

گزارش فعالیت هیأت مدیره

شرکت گروه سرمایه‌گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر

به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

۲	اقتصاد جهان و ایران در سال ۱۴۰۲
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 ۱۴۰۲
۱۷	اهم اقدامات صورت گرفته گروه در سال ۱۴۰۲
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 شرکت های تابعه
۳۱	صورت های مالی تلفیقی و شرکت اصلی و نسبت های مالی مهم شرکت
۳۹	برنامه های آتی و پیشنهادات

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

شرکت گروه سرمایه گذاری و مدیریت مالی 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 ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ 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 ۱۴۰۳/۰۴/۲۷ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

ردیف	اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
۱	سازمان بازنشستگی شهرداری تهران	محمد رضا پوریافر	عضو هیأت مدیره (غیرموظف)	
۲	مؤسسه معین بازنشستگان شهرداری تهران	محسن انصاری مهبیاری	عضو هیأت مدیره (غیرموظف)	
۳	شرکت تعاونی مسکن کارکنان سازمان بازنشستگی شهرداری تهران (شماره ۲)	اژدر اژدری	رئیس هیأت مدیره (غیرموظف)	
۴	شرکت خدمات مالی شهر (سهامی خاص)	ابوالفضل غلامی بادی	نائب رئیس هیأت مدیره (غیرموظف)	
۵	شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی (سهامی عام)	امیر شهبابی فراهانی	عضو هیأت مدیره (غیرموظف)	

اقتصاد جهان و ایران

در سال ۱۴۰۲

اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۳

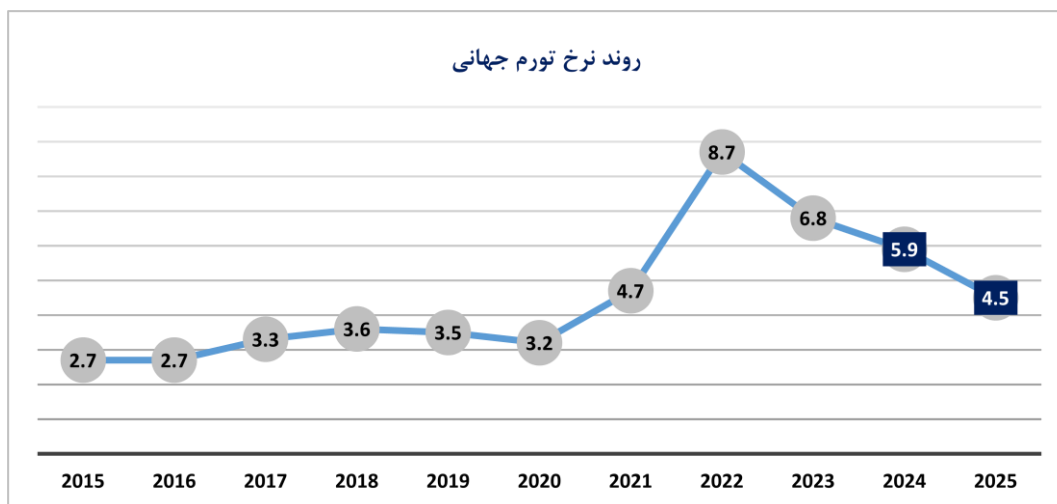
مروری بر روندهای اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۳:

اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۳ بیش از آنچه که بسیاری از تحلیلگران پیش‌بینی می‌کردند از خود انعطاف‌پذیری نشان داده است. به‌ویژه، تورم جهانی بدون افزایش بیکاری تا حد زیادی کاهش یافته است. علیرغم وجود تنش‌های ژئوپلیتیکی در چند منطقه از جهان نظیر تهاجم نظامی روسیه به اوکراین، جنگ اسرائیل با حماس، تورم فزاینده و افزایش بی‌سابقه نرخ بهره طی ۴۰ سال گذشته، اقتصاد جهانی به آرامی رشد خود را با سرعت قابل‌کنترلی ادامه داد و رکود چشمگیری را تجربه نکرد. در واقع، رشد اقتصاد جهانی فقط کندتر شد.

رشد اقتصادی: در سال ۲۰۲۳، رشد اقتصاد جهانی ۳.۱ درصد بود که نسبت به سال ۲۰۲۲ (۳.۵ درصد) کاهش ۰.۴ درصدی را نشان می‌دهد. چین با ۵.۲ درصد و هند با ۶.۷ درصد، رشدی فراتر از آمریکا (۲.۵ درصد) به ثبت رساندند. طبق جدیدترین گزارش صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴ در همین محدوده بماند و در سال ۲۰۲۵ با رشد ۰.۱ درصدی به ۳.۲ برسد. (طبق جدیدترین گزارش بانک جهانی، با عنوان «چشم‌انداز اقتصادی جهان»، پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصاد جهان در سال جاری به ۲.۴ درصد کاهش یافته و سال آینده با رشد اندک، به رقم ۲.۷ درصد برسد).

تورم: مقابله با افزایش قیمت‌ها چالش اصلی سال ۲۰۲۳ بود. بررسی‌ها حاکی از آن است که در سال ۲۰۲۳ روند تغییرات تورم در کشورهای جهان شکل متفاوتی داشت. مطابق بررسی‌ها، تورم کشورهای نظیر آمریکا که در به کارگیری ابزارهای پولی پیشرو بودند، در سال ۲۰۲۳ یک مسیر نزولی با شیب بیشتر را طی کرد؛ اما این روند در کشورهای اروپایی با چسبندگی بیشتری روبه‌رو شد. بطور کلی می‌توان گفت تورم جهانی براساس داده‌های صندوق بین‌المللی پول (IMF) در مسیر کاهشی قرار گرفته است. پیش‌بینی می‌شود تورم جهانی با توجه به سیاست‌های پولی اتخاذ شده، برای سال ۲۰۲۴ به ۵.۹ درصد و در سال ۲۰۲۵ به ۴.۵ درصد کاهش پیدا کند.

روند نرخ تورم جهانی



کامودیتی‌ها: سال ۲۰۲۳ سالی پرچالش برای کامودیتی‌ها بود اما چند استثنا وجود داشت. طلا عملکرد مطلوبی داشت و به رکورد ۲۱۳۵ دلار در هر اونس رسید. از آنجایی که کاهش نرخ بهره در سال ۲۰۲۴ محتمل تر به نظر می‌رسید، سرمایه‌گذاران به دنبال دارایی امن بودند و دلار ضعیف تر نیز تقاضا برای طلا را افزایش داد. در همین حال، مس به سختی بازدهی مثبتی را در سال ۲۰۲۳ ثبت کرد، زیرا رکود بازار املاک و مستغلات در چین، موجب افت تقاضای جهانی شد. پس از چندین سال عملکرد قوی، اکثر کامودیتی‌ها سال ۲۰۲۳ را در محدوده منفی به پایان رساندند.

نفت برنت: بعد از ریزش شدید قیمت نفت در اوایل سال ۲۰۲۰ میلادی به دلیل شیوع بیماری کووید ۱۹، به مرور زمان پس از عبور کشورها از پیک شیوع، محدودیت‌های اعمالی کاهش پیدا کرد و فعالیت‌های اقتصادی بهبود نسبی یافتند و با افزایش تقاضا برای نفت خام قیمت این محصول افزایش یافت. به دنبال جنگ روسیه با اوکراین قیمت نفت برنت با جهش مواجه شد و به ۱۱۵ دلار در هر بشکه رسید. تحریم‌های اعمال شده بر واردات نفت روسیه و انتظار از تحریم‌های گسترده تر در حوزه‌های تامین مالی تجاری و بیمه دریایی، باعث شد قیمت‌ها در اوایل ژوئن ۲۰۲۲ به ۱۲۰ دلار افزایش یابد. پس از آن، افزایش نرخ بهره و ترس از رکود، بر قیمت نفت اثر گذاشت و قیمت تا حدود ۹۲ دلار کاهش یافت. در سال ۲۰۲۳ میانگین قیمت ۸۲ دلار در هر بشکه بوده است. ریسک‌های عرضه ناشی از تنش‌ها در خاورمیانه، میزان ذخائر نفت آمریکا، رشد تقاضای نفت و تغییرات توافقی عرضه نفت توسط کشورهای اوپک، از عوامل ایجاد نوسانات قیمتی در سال ۲۰۲۳ بودند. پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۴ میانگین قیمت نفت برنت ۸۸ دلار برای هر بشکه باشد.

طلای جهانی: طلا سال ۲۰۲۳ را درحالی به پایان برد که همچنان بالای ۲۰۰۰ دلار در هر اونس قرار داشت و بهترین عملکرد از سال ۲۰۲۰ را ثبت نمود. در سال ۲۰۲۳ کاهش‌های پله‌ای نرخ بهره توسط بانک‌های مرکزی منجر به افزایش قیمت طلای جهانی شد. در فضای نرخ بهره پایین‌تر که کاهش ارزش دلار را به دنبال دارد، طلا بهتر عمل می‌کند زیرا کاهش نرخ بهره، هزینه‌های نگهداری طلا که دارایی بدون بهره است را کم می‌کند. تحلیلگران طلا پیش‌بینی می‌کنند با توجه به موضع ملایم‌تر فدرال رزرو در قبال نرخ بهره آمریکا، ادامه خطرهای ژئوپلیتیکی و خریدهای بانک‌های مرکزی، قیمت طلا در سال ۲۰۲۴ رکورد بالاتری ثبت کند. از ابتدای سال ۲۰۲۴ تاکنون هر اونس طلا ۲۵۸ دلار افزایش داشته که معادل ۱۳.۱ درصد می‌باشد. براساس مدل‌های کلان اقتصادی و انتظارات تحلیلگران پیش‌بینی می‌شود که در پایان سال ۲۰۲۴ قیمت هر اونس طلا به ۲۳۸۶ دلار برسد.

