



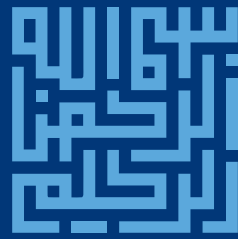
شرکت سرمایه‌گذاری
خوارزمی (سهامی عام)

شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)

گزارش سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه

سال مالی منتهی به

۱۴۰۳/۰۳/۳۱





شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

گزارش سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی سالانه

سال مالی منتهی به

۱۴۰۳/۰۳/۳۱



MAQOUD
گروه سرمایه گذاری





فهرست مطالب

۱۱	۱. کلیات
۱۱	۱-۱. گزیده اطلاعات مالی شرکت
۱۲	۲-۱. گزیده اطلاعات مالی تلفیقی
۱۲	۳-۱. قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت
۱۳	۴-۱. سرمایه و ترکیب سهامداران
۱۴	۵-۱. ماهیت شرکت و صنعت
۱۴	۶-۱. قوت‌ها، ضعف‌ها، فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت
۱۵	پیشینه برنامه‌های راهبردی شرکت و گروه
۱۶	نقشه استراتژی گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی
۱۷	۷-۱. اهداف کلان و برنامه‌های بلندمدت و کوتاه مدت
۱۷	۱-۷-۱. شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی
۱۷	۲-۷-۱. شرکت لابراتوارهای سینا دارو
۱۷	۳-۷-۱. شرکت‌های توسعه برق و انرژی سپهر و مدیریت تولید برق منتظر قائم
۱۷	۴-۷-۱. شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه
۱۸	۵-۷-۱. شرکت گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم
۱۸	۶-۷-۱. شرکت توسعه معادن صدرجهان
۱۹	۷-۷-۱. شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان
۱۹	۸-۷-۱. شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
۱۹	۹-۷-۱. شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی خوارزمی
۱۹	۱۰-۷-۱. شرکت تجارت گستران خوارزمی





۱۹	۱۱-۷-۱. شرکت صنایع شیمیایی پتروئیمین سپاهان
۲۰	۸-۱. تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت
۲۲	مروری بر وضعیت اقتصاد ایران
۲۲	نرخ ارز
۲۳	نرخ تورم
۲۳	نرخ بهره بین بانکی
۲۴	نرخ سکه امامی
۲۴	مروری بر بازار سرمایه
۲۵	شاخص کل
۲۵	شاخص هم وزن
۲۶	قیمت به سود گذشته نگر
۲۶	ورود و خروج پول حقیقی به بازار سرمایه
۲۷	ارزش بازار سرمایه
۲۸	ارزش معاملات بازار سرمایه
۲۹	۹-۱. تعداد کارکنان شرکت
۳۰	۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت
۳۰	۱-۲. فهرست زمین و ساختمان
۳۰	۲-۲. سهام خزانه
۳۱	۳-۲. دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت
۳۱	۴-۲. بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت
۳۱	۵-۲. مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت



۳۲	۶-۲. کیفیت سود شرکت
۳۲	۷-۲. نسبت‌های مالی
۳۳	۸-۲. وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت
۳۳	۹-۲. پرداخت سود
۳۴	۱۰-۲. سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته
۳۵	۳. اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت
۳۵	۱-۳. وضعیت معاملات و قیمت سهام
۳۵	۲-۳. بازارگردانی
۳۶	۴. حاکمیت شرکتی
۳۶	۱-۴. نظام راهبری شرکت
۳۷	کمیته حسابرسی
۴۰	کمیته انتصابات و جبران خدمات
۴۱	کمیته ریسک
۴۲	کمیته سرمایه‌گذاری
۴۳	۲-۴. اصول حاکمیتی شرکتی
۴۵	۳-۴. گزارش پایداری شرکتی
۴۵	عملکرد محیط زیستی
۴۵	سلامت پرسنل
۴۵	مسئولیت اجتماعی، آموزش و رفاه کارکنان
۴۶	۴-۴. اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته
۴۷	۵-۴. تشریح برنامه‌های راهبردی



مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (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 ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ 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 ۱۴۰۳/۰۵/۲۳ به تایید هیات مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده	اعضاء هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	شرکت آرمان اندیشان رستاک	مهرداد محقق زاده
	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	شرکت امید آیندگان سپهر	خداداد غریب پور جهان آباد
	عضو هیات مدیره	موسسه توسعه همیاری سپهر	محسن تمجید
	عضو هیات مدیره	شرکت کارت ایران	سید محمد مهدی بهشتی نژاد
	عضو هیات مدیره	شرکت تجارت گستران خوارزمی	محسن امیری

۱. کلیات ۱-۱. گزیده اطلاعات مالی شرکت

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال)			
۲۳	۳۰,۲۲۷,۸۹۳	۳۷,۲۲۴,۶۴۳	درآمد عملیاتی
۲۳	۲۹,۵۳۷,۱۲۷	۳۶,۴۷۰,۴۳۳	سود عملیاتی
(۵۲)	۴,۴۹۲	۲,۱۴۹	درآمدهای غیرعملیاتی
۲۶	۲۷,۸۸۹,۰۷۵	۳۵,۱۸۹,۰۹۲	سود خالص پس از کسر مالیات
(۴۵)	۱۲,۰۹۷,۵۷۸	۶,۵۹۳,۲۰۴	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال)			
۳۷	۸۷,۸۵۸,۴۷۵	۱۴۰,۲۲۴,۱۱۳	جمع دارایی‌ها
۱	۶,۱۲۸,۵۴۴	۶,۲۱۴,۲۷۶	جمع بدهی‌ها
۲۲۱	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۳۹	۸۱,۷۲۹,۹۳۱	۱۱۴,۰۰۹,۸۳۷	جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده (درصد)			
(۶)	۳۱	۲۹	نرخ بازده دارایی‌ها
(۹)	۳۴	۳۱	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)



۲-۱. گزیده اطلاعات مالی تلفیقی

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال)			
۵۴	۵۳,۵۰۳,۴۹۲	۸۱,۸۱۲,۰۲۸	درآمد عملیاتی
۵۲	۳۶,۷۳۴,۱۶۷	۵۵,۴۴۱,۶۹۹	سود عملیاتی
(۴۵)	۶۹۲,۳۱۳	۳۸۲,۱۳۰	درآمدهای غیرعملیاتی
۵۳	۳۱,۷۰۷,۵۹۲	۴۸,۲۷۲,۵۵۴	سود خالص پس از کسر مالیات
(۹)	۱۸,۵۱۱,۴۹۴	۱۶,۹۱۰,۳۸۲	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال)			
۳۵	۱۴۱,۶۰۳,۷۰۷	۱۹۰,۳۵۳,۷۱۲	جمع دارایی‌ها
۸	۴۱,۶۷۳,۸۳۳	۴۴,۹۱۶,۲۹۷	جمع بدهی‌ها
۲۲۱	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۴۶	۹۹,۹۲۹,۸۷۴	۱۴۵,۴۳۷,۴۱۵	جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده (درصد)			
۱۴	۲۲	۲۵	نرخ بازده دارایی‌ها
۳	۳۲	۳۳	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)

۳-۱. قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

نوع فعالیت شرکت و حضور آن در بورس ایجاب می‌کند که قوانین مالی از مناظر گوناگون بر فعالیت شرکت حاکم باشد. مهمترین قوانین حاکم بر فعالیت شرکت شامل:

۱. قوانین و مقررات و دستورالعمل سازمان بورس و اوراق بهادار
۲. قانون تجارت و لایحه اصلاحی آن
۳. استانداردهای حسابداری
۴. اساسنامه شرکت
۵. قانون مالیات‌های مستقیم
۶. قانون مالیات بر ارزش افزوده
۷. قانون کار و تامین اجتماعی
۸. قوانین و مقررات ثبت شرکت‌ها
۹. سایر قوانین موضوعه

۱-۴. سرمایه و ترکیب سهامداران:

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح جدول ذیل به مبلغ ۶،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳ افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت طی ۱۴ سال اخیر به شرح جدول زیر است.

تاریخ افزایش سرمایه	تغییرات سرمایه شرکت (میلیون ریال)					نحوه تامین (میلیون ریال)
	مبلغ سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	آورده نقدی / مطالبات حال شده	
۱۳۸۹/۰۵/۲۶	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱,۲۲۹,۶۵۰	۱۰۰	۲,۴۴۹,۶۵۰	۴۳۸,۰۰۰	۷۹۱,۶۵۰
۱۳۹۰/۰۷/۱۳	۲,۴۴۹,۶۵۰	۱,۴۴۵,۳۵۰	۵۹	۳,۸۹۵,۰۰۰	۱,۲۰۵,۳۵۰	۲۴۰,۰۰۰
۱۳۹۱/۱۲/۱۵	۳,۸۹۵,۰۰۰	۷۹,۳۰۷	۲۰	۴,۶۸۵,۳۰۷	۷۹,۳۰۷	-
۱۳۹۳/۰۵/۲۷	۴,۶۸۵,۳۰۷	۵,۳۱۴,۶۹۳	۱۱۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱۱۷,۸۷۳	۲,۱۹۶,۸۲۰
۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۶/۱۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰	۴۹,۶	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۴,۷۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۹/۰۶	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۴۱,۳۰۰,۰۰۰	۲۲۱	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۳۰۰,۰۰۰

همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ و تاریخ تایید گزارش به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	۳۱ خرداد ۱۴۰۳		تاریخ تایید گزارش	
		درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
۱	موسسه توسعه همیاری سپهر	۱۸/۴	۱۱,۰۲۷,۶۱۳,۰۲۲	۱۸/۴	۱۱,۰۲۷,۶۱۳,۰۲۲
۲	شرکت آرمان اندیشان رستاک	۸/۶	۵,۱۳۱,۷۴۴,۲۶۹	۸/۶	۵,۱۳۱,۷۴۴,۲۶۹
۳	آرمان توسعه مبین مهر سپهر	۷/۵	۴,۴۸۴,۹۲۶,۷۴۷	۷/۵	۴,۴۸۴,۹۲۶,۷۴۷
۴	شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن	۳/۶	۲,۱۸۴,۴۵۰,۰۲۸	۳/۶	۲,۱۸۵,۸۵۰,۰۲۸
۵	گروه مالی سپهر صادرات	۲/۸	۱,۶۹۹,۸۰۲,۹۸۶	۲/۸	۱,۶۹۹,۸۰۲,۹۸۶
۶	گروه مالی بانک مسکن	۲/۴	۱,۴۴۳,۷۱۹,۳۲۰	۲/۴	۱,۴۳۳,۷۱۲,۷۳۹
۷	امید آیندگان سپهر	۰/۰	۴۷,۹۹۸	۰/۰	۴۷,۹۹۸
۸	کارت ایران	۰/۰	۱۷,۱۰۷	۰/۰	۱۷,۱۰۷
۹	سایر اشخاص حقوقی (۴۷۳ سهامدار)	۱۷/۷	۱۰,۶۴۸,۳۵۲,۹۱۶	۱۷/۶	۱۰,۵۷۷,۳۶۱,۱۸۰
۱۰	سایر اشخاص حقیقی (۱۶۱,۷۱۱ سهامدار)	۳۹/۰	۲۳,۳۷۹,۳۲۵,۶۰۷	۳۹/۱	۲۳,۴۵۸,۹۲۳,۹۲۴
	جمع	۱۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱-۵. ماهیت شرکت و صنعت:

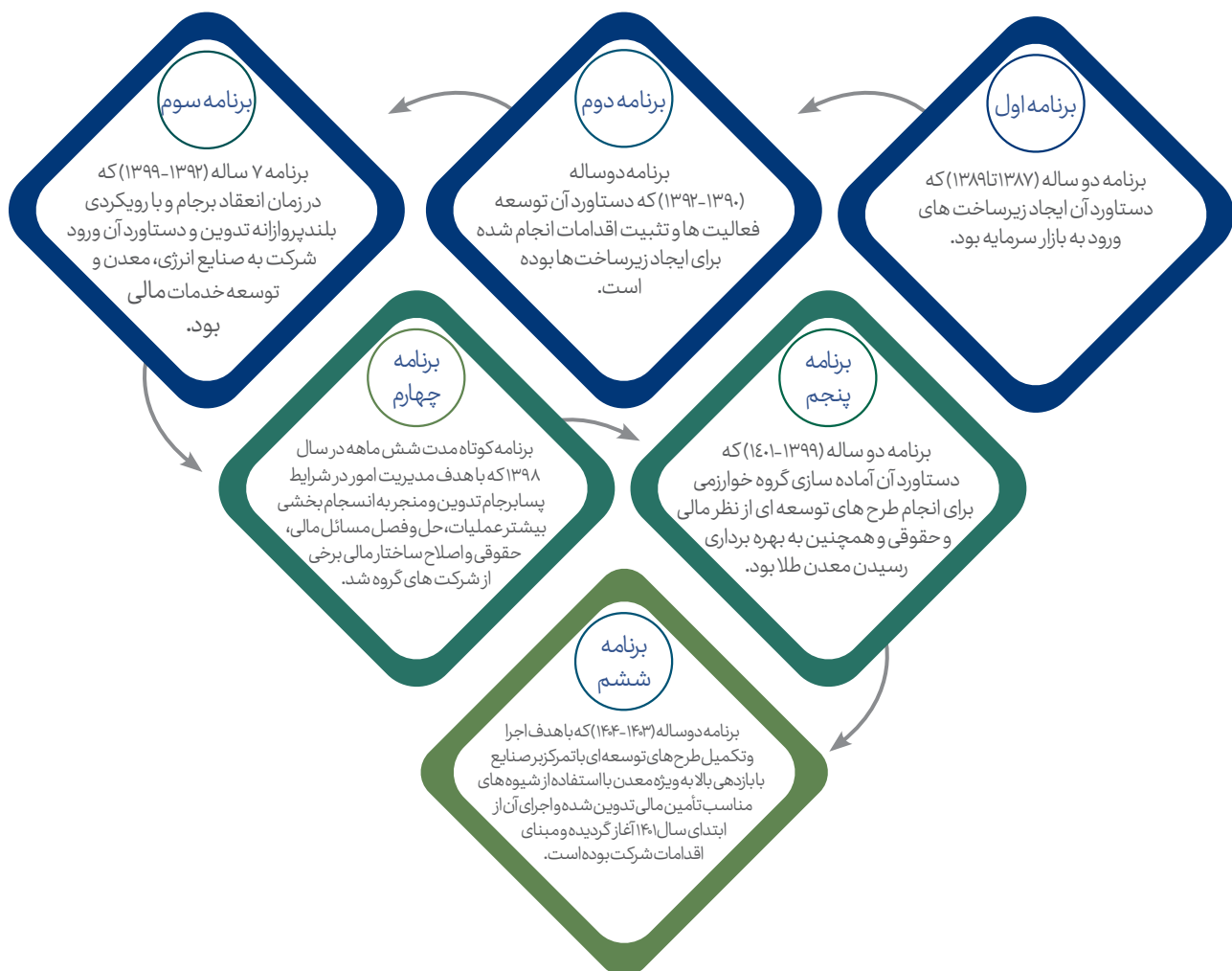
فعالیت اصلی شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن طی سال مورد گزارش عمدتاً فعالیت در واسطه‌گری مالی و بازار سرمایه، زمینه‌های تولید و فروش برق، سرمایه‌گذاری و احداث و فروش املاک و مستغلات، تولید و فروش دارو، بازرگانی و معدن و صنایع معدنی بوده است.

