شرکت سرمایه گذاری

تدبیر

(شرکت سهامی خاص)

گزارش فعالیت هیأت مدیره

به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

تیرماه ۱۳۹۸

گزارش فعالیت هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی خاص)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

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 ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

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

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

ردیف	اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	به نمایندگی از	سمت	اعضا
۱	علی صفرعلی	گروه توسعه انرژی تدبیر	رئیس هیأت مدیره	
۲	کیارش مهرانی	گروه توسعه ساختمان تدبیر	نائب رئیس هیأت مدیره	
۳	علی‌رضا صمیمی‌فر	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	عضو هیأت مدیره - مدیرعامل	

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱.کلیاتی درباره شرکت	۳
۱،۱. تاریخچه	۳
۱،۲. موضوع فعالیت	۳
۱،۳. سرمایه و ترکیب سهامداران	۴
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	۵
۲،۲. اقلام صورت سود و زیان	۶
۲،۳. وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها	۷
۲،۴. نسبت‌های مالی	۱۶
۲،۵. تعهدات و بدهی‌های احتمالی	۱۷
۳. نظام راهبری شرکت	۱۷
۳،۱. ساختار هیأت مدیره	۱۷
۳،۲. اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیأت مدیره و حضور اعضاء در جلسات	۱۷
۳،۳. فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره	۱۸
۳،۴. اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت	۱۸
۳،۵. اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت	۱۸
۳،۶. اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۱۹
۳،۷. اطلاعات در مورد کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره	۱۹
۳،۸. اطلاعات در مورد مأموریت‌های انجام شده	۱۹
۴. تحلیل محیط پیرامونی	۲۰
۵. گزارش فعالیت کمیته حسابرسی	۲۱
۶. فعالیت‌های توسعه منابع انسانی	۲۱
۷. موارد حقوقی	۲۲
۸. اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع	۲۲
۹. اقدامات انجام شده در خصوص هم افزایی با دیگر شرکتهای گروه	۲۳
۱۰.اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی	۲۳
۱۱. معرفی شرکت‌های وابسته و تابعه و فعالیت‌های نظارتی و کارشناسی	۲۴
شرکت‌های فرعی	۲۴
شرکت‌های وابسته	۴۱
۱۲. اهم فعالیت‌های انجام شده در شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۵۲
۱۳. رئوس برنامه پنج ساله شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۵۳
۱۴. برنامه‌های آتی شرکت	۵۶
۱۵. پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود	۵۷

گزارش هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی خاص)
به مجمع عمومی عادی سالانه برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

۱. کلیاتی درباره شرکت

۱,۱. تاریخچه

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و تحت شماره ۱۴۷۸۸۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی تهران به ثبت رسیده است. 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.

۱,۲. موضوع فعالیت

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

- بررسی، مطالعه، ایجاد و توسعه، تشکیل، مشارکت (حقوقی) در سرمایه، خرید سهام، بازسازی، نوسازی، راه‌اندازی، اداره و نگهداری، اصلاح، توقف، توسعه، ادغام و انحلال انواع طرح‌ها و شرکت‌ها و مؤسسات در داخل و خارج از کشور.
- خرید و فروش سهام و سایر اوراق بهاداری که طبق قوانین و مقررات کشور قابل خرید و فروش باشد.
- استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانک‌ها و مؤسسه‌های مالی و اعتباری و تأمین مالی شرکت‌ها.
- انجام کلیه عملیاتی که به طور مستقیم و غیر مستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

فعالیت اصلی شرکت‌سرمایه‌گذاری تدبیر طی سال مورد گزارش خرید و فروش سهام شو شرکت‌ها فرعی آن عمدتا در زمینه‌های سرمایه‌گذاری و مشارکت در شرکت‌ها و طرح‌ها و انجام کلیه خدمات ساختمانی، کارگزاری، ارائه خدمات مشاوره‌ای و مالی، تولید و فروش پودر شیرین‌بیان، اجاره و واگذاری اموال منقول و غیرمنقول در چارچوب خدمات لیزینگ و خرید و فروش سهام است.

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 یافتهاست. تغییرات سرمایه شرکت بعد از سال ۱۳۸۳ تا پایان اسفند ماه ۱۳۹۷ به شرح جدول ذیل میباشد:

(مبلغ به میلیارد ریال)

ردیف	تاریخ	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	محل تأمین مالی
۱	۱۳۸۳/۰۵/۱۰	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 ۱۳۹۷ معادل ۱۲,۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به دوازده میلیارد و پانصد میلیون سهم یکهزار ریالی با نام میباشد. 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 فوقالعاده رسید که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۰۴ در اداره ثبت شرکتها 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	۹,۵۱۴,۹۹۹,۸۰۰	۷۶,۱
۳	گروه توسعه انرژی تدبیر	۵۰	-
۴	گروه توسعه ساختمان تدبیر	۵۰	-
۵	گسترش الکترونیک مبین ایران	۵۰	-
۶	سرمایهگذاری مدبر	۵۰	-
جمع		۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

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
- آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های 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 سرمایه‌گذاری‌های شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۶,۲۰۸,۲۶۳	۵,۲۴۶,۲۹۶
بهای تمام شده	(۵,۰۲۸,۹۳۰)	(۴,۴۸۳,۱۴۰)

همانگونه که در جدول فوق مشهود است، مبلغ فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سال مالی ۱۳۹۷ نسبت به سال مالی قبل با افزایش ۱۸ درصدی همراه بوده‌اند که بیانگر پویایی بیشتر شرکت در این سال می‌باشد.

۲,۲. اقلام صورت سود و زیان

در جدول زیر، صورت سود و زیان شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر و مقایسه آن با ارقام بودجه و سال قبل گزارش شده است. همانطور که ملاحظه می‌شود سود عملیاتی در سال مالی ۹۷ رقمی در حدود ۳,۱۸۴ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۹۶ (۲,۱۷۵ میلیارد ریال) در حدود ۴۶ درصد افزایش داشته است.

جمع سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها اعم از سود سهام شرکتهای گروه و غیر، سود حاصل از فروش سهام و همچنین سود حاصل از سپرده‌گذاری و اوراق مشارکت در سال ۹۷ در مجموع رقمی بیش از ۳,۲۵۰ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال ۹۶ در حدود ۴۵ درصد افزایش نشان می‌دهد. از سوی دیگر این مبلغ در مقایسه با مقدار پیش‌بینی شده در بودجه در حدود سیزده درصد کاهش نشان می‌دهد. در ادامه در مورد کیفیت سوداوری سال مالی مورد گزارش و نیز ترکیب آن به تفصیل پرداخته می‌شود.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵
	بودجه	واقعی		
سود سهام شرکت‌های گروه	۷۸۱,۲۷۶	۸۳۳,۱۱۲	۶۲۹,۹۲۷	۳۵۱,۶۳۳
سود سهام سایر اشخاص	۱,۱۸۵,۸۷۳	۱,۲۰۲,۰۳۲	۸۲۱,۰۰۳	۱,۳۱۷,۷۹۵
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۶۲۸,۶۴۳	۱,۱۷۹,۳۳۳	۷۸۳,۲۱۰	۳۰۵,۲۶۴
سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۰	۳۵,۲۲۶	۱۱۰,۷۹	۴,۰۰۸
سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۰	۰	۱۹,۷۶۳	۰
سود حاصل از سرمایه‌گذاری و سپرده‌گذاری	**۳,۶۰۵,۹۹۲**	**۳,۲۴۹,۷۰۳**	**۲,۲۳۳,۹۰۳**	**۲,۰۷۸,۷۰۰**
هزینه‌های عمومی، اداری	(۶۲,۷۸۶)	(۶۵,۱۴۵)	(۵۹,۳۰۴)	(۵۷,۵۲۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱,۸۰۰	۰	۶۰۶	(۱۳,۵۳۱)
سود عملیاتی	**۳,۵۴۵,۰۰۶**	**۳,۱۸۴,۵۵۸**	**۲,۱۷۵,۳۰۵**	**۲,۰۰۷,۶۳۰**
هزینه‌های مالی	(۱,۴۱۶)	(۱,۱۶۴)	(۲,۱۵۰)	(۲,۸۴۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۲۸	۵۸۰۰	۱۱۱
سود (زیان) خالص	**۳,۶۴۳,۵۹۰**	**۳,۱۸۴,۵۲۲**	**۲,۱۷۳,۷۳۴**	**۲,۰۰۴,۸۹۹**

شرکت‌های گروه شامل شرکت‌هایی بوده که توسط شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر مدیریت می‌شوند. سود حاصل از سرمایه‌گذاری در این دسته از شرکت‌ها در سال ۹۷ رقمی در حدود ۸۳۳ میلیارد ریال است که در مقایسه با

گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

سال ۹۶ حدوداً ۳۲ درصد افزایش نشان می‌دهد. عمده دلیل این افزایش، عملکرد بهتر شرکت سرمایه‌گذاری پردیس و همچنین شرکت تولید و صادرات ریشمک می‌باشد.

سود سهام سایر اشخاص در سال ۹۷ رقمی بالغ بر ۱،۲۳۷ میلیارد ریال است که نسبت به سال گذشته در حدود ۵۱ درصد افزایش داشته است. عمده دلیل انحراف این سرفصل با بودجه مصوب شرکت مربوط به سود ۵۷۲ میلیارد ریالی شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان می‌باشد.

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری‌ها در سال ۹۷ در حدود ۱،۱۷۹ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۹۶ در حدود ۴۸ درصد افزایش داشته و حدود ۲۷ درصد کمتر از بودجه برآوردی شرکت بوده است. مبلغ ۶۱۸ میلیارد ریال از این سرفصل متعلق به واگذاری سهام بانک پارسیان است. مبلغ ۱۲۰ میلیارد ریال سود حاصل از فروش بانک کار آفرین کمتر از بودجه بوده است؛ همچنین ۱۷۰ میلیارد ریال سود حاصل از فروش بانک پارسیان کمتر از بودجه بوده است.

هزینه‌های اداری و عمومی شرکت در سال مالی ۹۷ با رشد حدود ۱۰ درصدی نسبت به سال قبل به رقمی در حدود ۶۵ میلیارد ریال رسیده است. این عدد نسبت به بودجه سالانه بیشتر بوده و حدود ۱۰۶ درصد کل بودجه را پوشش داده است که با توجه به تورم بالا در سال قبل، بیانگر صرفه‌جویی و مدیریت مناسب هزینه‌ها می‌باشد.

سود عملیاتی شرکت در سال مالی ۹۷ رقمی در حدود ۳،۱۸۵ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال مالی ۹۶ در حدود ۴۶ درصد افزایش داشته‌است.

سود خالص شرکت در دوره مورد بررسی رقمی در حدود ۳،۱۸۴ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال گذشته در حدود ۴۷ درصد افزایش داشته است. در مجموع سود خالص شرکت نسبت به بودجه حدود ۱ درصد انحراف منفی داشته است که دلیل آن در بخش سود سهام سایر اشخاص توضیح داده شد.

