



شرکت سرمایه گذاری
پایا تدبیر پارسا

گزارش سالیانه هیات مدیره به مجمع عمومی سالیانه صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

سورة

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

فهرست

۶	گزیده اطلاعات مالی
۷	پیام هیئت مدیره
۹	کلیات
۹	۱- ماهیت شرکت و صنعت
۹	۱-۱- تاریخچه
۹	۱-۱-۲- فعالیت اصلی شرکت
۱۰	۱-۲- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران
۱۰	۱-۲-۱- سرمایه و تغییرات آن
۱۱	۱-۲-۲- ترکیب سهامداران شرکت
۱۱	۱-۳- قوانین و مقررات حاکم بر شرکت
۱۱	۱-۴- نقاط ضعف و قوت داخلی
۱۲	۱-۵- فرصتها و تهدیدهای پیش روی شرکت
۱۵	۱-۵-۱- ریسک های مرتبط با فعالیت شرکت:
۱۷	۱-۷- برنامه های توسعه کسب و کار شرکت
۱۸	۱-۸- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت
۱۹	۱-۹- منابع انسانی و تعداد کارکنان شرکت
۲۱	۱-۱۰- اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۲۱	۱-۱۱- اطلاعات بازارگردان شرکت
۲۳	۲- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۲۳	۲-۱- خلاصه صورت جریان وجوه نقد شرکت
۲۴	۲-۲- صورت سود و زیان شرکت
۲۵	۲-۳- صورت وضعیت مالی شرکت
۲۶	۲-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۲۷	۲-۵- فهرست زمین و ساختمان
۲۷	۲-۶- نسبت های مالی
۲۸	۲-۷- دعاوی حقوقی با اهمیت له علیه شرکت
۲۸	۲-۸- سهام خزانه
۲۸	۲-۹- بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۳۲	۲-۱۰- وضعیت پرداخت به دولت.....
۳۲	۲-۱۱- کیفیت سود شرکت
۳۲	۲-۱۲- پرداخت سود
۳۳	۲-۱۳- پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود.....
۳۳	۲-۱۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:.....
۳۵	۳-۱- وضعیت کلی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها.....
۳۷	۳-۲- مهم ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۳۷	۳-۲-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۳۹	حاکمیت شرکت.....
۳۹	۴-۱- نظام راهبری شرکت
۴۰	۴-۱-۱- اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیئت مدیره و حضور اعضای هیئت مدیره
۴۰	۴-۱-۲- تعیین حقوق و مزایا و پاداش هیئت مدیره
۴۱	۴-۲- اطلاعات مربوط به کمیته های حسابرسی، انتصابات و ریسک
۴۲	۴-۲-۱- اقدامات و تصمیمات کمیته
۴۳	۴-۳- اصول حاکمیت شرکتی.....
۴۵	۴-۴- گزارش پایداری شرکتی
۴۵	۴-۴-۱- تشریح اقدامات هیات مدیره در خصوص اثربخشی اصول حاکمیت شرکتی و کیفیت اجرای آن
۴۶	۴-۵- کیفیت اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی
۴۷	۴-۶- ارزیابی اثربخشی اصول حاکمیت شرکتی، هیئت مدیره، مدیرعامل و کمیته های تخصصی هیئت مدیره.....
۴۹	۴-۶-۱- نتیجه گیری از عملکرد کیفی هیات مدیره و کمیته های تخصصی :
۴۹	۴-۷- اهم اقدامات صورت پذیرفته طی سال مالی مورد گزارش.....
۴۹	۴-۸- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته
۵۰	اطلاعات تماس با شرکت.....
۵۰	اطلاعات تماس با امور سهام

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

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 ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ 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 ۱۴۰۳/۰۸/۱۵ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

- اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

امضا	سمت	به نمایندگی از نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیئت مدیره	مجید علی فر	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
	نایب رئیس هیئت مدیره	علی اصغر مومنی	شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)
	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	مجتبی احمدی	گروه توسعه مالی فیروزه (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	محمدعلی کمالی	شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	سمیرا ناطقی	شرکت توسعه صنایع داده پردازی خاورمیانه (سهامی خاص)

گزیده اطلاعات مالی

مبالغ: میلیون ریال

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت اصلی در سال جاری	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی		
درآمد عملیاتی	۲,۶۸۱,۲۴۹	۳,۰۰۳,۷۵۰
سود عملیاتی	۲,۲۸۷,۷۳۸	۲,۸۱۹,۹۳۷
درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۵۹۲,۹۵۲	۲,۷۴۰
سود خالص پس از کسر مالیات	۲,۶۹۹,۹۸۰	۲,۶۸۴,۰۲۵
ب) اطلاعات وضعیت مالی پایان سال مالی		
جمع دارایی ها	۱۷,۸۵۱,۳۷۸	۱۶,۸۹۲,۵۹۹
جمع بدهی ها	۸۲۹,۱۹۴	۷۴۷,۸۶۷
سرمایه ثبت شده	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۱۵۰,۱۸۶
جمع حقوق مالکانه	۱۷,۰۲۲,۱۸۴	۱۶,۱۴۴,۷۳۲
ج) تغییرات در وضعیت نقدینگی		
خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲,۱۰۸,۹۶۶	۷۱۲,۰۳۸
خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۸,۳۲۵)	(۱۱۹,۰۵۱)
خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۲,۰۴۸,۸۵۷)	(۵۹۱,۹۰۰)
چ) نرخ بازده (درصد)		
نرخ بازده دارایی ها	۱۶٪	۱۵٪
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	۱۶٪	۱۶٪
د) اطلاعات مربوط به سهام		
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع	۱۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۱۵۰,۱۸۶,۰۰۰
* سود پایه هر سهم (ریال)	۲۰۸	۲۰۶
ه) سایر اطلاعات		
تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)	۲۵	۲۶

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

پیام هیئت مدیره

به نام خدا

با حمد و سپاس بیکران به درگاه قادر متعال و ضمن خوش آمدگویی به سهامداران محترم شرکت، گزارش عملکرد هیات مدیره برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ را به مجمع عادی سالیانه صاحبان سهام تقدیم می نماید.

با عنایت به ارزیابی عملکرد سالیانه شرکت، شرایط اقتصادی جهان و کشور توفیق حرکت در راستای اهداف از پیش طراحی شده حاصل گردید. سالی که با فراز و نشیبهای فراوان توانستیم مسیر تعالی را به گونه ای که شایسته سهامداران محترم این شرکت است را طی نماییم.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا در ۳ حیطه اصلی در بازار سرمایه فعالیت خود را متمرکز کرده که از لحاظ تمرکز تخصصی در این ۳ حوزه، فعالیت شرکت متمایز از سایر شرکتهای گروه سرمایه گذاری می باشد. این مهم در راستای استراتژی کلان گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران مبنی بر تقسیم فعالیت شرکتهای مالی زیرگروه در حیطه های تخصصی صورت پذیرفته است. در نتیجه شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا فعالیت خود را در بازارهای بدهی، معاملات سهام کوتاه مدت و معاملات مشتقه و کالایی در سال جاری متمرکز نموده است. خلاصه ای از نتیجه این فعالیتها در صفحات پیشرو به استحضار سهامداران می رسد.

هیات مدیره امیدوار است با بکارگیری از ظرفیتهای مناسب شرکت در راستای سرمایه گذاری و استفاده بهینه از موقعیت های بازار سرمایه در سه حوزه مورد اشاره و تحلیل مناسب از فرصت ها و تهدیدهای بازار، برنامه ریزی مناسب جهت افزایش سود آوری را عملیاتی نماید.

گزارش مذکور مشتمل بر فصول مختلف بر اساس عملکرد سالیانه شرکت در حوزه های سرمایه گذاری، مالی و همچنین برنامه های آتی می باشد.

از درگاه خداوند منان مزید توفیق در راستای تحقق وظیفه خطیر خلق ارزش افزوده برای کلیه ذی نفعان را خواستاریم.

با احترام و سپاس

هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا

فصل اول: معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

کلیات

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

۱-۱-۱- تاریخچه

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.

۱-۱-۲- فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می باشد :

موضوع فعالیت های اصلی:

۱. سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت؛ مؤسسه و یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه های صنایع و معادن، تولید، خدمات بازرگانی، بازارهای پولی و مالی، بازارهای اولیه و ثانویه، ابزارهای مالی، بورس های کالایی و اوراق بهادار داخل و خارج از کشور.
۲. انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق :

۲/۱. خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۲/۲. خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۲/۳. انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی

۲/۴. تامین 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 سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت

۲/۵. تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۲/۶. شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق له منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۲/۷. ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۳. سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارایه می نمایند.

۳/۱. خدمات موضوع بند ۲ فوق.

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

موضوع فعالیت شرکت فرعی:

۱. سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز
۲. سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد
۳. سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع
۴. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 - ۴/۱. پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری
 - ۴/۲. مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار
 - ۴/۳. تضمین نقد شوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
۵. شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشد.

۱-۲- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران

۱-۲-۱- سرمایه و تغییرات آن

سرمایه شرکت در بدو تأسیس به میزان ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل تعداد ۵۰۰ هزار سهم هزار ریالی بوده که طی چند مرحله به شرح جدول زیر به مبلغ ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ارزش هر سهم ۱,۰۰۰ ریال افزایش یافته و در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

ارقام: میلیون ریال

- تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۱۰/۱۹	۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۹۴/۰۵/۰۶	۲۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۹/۰۲/۱۶	۶۷	۲,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته و اندوخته سرمایه ای
۱۴۰۱/۱۰/۲۶	۳۸۶	۱۲,۱۵۰,۱۸۶	سود انباشته، مازاد تجدید ارزیابی و اندوخته سرمایه ای
۱۴۰۲/۱۲/۲۷	۷	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۱-۲-۲- ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران (عمده) شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است.

- ترکیب سهامداران شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	۱۲,۹۸۵,۰۸۶,۱۸۶	۹۹/۸۸%
۲	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش	۲۶۰,۰۰۰	۰/۰۰۲%
۳	شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)	۲۶۰,۰۰۰	۰/۰۰۲%
۴	شرکت صنایع داده پردازی خاورمیانه	۲۶۰,۰۰۰	۰/۰۰۲%
۵	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین	۲۶۰,۰۰۰	۰/۰۰۲%
۶	سایر سهامداران	۱۳,۸۷۳,۸۱۴	۰/۱۱۲%
	جمع کل	۱۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

۱-۳- قوانین و مقررات حاکم بر 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

۱-۴- نقاط ضعف و قوت داخلی

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا به عنوان یک نهاد مالی در بازار سرمایه ایران، با هدف ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران خود به فعالیت می پردازد. یکی از بزرگ ترین نقاط قوت این شرکت، تیم تحلیل گران قوی و مجرب آن است. این تیم با توانایی بالا در تحلیل داده ها و پیش بینی روند بازار، می تواند فرصت های سرمایه گذاری مناسبی را شناسایی کرده و ریسک های مربوط به سرمایه گذاری ها را به حداقل برساند. تحلیل های دقیق و مستند این تیم، به تصمیم گیری های استراتژیک و صحیح در خصوص سرمایه گذاری ها کمک شایانی می کند.

شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

در کنار این، شرکت تلاش دارد تا پرتفوی سرمایه‌گذاری خود را با تنوع در انتخاب دارایی‌ها و صنایع مختلف و به حداقل رساندن ریسک‌ها تقویت کند. این تنوع به شرکت کمک می‌کند تا در برابر نوسانات بازار مقاوم‌تر باشد و پتانسیل بازگشت سرمایه بهتری را فراهم کند. پایا تدبیر پارسا همچنین با رعایت اصول حاکمیت شرکتی و شفافیت مالی، به‌طور منظم گزارش‌های مالی خود را منتشر می‌کند که این امر موجب جلب اعتماد سهامداران و بهبود ارتباطات با نهاد قانونگذار و سازمان بورس اوراق بهادار می‌شود. با این حال، شرکت با چالش‌های قابل توجهی نیز مواجه است. یکی از نقاط ضعف بارز آن، ریسک تمرکز دارایی‌هاست که وابستگی به برخی از سرمایه‌گذاری‌های خاص می‌تواند تأثیر منفی بر عملکرد کلی شرکت داشته باشد. این مسئله ممکن است منجر به عدم تنوع کافی در پرتفوی شرکت و کاهش پایداری مالی آن شود. به علاوه، نوسانات اقتصادی و تغییرات سیاسی نیز می‌توانند به عنوان عوامل مؤثر بر عملکرد سرمایه‌گذاری‌ها شناخته شوند و شرکت را تحت تأثیر قرار دهند. علاوه بر این وجود مقررات پیچیده و تغییرات مستمر در سیاست‌های مالی و سرمایه‌گذاری، ممکن است به عنوان مانع جدی برای فعالیت‌های شرکت محسوب شود.

۵-۱- فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت

یکی از فرصت‌های کلیدی پیش روی شرکت پایا تدبیر پارسا، دارا بودن نیروی انسانی متخصص، کارآمد و تحلیل‌گران خبره است. این شرکت توانسته با بهره‌گیری از تجربه و دانش این تیم، در انتخاب و مدیریت سبدهای سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت و بلندمدت عملکردی موفق داشته باشد. تیم تحلیل‌گران شرکت، با بررسی و تحلیل دائمی شرایط بازار و شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری جدید، نقش مهمی در تحقق سودآوری شرکت داشته‌اند. به‌علاوه، این تیم قادر است در مواجهه با شرایط نامساعد بازار، استراتژی‌های جایگزین را طراحی و پیاده‌سازی کند.

