

اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای

شرکت: سرمایه گذاری توسعه ملی	سرمایه ثبت شده: 13,000,000
نماد: ونوسم	سرمایه ثبت نشده: 7,500,000
کد صنعت (ISIC): 569920	اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای 9 ماهه منتهی به 1404/06/31 در تاریخ: (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1404/09/30	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

صورت سود و زیان

کلیه میبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به		تجدید ارائه شده دوره مالی منتهی به		دوره منتهی به		شرح
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
	حسابرسی شده		حسابرسی نشده		حسابرسی نشده		
							عملیات در حال تداوم:
							درآمدهای عملیاتی
۴۰	۵,۹۶۰,۶۰۶	۴,۷۴۶,۵۲۵	۶,۶۶۰,۷۸۸				درآمد سود سهام
۳۸۹	۲۹,۲۷۸	۱۵,۱۳۰	۷۳,۹۹۶				درآمد سود تضمین شده
(۱۰)	۶,۶۳۹,۶۳۳	۵,۰۸۰,۷۶۶	۴,۵۵۲,۸۶۴				سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها
۰	۰	۰	۰				سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها
۰	۰	۰	۰				سایر درآمدها
۱۵	۱۳,۶۳۹,۵۱۷	۹,۸۳۲,۴۲۱	۱۱,۳۸۷,۶۲۸				جمع درآمدهای عملیاتی
							هزینه های عملیاتی
(۳۹)	(۳۰۰,۴۷۳)	(۱۳۷,۵۹۵)	(۲۰۵,۳۷۰)				هزینه های حقوق، دستمزد و مزایا
۰	۰	۰	۰				زیان کاهش ارزش دریافتنی‌ها
(۱۳)	(۱,۶۸۶)	(۸۹۳)	(۱,۰۱۱)				هزینه استهلاک
(۳۰)	(۴۸,۰۰۰)	(۳۶,۰۰۰)	(۴۶,۸۰۰)				هزینه اجاره
(۸۹)	(۷۰,۱۰۸)	(۳۰,۸۸۸)	(۵۸,۳۶۹)				سایر هزینه‌ها
(۴۵)	(۳۳۰,۳۶۷)	(۳۱۵,۳۷۶)	(۳۱۱,۶۵۰)				جمع هزینه های عملیاتی
۱۴	۱۲,۳۰۹,۲۵۰	۹,۶۲۷,۰۲۵	۱۰,۹۷۵,۹۹۸				سود (زیان) عملیاتی
(۵۵)	(۶۳۵)	۰	(۱۴,۷۶۲)				هزینه های مالی
۳۰۸	۱۹,۹۱۶	۷۷۷	۳,۱۷۱				سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۴	۱۲,۳۲۸,۵۳۱	۹,۶۳۷,۸۲۲	۱۰,۹۶۴,۴۰۷				سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
							هزینه مالیات بر درآمد:
۰	۰	۰	۰				سال جاری
۰	(۱۸,۱۳۹)	۰	۰				سال‌های قبل
۱۴	۱۲,۳۱۰,۳۹۲	۹,۶۳۷,۸۲۲	۱۰,۹۶۴,۴۰۷				سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
							عملیات متوقف شده:
۰	۰	۰	۰				سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۱۴	۱۲,۳۱۰,۳۹۲	۹,۶۳۷,۸۲۲	۱۰,۹۶۴,۴۰۷				سود (زیان) خالص
							سود (زیان) پایه هر سهم:
۱۴	۹۴۶	۴۷۰	۵۳۵				عملیاتی (ریال)
۰	۱	۰	۰				غیرعملیاتی (ریال)
۱۴	۹۴۷	۴۷۰	۵۳۵				ناشی از عملیات در حال تداوم
۰	۰	۰	۰				ناشی از عملیات متوقف شده

درصد تغییر	تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به		تجدید ارائه شده دوره مالی منتهی به		دوره منتهی به		شرح
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
	حسابرسی شده		حسابرسی نشده		حسابرسی نشده		
۱۴	۹۴۷		۴۷۰		۵۳۵		سود (زیان) پایه هر سهم (ریال)
۱۴	۸۳۱		۶۲۳		۷۳۱		سود (زیان) خالص هر سهم (ریال)
۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰		۱۵,۰۰۰,۰۰۰		۱۵,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱							
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱							
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰							

صورت سود و زیان جامع

کلیه میبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به		تجدید ارائه شده دوره مالی منتهی به		دوره منتهی به		شرح
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
	حسابرسی شده		حسابرسی نشده		حسابرسی نشده		
۱۴	۱۲,۳۱۰,۳۹۳		۹,۶۳۷,۸۴۳		۱۰,۹۶۴,۴۰۷		سود (زیان) خالص
							سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره‌های آتی به صورت سود و زیان تجدید طبقه‌بندی نخواهد شد:
۰	۰		۰		۰		مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۰		۰		۰		مالیات بردارآمد اقلام فوق
۰	۰		۰		۰		جمع
							سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره‌های آتی به صورت سود و زیان تجدید طبقه‌بندی خواهد شد:
۰	۰		۰		۰		تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۰	۰		۰		۰		مالیات بر درآمد اقلام فوق
۰	۰		۰		۰		جمع
۰	۰		۰		۰		سایر اقلام سود و زیان جامع سال پس از کسر مالیات
۱۴	۱۲,۳۱۰,۳۹۳		۹,۶۳۷,۸۴۳		۱۰,۹۶۴,۴۰۷		سود (زیان) جامع دوره

صورت وضعیت مالی

کلیه میبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به		تجدید ارائه شده دوره مالی منتهی به		دوره منتهی به		شرح
	۱۴۰۳/۱۰/۰۱		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
	حسابرسی شده		حسابرسی شده		حسابرسی نشده		
							دارایی‌ها:
							دارایی‌های غیرجاری
(۳)	۳,۵۸۸		۴,۶۷۴		۴,۵۳۱		دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۰		۰		۰		سرمایه‌گذاری در املاک
۱۱	۹		۹		۱۰		دارایی‌های نامشهود
۰	۳۶,۸۵۵		۳۶,۸۵۵		۳۶,۸۵۵		سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱۱	۱۷,۸۱۰		۱۶,۶۱۷		۱۸,۴۵۰		دریافتی‌های بلندمدت
۰	۰		۰		۰		دارایی مالیات انتقالی
۰	۰		۰		۰		سایر دارایی‌ها
۴	۴۷,۲۶۲		۴۸,۱۵۵		۴۹,۸۴۶		جمع دارایی‌های غیرجاری
							دارایی‌های جاری
۰	۰		۰		۰		پیش‌پرداخت‌ها

درصد تغییر	تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به		تجدید ارائه شده دوره مالی منتهی به		دوره منتهی به		شرح
	۱۴۰۳/۱۰/۰۱		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
	حسابرسی شده		حسابرسی شده		حسابرسی نشده		
۲۶	۲,۲۴۴,۵۱۹	۲,۶۸۴,۲۶۵	۲,۶۵۱,۱۸۱	۲,۶۵۱,۱۸۱	۲,۶۵۱,۱۸۱	۲,۶۵۱,۱۸۱	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۲۱	۲۶,۸۱۶,۹۶۵	۲۷,۲۸۷,۸۷۷	۲۳,۱۵۹,۸۴۱	۲۳,۱۵۹,۸۴۱	۲۳,۱۵۹,۸۴۱	۲۳,۱۵۹,۸۴۱	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱,۸۵۷	۵۳,۷۶۹	۴۳,۱۲۹	۸۳۴,۵۹۰	۸۳۴,۵۹۰	۸۳۴,۵۹۰	۸۳۴,۵۹۰	موجودی نقد
۲۴	۲۹,۲۱۵,۲۵۲	۳۱,۲۱۴,۳۷۱	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش
.	.	.	.	.	.	.	جمع دارایی‌های جاری
۲۴	۲۹,۲۱۵,۲۵۲	۳۱,۲۱۴,۳۷۱	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	۲۸,۶۲۵,۶۱۲	جمع دارایی‌ها
۲۴	۲۹,۲۶۲,۵۱۵	۳۱,۲۶۲,۴۳۶	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	حقوق مالکانه و بدهی‌ها:
							حقوق مالکانه
.	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
.	.	.	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان
.	.	.	.	.	.	.	صرف (کسر) سهام
۸	۱,۲۳۹	۲۴,۵۳۸	۲۶,۴۶۴	۲۶,۴۶۴	۲۶,۴۶۴	۲۶,۴۶۴	صرف (کسر) سهام خزانه
.	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	اندرخته قانونی
.	.	.	.	.	.	.	اندرخته سرمایه ای
.	.	.	.	.	.	.	سایر اندرخته‌ها
.	.	.	.	.	.	.	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
.	.	.	.	.	.	.	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
(۳۰)	۹,۷۷۴,۸۴۲	۱۴,۷۶۶,۳۳۴	۱۱,۷۷۰,۶۴۱	۱۱,۷۷۰,۶۴۱	۱۱,۷۷۰,۶۴۱	۱۱,۷۷۰,۶۴۱	سود (زیان) انباشته
(۶)	(۶۲,۷۷۸)	(۲,۸۲۲)	(۲,۹۹۲)	(۲,۹۹۲)	(۲,۹۹۲)	(۲,۹۹۲)	سهام خزانه
۱۵	۲۴,۰۱۳,۳۹۲	۲۹,۰۸۷,۹۵۰	۳۳,۵۹۴,۱۱۲	۳۳,۵۹۴,۱۱۲	۳۳,۵۹۴,۱۱۲	۳۳,۵۹۴,۱۱۲	جمع حقوق مالکانه
							بدهی‌ها
							بدهی‌های غیرجاری
.	.	.	.	.	.	.	پرداختی‌های بلندمدت
.	.	.	.	.	.	.	تسهیلات مالی بلندمدت
.	.	.	.	.	.	.	بدهی مالیات انتقالی
۱۷	۱۹,۶۹۳	۲۸,۸۵۱	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۷	۱۹,۶۹۳	۲۸,۸۵۱	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷	جمع بدهی‌های غیرجاری
							بدهی‌های جاری
(۵۵)	۴۴,۸۳۹	۱۸۳,۰۲۰	۸۲,۰۱۲	۸۲,۰۱۲	۸۲,۰۱۲	۸۲,۰۱۲	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
(۱۰۰)	.	۱۸,۱۳۹	.	.	.	.	مالیات پرداختی
۱۵۶	۵,۱۸۴,۵۹۰	۱,۹۴۴,۴۶۶	۴,۹۷۵,۷۱۵	۴,۹۷۵,۷۱۵	۴,۹۷۵,۷۱۵	۴,۹۷۵,۷۱۵	سود سهام پرداختنی
.	.	.	.	.	.	.	تسهیلات مالی کوتاه مدت
.	.	.	.	.	.	.	ذخایر
.	.	.	.	.	.	.	پیش‌دریافت‌ها
۱۲۶	۵,۲۲۹,۴۲۹	۲,۱۴۵,۶۲۵	۵,۰۵۷,۷۳۸	۵,۰۵۷,۷۳۸	۵,۰۵۷,۷۳۸	۵,۰۵۷,۷۳۸	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های غیرجاری نگهداری‌شده برای فروش
.	.	.	.	.	.	.	جمع بدهی‌های جاری
۱۲۶	۵,۲۲۹,۴۲۹	۲,۱۴۵,۶۲۵	۵,۰۵۷,۷۳۸	۵,۰۵۷,۷۳۸	۵,۰۵۷,۷۳۸	۵,۰۵۷,۷۳۸	جمع بدهی‌ها
۱۳۴	۵,۲۲۹,۱۲۲	۲,۱۷۴,۲۷۶	۵,۰۹۱,۳۴۵	۵,۰۹۱,۳۴۵	۵,۰۹۱,۳۴۵	۵,۰۹۱,۳۴۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها
۲۴	۲۹,۲۶۲,۵۱۵	۳۱,۲۶۲,۴۳۶	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	۲۸,۶۸۵,۴۵۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

صورت‌تعبیرات در حقوق مالکانه

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	سرمایه	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	صرف (کسر) سهام	صرف (کسر) سهام	اندرخته سهام	اندرخته قانونی	اندرخته سرمایه ای	سایر اندرخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود (زیان) انباشته	سود (زیان) خزانة سهام	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۲۲۹	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹,۷۷۴,۸۲۲	(۶۲,۷۷۸)	۲۳,۰۱۲,۲۹۲
اصلاح اشتباهات											۰	۰	۰
تغییر در رویه‌های حسابداری											۰	۰	۰
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۲۲۹	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹,۷۷۴,۸۲۲	(۶۲,۷۷۸)	۲۳,۰۱۲,۲۹۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰													
سود (زیان) خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰											۱۲,۲۱۰,۲۹۲		۱۲,۲۱۰,۲۹۲
اصلاح اشتباهات											۰	۰	۰
تغییر در رویه‌های حسابداری											۰	۰	۰
سود (زیان) خالص تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰											۱۲,۲۱۰,۲۹۲		۱۲,۲۱۰,۲۹۲
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات											۰	۰	۰
سود (زیان) جامع سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰											۱۲,۲۱۰,۲۹۲		۱۲,۲۱۰,۲۹۲
سود سهام مصوب											(۷,۳۱۹,۰۰۰)		(۷,۳۱۹,۰۰۰)
افزایش (کاهش) سرمایه	۰										۰		۰
افزایش (کاهش) سرمایه در جریان		۰											۰
خرید سهام خزانة												(۱,۰۷۸)	(۱,۰۷۸)
فروش سهام خزانة												۶۱,۰۲۴	۶۱,۰۲۴
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانة				۲۲,۲۰۹									۲۲,۲۰۹
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود (زیان) انباشته				۰									۰
تخصیص به اندرخته قانونی				۰									۰
تخصیص به اندرخته سرمایه ای				۰									۰
تخصیص به سایر اندرخته‌ها				۰									۰
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۲۴,۵۲۸	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۲,۷۶۶,۲۳۴	(۲,۸۲۲)	۲۹,۰۸۷,۹۵۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱													
سود (زیان) خالص در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱											۱۰,۹۶۴,۴۰۷		۱۰,۹۶۴,۴۰۷
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات											۰	۰	۰
سود (زیان) جامع در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱											۱۰,۹۶۴,۴۰۷		۱۰,۹۶۴,۴۰۷
سود سهام مصوب											(۱۱,۹۶۰,۰۰۰)		(۱۱,۹۶۰,۰۰۰)
افزایش (کاهش) سرمایه	۰										(۲,۰۰۰,۰۰۰)		(۲,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش (کاهش) سرمایه در جریان		۷,۵۰۰,۰۰۰											۷,۵۰۰,۰۰۰
خرید سهام خزانة												(۲۹۰)	(۲۹۰)
فروش سهام خزانة												۲۲۰	۲۲۰
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانة				۱,۹۲۶									۱,۹۲۶
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود (زیان) انباشته				۰									۰
تخصیص به اندرخته قانونی				۰									۰
تخصیص به اندرخته سرمایه ای				۰									۰
تخصیص به سایر اندرخته‌ها				۰									۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۰	۲۶,۴۶۴	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱,۷۷۰,۶۴۱	(۲,۹۹۲)	۲۳,۵۹۴,۱۱۲

صورت جریان‌های نقدی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	دوره منتهی به		تجدید ارائه شده		درصد تغییر
	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	

درصد تغییر	تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به		تجدید ارائه شده		دوره منتهی به		شرح
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
	حسابرسی شده		حسابرسی نشده		حسابرسی نشده		
							جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:
							نقد حاصل از عملیات
(۲۰)	۷,۵۸۱,۲۵۷	۵,۳۱۰,۶۸۱	۴,۲۲۴,۳۴۰				پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۵۵)	.	.	(۱۱۷,۸۳۰)				جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
(۳۱)	۷,۵۸۱,۲۵۷	۵,۳۱۰,۶۸۱	۴,۳۰۶,۵۰۰				جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
							دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۹۰)	(۳,۷۷۲)	(۲۵۸)	(۸۶۸)				دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های غیرجاری نگهداری‌شده برای فروش
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
.	.	.	.				دریافت‌های نقدی ناشی از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
.	.	.	.				دریافت‌های نقدی ناشی از سود تسهیلات اعطایی به دیگران
.	.	.	.				دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۹۰)	(۳,۷۷۲)	(۲۵۸)	(۸۶۸)				جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۲۱)	۷,۵۷۷,۵۸۵	۵,۳۱۰,۲۲۳	۴,۲۰۵,۶۳۲				جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
							جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:
	.	.	۷۱۴,۴۹۰				دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
(۱۰۰)	.	۳۳,۷۳۷	.				دریافت‌های نقدی حاصل از صرف سهام
(۹۶)	۸۴,۳۴۳	۶۰,۱۴۸	۲,۳۴۶				دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
(۷۹)	(۱,۰۷۸)	(۳۷۴)	(۴۹۰)				پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه
.	.	.	.				دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
.	.	.	.				دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق بدهی (صکوک، اجاره، مشارکت و ...)
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق بدهی (صکوک، اجاره، مشارکت و ...)
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق بدهی (صکوک، اجاره، مشارکت و ...)
.	.	.	.				دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق خرید دین
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق خرید دین
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق خرید دین
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه‌ای
.	.	.	.				پرداخت‌های نقدی بابت سود اجاره سرمایه‌ای
۳۳	(۷,۶۷۸,۴۳۵)	(۵,۲۵۹,۱۸۳)	(۴,۱۴۳,۵۸۸)				دریافت‌های نقدی بابت سود سهام
۳۵	(۷,۵۹۵,۲۷۰)	(۵,۲۷۵,۵۸۳)	(۳,۴۳۶,۳۴۲)				جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۳,۱۵۰	(۱۷,۶۸۵)	۳۴,۶۴۱	۷۷۹,۳۹۰				خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
(۳۲)	۵۳,۷۶۹	۵۳,۷۶۹	۴۲,۱۲۹				مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۰۸	۶,۰۴۵	۷۷۷	۳,۱۷۱				تأثیر تغییرات نرخ ارز
۸۳۵	۴۲,۱۲۹	۸۹,۱۸۷	۸۳۴,۵۹۰				مانده موجودی نقد در پایان دوره
۷۰	۳,۸۸۰,۶۸۹	۳,۸۸۰,۵۰۹	۴,۹۰۰,۰۰۰				معاملات غیرنقدی

دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص روند درآمدهای عملیاتی و برآوردهای آتی آنها
درآمد حاصل از سود سهام	۵,۹۶۰,۶۰۶	۶,۶۶۰,۷۸۸	با توجه به افزایش سود تقسیمی در مجامع درآمد سرمایه گذاری های شرکت نیز افزایش داشته است.
درآمد سود تضمین شده	۳۹,۲۷۸	۷۳,۹۹۶	سود سپرده بانکی متأثر از میزان سپرده های شرکت و تغییر نرخ آن بوده است.
سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۶,۶۳۹,۶۳۳	۴,۵۵۳,۸۶۴	با توجه به شرایط بازار سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها روند کاهشی داشته است.
سود (زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۰	۰	با توجه به بهای تمام شده و ارزش روز ذخیره کاهش لحاظ نگردید.
سود (زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای بلندمدت	۰	۰	با توجه به بهای تمام شده و ارزش روز ذخیره کاهش لحاظ نگردید.
سایر درآمدها	۰	۰	
جمع	۱۲,۶۳۹,۵۱۷	۱۱,۲۸۷,۶۴۸	

ترکیب بهای تمام شده سرمایه گذاریهای شرکت

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص ترکیب سرمایه گذاریها و ارائه دلایل تغییر در ترکیب آنها
سهام شرکت‌های قابل معامله در بازار سرمایه (بذیرفته شده در بورس و فرابورس، درج شده در بازارهای پایه فرابورس)	۳۵,۶۴۴,۶۷۰	۳۰,۹۷۴,۹۹۰	بهای تمام شده به واسطه شناسایی سود حاصل از فروش و همچنین سرمایه گذاری مجدد افزایش یافته است.
واحد‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری (در سهام، مختلط، جسورانه، بازارگردانی و ...)	۱,۸۵۰,۸۱۷	۱,۸۸۶,۳۵۹	افزایش در سرمایه گذاری غیر بورسی نتیجه خرید صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت می باشد.
اوراق مشتقه و تأمین مالی (اختیار معامله، گواهی سپرده کالایی، صکوک و ...)	۰	۰	شرکت فاقد سرمایه گذاری در اوراق مشتقه و تأمین مالی می باشد
سهام سایر شرکت‌ها	۱۹,۳۴۵	۱۹,۳۴۵	
سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۰	۰	شرکت فاقد سرمایه گذاری در سپرده بانکی می باشد
سرمایه‌گذاری در املاک	۰	۰	شرکت فاقد سرمایه گذاری در املاک می باشد
سایر سرمایه گذاری ها	۰	۳۰۶,۲۰۳	سایر سرمایه گذاری ها مربوط به صندوق های سرمایه گذاری صنایع آگاه ۴ بخشی ، بخشی گستره فیروزه و بخشی داریوش ۳ می باشد.
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها	۰	۰	
جمع	۳۷,۵۱۴,۷۳۳	۳۳,۱۸۶,۶۹۶	

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب سرمایه گذاریها و درآمدزایی آنها

سرمایه گذاری های شرکت همواره بر اساس تحلیل صورتهای مالی (به صورت گذشته نگر) و برآورد سو دسالهای آتی با عنایت به پیش بینی ها و برآوردهای کارشناسی نسبت به تمامی موارداتر گذار بر عملکرد مالی شرکتهای هدف (به صورت آینده نگر) انجام می شود. فلذا شرکت سعی نموده است در صناعی سرمایه گذاری نماید که دارای مزیت رقابتی در کشور باشند. بنابراین بخش مهمی از ارزش بازاری سید دارایی های بورسی و فرابورسی شرکت مربوط به صنایع شیمیایی، چند رشته اک، استخراج کانه های فلزی، فلزات اساسی، بانکها می باشد. علاوه بر این شرکت همواره به ابزارهای نوین مالی و شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در آنها توجه خاص میدول داشته است و بررسی آن را در الویت کاری خود قرار داده است.