چشم انداز اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴

تحلیلگران معتقدند تنش‌های ژئوپلیتیک یکی از مهم‌ترین ریسک‌هایی است که اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴ با آنها مواجه است. تشدید درگیری‌ها در خاورمیانه می‌تواند بازارهای انرژی را به سوی یک قلمروی ناشناخته سوق دهد، زیرا حدود ۳۰ درصد نفت جهان در این منطقه تولید می‌شود. تنش‌های ژئوپلیتیک با افزایش نااطمینانی‌ها به امنیت سرمایه‌گذاری و رشد اقتصادی لطمه می‌زند. درگیری‌ها و جنگ‌ها همچنین با آثار تورمی بالقوه، ظرفیت عرضه جهانی را کاهش می‌دهند. چنین سناریویی می‌تواند منجر به تحریک تورم جهانی و کاهش رشد اقتصاد جهان به میزان ۰.۲ واحد درصد شود. انتظار می‌رود اقتصاد چین در سال جاری با رشد ۴.۵ درصدی، کندترین میزان رشد خود را تجربه کند. این شرایط احتمالاً به بسیاری از اقتصادهای پیشرفته و در حال توسعه که به تجارت با چین وابسته هستند، آسیب می‌رساند. اگر رشد چین در سال ۲۰۲۴ یک واحد درصد کندتر از حد انتظار باشد، رشد جهانی ممکن است حدود ۰.۲ واحد درصد کمتر شود. نرخ بهره سیاستی احتمالاً امسال کاهش خواهد یافت، اما ممکن است این کاهش برای برخی کشورها به اندازه کافی سریع نباشد. پس از منفی ماندن برای مدت طولانی، نرخ‌های بهره واقعی جهانی (نرخ‌های اسمی تعدیل‌شده با تورم) اکنون مثبت هستند و احتمالاً در آینده قابل‌نزدیک نیز بالا خواهند ماند. چشم‌انداز رشد ضعیف اقتصادی، به معنای ادامه شرایط پرفشار برای اقتصادهای در حال توسعه با رتبه اعتباری ضعیف است. تحلیلگران داخلی پیش‌بینی می‌کنند که بدلیل تحقق اهداف تورمی آمریکا و کشورهای پیشرفته، در سال ۲۰۲۴ میزان تورم به احتمال زیاد به سمت شرایط عادی میل خواهد کرد. سیاست‌های پولی با شدتی که در حال حاضر اجرا می‌شود، احتمال ایجاد رکود در کشورهای پیشرفته را افزایش داده و در این راستا احتمال اینکه بانک‌های مرکزی نرخ‌های بهره را با سرعتی بیشتر از آنچه پیش‌بینی می‌شود کاهش بدهند، وجود دارد. به احتمال زیاد در ماه‌های آتی شاهد کاهش نرخ بهره در آمریکا خواهیم بود. این موضوع منجر به تاثیر منفی بر اوراق قرضه و دلار آمریکا و تقویت بازارهای موازی خواهد شد و در نتیجه پول از این بازار به سمت بازارهای سهام، کامودیتی و طلا هدایت خواهد شد. به گفته کارشناسان، پیش‌بینی می‌شود روند رشد نرخ طلای جهانی نه به اندازه‌ای که اخبار آن در ایران پمپاژ می‌شود بلکه تا ۱۰ درصد (دو درصد کمتر یا بیشتر) تقویت شود.

اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۲

مروری بر روندهای اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۲:

اقتصاد ایران در سال‌های اخیر با چالش‌های بسیاری مواجه بوده است. از اردیبهشت سال ۱۳۹۷ با خروج یک طرفه ایالات متحده آمریکا از توافق هسته‌ای "برجام" فشارهای اقتصادی بر ایران افزایش یافت. این فشارهای اقتصادی شامل کاهش فروش نفت و گاز هم شد که شالوده اقتصادی کشور را تشکیل می‌دهند. اما مهم‌تر از تحریم نفتی و گازی کشور، تحریم سیستم بانکی بود که باعث شد مراودات تجاری ایران با مشکلات اساسی روبرو شده و پول حاصل از واردات و صادرات ایران نتواند به آسانی جابجا شود و ایران کم‌کم سهم خود را در بازارهای منطقه از دست داد. همچنین به دلیل تحریم‌های اعمال شده بر سیستم بانکی و بخش نفت و گاز کشور، ورود دلار به ایران بسیار سخت شد. با کمبود دلار و تشدید نااطمینانی‌های اقتصادی در ایران، قیمت ارزهای معتبر بین‌المللی در برابر ریال با افزایش قیمت زیادی مواجه شد. از سوی دیگر به دلیل بالا رفتن انتظارات تورمی، تقاضا برای کالاهای موجود در کشور افزایش یافته و این افزایش تقاضا منجر به انفجار قیمتی و رشد تورم افسار گسیخته در سال‌های اخیر در کشور شد. در سال ۱۴۰۲ مشکلات ریشه‌ای اقتصادی ایران همچنان لاینحل باقی ماند و با وجود تمام تلاش‌ها و همکاری‌هایی که از سوی دولت، مجلس و بخش خصوصی انجام شد، موضوعاتی نظیر بهبود محیط کسب و کار، تسهیل صادرات، رفع مشکلات حوزه آب و انرژی، گره‌گشایی از سیاست‌های رفع تعهد ارزی و ... به نقطه مطلوب نرسید. در سال ۱۴۰۲ فعالیت‌های اقتصادی به‌خصوص کسب و کارهای کوچک، در بحث مالیات، وضعیت نسبتاً پرچالشی را تجربه کردند؛ اما با افزایش ۵۰ درصدی برآورد درآمدهای مالیاتی دولت در بودجه ۱۴۰۳ نگرانی بزرگ‌تر آن‌ها مواجهه با مالیات‌های سال جدید است.

رشد اقتصادی: تولید ناخالص داخلی کشور به قیمت پایه و به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵ از ۱۵۱۵۴ هزارمیلیارد ریال در سال ۱۴۰۱ به ۱۵۸۳۸/۴ هزار میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته است و گویای نرخ رشد تولید ناخالص داخلی به میزان ۴/۵ درصد طی دوره زمانی مذکور می‌باشد. با توجه به وضعیت کلی اقتصاد، محاسبات فصلی نشان می‌دهد که اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال قبل با افزایش رشد اقتصادی مواجه بوده است. برآورد ارزش افزوده فعالیت‌های مختلف اقتصادی در سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که علت عمده افزایش نرخ رشد تولید ناخالص داخلی را باید در افزایش ارزش افزوده فعالیت‌های "گروه نفت و گاز"، "اطلاعات و ارتباطات"، "صنعت"، "حمل و نقل و انبارداری" جستجو نمود. این نکته را نباید از نظر دور داشت که رشد اقتصادی تجربه‌شده در ۱۴۰۲، بیشتر ماهیت نفتی دارد. از طرفی تداوم رشد اقتصادی نیازمند سرمایه‌گذاری در بخش مولد اقتصاد است. این در حالی است که سرمایه‌گذاری در ماشین‌آلات بخش تولید طی سال‌های اخیر روندی کاهشی داشته است و در برخی سال‌ها از جمله سال ۹۷، ۹۸ و ۹۹ رشد منفی بسیار بالا را تجربه کرده است. در بودجه ۱۴۰۳، رشد اقتصادی ۷ درصدی هدف‌گذاری شده است. این هدف‌گذاری با استناد به رشد اقتصادی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ است.

این در حالی است که صندوق بین‌المللی پول در گزارشی رشد اقتصادی ایران برای سال ۲۰۲۴ را با کاهش نسبت به سال ۲۰۲۳ به ۳.۷ درصد و در پیش‌بینی دیگری به ۲.۵ درصد رسانده است. کاهش سرعت رشد اقتصادی که از سال ۲۰۲۳ آغاز شده تا سال ۲۰۲۵ ادامه خواهد یافت؛ براساس پیش‌بینی IMF، رشد اقتصادی پیش‌بینی شده برای ایران در سال ۲۰۲۵ به ۲.۳ درصد می‌رسد و ایران در جایگاه دوازدهم منطقه قرار خواهد گرفت. همچنین به دلیل ادامه تحریم‌ها، عدم سرمایه‌گذاری، کسری بودجه دولت و کاهش فروش نفت، ایران در سال آینده در رکود تورمی به سر می‌برد.

نقدینگی و پایه پولی: بر اساس آمارهای مقدماتی بانک مرکزی، حجم نقدینگی در پایان اسفندماه ۱۴۰۲ به رقم ۷۸۸۰۸.۹ هزار میلیارد ریال رسید که نسبت به پایان سال ۱۴۰۱ معادل ۲۴.۳ درصد رشد نشان می‌دهد. لازم به اشاره است که دستیابی به رقم رشد نقدینگی ۲۴.۳ درصد در پایان سال ۱۴۰۲، در شرایطی حاصل شده است که رقم رشد نقدینگی سالانه زیر ۲۵ درصد آخرین بار در سال ۱۳۹۷ (۲۳.۱ درصد) محقق شده بود. نرخ رشد نقدینگی نیز طی یک روند نزولی از ۴۰.۶ درصد در پایان سال ۱۳۹۹ و ۴۲.۸ درصد در پایان مهرماه سال ۱۴۰۰ به ۳۱.۱ درصد در پایان سال ۱۴۰۱ و ۲۴.۳ درصد در پایان سال ۱۴۰۲ رسید. نرخ رشد پایه پولی در سال ۱۴۰۲ روند نزولی قابل توجهی را تجربه کرد بطوریکه نرخ این شاخص مهم پولی و تاثیرگذار در تورم، نسبت به رقم فروردین سال ۱۴۰۲ که ۴۵ درصد بود با ۱۶.۹ واحد درصد کاهش، در پایان اسفندماه ۱۴۰۲ به ۲۸.۱ درصد رسید.

