

بسم الله الرحمن الرحيم

ثروت آفرین پایداری برای نسلا



شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی
سهامی عام



شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی
سهامی عام

گزارش سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه

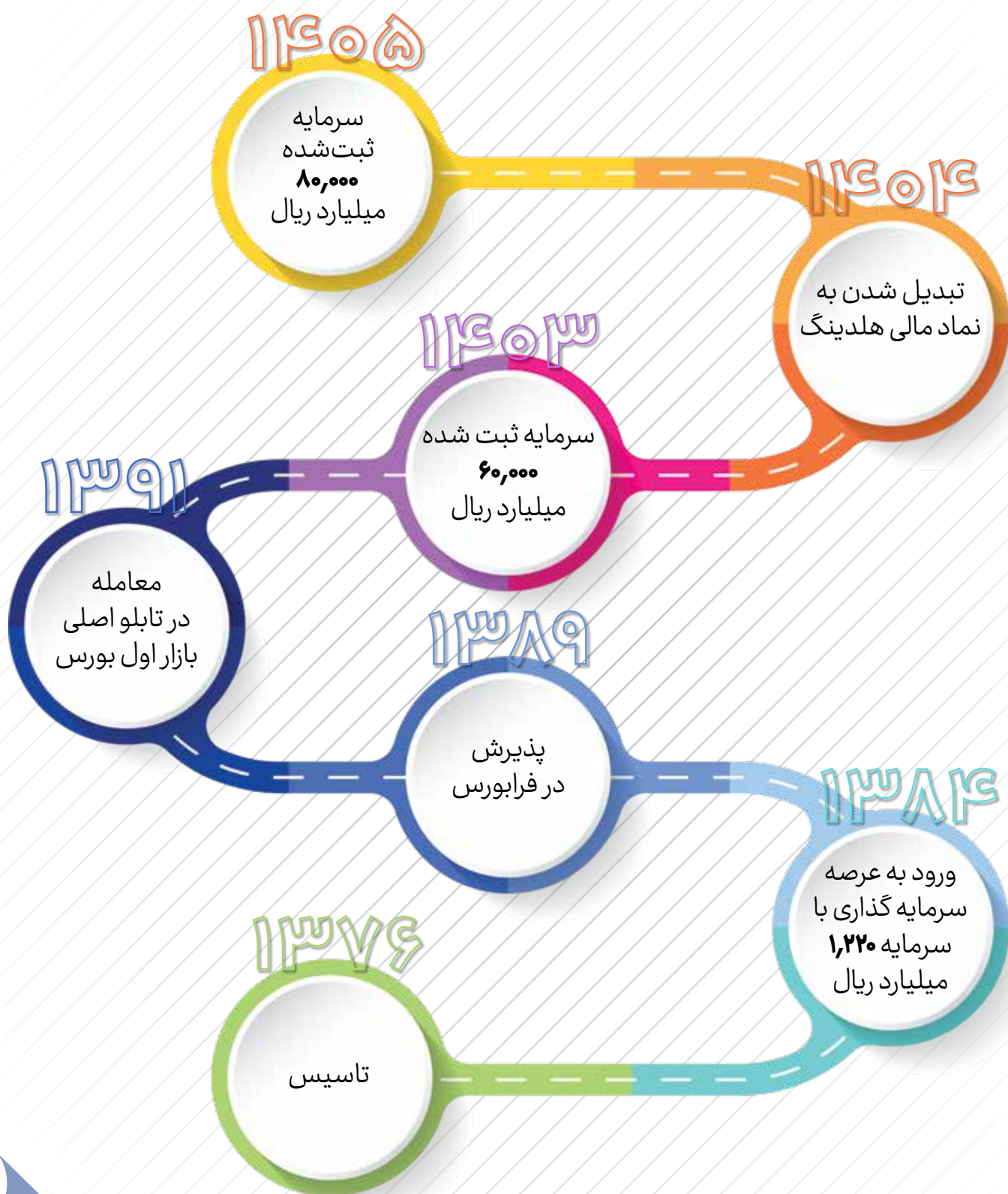
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵



شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی
سهامی عام



معرفی شرکت



گزارش فعالیت هیئت مدیره، صرفاً مجموعه‌ای از ارقام، صورت‌های مالی و شاخص‌های عملکردی نیست؛ بلکه روایت یک سال تصمیم‌گیری، مدیریت سرمایه و تلاش برای خلق ارزش پایدار در گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی است. سال مالی منتهی به خردادماه ۱۴۰۵، برای اقتصاد ایران و بازار سرمایه، سالی همراه با تداوم عدم قطعیت‌های اقتصادی، نوسانات بازارهای مالی، تغییرات متغیرهای کلان و تحولات محیط کسب و کار بود. در چنین شرایطی، مسئولیت یک هلدینگ سرمایه‌گذاری، تنها مدیریت دارایی‌ها نیست؛ بلکه حفظ منافع سهامداران، مدیریت ریسک، تخصیص بهینه سرمایه و خلق ارزش پایدار برای ذی‌نفعان است. گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی نیز با اتکا به سرمایه انسانی متخصص، نظام حاکمیت شرکتی، مدیریت حرفه‌ای پرتفوی و بهره‌گیری از ظرفیت شرکت‌های تابعه، مسیر توسعه و ارزش‌آفرینی خود را با رویکردی بلندمدت ادامه داد. در طول این سال، تمرکز هیئت مدیره بر توسعه سرمایه‌گذاری‌های مولد، ارتقای بهره‌وری شرکت‌های

زیرمجموعه، بهبود ساختار مالی، افزایش شفافیت، مدیریت ریسک، توسعه نظام گزارشگری و استفاده از فرصت‌های جدید سرمایه‌گذاری

پیام هیات مدیره

از سرمایه‌گذاری تا ارزش‌آفرینی

استوار بود؛ رویکردی که ضمن حفظ پایداری مالی شرکت، زمینه رشد ارزش دارایی‌ها و افزایش ثروت سهامداران را فراهم ساخت. امروز گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی به‌عنوان یک هلدینگ چندرشته‌ای، با حضور و سرمایه‌گذاری در حوزه‌های معدن، برق و انرژی، دارو، بازرگانی و سرمایه‌گذاری، مجموعه‌ای متنوع از کسب و کارها و دارایی‌ها را مدیریت می‌کند. این تنوع، در کنار بهره‌گیری از ظرفیت‌های تخصصی شرکت‌های گروه، زمینه‌ای برای مدیریت بهینه سرمایه، ایجاد هم‌افزایی میان کسب و کارها و خلق ارزش پایدار برای سهامداران فراهم کرده است. آنچه در ادامه ارائه می‌شود، گزارشی از عملکرد هیئت مدیره در سال مالی گذشته است؛ گزارشی که علاوه بر تشریح نتایج مالی و عملیاتی، تصویری روشن از مسیر طی شده، اقدامات انجام شده، چالش‌های پیش‌رو و افق‌های آینده گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی را ترسیم می‌کند. هیئت مدیره بر این باور است که سودآوری پایدار، حاصل تصمیم‌های صحیح امروز، سرمایه‌گذاری‌های هدفمند و نگاه بلندمدت به توسعه است؛ از این رو، گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی با تمرکز بر مدیریت بهینه سرمایه، تقویت بنیان‌های کسب و کارهای گروه، شفافیت در گزارشگری و مسئولیت‌پذیری در قبال سهامداران، تلاش دارد بستر لازم برای خلق سود و ارزش پایدار در سال‌های پیش‌رو را فراهم سازد؛ رویکردی که همچنان راهنمای حرکت خوارزمی در مسیر آینده خواهد بود.