۲،۳. وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها

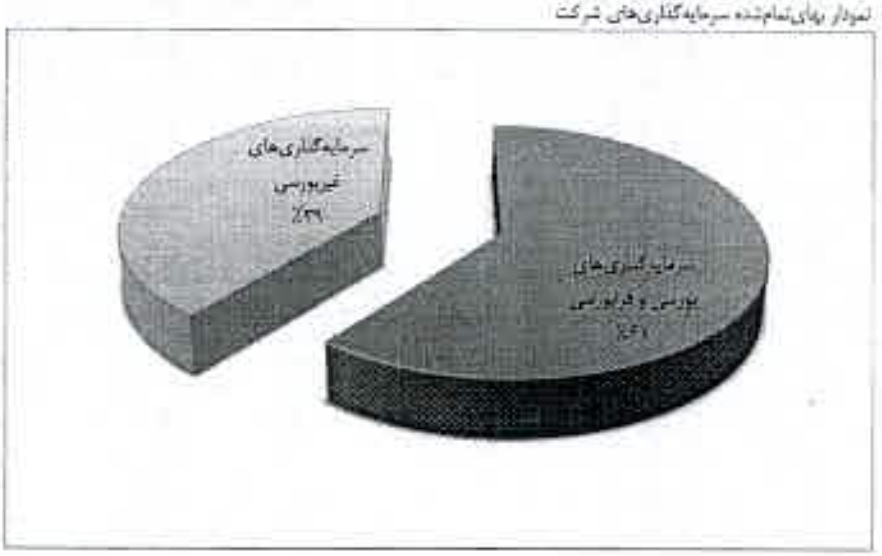
کل سرمایه‌گذاری‌های انجام شده اعم از کوتاه‌مدت و بلندمدت به بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ معادل ۱۱،۴۲۸ میلیارد ریال بوده که با توجه به شرایط بازار و ضرورت اعمال مدیریت بهینه منابع از دو بخش:

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

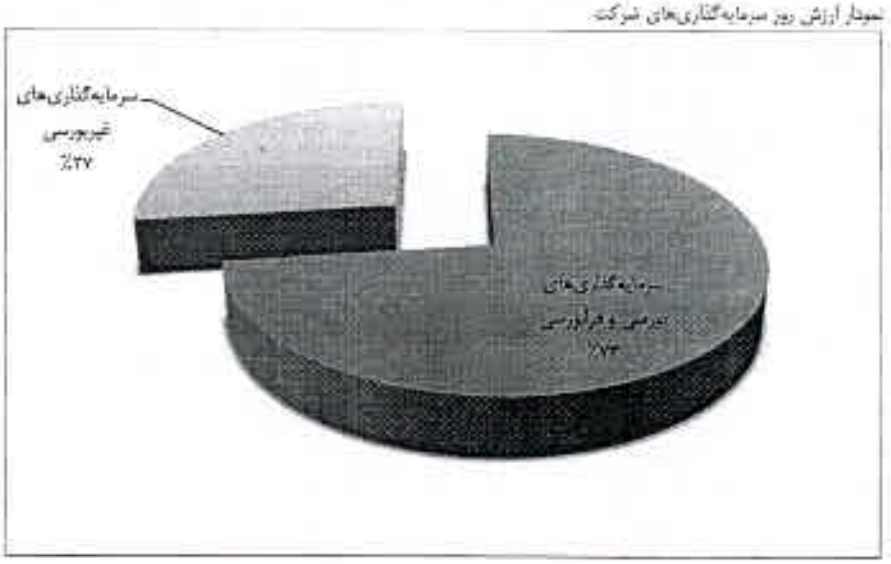
سهام و اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و سهام و اوراق بهادار غیر بورسی به شرح جدول زیر تشکیل شده است. ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی معادل بهای تمام شده آن‌ها فرض شده است.

شرح	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۹۶/۱۲/۲۹			
	بهای تمام‌شده		ارزش روز		بهای تمام‌شده		ارزش روز	
	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد
سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی	۶,۹۴۰	۶۱	۱۲,۰۵۹	۷۳	۹,۵۴۵	۶۶	۱۱,۲۳۶	۷۰
سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی	۴,۴۸۷	۳۹	۴,۴۸۷	۲۷	۴,۸۶۳	۳۴	۴,۸۶۳	۳۰
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	**۱۱,۴۲۷**	**۱۰۰**	**۱۶,۵۴۶**	**۱۰۰**	**۱۴,۴۰۸**	**۱۰۰**	**۱۵,۳۹۹**	**۱۰۰**

نمودار بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت



نمودار ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های شرکت



۲،۳،۱. سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی

سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی در تاریخ ترازنامه مشتمل بر ۴۸ شرکت به قیمت تمام‌شده بالغ بر ۶،۹۴۰ 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 در حدود ۲۷ درصد کاهش داشته که عمدتاً به دلیل واگذاری بخشی از سهام بانک پارسیان در سال مالی مورد گزارش بوده است. چنان که در جدول زیر مشاهده می‌شود، بر اثر تغییر یاد شده، سهم صنعت بانکداری در بهای تمام شده سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت از ۵۶ درصد به ۴۲ درصد کاهش یافته است.

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام صنعت	بهای تمام شده در ۹۷/۱۲/۲۹			بهای تمام شده در ۹۶/۱۲/۲۹			تغییرات دوره	
		مبلغ	درصد از کل	تعداد شرکت	مبلغ	درصد از کل	تعداد شرکت	حجم	درصد
۱	بانکداری	۳،۰۰۷،۲۲۰	۴۳	۴	۵،۳۸۲،۴۸۷	۵۶	۴	(۲،۳۷۵،۰۶۷)	(۴۴)
۲	بیمه	۸۷۲،۹۲۲	۱۳	۲	۹۳۴،۹۵۶	۱۰	۲	(۶۱،۰۳۴)	(۷)
۳	فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۷۹۹،۴۰۰	۱۲	۱	۷۰۰،۰۰۰	۷	۱	۹۹،۴۰۰	۱۴
۴	سرمایه‌گذاری	۵۸۶،۹۵۸	۸	۳	۵۹۸،۲۶۴	۶	۳	(۱۱،۳۰۶)	(۲)
۵	سیمان	۴۰۵،۳۶۹	۶	۳	۵۵۴،۴۰۴	۶	۵	(۱۴۹،۰۳۵)	(۲۷)
۶	محصولات شیمیایی	۱۰۵،۴۵۸	۲	۵	۱۶۲،۸۱۷	۲	۶	(۵۷،۳۵۹)	(۳۵)
۷	واسطه‌گری مالی	۲۳۷،۶۴۷	۳	۲	۲۴۶،۸۱۲	۳	۲	(۹،۱۶۵)	(۴)
۸	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۲۱۰،۱۰۶	۳	۲	۲۱۰،۱۰۶	۲	۱	-	۰
۹	تهیه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۷۰،۲۵۵	۲	۳	۱۷۵،۲۹۵	۲	۲	(۵،۰۴۰)	(۳)
۱۰	دارو	۱۳۶،۰۴۶	۲	۳	۱۱۶،۲۵۱	۱	۵	۱۹،۷۹۵	۱۷
۱۱	فلزات اساسی	۸۹،۳۱۵	۱	۵	۱۱۱،۵۴۵	۱	۳	(۲۲،۲۳۰)	(۲۰)
۱۲	سایر	۳۱۹،۵۵۸	۵	۱۴	۳۵۲،۵۷۳	۴	۲۰	(۳۳،۰۱۵)	(۹)
	جمع کل	۶،۹۴۰،۴۵۴	۱۰۰	۴۸	۹،۰۴۴،۵۱۰	۱۰۰	۵۴	(۲،۱۰۴،۰۵۶)	(۲۳)

نگاهی به جدول زیر نشان می‌دهد که ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی در پایان سال مالی مورد گزارش در مقایسه با بهای تمام‌شده از افزایش ارزشی معادل ۵،۱۱۸ میلیارد ریال برخوردار بوده است. این میزان در سال قبل در حدود ۱،۸۹۱ میلیارد ریال بوده است. عمده افزایش اضافه ارزش پرتفوی بورسی مربوط به صنعت دارو به مبلغ ۱،۴۲۱ میلیارد ریال و صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط به مبلغ ۸۴۳ میلیارد ریال است. منظور از صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط شرکت‌هایی مانند تامین سرمایه‌ها می‌باشد. باتوجه به عرضه اولیه تامین سرمایه لوتوس پارسیان در سال ۱۳۹۷، این شرکت از سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی خارج و به سرمایه‌گذاری‌های بورسی اضافه شد. با توجه به بهای تمام شده این شرکت به مبلغ ۷۹۹ میلیارد ریال و ارزش روز سهام شرکت تدبیر در آن به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷، به مبلغ ۱،۶۴۲ میلیارد ریال، اضافه ارزشی به مبلغ ۸۴۳ میلیارد ریال ایجاد شده است. در جدول زیر وضعیت بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت به‌تفکیک صنعت قابل مشاهده است:

مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی در پایان سال مالی ۹۷ (ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام صنعت	ارزش روز در ۹۷/۱۲/۲۹		بهای تمام شده در ۹۷/۱۲/۲۹		افزایش (کاهش) ارزش	
		مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد
۱	بانکها	۳،۶۳۸،۰۱۷	۳۰	۳،۰۰۷،۴۳۰	۴۳	۶۳۰،۶۹۷	۲۱
۲	بیمه	۷۵۹،۵۵۲	۶	۸۷۲،۹۲۲	۱۲	(۱۱۳،۳۷۰)	(۱۳)
۳	فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۱،۶۴۲،۴۶۰	۱۴	۷۹۹،۴۰۰	۱۲	۸۴۳،۰۶۰	۱۰۵
۴	سرمایه‌گذاری	۹۴۸،۱۸۳	۸	۵۸۶،۹۵۸	۸	۳۶۱،۲۲۵	۶۲
۵	بنادر	۳۵۲،۶۰۱	۳	۳۰۵،۳۲۹	۴	۴۷،۲۵۲	۱۲
۶	محصولات شیمیایی	۱۲۳،۲۶۵	۱	۱۰۵،۴۵۸	۲	۱۷،۸۰۷	۱۷
۷	واسطه‌گری مالی	۳۳۸،۷۶۰	۳	۳۳۶،۶۴۷	۴	۲،۱۱۳	۸۵
۸	شرکتهای چند رشته‌ای صنعتی	۷۰۲،۱۰۴	۶	۲۱۰،۱۰۶	۳	۴۹۲،۹۹۸	۲۳۵
۹	ارزش بری کاریابی اوراق گرو	۲۷۳،۶۱۵	۲	۱۷۰،۲۵۵	۲	۱۰۳،۳۶۰	۶۱
۱۰	نفت	۱،۵۵۷،۰۵۹	۱۳	۱۳۶،۰۴۶	۲	۱،۴۲۱،۰۱۳	۱،۰۴۵
۱۱	فلزات اساسی	۸۹،۱۰۵	۱	۸۹،۳۱۵	۱	(۲۱۰)	(۰)
۱۲	سایر	۱،۴۳۱،۵۹۱	۱۲	۳۱۹،۵۵۸	۵	۱،۱۱۲،۰۳۳	۳۴۸
جمع کل		۱۲،۰۵۸،۵۳۲	۱۰۰	۶،۹۴۰،۴۵۴	۱۰۰	۵،۱۱۸،۰۷۷	۷۴

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 دارو به میزان ۷۹۱ میلیارد ریال و فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط به مبلغ ۷۴۳ میلیارد ریال رخ داده است.

تغییرات اضافه ارزش پورتفوی بورسی در سال مالی ۹۷ (ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام صنعت	اضافه ارزش سرمایه‌گذاری‌های بورسی		
		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تغییرات
۱	بانکداری	۶۳۰,۶۹۷	۲۱۶,۷۵۸	۴۱۳,۹۳۹
۲	بیمه	(۱۱۳,۳۷۰)	(۱۹۲,۴۷۵)	۷۹,۱۰۵
۳	فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۸۴۳,۰۶۰	۹۹,۴۰۰	۷۴۳,۶۶۰
۴	سرمایه‌گذاری	۴۶۱,۲۲۵	۲۳۸,۸۱۲	۱۲۲,۴۱۳
۵	سیمان	۳۷,۲۵۱	(۱۸۱,۱۰۲)	۲۲۸,۳۵۳
۶	محصولات شیمیایی	۱۷,۹۰۷	(۱۱,۸۲۶)	۲۹,۷۳۳
۷	واسطه‌گری مالی	۲۰۱,۱۱۳	۱۶۴,۵۲۳	۳۶,۵۸۹
۸	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۴۹۳,۹۹۸	۱۶۴,۴۸۸	۳۲۹,۵۱۰
۹	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۰۳,۳۶۰	۴,۴۴۵	۹۸,۹۱۵
۱۰	دارو	۱,۴۲۱,۰۱۳	۶۲۹,۵۲۱	۷۹۱,۴۹۲
۱۱	فلزات اساسی	(۳۱۰)	(۱۵,۹۷۱)	۱۵,۷۶۱
۱۲	سایر	۱,۰۱۲,۰۳۳	۶۷۴,۹۰۵	۳۳۷,۱۲۸
	جمع کل	۵,۱۱۸,۰۷۷	۱,۸۹۱,۴۷۹	۳,۲۲۶,۵۹۸

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 شده‌است.

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
بهای تمام شده	۹،۵۴۵	۶،۹۴۰
ارزش بازار	۱۱،۴۳۶	۱۲،۰۵۹
اضافه ارزش پورتفوی	۱،۸۹۱	۵،۱۱۸
تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره	-	۳،۲۲۷
سود حاصل از سرمایه‌گذاری دوره	-	۲،۰۳۵
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری دوره	-	۱،۱۷۹
مجموع سودآوری پرتفوی بورسی شرکت طی دوره		۶،۴۴۱
بازده شاخص بورس		۸۵
بازده شاخص مالی		۵۴
بازده پرتفو		۵۶

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

بازده پرتفو شرکت بدون صنعت بانکداری در دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷، مطابق جدول زیر برابر با ۸۹ درصد بوده است که از بازده ۸۵ درصدی شاخص بورس بالاتر است.

