



گروه سرمایه‌گذاری میلاد شهر (سهامی خاص)
متعلق به سازمان بازگشتی شهرداری تهران

گزارش فعالیت هیأت مدیره شرکت گروه سرمایه‌گذاری میلاد شهر

به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

۲	اقتصاد جهان و ایران در سال ۱۴۰۳
۱۲	کلیاتی درباره شرکت
۱۳	ترکیب هیأت مدیره گروه و شرکت‌های تابعه گروه
۱۴	تاریخچه، ترکیب سهامداران و تغییرات سرمایه شرکت
۱۵	وضعیت نیروی انسانی شرکت
۱۷	برگزاری جلسات هیأت مدیره گروه در سال ۱۴۰۳
۱۷	اهم اقدامات صورت گرفته گروه در سال ۱۴۰۳
۱۹	وضعیت مالیاتی گروه و اقدامات انجام گرفته
۲۰	اقدامات مربوط به مجامع گروه و شرکتها
۲۱	اقدامات و پیگیریهای انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته
۲۴	معرفی شرکت های تابعه گروه
۲۶	وضعیت مالی گروه و شرکت های تابعه
۳۱	صورت های مالی تلفیقی و شرکت اصلی و نسبت های مالی مهم شرکت
۳۶	برنامه های آتی و پیشنهادات

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

شرکت گروه سرمایه گذاری میلاد شهر (سهامی خاص)

با نام و یاد پروردگار یگانه، ضمن عرض خیر مقدم به سهامداران محترم، در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴، بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش سالانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد سالانه هیأت مدیره را فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۰ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)	میثم کریمی	مؤسسه معین بازنشستگان شهرداری تهران
	نائب رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)	ابوالفضل غلامی بادی	شرکت خدمات مالی شهر (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	محمدرضا پوریافر	سازمان بازنشستگی شهرداری تهران
	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	محمدعلی رعنائی فر	شرکت تعاونی مسکن کارکنان سازمان بازنشستگی شهرداری تهران (شماره ۲)
	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	امیر شهبابی فراهانی	شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی (سهامی عام)
	مدیرعامل (خارج از اعضای هیأت مدیره)	حسین آبتن	--

اقتصاد جهان و ایران

در سال ۱۴۰۳

اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۴

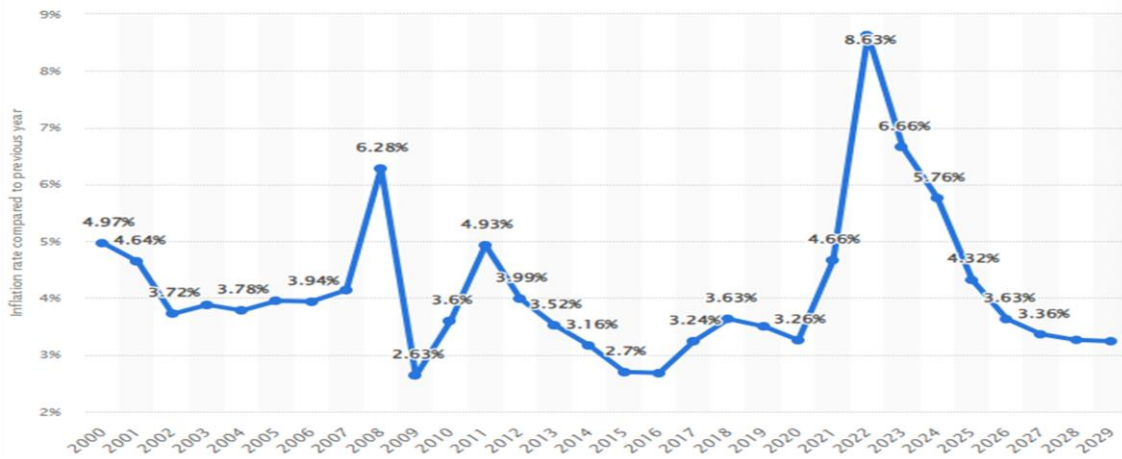
مروری بر روندهای اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴:

در سال ۲۰۲۴ اقتصاد جهانی با رشد ملایم حدود ۳ درصد همراه بود؛ بسیاری از کشورها توانستند از رکود جدی اجتناب کنند و به نوعی فرود نرم برسند. تورم جهانی روند نزولی گرفت، اما همچنان بالاتر از اهداف بانک‌های مرکزی باقی ماند و سیاست‌های پولی انقباضی ادامه یافت. در همین حال، بدهی‌های عمومی در بسیاری از کشورها به سطح نگران‌کننده‌ای رسید و منابع مالی دولت‌ها برای سرمایه‌گذاری‌های اجتماعی محدود شد. از نظر ژئوپولیتیک، تجارت جهانی بیش از پیش به سمت بلوک‌های منطقه‌ای حرکت کرد و تنش‌های تجاری میان اقتصادهای بزرگ تشدید شد. همچنین فناوری‌های نو، به‌ویژه هوش مصنوعی و انرژی پاک، هم فرصت‌های تازه‌ای برای رشد ایجاد کردند و هم خطرات جدیدی مانند افزایش نابرابری را به همراه داشتند.

رشد اقتصادی: در سال ۲۰۲۴ رشد اقتصادی جهان در سطحی نسبتاً پایدار اما ناهمگون تجربه شد؛ اقتصادهای نوظهور مانند هند و برخی کشورهای آسیای جنوب‌شرقی موتور اصلی افزایش تولید بودند، در حالی که اروپا و به‌ویژه آلمان با رکود و ضعف تقاضا روبه‌رو شدند. آمریکا رشد ملایم اما فراتر از انتظار داشت و از رکود اجتناب کرد، در حالی که چین با چالش‌هایی چون رکود بازار مسکن و کاهش سرمایه‌گذاری خارجی سرعت رشدش را از دست داد. در مجموع، سهم اقتصادهای در حال ظهور در رشد جهانی افزایش یافت و تمرکز بیشتری از فعالیت‌های اقتصادی از غرب به شرق منتقل شد.

تورم: تورم در سال ۲۰۲۴ مسیر نزولی را طی کرد و در بسیاری از کشورها از اوج‌های سال‌های ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲ فاصله گرفت، اما همچنان بالاتر از اهداف بانک‌های مرکزی باقی ماند. کاهش قیمت انرژی و مواد غذایی، همراه با سیاست‌های پولی انقباضی، نقش اصلی را در مهار فشارهای تورمی داشتند. با این حال، در برخی اقتصادهای پیشرفته، تورم خدمات و بازار کار فشرده باعث شد روند نزولی کندتر باشد، در حالی که در اقتصادهای نوظهور، نوسانات ارزی و محدودیت‌های عرضه همچنان تورم را بالا نگه داشت. به طور کلی، چشم‌انداز جهانی حاکی از آن است که بازگشت به سطوح تورمی هدف‌گذاری شده زمان‌بر خواهد بود.

روند نرخ تورم



کامودیتی‌ها: بازار کامودیتی‌ها در سال ۲۰۲۴ تحت تأثیر همزمان کاهش تقاضای جهانی، تنش‌های ژئوپولیتیک و گذار انرژی نوسانات زیادی را تجربه کرد. قیمت انرژی پس از جهش‌های شدید سال‌های قبل تعدیل شد، هرچند در مقطعی به دلیل اختلالات عرضه در خاورمیانه و روسیه دوباره افزایش یافت. فلزات اساسی مانند مس و نیکل به واسطه رشد سرمایه‌گذاری در انرژی‌های تجدیدپذیر و صنایع مرتبط با انتقال سبز با تقاضای نسبی بالاتری روبه‌رو شدند، در حالی که بازار فولاد و آلومینیوم تحت فشار ضعف ساخت‌وساز در چین کاهش یافت. در بخش کشاورزی نیز تغییرات اقلیمی و شرایط آب‌وهوایی نامساعد، از جمله خشکسالی‌ها، موجب افزایش نوسان قیمت غلات و محصولات غذایی شد.

نفت برنت: نفت برنت در سال ۲۰۲۴ نوسانات قابل توجهی را پشت سر گذاشت؛ قیمت‌ها عمدتاً در بازه ۷۵ تا ۹۰ دلار در هر بشکه در نوسان بود. ضعف رشد اقتصادی در اروپا و چین فشار نزولی بر تقاضا وارد کرد، اما تنش‌های ژئوپولیتیک در خاورمیانه و محدودیت عرضه اوپک‌پلاس مانع از افت شدید قیمت شد. در نیمه دوم سال، با کاهش موجودی ذخایر جهانی و نشانه‌های بهبود تقاضا در اقتصادهای نوظهور، برنت تمایل به تثبیت در سطوح بالاتر پیدا کرد، هرچند چشم‌انداز بلندمدت همچنان تحت تأثیر سیاست‌های انرژی پاک و کاهش مصرف سوخت‌های فسیلی قرار دارد. قیمت نفت برنت برای سال ۲۰۲۵ احتمالاً در محدوده متوسط ۶۶ تا ۶۸ دلار نوسان خواهد کرد؛ اما بسته به شدت عرضه، تقاضا و رخدادهای ژئوپولیتیکی، تغییرات قابل توجهی نیز ممکن است رخ دهد.

طلای جهانی: طلای جهانی در سال ۲۰۲۴ یکی از دارایی‌های جذاب برای سرمایه‌گذاران باقی ماند و توانست در مقطعی به رکوردهای تاریخی نزدیک شود. کاهش تدریجی تورم و انتظار برای نرم‌تر شدن سیاست‌های پولی فدرال‌رزرو، همراه با نگرانی‌های ژئوپولیتیک و نوسانات بازار سهام، تقاضا برای طلا به عنوان «پناهگاه امن» را تقویت کرد. بانک‌های مرکزی، به‌ویژه در اقتصادهای نوظهور، نیز خریدهای خود را ادامه دادند و به پایداری تقاضا افزودند. در نتیجه، قیمت طلا عمدتاً در محدوده ۱۹۵۰ تا ۲۴۰۰ دلار در هر اونس نوسان داشت و جایگاه خود را به‌عنوان یک ابزار پوشش ریسک در برابر بی‌ثباتی اقتصادی و سیاسی حفظ کرد. در سال ۲۰۲۵، تحلیلگران مالی با خوش‌بینی معتدلی نسبت به طلا هستند؛ انتظار می‌رود قیمت این فلز گران‌بها در محدوده ۳,۵۰۰ تا ۴,۰۰۰ دلار در هر اونس نوسان کند، با مسیر احتمالی افزایشی در پایان سال. در نهایت، اگر شرایط اقتصادی پیچیده‌تر شود یا نوسانات ژئوپولیتیکی شدت گیرد، رشد افزون‌تر تا سطح ۳,۸۰۰ دلار هم محتمل خواهد بود.

چشم انداز اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۵

چشم‌انداز اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۵ ترکیبی از امید به ثبات نسبی و چالش‌های ساختاری است که می‌تواند مسیر رشد کشورها را متفاوت سازد. بنا بر پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول و بانک جهانی، رشد اقتصاد جهانی در محدوده ۳ درصد باقی خواهد ماند؛ هرچند تفاوت قابل توجهی میان اقتصادهای پیشرفته و نوظهور دیده می‌شود. کشورهای توسعه‌یافته به دلیل نرخ‌های بهره بالا، بدهی عمومی سنگین و رکود خفیف در سرمایه‌گذاری، رشد محدودی خواهند داشت. در مقابل، اقتصادهای نوظهور به‌ویژه در آسیا (چین، هند و اندونزی) همچنان موتور محرک اصلی رشد جهانی خواهند بود. با این حال، چالش‌هایی چون تنش‌های بین‌المللی، اختلال در زنجیره‌های تأمین و تغییرات آب‌وهوایی می‌توانند این روند را مختل کنند. از منظر تورم، پیش‌بینی می‌شود نرخ‌های تورم در بیشتر کشورها روند کاهشی ملایمی را تجربه کنند، اما همچنان بالاتر از اهداف رسمی بانک‌های مرکزی باقی بمانند. فشارهای ناشی از دستمزدها، قیمت انرژی و سیاست‌های مالی انبساطی برخی کشورها مانع از بازگشت سریع به محدوده ۲ درصدی خواهد شد. بانک‌های مرکزی در آمریکا و اروپا احتمالاً سیاست پولی محتاطانه‌تری اتخاذ می‌کنند و کاهش نرخ بهره آهسته و تدریجی خواهد بود، زیرا نگرانی از بازگشت تورم همچنان وجود دارد. در بازار کامودیتی‌ها، طلا و انرژی در کانون توجه سرمایه‌گذاران باقی خواهند ماند. انتظار می‌رود قیمت جهانی طلا با توجه به نااطمینانی‌های اقتصادی و سیاسی، تداوم کسری بودجه دولت‌ها و سیاست‌های انبساطی پولی، روند صعودی داشته باشد و در محدوده ۳,۵۰۰ تا ۴,۰۰۰ دلار معامله شود. نفت برنت نیز به دلیل سیاست‌های اوپک پلاس، درگیری‌های منطقه‌ای و سطح تقاضای جهانی در بازه ۷۵ تا ۹۵ دلار در هر بشکه نوسان خواهد داشت. سایر کالاها از جمله فلزات اساسی و محصولات کشاورزی، بیش از هر چیز تحت تأثیر تغییرات اقلیمی و سرعت گذار به انرژی‌های تجدیدپذیر قرار می‌گیرند.