از دیگر فرصت‌های شرکت می‌توان به رویکرد متنوع‌سازی در سرمایه‌گذاری‌ها اشاره کرد. پایا تدبیر پارسا با انتخاب ترکیبی از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت و کوتاه‌مدت توانسته است تعادلی در سبد دارایی‌های خود ایجاد کند. این رویکرد به شرکت امکان می‌دهد تا در برابر نوسانات بازار مقاومت کرده و ریسک‌های ناشی از شرایط اقتصادی را به‌خوبی مدیریت کند. این تنوع‌بخشی به دارایی‌ها و بهره‌برداری از بازارهای مختلف مالی، ابزار مؤثری برای کاهش آسیب‌پذیری در برابر شوک‌های اقتصادی است و می‌تواند در بلندمدت باعث افزایش پایداری و سودآوری شرکت شود.

شرکت پایا تدبیر پارسا همچنین از ساختار مدیریتی و راهبردهای مشخصی در زمینه تخصیص دارایی‌ها برخوردار است. مدیریت هوشمندانه و تحلیل‌های دقیق محیط اقتصادی، به شرکت این امکان را می‌دهد که از فرصت‌های سرمایه‌گذاری با بالاترین بازده ممکن بهره‌برداری کند. با توجه به شرایط ناپایدار اقتصاد کلان، یکی از فرصت‌های مهم برای شرکت، توانایی در تطبیق با شرایط تغییر راهبردهای سرمایه‌گذاری در راستای بهینه‌سازی بازدهی است.

همچنین، وجود شبکه گسترده‌ای از ارتباطات و همکاری‌ها با سایر نهادهای مالی و شرکت‌های سرمایه‌گذاری، یکی دیگر از نقاط قوت و فرصت‌های شرکت پایا تدبیر پارسا به شمار می‌رود. این شبکه سازی می‌تواند به افزایش فرصت‌های سرمایه‌گذاری و دسترسی به اطلاعات بازار کمک کرده و در نتیجه، باعث ارتقای سطح تصمیم‌گیری‌های مدیریتی و سرمایه‌گذاری‌های بهینه شود.

در مقابل فرصت‌های موجود، برخی تهدیدهای مهم نیز پیش روی شرکت پایا تدبیر پارسا قرار دارد. یکی از مهم‌ترین این تهدیدها، شرایط پرنوسان و پرریسک بازار سهام است. در شرایط کنونی، چشم‌انداز متغیرهای کلان اقتصادی مانند نرخ تورم، نرخ ارز، و سیاست‌های پولی و مالی دولت، به شدت نامشخص است. این شرایط می‌تواند نوسانات شدیدی در بازار سهام ایجاد کرده و باعث

شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

کاهش بازدهی سرمایه‌گذاری‌های شرکت شود. در چنین شرایطی، عدم واکنش به‌موقع به تغییرات بازار و عدم تخصیص مناسب دارایی‌ها می‌تواند سودآوری شرکت را به طور جدی تهدید کند.

تهدید دیگری که شرکت ممکن است با آن مواجه شود، تغییرات ناگهانی در سیاست‌های اقتصادی و مقررات دولتی است. برای شرکت‌های فعال در زمینه سرمایه‌گذاری، نوسانات مقرراتی، مانند تغییر در قوانین مالیاتی، محدودیت‌های تجاری، و سیاست‌های مرتبط با بازار سرمایه، می‌تواند تأثیرات منفی بر تصمیم‌گیری‌های سرمایه‌گذاری داشته باشد. عدم پیش‌بینی و مدیریت به‌موقع این تغییرات، ممکن است شرکت را با چالش‌های جدی مواجه کند.

علاوه بر این، رقابت فشرده در صنعت سرمایه‌گذاری و حضور تعداد زیادی از شرکت‌های سرمایه‌گذاری با استراتژی‌های مختلف، یکی دیگر از تهدیدهای پیش روی شرکت پایا تدبیر پارسا است. این رقابت، نیازمند استراتژی‌های نوآورانه و تحلیل‌های دقیق برای انتخاب فرصت‌های سرمایه‌گذاری و حفظ جایگاه

همچنین، تغییرات سریع تکنولوژی و روندهای نوین در عرصه بازارهای مالی نیز از تهدیدهای بالقوه محسوب می‌شوند. عدم تطبیق با تکنولوژی‌های جدید و ابزارهای پیشرفته مدیریت سرمایه، می‌تواند کارایی شرکت را کاهش داده و منجر به از دست دادن فرصت‌های جدید شود. در عین حال، پایش مستمر تکنولوژی‌های نوظهور و بهره‌گیری از آنها می‌تواند در تبدیل این تهدیدها به فرصت مؤثر باشد. با این حال، شرکت پایا تدبیر پارسا با توجه به توانمندی‌ها و قابلیت‌های خود، می‌تواند با مدیریت دقیق دارایی‌ها، تحلیل صحیح بازار و تدوین استراتژی‌های انعطاف‌پذیر، از تهدیدهای موجود عبور کرده و به سودآوری پایدار در سال‌های آتی دست یابد.

چشم انداز اقتصاد ایران: دولت چهاردهم در شرایطی آغاز به کار می‌کند که اقتصاد کشور با مجموعه‌ای از چالش‌های ساختاری جدی و ریشه‌دار مواجه است. از میان این چالش‌ها، ناترازی‌های عمیق و گسترده در بخش‌های مختلف اقتصادی، به‌ویژه ناترازی انرژی، از مهم‌ترین مواردی است که نیازمند توجه فوری و اقدامات اساسی است. ایران در سال‌های اخیر به دلیل کمبود سرمایه‌گذاری مناسب در بخش انرژی و مدیریت ناکارآمد مصرف داخلی، با بحران شدید عرضه و تقاضای انرژی روبه‌رو شده است. اگرچه در دوره دولت سیزدهم، جیره‌بندی انرژی به‌عنوان یک راهکار کوتاه‌مدت اجرا شد، اما این سیاست نتوانست با عمق و پیچیدگی ناترازی انرژی مقابله کند.

عدم سرمایه‌گذاری در توسعه و بهینه‌سازی زیرساخت‌های انرژی، در کنار افزایش مصرف بی‌رویه، فشار زیادی بر شبکه انرژی کشور وارد کرده و اگر این وضعیت تداوم یابد، به احتمال زیاد منجر به قطعی‌های مکرر و افزایش هزینه‌های تولید در صنایع مختلف خواهد شد. از این رو، یکی از اولویت‌های مهم دولت جدید باید تمرکز بر بهینه‌سازی مصرف انرژی و سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌های تولید و توزیع انرژی باشد. همچنین، استفاده از منابع تجدیدپذیر به‌عنوان جایگزینی پایدار برای منابع سنتی انرژی، می‌تواند به عنوان راهبردی کارآمد به کاهش وابستگی به منابع محدود و پرهزینه فسیلی کمک کند. این اقدامات نه تنها می‌توانند از شدت ناترازی انرژی بکاهند، بلکه به‌عنوان محرکی برای کاهش هزینه‌های تولید و افزایش بهره‌وری در صنایع مختلف کشور نیز عمل خواهند کرد.

از سوی دیگر، وضعیت بحرانی ذخایر ارزی کشور نیز یکی از معضلات جدی است که دولت چهاردهم باید با آن مواجه شود. سیاست‌های ارزی ناسازگار و غیرمنسجم در سال‌های اخیر باعث کاهش ذخایر ارزی به سطحی نگران‌کننده شده و بانک مرکزی را در موقعیتی شکننده قرار داده است. نوسانات شدید نرخ ارز و حملات سفته‌بازانه، حاصل این شرایط بحرانی هستند. در صورتی که دولت جدید نتواند با اتخاذ سیاست‌های پایدار، ذخایر ارزی را تقویت کند، احتمال وقوع شوک‌های ارزی و افزایش بی‌رویه قیمت کالاهای وارداتی بسیار محتمل خواهد بود. بنابراین، مدیریت بهینه بازار ارز، تقویت منابع ارزی و تثبیت تدریجی نرخ‌های ارز باید در رأس برنامه‌های اقتصادی

شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

دولت قرار گیرد. دستیابی به این اهداف نیازمند تدوین سیاست‌های جامع ارزی، مدیریت مناسب صادرات و واردات، و تشویق سرمایه‌گذاری‌های خارجی است تا از این طریق اقتصاد کشور به ثبات لازم دست یابد.

از دیگر چالش‌های جدی پیش روی دولت چهاردهم، ناترازی‌های بانکی و نرخ‌های بهره بالا است که پیامدهای آن بر بخش‌های مختلف اقتصادی قابل مشاهده است. نرخ‌های بهره بالا، نشان‌دهنده مشکلات ساختاری در نظام بانکی کشور هستند و در عین حال، به عنوان عاملی تشدیدکننده ناترازی‌ها عمل می‌کنند. این نرخ‌های بالا، هزینه‌های تولید را افزایش داده و از سوی دیگر، انگیزه برای سرمایه‌گذاری را کاهش می‌دهند که در نتیجه به رشد اقتصادی کشور آسیب می‌زند.

برای مواجهه با این چالش، دولت باید با اصلاح نظام بانکی و کاهش ناترازی‌ها، نرخ‌های بهره را به تدریج تعدیل کند. از جمله اقدامات ضروری در این زمینه، اصلاح ساختار بانک‌ها، جلوگیری از رقابت ناسالم میان بانک‌ها برای جذب سپرده‌ها با نرخ‌های بهره غیرمنطقی، و تشویق به ادغام و افزایش کارایی بانک‌ها است. علاوه بر این، دولت باید با تسهیل دسترسی به منابع مالی برای کسب‌وکارهای کوچک و متوسط، زمینه رشد تولید و ایجاد اشتغال را فراهم کند. چنین اقداماتی می‌تواند به کاهش نرخ بهره به سطحی معقول و پایدار کمک کند و در نتیجه اقتصاد را به سمت رشد و شکوفایی هدایت کند.

علاوه بر این چالش‌های داخلی، متغیرهای خارجی نیز بر اقتصاد کشور تأثیر می‌گذارند. یکی از عوامل تأثیرگذار بر وضعیت اقتصادی، نتیجه انتخابات آمریکا است. در صورتی که انتخابات آمریکا به نفع کاملاً هریس، معاون فعلی رئیس‌جمهور، به پایان برسد، احتمال می‌رود که سیاست‌های نرم‌تری در قبال ایران اتخاذ شود و در نتیجه، کاهش تدریجی تحریم‌ها را شاهد باشیم. چنین شرایطی می‌تواند به دولت فرصتی برای اجرای اصلاحات اقتصادی و بهبود روابط بین‌المللی بدهد. کاهش تحریم‌ها، به‌ویژه در بخش انرژی، امکان افزایش درآمدهای ارزی و جذب سرمایه‌گذاری‌های خارجی را فراهم می‌کند که در درازمدت به ثبات اقتصادی و رشد پایدار کمک خواهد کرد.

در مقابل، اگر دونالد ترامپ بار دیگر به‌عنوان رئیس‌جمهور آمریکا انتخاب شود، با توجه به سیاست‌های سختگیرانه وی در دوره قبلی، احتمال بازگشت به تحریم‌های شدید و افزایش فشارهای اقتصادی وجود دارد. در چنین شرایطی، انتظارات تورمی در داخل کشور افزایش خواهد یافت و اجرای اصلاحات اقتصادی مورد نظر دولت بسیار دشوار یا حتی غیرممکن می‌شود. در این حالت، دولت مجبور خواهد بود به سیاست‌های کوتاه‌مدت و فوری برای کنترل اوضاع متوسل شود که ممکن است نه تنها مشکلات را حل نکند، بلکه بر شدت بحران‌های اقتصادی بیفزاید.

در نهایت، بازار سهام یکی از بخش‌های حساس اقتصاد است که از سیاست‌ها و تصمیمات دولت جدید تأثیر خواهد پذیرفت. در سال‌های اخیر، بازار سهام ایران با رکود و افت شدیدی روبه‌رو بوده و بسیاری از سرمایه‌گذاران به دلیل عدم ثبات در اقتصاد و سیاست‌های نامنسجم از این بازار خارج شده‌اند. برای جذب مجدد سرمایه‌گذاران و رونق بخشی به این بازار، دولت باید در جهت کاهش ناترازی‌های اقتصادی و بهبود شرایط کلان اقتصادی تلاش کند. کاهش دخالت دولت در منابع شرکت‌های بورسی و حذف سیاست‌های مخربی که باعث بی‌اعتمادی سرمایه‌گذاران شده، از جمله اقداماتی است که می‌تواند به رشد بازار سهام کمک کند.

به‌طور کلی، برای آنکه دولت چهاردهم بتواند اقتصاد کشور را از رکود و ناپایداری خارج کند، اتخاذ سیاست‌های پایدار و اجرای اصلاحات ساختاری ضروری است. اگر دولت موفق شود ناترازی‌های انرژی، ذخایر ارزی و بانکی را کاهش دهد و ثبات اقتصادی را برقرار سازد، بازارهای مختلف از جمله بازار سهام نیز رونق خواهند گرفت و کشور به سمت رشد و توسعه پایدار حرکت خواهد کرد.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۱-۵-۱- ریسک های مرتبط با 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 میکند 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 کند. 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 میکند.

این شرکت نیز مانند سایر شرکتهای سرمایه گذاری با ریسکهای سیستماتیک و غیرسیستماتیک مواجه است اما عمده ریسکهای 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 ملاحظه ای را برای شرکت ایجاد کند، همانطور که در دوره ی 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. تنش زدایی های موقت و ناپایدار تنها فرصتی برای خروج سرمایه‌های جامانده در کشور خواهد بود .

