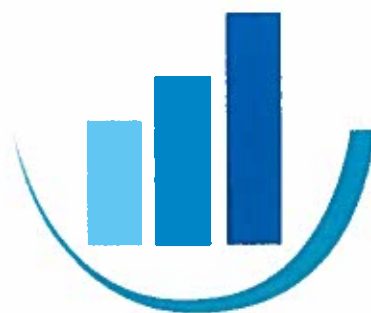




شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)
گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱



شرکت سرمایه گذاری
پایا تدبیر پارسا

گزارش سالیانه هیات مدیره به مجمع عمومی سالیانه صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

فهرست

۲	گزیده اطلاعات مالی
۵	محیط حقوقی شرکت
۵	سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران
۶	کلیاتی درباره شرکت
۶	اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت
۶	اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیات مدیره و حضور اعضای هیات مدیره
۷	اطلاعات مربوط به حاکمیت و بازرسی قانونی
۷	فعالیت های توسعه منابع انسانی
۸	فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت
۱۰	عوامل برون سازمانی موثر بر فعالیت های شرکت
۱۰	برنامه های توسعه کسب و کار شرکت
۱۰	تأثیر شرایط اقتصاد جهانی و منطقه ای بر شرکت
۱۱	جایگاه در صنعت
۱۳	اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	وضعیت کلی برتفوی سرمایه گذاری ها
۱۵	ریسک های مرتبط به فعالیت شرکت
۱۷	شاخص های کلیدی عملکرد
۱۷	اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت
۱۷	صورت وضعیت مالی
۱۹	صورت سود و زیان
۲۰	صورت تفسیرات در حقوق مالکانه
۲۰	صورت جریان نقدی
۲۱	افشای فهرست زمین و ساختمان
۲۲	دعاوی حقوقی مطروحه در مراجع قضایی (له و علیه شرکت)
۲۲	کیفیت سود شرکت
۲۳	نسبت های مالی
۲۳	پرداخت سود
۲۳	سود سهام پیشنهادی هیات مدیره
۲۳	حاکمیت شرکتی
۲۴	نظام راهبری شرکت
۲۵	اصول حاکمیت شرکتی
۲۵	گزارش پایداری شرکتی
۲۶	برنامه های آینده شرکت



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. این گزارش به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا تاریخ این گزارش بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه‌های هیئت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت 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 ۱۴۰۲/۰۷/۱۲ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

- ترکیب اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	سید حسام الدین عبادی	رئیس هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)	مجتبی احمدی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه گذاری وثوق امین (سهامی عام)	مجید علی فر	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)	علی اصغر مومنی	عضو هیات مدیره	
شرکت توسعه صنایع داده پردازی خاورمیانه (سهامی خاص)	علیرضا حنیفی	عضو هیات مدیره	





شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

گزیده اطلاعات مالی

- گزیده اطلاعات شرکت اصلی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال)		
درآمد عملیاتی	۳,۰۰۲,۷۵۰	۱,۶۴۷,۰۸۳
هزینه های عمومی و اداری	(۱۸۲,۸۱۳)	(۸۰,۳۴۷)
سود عملیاتی	۲,۸۱۹,۹۳۷	۱,۵۵۶,۷۳۶
هزینه های مالی	(۱۳۸,۶۵۲)	(۱۰۶,۴۰۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۷۴۰	۱۰۸,۰۵۹
سود خالص قبل از کسر مالیات	۲,۶۸۴,۰۲۵	۱,۵۶۸,۳۹۲
هزینه مالیات بر درآمد	-	(۲۶,۸۰۳)
سود خالص	۲,۶۸۴,۰۲۵	۱,۵۴۱,۵۸۹
ب) اطلاعات وضعیت مالی پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال)		
جمع داراییها	۱۶,۸۹۲,۵۹۹	۸,۹۶۷,۷۹۶
جمع بدهی ها	۷۴۷,۸۶۷	۸۳۳,۰۱۶
سرمایه ثبت شده	۱۲,۱۵۰,۱۸۶	۲,۵۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۶,۱۴۴,۷۳۲	۸,۱۳۴,۷۸۰
ج) اطلاعات جریان وجوه نقد (مبالغ به میلیون ریال)		
خالص وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۷۱۲,۰۳۸	۱,۱۴۶,۴۹۶
خالص وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۱۹,۰۵۱)	(۶۰۸,۹۷۲)
خالص وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۵۹۱,۹۰۰)	(۵۲۵,۱۷۷)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱,۰۸۷	۱۲,۳۴۷
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۴,۳۷۶	۱,۹۲۹
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۵,۳۶۳	۱۴,۳۷۶
د) نرخ بازده:		
نرخ بازده داراییها	۲۱%	۱۷%
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۲۲%	۱۹%
ه) اطلاعات مربوط به هر سهم:		
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع	۱۲,۱۵۰,۱۸۶,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود واقعی هر سهم -ریال	۲۲۱	۱۲۷
ی) سایر اطلاعات:		
تعداد کارکنان (تقریباً) پایان سال	۲۶	۲۰



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت
- استانداردهای حسابداری
- قانون مالیات های مستقیم
- قانون بازار اوراق بهادار، آئین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس اوراق بهادار
- تنظیم آئین نامه انضباطی و دستورالعمل افشاء اطلاعات

سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران

سرمایه ثبت و تماماً پرداخت شده شرکت در تاریخ ترازنامه ، به مبلغ ۱۲.۱۵۰.۱۸۶ ریال منقسم به دوازده میلیارد و صد و پنجاه میلیون و صد و هشتاد و شش هزار سهم عادی یک هزارریالی با نام می باشد . طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۷ سرمایه شرکت از مبلغ ۲.۵۰۰ میلیارد ریال به ۱۲.۱۵۰.۱۸۶ میلیون ریال از محل اندوخته سرمایه ای، سود انباشته و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها افزایش یافته است.

- ترکیب سهامداران (ارقام به میلیون ریال)

سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	۱۲,۱۱۱,۲۷۵,۷۸۸	۹۹.۸۸۵%
شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش	۲۴۲,۵۰۴	۰.۰۰۲%
شرکت سرمایه گذاری جامی	۲۴۲,۵۰۴	۰.۰۰۲%
شرکت صنایع داده پردازی خاورمیانه	۲۴۲,۵۰۴	۰.۰۰۲%
شرکت سرمایه گذاری ونوق	۲۴۲,۵۰۴	۰.۰۰۲%
سایر سهامداران (۱۶۱ نفر)	۱۲,۹۴۰,۱۹۷	۰.۱۰۷%
جمع	۱۲,۱۲۵,۱۸۶,۰۰۰	۱۰۰%



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

کلیاتی درباره شرکت

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (توسعه صنایع معدنی امید سابق) در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۹ تاسیس گردیده و تحت شماره ۴۱۹۸۵۹ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. برابر مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۰/۱۱/۰۳ و تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۱۸ نام شرکت به شرکت توسعه صنایع معدنی امید و سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا تغییر یافته است.

در حال حاضر شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام) از جمله شرکت های فرعی شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام) است و مرکز اصلی شرکت به تهران، خیابان نیاوران، بعد از چهارراه مزده، کوچه صالحی، ساختمان فیروزه، طبقه هفتم می باشد.

اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

- اطلاعات مدیران اجرایی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت	میزان مالیکت در سهام شرکت
مجتبی احمدی	مدیر عامل	فوق لیسانس حسابداری	۳ سال	صفر درصد
سجاد احمدوند	مدیر مالی	لیسانس حسابداری	۲ سال	صفر درصد

اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیئت مدیره و حضور اعضای هیئت مدیره

طی سال مالی مورد گزارش جمعا ۱۲ جلسه هیئت مدیره از شماره ۱۴۳ الی ۱۵۴ تشکیل گردیده است. جلسات به تفکیک شماره جلسه به شرح زیر میباشند.

- اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیئت مدیره

تاریخ جلسات هیئت مدیره در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	
شماره جلسه	تاریخ
۱۴۳	۱۴۰۱/۰۶/۱۲
۱۴۴	۱۴۰۱/۰۷/۱۷
۱۴۵	۱۴۰۱/۰۸/۱۴
۱۴۶	۱۴۰۱/۰۹/۰۵
۱۴۷	۱۴۰۱/۱۰/۲۰
۱۴۸	۱۴۰۱/۱۱/۲۵
۱۴۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۳
۱۵۰	۱۴۰۲/۰۱/۲۷
۱۵۱	۱۴۰۲/۰۲/۲۰
۱۵۲	۱۴۰۲/۰۳/۲۴
۱۵۳	۱۴۰۲/۰۴/۲۰
۱۵۴	۱۴۰۲/۰۵/۲۵



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

اطلاعات مربوط به حسابرس و بازرس قانونی

- اطلاعات حسابرس و بازرس

نام بازرس/حسابرس	شرح
موسسه حسابرسی آزمودگان	اصلی
موسسه حسابرسی بهمند	علی البدل

فعالیت های توسعه منابع انسانی

ترکیب نیروی انسانی

نظام راهبری شرکت عمدتاً در ساختار نیروی انسانی شرکت مادر حضور داشته و مدیریت و کنترل شرکت را به عهده داشته و در ترکیب نیروی انسانی در شرکت پایا تدبیر حضور ندارند.

