

اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای

شرکت: سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	سرمایه ثبت شده: 1,636,013,456
نماد: شستا	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 399905	اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای 6 ماهه منتهی به 1402/09/30 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1403/03/31	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

ترازنامه

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	پایان سال مالی قبل ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	شرح	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	پایان سال مالی قبل ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	درصد تغییرات
دارایی‌ها				بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام			
دارایی‌های جاری				بدهی‌های جاری			
موجودی نقد	۶,۰۲۰,۹۶۶	۱۷,۲۵۵,۸۲۸	(۶۵)	پرداختنی‌های تجاری	۰	۰	۰
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۲۴۸,۴۵۲	۴۴۸,۴۵۲	۰	پرداختنی‌های غیرتجاری	۱۹۱,۴۴۱,۱۵۵	۱۷,۷۱۰,۲۰۱	۹۸۱
دریافتنی‌های تجاری	۳۳۰,۵۵۰,۳۹۹	۳۶۲,۲۴۱,۴۸۹	(۲۶)	مالیات پرداختنی	۳۱۹	۱۴,۴۳۵	(۹۸)
دریافتنی‌های غیرتجاری	۱,۶۵۸,۱۹۳	۱,۶۸۳,۳۱۴	(۱)	سود سهام پرداختنی	۴,۱۱۰,۰۲۲	۳,۲۷۶,۱۹۴	۲۵
پیش پرداخت‌ها و سفارشات	۱,۸۱۸,۲۲۸	۲,۳۹۸,۲۹۱	(۲۴)	تسهیلات مالی	۲۷,۵۰۰,۱۲۹	۳۴,۹۵۶,۳۸۱	۷
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	۰	ذخایر	۰	۰	۰
جمع دارایی‌های جاری	۳۴۰,۴۹۶,۲۳۷	۲۸۴,۰۲۷,۲۸۴	(۲۷)	پیش‌دریافت‌های جاری	۰	۰	۰
دارایی‌های غیرجاری				بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	۰
دریافتنی‌های بلندمدت	۱۶۹,۵۹۳	۹۸,۲۷۲	۷۳	جمع بدهی‌های جاری	۲۳۲,۰۵۱,۶۳۵	۵۵,۹۵۷,۲۰۱	۳۱۶
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱,۸۲۷,۸۹۶,۸۹۸	۱,۸۴۷,۸۲۶,۸۹۳	۰	بدهی‌های غیرجاری	۰	۰	۰
سرمایه‌گذاری در املاک	۰	۰	۰	پرداختنی‌های بلندمدت	۰	۰	۰
دارایی‌های نامشهود	۵۲۷	۵۲۷	۰	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	۰	۰	۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۲,۳۴۴,۳۲۸	۲,۳۴۶,۹۷۹	۰	تسهیلات مالی بلندمدت	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
سایر دارایی‌ها	۰	۰	۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۸,۲۸۳	۲۳۷,۸۴۱	۹
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱,۸۵۰,۴۱۱,۳۴۶	۱,۸۵۰,۲۷۲,۶۷۰	۰	جمع بدهی‌های غیرجاری	۷۰,۲۵۸,۲۸۳	۷۰,۲۳۷,۸۴۱	۰
				جمع بدهی‌ها	۲۰۳,۳۱۰,۰۰۸	۱۳۶,۱۹۵,۰۴۳	۱۴۰
				حقوق صاحبان سهام			
				سرمایه	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۰
				افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	۰	۰	۰
				صرف (کسر) سهام	۱,۳۶۰,۶۶۶	۱,۳۶۰,۶۶۶	۰
				سهام خزانه	(۱۱,۶۰۸,۶۰۹)	(۱۱,۶۰۸,۶۰۹)	۰
				اندرخته قانونی	۴۱,۳۷۶,۷۵۶	۴۱,۳۷۶,۷۵۶	۰
				سایر اندرخته‌ها	۹۸,۶۳۹,۷۵۹	۹۸,۶۳۹,۷۵۹	۰
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش	۰	۰	۰
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	۰	۰	۰

درصد تغییرات	بایان عملکرد واقعی منتهی به		شرح	درصد تغییرات	بایان عملکرد واقعی منتهی به	
	بایان سال مالی قبل	بایان سال مالی قبل			بایان سال مالی قبل	بایان سال مالی قبل
	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری			
۰	۰	۰	اندرخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی			
(۹۳)	۳۴۳,۵۳۳,۹۸۴	۳۳,۰۱۵,۵۴۷	سود (زیان) انباشته			
(۱۵)	۲,۱۰۸,۱۰۵,۰۱۲	۱,۷۸۷,۵۹۷,۵۷۵	جمع حقوق صاحبان سهام			
(۶)	۲,۲۳۴,۳۰۰,۰۵۴	۲,۰۹۰,۹۰۷,۵۸۲	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	(۶)	۲,۲۳۴,۳۰۰,۰۵۴	۲,۰۹۰,۹۰۷,۵۸۲

صورت سود و زیان

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده		حسابرسی شده	حسابرسی نشده
سود (زیان) خالص					
درآمدهای عملیاتی					
درآمد سود سهام	۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	--	۳۴۳,۵۱۰,۷۶۲	
درآمد سود تضمین شده	۰	۰	۰	۰	
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	(۱۳۱,۵۷۰)	۲,۶۰۰,۰۵۵	--	۲,۶۰۰,۰۵۵	
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۰	۰	۰	۰	
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰	
جمع درآمدهای عملیاتی	(۱۳۱,۵۷۰)	۸,۰۰۰,۰۵۵	--	۳۴۶,۱۱۰,۸۱۷	
هزینه های عملیاتی					
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲,۰۶۰,۶۱۵)	(۲۱۳,۳۳۷)	۵۵۸	(۸۴۵,۷۳۴)	
سایر هزینه های عملیاتی	۰	۰	۰	۰	
جمع هزینه های عملیاتی	(۲,۰۶۰,۶۱۵)	(۲۱۳,۳۳۷)	۵۵۸	(۸۴۵,۷۳۴)	
سود (زیان) عملیاتی	(۲,۱۹۲,۱۸۵)	۷,۶۸۶,۷۱۸	--	۳۴۵,۳۶۵,۰۸۳	
هزینه های مالی	(۱۰,۸۴۴,۴۷۶)	(۵,۲۵۹,۵۹۹)	۱۰۶	(۱۶,۶۳۷,۱۰۶)	
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۰۰,۰۷۳	۸۴,۸۵۷	۱۸	۹۹,۹۹۰	
سود (زیان) عملیات در حال تناوم قبل از مالیات	(۱۲,۹۳۶,۵۸۸)	۲,۵۱۱,۹۸۶	--	۳۳۸,۷۳۷,۹۶۷	
مالیات بر درآمد	(۳۱۹)	(۲,۲۵۷)	(۸۶)	۰	
سود (زیان) خالص عملیات در حال تناوم	(۱۲,۹۳۶,۹۰۷)	۲,۵۰۹,۷۲۹	--	۳۳۸,۷۳۷,۹۶۷	
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	
سود (زیان) خالص	(۱۲,۹۳۶,۹۰۷)	۲,۵۰۹,۷۲۹	--	۳۳۸,۷۳۷,۹۶۷	
سود (زیان) پایه هر سهم					
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تناوم- عملیاتی	(۱)	۵	--	۲۱۲	
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تناوم- غیرعملیاتی	(۷)	(۲)	۱۳۳	(۱۰)	
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	۰	۰	
سود (زیان) پایه هر سهم	(۸)	۳	--	۲۰۲	
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم					
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تناوم- عملیاتی	(۱)	۵	--	۲۱۲	
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تناوم- غیرعملیاتی	(۷)	(۲)	۱۳۳	(۱۰)	
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	۰	۰	

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم	(۸)	۲	--	۲۰۲
گردش حساب سود (زیان) انباشته				
سود (زیان) خالص	(۱۳,۹۳۶,۹۰۷)	۳,۵۰۹,۷۲۹	--	۳۳۸,۷۳۷,۹۶۷
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	۳۳۲,۵۲۳,۹۸۴	۲۵۳,۶۹۳,۲۸۷	۲۵	۲۵۳,۶۹۳,۲۸۷
تعدیلات سنواری	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل‌شده	۳۳۲,۵۲۳,۹۸۴	۲۵۳,۶۹۳,۲۸۷	۲۵	۲۵۳,۶۹۳,۲۸۷
سود سهام مصوب	(۳۰۷,۵۷۰,۵۳۰)	(۲۲۰,۸۶۱,۸۱۷)	۲۹	(۲۲۰,۸۶۱,۸۱۷)
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	۳۴,۹۵۳,۴۵۴	۳۲,۸۳۱,۴۷۰	۶	۳۲,۸۳۱,۴۷۰
انتقال از سایر افلام حقوقی صاحبان سهام	۰	۰	۰	۰
سود قابل تخصیص	۳۳,۰۱۵,۵۴۷	۳۵,۳۴۱,۱۹۹	(۲۸)	۳۶۱,۵۵۹,۳۳۷
انتقال به اندوخته قانونی	۰	(۱۲۵,۴۸۶)	--	(۱۶,۴۳۶,۳۹۸)
انتقال به سایر اندوخته‌ها	۰	(۲,۶۰۰,۰۵۵)	--	(۲,۶۰۰,۰۵۵)
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۳۳,۰۱۵,۵۴۷	۳۲,۶۱۵,۶۵۸	(۲۳)	۳۴۳,۵۲۳,۹۸۴
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	(۸)	۲	--	۲۰۱
سرمایه	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۰	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۲۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				

جریان وجوه نقد

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده
فعالیت‌های عملیاتی				
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- عادی	۱۲۵,۸۲۹,۴۳۵	۶۳,۵۵۴,۶۷۰	۱۱۷	۱۷۷,۵۹۸,۵۵۵
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- استثنایی	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۱۲۵,۸۲۹,۴۳۵	۶۳,۵۵۴,۶۷۰	۱۱۷	۱۷۷,۵۹۸,۵۵۵
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی				
سود پرداختی بابت استقراض	(۱۰,۶۳۵,۷۷۵)	(۴,۳۴۱,۴۹۱)	۱۴۵	(۱۱,۴۵۳,۰۶۳)
سود سهام پرداختی	(۱۳۹,۴۵۹,۹۲۸)	(۵۷,۴۸۴,۳۵۷)	۱۴۳	(۲۰۲,۶۳۰,۶۷۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱۵۰,۰۹۵,۷۰۳)	(۶۱,۸۲۵,۸۴۸)	۱۴۳	(۲۱۴,۰۷۴,۷۳۵)
مالیات بر درآمد				
مالیات بر درآمد پرداختی	(۲۸,۲۸۶)	(۱,۳۵۷)	۲,۱۵۸	۰
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری				
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۰	۰	۰
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	۰	۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۸,۴۰۵)	(۳۵,۶۰۶)	(۷۶)	(۶۴,۳۱۹)