از منظر سرمایه‌گذاری و تجارت بین‌الملل، تداوم روند بازآرایی زنجیره‌های تأمین جهانی مشهود خواهد بود؛ کشورها برای کاهش وابستگی به اقتصادهای خاص، به سمت تنوع‌بخشی و منطقه‌گرایی حرکت می‌کنند. این امر فرصت‌هایی برای برخی اقتصادهای نوظهور در آمریکای لاتین، آفریقا و جنوب شرق آسیا ایجاد می‌کند. همچنین، حوزه فناوری‌های نو (به‌ویژه هوش مصنوعی، انرژی‌های پاک و اقتصاد دیجیتال) نقش پررنگ‌تری در رشد اقتصادی ایفا خواهد کرد.

به‌طور کلی، سال ۲۰۲۵ سالی خواهد بود که در آن اقتصاد جهانی بین دو سناریو در نوسان است: یک مسیر رشد پایدار اما ملایم در صورت مدیریت صحیح سیاست‌های پولی و مالی، و یک مسیر پرریسک‌تر در صورت تشدید درگیری‌های منطقه‌ای، تغییرات اقلیمی و بدهی‌های دولتی. در نتیجه، چشم‌انداز ۲۰۲۵ اگرچه نویدبخش بازگشت به ثبات نسبی است، اما همچنان آسیب‌پذیری‌های مهمی دارد که می‌تواند جهت حرکت اقتصاد جهانی را به‌طور جدی تحت تأثیر قرار دهد.

اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۳

مروری بر روندهای اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۳:

در سال ۱۴۰۳، اقتصاد ایران با شرایطی پرنوسان و چالش‌زا مواجه بود؛ رشد اقتصادی با احتساب نفت حدود ۳.۱ درصد ثبت شد، اما بخش غیرنفتی و صنایع تولیدی محدود باقی ماند. تورم با کاهش نسبی به حدود ۳۵ درصد رسید، اما نوسانات ارزی و رشد نقدینگی بالا همچنان فشار بر معیشت خانوارها را حفظ کرد. بحران انرژی و کمبود بنزین، ضعف مدیریت و محدودیت‌های تولید پالایشی باعث اختلال در صنایع و زندگی روزمره شد و فشارهای اجتماعی و اعتراضات صنفی افزایش یافت. با وجود این، بخش‌هایی مانند نفت، کشاورزی و خدمات توانستند تا حدی پشتیبانی از اقتصاد فراهم کنند، اما وابستگی به نفت، محدودیت سرمایه‌گذاری خارجی و مشکلات ساختاری همچنان اقتصاد را شکننده نگه داشت و چشم‌انداز بهبود پایدار نیازمند اصلاحات اساسی و مدیریت بهینه منابع است.

رشد اقتصادی: تولید ناخالص داخلی ایران در سال ۱۴۰۳ با احتساب نفت، حدود ۳.۱ درصد افزایش یافت، که این رشد عمدتاً ناشی از عملکرد مثبت بخش نفت و خدمات بود. بخش نفت با افزایش تولید و صادرات، سهم قابل توجهی در رشد اقتصادی داشت، اما بخش غیرنفتی با محدودیت‌های زیرساختی، کمبود سرمایه‌گذاری و مشکلات مالیاتی مواجه بود و رشد آن تنها حدود ۲.۱ تا ۳ درصد برآورد می‌شود. صنایع پیشرو در رشد شامل کشاورزی، خدمات و نفت بودند؛ کشاورزی با افزایش تولید محصولات اساسی و خدمات با گسترش فعالیت‌های بازرگانی و حمل‌ونقل، نقش مهمی در حفظ رشد اقتصادی ایفا کردند. در مقابل، صنعت و معدن به دلیل محدودیت در واردات تجهیزات، کمبود سرمایه‌گذاری و ضعف مدیریتی، رشد کمتری داشتند و نتوانستند به طور کامل فشار اقتصادی ناشی از تورم و نوسانات ارزی را جبران کنند.

یکی دیگر از عوامل محدودکننده رشد، وابستگی شدید به درآمدهای نفتی است؛ با وجود تحریم‌ها و نوسانات قیمت نفت، بخش بزرگی از اقتصاد همچنان به منابع انرژی وابسته باقی مانده و این مسئله پایداری رشد بلندمدت را تهدید می‌کند. علاوه بر این، کاهش سرمایه‌گذاری خارجی، محدودیت در فناوری و ناتوانی در توسعه صنایع پیشرفته، مانع افزایش ظرفیت تولید داخلی شده و رشد غیرنفتی را محدود کرده است.

به طور کلی، رشد اقتصادی ۱۴۰۳ نشان‌دهنده توانایی اقتصاد ایران در عبور از فشارهای خارجی و داخلی است، اما محدودیت‌های ساختاری، وابستگی به نفت و ناکافی بودن سرمایه‌گذاری، چشم‌انداز دستیابی به رشد پایدار و بالاتر را در کوتاه‌مدت دشوار می‌کند. اگر اصلاحات ساختاری و سیاست‌های حمایتی به طور جدی دنبال شوند، امکان بهبود رشد غیرنفتی و افزایش تاب‌آوری اقتصادی وجود دارد.

نقدینگی و پایه پولی: بر اساس آمارهای منتشر شده توسط بانک مرکزی در پایان سال ۱۴۰۳، حجم نقدینگی کشور به حدود ۱۰,۱۶۵ هزار میلیارد تومان رسید که نسبت به پایان سال ۱۴۰۲ معادل ۲۹.۱ درصد رشد داشت و بالاتر از هدف‌گذاری ۲۵ درصدی بانک مرکزی بود. از این مبلغ، ۲,۶۳۱ هزار میلیارد تومان مربوط به بخش «پول» (اسکناس و مسکوک در دست مردم) و ۷,۵۳۴ هزار میلیارد تومان مربوط به «شبه‌پول» (سپرده‌های مدت‌دار و سایر ابزارهای مالی) است که نشان‌دهنده سلطه شبه‌پول در اقتصاد ایران و دشواری کنترل آن می‌باشد.

رشد نقدینگی عمدتاً ناشی از کسری بودجه دولت، افزایش تسهیلات بانکی و برداشت‌های بانک‌ها از منابع بانک مرکزی بود. این افزایش نقدینگی همراه با نوسانات ارزی و تورم بالا، فشار قابل‌توجهی بر معیشت خانوارها وارد کرد و قدرت خرید را کاهش داد. به طور کلی، وضعیت نقدینگی در سال ۱۴۰۳ نشان‌دهنده چالش‌های جدی در سیاست‌های پولی و مالی کشور است و نیازمند اصلاحات ساختاری و مدیریت بهینه منابع برای کنترل تورم و حفظ ثبات اقتصادی می‌باشد.

تورم: در سال ۱۴۰۳، تورم در اقتصاد ایران آثار گسترده‌ای بر معیشت خانوارها و ثبات اقتصادی برجای گذاشت. براساس آمار رسمی، نرخ تورم سالانه در اسفند ۱۴۰۳ به ۳۲.۵ درصد رسید؛ به این معنا که هزینه خانوارها در دوازده ماه منتهی به اسفند نسبت به مدت مشابه سال قبل، به‌طور میانگین بیش از یک‌سوم افزایش یافت. همچنین، نرخ تورم نقطه‌به‌نقطه برابر با ۳۷.۱ درصد بود که نشان می‌دهد قیمت کالاها و خدمات در مقایسه با اسفند ۱۴۰۲ به میزان چشمگیری رشد کرده است. علاوه بر این، نرخ تورم ماهانه در اسفند به ۳.۳ درصد رسید که بیانگر تداوم روند افزایشی قیمت‌ها در مقیاس کوتاه‌مدت است. این تحولات عمدتاً ناشی از عواملی مانند افزایش حجم نقدینگی، نوسانات نرخ ارز، رشد هزینه‌های تولید و گرانی کالاهای اساسی بود که فشار سنگینی بر قدرت خرید خانوارها وارد کرد. در نتیجه، بسیاری از اقشار جامعه با کاهش رفاه اقتصادی و محدودیت در تأمین نیازهای روزمره مواجه شدند. به طور کلی، تورم در سال ۱۴۰۳ بیانگر وجود چالش‌های عمیق در سیاست‌های پولی و مالی کشور بود و ضرورت اجرای اصلاحات ساختاری و مدیریت کارآمد منابع برای مهار تورم و ایجاد ثبات پایدار اقتصادی بیش از گذشته احساس شد.

دلار: در سال ۱۴۰۳، بازار ارز ایران با تغییرات چشمگیری همراه بود. در ابتدای سال، نرخ دلار در بازار آزاد حدود ۶۰۰ هزار ریال بود. در اواسط سال، با کاهش نرخ دلار به ۵۷۰ هزار ریال، کمترین نرخ ثبت‌شده در سال ۱۴۰۳ بود. در پایان سال، نرخ دلار در بازار آزاد به ۹,۸۴۰ هزار ریال رسید. این افزایش قیمت ناشی از عواملی مانند افزایش تقاضا، کاهش عرضه ارز، و فضای هیجانی در بازار بود.

در سال ۱۴۰۴، پیش‌بینی‌ها نشان‌دهنده ادامه روند افزایشی قیمت دلار هستند. بر اساس تحلیل‌های موجود، نرخ دلار ممکن است در پایان سال ۱۴۰۴ به ۱,۲۰۰ هزار ریال برسد. برخی سناریوها نیز پیش‌بینی می‌کنند که در صورت تداوم شرایط فعلی، نرخ دلار می‌تواند به ۱,۳۵۰ هزار ریال یا حتی ۱,۶۵۰ هزار ریال افزایش یابد.

طلا: در سال ۱۴۰۳، بازار طلا در ایران شاهد نوسانات قابل توجهی بود که ناشی از عواملی چون افزایش نرخ ارز، تضعیف ارزش ریال، تورم بالا و عدم قطعیت‌های اقتصادی و سیاسی بود. در ۲۸ اسفند ۱۴۰۳، قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار حدود ۸۱ میلیون ریال می‌شود. همچنین، قیمت هر مثقال طلا به ۳۵۳ میلیون ریال، قیمت سکه تمام بهار آزادی طرح جدید در همین تاریخ حدود ۹۶۰ میلیون ریال بود. این ارقام نشان‌دهنده افزایش قابل توجه بازار طلا در سال ۱۴۰۳ بود که تأثیر زیادی بر سرمایه‌گذاران و بازارهای مالی داشت. در سال ۱۴۰۴، قیمت طلا در ایران تحت تأثیر عوامل مختلفی مانند نرخ دلار، تورم داخلی، تحولات سیاسی و اقتصادی جهانی، و تقاضای داخلی برای طلا قرار خواهد داشت. بر اساس تحلیل‌های موجود، پیش‌بینی قیمت طلا در سال ۱۴۰۴ به شرح زیر است در محدوده ۷۰ تا ۹۰ میلیون ریال نوسان داشته باشد. در صورت تثبیت نرخ دلار و کنترل نسبی تورم، قیمت در محدوده پایین‌تر قرار خواهد گرفت. اما با افزایش نرخ دلار یا تورم، قیمت به سمت محدوده بالاتر حرکت خواهد کرد.

مسکن: در سال ۱۴۰۳، بازار مسکن ایران با چالش‌های متعددی روبه‌رو بود که تأثیرات آن بر قیمت‌ها و معاملات قابل توجه بود. در نیمه اول سال، قیمت مسکن در تهران روندی افزایشی داشت؛ به طوری که در مردادماه، متوسط قیمت هر متر مربع آپارتمان به ۸۸.۵ میلیون تومان رسید که نسبت به تیرماه ۱.۲ درصد و نسبت به مرداد ۱۴۰۲ حدود ۱۶.۸ درصد افزایش نشان می‌داد. با این حال، در نیمه دوم سال، بازار مسکن وارد رکود شد و تعداد معاملات به شدت کاهش یافت. در پاییز و زمستان ۱۴۰۳، پیش‌بینی می‌شد که قیمت مسکن به دلیل افزایش هزینه‌های ساخت و تورم عمومی، حدود ۳۰ تا ۴۰ درصد افزایش یابد، اما این افزایش با کاهش شدید معاملات همراه بود. در پایان سال، متوسط قیمت مسکن در تهران حدود ۸۷.۶ میلیون تومان بود. این وضعیت نشان‌دهنده رکود تورمی در بازار مسکن بود که ناشی از عواملی چون افزایش هزینه‌های ساخت و ساز، تورم عمومی، کاهش قدرت خرید مردم و کاهش عرضه مسکن بود. کارشناسان بر این باور بودند که برای برون‌رفت از این وضعیت، نیاز به سیاست‌های حمایتی از سوی دولت است تا با کنترل تورم، افزایش عرضه مسکن و تسهیل شرایط مالی برای خریداران و سازندگان، بازار مسکن به تعادل برسد.

