



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 سرمایه گذاری 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 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 متصفانه 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.

اعضا

سمت

به نمایندگی از

اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

ردیف

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

رئیس هیأت مدیره

گروه توسعه انرژی تدبیر

علی صفی علی

۱

نائب رئیس هیأت مدیره

گروه توسعه ساختمان تدبیر

کیارش مهرانی

۲

عضو هیأت مدیره - مدیرعامل

گروه توسعه اقتصادی تدبیر

علی رضا صمیمی فر

۳

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
۷	۲.۳. وضعیت سرمایه گذاری ها
۱۶	۲.۴. نسبت های مالی
۱۷	۲.۵. تعهدات و بدهی های 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
۱۸	۳.۳. فرایند تصمیم گیری 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
۱۹	۳.۶. اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۱۹	۳.۷. اطلاعات در مورد کمیته های تخصصی هیأت مدیره
۱۹	۳.۸. اطلاعات در مورد مأموریت های انجام شده
۲۰	۴. تحلیل محیط پیرامونی
۲۱	۵. گزارش فعالیت کمیته حسابرسی
۲۱	۶. فعالیت های توسعه منابع انسانی
۲۲	۷. موارد حقوقی
۲۲	۸. اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع
۲۳	۹. اقدامات انجام شده در خصوص هم افزایی با دیگر شرکتهای گروه
۲۳	۱۰. اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی
۲۴	۱۱. معرفی شرکت های وابسته و تابعه و فعالیت های نظارتی و کارشناسی
۲۴	شرکت های فرعی
۴۱	شرکت های وابسته
۵۲	۱۲. اهم فعالیت های انجام شده در شرکت سرمایه گذاری تدبیر
۵۳	۱۳. رئوس برنامه پنج ساله شرکت سرمایه گذاری تدبیر
۵۶	۱۴. برنامه های آتی شرکت
۵۷	۱۵. پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

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

۱. کلیاتی درباره شرکت

۱.۱. تاریخچه

شرکت 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 گلندی، نبش خیابان یازدهم، شماره ۳۹ واقع است.

۱.۲. موضوع فعالیت

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

- بررسی، مطالعه، ایجاد و توسعه، تشکیل، مشارکت (حقوقی) در سرمایه، خرید سهام، بازسازی، توسعاری، راه اندازی، اداره و نگهداری، اصلاح، توقف، توسعه، ادغام و انحلال انواع طرح ها 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 مؤسسه های 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 شرکت سرمایه گذاری تدبیر طی سال مورد گزارش خرید و فروش سهام شو شرکتها فرعی آن عمدتاً در زمینه های سرمایه گذاری و مشارکت در شرکتها و طرحها و انجام کلیه خدمات ساختمانی، کارگزاری، ارائه خدمات مشاوره ای و مالی، تولید و فروش پودر شیرین بیان، اجاره و واگذاری اموال منقول و غیر منقول 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 ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت بعد از سال ۱۳۸۳ تا پایان اسفند ماه ۱۳۹۷ به شرح جدول ذیل می باشد:

(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	۱۳۹۴/۱۳/۱۹	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 یک هزار ریالی یا 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	بناد اجرایی 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	سرمایه گذاری 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 ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
فروش سرمایه گذاری ها	۶,۲۰۸,۲۶۳	۵,۲۴۶,۲۹۶
بهای تمام شده	(۵,۰۲۸,۹۳۰)	(۴,۴۸۲,۱۴۰)

همانگونه که در جدول فوق مشهود است، مبلغ فروش سرمایه گذاری ها در سال مالی ۱۳۹۷ نسبت به سال

سالی قبل با افزایش ۱۸ درصدی همراه بوده اند که بیانگر پویایی بیشتر شرکت در این سال می باشد.

۲.۲. اقلام صورت سود و زیان

در جدول زیر، صورت سود و زیان شرکت 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 ۹۷ رقمی در حدود ۲,۱۸۴ 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 سرمایه گذاری ها اعم از سود سهام شرکتهای گروه و غیره، سود حاصل از فروش سهام و همچنین سود حاصل از سپرده گذاری 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 می دهد. از سوی دیگر این مبلغ در مقایسه با مقدار پیش بینی شده در بودجه در حدود سیزده درصد کاهش 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 ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵
	بودجه	واقعی		
سود سهام شرکتهای گروه	۷۸۱,۲۷۶	۸۳۲,۱۱۲	۶۲۹,۹۲۷	۲۵۱,۶۳۳
سود سهام سایر اشخاص	۱,۱۸۵,۸۷۳	۱,۲۰۲,۰۳۲	۸۲۱,۰۰۳	۱,۳۱۷,۷۹۵
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱,۶۲۸,۶۴۹	۱,۱۵۹,۳۴۴	۷۸۳,۲۱۰	۲-۵,۲۸۴
سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده های سرمایه گذاری	۰	۲۵,۲۲۴	۱۱۰-۷۹	۲,۰۰۸
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۰	-	۱۹,۷۴۳	-
سود حاصل از سرمایه گذاری و سپرده گذاری	۳,۶۰۵,۹۹۲	۳,۲۴۹,۷۰۳	۲,۲۳۳,۹۰۳	۲,۰۷۸,۷۰۰
هزینه های عمومی، اداری	(۶۲,۷۸۶)	(۶۵,۱۴۵)	(۵۶,۲۰۴)	(۵۷,۵۳۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱,۸۰۰	۰	۶۰۶	(۱۳,۵۳۱)
سود عملیاتی	۳,۵۴۵,۰۰۶	۳,۱۸۴,۵۵۸	۲,۱۷۵,۳۰۵	۲,۰۰۷,۶۳۰
هزینه های مالی	(۱,۴۱۶)	(۱,۱۶۴)	(۲,۱۵۰)	(۳,۸۴۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰۰-۰۰۰	۱,۱۲۸	۵۸۰	۱۱۱
سود (زیان) خالص	۳,۶۴۳,۵۹۰	۳,۱۸۴,۵۲۲	۲,۱۷۳,۷۳۴	۲,۰۰۴,۸۹۹

شرکتهای گروه شامل شرکتهایی بوده که توسط شرکت سرمایه گذاری تدبیر مدیریت می شوند. سود حاصل از سرمایه گذاری در این دسته از شرکت ها در سال ۹۷ رقمی در حدود ۸۳۳ میلیارد ریال است که در مقایسه با

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 ۱۰,۲۳۷ 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 پارسین می‌باشد.

سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سال ۹۷ در حدود ۱۰,۱۷۹ 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 پارسین است. مبلغ ۱۲۰ میلیارد ریال سود حاصل از فروش بانک گاز آفرین کمتر از بودجه بوده است؛ همچنین ۱۷۰ میلیارد ریال سود حاصل از فروش بانک پارسین 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 داشته است.

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.

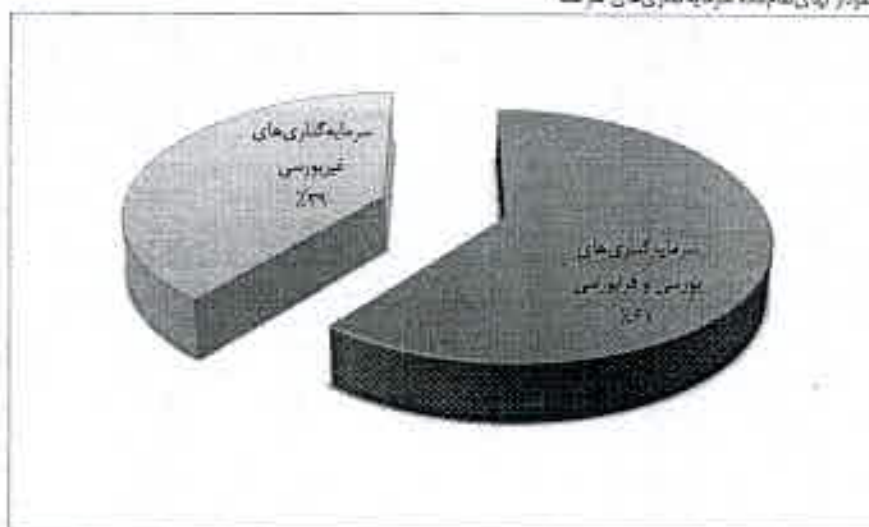
۲.۳ وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها

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:

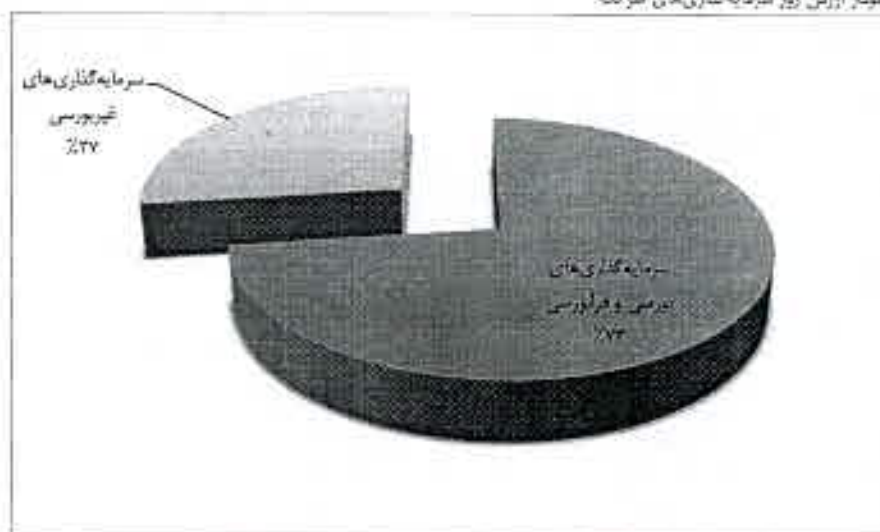
سهام و اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و سهام و اوراق بهادار غیر بورسی به شرح جدول زیر تشکیل شده است. ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی معادل بهای تمام شده آن‌ها فرض شده است.