سال ۱۴۰۲					سال ۱۴۰۱					شرح								
تحصیلات					متوسط تعداد کارکنان (نفر)													
دیگري	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم	کلیتر از دیپلم	جمع	برون سپاری	موقت	دایم	دیگري	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم	کلیتر از دیپلم	جمع	برون سپاری	موقت	دایم	
۱	۱۱	۱۲	۱	۱	۲۶		۶	۲۰	۱				۱	۲۰		۳	۱۷	جمع

- ارائه دلایل کاهش یا افزایش تعداد پرسنل : جذب پرسنل با توجه به اعلام نیاز مدیران و در راستای اجرای سیاست های توسعه ای گروه می باشد. خروج پرسنل براساس استعفای کارکنان بنا به دلایل شخصی می باشد.

- گزارش در خصوص دوره های آموزشی تخصصی برگزار شده جهت کارکنان :

برگزاری دوره های تخصصی : MSP ، گردهمایی نقد و بررسی بودجه سال، طراحی داشبوردهایی هوش تجاری، دوره آموزش اقتصاد ایران برای تیم بورسی

SOC Analyst ، FOR ۵۷۲ ، PWK.CEH، SOC Analyst ، توسعه بدافزار ویندوز، پیاده سازی دیتا بیس

برای تیم فناوری اطلاعات

دعاوی شرکت ها و ورشکستگی برای تیم حقوقی



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

بررسی قوانین و مقررات حاکم برای تیم جسورانه، زبان تخصصی حسابداری، کاربرد نرم افزار کامفار، صورتهای تلفیقی برای تیم مالی
HSE، دوره پیشرفته روابط عمومی مدرن برای تیم اجرایی اداری
آموزش تشریفات برای تیم خدمات
دوره رویکردها و سبک های رهبری، برای کلیه مدیران و معاونین

- ارائه گزارش در خصوص بهبود کیفیت منابع انسانی :

در راستای بهبود کیفیت منابع انسانی در شاخه های رفاهیات شامل

۱-۱: افزایش مبلغ مزایای مناسبی در طول سال

۲-۱: افزایش تعهدات بیمه تکمیلی و ارائه خدمات بهتر

۳-۱: ایجاد امکان استفاده از تسهیلات قرض الحسنه بانک رسالت

در راستای انگیزه بخشی و نگهداشت پرسنل:

۱-۲: تعبیه طرح انگیزشی سنوات

۲-۲: برگزاری نظر سنجی از پرسنل با رویکرد دغدغه های پرسنل از جمله میزان رضایت از حقوق، محیط کار، روابط بین کاری با

همکاران و مافوق و رشد و یادگیری

۳-۲: برگزاری جلسات حضوری با توجه به نتایج استخراج شده از نظر سنجی در جهت امکان مطرح نمودن موضوعات و مشکلات و

ارائه راهکار

۲-۴: برگزاری دوره های آموزشی در شاخه های تخصصی، مدیریت و رهبری و عمومی

فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت

شرکت پایا تدبیر پارسا موفق شده است طی سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱، رشد سودآوری خود را به عدد ۵۲ درصد برساند که در شرایط بازار سهام در این دوره زمانی و مقایسه با شرکت های رقیب، رشد قابل قبولی است. این رشد سودآوری ناشی از عملکرد نیروی انسانی خیره و کارآمد این شرکت بوده است با انتخاب سببی مناسب از سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلندمدت این میزان از رشد سودآوری محقق کرده است. بنابراین یکی از فرصت های پیش روی این شرکت ترکیب نیروی انسانی و شبکه تحلیل گران آن است که می تواند با تخصیص مناسب دارایی های شرکت رندهای سودآوری بالایی را طی سال های آتی فراهم نماید. همچنین ترکیب سرمایه گذاری های شرکت نشان می دهد که بخش عمده سرمایه گذاری ها متمرکز بر سرمایه گذاری های بلندمدت است (حدود ۶۰ درصد) که می تواند به عنوان مکملی برای سرمایه گذاری های کوتاه مدت، ریسک ناشی از شرایط نامناسب بازار سهام را بر سودآوری شرکت کاهش دهد. بنابراین، ترکیب سرمایه گذاری های این شرکت نیز از منظر راهبرد

شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

مدیریت ریسک در شرایط پرنوسان اقتصاد ایران و تنوع بخشی به سبد دارایی‌های جاری و غیرجاری شرکت می‌تواند به عنوان یکی از فرصت‌های شرکت مورد توجه قرار گیرد.

در مقابل، شرایط پر ریسک بازار سهام با توجه به چشم‌انداز متغیرهای اصلی اثرگذار بر آن از جمله تهدیدهای پیش روی شرکت پایا تدبیر پارسا است که ممکن است در سناریوهایی کاهش سودآوری شرکت را در پی داشته باشد. بنابراین، تحلیل چشم‌انداز بازار سهام و تحولات متغیرهای اصلی اثرگذار بر آن و تخصیص مناسب دارایی‌های شرکت برای گذار از شرایط نامناسب بازار، از جمله ضرورت‌هایی است که می‌تواند با تبدیل تهدیدها به فرصت‌های پیش رو، تداوم سودآوری شرکت را طی سال‌های آتی در پی داشته باشد.

چشم‌انداز بازار سهام: انتظارات تورمی بالا اصولاً منجر به افزایش قیمت داراییها از جمله بازار سهام می‌گردد، اما اگر این انتظارات تورمی بالا ناشی از شرایط ناامن مانند تلاطمات سیاسی در اقتصاد باشد، شرایط بین داراییهای مختلف که به عنوان سنگری برای حفظ ثروت و قدرت خرید عمل میکند، به ضرر بازار سهام می‌چرخد. این مساله از این روست که اعتبار بازار سهام وابسته به پایداری سیاسی است، در حالی که داراییهای موسوم به دارایی امن از جمله طلا و ارز، فارغ از شرایط کشور، در سطح بین‌المللی ارزش دارند. بنابراین با رفتن فضای کشور به سمت و سوی ناامنی اقتصادی و سیاسی بازار سهام موقتا از تورم عقب می‌ماند. عامل دیگری که میتواند منجر به عقب ماندن بازار سهام از سایر بازارها در شرایط تورمی شود، رفتار سیاستگذار پولی است. با اعمال سیاستهای انقباضی برای مهار تورم، چنانچه انتظارات تورمی کاهش نیافته باشد، بازاری که بیش از همه آسیب می‌بیند بازار سهام است. همانطور که طی یک سال و نیم ابتدای دولت سیزدهم، اعمال سیاستهای انقباضی مانع از رونق بازار شد اما از نیمه دوم سال ۱۴۰۱، با افزایش رشد پایه پولی، علی‌رغم افزایش نرخها در بازار، و البته در کنار اثر افزایش دلار بر بازار سهام، رونق به این بازار بازگشت.

عامل سوم رفتار دولت است، عاملی که در نیمه اول سال ۱۴۰۲، فشار سنگینی بر بازار سهام وارد کرد و بی‌اعتمادی به بازار را افزایش داد. افزایش شوک گونه نرخ خوراک پتروشیمیها چه به صورت مستقیم به دلیل سهم پتروشیمیها در بازار، و چه به صورت غیرمستقیم به دلیل سلطه این صنایع بر فضای کلی بازار، بازار سهام را وارد رکود کرد. همچنین این نگاه را در سهامداران تقویت کرد که وجود فشار مالی در دولت، نهایتاً بر شرکتها منتقل خواهد کرد و لذا بازار سهام، تحت فشارهای بودجه‌ای دارایی ناامنی است چرا که دولت هر لحظه ممکن است، به منابع شرکتها دست اندازی کند. این وضعیت نهایتاً فشار مضاعفی بر بازار ارز و تورم خواهد داشت.