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
بهای تمام شده	۴،۱۶۲	۳،۹۳۳
ارزش بازار	۵،۸۳۷	۸،۴۲۰
اضافه ارزش پورتفوی	۱،۶۷۵	۴،۴۸۷
تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره	-	۲،۸۱۲
سود حاصل از سرمایه گذاری دوره	-	۱،۹۹۰
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری دوره	-	۴۰۰
مجموع سودآوری پرتفوی بورسی شرکت طی دوره		۵،۲۰۳
بازده پرتفوی بورسی شرکت طی دوره- درصد	-	۸۹

۲،۳،۳. سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر طی سال مالی مورد گزارش، در بیش از ۱۵ شرکت و یا طرح غیر بورسی که عمدتاً مرتبط با صنعت خدمات مالی است، دارای سهام بوده که دامنه میزان قدرالسهم تدبیر در سرمایه‌گذاری‌های مورد اشاره از ۱ تا ۱۰۰٪ و حجم کل این بخش از سرمایه‌گذاری‌ها در حدود ۴،۴۸۷ میلیارد ریال است. بخشی از افزایش سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت‌های غیر بورسی در مقایسه با سال مالی قبل عمدتاً به دلیل افزایش سرمایه شرکت پالایش پارسیان سپهر می‌باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت	درصد سهام	بهای تمام‌شده در ۹۷/۱۲/۲۹	بهای تمام‌شده در ۹۶/۱۲/۲۹	نوع فعالیت
۱	سرمایه‌گذاری پویا	۱۰۰	۲،۰۰۰،۱۹۶	۲،۰۰۰،۱۹۶	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
۲	قند شهدای نرفول	۱۹	۱،۹۰۰	۰	قند و شکر
۳	ایران و شرق	۱۰۰	۵۰۳،۵۹۶	۵۰۳،۵۹۶	ساختمان
۴	تأمین سرمایه امین	۱۳	۴۶۵،۰۰۰	۳۲۵،۵۰۰	خدمات تامین‌سرمایه
۶	کارگزاری تدبیرگران فردا	۳۹	۱۹۶،۲۱۱	۱۹۶،۲۱۱	معاملات سهام
۷	پالایش پارسیان سپهر	۲۰	۱،۰۳۸،۸۸۶	۱۵۲،۲۵۵	پالایشگاه
۸	سایر	-	۲۸۱،۴۶۱	۶۸۳،۶۴۶	-
جمع		-	۴،۴۸۷،۲۵۰	۳،۸۶۳،۴۰۴	-

با توجه به برگزاری مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت پالایش پارسیان سپهر در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۲ و افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰ میلیارد ریال به ۴،۵۰۰ میلیارد ریال، حجم سرمایه‌گذاری در شرکت یاد شده به ۱،۰۳۹ 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 ۶۰،۹۰۱ میلیون ریال می‌باشد که در صدد ایجاد ارزش افزوده و فروش آن‌ها در سال آتی است.

۲،۳،۴. تغییرات در سرمایه‌گذاری‌ها

- **خرید و فروش سهام بورسی**

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر طی سال مورد گزارش نیز نقشی فعال در بازار سرمایه کشور ایفاء نموده و نسبت به خرید و فروش سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر از طریق بازار سرمایه و با توجه به شرایط عمومی حاکم بر بازار و با رعایت صرفه و صلاح شرکت اقدام نموده است. در سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹ در راستای استراتژی اصلی شرکت، نسبت به خرید سهام و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس به میزان ۳،۰۴۸ میلیارد ریال و فروش سهام به میزان ۶،۲۰۸ میلیارد ریال اقدام شده‌است. در نتیجه، گردش معاملاتی شرکت بالغ بر ۹،۲۵۶ میلیارد ریال می‌باشد. علاوه براین مجموع معاملات شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر به همراه شرکتهای سرمایه‌گذاری پردیس و پویا در سال ۹۷ رقمی معادل ۱۶،۱۸۴ میلیارد ریال بوده‌است که با این اوصاف گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در حدود یک درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور را به خود اختصاص داده‌است.

- **وضعیت سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های بورسی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹**

معاملات سهام شرکت‌های بورسی طی سال مالی مورد گزارش، براساس کارشناسی‌های انجام شده و در اجرای اهداف و سیاست‌های مدیریت سهام شرکت انجام پذیرفته است. از آنجا که با توجه به استراتژی شرکت، استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری به‌منظور بهینه‌سازی سبد سهام در دستور کار شرکت قرار داشت، فروش سهام شرکت‌های بورسی، سودی معادل ۱،۱۷۹ میلیارد ریال نصیب شرکت نمود که در مقایسه با ۵۶۰ میلیارد ریال سال ۹۶ در حدود ۱۱۰ درصد افزایش داشته‌است. افزایش قیمت سهام در سال ۹۷ و رشد بازار از جمله دلایل افزایش سود حاصل از فروش سهام شرکت‌های بورسی بوده است. عمده سود حاصل از فروش متعلق به فروش سهام بانک پارسیان، شرکت تولید و صادرات ریشمک، بانک کارآفرین و تامین سرمایه لوتوس پارسیان بوده‌است.

- **خرید و فروش سهام غیربورسی**

در سال مالی مورد گزارش سرمایه‌گذاری در این بخش به‌طور عمده مربوط به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت بالایش پارسیان سپهر به میزان ۸۸۵ میلیارد ریال و تامین سرمایه امین به میزان ۱۴۰ میلیارد ریال بوده است. همچنین در شرکت قند شهدای دزفول به عنوان یک سرمایه‌گذاری جدید، مشارکت صورت گرفته است. در این دوره معامله عمده‌ای صورت نگرفته است و تنها با توجه به عرضه اولیه تامین سرمایه لوتوس پارسیان در بورس اوراق بهادار تهران، این شرکت از سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی خارج و در سرمایه‌گذاری‌های بورسی وارد شده است.

۲,۴. نسبت‌های مالی

در جدول زیر مهمترین نسبت‌های مالی شرکت در سال مالی ۹۷ و مقایسه آنها با سال قبل گزارش شده‌است.

جدول نسبتهای مالی شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر

شرح نسبت	فرمول	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
• نسبت‌های نقدینگی			
نسبت جاری (مرتبه)	دارایی جاری / بدهی جاری	۲,۲۱	۱,۶۶
نسبت آنی (مرتبه)	دارایی جاری- [پیش پرداخت موجودی کالا] / بدهی جاری	۲,۰۶	۱,۶۵
• نسبت‌های سرمایه‌گذاری (اهرم مالی)			
نسبت بدهی (درصد)	کل بدهی / کل دارایی	۰,۳۱	۰,۳۲
نسبت پوشش بهره (مرتبه)	سود خالص قبل از بهره و مالیات / هزینه بهره	۲۷۳۶	۱۰۱۱
نسبت مالکانه (درصد)	حقوق صاحبان سهام / کل دارایی‌ها	۰,۷۹	۰,۷۸
• نسبت‌های سوداوری			
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص / حقوق صاحبان سهام	۰,۱۹	۰,۱۳
نسبت بازده دارایی‌ها (درصد)	سود خالص / کل دارایی‌ها	۰,۱۵	۰,۱۰
نسبت کیفیت سود (درصد)	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی / سود خالص	۰,۲۹	۰,۱۹
• نسبت‌های مربوط به ارزش ویژه			
سود هر سهم (ریال)	سود خالص / تعداد سهام	۲۵۵	۱۷۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	سود تقسیم شده / تعداد سهام	-	۱۷۶
نسبت ارزش دفتری هر سهم (ریال)	حقوق صاحبان سهام / تعداد سهام	۱۳۷۲	۱۲۹۲
جریان نقدی هر سهم (ریال)	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی / تعداد سهام	۲۳	۲۲

گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

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	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
تضمین تسهیلات بانکی شرکت ها با امضاء سفته و چک	۶,۲۳۸,۹۵۳	۶,۴۶۳,۱۷۵
توثیق سهام به نفع بانکهای وام دهنده	۳,۲۹۰,۸۸۰	۴,۳۸۰,۴۹۶
ضمانت وراق اجاره شرکت تامین سرمایه اتوس پارسیان	۷۸۷,۲۰۰	۷۸۷,۲۰۰
جمع	۱۰,۳۱۷,۰۳۳	۱۱,۶۳۰,۸۷۱

۳. نظام راهبری شرکت

۳,۱. ساختار هیأت مدیره

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

ردیف	اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	از تاریخ	تا تاریخ
۱	گروه توسعه انرژی تدبیر	علی صفرخی	رئیس هیات‌مدیره	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تا کنون
۲	گروه توسعه ساختمان تدبیر	کامران مهرانی	نایب رئیس هیأت‌مدیره	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تاکنون
۳	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	علیرضا صمیمی فر	مدیر عامل و عضو هیات‌مدیره	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تاکنون

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.

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	حمید یوسفی	معاون مالی و اداری	کارشناسی
۲	حمید خانی	مدیر مالی	کارشناسی ارشد
۳	محمد باغستانی	مدیر مجامع و راهبری شرکت‌ها	کارشناسی ارشد

۳,۵. اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت

با توجه به روند رو به گسترش ابعاد کمی و کیفی فعالیت‌های شرکت و لزوم بهره‌گیری از نیروهای خبره و توانمند کارشناسی، ساختار سازمانی شرکت مورد بازنگری قرار گرفته و هم اکنون تمامی فعالیت‌های جاری شرکت به نحوی برنامه‌ریزی گردیده است که با تعداد ۱۹ نفر به انجام می‌رسد. مدارج تحصیلی کارکنان رسمی شرکت و آمار مربوطه در مقایسه با سال مالی قبل به شرح زیر است:

مقطع تحصیلی	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
مقطع تحصیلی دکتری	۳	۵
مرحله تحصیلات دکتری	۲	۴
مقطع تحصیلات کارشناسی ارشد	۹	۵
مرحله تحصیلات کارشناسی ارشد	۱	۴
مقطع تحصیلات کارشناسی و پایین تر	۴	۳
جمع	**۱۹**	**۲۱**

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

گروه شغلی	۱۳۹۷	۱۳۹۶
ستادی	۱۹	۲۱
عملیاتی	۰	۰
جمع	۱۹	۲۱

با توجه به موضوع و ماهیت شرکت، کلیه پرسنل در بخش ستادی فعالیت می‌نمایند. لازم به ذکر است که این شرکت علاوه بر ۱۹ نفر که به صورت رسمی یا قراردادی فعالیت می‌نمایند، از خدمات ۶ نفر از کارکنان شرکت‌های خدماتی نیز بهره می‌برد.

۳,۶. اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

در مجمع عمومی عادی سالانه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب شد و تعیین حق‌الزحمه آن در اختیار هیأت مدیره قرار گرفت.

