

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

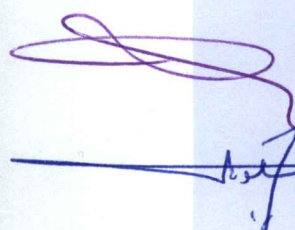
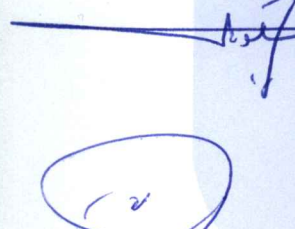
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۸۹/۰۴/۱۳، ۱۳۹۰/۰۴/۱۴، ۱۳۹۶/۰۹/۱۳، ۱۳۹۶/۰۸/۰۶ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) شرکت هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۹، ۶، ۳ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای به کارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۴ به تأیید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

هیأت مدیره شرکت

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل
		آقایان:	
	رئیس هیأت مدیره - غیر موظف	فرشاد نجفی پور	صندوق بیمه نیروهای مسلح
	نایب رئیس هیأت مدیره - غیر موظف	محمدرضا شکوهی	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا
	عضو هیأت مدیره - غیر موظف	عباسعلی منصوری آرانی	شرکت سرمایه گذاری تجاری شستان
	عضو هیأت مدیره - غیر موظف	علیرضا عالی پناه	صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده
	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	امیر عباس حسینی	صندوق بازنشستگی نیروهای مسلح



شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

شهرت و طالب

صفحه	شرح
۴	مقدمه
۴	بخش اول : ماهیت کسب و کار
۴	ماهیت شرکت و صنعت
۵	جایگاه شرکت در صنعت
۶	قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت
۷	اطلاعات اعضای هیأت مدیره شرکت
۸	اطلاعات مدیران ارشد اجرایی
۸	سهامداران اصلی شرکت
۹	بخش دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۹	ساختار سازمانی شرکت
۱۰	برنامه ریزی راهبردی و اهداف کلان شرکت
۱۲	نقشه راهبردی شرکت
۱۴	پایش و کنترل برنامه های راهبردی شرکت
۱۴	مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی
۱۵	امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهبردهای بهبود آن
۱۵	تغییرات رویه های حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها
۱۶	بخش سوم : مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط
۱۶	جاری سازی فرایند کمیته ریسک و گزارش تجزیه و تحلیل ریسک
۱۸	تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه
۱۸	نقدینگی و جریان های نقدی
۱۹	فعالیت های توسعه منابع انسانی
۲۰	بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت بدهی ها
۲۰	وضعیت سرمایه در گردش
۲۱	منابع مورد انتظار برای تأمین مالی
۲۱	تعهدات و بدهی های احتمالی و دعاوی حقوقی
۲۲	تغییرات در مدیران اجرایی شرکت
۲۲	ساختار سرمایه و روندهای مرتبط با منابع سرمایه گذاری
۲۴	بخش چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۴	توضیحات در مورد عملکرد شرکت طی سال مالی مورد گزارش
۲۵	تحلیل تغییرات در صورت وضعیت مالی
۲۷	اطلاعات زمین و ساختمان شرکت
۲۸	بررسی روند سودآوری شرکت
۲۸	تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با عملکرد سال مالی قبل

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

صفحه	شرح
۲۹	طرح های توسعه ای عمده شرکت های فرعی گروه
۳۰	اطلاعات آینده نگر
۳۱	اطلاعات با اهمیت منتشر شده در دوره مورد گزارش و سایر موارد
۳۲	اطلاعات در خصوص سودهای تقسیمی
۳۲	اطلاعات مرتبط با سهام
۳۳	تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری ها و دلایل آن
۳۴	تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی
۳۵	تصویری پنج ساله از وضعیت شرکت
۳۷	بخش پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۳۷	مقایسه خالص ارزش دارایی های شرکت (NAV)
۳۸	اطلاعات تلفیقی گروه

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

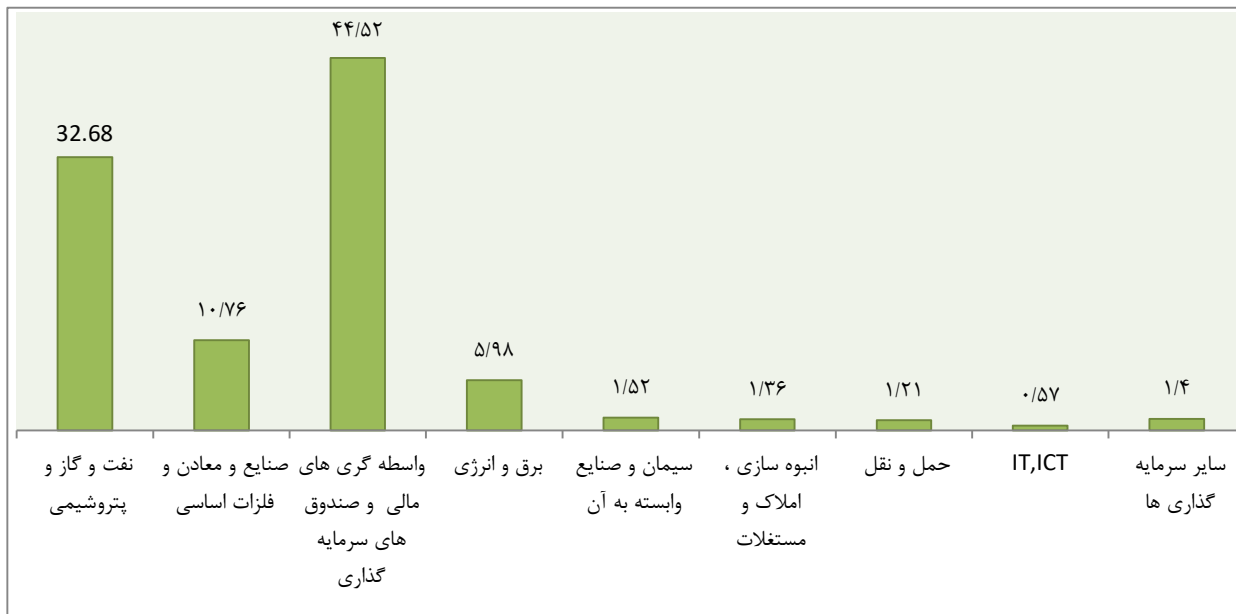
مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت های مالی و یادداشت های مربوط به آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر «پیش بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است. جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

بخش اول: ماهیت کسب و کار

ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سرمایه گذاری غدیر به عنوان یکی از پنج شرکت چند رشته ای صنعتی در صنایع نفت و گاز و پتروشیمی، صنایع و معادن و فلزات اساسی، برق و انرژی، سیمان و صنایع وابسته به آن، واسطه گری های مالی، حمل و نقل، انبوه سازی املاک و مستغلات، IT و ICT و شبکه های انتقال اطلاعات فعالیت داشته که سهم بهای تمام شده سرمایه گذاری شرکت در هر یک از صنایع عنوان شده، در مجموع وضعیت پرتفوی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد: (نمودار زیر به درصد می باشد)



لازم به ذکر است که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰، ۴۵ درصد از ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت به مبلغ ۸۲,۰۸۳ میلیارد ریال مربوط به شرکت های بورسی و ۵۵ درصد به مبلغ ۹۸,۶۲۷ میلیارد ریال مربوط به شرکت های خارج از بورس می باشد. ارزش بازار شرکت های بورسی در تاریخ گزارش مبلغ ۱,۱۹,۶۰۱ میلیارد ریال می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

جایگاه شرکت در صنعت :

الف - جایگاه شرکت در بین شرکت های چند رشته ای بورس از لحاظ ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۱:

نام شرکت	قیمت پایانی (ریال)	تعداد سهام (میلیون سهم)	ارزش بازار (میلیارد ریال)
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱۰,۰۷۰	۱۴۲,۰۰۰	۱,۴۲۹,۹۴۰
سرمایه گذاری امید	۱۳,۳۶۰	۹۶,۹۸۰	۱,۲۹۵,۶۴۹
سرمایه گذاری غدیر	۱۴,۶۲۰	۷۲,۰۰۰	۱,۰۵۲,۶۴۰
سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی	۱۲,۵۵۰	۴۰,۷۷۰	۵۱۱,۶۶۳
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۸,۳۱۰	۲۷,۲۵۰	۲۲۶,۴۴۸

ب - جایگاه شرکت در بین شرکت های چند رشته ای بورس از لحاظ حجم معاملات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰:

نام شرکت	تعداد روزهای معاملاتی	حجم معاملات (میلیون سهم)	متوسط حجم معاملات روزانه (میلیون سهم)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	متوسط ارزش روزانه معاملات (میلیارد ریال)
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۲۲۴	۲۴,۱۰۱	۱۰۷.۶	۳۷۱,۰۶۹	۱,۶۵۷
سرمایه گذاری غدیر	۲۳۵	۹,۶۹۰	۴۱.۲	۱۲۲,۶۲۳	۵۲۲
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۲۳۷	۳,۶۳۳	۱۵.۳	۳۱,۱۰۲	۱۳۱
سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی	۲۳۴	۲,۹۶۲	۱۲.۷	۴۴,۳۰۳	۱۸۹
سرمایه گذاری امید	۲۲۸	۱,۹۵۱	۸.۶	۳۱,۷۸۲	۱۳۹

ج - وضعیت معاملات شرکت به عنوان یکی از پنج شرکت چند رشته ای صنعتی در بازار سرمایه ایران در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ در مقایسه با ۲ سال مالی قبل به شرح زیر می باشد:

آمار معاملات دوره	تعداد دفعات معاملات	حجم معاملات (میلیون سهم)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	تعداد روزهای معاملاتی	سرمایه (میلیارد ریال)
۱۴۰۰/۹/۳۰	۸۸۳,۲۲۹	۹,۶۹۰	۱۲۲,۶۲۳	۲۳۵	۷۲,۰۰۰
۱۳۹۹/۹/۳۰	۳,۲۸۸,۸۸۳	۲۳,۷۴۳	۳۰۳,۸۰۲	۲۳۶	۷۲,۰۰۰
۱۳۹۸/۹/۳۰	۴۰۴,۰۳۸	۹,۹۵۷	۲۳,۲۷۴	۲۳۷	۷۲,۰۰۰

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت :

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- اساسنامه شرکت
- قانون تجارت
- قانون مالیات های مستقیم
- قوانین کار و تامین اجتماعی
- قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس اوراق بهادار نظیر آیین نامه انضباطی / دستورالعمل افشاءاطلاعات/دستورالعمل حاکمیت شرکتی
- قوانین و دستورالعمل های ابلاغی مبارزه با پولشویی
- مصوبات مجامع عمومی
- مصوبات هیأت مدیره ، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی

«در طی دوره مورد گزارش قوانین و مقررات به شرح فوق بر حسب مورد بر وضعیت و عملکرد شرکت اثر گذار بوده اند. لازم به ذکر است اثرات قوانین و مقررات در روند عادی بوده و مقرراتی که تأثیر با اهمیت بر وضعیت و عملکرد شرکت داشته باشد وجود نداشته است.»

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

اطلاعات اعضاء هیأت مدیره شرکت به شرح زیر می باشد:

شخصیت حقوقی	نام نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	سوابق کاری
صندوق بیمه نیروهای مسلح	فرشاد نجفی پور	رئیس هیأت مدیره - غیر موظف	۱۳۹۹/۰۷/۱۳	دکترای پزشکی عمومی	مدیرعامل سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا) ، جانشین مدیر عامل سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح مدیر عامل و عضو هیئت مدیره سازمان خدمات درمانی نیروهای مسلح ، رئیس دبیرخانه وزات دفاع
شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا (سهامی خاص)	محمدرضا شکوهی	نائب رئیس هیأت مدیره - غیر موظف	۱۴۰۰/۱۰/۲۰	دکترای علوم اقتصادی	عضو هیأت علمی دانشگاه صنعت نفت ، کارشناس مدیریت برنامه ریزی تلفیقی شرکت ملی نفت ایران ، کارشناس مرکز پژوهشهای مجلس شورای اسلامی ، کارشناس کمیته اقتصاد و تلفیق کمیسیون اقتصاد کلان ، بازرگانی و امور اداری دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام ، همکاری با معاونت امور حقوقی و مجلس وزارت نفت ، دبیر گروه مشورتی مطالعات انرژی معاونت امور مجلس ریاست جمهوری ، مدیر گروه علمی بهبود زنجیره سازی و ارتقاء ارزش افزوده در صنعت پتروشیمی در موسسه مطالعات بین المللی انرژی ، عضویت در شورای پژوهشی موسسه مطالعات بین المللی انرژی
شرکت سرمایه گذاری تجاری شستان	عباسعلی منصوری آرانی	عضو هیأت مدیره - غیر موظف	۱۳۹۸/۰۳/۱۹	کارشناسی ارشد علوم سیاسی	رئیس هیأت مدیره سازمان اتکا ، نماینده دوره نهم مجلس شورای اسلامی ، رئیس دانشگاه (دافوس) ، کاردار سفارت ایران در عربستان ، عضو هیأت امناء دانشگاه امام علی (ع) ، عضو هیأت امناء دانشگاه کاشان
صندوق بازنشستگی ، وظیفه ، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده	علیرضا عالی پناه	عضو هیأت مدیره - غیر موظف	۱۴۰۰/۱۰/۲۰	دکترای حقوق خصوصی	مدیر امور حقوقی و قراردادهای شرکت بازرگانی پتروشیمی بین الملل ، مشاور امور حقوقی شرکت فراپورس ، سرپرست مدیریت حقوقی شرکت پارس خودرو ، رئیس مرکز جذب و آزمون قضات قوه قضاییه ، رئیس پژوهشکده مطالعات راهبردی فرهنگ پژوهشگاه فرهنگ، هنر و ارتباطات ، معاونت دفتر مطالعات حقوقی مرکز پژوهشهای مجلس شورای اسلامی ، کارشناس حقوقی سازمان تأمین اجتماعی ، موسسه آموزشی تحقیقاتی صنایع دفاعی و مرکز پژوهش های مجلس شورای اسلامی
صندوق بازنشستگی نیروهای مسلح	امیر عباس حسینی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۹/۱۹	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی ، جانشین رئیس پژوهشگاه صنعت نفت ، عضو هیئت مدیره و قائم مقام مدیر عامل شرکت کالسمین ، مدیر گروه قطعات موتوری و مدیر پروژه شرکت سایکو ، مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شرکت انرژی آریا دانا ، عضو هیئت مدیره شرکت های ایران ترانسفو، بازرگانی ایران ترانسفو ، بهمن دیزل ، ایران خودرو ، مزدا یدک ، توسعه قوای محرکه تیوان ، نائب رئیس هیئت مدیره ایران دوچرخ

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

اطلاعات مدیران ارشد اجرایی شرکت در تاریخ ارائه گزارش :

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ انتصاب به سمت	تحصیلات	سابقه کار تخصصی
امیر عباس حسینی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۹/۱۹	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	۲۰ سال
قاسم علی جمالی	معاون سرمایه گذاری و توسعه کسب و کار	۱۳۹۹/۰۷/۲۰	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۱۴ سال
عزیز اله رضانی	معاون برنامه ریزی و مطالعات راهبردی	۱۳۹۹/۰۹/۰۴	کارشناسی ارشد MBA	۴۰ سال
هوشنگ مهدوی	مدیر امور مالی	۱۳۹۵/۰۳/۱۰	کارشناسی ارشد حسابداری	۳۲ سال
حسن یحییوی رازلیقی	سرپرست معاونت امور شرکت ها	۱۴۰۰/۰۷/۰۷	کارشناسی ارشد علوم اقتصادی	۱۰ سال

سهامداران اصلی شرکت :