تورم: از سال ۹۷ با آغاز دور دوم تحریم‌ها، شرایط تورمی کشور آغاز شد و سال ۱۴۰۲ ششمین سال تورم‌های بالا در اقتصاد ایران بود. میانگین تورم بلندمدت ۵۰ ساله ایران حدود ۲۰ درصد است؛ درحالی‌که در ۶ سال اخیر میانگین تورم به دو برابر میانگین تورم بلندمدت رسیده و بر روی عدد ۴۰ درصد ایستاده است. در اسفند ماه ۱۴۰۲ شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۲۳۰.۲ رسیده است که نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۲.۳ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۰.۷ درصد افزایش داشته است.

دلار: بررسی تغییرات قیمت دلار آزاد در سالی که گذشت نشان می‌دهد که در عمده روزهای سال این ارز شرایط باثباتی را سپری کرده است. در روزهای ابتدایی سال ۱۴۰۲ نرخ دلار آزاد با رشد قابل توجه نسبت به آخرین نرخ‌های سال گذشته فعالیت خود را در کانال‌های قیمتی ۵۳ هزار و ۵۴ هزار تومانی آغاز کرد. اما با بازگشت معاملات به روال عادی خود و شروع رسمی بازار سال جدید، نرخ این ارز در کانال‌های ۵۰ و ۵۱ هزار تومانی به ثبات رسید. با شروع سال جدید میلادی و افزایش سطح ریسک‌های سیاسی منطقه‌ای، نرخ ارز مجدداً افزایشی شد و در راستای این روند افزایشی جدید، هر برگ اسکناس دلار آزاد در بازار در اوایل بهمن ماه با قیمت حدود ۵۴ هزار تومان معامله شد که در پایان بهمن ماه ارزش دلار به ۵۷ هزار تومان هم رسید. همین موضوع باعث شد تا خریداران جدیدی وارد بازار ارز شوند و قیمت دلار در اواسط اسفند ماه کانال جدیدی فتح کند و در آخرین روز سال با قیمت ۶۰ هزار و ۹۴۶ تومان معامله گردد.

طلا: طلا (هر گرم طلای ۱۸ عیار) در ابتدای سال ۱۴۰۲ به قیمت ۲ میلیون و ۵۲۹ هزار و ۸۰۰ تومان بود که در انتهای سال ۱۴۰۲ به قیمت ۳ میلیون و ۱۷۵ هزار تومان رسیده است، طلا رشد ۲۵.۵ درصدی را در طول سال ۱۴۰۲ تجربه کرده است. این بازدهی به علت افزایش قیمت دلار در بازار داخلی ایران و افزایش قیمت انس طلای جهانی رقم خورد و باعث شد بازدهی طلا از دلار بیشتر شود.

مسکن: بازار مسکن در سال ۱۴۰۲ عمدتاً در رکود و کسادگی به سر برد و میانگین قیمت آن بعد از تخلیه حدود ۱۵ درصدی حساب تا نیمه سال، تغییر محسوسی پیدا نکرد تا اینکه در پایان سال گذشته و در سایه رشد نرخ ارز به دلیل افزایش مخاطرات اقتصاد سیاسی، بار دیگر در روند صعودی قرار گرفت و در اسفندماه با عبور از مرز متوسط ۸۱ میلیون تومان به ازاء هر متر مربع، در تهران به کار خود پایان داد. بررسی وضعیت بازار مسکن در سال گذشته نشان می‌دهد این بازار بعد از رشد هیجانی در زمستان ۱۴۰۱ و بهار ۱۴۰۲، وارد فاز رکود شد و در این شرایط حتی فروشندگانی که نیازمند نقدینگی بودند، ضمن کاهش قیمت پیشنهادی، تخفیف‌های جذابی برای یافتن مشتری در نظر گرفتند؛ اما این ماجرا با کمی فراز و نشیب تا اواسط زمستان ۱۴۰۲ دوام آورد و بعد از آن به محض تغییر روند نرخ ارز، اوضاع بازار مسکن نیز تغییر کرد.

نفت: اردیبهشت‌ماه سال ۱۳۹۹ بود که قیمت نفت اوپک، ۱۴ دلار در ازای هر بشکه کاهش یافت؛ موضوعی که لرزه به تن دولت‌های عضو این کارتل نفتی انداخت. از این زمان، نفت افزایشی شد. اسفند ۱۴۰۱ با افزایش قیمت به ۱۲۱ دلار به ازای هر بشکه، دولت‌های نفتی خشنود شدند. خرداد ۱۴۰۱ مجدد نفت به ۱۲۰ دلار رسید. دولت‌های متصل به رانت نفت امیدوار شده بودند که تا مدتی می‌توانند کسری بودجه خود را از همین طریق جبران و کمپین‌های سیاسی خود را داغ کنند اما سال ۱۴۰۲ از این خبرها نبود. هیجان در بازار کم شد؛ حتی تحولات نظامی نیمه دوم سال ۱۴۰۲ که منطقه را به بمبی آماده انفجار تبدیل کرده است، قدرت افزایش قیمت نفت به ۱۲۰ دلار را نداشت. گرچه پس از این تحولات در ۲۸ مهر ماه قیمت نفت سنگین ایران به ۹۴ دلار رسید اما چون اخبار جنگ غره و سایر حواشی آن، اشتباهی بازار را زیاد نکردند، قیمت ۲۱ آذر ماه نفت سنگین ایران به ۷۳ دلار کاهش یافت. نفت سبک ایران هم کمتر از ۸۰ دلار در هفته پایانی بهمن ماه ۱۴۰۲ معامله شد. نفت برنت هم بالای ۸۰ دلار معامله می‌شود. هر چند آمار معتبری از منابع داخلی در خصوص میزان فروش نفت گزارش نشده اما مطابق با آمار صندوق بین‌المللی پول، تولید نفت ایران در سال ۲۰۲۳ با افزایش ۵۰۰ هزار بشکه ای نسبت به سال قبل از آن مواجه شد و به ۳.۱ میلیون بشکه در روز رسید. بخش نفتی ایران در سال ۲۰۲۳ رشدی ۱۵ درصدی داشته است (صندوق بین‌المللی پول).

بورس: بورس سال نامساعدی را پشت سر گذاشته و فعالان این بازار بازدهی کمتر از سایر بازارها داشته و چشم انتظار گشایش‌های بزرگ در سال بعد هستند؛ اما مولفه‌های زیادی وجود دارد که رونق و رشد بورس در سال آینده متأثر از تغییرات آنهاست. بازار سرمایه ایران بعد از اصلاح عمیقی که از اواسط مرداد ۱۳۹۹ آغاز کرده بود، چندین بار مترصد بازگشت به روند صعودی شد اما هر بار به دلایلی این تلاش ناکام ماند. آخرین بار، آبان ۱۴۰۱ بود که شاخص بورس توانست با برگشتی قدرتمند از کف ۱.۳ میلیون واحد به سمت سقف تاریخی حمله کند و فقط طی ۶ ماه به رکورد بیش از ۲.۵ میلیون واحد برسد. البته این حرکت صعودی بورس، پایان خوشی نداشت و از ۱۷ اردیبهشت ۱۴۰۲ و در شرایطی که فعالان بازار اصلاح را محتمل می‌دیدند به یک‌باره دچار ریزش عجیبی شد که بخش عمده سود سهامداران را بلعید. بعدتر مشخص شد دلیل این ریزش، نامه‌ای در مورد نرخ خوراک پتروشیمی بوده که قبل از انتشار و ابلاغ عمومی، احتمالاً برخی از بازیگران بزرگ بازار از آن مطلع بودند و با فروش سنگین، مقدمات ریزش دوباره بورس را فراهم آوردند. این اتفاق عملاً آخرین تلاش بورسی‌ها برای بازگشت به اوج را عقیم کرد و در ادامه با کاهش حدنصاب صندوق‌های درآمد ثابت برای خرید سهام از ۱۵ درصد به ۱۰ درصد، افزایش چندباره نرخ بهره و همچنین تثبیت نرخ ارز نیم در محدوده ۳۸ تا ۴۲ هزار تومان، عملاً امیدهای ضعیفی هم که در بازار باقی مانده بود از بین رفت. در میان این چالش‌های بزرگ که هر کدام به‌تنهایی قادر است حتی در اقتصادهای توسعه یافته نیز بورس را درگیر اصلاح و ریزش کند، بورس تهران نیز روند خموده و کم‌عمقی به خود گرفت و ارزش معاملات روزانه آن به محدوده ۳ هزار میلیارد تومان رسید تا اینکه با آغاز جنگ غزه، ریسک و هراس سیاسی بازار ناشی از تنش‌های ژئوپولیتیک نیز به این پازل اضافه شد تا حالت خموده بورس، با تردید بیشتر از قبل ادامه پیدا کند. درنهایت با تغییر فرمول تعیین قیمت بنزین دریافتی از پالایشگاه‌ها از دی‌ماه که به افت حدود ۲۰ هزار میلیارد تومانی سود قابل تحقق در این گروه منجر شد و همچنین فروش اوراق گواهی سپرده با نرخ ۳۰ درصد، احتمالات رشد قیمت در بورس بیش‌ازپیش کمرنگ‌تر شد.

نتیجه همه اتفاقاتی که در سال گذشته بر سر بازار سرمایه گذشت، رشد حدود ۱۱.۹۷ درصد شاخص بورس در سال ۱۴۰۲ بود که در مقایسه با بازده بدون ریسک (سود بانکی) هم حرفی برای گفتن نداشت. این در حالی بود که در سال ۱۴۰۲، بازارهای موازی شاهد افزایش قیمت‌ها بودند و حتی بازار مسکن بعد از رشدهای نجومی در سال‌های گذشته و رکود سنگین در سال قبل نیز، سال ۱۴۰۲ را با رشد ۲۲ درصدی میانگین قیمت‌ها به کار خود پایان داد.