بذیرفته شده در بورس												بذیرفته شده در بورس									شرح سرمایه گذاری	شرح سرمایه گذاری	شرح سرمایه گذاری	
انتهای دوره			تغییرات			تغییرات			تغییرات			انتدای دوره			انتدای دوره			انتدای دوره						
بهای تمام شده	بهای تمام شده	تعداد شرکت	تعداد شرکت	تعداد شرکت	ارزش بازار	ارزش بازار	ارزش بازار	بهای تمام شده	بهای تمام شده	بهای تمام شده	ارزش بازار	ارزش بازار	ارزش بازار	بهای تمام شده	بهای تمام شده	بهای تمام شده	تعداد شرکت	تعداد شرکت	تعداد شرکت					
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	انتشار، چاپ و تکثیر	انتشار، چاپ و تکثیر	انتشار، چاپ و تکثیر		
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	لاستیک و پلاستیک	لاستیک و پلاستیک	لاستیک و پلاستیک		
۰	۴,۰۰۰	۱	۱	۱	۱,۴۶۴	۱,۴۶۴	۱,۴۶۴	۰	۰	۰	۱۱,۵۳۳	۱۱,۵۳۳	۱۱,۵۳۳	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱	۱	۱	اوراق مشارکت و سپرده های بانکی	اوراق مشارکت و سپرده های بانکی	اوراق مشارکت و سپرده های بانکی		
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	مخابرات	مخابرات	مخابرات		
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	حمل و نقل آبی	حمل و نقل آبی	حمل و نقل آبی		
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	عرضه گاز، بخار و گرم	عرضه گاز، بخار و گرم	عرضه گاز، بخار و گرم		
۴۴۰,۶۷۳	۳۵۱,۴۴۰,۶۷۳	۱	۱	۱	(۳۰,۵۷۶,۵۳۹)	(۳۰,۵۷۶,۵۳۹)	(۳۰,۵۷۶,۵۳۹)	۱۸,۸۸۰,۷۵۸	۱۸,۸۸۰,۷۵۸	۱۸,۸۸۰,۷۵۸	۳۶۰,۷۱۰,۸۶۸	۳۶۰,۷۱۰,۸۶۸	۳۶۰,۷۱۰,۸۶۸	۳۳۲,۵۵۹,۹۱۵	۳۳۲,۵۵۹,۹۱۵	۳۳۲,۵۵۹,۹۱۵	۲	۲	۲	سرمایه گذاریها	سرمایه گذاریها	سرمایه گذاریها		
۱۳۲,۵۹۲	۱۰۰,۱۳۲,۵۹۲	۲	۲	۲	۱۳,۶۸۱,۳۰۲	۱۳,۶۸۱,۳۰۲	۱۳,۶۸۱,۳۰۲	۰	۰	۰	۱۸۲,۴۶۷,۳۳۰	۱۸۲,۴۶۷,۳۳۰	۱۸۲,۴۶۷,۳۳۰	۱۰۰,۱۳۲,۵۹۲	۱۰۰,۱۳۲,۵۹۲	۱۰۰,۱۳۲,۵۹۲	۲	۲	۲	سیمان، آهک و گچ	سیمان، آهک و گچ	سیمان، آهک و گچ		
۱۲۰,۹۹۵	۸۲۳,۱۲۰,۹۹۵	۲	۲	۲	۱۱۳,۸۴۵,۴۲۸	۱۱۳,۸۴۵,۴۲۸	۱۱۳,۸۴۵,۴۲۸	۰	۰	۰	۱,۲۶۷,۲۴۱,۸۳۳	۱,۲۶۷,۲۴۱,۸۳۳	۱,۲۶۷,۲۴۱,۸۳۳	۸۲۳,۱۲۰,۹۹۵	۸۲۳,۱۲۰,۹۹۵	۸۲۳,۱۲۰,۹۹۵	۲	۲	۲	محصولات شیمیایی	محصولات شیمیایی	محصولات شیمیایی		
۱۱۸,۴۲۵	۷۴,۵۱۸,۴۲۵	۱	۱	۱	(۱۴,۰۰۰,۹۷۰)	(۱۴,۰۰۰,۹۷۰)	(۱۴,۰۰۰,۹۷۰)	۰	۰	۰	۱۳۳,۵۵۰,۶۹۰	۱۳۳,۵۵۰,۶۹۰	۱۳۳,۵۵۰,۶۹۰	۷۴,۵۱۸,۴۲۵	۷۴,۵۱۸,۴۲۵	۷۴,۵۱۸,۴۲۵	۱	۱	۱	مواد و محصولات دارویی	مواد و محصولات دارویی	مواد و محصولات دارویی		
۹,۷۶۳	۱۰۹,۷۶۳	۱	۱	۱	۳۰,۶۶۷	۳۰,۶۶۷	۳۰,۶۶۷	۰	۰	۰	۱۶۴,۷۵۰	۱۶۴,۷۵۰	۱۶۴,۷۵۰	۱۰۹,۷۶۳	۱۰۹,۷۶۳	۱۰۹,۷۶۳	۱	۱	۱	فلزات اساسی	فلزات اساسی	فلزات اساسی		
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پیمانکاری صنعتی	پیمانکاری صنعتی	پیمانکاری صنعتی		
۸۵,۷۹۸	۴۰,۴۸۵,۷۹۸	۱	۱	۱	(۵۴,۱۲۸,۳۳۹)	(۵۴,۱۲۸,۳۳۹)	(۵۴,۱۲۸,۳۳۹)	۰	۰	۰	۳۳۹,۸۱۳,۶۴۷	۳۳۹,۸۱۳,۶۴۷	۳۳۹,۸۱۳,۶۴۷	۴۰,۴۸۵,۷۹۸	۴۰,۴۸۵,۷۹۸	۴۰,۴۸۵,۷۹۸	۱	۱	۱	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات		
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر صنایع	سایر صنایع	سایر صنایع		
۷۷۲,۵۳۹	۱,۵۱۳,۷۷۲,۵۳۹	۱۱	۱۱	۱۱	۳۳,۴۹۴,۵۹۱	۳۳,۴۹۴,۵۹۱	۳۳,۴۹۴,۵۹۱	۱۸,۸۸۰,۷۵۸	۱۸,۸۸۰,۷۵۸	۱۸,۸۸۰,۷۵۸	۲,۳۵۰,۳۷۶,۱۶۰	۲,۳۵۰,۳۷۶,۱۶۰	۲,۳۵۰,۳۷۶,۱۶۰	۱,۴۹۴,۸۹۲,۷۸۱	۱,۴۹۴,۸۹۲,۷۸۱	۱,۴۹۴,۸۹۲,۷۸۱	۱۲	۱۲	۱۲	جمع	جمع	جمع		
۰												میلیون ریال										ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها		
لطفا دلایل مغایرت اطلاعات ابتدای دوره ی دوره جاری با اطلاعات انتهای دوره ی دوره قبل را وارد نمایید																								

صورت وضعیت پورتفوی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره			تغییرات			انتهای دوره				
			تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش هر سهم (ریال)
اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس	۰	۰	۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۱,۵۲۲	۰	۰	۱,۴۶۴	۰	۰	۰	۲۲,۴۹۲	۸,۹۹۷
سرمایه گذاری صدر تامین	۲۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۵,۳۱۷,۰۸۹,۹۶۲	۱۱۷,۵۱۱,۹۹۲	۱۲۹,۲۲۹,۴۱۰	۰	۰	۶,۵۸۶,۳۴۸	۰	۰	۶,۵۸۶,۳۴۸	۷,۶۷۲	۸,۸۸۰
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۱,۱۵۲,۲۸۶,۱۲۰	۸۲۲,۱۲۰,۹۹۵	۱,۲۶۷,۳۴۱,۸۰۶	۰	۰	۱۱۳,۸۴۵,۴۱۸	۰	۰	۸۲۲,۱۲۰,۹۹۵	۱۱,۵۶۸	۱۹,۴۱۰
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۵۷,۷۲۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۴,۲۰۶,۹۱۰,۳۷۷	۲۰,۴۸۵,۷۹۸	۲۲۹,۸۱۲,۶۴۷	۰	۰	(۵۴,۱۲۸,۲۲۹)	۰	۰	۲۰,۴۸۵,۷۹۸	۲,۸۵۰	۱۲,۰۷۰
سرمایه گذاری دارویی تامین	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۸۶۷,۶۷۱,۳۱۲	۷۲,۵۱۸,۴۲۵	۱۲۳,۵۵۰,۶۹۰	۰	۰	(۱۴,۰۰۰,۹۷۰)	۰	۰	۷۲,۵۱۸,۴۲۵	۱۹,۲۶۷	۳۰,۹۱۰
سرمایه گذاری صبا تأمین	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۹,۸۱۴,۱۱۲,۱۸۲	۲۶۵,۲۲۵,۵۲۷	۲۹۲,۴۷۶,۴۹۰	۰	۰	۸۶,۱۱۵,۱۳۶	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	۲۵۱,۴۴۰,۶۷۲	۳,۵۶۱	۲,۲۴۵
سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۹۹	۰	۲۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۷,۹۶۰
فولاد مبارکه اصفهان	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۹,۱۰۷,۹۱۰	۱۰۹,۷۶۲	۱۶۴,۷۵۰	۰	۰	۳۰,۶۶۷	۰	۰	۱۰۹,۷۶۲	۳,۷۷۱	۶,۲۷۰
سیمان فارس و خوزستان	۵,۶۲۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱	۴۱	۰	۰	(۴)	۰	۰	۱	۱,۰۰۰	۲۷,۸۸۰
سرمایه گذاری سیمان تامین	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹,۸۴۲,۶۶۵,۷۷۲	۱۰۰,۱۲۲,۵۹۱	۱۸۲,۴۶۷,۲۸۹	۰	۰	۱۲,۶۸۱,۲۰۶	۰	۰	۱۰۰,۱۲۲,۵۹۱	۱۰,۱۷۲	۲۰,۰۲۰
سرمایه گذاری صدر تأمین (حق تقدم)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۴۴۹,۳۰۱,۰۳۷	۶,۴۴۹,۳۰۱	۲۵,۹۸۷,۰۹۹	۰	۰	(۱,۹۳۴,۹۹۰)	۰	۰	۶,۴۴۹,۳۰۱	۱,۰۰۰	۵,۲۸۰
سرمایه گذاری صبا تأمین (حق تقدم)	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	۶۷,۲۳۴,۲۷۸	۶۷,۲۳۴,۲۷۸	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	(۶۷,۲۳۴,۲۷۸)	(۶۷,۲۳۴,۲۷۸)	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	۰	۰	۲,۰۶۵
جمع			۱,۴۴۴,۸۹۲,۷۸۱	۲,۳۵۰,۳۷۶,۱۶۰	۲,۳۵۰,۳۷۶,۱۶۰	۱۸,۸۸۰,۷۵۸	۲۲,۴۹۴,۵۹۱	۱,۵۱۳,۷۷۲,۵۲۹	۲,۲۸۲,۸۷۰,۷۵۱	۲,۲۸۲,۸۷۰,۷۵۱	۲,۲۸۲,۸۷۰,۷۵۱	۲,۲۸۲,۸۷۰,۷۵۱	۸۷۰,۰۹۷,۲۱۲

صورت وضعیت پورتنوی شرکت‌های خارج از بورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره		تغییرات		انتهای دوره		تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه‌های آتی در شرکت‌های فرعی و وابسته
			تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده (ریال)	
سایر شرکت‌های خارج از بورس	۰	۰	۲	۱۵,۲۰۸,۶۲۶	۰	۰	۰	۰	
ملی نفتکش ایران	۸,۳۶۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۵۰۹,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۱۶,۵۹۵	۰	۰	۵۶۴	۱,۴۱۶,۵۹۵	
انتشارات علمی و فرهنگی	۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲۲,۴۹۹,۸۵۰	۳۷۴,۰۵۲	۰	۰	۳,۰۵۲	۳۷۴,۰۵۲	
شرکت سنگ آهن مرکزی ایران	۵,۳۷۵,۳۰۶	۱۰,۰۰۰	۴۹,۶۹۱,۴۱۰	۶,۲۴۲,۰۵۸	۰	۰	۱۲۵,۶۲۷	۶,۲۴۲,۰۵۸	
صنایع کاغذسازی قائمشهر	۶,۹۰۰	۱,۰۰۰	۶۱,۴۱۰	۴,۷۷۲	۰	۰	۷۷,۷۲۲	۴,۷۷۲	
مدیریت توسعه انرژی تامین	۲۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۲۲,۹۹۹,۷۰۱	۹۸,۵۰۶,۴۸۰	۰	۰	۲۲۰,۹۶۸	۹۸,۵۰۶,۴۸۰	
خدمات ارتباطی رابنل	۴۶,۷۵۵,۲۳۰	۱۰,۰۰۰	۴,۶۷۵,۵۱۱,۰۵۱	۱۲۰,۶۹۲,۲۶۵	۰	۰	۲۷,۹۵۲	۱۲۰,۶۹۲,۲۶۵	
مجتمع صنعتی لاستیک ارگ کرمان	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	
سرمایه گذاری صنایع عمومی تامین	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۱	۶۷,۷۰۱,۱۹۶	۱۲,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۲۱	۸۱,۴۷۱,۲۰۰	
کارخانجات لوازم خانگی پارس	۹۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۴۹۲	۶	۰	۰	۴,۰۱۹	۶	
سولیران	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱	۰	۰	۱,۰۰۰	۱	
جمع			۲۲۰,۳۷۱,۰۶۲	۱۳,۷۷۰,۰۰۴	۱۳,۷۷۰,۰۰۴	۲۲,۴۹۴,۵۹۱	۲۲,۴۹۴,۵۹۱	۲۲,۴۹۴,۵۹۱	

صورت ریز معاملات سهام تحصیل شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
سرمایه گذاری صنایع عمومی تامین	۱۲,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱۲,۷۷۰,۰۰۴
سرمایه گذاری صبا تأمین	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	۴,۵۶۱	۸۶,۱۱۵,۱۳۶	۰

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
جمع			۸۶,۱۱۵,۱۳۶	۱۳,۷۷۰,۰۰۴

توجه: در صورت تغییرات در سرمایه گذاری برخی از شرکتها ناشی از اجرای افزایش سرمایه، مراتب به نحو مقتضی در این بخش ارائه گردد.