شرح	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۹۶/۱۲/۲۹			
	بهای تمام‌شده		ارزش روز		بهای تمام‌شده		ارزش روز	
	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال
سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی	۶۱	۶,۹۴۰	۷۳	۱۲,۰۵۹	۶۶	۹,۵۳۵	۷۰	۱۱,۲۳۶
سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی	۳۹	۴,۴۸۷	۲۷	۲,۲۸۷	۳۴	۳,۸۶۳	۳۰	۳,۸۶۳
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	۱۰۰	۱۱,۴۲۷	۱۰۰	۱۶,۵۴۶	۱۰۰	۱۳,۴۰۸	۱۰۰	۱۵,۱۰۰

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 ۴۳ 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	۳,۰۰۷,۲۲۲	۴۳	۴	۵,۳۸۲,۴۸۷	۵۶	۴	(۲,۳۷۵,۰۶۷)	(۳۳)
۲	سهم	۸۷۳,۹۳۲	۱۳	۲	۹۳۴,۹۵۶	۱۰	۲	(۶۱,۱۲۴)	(۷)
۳	فراشه‌های گمانی به نهادهای بان و نهاد	۱,۶۹۹,۴۰۰	۲۴	۱	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷	۱	۹۹,۴۰۰	۱۴
۴	سرمایه‌گذاری	۵۸۶,۹۵۸	۸	۳	۵۹۸,۲۶۴	۶	۳	(۱۱,۳۰۶)	(۲)
۵	سیمان	۴۰۵,۳۶۹	۶	۳	۵۵۴,۴۰۳	۶	۵	(۱۳۹,۰۳۵)	(۲۷)
۶	محصولات نساجی	۱۰۵,۴۵۸	۲	۵	۱۶۲,۸۱۷	۲	۶	(۵۷,۳۵۹)	(۳۵)
۷	واسطه‌گری مالی	۲۲۷,۶۴۷	۳	۲	۳۳۶,۸۱۲	۳	۲	(۹,۱۶۵)	(۳)
۸	شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی	۲۱۰,۲۱۰	۳	۲	۲۱۰,۲۱۰	۲	۱	-	۰
۹	رشته برق، گاز، جوار 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	غلات اساسی	۸۹,۳۱۵	۱	۵	۱۱۱,۵۴۵	۱	۳	(۲۲,۲۳۰)	(۲۰)
۱۲	سایر	۳۱۹,۵۵۸	۵	۱۳	۳۵۴,۵۱۳	۳	۲۰	(۳۴,۹۵۵)	(۹)
	جمع کل	۶,۹۴۰,۴۵۴	۱۰۰	۴۸	۹,۵۴۴,۵۱۰	۱۰۰	۵۴	(۲,۶۰۴,۰۵۶)	(۲۷)

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 واسطه به مبلغ ۸۴۳ میلیارد ریال است. منظور از صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسطه 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 به تفکیک صنعت قابل مشاهده است:

(ارقام به میلیون ریال)

مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی در پایان سال مالی ۹۷

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	بانکداری	۲,۶۳۸,۱۱۷	۲۰	۳,۰۰۱,۲۳۰	۳۳	۳۰,۳۱۲	۲۱
۲	سود	۷۵۹,۵۵۲	۶	۸۷۳,۹۲۲	۱۲	(۱۱۴,۳۷۰)	(۱۳)
۳	ادوات و تجهیزات صنعتی و نهادهای مالی واسطه	۱,۶۲۲,۲۶۰	۱۲	۶۹۹,۳۰۰	۸	۹۲۲,۹۶۰	۱۰۵
۴	سرمایه‌گذاری	۶۳۸,۱۸۳	۵	۵۸۶,۹۵۸	۸	۵۱,۲۲۵	۲۲
۵	سفر	۲۵۲,۶۲۱	۲	۴۰۵,۳۲۹	۴	(۱۵۲,۷۰۸)	(۱۲)
۶	محصولات شیمیایی	۱۲۳,۳۶۵	۱	۱۰۵,۲۵۸	۱	۱۸,۱۰۷	۱۷
۷	واحدهای مالی	۳۲۸,۷۶۰	۳	۳۳۷,۶۲۷	۴	(۸,۸۶۷)	۸۵
۸	شرکت‌های خدماتی و خدمات عمومی	۷۰۲,۱۰۴	۵	۲۱۰,۱۰۶	۳	۴۹۱,۹۹۸	۲۳۵
۹	ارزنده‌های، مواد، اجزای و لوازم	۲۷۳,۶۱۵	۲	۱۷۰,۲۵۵	۲	۱۰۳,۳۶۰	۶۱
۱۰	تایر	۱,۵۵۷,۰۵۹	۱۲	۱۳۶,۰۳۶	۲	۱,۴۲۱,۰۲۳	۱۰۴۵
۱۱	خدمات نساجی	۸۹,۱۰۵	۱	۸۹,۳۱۵	۱	(۲۱۰)	(۱)
۱۲	سایر	۱,۴۳۱,۵۹۱	۱۲	۳۱۹,۵۵۸	۵	۱,۱۱۲,۰۳۳	۳۳۸
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 واسطه به مبلغ ۷۴۳ میلیارد ریال رخ داده است.

(ارقام به میلیون ریال)

تفاوت اضافه ارزش پورتفوی بررسی در سال مالی ۹۷

ردیف	نام صنعت	اضافه ارزش سرمایه‌گذاری‌های بررسی		
		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تغییرات
۱	بانکداری	۶۳۰,۶۹۷	۲۱۶,۷۵۸	۴۱۳,۹۳۹
۲	بیمه	(۱۱۳,۳۷۰)	(۱۹۲,۳۷۵)	۷۹,۱۰۵
۳	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسطه	۸۴۲,۰۶۰	۹۹,۴۰۰	۷۴۳,۶۶۰
۴	سرمایه‌گذاری	۳۶۱,۲۴۵	۲۳۸,۸۱۲	۱۲۲,۴۳۳
۵	سیمان	۳۷,۲۵۱	(۱۸۱,۱۰۲)	۲۱۸,۳۵۳
۶	محصولات شیمیایی	۱۷,۹۰۷	(۱۱,۸۳۶)	۲۹,۷۴۳
۷	واشبه‌گری مالی	۳۰۱,۱۱۳	۱۶۴,۵۲۳	۱۳۶,۵۹۰
۸	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۲۹۳,۹۹۸	۱۶۴,۴۸۸	۱۲۹,۵۱۰
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	(۲۱۰)	(۱۵,۹۷۱)	۱۵,۷۶۱
۱۲	سایر	۱,۰۱۲,۰۳۳	۶۷۲,۹۰۵	۳۳۹,۱۲۸
	جمع کل	۵,۱۱۸,۰۷۲	۱,۸۹۱,۴۷۹	۳,۲۲۶,۵۹۸

گزارش فعالیت‌های اقتصادی مجمع عمومی حامیان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

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 ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
بهای تمام شده	۹,۵۴۵	۶,۹۳۰
ارزش بازار	۱۱,۳۳۶	۱۲,۰۵۹
اضافه ارزش پرتفوی	۱,۸۹۱	۵,۱۱۸
تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره	-	۳,۲۲۷
سود حاصل از سرمایه گذاری دوره	-	۲,۰۳۵
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری 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 می شود بازده پرتفوی بورسی شرکت در سال مالی مورد گزارش پائین تر 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	۲,۹۳۳
ارزش بازار	۵,۸۳۷	۸,۴۲۰
اضافه ارزش پرتفوی	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. سرمایه گذاری های غیر بورسی

شرکت سرمایه گذاری تدبیر طی سال مالی مورد گزارش، در بیش از ۱۵ شرکت و با 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 ۴,۴۸۷ 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 در ۹۷/۱۲/۲۹	بهای تمام شده در ۹۶/۱۲/۲۹	نوع فعالیت
۱.	سرمایه گذاری پویا	۱۰۰	۲,۱۰۰,۱۹۶	۲,۱۰۰,۱۹۶	سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۲.	فد شهنای ترافل	۱۶	۱,۹۰۰	-	فد و شکر
۳.	ایران و شرق	۱۰۰	۵۰۳,۵۹۶	۵۰۳,۵۹۶	ساختمان
۴.	تأمین سرمایه امین	۱۳	۴۶۵,۰۰۰	۲۳۵,۵۰۰	خدمات تأمین سرمایه
۵.	کارگزاری تدبیرگران فردا	۲۹	۱۹۶,۲۱۱	۱۹۶,۲۱۱	معاملات سهام
۶.	پالایش پارسین سپهر	۲۰	۱,۰۳۸,۸۸۶	۱۵۲,۳۵۵	پالایشگاه
۷.	سایر	-	۲۸۱,۲۶۱	۶۸۳,۶۴۶	-
۸.	جمع	-	۴,۴۸۷,۳۵۰	۳,۸۱۳,۴۰۴	-