نفت: در سال ۱۴۰۳، بازار نفت ایران ابتدای سال را با قیمت هر بشکه نفت سنگین ایران به ۸۷ دلار و ۷۱ سنت آغاز نمود که بالاترین رقم در سال بود. با این حال، در ادامه با کاهش تقاضا و افزایش تولید جهانی، قیمت‌ها کاهش یافت و در ۲۱ شهریور به ۶۷ دلار رسید. در پاییز و زمستان، به دلیل افزایش تنش‌های منطقه‌ای و محدودیت عرضه، قیمت‌ها دوباره افزایش یافت و در پایان سال یعنی ۲۸ اسفند ۱۴۰۳ به ۷۱ دلار و ۴۶ سنت رسید.

پیش‌بینی‌ها برای سال ۱۴۰۴ نشان می‌دهند که بازار نفت همچنان با نوسان همراه خواهد بود. بر اساس تحلیل‌ها، قیمت نفت برنت در شرایط کاهش تنش‌ها حدود ۶۰ دلار و در صورت افزایش تنش‌ها تا ۸۲ دلار در هر بشکه متغیر خواهد بود. بنابراین، متوسط قیمت صادراتی نفت ایران در سال ۱۴۰۴ بین ۶۱ تا ۶۵ دلار در هر بشکه پیش‌بینی می‌شود.

این نوسانات قیمت نفت تأثیر مستقیم و غیرمستقیمی بر اقتصاد ایران دارند. افزایش قیمت نفت می‌تواند درآمدهای ارزی و تراز تجاری کشور را بهبود بخشد، در حالی که کاهش قیمت‌ها ممکن است فشارهای اقتصادی را افزایش دهد. به همین دلیل، رصد دقیق بازار و اتخاذ سیاست‌های مناسب برای مدیریت این نوسانات ضروری است.

بورس: در سال ۱۴۰۳، تحت تأثیر عوامل اقتصادی، سیاسی و بین‌المللی قرار گرفت. این سال با روند صعودی شاخص کل بورس تهران آغاز شد؛ در فروردین ماه شاخص با افزایش ۱۱ هزار و ۸۵۰ واحدی به ۲ میلیون و ۷۳۱ هزار واحد رسید که ناشی از خوش‌بینی سرمایه‌گذاران به بهبود وضعیت اقتصادی و کاهش نرخ تورم بود. با این حال، در اردیبهشت ماه و همزمان با تشدید نگرانی‌ها در خصوص تحریم‌ها و افزایش تنش‌های منطقه‌ای، بازار با روندی نزولی مواجه شد و شاخص کل با کاهش ۳۲ هزار و ۵۰۰ واحدی به ۲ میلیون و ۶۹۸ هزار واحد رسید. در خرداد ماه بازار در محدوده ۲ میلیون و ۶۰۰ هزار واحد نوسان داشت و سرمایه‌گذاران با احتیاط بیشتری وارد معاملات شدند. در تیر و مرداد ماه، با افزایش قیمت جهانی نفت و بهبود نسبی وضعیت اقتصادی، بورس روندی صعودی پیدا کرد و شاخص کل با افزایش ۵۰ هزار واحدی به ۲ میلیون و ۷۰۰ هزار واحد رسید. با آغاز پاییز و فشارهای ناشی از افزایش نرخ بهره، شاخص کل بورس دوباره کاهش یافت و در شهریور به ۲ میلیون و ۶۶۰ هزار واحد رسید. در سه ماه پایانی سال، بازار بورس با نوسانات متناوبی همراه بود و شاخص کل در محدوده ۲ میلیون و ۶۰۰ تا ۲ میلیون و ۷۰۰ هزار واحد نوسان داشت. سرمایه‌گذاران با توجه به گزارش‌های مالی شرکت‌ها و تحولات سیاسی تصمیمات محتاطانه‌ای اتخاذ کردند. در دی تا اسفند ماه، انتشار گزارش‌های مالی مثبت و کاهش نگرانی‌ها در خصوص تحریم‌ها باعث شد شاخص کل بورس روند صعودی به خود بگیرد و در پایان سال به ۲ میلیون و ۷۸۰ هزار واحد برسد. در مجموع، بازار بورس ایران در سال ۱۴۰۳ تحت تأثیر تغییرات نرخ ارز، تحولات سیاسی و بین‌المللی، نوسانات نرخ بهره و گزارش‌های مالی شرکت‌ها قرار داشت. این عوامل موجب شد که بازار در طول سال با نوسانات قابل توجهی همراه باشد و سرمایه‌گذاران با تحلیل دقیق و اتخاذ تصمیمات محتاطانه توانستند از فرصت‌های موجود بهره‌برداری کنند.

چشم انداز بازار سرمایه در سال ۱۴۰۴

در سال ۱۴۰۴، بازار سرمایه ایران با نوسانات قابل توجه و بی‌سابقه‌ای مواجه است که نتیجه ترکیبی از عوامل اقتصادی، سیاسی و بین‌المللی بود. این سال با رشد اولیه شاخص کل بورس تهران آغاز شد و شاخص در ابتدا با افزایش حدود ۲۰ درصدی به سطح ۳ میلیون و ۲۶۳ هزار واحد رسید، اما با گذر زمان و تحت تأثیر تحولات سیاسی و اقتصادی، شاخص دوباره به ۲ میلیون و ۶۳۶ هزار واحد کاهش یافت. این تغییرات، حساسیت بالای بازار به رخدادهای داخلی و خارجی را نشان می‌دهد و اهمیت مدیریت هوشمندانه ریسک برای سرمایه‌گذاران را برجسته می‌کند.

یکی از مهم‌ترین عوامل اثرگذار در این سال، تشدید تنش‌های سیاسی و امنیتی میان ایران، ایالات متحده و رژیم صهیونیستی بود. این تنش‌ها که از خرداد ۱۴۰۴ آغاز شد، با حملات هوایی اسرائیل به تأسیسات هسته‌ای ایران و پاسخ موشکی تهران به این حملات به یک بحران جدی تبدیل شد و در ادامه، ورود مستقیم ایالات متحده و بمباران چند سایت هسته‌ای، نگرانی‌ها را در سطح جهانی افزایش داد. چنین تحولات نظامی و سیاسی اثر عمیقی بر بازارهای مالی ایران گذاشت و بسیاری از سرمایه‌گذاران به دلیل افزایش ریسک‌ها اقدام به فروش سهام کردند. بازارهای جهانی نیز واکنش نشان دادند و شاخص‌های بورس در دیگر کشورها کاهش یافتند.

در طول سال، بازار سرمایه با دوره‌ای کوتاه‌مدت صعودی و اصلاحات مقطعی همراه بود. تحلیلگران پیش‌بینی می‌کنند شاخص کل بورس در سناریوی میانه بین ۲ میلیون و ۷۰۰ هزار تا ۳ میلیون و ۵۰۰ هزار واحد نوسان خواهد داشت و روند آن به عوامل مختلفی مانند سیاست‌های ارزی دولت، نرخ بهره، تورم، گزارش‌های مالی شرکت‌ها و ثبات سیاسی وابسته است. صنایع کلیدی مانند پتروشیمی، معدنی، بانکی و خودرویی نقش تعیین‌کننده‌ای در جهت‌گیری بازار داشتند و عملکرد شفاف و مثبت شرکت‌ها معمولاً باعث افزایش تقاضا در سهام می‌شد، در حالی که ابهام در گزارش‌های مالی یا اثر تحریم‌ها فشار فروش را تشدید می‌کرد.

با توجه به این شرایط، سرمایه‌گذاران نیازمند تحلیل دقیق و رصد مستمر اخبار اقتصادی و سیاسی هستند. سال ۱۴۰۴ فرصتی برای کسب بازدهی مناسب در بازار سرمایه فراهم کرده است، اما ریسک‌های قابل توجهی نیز وجود دارد که تنها با اتخاذ استراتژی‌های محافظه‌کارانه و متنوع می‌توان اثرات منفی آن را کاهش داد. به طور کلی، سال جاری برای بازار بورس ایران سالی نوسانی و پرافت و خیز است که ترکیبی از صعودهای کوتاه‌مدت و اصلاحات دوره‌ای را در بر دارد.

کلیاتی درباره شرکت

کلیاتی درباره شرکت

گروه سرمایه گذاری میلاد شهر (سهامی خاص) در تاریخ ۲ آذر ماه ۱۳۹۰ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و پیرو مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۸ شهریور ماه ۱۳۹۳ نام شرکت از معین سرافراز آرمان به گروه سرمایه گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر تغییر نموده و از تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۷ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس اوراق بهادار و در قالب هلدینگ (شرکت مادر) با نماد هلد میلاد به ثبت رسیده و پیرو اقدامات انجام شده در خصوص انطباق اساسنامه هلدینگ میلاد شهر با تیپ اساسنامه مصوب سازمان بورس اوراق بهادار و تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده نام شرکت به گروه سرمایه گذاری میلاد شهر تغییر یافت.

الف) موضوع فعالیت‌های اصلی

- سرمایه گذاری در اوراق بهادار به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری با رعایت مقررات مربوط
- فعالیت در زمینه واسطه گری های مالی شامل بانک، بیمه، لیزینگ و صرافی
 - ارائه خدمات مالی در زمینه تامین سرمایه، سبد گردانی و کارگزاری
 - فعالیت‌های عمرانی، فنی مهندسی و نظارت بر آنها در قالب صندوق سرمایه گذاری

ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر:
- خدمات اجرائی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، ریال فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر 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
 - تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در زمینه های فعالیت مذکور در بندالف فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

ترکیب سهامداران حقوقی شرکت‌های
 گروه سرمایه‌گذاری میلاد شهر

تعاونی مسکن کارکنان بازنشستگی	سازمان بازنشستگی شهرداری تهران	مؤسسه معین بازنشستگان شهرداری	خدمات مالی شهر	واسپاری میلاد شهر	کارگزاری بیمه سپهر میلاد شهر	توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی	معین آسایش شهر	حامیان تدبیر و توسعه	هادیان شهر	سبدگردان میلاد شهر	سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی	گروه میلاد شهر	سهامدار حقوقی (عضو هیأت مدیره) پذیرنده هیأت مدیره
✓	✓	✓	✓								✓		گروه میلاد شهر
				✓	✓	✓	✓					✓	شرکت سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی
				✓						✓	✓		شرکت سبدگردان میلاد شهر
				✓		✓	✓				✓	✓	مؤسسه هادیان شهر تهران
						✓	✓		✓		✓	✓	شرکت حامیان تدبیر و توسعه
									✓		✓	✓	شرکت معین آسایش شهر
				✓			✓					✓	شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی
	✓			✓			✓				✓	✓	شرکت کارگزاری بیمه میلاد شهر
						✓	✓		✓		✓	✓	شرکت واسپاری میلاد شهر
						✓					✓	✓	شرکت سبزی پرتو
												✓	شرکت تهران شفق پرشیا
												✓	شرکت عمران تهاتر شهر
												✓	شرکت عمرانی کارکنان شهرداری تهران
												✓	شرکت نوسازی و عمران چیتگر

تاریخچه، ترکیب سهامداران و تغییرات

تاریخچه

گروه سرمایه گذاری میلاود شهر (سهامی خاص) در تاریخ ۲ آذر ماه ۱۳۹۰ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و پیرو مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۸ شهریور ماه ۱۳۹۳ نام شرکت از معین سرافراز آرمان به گروه سرمایه گذاری و مدیریت مالی میلاود شهر تغییر نموده و از تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۷ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده و پیرو اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۳ در خصوص انطباق اساسنامه هلدینگ میلاود شهر با تیپ اساسنامه مصوب سازمان بورس اوراق بهادار و تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده نام شرکت به گروه سرمایه گذاری میلاود شهر تغییر یافت.