ریسکهای اقتصادی: دومین ریسک سیستماتیک، ریسکهای اقتصادی است که همه شرکتهای با آن مواجه هستند. عمده ترین ریسک اقتصادی در کشور تورم و ریشه های ایجاد آن است. ریشه ایجاد تورم مجموعه ناترازیهای بودجه ای و فرابودجه ای در اقتصاد است. عدم تناسب هزینه ها و درآمدهای دولت و وابستگی آن به درآمدهای نفتی باعث شده است که نهایتا تورم ایجاد شده و در فضای تورمی ریسکهای اقتصادی افزایش یابد .

در فضای تورمی نوسانات نرخ بهره افزایش می یابد، 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 ریشه ای تورم، نهایتا 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، تصمیم گیری 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 نشیب های بسیاری مواجه میشود که منجر به افزایش بی اعتمادی به بازار سهام شده و اقبال عمومی به سهام را در میان مدت و بلندمدت کاهش می‌دهد .

شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

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 عمده ای 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، دست اندازی به منابع شرکتهای افزایش یابد یا حمایتهای قیمتی از آنها کاهش یابد که از آنجا این پدیده مرتبط با شرکتهای بسیار بزرگ و اثرگذار بر شاخص سهام است، 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 بی‌اعتمادی در نرخ خرید مواد اولیه مصرفی یا نرخ فروش محصولات برخی از صنایع می‌شود.

ریسکهای بازار: مهمترین ریسکهای بازار در شرایط جاری بازار سرمایه ایران، ریسکهای متاثر از تغییرات نرخ بهره و احتمال وقوع رکود اقتصادی است. طی سالهای اخیر، بانک مرکزی در ایران با هدف کنترل تورم، اقدام به اعمال سیاست کنترل ترازنامه بانکها کرده است به طوری که برای بانکها سقف رشد ماهانه ترازنامه تعیین کرده است. سقف تعیین شده برای سال ۱۴۰۳ در محدوده ۲۲ درصد تعیین شده است. این اقدام باعث شده است تا میزان کل عرضه‌ی اعتبار به اقتصاد کاهش پیدا کند. در حالیکه تورم در اقتصاد ایران در محدوده ۳۰-۳۵ درصد قرار دارد، این سیاست باعث شده است تا میزان کل عرضه‌ی اعتبار به اقتصاد کاهش پیدا کند و در نتیجه با کاهش عرضه‌ی اعتبار نرخ سود در اقتصاد ایران افزایش پیدا کرده است. با توجه به اینکه نرخ سود هزینه فرصت پول محسوب می‌شود، با افزایش نرخ سود، نرخ مورد انتظار بازدهی برای دارایی‌های ریسکی از جمله سهام افزایش پیدا می‌کند که نتیجه‌ی آن کاهش قیمت سهام است. از سوی دیگر، چالش کسری بودجه دولت و شرکتهای دولتی و تامین این کسری از طریق منابع بانکها باعث شده است تا بخشی از عرضه‌ی اعتبار ایجاد شده نیز به تامین مالی دولت و شرکتهای دولتی اختصاص پیدا کند. در واقع هم از منظر عرضه‌ی اعتبار و هم میزان تقاضا شرایط در اقتصاد ایران به سمت افزایش نرخ سود سوق پیدا کرده است. در چنین شرایطی، انتخاب ترکیب مناسب از سهام و ابزارهای درآمد ثابت می‌تواند به کاهش اثرگذاری این ریسک بر سبد سرمایه‌گذاری منجر شود. به علاوه انتخاب سهام شرکتهایی که DPS محور هستند می‌تواند اثر افزایش نرخ سود بر کاهش قیمت سهام را جبران کند.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

از سوی دیگر، به دلیل محدودیت در منابع ارزی کشور در کنار وجود تورم، طی سالهای اخیر، نرخ ارز در اقتصاد ایران سالانه افزایش پیدا کرده است. اثر نرخ ارز بر وضعیت سودآوری شرکتها بسته به میزان وابستگی شرکت به هزینه‌های ارزی و واردات و درآمدهای ارزی ناشی از صادرات می‌تواند متفاوت باشد. با اینحال در اقتصاد ایران به دلیل وجود بازار چندگانه نرخ ارز و اعمال قیمت نرخ نیما بر درآمد شرکتهای بورسی که پایین‌تر از قیمت تعادلی در بازار ارز است، اثر افزایش نرخ ارز بر وضعیت درآمدی شرکتها تعدیل شده است. انتظار می‌رود با بهبود نرخ نیما و کاهش فاصله بین نرخ نیما و بازار آزاد با بهبود وضعیت درآمدی شرکتها و بهبود وضعیت سودآوری آنها ارزشگذاری شرکتهای بورسی بهبود پیدا کند.

ریسک نقدشوندگی: ریسک نقدشوندگی میزان سهولت در کسب منابع مالی نقد است. این ریسک در شرکتهای سرمایه‌گذاری ذیل دو مولفه سهولت در فروش دارایی‌ها و تبدیل آنها به منابع نقد با کمترین میزان تنزیل در قیمت و همچنین دسترسی به منابع مالی برای ایفای تعهدات اندازه‌گیری می‌شود. ارزش معاملات یک دارایی در کنار میزان فاصله بین قیمت خرید و فروش یک دارایی، مولفه‌های اندازه‌گیری ریسک نقدشوندگی هستند. به هر میزان که ارزش معاملات یک دارایی بیشتر باشد، تقاضا برای آن دارایی بیشتر بوده و این امکان وجود دارد که بتوان با کمترین نرخ تنزیل دارایی تبدیل به منابع نقد شود. از طرفی به هر میزان که فاصله بین قیمت خرید و فروش کمتر باشد، تقاضا برای دارایی بیشتر بوده و بازار با نقدشوندگی بیشتری مواجه است. طی سالهای اخیر، متاثر از ریسکهای سیستماتیک گفته شده، میزان میانگین ارزش معاملات روزانه در بازار سهام ایران با افت مواجه شده است. از این رو بازار سهام متاثر از این شرایط نسبت به گذشته با ریسک نقدشوندگی بیشتری مواجه است. با اینحال این وضعیت برای تمامی سهام شرکتها یکسان نیست. خرید سهام شرکتهایی که نسبت به میانگین بلندمدت آنها با افت کمتری در ارزش معاملات مواجه هستند، می‌تواند بخشی از ریسک نقدشوندگی در شرایط جاری را کاهش دهد. به علاوه همانطور که اشاره شد، تغییر در ترکیب سبد دارایی‌ها به سمت دارایی‌های با نقدشوندگی بالاتر مانند ابزارهای با درآمد ثابت که در شرایط رکودی بازار رونق بیشتری دارند، باعث تخفیف ریسک نقدشوندگی می‌شود.

ریسک‌های فوق سبب تغییرات و نوسان سودآوری شرکت می‌گردد، در نتیجه شرکت از طریق ورود به بازارهای جایگزین مانند سرمایه‌گذاری در صندوق‌ها و اوراق مشارکت با درآمد ثابت و سایر بازارهای موازی و ایجاد تنوع در پرتفوی سرمایه‌گذاری، سعی میکند ریسک‌های مذکور را کاهش دهد.

۷-۱- برنامه‌های توسعه کسب و کار شرکت

- اصلاح ساختار پرتفوی شرکت
- اجرای اصول حاکمیت شرکتی
- پذیرش شرکت در بازار فرابورس ایران
- تدوین برنامه ۵ ساله آتی
- پایش عملکرد شرکت‌های زیر مجموعه و افزایش بهره‌وری
- ارتقا خالص ارزش داراییهای شرکت

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۸-۱- 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 کامودیتها 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 میتوان 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.

چشم انداز اقتصاد جهانی: در سالهای ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵، اقتصاد جهانی با چالشها و فرصتهای مختلفی روبه رو خواهد بود. بر اساس گزارشهای اخیر بانک جهانی و صندوق بین المللی پول (IMF)، رشد اقتصادی جهانی در این دوره تحت تاثیر عواملی چون سیاستهای پولی سخت گیرانه، نوسانات بازارهای مالی، تغییرات ژئوپلیتیکی، و روند بهبود پسا کرونا قرار دارد. صندوق بین المللی پول پیش بینی می کند که رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴ به دلیل کاهش نرخهای بهره و کنترل نسبی تورم، در مقایسه با سالهای قبل، بهبود یابد؛ با این حال، این رشد همچنان در سطحی پایین تر از میانگین بلندمدت خواهد بود. سیاستهای انقباضی بانکهای مرکزی برای کنترل تورم در کشورهای توسعه یافته، از جمله ایالات متحده و اتحادیه اروپا، همچنان تأثیر قابل توجهی بر رشد اقتصادی خواهد داشت. این سیاستها، اگرچه به کنترل تورم کمک کرده اند، ولی در عین حال فشارهایی بر سرمایه گذاری و مصرف در اقتصادهای مختلف وارد کرده اند.

در اقتصادهای توسعه یافته، انتظار می رود که نرخ بهره در سطحی بالاتر از سالهای گذشته باقی بماند، اما ممکن است در نیمه دوم ۲۰۲۴ شاهد کاهش تدریجی نرخ بهره باشیم. این کاهش، اگرچه به سرمایه گذاری و رشد اقتصادی کمک می کند، ولی در عین حال ممکن است به افزایش نااطمینانیها در بازارهای مالی منجر شود. در همین حال، تورم در این کشورها همچنان بالاتر از اهداف بانکهای مرکزی خواهد بود و انتظار می رود سیاست گذاران به تدریج سیاستهای پولی خود را تعدیل کنند تا به یک تعادل پایدار دست یابند.

در اقتصادهای در حال توسعه و نوظهور، چشم انداز اقتصادی تا حد زیادی به عواملی چون قیمت های جهانی کالاها، تغییرات نرخ ارز، و شرایط مالی بین المللی بستگی دارد. افزایش نرخ بهره در اقتصادهای توسعه یافته، جریان سرمایه را از بازارهای نوظهور به سمت اقتصادهای امن تر هدایت کرده است، که این امر می تواند موجب فشار بر ارزهای محلی و افزایش هزینه های تأمین مالی در این کشورها شود. با این وجود، انتظار می رود در سال ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵، بهبود نسبی در شرایط تجاری این کشورها رخ دهد؛ به ویژه در صورت افزایش تقاضای جهانی برای کالاها و تثبیت قیمت نفت و مواد خام.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

در حوزه تجارت جهانی، پیش‌بینی می‌شود که رشد تجارت در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ تحت تأثیر تغییرات زنجیره‌های تأمین، روندهای ژئوپلیتیکی، و سیاست‌های تجاری کشورها قرار گیرد. گزارش‌های اخیر نشان می‌دهند که درگیری‌های تجاری و مسائل ژئوپلیتیکی میان قدرت‌های بزرگ اقتصادی، مانند ایالات متحده و چین، همچنان می‌تواند بر جریان‌های تجاری و سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی تأثیر منفی بگذارد.

از سوی دیگر، ریسک‌های ژئوپلیتیکی، از جمله درگیری‌ها در مناطق مختلف جهان و تغییرات در سیاست‌های انرژی، می‌تواند چشم‌انداز اقتصادی را تحت‌الشعاع قرار دهد. تغییرات آب‌وهوایی و سیاست‌های مرتبط با کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای نیز در سال‌های پیش رو تأثیرات عمیقی بر بازارهای انرژی و رشد اقتصادی خواهند داشت.

در مجموع، چشم‌انداز اقتصاد جهانی در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ با وجود برخی نشانه‌های بهبود، همچنان با نااطمینانی‌ها و ریسک‌های قابل توجهی همراه است. سیاست‌گذاران در سطح جهانی با چالش‌های متعددی روبه‌رو هستند که نیازمند هماهنگی، تعدیل سیاست‌ها، و آمادگی برای واکنش به تغییرات غیرمنتظره در محیط اقتصادی خواهد بود.

چشم‌انداز کامودیتی‌ها در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ تحت تأثیر عوامل متعددی مانند سیاست‌های پولی، تغییرات ژئوپلیتیکی، و روندهای اقتصادی جهانی قرار دارد. انتظار می‌رود که قیمت نفت به دلیل تغییرات در عرضه و تقاضا، به‌ویژه تحت تأثیر سیاست‌های انرژی و کاهش تولید برخی کشورهای بزرگ تولیدکننده، نوساناتی را تجربه کند. با افزایش تدریجی فعالیت‌های اقتصادی در سطح جهان و کاهش محدودیت‌های کرونایی، تقاضا برای نفت و گاز طبیعی ممکن است افزایش یابد؛ اگرچه فشارهای مربوط به سیاست‌های انرژی پاک و تغییرات آب‌وهوایی نیز می‌تواند این افزایش را تعدیل کند. در بازار فلزات پایه، به ویژه مس و آلومینیوم، پیش‌بینی می‌شود که تقاضا در نتیجه انتقال به فناوری‌های سبز و افزایش تولید خودروهای برقی رشد کند. در عین حال، قیمت فلزات گران‌بها مانند طلا و نقره، تحت تأثیر نوسانات بازارهای مالی و تغییرات نرخ بهره، ممکن است با افزایش نااطمینانی‌ها در اقتصاد جهانی روندی صعودی داشته باشد. در بخش کشاورزی، تغییرات آب‌وهوایی و نوسانات قیمت انرژی نیز می‌تواند بر تولید و عرضه محصولات کشاورزی تأثیر گذاشته و باعث نوسانات قیمت شوند.