صورت ریز معاملات سهام واگذار شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	قیمت واگذاری هر سهم (ریال)	کل مبلغ واگذاری	سود(زیان) واگذاری
سرمایه گذاری صبا تأمین (حق تقدم)	۱۸,۸۸۰,۷۵۷,۷۲۰	۳,۵۶۰	۶۷,۲۳۴,۳۷۸	.	.	(۶۷,۲۳۴,۳۷۸)
جمع			۶۷,۲۳۴,۳۷۸	.	.	(۶۷,۲۳۴,۳۷۸)

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

درآمدهای عملیاتی شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۲۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۳۴۳,۵۱۰,۷۶۳	.	درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام بعد از برگزاری مجامع سالیانه شرکتهای سرمایه پذیر شناسایی می گردد.
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۲,۶۰۰,۰۵۵	(۱۳۱,۵۷۰)	فروش سهام بر اساس سیاست های تأمین مالی و اصلاح پرتفوی بوده است .
سود سپرده بانکی	.	.	
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	.	.	
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای بلند مدت	.	.	
سود حاصل از سایر فعالیتها	.	.	
جمع	۳۴۶,۱۱۰,۸۱۷	(۱۳۱,۵۷۰)	

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۱	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۱,۴۹۴,۸۹۳,۷۸۱	۱,۵۱۳,۷۷۳,۵۳۹	
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی	۳۲۰,۳۷۱,۰۶۳	۳۳۴,۰۴۱,۰۶۷	
سرمایه گذاری در املاک	.	.	
سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و اوراق بدهی	۴۴۳,۵۰۰	۴۴۳,۵۰۰	
سایر سرمایه گذاریها	۳۳,۶۶۸,۰۰۰	۸۷,۲۴۵	
جمع	۱,۸۴۸,۳۷۵,۳۴۴	۱,۸۴۸,۳۴۵,۳۵۱	

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی

۱- عرضه اولیه (IPO) سهام شرکتهای غیر بورسی ۲- ادغام شرکتهای کوچک مقیاس و دارای فعالیت مشابه ۳- فروش و باتوقف فعالیت و انحلال شرکتهای کمبازده و خارج از استراتژی
«حملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این حملات در معرض ریسکها، عدم قطعیتها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

وضعیت کارکنان

شرح	۱۴۰۲/۰۲/۲۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	برآورد ۱۴۰۲/۰۲/۲۱
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۱۰۸	۱۲۳	۱۲۸
تعداد پرسنل شرکتهای گروه	۳۹,۳۰۹	۳۹,۴۵۰	۳۹,۷۳۳

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۲۱	هزینه های عمومی و اداری متناسب با افزایش حقوق و مزایای پرسنل و تغییر سطح عمومی قیمت ها تغییر می کند .
---------------------------------	---

جزئیات منابع تأمین مالی شرکت در پایان دوره

نوع تأمین مالی	نرخ سود(درصد)	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	مانده پایان دوره (اصل و فرع)	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید	مبلغ هزینه مالی طی دوره	سایر توضیحات

نوع تامین مالی	نرخ سود(درصد)	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	ریالی	مانده پایان دوره (اطلاعاتی فرع)			مبلغ هزینه مالی طی دوره	سایر توضیحات
				نوع ارز	مبلغ ارزی	معادل ریالی تسهیلات ارزی		
			ریالی	نوع ارز	مبلغ ارزی	معادل ریالی تسهیلات ارزی	بلند مدت	
			ریالی	نوع ارز	مبلغ ارزی	معادل ریالی تسهیلات ارزی	کوتاه مدت	
تسهیلات دریافتی از بانکها	۲۲	۱۷,۷۶۹,۶۲۳	۱۷,۱۲۸,۳۳۹		۰	۰	۱۷,۱۲۸,۳۳۹	۱,۸۱۳,۰۴۱
تسهیلات دریافتی از بانکها	۲۲	۱۳,۱۸۲,۳۵۴	۱۶,۲۸۹,۳۳۴		۰	۰	۱۶,۳۸۹,۳۳۴	۱,۷۱۱,۴۳۵
اوراق صکوک	۱۸	۳۱,۸۳۴,۵۲۱	۳۱,۸۳۴,۵۲۱		۰	۰	۰	۳,۷۰۷,۳۹۷
اوراق صکوک	۲۰	۴۲,۱۶۹,۸۶۳	۴۲,۱۴۷,۹۴۵		۰	۰	۰	۴,۶۱۳,۶۰۳
تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره		۰						۰
جمع		۱۰۴,۹۵۶,۳۸۱	۱۰۷,۵۰۰,۱۲۹		۰	۰	۲۳,۵۱۷,۶۶۳	۱۰,۸۴۴,۴۷۶
							انتقال به دارایی	۰
							هزینه مالی دوره	۱۰,۸۴۴,۴۷۶

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	در حال حاضر برنامه تامین مالی شرکت تغییرات با اهمیتی نسبت به دوره های قبل ندارد .
---------------------------------	---

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکتهای فرعی و وابسته

طرح های عمده در دست اجرا	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	هزینه های برآوردی طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	نوصیحات
«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»								
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.								

سایر درآمد(هزینه)های غیر عملیاتی

شرح	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
سایر	(۱۴۰,۱۶۱)	۰
درآمد اجاره ساختمان	۱۴۵	۷۴
سود تسعیر داراییها و بدهی های غیر عملیاتی	۳۳,۸۹۲	۱,۵۴۱
سود اوراق مشارکت ،سهم و سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۲۱۶,۱۱۲	۹۸,۳۲۶
سود فروش داراییهای ثابت مشهود	۰	۳۳۲
جمع	۹۹,۹۹۰	۱۰۰,۰۷۲

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۳۴۲,۵۲۲,۹۸۴	۲۲۰,۱۰۹,۵۷۷	۳۲۸,۷۲۷,۹۶۷	۳۰۷,۵۷۰,۵۳۰	۰

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱- عرضه اولیه (IPO) سهام شرکت‌های تابعه ۲- ادغام شرکت‌های کوچک مقیاس و دارای فعالیت مشابه ۳- توقف فعالیت و انحلال شرکت‌های کم‌بازده و خارج از استراتژی ۴- بهبود و تکمیل سامانه های شرکت جهت تحلیل شاخص‌های کلیدی عملکرد از جمله تولید، فروش و مطالبات شرکت‌های تابعه در سامانه هوش تجاری ۵- اصلاح و بهبود روش‌ها و ارتقای سیستم‌های مورد استفاده در سطوح مختلف با تأکید بر فناوری اطلاعات ۶- بهره برداری از پروژه ها طبق جدول زمانبندی ۷- اصلاح ساختار مالی شرکت های تابعه .
---------------------------------	--

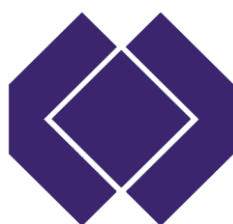
سایر توضیحات با اهمیت

موااردی وجود ندارد .
«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

درآمد سود سهام محقق شده

--

نام شرکت	وضعیت پورتنفوی			وضعیت سودآوری		
	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برگزاری مجمع	تعداد سهام در تاریخ مجمع	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم	درصد مالکیت
						وضعیت سودآوری
						درآمد حاصل از سود سهام مجمع برگزار شده و سال مالی شناسایی درآمد
						درآمد نقدی هر سهم (ریال)
						درآمد هر سهم (ریال)
						۱۴۰۲/۰۲/۲۱
						۱۴۰۲/۰۳/۲۱ *
جمع						.
درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان ماه گذشته						
درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان ماه						
*مبالغ ستون فوق مربوط به درآمد حاصل از سود سهام مجامع آن دسته از شرکت‌های فرعی و وابسته است که تاریخ برگزاری مجمع آنها بعد از پایان سال مالی و قبل از تاریخ تایید صورت‌های مالی شرکت سرمایه‌گذار بوده و لذا مطابق استانداردهای حسابداری، درآمد مذکور در صورت‌های مالی سال مالی گذشته شرکت سرمایه‌گذار شناسایی می‌شود.						
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰						
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات تجمعی از ابتدای سال تا پایان تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰						



شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی
(شستا)

شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲



تهیه و تنظیم: معاونت برنامه‌ریزی راهبردی و سرمایه‌گذاری

دی ۱۴۰۲





گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

فهرست مطالب

۴	۱. بخش اول: ماهیت کسب و کار
۴-۱-۱	معرفی شرکت
۴-۱-۲	موضوع فعالیت شرکت
۵-۱-۳	حوزه فعالیت
۸-۱-۴	مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
۸-۱-۵	ترکیب سهامداران
۹-۱-۶	محیط قانونی شرکت و عوامل اثرگذار بر کسب و کار
۱۰-۱-۷	وضعیت رقابت
۱۱-۱-۸	پرتفوی سرمایه گذاری
۱۳	۲. بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آنها
۱۳-۲-۱	برنامه راهبردی در افق ۱۴۰۶
۱۷	۳. بخش سوم: مهمترین منابع، ریسکها و روابط
۱۷-۳-۱	تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
۲۱-۳-۲	رشد سودآوری و تقسیم سود شرکت
۲۱-۳-۳	تغییرات سرمایه
۲۲-۳-۴	حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۲۲-۳-۵	سیاست کلی پاداش و حقوق و دستمزد
۲۲-۳-۶	سیاست در خصوص داراییهای مازاد و غیر مولد
۲۳	۴. بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۳-۴-۱	صورت وضعیت مالی شرکت اصلی
۲۴-۴-۲	صورت سود و زیان شرکت اصلی
۲۵-۴-۳	نسبت های مالی شرکت اصلی
۲۵-۴-۴	وضعیت معاملات سهام
۲۶-۴-۵	اهم اطلاعات طرح های توسعه ای
۲۷-۴-۶	اقدامات صورت گرفته در حوزه ساماندهی
۲۷-۴-۷	اطلاعات آینده نگر و برنامه های آتی
۳۰	۵. بخش پنجم: معیارها و شاخص های عملکرد
۳۰-۵-۱	شاخص ها و معیارهای عملکرد



بخش اول: بابت کسب و کار

۱-۱- معرفی شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شستا) بعنوان یک مجموعه تخصصی در امر سرمایه‌گذاری در تاریخ ۱۳۶۵/۰۱/۰۶ بصورت یک شرکت سهامی خاص با سرمایه اولیه ۲۰ میلیارد ریال تأسیس گردید و طی صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۹/۱۲/۱۳ به شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام) تغییر نام یافت و در مورخ ۱۳۸۰/۰۲/۱۹ در روزنامه رسمی آگهی شد. شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۰ در بخش هلدینگ چندرشته‌ای صنعتی در بازار دوم بورس درج و ده درصد از سهام آن در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۷ در بازار بورس عرضه عمومی شد.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام)، بر اساس ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد:

الف) موضوع فعالیت‌های اصلی

۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه سرمایه‌گذاری، تولیدی، بازرگانی و خدماتی فعالیت کند.

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:

۱-۲- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای

بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۴-۲- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع

از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین

بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

۵-۲- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۶-۲- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص

حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۷-۲- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

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

۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق؛

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

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی هم‌اکنون در قالب نه هلدینگ به شرح ذیل در حوزه‌های مختلف مشغول به فعالیت است:

هلدینگ	حوزه فعالیت
هلدینگ نفت، گاز و پتروشیمی تأمین (تاپیکو)	سرمایه‌گذاری در حوزه نفت، گاز و پتروشیمی و پالایشگاهی
هلدینگ دارویی تأمین (تیبیکو)	سرمایه‌گذاری در صنعت دارو شامل تولید مواد اولیه، محصول نهایی و توزیع
هلدینگ صدر تأمین (تاصیکو)	سرمایه‌گذاری در صنایع معدنی
هلدینگ صنایع عمومی تأمین	سرمایه‌گذاری در حوزه دامداری و لوازم خانگی
هلدینگ سیمان تأمین	سرمایه‌گذاری در حوزه سیمان، عمران و حمل و نقل
هلدینگ مدیریت توسعه انرژی تأمین	سرمایه‌گذاری در حوزه نیروگاه و تولید انرژی
هلدینگ صبا تأمین	ارائه خدمات مالی
خدمات ارتباطی رایتل	ارائه خدمات ارتباطی شامل ویس و دیتا
هلدینگ کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	خدمات حمل و نقل دریایی

از میان ۹ هلدینگ تابعه شستا، ۶ هلدینگ تاپیکو، تیبیکو، تاصیکو، صبا تأمین، سیمان تأمین و کشتیرانی ج.ا.ا. بورسی بوده و مطابق برنامه‌ریزی انجام شده، مراحل ورود به بورس ۳ هلدینگ دیگر شامل صنایع عمومی تأمین، مدیریت توسعه انرژی تأمین و خدمات ارتباطی رایتل نیز در حال انجام است.

۳-۱- حوزه فعالیت

۳-۱-۱- صنایع اصلی

شستا در نه صنعت اصلی ذیل حضور دارد:

- ❖ نفت، گاز و پتروشیمی
- ❖ دارو
- ❖ معدن و فلزات
- ❖ سیمان
- ❖ فناوری اطلاعات
- ❖ مالی (بورس، بانک و بیمه)
- ❖ دامپروری



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

❖ انرژی و نیروگاه

❖ حمل و نقل دریایی (کشتیرانی)

شایان ذکر است در حال حاضر شستا در صنایع کاشی و سرامیک، سلولزی، لاستیک و لوازم خانگی نیز حضور دارد، لیکن جزء صنایع اصلی شستا محسوب نمی‌شوند.