۳,۷. اطلاعات در مورد کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره

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

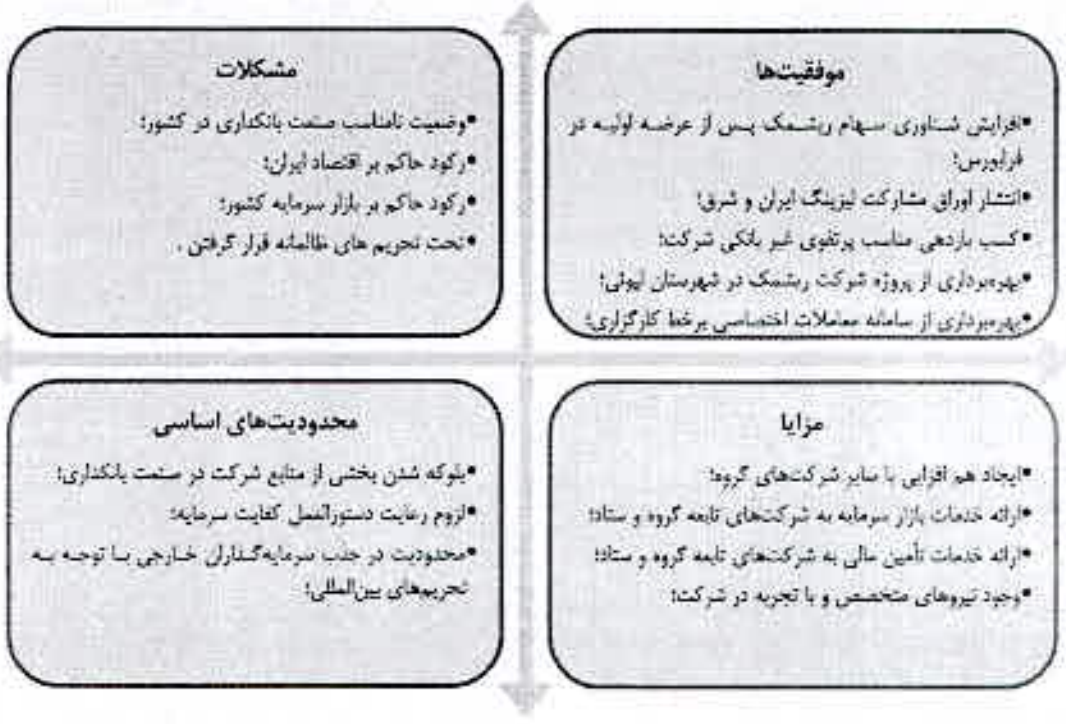
۳,۸. اطلاعات در مورد مأموریت‌های انجام شده

با توجه به برگزاری برخی از مجامع شرکت‌های سرمایه‌پذیر در سایر استان‌ها، کارشناسان واحد سرمایه‌گذاری اقدام به حضور در آن مجامع نموده‌اند، همچنین در طی سال مالی ۱۳۹۷ با توجه به روند اجرایی پروژه ریشمک در شیراز مدیران اجرائی شرکت نسبت به حضور و بهره‌برداری از پروژه اهتمام ورزیدند و همینطور به منظور عقد قرارداد فروش و پیگیری وصول مطالبات با خریدار خارجی محصولات شرکت تولید و صادرات ریشمک در جلساتی که به صورت فشرده در دبی و ایران برگزار شد شرکت نمودند.

۴. تحلیل محیط پیرامونی

با تحلیل محیط پیرامون شرکت 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 ۱۳۹۷ جهت بهبود و ارتقاء سیستم‌های مالی و مدیریتی شرکت، استقرار ماژول دریافت و پرداخت (خزانه داری) راهکاران و برگزاری دوره های آموزشی بوده است. همچنین نرم‌افزار رهآورد نوین جهت تحلیل‌های سرمایه‌گذاری بروزرسانی شده است.

۵. گزارش فعالیت کمیته حسابرسی

۵,۱. اعضاء کمیته حسابرسی

مشخصات اعضاء کمیته حسابرسی به شرح جدول زیر است:

مشخصات کمیته حسابرسی شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	آخرین مقطع	تاریخ عضویت در کمیته
۱	کاوش مهرانی	رئیس کمیته- عضو غیرموظف 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 فعالیت‌های کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش

کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش ۸ جلسه برگزار نموده و عمده فعالیت‌های آن در حوزه‌های گزارشگری مالی، رعایت قوانین و مقررات، حسابرسی مستقل و حسابرسی داخلی انجام شده‌است. از جمله مهمترین فعالیت‌های این کمیته در سال مالی مورد بررسی می‌توان به‌موارد زیر اشاره نمود:

- بررسی پیش‌نویس گزارش‌های مالی تهیه‌شده در شرکت و ارائه پیشنهادات اصلاحی؛
- بررسی رعایت قوانین مختلف از جمله قانون ارتقاء سلامت نظام اداری و قانون مبارزه با پولشویی و ارائه پیشنهاد به هیات‌مدیره؛
- بررسی گزارش‌های حسابرسی میان‌دوره‌ای شرکت اصلی و پایان دوره شرکت‌های فرعی و ارائه راهکارهای لازم و پیگیری اجراء تکالیف مجامع عمومی؛
- پیگیری‌های لازم درباره انجام امور حسابرسی داخلی در شرکت‌های تابعه و نظارت و ارزیابی کمیته‌های حسابرسی شرکت‌های فرعی.

۶. فعالیت‌های توسعه منابع انسانی

در راستای توسعه منابع انسانی و ارتقای سطح دانش پرسنل، شرکت با همکاری شرکت *مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر (TCG)* اقدام به برگزاری دوره‌های آموزشی تخصصی نموده‌است. برهمین اساس طی سال مالی مورد گزارش کارکنان شرکت در دوره‌های مختلفی از جمله دوره آموزشی همکاران سیستم

(۳ نفر) و زبان انگلیسی (۱۰ نفر) شرکت نموده‌اند. علاوه براین براساس تقویم دوره‌های آموزشی شرکت، برنامه‌ریزی‌های مناسب برای استفاده پرسنل شرکت از دوره‌های کاربردی نظیر *حاکمیت شرکتی*، *تامین مالی بین المللی*، *اصول و فنون و مذاکره*، *ارزیابی عملکرد اقتصادی* و... در سال مالی ۹۸ صورت گرفته است.

در راستای یکپارچه سازی اطلاعات منابع انسانی، شرکت نسبت به آموزش و راه اندازی سیستم جامع مدیریت منابع انسانی تدبیر اقدام نموده و کلیه اطلاعات پرسنلی وارد سیستم مربوطه گردیده است.

۷. موارد حقوقی

دعاوی مطروحه دیگران علیه شرکت

عمده دعاوی مطروحه علیه شرکت مربوط به دعوی اقامه شده از سوی بانک صادرات شعبه اکباتان مربوط به یک فقره چک شرکت تولیدی و صنعتی آبگینه بوده است که پس از برگشت، دارنده با صدور اجرائیه بر علیه شرکت مزبور و امضاء کنندگان چک و شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر به عنوان سهامدار و عضو هیأت مدیره عملیات اجرایی مربوطه را درخواست نموده است. این پرونده در شعبه ۴۱ دادگاه عمومی حقوقی تهران در حال پیگیری می‌باشد. در جلسه رسیدگی مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۹، دفاعیات لازم به عمل آمد. دادگاه با عنایت به درخواست آقای محمدرضا رجبی قرار ارجاع به کارشناس (پولی و بانکی) صادر نمود. گزارش/ نظریه کارشناسی دلالت بر آن دارد که شرکت آبگینه در حدود ۹۱۴ میلیون ریال بابت اعتبار مذکور به بانک بدهی دارد. بانک به نظریه ابرازی اعتراض نموده است.

۸. اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

گزارش‌حسابرس 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 ۱۳۹۷/۰۴/۲۶ صاحبان سهام، در خصوص پیگیری حل مسائل مربوط به بندهای گزارش حسابرس مستقل بانک پارسیان از طریق نمایندگان شرکت 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 ۱۳۹۷/۱۱/۲۷ برگزار گردید و مدارک مورد نیاز سازمان بورس و اوراق بهادار جهت تایید نهایی ارسال شده است.

۹. اقدامات انجام شده در خصوص هم افزایی با دیگر شرکت‌های گروه

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای هم افزایی بیشتر شرکت‌های زیر مجموعه و سایر شرکت‌های گروه و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) فعالیت‌های موثری و مداومی را انجام داده است. از جمله مهمترین این فعالیتها توثیق سهام و قبول رکن ضمانت در اوراق بهادار به نفع گروه و شرکت‌های وابسته جهت ارائه تسهیلات. ارائه خدمات مشاوره‌ای عرضه و پذیرش شرکت‌های زیر مجموعه گروه توسعه اقتصادی تدبیر در بورس و فرابورس، 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 ایثام 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 شرکت‌های تابعه و وابسته و فعالیت‌های نظارتی و کارشناسی

شرکت‌های فرعی

۱۱,۱. شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)

- معرفی شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۰۴ تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران تحت شماره ۲۱۷۵۱۰ به ثبت رسیده‌است. موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارت است از خرید و فروش سهام شرکت‌ها و همچنین سپرده‌گذاری در بانک‌ها و موسسات مالی داخلی و خارجی، تهیه، خرید و فروش ابزارهای مالی مجاز از قبیل اسناد مالی و کلیه اوراق بهادار و انجام سایر فعالیت‌های اقتصادی. سرمایه شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ معادل ۲،۰۰۰ میلیارد ریال بوده است. در حال حاضر، شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر مالکیت ۱۰۰ درصد سهام این شرکت را در اختیار دارد.

- ترکیب اعضاء هیات 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 کرازی	شرکت تولید و صادرات ریشمک	رئیس هیات مدیره
۲	سید محسن فاتحیان	شرکت ایران و شرق	نائب رییس هیئت مدیره
۳	سیدعلی حیدری	سرمایه‌گذاری پردیس	عضو غیرموظف هیئت مدیره
۴	میثم بلگوریان	شرکت لیزینگ ایران و شرق	عضو غیرموظف هیئت مدیره
۵	سید امیر حسن اسلامی	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	عضو موظف و مدیرعامل

- سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶
تعداد کارکنان (نفر)	۱۱	۱۱

- صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۶/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۵/۱۱/۳۰
سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	(۲۱۴،۲۱۴)	۵۸،۹۸۳	۶۱،۸۶۴
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۲۵۸،۵۱۲	۱۸۹،۱۶۸	۱۳۹،۶۰۰
سود ناخالص	۴۴،۲۹۸	۲۴۸،۱۵۱	۲۰۱،۴۶۴
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۴،۲۶۵)	(۱۸،۷۶۵)	(۱۵،۲۳۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱،۸۰۹	۵۴،۶۸۹	(۸۵،۵۱۴)
سود عملیاتی	۲۱،۸۴۲	۲۸۳،۹۷۵	۱۰۰،۵۱۳
سود خالص	**۲۱،۶۹۳**	**۲۸۵،۱۲۱**	**۱۰۰،۵۱۳**

دلیل اصلی کاهش سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ نسبت به سال مالی قبل، ناشی از فروش بلوک سهام بانک پارسیان و شناسایی زیان فروش به مبلغ ۵۸۶،۲۱۱ میلیون ریال می‌باشد.

خالص ارزش دارائی‌های شرکت سرمایه‌گذاری پویا (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۹۷/۱۱/۳۰	۹۶/۱۱/۳۰	۹۵/۱۱/۳۰	۹۴/۱۱/۳۰
حقوق صاحبان سهام	۲،۰۷۷،۹۸۲	۲،۳۱۲،۲۹۰	۲۱۱۷۱۶۹	۲،۱۲۶،۶۵۶
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۵۰۴،۷۴۰	۱۲۰،۹۹۸	-	۱۰۵،۸۷۲
ارزش خالص دارائی‌ها	۲،۵۸۲،۷۲۲	۲،۴۳۳،۲۸۸	۲۱۱۷۱۶۹	۲،۲۳۲،۵۲۸
سرمایه ثبت شده	۲،۰۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰
ارزش خالص دارائی‌ها به ازای هر سهم (ریال)	۱،۲۹۱	۱،۲۱۷	۱،۰۵۹	۱،۱۱۶

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۱/۳۰	۱۳۹۶/۱۱/۳۰	۱۳۹۵/۱۱/۳۰
دارایی‌های جاری	۱،۸۷۹،۱۶۷	۳،۵۵۸،۵۲۲	۲،۴۸۷،۲۸۱
دارائی‌های غیرجاری	۱،۱۸۵،۳۵۳	۶۵۲،۲۵۳	۱۲۱،۵۳۸
جمع دارائی‌ها	۳،۰۶۴،۴۲۰	۴،۲۱۰،۷۷۶	۲،۶۰۸،۸۲۹
بدهی‌های جاری	۹۸۲،۷۵۱	۸۹۶،۰۱۲	۲۹۰،۰۶۴
بدهی‌های غیرجاری	۳،۶۸۷	۲،۴۷۳	۱۵۹۶
حقوق صاحبان سهام	۲،۰۷۷،۹۸۲	۳،۳۱۲،۲۹۰	۲،۱۱۷،۱۶۹
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۳،۰۶۴،۴۲۰	۴،۲۱۰،۷۷۶	۲،۶۰۸،۸۲۹