ردیف	نوع فعالیت	شرح
۱	خدمات مالی و بازار سرمایه	فعالیت‌های واسطه‌گری مالی از طریق شرکت اصلی و شرکت‌های توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، گروه مالی الگوریتم، سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم، کارگزاری آینده نگر خوارزمی و سیدگردان الگوریتم صورت می‌گیرد.
۲	تولید و فروش برق	تولید و فروش برق توسط شرکت‌های توسعه برق و انرژی سپهر و تولید، مدیریت تولید برق منتظر قائم و توسعه ایستگاهی نیروپارسه صورت می‌پذیرد.
۳	املاک و مستغلات	توسط شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی خوارزمی انجام می‌شود.
۴	مواد و محصولات دارویی	شرکت لابراتوارهای سینا دارو تولید و فروش دارو را در گروه خوارزمی به عهده دارد.
۵	بازرگانی	شرکت تجارت گستران خوارزمی و خوارزمی اینوستمنت (FZE) در گروه خوارزمی فعالیت بازرگانی دارند.
۶	معدن و صنایع معدنی	شرکت‌های توسعه معدن صدر جهان و معدن و صنایع معدنی کارند صدر جهان به اکتشاف، استخراج و فرآوری کانه‌های معدنی می‌پردازند.
۷	صنایع پتروشیمی	شرکت صنایع پتروشیمی پترو تئیمین سپاهان و شرکت نفت گاز و پتروشیمی زیما

۲-۶. قوت‌ها، ضعف‌ها، فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت:

تهدیدها	فرصت‌ها	ضعف‌ها	قوت‌ها	SWOT/BSC
نوسانات متغیرهای کلان اقتصاد داخلی (نرخ ارز، تورم، رکود و ...)، نوسانات متغیرهای کلان اقتصادی جهان (اثرات اقتصادی، قیمت نفت و ...)، نوسانات بازار سرمایه	رونق بازار سرمایه، امکان جذب نقدینگی جدید و تامین مالی (عرضه سهام جدید در بازار سرمایه، افزایش سرمایه، انتشار اوراق مشارکتی)	بازدهی نقدی پایین پرتفوی برخی از شرکتهای بورسی و غیر بورسی، پایین بودن وزن صنایع ارز محور پرتفوی بورسی و غیر بورسی.	وضعیت مالی مناسب (خالص ارزش دارایی‌ها، توان تامین مالی، نقدشوندگی بالای دارایی‌ها)	مالی
وابستگی بخشی از درآمدهای گروه به سیاست‌های دولت (برق و دارو)	استفاده از ظرفیت‌های بانک صادرات ایران (تامین مالی، جذب فرصت‌های سرمایه‌گذاری و ...)	ترکیب سهامداری	خوشنامی و جایگاه مناسب شرکت در بازار سرمایه	دینفعان
تغییرات سریع و ناگهانی در قوانین و مقررات نهادهای نظارتی مرتبط با عملیات شرکت، عدم پایداری نهادهای نظارتی به دستورالعمل‌های ابلاغی	وجود دستورالعمل‌ها، سیاست‌ها و استانداردهای ابلاغی از سوی نهادهای بالادستی در زمینه عملیات اصلی شرکت	سیستم‌ها و ساز و کارهای نظارت و راهبری شرکت‌های کنترلی	منشور هیات مدیره، وجود کمیته‌های تخصصی و مشورتی هیات مدیره مطابق دستورالعمل حاکمیت شرکتی، تدوین فرآیندهای عملیاتی شرکت	فرآیندهای داخلی
فضای رقابتی حاکم بر جذب نیروی متخصص	افزایش سهم برخی از کسب و کارها در GDP فناوری (اطلاعات و ...)	جذب نیروهای متخصص و هزینه نگهداشت سرمایه انسانی ماهر	توان تیم مدیریتی شرکت، کیفیت منابع انسانی، سامانه‌های نظارتی	رشد و یادگیری

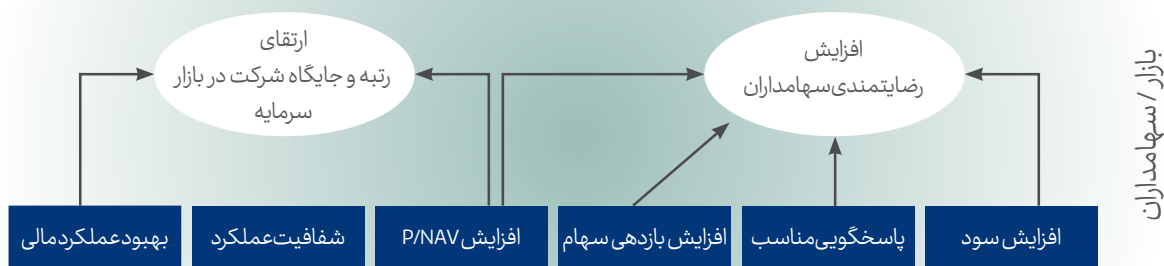
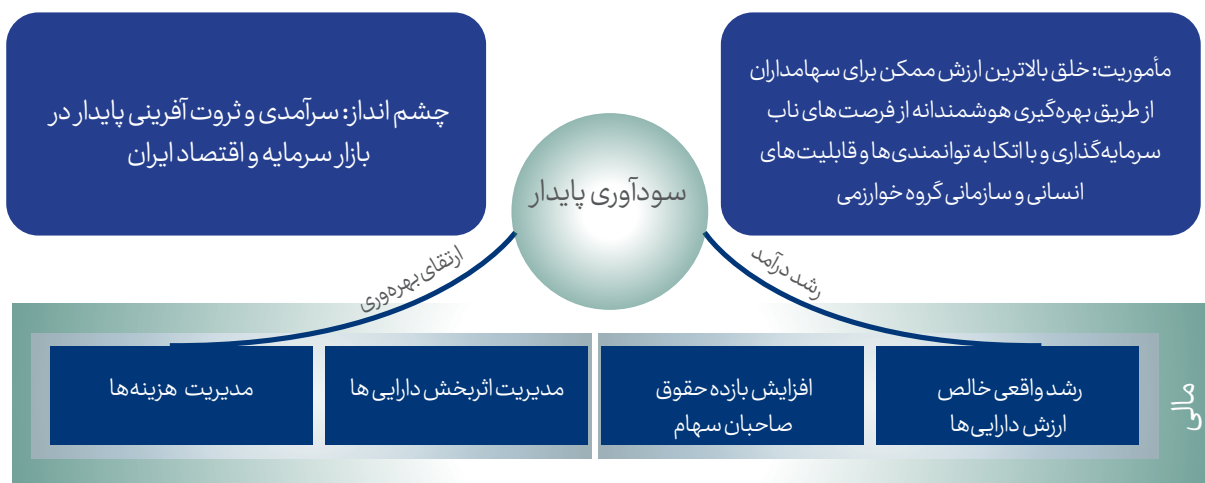
پیشینه برنامه‌های راهبردی شرکت و گروه



- در تداوم مسیر برنامه محوری در شرکت، برنامه دو ساله ۱۴۰۳-۱۴۰۴ در سطح شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی و شرکت‌های زیرمجموعه تدوین و از ابتدای سال جاری وارد مرحله اجرا شده است. این برنامه در راستای برنامه دو ساله قبلی و به منظور تکمیل سرمایه‌گذاری‌های فعلی و اجرای طرح‌ها و پروژه‌های توسعه‌ای جدید با تمرکز بر صنایع اولویت دار و پربازده با تکیه بر شیوه‌های تأمین مالی موثر از بازار سرمایه تدوین شده است.
- این برنامه اهداف مهمی از جمله عرضه حداقل دو شرکت در بازار سرمایه طی دو سال، اجرای پروژه در صنایع پایین دست پتروشیمی، اجرای پروژه در صنعت برق و انرژی (راه اندازی نیروگاه)، توسعه و تکمیل سرمایه‌گذاری در بخش معدن و ... را شامل می‌باشد.
- این برنامه با مشارکت حداکثری مدیران در سطح شرکت و گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی تدوین شده و جلسات متعددی در قالب کارگروه‌های تخصصی، کمیته تلفیق و تدوین برنامه و شورای راهبردی برنامه تشکیل شده است.
- در این برنامه، به منظور حصول شناخت بیشتر از متغیرها و عوامل محیطی به ویژه در حوزه اقتصادی و تحلیل و پیش بینی روندهای آتی آن‌ها، ضمن بررسی اسناد و مدارک و گزارش‌های داخلی و خارجی، میزگردهای تحلیل صنعت با دعوت از کارشناسان و صاحب نظران صنایع مختلف (برق و انرژی، دارو، معدن، فناوری اطلاعات و ارتباطات و ...) برگزار گردید.
- نظام پایش برنامه با هدف ارزیابی پیشرفت برنامه در دوره‌های سه ماهه و تهیه گزارش‌های تحلیلی عملکرد و بررسی شکاف‌های عملکردی تدوین و استقرار یافته است.



نقشه استراتژی گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی



مدیریت حقوقی	حسابرسی داخلی	مدیریت منابع مالی	مدیریت پرتفوی غیربورسی	مدیریت پرتفوی بورسی
<ul style="list-style-type: none"> • نظارت و راهبری پرونده‌ها و مسائل حقوقی گروه • نظارت حقوقی بر قراردادهای و آیین‌نامه‌ها • مدیریت پرونده‌ها و اسناد حقوقی شرکت 	<ul style="list-style-type: none"> • توسعه سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش در شرکت و گروه • گزارشگری مالی شفاف • پایش مستمر حسابرسی داخلی شرکت‌های گروه 	<ul style="list-style-type: none"> • اصلاح ساختار مالی • تنوع بخشی به شیوه‌های تامین مالی • بودجه‌ریزی عملیاتی و تلفیقی 	<ul style="list-style-type: none"> • عرضه عمومی شرکت‌ها • مولدسازی دارایی‌ها • تکمیل و توسعه سرمایه‌گذاری‌های فعلی • اجرای طرح‌های توسعه‌ای جدید 	<ul style="list-style-type: none"> • افزایش ارزش پرتفوی • بهینه‌سازی پرتفوی • استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری جدید

فرآیندهای داخلی

سرمایه اجتماعی	سرمایه اطلاعاتی	سرمایه سازمانی	سرمایه انسانی
<ul style="list-style-type: none"> • تعامل موثر با سهامداران • ایفای مسئولیت اجتماعی 	<ul style="list-style-type: none"> • مدیریت نظام مند اطلاعات • توسعه زیرساخت‌ها و سامانه‌های نرم افزاری • حفظ و ارتقای امنیت اطلاعات 	<ul style="list-style-type: none"> • برند و جایگاه شرکت • نظام‌های مدیریتی اثربخش • فرآیندهای سازمانی مکانیزه • ساختار سازمانی پویا 	<ul style="list-style-type: none"> • توانمندسازی منابع انسانی • افزایش رضایت شغلی و تعهد سازمانی کارکنان • بهبود عملکرد کارکنان

رشد و یادگیری

اصول حرفه‌ای و حاکمیت شرکتی	برنامه محوری و نگرش راهبردی	اعتماد و شفافیت	ارزش‌های محوری:
-----------------------------	-----------------------------	-----------------	-----------------

۱-۷-۱. اهداف کلان و برنامه های بلندمدت و کوتاه مدت

۱-۷-۱-۱. شرکت سرمایه گذاری خوارزمی:

- رشد سودآوری و تحقق درآمدهای پایدار
- مدیریت بهینه پرتفوی بورسی
- هم افزایی فیمابین شرکت های گروه به منظور تسهیل در انجام فرآیندها و رشد درآمدها
- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری و ارزیابی طرح های توسعه ای شرکت های زیرمجموعه

۱-۷-۲. شرکت لابراتوارهای سینا دارو:

اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- ایجاد مزیت رقابتی پایدار در عرصه داروهای چشمی و تنفسی و حضور فعال در بازارهای داخلی و بین المللی
- طراحی و اصلاح خطوط تولید قدیم جهت استاندارد سازی و تطابق با اصول GMP
- بهره گیری از فن آوری های نوین تولید و الزامات کیفی جهت افزایش سهم بازار داخلی و توسعه بازارهای صادراتی منطقه ای و جهانی

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- نصب و راه اندازی دستگاه توفلون (جهت تولید قطره های مونودوز بصورت BFS)
- راه اندازی تولید دستگاه BFS مالتی دوز (سایت پروژه) و قرارگیری محصولات در دوره پایداری
- اقدام جهت تامین منابع مالی با هدف خرید و تجهیز دستگاه ها و ماشین آلات مورد نیاز سایت پروژه
- پیگیری مجدانه جهت تکمیل کلیه واحدهای ساختمان جدید و راه اندازی اتوماسیون تولید در تمامی کابین های تولیدی
- اعم از قطره مونودوز، مولتی دوز، آمپول، اسپری و ... و تحقق بخش عمده پروژه مذکور تا پایان سال ۱۴۰۳
- پیگیری از سازمان غذا دارو برای دریافت مجوز تولید سایر محصولات گروه آمپول

۱-۷-۳. شرکت های توسعه برق و انرژی سپهر و مدیریت تولید برق منتظر قائم:

اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- یکی از پنج شرکت برتر ایران در حوزه تولید انرژی و ارائه خدمات و محصولات جانبی مرتبط
- انجام طرح های بهینه سازی نیروگاه منتظر قائم
- افزایش ظرفیت منصوبه تولید برق
- مشارکت با سرمایه گذاران داخلی و خارجی

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- توسعه معاملات خارج از بازار اعم از فروش در بورس انرژی و انعقاد قراردادهای دوجانبه
- پیگیری برای فراهم شدن شرایط مورد نیاز برای عرضه عمومی سهام شرکت در فرابورس
- افزایش انعقاد قراردادهای خدمات مشاوره شامل قیمت دهی، خرده فروشی و اصلاح الگوی مصرف
- تعمیرات اساسی نیروگاه منتظر قائم با برنامه ریزی های انجام شده
- پیشرفت پروژه طراحی و اجرای برنامه جامع رشد به منظور توسعه توانمندی نیروی انسانی
- بررسی طرح احداث نیروگاه خورشیدی به ظرفیت ۱۵ مگاوات
- شرکت در مناقصه های بهره برداری و نگهداری نیروگاه های مشابه

۱-۷-۴. شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه:

اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- اخذ رتبه بندی از سازمان برنامه و بودجه برای شرکت جهت تسهیل در ورود به مناقصات احداث نیروگاه برای صنایع و

تأمین تجهیزات مرتبط

- تأمین ژنراتور با ظرفیت و امکانات مناسب تر برای بالا بردن ضریب موفقیت در اخذ مناقصات ایجاد نیروگاه های کوچک برای صنایع

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- افزایش تولید در نیروگاه های طرشت و تنکابن
- تسویه حداقل نیمی از مطالبات از شرکت های برق منطقه ای مازندران و برق منطقه ای تهران
- تحویل قطعی پروژه ۲۹ مگاواتی تولید همزمان برق و حرارت فولاد سبا و تسویه با فولاد مبارکه
- به ثمر رساندن پرونده تعهدات ارزی رفع نشده

۱-۷-۵. شرکت گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم:

اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- عرضه سهام شرکت در بازار فرابورس
- توسعه فعالیت شرکت های خدمات دهنده زیرمجموعه در راستای توسعه تنوع محصولات و خدمات.
- افزایش سهم بازار در ارائه خدمات بازار سرمایه به وسیله توسعه بازار شرکت های زیرمجموعه
- تکمیل زنجیره ارائه خدمات مالی از طریق سرمایه گذاری در حوزه های جدید

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- اخذ مجوز افزایش سرمایه شرکت گروه مالی الگوریتم از مبلغ ۷،۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال از سازمان بورس و اوراق بهادار
- افزایش فعالیت و تمرکز بر حوزه تامین مالی مبتنی بر بدهی (انجام تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی جهت انتشار اوراق و بازاربایی خدمات تامین مالی)
- تدوین برنامه جامع عملیات و بازاربایی در راستای توسعه دارایی تحت مدیریت در گروه در راستای افزایش تعداد مشتریان و بهبود ماندگاری مشتریان و برند سازی
- افزایش سودآوری شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم از طریق متنوع سازی پرتفوی بورسی
- تاسیس و راه اندازی صندوق سرمایه گذاری خصوصی و صندوق سرمایه گذاری در املاک و مستغلات در شرکت سبد گردان الگوریتم
- تاسیس و راه اندازی صندوق سرمایه گذاری در طلا (در صورت موافقت سازمان بورس)، صندوق اهرمی و صندوق بخشی در شرکت سبد گردان الگوریتم
- مشارکت در تاسیس و مدیریت صندوق نیکوکاری و صندوق بازنشستگی تکمیلی در شرکت سبدگردان الگوریتم
- افزایش ارزش تأمین مالی جمعی و تعامل با سکوه های تأمین مالی جمعی با حداکثر ظرفیت در شرکت سبدگردان الگوریتم
- افزایش سرمایه شرکت سبدگردان الگوریتم از ۶۵۰ به ۱۰۰۰ میلیارد ریال.
- راه اندازی پروژه خوارزمی کارت در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی
- افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم از مبلغ ۳،۰۰۰ میلیارد ریال به ۲۵،۰۰۰ میلیارد ریال.