ترکیب سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
صندوق بازنشستگی ، وظیفه ، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده	۱۵,۴۰۱,۸۰۰,۰۱۱	۲۱.۳۹
صندوق بازنشستگی نیروهای مسلح	۱۲,۹۶۶,۴۳۰,۳۸۹	۱۸.۰۱
صندوق بیمه نیروهای مسلح	۱۰,۱۰۸,۴۸۴,۲۵۰	۱۴.۰۴
سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح	۵۷۰,۸۰۳,۲۱۴	۰.۷۹
شرکت سرمایه گذاری تجاری شستان	۱۰,۱۴۶,۰۲۶,۸۷۷	۱۴.۰۹
شرکت بیمه کوثر	۱,۳۷۶,۴۷۵,۱۳۰	۱.۹۱
صندوق بیمه عمر و حوادث نیروهای مسلح	۱,۳۵۸,۵۹۱,۲۱۳	۱.۸۹
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۳,۱۴۵,۸۰۹,۷۸۷	۴.۳۷
گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۳,۳۵۶,۱۶۱,۷۹۸	۴.۶۶
شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۱,۰۶۲,۶۳۱,۹۱۹	۱.۴۸
سایر سهامداران (حقوقی و حقیقی)	۱۲,۵۰۶,۶۸۵,۴۱۲	۱۷.۳۷
جمع	۷۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

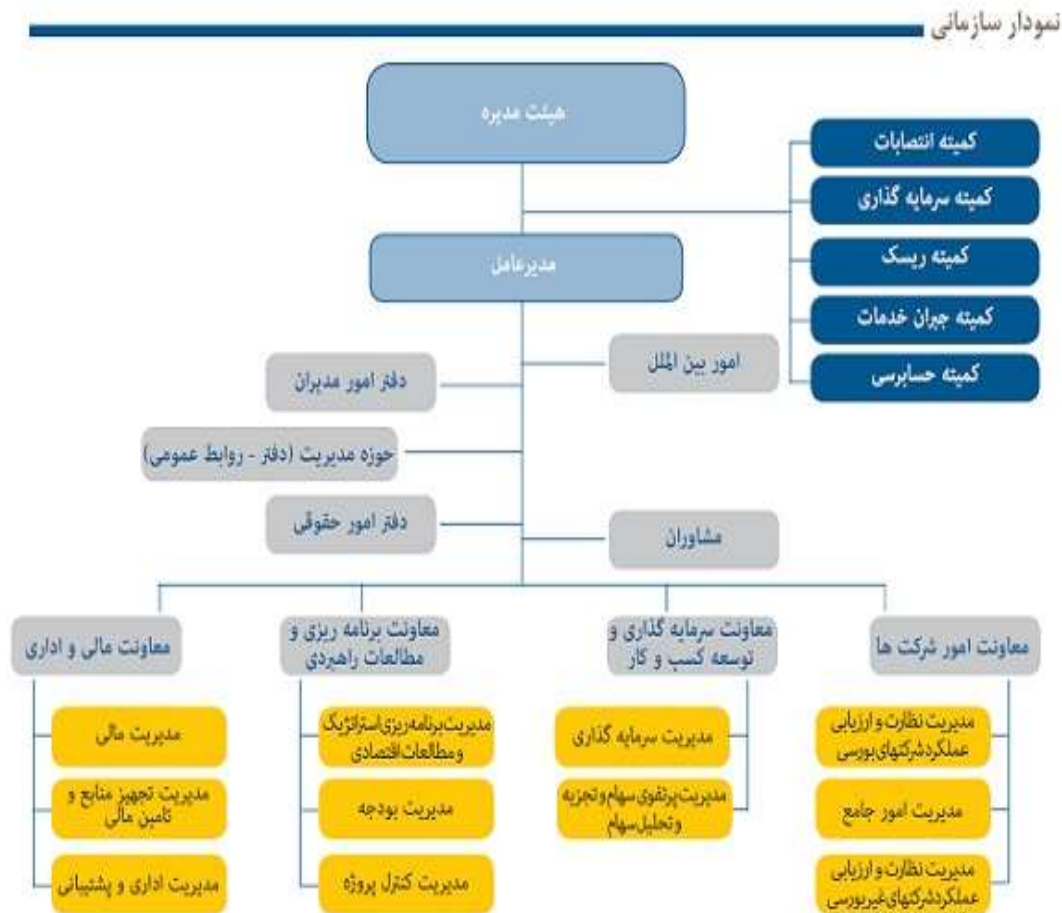
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

طبق ماده ۴۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر لزوم ارائه گزارش ارزیابی عملکرد برنامه‌های راهبردی شرکت‌ها در گزارش تفسیری مدیریت، گزارش مزبور در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح ذیل اعلام می‌گردد:

الف - ساختار سازمانی شرکت:



شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

ب) برنامه ریزی راهبردی در گروه:

شرکت از اواخر سال ۹۷ اقدام به تدوین سند برنامه ریزی راهبردی در افق زمانی ۱۴۰۲ نمود و این سند پس از نهایی سازی، در جلسه شماره ۶۲۴ مورخ ۹۸/۰۶/۱۱ هیات مدیره شرکت مطرح و مورد تصویب قرار گرفت. این برنامه هم اکنون الگو و نقشه راه غدیر در راستای ارزش آفرینی و تامین منافع تمامی ذینفعان و سهامداران می باشد. همچنین شایان ذکر است؛ برنامه ریزی راهبردی شرکت های زیرمجموعه نیز در انطباق با اهداف اجرایی و مصوب غدیر تدوین شده است.

در ادامه؛ به برخی از موضوعات کلیدی در سند برنامه ریزی راهبردی اشاره می شود:

۱- ارکان راهبردی

۱-۱- چشم انداز

شرکت در افق سال ۱۴۰۲، شرکتی است: غنی از ارزش برای ذینفعان به ویژه سهامداران، دانش محور و متخصص، یادگیرنده و منعطف، راهبر، هدایت کننده و ارزش آفرین برای تمامی بخش های زیرمجموعه که از لحاظ اعتبار و گردش مالی یکی از برجسته ترین هلدینگ های چند کسب و کاره در سطح کشور و منطقه بوده و در تمامی بخش های زیرمجموعه آن سود پایدار و ارزشمند برای سهامداران و ذینفعان تولید می نماید.

۱-۲- مأموریت

شرکت با تکیه بر نیروی انسانی متخصص، جذاب ترین فرصت های موجود در بازارهای اولیه و ثانویه داخلی و بین المللی را شناسایی نموده و با سرمایه گذاری در آنها از طریق هلدینگ های مبتنی بر دانش و فناوری، تلاش می نماید تا انتظارات تمامی ذینفعان به ویژه سهامداران را برآورده سازد.

۱-۳- ارزش های سازمانی

- ❖ اهتمام به اخلاق حرفه ای
- ❖ رضایت ذینفعان به ویژه سهامداران
- ❖ زمان شناسی و استفاده بهینه از فرصت های اقتصادی
- ❖ شایستگی و شایسته سالاری
- ❖ غرور و افتخار به غدیر و اعتبار برند
- ❖ دوستدار محیط زیست و اجتماع
- ❖ یادگیری از تجربیات گذشته و دانش روز
- ❖ رفاه و تکریم کارکنان

۲- تدوین اهداف کلان

- ❖ حضور پایدار در حوزه‌های کلیدی زنجیره ارزش صنایع فعال منتخب
- ❖ گسترش مشارکت و فعالیت‌های منطقه‌ای و بین‌المللی
- ❖ افزایش بهره‌وری و سودآوری در تمامی بخش‌ها
- ❖ دستیابی به نرخ رشد درآمد بالاتر از نرخ رشد GNP

۳- تدوین استراتژی‌های اصلی

- ❖ بهره‌گیری از ظرفیت‌های توسعه‌ای کشور
- ❖ ارتقا و توسعه نظام‌های اطلاعاتی، مدیریتی و نظارتی
- ❖ بهبود ارتباط با ذینفعان کلیدی
- ❖ حفظ، نگهداشت و ارتقای نیروی انسانی متخصص
- ❖ توسعه شبکه همکاری‌های استراتژیک شرکت
- ❖ توسعه بازار محصولات تولیدی در داخل و در سطح منطقه
- ❖ حفظ و گسترش حوزه‌های کسب و کار دارای توان صادراتی بالا
- ❖ ایجاد و ارتقای همسویی و هم‌افزایی بین تمامی بخش‌های شرکت و زیر مجموعه‌ها

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴- تدوین نقشه راهبردی :

شرکت به منظور تحقق اهداف کلان و استراتژی‌های اصلی، اهداف راهبردی شرکت را در ۴ منظر مالی- اقتصادی، مشتریان، فرآیندها و رشد و یادگیری تدوین و در چارچوب نقشه راهبردی ترسیم نموده است :

تدوین برنامه استراتژیک و نقشه استراتژی شرکت

نقشه استراتژی شرکت سرمایه گذاری غدیر							
چشم‌انداز اهداف کلان	شرکت سرمایه‌گذاری غدیر در افاق سال ۱۴۰۲، شرکتی است غنی از ارزش برای ذینفعان به ویژه سهامداران، دانش محور و متخصص، یادگیرنده و منعطف، راهبر ، حمایت‌کننده و ارزش آفرین برای تمامی بخش‌های زیرمجموعه که از لحاظ اعتبار و گردش مالی یکی از برجسته‌ترین هلدینگ‌های چند کسب و کاره در سطح کشور و منطقه بوده و در تمامی بخش‌های زیرمجموعه آن سود پایدار و ارزشمند برای سهامداران و ذینفعان تولید می‌نماید						
	حضور پایدار در حوزه‌های کلیدی زنجیره ارزش صنایع فعال منتخب	گسترش مشارکت و فعالیت‌های منطقه‌ای و بین‌المللی	افزایش سودآوری و بهره‌وری در تمامی بخش‌ها	دستیابی به نرخ رشد درآمد بالا تر از نرخ رشد GNP			
استراتژی‌های اصلی	حفظ و گسترش حوزه‌های کسب و کار دارای توان صادراتی بالا	بهره‌گیری از ظرفیت‌های توسعه‌ای کشور	توسعه شبکه همکاری‌های استراتژیک شرکت	حفظ، نگهداشت و ارتقای نیروی انسانی متخصص	توسعه بازار محصولات تولیدی در داخل و در سطح منطقه	بهبود ارتباط با ذینفعان کلیدی	ارتقا و توسعه سیستم‌های اطلاعاتی، مدیریتی و نظارتی
منظور مالی	بهره‌برداری بهینه از فرصت‌های سرمایه‌گذاری در بازارهای اولیه و نه‌فیه	بهره‌گیری از ظرفیت‌های توسعه‌ای در حوزه‌های اقتصادی دارای مزیت نسبی برای کشور	حفظ و گسترش حوزه‌های کسب و کار دارای توان صادراتی بالا به ویژه در شرایط تحریم	بهبود مدیریت هزینه‌های مالی بنگاه‌ها و حراست از عدم افزایش تضامین غدیر			
	تعیین تکلیف دارایی‌های راكد	فروش دارایی‌های مازاد شرکت‌ها	کاهش تعداد شرکت‌ها از طریق فروش یا حذف شرکت‌های غیر ضرور	جایگزینی دارایی‌های کم‌بازده با دارایی‌های با بازده مناسب	بهبود سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری غدیر		
منظور مأموریات	بازنگری در فعالیت‌های سرمایه‌گذاری با تاکید بر مزیت‌های ذینفعان	حفظ و افزایش تعاملات بین‌المللی از طریق صادرات، ایجاد شرکت، و... به ویژه در شرایط تحریم	بهره‌برداری از ظرفیت بازرگانی محصولات تولیدی در سطح بین‌المللی	ایجاد مشارکت‌های راهبردی بین‌المللی، انجام پروژه‌های مشترک و...	بازسازی و تقویت وجهه سازمانی		
منظور فرآیندها	چاپک‌سازی هلدینگ‌ها و شرکت‌های زیرمجموعه	استقرار نظام حاکمیت شرکتی اصلاح ساختارهای حاکمی و ارتقای پاسخگویی به ذینفعان	دانش‌محوری و توسعه فناوری و نوآوری در تمامی بخش‌ها	بسترسازی برای تامین مالی بین‌المللی پروژه‌ها به ویژه در شرایط تحریم			
منظور رشد و یادگیری	هوشمند سازی و یکپارچه سازی سامانه‌ها و سیستم‌های اطلاعاتی و نظارتی		توسعه سرمایه انسانی و تقویت نظام جانشین پروری		توسعه و بهبود مدیریت و نظارت بر پروژه‌های کلیدی		
	شرکت سرمایه‌گذاری غدیر با تکیه بر نیروی انسانی متخصص، جذاب‌ترین فرصت‌های موجود در بازارهای اولیه و ثانویه داخلی و بین‌المللی را شناسایی نموده و با سرمایه‌گذاری در آنها از طریق هلدینگ‌های مبتنی بر دانش و فناوری، تلاش می‌نماید تا انتظارات تمامی ذینفعان به ویژه سهامداران را برآورده سازد						

منظور مالی - اقتصادی

- ❖ بهره برداری بهینه از فرصت های سرمایه گذاری در بازارهای اولیه و ثانویه
- ❖ بهره گیری از ظرفیت های توسعه ای در حوزه های اقتصادی دارای مزیت نسبی برای کشور
- ❖ حفظ و گسترش حوزه های کسب و کار دارای توان صادراتی بالا به ویژه در شرایط تحریم
- ❖ بهبود مدیریت هزینه های مالی بنگاه ها و جلوگیری از افزایش تضامین شرکت

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

- ❖ تعیین تکلیف دارایی های راکد
- ❖ فروش دارایی های مازاد شرکت ها
- ❖ کاهش تعداد شرکت ها از طریق فروش یا حذف شرکت های غیر ضرور
- ❖ جایگزینی دارایی های کم بازده با دارایی های با بازده مناسب
- ❖ بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری غدیر

منظر مشتریان

- ❖ بازنگری در فعالیت های سرمایه گذاری با تاکید بر مزیت های ذینفعان
- ❖ حفظ و افزایش تعاملات بین المللی از طریق صادرات، ایجاد شرکت به ویژه در شرایط تحریم
- ❖ بهره برداری از ظرفیت بازرگانی محصولات تولیدی در سطوح بین المللی
- ❖ ایجاد مشارکت های راهبردی بین المللی، انجام پروژه های مشترک
- ❖ برند سازی و تقویت وجهه سازمانی

منظر فرایندها

- ❖ چابک سازی هلدینگ ها و شرکت های زیرمجموعه
- ❖ استقرار نظام حاکمیت شرکتی، اصلاح ساختار های حاکمیتی و ارتقای پاسخگویی به ذینفعان
- ❖ دانش محوری و توسعه فناوری و نوآوری در تمامی بخش ها
- ❖ بسترسازی برای تامین مالی بین المللی پروژه ها به ویژه در شرایط تحریم

منظر رشد و یادگیری

- ❖ هوشمند سازی و یکپارچه سازی سامانه ها و سیستم های اطلاعاتی و نظارتی
- ❖ توسعه سرمایه انسانی و تقویت نظام جانشین پروری
- ❖ توسعه و بهبود مدیریت و نظارت بر پروژه های کلیدی

"بدیهی است؛ به منظور پیاده سازی اهداف راهبردی شرکت، شاخص ها و اهداف عملکردی مناسب و مرتبط نیز تهیه و تدوین شده و به جهت بررسی روند و میزان پیشرفت برنامه های شرکت، طی دوره های زمانی مشخص مورد ارزیابی قرار می گیرند."

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

(ج) پایش و کنترل برنامه های راهبردی گروه:

در راستای نظارت و کنترل دوره ای برنامه های راهبردی گروه بر اساس شاخص های راهبردی مصوب ، فرایند ارزیابی عملکرد گروه غدیر در آذر ماه ۱۴۰۰ اجرا گردید. لازم به ذکر است جلسات تخصصی کمیته طرح ریزی راهبردی به منظور بررسی شاخص های عملکردی گروه در ساتا برگزار شده است.

(د) بازنگری و بهبود در شاخص ها و اهداف راهبردی گروه:

در آذر ماه ۱۴۰۰، به منظور بهبود در نظام طرح ریزی راهبردی و افزایش کیفیت و اثر بخشی در فرایند نظارت و کنترل بر تحقق اهداف راهبردی ، کلیه شاخص های راهبردی در حوزه مالی - اقتصادی مورد بازنگری قرار گرفته و اهداف راهبردی برای شاخص های مزبور تا پایان سال شمسی ۱۴۰۰ تعیین شده است.