با توجه به برگزری مجمع عمومی فوق العاده شرکت پالایش پارسین سپهر در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۲ و افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰ میلیارد ریال به ۴,۵۰۰ میلیارد ریال، حجم سرمایه گذاری 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 می باشد که در صدد ایجاد ارزش افزوده و فروش آن ها در سال آتی 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 ۹۷/۱۲/۲۹ در راستای استراتژی اصلی شرکت، نسبت به خرید سهام و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس به میزان ۳,۰۴۸ میلیارد ریال و فروش سهام به میزان ۶,۲۰۸ میلیارد ریال اقدام شده است. در نتیجه، گردش معاملاتی شرکت بالغ بر ۹,۲۵۶ میلیارد ریال می باشد. علاوه بر این مجموع معاملات شرکت سرمایه گذاری تدبیر به همراه شرکت های سرمایه گذاری پردیس و پویا در سال ۹۷ رقمی معادل ۱۶,۱۸۴ میلیارد ریال بوده است که با این اوصاف گروه سرمایه گذاری تدبیر در حدود یک درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور را به خود اختصاص داده است.

• وضعیت سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت های بورسی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

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 ۱,۱۷۹ میلیارد ریال نصیب شرکت نمود که در مقایسه با ۵۶۰ میلیارد ریال سال ۹۶ در حدود ۱۱۰ درصد افزایش داشته است. افزایش قیمت سهام در سال ۹۷ 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 بانک پارسیان، شرکت تولید و صادرات ریشمک، بانک کارآفرین و تامین سرمایه لوتوس پارسیان 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 ۸۸۵ میلیارد ریال و تامین سرمایه امین به میزان ۱۳۰ 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 پارسین در بورس اوراق بهادار تهران، این شرکت از سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی خارج و در سرمایه‌گذاری‌های بورسی وارد شده است.

۲.۴. نسبت های مالی

در جدول زیر مهمترین نسبت های مالی شرکت در سال مالی ۹۷ و مقایسه آنها با سال قبل گزارش شده است.

جدول نسبت های مالی شرکت سرمایه گذاری تدییر

شرح نسبت	فرمول	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
نسبت های نقدینگی			
نسبت جاری (مربوطه)	$\frac{\text{دارایی جاری}}{\text{بدهی جاری}}$	۲.۳۱	۱.۶۶
نسبت آبی (مربوطه)	$\frac{\text{دارایی جاری} - \text{پیش پرداخت موجودی ۱۲٪}}{\text{بدهی جاری}}$	۲.۰۶	۱.۶۵
نسبت های سرمایه گذاری (اعرم مالی)			
نسبت بدهی (درصد)	$\frac{\text{کل بدهی}}{\text{کل دارایی}}$	۰.۳۱	۰.۲۲
نسبت پوشش بهره (مربوطه)	$\frac{\text{سود خالص قبل از بهره و مالیات}}{\text{هزینه بهره}}$	۲۲۳۵	۱۰۰۱۱
نسبت مالکانه (درصد)	$\frac{\text{حقوق صاحبان سهام}}{\text{کل دارایی ها}}$	۰.۳۹	۰.۳۸
نسبت های سودآوری			
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{حقوق صاحبان سهام}}$	۰.۱۹	۰.۱۳
نسبت بازده دارایی ها (درصد)	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{کل دارایی ها}}$	۰.۱۵	۰.۱۰
نسبت کفایت سود (درصد)	$\frac{\text{خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی}}{\text{سود خالص}}$	۰.۳۹	۰.۱۹
نسبت های مربوط به ارزش ویژه			
سود هر سهم (ریال)	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{تعداد سهام}}$	۲۵۵	۱۷۲
سود تعدی هر سهم (ریال)	$\frac{\text{سود تعدی شده}}{\text{تعداد سهام}}$	-	۱۷۶
نسبت ارزش دفتری هر سهم (ریال)	$\frac{\text{حقوق صاحبان سهام}}{\text{تعداد سهام}}$	۱۳۸۲	۱۳۹۳
جریان نقدی هر سهم (ریال)	$\frac{\text{خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی}}{\text{تعداد سهام}}$	۳۳	۳۲

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
تخصیص تسهیلات بانکی شرکت‌ها با اموال سفته و چک	۶,۳۳۸,۹۵۴	۶,۴۶۴,۱۷۵
تولیع سهام به نفع بانکهای وام دهنده	۳,۲۹۰,۸۸۰	۴,۳۸۰,۳۹۶
ضمانت و رآی اداره شرکت نفیس سرمایه لوئیس پارسیان	۷۸۷,۲۰۰	۷۸۷,۲۰۰
جمع	۱۰,۴۱۷,۰۳۴	۱۱,۶۳۰,۸۷۱

۳. نظام راهبری شرکت

۳.۱. ساختار هیات مدیره

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

ردیف	اعضاء هیات مدیره	نام‌شده	سمت	از تاریخ	تا تاریخ
۱.	گروه توسعه مدیریت تدبیر	علی جعفری	رئیس هیات مدیره	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تاکنون
۲.	گروه توسعه ساختمان تدبیر	کیارش مهرانی	نایب رئیس هیات مدیره	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تاکنون
۳.	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	علیرضا حسینی فر	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تاکنون

۳.۲. اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیات مدیره و حضور اعضاء در جلسات

جلسات هیات 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 هیات 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 باغبانی	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 خیره و توانمند کارشناسی، ساختار سازمانی شرکت مورد بازنگری قرار گرفته و هم‌اکنون تمامی فعالیت‌های جاری شرکت به نحوی برنامه‌ریزی گردیده است که با تعداد ۱۹ نفر به انجام می‌رسد. مندرج تحصیلی کارکنان رسمی شرکت و امار 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 پایین‌تر	۴	۳
جمع	۱۹	۲۱

همچنین تعداد 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 می نمایند. لازم به ذکر است که این شرکت علاوه بر ۱۹ 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 ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ مؤسسه حسابرسی عقید 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.

۳.۸. اطلاعات در مورد مأموریت های انجام شده

با توجه به برگزاری برخی از مجامع شرکت های سرمایه پذیر در سایر استان ها، کارشناسان واحد سرمایه گذاری اقدام به حضور در آن مجامع نموده اند، همچنین در طی سال مالی ۱۳۹۷ با توجه به روند اجرایی پروژه ریشمک در شیراز مدیران اجرایی شرکت نسبت به حضور و بهره برداری 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 سرمایه گذاری 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 مازول دریافت و پرداخت (خزانه داری) راهکاران و برگزاری دوره های آموزشی بوده است. همچنین نرم افزار راه‌آورد 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 سرمایه گذاری تدبیر

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	آخرین مقطع	تاریخ عضویت در کمیته
۱	کیارش مهرابی	رئیس کمیته - عضو سرموقع هیات مدیره	مالی	دکتری	۱۳۹۷/۱۱/۱۰
۲	کامیار جامع	عضو کمیته - مستقل	حسابداری	کارشناسی ارشد	۱۳۹۶/۰۲/۱۷
۲	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 ۸ 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 رعایت قوانین مختلف از جمله قانون ارتقاء سلامت نظام اداری و قانون مبارزه با پولشویی و ارائه پیشنهاد به هیات مدیره؛
- 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 دوره آموزشی همکاران سیستم

۳ نفر) و زبان انگلیسی (۱۰ نفر) شرکت نموده‌اند. علاوه بر این براساس تقویم دوره‌های آموزشی شرکت، برنامه‌ریزی‌های مناسب برای استفاده پرسنل شرکت از دوره‌های کاربردی نظیر حاکمیت شرکتی، تامین مالی بین‌المللی، 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

دعای مطروحه دیگران علیه شرکت

عمده دعای 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، دارینده 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 رجیبی قرار ارجاع به کارشناس (پولی و بانکی) صادر نمود. گزارش / نظریه کارشناسی دلائل 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

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 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 فوق العاده به منظور تغییر اساسنامه در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۷ برگزار گردید و مدارک مورد نیاز سازمان بورس و اوراق بهادار جهت تأیید 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 مناومی 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 فین تک می‌باشد.

۱۰. اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای انجام مسئولیت‌های اجتماعی اقدام به مشارکت در صندوق سرمایه‌گذاری نیکوکاری ایام برکت با همراهی بنیاد برکت کرده‌است که امور اجرایی آن توسط کارگزاری تدبیرگران فردا انجام شده‌است. صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس نیز که شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر بعنوان سرمایه‌گذار در آن مشارکت کرده است، در راستای حمایت از فعالیت‌های پژوهشگرانه، 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 یویا (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری یویا (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 ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ معادل ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال بوده است. در حال حاضر شرکت سرمایه گذاری تدبیر مالکیت ۱۰۰ درصد سهام این شرکت را در اختیار دارد.