چشم انداز بازار سرمایه در سال ۱۴۰۳

بورس تهران سال ۱۴۰۳ را در حالی آغاز کرد که ارزش دلاری آن در یکی از پایین‌ترین رکوردها نزدیک به ۱۴۰ میلیارد دلار قرار داشت و به واسطه افزایش سود ریالی شرکت‌های حاضر در بازار، نسبت قیمت به سود (P/E) بازار به وضعیت مناسب‌تری رسیده بود. در این میان، صعودی شدن بازار ارز و عبور قیمت دلار غیررسمی از ۶۰ هزار تومان، سیگنال دیگری بود که با وجود نداشتن اثر کوتاه‌مدت روی نرخ ارز دولتی و سود محقق شده شرکت‌ها، می‌توانست تضمینی برای بهبود سودآوری شرکت‌ها از محل تورم و رشد نرخ تسعیر در میان‌مدت باشد؛ اما تداوم تنش‌های منطقه‌ای و ورود جنگ غزه به مراحل جدید، مانع جدی برای پیروی بورس از بازار ارز شد و در سایه تردید سهامداران و تشدید خروج پول از بازار، چیزی جز نوسان‌های دوره‌ای و موقتی نصیب سهامداران نکرد.

اکنون در اواخر اردیبهشت ماه و در شرایطی که بسیاری از سیاست‌ها و برنامه‌های اقتصاد نامشخص است و دورنمای اقتصاد پیش از پیش نامطمئن به نظر می‌رسد، ارزش روزانه معاملات بورس و فرابورس به محدوده ۴ همت رسیده که گرچه کمی نسبت به قبل بهتر است اما هنوز در مقایسه با دوران رونق بورس تفاوت بسیار چشمگیری دارد.

در آن سوی ماجرا، کوچ پر حجم نقدینگی از بورس به سمت بازارهای فیزیکی ارز و طلا و از آن بدتر داغ شدن دوباره بازار رمزارزها، تهدید بزرگی برای زمین‌گیر ماندن بازار سرمایه در سال ۱۴۰۳ است و به نظر می‌رسد اگر از همین ابتدای سال، تکلیف سیاست‌گذاران با این بازار روشن نشود، برگردان آن به ریل اصلی بعد از هیجانی شدن بازارهای موازی کار بسیار سختی خواهد بود.

گرچه برخی از مدعیان فهم اقتصادی، رشد قیمت در بورس و رونق بازار سرمایه را عامل رشد تورم می‌دانند اما در واقع، رشد بورس در بلندمدت شاید قادر به تحریک تورم هم باشد اما پیش از آن، تأثیر زیادی روی ساماندهی اقتصاد، هدایت نقدینگی به سمت تولید، بهبود سطح معیشت جامعه و رشد درآمدهای دولت از محل مالیات دارد؛ پس رونق بورس حتی در شرایط فعلی که دولت پیگیر سیاست‌های مهار تورم است، بهترین راهکار برای ساماندهی اقتصاد و بازارها محسوب می‌شود.

البته تحقق رونق بورس و بهبود دماسنج اقتصاد، پیش‌نیازهای بزرگی نظیر اصلاح تدریجی سیاست‌های ارزی، اصلاح تدریجی نظام قیمت‌گذاری دستوری، اجرای قانون بهبود مستمر محیط کسب و کار با هدف پیش‌بینی‌پذیر کردن اقتصاد و مقررات حوزه کسب و کار، شیف‌ت ابزارهای تنبیهی مالیاتی از حوزه مولد و شفاف اقتصاد به سمت حوزه‌های نامولد و مبهم اقتصاد و سایر اصلاحات ساختاری اقتصاد است و به هر میزان دولت در این حوزه‌ها موفق عمل کند، می‌تواند رونق پیوسته و مولد بازار سرمایه را بیشتر محقق و تضمین کند. در شرایط فعلی، فعالان قدیمی بازار سرمایه به شدت از ریسک‌های سیاسی بازار ابراز نگرانی کرده و تغییر نگاه دولت جدید و سیاست‌گذاران اقتصادی به بازار سرمایه را پیش‌شرط اصلی بازگشت رونق به این بازار می‌دانند و معتقدند اگر قرار به جهش تولید مسکن با مشارکت مردم باشد، یکی از شاهراه‌های تحقق این شعار همین رونق بازار سرمایه است.

کلیاتی درباره شرکت

کلیاتی درباره شرکت

گروه سرمایه گذاری و مدیریت مالی 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 است.

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 هیأت مدیره شرکت‌های گروه سرمایه‌گذاری میلااد شهر

عضو هیأت مدیره												پذیرنده هیأت مدیره											
تعاونی مسکن کارکنان بازنشستگی تهران	سازمان بازنشستگی شهرداری تهران	موسسه معین بازنشستگان شهرداری تهران	خدمات مالی شهر	واسپاری میلااد شهر	کارگزاری بیمه سپهر میلااد شهر	توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی	معین آسایش شهر	حامیان تدبیر و توسعه	هادیان شهر	سبدگردان میلااد شهر	سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی	گروه میلااد شهر											
✓	✓	✓	✓								✓		گروه میلااد شهر										
				✓	✓	✓	✓					✓	✓	شرکت سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی									
				✓							✓	✓	شرکت سبدگردان میلااد شهر										
				✓		✓	✓				✓	✓	مؤسسه هادیان شهر تهران										
						✓	✓		✓		✓	✓	شرکت حامیان تدبیر و توسعه										
									✓		✓	✓	شرکت معین آسایش شهر										
				✓			✓					✓	شرکت توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی										
	✓			✓			✓				✓	✓	شرکت کارگزاری بیمه میلااد شهر										
						✓	✓		✓		✓	✓	شرکت واسپاری میلااد شهر										
						✓					✓	✓	شرکت سبز 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 سرمایه‌گذاری و مدیریت مالی 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 سرمایه‌گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر تغییر نموده و از تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۷ به عنوان نهاد مالی نزد بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است.

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	تعاونی مسکن بازنشستگان سازمان بازنشستگی شهرداری شماره دو
۰.۰۰۰۱٪	۱,۰۰۰	خدمات مالی شهر (سهامی خاص)
۰.۰۰۰۱٪	۱,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری 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
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 ۱۴۰۲

برگزاری جلسات هیأت مدیره گروه

هیأت مدیره گروه سرمایه گذاری و مدیریت مالی شهر در سال ۱۴۰۲ تعداد ۱۵ 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 ۷۱ مصوبه با اکثریت آرای اعضای هیأت مدیره شده است.

سایر اقدامات مهم صورت گرفته در سال ۱۴۰۲

- مدیریت بهینه پورتفوی سرمایه گذاری بورسی گروه و شروع فرآیند مولدسازی املاک و دارایی ها
- تأسیس و شروع فعالیت شرکت سبد گردان میلاد شهر
- سازماندهی و تکمیل اعضای هیأت مدیره گروه و شرکتهای تابعه
- تشکیل کمیته های تخصصی گروه (کمیته سرمایه گذاری، کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته برنامه و بودجه)
- تدوین و تصویب آئین نامه معاملات گروه
- تهیه گزارش تحلیل عملکرد شرکت کارگزاری بیمه میلاد شهر
- 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
- تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
- 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 مجامع شرکت های تابعه و گروه
- برگزاری جلسات تدوین برنامه و بودجه سال مالی ۱۴۰۳ گروه و شرکتهای تابعه
- ارزیابی مستمر عملکرد بازارگردان سهم و طوبی به منظور انجام اقدامات مقتضی
- 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
- برنامه ریزی و شروع اقدام در خصوص افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی و شرکت سبده گردان میلاد شهر
- اقدام به بازنگری و بروزرسانی آیین نامه های شرکت
- شروع فرآیند مولدسازی املاک و مستغلات گروه و شرکت های تابعه
- تهیه شاخص های مهم عملکردی و ارزیابی شرکت های زیر مجموعه بر اساس نوع فعالیت آنها
- شناسایی نقاط قوت، ضعف، فرصتها و تهدیدات شرکتهای تابعه و ارائه پیشنهاد جهت بهبود و یا رفع آنها

وضعیت مالیاتی گروه و اقدامات انجام گرفته

سال مالی ۱۴۰۲ در راستای حفظ منافع گروه، جهت رفع توقیف وجوه نقد نزد سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و همچنین در ادامه الزامات گواهی صادر شده موضوع ماده ۱۸۶ قانون مالیات مستقیم و سایر برگ مطالبات صادره از جانب اداره امور مالیاتی، جلسات متعدد کارشناسی با مسئولین سازمانهای مربوطه و تطبیق مدارک و مستندات صادره از نهادهای مذکور با دفاتر حسابداری و پیگیری فراوان و مؤثر در جهت حفظ حداکثری منافع گروه، سازمان بازنشستگی و شهرداری تهران صورت گرفته که به شرح ذیل اشاره می گردد:

- ✓ پیگیری مستمر و مکاتبه با مسئولین شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار ضمن ارائه ادله معتبر جهت رفع توقیف مبلغ ۷۴ میلیارد ریال که ناشی از فروش سهام توقیف شده این گروه در سال ۱۴۰۱ در اداره مالیاتی بود، انجام گرفت و نهایتاً مبلغ مذکور به حساب گروه سرمایه گذاری میلاد شهر واریز گردید، که دلیل توقیف این سهام از جانب اداره مالیاتی غرب تهران بدهی یکی از شرکتهای زیرمجموعه گروه به نام شرکت عمرانی کارکنان شهرداری تهران بوده است.
- ✓ جهت نظم بخشیدن به پرونده های مالیاتی همانند سنوات قبل استمرار در بروز رسانی آرشیو الکترونیکی پرونده های مالیاتی گروه و شرکتهای تابعه به تفکیک عملکرد و نوع مالیات انجام گردیده است.
- ✓ ادامه سرکشی های مستمر به سازمان امور مالیاتی و ارائه دفاعیات لازم در هیات حل اختلاف ۲۱۶ مالیاتی بابت برگ قطعی های صادره برای سنوات ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ و همچنین اعتراض به برداشت غیرقانونی مبالغی که به صورت وثیقه نزد آن مقام مالیاتی قبل از اعلام نتیجه هیأت ۲۱۶ قانون مالیات مستقیم، انجام گردید که تا تاریخ تهیه و تنظیم این گزارش، نتیجه نهایی دادرسی به گروه اعلام نگردیده است.
- ✓ پیگیری و مستند سازی در خصوص برگ مطالبه به مبلغ ۱۲۴ میلیارد ریال صادره در سال ۱۴۰۱ که بابت مالیات ارزش افزوده سنوات ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۶ بوده است انجام گردید که نهایتاً اداره امور مالیاتی اقناع گردید که رسیدگی مجدد نسبت به برگ مطالبات انجام دهد. تا تاریخ تهیه این گزارش نتیجه نهایی دادرسی مالیاتی و رسیدگی به مستندات اعلامی، در کارتابل مالیاتی گروه سرمایه گذاری قرار نگرفته است.