سهامداران شرکت

درصد سهام	تعداد سهام	سهامداران
۹۹.۹۴۹۵٪	۱,۹۹۸,۹۹۰,۰۰۰	سازمان بازنشستگی شهرداری تهران
۰.۰۴۹۹٪	۹۹۸,۰۰۰	موسسه معین بازنشستگان سازمان بازنشستگی شهرداری تهران
۰.۰۰۰۵٪	۱۰,۰۰۰	شرکت تعاونی مسکن کارکنان سازمان بازنشستگی شهرداری تهران شماره دو
۰.۰۰۰۱٪	۱,۰۰۰	شرکت خدمات مالی شهر (سهامی خاص)
۰.۰۰۰۱٪	۱,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی (سهامی عام)
۱۰۰٪	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

تاریخچه افزایش سرمایه

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
آورده نقدی	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۳۹۰
آورده نقدی	۹۰۰,۰۰۰	۸۰٪	۱۳۹۶
مطالبات حال شده	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰٪	۱۴۰۱

وضعیت نیروی انسانی

تفکیک و روند تغییرات

از جمله مهم‌ترین عوامل تاثیرگذار بر افزایش بهره‌وری یک شرکت ارتقاء سطح توانمندی نیروی انسانی است. در همین راستا این شرکت تغییرات ساختاری و ارتقای سطح کارشناسی را در نیروی انسانی خود اعمال کرده است که در جدول زیر مشهود است:

سال	مرد	زن	دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	فوق دیپلم و پایین تر	جمع
۱۴۰۳	۲۰	۴	۳	۷	۷	۷	۲۴
۱۴۰۲	۲۳	۱	۳	۵	۷	۹	۲۴
۱۴۰۱	۲۲	۲	۱	۷	۷	۹	۲۴
۱۴۰۰	۲۷	۴	۱	۱۳	۸	۹	۳۱
۱۳۹۹	۲۹	۴	۰	۱۱	۱۱	۱۱	۳۳
۱۳۹۸	۳۳	۲	۰	۶	۱۴	۱۴	۳۵



اقدامات و تحولات مهم گروه در سال ۱۴۰۳

برگزاری جلسات هیأت مدیره گروه

هیأت مدیره گروه سرمایه گذاری میلاد شهر در سال ۱۴۰۳ تعداد ۲۳ جلسه برگزار نموده که در خصوص موضوعات مختلف مربوط به گروه و شرکتهای تابعه (شامل موارد مربوط به برنامه ها، راهبردها، آیین نامه ها، تشکیل کمیته ها، طرح ها و پروژه های سرمایه گذاری، قراردادهای و معاملات گروه، موضوعات حقوقی، املاک و مستغلات و نیز موضوعات رفاهی و پرسنلی و سایر موارد) بررسی و اتخاذ تصمیم داشته که منجر به ۴۰ مصوبه با اکثریت آرای اعضای هیأت مدیره شده است.

سایر اقدامات مهم صورت گرفته در سال ۱۴۰۳

- مدیریت بهینه پورتفوی سرمایه گذاری بوری گروه و شروع فرآیند مولدسازی املاک و دارایی ها
- انجام افزایش سرمایه در شرکت سبدگردان میلاد شهر
- انجام افزایش سرمایه در شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی
- تأسیس و شروع فعالیت صندوق سرمایه گذاری عرش میلاد شهر (ذیل شرکت سبد گردان میلاد شهر)
- سازماندهی و تکمیل اعضای هیأت مدیره گروه و شرکتهای تابعه
- اصلاح برخی از مواد اساسنامه در راستای تطبیق با اساسنامه نمونه مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار
- تهیه و ارائه گزارش بازنگری و ارائه ساختار سازمانی جدید برای گروه
- تهیه و ارائه گزارش توجیهی تأسیس صندوق سرمایه گذاری بازنشستگی تکمیلی (ذیل سبد گردان میلاد شهر)
- شروع اقدامات برای بررسی و درخواست تأسیس صندوق درآمد ثابت (ذیل سبد گردان میلاد شهر)
- تغییر نام شرکت از گروه سرمایه گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر به گروه سرمایه گذاری میلاد شهر
- تهیه گزارش تخصصی و تحلیلی در خصوص سناریوهای بهره برداری اقتصادی از ناوگان حمل و نقل عمومی شهر تهران (تهیه گزارش به درخواست سازمان محترم بازنشستگی شهرداری تهران و ارائه در حضور شهردار محترم تهران)
- تهیه گزارش تخصصی در رابطه با ظرفیت های گسترده بازار سرمایه و ابزارهای نوین طراحی شده توسط سازمان بورس با قابلیت بهره مندی مجموعه مدیریت شهری برای سرمایه گذاری و تامین مالی پروژه ها

- اخذ مصوبه هیأت مدیره محترم سازمان بازنشستگی شهرداری تهران خصوص تکمیل زنجیره ارزش خدمات گروه با موضوع تأسیس شرکت های کارگزاری، صرافی، بازرگانی و مشاور سرمایه گذاری
- شروع فرآیند اجرایی تأسیس شرکت بازرگانی میلاد شهر
- تهیه گزارش تحلیل عملکرد کلیه شرکت های تابعه
- جذب نیروهای متخصص در گروه و شرکتهای
- تدوین نظام جامع ارزیابی عملکرد و رتبه بندی شرکتهای تابعه
- تعریف شاخص های مناسب جهت ارزیابی عملکرد شرکتهای و محاسبه آنها
- اخذ مصوبه افزایش سرمایه گروه از هیأت مدیره محترم سازمان بازنشستگی شهرداری تهران و هیأت مدیره هلدینگ میلاد شهر و تهیه و ارسال گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه از ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۸,۵۰۰ میلیارد ریال به سازمان بورس اوراق بهادار
- پیاده سازی نظام کنترل های داخلی
- نظارت مستمر و ارائه پیشنهادات لازم جهت ارتقاء و بهبود عملکرد شرکتهای تابعه
- تعریف و تهیه شاخص های کلیدی عملکرد (KPIs) برای هر شرکت به منظور پایش مداوم عملکرد
- افزایش شفافیت مالی از طریق تمرکز بر فرآیندها و رویه های اجرایی
- ارزیابی فنی و اقتصادی طرح های سرمایه گذاری ارائه شده به گروه
- برگزاری جلسات تدوین برنامه و بودجه سال مالی ۱۴۰۴ گروه و شرکتهای تابعه
- ارزیابی مستمر عملکرد بازارگردان سهم و طوبی به منظور حمایت از سهم و سهامداران
- انجام اقدامات لازم جهت رعایت کامل دستورالعمل های بورس و افشای بموقع اطلاعات در کدال
- تهیه گزارشات ارزش گذاری کلیه شرکتهای زیرمجموعه گروه
- برنامه ریزی و برگزاری مجامع شرکت های تابعه و گروه
- تغییر چیدمان پرتفوی بورسی براساس استراتژی کلی گروه به منظور کسب بازدهی بیشتر

وضعیت مالیاتی گروه و اقدامات انجام گرفته

سال مالی ۱۴۰۱

مالیات عملکرد: برگ تشخیص و قطعی مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱ صادر و مبلغ مالیات پرداخت و تسویه گردیده است.

مالیات حقوق: برگ قطعی مالیات حقوق سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۱۱،۶۴۰ میلیون ریال در بهمن ماه سال ۱۴۰۳ صادر که مورد اعتراض شرکت واقع شده است. با عنایت به پیگیری به عمل آمده در مرحله طرح در هیئت موضوع ماده ۲۵۱ مکرر ق.م.م. بوده و تاکنون ضمن پیگیری‌های بعمل آمده دعوتی جهت ارائه توضیحات و مستندات از شرکت به عمل نیامده است.

مالیات تکلیفی: مالیات تکلیفی سال ۱۴۰۱ موضوع تبصره ۹ ماده ۵۳ ق.م.م مالیات مال الاجاره مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۴ اصل مالیات به مبلغ ۸۳۶ میلیون ریال پرداخت و پس از اصلاح قبض مالیات جرایم متعلقه به مبلغ ۵۰۲ میلیون ریال شامل بخشودگی حداکثر تا سقف ۹۰ درصد خواهد شد. با توجه به پیگیری‌های به عمل آمده تاکنون قبض مربوطه اصلاح نگردیده است.

مالیات بر ارزش افزوده: اصل مالیات متعلقه به مبلغ ۱۹ میلیون ریال پرداخت و جریمه آن به مبلغ ۴۰۶ میلیون ریال، با توجه به پرداخت اصل پس از اصلاح قبض مالیات تا سقف ۹۰ درصد شامل بخشودگی خواهد شد.

برابر پیگیری‌های بعمل آمده و برگزاری جلسات مکرر با کارشناس مالیاتی غرب تهران و ارائه مدارک و مستندات، مالیات بر ارزش افزوده سال‌های ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۶ به مبلغ ۱۶۰ میلیارد ریال به ۱۶ میلیارد ریال بر اساس گزارش صادره رئیس گروه مالیاتی تعدیل گردید. موضوع در مرحله دعوت هیئت مربوطه می‌باشد. ضمناً موضوع مذکور منجر به حذف بند شرط سال جاری و سنوات قبل نیز گردید.

موضوع ماده ۱۶۹ ق.م.م: برگ قطعی برای سال مالی ۱۴۰۱ صادر و مبلغ ۱۴۰ میلیون ریال برابر برگ مربوطه پرداخت گردیده است.

سال مالی ۱۴۰۲

مالیات عملکرد: برگ تشخیص به مبلغ صفر ریال صادر و در شرف صدور برگ قطعی می‌باشد.

مالیات حقوق: برابر برگ تشخیصی صادره به مبلغ ۸،۲۹۲ میلیون ریال (اصل مالیات) و ۵،۷۴۰ میلیون ریال (جریمه) جمعاً به مبلغ ۱۴،۰۳۲ میلیون ریال مورد مطالبه قرار گرفته است. با توجه به اینکه حقوق پرسنل شاغل در این شرکت توسط موسسه هادیان شهر پرداخت می‌گردد و پرداخت کسورات قانونی بر عهده آن موسسه می‌باشد لذا موضوع مورد اعتراض قرار گرفته و درسامانه سازمان امور مالیاتی ثبت گردیده است.

مالیات تکلیفی: وفق برگ مطالبه صادره مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۶ به ترتیب مبلغ ۱.۳۷۰ میلیون ریال (اصل مالیات) و جرایم متعلقه به مبلغ ۷۵۴ میلیون ریال صادر گردیده، لذا با عنایت به پرداخت مالیات مال الاجاره (موضوع تبصره ۹ ماده ۵۳ ق.م.م) توسط شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی موضوع مورد اعتراض شرکت قرار گرفته است.

مالیات بر ارزش افزوده: با عنایت به صدور برگ تشخیص فصلهای اول تا سوم به مبلغ صفر ریال، سازمان امور مالیاتی در شرف صدور برگ قطعی می‌باشد.

موضوع ماده ۱۶۹ ق.م.م برای سال مالی ۱۴۰۲ جریمه به مبلغ ۲۵۲ میلیون ریال صادر گردیده است که طبق پیگیری و ارائه مدارک و مستندات جریمه آن شامل بخشودگی حداکثری خواهد شد.

اقدامات مربوط مجامع گروه و شرکتهای

اقدامات مربوط به ثبت مجامع گروه و شرکتهای

در سال ۱۴۰۳ مجمع ذیل به ثبت رسمی در سامانه اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران رسیده و در روزنامه رسمی کشور به انتشار رسیده است:

صور تجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده سال مالی ۱۴۰۲

به موجب این صور تجلسه :

صورت های مالی شرکت مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و گزارش عملکرد هیأت مدیره مورد بررسی و تصویب قرار گرفت.

موسسه حسابرسی بهمند به عنوان بازرس اصلی و موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا به عنوان بازرس علی البدل برای یک سال انتخاب شدند.

روزنامه همشهری به عنوان روزنامه کثیرالانتشار مورد تصویب مجمع قرار گرفت.