(ه) بهبود نظام حاکمیت شرکتی در گروه غدیر:

۱- الزامات و روبه های سازمانی:

در راستای استقرار نظام حاکمیت شرکتی در گروه غدیر و بهبود فرایندهای اجرایی آن ، شرکت اقدام به تدوین الزامات و روبه های سازمانی نظیر سند آیین نامه کمیته راهبری فاوا نموده و به منظور افزایش سطح هم افزایی و یکپارچگی اجرا بین شرکت های زیرمجموعه ، مستندات مزبور پس از تأیید و تصویب مراجع ذیربط به شرکت های زیر مجموعه ابلاغ گردیده است.

سامانه های شفافیت و نظارت بر عملکرد:

به منظور تقویت نظام حاکمیت شرکتی و ایجاد چارچوبهای نظارتی مناسب جهت پایش و کنترل عملکرد شرکت های زیرمجموعه ، شرکت اقدام به تشکیل "کمیته شفافیت و نظارت بر عملکرد" با هدف تعیین ، طراحی و پیاده سازی سامانه های شفافیت متناسب با سطح نیاز شرکتهای زیر مجموعه نموده است. همچنین لازم به ذکر است ، در راستای ارتقای سطح کیفیت نظام حاکمیت شرکتی ، سامانه جامع و یکپارچه نظارت بر عملکرد شرکت های زیر مجموعه طراحی شده و در حال جاری سازی می باشد.

مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی:

- ❖ شرکت با پرداخت به موقع مالیات ، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی در فعالیت های اجتماعی مشارکت داشته است.
- ❖ با توجه به ماهیت فعالیت ، مورد خاصی در ارتباط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی وجود ندارد .
- ❖ طی سال مالی مورد گزارش و به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۵ برگزار شد ، مبلغ ۲۵ میلیارد ریال صرف هزینه مسئولیت اجتماعی گردیده است.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهبردهای بهبود آن :

❖ بر اساس رتبه بندی كانون کارگزاران بورس اوراق بهادار منتشره در اردیبهشت ماه ۱۳۹۸، شرکت سرمایه گذاری غدیر موفق به کسب عنوان "شفاف ترین ناشر بورسی" با توجه به احراز بالاترین امتیاز در شاخص اطلاع رسانی و قابل اتکا بودن ناشران بورسی در بازارهای با ارزش بیش از ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۷ گردیده است.

❖ آخرین اطلاعات رتبه بندی کلیه ناشران بورسی از نظر کیفیت افشا و اطلاع رسانی مربوط به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ بوده که از تاریخ مذکور اطلاعات مربوط به رتبه بندی شرکت ها تاکنون منتشر نگردیده است.

❖ در رتبه بندی ۵۰۰ شرکت برتر کشور از منظر سازمان مدیریت صنعتی (IMI-۱۰۰) در سال ۱۴۰۰، برای فعالیت سال مالی ۱۳۹۹، شرکت موفق به کسب رتبه ششم در میزان فروش، کسب رتبه پنجم از منظر صادرات و کسب چندین رتبه برتر دیگر در سایر بخش ها در میان ۵۰۰ شرکت برتر کشور گردیده است.

❖ شرکت به منظور ارتقای سطح سرآمدی، مدل تعالی سازمانی را مبنای تفکر مدیریتی خود قرار داده و از این رو متعهد است با بهره گیری از این مدل، سطح کیفیت عملکرد خود و شرکت های زیرمجموعه را بهبود و تقویت نماید. در این راستا فرایند آموزش، خودارزیابی جهت شناسایی پروژه ها و اقدامات قابل بهبود و نیز ممیزی را به منظور پیاده سازی نظام مند پروژه تعالی سازمانی در سال ۱۴۰۰ برنامه ریزی و اجرا نموده و موفق به دریافت گواهی نامه تعهد به تعالی شده است.

تغییرات رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات آنها بر نتایج گزارش شده :

صورت های مالی، سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ براساس آخرین تغییرات استانداردهای حسابداری ایران تهیه گردیده است، لذا با توجه به این موضوع صورت های مالی شرکت شامل صورت سودو زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان نقدی می باشد، مبنای تهیه صورت های مزبور بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزشهای جاری استفاده شده است.

هیئت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه گذاری های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد، این سرمایه گذاری ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه گذاری ها جهت تأمین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

لازم به ذکر است که شرکت طی سال مالی مورد گزارش به جهت بهره مندی از منافع کوتاه مدت منابع نقدی در اختیار، اقدام به سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری نموده که در شرایط مناسب به سرمایه گذاری بلندمدت تبدیل خواهند شد.

بخش سوم :مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط

الف (جاری سازی فرآیند برگزاری کمیته ریسک

در راستای اجرای بند ۱۵ دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار، سند " آیین نامه اجرایی کمیته ریسک" تدوین و در جلسه شماره ۶۳۷ مورخ ۹۹/۰۱/۲۵ هیات مدیره شرکت مطرح و مورد تصویب قرار گرفت.

ب) گزارش تجزیه و تحلیل ریسک :

یکی از وظایف کمیته پایش ریسک غدیر، ارزیابی ریسک هلدینگ های زیر مجموعه می باشد. در چارچوب الگوی طراحی شده مبتنی بر نظام نامه کمیته ریسک ، ارزیابی ریسک هلدینگ های زیر مجموعه در قالب الگوی مشارکتی و در تعامل بین کمیته پایش ریسک غدیر و کمیته ریسک هلدینگ مربوطه صورت خواهد پذیرفت . در چارچوب سیاست های کلی کمیته پایش ریسک غدیر ، حوزه های ریسک مهم در ارتباط با شرکت شامل هفت حوزه اصلی بوده که هر حوزه اصلی نیز به بخش های مختلفی تقسیم شده است که مجموع حوزه های ریسک تاثیر گذار بر ریسک غدیر شامل ۲۲ شاخص می باشد.

❖ **ریسک استراتژی (خارجی) :** شامل آن دسته از ریسک هایی است که انتخاب های میان مدت و بلندمدت را تحت تأثیر قرار داده و در اختیار مدیران و شرکت نمی باشد. ریسک های زیست محیطی ، ریسک هدفمندی یارانه ها ، ریسک تحریم ، ریسک قیمت گذاری کالاها و ریسک رقابت در این گروه قرار می گیرند.

❖ **ریسک استراتژی (داخلی) :** شامل آن دسته از ریسک هایی است که تحت تأثیر انتخاب های میان مدت و بلندمدت بوده که در اختیار مدیران و شرکت می باشد. ریسک سهامداری ، ریسک انتخاب مدیران ، ریسک تامین کنندگان (زنجیره ارزش) و ریسک ترکیب پرتفوی در این گروه قرار می گیرند.

❖ **ریسک عملیاتی :** شامل آن دسته از ریسک هایی است که نتیجه انتخاب های فعالیتی شرکت در حوزه اجرا بوده و یا بر فعالیت های اجرایی آن تأثیر می گذارد . ریسک سیستم اطلاعات ، ریسک کنترل های حسابداری ، ریسک حقوقی ، ریسک منابع انسانی ، ریسک فناوری و ریسک شهرت در این گروه قرار می گیرند.

❖ **ریسک مالی :** شامل آن دسته از ریسک هایی است که موجب انحراف از پیش بینی روندهای تأمین منابع و جریانهای مالی غدیر می گردد. ریسک تغییرات نرخ بهره ، ریسک تغییرات نرخ ارز، ریسک نرخ تورم ، ریسک نقدینگی ، ریسک تأمین منابع ، ریسک ترکیب سود و ریسک تغییر ارزش دارایی ها در این گروه قرار می گیرند.

❖ **ریسک نوسانات نرخ ارز :** شرکتهای زیرمجموعه شرکت سرمایه گذاری غدیر با توجه به ماهیت فعالیتشان و تعهدات ارزی با ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه هستند. با توجه به اینکه قیمت مواد اولیه، هزینه های تعمیر و نگهداری، قیمت فروش محصولات تولید (حتی در داخل کشور) در حوزه های پتروپالایشی، صنایع و معادن و ... بصورت ارزی تعیین می گردد؛ بنابراین، تغییرات نرخ ارز، سودآوری شرکتهای سرمایه پذیر را تحت تاثیر قرار می دهد. علاوه بر این، با توجه به تعهدات ارزی شرکتهای زیرمجموعه، افزایش نرخ ارز باعث افزایش هزینه های مالی و شناسایی زیان ناشی از تسعیر ارز خواهد شد و حتی در برخی از زیرمجموعه ها، تک نرخی کردن ارز و حذف ارز مبادله ای می تواند بهای تمام شده و هزینه های مالی شرکت را افزایش دهد."

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

❖ **ریسک وقایع:** ویروس کرونا و تبعات بعدی مرتبط با این ویروس که متأسفانه تاکنون ادامه دارد اختلال در کسب و کارها ، بازارها و جوامع ایجاد کرده است . اگر چه واحد تجاری در مواجهه با شیوع این بیماری، اقدامات پیش گیرانه انجام داده است، با این حال این موضوع با ایجاد ریسک سیستماتیک برای کل بازارها از جمله بازار سرمایه ، پیامدهای میان مدت و بلند مدتی برای شرکتها به همراه خواهد داشت .

❖ **ریسک تغییر مقررات مربوط به نرخ گذاری نهاده‌ها و محصولات:** تغییر مقررات مربوط به نرخ‌های گاز و برق مصرفی واحدهای پتروشیمی و فولاد سازی یکی از مهم ترین چالش‌های اخیر صنایع مذکور می‌باشد. شرکت سرمایه‌گذاری غدیر به واسطه شرکتهای سرمایه‌پذیر از چنین ریسک‌هایی اثر می‌پذیرد و این دسته از ریسک‌ها هم بر درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها به دلیل تغییر بهای تمام شده تولید و فروش شرکتهای سرمایه‌پذیر و هم بر درآمد حاصل از فروش سرمایه‌گذاریها به دلیل تغییر سود خالص و ارزش بنگاه شرکتهای مورد نظر برای فروش، اثرگذارند. از سوی دیگر با توجه به برنامه‌ریزی‌های بلند مدتی که در گذشته برای احداث واحدهای صنعتی صورت پذیرفته بوده است، در برخی موارد، ادامه فرایند احداث واحدهای صنعتی با نرخ‌های جدید مربوط به هزینه انرژی دارای توجیه اقتصادی نمی‌باشد.

با توجه به جلسات برگزار شده توسط کمیته پایش ریسک در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و مبتنی بر آخرین گزارش کمیته پایش ریسک در خصوص ریسک جامع شرکت سرمایه گذاری غدیر ، ریسک کلی شرکت در محدوده قابل قبول ارزیابی گردیده است. لازم به ذکر است که در هر هفت حوزه اصلی، ریسک در سطح قابل قبول، ولی نیازمند به رصد و پایش مستمر در حوزه های ریسک مالی و ریسک استراتژی (داخلی) ارزیابی گردیده است. در شاخص های ۲۲ گانه ریسک نیز ۵ شاخص با بیشترین مقدار محاسبه شده برای ریسک که نیازمند به رصد و پایش مستمر و توجه بیشتر می باشند، به ترتیب عبارتند از :

✓ ریسک تحریم (استراتژی خارجی)

✓ ریسک ترکیب سود (مالی)

✓ ریسک تغییر ارزش دارایی ها (مالی)

✓ ریسک نقدینگی (مالی)

✓ ریسک ترکیب پرتفوی (استراتژی داخلی)

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه:

میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دارایی ها	۳۵۰,۵۴۲,۶۲۹	۱۹۵,۸۹۲,۸۱۴
حقوق مالکانه	۲۸۳,۹۰۵,۵۸۹	۱۷۹,۸۶۲,۶۵۸
نسبت مالکانه	۰.۸۱	۰.۹۲

با عنایت به اطلاعات ارائه شده در جدول بالا، در تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت، نسبت مالکانه و یا به نوعی نسبت حقوق مالکانه به مجموع دارایی ها مد نظر می باشد که محاسبات انجام شده حاکی از آن است که در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ میزان ۸۱ درصد از مجموع دارایی های شرکت در اختیار صاحبان سرمایه شرکت می باشد و میزان ۱۹ درصد از دارایی های شرکت به صورت دیون بوده که در حدود ۹۴ درصد از مجموع بدهی های شرکت مربوط به استقراض و تسهیلات مالی (شامل اوراق تبعی، اوراق اجاره و تسهیلات اخذ شده از بانک ها) می باشد.

نقدینگی و جریان های نقدی:

میلیون ریال

شرح	نسبت به دوره مشابه قبل	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۵۹)	۱۳,۲۹۴,۷۶۲	۳۲,۴۰۹,۷۲۳
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۸۳)	(۱۰۴,۱۹۲)	(۶۲۳,۷۵۲)
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۵۱)	(۱۵,۰۸۵,۲۸۴)	(۳۰,۷۹۵,۵۴۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد	-	(۱,۸۹۴,۷۱۴)	۹۹۰,۴۲۳

با عنایت به اطلاعات ارائه شده در جدول بالا، جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی به مبلغ ۱۳,۲۹۵ میلیارد ریال عمدتاً خالص جمع جبری وصول مطالبات از محل سود سهام دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر که متعاقباً منجر به پرداخت سود سهام پرداختی در صورت جریان وجوه نقد گردیده و تأمین منابع مالی عمدتاً از طریق انتشار اوراق تبعی و اوراق اجاره و اخذ وام از بانک ها می باشد که در صورت نقد حاصل از عملیات در بخش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلندمدت تغییرات آن مشهود می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

فعالیت های توسعه منابع انسانی :

➤ اطلاعات مربوط به بهبود کیفیت توسعه منابع انسانی :

- ✓ ارزیابی دوره ای کارکنان و انجام اقدامات اصلاحی از طریق آموزش ضمن خدمت.
- ✓ ایجاد برنامه های انگیزشی نظیر هدایای تولد و پاداشهای موردی انجام خدمت ویژه
- ✓ تطبیق احکام پرسنلی با آیین نامه و اصلاح ساختار کارگزینی و بروزرسانی پرونده های پرسنلی و گزارشات و به تبع آن تسهیل فرآیند خدمات اداری کارکنان
- ✓ پی گیری های لازم در راستای نظام آراستگی و سازمان دهی بایگانی راکد شرکت
- ✓ برگزاری کلاس های آموزشی دوره تعالی سازمانی

➤ توسعه منابع انسانی :

- ✓ با توجه به تعداد محدود نیروی انسانی و برنامه ریزی های صورت گرفته شرکت با مشکلات خاصی در ارتباط با توسعه منابع انسانی مواجه نبوده است ، ضمناً در موارد مقتضی از خدمات کارشناسان خارج از شرکت نیز استفاده شده است.

➤ فعالیت های مربوط به حوزه سلامت و رفاهی کارکنان :

- ✓ اختصاص کمکهای غیر نقدی در مناسبت ها و اعیاد مذهبی به کارکنان
- ✓ برگزاری مراسم مذهبی و سوگواری در برخی از مناسبتها
- ✓ انعقاد قرارداد بیمه درمان تکمیلی و عمر و حادثه همچنین پی گیری با شرکت بیمه به منظور خدمات رسانی بهتر و سریعتر
- ✓ اطلاع رسانی مناسب در جهت حفظ سلامت کارکنان در مقابله با بیماری کرونا ، همچنین تهیه و توزیع مواد و تجهیزات بهداشتی لازم در این خصوص و ارائه آن به پرسنل شرکت و تمهیدات لازم در خصوص ساعت کاری و استقرار پرسنل در شرکت و همچنین انجام آزمایشهای گروهی و موردی شرکت طی سال اقدامات لازم در جهت رعایت دستورالعملها و پروتکل های بهداشتی جلوگیری از شیوع ویروس کرونا را انجام داده است ، اقداماتی از قبیل آزمایشهای جمعی پرسنل ، کاهش ساعات کاری پرسنل ، برگزاری جلسات به صورت آنلاین ، ارائه لوازم و ملزومات بهداشتی به پرسنل از قبیل ماسک ، دستکش و مواد ضدعفونی کننده و اعلام شرایط رعایت بهداشت محیط کاری که مبلغ ۱,۳۹۶ میلیون ریال نیز هزینه شده است لازم به ذکر است این موضوع تا تاریخ تهیه این گزارش بر فعالیت شرکت تاثیر قابل توجهی نداشته است.

➤ اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی :

- تعداد کارکنان شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۹/۳۰ شامل ۳۵ نفر با میانگین سابقه کار ۱۶ سال بشرح ذیل میباشد. ضمناً ۲۴ نفر از پرسنل شرکت صنعتی و بازرگانی غدیر مشغول به فعالیت می باشند.

تحصیلات	حوزه مدیریت	سرمایه گذاری	امور شرکتها	برنامه ریزی	مالی	اداری	حقوقی	جمع	صنعتی و بازرگانی غدیر	جمع کل
دکتر	۲	-	-	۱	-	-	۱	۴	-	۴
فوق لیسانس	۲	۳	۴	۳	۳	۱	۱	۱۷	۲	۱۹
لیسانس	۳	-	-	۱	۳	۳	-	۱۰	۳	۱۳
فوق دیپلم	۱	-	۱	-	-	-	-	۲	۲	۴
دیپلم	۱	-	-	-	۱	-	-	۲	۷	۹
زیردیپلم	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۰	۱۰
جمع	۹	۳	۵	۵	۷	۴	۲	۳۵	۲۴	۵۹
صنعتی و بازرگانی غدیر	۲	-	۳	-	۱	۱۶	۲	۲۴		

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت بدهی ها:

میلیون ریال

شرح	درصد به کل	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	درصد به کل	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱	۴۰۷,۷۸۲	۲	۲۷۱,۷۲۳
سود سهام پرداختنی	۲	۱,۶۴۰,۶۷۱	۲۶	۴,۱۷۸,۰۸۴
تسهیلات مالی	۹۴	۶۲,۵۷۱,۲۹۸	۷۲	۱۱,۵۶۸,۶۱۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	-	۱۷,۲۸۹	-	۱۱,۷۳۴
پیش دریافت ها	۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-
جمع	۱۰۰	۶۶,۶۳۷,۰۴۰	۱۰۰	۱۶,۰۳۰,۱۵۶

همانطور که مشاهده می گردد، حجم بالایی از بدهی های شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ مربوط به مانده تسهیلات مالی (شامل تسهیلات اخذ شده از بانک ها ،اوراق تبعی و اوراق اجاره) به میزان ۹۴درصد و سود سهام می باشد .

لازم به ذکر است در تاریخ مورد گزارش نسبت جاری شرکت به میزان ۸.۳۲مرتبه می باشد. فارغ از محاسبات نسبت های مزبور بخش عمده ای از دارایی های جاری شرکت به میزان ۹۸ درصد مربوط به مطالبات از شرکت های سرمایه پذیر ، بابت سود سهام دریافتنی از شرکت های مزبور و همچنین سرمایه گذاری های کوتاه مدت در صندوق های سرمایه گذاری می باشد که شرکت به منظور پوشش بدهی ها ، پیش بینی های لازم را در خصوص تسویه بدهی ها فراهم نموده است.

وضعیت سرمایه در گردش :

براساس اطلاعات صورت وضعیت مالی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ ،مبلغ دارایی های جاری شرکت ۱۹۹,۱۶۸میلیارد ریال و مبلغ بدهی جاری شرکت ۲۳,۹۱۷میلیارد ریال و در نتیجه مبلغ خالص سرمایه در گردش ۱۷۵,۲۵۱میلیارد ریال می باشد که در مقایسه با خالص سرمایه در گردش شرکت در پایان سال مالی قبل مبلغ ۵۳,۲۳۲میلیارد ریال (مبلغ دارایی های جاری ۶۹,۲۵۰ریال و مبلغ بدهی های جاری ۱۶,۰۱۸میلیارد ریال در نتیجه خالص سرمایه در گردش مبلغ ۵۳,۲۳۲میلیارد ریال)، معادل ۲۲۹ درصد رشد داشته است . لازم به ذکر است با برگزاری مجمع عادی سالیانه و تقسیم سود ، بخش قابل توجهی از دارایی های جاری (مطالبات ناشی از سود سهام دریافتنی) شرکت صرف بازپرداخت سود سهام به سهامداران خواهد شد.

در تحلیل وضعیت اقلام تشکیل دهنده سرمایه در گردش می توان به اثرات مبالغ مطالبات به مبلغ ۴۳,۱۷۳میلیارد ریال و سرمایه گذاری های کوتاه مدت به مبلغ ۵۱,۶۰۸میلیارد ریال در مجموع دارایی های جاری شرکت و تسهیلات مالی به مبلغ ۱۹,۸۶۹میلیارد ریال در مجموع بدهی های جاری شرکت اشاره نمود که مدیریت شرکت با در نظر گرفتن وضعیت نقدینگی شرکت های سرمایه پذیر، برنامه ریزی لازم به منظور وصول به موقع مطالبات عمدتاً سود سهام دریافتنی از شرکت های مزبور را نموده است .

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

منابع مورد انتظار برای تامین مالی :

با عنایت به اینکه یکی از برنامه های شرکت تکمیل پروژه های در حال اجرای شرکت های گروه براساس برنامه زمان بندی در موعد مقرر می باشد ، بدین منظور شرکت در نظر دارد به منظور تامین مالی پروژه های در حال احداث بنابر ظرفیت شرکت تا حد بازپرداخت بدهی و پوشش بهره مناسب اقدامات مناسبی در جهت انتشار اوراق اجاره با استفاده از ظرفیت بازار سرمایه توسط شرکت های تحت پوشش و شرکت اقدام نماید. شایان ذکر است با توجه به موضوع فعالیت شرکت، تامین منابع مالی جهت پرداخت سود سهام ، عمدتاً از طریق دریافت سود نقدی از شرکت های سرمایه پذیر انجام می پذیرد. لازم به ذکر است که شرکت طی سال مالی مورد گزارش اقدام به انتشار اوراق تبعی و اوراق اجاره در مجموع به مبلغ ۴۰،۰۰۰ میلیارد ریال در بازار سرمایه نموده است و در برنامه ریزی صورت گرفته مقرر است در سال مالی اتی نیز از طریق بازار سرمایه (انتشار اوراق) تامین مالی نماید.

تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی و دعاوی حقوقی :

❖ تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی :

تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به ترتیب مبلغ ۱،۸۲۰ میلیارد ریال بابت قرارداد ساخت ساختمان دفتر مرکزی در خیابان میرداماد و مبلغ ۷۱،۲۸۰ میلیارد ریال عمدتاً مربوط به تضمین تسهیلات و قرارداد شرکت های گروه می باشد.

❖ دعاوی حقوقی :

الف - در خصوص رفع اختلافات فی ما بین شرکت المصادر و شرکت پارس فاروس که شرکت سرمایه گذاری غدیر ضامن المصادر بوده است ، علیرغم صدور رای قطعی له غدیر در پرونده های سابق مجدداً شرکت پارس فاروس در سال ۱۴۰۰ دادخواستی به خواسته ابطال بند ۲ قرارداد شماره ۷۹۱۶ مورخ ۹۶/۰۷/۲۴ بلحاظ ربوی بودن و استرداد وجوه دریافتی تحت عنوان ربا با جلب نظر کارشناس علیه شرکت المصادر و غدیر مطرح نموده که پرونده به شعبه ۱۷ دادگاه عمومی تهران ارجاع و وقت رسیدگی مورخ ۰۶/۰۴/۱۴۰۰ تعیین و ضمن تعیین وکیل در پرونده و شرکت در جلسه رسیدگی و دفاع از حقوق حقه شرکت رای بنفع (له) شرکت سرمایه گذاری غدیر صادر و با تجدید نظر خواهی پارس فاروس تبادل لایحه صورت گرفته است و در مرحله رسیدگی می باشد .

ب - سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا) از شعبه ۱۴۳ دادگاه عمومی تهران درخواست ابطال سند رسمی ملک موسوم به تابان که در سال ۱۳۸۸ از بابت سود سهام پرداختنی سال ۱۳۸۷ به سازمان مذکور انتقال یافته را نموده است که با توجه به اینکه مستند مورد ادعای خواهان دادنامه صادره از شعبه ۳ دادگاه نظامی یک تهران بوده و توسط احدی از خواندگان نسبت به آن اعتراض و نتیجه اعتراض تا کنون مشخص نبوده و از طرفی ادعای خواهان منوط به نتیجه پرونده مزبور می باشد پرونده از تاریخ ۲۲/۰۳/۱۴۰۰ در وضعیت قرار اناطه و توقف رسیدگی قرار دارد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

ج- آقای حسین ترودی خریدار سهام از آقای غلامعلی رحمانیون احدی از سهام داران از شعبه ۶۱۶۰ شورای حل اختلاف تهران الزام به ثبت و صدور برگه سهام به طرفیت شرکت را نموده است که در موعد مقرر لایحه دفاعیه به شعبه مذکور را داده و پرونده جهت رسیدگی به کارشناس ارجا و در مفاد رای حکایت از محکومیت آقای غلامعلی رحمانیون داشته لیکن با توجه به صدور رای غیابی و عدم تعیین تکلیف نسبت به خواندگان، تقاضای صدور اصلاح دادنامه گردیده است .

د- خانم پروین روحانی فر از شعبه ۴ دادگاه عمومی حقوقی شهرستان کرمانشاه درخواست مطالبه سهم الارث از دیه فوت مرحوم احد ارباب یکی از سهام داران به طرفیت شرکت را نموده است که در موعد مقرر لایحه دفاعیه ثبت و به شعبه مذکور ارائه شده که با توجه به فقدان اسناد لازم در جهت تقسیم و تحریر ترکه ، قرار عدم استماع صادر گردید و با تجدید نظر خواهی خواهان مجددا شرکت نسبت به تهیه و ثبت لایحه دفاعیه اقدام لیکن تاکنون رای صادر نگردیده است .

تغییرات در مدیران اجرایی شرکت :

طی دوره مورد گزارش آقای حامد نائیجی به جای آقای فرداد دلیری در سمت معاونت امور شرکت ها منصوب گردیدند و آقای حسن یحیوی رازلیقی به جای آقای حامد نائیجی به سمت سرپرست معاونت امور شرکت ها منصوب گردیدند.

ساختار سرمایه و روند مرتبط با منابع سرمایه گذاری :

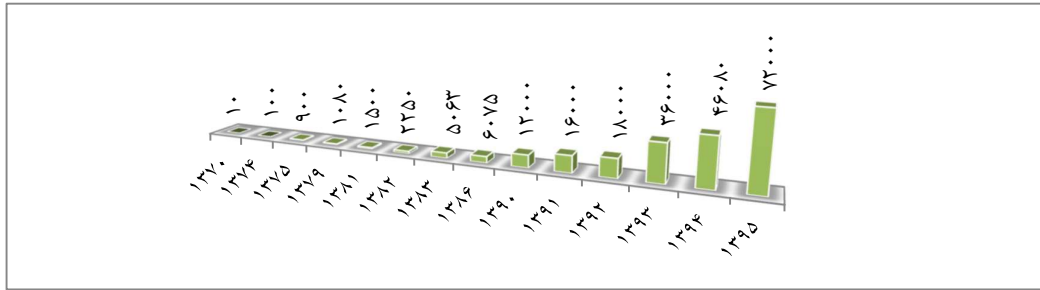
مدیریت شرکت به منظور حفظ موقعیت ، کنترل و نفوذ در شرکت های سرمایه پذیر و همچنین حفظ منافع و سرمایه های سهامداران با بهینه سازی میزان و ترکیب پرتفوی و تامین سود مورد انتظار سهامداران در قالب خط مشی و برنامه ریزی های مدون و مصوب و با امعان نظر به فعالیت های سرمایه گذاری و توسعه ای جهت اجرای طرح ها و پروژه ها و همچنین با در نظر گرفتن امکانات موجود ، تکنولوژی و دانش فنی عملیات و نیروی انسانی متعهد و متخصص خود ، ضمن اصلاح و بهینه سازی ظرفیت های قابل دسترس و در جهت ایفای تعهدات منتج از اجرای طرح ها و پروژه ها و نیز حفظ و ارتقاء رتبه و جایگاه شرکت در بازار سرمایه و به منظور اصلاح ساختار مالی شرکت طی سنوات مالی اقدام به پیشنهاد ، تصویب و انجام افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران ، اندوخته سرمایه ای و سود انباشته نموده است که روند و حجم هریک از منابع سرمایه به شرح زیر می باشد:

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

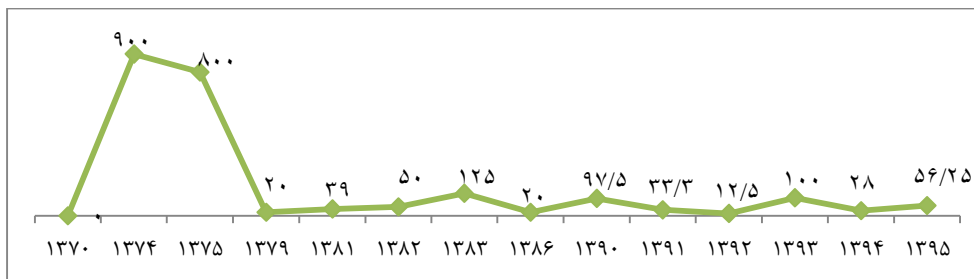
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

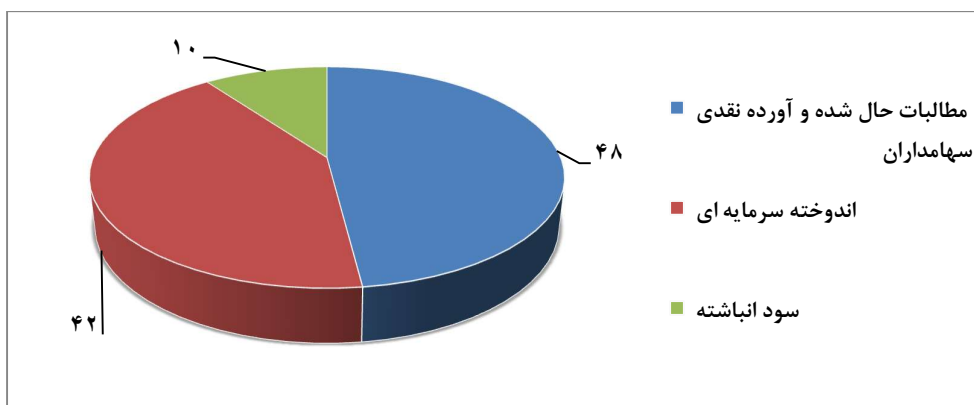
❖ بررسی روند مبلغ افزایش سرمایه بر اساس تاریخ مصوب : (ارقام به میلیارد ریال)



❖ بررسی روند رشد سرمایه : (ارقام به درصد)



❖ بررسی منابع تامین افزایش سرمایه : (ارقام به درصد)



شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

بخش چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها

توضیحات در مورد عملکرد شرکت طی سال مالی مورد گزارش :

عملکرد شرکت طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

میلیون ریال

شرح	۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	-	۳۲,۵۴۸,۹۹۰	۳۳,۷۱۷,۳۶۹	۱۶۰,۱۵۳,۶۹۹
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۳۰,۹۷,۲۱۲	۴,۷۴۱,۰۴۴	۴,۹۳۲,۴۴۴	۷,۲۵۳,۱۲۹
هزینه های اداری و عمومی	(۴۸,۴۵۳)	(۱۲۷,۹۲۹)	(۱۸۸,۵۲۱)	(۲۸۵,۱۱۳)
سایر درآمدها	۱۷۰,۲۴۰	۲۰۲,۲۰۷	۳۰۵,۵۹۵	۳۹۵,۶۵۸
سایر هزینه ها	-	(۸۴,۰۲۴)	(۸۴,۰۲۴)	-
سود عملیاتی	۳,۲۱۸,۹۹۹	۳۷,۲۸۰,۲۸۷	۳۸,۶۸۲,۸۶۳	۱۶۷,۵۱۷,۳۷۳
هزینه های مالی	(۱۸۴,۲۰۰)	(۱,۵۴۱,۷۵۵)	(۲,۳۵۵,۱۱۶)	(۶,۴۲۱,۱۶۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۹۴۶	۱۱۱,۶۷۹	(۱۴۶,۲۴۸)	۹۸,۱۲۶
مالیات بر درآمد	-	-	-	-
سود خالص	۳,۰۳۶,۷۴۵	۳۵,۸۵۰,۲۱۱	۳۶,۱۸۱,۴۹۹	۱۶۱,۱۹۴,۳۳۲
سود پایه هر سهم - ریال	۴۲	۴۹۸	۵۰۳	۲,۲۳۹
سرمایه - میلیون ریال	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰
تعداد سهام خزانه	(۳۰,۶۶۷,۱۴۱)	(۳۰,۷۳۶,۱۱۵)	(۶۸,۹۷۴)	(۲,۲۶۴,۹۰۱)

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

ترکیب وضعیت درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت ها ، در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ ، بر اساس پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به شرح زیر می باشد:

میلیون ریال

شرح	درصد	مبلغ
درآمد سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۷۸	۱۲۵،۲۴۸،۳۲۹
درآمد سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۲۰	۳۲،۹۴۳،۷۶۵
درآمد سرمایه گذاری در سایر شرکت ها و صندوق های سرمایه گذاری	۲	۱،۹۶۱،۶۰۵
	۱۰۰	۱۶۰،۱۵۳،۶۹۹

الف - در تحلیل وضعیت سود پرتفوی سرمایه گذاری در شرکت های فرعی عمدتاً مربوط به سهم از سود مصوب شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان به مبلغ ۹۵،۳۳۰ میلیارد ریال ، شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر به مبلغ ۱۸،۰۲۸ میلیارد ریال ، شرکت گسترش صنعت نوین ایرانیان به مبلغ ۶،۸۲۵ میلیارد ریال و شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر به مبلغ ۳،۰۱۴ میلیارد ریال می باشد.

ب - در تحلیل وضعیت سود پرتفوی سرمایه گذاری در شرکت های وابسته ، عمدتاً مربوط به سهم از سود مصوب شرکت های پتروشیمی پارس به مبلغ ۲۲،۲۸۶ میلیارد ریال ، سنگ آهن گهر زمین به مبلغ ۹،۰۴۵ میلیارد ریال، داروسازی شهید قاضی به مبلغ ۴۵۶ میلیارد ریال ، ساروج بوشهر به مبلغ ۴۱۴ میلیارد ریال و توسعه صنایع بهشهر ۲۵۲ میلیارد ریال می باشد.

• سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها عمدتاً مربوط به فروش سهام شرکت تأمین سرمایه نوین ، سود حاصل از عرضه اولیه سهام شامل سهام شرکت های توسعه سرمایه و صنعت غدیر و توسعه مسیر برق گیلان و همچنین سود حاصل از فروش سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت می باشد. لازم به ذکر است که سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها به استناد ماده ۵۸ اساسنامه شرکت ، مستقیماً به اندوخته سرمایه ای انتقال می یابد.

تحلیل تغییرات در صورت وضعیت مالی:

❖ اهم تغییرات اقلام صورت وضعیت مالی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ در مقایسه با مانده اقلام در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ به شرح زیر ارائه می گردد:

دارایی های ثابت مشهود و نامشهود:

مانده دارایی های ثابت مشهود و نامشهود در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نسبت به مانده در پایان سال مالی قبل مبلغ ۸۷ میلیارد ریال افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به هزینه های عملیات اجرایی پروژه ساختمان میزداماد و خرید اثاثیه و تجهیزات الکترونیکی می باشد.

سرمایه گذاری ها (بلندمدت و کوتاه مدت):

مانده سرمایه گذاری ها در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نسبت به مانده در پایان سال مالی قبل مبلغ ۷۶،۱۷۰ میلیارد ریال خالص افزایش داشته است ، که عمدتاً ناشی از سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری و بازارگردانی اختصاصی ، پیش پرداخت سرمایه گذاری در شرکت آپادانا ایساتیس و شرکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

مطالبات (دریافتنی های بلندمدت دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها):

مانده مطالبات در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نسبت به مانده در پایان سال مالی قبل مبلغ ۷۰,۷۸۸ میلیارد ریال افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از شناسایی سود سهام در شرکتهای سرمایه پذیر می باشد.

پیش پرداخت ها :

مانده پیش پرداخت ها در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نسبت به مانده در پایان سال مالی قبل مبلغ ۱,۱۶۰ میلیارد ریال افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از شناسایی هزینه سنوات آتی و بهره آتی مربوط به انتشار اوراق تبعی و اوراق اجاره می باشد.

دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش :

مانده سرفصل مزبور تماماً مربوط به پیش بینی عرضه سهام شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر در سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

تسهیلات مالی (تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت) :

مانده تسهیلات در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نسبت به مانده در پایان سال مالی قبل مبلغ ۵۱,۰۰۳ میلیارد ریال افزایش داشته است که ناشی از خالص نتایج حاصل از دریافت و پرداخت اصل و بهره تسهیلات مالی و انتشار اوراق اختیار تبعی و اوراق اجاره می باشد.

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها :

مانده پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نسبت به مانده در پایان سال مالی قبل مبلغ ۱۳۶ میلیارد ریال افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از بدهی ایجاد شده بابت صندوق بازارگردانی اختصاصی لاجورد دماوند بابت بازارگردانی سهم شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر می باشد.

مالیات پرداختنی:

باعنایت به اینکه درآمدهای شرکت از محل سود تقسیمی شرکت های تحت پوشش می باشد به استناد تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم درآمدهای مزبور از پرداخت مالیات معاف می باشند. در صورت وجود درآمد اتفاقی مشمول مالیات ، بر اساس ممیزی اداره امور مالیاتی و تشخیص مالیات توسط اداره مالیاتی مربوطه ، مالیات پرداختنی منظور و پرداخت خواهد شد.

سود سهام پرداختنی:

مانده سود سهام پرداختنی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ مبلغ ۱,۶۴۱ میلیارد ریال می باشد که بخشی از سود سهام تقسیم شده در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۵ می باشد ، لازم به ذکر است که خالص نقد پرداخت شده به سهامدارن طی دوره مالی مورد گزارش مبلغ ۶۰,۰۹۱ میلیارد ریال می باشد.

پیش دریافت ها :

مانده پیش دریافت ها به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال مربوط به وجه نقد دریافت شده از شرکت پتروشیمی پردیس بابت علی الحساب فروش ساختمان خیابان سرو می باشد که تا تاریخ تهیه گزارش فرایند فروش کامل نشده است.

سهام خزانه :

در سال مالی ۱۳۹۹ و بر اساس مجوز سازمان بورس اوراق بهادار و به منظور حمایت از سهم شرکت از تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۶ اقدام به خرید سهم شرکت شده است که در طی سال مالی مورد گزارش بطور کامل فروخته شده لذا مانده بهای تمام شده سهام خزانه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به تعداد ۲,۲۶۴,۹۰۱ و بهای تمام شده ۳۳ میلیارد ریال مربوط به مانده سهام خزانه در صندوق بازارگردانی اختصاصی مهرگان می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

ارقام به میلیون ریال

اطلاعات زمین و ساختمان :

شرح دارایی	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین :									
زمین خیابان قبادیان	۱۶۲,۳۹۷	-	۱۶۲,۳۹۷	اداری	۶ دانگ ، منگوله دار	تهران بالاتر از میرداماد کوچه قبادیان پ ۴۶	۸۰۰	-	-
زمین خیابان قبادیان	۲,۹۵۱	-	۲,۹۵۱	اداری	۶ دانگ ، منگوله دار	تهران بالاتر از میرداماد کوچه قبادیان پ ۴۸	۱۲۰۰	-	-
زمین خیابان میرداماد	۹۵,۵۰۰	-	۹۵,۵۰۰	اداری	۶ دانگ ، منگوله دار	تهران خیابان میرداماد پ ۳۴۷	۱۰۰۴	-	-
جمع	۲۶۰,۸۴۸	-	۲۶۰,۸۴۸	-	-	-	-	-	-
ساختمان :									
قبادیان	۶,۲۹۹	۵۳۰	۵,۷۶۹	اداری	۶ دانگ ، تک برگی	تهران بالاتر از میرداماد کوچه قبادیان پ ۴۶	۸۰۰	-	-
آپارتمان خ سرو	۳۲۷,۳۷۹	۲۵,۳۹۹	۳۰۱,۹۸۰	مسکونی	۶ دانگ ، تک برگی	تهران بالاتر از میرداماد کوچه سرو پ ۵۸ طبقه ۴ و ۵	۱۰۰۲	-	-
جمع	۳۳۳,۶۷۸	۲۵,۹۲۹	۳۰۷,۷۴۹						
جمع کل	۵۹۴,۵۲۶	۲۵,۹۲۹	۵۶۸,۵۹۷						

سایر دارایی ها :									
زمین مجیدیه	۱۶۲,۰۲۹		۱۶۲,۰۲۹		۶ دانگ ، تک برگی	مجیدیه شمالی خیابان شهید کرد خیابان موسایی پ ۳۹	۱۸۲۸	-	-
آپارتمان ولنجک	۱۰,۶۵۵		۱۰,۶۵۵	مسکونی	۶ دانگ ، تک برگی	ولنجک انتهای یاسمن یک پ ۲۳ طبقه دوم جنوب شرقی	۹۷/۶۷	-	-
زمین خیابان الوند	۱۹۱,۵۰۰		۱۹۱,۵۰۰		۶ دانگ ، تک برگی	میدان آرژانتین ابتدای الوند کوچه البرز پ ۳	۱۰۸۶	-	-
جمع	۳۶۴,۱۸۴	-	۳۶۴,۱۸۴						

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

بررسی روند سودآوری شرکت:

روند تغییرات سود خالص به شرح جدول زیر می باشد . مدیریت همواره تلاش بر افزایش سودآوری شرکت های زیر مجموعه و به تبع آن دریافت بازده مناسب از سرمایه گذاری های مربوطه را مد نظر قرار داده است است.

میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
سود خالص	۱۶۱,۱۹۴,۳۳۲	۷۳,۶۶۱,۶۰۳	۳۹,۰۳۲,۶۰۴	۲۰,۱۴۲,۴۱۰
درصد رشد	۱۱۹	۸۸	۹۴	-

تحلیل عملکرد در مقایسه با عملکرد دوره مشابه سال مالی قبل:

میلیون ریال

شرح	درصد افزایش (کاهش) نسبت سال قبل	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۲۲	۱۶۷,۴۰۶,۸۲۸	۷۵,۳۸۲,۹۴۶
هزینه های عمومی و اداری	۹۰	(۲۸۵,۱۱۳)	(۱۵۰,۰۲۱)
سایر درآمدها	(۵۱)	۳۹۵,۶۵۸	۸۰۲,۵۶۷
سود عملیاتی	۱۲۰	۱۶۷,۵۱۷,۳۷۳	۷۶,۰۳۵,۴۹۲
هزینه های مالی	۴۸۱	(۶,۴۲۱,۱۶۷)	(۱,۱۰۵,۴۷۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	+	۹۸,۱۲۶	(۱,۲۶۸,۴۱۳)
مالیات	-	-	-
سود خالص	۱۱۹	۱۶۱,۱۹۴,۳۳۲	۷۳,۶۶۱,۶۰۳
سود خالص پایه سهم - ریال	۱۱۹	۲,۲۳۹	۱,۰۲۴
سرمایه - میلیون ریال		۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

طرحهای توسعه ای عمده شرکت های فرعی گروه :

طرح های عمده در دست اجرا	نام شرکت فرعی	مبالغ	هزینه های برآوردی طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۹/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	هزینه های برآوردی باقیمانده تکمیل طرح	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر
<u>طرح های عمده گروه گسترش نفت و گاز پارسسپان :</u>									
طرح اوره و آمونیاک فاز ۲	پتروشیمی کرمانشاه	میلیون یورو	۳۱۲	۴۰/۱	۵۳/۷	۸۷	۱۵۱	خرداد ۱۴۰۲	خط تولید جدید ، افزایش تولید و سودآوری گروه نفت و گاز پتروشیمی
واحد پلی پروپیلین	پتروشیمی تبریز	میلیون یورو	۱۶/۵	۴۰	۷۶/۵	۱۰۰	۳/۵	خرداد ۱۴۰۱	سودآوری و تکمیل زنجیره ارزش
گوگرد زدایی محصولات میانی تقطیر	پالایشگاه شیراز	میلیون دلار	۱۸۳	۲۰/۹	۳۷/۴	۸۸	۱۴۰	خرداد ۱۴۰۲	بهبود کیفیت فرآورده ها و افزایش سودآوری
طرح مجتمع الفین ۱۲- فاز یک	پتروشیمی کیان	میلیون یورو	۱,۷۰۰	۱۰/۴	۱۵/۶۹	۴۲	۱,۵۷۵	شهریور ۱۴۰۳	خط تولید جدید ، افزایش تولید و سودآوری گروه نفت و گاز پتروشیمی
پالایشگاه سیراف	ستاره سبز سیراف	میلیون دلار	۷۵۰	۱/۴	۴/۲	۳۹	۷۲۵	شهریور ۱۴۰۳	خط تولید جدید ، افزایش تولید و سودآوری گروه نفت و گاز پتروشیمی
<u>طرح های عمده گروه سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر :</u>									
نیروگاه سیکل ترکیبی قشم	تولید انرژی گستر قشم	میلیون یورو	۲۹۲	۶۰/۶۶	۶۳/۵	۸۶	۱۲۰	واحد بخار در خرداد ماه ۱۴۰۲	احداث نیروگاه برق جدید ، افزایش تولید و سودآوری گروه برق و انرژی
فاز اول نیروگاه لامرد	غدیر انرژی لامرد	میلیون یورو	۱۰۷	۰	۲	۶۰	۱۰۴	تیر ۱۴۰۲	ایجاد اطمینان بیشتر از استمرار برق رسانی به سالکو و سودآوری گروه
<u>طرح های عمده گروه بین المللی صنایع و معادن غدیر :</u>									
طرح واحد فولادسازی با تولید سالبانه ۱,۰۰۰,۰۰۰ تن شمش فولاد	شرکت فولاد غدیر نی ریز	میلیون یورو	۲۱۵	۵۶	۷۹/۵	۱۰۰	۳۰	شهریور ۱۴۰۱	در راستای سودآوری گروه و تکمیل زنجیره ارزش
گندله سازی بهاباد	آهن و فولاد غدیر ایرانیان	میلیون یورو	۱۴۱	۴۵	۶۹/۲۵	۹۲	۷۰	اسفند ۱۴۰۱	خط تولید جدید ، تکمیل زنجیره ارزش و سودآوری

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

اطلاعات آینده نگر:

در خصوص پیش بینی عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ اهم موارد به شرح زیر اعلام می گردد:

- ۱- تحقق پیش بینی سود حاصل از سرمایه گذاری ها تا پایان سال مالی ۱۴۰۱ منوط به تحقق سود بر اساس پیش بینی های اعلام شده شرکت ها و براساس تصمیمات متخذه و سیاست تقسیم سود در مجامع شرکت های سرمایه پذیر خواهد بود .
- ۲- تحقق پیش بینی سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها تا پایان سال مالی ۱۴۰۱ منوط به شرایط بازار سرمایه و بهینه نمودن پرتفوی می باشد.
- ۳- با توجه به حفظ سیاست روند استفاده از منابع بیرونی جهت تأمین مالی مورد نیاز شامل اخذ تسهیلات از بانک ها و انتشار اوراق ، هزینه های مالی در سال مالی ۱۴۰۱ افزایش خواهد یافت.
- ۴- برنامه شرکت در خصوص ترکیب پرتفوی ، شرکت در افزایش سرمایه شرکت های فرعی و وابسته ، بهره برداری بهینه از فرصت های سرمایه گذاری در بازارهای اولیه و ثانویه و همچنین بهینه سازی پرتفوی شرکت می باشد.
- ۵- با عنایت به موارد عنوان شده در فوق ، افزایش در عملکرد شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ نسبت به سال مالی قبل قابل پیش بینی خواهد بود .

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات ، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها ، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند ، بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

اطلاعات با اهمیت افشاء شده تا تاریخ ارائه گزارش در راستای رعایت ماده ۱۳ دستورالعمل افشاء اطلاعات

نزد سازمان بورس و نظر به ماده ۱۸ دستورالعمل مزبور :

۱ - اطلاعیه برگزاری مزایده گروه ب ، مربوط به فروش سهام شرکت تامین سرمایه نوین که عرضه سهام تامین سرمایه نوین به علت عدم وجود تقاضا انجام نگردیده و فروش سهام شرکت کارگزاری بانک صادرات به دلیل عدم تایید صلاحیت تنها متقاضی شرکت کننده در مزایده برگزار شده ، توسط سازمان بورس اوراق بهادار ، مزایده ذکر شده باطل اعلام گردید.

۲ - اطلاعیه منتشره در تاریخ ۱۳/۰۳/۱۴۰۰ ، مربوط به انتشار اوراق اختیار فروش تبعی سهام شرکت سنگ آهن گهر زمین (کگهر) به ارزش ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال جهت تأمین مالی طرح های سرمایه گذاری .

۳- اطلاعیه انتقال تعداد ۳۴۴,۷۲۷,۴۵۰ سهم معادل ۲۵.۷۳ درصد سهام شرکت بین المللی ساروج بوشهر معادل ارزش دفتری به مبلغ ۴۱۲,۷۸۵ میلیون ریال به شرکت فرعی توسعه سرمایه و صنعت غدیر در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۸ ، انتقال تعداد ۱۶۱,۵۸۷,۲۶۵ سهم معادل ۱۹.۰۱ درصد سهام شرکت داروسازی شهید قاضی معادل ارزش دفتری به مبلغ ۱۴۲,۵۷۹ میلیون ریال به شرکت فرعی سرمایه گذاری آذر در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۸ و انتقال تعداد ۱۶۷,۵۰۰,۰۰۰ سهم معادل ۵ درصد سهام شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر معادل ارزش دفتری به مبلغ ۱۶۷,۵۰۰ میلیون ریال به شرکت فرعی سرمایه گذاری زرین پرشیا در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۹

۴ - اطلاعیه منتشره در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۸ در خصوص انتقال ۴,۷۲۳,۶۲۸,۸۳۵ سهم معادل ۸۹/۱۸ درصد سهام شرکت سنگ آهن گهر زمین به ارزش دفتری به مبلغ ۵,۰۰۴,۵۲۷ میلیون ریال به شرکت فرعی بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر که انتقال مالکیت مذکور در راستای سیاست شرکت داری ، شرکت سرمایه گذاری غدیر مبنی بر کنترل عملیات شرکت ها از طریق هلدینگ های متمرکز در هر صنعت و همچنین موضوع فعالیت شرکت بین المللی صنایع و معادن غدیر می باشد.

۵ - اطلاعیه منتشره در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۶ مربوط به انتشار اوراق اجاره سهام شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان به ارزش ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال به منظور توسعه سرمایه گذاری ها و تکمیل پروژه های اولویت دار .

۶ - اطلاعیه منتشره در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۰ در خصوص عرضه اولیه سهام شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر به تعداد ۱۶۷,۵۰۰,۰۰۰ سهم معادل ۵ درصد سهام شرکت مزبور.

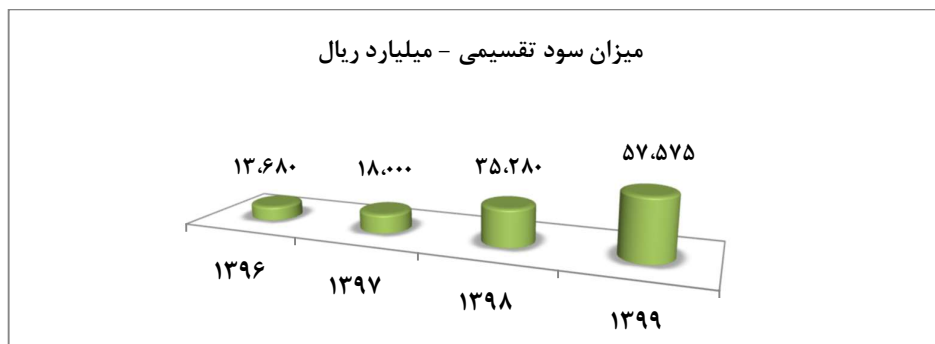
شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

اطلاعات در خصوص سود های تقسیمی :

سود نقدی تقسیمی در سال مالی ۱۳۹۹ با افزایش ۶۳ درصدی نسبت به سال مالی ۹۸ در ازای هر سهم ۸۰۰ ریال تصویب گردید . برای سال مالی ۱۴۰۰ ، هیئت مدیره شرکت به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران ، سود سهام نقدی پیشنهادی به ازاء هر سهم ۱,۶۰۰ ریال اعلام می نما . بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۴۰۰ در اختیار مجمع عمومی عادی صاحبان سهام می باشد ، همچنین روند تقسیم سود در چهار سال اخیر به شرح زیر بوده است :



اطلاعات مرتبط با سهام شرکت :

الف - وضعیت قیمت سهام از تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۱ لغایت ۱۴۰۰/۰۹/۳۰:

اولین قیمت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۱	قیمت پایانی در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۳ قبل از توقف نماد برای برگزاری مجمع	اولین قیمت پس از بازگشایی نماد بعد از برگزاری مجمع	قیمت پایانی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	بالاترین قیمت طی سال مالی	پایین ترین قیمت طی سال مالی	بازده قیمتی طی دوره ۱۲ ماهه	بازده قیمتی از زمان برگزاری مجمع تا ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
۱۲,۶۱۰	۱۲,۳۵۰	۱۱,۷۳۰	۱۴,۶۲۰	۱۷,۳۲۰	۸,۷۱۰	۱۶ درصد	۲۴,۶ درصد

ب - نمودار روند تغییرات قیمت سهام از تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۱ لغایت ۱۴۰۰/۰۹/۳۰:



ج - سهام شناور آزاد :

براساس اطلاعات منتشره در سامانه کدال ، مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۹ ، میزان سهام شناور آزاد شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (۲۶,۵۰ درصد) می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری ها و دلایل آن :

طی دوره مورد گزارش برنامه شرکت در ترکیب پرتفوی سرمایه گذاری ها عمدتاً متمرکز بر خرید ، فروش و افزایش سرمایه برخی از سهام شرکت های سرمایه پذیر بوده است که به شرح زیر اعلام می گردد:

فروش سرمایه گذاری ها :

میلیون ریال

نام شرکت	تعداد سهام / واحدهای فروخته شده	فروش	بهای تمام شده	سود (زیان)
تأمین سرمایه نوین	۵۷۷,۹۹۹,۹۹۷	۳,۹۲۸,۱۵۶	۵۰۱,۵۷۶	۳,۴۲۶,۵۸۰
توسعه مسیر برق گیلان	۶۹,۲۰۴,۰۱۰	۱,۳۹۵,۶۴۱	۶۹,۲۰۴	۱,۳۲۶,۴۳۷
واحد های صندوق های سرمایه گذاری کیان و اعتماد آفرین پارسیان	۴۵,۴۸۶,۰۰۰	۱,۵۳۲,۰۱۹	۱,۵۰۶,۷۱۴	۲۵,۳۰۵
پالایش نفت بندر عباس	۳۷,۴۶۲,۸۸۹	۲۰۷,۹۱۹	۵۲,۸۲۰	۱۵۵,۰۹۹
سنگ آهن گهرزمین	۴,۷۲۳,۶۲۸,۸۳۵	۵,۰۰۴,۶۱۳	۵,۰۰۴,۶۱۳	-
گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	۴۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۳,۵۵۶	۴۷۳,۵۵۶	-
بین المللی ساروج بوشهر	۳۴۴,۷۲۷,۴۵۰	۴۱۲,۸۰۹	۴۱۲,۸۰۹	-
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	۳۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۲۳,۳۶۱	۳۳۶,۳۳۰	۲,۲۸۷,۰۳۱
داروسازی شهید قاضی	۱۶۱,۵۸۷,۲۶۵	۱۴۲,۷۴۴	۱۴۲,۷۴۴	-
بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۶,۴۵۰	۶۴۶,۴۵۰	-
موتوژن	۷۱۰,۰۲۰,۳۰۰	۷۵,۴۷۰	۷۵,۴۷۰	-
شرکت سرمایه گذاری زرین پرشیا	۹۹۹,۹۶۰	۳۱,۲۰۳	۳۱,۲۰۳	-
سایر شرکت ها	-	۷۰,۱۴۶	۱۹,۱۹۹	۵۰,۹۴۷
هزینه های فروش سرمایه گذاری ها	-	-	-	(۱۸,۹۷۲)
		۱۶,۵۴۴,۵۸۹	۹,۲۷۲,۴۸۸	۷,۲۵۳,۱۲۹

● طی دوره مورد گزارش در راستای عملیات ساماندهی پرتفوی سرمایه گذاری ها ، سهام برخی از شرکت های بورسی و غیر بورسی شامل سهام شرکت های سنگ آهن گهرزمین ، درصدی از سهام گروه گسترش نفت و گاز پارسیان ، بین المللی ساروج بوشهر ، درصدی از سهام توسعه سرمایه و صنعت غدیر ، داروسازی شهید قاضی ، درصدی از سهام شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر ، موتوژن و سرمایه گذاری زرین پرشیا به ارزش دفتری به شرکت های فرعی گروه منتقل گردید که ضمن ارائه گزارش اطلاعات با اهمیت در سامانه کدال ، اطلاعات نقل و انتقال به تفصیل در بخش اطلاعات آینده نگر این گزارش عنوان گردیده است .

● طی دوره مورد گزارش شرکت اقدام به سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ، خرید واحدهای صندوق سرمایه گذاری بورسی و غیر بورسی ، پیش پرداخت سرمایه گذاری در شرکت سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس و شرکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر نموده است.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی:

اطلاعات نسبت های مالی و بررسی روند بر اساس صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ به شرح زیر می باشد :

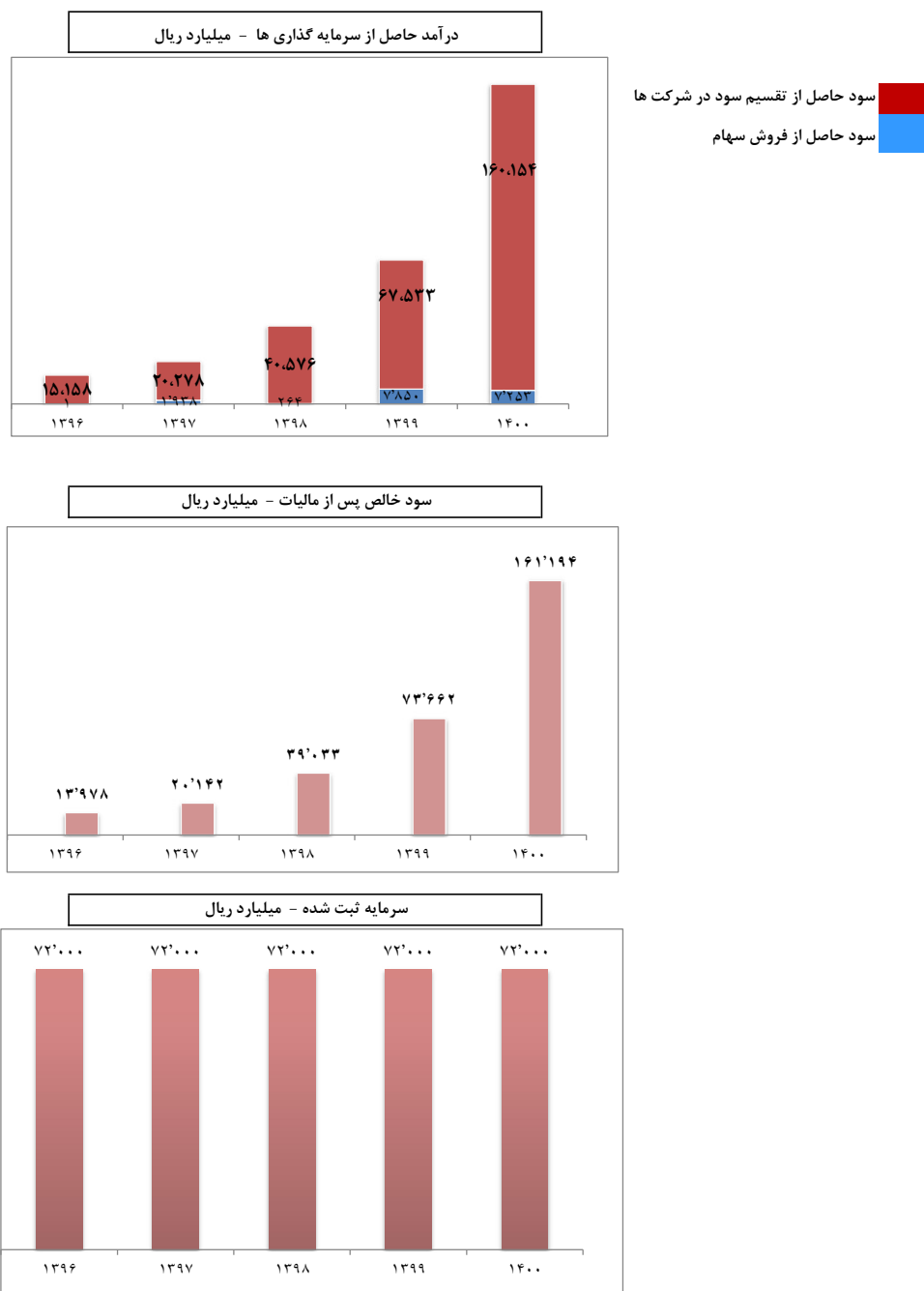
شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری / دارایی جاری	۸.۳۲	۴.۳۲	۴.۶۴	۲.۶۸	۲.۶۰
نسبت آنی	مرتبه	بدهی جاری / دارایی آنی	۸.۲۴	۴.۱۶	۴.۵۶	۲.۵۹	۲.۶۰
نسبت گردش نقدی	مرتبه	بدهی جاری / نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۰.۵۵	۲.۰۲	۲.۴۵	۱.۶۶	۰.۸۳
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	مرتبه	حقوق مالکانه / بدهی ها	۰.۲۳	۰.۰۹	۰.۰۶	۰.۰۹	۰.۱۰
نسبت پوشش هزینه بهره	مرتبه	هزینه بهره / مالیات+هزینه بهره+سود خالص	۲۶.۱۰	۶۷.۶۳	۳۹.۳۵	۱۶.۷۴	۱۲.۰۲
نسبت مالکانه	مرتبه	دارایی ها / حقوق مالکانه	۰.۸۱	۰.۹۲	۰.۹۴	۰.۹۲	۰.۹۱
نسبت بدهی	مرتبه	دارایی ها / بدهی ها	۰.۱۹	۰.۰۸	۰.۰۶	۰.۰۸	۰.۰۹
بازده دارایی	درصد	دارایی ها / سود خالص	۴۵.۹۸	۳۷.۶۰	۲۵.۸۳	۱۵.۳۰	۱۱.۰۷
بازده حقوق مالکانه	درصد	حقوق مالکانه / سودخالص	۵۶.۷۸	۴۰.۹۵	۲۷.۵۱	۱۶.۶۵	۱۲.۲۱

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تصویر ۵ ساله از وضعیت شرکت اصلی :

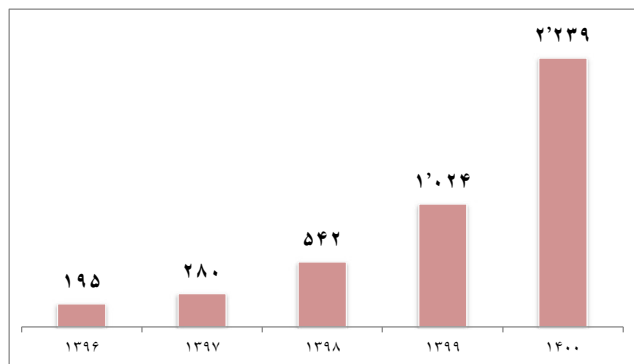


شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

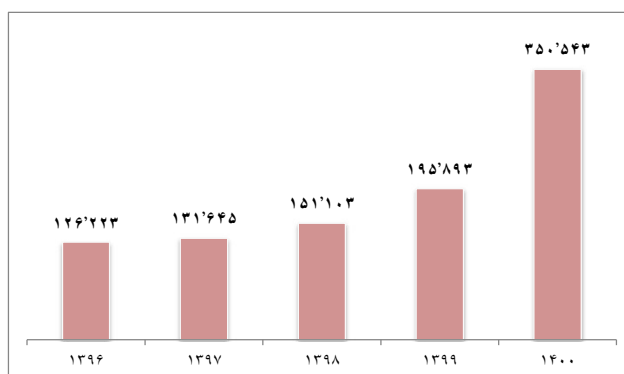
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

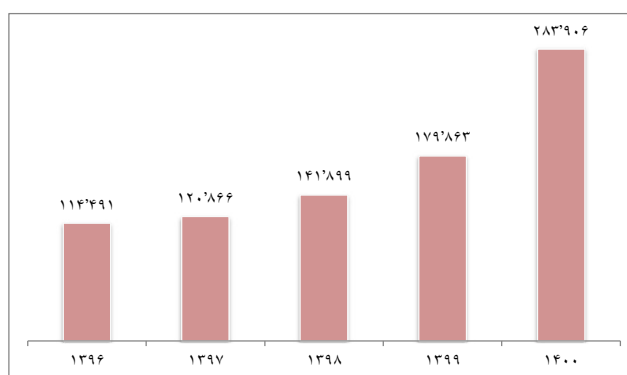
سود پایه هر سهم - ریال



جمع دارایی ها - میلیارد ریال



جمع حقوق مالکانه - میلیارد ریال



شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

بخش پنجم :مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده :

مقایسه خالص ارزش دارایی های شرکت (NAV) :

ارقام به میلیارد ریال

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی	۱,۱۱۹,۶۰۱	۱,۱۲۵,۱۴۰	۳۲۱,۵۲۶
ارزش دفتری سرمایه گذاری های بورسی	۸۲,۰۸۳	۶۴,۷۳۳	۵۹,۸۰۰
اضافه ارزش پرتفوی	۱,۰۳۷,۵۱۸	۱,۰۶۰,۴۰۷	۲۶۱,۷۲۶
حقوق مالکانه	۲۸۳,۹۰۵	۱۷۹,۸۶۳	۱۴۱,۸۹۸
جمع	۱,۳۲۱,۴۲۳	۱,۲۴۰,۲۷۰	۴۰۳,۶۲۴
خالص ارزش دارایی های هر سهم (ریال)*	۱۸,۳۵۳	۱۷,۲۲۶	۵,۶۰۶

*مطابق با رویه متداول در بازار سرمایه NAV برآورد شده در جدول فوق از دیدگاه سهامداران خرد با عدم لحاظ ارزش افزوده برای پرتفوی غیر بورسی محاسبه شده است ، بدیهی است در محاسبه NAV برای سهامداران عمده ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی و ارزش بلوک مدیریتی سهام موجود در پرتفوی نیز می بایست مدنظر قرار گیرد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

اطلاعات تلفیقی گروه :

نقدینگی و جریان های نقدی :

میلیون ریال

شرح	درصد افزایش (کاهش) سال مالی قبل	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱۰۱	۱۹۴,۷۹۶,۹۱۳	۹۶,۸۹۲,۱۴۱
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۱۰۵	(۶۰,۶۴۳,۹۶۲)	(۲۹,۶۱۸,۱۸۳)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	۹	(۶۹,۰۸۳,۶۸۱)	(۶۳,۲۷۲,۸۳۰)

با عنایت به اطلاعات ارائه شده در جدول بالا در تحلیل وضعیت جریانانات نقدی تلفیقی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰، خالص نتایج حاصل از منابع ورودی جریان های نقدی گروه مبلغ ۱۹۴,۷۹۷ میلیارد ریال از محل فعالیتهای عملیاتی می باشد. لازم به ذکر است که منابع نقد حاصله گروه طی سال مالی مورد گزارش عمدتاً صرف خرید دارایی های سرمایه ای، سود پرداختی به سهامداران و بازپرداخت اصل تسهیلات دریافتی شده است، مجموع مصارف نقدی گروه مبلغ ۱۲۹,۷۲۷ میلیارد ریال می باشد. همچنین طی سال مالی مورد گزارش تامین مالی از محل تسهیلات بانکی و انتشار اوراق تبعی و اوراق اجاره بالغ بر ۸۱,۷۳۷ میلیارد ریال (سال مالی قبل ۳۳,۶۸۴ میلیارد ریال) که نسبت به سال مالی قبل میزان ۱۴۳ درصد رشد داشته است که به تناسب در رشد سرمایه گذاری ها و دارایی های سرمایه ای مشاهده می گردد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

بدهی ها و امکان بازپرداخت بدهی ها :

ترکیب بدهی های گروه :

میلیون ریال

شرح	درصد به کل	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	درصد به کل	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳۲	۲۸۲,۴۷۱,۲۱۵	۴۲	۲۷۱,۱۱۵,۱۸۳
مالیات پرداختنی	۳	۲۵,۷۸۸,۱۸۴	۱	۱۰,۴۰۱,۶۰۷
سود سهام پرداختنی	۶	۵۳,۰۹۸,۰۹۱	۳	۱۷,۴۸۶,۳۶۸
تسهیلات مالی	۵۳	۴۵۸,۶۳۰,۷۰۷	۵۰	۳۲۴,۱۳۸,۸۴۱
پیش دریافت ها	۴	۳۴,۲۷۸,۰۳۸	۳	۲۰,۸۶۹,۱۱۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲	۱۵,۳۲۲,۵۲۸	۱	۹,۰۶۵,۷۲۷
جمع	۱۰۰	۸۶۹,۵۸۸,۷۶۳	۱۰۰	۶۵۳,۰۷۶,۸۴۴

همانطور که مشاهده می گردد، بخش عمده بدهی های گروه در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ مربوط به تسهیلات مالی گروه به میزان ۵۳ درصد (پایان سال مالی قبل ۵۰ درصد) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری گروه به میزان ۳۲ درصد (پایان سال مالی قبل ۴۲ درصد) و سود سهام پرداختنی به میزان ۶ درصد (پایان سال مالی قبل ۳ درصد) از مجموع کل بدهی های شرکت را تشکیل می دهند که در مجموع نسبت به پایان سال مالی قبل در حدود ۳۳ درصد رشد داشته است .

وضعیت سرمایه در گردش گروه :

براساس اطلاعات صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ ، مبلغ دارایی های جاری گروه ۷۸۱,۱۰۷ میلیارد ریال و مبلغ بدهی جاری گروه ۴۷۷,۳۸۱ ریال و در نتیجه مبلغ خالص سرمایه در گردش ۳۰۳,۷۲۶ میلیارد ریال مازاد می باشد که نسبت به سال مالی قبل از افزایش قابل ملاحظه ای برخوردار بوده است .

در تحلیل وضعیت اقلام سرمایه در گردش گروه می توان به اثرات مبالغ مطالبات به مبلغ ۲۱۵,۵۱۷ میلیارد ریال معادل ۲۷ درصد ، موجودی مواد و کالا به مبلغ ۲۴۳,۳۴۵ میلیارد ریال معادل ۳۱ درصد و سرمایه گذاری های کوتاه مدت به مبلغ ۱۸۶,۵۲۷ میلیارد ریال معادل ۲۴ درصد در مجموع دارایی های جاری گروه و پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی های گروه به مبلغ ۲۳۵,۴۸۰ میلیارد ریال معادل ۴۹ درصد ، سود سهام پرداختنی به مبلغ ۵۳,۰۹۸ میلیارد ریال معادل ۱۱ درصد و تسهیلات مالی به مبلغ ۱۲۸,۸۷۴ میلیارد ریال معادل ۲۷ درصد در مجموع بدهی های جاری گروه اشاره نمود .

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی گروه :

تعهدات سرمایه ای - ریالی :

مبلغ تعهدات سرمایه ای ریالی گروه در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ مبلغ ۲۱۶،۷۸۶ میلیارد ریال می باشد ، که عمدتاً مربوط به شرکت های **گروه نفت و گاز پارسین** به مبلغ ۱۹۸،۳۹۳ میلیارد ریال در خصوص تکمیل پروژه ها و تعهدات ناشی از قرارداد های شرکت های گروه عمدتاً پتروشیمی کیان ، پالایش نفت شیراز ، پتروشیمی تبریز ، پتروشیمی کرمانشاه ، پالایشگاه نفت تبریز و پالایشگاه ستاره سبز سیراف ، **گروه بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر** به مبلغ ۱۰،۰۸۸ میلیارد ریال ناشی از تعهدات شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان و شرکت فولاد غدیر نی ریز و مبلغ ۶،۴۸۵ میلیارد ریال مربوط به **گروه سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر** بابت تعهدات سرمایه ای شرکت برق و انرژی هرمزان و شرکت تولید انرژی گستر قشم می باشد.

تعهدات سرمایه ای - ارزی :

تعهدات سرمایه ای ارزی گروه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح زیر تفکیک می گردد :

نام شرکت / گروه	دلار	یورو	یوان
گروه گسترش نفت و گاز پارسین	۱۸۱،۰۰۶،۲۲۹	۲۵،۱۸۹،۳۱۴	-
گروه سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر	-	۵۰۵،۳۵۳،۸۳۷	-
گروه بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	-	۱۶۱،۷۸۱،۸۵۷	-
گروه توسعه سرمایه و صنعت غدیر	-	۲۵۰،۰۰۰	-
سایر			۱،۹۵۷،۷۱۰
جمع	۱۸۱،۰۰۶،۲۲۹	۶۹۲،۵۷۵،۰۰۸	۱،۹۵۷،۷۱۰

گروه گسترش نفت و گاز پارسین: مربوط به شرکت پالایش نفت شیراز در راستای اجرای پروژه آیزومریزاسیون و تصفیه نفت گاز و شرکت پتروشیمی تبریز بابت مهندسی تفصیلی تهیه و تدارک تجهیزات ، نصب و ساختمان از شرکت مهندسی صنایع انرژی برای پروژه های در جریان می باشد.

گروه سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر : عمدتاً مربوط به نیروگاه هرمزان ، نیروگاه قشم ، نیروگاه برق غدیر اوکسین و سایر پروژه های در جریان می باشد که با توجه به شرایط تحریمی کشور ، ممکن است بخشی از تعهدات ارزی منتفی و یا به آینده موکول شود.

گروه بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر: مربوط به کارخانه گندله سازی بهاباد ، قرارداد های منعقد و مصوب و برآورد تکمیل واحدهای احیا و جانبی شرکت فولاد غدیر نی ریز و پروژه یزد یک فولادآلیاژی ایران می باشد.

گروه توسعه سرمایه و صنعت غدیر : تعهدات سرمایه ای شرکت فرعی سیمان سپاهان بابت سفارشات سرمایه ای می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

بدهی های احتمالی گروه :

بدهی احتمالی ریالی گروه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ مبلغ ۲۸۴،۹۲۹ میلیارد ریال شامل تضامین اعطایی به بانک ها بابت تسهیلات دریافتی ، سایر تضامین و سایر بدهی های احتمالی می باشد. و همچنین بدهی احتمالی ارزی گروه به مبلغ ۱۰،۱۶،۰۰۹،۳۲۷ یوان مربوط به مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب ، بابت تضمین ارائه شده به شرکت ان . اف . سی بابت سود دوران ساخت و حق بیمه و مدیریت فاینانس احداث کارخانه می باشد.

دعای حقوقی :

دعای حقوقی له و علیه شرکت های گروه شامل دعای می باشد که بر مبنای اطلاعات افشاء شده در صورت های مالی شرکت های گروه که بطور مستقیم و یا از طریق این شرکت در سامانه کدال انتشار می یابد.

صورت وضعیت مالی مقایسه ای تلفیقی گروه :

افزایش) (کاهش	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	تجدید ارائه شده) ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	تجدید ارائه شده) ۱۳۹۸/۱۰/۰۱
دارایی ها	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی های غیر جاری			
دارایی های ثابت مشهود	۱۵	۶۴۴,۷۶۱,۱۵۴	۳۲۵,۴۱۴,۷۵۰
سرمایه گذاری در املاک	۳	۳۵۳,۴۲۱	۳۷۶,۷۷۴
سرقفلی	(۲)	۱۹,۵۰۸,۱۴۲	۱۷,۲۷۱,۹۰۸
دارایی های نامشهود	۱۰۶	۱۴,۸۰۰,۰۵۳	۲,۴۸۲,۵۲۳
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۶۶	۲۰۱,۹۹۸,۹۸۷	۹۵,۴۰۴,۴۷۷
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۴۸	۲۲,۰۷۱,۴۴۶	۶,۲۱۴,۷۵۴
دریافتنی های بلند مدت	۴۱	۱۷,۱۴۴,۴۳۱	۵,۶۲۳,۱۳۸
دارایی مالیات انتقالی		۸۰,۵۲۳	۳۰۰,۲۷۷
سایر دارایی ها	۲	۱,۰۰۳,۱۵۳	۱,۵۶۹,۷۴۹
جمع دارایی های غیر جاری	۲۵	۹۲۱,۷۲۱,۳۱۰	۷۳۷,۷۸۶,۴۲۱
دارایی های جاری :			
پیش پرداخت ها	۱۶۹	۴۵,۱۶۸,۵۲۹	۸,۴۱۴,۹۴۶
موجودی مواد و کالا	۱۲۶	۲۴۳,۳۴۵,۲۸۸	۹۳,۹۲۱,۲۹۷
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۳۳	۲۱۵,۵۱۶,۷۲۴	۱۰۳,۶۷۸,۵۰۸
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۲۹	۱۸۶,۵۲۷,۹۵۶	۱۹,۰۳۰,۱۵۰
موجودی نقد	۳۰۰	۸۸,۵۰۶,۶۳۹	۱۶,۸۳۹,۱۰۷
	۱۱۳	۷۷۹,۰۶۵,۱۴۶	۳۶۵,۹۲۸,۶۵۵
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	(۲۹)	۲,۰۴۲,۴۳۵	۲,۸۷۰,۸۵۴
جمع دارایی های جاری	۱۱۲	۷۸۱,۱۰۷,۵۸۱	۳۶۸,۷۹۹,۵۰۹
جمع دارایی ها	۵۴	۱,۷۰۲,۸۲۸,۸۹۰	۱,۱۰۶,۵۸۵,۹۳۰
حقوق مالکانه و بدهی ها			
سرمایه	-	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۱۰	۱,۵۶۴,۴۵۲	۱,۴۲۲,۸۸۲
اندوخته قانونی	۲۵	۱۶,۶۹۵,۶۰۱	۱۳,۳۳۴,۱۲۲
اندوخته سرمایه ای	۱۳	۳۱,۹۳۴,۲۵۸	۲۸,۲۱۵,۴۹۵
سایر اندوخته ها	۲۰۸	۲۱,۸۹۲,۲۱۷	۷,۱۰۲,۳۵۱
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۵	۱۱,۹۹۵,۴۱۴	۱۱,۴۵۸,۸۸۶
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	۱۰۰	۷۰۱,۲۰۴	-
آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل	(۲۴)	۳۷۹,۲۵۳	۴۹۸,۸۰۷
سود انباشته	۱۳۳	۳۴۱,۵۲۰,۱۴۵	۱۴۶,۵۸۹,۸۰۸
سهام خزانه	۱۷۹	(۱,۳۳۲,۸۲۹)	(۷۳۶,۴۶۷)
جمع حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۷۸	۴۹۷,۳۴۹,۷۱۵	۲۸۰,۱۴۴,۸۶۵
منافع فاقد حق کنترل	۹۴	۳۳۵,۸۹۰,۴۱۲	۱۷۳,۳۶۴,۲۲۱
جمع حقوق مالکانه	۸۴	۸۳۳,۲۴۰,۱۲۷	۴۵۳,۵۰۹,۰۸۶
بدهی های غیر جاری	(۳۵)	۴۶,۹۹۱,۲۴۴	۷۲,۰۳۷,۹۲۵
پرداختنی های بلند مدت	۴۷	۳۲۹,۷۵۶,۵۸۰	۲۲۳,۸۴۹,۰۹۶
تسهیلات مالی بلند مدت	۶۹	۱۵,۳۲۲,۵۲۸	۹,۰۶۵,۷۲۷
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	-	۱۳۷,۰۰۰	۱۳۷,۰۰۰
پیش دریافت های بلند مدت	۲۹	۳۹۲,۲۰۷,۳۵۲	۳۰۵,۰۸۹,۷۴۸
جمع بدهی های غیر جاری			
بدهی های جاری :			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۸	۲۳۵,۴۷۹,۹۷۱	۱۹۹,۰۷۷,۲۵۸
مالیات پرداختنی	۱۴۸	۲۵,۷۸۸,۱۸۴	۱۰,۴۰۱,۶۰۷
سود سهام پرداختنی	۲۰۴	۵۳,۰۹۸,۰۹۱	۱۷,۴۸۶,۳۶۸
تسهیلات مالی	۲۹	۱۲۸,۸۷۴,۱۲۷	۱۰۰,۲۸۹,۷۴۵
پیش دریافت ها	۶۵	۳۴,۱۴۱,۰۳۸	۲۰,۷۳۲,۱۱۸
بدهی های مرتبط با دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	-	-	-
جمع بدهی های جاری	۳۷	۴۷۷,۳۸۱,۴۱۱	۳۴۷,۹۸۷,۰۹۶
جمع بدهی ها	۳۳	۸۶۹,۵۸۸,۷۶۳	۳۸۹,۱۵۸,۳۳۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵۴	۱,۷۰۲,۸۲۸,۸۹۰	۱,۱۰۶,۵۸۵,۹۳۰