۹-۱- منابع انسانی و تعداد کارکنان شرکت

سال ۱۴۰۳					سال ۱۴۰۲					شرح								
تجزیات					تجزیات													
متوسط تعداد کارکنان (نفر)					متوسط تعداد کارکنان (نفر)													
دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم	کمتر از دیپلم	جمع	برون سپاری	موقت	دایم	دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم	کمتر از دیپلم	جمع	برون سپاری	موقت	دایم	
۲	۱۲	۴	۴	۳	۲۵	-	۱	۲۴	۱	۱۱	۱۲	۱	۱	۲۶	-	۶	۲۰	جمع

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

- 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

برگزاری دوره های تخصصی برای تیم فناوری اطلاعات

برگزاری دوره های تخصصی برای مالی :

- مدیریت نهادهای مالی
- تجزیه و تحلیل صورتهای مالی / تلفیقی
- معامله گری
- اقتصاد کلان
- آشنایی با صندوق های سرمایه گذاری
- بازاریابی ابزارهای مالی
- سایر دوره های براساس نیاز دپارتمان ها و اهداف توسعه فردی

- ارائه گزارش در خصوص بهبود کیفیت منابع انسانی:

در راستای بهبود کیفیت منابع انسانی در شاخه های رفاهیات شامل

- ۱-۱ : برنامه ریزی جهت برگزاری فعالیت های ورزشی و فرهنگی
 - ۲-۱ : افزایش تعهدات بیمه تکمیلی و تغییر شرکت بیمه جهت ارائه خدمات بهتر
 - ۳-۱ : افزایش سقف تسهیلات قرض الحسنه بانک رسالت
 - ۴-۱ : برنامه ریزی جهت افزایش کمک هزینه غیر نقدی برای شش ماهه دوم سال
- در راستای انگیزه بخشی و نگهداشت پرسنل:

- ۱-۱ : بهینه کاوی حقوق دستمزد از شرکت های معتبر مالی و سرمایه گذاری
- ۱-۲ : تدوین و اجرای مدل شایستگی در سازمان
- ۱-۳ : تداوم طرح انگیزشی سنوات

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۱-۴ : 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

۱-۵ : برگزاری جلسات حضوری با توجه به نتایج استخراج شده از نظر سنجی در جهت امکان مطرح نمودن موضوعات و

مشکلات و ارائه راهکار

۱-۶: برگزاری دوره های آموزشی در شاخه های تخصصی ، مدیریت و رهبری و عمومی

۱-۱۰-اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۰، بازرس قانونی اصلی و علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ به شرح زیر انتخاب گردید و تعیین حق الزحمه آنان به مبلغ ۱۶۰۰ میلیون ریال ناخالص تعیین گردید.

شرح	حسابرس/نام بازرس	تاریخ انتصاب
اصلی	موسسه حسابرسی واثیا نیک تدبیر	۱۴۰۲/۰۷/۱۷
علی البدل	موسسه حسابرسی آزمودگان	۱۴۰۲/۰۷/۱۷

۱-۱۱-اطلاعات بازارگردان شرکت

با توجه به اینکه سهام شرکت نزد بورس پذیرفته نشده است، شرکت فاقد بازارگردان می باشد.

فصل دوم:

اطلاعات مربوط به وضعیت مالی

و عملکرد مالی شرکت

۲- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

۲-۱- خلاصه صورت جریان وجوه نقد شرکت

ارقام: میلیون ریال

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
			جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۲۰۲٪	۷۱۲,۰۳۸	۲,۱۴۷,۴۶۵	نقد حاصل از عملیات
-	-	(۳۸,۴۹۹)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱۹۶٪	۷۱۲,۰۳۸	۲,۱۰۸,۹۶۶	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
-	-	۱۳,۴۵۵	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی ثابت مشهود
(۸۰٪)	(۱۱۰,۹۰۲)	(۲۱,۷۸۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	(۸,۱۴۹)	-	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۹۳٪)	(۱۱۹,۰۵۱)	(۸,۳۲۵)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۵۴٪	۵۹۲,۹۸۷	۲,۱۰۰,۶۴۱	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۰۰٪	۶۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
۱۰۰٪	(۶۰۰,۰۰۰)	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
۱۴۶٪	(۹۱,۹۰۰)	(۲۲۶,۳۲۹)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۲۶۵٪	(۵۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۲۲,۵۲۸)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۲۴۶٪	(۵۹۱,۹۰۰)	(۲,۰۴۸,۸۵۷)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۴۶۶۴٪	۱,۰۸۷	۵۱,۷۸۴	خالص (کاهش) در وجه نقد
۸٪	۱۴,۲۷۶	۱۵,۳۶۳	موجودی نقد در ابتدای دوره
۳۳۷٪	۱۵,۳۶۳	۶۷,۱۴۷	موجودی نقد در پایان دوره

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۲-۲- صورت سود و زیان شرکت

ارقام: میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	درصد تغییرات
درآمدهای عملیاتی			
درآمد سود سهام	۱,۶۵۶,۷۸۹	۱,۵۴۸,۰۵۳	۷٪
درآمد سود تضمین شده	۹,۶۷۱	-	-
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱,۰۰۰,۷۹۴	۱,۳۰۸,۰۴۰	(۲۳٪)
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	-	۱۲۴,۳۱۰	-
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۳,۹۹۵	۲۳,۳۴۷	(۴۰٪)
جمع درآمدهای عملیاتی	۲,۶۸۱,۲۴۹	۳,۰۰۳,۷۵۰	(۱۱٪)
هزینه های عملیاتی			
هزینه های اداری و عمومی	(۳۹۳,۵۱۱)	(۱۸۲,۸۱۳)	۱۱۴٪
جمع هزینه های عملیاتی	(۳۹۳,۵۱۱)	(۱۸۲,۸۱۳)	
سود عملیاتی	۲,۲۸۷,۷۳۸	۲,۸۱۹,۹۳۷	(۱۹٪)
هزینه های مالی	(۱۶۸,۷۵۰)	(۱۳۸,۶۵۲)	۲۲٪
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۵۹۲,۹۵۲	۲,۷۴۰	۲۱۵۴٪
سود قبل از مالیات	۲,۷۱۱,۹۴۰	۲,۶۸۴,۰۲۵	۱٪
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۱,۹۶۰)	-	-
سود خالص	۲,۶۹۹,۹۸۰	۲,۶۸۴,۰۲۵	۱٪
سود (زیان) پایه هر سهم			
عملیاتی (ریال)	۱۷۶	۲۱۷	(۱۹٪)
غیر عملیاتی (ریال)	۳۲	(۱۰)	(۴۲۰٪)
سود پایه هر سهم (ریال)	۲۰۸	۲۰۶	۱٪

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۲-۳- صورت وضعیت مالی شرکت

ارقام: میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	شرح
		دارایی ها
		دارایی های غیر جاری
۱,۰۴۱,۷۹۱	۱,۰۲۸,۰۷۰	دارایی های ثابت مشهود
۷,۵۶۴	۴,۹۲۴	دارایی های نامشهود
۷,۴۰۰,۲۲۶	۹,۸۹۸,۷۹۵	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۱,۱۳۲,۶۲۲	۱,۷۸۱,۹۸۸	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۷۷۴,۶۸۱	۳۰۲,۴۳۷	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
-	۴,۴۲۵	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۰,۳۵۶,۸۸۴	۱۳,۰۲۰,۶۳۹	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۶,۳۶۰	۶۳,۴۹۷	پیش پرداخت ها
۵۷,۸۰۰	-	موجودی کالا
۱,۴۱۰,۳۰۶	۱,۹۶۰,۴۳۱	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵,۰۴۵,۸۸۶	۲,۷۳۹,۶۶۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۵,۳۶۳	۶۷,۱۴۷	موجودی نقد
۶,۵۳۵,۷۱۵	۴,۸۳۰,۷۳۹	جمع دارایی های جاری
۱۶,۸۹۲,۵۹۹	۱۷,۸۵۱,۳۷۸	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱۲,۱۵۰,۱۸۶	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۸۴,۲۰۱	۵۱۹,۲۰۰	اندوخته قانونی
۴۲۶,۰۹۵	۸۱۸,۶۹۷	اندوخته سرمایه ای
۳,۱۷۴,۲۵۰	۲,۶۸۴,۲۸۷	سود انباشته
۱۶,۱۴۴,۷۳۲	۱۷,۰۲۲,۱۸۴	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۱۰,۱۶۷	۲۶,۳۰۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۰,۱۶۷	۲۶,۳۰۸	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۸۳,۱۸۳	۲۳۲,۵۸۷	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۲۶,۵۳۹	-	مالیات پرداختی
-	-	سود سهام پرداختی
۶۳۷,۹۷۸	۵۷۰,۳۹۹	تسهیلات مالی
۷۳۷,۷۰۰	۸۰۲,۹۸۶	جمع بدهی های جاری
۷۴۷,۸۶۷	۸۲۹,۱۹۴	جمع بدهی ها
۱۶,۸۹۲,۵۹۹	۱۷,۸۵۱,۳۷۸	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 ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۴-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

ارقام: میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	اندوخته سرمایه ای	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۰۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	-	۲,۴۴۹,۹۱۸	۱,۹۳۴,۸۶۲	۸,۱۳۴,۷۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲						
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	۲,۶۸۴,۰۲۵	۲,۶۸۴,۰۲۵
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	-	-	۵,۸۲۵,۹۲۷	-	-	۵,۸۲۵,۹۲۷
سود جامع سال ۱۴۰۲	-	-	۵,۸۲۵,۹۲۷	-	۲,۶۸۴,۰۲۵	۸,۵۰۹,۹۵۲
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)	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۲۸۴,۵۹۳	(۳۸۴,۵۹۳)	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۲,۱۵۰,۱۸۶	۳۸۴,۲۰۱	-	۴۳۶,۰۹۵	۳,۱۷۴,۲۵۰	۱۶,۱۴۴,۷۳۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳/۰۵/۳۱						
سود خالص سال ۱۴۰۳	-	-	-	-	۲,۶۹۹,۹۸۰	۲,۶۹۹,۹۸۰
سود سهام مصوب					(۱,۸۲۲,۵۲۸)	(۱,۸۲۲,۵۲۸)
افزایش سرمایه	۸۴۹,۸۱۴	-	-	-	(۸۴۹,۸۱۴)	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱۳۴,۹۹۹	-	-	(۱۳۴,۹۹۹)	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۳۸۲,۶۰۲	(۳۸۲,۶۰۲)	-
مانده در ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۹,۲۰۰	-	۸۱۸,۶۹۷	۲,۶۸۴,۲۸۷	۱۷,۰۲۲,۱۸۴

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۵-۲- فهرست زمین و ساختمان

متر از	موقعیت مکانی	وضعیت مالکیت	نوع کاربری	ارزش دفتری (میلیون ریال)	استیلاک انباشته (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	شرح دارایی
زمین							
۷۱۴	تهران ، نیاوران ، خیابان باهنر	شش دانگ- مباحه نامه دار	اداری	۷۴۴,۰۰۰	-	۷۴۴,۰۰۰	زمین ساختمان مهدیار طبقه سوم
ساختمان							
۷۱۴	تهران ، نیاوران ، خیابان باهنر	شش دانگ- مباحه نامه دار	اداری	۲۴۶,۳۲۰	۲۳,۶۶۰	۲۷۰,۰۰۰	ساختمان مهدیار طبقه سوم

۶-۲- نسبت های مالی

دلایل تغییرات	درصد تغییرات	نسبت های مالی	
		۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۳/۰۵/۳۱
نسبت های نقدینگی			
کاهش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۶۰٪)	۹	۶
کاهش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۶۰٪)	۹	۶
نسبت های اهرمی			
-	-	۰/۰۴	۰/۰۴
افزایش سرمایه شرکت	(۲۰٪)	۰/۰۰۰۰۰۰۰۲	۰/۰۰۰۰۰۰۰۴
نسبت های سود آوری			
کاهش بدهی های شرکت	(۶۷٪)	۰/۲۱	۰/۰۷
کاهش بدهی های شرکت	(۶۴٪)	۰/۲۲	۰/۰۸
نسبت های ارزش بازار			
-	-	-	-
نسبت قیمت به سود هر سهم / رشد سود سالانه (PEG)			
-	-	-	-
نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم - مرتبه			
-	-	-	-
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه			
-	-	-	-
نسبت P/S			
-	-	-	-
آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال			
-	-	-	-
ارزش دفتری 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 ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۷-۲- دعاوی حقوقی با اهمیت له علیه شرکت

درخصوص پرونده ملک میدان نور، اسناد مالکیت دفترچه ای شش دانگ یک قطعه زمین به مساحت ۳،۹۳۷ / ۴۲ متر مربع تحت پلاک ثبتی ۲۵۴۴۲ فرعی از ۱۲۶ اصلی بخش ثبتی ۱۱ تهران (اراضی باغ فیض) در تاریخ ۱۳۸۸/۱۱/۰۷ به نام شرکت سرمایه گذاری سبحان صادر شده است . به موجب آراء صادره در تاریخ های ۱۴۰۰/۰۸/۱۸ و ۱۴۰۱/۰۲/۲۰ توسط هیات های نظارت مستقر در اداره کل ثبت استان تهران ، مراتب تعارض پلاک ثبتی مذکور با پلاک ثبتی دیگر (به شماره ۳۸۶۷۷ فرعی از ۱۲۴ اصلی) متعلق به شهرداری تهران ، اعلام و سند مالکیت پلاک ثبتی اخیر اخیرالذکر به عنوان سند مالکیت موخر الصدور و معارض تعیین شده است . متعاقباً شهرداری منطقه ۵ تهران مبادرت به طرح دعوی ابطال سند مالکیت شرکت سرمایه گذاری سبحان در محاکم دادگستری نموده که طی دادنامه قطعی مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۶ شعبه ۸ دادگاه تجدید نظر استان تهران با این استدلال که جریان ثبتی منتج به صدور سند مالکیت شرکت سرمایه گذاری سبحان صحیح نبوده و سند مالکیت در محدوده پلاک متعلق به شهرداری تهران صادر شده ، حکم ابطال سند مالکیت شرکت نموده است . اقدامات حقوقی در جهت احقاق حقوق شرکت نسبت به زمین مذکور کماکان در جریان بوده که تاکنون منتج به وضعیت جدیدی نگردیده است.