• ترکیب اعضای هیات مدیره

اعضای هیات 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 پشمک	رئیس هیات مدیره
۲	سید محسن قاضیان	شرکت ایران و شرق	نائب رئیس هیات مدیره
۳	سید علی حقیری	سرمایه گذاری پردیس	عضو غیرمؤلف هیات مدیره
۴	منعم یگوریان	شرکت لیزینگ ایران و شرق	عضو غیرمؤلف هیات 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 (فرد)	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	(۲۱۳,۲۱۲)	۵۸,۹۸۳	۶۱,۸۶۴
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۲۵۸,۵۱۲	۱۸۹,۱۶۸	۱۳۹,۶۰۰
سود ناخالص	۴۵,۳۰۰	۲۴۸,۱۵۱	۲۰۱,۴۶۲
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۴,۳۶۵)	(۱۸,۱۶۵)	(۱۵,۳۳۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱۸,۹۳۵	۵۴,۹۸۶	۸۶,۱۲۵
سود عملیاتی	۲۱,۸۴۲	۲۸۳,۹۷۵	۱۰۰,۵۱۳
سود خالص	۲۱,۶۹۲	۲۸۵,۱۲۱	۱۰۰,۵۱۳

دلیل اصلی کاهش سود سال مالی منتهی به ۹۷/۱۱/۳۰ 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 شرکت‌های سرمایه‌گذاری (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۹۷/۱۱/۳۰	۹۶/۱۱/۳۰	۹۵/۱۱/۳۰	۹۴/۱۱/۳۰
حقوق صاحبان سهام	۲,۰۷۷,۹۸۲	۲,۵۱۲,۲۹۰	۲,۱۱۷,۲۶۹	۲,۱۲۶,۶۵۶
اشتقاق ارزش بر نفوذ بورسی	۵۰۴,۷۳۰	۱۳۰,۹۹۸	-	۱۰۵,۱۷۳
ارزش خالص دارایی‌ها	۲,۵۸۲,۷۱۲	۲,۶۴۳,۲۸۸	۲,۱۱۷,۲۶۹	۲,۲۳۱,۸۲۹
سرمایه ثبت شده	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
ارزش خالص دارایی‌ها به ازای هر سهم (ریال)	۱,۲۹۱	۱,۳۲۱	۱,۰۵۹	۱,۱۱۶

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۱/۳۰	۱۳۹۶/۱۱/۳۰	۱۳۹۵/۱۱/۳۰
دارایی های جاری	۱,۰۱۷۹,۱۶۷	۳,۵۵۱,۵۲۳	۲,۲۸۷,۲۸۱
دارایی های غیرجاری	۲,۱۸۵,۳۵۳	۶,۵۲۲,۳۵۳	۱۲۱,۵۳۸
جمع دارایی ها	۳,۰۶۴,۴۲۰	۱۰,۰۷۳,۸۷۶	۲,۴۰۸,۸۱۹
بدهی های جاری	۹۸۲,۷۵۱	۸۹۶,۰۱۲	۲۹۰,۰۶۳
بدهی های غیرجاری	۳,۶۸۷	۲,۴۷۳	۱,۵۹۶
حقوق صاحبان سهام	۲,۰۷۷,۹۸۲	۲,۳۲۱,۳۹۰	۲,۱۱۷,۱۶۹
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳,۰۶۴,۴۲۰	۱۰,۰۷۳,۸۷۶	۲,۴۰۸,۸۱۹

• برنامه های آتی هیأت مدیره

- عرضه سهام شرکت در فرابورس ایران.
- افزایش سرمایه ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریالی.
- 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.
- افزایش دانش نیروی انسانی یا حضور مستمر ایشان در دوره های آموزشی و بهینه سازی ساختار نیروی انسانی از نظر کمی و کیفی.

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 ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۷۳۰,۳۲۵,۸۳۰	۵۹/۳۲
۲	شرکت سرمایه گذاری پویا	۴۶,۹۱۲,۲۵۰	۳/۷۵
۳	شرکت عمده پارسین	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳/۳۰
۴	گروه مالی بانک پارسیان	۳۹,۹۲۶,۵۵۴	۳/۱۹
۵	صندوق سرمایه گذاری تدبیر گران فرن	۲۷,۲۵۸,۳۳۶	۲/۱۸
۶	شرکت سهام ریزان سلاین	۱۳,۶۸۹,۹۲۵	۱/۱۸
۷	شرکت ایران و شرق	۱۲,۳۷۱,۳۰۳	۰/۹۸
۸	سایر	۳۸,۷۱۵,۸۹۲	۳/۳۰
	جمع	۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیات مدیره

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	محمد تقی خدایان	شرکت ایران و شرق	رئیس هیات مدیره
۲	ناصر سالار	شرکت سرمایه گذاری پویا	نائب رئیس هیات مدیره
۳	محمد باغستانی	شرکت تولید و صادرات ریشمک	عضو هیات مدیره
۴	امید یوزجیدی	شرکت گروه های بانک پارسیان	عضو هیات مدیره
۵	محمّد باغستانی	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	مدیر عامل 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 (غیر)	۱۱	۱۱

• صورت سود و زیان شرکت

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

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 سرمایه گذاری ها	۲۸۰,۰۱۳	۳۴,۸۵۳	۳۱,۳۲۲
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۳۷,۰۵۵	۱۱,۴۸۲۵	۶,۴۳۴
سود تلفات	۶۱۷,۰۶۸	۱۳۱,۰۹۸	۱۳۴,۳۱۵
هزینه های جاری و عمومی	(۲۳,۳۲۸)	(۳۳,۰۱۸)	(۲۰,۳۳۶)
حاصل سایر درآمدها و هزینه های مالیاتی	۲۸,۰۲۰	۱,۵۵۸	۸۴,۵۳۱
سود عملیاتی	۶۶۰,۴۰۰	۲۲۹,۶۶۸	۱۷۵,۵۰۰
مالیات بر درآمد و هزینه های متفرقه	-	-	۱۹,۸۱۰
سود قبل از مالیات	۶۶۰,۴۰۰	۲۲۹,۶۶۸	۱۵۵,۶۹۰
مالیات	-	-	-
سود خالص	۶۶۰,۴۰۰	۲۲۹,۶۶۸	۱۵۵,۶۹۰

(ارقام به میلیون ریال)

ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
دارائی های جاری	۲۰۶۱,۹۶۷	۱,۶۲۰,۲۲۴	۱,۲۸۳,۰۴۳
دارائی های غیر جاری	۲۲,۶۹۶	۲۶,۶۶۹	۲۸,۶۹۳
جمع دارائی ها	۲۰,۳۶,۶۶۳	۱,۶۴۶,۸۹۳	۱,۳۱۱,۷۳۵
بدهی های جاری	۱۱,۸۰۶	۸۶,۳۰۴	۱۰,۳۰۰
بدهی های غیر جاری	۳,۲۶۲	۵,۴۹۴	۵,۴۱۰
حقوق صاحبان سهام	۲۰,۲۱,۲۹۳	۱,۵۵۵,۱۹۵	۱,۳۰۶,۰۲۵
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۰,۳۶,۶۶۳	۱,۶۴۶,۸۹۳	۱,۳۱۱,۷۳۵

خالص ارزش دارائی های شرکت سرمایه گذاری پرتفوی (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰
حقوق صاحبان سهام (بهره خالص حساب افزایش سرمایه)	۲۰,۳۶,۶۶۳	۱,۳۶۰,۸۱۳	۱,۳۰۶,۰۲۵	۱,۱۳۷,۹۱۵
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۸۳,۵۰۳	-	-	-
کسب ارزش برآوردی پرتفوی غیر بورسی	۵,۸۲۸	۱۱,۹۳۶	۶,۱۶۴	۴,۱۳۰
ارزش خالص دارائی ها	۲۰,۱۲۵,۹۹۴	۱,۳۷۳,۷۴۹	۱,۳۱۲,۱۸۹	۱,۱۴۲,۰۴۵
سرمایه	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
ارزش خالص دارائی ها به ازای هر سهم (ریال)	۱,۶۰۱	۱,۳۷۳	۱,۳۱۲	۱,۱۴۲

برنامه های آتی هیات مدیره

- حضور فعال در بازار سرمایه و بهینه سازی مستمر پرتفوی شرکت؛
- ایجاد و ارتقاء ساختارهای لازم برای مدیریت دلاری های مالی در بازارهای داخلی و بین المللی؛
- 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 فرصت های جدید سرمایه گذاری؛
- تلاش جهت تکرار موفقیت کسب رتبه اول شفافیت در میان شرکت های 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	۱۹۵,۱۹۹,۷۰۰	٪۴۹
۲	مؤسسه رفاه و تأمین آتیه امید	۱۹۶,۰۰۰,۰۰۰	٪۴۹
۳	سایر	۸,۰۰۰,۳۰۰	٪۲
	جمع	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