۱-۷-۶. شرکت توسعه معادن صدرجهان:

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- با توجه به وضعیت فعلی شرکت توسعه معادن صدرجهان کلیه اهداف بلندمدت و برنامه های آتی شرکت تا مشخص شدن وضعیت، در حال حاضر از دستور کار خارج شد. با توجه به تصمیمات هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و در راستای هم افزایی در مدیریت شرکتهای مشابه، شرکت به حالت غیرفعال تغییر وضعیت داده و به جهت حذف عملیات موازی، فعالیت های معدنی گروه در شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدرجهان متمرکز گردید.

۷-۷-۱. شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان:

اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- ورود به بازار بورس و اوراق بهادار و عرضه سهام در بازار سرمایه
- پیگیری و اجرای پروژه کارخانه فلوتاسیون
- طرح افزایش سرمایه در راستای اجرای پروژه فلوتاسیون

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- ارائه گزارش پایان عملیات اکتشاف به سازمان صمت جهت افزایش ذخیره
- توسعه هیپ های در دست بهره برداری، افزایش ظرفیت خط خردایش
- استخراج یک میلیون تن کانسنگ
- اکتشاف حین استخراج در سایر بلوک های اکتشافی
- ایجاد ساختمان های اداری-رفاهی

۸-۷-۱. شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی:

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- انتقال پرتفوی نزد شرکت سبدگردان الگوریتم به شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی و انتقال پرتفوی شرکت به سهامداران جهت پرداخت سود سهام مصوب مجمع سال مالی ۱۴۰۲
- انتقال سهام شرکت های توسعه معادن صدرجهان و معادن و صنایع کارند صدرجهان به شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و موسسه همیاری سپهر بابت مطالبات سود سهام سال مالی ۱۴۰۲
- پیگیری دعوی حقوقی علیه بانک پاسارگاد و مراحل دادرسی در خصوص وصول مطالبات شرکت بابت تسهیلات دریافتی
- واگذاری سهام شرکت های نیروآفرین سپهر و امید آیندگان

۹-۷-۱. شرکت سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی:

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- پیگیری حل و فصل دعاوی حقوقی شرکت
- مولدسازی پروژه هما

۱۰-۷-۱. شرکت تجارت گستران خوارزمی:

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- افزایش میزان واردات کالا در حوزه های در حال فعالیت
- بازاریابی جهت ایجاد بازارهای نوین در حوزه های جدید و خاص و حوزه های پرسود
- فعالیت در حوزه برندسازی شرکت

۱۱-۷-۱. شرکت صنایع شیمیایی پتروئیمین سپاهان:

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- آغاز فعالیت اجرایی طرح و بهره برداری از آن ۲۴ ماه پس از آغاز فعالیت
- ایجاد فعالیت های بازرگانی در حوزه محصول نهایی براساس موضوع فعالیت
- تامین خوراک طرح از پالایشگاه اصفهان که باتوجه به کاهش هزینه حمل موجب تقلیل هزینه تولید می گردد.
- تامین مالی طرح از طریق اخذ تسهیلات ارزی و ریالی و همچنین افزایش سرمایه



۸-۱. تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت: مروری بر وضعیت اقتصاد جهان

در سال ۲۰۲۳ و نیمه اول سال ۲۰۲۴ شاهد ادامه فشارهای ناشی از عوامل عرضه و تقاضا از جمله فشارهای تورمی، اختلال در بازارهای انرژی و کالاهای اساسی، سیاست‌های پولی انقباضی کشورها و تنش‌های ژئوپلیتیکی بودیم. علی‌رغم موارد ذکر شده، فعالیت در بسیاری از اقتصادها در سال ۲۰۲۳ بهتر از حد انتظار بود. بر اساس برآورد صندوق بین‌المللی پول (IMF) در گزارش آوریل سال ۲۰۲۳، میانگین رشد اقتصاد جهان^۱ در سال ۲۰۲۳ حدود ۲٫۸ درصد پیش‌بینی شده بود؛ لکن براساس گزارش آوریل ۲۰۲۴ این صندوق، اقتصاد جهانی با رشد ۳٫۲ درصدی در سال ۲۰۲۳ همراه بود.

این نهاد میانگین رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۳ را برای جهان ۳٫۲ درصد، برای کشورهای توسعه یافته ۱٫۶ درصد و برای کشورهای در حال توسعه ۴٫۳ درصد اعلام نموده است. به نظر می‌رسد این صندوق در گزارش اخیر خود (نسبت به گزارش آوریل ۲۰۲۳) بهبود وضعیت اقتصادی را برای جهان متصور شده است. همچنین در خصوص اکثر کشورها (به جز اروپا) رشد اقتصادی محقق شده سال ۲۰۲۳ نسبت به برآورد سال ۲۰۲۳ بیشتر بوده است. براساس همین گزارش نرخ رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۲۳ به میزان ۴٫۷ درصد بوده است.

صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی خود از رشد تولید ناخالص داخلی واقعی (GDP) کشورها را تا سال ۲۰۲۵ منتشر کرده است و در حالی که پیش‌بینی می‌شود میانگین رشد جهانی در رقم ۳٫۲ درصد ثابت بماند، غالب کشورهای بزرگ شاهد کاهش رشد خواهند بود.

پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول از رشد اقتصادی کشورها

IMF - Apr 2024		سال ۲۰۲۳	شرح
سال ۲۰۲۵	سال ۲۰۲۴		
۳٫۲	۳٫۲	۳٫۲	جهان
۱٫۸	۱٫۷	۱٫۶	کشورهای توسعه یافته
۴٫۲	۴٫۲	۴٫۳	کشورهای در حال توسعه
۱٫۹	۲٫۷	۲٫۵	آمریکا
۱٫۵	۰٫۸	۰٫۴	اروپا
۴٫۱	۴٫۶	۵٫۲	چین
۱٫۸	۳٫۲	۳٫۶	روسیه
۶٫۵	۶٫۸	۷٫۸	هند
۳٫۱	۳٫۳	۴٫۷	ایران

براساس پیش‌بینی‌های صندوق بین‌المللی پول نرخ رشد اقتصادی در جهان تا پایان سال ۲۰۲۵ ثابت خواهد بود و سرعت این رشد در کشورهای توسعه یافته نسبت به کشور های در حال توسعه بیشتر است.

در گزارشی که در آوریل سال ۲۰۲۴ توسط بانک جهانی منتشر شد، قیمت نفت در سال جاری ۸۴ دلار و برای سال آینده میلادی ۷۹ دلار برآورد شده است. همچنین پیش‌بینی‌ها از قیمت جهانی مس و سرب نزولی می‌باشد و رشد اندکی برای قیمت روی برآورد شده است.

۱. رشد تولید ناخالص داخلی واقعی GDP

پیش بینی بانک جهانی از قیمت نفت و فلزات رنگی

پیش بینی		واحد	شرح
۲۰۲۵	۲۰۲۴		
۷۹	۸۴	بشکه/دلار	نفت
۸,۸۰۰	۸,۹۰۰	تن/دلار	مس
۲,۶۰۰	۲,۵۰۰	تن/دلار	روی
۲,۰۵۰	۲,۱۰۰	تن/دلار	سرب
world bank, CMO _April - ۲۰۲۴ - Forecasts			

براساس گزارش ماه آگوست سال ۲۰۲۴ Trading Economics قیمت انس جهانی طلا از فوریه سال ۲۰۲۴ رشد قابل ملاحظه‌ای داشته و از محدوده‌ی کمتر از ۲,۰۰۰ دلار عبور کرده است. همچنین پیش بینی می‌شود قیمت انس جهانی طلا تا پایان سال میلادی بالای محدوده‌ی ۲,۵۰۰ دلار قرار گیرد.

صندوق بین المللی پول پیش بینی نرخ تورم کشورهای را تا سال ۲۰۲۶ اعلام کرده است، بر اساس این پیش بینی نرخ تورم در کشورهای مختلف جهان روند نزولی دارد. این صندوق کاهش میانگین نرخ تورم جهانی را در سال ۲۰۲۴ از ۵,۹ درصد به ۳,۷ درصد در سال ۲۰۲۶ برآورد کرده است. همچنین براساس برآورد این نهاد، روند نزولی نرخ تورم در کشورهای توسعه یافته نسبت به کشورهای در حال توسعه سرعت کمتری دارد. در بین کشورهای بزرگ جهان، آمریکا کاهش نرخ تورم و چین دارای تورم صعودی است. این صندوق نرخ تورم برای ایران را در سال ۲۰۲۴ معادل ۳۷,۵ درصد و برای سال ۲۰۲۵ نیز ۳۲,۵ درصد پیش بینی کرده است.

پیش بینی صندوق بین المللی پول از نرخ تورم کشورها

نرخ تورم			شرح
۲۰۲۶	۲۰۲۵	۲۰۲۴	
۳,۷	۴,۵	۵,۹	جهان
۲	۲	۲,۶	کشورهای توسعه یافته
۴,۹	۶,۳	۸,۳	کشورهای در حال توسعه
۲,۱	۲	۲,۹	آمریکا
۲,۵	۲,۷	۳,۴	اروپا
۲	۲	۱	چین
۴	۴,۵	۶,۹	روسیه
۴,۱	۴,۲	۴,۶	هند
۲۷,۵	۳۲,۵	۳۷,۵	ایران
IMF. ۲۰۲۴			

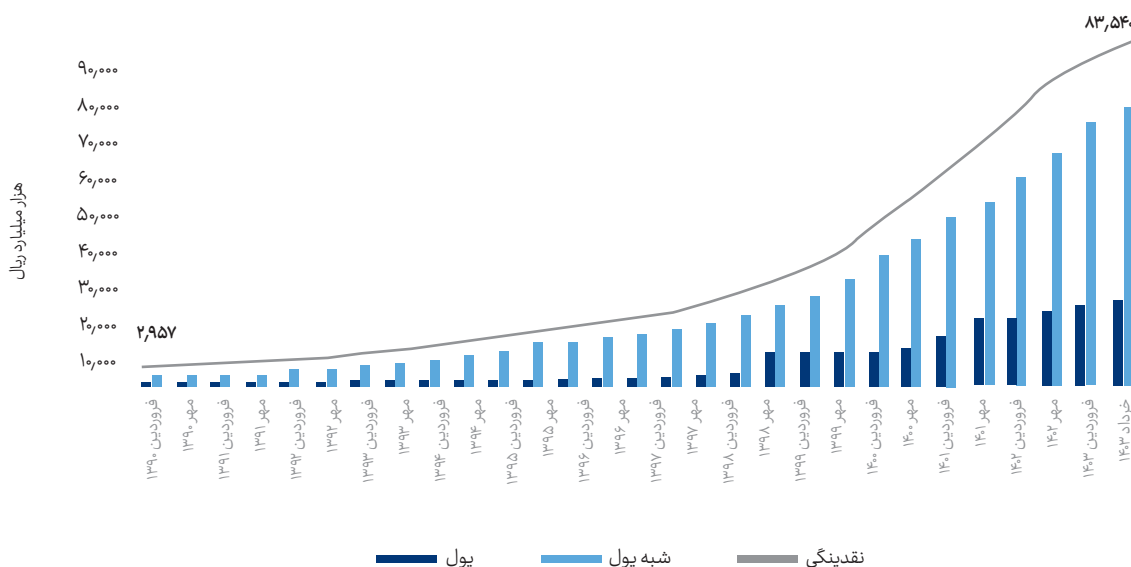
مروری بر وضعیت اقتصاد ایران

بر اساس گزارش بانک مرکزی، در پایان خرداد سال ۱۴۰۳ حجم نقدینگی به ۸۰،۳۵۴ همت رسید و نسبت به خرداد سال ۱۴۰۲ به میزان ۲۶،۸ درصد رشد را رقم زد. پایه پولی نیز رقم ۱۱۳،۱ همت را ثبت نمود که نشان از رشد ۲۳،۳ درصدی نسبت به خرداد سال ۱۴۰۲ دارد. ضریب فزاینده نقدینگی در پایان خرداد سال ۱۴۰۳ به ۷،۵۰ واحد رسید در حالی که در خرداد سال ۱۴۰۲ در حدود ۷،۲۹ بود و رشد ۲،۹ درصدی را تجربه نمود.

عنوان	طی خرداد ۱۴۰۲ تا پایان خرداد ۱۴۰۳
رشد نقدینگی	۲۶،۸ درصد
رشد پایه پولی	۲۳،۳ درصد
رشد ضریب فزاینده نقدینگی	۲،۹ درصد

مرجع: بانک مرکزی ایران

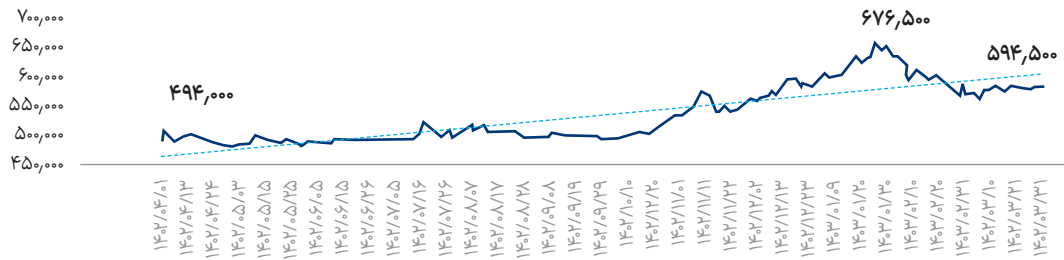
در خرداد سال ۱۴۰۳ برای نخستین بار نقدینگی از مرز ۸ هزار همت عبور کرد، طی نمودار ذیل روند رشد پول، شبه پول و نقدینگی نمایش داده شده است:



نرخ ارز

- در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳، بیشترین افزایش قیمت نرخ ارز در زمستان ۱۴۰۲ به وقوع پیوست. می توان علت اصلی نوسانات نرخ ارز در این دوره را کسری بودجه دانست.
- نرخ دلار در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳، با نرخ ۴۹۴،۰۰۰ ریال در تیر ماه ۱۴۰۲ شروع و با نرخ ۵۹۴،۵۰۰ ریال در پایان خرداد ۱۴۰۳ به کار خود پایان داد که نشان از افزایش ۲۰ درصدی دارد. همچنین دلار در این سال مالی کف قیمتی ۴۸۳،۲۰۰ ریال و سقف قیمتی ۶۷۶،۵۰۰ ریال را تجربه کرد و با نوسان ۴۰ درصدی مواجه بود.