- **برنامه‌های آتی هیأت مدیره**

- عرضه سهام شرکت در فرابورس ایران،
- افزایش سرمایه ۱،۰۰۰ میلیارد ریالی،
- حضور فعال در بازار سرمایه و بهینه‌سازی مستمر پرتفوی شرکت،
- ایجاد و ارتقاء ساختارهای لازم برای مدیریت دارایی‌های مالی در بازارهای داخلی و بین‌المللی،
- افزایش اعتبار شرکت به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری موفق و شناخته شده در بازار سرمایه،
- افزایش دانش نیروی انسانی با حضور مستمر ایشان در دوره‌های آموزشی و بهینه‌سازی ساختار نیروی انسانی از نظر کمی و کیفی،

گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۱۱،۲. شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (سهامی عام)

- **معرفی شرکت**

شرکت سرمایه‌گذاری پردیس با نام جنرال پلاستیک در سال ۱۳۳۵ تأسیس گردید و در سال ۱۳۷۷ در بورس اوراق بهادار پذیرش شد. در اسفند سال ۱۳۸۳ سهامدار عمده آن تغییر یافت و در سال ۱۳۸۴ نام آن به شرکت سرمایه‌گذاری پردیس تغییر یافت. سرمایه 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 فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۷/۹/۳ عبارتست از: «خرید، فروش و سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با رعایت مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار با هدف کسب انتفاع بدون قصد کنترل عملیات شرکت سرمایه‌پذیر». ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی آن یعنی ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۷۳۰،۲۲۵،۸۳۰	۵۹/۲۲
۲	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	۴۶،۹۱۲،۲۵۰	۳/۷۵
۳	شرکت بیمه پارسیان	۴۰،۰۰۰،۰۰۰	۳/۲۰
۴	گروه مالی بانک پارسیان	۳۹،۹۲۶،۵۵۴	۳/۱۹
۵	صندوق سرمایه‌گذاری تدبیرگران فرد	۲۷،۲۵۸،۳۳۶	۲/۱۸
۶	شرکت سیمان ریزان سیلان	۱۴،۶۸۹،۹۲۵	۱/۱۸
۷	شرکت ایران و شرق	۱۲،۲۷۱،۲۰۳	۰/۹۸
۸	سایر	۳۳۸،۷۱۵،۸۹۷	۲۶/۳۰
	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 تقی حسابیان	شرکت ایران و شرق	رئیس هیات مدیره
۲	ناصر سالار	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	نایب رئیس هیات مدیره
۳	محمد باغستانی	شرکت تولید و صادرات ریشمک	عضو هیات مدیره
۴	امید پورحیدری	شرکت گروه مالی بانک پارسیان	عضو هیات مدیره
۵	محسن بادداری	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	مدیرعامل و عضو هیات مدیره

- **سرمایه انسانی شرکت**

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

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰
تعداد کارکنان (نفر)	۱۱	۱۱

- **صورت سود و زیان شرکت**

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۵/۹/۳۰
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۴۸۰.۰۶۲	۴۴.۸۵۳	۲۱.۳۷۲
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۲۷.۰۵۵	۱۱۲.۲۲۵	۱۰۲.۹۴۲
سود ناخالص	۶۰۷.۰۶۸	۱۲۶.۰۷۸	۱۲۴.۲۱۵
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۳.۰۲۸)	(۲۲.۰۱۸)	(۲۰.۲۳۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۴۸.۰۲۰	۱۰۵.۵۱۷	۸۲.۵۳۱
سود عملیاتی	۶۶۰.۴۰۰	۲۲۹.۶۶۸	۱۹۶.۵۰۰
خالص درآمد و هزینه‌های متفرقه	۰	۰	۱۹.۸۱۰
سود قبل از مالیات	۶۶۰.۴۰۰	۲۲۹.۶۶۸	۲۱۸.۳۱۰
مالیات	۰	۰	۰
سود خالص	**۶۶۰.۴۰۰**	**۲۲۹.۶۶۸**	**۲۱۸.۳۱۰**

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
دارائی‌های جاری	۲،۰۱۱،۹۶۷	۱،۶۲۰،۷۲۴	۱۲۸۳،۰۴۳
دارائی‌های غیرجاری	۳۴،۶۹۶	۳۶،۶۶۹	۲۸،۶۹۲
جمع دارائی‌ها	۲،۰۳۶،۶۶۳	۱،۶۲۶،۸۹۳	۱،۳۱۱،۷۳۵
بدهی‌های جاری	۱۱،۸۰۶	۸۶،۳۰۴	۱۰،۳۰۰
بدهی‌های غیرجاری	۴،۴۶۲	۵،۳۹۴	۵،۴۱۰
حقوق صاحبان سهام	۲،۰۲۱،۲۹۳	۱،۵۵۵،۱۹۵	۱،۲۹۶،۲۲۵
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۲،۰۳۶،۶۶۳	۱،۶۲۶،۸۹۳	۱،۳۱۱،۷۳۵

خالص ارزش دارائی‌های شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰
حقوق صاحبان سهام بدون خالص افزایش سرمایه	۲،۰۳۶،۶۶۳	۱،۳۶۰،۸۹۲	۱،۲۹۶،۲۲۵	۱،۱۳۷،۹۱۵
اضافه ارزش برآوردی پرتفوی بورسی	۸۳،۵۰۳	-	۰	۰
اضافه ارزش برآوردی پرتفوی غیربورسی	۵،۸۲۸	۱۱،۹۳۶	۶،۱۶۲	۴،۱۲۰
ارزش خالص دارائی‌ها	۲،۱۲۵،۹۹۴	۱،۳۷۳،۸۲۹	۱،۳۰۲،۳۸۷	۱،۱۴۲،۰۳۵
سرمایه	۱،۲۵۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	۷۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰
ارزش خالص دارائی‌ها به ازای هر سهم (ریال)	۱،۷۰۱	۱،۳۷۳	۱،۳۰۲	۱،۱۴۲

برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- حضور فعال در بازار سرمایه و بهینه‌سازی مستمر پرتفوی شرکت؛
- ایجاد و ارتقاء ساختارهای لازم برای مدیریت دارایی‌های مالی در بازارهای داخلی و بین‌المللی؛
- تکمیل مراحل بعدی افزایش سرمایه به منظور حفظ جایگاه شرکت در بازار سرمایه کشور؛
- تقویت تیم کارشناسی به منظور استفاده مناسب و بهینه از منابع در اختیار و شناسایی فرصت‌های جدید سرمایه‌گذاری؛
- تلاش جهت تکرار موفقیت کسب رتبه اول شفافیت در میان شرکت‌های بورسی و کسب مجدد لوح تقدیر از جانب سازمان بورس و اوراق بهادار.

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 ۱۳۹۷/۹/۳۰ 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 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 هیات مدیره	به نمایندگی از	سمت
۱	علی انصوری دشتی	موسسه تامین رفاه و آتیه تدبیر	رئیس هیأت مدیره
۲	محمد جواد شریفزاده	شرکت ایران و شرق	نایب رییس هیأت مدیره
۳	علی مهدوی یزدی	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدبر	عضو هیات مدیره
۴	سیدرضا موسائل میبدانی	موسسه رفاه و تامین آتیه امید	عضو هیات مدیره
۵	محسن رحیمی	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

- **سرمایه انسانی شرکت**

به دلیل ماهیت تخصصی فعالیت‌های شرکت، عمده منابع انسانی شرکت از بین فارغ‌التحصیلان رشته‌های مرتبط در مقطع کارشناسی و کارشناسی ارشد و دارای مدارک حرفه‌ای بازار سرمایه می‌باشند:

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
تعداد کارکنان (نفر)	۶۳	۶۹	۶۴

- **صورت سود و زیان شرکت**

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰	۱۳۹۵/۹/۳۰
درآمدهای ناشی از ارائه خدمات سرمایه‌گذاری	۹۰۲۳۳	۹۷۵۰۷	۷۶۸۱۷
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۲۳۸۵۲۸	۱۲۸۰۹۹	۸۴۳۵۰
جمع درآمدهای عملیاتی	۳۲۰۷۶۱	۲۰۹۶۰۷	۱۶۰۵۶۷
هزینه‌های عملیاتی	(۱۵۲۴۰۹)	(۹۳۵۲۰)	(۷۷۶۷۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۲۹۲۸۵	-	۱۸۷۳۳
سود عملیاتی	۲۱۵۸۴۰	۱۱۶۰۸۷	۱۰۲۱۷۰
هزینه‌های مالی	(۴۰۱۵۱)	(۳۶۵۸۱)	(۱۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۲۸۹۷۴	۳۶۴۴۳	۱۹۰۱۳
سود خالص قبل از کسر مالیات	۲۰۴۶۶۳	۱۱۵۹۶۹	۱۲۱۱۲۵
مالیات بر درآمد	(۱۳۲۲۷)	(۳۰۵۸)	(۴۵۷۱)
سود خالص	۱۹۱۴۳۶	۱۱۲۸۶۱	۱۱۶۷۱۵

- **حجم معاملات**

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	معاملات کارگزاری	کل معاملات بورس و فرابورس	سهم کارگزاری از کل معاملات (درصد)
۱۳۹۷	۱۱۶،۷۲۱	۲،۰۴۴،۵۲۶	۵/۷۱
۱۳۹۶	۴۵،۷۰۸	۱،۵۳۰،۸۱۷	۲/۹۹
۱۳۹۵	۳۴،۳۲۱	۱،۸۸۱،۰۵۸	۱/۸۲
۱۳۹۴	۲۰،۱۹۸	۹۵۷،۲۵۱	۲/۱۱
۱۳۹۳	۴۶،۰۹۸	۲،۲۶۵،۱۳۳	۱/۸۷

- **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 ۸۲ درصد کل درآمدهای شرکت را تشکیل می‌دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۳۹۷		سال مالی ۱۳۹۶		سال مالی ۱۳۹۵	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
کارمزد معاملات اوراق بهادار	۱۸۹،۵۰۳	۸۱/۷۸	۷۳،۰۵۲	۷۴/۱۶	۷۱،۷۲۹	۸/۱۴
کارمزد معاملات بورس کالا، برزی و آتی	۱۲،۸۳۲	۵/۵۳	۹،۶۲۹	۹/۸۰	۴،۸۷۵	۵/۲۲
کارمزد صدور گواهی و مدیریت صندوق	۲۵،۳۳۸	۱۰/۹۳	۱۵،۶۰۷	۱۵/۸۴	۱۲،۳۶۸	۱۳/۸۱
کارمزد مشاوره عرضه و پذیرش	۴،۰۴۷	۱/۷۵	۲،۰۰	۲۰	۵۵۰	۰/۱
جمع درآمدها	۲۳۱،۷۲۱	۱۰۰	۹۸،۵۰۸	۱۰۰	۸۹،۵۷۲	۱۰۰

- **ترازنامه شرکت**

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۹۶۶,۹۸۹	۲,۰۷۱,۵۷۶	۶۱۳,۸۸۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۵۷,۹۳۰	۱۳۱,۹۵۷	۱۳۰,۹۴۳
جمع دارایی‌ها	**۱,۱۲۴,۹۱۹**	**۲,۲۰۳,۵۳۳**	**۷۴۵,۸۲۴**
جمع بدهی‌های جاری	۳۷۸,۶۷۷	۱,۵۵۲,۰۵۲	۳۶۱,۷۶۱
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۱۰,۴۶۵	۱۰۷,۱۴۲	۴,۲۵۰
جمع بدهی‌ها	**۴۸۹,۱۴۲**	**۱,۶۵۹,۱۹۴**	**۳۶۶,۰۱۱**
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۳۵,۷۷۷	۵۴۴,۳۳۹	۳۷۹,۸۱۳
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	**۱,۱۲۴,۹۱۹**	**۲,۲۰۳,۵۳۳**	**۷۴۵,۸۲۴**

- **برنامه‌های آتی هیأت مدیره**
- افزایش دارایی تحت مدیریت واحد معاملات الگوریتمی؛
- 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 شرکت‌ها به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت مطابق اساسنامه عبارت است از مبادرت به خرید کالاهای سرمایه‌ای اعم از منقول و غیرمنقول، انواع خودروی سواری و کار، تجهیزات و ماشین‌آلات سبک و سنگین و کالاهای مصرفی با دوام و واگذاری آن‌ها در قالب عقود اجاره به شرط تملیک، اجاره عملیاتی و یا فروش قسطی.