در نیمه دوم سال ۱۴۰۲، به نظر میرسد که عدم کاهش قابل توجه نرخ در بازار پول، به دلیل مشکلات ترازنامه‌ای بانکها بسیار محتمل است، اما در نقطه مقابل افزایش چاپ پول ناشی از کسری بودجه و افزایش هزینه‌های دولت و همچنین تزریق برای نجات بانکها نیز وجود خواهد داشت. بنابراین در مجموع به نظر نمیرسد که وضعیت در بازار پول علیه بازار سهام باشد. در بازار اوراق نیز تداوم افزایش نرخ اوراق به دلیل افزایش انتظارات تورمی فشار چندانی به بازار سرمایه تحمیل نخواهد کرد. از طرف دیگر، چنانچه فضای تعاملات بین‌المللی به ویژه با کشورهای منطقه، همان روال دو ماه ابتدایی سال باشد، و شوک سیاسی جدیدی وارد نشود، فشارهای ترازپرداختها دستکم تا پایان پاییز توسط بانک مرکزی پاسخ داده شود. اگر چه این شرایط بسیار به روند آزادسازی منابع و درآمدهای نفتی وابسته است. بهر حال ترازپرداختها با فشار مواجه است و به این معنا که تقاضای ارز از عرضه آن بالاتر است و بانک مرکزی قادر به تامین این شکاف برای بلندمدت نیست، اما در کوتاه مدت میتواند تا حدی ثبات بازار را حفظ کند. بنابراین ناامنی سیاسی و اقتصادی نیز آسیب جدی به بازار سهام وارد نخواهد کرد. بنابراین در مجموع چنانچه ریسک سیاستهای دولت بازار سهام را با چالش مواجه نکند، پس از افزایش نرخ ارز در سال گذشته و عدم تعدیل متناسب در بازار سهام، انتظار میرود بازار سهام وضعیت مناسبی را پیش رو داشته باشد.

عوامل برون سازمانی موثر بر فعالیتهای شرکت

عوامل تجاری تغییرات قیمت کامودیتی ها (کالاهای اساسی)، نوسانات نرخ ارز، نوسانات سود بانکی، حجم و میزان اوراق مشارکت منتشره و نرخ های آنها، وضعیت رقبا، ریسک های عملیاتی (ریسک های بازار سرمایه) کمبود نیروی متخصص، ریسک های تجاری ناشی از موضوعات کلان اقتصادی (رکود، تورم، بازارهای جذاب مشابه و.....) ریسک قوانین، (قوانین و مقررات کشور و قوانین بورس اوراق بهادار) ریسک سیاسی (عوامل و متغیرهای سیاسی از قبیل تحریم ها که موجب اختلال در فعالیت های اقتصادی می شود)

برنامه های توسعه کسب و کار شرکت

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا همواره بهبود NAV خود از طریق بهره گیری از فرصت های بازار سرمایه را در دستور کار خود داشته و اقدام به اصلاح ترکیب پرتفو بورسی با در نظر گرفتن ریسک و بازدهی نموده و همچنین به منظور کاهش وابستگی پرتفو به یک دارایی در جهت تنوع بخشی پرتفو گام برداشته است. همچنین این شرکت پذیرش در بازار فرابورس ایران را هدف گذاری کرده و در این راستا درخواست پذیرش شرکت پایا تدبیر پارسا به فرابورس ارسال شده و طی مکاتبات صورت گرفته مدارک مورد نظر تکمیل گردیده است. امید است به زودی شاهد عرضه شرکت پایا تدبیر پارسا در بازار سهام باشیم.

تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت

از آنجا که شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر یک شرکت سرمایه گذاری است که در فضای اقتصاد ایران فعالیت می کند، مسلماً اقتصاد جهانی از دو جهت قیمت کامودیتی ها و قیمت انرژی بر روی فعالیتهای آن اثر دارد. کامودیتیها در اقتصاد ایران و در بازار سرمایه و فضای سرمایه گذاری بسیار موثرند چرا که اقتصاد ایران و بازار سرمایه کامودیتی محور هستند. افزایش قیمت آنها برای بسیاری از شرکتهای بازار سرمایه منجر به افزایش حاشیه سود می شود. شرکتهای سرمایه گذاری مانند پایا تدبیر نیز به صورت غیرمستقیم و به واسطه سرمایه گذاری از افزایش قیمت کامودیتیها منتفع می شوند. قیمت انرژی نیز مانند کامودیتیها بر شرایط اقتصاد ایران و بازار سرمایه می تواند اثر مطلوبی بگذارد اما مهمترین اثر آن از کانال کاهش تورم است. افزایش درآمدهای نفتی باعث می شود که از یک طرف سمت عرضه ارز تقویت شود و بانک مرکزی برای کنترل نرخ ارز، توان مناسبی داشته باشد و از طرف دیگر انتظارات تورمی آحاد اقتصادی با مشاهده افزایش ذخایر ارزی کاهش یابد و این مساله منجر به ثبات در بازار ارز و همچنین تورم از این کانال شود. کاهش تورم با اثری که بر کاهش عدم قطعیت در اقتصاد می گذارد میتواند زمینه مناسبی را برای فعالیتهای اقتصادی و سرمایه گذاری فراهم کند. اگر چه ثبات در بازار ارز، منجر به ثبات در سایر بازارهای دارایی میشود، اما به طور خاص این مساله در مورد بازار سهام میتواند متفاوت باشد و بازار سهام و سرمایه گذاری در بازار سرمایه میتواند از افزایش قطعیت در اقتصاد نیز منتفع شود.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سه‌ماهانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

چشم انداز اقتصاد جهانی: طی یک سال گذشته بانکهای مرکزی دنیا تلاش کردند که با استفاده از ابزار نرخ بهره تورم را کنترل کنند اما بالا بودن انتظارات تورمی باعث شده که این ابزار کارایی لازم را از دست بدهد و در نتیجه تورم بالا بماند. از دست رفتن کارایی نرخ بهره به مجموعه رفتار مالی دولتها در جریان کرونا و مقابله با رکود باز می‌گیرد که نگاه آحاد اقتصادی این بوده که تامین این دولتها منابع پایدار و کافی برای پوشش این کسری را ندارند. لذا با وجود افزایش نرخ بهره، تقاضا در این کشورها کاهش نیافت، و در نتیجه تورم نیز کاهش نیافت. تحت چنین شرایطی انتظار می‌رود که بانکهای مرکزی همچنان به انقباض پولی با استفاده از نرخ بهره ادامه دهند که این امر منجر به تداوم رکود در این کشورها یا به عبارت بهتر رشد اقتصادی کم باشد. این مساله منجر به افت تقاضای برای انرژی و کامودیتیها میشود که در نتیجه انتظار روند کاهشی برای آنها می‌رود. اما در مورد انرژی نقش آفرینی بازیگران بزرگ مانند عربستان و اوپک پلاس مانع از کاهش قیمت انرژی خواهد شد.

بنابراین از جنبه درآمدهای ارزی، افت قیمت کامودیتی منجر به کاهش درآمدهای ارزی غیرنفتی شده و برای افزایش بازار سهام نیز حمایتی ایجاد نخواهد کرد. اما عدم کاهش قیمت انرژی مانع از کاهش درآمدهای نفتی خواهد شد که فشارهای تورمی را میتواند تا حدی کنترل کند.

جایگاه شرکت در صنعت

صنعت سرمایه گذاری با ارزش روز ۵.۲۴۶.۵۹۴ میلیارد ریالی، در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۲، حدود ۶ درصد از ارزش روز کل بورس و فرابورس را به خود اختصاص داده است. شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا با توجه به آنکه در حال حاضر در بازار سهام عرضه نشده است لذا در جدول مقایسه جای نمی‌گیرد.

خالص ارزش دارایی‌ها شرکت پایا تدبیر پارسا با رشد ۳۷.۲ درصدی از ۱۳۶۹۸.۰۳۲ میلیون ریال در ۳۱ مرداد ۱۴۰۱ به ۱۸,۷۹۶,۱۲۸ میلیون ریال در ۳۱ مرداد ۱۴۰۲ افزایش یافت.

– اطلاعات صنعت سرمایه گذاری و شرکتهای زیر مجموعه در بازارهای بورس و فرابورس منتهی به ۱۴۰۲ / ۰۵ / ۳۱

ردیف	شرکت	درصد ارزش بازار به کل صنعت	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱	سر. صبا تامین	۷,۸۱٪	۴۰۹,۹۷۵,۰۰۰,۰۰
۲	سر. مالی سپهر صادرات	۶,۵۷٪	۳۴۴,۸۵۰,۰۰۰,۰۰
۳	سر. استان فارس	۵,۱۸٪	۲۷۱,۶۷۴,۷۲۹,۹۷
۴	سر. استان خراسان رضوی	۴,۸۴٪	۲۵۳,۷۶۲,۹۲۸,۹۳
۵	سر. ملی	۴,۶۴٪	۲۴۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰
۶	سر. پارس آریان	۴,۴۲٪	۲۳۱,۹۲۹,۰۰۰,۰۰
۷	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۴,۲۴٪	۲۲۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰
۸	سر. استان مازندران	۳,۴۹٪	۱۸۲,۹۱۴,۴۷۳,۳۴
۹	سر. استان اصفهان	۳,۲۱٪	۱۶۸,۵۸۱,۵۵۶,۱۸
۱۰	سر. استان خوزستان	۳,۱۰٪	۱۶۲,۵۹۲,۴۲۴,۳۱
۱۱	سر. خراسان جنوبی	۲,۵۹٪	۱۳۵,۶۲۹,۹۹۳,۳۸
۱۲	سر. امین توان آفرین ساز	۲,۳۶٪	۱۲۳,۷۰۰,۰۰۰,۰۰
۱۳	سر. سیه	۲,۲۵٪	۱۱۷,۹۵۲,۰۰۰,۰۰
۱۴	سر. استان مرکزی	۲,۰۸٪	۱۰۹,۱۶۰,۱۶۰,۲۰
۱۵	سر. استان سیستان و بلوچستان	۱,۸۶٪	۹۷,۶۲۱,۷۶۲,۸۳
۱۶	سر. استان خراسان شمالی	۱,۷۹٪	۹۳,۸۹۲,۷۹۵,۱۸
۱۷	سر. استان گلستان	۱,۶۹٪	۸۸,۷۱۹,۵۸۳,۷۳