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

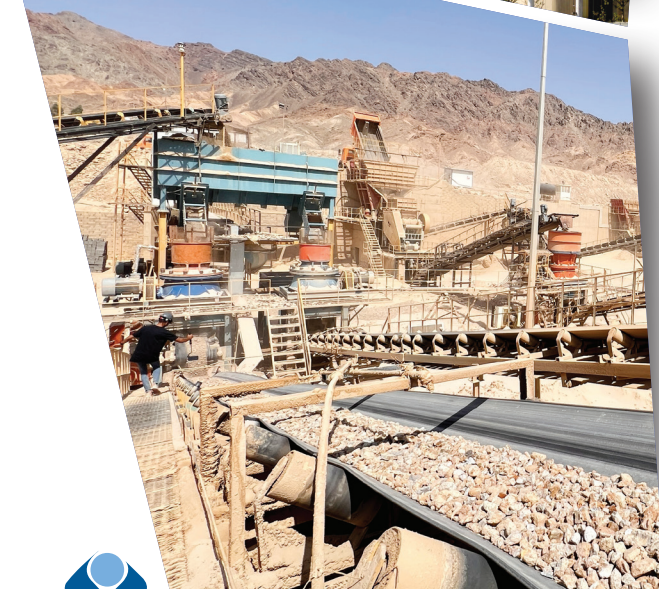
در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

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 برنامه های 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 ۱۴۰۵/۰۶/۱۶ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده	سمت	امضا
شرکت سرمایه گذاری گروه سپهر صادرات	سعید سوادکوهی	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	
شرکت آرمان اندیشان رستاک	اصغر دانشیان	رئیس هیات مدیره (غیرموظف)	
مؤسسه توسعه همیاری سپهر	علی رادپور	نائب رئیس هیات مدیره (غیرموظف)	
شرکت سرمایه گذاری خورشید سپهر	محسن امیری	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	
شرکت کارت ایران	سید محمد مهدی بهشتی نژاد	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	





خلاصه اقتصاد جهان و ایران و بازار سرمایه

فصل اول / کلیات

۱۰	گزینه اطلاعات مالی شرکت
۱۳	گزینه اطلاعات مالی تلفیقی
۱۴	قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت
۱۵	سرمایه و ترکیب سهامداران
۱۶	ماهیت شرکت و صنعت
۱۷	قوت ها، ضعف ها، فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت
۱۹	پیشینه برنامه های راهبردی شرکت و گروه
۲۰	نقشه استراتژی گروه سرمایه گذاری خوارزمی
۲۲	اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۲۴	شرکت گروه مالی الگوریتم
۲۶	شرکت لا براتوارهای سینا دارو
۲۸	شرکت طلایه داران معادن خوارزمی
۳۲	شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان
۳۴	شرکت های توسعه برق و انرژی سپهر و مدیریت تولید برق منتظر قائم
۳۶	شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه
۴۰	شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
۴۲	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی
۴۵	شرکت تجارت گستران خوارزمی
۴۶	تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت
۴۸	مروری بر وضعیت اقتصاد ایران
۵۰	مروری بر بازار سرمایه
۵۴	تعداد کارکنان شرکت
۵۷	
۶۲	

فصل دوم / اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

۶۳	فهرست زمین و ساختمان
۶۴	سهام خزانه
۶۴	دعای حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت
۶۵	بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت
۶۵	مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۶۵	کیفیت سود شرکت
۶۶	نسبت های مالی
۶۶	وضعیت معافیت های مالیاتی عملکرد شرکت
۶۶	پرداخت سود
۶۷	سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته

فصل سوم / اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت

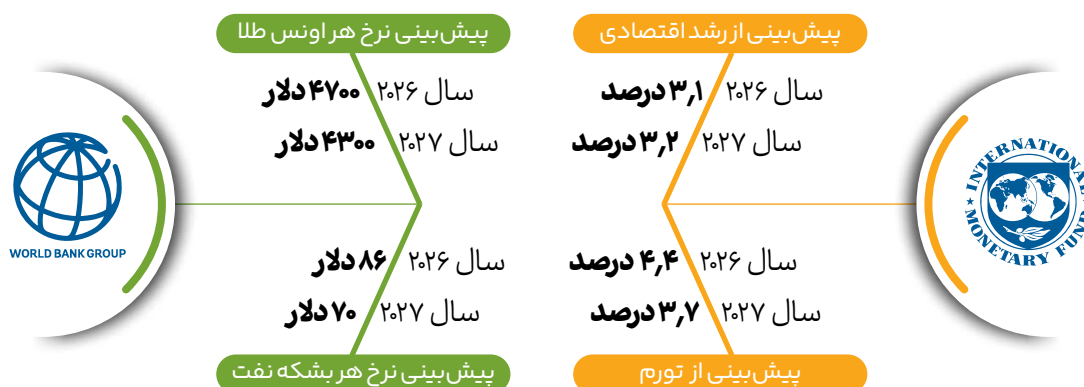
۶۹	وضعیت معاملات و قیمت سهام
۷۰	امتیاز و رتبه ناشر در بازار سرمایه و صنعت
۷۱	بازارگردانی

فصل چهارم / حاکمیت شرکتی

۷۳	نظام راهبری شرکت
۷۴	اطلاعات مربوط به مدیران ارشد اجرایی شرکت
۷۵	کمیته حسابرسی
۷۶	کمیته انتصابات و جبران خدمات
۷۸	کمیته ریسک
۷۹	کمیته سرمایه گذاری
۸۱	اصول حاکمیت شرکتی
۸۴	گزارش پایداری شرکتی
۸۶	مسئولیت اجتماعی، آموزش و رفاه کارکنان
۸۷	اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته
۸۸	

خلاصه اقتصاد جهان و ایران و بازار سرمایه

○ اقتصاد جهان ○



○ اقتصاد ایران ○



عملکرد بازار سرمایه در پایان خرداد ۱۴۰۵

ارزش بازار سرمایه (بورس، فرابورس، انرژی و کالا)

شاخص کل

رشد در محدود ۶۱ درصدی

رشد بیش از ۷۰٪ نسبت به سال قبل

رسیدن به مقدار بیش از ۲۱ هزار همت

وارد شدن در کانال ۵ میلیون واحدی

نسبت قیمت به سود گذشته نگر (P/E TTM)

محدوده ۷ واحد

ورود پول حقیقی به بازار سرمایه

شاخص کل هم وزن

حدود ۲,۳ همت طی سال مالی که در خرداد ماه
بیش از ۵۰ همت بوده است

رشد حدود ۴۵ درصدی نسبت به سال قبل
رسیدن به عدد ۱ میلیون و ۳۴۲ هزار واحد

عملکرد شرکت در پایان سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۵

۴

رتبه شرکت از لحاظ سرمایه
در صنعت سرمایه گذاری

۵٪

سهم ارزش بازار شرکت گروه
سرمایه گذاری خوارزمی از
صنعت سرمایه گذاری

۳

رتبه شرکت از لحاظ ارزش بازار
در صنعت سرمایه گذاری

۳۳,۴

درصد سهام شناور آزاد

بازدهی تعدیل شده

۱۸۷ درصد

ارزش بازار

بالغیر ۴ همت

تعداد روزهای باز بودن نماد

۱۸۲



فصل اول

کلیات

الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۸۵	۳۸,۳۳۹,۴۰۷	۷۰,۸۴۲,۱۸۸	درآمد عملیاتی
۸۵	۳۷,۳۰۲,۶۲۷	۶۸,۸۵۰,۱۱۲	سود عملیاتی
(۱۰۹)	۲,۱۳۶,۳۴۹	(۱۹۰,۱۸۷)	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۷۵	۳۷,۸۷۱,۷۶۲	۶۶,۴۲۶,۳۶۸	سود خالص - پس از کسر مالیات
۱۳۷	۸,۶۰۴,۷۲۱	۲۰,۳۵۳,۹۸۰	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی

ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۵۶	۱۴۳,۹۰۱,۴۵۲	۲۲۳,۸۷۴,۱۹۳	جمع دارایی‌ها
۱۱۷	۱۰,۰۱۰,۱۱۷	۲۱,۷۰۸,۴۵۵	جمع بدهی‌ها
۳۳	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۵۱	۱۳۳,۸۹۱,۳۳۵	۲۰۲,۱۶۵,۷۳۸	جمع حقوق صاحبان سهام

ج) نرخ بازده (درصد)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۲۴	%۲۹	%۳۶	نرخ بازده دارایی‌ها
۲۹	%۳۱	%۴۰	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)



الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۷۳	۹۲,۱۰۰,۹۷۶	۱۵۸,۹۴۰,۰۷۱	درآمد عملیاتی
۸۵	۵۴,۹۹۷,۹۸۹	۱۰۱,۵۳۲,۴۷۵	سود عملیاتی
(۸۹)	۳,۷۲۷,۸۹۵	۳۹۱,۷۶۲	درآمدهای غیرعملیاتی
۸۱	۵۰,۲۳۳,۶۸۸	۹۰,۸۲۰,۴۷۳	سود خالص - پس از کسر مالیات
۲۶۵	۲۳,۵۶۴,۲۹۵	۸۶,۰۹۷,۹۳۲	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی

ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۵۷	۲۴۱,۸۰۲,۴۹۷	۳۸۰,۲۰۰,۶۸۹	جمع دارایی‌ها
۶۴	۷۰,۹۰۰,۴۲۸	۱۱۶,۲۱۸,۴۰۷	جمع بدهی‌ها
۳۳	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۵۴	۱۷۰,۹۰۲,۰۶۹	۲۶۳,۹۸۲,۲۸۲	جمع حقوق صاحبان سهام

ج) نرخ بازده (درصد)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۲۶	%۲۳	%۲۹	نرخ بازده دارایی‌ها
۳۱	%۳۲	%۴۲	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)



○ 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 می کند که قوانین مالی از منظر گوناگون بر فعالیت شرکت حاکم باشد. مهمترین قوانین حاکم بر فعالیت شرکت شامل:



○ سرمایه و ترکیب سهامداران

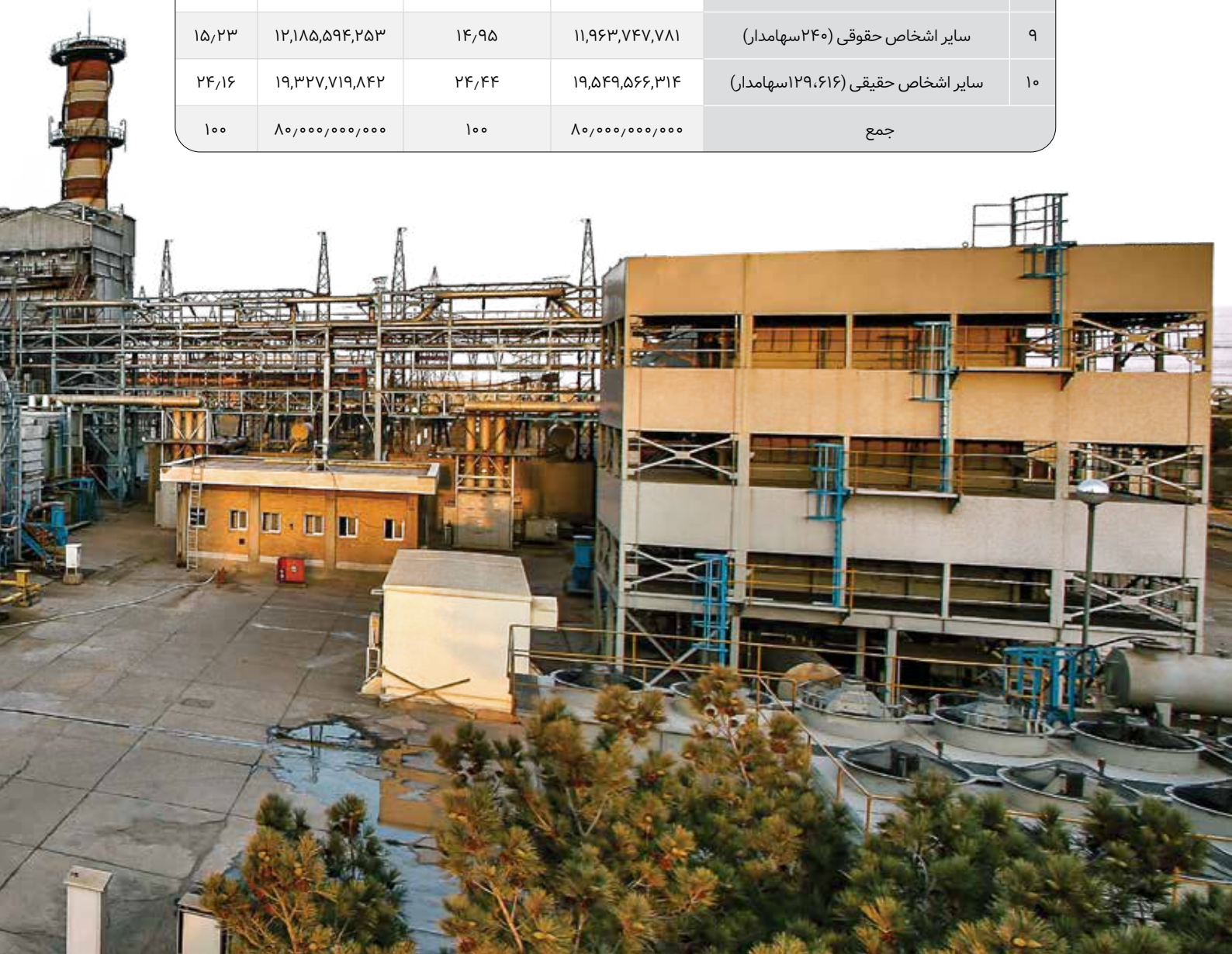
سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح جدول ذیل به مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵ افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت طی ۱۵ سال اخیر به شرح جدول زیر است.

نحوه تامین (میلیون ریال)		تغییرات سرمایه شرکت (میلیون ریال)				تاریخ افزایش سرمایه
اندوخته سرمایه‌ای/ سود انباشته	آورده نقدی/ مطالبات حال شده	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه	
۷۹۱,۶۵۰	۴۳۸,۰۰۰	۲,۴۴۹,۶۵۰	۱۰۱	۱,۲۲۹,۶۵۰	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱۳۸۹/۰۵/۲۶
۲۴۰,۰۰۰	۱,۲۰۵,۳۵۰	۳,۸۹۵,۰۰۰	۵۹	۱,۴۴۵,۳۵۰	۲,۴۴۹,۶۵۰	۱۳۹۰/۰۷/۱۳
-	۷۹۰,۳۰۷	۴,۶۸۵,۳۰۷	۲۰	۷۹۰,۳۰۷	۳,۸۹۵,۰۰۰	۱۳۹۱/۱۲/۱۵
۲,۱۹۶,۸۲۰	۳,۱۱۷,۸۷۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳	۵,۳۱۴,۶۹۳	۴,۶۸۵,۳۰۷	۱۳۹۳/۰۵/۲۷
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۶/۰۱
۴,۷۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۴۹,۶	۶,۲۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۶/۱۰
۴۱,۳۰۰,۰۰۰	-	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۱	۴۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۹/۰۶
۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۵/۱۱



همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ و تاریخ تایید گزارش به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	۳۱ خرداد ۱۴۰۵		تاریخ تایید گزارش	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	موسسه توسعه همیاری سپهر	۱۴,۶۵۰,۰۳۴,۷۳۵	۱۸,۳۱	۱۴,۶۵۰,۰۳۴,۷۳۵	۱۸,۳۱
۲	شرکت سرمایه گذاری صبا میهن	۹,۶۰۵,۴۴۱,۲۹۱	۱۲,۰۱	۹,۶۰۵,۴۴۱,۲۹۱	۱۲,۰۱
۳	شرکت گروه سرمایه گذاری سپهر صادرات	۹,۰۰۵,۴۵۹,۶۶۹	۱۱,۲۶	۹,۰۰۵,۴۵۹,۶۶۹	۱۱,۲۶
۴	شرکت آرمان اندیشان رستاک	۶,۹۹۰,۲۷۲,۵۳۴	۸,۷۴	۶,۹۹۰,۲۷۲,۵۳۴	۸,۷۴
۵	شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن	۴,۱۶۸,۹۳۷,۱۵۷	۵,۲۱	۴,۱۶۸,۹۳۷,۱۵۷	۵,۲۱
۶	شرکت گروه مالی بانک مسکن	۲,۰۸۱,۶۱۸,۸۱۹	۲,۶۰	۲,۰۸۱,۶۱۸,۸۱۹	۲,۶۰
۷	شرکت سرمایه گذاری خورشید سپهر	۱,۹۸۴,۹۰۲,۳۱۳	۲,۴۸	۱,۹۸۴,۹۰۲,۳۱۳	۲,۴۸
۸	کارت ایران	۱۹,۳۸۷	۰,۰۰	۱۹,۳۸۷	۰,۰۰
۹	سایر اشخاص حقوقی (۲۴۰ سهامدار)	۱۱,۹۶۳,۷۴۷,۷۸۱	۱۴,۹۵	۱۲,۱۸۵,۵۹۴,۲۵۳	۱۵,۲۳
۱۰	سایر اشخاص حقیقی (۱۲۹,۶۱۶ سهامدار)	۱۹,۵۴۹,۵۶۶,۳۱۴	۲۴,۴۴	۱۹,۳۲۷,۷۱۹,۸۴۲	۲۴,۱۶
	جمع	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



ماهیت شرکت و صنعت

فعالیت اصلی شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) و شرکت های فرعی آن طی سال مورد گزارش عمدتاً فعالیت در واسطه گری مالی و بازار سرمایه، زمینه های تولید و فروش برق، سرمایه گذاری و احداث و فروش املاک و مستغلات، تولید و فروش دارو، بازرگانی و معدن و صنایع معدنی بوده است.

ردیف	نوع فعالیت	شرح
۱	معدن و صنایع معدنی	شرکت های توسعه معدن صدر جهان، معدن و صنایع معدنی کارند صدر جهان و طلایه داران معدن خوارزمی به اکتشاف، استخراج و فرآوری کانه های معدنی نمی پردازند.
۲	خدمات مالی و بازار سرمایه	فعالیت های واسطه گری مالی از طریق شرکت اصلی و شرکت های توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، گروه مالی الگوریتم، سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم، کارگزاری آینده نگر خوارزمی و سبدگردان الگوریتم صورت می گیرد.
۳	تولید و فروش برق	تولید و فروش برق توسط شرکت های توسعه برق و انرژی سپهر و تولید، مدیریت تولید برق منتظر قائم و توسعه ایستگاهی نیروپارسه صورت نمی پذیرد.
۴	املاک و مستغلات	توسط شرکت سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی انجام نمی شود.
۵	مواد و محصولات دارویی	شرکت لابراتوارهای سینا دارو تولید و فروش دارو را در گروه خوارزمی به عهده دارد.
۶	بازرگانی	شرکت تجارت گستران خوارزمی و خوارزمی اینوستمنت (FZE) در گروه خوارزمی فعالیت بازرگانی دارند.
۷	صنایع پتروشیمی	شرکت نفت و گاز پتروشیمی زیما