اقدامات در رابطه با تکالیف مجمع سال گذشته

شماره ردیف	شرح تکلیف مجمع عمومی	اقدامات انجام شده
۱	درخصوص بند ۲ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی درخصوص موضوعات مالیاتی شرکت اصلی و گروه مقرر گردید شرکت نسبت به پیگیری و تعیین تکلیف پرونده‌های مالیاتی تا حصول نتیجه اقدام نماید.	انجام شده است.
۲	درخصوص بندهای ۳ و ۹ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت میبالغ قابل باز یافت پیمان در رابطه با صورت وضعیت‌های ارسالی در شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی و دعاوی حقوقی مطرح شده علیه شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی در زمینه خرید ماشین آلات از شرکت وستا ماشین مقرر گردید شرکت سرمایه‌گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر نسبت به پیگیری انجام تکالیف مجمع شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی اقدام نماید.	با توجه به انتقال سهام این شرکت به سازمان بازنشستگی شهرداری تهران پیگیری‌ها از طریق این سازمان صورت خواهد گرفت.
۳	درخصوص بند ۴ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت عدم استقرار کنترل داخلی مناسب برای درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده در شرکت حامیان تدبیر و توسعه و فقدان سیستم مدون بهای تمام شده در شرکت فرعی توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی مقرر گردید شرکت نسبت به پیگیری انجام تکالیف مجمع شرکت حامیان تدبیر و توسعه و تکالیف مجمع شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی در این مورد اقدام نماید.	با توجه به شروع فرآیند انتقال سهام این دو شرکت به سازمان بازنشستگی شهرداری تهران پیگیری‌ها از طریق این سازمان صورت خواهد گرفت.
۴	درخصوص بند ۵ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت هزینه‌های انجام شده در ارتباط با قرارداد اجرای فعالیت زیرساختی در شهر سامرا توسط شرکت حامیان تدبیر و توسعه مقرر گردید شرکت سرمایه‌گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر نسبت به پیگیری انجام تکالیف مجمع شرکت مذکور اقدام نماید.	با توجه به شروع فرآیند انتقال سهام این شرکت به سازمان بازنشستگی شهرداری تهران پیگیری‌های از طریق این سازمان صورت خواهد گرفت.
۵	درخصوص بند ۶ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت عدم اخذ پاسخ تاییدیه‌های ارسالی در شرکت حامیان تدبیر و توسعه و شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی مقرر گردید شرکت سرمایه‌گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر نسبت به پیگیری انجام تکالیف مجمع شرکت‌های فوق اقدام نماید.	با توجه به شروع فرآیند انتقال سهام این دو شرکت به سازمان بازنشستگی شهرداری تهران پیگیری‌های از طریق این سازمان صورت خواهد گرفت.
۶	درخصوص بند ۷ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی با موضوع الزامات ارائه و افشاء درخصوص تفکیک پرتفوی سهام نزد شرکت سبدرگان میلاد شهر و افشاء جداگانه آن مقرر گردید شرکت اقدامات لازم را در این خصوص به انجام رساند.	انجام شده است.
۷	درخصوص بند ۱۱ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت عدم پوشش بیمه‌ای برخی اموال در شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی و سوله‌های شرکت سبز پرتو مقرر گردید شرکت نسبت به پیگیری انجام تکالیف مجمع شرکت‌های فوق اقدام نماید.	انجام شده است.

<p>در حال پیگیری و اقدام می باشد.</p>	<p>درخصوص بند ۱۵ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی با موضوع سند مالکیت ساختمان نواب مربوط به شرکت فرعی کارگزاری بیمه میلاد شهر و سند مالکیت و پروانه بهره برداری زمین کارخانه مربوط به شرکت توسعه و عمران و سند مالکیت مجتمع الماس ماهان، مقرر گردید شرکت نسبت به پیگیری انجام تکالیف مجمع شرکت های مذکور اقدام نماید.</p>	<p>۸</p>
<p>جلسات متعددی در این خصوص برگزار شده و مکاتبه ای با امضای مدیر عامل محترم سازمان بازنشستگی شهرداری تهران با معاون محترم مالی و اقتصاد شهری شهردار تهران جهت تعیین تکلیف نهایی موضوع انجام گرفته است.</p>	<p>درخصوص بند ۱۶ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی با موضوع ملک موسوم به خادمی متعلق به شرکت گروه سرمایه گذاری میلاد شهر مقرر گردید شرکت نسبت به تعیین تکلیف قرارداد اجاره ساختمان مذکور که مورد استفاده دبیرخانه مجمع شهرداران کلان شهرها میباشد با هماهنگی سازمان بازنشستگی شهرداری تهران اقدام نماید.</p>	<p>۹</p>
<p>انجام شده است.</p>	<p>درخصوص بند ۱۷ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت مطالبات از شرکتهای فرعی مقرر گردید شرکت نسبت به وصول مطالبات مذکور با رعایت صرفه و صلاح شرکت اقدام نماید.</p>	<p>۱۰</p>
<p>در دستور کار قرار گرفته است.</p>	<p>درخصوص بند ۲۱ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی با موضوع الزام رعایت ضوابط و مقررات شرکتهای مادر (هلدینگ) سهامی خاص تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار مقرر گردید شرکت با مسئولیت هیات مدیره نسبت به رعایت کلیه دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار و اداره امور نهادهای مالی بورس اقدام نماید.</p>	<p>۱۱</p>

شرکت های تابعه گروه

نام شرکت	موضوع فعالیت	درصد سهام شرکت
موسسه هادیان شهر تهران	ارائه خدمات تامین نیروی انسانی	۹۹/۹۹ %
حامیان تدبیر و توسعه	ارائه خدمات تامین نیروی انسانی	۹۹/۹۶ %
سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی	سرمایه گذاری در سهام، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار، دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های فیزیکی و پروژه‌های ساختمانی و...	۸۲/۲۹ %
کارگزاری رسمی میلاد بیمه شهر	انجام امور دلالتی رسمی بیمه و مشاور بیمه ای	۹۴/۹۶ %
توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی	تولید و فروش قطعات بتنی، ارائه خدمات ساخت و ساز در زمینه مجموعه های تجاری، بازرگانی، اداری، صنعتی و رفاهی	۹۹/۹۶ %
سبذگردان میلاد شهر	ارائه خدمات مدیریت دارایی اختصاصی در قالب قراردادهای سبذگردانی اختصاصی، تأسیس و مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مشاور سرمایه‌گذاری و تأمین مالی	۸۰ %
واسپاری میلاد شهر	در حال پیگیری جهت انحلال شرکت (با توجه به نامه بانک مرکزی)	۹۹%/۹۹
معین آسایش شهر	در حال پیگیری جهت انتقال شرکت به زیر مجموعه سازمان بازنشستگی شهرداری تهران	۶۵ %
سبز پرتو	شروع فرآیند واگذاری سهام این شرکت به شرکت سرمایه گذاری شهر با توجه به مصوبه هیات مدیره محترم سازمان بازنشستگی شهرداری تهران	۹۹/۶۰ %

وضعیت مالی شرکت های تابعه

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۰۸ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد. ماهیت حقوقی شرکت به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۷ و روزنامه رسمی به شماره ۲۲۱۵۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۴ به شرکت سهامی عام تبدیل گردید. سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱۰۰ میلیون، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که در حال حاضر به مبلغ ۴,۵۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) رسیده است. لازم به ذکر است در سال ۱۴۰۳ افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی و سود انباشته صورت گرفته است. شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۳ رتبه ۴۳ را از منظر ارزش بازار در بین سایر شرکتهای سرمایه گذاری دارد.

صورت سود و زیان شرکت (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمد سود سهام	۵۰۳,۱۹۳	۴۴۳,۷۷۵	۴۱۶,۹۶۴	۲۶۹,۸۵۴	۱۰۰,۹۹۷	۴۴,۱۲۷
درآمد سود تضمین شده	۷,۹۹۷	۴۸	۱۵۱	۱۵۰	۱۰۶,۲۱۱	۳۹۳
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری‌ها	۱,۱۴۴,۷۸۲	۸۶۵,۹۴۵	۵۵۲,۶۶۰	۵۷۳,۸۳۲	۲,۰۲۰,۵۵۹	۱۲۱,۴۸۵
سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری‌ها	-	-	-	-	-	(۷۷۰)
درآمد عملیاتی	۱,۶۵۵,۹۷۲	۱,۳۰۹,۷۶۸	۹۶۹,۷۷۶	۸۴۳,۸۳۷	۲,۲۲۷,۷۶۷	۱۶۵,۲۳۵
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۷۷,۴۳۸)	(۴۶,۷۵۱)	(۴۹,۵۱۱)	(۳۲,۴۳۲)	(۱۰,۸۴۶)	(۶,۵۷۱)
هزینه استهلاک	(۱,۹۴۸)	(۱,۱۹۸)	(۵۱۱)	(۱,۵۹۴)	(۴,۶۵۷)	(۴,۲۸۱)
سایر هزینه‌ها	(۴۴,۲۸۵)	(۲۵,۰۲۸)	(۳۹,۳۵۲)	(۱۳,۹۰۷)	(۱۷,۰۹۹)	(۱۰,۸۵۲)
سود عملیاتی	۱,۵۳۲,۳۰۱	۱,۲۳۶,۷۹۱	۸۸۰,۴۰۱	۷۹۵,۹۰۵	۲,۱۹۵,۱۶۵	۱۵۴,۳۸۳
هزینه‌های مالی	(۲,۹۲۸)	(۹۴۲)	(۲۴۲)	(۱۱۲)	(۵۲۶)	(۱۶۳)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۳,۵۶۹	۲۰,۳۴۷	۹,۵۷۰	۶۰۰	۱۲۰	-
سود (زیان) قبل از مالیات	۱,۵۵۲,۹۴۲	۱,۲۵۶,۱۹۶	۸۸۹,۷۲۹	۷۹۶,۳۹۳	۲,۱۹۴,۷۵۹	۱۵۴,۲۲۰
مالیات	(۸,۵۵۴)	(۱۵۰)	(۳۰)	-	(۵,۸۴۷)	(۴۱۸)
سود خالص	۱,۵۴۴,۳۸۸	۱,۲۵۶,۰۴۶	۸۸۹,۶۹۹	۷۹۶,۳۹۳	۲,۱۸۸,۹۱۲	۱۵۳,۸۰۲

شرکت سبدهای گردان میلاد شهر

شرکت سبدهای گردان میلاد شهر (سهامی خاص) در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷ تحت شماره ۶۱۴۶۸۸ و شناسه ملی ۱۴۰۱۲۳۵۹۷۴۰ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و طی شماره ۱۲۱۵۳ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و طی مجوز شماره ۱۲۲/۱۳۸۲۹۸ مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۲ با رعایت قوانین و مقررات مربوطه مجاز است به فعالیت سبدهای گردانی مبادرت نماید.

سرمایه شرکت در ابتدا به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال ثبت شده و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۹ و مجوز شماره ۱۲۲/۱۵۲۵۷۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، تماماً از طریق مطالبات حال شده به مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال، شامل ۴۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰۰ ریالی عادی با نام افزایش یافته است. از جمله اقدامات مهم این شرکت در سال مالی گذشته به شرح زیر می باشد:

- ✓ تأسیس و دریافت مجوز فعالیت نخستین صندوق سهامی مجموعه مدیریت شهری با عنوان صندوق سرمایه گذاری سهامی عرش میلاد شهر
- ✓ پذیره نویسی موفقیت آمیز و دریافت افزایش سقف و آغاز معاملات صندوق سرمایه گذاری در سهام عرش میلاد شهر
- ✓ افزایش دارایی تحت مدیریت شرکت به بیش از ۸,۰۰۰ میلیارد ریال
- ✓ دریافت مجوز فعالیت صندوق بازارگردانی شاهین میلادشهر از سازمان بورس و اوراق بهادار

صورت سود و زیان شرکت (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	دوره مالی ۵ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲
درآمد ارائه خدمات	۶۴,۵۵۶	۲,۷۶۹
سود سرمایه گذاری ها	۷۹,۹۹۵	۲,۲۳۷
درآمد عملیاتی	۱۴۴,۵۵۱	۵,۰۰۶
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۶۳,۴۸۲)	(۱۳,۰۶۶)
هزینه استهلاک	(۳,۹۰۴)	(۹۰۷)
سایر هزینه های اداری و تشکیلاتی	(۳۳,۴۶۴)	(۹,۲۹۶)
سود (زیان) عملیاتی	۴۳,۷۰۱	(۱۸,۲۶۳)
هزینه های مالی	(۱۳۸)	-
سود (زیان) قبل از مالیات	۴۳,۵۶۲	(۱۸,۲۶۳)
مالیات	-	-
سود (زیان) خالص	۴۳,۵۶۲	(۱۸,۲۶۳)

شرکت کارگزاری رسمی میلاد بیمه شهر

شرکت کارگزاری رسمی بیمه سپهر آفاق امید در تاریخ ۱۳۹۲/۰۵/۱۵ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده است که بعداً به شرکت کارگزاری رسمی بیمه سپهر میلاد شهر تغییر نام داده شد و در نهایت بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۳ به "کارگزاری رسمی بیمه مستقیم برخط میلاد بیمه شهر" تغییر نام داده است. همچنین به موجب آگهی تغییرات شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۳ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.