درخصوص مبایعه نامه تنظیمی به شماره ۱۸۵۱۰۰۷۶ مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۵ فیما بین آقای شایسته (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 (صورت جلسه تفکیکی و ...) موضوع فوق محقق نشده و دراین خصوص اظهارنامه ای به فروشنده بابت مطالبه وجه التزام قرارداد به دلیل تاخیر در تنظیم سند رسمی و مطالبه خسارات قراردادی و تامین خواسته صادر و پرداخت هزینه های دادرسی و انجام امور و دادخواست الزام به تنظیم سند رسمی و مطالبه خسارات قراردادی و تامین گردید و اختلافات با فروشنده و موانع موجود از سوی شرکت تامین مذکور از سوی شرکت، وقت رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۴ تعیین گردید ضمن اینکه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ شعبه ۱۴۵ مجتمع عدالت قرار تامین خواسته از اموال خوانده (فروشنده) به میزان ۱۶۷،۲۰۰ میلیون ریال صادر شد و رای دادگاه بدوی نیز در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ صادر، که حکم بر محکومیت تضامنی فروشنده به تنظیم سند رسمی و پرداخت خسارت قراردادی تا زمان تنظیم سند بوده است.

۸-۲- سهام خزانه

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ ، فاقد سهام خزانه می باشد.

۹-۲- بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت

صنعت سرمایه گذاری با ارزش روز ۴،۸۳۶،۵۵۷ میلیارد ریالی، در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۳، حدود ۶.۴ 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 نمی گیرد. با این حال خالص ارزش دارایی ها شرکت پایا تدبیر پارسا با رشد ۹.۷ درصدی از ۶۰۰،۹۷۳،۱۶ میلیون ریال در ۳۱ مرداد ۱۴۰۲ به ۱۸،۶۳۵،۰۸۵ میلیون ریال در ۳۱ مرداد ۱۴۰۳ افزایش یافته است.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

— صنعت سرمایه گذاری و شرکتهای زیر مجموعه در بازارهای بورس و فرابورس منتهی به ۱۴۰۳ / ۰۵ / ۳۱

ردیف	شرکت	ارزش بازار (میلیون ریال)	درصد ارزش بازار به کل صنعت
۱	گروه مالی صبا تامین	۳۲۷,۸۶۵,۰۰۰	۶.۷۸%
۲	سر. استان فارس	۲۷۱,۶۷۴,۷۳۰	۵.۶۲%
۳	سر. استان خراسان رضوی	۲۵۳,۷۶۲,۹۲۹	۵.۲۵%
۴	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۲۲۵,۹۰۰,۰۰۰	۴.۶۷%
۵	سر. ملی	۲۲۰,۵۰۰,۰۰۰	۴.۵۶%
۶	سر. مالی سپهر صادرات	۲۱۶,۳۷۵,۰۰۰	۴.۴۷%
۷	سر. پارس آریان	۱۹۹,۹۵۱,۰۰۰	۴.۱۳%
۸	سر. استان مازندران	۱۸۲,۹۱۴,۴۷۳	۳.۷۸%
۹	سر. استان اصفهان	۱۶۸,۵۸۱,۵۵۶	۳.۴۹%
۱۰	سر. استان خوزستان	۱۶۲,۵۹۲,۴۲۴	۳.۳۶%
۱۱	سر. خراسان جنوبی	۱۳۵,۶۲۹,۹۹۳	۲.۸۰%
۱۲	سر. سپه	۱۲۶,۴۳۳,۶۰۰	۲.۶۱%
۱۳	سر. استان مرکزی	۱۰۹,۱۶۰,۱۶۰	۲.۲۶%
۱۴	سر. استان سیستان و بلوچستان	۹۷,۶۲۱,۷۶۳	۲.۰۲%
۱۵	سر. استان خراسان شمالی	۹۳,۸۹۲,۷۹۵	۱.۹۴%
۱۶	سر. استان گلستان	۸۸,۷۱۹,۵۸۴	۱.۸۳%
۱۷	سر. استان آذربایجان شرقی	۸۷,۷۲۱,۰۰۴	۱.۸۱%
۱۸	سر. خوارزمی	۸۷,۴۸۰,۰۰۰	۱.۸۱%
۱۹	سر. امین مهرگان	۸۷,۳۰۰,۰۰۰	۱.۸۱%
۲۰	سر. استان اردبیل	۸۰,۹۰۵,۹۸۴	۱.۶۷%
۲۱	سر. استان کرمان	۷۶,۰۴۵,۸۶۸	۱.۵۷%
۲۲	سر. استان یزد	۷۵,۸۲۰,۳۷۷	۱.۵۷%
۲۳	سر. استان قم	۶۹,۶۸۵,۵۶۳	۱.۴۴%
۲۴	سر. استان آذربایجان غربی	۶۸,۱۰۶,۳۳۸	۱.۴۱%
۲۵	سر. استان زنجان	۶۶,۷۶۷,۷۶۹	۱.۳۸%
۲۶	سر. استان گیلان	۶۴,۷۳۸,۹۸۶	۱.۳۴%
۲۷	سر. استان هرمزگان	۶۲,۲۷۷,۴۷۱	۱.۲۹%

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

ردیف	شرکت	ارزش بازار (میلیون ریال)	درصد ارزش بازار به کل صنعت
۲۸	سر. استان بوشهر	۶۰,۷۶۳,۵۰۸	۱.۲۶%
۲۹	سر. استان همدان	۵۸,۷۴۷,۹۲۴	۱.۲۱%
۳۰	سر. سایپا	۵۸,۲۹۱,۲۰۰	۱.۲۱%
۳۱	گروه مالی شهر	۵۷,۹۱۵,۰۰۰	۱.۲۰%
۳۲	سر. آتیه دماوند	۵۰,۳۲۰,۰۰۰	۱.۰۴%
۳۳	سر. توسعه ملی	۴۸,۶۵۹,۰۰۰	۱.۰۱%
۳۴	سر. استان کهگیلویه و بویراحمد	۴۴,۱۶۴,۷۸۶	۰.۹۱%
۳۵	سر. استان لرستان	۴۳,۷۶۵,۱۷۵	۰.۹۰%
۳۶	سر. توسعه صنعت و تجارت	۴۳,۲۰۴,۰۰۰	۰.۸۹%
۳۷	سر. بهمن	۴۳,۰۹۸,۰۰۰	۰.۸۹%
۳۸	سر. استان کردستان	۳۹,۳۱۴,۷۹۵	۰.۸۱%
۳۹	سر. توسعه صنعتی ایران	۳۷,۸۷۰,۰۰۰	۰.۷۸%
۴۰	سر. استان کرمانشاه	۳۷,۰۱۷,۵۰۶	۰.۷۷%
۴۱	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	۳۶,۹۶۰,۰۰۰	۰.۷۶%
۴۲	سر. سلیم	۳۶,۸۶۲,۶۱۴	۰.۷۶%
۴۳	گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۳۶,۸۴۲,۰۰۰	۰.۷۶%
۴۴	سر. استان ایلام	۳۶,۳۲۱,۶۴۴	۰.۷۵%
۴۵	سر. توسعه گوههران امید	۳۴,۳۲۰,۰۰۰	۰.۷۱%
۴۶	سر. کوثر بهمن	۲۸,۲۴۰,۰۰۰	۰.۵۸%
۴۷	گروه مالی داتام	۱۸,۰۷۲,۰۰۰	۰.۳۷%
۴۸	سر. پویا	۱۷,۶۲۶,۰۰۰	۰.۳۶%
۴۹	سر. صنعت بیمه	۱۶,۳۲۰,۰۰۰	۰.۳۴%
۵۰	سر. توسعه توکا	۱۵,۱۱۶,۰۰۰	۰.۳۱%
۵۱	سر. بوعلی	۱۵,۰۹۳,۰۰۰	۰.۳۱%
۵۲	سر. گروه بهشهر	۱۴,۲۲۱,۷۵۰	۰.۲۹%
۵۳	سر. پردیس	۱۴,۰۲۱,۱۰۰	۰.۲۹%
۵۴	سر. کارکنان صنعت برق زنجان و قزوین	۱۳,۴۱۹,۲۶۳	۰.۲۸%
۵۵	تکادو	۱۳,۲۳۰,۸۶۲	۰.۲۷%

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

ردیف	شرکت	ارزش بازار (میلیون ریال)	درصد ارزش بازار به کل صنعت
۵۶	سر. صنایع ایران	۱۰,۷۲۵,۰۰۰	۰.۲۳%
۵۷	صنعت و تجارت آداک	۹,۹۳۴,۵۳۰	۰.۲۱%
۵۸	سر. هامون صبا	۹,۴۹۵,۰۰۰	۰.۲۰%
۵۹	سر. دانایان پارس	۸,۸۹۶,۵۰۰	۰.۱۸%
۶۰	توسعه اقتصادی آراین	۸,۸۱۲,۰۰۰	۰.۱۸%
۶۱	سر. لقمان	۸,۷۳۲,۴۰۵	۰.۱۸%
۶۲	سر. اعتلاء البرز	۸,۶۱۶,۰۰۰	۰.۱۸%
۶۳	سر. اعتبار ایران	۸,۲۴۹,۵۰۰	۰.۱۷%
۶۴	سر. معیار صنعت پارس	۷,۷۱۰,۰۰۰	۰.۱۶%
۶۵	سر. جامی	۷,۶۴۵,۰۰۰	۰.۱۶%
۶۶	سر. الماس حکمت ایرانیان	۷,۵۹۲,۰۰۰	۰.۱۶%
۶۷	سر. و خدمات مدیریت ص. بازنشستگی کشوری	۷,۰۷۴,۰۰۰	۰.۱۵%
۶۸	سر. اقتصاد نوین	۶,۹۵۰,۰۰۰	۰.۱۴%
۶۹	گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	۶,۳۹۲,۰۰۰	۰.۱۳%
۷۰	سر. تدبیرگران فارس و خوزستان	۵,۷۲۵,۰۰۰	۰.۱۲%
۷۱	سر. اقتصاد شهر طویی	۵,۷۱۵,۰۰۰	۰.۱۲%
۷۲	سر. ارزش آفرینان	۵,۵۰۸,۰۰۰	۰.۱۱%
۷۳	سر. فلات ایرانیان	۵,۴۳۶,۹۳۱	۰.۱۱%
۷۴	سر. آوا نوین	۴,۰۷۲,۲۰۰	۰.۰۸%
۷۵	سر. ملت	۳,۴۶۹,۰۰۰	۰.۰۷%
۷۶	سر. صنعت پتروشیمی ساختمان خلیج فارس	۳,۴۶۲,۵۰۰	۰.۰۷%
۷۷	سر. افتخار سهام	۳,۰۶۶,۰۰۰	۰.۰۶%
۷۸	سر. توسعه شمال	۲,۶۳۳,۰۴۰	۰.۰۵%
۷۹	سر. توسعه و تجارت هیرمند	۲,۵۲۴,۲۰۰	۰.۰۵%
	جمع	۴,۸۳۶,۵۵۷,۲۹۹	۱۰۰%

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۱۰-۲- وضعیت پرداخت به دولت

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۳۸,۴۹۹	-	۲۶۴	-	افزایش درآمدهای غیر معاف
۲	مالیات حقوق	۲۸,۳۵۸	۱۰,۱۹۴	۳,۸۴۲	۱۷۸	افزایش پرسنل و نرخ حقوق
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۰,۳۲۷	۱۱,۴۰۲	۵,۵۲۳	۷۸	افزایش پرسنل و نرخ حقوق
۴	مالیات ارزش افزوده	۱,۳۴۵	-	-	-	فروش دارایی های شرکت
	جمع	۸۸,۵۲۹	۲۱,۵۹۶	۳۰۱		

۱۱-۲- کیفیت سود شرکت

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
۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱,۱۸۸,۴۱۵	۷۶۴,۳۱۳	۴۲۴,۲۰۲	۲۵۱%
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%

۱۲-۲- پرداخت سود

پیرو 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 ۱۴۰۲/۰۷/۲۲ در سامانه کدال، سود کلیه سهامداران حقیقی و حقوقی دارای کد سهام در آذر ماه ۱۴۰۲ در سه نوبت به شماره حساب سهامداران واریز گردید.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

ارقام: میلیون ریال

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیات مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سهام (تابیان سال مالی)	سود سهام پرداخت شده (تابیان سال مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود کامل
۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۸۲۳,۱	۸۲۳,۱	۱۰۰٪	-	۸۱۷,۱	عدم مراجعه سهامداران
۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	-	۵۰۰,۰۰۰	عدم مراجعه سهامداران
۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	عدم مراجعه سهامداران

۱۳-۲- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

هیئت 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 ۱۵۲,۵۵۷ میلیون ریال را ارائه نموده است.

۱۴-۲- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

در جدول زیر اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته آورده شده است:

ارقام: میلیون ریال

۱۴۰۲/۰۵/۳۱		۱۴۰۳/۰۵/۳۱					شرح
بستانکار	بدهکار	برداشتنی های تجاری و سایر برداشتنی ها	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	مشمول ماده ۱۲۹	نوع وابستگی	نام شخصی وابسته	
-	-	-	۲۶۶,۳۲۷	✓	-	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	واحد تجاری اصلی نهایی
-	۱,۱۸۳,۵۰۸	۱۳۹,۵۰۰	-	✓	-	شرکت سرمایه گذاری سبحان	شرکت های فرعی
۶۱,۵۶۰	-	۷۲,۴۲۰	-	✓	-	شرکت سرمایه گذاری جامی	
-	۱۷۱,۰۰۰	-	-	x	-	شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران	شرکت های همگروه
-	-	-	۶۸,۸۴۸	x	-	کارگزاری فیروزه آسیا	سایر اشخاص وابسته
۶۱,۵۶۰	۱,۳۵۴,۵۰۸	۲۱۱,۹۲۰	۳۳۵,۱۷۵			جمع	

فصل سوم:

بررسی پورتفوی سرمایه گذاری ها و عملکرد شرکت

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۱-۳- وضعیت کلی پرتفوی سرمایه گذاریها

بهای تمام شده سرمایه گذاریهای بورسی شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱، معادل ۱۳,۴۷۱ میلیارد ریال می باشد که صنعت سرمایه گذاری با ۸۶.۸ درصد بیشترین سهم از پرتفوی را به خود اختصاص داده است. همچنین ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت در تاریخ مذکور برابر ۱۶,۱۰۹ میلیارد ریال بوده و نسبت به بهای تمام شده حدود ۱۹.۵۸ درصد افزایش را نشان می دهد. بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه گذاریهای بورسی شرکت به تفکیک صنایع در پایان دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول ذیل است.

ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ (بهای تمام شده و ارزش روز) ارقام: میلیون ریال

ردیف	صنعت	کل بهای تمام شده	نسبت به کل	ارزش روز	نسبت به کل	تفاوت ریالی
۲	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱,۷۷۷,۳۱۴	۱۳.۲٪	۱,۳۰۳,۳۵۹	۸.۱٪	(۴۷۳,۹۵۵)
۳	سرمایه گذاریها	۱۱,۶۹۴,۴۱۲	۸۶.۸٪	۱۴,۸۰۶,۳۳۰	۹۱.۹٪	۳,۱۱۱,۹۱۸
	جمع کل	۱۳,۴۷۱,۷۲۷	۱۰۰٪	۱۶,۱۰۹,۶۸۹	۱۰۰٪	۲,۶۳۷,۹۶۳

همانگونه که ملاحظه می گردد، بهای تمام شده پرتفوی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ نسبت به دوره مشابه در سال مالی گذشته، ۱۶۳ درصد افزایش یافته است. با توجه به مقایسه بهای تمام شده پرتفوی شرکت در انتهای مرداد ماه ۱۴۰۳ نسبت به دوره مشابه در سال قبل، مشاهده می شود که تخصیص منابع به صنایع سرمایه گذاری و فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط نسبت به قبل بیشتر شده که این موضوع سبب افزایش درصد تغییر آنها شده است.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ و ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ (بهای تمام شده) ارقام: میلیون ریال

ردیف	دارایی	بهای تمام شده		بهای تمام شده		درصد تغییر
		نسبت به کل	دوره قبل	نسبت به کل	دوره جاری	
۱	سرمایه گذاریها	۸۲.۹۸٪	۸,۵۵۹,۲۳۶	۸۲.۹۸٪	۱۱,۶۹۴,۴۱۲	۳۶.۶٪
۲	واسطه‌گریهای مالی و پولی	۰.۰۰٪	۱,۸۵۵,۰۱۶	۰.۰۰٪	۰	-۱۰۰٪
۳	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۲.۶۱٪	۱,۰۷۵,۵۴۳	۱۲.۶۱٪	۱,۷۷۷,۳۱۴	۶۵.۲٪
۴	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۰.۰۰٪	۹۳۸,۴۸۳	۰.۰۰٪	۰	-۱۰۰٪
۵	سایر واسطه‌گریهای مالی	۰.۰۰٪	۵۵۷,۸۰۰	۰.۰۰٪	۰	-۱۰۰٪
۶	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۰.۰۰٪	۳۲۹,۰۲۹	۰.۰۰٪	۰	-۱۰۰٪
۷	مواد و محصولات دارویی	۰.۰۰٪	۲۵۱,۱۵۳	۰.۰۰٪	۰	-۱۰۰٪
۸	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱.۷۷٪	۰	۱.۷۷٪	۲۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪
۹	سایر صنایع	۲.۶۴٪	۳۰۱,۴۷۹	۲.۶۴٪	۳۷۳,۳۰۴	۲۳.۸٪
	جمع کل	۱۰۰٪	۱۳,۸۶۷,۷۴۳	۱۰۰٪	۱۴,۰۹۵,۰۳۱	۱.۶۳٪

ارزش بازار سرمایه‌گذاری بورسی شرکت در انتهای مرداد ماه ۱۴۰۳ در مقایسه با سال گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول ذیل می‌باشد. همانگونه که ملاحظه می‌گردد ارزش بازار پرتفوی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ نسبت به دوره مشابه در سال مالی قبل ۱۶ درصد افزایش یافته است.

ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ و ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ (ارزش روز) ارقام: میلیون ریال

ردیف	دارایی	ارزش روز		ارزش روز		درصد تغییر
		نسبت به کل	دوره قبل	نسبت به کل	دوره جاری	
۱	سرمایه گذاریها	٪۹۱.۹۲	۱۲,۳۰۳,۹۶۶	٪۹۱.۹۲	۱۴,۸۰۶,۳۳۰	٪۲۰.۳۳
۳	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	٪۸.۰۸	۹۸۴,۶۲۰	٪۸.۰۸	۱,۳۰۳,۳۵۹	٪۳۲.۳۷
۶	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	٪۰.۰۰	۲۴۹,۹۹۴	٪۰.۰۰	۰	-
۷	مواد و محصولات دارویی	٪۰.۰۰	۲۴۷,۸۵۰	٪۰.۰۰	۰	-
۹	سایر صنایع	٪۰.۰۰	۹۸,۹۱۷	٪۰.۰۰	۰	-
	جمع کل	۱۰۰٪	۱۳,۸۸۵,۳۴۷	۱۰۰٪	۱۶,۱۰۹,۶۸۹	٪۱۶

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۲-۳- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱-۲-۳- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

سنجش عملکرد پرتفوی: تحلیل و بررسی صنایع و شرکت ها طی فرآیندی 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 تأیید 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 بازده خالص ارزش روز پرتفوی شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا را در ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ در مقایسه با بازار سرمایه نشان می دهد. همانگونه که ملاحظه می گردد، بترتیب شاخص کل بورس ۵.۱ درصد بازدهی مثبت و شاخص فرابورس ۱۶.۱ درصد بازدهی منفی داشته اند. با این حال بازده خالص دارایی های شرکت در دوره مذکور افزایشی بوده و به میزان ۹.۷ درصد افزایش یافته است.

جدول مقایسه شاخص های مهم بورسی و عملکرد پرتفوی شرکت در دوره مورد گزارش

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	شرح
٪۹.۷	بازده خالص دارایی ها با احتساب سود تقسیمی
٪۵.۱	شاخص کل بورس
(٪۱۶.۱)	شاخص فرابورس
٪۱.۱	شاخص صنعت سرمایه گذاری

فصل چهارم: عملکرد شرکت

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

حاکمیت شرکت

۱-۴- نظام راهبری شرکت

نام و نام خانوادگی	بد نمایندگی	سمت	تحصیلات / مدرک حرفه ای	زمینه های سوابق کاری	موظف / غیر موظف	تاریخ عضویت در هیات مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیات مدیره سایر شرکتها و کمیته سایر شرکتها	عضویت قبلی در هیات مدیره سایر شرکتها در ۵ سال اخیر
مجید علی فر	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	رئیس هیات مدیره	دکترا علوم اقتصادی	بازار سرمایه	غیر موظف	۱۴۰۳/۰۳/۱۲	-	عضویت در هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری سبحان عضویت در کمیته ریسک شرکتهای سرمایه گذاری اعتبار ایران، پایا تدبیر پارسا	عضو هیات مدیره سبحان و توسعه صنعتی ایران
علی اصغر مومنی	شرکت سرمایه گذاری جامی	نائب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	بازار سرمایه	غیر موظف	۱۴۰۳/۰۳/۱۲	-	عضویت در هیات مدیره شرکتهای سرمایه گذاری سبحان و اعتبار ایران عضویت در کمیته حسابرسی شرکت سرمایه گذاری سبحان و کمیته انتصابات شرکتهای سرمایه گذاری سبحان و اعتبار ایران	عضو هیات مدیره شرکت های سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)، سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) و سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)
مجتبی احمدی	گروه توسعه مالی فیروزه	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	بازار سرمایه	موظف	۱۴۰۳/۰۳/۱۲	-	عضویت در هیات مدیره شرکتهای سرمایه گذاری سبحان و توسعه صنعت و تجارت عضویت در کمیته حسابرسی شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت و کمیته انتصابات شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	عضو هیات مدیره شرکت های سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)، سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) و سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)
محمدعلی کمالی	شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران	عضو هیات مدیره	دکترا مدیریت مالی	بازار سرمایه	غیر موظف	۱۴۰۳/۰۴/۲۴	-	عضویت در کمیته حسابرسی شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	عضو کمیته سرمایه گذاری الماس حکمت ایرانیان - عضو هیات مدیره سرمایه گذاری امیر، سامان ایرانیان، سید بورس بانک تجارت و ...
سمیرا ناطقی	شرکت توسعه صنایع داده پردازی خاورمیانه	عضو هیات مدیره	دکترا حسابداری	بازار سرمایه	غیر موظف	۱۴۰۳/۰۳/۱۲	-	-	-

۱-۱-۴-اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیئت مدیره و حضور اعضای هیئت مدیره

طی سال مالی مورد گزارش جمعا ۱۵ جلسه هیئت مدیره از شماره ۱۵۵ الی ۱۶۹ تشکیل گردیده است. جلسات به تفکیک شماره جلسه به شرح زیر میباشند.

تاریخ جلسات هیئت مدیره در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	
شماره جلسه	تاریخ
۱۵۵	۱۴۰۲/۰۶/۱۱
۱۵۶	۱۴۰۲/۰۶/۲۲
۱۵۷	۱۴۰۲/۰۷/۱۹
۱۵۸	۱۴۰۲/۰۸/۱۷
۱۵۹	۱۴۰۲/۰۹/۰۱
۱۶۰	۱۴۰۲/۰۹/۱۵
۱۶۱	۱۴۰۲/۱۰/۱۳
۱۶۲	۱۴۰۲/۱۱/۱۱
۱۶۳	۱۴۰۲/۱۱/۲۵
۱۶۴	۱۴۰۲/۱۲/۰۹
۱۶۵	۱۴۰۳/۰۱/۱۴
۱۶۶	۱۴۰۳/۰۲/۱۲
۱۶۷	۱۴۰۳/۰۳/۱۶
۱۶۸	۱۴۰۳/۰۴/۱۶
۱۶۹	۱۴۰۳/۰۵/۱۵

۲-۱-۴-تعیین حقوق و مزایا و پاداش هیئت مدیره

تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایای مدیرعامل و عضو موظف هیات مدیره شرکت با هیات مدیره میباشد. حق حضور اعضای غیرموظف هیات مدیره و عضو کمیته های هیات مدیره براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۰ تعیین شده است.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۲-۴- اطلاعات مربوط به کمیته های حسابرسی، انتصابات و ریسک

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در کمیته			دفعات حضور در جلسات کمیته			خلاصه سوابق
			حسابرسی	انتصابات	ریسک	حسابرسی	انتصابات	ریسک	
محمدعلی کمالی	ریس کمیته	دکترای مدیریت مالی							بیش از ۱۰ سال سابقه در شرکت های سرمایه گذاری با عناوین شغلی کارشناس ارشد، مدیرعامل، معاونت سرمایه گذاری و عضو هیات مدیره و کمیته سرمایه گذاری
سجاد کتابی	عضو کمیته	کارشناسی حسابداری				۳			پنج سال سابقه در حسابرسی هوشیار ممیز- مدیر مالی شرکت فراز پلیمر
بهنام رمضانی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری				۳			عضو جامعه حسابداران رسمی و مدیر ارشد موسسه حسابرسی تدوین و همکارن به مدت ۱۰ سال
مژده افتخار	ریس کمیته	دکتری اقتصاد		۱۴۰۲/۱۱/۲۵			۴		دارای بیش از ۲۵ سال سابقه کار در منابع انسانی
مجتبی احمدی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری		۱۴۰۲/۱۱/۲۵			۴		عضویت در شرکت های بورسی
بهاره شاهرخی	عضو کمیته	کارشناسی شیمی		۱۴۰۲/۱۱/۲۵			۴		مدیریت منابع انسانی شرکت ها
مجید علیفر	ریس کمیته	دکترای علوم اقتصادی		۱۴۰۲/۱۱/۲۵			۴		عضویت در هیئت مدیره شرکت های سرمایه گذاری سبحان و توسعه صنعتی ایران
محبوبه داوودی	عضو کمیته	دکترای علوم اقتصادی		۱۴۰۲/۱۱/۲۵			۴		مدیر مطالعات اقتصادی و بنیان گذار ترنج - مدیر گروه اقتصاد فردای اقتصاد
پرهام غلامحسین نواب زاده شفیعی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع		۱۴۰۲/۱۱/۲۵			۴		معاون طرح و برنامه ریزی شرکت سرمایه گذاری مدار - معاون اقتصادی ماهتاب گستر

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۱-۲-۴- اقدامات و تصمیمات کمیته

تشکیل کمیته حسابرسی

اعضای کمیته حسابرسی شرکت سرمایه گذاری سبحان، منشور کمیته حسابرسی و منشور فعالیت حسابرسی داخلی شرکت به تصویب هیأت مدیره شرکت رسیده است. هدف از تشکیل کمیته حسابرسی کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیأت مدیره در راستای کسب اطمینان معقول از تحقق اهداف مدیریت به شرح زیر میباشد:

- اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی و مدیریت ریسک،

- قابلیت اتکا به گزارشات مالی،

- اثربخشی حسابرسی داخلی،

- استقلال و اثربخشی حسابرسی مستقل

- رعایت قوانین و مقررات و آیین نامه های لازم الاجرا، مصوبات مجامع عمومی و هیأت مدیره شرکت

- برنامه سالانه حسابرسی داخلی شرکت، براساس ارزیابی ریسک فعالیتهای شرکت و سایر اولویتهای تعیین شده توسط هیأت مدیره و کمیته حسابرسی تدوین و پس از تأیید آن در کمیته حسابرسی به تصویب هیأت مدیره می رسد.

