

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



شرکت سرمایه‌گذاری
گروه توسعه ملی (سهامی عام)

اینام خدا
اقتصاد مستعد و در سایه وحدت ملی امنیت

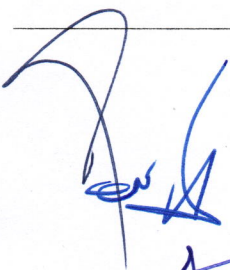
تاریخ:
شماره:
پیوست:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها 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 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۱۱ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
مدیریت توسعه نگاه پویا	سید علی تقوی	رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	
صندوق بازنشتی، وظیفه، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده	ایرج فکور	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	
بانک ملی ایران	رضا نقی پور اصل	عضو هیئت مدیره (موظف)	
داده ورزی سداد	حمید نوبهار	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	
سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار	علی وحدت	مدیرعامل و نایب رئیس و عضو هیئت مدیره (موظف)	



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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:
۳	۱-۳- جایگاه شرکت در بازار سرمایه:
۴	۱-۴- ساختار سرمایه:
۵	۱-۵- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۵	۱-۶- سهامداران اصلی شرکت در پایان سال مالی:
۶	۱-۶-۱- اطلاعات اعضای هیات مدیره، کمیته حسابرسی، کمیته ریسک و کمیته انتصابات:
۱۵	۱-۷- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۱۵	۱-۸- وضعیت رقابت:
۱۶	۱-۹- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۶	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:
۲۲	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۲۵	۲-۵- اصول حاکمیت شرکتی
۲۷	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط:
۲۷	۳-۱- منابع:
۲۷	۳-۲- مصارف:
۲۸	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۳۱	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته (شرکت اصلی):
۳۲	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۳۷	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها:
۳۷	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:
۳۸	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق با مصوبه آخرین مجمع:
۳۸	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:
۴۰	۴-۴- آثار شرایط جنگ بر شرکت:
۴۱	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده:
۴۱	۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی (شرکت اصلی):
۴۲	۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها:
۴۳	۶- سود سهام پیشنهادی:
۴۳	۷- جمع بندی:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 رشته ای 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. 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)
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۵۱,۶۹۸	۶,۲۸۵,۹۸۱,۱۲۰	۵۰,۵۲۶,۳۲۱	۲۱۵	۵۰,۲۵۰,۰۰۰
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۵۴۴,۸۲۸	۵,۹۶۲,۸۰۷,۸۸۰	۴۲,۴۶۸,۶۳۱	۲۲۲	۵۰,۲۵۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۵۷,۰۷۸	۳,۴۰۳,۵۴۵,۸۹۸	۴۱,۴۳۶,۰۰۰	۲۲۳	۲۷,۲۵۰,۰۰۰

۱-۳- جایگاه شرکت در بازار سرمایه:

جایگاه شرکت در بین شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی بورسی از لحاظ ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح زیر می‌باشد:

نام شرکت	نماد	قیمت پایانی (ریال)	تعداد سهام (میلیون سهم)	ارزش بازار (میلیون ریال)
سرمایه‌گذاری غدیر	وغدیر	۱۵,۰۷۰	۲۱۶,۰۰۰	۳,۲۵۵,۱۲۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	شستا	۱,۶۳۲	۱,۶۳۶,۰۱۳	۲,۶۶۹,۹۷۳,۹۶۰
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	وامید	۵,۳۸۰	۳۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۷,۵۰۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	وصندوق	۱۶,۹۳۰	۴۰,۷۷۰	۶۹۰,۲۳۶,۱۰۰
سرمایه‌گذاری ملی ایران	ونیکی	۵,۱۸۰	۸۰,۰۰۰	۴۱۴,۴۰۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	وبانک	۷,۳۶۰	۵۰,۲۵۰	۳۶۹,۸۴۰,۰۰۰
بین‌المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	وگدیر	۲,۷۵۶	۱۰۰,۰۰۰	۲۷۵,۶۰۰,۰۰۰
گروه سرمایه‌گذاری سپهر صادرات	وسپهر	۳,۶۱۵	۷۵,۰۰۰	۲۷۱,۱۲۵,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۱- ساختار سرمایه:

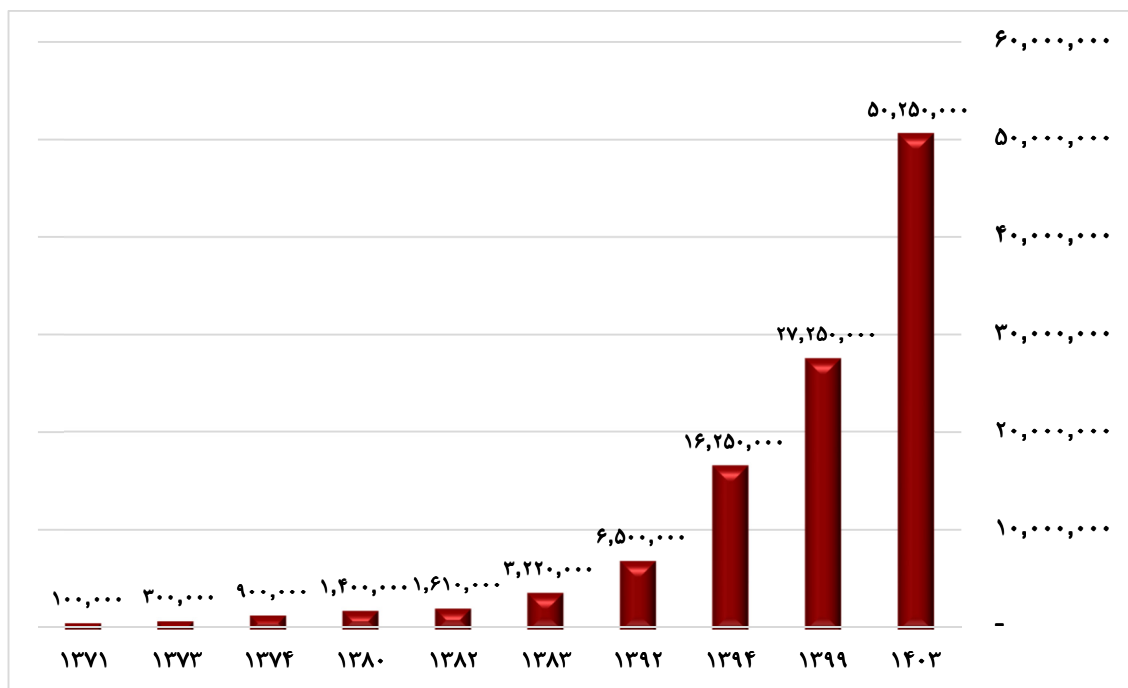
روند تغییر سرمایه در سنوات گذشته و بموجب مصوبات مجامع به شرح جدول ذیل می باشد:

" ارقام 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

نمودار روند افزایش سرمایه:

" ارقام به میلیون ریال "



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ترکیب حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی

" ارقام به میلیون ریال "

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سرمایه	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۵۰,۲۵۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۵,۰۶۸,۵۷۵	۵,۰۲۵,۹۵۳
اندوخته قانونی	۵,۰۲۵,۰۰۰	۵,۰۲۵,۰۰۰
اندوخته سرمایه‌ای	۹۹,۱۱۰,۵۴۶	۹۸,۹۹۴,۰۹۲
سود انباشته	۱۱۵,۸۷۵,۶۸۴	۱۰۶,۷۴۴,۳۱۱
سهام خزانه	(۴,۶۵۹,۳۹۳)	(۳,۹۲۴,۱۷۰)
جمع	۲۷۰,۶۷۰,۴۱۲	۲۶۲,۱۱۵,۱۸۶

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 ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به سال مشابه سال قبل
۱	مالیات عملکرد (اصل)	۴۴,۲۴۰	۳۴۲,۸۷۵	(۸۷٪)
۲	مالیات بر ارزش افزوده (اصل و جرائم)	۶۹,۷۲۹	۱۹۴,۵۱۵	(۶۴٪)
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۵۳,۵۶۲	۱۰۵,۰۱۶	۴۶٪
	جمع	۲۶۷,۵۳۱	۶۴۲,۴۰۶	(۵۸٪)

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 توسط سازمان تامین اجتماعی رسیدگی، بدهی ابلاغ و در مرحله تجدید نظر می باشد. همچنین دفاتر سال ۱۴۰۳ شرکت در دست رسیدگی سازمان تامین اجتماعی قرار دارد.

مالیات: مالیات عملکرد شرکت تا پایان سال مالی ۱۴۰۲ قطعی شده و به طور کامل تسویه گردیده است. رسیدگی به مالیات عملکرد سال مالی ۱۴۰۳ انجام و برگ تشخیص صادر شده است که نسبت به آن اعتراض شده و در مرحله توافق باممیز کل با پذیرش مستندات و دفاعیات شرکت، مبلغ مالیات تعدیل و قطعی و تسویه شده است.

۶-۱- سهامداران اصلی شرکت در پایان سال مالی

مشخصات سهامداران	تعداد سهام ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	درصد ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	برآیند تغییرات طی دوره	تعداد سهام ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	درصد ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
بانک ملی ایران	۳۲,۱۳۱,۷۷۷,۵۶۶	۶۳.۹۴	(۱,۹۴۸,۱۲۶)	۳۲,۱۲۹,۸۲۹,۴۴۰	۶۳.۹۴
صندوق بازنشستگی وظیفه و از کارافتادگی کارکنان بانکها	۵,۱۴۰,۲۹۴,۶۸۶	۱۰.۲۳	۰	۵,۱۴۰,۲۹۴,۶۸۶	۱۰.۲۳
بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۱,۳۲۳,۳۹۳,۶۲۵	۲.۶۳	(۵۹,۲۱۲,۶۸۳)	۱,۲۶۴,۱۸۰,۹۴۲	۲.۵۲
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه ملی	۱,۰۴۹,۸۹۰,۹۳۹	۲.۰۹	(۶,۱۶۳,۴۲۲)	۱,۰۴۳,۷۲۷,۵۱۷	۲.۰۸
صندوق سرمایه گذاری اهرمی موج فیروزه	۵۸۴,۲۵۰,۹۶۷	۱.۱۶	۱۷۲,۰۵۲,۹۳۶	۷۵۶,۳۰۳,۹۰۳	۱.۵۱
سایر سهامداران حقوقی	۴,۶۱۹,۹۱۹,۹۶۳	۹.۱۹	۱۳۲,۰۲۰,۴۵۵	۴,۷۵۱,۹۴۰,۴۱۸	۹.۴۶
سهامداران حقیقی	۵,۴۰۰,۴۷۲,۲۵۴	۱۰.۷۵	(۲۳۶,۷۴۹,۱۶۰)	۵,۱۶۳,۷۲۳,۰۹۴	۱۰.۲۸
جمع کل:	۵۰,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۰	۵۰,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در راستای مفاد ماده ۳۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار اطلاعات مربوط به اعضای هیات مدیره به شرح ذیل می‌باشد:

شخصیت حقوقی	نام نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	سوابق کاری	عضویت نماینده در هیئت مدیره سایر شرکتها
مدیریت توسعه نگاه پویا	سیدعلی تقوی	رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	دکترای مدیریت مالی	- مدیرعامل گروه توسعه اقتصادی بام - مدیرعامل شرکت سیدگردان تابان - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت رفاه اندیش صنعت و معدن - رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری رایا - رئیس هیئت مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن - نایب رئیس هیئت مدیره کارگزاری بیمه توسعه صنعت و معدن نواندیشان - مدیر سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری توسعه بازار سرمایه، امین یکم و امین انصار - مدیر دارایی و سرمایه گذاری شرکت تأمین سرمایه امین - عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد سمنان	شرکت سرمایه گذاری رایا
سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار	علی وحدت	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره (موظف)	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	دکترای مهندسی نساجی	- رئیس هیئت عامل صندوق نوآوری و شکوفایی - دبیر هیئت امنای صندوق نوآوری و شکوفایی - رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل صندوق حمایت از تحقیقات و توسعه صنایع پیشرفته (صحا) - دبیر کارگروه صندوق های پژوهش و فناوری کشور - عضو شورای سیاست گذاری تدوین سند نظام ملی نوآوری وزارت علوم، تحقیقات و فناوری	-
بانک ملی ایران	رضا نقی پوراصل	عضو هیئت مدیره (موظف)	۱۴۰۴/۰۹/۱۸	دکترای مدیریت کسب و کار	- رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل صندوق حمایت از صنایع پیشرفته (معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت) و صندوق حمایت از صنایع الکترونیک کشور - رئیس هیئت مدیره هلدینگ بازرگانی ایران گارمنت - مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت داماش گیلان - مشاور ارشد دستیار ویژه رئیس جمهور - مشاور وزیر علوم، تحقیقات و فناوری	-
داده ورزی سداد	حمید نوبهار	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	۱۴۰۲/۰۹/۲۱	- کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی - دانشجوی دوره دکترای کسب و کار	- عضو هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی بانک دی - عضو هیئت مدیره گروه مالی بانک ملی ایران - عضو و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس (سازمان بورس و اوراق بهادار) - رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان - عضو هیئت مدیره شرکت لیزینگ بانک مسکن - عضو هیئت مدیره شرکت لیزینگ دی	-

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

شخصیت حقوقی	نام نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	سوابق کاری	عضویت نماینده در هیئت مدیره سایر شرکتها
صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکهای ملی	ایرج فکور	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	۱۴۰۳/۱۱/۰۷	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	- معاون شهرداری شرکت کشت و صنعت و دامپروری مغان - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت ترانسفورماتور توزیع زنگان - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت ایران ترانسفو ری - رئیس هیئت مدیره شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات - رئیس هیئت مدیره شرکت گنجینه فولادی کانسار - رئیس هیئت مدیره شرکت محولات الخلیج - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت خدمات پس از فروش ایران ترانسفو (ایتاس) - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت شهرک صنعتی پرند - عضو هیئت مدیره شرکت ورق های آلپاژی فولاد مبارکه - عضو هیئت مدیره شرکت فاوا صنعت - عضو هیئت مدیره شرکت بازرگانی ایران ترانسفو - عضو هیئت مدیره مؤسسه تحقیقات ترانسفورماتور ایران - مشاور مدیرعامل گروه صنعتی ایران ترانسفو	- شرکت ترانسفورماتور توزیع زنگان - شرکت ورق های آلپاژی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در طول سال مالی مورد گزارش مجموعاً ۳۲ جلسه هیات مدیره تشکیل شده است.