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 یافته‌است. سرمایه شرکت بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۳/۰۲/۳۱ از ۱۰۰ میلیارد ریال به ۳۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۲۳۳،۶۴۰،۳۹۳	۷۷/۵۵
۲	صندوق سرمایه‌گذاری تدبیرگران فردا	۱۱،۱۸۱،۶۳۲	۳/۷۳
۳	سایر	۵۶،۱۷۷،۸۷۵	۱۸/۷۲
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	داود کاغذگران	شرکت ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۲	محمد رحیم احمدوند	شرکت تولید و صادرات ریشمک	نائب رئیس هیأت مدیره
۳	محمد تقی صافدل	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل
۴	علیرضا پورباقریان	شرکت مدیر کشت توس	عضو هیأت مدیره
۵	حامد تاجمیر ریاحی	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	عضو هیأت مدیره

- سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰
تعداد کارکنان	۱۸	۱۷

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

- **صورت سود و زیان شرکت**

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۲۹۷,۹۳۱	۳۴۴,۰۳۳	۱۹۳,۰۴۰
بهای تمام شده کالای فروخته شده و هزینه تأمین مالی	(۱۰۸,۴۵۳)	(۹۴,۳۶۷)	(۸۸,۶۱۵)
سود ناخالص	۱۸۹,۴۷۹	۱۵۰,۲۶۷	۱۰۴,۴۲۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۲,۱۹۸)	۲۹,۵۱۷	(۳۳,۵۱۲)
سود عملیاتی	۱۴۵,۲۸۱	۱۲۰,۷۵۰	۸۰,۹۱۱
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲,۵۱۶	۴,۸۵۲	۱۲,۱۶۳
سود قبل از مالیات	۱۴۷,۷۹۷	۱۲۵,۶۰۲	۹۳,۰۷۵
مالیات بر درآمد	(۳۲,۵۸۳)	(۲۳,۵۶۲)	(۱۷,۴۱۰)
سود خالص	۱۱۵,۲۱۴	۱۰۲,۰۴۰	۷۵,۶۶۵

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
دارایی‌های جاری	۷۹۳,۵۸۸	۷۵۳,۵۱۱	۵۹۶,۶۵۲
دارایی‌های غیر جاری	۵۱۱,۱۶۲	۳۲۹,۷۱۶	۳۰۹,۳۰۸
جمع دارایی‌ها	**۱,۳۰۴,۷۵۰**	**۱,۰۳۴,۲۲۷**	**۹۰۵,۹۶۰**
بدهی‌های جاری	۳۷۲,۱۰۴	۳۳۷,۹۴۷	۳۱۶,۴۲۵
بدهی‌های غیر جاری	۲۸۷,۳۱۵	۲۷۶,۱۶۴	۲۰۱,۴۲۹
جمع بدهی‌ها	۸۵۹,۴۱۹	۶۱۴,۱۱۱	۵۱۷,۸۵۴
حقوق صاحبان سهام	۴۴۵,۳۳۱	۴۲۰,۱۱۶	۳۸۸,۰۷۶
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۳۰۴,۷۵۰	۱,۰۳۴,۲۲۷	۹۰۵,۹۶۰

- **برنامه‌های آتی هیات مدیره**

- افزایش توان مالی شرکت برای توسعه دامنه فعالیت و بازدهی سرمایه در میان شرکت‌های لیزینگ فعال در سطح کشور
- بکارگیری زنجیره خرید- تامین 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 شیرین‌بیان از ریشه گیاه شیرین بیان و فروش آن در داخل یا خارج از کشور می‌باشد. در حال حاضر، مرکز اصلی شرکت در شهر شیراز واقع شده است. بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۸ شرکت تولید و صادرات شیرین بیان زرقان (سهامی خاص) در شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) ادغام گردیده و کلیه اموال، دارایی‌ها، مطالبات، دیون، تعهدات و حقوق صاحبان سهام شرکت تولید و صادرات شیرین بیان زرقان به این شرکت منتقل شده است.

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۳ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۷، سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک از مبلغ ۶۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹۹،۹۲۸،۲۱۴،۰۰۰ ریال افزایش یافته است. همچنین سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) پس از ادغام با شرکت تولید و صادرات شیرین بیان زرقان و تجمیع سرمایه آن‌ها به ۱۱۴،۹۲۸،۲۱۴،۰۰۰ ریال بالغ گردیده است. سرمایه شرکت بعد از آخرین افزایش سرمایه به مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال رسیده 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	۱۳۵،۱۹۸،۵۱۳	۴۸/۴۰
۲	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	۴۹،۴۱۱،۴۷۲	۱۶/۴۷
۳	شرکت سرمایه‌گذاری پردیس	۱۲،۷۰۹،۰۷۲	۴/۲۴
۴	شرکت نیرینگ ایران و شرق	۱،۰۶۷،۰۴۰	۰/۳۶
۵	شرکت ایران و شرق	۱،۰۴۷،۰۴۰	۰/۳۵
۶	سایر	۹۰،۵۴۶،۸۶۱	۳۰/۱۸
	جمع	۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰

- **ترکیب اعضاء هیات مدیره**

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

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	محمدحسین محدث	شرکت ایران و شرق	رئیس هیات مدیره
۲	علی اکبر رشنایان راده	شرکت لیزینگ پویان و شرق	سرپرست و نائب رئیس هیات مدیره
۳	عبدالرسول ترکمنی	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیات مدیره
۴	علی غلامی	شرکت سرمایه گذاری پویا	عضو هیات مدیره
۵	مهران رضوی	شرکت سرمایه‌گذاری پردیس	عضو هیات مدیره

- **سرمایه انسانی شرکت**

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

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶
تعداد کارکنان (نفر)	۹۸	۹۱

- **صورت سود و زیان شرکت**

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰	۱۳۹۵/۹/۳۰
فروش	۲۰۷,۲۳۶	۳۶۹,۷۶۲	۳۷۹,۱۶۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۵۷,۵۵۸)	(۲۰۹,۴۲۲)	(۲۰۹,۴۳۰)
سود (زیان) ناخالص	۴۹,۶۷۸	۱۶۰,۳۴۰	۱۶۹,۷۳۸
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۳۷,۹۸۶)	(۲۳,۰۹۰)	(۳۰,۳۱۹)
سود سهام واردنام شرکت تابعه	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۴۵۴,۰۶۳	۱۲,۵۷۷	۱۲,۲۹۶
سود (زیان) عملیاتی	۶۷۵,۷۵۵	۱۲۸,۷۷۳	۱۶۱,۷۱۵
هزینه های مالی	(۴,۲۷۳)	(۷,۰۱۳)	(۳,۱۶۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۶,۵۵۷	۲۲,۷۵۹	۱۰,۸۳۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶۸۸,۰۳۹	۱۶۴,۵۲۱	۱۶۹,۳۸۶
مالیات	(۱۰,۵۸۱)	(۶۱۷)	(۵۳۰)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶۷۷,۴۵۸	۱۶۳,۹۰۴	۱۶۸,۸۵۶

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰	۱۳۹۵/۹/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۱۰۰۲۵.۳۶۵	۶۴۹.۲۸۲	۷۰۷.۷۳۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۹۳.۷۸۳	۲۹۸.۶۷۲	۱۳۸.۹۶۹
جمع دارایی‌ها	**۱.۴۱۹.۱۴۸**	**۹۴۷.۹۵۴**	**۸۴۶.۷۰۰**
جمع بدهی‌های جاری	۵۴.۶۸۴	۱۱۵.۵۷۱	۳۰.۸۵۱
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۸.۰۲۸	۱۳.۰۱۸	۱۱.۳۸۸
جمع بدهی‌ها	**۷۲.۷۳۲**	**۱۲۹.۵۸۹**	**۴۲.۲۳۹**
جمع حقوق صاحبان سهام	۱.۳۴۶.۴۱۶	۸۱۸.۳۶۵	۸۰۳.۴۶۲
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	**۱.۴۱۹.۱۴۸**	**۹۴۷.۹۵۴**	**۸۴۶.۷۰۰**

- **برنامه‌های اتی هیأت مدیره**
- برنامه‌ریزی در راستای افزایش تولید و صادرات بیشتر با توجه به توسعه کارخانه؛
- تکمیل و بهره‌برداری کامل از کارخانه در لیویی؛
- وصول مانده مطالبات از خریدار محصولات (وصول ۹میلیون و ۵۰ هزار دلار طی سال مالی ۱۳۹۷)؛

۱۱،۶. شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)

- **معرفی شرکت**

شرکت ایران و شرق در تاریخ ۱۳۲۸/۴/۲۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۷۷/۱۲/۱۵ سهام این شرکت به شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر منتقل گردید. شرکت از سال ۱۳۷۶ در قالب قراردادهای نمایندگی منعقده با شرکت سایپا مبادرت به ارائه خدمات فروش و پس از فروش نموده و تا سال ۱۳۹۰ به فعالیت‌های مزبور ادامه داد از تاریخ مرداد ماه ۱۳۹۰ به علت تغییر در اهداف بلندمدت شرکت کلیه فعالیت‌های مربوطه متوقف گردیده و فعالیت اصلی شرکت در بخش ساخت و ساز مجتمع تجاری- اداری در ملک اصلی شرکت تداوم دارد.

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

- انجام کلیه خدمات ساختمانی اعم از ساخت و ساز بناهای مسکونی، تجاری و نظارت فنی بر عملیات ساخت و ساز انواع ساختمان‌ها.
- اخذ نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش محصولات از شرکت‌ها و کارخانجات سازنده خودرو قطعات یدکی اعم از داخل و خارج کشور و مبادرت به واردات و صادرات خودرو.
- خرید و فروش سهام شرکت‌های داخلی و خارجی به هر میزان.
- مبادرت به هرگونه فعالیت تجاری مرتبط (اعم از مستقیم یا غیرمستقیم) با موضوع شرکت.

سرمایه شرکت ایران و شرق در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰، معادل ۵۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. در حال حاضر کلیه سهام شرکت متعلق به شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر است.

- **ترکیب اعضاء هیأت مدیره**

اعضای هیات مدیره شرکت طی سال مورد گزارش به شرح جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	سید تحسین‌الدین شاهرخی	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	رئیس هیات مدیره
۲	حمیدرضا عالی بالاتی	شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا	نائب رئیس هیات مدیره
۳	حسین رجبی‌اسلامی	شرکت لوازم‌نگ ایران و شرق	عضو هیات مدیره

- **سرمایه انسانی شرکت**

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

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
تعداد کارکنان(نفر)	۷	۸

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
دارایی‌های جاری	۴۵۸,۱۰۵	۳۴۲,۰۶۹	۲۴۴,۳۵۴
دارایی‌های غیرجاری	۴۹۹,۱۷۶	۴۹۷,۱۹۶	۵۰۷,۶۷۰
جمع دارایی‌ها	۸۵۷,۲۸۱	۸۳۹,۲۶۴	۹۵۲,۰۲۳
بدهی‌های جاری	۳۱۳,۰۸۳	۳۰۸,۱۲۶	۳۷۳,۰۱۸
بدهی‌های غیرجاری	۴,۱۰۵	۲,۹۲۲	۲,۳۲۱
جمع بدهی‌ها	۳۱۷,۱۸۸	۳۱۱,۰۶۸	۳۷۶,۳۵۰
حقوق صاحبان سهام	۵۴۰,۰۹۳	۵۲۸,۱۹۶	۵۷۵,۶۷۳
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۸۵۷,۲۸۱	۸۳۹,۲۶۴	۹۵۲,۰۲۳

- **صورت سود و زیان شرکت**

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را نشان می‌دهد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۷۰,۰۹۹	۳۵,۳۸۱	۷۳,۴۲۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۰,۳۷۴)	(۲۵,۶۳۱)	(۵۶,۴۸۶)
سود ناخالص	۱۹,۶۲۵	۹,۷۴۹	۱۸,۲۳۴
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۲,۴۰۲)	(۸,۴۰۴)	(۹,۰۸۸)
سود (زیان) عملیاتی	۷,۲۲۳	۱,۳۴۵	۹,۱۴۶
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۱۲,۵۶۷	۵,۵۹۳	۵,۴۶۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۹,۷۹۰	۶,۹۳۸	۱۴,۶۱۰
مالیات بردرآمد	(۱,۳۹۳)	(۱,۸۳۱)	(۳,۰۰۵)
سود (زیان) خالص	۱۸,۳۹۷	۵,۱۰۷	۱۱,۶۰۵

- **برنامه‌های آتی هیات مدیره**

- آغاز سه پروژه جدید در مقیاس کوچک و یا دورهٔ ساخت حداکثر دو سال؛
- پیگیری مذاکرات با صاحبان پروژه سیدختدان به منظور حصول توافق در خصوص تکمیل عملیات گودبرداری، خاکبرداری، تیلینگ و اجرای فونداسیون، سقف و ستون بلوک A؛
- همکاری در سایر پروژه های گروه و ارائه خدمات فنی و مهندسی به این پروژه‌ها؛

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 یا 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 سرمایه‌گذاری تدبیر	۳۲۵،۵۰۰،۰۰۰	۹,۳
۲	صندوق بیمه اجتماعی روستائیان وعشایر	۵۰۰،۵۰۰،۰۰۰	۱۴,۳
۳	صندوق بازنشستگی کشوری	۵۰۰،۵۰۰،۰۰۰	۱۴,۳
۴	شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	۵۰۰،۵۰۰،۰۰۰	۱۴,۳
۵	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان‌تأمین	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 سرمایه‌گذاری صبا تأمین	رئیس هیأت مدیره
۲	بهروز خالق‌وردی	شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	نایب رئیس هیأت مدیره
۳	سعید یداغی	صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل
۴	علی نمکی	صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیأت مدیره

آقای علی صفرعلی در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۶ به عنوان نماینده شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر در هیات مدیره شرکت تأمین سرمایه امین منصوب شد.