- همچنین گزارش عملکرد سالانه کمیته، به سمع و نظر هیأت مدیره می رسد.

تعداد جلسات کمیته حسابرسی در طی سال گذشته ۶ جلسه می باشد.

تشکیل کمیته ریسک

با توجه به اهمیت شناسایی ریسک در شرکت سرمایه گذاری سبحان و در راستای الزامات بورس و در جهت کاستن ریسک های موجود، کمیته ریسک شرکت با تصویب هیأت مدیره و حکم مدیر عامل شرکت تشکیل گردید.

هدف کلی از تشکیل کمیته ریسک شناسایی ریسک ها در سطوح مختلف سازمان، ارایه راهکارهای بهبود و حذف یا حداقل نمودن ریسک ریسک ها است.

تعداد جلسات کمیته ریسک در طی سال گذشته ۱ جلسه می باشد.

تشکیل کمیته انتصابات

کمیته انتصابات با هدف بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیأت مدیره، از جمله بررسی احراز شرایط ذکر شده در این دستورالعمل در خصوص استقلال نامزدها، پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیرعامل و مدیران ارشد شرکت اصلی و اعضای هیأت مدیره، پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته‌های تخصصی به هیأت مدیره، پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست‌های لازم به منظور توجیه وظائف هیأت مدیره برای اعضای جدید هیأت مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد با حکم هیأت مدیره تشکیل گردید.

تعداد جلسات کمیته انتصابات طی سال گذشته ۳ جلسه می باشد .

۳-۴- اصول حاکمیت شرکتی

۱- اصول حاکمیت شرکتی:

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 سایر ذینفعان، انگیزه بخشی به ذینفعان، افشا و شفافیت و مسوولیت پذیری هیات مدیره، اقدام می نماید و تا حد معقولی نسبت به استقرار سازوکارهای اثربخش و تدوین فرایند اجرایی حاکمیت شرکتی جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی اقدام نموده و بصورت دوره ای بر اجرای اثربخش آن نظارت می کند.

۲- هیات مدیره و مدیرعامل:

منشور هیات مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسوولیت های رییس هیات مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری آن تهیه و تصویب شده است. اعضای هیات مدیره و مدیرعامل دارای تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت قطعی کیفری موثر یا انضباطی موضوع قوانین و مقررات بازار سرمایه هستند. اکثریت اعضای هیات مدیره غیرموظف هستند.

- ترکیب هیات مدیره، حداقل یک عضو غیرموظف که دارای تحصیلات مالی (حسابداری، مدیریت مالی، اقتصاد و مدیریت با گرایش مالی) و تجربه مرتبط باشد، حضور دارد.

- عضو موظف هیات مدیره در شرکتی دیگر، مدیرعامل یا عضو موظف هیات مدیره نیست. هیچ یک از اعضای هیات مدیره اصالتاً یا به نمایندگی از شخص حقوقی همزمان در بیش از ۳ شرکت به عنوان عضو غیرموظف هیات مدیره انتخاب نشده است. اعضای هیات مدیره در این خصوص، اقرارنامه ای را نیز به کمیته انتصابات ارائه نموده اند.

- هیات مدیره با اتخاذ رویه های مناسب، در چارچوب قوانین و مقررات، رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران از جمله حضور و اعمال حق رأی در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، تملک و ثبت مالکیت سهام، سهام، سودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام را برقرار نموده است.

- معاملات با اشخاص وابسته پس از کنترل مناسب تضاد منافع و اطمینان از رعایت منافع شرکت و سهامداران در هیات مدیره و مجمع عمومی صاحبان سهام مصوب می گردد.

- هیات مدیره اقدامات لازم را جهت استقرار سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت از دارایی ها و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات، برقرار نموده است. همچنین واحد حسابرسی داخلی را مطابق با ضوابط و مقررات سازمان، تشکیل و مورد نظارت قرار داده است.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

- هیات مدیره سیستم کنترل‌های داخلی را به‌طور سالانه بررسی و نتایج آن را در “گزارش کنترل‌های داخلی” درج و افشا می‌نماید. حسابرس مستقل شرکت نیز در گزارش خود به مجمع عمومی صاحبان سهام در خصوص رعایت استقرار و به کارگیری سیستم کنترل‌های داخلی مناسب و اثربخش توسط شرکت مطابق با ضوابط و مقررات مرتبط، اظهار نظر می‌کند.

- هیات مدیره سازوکاری را طراحی و پیاده‌سازی نموده که از رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی اطمینان حاصل نماید.

- اعضای هیات مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیات مدیره، وجهی را تحت عنوان پاداش یا سایر عناوین، غیر از آنچه که در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده، دریافت نمی‌نمایند.

- اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیته‌های تخصصی هیات مدیره و مدیرعامل و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط ارزیابی می‌گردد. این ارزیابی‌ها مستندسازی شده و نتایج اجرای آن پیگیری و تا حدودی کیفیت اجرای آن نیز بررسی می‌گردد.

- هیات مدیره ضمن اطلاع از الزامات کاری و مسئولیتهای خود، به‌طور پیوسته مهارت‌ها و آگاهی‌های خود را در زمینه کسب و کار و حاکمیت شرکتی به روز می‌کند تا وظایف خود را در هیات مدیره و کمیته‌های آن به نحو اثربخش انجام دهد. هیات مدیره از طراحی و اجرای مناسب سازوکارهای برقراری روابط مؤثر با سرمایه‌گذاران بخصوص از طریق سامانه کدال اطمینان می‌یابد.

- مدیرعامل مسئولیت اصلی امور اجرایی شرکت را بر عهده دارد. در این راستا، وی قوانین و مقررات، تصمیمات و مصوبات هیات مدیره را اجرا و گزارش‌های دقیق، به موقع و شفاف از عملکرد خود و شرکت در اختیار هیات مدیره قرار می‌دهد.

- هیات مدیره دارای یک دبیرخانه مستقل بوده که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره، جمع‌آوری اطلاعات موردنیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره، را عهده دار است.

- خلاصه‌ای از موضوعاتی که قرار است در هر جلسه‌ای مطرح شود، طی دستور جلسه‌ای به‌همراه دعوتنامه به اطلاع اعضای هیات مدیره رسانده می‌شود تا اعضا بتوانند تصمیمات مرتبط را اتخاذ نمایند.

- ریاست دبیرخانه هیات مدیره به عهده دبیر هیات مدیره است که با پیشنهاد رئیس هیات مدیره و تصویب هیات مدیره منصوب و زیر نظر رئیس هیات مدیره انجام وظیفه می‌کند.

- مسئولیت تنظیم صورت مذاکرات و مصوبات هیات مدیره، پی‌گیری مصوبات، و تهیه گزارش از اجرای مصوبات هیات مدیره بر عهده دبیر هیات مدیره است. تمام مصوبات و صورت مذاکرات هیات مدیره به‌ترتیب شماره و تاریخ جلسه نگهداری می‌شود.

- تشکیلات و رویه‌های اجرایی دبیرخانه هیات مدیره در قالب “منشور دبیرخانه” نگهداری می‌شود.

جلسات هیات مدیره در هر ماه حداقل یکبار برگزار می‌شود. ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیات مدیره در اولین جلسه هیات مدیره برای دوره‌های شش‌ماهه به تصویب هیات مدیره می‌رسد.

شرکت در راستای بهبود نظام حاکمیت شرکتی، مبادرت به ایجاد کمیته‌های تخصصی زیر با مشارکت اعضای هیات مدیره و مدیران اجرایی نموده است.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۴-۴- گزارش پایداری شرکتی

۴-۴-۱- تشریح اقدامات هیات مدیره در خصوص اثربخشی اصول حاکمیت شرکتی و کیفیت اجرای آن

بهبود نظام حاکمیت شرکتی و گزارش پایداری

در اجرای مفاد ماده ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی و در جهت توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت اقدامات ذیل توسط شرکت در ابعاد اجتماعی، اقتصادی و زیست محیطی انجام شده است:

ساز و کار سازمان برای مدیریت پایداری

بعد اقتصادی و مالی: از نظر بعد اقتصادی، بررسی وضعیت سود آوری و ارزش پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت در طول سنوات گذشته حاکی از رشد قابل توجهی بوده است و با برنامه ریزی و سیاستهای اتخاذ شده روند سودآوری در سنوات آتی از رشد مناسبی برخوردار خواهد بود.

بعد اجتماعی: در سال ۱۴۰۲، شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را به منظور اجرای پروژه های مسئولیت اجتماعی اختصاص داد. این بودجه با هدف حمایت از افراد دارای معلولیت و تأمین نیازهای مراکز خیریه و بهزیستی در مناطق کمتر برخوردار، هزینه شد.

به اطلاع سهامداران محترم می‌رسانیم که شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا، در راستای مسئولیت اجتماعی خود، اقدام به حمایت از مرکز فیزیوتراپی بهزیستی ایرانشهر و مرکز نگهداری معلولین خیریه سپهر کرده است.

اقدامات انجام شده: شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا تجهیزات مورد نیاز این مراکز را تأمین کرده است. این تجهیزات شامل وسایل مورد نیاز برای بخش فیزیوتراپی و تجهیزات مناسب برای نگهداری معلولین می‌باشد.

مبلغی که در مجمع برای هزینه کرد در حوزه مسئولیت اجتماعی به تصویب رسیده است به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	موضوع	مبلغ (ریال)
۱	تجهیز فیزیوتراپی بهزیستی ایرانشهر	۲,۲۸۲,۹۷۶,۰۰۱
۲	تجهیز از مرکز نگهداری معلولین خیریه سپهر	۴۵۱,۴۴۰,۰۰۰
	جمع	۲,۷۳۴,۴۱۶,۰۰۱

مبالغ هزینه شده در حوزه مسئولیت های اجتماعی به تفکیک هر موضوع ارائه شده است.

همچنین هیئت مدیره و کمیته مسئولیت اجتماعی شرکت تصمیم گرفتند که به جای صرف هزینه برای چاپ تقویم و تهیه هدایا برای عید، بودجه اختصاص یافته به این منظور را به برآورده کردن آرزوهای کودکان نیازمند اختصاص دهند. این تصمیم در راستای تعهد شرکت به مسئولیت های اجتماعی و با هدف تحقق آرزوهای این کودکان اتخاذ شده است.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا علاوه بر فعالیت های اقتصادی، به مسئولیت های اجتماعی خود پایبند بوده و در جهت بهبود شرایط زندگی افراد نیازمند جامعه تلاش می‌کند.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

بعد زیست محیطی: با توجه به محوریت یافتن مسائل زیست محیطی در سطح جهانی، گروه در این راستا فعالیت‌های خود را در بخش‌های مختلف، بر روی بهبود مستمر محیط‌زیست و مسئولیت اجتماعی متمرکز کرده است. احتیاطاً به استحضار می‌رسانیم گروه مالی فیروزه با برخورداری از استراتژی‌های نوآورانه و توسعه فعالیت‌های زیست محیطی و انسانی، توانسته است در مسیر حفاظت از محیط‌زیست گام بردارد. این گزارش به مرور عملکرد ما می‌پردازد.

فرهنگ سازی زیست محیطی در بخش سازمان، یکی از ارکان اساسی در امر حفظ محیط‌زیست است. بدون توجه به آموزش، هر اقدامی در جهت حفاظت از محیط زیست، موقتی و مقطعی است و ساختن هر بنایی هر چند عظیم بدون وجود پایه های محکم فرهنگ حفاظت از محیط زیست، غیر قابل اطمینان خواهد بود. در پی این امر با اجرای

- طرح تفکیک پسماند تر و خشک
- تفکیک کاغذ از پسماندهای خشک
- استفاده از شیرآلات دارای چشمی در جهت صرفه جویی در مصرف آب
- با بهرمندی از باکس بازیافت باتری در جهت تولید پروتز پا
- استند بازیافت درب بطری در جهت تولید ولیچر
- همچنین با حذف ۲۰۰۰ لیوان پلاستیکی در ماه

در سازمان بر آن شدیم تا در مسیر فرهنگ سازی و مسئولیت اجتماعی گامی هرچند کوچک برداریم. هدف فرهنگ سازی، ساختن الگوی صحیح فرهنگی و رفتاری زیست محیطی است، با وجود اینکه که فرهنگ سازی فرایندی زمان بر است، بدیهی است نتیجه آن به نهادینه شدن فرهنگ زیست محیطی، پایداری توسعه و حفاظت از محیط زیست منجر خواهد شد.

