

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بازار اول بورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



تاریخ:

شماره:

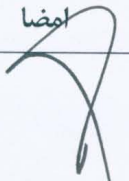
پیوست:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نماینده	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	سید علی تقوی	مدیریت توسعه نگاه پویا
	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره (موظف)	فرهاد زرگری	سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار
	عضو هیات مدیره (موظف)	علی محمدی	بانک ملی ایران
	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	حمید نوبهار	داده ورزی سداد
	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	ایرج فکور	صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

فهرست مطالب

۳	مقدمه.....
۳	۱- ماهیت کسب و کار شرکت.....
۳	۱-۱ - ماهیت شرکت و صنعت:
۳	۱-۲ - جایگاه شرکت در صنعت:.....
۴	۱-۳ - جایگاه شرکت در بازار سرمایه:
۴	۱-۴ - ساختار سرمایه:.....
۶	۱-۵ - مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....
۶	۱-۶ - سهامداران اصلی شرکت در پایان سال مالی:
۱۳	۱-۷ - قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:.....
۱۳	۱-۸ - وضعیت رقابت:
۱۴	۱-۹ - اطلاعات بازارگردان شرکت:.....
۱۵	۱-۱۰ - لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:.....
۱۷	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....
۱۹	۲-۱ - اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:.....
۲۱	۲-۲ - برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:.....
۲۱	۲-۳ - رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:.....
۲۱	۲-۴ - سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۲۸	۲-۵ - اصول حاکمیت شرکتی:
۳۰	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط.....
۳۰	۳-۱ - منابع:
۳۰	۳-۲ - مصارف :
۳۲	۳-۳ - ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:.....
۳۴	۳-۴ - اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:
۳۵	۳-۵ - دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۳۸	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۳۸	۴-۱ - نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:
۳۹	۴-۲ - جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:.....
۴۰	۴-۳ - تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:
۴۳	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده:.....
۴۳	۵-۱ - شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:.....
۴۵	۵-۲ - عملکرد بخشها یا فعالیتها:
۴۶	۶- جمع بندی.....

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۰/۱۱/۲۰ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس و در تاریخ ۲۵ فروردین ماه ۱۳۷۱ تحت شماره ۸۹۵۸۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و در سال ۱۳۸۹ نام شرکت از سرمایه‌گذاری بانک ملی به سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی تغییر کرد. شرکت در صنعت شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی در بازار بورس اوراق بهادار تهران فعالیت دارد.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی در صنعت «چند رشته‌ای صنعتی» فعالیت دارد و در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ از نظر ارزش بازار رتبه هفتم و سرمایه ثبت شده رتبه ششم در صنعت مذکور را به خود اختصاص داده است. در سال مالی مورد گزارش و سال مالی گذشته اطلاعات معاملات سهم شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی در بازار سرمایه ایران به شرح جدول ذیل ارائه می‌گردد:

آمار معاملات منتهی به :	تعداد دفعات معاملاتی	حجم معاملات (سهم)	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد روزهای معاملاتی	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۵۴۴,۸۲۸	۵۱,۹۶۲,۸۰۷,۸۸۰	۴۲,۴۶۸,۶۳۱	۲۲۲	۵۰,۲۵۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۵۷,۰۷۸	۳,۴۰۳,۵۴۵,۸۹۸	۴۱,۴۳۶,۰۰۰	۲۲۳	۲۷,۲۵۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۹۲,۶۰۹	۴,۲۰۱,۴۲۸,۳۷۶	۳۹,۹۲۶,۸۶۳	۲۱۸	۲۷,۲۵۰,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱-۳- جایگاه شرکت در بازار سرمایه:

جایگاه شرکت در بین شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی از لحاظ ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰:

نام شرکت	نماد	قیمت پایانی (ریال)	تعداد (میلیون سهم)	ارزش بازار (میلیون ریال)
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	شستا	۱,۳۰۶	۱,۶۳۶,۰۱۳	۲,۱۳۶,۶۳۳,۵۷۳
سرمایه گذاری غدیر	وغدیر	۹,۱۷۰	۲۱۶,۰۰۰	۱,۹۸۰,۷۲۰,۰۰۰
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	وامید	۱۶,۰۶۰	۹۶,۹۸۰	۱,۵۵۷,۴۹۴,۶۵۷
سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی	وصندوق	۲۳,۱۳۰	۴۰,۷۷۰	۹۴۳,۰۱۰,۱۰۰
بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	وگغدیر	۳,۸۶۲	۱۰۰,۰۰۰	۳۸۶,۲۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری ملی ایران	ونیکی	۵,۳۹۰	۶۵,۰۰۰	۳۵۰,۳۵۰,۰۰۰
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	وبانک	۶,۵۷۰	۵۰,۲۵۰	۳۳۰,۱۴۲,۵۰۰

۱-۴- ساختار سرمایه:

روند تغییر سرمایه در سنوات گذشته و بموجب مصوبات مجامع به شرح جدول ذیل می باشد:

"مبالغ به میلیون ریال"

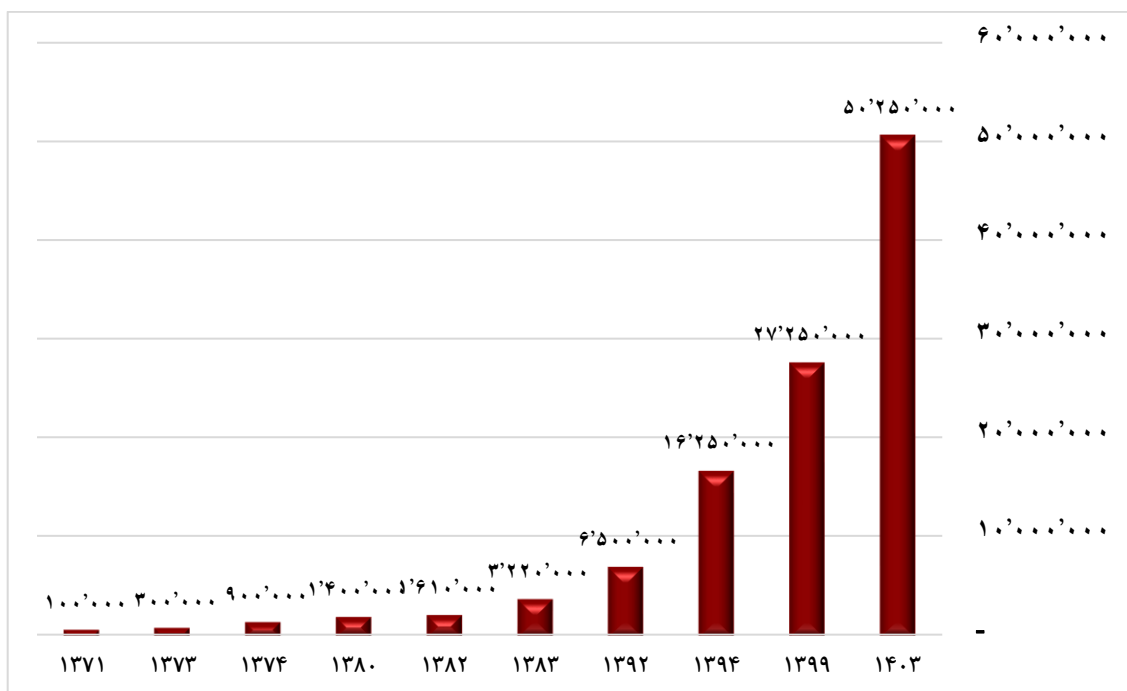
تاریخ تصویب مجمع	سرمایه اولیه	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۳/۱۰/۲۵	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۴/۰۵/۲۸	۳۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۰/۱۰/۳۰	۹۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۵۶	اندوخته سرمایه ای و سود انباشته
۱۳۸۲/۰۴/۲۹	۱,۴۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱,۶۱۰,۰۰۰	۱۵	اندوخته سرمایه ای
۱۳۸۳/۰۴/۲۸	۱,۶۱۰,۰۰۰	۱,۱۲۷,۰۰۰	۲,۷۳۷,۰۰۰	۷۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۴/۲۸	۲,۷۳۷,۰۰۰	۴۸۳,۰۰۰	۳,۲۲۰,۰۰۰	۱۸	اندوخته سرمایه ای
۱۳۹۲/۰۴/۳۰	۳,۲۲۰,۰۰۰	۱,۲۸۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴۰	اندوخته سرمایه ای و سود انباشته
۱۳۹۲/۰۴/۳۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۴۴	اندوخته سرمایه ای و سود انباشته
۱۳۹۴/۱۰/۱۳	۶,۵۰۰,۰۰۰	۹,۷۵۰,۰۰۰	۱۶,۲۵۰,۰۰۰	۱۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۷/۰۶	۱۶,۲۵۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۲۵۰,۰۰۰	۶۸	اندوخته سرمایه ای
۱۴۰۳/۰۴/۲۳	۲۷,۲۵۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۸۴	اندوخته سرمایه ای

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نمودار روند افزایش سرمایه:

" ارقام به میلیون ریال "



آخرین افزایش سرمایه:

مجمع عمومی فوق العاده با موضوع افزایش سرمایه ۸۴ درصدی از محل اندوخته سرمایه ای بتاريخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۳ برگزار گردید و سرمایه شرکت از مبلغ ۲۷,۲۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰,۲۵۰ میلیارد ریال افزایش یافت. افزایش سرمایه مذکور بتاريخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

ترکیب حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی

" ارقام به میلیون ریال "

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سرمایه	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۲۷,۲۵۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۵,۰۲۵,۹۵۳	۳۶۰,۳۶۹
اندوخته قانونی	۵,۰۲۵,۰۰۰	۲,۷۲۵,۰۰۰
اندوخته سرمایه‌ای	۹۸,۹۹۴,۰۹۲	۲۶۲,۹۶۵,۲۶۷
سود انباشته	۱۰۶,۷۴۴,۳۱۱	۴۵,۹۱۷,۳۳۹
سهام خزانه	(۳,۹۲۴,۱۷۰)	(۲,۲۱۶,۵۴۵)
جمع	۲۶۲,۱۱۵,۱۸۶	۳۳۷,۰۰۱,۴۳۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۵-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

وضعیت پرداخت ها به دولت (شرکت اصلی):

" ارقام به میلیون ریال "

ردیف	شرح	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد (اصل)	۳۴۲,۸۷۵	۳۶۰,۳۷۷	(۱۰.۷۲٪)
	مالیات عملکرد (جرائم)	-	۲۳,۶۵۳	
۲	مالیات بر ارزش افزوده (اصل و جرائم)	۱۹۴,۵۱۵	۳۶,۷۳۴	۴۲۹.۵۲٪
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۰۵,۰۱۶	۷۶,۹۲۹	۳۶.۵۱٪
	جمع	۶۴۲,۴۰۶	۴۹۷,۶۹۳	۲۹.۰۸٪

بیمه:

شرکت تا پایان سال مالی ۱۴۰۱ مورد رسیدگی سازمان تامین اجتماعی قرار گرفته و بدهی مربوطه قطعی و تسویه شده است. همچنین دفاتر شرکت مربوط به سال مالی ۱۴۰۲ در دست رسیدگی سازمان تامین اجتماعی قرار دارد.

مالیات

مالیات شرکت تا پایان سال مالی ۱۴۰۲ رسیدگی، قطعی و تسویه شده است و شرکت فاقد هرگونه بدهی مالیاتی می باشد.

۶-۱- سهامداران اصلی شرکت در پایان سال مالی

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		افزایش سرمایه	برآیند تغییرات طی دوره	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		مشخصات سهامداران
درصد	تعداد سهام			درصد	تعداد سهام	
۶۳.۹۴	۳۲,۱۳۱,۷۷۷,۵۶۶	۱۴,۷۰۷,۰۸۲,۲۰۰	۰	۶۳.۹۴	۱۷,۴۲۴,۶۹۵,۳۶۶	بانک ملی ایران
۱۰.۲۳	۵,۱۴۰,۲۹۴,۶۸۶	۲,۳۵۲,۷۷۱,۶۸۶	۰	۱۰.۲۳	۲,۷۸۷,۵۲۳,۰۰۰	صندوق بازنشتگی، وظیفه و از کارافتادگی کارکنان بانکها
۲.۶۳	۱,۳۲۳,۳۹۳,۶۲۵	۶۴۸,۳۸۹,۱۱۳	(۹۳,۱۹۵,۶۴۰)	۲.۸۲	۷۶۸,۲۰۰,۱۵۲	بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
۲.۰۹	۱,۰۴۹,۸۹۰,۹۳۹	۵۰۱,۷۸۸,۲۳۴	(۴۳,۱۲۲,۸۰۴)	۲.۱۷	۵۹۱,۲۲۵,۵۰۹	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه ملی
۰.۸۵	۴۲۷,۶۸۳,۲۲۲	۲۵۲,۶۹۹,۳۸۴	(۱۲۴,۴۱۰,۰۰۰)	۱.۱۰	۲۹۹,۳۹۳,۸۳۸	شرکت سهامی بیمه ایران
۰.۹۶	۴۸۱,۸۰۵,۵۳۹	۲۲۰,۵۲۷,۹۰۷	۰	۰.۹۶	۲۶۱,۲۷۷,۶۳۲	صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
۱.۱۶	۵۸۴,۲۵۰,۹۶۷	۱۶۳,۹۶۸,۷۵۲	۴۲۰,۲۸۲,۲۱۵	۰	۰	صندوق سرمایه گذاری اهرمی موج فیروزه
۰.۵۳	۲۶۳,۹۴۹,۸۳۶	۱۲۲,۳۸۵,۳۲۰	(۶۸۵,۴۸۴)	۰.۵۲	۱۴۲,۲۵۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار
۰.۵۱	۲۵۴,۴۵۵,۰۱۵	۱۰۵,۵۰۴,۵۸۶	۲۸,۰۵۰,۴۲۹	۰.۴۴	۱۲۰,۹۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری ستاره خاورمیانه
۰.۳۷	۱۸۴,۳۰۳,۴۶۸	۸۶,۰۹۱,۷۴۲	(۱۶,۷۱۷,۳۶۶)	۰.۴۲	۱۱۴,۹۲۹,۰۹۲	گروه مالی پارسیان
۰.۳۶	۱۸۰,۷۴۶,۸۴۸	۷۰,۶۴۶,۳۱۸	۲۶,۴۰۰,۰۰۰	۰.۳۱	۸۳,۷۰۰,۵۳۰	شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن
۵.۶۳	۲,۸۲۶,۹۷۶,۰۳۵	۱,۳۷۶,۲۶۸,۹۳۸	(۴۱۱,۹۵۱,۹۵۹)	۶.۸۴	۱,۸۶۲,۶۵۹,۰۵۶	سایر سهامداران حقوقی
۱۰.۷۵	۵,۴۰۰,۴۷۲,۲۵۴	۲,۳۰۵,۷۸۴,۰۷۸	۳۰۱,۴۴۲,۳۵۱	۱۰.۲۵	۲,۷۹۳,۲۴۵,۸۲۵	سهامداران حقیقی
۱۰۰	۵۰,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۹۱۳,۹۰۸,۲۵۸	۸۶,۰۹۱,۷۴۲	۱۰۰	۲۷,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

در راستای مفاد ماده ۳۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار اطلاعات مربوط به اعضای هیات مدیره در تاریخ تهیه گزارش، به شرح ذیل می باشد:

شخصیت حقوقی	نام نماینده	سمت	تحصیلات	سوابق کاری
مدیریت توسعه نگاه پویا	سیدعلی تقوی	رئیس هیات مدیره (غیرموظف)	دکترای مدیریت مالی	مدیرعامل گروه توسعه اقتصادی بام، مدیرعامل شرکت سیدگردان تابان، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری رایا، مدیرعامل و عضو هیات مدیره رفاه اندیش صنعت و معدن، رئیس هیات مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن، نائب رئیس هیات مدیره کارگزاری بیمه توسعه صنعت و معدن نواندیشان، مدیرسرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری توسعه بازار سرمایه، امین یکم وامین انصار، مدیرداری و سرمایه گذاری تامین سرمایه امین، عضو هیات علمی دانشگاه آزاد سمنان
سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار	فرهاد زرگری	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره (موظف)	دکترای مدیریت در رهبری سازمانی	مدیرعامل شرکت های سرمایه گذاری شفا دارو، سرمایه گذاری خارجی ایران، سرمایه گذاری دارویی تامین، هلدینگ شمع تامین و بازرگانی بین المللی سرمایه گذاری بانک ملی ایران، رئیس هیات مدیره فروشگاه های زنجیره ای رفاه، نائب رئیس هیات مدیره شرکت های توزیع دارو پخش و هلدینگ دارو پخش، عضو هیات مدیره بانک ایران و مصر، شرکت ذوب آهن ایران، مدیر کل امور بین الملل تامین اجتماعی
بانک ملی ایران	علی محمدی	عضو هیات مدیره (موظف)	دکترای مهندسی مالی	مدیرعامل و عضو هیات مدیره گروه ملی صنعتی فولاد ایران، مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت آب معدنی داماش، سرپرست شرکت مهندسی پتروشیمی سورنا، عضو موظف هیات مدیره و قائم مقام شرکت های گروه صنعتی نمونه گیلان، شیمیایی فرآورد قشم (سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی)، عضو هیات مدیره و قائم مقام شرکت تولید لوله های دوجداره قدر، عضو هیات مدیره و معاون مالی اقتصادی گروه ملی فولاد ایران، عضو موظف هیات مدیره شرکت مهندسی و نصب فریمکو پارس، عضو هیات مدیره شرکت نگهداشت کاران (شستا)
داده ورزی سداد	حمید نوبهار	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی دانشجوی دوره دکترا کسب و کار	عضو هیات مدیره گروه مالی و اقتصادی بانک دی، عضو هیات مدیره گروه مالی بانک ملی ایران، عضو و نائب رئیس هیات مدیره شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس سازمان بورس و اوراق بهادار، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان، عضو هیات مدیره لیزینگ بانک مسکن، عضو هیات مدیره لیزینگ دی
صندوق بازتنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی کارکنان بانکها	ایرج فکور	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	معاون شهرداری کشت و صنعت مغان، عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت های ترانسفورماتور توزیع زنگان، شرکت ایران ترانسفو ری، رئیس هیات مدیره شرکت بورسی تجلی معادن و فلزات، شرکت گنجینه فولادی کانسار و شرکت خارجی محولات الخلیج، نائب رئیس شرکت بورسی تجلی معادن و فلزات، شرکت های خدمات پس از فروش ایران ترانسفو (ایتاس) و شرکت شهرک صنعتی پرند، عضو هیات مدیره شرکت های ورق های آلیاژی فولاد مبارکه و فاوا صنعت، شرکت بازرگانی ایران ترانسفو و موسسه تحقیقات ترانسفورماتور ایران، مشاور مدیرعامل گروه صنعتی ایران ترانسفو

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

در طول سال مالی مورد گزارش مجموعاً ۲۹ جلسه هیات مدیره تشکیل شده است.

نام عضو هیات مدیره (در پایان سال مالی)	دوره تصدی	هیات مدیره	تعداد دفعات حضور در جلسات		
			کمیته حسابرسی	کمیته انتصابات	کمیته ریسک
سید علی تقوی	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	۲۹	۲۳	۱۰	-
علی نبوی	۱۴۰۲/۰۹/۲۱	۲۰	-	۱۹	-
فرهاد زرگری	۱۴۰۳/۱۰/۱۹	۹	-	-	-
حمید نوبهار	۱۴۰۲/۰۹/۲۱	۲۹	-	۱۸	۳
مهدی ایثاری نیا	۱۴۰۱/۱۱/۱۲	۲۴	۱۹	-	۳
علی محمدی	۱۴۰۳/۰۹/۲۰	۱۵	-	-	-
ایرج فکور	۱۴۰۳/۱۱/۰۷	۵	-	-	-

*خروج آقای علی نبوی و معرفی آقای فرهاد زرگری بعنوان سرپرست به موجب مصوبه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۰ و خروج آقای مهدی ایثاری نیا به موجب مصوبه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۷.

تشریح اقدامات و نحوه اثربخشی هیات مدیره:

- اهم اقدامات انجام شده توسط هیات و نحوه اثربخشی آن در راستای حاکمیت شرکتی به شرح ذیل می باشد:
- ۱- نظارت بر عملکرد شرکت های تابعه از طریق بررسی ادواری عملکرد شرکت های مزبور و برگزاری نشست های تخصصی در این رابطه توسط معاونت امور شرکت ها و مجامع.
 - ۲- نظارت بر فرایند گزارشگری مالی شرکت های تابعه از طریق پایش گزارشات حسابرسی و تکالیف مجمع شرکت های تابعه توسط واحد حسابرسی داخلی و کمیته حسابرسی.
 - ۳- بررسی طرح های تامین مالی، سرمایه گذاری و افزایش سرمایه شرکت های تابعه به منظور تزریق نقدینگی و تامین مالی طرح های مناسب و با حداکثر بازدهی از طریق معاونت اقتصادی و کمیته سرمایه گذاری و به منظور ایجاد ثروت، اشتغال و پایداری و تخصیص بهینه منابع در شرکت.
 - ۴- بررسی و تصویب گزارش معاملات سهام شرکت و معاملات سهام واحدهای صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شرکت.
 - ۵- تعیین شرکت های دارای اولویت واگذاری و تصویب نحوه ارزش گذاری شرکت های در حال واگذاری.
 - ۶- تصویب تقویم برگزاری جلسات هیات مدیره.
 - ۷- بررسی کلیه مکاتبات صورت گرفته با سازمان بورس و رعایت ضوابط و مقررات تعیین شده از طرف آن سازمان از جمله رعایت دقیق دستورالعمل حاکمیت شرکتی و الزامات افشا.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

– اطلاعات مربوط به اعضای کمیته حسابرسی در پایان سال مالی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	عضویت همزمان در کمیته سایر شرکتها (نام شرکت)	خلاصه سوابق
سید علی تقوی	رئیس کمیته	دکترای مدیریت مالی	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	۲۳	عضو کمیته حسابرسی پخش هجرت	مدیرعامل گروه توسعه اقتصادی بام، مدیرعامل شرکت سبدگردان تابان، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری رایا، مدیرعامل و عضو هیات مدیره رفاه اندیش صنعت و معدن، رئیس هیات مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن، نائب رئیس هیات مدیره کارگزاری بیمه توسعه صنعت و معدن نوآندیشان، مدیرسرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری توسعه بازار سرمایه، امین یکم وامین انصار، مدیردارایی و سرمایه‌گذاری تامین سرمایه امین، عضو هیات علمی دانشگاه آزاد سمنان
علی اکبر عباسی حسن کیاده	عضو کمیته	دانشجوی دکتری حسابداری	۱۴۰۱/۰۹/۱۳	۲۳	- کمیته حسابرسی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - کمیته حسابرسی شرکت توزیع دارو پخش	۲۰ سال حسابرسی در موسسه حسابرسی مفید راهبر، در ۱۰ سال آخر سمت مدیر فنی حسابرسی - عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
ولی اله ولی نیا	عضو کمیته	دانشجوی دکتری حسابداری	۱۴۰۱/۰۹/۱۳	۲۳	- کمیته حسابرسی بهساز کاشانه تهران - کمیته حسابرسی داروسازی دانا	حسابرس ارشد موسسه مفید راهبر، مدیر حسابرس داخلی پخش البرز، معاون مالی پخش البرز، معاون مالی و عضو هیات مدیره البرز بالک، معاون مالی و توسعه تامین سرمایه امین، عضو هیات مدیره و کمیته حسابرسی شرکت کارگزاری امین آوید، عضو کمیته حسابرسی بهساز کاشانه تهران
مهدی ایثاری نیا	عضو کمیته	کارشناسی ارشد اقتصاد	۱۴۰۳/۰۳/۰۸	۱۹	- کمیته انتصابات موسسه دانش بنیان برکت - کمیته ریسک موسسه دانش بنیان برکت - کمیته انتصابات شرکت گسترش الکترونیک تدبیر ایران	معاون توسعه زیست بوم موسسه دانش بنیان برکت، رئیس هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی شرکت سیحان دارو، عضو غیرموظف هیات مدیره شرکت داده گستر عصر نوین (های وب)، رئیس هیات مدیره و رئیس کمیته سرمایه گذاری شرکت راهبرد هوشمند مدیریت ثروت ستارگان
مسعود بهزادپور	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	۲۳	کمیته حسابرسی پالایشگاه اصفهان	معاون نظارت بر شرکت ها در سرمایه گذاری اهداف، مدیرعامل و عضو هیات مدیره لاستیک پارس، رئیس هیات مدیره (غیر موظف) صنایع سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران، معاون مالی اداری در سرمایه گذاری غدیر، عضو غیر موظف هیات مدیره در سرمایه گذاری صنعت و معدن

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

– اطلاعات مربوط به اعضای کمیته ریسک در پایان سال مالی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات در سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	عضویت همزمان در کمیته سایر شرکتها (نام شرکت)	خلاصه سوابق
حمید نوبهار	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی، دانشجوی دوره دکترا کسب و کار	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۳	کمیته ریسک گروه مالی دی	عضو هیات مدیره گروه مالی و اقتصادی بانک دی- عضو هیات مدیره گروه مالی بانک ملی ایران - عضو و نائب رئیس هیات مدیره شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس سازمان بورس و اوراق بهادار- رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان- عضو هیات مدیره لیزینگ بانک مسکن- عضو هیات مدیره لیزینگ دی
مهدی ایثاری نیا	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد اقتصاد	۱۴۰۱/۱۱/۱۶	۳	کمیته ریسک موسسه دانش بنیان برکت کمیته انتصابات شرکت گسترش الکترونیک تدبیر ایران	معاون توسعه زیست بوم موسسه دانش بنیان برکت، رئیس هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی شرکت سبحان دارو، عضو غیرموظف هیات مدیره شرکت داده گستر عصر نوین (های وب)، رئیس هیات مدیره و رئیس کمیته سرمایه گذاری شرکت راهبرد هوشمند مدیریت ثروت ستارگان
حسن پور عبدالهیان	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۳	-	رئیس هیات مدیره شرکت تامین سرمایه دماوند- عضو هیات امنا صندوق قرض الحسنه امداد ولایت - معاون مالی و اداری سرمایه گذاری غدیر - مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری مهرگان- معاون مالی و اداری سرمایه گذاری پارسیان- معاون مالی و اداری سازمان اقتصادی کوثر معاون مالی و اداری سازمان تامین اجتماعی
علی سرزعی	عضو کمیته	دکترای اقتصاد	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۳	عضو کمیته ریسک سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری فرهنگیان- عضو کمیته مدیریت ریسک بانک صادرات- عضو کمیته ریسک بانک کشاورزی	مدیر عامل کارگزاری بانک رفاه کارگران- عضو موظف بانک رفاه کارگران - استادیار دانشگاه علامه طباطبائی - معاون اقتصادی وزارت تعاون و رفاه اجتماعی - مدیر بخش اقتصادی مرکز بررسیهای استراتژیک ریاست جمهوری - مدیر واحد ریسک و تحقیقات مالی شرکت تامین سرمایه سپهر
حسین دیده خانی	عضو کمیته	دکترای تخصصی مهندسی صنایع	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۳	-	عضو کمیته عالی سرمایه گذاری بانک دی - مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک دی - مدیر برنامه ریزی تولید شرکت فرش زمرد مشهد- معاونت آموزشی و تحصیلات تکمیلی دانشگاه آزاد اسلامی -مدیر دفتر گرگان کارگزاری سهام گستران کارگزاری رسمی بورس اوراق بهادار- عضو موظف هیات مدیره شرکت کارگزاری سهام گستران کارگزاری رسمی بورس اوراق بهادار- مدیرعامل و عضو هیات مدیره کارگزاری صبا تامین

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

اطلاعات مربوط به اعضای کمیته انتصابات در پایان سال مالی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات در سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	عضویت همزمان در کمیته سایر شرکتها (نام شرکت)	خلاصه سوابق
مهدی سوهانیان	عضو کمیته	-	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۱۰		
رضا توکلان	عضو کمیته	دکتری مدیریت گرایش بازاریابی	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۱۰		مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا، معاون طرح و توسعه هلدینگ خوارزمی، معاون امور شرکتهای هلدینگ تیپیکو (گروه دارویی تامین)، معاون سرمایه گذاری و توسعه کسب و کار شرکت سرمایه گذاری شفا دارو، مدیر منابع انسانی و مشلور مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری شفا دارو، مدیر مطالعات راهبردی و فرآیندهای انسانی سرمایه گذاری شفا دارو، مدیر استراتژی و تعالی سازمانی شرکت داروسازی اکسیر، مدیر برنامه ریزی و مطالعات استراتژیک هلدینگ دارو پخش، کارشناس مهندس صنایع شرکت دارو سازی جابرین حیان، کارشناس برنامه ریزی تولید شرکت دارو سازی جابرین حیان، کارشناس ارشد بازرگانی خارجی شرکت دارو سازی جابرین حیان، رئیس مهندس صنایع شرکت دارو سازی پورسینا
سید علی تقوی	رئیس کمیته	دکتری مدیریت مالی	۱۴۰۱/۱۲/۱۴	۱۰	عضو کمیته حسابرسی پخش هجرت	مدیرعامل گروه توسعه اقتصادی بام، مدیرعامل شرکت سیدگردان تابان، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری رایا، مدیرعامل و عضو هیات مدیره رفاه اندیش صنعت و معدن، رئیس هیات مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن، نائب رئیس هیات مدیره کارگزاری بیمه توسعه صنعت و معدن نوآندیشان، مدیر سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری توسعه بازاری سرمایه، امین یکم وامین انصار، مدیرارایی و سرمایه گذاری تامین سرمایه امین، عضو هیات علمی دانشگاه آزاد سمنان

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی:

- اقدامات صورت پذیرفته توسط کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی به شرح زیر است:
- برگزاری جلسه هم اندیشی اعضای کمیته حسابرسی با مدیر عامل گروه.
- بررسی پیش نویس گزارشات حسابرسی و بازرس قانونی با حضور مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره شرکت های تابعه و تعدیل برخی از پیش نویس های حسابرس از اظهار نظر مردود یا عدم اظهار نظر به مشروط و یا تبدیل اظهار نظر مشروط به مقبول.
- بررسی گزارشات ۳ ماهه واحد حسابرسی داخلی در خصوص ارزیابی کنترل های داخلی.
- بررسی رزومه و مصاحبه با افراد پیشنهادی در خصوص تصدی سمت مدیر حسابرسی داخلی و عضویت در کمیته حسابرسی شرکت های تابعه.
- معرفی نماینده از واحد حسابرسی داخلی به عنوان عضو ناظر در جلسات کمیته حسابرسی شرکت های تابعه.
- بررسی صورت های مالی و پیش نویس گزارش حسابرسی شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی.
- بررسی گزارش نامه مدیریت شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی.
- تهیه گزارش بندهای حسابرسی به تفکیک بندهای مالیاتی، حقوقی و عدم رعایت استانداردهای حسابداری و حسابرسی.
- دعوت از شرکت های دارای پرونده های حقوقی سنگین به صورت منظم و دوره ای در کمیته حقوقی و وصول مطالبات.
- بررسی گزارش حسابرسی ویژه شرکت مارگارین و ارائه راهکارها و پیشنهادات لازم.
- بررسی و تصویب معاملات موضوع ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت توسط کمیته حسابرسی قبل از تصویب توسط هیات مدیره.
- بررسی نسخه پیش نویس منشور کمیته حسابرسی سازمان بورس و اوراق بهادار.
- بررسی پروژه الماس تهران، شرکت بین الملل ساختمان و صنعت ملی.
- بررسی پاسخ نامه بانک ملی در خصوص عملکرد سالانه کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی گروه از سال ۱۳۹۷-۱۴۰۲.
- بررسی و تصویب صورت های مالی منتهی به سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ شرکت چینی مقصود .
- بررسی فروش زمین ۱۱۵۰ متری کارخانجات مخمل و ابریشم کاشان.
- بررسی موضوع کسر ۱۶/۶۷ درصد سپرده بیمه تامین اجتماعی شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا.
- بررسی واریز مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال در وجه شرکت گروه ملی صنعتی فولاد ایران بابت تهاتر سود سهام بانک ملی ایران.
- بررسی معافیت مالیاتی مزایای رفاهی و انگیزشی پرسنل شرکت.
- بررسی جدول زمانبندی ارائه صورت های مالی حسابرسی شده و نشده شرکت های تابعه.

اقدامات و تصمیمات کمیته انتصابات:

- بررسی صلاحیت مدیران پیشنهادی هیات مدیره و مدیران عامل شرکت های تابعه و مدیران ارشد شرکت اصلی.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۷-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ۱- اساسنامه شرکت.
- ۲- قانون تجارت و لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت.
- ۳- قانون مالیات های مستقیم.
- ۴- قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و دستور العمل های ابلاغی از سوی سازمان بورس اوراق بهادار نظیر دستورالعمل افشاء اطلاعات، دستورالعمل حاکمیت شرکتی و ...
- ۵- استانداردهای حسابداری.
- ۶- قانون کار و تامین اجتماعی.
- ۷- قوانین و دستورالعمل های خاص شرکت های تحت پوشش بانک.
- ۸- قوانین و دستورالعمل های ابلاغی مبارزه با پولشویی.
- ۹- مصوبات هیات مدیره، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی.

۸-۱- وضعیت رقابت

شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی در صنعت «چند رشته ای صنعتی» فعالیت دارد و در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ از نظر ارزش بازار رتبه هفتم و سرمایه ثبت شده رتبه ششم در صنعت مذکور را به خود اختصاص داده است.

رتبه ارزش بازار	سرمایه تعداد سهام	رتبه سرمایه	ارزش بازار (میلیون ریال)	نماد
۱	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶,۰۰۰	۱	۲,۱۳۶,۶۳۳,۵۷۴	شستا
۲	۲۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲	۱,۹۸۰,۷۳۰,۰۰۰	وغدیر
۳	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۳	۱,۵۵۷,۴۹۴,۶۵۷	وامید
۴	۴۰,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴	۹۴۳,۰۱۰,۱۰۰	وصندوق
۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	۳۸۶,۲۰۰,۰۰۰	وکغدیر
۶	۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶	۳۵۰,۳۵۰,۰۰۰	ونیکی
۷	۵۰,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷	۳۳۰,۱۴۲,۵۰۰	وبانک

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۹-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت

شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان توسعه ملی قرارداد منعقد نموده است. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان سهام وبانک توسط صندوق مذکور برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان توسعه ملی
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۴/۰۲/۲۰
۳	پایان دوره بازارگردانی	-
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۴۹,۹۹۶
۵	بهای تمام شده خرید طی دوره (میلیون ریال)	۳۲۲,۵۱۹
۶	بهای تمام شده فروش طی دوره (میلیون ریال)	۵۸۵,۲۵۶
۷	سود بازارگردانی (میلیون ریال)	۳۲۱
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۴۹,۷۲۲,۴۹۶
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۹۲,۸۴۵,۳۰۵
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان	۱,۰۴۹,۸۹۰,۹۳۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۰-۱- لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه

متعلق به شرکت اصلی:

نسبت منافع مالکیت شرکت اصلی				سال مالی	نوع شرکت	محل شرکت و فعالیت آن	فعالیت اصلی	نام شرکت
۱۴۰۲		۱۴۰۳						
شرکت	گروه	شرکت	گروه					
شرکت های فرعی سرمایه گذاری گروه توسعه ملی:								
۴۶.۳۱	۴۶.۴۹	۴۶.۳۲	۴۷.۹۶	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	توسعه صنایع بهشهر
۵۸.۲۹	۵۹.۰۵	۵۸.۱۵	۶۰.۲۴	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در سهام و اوراق بهادار	سرمایه گذاری توسعه ملی
۸۷.۰۸	۸۸.۱۶	۸۷.۰۸	۸۹.۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سیمان	سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
۹۷.۰۹	۹۷.۱۲	۹۷.۰۹	۹۷.۱۲	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در صنایع غذایی	توسعه کشت و صنعت ملی
۶۱.۷۸	۸۵.۱	۶۱.۷۸	۸۵.۱۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	تولید کمپرسور	کمپرسور سازی ایران
۳۹.۹۱	۵۷.۴۹	۳۹.۹۱	۵۷.۴۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	فرآورده های نساجی	مخمل و ابریشم کاشان
۴۴.۹۹	۵۸.۳۷	۵۸.۲	۷۵.۵۱	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	فرآورده های نساجی	ایران پوپلین
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	خدمات ساختمانی	بین الملل ساختمان و صنعت ملی
۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی خاص	ایران	خدمات اعتباری	لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی
۷۹	۸۰	۷۹	۸۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی خاص	ایران	توسعه نیروگاهها و انرژی برق	توسعه نیروگاه ها و انرژی برق
۷۲.۵۸	۸۸	۹۱.۴۳	۹۶.۲۲	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی خاص	ایران	بازرگانی	توسعه بین الملل تجارت ملی
۴۹.۹۹	۴۹.۹۹	۴۹.۹۹	۴۹.۹۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سهامی خاص	ایران	احداث و بهره برداری از آزاد راه	آزاد راه تبریز - ارومیه
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۳۱-دسامبر	سهامی خاص	امارات	سرمایه گذاری	بازرگانی بین المللی سرمایه گذاری بانک ملی(BMIIGT)
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سهامی خاص	ایران	سرمایه گذاری	مدیریت توسعه نگاه پویا

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ب- شرکت های فرعی زیر مجموعه:

نام شرکت	فعالیت اصلی	محل شرکت و فعالیت آن	نسبت منافع مالکیت گروه			
			۱۴۰۲		۱۴۰۳	
			شرکت	گروه	شرکت	گروه
سایر شرکت های فرعی:						
توسعه صنایع بهشهر:						
صنایع بسته بندی ایران	تولید ظروف بسته بندی	ایران	۶۶.۰۲	-	۶۵.۶۵	-
مارگارین	تولید روغن خوراکی	ایران	۷۰.۳۴	-	۷۰.۳۱	-
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر	سرمایه گذاری	ایران	۵۱.۱۳	-	۵۲.۰۸	-
سرمایه گذاری ساختمان گروه بهشهرتهران	خدمات پیمانکاری	ایران	۹۹.۸۲	-	۹۹.۸۶	-
خدمات بیمه ای پوشش توسعه	خدمات بیمه ای	ایران	۸۵.۰۱	-	۸۴.۵۱	-
مدیریت صنعت قند	سرمایه گذاری	ایران	۸۵.۰۴	-	۸۱.۵	-
گروه صادراتی توسعه صنایع بهشهر زرین :						
صادراتی توسعه بهشهر زرین	بازرگانی	ایران	۹۹.۹۸	-	۹۹.۹۷	-
قند نیشابور	تولید قند و شکر	ایران	۶۱.۴۷	-	۶۲.۶۲	-
شکر	تولید قند و شکر	ایران	۰	-	۵۵.۱۶	-
زرین ذرت شاهرود	تولید فرآورده های دامی	ایران	۹۸.۲۸	-	۹۹.۰۹	-
گروه مدیریت صنعت شوینده :						
مدیریت صنعت شوینده	سرمایه گذاری	ایران	۷۸	-	۷۸	-
پاکسان	تولید محصولات شوینده و بهداشتی	ایران	۵۱.۹۶	-	۵۲.۱۱	-
گلناتاش	تولید محصولات شوینده و بهداشتی	ایران	۵۵.۷۱	-	۵۵.۸۷	-
ساینا	تولید محصولات شوینده و بهداشتی	ایران	۴۹.۳۸	-	۴۷.۹۴	-
مروارید هامون	تولید محصولات شوینده و بهداشتی	ایران	۷۸	-	۷۸	-
لی شیمی قم	تولید گلیسرین	ایران	۷۵.۸۸	-	۷۵.۰۹	-
پاکسان ایروان	تولید محصولات شوینده و بهداشتی	ارمنستان	۴۲.۶۷	-	۴۲.۷۳	-
مدیریت یاران توسعه بهشهر	تولید کارمزدی جمعبه	ایران	۰	-	۷۷.۶۶	-
گروه بهپاک :						
صنعتی بهپاک	روغنکشی دانه های روغنی	ایران	۶۴.۱۴	-	۶۴.۸۶	-
کارخانجات پروتئین سویای بهپاک	تولید پروتئین سویا	ایران	۶۴.۵۳	-	۶۴.۵۳	-
مدیریت کارخانجات روغن کشی بهپاک	روغنکشی دانه های روغنی	ایران	۶۴.۵۳	-	۶۴.۵۳	-
گروه سرآمد صنایع بهشهر:						
سرآمد صنایع بهشهر	بازرگانی	ایران	۹۹.۹۸	-	۹۹.۹۷	-
بازرگانی نواندیشان اطلس ایرانیان	بازرگانی	ایران	۶۹.۹۸	-	۶۹.۹۸	-
گروه به پخش :						
به پخش	توزیع کالا	ایران	۹۹.۵۷	-	۹۰.۰۱	-
زرین پخش بهشهر	توزیع کالا	ایران	۸۹.۰۱	-	۸۹.۰۱	-
به پخش دارویی بهشهر	توزیع کالا	ایران	۸۹.۹۹	-	۸۹.۹۹	-
ساختمانی و خدماتی مهندسی (در حال تصفیه)	خدمات ساختمانی و مهندسی	ایران	۹۰.۰۲	-	۹۰.۰۲	-
بازرگانی بین الملل به پخش	توزیع کالا	ایران	۹۰.۰۲	-	۹۰.۰۲	-
ترابری حمل و نقل به پخش	خدمات حمل و نقل	ایران	۹۰.۰۲	-	۹۰.۰۲	-
پخش سراسری فرا صرفه	توزیع کالا	ایران	۹۰.۰۲	-	۹۰.۰۲	-
صنایع غذایی به پخش	بسته بندی چای	ایران	۹۰.۰۲	-	۹۰.۰۲	-
سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان:						
سیمان شمال	تولید سیمان	ایران	۶۹.۱۸	-	۶۹.۶۸	-
سیمان فیروزکوه	تولید سیمان	ایران	۵۴.۰۹	-	۵۴.۰۹	-
سیمان کرمان	تولید سیمان	ایران	۶۲.۹۵	-	۶۳.۷۶	-
سرمایه گذاری سیمان کرمان	سرمایه گذاری در سهام	ایران	۶۲.۹۸	-	۶۳.۷۴	-
حمل و نقل بهمن یار کرمان	باربری	ایران	۶۲.۶۸	-	۶۳.۴۸	-
بین المللی سیمان ساروج بوشهر	ساخت کارخانه کلینگر وسیمان	ایران	۵۴.۷۴	-	۵۴.۷۴	-
سیای آرام	استخراج مواد معدنی	ایران	۴۷	-	۴۶.۹۹	-
سیمان مازندران	تولید سیمان	ایران	۴۵.۹۸	-	۴۶.۷۹	-
مازند ترابر	باربری	ایران	۲۱.۲۶	-	۴۷.۷۳	-
شرکت های مستثنی از تلفیق و وابسته :						
توسعه مدیریت ارتباطات سبز(در حال تصفیه)	طراحی سیستم ها	ایران	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰
ایرونتکس	بازرگانی	آلمان	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰
یونیک متال تکنولوژی	تولید و خرید و فروش شمش سرب	امارات	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

گروه توسعه ملی به عنوان یک ابربنگاه اقتصادی با ماهیت چندرشته‌ای، مسیر تعالی خود را به گونه‌ای هدف‌گذاری نموده است که بتواند به چشم‌انداز آرمانی خود دست یابد و در چارچوب ارزش‌های سازمانی علاوه بر خلق ارزش بلندمدت برای سهامداران، نسبت به حرکت در جهت تحقق برنامه تحولی و ایفای نقش در توسعه اقتصاد ملی اقدام نماید. در این راستا، اهداف کلان گروه در جایگاه هلدینگ مادر با بهره‌گیری از مزایایی من جمله امکان استفاده از منابع بین شرکت‌ها و به اشتراک گذاشتن توانمندی‌ها، صرفه‌جویی در مقیاس و قدرت انعطاف‌پذیری بالا، نسبت به سازمان‌های دیگر سهل‌الوصول‌تر خواهد بود. گروه برای دستیابی به این اهداف با استفاده از راهبردهای مدیریتی، در صدد است نسبت به ارزش‌آفرینی در بازار سرمایه، التزام به قوانین و دستورالعمل‌های حاکمیتی، توسعه تجارت خارجی و تعامل با نهادها و سازمان‌های داخلی اقدام نماید. الگوی استفاده شده در تدوین برنامه راهبردی با توجه به ماهیت کارکردهای گروه و ساختار خاص آن بر مبنای الگوهای توسعه‌یافته برای استراتژی سطح بنگاه و با تمرکز بر چهار رکن: استراتژی سبد کسب‌وکار، استراتژی سرپرستی، استراتژی مدیریت دارایی‌ها و استراتژی مالی تدوین گردیده است.

۱. آرایش بهینه پرتفوی و مولدسازی دارایی‌ها با ورود به عرصه‌های پیشران، دانش‌بنیان و خروج از رشته فعالیت‌های نامرتبط در هلدینگ‌ها

با توجه به اهمیت بهینه سازی پرتفوی گروه منطبق بر آخرین برآوردها و ارزیابی‌ها از بازدهی سرمایه گذاری، وجود این راهبرد حیاتی است. گروه در قالب کمیته سرمایه گذاری همواره نسبت به رصد بازار سرمایه و مبنای مرتبط و تاثیرگذار بر فعالیت شرکت‌های تابعه پرداخته و با اتخاذ الگوهای مبتنی بر ریسک بازده سرمایه سعی دارد بهترین پرتفوی سرمایه گذاری خود را شکل دهد. در این زمینه ضمن ورود به عرصه‌های پیشران تولیدی و خدماتی، سرمایه گذاری در حوزه‌های دانش بنیان و مرتبط با رشته فعالیت‌های سودآور زیرمجموعه مدنظر قرار می‌گیرد. از اهم شاخص‌های درنظر گرفته شده برای ارزیابی پرتفوی می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

- نرخ بازده سالیانه پرتفوی گروه.

- فاکتور ریسک سرمایه‌گذاری پرتفوی گروه.

- میزان فروش دارایی‌های غیرمولد و راکد گروه و شرکت‌های تابعه.

- سهم سالیانه گروه در سرمایه گذاری‌های زود بازده مطابق با اولویت‌های سرمایه گذاری.

۲. استقرار حاکمیت شرکتی و کنترل داخلی مؤثر مبتنی بر زیر ساخت فناوری اطلاعات

با توجه به الزام گروه مبنی بر رعایت دستورالعمل‌های حاکمیت شرکتی سازمان بورس اوراق بهادار تهران، ضمن ابلاغ موارد مرتبط با رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی، کمیته‌های مرتبط با دستورالعمل در گروه و شرکت‌های تابعه شکل گرفته و به عنوان یک راهبرد میزان نفوذپذیری اصول حاکمیت شرکتی در گروه و شرکت‌های تابعه مورد رصد و پایش قرار خواهد گرفت. در واقع در این راهبرد گروه سعی دارد با استفاده از رکن نظارت بر شرکت‌های تابعه از رعایت مفاد اصلی حاکمیت شرکتی اطمینان حاصل نماید. با ایجاد زیرساخت‌های فناوری اطلاعات، نظارت متمرکز بر برخی حوزه‌های مهم و تاثیرگذار بر شرکت‌های تابعه شکل خواهد گرفت.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۳. تقویت تولید داخلی در مجموعه شرکت‌های تابعه با رویکرد دانش بنیان و کاهش ارزیابی

با ابلاغ قانون جهش تولید دانش بنیان و رویکرد حمایت از تولید داخلی در کشور، گروه می‌تواند با سرمایه‌گذاری در حوزه‌های دانش بنیان، نسبت به شناسایی فرصت‌ها و مصادیق توسعه نوآوری و ظرفیت‌های دانش بنیان و بهره‌گیری از توان تولید داخلی متناسب با زنجیره ارزش شرکت‌های تابعه اقدام نماید. در این خصوص گروه با ایجاد و استقرار کارگروه ویژه دانش بنیان در تلاش است با شناسایی چالش‌های موجود در شرکت‌های تابعه نسبت به بهره‌گیری از توان شرکت‌های دانش بنیان داخلی و خارجی برای رفع آنها اقدام نماید.

۴. افزایش سهم بازار از طریق بهره‌گیری از روش‌های نوین تامین و توزیع کالا با بهره‌گیری از تجارت الکترونیک
گروه به منظور ابقای شرکت‌های تابعه در بازار رقابتی و افزایش نقش‌آفرینی آنها در صنایع، توسعه به‌کارگیری فناوری‌های نوین جهت افزایش فروش محصولات تولیدی را به‌عنوان یکی از راهبردهای خود مدنظر قرار داده است. در این خصوص شرکت‌های تابعه ای که می‌توانند با استفاده از فرصت‌های تجارت الکترونیک در توسعه فروش محصولات خود اقدام نمایند مورد ارزیابی قرار گرفته و زیرساخت‌های لازم بدین منظور شکل خواهد گرفت.

۵. ارتقای بهره‌وری، کنترل بهای تمام شده و تامین مالی شرکت‌های تابعه با توسعه هم‌افزایی و مشارکت‌های درون‌گروهی
اساس شکل‌گیری هلدینگ‌های چند رشته‌ای ایجاد هم‌افزایی پایدار برای تامین زنجیره‌های ارزش در شرکت‌های تحت مدیریت خود و استفاده از فرصت‌های هم‌افزایی برای ایجاد قابلیت‌های صرفه به مقیاس می‌باشد. بدین منظور گروه با ارزیابی پارامترهای مرتبط با بهره‌وری صنایع زیرمجموعه در قیاس با استانداردهای صنعت می‌کوشد ضمن کنترل هزینه‌های موثر بر بهای تمام شده محصولات و خدمات تولیدی شرکت‌های تابعه، از طریق توسعه فرایندهای هم‌افزا بتواند هزینه‌های مشترک را کاهش داده و با ایجاد مراکز خدمات و سرویس‌های مشترک بین شرکت‌های تابعه، رویکردهای هم‌افزایی را توسعه دهد.

۶. توسعه کسب و کار شرکت‌های تابعه با رویکرد افزایش تولید، توسعه محصول و تحول دیجیتال
با توجه به روندهای کلان تحول دیجیتال در سطح جهانی و ملی، استفاده از زیرساخت‌های تحول دیجیتال در حوزه‌های زیرساخت، فرایندها و تجهیزات یک ضرورت اجتناب ناپذیر است. در این راستا، گروه با هدف عملی شدن تحول دیجیتال در سطح شرکت‌ها و هلدینگ‌های تابعه می‌خواهد با استفاده از الگوهای برتر نسبت به سنجش بلوغ دیجیتال شرکت‌ها پرداخته و متناسب با حجم فعالیت آنها نسبت به شناسایی پتانسیل‌های تحول دیجیتال جهت توسعه کسب و کار آنها اقدام نماید.

۷. افزایش صادرات در مجموعه شرکت‌های تابعه گروه با ایجاد ساز و کارهای اجرایی لازم در داخل و خارج از کشور یکی از موانع پیش روی توسعه صادرات شرکت‌های تابعه گروه، فرآیندهای صادراتی و موانع تجاری بوده؛ از این‌رو گروه سعی دارد در جهت توسعه صادرات شرکت‌های تابعه، با ایجاد فرصت و مدیریت ساز و کارهای اجرایی، توان صادراتی این شرکت‌ها را ارتقا بخشد. در این خصوص ضمن الزام شرکت‌های تابعه که دارای موضوعیت صادرات محصولات و خدمات خود می‌باشند، گروه می‌خواهد با ایجاد مراکز خدمات جهانی در کشورهای پرتانسیل صادراتی ضمن تمرکز بر صادرات و افزایش ارزش‌آوری بتواند صادرات را به مناطق دوردست نیز توسعه دهد.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۸. توانمندسازی سرمایه‌های انسانی و استفاده از ظرفیت‌های داخلی گروه و شرکت‌های تابعه گروه در راستای استفاده از فرصت‌های شایسته‌سالاری و توانمندسازی نیروی انسانی در شرکت‌های تابعه، با توجه به ماهیت حکمرانی، نسبت به توسعه نقش منابع انسانی در فرایندهای مرتبط با جذب، نگهداشت و توسعه سرمایه‌های انسانی اقدام نموده و با استفاده از رویکردهای استاندارد مدیریت انتصابات در شرکت‌های تابعه، نسبت به استفاده از ظرفیت‌های داخلی گروه و شرکت‌های تابعه برای مدیریت و نظارت بر فعالیت‌های شرکت‌های تابعه اقدام می‌نماید.

۲-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت:

اهداف بلند مدت

ارزیابی حوزه‌های سرمایه‌گذاری انتخابی و ورود به حوزه‌های سرمایه‌گذاری از محل واگذاری سایر شرکت‌های زیر مجموعه. 

پیگیری و تسریع در اجرای پروژه شرکت صنایع پتروشیمی بین‌الملل قشم. 

تامین مالی شرکت‌های زیرمجموعه و حضور در افزایش سرمایه آنها بر اساس طرح‌های فنی و اقتصادی توجیه‌پذیر مرتبط با رشته فعالیت‌های در نظر گرفته شده. 

انجام واگذاری شرکت‌های تابعه که در زنجیره فعالیت‌های گروه نمی‌باشند مطابق با تاکید سهامدار عمده و بر اساس مصوبات کمیته‌های واگذاری. 

ایجاد ساز و کارهای تقویت تولید داخل در شرکت‌های زیر مجموعه یا سرمایه‌گذاری در شرکت‌های توانمند برای تولید داخل محصولات و ملزومات مورد نیاز کشور با رویکرد دانش بنیان. 

تمرکز بر ساماندهی شرکت‌های کم‌بازده و زیان‌ده با تزریق نقدینگی در قالب سرمایه در گردش با حمایت سایر سهامداران. 

زمینه‌سازی جهت استفاده از فرصت‌های بازار سرمایه با ورود شرکت‌های غیربورسی پرتفوی به بازارهای بورس / فرابورس. 

ایجاد رویه‌های افزایش تولید و صادرات در شرکت‌های تولید محور زیر مجموعه. 

بررسی، امکان‌سنجی و عملیاتی‌سازی پروژه‌های دانش‌بنیان توجیه‌پذیر در گروه مرتبط با رشته فعالیت‌های شرکت‌های تابعه. 

اهداف کوتاه مدت

استقرار نظام حاکمیت شرکتی در شرکت‌های تابعه و ایجاد همگرایی بین راهبردهای گروه و برنامه‌های عملیاتی شرکت‌های تابعه. 

نظارت بر اجرای مبانی راهبردی و بودجه‌ریزی شرکت‌های تابعه با هم‌راستا سازی برنامه‌های راهبردی آنها با استراتژی‌های گروه. 

ارزیابی توانمندی‌ها و سطح دانش سرمایه‌های انسانی و توسعه آن با استفاده از ابزارهای توسعه فردی و سازمانی در کانون‌های توسعه و برگزاری سمینارهای آموزشی. 

برگزاری کمیته‌های تخصصی در گروه و شرکت‌های تابعه برای استفاده از فرصت‌های موجود در بازار سرمایه و پوشش انواع تهدیدهای محیطی. 

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

صیانت از بازار سرمایه در شرکت‌های تابعه با ایجاد و راه‌اندازی صندوق‌های بازارگردانی و حمایت از سهم‌های موجود در پرتفوی گروه و شرکت‌های تابعه برای حداکثر سازی سرمایه‌های ذینفعان.

ارتقای سطح شفافیت و پاسخگویی به نهادهای نظارتی و سایر ذینفعان.

استقرار سامانه هوش تجاری (BI) در گروه و شرکت‌های تابعه با ایجاد پایگاه‌های اطلاعاتی متمرکز برای هوشمندسازی تصمیم‌گیری مدیران.

نظارت و کنترل بر مطالبات با راه‌اندازی کمیته‌های وصول مطالبات در گروه و شرکت‌های تابعه.

پیگیری فروش اموال راكد و غیرعملیاتی شرکت‌های تابعه.

ردیابی و پیگیری ویژه پرونده‌های باز حقوقی در گروه و شرکت‌های تابعه با نظارت متمرکز امور حقوقی و قراردادهای گروه.

بهبود فعالیت‌های حوزه حسابرسی داخلی گروه و شرکت‌های تابعه با انتصاب کمیته‌های حسابرسی خبره، شناسایی و ارزیابی ریسک‌های فرایندی.

الگوی استفاده شده در تدوین برنامه راهبردی با توجه به ماهیت کارکردهای گروه و ساختار خاص آن بر مبنای الگوهای توسعه‌یافته برای استراتژی سطح بنگاه و با تمرکز بر چهار رکن: ۱- استراتژی سبد کسب‌وکار، ۲- استراتژی سرپرستی، ۳- استراتژی مدیریت دارایی‌ها ۴- استراتژی مالی تدوین گردیده است. در حقیقت، در تدوین برنامه راهبردی، گروه تصمیم گرفته است با تغییر سبک کنترلی شرکت‌های تابعه از کنترل مالی به کنترل استراتژی، نسبت به تدوین راهبردهای خود در افق ۱۴۰۴ اقدام نماید.

اهم برنامه‌های آتی حوزه سرمایه‌گذاری

- ✓ مدیریت، بهینه‌سازی و اصلاح و به روز رسانی پرتفوی سرمایه‌گذاریهای گروه بر اساس مطالعه مستمر وضعیت بازار سرمایه کشور.
- ✓ مدیریت و نظارت بر بازارسازی و بازارگردانی سهام شرکت‌های کنترلی گروه در بورس و انجام اقدامات لازم جهت روانسازی معاملات سهام مذکور و حمایت از سهام کنترلی گروه با توجه به الزامات ناظرین بازار سرمایه.
- ✓ بررسی طرح‌های سرمایه‌گذاری بورسی و غیر بورسی پیشنهادی از خارج از مجموعه گروه توسعه ملی به ویژه در حوزه دانش بنیان (ورود جدی به حوزه انرژیهای پاک و معدن).
- ✓ ارائه پیشنهاد، بررسی، اصلاح و اظهار نظر در خصوص طرح‌های افزایش سرمایه شرکت‌های کنترلی گروه توسعه ملی از حیث محل انجام افزایش سرمایه، نحوه تأمین مالی یا اقتصادی بودن طرح.
- ✓ بررسی و اظهار نظر در خصوص موضوعات کلان و مسائل شرکت‌های کنترلی گروه ارائه راهکار جهت حل مسایل کلان شرکت‌ها.
- ✓ پیگیری دستورالعمل‌ها و آیین‌نامه‌های جدید بازار سرمایه و ابلاغ و نظارت بر اجرای آنها در حوزه سرمایه‌گذاریهای گروه.
- ✓ تعیین تکلیف پروژه‌های نیمه تمام گروه (از جمله پتروپالایشگاه شهید سلیمانی، صنایع پتروشیمی بین الملل قشم و...).
- ✓ شناسایی پتانسیل‌های همکاری‌های مشترک، سیاست‌گذاری و هدف‌گذاری در زمینه ایجاد هم‌افزایی مالی و اقتصادی شرکت‌های تابعه گروه.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

- ✓ مذاکره با نهادهای مالی و صندوقهای سرمایه گذاری در خصوص همکاری متقابل و خدمات قابل ارائه به مجموعه شرکتهای گروه.
- ✓ مذاکره و معرفی با افراد خبره و دارای صلاحیت در حوزه بازار سرمایه و بورس جهت برگزاری دوره های آموزشی یا ارائه گزارشهای آموزشی به پرسنل.
- ✓ شناسایی، بررسی و اقدام جهت سرمایه گذاری در ابزارهای نوین بازار سرمایه از جمله صندوقهای تأمین مالی جمعی.
- ✓ تدوین استراتژی سرمایه گذاری پرتفوی گروه جهت اصلاح پرتفوی و هدفمند سازی واگذاریها و سرمایه گذاریهای آتی گروه.
- ✓ بررسی طرح های به روز و مطابق با روندهای جهانی علی الخصوص در زمینه فن آورانه و دانش بنیان و مشاوره جهت تصویب طرحهای مذکور با محوریت کمیته سرمایه گذاری گروه.
- ✓ پیشنهاد انتشار و مشارکت در خرید اوراق تأمین مالی شرکتهای تابعه با محوریت انتشار در بازار سرمایه، جهت تأمین بخشی از منابع مورد نیاز شرکتهای کنترلی گروه.
- ✓ شناسایی پتانسیل های واگذاری شرکت های زیرمجموعه و تدوین فرایند جامع و موثر واگذاری و عرضه چند مرحله ای شرکت های در دستور واگذاری با محوریت مصوبات کمیته واگذاری گروه.
- ✓ برگزاری رویداد ملی تک مشترک با کارخانه های نوآوری ایران به منظور ترویج و توانمندسازی فناوری و نوآوری داخلی.
- ✓ معرفی کارگزاران فناوری برای همکاری شرکت های گروه با شرکت های دانش بنیان در طراحی محصولات نوین و اخذ تاییدیه دانش بنیان جهت بهره مندی از مزایای قوانین مالیاتی مرتبط با اقتصاد دانش بنیان کشور.
- ✓ ایجاد صندوق سرمایه گذاری جسورانه بورسی مشترک با هلدینگ های تابعه.

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

با توجه به ماهیت فعالیت شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی در منظر سرمایه گذاری توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای توزیع موضوعیت ندارد.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

رویه های حسابداری در تهیه و تدوین صورت های مالی بر مبنای استاندارد های حسابداری بوده است و مبنای آن جز برخی از سرفصل های خاص که بر مبنای ارزش های جاری گزارش گردیده بر مبنای بهای تمام شده تاریخی می باشد.

۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

تدوین راهبردهای کلان گروه توسعه ملی با نگاه بر بهینه سازی آرایش پورتفوی موجود در گروه مبتنی بر رشته فعالیت های موجود برای حداکثرسازی ارزش می باشد:

G1: نوآوری در استراتژی های سرمایه گذاری

S1- تمرکز بر حوزه های دانش بنیان و فن آورانه

S2- ایجاد اتحادهای استراتژیک با صاحبان دانش و فن آوری

S3- بهره گیری از ابزارها و نهادهای نوین مالی و انواع مدل های سرمایه گذاری

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

G2: همگام با روندهای جهانی

- S4- شناسایی و تحلیل روندهای جهانی
- S5- ایجاد و توسعه زیرساخت های لازم به منظور ورود به موقع در فرصت های پر بازده

G3: حضور در بازارهای بین المللی و رشد صادرات

- S6- ایجاد و ارتقاء زیرساختهای بازرگانی و سرمایه گذاری خارجی در گروه توسعه ملی و توابع
- S7- توسعه محصولات و خدمات نوین و ارتقای کیفی و کمی محصولات و خدمات موجود متناسب با بازارهای هدف
- S8- توسعه بازارهای صادراتی بر اساس مزیت های نسبی و رقابتی در شرکت های تابعه

G4: بهینه سازی کسب و کارها و سبدهای سرمایه گذاری

- S9- ایجاد سبدهای سرمایه گذاری کارا و بهبود مستمر ترکیب سبدها بر اساس تحلیل شواهد و آمایش داده ها
- S10- مدیریت ریسک و افزایش بازدهی سبد های سرمایه گذاری
- S11- تمرکز بر سهامداری ارزش آفرین به جای بنگاهداری کنترلی
- S12- مدیریت زنجیره ارزش کسب و کارها با رویکرد هم افزایی ارزش آفرین

اهم اقدامات راهبردی شرکتی صورت گرفته در شرکت های تابعه به شرح جداول زیر می باشد:

شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان

اهم اقدامات انجام شده
◀ کاهش میزان توقفات و افزایش راندمان . ◀ بهینه سازی فرآیند حمل داخلی به منظور کاهش بهای تمام شده. ◀ مدیریت بهینه تامین، ذخیره سازی و مصرف حامل های انرژی. ◀ هم افزایی و استفاده از پتانسیل شرکت های تابعه در راستای حداکثر سازی سود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی

اهم اقدامات انجام شده
- حفظ نسبی ارزش واقعی دارایی‌ها از طریق ایجاد توازن مناسب بین بازدهی و ریسک سرمایه گذاریها و بهبود وزن سهام با سود نقدی در پرتفوی و همچنین افزایش نقدشوندگی سهام و کاهش وزن سهام کنترل‌ی و غیرفعال پرتفوی. - رصد شاخص‌های کلیدی عملکردی در مقایسه با شاخص کل و صندوق‌های منتخب از طریق داشبورد مدیریتی. - مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر. - پیگیری دریافت مطالبات از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و مدیریت نقدینگی. - مدیریت ریسک پرتفوی از طریق ارزیابی شاخص‌های کلان اقتصادی و روندهای بازار کالاهای پایه.

شرکت توسعه صنایع بهشهر

اهم اقدامات انجام شده
- شناسایی ۹۶۱۰ میلیارد ریال سود فروش سرمایه گذاری طی سال مالی از طریق شناسایی موقعیت‌های مناسب سرمایه‌گذاری در بازار و اصلاح ساختار سرمایه‌گذاری‌ها - بهبود سازی پرتفوی سرمایه گذاری ها و حداکثرسازی درآمدهای حاصل از آن - وصول حدود ۱۰۴۰ میلیارد ریال مطالبات از شرکت‌های گروه به صورت تملک سهام تسویه شده و ۱۸۳۲ میلیارد ریال از طریق افزایش سرمایه یا وصول نقدی تسویه شده طی سال مالی مورد گزارش - مدیریت هزینه‌های پیش بینی شده و اجتناب از هزینه‌های غیر ضروری در شرکت اصلی و شرکت‌های زیرمجموعه در راستای مدیریت هزینه‌های شرکت

شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا

اهم اقدامات انجام شده
- تدوین طرح افزایش سرمایه شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا - نظارت بر عملکرد واحدهای حقوقی و ارائه راهکار جهت حل مسائل حقوقی شرکت‌های تحت مدیریت - راه اندازی سیستم جامع هوش تجاری (BI) در شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا و پیگیری اجرای آن در شرکت‌های تحت مدیریت - تشکیل کمیته تأمین منابع مالی و برگزاری جلسات به منظور پیگیری تأمین منابع مالی مورد نیاز شرکت‌های تحت مدیریت - برگزاری جلسات مدیران عامل شرکت‌ها به صورت هر دو ماه یکبار و ایجاد هم افزایی در شرکت‌های تحت مدیریت توسعه نگاه پویا و برخی از شرکت‌های ذیل شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرکت لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی

اهم اقدامات انجام شده
تهیه و تدوین طرح افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی سهامداران شرکت لیزینگ

شرکت ایران پوپلین

اهم اقدامات انجام شده
- تهیه طرح افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها جهت خروج از شمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت - پیگیری خرید و راه اندازی ۵ دستگاه دولتاب برای شرکت ایران پوپلین - همکاری و پیگیری جهت انعقاد قرارداد راه اندازی سیستم بهای تمام شده شرکت ایران پوپلین

شرکت کارخانجات مخمل و ابریشم کاشان

اهم اقدامات انجام شده
- نصب و راه اندازی ۱۴ دستگاه بافت پیکانول. - پیگیری دریافت اسناد زمین های واقع در منطقه درم و نیمه راه قمصر متعلق به شرکت مخمل و ابریشم کاشان با بررسی طرح های مختلف. - مطالعه، بررسی و ارائه طرح به منظور تأمین منابع مالی از طریق اخذ تسهیلات، مشارکت در احداث واحدهای مسکونی و فروش دارائی های غیرمولد(به صورت موازی) برای شرکت مخمل و ابریشم کاشان.

شرکت بین الملل ساختمان و صنعت ملی

اهم اقدامات انجام شده
برنامه ریزی و کنترل اجرای صحیح پروژه های در جریان - شامل پروژه برج های مسکونی تجاری الماس تهران ، پروژه بازار خانه و ساختمان تهران و پروژه مدیریت پیمان تجهیز و اداری سازی ساختمان مریم میرزاخانی.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس

اهم اقدامات انجام شده
◀ حل دعاوی و مسائل خاص و تعیین و تکلیف وضعیت معارضین شرکت ◀ هوشمند سازی فعالیت ها و استقرار سامانه های نوین اطلاعاتی و حفاظتی ◀ بهره برداری از فاز اول پروژه ۲۰۶۰ هکتاری به میزان ۴۸۱ هکتار مربوط به اراضی پارس یک از نوع سیستم آبیاری ثقلی به سیستم کم فشار. ◀ اصلاح الگوی کشت محصولات زراعی پائیزه جهت اعمال مدیریت صحیح در منابع آب و خاک و مهار بحران کمبود آب ◀ توسعه و کاشت باغات در اراضی شیب دار به منظور تثبیت مالکیت و افزایش درآمد به میزان ۲۵ هکتار (زیتون) جمعاً ۲۴۱/۵ هکتار ◀ کاهش میزان سطح اجاره اراضی شرکت از ۲۰۲۲۳ هکتار در سال زراعی ۱۴۰۰-۱۴۰۱ به ۴۰۸ هکتار در سال زراعی ۱۴۰۲-۱۴۰۳ ◀ تشکیل کمیته وصول مطالبات و وصول بیش از ۵۰ درصد مطالبات

گزارش پایداری

عطف به ماده ۳۹ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران مصوب شده در مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۸، با توجه به ماهیت فعالیت شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی بعنوان هلدینگ چندرشته ای و سرمایه گذاری در شرکت های سرمایه پذیر، در مورد شرکت اصلی، گزارش پایداری موضوعیت ویژه ای نداشته ولی مطابق با سیاستهای گروه اغلب شرکت های تابعه موضوعات مسئولیت های اجتماعی را پس از تصویب بودجه در نظر گرفته شده در مجامع، نسبت به انجام تعهدات اجتماعی در حوزه های محیط زیست، اجتماعی و اقتصادی اقدام می نمایند.

اهم اقدامات این حوزه در جهت توسعه پایدار و ایجاد سازوکار برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلندمدت انجام شده به شرح زیر می باشد:

(۱) بعد محیط زیست

اهم اقدامات این حوزه در شرکت های تابعه و سیاست های اتخاذ شده و همچنین موضوعات مرتبط با شرکت اصلی به شرح زیر ارائه شده است:

- ✓ اقدامات انجام شده در ارتباط با سلامت و آزمایش ادواری کارکنان و آموزش ایشان در شرکت توسعه صنایع بهشهر
- ✓ سرویس های دوره ای دستگاه تهویه مطبوع در فصول گرم و سرد و تعریف دمای رفاه برای کاهش مصرف انرژی در شرکت توسعه صنایع بهشهر
- ✓ ایجاد فضای سبز در سطح بضاعت آپارتمان دفتر مرکزی و تفکیک زباله های تر و خشک در شرکت توسعه صنایع بهشهر
- ✓ ایجاد زیر ساخت های تصفیه فاضلاب در برخی از شرکت های تابعه شرکت توسعه صنایع بهشهر.
- ✓ ایجاد فضای سبز حداکثری در شرکت های گروه توسعه صنایع بهشهر در جهت تصفیه هوا و بهبود فضای کسب و کار و روحیه کارکنان.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

- ✓ پیاده سازی استراتژی کاهش کلینکر فاکتور و استفاده از پسماند سایر صنایع بعنوان سوخت (RDF) در راستای صرفه جویی مصرف انرژی در شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
- ✓ تغییر الکترو فیلترها به بگ هاوس، بهبود سیستم فاضلاب و توسعه درختکاری در محوطه کارخانجات با هدف کاهش آلاینده‌گی زیست محیطی در شرکت‌های تابعه شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان

(۲) بعد اجتماعی

الف) شرکت اصلی: مطابق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۸ مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیون ریال بودجه مسئولیت‌های اجتماعی تصویب گردیده است که از این محل طی سال مورد گزارش مراتب ذیل پرداخت شده است:

ارقام به میلیون ریال

ردیف	شرح	مبلغ
۱	کمک به ستاد اربعین-مکب ایثارگران بانک ملی ایران	۳,۰۰۰
۲	کمک به کانون هموفیلی ایران	۲,۰۰۰
۳	سایر	۱,۰۱۲
	جمع	۶,۰۱۲

ب) شرکت‌های تابعه: در جهت رعایت مسئولیت‌های اجتماعی در شرکت‌های تابعه گروه توسعه ملی اقدامات زیر در شرکت‌ها صورت پذیرفته است:

- ✓ شرکت توسعه صنایع بهشهر در آخرین مجمع شرکت، بودجه ۱۰.۰۰۰ میلیون ریالی به عنوان کمک‌های بلاعوض به تصویب رسانده است که از این محل، مبلغ ۹.۰۰۳ میلیون ریال تاکنون هزینه شده که عمدتاً صرف کمک به ستاد اربعین و تأمین آب معدنی توسط شرکت به‌پخش برای مراسم اربعین و همچنین کمک به گروه‌های جهادی اجتماعی شده است.
- ✓ پرداخت مبلغ ۳.۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت مدیریت صنعت شوینده
- ✓ پرداخت مبلغ ۸.۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت پاکسان
- ✓ پرداخت مبلغ ۴.۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت گلتاش
- ✓ پرداخت مبلغ ۳.۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت ساین
- ✓ پرداخت مبلغ ۵.۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت بهپاک
- ✓ پرداخت مبلغ ۳.۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت قند نیشابور
- ✓ تصویب بودجه ۳۳,۰۰۰ میلیون ریالی جهت کمک‌های بلاعوض و مسئولیت‌های اجتماعی در آخرین مجمع شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان.
- ✓ تصویب بودجه ۱۲.۰۰۰ میلیون ریال به عنوان هزینه‌های مسئولیت‌های اجتماعی در آخرین مجمع شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس و هزینه‌کرد مبلغ ۲۱.۵۹۳ میلیون ریال در سال مالی ۱۴۰۳ جهت مسئولیت‌های اجتماعی و عام المنفعه نسبت به شهرستان‌های همجوار

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

✓ تصویب بودجه ۵.۰۰۰ میلیون ریالی جهت سال مالی ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به منظور کمک و اعانات در شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی و همچنین در سال مالی ۱۴۰۳، مبلغ ۵.۰۰۰ میلیون ریال برای تأمین غیرنقدی جهیزیه زوج‌های نیازمند از طریق موسسات خیریه ثبت شده نزد سازمان بهزیستی، صرف شده است.

(۳) بعد اقتصادی

از منظر بعد اقتصادی در گزارش پایداری، شرکت های تابعه گروه توسعه ملی با لحاظ منطق سودآوری در شرکت های تابعه نسبت به انجام اقدامات زیر اهتمام ورزیده‌اند:

- ✓ تلاش در جهت بهره‌گیری از فرصت‌های بازار برای افزایش سودآوری در شرکت های تابعه گروه.
- ✓ ایجاد فرصت برای اشتغال جوانان بومی در شرکت‌های تابعه گروه.
- ✓ برنامه ریزی جهت افزایش سرمایه به‌منظور افزایش سهم حقوق صاحبان سهام و بهبود کفایت سرمایه توسط شرکت توسعه صنایع بهشهر.
- ✓ تنظیم برنامه افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده شرکت‌های تابعه به منظور بهره‌مندی از مزایای مالیاتی آن توسط شرکت توسعه صنایع بهشهر.
- ✓ شفافیت و انتشار کلیه گزارش‌ها طبق قوانین و مقررات در موعد مقرر از طریق سامانه کدال و پایگاه اینترنتی توسط شرکت توسعه صنایع بهشهر.
- ✓ دستیابی به سود پایدار بانک اقتصادنوین و رفع محدودیت‌های سهامداری آن توسط شرکت توسعه صنایع بهشهر.
- ✓ هلدینگ‌های سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان و توسعه صنایع بهشهر سال مالی اخیر را با سود به پایان برده و در سنوات گذشته نیز فاقد زیان بوده و روند روبه رشدی را تجربه نموده‌اند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۵-۲- اصول حاکمیت شرکتی

اهم اقدامات و تصمیمات اتخاذ شده توسط هیات مدیره و نحوه اثربخشی آن، در راستای رعایت اصول حاکمیت شرکتی، مطابق با مفاد ماده ۳ و ۳۸ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به شرح ذیل می‌باشد.

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیات مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	• بررسی و تایید مصوبات کمیته انتصابات شرکت در خصوص عضویت افراد پیشنهادی به عنوان هیات مدیره و مدیرعامل شرکت های تابعه و وابسته گروه. • ابلاغ شرح وظایف و ساختار تفسیری زیر مجموعه ساختار سازمانی اصلی. • تصویب تشکیل شورای نظارتی با حضور مدیران حسابرسی داخلی، بازرسی، حقوقی و حراست و تشکیل دفتر مرکزی حراست. • تشکیل کمیته های واگذاری و سرمایه گذاری • گزارش واحد حسابرسی داخلی در خصوص ارزیابی فصلی کنترل های داخلی شرکت • اصلاح ساختار شرکت توسعه صنایع بهشهر و شرکتهای تابعه • تعیین اعضای کمیته های تخصصی هیات مدیره و منشور آنها • بررسی آخرین وضعیت کمیته حسابرسی و واحدهای حسابرسی داخلی هلدینگ توسعه صنایع بهشهر
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	پرداخت سود سهامداران حقیقی و صندوق ها از طریق سامانه سجام و پرداخت سود سهامداران حقوقی در موعد مقرر و همچنین رعایت زمانبندی پرداخت سود سهام به منظور اطمینان از عدم پرداخت سود سهامداران عمده و کنترلی پیش از سایر سهامداران.
۳	رعایت حقوق ذینفعان	• بررسی شرایط واگذاری سهام شرکت های تابعه توسط هلدینگ های مربوطه. • آیین نامه اعطای وام ضروری مدیران عامل و اعضای موظف هیات مدیره شرکتهای تابعه به نمایندگان منتسب وبانک • کمک بلا عوض به ستاد اربعین بانک ملی ایران • بررسی آخرین وضعیت شرکت ارج • بیمه گروهی مازاد درمان و بیمه آتش سوزی • کمک بلاعوض به کانون هموفیلی ایران

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیات مدیره
۴	سرمایه‌گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه‌های مالی	• تصویب مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه. • بررسی و تصویب گزارش معاملات سهام شرکت و معاملات سهام واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی شرکت. • تهیه طرحواره جامع سرمایه‌گذاری • خرید حق تقدم نماد وبشهر • سرمایه‌گذاری کوتاه مدت و بلند مدت منابع ناشی از واگذاری سهام شرکت پتروشیمی شازند • سرمایه‌گذاری در صندوق های طلا و کرافاندینگ
۵	افشا و شفافیت	• تعیین حقوق و مزایای مدیرعامل، اعضای موظف هیات مدیره و کلیه کارکنان شرکت. • تعیین شرکت‌های دارای اولویت واگذاری و تصویب نحوه ارزش گذاری شرکت‌های در حال واگذاری. • تصویب تقویم برگزاری جلسات هیات مدیره در سال ۱۴۰۳. • بررسی کلیه مکاتبات صورت گرفته با سازمان بورس و رعایت ضوابط و مقررات تعیین شده از طرف آن سازمان از جمله رعایت دقیق دستورالعمل حاکمیت شرکتی و الزامات افشا.
۵	مسئولیت پذیری هیات مدیره	• تدوین سند راهبردی و تعیین اهداف و برنامه‌های عملیاتی شرکت. • تصویب نظام‌نامه راهبردی شرکت. • تأمین مالی شرکت‌های تابعه به منظور حمایت از طرح‌های توسعه‌ای. • پرداخت به موقع کلیه بدهی‌های دولتی شامل مالیات و بیمه. • تأمین نقدینگی جهت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازار گردان توسعه ملی • بررسی و تصویب صورت‌های مالی، گزارش تفسیری مدیریت و گزارش فعالیت هیات مدیره .

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع

اهم منابع

- ✓ شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی در قالب یک شرکت مادر، سالانه اهم منابع مالی مورد نیاز خود را از محل وجوه ناشی از تقسیم سود سهام شرکت‌های سرمایه پذیر تامین می‌نماید.
- ✓ وجوه تحصیل شده ناشی از واگذاری (فروش) سهام شرکت‌ها، در راستای مدیریت پرتفوی شرکت از دیگر منابع مالی گروه تلقی می‌گردد.

سایر منابع مالی

شرکت: سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی به موجب بخشنامه شماره ۹۲/۲۶۰۱۴۰ مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۰۴ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، مجاز به اخذ وام و تسهیلات نمی‌باشد. لذا شرکت می‌بایست کلیه منابع مورد نیاز خود را از محل واگذاری سهام و سود سهام حاصل از سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته تامین نماید.

گروه: از مهمترین شرکت‌های زیر مجموعه گروه که در سنوات اخیر اقدام به برنامه ریزی و اجرای پروژه از منابع خارجی (فاینانس) نموده است، طرح شرکت صنایع پتروشیمی بین الملل قشم می‌باشد.

۳-۲- مصارف

جریان‌های نقدی شرکت اصلی

" ارقام به میلیون ریال "

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	درصد رشد
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۷۸,۷۸۹,۹۲۶	۳۱,۶۶۶,۱۷۰	۱۴۹٪
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۳,۵۸۰,۹۸۹)	(۱۶۴,۶۲۰)	۲۰۷۵٪
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	(۲۴,۶۷۹,۲۱۰)	(۳۱,۵۶۲,۱۳۵)	۱۳۷٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

بدهی‌های شرکت

شرکت:

" ارقام به میلیون ریال "

شرح	درصد به کل	سال ۱۴۰۳	درصد به کل	سال ۱۴۰۲
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱.۵۵	۲,۱۱۸,۰۶۸	۵.۸۱	۲,۲۰۴,۹۴۶
مالیات پرداختنی	۰.۰۲	۳۰,۱۶۱	۰.۸۶	۳۲۶,۲۶۱
سود سهام پرداختنی	۹۸.۳۲	۱۳۴,۷۶۳,۸۲۶	۹۳.۰۱	۳۵,۳۲۸,۳۰۷
پیش دریافت‌ها	۰.۰۰	۲,۰۹۸	۰.۰۱	۲,۰۹۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰.۱۲	۱۵۸,۲۱۴	۰.۳۲	۱۲۰,۲۰۰
جمع	۱۰۰	۱۳۷,۰۷۲,۳۶۷	۱۰۰	۳۷,۹۸۱,۸۱۲

اهم بدهی‌های شرکت (۹۸/۳۲ درصد از کل بدهی‌ها) در سال مالی مورد گزارش شامل مطالبات سود سهام سهامداران و عمدتاً مربوط به بانک ملی ایران می‌باشد.

گروه:

" ارقام به میلیون ریال "

شرح	درصد به کل	سال ۱۴۰۳	درصد به کل	سال ۱۴۰۲
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۲۵.۳۳	۷۱,۲۷۶,۱۳۳	۳۶.۵۹	۵۴,۶۸۴,۰۷۳
تسهیلات مالی	۱۳.۲۳	۳۷,۲۳۰,۵۵۰	۲۰.۳۱	۳۰,۳۵۵,۴۰۱
مالیات پرداختنی	۵	۱۵,۳۱۰,۲۰۹	۶.۲۱	۹,۲۸۱,۴۶۵
سود سهام پرداختنی	۵۰.۶۴	۱۴۲,۵۰۱,۲۶۰	۲۸.۰۶	۴۱,۹۲۹,۴۶۴
پیش دریافت‌ها	۲.۴۹	۶,۹۹۹,۸۵۰	۴.۹۸	۷,۴۳۵,۶۵۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲.۸۶	۸,۰۶۰,۴۱۰	۳.۸۵	۵,۷۴۶,۵۹۹
جمع	۱۰۰	۲۸۱,۳۷۸,۴۰۲	۱۰۰	۱۴۹,۴۳۲,۶۵۴

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

ریسک های فعالیت شرکت

شرکت های چند رشته ای صنعتی بر اساس ماهیت فعالیت خود، علاوه بر ریسک هایی که هلدینگ اصلی را تحت تأثیر قرار می دهند، با ریسک های تأثیرگذار بر شرکت های فرعی و وابسته موجود در سبد سرمایه گذاری خود نیز سروکار دارند. سرمایه گذاری گروه توسعه ملی نیز علاوه بر ریسک های فراگیر در سطح اقتصاد کلان کشور که بر کل گروه تأثیرگذار است، ریسک های مؤثر بر صنایع اصلی پرتفوی سرمایه گذاری های خود از جمله صنایع محصولات شیمیایی، انبوه سازی، املاک و مستغلات، محصولات غذایی و آشامیدنی، صنعت سیمان و واسطه گری های مالی را نیز رصد و تعدیل می نماید. بر همین اساس مهم ترین ریسک های تأثیرگذار بر هلدینگ اصلی و شرکت های فرعی گروه توسعه ملی به شرح ذیل می باشند:

ریسک نوسانات نرخ بهره

تغییرات نرخ بهره بر بخش مالی و واقعی اقتصاد اثرگذار است و حتی تغییر نرخ بهره در برخی کشورها بر اقتصاد جهان و جریانات مالی بین المللی نیز تأثیر دارد. اثرات تغییر نرخ بهره بر فعالیت شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی در موارد ذیل خلاصه می گردد:

- افزایش و کاهش نرخ بازده مورد توقع، کاهش و افزایش قیمت ها در بازار سهام، میزان جذاب نمودن سایر بازارها و ورود و خروج وجوه از بورس اوراق بهادار و اثرات آن بر ارزش بازار شرکت های پذیرفته شده و به تبع آن پرتفوی و خالص ارزش دارایی های شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی و ارزش بازار آن.
- افزایش/کاهش میزان جذابیت تولید و تأثیر بر محیط کسب و کار.
- افزایش/کاهش نرخ بازده مورد توقع و اثر بر توجیه پذیری طرح های جدید و یا در دست اجرا.
- افزایش هزینه های مالی شرکت های فرعی و وابسته و متعاقب آن کاهش سود قابل تقسیم و کاهش درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها.
- استفاده از روش های تامین مالی مبتنی بر بدهی توسط شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی و شرکت های فرعی و وابسته و اثر متعاقب آن بر میزان نقدینگی و وجوه در دسترس.

ریسک نوسان نرخ ارز

ریسک تغییرات نرخ ارز در دو حوزه شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی را متأثر می سازد: درآمدها و تعهدات (بدهی ها):

از لحاظ ماهیت فعالیت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی سهام شرکت های سرمایه پذیر می باشد. لذا، تغییر نرخ ارز بر بهای تمام شده شرکت های واردکننده مواد اولیه و فروش شرکت های صادرکننده محصول و سود ویژه شرکت هایی که به سبب اجرای طرح های توسعه، بدهی ارزی دارند به میزان قابل توجهی اثرگذار است. به علاوه، تغییرات نرخ ارز بر مبلغ وجوه پرداختی بابت اقساط وام ارزی دریافتی شرکت اصلی و زیرمجموعه تأثیر می گذارد.

ریسک نوسان قیمت نهاده‌های تولید و محصولات

شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی به واسطه شرکت‌های سرمایه‌پذیر از چنین ریسک‌هایی اثر می‌پذیرد و این دسته از ریسک‌ها هم بر درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها به دلیل تغییر بهای تمام‌شده و فروش شرکت‌های سرمایه‌پذیر و هم بر درآمد حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها به دلیل تغییر سود ویژه و ارزش بنگاه شرکت‌های موردنظر برای فروش، اثرگذارند.

از مهمترین تحولاتی که می‌تواند قیمت نهاده‌های تولید شرکت‌های سرمایه‌پذیر را دست‌خوش تغییر قرار دهد، طرح هدفمندسازی یارانه‌ها و افزایش حقوق و دستمزد بر اساس قوانین مربوط می‌باشد. در برخی موارد قیمت محصولات شرکت‌های سرمایه‌پذیر تابع قیمت‌های جهانی است و در برخی موارد تحت قواعد بازار و رقابت و در برخی دیگر تابع تصمیمات و نرخ‌گذاری‌های دولت قرار دارد.

ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

برخی محدودیت‌های بین‌المللی موجب اختلال در کسب و کار گردیده و فعالیت شرکت‌ها را تحت تاثیر قرار می‌دهد لیکن پیش‌بینی نمی‌شود که چنین محدودیت‌هایی باعث توقف فعالیت کسب‌وکار گردد. شرکت‌های سرمایه‌پذیر شرکت در مجموعه گروه توسعه ملی نیز از این قاعده مستثنی نیستند. تغییرات جهانی قیمت کالاها و خدمات و تغییرات قیمت محصولات که مشمول نرخ‌گذاری دولتی هستند بر سود ویژه و ارزش بازار شرکت‌های موجود در پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی اثر داشته و برخی مقررات دولتی من جمله تعرفه‌های صادرات و واردات حائز اهمیت به شمار می‌روند.

ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمان‌ها را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد. هم‌اکنون شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی از نظر نقدینگی در وضعیت مناسبی قرار داشته و نسبت‌های نقدینگی نیز تأییدی بر این مدعاست که تعادل نسبی در جریان‌های نقد ورودی و خروجی برقرار است. نقدینگی لازم برای تداوم فعالیت و توسعه می‌تواند از منابع ذیل تأمین گردد:

سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها



فروش سرمایه‌گذاری‌ها



افزایش سرمایه



ابزارهای بدهی و تسهیلات وام ارزی



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته (شرکت اصلی):

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	علی الحساب افزایش سرمایه	اجاره ها	علی الحساب دریافتی (پرداختی)	سود اوراق تیبی	پرداخت کارمزد	خرید دارائی	خرید کالا و خدمات	خرید سهام / اوراق تیبی	تضامین دریافتی
گروه های گروه	شرکت های وابسته	توسعه صنایع بهشهر	-	۴,۶۳۱,۳۴۱	-	-	۵۲۳,۴۳۶	-	-	-	۳,۹۸۲,۸۰۱	-
		سرمایه گذاری توسعه ملی	✓	-	۴۸,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
		مخمل ابریشم کاشان	-	-	-	-	-	-	۳۴۲,۳۹۰	-	-	-
		ایران پوپلین	-	-	-	-	-	-	-	۵,۳۴۰	-	-
		توسعه بین الملل تجارت ملی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		کمپرسور سازی ایران	-	-	-	(۱۶,۵۱۴)	-	-	-	-	-	-
		بازرگانی بین المللی سرمایه گذاری بانک ملی	-	-	-	(۷۸۹,۸۴۰)	-	-	-	-	-	-
		توسعه کشت و صنعت ملی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		سرمایه گذاری ساختمان گروه صنایع بهشهر	-	-	-	-	-	-	۴,۶۹۰	-	-	-
		توسعه نیروگاهی و انرژی برق	-	-	-	۱۶,۰۲۸	-	-	-	-	-	-
		بین الملل ساختمان و صنعت ملی	-	-	-	-	-	-	۸,۹۲۵,۰۰۰	-	-	-
سایر اشخاص وابسته	شرکت های وابسته	ازادراه تبریز - ارومیه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		مدیریت توسعه نگاه پویا	-	-	-	-	-	-	-	۱۸۳,۰۷۲	-	-
		جمع	-	۴,۶۳۱,۳۴۱	۴۸,۰۰۰	(۷۹,۰۳۶)	۵۲۳,۴۳۶	-	۹,۲۷۲,۰۸۰	۱۸۸,۴۱۲	۳,۹۸۲,۸۰۱	-
		بانک ملی ایران	✓	-	۱,۶۸۰	-	-	-	-	-	-	-
		صندوق بازتشتتگی بانک ها	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		جمع	-	-	۱,۶۸۰	-	-	-	-	-	-	-
	شرکت های وابسته	ایران ترانسفو	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		سرمایه گذاری شفا دارو	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		گشت و صنعت دامپروری پارس	وابسته	-	-	(۶۵۰,۰۰۰)	-	-	-	-	۷۶۳,۸۷۵	-
		بانک اقتصاد نوین	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		داده ورزی سداد	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		پرداخت الکترونیک سداد	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		صنایع پتروشیمی بین الملل قشم	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		گروه صنعتی بارز	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		گروه ملی صنعتی فولاد ایران	شرکت همگروه	-	-	(۳,۵۵۹,۰۲۶)	-	-	-	-	-	۱,۴۶۶,۷۰۳
		سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار	شرکت همگروه	✓	-	-	-	-	-	-	-	-
	شرکت های وابسته	صندوق اعتماد کارگزاری بانک ملی	شرکت همگروه	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		کارگزاری بانک ملی ایران	شرکت همگروه	-	-	-	-	-	(۱۴,۴۵۸)	-	-	-
		سایر	شرکت همگروه	-	۳,۹۷۶	-	-	-	-	-	-	-
جمع کل	جمع											
	جمع کل											
			-	۴,۶۳۱,۳۴۱	۵۳,۶۵۶	(۴,۹۹۹,۳۵۲)	۵۲۳,۴۳۶	(۱۴,۴۵۸)	۹,۲۷۲,۰۸۰	۱۸۸,۴۱۲	۳,۹۸۲,۸۰۱	۲,۲۳۰,۵۷۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

از طریق برگزاری جلسات مستمر با حضور مدیران و همچنین وکلای پرونده‌های حقوقی شرکت و اخذ نظرات مشاوران مجرب، نظارت موثری بر عملکرد عوامل حقوقی و پیشرفت پرونده‌ها صورت گرفته که به عنوان نمونه آثار موثر آن در وصول مطالبات شرکت مشهود می‌باشد. همچنین جلسات کمیته حقوقی بطور مستمر تشکیل و با طرح موضوع در راستای استیفای منافع شرکت بستر تصمیم‌گیری لازم در ارکان شرکت محیا شده است. لازم به ذکر است بررسی و پایش پرونده‌های حقوقی شرکت‌های تابعه نیز به منظور صیانت از حقوق صاحبان سهام در جریان می‌باشد. آخرین وضعیت پرونده‌های حقوقی در زمان تهیه گزارش به شرح ذیل می‌باشد.

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له / علیه	مرجع رسیدگی	بهای خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رأی صادره)	خلاصه ای از رأی صادره	توضیحات
۱	مطالبه سود سهام سنواتی از شرکت توسعه صنایع دریایی ایران (صدرا)	له	شعبه ۹۷ مجتمع عدالت	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به بی حقی شرکت در مرحله بدوی - نقض دادنامه صادره از دادگاه بدوی و صدور رأی قطعی له شرکت در مرحله تجدیدنظر	صدور حکم به محکومیت شرکت صدرا به پرداخت مبلغ ۱۹۰ میلیارد ریال بابت سود سهام به انضمام خسارت تأخیر تأدیه از سال ۱۳۹۰	صدور رأی قطعی و لازم الاجرا له شرکت - در مرحله اجرای احکام
۲	دعوی بانک کارآفرین به طرفیت این شرکت به عنوان ضامن و شرکت صدرا مبنی بر مطالبه وجه دو فقره سفته	علیه	شعبه ۹۷ مجتمع قضائی عدالت	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	برگزاری جلسه رسیدگی - طرح دعوی جلب ثالث توسط این شرکت به طرفیت خریداران سهام شرکت صدرا	صدور حکم به محکومیت شرکت و سایر خواندگان به پرداخت مبلغ ۷۰ میلیارد ریال به انضمام خسارت تأخیر تأدیه	تجدیدنظرخواهی نسبت به دادنامه صادره علیه شرکت
۳	مطالبه سود سهام سنواتی شرکت از سال ۹۲ لغایت ۱۴۰۰ از شرکت شفا دارو	له	هیأت داوری سازمان بورس	۱,۵۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم قطعی به محکومیت شرکت شفا دارو به پرداخت مبلغ ۱,۵۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت اصل خواسته به انضمام خسارت تأخیر تأدیه - با عنایت به قطعی بودن حکم صادره، اجرائیه صادر و در مرحله اجرای احکام است	صدور رأی قطعی له شرکت	در مرحله اجرای احکام
۴	الزام به تنظیم سند رسمی یک باب ملک واقع در کرج بابت تسهیلات مأخوذه مرحوم محمدرسول آقامیری از شرکت BMIC	له	شعبه ۱۳ دادگاه عمومی حقوقی کرج	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	حکم به محکومیت ورثه مرحوم محمدرسول آقامیری به تنظیم سند رسمی ملک صادر و واخواهی برخی از ورثه نسبت به دادنامه صادره مردود گردیده و در حال حاضر دادنامه صادره قطعی و لازم الاجرا است	صدور رأی قطعی له شرکت	در مرحله اجرای احکام و تنظیم سند به نام شرکت
۵	مطالبه اجرت المثل ملک کرج به طرفیت ورثه مرحوم محمدرسول آقامیری (پرونده ردیف چهارم)	له	شعبه ۱۳ دادگاه عمومی حقوقی کرج	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خواندگان به پرداخت اجرت المثل ایام تصرف به مبلغ ۱۵ میلیارد ریال	صدور رأی له شرکت در مرحله بدوی	تجدیدنظرخواهی خواندگان نسبت به رأی صادره و اعسار از پرداخت هزینه دادرسی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له/علیه	مرجع رسیدگی	بهای خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رأی صادره)	خلاصه ای از رأی صادره	توضیحات
۶	مطالبه وجه یک فقره سفته از آقایان هولوسی بولدوک و نادر رفتاری بابت خرید سهام شرکت نساجی مازندران	له	شعبه ۴ دادگاه شهرستان قائم شهر	۲۸۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خواندگان به پرداخت وجه سفته و در مرحله اجرای احکام - محکوم علیه دعوی اعسار از پرداخت محکوم به و تقسیط آن را مطرح نمود و حکم به تقسیط محکوم به از قرار ماهیانه ۵۰۰ میلیون ریال صادر گردید	صدور حکم به محکومیت خواندگان به پرداخت وجه سفته و در مرحله اجرای احکام - محکوم علیه دعوی اعسار از پرداخت محکوم به و تقسیط آن را مطرح نمود و حکم به تقسیط محکوم به از قرار ماهیانه ۵۰۰ میلیون ریال صادر گردید	آقای نادر رفتاری به منظور پرداخت اقساط خود، یک قطعه زمین در شهرستان سوادکوه معرفی نموده که توسط کارشناس ارزیابی گردیده و در مرحله برگزاری مزایده است.
۷	مطالبات سود سهام سنواتی از شرکت تجهیزات مدارس ایران	له	شعبه دوم اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی شهید صدر تهران	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت سود سهام شرکت - در مرحله اجرای احکام و توقیف ساختمان مرکزی شرکت و انجام کارشناسی و مزایده ملک توقیف شده	صدور رأی له شرکت	در مرحله اجرای احکام (در انتظار تعیین تاریخ برگزاری مزایده)
۸	مطالبه وجه ۳ فقره چک از شرکت سپاهان خاور آسیا بابت ثمن فروش سهام شرکت صنایع کاشی اصفهان به شرکت سپاهان خاور آسیا	له	شعبه چهارم اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی شهید صدر تهران	۶۵,۱۳۵,۴۹۵,۶۷۱ ریال	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک و در مرحله اجرای احکام - استعلام هیچ اموالی شناسایی نشده است	صدور رأی قطعی له شرکت	به علت عدم شناسایی مال، مطالبات شرکت وصول نگردیده است
۹	مطالبه وجه ۶ فقره چک از شرکت صنایع کاشی اصفهان بابت سود سهام	له	شعبه چهارم اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی شهید صدر تهران	۱۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک و در مرحله اجرای احکام - سه حساب نزد بانک تجارت مسدود گردید که حساب های مذکور دارای توقیف مقدم توسط سایر مراجع قانونی می باشند. املاکی در حوزه ثبت ملک فریدن و نجف آباد استان اصفهان شناسایی شد که دستور توقیف و بازداشت این املاک صادر گردید (املاک مذکور دارای ۱۹ مورد بازداشتی مقدم هستند).	صدور رأی قطعی له شرکت	به علت عدم شناسایی مال، مطالبات شرکت وصول نگردیده است
۱۰	مطالبه وجه یک فقره چک از آقای محمدرضا راستی اصل به منظور تضمین بازپرداخت تسهیلات مأخوذه از شرکت BMIIC	له	اجرای احکام شعبه ۲۲ مجتمع قضایی شهید بهشتی تهران	۲,۲۸۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک و در مرحله اجرای احکام - در مرحله اجرای احکام و یک دستگاه خودرو از محکوم علیه توقیف شده است	صدور رأی له شرکت	
۱۱	مطالبه وجه یک فقره چک از آقای محمدرضا مقصودی به منظور تضمین بازپرداخت تسهیلات مأخوذه از شرکت BMIIC	له	شعبه سوم اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی شهید صدر تهران	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک و در مرحله اجرای احکام - هیچگونه مالی از محکوم علیه شناسایی نشده و صدور دستور جلب محکوم علیه.	صدور رأی له شرکت	اخذ دستور جلب محکوم علیه

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له/علیه	مرجع رسیدگی	بهای خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رأی صادره)	خلاصه ای از رأی صادره	توضیحات
۱۲	مطالبه وجه یک فقره چک از خانم نفیسه شکاری قمصری به منظور تضمین بازپرداخت تسهیلات مأخوذه از شرکت BMIIC	له	شعبه دوم اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی شهید باهنر تهران	۴,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک و در مرحله اجرای احکام - تسویه مبلغ بدهی توسط خوانده	صدور رأی له شرکت	تسویه مبلغ بدهی توسط خوانده
۱۳	مطالبه وجه یک فقره چک از آقای علیرضا حبیبی علیداش و شرکت کاغذ افق شرق به منظور تضمین بازپرداخت تسهیلات مأخوذه از شرکت BMIIC علیرضا حبیبی علیداش، شرکت کاغذ افق شرق	له	شعبه اول اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی شهید مفتاح تهران	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک - در مرحله اجرای احکام، شرکت کاغذ افق شرق در وضعیت غیرفعال بوده و حسب استعلام های به عمل آمده، هیچگونه مالی از آقای علیرضا حبیبی علیداش شناسایی نشده و دستور جلب ایشان صادر شده است.	صدور رأی له شرکت	اخذ دستور جلب محکوم علیه
۱۴	مطالبه اجور معوقه یک قطعه زمین واقع در جاده مخصوص به طرفیت مستأجر (شرکت آپکو)	له	شعبه ۷۷ مجتمع صدر	۵۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	به منظور تعیین تکلیف نحوه پرداخت بدهی، طرفین درخواست تجدید جلسه رسیدگی نمودند ولیکن دادگاه قرار ابطال دادخواست صادر نمود.	صدور قرار ابطال دادخواست و اعتراض شرکت و خوانده نسبت به قرار صادره	ثبت اعتراض نسبت به قرار ابطال دادخواست
۱۵	دعوی تخلیه به طرفیت مستأجر یک قطعه زمین واقع در جاده مخصوص (شرکت آپکو)	له	شعبه ۲۰۶ مجتمع شهید مفتاح	-	صدور حکم به خلع ید مستأجر در مرحله بدوی و تجدیدنظر	صدور رأی له شرکت در مرحله بدوی	در مرحله اجرای احکام و اجرائیه صادر و ابلاغ گردیده است
۱۶	دعوی آقای سید علی خراسانی به طرفیت شرکت مبنی بر مطالبه حق الوکاله	علیه	شعبه ۴۲ مجتمع صدر	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	برگزاری جلسه رسیدگی و ارجاع به کارشناسی	در مرحله صدور حکم	ارجاع به هیأت کارشناسی سه نفره
۱۷	اعتراض شرکت به آرای صادره از هیات رسیدگی به تخلفات سازمان بورس	علیه	سازمان بورس و اوراق بهادار		درخواست تجدیدنظر خواهی نزد هیأت مدیره سازمان بورس	صدور حکم به محکومیت انتظامی شرکت و اعضای هیأت مدیره در مرحله بدوی	
۱۸	دعوی خلع ید به طرفیت آقای فریدون کریمی پور متصرف ملک متعلق به شرکت واقع در نازی آباد	له	مجتمع بعثت	-	برگزاری جلسه رسیدگی و ارجاع به کارشناس	صدور حکم به رد دعوی	طرح مجدد دعوی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دلایل طولانی شدن دعاوی :

- ۱- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف چهارم و پنجم، تعدّد خواندگان و عدم حضور برخی از آن‌ها و طرح دعاوی متعدد توسط آن‌ها علیه شرکت بوده است.
- ۲- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف هفتم، عدم همکاری محکوم علیه جهت انجام کارشناسی ملک توقیف شده توسط و عدم ارائه مدارک و مستندات ملک به کارشناس رسمی دادگستری می‌باشد.
- ۳- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف هشتم، عدم شناسایی مال از خوانده است.
- ۴- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف نهم، داشتن چندین توقیف مقدم نسبت به املاک توقیف شده و نهایتاً عدم امکان وصول محکوم به از خواندگان به جهت عدم شناسایی اموال دیگر است.
- ۵- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف دهم و یازدهم، عدم شناسایی و دسترسی مال از خواندگان است.
- ۶- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف سیزدهم، عدم شناسایی مال از خوانده است.
- ۷- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف چهاردهم، طرح دعوی تقابل توسط خوانده و برگزاری مجدد جلسه رسیدگی است.
- ۸- دلیل طولانی شدن پرونده ردیف شانزدهم، بلاتصدی بودن شعبه رسیدگی کننده است.

۴- عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

شرکت:

" ارقام به میلیون ریال "

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به سال مشابه قبل
درآمد سود سهام	۴۹,۴۸۷,۰۵۲	۲۱,۳۲۰,۴۷۴	۳۵,۶۲۴,۸۶۶	۱۳۲.۱۱٪
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۴۷,۵۷۶	۴۱۱,۰۰۸	۹,۴۵۷	(۸۸٪)
درآمد سود تضمین شده	۵۱,۳۹۶,۰۴۴	۵,۳۲۱,۸۸۴	۳,۸۶۵,۸۵۹	۸۶۶٪
درآمد ساخت و فروش املاک	۰	۰	۲۱,۳۴۷,۳۱۶	۰٪
درآمدهای عملیاتی	۱۰۰,۹۳۴,۱۳۲	۲۷,۰۵۳,۳۶۶	۵۹,۸۴۷,۴۹۸	۳۷۳٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۶۳۷,۱۳۹)	(۱,۲۵۹,۶۱۲)	(۸۵۸,۷۳۵)	۳۰٪
سود عملیاتی	۹۹,۲۹۷,۰۹۳	۲۵,۷۹۳,۷۵۴	۵۸,۹۸۸,۷۶۳	۲۸۵٪
هزینه های مالی	۰	۰	(۹۷۵,۷۴۹)	
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۰,۴۷۹	۲۴۱,۰۴۲,۶۶۰	۸۹,۶۲۰	(۱۰۰٪)
سود قبل از مالیات	۹۹,۳۲۷,۵۷۳	۲۶۶,۸۳۶,۴۱۴	۵۸,۱۰۲,۶۳۴	(۶۳٪)
هزینه مالیات بر درآمد	(۴۶,۷۷۵)	(۶۲۸,۶۷۸)	(۴۲,۹۰۳)	-
سود خالص	۹۹,۲۸۰,۷۹۷	۲۶۶,۲۰۷,۷۳۶	۵۸,۰۵۹,۷۳۱	(۶۳٪)
سرمایه شرکت	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۳۷,۲۵۰,۰۰۰	
سود پایه هر سهم :				
عملیاتی-ریال	۲,۰۰۷	۵۱۶	۲,۲۰۸	۲۸۹٪
غیر عملیاتی-ریال	۰	۴,۸۶۱	(۳۵)	۰٪
سود پایه هر سهم-ریال	۲,۰۰۷	۵,۳۷۷	۲,۱۷۳	(۶۳٪)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

گروه:

"ارقام به میلیون ریال"

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	درصد تغییرات نسبت به سال مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۳۷۱,۳۹۶,۵۹۷	۵۴۶,۴۳۶,۸۰۷	۴۴۱,۴۴۸,۴۵۱	(۳۲٪)
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۱۲,۷۷۳,۵۵۱)	(۴۲۱,۳۷۹,۵۳۶)	(۳۲۱,۲۳۸,۲۳۲)	(۴۹٪)
سود ناخالص	۱۵۸,۶۲۳,۰۴۶	۱۲۵,۱۵۷,۲۷۱	۱۲۰,۲۱۰,۲۱۹	۲۷٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۱,۵۵۸,۷۸۸)	(۳۴,۶۱۵,۰۳۲)	(۲۲,۳۶۷,۱۷۱)	(۹٪)
سایر درآمدها	۴,۳۴۷,۹۹۳	۵,۵۵۴,۵۸۳	۱۲,۵۳۰,۱۱۶	(۲۲٪)
سایر هزینه ها	(۳,۵۶۰,۷۸۰)	(۷,۷۲۴,۳۶۱)	(۱۳,۶۲۱,۵۰۷)	(۵۴٪)
سهم گروه از سود شرکتهای وابسته	۸۰,۸۵۹,۹۲۰	۶۴,۲۰۸,۳۰۱	۳۱,۸۳۹,۵۲۰	۲۶٪
سود عملیاتی	۲۰۸,۷۱۱,۳۹۰	۱۵۲,۵۸۰,۷۷۲	۱۲۸,۵۸۱,۱۸۷	۳۷٪
هزینه های مالی	(۹,۱۸۳,۱۳۴)	(۷,۵۸۷,۸۷۰)	(۸,۲۳۰,۹۳۷)	۲۱٪
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۲,۰۸۸,۹۵۰	۲۴۰,۸۱۶,۹۶۹	۵,۳۸۹,۰۸۵	(۹۵٪)
سود قبل از مالیات	۲۱۱,۶۱۷,۲۰۶	۳۸۵,۸۰۹,۸۷۱	۱۲۵,۷۳۹,۳۳۵	(۴۵٪)
هزینه مالیات بر درآمد	(۹,۴۱۴,۸۰۲)	(۱۲,۹۱۹,۳۶۷)	(۱۰,۲۲۱,۵۴۲)	(۲۷٪)
سود خالص	۲۰۲,۲۰۲,۴۰۴	۳۷۲,۸۹۰,۵۰۴	۱۱۵,۵۱۷,۷۹۳	(۴۶٪)
سرمایه شرکت	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۲۷,۲۵۰,۰۰۰	
سود پایه هر سهم :				
عملیاتی-ریال	۲,۸۱۰	۲,۳۷۳	۲,۷۶۵	۱۸٪
غیر عملیاتی-ریال	۲۳	۳,۹۹۴	(۶۱)	(۹۹٪)
سود پایه هر سهم-ریال	۲,۸۳۳	۶,۳۶۷	۲,۷۰۴	(۵۶٪)

۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

ارقام به میلیون ریال

شرح	کل سود ۱۴۰۲		پرداختی از طریق سجام		پرداختی توسط شرکت		مانده سود ۱۴۰۲		مانده سود سنوات قبل		مانده کل سود سهام	
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد
حقوقی	۱۵۰,۵۷۹,۹۱۷	۲۱۴	۰	۰	۲۰,۳۸۷,۸۲۳	۸۴	۱۳۰,۱۹۲,۰۹۳	۱۳۰	۶۰,۲۹۲۳	۵۱۴	۱۳۰,۷۹۵,۰۱۶	۶۴۴
حقیقی	۱۶,۹۷۳,۸۲۹	۱۳۵,۹۷۰	۱۴,۷۷۲,۳۶۰	۱۱۰,۳۹۲	۲۷۶,۱۰۶	۳,۰۱۶	۱,۹۲۵,۳۶۳	۲۲,۵۶۲	۲۰,۳۵,۱۱۹	۲۵۰,۸۲۵	۳,۹۶۰,۴۸۲	۲۷۳,۳۸۷
سبد	۷۸۳,۲۱۲	۵۴	۷۸۳,۲۱۲	۵۴	۰	۰	۰	۰	۸,۳۲۸	۶۸۳	۸,۳۲۸	۶۸۳
صندوق	۸,۷۸۸,۰۴۲	۴۰	۸,۷۸۸,۰۴۲	۴۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع کل	۱۷۷,۱۲۵,۰۰۰	۱۳۶,۲۷۸	۲۴,۳۴۳,۶۱۴	۱۱۰,۴۸۶	۲۰,۶۶۳,۹۳۰	۳,۱۰۰	۱۳۲,۱۱۷,۴۵۶	۲۲,۶۹۲	۲۶,۴۴۶,۳۷۰	۲۵۲,۰۲۲	۱۳۴,۷۶۳,۸۲۶	۲۷۴,۷۱۴

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۳-۴ تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

تغییرات پرتفوی طی سال مورد گزارش

مجموع ارزش دفتری سرمایه‌گذاری‌های شرکت در سرفصل‌های (سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت و کوتاه مدت و سرمایه‌گذاری در املاک) از ابتدای سال ۱۴۰۳ از مبلغ ۳۳۳.۵۱۲.۰۴۴ میلیون ریال به مبلغ ۳۲۲.۳۸۴.۳۱۱ میلیون ریال در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول ذیل رسیده است:

"ارقام به میلیون ریال"

مانده در ابتدای سال	خرید	افزایش سرمایه	فروش	ابطال صندوق	تغییرات در سرمایه‌گذاری املاک	تغییرات در سپرده‌های بانکی و اوراق	تعدیلات	مانده در پایان سال
۳۳۳,۵۱۲,۰۴۴	۶۲,۰۵۳,۴۲۷	۴,۹۲۶,۲۵۵	(۱,۰۰۸,۵۸۱)	(۲,۱۷۳,۶۰۵)	۹,۲۹۴,۹۹۶	(۸۴,۰۹۹,۲۳۵)	(۱۲۰,۹۹۰)	۳۲۲,۳۸۴,۳۱۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

جزئیات بهای تمام شده پرتفوی طی سال مالی مورد گزارش و سال مالی قبل

"ارقام به میلیون ریال"

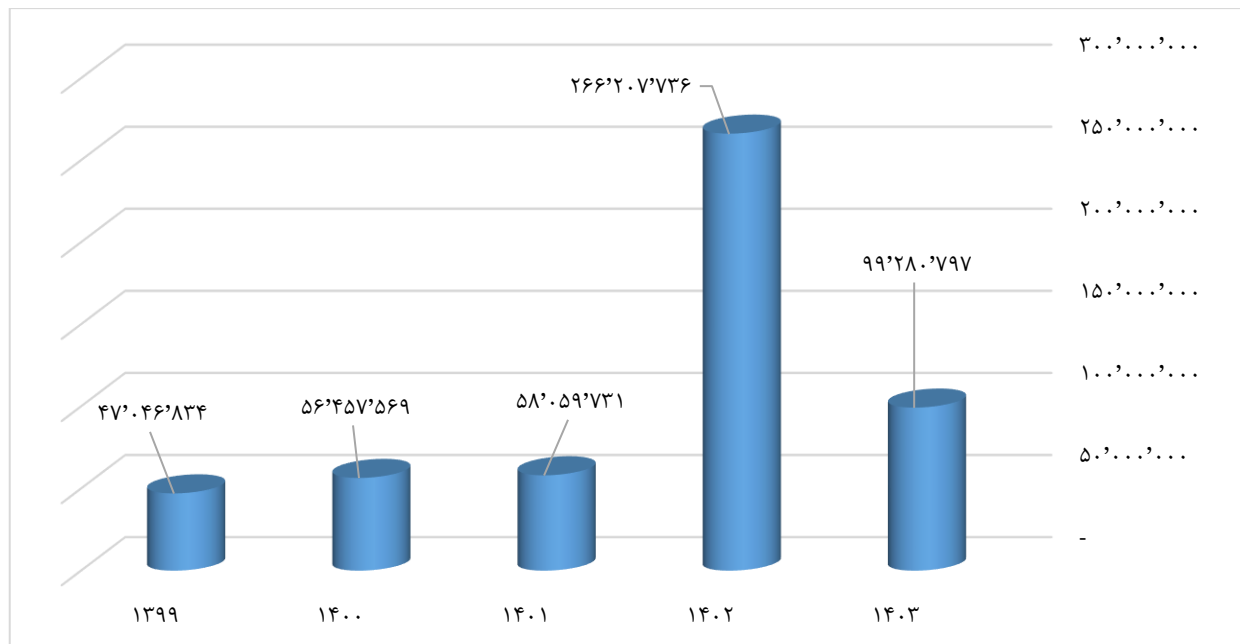
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			نام شرکت
درآمد	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
درآمد	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد	بهای تمام شده	درصد مالکیت	نام شرکت
۲,۴۳۱,۴۰۲	۸,۴۶۲,۱۱۲	۴۶.۳۱٪	۲,۴۳۱,۷۹۰	۱۳,۰۹۴,۲۲۳	۴۶.۳۲٪	توسعه صنایع بهشهر
۴۴۱,۷۴۶	۹۱۲,۶۶۸	۳۱.۷۹٪	۱۲,۰۷۷,۶۰۴	۹۱۲,۶۶۸	۳۱.۷۹٪	گروه صنعتی بارز
۲,۴۵۳,۱۲۸	۲,۳۲۴,۱۴۳	۳۳.۶۴٪	۲,۴۷۵,۲۴۰	۲,۳۲۴,۱۴۳	۳۳.۶۴٪	ایران ترانسفو
۴,۲۶۶,۵۲۳	۳,۰۰۹,۹۸۴	۵۸.۲۹٪	۶,۹۵۵,۱۴۸	۳,۰۰۷,۲۳۹	۵۸.۱۵٪	سرمایه گذاری توسعه ملی
۲۴,۶۲۴	۱,۰۰۳,۴۰۰	-۰.۸۳٪	۴۱,۳۹۲	۱,۰۰۳,۴۰۰	-۰.۸۳٪	بانک اقتصاد نوین
۱۰۷	۱,۰۱۰	-۰.۰۲٪	۱۲۵	۱,۰۱۰	-۰.۰۲٪	سرمایه گذاری مسکن
-	۱۴,۰۳۰	-۰.۰۲٪	-	۱۴,۰۳۰	-۰.۰۲٪	بانک پارسیان
۹,۶۶۵,۸۴۲	۴,۰۲۳,۶۲۴	۸۷.۰۸٪	۲,۰۰۶,۱۵۳	۴,۰۲۳,۶۲۴	۸۷.۰۸٪	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
۴۸۱,۸۵۵	۲,۳۵۱,۶۳۵	۱۶.۹۲٪	۲۷۰,۷۵۷	۲,۳۵۱,۶۳۵	۱۶.۹۲٪	سرمایه گذاری شفا دارو
۱۶,۶۰۰	۲۳,۵۲۴	۲٪	۲۹,۹۱۹	۲۳,۵۲۴	۲٪	بورس کالای ایران
-	۷۹۱,۲۶۲	۳۴٪	۲۲۰,۰۵۰	۸۱۷,۰۴۵	۳۴.۰۶٪	شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس
۹۳,۶۵۵	۱,۰۸۷,۸۶۱	۱.۱٪	۹۷,۵۸۸	۱,۰۸۷,۸۶۱	۱.۱٪	تامین سرمایه نوین
۱۸۹,۶۶۳	۱۵,۴۶۴,۰۸۱	-۰.۳۸٪	۱,۶۴۱,۷۷۱	۲۷,۰۰۰,۸۱۳	-۰.۵۹٪	ملی صنایع مس ایران
۳۷,۸۸۹	۲۲۷,۷۱۸	۱.۷۸٪	۳۶,۸۱۳	۲۲۷,۷۱۸	۱.۷۸٪	سرمایه گذاری بوعلی
۷۵,۲۰۰	۴۲۲,۱۳۰	-۰.۰۵٪	۲۲۱,۳۴۰	۴۲۲,۱۳۰	-۰.۰۵٪	سرمایه گذاری غدیر
۲۶۱,۳۷۲	۵,۳۱۵,۴۱۱	-۰.۱۲٪	-	۱۸,۸۴۴,۸۶۱	-۰.۲۸٪	فولاد مبارکه
۱۴,۲۵۰	۲۳۹,۶۷۹	-۰.۰۳٪	۱۴,۵۳۵	۲۳۹,۶۷۹	-۰.۰۳٪	فولاد خوزستان
۵۲,۲۳۳	۵۲۵,۰۲۱	-۰.۰۳٪	۶۱,۲۴۴	۵۳۹,۵۰۳	-۰.۰۳٪	معدنی و صنعتی چادرملو
۸,۰۱۶	۴۵,۶۲۷	-۰.۰۳٪	۱۱,۹۰۳	۴۵,۶۲۷	-۰.۰۳٪	آهن و فولاد ارفع
۱,۵۰۰	۱۲,۷۷۲	-۰.۰۱٪	۱,۵۷۵	۱۲,۷۷۲	-۰.۰۱٪	سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۵۴,۹۲۲	۱,۰۰۰,۸۳۲	-۰.۰۵٪	۹۴,۲۳۱	۲۶۷,۶۱۵	-۰.۰۵٪	سنگ آهن گل گهر
۱۰,۸۴۴	۷۲۱,۹۱۶	-۰.۱۳٪	۷۱,۹۳۸	۷۲۱,۹۱۶	-۰.۱۳٪	بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر
۱۹۴,۶۹۹	۹۹۹,۹۳۲	-۰.۱۶٪	۱۰۴,۱۸۶	۹۹۹,۹۳۲	-۰.۱۶٪	سرمایه گذاری صدر تامین
-	۶۰,۲۱۸	-۰.۱۹٪	-	۶۰,۲۱۸	-۰.۱۹٪	باشگاه فرهنگی ورزشی استقلال ایران
-	۶۰,۲۱۸	-۰.۱۷٪	-	۶۰,۲۱۸	-۰.۱۷٪	فرهنگی ورزشی پرسپولیس
-	۶۴۷,۳۵۶	۳.۲۴٪	-	۶۴۷,۳۵۶	۳.۲۴٪	مارگارین
۲۲۶,۳۶۱	۷۹۴,۸۹۴	۱۵.۹۶٪	-	۷۹۴,۸۹۴	۱۵.۹۶٪	سرمایه گذاری نیروگاهی ایران (سنا)
۳۱	۳۹,۶۹۱	-۰.۳۸٪	-	۳۹,۶۹۱	-۰.۳۸٪	قند نقش جهان
۲۷۵	۴۰۹,۸۳۰	-	۱,۶۳۵,۵۲۲	۴,۰۵۴,۲۹۹	-	سایر شرکت های پذیرفته شده در بورس، فرابورس و پایه فرابورس
-	۴,۷۱۹	۳۵٪	-	۴,۷۱۹	۳۵٪	تجهیزات مدارس ایران
-	۱۲,۲۰۰	۳۵٪	-	۱۲,۲۰۰	۳۵٪	مجمع تولیدی چینی مقصود
-	۱۹,۹۰۰	۷۹٪	-	۱۹,۹۰۰	۷۹٪	توسعه نیرو گاهها و انرژی برق
-	۵۰۰,۷۹۸	۵۰٪	-	۵۰۰,۷۹۸	۵۰٪	لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی
۲,۹۷۰	۹۰,۰۰۰	۷۲.۵۸٪	-	۳۶۲,۹۰۲	۹۱.۴۳٪	توسعه بین الملل تجارت ملی
۲۵۰,۰۸۷	۸,۰۰۰,۹۰۹	۱۰۰٪	-	۸,۰۰۰,۹۰۹	۱۰۰٪	بین المللی ساختمان و صنعت ملی
-	۸۴۰,۱۷۶	۴۴.۹۹٪	-	۸۴۰,۱۷۶	۵۸.۲٪	ایران پوپلین
۲۲,۸۶۵	۶۵,۸۴۱	۹۷.۰۹٪	۴۸,۵۵۲	۶۵,۸۴۱	۹۷.۰۹٪	توسعه کشت و صنعت ملی
-	۵۰۰,۰۰۰	۲۵٪	۷,۵۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲۵٪	زیر ساخت و توسعه سرمایه گذاری مهر و ماه
-	۱,۶۹۷,۷۶۸	۴۴.۶۹٪	۱۸,۴۱۱	۱,۶۹۷,۷۶۸	۴۴.۶۹٪	صنایع پتروشیمی بین الملل قشم
-	۲۶,۸۶۲	۱۰۰.۰۰٪	-	۲۶,۸۶۲	۱۰۰٪	مدیریت توسعه نگاه پویا
-	۱۲,۲۰۰,۹۹۶	-	-	۲۱,۴۹۶,۹۹۳	-	سرمایه گذاری در املاک
-	۲۲,۴۴۲,۳۷۵	-	۸۰۲,۹۱۸	۵۲,۳۹۸,۴۶۴	-	صندوق های سرمایه گذاری
-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۹۵,۵۸۰,۰۰۰	-	اوراق مشارکت
-	۱۸۴,۵۰۰,۰۰۰	-	-	۵۵,۴۰۰,۷۶۵	-	سپرده بانکی
۴۱,۸۱۶	۱,۵۹۵,۱۲۵	-	۵۱,۸۴۷	۱,۴۱۵,۴۷۵	-	سایر شرکتهای خارج از بورس
۲۱,۳۲۰,۴۷۳	۳۳۳,۵۱۲,۰۴۴	-	۴۹,۴۸۷,۰۵۲	۳۲۲,۳۸۴,۳۱۱	-	جمع

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

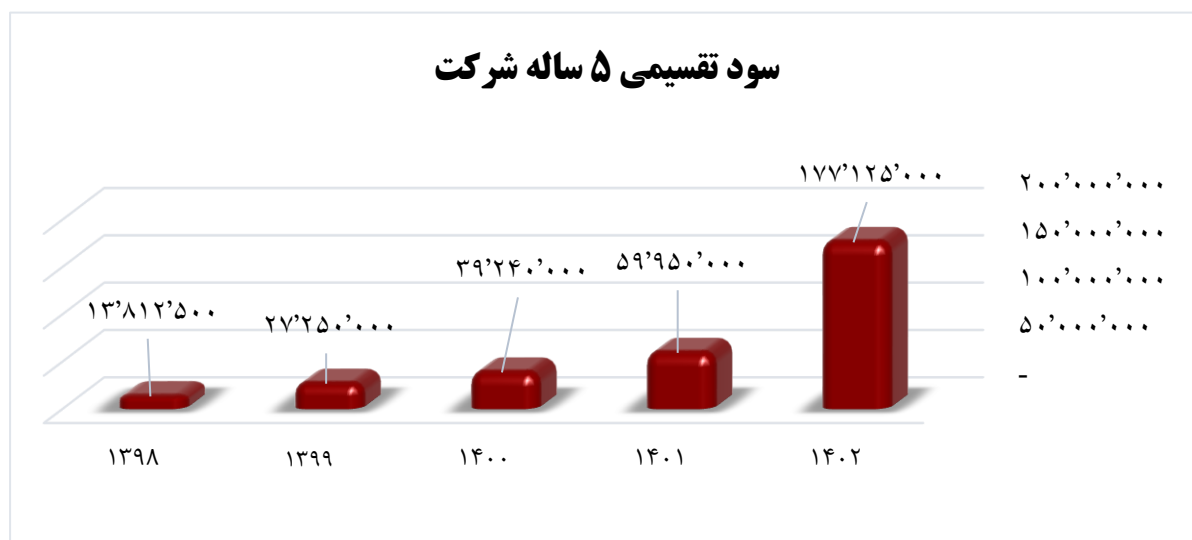
سود خالص شرکت اصلی:

"ارقام به میلیون ریال"



"ارقام به میلیون ریال"

تقسیم سود در ۵ سال گذشته



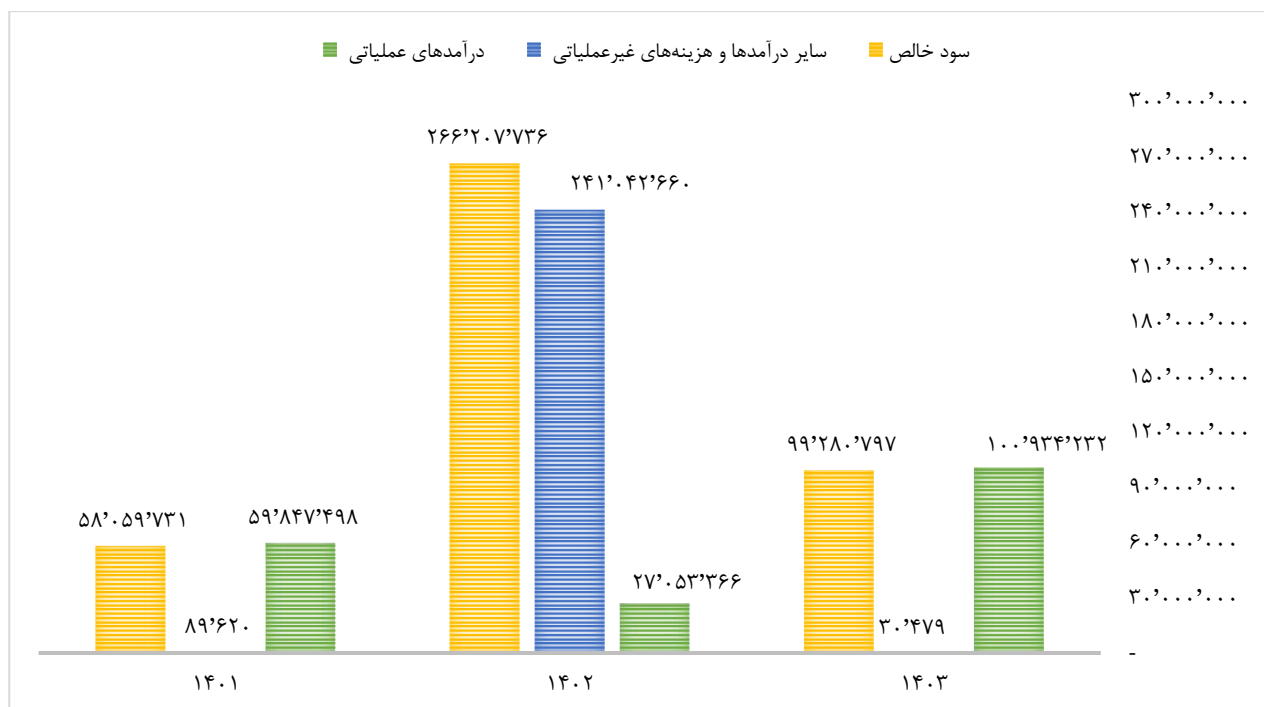
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

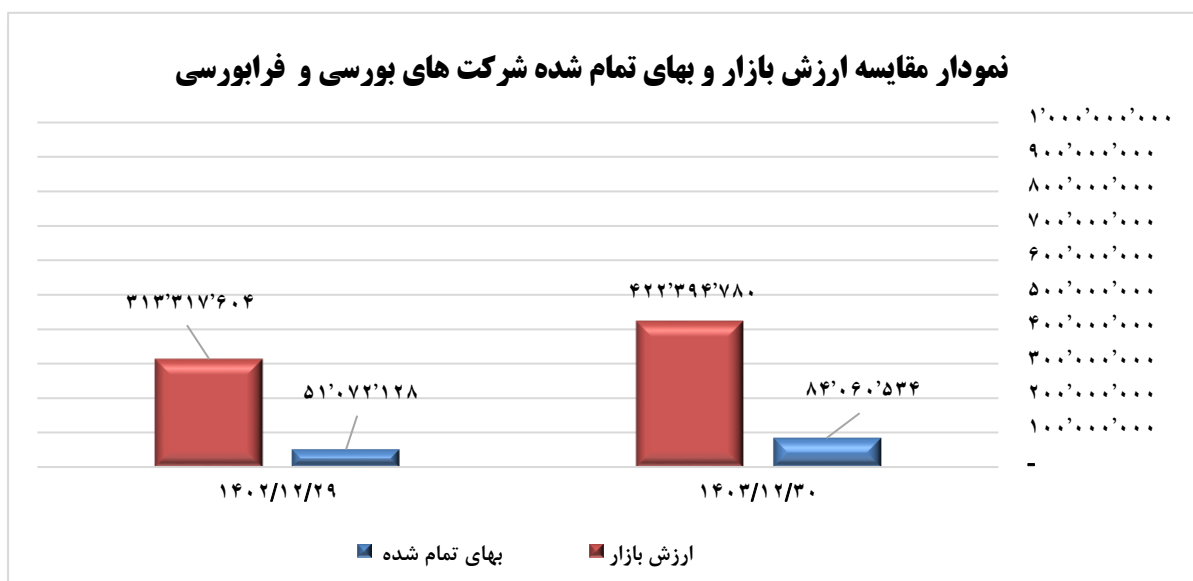
۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱-۵- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی (شرکت اصلی):

"ارقام به میلیون ریال"



"ارقام به میلیون ریال"



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نسبت‌های مالی شرکت (شرکت اصلی)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
بدهی جاری / دارایی جاری = نسبت جاری	۲۲۳٪
بدهی جاری / دارایی آنی = نسبت سریع	۲۲۳٪
بدهی جاری / موجودی نقد = نسبت نقدینگی	۰.۴۹٪
حقوق مالکانه (ارزش ویژه) / جمع بدهی ها = نسبت بدهی به ارزش ویژه	۵۲.۲۹٪
جمع دارایی ها / جمع بدهی ها = نسبت بدهی	۳۴.۳۴٪
جمع درآمد / سود خالص = نسبت سود خالص	۹۸٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۲-۵- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

✓ تجزیه و تحلیل بخش‌های تجاری تاثیر گذار بر عملکرد گروه

صنعت سیمان، آهک، گچ

شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان مهمترین شرکت تاثیر گذار پرتفوی شرکت در صنعت سیمان، آهک، گچ می‌باشد که چکیده ای از اطلاعات آن شرکت به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
مشخصات کلی:

موضوع فعالیت شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	سهم شرکت اصلی (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	
		درصد	بهای تمام شده (میلیون ریال)
سرمایه گذاری در صنعت سیمان	۶,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۰۸	۴,۰۲۳,۶۲۴

خلاصه عملکرد تلفیقی (حسابرسی شده):

"ارقام به میلیون ریال"

سال / دوره	سود عملیاتی	سود خالص	سود هر سهم	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۴۰,۹۷۵,۷۱۵	۴۳,۴۸۶,۹۳۴	۴,۶۱۳	۱۲۴,۵۹۴,۲۰۴	۳۳,۱۹۶,۸۳۱	۹۱,۳۹۷,۳۷۳
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۴۱,۴۲۲,۶۱۸	۴۵,۴۹۸,۰۰۸	۵,۵۷۳	۹۴,۲۸۸,۳۰۰	۲۵,۹۳۶,۲۶۳	۶۸,۳۵۱,۹۴۰
تغییرات (درصد)	-۱٪	-۴٪	-۱۷٪	۳۲٪	۲۸٪	۳۴٪

صنعت سرمایه‌گذاری‌ها

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی مهمترین شرکت تاثیر گذار گروه در صنعت سرمایه‌گذاری‌ها می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	سهم شرکت اصلی (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	
		درصد	بهای تمام شده (میلیون ریال)
سرمایه گذاری در سهام و اوراق بهادار	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۸,۱۵	۳,۰۰۷,۲۳۹

خلاصه عملکرد (حسابرسی شده):

"ارقام به میلیون ریال"

سال / دوره	سود عملیاتی	سود خالص	سود هر سهم	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۲,۳۰۹,۲۵۰	۱۲,۳۱۰,۳۹۲	۹۴۷	۳۱,۲۶۲,۴۲۶	۲,۱۷۴,۴۷۶	۲۹,۰۸۷,۹۵۰
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۰,۱۸۲,۲۴۳	۱۰,۱۶۳,۱۳۵	۷۸۲	۲۹,۲۶۲,۵۱۵	۵,۲۴۹,۱۲۲	۲۴,۰۱۳,۳۹۳
تغییرات (درصد)	۲۱٪	۲۱٪	۲۱٪	۷٪	-۵۹٪	۲۱٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

صنعت محصولات غذایی و آشامیدنی بجز قند و شکر:

شرکت توسعه صنایع بهشهر مهمترین شرکت تاثیر گذار گروه در صنعت مذکور می باشد.

مشخصات کلی:

موضوع فعالیت شرکت	سرمایه (ثبت شده) (میلیون ریال)	سهم شرکت اصلی (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	
		درصد	بهای تمام شده (سهم و حق تقدم) (میلیون ریال)
سرمایه گذاری در صنعت مواد غذایی	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۳۲	۱۳,۰۹۷,۲۲۳

خلاصه عملکرد تلفیقی (حسابرسی شده):

"ارقام به میلیون ریال"

سال/دوره	سود عملیاتی	سود خالص	سود هر سهم	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۶۶,۸۸۴,۹۸۷	۶۵,۷۶۰,۹۵۸	۲,۵۸۸	۳۱۸,۳۸۴,۷۲۸	۱۱۳,۰۵۹,۰۶۳	۲۰۵,۳۲۵,۶۶۵
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۴,۱۴۰,۹۶۹	۴۷,۰۹۳,۱۰۵	۲,۵۹۳	۲۰۸,۴۰۹,۹۸۵	۷۷,۸۵۳,۹۴۸	۱۳۰,۵۵۶,۰۳۷
تغییرات (درصد)	۲۴٪	۴۰٪	۰٪	۵۳٪	۴۵٪	۵۷٪

سود سهام پیشنهادی

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود سال مالی مورد گزارش، حداکثر ۵۰ درصد از سود خالص قابل تقسیم سال مالی ۱۴۰۳ شرکت مبلغ ۴۹.۶۴۰.۳۹۹ میلیون ریال (مبلغ ۹۸۸ ریال برای هر سهم) می باشد.

۶- جمع بندی

با توجه به موضوع فعالیت شرکت (هلدینگ چند رشته ای صنعتی)، بخش عمده ای از درآمدهای عملیاتی سال مالی مورد گزارش ناشی از تقسیم سود شرکت های سرمایه پذیر و علی الخصوص واحدهای فرعی و وابسته می باشد که مجموع سود حاصل از در سر فصل مذکور نسبت به سال مالی قبل افزایش چشمگیری داشته است، بدیهی است این امر ناشی از تحقق برنامه های هدفگذاری شده و متعاقباً برگزاری مناسب و به موقع مجامع شرکت ها بوده است که انتظار می رود با تمهیدات صورت گرفته روند رو به رشد عملکرد شرکت های فرعی و وابسته در سال مالی ۱۴۰۴ نیز تداوم یابد. سر فصل سود فروش سرمایه گذاری ها نیز براساس سیاست های مجموعه و با رعایت صرفه و صلاح شرکت و ذینفعان آن علی الخصوص صاحبان سهام و در صورت تحقق فروش سهام بر پایه برنامه های پیش بینی شده قابل شناسایی و ثبت خواهد بود. امید است این مجموعه در تحقق اهداف خود و افزایش منافع و ثروت صاحبان سهام موفق و سربلند باشد.