۲-۳-۱- جایگاه شرکت در زنجیره ارزش صنعت

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی در زنجیره ارزش (مجموعه عملیاتی است که در یک صنعت به صورت زنجیرگونه انجام می‌گیرد تا به خلق ارزش منجر شود) صنایع ذیل حضور دارد:

۱-۳-۲-۱- نفت و گاز و پتروشیمی تامین

❖ پالایشگاهی

❖ پتروشیمی

❖ مهندسی حوزه نفت و گاز

❖ شیمیایی

۲-۳-۲-۲- معدن

❖ اکتشاف و پی‌جویی

❖ استخراج و استحصال

❖ فرآوری محصول

❖ بسته‌بندی

۳-۳-۲-۳- دارو

❖ تحقیقاتی - دانش‌بنیان (تحقیق و توسعه فرمولاسیون)

❖ تولید مواد اولیه دارو

❖ تولید محصولات دارویی (قرص، کپسول، شربت، ویال، آمپول، پماد و کرم)

❖ توزیع محصولات

❖ گروه بازرگانی (واردات و صادرات دارو و تجهیزات پزشکی)

۴-۳-۲-۴- دامپروری

❖ تولید نهاده‌های ژنتیکی گاو شامل اسپرم و جنین

❖ تولید اسپرم تعیین جنسیت شده

❖ پرورش گوساله

❖ پرورش تلیسه

❖ تولید شیر

۵-۳-۲-۵- حمل و نقل دریایی (کشتیرانی)

❖ حمل و نقل دریایی (خدمات حمل بار و کانتینری، خدمات حمل مسافر)

❖ خدمات بیمه ای حمل و نقل دریایی



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

- ❖ خدمات گمرکی و بندری
- ❖ خدمات مهندسی و دریایی

۱-۳-۲-۶- سیمان

- ❖ تولید سیمان و کلینکر
- ❖ بسته‌بندی
- ❖ بازاریابی و فروش
- ❖ حمل و نقل
- ❖ عمران

۱-۳-۲-۷- مالی

- ❖ بورس
- ❖ بانک
- ❖ بیمه

۱-۳-۲-۸- فناوری اطلاعات

- ❖ حوزه خدمات ارتباطی در نسل‌های مختلف
- ❖ فروش و بازاریابی
- ❖ تحقیق و توسعه
- ❖ خدمات پس از فروش

۱-۳-۲-۹- انرژی و نیروگاه

- ❖ نیروگاه‌های بادی
- ❖ نیروگاه‌های خورشیدی
- ❖ نیروگاه‌های گازی و سیکل ترکیبی
- ❖ نیروگاه‌های کوچک
- ❖ آب شیرین‌کن



گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۴-۱- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل

عضو هیأت مدیره	نام نماینده	سمت	موظف / غیر موظف
مؤسسه املاک و مستغلات تامین اجتماعی	عبدالرحیم بنگداری	رئیس هیأت مدیره	غیرموظف
سازمان تامین اجتماعی	عارف نوروزی	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	موظف
شرکت رفاه گستر تامین اجتماعی	علیرضا چناری	عضو هیأت مدیره	موظف
مؤسسه خدمات بهداشتی درمانی میلاد سلامت تهران	محمدیوسف شاکری خوئی	عضو هیأت مدیره	غیرموظف
شرکت سرمایه‌گذاری خانه‌سازی ایران	غلام رضا رحیمی	عضو هیأت مدیره	غیرموظف

۵-۱- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در پایان دوره منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۲ به شرح زیر می‌باشد:

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سهامداران
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	
۸۹	۱,۴۵۲,۲۵۲,۶۱۰,۲۹۹	۸۹	۱,۴۵۲,۲۵۲,۶۱۰,۲۹۹	سازمان تامین اجتماعی
-	۲۰,۴۵۰	-	۲۰,۴۵۰	شرکت سرمایه‌گذاری خانه‌سازی ایران
-	۲۰,۴۵۰	-	۲۰,۴۵۰	مؤسسه املاک و مستغلات تامین اجتماعی
-	۲۰,۴۵۰	-	۲۰,۴۵۰	شرکت رفاه گستر تامین اجتماعی
-	۲۰,۴۵۰	-	۲۰,۴۵۰	مؤسسه خدمات بهداشتی درمانی میلاد سلامت تهران
-	۲۰,۴۵۰	-	۲۰,۴۵۰	شرکت مشاوره و خدمات ماشینی تامین
-	۲۰,۴۵۰	-	۲۰,۴۵۰	مؤسسه حسابرسی تامین اجتماعی
۱۱	۱۸۳,۷۶۰,۷۲۳,۰۰۱	۱۱	۱۸۳,۷۶۰,۷۲۳,۰۰۱	سایر سهامداران
۱۰۰	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶,۰۰۰	۱۰۰	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶,۰۰۰	جمع



۶-۱- محیط قانونی شرکت و عوامل اثرگذار بر کسب و کار

مهمترین قوانین و مقررات و دستورالعمل‌های حاکم بر فعالیت شرکت به شرح ذیل می‌باشند که به اختصار نیز به اهم پارامترهای مؤثر بر فعالیت و عملکرد شرکت در سال مالی مورد گزارش اشاره می‌گردد:

❖ اساسنامه شرکت و مصوبات مجامع عمومی عادی سالیانه و فوق العاده شرکت

موضوع فعالیت و توجه به مفاد اساسنامه و همچنین مصوبات مجامع عمومی عادی و فوق العاده از میانی مؤثر در تصمیم‌گیری‌های شستا در حوزه سرمایه‌گذاری به شمار می‌رود.

❖ تبصره‌های اقتصادی ناظر بر بودجه سالانه سازمان تأمین اجتماعی

تبصره‌های یاد شده، رهنمودها و سیاستهای اجرایی سازمان تأمین اجتماعی در زمینه حدود سرمایه‌گذاری‌ها و بهینه‌سازی سبد سرمایه‌گذاری، ساماندهی شرکت‌های فاقد بازده اقتصادی و سایر موارد مرتبط را تبیین می‌نماید.

❖ قانون بازار اوراق بهادار و مقررات مربوط

پس از تصویب قانون بازار اوراق بهادار، بستر لازم جهت شکل‌گیری تشکلهای و نهادهای مورد نیاز یک بازار کارآمد فراهم شده و با تجهیز نرم افزاری ارکان بازار، سیستم نظارت و کنترل بر بازار نیز ارتقاء یافته است اما برخی از مقررات آن از جمله موارد مرتبط با شرکت‌های سرمایه‌گذاری سهامی عام (غیر بورسی) در بعضی امور باعث کندی اجرای تصمیمات مجمع عمومی و یا اقدامات هیأت مدیره شرکت می‌گردد که فراهم نمودن شرایط تطبیق مقررات جهت اجرا تحت پیگیری است.

❖ قوانین و مقررات مربوط به خصوصی سازی و اصل ۴۴ قانون اساسی

تصویب قوانین و مقررات یاد شده و مشخص شدن متولی این امر در کشور موارد زیر را برای شرکت‌های سرمایه‌گذاری نظیر شستا در پی داشته است:

- رفع محدودیت حضور بخش خصوصی و غیر دولتی در صنایع کلیدی با بازده مؤثر و پایدار که سابقاً در انحصار دولت بوده است نظیر نیروگاه‌ها، پالایشگاه‌ها و مخابرات
- تسهیل شرایط وصول قسمتی از مطالبات سازمان‌های بازنشستگی از دولت
- امکان اخذ سهام شرکت‌های بزرگ با شرایط نقد و اقساط
- توجه به جایگاه و شرایط نهادهای عمومی غیر دولتی بعنوان دستگاه گیرنده سهام
- محدودیت داشتن بیش از ۴۰ درصد سهم از بازار کالا و خدمات

❖ قانون پولی و بانکی کشور و مقررات و دستورالعمل‌های مرتبط

مطابق مقررات جدید پولی و بانکی، شرکت‌های سرمایه‌گذاری که بعنوان یکی از ارکان مهم بازار مالی و تأمین‌کننده منابع مالی محسوب می‌شوند، برای اخذ تسهیلات مالی از بانک‌ها و انتشار اوراق مشارکت با محدودیت مواجه هستند مگر جهت فاینانس طرح‌های شرکت‌های زیر مجموعه که توسط خود شرکت مجری پروژه اخذ می‌گردد.



گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

❖ سایر قوانین و مقررات جاری کشور

سایر قوانین کشور که شرکت‌های سرمایه‌گذاری بطور مشابه از آنها تأثیر می‌پذیرند عبارت‌اند از:

- قانون تجارت
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- قانون مالیات‌های مستقیم
- قانون هدفمندسازی یارانه‌ها
- استانداردهای حسابرسی و رویه‌های حسابداری
- قانون مبارزه با پولشویی

با عنایت به بورسی شدن شستا، کلیه قوانین، مقررات و دستورالعمل‌های ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار نیز به طور خاص مورد توجه شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی می‌باشد.

۷-۱- وضعیت رقابت

شستا در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۰ در بخش هلدینگ چندرشته‌ای صنعتی در بازار دوم بورس درج گردید. شرکت‌های هم‌گروه و اطلاعات اصلی این شرکت‌ها در جدول ذیل ذکر شده است. این اطلاعات بر اساس صورت وضعیت پورتفوی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ استخراج شده است:

شرکت	نماد	سرمایه*	سال مالی	ارزش پرتفوی بورسی*	ارزش پرتفوی غیربورسی*	سود خالص
سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	شستا	۱,۶۳۶,۰۱۳	پایان خرداد	۲,۳۸۳,۸۷۱	۳۳۴,۰۴۱	۳۲۸,۷۲۸
سرمایه‌گذاری غدیر	وغدیر	۷۲,۰۰۰	پایان آذر	۱,۹۲۰,۶۱۸	۱۶۸,۸۴۹	۲۰۲,۳۳۶
توسعه معادن غدیر	وگدیر	۳۸,۳۶۵	پایان شهریور	۵۲۹,۴۳۰	۳۶,۳۰۹	۷۵,۲۸۰
سرمایه‌گذاری امید	وامید	۹۶,۹۸۰	پایان دی	۱,۹۳۷,۳۲۸	۷۸,۲۱۰	۱۸۲,۶۵۵
صندوق بازنشستگی کشوری	وصندوق	۴۰,۷۷۰	پایان اسفند	۸۷۰,۲۹۱	۳۵,۷۱۰	۹۹,۵۹۶
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	ویانک	۲۷,۲۵۰	پایان اسفند	۴۲۲,۱۱۷	۷۰,۲۶۹	۵۸,۰۶۰
سرمایه‌گذاری ملی ایران	ونیکی	۳۵,۰۰۰	پایان آذر	۴۸۹,۵۴۵	۱۶,۱۸۷	۳۰,۳۲۵

* اعداد به میلیارد ریال می‌باشد.

* سود خالص بر اساس آخرین صورت مالی سالانه حسابرسی شده شرکت‌ها می‌باشد.

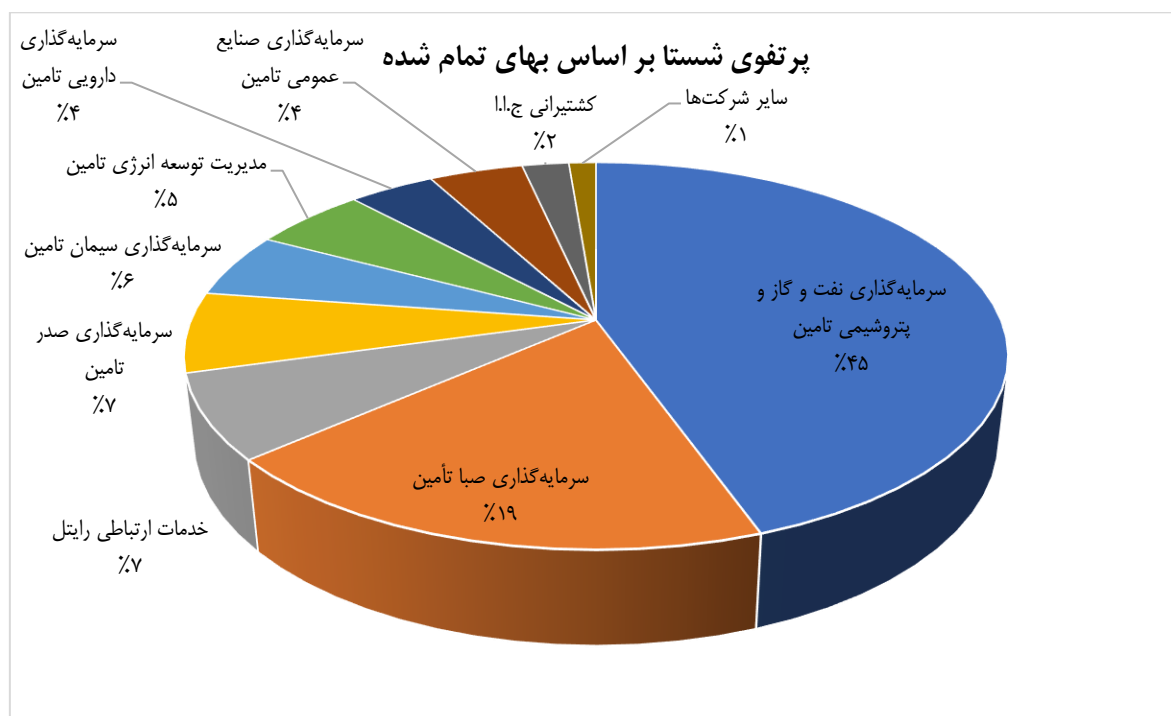


گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۸-۱- پرتفوی سرمایه گذاری

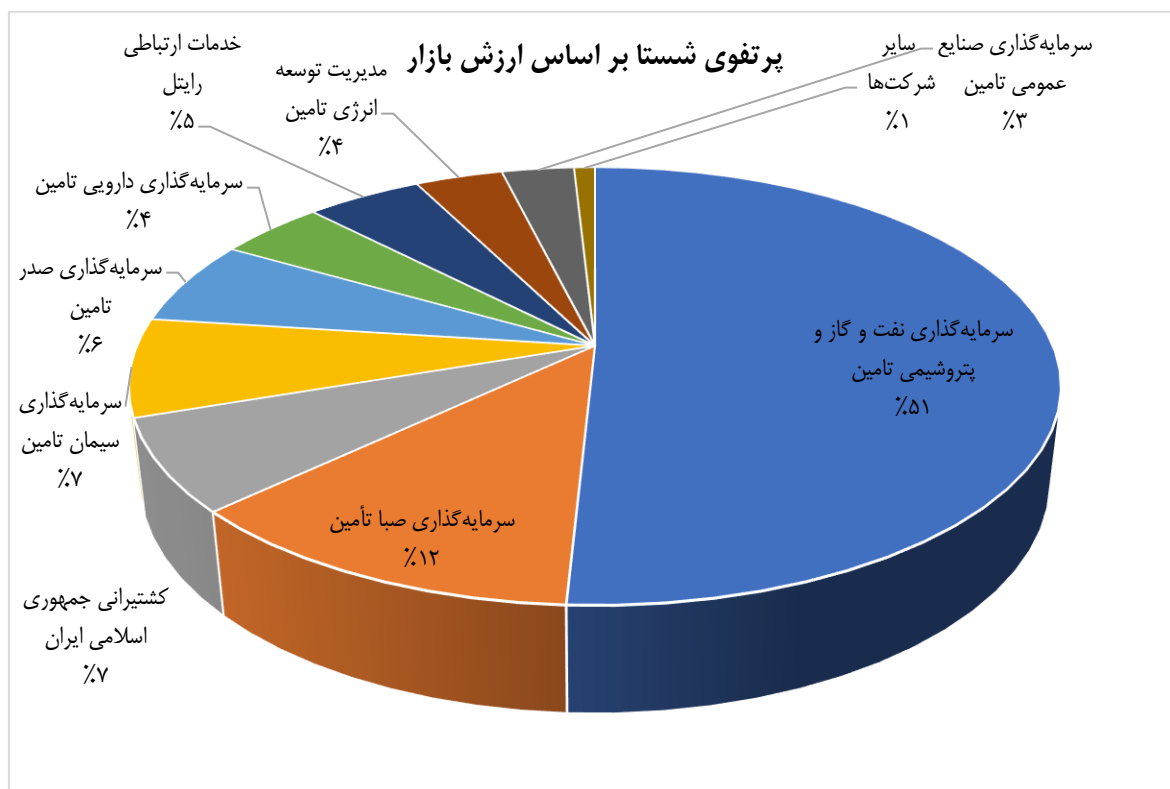
درصد مالکیت موثر گروه	درصد مالکیت شستا	سرمایه (میلیون ریال)*	نام شرکت	بورسی	شرکت‌های فرعی
۸۶.۳۲	۸۵.۸۲	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری صبا تأمین	غیربورسی	شرکت‌های فرعی
۷۸.۵۴	۷۰.۱	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین		
۸۹.۹۸	۸۹.۴۸	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری سیمان تأمین		
۴۱.۷	۳۵.۱۶	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری دارویی تأمین		
۷۴.۷۵	۳۲.۲۵	۴۷,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری صدر تأمین		
۱۰۰	۱۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری صنایع عمومی	غیربورسی	شرکت‌های فرعی
۱۰۰	۱۰۰	۴۶,۷۵۵,۲۳۰	خدمات ارتباطی رایتل		
۹۸.۶۳	۹۰	۲۶۰,۰۰۰	مدیریت توسعه انرژی تأمین		
۷۸.۹	۵۷.۷	۶۸۰	فرش گیلان- در حال تصفیه	بورسی	وابسته
۲۴۶۱	۲۴۶۱	۲۱,۵۶۰,۰۰۰	کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران		
۳۲.۵۹	۳۰	۸,۳۴۵,۰۰۰	ملی نفتکش ایران		
۲۵.۵	۹.۲	۵,۳۷۵,۳۰۶	سنگ آهن مرکزی		
۴۹	۴۹	۲۵۰,۰۰۰	انتشارات علمی و فرهنگی	غیربورسی	وابسته
۲۴	۲۴	۱۰۰,۰۰۰	مجتمع صنعتی لاستیک ارگ کرمان		

* سرمایه شرکت‌ها و درصد مالکیت به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۲ درج شده است.





گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

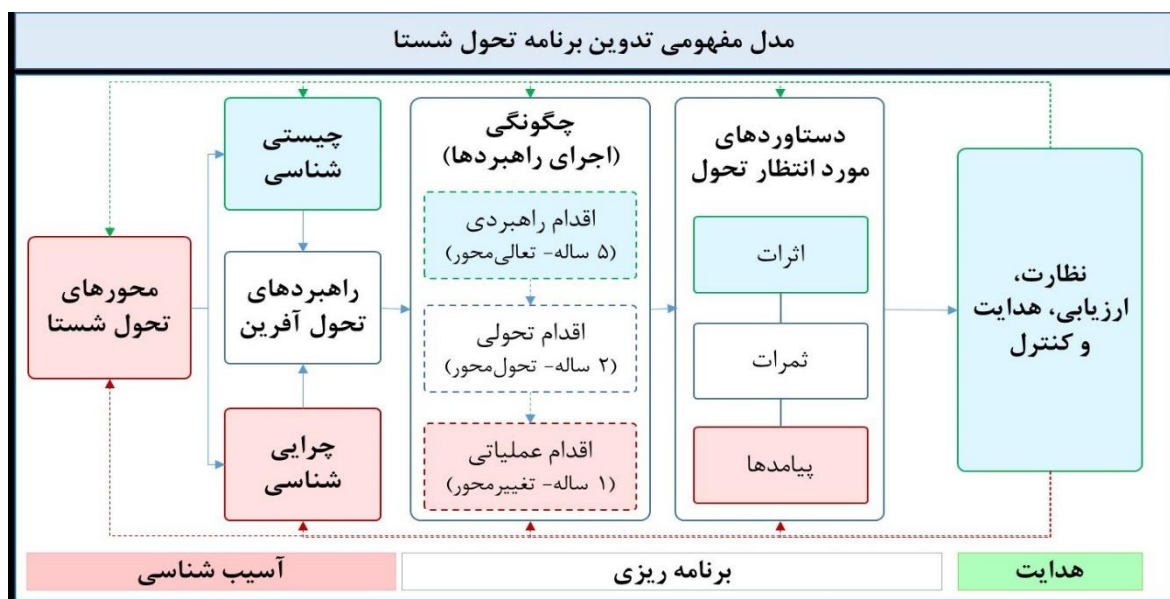




بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن‌ها

۲-۱- برنامه راهبردی در افق ۱۴۰۶

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی به منظور شفاف نمودن مسیر آتی و دستیابی به اهداف راهبردی خود با استفاده از توان کارشناسی و تحلیلی داخلی با استفاده از مدل مفهومی ذیل نسبت به تدوین برنامه راهبردی و سند تحول شستا در افق ۱۴۰۶ اقدام نموده است.



۲-۱-۱- مأموریت شرکت

ما هستیم تا ارزش دارایی بیمه‌شدگان را حفظ کنیم و با سرمایه‌گذاری هوشمندانه و بدون مرز، ثروت صاحبان سهام را با رعایت اصول و ارزش‌ها حداکثر سازیم و محل اتکا سازمان تأمین اجتماعی برای ایفای تعهداتش باشیم.

۲-۱-۲- چشم‌انداز شرکت

شستا، پیشران، هوشمند و چابک در سرمایه‌گذاری با بالاترین نرخ بازده و پشتیبان سازمان تأمین اجتماعی در تأمین ۱۸ درصدی تعهدات مستمری و شریک اول سرمایه‌گذاران خارجی است.

۲-۱-۳- ارزش‌های بنیادین شرکت

❖ پایبندی به قوانین کشور و احکام اسلامی

❖ طهارت اقتصادی



گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

❖ پایبندی به منشور اخلاق حرفه‌ای شستا

❖ رعایت منافع صاحبان سهام، منافع عمومی و کلیه ذی‌نفعان

۲-۱-۴- اهداف کلان راهبردی



۲-۱-۵- استراتژی‌های شرکت

❖ بهینه‌سازی مستمر پرتفوی و تمرکز بر سرمایه‌گذاری‌های دانش‌بنیان، بزرگ مقیاس و پربازده داخلی و

خارجی؛ راهبردهای شرکت

❖ ایجاد هم‌افزایی و چابک‌سازی جامع مجموعه شستا مبتنی بر نوآوری و اقتصاد دانش‌بنیان؛

❖ توانمندسازی سرمایه‌انسانی موجود و بهره‌گیری از خدمات افراد خبره بیرونی؛

❖ مولدسازی دارایی‌ها و افزایش سطح بهره‌وری هلدینگ‌ها و شرکت‌های تابعه؛

❖ تعدیل بنگاهداری و تصدی‌گری در حوزه‌های کسب و کاری فاقد توان و ظرفیت ارزش‌افزایی

شستا و بورسی شدن حداکثری.



گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۶-۱-۲- راهبردهای شرکت





۷-۱-۲- تحلیل محیط شستا

فرصت‌ها و تهدیدها

تهدیدهای کلیدی	فرصت‌های کلیدی
محدودیت‌ها و مشکلات اقتصادی ناشی از تحریم‌های بین المللی	فرصت‌ها و ظرفیت‌های مطلوب سرمایه‌گذاری بهینه در سطح ملی، منطقه‌ای و بین‌المللی
نگاه سیاسی و غیراقتصادی اشخاص ذی‌نفوذ به شستا جهت پیشبرد اهداف شخصی با تحمیل تصمیمات مبتنی بر فشارهای سیاسی در بکارگیری سرمایه انسانی، اجرای پروژه و ...	افزایش تمرکز دولت به ایجاد ارتباط با کشورهای منطقه و ارتقای سطح همکاری با شرکای استراتژیک مانند روسیه، چین، عراق، ونزوئلا، سوریه و ...
تحمیل بنگاه‌های زیان‌ده و خارج از استراتژی به شستا	وجود حمایت‌های دولتی و بالادستی از جذب سرمایه‌گذار خارجی و انجام سرمایه‌گذاری‌های برون مرزی
وجود نهادهای نظارتی متعدد که سبب کاهش توان و جسارت مدیران سرمایه انسانی بر فعالیت اصلی شرکت می‌شود	لزوم رعایت قوانین سازمان بورس اوراق بهادار توسط شستا به عنوان سپر کاهش تصمیمات تحمیلی و غیراقتصادی
محدودیت‌های بالادستی در تأمین، و نگهداری سرمایه انسانی	همسویی سیاست‌های کلان دولت، وزارتخانه و سازمان تأمین اجتماعی با راهبردهایی که شستا را به موقعیت مطلوب می‌رساند
سیاست‌های تأمین مالی سازمان تأمین اجتماعی و الزام خروج منابع مالی از شستا	---

قوت‌ها و نقاط قابل بهبود

نقاط قابل بهبود	قوت‌ها
پایین بودن انگیزه سرمایه انسانی موجود به دلیل ضعف در ارزیابی عملکرد مستمر و نظام‌مند هدف‌محور	وجود سرمایه انسانی توانمند، حرفه‌ای، باتجربه، متعهد و متخصص در سطح کارشناسی و مدیریت میانی و عالی شستا
وجود شرکت‌های زیان‌ده، کم‌بازده و خارج از هدف و استراتژی در پرتفوی سرمایه‌گذاری شستا که بیشترین انرژی را از مجموعه اخذ و کمترین عایدی را خلق می‌کنند.	تفویض اختیار مناسب (مکفی) به اعضای هیات مدیره و مدیران هلدینگ‌ها و شرکت‌های تابعه
ضعف در نظامات شش‌گانه سرمایه انسانی شامل (تأمین، بکارگیری، آموزش و توسعه، ارزیابی عملکرد، جبران خدمات و نگهداری)	وجود سامانه‌های شستا و زیرساخت لازم جهت توسعه آن‌ها
ضعف زیرساختی، ساختاری و فرآیندی شناسایی و ارزیابی فرصت‌های بهینه سرمایه‌گذاری داخلی و خارجی و بهبود مستمر سبد سرمایه‌گذاری‌ها	بورسی بودن شستا و عمده شرکت‌های اصلی تابعه و توانایی اثرگذاری در بازار سرمایه
---	اعتبار، خوشنامی و توانایی شستا در پذیرش و انجام پروژه‌های بزرگ‌مقیاس و اثرگذاری در اقتصاد کشور



بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی مانند سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری، لاجرم، با انواع ریسک‌های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، بخشنامه‌های دولت و...)، ریسک ناشی از نرخ بهره (اعلام سیاست‌های پولی و مالی توسط بانک مرکزی) تورم و ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه می‌باشد که در ادامه این ریسک‌ها به‌طور مفصل‌تر بررسی خواهد شد. ریسک‌های سیاسی و اقتصادی که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه‌ای و اقتصاد کشور اثر گذارند، یکی از مهمترین عوامل تأثیر گذار بر روند بازار سرمایه محسوب می‌شوند. شایان ذکر است برخی از این ریسک‌ها به‌طور غیرمستقیم از طریق شرکت‌های تابعه و برخی دیگر به‌طور مستقیم، بر شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی تأثیر می‌گذارند.

در چارچوب سیاست‌های کلی کمیته ریسک شستا، حوزه‌های ریسک مهم در ارتباط با شستا شامل شاخص‌های زیر می‌باشد:

۳-۱-۱- ریسک مالی

شامل آن دسته از ریسک‌هایی است که موجب انحراف از پیش‌بینی روندهای تأمین منابع و جریان‌های مالی شستا می‌گردد. ریسک تغییرات نرخ بهره، ریسک تطابق دارایی و بدهی، ریسک نقدینگی، ریسک ساختار مالی، ریسک نقدینگی، ریسک تأمین منابع، ریسک ترکیب سود و ریسک تغییر ارزش دارایی‌ها در این گروه قرار می‌گیرند.

➤ اهداف مدیریت ریسک مالی

کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌نماید، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک قیمت اوراق بهادار) ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته ریسک شرکت، بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد و به صورت فصلی به هیأت مدیره گزارش می‌دهد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق تحلیل‌های بنیادی و تکنیکال است. رعایت سیاست‌ها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود.

➤ ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه با هدف استراتژیک انجام و نگهداری شده و این شرکت صرفاً به لحاظ بازارگردانی اقدام به مبادله سهام می‌نماید.



➤ تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار مالکانه

با توجه به اینکه سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت برای هدف استراتژیک نگهداری می‌شود؛ تجزیه و تحلیل حساسیت بر اساس آسیب‌پذیری از ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه در پایان سال تعیین نمی‌گردد.

۲-۱-۳- ریسک نرخ بهره

تغییرات نرخ بهره بر بخش‌های مختلف اقتصاد اثرگذار است و حتی تغییر نرخ بهره در برخی کشورها بر اقتصاد جهان و جریان‌های مالی بین‌المللی تأثیر دارد. اثرات تغییر نرخ بهره بر فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی در موارد ذیل خلاصه می‌گردد:

- ❖ افزایش و کاهش نرخ بازده مورد انتظار، 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 گروه و ارزش بازار آن‌ها و نهایتاً خالص ارزش روز دارایی‌ها.
- ❖ افزایش / کاهش میزان جذابیت تولید و تأثیر بر محیط کسب‌وکار
- ❖ افزایش و کاهش نرخ بازده مورد انتظار و اثر بر توجیه‌پذیری پروژه‌های 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 تأمین مالی مبتنی بر بدهی توسط شستا و شرکت‌های فرعی و وابسته و اثر متعاقب بر میزان نقدینگی و وجوه در دسترس

۳-۱-۳- ریسک نوسان نرخ ارز

ریسک تغییرات نرخ ارز در چند حوزه شستا را متأثر می‌سازد: درآمدها، بدهی‌ها و جریان‌های نقدی آتی. به لحاظ ماهیت فعالیت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد و لذا، تغییر نرخ ارز بر بهای تمام‌شده شرکت‌های وارد کننده مواد اولیه (عمدتاً هلدینگ دارویی تأمین) و فروش شرکت‌های صادرکننده محصول (عمدتاً تایپیکو) 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 دریافتی شرکت اصلی و زیر مجموعه تأثیر می‌گذارد. همچنین با عنایت به اینکه بخش عمده منابع ارزی با نرخ در دسترس تسعیر ارز در اختیار قرار می‌گیرند، نوسانات نرخ ارز، جریان‌های نقدی آتی را متأثر می‌سازند. شرکت‌های تابعه به طور عمده در معرض واحد ریسک پولی یورو، دلار، یوان و روپیه قرار دارند. با توجه به وارداتی بودن بخش عمده‌ای از مواد اولیه، قطعات و ماشین‌آلات جدید و همچنین دانش فنی، هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم‌های بین‌المللی یا تغییر در قوانین و مقررات بین‌المللی می‌تواند باعث کاهش فعالیت‌های تولیدی و عملیاتی شرکت‌های تابعه شده و نهایتاً کاهش سودآوری شرکت‌ها را به دنبال داشته باشد



۴-۱-۳- ریسک نوسان قیمت نهاده‌های تولید و محصولات

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی 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 مورد نظر برای فروش اثرگذار هستند. 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.

۴-۱-۵- ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمان‌ها را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد. هم‌اکنون شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی 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

در کل باید توجه داشت که شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی با انواع ریسک‌های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار سهام، عدم ثبات قوانین و مقررات، ریسک ناشی از تغییرات سیاست‌های پولی و مالی (تغییرات نرخ بهره)، ریسک تغییرات نرخ تورم و ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه است.

۴-۱-۶- ریسک عملیاتی

شامل آن دسته از ریسک‌هایی است که در حوزه اجرا بوده و یا بر فعالیت‌های اجرایی آن تأثیر می‌گذارد. ریسک سیستم اطلاعات، ریسک منابع انسانی، ریسک کنترل‌های حسابداری، ریسک حقوقی و ریسک فناوری، ریسک اشتباه معاملاتی، ریسک کمبود در تجهیزات، ریسک فرآیندهای عملیاتی، ریسک تکنولوژی تولیدی و ریسک محیط زیست در این گروه قرار می‌گیرند. در این خصوص تلاش برای استقرار واحد هوش تجاری شستا یکی از تکنیک‌های کاهش ریسک عملیاتی شستا بوده است که با پیاده‌سازی بانک اطلاعاتی برای شستا و شرکت‌های تابعه و دریافت به‌هنگام اطلاعات مربوط به عملکرد سعی در کاهش ریسک‌های عملیاتی دارد.



۳-۱-۷- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری از این واقعیت ریشه می‌گیرد که طرف قرارداد، نتواند یا نخواهد تعهدات قرارداد را انجام دهد. به‌طور کلی‌تر ریسک اعتباری را می‌توان به عنوان ضرر محتمل که در اثر یک رخداد اعتباری اتفاق می‌افتد، بیان کرد. رخداد اعتباری زمانی واقع می‌شود که توانایی طرف قرارداد در تکمیل تعهداتش تغییر کند. ریسک اعتباری یکی از مهم‌ترین عوامل تولید ریسک در بانک‌ها و شرکت‌های مالی است. ریسک عدم اخذ اعتبار بانکی جهت واردات و ریسک اعتبارات مشتری از جمله ریسک‌های این طبقه هستند.

۳-۱-۸- ریسک استراتژیک

ریسکی است که یک سازمان برای تحقق اهداف تجاری‌اش می‌پذیرد. در مضمون این تعریف امکان بالقوه سودآوری و زیان‌دهی، هر دو وجود دارد و این موضوع، ریسک استراتژیک را سوداگرانه می‌سازد. ریسک انحراف از استراتژی، ریسک هم‌سویی استراتژیکی، ریسک عدم بازنگری استراتژیکی، ریسک ثبات مدیریتی، ریسک تصاحب و ریسک پرتفوی سازمانی از جمله ریسک‌های این طبقه هستند.

۳-۱-۹- ریسک قوانین نظارتی، دولتی و سیاسی

ریسک مقررات دولتی، ریسک دعاوی حقوقی و مشتریان شخص ثالث و ریسک تحریم‌های بین‌المللی، ریسک‌های این طبقه هستند.

۳-۱-۱۰- ریسک شهرت

ریسک شهرت ناشی از وجود ضعف‌های عملیاتی است؛ ضعف در انطباق با قوانین مقررات یا سایر منابع مربوط. ریسک شهرت به‌خصوص برای بانک‌ها و مؤسسات مالی و سرمایه‌گذاری مضر است زیرا ماهیت حرفه آنها مستلزم حفظ اعتماد سپرده‌گذاران، بستانکاران و کل بازار است. ریسک کاهش ارزش برند، ریسک تبلیغات منفی و ریسک بازاریابی غیرمؤثر، ریسک‌های این طبقه هستند.

۳-۱-۱۱- برنامه‌های مقابله با ریسک

از جمله برنامه‌های شستا به‌منظور مقابله با ریسک‌های مذکور می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ❖ بهبود اثربخشی نظام کنترل‌های داخلی، مدیریت ریسک، صحت گزارشگری مالی، رعایت قوانین و مقررات
- ❖ ایجاد و استقرار نظام مدیریت ریسک شامل شناسایی و ارزیابی ریسک‌های مرتبط با شستا، ارائه راهکارهای مقابله با آنها و پایش دوره‌ای آنها
- ❖ اصلاح و بهبود ساختار پیگیری و رسیدگی به پرونده‌های حقوقی
- ❖ استفاده از فرصت‌های قانونی مرتبط با بازارهای مالی



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

- ❖ اصلاح ساختارهای مالی (افزایش سرمایه و ...)
- ❖ اصلاح و بهبود ساختار وصول مطالبات تجاری و غیر تجاری
- ❖ تأمین مالی بهینه از بازار پول و سرمایه (به کارگیری ابزارهای نوین مالی)
- ❖ جایگزینی تسهیلات با بهره پایین تر و کاهش هزینه تأمین مالی
- ❖ شناسایی و نظارت بر فروش دارایی‌های مازاد و غیر مولد
- ❖ طراحی و استقرار نظام مدیریت پروژه‌ها در سطح شستا
- ❖ شناسایی ریسک‌های مرتبط با فرصت‌های سرمایه‌گذاری بین‌المللی منتخب و ارائه راهکار مقابله
- ❖ تنوع‌بخشی به منابع تأمین‌کننده و به صفر رساندن مواد تک‌منبعی
- ❖ خرید بی‌واسطه و برگزاری مناقصات خرید

۲-۳- روند سود آوری و تقسیم سود شرکت

سود خالص و سود تقسیمی شرکت در پنج سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل بوده است:

سال مالی	سود خالص	سود قابل تقسیم	سود تقسیم شده	سرمایه	سود تقسیمی هر سهم (ریال)	درصد تقسیم سود
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۴۵,۱۹۲,۳۲۹	۵۶,۵۰۱,۵۵۹	۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۴	۱۱۹
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۹۲,۸۲۵,۹۴۳	۱۲۹,۸۸۹,۵۵۵	۹۶,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰	۵۰
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۳۱۱,۴۸۱,۱۲۷	۲۴۹,۹۷۹,۲۸۸	۱۹۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰	۶۲
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۲۱۲,۸۰۷,۱۵۶	۲۵۳,۶۹۳,۲۸۶	۲۲۰,۸۶۱,۸۱۶	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۱۳۵	۱۰۴
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۳۲۸,۱۲۷,۹۶۷	۳۴۲,۵۲۲,۹۸۴	۳۰۷,۵۷۰,۵۳۰	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۱۸۸	۹۳

• ارقام به میلیون ریال می‌باشد.

۳-۳- تغییرات سرمایه

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی با سرمایه اولیه ۲۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۶۵ تأسیس و سرمایه ثبت شده آن پس از چند مرحله افزایش سرمایه، در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ معادل ۱,۶۳۶,۰۱۳ میلیارد ریال گردیده است.

آخرین افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۴۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱,۶۳۶,۰۱۳ میلیارد ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها در مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۲ مصوب گردید و ثبت این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.



۳-۴- حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی

به موجب مصوبات مجامع عمومی عادی سالانه شرکت طی سنوات گذشته، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس مستقل و بازرسی قانونی شرکت انتخاب شده است.