صورت سود و زیان شرکت (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۴۴۲,۱۹۹	۱۹۴,۰۱۰	۵۳,۴۰۱	۸۷,۹۲۷	۵۸,۴۳۹	
شناسایی درآمدهای پرداخت نشده از سالهای قبل					۳۶,۷۶۶	۱۵,۷۲۷
بهای تمام شده						
سود (زیان) ناخالص	۴۴۲,۱۹۹	۱۹۴,۰۱۰	۵۳,۴۰۱	۸۷,۹۲۷	۹۵,۲۱۵	۱۵,۷۲۷
هزینه‌های اداری، فروش و عمومی	(۱۹۶,۲۹۱)	(۱۰۱,۴۸۴)	(۱۰۹,۲۴۷)	(۸۳,۹۶۲)	(۶۱,۸۶۰)	(۴۶,۷۵۴)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)						
سود (زیان) عملیاتی	۲۴۵,۹۰۸	۹۲,۵۲۶	(۵۵,۸۴۶)	۳,۹۶۵	۳۳,۳۵۵	(۳۱,۰۲۷)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)	۱۰,۳۳۹	۸۸۹	۲,۵۷۰	۱,۳۰۳	۲۰۸	۹۱۳
سود (زیان) قبل از مالیات	۲۵۶,۲۴۷	۹۳,۴۱۵	(۵۳,۲۷۶)	۵,۲۶۸	۳۳,۵۶۴	(۳۰,۱۱۴)
مالیات و مانده از سال قبل	(۵۷,۴۹۲)	(۲۶,۸۷۳)	-	(۱,۲۱۸)	(۸,۱۸۰)	
سود (زیان) خالص	۱۹۸,۷۵۵	۶۶,۵۴۲	(۵۳,۲۷۶)	۴,۰۵۰	۲۵,۳۸۴	(۳۰,۱۱۴)

شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی

شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی در تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۱۱ با موضوع فعالیت "فروش و صادرات کلیه کالاهای تولیدی (صنعتی، معدنی، کشاورزی و عمرانی)، انجام خدمات پیمانکاری، مطالعه و طراحی، خرید و فروش بتن و مصنوعات بتنی" تاسیس شده است.

صورت سود و زیان (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۳۸۰,۳۵۵	۱۵۴,۱۰۸	۲۶۹,۲۸۴	۱۱,۲۰۹	۱۱,۸۱۲	۵۶,۰۴۳
بهای تمام شده	(۲۸۱۳۷۶)	(۱۳۰,۴۸۹)	(۱۸۶,۷۲۸)	(۹,۱۵۲)	(۱۳,۸۶۱)	(۷۲,۰۶۴)
سود (زیان) ناخالص	۹۸,۹۷۹	۲۳,۶۱۸	۸۲,۵۵۶	۲,۰۵۷	(۲,۰۴۹)	(۱۶,۰۲۱)
هزینه‌های اداری، فروش و عمومی	(۹۱۸۶۱)	(۵۶,۴۹۶)	(۴۶,۷۰۰)	(۱۷,۹۲۷)	(۲۶,۳۵۸)	(۳۰,۴۰۶)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱۳۸	۳,۲۵۳	۷۶۱	(۳۷,۶۶۹)	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۷,۲۵۶	(۲۹,۶۲۵)	۳۶,۶۱۷	(۵۳,۵۳۹)	(۲۸,۴۰۷)	(۴۶,۴۲۷)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های) غیر عملیاتی	۳,۳۲۰,۸۱۸	۵۷	۴۳۵	۵۰,۶۴۹	۷۵,۷۵۸	۳۳,۰۶۱
سود (زیان) قبل از مالیات	۳,۳۲۸,۰۷۵	(۲۹,۵۶۸)	۳۷,۰۵۲	(۲,۸۹۰)	۴۷,۳۵۱	(۱۳,۳۶۶)
مالیات و مانده از سال قبل		(۱۲,۷۷۲)	(۶,۶۶۹)			
سود (زیان) خالص	۳,۳۲۸,۰۷۵	(۴۲,۳۴۰)	۳۰,۳۸۳	(۲,۸۹۰)	۴۷,۳۵۱	(۱۳,۳۶۶)

موسسه هادیان شهر تهران

صورت سود و زیان (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۳۷,۴۳۳,۶۴۹	۱۹,۹۹۰,۹۴۲	۲۰,۴۴۷,۱۵۴	۱۳,۱۹۱,۸۲۳	۹,۱۷۹,۴۹۶	۱۱,۶۴۶,۸۲۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۶,۳۶۱,۳۵۶)	(۱۹,۳۷۹,۱۶۳)	(۱۹,۸۲۹,۷۶۲)	(۱۲,۸۰۴,۸۲۶)	(۸,۹۲۶,۵۶۶)	(۱۱,۴۱۶,۴۴۵)
سود (زیان) ناخالص	۱,۰۷۲,۲۹۳	۶۱۱,۷۸۰	۶۱۷,۳۹۲	۳۸۶,۹۹۷	۲۵۲,۹۳۰	۲۳۰,۳۸۴
هزینه‌های اداری و عمومی	(۸۲۱,۸۸۹)	(۴۰۱,۵۶۶)	(۴۰۵,۶۰۰)	(۲۵۹,۸۴۱)	(۲۰۹,۱۴۱)	(۱۹۳,۶۳۴)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)						۳
سود (زیان) عملیاتی	۲۵۰,۴۰۴	۲۱۰,۲۱۴	۲۱۱,۷۹۲	۱۲۷,۱۵۶	۴۳,۷۸۹	۳۶,۷۵۳
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیرعملیاتی)	۸۹۲,۹۱۵	۳۷۱,۳۶۹	۲۴۹,۰۲۶	۱۷۴,۳۱۹	۱۷۰,۶۳۸	۶۳۷,۳۵۷
سود (زیان) قبل از مالیات	۱,۱۴۳,۳۱۹	۵۸۱,۵۸۳	۴۶۰,۸۱۸	۳۰۱,۴۷۵	۲۱۴,۴۲۸	۶۷۴,۱۱۰
مالیات و مانده از سال قبل	(۶۶,۷۷۱)	(۵۳,۹۱۱)	(۴۲,۳۵۸)	(۲۵,۴۶۰)	(۹,۶۳۷)	(۱۲,۹۴۶)
سود (زیان) خالص	۱,۰۷۶,۵۴۸	۵۲۷,۶۷۲	۴۱۸,۴۶۰	۲۷۶,۰۱۵	۲۰۴,۷۹۱	۶۶۱,۱۶۳

شرکت حامیان تدبیر و توسعه

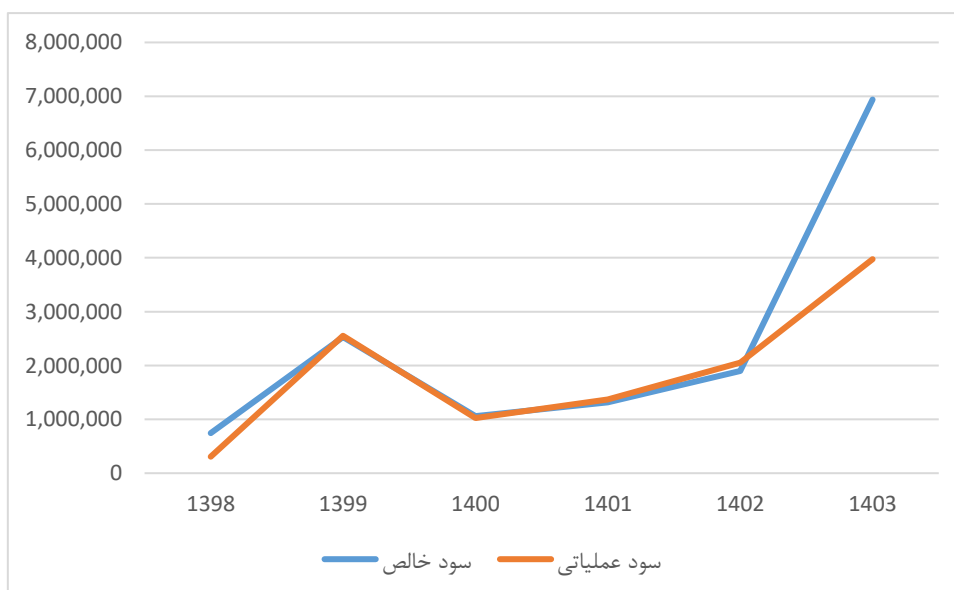
صورت سود و زیان (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۳۲,۸۳۰,۰۱۲	۱۱,۶۸۲,۸۰۶	۵,۵۵۶,۶۱۶	۱,۳۶۰,۷۸۹	۷۶۹,۳۲۸	۴۵۶,۴۸۴
بهای تمام شده	(۳۱,۵۸۱,۷۱۸)	(۱۱,۳۴۸,۶۳۷)	(۵,۲۵۶,۱۳۲)	(۱,۳۰۶,۱۳۱)	(۷۳۸,۱۹۳)	(۴۴۲,۴۷۲)
سود (زیان) ناخالص	۱,۲۴۸,۲۹۴	۴۳۴,۱۶۹	۲۱۰,۴۴۵	۵۴,۶۵۸	۳۱,۱۳۵	۱۴,۰۱۲
هزینه‌های اداری، تشکیلاتی و عمومی	(۴۷۴,۰۰۷)	(۲۱۳,۳۷۱)	(۱۵۶,۶۳۹)	(۳۶,۳۲۱)	(۱۳,۴۶۳)	(۶,۶۵۰)
سود (زیان) عملیاتی	۷۷۴,۲۸۷	۲۲۰,۷۹۸	۵۳,۸۰۶	۱۸,۳۳۷	۱۷,۶۷۲	۷,۳۶۲
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیرعملیاتی)	۸,۹۹۸	۲,۳۲۳	۵,۱۵۱	۱۴,۷۴۸	۲۰,۵۷۱	۱۷,۹۸۷
سود (زیان) قبل از مالیات	۷۸۳,۲۸۵	۲۲۳,۱۲۱	۵۸,۹۵۷	۳۳,۰۸۴	۳۸,۲۴۳	۲۵,۳۴۹
مالیات و مانده از سال قبل	(۱۹۳,۵۷۲)	(۵۵,۱۹۹)	(۱۱,۳۵۹)	(۴,۵۸۵)	(۳,۵۳۴)	(۱,۸۴۰)
سود (زیان) خالص	۵۸۹,۷۱۳	۱۶۷,۹۲۱	۴۷,۵۹۸	۲۸,۴۹۹	۳۴,۷۰۹	۲۳,۵۰۹

صورت های مالی تلفیقی و شرکت اصلی

صورت سود و زیان تلفیقی (ارقام: میلیون ریال)

۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح
۱۲,۵۳۹,۲۹۳	۱۲,۵۱۲,۷۷۲	۱۵,۵۹۰,۷۳۹	۲۷,۴۰۹,۴۶۷	۳۳,۶۳۷,۲۱۲	۷۳,۸۸۱,۵۷۷	درآمدهای عملیاتی
-۱۱,۸۷۵,۰۲۲	-۹,۶۲۷,۲۲۷	-۱۳,۹۹۶,۲۶۵	-۲۵,۱۳۹,۹۰۸	-۳۰,۵۶۳,۶۷۴	-۶۷,۹۹۱,۹۸۷	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶۶۴,۲۷۱	۲,۸۸۵,۵۴۵	۱,۵۹۴,۴۷۴	۲,۲۶۹,۵۵۹	۳,۰۷۳,۵۳۸	۵,۸۸۹,۵۹۰	سود ناخالص
-۳۶۱,۵۳۶	-۴۰۸,۶۶۹	-۵۳۶,۲۶۸	-۹۰۵,۴۵۱	-۱,۰۲۶,۲۴۰	-۱,۹۳۵,۲۴۸	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۶,۵۸۷	۶,۷۶۴	۱,۴۳۹	۲,۲۵۲	۴,۷۲۳	۱۳۸	سایر درآمدها
-۲,۲۷۶	-۸,۴۲۰	-۳۳,۲۳۳	۰	-۱,۴۷۴	-۴,۳۰۰	سایر هزینه ها
۳۰۷,۰۴۶	۲,۵۵۲,۳۶۳	۱,۰۲۶,۴۱۲	۱,۳۶۶,۳۶۰	۲,۰۵۰,۵۴۷	۳,۹۵۰,۱۸۰	سود عملیاتی
-۲۲۲	-۵۲۶	-۱۱۲	-۲۴۲	-۱,۱۶۶	-۳,۰۶۶	هزینه های مالی
۴۵۵,۴۴۷	۸۳,۹۰۶	۶۹,۶۹۰	۱۳,۵۹۳	۲۲,۱۳۸	۳,۲۹۵,۷۱۸	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۷۶۲,۲۷۱	۲,۵۵۸,۶۰۱	۱,۰۹۵,۹۹۰	۱,۳۷۹,۷۱۱	۲,۰۷۱,۵۱۹	۷,۲۴۲,۸۳۲	سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت های وابسته
۷۵۹,۶۰۲	۲,۵۵۸,۶۰۱	۱,۰۹۵,۹۹۰	۱,۳۷۹,۷۱۰	۲,۰۷۱,۵۱۹	۷,۲۴۲,۸۳۲	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۱۵,۲۰۵	-۲۷,۶۱۰	-۳۴,۷۴۷	-۶۱,۹۹۲	-۱۷۴,۰۲۲	-۳۲۷,۷۲۰	هزینه مالیات بر درآمد
۷۴۴,۳۹۷	۲,۵۳۰,۹۹۰	۱,۰۶۱,۲۴۳	۱,۳۱۷,۷۱۹	۱,۸۹۷,۴۹۷	۶,۹۱۵,۱۱۲	سود خالص