- **سرمایه انسانی شرکت**

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

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
تعداد کارکنان	۶۲	۶۱

- **صورت سود و زیان شرکت**

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
درآمد حاصل از		
ارائه خدمات تعهد پذیره‌نویسی	۳۰۹.۵۰۲	۵۴۹.۴۸۵
سود اوراق مشارکت و سپرده بانکی	۵۵۷.۹۴۰	۶۰۳.۸۲۴
سود سرمایه‌گذاری‌ها	۷۲۶.۹۱۳	۳۷۵.۶۱۶
بازارگردانی اوراق تعاهی سرمایه‌گذاری و مشارکت	۷۷۰.۳۰۲	۷۲۷.۰۹۲
ارائه خدمات مشاور عرضه و ارزش‌گذاری و حسابرسی	۱۰.۸۳۴	۲۰.۹۹۴
درآمد حاصل از کارمزد خرید و فروش	۰	۰۰
جمع درآمد	۲.۴۸۵.۵۹۵	۲.۲۷۷.۰۳۲
بهای تمام شده اوراق بهادار	(۳۴۶.۰۷۸)	(۵۱۹.۸۱۱)
سود ناخالص	۲.۱۳۹.۵۱۷	۱.۷۵۷.۲۲۱
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۸۰.۰۶۵)	(۱۱۷.۸۱۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۰	۰
سود عملیاتی	۱.۹۵۹.۴۵۲	۱.۶۳۹.۴۱۰
هزینه های مالی	(۲۶.۶۱۲)	(۱۸.۳۵۵)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۳۳.۳۳۵	(۹۳.۲۷۷)
سود قبل از کسر مالیات	۲.۰۶۶.۰۷۴	۱.۵۲۷.۳۷۸
مالیات	(۱۹۷.۱۲۲)	(۱۳۷.۴۷۴)
سود پس از کسر مالیات	۱.۸۶۸.۹۵۲	۱.۳۷۹.۸۰۲

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۰۶/۳۱
دارایی‌های جاری	۸.۷۶۲.۳۷۰	۶.۰۳۵.۱۷۵	۶.۲۱۲.۴۴۴
دارایی‌های نقدیت	۸۸۶.۳۷۵	۱.۰۳۳.۳۹۴	۳۳۰.۵۱۴
جمع دارایی‌ها	۹.۶۴۳.۸۶۵	۷.۰۷۸.۵۶۹	۶.۵۴۲.۸۵۸
بدهی‌های جاری	۱.۶۷۶.۲۱۳	۱.۶۵۰.۵۱۵	۲.۳۳۰.۷۲۴
بدهی‌های بلندمدت	۴.۵۲۹	۱۲۲.۱۸۴	۱۳۳.۲۶۲
جمع بدهی‌ها	۱.۶۸۰.۷۴۲	۱.۷۸۲.۳۹۸	۲.۴۸۳.۷۱۸
حقوق صاحبان سهام	۷.۹۶۳.۱۲۳	۵.۲۹۶.۱۷۱	۴.۰۵۹.۱۴۰
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۹.۶۴۳.۸۶۵	۷.۰۷۸.۵۶۹	۶.۵۴۲.۸۵۸

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 رسیده‌است. 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 تامین مالی، پذیرش، عرضه، ثبت، قیمت‌گذاری و واگذاری اوراق بهادار، ادغام، تملک، کارگزاری، معامله‌گری، سبدگردانی و بازارگردانی نیز در اساسنامه شرکت پیش‌بینی شده‌است.

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 ۱۵/۹۸ کاهش یافت. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی و پس از عرضه در بورس به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت در پایان سال مالی	درصد مالکیت پس از عرضه
۲	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۸۷۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۷.۵	۱۵،۹۸
۲	شرکت گروه مالی بانک پارسیان	۱،۷۵۰،۰۰۰،۰۰۰	۳۵	۳۵
۳	شرکت سرمایه‌گذاری سایپا	۸۷۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۷.۵	۱۵،۹۸
۴	شرکت مخابرات ایران	۸۷۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۷.۵	۱۵،۹۸
۵	بانک پارسیان	۶۲۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۲.۵	۷،۰۶
۶	سایر	۰	۰	۱۰
جمع		۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰

- **ترکیب اعضاء هیات 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	بانک پارسیان	رئیس هیات مدیره
۲	مجتبی تقی‌پور	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	نایب رئیس هیات مدیره
۳	کمال پیکدلی	شرکت مخابرات ایران	عضو هیات مدیره
۴	—	شرکت سرمایه‌گذاری سایپا	عضو هیات مدیره
۵	علی نیمورای شیری	شرکت گروه مالی بانک پارسیان	مدیر عامل و عضو هیات مدیره

- **سرمایه انسانی شرکت**

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

شرح	سال ۹۷	سال ۹۶
تعداد کارکنان (نفر)	۷۲	۷۰

- **صورت سود و زیان شرکت**

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
درآمد حاصل از			
درآمد سهام شرکت‌های بورسی	۲۰۷,۰۰۰	۲۷,۱۷۵	۱۶,۰۰۰
درآمد کارمزد	۵۵۲,۲۹۹	۳۰۹,۲۲۷	۳۵۰,۶۸۸
سود اوراق مشارکت	۴۸۶,۸۴۸	۱۳۰,۷۰۷	۳۲۸,۲۵۷
سود سپرده‌گذاری‌ها	۱,۴۵۰,۵۱۵	۷۳۶,۸۱۱	۱۲۱,۷۸۴
درآمد حاصل از خرید و فروش سهام	۳۱۷,۰۸۵	۱۴۱,۶۶۳	۶۱,۳۵۷
سود سهام دریافتی	۵۷,۲۰۳	۳۶۲,۸۶۹	۶۶۴,۵۲۷
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۱۲۵	۰	۰
جمع درآمد	۳,۰۷۳,۰۷۶	۱,۷۳۸,۷۶۲	۱,۲۴۲,۷۲۸
هزینه‌های کارمزد کارگزاری و تصفیه	(۳۲۴,۵۵۱)	(۱۶۰,۱۶)	(۱۰,۲۰۳)
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۲۷,۰۲۹)	(۱۶۳,۳۹۶)	(۱۳۷,۸۰۴)
سود عملیاتی	۲,۳۹۹,۴۹۶	۱,۵۵۹,۴۷۰	۱,۰۹۲,۷۲۲
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۳۷	(۲۶)	(۳۱,۲۷۸)
هزینه مالی	(۸۱,۰۱۸)	(۸۱,۲۲۵)	۳,۵۱۶
سهم مجموعه از سود شرکت وابسته	۰	۰	۰
سود قبل از مالیات	۲,۳۱۸,۶۲۵	۱,۴۷۸,۲۱۹	۱,۴۶۷,۸۶۰
مالیات بر درآمد	(۷۳,۱۰۹)	(۴۷,۵۲۶)	(۳۸,۲۲۴)
سود خالص	۲,۲۴۵,۵۱۶	۱,۴۳۰,۶۹۳	۱,۴۲۹,۶۱۶

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۵/۱۰/۳۰
دارایی‌های جاری	۱۰،۰۸۲،۱۳۹	۶،۸۸۱،۸۰۸	۵،۱۹۱،۱۳۳
دارایی‌های بلندمدت	۷۴۶،۰۰۱	۶۸۹،۰۹۰	۶۸۷،۷۹۴
جمع دارایی‌ها	**۱۰،۸۳۰،۱۴۰**	**۷،۵۷۰،۸۹۸**	**۵،۸۷۸،۹۲۷**
بدهی‌های جاری	۸۱۷،۹۰۴	۳۴۰،۰۹۸	۲۰۲،۰۴۱
بدهی‌های بلندمدت	۲،۳۹۲،۹۶۸	۱،۷۰۷،۰۲۸	۱،۲۸۳،۸۰۷
جمع بدهی‌ها	۳،۲۱۰،۸۷۲	۱،۹۳۷،۱۴۶	۱،۴۸۵،۸۴۸
حقوق صاحبان سهام	۷،۵۱۹،۲۶۸	۵،۶۳۳،۷۵۲	۴،۳۹۳،۰۷۹
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	**۱۰،۸۳۰،۱۴۰**	**۷،۵۷۰،۸۹۸**	**۵،۸۷۸،۹۲۷**

۱۱،۹. شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)

- **معرفی شرکت**

شرکت بیمه پارسیان(سهامی عام) در تاریخ ۹ فروردین ماه سال ۱۳۸۲ با سرمایه اولیه ۱۶۰ میلیارد ریال، طی شماره ۲۰۰۷۲۲ در اداره ثبت شرکت‌ها موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید در و تاریخ ۲۸ اردیبهشت ماه سال۱۳۸۲ مجوز فعالیت بیمه‌ای خود در را کلیه رشته‌های بیمه‌ای تحت شماره ۵۲۰۰ از بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران اخذ نمود و فعالیت خود به را عنوان یک شرکت بیمه خصوصی، با صدور نخستین بیمه‌نامه در تاریخ ۱۳۸۲/۰۳/۲۸ آغاز نمود.

سرمایه شرکت بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۰۲/۲۵ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۲ از مبلغ ۱،۵۶۲ میلیارد ریال به مبلغ ۲،۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۲۳ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. لازم به ذکر است هیئت مدیره شرکت، پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۲،۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی را به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام ارائه نموده است. در حال حاضر سرمایه شرکت ۳،۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. سهامدارن شرکت به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه مالی بانک پارسیان	۶۰۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۲۳
۲	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۵۰۷,۸۰۶,۸۷۸	۱۶,۹۳
۳	شرکت صبا تامین پارسیان	۴۸۸,۴۱۸,۶۶۹	۱۶,۲۸
۴	شرکت تدبیر سرمایه‌گذاری پارسیان	۳۴۱,۳۱۹,۲۲۸	۱۱,۳۸
۵	بانک سرمایه	۲۶۸,۶۵۶,۵۵۶	۸,۹۶
۶	شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری کوثر بهمن	۲۷۳,۹۲۷,۴۳۲	۹,۱۳
۷	شرکت سرمایه‌گذاری پارس توشه	۱۱۳,۲۵۲,۰۹۶	۳,۷۸
۸	سایر سهامداران	۳۹۹,۵۱۸,۹۳۱	۱۳,۳۱
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

- **ترکیب اعضاء هیأت مدیره**

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	کوروش پرویزیان	شرکت لیزینگ پارسیان	رئیس هیأت مدیره
۲	هادی اویارحسین	گروه مالی پارسیان	نایب رئیس هیأت مدیره
۳	ناصر سقاجو	بانک پارسیان	عضو هیأت مدیره
۴	علی صدرسی‌نیا یزدی	سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره
۵	محمود دادین	شرکت صبا تامین پارسیان	عضو هیأت مدیره