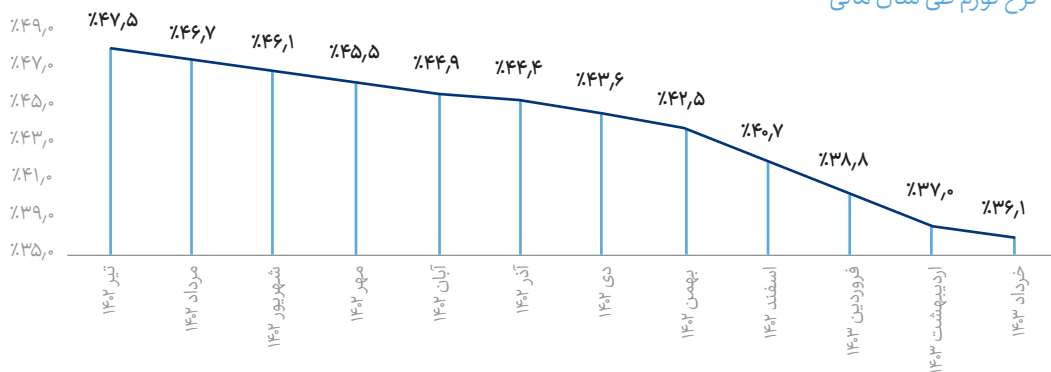
رشد نرخ ارزی سال مالی (ریال)



نرخ تورم

نرخ تورم در سال مالی مورد گزارش روند نزولی داشته است. براساس گزارش مرکز آمار ایران نرخ تورم در سال ۱۴۰۲ برابر ۴,۷ درصد بوده و نسبت به سال ۱۴۰۱ در حدود ۴,۳ واحد درصد کاهش داشته است. در حالی که در خرداد ماه سال ۱۴۰۲ نرخ تورم سالانه در سطح ۴۸,۵ درصد قرار داشت؛ طی روند نزولی، نرخ تورم سالانه در خرداد ماه ۱۴۰۳ به ۳,۶ درصد رسید. روند نرخ تورم سالانه طی سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳ به شرح نمودار ذیل بوده است.

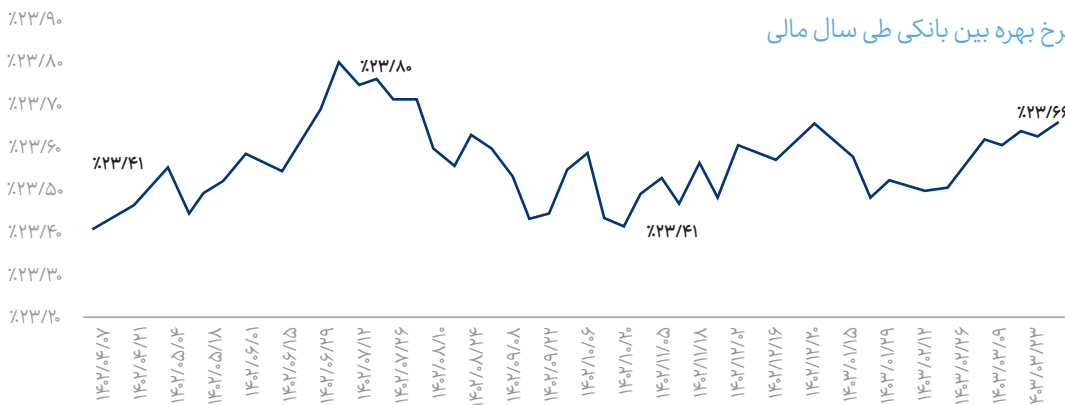
نرخ تورم طی سال مالی



نرخ بهره بین بانکی

نرخ بهره بین بانکی در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳ روند باثباتی را تجربه کرده است، سال مالی با نرخ ۲۳,۴۱ درصد آغاز شد و در پایان سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳ نرخ بهره بین بانکی به ۲۳,۶۶ درصد رسید که نسبت به ابتدای سال مالی رشد یک درصدی را نشان می دهد.

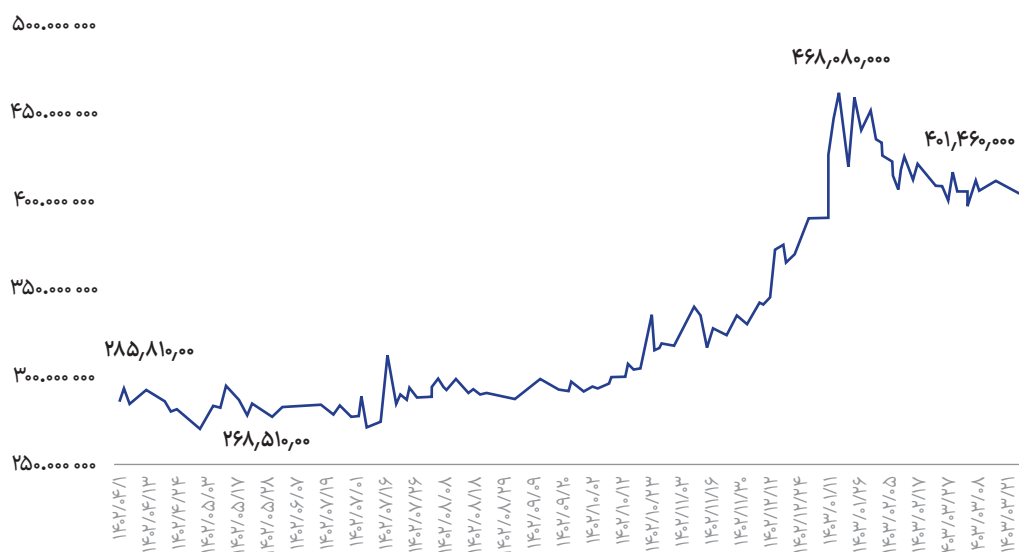
روند نرخ بهره بین بانکی طی سال مالی



نرخ سکه امامی

طی سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳، با افزایش قابل توجه نرخ دلار در بازار آزاد در زمستان سال ۱۴۰۲، شاهد افزایش نرخ سکه امامی بودیم. بر اساس قیمت اعلامی شبکه اطلاع رسانی طلا، سکه و ارز، نرخ سکه امامی در ابتدای سال مالی ۲۸۵ میلیون ریال بوده و در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به قیمت ۴۰۱ میلیون ریال رسیده است که نشان دهنده افزایش ۴۰ درصدی نرخ آن در طول سال مالی است.

نرخ سکه امامی طی دوره مالی (ریال)



در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳ بیشترین بازدهی در بازارها متعلق به سکه امامی با ۴۰ درصد بوده است در حالی که شاخص بورس تهران در دوره مشابه با ۶ درصد کاهش مواجه بوده است. مقایسه بازده بازارها به شرح ذیل می باشد:

ردیف	شرح	واحد	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	تغییرات (درصد)
۱	سکه امامی	ریال	۴۰۱,۴۶۰,۰۰۰	۲۸۵,۸۱۰,۰۰۰	۴۰,۵
۲	دلار بازار آزاد	ریال	۵۹۴,۵۰۰	۴۹۴,۰۰۰	۲۰,۳
۳	شاخص کل بورس	واحد	۲,۰۴۳,۹۸۰	۲,۱۷۳,۸۹۳	(۶,۰)
۴	تورم	درصد	۳۶,۱	۴۸,۵	(۲۵,۶)
۵	بهره بین بانکی	درصد	۲۳,۶۶	۲۳,۴۱	۱,۱

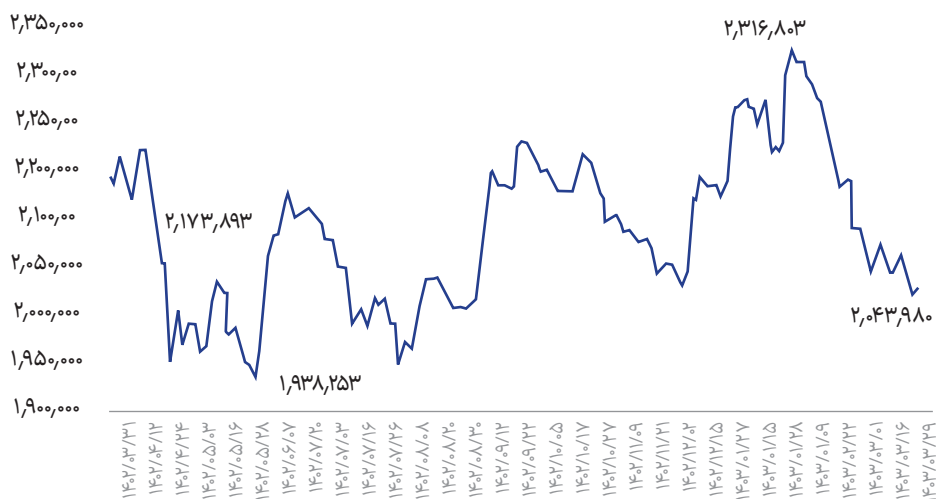
مروری بر بازار سرمایه

بازار سرمایه در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳ روند مطلوبی را تجربه نکرده است. تغییرات مربوط به دستورالعمل‌های قیمت-گذاری نرخ خوراک و انرژی، نرخ بهره مالکانه، وضع عوارض صادراتی، قیمت‌گذاری دستوری صنایع و سیاست‌های انقباضی منجر شد سال مالی ۱۴۰۳، سال مطلوبی برای بازار سرمایه رقم نخورد.

شاخص کل

شاخص کل در ابتدای سال مالی ۲,۱۷۳,۸۹۳ واحد بود که با شروع سال مالی و اصلاح در بازار، کف ۱,۹۳۸,۲۵۳ واحد را تشکیل داده و سپس با طی یک دوره نوسانی، سال مالی با شاخص ۲,۰۴۳,۹۸۰ واحد به پایان رسید و شاخص کاهش ۶ درصدی را در این دوره تجربه نمود.

روند شاخص کل طی سال مالی



شاخص هم وزن

شاخص هم وزن در ابتدای سال مالی ۷۴۲,۹۶۱ واحد بود که با شروع سال مالی و اصلاح در بازار، شاخص هم وزن به ۶۵۳,۱۷۲ واحد نیز کاهش یافته است و در انتها، سال مالی با شاخص کل هم وزن ۶۶۵,۷۳۲ واحد و کاهش ۱۰ درصدی به کار خود پایان داد.

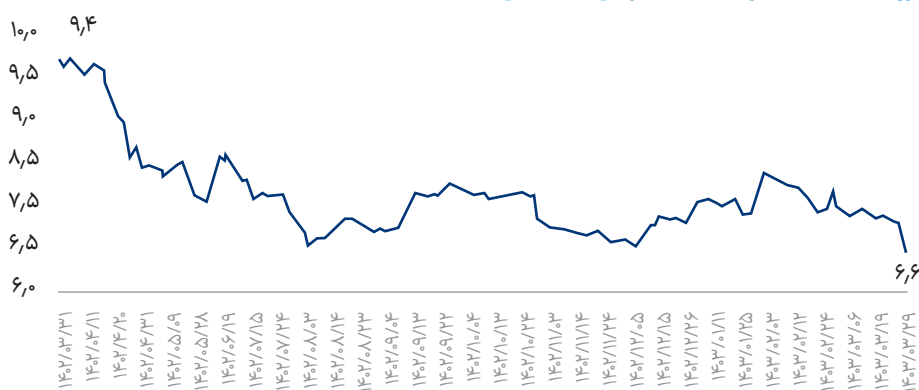
شاخص کل هم وزن طی سال مالی



قیمت به سود گذشته نگر

نمودار قیمت به سود گذشته نگر (P/ETTM) بازار سرمایه همراه با نزول بازار سرمایه روند نزولی داشته است، در طول سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۳ قیمت به سود گذشته نگر با ۹,۴۲ واحد آغاز و در نهایت در انتهای سال مالی با ۶,۶ واحد به پایان رسید.

روند قیمت به سود گذشته نگر طی سال مالی

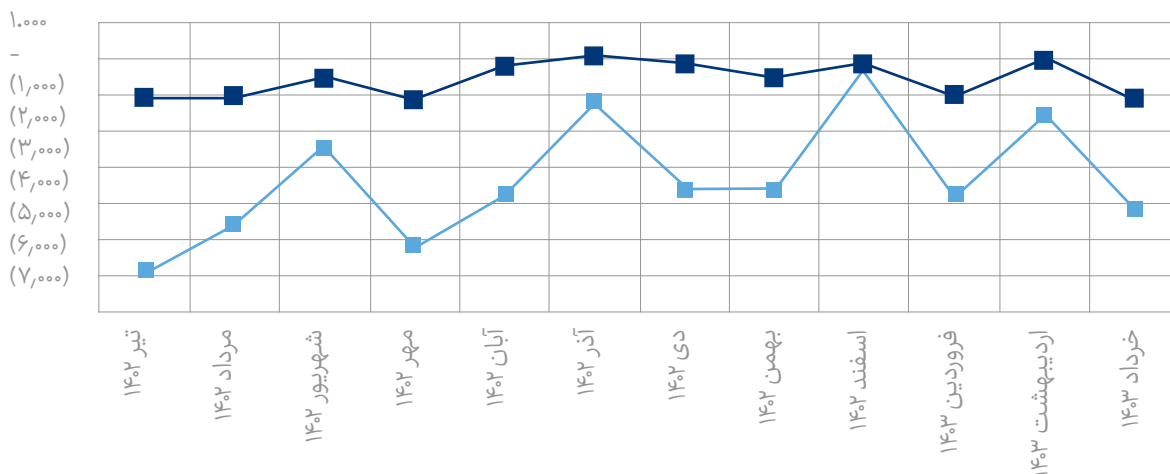


مرجع: بورس ویو

ورود و خروج پول حقیقی به بازار سرمایه

نمودار زیر روند ورود و خروج پول حقیقی به بازار سرمایه به تفکیک بورس و فرابورس را از ابتدای تیر ماه سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد. همانطور که مشهود است طی سال مالی منتهی به خرداد سال ۱۴۰۳، شاهد خروج پول حقیقی از بورس و فرابورس بوده‌ایم که با توجه به روند شاخص کل و شاخص هم وزن این موضع قابل پیش بینی بوده است.

خالص معاملات (خرید-فروش) حقیقی فرابورس خالص معاملات (خرید-فروش) حقیقی بورس



خالص معاملات (خرید-فروش) حقیقی در بازار سرمایه طی سال مالی در دوره‌های یک ماهه (میلیارد تومان)

(مبالغ به میلیارد ریال)

خالص معاملات (خرید-فروش) حقیقی بورس	خالص معاملات خرید - فروش حقیقی فرا بورس	دوره یک ماهه
(۵,۹۱۷)	(۱,۱۲۲)	تیر ۱۴۰۲
(۴,۶۵۷)	(۱,۰۵۶)	مرداد ۱۴۰۲
(۲,۴۸۵)	(۵۸۸)	شهریور ۱۴۰۲
(۵,۱۷۶)	(۱,۱۴۳)	مهر ۱۴۰۲
(۳,۷۹۸)	(۲۴۲)	آبان ۱۴۰۲
(۱,۱۶۹)	۴۳	آذر ۱۴۰۲
(۳,۶۹۸)	(۱۷۰)	دی ۱۴۰۲
(۳,۶۴۲)	(۵۴۱)	بهمن ۱۴۰۲
(۴۱۲)	(۱۷۳)	اسفند ۱۴۰۲
(۳,۷۵۳)	(۱,۰۰۷)	فروردین ۱۴۰۳
(۱,۵۶۰)	(۶۰)	اردیبهشت ۱۴۰۳
(۴,۴۰۱)	(۱,۱۰۸)	خرداد ۱۴۰۳
(۴۰,۴۶۷)	(۷,۱۳۷)	جمع

ارزش بازار سرمایه

ارزش بازار سرمایه (بورس، فرابورس، بورس انرژی و بورس کالا) در پایان سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۱۱ درصد کاهش یافته است.