✓ شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ دارای دو فقره پرونده مفتوحه برای مالیات عملکرد سنوات ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ بوده است که ذخیره حسابداری لازم منظور شده است.

✓ پرونده های مالیات عملکرد سنوات ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ با توجه به تمکین به مالیات ابرازی نهایی گردید در خصوص جریمه اعلامی از طرف اداره مالیاتی به مبلغ ۶۸ میلیون تومان درخواست بخشودگی در موقع مقرر انجام گردید و نهایتاً به مبلغ ۲۸ میلیون تومان تقلیل یافت و تسویه صورت پذیرفت .

اقدامات مربوط مجامع گروه و شرکتهای

اقدامات مربوط به ثبت مجامع گروه و شرکتهای

در سال ۱۴۰۲ 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:

صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده سال مالی ۱۴۰۱

به موجب این صورتجلسه :

صورت های مالی شرکت مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ 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

اقدامات انجام شده	شرح تکلیف مجمع عمومی	شماره ردیف
<p>در خصوص انتقال پروانه بهره‌برداری کارخانه قطعات بتنی، با عنایت به اینکه سند مالکیت زمین کارخانه متعلق به گروه سرمایه‌گذاری و مدیریت مالی میلاد شهر (معین سرافراز آرمان سابق) می‌باشد و طی مذاکرات نهایی در این خصوص انتقال سند و واگذاری این ملک مطابق صرفه و صلاح گروه تشخیص داده نشده عملاً انتقال پروانه بهره‌برداری کارخانه مذکور امکان‌پذیر نمی‌باشد.</p> <p>انتقال سند ساختمان نواب در حال پیگیری از سازمان می‌باشد.</p> <p>در خصوص موضوعات حقوقی ملک ریحانی و شرکت وستا ماشین، اقدامات لازم انجام گرفته و در حال طی مراحل حقوقی می‌باشد.</p>	<p>در خصوص بند ۳- الف، ب و ج گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت وضعیت سرمایه‌گذاری در املاک و دارایی‌های ثابت مشهود گروه و شرکت، مقرر گردید شرکت نسبت به پیگیری انتقال اسناد رسمی مالکیت سرمایه‌گذاری‌ها و واگذاری‌های انجام شده روی املاک شرکت و گروه و پروانه بهره‌برداری کارخانه بتن شرکت فرعی تا حصول نتیجه نهایی اقدام و همچنین بابت ملک ریحانی و شرکت وستا ماشین با استفاده از تمامی ظرفیت‌های حقوقی جهت احقاق حقوق مجموعه گروه و شرکت در ملک مربوطه و تعیین تکلیف بدهی‌های احتمالی آن با هماهنگی کمیته حقوقی سازمان بازنشستگی اقدام نماید. ضمناً با رعایت صرفه و صلاح شرکت نسبت به ارسال اظهارنامه و اقامه دعوی در مراجع ذیربط جهت انجام تعهدات طرف‌های قرارداد در سرمایه‌گذاری‌های شرکت اصلی و گروه با هماهنگی کمیته حقوقی سهامدار عمده و نیز پوشش کامل بیمه‌ای سرمایه‌گذاری‌ها اقدام گردد.</p>	<p>۱</p>
<p>آنالیز مطالبات از شرکتهای فرعی تهیه و طی برنامه ریزی مدون، اقدامات لازم جهت وصول مطالبات در جریان می‌باشد.</p>	<p>در خصوص بند ۴- الف گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، بابت مطالبات از شرکتهای فرعی مقرر گردید شرکت طی برنامه ریزی مدون نسبت به وصول مطالبات با رعایت صرفه و صلاح شرکت اقدام نماید.</p>	<p>۲</p>
<p>پیگیری‌ها و اقدامات لازم در این خصوص انجام گرفته و وجوه نقد مسدودی نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی نیز مسترد گردیده است.</p>	<p>در خصوص بند ۴- ب گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت مطالبات گروه و شرکت اصلی از شرکت عمرانی کارکنان شهرداری تهران مقرر گردید شرکت نسبت به پیگیری موضوع جهت تعیین تکلیف مطالبات شرکت اصلی و شرکت‌های گروه اقدام نماید. در همین راستا ضمن تعدیل مانده بدهی شرکت عمرانی کارکنان در دفاتر مالی شرکت اصلی معادل زبان حاصل از فروش سهام توقیفی بعلاوه مجموع وجوه نقد مسدودی نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، با هماهنگی کمیته حقوقی سازمان بازنشستگی و از طریق اقامه دعوی علیه مسئولین شرکت سپرده‌گذاری مرکزی بواسطه فروش سهام شرکت، مازاد بر بدهی مالیاتی شرکت عمرانی کارکنان و همچنین ممانعت از آزادسازی مانده وجوه نقد حاصل از فروش سهام مذکور، اقدامات حقوقی لازم صورت پذیرد.</p>	<p>۳</p>

<p>عطف پیگیری ها و مکاتبات انجام شده، بازپرداخت اصل، سود و جرائم تسهیلات مذکور، در تعهد شهرداری تهران می باشد و در حال حاضر در وضعیت فعال بوده و مشکلی در امور بانکی برای موسسه متصور نمی باشد و در صورت تامین منابع مالی مورد نیاز توسط اداره کل خزانه داری شهرداری تهران تسویه خواهد گردید.</p>	<p>در خصوص بند ۴- ج گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، بابت تسهیلات دریافتی شهرداری تهران از بانک شهر به نام مؤسسه هادیان شهر تهران (با تضمین و تعهد شهرداری تهران مبنی بر بازپرداخت اصل، فرع و متفرعات تسهیلات مذکور) مقرر گردید شرکت نسبت به پیگیری های لازم در خصوص تسویه تسهیلات مذکور توسط شهرداری تهران، اقدام نماید.</p>	<p>۴</p>
<p>در نتیجه پیگیریهای بعمل آمده وصول بخش عمده ای از مطالبات موسسه از کارفرمایان بالغ بر مبلغ ۹۰ میلیارد ریال و همچنین تسویه میزان قابل توجهی از بدهی موسسه به پیمانکاران در طی دوره مورد گزارش صورت پذیرفته است.</p>	<p>در خصوص بند ۵ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت وضعیت حساب های فی مابین سنواتی مؤسسه هادیان شهر تهران با شهرداری های مناطق جهت اجرای پروژه های عمرانی شهر تهران مقرر گردید شرکت نسبت به تعیین تکلیف حساب ها تا حصول نتیجه نهایی و انجام تسویه حساب کامل از شرکت های گروه پیگیری نماید.</p>	<p>۵</p>
<p>گزارش کامل اقدامات انجام شده در حوزه موضوعات مالیاتی بصورت مستقل در فصل جداگانه همین گزارش آمده است.</p>	<p>در خصوص بند ۶ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی در خصوص موضوعات مالیاتی مقرر گردید شرکت نسبت به تداوم پیگیری ها در خصوص پرونده های مالیاتی اقدام و در صورت نیاز از ظرفیت شرکت خدمات مالی شهر در امور مالیاتی برای تعیین تکلیف پرونده ها استفاده نماید.</p>	<p>۶</p>
<p>اقدامات لازم در خصوص عمده موضوعات مندرج در این بندها انجام گرفته است.</p>	<p>در خصوص بند ۱-۹ الی ۵-۹ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی با موضوع موارد مرتبط با الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت مقرر گردید شرکت نسبت به رعایت مفاد اساسنامه و قانون تجارت و همچنین سیاست ها و بخشنامه های ابلاغی سازمان بازنشستگی و مقررات و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار اقدام نماید.</p>	<p>۷</p>
<p>عمده موضوعات مندرج در این بند مورد توجه قرار گرفته و اقدام گردیده است.</p>	<p>در خصوص بند ۶-۹ گزارش حسابرس و بازرس قانونی در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته مقرر گردید شرکت اقدامات و پیگیری های لازم جهت رفع موارد یاد شده و تکالیف مقرر را به انجام رساند.</p>	<p>۸</p>
<p>پیشنهادات لازم در جلسات مجمع عمومی شرکتهای تابعه توسط گروه ارائه گردیده است.</p>	<p>در خصوص بند ۱۰ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت وضعیت شرکت اصلی و شرکت های فرعی مقرر گردید شرکت نسبت به تهیه و ارائه برنامه جهت توسعه فعالیت های شرکت اصلی و شرکت های فرعی به کمیته سرمایه گذاری و اقتصادی سازمان ارائه دهد و همچنین جهت تعیین تکلیف شرکت های غیرفعال حداکثر تا پایان مهرماه سال جاری به طریق مشابه عمل نماید.</p>	<p>۹</p>