۳-۵- سیاست کلی پاداش و حقوق و دستمزد

۳-۵-۱- پاداشی مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره

بر اساس دستور مدیرعامل محترم شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی پاداش اعضای حقوقی و حقیقی شرکت‌های مدیریتی شستا حذف شده و مبلغ پرداختی در این بخش به صفر رسیده است.

۳-۵-۲- فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین حقوق و دستمزد مدیران ارشد اجرایی

تعیین حقوق و مزایای مدیران ارشد اجرایی در چارچوب آیین‌نامه خدمات پرسنلی شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی و تأیید نهایی مدیرعامل صورت می‌پذیرد.

۳-۶- سیاست در خصوص دارایی‌های مازاد و غیر مولد

شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی به کلیه شرکت‌ها و هلدینگ‌های تابعه خود در قالب دستورالعمل تدوین برنامه و بودجه تکلیف نموده است که نسبت به تبدیل دارایی‌های غیر مولد به مولد اقدام نمایند. از جمله این موارد اینکه کلیه شرکت‌ها و هلدینگ‌های تابعه مکلف شده‌اند تا نسبت به فروش املاک مازاد خود اقدام نموده و منابع حاصله را با لحاظ فرآیند مربوطه به‌عنوان منبع داخلی در طرح‌های توسعه، سرمایه در گردش و ... مورد بهره‌برداری قرار دهند.



بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- صورت وضعیت مالی شرکت اصلی

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
دارایی ثابت مشهود	۲,۳۴۴,۳۲۸	۲,۳۴۶,۹۸۰	۲,۳۴۶,۹۷۹
دارایی نامشهود	۵۲۷	۵۲۷	۵۲۷
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	۱,۷۸۳,۸۵۲,۹۸۷	۱,۷۸۳,۸۵۲,۹۶۸	۱,۷۸۳,۸۵۲,۹۶۷
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۴۸,۵۱۹,۵۰۵	۴۸,۵۱۹,۵۰۵	۴۸,۵۱۹,۵۰۵
سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۵,۵۲۴,۴۰۶	۱۵,۴۵۴,۴۱۹	۱۵,۴۵۴,۴۱۸
دریافتی بلندمدت	۱۶۹,۵۹۳	۹۸,۲۷۲	۹۸,۲۷۴
جمع دارایی غیرجاری	۱,۸۵۰,۴۱۱,۳۴۶	۱,۸۵۰,۲۷۲,۶۷۱	۱,۸۵۰,۲۷۲,۶۷۰
پیش‌پرداخت‌ها	۱,۸۱۸,۲۲۸	۲,۳۹۸,۲۹۱	۲,۳۹۸,۲۹۱
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۲۳۲,۲۰۸,۵۹۲	۳۶۳,۹۲۴,۸۰۳	۳۶۳,۹۲۴,۸۰۴
سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۴۴۸,۴۵۳	۴۴۸,۴۵۲	۴۴۸,۴۵۳
موجودی نقد	۶,۰۲۰,۹۶۶	۱۷,۲۵۵,۸۳۸	۱۷,۲۵۵,۸۳۸
جمع دارایی جاری	۲۴۰,۴۹۶,۲۳۹	۳۸۴,۰۲۷,۳۸۴	۳۸۴,۰۲۷,۳۸۶
جمع دارایی‌ها	۲,۰۹۰,۹۰۷,۵۸۵	۲,۲۳۴,۳۰۰,۰۵۵	۲,۲۳۴,۳۰۰,۰۵۶
سرمایه	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶
صرف سهام خزانه	۱,۲۶۰,۶۶۶	۱,۲۶۰,۶۶۶	۱,۲۶۰,۶۶۶
اندوخته قانونی	۴۱,۲۷۶,۷۵۶	۴۱,۲۷۶,۷۵۶	۴۱,۲۷۶,۷۵۶
سایر اندوخته‌ها	۹۸,۶۳۹,۷۵۹	۹۸,۶۳۹,۷۵۹	۹۸,۶۳۹,۷۵۹
سود انباشته	۲۲,۰۱۵,۵۴۹	۳۴۲,۵۲۲,۹۸۴	۳۴۲,۵۲۲,۹۸۶
سهام خزانه	(۱۱,۶۰۸,۶۰۹)	(۱۱,۶۰۸,۶۰۹)	(۱۱,۶۰۸,۶۰۹)
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۷۸۷,۵۹۷,۵۷۷	۲,۱۰۸,۱۰۵,۰۱۲	۲,۱۰۸,۱۰۵,۰۱۴
تسهیلات مالی بلندمدت	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۸,۳۸۳	۲۳۷,۸۴۱	۲۳۷,۸۴۱
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷۰,۲۵۸,۳۸۳	۷۰,۲۳۷,۸۴۱	۷۰,۲۳۷,۸۴۱
پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری	۱۹۱,۴۴۱,۱۵۵	۱۷,۷۱۰,۲۰۱	۱۷,۷۱۰,۲۰۲
مالیات پرداختی	۳۱۹	۱۴,۴۲۵	۱۴,۴۲۵
سود سهام پرداختی	۴,۱۱۰,۰۲۲	۳,۲۷۶,۱۹۳	۳,۲۷۶,۱۹۳
تسهیلات مالی	۳۷,۵۰۰,۱۲۹	۳۴,۹۵۶,۳۸۱	۳۴,۹۵۶,۳۸۱
جمع بدهی‌های جاری	۲۳۳,۰۵۱,۶۲۵	۵۵,۹۵۷,۲۰۰	۵۵,۹۵۷,۲۰۱
جمع بدهی‌ها	۳۰۳,۳۱۰,۰۰۸	۱۲۶,۱۹۵,۰۴۱	۱۲۶,۱۹۵,۰۴۲
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۲,۰۹۰,۹۰۷,۵۸۵	۲,۲۳۴,۳۰۰,۰۵۳	۲,۲۳۴,۳۰۰,۰۵۶



۲-۴- صورت سود و زیان شرکت اصلی

شرح	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
درآمد سود سهام	۳۴۳,۵۱۰,۷۶۲	۰	۵,۴۰۰,۰۰۰
سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها*	۲,۶۰۰,۰۵۵	(۱۳۱,۵۷۰)	۲,۶۰۰,۰۵۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی**	(۸۴۵,۷۳۴)	(۲,۰۶۰,۶۱۵)	(۳۱۳,۳۲۷)
سود عملیاتی	۳۴۵,۲۶۵,۰۸۳	(۲,۱۹۲,۱۸۵)	۷,۶۸۶,۷۲۸
هزینه‌های مالی	(۱۶,۶۳۷,۱۰۶)	(۱۰,۸۴۴,۴۷۶)	(۵,۲۵۹,۵۹۹)
سایر درآمد و هزینه‌های غیر عملیاتی	۹۹,۹۹۰	۱۰۰,۰۷۳	۸۴,۸۵۷
سود قبل از کسر مالیات	۳۲۸,۷۲۷,۹۶۷	(۱۲,۹۳۶,۵۸۸)	۲,۵۱۱,۹۸۶
مالیات بر درآمد	۰	(۳۱۹)	(۲,۲۵۷)
سود خالص	۳۲۸,۷۲۷,۹۶۷	(۱۲,۹۳۶,۹۰۷)	۲,۵۰۹,۷۲۹
سود (زیان) پایه هر سهم			
عملیاتی	۲۱۳	(۱)	۵
غیرعملیاتی	(۱۰)	(۷)	(۳)
سود پایه هر سهم	۲۰۳	(۸)	۲

* طی مبادعه‌نامه مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۵ فیما بین با سازمان تامین اجتماعی (۲۷ شرکت) تعداد ۵۷۶,۰۸۴,۵۹۲ سهم شرکت پتروشیمی تبریز به مبلغ ۹۵۳,۹۹۶ میلیون ریال (هر سهم ۱۶۵۶ ریال) به شستا منتقل گردید، که طی قرارداد مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۳ به مبلغ ۳,۹۷۴,۹۸۴ میلیون ریال (هر سهم ۶,۹۰۰ ریال) به هلدینگ سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین واگذار گردید. با عنایت به اینکه سهام انتقالی از طرف سازمان خصوصی سازی به سازمان تامین اجتماعی بابت رد دیون دولت، برخلاف شرایط مصوب هیات واگذاری (تعهد به عدم انتقال سهام ترجیحی) صورت گرفته بود، وفق دادنامه شماره ۴۷ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۴ انتقال تعداد ۲۵,۰۸۸,۴۳۱ سهم ترجیحی ابطال گردیده است. لذا، با عنایت به شناسایی سود فروش سهام به هلدینگ تاپیکو در سال ۱۳۹۸، مبلغ ۱۳۱,۵۷۰ میلیون ریال بابت موضوع فوق به زیان فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سال جاری منظور گردید.

** با توجه به عدم پرداخت حق تمبر موضوع ماده ۴۸ قانون مالیات‌های مستقیم نسبت به افزایش سرمایه ثبت شده در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ به مبلغ ۱۳,۴۵۶,۰۱۳,۴۵۶ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی زمین و سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت، بابت اصل و جرائم تاخیر تادیه به ترتیب مبلغ ۷۰۷,۰۰۷ و ۱,۴۱۴,۰۱۳ میلیون ریال در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۳۰ مورد مطالبه سازمان امور مالیاتی قرار گرفته است. از این بابت مبلغ اصل به علاوه مبلغ ۸۴۸,۴۰۸ میلیون ریال جریمه تاخیر تادیه پرداخت گردیده و شرکت نسبت به مابقی جریمه فوق (۵۶۵,۶۰۵ میلیون ریال) بخشودگی اخذ نموده است.



گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۳-۴- نسبت‌های مالی شرکت اصلی

شرح	نحوه محاسبه	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
نسبت‌های نقدینگی:				
نسبت جاری	دارایی‌های جاری تقسیم بر بدهی‌های جاری	۱.۰۳	۶.۸۶	۶.۸۶
نسبت آنی	(دارایی‌های جاری منهای موجودی کالا و پیش‌پرداخت‌ها) تقسیم بر بدهی‌های جاری	۱.۰۲	۶.۸۲	۶.۸۲
نسبت‌های اهرمی:				
نسبت بدهی	کل بدهی‌ها تقسیم بر کل دارایی‌ها	۰.۱۵	۰.۰۶	۰.۰۶
نسبت پوشش بهره	سود قبل از کسر بهره و مالیات تقسیم بر هزینه بهره	۰.۲۰	۲۰.۷۵	۱.۴۶
نسبت مالکانه	ارزش ویژه تقسیم بر کل دارایی‌ها	۰.۸۵	۰.۹۴	۰.۹۴
نسبت‌های سودآوری:				
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص تقسیم بر حقوق صاحبان سهام	(۰.۰۱)	۰.۱۶	۰.۰۰
نسبت بازده دارایی‌ها	سود خالص تقسیم بر دارایی‌ها	(۰.۰۱)	۰.۱۵	۰.۰۰

۴-۴- وضعیت معاملات سهام

شرح	عنوان
۱۱۶	درصد سهام شناور
۱,۳۱۷	قیمت در ۱۴۰۲/۰۴/۰۳ (ریال)
۱,۳۴۶	بالاترین قیمت (ریال)
۱,۰۸۲	پایین‌ترین قیمت (ریال)
۱,۲۸۷	قیمت در ۱۴۰۲/۰۹/۲۹ (ریال)
۱۱۹	تعداد روزهای معاملاتی
۸۰۸,۴۹۶	تعداد معاملات
۵۳,۲۰۸,۱۴۲,۳۵۵	حجم معاملات (سهام)
۶۶,۴۲۰,۱۵۴	ارزش معاملات (میلیون ریال)



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

جمع کل	توسعه‌ای	نوسازی و بهسازی	ایجاد	هدینگ
۸۴,۸۲۲	۸۴۲	۱,۶۲۸	۸۲,۳۵۲	سرمایه‌گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تامین
۱,۰۸۰	۷۹۷	۵۵	۲۲۹	سرمایه‌گذاری دارویی تامین
۶,۱۸۱	۰	۰	۶,۱۸۱	سرمایه‌گذاری سیمان تامین
۱۱,۱۳۷	۲,۳۹۲	۴۷۵	۸,۲۶۹	سرمایه‌گذاری صدر تامین
۴,۰۷۱	۵۲	۰	۴,۰۱۹	سرمایه‌گذاری صنایع عمومی تامین
۵۹۲	۱۳۷	۰	۴۵۵	مدیریت توسعه انرژی تامین
۸۵۶	۸۵۶	۰	۰	خدمات ارتباطی رایتل
۱۰۸,۷۳۸	۵,۰۷۶	۲,۱۵۷	۱۰۱,۵۰۵	جمع کل

۴-۶- اقدامات صورت گرفته در حوزه ساماندهی

۴-۶-۱- افزایش سرمایه و اصلاح ساختار شرکت‌های تابعه

جزئیات افزایش سرمایه در شرکت‌های تابعه در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

نام شرکت	نام هدینگ	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
سایبر	سیمان تامین	۱,۵۸۴,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
چوب و کاغذ ایران	تاپیکو	۶,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
پتروشیمی فارابی	تاپیکو	۲,۰۲۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
اکتشاف و حفاری صدر تامین	تاصیکو	۳۶۳,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
سرمایه‌گذاری سیمان تامین	شستا	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
سیمان خاش	سیمان تامین	۵,۱۰۰,۰۰۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و سود انباشته
کارخانجات پارس الکتریک	صنایع عمومی	۷۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
لعابیران	صدر تامین	۵,۷۵۷,۴۸۶	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
دوده صنعتی پارس	تاپیکو	۴,۶۴۳,۵۰۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها

۴-۷- اطلاعات آینده‌نگر و برنامه‌های آتی

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند»



۱-۷-۴- پیش‌بینی عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

در خصوص پیش‌بینی عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ اهم موارد به شرح ذیل اعلام می‌گردد:

❖ تحقق سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها تا پایان سال مالی، منوط به تحقق سود بر اساس پیش‌بینی‌های اعلام شده شرکت‌ها و براساس تصمیمات متخذه و سیاست تقسیم سود در مجامع شرکت‌های سرمایه‌پذیر خواهد بود.

❖ سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها با توجه به افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و به‌روزرسانی ارزش دفتری سرمایه‌گذاری‌های شرکت، سیاست شرکت در خصوص پرهیز از شناسایی سود حاصل از معاملات درون‌گروهی و تهاتر سهام و همچنین با فرض تداوم وضعیت فعلی بازار سرمایه مبلغ قابل توجهی پیش‌بینی نمی‌گردد.

۲-۷-۴- برنامه‌های آتی در حوزه ساماندهی

در راستای تحقق چشم‌انداز و مطابق با راهبردهای شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی و هلدینگ‌های تابعه، اقدامات استراتژیک در حوزه ساماندهی به شرح ذیل برنامه‌ریزی شده است:

➤ عرضه اولیه سهام شرکت‌های تابعه

ردیف	هلدینگ	شرکت
۱	انرژی	افق تأمین انرژی طوس
۲	تیبیکو	آنتی‌بیوتیک‌سازی ایران
۳	تاپیکو	ستاره خلیج فارس (غیرمدیریتی)
۴	شستا	سرمایه‌گذاری صنایع عمومی تامین
۵	شستا	خدمات ارتباطی رایتل
۶	تاپیکو	سرمایه‌گذاری صنایع لاستیک
۷	تیبیکو	پخش اکسیر
۸	تاپیکو	حریر خوزستان
۹	تاپیکو	هلدینگ سلولزی
۱۰	تیبیکو	توفیق دارو
۱۱	تاپیکو	شیمی بافت
۱۳	تاپیکو	لاستیک بارز کردستان
۱۴	تاپیکو	پرسی ایران گاز
۱۵	انرژی	تولید نیروی برق خلیج فارس



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

➤ انحلال

برنامه شستا در حوزه انحلال شرکت‌های تابعه و اقدامات لازم جهت نهایی کردن فرآیند انحلال و ختم فعالیت شرکت‌ها به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	نام هلدینگ	شرکت
۱	سیمان تامین	خدمات مهندسی سیمان فارس و خوزستان
۲	تاپیکو	پتروسینا
۳	صنایع عمومی	فرش گیلان
۴	تیبیکو	گسترش بازرگانی داروپخش
۵	صنایع عمومی	الکترونیک سیرجان
۶	صنایع عمومی	مهندسی و بازرگانی پارس
۷	صنایع عمومی	خدمات پارس
۸	تاپیکو	سرمایه گذاری صنایع لاستیکی سهند
۹	تاپیکو	پلیکا
۱۰	تاپیکو	شاخص
۱۱	سیمان تامین	قند سحر ماکو
۱۲	سیمان تامین	سولبران
۱۳	تیبیکو	سیما سلامت تامین ایرانیان
۱۴	رایتل	شفا تامین
۱۵	رایتل	توسعه سلامت الکترونیک هدی
۱۶	رایتل	سپهر پرداز رسا
۱۷	رایتل	بازرگانی یمین گستران تکین
۱۸	تاپیکو	توسعه صنعت شیمیایی



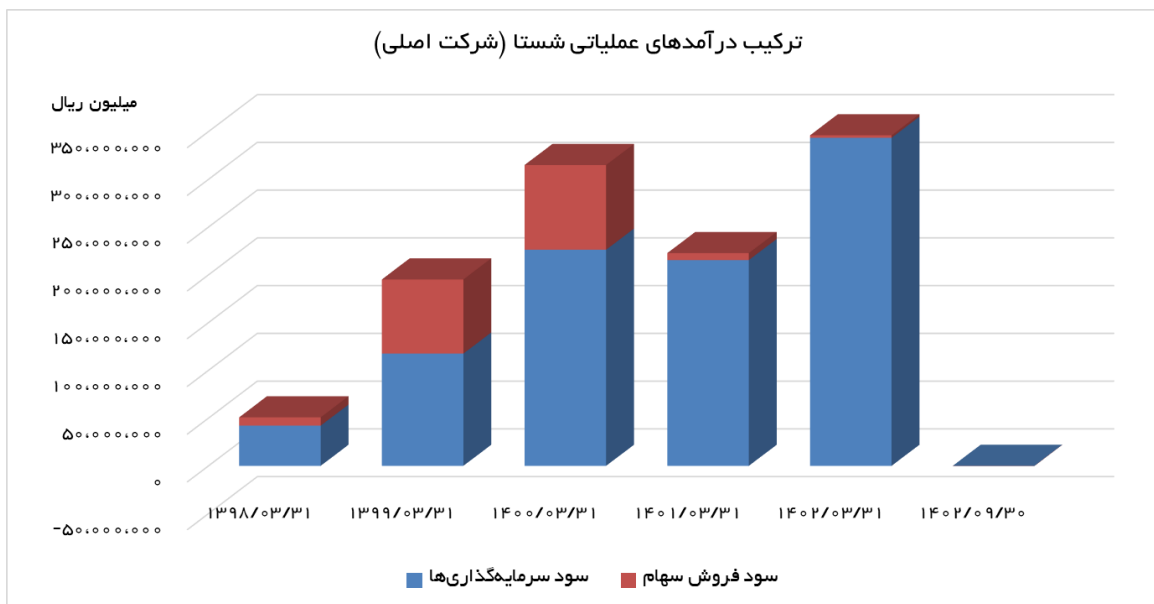
بخش پنجم: معیارها و شاخص های عملکرد

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد

۵-۱-۱- درآمدهای عملیاتی

درآمدهای عملیاتی شستا (شرکت اصلی) با عنایت به ماهیت شرکت عمده درآمدهای عملیاتی ناشی از درآمد سود سهام در پایان سال مالی و پیش از برگزاری مجامع عادی سالیانه شرکت های تابعه حاصل می گردد. از سوی دیگر سود فروش سرمایه گذاری ها نیز با عنایت به تغییر سیاست شرکت در خصوص اجتناب از فروش سرمایه گذاری ها و انجام معاملات درون گروهی نسبت به سال های اخیر روندی کاهشی داشته و در دوره اخیر به صفر رسیده است..

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
سود سرمایه گذاری ها	۰	۳۴۳,۵۱۰,۷۶۲	۲۱۵,۴۷۶,۶۶۵	۲۲۶,۳۱۷,۰۷۹	۱۱۷,۵۴۴,۱۰۲
سود فروش سهام	(۱۳۱,۵۷۰)	۲,۶۰۰,۰۵۵	۷,۲۸۵,۰۷۱	۸۸,۶۵۹,۱۲۳	۷۷,۶۱۹,۳۸۷
جمع	(۱۳۱,۵۷۰)	۳۴۶,۱۱۰,۸۱۷	۲۲۲,۷۶۱,۷۳۶	۳۱۴,۹۷۶,۲۰۲	۱۹۵,۱۶۳,۴۸۹



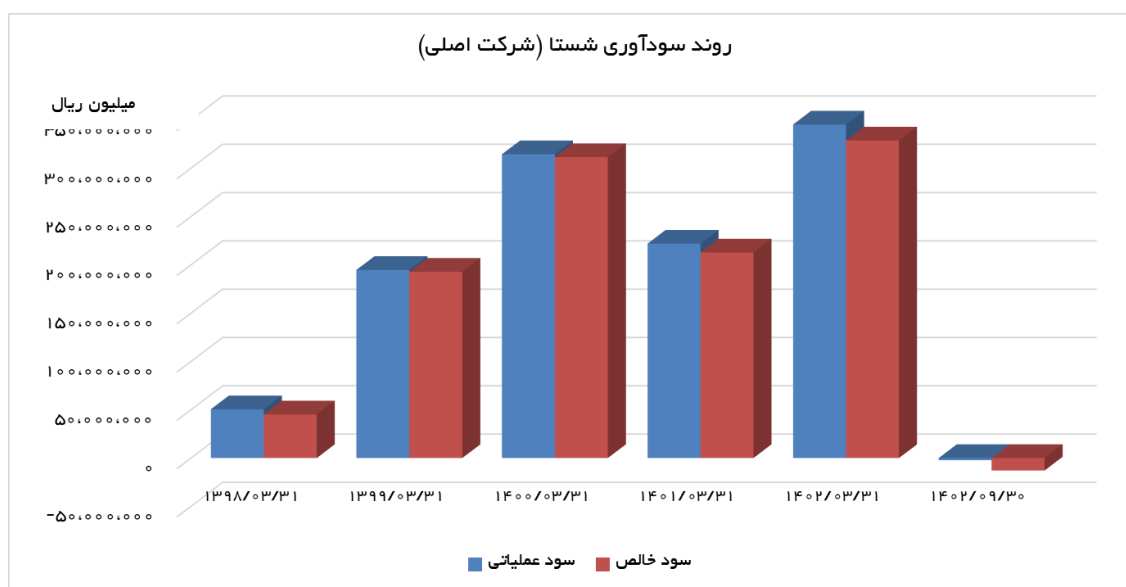


گزارش تفسیری مدیریت دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۲-۱-۵- سودآوری

روند سودآوری شستا در سال‌های اخیر صعودی بوده است اما در دوره شش ماهه منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۲ با توجه به عدم شناسایی سود سرمایه‌گذاری‌ها (با توجه به ماهیت شرکت) و عدم فروش سرمایه‌گذاری‌ها و افزایش قابل توجه هزینه‌های مالی شرکت نسبت به سال گذشته، شاهد شناسایی زیان عملیاتی و زیان خالص شرکت بوده‌ایم.

شرح	شش ماهه منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
سود عملیاتی	(۲,۱۹۲,۱۸۴)	۳۴۵,۲۶۵,۰۸۳	۲۲۱,۹۲۰,۷۹۰	۳۱۴,۵۰۹,۷۶۱	۱۹۴,۷۵۳,۳۷۵
سود خالص	(۱۲,۹۳۶,۹۰۷)	۳۲۸,۷۲۷,۹۶۷	۲۱۲,۸۰۷,۱۵۶	۳۱۱,۴۸۱,۱۲۷	۱۹۲,۸۲۵,۹۴۳



۳-۱-۵- صورت وضعیت مالی

روند اقلام اصلی صورت وضعیت مالی شستا (شرکت اصلی) شامل دارایی‌ها، بدهی‌ها و حقوق مالکانه در پنج سال اخیر حاکی از آن است که میزان کارایی مدیریت در استفاده از دارایی‌های شرکت برای ایجاد سود بطور چشم‌گیری بهبود یافته است. پس از انجام افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و کاهش قابل توجه نسبت‌های سودآوری به دلیل واقعی شدن ارزش دارایی‌های شرکت، در دوره مالی مورد گزارش شاهد رشد مجدد نسبت بازده دارایی‌ها و بازده حقوق صاحبان سهام نسبت به سال مالی قبل بوده‌ایم.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
دارایی‌ها	۲,۰۹۰,۹۰۷,۵۸۵	۲,۲۳۴,۳۰۰,۰۵۵	۲,۰۵۳,۳۱۷,۱۳۵	۵۵۲,۰۲۶,۵۰۶	۳۴۰,۶۸۵,۶۸۹
بدهی‌ها	۳۰۳,۳۱۰,۰۰۸	۱۲۶,۱۹۵,۰۴۲	۵۷,۳۷۴,۶۷۵	۷۲,۵۱۹,۰۱۱	۶۰,۷۰۰,۶۲۴
حقوق مالکانه	۱,۷۸۷,۵۹۷,۵۷۷	۲,۱۰۸,۱۰۵,۰۱۳	۱,۹۹۵,۹۴۲,۴۶۰	۴۷۹,۵۰۷,۴۹۵	۲۷۹,۹۸۵,۰۶۵
بازده دارایی‌ها (ROI)	(%۱)	۱۵%	۱۰%	۵۶%	۵۷%
بازده حقوق مالکانه (ROE)	(%۱)	۱۶%	۱۱%	۶۵%	۶۹%