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تشریح اهم دلایل تغییرات در صورت وضعیت مالی و عملکرد گروه :

با عنایت به خلاصه وضعیت مالی تلفیقی گروه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ که بیانگر مبلغ ۵۹۶،۲۴۳ میلیارد ریال خالص افزایش در دارایی ها نسبت به مانده سال مالی قبل می باشد ، عمده تغییرات به شرح زیر بوده است:

- افزایش در دارایی های گروه عمدتاً ناشی از افزایش در دارایی های ثابت مشهود به مبلغ ۸۳،۹۰۹ میلیارد ریال سرمایه گذاری در شرکت های وابسته به مبلغ ۸۰،۶۷۰ میلیارد ریال ، دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها به مبلغ ۵۳،۰۳۲ میلیارد ریال ، موجودی مواد و کالا به مبلغ ۱۳۵،۵۶۰ میلیارد ریال و سرمایه گذاری های کوتاه مدت به مبلغ ۱۲۹،۷۸۵ میلیارد ریال در مجموع معادل ۶۷ درصد از تغییرات کل دارایی ها می باشد.
- درقبال افزایش در دارایی ها درسمت مقابل صورت وضعیت مالی حقوق مالکانه و بدهی ها به ترتیب مبلغ ۳۷۹،۷۳۱ میلیارد ریال معادل ۶۴ درصد افزایش و مبلغ ۲۱۶،۵۱۲ میلیارد ریال معادل ۳۶ درصد افزایش را به خود اختصاص داده اند .
- باتوجه به ترکیب افزایش حاصل شده در دارایی ها ، نسبت بدهیها به داراییها ۵۱ درصد و نسبت حقوق مالکانه به دارایی ها ۴۹ درصد ، بیانگر بهره مندی مطلوب از اهرم های مالی در سطح شرکتهای گروه در سال مورد گزارش می باشد.

با توجه به خلاصه نتایج عملیات تلفیقی گروه غدیر در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ که بیانگر مبلغ ۳۰۰،۵۵۲ میلیارد ریال افزایش در سود خالص نسبت به دوره مشابه قبل می باشد که عمده تغییرات به شرح زیر بوده است:

- درآمد های عملیاتی نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۷۵۶،۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۱۵ درصد رشد داشته است که با توجه به رشد ۹۸ درصدی در قیمت تمام شده ، منجر به افزایش در سود ناخالص ناشی از عملیات به مبلغ ۲۴۲،۶۴۹ میلیارد ریال با رشدی معادل ۱۸۰ درصد گردیده است.
- سهم گروه از سود شرکتهای وابسته (ناشی از اعمال روش ارزش ویژه در تلفیق اطلاعات مالی) نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۱۰۳،۴۶۶ میلیارد ریال معادل ۱۷۲ درصد رشد داشته است .
- هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال قبل مبلغ ۱۵۳،۶۲۰ میلیارد ریال معادل ۶۰ درصد رشد داشته است که عمدتاً مربوط به افزایش هزینه فروش، اداری و عمومی در گروه گسترش نفت و گاز پارسیان می باشد.
- هزینه مالی نسبت به دوره مشابه قبل مبلغ ۱۲،۵۱۱ میلیارد ریال معادل ۸۰ درصد افزایش داشته است که عمده افزایش مربوط به افزایش هزینه مالی در شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب می باشد.
- رشد سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی به مبلغ ۱۲۰،۵۹۰ میلیارد ریال بابت رشد در سود حاصل از سپرده های بانکی و صندوق های سرمایه گذاری عمدتاً شرکت گوه گسترش نفت و گاز پارسیان می باشد.
- نسبت سود خالص قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی در دوره مورد گزارش معادل ۵۶ درصد و نسبت سهم منافع فاقد حق کنترل از سودخالص معادل ۴۴ درصد می باشد که در مقایسه با دوره مشابه قبل به ترتیب ۱۴۶ و ۲۱۷ درصد افزایش داشته است.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تجزیه و تحلیل قسمت های تجاری اثر گذار بر سود گروه در سال مالی منتهی به

۳۰ آذر ۱۴۰۰:

❖ صنایع نفت و گاز و پتروشیمی (سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱):

شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)، به عنوان هلدینگ نفت و گاز پتروشیمی شرکت سرمایه گذاری غدیر بوده، که سهم پرتفوی سرمایه گذاری مجموع گروه غدیر در شرکت مزبور ۶۸.۱۷ درصد می باشد، ترکیب پرتفوی شرکت مزبور بر اساس صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، تعداد ۱۹ شرکت فرعی و تعداد ۱۰ شرکت وابسته می باشد، مجموع دارایی های گروه گسترش نفت و گاز پارسیان در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۷۸۶،۶۰۴ میلیارد ریال (پایان سال مالی قبل مبلغ ۴۷۶،۲۶۸ میلیارد ریال) که نسبت به سال مالی قبل میزان ۶۵ درصد افزایش و مجموع بدهی های گروه مذکور مبلغ ۲۹۳،۷۷۴ میلیارد ریال (پایان سال مالی قبل ۲۲۴،۷۶۶ میلیارد ریال) که نسبت به سال مالی قبل میزان ۳۱ درصد رشد داشته است.

سود خالص گروه گسترش نفت و گاز پارسیان در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۳۲۸،۶۸۵ میلیارد ریال (سال مالی قبل ۱۰۹،۶۰۸ میلیارد ریال) که در حدود ۱۹۹ درصد رشد داشته است، در مجموع ۲۸ درصد از مبلغ سود خالص گروه مذکور به مبلغ ۹۱،۵۷۸ میلیارد ریال مربوط به سود حاصل از شرکت های وابسته به گروه مذکور و خالص مبلغ ۲۳۷،۱۰۷ میلیارد ریال معادل ۷۲ درصد از سود خالص مربوط به نتایج حاصل از سود فعالیت های عملیاتی، هزینه های تامین مالی، مالیات بر درآمد شرکت های گروه مذکور می باشد.

وضعیت جریان های نقدی گروه نفت و گاز پارسیان حاکی از ورود وجه نقد به مبلغ ۲۵۴،۴۹۹ میلیارد ریال ریال (سال مالی قبل ۱۰۳،۷۷۱ میلیارد ریال) و خروج وجه نقد گروه مذکور ۲۰۹،۳۵۹ میلیارد ریال (سال مالی قبل مبلغ ۹۷،۲۲۱ میلیارد ریال) می باشد.

❖ صنایع معدنی و استخراج کانه های فلزی و فلزات اساسی (سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱):

شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر (سهامی خاص)، به عنوان هلدینگ صنایع و معادن شرکت سرمایه گذاری غدیر بوده، که سهم پرتفوی سرمایه گذاری مجموع گروه غدیر در شرکت مزبور ۱۰۰ درصد می باشد، ترکیب پرتفوی شرکت مزبور بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، تعداد ۱۷ شرکت فرعی و تعداد ۸ شرکت وابسته می باشد، مجموع دارایی های گروه صنایع و معادن در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۲۱۴،۱۳۴ میلیارد ریال (پایان سال مالی قبل ۷۱،۴۱۱ میلیارد ریال) که نسبت به سال مالی قبل میزان ۲۰۰ درصد افزایش و مجموع بدهی های گروه مذکور ۸۰،۷۴۹ میلیارد ریال (پایان سال مالی قبل ۲۵،۹۸۹ میلیارد ریال) که نسبت به سال مالی قبل میزان ۲۱۱ درصد رشد داشته است.

مبلغ سود خالص گروه صنایع و معادن در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۶۸،۴۲۲ میلیارد ریال (سال مالی قبل ۲۲،۴۵۵ میلیارد ریال) که نسبت به سال مالی قبل ۲۰۵ درصد رشد داشته است؛ ۳۷ درصد از مبلغ سود خالص گروه مذکور به مبلغ ۲۵،۱۶۸ میلیارد ریال مربوط به سود حاصل از شرکت های وابسته به گروه و خالص مبلغ ۴۳،۲۵۴ میلیارد ریال معادل ۶۳ درصد مربوط به نتایج حاصل از سود فعالیت های عملیاتی، هزینه های تامین مالی و مالیات بر درآمد شرکت های گروه مذکور می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

وضعیت جریان های نقدی گروه صنایع و معادن حاکی از ورود وجه نقد به مبلغ ۳۰,۷۸۷ میلیارد ریال (سال مالی قبل ۱۷,۲۵۷ میلیارد ریال) و خروج وجه نقد گروه مذکور ۳۱,۱۶۱ میلیارد ریال (سال مالی قبل مبلغ ۱۴,۶۵۶ میلیارد ریال) می باشد.

❖ صنایع برق و انرژی (سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰):

شرکت سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر (سهامی خاص)، به عنوان هلدینگ برق و انرژی شرکت سرمایه گذاری بوده، که سهم پرتفوی سرمایه گذاری مجموع گروه غدیر در این شرکت ۱۰۰ درصد می باشد، ترکیب پرتفوی شرکت مزبور بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰، تعداد ۱۸ شرکت فرعی و تعداد ۱ شرکت وابسته می باشد، مجموع دارایی های گروه برق و انرژی در تاریخ ۳۱/۰۶/۱۴۰۰ مبلغ ۱۷۰,۸۷۲ میلیارد ریال (پایان سال مالی قبل ۱۴۴,۴۵۳ ریال) که نسبت به سال مالی قبل میزان ۱۸ درصد افزایش و مجموع بدهی های گروه مذکور ۱۴۹,۵۲۲ میلیارد ریال (پایان سال مالی قبل ۱۲۵,۲۶۹ میلیارد ریال) که نسبت به سال مالی قبل میزان ۱۹ درصد رشد داشته است. مبلغ سود خالص گروه برق و انرژی در سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰ مبلغ ۴,۲۵۳ میلیارد ریال (سال مالی قبل مبلغ ۴,۳۰۹ میلیارد ریال سود خالص) که نسبت به دوره مشابه قبل کاهش داشته است که عمدتاً ناشی از کاهش در سود ناخالص و سود عملیاتی با توجه به افزایش در بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی می باشد.

وضعیت جریان های نقدی گروه برق و انرژی حاکی از ورود وجه نقد به مبلغ ۱۴,۸۲۳ میلیارد ریال (سال مالی قبل ۶,۳۰۶ میلیارد ریال) و خروج وجه نقد گروه مذکور مبلغ ۱۳,۸۹۴ میلیارد ریال (سال مالی قبل مبلغ ۶,۶۶۴ میلیارد ریال) می باشد.

❖ سایر شرکت ها:

شرکت گسترش صنعت نوین ایرانیان به عنوان هلدینگ مالی شرکت سرمایه گذاری غدیر می باشد که سود خالص این شرکت طی سال مالی منتهی به ۱۰,۷۸۱ میلیارد ریال، شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر به عنوان هلدینگ سیمان شرکت سرمایه گذاری غدیر می باشد که سود خالص گروه سیمان طی سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰ مبلغ ۱۱,۰۴۹ میلیارد ریال، شرکت توسعه ساحل و فراساحل نگین کیش به عنوان هلدینگ حمل و نقل شرکت سرمایه گذاری غدیر بوده که سود خالص این شرکت طی سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰ مبلغ ۱,۷۶۸ میلیارد ریال، شرکت بین المللی توسعه ساختمان به عنوان هلدینگ ساختمان شرکت سرمایه گذاری غدیر بوده که سود خالص گروه ساختمان طی سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰ مبلغ ۲,۶۶۸ میلیارد ریال می باشد.

لازم به ذکر است که با عنایت به راه اندازی کارخانه شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب عملکرد شرکت مزبور طی سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰ منتج به مبلغ ۴,۲۶۴ میلیارد ریال سود خالص گردیده است، شایان ذکر است که حاشیه سود شرکت طی دوره مورد گزارش مبلغ ۱۶,۵۰۸ میلیارد ریال ناشی از فروش ۱۳۱,۲۰۷ تن شمش آلومینیوم به مبلغ ۷۲,۱۲۷ میلیارد ریال (۶۹,۴۳۲ تن فروش داخلی به مبلغ ۳۵,۶۷۱ میلیارد ریال و ۶۱,۷۷۵ تن فروش صادراتی به مبلغ ۳۶,۴۵۶ میلیارد ریال) می باشد.

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

شرکت های متوقف و در جریان تصفیه :

در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ ، شرکت های بین المللی توسعه تجارت پایدار ، توسعه تجارت بین المللی غدیر ، مدیریت تجهیز و تامین منابع آرمان ، مهندسی برق و انرژی دماوند ، تولید پراکنده برق غدیر ، تولید پراکنده انرژی غدیر ماهان ، شرکت اکتشاف و تولید غدیر ، بازرگانی بین المللی هم سوی فجر ساعی ، کی اس پی ، پتروآرمان غدیر کیش ، گلدن فیوچر دبی ، گونی بافی بیستون و کارت ایران از شرکت های فرعی گروه می باشند که به دلیل عدم فعالیت در مرحله انحلال ، تصفیه و تصمیم گیری می باشند .

تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی :

اطلاعات نسبت های مالی و بررسی روند ها بر اساس اطلاعات مالی تلفیقی طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری / دارایی جاری	۱.۶۴	۱.۰۶	۱.۰۶	۰.۹۶	۰.۸۴
نسبت آنی	مرتبه	بدهی جاری / دارایی آنی	۱.۰۳	۰.۶۹	۰.۶۱	۰.۵۷	۰.۵۲
نسبت گردش نقدی	مرتبه	بدهی جاری / نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۰.۴۱	۰.۲۹	۰.۲۸	۰.۳۴	۰.۳۲
نسبت کل بدهی	مرتبه	حقوق مالکانه / بدهی ها	۱.۰۴	۱.۴۴	۱.۲۶	۱.۰۸	۱.۱۰
نسبت پوشش هزینه بهره	مرتبه	هزینه بهره / مالیات+هزینه بهره+سود خالص	۱۸.۴۳	۱۲.۵۰	۱۴.۳۰	۶.۴۷	۳.۸۹
نسبت مالکانه	مرتبه	دارایی ها / حقوق مالکانه	۰.۴۹	۰.۴۱	۰.۴۴	۰.۴۹	۰.۴۸
نسبت بدهی	مرتبه	دارایی ها / بدهی ها	۰.۵۱	۰.۵۹	۰.۵۶	۰.۵۱	۰.۵۲
بازده دارایی	درصد	دارایی ها / سود خالص	۲۷.۸۵	۱۵.۷۰	۱۵.۴۰	۱۲.۹	۹.۴۰
بازده حقوق مالکانه	درصد	حقوق مالکانه / سودخالص	۵۶.۹۲	۳۸.۳۱	۳۴.۸۶	۲۶.۶۰	۱۹.۷۱