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

۸۸,۰۰۲,۲۰۰,۰۰	۱,۶۸٪	سر. خوارزمی	۱۸
۸۷,۷۲۱,۰۰۴,۰۹	۱,۶۷٪	سر. استان آذربایجان شرقی	۱۹
۸۶,۴۲۷,۰۰۰,۰۰	۱,۶۵٪	سر. سائیا	۲۰
۸۰,۹۰۵,۹۸۴,۰۰	۱,۵۴٪	سر. استان اردبیل	۲۱
۷۶,۰۴۵,۸۶۸,۲۷	۱,۴۵٪	سر. استان کرمان	۲۲
۷۵,۸۲۰,۳۷۷,۳۶	۱,۴۵٪	سر. استان یزد	۲۳
۶۹,۶۸۵,۵۶۳,۳۵	۱,۳۳٪	سر. استان قم	۲۴
۶۸,۱۰۶,۳۳۸,۱۶	۱,۳۰٪	سر. استان آذربایجان غربی	۲۵
۶۶,۷۶۷,۷۶۸,۵۳	۱,۲۷٪	سر. استان زنجان	۲۶
۶۵,۸۳۵,۰۰۰,۰۰	۱,۲۵٪	گروه مالی شهر	۲۷
۶۴,۷۳۸,۹۸۵,۹۲	۱,۲۳٪	سر. استان گیلان	۲۸
۶۲,۲۷۷,۴۷۰,۷۸	۱,۱۹٪	سر. استان هرمزگان	۲۹
۶۰,۷۶۳,۵۰۷,۵۶	۱,۱۶٪	سر. استان بوشهر	۳۰
۵۸,۷۴۷,۹۲۳,۸۱	۱,۱۲٪	سر. استان همدان	۳۱
۵۶,۷۱۴,۰۰۰,۰۰	۱,۰۸٪	سر. بهمن	۳۲
۵۴,۸۱۰,۰۰۰,۰۰	۱,۰۴٪	سر. آتیه دماوند	۳۳
۵۱,۶۸۰,۰۰۰,۰۰	۰,۹۹٪	سر. توسعه صنعتی ایران	۳۴
۴۴,۲۸۰,۰۰۰,۰۰	۰,۸۴٪	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	۳۵
۴۴,۱۶۴,۷۸۵,۷۵	۰,۸۴٪	سر. استان کهگیلویه و بویراحمد	۳۶
۴۳,۷۶۵,۱۷۴,۹۳	۰,۸۳٪	سر. استان لرستان	۳۷
۴۱,۰۲۰,۰۵۶,۰۰	۰,۷۸٪	تکاور	۳۸
۴۰,۷۳۴,۰۰۰,۰۰	۰,۷۸٪	گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۳۹
۳۹,۳۱۴,۷۹۵,۰۸	۰,۷۵٪	سر. استان کردستان	۴۰
۳۸,۵۹۲,۰۰۰,۰۰	۰,۷۴٪	سر. توسعه ملی	۴۱
۳۷,۰۱۷,۰۰۵,۸۷	۰,۷۱٪	سر. استان کرمانشاه	۴۲
۳۶,۳۲۱,۶۴۳,۵۲	۰,۶۹٪	سر. استان ایلام	۴۳
۳۵,۷۳۰,۰۰۰,۰۰	۰,۶۸٪	سر. توسعه صنعت و تجارت	۴۴
۳۳,۹۷۰,۰۰۰,۰۰	۰,۶۵٪	سر. کوثر بهمن	۴۵
۳۳,۲۱۵,۰۰۰,۰۰	۰,۶۳٪	سر. توسعه گوه‌ران امید	۴۶
۲۴,۲۰۰,۴۰۰,۰۰	۰,۴۶٪	سر. کارکنان صنعت برق زنجان و قزوین	۴۷
۲۴,۰۸۰,۰۰۰,۰۰	۰,۴۶٪	سر. صنعت بیمه	۴۸
۲۰,۸۸۸,۰۰۰,۰۰	۰,۴۰٪	سر. پویا	۴۹
۲۰,۵۲۰,۰۰۰,۰۰	۰,۳۹٪	سر. پردیس	۵۰
۲۰,۴۴۰,۰۰۰,۰۰	۰,۳۹٪	گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	۵۱
۱۹,۰۸۶,۰۰۰,۰۰	۰,۳۶٪	سر. بوعلی	۵۲
۱۷,۷۰۹,۹۵۰,۰۰	۰,۳۴٪	سر. گروه بهشهر	۵۳
۱۲,۲۴۲,۷۰۰,۰۰	۰,۲۳٪	سر. اعتلاء البرز	۵۴
۱۲,۲۴۰,۰۰۰,۰۰	۰,۲۳٪	سر. هامون صبا	۵۵
۱۲,۱۷۲,۰۰۰,۰۰	۰,۲۳٪	سر. الماس حکمت ایرانیان	۵۶
۱۱,۵۰۷,۴۴۱,۴۰	۰,۲۲٪	سر. لقمان	۵۷
۱۱,۳۹۶,۰۰۰,۰۰	۰,۲۲٪	سر. صنایع ایران	۵۸
۱۱,۲۷۹,۷۰۰,۰۰	۰,۲۱٪	سر. توسعه توکا	۵۹
۱۰,۷۸۶,۵۰۰,۰۰	۰,۲۱٪	سر. دانایان پارس	۶۰
۱۰,۷۶۸,۷۰۷,۲۵	۰,۲۱٪	سر. فلات ایرانیان	۶۱
۹,۹۳۴,۵۳۰,۰۰	۰,۱۹٪	صنعت و تجارت آداک	۶۲
۹,۴۰۵,۰۰۰,۰۰	۰,۱۸٪	سر. و خدمات مدیریت ص. بازنشستگی کشوری	۶۳
۸,۷۴۵,۰۰۰,۰۰	۰,۱۷٪	سر. ارزش آفرینان	۶۴
۸,۵۷۵,۲۰۰,۰۰	۰,۱۶٪	سر. اعتبار ایران	۶۵
۷,۸۷۲,۰۰۰,۰۰	۰,۱۵٪	توسعه اقتصادی آریز	۶۶
۷,۷۱۲,۰۰۰,۰۰	۰,۱۵٪	سر. تدبیرگران فارس و خوزستان	۶۷
۶,۶۳۶,۰۰۰,۰۰	۰,۱۳٪	سر. اقتصاد شهر طوبی	۶۸
۶,۶۳۰,۰۰۰,۰۰	۰,۱۳٪	سر. اقتصاد نوین	۶۹

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

۶,۳۴۹,۲۰۰,۰۰۰	۰,۱۲٪	سر. آوا نوین	۷۰
۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰,۱۱٪	سر. توسعه و تجارت هیرمند	۷۱
۵,۷۰۶,۰۰۰,۰۰۰	۰,۱۱٪	سر. معیار صنعت پارس	۷۲
۵,۳۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۰,۱۰٪	سر. جامی	۷۳
۵,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰,۱۰٪	سر. صنعت پتروشیمی ساختمان خلیج فارس	۷۴
۴,۳۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۰,۰۸٪	سر. افتخار سهام	۷۵
۴,۱۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۰,۰۸٪	سر. ملت	۷۶
۲,۹۷۴,۳۶۰,۰۰۰	۰,۰۶٪	سر. توسعه شمال	۷۷
۵,۲۴۶,۵۹۴,۵۴۹,۶۸	۱۰۰٪	جمع کل	

اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

در جدول زیر برخی از اهداف مدیریتی شرکت و راهکارهای دستیابی به آنها نشان داده شده است.

شرح هدف	عنوان استراتژی	نام برنامه عملیاتی
سودآوری مداوم و پایدارو افزایش روند سودآوری	بهبود و پیش صحیح سبد سرمایه گذاری، مدیریت وجوه نقد، خروج از سهام کم بازده غیربورسی و کاهش هزینه ها	تشکیل و ادامه برگزاری جلسات کمیته سرمایه گذاری، استفاده بهینه از کادر تخصصی گروه (مالی و سرمایه گذاری) جهت افزایش کارایی و کاهش هزینه حرکت به سمت تخصیص منابع بر اساس الزامات بورس
ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران و ذینفان و افزایش شفافیت سازمانی	استقرار نظام و ساختار حاکمیت شرکتی و بسط و گسترش آن	بهبود ساختار سازمانی بر اساس استراتژیهای مدون شده شرکت و الزامات مقرر از سوی نهادهای ذیربط از جمله سازمان بورس و اوراق بهادار
افزایش دانش و سطح توانمندی پرسنل شرکت	ارتقاء توانمندی علمی	تشویق به گذراندن تحصیلات تکمیلی
		ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان
	ایجاد انگیزش جهت افزایش وفاداری سازمانی و بهبود عملکرد	نیازسنجی آموزشی از یکپایک پرسنل
		طراحی و اجرای سیستم انگیزشی مناسب

همچنین در چارچوب اساسنامه و بر اساس سیاست های کلان شرکت برخی دیگر از برنامه های شرکت به شرح زیر خواهد بود:

- تضمین تداوم نرخ رشد سودآوری شرکت همگام با متغیرهای کلان (تورم، بازده شرکتهای بورسی، ریسک مورد انتظار و ...)
- تلاش در جهت عرضه شرکت در بازار سهام؛
- تبدیل و جایجایی سهام کم بازده و همچنین خروج از صنایع با بازدهی پایین؛
- بازیابی مداوم استراتژی های سرمایه گذاری و ایجاد تنوع در سبد سرمایه گذاری های شرکت با هدف کاهش ریسک و افزایش بازده؛

شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

وضعیت کلی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها

بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱، معادل ۱۴,۴۹۳ میلیارد ریال می‌باشد. همچنین ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت در تاریخ مذکور برابر ۱۸,۴۱۲ میلیارد ریال و نسبت به بهای تمام شده حدود ۲۷٪ افزایش نشان می‌دهد. بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت به تفکیک صنایع در پایان سال مالی مورد گزارش به شرح جدول ذیل است.

- ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ - بهای تمام شده و ارزش روز

ردیف	نوع صنعت	کل بهای تمام شده	نسبت به کل *	ارزش روز	نسبت به کل *	تفاوت ریالی
۱	سرمایه‌گذاری	۹,۶۷۹,۲۹۷	۶۷٪	۱۳,۲۵۲,۷۷۴	۷۳٪	۳,۷۷۳,۴۷۸
۲	صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲,۷۹۳,۵۰۲	۱۹٪	۳,۰۷۶,۳۳۱	۱۷٪	۲۸۲,۸۲۹
۳	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱,۰۷۵,۵۳۲	۷٪	۹۸۴,۶۲۰	۵٪	(۹۰,۹۱۲)
۴	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۳۳۹,۰۳۱	۲٪	۳۳۹,۹۹۶	۱٪	(۷۹,۰۲۵)
۵	دارویی	۲۵۱,۱۵۴	۲٪	۲۳۷,۸۵۱	۱٪	(۱۳,۳۰۳)
۶	بیمه	۲۵۰,۰۰۰	۲٪	۲۵۰,۰۰۰	۱٪	۰
۷	سایر	۱۱۴,۹۸۰	۱٪	۱۵۱,۱۲۱	۱٪	۳۶,۱۴۲
	جمع کل	۱۴,۴۹۳,۵۰۵	۱۰۰	۱۸,۴۱۲,۶۹۳	۱۰۰	۳,۹۱۹,۱۸۸

* به دلیل روند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود.

همانگونه که ملاحظه می‌گردد، ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های بورسی در پایان سال مالی معادل ۳۹۱۹ میلیارد ریال بیشتر از بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها می‌باشد.

بهای تمام شده سرمایه‌گذاری بورسی شرکت: بهای تمام شده سرمایه‌گذاری بورسی شرکت در دوره مالی مورد گزارش در مقایسه با دوره گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول زیر می‌باشد. همانگونه که ملاحظه می‌گردد بهای تمام شده پرتفوی در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ نسبت به دوره قبل حدود ۱۲۶٪ افزایش یافته است که علت آن ناشی از کشش بنیادی بازار بورس و تصمیم کمیته سرمایه‌گذاری شرکت برای افزایش میزان سرمایه‌گذاری فعال در بازار سهام می‌باشد.

- ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ و سال مالی گذشته - بهای تمام شده

ردیف	دارایی	بهای تمام شده ۱۴۰۲/۰۵/۳۱		بهای تمام شده ۱۴۰۱/۰۵/۳۱		تفاوت ریالی	درصد تغییر
		نسبت به کل *	دوره جاری	نسبت به کل *	دوره قبل		
۱	سرمایه‌گذاری	۶۷٪	۹,۶۷۹,۲۹۷	۵۸٪	۳,۷۲۶,۵۶۵	۵,۹۵۲,۷۳۲	۱۶۰٪
۲	صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱۹٪	۲,۷۹۳,۵۰۲	۳۶٪	۲,۳۹۷,۹۵۲	۳۹۵,۵۵۰	۲۲٪
۳	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۷٪	۱,۰۷۵,۵۳۲	۰٪	۲۹,۶۲۷	۱,۰۴۵,۹۰۵	۳۵۲۸٪
۴	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۲٪	۳۳۹,۰۳۱	۰٪	۲۹,۸۳۰	۳۰۹,۲۰۱	۱۰۰۳٪
۵	دارویی	۲٪	۲۵۱,۱۵۴	۱٪	۵۱,۴۱۸	۱۹۹,۷۳۶	۳۸۸٪
۶	بیمه	۲٪	۲۵۰,۰۰۰	۰٪	۰	۲۵۰,۰۰۰	-
۷	سایر	۱٪	۱۱۴,۹۸۰	۵٪	۲۹۰,۵۳۱	(۱۷۵,۵۵۱)	(۴۰٪)
	جمع کل	۱۰۰	۱۴,۴۹۳,۵۰۵	۱۰۰	۶,۴۲۵,۹۴۳	۸,۰۶۷,۵۶۲	۱۲۶٪

* به دلیل روند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

مقایسه ارزش بازار پرتفوی سال جاری با سال قبل: ارزش بازار سرمایه گذاری بوری شرکت در سال مالی مورد گزارش در مقایسه با سال گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول ذیل می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد ارزش بازار پرتفوی در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ نسبت به سال قبل حدود ۲۹٪ افزایش یافته است که علت آن ناشی از افزایش سرمایه گذاری در بازار و اغتنام فرصت جهت خرید و فروش سهام در قیمت‌های هدف بوده است.

– ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ و سال مالی گذشته – ارزش روز – ارقام: میلیون ریال

ردیف	دارایی	ارزش روز ۱۴۰۲/۰۵/۳۱		ارزش روز ۱۴۰۱/۰۵/۳۱		تفاوت ریالی	درصد تغییر
		نسبت به کل *	دوره قبل	نسبت به کل *	دوره جاری		
۱	سرمایه گذاری	۷۳٪	۱۰,۵۰۶,۱۱۷	۸۰٪	۲,۹۲۶,۶۵۷	۲۲٪	
۲	صندوق های سرمایه گذاری	۱۷٪	۲,۲۴۲,۲۵۷	۱۷٪	۸۳۲,۰۷۲	۳۷٪	
۳	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۵٪	۱۱,۶۲۱	۰٪	۹۷۲,۹۹۹	۹۹٪	
۴	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۱٪	۲۵,۲۷۸	۰٪	۲۲۴,۷۱۸	۹۰٪	
۵	دارویی	۱٪	۴۸,۸۵۵	۰٪	۱۹۸,۹۹۶	۸۰٪	
۶	بیمه	۱٪	۲۵۰,۰۰۰	۰٪	۲۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	
۷	سایر	۱٪	۲۷۳,۸۷۸	۲٪	(۱۲۳,۷۵۷)	-۸۲٪	
	جمع کل	۱۰۰	۱۳,۱۰۹,۰۰۷	۱۰۰	۵,۳۰۳,۶۸۷	۲۹٪	

* به دلیل رند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود.

ریسک های مرتبط به فعالیت شرکت:

انواع ریسک‌هایی که شرکت با آن مواجه است به صورت زیر دسته‌بندی می‌شود: ریسک استراتژیک (اتخاذ تصمیمات اقتصادی، مالی و بازاریابی و فروش جهت حفظ مشتریان و سهم از بازار)، ریسک انطباق (هماهنگی با قوانین و مقررات و حرکت در چارچوب قانون)، ریسک مالی و اقتصادی (ریسک‌های سیستماتیک)، ریسک عملیاتی (مشکلات سخت افزاری و نرم افزاری داخل سازمان).

در شرکت پایا تدبیر به عنوان یکی از شرکتهای فرعی شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی، تیم مدیریک ریسک سعی میکنند که در رابطه با برخی ریسکها نظیر ریسک استراتژیک و ریسک مالی و اقتصادی فعالانه عمل کرده و مستمرا آن را رصد و با استفاده از بخشهای مختلف سازمان آن را مدیریت کنند. رصد ریسک استراتژیک و تصمیم گیری در این زمینه، در شرکت در جلساتی که به صورت هفتگی برگزار می‌شود، انجام می‌شود. ریسک مالی و اقتصادی در جلسات ماهانه تحت عنوان کمیته ریسک و کمیته بازار مورد ارزیابی قرار می‌گیرند. ریسکهای انطباق و ریسکهای عملیاتی به تیم‌های متخصص سپرده شده و تیم مدیریت ریسک گزارش دریافت میکنند.

این شرکت نیز مانند سایر شرکتهای سرمایه گذاری با ریسکهای سیستماتیک و غیرسیستماتیک مواجه است اما عمده ریسک‌هایی که شرکت با آن مواجه است، از جنس ریسک سیستماتیک است؛ ریسکهای سیاسی-اقتصادی که عمده شرکتهای مالی و غیر مالی را متاثر می‌کند.

ریسک‌های سیاسی: در زمینه ریسک‌های سیاسی، روابط بین‌المللی کشور و سیاست‌های خارجی به طرق مختلف بر فعالیت شرکت اثرگذار است. تنش‌های بین‌المللی و روابط نامطلوب با سایر کشورها، مانع جذب سرمایه‌گذار خارجی می‌شود به صورت بالقوه می‌تواند منابع ورودی قابل ملاحظه‌ای را برای شرکت ایجاد کند، همانطور که در دوره‌ی برجام چنین فضایی را ایجاد کرده بود. بنابراین نوساناتی که در فضای روابط بین‌المللی و در میزان تنش با سایر کشورها ایجاد می‌شود می‌تواند منابع ورودی و خروجی شرکت را تحت تاثیر قرار دهد. اگر چه باید توجه داشت که یک فضای بدون تنش پایدار منافع پایدار به همراه خواهد داشت. تنش‌های موقت و ناپایدار تنها فرصتی برای خروج سرمایه‌های جامانده در کشور خواهد بود.

ریسک‌های اقتصادی: دومین ریسک سیستماتیک، ریسک‌های اقتصادی است که همه شرکتها با آن مواجه هستند. عمده‌ترین ریسک اقتصادی در کشور تورم و ریشه‌های ایجاد آن است. ریشه ایجاد تورم مجموعه ناترازیهای بودجه‌ای و فرابودجه‌ای در اقتصاد است. عدم تناسب هزینه‌ها و درآمدهای دولت و وابستگی آن به درآمدهای نفتی باعث شده است که نهایتاً تورم ایجاد شده و در فضای تورمی ریسک‌های اقتصادی افزایش یابد.

در فضای تورمی نوسانات نرخ بهره افزایش می‌یابد، از یک طرف ریشه تورم که کسری بودجه است منجر به افزایش رشد پایه پولی می‌شود که در بسیاری از مواقع منجر به کاهش نرخ بهره می‌شود، و از طرف دیگر در برخی مواقع بانک مرکزی سعی می‌کند با استفاده از نرخ بهره تورم را مهار کند و لذا آن را افزایش می‌دهد. در نتیجه عوامل ریشه‌ای تورم، نهایتاً منجر به نوسانات شدید در نرخ بهره می‌شود که ریسکی جدی برای شرکت محسوب می‌شود. در چنین فضایی که نوسانات تورم و نرخ بهره بالاست، تصمیم‌گیری برای شرکت چه در تخصیص منابع و چه در تجهیز منابع بسیار سخت و همراه با ناکارآمدی خواهد بود. همچنین بازار سهام نیز تحت تاثیر نوسانات نرخ بهره با فراز و نشیب‌های بسیاری مواجه می‌شود که منجر به افزایش بی‌اعتمادی به بازار سهام شده و اقبال عمومی به سهام را در میان مدت و بلندمدت کاهش می‌دهد.

از طرف دیگر، مساله کسری مداوم بودجه، و فقدان برنامه مشخص، دقیق و از پیش طراحی شده برای جبران آن، باعث می‌شود که حجم و میزان انتشار اوراق بدهی دولتی و نرخ موثر آن نیز به ریسک دیگری برای شرکت تبدیل شود. از یک طرف مانند نرخ بهره در بازار پول، نوسانات زیادی در نرخ اوراق وجود دارد که منجر به نوسانات زیاد و نامطلوب در تقاضا برای سهام می‌شود، چرا که: افزایش نرخ سود بدون ریسک در بازار پول منجر به افزایش بازده انتظاری در اسناد خزانه می‌گردد. نرخ بازدهی جذاب این اوراق بخش عمده‌ای از سرمایه را به سمت خود سوق می‌دهد و منجر به کاهش میل به خرید سهام می‌گردد و بالعکس. از طرف دیگر نوسان زیاد در نرخهای اوراق مدیریت صندوقها (چه سهامی و چه با بازدهی ثابت) را دشوار می‌کند.

همچنین در فضای تورمی، انتظارات تورمی بالا و یا تعدیل نرخ ارز با تورم پس از یک دوره سرکوب منجر به نوسانات شدید ارزی می‌شود که می‌تواند ریسک بزرگی برای شرکت باشد. در فضای نوسانات شدید ارزی، عموماً اقبال سرمایه‌گذاران به سمت داراییهای امن نظیر طلا و مسکن است که رقیب بازار سهام محسوب می‌شوند. اگرچه در بسیاری مواقع بازار سهام نیز نهایتاً با این بازارها تعدیل شده و بازدهی بیشتری ایجاد می‌کند اما در کوتاه‌مدت، این چنین فضایی می‌تواند منجر به خروج سرمایه از بازار سهام شود که نهایتاً نمای کلی بازار نوسانی و نامطمئن جلوه می‌کند. اگر چه با توجه به ساختار بازار سهام، افزایش نرخ ارز در حدی که القاکننده ناپایداری سیاسی و فروپاشی اقتصادی نباشد، نهایتاً اثری مطلوب بر بازار سهام دارد.

ریسک رفتار مالی و رگولاتوری دولت: از دیگر ریسک‌های سیستماتیک، ریسک مرتبط با عملکرد دولت است. ناترازی پایدار بودجه، و وابستگی دولت به درآمدهای ناپایدار باعث می‌شود که در صورت اصابت شوک به درآمدهای دولت و افزایش کسری آن، دست‌اندازی به منابع شرکتها افزایش یابد یا حمایت‌های قیمتی از آنها کاهش یابد که از آنجا این پدیده مرتبط با شرکتها بسیار بزرگ و اثرگذار بر شاخص سهام است.



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

میتواند بر فضای کلی بازار سهام و در نتیجه شرکت اثر بگذارد. همچنین از دیگر ریسکها، تغییر قوانین مربوط به قیمت گذاری انواع محصولات توسط دولت است که منجر به افزایش بی اعتمادی در نرخ خرید مواد اولیه مصرفی یا نرخ فروش محصولات برخی از صنایع می شود. ریسکهای فوق سبب تغییرات و نوسان سودآوری شرکت می گردد، در نتیجه شرکت از طریق ورود به بازارهای جایگزین مانند سرمایه گذاری در صندوق ها و اوراق مشارکت با درآمد ثابت و سایر بازارهای موازی و ایجاد تنوع در پرتفوی سرمایه گذاری، سعی میکند ریسک های مذکور را کاهش دهد.

شاخص های کلیدی عملکرد

سنجش عملکرد پرتفوی: تحلیل و بررسی صنایع و شرکت ها طی فرایندی شامل سه سطح کلی تحلیل و بررسی در سطح کارشناسی، معاونت و کمیته سرمایه گذاری انجام می گردد. تحلیل ها در سطح کارشناسی شامل بررسی و تحلیل اقتصاد جهانی و کالاهای اساسی، اقتصاد ملی و وضعیت صنایع و شرکت ها است که هر کدام از آنها به فراخور نیاز به صورت دوره ای یا موردی انجام می گیرد. تحلیل های حاصل از منابع تحلیل داخل سازمان و منابع تحلیلی خارج از سازمان پس از جمع بندی در سطح کارشناسی تحویل معاونت سرمایه گذاری شده و در صورت تایید جهت بررسی بیشتر و تصمیم گیری در دستور کار کمیته سرمایه گذاری قرار می گیرند. تحلیل ها در هر مرحله در صورت نیاز جهت بازنگری و اعمال اصلاحات به سطح کارشناسی بازگردانده خواهند شد.

جدول ذیل خالص ارزش روز پرتفوی شرکت پایا تدبیر پارسا را در مقایسه با بازار سرمایه نشان می دهد.

– مقایسه شاخص های مهم بورسی و عملکرد پرتفوی شرکت در سال مورد گزارش

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	شرح
۳۷.۲٪	خالص ارزش دارایی ها
۳۶٪	شاخص کل بورس
۳۰.۵٪	شاخص فرابورس
۱۲.۳٪	شاخص صنعت سرمایه گذاری

اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

صورت وضعیت مالی

ارقام: میلیون ریال

پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱	پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	شرح
		دارایی ها
		دارایی های غیر جاری



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

۹۴۸,۰۶۲	۱,۰۴۱,۷۹۱	دارایی های ثابت مشهود
۲,۱۸۰	۷,۵۶۴	دارایی های ثابت نامشهود
۱,۳۸۴,۳۵۱	۷,۴۰۰,۲۲۶	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۱,۹۵۲,۶۶۹	۱,۱۳۲,۶۲۲	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۳۷۱,۳۶۷	۷۷۴,۶۸۱	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۴,۷۵۸,۶۲۹	۱۰,۳۵۶,۸۸۴	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۹,۸۵۰	۶,۳۶۰	پیش پرداخت ها
۵۷,۸۰۰	۵۷,۸۰۰	موجودی کالا
۱,۳۸۳,۹۷۵	۱,۴۱۰,۳۰۶	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲,۷۴۳,۲۶۶	۵,۰۴۵,۸۸۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۴,۳۷۶	۱۵,۳۶۳	موجودی نقد
۴,۲۰۹,۱۶۷	۶,۵۳۵,۷۱۵	جمع دارایی های جاری
۸,۹۶۷,۷۹۶	۱۶,۸۹۲,۵۹۹	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
		سرمایه
۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۱۵۰,۱۸۶	اندوخته قانونی
۲۵۰,۰۰۰	۲۸۴,۲۰۱	اندوخته سرمایه ای
۳,۴۴۹,۹۱۸	۴۳۶,۰۹۵	سود انباشته
۱,۹۳۴,۸۶۲	۳,۱۷۴,۳۵۰	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۲,۰۱۳	۱۰,۱۶۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲,۰۱۳	۱۰,۱۶۷	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۲۲۳,۲۳۸	۸۳,۱۸۳	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۲۶,۵۳۹	۲۶,۵۳۹	مالیات پرداختی
-	-	سود سهام پرداختی
۵۸۱,۲۲۶	۶۲۷,۹۷۸	تسهیلات مالی
۸۳۱,۰۰۳	۷۳۷,۷۰۰	جمع بدهی های جاری
۸۳۳,۰۱۶	۷۴۷,۸۶۷	جمع بدهی ها
۸,۹۶۷,۷۹۶	۱۶,۸۹۲,۵۹۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

صورت سود و زیان

ارقام: میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	شرح
		درآمدهای عملیاتی
۱,۴۰۴,۳۹۶	۱,۵۴۸,۰۵۳	درآمد سود سهام
۲۱۰,۹۵۳	-	درآمد سود تضمین شده
۱۳۱,۱۸۱	۱,۳۰۸,۰۴۰	سود فروش سرمایه گذاری ها
(۱۲۴,۳۱۰)	۱۲۴,۳۱۰	(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۲۴,۸۶۳	۲۳,۳۴۷	سایر درآمدها
۱,۶۴۷,۰۸۳	۳,۰۰۲,۷۵۰	جمع درآمدهای عملیاتی
		هزینه های عملیاتی
(۸۰,۴۴۷)	(۱۸۳,۸۱۳)	هزینه های اداری و عمومی
۱,۵۶۶,۷۳۶	۲,۸۱۹,۹۳۷	سود عملیاتی
(۱۰۶,۴۰۳)	(۱۳۸,۶۵۲)	هزینه های مالی
۱۰۸,۰۵۹	۲,۷۴۰	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۱,۵۶۸,۳۹۲	۲,۶۸۴,۰۲۵	سود خالص قبل از مالیات
(۲۶,۸۰۳)	-	مالیات بردرآمد سال جاری
۱,۵۴۱,۵۸۹	۲,۶۸۴,۰۲۵	سود (زیان) خالص
		سود (زیان) پایه هر سهم:
۱۲۹	۲۳۲	عملیاتی (ریال)
(۳)	(۱۱)	غیرعملیاتی (ریال)
۱۲۷	۲۲۱	سود پایه هر سهم (ریال)



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	اندوخته سرمایه ای	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۰۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	-	۳,۳۹۸,۴۱۸	۱,۴۴۴,۷۷۳	۷,۵۹۳,۱۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	-	-
سود خالص ۱۴۰۱	-	-	-	-	۱,۵۴۱,۵۸۹	۱,۵۴۱,۵۸۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۵۱,۵۰۰	(۵۱,۵۰۰)	-
مانده در ۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	-	۳,۴۴۹,۹۱۸	۱,۹۳۴,۸۶۲	۸,۱۳۴,۷۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	-	-
سود خالص ۱۴۰۲	-	-	-	-	۲,۶۸۴,۰۲۵	۲,۶۸۴,۰۲۵
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۹,۶۵۰,۱۸۶	-	(۵,۸۲۵,۹۲۷)	(۳,۳۹۸,۴۱۶)	(۴۲۵,۸۴۳)	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱۳۴,۲۰۱	-	-	(۱۳۴,۲۰۱)	-
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سرمایه	-	-	۵,۸۲۵,۹۲۷	-	-	۵,۸۲۵,۹۲۷
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۳۸۴,۵۹۳	(۳۸۴,۵۹۳)	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۲,۱۵۰,۱۸۶	۳۸۴,۲۰۱	-	۴۳۶,۰۹۵	۳,۱۷۴,۲۵۰	۱۶,۱۴۴,۷۳۲

صورت جریان نقدی

ارقام: میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱
جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی	۷۱۲,۰۳۸	۱,۱۴۶,۷۶۰
نقد حاصل از عملیات		



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

(۲۶۴)	-	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱,۱۴۶,۴۹۶	۷۱۲,۰۳۸	جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۲۵,۰۰۰	-	دریافت های نقدی ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۸۳۱,۳۳۷)	(۱۱۰,۹۰۲)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۲,۱۳۵)	(۸,۱۴۹)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت نامشهود
(۶۰۸,۹۷۲)	(۱۱۹,۰۵۱)	جریان خالص خروج (ورود) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۵۳۷,۵۲۳	۵۹۲,۹۸۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱,۱۱۲,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۵۵۶,۰۰۰)	(۶۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۸۱,۱۷۷)	(۹۱,۹۰۰)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۵۲۵,۱۷۷)	(۵۹۱,۹۰۰)	جریان خالص خروج وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۲,۳۴۷	۱,۰۸۷	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱,۹۲۹	۱۴,۲۷۶	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۴,۲۷۶	۱۵,۴۶۳	مانده موجودی نقد در پایان سال

افشای فهرست زمین و ساختمان

مطابق مصوبه هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ، فهرست زمین و ساختمان شرکت اعتبار ایران به شرح زیر میباشد:

- افشای اطلاعات زمین و ساختمان شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا

متراز	موقعیت مکانی	وضعیت مالکیت	نوع کاربری	ارزش دفتری (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	شرح دارایی
زمین							
۷۱۴	تهران ، نیاوران ، خیابان باهنر	شش دانگ - میابیه نامه دار	اداری	۷۴۴,۰۰۰	-	۷۴۴,۰۰۰	زمین ساختمان مهدیار طبقه سوم
ساختمان							
۷۱۴	تهران ، نیاوران ، خیابان باهنر	شش دانگ - میابیه نامه دار	اداری	۲۵۷,۱۴۰	۱۲,۸۶۰	۲۷۰,۰۰۰	ساختمان مهدیار طبقه سوم

دعای حقوقی مطروحه در مراجع قضایی (له و علیه شرکت):

درخصوص پرونده ملک میدان نور، طرح دعوی از سوی شرکت سرمایه گذاری سبحان به طرفیت شهرداری منطقه ۵ تهران و اداره ثبت کن به خواسته ابطال سند معارض پلاک ثبت ۱۲۴/۲۸۶۷۷ متعلق به شهرداری با پلاک ثبتی ۱۲۶/۲۵۴۴۲ شرکت (که موخر بر سند مالکیت شرکت سبحان صادر گردیده) در دیوان عالی کشور در جریان بوده که مطابق با رای مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۰ هیات نظارت موضوع ماده ۲۵ قانون ثبت مستقر در اداره ثبت اسناد و املاک تهران ضمن اعتراض شهرداری به رای صادره هیات، دعوی به خواسته ابطال اسناد مالکیت شرکت از ناحیه شهرداری مطرح بوده که در نهایت رای به نفع شرکت مبنی بر بطلان دعوا صادر و ابلاغ گردید. با صدور رای بدوی دادخواست تجدید نظر خواهی شهرداری در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۴ ابلاغ و تبادل لوایح انجام شده است. نهایتاً پرونده به شعبه ۸ دادگاه تجدیدنظر ارجاع و آن شعبه اقدام به صدور قرار کارشناسی جهت بررسی موضوع تقدم و تاخر اسناد مالکیت طرفین نموده که در این خصوص لایحه دفاعیه از سوی شرکت تنظیم و نظریه کارشناسی به تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۵ صادر و ابلاغ شده و پرونده کماکان در جریان رسیدگی است.

درخصوص مبیعه نامه تنظیمی به شماره ۱۸۵۱۰۰۷۶ مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۵ فیما بین آقای شایسه (فروشنده ملک) و شرکت سبحان (خریدار) که مقرر بوده سند مالکیت تمامی ۶ دانگ چهار واحد آپارتمان به پلاک ثبتی ۱۰۰ فرعی از ۹۰۱ اصلی واقع در خیابان با هنر منطقه نیاوران تهران بنام شرکت سبحان در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ انتقال یابد، به دلیل فراهم نبودن مستندات و مدارک لازم جهت تنظیم سند از طرف فروشنده (از جمله گواهی پایان کار، صورتمجلس تفکیکی و ...) موضوع فوق محقق نشده و در این خصوص اظهارنامه ای به فروشنده بابت مطالبه وجه التزام قرارداد به دلیل تاخیر در تنظیم سند رسمی ارسال گردید و اختلافات با فروشنده و موانع موجود از سوی شرکت تامین و دادخواست الزام به تنظیم سند رسمی و مطالبه خسارات قراردادی و تامین خواسته صادر و پرداخت هزینه های دادرسی و انجام امور مذکور از سوی شرکت، وقت رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۴ تعیین گردید. در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ شعبه ۱۴۵ مجتمع عدالت قرار تامین خواسته از اموال خوانده (فروشنده) به میزان ۱۶۷،۲۰۰ میلیون ریال صادر و پرونده در جریان رسیدگی می باشد.

کیفیت سود شرکت

میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سود (زیان) خالص	سود (زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود (زیان) حاصل از منابع غیر عملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود (زیان) عملیاتی
۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۲,۶۸۴,۰۲۵	۲,۸۱۹,۹۳۷	۲,۷۴۰	۲۵٪
۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۱,۵۴۱,۵۸۹	۱,۵۶۶,۷۳۶	۱۰۸,۰۵۹	۷۳٪
۱۴۰۰/۰۵/۳۱	۱,۵۴۸,۹۴۰	۱,۵۸۴,۹۹۲	۴۴	۴۴٪



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

نسبت های مالی :

نسبت های مالی	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۱۴۰۰/۰۵/۳۱
نسبت های نقدینگی			
نسبت جاری	۸.۹	۵	۱۴
نسبت آتی	۸.۸	۰.۰۹	۰.۰۴
نسبت های اهرمی			
نسبت بدهی	۰.۰۴	۰.۰۹	۰.۰۴
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰.۰۵	۰.۱	۰.۰۴
نسبت های سود آوری			
نرخ بازده داراییها	۰.۲۱	۰.۱۷	۰.۲۶
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	۰.۲۲	۰.۱۹	۰.۲۷

پرداخت سود

بیرو آگهی زمان بندی پرداخت سود (موضوع رعایت مفاد ماده ۱۲ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های پذیرفته شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار) اعلام شده در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۳ در سامانه کدال ، سود کلیه سهامداران حقیقی و حقوقی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۶ از طریق واریز به شماره حساب سهامداران انجام گردید.

(میلیون ریال)

سال مالی	سود سهام پیشنهادی اعضای هیات مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)
۱۴۰۱	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹	۸۷۵,۰۰۰	۸۷۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۸۷۵,۰۰۰

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

سود سهام پیشنهادی هیات مدیره

هیات مدیره با توجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت سود از جمله وضعیت نقدینگی در حال حاضر و در دوره پرداخت سود، منابع تامین وجوه نقد جهت پرداخت سود و نیز با توجه به قوانین و مقررات موجود و برنامه های آتی شرکت، پیشنهاد مبلغ ۱.۸۲۲.۵۲۸ میلیون ریال را ارائه نموده است.

حاکمیت شرکتی

نظام راهبری شرکت

ترکیب اعضاء هیات مدیره شرکت در دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر بوده است:

- ترکیب اعضای هیات مدیره و نمایندگان

نام نماینده اشخاص حقوقی	به نمایندگی	سمت	تحصیلات
سید حسام الدین عبادی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد صنایع
مجتبی احمدی	شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	کارشناسی ارشد حسابداری
مجید علی فر	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین (سهامی عام)	نایب رئیس هیات مدیره	دکتری علوم اقتصادی
علی اصغر مومنی	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری
علیرضا حنیفی	شرکت توسعه صنایع داده پردازی خاورمیانه (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

اصول حاکمیت شرکتی

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیات مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	هیات مدیره بر اساس ماده دو دستورالعمل حاکمیت شرکتی بصورت دوره ای نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی جهت اثربخشی چارچوب حاکمیت شرکتی، حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها، رعایت حقوق ذینفعان، انگیزه بخشی به ذینفعان، افشا و شفافیت و مسئولیت پذیری هیات مدیره، اقدام می نماید و تا حد معقولی نسبت به استقرار سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی در شرکت فرعی نیز اقدام نموده و بصورت دوره ای بر اجرای اثربخش آن نظارت می کند.
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	
۳	رعایت حقوق ذینفعان	
۴	سرمایه گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه های مالی	
۵	افشا و شفافیت	
۶	مسئولیت پذیری هیات مدیره	

گزارش پایداری شرکتی

ساز و کار سازمان برای مدیریت پایداری

بعد اقتصادی و مالی: شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا خود را متعهد به انطباق کامل با قوانین و پایبندی به اخلاق کسب و کار در تمامی فعالیت های خود میداند. این مساله از طریق استقرار سازوکارهای کنترل و نظارت داخلی در شرکت، ایفای تعهدات کانونی و پاسخگویی به هنگام به درخواست های مراجع قانونی، دنبال شده است. و در این راستا می توان به مهمترین اقدامات و دستاوردهای شرکت به شرح زیر اشاره نمود:

- رعایت الزامات مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی

* عملکرد مالی شفاف، به روز و مسئولانه در بورس اوراق بهادار تهران از جمله:

* ارائه صورت های مالی زودتر از موعد مقرر شده و متاقبا برگزاری مجامع تنها در ماه پس از اتمام سال مالی

* پرداخت سود سهام طبق زمانبندی اعلام شده

- ارائه گزارش های منظم و به موقع به کلیه مراجع قانونی

- فعالیت مدیریت حسابرسی داخلی و کنترل یکپارچه

بعد اجتماعی: به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت در سال ۱۴۰۱ که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۰۴ برگزار گردید، «مجمع مصوب نمود در راستای مشارکت در فعالیت های اجتماعی تا مبلغ ۱/۵۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال در اختیار هیات مدیره قرار گیرد و طی سال آتی در امور عام المنفعه و یا فعالیت های اجتماعی صرف گردد».

پیرو تصمیم بلند مدت گروه مبنی بر تعریف پروژه های مسئولیت اجتماعی در حوزه افراد دارای معلولیت و تمرکز تخصصی بر این حوزه یا مواردی مانند حوادث و بلایای طبیعی همچنین در مواردی که مستلزم توجه بیشتر هستند مبلغ مذکور در این حوزه ها صرف شد.

متعاقب زلزله شهرستان خوی در استان آذربایجان غربی، شرکت پایا تدبیر پارسا در زمستان ۱۴۰۱ مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال برای کمک به زلزله زدگان شهرستان خوی با همکاری خیریه نیکان ماموت در نظر گرفت.

مبلغ مذکور صرف خرید البسه برای زلزله زدگان در فصل سرما و باقی آن جهت بازسازی ساختمان های آسیب دیده هزینه شد.



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت اجتماعی

مبلغی که در مجمع در خصوص مجوز هزینه کرد در حوزه مسئولیت اجتماعی تصویب شده است به شرح جدول زیر است:

ردیف	موضوع	مبلغ (میلیون ریال)	جزئیات اقدامات انجام شده
۱	اهدایی به نیکان بابت زلزله خوی	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	اهدایی به نیکان بابت زلزله خوی برای خرید البسه برای زلزله زدگان و بازسازی ساختمان‌های آسیب دیده
	جمع	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	

بعد زیست محیطی: با توجه به ماهیت فعالیت، مورد خاصی در ارتباط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی وجود ندارد.

برنامه های آینده شرکت

- اصلاح ساختار و ترکیب پرتفوی بورسی با در نظر گرفتن ریسک و بازدهی
- حضور در بازار فرابورس
- حضور فعال در بازارهای نوین مالی
- بهبود NAV شرکت از طریق بهره گیری از فرصتهای بازار



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱

اطلاعات تماس با شرکت

آدرس شرکت: تهران، نیاوران، خیابان شهید باهنر، بعد از خیابان نجابت جو، نبش کوچه صالحی، ساختمان

فیروزه، طبقه سوم

کدپستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۰۵

تلفن تماس: ۲۲۷۰۵۰۹۳

نمابر: ۲۲۷۴۵۹۸۰

اطلاعات تماس با امور سهام

آدرس شرکت: تهران - خیابان میرزای شیرازی - بالاتر از مطهری - کوچه شهدا - پلاک ۱۵ - طبقه اول

تلفن تماس: ۲۲۷۰۵۱۰۴

نمابر: ۸۸۸۷۸۵۴۵