• ترکیب اعضای 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	علی انصاری شندی	مؤسسه تامین رفا و آتیه تدبیر	رئیس هیأت مدیره
۲	احمد جواد شریفزاده	شرکت ایرل و شری	نائب رئیس هیأت مدیره
۳	علی مهدوی باره	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات امن بهداشتی مدیر	عضو هیأت مدیره
۴	میلرندا مؤسسلان سبجانی	مؤسسه رفا و تامین آتیه آند	عضو هیأت مدیره
۵	مجتبی رحیمی	شرکت سرمایه گذاری نسیم	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
تعداد کارکنان (نفر)	۷۳	۶۹	۶۳

• 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
درآمد حاصل از به خدمت گرفتن	۲۰۲,۳۳۷	۲۷,۵۰۷	۲۶,۸۱۷
سود حاصل از سرمایه گذاری‌ها	۱۳۸,۵۲۸	۱۱۴,۰۹۹	۸۴,۳۵۰
جمع درآمدهای عملیاتی	۳۴۰,۸۶۵	۱۴۱,۶۰۶	۱۴۱,۱۶۷
هزینه‌های عملیاتی	(۱۵۲,۲۱۹)	(۹۳,۵۲۰)	(۷۷,۶۲۰)
درآمد ناخالص و هزینه‌های عملیاتی	۱۸۸,۶۴۶	۴۸,۰۸۶	۶۳,۵۴۷
سود عملیاتی	۳۱۵,۸۴۰	۱۱۹,۰۸۷	۱۰۲,۳۷۰
هزینه‌های مالی	(۲۰,۱۵۱)	(۲۶,۵۸۱)	(۱۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۲۸,۹۷۶	۲۶,۴۶۳	۱۹,۰۷۳
سود حاصل از سایر عملیات	۳۲۴,۶۶۵	۱۱۸,۹۶۹	۱۲۱,۴۲۵
مقیاس بر درآمد	(۱۳,۳۳۷)	(۲۸,۱۵۸)	(۲۵,۱۰۱)
سود ناخالص	۱۹۱,۳۲۷	۱۱۰,۸۱۱	۱۰۶,۳۲۵

• حجم معاملات

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	معاملات کارگزاری	کل معاملات بورس و فرابورس	سهم کارگزاری از کل معاملات (درصد)
۱۳۹۷	۱۱۶,۷۳۱	۲,۰۴۴,۵۲۶	۵/۷۱
۱۳۹۶	۳۵,۷۰۸	۱,۵۳۰,۸۱۷	۲/۹۹
۱۳۹۵	۳۳,۳۲۱	۱,۸۸۱,۰۵۸	۱/۸۲
۱۳۹۴	۲۰,۱۹۸	۹۵۷,۲۵۱	۲/۱۱
۱۳۹۳	۲۶,۰۹۸	۲,۲۶۵,۱۳۳	۱/۸۷

• ترکیب درآمدهای شرکت

جدول ذیل ترکیب درآمدهای شرکت را نشان می دهد. همانطور که ملاحظه می شود ترکیب درآمدی کارگزاری

از کارمزد معاملات اوراق بهادار در حدود ۸۲ درصد کل درآمدهای شرکت را تشکیل می دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۳۹۷		سال مالی ۱۳۹۶		سال مالی ۱۳۹۵	
	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ
کارمزد معاملات اوراق بهادار	۸۱/۷۸	۱۸۹,۵۰۳	۷۴/۱۶	۷۳,۰۵۲	۸/۱۴	۷۱,۷۶۹
کارمزد معاملات بورس کالا، انرژی و آتی	۵/۵۳	۱۲,۸۳۳	۹/۸۰	۹,۶۴۹	۵/۲۴	۴,۸۷۵
کارمزد سبد گردانی و مدیریت صندوق	۱۰/۹۳	۲۵,۳۳۸	۱۵/۸۴	۱۵,۶۰۷	۱۳/۸۱	۱۲,۳۶۸
کارمزد مشاوره عرضه و پذیرش	۱/۷۵	۴,۴۷۰	۲۰	۲۰۰	۰/۱	۵۵۰
جمع درآمدها	۱۰۰	۲۳۱,۷۲۱	۱۰۰	۹۸,۵۰۸	۱۰۰	۸۹,۵۷۲

• ترازنامه شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰	۱۳۹۵/۹/۳۰
جمع دارایی های جاری	۹۶۶,۹۸۹	۲,۰۷۱,۵۷۶	۶۱۳,۸۸۱
جمع دارایی های غیر جاری	۱۵۷,۹۳۰	۱۳۱,۹۵۷	۱۳۰,۸۳۳
جمع دارایی ها	۱,۱۲۴,۹۱۹	۲,۲۰۳,۵۳۳	۷۴۵,۷۱۴
جمع بدهی های جاری	۳۷۸,۶۷۷	۱,۵۵۲,۰۵۲	۳۶۱,۷۶۱
جمع بدهی های غیر جاری	۱۱۰,۴۶۵	۱۰۷,۱۴۲	۴,۲۵۰
جمع بدهی ها	۴۸۹,۱۴۲	۱,۶۵۹,۱۹۴	۳۶۶,۰۱۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۳۵,۷۷۷	۵۴۴,۳۳۹	۳۷۹,۷۰۳
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۱۲۴,۹۱۹	۲,۲۰۳,۵۳۳	۷۴۵,۷۱۴

• برنامه های 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 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 تعلیک، 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.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۲۳۳,۶۴۰,۳۹۳	۷۷/۵۵
۲	صندوق سرمایه گذاری تدبیرگران فردا	۱۱,۱۸۱,۶۳۶	۳/۷۳
۳	سایر	۵۶,۱۷۷,۸۷۵	۱۸/۷۳
	جمع	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای 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 صادقی	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل
۴	علیرضا پورباقریان	شرکت مدیر کشت توس	عضو هیأت مدیره
۵	حاجه تاجمیر ریاحی	شرکت سرمایه گذاری پودا	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

• 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	۲۹۷,۸۳۱	۳۴۴,۷۳۳	۱۹۳,۰۴۰
بهای تمام شده کالای فروخته شده و هزینه تامین مالی	(۱۰۸,۳۵۳)	(۹۲,۲۶۷)	(۸۸,۶۱۵)
سود ناخالص	۱۸۹,۴۷۹	۱۵۰,۴۶۷	۱۰۴,۴۲۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳۴,۱۹۸)	(۲۹,۵۱۷)	(۳۳,۵۱۲)
سود عملیاتی	۱۵۵,۲۸۱	۱۲۰,۹۵۰	۷۰,۹۱۱
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲,۵۱۶	۴,۸۵۲	۱۲,۱۶۳
سود قبل از مالیات	۱۵۷,۷۹۷	۱۲۵,۸۰۲	۸۳,۰۷۴
مالیات بر درآمد	(۳۲,۵۸۳)	(۲۲,۵۴۲)	(۱۷,۴۱۰)
سود خالص	۱۲۵,۲۱۴	۱۰۳,۲۶۰	۶۵,۶۶۴

• 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	۷۳۲,۵۸۸	۷۵۲,۵۱۱	۵۹۳,۶۵۲
دارایی‌های غیر جاری	۵۱۱,۱۶۲	۳۱۹,۷۱۶	۳۰۹,۳۰۸
جمع دارایی‌ها	۱,۳۰۳,۷۵۰	۱,۰۷۲,۲۲۷	۹۰۲,۹۶۰
بدهی‌های جاری	۳۷۳,۱۰۴	۳۳۷,۹۳۷	۲۱۶,۳۳۵
بدهی‌های غیر جاری	۳۸۷,۳۱۵	۲۷۶,۱۳۳	۲۰۱,۳۳۹
جمع بدهی‌ها	۷۶۰,۴۱۹	۶۱۴,۰۷۰	۴۱۷,۶۷۴
سهولت‌های سهام	۲۳۵,۲۲۱	۲۲۰,۱۱۶	۲۸۸,۰۷۶
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۹۹۵,۶۴۰	۸۳۴,۲۰۶	۷۰۶,۷۵۰

• برنامه‌های اتی 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 یا 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 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 ۹۹,۹۲۸,۳۱۴,۰۰۰ 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 ۱۱۴,۹۲۸,۳۱۴,۰۰۰ 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	۱۲۵,۱۹۸,۱۳	۴۸.۲۰
۲	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	۳۹,۳۱۱,۴۷۲	۱۶/۲۷
۳	شرکت سرمایه‌گذاری پردیس	۱۲,۷۰۰,۰۷۲	۲/۲۲
۴	شرکت نیرنگ ایران و شرق	۱,۰۶۷,۰۴۰	۰/۲۶
۵	شرکت ایران و شرق	۱,۰۲۷,۰۲۰	۰/۲۵
۶	سایر	۶۰,۵۳۶,۸۶۱	۲۰/۶۸
	جمع	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیأت مدیره

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

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	محمدحسین شهباش	شرکت ایریل و شوق	رئیس هیأت مدیره
۲	علی اکبر رضاییان راده	شرکت لیزینگ ایران و شوق	سرپرست و نائب رئیس هیأت مدیره
۳	علیرضا شول شول	شرکت سرمایه گذاری لیبیز	عضو هیأت مدیره
۴	علی غلامی	شرکت سرمایه گذاری یوبا	عضو هیأت مدیره
۵	مهران رستمی	شرکت سرمایه گذاری پردیس	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶
تعداد کارکنان (نفر)	۹۱	۱۱