۵-۴- کیفیت اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی

در راستای حمایت از حقوق سرمایه گذاران، پیشگیری از وقوع تخلفات و نیز ساماندهی و توسعه بازار شفاف و منصفانه اوراق بهادار طبق بندهای ۸، ۱۱ و ۱۸ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی) و در راستای اصلاح نهادی حاکمیت شرکتی طبق بند (ح) ماده ۴ قانون برنامه پنجساله ششم توسعه جمهوری اسلامی ایران، شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا، دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مصوب ۱۴۰۱/۷/۱۸ را در جلسات هیات مدیره بررسی و تصویب و بدین ترتیب شرکت الزامات مورد نیاز بر اساس دستورالعمل فوق الذکر را جاری نموده است. حاکمیت شرکتی در شرکت سرمایه گذاری سبحان فرآیندی در حال پیشرفت است که در حین محافظت از منافع سایر ذینفعان (از جمله بستانکاران، کارکنان، تأمین کنندگان، مشتریان، دولت، رقبا و جامعه)، نقش و مسئولیت های همه اشخاص موثر در حوزه حاکمیت شرکتی، در راستای پاسخگو کردن آنان در انجام مسئولیت های خود را مطالبه و هدف عمده آن ارزش آفرینی برای سهامداران است. حاکمیت شرکتی در شرکت سرمایه گذاری سبحان بر اساس مقررات رسمی، رویه ها و دستورالعمل های جامع بوده و هدف آن استقرار یک فرآیند مستمر و نظام مند و پایدار است.

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

۴-۶- ارزیابی اثربخشی اصول حاکمیت شرکتی، هیئت مدیره، مدیرعامل و کمیته های تخصصی هیئت مدیره

مطابق با فرایند اجرایی حاکمیت شرکتی مصوب هیات مدیره و کمیته حسابرسی شرکت، جهت بررسی اثربخشی اعضای هیات مدیره از ۴ مولفه و ۱۷ شاخص کیفی و ۱ شاخص کمی و جهت بررسی اثربخشی کمیته های تخصصی از ۳ مولفه و ۱۶ شاخص کیفی به شرح چک لیست زیر بررسی شده است:

پیاده سازی حاکمیت شرکتی			
اثر بخشی هیات مدیره			
مولفه ها	شاخص ها	رعایت	عدم رعایت
توضیحات/عطف			
ساختار و ترکیب هیات مدیره	تعداد اعضا: تعداد اعضای هیات مدیره حداقل ۵ نفر باشد	✓	
	درصد اعضا: اکثریت اعضای هیات مدیره باید غیر موظف باشد.	✓	
	ترکیب بهینه: رعایت ترکیب بهینه مهارت تخصص و تجربه اعضای هیات مدیره و اعضا فاقد محکومیت کیفری و حداقل یک عضو دارا ی تحصیلات مالی باشد و اقرار نامه ی این موضوع به کمیته انتصابات ارائه شده باشد همچنین اقرارنامه مبنی بر آگاهی از الزامات مقرراتی و مسئولیت های خود ارائه نموده اند.	✓	
	میزان عضویت اعضا: اعضای موظف نمی توانند در شرکتی دیگر مدیرعامل یا عضو موظف باشند و هیچ یک از اعضا نباید در بیش از ۳ شرکت عضو غیر موظف باشند همچنین در این خصوص اقرار نامه ای به کمیته انتصابات ارائه نمایند.	✓	
	تفکیک: رئیس هیات مدیره نباید همزمان مدیرعامل شرکت یا دارای سمت اجرایی باشد و منشور هیات مدیره باید صریح و روشن باشد.	✓	
جلسات هیات مدیره	دبیر خانه: دبیرخانه مستقل هیات مدیره که مسئول هماهنگی جلسات توسط ریاست دبیرخانه که به پیشنهاد رئیس هیات مدیره و تصویب هیات مدیره منصوب می گردد، باید وجود داشته باشد. و دبیر هیات مدیره منصوب شده باشد.	✓	
	صور تجلسه: دستور جلسات عادی آتی هیات مدیره با پیشنهاد هر کدام از اعضا باشد و دبیر هیات مدیره مسئول تنظیم صورت مذاکرات و پیگیری مصوبات می باشد.	✓	
	تعداد جلسات: جلسات هیات مدیره حداقل ماهی یکبار باشد و ترتیب و تاریخ جلسه ها در اولین دوره های ۶ ماهه به تصویب برسد.	✓	
	میزان حضور: هیات مدیره باید تعداد جلسات برگزار شده و جلسات کمیته ها و دفعات حضور هر یک از اعضا را در گزارش سالانه خود به مجمع عمومی درج کند.	✓	
	دستور جلسه: خلاصه موضوعاتی که قرار است در هر جلسه مطرح شود، طی دستور جلسه ای همراه با دعوتنامه و مستندات مربوطه، به نحو و بافاصله زمانی مناسب قبل از جلسه به اطلاع اعضا رسیده است.	✓	
	دبیر: دبیر هیات مدیره تمام مصوبات و صورت مذاکرات را به ترتیب شماره و تاریخ جلسه نگهداری کند.	✓	
ارزیابی عملکرد	عملکرد کمی: مقایسه و نتیجه گیری عملکرد کمی شرکت و ارائه گزارش در این خصوص	✓	

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

	✓	تصویب ارزشها: برنامه راهبردی، منشور اخلاق سازمانی یا آیین نامه ها لازم جهت اداره امور برای شرکت تدوین گردد.	ساختار حاکمیتی
	✓	تصمیم گیری: در خصوص موضوعات بااهمیت، تصمیم گیری اعضا پس از استماع گزارش بالاترین مقام مالی شرکت صورت گیرد و در گزارش ها قید گردد.	
	✓	وظایف هیات مدیره: موضوع عدم تفویض وظایف هیات مدیره مطابق ماده ۱۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی	
	✓	حقوق و مزایا: حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد متناسب با عملکرد آنان و مطابق با قوانین یا مصوبات مجمع عمومی تعیین گردیده است.	
	✓	منشور: منشور هیات مدیره به تصویب اعضای هیات مدیره رسیده باشد.	
	✓	حسابرس داخلی: ایجاد واحد حسابرسی داخلی جهت استقرار سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش و حفاظت از دارایی و منافع شرکت در برابر تقلب	

پیاده سازی حاکمیت شرکتی

اثر بخشی کمیته های تخصصی

مولفه ها	شاخص ها	رعایت	عدم رعایت	توضیحات/عطف
ساختار و ترکیب	شرکت از کمیته حسابرسی بهره مند باشد	✓		
	شرکت از کمیته ریسک بهره مند باشد	✓		
	شرکت از کمیته انتصابات بهره مند باشد	✓		
	هیچ یک از اعضای کمیته ها در بیش از ۳ شرکت ثبت شده یا نهاد مالی نباید عضو کمیته باشند و اقرارنامه این موضوع اخذ شده باشد.	✓		
	اقرار نامه از اعضای کمیته ها اخذ شده باشد	✓		
	منشور کمیته های حسابرسی، ریسک و انتصابات به تایید هیات مدیره رسیده است	✓		
	تعداد اعضای کمیته های تخصصی هیات مدیره موضوع ماده ۱۴، ۳ یا ۵ نفر می باشد.	✓		
	اکثریت اعضای کمیته ها عضو مستقل خارج از هیات مدیره هستند.	✓		
	کمیته ها بر اساس حدود وظایف تعیین شده در دستورالعمل حاکمیت شرکتی اقدام می نمایند	✓		
	حداقل یکی از اعضای کمیته ریسک دارای تخصص، دانش و تجربه کافی در زمینه ریسک می باشد.	✓		
جلسات	برنامه جلسات کمیته حسابرسی در اولین جلسه تصویب شده باشد.	✓		
	صورتهای جلسات توسط دبیر به صورت منظم تهیه و بایگانی و پیگیری گردد.	✓		
	لیستی از موضوعات جلسات برگزار شده و تعداد جلسات در پایان سال ارائه گردد.	✓		
	بررسی اثربخشی عملکرد شرکت در دوره های سه ماهه را داشته باشند	✓		
	با تشکیل کمیته ریسک، کسب اطمینان از استقرار سازوکار های مناسب برای مدیریت ریسک داشته باشند.	✓		

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

وظایف	معمولاً	✓
کمیته حسابرسی ضمن اظهار نظر نسبت به معاملات با اشخاص وابسته ، نسبت به انعکاس رتوس معاملات بررسی شده به هیات مدیره اقدام نموده است و به پیوست گزارش فعالیت افشا شده است.		

۱-۶-۴- نتیجه گیری از عملکرد کیفی هیات مدیره و کمیته های تخصصی :

با بررسی موارد چک لیست های فوق در خصوص بررسی کیفی اثربخشی هیات مدیره و کمیته های تخصصی ، باتوجه به وجود تمام مستندات مربوط و همچنین تشریح و درج اطلاعاتی از موارد کنترل شده در فوق ، نتیجه بر اساس معیار های دستورالعمل حاکمیت شرکتی به صورت مطلوب ارزیابی میگردد . لازم به ذکر است درخصوص مولفه ارزیابی عملکرد هیات مدیره که از شاخص کمی استفاده شده ، در قسمت ۷ گزارش به تفصیل بررسی و نتیجه تشریح گردیده است.

۷-۴- اهم اقدامات صورت پذیرفته طی سال مالی مورد گزارش

- ۱- ثبت افزایش سرمایه از ۱۲,۱۵۰,۱۸۶ میلیون ریال به مبلغ ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته
- ۲- اصلاح ساختار پرتفوی شرکت با هدف مدیریت دارایی ها و کسب منافع بالاتر در راستای انتفاع سهامداران

۸-۴- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته

نتایج اقدامات	اقدامات انجام شده	تکالیف مجمع	بند گزارش حسابرس مستقل / بازرس قانونی
دریافت پایان کار ساختمان	رفع ایرادات مطروحه	لزوم پیگیری تا حصول نتیجه	بند ۴- اسناد مالکیت ملک نیاوران طبقه سوم
در انتظار دعوت به شورا	طرح دعوی در شورای عالی مالیاتی	لزوم پیگیری تا حصول نتیجه	بند ۵- پرونده مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰



شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)
گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱

اطلاعات تماس با شرکت

آدرس شرکت: تهران، نیاوران، خیابان شهید باهنر، بعد از خیابان نجابت جو، نیش 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: ۸۸۷۸۵۴۵

شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)
گزارش سالیانه فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱



شرکت گروه سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

صورتجلسه کمیته حسابرسی

جلسه ۰۶	ساعت ۱۶:۰۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۰	سمت	محل برگزاری جلسه: سالن کنفرانس طبقه ۶
اعضا	آقای محمد علی کمالی	رئیس کمیته	مدهوین
	آقای سجاد کتایی	عضو کمیته	
	آقای بهنام رضایی	عضو کمیته	
	خانم نسیم قربانی	دبیر جلسه	

موضوع	شرح مباحث مطروحه و تصمیمات اتخاذ شده
۱. بررسی و تایید گزارش سه ماهه چهارم حسابرس داخلی ۲. تهیه گزارش حسابرسی سالانه در خصوص رعایت ماده ۱۵ و ۲ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ۳. اظهار نظر نسبت به معاملات با اشخاص وابسته	۱- گزارش سه ماهه چهارم مطابق ماده ۸ دستورالعمل حاکمیت شرکتی بررسی و بانوجه به وضعیت مطلوب نتیجه حاصل شده . توسط اعضا تایید گردید. ۲- گزارش بررسی انحصاری مطابق مفاد ماده ۲ و ۱۵ دستورالعمل حاکمیت شرکتی . ارائه و بررسی و توسط اعضا تایید گردید. ۳- پیرا تبصره ۵ ماده ۷ حاکمیت شرکتی در خصوص معاملات با اشخاص وابسته ، پرداخت هزینه به مبلغ ۷۱۶ میلیون ریال به نایب از شرکت توسعه صنعتی ایرن و مبلغ ۱۰۰۹۷ میلیون ریال پرداخت هزینه به نایب از شرکت ایرن و فرانسه توسط شرکت پایا تدبیر پارسا انجام شده است . همچنین ، طبق متمم قرارداد اجاره به شماره ۰۲/د/۱۳۵/۱۳۱۴ با شرکت جامی . بانوجه به افزایش نرخ اجاره در سال جاری و تغییر متر از مورد اجاره . افزایش مبلغ ودیعه به میزان ۱۰۰۲۶۰ میلیون ریال به عنوان مله التفاوت دریافت شده است لذا معاملات فوق به اطلاع و تایید اعضای کمیته رسید.

پیوست:
گزارش سه ماهه چهارم
گزارش سالانه بررسی انحصاری

رئیس کمیته: آقای محمد علی کمالی
عضو کمیته: آقای سجاد کتایی
عضو کمیته: آقای بهنام رضایی
دبیر کمیته: خانم نسیم قربانی

تهران: خیابان شهید باهنر بعد از چهار راه مزده نبش کوچه صالحی ساختمان فرورژه طبقه ششم تلفن: