

شرکت سرمایه گذاری

تدبیر

(شرکت سهامی خاص)

گزارش فعالیت هیأت مدیره

به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تیرماه ۱۴۰۰

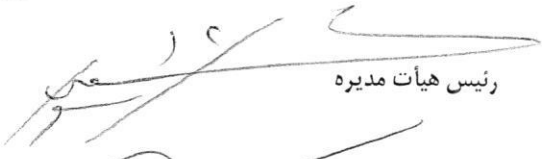
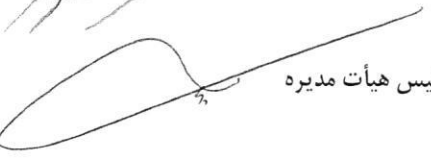
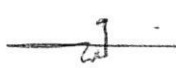
گزارش فعالیت هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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 ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

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

ردیف	اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	به نمایندگی از	سمت	امضا
۱	عادل آذر	گروه توسعه ساختمان تدبیر	رئیس هیأت مدیره	
۲	سعید عباسی	گروه توسعه انرژی تدبیر	نائب رئیس هیأت مدیره	
۳	علی رضا صمیمی فر	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	عضو هیأت مدیره - مدیرعامل	

گزارش فعالیت هیأت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۳	۱- کلیاتی درباره شرکت
۳	۱-۱- تاریخچه
۳	۱-۲- موضوع فعالیت
۴	۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران
۶	۱-۴- محیط حقوقی شرکت
۷	۲- مروری بر اقتصاد جهان و ایران
۷	۲-۱- اقتصاد جهان
۱۲	۲-۲- اقتصاد ایران
۲۲	۳- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال جاری
۲۲	۳-۱- وضعیت فروش و بهای تمام شده
۲۲	۳-۲- اقلام صورت سود و زیان
۲۴	۳-۳- وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها
۳۲	۳-۴- نسبت‌های مالی
۳۳	۳-۵- تعهدات و بدهی‌های احتمالی
۳۵	۴- نظام راهبری شرکت
۳۵	۴-۱- ساختار هیأت مدیره
۳۵	۴-۲- اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیأت مدیره و حضور اعضا در جلسات
۳۵	۴-۳- فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره
۳۵	۴-۴- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت
۳۵	۴-۵- اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت
۳۶	۴-۶- اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۳۶	۴-۷- اطلاعات در مورد کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره
۳۷	۵- تحلیل محیط پیرامونی
۳۸	۶- گزارش فعالیت کمیته حسابرسی
۳۸	۷- موارد حقوقی
۳۹	۸- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع
۴۰	۹- اقدامات انجام شده در خصوص هم‌افزایی با دیگر شرکتهای گروه
۴۱	۱۰- معرفی شرکتهای وابسته و تابعه و فعالیت‌های نظارتی و کارشناسی
۴۱	شرکتهای فرعی
۵۴	شرکتهای وابسته
۶۹	۱۱- اهم فعالیت‌های انجام شده در شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر
۷۱	۱۲- رئوس برنامه پنج ساله شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر
۷۴	۱۳- برنامه‌های آتی شرکت
۷۶	۱۴- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

گزارش هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص) به مجمع عمومی عادی سالانه برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۱- کلیاتی درباره شرکت

۱-۱- تاریخچه

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

۱-۲- موضوع فعالیت

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

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

○ بازار سرمایه و خدمات مالی، بانک، موسسات اعتباری، بیمه، لیزینگ، کارگزاری،

مشاور سرمایه گذاری، رتبه بندی، پردازش اطلاعات مالی و تامین سرمایه؛

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

○ خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی

سرمایه پذیر؛

○ خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

○ انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی

برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

○ تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

○ شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در زمینه‌های فعالیت مذکور در بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

○ ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

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

○ ۱-۳ خدمات موضوع بند ۲ فوق؛

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

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

۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

در بدو تأسیس، سرمایه اولیه شرکت ۱۰ میلیارد ریال بوده و تا پایان سال ۱۳۸۳ طی ۷ مرحله، سرمایه شرکت به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته‌است. تغییرات سرمایه شرکت بعد از سال ۱۳۸۳ تا پایان اسفند ۱۳۹۹ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

(مبلغ به میلیارد ریال)

ردیف	تاریخ	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	محل تأمین مالی
۱	۱۳۸۴/۰۵/۱۰	۲.۰۰۰	۳.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۲	۱۳۸۸/۰۷/۰۸	۳.۰۰۰	۶.۰۰۰	سلب حق تقدم
۳	۱۳۹۱/۱۰/۲۶	۶.۰۰۰	۷.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۴	۱۳۹۲/۰۲/۰۱	۷.۰۰۰	۸.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۵	۱۳۹۲/۱۱/۱۲	۸.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۶	۱۳۹۴/۱۲/۱۹	۱۰.۰۰۰	۱۲.۵۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۷	۱۳۹۹/۰۹/۲۲	۱۲.۵۰۰	۱۵.۵۰۰	مطالبات حال شده
۸	۱۳۹۹/۱۱/۰۸	۱۵.۵۰۰	۲۱.۰۰۰	مطالبات حال شده

سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال ۱۳۹۹ معادل ۱۵.۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به پانزده میلیارد و پانصد

میلیون سهم یک‌هزار ریالی با نام می‌باشد. افزایش سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۲ از ۱۲.۵۰۰ میلیارد

ریال به مبلغ ۱۵.۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات گروه توسعه اقتصادی تدبیر به تصویب مجمع عمومی فوق العاده رسید که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۲ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

با توجه به مجوز شماره ۱۲۱/۱۳۳۳۸۴ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۶ سازمان بورس و اوراق بهادار و مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۸ شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۵.۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷۱.۰۰۰ میلیارد ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۵۵.۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۳۵۸ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران از طریق صدور ۵۵.۵۰۰ میلیون سهم هزار ریالی با نام جدید مورد تصویب قرار گرفت. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

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

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)	۱۶,۹۵۴,۸۰۰,۰۰۰	۲۳.۹
۲	گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)	۴۹,۳۵۹,۱۸۸,۰۷۲	۶۹.۵
۳	گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)	۴,۲۶۰,۰۰۵,۶۸۰	۶
۴	موسسه دانش بنیان برکت	۴۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۰.۶
۵	گروه توسعه ساختمان تدبیر (سهامی خاص)	۵,۶۸۰	-
۶	گسترش الکترونیک تدبیر ایران (سهامی خاص)	۲۸۴	-
۷	توسعه صنعت و معدن تدبیر (سهامی خاص)	۲۸۴	-
	جمع	۷۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

گزارش فعالیت مدیریت مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ خرداد

۴-۱- محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

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

گزارش فعالیت مدیریت مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۲- اقتصاد جهان و ایران

۲-۱- اقتصاد جهان

اقتصاد جهان طی سال ۲۰۲۰ روزهای دشواری را سپری کرد که از دهه ۱۹۳۰ بی سابقه بوده است. درگیری بیش از ۲۰۰ کشور جهان با ویروس کووید-۱۹ بیش از ۷۳ میلیون نفر را در سراسر جهان مبتلا و جان ۲/۳ میلیون نفر را تاکنون گرفته است. در نیمه نخست سال ۲۰۲۰ از یکسو تعطیلی سراسری بنگاههای تولیدی، بستن مرزهای زمینی، هوایی و دریایی موجب ایجاد اختلال در بخش عرضه شد و از سوی دیگر قرنطینه سراسری خانوارها در بسیاری از کشورهای جهان به همراه رشد بی سابقه بیکاری موجب کاهش قدرت خرید و افت طرف تقاضا شد. لیکن از نیمه دوم سال ۲۰۲۰ بازگشایی تدریجی اکثر کسب و کارها در بسیاری از مناطق جهان پس از سپری کردن موج دوم کرونا و امیدها به ریشه کن شدن ویروس منحوس با شروع واکسیناسیون سراسری در بسیاری از کشورهای جهان، برآوردها از چشم انداز اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۱ بهبود یافت. البته با کشف گونه‌های جدید ویروس کرونا و اثربخشی واکسن‌های تولیدشده، کماکان نگرانی‌هایی در این حوزه وجود دارد. انتخابات ریاست جمهوری ایالات متحده آمریکا در نوامبر سال ۲۰۲۰ نیز یکی دیگر از مهمترین رویدادهای سیاسی بود که نتایج آن موجب کاهش نااطمینانی در اقتصاد جهانی و بهبود خوش بینی‌ها به افزایش تعاملات بین المللی در سال ۲۰۲۱ شد به گونه‌ای که علیرغم رشد اقتصادی بین منفی ۳ تا منفی ۴ درصد جهان در سال ۲۰۲۰ پیش بینی این شاخص از نگاه نهادهای بین المللی در سال ۲۰۲۱ بین ۳ تا ۴ درصد برآورد می‌شود.

در سال ۲۰۲۰ تقریباً کلیه مناطق اقتصادی جهان، به علت همه گیری کووید-۱۹ دچار بحران سلامت و رکود اقتصادی شدند. طبق برآورد صندوق بین المللی ژانویه ۲۰۲۱ رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۰ معادل منفی ۳.۴ درصد بوده است و پیش بینی می‌شود در سال ۲۰۲۱ اقتصاد جهانی با نرخ رشد ۴.۴ درصد از رکود اقتصادی خارج شود. بالاترین شدت رکود در سال ۲۰۲۰ متوجه اقتصادهای پیشرفته و کمترین متعلق به اقتصادهای در حال توسعه و بازارهای نوظهور است.

نرخ رشد کشورها و مناطق مختلف جهان بر اساس گزارش جدید صندوق بین المللی پول

کشور / گروه / منطقه	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱ (پیش بینی)
جهان	۲.۹	-۳/۴	۵.۵
اقتصادهای پیشرفته	۱.۷	-۴.۹	۴.۳
اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه	۵.۵	-۲/۴	۶.۳
خاورمیانه و آسیای مرکزی	۱.۲	-۳.۲	۳

بحران سلامت در سال ۲۰۲۰ باعث شد تا اکثر اقتصادهای جهان دچار رکود شوند به نحوی که در این سال به استثنای اقتصادهای مصر، چین و ترکیه رشد اقتصادی اکثر کشورها منفی بود. بر همین اساس رشد اقتصادی ایران برای سال ۱۳۹۹ منفی ۱/۵ و برای سال ۱۴۰۰ مثبت ۳ درصد برآورد می شود.

لازم به ذکر است در سال ۲۰۲۰ یکی از بخش های اقتصادی که آسیب جدی از شیوع ویروس کرونا و قرنطینه های سراسری دید، حجم تجارت کالایی بود. در این سال علاوه بر بحران کرونا، تقویت ملی گرایی در بسیاری از کشورها، لطمه قابل توجهی به تجارت جهانی زد. طی سال ۲۰۲۰ حجم تجارت کالایی در حدود ۱۰ درصد افت را نسبت به سال ۲۰۱۹ داشت، با این وجود آغاز واکسیناسیون سراسری و انتظار به بازگشایی کامل کسب و کارها در سال ۲۰۲۱ در کنار افزایش تعاملات تجاری بین المللی پس از انتخابات آمریکا موجب شد تا پیش بینی ها از رشد ۸/۱ درصدی تجارت کالایی در سال ۲۰۲۱ حکایت کنند.

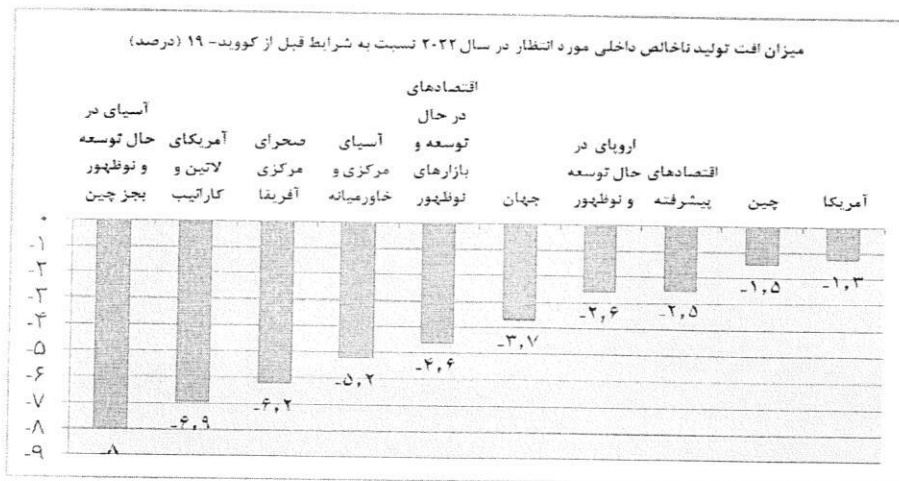
نرخ رشد حجم تجارت مناطق مختلف جهان ۲۰۱۹ الی ۲۰۲۲ (درصد)

کشور / گروه / منطقه	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱ (پیش بینی)	۲۰۲۲ (پیش بینی)
رشد حجم تجارت جهانی	۱	-۹/۶	۸/۱	۶/۳
رشد حجم تجارت اقتصادهای پیشرفته	۱/۴	-۱۰/۱	۷/۵	۶/۱
رشد حجم تجارت اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه	۰/۳	-۸/۹	۹/۲	۶/۷

وضعیت تولیدات ناخالص جهانی

بر اساس گزارش ژانویه ۲۰۲۱ صندوق بین المللی پول به دلیل شیوع کووید سطح تولید جهانی به شدت کاهش داشته است. با وجود انتظار برگشت رونق و مثبت شدن رشد اقتصادی جهان و اکثر مناطق مهم، به علت تنزیل سطح تولید، تا سال ۲۰۲۲ تولید به ارقام قبل از همه گیری کووید نخواهد رسید. افت تولید ناخالص داخلی جهان در سال ۲۰۲۲ نسبت به رقم قبل از بحران سلامت، ۳/۷ درصد خواهد بود که این رقم برای آمریکا و چین کمتر از میانگین جهان و برای اقتصادهای در حال توسعه بیشتر از سایر مناطق جهان است.

تولید ناخالص داخلی مورد انتظار در سال ۲۰۲۲ نسبت به قبل از کرونا



وضعیت بازارهای مالی

بررسی شاخص سهام بورسهای معتبر جهان نشان می دهد که در سال ۲۰۲۰ اکثر بورسهای جهان رفتار مشابهی را تجربه کردند. با آغاز سال میلادی ۲۰۲۰ و شیوع ویروس کرونا در چین، بازارهای سهام این منطقه اولین قربانیان این رویداد منحوس بودند و در ادامه با شیوع پاندمی کرونا در سایر نقاط جهان شاخص سهام اکثر کشورها با شیب تندی تا نیمه سال ۲۰۲۰ کاهش یافت. افت شدید قیمت های جهانی در پی قرنطینه های سراسری، تعطیلی کسب و کارها، افزایش نرخ بیکاری و چشم انداز ناامید کننده از کشف واکسن کرونا موجب شد تا بازارهای سهام به ویژه در منطقه اروپا و آمریکا سقوط کنند. با کاهش نسبی مبتلایان به کرونا، کاهش نرخ بهره و سیاست های پولی گسترده بانک های مرکزی در سراسر جهان موجب تقویت انتظارات تورمی و

بازگشت شاخص‌های سهام شد. در دو ماه پایانی سال ۲۰۲۰ انتشار اخبار مناسب اقتصادی کشورها در کنار ظهور دو رویداد سیاسی و پزشکی موجب تسریع در روند صعودی شاخص سهام کشورها شد. پیروزی بایدن در انتخابات ریاست جمهوری آمریکا و اخبار خوشایند از آغاز قریب الوقوع واکسیناسیون سراسری در کشورها موجب ایجاد موجی از امیدواری به بازگشت اقتصاد جهانی به دوران پیش از کرونا شد و روند شاخص سهام بورس‌ها همچنان مثبت و بعضاً در برخی بازارهای سهام رشد سالانه شاخص بازار سهام در سال ۲۰۲۰ اعداد مثبتی را رقم زد.

بررسی بازار کالاهای اساسی

نفت

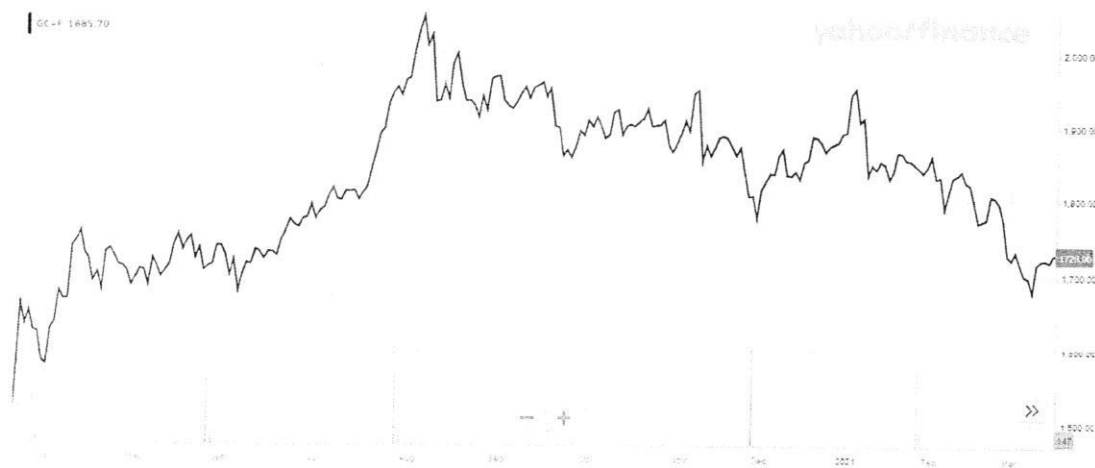
بررسی روند قیمت جهانی نفت در سال ۲۰۲۰ حکایت از اثر پذیری معنادار قیمت نفت از وضعیت اقتصادی کشورهای جهان دارد. در ابتدای سال ۲۰۲۰ شیوع گسترده ویروس کرونا در شرق آسیا و افزایش شاخص دلار موجب افت بیش از ۷۰ درصدی قیمت جهانی نفت شد. اقدامات اوپک در کاهش تولید و در ادامه بازگشایی تدریجی کسب و کارها موجب بازگشت قیمت نفت به مسیر صعودی شد. در این بین بسته‌های حمایت پولی بویژه در ایالات متحده آمریکا که درگیر ویروس کرونا شده بود موجب کاهش شاخص دلار و تقویت قیمت نفت در کانال ۴۰-۵۰ دلاری شد. در مجموع برخلاف سایر قیمت‌های کامودیتی که سال ۲۰۲۰ را با رشد سالانه مثبت به اتمام رساندند قیمت جهانی نفت افت ۲۱ درصدی را تجربه نمود. بطور خلاصه می‌توان گفت در سال ۱۳۹۹ نفت برنت از حدود ۱۹ دلار تا ۷۰ دلار در تغییر قیمت داشته است.

Source: Refinitiv



فلزات گران بها

قیمت طلا در سال ۲۰۲۰ رشد قابل توجهی را تجربه کرده و از ۱۴۹۲ دلار بر انس در سال ۲۰۱۹ به ۱۷۷۰ دلار بر انس رسیده است. با این وجود طی سال ۲۰۲۱ روند قیمت این محصول کاهشی خواهد بود و پیش بینی می شود در سال ۲۰۲۲ به ۱۶۶۱ دلار بر انس برسد. در طی سال ۱۳۹۹ قیمت جهانی هر اونس طلا از ۱۴۹۲ تا ۲۰۵۱ دلار تغییر داشته است. قیمت نقره نیز در سال ۲۰۲۰ افزایش بوده و از ۱۶ دلار بر هر انس به ۲۱ دلار رسیده است.



صنعت فلزات اساسی و سنگ آهن

بررسی روند قیمت جهانی سنگ آهن و محصولات فولادی در طول سال ۲۰۲۰ نشان می دهد که قیمت این محصولات روندی متفاوت از قیمت محصولات شیمیایی در نیمه نخست سال ۲۰۲۰ داشته است به گونه ای که برخلاف روند کاهشی سریع قیمت محصولات پتروشیمی در نیمه اول سال ۲۰۲۰ قیمت سنگ آهن و محصولات فولادی نسبتاً باثبات و در برخی محصولات افت محدودی را تجربه کرده است. قیمت جهانی سنگ آهن از ۸۴ دلار بر تن در سال ۲۰۲۰ به قیمت ۱۶۹ دلار بر تن در ژوئن ۲۰۲۱ رسیده است و با توجه به وضعیت کشورهای عرضه کننده این شرایط ادامه دار خواهد بود.

محصولات پتروشیمی

صنعت جهانی پتروشیمی در سال ۲۰۲۰ یکی از آسیب پذیرترین صنایعی بود که زیان قابل توجهی در نیمه نخست این سال از شیوع ویروس کرونا و تعطیلات سراسری و بسته شدن مرزهای بین المللی متحمل گردید. نکات مثبتی که صنایع پتروشیمی و پایین دستی آنها در سال ۲۰۲۰ با آن مواجه شدند افزایش تقاضا در بخش صنایع بسته بندی مخصوصاً بسته بندی غذا و محصولات آشامیدنی، مواد شوینده و همچنین رشد بی سابقه تقاضا در بخش تجهیزات پزشکی و تجهیزات محافظتی شخصی نظیر ماسک و الکل های ضد عفونی کننده بود که تأثیر مثبتی در برخی رشته های تولیدی نظیر پلی اتیلن داشت. این افزایش تقاضا در دو بخش مذکور تا حدی سبب سرپا ماندن این صنایع شد. در مجموع می توان بیان داشت تحلیلگران بر این باور هستند که رشد تقاضا برای محصولات کلیدی پتروشیمی از سوی مصرف کنندگان نهایی در سال ۲۰۲۱ میلادی با توجه به پیش بینی ها برای احیای فعالیت های اقتصادی جهان به سرعت بهبود یابد.

۲-۲- اقتصاد ایران

تجربه دو سال رشد اقتصادی منفی متأثر از شوک های خارجی و عدم مدیریت صحیح این شوک ها در سال های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ سبب شد تا اقتصاد ایران حدود ۱۱ درصد نسبت به سال ۱۳۹۶ کوچکتر شود. با این حال بروز نشانه هایی از رشد اقتصادی مثبت در فصول پایانی سال ۱۳۹۸ نشان از تخلیه اثر تحریم ها بر اقتصاد کشور داشت، اما با شیوع ویروس کرونا از ابتدای اسفندماه ۱۳۹۸ اقتصاد کشور متحمل شوک جدیدی شد. بر این اساس صندوق بین المللی پول و بانک جهانی با تعدیل پیشبینی خود از اقتصاد ایران، رشد اقتصادی کشور در سال ۲۰۲۰ (۱۳۹۹) را به ترتیب ۴.۵- و ۵.۵- درصد برآورد کرده اند. ضمن اینکه براساس اعلام مرکز آمار ایران نیز رشد اکثر زیربخش های خدمات در ۶ ماهه نخست سال ۱۳۹۹ متأثر از شیوع ویروس کرونا منفی شده است.

با این حال به نظر می رسد نهادهای بین المللی در برآورد آثار شیوع ویروس کرونا بر بخش حقیقی اقتصاد ایران دچار بیش برآوردی شده اند. در ادامه رشد هریک از بخش ها مورد تحلیل قرار میگیرد.

➤ کشاورزی: نتایج بررسی‌ها نشان داد هرچند تخصیص ارز ترجیحی به ذرت، جو و سایر نهاده‌های دامی منجر به سرکوب قیمتی این محصولات به همراه گندم به عنوان کالایی جانشین شده است، با این حال بر اساس پیش بینی‌های وزارت جهاد رشد بخش کشاورزی در سال ۱۳۹۹ حدود ۲.۱ درصد برآورد می‌گردد.

➤ نفت: به رغم رشد ۱۴- درصدی این بخش در سه ماه نخست سال ۱۳۹۹ تحت تأثیر اعمال تحریم‌های آمریکا و شیوع ویروس کرونا، براساس شواهد آماری از گزارش ماهیانه اوپک به نظر می‌رسد با تخلیه کامل اثر تحریم‌ها بر این بخش، رشد این بخش در ادامه سال ۱۳۹۹ از دامنه منفی خارج شده و رشد کل سال این بخش منفی ۶.۱ درصد پیش‌بینی می‌شود.

➤ صنعت: نتایج بررسی‌ها نشان می‌دهد در ۶ ماهه نخست سال ۱۳۹۹ عمده زیربخش‌های صنعت رشد مثبت تجربه کرده‌اند. با این حال با شیوع ویروس کرونا برخی صنایع متأثر شده‌اند که رشد منفی صنایع منسوجات و کک و پالایش می‌تواند متأثر از شیوع این ویروس باشد. بر این اساس رشد بخش صنعت در سال ۱۳۹۹ حدود ۶.۴ درصد پیش‌بینی می‌شود که البته کمتر شدن موجودی مواد اولیه نسبت به ماه‌های قبل می‌تواند رشد پیش‌بینی شده این بخش را مورد تهدید جدی قرار دهد.

➤ مسکن: شواهد مرتبط با تولید و فروش نهاده‌ها و مصالح ساختمانی در نیمه اول سال ۱۳۹۹ نشان‌دهنده رشد منفی و نسبتاً قابل توجه سرمایه‌گذاری در بخش مسکن است و بر این اساس رشد این بخش منفی ۱۴.۶ درصد پیش‌بینی می‌شود.

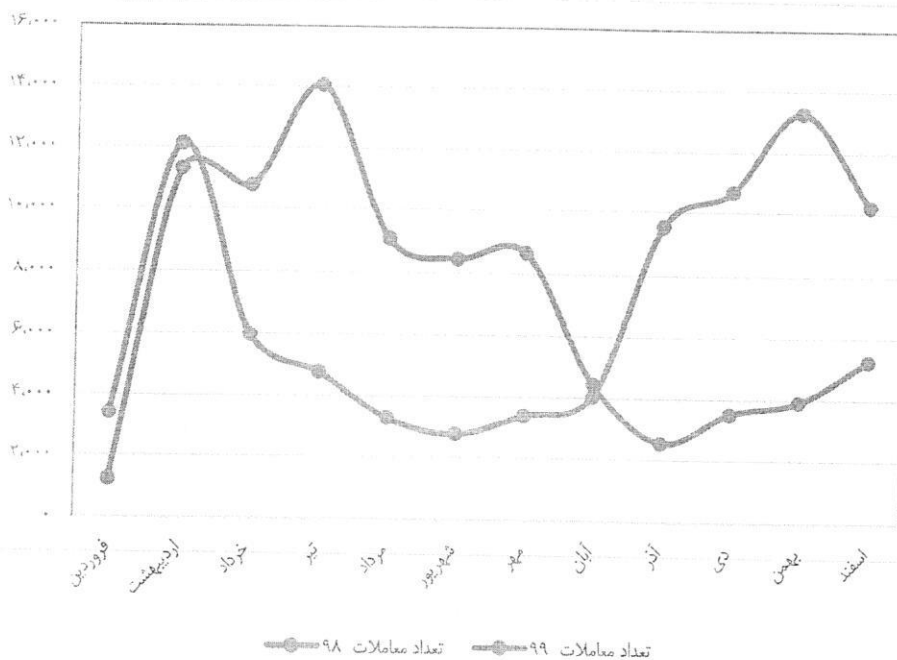
همچنین بر اساس آمار بانک مرکزی تعداد معاملات آپارتمان‌های مسکونی شهر تهران در سال ۱۳۹۹ به حدود ۸۳ هزار واحد مسکونی رسید که در مقایسه با سال قبل ۰.۳ درصد کاهش نشان می‌دهد. در این مدت متوسط قیمت یک متر مربع بنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاه‌های معاملات ملکی در شهر تهران ۲۳۸ میلیون ریال بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۸۰ درصد افزایش نشان می‌دهد. جدول زیر بیانگر تعداد معاملات و قیمت هر مترمربع واحد مسکونی در شهر تهران در سال ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ و مقایسه این دو سال می‌باشد.

شرح	سال ۹۸		سال ۹۹		درصد تغییر تعداد معاملات	درصد تغییر قیمت
	تعداد معاملات	قیمت (هزار ریال)	تعداد معاملات	قیمت (هزار ریال)		
فروردین	۳,۴۲۳	۱۱۲,۶۹۱	۱,۲۴۳	۱۵۲,۹۵۹	-۶۴	۳۶
اردیبهشت	۱۲,۱۲۸	۱۲۶,۷۲۵	۱۱,۳۱۰	۱۶۹,۷۲۷	-۷	۳۴
خرداد	۵,۹۸۶	۱۳۲,۹۹۷	۱۰,۷۷۸	۱۸۹,۴۸۱	۸۰	۴۲
تیر	۴,۷۹۰	۱۳۳,۵۱۲	۱۴,۰۴۷	۲۰۹,۰۹۴	۱۹۳	۵۷
مرداد	۳,۲۹۲	۱۳۰,۲۵۹	۹,۰۸۰	۲۳۱,۰۷۸	۱۷۶	۷۷
شهریور	۲,۷۸۷	۱۲۶,۶۷۷	۸,۴۶۳	۲۴۲,۸۸۱	۲۰۴	۹۲
مهر	۳,۴۰۱	۱۲۷,۱۵۷	۸,۶۵۶	۲۶۷,۲۰۰	۱۵۵	۱۱۰
آبان	۴,۰۶۴	۱۲۴,۶۳۷	۴,۴۶۶	۲۷۱,۹۳۱	۱۰	۱۱۸
آذر	۹,۵۳۷	۱۳۵,۲۵۷	۲,۵۵۵	۲۶۹,۰۵۵	-۷۳	۹۹
دی	۱۰,۶۸۷	۱۳۸,۰۹۱	۳,۵۱۵	۲۷۳,۸۶۰	-۶۷	۹۸
بهمن	۱۳,۲۶۴	۱۴۳,۹۷۱	۳,۹۱۷	۲۸۳,۸۹۱	-۷۰	۹۷
اسفند	۱۰,۲۱۴	۱۵۶,۲۸۵	۵,۲۷۳	۳۰۲,۷۴۷	-۴۸	۹۴
مجموع	۸۳,۵۷۳	-	۸۳,۳۰۳	-	-۰.۳	-
متوسط هر متر مربع	-	۱۳۲,۳۵۵	-	۲۳۸,۶۵۹	-	۸۰

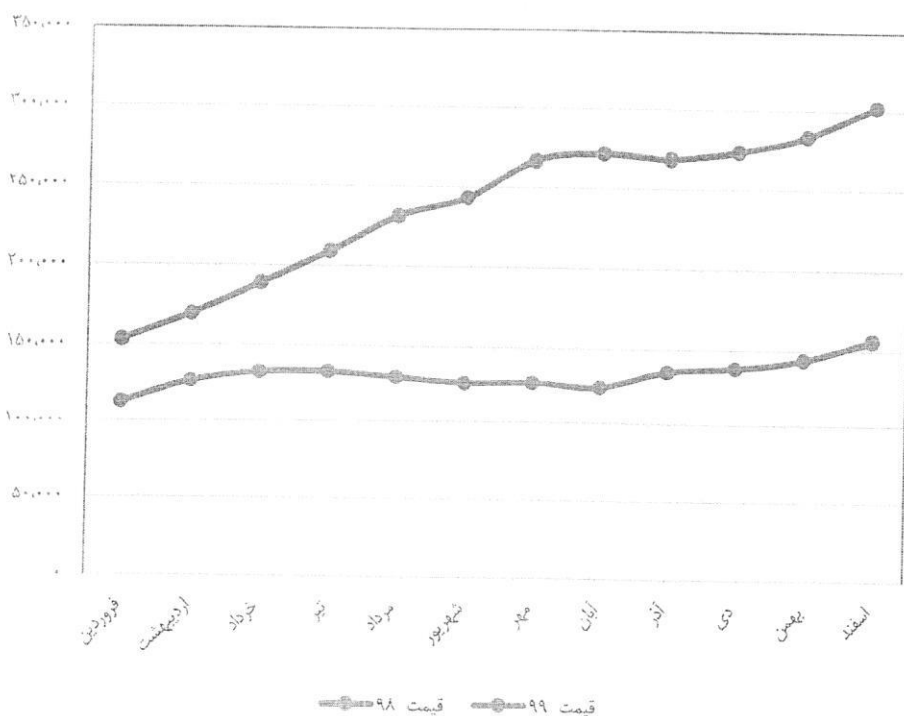
نمودارهای زیر نشانگر تعداد معاملات واحد مسکونی و قیمت هر مترمربع واحد مسکونی در شهر

تهران در ۲ سال ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ می باشد.

تعداد واحدهای مسکونی معامله شده در شهر تهران



متوسط قیمت هر مترمربع واحد مسکونی (هزار ریال)



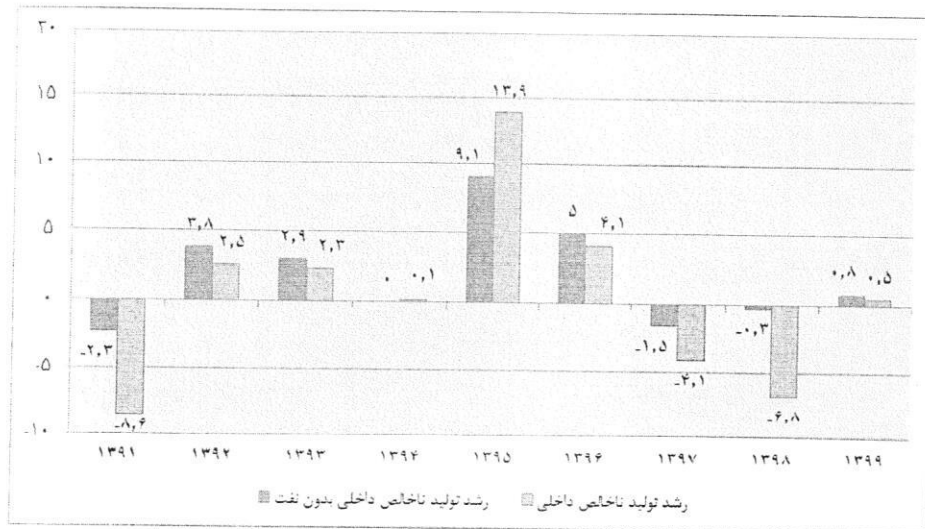
➤ خدمات: با عبور از ماه های ابتدایی شیوع ویروس، از شدت رشد منفی در همه دسته ها کاسته شده و حتی برخی دسته ها در ماه های بعد رشد مثبت تجربه نمود. به طور کلی، براساس برآوردهای فعلی با توجه به عملکردهای صورت گرفته، پیش بینی عملکرد آن تا پایان سال، رشد بخش خدمات در سال ۱۳۹۹ صفر درصد برآورد می شود.

➤ رشد اقتصادی: با در نظر گرفتن تحلیل های ارائه شده، برآورد می شود پس از تجربه دو سال رشد اقتصادی منفی، رشد اقتصادی در سال ۱۳۹۹ از دامنه رشد منفی خارج شده باشد. این رشد در حدود ۰.۵ درصد برای کل سال برآورد می شود. همچنین رشد غیرنفی در سال ۱۳۹۹ حدود ۰.۸ درصد برآورد می شود. جدول زیر بیانگر رشد اقتصادی کشور در بخش های مختلف می باشد.

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸
کشاورزی	۲,۱	۲,۸
نفت	-۱,۶	-۳,۵
معادن	۸,۶	-۲,۱
صنعت	۶,۴	-۱,۸
آب، برق و گاز	۴,۲	۲,۶
ساختمان	-۱۴,۶	۶,۲
خدمات	۰	-۰,۷
تولید ناخالص داخلی	۰,۵	۶,۹
تولید ناخالص داخلی بدون نفت	-۰,۸	-۰,۵

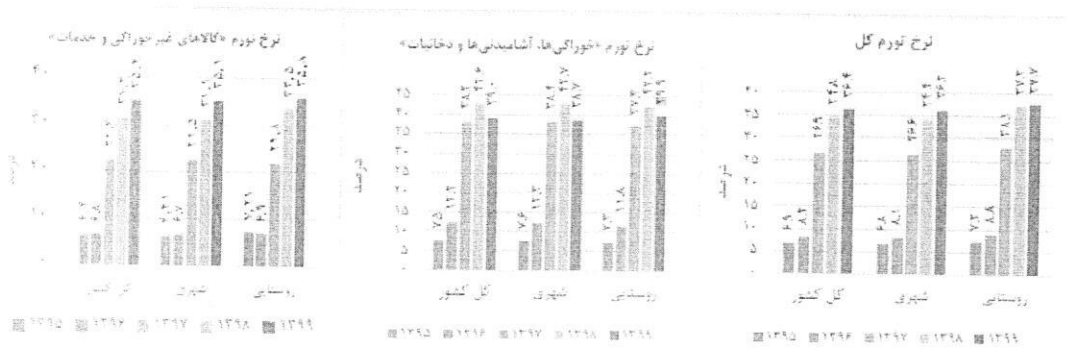
در خصوص چشم انداز رشد اقتصادی در سال ۱۴۰۰ بایستی بیان کرد که حتی با تداوم تحریم ها به دلیل روندهای مثبت شکل گرفته در سال ۱۳۹۹ در بخش های صنعت، نفت و ساختمان رشد اقتصادی کشور در سال ۱۴۰۰ مثبت خواهد بود. به خصوص آنکه با چشم انداز مثبت نسبت به واکسیناسیون به نظر می رسد اثر شوک کرونا بر کسب و کارها و به طور کلی بخش خدمات در سال بعد به اندازه سال جاری نباشد. با این حال رشد صادرات نفت و رشد مقداری تولیدات صنایع بزرگ ناشی از ظرفیت های خالی موجود در این صنایع، رشد اقتصادی را می تواند به میزان قابل توجهی افزایش دهد، با توجه به رشدهای منفی سرمایه گذاری در سال های اخیر و حتی برآورد رشد منفی موجودی سرمایه در سال ۱۳۹۸ مطمئنا مهم ترین اولویت اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۰ افزایش پیش بینی پذیری و ثبات اقتصاد است.

لازم به ذکر است صندوق بین المللی پول در آخرین گزارش خود پیش بینی کرد اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۱ پس از سه سال از رکود خارج شده و رشد اقتصادی مثبت سه درصدی را تجربه نماید.



➤ تورم

بر اساس داده های مرکز آمار ایران، شاخص قیمت کالاها و خدمات مصرفی در سال ۱۳۹۹ برای کل کشور، مناطق شهری و مناطق روستایی به ترتیب عدد ۲۵۰.۶، ۲۶۳.۵ و ۲۶۳.۵ را نشان می دهد که نسبت به سال قبل (نرخ تورم) برای کل کشور ۳۶.۴ درصد، مناطق شهری ۳۶.۲ درصد و مناطق روستایی ۳۷.۷ درصد افزایش نشان می دهد. نرخ تورم نسبت به سال گذشته برای کل کشور، مناطق شهری و مناطق روستایی به ترتیب ۱.۶، ۱.۸ و ۰.۴ واحد درصد افزایش یافته است.

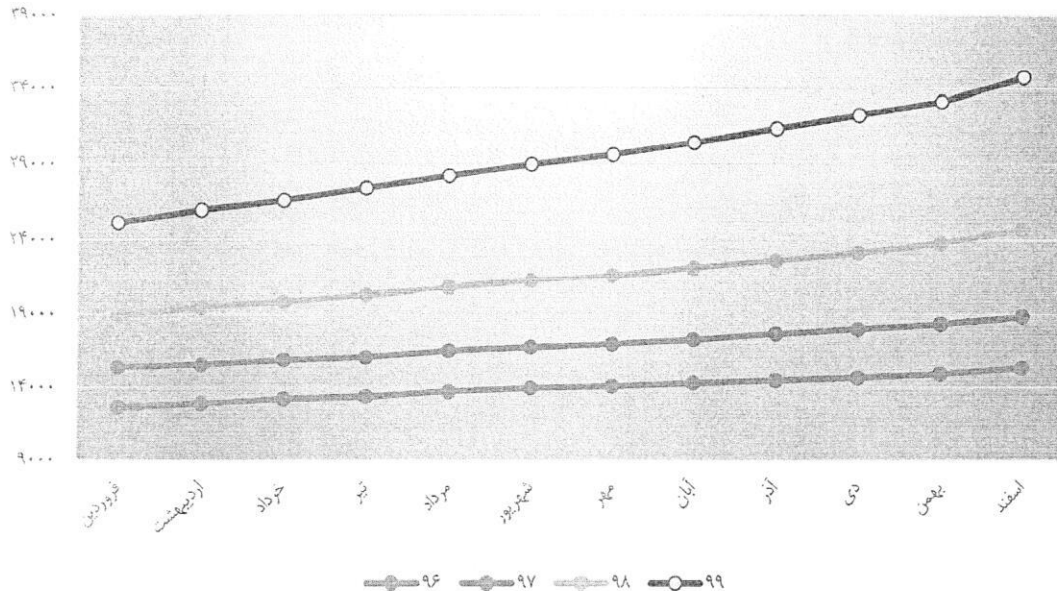


➤ نقدینگی

بر اساس آخرین گزارش بانک مرکزی حجم نقدینگی کشور با ۴۱ درصد رشد در ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹ به مبلغ ۳۴۷۶۱ هزار میلیارد ریال رسید. به این ترتیب در سال ۱۳۹۹، ۱۰۰۴۰ هزار میلیارد ریال به حجم نقدینگی افزوده شده است. این موضوع حاکی از آن است که روزانه به طور متوسط ۲۸ هزار میلیارد ریال به حجم نقدینگی افزوده است. بررسی ها نشان می دهد که رشد نقدینگی در سال

۱۳۹۸ برابر با ۳۱ درصد بوده است، رشد نقدینگی تا پایان سال ۹۹ به میزان ۱۰ درصد بیشتر از سال ۹۸ بوده است.

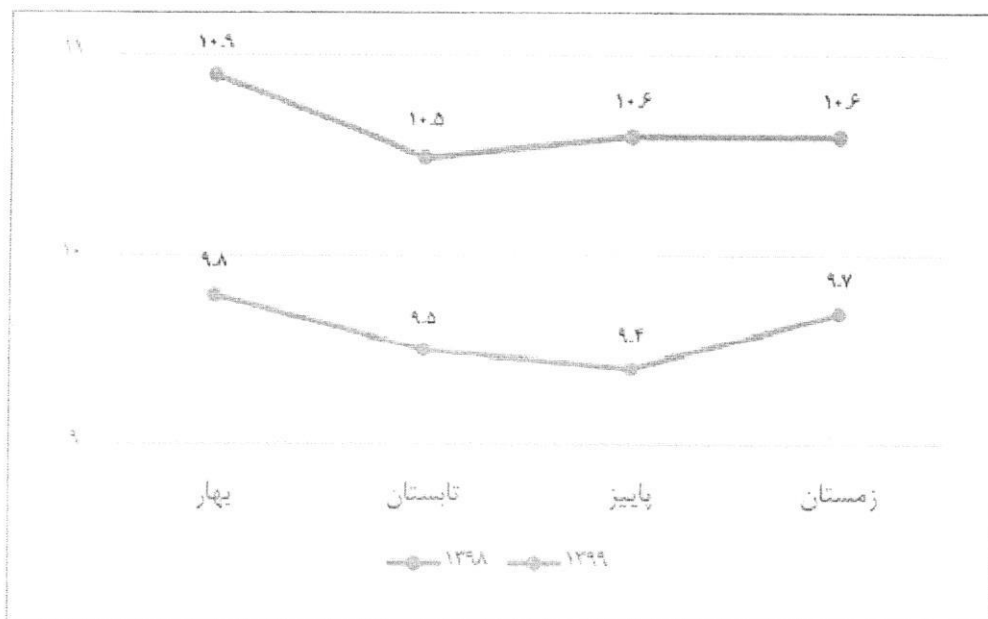
نقدینگی هزار میلیارد ریال



➤ بیکاری

بررسی نرخ بیکاری جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر نشان میدهد که ۹.۶ درصد از جمعیت فعال، بیکار بوده‌اند. همچنین بر اساس فاصله اطمینان ۹۵٪ نرخ بیکاری کل کشور بین ۹.۴ درصد تا ۹.۹ درصد با نقطه مرکزی ۹.۶ درصد بدست آمده است؛ بدین معنی که این فاصله با اطمینان ۹۵ درصد، مقدار واقعی نرخ بیکاری کل کشور را در بر می‌گیرد. بر اساس این نتایج، نرخ بیکاری در بین زنان نسبت به مردان و در نقاط شهری نسبت به نقاط روستایی بیشتر بوده است. بررسی روند تغییرات نرخ بیکاری کل کشور نشان میدهد که این شاخص، نسبت به سال ۱۳۹۸ به میزان ۱.۱ درصد کاهش داشته است.

نرخ بیکاری جمعیت ۱۵ سال و بیشتر در فصل‌های متوالی



۲-۲-۱- مروری بر بازار سرمایه

بورس اوراق بهادار تهران در دوره یک ساله منتهی به اسفند ۱۳۹۹، سالی سودآور برای سرمایه گذاران و فعالان در بازار سرمایه کشور را رقم زد. در این دوره افزایش نرخ تورم و انتظارات تورمی، افزایش نرخ ارز و سیاست‌های دولت جهت سوق دادن سرمایه‌های خرد به بخش مولد اقتصاد از طریق بازار سرمایه از محرک‌های اصلی رشد بازار سهام بوده است. اما از نیمه‌های مردادماه بازار در شرایط نزولی و ریزشی قرار گرفت و تا پایان سال با این وضعیت مواجه بود و حجم و ارزش معاملات افت محسوسی را داشته اند.

طی این سال مالی بازار سرمایه توانست عملکرد قابل توجه افزایش ۱۵۵ درصدی را به ثبت برساند. شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران که در ابتدای سال در ۵۱۲.۹۰۱ واحد قرار داشت توانست در انتهای سال به ۱.۳۰۷.۷۰۷ واحد دست یابد.

در نمودار زیر روند شاخص کل و شاخص هم وزن را برای سال ۹۹ آورده شده است.



وضعیت معاملات سال ۱۳۹۹ در بورس اوراق بهادار و فرابورس و ارزش بازار هر کدام به طور مختصر در جدول زیر بیان شده است.

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	درصد تغییر	
ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	۲۷,۰۱۴,۹۱۷	۵,۱۲۶,۴۱۱	۴۲۷	بورس
حجم کل معاملات (میلیون سهم)	۲,۳۲۸,۶۱۳	۱,۱۱۹,۵۵۸	۱۰۸	
دفعات معامله	۳۶۳,۲۰۴,۱۶۰	۱۱۳,۳۲۹,۴۹۴	۲۲۰	
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۵۲,۲۲۹,۵۴۱	۱۸,۷۳۱,۷۰۹	۱۷۹	
ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	۱۷,۷۱۵,۴۷۵	۳,۲۴۱,۹۷۱	۴۲۷	فرابورس
حجم کل معاملات (میلیون سهم)	۶۵۲,۸۰۶	۴۴۷,۹۷۹	۱۰۸	
دفعات معامله (هزار دفعه)	۲۲۳,۲۲۰	۷۷,۲۰۱	۲۲۰	
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۶,۴۵۰,۷۳۸	۵,۸۴۱,۰۹۸	۱۸۲	
روزهای فعالیت	۲۴۳	۲۳۸	-	

۲-۳- چشم انداز سال ۱۴۰۰

از آنجا که بازار سرمایه به نوعی تابع تحولات سیاسی و اقتصادی می باشد، نرخ ارز، تحولات در بازارهای کالایی جهان، شرایط اقتصادی داخلی از جمله تورم، نرخ سود بدون ریسک، میزان نقدینگی، وضعیت پایه

پولی، پول و شبه پول و تصمیمات در این حوزه و تحولات سیاسی و همچنین تحریم ها مهمترین ارکان موثر بر این بازار خواهند بود.

روند صعودی حاکم بر بازار سرمایه در ۵ ماه ابتدایی سال ۱۳۹۹ که عمدتاً ناشی از انتظارات تورمی بسیار بالا و در نتیجه ورود سرمایه های اقشار مختلف جامعه با تشویق مسئولان مرتبط و غیرمرتبط بوده است، منجر به افزایش فاصله قیمت سهام بسیاری از شرکت ها از ارزش ذاتی خود گردیده اند. با خروج تدریجی سرمایه ها از بازار کم کم طرف عرضه با قدرت بالاتری توانست بر تقاضای موجود در بازار غلبه نماید. در نهایت با روی کار آمدن دولت جدید در ایالات متحده امریکا و اتهامات همراه با خوشبینی در نحوه تعامل با ایران منجر به کاهش انتظارات تورمی در داخل گردید که این امر سبب وقوع رکود بیش از پیش در بازارهای مختلف از جمله بازار سرمایه گردید. از این منظر باید سناریوهای محتاطانه تری را در برآورد سودآوری شرکت ها برای سال آتی در نظر گرفت.

در مورد نرخ ارز ذکر این نکته ضروری است که هر چند نوسانات مثبت و رو به بالای این مؤلفه اثرگذار محدود شده است و به نظر می رسد در کوتاه مدت شاهد نوسانات زیادی در این نرخ نخواهیم بود و احتمالاً دلار در محدوده ۲۰ تا ۲۵ هزار تومان باقی خواهد ماند، اما همین نرخ نیز از متوسط نرخ دلار در سال ۱۳۹۹ بالاتر خواهد بود. البته نکته ای که سبب می شود سودآوری شرکت ها تحت تأثیر قرار گیرد این است که با کاهش نوسانات نرخ ارز، تقاضای سفته بازانه از تمامی بازارها حذف شده یا به حداقل می رسند و همین امر علی رغم رشد مناسب قیمت جهانی محصولات کالایی، سبب کاهش مقداری فروش محصولات توسط شرکت ها و در نتیجه کاهش سودآوری آن ها می گردد.

با توجه به تصویب کلیات بودجه و وجود کسری بودجه شدید دولت در سال آینده و احتمال افزایش پایه پولی، خطر افزایش نقدینگی در اقتصاد بیش از پیش احساس می شود. این موضوع میتواند منجر به افزایش مجدد تورم و کاهش ارزش ریال در برابر دلار شود که در حال حاضر دولت با فروش شدید اوراق در حال کنترل این امر می باشد. به نظر می رسد در صورتی که راهکاری برای ایجاد درآمد پایدار برای دولت تدبیر نگردد، همچنان ریسک وقوع تورم بالا در اقتصاد ایران وجود خواهد داشت.

در مجموع باید توجه داشت که نسبت های کلیدی بازار سرمایه از قبیل قیمت به درآمد، قیمت به فروش، نسبت ارزش بازار به کل نقدینگی، نسبت ارزش بازار به تولید ناخالص داخلی و غیره همه در وضعیت های هشدار دهنده ای در سال ۹۹ قرار گرفته بودند که حاکی از وجود نوعی بیش قیمت گذاری نسبت به سطوح ارزشمندی در آن مقطع بود و با رشدی که در سال ۱۳۹۹ اتفاق افتاد، قیمت ها به صورت حباب گونه‌ای رشد را تجربه نمودند که همین امر در کنار کاهش انتظارات تورمی که در بالا به آن اشاره شد، چشم انداز بازار را علی رغم سقوط شدید قیمت ها برای سال آتی صعودی نشان نمی دهد.

۳- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال جاری

۳-۱- وضعیت فروش و بهای تمام شده

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱۹.۷۰۵.۷۸۹	۸.۵۰۴.۶۵۲
بهای تمام شده	(۸.۲۵۵.۳۶۸)	(۵.۹۱۱.۴۳۰)

همانگونه که در جدول فوق مشهود است، مبلغ فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به سال مالی قبل با افزایش ۱۳۲ درصدی همراه بوده‌اند که بیانگر پویایی بیشتر شرکت در این سال می‌باشد.

۳-۲- اقلام صورت سود و زیان

در جدول زیر، صورت سود و زیان شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر و مقایسه آن با ارقام بودجه و سال قبل گزارش شده است. همانطور که ملاحظه می‌شود سود عملیاتی در سال مالی ۹۹ رقمی در حدود ۲۱.۶۹۱ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۹۸ (۵.۷۰۴ میلیارد ریال) در حدود ۲۷۹ 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 ۹۹ در مجموع رقمی بیش از ۲۱.۶۹۱ میلیارد

ریال بوده که در مقایسه با سال ۹۸ در حدود ۲۷۵ درصد افزایش نشان می‌دهد. از سوی دیگر این مبلغ در مقایسه با مقدار پیش‌بینی شده در بودجه در حدود ۱۶۵ درصد افزایش نشان می‌دهد. در ادامه در مورد کیفیت سودآوری سال مالی مورد گزارش و نیز ترکیب آن به تفصیل پرداخته می‌شود.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۹		سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
	بودجه	واقعی		
سود سهام شرکت‌های گروه	۱,۲۸۶,۲۱۱	۶,۰۳۸,۲۵۳	۱,۶۶۹,۴۲۸	۸۳۳,۱۱۲
سود سهام سایر اشخاص	۳,۰۲۴,۲۲۷	۳,۸۴۹,۲۵۸	۱,۳۸۲,۰۰۳	۱,۱۵۹,۱۸۴
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۵۵۶,۱۶۸	۱۱,۴۵۰,۴۲۱	۲,۵۹۳,۲۲۲	۱,۱۷۹,۳۳۳
سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۰	۳۵۳,۲۷۳	۸۰,۶۸۸	۷۸,۰۷۴
سایر درآمدها	۳۰۷,۳۷۰	۰	۵۲,۶۴۷	۰
سود حاصل از سرمایه‌گذاری و سپرده‌گذاری	۸,۱۷۳,۹۷۶	۲۱,۶۹۱,۳۰۵	۵,۷۷۷,۹۸۸	۳,۲۴۹,۷۰۳
هزینه‌های عمومی، اداری	(۹۲,۱۵۶)	(۶۰,۳۸۴)	(۴۷,۳۱۲)	(۴۲,۶۲۵)
سایر درآمدها	۰	(۳۹,۲۱۸)	(۲۶,۲۴۴)	(۲۲,۵۲۰)
سود عملیاتی	۸,۰۸۱,۸۲۰	۲۱,۵۹۱,۷۰۳	۵,۷۰۴,۴۳۲	۳,۱۸۴,۵۵۸
هزینه‌های مالی	(۴۹۵,۶۰۰)	(۸۸۱,۹۰۹)	(۲۲۹,۱۰۷)	(۱,۱۶۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۰	(۱۱۵,۵۵۰)	(۱۰۷,۷۸۷)	۱,۱۲۸
سود قبل از مالیات	۷,۵۸۶,۲۲۰	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۵,۳۶۷,۵۳۸	۳,۱۸۴,۵۲۲
مالیات (سال‌های قبل)	۰	۰	(۸۵,۳۱۳)	۰
سود (زیان) خالص	۷,۵۸۶,۲۲۰	۲۰,۵۹۴,۲۴۴	۵,۲۸۲,۲۲۵	۳,۱۸۴,۵۲۲

شرکت‌های گروه شامل شرکت‌هایی بوده که توسط شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر مدیریت می‌شوند. سود حاصل از سرمایه‌گذاری در این دسته از شرکت‌ها در سال ۹۹ رقمی در حدود ۶۰۳۸ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال ۹۸ حدود ۲۶۱ درصد افزایش نشان می‌دهد. عمده دلیل این افزایش، عملکرد بهتر شرکت سرمایه‌گذاری پویا می‌باشد.

سود سهام سایر اشخاص در سال ۹۹ رقمی بالغ بر ۳۸۴۹ میلیارد ریال است که نسبت به سال گذشته در حدود ۱۷۹ درصد افزایش داشته است. عمده دلیل انحراف این سرفصل با بودجه مصوب شرکت مربوط به سود

۱.۲۴۸ میلیارد ریالی شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان و ۷۱۵ میلیارد ریالی کارگزاری تدبیرگران فردا می باشد.

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها در سال ۹۹ در حدود ۱۱.۴۵۰ میلیارد ریال است که در مقایسه با سال مالی ۹۸ در حدود ۳۴۲ درصد افزایش داشته و حدود ۲۲۲ درصد بیشتر از بودجه مصوب بوده است.

هزینه های اداری و عمومی شرکت در سال مالی ۹۹ با رشد حدود ۳۵ درصدی نسبت به سال قبل به رقمی در حدود ۹۹.۶ میلیارد ریال رسیده است. این عدد نسبت به بودجه سالانه حدود ۷ میلیارد ریال بیشتر بوده و حدود ۱۰۸ درصد کل بودجه را پوشش داده است که با توجه به تورم بالا در سال قبل، قابل اغماض می باشد.

سود عملیاتی شرکت در سال مالی ۹۹ رقمی در حدود ۲۱.۵۹۲ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال مالی ۹۸ در حدود ۲۷۹ درصد افزایش داشته است.

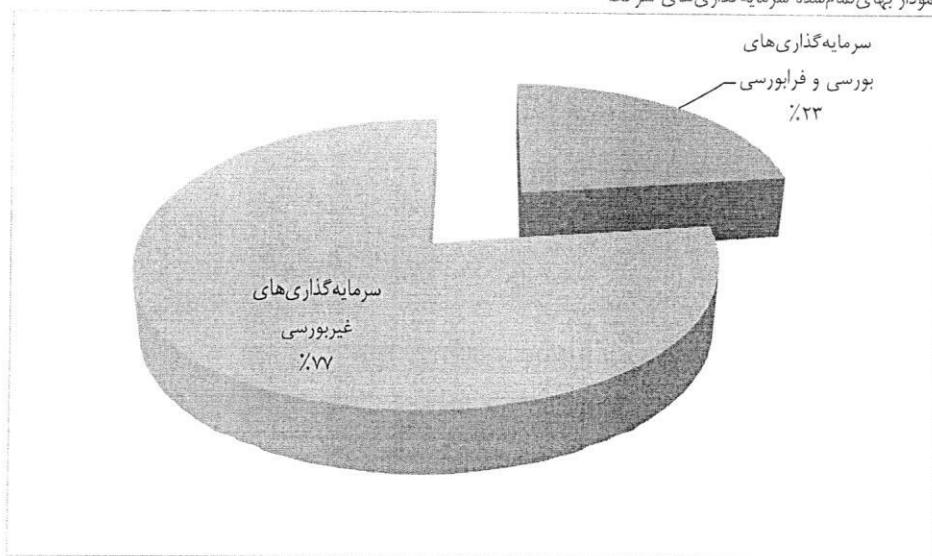
سود خالص شرکت در دوره مورد بررسی رقمی در حدود ۲۰.۵۹۴ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال گذشته در حدود ۲۹۰ درصد افزایش داشته است. در مجموع سود خالص شرکت نسبت به بودجه ۱۷۱ درصد بیشتر بوده است.

۳-۳- وضعیت سرمایه گذاری ها

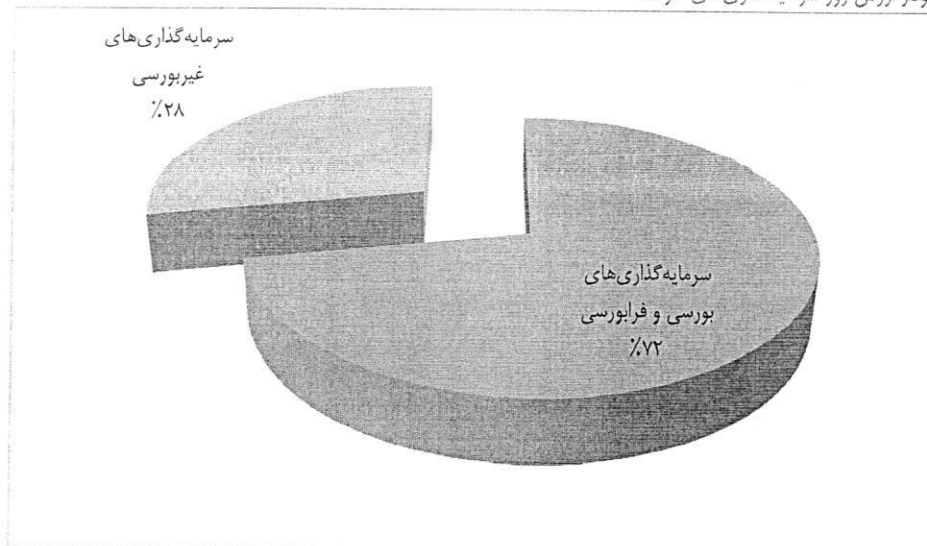
کل سرمایه گذاری های انجام شده اعم از کوتاه مدت و بلندمدت به بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ معادل ۸۸.۵۳۹ میلیارد ریال بوده که با توجه به شرایط بازار و ضرورت اعمال مدیریت بهینه منابع از دو بخش: سهام و اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و سهام و اوراق بهادار غیر بورسی به شرح جدول زیر تشکیل شده است. ارزش روز سرمایه گذاری های غیر بورسی معادل بهای تمام شده آن ها فرض شده است.

شرح	سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰				سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹			
	بهای تمام شده		ارزش روز		بهای تمام شده		ارزش روز	
	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	درصد
سرمایه گذاری های بورسی و فرابورسی	۲۰,۲۴۰	۲۳	۱۷۴,۶۹۵	۷۲	۱۰,۲۶۱	۵۳	۵۳,۰۰۱	۸۵
سرمایه گذاری های غیر بورسی	۶۸,۲۹۹	۷۷	۶۸,۲۹۹	۲۸	۹,۰۳۰	۴۷	۹,۰۳۰	۱۵
جمع سرمایه گذاری ها	۸۸,۵۳۹	۱۰۰	۲۴۲,۹۹۴	۱۰۰	۱۹,۲۹۱	۱۰۰	۶۲,۰۳۱	۱۰۰

نمودار بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت



نمودار ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های شرکت



۳-۳-۱- سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی

سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی و فرابورسی در تاریخ ترازنامه مشتمل بر ۹۴ شرکت و صندوق به قیمت تمام‌شده بالغ بر ۲۰.۲۴۰ 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 ۹۷ درصد افزایش داشته که بخشی از آن به دلیل عرضه اولیه سهام شرکت سرمایه‌گذاری پویا (۳.۲۹۳ میلیارد ریال) و تامین سرمایه امین (۵۵۳ میلیارد ریال) و

انتقال از سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی به سرمایه‌گذاری‌های فرابورسی و بورسی دریافت بخشی از سهام شرکت نفت پارس (۱.۴۲۰ میلیارد ریال) است. چنان که در جدول زیر مشاهده می‌شود، بر اثر تغییر یاد شده، سهم سرمایه‌گذاری‌ها از ۵ درصد به ۱۹ درصد و فراورده‌های نفتی از ۹ درصد به ۱۱ درصد پهای تمام شده سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت افزایش یافته است.

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام صنعت	بهای تمام شده در ۹۹/۱۲/۳۰			بهای تمام شده در ۹۸/۱۲/۲۹			تغییرات دوره	
		مبلغ	درصد از کل	تعداد شرکت	مبلغ	درصد از کل	تعداد شرکت	حجم	درصد
۱	سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۹۰۶,۹۴۸	۱۹	۷	۵۴۳,۰۷۸	۵	۶	۳,۳۶۳,۸۷۰	۶۱۹
۲	بانک‌ها و موسسات اعتباری	۳,۷۷۹,۵۷۵	۱۹	۴	۲,۶۸۵,۰۴۴	۲۶	۴	۱,۰۹۴,۵۳۱	۴۱
۳	فراورده‌های نفتی	۲,۳۱۵,۶۰۰	۱۱	۶	۸۹۸,۲۹۳	۹	۵	۱,۴۱۷,۳۰۷	۱۵۸
۴	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۲,۰۵۰,۱۲۴	۱۰	۸	۱,۰۱۵,۷۰۵	۱۰	۶	۱,۰۳۴,۴۱۹	۱۰۲
۵	مواد و محصولات دارویی	۱,۵۲۱,۳۵۵	۸	۶	۸۰۸,۲۶۴	۸	۵	۷۱۳,۰۹۱	۸۸
۶	بیمه و بازنشستگی	۱,۲۰۱,۱۲۱	۶	۲	۹۹۱,۴۰۹	۱۰	۲	۲۰۹,۷۱۲	۲۱
۷	مواد و محصولات شیمیایی	۱,۱۹۰,۸۹۵	۶	۱۵	۸۱۲,۹۶۷	۸	۸	۳۷۷,۹۲۸	۴۶
۸	فلزات اساسی	۷۳۹,۰۶۸	۴	۸	۳۳۵,۳۷۵	۳	۸	۴۰۳,۶۹۳	۱۲۰
۹	استخراج کانه‌های فلزی	۶۱۳,۱۹۴	۳	۵	۲۰۰,۵۷۲	۲	۶	۴۱۲,۶۲۲	۲۰۶
۱۰	شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی	۲۷۸,۷۳۵	۱	۴	۱۸۲,۶۵۵	۲	۲	۹۶,۰۸۰	۵۳
۱۱	واسطه‌گری‌های مالی و پولی	۲۶۱,۰۱۳	۱	۳	۳۴۲,۲۴۷	۳	۲	(۸۱,۲۳۴)	(۲۴)
۱۲	سیمان، آهک و گچ	۱۴۱,۳۱۳	۱	۳	۲۳۳,۱۲۶	۲	۳	(۹۱,۸۱۳)	(۳۹)
۱۳	عرضه برق، گاز، بخار	۱۳۹,۳۳۶	۱	۲	۱۳۹,۳۳۶	۱	۲	(۰)	(۰)
۱۴	سایر صنایع	۲,۱۰۲,۴۵۵	۱۰	۲۱	۱,۰۷۳,۰۰۵	۱۰	۲۳	۱,۰۲۹,۴۵۰	۹۶
	جمع کل	۲۰,۲۴۰,۷۳۱	۱۰۰	۹۴	۱۰,۲۶۱,۰۷۶	۱۰۰	۸۲	۹,۹۷۹,۶۵۵	۹۷

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 ۱۵۴.۴۵۵ میلیارد ریال برخوردار بوده است. این میزان در سال قبل در حدود ۴۲.۵۳۳ میلیارد ریال بوده است. عمده افزایش اضافه ارزش پرتفوی بورسی مربوط به صنعت بانکداری به مبلغ ۳۹.۲۷۷ میلیارد ریال و صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط

به مبلغ ۲۶.۳۵۰ میلیارد ریال است. منظور از صنعت فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسطه شرکتهایی مانند تامین سرمایهها و بورسها می باشد. شایان ذکر است با توجه به وضعیت خاص سهامداران بورسها و قوانین خاص در این مورد، امکان فروش سهام آنها فراهم نمی باشد. 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 ۹۹

ردیف	نام صنعت	ارزش روز در ۹۹/۱۲/۳۰		بهای تمام شده در ۹۹/۱۲/۳۰		افزایش (کاهش) ارزش	
		مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد
۱	سرمایه گذاری ها	۲۴,۹۱۷,۹۴۱	۱۴	۳,۹۰۶,۹۴۸	۱۹	۲۱,۰۱۰,۹۹۳	۵۳۸
۲	بانک ها و موسسات اعتباری	۴۳,۰۵۷,۰۲۴	۲۵	۳,۷۷۹,۵۷۵	۱۹	۳۹,۲۷۷,۴۵۰	۱,۰۳۹
۳	فراورده های نفتی	۲۳,۲۴۶,۷۰۲	۱۳	۲,۳۱۵,۶۰۰	۱۱	۲۰,۹۳۱,۱۰۲	۹۰۴
۴	فعالیهای کمکی به نهادهای مالی واسطه	۲۸,۴۰۰,۷۵۹	۱۶	۲,۰۵۰,۱۲۴	۱۰	۲۶,۳۵۰,۶۳۴	۱,۲۸۵
۵	مواد و محصولات دارویی	۲۲,۷۲۳,۱۴۶	۱۳	۱,۵۲۱,۳۵۵	۸	۲۱,۲۰۱,۷۹۱	۱,۳۹۴
۶	بیمه و بازنشستگی	۹,۱۷۴,۸۳۱	۵	۱,۲۰۱,۱۲۱	۶	۷,۹۷۳,۷۱۰	۶۶۴
۷	مواد و محصولات شیمیایی	۲,۰۷۱,۷۸۵	۱	۱,۱۹۰,۱۹۵	۶	۸۸۰,۸۹۱	۷۴
۸	فلزات اساسی	۲,۴۰۴,۴۱۴	۱	۷۳۹,۰۶۸	۴	۱,۶۶۵,۳۴۶	۲۲۵
۹	استخراج کانه های فلزی	۱,۲۹۴,۶۳۱	۱	۶۱۳,۱۹۴	۳	۶۸۱,۴۳۷	۱۱۱
۱۰	شرکت های چند رشته ای صنعتی	۲,۴۹۸,۴۸۹	۱	۲۷۸,۷۳۵	۱	۲,۲۱۹,۷۵۴	۷۹۶
۱۱	واسطه گری های مالی و پولی	۲,۰۴۹,۳۰۴	۱	۲۶۱,۰۱۳	۱	۱,۷۸۸,۲۹۱	۶۸۵
۱۲	سیمان، آهک و گچ	۱,۹۴۴,۵۵۶	۱	۱۴۱,۳۱۳	۱	۱,۸۰۳,۲۴۲	۱,۲۷۶
۱۳	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۷۱۵,۵۷۸	۰	۱۳۹,۳۳۶	۱	۵۷۶,۲۴۳	۴۱۴
۱۴	سایر صنایع	۱۰,۱۹۶,۱۲۱	۶	۲,۱۰۲,۴۵۵	۱۰	۸,۰۹۳,۶۶۶	۳۸۵
	جمع کل	۱۷۴,۶۹۵,۲۸۱	۱۰۰	۲۰,۲۴۰,۷۳۱	۱۰۰	۱۵۴,۴۵۴,۵۴۹	۷۶۳

گزارش فعالیت هیئت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ خرداد

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

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

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
بهای تمام شده	۱۰,۲۶۱	۲۰,۲۴۱
ارزش بازار	۵۳,۲۱۹	۱۷۴,۶۹۵
اضافه ارزش پرتفوی	۴۲,۹۵۸	۱۵۴,۴۵۵
تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره	-	۱۱۱,۴۹۷
سود حاصل از سرمایه گذاری دوره	-	۹,۸۸۸
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری دوره	-	۱۱,۴۵۰
مجموع سودآوری پرتفوی بورسی شرکت طی دوره		۱۳۲,۸۳۵
بازده شاخص بورس (درصد)		۱۵۵
بازده شاخص مالی (درصد)		۱۸۰
بازده پرتفو (درصد)		۲۵۰

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

بازده پرتفو شرکت بدون صنعت بانکداری در دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹، مطابق جدول زیر برابر با ۲۷۷ درصد بوده است که از بازده ۱۵۵ درصدی شاخص بورس و ۲۵۰ درصدی پرتفو به همراه بانکها بالاتر است.

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
بهای تمام شده	۷,۵۷۶	۱۶,۴۶۱
ارزش بازار	۳۸,۱۸۹	۱۳۱,۶۳۸
اضافه ارزش پرتفوی	۳۰,۶۱۳	۱۱۵,۱۷۷
تفاوت اضافه ارزش ابتدا و انتهای دوره	-	۸۴,۵۶۴
سود حاصل از سرمایه گذاری دوره	-	۹,۷۵۲
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری دوره	-	۱۱,۲۹۰
مجموع سودآوری پرتفوی بورسی شرکت طی دوره		۱۰۵,۶۰۶
بازده پرتفوی بورسی شرکت طی دوره - درصد	-	۲۷۷

۳-۳-۳- سرمایه گذاری های غیر بورسی

شرکت سرمایه گذاری تدبیر طی سال مالی مورد گزارش، در بیش از ۲۰ شرکت و یا طرح غیر بورسی که عمدتاً مرتبط با صنعت خدمات مالی است، دارای سهام بوده که دامنه میزان قدرالسهم تدبیر در سرمایه گذاری های مورد اشاره از ۱ تا ۱۰۰٪ و حجم کل این بخش از سرمایه گذاری ها در حدود ۶۸.۲۹۹ میلیارد ریال است که نسبت به سال قبل به میزان ۵۹.۲۶۹ میلیارد ریال برابر با ۶۵۶ درصد رشد داشته است. عمده دلیل رشد مذکور انتقال ۳۰ درصد از سهام گسترش الکترونیک تدبیر ایران (سهامی خاص) از گروه توسعه اقتصادی تدبیر به شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر به مبلغ ۳۹.۲۴۰ میلیارد ریال، خریداری ۱۰۰ درصد سهام شرکت سرزمین پهناور مهر از ستاد اجرایی فرمان امام (ره) به مبلغ ۱۶.۶۷۴ میلیارد ریال و خریداری ۴۹ درصد شرکت ستارگان خلاق یلدا از موسسه دانش بنیان برکت به مبلغ ۲.۹۴۲ میلیارد ریال می باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت	درصد سهام	بهای تمام شده در ۹۹/۱۲/۳۰	بهای تمام شده در ۹۸/۱۲/۲۹	نوع فعالیت
۱	گسترش الکترونیک تدبیر ایران	۳۰	۳۹,۲۴۰,۰۰۰	۰	فناوری اطلاعات و ارتباطات
۲	سرزمین پهناور مهر	۱۰۰	۱۶,۶۷۳,۸۶۵	۰	سرمایه گذاری
۳	پالایش پارسین سپهر	۲۰	۸,۰۳۶,۵۸۸	۵,۴۰۰,۹۱۷	پالایشگاه
۴	ستارگان خلاق یلدا	۴۹	۲,۹۴۲,۴۱۹	۰	سرمایه گذاری
۵	قند شهدای دزفول	۱۹	۵۳۲,۰۰۰	۱۳۳,۰۰۰	قند و شکر
۶	ایران و شرق	۱۰۰	۵۰۳,۵۹۶	۵۰۳,۵۹۶	ساختمان
۷	کارگزاری تدبیرگران فردا	۴۹	۲۴۵,۲۱۱	۱۹۶,۲۱۱	معاملات سهام
۸	سبدگردان تدبیر	۹۸	۹۷,۹۵۰	۰	خدمات مالی
۹	سرمایه گذاری پویا	-	۰	۲,۰۰۰,۱۹۶	سرمایه گذاری
۱۰	تامین سرمایه امین	-	۰	۳۲۵,۵۰۰	خدمات تامین سرمایه
۱۱	سایر	-	۲۷,۷۲۰	۴۷۰,۶۳۸	-
	جمع	-	۶۸,۲۹۹,۳۴۹	۹,۰۳۰,۰۵۸	

علاوه بر موارد مذکور، شرکت در افزایش سرمایه شرکت هایی مانند پالایش پارسین سپهر، قند شهدای دزفول و سایر شرکت ها و نیز تاسیس شرکت سبدگردان تدبیر سبب افزایش بهای تمام شده سبد سرمایه گذاری شرکت های غیر بورسی در مقایسه با سال قبل شده است. عرضه سهام شرکت سرمایه گذاری پویا در فرابورس و تامین سرمایه امین در بورس اوراق بهادار تهران سبب انتقال شرکت های مذکور از سرمایه گذاری های غیر بورسی شرکت به سرمایه گذاری های بورسی شرکت شده است.

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

۴-۳-۳- 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 ۹۹/۱۲/۳۰ در راستای استراتژی اصلی شرکت، نسبت به خرید سهام و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس به میزان ۱۰.۲۴۸ میلیارد ریال و فروش سهام به میزان ۱۶.۰۰۸ میلیارد ریال اقدام شده است. در نتیجه، گردش معاملاتی شرکت بالغ بر ۲۶.۲۵۶ میلیارد ریال می باشد. علاوه بر این مجموع معاملات شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر به همراه شرکتهای سرمایه گذاری پردیس و پویا در سال ۹۹ رقمی معادل ۵۰.۹۹۲ میلیارد ریال بوده است که با این اوصاف گروه سرمایه گذاری تدبیر در حدود ۰.۲ درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور را به خود اختصاص داده است. سال مالی پیش از آن مجموع معاملات شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر به همراه شرکتهای سرمایه گذاری پردیس و پویا حدود نیم درصد از کل معاملات بازار سرمایه کشور بوده است.

- وضعیت سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت های بورسی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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 شرکت‌های بورسی، سودی معادل ۱۱.۴۵۰ میلیارد ریال نصیب شرکت نمود که در مقایسه با ۲.۵۹۳ میلیارد ریال سال ۹۸ در حدود ۳۴۲ درصد افزایش داشته‌است. افزایش قیمت سهام در سال ۹۹ و رشد بازار از جمله دلایل افزایش سود حاصل از فروش سهام شرکت‌های بورسی بوده است. عمده سود حاصل از فروش متعلق به فروش شرکت سرمایه‌گذاری پویا، گروه دارویی برکت و تولید و صادرات ریشمک بوده‌است.

- خرید و فروش سهام غیربورسی

در سال مالی مورد گزارش تغییر گسترده‌ای در پرتفو غیربورسی صورت گرفت. در این سال علاوه بر عرضه اولیه شرکت سرمایه‌گذاری پویا و تامین سرمایه امین در فرابورس و بورس اوراق بهادار که سبب انتقال از سهام غیربورسی به بورسی شد، ۳۰ درصد از سهام گسترش الکترونیک تدبیر ایران به مبلغ ۳۹۰.۲۴۰ میلیارد ریال، ۱۰۰ درصد سهام سرزمین پهناور مهر به مبلغ ۱۶۶۷۴ میلیارد ریال و ۴۹ درصد ستارگان خلاق یلدا به مبلغ ۲.۹۴۲ میلیارد ریال به سبد سرمایه گذاری شرکت انتقال یافت.

در دوره مالی مورد گزارش علاوه بر موارد مذکور مبلغ ۹۸ میلیارد ریال به تاسیس شرکت سبدگردان تدبیر اختصاص یافت. در این دوره در افزایش سرمایه برخی از شرکت‌های غیربورسی مشارکت صورت گرفت، که از آن جمله می‌توان به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت پالایش پارسین سپهر به میزان ۲۶۳۶ میلیارد ریال و قند شهدای دزفول به میزان ۳۹۹ میلیارد ریال اشاره نمود.

۳-۴- نسبت های مالی

در جدول زیر مهمترین نسبت های مالی شرکت در سال مالی ۹۹ و مقایسه آنها با سال قبل گزارش شده است.

جدول نسبت های مالی شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر

شرح نسبت	فرمول	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
• نسبت های نقدینگی			
نسبت جاری (مرتبه)	دارایی جاری	۲,۸۵	۱,۵۲
نسبت آتی (مرتبه)	دارایی جاری - (پیش پرداخت، موجودی کالا) بدهی جاری	۰,۱۹	۰,۱۴
• نسبت های سرمایه گذاری (اهرم مالی)			
نسبت بدهی (درصد)	کل بدهی	۰,۰۶	۰,۳۱
نسبت پوشش بهره (مرتبه)	سود خالص قبل از بهره و مالیات هزینه بهره	۲۴	۲۴
نسبت مالکانه (درصد)	حقوق صاحبان سهام کل دارایی ها	۰,۹۴	۰,۶۹
• نسبت های سودآوری			
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص حقوق صاحبان سهام	۰,۲۲	۰,۲۷
نسبت بازده دارایی ها (درصد)	سود خالص کل دارایی ها	۰,۳۰	۰,۱۹
نسبت کیفیت سود (درصد)	خالص وجه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی سود خالص	۰,۳۷	-۰,۱۷
• نسبت های مربوط به ارزش ویژه			
سود هر سهم (ریال)	سود خالص تعداد سهام	۲۹۰	۴۲۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	سود تقسیم شده تعداد سهام	-	۱۷۶
نسبت ارزش دفتری هر سهم (ریال)	حقوق صاحبان سهام تعداد سهام	۱۳۴۱	۱۵۴۷
جریان نقدی هر سهم (ریال)	خالص وجه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی تعداد سهام	۱۰۶	-۷۱

همانگونه که مشاهده می شود نسبت جاری از ۱.۵۲ مرتبه در سال ۹۸ به ۲.۸۵ مرتبه در سال ۹۹ افزایش یافته است. از جمله دلایل عمده این موضوع افزایش دارایی های جاری به دلیل افزایش سود سهام مصوب شرکت های فرعی و کاهش بدهی جاری به دلیل تسویه سود سهام پرداختنی شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر به سهامداران می باشد.

نسبت بدهی که از نسبت کل بدهی به کل دارایی حاصل می شود از ۰.۳۱ درصد در سال ۹۸ به ۰.۰۶ درصد در سال ۹۹ کاهش یافته است. دلیل اصلی این موضوع افزایش دارایی های شرکت به دلیل خرید ۳۰ درصد از سهام گسترش الکترونیک تدبیر ایران، ۱۰۰ درصد سهام سرزمین پهناور مهر و ۴۹ درصد ستارگان خلاق یلدا می باشد. از سوی دیگر با توجه به دو مرحله افزایش سرمایه صورت گرفته شرکت در سال ۹۹ از محل مطالبات، بدهی های شرکت کاهش یافت و این موضوع در کنار افزایش دارایی های شرکت سبب کاهش قابل توجه نسبت بدهی شرکت گردید.

از سوی دیگر با توجه به اینکه سرمایه شرکت از ۱۲.۵۰۰ میلیارد ریال به ۷۱.۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت، حقوق مالکانه نیز از ۱۹.۳۳۲ میلیارد ریال به ۹۵.۲۲۶ میلیارد ریال معادل ۳۹۲ درصد افزایش یافت. این در حالی بود که دارایی های شرکت از ۲۷.۸۹۷ میلیارد ریال به ۱۰۱.۶۹۰ میلیارد ریال معادل ۲۶۵ درصد افزایش یافت. با توجه به اینکه حقوق صاحبان سهام میزان بیشتری افزایش یافت، نسبت مالکانه که از تقسیم حقوق مالکانه به کل دارایی ها حاصل می شود از ۰.۶۹ به ۰.۹۴ افزایش یابد.

در مورد نسبت کیفیت سود که از نسبت خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی به سود خالص حاصل می شود، با توجه به افزایش قابل ملاحظه سود خالص شرکت از ۵.۲۸۲ میلیارد ریال در سال ۹۸ به ۲۰.۵۹۴ میلیارد ریال در سال ۹۹، خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی مثبت شده در نتیجه نسبت کیفیت سود از ۰.۱۷- در سال ۹۸ به ۰.۳۷- در سال ۹۹ افزایش یافته است.

۳-۵- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
تضمین تسهیلات بانکی شرکت ها با امضاء سفته و چک	۱۲,۵۰۱,۳۷۱	۸,۷۹۲,۳۴۸
توثیق سهام به نفع بانکهای وام دهنده	۵,۸۱۶,۷۱۳	۲,۸۶۸,۷۶۷
ضمانت نامه بانکی و اوراق اجاره	۷۸۷,۲۰۰	۷۸۷,۲۰۰
جمع	۱۹,۱۰۵,۲۸۴	۱۲,۴۴۸,۳۱۵

گزارش فعالیت مدیریت به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۴- نظام راهبری شرکت

۴-۱- ساختار هیأت مدیره

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

ردیف	اعضاء هیأت مدیره	نماینده	سمت	از تاریخ	تا تاریخ
۱	گروه توسعه ساختمان تدبیر	عادل آذر	رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۶/۰۵/۲۷	تا کنون
۲	گروه توسعه انرژی تدبیر	سعید عباسی	نایب رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۶/۰۲/۱۴	تا کنون
۳	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	علیرضا صمیمی فر	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	۱۳۹۷/۰۸/۰۶	تا کنون

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

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

۴-۳- فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیر عامل و اعضای هیأت مدیره

شرکت در این خصوص تابع آیین نامه های تعیین شده از سوی گروه توسعه اقتصادی تدبیر به عنوان سهامدار اصلی بوده و بر اساس آن عمل می نماید.

۴-۴- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

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

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

۴-۵- اطلاعات مربوط به سرمایه انسانی شرکت

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

مقطع تحصیلی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
مقطع تحصیلی دکتری	۳	۳
مرحله تحصیلات دکتری	۱	۱
مقطع تحصیلات کارشناسی ارشد	۸	۹
مرحله تحصیلات کارشناسی ارشد	۱	۱
مقطع تحصیلات کارشناسی و پایین تر	۳	۳
جمع	۱۶	۱۷

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

ترکیب نیروی انسانی شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر براساس گروه شغلی

گروه شغلی	۱۳۹۹	۱۳۹۸
ستادی	۱۶	۱۷
عملیاتی	۰	۰
جمع	۱۶	۱۷

با توجه به موضوع و ماهیت شرکت، کلیه پرسنل در بخش ستادی فعالیت می‌نمایند، لازم به ذکر است که این شرکت علاوه بر ۱۶ نفر که به صورت رسمی یا قراردادی فعالیت می‌نمایند، از خدمات ۷ نفر از کارکنان شرکت‌های خدماتی نیز بهره می‌برد.

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

در مجمع عمومی عادی سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب شد و تعیین حق الزحمه آن در اختیار هیأت مدیره قرار گرفت.

۷-۴- اطلاعات در مورد کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره

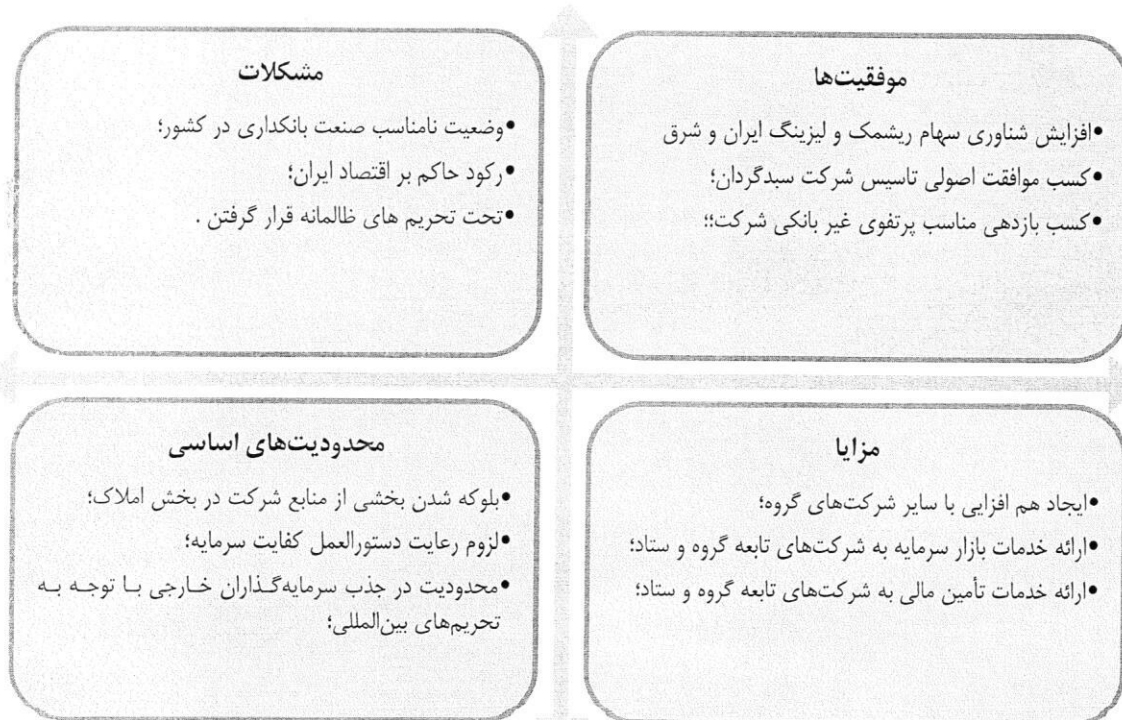
کمیته حسابرسی شرکت که در سال مالی ۱۳۹۱ تشکیل شده‌است در سال مالی مورد گزارش فعالیت‌های خود را براساس برنامه‌ریزی‌های قبلی انجام داده‌است. در ادامه چکیده‌ای از فعالیت‌های این کمیته در سال مالی مورد بررسی ارائه خواهد شد. علاوه بر این، شرکت دارای کمیته تخصصی ریسک بوده که با جمع‌آوری داده‌های

ریسک شرکت‌های تابعه اقدام به محاسبه ریسک موزون شرکت نموده و نهایتاً نتایج را به گروه توسعه اقتصادی تدبیر به صورت ماهانه گزارش می‌نماید.

۵- تحلیل محیط پیرامونی

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

ماتریس مشکلات، موفقیت‌ها، مزایا و محدودیت‌های اساسی



گزارش فعالیت مدیریت مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۶- گزارش فعالیت کمیته حسابرسی

۶-۱- اعضاء کمیته حسابرسی

مشخصات اعضاء کمیته حسابرسی به شرح جدول زیر است:

مشخصات کمیته حسابرسی شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	آخرین مقطع	تاریخ عضویت در کمیته
۱	سعید عباسی	رئیس کمیته - عضو غیرموظف هیات مدیره	مالی	دکتری	۱۳۹۹/۰۳/۱۱
۲	کامبیز جامع	عضو کمیته - مستقل	حسابداری	کارشناسی ارشد	۱۳۹۶/۰۲/۱۷
۳	علیرضا پورباقریان	عضو کمیته - مستقل	حسابداری	دکتری	۱۳۹۹/۰۳/۱۱

۶-۲- اهم فعالیت های کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش

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

- بررسی پیش نویس گزارش های مالی تهیه شده در شرکت و ارائه پیشنهادات اصلاحی؛
- بررسی گزارش های حسابرسی میان دوره ای شرکت اصلی و پایان دوره شرکت های فرعی و ارائه راهکارهای لازم و پیگیری اجراء تکالیف مجامع عمومی؛
- پیگیری های لازم درباره انجام امور حسابرسی داخلی در شرکت های تابعه و نظارت و ارزیابی کمیته های حسابرسی شرکت های فرعی.
- بررسی برنامه و بودجه شرکت.

۷- موارد حقوقی

دعای مطروحه دیگران علیه شرکت

در حال حاضر پرونده ای علیه شرکت وجود ندارد.

۸- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

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

ردیف	شماره بند گزارش	بند گزارش حسابرس	شرح تکلیف	اقدامات انجام شده
۱	۷	سرفصل دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها شامل مبلغ ۳۳۳ میلیارد ریال اقساط سررسید گذشته تسهیلات اعطایی (مربوط به شرکت لیزینگ ایران و شرق) می‌باشد که بابت مبلغ ۲۴۹ میلیارد ریال آن اقدامات حقوقی انجام شده، لیکن تاکنون منجر به وصول مطالبات نگردیده است.	مقرر گردید اقدامات لازم در خصوص وصول مطالبات ناشی از اقساط سررسید گذشته تسهیلات اعطایی (مربوط به شرکت لیزینگ ایران و شرق) انجام پذیرد.	با توجه به اینکه شرکت لیزینگ ایران و شرق در خصوص کلیه تسهیلات اعطایی، وثایق و تضامین قابل اتکا (وثیقه ملکی) اخذ نموده، بخشی از مطالبات از طریق اقدامات حقوقی و سایر روشها وصول و بخشی دیگر در دست اقدام می‌باشد. گرچه در هر دوره زمانی با وصول بخشی از مطالبات و در ادامه فعالیت شرکت در اعطای تسهیلات، مبلغی به میزان معوقات اضافه می‌گردد، لیکن استراتژی شرکت کاهش نسبت میزان معوقات به مانده تسهیلات در مقایسه با متوسط صنعت می‌باشد.
۲	۸	مفاد ماده ۴ آئین‌نامه معاملات در خصوص اخذ پیشنهاد کمیسیون معاملات و تصویب هیأت مدیره بابت خرید و فروش سهام در سال مورد گزارش صرفاً بر اساس مصوبه هیأت مدیره انجام شده است.	مقرر گردید هیأت مدیره پیشنهادات خود را نسبت به اصلاح آیین‌نامه معاملات در خصوص خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت به گروه توسعه اقتصادی تدبیر اعلام نموده تا پس از طی مراحل اداری تصویب، آئین‌نامه جدید ملاک عمل قرار گیرد. همچنین رعایت آئین‌نامه معاملات جدید توسط شرکت مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	آئین‌نامه جدید معاملات شرکت طی نامه شماره ۹۲۶ مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۷ برای گروه توسعه اقتصادی تدبیر ارسال و پاسخ گروه در خصوص اصلاحات پیشنهادی طی نامه شماره ۸۴۷۷ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۶ دریافت شده است. بر مبنای اصلاحات پیشنهادی گروه، بازنگری آئین‌نامه معاملات در جریان می‌باشد.
۳	۹	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت شامل مبلغ ۱.۳۹۵ میلیارد ریال سرمایه‌گذاری در تعداد ۱۰۰۷۹ میلیون سهم از سهام بانک‌های پارسیان و کارآفرین می‌باشد که اوراق سهام به نام سایر اشخاص وابسته بوده و علیرغم اخذ	مقرر گردید انتقال مالکیت سرمایه‌گذاری در سهام بانک‌های پارسیان و کارآفرین به شرکت با هماهنگی کمیته حسابرسی ستاد تا حصول نتیجه پیگیری شود.	انتقال مالکیت تعداد ۱/۷ میلیارد سهم بانک پارسیان و ۶۶۹ میلیون سهم بانک کارآفرین به نام شرکت توسعه اقتصاد آینده‌سازان نهایی شده است. همچنین با توجه به تسویه کامل تسهیلات دریافتی شرکت گسترش الکترونیک تدبیر ایران، رفع توثیق و انتقال ۳/۹ میلیارد سهم بانک پارسیان به نام شرکت مدبر کشت در حال نهایی شدن می‌باشد.

		وکالتنامه از آنان در سنوات قبل، تاکنون به نام واحد مورد گزارش انتقال نیافته است.		
جهت رعایت کامل ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، برنامه‌ریزی‌های لازم صورت پذیرفته و در سال مالی بعد موارد ذکر شده در این بند مرتفع می‌گردد.	رعایت چک لیست ضوابط و مقررات شرکت‌های سرمایه‌گذاری تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار، مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	چک لیست ضوابط و مقررات شرکت‌های سرمایه‌گذاری تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص برخی موارد موضوعه رعایت نشده است.	۴	۱۴
جهت رعایت نظام راهبری مطلوب ابلاغی (موارد در اختیار شرکت) برنامه‌ریزی لازم صورت پذیرفته است. بدیهی است برخی از موارد نظیر منع فعالیت هر فرد در بیش از یک شرکت به عنوان عضو هیأت مدیره خارج از اختیار شرکت بوده و لازم است گروه توسعه اقتصادی تدبیر به عنوان سهامدار عمده اقدامات لازم را بعمل آورد.	رعایت کامل مفاد دستورالعمل نظام راهبری مطلوب مورد تأکید قرار گرفت.	مفاد مواد ۸، ۱۳، ۱۹، ۲۰ و ۳۴ نظام راهبری مطلوب ابلاغی معاونت محترم نظارت و حسابرسی رعایت نشده است.	۵	۱۶

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

شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در راستای هم افزایی بیشتر شرکت‌های زیر مجموعه و سایر شرکت‌های گروه و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) فعالیت‌های موثری و مداومی را انجام داده است. از جمله مهمترین این فعالیتها توثیق سهام و قبول رکن ضمانت در اوراق بهادار به نفع گروه و شرکت‌های وابسته جهت ارائه تسهیلات، ارائه خدمات مشاوره‌ای عرضه و پذیرش شرکت‌های زیر مجموعه گروه توسعه اقتصادی تدبیر در بورس و فرابورس، خرید و فروش سهام و شرکت در طرح‌های دانش بنیان از طریق خرید بخشی از سهام شرکت ستارگان خلاق یلدا می‌باشد. از سوی دیگر به واسطه شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا فرآیند آماده سازی و عرضه سهام شرکت‌های منتخب زیر مجموعه ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) در بورس دنبال شده و برخی عرضه شده‌اند.

۱۰- معرفی شرکت های تابعه و وابسته و فعالیت های نظارتی و کارشناسی

شرکت های فرعی

۱-۱- شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۰۴ تاسیس و در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران تحت شماره ۲۱۷۵۱۰ به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارت است از خرید و فروش سهام شرکت ها و همچنین سپرده گذاری در بانک ها و موسسات مالی داخلی و خارجی، تهیه، خرید و فروش ابزارهای مالی مجاز از قبیل اسناد مالی و کلیه اوراق بهادار و انجام سایر فعالیت های اقتصادی. شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۵ در بازار اول فرابورس پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴ عرضه اولیه شد. سرمایه شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ معادل ۴,۰۰۰ میلیارد ریال بوده است. در حال حاضر، شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر مالکیت ۷۹ درصد سهام این شرکت را در اختیار دارد.

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	محمد رضا طائف نیا	شرکت ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۲	وحید ویسی زاده	سرمایه گذاری پردیس	عضو غیرموظف هیئت مدیره
۳	میثم بلگوریان	شرکت لیزینگ ایران و شرق	عضو غیرموظف هیئت مدیره
۴	سید امیر حسن اسلامی	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل
۵	-	شرکت تولید و صادرات ریشمک	عضو غیرموظف هیئت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸
تعداد کارکنان (نفر)	۱۰	۱۱

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۸/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۱/۳۰
سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۶,۳۲۶,۵۱۷	۵۷۶,۴۸۴	(۲۱۴,۲۱۴)
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۸۶۲,۷۲۴	۴۲۱,۰۰۰	۲۵۸,۵۱۲
سود ناخالص	۷,۱۸۹,۲۴۱	۹۹۷,۴۸۴	۴۴,۲۹۸
هزینه های اداری و عمومی	(۴۱,۹۱۴)	(۳۰,۰۰۵)	(۲۴,۲۶۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱۴,۲۸۸	۱,۱۸۰	۱,۸۰۹
سود عملیاتی	۷,۱۴۷,۳۲۷	۹۶۷,۴۷۹	۲۱,۸۴۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۳۵)	(۱۵۰)	(۱۵۰)
سود خالص	۷,۱۴۷,۱۹۲	۹۶۷,۳۲۹	۲۱,۶۹۲

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۱۳۹۷/۱۱/۳۰
دارائی های جاری	۹,۹۸۰,۶۵۲	۲,۸۹۴,۲۰۵	۱,۸۷۹,۱۶۷
دارائی های غیر جاری	۱,۳۰۴,۹۲۲	۱,۰۳۹,۷۲۴	۱,۱۸۵,۲۵۳
جمع دارائی ها	۱۱,۲۸۵,۵۷۴	۳,۹۳۳,۹۲۹	۳,۰۶۴,۴۲۰
بدهی های جاری	۳۰,۹۰۰	۱۴,۴۳۰	۹۸۲,۷۵۱
بدهی های غیر جاری	۶,۷۰۳	۹۱۳,۰۰۸	۳,۶۸۷
حقوق مالکانه	۱۱,۲۴۷,۹۷۱	۳,۰۰۶,۴۹۱	۲,۰۷۷,۹۸۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۱,۲۸۵,۵۷۴	۳,۹۳۳,۹۲۹	۳,۰۶۴,۴۲۰

خالص ارزش دارائی های شرکت سرمایه گذاری پویا (NAV)

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۹۹/۱۱/۳۰	۹۸/۱۱/۳۰	۹۷/۱۱/۳۰
حقوق صاحبان سهام	۱۱,۲۴۷,۹۷۱	۳,۰۰۶,۴۹۱	۲,۰۷۷,۹۸۲
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۹,۲۹۸,۲۶۸	۳,۷۶۷,۳۸۱	۵۰۴,۷۴۰
ارزش خالص دارائی ها	۲۰,۵۴۶,۲۳۹	۶,۷۷۳,۸۷۲	۲,۵۸۲,۷۲۲
سرمایه ثبت شده	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
ارزش خالص دارائی ها به ازای هر سهم (ریال)	۵,۱۳۷	۳,۳۸۷	۱,۲۹۱

• 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.
- افزایش اعتبار شرکت به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری موفق و شناخته شده در بازار سرمایه.
- تصویب آیین‌نامه‌های جدید و مورد نیاز شرکت و همچنین بازنگری آیین‌نامه‌های فعلی شرکت.

۲-۱۰ - 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 ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ 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 ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	۵۹۷,۲۲۷,۲۲۳	۴۷,۷۸
۲	موسسه غیرتجاری دانش بنیان برکت	۲۹,۸۳۸,۵۱۷	۲,۳۹
۳	صندوق سرمایه‌گذاری تدبیرگران فردا	۱۸,۲۹۱,۲۲۸	۱,۴۶
۴	سایر سهامداران	۶۰۴,۶۴۳,۰۳۲	۴۸,۳۷
	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	سیدمهدی علم الهدی	شرکت ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۲	تایماز حمایلی مهربانی	شرکت سرمایه‌گذاری پویا	عضو هیأت مدیره
۳	مهدی امیری	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل
۴	مجتبی ستاری قهفرخی	شرکت لیزینگ ایران و شرق	عضو هیأت مدیره
۵	-	شرکت تولید و صادرات ریشمک	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	۱۳۹۹/۹/۳۰	۱۳۹۸/۹/۳۰
تعداد کارکنان (نفر)	۱۰	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 ۹۹/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۸/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۷/۹/۳۰
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۶۴۷,۲۷۶	۴۰۹,۳۱۹	۴۸۰,۰۱۳
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۳۵۰,۹۷۹	۳۰۹,۶۳۹	۱۳۷,۰۵۵
سود ناخالص	۱,۹۹۸,۲۵۵	۷۱۸,۹۵۸	۶۱۷,۰۶۸
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۲۰,۹۰۸)	(۱۷,۷۷۱)	(۲۴,۷۲۸)
هزینه استهلاک و سایر هزینه‌ها	(۱۵,۵۶۶)	(۱۵,۰۷۸)	۶۸,۰۶۰
سود عملیاتی	۱,۹۶۱,۷۸۱	۶۸۶,۱۰۹	۶۶۰,۴۰۰
خالص درآمد و هزینه‌های متفرقه	.	.	.
سود قبل از مالیات	۱,۹۶۱,۷۸۱	۶۸۶,۱۰۹	۶۶۰,۴۰۰
مالیات	.	.	.
سود خالص	۱,۹۶۱,۷۸۱	۶۸۶,۱۰۹	۶۶۰,۴۰۰

گزارش فعالیت پارس پارس به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارائی های جاری	۲,۰۱۱,۹۶۷	۲,۱۷۱,۴۰۹	۲,۵۳۶,۶۱۱
دارائی های غیر جاری	۲۴,۶۹۶	۲۴,۱۹۷	۲۲,۴۸۸
جمع دارائی ها	۲,۰۳۶,۶۶۳	۲,۱۹۵,۶۰۶	۲,۵۵۹,۰۹۹
بدهی های جاری	۱۱,۹۰۶	۴۵,۱۹۹	۵۷,۰۶۴
بدهی های غیر جاری	۳,۴۶۴	۵,۵۰۵	۷,۸۵۲
جمع حقوق مالکانه	۲,۰۲۱,۲۹۳	۲,۱۴۴,۹۰۲	۳,۴۹۴,۱۸۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۰۳۶,۶۶۳	۲,۱۹۵,۶۰۶	۲,۵۵۹,۰۹۹

(ارقام به میلیون ریال)

خالص ارزش دارائی های شرکت سرمایه گذاری پردیس (NAV)

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
حقوق صاحبان سهام	۲,۰۳۶,۶۶۳	۲,۱۴۴,۹۰۲	۳,۴۹۴,۱۸۳
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۸۳,۵۰۳	۱,۱۹۷,۴۰۳	۷,۸۵۲,۴۶۷
اضافه ارزش برآوردی پرتفوی غیر بورسی	۵,۸۲۸	۶۷,۲۷۶	۳۸۰,۹۷۷
ارزش خالص دارائی ها	۲,۱۲۵,۹۹۴	۳,۴۰۹,۵۸۱	۱۱,۷۲۷,۶۲۷
سرمایه	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰
ارزش خالص دارائی ها به ازای هر سهم (ریال)	۱,۷۰۱	۲,۷۲۸	۹,۳۸۲

برنامه های آتی هیأت مدیره

- رویکرد فعال در مدیریت پرتفوی و چابک سازی سبد سهام متناسب با ریسک های سیستماتیک و تعاملات بین المللی؛
- ورود به عرصه سرمایه گذاری در بازارهای مشتقه سهام و کالا؛
- دریافت بازخوردهای نوبه ای جهت انطباق هر چه بیشتر با برنامه ۵ ساله شرکت؛
- تقویت تیم کارشناسی به منظور استفاده مناسب و بهینه از منابع در اختیار و شناسایی فرصت های جدید سرمایه گذاری؛

۳-۱۰ - شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت لیزینگ ایران و شرق در تاریخ ۱۳۸۴/۰۴/۲۵ تحت شماره ۲۵۰۷۳۱ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت مطابق اساسنامه عبارت است از مبادرت به خرید کالاهای سرمایه‌ای اعم از منقول و غیرمنقول، انواع خودروی سواری و کار، تجهیزات و ماشین‌آلات سبک و سنگین و کالاهای مصرفی با دوام و واگذاری آن‌ها در قالب عقود اجاره به شرط تملیک، اجاره عملیاتی و یا فروش قسطی. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۸ سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران از ۳۰۰ میلیارد ریال به ۶۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۷ ثبت آن صورت گرفت. ترکیب سهامداران لیزینگ ایران و شرق به تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ مطابق جدول زیر است.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۲۵۴,۹۳۲,۹۳۲	۴۲/۴۹
۲	سایرین	۳۴۵,۰۶۷,۰۷۸	۵۷/۵۱
	جمع	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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	حمید خانی جوی آبادی	شرکت ایران و شرق	عضو هیأت مدیره
۲	محمد رحیم احمدوند	شرکت تولید و صادرات ریشمک	نائب رئیس هیأت مدیره
۳	علیرضا پورباقریان	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل
۴	محمدتقی صافدل	شرکت مدبر کشت توس	رئیس 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	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
تعداد کارکنان	۱۷	۱۹	۱۸

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۴۵۶۳۲۴	۳۱۷,۵۹۰	۲۹۷,۹۳۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۷۹,۰۴۶)	(۱۱۳,۰۶۱)	(۱۰۸,۴۵۲)
سود ناخالص	۲۷۷,۲۷۸	۲۰۴,۵۲۹	۱۸۹,۴۷۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۳,۰۶۰)	(۵۴,۱۷۲)	(۴۴,۱۹۸)
سود عملیاتی	۲۱۴,۲۱۸	۱۵۰,۳۵۷	۱۴۵,۲۸۱
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۲۶۹	۳۲,۸۱۴	۲,۵۱۶
سود قبل از مالیات	۲۱۶,۴۸۷	۱۸۳,۱۷۱	۱۴۷,۷۹۷
مالیات بر درآمد	(۴۳,۸۶۷)	(۳۲,۸۰۶)	(۳۲,۵۸۳)
سود خالص	۱۷۲,۶۲۰	۱۵۰,۳۶۵	۱۱۵,۲۱۴

• صورت وضعیت مالی شرکت

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
دارایی های جاری	۱,۳۱۳,۴۶۵	۹۸۲,۷۵۶	۷۹۳,۵۸۸
دارایی های غیر جاری	۱,۲۱۶,۶۲۹	۶۹۱,۱۷۹	۵۱۱,۱۶۲
جمع دارایی ها	۲,۵۳۰,۰۹۴	۱,۶۷۳,۹۳۵	۱,۳۰۴,۷۵۰
بدهی های جاری	۱,۴۰۴,۴۲۸	۶۰۳,۹۸۲	۳۷۲,۱۰۴
بدهی های غیر جاری	۲۹۹,۳۵۵	۲۸۴,۲۶۲	۴۸۷,۳۱۵
جمع بدهی ها	۱,۷۰۳,۷۸۳	۸۸۸,۲۴۴	۸۵۹,۴۱۹
جمع حقوق مالکانه	۸۲۶,۳۱۱	۷۸۵,۶۹۱	۴۴۵,۳۳۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۵۳۰,۰۹۴	۱,۶۷۳,۹۳۵	۱,۳۰۴,۷۵۰

گزارش فعالیت هیئت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

• برنامه‌های آتی هیأت مدیره

- افزایش توان مالی شرکت برای توسعه دامنه فعالیت و بازدهی سرمایه در میان شرکت‌های لیزینگ فعال در سطح کشور
- افزایش سرمایه شرکت
- 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

۴-۱۰ - شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

• معرفی شرکت

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

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

ترکیب سهامداران شرکت تولید و صادرات ریشمک

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۹۳,۹۰۳,۰۱۴	۳۱,۳
۲	شرکت سرمایه گذاری پویا	۱۷,۰۲۲,۹۹۵	۵,۶۷
۳	شرکت سرمایه گذاری پردیس	۲,۳۰۵,۶۵۰	۰,۷۷
۴	سایر	۱۸۶,۷۶۸,۳۴۱	۶۲,۲۶
	جمع	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	محمدحسین ستایش	شرکت ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۲	محمدحسن زینالی	شرکت لیزینگ ایران و شرق	عضو هیأت مدیره
۳	علی اصغر ملایی	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل
۴	علی اکبر رضائیان زاده	شرکت سرمایه گذاری پویا	نائب رئیس هیأت مدیره
۵	حسن عشقی	شرکت سرمایه گذاری پردیس	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
تعداد کارکنان (نفر)	۸۸	۹۳	۹۸

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۹/۳۰	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۳۹۷/۹/۳۰
فروش	۳۶,۹۸۲	۵۸۵,۹۰۲	۴۰۷,۲۳۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۳,۲۵۲)	(۲۲۳,۶۰۶)	(۱۵۷,۵۵۸)
سود (زیان) ناخالص	۲۳,۷۳۰	۳۶۲,۲۹۶	۲۴۹,۶۷۸
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۳۲,۲۹۲)	(۳۴,۹۷۰)	(۲۷,۹۸۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۵۹۸,۹۹۱	۸۰,۶۰۹	۴۵۴,۰۶۳
سود (زیان) عملیاتی	۵۹۰,۴۲۹	۴۰۷,۹۳۵	۶۷۵,۷۵۵
هزینه های مالی	(۱۰۵۶۱)	(۱۴۶)	(۴,۲۷۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۸,۶۲۵	۳۲,۶۱۷	۱۶,۵۵۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵۹۸,۴۹۳	۴۴۰,۴۰۶	۶۸۸,۰۳۹
مالیات	۰	۰	(۱۰,۵۸۱)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵۹۸,۴۹۳	۴۴۰,۴۰۶	۶۷۷,۴۵۸

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۹/۳۰	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۳۹۷/۹/۳۰
جمع دارایی های جاری	۱,۷۲۷,۸۶۷	۱,۳۴۳,۱۹۴	۱,۰۲۵,۳۶۵
جمع دارایی های غیر جاری	۴۰۹,۳۱۹	۴۰۲,۵۰۰	۳۹۳,۷۸۳
جمع دارایی ها	۲,۱۳۷,۱۸۶	۱,۷۴۵,۶۹۴	۱,۴۱۹,۱۴۸
جمع بدهی های جاری	۷۱۰,۱۱۱	۵۳۵,۲۱۱	۵۴,۶۸۴
جمع بدهی های غیر جاری	۳۱,۸۶۰	۲۳,۶۶۱	۱۸,۰۴۸
جمع بدهی ها	۷۴۱,۸۷۱	۵۵۸,۸۷۲	۷۲,۷۳۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۹۵,۳۱۵	۱,۱۸۶,۸۲۲	۱,۳۴۶,۴۱۶
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲,۱۳۷,۱۸۶	۱,۷۴۵,۶۹۴	۱,۴۱۹,۱۴۸

• برنامه های آتی هیأت مدیره

- برنامه ریزی در راستای افزایش تولید؛
- حفظ و ارتقای کیفیت محصول؛
- وصول مانده مطالبات از خریدار محصولات؛
- سعی در به فروش رساندن بیشتر محصول شرکت.

۵-۱۰- شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

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

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

• ترکیب اعضای هیأت مدیره

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

ردیف	نام نماینده	به نمایندگی از	سمت
۱	علی علیدادی	شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا	رئیس هیأت مدیره
۲	امیر کناری	شرکت لیزینگ ایران و شرق	نائب رئیس هیأت مدیره
۳	علی رضا گودرزی	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	مدیرعامل

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تعداد کارکنان (نفر)	۱۷	۵	۷

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
دارایی های جاری	۶۰۳,۱۶۶	۶۲۷,۲۸۶	۳۵۸,۱۰۵
دارایی های غیرجاری	۶,۸۱۵	۶۹۰	۴۹۹,۱۷۶
جمع دارایی ها	۶۰۹,۹۸۱	۶۲۷,۹۷۶	۸۵۷,۲۸۱
بدهی های جاری	۵۱,۶۷۶	۱۵,۰۳۵	۳۱۳,۰۸۳
بدهی های غیرجاری	۲,۶۵۴	۲,۶۶۹	۴,۱۰۵
جمع بدهی ها	۵۴,۳۳۰	۱۷,۷۰۴	۳۱۷,۱۸۸
جمع حقوق مالکانه	۵۵۵,۶۵۱	۶۱۰,۲۷۲	۵۴۰,۰۹۳
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۶۰۹,۹۸۱	۶۲۷,۹۷۶	۸۵۷,۲۸۱

• صورت سود و زیان شرکت

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

گزارش فعالیت هیأت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱۶,۳۴۰	۳,۰۱۰	۷۰,۰۹۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲۸,۶۶۷)	(۲,۶۵۴)	(۵۰,۴۷۴)
سود ناخالص	۳۴,۷۳۳	۳۵۶	۱۹,۶۲۵
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۸,۴۴۹)	(۱۶,۹۱۷)	(۱۲,۴۰۲)
هزینه کاهش ارزش دریافتی‌ها	۰	(۲,۵۰۷)	۰
سایر هزینه‌ها	(۷۶۲۰)	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	(۱,۳۳۶)	(۱۹,۰۶۸)	۷,۲۲۳
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۸,۴۶۹	۸۹,۲۴۷	۱۲,۵۶۷
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۷,۱۳۳	۷۰,۱۷۹	۱۹,۷۹۰
مالیات بر درآمد	(۱,۷۵۴)	۰	(۱,۳۹۳)
سود (زیان) خالص	۵,۳۷۹	۷۰,۱۷۹	۱۸,۳۹۷

گزارش فعالیت مدیریت به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

معرفی شرکت‌های وابسته

۶-۱۰ - 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 ۱۳۹۹/۹/۳۰ معادل ۵۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی به شرح ذیل بوده است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۲۴۴,۹۹۹,۶۲۵	٪۴۹
۲	موسسه رفاه و تأمین آتیه امید	۲۴۵,۰۰۰,۰۰۰	٪۴۹
۳	سایر	۱۰,۰۰۰,۳۷۵	٪۲
	جمع	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪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	محسن رحمتی	موسسه تامین رفاه و آتیه تدبیر	نائب رئیس هیأت مدیره
۲	محمد جواد شریفزاده	شرکت ایران و شرق	رئیس هیأت مدیره
۳	-	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدبر	عضو هیأت مدیره
۴	سیدرضا موسائیان سبحانی	موسسه رفاه و تامین آتیه امید	عضو هیأت مدیره
۵	محمد باغستانی	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

عنوان	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
تعداد کارکنان (نفر)	۷۰	۶۴	۶۲

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۹/۳۰	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۳۹۷/۹/۳۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات کارگزاری	۳,۱۱۸,۸۰۳	۵۴۸,۰۳۰	۲۰۲,۳۳۶
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۳۱۹,۲۵۴	۱۵۹,۸۶۶	۱۲۸,۵۲۸
جمع درآمدهای عملیاتی	۳,۴۳۸,۰۵۷	۷۰۷,۸۹۵	۳۳۰,۸۶۴
هزینه های عملیاتی	(۹۷۷,۶۰۴)	(۲۹۳,۷۷۳)	(۱۵۴,۴۰۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	.	.	۲۹,۳۸۵
سود عملیاتی	۲,۴۶۰,۴۵۳	۴۱۴,۱۲۳	۲۱۵,۸۴۰
هزینه های مالی	(۵,۰۶۳)	(۲,۴۶۸)	(۴۰,۱۵۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۳۲۰)	(۳,۱۷۸)	۲۸,۹۷۶
سود خالص قبل از کسر مالیات	۲,۴۵۵,۰۷۰	۴۰۷,۷۷۷	۲۰۴,۶۶۴
مالیات بر درآمد	(۴۲۷,۱۶۳)	(۴۹,۵۸۲)	(۱۳,۳۲۷)
سود خالص	۲,۰۲۷,۹۰۷	۳۵۸,۱۹۴	۱۹۱,۳۳۷

• حجم معاملات

(ارقام به میلیارد ریال)

شرح	معاملات کارگزاری	کل معاملات بورس و فرابورس	سهم کارگزاری از کل معاملات (درصد)
۱۳۹۹	۱,۲۱۳,۵۱۸	۳۲,۵۸۷,۳۵۵	۳/۷۲
۱۳۹۸	۲۱۲,۷۶۳	۳,۱۵۹,۱۳۴	۶/۷۳
۱۳۹۷	۱۱۶,۷۲۱	۲,۰۴۴,۵۲۶	۵/۷۱
۱۳۹۶	۴۵,۷۰۸	۱,۵۳۰,۸۱۷	۲/۹۹
۱۳۹۵	۳۴,۳۲۱	۱,۸۸۱,۰۵۸	۱/۸۲

• 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 ۹۴ درصد کل درآمدهای شرکت را تشکیل می دهد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۳۹۹		سال مالی ۱۳۹۸		سال مالی ۱۳۹۷	
	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ
کارمزد معاملات اوراق بهادار	۹۴,۲۰	۳,۰۶۶,۱۴۷	۹۰/۶۱	۵۳۸,۷۹۶	۸۱/۷۸	۱۸۹,۵۰۳
کارمزد معاملات بورس کالا، انرژی و آتی	۰,۶۸	۲۲,۰۱۴	۲/۹۵	۱۷,۵۵۳	۵/۵۴	۱۲,۸۳۳
کارمزد سبد گردانی و مدیریت صندوق	۴,۸۱	۱۵۶,۵۰۶	۵/۸۸	۳۴,۹۴۷	۱۰/۹۳	۲۵,۳۳۸
کارمزد مشاوره عرضه و پذیرش	۰,۳۱	۱۰,۲۴۵	۰/۵۶	۳۳۲۰	۱/۷۵	۴۰۴۷
جمع درآمدها	۱۰۰,۰۰	۳,۲۵۴,۹۱۲	۱۰۰	۵۹۴,۶۱۵	۱۰۰	۲۳۱,۷۲۱

گزارش فعالیت مدیریت مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

• صورت وضعیت مالی

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۹/۳۰	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۳۹۷/۹/۳۰
جمع دارایی های جاری	۱۰,۷۱۰,۵۲۱	۲,۰۵۲,۵۶۴	۹۶۶,۹۸۹
جمع دارایی های غیر جاری	۶۹۶,۶۹۲	۲۱۶,۲۶۰	۱۵۷,۹۳۰
جمع دارایی ها	۱۱,۴۰۷,۲۱۳	۲,۲۶۸,۸۲۴	۱,۱۲۴,۹۱۹
جمع بدهی های جاری	۸,۷۳۳,۲۴۸	۱,۳۴۱,۴۷۰	۳۷۸,۶۷۷
جمع بدهی های غیر جاری	۱۹,۰۸۷	۱۳,۲۸۳	۱۱۰,۴۶۵
جمع بدهی ها	۸,۷۵۲,۳۳۵	۱,۳۵۴,۸۵۳	۴۸۹,۱۴۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۶۵۴,۸۷۸	۹۱۳,۹۷۱	۶۳۵,۷۷۷
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۱,۴۰۷,۲۱۳	۲,۲۶۸,۸۲۴	۱,۱۲۴,۹۱۹

• برنامه های آتی هیأت مدیره

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

۷-۱۰ - 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: پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه. سرمایه شرکت ۷.۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۷.۰۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده است و سهام داران آن مجموعه ای از ۸ نهاد مالی کشور هستند که سرمایه گذاری تدبیر یکی از آن ها بوده و ۷.۹ 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 گروه سرمایه گذاری تدبیر	۵۵۳,۳۵۰,۴۸۰	۷,۹
۲	صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۸۵۰,۸۵۰,۱۶۱	۱۲,۱۶
۳	صندوق بازنشستگی کشوری	۸۵۰,۸۵۰,۰۰۰	۱۲,۱۶
۴	شرکت سرمایه گذاری صباتأمین	۱,۷۰۱,۶۸۰,۳۱۲	۲۴,۳۱
۵	شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید	۸۴۷,۸۷۵,۰۰۰	۱۲,۱۱
۶	گروه مالی ملت	۵۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵
۷	شرکت سرمایه گذاری پویا	۲۹۷,۵۰۰,۰۰۰	۴,۲۵
۸	شرکت بهساز مشارکت های ملت	۲۵۲,۸۷۵,۰۰۰	۳,۶۱
۹	سایر	۱,۰۵۰,۰۱۹,۰۴۷	۱۵
	جمع	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

● ترکیب اعضاء هیأت مدیره

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	محسن بهرامی ارض اقدس	شرکت سرمایه گذاری هامون شمال	رئیس هیأت مدیره
۲	سلمان خادم المله	شرکت سرمایه گذاری صباتأمین	عضو هیات مدیره و مدیرعامل
۳	سعید بداعی	صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	عضو هیأت مدیره
۴	علی نمکی	صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیأت مدیره
۵	علی صفرعلی	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	نایب رئیس هیأت مدیره
۶	ناصر پرتوی	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	عضو هیأت مدیره
۷	محسن شجاع وشوشاد	شرکت گروه مالی ملت	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
تعداد کارکنان	۷۳	۷۷	۶۲

• صورت سود و زیان شرکت

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
درآمد حاصل از:			
ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی	۷۸۸,۲۰۰	۴۵۹,۳۴۶	۴۰۹,۵۰۴
سود اوراق مشارکت و سپرده بانکی	۹۲۳,۰۰۸	۶۴۱,۹۰۹	۵۵۷,۹۴۰
سود سرمایه گذاری ها	۲,۰۰۳,۴۱۷	۱,۲۵۵,۸۰۵	۷۳۶,۹۱۳
بازارگردانی اوراق گواهی سپرده عام و مشارکت	۱,۳۸۳,۲۵۸	۱,۲۶۰,۹۹۵	۷۷۰,۴۰۴
خدمات مشاور عرضه و ارزش گذاری و مدیریت صندوق ها	۳۴۸,۶۶۱	۱۰۲,۳۲۸	۱۰,۸۳۴
درآمد حاصل از کارمزد خرید و فروش	.	.	.
جمع درآمد	۵,۴۴۶,۵۴۴	۳,۷۲۰,۳۸۳	۲,۴۸۵,۵۹۵
هزینه های بازارگردانی بابت نگهداری اوراق	(۷۹۱,۲۷۹)	(۸۸۵,۳۷۰)	(۳۴۶,۰۷۸)
سود ناخالص	۴,۶۵۵,۲۶۵	۲,۸۳۵,۰۱۳	۲,۱۳۹,۵۱۷
هزینه های اداری و عمومی	(۱۷۴,۳۸۲)	(۱۲۱,۹۰۲)	(۱۸۰,۰۶۵)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	.	.	.
سود عملیاتی	۴,۴۸۰,۸۸۳	۲,۷۱۳,۱۱۱	۱,۹۵۹,۴۵۲
هزینه های مالی	(۳,۴۰۰)	(۳۰۰)	(۲۶,۶۱۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۶۲۵	۳,۷۷۷	۱۳۳,۳۳۵
سود قبل از کسر مالیات	۴,۴۸۳,۱۰۸	۲,۷۱۶,۵۸۸	۲,۰۶۶,۰۷۴
مالیات	(۲۷۲,۲۸۴)	(۳۴۶,۰۱۹)	(۱۹۷,۱۲۲)
سود پس از کسر مالیات	۴,۲۱۰,۸۲۴	۲,۴۷۰,۵۶۹	۱,۸۶۸,۹۵۲

گزارش فعالیت بابت دوره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
دارایی های جاری	۱۵,۲۴۷,۶۳۲	۱۱,۳۴۱,۶۵۳	۸,۲۶۷,۳۹۰
دارایی های غیر جاری	۱,۲۴۷,۹۶۲	۱,۱۷۰,۳۰۶	۸۷۶,۴۷۵
جمع دارایی ها	۱۶,۴۹۵,۵۹۴	۱۲,۵۱۱,۸۶۰	۹,۱۴۳,۸۶۵
بدهی های جاری	۱,۵۳۰,۱۹۰	۳,۲۴۷,۵۵۲	۱,۶۷۶,۲۱۳
بدهی های غیر جاری	۳,۰۳۹,۲۴۳	۱,۲۴۸,۹۷۱	۴,۵۲۹
جمع بدهی ها	۴,۵۶۹,۴۳۳	۴,۴۹۶,۵۲۳	۱,۶۸۰,۷۴۲
حقوق مالکانه	۱۱,۹۲۶,۱۶۱	۸,۰۱۵,۳۳۷	۷,۴۶۳,۱۲۳
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۱۶,۴۹۵,۵۹۴	۱۲,۵۱۱,۸۶۰	۹,۱۴۳,۸۶۵

۸-۱۰ - شرکت تأمین سرمایه لوتوس پاریسیان (سهامی عام)

• معرفی شرکت

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پاریسیان (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۱ تحت شماره ۴۱۷۵۹۳ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۶۹۹۴۷۰ در اداره کل ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران می باشد.

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق اساسنامه، پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه می باشد. علاوه بر این، فعالیت های فرعی از قبیل ارائه مشاوره در تامین مالی، پذیرش، عرضه، ثبت، قیمت گذاری و واگذاری اوراق بهادار، ادغام، تملک، کارگزاری، معامله گری، سبدگردانی و بازارگردانی نیز در اساسنامه شرکت پیش بینی شده است.

سرمایه شرکت در تاریخ ترازنامه سال ۹۹، ۹۰۰۰ میلیارد ریال می باشد. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ به شرح جدول ذیل بوده است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت در پایان سال مالی
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	۱,۴۳۹,۰۲۰,۰۰۰	۱۶
۲	شرکت گروه مالی پارسیان	۳,۱۵۷,۸۸۹,۳۹۴	۳۵
۳	شرکت گروه سرمایه گذاری سایا	۱,۲۹۷,۶۸۵,۴۷۸	۱۴
۴	شرکت مخابرات ایران	۱,۴۳۸,۹۶۷,۴۶۶	۱۶
۵	شرکت صباتامین پارسیان	۱۷۰,۲۷۳,۱۷۱	۲
۶	سایر	۱,۴۹۶,۱۶۴,۴۹۱	۱۷
	جمع	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیأت مدیره

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	عباس خسروانی	شرکت خدمات مشاوره خرد پیروز	رئیس هیأت مدیره
۲	مجتبی تقی پور	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل
۳	مهدی راسخ	شرکت مخابرات ایران	نایب رئیس هیأت مدیره
۴	سهیل نوردرخشان	شرکت سرمایه گذاری سایا	عضو هیأت مدیره
۵	علی تیموری شندی	شرکت گروه مالی بانک پارسیان	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷
تعداد کارکنان (نفر)	۱۰۳	۹۰	۷۴

• 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	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
درآمد حاصل از:			
درآمد ارائه خدمات	۵,۱۰۰,۶۶۶	۲,۵۳۲,۸۵۰	۱,۰۷۸,۵۰۹
سود سرمایه‌گذاری‌ها	۴,۹۸۰,۹۹۸	۲,۵۱۰,۹۴۹	۱,۹۹۴,۵۶۷
جمع درآمد	۱۰,۰۸۱,۶۶۴	۵,۰۴۳,۷۹۹	۳,۰۷۳,۰۷۶
بهای تمام شده بازارگردانی اوراق	(۸۰۱,۷۰۰)	(۵۱۶,۶۶۹)	(۱۶,۰۱۶)
هزینه‌های اداری و فروش	(۴۰۰,۸۳۹)	(۲۷۱,۴۹۳)	(۱۶۳,۲۷۶)
سود عملیاتی	۸,۸۷۹,۱۲۵	۴,۲۵۵,۶۳۷	۱,۵۵۹,۴۷۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴,۳۱۸	۱,۲۰۰	(۲۶)
هزینه مالی	(۵۵,۹۵۹)	(۸۱,۱۲۴)	(۸۱,۲۲۵)
سود قبل از مالیات	۸,۸۲۷,۴۸۴	۴,۱۷۵,۷۱۳	۱,۴۷۸,۲۱۹
مالیات بر درآمد	(۶۶۰,۹۶۰)	(۳۰۴,۰۵۶)	(۴۷,۵۴۶)
سود خالص	۸,۱۶۶,۵۲۴	۳,۸۷۱,۶۵۷	۱,۴۳۰,۶۷۳

• صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
دارایی‌های جاری	۲۵,۴۵۵,۶۸۱	۱۴,۹۳۱,۷۴۷	۱۰,۰۸۴,۱۳۹
دارایی‌های غیرجاری	۹۰۵,۱۷۷	۸۳۲,۱۳۰	۷۴۶,۰۰۱
جمع دارایی‌ها	۲۶,۳۶۰,۸۵۸	۱۵,۷۶۳,۸۷۷	۱۰,۸۳۰,۱۴۰
بدهی‌های جاری	۲,۵۴۷,۲۰۷	۱,۹۷۹,۰۹۱	۸۱۷,۹۰۴
بدهی‌های غیرجاری	۶,۰۷۶,۲۰۲	۳,۵۱۰,۵۳۰	۲,۴۹۲,۹۶۸
جمع بدهی‌ها	۸,۶۲۳,۴۰۹	۵,۴۸۹,۶۲۱	۳,۳۱۰,۸۷۲
حقوق مالکانه	۱۷,۷۳۷,۴۴۹	۱۰,۲۷۴,۲۵۶	۷,۵۱۹,۲۶۸
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۲۶,۳۶۰,۸۵۸	۱۵,۷۶۳,۸۷۷	۱۰,۸۳۰,۱۴۰

۹-۱۰ - 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 تاریخ ۲۸ اردیبهشت ماه

سال ۱۳۸۲ مجوز فعالیت بیمه‌ای خود را کلیه رشته‌های بیمه‌ای تحت شماره ۵۲۰۰ از بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران اخذ نمود و فعالیت خود به را عنوان یک شرکت بیمه خصوصی، با صدور نخستین بیمه‌نامه در تاریخ ۱۳۸۲/۰۳/۲۸ آغاز نمود.

سهامداران شرکت بر اساس صورت‌های مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه مالی پارسیان	۸۱۸,۴۸۸,۶۷۱	۲۰,۴۶
۲	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	۶۷۸,۹۵۳,۲۴۴	۱۶,۹۷
۳	شرکت صبا تامین پارسیان	۶۷۰,۳۹۹,۹۰۲	۱۶,۷۶
۴	شرکت سرمایه‌گذاری پارسیان	۳۹۵,۸۴۹,۵۳۴	۹,۹۰
۵	شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری کوثر بهمن	۳۶۸,۵۰۵,۹۰۸	۹,۲۱
۶	بانک سرمایه	۱۲۶,۵۲۹,۸۵۶	۳,۱۶
۷	شرکت سرمایه‌گذاری پارس توشه	۱۵۱,۱۳۶,۱۲۷	۳,۷۸
۸	سایر سهامداران	۷۹۰,۱۳۶,۷۵۸,۰۰	۱۹,۷۵
	جمع	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیأت مدیره

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

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

• سرمایه انسانی شرکت

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

شرح	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷
تعداد کارکنان (نفر)	۹۹۵	۹۹۱	۱۰۰۰

• 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	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمد حق بیمه	۳۰,۰۶۱,۳۶۶	۲۱,۳۸۰,۹۱۷	۱۷,۵۱۲,۴۴۰
هزینه حق بیمه اتکایی و اگذاری	(۴,۴۸۳,۰۳۱)	(۳,۰۶۴,۹۸۶)	(۲,۶۵۳,۲۸۱)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۲۵,۵۷۸,۳۳۵	۱۸,۳۱۵,۹۳۱	۱۴,۸۵۹,۱۵۹
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۱,۱۵۶,۰۲۵	۱,۴۸۵,۸۲۵	۷۲۱,۲۰۸
سایر درآمدهای بیمه ای	۹۰۱,۸۹۹	۵۲۶,۹۰۵	۴۵۷,۱۸۱
درآمدهای بیمه ای	۲۷,۶۳۶,۲۵۹	۲۰,۳۲۸,۶۶۱	۱۶,۰۳۷,۵۴۸
هزینه خسارت	(۲۰,۷۷۹,۹۶۰)	(۱۶,۶۹۰,۶۳۴)	(۱۴,۶۷۴,۳۷۶)
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۳,۱۴۵,۷۱۶	۲,۴۹۵,۲۸۳	۲,۵۵۷,۳۷۴
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۱۷,۶۳۴,۲۴۴)	(۱۴,۱۹۵,۳۵۱)	(۱۲,۱۱۷,۰۰۲)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۵۰۳,۴۰۱)	(۴۴,۸۲۱)	(۱۷,۶۲۶)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۸۹۵,۵۱۵)	(۷۸۵,۳۰۱)	(۴۱۹,۰۲۶)
سایر هزینه های بیمه ای	(۵,۹۴۳,۱۰۳)	(۴,۴۲۷,۷۹۹)	(۳,۴۷۲,۲۱۳)
هزینه های بیمه ای	(۲۴,۹۷۶,۲۶۳)	(۱۹,۴۵۳,۲۷۲)	(۱۶,۰۲۵,۸۶۷)
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه ای	۲,۶۵۹,۹۹۶	۸۷۵,۳۸۹	۱۱,۶۸۱
هزینه های اداری و عمومی	(۳,۳۶۲,۹۸۸)	(۱,۸۸۳,۸۴۵)	(۱,۳۸۳,۹۹۱)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲,۷۱۴,۹۴۳	۲,۲۶۸,۰۹۷	۱,۸۷۹,۲۶۰
سود (زیان) عملیاتی	۲,۰۱۱,۹۵۱	۱,۲۵۹,۶۴۱	۵۰۶,۹۵۰
هزینه های مالی	(۴۹,۶۳۸)	(۴۱,۴۷۶)	(۵۳,۷۴۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۳۶,۶۳۳	۲۶,۳۷۱	۳۱۸,۱۹۲
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۲,۲۹۸,۹۴۶	۱,۲۴۴,۵۳۶	۷۷۱,۳۹۴
مالیات	(۴۹۱,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۴,۸۴۰)
سود (زیان) خالص	۱,۸۰۷,۹۴۶	۱,۱۴۴,۵۳۶	۷۶۶,۵۵۴

گزارش فعالیت مدیریت مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

• صورت وضعیت مالی

وضعیت صورت وضعیت مالی به صورت جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
جمع دارایی ها	۶۲,۹۹۴,۰۳۷	۴۶,۶۲۴,۵۹۵	۳۵,۵۱۳,۹۳۲
جمع بدهی ها	۵۵,۷۸۱,۸۸۲	۴۱,۰۳۰,۳۹۰	۳۰,۹۲۳,۹۸۹
حقوق مالکانه	۷,۲۱۲,۱۵۵	۵,۵۸۴,۲۰۵	۴,۵۸۹,۹۴۳
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۶۲,۹۹۴,۰۳۷	۴۶,۶۲۴,۵۹۵	۳۵,۵۱۳,۹۳۲

۱۰-۱- شرکت پالایش پارسیان سپهر (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

پروژه استحصال اتان و LPG با ظرفیت ۱۶,۰۰۰ هزار تن متان، ۱,۳۰۰ هزار تن اتان، ۶۴۰ هزار تن پروپان، ۳۷۰ هزار تن بوتان و ۱,۰۰۰ هزار تن بنزین طبیعی در سال می باشد. سرمایه شرکت در پایان آذر ۹۹، ۳۰.۰۰۰ میلیارد ریال بوده و سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	گروه توسعه انرژی تدبیر	۹,۰۲۷,۴۸۷,۰۰۳	۳۰
۲	گروه مالی پارسیان	۹,۰۲۷,۷۸۱,۹۰۶	۳۰
۳	شرکت نفت پارس	۶,۰۱۸,۵۲۳,۲۷۸	۲۰
۴	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۵,۹۱۱,۰۰۲,۳۶۶	۲۰
۵	سایر	۱۵,۲۰۵,۴۴۷	۰
	جمع	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیئت مدیره

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

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

گزارش فعالیت هیأت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ خرداد

• سرمایه انسانی

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

شرح	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷
تعداد کارکنان (نفر)	۲۱۱	۹۵	۸۸

• صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
جمع دارایی های جاری	۸,۵۸۰,۸۳۸	۱۱,۱۰۵,۷۳۲
جمع دارایی های غیر جاری	۲۵۰,۸۳۴,۳۹۳	۱۰۲,۵۵۸,۰۵۱
جمع دارایی ها	۲۵۹,۴۱۵,۲۳۱	۱۱۳,۶۶۳,۷۸۳
جمع بدهی های جاری	۳۸,۵۸۷,۶۹۵	۱۸,۴۱۳,۹۱۸
جمع بدهی های غیر جاری	۱۸۸,۹۲۷,۷۷۱	۷۴,۸۶۸,۲۷۱
جمع بدهی ها	۲۲۷,۵۱۵,۴۶۶	۹۳,۲۸۲,۱۸۹
جمع حقوق مالکانه	۳۱,۸۹۹,۷۶۵	۲۰,۳۸۱,۵۹۴
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۲۵۹,۴۱۵,۲۳۱	۱۱۳,۶۶۳,۷۸۳

۱۰-۱۱ - شرکت قند شهدای دزفول (سهامی خاص)

• معرفی شرکت

این شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۲ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد. موضوع فعالیت این شرکت، تاسیس و اداره کردن کارخانه تولید و تصفیه شکر و تبدیل به قند و انجام امور تولیدی مرتبط با صنعت قندسازی به طور مستقیم و غیرمستقیم، خرید و واردات مواد اولیه و دستگاه های مورد نیاز کارخانه می باشد. سرمایه شرکت ۲.۸۰۰ میلیارد ریال شامل ۲.۸۰۰ هزار سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بوده و ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت نواندیشان کشت و صنعت تدبیر	۲,۲۶۷,۹۹۹	۸۱
۲	شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۵۳۲,۰۰۰	۱۹
۳	سایر	۱	۰
	جمع	۲,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰

• ترکیب اعضای هیئت مدیره

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
۱	عبدالعظیم پنبه زن	شرکت نواندیشان کشت و صنعت تدبیر	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
۲	نادر گیوه چی زاده	شرکت زرین دام پایدار	رئیس هیئت مدیره
۳	رضا ایرانی	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	عضو هیأت مدیره

• سرمایه انسانی

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

شرح	سال ۹۶	سال ۹۸	سال ۹۷
تعداد کارکنان (نفر)	۱۲	۹	۶

• صورت سود و زیان شرکت

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

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
هزینه های اداری و عمومی	(۲۱,۵۲۷)	(۶,۹۹۳)
زیان عملیاتی	(۲۱,۵۲۷)	(۶,۹۹۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۷۷,۷۵۲	۷,۵۰۰
سود و زیان قبل از کسر مالیات	۵۶,۲۲۵	۵۰۷
مالیات	-	-
سود و زیان خالص	۵۶,۲۲۵	۵۰۷

• صورت وضعیت مالی شرکت

وضعیت صورت وضعیت مالی شرکت به صورت جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
دارایی های غیر جاری	۲۳,۲۰۵,۸۰۲	۷,۱۸۹,۶۶۲
دارایی های جاری	۳,۱۴۵,۶۱۸	۷۵۹,۲۶۹
جمع دارایی ها	۲۶,۳۵۱,۴۲۰	۷,۹۴۸,۹۳۱
حقوق مالکانه	۲,۸۴۹,۸۴۳	۶۹۳,۶۱۸
بدهی های غیر جاری	۲۰,۶۸۰,۶۳۵	۶,۱۱۲,۹۵۷
بدهی های جاری	۲,۸۲۰,۹۴۲	۱,۱۴۲,۳۵۶
جمع بدهی ها	۲۳,۵۰۱,۵۷۷	۷,۲۵۵,۳۱۳
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۲۶,۳۵۱,۴۲۰	۷,۹۴۸,۹۳۱

گزارش فعالیت به استحضار می رسد. مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

۱۱- اهم فعاليت‌های انجام شده در شرکت گروه سرمايه‌گذاري تدبیر

در سال ۱۳۹۸ برنامه‌هایی برای سال ۱۳۹۹ پیش‌بینی شد که عبارتند از:

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

افزایش ۱۷۱ درصدی سود خالص در سال ۱۳۹۹ نسبت به بودجه و ۲۹۰ درصدی نسبت به سال ۱۳۹۸ بیانگر موفقیت در افزایش درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی است. از سوی دیگر افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری پویا و کارگزاری تدبیرگران فردا و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت پالایش پارسیان سپهر، قند شهدای دزفول، تامین سرمایه امین، تامین سرمایه لوتوس پارسیان و بانک کارآفرین بیانگر موفقیت در افزایش سرمایه کسب و کارهای تابعه است.

همچنین با پیگیری و تاسیس شرکت سبدگردان تدبیر، تنوع بخشی به درآمدهای حاصل از ارائه خدمات مالی ایجاد گردید. در سال گذشته به طور مستمر پرتفو سرمایه گذاری شرکت مورد رصد واقع شد. همچنین با بررسی سهام مختلف اقدامات لازم جهت بهینه سازی ترکیب سبد دارایی‌های شرکت صورت گرفت. از سوی دیگر با عرضه سهام شرکت سرمایه‌گذاری پویا در فرابورس، این هدف نیز محقق گردید. در مورد ورود به بازارهای مالی بین‌المللی با توجه به تحریم‌های گسترده و شدید علیه کشور، امکان آن فراهم نبود. همچنین با توثیق و تضمین تسهیلات دریافتی شرکت‌های گروه، اقدامات لازم جهت کمک به تسهیل مالی فعالیت‌ها و شرکت‌های زیرمجموعه ستاد اجرایی فرمان امام صورت گرفت.

بطور کلی اقدامات صورت گرفته در شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر در سال ۱۳۹۹ عبارت است از:

- بیش از ۹.۴۰۰ میلیارد ریال توثیق سهام و تضمین تسهیلات دریافتی شرکت‌های گروه؛
- مشارکت در دو مرحله افزایش سرمایه شرکت پالایش پارسیان سپهر از مبلغ ۸۱۸۰ میلیارد ریال به ۳۰.۰۰۰ میلیارد ریال و از ۳۰.۰۰۰ میلیارد ریال به ۴۰.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- پرداخت ۸.۸۰۰ میلیارد ریال به گروه توسعه اقتصادی تدبیر بابت ایفای تعهدات نقدینگی؛
- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری پویا از مبلغ ۲.۰۰۰ میلیارد ریال به ۴.۰۰۰ میلیارد ریال؛

- ☐ عرضه سهام شرکت سرمایه‌گذاری پویا در فرابورس؛
- ☐ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت تأمین سرمایه امین از مبلغ ۳.۵۰۰ میلیارد ریال به ۸.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ☐ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت قند شهدای دزفول از مبلغ ۷۰۰ میلیارد ریال به ۲.۸۰۰ میلیارد ریال؛
- ☐ مشارکت در افزایش سرمایه شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین از مبلغ ۶.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ☐ آماده سازی شرکت جهت پذیرش در بورس اوراق بهادار؛
- ☐ تاسیس شرکت سبدگردان؛
- ☐ پیگیری انتقال دارایی‌ها به شرکت شامل ۱۵/۸۵ درصد سهام نفت پارس، ۸ درصد سهام دارویی برکت، ۳۰ درصد سهام گسترش الکترونیک تدبیر ایران، ۴۹ درصد سهام ستارگان خلاق یلدا و ۱۰۰ درصد سهام شرکت سرزمین پهناور مهر؛
- ☐ عملی سازی افزایش سرمایه شرکت طی دو مرحله از مبلغ ۱۲۵۰۰ میلیارد ریال به ۱۵.۵۰۰ میلیارد ریال و از ۱۵.۵۰۰ میلیارد ریال به ۷۱.۰۰۰ میلیارد ریال؛
- ☐ تعیین تکلیف بند سنواتی تاثیرات بندهای گزارش حسابرس مستقل بانک پارسین بر ارزش ویژه سرمایه‌گذاری در بانک مذکور؛
- ☐ انتقال قانونی مالکیت بخشی از سهام‌های وکالتی به نام شرکت و پیگیری جهت انتقال باقیمانده سهام وکالتی؛
- ☐ انتقال بخشی از سهام گروه توسعه اقتصادی تدبیر در تدبیر به گروه توسعه انرژی تدبیر و موسسه دانش بنیان برکت؛
- ☐ مشارکت در افزایش سرمایه بانک کارآفرین از مبلغ ۲۶.۸۴۲ میلیارد ریال به مبلغ ۳۹.۵۰۰ میلیارد ریال؛
- ☐ انجام معاملات به ارزش بیش از ۱۲۰.۰۰۰ میلیارد ریال در شرکت‌های تدبیر، پردیس و پویا.

۱۲- رؤوس برنامه پنج ساله شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر

الف- چشم انداز

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

ارزش آفرین، نوآور و معتبر در صنعت خدمات مالی

ب- مأموریت

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

❑ ارزش آفرینی و نوآوری در صنعت خدمات مالی.

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

❑ سرمایه گذاری و فعالیت در بازارهای مالی بین المللی.

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

ج- ارزش‌های محوری

ارزش‌های اعتقادی و اخلاقی

❑ خداباوری، دینداری، ولایت پذیری و مردم گرایی

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

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

❑ توکل، ایمان، اخلاص و ایثار

❑ نگاه انقلابی، روحیه انقلابی و عمل جهادی

❑ عدالت محوری و معنویت گرایی

❑ صیانت از کرامت انسانی

❑ امانتداری، راستی، درستکاری و اعتمادسازی

❑ همدردی، خیرخواهی، گذشت و کمک به نیازمندان

- ☐ سبک زندگی مومنانه و روحیه ساده زیستی
- ارزش های حرفه ای و سازمانی
- ☐ رعایت منافع ملی و توجه به «مسئولیت های اجتماعی و محرومیت زدایی»
- ☐ شفافیت، مسئولیت پذیری و پاسخگویی
- ☐ رعایت کامل حقوق و منافع ذینفعان
- ☐ رعایت اصول اخلاق حرفه ای، انضباط و وجدان کاری
- ☐ خلاقیت، چابکی، انعطاف پذیری و آینده نگری
- ☐ شجاعت، جسارت و خستگی ناپذیری
- ☐ خرد جمعی، روحیه مشارکت، کارگروهی و هم افزایی
- ☐ رعایت نظم سازمانی، برنامه محوری و قانون مداری
- ☐ اهتمام به حفظ، پرورش و ارتقای سرمایه های انسانی و کیفیت زندگی کاری
- ☐ جوان گرایی، شایسته سالاری و جانشین پروری
- ☐ نوآوری، یادگیری، دانش محوری و هوشمندی
- ☐ بهبود مستمر فرایندها و عملکرد
- ☐ افزایش بهره وری و نتیجه گرایی

د- اهداف و استراتژی های کلان:

اهداف و استراتژی های کلان هلدینگ سرمایه گذاری تدبیر در جدول ذیل آورده شده است.

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

ه- بودجه ۵ ساله (تلفیقی و شرکت اصلی)

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

ارقام به میلیارد ریال

بودجه تلفیقی هلدینگ	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
جمع درآمد	۴۱,۱۲۱	۳۷,۵۴۶	۵۰,۹۰۴	۵۶,۰۳۶	۴۴,۹۷۷
سود ناخالص	۱۹,۸۹۰	۱۵,۵۵۶	۲۲,۷۲۸	۲۵,۵۵۹	۲۱,۴۵۶
سود خالص	۲۳,۸۸۰	۲۴,۱۲۸	۳۲,۸۱۲	۴۸,۴۵۵	۵۸,۱۵۰
وضعیت سرمایه گذاری ها	۴۰,۳۹۰	۲۹,۱۶۶	۴۲,۶۹۳	۵۶,۰۳۸	۴۷,۷۰۴
جمع کل دارایی ها	۱۳۶,۶۵۹	۱۵۵,۶۵۱	۱۸۶,۳۵۵	۲۱۸,۲۶۴	۲۳۱,۵۶۷

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

ارقام به میلیارد ریال

بودجه شرکت اصلی	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
جمع درآمد	۳۲,۴۴۱	۳۷,۱۰۶	۴۷,۲۱۸	۶۶,۷۴۶	۸۰,۷۳۷
سود ناخالص	۲۴,۵۵۳	۲۸,۶۳۲	۳۴,۱۳۲	۴۶,۶۴۲	۵۷,۲۱۶
سود خالص	۲۳,۳۶۱	۲۷,۳۹۱	۳۲,۸۴۹	۴۵,۳۰۷	۵۵,۸۱۲
وضعیت سرمایه گذاری ها	۲۷,۹۸۴	۲۰,۲۸۰	۲۷,۴۹۸	۳۴,۴۹۴	۴۷,۷۰۴
جمع کل دارایی ها	۱۱۷,۴۴۹	۱۳۵,۲۵۵	۱۵۷,۳۳۲	۱۸۳,۸۳۲	۲۱۶,۲۱۶

۱۳- برنامه های آتی شرکت

بودجه پیش بینی شده برای سال ۱۴۰۰ شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر در جدول زیر آورده شده است:

ارقام به میلیون ریال

شرح	بودجه سال ۱۴۰۰
سود سهام شرکت های گروه	۵,۰۸۰,۳۷۶
سود سهام سایر اشخاص وابسته	۷,۶۹۶,۳۱۱
سود سهام سایر اشخاص	۱۱,۷۷۶,۵۷۵
خالص سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	.
سود حاصل از فروش املاک و مستغلات	.
سود حاصل از سرمایه گذاری و سپرده گذاری	۲۴,۵۵۳,۲۶۲
هزینه های عمومی، اداری	(۱۱۷,۴۷۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱,۲۰۰
سود عملیاتی	۲۴,۴۳۶,۹۹۲
هزینه های مالی	(۹۵۶,۲۵۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۲۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۲۳,۳۶۰,۷۴۲

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 سوم، برنامه های آتی به شرح ذیل را در دستور کار خود قرار داده است:

گزارش فعالیت هیأت مدیره مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

- افزایش درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- افزایش سرمایه کسب و کارهای تابعه؛
- تنوع بخشی درآمد حاصل از ارائه خدمات مالی؛
- اخذ مجوز فعالیت شرکت سبدگردان؛
- تشکیل شرکت تامین سرمایه جدید؛
- ادامه فرآیند بهینه سازی ترکیب سبد دارایی های شرکت؛
- تلاش در جهت ورود به بازارهای بین المللی؛
- انتشار اوراق اجاره؛
- تشکیل صندوق نیکوکاری بلایای طبیعی پس از اخذ مجوزها؛
- نهایی سازی فرآیند عرضه سهام شرکت در بورس؛
- ورود به بازارهای جدید مالی با ایجاد زیرساخت های لازم؛
- تخصیص ۳۰۰۰ میلیارد ریال جهت خرید شرکت های دانش بنیان و بنیاد برکت؛
- تاسیس شرکت سرمایه گذاری جدید با سرمایه ۵۰۰۰ میلیارد ریال؛
- بهینه سازی ترکیب سبد دارایی های شرکت؛

۱۴- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

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

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

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

هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر
(سهامی خاص)