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم‌قطعیت‌ها 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	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۳۰	۳۰	۳۰
تعداد پرسنل شرکتهای گروه	۰	۰	۰

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

دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	برآورد شرکت برای هزینه های دوره ۳ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۱۳.۷۶۶ میلیون ریال می باشد.
---------------------------------	---

جزئیات منابع تأمین مالی شرکت در پایان دوره

نوع تأمین مالی	نرخ سود (درصد)	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی	افزایش (کاهش) تسهیلات طی دوره (اصل و فرع)			ریالی	میلغ هزینه مالی طی دوره	سایر توضیحات
			ارزی					
			معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز			
تسهیلات دریافتی از بانکها	۰	۰	۰	۰	۰	۰		
	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۴,۷۶۳)		
جمع	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۴,۷۶۳)		
						انتقال به دارایی		
						هزینه مالی دوره	(۱۴,۷۶۳)	

شرح سرمایه گذاری	سهام قابل معامله در بازار سرمایه												سهام سایر شرکتها			کل سرمایه گذاری در سهام			
	انتهای دوره			تغییرات			ارزش بازار			انتهای دوره			تغییرات			انتهای دوره			
	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	
محصولات شیمیایی	۱۳	۴,۹۱۸,۸۷۴	۹,۰۸۸,۶۸۴	۱۴	۱,۸۷۱,۴۸۸	۴۶۷,۰۴۷	۱۴	۶,۷۹۰,۲۶۲	۹,۵۵۵,۷۳۱	۶,۷۹۰,۲۶۲	۱۴	۹,۵۵۵,۷۳۱	۶,۷۹۰,۲۶۲	۱۴	۶,۷۹۰,۲۶۲	۱۴	۶,۷۹۰,۲۶۲	۶,۷۹۰,۲۶۲	
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۴	۲۵۶,۲۸۴	۲۹۵,۷۵۴	۳	۵۹,۱۵۷	۱۱۹,۶۱۲	۳	۲۱۵,۵۴۱	۴۱۵,۲۶۷	۲۱۵,۵۴۱	۳	۴۱۵,۲۶۷	۲۱۵,۵۴۱	۳	۲۱۵,۵۴۱	۳	۲۱۵,۵۴۱	۲۱۵,۵۴۱	
مواد و محصولات دارویی	۵	۱,۰۹۳,۵۹۵	۱,۷۸۹,۹۵۲	۵	(۲,۲۵۷)	۴۱۲,۹۲۸	۵	۱,۰۹۰,۳۳۸	۲,۲۰۲,۸۹۱	۱,۰۹۰,۳۳۸	۵	۲,۲۰۲,۸۹۱	۱,۰۹۰,۳۳۸	۵	۱,۰۹۰,۳۳۸	۵	۱,۰۹۰,۳۳۸	۱,۰۹۰,۳۳۸	
فعالیت‌های فرهنگی و ورزشی	۳	۶۷,۰۰۲	۲۳,۴۴۷	۳	۰	(۵,۷۴۱)	۳	۶۷,۰۰۲	۳۷,۷۰۶	۶۷,۰۰۲	۳	۳۷,۷۰۶	۶۷,۰۰۲	۳	۶۷,۰۰۲	۳	۶۷,۰۰۲	۶۷,۰۰۲	
فلزات اساسی	۳	۲,۰۸۰,۰۹۰	۱۳,۳۲۶,۳۳۱	۳	۱۹۱,۳۸۹	(۴,۳۳۳,۰۴۱)	۳	۲,۲۷۱,۴۷۹	۹,۰۰۲,۳۰۰	۲,۲۷۱,۴۷۹	۳	۹,۰۰۲,۳۰۰	۲,۲۷۱,۴۷۹	۳	۲,۲۷۱,۴۷۹	۳	۲,۲۷۱,۴۷۹	۲,۲۷۱,۴۷۹	
ساخت محصولات فلزی	۳	۶۳,۶۸۷	۶۶,۶۸۳	۳	(۳۰,۸۳۰)	(۴۱,۳۳۰)	۳	۴۳,۸۶۷	۲۵,۲۶۲	۴۳,۸۶۷	۳	۲۵,۲۶۲	۴۳,۸۶۷	۳	۴۳,۸۶۷	۳	۴۳,۸۶۷	۴۳,۸۶۷	
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳	۷۲۹,۱۲۱	۹۱۵,۳۳۳	۱	۲۳۹,۸۱۰	(۳۷,۴۸۲)	۱	۱,۱۷۸,۹۴۱	۸۷۷,۷۵۱	۱,۱۷۸,۹۴۱	۱	۸۷۷,۷۵۱	۱,۱۷۸,۹۴۱	۱	۱,۱۷۸,۹۴۱	۱	۱,۱۷۸,۹۴۱	۱,۱۷۸,۹۴۱	
خدمات فنی و مهندسی	۱	۱۹۶,۸۶۴	۵۵۳,۰۰۱	۱	۰	(۱۰۵,۳۷۹)	۱	۱۹۶,۸۶۴	۴۴۸,۶۳۲	۱۹۶,۸۶۴	۱	۴۴۸,۶۳۲	۱۹۶,۸۶۴	۱	۱۹۶,۸۶۴	۱	۱۹۶,۸۶۴	۱۹۶,۸۶۴	
جمع	۷۴	۲۵,۶۴۴,۶۷۰	۴۸,۶۴۷,۲۹۲	۷۸	۵,۳۳۰,۳۲۰	(۹,۰۵۰,۰۷۵)	۷۸	۳۰,۹۷۴,۹۹۰	۵۹,۵۹۷,۲۱۸	۳۰,۹۷۴,۹۹۰	۷۸	۵۹,۵۹۷,۲۱۸	۳۰,۹۷۴,۹۹۰	۷۸	۳۰,۹۷۴,۹۹۰	۷۷	۱۹,۲۴۵	۲۵,۶۴۴,۶۷۰	

لطفاً دلایل مغایرت اطلاعات ابتدای دوره ی دوره جاری با اطلاعات انتهای دوره ی دوره قبل را وارد نمایید

.....

صورت وضعیت پرتفوی سهام قابل معامله در بازار سرمایه

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	انتهای دوره		تغییرات		انتهای دوره		ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده
			ارزش بازار	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده			
سهام پذیرفته شده در بورس و فرابورس											
سرمایه گذاری غدیر	۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۰۱,۶۵۷,۳۳۶	۲,۳۱۶,۱۹۵	۷,۴۰۲,۴۸۳	(۷۱,۴۸۰,۰۰۰)	۲۳۷,۶۵۶	(۲,۰۹۰,۰۸۹)	۲,۰۹۰,۰۸۹	۲,۳۱۶,۱۹۵	۷۰۱,۶۵۷,۳۳۶
سرمایه گذاری صدر نامین	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۸۹,۳۳۲,۳۵۲	۲,۷۰۸,۶۸۰	۵,۵۴۵,۳۸۰	۵۹,۲۰۵,۵۸۹	۷۲۲,۳۱۷	(۴۳۷,۴۶۹)	۴۳۷,۴۶۹	۲,۷۰۸,۶۸۰	۴۸۹,۳۳۲,۳۵۲
پتروشیمی فجر	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۶۰,۳۸۴,۳۳۹	۱,۲۱۹,۳۱۰	۲,۰۴۳,۳۹۵	۰	۰	(۳۳۳,۵۵۸)	۳۳۳,۵۵۸	۱,۲۱۹,۳۱۰	۱۶۰,۳۸۴,۳۳۹
بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۱۲,۳۷۷,۶۴۷	۹۳۷,۴۱۷	۱,۱۲۵,۶۰۳	(۲۶۲,۰۰۰)	(۱,۵۸۱)	(۵۰۴,۶۰۹)	۵۰۴,۶۰۹	۹۳۷,۴۱۷	۲۱۲,۳۷۷,۶۴۷
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۹,۳۶۹,۳۶۲	۱,۱۳۴,۶۷۷	۲,۶۶۷,۵۱۸	۰	۰	۰	۰	۱,۱۳۴,۶۷۷	۱۰۹,۳۶۹,۳۶۲
سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۰,۱۶۳	۱۹۲	۳۳۷	(۵۰,۱۶۳)	(۱۹۲)	(۳۳۷)	۳۳۷	۱۹۲	۵۰,۱۶۳
سرمایه گذاری صندوق بارنستنگی کشوری	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۳,۸۷۷,۱۰۸	۹۰۱,۳۴۴	۱,۳۳۴,۸۶۳	۰	۰	۰	۰	۹۰۱,۳۴۴	۵۳,۸۷۷,۱۰۸
ملی صنایع مس ایران	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۱۰,۰۸۷,۹۷۴	۹۳۰,۶۷۳	۵,۴۹۶,۰۸۰	۲۸۹,۳۸۰,۳۵۲	۲۹۹,۶۳۵	۳۶۰,۲۱۸	۳۶۰,۲۱۸	۹۳۰,۶۷۳	۷۱۰,۰۸۷,۹۷۴
گسترش نفت و گاز پارسیان	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۲,۰۴۶,۹۰۲	۳,۵۲۶,۳۶۹	۷,۸۶۰,۰۰۰	۲,۸۰۸,۵۵۰	۵۳۲,۶۲۴	(۸۰۴,۹۸۳)	۸۰۴,۹۸۳	۳,۵۲۶,۳۶۹	۴۲,۰۴۶,۹۰۲
بانک ملت	۲,۳۷۸,۴۲۰,۵۵۵	۱,۰۰۰	۸۷۵,۴۸۳,۴۰۳	۱,۱۱۰,۲۱۲,۸۹۴	۲,۸۰۸,۵۵۰	۱,۱۱۰,۲۱۲,۸۹۴	(۱۹۱,۷۸۷)	۰	۰	۱,۱۱۰,۲۱۲,۸۹۴	۲,۳۷۸,۴۲۰,۵۵۵
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱,۶۲۶,۰۱۲,۳۵۶	۱,۰۰۰	۸۷۵,۴۲۳,۱۰۳	۹۳۴,۵۳۹	۱,۳۳۵,۶۲۰	۰	۰	(۲۰۲,۳۳۸)	۲۰۲,۳۳۸	۹۳۴,۵۳۹	۱,۶۲۶,۰۱۲,۳۵۶
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی نامین	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۱,۷۳۲,۰۶۲	۵۸۷,۴۴۸	۸۱۹,۴۱۶	(۴,۲۰۵,۷۴۶)	(۶۰,۵۹۴)	(۶۰,۵۹۴)	۶۰,۵۹۴	۵۸۷,۴۴۸	۴۱,۷۳۲,۰۶۲
فولاد خورستان	۲۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷۲,۵۵۷,۷۳۳	۷۵۳,۰۲۶	۵۶۳,۴۰۰	۴۹,۹۵۰,۹۳۳	۰	(۳۰۹,۰۷۳)	۳۰۹,۰۷۳	۷۵۳,۰۲۶	۱۷۲,۵۵۷,۷۳۳
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۴۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۵۵,۳۶۶,۰۵۸	۵۵۹,۸۵۲	۱,۷۶۹,۰۹۷	(۳۷,۵۰۲,۹۳۳)	(۲۰۴,۱۶۹)	(۲۰۴,۱۶۹)	۲۰۴,۱۶۹	۵۵۹,۸۵۲	۳۵۵,۳۶۶,۰۵۸
پلی پروپیلن جم	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۴۵۶,۶۰۶	۲۸۰,۳۸۸	۷۷۷,۵۹۵	۰	۰	(۱۵۹,۳۵۷)	۱۵۹,۳۵۷	۲۸۰,۳۸۸	۴,۴۵۶,۶۰۶
سرمایه گذاری مسکن	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۹۷,۶۱۱,۸۳۳	۳۳۴,۸۰۲	۲,۱۲۱,۳۱۸	(۲۳۴,۷۹۳,۰۹۹)	(۹۸,۵۸۲)	(۱,۳۳۹,۸۴۴)	۱,۳۳۹,۸۴۴	۳۳۴,۸۰۲	۷۹۷,۶۱۱,۸۳۳
کارخانجات دارو بخش	۵۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷,۳۰۹,۴۱۱	۵۳۶,۸۴۶	۳۱۸,۱۴۶	۳۳۷,۵۴۷,۳۱۵	۰	(۱۸۷,۷۰۷)	۱۸۷,۷۰۷	۵۳۶,۸۴۶	۱۷,۳۰۹,۴۱۱
گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان	۱۵۳,۳۳۰,۶۰۳	۱,۰۰۰	۳۹۹,۳۷۳,۳۶۲	۵۳۳,۹۶۱	۴۷۳,۶۰۸	۰	۰	۰	۰	۵۳۳,۹۶۱	۳۹۹,۳۷۳,۳۶۲
سرمایه گذاری دارویی نامین	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲,۶۷۸,۰۰۰	۳۵۳,۹۴۸	۳۵۳,۹۴۸	۰	۰	۰	۰	۳۵۳,۹۴۸	۱۲,۶۷۸,۰۰۰
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۴,۰۱۷	۵۰۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۴۴۴,۰۱۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	انتهای دوره			تغییرات			انتهای دوره				
			ارزش هر سهم (ریال)	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام
بانک اقتصاد نوین	۱۰۳,۲۵۳,۷۳۳	۱,۰۰۰	۳,۵۳۵	۷۳۷	۱,۹۲۱,۹۵۵	۴۰۰,۵۸۷	۰.۵۳	۵۷۳,۶۶۸	-	۲۳۳,۲۷۳,۳۷۱	۱,۳۴۹,۲۸۷	۴۰۰,۵۸۷	۳۳۰,۳۱۹,۶۴۰
پتروشیمی اراک	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۰۸۰	۱۵,۹۲۳	۳۸۲,۸۷۳	۸۶۳,۱۲۰	۰.۳۳	(۳۸۶,۳۹۱)	-	۳۸,۳۲۵,۹۷۸	۶۶۹,۲۶۳	۸۶۳,۱۲۰	۳۵,۶۵۳,۰۹۱
پتروشیمی پردیس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۵۰,۶۴۰	۸۶,۳۷۰	۱,۸۲۰,۶۷۶	۶۳۶,۶۷۶	۰.۱۲	۴۸۵,۳۵۶	۱۸۱,۱۷۳	۸۰۰,۰۰۰	۱,۳۳۵,۴۲۰	۳۴۵,۵۰۴	۶,۴۶۴,۱۰۸
پتروشیمی جم	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۵,۹۵۰	۱۶,۳۰۹	۱,۱۴۰,۳۳۶	۵۱۷,۲۶۳	۰.۱۸	(۵۰۹,۶۹۶)	-	۱,۶۲۹,۹۳۳	۵۱۷,۲۶۳	۵۱۷,۲۶۳	۳۱,۷۱۷,۳۸۱
فولاد مبارکه	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۳۳۸	۳۳۰	۳,۸۹۳,۶۷۵	۳۹۸,۱۳۵	۰.۰۹	(۴,۳۹۴,۱۸۶)	(۱۰۸,۲۴۶)	۳۴,۴۰۱,۳۸۶	۷,۲۸۶,۸۶۱	۴۰۶,۳۹۱	۱,۳۷۳,۹۲۶,۷۹۴
سیمان مازندران	۳,۴۶۶,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۹,۶۸۰	۱۰,۸۲۱	۱,۰۸۰,۷۴۰	۳۹۴,۷۳۰	۱.۱	۱۴۸,۴۳۹	-	۹۳۳,۳۰۱	۳۹۴,۷۳۰	۳۷,۳۳۶,۳۹۴	۳,۴۶۶,۰۰۰
مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران(مینا)	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۱,۷۵۰	۵,۱۵۶	۴۴۸,۶۳۳	۱۹۶,۸۶۴	۰.۰۶	(۱۰۵,۳۷۹)	-	۵۵۴,۰۰۱	۱۹۶,۸۶۴	۳۸,۱۸۰,۶۴۱	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
سیمان سپاهان	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۶,۵۴۰	۸,۹۳۷	۳۳۷,۵۵۱	۱۸۳,۱۷۷	۰.۴۱	۱۶۱,۰۳۱	-	۱۷۶,۵۳۰	۱۸۳,۱۷۷	۳۰,۴۰۸,۱۶۳	۵,۰۰۰,۰۰۰
نفت پهران	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۴,۳۴۰	۵۹۵	۳,۶۰۳,۳۸۵	۱۳۹,۴۱۳	۱.۴	(۲۵۹,۸۳۷)	-	۳,۰۶۳,۳۳۳	۱۳۹,۴۱۳	۳۵۱,۳۸۳,۱۳۸	۱۸,۰۰۰,۰۰۰
توسعه صنایع بهشهر	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۸۴۰	۳,۸۷۴	۳۶۴,۸۷۷	۱۵۷,۲۸۴	۰.۳۳	۱۱۳,۰۳۳	۶۳,۹۱۴	۳۱,۸۹۰,۷۳۵	۱۵۱,۸۳۴	۹۴,۳۷۰	۳۳,۸۳۶,۰۸۸
سرمایه گذاری شفا دارو	۳,۷۱۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰,۳۴۰	۱,۶۱۴	۳۸۵,۷۰۷	۴۵,۰۳۰	۱.۰۳	(۸۹,۳۴۷)	(۳,۳۵۷)	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	۳۷۵,۰۵۴	۴۷,۳۸۷	۳۹,۳۰۱,۱۳۵
پتروشیمی مبین	۶۰,۷۱۳,۵۳۰	۱,۰۰۰	۹,۴۴۰	۱,۶۸۴	۳۰۳۵,۹۹۳	۳۶۳,۱۷۳	۰.۳۶	(۱۷,۳۵۴)	-	۳,۰۵۳,۳۳۷	۳۶۳,۱۷۳	۳۱۵,۶۷۷,۳۸۷	۶۰,۷۱۳,۵۳۰
پالایش نفت تبریز	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷,۳۴۰	۳۱,۷۸۰	۱۷۰,۷۲۱	۳۱۳,۲۰۷	۰.۰۳	۱۱۱,۳۶۸	۱۳۳,۱۹۷	۶,۱۵۰,۰۰۰	۵۹,۳۵۳	۸۰,۰۱۰	۳,۶۳۹,۰۸۷
معدنی و صنعتی چادرملو	۴۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۸۴۶	۹۷۳	۱۳۳,۷۸۶	۶۴,۶۳۵	۰.۰۳	(۱۱۳,۹۶۸)	(۷۳۷)	۶,۴۶۵,۶۱۷	۳۳۵,۷۵۴	۶۵,۳۶۳	۶۰,۰۳۹,۴۱۵
سینادارو	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۹,۱۶۰	۱,۳۶۳	۱,۱۶۷,۳۰۵	۵۳,۵۱۴	۱.۶۷	۴۰۳,۵۱۳	-	۷۶۳,۷۹۳	۵۳,۵۱۴	۴۰,۰۳۱,۰۶۴	۳,۴۰۰,۰۰۰
توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	۳,۴۹۵,۱۱۸	۱,۰۰۰	۵۵,۰۵۰	-	-	-	-	(۴۹۵,۸۱۹)	(۳۵۰,۵۳۰)	(۹,۰۰۶,۷۰۹)	۴۹۵,۸۱۹	۳۵۰,۵۳۰	۹,۰۰۶,۷۰۹
سنگ آهن گهر زمین	۱۴۴,۳۳۳,۸۳۷	۱,۰۰۰	۶,۱۵۰	۵,۱۱۱	۹۰۸,۳۵۰	۷۵۴,۷۳۳	۰.۱	۳۸۳,۶۰۱	۵۹۹,۹۵۵	۱۱۰,۸۱۳,۹۷۶	۶۳۵,۶۳۹	۱۵۴,۷۸۷	۳۶,۸۶۷,۹۵۷
تأمین سرمایه بانک ملت	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۶۳۷	۱,۸۶۶	۳,۶۹۷	۴,۳۴۱	-	(۳۳۱)	-	۶۸۱,۸۱۸	۴,۳۴۱	۱,۵۹۰,۹۰۸	۳۴,۰۰۰,۰۰۰
بورس اوراق بهادار تهران	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۵۳۹	۶	۱,۵۱۷,۳۹۹	۳,۷۵۰	۳.۵	(۱,۳۰۵,۶۰۰)	-	۳,۸۳۳,۹۹۹	۳,۷۵۰	۵۹۹,۹۹۹,۹۱۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری استان بزد	۵۹,۵۱۳,۶۴۰	۱,۰۰۰	۱,۳۷۴	۱,۳۶۰	۶۳	۶۳	-	-	-	۶۳	۶۳	۵۰,۰۰۰	۵۹,۵۱۳,۶۴۰
سرمایه گذاری استان اصفهان	۳۳۱,۳۵۰,۴۳۰	۱,۰۰۰	۷۳۹	۱,۰۴۰	۳۶	۵۳	-	-	-	۳۶	۵۳	۵۰,۰۰۰	۳۳۱,۳۵۰,۴۳۰
سرمایه گذاری استان فارس	۳۶۳,۷۶۱,۸۷۳	۱,۰۰۰	۱,۰۳۰	۱,۰۰۰	۵۱	۵۰	-	-	-	۵۱	۵۰	۵۰,۰۰۰	۳۶۳,۷۶۱,۸۷۳
سرمایه گذاری سهام عدالت استان کرمان	۱۷۶,۴۴۰,۵۳۹	۱,۰۰۰	۴۳۱	۱,۰۰۰	۳۱	۵۰	-	-	-	۳۱	۵۰	۵۰,۰۰۰	۱۷۶,۴۴۰,۵۳۹
سرمایه گذاری استان خوزستان	۳۵۶,۸۶۰,۰۷۰	۱,۰۰۰	۶۳۳	۹۶۰	۳۱	۴۸	-	-	-	۳۱	۴۸	۵۰,۰۰۰	۳۵۶,۸۶۰,۰۷۰
گروه صنعتی بارز	۱۳,۹۵۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۳۴۰	۶,۱۷۰	۴۴,۵۵۵	۴۴,۰۵۵	۰.۰۵	(۳۴,۰۹۸)	(۱۵,۱۸۵)	۴,۵۵۳,۴۸۳	۶۸,۶۵۳	۵۹,۳۳۰	۳,۵۸۵,۸۳۱
ایران ترانسفو	۵۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۱۳۱	۱,۳۳۶	۹	۴	-	۱	-	۸	۴	۳,۹۹۴	۵۴,۵۰۰,۰۰۰
کبرین ایران	۶,۳۸۵,۱۳۸	۱,۰۰۰	۵,۸۹۰	۷,۳۰۹	۳۸۸,۶۳۸	۳۵۳,۳۸۰	۰.۷۷	(۳۱۹,۰۳۴)	-	۵۰۷,۶۷۳	۳۵۳,۳۸۰	۳۹,۰۰۳,۱۴۱	۶,۳۸۵,۱۳۸
چدن	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۳۳۷	۳,۰۸۳	۳۵,۳۶۳	۴۳,۸۶۵	۰.۱۲	(۴۱,۴۳۰)	(۳۰,۸۳۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	۶۶,۶۸۳	۶۳,۶۸۵	۳۰,۵۸۸,۴۸۷
قند پیرانشهر	۳,۵۳۹,۱۳۹	۱,۰۰۰	۷,۹۳۰	۸,۳۰۰	۳۹	۴۱	-	(۴)	-	۴۳	۴۱	۵,۰۰۰	۳,۵۳۹,۱۳۹
سرمایه گذاری سیمان تأمین	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۴,۷۶۰	۹,۹۸۶	۱,۰۶۶,۶۰۴	۷۳۱,۶۳۴	۰.۳۳	۱۳۳,۰۸۱	-	۹۳۳,۵۳۳	۷۳۱,۶۳۴	۷۳,۳۶۳,۱۷۷	۳۳,۰۰۰,۰۰۰
داروسازی دانا	۷,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰,۳۸۰	-	۳۷	-	-	-	-	۳۷	-	۳,۶۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰
بورس کلای ایران	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵,۱۷۰	-	۸۴	-	-	(۳)	۳,۹۵۴	۸۶	-	۱۳,۴۳۹	۳۹,۰۰۰,۰۰۰
هلدینگ توسعه صنایع بهشهر (حق تقدم)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۹۵۷	-	-	-	-	(۴۳,۸۴۰)	(۶۳,۹۱۴)	(۳۱,۸۹۰,۷۳۵)	۴۳,۸۴۰	۶۳,۹۱۴	۳۱,۸۹۰,۷۳۵
پتروشیمی شیراز	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۱,۳۹۰	۳۳,۹۱۰	۶۵۰,۶۰۷	۴۹۷,۱۴۷	۰.۱۴	(۴۶,۱۶۰)	-	۶۹۶,۶۷۷	۴۹۷,۱۴۷	۳۰,۷۹۳,۸۳۶	۱۵,۳۰۰,۰۰۰
صنایع بهداشتی ساینا	۳,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۱۸۷	۶,۷۹۳	۳۳	۴۷	-	(۱۴)	-	۳۶	۴۷	۶,۹۳۰	۳,۱۰۰,۰۰۰
بین المللی ساروج پوشهر	۱,۳۴۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۳,۱۵۰	۳۶,۰۰۰	۴۳	۳۶	-	۳	-	۳۹	۳۶	۱,۰۰۰	۱,۳۴۰,۰۰۰
سیمان کرمان	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۴,۳۷۰	۴۱,۰۰۰	۴۴	۴۱	-	۵	-	۳۹	۴۱	۱,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
سیمان شمال	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۶,۳۸۰	۱۹,۰۰۰	۳۶	۱۹	-	۳	-	۳۳	۱۹	۱,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰
شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷,۰۳۰	۱۷,۰۰۰	۱۷	۱۷	-	(۱)	-	۱۸	۱۷	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
گلناش	۴,۹۸۹,۶۰۰	۱,۰۰۰	۳,۵۷۳	۳,۱۳۷	۴	۶	-	(۳)	۹۱۹	۷	۶	۱,۰۰۰	۴,۹۸۹,۶۰۰
بهباک	۵,۳۳۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۱۰۴	۴,۰۰۰	۴	۴	-	-	-	۴	۴	۱,۰۰۰	۵,۳۳۳,۰۰۰
قند نیشابور	۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۰۱۸	۳,۰۰۰	۳	۳	-	-	-	۳	۳	۱,۰۰۰	۴,۰۰۰