- **سرمایه انسانی شرکت**

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

شرح	سال ۹۷	سال ۹۶
تعداد کارکنان (نفر)	۱۰۰۰	۱۰۲۷

- **صورت سود و زیان شرکت**

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹
درآمد حق بیمه	۱۷،۸۳۷،۹۵۸	۱۶،۷۵۴،۱۹۰	۱۴،۲۷۲،۱۳۶
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	(۲،۶۵۳،۲۸۲)	(۲،۹۲۸،۸۹۱)	(۳،۵۶۵،۹۲۸)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۱۵،۱۸۴،۶۷۶	۱۳،۸۲۵،۲۹۹	۱۰،۷۰۶،۱۸۸
هزینه خسارت	(۱۴،۹۶۹،۸۶۰)	(۱۲،۱۸۴،۲۹۰)	(۱۰،۲۹۶،۰۰۷)
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۲،۵۵۷،۲۷۶	۲،۰۳۳،۲۲۲	۲،۰۱۸،۰۳۴
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۱۲،۴۱۲،۴۸۴)	(۱۰،۱۵۱،۰۶۸)	(۸،۲۷۷،۸۷۳)
هزینه کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری	(۱،۳۱۴،۰۹۲)	(۱،۰۲۸،۷۹۰)	(۸۹۵،۸۱۱)
خالص سایر هزینه‌های بیمه‌ای	(۳۴۱،۱۱۱)	(۱،۵۶۳،۳۱۶)	(۱،۶۰۶،۴۱۴)
درآمد سرمایه‌گذاری از محل ذخایر فنی	۶۶۸،۰۱۵	۴۸۹،۴۶۹	۳۵۱،۶۳۰
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه‌ای	۱،۷۸۵،۰۰۴	۱،۵۷۱،۵۹۳	۱،۳۲۷،۶۱۰
درآمد سرمایه‌گذاری و محل سایر منابع	۵۳،۷۲۲	۵۳،۷۶۵	۱۱۵،۱۸۷
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱،۳۸۵،۰۲۰)	(۱،۲۱۳،۸۳۷)	(۹۲۸،۹۴۰)
سود (زیان) عملیاتی	۴۵۳،۲۰۸	۴۱۱،۵۲۲	۵۵۳،۸۵۷
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیربیمه‌ای	۳۱۸،۱۹۱	۲۲۲،۰۵۴	۷۳،۶۰
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۷۷۱،۳۹۹	۶۵۴،۵۸۶	۶۲۸،۷۱۷
مالیات	(۳،۸۴۰)	(۹،۳۰۹)	۰
سود (زیان) خالص	۷۶۶،۵۵۹	۶۴۵،۲۷۷	۶۲۸،۷۱۷

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
جمع دارایی‌ها	۳۵،۵۱۳،۹۳۲	۳۰،۵۶۳،۰۶۹	۲۰،۸۳۲،۰۲۵
جمع بدهی‌ها	۳۰،۹۲۳،۹۸۹	۲۶،۲۸۹،۶۸۵	۱۷،۳۴۴،۴۷۷
حقوق صاحبان سهام	۴،۵۸۹،۹۴۳	۴،۲۷۳،۳۸۴	۳،۵۸۸،۵۴۸
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۳۵،۵۱۳،۹۳۲	۳۰،۵۶۳،۰۶۹	۲۰،۸۳۲،۰۲۵

۱۱،۱۰. شرکت پالایش پارسیان سپهر(سهامی خاص)

- معرفی شرکت

پروژه استحصال اتان و LPG با ظرفیت ۱۶،۰۰۰هزار تن متان، ۱،۳۰۰ هزارتن اتان، ۶۴۰ هزار تن پروپان، ۳۷۰ هزارتن بوتان و ۱،۰۰۰ هزارتن بنزین طبیعی در سال می‌باشد. سرمایه شرکت در پایان آذر ۹۷، ۴،۵۰۰ میلیارد ریال بوده و سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشند:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	گروه توسعه انرژی تدبیر	۱،۳۵۲،۱۳۹،۳۶۷	۳۰
۲	گروه مالی پارسیان	۱،۳۵۴،۰۸۲،۷۰۰	۳۰
۳	شرکت نفت پارس	۹۰۲،۷۲۲،۷۶۸	۲۰
۴	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۸۸۶،۵۹۵،۶۲۶	۱۹/۶۴
۵	سایر	۲،۵۵۸،۲۳۹	۰/۰۴
جمع		٤،٥٠٠،٠٠٠،٠٠٠	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	گروه توسعه انرژی تدبیر	رئیس هیأت مدیره
۲	محمود زیرکچیان زاده	شرکت توسعه حفاری تدبیر	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل
۳	محسن رحیم‌زاده صومعه‌سرایی	شرکت توسعه نفت و گاز پرشیا	عضو هیأت مدیره
۴	حمید یوسفی	سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره
۵	محمد جلالی	گروه مالی بانک پارسیان	عضو هیأت مدیره

- سرمایه انسانی

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

شرح	سال ۹۷	سال ۹۶
تعداد کارکنان (نفر)	۸۸	۸۳

- ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌ها	٦٤،١٩٠،٨٨٣	١٥،٢٧١،٠٨٣
جمع بدهی‌ها	٥٩،٧٢٨،٠٢٥	١٥،٣١١،٣٣١
حقوق صاحبان سهام	۴،۴۶۲،۸۵۸	(۴۰،۲۵۸)
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	٦٤،١٩٠،٨٨٣	١٥،٢٧١،٠٨٣

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 دستگاه‌های مورد نیاز کارخانه می‌باشد. سرمایه شرکت ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱۰ هزار سهم ۱،۰۰۰،۰۰۰ریالی بوده و ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۳۰ دی ۱۳۹۷ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت توانديشان كشت و صنعت تدبير	۸۰۹۹	۸۱
۲	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۱،۹۰۰	۱۹
۳	سایر	۱	۰/۰۱
جمع		۱۰،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 پنه‌زن	شرکت توانديشان كشت و صنعت تدبير	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
۲	ابراهیم صلاحی	شرکت زرین دام پایدار تدبیر	رییس هیئت مدیره
۳	رحیم یزدانی	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره

- **سرمایه انسانی**

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

شرح	سال ۹۷	سال ۹۶
تعداد کارکنان (نفر)	۶	۳

- **صورت سود و زیان شرکت**

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

شرح	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
هزینه‌های اداری و عمومی	(۷،۳۳۲)	(۱،۹۲۱)
زیان عملیاتی	(۷،۳۳۲)	(۱،۹۲۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۶۴۳	۲،۰۰۰
سود و زیان قبل از کسر مالیات	(۶،۶۸۹)	۷۹
مالیات	(۲۷۹)	۰
سود و زیان خالص	(۶،۹۶۸)	۷۹

- **ترازنامه شرکت**

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
جمع دارایی‌ها	۳،۶۷۵،۳۷۶	۸،۷۷۴
جمع بدهی‌ها	۳،۶۷۳،۲۶۵	۳،۸۹۵
حقوق صاحبان سهام	۲،۱۱۱	۴،۸۷۹
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۳،۶۷۵،۳۷۶	۸،۷۷۴

۱۲. اهم فعالیت‌های انجام شده در شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر

- ❑ عرضه سهام شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان در بورس تهران؛
- ❑ 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 پارسیان سپهر؛
- ❑ اخذ رتبه نخست شفافیت در بورس اوراق بهادار تهران توسط شرکت سرمایه‌گذاری پردیس؛
- ❑ راه‌اندازی سامانه معاملات آنلاین اختصاصی کارگزاری تدبیرگران فردا؛
- ❑ راه‌اندازی اولین صندوق ۱۰۰ درصد الگوریتمی هوشمند در ایران؛
- ❑ مدیریت ۵ صندوق سرمایه گذاری و رشد ۱۰۰ درصدی مدیریت دارایی در کارگزاری؛
- ❑ انجام بیش از ۸۸ هزار میلیارد ریال معاملات توسط شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا (کسب رتبه ۸ کل معاملات و رتبه۶ معاملات آنلاین؛ رشد صددرصدی سهم بازار) ؛
- ❑ بهره‌برداری از خط جدید شرکت ریشمک در منطقه لپویی؛
- ❑ 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 سبدگردان تدبیر؛
- ❑ انتقال ۳،۱۵۵ میلیارد ریال از سهام بانک پارسیان و کارآفرین به شرکت‌های ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)؛
- ❑ ارائه برنامه راهبردی توسط شرکت 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 فینتک.

۱۳. رئوس برنامه پنج ساله شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر

الف- چشم انداز

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

ارزش‌آفرین، نوآور و معتبر در صنعت خدمات مالی

ب- ماموریت

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

- ارزش آفرینی و نوآوری در صنعت خدمات مالی.
- مدیریت بهینه دارایی ها و سبد کسب و کار و تکمیل زنجیره ارزش خدمات مالی.
- سرمایه گذاری و فعالیت در بازارهای مالی بین المللی.

شرکت سرمایه گذاری 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 ذی نفعان خود را به نحو مطلوب تامین نماید.

ج- ارزش‌های محوری

ارزش های اعتقادی و اخلاقی

- خداباوری، دینداری، ولایت پذیری و مردم گرایی
- 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

ارزش های حرفه ای و سازمانی

- رعایت منافع ملی و توجه به مسؤولیتهای اجتماعی
- شفافیت، مسولیت پذیری و پاسخگویی
- چابکی، انعطاف پذیری، خلاقیت و شجاعت

	۷. بهینه سازی زنجیره ارزش کسب و کارهای تابعه
	۸. تقویت اعتبار اسمی و برند سازمانی
ارتقای بهره‌وری، تعالی سازمانی، هوشمندی، حاکمیت شرکتی و مسوولیت‌پذیری اجتماعی	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

۰- بودجه ۵ ساله (تلفیقی و شرکت اصلی)

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

بودجه تلفیقی هلدینگ	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹
جمع درامد	۸,۲۱۶	۱۰,۱۵۹	۱۳,۲۴۳	۱۵,۶۴۲	۱۹,۲۱۷
سود ناخالص	۲,۸۱۲	۳,۵۲۰	۵,۱۱۰	۵,۸۱۷	۷,۶۶۳
سود خالص	۳,۵۹۴	۴,۶۹۵	۵,۷۹۵	۶,۶۲۸	۸,۶۰۳
وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها	۶,۳۰۴	۸,۹۸۹	۸,۸۵۴	۹,۳۲۵	۱۱,۸۲۳
جمع کل دارایی‌ها	۲۴,۴۵۴	۳۰,۹۰۱	۳۵,۳۲۶	۴۰,۰۷۱	۴۶,۷۵۲

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

بودجه شرکت اصلی	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹
جمع درامد	۴,۹۵۵	۶,۲۳۸	۷,۴۷۰	۸,۳۱۲	۱۰,۳۸۳
سود ناخالص	۳,۰۸۵	۳,۳۳۲	۴,۶۲۶	۵,۳۱۲	۷,۰۸۳
سود خالص	۳,۰۰۵	۳,۲۵۳	۳,۵۲۶	۵,۱۸۹	۶,۹۲۳
وضعیت سرمایه‌گذاری ها	۳,۴۶۹	۳,۹۳۸	۳,۸۹۶	۴,۲۰۷	۵,۰۳۵
جمع کل دارایی‌ها	۲۰,۶۸۶	۲۳,۵۲۲	۲۵,۹۳۳	۲۹,۱۱۱	۳۳,۷۰۰

۱۴. برنامه‌های آتی شرکت

بودجه پیش‌بینی‌شده برای سال ۱۳۹۸ شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر در جدول زیر آورده شده‌است:

شرح	بودجه سال ۱۳۹۸
سود سهام شرکت‌های گروه	۱،۱۳۶،۷۷۶
سود سهام سایر اشخاص وابسته	۶۰۶،۰۹۶
سود سهام سایر اشخاص	۱،۶۵۸،۰۸۳
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱،۰۰۲،۳۲۳
سود حاصل از فروش املاک و مستغلات	۱،۴۰۱،۰۷۵
سود حاصل از سرمایه‌گذاری و سپرده‌گذاری	**۵،۳۰۴،۳۵۲**
هزینه‌های عمومی، اداری	(۷۶،۳۲۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۶۶۰
سود عملیاتی	**۵،۲۲۸،۶۶۷**
هزینه های مالی	(۱،۶۶۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱،۳۷۲
سود(زیان) خالص	**۵،۲۲۸،۴۷۴**

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

- افزایش درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- افزایش سرمایه کسب و کارهای تابعه؛
- تنوع‌بخشی درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- بهینه‌سازی ترکیب سبد دارایی‌های شرکت؛
- عرضه سهام شرکت سرمایه‌گذاری پویا در بورس؛
- ورود به بازارهای مالی بین‌المللی؛
- کمک به تسهیل تامین مالی فعالیت‌ها و شرکت‌های زیرمجموعه ستاد.

۱۵. پیشنهاد هیأت‌مدیره برای تقسیم سود

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

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

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

هیأت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر
(سهامی خاص)