نمودار روند تغییرات سود تلفیقی هلدینگ

صورت وضعیت مالی تلفیقی (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
دارایی های ثابت مشهود	۵۰۴,۹۹۸	۴۴۱,۸۷۵	۴۲۴,۱۷۹	۳۴۹,۲۶۳	۳۴۶,۰۰۵	۳۶۱,۹۹۱
سرمایه‌گذاری در املاک	۳۴۵,۵۶۶	۴۶۴,۵۲۳	۴۶۴,۵۲۳	۴۶۴,۵۲۳	۴۶۴,۳۴۳	۳۶۷,۰۹۳
سرقفلی	۱۸,۳۷۹	۲۱,۰۲۹	۲۳,۶۸۰	۲۶,۳۳۰	۲۸,۹۸۰	۳۱,۶۳۰
دارایی های نامشهود	۸۴,۰۴۶	۷۵,۸۷۲	۶۹,۶۵۰	۶۸,۹۸۹	۶۸,۶۹۲	۶۷,۸۸۴
سرمایه گذاری گروه در شرکت های وابسته	۰	۰	۰	۰	۰	۲۴۲
سایر سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۱۰,۶۹۷	۸,۵۹۴	۴,۷۹۴	۱۰۴,۸۹۴	۴,۸۰۱	۷,۷۹۴
دریافتی های بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۹۹۹
سایر دارایی ها	۱۲۱,۶۱۸	۵۹,۷۳۲	۵۰,۰۰۳	۴۸,۹۴۱	۳۸,۸۰۰	۵۴,۰۱۶
جمع دارایی های غیرجاری	۱,۱۸۵,۳۰۴	۱,۰۷۱,۶۲۵	۱,۰۳۶,۸۳۱	۱,۰۶۲,۹۴۰	۹۵۱,۶۲۱	۸۹۱,۶۴۹
پیش‌پرداخت ها	۴۰۴,۷۸۱	۴۰۱,۷۵۴	۸,۸۰۳	۵,۰۹۱	۵,۷۷۷	۵,۹۰۸
موجودی مواد و کالا	۳۴,۷۰۹	۵۹,۲۰۲	۴۵,۴۰۹	۲۰,۷۹۶	۲۰,۴۳۱	۴۷,۴۶۱
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۲,۰۷۰,۹۳۹	۴,۰۳۷,۱۴۴	۱,۸۸۳,۹۴۵	۹۹۰,۰۰۷	۶۸۴,۷۸۵	۶۸۳,۷۷۱
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۱۰,۸۴۷,۴۶۴	۷,۶۰۲,۱۵۴	۵,۹۲۷,۶۶۳	۳,۸۹۶,۶۰۴	۳,۸۰۳,۵۰۴	۲,۰۱۵,۹۳۹
موجودی نقد	۲,۰۵۴,۵۸۳	۱,۱۴۷,۹۵۷	۵۳۷,۲۰۲	۱۵۰,۵۸۶	۲۹۶,۹۶۴	۱۷۸,۶۸۷
جمع دارایی های جاری	۲۵,۴۱۲,۴۷۶	۱۳,۲۴۸,۲۱۱	۸,۴۰۳,۰۲۲	۵,۰۶۳,۰۸۴	۴,۸۱۱,۴۶۱	۲,۹۳۱,۷۶۶
جمع دارایی ها	۲۶,۵۹۷,۷۸۰	۱۴,۳۱۹,۸۳۶	۹,۴۳۹,۸۵۱	۶,۱۲۶,۰۲۴	۵,۷۶۳,۰۸۲	۳,۸۲۳,۴۱۵
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۴۱۹,۹۶۵	۳۳۹,۹۵۸	۲۶۲,۶۷۶	۲۰۴,۹۸۶	۹۰,۰۰۰	۷۷,۳۱۰
اندوخته سرمایه ای	۲۸۵,۴۹۳	۱۵۹,۶۸۵	۴۶,۳۴۷	۳۴,۵۶۴	۳۳,۵۵۰	۰
سود انباشته	۵,۸۴۰,۱۳۴	۱,۲۶۳,۵۵۲	۱,۵۴۵,۷۸۸	۲,۰۷۶,۵۱۸	۲,۵۰۹,۸۴۷	۷۰۱,۶۷۳
سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت فرعی	-۱	-۱	-۱	-۱	-۱	-۱
آثار معاملات فاقد حق کنترل	۴۶۹,۷۴۴	۲۵۳,۵۴۰	۳۵۲,۷۷۲	۰	۰	۰
حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۹,۰۱۵,۳۳۵	۴,۰۱۶,۷۳۴	۴,۲۰۷,۵۸۲	۳,۲۱۶,۰۶۷	۳,۵۳۳,۳۹۶	۱,۶۷۸,۹۸۳
منافع فاقد حق کنترل	۱,۱۸۵,۷۳۳	۱,۲۰۴,۴۸۱	۸۴۰,۳۸۰	۳۹۷-	-۶۱۹	-۱,۸۸۹
جمع حقوق مالکانه	۱۰,۲۰۱,۰۶۸	۵,۲۲۱,۲۱۵	۵,۰۴۷,۹۶۲	۳,۲۱۵,۶۷۰	۳,۵۳۳,۳۹۶	۱,۶۷۸,۹۸۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸۶۳,۲۴۸	۲۹۵,۹۰۸	۹۲,۰۶۶	۲۵,۵۶۷	۱۹,۵۳۴	۱۴,۳۶۲
جمع بدهی های غیرجاری	۸۶۳,۲۴۸	۲۹۵,۹۰۸	۹۲,۰۶۶	۲۵,۵۶۷	۱۹,۵۳۴	۱۴,۳۶۲
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۸,۶۰۱,۴۳۴	۵,۶۱۹,۸۱۰	۲,۶۹۵,۸۷۴	۲,۲۴۶,۹۵۵	۱,۷۸۹,۵۱۸	۱,۵۶۹,۹۹۱
مالیات پرداختی	۶۷۹,۰۱۲	۴۷۴,۰۳۵	۳۷۰,۱۲۵	۱۱۳,۷۸۰	۳۶,۰۱۷	۱۴,۱۹۷
سود سهام پرداختی	۲,۴۴۴,۲۷۳	۶۴۵,۱۰۰	۱,۸۳۹	۱,۴۸۰	۰	۰
ذخایر	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پیش‌دریافت ها	۳,۸۰۸,۷۴۵	۲,۰۶۳,۷۶۸	۱,۲۳۱,۹۸۵	۵۲۲,۵۷۲	۳۸۵,۲۳۷	۵۴۷,۷۷۲
جمع بدهی های جاری	۱۵,۵۳۳,۴۶۴	۸,۸۰۲,۷۱۳	۴,۲۹۹,۸۲۳	۲,۸۸۴,۷۸۷	۲,۲۱۰,۷۷۲	۲,۱۳۱,۹۶۰
جمع بدهی ها	۱۶,۳۹۶,۷۱۲	۹,۰۹۸,۶۲۱	۴,۳۹۱,۸۸۹	۲,۹۱۰,۳۵۴	۲,۲۳۰,۳۰۵	۲,۱۴۶,۳۲۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲۶,۵۹۷,۷۸۰	۱۴,۳۱۹,۸۳۶	۹,۴۳۹,۸۵۱	۶,۱۲۶,۰۲۴	۵,۷۶۳,۰۸۲	۳,۸۲۳,۴۱۵

صورت سود و زیان شرکت اصلی (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
درآمدهای عملیاتی	۵,۰۸۲,۹۸۶	۱,۶۴۹,۷۵۹	۱,۴۵۵,۸۸۳	۲,۱۳۷,۵۸۶	۱,۳۳۱,۴۸۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰
سود ناخالص	۵,۰۸۲,۹۸۶	۱,۶۴۹,۷۵۹	۱,۴۵۵,۸۸۳	۲,۱۳۷,۵۸۶	۱,۳۳۱,۴۸۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۷۷,۶۴۵)	(۱۸۰,۲۶۴)	(۱۲۷,۲۲۳)	(۹۷,۵۳۹)	(۶۸,۹۲۰)
سایر درآمدها	۰	۰	۲۱۳	۵۸	۱۳۰
سود عملیاتی	۴,۸۰۵,۳۴۱	۱,۴۶۹,۴۹۵	۱,۳۲۸,۸۷۳	۲,۰۴۰,۱۰۵	۱,۲۶۲,۶۹۱
هزینه های مالی	۰	(۲۲۴)	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۵۸,۳۳۹)	۱۵	۲,۸۱۳	۱۳,۹۵۳	۲,۶۹۷
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۷۴۷,۰۰۲	۱,۴۶۹,۲۸۶	۱,۳۳۱,۶۸۶	۲,۰۵۴,۰۵۸	۱,۲۶۵,۳۸۸
هزینه مالیات بر درآمد	۰	(۳۹,۱۹۳)	۰	۰	۰
سود خالص	۴,۷۴۷,۰۰۲	۱,۴۳۰,۰۹۳	۱,۳۳۱,۶۸۶	۲,۰۵۴,۰۵۸	۱,۲۶۵,۳۸۸

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی (ارقام: میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
دارایی های ثابت مشهود	۸۲,۱۷۵	۷۶,۵۹۰	۷۸,۵۶۹	۸۰,۴۵۵	۸۱,۵۸۴
سرمایه‌گذاری در املاک	۱۹۳,۱۰۵	۱۹۳,۱۰۵	۱۹۳,۱۰۵	۱۹۳,۱۰۵	۱۹۱,۸۲۷
دارایی های نامشهود	۶۳,۴۱۰	۶۳,۵۴۰	۶۳,۲۰۴	۶۳,۲۴۶	۶۳,۳۲۶
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۴,۲۲۹,۱۸۸	۲,۹۵۵,۳۷۲	۲,۲۷۹,۵۸۲	۱,۳۱۳,۳۸۴	۱,۳۱۳,۰۰۵
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۶۸۹	۶۸۹	۶۸۹	۰	۰
سایر سرمایه‌گذاری های بلندمدت	۴,۷۹۴	۴,۷۹۴	۴,۷۹۴	۴,۱۷۹	۰
جمع دارایی های غیرجاری	۴,۵۷۳,۳۶۱	۳,۲۹۴,۰۹۰	۲,۶۱۹,۹۴۳	۱,۶۵۴,۳۶۹	۱,۶۴۹,۷۴۲
دارایی های جاری					
پیش‌پرداخت ها	۱,۲۴۵	۶,۳۶۴	۱,۸۰۹	۲,۴۸۸	۲,۸۸۱
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۵,۵۷۴,۰۷۶	۱,۹۱۸,۴۲۵	۱,۶۴۹,۳۴۲	۲,۷۳۰,۵۹۹	۱,۷۵۳,۶۸۷
سرمایه‌گذاری های کوتاه مدت	۴۵۷,۱۸۳	۶۷۴,۸۶۲	۱,۱۶۹,۵۲۴	۷۴,۳۴۵	۸۴,۳۴۱
موجودی نقد	۶۰,۸۷۲	۱۰,۲۵۵	۴۰,۳۵۷	۲,۶۷۴	۲۵,۰۳۱
جمع دارایی های جاری	۶,۰۹۳,۳۷۶	۲,۶۰۹,۹۰۶	۲,۸۶۱,۰۳۲	۲,۸۱۰,۱۰۶	۱,۸۶۵,۹۴۰
جمع دارایی ها	۱۰,۶۶۶,۷۳۷	۵,۹۰۳,۹۹۶	۵,۴۸۰,۹۷۵	۴,۴۶۴,۴۷۵	۳,۵۱۵,۶۸۲
حقوق مالکانه و بدهی ها					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۴,۱۳۰	۱۳۳,۳۴۷	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰
اندوخته سرمایه ای	۱,۳۱۸,۹۱۶	۹۲۸,۲۰۰	۴۹۸,۲۸۸	۳۳,۵۵۰	۳۳,۵۵۰
سود انباشته	۴,۶۰۰,۷۰۶	۲,۰۶۰,۲۹۴	۲,۶۱۰,۸۹۵	۲,۱۰۷,۲۹۴	۱,۳۷۳,۲۳۶
جمع حقوق مالکانه	۸,۱۱۹,۶۲۲	۵,۱۷۲,۶۲۴	۵,۲۴۲,۵۳۰	۳,۱۳۰,۸۴۴	۲,۳۹۶,۷۸۶
بدهی ها					
بدهی های غیرجاری					
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۲۷۷	۶۳۴	۱,۳۲۱	۳۳۲	۱,۷۲۶
جمع بدهی های غیرجاری	۲,۲۷۷	۶۳۴	۱,۳۲۱	۳۳۲	۱,۷۲۶
بدهی های جاری					
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۷۱۸,۰۱	۵۷,۷۰۲	۲۳۵,۲۸۳	۱,۳۳۱,۳۱۸	۱,۱۱۷,۱۷۰
مالیات پرداختی	۳۱,۱۹۷	۳۱,۱۹۷	-	۰	۰
سود سهام پرداختی	۲,۴۴۱,۸۴۰	۶۴۱,۸۳۹	۱,۸۴۱	۱,۴۸۱	۰
پیش دریافت ها	۰	۰	۰	۵۰۰	۰
جمع بدهی های جاری	۲,۵۴۴,۸۳۸	۷۳۰,۷۳۸	۲۳۷,۱۲۴	۱,۳۳۳,۲۹۹	۱,۱۱۷,۱۷۰
جمع بدهی ها	۲,۵۴۷,۱۱۵	۷۳۱,۳۷۲	۲۳۸,۴۴۵	۱,۳۳۳,۶۳۱	۱,۱۱۸,۸۹۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۰,۶۶۶,۷۳۷	۵,۹۰۳,۹۹۶	۵,۴۸۰,۹۷۵	۴,۴۶۴,۴۷۵	۳,۵۱۵,۶۸۲