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	انتهای دوره			تغییرات			انتهای دوره		
			تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار
پاکستان	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۳۳۲	۰	(۱)	۰	۰	۳	۳	۱,۳۳۲	
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۳	۰	۳۲۹	۱	۲	۱,۰۰۰	
شکر	۲,۴۶۰,۹۳۲	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	(۱)	۰	۰	۳	۲	۱,۰۰۰	
بانک خاورمیانه	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۳,۴۰۹,۸۳۱	۳۰۳,۳۱۷	۳۷۶,۷۷۶	۰	۱۹۶,۱۳۰	۱۳۶,۵۵۳	۱,۰۰۰	
صنعت غذایی کورش	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۱,۶۳۴,۷۳۱	۲۹,۶۸۶,۳۶۲	۲۹,۴۱۰	۲۹,۴۱۰	۵۹,۱۵۷	۱۰۱,۰۷۶	۹۹,۰۹۶	۱,۰۰۰	
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۸,۵۱۳,۷۳۴	۱۰۸,۲۶۷,۲۶۲	۴۵۸,۳۳۷	۷۸۰,۳۴۰	۰	۴۱۹,۴۱۴	۳۹۸,۶۰۱	۱,۰۰۰	
سیمان هگمتان	۷۲۸,۷۸۹	۱,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۴۴,۴۷۸	۰	۰	۱۱۳,۳۴۴	۹۵,۰۰۴	۱,۰۰۰	
پتروشیمی پارس	۴۷۶,۰۳۹,۰۷۶	۱,۰۰۰	۲۴,۰۶۳,۷۳۵	۹۴,۶۳۴,۶۳۶	۳۵۴,۰۳۱	۲۰۵,۵۹۵	۲۵۴,۰۳۱	۹۴,۶۳۴,۶۳۶	۱۳۶,۳۸۶	۱,۰۰۰	
گروه صنعتی پاکشو	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۲۰۶,۰۵۳,۸۳۴	۹۸۸,۲۴۵	۸۶۴,۲۶۵	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	
پست بانک	۱۶,۳۹۰,۱۳۶	۱,۰۰۰	۰	۵۵,۶۳۸,۹۰۹	۳۱۹,۸۶۶	۴۶۶,۵۵۳	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	
صنایع لاستیک کرمان (حق تقدم)	۵,۷۴۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۲۷,۳۵۴	۷۱,۰۰۱	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	
معدنی و صنعتی چادر ملو (حق تقدم)	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۸,۳۹۸	۱۰,۴۳۵	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	
پالایش نفت اصفهان	۵۲۶,۸۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۲۳۶,۸۲۴,۶۶۲	۷۸۸,۶۵۱	۸۷۴,۱۳۰	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	
توسعه نیشکر و صنایع جانبی ان	۱۱,۴۳۱,۱۴۵	۱,۰۰۰	۰	۵,۵۳۹,۴۳۵	۳۴۹,۹۳۰	۲۰۱,۳۰۱	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	
آلومینای ایران	۱,۹۹۹,۷۶۹	۱,۰۰۰	۰	۲,۰۵۳,۴۶۷	۱۹۳,۱۱۶	۱۲۹,۳۳۶	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	
جمع سهام پذیرفته شده در بورس و فرابورس					۵۹,۵۶۹,۲۸۲	۳۰,۹۰۷,۸۴۱		۶۸,۶۱۳,۷۰۶	۳۵,۵۷۷,۵۳۱		
سهم درج شده در بازارهای پایه فرابورس											
فرهنگی ورزشی پرسپولیس	۱۰,۵۱۵,۰۱۵	۱,۰۰۰	۷,۹۰۹,۸۶۰	۰	۱۳,۵۵۷	(۱,۷۹۶)	۰	۱۳,۵۵۷	۲۶,۸۷۶	۱,۰۰۰	
باشگاه فرهنگی ورزشی استقلال ایران	۱۰,۷۹۱,۱۵۰	۱,۰۰۰	۱۳,۷۴۵,۷۰۰	۰	۱۹,۸۹۰	(۳,۹۳۵)	۰	۱۹,۸۹۰	۴۰,۱۳۷	۱,۰۰۰	
فند نقش جهان	۷,۸۳۳,۲۸۸	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۵,۳۳۷	۱۳۹	(۱۰)	۰	۱۳۹	۱۴۴	۱,۰۰۰	
صنایع بسته بندی ایران	۳,۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱	۰	۰	۱	۲	۱,۰۰۰	
جمع سهام درج شده در بازارهای پایه فرابورس					۲۷,۸۳۶	(۵,۷۵۱)	۰	۳۳,۵۸۷	۶۷,۱۴۹		
جمع					۵۹,۵۶۹,۲۸۲	۳۰,۹۰۷,۸۴۱	(۹,۰۵۰,۰۷۵)	۶۸,۶۴۷,۲۹۳	۳۵,۶۴۴,۶۷۰		

توضیحات

صورت وضعیت پرتفوی سهام سایر شرکتها

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	انتهای دوره		تغییرات		انتهای دوره		
			بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام
توسعه بین الملل تجارت ملی	۱۲۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰	۱۵.۳۳	۰	۰	۱۹,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰
توسعه صنعت سرمایه گذاری ایران	۶,۳۳۰	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲۴۰	۰.۳۸	۰	۰	۲۴۰	۲۴,۰۰۰
توسعه مدیریت ارتباطات سبز	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵	۰.۵	۰	۰	۵	۵,۰۰۰
جمع				۱۹,۲۴۵		۰		۱۹,۲۴۵	

توضیحات

صورت ریز معاملات سهام تحصیل شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده معامله در بازار سرمایه	کل مبلغ بهای تمام شده سهام سایر شرکتها
پالایش نفت تبریز	۶,۱۵۰,۰۰۰	۳۱,۶۵۸	۱۳۳,۱۹۷	۰
پست بانک	۵۵,۶۳۸,۹۰۹	۸,۳۸۶	۴۶۶,۵۵۳	۰
گلناش	۹۱۹	۰	۰	۰
صنعت غذایی کورش	۲۹,۶۸۶,۳۶۲	۱,۹۹۳	۵۹,۱۵۷	۰
پتروشیمی پردیس	۸۰۰,۰۰۰	۳۲۶,۴۶۵	۱۸۱,۱۷۲	۰
توسعه نیشکر و صنایع جانبی ان	۵,۵۳۹,۴۳۵	۵۳,۴۹۰	۳۰۱,۳۰۱	۰

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده قابل معامله در بازار سرمایه	کل مبلغ بهای تمام شده سهام سایر شرکتها
آلومینای ایران	۲,۰۵۲,۴۶۷	۶۷,۸۲۸	۱۳۹,۲۳۶	.
گروه صنعتی پاکشو	۲۰۶,۰۵۲,۸۲۴	۴,۱۹۴	۸۶۴,۲۶۵	.
پتروشیمی اراک	۲۸,۴۲۵,۹۷۸	.	.	.
توسعه صنایع بهشهر	۲۱,۸۹۰,۷۲۵	۳,۸۷۴	۶۲,۹۱۴	.
گروه صنعتی بارز	۴,۵۵۴,۴۸۴	.	.	.
کارخانجات دارو بخش	۳۳۷,۵۴۷,۳۱۵	.	.	.
فولاد خوزستان	۴۹,۹۵۰,۹۲۳	.	.	.
ملی صنایع مس ایران	۲۸۹,۲۸۰,۴۵۲	۱,۰۲۵	۲۹۹,۶۲۵	.
فولاد مبارکه	۴۹۵,۴۱۵,۹۷۴	.	.	.
معدنی و صنعتی چادرملو	۶,۴۶۵,۶۱۸	.	.	.
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۳۲۰,۰۹۳,۵۹۳	۶۱۲	۱۳۴,۷۳۳	.
بانک اقتصاد نوین	۲۳۳,۲۷۳,۴۷۱	.	.	.
گسترش نفت و گاز پارسیان	۱۰,۸۶۰,۰۰۰	۵۵,۹۲۳	۶۰۷,۳۳۳	.
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۱۱۳,۸۴۱,۵۱۵	۱,۱۸۲	۱۳۴,۶۱۳	.
صنایع لاستیک کرمان	۹,۰۵۴,۴۳۶	۷,۸۴۱	۷۱,۰۰۱	.
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۱۰۸,۲۶۷,۴۶۲	۷,۳۰۷	۷۸۰,۳۴۰	.
معدنی و صنعتی چادر ملو	۹,۶۹۸,۴۳۷	۱,۰۷۵	۱۰,۴۳۵	.
بانک خاورمیانه	۱۵۳,۴۰۹,۸۲۱	۱,۹۷۷	۳۰۳,۲۱۷	.
بورس کالای ایران	۳,۹۵۴	.	.	.
پتروشیمی پارس	۹۴,۶۳۴,۶۳۶	۳,۷۴۱	۳۵۴,۰۲۱	.
سنگ آهن گهر زمین	۱۱۰,۸۱۴,۹۷۶	۵,۴۱۴	۵۹۹,۹۵۵	.
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	۴۳۹	.	.	.
سرمایه گذاری صدر تامین	۵۹,۲۳۳,۳۵۴	۱۳,۵۲۴	۷۴۳,۴۷۲	.
سنگ آهن گهر زمین	۶۰,۲۰۰,۰۰۰	۹,۹۴۹	۵۹۹,۹۵۵	.
فند نقش جهان	۵۵,۳۳۷	.	.	.
تامین سرمایه بانک ملت	۶۸۱,۸۱۸	.	.	.
بالایش نفت اصفهان	۳۲۶,۸۸۴,۷۶۲	۳,۸۵۲	۸۷۴,۱۳۰	.
بانک ملت	۱,۶۵۳,۴۳۵,۸۹۴	.	.	.
توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	۲۳,۴۶۳,۳۶۲	.	.	.
جمع			۷,۷۱۹,۷۳۵	.

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
چدن	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۸۲	۳۰,۸۲۰	۲,۲۵۴	۲۳,۵۶۲	۳,۷۲۲
گروه صنعتی بارز	۱	۱۵,۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۸۵	۱۵,۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۸۵	.
سرمایه گذاری مسکن	۳۳۴,۷۹۳,۰۹۹	۴۱۹	۹۸,۵۸۲	۲,۵۹۹	۶۱۰,۳۰۸	۵۱۱,۷۲۶
فولاد مبارکه	۴۷۱,۰۱۴,۵۸۸	۳۳۹	۱۰۸,۳۴۶	۲,۹۹۸	۱,۸۸۲,۳۳۳	۱,۷۷۴,۹۸۷
معدنی و صنعتی چادرملو	۱	۷۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۷	۷۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۷	.
سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۵۰,۱۶۳	۳,۸۳۷	۱۹۳	۸,۹۹۰	۴۵۱	۳۵۹
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۳۶۷,۵۹۶,۵۳۶	۱,۳۶۶	۳۲۸,۹۰۲	۲,۵۲۴	۶۷۸,۳۳۳	۳۳۹,۴۳۰
هلدینگ توسعه صنایع بهشهر	۲۱,۸۹۰,۷۲۵	۳,۸۷۴	۶۲,۹۱۴	۳,۸۷۴	۶۲,۹۱۴	.
گسترش نفت و گاز پارسیان	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۹۰۳	۷۴,۷۰۹	۷۳,۳۳۳	۳۱۹,۹۶۹	۱۴۵,۲۶۰
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۱۱۳,۸۴۱,۵۱۵	۱,۱۸۲	۱۳۴,۶۱۳	۱,۱۸۲	۱۳۴,۶۱۳	.
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۴,۳۰۵,۷۴۶	۱۴,۰۷۲	۶۰,۵۹۴	۱۶,۴۸۰	۷۰,۹۶۲	۱۰,۳۶۸

شرح	ابتدای دوره			خالص خرید (فروش) طی دوره			انتهای دوره		
	تعداد	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد	بهای تمام شده	سود (زیان) فروش	تعداد	بهای تمام شده	ارزش بازار
سپرده های سرمایه گذاری بانکی:
سپرده های ریالی
سپرده های ارزی
جمع سپرده های سرمایه گذاری بانکی
سرمایه گذاری در املاک:
زمین
ساختمان
پروژه در جریان ساخت
جمع سرمایه گذاری در املاک
سایر سرمایه گذاری ها
جمع	۱,۸۵۰,۸۱۷	۳۰۶,۳۰۲	۳۹۱,۸۱۶	۱۹۶,۹۸۹	۳۳۱,۶۲۴	۳۰۶,۳۰۲	۳۰۶,۳۰۲	۳۹۱,۸۱۶	(۱۴,۳۸۶)
ذخیره کاهش ارزش سایر سرمایه گذاری ها
خالص سرمایه گذاری های غیرجاری نگهداری شده برای فروش
توضیحات									

درآمد حاصل از سود سهام محقق شده

نام شرکت	وضعیت پورتهفوی			وضعیت سودآوری		
	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برگزاری مجمع	تعداد سهام در تاریخ مجمع	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	درصد مالکیت
	سود (زیان) هر سهم (ریال)	سود تقسیمی هر سهم (ریال)	درآمد حاصل از سود سهام مجمع برگزار شده و سال مالی شناسایی درآمد	۱۴۰۲/۰۹/۲۰ *	۱۴۰۲/۰۹/۲۰	
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱۴۰۲/۰۲/۲۱	۱۴۰۲/۰۶/۲۶	۳۷,۴۲۷,۳۱۶	۱۰,۱۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۴
سرمایه گذاری دارویی تامین	۱۴۰۲/۰۲/۲۱	۱۴۰۲/۰۶/۲۳	۱۳,۶۷۸,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۲
پتروشیمی پردیس	۱۴۰۲/۰۶/۲۱	۱۴۰۲/۰۶/۲۳	۷,۲۶۴,۱۰۸	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۲
سرمایه گذاری صدر تامین	۱۴۰۲/۰۲/۲۱	۱۴۰۲/۰۶/۱۷	۵۴۸,۶۴۷,۸۴۱	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۸۱
پتروشیمی مبین	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۵/۰۷	۳۱۵,۶۷۷,۰۱۳	۵۹,۸۷۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۲۶
فولاد مبارکه	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۵/۱۳	۱,۳۰۶,۳۹۸,۱۸۱	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۹
سرمایه گذاری سیمان تامین	۱۴۰۲/۰۲/۲۱	۱۴۰۲/۰۵/۲۵	۷۳,۲۶۳,۱۷۷	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۳۳
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۵/۱۲	۵۳,۸۷۷,۱۰۸	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۲
پتروشیمی شیراز	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۵/۱۱	۳۰,۷۹۲,۸۳۶	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۴
کربن ایران	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۵/۱۴	۴۹,۰۰۳,۱۴۱	۶,۳۸۵,۱۲۸	۱,۰۰۰	۰.۷۷
فولاد خوزستان	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۵/۱۴	۳۳۳,۵۰۸,۶۵۵	۳۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۹
ملی صنایع مس ایران	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۱	۹۹۹,۳۶۸,۳۲۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱
پتروشیمی فجر	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	۱۶۰,۳۸۴,۳۲۹	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۴۱
نفت بهران	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	۳۵۱,۳۸۳,۱۳۸	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱.۴
پتروشیمی جم	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۸	۳۱,۷۱۷,۳۸۱	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۸
بانک اقتصاد نوین	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۲	۴۳۴,۶۸۳,۳۳۴	۱۰۳,۲۵۳,۷۳۳	۱,۰۰۰	۰.۴۱
سینادارو	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۱۶	۴۰,۰۳۱,۰۶۴	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱.۶۷
بانک ملت	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۱	۱,۰۷۲,۷۷۹,۰۰۸	۳,۳۷۸,۴۴۰,۵۳۵	۱,۰۰۰	۰.۰۵
پست بانک	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	۵۵,۶۳۸,۹۰۹	۱۶,۳۹۰,۱۳۶	۱,۰۰۰	۰.۳۴
پالایش نفت اصفهان	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	۳۳۶,۸۸۴,۷۶۲	۵۳۶,۸۳۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۴
گروه صنعتی پاکشو	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	۲۰۶,۰۵۴,۸۳۴	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۲۹
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	۴۰۷,۸۶۳,۱۲۵	۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۱
بانک خاورمیانه	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۱	۱۰۵,۳۵۶,۱۲۸	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۹
معدنی و صنعتی چادرمو	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	۱۴۰۲/۰۴/۲۳	۶۰,۰۴۹,۴۱۵	۴۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۱

نام شرکت	وضعیت پورترفوی									وضعیت سودآوری	
	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برگزاری مجمع	تعداد سهام در تاریخ مجمع	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	درصد مالکیت	سود (زیان) هر سهم (ریال)	سود تقسیمی هر سهم (ریال)	درآمد حاصل از سود سهام مجمع برگزار شده و سال مالی شناسایی درآمد		
									۱۴۰۳/۰۹/۳۰*	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
صنعت غذایی کوروش	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۴۱,۳۳۱,۰۸۳	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۹	۵۸۶	۵۵۰	۳۳,۷۳۳		
پتروشیمی پارس	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۳۸,۶۸۸,۳۷۱	۳۷۶,۰۴۹,۰۷۶	۱,۰۰۰	۰.۰۳	۳۸۹	۱۶۰	۳۳,۱۹۰		
توسعه صنایع بهشهر	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۵۴,۷۳۶,۸۱۳	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۲۳	۸۰۷	۳۶۰	۱۹,۷۰۲		
بالایش نفت تبریز	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۸	۹,۷۸۹,۰۸۷	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۳	۳,۳۳۹	۱,۹۹۷	۱۹,۵۴۹		
پتروشیمی اراک	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۶	۵۴,۰۷۸,۰۶۸	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۳۳	۳۹۹	۳۰۰	۱۶,۲۳۳		
آلومینای ایران	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۲,۰۵۲,۴۶۷	۱,۹۹۹,۷۶۹	۱,۰۰۰	۰.۱	۱۵,۵۹۲	۷,۰۰۰	۱۳,۳۶۷		
بورس اوراق بهادار تهران	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۴	۵۹۹,۹۹۹,۹۰۶	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳.۵	۱۳۴	۲۰	۱۳,۰۰۰		
چدن	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۵	۳۰,۵۸۸,۴۸۷	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۳	۳۶۹	۱۳۰	۳,۴۷۱		
بورس کالای ایران	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۳,۴۳۹	۳۱,۸۸۱,۷۵۱	۱,۰۰۰	۰	۱,۱۱۰	۱۶۵	۳		
گروه صنعتی بارز	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۱۹	۷,۱۴۰,۳۰۴	۱۳,۹۵۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۵	۳,۱۶۰	۱,۳۳۰	۱۰,۳۱۱		
جمع سود تقسیمی شرکتها									۴,۴۰۳,۰۰۶	۰	
صندوق سرمایه گذاری اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۶۳,۶۵۹,۶۶۴					۳۳۸	۱۴,۹۱۳		
جمع سود تقسیمی صندوق ها									۱۴,۹۱۳	۰	
جمع کل									۴,۴۱۶,۹۱۹	۰	
درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره مالی گذشته											
۳,۲۴۳,۸۶۹											
درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره مالی											
۶,۶۶۰,۷۸۸											
*مبالغ ستون فوق مربوط به درآمد حاصل از سود سهام مجامع آن دسته از شرکت های فرعی و وابسته است که تاریخ برگزاری مجمع آنها بعد از پایان سال مالی و قبل از تاریخ تأیید صورت های مالی شرکت سرمایه گذار بوده و لذا مطابق استانداردهای حسابداری، درآمد مذکور در صورت های مالی سال مالی گذشته شرکت سرمایه گذار شناسایی می شود.											
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱											
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات تجمعی از ابتدای سال تا پایان تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱											



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره ۹ ماهه منتهی به

۱۴۰۴/۰۶/۳۱

فهرست

شماره صفحه	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی
۵	۱-۲- سرمایه و تغییرات آن
۵	۱-۳- ترکیب سهامداران شرکت
۵	۱-۴- اطلاعات مدیران شرکت
۶	۱-۵- بازارهای اصلی و جایگاه شرکت
۷	۱-۶- قوانین و مقررات مؤثر بر شرکت
۷	۱-۷- اطلاعات بازارگردان
۸	۱-۸- ساختار شرکت و نحوه ارزش آفرینی
۹	۱-۹- عوامل اثرگذار بر صنعت و محیط بیرونی شرکت
۱۰	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۰	۲-۱- مأموریت و اهداف شرکت
۱۰	۲-۲- اهداف کوتاه‌مدت شرکت
۱۰	۲-۳- اهداف بلندمدت شرکت
۱۱	۲-۴- راهبردها و برنامه‌های عملیاتی شرکت
۱۲	۲-۵- پیش‌بینی چالش‌ها و ریسک‌های پیش‌رو برای دستیابی به اهداف مدیریت
۱۲	۲-۶- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی
۱۳	۲-۷- رویدادها یا معاملاتی همراه با ابهام عمده
۱۳	۲-۸- منابع مالی در اختیار شرکت
۱۳	۲-۹- وضعیت تعهدات مالی و بدهی‌های احتمالی
۱۳	۲-۱۰- وضعیت دعاوی حقوقی شرکت
۱۴	۲-۱۱- وضعیت دارایی‌های ثابت شرکت
۱۴	۲-۱۲- اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها
۱۵	۲-۱۳- برنامه شرکت جهت حفظ ترکیب دارایی‌ها در راستای رعایت دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار
۱۷	۲-۱۴- راهبرد مدیران شرکت در خصوص ترکیب پرتفوی شرکت
۱۸	۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط
۱۸	۳-۱- منابع، ریسک‌ها و روابط تأثیرگذار بر ارزش شرکت
۱۸	۳-۲- منابع مالی و غیرمالی در دسترس و چگونگی استفاده از آن
۱۸	۳-۳- نقدینگی و جریان‌های نقدی
۱۹	۳-۴- سرمایه انسانی و فکری
۱۹	۳-۵- عوامل درونی مؤثر بر عملکرد شرکت
۲۰	۳-۶- ریسک‌های داخلی و خارجی شرکت
۲۰	۳-۷- ماهیت و میزان استفاده از ابزارهای مالی
۲۱	۳-۸- تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت

شماره صفحه

۲۱	۳-۹	اهم بدهی‌های شرکت و چگونگی پرداخت آن
۲۱	۳-۱۰	منابع مورد انتظار برای تأمین مالی
۲۲	۳-۱۱	ساختار سرمایه و روندهای مرتبط با منابع سرمایه‌گذاری
۲۲	۳-۱۲	اطلاعات و نسبت‌های مرتبط با رتبه اعتباری شرکت
۲۳	۳-۱۳	نظام حاکمیت شرکتی
۲۷	۴-	نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۷	۴-۱	عملکرد مالی و غیرمالی شرکت
۳۲	۴-۲	تحصیل و واگذاری‌های عمده سهام شرکت‌ها
۳۳	۴-۳	اثرات سایر عوامل مؤثر بر نتایج عملیات طی دوره ۶ ماهه
۳۳	۴-۴	اطلاعات مرتبط با سهام شرکت
۳۶	۴-۵	اهم نسبت‌های مالی
۳۷	۴-۶	اطلاعات بااهمیت در خصوص سودهای تقسیمی
۳۸	۴-۷	تصویری ۵ ساله از وضعیت شرکت
۳۹	۵-	چشم‌انداز شرکت
۳۹	۶-	کلام آخر

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 کسب‌وکار

۱-۱- شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی

این شرکت ابتدا با نام گروه صنایع ثروت آفرین و در تاریخ ۱۳۸۲/۶/۱۵ به‌صورت شرکت سهامی عام تأسیس گردیده و طی شماره ۲۰۸۶۶۹ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. برابر مصوبات مجامع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام که در تاریخ‌های ۱۳۸۲/۸/۲۰ و ۱۳۸۳/۳/۲۷ تشکیل گردیده نام شرکت ابتدا به شرکت گسترش صنایع بهمن (سهامی عام) و سپس به شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی (سهامی عام) تغییر یافته است.

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده (۳) اساسنامه عبارت است از سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری باهدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل‌ملاحظه نیابد و سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به‌طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد. نظر به فلسفه وجودی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی، عمده فعالیت شرکت در بخش خریدوفروش دارایی‌های مالی متمرکز است. بهینه‌سازی سرمایه‌گذاری‌های شرکت به‌صورت یک فرایند مستمر، همیشه در دستور کار قرار دارد و راهبرد سرمایه‌گذاری عمدتاً مبتنی بر تجزیه‌وتحلیل بنیادی و تجزیه‌وتحلیل تکنیکال استوار است.

۱-۲ - سرمایه و تغییرات آن

سرمایه شرکت در بدو تأسیس معادل ۱۰ میلیون ریال بوده که طی ۴ مرحله سرمایه شرکت به مبلغ ۱۳,۰۰۰ میلیارد ریال رسیده است. مراحل افزایش سرمایه در جدول ذیل ارائه شده است:

تاریخ برگزاری مجمع فوق‌العاده	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (م.ر)	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۳/۰۵/۱۴	۱۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۹۹۹,۹۹۰	۲۹۹۹۹۹۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۳/۱۲/۱۲	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۵۰٪	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۰/۱۲/۱۱	۴,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۷۸٪	سود انباشته
۱۴۰۲/۰۷/۱۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۲.۵۰٪	سود انباشته
۱۴۰۴/۰۲/۲۲	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۵۸٪	مطالبات و آورده نقدی سهامداران

۱-۳ - ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
	درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۵۸	۷,۵۶۵,۶۹۶,۵۶۲	۵۸.۲	۷,۵۷۸,۱۹۳,۲۰۴	۵۸.۳	۷,۵۷۸,۱۹۳,۲۰۴
بانک ملی ایران	.	.	.	۴,۳۳۲	۲۶.۷	۳,۴۷۶,۷۳۶,۹۹۲
شرکت گروه توسعه اقتصادی بام-سهامی خاص	۲۷	۳,۴۸۸,۲۶۴,۶۹۵	۲۶.۸	۳,۴۸۸,۲۶۴,۶۹۵	.	.
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه ملی	۲	۲۵۵,۵۷۷,۴۶۶	۱.۸	۲۳۸,۰۷۶,۳۵۶	۱.۷	۲۱۵,۵۸۱,۷۸۵
سهامداران (کمتر از یک درصد)	۱۳	۱,۶۹۰,۴۶۱,۲۷۷	۱۳.۲	۱,۷۱۳,۷۱۱,۴۱۳	۱۳.۳	۱,۷۲۹,۴۸۸,۰۱۹

۱-۴ - اطلاعات مدیران شرکت

اعضای حقوقی هیئت‌مدیره	نماینده حقیقی	سمت
شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)	غلام عباس ترابی	رئیس هیئت‌مدیره (غیرموظف)
سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام)	حسین علاقه‌مندان	عضو هیئت‌مدیره (موظف) و مدیرعامل
گروه توسعه اقتصادی بام	حسام‌الدین سعیدی	عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)
مدیریت سرمایه‌گذاری همیاری کوثر (سهامی عام)	علی رحیمی	عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)
شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا (سهامی خاص)	-	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره (غیرموظف)

۱-۴-۱- نحوه تعامل سهامداران با مدیران شرکت

سهامداران شرکت می‌توانند از طریق سایت اینترنتی (www.tmico.ir)، تلفن (۰۲۱۸۵۵۴۹۰۰۰)، پست الکترونیکی شرکت (info@tmico.ir)، ارتباط حضوری یا تلفنی با واحد امور سهام و حضور در مجامع شرکت، با مدیران شرکت در ارتباط باشند.

۱-۵- بازارهای اصلی و جایگاه شرکت

با توجه به اساسنامه و ماهیت شرکت، این شرکت در محیط قانونی و اجرایی بازار سرمایه ایران فعالیت می‌نماید. خرید دارایی اعم از سهام و سایر اوراق بهادار از بین شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس از میان ۵۰ صنعت و صدها بنگاه تجاری، محیط عملیاتی شرکت را تشکیل می‌دهد. محیط بیرونی شرکت متأثر از قوانین موضوعه کشور، اسناد بالادستی و متغیرهای اقتصادی داخلی و بین‌المللی است. شرکت همچنین از متغیرهای سیاسی که به نحوی بر گزاره‌های اقتصادی تأثیر می‌گذارند، متأثر می‌گردد.

۱-۵-۱- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی طبق گروه‌بندی صنایع شرکت‌های بورسی در صنعت "سرمایه‌گذاری‌ها" فعالیت می‌کند. طبق اطلاعات جدول ذیل، صنعت مذکور معادل ۳ درصد از مجموع ارزش بورس و فرابورس را تشکیل می‌دهد. بدون در نظر گرفتن شرکت‌های سرمایه‌گذاری استانی، به لحاظ سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی پانزدهمین شرکت حاضر در این صنعت است. در پایان شهریور ماه ۱۴۰۴ جایگاه شرکت در صنعت از نظر ارزش بازار نیز در رتبه هجدهم قرار داشته است. سهم ارزش بازار شرکت از ارزش جاری کل صنعت طی سال مالی مورد گزارش ۱.۵ درصد بوده است.