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰	۱۳۹۵/۹/۳۰
فروش	۲۰۷,۲۳۶	۳۶۹,۵۶۲	۳۷۹,۱۶۸
هزای تمام شده کارای فروش رفته	(۱۵۷,۵۵۸)	(۲۰۹,۳۳۲)	(۲۰۹,۳۳۰)
سود (زیان) ناخالص	۳۴۹,۶۷۸	۱۶۰,۲۳۰	۱۶۹,۵۳۸
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۲۷,۹۱۶)	(۲۳,۰۹۰)	(۳۰,۳۱۹)
سود سهام و ادغام شرکت تابعه	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۴۵۲,۰۶۲	۱۲,۵۷۲	۱۲,۲۱۹
سود (زیان) عملیاتی	۶۷۵,۷۵۵	۱۴۸,۷۷۲	۱۶۱,۷۱۵
هزینه های مالی	(۲,۲۷۳)	(۷,۰۱۲)	(۳,۱۶۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۶,۵۵۷	۲۲,۷۵۹	۱۰,۸۳۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶۸۹,۰۳۹	۱۶۴,۵۱۹	۱۶۹,۳۸۸
مالیات	(۱۰,۵۸۱)	(۶۱۷)	(۵۳)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶۷۸,۴۵۸	۱۶۳,۹۰۲	۱۶۸,۸۵۳

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

از رقم به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰	۱۳۹۵/۹/۳۰
جمع دارایی های جاری	۱۰۰۲۵,۳۶۵	۶۳۹,۲۸۲	۷۰۷,۷۳۱
جمع دارایی های غیر جاری	۳۹۳,۷۸۳	۲۹۸,۶۷۳	۱۳۸,۹۶۹
جمع دارایی ها	۱,۴۱۹,۱۴۸	۹۴۷,۹۵۴	۸۴۶,۷۰۰
جمع بدهی های جاری	۵۴,۶۸۴	۱۱۵,۵۷۱	۳۰,۸۵۱
جمع بدهی های غیر جاری	۱۸,۰۲۸	۱۳,۰۱۸	۱۱,۳۸۸
جمع بدهی ها	۷۲,۷۱۲	۱۲۹,۵۸۹	۴۲,۲۳۹
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۴۶,۴۳۶	۸۱۸,۳۶۵	۸۰۴,۴۶۲
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۴۱۹,۱۴۸	۹۴۷,۹۵۴	۸۴۶,۷۰۰

• برنامه های اتی هیات مدیره

- برنامه ریزی در راستای افزایش تولید و صادرات بیشتر با توجه به توسعه کارخانه؛
- تکمیل و بهره برداری کامل از کارخانه در ایوبی؛
- وصول مانده مطالبات از خریدار محصولات (وصول ۹ میلیون 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 شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۷۷/۱۲/۱۵ سهام این شرکت به شرکت سرمایه گذاری تدبیر منتقل گردید. شرکت از سال ۱۳۷۶ در قالب قراردادهای نمایندگی منعقد با شرکت سایا 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 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 هیأت مدیره شرکت طی سال مورد گزارش به شرح جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	سید محمدعلی شاه‌رضی	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	رئیس هیأت مدیره
۲	حمیدرضا مافی‌پاآبی	شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا	نائب رئیس هیأت مدیره
۳	حسین رحیمی‌سلطانی	شرکت لیزینگ ایران و شرق	نماینده هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
تعداد کارکنان (بهره‌بر)	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	۳۵۸,۱۰۵	۳۳۲,۰۶۹	۳۳۲,۵۵۳
دارایی‌های غیرجاری	۳۹۹,۱۷۶	۴۹۷,۱۹۶	۵۰۷,۶۷۰
جمع دارایی‌ها	۸۵۷,۲۸۱	۸۲۹,۲۶۴	۹۵۲,۰۲۳
بدهی‌های جاری	۳۱۳,۰۸۳	۳۰۸,۱۳۶	۳۷۳,۰۱۸
بدهی‌های غیرجاری	۲,۱۰۵	۷,۹۳۲	۲,۳۳۱
جمع بدهی‌ها	۳۱۷,۱۸۸	۳۱۶,۰۶۸	۳۷۵,۳۴۹
حقوق صاحبان سهام	۵۴۰,۰۹۳	۵۱۳,۱۹۶	۵۷۶,۶۷۴
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۸۵۷,۲۸۱	۸۲۹,۲۶۴	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	۷۰۰,۰۹۹	۳۵,۳۸۱	۷۳,۷۲۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۰,۳۷۳)	(۲۵,۶۳۱)	(۵۴,۴۸۶)
سود ناخالص	۱۹,۶۲۵	۹,۷۴۹	۱۹,۲۳۴
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۳,۲۰۲)	(۸,۴۰۲)	(۹,۰۸۸)
سود (زیان) عملیاتی	۷,۴۲۳	۱,۳۴۵	۱۰,۱۴۶
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۱۳,۵۶۷	۵,۵۹۳	۵,۴۶۵
سود (زیان) عملیات در حال تدوین قبل از مالیات	۱۹,۹۹۰	۶,۹۳۸	۱۵,۶۱۱
مالیات بر درآمد	(۱,۳۹۳)	(۱,۸۳۱)	(۳,۰۰۵)
سود (زیان) خالص	۱۸,۵۹۷	۵,۱۰۷	۱۲,۶۰۵

• برنامه‌های اتی هیات مدیره

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

معرفی شرکت های وابسته

۱۱,۷. شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان نخستین نهاد در صنعت بانکداری سرمایه گذاری 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 شرکت ها 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 عرضه های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا یا سایر نهادهای مشابه. سرمایه شرکت ۳۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۳۵۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده است و سهام داران آن مجموعه ای از ۹ نهاد مالی کشور هستند که سرمایه گذاری تدبیر یکی از آن ها بوده و ۹/۳ درصد از مالکیت سهام را در اختیار دارد. ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول ذیل می باشد.

ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه امین

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۳۳۵۵۰۰۰۰۰۰	۹,۳
۲	صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	۵۰۰۵۰۰۰۰۰۰	۱۳,۳
۳	صندوق بازتوانی کشاورزی	۵۰۰۵۰۰۰۰۰۰	۱۳,۳
۴	شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	۵۰۰۵۰۰۰۰۰۰	۱۳,۳
۵	شرکت سرمایه گذاری سپهتامین	۵۰۰۵۰۰۰۰۰۰	۱۳,۳
۶	شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید	۳۹۸,۷۵۰,۰۰۰	۱۳,۲۵
۷	گروه مالی ملت	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰
۸	شرکت سرمایه گذاری پویا	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵
۹	شرکت بهسازی مشارکت های مت	۱۴۸,۷۵۰,۰۰۰	۳,۲۵
	جمع	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای 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 ارس اقدس	شرکت سرمایه گذاری مسابا امین	رئیس هیأت مدیره
۲	بهروز خالقی وردی	شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	نایب رئیس هیأت مدیره
۳	سجید بناغی	صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل
۴	علی نمکی	صندوق بازتوسستی کشوری	عضو هیأت مدیره

آقای علی صفی علی در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۶ به عنوان نماینده شرکت سرمایه گذاری تدبیر در هیأت 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	۴۲	۴۱

• صورت سود و زیان شرکت

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

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
تراکم حاصل از:		
اثرات خدمات شهرداری و نوپس	۳۰۹,۵۰۴	۵۴۹,۴۸۵
سود و زیان مشارکت و سرمایه بلکی	۵۵۷,۹۴۰	۶۰۲,۸۴۴
بهره سرمد به گنارها	۷۲۶,۹۱۳	۳۲۵,۶۱۶
بازارگردانی و حق کمی سرمد علم و مشارکت	۷۷۰,۳۰۳	۷۷۰,۹۲۳
اثرات خدمات مشاور سرمد و ارزش گناری و حساب	۱۰,۸۳۴	۲۰,۹۵۳
درآمد حاصل از کارمزد خرید و فروش	۰	۰
جمع درآمد	۲,۴۸۵,۵۹۵	۲,۲۷۷,۰۳۲
بخای تمام شده فیزیکی بهای	(۳۳۶,۰۷۸)	(۵۱۹,۸۱۶)
سود ناخالص	۲,۱۳۹,۵۱۷	۱,۷۵۷,۲۲۱
هزینه های اداری و عمومی	(۱۸۰,۰۴۵)	(۱۱۷,۸۱۱)
سایر دارامدها و هزینه های عملیاتی	۰	۰
سود عملیاتی	۱,۹۵۹,۴۷۲	۱,۶۳۹,۴۱۰
هزینه های مالی	(۲۶,۶۱۳)	(۱۸,۴۵۵)
سایر دارامدها و هزینه های سرمایه گذاری	۱۳۳,۳۳۵	(۹۳,۶۷۷)
سود قبل از کسب مالیات	۲,۰۶۶,۱۷۴	۱,۵۲۷,۲۷۸
مالیات	(۱۹۷,۱۲۳)	(۱۳۷,۴۷۳)
سود پس از کسب مالیات	۱,۸۶۸,۹۵۲	۱,۳۸۹,۸۰۴

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۰۶/۳۱
دارایی های جاری	۸,۲۶۲,۲۲۱	۹,۰۳۵,۱۷۵	۶,۲۱۲,۴۴۳
دارایی های بلند مدت	۸۷۶,۳۷۵	۱,۰۳۳,۳۹۴	۳۳۰,۵۱۴
جمع دارایی ها	۹,۱۳۸,۵۹۶	۱۰,۰۶۸,۵۶۹	۶,۵۴۲,۹۵۸
بدهی های جاری	۱,۶۷۶,۷۱۴	۱,۶۵۰,۵۱۵	۲,۳۴۰,۷۱۴
بدهی های بلند مدت	۴,۵۱۹	۱,۲۳,۸۸۳	۹,۳۲,۵۵۲
جمع بدهی ها	۱,۶۸۱,۲۳۳	۱,۸۷۴,۳۹۸	۳,۳۷۳,۲۶۶
حقوق ساقیان سهام	۷,۴۵۷,۳۶۳	۸,۱۹۴,۱۷۱	۳,۱۶۹,۶۸۰
جمع بدهی ها و حقوق ساقیان سهام	۹,۱۳۸,۵۹۶	۱۰,۰۶۸,۵۶۹	۹,۷۴۲,۹۴۶

۱۱.۸. شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (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، سپدگردانی 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 پارسین 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 مایا	۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷.۵	۱۵.۹۸
۴	شرکت مخازن آب 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 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 قالیچانلو	بانک پارسیان	رئیس هیأت مدیره
۲	مجتبی تقی پور	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	نایب رئیس هیأت مدیره
۳	کمال بیگدلی	شرکت متاورت ایران	عضو هیأت مدیره
۴	-	شرکت سرمایه گذاری سایا	عضو هیأت مدیره
۵	علی تیموری شندی	شرکت گروه مالی بانک پارسیان	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	سال ۹۷	سال ۹۶
تعداد کارکنان (انفر)	۷۲	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	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
تراکم حاصل از			
راه اندازی - سود پایدار عملیاتی	۲۰۷,۰۰۰	۲۷,۱۷۵	۱۶,۰۰۰
بازار فروش	۵۵۴,۳۹۹	۲۰۹,۳۳۷	۲۵۰,۶۸۸
سود اوراق مشارکت	۲۸۶,۸۲۸	۱۳۰,۷۰۷	۲۲۸,۲۵۲
سود و زیان شرکت	۱,۳۵۰,۵۱۵	۷۳۶,۸۱۱	۱۲۱,۷۸۲
تراکم حاصل از سود و زیان - سود خالص	۲۱۶,۰۱۵	۱۴۱,۶۶۳	۶۱,۳۵۷
سود خالص پس از مالیات	۵۷,۲۰۲	۳۶۲,۸۶۹	۶۶۴,۵۲۷
فرز - سرمایه گذاری ها	۱۲۵	-	-
جمع درآمد	۳,۰۷۳,۰۷۶	۱,۷۳۸,۷۴۲	۱,۵۳۲,۷۲۸
بخش عدم تضمین در گزارش سود	(۳۳۶,۵۵۱)	(۱۶,۰۱۶)	(۱۰,۲۰۲)
هزینه های جاری و فروش	(۲۲۷,۰۳۵)	(۱۶۲,۲۷۶)	(۱۳۷,۸۰۴)
سود عملیاتی	۲,۳۹۹,۴۹۶	۱,۵۵۹,۴۷۰	۱,۴۹۲,۷۲۲
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۳۷	(۲۶)	(۳۱,۲۷۸)
سود مالی	(۱۱۰,۱۱۸)	(۸۱,۲۳۵)	۲,۵۱۶
سود حاصل از سود شرکت وابسته	-	-	-
سود قبل از مالیات	۲,۳۱۸,۶۲۵	۱,۴۷۸,۲۱۹	۱,۴۶۷,۹۶۰
مالیات بر درآمد	(۷۳,۱۰۹)	(۴۷,۵۴۶)	(۲۸,۲۲۴)
سود خالص	۲,۲۴۵,۵۱۶	۱,۴۳۰,۶۷۳	۱,۴۳۹,۷۳۶

• 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	۱۰۰,۸۳۰,۱۴۰	۶,۵۸۱,۵۰۸	۵,۱۹۱,۱۳۳
دارایی‌های بلندمدت	۷۴۶,۰۰۶	۶۸۹,۰۹۰	۶۸۷,۷۹۴
جمع دارایی‌ها	۱۰۰,۸۳۰,۱۴۰	۷,۲۷۰,۵۹۸	۵,۸۷۸,۹۲۷
بدهی‌های جاری	۸۱۷,۱۰۴	۲۴۰,۰۹۸	۲۰۲,۰۴۱
بدهی‌های بلندمدت	۲۳۹۲,۹۶۸	۱,۷۲۷,۰۴۸	۱,۵۸۳,۸۰۷
جمع بدهی‌ها	۳,۲۱۰,۸۷۲	۱,۹۶۷,۱۴۶	۱,۷۸۵,۸۴۸
حقوق صاحبان سهام	۷,۵۱۹,۲۶۸	۵,۳۰۳,۴۵۲	۴,۰۹۳,۰۷۹
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۰۰,۸۳۰,۱۴۰	۷,۲۷۰,۵۹۸	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 و در تاریخ ۲۸ اردیبهشت ماه سال ۱۳۸۲ مجوز فعالیت بیمه‌ای خود را کلیه رشته‌های بیمه‌ای تحت شماره ۵۲۰۰ از بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران اخذ نمود و فعالیت خود به را عنوان یک شرکت بیمه خصوصی، با صدور نخستین بیمه‌نامه در تاریخ ۱۳۸۲/۰۳/۲۸ آغاز نمود.

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. سهامداران شرکت به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه مالی بانک پارسیان	۶۰۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۳
۲	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۵۰۷,۸۰۶,۸۷۸	۲۴,۹۳
۳	شرکت جدا تامین پارسیان	۴۸۸,۳۱۸,۸۶۹	۲۴,۲۸
۴	شرکت سرمایه‌گذاری پارسیان	۳۴۱,۳۱۹,۲۲۸	۱۶,۳۸
۵	بانک سرمایه	۲۶۸,۶۵۶,۵۵۶	۱۳,۹۶
۶	شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری کوثر بهمن	۲۳۳,۱۲۷,۴۳۲	۱۱,۶۳
۷	شرکت سرمایه‌گذاری پارس تولد	۱۱۳,۳۵۲,۰۹۶	۵,۶۸
۸	سایر سهامداران	۳۹۹,۵۱۸,۹۳۱	۱۹,۳۱
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیأت مدیره

صورت اساسی 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 ایرینگ پارسیان	رئیس هیأت مدیره
۲	هادی لویزحسین	گروه مالی پارسیان	نایب رئیس هیأت مدیره
۳	لنا سقاچو	بانک پارسیان	عضو هیأت مدیره
۴	علی مدرسی نیا بزدی	سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره
۵	محمود الدین	شرکت جدا 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)	۸۰۰۰	۱۰۲۷۰

• 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	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹
درآمد حق بیمه	۱۷,۸۳۷,۹۵۸	۱۶,۷۵۴,۱۹۰	۱۶,۲۷۳,۱۳۶
هزینه حق بیمه انکشاف و گذاری	(۲,۶۵۳,۲۸۲)	(۲,۹۲۸,۸۹۱)	(۲,۵۶۵,۹۳۸)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۱۵,۱۸۳,۶۷۶	۱۳,۸۲۵,۳۹۹	۱۱,۷۰۶,۱۸۸
هزینه خسارت	(۱۴,۹۶۹,۸۶۰)	(۱۲,۱۸۶,۲۹۰)	(۱۰,۴۹۶,۰۰۷)
خسارت سهم بیمه گران انکشاف	۲,۵۵۷,۳۷۶	۲,۰۳۳,۲۲۲	۲,۰۱۸,۰۳۴
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۱,۴۰۱۲,۴۸۴)	(۱۰,۱۵۱,۰۶۸)	(۸,۲۷۷,۸۷۳)
هزینه کارمزد و کارمزد منابع سهم نگهداری	(۱,۳۱۴,۰۹۲)	(۱,۰۲۸,۶۹۰)	(۸۹۵,۸۱۱)
خسایر سایر هزینه های بیمه ای	(۳۴۱,۱۱۱)	(۱,۵۶۳,۳۱۶)	(۱,۶۰۶,۴۴۴)
درآمد سود بیمه گذاری از محل اقسام حق	۶۶۸,۰۱۵	۴۸۹,۳۴۹	۳۵۱,۶۳۰
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه ای	۱,۷۸۵,۰۰۴	۱,۵۷۱,۵۶۳	۱,۳۲۷,۶۱۰
درآمد سرمایه گذاری بر محل سایر منابع	۵۳,۳۳۲	۵۳,۷۶۵	۱۱۵,۱۸۲
هزینه های مالی و عمومی	(۱,۳۸۵,۰۳۰)	(۱,۲۱۳,۸۳۷)	(۹۳۸,۹۴۰)
سود (زیان) عملیاتی	۴۵۳,۲۰۸	۴۱۱,۵۳۲	۵۵۳,۸۵۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۳۱۸,۱۹۱	۲۲۳,۰۵۴	۷۳,۶۰۰
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۷۷۱,۳۹۹	۶۵۴,۵۸۶	۶۲۸,۴۵۷
مالیات	(۳,۸۴۰)	(۹,۳۰۹)	-
سود (زیان) خالص	۷۶۶,۵۵۹	۶۴۵,۲۷۷	۶۲۸,۴۵۷