درآمدهای شرکت اصلی (ارقام: میلیون ریال)

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح
۲,۱۴۶,۶۱۱	۹۱۵,۱۸۶	۱,۲۱۹,۱۱۱	۴,۶۹۲,۰۰۱	درآمد سود سهام
۱,۸۷۹	۱,۱۰۲	۷۳۶	۲۶۸	درآمد سود تضمین شده (سود سپرده بانکی)
۰	۵۳۹,۵۹۴	۴۲۹,۹۱۱	۳۹۰,۷۱۷	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۰	۰	۰	۰	تعدیل (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۰	۰	۰	۰	سایر درآمدها
۲,۱۴۸,۴۹۱	۱,۴۵۵,۸۸۳	۱,۶۴۹,۷۵۹	۵,۰۸۲,۹۸۶	جمع

سهام شرکت‌های فرعی و وابسته در درآمد عملیاتی شرکت (ارقام: میلیون ریال)

سال ۱۴۰۲	سهام از درآمد ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سهام از درآمد ۱۴۰۳	نام شرکت
۵۳۵,۵۷۸	%۴۴	۸۸۹,۰۷۳	%۱۹	شرکت سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی
-		۱۱,۲۰۰	%۰	شرکت سبذگردان میلاد شهر
۵۱۹,۹۸۷	%۴۳	۹۹۹,۹۷۵	%۲۱	موسسه هادیان شهر تهران
۱۴۹,۹۴۰	%۱۲		%۰	شرکت حامیان تدبیر و توسعه
-		۲,۲۴۹,۹۱۰	%۴۸	شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی
۲۴۴	%۰	۱۶۱,۴۳۲	%۳	شرکت کارگزاری رسمی میلاد بیمه شهر
-			%۰	شرکت واسپاری میلاد شهر
(۳)	%۰	۱۷,۷۲۶	%۰	شرکت تولیدی و صنعتی صنایع گوشتی سبز پرتو
۲,۷۶۰	%۰	۳۳۱,۶۶۴	%۷	شرکت عمران تهاتر شهر
-		۶۲۴	%۰	شرکت خدمات گردشگری تهران شفق پرشیا
۱,۲۰۸,۵۰۶	%۱۰۰	۴,۶۶۱,۶۰۴	%۱۰۰	جمع کل

نسبت های مالی

نسبت جاری که نشان دهنده توانایی بازپرداخت بدهی کوتاه مدت از محل دارایی های جاری و همچنین پتانسیل شرکت در مواجهه با بدهی های سررسید شده است، در پایان سال مالی ۱۴۰۳، برابر ۲.۳۹ بوده که مبین وضعیت نقدینگی مطلوب و قابل قبول می باشد.

نسبت مالکانه شرکت که میزان قدرت مالی و استحکام واحد تجاری را نشان می دهد، از ۹۶ درصد در ۱۴۰۱ به ۸۸ درصد در سال ۱۴۰۲ و ۰.۷۶ درصد در سال ۱۴۰۳ رسیده که به دلیل کاهش در سود انباشته می باشد. در واقع این نسبت نشان می دهد که ۷۶ درصد دارایی های شرکت از محل حقوق صاحبان سهام تامین گشته است و شرکت در وضعیت قابل قبولی قرار دارد.

بازده کل دارایی ها (ROA) و بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) دو نسبتی هستند که کارایی کلی شرکت را در مدیریت سرمایه گذاری ها و ایجاد بازده برای سهامداران نشان می دهند. بازده دارایی ها، مقدار سود کسب شده در مقایسه با سرمایه گذاری صورت گرفته در کل دارایی ها را نشان می دهد.

نسبت های مالی شرکت

نسبت های مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
نسبت جاری	۲.۳۹	۳.۵۷	۱۲.۰۶	۲.۱۱	۱.۶۷	۱.۲۶
نسبت مالکانه	۰.۷۶	۰.۸۸	۰.۹۶	۰.۷۰	۰.۶۸	۰.۶
بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۵۸	۰.۲۸	۰.۲۵	۰.۶۶	۰.۵۳	۰.۴۴
بازده داراییها	۰.۴۵	۰.۲۴	۰.۲۴	۰.۴۶	۰.۳۶	۰.۲۶



برنامه های آتی و پیشنهادات

برنامه های آتی و پیشنهادات

➤ برنامه های هدینگ در حوزه شرکت های زیرمجموعه

- استمرار نقش حاکمیتی هدینگ در هدایت و نظارت بر شرکت های تابعه با هدف ارتقای بهره‌وری و افزایش سودآوری پایدار.
- اجرای پروژه های اصلاح ساختار مالی، دارایی و منابع انسانی شرکت های زیرمجموعه متناسب با الزامات روز
- تقویت کمیته های تخصصی و نظام کنترل های داخلی با تمرکز بر شفافیت، پاسخگویی و مدیریت ریسک.
- حمایت از توسعه فعالیت های نوآورانه و دیجیتالی سازی فرآیندهای شرکت های تابعه جهت ارتقای کارایی.
- اعمال حقوق حاکمیتی هدینگ در جهت مدیریت کارآمد شرکت های زیرمجموعه در چارچوب قوانین و مقررات بالادستی و در راستای ایفای نقش ذاتی خود
- ایفای نقش راهبری و نظارت مستمر بر برنامه ها و عملکرد مالی و غیرمالی شرکتهای زیرمجموعه و ارائه پیشنهادات لازم جهت ارتقاء و بهبود عملکرد آنها
- ایفای نقش در پروژه ها و طرح های پیشنهادی به عنوان ناظر مالی، بررسی و تایید طرح های توجیهی و...
- افزایش سودآوری و ارتقاء سطح خدمات ارائه شده به گروه و شرکتهای تابعه
- اصلاح ساختار شرکتهای براساس جدیدترین الگوها (ساختار داراییها، سرمایه سازمانی و منابع انسانی)
- پیاده سازی نظام کنترل های داخلی و ایجاد کمیته های تخصصی براساس دستورالعملهای حاکمیت شرکتی

➤ برنامه های هدینگ در حوزه سرمایه گذاری و پرتفوی بورسی و کنترلی

- تکمیل و توسعه زنجیره خدمات تخصصی هدینگ با هدف ارزش آفرینی مالی برای کلیه ذینفعان
- متنوع سازی سبد مالی هدینگ در شرکت های غیر بورسی و زیرمجموعه با همکاری در تاسیس صندوق سرمایه گذاری سهامی، صندوق درآمد ثابت و صندوق سرمایه گذاری بازنشستگی تکمیلی توسط شرکت سبدگردان میلاو شهر
- بررسی و انجام سرمایه گذاری در حوزه های جدید با تمرکز بر صنایع نوین، حوزه های فناورانه و دارایی های مولد.
- حمایت از افزایش سرمایه و تقویت شرکت های کلیدی زیرمجموعه برای توسعه فعالیت ها و حضور پررنگ تر در بازار
- پیگیری اخذ مجوز ارائه انواع خدمات مالی ذیل شرکت سبدگردان میلاو شهر (عرضه، پذیرش و مشاوره و...)
- استفاده از پتانسیل های هدینگ بعنوان تنها نهاد مالی تحت نظارت سازمان بورس در مدیریت شهری کشور جهت گسترش و توسعه سرمایه گذاری
- بهره برداری از تجربه بالای مدیریت شهری در تعامل و سرمایه گذاری مشترک با بخش خصوصی
- سرمایه گذاری در زیرساخت های شهری هوشمند (حمل و نقل هوشمند، مدیریت پسماند، اینترنت اشیا شهری).
- طراحی مدل سرمایه گذاری جسورانه (VC) در استارت‌آپ های حوزه مدیریت شهری و خدمات دیجیتال .

برنامه های هدینگ در حوزه املاک

- به‌روزرسانی و تکمیل بانک اطلاعاتی املاک گروه و ارزیابی دقیق فرصت‌های مولدسازی.
- بررسی شرایط املاک سازمان، هدینگ و شرکتهای زیرمجموعه و یافتن راهکار بهینه در راستای مولدسازی
- امکان سنجی فروش برخی از املاک گروه و سرمایه گذاری نقدینگی حاصل شده در راستای ایجاد درآمد پایدار

برنامه هدینگ در حوزه نیروی انسانی

- تقویت سرمایه انسانی شرکت با مدیریت دانش، جذب، رشد و نگهداری نیروهای کارآمد و برگزاری دوره های آموزشی
- ارتقاء بهره وری افراد و تیم ها از طریق بهبود روشهای ارزشیابی عملکرد کارکنان در هدینگ و شرکتهای تابعه
- طراحی و استقرار سیستم جانشین‌پروری برای مدیران ارشد شرکت‌های تابعه.

برنامه های هدینگ در حوزه تامین مالی

- فروش املاک و داراییهای مازاد جهت هدایت منابع به سرمایه گذاری های سودآور
- جذب منابع از کسب و کارهای شرکتی، نهادی و تجاری از داخل و بیرون شهرداری تهران
- هدایت منابع مالی و داراییهای غیر مولد سازمانها و شرکتهای شهرداری تهران به سمت گروه، جهت مولدسازی
- جذب منابع کسب و کارهای خرد و متوسط به سمت گروه
- طراحی پلتفرم تأمین مالی جمعی (Crowdfunding) برای پروژه‌های شهری و املاک.

برنامه های هدینگ در سایر حوزه ها

- اخذ کارت بازرگانی و انجام فعالیتهای بازرگانی بویژه تأمین ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز شهرداریها
- توسعه سرمایه گذاری در بخش املاک - با توجه به ظرفیت های بی نظیر شهرداری تهران در این زمینه
- سرمایه گذاری در حوزه دیجیتال مارکتینگ
- سرمایه گذاری در حوزه گردشگری و تفریحات
- بازتعریف و اقتصادی سازی فعالیتها و پروژه های در دست اقدام شرکتهای تابعه
- شناسایی و بهره گیری از مزیت‌های نسبی و مطلق مدیریت شهری در تعریف پروژه های اقتصادی
- راه‌اندازی پلتفرم مدیریت هوشمند دارایی‌ها برای رصد لحظه‌ای وضعیت شرکت‌های تابعه، پرتفوی بورسی و املاک.
- ورود به فین‌تک و همکاری با استارت‌آپ‌های مالی برای توسعه ابزارهای نوین تأمین مالی (مثل اوراق دیجیتال، توکنایز کردن دارایی‌ها).
- استفاده از هوش مصنوعی در تحلیل سرمایه‌گذاری و تصمیم‌گیری‌های پرتفوی.
- سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌های داده و کلان‌داده‌های شهری (Urban Big Data) برای خلق ارزش افزوده.

والسلام

خدایا چنان کن سرانجام کار تو خشنود باشی و ما رستگار