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
سهم ارزش صنعت سرمایه‌گذاری‌ها از ارزش کل بورس و فرابورس	۳٪	۳٪
سهم ارزش شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی از ارزش صنعت	۱.۵٪	۱.۳٪
رتبه شرکت در صنعت به لحاظ ارزش بازار	۱۸	۱۳
رتبه شرکت در صنعت به لحاظ سرمایه	۱۵	۱۶
تعداد شرکت‌های صنعت سرمایه‌گذاری	۵۱	۵۱

۱-۶ - قوانین و مقررات مؤثر بر شرکت

با عنایت به ماهیت کسب‌وکار و با توجه به وضعیت سهامداری شرکت، برخی از قوانین و مقررات تأثیرات مهمی در عملکرد شرکت دارند که از آن جمله عبارت است از:

- قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه کشور؛
- قانون تجارت و لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت؛
- قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و آیین‌نامه اجرایی آن؛
- قانون مبارزه با پول‌شویی و آیین‌نامه و دستورالعمل اجرایی آن؛
- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید و آیین‌نامه‌های اجرایی آن؛
- دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- دستورالعمل تائید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی؛
- دستورالعمل‌ها و آیین‌نامه‌های ابلاغی از سوی سهامدار عمده؛
- مصوبات مجامع عمومی شرکت
- سایر قوانین و مقررات مؤثر بر عملکردهای مالی و غیرمالی شرکت.

۱-۷ - اطلاعات بازارگردان شرکت

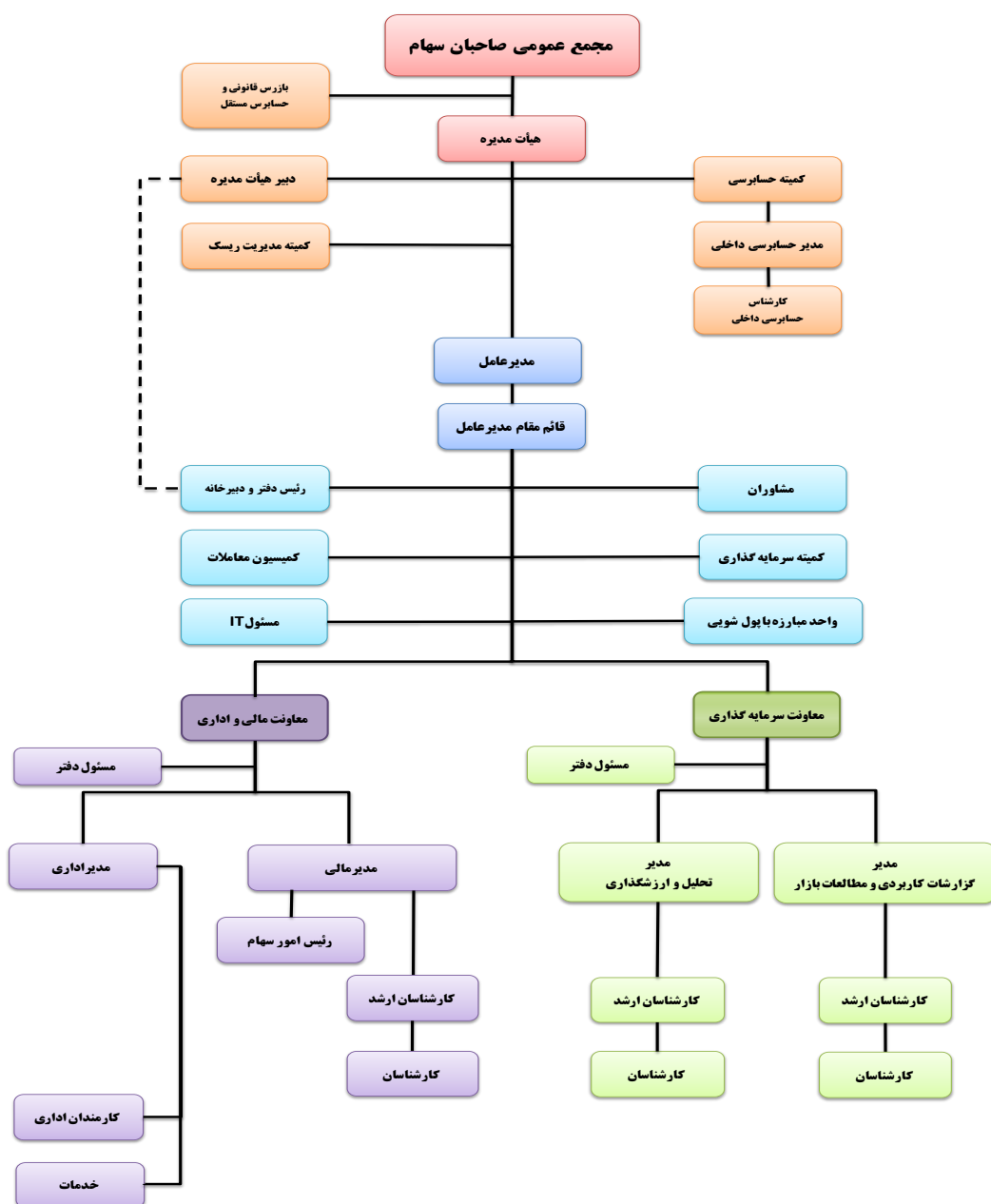
شرکت طی دوره اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه ملی نموده است. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول زیر می‌باشد:

عنوان	شرح	عنوان	شرح
نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه ملی	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۳۷,۰۵۴
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۹۱,۷۰۴
پایان دوره بازارگردانی	تا تاریخ پایان فعالیت بازارگردانی	تعداد سهام خریداری‌شده طی دوره	۲۷,۸۵۷,۹۱۰
منابع اختصاص‌یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۲,۸۹۰	تعداد سهام فروخته‌شده طی دوره	۹,۱۷۳,۸۰۰
منابع اختصاص‌یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۴۷۷,۵۲۷	مانده سهام نزد بازارگردان	۲۴۴,۱۴۲,۰۰۰
مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۸۴,۷۴۰		

۱-۸ - ساختار شرکت و نحوه ارزش آفرینی

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی با سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، عمده سودآوری خود را از محل سود تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر و همچنین از محل سود ناشی از گردش سبد سهام تحت تملک خود تأمین می‌نماید. تمامی فعالیت‌های شرکت و ارتباط بین کارکنان در راستای دستیابی به موارد فوق و بر اساس نمودار سازمانی مصوب، صورت می‌پذیرد.

نمودار سازمانی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی (سهامی عام)



۱-۹ - عوامل اثرگذار بر صنعت و محیط بیرونی شرکت

عوامل مهم اثرگذار بر صنعت و محیط بیرونی شرکت شامل فرصت‌ها و تهدیدهای آتی می‌باشد:

۱-۹-۱ - فرصت‌ها

- ❖ تقویت و توسعه بازارهای مالی با تأکید بر نقش این بازارها در اقتصاد ملی
- ❖ امکان سرمایه‌گذاری در فرصت‌های جدید (IPO ها)
- ❖ وجود منابع مالی برای سرمایه‌گذاری در شرایط زمانی خاص (اخذ اعتبار از کارگزاری‌ها)

۱-۹-۲ - تهدیدها

- ❖ عدم امکان دریافت بخشی از سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها با توجه به افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر از این محل.
- ❖ تقسیم سود حداکثری در مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت بر اساس تصمیمات سهامداران.
- ❖ وابستگی زیاد سبد دارایی‌ها به نرخ‌های جهانی و ریسک ناشی از نوسانات بازارهای جهانی.
- ❖ اثرات منفی تصمیمات ناگهانی و تغییر سیاست‌های دولت بر بازار سرمایه.
- ❖ اثرات منفی ناشی از نوسانات متغیرهای کلان اقتصاد.
- ❖ احتمال جذب کارشناسان خبره و متخصص مجموعه توسط سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری.
- ❖ تحریم‌های دولت آمریکا علیه جمهوری اسلامی ایران و خروج از برجام توسط دولت آمریکا.

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

۲-۱- مأموریت و اهداف شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی در یک ساختار منظم و با بهره‌مندی از سرمایه انسانی خود به مدیریت دارایی حرفه‌ای و هوشمند در بازار سرمایه اهتمام دارد. این شرکت، بامهارت بالای خود نسبت به انتخاب برترین گزینه‌ها برای سرمایه‌گذاری اقدام نموده، بهینه‌ترین ترکیب سودآوری را مشخص کرده و هوشمندانه‌ترین نقطه برای خروج از سرمایه‌گذاری‌های بالغ را انتخاب می‌نماید. شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی با رعایت کلیه اصول حرفه‌ای و اخلاقی و با تکیه و تمرکز بر حسن شهرت خود و سهامدار عمده‌اش در بازار سرمایه، تمام توانش را در حداکثرسازی منافع سهامدارانش به کار خواهد گرفت.

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی بر پایه تلاش، پشتکار، مسئولیت‌پذیری و تعهد سازمانی شکل گرفته است. رسالت ایجابی این شرکت مبتنی بر تحصیل سود عملیاتی اعم از سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها و سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها در بازار سرمایه ایران با استفاده از منابع تأمین‌شده توسط سهامداران و به‌منظور انتفاع هر چه بیشتر آن‌ها می‌باشد و بر خود لازم می‌داند همواره بهینه‌سازی کیفیت سود و قابلیت تداوم آن را در اولویت فعالیت خود قرار دهد.

۲-۲- اهداف کوتاه‌مدت شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی در راستای کسب سودآوری و موضوع فعالیت خود، اهداف ذیل را به‌صورت اهداف کوتاه‌مدت و مستمر برای تمامی سنوات گذشته و آتی سرلوحه کارهای خود قرار داده است:

- ❖ بهره‌گیری از فرصت‌های سرمایه‌گذاری سودآور بر مبنای مزیت نسبی صنایع
- ❖ بهبود مدیریت نقدینگی و نقدشوندگی پرتفوی
- ❖ مدیریت ریسک پرتفوی و کاهش اثر ریسک‌های سیستماتیک بر آن
- ❖ کاهش وزن صنایع کم‌بازده

۲-۳- اهداف بلندمدت شرکت

همچنین این شرکت اهداف بلندمدت زیر را به‌عنوان استراتژی‌های اصلی خود در نظر گرفته است:

- ❖ افزایش نسبت ROA
- ❖ افزایش نسبت ROE
- ❖ بهبود کیفیت سود عملیاتی

۴-۲- راهبردها و برنامه‌های عملیاتی شرکت

برنامه‌های عملیاتی (محورهای اصلی)	ردیف	استراتژیهای شرکت	ردیف
تجزیه و تحلیل همزمان بازارهای موازی و رصد بازارهای بین‌المللی جهت حداکثر نمودن ثروت سهامداران و ذینفعان و کسب بیشترین بازده	۱	استراتژی شناخت حداکثری محیط کسب و کار	۱
بررسی، شناسایی و سرمایه‌گذاری در سهام رشدی	۲		
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۳		
خدمات مدیریت سرمایه مدار			
کارگزاری بانک ملی ایران			
مدیریت توسعه نگاه پویا	۴	تدوین برنامه کسب و کار و سرمایه‌گذاری جهت مدیریت و برنامه‌ریزی مناسب فعالیت‌های شرکت در سال‌های آتی	
بهره‌گیری از شهرت و اعتبار مجموعه بانک ملی ایران به منظور تقویت ارتباطات با گروه‌های مختلف ذینفع در راستای ارزش آفرینی بیشتر	۱	استراتژی بهینه‌سازی سبد داراییها	۲
هیأت مدیره	برگزاری جلسات هیأت مدیره و کمیته‌های تخصصی به منظور شناخت بهتر نقاط قوت و ضعف، فرصتها و تهدیدها		
کمیته حسابرسی			
کمیته مدیریت ریسک			
کمیته مبارزه با پولشویی			
شورای معاونین			
کمیته سرمایه‌گذاری			
کمیته مقابله با تحریمها			
کمیته کارشناسی			
انجام تغییرات مقتضی در ترکیب صنایع موجود در راستای دستیابی به ترکیب بهینه سبد سرمایه‌گذاری (گردش سبد)				۳
پیش‌بینی وضعیت آتی و استفاده از نوسانات احتمالی بازارهای مالی و کالایی بین‌المللی، در راستای اصلاح پرتفوی و شناسایی سود	۴		
شناسایی سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاریها (Capital Gain)	۱	استراتژی ثبات سودآوری	۳
سود حاصل از سرمایه‌گذاریها (Dividend)	۲		
انجام افزایش سرمایه به منظور جلوگیری از کوچک شدن سبد داراییها و استفاده از فرصتهای پیش رو	۳		
خروج از شرکتهای سرمایه‌پذیری که مشکل نقدینگی دارند (به منظور افزایش کیفیت سود عملیاتی)	۴		
توانمندسازی هر چه بیشتر افراد شاغل در بخش‌های مختلف شرکت به منظور دستیابی به شایستگی‌های متمایز	۱	استراتژی ارتقای سرمایه انسانی	۴
برگزاری کلاسهای متنوع و آموزش تخصصی به منظور ارتقای سطح علمی و کیفی پرسنل شرکت	۲		
برنامه بازدیدها و تورهای علمی	۳		
واحد سرمایه‌گذاری	۴			جذب نیروی ماهر و متخصص
واحد مالی و اداری			

در راستای تحقق راهبردهای فوق، نتایج زیر در شرکت حاصل شده است:

- در سال مالی ۱۴۰۳ با بهینه‌سازی ترکیب پرتفوی از طریق افزایش وزن سهام ارزشی و سودمحور و بهبود نسبت درآمد سود نقدی دریافتی به ارزش پرتفوی در محدوده ۹ درصد و در نتیجه سهم سود نقدی دریافتی از کل درآمد شرکت به ۴۸ درصد افزایش یافت.

- در راستای بهبود ساختار مالی، افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی از محل سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی که در مرحله نخست از ۱،۳۰۰ میلیارد تومان به ۲،۰۵۰ میلیارد تومان انجام شده است، و مرحله دوم آن تا ۲،۶۰۰ میلیارد تومان در اختیار هیئت مدیره قرار دارد.
- توسعه زیرساخت‌های مرتبط با مدیریت دارایی از جمله داش‌بورد مدیریتی ارزیابی عملکرد پرتفوی و سایر داش‌بوردهای تحلیلی مرتبط با بازار سرمایه و زیرساخت یکپارچه تحلیلی برای سهام سودمحور به شرح ذیل:
 - ارائه خودکار روند خالص ارزش دارایی‌های هر سهم و مقایسه آن با شاخص و صندوق‌های منتخب
 - ارائه بازدهی تعدیل‌شده (نسبت‌های شارپ، ترینر و مانند آن)

۲-۵- پیش‌بینی چالش‌ها و ریسک‌های پیش‌رو برای دستیابی به اهداف مدیریت

به‌طور متوسط حدود ۵۰ درصد درآمدهای عملیاتی سالیانه این شرکت در ۳ سال اخیر مربوط به سودهای تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد که این رقم در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به ۴۸ درصد رسیده است. از سوی دیگر عملیات فعالیت اصلی شرکت‌ها می‌تواند دستخوش تغییراتی منتج شده از تغییر فضای کسب‌وکار جهانی گردد که این مهم بر قیمت سهام شرکت‌های مزبور تاثیرگذار است که به تبع آن با تغییر ارزش سهام شرکت‌ها، شناسایی سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها می‌تواند با دشواری همراه گردد.

۲-۶- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی

نظام راهبری شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی به‌عنوان یک شرکت سهامی عام، وابسته به سهامداران حقیقی و حقوقی خود می‌باشد. این شرکت دارای ۴۹ سهامدار حقوقی و حدود ۱۷،۰۲۶ سهامدار حقیقی بوده که در مجامع عمومی مختلف، تصمیمات کلان شرکت از جمله تصویب صورت‌های مالی، انتخاب حسابرس و بازرس مستقل و انتخاب اعضای هیئت‌مدیره توسط آن‌ها اتخاذ می‌گردد. اعضای حقوقی هیئت‌مدیره، نمایندگان حقیقی خود را تعیین می‌نمایند که بر اساس تصمیمات آن‌ها، ساختار سازمانی، آیین‌نامه‌های داخلی و کمیته‌های مختلف تصویب می‌گردد. کمیته‌های حسابرسی و مدیریت ریسک به اعضای هیئت‌مدیره و کمیته سرمایه‌گذاری به مدیرعامل مشاوره می‌دهند و این مهم با عنایت به جلسات مستمر دوره‌ای حاصل می‌گردد.

صورت‌های مالی شرکت به‌طور مداوم در واحد مالی و اداری تهیه و به‌روزرسانی شده و توسط کمیته‌های مربوطه مورد بررسی قرار می‌گیرد و در دوره‌های ۶ ماهه و ۱۲ ماهه مورد بررسی حسابرس مستقل مورد تأیید سازمان بورس قرار می‌گیرد. تمامی گزارش‌ها در صورت لزوم از طریق تارنمای کدال به اطلاع عموم می‌رسد.

واحد معاونت سرمایه‌گذاری نیز گزارش‌ها تحلیلی از صنایع و شرکت‌های بازار سرمایه را ارائه نموده و پس از تبادل نظر در جلسات منظم کمیته سرمایه‌گذاری، پیشنهادهای لازم در خصوص مدیریت دارایی، تغییر وزن صنایع و سهام در پرتفوی شرکت به مدیریت ارشد پیشنهاد داده‌شده و پس از تصویب اجرا می‌شود.

۲-۷- رویدادها یا معاملاتی همراه با ابهام عمده

با توجه به ماهیت فعالیت سرمایه‌گذاری توسعه ملی موضوعی که اندازه‌گیری اثر آن بر صورت‌های مالی همراه با ابهام عمده باشد، مطرح نمی‌باشد.

۲-۸- منابع مالی در اختیار شرکت

با توجه به عدم اخذ وام و افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده سهامداران توسط شرکت، تنها مسیر مدیریت کمبودهای احتمالی و منابع مورد انتظار جهت توسعه دامنه درآمدی، سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها خواهد بود.

۲-۹- وضعیت تعهدات مالی و بدهی‌های احتمالی

شرکت در تاریخ صورت‌وضعیت مالی فاقد تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی می‌باشد.

۲-۱۰- وضعیت دعاوی حقوقی شرکت

در خصوص مطالبات سود سهام سال‌های ۱۳۸۳ لغایت ۱۳۸۵ از شرکت صنعتی دریایی ایران به مبلغ ۲۸,۱۰۲ میلیون ریال حکم قطعی به نفع این شرکت مبنی بر پرداخت مبلغ مزبور و خسارات قانونی از هیئت داوری سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ و پس از صدور دادنامه و عدم تمکین شرکت صدرا به پرداخت مبالغ مذکور، درخواست اجرای رأی هیئت داوری سازمان بورس و اوراق بهادار از محاکم دادگستری در قالب دادخواست اجرای رأی داور به عمل آمده که منجر به صدور ۳ فقره دستور توقیف اموال هم گردیده و این شرکت نیز اقداماتی جهت شناسایی اموال از طریق سازمان بورس، بانک، سازمان ثبت اسناد و املاک کشور نموده ولی متأسفانه منجر به وصول مطالبات نگردیده است. در ادامه سهامداران صدرا با تقدیم دادخواستی مبنی بر اعتراض به رأی داوری سازمان بورس و اوراق بهادار در مجتمع قضایی عدالت بر علیه این شرکت اقدام نمودند که موضوع از طریق مشاوران حقوقی شرکت و سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی پیگیری شده و دادگاه بدوی در مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۴ حکم به الغای رأی هیئت داوری سازمان بورس و اوراق بهادار نمود و به نفع سهامداران شرکت صدرا رأی داد که موضوع از طریق مشاورین مربوطه پیگیری و در دادگاه تجدیدنظر استان تهران نیز دادگاه به موجب رأی مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۵ ضمن رد تجدیدنظرخواهی رأی به تأیید حکم دادگاه بدوی نمود. با توجه به اینکه این شرکت با در اختیار داشتن مدارک و مستندات

کافی و معتبر، مطالبات خود را بر حق و ذینفع می‌داند، موضوع را از طریق راهکارهای قانونی تا وصول کامل مطالبات خود از طریق مشاورین حقوقی خود و گروه پیگیری خواهد نمود.

۲-۱۱- وضعیت دارایی‌های ثابت شرکت

ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود شرکت در پایان دوره برابر با ۴,۵۳۱ میلیون ریال می‌باشد.

۲-۱۲- اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

بر اساس موضوع فعالیت مندرج در اساسنامه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی، سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌بایست به صورت کوتاه‌مدت باشد؛ طبق ماده ۳ بند الف اساسنامه شرکت، سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر باهدف کسب انتفاع بوده به طوری که کنترل آن را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد و سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل شرکت را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد و همچنین به موجب ماده ۲ پیوست ۴ دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات با اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی، شرکت‌های سرمایه‌گذاری نباید بیش از ۱۰ درصد سهام شرکت سرمایه‌پذیر را در اختیار داشته باشند؛ لذا ورود به سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی یا سرمایه‌گذاری‌های نوین و خطرپذیر، با عنایت به لزوم اخذ سیاست بلندمدت و کنترل مدیریتی شرکت سرمایه‌پذیر، برخلاف اساسنامه و موضوع فعالیت این شرکت و همچنین دستورالعمل یادشده سازمان بورس خواهد بود.

بنابراین شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی عمده تمرکز و فعالیت خود را به سمت وسوی تحلیل بازار و سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت در شرکت‌های موجود در بازارهای بورس و فرابورس معطوف نموده و طی سال‌های مالی ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ در همین راستا حرکت نموده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
سرمایه‌گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۲۴,۵۷۴,۳۱۸	۹۲٪	۲۵,۶۴۴,۶۷۱	۹۳٪	۳۰,۳۴۹,۵۷۷	۹۴٪
سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های غیر بورسی	۱۹,۲۴۵	-	۱۹,۲۴۵	-	۱۹,۲۴۵	-
سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲,۲۵۰,۲۵۷	۸٪	۱,۸۵۰,۸۱۶	۷٪	۲,۲۳۲,۱۸۱	۶٪
جمع	۲۶,۸۴۳,۸۲۰	۱۰۰٪	۲۷,۴۸۷,۸۷۷	۱۰۰٪	۳۲,۶۰۱,۰۰۳	۱۰۰٪

۲-۱۲-۱- سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱,۴۰۶,۹۰۹	۱,۴۲۹,۱۹۳
جمع	۱,۴۰۶,۹۰۹	۱,۴۲۹,۱۹۳

۲-۱۲-۲- وضعیت پرتفوی سهام و صندوق‌های خارج از بورس

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیربورسی	۷۰۶,۲۱۲	۷۸۳,۷۴۳
شرکت توسعه بین‌الملل تجارت ملی	۱۹,۰۰۰	۱۹,۰۰۰
سایر شرکت‌های غیربورسی	۲۴۵	۲۴۵
جمع	۷۲۵,۴۵۷	۸۰۲,۹۸۸

۱۳-۲- برنامه شرکت جهت حفظ ترکیب دارایی‌ها در راستای رعایت دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار

بند ۱ ماده ۲ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان در خصوص شرکت‌های سرمایه‌گذاری: در هنگام پذیرش و تا زمانی که نام شرکت در فهرست شرکت‌های بورس درج است، همواره باید حداقل ۸۰ درصد از منابع مالی بلندمدت شرکت (مجموع بدهی‌های بلندمدت و حقوق صاحبان سهام) به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس، اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی تخصیص یابد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس	۲۴,۵۷۴,۳۱۸	۲۵,۶۴۴,۶۷۱	۳۰,۸۳۵,۶۴۰
اوراق اسناد خزانه اسلامی	.	.	.
جمع سرمایه‌گذاری‌های موضوع این دستورالعمل	۲۴,۵۷۴,۳۱۸	۲۵,۶۴۴,۶۷۱	۳۰,۸۵۴,۸۸۵
جمع بدهی‌های بلندمدت و حقوق صاحبان سهام	۲۴,۰۳۳,۰۸۶	۳۱,۲۶۲,۴۲۶	۳۸,۶۸۵,۴۵۸
نسبت سرمایه‌گذاری	۱۰۲٪	۸۲٪	۸۰٪

بند ۲ ماده ۲ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران در خصوص شرکت‌های سرمایه‌گذاری:

- ❖ سرمایه‌گذاری در هر شرکت نباید از ۱۰ درصد سرمایه شرکت سرمایه‌پذیر بیشتر باشد.
- ❖ شرکت‌های سرمایه‌گذاری نباید بیش از ۱۰ درصد منابع خود را به مصرف خرید سهام یک شرکت برسانند.

سرمایه‌گذاری در هیچ‌یک از شرکت‌های بورسی موجود در پرتفوی، بیش از ۱۰ درصد از سرمایه آن شرکت نمی‌باشد. این موضوع در صورت بروز نیز ناشی از نوسانات قیمتی در بازار سهام می‌باشد. همچنین با توجه به ارزش بازار شرکت‌ها، پرتفوی سهام و سایر اوراق بهادار تنوع خوبی داشته و مجموع سرمایه‌گذاری در هیچ‌کدام از شرکت‌ها از ۱۰ درصد ارزش پرتفوی تجاوز ننموده است.

بند ۳ ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان در خصوص شرکت‌های سرمایه‌گذاری:

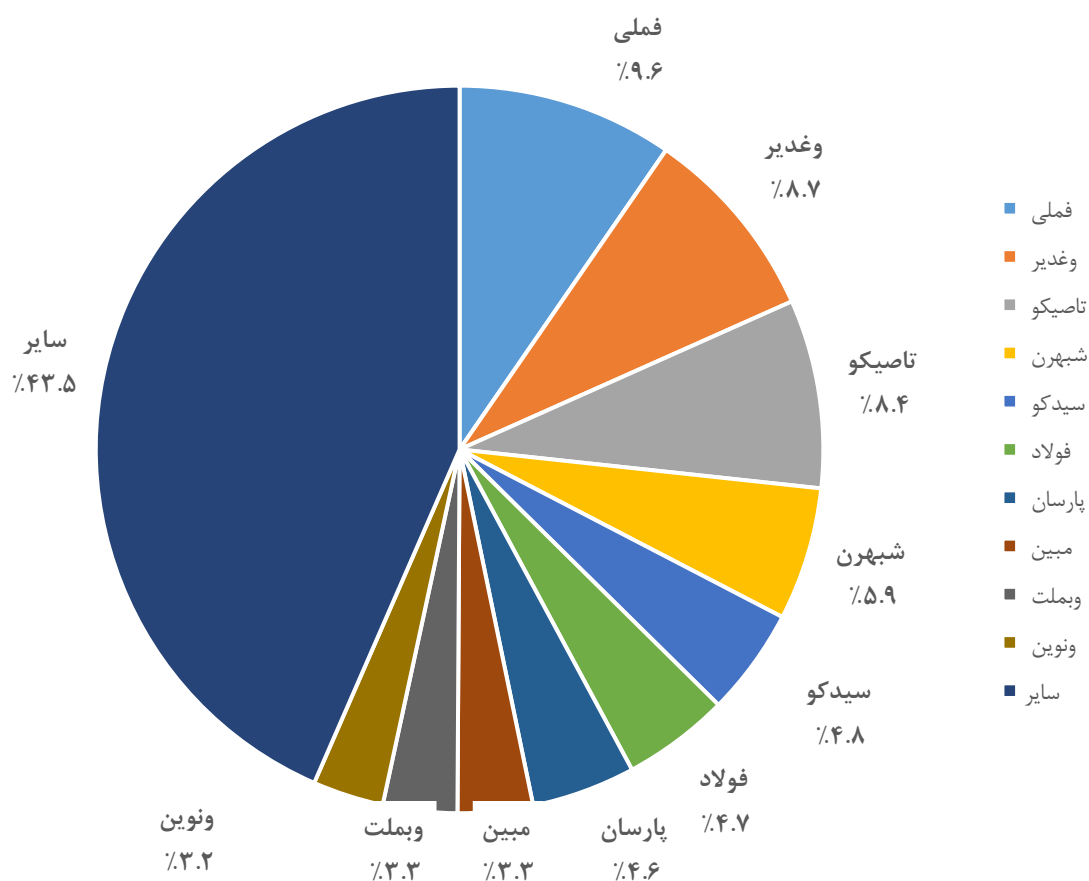
شرکت سرمایه‌گذاری باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌های خود را به سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری اختصاص دهد که در اثر سرمایه‌گذاری در این اوراق بهادار، به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود در شرکت ناشر اوراق

بهادار یادشده، نفوذ قابل‌ملاحظه پیدا نکند یا کنترل آن را به دست نیاورد که شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی فاقد شرکت تحت کنترل یا نفوذ قابل‌ملاحظه در سهام شرکت‌ها می‌باشد.

۱۴-۲- راهبرد مدیران شرکت در خصوص ترکیب پرتفوی شرکت

سرمایه‌گذاری‌های شرکت همواره بر اساس تحلیل صورت‌های مالی (به‌صورت گذشته‌نگر) و برآورد سود سال‌های آتی با عنایت به پیش‌بینی‌ها و برآوردهای کارشناسی نسبت به تمامی موارد اثرگذار بر عملکرد مالی شرکت‌های هدف (به‌صورت آینده‌نگر) انجام می‌شود؛ فلذا شرکت سعی نموده است در صناعی سرمایه‌گذاری نماید که دارای مزیت رقابتی در کشور بوده و سود نقدی مناسبی برای شرکت به ارمغان آورند. بنابراین بخش مهمی از ارزش بازاری سبد دارایی‌های بورسی و فرابورسی شرکت مربوط به فلزات اساسی، چند رشته‌ای صنعتی و محصولات شیمیایی می‌باشد.

سهام هر شرکت در سبد کل و توسم



۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع، ریسک‌ها و روابط تأثیرگذار بر ارزش شرکت

❖ مهمترین منابع در دسترس، سبد دارایی‌های شرکت است که حاصل تلفیقی از حقوق صاحبان سهام و ارزش افزوده ناشی از کارکرد منابع انسانی شرکت می‌باشد.

❖ از دیگر منابع ارزشمند شرکت، سرمایه‌های انسانی آن است که باعث کارایی و اثربخشی کل مجموعه می‌شود.

۳-۲- منابع مالی و غیرمالی در دسترس و چگونگی استفاده از آن

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی همانند سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری، بر پایه تخصص و مهارت نیروی انسانی (مدیران ارشد و نیروی انسانی ماهر) و میزان قدرت تجزیه و تحلیل و تصمیم‌گیری آن‌ها (به‌عنوان منابع غیرمالی) استوار می‌باشد. بنابراین هرگونه تغییر کوتاه‌مدت در ساختار منابع انسانی ماهر ناشی از عدم توانایی رقابت در جذب و حفظ نیروی کارآمد می‌تواند ریسک شرکت را افزایش دهد. همچنین سرمایه شرکت (به‌عنوان منابع مالی) از طرف سهامداران در اختیار شرکت قرار دارد و شرکت از طریق این منابع اقدام به کسب درآمد و افزایش ثروت سهامداران می‌نماید؛ هرگونه تغییر در سرمایه‌گذاری‌های شرکت یا عدم توازن در سیاست تقسیم سود می‌تواند پرتفوی شرکت را ریسک کاهش سودآوری در سال‌های آتی موجه سازد. به هر ترتیب شرکت با رصد بازارهای داخلی و خارجی و تجزیه و تحلیل صنایع و شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار سرمایه، در یک فرایند سرمایه‌گذاری حرفه‌ای نسبت به تغییر تسهیم دارایی و وزن صنایع و شرکت‌ها اقدام نموده و سبد دارایی خود را بهینه می‌نماید.

۳-۳- نقدینگی و جریان‌های نقدی

در شرکت‌های سرمایه‌گذاری، خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی عمدتاً ناشی از شناسایی سود عملیاتی و تغییرات سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت می‌باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
موجودی نقد	۵۲,۷۶۹	۴۲,۱۲۹	۸۲۴,۵۹۰
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۴,۲۹۱,۵۴۹	۷,۵۸۱,۳۵۷	۳,۳۹۴,۹۷۹

۳-۴- سرمایه انسانی و فکری

در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ تعداد نیروی انسانی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی شامل ۲۰ نفر می‌باشد.

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
تعداد کارکنان شرکت در تاریخ صورت‌وضعیت مالی	۲۲	۲۰	۲۰

۳-۵- عوامل درونی مؤثر بر عملکرد شرکت

۳-۵-۱- نقاط قوت

نقطه قوت عبارت است از منابع و توانایی‌هایی که سازمان در اختیار دارد و می‌تواند از آن‌ها به‌منظور ایجاد یک مزیت رقابتی استفاده کند. موارد ذیل از مهمترین نقاط قوت شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی به حساب می‌آیند:

- ❖ برخورداری از مدیریت و کارکنان متعهد و متخصص مالی و اقتصادی جهت شناسایی و بهره‌مندی از فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری؛
- ❖ برخورداری از ارتباطات گسترده به‌واسطه سوابق و شهرت اعضای هیئت‌مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد شرکت؛
- ❖ سرمایه‌گذاری در صنایع دارای مزیت نسبی و متناسب بودن پرتفوی شرکت با صنایع موجود در بورس و فرابورس ایران (ترکیب صنایع پرتفوی نزدیک به ترکیب صنایع مؤثر بر شاخص می‌باشد) و رشد ارزش‌افزوده سبد در زمان رشد بازار؛
- ❖ برگزاری دوره‌های تخصصی جهت افزایش و توسعه سرانه آموزشی و تخصصی کارشناسان در جهت تدوین گزارش‌های تخصصی (گزارش‌های بنیادین، نشریه تخصصی و ...) به‌منظور افزایش توان تجزیه‌وتحلیل بازار سرمایه و بازارهای موازی؛
- ❖ ترکیب مناسب سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت در قالب صندوق سرمایه‌گذاری با نسبت بالای ضریب نقدشوندگی؛
- ❖ سهم ناچیز سبد سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی.

۳-۵-۲- نقاط ضعف

نقطه‌ضعف، محدودیت یا کمبود در منابع، مهارت‌ها، امکانات و توانایی‌هایی است که به‌طور محسوس مانع عملکرد اثربخش سازمان گردد. موارد ذیل از مهمترین نقاط ضعف شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی به حساب می‌آیند:

- ❖ محدودیت در اجرای افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی سهامداران و در نتیجه کوچک شدن سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت در اثر فروش سرمایه‌گذاری‌ها جهت پرداخت سود به سهامداران؛
- ❖ محدودیت در توسعه‌سازمانی و ارتقاء سرمایه انسانی شرکت.

۳-۶- ریسک‌های داخلی و خارجی شرکت

به‌غیراز ریسک‌های سیستماتیک سیاسی و اقتصادی (شامل دوره‌های رکود و رونق) که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه‌ای و اقتصاد کشور به‌خصوص بازار سرمایه اثرگذار هستند، ریسک‌های موجود که بر فعالیت شرکت مستقیماً تأثیرگذار می‌باشند، به شرح زیر است:

۳-۶-۱- ریسک نوسانات نرخ ارز

تغییرات نرخ ارز یکی از عمده ریسک‌هایی است که بازارهای مالی را به‌شدت تحت تأثیر قرار می‌دهد. بورس اوراق بهادار تهران نیز به علت حضور شرکت‌هایی که منابع و یا مصارف ارزی دارند، تحت تأثیر تغییرات نرخ ارز می‌باشد. به‌تبع این موضوع می‌تواند سبب سرمایه‌گذاری‌های شرکت را نیز تحت تأثیر قرار دهد. در حال حاضر مهم‌ترین عامل مؤثر بر نرخ ارز، امکان کاهش درآمدهای نفتی و افزایش انتظارات تورمی ناشی از فضای بین‌المللی است.

۳-۶-۲- ریسک مربوط به تغییر شرایط بین‌المللی

در سال‌های اخیر عدم پایداری ایالات‌متحده آمریکا به توافقات انجام‌شده از جمله نقض برجام موجب کاهش درآمدهای نفتی شده است که اثر آن در کسری بودجه دولت قابل توجه است.

۳-۶-۳- ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین‌نامه‌های دولتی

سیاست‌های انقباضی مالی دولت، افزایش هزینه‌های انرژی، حق مالکانه صنایع، عوارض صادرات محصولات خام و همچنین کنترل دولت بر نرخ ارز نیمایی، موجب افزایش ریسک سودآوری صنایع بزرگ بورسی شده است.

۳-۶-۴- ریسک سیاست‌های پولی

تغییر سیاست‌های تأمین مالی دولت از رشد پایه پولی به انتشار اوراق، موجب افزایش نرخ بهره بین بانک به سطح ۳۰ درصد گردیده که در نتیجه آن انتظارات تورمی و حجم معاملات در بازارهای دارایی کاهش چشم‌گیری داشته است.

۳-۷- ماهیت و میزان استفاده از ابزارهای مالی

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی از تمامی ابزارهای مالی موجود در بازار سرمایه من جمله خرید و فروش سهام، انواع اوراق و اسناد بهادار منتشرشده و واحدهای ممتاز و عادی صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه و بر پایه طلا استفاده می‌نماید و همواره در تلاش است علاوه بر کسب سود و ارزش‌آفرینی، در راستای پیشرفت و اعتلای ابزارهای نوین از جمله مشتقات و معاملات الگوریتمی گام مثبتی بردارد.

۳-۸- تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت

۳-۸-۱- تغییرات نرخ ارز

بازار سرمایه ایران و در نتیجه آن، سبد دارایی‌های شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی از تغییرات نرخ ارز اثرات متفاوتی می‌پذیرند:

همبستگی مستقیم: شامل صنایعی نظیر فلزات اساسی، پتروشیمی و سنگ‌آهن که قیمت محصولات آن‌ها به‌طور مستقیم تحت تأثیر افزایش نرخ ارز می‌باشند.

مستقل (بدون تأثیر): شامل شرکت‌های ساختمانی، پالایشگاه‌ها، رایانه، عرضه برق و بانک‌ها که یا از افزایش نرخ ارز آزاد متأثر نگردیده و یا تأثیر تغییرات نرخ ارز در این شرکت‌ها در بلندمدت محقق خواهد شد.

همبستگی معکوس: شامل شرکت‌هایی که مواد اولیه خود را وارد می‌نمایند نظیر برخی از شرکت‌های صنایع غذایی.

همبستگی مستقیم ثانویه: شامل شرکت‌هایی که از محل افزایش بهای تمام‌شده واردات محصولات مشابه متأثر می‌شوند نظیر تولیدکنندگان روانکار، لاستیک، دوده و محصولات شوینده.

۳-۸-۲- تغییرات نرخ سود

کاهش (یا افزایش) نرخ سود بانکی، علاوه بر جابجایی نقدینگی از سپرده‌های بانکی به بازارهای موازی (یا بالعکس) و اثرات مستقیم و غیرمستقیم آن بر سودآوری بانک‌ها و کاهش (یا افزایش) قیمت سهام آن‌ها، میانگین نسبت قیمت به سود شرکت‌ها را نیز افزایش (یا کاهش) خواهد داد که در اثر آن، قیمت سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر افزایش (یا کاهش) خواهد یافت و در نتیجه ارزش روز سبد دارایی‌های بورسی و فرابورسی شرکت متأثر شده و خالص ارزش روز دارایی‌ها و قیمت سهام شرکت افزایش (یا کاهش) می‌یابد.

۳-۹- اهم بدهی‌های شرکت و چگونگی پرداخت آن

میزان بدهی عمده شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بابت تقسیم سود مبلغ ۳,۷۵۶,۷۱۰ میلیون ریال به سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی و مبلغ ۱,۰۳۳,۳۹۹ میلیون ریال به گروه توسعه اقتصادی بام می‌باشد.

۳-۱۰- منابع مورد انتظار برای تأمین مالی

مهمترین منبع مالی در اختیار شرکت، سرمایه آن (آورده نقدی سهامداران) می‌باشد؛ اما در خصوص شرکت‌های سرمایه‌گذاری بعضاً اعتبارات اخذشده از کارگزاری‌ها، تسهیلات دریافتی از بانک‌ها و افزایش سرمایه‌ها (از محل آورده نقدی سهامداران)

می‌تواند به‌عنوان منابع مالی کمکی مورد استفاده شرکت‌های سرمایه‌گذاری باشد. شایان ذکر است شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی تاکنون از تسهیلات بانکی استفاده نکرده است.

۳-۱۱- ساختار سرمایه و روندهای مرتبط با منابع سرمایه‌گذاری

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
جمع بدهی‌ها	۵,۲۴۹,۱۲۲	۲,۱۷۴,۴۷۶	۵,۰۹۱,۳۴۶
سرمایه	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۹,۷۷۴,۸۴۲	۱۴,۷۶۶,۲۳۴	۱۱,۷۷۰,۶۴۱

۳-۱۲- اطلاعات و نسبت‌های مرتبط با رتبه اعتباری شرکت

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
نسبت بدهی	۱۸٪	۷٪	۱۳٪
نسبت مالکانه	۸۲٪	۹۳٪	۸۷٪

۳-۱۳- نظام حاکمیت شرکتی

۳-۱۳-۱- اقدامات انجام‌شده در راستای رعایت اصول حاکمیت شرکتی

اهم اقدامات هیئت‌مدیره شرکت در راستای ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی به شرح زیر می‌باشد.

(۱) ایجاد چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش از طریق ترویج بازارهای شفاف و منصفانه و تخصیص کارای منابع و حمایت

از نظارت و اجرای موثر آن، از طریق:

- تدوین منشور جهت برگزاری کمیته‌های تخصصی شامل منشور هیئت‌مدیره، منشور کمیته حسابرسی داخلی، منشور کمیته سرمایه‌گذاری و ریسک؛

- به‌روزرسانی آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مصوب شامل آیین‌نامه خدمات رفاهی و وام، حاکمیت شرکتی، بیانیه سرمایه‌گذاری (IPS)؛

- برگزاری منظم جلسات هیئت‌مدیره، کمیته‌های حسابرسی داخلی، سرمایه‌گذاری و ریسک؛

- توسعه سامانه ارزیابی عملکرد شرکت و بررسی ریسک‌های پرتفوی مطابق ضوابط آیین‌نامه سرمایه‌گذاری.

(۲) حفظ حقوق سهام‌داران و برخورد یکسان با آن‌ها به‌گونه‌ای که تمام سهام‌داران به‌طور منصفانه فرصت احقاق موثر

حقوق خود را دارند، از طریق:

- پرداخت سود سهام‌داران حقیقی و حقوقی مطابق زمان‌بندی پرداخت سود از طریق سامانه سجام؛

- تسویه بخشی از سود سهام سنواتی در حد اطلاعات موجود و اطلاع‌رسانی آن از طریق سامانه کدا؛

- توسعه واحد مدیریت سهام جهت پاسخگویی به سهام‌داران.

(۳) رعایت حقوق ذینفعان و همکاری با ایشان در ایجاد ثروت، اشتغال و پایداری شرکت :

- افشاء و شفافیت اطلاعات به‌گونه‌ای است که تمام موضوعات بااهمیت مرتبط با شرکت، در سایت شرکت و

سامانه کدال مطابق موازین سازمان بورس و اوراق بهادار تهران صورت پذیرفته است. این موضوع شامل افشاء

صورت‌های مالی، تغییر اعضای هیئت‌مدیره، صورت‌وضعیت پرتفوی و سایر موارد بااهمیت می‌گردد.

۲-۱۳-۳- گزارش پایداری شرکت

محیط زیست

شرکت رعایت مسائل زیست‌محیطی را در فعالیت عمومی خود برنامه‌ریزی نموده و تلاش می‌نماید حتی‌المقدور به‌عنوان یک سهامدار حقوقی این سهم را از طریق سرمایه‌گذاری فعال از شرکت‌های سرمایه‌پذیر پیگیری نماید.

مسئولیت اجتماعی

در رعایت بند ۹ صورت‌جلسه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۱ و همچنین رعایت ماده ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، اقدامات انجام‌شده در حوزه گزارشگری پایداری مربوط به حمایت‌های اجتماعی مورد تصویب مجمع به شرح ذیل است:

مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۱ برای سال مالی ۱۴۰۴ بودجه مسئولیت اجتماعی، کمک و اعانات را تا مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال مورد تصویب قرارداد که این مبلغ پس از تصویب در هیئت‌مدیره و با صلاحدید ایشان هزینه گردید.

عملکرد اقتصادی

از منظر اقتصادی شرکت با افزایش سهم درآمدهای پایدار (سود نقدی دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر) به پایداری سودآوری مبتنی بر بخش‌های دارای مزیت اقتصادی کشور در محدوده سرمایه خود اهتمام دارد.

۳-۱۳-۳- اطلاعات مربوط به ساختار هیئت‌مدیره

مشخصات اعضای هیئت‌مدیره به شرح جدول زیر می‌باشد.

نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	مدرک تحصیلی
حسین علاقه‌مندان شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام)	عضو موظف هیئت‌مدیره و مدیرعامل	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی
غلام عباس ترابی شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)	عضو غیرموظف	کارشناس ارشد اقتصاد
سید حسام‌الدین سعیدی گروه اقتصادی بام	عضو غیرموظف هیئت‌مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی
علی رحیمی مدیریت سرمایه‌گذاری همیاری کوثر	عضو غیرموظف	کارشناسی ارشد مدیریت مالی
فاقد نماینده شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا (سهامی خاص)	عضو غیرموظف	-

دبیر جلسات هیئت‌مدیره، عضو موظف هیئت‌مدیره (آقای حسین علاقه‌مندان) می‌باشد و دبیرخانه هیئت‌مدیره نیز در راستای دستورالعمل حاکمیت شرکتی تشکیل گردیده است، در دوره ۹ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ تعداد ۹ جلسه هیئت‌مدیره برگزار گردیده است.

در راستای اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار، کمیته‌های تخصصی حاکمیت شرکتی به شرح ذیل تشکیل گردیده و جلسات آن در مقاطع زمانی مقرر برگزار می‌گردد.

کمیته ریسک شرکت متشکل از ۶ عضو می‌باشد که مشخصات اعضاء به شرح جدول زیر می‌باشد. در دوره ۹ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ تعداد ۷ جلسه کمیته ریسک برگزار گردیده است.

اعضاء	سمت	مدرک تحصیلی
حسین علاقه‌مندان	عضو موظف هیئت‌مدیره و مدیرعامل	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی
حسام‌الدین سعیدی	عضو هیئت‌مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی
سعید حسن‌زاده	خارج از شرکت	دکترای صنایع
غلام عباس ترابی	رئیس هیئت‌مدیره	کارشناسی ارشد اقتصاد
سید مهدی برکچیان	خارج از شرکت	دکترای اقتصاد

کمیته حسابرسی شرکت متشکل از ۳ عضو می‌باشد که مشخصات اعضاء به شرح جدول زیر می‌باشد، در دوره ۹ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ تعداد ۹ جلسه کمیته حسابرسی برگزار گردیده است.

اعضاء	سمت	مدرک تحصیلی
غلام عباس ترابی	رئیس هیئت‌مدیره	کارشناسی ارشد اقتصاد
حسین بوستانی	خارج از شرکت	کارشناس ارشد مدیریت مالی
محمد ثریا نژاد	خارج از شرکت	کارشناسی ارشد مدیریت مالی

کمیته سرمایه‌گذاری از کمیته‌های اجرایی عملیات شرکت و متشکل از ۶ عضو می‌باشد که مشخصات اعضاء به شرح جدول زیر می‌باشد، در دوره ۹ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ تعداد ۱۶ جلسه کمیته سرمایه‌گذاری برگزار گردیده است.

اعضاء	سمت	مدرک تحصیلی
سید حسام‌الدین سعیدی	عضو هیئت‌مدیره	کارشناس ارشد مدیریت اجرایی
علیرضا تاج بر	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی
احسان مرادی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد اقتصاد
حبیب‌الله فدایی	معاون سرمایه‌گذاری	کارشناس ارشد مالی
علی رحیمی	عضو هیئت‌مدیره	کارشناس ارشد مالی
محمدعلی رجبی	عضو کمیته	دکترای مهندسی برق

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱- عملکرد مالی و غیرمالی شرکت

۴-۱-۱- وضعیت مالی شرکت در پایان دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی (سهامی عام)		صورت وضعیت مالی	
		به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴	
(مبالغ به میلیون ریال)		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
	دارایی‌ها		
	دارایی‌های غیر جاری		
۴,۶۷۴	دارایی‌های ثابت مشهود	۴,۵۳۱	۹
۹	دارایی‌های نامشهود	۱۰	
۲۶,۸۵۵	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۲۶,۸۵۵	
۱۶,۶۱۷	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۸,۴۵۰	
۴۸,۱۵۵	جمع دارایی‌های غیر جاری	۴۹,۸۴۵	
	دارایی‌های جاری		
۳,۶۸۴,۲۶۵	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۴,۶۵۱,۱۸۱	
۲۷,۴۸۷,۸۷۷	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۳۳,۱۵۹,۸۴۱	
۴۲,۱۲۹	موجودی نقد	۸۲۴,۵۹۰	
۳۱,۲۱۴,۲۷۱	جمع دارایی‌های جاری	۳۸,۶۳۵,۶۱۳	
۳۱,۲۶۲,۴۲۶	جمع دارایی‌ها	۳۸,۶۸۵,۴۵۸	
	حقوق مالکانه و بدهی‌ها		
	حقوق مالکانه		
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	
-	افزایش سرمایه در جریان	۷,۵۰۰,۰۰۰	
۲۴,۵۳۸	صرف سهام خزانه	۲۶,۴۶۴	
۱,۳۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی	۱,۳۰۰,۰۰۰	
۱۴,۷۶۶,۲۳۴	سود انباشته	۱۱,۷۷۰,۶۴۱	
(۲,۸۲۲)	سهام خزانه	(۲,۹۹۲)	
۲۹,۰۸۷,۹۵۰	جمع حقوق مالکانه	۳۳,۵۹۴,۱۱۲	
	بدهی‌ها		
	بدهی‌های غیر جاری		
۲۸,۸۵۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۳,۶۱۷	
۲۸,۸۵۱	جمع بدهی‌های غیر جاری	۳۳,۶۱۷	
	بدهی‌های جاری		
۱۸۳,۰۲۰	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۸۲,۰۱۴	
۱۸,۱۳۹	مالیات پرداختنی	-	
۱,۹۴۴,۴۶۶	سود سهام پرداختنی	۴,۹۷۵,۷۱۵	
۲,۱۴۵,۶۲۵	جمع بدهی‌های جاری	۵,۰۵۷,۷۲۹	
۲,۱۷۴,۴۷۶	جمع بدهی‌ها	۵,۰۹۱,۳۴۶	
۳۱,۲۶۲,۴۲۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳۸,۶۸۵,۴۵۸	

۲-۱-۴- عملکرد شرکت در پایان دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

صورت سود و زیان

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
		درآمدهای عملیاتی
۴,۷۴۶,۵۴۵	۶,۶۶۰,۷۸۸	درآمد سود سهام
۱۵,۱۳۰	۷۳,۹۹۶	درآمد سود تضمین شده
۵,۰۸۰,۷۶۶	۴,۵۵۲,۸۶۴	سود فروش سرمایه گذاری ها
<u>۹,۸۴۲,۴۴۱</u>	<u>۱۱,۲۸۷,۶۴۸</u>	جمع درآمدهای عملیاتی
		هزینه های عملیاتی
(۱۴۷,۵۹۵)	(۲۰۵,۴۷۰)	هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۸۹۳)	(۱,۰۱۱)	هزینه استهلاک
(۳۶,۰۰۰)	(۴۶,۸۰۰)	هزینه اجاره
(۳۰,۸۸۸)	(۵۸,۳۶۹)	سایر هزینه ها
<u>(۲۱۵,۳۷۶)</u>	<u>(۳۱۱,۶۵۰)</u>	جمع هزینه های عملیاتی
۹,۶۲۷,۰۶۵	۱۰,۹۷۵,۹۹۸	سود عملیاتی
-	(۱۴,۷۶۲)	هزینه های مالی
۷۷۷	۳,۱۷۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
<u>۹,۶۲۷,۸۴۲</u>	<u>۱۰,۹۶۴,۴۰۷</u>	سود خالص
		سود هر سهم
		سود پایه هر سهم :
۶۴۲	۷۳۱	عملیاتی (ریال)
-	-	غیر عملیاتی (ریال)
<u>۶۴۲</u>	<u>۷۳۱</u>	سود پایه هر سهم (ریال)

۳-۱-۴- صورت جریان وجه نقد در پایان دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی (سهامی عام)		
صورت جریان های نقدی		
دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴		
(مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
	۴,۲۲۴,۳۴۰	۵,۳۱۰,۶۸۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۱۷,۸۴۰	-
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد		
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۴,۲۰۶,۵۰۰	۵,۳۱۰,۶۸۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری		
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۸۶۸)	(۴۵۸)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۸۶۸)	(۴۵۸)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۴,۲۰۵,۶۳۲	۵,۳۱۰,۲۲۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی		
دریافت های نقدی ناشی از افزایش سرمایه	۷۱۴,۴۹۰	-
دریافت های نقدی ناشی از صرف سهام	-	۲۳,۷۲۷
دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه	۲,۲۴۶	۶۰,۱۴۸
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه	(۴۹۰)	(۲۷۴)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۴,۱۴۲,۵۸۸)	(۵,۳۵۹,۱۸۳)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۳,۴۲۶,۳۴۲)	(۵,۲۷۵,۵۸۲)
خالص افزایش در موجودی نقد	۷۷۹,۲۹۰	۳۴,۶۴۱
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۴۲,۱۲۹	۵۳,۷۶۹
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۳,۱۷۱	۷۷۷
مانده موجودی نقد در پایان دوره	۸۲۴,۵۹۰	۸۹,۱۸۷
معاملات غیر نقدی	۴,۹۰۰,۰۰۰	۲,۸۸۰,۵۰۹

۴-۱-۴- درآمدهای عملیاتی شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
درآمد سود سهام	۶,۰۵۹,۹۹۰	۵,۹۶۰,۶۰۶	۶,۶۶۰,۷۸۸	عمدتاً از محل شرکت‌های وغدیر، تاسیکو، مبین، بفر و ...
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۴,۳۱۲,۷۴۷	۶,۶۳۹,۶۳۳	۴,۵۵۲,۸۶۴	عمدتاً از محل شرکت‌های فولاد مبارکه، بانک ملت و سرمایه‌گذاری مسکن
درآمد سود تضمین شده	۲۸,۱۷۲	۲۹,۲۷۸	۷۳,۹۹۶	
جمع	۱۰,۴۰۰,۹۰۹	۱۲,۶۲۹,۵۱۷	۱۱,۲۸۷,۶۴۸	

۴-۱-۵- درآمد سود سهام دریافتی از شرکت‌ها طی دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سرمایه گذاری غدیر	۸۲۰,۹۳۹
سرمایه گذاری صدر تامین	۶۰۳,۵۱۳
فجر انرژی خلیج فارس	۴۸۱,۱۵۳
پتروشیمی مبین	۴۷۹,۴۵۱
سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان	۴۱۹,۹۷۸
ملی صنایع مس ایران	۳۶۹,۷۶۶
فولاد مبارکه اصفهان	۳۶۵,۸۱۹
گسترش نفت و گاز پارسیان	۲۸۲,۷۰۰
پتروشیمی پردیس	۲۷۶,۰۳۶
نفت بهران	۲۶۳,۸۴۶
سرمایه گذاری سیمان تامین	۱۶۹,۸۱۸
سیمان مازندران	۱۳۶,۱۸۲
پتروشیمی جم	۱۳۳,۲۱۳
سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	۱۲۸,۷۶۶
بین المللی توسعه ص.معادن غدیر	۱۱۸,۹۳۲
پتروشیمی شیراز	۱۰۳,۶۳۱
بانک اقتصاد نوین	۱۰۱,۹۲۴
لابراتورهای سینا دارو	۹۷,۶۷۶
بانک ملت	۹۶,۶۴۰
سایر	۱,۲۱۰,۸۰۵
جمع	۶,۶۶۰,۷۸۸

۴-۱-۶- سود حاصل از فروش از شرکت‌ها طی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

شرح	سود حاصل از فروش (میلیون ریال)
فولاد مبارکه اصفهان	۱,۷۷۴,۹۸۷
بانک ملت	۱,۰۵۳,۰۹۹
گروه سرمایه‌گذاری مسکن	۵۱۱,۷۲۶
سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات	۳۳۹,۴۲۹
سرمایه‌گذاری غدیر	۲۷۰,۸۴۳
توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	۲۳۱,۷۸۵
گسترش نفت و گاز پارسپان	۱۴۵,۲۶۰
صندوق سرمایه‌گذاری خانه آگاه املاک	۳۴,۶۵۶
صندوق سرمایه‌گذاری افرا نماد پایدار-ثابت	۲۸,۳۵۴
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت افزون فاخر	۲۴,۰۴۹
صندوق سرمایه‌گذاری یاقوت آگاه	۱۸,۸۶۰
صندوق سرمایه‌گذاری سپر سرمایه بیدار	۱۸,۲۷۴
سرمایه‌گذاری شفا دارو	۱۵,۱۵۳
صندوق سرمایه‌گذاری صنایع آگاه بخشی	۱۴,۰۳۰
صندوق سرمایه‌گذاری بخشی صنایع داریا	۱۳,۳۹۲
سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین	۱۰,۳۶۹
سایر	۲۱,۲۲۹
جمع (میلیون ریال)	۴,۵۵۲,۸۶۴

۴-۱-۷- سود اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی

شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سود اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی	۴۴۶	-	۷۳,۹۹۶
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۷,۷۲۶	۲۹,۲۷۸	-
جمع	۲۸,۱۷۲	۲۹,۲۷۸	۷۳,۹۹۶

۴-۱-۸- هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی

شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۶۶,۹۵۰)	(۲۵۰,۱۵۹)	(۳۱۱,۶۵۱)

بیش از نیمی از هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی مربوط به حقوق و دستمزد و مزایا بوده است که بر اساس قوانین مربوطه و دستورالعمل‌های ابلاغی محاسبه و پرداخت شده‌اند.

۴-۱-۹- هزینه‌های مالی شرکت

هزینه مالی شرکت در طی دوره مالی نه ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴، ۱۴,۷۶۲ میلیون ریال می‌باشد.

۱-۱-۴- سایر درآمدهای غیر عملیاتی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۹,۹۱۶	۳,۱۷۱

۲-۴- تحصیل و واگذاری‌های عمده سهام شرکت‌ها

عمده دلیل سهام خریداری شده طی این دوره، P/E مناسب و دارا بودن طرح‌های توسعه سودآور در برخی شرکت‌های خریداری شده بوده است. فروش سهام نیز عمدتاً به دلیل کاهش سودآوری و نسبت D/P شرکت‌های فروش رفته بوده است.