<p>اقدامات لازم (ثبت در اداره ثبت شرکتها و درج در روزنامه رسمی) انجام گرفته است.</p>	<p>در خصوص بند ۱۳ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، موضوع تأیید سه عضو هیأت مدیره روی صورت های مالی و گزارش هیأت مدیره به تأیید و تنفیذ مجمع رسید. ضمناً مقرر شد شرکت نسبت به پیگیری های لازم جهت معرفی اشخاص حقیقی هیأت مدیره اقدام نماید.</p>	<p>۱۰</p>
<p>اقدامات لازم توسط گروه در این خصوص انجام گرفته است.</p>	<p>در خصوص بند ۱۴ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی با موضوع الزام رعایت ضوابط و مقررات شرکت های مادر (هلدینگ) - سهامی خاص تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار مقرر گردید شرکت با مسئولیت هیأت مدیره نسبت به رعایت کلیه دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار و اداره امور نهادهای مالی بورس اقدام نماید.</p>	<p>۱۱</p>
<p>اقدامات لازم توسط گروه در این خصوص انجام گرفته است.</p>	<p>در خصوص بند ۱۵ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بابت اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل مبارزه با پولشویی مقرر گردید شرکت نسبت به رعایت دقیق مفاد دستورالعمل اقدام نماید.</p>	<p>۱۲</p>

وضعیت مالی گروه و شرکت های تابعه

شرکت های تابعه گروه

درصد سهام شرکت	موضوع فعالیت	نام شرکت
۹۹/۹۹ %	ارائه خدمات تامین نیروی انسانی	موسسه هادیان شهر تهران
۹۹/۹۶ %	ارائه خدمات تامین نیروی انسانی	حامیان تدبیر و توسعه
۷۶.۲۱%	سرمایه گذاری در سهام، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار، دارایی های فیزیکی، پروژه های فیزیکی و پروژه های ساختمانی و...	سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی
۹۴/۹۶ %	انجام امور دلالتی رسمی بیمه و مشاور بیمه ای	کارگزاری رسمی بیمه سپهر میلاد شهر
۹۹/۹۶ %	تولید و فروش قطعات بتنی، ارائه خدمات ساخت و ساز در زمینه مجموعه های تجاری، بازرگانی، اداری، صنعتی و رفاهی	توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی
۸۰%	ارائه خدمات مدیریت دارایی اختصاصی در قالب قراردادهای سبدگردانی اختصاصی، تأسیس و مدیریت صندوق های سرمایه گذاری، مشاور سرمایه گذاری و تأمین مالی	سبدگردان میلاد شهر
۹۹%/۹۹	در حال پیگیری احیای فعالیت	وانسپاری میلاد شهر
۶۵%	در حال پیگیری احیای فعالیت	معین آسایش شهر
۹۹/۶۰ %	در حال پیگیری احیای فعالیت	سبز پرتو

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.

صورت سود و زیان شرکت (ارقام: میلیون ریال)

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

شرکت سبدگردان میلاد شهر

شرکت سبدگردان 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 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 سبدگردانی مبادرت نماید. سرمایه ثبتی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال می باشد.

صورت سود و زیان شرکت (ارقام: میلیون ریال)

شرح	دوره مالی ۵ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲
درآمد ارائه خدمات	۲,۷۶۹
سود سرمایه گذاری ها	۲,۲۳۷
درآمد عملیاتی	۵,۰۰۶
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۱۳,۰۶۶)
هزینه استهلاک	(۹۰۷)
سایر هزینه های اداری و تشکیلاتی	(۹,۲۹۶)
(زیان) عملیاتی	(۱۸,۲۶۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	-
زیان قبل از مالیات	(۱۸,۲۶۳)
مالیات	-
زیان خالص	(۱۸,۲۶۳)

شرکت کارگزاری رسمی بیمه میلاد 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	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	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	۱۹۴,۰۱۰	۵۳,۴۰۱	۸۷,۹۲۷	۹۵,۲۱۵	۱۵,۷۲۷
هزینههای اداری، فروش و عمومی	(۱۰۱,۴۸۴)	(۱۰۹,۲۴۷)	(۸۳,۹۶۲)	(۶۱,۸۶۰)	(۴۶,۷۵۴)
خالص سایر درآمدها (هزینههای) عملیاتی					
سود (زیان) عملیاتی	۹۲,۵۲۶	(۵۵,۸۴۶)	۳,۹۶۵	۳۳,۳۵۵	(۳۱,۰۲۷)
خالص سایر درآمدها (هزینههای) غیرعملیاتی	۸۸۹	۲,۵۷۰	۱,۳۰۳	۲۰۸	۹۱۳
سود (زیان) قبل از مالیات	۹۳,۴۱۵	(۵۳,۲۷۶)	۵,۲۶۸	۳۳,۵۶۴	(۳۰,۱۱۴)
مالیات و مانده از سال قبل	(۲۶,۸۷۳)	-	(۱,۲۱۸)	(۸,۱۸۰)	
سود (زیان) خالص	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 ۱۱/۷/۹۵ 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)

۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	شرح
۵۶,۰۴۳	۱۱,۸۱۲	۱۱,۲۰۹	۲۶۹,۲۸۴	۱۵۴,۱۰۸	درآمدهای عملیاتی
(۷۲,۰۶۴)	(۱۳,۸۶۱)	(۹,۱۵۲)	(۱۸۶,۷۲۸)	(۱۳۰,۴۸۹)	بهای تمام شده
(۱۶,۰۲۱)	(۲,۰۴۹)	۲,۰۵۷	۸۲,۵۵۶	۲۳,۶۱۸	سود (زیان) ناخالص
(۳۰,۴۰۶)	(۲۶,۳۵۸)	(۱۷,۹۲۷)	(۴۶,۷۰۰)	(۵۳,۹۱۰)	هزینه‌های اداری، فروش و عمومی
-		(۳۷,۶۶۹)	۷۶۱	۳,۲۵۳	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
(۴۶,۴۲۷)	(۲۸,۴۰۷)	(۵۳,۵۳۹)	۳۶,۶۱۷	(۲۷,۰۳۹)	سود (زیان) عملیاتی
۳۳,۰۶۱	۷۵,۷۵۸	۵۰,۶۴۹	۴۳۵	۵۷	خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)
(۱۳,۳۶۶)	۴۷,۳۵۱	(۲,۸۹۰)	۳۷,۰۵۲	(۲۶,۹۸۲)	سود (زیان) قبل از مالیات
			(۶,۶۶۹)	-	مالیات و مانده از سال قبل
(۱۳,۳۶۶)	۴۷,۳۵۱	(۲,۸۹۰)	۳۰,۳۸۳	(۲۶,۹۸۲)	سود (زیان) خالص

موسسه هادیان شهر تهران

صورت سود و زیان (ارقام: میلیون ریال)

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

شرکت حامیان تدبیر و توسعه

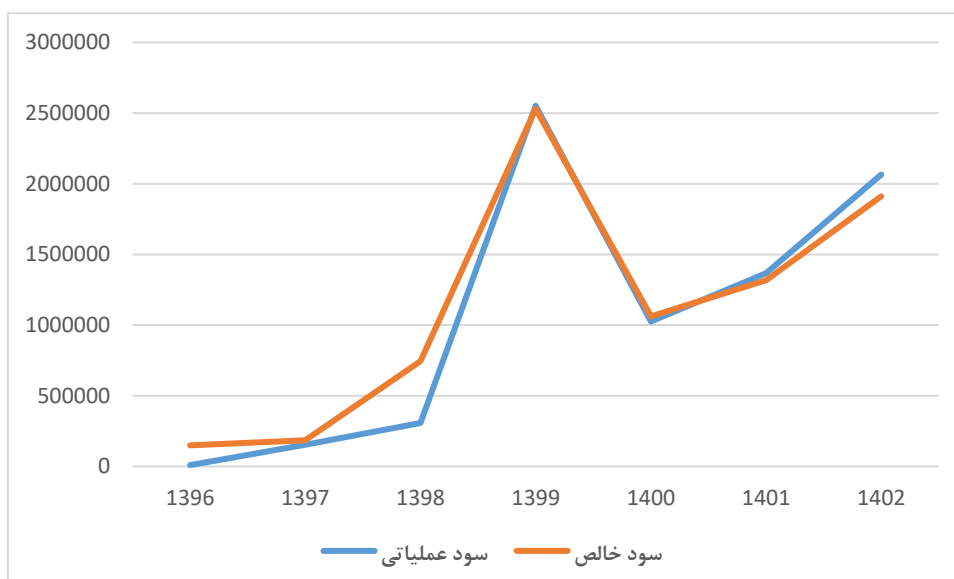
صورت سود و زیان (ارقام: میلیون ریال)

شرح	دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۶۸۲,۸۰۶	۵,۵۵۶,۶۱۶	۱,۳۶۰,۷۸۹	۷۶۹,۳۲۸	۴۵۶,۴۸۴
بهای تمام شده	(۱۱,۲۴۸,۶۳۷)	(۵,۲۵۶,۱۳۲)	(۱,۳۰۶,۱۳۱)	(۷۳۸,۱۹۳)	(۴۴۲,۴۷۲)
سود (زیان) ناخالص	۴۳۴,۱۶۹	۲۱۰,۴۴۵	۵۴,۶۵۸	۳۱,۱۳۵	۱۴,۰۱۲
هزینه‌های اداری، تشکیلاتی و عمومی	(۲۱۳,۳۷۱)	(۱۵۶,۶۳۹)	(۳۶,۳۲۱)	(۱۳,۴۶۳)	(۶,۶۵۰)
سود (زیان) عملیاتی	۲۲۰,۷۹۸	۵۳,۸۰۶	۱۸,۳۲۷	۱۷,۶۷۲	۷,۳۶۲
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های) غیر عملیاتی	۲,۳۲۳	۵,۱۵۱	۱۴,۷۴۸	۲۰,۵۷۱	۱۷,۹۸۷
سود (زیان) قبل از مالیات	۲۲۳,۱۲۱	۵۸,۹۵۷	۳۳,۰۷۴	۳۸,۲۴۳	۲۵,۳۴۹
مالیات و مانده از سال قبل	(۵۵,۱۹۹)	(۱۱,۳۵۹)	(۴,۵۸۵)	(۳,۵۳۴)	(۱,۸۴۰)
سود (زیان) خالص	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)

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



نمودار روند تغییرات سود تلفیقی هلدینگ

صورت وضعیت مالی تلفیقی (ارقام: میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
دارایی های ثابت مشهود	۴۴۱,۸۷۵	۴۲۴,۱۷۹	۳۴۹,۲۶۳	۳۴۶,۰۰۵	۳۶۱,۹۹۱
سرمایه گذاری در املاک	۴۶۴,۵۲۳	۴۶۴,۵۲۳	۴۶۴,۵۲۳	۴۶۴,۳۴۳	۳۶۷,۰۹۳
سرقفلی	۲۱,۰۲۹	۲۳,۶۸۰	۲۶,۳۳۰	۲۸,۹۸۰	۳۱,۶۳۰
دارایی های نامشهود	۷۵,۸۷۲	۶۹,۶۵۰	۶۸,۹۸۹	۶۸,۶۹۲	۶۷,۸۸۴
سرمایه گذاری گروه در شرکت های وابسته	۰	۰	۰	۰	۲۴۲
سایر سرمایه گذاری های بلندمدت	۸,۵۹۴	۴,۷۹۴	۱۰۴,۸۹۴	۴,۸۰۱	۷,۷۹۴
دریافتنی های بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۹۹۹
سایر دارایی ها	۵۹,۷۳۲	۵۰,۰۰۳	۴۸,۹۴۱	۳۸,۸۰۰	۵۴,۰۱۶
جمع دارایی های غیرجاری	۱,۰۷۱,۶۲۵	۱,۰۳۶,۸۳۱	۱,۰۶۲,۹۴۰	۹۵۱,۶۲۱	۸۹۱,۶۴۹
پیش پرداخت ها	۴۵۸,۵۷۶	۶۵,۶۲۵	۵,۰۹۱	۵,۷۷۷	۵,۹۰۸
موجودی مواد و کالا	۵۹,۲۰۲	۴۵,۴۰۹	۲۰,۷۹۶	۲۰,۴۳۱	۴۷,۴۶۱
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۴,۲۰۷,۸۵۷	۲,۰۵۴,۶۵۹	۹۹۰,۰۰۷	۶۸۴,۷۸۵	۶۸۳,۷۷۱
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷,۶۰۲,۱۵۴	۵,۹۲۷,۶۶۳	۳,۸۹۶,۶۰۴	۳,۸۰۳,۵۰۴	۲,۰۱۵,۹۳۹
موجودی نقد	۱,۱۴۷,۹۵۷	۵۳۷,۲۰۲	۱۵۰,۵۸۶	۲۹۶,۹۶۴	۱۷۸,۶۸۷
جمع دارایی های جاری	۱۳,۴۷۵,۷۴۶	۸,۶۳۰,۵۵۸	۵,۰۶۳,۰۸۴	۴,۸۱۱,۴۶۱	۲,۹۳۱,۷۶۶
جمع دارایی ها	۱۴,۵۴۷,۳۷۱	۹,۶۶۷,۳۸۷	۶,۱۲۶,۰۲۴	۵,۷۶۳,۰۸۲	۳,۸۲۳,۴۱۵
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰
اندرخته قانونی	۳۳۹,۹۵۸	۲۶۲,۶۷۶	۲۰۴,۹۸۶	۹۰,۰۰۰	۷۷,۳۱۰
اندرخته سرمایه ای	۱۵۹,۶۸۵	۴۶,۳۴۷	۳۴,۵۶۴	۳۳,۵۵۰	۰
سود انباشته	۲,۴۹۴,۶۷۲	۲,۷۷۶,۹۰۸	۲,۰۷۶,۵۱۸	۲,۵۰۹,۸۴۷	۷۰۱,۶۷۳
سهام خزانه	-۱	-۱	-۱	-۱	-۱
آثار معاملات فاقد حق کنترل	۲۵۳,۵۴۰	۳۵۲,۷۷۲	۰	۰	۰
حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۵,۲۴۷,۸۵۴	۵,۴۳۸,۷۰۲	۳,۲۱۶,۰۶۷	۳,۵۳۳,۳۹۶	۱,۶۷۸,۹۸۳
منافع فاقد حق کنترل	۱,۲۰۴,۴۸۱	۸۴۰,۳۸۰	۳۹۷۰	-۶۱۹	-۱,۸۸۹
جمع حقوق مالکانه	۶,۴۵۲,۳۳۵	۶,۲۷۹,۰۸۲	۳,۲۱۵,۶۷۰	۳,۵۳۳,۳۹۶	۱,۶۷۸,۹۸۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۹۵,۹۰۸	۹۲,۰۶۶	۲۵,۵۶۷	۱۹,۵۳۴	۱۴,۳۶۲
جمع بدهی های غیرجاری	۲۹۵,۹۰۸	۹۲,۰۶۶	۲۵,۵۶۷	۱۹,۵۳۴	۱۴,۳۶۲
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۴,۸۵۸,۴۶۸	۱,۹۳۴,۵۳۵	۲,۲۴۶,۹۵۵	۱,۷۸۹,۵۱۸	۱,۵۶۹,۹۹۱
مالیات پرداختنی	۲۳۱,۷۹۲	۱۲۷,۸۸۲	۱۱۳,۷۸۰	۳۶,۰۱۷	۱۴,۱۹۷
سود سهام پرداختنی	۶۴۵,۱۰۰	۱,۸۳۹	۱,۴۸۰	۰	۰
ذخایر	۰	۰	۰	۰	۰
پیش دریافت ها	۲,۰۶۳,۷۶۸	۱,۲۳۱,۹۸۵	۵۲۲,۵۷۲	۳۸۵,۲۳۷	۵۴۷,۷۷۲
جمع بدهی های جاری	۷,۷۹۹,۱۲۸	۳,۲۹۶,۲۳۹	۲,۸۸۴,۷۸۷	۲,۲۱۰,۷۷۲	۲,۱۳۱,۹۶۰
جمع بدهی ها	۸,۰۹۵,۰۳۶	۳,۳۸۸,۳۰۵	۲,۹۱۰,۳۵۴	۲,۲۳۰,۳۰۵	۲,۱۴۶,۳۲۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۴,۵۴۷,۳۷۱	۹,۶۶۷,۳۸۷	۶,۱۲۶,۰۲۴	۵,۷۶۳,۰۸۲	۳,۸۲۳,۴۱۵

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

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۱,۶۴۹,۷۵۹	۱,۴۵۵,۸۸۳	۲,۱۳۷,۵۸۶	۱,۳۳۱,۴۸۱	۱۲,۵۳۹,۲۹۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۱۱,۸۷۵,۰۲۲
سود ناخالص	۱,۶۴۹,۷۵۹	۱,۴۵۵,۸۸۳	۲,۱۳۷,۵۸۶	۱,۳۳۱,۴۸۱	۶۶۴,۲۷۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	-۱۸۰,۲۶۴	-۱۲۷,۲۲۳	-۹۷,۵۳۹	-۶۸,۹۲۰	-۳۶۱,۵۳۶
سایر درآمدها	۰	۲۱۳	۵۸	۱۳۰	۴,۳۱۱
سود عملیاتی	۱,۴۶۹,۴۹۵	۱,۳۲۸,۸۷۳	۲,۰۴۰,۱۰۵	۱,۲۶۲,۶۹۱	۳۰۷,۰۴۶
هزینه های مالی	-۲۲۴	۰	۰	۰	-۲۲۲
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۵	۲,۸۱۳	۱۳,۹۵۳	۲,۶۹۷	۴۵۵,۴۴۷
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۴۶۹,۲۸۶	۱,۳۳۱,۶۸۶	۲,۰۵۴,۰۵۸	۱,۲۶۵,۳۸۸	۷۵۹,۶۰۲
هزینه مالیات بر درآمد	-۳۹,۱۹۳	۰	۰	۰	-۱۵,۲۰۵
سود خالص	۱,۴۳۰,۰۹۳	۱,۳۳۱,۶۸۶	۲,۰۵۴,۰۵۸	۱,۲۶۵,۳۸۸	۷۴۴,۳۹۷

درآمدهای شرکت اصلی (ارقام: میلیون ریال)

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

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

نام شرکت	سهم از درآمد ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۲	سهم از درآمد ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۱
شرکت سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی	۴۴٪	۵۳۵,۵۷۸	۴۸٪	۴۳۶,۷۹۸
سیدگردان میلاد شهر	-	-	-	-
موسسه هادیان شهر تهران	۴۳٪	۵۱۹,۹۸۷	۴۴٪	۴۰۶,۹۹۰
حامیان تدبیر و توسعه	۱۳٪	۱۴۹,۹۴۰	۷٪	۶۵,۹۷۴
توسعه و عمران اقتصاد شهر طوبی	۰٪	۰	۰٪	۲,۷۳۵
کارگزاری بیمه میلاد شهر	۰٪	۲۴۴	۰٪	۰
شرکت واسپاری میلاد شهر	۰٪	۰	۰٪	۱,۸۲۷
شرکت تولیدی و صنعتی صنایع گوشتی سبز پرتو	۰٪	۰	۰٪	۸۳۱
عمران تهاتر شهر	۰٪	۲,۷۶۰	۰٪	۰
جمع کل	۱۰۰٪	۱,۲۰۸,۵۰۶	۱۰۰٪	۹۱۵,۱۵۵

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 ۱۴۰۲، برابر **۳٫۵۷** 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 رسیده که به دلیل کاهش در سود انباشته می باشد. در واقع این نسبت نشان می دهد که **۸۸ 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	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
نسبت جاری	۳٫۵۷	۱۲٫۰۶	۲٫۱۱	۱٫۶۷	۱٫۲۶
نسبت مالکانه	۰٫۸۸	۰٫۹۶	۰٫۷۰	۰٫۶۸	۰٫۶
بازده حقوق صاحبان سهام	۰٫۲۸	۰٫۲۵	۰٫۶۶	۰٫۵۳	۰٫۴۴
بازده داراییها	۰٫۲۴	۰٫۲۴	۰٫۴۶	۰٫۳۶	۰٫۲۶

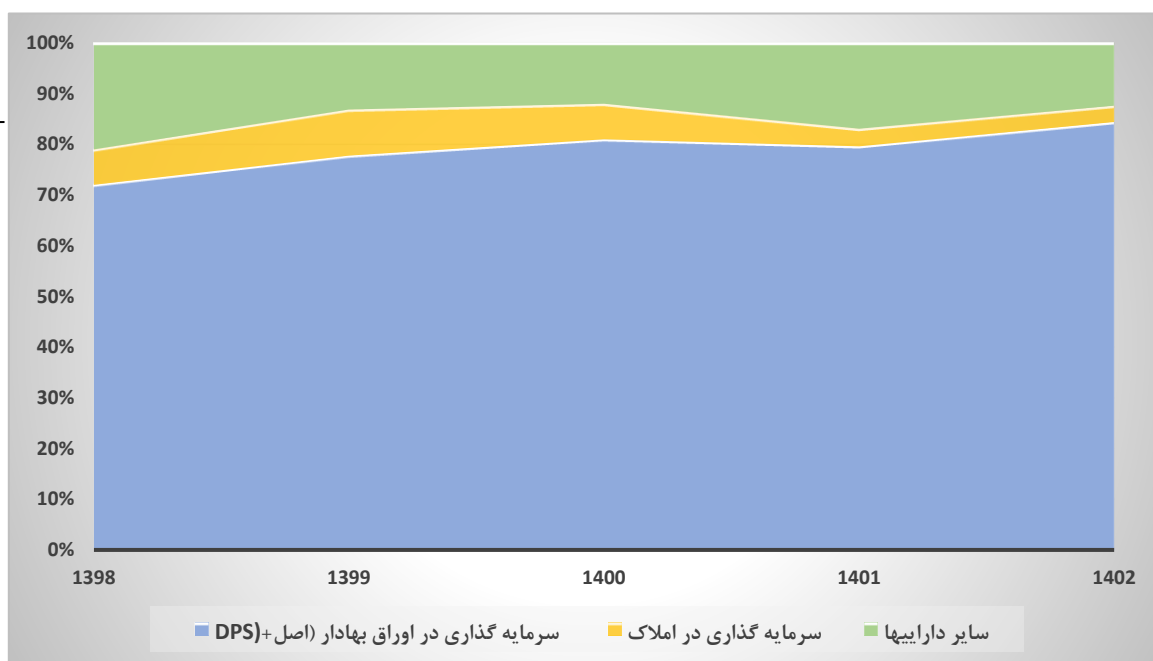
با عنایت به الزامات قانونی سازمان بورس در خصوص نهادهای مالی تقسیم بندی صورت گرفته در خصوص دارایی ها بر اساس ماهیت دارایی ها به شرح جدول زیر می باشد :

- ۱- اختصاص حداقل ۸۰ درصد از دارایی های شرکت به سرمایه گذاری در اوراق بهادار (بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان)
- ۲- اختصاص حداقل ۷۰ درصد از دارایی های شرکت به سرمایه گذاری در سهام یا سهم شرکت یا واحدهای سرمایه گذاری دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری، به نحوی که در آنها نفوذ قابل ملاحظه یافته یا کنترل آنها را به دست آورد (بند ۲ ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان).

نسبت دارایی ها

شرح داراییهای هلدینگ	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
سرمایه گذاری در اوراق بهادار (با سود تقسیمی)	۸۳%	۸۰%	۸۱%	۷۷%	۷۲%
سرمایه گذاری در املاک	۳%	۴%	۷%	۹%	۷%
سایر داراییها	۱۴%	۱۷%	۱۲%	۱۳%	۲۱%
جمع کل داراییها	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%

*الزام درصد سرمایه گذاری در اوراق بهادار ۸۰ درصد می باشد

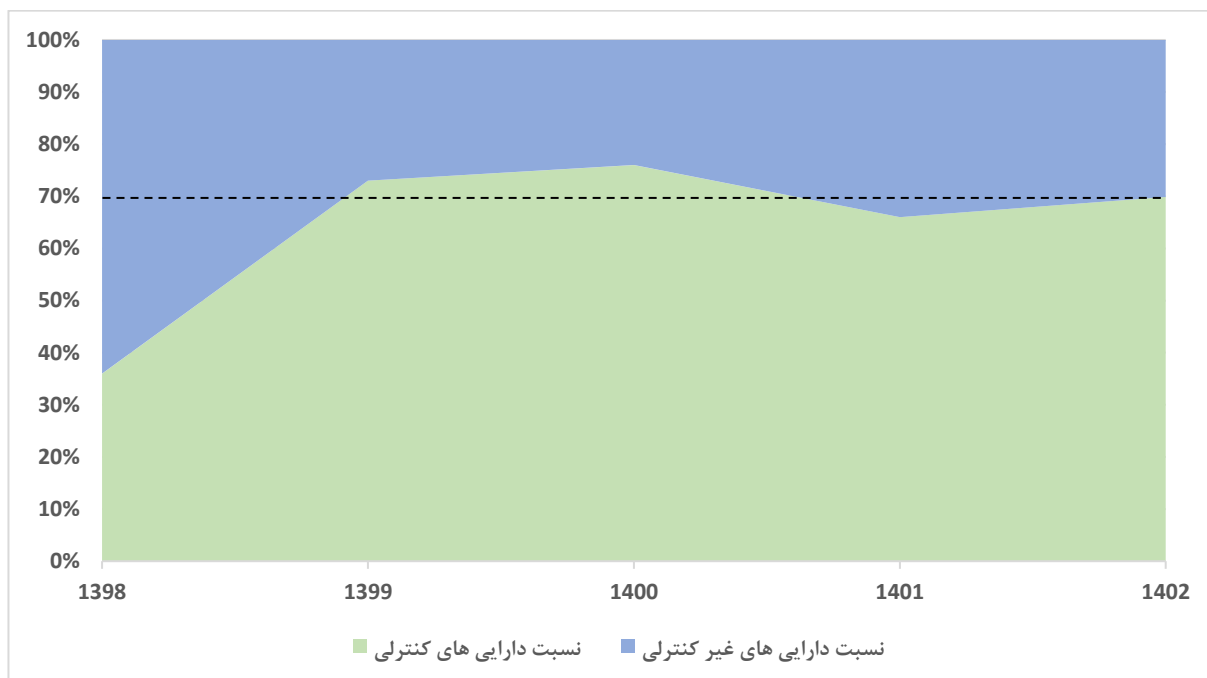


نمودار روند نسبت دارایی‌ها

الزام دوم سازمان بورس در خصوص نهادهای مالی بیان می دارد که می بایست نسبت دارایی های کنترلی به کل دارایی های یک نهاد مالی حداقل ۷۰ درصد باشد.

جدول ترکیب دارایی های کنترلی و غیر کنترلی

۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	شرح داراییهای هلدینگ
۲۷۳.۶۹۴	۱.۳۱۳.۰۰۵	۱.۳۱۳.۳۸۴	۲.۶۹۲.۳۳۳	۲.۹۰۶.۸۵۳	سهام سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۸۲۰.۰۰۰	۱.۲۵۷.۰۰۲	۲.۰۷۳.۹۷۶	۹۱۵.۱۵۵	۱.۲۰۸.۵۰۶	سود سهام شرکت های فرعی
۱.۰۹۳.۶۹۴	۲.۵۷۰.۰۰۷	۳.۳۸۷.۳۶۰	۳.۶۰۷.۴۸۸	۴.۱۱۵.۳۶۰	جمع دارایی های کنترلی
۳.۰۰۵.۷۴۱	۳.۵۱۵.۶۸۲	۴.۴۴۱.۲۶۶	۵.۴۸۰.۹۷۵	۵.۹۱۸.۲۵۱	جمع کل دارایی ها
۳۶٪	۷۳٪	۷۶٪	۶۶٪	۷۰٪	نسبت دارایی های کنترلی
۶۴٪	۲۷٪	۲۴٪	۳۴٪	۳۰٪	نسبت دارایی های غیر کنترلی



نمودار نسبت دارایی های کنترلی و غیر کنترلی

برنامه های آتی

و پیشنهادات

برنامه های آتی و پیشنهادات

➤ برنامه های هدینگ در حوزه شرکت های زیرمجموعه

- 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 سبدهای یادآور شهر
- پیگیری اخذ مجوز ارائه انواع خدمات مالی (عرضه، پذیرش و مشاوره و...)
- برنامه ریزی برای افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری اقتصاد شهر طوبی و شرکت سبدهای یادآور شهر
- استفاده از پتانسیل های هدینگ بعنوان تنها نهاد مالی تحت نظارت سازمان بورس در مدیریت شهری کشور
- جهت سرمایه گذاری بویژه در حوزه املاک و مستغلات
- بهره برداری از تجربه بالای مدیریت شهری در تعامل و سرمایه گذاری مشترک با بخش خصوصی

✚ برنامه های هدینگ در حوزه املاک

- 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

✚ 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 و ایجاد ارزش افزوده برای ذینفعان
- جذب منابع کسب و کارهای خرد و متوسط به سمت گروه

✚ 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
- سرمایه گذاری در حوزه مولدسازی دارائیهای سازمان ، گروه و شرکتهای تابعه
- بازتعریف و اقتصادی سازی فعالیتهای و پروژه های در دست اقدام شرکتهای تابعه
- شناسایی و بهره گیری از مزیت های نسبی و مطلق مدیریت شهری در تعریف پروژه های اقتصادی

والسلام

خدایا چنان کن سرانجام کار تو خشنود باشی و ما رستگار