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
جمع ترازهای	۳۵,۵۱۳,۹۳۲	۳۰,۵۶۳,۰۶۹	۲۰,۸۳۳,۰۲۵
جمع بدوین ها	۳۰,۵۲۳,۹۸۹	۲۶,۲۸۹,۶۸۵	۱۷,۲۴۴,۴۷۷
حقوق صاحبان سهام	۴,۹۸۹,۹۴۳	۴,۲۷۳,۳۸۳	۳,۵۹۸,۵۴۸
جمع بدوین ها و حقوق صاحبان سهام	۳۵,۵۱۳,۹۳۲	۳۰,۵۶۳,۰۶۹	۲۰,۸۳۳,۰۲۵

۱۱،۱۰. شرکت بالایش 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 ۱۰،۰۰۰ هزار تن بنزین طبیعی در سال می‌باشد. سرمایه شرکت در پایان آذر ۹۷، ۴۵۰۰ میلیارد ریال بوده و سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	گروه توسعه انرژی تدبیر	۱,۳۵۳,۱۳۹,۴۶۷	۳۰
۲	گروه مالی پارسین	۱,۳۵۴,۰۸۲,۷۰۰	۳۰
۳	شرکت نفت پارس	۹۰۲,۷۲۲,۷۶۸	۲۰
۴	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۸۸۶,۵۹۵,۶۳۶	۱۹/۶۴
۵	سایر	۲,۵۵۸,۴۳۹	۰/۰۶
	جمع	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیئت مدیره

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	علامه حسین تودری	گروه توسعه انرژی تدبیر	رئیس هیئت مدیره
۲	محمود زیرکچیان زاده	شرکت توسعه حفاری تدبیر	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل
۳	محسن رحیمزاده صومعهستانی	شرکت توسعه نفت و گاز پارسین	عضو هیئت مدیره
۴	حمید پوستی	سرمایه گذاری تدبیر	عضو هیئت مدیره
۵	محمد جلالی	گروه مالی بانک پارسین	عضو هیئت 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 ترازین‌ها	۶۴,۱۹۰,۸۸۳	۱۵,۳۷۱,۰۸۳
جمع بندها	۵۹,۷۲۸,۰۲۵	۱۵,۳۱۱,۴۳۱
حقوق صاحبان سهام	۴,۴۶۲,۸۵۸	(۲۰,۳۵۸)
جمع بندها و حقوق صاحبان سهام	۶۴,۱۹۰,۸۸۳	۱۵,۳۷۱,۰۸۳

۱۱,۱۱. شرکت نقد شهدای در فول (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

این شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۲ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد. موضوع فعالیت این شرکت، تأسیس 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 ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بوده و ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۳۰ دی ۱۳۹۷ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت توان‌دیشان کشت و صنعت تدبیر	۸۱-۹۹	۸۱
۲	شرکت سرمایه‌گذاری 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	عبدالمعظم پنهان	شرکت توان‌دیشان کشت و صنعت تدبیر	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
۲	ابراهیم خلجی	شرکت زرین دام پایدار تدبیر	رئیس هیئت مدیره
۳	وحید 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	۲

• صورت سود و زیان شرکت

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

شرح	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
هزینه های اداری و عمومی	(۷,۵۳۳)	(۱,۹۲۱)
زیان عملیاتی	(۷,۵۳۳)	(۱,۹۲۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۳۲	۲,۰۰۰
سود و زیان قبل از کسر مالیات	(۶,۹۰۱)	۷۹
مالیات	(۶۹)	۰
سود و زیان خالص	(۶,۹۶۸)	۷۹

• ترازنامه شرکت

وضعیت ترازنامه شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
جمع دارایی ها	۳,۶۷۵,۳۷۶	۸,۷۷۴
جمع بدهی ها	۳,۶۷۳,۲۶۵	۳,۸۹۵
حقوق صاحبان سهام	۲,۱۱۱	۴,۸۷۹
جمع بدهی ها 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 سرمایه‌گذاری 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 رتبه ۶ معاملات آنلاین؛ رشد صددرصدی سهم بازار)؛
- ☐ بهره‌برداری از خط جدید شرکت ریشک در منطقه لپویی؛
- ☐ انجام معاملات سهام به ارزش بیش از ۱۷ هزار میلیارد ریال در شرکت‌های تدبیر، پردیس و یوبا؛
- ☐ 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

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

ارزش‌آفرین، نوآور و معتبر در صنعت خدمات مالی

ب- مأموریت

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

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

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 تأمین 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
- ☐ عدالت‌محوری، روحیه جهادی و صیانت از کرامت انسانی
- ☐ امانتداری، راستی، درستکاری و اعتمادسازی
- ارزش‌های حرفه‌ای و سازمانی
- ☐ رعایت منافع ملی و توجه به مسئولیتهای اجتماعی
- ☐ شفافیت، مسئولیت‌پذیری و پاسخگویی
- ☐ چابکی، انعطاف‌پذیری، خلاقیت و شجاعت

۷. بهینه سازی زنجیره ارزش کسب و کارهای تابعه	ارتقای بهره‌وری، تعالی سازمانی، هوشمندی، حاکمیت شرکتی و مسوولیت پذیری اجتماعی
۸. تقویت اعتبار اسمی و برند سازمانی	
۹. پیاده سازی حاکمیت شرکتی و بهبود راهبری شرکت‌های زیر مجموعه	
۱۰. جایک 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 هم افزایی بین واحدهای تابعه	بهبود «قابلیت و شایستگی» ها و «کیفیت زندگی» سرمایه انسانی
۱۳. بهینه‌سازی نظام جذب، نگهداری و توسعه سرمایه‌های انسانی	

۵- 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 درآمد	۸,۴۱۶	۱۰,۱۵۹	۱۳,۲۲۳	۱۵,۶۴۲	۱۹,۲۱۷
سود ناخالص	۲,۸۱۲	۳,۵۲۰	۵,۱۱۰	۵,۸۱۷	۷,۶۶۳
سود خالص	۲,۵۹۴	۳,۶۹۵	۵,۷۹۵	۶,۶۲۸	۸,۶۶۴
وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها	۶۳۰۴	۸,۹۸۹	۸,۸۵۴	۹,۳۲۵	۱۱,۸۲۳
جمع کل دارایی‌ها	۲۹,۴۵۴	۳۰,۹۰۱	۳۵,۳۳۶	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 درآمد	۴,۹۵۵	۵,۲۳۸	۷,۴۷۰	۸,۳۱۲	۱۰,۳۸۳
سود ناخالص	۲,۰۸۵	۳,۳۳۳	۴,۶۲۶	۵,۳۱۲	۷,۰۸۳
سود خالص	۲,۰۰۵	۳,۲۵۳	۳,۵۲۶	۵,۱۸۹	۶,۹۲۳
وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۴۶۹	۳,۹۳۸	۳,۸۹۶	۴,۲۰۷	۵,۰۳۵
جمع کل دارایی‌ها	۲۰,۶۸۶	۲۳,۵۲۲	۲۵,۹۲۳	۲۹,۱۱۱	۳۳,۷۰۰

۱۴. برنامه های آتی شرکت

بودجه پیش بینی شده برای سال ۱۳۹۸ شرکت سرمایه گذاری تدبیر در جدول زیر آورده شده است:

شرح	بودجه سال ۱۳۹۸
سود سهام شرکت های گروه	۱,۱۳۶,۷۷۴
سود سهام سایر اشخاص وابسته	۶۰۶,۰۹۶
سود سهام سایر اشخاص	۱,۶۵۸,۰۸۳
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱,۰۰۰,۲۳۳
سود حاصل از فروش املاک و مستلکات	۱,۳۰۱,۰۷۵
سود حاصل از سرمایه گذاری و سپرده گذاری	۵,۳۰۴,۳۵۲
هزینه های عمومی و اداری	(۷۶,۳۳۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۶۶۰
سود عملیاتی	۵,۳۳۸,۶۶۷
هزینه های مالی	(۱,۶۶۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۷۷۳
سود (زیان) خالص	۵,۳۳۸,۴۷۴

هیأت مدیره شرکت در اجرای اهداف مذکور در اساسنامه شرکت و در راستای رویکردهای اساسی مبتنی بر راهبردهای ابلاغی و نیز تحقق اهداف برنامه 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 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 هیأت مدیره، شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی خاص) را در جهت پیشبرد اهداف تعیین شده راهنمایی فرمایند.

هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر
(سهامی خاص)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی حامی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷ شمسی