۳۲,۸۰۶)   | (۳۲,۵۸۳)   | (۲۳,۵۶۲)   |
| سود خالص                                          | ۱۵۰,۳۶۵    | ۱۱۵,۲۱۴    | ۱۰۲,۰۴۰    |

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| دارایی‌های جاری                | ۹۸۴,۷۵۴    | ۷۹۳,۵۸۸    | ۷۵۴,۵۱۱    |
| دارایی‌های غیر جاری            | ۶۹۱,۱۷۹    | ۵۱۱,۱۶۲    | ۲۷۹,۷۱۶    |
| جمع دارایی‌ها                  | ۱,۶۷۳,۹۳۵  | ۱,۳۰۴,۷۵۰  | ۱,۰۳۴,۲۲۷  |
| بدهی‌های جاری                  | ۶۰۳,۹۸۲    | ۳۷۲,۱۰۴    | ۳۳۷,۹۴۷    |
| بدهی‌های غیر جاری              | ۲۸۴,۲۶۲    | ۲۸۷,۳۱۵    | ۲۷۶,۱۶۴    |
| جمع بدهی‌ها                    | ۸۸۸,۲۴۴    | ۸۵۹,۴۱۹    | ۶۱۴,۱۱۱    |
| حقوق صاحبان سهام               | ۷۸۵,۶۹۱    | ۴۴۵,۳۳۱    | ۴۲۰,۱۱۶    |
| جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام | ۱,۶۷۳,۹۳۵  | ۱,۳۰۴,۷۵۰  | ۱,۰۳۴,۲۲۷  |

• برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- افزایش توان مالی شرکت برای توسعه دامنه فعالیت و بازدهی سرمایه در میان شرکت‌های لیزینگ فعال در سطح کشور
- بکارگیری زنجیره خرید-تأمین مالی-لیزینگ در بخش تجهیزات ساختمان، صنعت، اداری و پزشکی
- استفاده از منابع بانکی با دوره بازپرداخت بلندمدت و نرخ سود مناسب



## ۱۱,۵. شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

### • معرفی شرکت

شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۸/۱۰/۱۱ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده و در سال ۱۳۵۰ پس از انتقال دفتر شرکت از تهران به شیراز، در اداره ثبت شرکت‌های شیراز ثبت شده است. موضوع فعالیت اصلی این شرکت، تولید پودر و عصاره شیرین بیان از ریشه گیاه شیرین بیان و فروش آن در داخل یا خارج از کشور می‌باشد. در حال حاضر، مرکز اصلی شرکت در شهر شیراز واقع شده است. بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده 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 فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۳ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۷، سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک از مبلغ ۶۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹۹,۹۲۸,۲۱۴,۰۰۰ ریال افزایش یافته است. همچنین سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) پس از ادغام با شرکت تولید و صادرات شیرین بیان زرقان و تجمیع سرمایه آن‌ها به ۱۱۴,۹۲۸,۲۱۴,۰۰۰ ریال بالغ گردیده است. سرمایه شرکت بعد از آخرین افزایش سرمایه که به تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به ثبت رسید مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال است و وضعیت سهامداران این شرکت در پایان سال مالی، به شرح جدول زیر می‌باشد:

ترکیب سهامداران شرکت تولید و صادرات ریشمک

| ردیف | نام سهامدار             | تعداد سهام  | درصد سهام |
|------|-------------------------|-------------|-----------|
| ۱    | شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر | ۰۱۲,۹۲۳,۱۲۵ | ۴۵/۳۱     |
| ۲    | شرکت سرمایه‌گذاری پویا  | ۰۰۰,۹۹۰,۲۷  | ۹/۳۳      |
| ۳    | شرکت سرمایه‌گذاری پردیس | ۶۲۳,۱۹۸,۵   | ۱/۷۳      |
| ۴    | سایر                    | ۳۶۳,۸۸۸,۱۳۰ | ۴۳/۶۳     |
|      | جمع                     | ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰       |



• ترکیب اعضای هیات مدیره

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

| ردیف | نام نماینده           | به نمایندگی از               | سمت                           |
|------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------|
| ۱    | محمدحسین ستایش        | شرکت ایران و شرق             | رئیس هیات مدیره               |
| ۲    | علی اکبر رضائیان زاده | شرکت لیزینگ ایران و شرق      | سرپرست و نائب رئیس هیات مدیره |
| ۳    | عبدالرسول ترکمانی     | شرکت گروه سرمایه گذاری تدییر | عضو هیات مدیره                |
| ۴    | علی غلامی             | شرکت سرمایه گذاری پویا       | عضو هیات مدیره                |
| ۵    | علی اصغر ملایی        | شرکت سرمایه گذاری پردیس      | عضو هیات مدیره                |

• سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح                 | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ |
|---------------------|------|------|------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۹۳   | ۹۸   | ۹۹   |

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                   | ۱۳۹۸/۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۹/۳۰ |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| فروش                                  | ۵۸۵,۹۰۲   | ۴۰۷,۲۳۶   | ۳۶۹,۷۶۲   |
| بهای تمام شده کالای فروخته رفته       | (۲۲۳,۶۰۶) | (۱۵۷,۵۵۸) | (۲۰۹,۴۷۲) |
| سود (زیان) ناخالص                     | ۳۶۲,۲۹۶   | ۲۴۹,۶۷۸   | ۱۶۰,۲۹۰   |
| هزینه های فروش، عمومی و تزاری         | (۳۴,۹۷۰)  | (۲۷,۹۸۶)  | (۲۴,۰۹۰)  |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی | ۸۰,۶۰۹    | ۴۵۴,۰۶۳   | ۱۲,۵۷۳    |
| سود (زیان) عملیاتی                    | ۴۰۷,۹۳۵   | ۶۷۵,۷۵۵   | ۱۴۸,۷۷۴   |
| هزینه های مالی                        | (۱۴۶)     | (۴,۲۷۳)   | (۷,۰۱۲)   |
| سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی  | ۳۲,۶۱۷    | ۱۶,۵۵۷    | ۲۲,۷۵۹    |
| سود (زیان) قبل از کسر مالیات          | ۴۴۰,۴۰۶   | ۶۸۸,۰۳۹   | ۱۶۴,۵۲۱   |
| مالیات                                | ۰         | (۱۰,۵۸۱)  | (۶۱۷)     |
| سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات      | ۴۴۰,۴۰۶   | ۶۷۷,۴۵۸   | ۱۶۳,۹۰۴   |



• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۹/۳۰ |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| جمع دارایی های جاری            | ۱,۳۴۳,۱۹۴ | ۱,۰۲۵,۳۶۵ | ۶۴۹,۲۸۲   |
| جمع دارایی های غیر جاری        | ۴۰۲,۵۰۰   | ۳۹۳,۷۸۳   | ۲۹۸,۶۷۲   |
| جمع دارایی ها                  | ۱,۷۴۵,۶۹۴ | ۱,۴۱۹,۱۴۸ | ۹۴۷,۹۵۴   |
| جمع بدهی های جاری              | ۵۳۵,۲۱۱   | ۵۴۶,۸۴    | ۱۱۵,۵۷۱   |
| جمع بدهی های غیر جاری          | ۳۳,۶۶۱    | ۱۸,۰۴۸    | ۱۴,۰۱۸    |
| جمع بدهی ها                    | ۵۵۸,۸۷۲   | ۷۲,۷۳۲    | ۱۲۹,۵۸۹   |
| جمع حقوق صاحبان سهام           | ۱,۱۸۶,۸۲۲ | ۱,۳۴۶,۴۱۶ | ۸۱۸,۳۶۵   |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام | ۱,۷۴۵,۶۹۴ | ۱,۴۱۹,۱۴۸ | ۹۴۷,۹۵۴   |

• برنامه های آتی هیأت مدیره

- برنامه ریزی در راستای افزایش تولید و صادرات بیشتر با توجه به توسعه کارخانه؛
- حفظ و ارتقای کیفیت محصول؛
- وصول مانده مطالبات از خریدار محصولات.

۱۱,۶. شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

شرکت ایران و شرق در تاریخ ۱۳۲۸/۴/۲۲ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۷۷/۱۲/۱۵ سهام این شرکت به شرکت گروه سرمایه گذاری 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 فعالیت های مزبور ادامه داد. از تاریخ مرداد ماه ۱۳۹۰ به علت تغییر در اهداف بلندمدت شرکت کلیه فعالیت های مربوطه متوقف گردیده و فعالیت اصلی شرکت در بخش ساخت و ساز مجتمع تجاری- اداری در ملک اصلی شرکت تداوم دارد.



طبق ماده ۲ اساس نامه، 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 ساختمان ها.
  - اخذ نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش محصولات از شرکت ها و کارخانجات سازنده خودرو قطعات یدکی اعم از داخل و خارج کشور و مبادرت به واردات و صادرات خودرو.
  - خرید و فروش سهام شرکت های 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 ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، معادل ۵۰۰ میلیارد ریال می باشد. در حال حاضر کلیه سهام شرکت متعلق به شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر است.

#### • ترکیب اعضاء هیأت مدیره

اعضای هیأت مدیره شرکت طی سال مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

| ردیف | نام نماینده         | به نمایندگی از               | سمت                  |
|------|---------------------|------------------------------|----------------------|
| ۱    | سید نصیرالدین شاهرخ | شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر | رئیس هیأت مدیره      |
| ۲    | حمیدرضا مافی بالائی | شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا | نائب رئیس هیأت مدیره |
| ۳    | حسین رجبی اسلامی    | شرکت لیزینگ ایران و شرق      | عضو هیأت مدیره       |

#### • سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح                 | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۶ |
|---------------------|----------|----------|----------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۵        | ۷        | ۸        |



• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| دارایی های جاری                | ۸۵۲,۹۴۹    | ۳۵۸,۱۰۵    | ۳۴۲,۰۶۹    |
| دارایی های غیر جاری            | ۶۹۰        | ۴۹۹,۱۷۶    | ۴۹۷,۱۹۶    |
| جمع دارایی ها                  | ۸۵۵,۶۳۹    | ۸۵۷,۲۸۱    | ۸۳۹,۲۶۴    |
| بدهی های جاری                  | ۱۵۰,۲۵     | ۳۱۳,۰۸۳    | ۳۰۸,۱۲۶    |
| بدهی های غیر جاری              | ۲۳۰,۳۳۲    | ۴,۱۰۵      | ۲,۹۴۲      |
| جمع بدهی ها                    | ۲۴۵,۲۶۷    | ۳۱۷,۱۸۸    | ۳۱۱,۰۶۸    |
| حقوق صاحبان سهام               | ۶۱۰,۲۷۲    | ۵۴۰,۰۹۳    | ۵۲۸,۱۹۶    |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام | ۸۵۵,۶۳۹    | ۸۵۷,۲۸۱    | ۸۳۹,۲۶۴    |

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                          | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ |
|----------------------------------------------|------------|------------|------------|
| درآمدهای عملیاتی                             | ۳۰۱۰       | ۷۰,۰۹۹     | ۳۵,۳۸۱     |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته                | (۲,۶۵۴)    | (۵۰,۴۷۴)   | (۲۵,۶۳۱)   |
| سود ناخالص                                   | ۳۵۶        | ۱۹,۶۲۵     | ۹,۷۴۹      |
| هزینه های اداری و عمومی                      | (۱۶,۹۱۷)   | (۱۲,۴۰۲)   | (۸,۴۰۴)    |
| هزینه کاهش ارزش دریافتی ها                   | (۲,۵۰۷)    | -          | -          |
| سود (زیان) عملیاتی                           | (۱۹,۰۶۸)   | ۷,۲۲۳      | ۱,۳۴۵      |
| سایر درآمدهای غیر عملیاتی                    | ۸۹,۲۴۷     | ۱۲,۵۶۷     | ۵,۵۹۳      |
| سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات | ۷۰,۱۷۹     | ۱۹,۷۹۰     | ۶,۹۳۸      |
| مالیات بر درآمد                              | -          | (۱,۳۹۳)    | (۱,۳۳۱)    |
| سود (زیان) خالص                              | ۷۰,۱۷۹     | ۱۸,۳۹۷     | ۵,۱۰۷      |

گزارش فالت همت مدرسه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



## معرفی شرکت‌های وابسته

### ۱۱،۷. شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص)

#### • معرفی شرکت

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

طبق ماده ۳ اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از: پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه. سرمایه شرکت ۳،۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۳،۵۰۰ میلیون سهم یک‌هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده است و سهام‌داران آن مجموعه‌ای از ۹ نهاد مالی کشور هستند که سرمایه‌گذاری تدبیر یکی از آن‌ها بوده و ۹/۳ درصد از مالکیت سهام را در اختیار دارد. ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد.

ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه امین

| ردیف | نام سهامدار                          | تعداد سهام    | درصد مالکیت |
|------|--------------------------------------|---------------|-------------|
| ۱    | شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر         | ۳۲۵،۵۰۰،۰۰۰   | ۹،۳         |
| ۲    | صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر | ۵۰۰،۵۰۰،۰۰۰   | ۱۴،۳        |
| ۳    | صندوق بازنگشتگی کشوری                | ۵۰۰،۵۰۰،۰۰۰   | ۱۴،۳        |
| ۴    | شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی      | ۵۰۰،۵۰۰،۰۰۰   | ۱۴،۳        |
| ۵    | شرکت سرمایه‌گذاری صبا‌تأمین          | ۵۰۰،۵۰۰،۰۰۰   | ۱۴،۳        |
| ۶    | شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید        | ۴۹۸،۷۵۰،۰۰۰   | ۱۴،۲۵       |
| ۷    | گروه مالی ملت                        | ۳۵۰،۰۰۰،۰۰۰   | ۱۰          |
| ۸    | شرکت سرمایه‌گذاری پویا               | ۱۷۵،۰۰۰،۰۰۰   | ۵           |
| ۹    | شرکت بهساز مشارکت‌های ملت            | ۱۴۸،۷۵۰،۰۰۰   | ۴،۲۵        |
|      | جمع                                  | ۳،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ | ۱۰۰         |



• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

| ردیف | نام و نام خانوادگی   | به نمایندگی از                       | سمت                        |
|------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| ۱    | محسن بهرامی ارض اقدس | شرکت سرمایه گذاری صباتأمین           | رئیس هیأت مدیره            |
| ۲    | بهروز خالق وردی      | شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی      | نایب رئیس هیأت مدیره       |
| ۳    | سعید بدآغی           | صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر | عضو هیأت مدیره و مدیر عامل |
| ۴    | علی نمکی             | صندوق بازنشستگی کشوری                | عضو هیأت مدیره             |
| ۵    | علی صفر علی          | شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر         | عضو هیأت مدیره             |
| ۶    | ناصر پرتوی           | شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید   | عضو هیأت مدیره             |
| ۷    | محسن شجاع وشوشاد     | شرکت گروه مالی ملت                   | عضو هیأت مدیره             |

• سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح           | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ |
|---------------|------------|------------|------------|
| تعداد کارکنان | ۷۷         | ۶۲         | ۶۱         |

• صورت سود و زیان شرکت

جدول زیر صورت سود و زیان عملکردی شرکت را نشان می دهد.



(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                         | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|
| درآمد حاصل از:                              |            |            |            |
| ارائه خدمات تعهد پذیرهنویسی                 | ۴۵۹,۳۴۶    | ۴۰۹,۵۰۴    | ۵۴۹,۴۸۵    |
| سود اوراق مشارکت و سپرده بانکی              | ۶۴۱,۹۰۹    | ۵۵۷,۹۴۰    | ۶۰۳,۸۴۴    |
| سود سرمایه گذاری ها                         | ۱,۲۵۵,۸۰۵  | ۷۳۶,۹۱۳    | ۳۷۵,۶۱۶    |
| بازارگردانی اوراق گواهی سپرده عام و مشارکت  | ۱,۲۶۰,۹۹۵  | ۷۷۰,۴۰۴    | ۷۳۷,۰۹۳    |
| ارائه خدمات مشاور عرضه و ارزش گذاری و ضمانت | ۱۰۲,۳۲۸    | ۱۰,۸۳۴     | ۲۰,۹۹۴     |
| درآمد حاصل از کارمزد خرید و فروش            | -          | -          | -          |
| جمع درآمد                                   | ۳,۷۲۰,۳۸۳  | ۲,۴۸۵,۵۹۵  | ۲,۳۷۷,۰۳۲  |
| هزینه های بازارگردانی بابت نگهداری اوراق    | (۷۵۱,۷۷۲)  | (۳۴۶,۰۷۸)  | (۵۱۹,۸۱۱)  |
| سود ناخالص                                  | ۲,۹۶۸,۶۱۱  | ۲,۱۳۹,۵۱۷  | ۱,۷۵۷,۲۲۱  |
| هزینه های اداری و عمومی                     | (۳۱۳,۸۵۸)  | (۱۸۰,۰۶۵)  | (۱۱۷,۸۱۱)  |
| سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی            | -          | -          | -          |
| سود عملیاتی                                 | ۲,۷۵۴,۷۵۳  | ۱,۹۵۹,۴۵۲  | ۱,۶۳۹,۴۱۰  |
| هزینه های مالی                              | (۳۰۰)      | (۲۶,۶۱۳)   | (۱۸,۴۵۵)   |
| سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی         | ۳,۷۷۷      | ۱۳۳,۲۳۵    | (۹۳,۶۷۷)   |
| سود قبل از کسر مالیات                       | ۲,۷۵۸,۲۳۰  | ۲,۰۶۶,۰۷۴  | ۱,۵۲۷,۲۷۸  |
| مالیات                                      | (۳۲۱,۰۱۹)  | (۱۹۷,۱۲۲)  | (۱۴۷,۴۷۴)  |
| سود پس از کسر مالیات                        | ۲,۵۳۷,۲۱۱  | ۱,۸۶۸,۹۵۲  | ۱,۳۷۹,۸۰۴  |

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| دارایی های جاری                | ۱۰,۷۹۳,۴۷۶ | ۸,۲۶۷,۳۹۰  | ۶,۰۴۵,۱۷۵  |
| دارایی های بلندمدت             | ۱,۱۳۳,۶۰۶  | ۸۷۶,۴۷۵    | ۱,۰۳۳,۳۹۴  |
| جمع دارایی ها                  | ۱۱,۹۲۷,۰۸۲ | ۹,۱۴۳,۸۶۵  | ۷,۰۷۸,۵۶۹  |
| بدهی های جاری                  | ۳,۱۰۳,۲۵۲  | ۱,۶۷۶,۲۱۳  | ۱,۶۵۰,۲۱۵  |
| بدهی های بلندمدت               | ۱,۱۷۳,۳۹۶  | ۴,۵۲۹      | ۱۳۴,۱۸۳    |
| جمع بدهی ها                    | ۴,۲۷۵,۶۴۸  | ۱,۶۸۰,۷۴۲  | ۱,۷۸۴,۳۹۸  |
| حقوق صاحبان سهام               | ۸,۶۵۰,۴۳۴  | ۷,۴۶۳,۱۲۳  | ۵,۲۹۴,۱۷۱  |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام | ۱۱,۹۲۷,۰۸۲ | ۹,۱۴۳,۸۶۵  | ۷,۰۷۸,۵۶۹  |



## ۱۱,۸. شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)

### • معرفی شرکت

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

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

سرمایه شرکت در تاریخ ترازنامه سال ۹۷، ۵,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان در تاریخ ۳ بهمن ۹۷ در بورس اوراق بهادار تهران عرضه شد، و درصد مالکیت سرمایه‌گذاری تدبیر پس از عرضه به ۱۶ درصد کاهش یافت. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

| ردیف | نام سهامدار                  | تعداد سهام    | درصد مالکیت در پایان سال مالی |
|------|------------------------------|---------------|-------------------------------|
| ۲    | شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر | ۷۹۹,۴۰۰,۰۰۰   | ۱۶                            |
| ۲    | شرکت گروه مالی بانک پارسیان  | ۱,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۳۵                            |
| ۳    | شرکت سرمایه‌گذاری سایپا      | ۷۱۱,۷۶۰,۷۱۵   | ۱۴                            |
| ۴    | شرکت مخابرات ایران           | ۷۹۹,۴۲۶,۳۷۰   | ۱۶                            |
| ۵    | شرکت ضیاءتأمین پارسیان       | ۱۳۰,۶۳۵,۷۶۲   | ۳                             |
| ۶    | سایر                         | ۸۰۸,۷۷۷,۱۵۳   | ۱۶                            |
|      | جمع                          | ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰                           |

### • ترکیب اعضای هیأت مدیره

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



| ردیف | نام و نام خانوادگی | به نمایندگی از              | سمت                             |
|------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| ۱    | حسن قالیباف اصل    | شرکت خدمات مشاوره خرد پیروز | رئیس هیأت مدیره                 |
| ۲    | مجتبی تقی پور      | شرکت سرمایه گذاری تدبیر     | نایب رئیس هیأت مدیره و عضو موظف |
| ۳    | مهدی راسخ          | شرکت مخزنات ایران           | عضو هیأت مدیره                  |
| ۴    | سهیل نوردرخشان     | شرکت سرمایه گذاری سایما     | عضو هیأت مدیره                  |
| ۵    | علی تیموری شندی    | شرکت گروه مالی بانک پارسیان | مدیر عامل و عضو هیأت مدیره      |

• سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح                 | سال ۹۸ | سال ۹۷ | سال ۹۶ |
|---------------------|--------|--------|--------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۸۰     | ۷۴     | ۷۲     |

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                       | ۱۳۹۸      | ۱۳۹۷      | ۱۳۹۶      |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| درآمد حاصل از:                            |           |           |           |
| ارائه خدمات تعهد پذیر منویسی              | ۶۰۷,۱۹۱   | ۲۰۷,۰۰۰   | ۴۷,۱۷۵    |
| بازرگانی                                  | ۱,۳۶۹,۸۲۹ | ۵۵۴,۲۹۹   | ۳۰۹,۴۳۷   |
| سود اوراق مشارکت                          | ۷۰۹,۴۴۵   | ۴۸۶,۸۴۸   | ۱۳۰,۷۰۷   |
| سرمایه گذاری ها                           | ۱,۷۱۴,۴۵۶ | ۱,۴۵۰,۵۱۵ | ۷۴۶,۸۱۱   |
| ارائه خدمات مشاوره و مدیریت صنعتی         | ۵۵۵,۸۳۰   | ۳۱۷,۰۸۵   | ۱۴۱,۶۶۳   |
| سود سپرده های بانکی                       | ۸۷,۰۴۸    | ۵۷,۲۰۴    | ۳۶۲,۹۶۹   |
| فروش سرمایه گذاری ها                      | ۰         | ۱۲۵       | ۰         |
| جمع درآمد                                 | ۵,۰۴۳,۷۹۹ | ۳,۰۷۳,۰۷۶ | ۱,۷۳۸,۷۶۲ |
| بهای تمام شده بازارگردانی اوراق           | (۵۱۶,۶۶۹) | (۴۴۶,۵۵۱) | (۱۶,۰۱۶)  |
| هزینه های اداری و فروش                    | (۲۷۱,۴۰۸) | (۲۲۷,۰۲۹) | (۱۶۳,۲۷۶) |
| سود عملیاتی                               | ۴,۲۵۵,۷۲۲ | ۲,۳۹۹,۴۹۶ | ۵۵۹,۴۷۰   |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی | ۱۲۰۰      | ۲۴۷       | (۲۶)      |
| هزینه مالی                                | (۸۱,۲۰۹)  | (۸۱,۱۱۸)  | (۸۱,۳۲۵)  |
| سود قبل از مالیات                         | ۴,۱۷۵,۷۱۳ | ۲,۳۱۸,۶۲۵ | ۴۷۸,۲۱۹   |
| مالیات بر درآمد                           | (۳۰۴,۰۵۶) | (۷۳,۱۰۹)  | (۴۷,۵۴۶)  |
| سود خالص                                  | ۳,۸۷۱,۶۵۷ | ۲,۲۴۵,۵۱۶ | ۴۳۰,۶۷۳   |



• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                   | ۱۳۹۸/۱۰/۳۰        | ۱۳۹۷/۱۰/۳۰        | ۱۳۹۶/۱۰/۳۰       |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| دارایی های جاری                       | ۱۴,۹۳۱,۷۴۷        | ۱۰,۰۸۴,۱۳۹        | ۶,۸۸۱,۸۰۸        |
| دارایی های بلندمدت                    | ۸۳۲,۱۳۰           | ۷۴۶,۰۰۱           | ۶۸۹,۰۹۰          |
| <b>جمع دارایی ها</b>                  | <b>۱۵,۷۶۳,۸۷۷</b> | <b>۱۰,۸۳۰,۱۴۰</b> | <b>۷,۵۷۰,۸۹۸</b> |
| بدهی های جاری                         | ۱,۹۷۹,۰۹۱         | ۸۱۷,۹۰۴           | ۲۴۰,۰۹۸          |
| بدهی های بلندمدت                      | ۳,۵۱۰,۵۳۰         | ۲,۴۹۲,۹۶۸         | ۱,۷۰۷,۰۴۸        |
| جمع بدهی ها                           | ۵,۴۸۹,۶۲۱         | ۳,۳۱۰,۸۷۲         | ۱,۹۴۷,۱۴۶        |
| حقوق صاحبان سهام                      | ۱۰,۲۷۴,۲۵۶        | ۷,۵۱۹,۲۶۸         | ۵,۶۲۳,۷۵۲        |
| <b>جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام</b> | <b>۱۵,۷۶۳,۸۷۷</b> | <b>۱۰,۸۳۰,۱۴۰</b> | <b>۷,۵۷۰,۸۹۸</b> |

۱۱,۹. شرکت بیمه پارسین (سهامی عام)

• معرفی شرکت

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

افزایش سرمایه شرکت بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۶ از مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال تصویب شد.

سهامدارن شرکت بر اساس صورت های مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:



| ردیف | نام سهامدار                        | تعداد سهام           | درصد مالکیت |
|------|------------------------------------|----------------------|-------------|
| ۱    | شرکت گروه مالی بانک پارسیان        | ۸۰۰,۹۰۰,۰۰۰          | ۲۰,۰۲       |
| ۲    | شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر       | ۶۷۷,۰۷۵,۸۳۲          | ۱۶,۹۳       |
| ۳    | شرکت صبا تأمین پارسیان             | ۶۹۷,۰۷۵,۸۳۲          | ۱۷,۴۴       |
| ۴    | شرکت سرمایه گذاری پارسیان          | ۳۸۵,۳۴۹,۵۳۴          | ۹,۶۳        |
| ۵    | شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن | ۳۶۸,۵۰۵,۹۰۸          | ۹,۲۱        |
| ۶    | شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن | ۳۳۰,۰۷۷,۳۱۱          | ۸,۲۵        |
| ۷    | بانک سرمایه                        | ۱۵۱,۱۳۶,۱۲۷          | ۳,۷۸        |
| ۸    | سایر سهامداران                     | ۵۸۹,۸۷۹,۴۵۶          | ۱۴,۷۴       |
|      | <b>جمع</b>                         | <b>۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</b> | <b>۱۰۰</b>  |

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

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

• سرمایه انسانی شرکت

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

| شرح                 | سال ۹۸ | سال ۹۷ | سال ۹۶ |
|---------------------|--------|--------|--------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۹۹۱    | ۱۰۰۰   | ۱۰۲۷   |

• صورت سود و زیان شرکت

جدول ذیل صورت سود و زیان شرکت را طی دو سال گذشته نشان می دهد.



(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                     | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹   | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹   |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| درآمد حق بیمه                           | ۲۱,۳۸۰,۹۱۷   | ۱۷,۵۱۲,۴۴۰   |
| هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری            | (۳,۰۶۴,۹۸۶)  | (۲,۶۵۳,۲۸۱)  |
| درآمد حق بیمه سهم نگهداری               | ۱۸,۳۱۵,۹۳۱   | ۱۴,۸۵۹,۱۵۹   |
| درآمد سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه‌ای | ۱,۴۸۵,۸۲۵    | ۷۲۱,۲۰۸      |
| سایر درآمدهای بیمه‌ای                   | ۵۲۶,۹۰۵      | ۴۵۷,۱۸۱      |
| درآمدهای بیمه‌ای                        | ۲۰,۳۲۸,۶۶۱   | ۱۶,۰۳۷,۵۴۸   |
| هزینه خسارت                             | (۱۶,۶۹۰,۶۳۴) | (۱۴,۶۷۳,۳۷۶) |
| خسارت سهم بیمه‌گران اتکایی              | ۲,۴۹۵,۲۸۳    | ۲,۵۵۷,۳۷۴    |
| خسارت و مزایای پرداختی خالص             | (۱۴,۱۹۵,۳۵۱) | (۱۲,۱۱۷,۰۰۲) |
| هزینه سهم مشارکت در منافع               | (۴۴,۸۲۱)     | (۱۷,۶۲۶)     |
| تغییرات سایر ذخایر فنی                  | (۷۸۵,۳۰۱)    | (۴۱۹,۰۲۶)    |
| سایر هزینه‌های بیمه‌ای                  | (۴,۴۲۷,۷۹۹)  | (۳,۴۷۲,۲۱۳)  |
| هزینه‌های بیمه‌ای                       | (۱۹,۴۵۳,۲۷۲) | (۱۶,۰۲۵,۸۶۷) |
| سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه‌ای        | ۸۷۵,۳۸۹      | ۱۱,۶۸۱       |
| هزینه‌های اداری و عمومی                 | (۱,۸۸۳,۸۴۵)  | (۱,۳۸۳,۹۹۱)  |
| سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی        | ۲,۲۶۸,۰۹۷    | ۱,۸۷۹,۲۶۰    |
| سود (زیان) عملیاتی                      | ۱,۲۵۹,۶۴۱    | ۵۰۶,۹۵۰      |
| هزینه‌های مالی                          | (۴۱,۴۷۶)     | (۵۳,۷۴۸)     |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی     | ۲۶,۳۷۱       | ۳۱۸,۱۹۲      |
| سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات       | ۱,۲۴۴,۵۳۶    | ۷۷۱,۳۹۴      |
| مالیات                                  | (۱۰۰,۰۰۰)    | (۴,۸۴۰)      |
| سود (زیان) خالص                         | ۱,۱۴۴,۵۳۶    | ۷۶۶,۵۵۴      |

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح                            | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ |
|--------------------------------|------------|------------|
| جمع دارایی‌ها                  | ۴۶,۶۲۴,۵۹۵ | ۳۵,۵۱۳,۹۳۲ |
| جمع بدهی‌ها                    | ۴۱,۰۴۰,۳۹۰ | ۳۰,۹۲۳,۹۸۹ |
| حقوق صاحبان سهام               | ۵,۵۸۴,۲۰۵  | ۴,۵۸۹,۹۴۳  |
| جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام | ۴۶,۶۲۴,۵۹۵ | ۳۵,۵۱۳,۹۳۲ |

گزارش فالت‌هاست مدرسه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



## ۱۱،۱۰. شرکت پالایش پارسین سپهر (سهامی خاص)

### • معرفی شرکت

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 ۹۸، ۱۸۰،۸ میلیارد ریال بوده و سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

| ردیف | نام سهامدار             | تعداد سهام    | درصد مالکیت |
|------|-------------------------|---------------|-------------|
| ۱    | گروه توسعه انرژی تدبیر  | ۲،۴۶۱،۴۲۳،۲۷۴ | ۳۰          |
| ۲    | گروه مالی پارسین        | ۲،۴۶۱،۵۰۳،۶۸۲ | ۳۰          |
| ۳    | شرکت نفت پارس           | ۱،۶۴۱،۰۰۳،۰۰۲ | ۲۰          |
| ۴    | شرکت سرمایه گذاری تدبیر | ۱،۶۱۱،۶۸۶،۴۸۵ | ۱۹/۷۰       |
| ۵    | سایر                    | ۴،۳۸۳،۵۵۷     | ۰/۰۳        |
|      | جمع                     | ۸،۱۸۰،۰۰۰،۰۰۰ | ۱۰۰         |

### • ترکیب اعضای هیئت مدیره

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

| ردیف | نام و نام خانوادگی   | به نمایندگی از         | سمت                             |
|------|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| ۱    | غلامحسین نوذری       | شرکت نفت پارس          | رئیس هیأت مدیره                 |
| ۲    | محمود زیرکچیان زاده  | گروه توسعه انرژی تدبیر | نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل |
| ۳    | محمد لطفی مزرعه شاهی | سرمایه گذاری تدبیر     | عضو هیأت مدیره                  |
| ۴    | مصطفی ضرغامی         | گروه مالی بانک پارسین  | عضو هیأت مدیره                  |
| ۵    | -                    | شرکت توسعه حفاری تدبیر | عضو هیأت مدیره                  |

### • سرمایه انسانی

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

| شرح                 | سال ۹۸ | سال ۹۷ | سال ۹۶ |
|---------------------|--------|--------|--------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۹۵     | ۸۸     | ۸۳     |



• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

| شرح                            | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰  | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|
| جمع دارایی ها                  | ۱۱۳,۶۶۳,۷۸۴ | ۶۴,۱۹۰,۸۸۳ | ۱۵,۲۷۱,۰۸۳ |
| جمع بدهی ها                    | ۹۳,۲۸۲,۱۹۰  | ۵۹,۷۲۸,۰۲۵ | ۱۵,۳۱۱,۴۴۱ |
| حقوق صاحبان سهام               | ۲۰,۳۸۱,۵۹۴  | ۴,۴۶۲,۸۵۸  | (۴۰,۳۵۸)   |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام | ۱۱۳,۶۶۳,۷۸۴ | ۶۴,۱۹۰,۸۸۳ | ۱۵,۲۷۱,۰۸۳ |

۱۱,۱۱. 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 دستگاه های مورد نیاز کارخانه می باشد. سرمایه شرکت ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۷۰۰ هزار سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بوده و ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۸ به شرح زیر است:

| ردیف | نام سهامدار                     | تعداد سهام | درصد مالکیت |
|------|---------------------------------|------------|-------------|
| ۱    | شرکت نوآندیشان کشت و صنعت تدبیر | ۹۹۹,۵۶۶    | ۸۱          |
| ۲    | شرکت سرمایه گذاری تدبیر         | ۰۰۰,۱۳۳    | ۱۹          |
| ۳    | سایر                            | ۱          | ۰/۰۱        |
|      | جمع                             | ۷۰۰,۰۰۰    | ۱۰۰         |

• ترکیب اعضای هیئت مدیره

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

| ردیف | نام و نام خانوادگی | به نمایندگی از                  | سمت                       |
|------|--------------------|---------------------------------|---------------------------|
| ۱    | عبدالعظیم پنبه زن  | شرکت نوآندیشان کشت و صنعت تدبیر | مدیرعامل و عضو هیئت مدیره |
| ۲    | رحمت اله صادقیان   | شرکت زرین دام پایدار تدبیر      | رییس هیئت مدیره           |
| ۳    | رضا ایزانی         | شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر    | عضو هیأت مدیره            |



• سرمایه انسانی

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

| شرح                 | سال ۹۸ | سال ۹۷ | سال ۹۶ |
|---------------------|--------|--------|--------|
| تعداد کارکنان (نفر) | ۹      | ۶      | ۴      |

• صورت سود و زیان شرکت

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

| شرح                                 | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ | ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| هزینه‌های اداری و عمومی             | (۶,۹۹۳)    | (۷,۳۳۲)    | (۱,۹۲۱)    |
| زیان عملیاتی                        | (۶,۹۹۳)    | (۷,۳۳۲)    | (۱,۹۲۱)    |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی | ۷۵۰۰       | ۶۴۳        | ۲۰,۰۰۰     |
| سود و زیان قبل از کسر مالیات        | ۵۰۷        | (۶,۶۸۹)    | ۷۹         |
| مالیات                              | ۰          | (۲۷۹)      | ۰          |
| سود و زیان خالص                     | ۵۰۷        | (۶,۹۶۸)    | ۷۹         |

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

| شرح                            | ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ | ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| جمع دارایی‌ها                  | ۷,۹۴۸,۹۳۱  | ۳,۶۷۵,۳۷۶  | ۸,۷۷۴      |
| جمع بدهی‌ها                    | ۷,۲۵۵,۳۱۲  | ۳,۶۷۳,۲۶۵  | ۴,۸۹۵      |
| حقوق صاحبان سهام               | ۶۹۳,۶۱۸    | ۳,۱۱۱      | ۴,۸۷۹      |
| جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام | ۷,۹۴۸,۹۳۱  | ۳,۶۷۵,۳۷۶  | ۸,۷۷۴      |

گزارش فاصله‌هاست مدیریت مجموعه عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی



## ۱۲. اهم فعاليت‌های انجام شده در شرکت گروه سرمايه‌گذاري تدبیر

- ☐ بیش از ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال توثیق سهام و تضمین تسهیلات دریافتی به نفع شرکت‌های گروه؛
- ☐ پرداخت ۷۷۰ میلیارد ریال وجه نقد به گروه بابت تعهدات سود نقدی و ۷۱۶ میلیارد ریال در قالب سهام جهت تادیه بدهی یکی از شرکت‌های گروه؛
- ☐ مشارکت در افزایش سرمایه پالایش پارسین سپهر؛
- ☐ اخذ رتبه نخست شفافیت در بورس اوراق بهادار تهران توسط شرکت سرمایه‌گذاری پردیس؛
- ☐ راه‌اندازی سامانه معاملات آنلاین اختصاصی کارگزاری تدبیرگران فردا؛
- ☐ مدیریت ۵ صندوق سرمایه گذاری و رشد ۱۰۰ درصدی دارایی در کارگزاری؛
- ☐ انجام بیش از ۸۸ هزار میلیارد ریال معاملات توسط شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (کسب رتبه ۸ کل معاملات و رتبه ۶ معاملات آنلاین؛ رشد صددرصدی سهم بازار)؛
- ☐ بهره‌برداری از خط جدید شرکت ریشمک در منطقه لیوی؛
- ☐ انجام معاملات سهام به ارزش بیش از ۱۷ هزار میلیارد ریال در شرکتهای تدبیر، پردیس و پویا؛
- ☐ اخذ مجوز فعالیت شرکت رتبه‌بندی پایا؛
- ☐ اخذ موافقت اصولی شرکت سیدگردان تدبیر؛
- ☐ ارائه برنامه راهبردی توسط شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر به گروه توسعه اقتصادی تدبیر و اصلاح و تصویب آن؛
- ☐ تهیه طرح توجیهی تاسیس شرکت تامین سرمایه؛
- ☐ مشارکت در تاسیس صندوق جسورانه دانش بنیان فیتک.



## ۱۳. رئوس برنامه پنج ساله شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر

### الف - چشم انداز

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

### ارزش آفرین، نوآور و معتبر در صنعت خدمات مالی

#### ب - مأموریت

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای تحقق اهداف گروه توسعه اقتصادی تدبیر و مفاد اساسنامه، مأموریت‌های زیر را در چارچوب اقتصاد مقاومتی بر عهده دارد:

- ارزش آفرینی و نوآوری در صنعت خدمات مالی.
- مدیریت بهینه دارایی‌ها و سبد کسب و کار و تکمیل زنجیره ارزش خدمات مالی.
- سرمایه‌گذاری و فعالیت در بازارهای مالی بین‌المللی.

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر خود را متعهد می‌داند با بهره‌گیری از سبک مدیریت مشارکتی هوشمندانه جهادی و تمرکز بر نوآوری، روابط اثر بخش با سازمان‌های مربوطه، بکارگیری و توسعه سرمایه انسانی متعهد و خلاق، حقوق ذی‌نفعان خود را به نحو مطلوب تامین نماید.

#### ج - ارزش‌های محوری

#### ارزش‌های اعتقادی و اخلاقی

- خداپاوری، دینداری، ولایت‌پذیری و مردم‌گرایی
- پایبندی به مبانی فکری و سیره عملی حضرت امام و مقام معظم رهبری
- عدالت محوری، روحیه جهادی و صیانت از کرامت انسانی
- امانتداری، راستی، درستکاری و اعتمادسازی
- ارزش‌های حرفه‌ای و سازمانی
- رعایت منافع ملی و توجه به مسؤولیتهای اجتماعی
- شفافیت، مسولیت‌پذیری و پاسخگویی
- چابکی، انعطاف‌پذیری، خلاقیت و شجاعت



- ☐ نظم، دقت، سرعت و سلامت
- ☐ قانون مداری و برنامه محوری
- ☐ توجه به سرمایه‌های انسانی و کیفیت زندگی کاری
- ☐ جوان‌گرایی، شایسته‌سالاری و جانشین‌پروری
- ☐ نوآوری، یادگیری، دانش محوری و هوشمندی
- ☐ بهبود مستمر فرایندها و عملکرد
- ☐ بهره‌وری و نتیجه‌گرایی
- ☐ تعهد به مشتری مداری و کیفیت خدمات
- ☐ خرد جمعی، روحیه مشارکت، کارگروهی و هم‌افزایی
- ☐ رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای، انضباط و وجدان کاری

د- جهت‌گیری‌های استراتژیک (مضامین استراتژیک)

- ☐ مدیریت سبد سرمایه‌گذاری‌ها
- ☐ نوآوری در خدمات مالی
- ☐ نقش‌آفرینی در اقتصاد مقاومتی با تأکید بر توانمندی و تاب‌آوری
- ☐ مدیریت حرفه‌ای و تعالی
- ☐ سرمایه‌های انسانی

و- اهداف و استراتژی‌های کلان:

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

| اهداف کلان                                                       | استراتژی                                                                    |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| ارتقای شاخص‌های عملکردی مالی و اقتصادی                           | ۱. توسعه سرمایه‌گذاری‌های با بازدهی مطلوب در صنعت خدمات مالی                |
|                                                                  | ۲. متوازن سازی سبد کسب و کارها                                              |
| حضور در بازارهای مالی منطقه‌ای و بین‌المللی                      | ۳. انجام معاملات اوراق بهادار در بازارهای مالی منطقه‌ای و بین‌المللی        |
| ارتقای کیفیت و کمیت خدمات مالی                                   | ۴. توسعه و متنوع سازی خدمات مالی                                            |
| ارتقای همسویی فعالیت‌های اقتصادی با سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی | ۵. اجرای کلیه استراتژی‌ها در چارچوب اقتصاد مقاومتی (بند خاص اقتصاد مقاومتی) |
| افزایش رقابت‌پذیری کسب و کارهای تابعه                            | ۶. تقویت زیرساخت‌های عملیاتی کسب و کارها                                    |



|                                                               |                                                                               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| ۷. بهینه سازی زنجیره ارزش کسب و کارهای تابعه                  | ارتقای بهره‌وری، تعالی سازمانی، هوشمندی، حاکمیت شرکتی و مسوولیت‌پذیری اجتماعی |
| ۸. تقویت اعتبار اسمی و برند سازمانی                           |                                                                               |
| ۹. پیاده سازی حاکمیت شرکتی و بهبود راهبری شرکت‌های زیر مجموعه |                                                                               |
| ۱۰. چابک سازی و بهبود ساختار سازمانی و فرایندهای کسب و کار    |                                                                               |
| ۱۱. توسعه نظام‌های یکپارچه اطلاعاتی مدیریت، نظارت و ارزیابی   |                                                                               |
| ۱۲. مدیریت ریسک، توسعه یکپارچگی و هم‌افزایی بین واحدهای تابعه | بهبود «قابلیت و شایستگی» ها و «کیفیت زندگی» سرمایه انسانی                     |
| ۱۳. بهینه‌سازی نظام جذب، نگهداری و توسعه سرمایه‌های انسانی    |                                                                               |

ه- بودجه ۵ ساله (تلفیقی و شرکت اصلی)

بودجه برنامه ۵ ساله تلفیقی هلدینگ سرمایه‌گذاری تدبیر به شرح جدول ذیل است.

| سال ۹۹ | سال ۹۸ | سال ۹۷ | سال ۹۶ | سال ۹۵ | بودجه تلفیقی هلدینگ   |
|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------------|
| ۱۹,۳۱۷ | ۱۵,۶۴۲ | ۱۳,۴۴۳ | ۱۰,۱۵۹ | ۸,۴۱۶  | جمع درآمد             |
| ۷,۶۶۳  | ۵,۸۱۷  | ۵,۱۱۰  | ۳,۵۲۰  | ۲,۸۱۲  | سود ناخالص            |
| ۸,۶۶۴  | ۶,۶۲۸  | ۵,۷۹۵  | ۴,۶۹۵  | ۳,۵۹۴  | سود خالص              |
| ۱۱,۸۲۳ | ۹,۳۲۵  | ۸,۸۵۴  | ۸,۹۸۹  | ۶,۳۰۴  | وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها |
| ۴۶,۷۵۴ | ۴۰,۰۷۱ | ۳۵,۳۳۶ | ۳۰,۹۰۱ | ۲۴,۴۵۴ | جمع کل دارایی‌ها      |

بودجه برنامه ۵ ساله شرکت اصلی سرمایه‌گذاری تدبیر به شرح جدول ذیل است.

| سال ۹۹ | سال ۹۸ | سال ۹۷ | سال ۹۶ | سال ۹۵ | بودجه شرکت اصلی       |
|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------------|
| ۱۰,۳۸۳ | ۸,۳۱۲  | ۷,۴۷۰  | ۵,۴۳۸  | ۴,۹۵۵  | جمع درآمد             |
| ۷,۰۸۳  | ۵,۳۱۲  | ۴,۶۲۶  | ۳,۳۳۲  | ۳,۰۸۵  | سود ناخالص            |
| ۶,۹۳۳  | ۵,۱۸۹  | ۴,۵۲۶  | ۳,۲۵۳  | ۳,۰۰۵  | سود خالص              |
| ۵,۰۳۵  | ۴,۲۰۷  | ۳,۸۹۶  | ۴,۹۳۸  | ۳,۴۶۹  | وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها |
| ۳۳,۷۰۰ | ۲۹,۱۱۱ | ۲۵,۹۳۳ | ۲۳,۵۳۲ | ۲۰,۶۸۶ | جمع کل دارایی‌ها      |



## ۱۴. برنامه های آتی شرکت

بودجه پیش بینی شده برای سال ۱۳۹۹ شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر در جدول زیر آورده شده است:

| بودجه سال ۱۳۹۹ | شرح                                          |
|----------------|----------------------------------------------|
| ۱,۲۸۶,۲۱۱      | سود سهام شرکت های گروه                       |
| ۲,۳۸۷,۱۳۳      | سود سهام سایر اشخاص وابسته                   |
| ۶۳۷,۰۹۴        | سود سهام سایر اشخاص                          |
| ۳,۵۵۶,۱۶۸      | خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها |
| ۳۰۷,۳۷۰        | سود حاصل از فروش املاک و مستغلات             |
| ۸,۱۷۳,۹۷۶      | سود حاصل از سرمایه گذاری و سپرده گذاری       |
| (۹۲,۱۵۶)       | هزینه های عمومی، اداری                       |
| ۰              | خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی        |
| ۸,۰۸۱,۸۲۰      | سود عملیاتی                                  |
| (۴۹۵,۶۰۰)      | هزینه های مالی                               |
| ۰              | خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی    |
| ۷,۵۸۶,۲۲۰      | سود (زیان) خالص                              |

هیأت مدیره شرکت در اجرای اهداف مذکور در اساسنامه شرکت و در راستای رویکردهای اساسی مبتنی بر راهبردهای ابلاغی و نیز تحقق اهداف برنامه پنج ساله دوم، برنامه های آتی به شرح ذیل را در دستور کار خود قرار داده است:

- افزایش درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- افزایش سرمایه کسب و کارهای تابعه؛
- تنوع بخشی درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- بهینه سازی ترکیب سبد دارایی های شرکت؛
- عرضه سهام شرکت سرمایه گذاری پویا در بورس؛
- ورود به بازارهای مالی بین المللی؛
- کمک به تسهیل تامین مالی فعالیت ها و شرکت های زیرمجموعه ستاد.



## ۱۵. پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

در خاتمه، با توجه به منابع مالی در اختیار، برنامه افزایش سرمایه شرکت های تابعه براساس برنامه پنج ساله، افزایش سرمایه سایر شرکت های سرمایه پذیر بورسی و غیر بورسی و عطف به این موضوع که بخشی از دارایی های شرکت به ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) و گروه توسعه اقتصادی تدبیر منتقل شده است و به منظور تقویت شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر در راستای تحقق راهبردهای ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) به ویژه تاکید ریاست محترم ستاد، پیشنهاد می شود ۱۰ درصد سود خالص تقسیم شود.

همچنین با عنایت به برنامه شرکت به منظور نقش آفرینی در تسهیل تأمین مالی شرکت های مجموعه گروه و ستاد، از مجمع محترم درخواست می شود نسبت به تقویت شرکت از طریق افزایش سرمایه و بهبود وضعیت دارایی ها طی سال جاری مساعدت شود.

خواهشمند است ضمن تصویب صورت های مالی و گزارش فعالیت هیأت مدیره، شرکت سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص) را در جهت پیشبرد اهداف تعیین شده راهنمایی فرمایند.

هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیر  
(سهامی خاص)