ارزش بازار سرمایه طی سال مالی

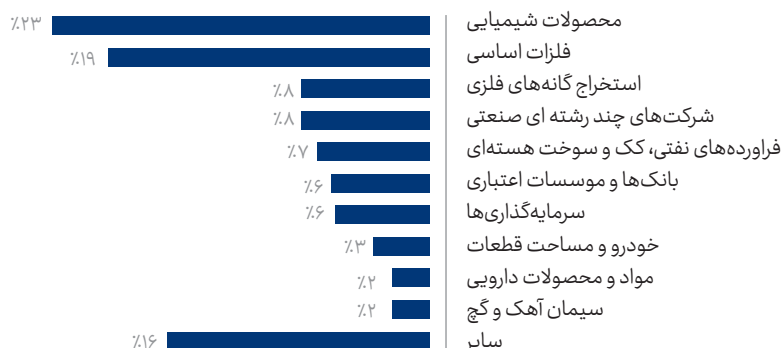
(مبالغ به میلیارد ریال)

میزان تغییر (درصد)	ارزش بازار		شرح
	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
(۱۲)	۷۹,۸۸۰,۲۲۴	۷۰,۰۸۵,۶۸۳	سهام
۴۳	۶۶۳,۸۱۸	۹۵۱,۷۹۸	اوراق بدهی
۲۴	۱,۹۶۳,۴۵۹	۲,۴۳۹,۰۳۱	ETFs
(۱۱)	۸۲,۵۰۷,۵۰۱	۷۳,۴۷۶,۵۱۱	مجموع
(۲۷)	۲,۹۹۳,۳۷۵	۱۵,۴۱۲,۹۴۲	سهام
۴۲	۴,۹۳۸,۵۳۹	۷,۰۳۱,۳۶۴	اوراق بدهی
(۱۶)	۳,۰۱۸,۷۶۶	۲,۵۳۶,۲۸۰	ETFs
(۱۴)	۲۸,۹۵۰,۶۸۰	۲۴,۹۸۰,۵۸۶	مجموع
۴۱	۳۴۷,۳۲۵	۴۹۰,۷۸۵	ETFs
۱۳۸	۲۱۵,۸۳۶	۵۱۳,۰۶۰	ETFs
(۱۱)	۱۱۲,۰۲۱,۳۴۲	۹۹,۴۶۰,۹۴۲	مجموع بورس، فرابورس، کالا و انرژی



در نمودار زیر ده صنعت با بیشترین ارزش بازار در بورس اوراق بهادار و فرابورس ایران نمایش داده شده است:

ده صنعت با بیشترین ارزش بازار سهام در مجموع بورس و فرابورس (۱۴۰۳/۰۳/۳۱)

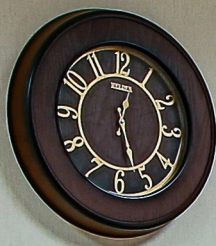


ارزش معاملات بازار سرمایه

طی سال مالی مورد گزارش، مجموع ارزش معاملات انجام شده در بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، بورس کالا و بورس انرژی با رشد ۳۱ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل همراه بوده است. قابل ذکر است افزایش ارزش معاملات مربوط به بورس انرژی و بورس کالا بوده و در ارزش معاملات سهام شاهد کاهش بوده‌ایم. افزایش ارزش معاملات در بورس تهران و فرابورس ایران عمدتاً ناشی از افزایش ارزش معاملات اوراق بدهی و صندوق‌های قابل معامله در بورس و فرابورس بوده است.

ارزش معاملات بازار سرمایه طی سال مالی (مبالغ به میلیارد ریال)

میزان تغییر (درصد)	ارزش معاملات		شرح
	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
(۲۹)	۱۳,۱۴۸,۶۳۳	۹,۲۷۳,۸۷۹	سهام
۵۵	۷۸۳,۱۱۱	۱,۲۱۳,۳۸۷	اوراق بدهی
۳۳	۵,۷۰۲,۳۳۰	۷,۵۶۰,۷۲۷	ETFs
(۸)	۱۹,۶۳۵,۰۷۴	۱۸,۰۴۷,۹۹۳	مجموع
(۲۰)	۵,۴۱۱,۰۱۶	۴,۳۴۵,۱۸۶	سهام
۳۷	۱۱۶,۵۱۵,۷۷۰	۱۵۹,۹۹۵,۰۹۸	اوراق بدهی
۵۲	۴,۹۵۹,۶۰۲	۷,۵۲۰,۱۱۲	ETFs
۳۵	۱۲۶,۸۸۶,۳۸۸	۱۷۱,۸۶۰,۳۹۶	مجموع
۳۹	۱۱,۴۴۶,۶۵۹	۱۵,۹۵۳,۲۲۲	بازارهای فیزیکی
۷۳	۵۰۴,۸۶۸	۸۷۱,۵۶۲	ETFs
۴۱	۱۱,۹۵۱,۵۲۷	۱۶,۸۲۴,۷۸۴	مجموع
۶۴	۱,۲۱۰,۴۵۷	۱,۹۸۸,۸۰۶	بازارهای فیزیکی
۴۶	۲۱,۶۱۲	۳۱,۵۱۸	ETFs
۶۴	۱,۲۳۲,۰۷۰	۲,۰۲۰,۳۲۴	مجموع
۳۱	۱۵۹,۷۰۵,۰۵۹	۲۰۸,۷۵۳,۴۹۸	مجموع بورس، فرابورس، کالا و انرژی



۹-۱. تعداد کارکنان شرکت:

تفکیک نیروی انسانی (طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱)		تفکیک نیروی انسانی (طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱)		شرح تعداد نفرات	
جمع	تعداد نفرات	جمع	تعداد نفرات		
۶۵	۱۷	۵۹	۱۸	مدیریت و مدیریت ارشد	رده شغلی
	۴۸		۴۱	کارشناس ارشد، کارشناس و کارمند	
۶۵	۳	۵۹	۲	دکتری	سطح تحصیلات
	۱۷		۱۷	کارشناسی ارشد	
	۲۵		۱۹	کارشناس	
	۲۰		۲۱	دیپلم و فوق دیپلم	
۶۵	۵	۵۹	۵	واحد مدیریت و هیئت مدیره	حوزه فعالیت
	۱۰		۶	معاونت سرمایه گذاری و توسعه	
	۸		۹	معاونت شرکت ها و مجامع	
	۱۲		۹	معاونت مالی و توسعه منابع (مالی)	
	۲۵		۲۵	معاونت مالی و توسعه منابع (پشتیبانی و توسعه منابع انسانی)	
	۲		۱	واحد روابط عمومی	
	۳		۴	واحد فناوری اطلاعات و ارتباطات	
۶۵	۲۰	۵۹	۱۴	زن	تفکیک جنسیتی
	۴۵		۴۵	مرد	

۲. اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

۲-۱. فهرست زمین و ساختمان:

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت ملک	متراژ (متر مربع)	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده‌های حقوقی
زمین									
زمین ساختمان فرهنگ	۱۶۰,۰۰۰	-	۱۶۰,۰۰۰	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، سعادت آباد بلوار فرهنگ (اداری)	۴۷۶	آزاد	ندارد
ساختمان									
ساختمان فرهنگ	۳۲۹,۵۶۳	۱۰۹,۵۷۸	۲۱۹,۹۸۵	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، سعادت آباد بلوار فرهنگ (اداری)	۲,۱۶۴	آزاد	ندارد
آپارتمان بزرگمهر- واحد ۱۱۰	۲,۳۴۷	۱,۴۹۷	۸۵۰	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، خیابان بزرگمهر (اداری)	۶۷	آزاد	ندارد
آپارتمان بزرگمهر- واحد ۱۰۶	۱,۴۲۹	۹۱۱	۵۱۷	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، خیابان بزرگمهر (اداری)	۱۱۰	آزاد	ندارد

۲-۲. سهام خزانه:

در اجرای آئین نامه ماده ۲ و بند یک ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار و سایر اسناد بالادستی و براساس آئین نامه حفظ ثبات بازار سرمایه و صیانت از حقوق سرمایه داران و سهامداران و ایفای تعهدات ناشین، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم به منظور بازارگردانی انتخاب گردید. در تاریخ صورت وضعیت مالی تعداد ۱,۴۲۰,۱۷۱ یونیت از یونیت‌های صندوق (معادل ۱۰۰٪) متعلق به ناشر می‌باشد. ضمناً در همان تاریخ تعداد ۸۴۱,۴۷۶,۵۲۱ سهم ناشر در تملک صندوق بوده است که به حساب سهام خزانه منظور گردیده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		شرح
بهای تمام شده	تعداد	بهای تمام شده	تعداد	
۱,۲۶۰,۴۰۷	۲۳۳,۹۹۵,۱۳۲	۱,۵۱۴,۰۴۰	۸۴۱,۴۷۶,۵۲۱	سهم خزانه شرکت اصلی
				سهم شرکت اصلی در مالکیت شرکت‌های فرعی:
۱۹	۱,۳۷۶	۰	۰	پایاپای ملی
۱۲	۱,۴۹۶	۱۲	۴,۸۰۰	تدبیر آفرینان هگمتان
۵	۱,۳۷۸	۵	۴,۴۲۱	تجارت گستران خوارزمی
۰	۰	۲۲	۱۲,۶۳۴	گروه مالی الگوریتم
۰	۰	۱۹	۱۰,۸۲۹	کارگزاری آینده نگر خوارزمی
۴۴	۱۶,۴۵۶	۱۵۳	۱۲۱,۹۹۸	امید آیندگان سپهر
۲	۱,۳۷۶	۲	۴,۴۱۵	تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه
۱,۲۶۰,۴۸۹	۲۳۴,۰۱۷,۲۱۴	۱,۵۱۴,۲۵۳	۸۴۱,۶۳۵,۶۱۸	جمع

سهام خزانه در شرکت اصلی به شرح می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		شرح
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۱,۰۹۶,۶۸۰	۱۸۲,۵۶۴,۶۳۱	۱,۲۶۰,۴۰۷	۲۳۳,۹۹۵,۱۳۲	مانده در ابتدای سال مالی
۱,۷۸۱,۹۸۲	۳۵۳,۰۴۶,۳۱۱	۲,۰۲۴,۷۴۱	۱,۵۵۲,۱۵۰,۱۶۱	خرید طی سال مالی
(۱,۶۱۸,۲۵۵)	(۳۰۱,۶۱۵,۸۱۰)	(۱,۷۷۱,۱۰۸)	(۹۹۴,۶۶۸,۷۷۲)	فروش طی سال مالی
۱,۲۶۰,۴۰۷	۲۳۳,۹۹۵,۱۳۲	۱,۵۱۴,۰۴۰	۸۴۱,۴۷۶,۵۲۱	مانده پایان سال مالی

۳-۲. دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت:

شرکت فاقد دعاوی حقوقی می باشد.

۲-۴. بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت:

سهام صنعت سرمایه گذاری از مجموع ارزش بازار بورس و فرابورس در پایان خردادماه ۱۴۰۳ حدود ۶ درصد می باشد. ارزش بازار این صنعت در خردادماه ۱۴۰۲ نیز همین میزان بوده است. همانگونه که در جدول زیر ملاحظه می گردد، سهم شرکت سرمایه گذاری خوارزمی از ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری در خردادماه ۱۴۰۳ حدود ۲ درصد می باشد. این شرکت در سال ۱۴۰۳ از میان ۵۱ شرکت سرمایه گذاری، رتبه ۷ از نظر ارزش بازار و رتبه ۳ از نظر سرمایه راکسب نموده است. بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۷ افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۸,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۶ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	شرح
۶	۶	سهم ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری از کل بورس و فرابورس (درصد)
۳	۲	سهم ارزش بازار شرکت سرمایه گذاری خوارزمی از صنعت سرمایه گذاری (درصد)
۹	۷	رتبه شرکت از لحاظ ارزش بازار در صنعت سرمایه گذاری
۹	۳	رتبه شرکت از لحاظ سرمایه در صنعت سرمایه گذاری

۵-۲. مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

وضعیت پرداخت های به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۹,۰۰۰	۰	-	علی الحساب مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۶۷۵	۱,۸۰۰	(۶۳٪)	کاهش قراردادهای مشمول مالیات بر ارزش افزوده
۳	بیمه سهم کارفرما	۴۱,۹۵۱	۳۲,۸۳۵	۲۸٪	افزایش هزینه حقوق و دستمزد طبق مصوبه اداره کار
	جمع کل	۵۱,۶۲۶	۳۴,۶۳۵		

۲-۶. کیفیت سود شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود(زیان) عملیاتی-درصد	سود(زیان) حاصل از منابع غیرعملیاتی	سود(زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود(زیان) خالص	سال مالی منتهی به
۱۸	(۱,۲۸۱,۳۴۱)	۳۶,۴۷۰,۴۳۳	۳۵,۱۸۹,۰۹۲	۱۴۰۳/۰۳/۳۱
۴۱	(۱,۶۴۵,۹۵۱)	۲۹,۵۳۷,۱۲۷	۲۷,۸۸۹,۰۷۵	۱۴۰۲/۰۳/۳۱
(۱۱)	(۱,۱۴۲,۸۶۲)	۱۹,۵۲۹,۵۹۴	۱۸,۳۸۶,۷۳۲	۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۲-۷. نسبت های مالی:

دلایل تغییر	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
الف) نسبت های نقدینگی			
	۵۲	۶۷	نسبت جاری
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال			
	۰,۰۷	۰,۰۵	نسبت بدهی
	۰,۰۸	۰,۰۵	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
	۰,۹۳	۰,۹۵	نسبت مالکانه
د) نسبت های سود آوری			
	۰,۳۱	۰,۳۴	نرخ بازده دارایی ها
	۰,۳۴	۰,۳۱	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
د) نسبت های سود آوری			
افزایش سرمایه از محل سودسهمی	۲۳	۹,۴۷	نسبت قیمت به سود هر سهم، تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)
	۱,۲۹	۰,۷	نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم - مرتبه
	۳,۷	۲,۴۶	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه
افزایش سرمایه از محل سودسهمی	۵,۲۲۵	۱,۳۲۷	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال
افزایش سرمایه از محل سودسهمی	۴,۳۷۰	۱,۹۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال



۸-۲. وضعیت معافیت های مالیاتی عملکرد شرکت:

ردیف	ماده قانونی موضوع معافیت مالیاتی	درصد معافیت مالیاتی	تاریخ شروع معافیت	تاریخ اتمام معافیت
۱	ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم	۲۰ درصد	هرساله با توجه به درصد سهام شناور	هرساله با توجه به درصد سهام شناور
۲	تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم	۱۰۰ درصد	مطابق با قانون	مطابق با قانون

(مبالغ به میلیون ریال)

۹-۲. پرداخت سود:

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیات مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود سهام پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا پایان سال مالی)	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۲,۷۸۸,۹۰۸	۲,۸۰۵,۰۰۰	۱۰۱	۲,۰۸۴,۲۴۶	۲,۷۳۹,۱۴۲	
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱,۸۳۸,۶۷۳	۶,۴۵۱,۵۰۰	۳۵۱	۲,۸۹۸,۳۷۹	۶,۳۰۵,۴۵۵	عدم ثبت نام سهامداران در سامانه سجام
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۲,۲۰۴,۸۷۹	۲,۸۰۵,۰۰۰	۱۲۷	۱,۱۴۳,۹۱۰	۲,۷۴۲,۶۱۲	
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۵۷۰,۵۶۸	۶۲۵,۰۰۰	۱۱۰	۰	۶۱۱,۲۶۲	

۲-۱۰. سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته:

نام شرکت	درصد مالکیت	سود/زیان خالص میلیون ریال	سود/زیان عملیاتی میلیون ریال	سود/زیان غیر عملیاتی میلیون ریال	سود سهام پیشنهادی هیات مدیره میلیون ریال	سود سهام مصوب مجمع میلیون ریال	حسابرس مستقل	نماینده / نمایندگان سهامدار عمده در شرکت فرعی
فرعی								
پایپای ملی	٪۹۸	۱۶۹,۵۸۴	(۱۲,۱۵۲)	۱۸۴,۱۸۲	۱۷,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	ارقام نگر آریا	کیاوش صافی
تجارت گستران خوارزمی	٪۱۰۰	۲۸۲,۳۹۶	۳۴۶,۴۲۸	۵,۴۱۳	۲۸,۲۴۰	۲۵,۰۰۰	داریا روش	ناصر امام میبدی
معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان	۵۰٪	۳,۸۳۴,۴۹۴	۴,۲۹۵,۶۲۲	(۴۶۱,۱۲۸)	۳۸۳,۴۵۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	داریا روش	مهدی کارگرزاده
سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی	٪۵۵	۲۱۲,۲۳۱	۹۱,۳۱۹	۱۲۰,۹۱۲	۰	۰	آزموده کاران	حبیب اله فیضی
سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم	٪۰.۰۰۰۳	۱۰,۲۲۵,۲۲۸	۱۰,۲۲۶,۵۶۱	۰	۹,۶۰۰,۰۰۰	۹,۶۰۰,۰۰۰	رازدار	علی اکبر مصطفی پور
نفت و گاز و پتروشیمی زیما	٪۱۰۰	(۴,۲۳۸)	(۲,۳۸۸)	۱۷,۱۵۳	۰	۰	داریا روش	علی خلعت بری تنکابنی
توسعه معادن صدر جهان	٪۵۰	(۳۵۶,۷۰۱)	(۳۷۶,۴۵۳)	۱۹,۷۵۲	۰	۰	کوشامنش	وحید برزگر یار محمدی
تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه	٪۱۰۰	۳۶۹,۹۷۱	۲۸۰,۱۱۱	۱۲۱,۷۷۷	۳۶,۹۹۷	۴۴۸,۴۰۰	داریا روش	احمد میرزایی
صنایع شیمیایی پتروئیمین سپاهان	٪۶۹	۱۰۲,۴۸۰	(۸,۳۴۲)	۱۱۰,۸۸۲	۱۰,۲۴۸	۱۰,۵۰۰	ارقام نگر آریا	شهرام فولادوند
توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	٪۵۱	۸,۰۶۷,۹۱۵	۷,۹۶۲,۹۸۳	۱۰۴,۹۳۲	۸۰۶,۷۹۱	۷,۹۱۲,۳۲۰	رازدار	سعید سراجی
توسعه برق و انرژی سپهر	٪۹۹.۴	۱,۶۶۲,۶۵۹	۳,۲۸۹,۵۰۴	۱,۱۰۰,۲۱۶	۱۷۱,۰۰۰	۲,۴۳۰,۰۰۰	ارقام نگر آریا	اتابک جعفری لور
گروه مالی الگوریتم	٪۱۰۰	۱۰,۸۷۸,۱۶۴	۱۰,۸۹۹,۷۰۷	۳,۶۰۰	۱,۰۸۸,۰۰۰	۹,۱۸۰,۰۰۰	رازدار	علی علامه راد
لابراتورهای سینا دارو	٪۴۸.۴	۵,۶۳۴,۷۵۱	۷,۶۷۳,۶۹۲	(۴۹۶,۷۹۷)	۵۶۳,۱۸۴	۳,۹۶۰,۰۰۰	سامان پندار	عباس سعادت
توسعه برق و انرژی خورشیدی کیمیا	٪۹۶	۲,۴۹۷	۳	۲,۵۰۰	۲۵۰	۲,۵۰۰	ارقام نگر آریا	کیاوش صافی
وابسته								
تامین سرمایه سپهر	٪۱۰	۱۱,۱۸۶,۳۵۴	۱۱,۷۷۱,۷۵۵	(۱۷۰,۰۳۷)	۱,۱۱۸,۶۳۵	۱,۴۸۰,۰۰۰	فریوران راهبرد	مصطفی زه تابیان
کارت اعتباری ایران کیش	٪۱۷	۹۳۶,۹۹۵	۹۲۳,۸۶۴	۸۵,۲۵۳	۹۳,۶۰۶	۲۱۲,۵۰۰	ارقام نگر آریا	حمید رضا نایینی
بیمه سرمد	٪۱۸.۰۷	۱,۰۳۴,۴۸۸	۱,۸۴۹,۰۰۵	(۸۱۴,۵۱۷)	۰	۰	فاطر	سید محمد مهدی بهشتی نژاد
صرافی سپهر صادرات	٪۲۹	۲,۵۹۹,۶۱۵	۳,۴۶۸,۰۸۶	(۱,۴۹۹)	۲۵۹,۹۶۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	کوشامنش	محمد روشن
سیمان سفید نی ریز	٪۱۵.۸۵	۱,۲۶۶,۹۲۲	۱,۴۳۵,۳۵۵	۳۹,۸۹۱	۶۳۳,۴۲۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	بیات رایان	مهدی جهان بین
خدمات نوین گردشگری سپهر جم	٪۱۵	۴۶,۲۲۳	(۵۰,۷۹۱)	۴,۵۶۸	۰	۰	اندیشه مهرگان	-

۳. اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت ۱-۳. وضعیت معاملات و قیمت سهام:

شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۰۹ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه سرمایه‌گذاری‌ها با نماد و خازرم درج شد و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهای معاملاتی بازار سرمایه	درصد سهام شناور آزاد	ارزش شرکت (میلیون ریال)	قیمت سهام (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۱/۳/۳۱	۱۰,۹۱۳,۴۵۹,۰۱۷	۵۳,۶۹۳,۶۶۷	۲۳۴	۲۳۸	۵۲.۰۹	۸۱,۵۶۹,۴۰۰	۴,۳۶۲	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۳/۳۱	۱۰,۹۱۶,۳۴۸,۳۲۴	۵۲,۲۹۵,۶۸۶	۲۳۳	۲۳۷	۵۱.۸۲	۱۰۵,۲۸۱,۰۰۰	۵,۶۳۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
۱۴۰۳/۳/۳۱	۱۷,۰۶۵,۸۳۲,۰۱۵	۳۸,۴۵۳,۰۶۱	۲۰۷	۲۴۱	۵۴	۸۷,۴۲۰,۰۰۰	۱,۴۵۷	۶,۰۰۰,۰۰۰

ارزش بازار سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری تحت تأثیر خالص ارزش دارایی این شرکت‌ها می‌باشد. نوسانات ارزش بازار شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی نیز در سال گذشته، متأثر از روند کلی بازار سرمایه رخ داده است. جدول زیر ارزش بازار سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی را نشان می‌دهد.

(مبالغ به میلیارد ریال)

ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۱	ارزش بازار پس از بازگشایی نماد بعد از برگزاری مجمع	ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	بیشترین ارزش بازار طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	کمترین ارزش بازار طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
۱۰۵,۳۸۱	۱۱۰,۷۶۰	۸۷,۴۳۰	۱۲۳,۰۰۰	۸۴,۰۶۰

۳-۲. بازارگردانی:

عطف به بخشنامه شماره ۹۹/ب/۴۴/۰۶ مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، ناشران اوراق بهادار ملزم به معرفی بازارگردان می‌باشند. در حال حاضر بازارگردانی سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی بر عهده صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم می‌باشد. با توجه به این که سال مالی شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ می‌باشد، خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان طی دوره مالی منتهی به خرداد ماه ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل قابل مشاهده است:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۳/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۲/۳۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (تعداد سهم)	۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۹,۰۷۵,۳
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱,۸۸۳,۹۸۷
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱,۸۸۴,۱۷۴
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۹۵,۰۱۷۶,۶۳۳
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۹۴۴,۶۶۸,۷۷۲
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان	۸۴۱,۴۷۶,۵۲۱

جهت اطمینان از نحوه عملکرد بازارگردان سهام " شرکت سرمایه گذاری خوارزمی"، رصد نحوه انجام فعالیت بازارگردانی به صورت منظم صورت می‌پذیرد و گزارش‌های مکتوب در فواصل ماهانه توسط صندوق بازارگردانی تهیه و به سرمایه‌گذاری خوارزمی ارسال می‌گردد. بررسی عملکرد بازارگردان موید آن است که همواره بازارگردان در نماد عادی، اقدام به خرید سهام از سهامداران خرد نموده و فروش‌ها به صورت بلوکی انجام می‌گردد و بازارگردان همواره در راستای اهداف بازارگردانی که ایجاد نقدشوندگی سهام است؛ گام‌های مثبتی برداشته است.

۴. حاکمیت شرکتی

۴-۱. نظام راهبری شرکت:

اطلاعات مربوط به اعضای هیات مدیره به شرح ذیل می‌باشد:

شخصیت حقوقی عضو هیات مدیره	نام نماینده	سمت	موظف / غیرموظف	تاریخ عضویت	متوسط معاملات طی دوره (میلیارد ریال)	حجم معاملات (میلیون سهم)
شرکت آرمان اندیشان رستاک	مهرداد محقق زاده	رئیس هیات مدیره	غیرموظف	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	دکتری علوم اقتصادی	معاون سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌های بانک صادرات ایران، معاون مدیرعامل در امور فنی و درآمد سازمان تامین اجتماعی، عضو هیات مدیره شرکت‌های نفت ستاره خلیج فارس، سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی و شیمیایی تامین، سرمایه‌گذاری نفت و گاز، پتروشیمی مروارید، پتروپالایش کنگان، نفت ایرانول، هواپیمایی نفت ایران
شرکت امید آیندگان سپهر	خداداد غریب پور جهان آباد	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	موظف	۱۴۰۱/۰۳/۲۳	دکتری مدیریت بازرگانی	مدیرعامل گروه مالی سپهر صادرات، معاون وزیر و ریاست سازمان توسعه و نوسازی صنایع معدنی ایران، مدیرعامل سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی، مدیرعامل پتروشیمی شازند، مدیرعامل سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان، مدیرعامل شرکت توسعه کشت و صنعت ملی
شرکت کارت ایران	سید محمد مهدی بهشتی نژاد	عضو هیات مدیره	غیرموظف	۱۴۰۱/۰۷/۲۵	دکتری مدیریت آینده پژوهی	مدیرعامل بیمه سرمد، عضو هیات مدیره بیمه ملت، عضو هیات مدیره و قائم مقام مدیرعامل تامین سرمایه امید، رئیس هیات مدیره کارگزاری بانک ملی ایران، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر گران آتیه ایرانیان
موسسه توسعه همیاری سپهر	محسن تمجید	عضو هیات مدیره	غیرموظف	۱۴۰۱/۰۷/۲۵	دکتری مدیریت کسب و کار	رئیس اداره کل سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌ها بانک صادرات ایران، رئیس هیات مدیره شرکت سیراف انرژی، مشاور اقتصادی شرکت بیمه سرمد
شرکت تجارت گستران خوارزمی	محسن امیری	عضو هیات مدیره	غیرموظف	۱۴۰۱/۰۷/۲۵	دکتری مدیریت آینده پژوهی	مدیرعامل موسسه همیاری کوثر بانک ملی، مدیرعامل گروه مالی و اقتصادی دی، عضو هیات مدیره شرکت‌های مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، جام جم بازرگانی پیشرو، بازرگانی سبا سودا ثمنین، گسترش بازرگانی داروپخش
	علی اکبر مصطفی پور	دبیر هیات مدیره		۱۴۰۱/۱۲/۲۷	دانشجوی دکتری حسابداری	مدیرعامل شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم، رئیس هیئت مدیره سورین داده خوارزمی، معاونت مالی در شرکت‌های فروش اموال مازاد بانک‌ها، پرداخت الکترونیک سپهر، رئیس حسابداری در شرکت‌های گروه صنعتی انتخاب و ویتانا و مدیرعامل موسسه مالی دقیق تراز خبره

درسال مالی مورد گزارش تعداد ۲۴ جلسه هیات مدیره برگزار گردیده است.

اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت به شرح ذیل می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سوابق مهم اجرایی	مالکیت سهام شرکت
مرتضی خالصی	معاونت شرکتها و مجامع	کارشناسی ارشد	عضو هیات مدیره صنایع معدنی طلای زرشوران، مدیرعامل نساجی ایران پوپلین، مدیرعامل شرکت کالبران انتخاب، مدیر فروش گروه صنعتی انتخاب	ندارد
نعیم جهانگیر	معاونت سرمایه‌گذاری و توسعه	دانشجوی دکتری	عضو و رئیس هیات مدیره گروه مالی الگوریتم، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آرمان توسعه مبین مهر سپهر، معاون سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات، مدیرعامل و رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری مدیریت سرمایه مدار	ندارد
علی اکبر مصطفی پور	معاونت مالی و توسعه منابع	دانشجوی دکتری	مدیرعامل شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم، رئیس هیئت مدیره سورین داده خوارزمی، معاونت مالی در شرکت‌های فروش اموال مازاد بانک‌ها، پرداخت الکترونیک سپهر، رئیس حسابداری در شرکت‌های گروه صنعتی انتخاب و ویتانا و مدیرعامل موسسه مالی دقیق تراز خبره	ندارد

هیات مدیره با توجه اصول راهبردی و الزام حاکمیت اقدام به تشکیل کمیته‌های تخصصی و دستورالعمل‌های مرتبط به شرح ذیل نموده است:

کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی با توجه به الزامات سازمان بورس و در راستای اصول راهبری شرکتی تحت نظر مستقیم هیات مدیره جهت احراز سطح مطلوبیت صورت‌های مالی، رعایت روش‌ها و استانداردهای مقرر، تعیین میزان کارایی (دستیابی به اهداف)، تعیین میزان اثر بخشی (حداکثر بازدهی) تعیین صرفه اقتصادی (کاهش هزینه‌ها با حفظ کیفیت)، نظارت اثربخش فرآیندهای کنترل داخلی و رعایت قوانین و مقررات در چارچوب کنترل‌های داخلی تشکیل گردیده است. هدف از تشکیل این کمیته کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیات مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از موارد زیر می باشد:

- اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی
- سلامت گزارشگری مالی
- اثربخشی حسابرسان داخلی
- استقلال حسابرسی مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل
- رعایت قوانین، مقررات و الزامات

نام اعضاء	سمت	تحصيلات	تاریخ تصویب عضویت	اهم سوابق
محسن امیری	رئیس کمیته	دکتری مدیریت آینده پژوهی	۱۴۰۱/۰۶/۱۴	مدیرعامل موسسه همپاری کوثر، گروه مالی و اقتصادی دی، رئیس هیأت مدیره شرکت مادر تخصصی و توسعه ایرانگردی و جهانگردی، نائب رئیس هیأت مدیره جام جم بازرگانی پیشرو، بازرگانی سیا سودا ژمین
هوشنگ خستویی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۳۹۷/۱۰/۰۳	حسابدار رسمی، رئیس هیأت مدیره موسسه حسابرسی سخن حق، مدیر ارشد سابق امور بانک‌ها و بیمه سازمان حسابرسی
قربان دانیالی	عضو کمیته	دکتری مدیریت کارآفرینی	۱۴۰۱/۰۶/۱۴	رئیس هیأت مدیره بانک صادرات ایران، رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل بانک صنعت و معدن، نایب رئیس هیأت مدیره و قائم مقام بانک سینا، رئیس هیأت نظارت بانک ایران و اروپا، عضویت در هیأت مدیره شرکت‌های ایمیدرو، تامین سرمایه سپهر، صنایع شیمیایی ایران و ...
علی اسماعیل زاده	عضو کمیته	دکتری مدیریت مالی	۱۴۰۱/۰۶/۱۴	عضو هیأت علمی و دانشیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، معاونت مالی و اداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، معاونت مالی و اقتصادی صندوق بیمه سرمایه‌گذاری فعالیت‌های معدنی کشور، کارشناس رسمی دادگستری، عضویت در انجمن‌های تخصصی نظیر حسابداران خبره و حسابرسان داخلی ایران
شهرام اشراق	عضو کمیته	دکتری مدیریت بازرگانی	۱۴۰۱/۰۶/۱۴	مستشار دیوان محاسبات کشور، حسابرس کل (مدیرکل) دیوان محاسبات در حوزه‌های نفت، گاز و پتروشیمی، عضو شورای حقوقی دیوان محاسبات کشور، معاون فنی و حسابرسی امور اقتصادی و زیربنایی دیوان محاسبات کشور، عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
کیاوش صافی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۲/۱۲/۲۳	عضو هیأت مدیره شرکت‌های توسعه برق و انرژی خورشیدی، کیمیا، پایاپای ملی، نیروآفرین سپهر و گسترش اندیشه هگمتان، عضو کمیته حسابرسی و مدیریت ریسک شرکت سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز و توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی

اهم اقدامات انجام شده در کمیته حسابرسی به شرح ذیل است:

- بررسی صورت‌های مالی شرکت اصلی و تلفیقی، گزارش تفسیری مدیریت و پیش نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی جهت دوره‌های ۶ ماهه و سالانه پیش از تصویب هیات مدیره
- پایش و ارزیابی اثربخشی عملکرد حسابرسان مستقل در کلیه شرکت‌های گروه و ارائه فهرست موسسات حسابرسی پیشنهادی به هیات مدیره محترم به منظور سیاست تنوع بخشی حسابرسان مستقل گروه
- فعال نمودن کمیته‌های حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی در کلیه شرکت‌های گروه و ارزیابی عملکرد و اثربخشی آن‌ها به صورت دوره‌ای جهت کسب اطمینان از رعایت اصول حاکمیت شرکتی در شرکت‌های گروه
- بررسی گزارشات کمیته حسابرسی و حسابرسان داخلی شرکت‌های گروه به صورت منظم و ماهانه
- بررسی گزارش انطباق عملکرد با بودجه مصوب در شرکت‌های گروه به صورت دوره‌ای و بررسی دلایل انحرافات
- بررسی بندهای گزارش حسابرسان مستقل و بازرسان قانونی در شرکت‌های گروه جهت دوره‌های ۶ ماهه و سالانه و ارائه رهنمودهای لازم جهت حل و فصل و رفع موارد مندرج در گزارشات
- بررسی نامه مدیریت شرکت اصلی و کلیه شرکت‌های گروه و ارائه پیشنهادهای لازم جهت اصلاح و رفع موارد مطرح شده در گزارشات
- بررسی و اظهارنظر در خصوص موارد ارجاعی هیات مدیره به کمیته حسابرسی

- برگزاری جلسات هم اندیشی با دبیران کمیته های حسابرسی شرکت های گروه و مدیران حسابرسی داخلی شرکت های گروه به صورت دوره ای
- تاکید لزوم آموزش مستمر حسابرسان داخلی به منظور آشنایی با آخرین تغییرات در حرفه

اظهار نظر کمیته حسابرسی نسبت به هریک از معاملات اشخاص وابسته:

در راستای اجرای تبصره ۵ ماده ۷ «دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار» معاملات با اشخاص وابسته در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ از جنبه های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام معاملات با اشخاص وابسته (اعم از ماده ۱۲۹ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی و استانداردهای حسابداری شماره ۱۲) مورد بررسی قرار گرفت و مورد خاصی مشاهده نگردید.

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	تامین مالی پرداختی	تامین مالی دریافتی	کارمزد خدمات سبد گردانی	درآمد اجاره	ارایه خدمات	واگذاری سهام	خرید سهام	تضامین دریافتی
شرکت های فرعی	گروه مالی الگوریتم	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	✓	-	-	-	-	-	۲۷,۹۶۶,۹۱۶	۹,۲۶۲,۳۳	-
	کارگزاری آینده خوارزمی	شرکت فرعی	✓	-	-	-	۱,۷۹۵	۵۶,۷۰۴	-	-	-
	سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی	شرکت فرعی	✓	۲۴,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
	لابراتورهای سینا دارو	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	✓	-	-	-	-	-	-	-	۲,۴۸,۰۰۰
	نفت گاز و پتروشیمی زیما	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	✓	-	۱۱۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
	توسعه برق و انرژی سپهر	شرکت فرعی	✓	-	-	-	-	-	-	-	۳,۰۹,۳۴۰
	معادن و صنایع معدنی کازند صدر جهان	شرکت فرعی	✓	-	-	-	-	-	-	-	۳,۵۰۱,۵۵۴
	توسعه معادن صدر جهان	شرکت فرعی	✓	-	-	-	-	-	-	-	۶۴۹,۵۹۸
	سبد گردان الگوریتم	شرکت فرعی	✓	-	-	۲۰,۱۶۷	-	-	-	-	-
جمع کل				۱,۵۱۷,۴۰۵	۱۱۵,۰۰۰	۲۰,۱۶۷	۱,۷۹۵	۵۶,۷۰۴	۲۷,۹۶۶,۹۱۶	۱,۵۵۲,۲۲۱	۵,۸۴۰,۸۹۴

ارزش معاملات انجام شده با اشخاص وابسته به استثنای واگذاری پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت به شرکت فرعی گروه مالی الگوریتم به ارزش دفتری و همچنین خرید بخشی از شرکت فرعی توسعه برق و انرژی سپهر و شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان به ترتیب از شرکت‌های فرعی گروه مالی الگوریتم و توسعه معادن صدر جهان به ارزش دفتری، با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

کمیته انتصابات و جبران خدمات

در راستای حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران، پیشگیری از وقوع تخلفات و نیز سازماندهی و توسعه بازار شفاف و با توجه به اینکه طبق دستورالعمل حاکمیت شرکتی، شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، ملزم به پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی مطابق با این دستورالعمل هستند. بر اساس این دستورالعمل تمامی شرکت‌ها باید کمیته انتصابات را تحت نظر هیات مدیره تشکیل و عملکرد آن را مورد نظارت قرار دهند.

کمیته انتصابات با هدف تقویت جنبه‌های حاکمیت شرکتی تشکیل گردیده و با بررسی احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیات 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 هیات مدیره شرکت‌های فرعی به هیات مدیره، پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته‌های تخصصی به هیات مدیره، اتخاذ تصمیم در خصوص پذیرش یا عدم پذیرش داوطلبین جذب در شرکت، سنجش مهارت و دانش تخصصی، بررسی سوابق کاری و آموزش‌های لازم در بدو استخدام و خدمات رفاهی و انگیزشی و پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست‌های لازم به منظور توجیه وظایف هیات مدیره برای اعضای هیات مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد با حکم هیات مدیره تشکیل گردید و مطابق با منشور کمیته انتصابات فعالیت می‌کند.

نام اعضا	سمت	تحصیلات	تاریخ تصویب عضویت	اهم سوابق
مهرداد محقق زاده	رئیس هیات مدیره، رئیس کمیته انتصابات و جبران خدمات	دکترای تخصصی علوم اقتصاد-اقتصاد اسلامی	۱۴۰۳/۰۳/۱۲	معاون سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌های بانک صادرات ایران، معاون مدیرعامل در امور فنی و درآمد سازمان تامین اجتماعی، عضو هیات مدیره شرکت‌های نفت ستاره خلیج فارس، سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی و شیمیایی تامین، سرمایه‌گذاری نفت و گاز، پتروشیمی مروارید، پتروپالایش کنگان، نفت ایرانول، هواپیمایی نفت ایران
محسن امیری	عضو کمیته	دکتری مدیریت آینده پژوهی	۱۴۰۱/۰۶/۱۴	مدیر عامل موسسه همبازی کوثر بانک ملی، مدیر عامل گروه مالی و اقتصادی دی، عضو هیات مدیره شرکت‌های مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، جام جم بازرگانی پیشرو، بازرگانی سبا سودا ثمین، گسترش بازرگانی داروپخش
مرتضی داداش	عضو کمیته تخصصی	کارشناس عمران	۱۴۰۱/۰۳/۰۱	مدیرعامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری بانک ملی، توسعه صنایع بهشهر، سرمایه‌گذاری صنایع سیمان
شهاب جهانیان	عضو کمیته تخصصی	دکترای علوم سیاسی	۱۴۰۱/۰۳/۰۱	عضو هیات مدیره باشگاه استقلال، مشاور ریاست هیات عامل ایمیدرو
میثم نژاد رمضانی	عضو کمیته تخصصی	کارشناسی عمران	۱۴۰۱/۰۸/۰۶	عضو هیات مدیره موسسه مسکن بسیجیان، مدیرعامل و عضو هیات مدیره موسسه فرهنگی نکین فکه
وحید بزرگر یارمحمدی	مدیر سرمایه انسانی و پشتیبانی، دبیر کمیته تخصصی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی-مالی	۱۴۰۱/۰۲/۱۹	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات-حوزه ریاست شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی و شرکت پتروشیمی سازند

کمیته ریسک:

کمیته ریسک بر اساس اختیارات تفویض شده از سوی هیات مدیره شرکت به عنوان یکی از کمیته‌های تخصصی شرکت تشکیل شده و فعالیت خود را با هدف کمک همه جانبه به مدیریت ریسک شرکت آغاز می‌کند. اهداف اولیه کمیته ریسک کمک به هیات مدیره شرکت در استقرار فرآیندهای شناسایی، سنجش و کنترل انواع ریسک در سطح شرکت است. از آنجا که هیات مدیره مسئولیت مدیریت ریسک را بر عهده دارد. شناسایی دقیق ریسک‌ها و اتخاذ رویه‌های مناسب جهت رفع عواقب احتمالی آن را در تطبیق با ضوابط و مقررات داخلی و قانونی، به کمیته ریسک محول می‌نماید. کمیته ریسک باید هیات مدیره را در تشخیص و ممیزی انواع مختلف ریسک یاری دهد. اهم اهداف تشکیل کمیته ریسک عبارتند از:

- شناسایی، ارزیابی، تجزیه و تحلیل، کنترل، پایش و گزارش گیری به هنگام در خصوص ریسک‌ها
- انجام نظارت و ارائه گزارش مستمر در مورد وضعیت انواع ریسک های تهدید کننده فعالیت شرکت
- ایجاد زمینه مساعد جهت ترویج و نهادینه سازی فرهنگ مدیریت ریسک در شرکت
- پیاده سازی رویکردها و سیاست‌های مصوب مدیریت ریسک در شرکت
- بررسی سالانه سیاست گذاری‌های مدیریت ریسک شرکت به منظور ایجاد اطمینان از تحقق اهداف و حرکت در مسیر چشم انداز

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تاریخ انتصاب	اهم سوابق
۱	محسن تمجید	رئیس کمیته	دکتری مدیریت کسب و کار	۱۴۰۲/۰۳/۰۹	رئیس اداره کل سرمایه گذاری و امور شرکت‌ها بانک صادرات، رئیس هیأت مدیره شرکت سیراف
۲	علیرضا پاکزاد	عضو کمیته	دکتری حسابداری	۱۴۰۱/۰۳/۰۲	مدیر ریسک و مشاور شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، معاونت مالی شرکت ساخت و ساز بام راه، مدیرکل تلفیق و تمرکز حساب ها شرکت ایران خودرو
۳	داوود حسین پور	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۱/۰۳/۰۲	مدیر مالی شرکت بیمه ملت، رئیس هیأت مدیره شرکت توسعه ارزش هوده، مدیر حسابرسی و کنترل داخلی و تطبیق مقررات شرکت بیمه باران، عضو هیأت مدیره و مشاور مالی گروه هموطن (سهامی عام)
۴	کیاوش صافی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۲/۱۲/۲۳	عضو هیأت مدیره شرکت های توسعه برق و انرژی خورشیدی کیمیا، پایاپای ملی، نیروآفرین سپهر و گسترش اندیشه هگمتان، عضو کمیته حسابرسی و مدیریت ریسک شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز و توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی



کمیته سرمایه گذاری:

کمیته سرمایه گذاری در راستای ارتقاء سطح کیفی تصمیمات حوزه سرمایه گذاری در شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و شرکتهای زیرمجموعه به عنوان یک کمیته تخصصی و مشورتی زیر نظر هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری خوارزمی مرکب از افراد متخصص، حرفه ای و مسلط به امور مالی و سرمایه گذاری در حوزه های مرتبط با فعالیت های شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، تشکیل گردیده است. اهم اهداف تشکیل کمیته سرمایه گذاری عبارتند از:

- هدف از تشکیل این کمیته کمک به بهبود ایفای مسئولیت هیات مدیره در موارد زیر می باشد:
- بررسی فرصت ها و تهدیدهای بازارهای داخلی و جهانی،
- پیشنهاد نوع، حوزه، مقادیر و سقف سرمایه گذاری های شرکت برای کسب بازدهی مناسب از پرتفوی شرکت،
- دستیابی به چارچوب و ساختار مناسب سرمایه گذاری (پرتفوی بهینه)،
- بررسی و پایش مستمر پرتفوی شرکت در راستای متنوع سازی و بهینه سازی سبد سهام با هدف کسب سود پایدار،
- حفظ روزآمدی دانش سرمایه گذاری در شرکت اصلی و شرکت های فرعی.

ردیف	نام اعضاء	سمت	تحصیلات	تاریخ تصویب عضویت در کمیته سرمایه گذاری	تاریخ اولین حضور در جلسه کمیته سرمایه گذاری	تعداد جلسات حضور	اهم سوابق
۱	سید محمد مهدی بهشتی نژاد	رئیس کمیته	دکتری	۱۴۰۱/۱۰/۰۵	۱۴۰۱/۰۷/۲۴	۱۸	مدیرعامل و رئیس هیات مدیره بیمه ملت، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیر گران آتیه ایرانیان، رئیس هیات مدیره کارگزاری بانک ملی، مدیرعامل بیمه سرمد
۲	سید علی رئیس زاده	عضو کمیته	دکتری	۱۴۰۱/۰۷/۰۴	۱۴۰۱/۰۷/۲۴	۱۸	عضو غیرموظف هیات مدیره هلدینگ توسعه معادن روی ایران، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری، معاون سرمایه گذاری و امور شرکت های شرکت سرمایه گذاری مهراقتصاد ایرانیان، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری پویا
۳	علی اسماعیل زاده	عضو کمیته	دکتری	۱۴۰۱/۰۸/۱۶	۱۴۰۱/۰۹/۰۸	۱۸	عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، مدیریت مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم تحقیقات، معاونت مالی اقتصادی صندوق بیمه سرمایه گذاری فعالیت معدنی کشور، عضو هیات مدیره صندوق بیمه سرمایه گذاری فعالیت های مدنی
۴	فرهاد ذاکری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۴۰۱/۰۹/۰۸	۱۸	مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری مدبران اقتصاد، عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک صادرات، عضو هیات مدیره و معاون عملیات شرکت کارگزاری بانک دی
۵	نعیم جهانگیر	عضو دبیر کمیته	کارشناسی ارشد	۱۴۰۱/۰۸/۱۶	۱۴۰۱/۰۷/۲۴	۱۸	عضو و رئیس هیات مدیره گروه مالی الگوریتم، مدیرعامل و رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری آرمان توسعه مبین مهر سپهر، معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر، معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری خوارزمی

اهم اقدامات انجام شده در کمیته سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

- بررسی و ارزیابی طرح‌های اقتصادی ارائه شده در شرکت اصلی و شرکت‌های زیرمجموعه،
- بررسی و تصمیم‌گیری در خصوص مشارکت در طرح‌های افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه،
- بررسی بازار سرمایه و بازارهای موازی به منظور تعیین استراتژی برای سرمایه‌گذاری در هر یک از آن‌ها،
- پایش مستمر پرتفوی شرکت و ظرفیت‌های بالقوه سرمایه‌گذاری و پیشنهاد خرید- فروش اوراق بهادار و ابزارهای مالی.

۴-۲. اصول حاکمیتی شرکتی:

ردیف	اهم الزامات آیین نامه حاکمیت شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱	ایجاد چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	✓	ماده ۳ بند ۱	ایجاد کمیته‌های تخصصی در راستای تخصیص منابع به سرمایه‌گذاری‌های پربازده و رصد و کنترل‌های داخلی آتی
۲	بازنگری فرایندها به منظور حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آن‌ها .	✓	ماده ۳ بند ۲	پرداخت سود مطابق با ضوابط عدم شرکت در رای‌گیری مدیر مرتبط در صورت انجام معاملات با اشخاص وابسته
۳	بازنگری فرایندها به منظور رعایت حقوق سایر ذینفعان	✓	ماده ۳ بند ۳	طبق قرارداد و قوانین
۴	افشا و شفافیت	✓	ماده ۳ بند ۵	موضوعات مهم شامل وضعیت مالی، عملکرد جریان نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و به نحو صحیح افشا می‌شود و رعایت کامل دستورالعمل افشای اطلاعات
۵	مسئولیت‌پذیری هیات مدیره	✓	ماده ۳ بند ۶	ایجاد سازوکار ارتباط مستقیم سهامداران با هیات مدیره و پاسخگویی هیات مدیره
۶	استقرار ساز و کارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی	✓	ماده ۳ تبصره ۱	تدوین دستورالعمل نحوه رعایت حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی
۷	استماع گزارش بالاترین مقام مالی	✓	ماده ۳ تبصره ۴	معاون مالی و توسعه منابع شرکت دبیر هیات مدیره بوده و در تمامی جلسات حضور دارد
۸	اکثریت هیئت مدیره غیر موظف با تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت	✓	ماده ۴ و تبصره ۱	چهار عضو هیات مدیره غیر موظف هستند و دارای تحصیلات، سوابق مدیریتی و فاقد محکومیت قطعی کیفری و انضباطی بوده و در این خصوص اقرارنامه به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۹	عدم عضویت هیات مدیره در بیش از سه شرکت بورسی	✓	ماده ۴ تبصره ۲	رعایت گردیده و اقرارنامه ای در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۱۰	قبولی سمت و پذیرش تعهدات و مسئولیت‌ها	✓	ماده ۴ تبصره ۳	اعضای هیات مدیره در این خصوص اقرارنامه‌ای به کمیته انتصابات ارائه نموده‌اند.
۱۱	عضویت مالی غیر موظف یک نفر در هیات مدیره	✓	ماده ۴ تبصره ۴	یک نفر عضو غیر موظف دارای تحصیلات مالی می‌باشد.
۱۲	مسئولیت هیات مدیره در تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی	✓	ماده ۵	شرکت دارای منشور اخلاق سازمانی و مسئولیت اجتماعی می‌باشد.

ردیف	اهم الزامات آیین نامه حاکمیت شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱۳	معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منافع و افشا	✓	ماده ۷	کمیته حسابرسی نسبت به معاملات با اشخاص وابسته در جنبه های منصفانه بودن افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع اظهار نظر نموده و همچنین معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منابع توسط حسابرس مستقل و بازرسی قانونی شرکت در هر دوره کنترل و در صورت های مالی افشا می گردد.
۱۴	استقرار حسابرس داخلی، گزارش کنترل داخلی	✓	مواد ۸ و ۹	واحد حسابرسی داخلی مستقر و گزارش کنترل داخلی در پایان هر سال در سامانه کدال منتشر می گردد.
۱۵	ساز و کار مناسب در خصوص دارندگان اطلاعات نهایی	✓	ماده ۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهایی بروز میباشد و برای سازمان ارسال گردیده است.
۱۶	ایجاد سازو کار مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارشات نقض قوانین و مقررات	✓	ماده ۱۱	در پایگاه اینترنتی شرکت بخشی تحت عنوان گزارش نقض قوانین و مقررات به هیات مدیره تعبیه شده است.
۱۷	تشکیل کمیته حسابرسی، ریسک و انتصابات به طور اثر بخش تحت نظر هیات مدیره	✓	مواد ۱۴ و ۱۵	کمیته های حسابرسی ریسک و انتصابات تشکیل گردیده است.
۱۸	عدم عضویت اعضای کمیته های تخصصی در بیش از ۳ کمیته در شرکتهای ثبت شده در سازمان با نهادهای مالی	✓	ماده ۱۴ تبصره ۶	رعایت شده و اقرارنامه ای نیز در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۱۹	اصلاح الزامات و مسئولیت های هیات مدیره	✓	ماده ۱۶	اقرارنامه ای در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۲۰	تدوین منشور هیات مدیره و انتخاب دبیر هیات مدیره و دبیرخانه مستقل	✓	ماده ۱۷ تا ۲۶	منشور، دبیرخانه و دبیر هیات مدیره تهیه، ایجاد و انتخاب گردیده است.
۲۱	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیات مدیره و مدیر مالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران و در اختیار عموم بودن گزارشات	✓	مواد ۲۹، ۲۷، ۳۲ و ۳۵	انجام می پذیرد.
۲۲	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهام کنترلی پیش از سایر سهامداران	✓	ماده ۳۱	انجام می پذیرد.
۲۳	درج حق حضور اعضای غیر موظف و پاداش هیئت مدیره در صورت جلسه مجمع	✓	ماده ۳۴	انجام می پذیرد.
۲۴	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرسی قانونی	✓	ماده ۳۶	انجام می پذیرد.
۲۵	درج اطلاعات هویتی و تحصیلی اعضای هیات مدیره و کمیته های تخصصی در پایگاه اینترنتی شرکت	✓	ماده ۳۷	در پایگاه اینترنتی شرکت درج شده است.
۲۶	گزارشگری پایداری	✓	مواد ۳۹ و ۴۰	در گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع و در پایگاه اینترنتی شرکت بخشی تحت عنوان گزارشگری پایداری درج می گردد.

۳-۴. گزارش پایداری شرکتی عملکرد محیط زیستی

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی مسئولیت های زیست محیطی را جهت انجام امور به شکل یکپارچه طرح ریزی نموده است و به حداقل رساندن صدمات زیست محیطی و پیشگیری از مخاطرات برای کلیه ذینفعان و همچنین تجهیزات، تاسیسات، منابع و دارایی ها در رابطه با فعالیت ها را هدف گذاری نموده است که اهم آن عبارتند از:

- یکپارچگی فعالیت های کلیه شرکت های گروه در زمینه محیط زیست
- اطمینان از اقدامات هر یک از شرکت های گروه در حوزه محیط زیست
- ارتقای وضعیت محیط زیست گروه

برخی از اقدامات و برنامه های بهبود انجام گرفته در زمینه محیط زیست:

- استفاده از سیستم اتوماسیون اداری و فایل های الکترونیکی به منظور کاهش مصرف کاغذ در کلیه شرکت های تابعه
- کاهش مصرف انرژی و اجرا برنامه صرفه جویی در مصرف انرژی از قبیل تغییر ساعات کاری در ایام در کلیه شرکت های تابعه
- بررسی دوره ای و در صورت نیاز تعمیر و یا تعویض پمپ های آب مصرفی موتورخانه، برج خنک کننده و فن کوئل ساختمان، سه دستگاه کمپرسور (کندانسور و اپراتور) جهت سیستم های سرمایشی و گرمایشی شرکت به منظور جلوگیری از هرگونه اتلاف انرژی در ساختمان و نصب پنل خورشیدی جهت کاهش مصرف برق در شرکت.
- ایجاد بستر مناسب و همچنین آموزش نیروی کارآمد جهت پرورش و نگهداری گل و درختچه در محیط داخلی و خارجی شرکت
- برنامه ریزی، خرید و نصب سنسورهای سقفی جهت چراغ های راه پله، پارکد، پارکینگ و موتورخانه به منظور کاهش مصرف برق

سلامت پرسنل:

- انجام معاینات دوره ای در کلیه شرکت های تابعه
- پایش دوره ای سلامت کارکنان در کلیه شرکت های تابعه
- ارزیابی دوره ای سلامتی کارکنان و بررسی سوابق پزشکی در کلیه شرکت های تابعه
- توزیع مستمر اقلام حفاظتی و بهداشتی بین کلیه کارکنان در کلیه شرکت های تابعه
- نظارت و پایش عملکرد کارکنان در اجرای پروتکل های بهداشتی در کلیه شرکت های تابعه
- برقراری و ایجاد سیاست های حمایتی از بیماران کرونایی در کلیه شرکت های تابعه
- برنامه ریزی جهت اجرای درست و به موقع مفاد آئین نامه رفاهی از جمله تمدید به موقع قراردادهای مربوط به بیمه درمان گروهی، عمر و حوادث
- تجهیز و راه اندازی سالن ورزشی در محل شرکت به منظور ایجاد انگیزه و شرایط مناسب ورزش بین کارکنان برای ارتقاء و حفظ سلامتی و ایجاد روحیه مفرح همکاران

مسئولیت اجتماعی، آموزش و رفاه کارکنان:

- تاکید بر پرداخت به موقع حقوق و دیون دولتی از قبیل مالیات و حق بیمه در راستای رعایت و قوانین اجرایی در کلیه شرکت های تابعه
- اکرام و تکریم سهامداران از طریق سیستم پاسخگو و نیز پرداخت سود سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ از طریق سامانه سجام
- رعایت تساوی در حقوق سهامداران و ذینفعان از طریق کیفیت افشاء و اطلاع رسانی به موقع اطلاعات
- انعقاد قرارداد پرسنل شرکت با شرکت های بیمه ای به منظور پوشش بیمه تکمیلی در کلیه شرکت های تابعه
- واحد آموزش در راستای بهبود فرهنگ سازمانی و ایجاد محیطی پویا، هر ساله دوره های آموزشی و توسعه ای متنوع و گسترده ای را برای تمام سطوح پرسنل برگزار می نماید. اهداف آموزشی در راستای افزایش بهره وری و توانمند سازی، شایستگی های فردی و سازمانی تعریف گردیده است.

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

ردیف	شماره بند تکالیف مجمع	خلاصه تکالیف مجمع عمومی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	خاتمه یافته / در حال اقدام	اقدامات انجام شده
۱	۱	برنامه ریزی و پیگیری لازم در خصوص حل و فصل موضوعات مربوط به املاک و پروژه‌های شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی خوارزمی، تا حصول نتیجه نهایی.	در حال اقدام	<p>اراضی لاله و ونک: اقدامات قضایی این دو زمین کماکان از طریق پرونده کلان کیفری مطرح در دادسرای عمومی و انقلاب تهران، ویژه جرائم اقتصادی مطرح و در حال رسیدگی بوده که با پیگیری‌های پی‌درپی و شبانه روزی انجام شده در این دوره، نسبت به جنبه کیفری هر دو زمین و اعمال مجرمانه مدیریت وقت و همدستان وی قرار جلب به دادرسی و در نهایت نیز کیفرخواست مجرمانه برای متهمان صادر گردیده و هم اکنون پرونده در یکی از شعب دادگاه کیفری تهران مستقر در مجتمع قضایی مبارزه با مفاسد اقتصادی مطرح، رسیدگی و در دستور کار قضایی می‌باشد.</p> <p>املاک کالج و رامسر: در خصوص اصول مبایعه نامه‌های املاک رامسر و کالج با بررسی‌های همه جانبه در شورای حقوقی، یک فقره شکایت کیفری تحت عناوین متعدد کلاهبرداری شبکه‌ای، انتقال مال غیر، تحصیل مال از طریق نامشروع و خیانت در امانت مدیران وقت علیه فروشندگان ملک رامسر و خریدار سابق ملک رامسر و نیز علیه مدیران عامل و اعضای هیأت مدیره وقت شرکت مطرح و پرونده در شعبه دوم بازپرسی دادسرای ناحیه ۱۱ تهران تحت رسیدگی است که در صورت کفایت اسناد و اثبات جرائم و اتهامات مطروحه، معاملات مربوطه باطل و از طریق طرح دعوی حقوقی نسبت به استرداد ملک کالج و مطالبه ثمن پرداختی و غرامات، اقدام بعدی بعمل خواهد آمد.</p>
۲	۲	پیگیری لازم جهت وصول مطالبات شرکت توسعه برق و انرژی سپهر از مدیریت شبکه برق ایران تا حصول نتیجه نهایی	انجام شده	<p>برابر مذاکرات صورت گرفته و جلسات متعدد برگزار شده با مدیران ارشد وزارت نیرو و شرکت توانیر، پیگیری‌های این شرکت جهت وصول مطالبات از مدیریت شبکه برق ایران در سال ۱۴۰۳ منتج به وصول مبلغ ۶,۹۳۹,۶۰۸ میلیون ریال (مبلغ ۵,۹۸۴,۸۸۳ میلیون ریال از طریق اختصاص اسناد خزانه و مبلغ ۹۵۴,۷۲۴ میلیون ریال نقداً) گردیده است.</p>
۳	۳	رعایت الزامات، قوانین و مقررات، دستورالعمل‌ها		رعایت گردیده است.

۴-۵. تشریح برنامه های راهبردی

برنامه های راهبردی قبلی			
ردیف	اهم اقدامات هیئت مدیره در خصوص پیشرفت طرح های قبلی	دلایل هیئت مدیره بابت ایجاد طرح و برنامه های مذکور	پیشنهادات هیئت مدیره بابت به سرانجام رساندن طرح ها و برنامه ها
۱	افزایش سودآوری و خلق ارزش حداکثری	چشم انداز سازمان و افزایش ثروت سهامداران	هم افزایی حداکثری و استفاده از ظرفیت های مجموعه خوارزمی و شرکت های تابعه در راستای دستیابی به اهداف
۲	تحقق برنامه عملیاتی	دستیابی به اهداف کلان و ماموریت سازمان	پایش و رصد مستمر عملکرد و تطبیق با برنامه و بودجه عملیاتی شرکت جهت رفع موارد انحراف نامساعد احتمالی از برنامه عملیاتی

برنامه های راهبردی آتی			
ردیف	طرح ها و برنامه های جدید	دلایل هیئت مدیره بابت ایجاد طرح و برنامه های جدید	پیشنهادات هیئت مدیره بابت به سرانجام رساندن طرح ها و برنامه ها
۱	تداوم در افزایش سودآوری و خلق ارزش حداکثری	چشم انداز سازمان و افزایش ثروت سهامداران	هم افزایی حداکثری و استفاده از همه ظرفیت های مجموعه خوارزمی و شرکت های تابعه در راستای دستیابی به اهداف
۲	در خصوص ایجاد خط تولید و توسعه و بروزنمایی	در راستای بهره مندی از ظرفیت کامل واحدهای تولیدی و تحقق تولید حداکثری	شناسایی موانع تولید و برنامه ریزی جهت تسریع در رفع موانع به منظور دستیابی به حداکثر ظرفیت تولیدی
۳	در خصوص برنامه افزایش سرمایه	تسریع در اجرای طرح های توسعه ای، جبران مخارج سرمایه گذاری، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد	ارائه طرح با بازدهی مناسب توسط شرکت
۴	تحقق برنامه عملیاتی	دستیابی به اهداف کلان و ماموریت سازمان	پایش و رصد مستمر عملکرد و تطبیق با برنامه و بودجه عملیاتی شرکت جهت رفع موارد انحراف نامساعد احتمالی از برنامه عملیاتی

www.kharazmi.ir