نام عضو هیئت مدیره (در پایان سال مالی)	دوره تصدی	پایان همکاری	هیئت مدیره	تعداد دفعات حضور در جلسات		
				کمیته حسابرسی	کمیته انتصابات	کمیته ریسک
سید علی تقوی	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	-	۳۲	۲۳	۱۰	-
حمید نوبهار	۱۴۰۲/۰۹/۲۱	-	۳۲	-	-	۱۵
علی محمدی	۱۴۰۳/۰۷/۱۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۸	۲۱	-	-	-
فرهاد زرگری	۱۴۰۳/۰۹/۲۰	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	۲۹	-	-	-
ایرج فکور	۱۴۰۳/۱۱/۰۷	-	۳۲	-	-	۱۵
رضا نقی پوراصل	۱۴۰۴/۰۹/۱۸	-	۱۱	-	-	-
علی وحدت	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	-	۳	-	-	-

*خروج آقای فرهاد زرگری و معرفی آقای علی وحدت بعنوان سرپرست به موجب مصوبه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۳ و خروج آقای علی محمدی به موجب مصوبه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۸.

تشریح اقدامات و نحوه اثربخشی هیات مدیره:

اهم اقدامات انجام شده توسط هیات مدیره و نحوه ی 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 توسعه راهبردی و سرمایه گذاری 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 توسعه ملی.
- (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.
- (۸) تعیین اعضای کمیته های تخصصی هیات مدیره و منشور آنها.
- (۹) بازنگری و تصویب آیین نامه های شرکت.
- (۱۰) تعیین سمت اعضای هیات مدیره.
- (۱۱) سند راهبری گروه توسعه ملی.
- (۱۲) تعیین حقوق و مزایای اعضای موظف هیات مدیره.
- (۱۳) بررسی و تصویب صورت های مالی، گزارش تفسیری مدیریت و گزارش فعالیت هیات مدیره برای سال.
- (۱۴) بررسی و تصویب هزینه های مسئولیت های اجتماعی.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

اطلاعات اعضای کمیته حسابرسی در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات	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 سیدگردان تابان - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت رفاه اندیش صنعت و معدن - رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری رایا - رئیس هیئت مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن - نایب رئیس هیئت مدیره کارگزاری بیمه توسعه صنعت و معدن نواندیشان - مدیر سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری توسعه بازار سرمایه، امین یکم و امین انصار - مدیر دارایی و سرمایه گذاری شرکت تأمین سرمایه امین - عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد 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 مؤسسه مفید راهبر - مدیر حسابرسی داخلی شرکت پخش البرز - معاون مالی شرکت پخش البرز - معاون مالی و عضو هیئت مدیره شرکت البرز بالک - معاون مالی و توسعه شرکت تأمین سرمایه امین - عضو هیئت مدیره و کمیته حسابرسی شرکت کارگزاری امین آوید
فرهاد رحیمزاده	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۴/۰۱/۳۰	۲۱	-	- عضو انجمن انفورماتیک ایران - عضو انجمن حسابرسان داخلی ایران - عضو انجمن حسابداران خبره ایران - کارشناس ارشد حوزه حاکمیت شرکتی، طراحی و استقرار کنترل های داخلی - کارشناس ارشد کمیته عالی حسابرسی بانک ملی ایران

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات	عضویت همزمان در کمیته سایر شرکتهای (نام شرکت)	خلاصه سوابق
						- عضو کارگروه کمیسیون هماهنگی بازرسی و حسابرسی داخلی بانک ملی ایران - کارشناس ارشد کمیته ارتقای سلامت اداری و مقابله با فساد بانک ملی ایران - بازرس ارشد و سرپرست حسابرسی داخلی - عضو کمیته حسابرسی در شرکتهای مختلف - مشاور و ناظر مالی اجرای پروژههای بانک ملی ایران - مشاور مؤسسات حسابرسی - معاون راهبری و کنترل کیفیت حسابرسی داخلی بانک ملی ایران
مسعود بهزادپور	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	۲۳	کمیته حسابرسی پالایشگاه اصفهان	- معاون نظارت بر شرکتها در شرکت سرمایه گذاری اهداف - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت لاستیک پارس - رئیس هیئت مدیره (غیرموظف) شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران - معاون مالی و اداری شرکت سرمایه گذاری غدیر - عضو غیرموظف هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

اطلاعات مربوط به کمیته ریسک در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات	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	۱۵	کمیته ریسک گروه مالی دی	- عضو هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی بانک دی - عضو هیئت مدیره گروه مالی بانک ملی ایران - عضو و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس (سازمان بورس و اوراق بهادار) - رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان - عضو هیئت مدیره شرکت لیزینگ بانک مسکن - عضو هیئت مدیره شرکت لیزینگ دی
ایرج فکور	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۱۴۰۴/۰۱/۳۰	۱۵		- معاون شهرداری شرکت کشت و صنعت و دامپروری مغان - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت ترانسفورماتور توزیع زنگان - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت ایران ترانسفو ری - رئیس هیئت مدیره شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات - رئیس هیئت مدیره شرکت گنجینه فولادی کانسار - رئیس هیئت مدیره شرکت محولات الخلیج - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت خدمات پس از فروش ایران ترانسفو (ایتاس) - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت شهرک صنعتی پرند - عضو هیئت مدیره شرکت ورق های آلایژی فولاد مبارکه - عضو هیئت مدیره شرکت فاوا صنعت - عضو هیئت مدیره شرکت بازرگانی ایران ترانسفو - عضو هیئت مدیره مؤسسه تحقیقات ترانسفورماتور ایران - مشاور مدیرعامل گروه صنعتی ایران ترانسفو
حسن پور عبدالهیان	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۱۵		- رئیس هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه دماوند - عضو هیئت امنای صندوق قرض الحسنه امداد ولایت - معاون مالی و اداری شرکت سرمایه گذاری غدیر - مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری مهرگان - معاون مالی و اداری شرکت سرمایه گذاری پارسیان - معاون مالی و اداری سازمان اقتصادی کوثر - معاون مالی و اداری سازمان تأمین اجتماعی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات	عضویت همزمان در کمیته سایر شرکتها (نام شرکت)	خلاصه سوابق
علی سرز عیم	عضو کمیته	دکترای اقتصاد	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۱۵	شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان بانک صادرات بانک کشاورزی	- مدیرعامل کارگزاری بانک رفاه کارگران - عضو موظف هیئت‌مدیره بانک رفاه کارگران - استادیار دانشگاه علامه طباطبائی - معاون اقتصادی وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی - مدیر بخش اقتصادی مرکز بررسی‌های استراتژیک ریاست‌جمهوری - مدیر واحد ریسک و تحقیقات مالی شرکت تأمین سرمایه سپهر
حسین دیده‌خانی	عضو کمیته	دکترای تخصصی مهندسی صنایع	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۱۵		- عضو کمیته عالی سرمایه‌گذاری بانک دی - مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره شرکت کارگزاری بانک دی - مدیر برنامه‌ریزی تولید شرکت فرش زمرد مشهد - معاون آموزشی و تحصیلات تکمیلی دانشگاه آزاد اسلامی - مدیر دفتر گرگان شرکت کارگزاری سهام‌گستران (کارگزاری رسمی بورس اوراق بهادار) - عضو موظف هیئت‌مدیره شرکت کارگزاری سهام‌گستران (کارگزاری رسمی بورس اوراق بهادار) - مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره شرکت کارگزاری صبا تأمین

طی جلسات کمیته، مبتنی بر مدل منتخب، ریسک‌ها براساس آثار و شواهد موجود در سازمان، شناسایی و دسته‌بندی شده و ضمن بررسی آثار ریسک‌ها بر عملکرد شرکت، برنامه‌هایی جهت مدیریت ریسک ارائه شده است.

اطلاعات مربوط به کمیته انتصابات در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات	عضویت همزمان در کمیته سایر شرکتها (نام شرکت)	خلاصه سوابق
مهدی سوهانیان	عضو کمیته	دکتری مدیریت صنعتی گرایش سیستم	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۴	-	- مدیرکل سرمایه انسانی، سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌ها، آموزش و روابط عمومی بانک ملی ایران - قائم‌مقام و معاون اجرایی شرکت سپیدار البرز و معاون منابع انسانی هلدینگ اکت (گروه صنعتی گلرنگ) - مدیرکل منابع انسانی صندوق توسعه ملی و مدیر منابع انسانی شرکت مزدا یدک (گروه بهمن) - معاون منابع انسانی گروه فن‌اوا (هلدینگ زیرمجموعه گروه بهمن)
علیرضا شریفی	عضو کمیته	دکترای حرفه‌ای مدیریت (DBA) گرایش مالی و سرمایه‌گذاری کارشناسی ارشد حسابداری دارای گواهینامه‌های تخصصی و حرفه‌ای بازارهای مالی		۶	-	- رئیس هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی دی (بانک دی) - رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی - رئیس هیئت مدیره شرکت ایران ترانس پست پارس - عضو موظف هیئت مدیره شرکت طرح و توسعه آینده پویا - رئیس اداره کل سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌های بانک ملی ایران - دبیر کمیسیون عالی قبول معاملات و مناقصات بانک ملی ایران

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور جلسات	عضویت همزمان در کمیته سایر شرکتها (نام شرکت)	خلاصه سوابق
رضا توکلان	عضو کمیته	دکترای مدیریت گرایش بازاریابی	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۱۰	-	- مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت های توسعه کشت و صنعت ملی و مدیریت توسعه نگاه پویا - معاون طرح و توسعه هلدینگ خوارزمی - معاون امور شرکتها در هلدینگ تپیکو (گروه دارویی تأمین) - معاون سرمایه گذاری و توسعه کسب و کار شرکت سرمایه گذاری شفا دارو - مدیر منابع انسانی و مشاور مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری شفا دارو - مدیر مطالعات راهبردی و فرآیندهای انسانی شرکت سرمایه گذاری شفا دارو - مدیر استراتژی و تعالی سازمانی شرکت داروسازی اکسیر - مدیر برنامه ریزی و مطالعات استراتژیک هلدینگ داروپخش - کارشناس مهندسی صنایع شرکت داروسازی جابر بن حیان - کارشناس برنامه ریزی تولید شرکت داروسازی جابر بن حیان - کارشناس ارشد بازرگانی خارجی شرکت داروسازی جابر بن حیان - رئیس واحد مهندسی صنایع شرکت داروسازی پورسینا
سید علی تقوی	رئیس کمیته	دکترای مدیریت مالی	۱۴۰۱/۱۲/۱۴	۱۰	- عضو کمیته حسابرسی پخش هجرت	- مدیرعامل گروه توسعه اقتصادی بام - مدیرعامل شرکت سبدگردان تابان - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت رفاه اندیش صنعت و معدن - رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری رایا - رئیس هیئت مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن - نایب رئیس هیئت مدیره کارگزاری بیمه توسعه صنعت و معدن نوآندیشان - مدیر سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری توسعه بازار سرمایه، امین یکم و امین انصار - مدیر دارایی و سرمایه گذاری شرکت تأمین سرمایه امین - عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد سمنان

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی:

- اقدامات صورت پذیرفته توسط کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی به شرح زیر است:
- بررسی و تصویب برنامه جامع فعالیت سالانه کمیته حسابرسی شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴.
- برگزاری نشست با حسابرس مستقل و بازرس قانونی در راستای رعایت منشور کمیته حسابرسی.
- بررسی پیش نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰.
- بررسی عدم شناسایی جریمة مربوط به تاخیر در پرداخت سود سهام شرکت سرمایه گذاری شفا دارو.
- بررسی مشمولیت رعایت الزامات قانون مبارزه با پولشویی.
- بررسی ضرورت تشکیل کمیته ی حسابرسی برای شرکت های زیر مجموعه هلدینگ مدیریت توسعه نگاه پویا.
- بررسی نامه ی بانک ملی در خصوص رعایت سقف پرداخت ها.
- بررسی قراردادهای منعقدۀ بابت بازارگردانی سهام شرکت های تابعه.
- بررسی سود شناسایی نشده ناشی از عملیات بازارگردانی سهام شرکت های تابعه.
- بررسی رزومه های پیشنهادی برای اعضای کمیته حسابرسی شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام).
- بررسی معاملات با اشخاص وابسته در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰.
- بررسی پیش نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰.
- بررسی معاملات با اشخاص وابسته مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت در ارتباط با شرکت در مزایده و خرید زمین متعلق به شرکت ایران پوپلین (در راستای رعایت الزامات مندرج در تبصره ۵ ماده ۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی).
- بررسی وضعیت وصول مطالبات سود سهام معوق سال ۱۴۰۱ از شرکت پتروشیمی شازند.
- پیگیری مطالبات سود سهام از شرکت سرمایه گذاری شفا دارو.
- بررسی نامه بانک ملی ایران در خصوص سنجش کیفیت برون سازمانی کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی.
- بررسی نامه اداره کل سرمایه گذاری و امور شرکت ها بانک ملی ایران، در خصوص حسابرسی ویژه از شرکت های زیر مجموعه شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
- بررسی نامه اداره کل سرمایه گذاری و امور شرکت ها بانک ملی ایران، در خصوص حسابرسی ویژه از پروژه الماس تهران مربوط به شرکت بین الملل ساختمان و صنعت ملی (سهامی عام)
- بررسی گزارش وضعیت واگذاری سهام شرکت نوآوران توسعه ملی
- بررسی گزارش حسابرسی ویژه شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس (سهامی عام)
- برگزاری نشست با حسابرس مستقل و بازرس قانونی در راستای رعایت منشور کمیته حسابرسی
- بررسی جدول تجزیه سنی مطالبات شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
- بررسی رزومه مدیر پیشنهادی حسابرسی داخلی شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام)
- بررسی نامه معاونت محترم امور شرکت ها و مجامع، در خصوص انتخاب موسسه حسابرسی بابت انجام حسابرسی ویژه از شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- بررسی گزارش اجمالی حسابرس مستقل شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام) برای دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
- بررسی پیش‌نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت مجتمع تولیدی چینی مقصود (سهامی خاص) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
- بررسی معاملات با اشخاص وابسته منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
- بررسی پیش‌نویس گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی.
- بررسی گزارش نامه مدیریت شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
- بررسی جدول تجزیه سنی بندهای سنواتی گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت‌های فرعی گروه
- بررسی جدول زمانبندی ارائه صورت‌های مالی حسابرسی شده و نشده شرکت‌های تابعه

اقدامات و تصمیمات کمیته انتصابات:

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

۱-۷- 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 مالیات‌های مستقیم.
- ۴- قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و دستورالعمل‌های 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 دستورالعمل‌های خاص شرکت‌های تحت پوشش بانک.
- ۸- قوانین و دستورالعمل‌های ابلاغی مبارزه با پولشویی.
- ۹- مصوبات هیات مدیره، آیین نامه ها و دستورالعمل‌های داخلی.

۱-۸- وضعیت رقابت

شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی در صنعت «چند رشته‌ای صنعتی» فعالیت دارد. در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ وضعیت سرمایه و ارزش بازار شرکت در صنعت به شرح ذیل می باشد.

نام شرکت	قیمت پایانی (ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	رتبه ارزش	تعداد سهام (میلیون سهم)	رتبه سرمایه
سرمایه‌گذاری غدیر	۱۵,۰۷۰	۳,۲۵۵,۱۲۰,۰۰۰	۱	۲۱۶,۰۰۰	۳
سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	۱,۶۳۲	۲,۶۶۹,۹۷۳,۹۶۰	۲	۱,۶۳۶,۰۱۳	۱
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۵,۳۸۰	۲,۰۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۳	۳۷۵,۰۰۰	۲
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۶,۹۳۰	۶۹۰,۲۳۶,۱۰۰	۴	۴۰,۷۷۰	۸
سرمایه‌گذاری ملی ایران	۵,۱۸۰	۴۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۵	۸۰,۰۰۰	۵
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۷,۳۶۰	۳۶۹,۸۴۰,۰۰۰	۶	۵۰,۲۵۰	۷
بین‌المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	۲,۷۵۶	۲۷۵,۶۰۰,۰۰۰	۷	۱۰۰,۰۰۰	۴
گروه سرمایه‌گذاری سپهر صادرات	۳,۶۱۵	۲۷۱,۱۲۵,۰۰۰	۸	۷۵,۰۰۰	۶

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ 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)	۳۵۵,۷۵۴
۵	بهای تمام شده خرید طی دوره (میلیون ریال)	۷۰۸,۱۸۰
۶	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۷۷۰,۶۵۹
۷	سود بازارگردانی (میلیون ریال)	۴۹,۲۴۱
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۹۱,۹۲۱,۷۷۸
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۹۸,۰۸۵,۲۰۰
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان	۱,۰۴۳,۷۲۷,۵۱۷

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
۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۴					
شرکت	گروه	شرکت	گروه					
شرکت های فرعی سرمایه گذاری گروه توسعه ملی:								
۴۶.۳۳	۴۷.۹۶	۴۹.۰۹	۵۰.۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	توسعه صنایع پشههر
۵۸.۱۵	۶۰.۲۴	۵۸.۷۳	۶۰.۶۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در سهام و اوراق بهادار	سرمایه گذاری توسعه ملی
۸۷.۰۸	۸۹.۲۹	۸۷.۱۵	۸۹.۵۸	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سیمان	سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
۹۷.۰۹	۹۷.۱۲	۹۷.۰۹	۹۷.۱۲	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	سرمایه گذاری در صنایع غذایی	توسعه کشت و صنعت ملی
۶۱.۷۸	۸۵.۱	۶۱.۷۸	۸۵.۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	تولید کمپرسور	کمپرسور سازی ایران
۳۹.۹۱	۵۷.۴۹	۳۹.۹۱	۵۷.۴۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	فرآورده های نساجی	مخمل و ابریشم کاشان
۵۸.۲	۷۵.۵۱	۵۸.۲	۷۵.۵۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	فرآورده های نساجی	ایران پوپلین
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی عام	ایران	خدمات ساختمانی	بین الملل ساختمان و صنعت ملی
۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی خاص	ایران	خدمات اعتباری	لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی
۷۹	۸۰	۰	۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی خاص	ایران	توسعه نیروگاهها و انرژی برق	توسعه نیروگاه ها و انرژی برق
۹۱.۴۳	۹۶	۹۱.۴۳	۹۶	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سهامی خاص	ایران	بازرگانی	توسعه بین الملل تجارت ملی
۴۹.۹۹	۴۹.۹۹	۴۹.۹۹	۴۹.۹۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	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	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سهامی خاص	ایران	سرمایه گذاری	مدیریت توسعه نگاه پویا
-	-	۱۰۰	۱۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سهامی خاص	ایران	سرمایه گذاری در سهام و اوراق بهادار	نواوران توسعه ملی

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

گروه توسعه ملی به عنوان یک ابرینگاه 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 بهینه‌سازی پرتفوی گروه منطبق بر آخرین برآوردها و ارزیابی‌ها از بازدهی سرمایه‌گذاری، وجود این راهبرد حیاتی است. گروه در قالب کمیته سرمایه‌گذاری همواره نسبت به رصد بازار سرمایه و مبانی مرتبط و تاثیرگذار بر فعالیت شرکت‌های تابعه پرداخته و سعی دارد بهترین پرتفوی سرمایه‌گذاری خود را شکل دهد. در این زمینه ضمن ورود به عرصه‌های پیشران تولیدی و خدماتی، سرمایه‌گذاری در حوزه‌های دانش‌بنیان 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.

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

- سهم سالیانه گروه در سرمایه‌گذاری‌های زودبازده مطابق با اولویت‌ها

۲. استقرار حاکمیت شرکتی و کنترل داخلی مؤثر مبتنی بر زیرساخت 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.

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

با ابلاغ قانون جهش تولید دانش‌بنیان و رویکرد حمایت از تولید داخلی در کشور، گروه می‌تواند با سرمایه‌گذاری در حوزه‌های دانش‌بنیان، نسبت به شناسایی فرصت‌ها و مصادیق توسعه نوآوری و ظرفیت‌های دانش‌بنیان و بهره‌گیری از توان تولید داخلی متناسب با زنجیره

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 چندرشته‌ای 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 اجتناب‌ناپذیر 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، فرایندهای 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 ارزآوری بتواند صادرات را به مناطق دوردست نیز توسعه دهد.

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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۱ اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

اهداف بلند مدت

- ۱. ارزیابی حوزه های سرمایه گذاری منطبق بر حوزه های سرمایه گذاری انتخابی و ورود به حوزه های سرمایه گذاری از محل واگذاری سایر شرکت های زیرمجموعه.
- ۲. پیگیری و تسریع در اجرای پروژه شرکت صنایع پتروشیمی بین الملل قشم.
- ۳. تامین مالی شرکت های زیرمجموعه و حضور در افزایش سرمایه آنها بر اساس طرح های فنی و اقتصادی توجیه پذیر مرتبط با رشته فعالیت های در نظر گرفته شده.
- ۴. انجام واگذاری شرکت های تابعه که در زنجیره فعالیت های گروه نمی باشند مطابق با تاکید سهامدار عمده و بر اساس مصوبات کمیته های واگذاری.
- ۵. ایجاد سازو کارهای تقویت تولید داخل در شرکت های زیرمجموعه یا سرمایه گذاری در شرکت های توانمند برای تولید داخل محصولات و ملزومات مورد نیاز کشور با رویکرد دانش بنیان.
- ۶. تمرکز بر ساماندهی شرکت های کم بازده و زیان ده با تزریق نقدینگی در قالب سرمایه در گردش با حمایت سایر سهامداران.
- ۷. زمینه سازی جهت استفاده از فرصت های بازار سرمایه با ورود شرکت های غیربورسی پرتفوی به بازارهای بورس / فرابورس.
- ۸. ایجاد رویه های افزایش تولید و صادرات در شرکت های تولید محور زیرمجموعه.
- ۹. بررسی، امکان سنجی و عملیاتی سازی پروژه های دانش بنیان توجیه پذیر در گروه مرتبط با رشته فعالیت های شرکت های تابعه.

اهداف کوتاه مدت

- ۱. استقرار نظام حاکمیت شرکتی در شرکت های تابعه و ایجاد همگرایی بین راهبردهای گروه و برنامه های عملیاتی شرکت های تابعه.
- ۲. نظارت بر اجرای مبنای راهبردی و بودجه ریزی شرکت های تابعه با هم راستا سازی برنامه های راهبردی آنها با استراتژی های گروه.
- ۳. ارزیابی توانمندی ها و سطح دانش سرمایه های انسانی و توسعه آن با استفاده از ابزارهای توسعه فردی و سازمانی در کانون های توسعه و برگزاری سمینارهای آموزشی.
- ۴. برگزاری کمیته های تخصصی در گروه و شرکت های تابعه برای استفاده از فرصت های موجود در بازار سرمایه و پوشش انواع تهدیدهای محیطی.
- ۵. صیانت از بازار سرمایه در شرکت های تابعه با ایجاد و راه اندازی صندوق های بازارگردانی و حمایت از سهم های موجود در پرتفوی گروه و شرکت های تابعه برای حداکثر سازی سرمایه های ذینفعان.
- ۶. ارتقای سطح شفافیت و پاسخگویی به نهادهای نظارتی و سایر ذینفعان.
- ۷. استقرار سامانه هوش تجاری (BI) در گروه و شرکت های تابعه با ایجاد پایگاه های اطلاعاتی متمرکز برای هوشمندسازی تصمیم گیری مدیران.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

پیگیری فروش اموال راکد 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 و 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 اقدام نماید.

حوزه‌های سرمایه‌گذاری آتی

گروه با هدف بهینه‌سازی آرایش پرتفوی، همگون‌سازی مدیریت شرکت‌ها و سرمایه‌گذاری در حوزه‌های پرتانسیل و پیشران، قصد دارد نسبت به واگذاری شرکت‌هایی که ارزش افزوده ویژه‌ای ایجاد نمی‌کنند، کم بازده و زیان ده هستند و یا در زنجیره ارزش و هم افزایی سایر شرکت‌ها نیستند اقدام و با تامین مالی بر اساس نتایج آینده پژوهی و ماهیت کسب و کار سرمایه‌گذاری نماید. گروه به عنوان هلدینگ چندرشته‌ای می‌کوشد علاوه بر ارزیابی صنایع قابل سرمایه‌گذاری که در رشته فعالیت‌های سایر شرکت‌های زیرمجموعه تاثیر دارند، بتواند با متناسب سازی ساختار هلدینگ‌های ناظر بر اساس سیاست‌های در نظر گرفته شده در شرکت‌های تابعه و همگون سازی مدیریت آنها، نسبت به اداره بهینه آن‌ها اقدام نموده و با تکمیل رشته فعالیت‌های پرتانسیل آینده برای ایجاد ارزش افزوده بالاتر برای سهامداران گام بردارد. مهمترین برنامه‌های آتی در حوزه سرمایه‌گذاری‌های گروه عبارتند از:

- ✓ 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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- ✓ مشارکت در تهیه گزارش‌های تحلیلی اقتصادی ادواری، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش عملکرد هیئت‌مدیره جهت ارائه به مجمع عمومی و سایر ارکان مدیریتی شرکت.
- ✓ 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.
- ✓ مذاکره با نهادهای مالی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری 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 دوره‌های آموزشی یا ارائه گزارش‌های آموزشی به پرسنل.
- ✓ شناسایی، بررسی و اقدام جهت سرمایه‌گذاری در ابزارهای نوین بازار سرمایه از جمله صندوق‌های تأمین مالی جمعی.
- ✓ تدوین استراتژی سرمایه‌گذاری پرتفوی گروه جهت اصلاح پرتفوی و هدفمند سازی واگذاریها و سرمایه‌گذاریهای آتی گروه.
- ✓ بررسی طرح‌های به روز و مطابق با روندهای جهانی علی‌الخصوص در زمینه فن آورانه و دانش بنیان و مشاوره جهت تصویب طرح‌های مذکور با محوریت کمیته سرمایه‌گذاری 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 پتانسیل‌های واگذاری شرکت‌های زیرمجموعه و تدوین فرایند جامع و موثر واگذاری و عرضه چند مرحله‌ای شرکت‌های در دستور واگذاری با محوریت مصوبات کمیته واگذاری گروه.
- ✓ برگزاری رویداد ملی‌تک مشترک با کارخانه‌های نوآوری ایران به منظور ترویج و توانمندسازی فناوری و نوآوری داخلی.
- ✓ معرفی کارگزاران فناوری برای همکاری شرکت‌های گروه با شرکت‌های دانش‌بنیان در طراحی محصولات نوین و اخذ تاییدیه دانش بنیان جهت بهره‌مندی از مزایای قوانین مالیاتی مرتبط با اقتصاد دانش بنیان کشور.
- ✓ ایجاد صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بورسی مشترک با هلدینگ‌های تابعه.

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

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

۲-۳- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

رویه‌های حسابداری در تهیه و تدوین صورت‌های مالی بر مبنای استاندارد های حسابداری بوده است و مبنای آن بهای تمام شده تاریخی می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

تدوین راهبردهای کلان گروه توسعه ملی با نگاه بر بهینه‌سازی آرایش پورتفوی موجود در گروه مبتنی بر رشته فعالیت‌های موجود برای حداکثرسازی ارزش می باشد:

G1: نوآوری در استراتژی‌های سرمایه‌گذاری

- S1- تمرکز بر حوزه‌های دانش بنیان و فن آورانه
- S2- ایجاد اتحادهای استراتژیک با صاحبان دانش و فن آوری
- S3- بهره‌گیری از ابزارها و نهادهای نوین مالی و انواع مدل‌های سرمایه‌گذاری

G2: همگام با روندهای جهانی

- S4- شناسایی و تحلیل روندهای جهانی
- S5- ایجاد و توسعه زیرساخت‌های لازم به منظور ورود به موقع در فرصت‌های پر بازده

G3: حضور در بازارهای بین‌المللی و رشد صادرات

- S6- ایجاد و ارتقاء زیرساخت‌های بازرگانی و سرمایه‌گذاری 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 مزیت‌های نسبی و رقابتی در شرکت‌های تابعه

G4: بهینه‌سازی کسب و کارها و سبدهای سرمایه‌گذاری

- S9- ایجاد سبدهای سرمایه‌گذاری کارا و بهبود مستمر ترکیب سبدها بر اساس تحلیل شواهد و آمایش داده‌ها
- S10- مدیریت ریسک و افزایش بازدهی سبد‌های سرمایه‌گذاری
- S11- تمرکز بر سهامداری ارزش آفرین به جای بنگاهداری کنترلی
- S12- مدیریت زنجیره ارزش کسب و کارها با رویکرد هم‌افزایی ارزش آفرین

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 سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی بعنوان هلدینگ چندرشته‌ای و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر، در مورد شرکت اصلی، گزارش پایداری موضوعیت ویژه‌ای نداشته ولی مطابق با سیاست‌های گروه اغلب شرکت‌های تابعه موضوعات مسئولیت‌های اجتماعی را پس از تصویب بودجه در نظر گرفته شده در مجامع، نسبت به انجام تعهدات اجتماعی در حوزه‌های محیط زیست، اجتماعی و اقتصادی اقدام می‌نمایند.

اهم اقدامات این حوزه طی سال مالی مورد گزارش در جهت توسعه پایدار و ایجاد سازوکار برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلندمدت انجام شده به شرح زیر می‌باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

(۱) بعد محیط زیست

اهم اقدامات این حوزه در شرکت‌های تابعه و سیاست‌های 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
- ✓ سرویس‌های 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 زباله‌های تر و خشک در شرکت توسعه صنایع بهشهر
- ✓ ایجاد زیرساخت‌های تصفیه فاضلاب در برخی از شرکت‌های تابعه شرکت توسعه صنایع بهشهر.
- ✓ ایجاد فضای سبز حداکثری در شرکت‌های گروه توسعه صنایع بهشهر در جهت تصفیه هوا و بهبود فضای کسب و کار و روحیه کارکنان.
- ✓ 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 ۱۴۰۴/۰۴/۳۰ مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال بودجه مسئولیت‌های اجتماعی تصویب گردیده است که از این محل طی سال مورد گزارش مبلغ ۹,۵۰۰ میلیون ریال پرداخت شده است.

(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 مجامع سال مالی ۱۴۰۴ شرکت‌های تابعه خود، بودجه‌های زیر را جهت انجام کمک‌های اجتماعی پیش بینی نموده است که در سال مالی جاری شرکت‌های تابعه، با مجوز هیئت مدیره آنها صرف خواهد شد.
- ✓ تصویب مبلغ ۳,۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت مدیریت صنعت شوینده
- ✓ تصویب مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت پاکسان
- ✓ تصویب مبلغ ۴,۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت گلتاش
- ✓ تصویب مبلغ ۴,۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت ساین
- ✓ تصویب مبلغ ۶,۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت بهپاک
- ✓ تصویب مبلغ ۴,۰۰۰ میلیون ریال جهت کمک عام المنفعه در شرکت قند نیشابور
- ✓ تصویب بودجه ۳۳,۰۰۰ میلیون ریالی جهت کمک‌های بلاعوض و مسئولیت‌های اجتماعی بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه برای سال ۱۴۰۴ شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان که از این مبلغ ۲۱,۰۳۹ میلیون ریال به موسسه

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

خیریه حمایت از کودکان سرطانی محک، آسایشگاه کهریزک، موسسه پیشگیری از نابینایی مپنا و ستاد اربعین اهدا گردیده است.

✓ شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس برابر آخرین مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیون ریال بابت هزینه‌های مسئولیت‌های اجتماعی و عام‌المنفعه نسبت به شهرستان‌های همجوار (پارس‌آباد، بیله‌سوار، اصلاندوز و شهرها جعفرآباد و اولتان) مورد تصویب قرار داد.

✓ شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی در مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۵/۰۱/۲۶ برای سال مالی ۱۴۰۵ بودجه مسئولیت اجتماعی، کمک و اعانات را تا مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال مورد تصویب قرار داد.

(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 بهره گیری 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 بهره مندی 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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۵-۲- اصول حاکمیت شرکتی

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

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیئت مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	- بررسی و تأیید مصوبات کمیته انتصابات در خصوص پیشنهاد اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت های تابعه و وابسته به گروه - ابلاغ شرح وظایف و ساختار تفسیری زیرمجموعه های ساختار سازمانی اصلی - تصویب تشکیل شورای نظارتی (با حضور مدیران حسابرسی داخلی، بازرسی، حقوقی و حراست) و تأسیس دفتر مرکزی حراست - تشکیل کمیته های واگذاری و سرمایه گذاری - نظارت بر گزارش های واحد حسابرسی داخلی در خصوص ارزیابی فصلی کنترل های داخلی شرکت - اصلاح ساختار شرکت توسعه صنایع به شهر و شرکت های تابعه - تعیین اعضای کمیته های تخصصی هیئت مدیره و تدوین منشور آنها - بررسی آخرین وضعیت کمیته حسابرسی و واحدهای حسابرسی داخلی هلدینگ توسعه صنایع به شهر
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	- پرداخت سود سهامداران حقیقی و صندوق های سرمایه گذاری از طریق سامانه سجام - تأدیه سود سهامداران حقوقی در موعد مقرر - رعایت دقیق زمان بندی پرداخت سود جهت حصول اطمینان از عدم تقدم پرداخت به سهامداران عمده و کنترلی نسبت به سایر سهامداران
۳	رعایت حقوق ذینفعان	- بررسی شرایط واگذاری سهام شرکت های تابعه توسط هلدینگ های ذی ربط - تصویب آیین نامه اعطای وام ضروری به مدیران عامل و اعضای موظف هیئت مدیره شرکت های تابعه و نمایندگان بانک ملی ایران - اعطای کمک بلاعوض به ستاد اربعین بانک ملی ایران - بررسی آخرین وضعیت شرکت ارج - عقد قراردادهای بیمه گروهی مازاد درمان و بیمه آتش سوزی - اعطای کمک بلاعوض به کانون هموفیلی ایران
۴	سرمایه گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه های مالی	- تصویب مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های تابعه - بررسی و تصویب گزارش معاملات سهام شرکت و واحدهای صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی - تدوین طرح جامع سرمایه گذاری

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیئت مدیره
		- خرید حق تقدم سهام شرکت توسعه صنایع بهشهر (وبشهر) - سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلندمدت منابع حاصل از واگذاری سهام شرکت پتروشیمی شازند - سرمایه گذاری در صندوق های طلا و طرح های تأمین مالی جمعی
۵	افشا و شفافیت	- تعیین حقوق و مزایای مدیرعامل، اعضای موظف هیئت مدیره و تمامی کارکنان شرکت - تعیین شرکت های دارای اولویت واگذاری و تصویب روش های ارزش گذاری شرکت های در حال واگذاری - تصویب تقویم برگزاری جلسات هیئت مدیره در سال ۱۴۰۳ - بررسی تمامی مکاتبات با سازمان بورس و رعایت ضوابط و مقررات جاری، از جمله الزامات افشا و دستورالعمل های حاکمیت شرکتی
۶	مسئولیت پذیر هیات مدیره	- تدوین سند راهبردی و تعیین اهداف و برنامه های عملیاتی شرکت - تصویب نظام نامه راهبردی شرکت - تأمین مالی شرکت های تابعه به منظور حمایت از طرح های توسعه ای - پرداخت به موقع کلیه دیون دولتی شامل بدهی های مالیاتی و حق بیمه - تأمین نقدینگی جهت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان توسعه ملی - بررسی و تصویب صورت های مالی، گزارش تفسیری مدیریت و گزارش فعالیت هیئت مدیره

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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. فرایند تقسیم سود در شرکت‌های سرمایه پذیر فرعی عموماً تابع تصمیمات متخذه توسط گروه در چهارچوب مشخص می‌باشد.

✓ وجوه تحصیل شده ناشی از واگذاری (فروش) اموال و 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 ۱۴۰۱۴۰/۲۶۰۹۲ 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	۱۴۰۴	۱۴۰۳	درصد رشد
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۱۶۸,۸۸۸,۵۵۱	۷۸,۷۸۹,۹۲۶	۱۱۴٪
جریان خالص خروج نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۴۶,۴۳۱)	(۳,۵۸۰,۹۸۹)	-۹۹٪
جریان خالص خروج نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	(۱۶۹,۲۵۶,۳۶۳)	(۷۴,۶۷۹,۲۱۰)	۱۲۷٪

بدهی‌های شرکت

شرکت :

"ارقام به میلیون ریال"

شرح	درصد به کل	سال ۱۴۰۴	درصد به کل	سال ۱۴۰۳
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۴.۴۴	۳,۰۷۷,۹۵۷	۱.۵۵	۲,۱۱۸,۰۶۸
مالیات پرداختنی	۱	۵۴۸,۰۶۸	۰.۰۲	۳۰,۱۶۱
سود سهام پرداختنی	۹۴.۳۸	۶۵,۴۶۳,۷۸۶	۹۸.۳۲	۱۳۴,۷۶۳,۸۲۶
بدهی‌های ناشی از قراردادهای	۰	۲,۰۹۸	۰	۲,۰۹۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰.۳۸	۲۶۶,۹۹۳	۰.۱۲	۱۵۸,۲۱۴
جمع	۱۰۰	۶۹,۳۵۸,۹۰۲	۱۰۰	۱۳۷,۰۷۲,۳۶۷

اهم بدهی‌های شرکت (۹۴/۳۸ درصد از کل بدهی‌ها) در سال مالی مورد گزارش شامل مطالبات سود سهام سهامداران و عمدتاً مربوط به بانک ملی ایران می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

گروه:

"ارقام به میلیون ریال"

شرح	درصد به کل	سال ۱۴۰۴	درصد به کل	سال ۱۴۰۳
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۳۳.۰۴	۸۲,۵۴۷,۰۸۰	۲۵.۳۳	۷۱,۲۷۶,۱۲۳
تسهیلات مالی	۲۰.۷۱	۵۱,۷۵۰,۷۶۸	۱۳.۳۳	۳۷,۳۳۰,۵۵۰
مالیات پرداختی	۷.۷۸	۱۹,۴۴۰,۰۰۴	۵.۴۴	۱۵,۳۱۰,۲۰۹
سود سهام پرداختی	۲۹.۱۸	۷۲,۹۰۴,۲۰۵	۵۰.۶۴	۱۴۲,۵۰۱,۲۶۰
بدهی‌های ناشی از قراردادهای	۴.۴۳	۱۱,۰۶۷,۷۶۶	۲.۴۹	۶,۹۹۹,۸۵۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴.۸۵	۱۲,۱۲۷,۲۹۰	۲.۸۶	۸,۰۶۰,۴۱۰
جمع	۱۰۰	۲۴۹,۸۳۷,۱۱۳	۱۰۰	۲۸۱,۳۷۸,۴۰۲

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

ریسک‌های فعالیت شرکت

شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی بر اساس ماهیت فعالیت خود، علاوه بر ریسک‌هایی که هلدینگ اصلی را تحت تأثیر قرار می‌دهند، با ریسک‌های تأثیرگذار بر شرکت‌های فرعی و وابسته موجود در سبد سرمایه‌گذاری خود نیز سروکار دارند. سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی نیز علاوه بر ریسک‌های فراگیر در سطح اقتصاد کلان کشور که بر کل گروه تأثیرگذار است، ریسک‌های مؤثر بر صنایع اصلی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های خود از جمله انبوه‌سازی، املاک و مستغلات، محصولات غذایی و آشامیدنی، صنعت سیمان و واسطه‌گری‌های مالی را نیز رصد و تعدیل می‌نماید. بر همین اساس مهم‌ترین ریسک‌های تأثیرگذار بر هلدینگ اصلی و شرکت‌های فرعی گروه توسعه ملی به شرح ذیل می‌باشند:

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 بین‌المللی نیز تأثیر دارد. اثرات تغییر نرخ بهره بر فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی در موارد ذیل خلاصه می‌گردد:

افزایش و کاهش نرخ بازده مورد توقع، کاهش و افزایش قیمت‌ها در بازار سهام، میزان جذاب نمودن سایر بازارها و ورود و خروج وجوه از بورس اوراق بهادار و اثرات آن بر ارزش بازار شرکت‌های پذیرفته‌شده و به تبع آن پرتفوی و خالص ارزش دارایی‌های شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی و ارزش بازار آن.

افزایش/کاهش میزان جذابیت تولید و تأثیر بر محیط کسب‌وکار.

افزایش/کاهش نرخ بازده مورد توقع و اثر بر توجیه‌پذیری طرح‌های جدید و یا در دست اجرا.

افزایش هزینه‌های مالی شرکت‌های فرعی و وابسته و متعاقب آن کاهش سود قابل تقسیم و کاهش درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها.

استفاده از روش‌های تامین مالی مبتنی بر بدهی توسط شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی و شرکت‌های 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 سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی را متاثر می‌سازد: درآمدها و تعهدات (بدهی‌ها):

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

از لحاظ ماهیت فعالیت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی سهام شرکت‌های سرمایه پذیر می‌باشد. لذا، تغییر نرخ ارز بر بهای تمام شده شرکت‌های واردکننده مواد اولیه و فروش شرکت‌های صادرکننده محصول و سود ویژه شرکت‌هایی که به سبب اجرای طرح‌های توسعه، بدهی ارزی دارند به میزان قابل توجهی اثرگذار است. به علاوه، تغییرات نرخ ارز بر مبلغ وجوه پرداختی بابت اقساط وام ارزی دریافتی شرکت‌های زیرمجموعه تاثیر می‌گذارد.

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 تمام شده 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 سرمایه پذیر را دست‌خوش تغییر قرار دهد، طرح هدفمندسازی یارانه‌ها و افزایش حقوق و دستمزد بر اساس قوانین مربوط می‌باشد. در برخی موارد قیمت محصولات شرکت‌های سرمایه پذیر 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 بین المللی 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 کسب و کار گردد. شرکت‌های سرمایه پذیر 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 از 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

ریسک تغییرات شدید محیط اقتصادی و سیاسی ناشی از جنگ

اهم چالش‌های شرکت‌های تابعه گروه توسعه ملی ناشی از تغییرات ناگهانی شرایط اقتصادی و سیاسی کشور ناشی از جنگ تحمیلی ۱۲ روزه و جنگ رمضان و راهکارهای برنامه ریزی شده گروه جهت تعدیل آنها شامل موارد ذیل می‌باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- مشکل تأمین مواد اولیه

به دلیل شرایط جنگی، تحریم‌ها و شرایط ترانزیتی اضطراری ناشی از جنگ، برخی از بنگاه‌های اقتصادی تابعه به ویژه بنگاه‌هایی که نیاز به مواد اولیه وارداتی دارند با مشکلات تأمین مواد اولیه مواجه خواهند شد. گروه توسعه ملی از طریق اشتراک منابع داخلی توسط شرکت‌های گروه، تلاش جهت تأمین منابع از سایر کشورهای دوست، بهره‌گیری از ذخایر استراتژیک موجود در انبار و... به تلاش جهت کاهش اثرات این ریسک خواهد پرداخت.

- کاهش تولید ناشی از کمبود انرژی

خسارت‌های وارده به نیروگاه‌های و خطوط انتقال انرژی موجب کاهش تولید و توزیع برق و گاز در کشور شده و با توجه به شرایط امنیتی کشور و ضرورت تأمین برق خانگی، خطوط تولید با قطع مکرر برق و گاز و کاهش تولیدات روبه خواهند شد. گروه توسعه ملی با سرمایه‌گذاری در انرژی‌های پاک از جمله تأسیس و بهره‌برداری از نیروگاه‌های خورشیدی و بهره‌برداری از نیروگاه‌های خودتأمین داخل کارخانه از پیش جهت تعدیل این ریسک برنامه ریزی نموده است.

- محدود شدن تجارت خارجی و درآمد صادراتی

با توجه به شرایط فعلی خطوط ترانزیتی و آبراهه‌های اطراف کشور همچنین اولویت تأمین نیاز داخل، صادرات محصولات بسیاری از بنگاه‌ها محدود خواهد شد. این امر به کاهش درآمد ارزی و درآمدهای ناشی از تسعیر نرخ ارز در صورت‌های مالی بنگاه‌ها خواهد انجامید. گروه توسعه ملی از طریق گشایش بازارهای رقیب در کشورهای دوست، توجه بیشتر به بازار داخل و اتحاد با رقبا در شرایط بحرانی جهت تعدیل این ریسک برنامه ریزی نموده است.

- افزایش حجم سرمایه در گردش مورد نیاز

با توجه به مشکلات ذکر شده فوق، حجم سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت‌ها برای خرید مواد اولیه، پرداخت دستمزد، بازپرداخت دیون و هزینه‌های انرژی و سایر هزینه‌های مصرفی جاری، افزایش قابل ملاحظه‌ای خواهد یافت. مجموعه گروه توسعه ملی از طریق کمیته تأمین مالی و تلاش جهت تأمین مالی دسته جمعی و با نرخ پایین‌تر برای شرکت‌های زیر مجموعه، همچنین مولد سازی و فروش دارایی‌های راکد به تأمین منابع مالی جدید برای بنگاه‌های تابعه و کاهش اثرات منفی ریسک مذکور مبادرت خواهد نمود.

- از دست دادن نیروی انسانی متخصص

شرایط فعلی کشور منجر به مهاجرت بسیاری از نیروهای نخبه و متخصص شاغل در بنگاه‌های اقتصادی شده است. جایگزین نمودن این نیروها و کسب بازدهی مشابه از نیروهای جایگزین جدید مستلزم صرف هزینه و زمان می‌باشد. مجموعه گروه توسعه ملی با ایجاد مرکز جانشین پروری در هر مجموعه، برنامه‌های آموزشی جهت ارتقای دانش پرسنل و شبیه سازی سناریوی بحران، برنامه ریزی آینده نگر جهت کاهش اثرات ریسک فوق‌الذکر انجام داده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

مبالغ به میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	اجاره ها	علی الحساب (دریافتی/پرداختی)	سود اوراق تبعی	خسارت تاخیر تادیه سود سهام	سرمایه گذاری در مشارکت بازرگانی	سود (سهام / اسپرد / صندوق/ مشارکت)		خرید دارایی	خرید کالا و خدمات	تضامین	
									دریافتی	پرداختی			اعطایی	دریافتی
شرکت های گروه	توسعه صنایع بهشهر	فرعی	-	-	-	۲۰۳۶۵۶	-	-	۱۰,۳۰۸,۰۴۴	-	-	-	-	-
	سرمایه گذاری توسعه ملی	فرعی	✓	۷۵,۰۹۰	-	-	-	-	۵,۷۷۹,۳۳۶	-	-	-	-	۱۳۰,۰۰۰
	مخمل ایرنشم کاشان	فرعی	✓	-	-	-	-	-	۷۰۵	-	-	-	-	-
	ایران پوپلین	فرعی	✓	(۱۳۴,۷۱۸)	-	-	-	-	-	-	۱,۱۰۸,۰۱۰	-	-	-
	سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمن	فرعی	✓	-	-	-	-	-	۴۰,۰۵۴,۶۷۸	-	-	-	-	-
	لینزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی	فرعی	-	-	-	-	-	-	(۶۱۸)	-	-	-	-	-
	کمپرسورسازی ایران	فرعی	-	-	(۶,۱۳۳)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	بازرگانی بین المللی سرمایه گذاری بانک ملی	فرعی	-	-	(۶۹۷,۳۳۴)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	توسعه کشت و صنعت ملی	فرعی	✓	-	-	-	-	-	۱۶۵,۰۵۶	-	-	-	-	-
	بین الملل ساختمان و صنعت ملی	فرعی	✓	-	(۳۹۳,۶۳۹)	-	-	-	۱,۹۹۹,۹۶۶	(۶,۱۸۵)	۲۰,۹۲۵,۰۰۰	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰
	آژاداره تبریز - ارومیه	فرعی	✓	-	-	-	-	-	۳۱,۷۰۴	-	-	-	-	-
	مدیریت توسعه نگاه پویا	فرعی	✓	-	-	-	-	-	-	(۱۰۰)	-	۳۹۸,۰۷۱	-	-
جمع														
سهامداران دارای حود قابل ملاحظه	بانک ملی ایران	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۶۵,۰۴۰	-	-	-	-	۵۸,۳۳۹,۴۸۹	(۶,۹۰۳)	۲۲,۰۳۳,۰۱۰	۳۹۸,۰۷۱	-	۲,۰۱۳,۰۰۰
	صندوق بازتشتگی بانک ها	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	-	-	۲۶,۳۰۸,۵۶۰	(۶۴,۲۵۹,۷۵۹)	-	-	-	-
	جمع			۶۵,۰۴۰	-	-	-	-	۲۶,۳۰۸,۵۶۰	(۷۴,۵۴۰,۴۴۹)	-	-	-	-
شرکت های وابسته	ایران ترانسفو	وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	سرمایه گذاری شفا دارو	وابسته	-	-	-	-	-	-	۷۸۰,۱۴۷	-	-	-	-	-
	کشت و صنعت دامپروری پارس	وابسته	-	-	(۵۹۷,۴۶۵)	-	-	-	۱۰۴,۰۵۵	-	۸۰۲,۹۱۶	-	-	۳,۳۹۴,۳۰۰
	بانک اقتصاد نوین	وابسته	-	-	-	-	-	-	۲۰۵,۵۶۳	-	-	-	-	-
	داده ورزی سداد	وابسته	✓	-	-	-	-	-	۲۰۰,۰۴۰	-	-	-	-	-
	پرداخت لکترونیک سداد	وابسته	✓	-	-	-	-	-	۳۵	-	-	-	-	-
	سرمایه گذاری نیروگاهی ایران (ستا)	وابسته	-	-	-	-	-	-	۱۵۴,۵۸۸	-	-	-	-	-
	صنایع پتروشیمی بین الملل قشم	وابسته	✓	-	-	-	-	-	۳۵,۳۲۷	-	-	-	-	-
	گروه صنعتی بارز	وابسته	-	-	-	-	-	-	۳,۶۳۱,۰۱۱	-	-	-	-	-
	گروه ملی صنعتی فولاد ایران	شرکت همگروه	-	-	-	-	-	-	۱,۵۶۴,۳۱۵	۹,۱۰۰,۰۰۰	-	-	-	۲۳,۴۲۸,۶۶۴
	سرمایه گذاری مدیریت سرمایه منار	شرکت همگروه	✓	-	-	-	۱,۳۳۶,۳۷۹	-	-	(۵۲۸,۰۰۰)	-	-	-	-
	صندوق اعتماد کارگزاری بانک ملی	شرکت همگروه	-	-	-	-	-	-	۴,۹۶۱,۹۷۸	-	-	-	-	-
کارگزاری بانک ملی ایران	شرکت همگروه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
سایر	شرکت همگروه	-	۲,۴۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
جمع														
جمع کل														

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 شرکت در پایان سال مالی مورد 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 سال‌های ۸۳ الی ۸۵ از شرکت صنعتی دریایی ایران (صدرا)	له	شعبه ۹۷ مجتمع قضائی عدالت	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	صدور حکم به بی‌حقی 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 / اجرائیه صادر و اموالی از محکوم علیه شناسایی نگردیده و صرفاً سهام شرکت صدرا در ۴ شرکت توقیف شده است.
۲	دعوی شرکت به طرفیت شرکت صدرا و خریداران سهام آن مبنی بر مطالبه وجوه برداشت شده از حساب شرکت موضوع دعوی بانک کارآفرین	له	شعبه ۱۰۳ مجتمع قضائی عدالت	۱۶۸,۴۷۷,۴۵۶,۵۰۷	برگزاری جلسه دادگاه در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۱۷ - در انتظار تصمیم دادگاه	-	-
۳	مطالبه سود سهام سنواتی شرکت از سال ۹۲ لغایت ۱۴۰۰ از شرکت شفا دارو	له	هیأت داورى سازمان بورس	۱,۵۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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 - مذاکره با محکوم علیه جهت پرداخت محکوم به
۴	دعوی این شرکت مبنی بر الزام به تنظیم سند رسمی یک باب ملک مسکونی واقع در کرج بابت تسهیلات مأخوذه مرحوم محمدرسول آقامیری از شرکت BMIIC	له	شعبه ۱۳ دادگاه عمومی حقوقی کرج	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له / علیه	مرجع رسیدگی	بهای خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رأی صادره)	خلاصه ای از رأی صادره	توضیحات
۵	دعوی شرکت مینی بر مطالبه اجرت المثل ملک کرج به طرفیت ورثه مرحوم محمدرسول آقامیری (پرونده ردیف چهارم)	له	شعبه ۱۳ دادگاه عمومی حقوقی کرج	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	صدور حکم به محکومیت خواندگان به پرداخت اجرت المثل ایام تصرف به مبلغ ۱۵ میلیارد ریال	صدور رأی له شرکت در مرحله بدوی و تأیید دادنامه صادره از دادگاه بدوی در مرحله تجدیدنظر	قطعیت دادنامه صادره له شرکت - در مرحله اجرای احکام
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	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 اقساط خود، یک قطعه زمین در شهرستان سوادکوه معرفی نموده که در مرحله ارزیابی توسط کارشناس و برگزاری مزایده است.	آقای نادر رفتاری به منظور پرداخت
۷	مطالبات سود سهام سنواتی از شرکت تجهیزات مدارس ایران	له	شعبه دوم اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی شهید صدر تهران	۴۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت سود سهام و خسارت تأخیر تأدیه از تاریخ تقدیم دادخواست - در مرحله اجرای احکام و توقیف ساختمان مرکزی شرکت و انجام کارشناسی و مزایده ملک توقیف شده	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت اصل خواسته به انضمام خسارت تأخیر تأدیه از سال ۱۳۹۶	در مرحله اجرای احکام و 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	۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک و در مرحله اجرای احکام - بر اساس استعلام انجام شده هیچ اموالی شناسایی نشده است	صدور رأی قطعی له شرکت	به علت عدم شناسایی مال، مطالبات شرکت وصول نگردیده است
۹	مطالبه وجه ۵ 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	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک به انضمام خسارت تأخیر تأدیه و در مرحله اجرای احکام - سه حساب نزد بانک تجارت مسدود گردید که حساب های مذکور دارای توقیف مقدم توسط سایر طلبکاران می باشند. املاکی در حوزه ثبت ملک فریدن و نجف آباد استان اصفهان شناسایی شد که دستور توقیف و	صدور رأی قطعی له شرکت	به علت عدم شناسایی مال، مطالبات شرکت وصول نگردیده است - مذاکره با خریدار شرکت کاشی اصفهان جهت دریافت مطالبات

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له / علیه	مرجع رسیدگی	بهای خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رأی صادره)	خلاصه ای از رأی صادره	توضیحات
					بازداشت این املاک صادر گردید (املاک مذکور دارای ۱۹ مورد بازداشتی مقدم هستند).		
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	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 قطعی له شرکت	در مرحله اجرای احکام و مذاکره با محکوم علیه جهت دریافت مطالبات
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	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 قطعی له شرکت	اخذ دستور جلب محکوم علیه و عدم شناسایی
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	صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت وجه چک و در مرحله اجرای احکام - تسویه مبلغ بدهی توسط خوانده	صدور رأی قطعی له شرکت	تسویه مبلغ بدهی توسط خوانده و واریز مبلغ محکوم به به حساب صندوق دادگستری
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	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 قطعی له شرکت	اخذ دستور جلب محکوم علیه و عدم شناسایی
۱۴	مطالبه اجور معوقه یک قطعه زمین واقع در جاده مخصوص به طرفیت مستأجر (شرکت آپکو)	له	شعبه ۷۷ مجتمع قضایی شهید صدر	۵۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	طرح دعوی تقابل توسط خوانده مبنی بر مطالبه وجه - برگزاری جلسه رسیدگی و ارجاع به کارشناس	صدور قرار ابطال دادخواست و اعتراض شرکت و خوانده نسبت به قرار صادره - نقض قرار صادره در مرحله تجدیدنظر و ارجاع پرونده به دادگاه بدوی جهت رسیدگی ماهوی/ برگزاری جلسه دادگاه در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۷ و ارجاع به کارشناس	برگزاری جلسه دادگاه و ارجاع به کارشناس رسمی دادگستری

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له / علیه	مرجع رسیدگی	بهای خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رأی صادره)	خلاصه ای از رأی صادره	توضیحات
۱۵	اعتراض به رأی هیات حل اختلاف مالیاتی استان خراسان رضوی جهت دریافت خسارت تأخیر تأدیه از سازمان امور مالیاتی بابت وجوه برداشت شده به اشتباه از حساب شرکت	له	دیوان عدالت اداری	۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	صدور حکم به پذیرش اعتراض شرکت توسط دیوان عدالت اداری و نقض دادنامه صادره از هیأت مالیاتی و طرح مجدد موضوع در هیأت مالیاتی	صدور رأی له شرکت در دیوان عدالت اداری و هیأت مالیاتی	طرح مجدد پرونده در هیأت مالیاتی و صدور حکم مبنی بر پرداخت خسارت تأخیر تأدیه توسط سازمان امور مالیاتی در وجه شرکت
۱۶	شکایت شرکت علیه آقای فرهاد فرحید و سایر اشخاص ذیمدخل در شرکت لیزینگ گسترش ملی دائر بر خیانت در امانت و تبانی	له	شعبه ۴ بازپرسی دادسرای عمومی و انقلاب ناحیه ۷ تهران	—	ارجاع به کارشناس - صدور قرار منع تعقیب	—	—
۱۷	شکایت شرکت علیه مدیر تصفیه شرکت فرآورده های غذایی مشهد و سایر اشخاص مرتبط دائر بر خیانت در امانت نسبت به اموال شرکت و انتقال مال غیر	له	شعبه ۸۵۵ بازپرسی دادسرای عمومی و انقلاب مجتمع هاشمی مشهد	—	در مرحله رسیدگی در دادسرا	—	—
۱۸	دعوی شرکت به طرفیت آقای هولوسی بولدوک خریدار شرکت نساجی مازندران و سایر اشخاص مبنی بر تأیید انفساخ توافقنامه انتقال سهام و استرداد سهام مورد معامله	له	شعبه اول دادگاه صلح شهرستان قائمشهر	—	برگزاری جلسه دادگاه و ارجاع به کارشناس و انجام قرار تحقیق و معاینه محل و صدور حکم مبنی بر تأیید انفساخ توافقنامه واگذاری	صدور حکم قطعی مبنی بر تأیید انفساخ توافقنامه واگذاری سهام شرکت نساجی مازندران	با توجه به دادنامه صادره مبنی بر تأیید انفساخ توافقنامه واگذاری، استرداد کارخانه مستلزم طرح دعوی مبنی بر ابطال نقل و انتقالات انجام شده می باشد و این شرکت دادخواست ابطال انتقالات انجام شده را ثبت نموده است.
۱۹	دعوی شرکت به طرفیت آقای هولوسی بولدوک خریدار شرکت نساجی مازندران و سایر اشخاص مبنی بر ابطال انتقالات انجام شده و استرداد سهام مورد معامله	له	شعبه ۳ دادگاه عمومی حقوقی شهرستان قائمشهر	—	مقید به وقت رسیدگی ۱۴۰۵/۰۴/۲۴	—	—
۲۰	پرونده کیفری مطروحه علیه مدیرعامل شرکت چینی مقصود موضوع گزارش ضابطین اداره اطلاعات سپاه	له	شعبه ۶۵۴ بازپرسی دادسرای عمومی و انقلاب ناحیه ۶ مشهد	—	در مرحله رسیدگی در دادسرا	—	—
۲۱	دعوی این شرکت به طرفیت شرکت چینی مقصود و هیئت مدیره آن مبنی بر انجام تکالیف مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه	له	شعبه ۲۰ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضائی شهید بهشتی	—	تعیین جلسه رسیدگی دادگاه برای تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۰	وقت رسیدگی به جهت شرایط جنگی باطل گردید - در انتظار تعیین جلسه رسیدگی مجدد	—

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له / علیه	مرجع رسیدگی	بهای خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رأی صادره)	خلاصه ای از رأی صادره	توضیحات
۲۲	دعوی بانک کارآفرین به طرفیت شرکت صدرا و این شرکت به عنوان ضامن مبنی بر مطالبه وجه دو فقره سفته	علیه	شعبه ۹۷ مجتمع قضائی عدالت	۱۶۸,۴۷۷,۴۵۶,۵۰۷	برگزاری جلسه رسیدگی - طرح دعوی جلب ثالث توسط این شرکت مبنی بر جلب خریداران سهام شرکت صدرا به دادرسی	صدور حکم به محکومیت این شرکت و شرکت صدرا به پرداخت مبلغ ۷۰ میلیارد ریال به انضمام خسارت تأخیر تأدیه از تاریخ واخواست سفته ها (۱۴۰۲) و تأیید دادنامه صادره از دادگاه بدوی در دادگاه تجدیدنظر	برداشت محکوم به از حساب این شرکت به مبلغ ۱۶۸,۴۷۷,۴۵۶,۵۰۷ ریال
۲۳	دعوی جمعی از سهامداران شرکت صدرا به طرفیت این شرکت و سایر خواندگان مبنی بر ابطال صورتجلسات مجامع عمومی عادی سالیانه سال های ۸۳ الی ۸۵	علیه	شعبه ۳۳ مجتمع قضائی شهید مدنی	—	مقید به وقت رسیدگی مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۰ - جلسه رسیدگی به جهت عدم ابلاغ به برخی خواندگان تجدید شده است.	—	—
۲۴	دعوی آقای سید علی خراسانی به طرفیت شرکت مبنی بر مطالبه حق الوکاله در پرونده واگذاری شرکت ارج	علیه	شعبه ۴۲ مجتمع قضائی شهید صدر	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	برگزاری جلسه رسیدگی و ارجاع به کارشناسی	در انتظار تصمیم دادگاه	ارجاع به هیأت کارشناسی سه نفره و اعتراض وکیل شرکت به نظریه کارشناسی
۲۵	شکایت برخی از کارگران سابق شرکت کمپرسورسازی ایران به طرفیت مدیر تصفیه و این شرکت به اتهام خیانت در امانت	علیه	شعبه ۲۵ دادگاه تجدیدنظر استان تهران	—	صدور قرار منع تعقیب به طرفیت این شرکت و قطعیت آن	با توجه به اعتراض مدیر تصفیه، دادگاه تجدیدنظر مبادرت به تشکیل جلسه رسیدگی برای تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۷ نموده و برای این شرکت هم ابلاغیه ارسال شده است.	—
۲۶	دعوی وراثت برخی از خریداران سهام شرکت نساجی بروجرد مبنی بر الزام به انتقال سهام به طرفیت این شرکت و سایر خریداران	علیه	شعبه ۱۴۲ مجتمع قضائی رسیدگی به دعاوی تجاری	—	مقید به وقت رسیدگی مورخ ۱۴۰۵/۰۲/۲۲ - در انتظار تصمیم دادگاه	—	—
۲۷	دعوی خانواده کبریت ساز توکلی به طرفیت بانک ملی، این شرکت و سایر خواندگان مبنی بر اعلام بطلان انتقال سهام شرکت کبریت بیست و نه بهمن متعلق به بانک ملی ایران به جهت عدم رعایت تشریفات قانونی انتقال و عدم رعایت حقوق سایر سهامداران	علیه	شعبه چهارم دادگاه عمومی حقوقی شهر تبریز	—	مقید به وقت رسیدگی مورخ ۱۴۰۵/۰۴/۰۶	—	—
۲۸	دعوی شرکت سرمایه گذاری ملت به طرفیت این شرکت و شرکت ایران پوپلین مبنی بر درخواست ابطال صورتجلسه مجموع عمومی فوق العاده سال ۱۳۹۹ شرکت ایران پوپلین با موضوع افزایش سرمایه و ابطال افزایش سرمایه انجام شده	علیه	شعبه ۲۰ مجتمع قضائی شهید بهشتی	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	صدور حکم به به ابطال افزایش سرمایه شرکت در مرحله بدوی - نقض دادنامه بدوی در مرحله تجدیدنظر له شرکت و صدور حکم به بطلان دعوی خواهان	این شرکت و شرکت ایران پوپلین نسبت به دادنامه صادره تجدیدنظرخواهی نموده و دادگاه تجدیدنظر مبادرت به نقض دادنامه صادره از مرحله بدوی و صدور حکم به بطلان دعوی خواهان نموده است.	

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

دلایل طولانی شدن دعاوی :

- (۱) دلیل طولانی شدن پرونده ردیف چهارم و پنجم (له شرکت)، تعدد خواندگان و عدم حضور برخی از آنها و طرح دعاوی متعدد توسط آنها علیه شرکت بوده است.
- (۲) دلیل طولانی شدن پرونده ردیف هفتم (له شرکت)، عدم همکاری محکوم علیه جهت انجام کارشناسی ملک توقیف شده توسط و عدم ارائه مدارک و مستندات ملک به کارشناس رسمی دادگستری و همچنین برگزاری چندین جلسه جهت تعیین تکلیف پرداخت مطالبات بوده است.
- (۳) دلیل طولانی شدن پرونده ردیف هشتم (له شرکت)، عدم شناسایی مال از خوانده است.
- (۴) دلیل طولانی شدن پرونده ردیف نهم (له شرکت)، 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 (له شرکت)، عدم شناسایی و دسترسی مال از خواندگان است.
- (۶) دلیل طولانی شدن پرونده ردیف سیزدهم (له شرکت)، عدم شناسایی مال از خوانده است.
- (۷) دلیل طولانی شدن پرونده ردیف چهاردهم (له شرکت)، طرح دعوی تقابل توسط خوانده، برگزاری مجدد جلسه رسیدگی، صدور قرار ابطال دادخواست، اعتراض نسبت به قرار صادره و نهایتاً ارجاع مجدد پرونده به شعبه بدوی است.
- (۸) دلیل طولانی شدن پرونده ردیف سوم (علیه شرکت)، عدم اتخاذ تصمیم توسط 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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال قبل
درآمد سود سهام	۶۸,۵۳۴,۷۶۲	۵۲,۰۴۵,۶۷۵	۲۱,۳۲۰,۴۷۳	۳۲٪
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱۳۶,۸۳۳	۴۷,۵۷۶	۴۱۱,۰۰۸	۱۸۸٪
درآمد سود تضمین شده	۴۲,۶۵۱,۴۵۶	۴۸,۸۴۰,۹۸۱	۵,۳۲۱,۸۸۵	(۱۳٪)
سایر درآمدها	۱۴۷,۱۹۴	-	-	۰.۰٪
درآمد های عملیاتی	۱۱۱,۴۷۰,۳۴۵	۱۰۰,۹۳۴,۳۳۲	۲۷,۰۵۳,۳۶۶	۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲,۴۷۵,۶۳۱)	(۱,۶۳۷,۱۳۹)	(۱,۲۵۹,۶۱۳)	۵۱٪
سود عملیاتی	۱۰۸,۹۹۴,۶۱۴	۹۹,۲۹۷,۰۹۳	۲۵,۷۹۳,۷۵۴	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۳۳۵,۷۳۹	۳۰,۴۷۹	۲۴۱,۰۴۲,۶۶۰	۴۳
سود قبل از مالیات	۱۱۰,۳۳۰,۳۵۳	۹۹,۳۲۷,۵۷۲	۲۶۶,۸۳۶,۴۱۴	۰
هزینه مالیات بر درآمد	(۵۶۲,۱۴۷)	(۴۶,۷۷۵)	(۶۲۸,۶۷۸)	۱۱
سود خالص	۱۰۹,۷۶۸,۲۰۶	۹۹,۲۸۰,۷۹۷	۲۶۶,۲۰۷,۷۳۶	۰
سود پایه هر سهم :				
عملیاتی-ریال	۲,۲۰۱	۲,۰۰۷	۵۱۶	۱۰٪
غیر عملیاتی-ریال	۲۱	۰	۴,۸۶۱	۰٪
سود پایه هر سهم-ریال	۲,۲۲۲	۲,۰۰۷	۵,۳۷۷	۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

"ارقام به میلیون ریال"

گروه:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال قبل
درآمد های عملیاتی	۴۷۶,۴۷۱,۷۹۹	۳۷۱,۳۹۶,۵۹۷	۵۴۶,۴۳۶,۸۰۷	۲۸٪
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۷۲,۳۴۵,۹۷۵)	(۲۱۲,۷۷۳,۵۵۱)	(۴۲۱,۲۷۹,۵۳۶)	۲۸٪
سود ناخالص	۲۰۴,۱۲۵,۸۲۴	۱۵۸,۶۲۳,۰۴۶	۱۲۵,۱۵۷,۲۷۱	۲۹٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۷,۸۱۳,۲۳۶)	(۳۱,۸۲۳,۷۳۱)	(۳۴,۶۱۵,۰۲۲)	۵۰٪
سایر درآمدها	۹,۶۷۸,۷۲۰	۴,۶۱۲,۹۳۵	۵,۵۵۴,۵۸۳	۱۱۰٪
سایر هزینه ها	(۳,۴۱۲,۲۸۲)	(۳,۵۶۰,۷۸۰)	(۷,۷۲۴,۳۶۱)	(۴٪)
سهم گروه از سود شرکتهای وابسته	۱۳۵,۱۷۳,۲۲۶	۷۸,۰۸۸,۲۶۰	۶۴,۲۰۸,۳۰۱	۷۳٪
سود عملیاتی	۲۹۷,۷۵۲,۱۵۲	۲۰۵,۹۳۹,۷۳۰	۱۵۲,۵۸۰,۷۷۲	۴۵٪
هزینه های مالی	(۱۳,۰۲۹,۵۶۸)	(۹,۱۸۳,۱۳۴)	(۷,۵۸۷,۸۷۰)	۴۳٪
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰,۰۸۳,۵۹۷	۱۲,۰۸۸,۹۵۰	۲۴۰,۸۱۶,۹۶۹	(۱۷٪)
سود قبل از مالیات	۲۹۴,۸۰۶,۱۸۱	۲۰۸,۸۴۵,۵۴۶	۲۸۵,۸۰۹,۸۷۱	۴۱٪
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۲,۱۲۸,۳۸۳)	(۹,۴۱۴,۸۰۲)	(۱۲,۹۱۹,۳۶۷)	۲۹٪
سود خالص	۲۸۲,۶۷۷,۷۹۸	۱۹۹,۴۳۰,۷۴۴	۳۷۲,۸۹۰,۵۰۴	۴۲٪
سود پایه هر سهم:				
عملیاتی-ریال	۳,۸۲۱	۲,۷۴۸	۲,۳۷۳	۳۹٪
غیر عملیاتی-ریال	(۶۸)	۳۸	۳,۹۹۴	(۲۷۹٪)
سود پایه هر سهم-ریال	۳,۷۵۳	۲,۷۸۶	۶,۳۶۷	۳۵٪

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

سود تعلق گرفته و پرداخت شده عملکرد سال مالی ۱۴۰۳ و مانده سنوات قبل در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	کل سود ۱۴۰۳	پرداختی از طریق سجام	پرداختی توسط شرکت	مانده سود ۱۴۰۳	مانده سود سنوات قبل	مانده کل سود سهام
حقوقی	۸۳,۵۸۹,۲۵۶	۱,۹۸۸,۴۵۵	۲۷,۸۴۹,۳۶۹	۵۳,۷۵۱,۴۳۳	۶,۵۶۰,۵۸۴	۶۰,۳۱۲,۰۱۶
حقیقی	۹,۷۰۶,۵۵۴	۸,۵۳۲,۸۱۵	۶۱,۵۱۰	۱,۱۱۲,۲۳۰	۴,۰۳۰,۹۴۳	۵,۱۴۳,۱۷۳
سبد	۵۹۷,۵۹۳	۴۴۸,۸۸۷	۱۴۸,۶۲۴	۸۲	۸,۵۱۵	۸,۵۹۷
صندوق	۶۶۰,۶۵۹۶	۶۶۰,۶۵۹۶	-	-	-	-
جمع کل:	۱۰۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۷۶,۷۵۳	۲۸,۰۵۹,۵۰۳	۵۴,۸۶۳,۷۴۴	۱۰,۶۰۰,۰۴۲	۶۵,۴۶۳,۷۸۶

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

تغییرات پرتفوی طی سال مالی مورد گزارش

مجموع ارزش دفتری سرمایه گذاری های شرکت در سرفصل های (سرمایه گذاری های بلند مدت و کوتاه مدت و سرمایه گذاری در املاک) از ابتدای سال ۱۴۰۴ از مبلغ ۳۲۲,۳۸۴,۳۱۱ میلیون ریال به مبلغ ۲۴۰,۱۱۱,۱۰۰ میلیون ریال در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح جدول ذیل رسیده است:

"ارقام به میلیون ریال"

مانده در ابتدای سال	سرمایه گذاری / صدور	افزایش سرمایه	فروش / ابطال	تغییرات در سرمایه گذاری املاک	تغییرات در سربده های بانکی و یرق مشروط	تعدیلات	مانده در پایان دوره
۳۲۲,۳۸۴,۳۱۱	۲۱,۴۹۱,۹۴۵	۱۶,۸۷۳,۷۶۷	(۳۷,۹۱۵,۶۲۲)	۲۲,۸۳۸,۸۷۰	(۱۰۵,۳۲۵,۷۶۵)	(۲۳۶,۴۰۶)	۲۴۰,۱۱۱,۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

" ارقام به میلیون ریال "

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

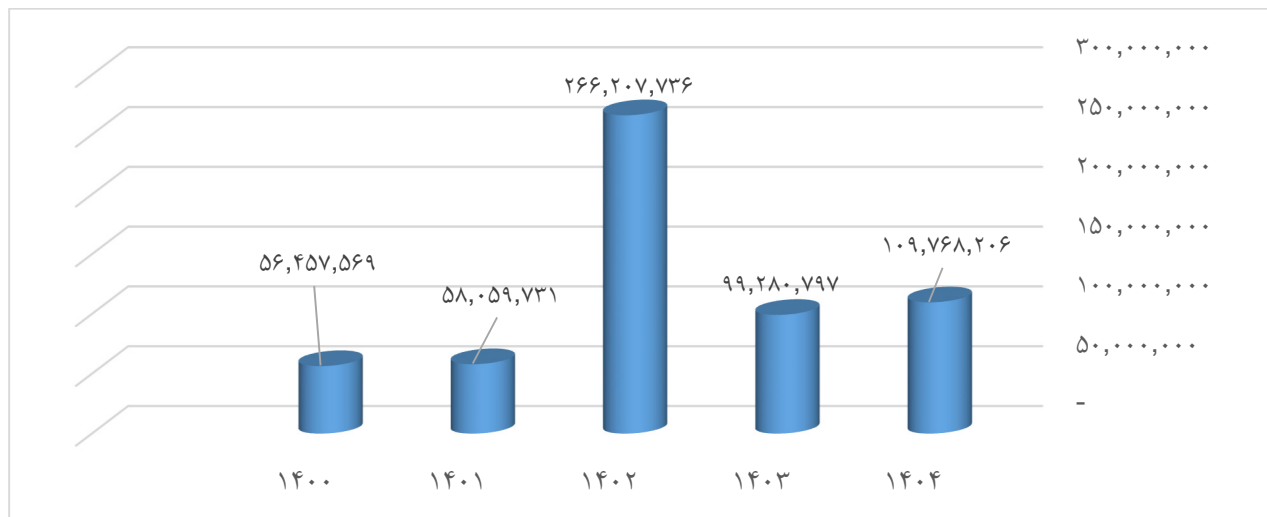
نام شرکت	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
توسعه صنایع بهشهر	۴۹.۰۹٪	۱۶,۸۷۶,۲۲۱	۱۰,۰۵۸,۸۲۸	۴۶.۳۱٪	۱۳,۰۹۴,۲۲۳	۲,۴۳۱,۷۹۰
گروه صنعتی بارز	۳۱.۷۹٪	۲,۷۳۷,۴۰۲	۳,۶۳۱,۰۱۱	۳۱.۷۹٪	۹۱۲,۶۶۸	۱۲,۰۷۷,۶۰۴
ایران ترانسفو	۳۶.۵۷٪	۴,۸۴۴,۶۳۷	-	۳۳.۶۴٪	۲,۳۲۴,۱۴۳	۲,۴۷۵,۲۴۰
سرمایه گذاری توسعه ملی	۵۸.۷۳٪	۶,۴۴۶,۹۹۸	۵,۷۷۹,۳۳۷	۵۸.۱۵٪	۳,۰۰۷,۲۳۹	۶,۹۵۵,۱۴۸
بانک اقتصاد نوین	۰.۸۳٪	۱,۰۲۴,۲۰۰	۲۰۵,۶۹۰	۰.۸۳٪	۱,۰۲۴,۲۰۰	۴۱,۳۹۲
سرمایه گذاری مسکن	۰.۰۲٪	۱,۱۰۰	۷۵	۰.۰۲٪	۱,۱۰۰	۱۲۵
بانک پارسیان	۰.۰۲٪	۱۴,۰۳۰	-	۰.۰۲٪	۱۴,۰۳۰	-
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان	۸۷.۱۵٪	۴,۱۵۳,۷۳۰	۴۰,۰۵۴,۶۷۸	۸۷.۰۸٪	۴,۰۲۳,۶۲۴	۲۰,۰۶۳,۱۵۳
سرمایه گذاری شفا دارو	۱۶.۹۲٪	۲,۳۵۱,۶۳۵	۷۸۰,۱۴۷	۱۶.۹۲٪	۲,۳۵۱,۶۳۵	۲۷۰,۷۵۷
بورس کالای ایران	۲٪	۲۳,۵۲۴	۷۲,۵۹۸	۲٪	۲۳,۵۲۴	۲۹,۹۱۹
شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس	۳۴.۲۱٪	۸۶۶,۸۱۵	۱۰۴,۰۵۵	۳۴.۰۶٪	۸۱۷,۰۴۵	۲۲۰,۰۵۰
تامین سرمایه نوین	۱.۱٪	۱,۰۸۷,۸۶۱	۱۱۰,۳۱۷	۱.۱٪	۱,۰۸۷,۸۶۱	۹۷,۵۸۸
ملی صنایع مس ایران	۰.۵۹٪	۲۷,۰۰۰,۸۱۳	۲,۲۸۶,۴۳۲	۰.۵۹٪	۲۷,۰۰۰,۸۱۳	۱,۶۴۱,۷۷۱
سرمایه گذاری بوعلی	۱.۷۸٪	۲۲۷,۷۱۸	۵۱,۲۱۸	۱.۷۸٪	۲۲۷,۷۱۸	۳۶,۸۱۳
سرمایه گذاری غدیر	۰.۰۵٪	۴۲۲,۱۳۰	۱۵۳,۰۰۰	۰.۰۵٪	۴۲۲,۱۳۰	۲۲۱,۳۴۰
فولاد مبارکه	۰.۴٪	۱۹,۷۵۲,۲۹۵	۱,۵۷۶,۹۹۸	۰.۳۸٪	۱۸,۸۴۴,۸۶۱	-
فولاد خوزستان	۰.۰۳٪	۲۳۹,۶۷۹	۱۱,۷۶۰	۰.۰۳٪	۲۳۹,۶۷۹	۱۴,۵۲۵
معدنی و صنعتی چادرملو	۰.۰۳٪	۵۵۷,۷۹۶	۴۳,۰۴۰	۰.۰۳٪	۵۳۹,۵۰۳	۶۱,۲۴۴
آهن و فولاد ارفع	۰.۰۳٪	۴۵,۶۲۷	۶,۶۸۰	۰.۰۳٪	۴۵,۶۲۷	۱۱,۹۰۳
سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۰.۰۱٪	۱۲,۷۷۲	۲,۱۰۰	۰.۰۱٪	۱۲,۷۷۲	۱,۵۷۵
سنگ آهن گل گهر	۰.۰۲٪	۲۸۲,۲۳۶	۳۱,۶۷۱	۰.۰۵٪	۲۶۷,۶۱۵	۹۴,۲۳۱
بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	۰.۱۳٪	۷۲۱,۹۱۶	۴۳,۶۷۷	۰.۱۳٪	۷۲۱,۹۱۶	۷۱,۹۴۸
سرمایه گذاری صدر تامین	۰.۱۶٪	۹۹۹,۹۳۲	۱۲۰,۶۳۶	۰.۱۶٪	۹۹۹,۹۳۲	۱۰۴,۱۸۶
باشگاه فرهنگی ورزشی استقلال ایران	۰.۱۹٪	۶۰,۲۱۸	-	۰.۱۹٪	۶۰,۲۱۸	-
فرهنگی ورزشی پرسپولیس	۰.۱۷٪	۶۰,۲۱۸	-	۰.۱۷٪	۶۰,۲۱۸	-
مارگارین	۳.۲۴٪	۱,۴۷۲,۱۹۶	-	۳.۲۴٪	۶۴۷,۳۵۶	-
سرمایه گذاری نیروگاهی ایران (ستا)	۱۵.۹۶٪	۷۹۴,۸۹۴	۱۵۴,۵۸۸	۱۵.۹۶٪	۷۹۴,۸۹۴	-
قند نقش جهان	۰.۳۸٪	۳۹,۶۹۱	-	۰.۳۸٪	۳۹,۶۹۱	-
سایر شرکت های پذیرفته شده در بورس، فرابورس و پایه فرابورس	-	۱۳,۴۹۲,۶۸۶	۱۷,۰۹۴	-	۴,۴۵۴,۲۹۹	۱,۶۳۵,۵۲۲
تجهیزات مدارس ایران	۳۵٪	۴,۷۱۹	-	۳۵٪	۴,۷۱۹	-
مجتمع تولیدی چینی مقصود	۳۵٪	۱۲,۲۰۰	-	۳۵٪	۱۲,۲۰۰	-
توسعه نیرو گاهها و انرژی برق	-	-	-	۷۹٪	۱۹,۹۰۰	-
لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی	۵۰٪	۵۰۰,۷۹۸	-	۵۰٪	۵۰۰,۷۹۸	-
توسعه بین الملل تجارت ملی	۹۱.۴۳٪	۳۶۲,۹۰۲	-	۹۱.۴۳٪	۳۶۲,۹۰۲	-
بین المللی ساختمان و صنعت ملی	۱۰۰٪	۸,۰۰۰,۹۰۹	۱,۹۹۹,۹۶۵	۱۰۰٪	۸,۰۰۰,۹۰۹	-
ایران پوپلین	۵۸.۲٪	۸۴۰,۱۷۶	-	۵۸.۲۰٪	۸۴۰,۱۷۶	-
توسعه کشت و صنعت ملی	۹۷.۰۹٪	۶۵۸,۸۴۱	۱۶۵,۰۵۶	۹۷.۰۹٪	۶۵۸,۸۴۱	۴۸,۵۵۲
زیر ساخت و توسعه سرمایه گذاری مهر و ماه	۲۵٪	۵۰۰,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۲۵٪	۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰
صنایع پتروشیمی بین الملل قشم	۴۴.۶۹٪	۱,۶۹۷,۷۶۸	۳۵,۲۲۷	۴۴.۶۹٪	۱,۶۹۷,۷۶۸	۱۸,۴۱۱
مدیریت توسعه نگاه پویا	۱۰۰٪	۲۶,۸۶۲	-	۱۰۰٪	۲۶,۸۶۲	-
نواوران توسعه ملی	۱۰۰٪	۱۰۱,۶۲۹	-	-	-	-
سرمایه گذاری در املاک	-	۴۴,۳۳۵,۸۶۳	-	-	۳۱,۴۹۶,۹۹۳	-
صندوق های سرمایه گذاری	-	۳۰,۱۹۶,۱۳۹	۵۵۶,۲۵۹	-	۵۲,۳۹۸,۴۶۴	۸۰۲,۹۱۸
اوراق مشارکت	-	۶۲۳,۰۰۰	-	-	۹۵,۵۸۰,۰۰۰	-
سپرده بانکی	-	۴۵,۰۳۲,۰۰۰	-	-	۵۵,۴۰۰,۷۶۵	-
سایر سرمایه گذاری ها	-	-	-	-	-	-
سایر شرکتهای خارج از بورس	-	۱,۱۹۹,۳۲۴	۲۶۷,۶۲۵	-	۱,۴۱۵,۴۷۷	۵۱,۸۴۷
جمع	-	۲۴۰,۱۱۱,۱۰۰	۶۸,۵۳۴,۷۶۲	-	۳۲۲,۳۸۴,۳۱۱	۴۹,۴۸۷,۰۵۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

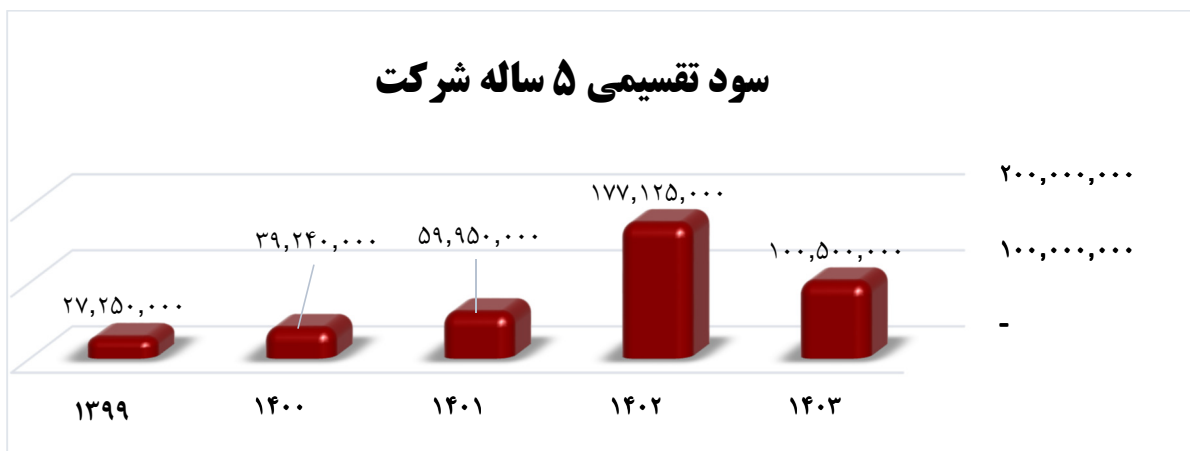
"ارقام به میلیون ریال"

سود خالص شرکت اصلی:



"ارقام به میلیون ریال"

تقسیم سود شرکت در ۵ سال گذشته



۴-۴-آثار شرایط جنگ بر شرکت

درآمدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی عمدتاً از محل سرمایه‌گذاری در سهام، اوراق بهادار و سایر ابزارهای مالی حاصل می‌شود که این درآمدها از طریق تقسیم سود شرکت‌ها، واگذاری سرمایه‌گذاری‌ها و درآمدهای ثابت تحقق می‌یابد.

توضیح در خصوص سود حاصل از تقسیم سود شرکت‌ها و تأثیر شرایط ناشی از جنگ بر تحقق درآمدها:

با توجه به ماهیت هلدینگ شرکت و مطابق با استانداردهای حسابداری، سود تقسیمی شرکت‌های فرعی و وابسته برای سال مالی ۱۴۰۴، تا پیش از تاریخ تصویب صورت‌های مالی سالانه گروه در هیأت‌مدیره شرکت، قابلیت شناسایی و ثبت در سال مالی ۱۴۰۴ گروه را دارد.

با این حال، به دلیل شرایط ناشی از جنگ از اسفند ماه ۱۴۰۴، پیش‌بینی می‌شود فرآیند برگزاری مجامع عمومی شرکت‌ها و حتی رویه‌های مربوط به تقسیم سود در برخی شرکت‌ها تحت تأثیر قرار گیرد. بدیهی است با توجه به اینکه تحقق این بخش از درآمدها منوط به برگزاری

گزارش تفسیری مدیریت

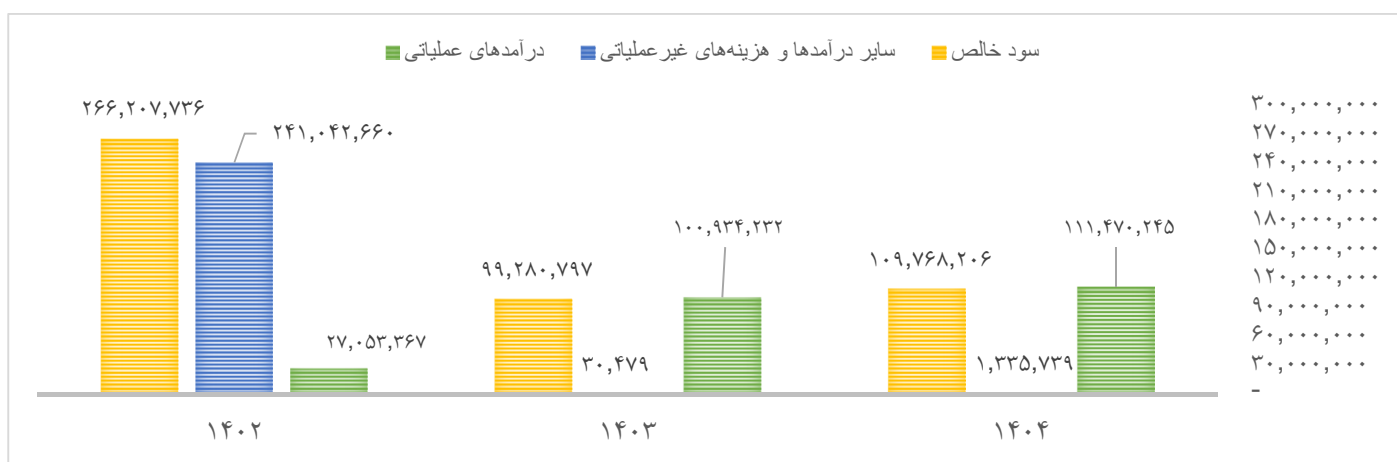
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مجامع (در بازه زمانی یادشده) و تصمیمات اتخاذشده در همان مجامع است، آثار احتمالی ناشی از شرایط مذکور در حال حاضر قابل پیش‌بینی بوده، لیکن برآورد دقیق میزان تأثیر آن امکان‌پذیر نمی‌باشد.

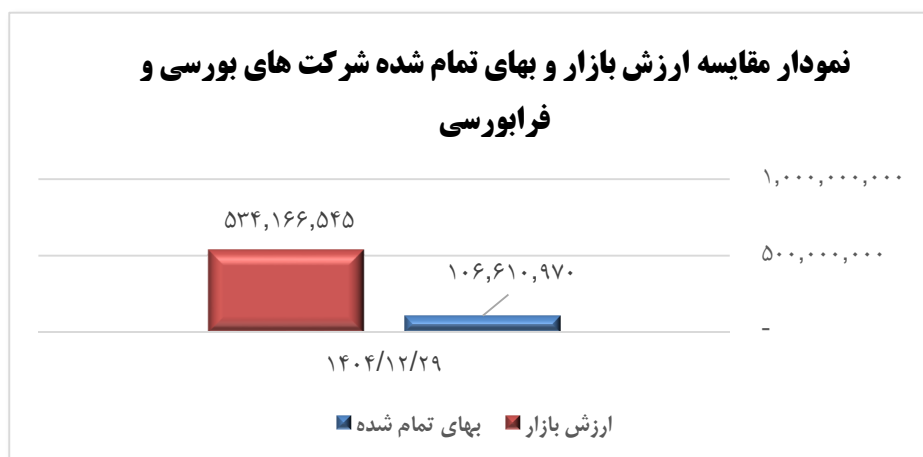
۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

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

"ارقام به میلیون ریال"



"ارقام به میلیون ریال"



نسبت‌های مالی شرکت (شرکت اصلی)

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
بدهی جاری / دارایی جاری = نسبت جاری	۳۳۰٪
بدهی جاری / دارایی آنی = نسبت سریع	۳۲۸٪
بدهی جاری / موجودی نقد = نسبت نقدینگی	۰.۳۹٪
حقوق مالکانه (ارزش ویژه) / جمع بدهی ها = نسبت بدهی به ارزش ویژه	۲۶٪
جمع دارایی ها / جمع بدهی ها = نسبت بدهی	۲۰٪
جمع درآمد / سود خالص = نسبت سود خالص	۹۹٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۵-۲- 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)	سهام شرکت اصلی (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	
		درصد	بهای تمام شده (میلیون ریال)
سرمایه گذاری در صنعت سیمان	۶,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۱۵	۴,۱۵۳,۷۳۰

"ارقام به میلیون ریال"

سال / دوره	سود عملیاتی	سود خالص	سود هر سهم	جمع دارایی‌ها (تجدید ارائه شده)	جمع بدهی‌ها (تجدید ارائه شده)	جمع حقوق مالکانه (تجدید ارائه شده)
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۶۸,۶۶۴,۳۶۲	۸۱,۵۹۰,۴۵۹	۸,۶۵۸	۱۷۸,۶۴۷,۶۸۸	۴۵,۸۱۱,۷۰۳	۱۳۲,۸۳۵,۹۸۵
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۴۰,۹۷۵,۷۱۵	۴۴,۷۷۴,۷۱۳	۴,۸۲۹	۱۲۴,۳۳۱,۸۸۲	۳۳,۱۹۶,۸۳۱	۹۱,۱۳۵,۰۵۰
تغییرات (درصد)	۶۸٪	۸۲٪	۷۹٪	۴۴٪	۳۸٪	۴۶٪

خلاصه عملکرد تلفیقی (حسابرسی شده):

صنعت سرمایه‌گذاری‌ها

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

سرمایه‌گذاری توسعه ملی مشخصات کلی:

موضوع فعالیت شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	سهام شرکت اصلی (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	
		درصد	بهای تمام شده (میلیون ریال)
سرمایه گذاری در سهام و اوراق بهادار	۲۰,۵۰۰,۰۰۰	۵۸,۷۳	۶,۴۴۶,۹۹۸

*سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۴ به ثبت رسیده است.

"ارقام به میلیون ریال"

خلاصه عملکرد (حسابرسی شده):

سال / دوره	سود عملیاتی	سود خالص	سود هر سهم	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه
۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴,۲۹۷,۷۷۴	۱۴,۲۷۸,۳۳۱	۸۹۱	۳۸,۷۰۷,۴۰۸	۱,۸۰۱,۵۱۵	۳۶,۹۰۵,۸۹۳

صنعت محصولات غذایی و آشامیدنی بجز قند و شکر:

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

توسعه صنایع بهشهر: مشخصات کلی:

موضوع فعالیت شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	سهام شرکت اصلی (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	
		درصد	بهای تمام شده (میلیون ریال)
سرمایه‌گذاری در صنعت مواد غذایی	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۰۹	۱۶,۸۷۶,۲۲۱

"ارقام به میلیون ریال"

خلاصه عملکرد تلفیقی (حسابرسی شده):

سال / دوره	سود عملیاتی	سود خالص	سود هر سهم	جمع دارایی‌ها (تجدید ارائه شده)	جمع بدهی‌ها (تجدید ارائه شده)	جمع حقوق مالکانه (تجدید ارائه شده)
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۰۹,۸۳۵,۱۰۲	۱۰۲,۳۹۲,۹۴۳	۳,۶۷۸	۴۶۴,۸۱۱,۲۵۵	۱۳۵,۲۱۶,۱۳۲	۳۲۹,۵۹۵,۱۲۳
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۶۲,۸۲۵,۵۴۸	۶۱,۷۰۱,۵۱۹	۲,۴۲۳	۳۱۰,۳۳۸,۴۳۹	۱۱۳,۰۵۹,۰۶۳	۱۹۷,۱۷۹,۳۷۶
تغییرات (درصد)	۷۵٪	۶۶٪	۵۲٪	۵۰٪	۲۰٪	۶۷٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۶- سود سهام پیشنهادی

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود سال مالی مورد گزارش، حداکثر ۵۰ درصد از سود خالص قابل تقسیم سال مالی ۱۴۰۴ شرکت اصلی

۷- جمع بندی

درآمدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی عمدتاً از محل سرمایه‌گذاری در سهام، اوراق بهادار و سایر ابزارهای مالی حاصل می‌شود که این درآمدها از طریق تقسیم سود شرکت‌ها، واگذاری سرمایه‌گذاری‌ها و درآمدهای ثابت تحقق می‌یابد.

توضیح در خصوص سود حاصل از تقسیم سود شرکت‌ها و تأثیر شرایط ناشی از جنگ بر تحقق درآمدها:

با توجه به ماهیت هلدینگ شرکت و مطابق با استانداردهای حسابداری، سود تقسیمی شرکت‌های فرعی و وابسته برای سال مالی ۱۴۰۴، تا پیش از تاریخ تصویب صورت‌های مالی سالانه گروه در هیأت‌مدیره شرکت، قابلیت شناسایی و ثبت در سال مالی ۱۴۰۴ گروه را دارد.

با این حال، به دلیل شرایط ناشی از جنگ از اسفند ماه ۱۴۰۴، پیش‌بینی می‌شود فرآیند برگزاری مجامع عمومی شرکت‌ها و حتی رویه‌های مربوط به تقسیم سود در برخی شرکت‌ها تحت تأثیر قرار گیرد. بدیهی است با توجه به اینکه تحقق این بخش از درآمدها منوط به برگزاری مجامع (در بازه زمانی یادشده) و تصمیمات اتخاذشده در همان مجامع است، آثار احتمالی ناشی از شرایط مذکور در حال حاضر قابل پیش‌بینی بوده، لیکن برآورد دقیق میزان تأثیر آن امکان‌پذیر نمی‌باشد.