مهم‌ترین خرید شرکت‌ها طی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		مهم‌ترین فروش شرکت‌ها طی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
نام شرکت	مبلغ (میلیون ریال)	نام شرکت	مبلغ (میلیون ریال)
شینا	۸۷۴,۵۲۸	فولاد	۱,۸۸۲,۵۹۷
پاکشو	۸۶۴,۴۷۳	وبملت	۱,۲۴۴,۳۳۹
حکشتی	۷۸۰,۶۰۸	ومعادن	۶۵۷,۱۳۹
تاصیکو	۷۴۲,۶۲۶	ثمسکن	۶۱۰,۰۲۸
پارسان	۶۰۷,۵۵۷	وغدیر	۵۹۸,۲۷۴
وپست	۴۶۶,۷۱۸	حسینا	۵۸۲,۰۴۷
پارس	۳۵۴,۱۴۳	پارسان	۲۱۹,۸۶۸
وخواور	۳۰۳,۴۵۴	سایر	۳۳۴,۱۶۷
نیشکر	۳۰۱,۴۳۷		
فملی	۲۹۹,۷۲۴		
شیدیس	۱۸۱,۲۵۴		
آلومینا	۱۳۹,۲۹۹		
شبریز	۱۳۳,۲۵۷		
غکورش	۵۹,۱۸۴		
جمع	۶,۱۰۸,۲۶۲		۵,۹۰۸,۵۸۷

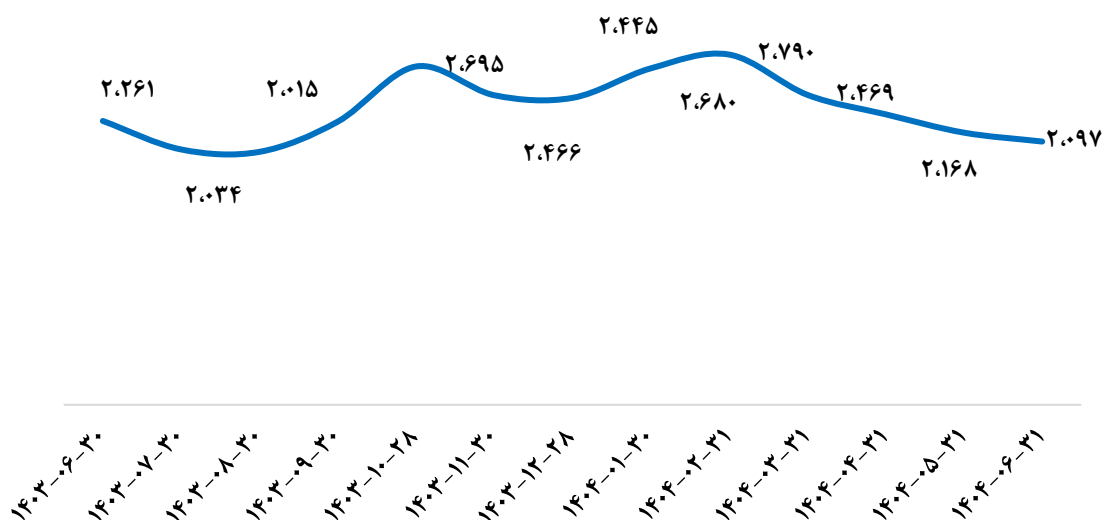
۳-۴ - اثرات سایر عوامل مؤثر بر نتایج عملیات طی دوره ۹ ماهه

- ❖ تخصیص دارایی با عنایت به سهم صنایع در بازار سرمایه با توجه به مزیت‌های رقابتی صنایع در کشور
- ❖ بهینه‌سازی پرتفوی و خروج از سرمایه‌گذاری‌های فاقد سودآوری لازم
- ❖ برگزاری جلسات کارشناسی به‌منظور بررسی سهام شرکت‌های سرمایه پذیر و سایر سرمایه‌گذاری‌ها

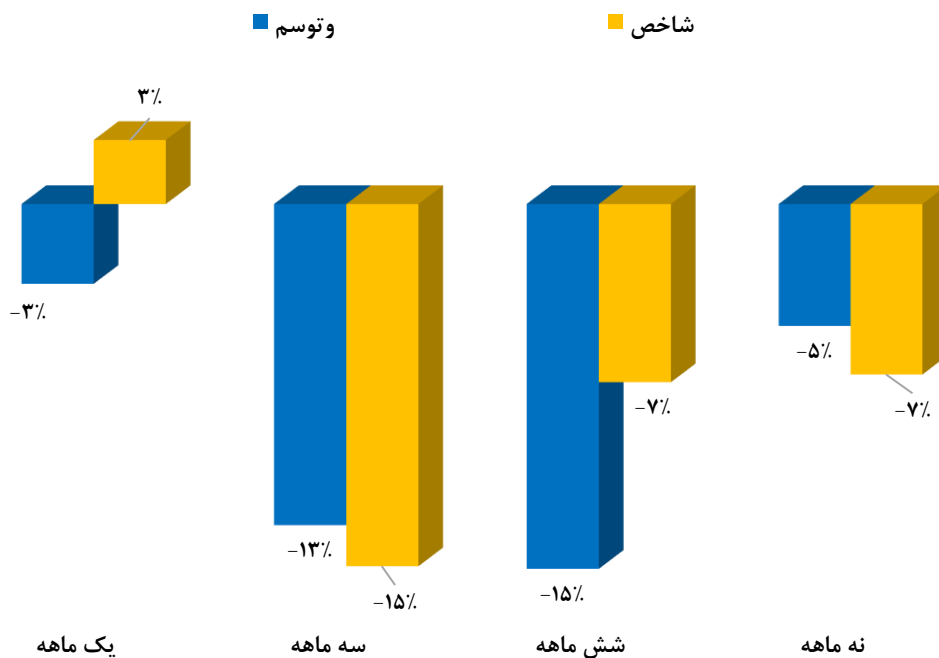
۴-۴ - اطلاعات مرتبط با سهام شرکت

قیمت هر سهم شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ معادل ۲,۰۹۷ ریال بوده و قیمت تعدیلی سهم در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ برابر ۲,۲۱۵ ریال بوده است، بنابراین بازدهی سهم در دوره ۹ ماهه برابر منفی ۵ درصد می‌باشد.

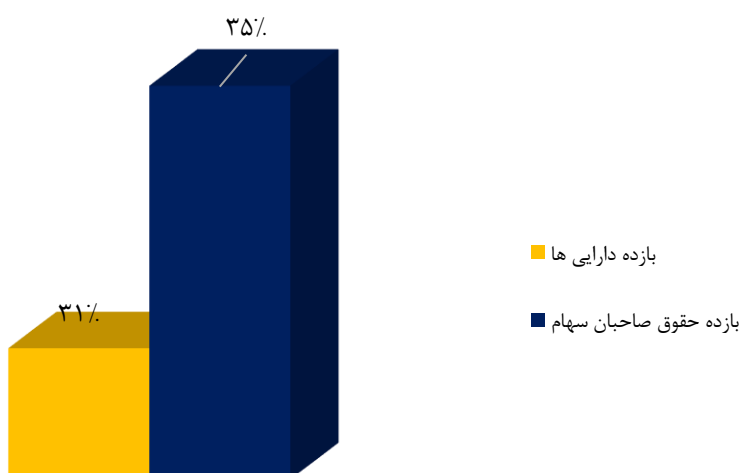
قیمت تعدیلی سهم



۴-۴-۱- مقایسه بازده سهام شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی و شاخص بورس اوراق بهادار



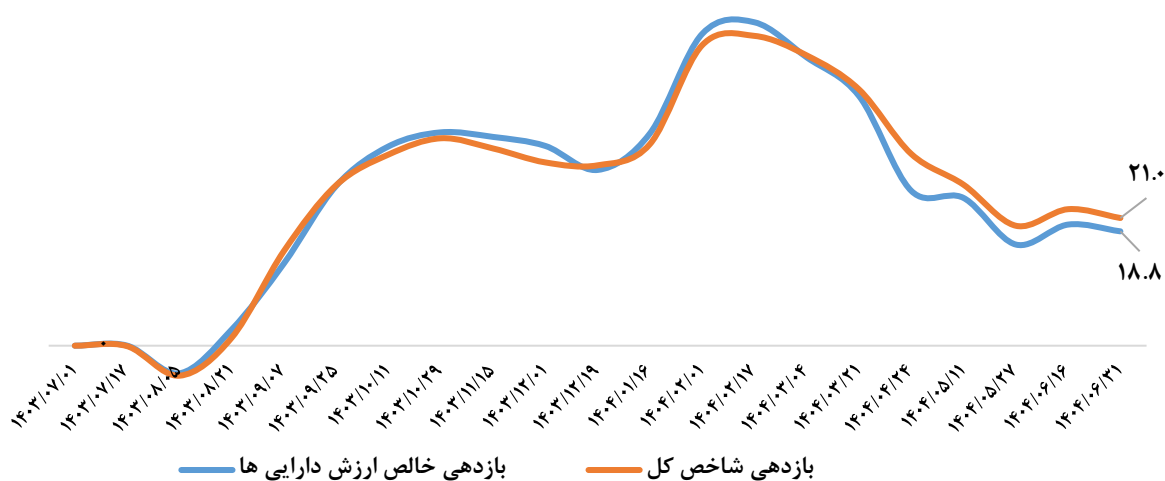
۴-۴-۲- بازده دارایی‌ها و حقوق صاحبان سهام



NAV - عملکرد ۴-۴-۳

نام شاخص	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	بازده در دوره انتخابی
NAV و توسم - ریال	۳,۱۰۹	-۱۰.۳٪
شاخص کل	۲,۵۴۰,۱۷۳	-۷.۳٪

بازده NAV شرکت در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ با احتساب سود تقسیمی در مجمع (۹۲۰ ریال) معادل منفی ۱۰.۳ درصد بوده است. همچنین نمودار ذیل بازدهی NAV در دوره یک‌ساله را به نمایش می‌گذارد:



۴-۵ - اهم نسبت‌های مالی

نسبت‌ها	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
نسبت‌های نقدینگی				
نسبت جاری	٪۱,۴۶۸	٪۵۵۹	٪۱۴۵۵	٪۷۶۴
نسبت‌های سرمایه‌گذاری				
نسبت بدهی به دارایی	٪۷	٪۱۸	٪۷	٪۱۳
نسبت مالکانه	٪۹۳	٪۸۲	٪۹۳	٪۸۷
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهی‌ها	٪۱,۳۵۷	٪۴۵۷	٪۱۳۳۸	٪۶۶۰
نسبت‌های سودآوری				
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	٪۴۸	٪۴۴	٪۵۰	٪۳۵
نسبت بازده دارایی‌ها	٪۴۳	٪۳۸	٪۴۱	٪۳۱
نسبت‌های ارزش ویژه				
سود هر سهم	۱,۲۶۲	۷۸۲	۹۴۸	۵۳۵
سود نقدی هر سهم	۱,۰۵۰	۵۶۳	۹۲۰	-
ارزش دفتری هر سهم	۲,۷۸۲	۱,۸۴۷	۲,۳۳۷	۲,۵۸۴
نسبت‌های فعالیت				
حاشیه سود خالص	٪۹۸	٪۹۸	٪۹۷	٪۹۷
حاشیه سود عملیاتی	٪۹۸	٪۹۸	٪۹۸	٪۹۷

۶-۴- اطلاعات با اهمیت در خصوص سودهای تقسیمی

۱-۶-۴- نسبت تقسیم سود

میانگین ۴ سال گذشته	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۴,۶۶۰,۳۷۳	۵,۹۶۰,۶۰۶	۶,۰۵۹,۹۹۰	۴,۸۴۲,۹۴۵	۲,۶۶۴,۷۹۵	سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۶,۳۰۳,۹۴۰	۶,۶۳۹,۶۳۳	۴,۳۱۲,۷۴۷	۵,۴۱۳,۹۰۷	۷,۶۸۱,۴۵۷	سود حاصل از فروش دارایی‌ها
۲۵,۷۶۳	۲۹,۲۷۸	۲۸,۱۷۲	۲۰,۸۸۱	۲۴,۸۲۵	سود حاصل از فروش املاک و سایر فعالیت‌ها
۱۰,۹۹۰,۰۷۶	۱۲,۶۲۹,۵۱۷	۱۰,۴۰۰,۹۰۹	۱۰,۲۷۷,۷۳۳	۱۰,۳۷۱,۰۷۷	جمع درآمدها
۱۰,۷۷۸,۰۵۱	۱۲,۳۱۰,۳۹۲	۱۰,۱۶۳,۱۳۵	۱۰,۰۹۸,۱۹۴	۱۰,۲۱۸,۸۴۱	سود خالص
۷۹٪	۹۷٪	۷۲٪	۸۳٪	۷۰٪	درصد تقسیم سود
۸,۶۲۸,۰۰۰	۱۱,۹۶۰,۰۰۰	۷,۳۱۹,۰۰۰	۸,۴۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	سود تقسیمی

۲-۶-۴- برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

تصمیم هیئت‌مدیره شرکت در خصوص تقسیم سود (همانند سنوات قبل)، مبنی بر تقسیم ۱۰ درصد از سود خالص سالانه می‌باشد؛ اما با توجه به سیاست سهامداران عمده شرکت مبتنی بر تقسیم سود حداکثری، تصمیمات متخذه در مجامع آتی می‌تواند مسیر عملیاتی شرکت را مشخص نماید.

۳-۶-۴- پرداخت سود سهام پرداختنی

(مبالغ به میلیون ریال)

مبلغ	شرح
۱,۹۴۴,۴۶۶	مانده سود سهام پرداختنی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۱۱,۹۶۰,۰۰۰	سود تقسیمی سال مالی ۱۴۰۳
۸,۹۲۸,۷۵۱	پرداخت مطالبات سهامداران طی دوره ۹ ماهه
۴,۹۷۵,۷۱۵	مانده سود سهام پرداختنی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۷-۴- تصویری ۵ ساله از وضعیت مالی شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
درآمد ناخالص	۱۰,۳۷۱,۰۷۷	۱۰,۲۷۷,۷۳۳	۱۰,۴۰۰,۹۰۹	۱۲,۶۲۹,۵۱۷	۱۱,۲۸۷,۶۴۸
سود عملیاتی	۱۰,۲۲۶,۲۳۴	۱۰,۱۰۴,۲۴۶	۱۰,۱۸۲,۲۴۳	۱۲,۳۰۹,۲۵۰	۱۰,۹۷۵,۹۹۷
درآمدهای غیرعملیاتی	۱,۵۹۲	۸۱۳	۴,۱۶۹	۱۹,۹۱۶	۳,۱۷۱
سود خالص - پس از کسر مالیات	۱۰,۲۱۸,۸۴۱	۱۰,۰۹۸,۱۹۴	۱۰,۱۶۳,۱۳۵	۱۲,۳۱۰,۳۹۲	۱۰,۹۶۴,۴۰۶
وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۳,۰۲۴,۶۶۷	۶,۹۹۶,۵۳۸	۴,۲۹۱,۵۴۹	۷,۵۸۱,۳۵۷	۴,۲۰۶,۵۰۰
جمع دارایی‌ها	۲۲,۶۸۵,۹۴۹	۲۳,۸۹۹,۹۲۷	۲۹,۲۶۲,۵۱۵	۳۱,۲۶۲,۴۲۶	۳۸,۶۸۵,۴۵۸
جمع بدهی‌ها	۳,۲۷۲,۴۳۶	۱,۶۴۰,۰۴۹	۵,۲۴۹,۱۲۲	۲,۱۷۴,۴۷۶	۵,۰۹۱,۳۴۶
آخرین سرمایه ثبت‌شده	۴,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۹,۴۱۳,۵۱۳	۲۲,۲۵۹,۸۷۸	۲۴,۰۱۳,۳۹۳	۲۹,۰۸۷,۹۵۰	۳۳,۵۹۴,۱۱۲
نرخ بازده دارایی‌ها	۴۸٪	۴۳٪	۳۸٪	۳۹٪	۳۱٪
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۵۳٪	۴۸٪	۴۴٪	۴۲٪	۳۵٪
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع - میلیون سهم	۴,۵۰۰	۸,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰
سود واقعی هر سهم - ریال	۲,۲۷۱	۱,۲۶۲	۷۸۲	۹۴۷	۵۳۵
سود نقدی هر سهم - ریال	۱,۶۰۰	۱,۰۵۰	۵۶۳	۹۲۰	-
ارزش بازار هر سهم در تاریخ صورت‌وضعیت مالی - ریال	۸,۶۹۰	۴,۶۲۷	۳,۸۲۷	۳,۹۵۱	۳,۱۰۹
ارزش بازار سهام شرکت	۳۹,۱۰۵,۰۰۰	۳۷,۰۱۶,۰۰۰	۴۹,۷۵۱,۰۰۰	۵۱,۳۶۳,۰۰۰	۴۲,۹۸۸,۰۰۰
ارزش دفتری هر سهم - ریال	۴,۳۱۴	۲,۷۸۲	۱,۸۴۷	۲,۲۳۷	۲,۵۸۴
تعداد کارکنان در تاریخ صورت‌وضعیت مالی	۲۷	۲۵	۲۲	۲۰	۲۰

۴-۵- چشم‌انداز شرکت

تحلیل بازار و چشم‌انداز آینده

افزایش تنش‌های سیاسی در سال ۱۴۰۳ و شدت گرفتن آن در ۱۴۰۴ موجب افزایش هرچه بیشتر نرخ ارز گردیده است. بنظر می‌رسد با توجه به شرایط کنونی و انتظار افزایش تحریم‌ها با فعال شدن مکانیسم ماشه، در ادامه سال شاهد نرخ‌های بالاتر ارز باشیم. همچنین، با ایجاد تالار دوم ارز از سوی بانک مرکزی در شهریورماه، می‌توان انتظار داشت به تدریج با ورود شرکت‌های بیشتر به این تالار، فاصله میان دلار آزاد و دلار توافقی در نیمه دوم سال تا حدی کاهش یافته و در نتیجه بر روی عملیات شرکت‌های بویژه صادرات محور تاثیر مثبت بگذارد. از سمت نرخ بهره و سیاست‌های مالی بانک مرکزی، همچنان در بر همان پاشنه می‌چرخد و سیاست انقباضی تداوم دارد؛ با این حال شاید در ماه‌های پایان سال با توجه به انتظار کسری بودجه دولت، بانک مرکزی تا اندازه‌ای به سمت سیاست انبساطی چرخش نموده و بازار سرمایه ازین منظر تا حدی متاثر گردد. در پایان، می‌توان بیان داشت که با توجه به استمرار ریسک‌های ژئوپلتیک و دورنمای شدت آن در ماه‌های پیش رو، چشم‌انداز بازار سرمایه با هاله‌ای از ابهام روبرو خواهد بود.

۵-۶- کلام آخر

امید است با عنایت به الطاف الهی و به‌کارگیری از رهنمودهای نظام راهبری شرکت در خصوص تغییرات کسب‌وکار و استفاده از تمامی فرصت‌های پیش رو بتوان به صیانت از حقوق صاحبان سهام پرداخته و عملکردی درخور ثبت نمود. این مهم از منظر تمامی کارکنان شرکت اعم از سطوح بالایی، میانی و سایر همکاران به مصداق وظیفه‌ای حائز اهمیت تلقی می‌گردد.