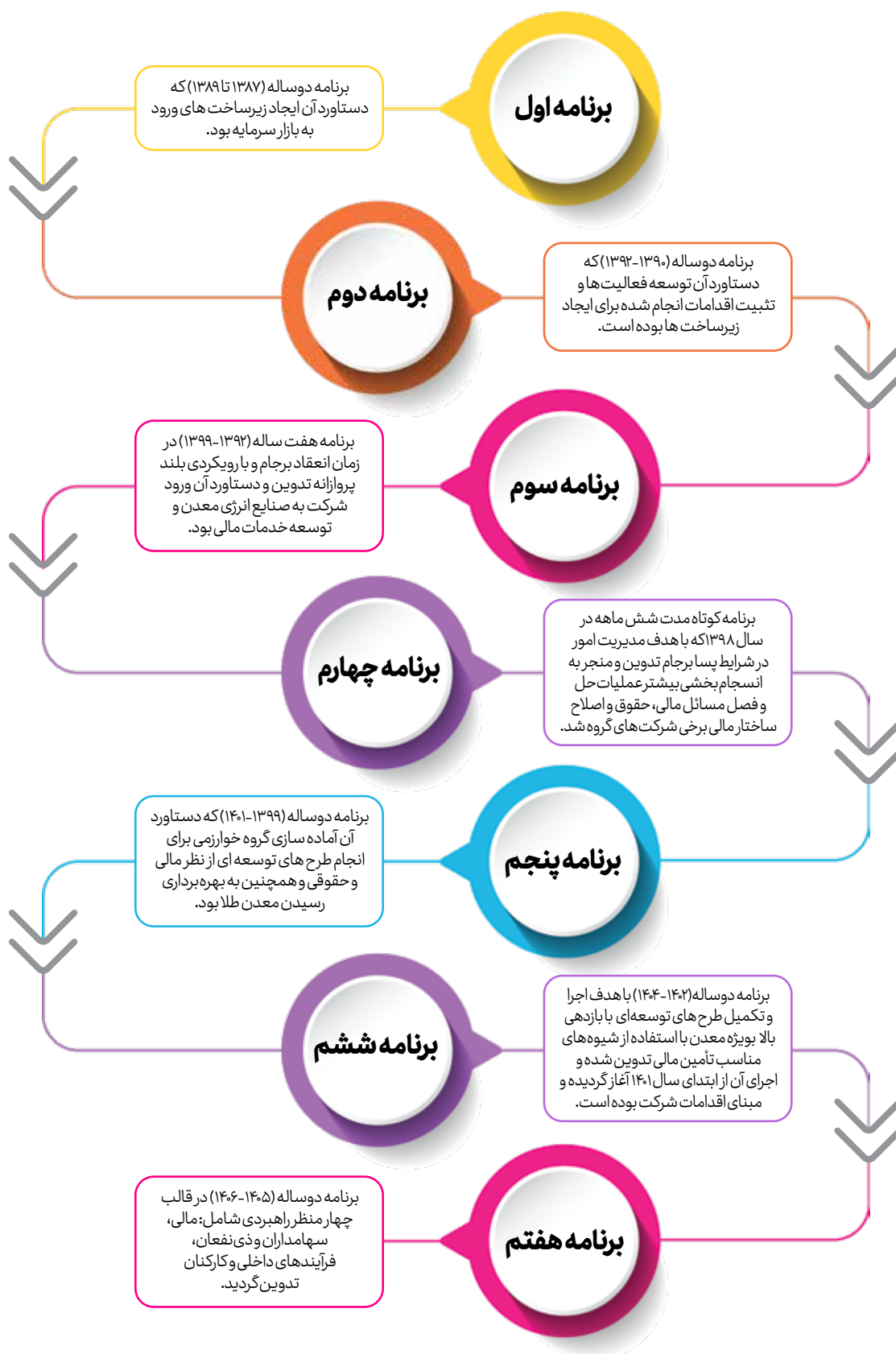
○ قوت‌ها، ضعف‌ها، فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت

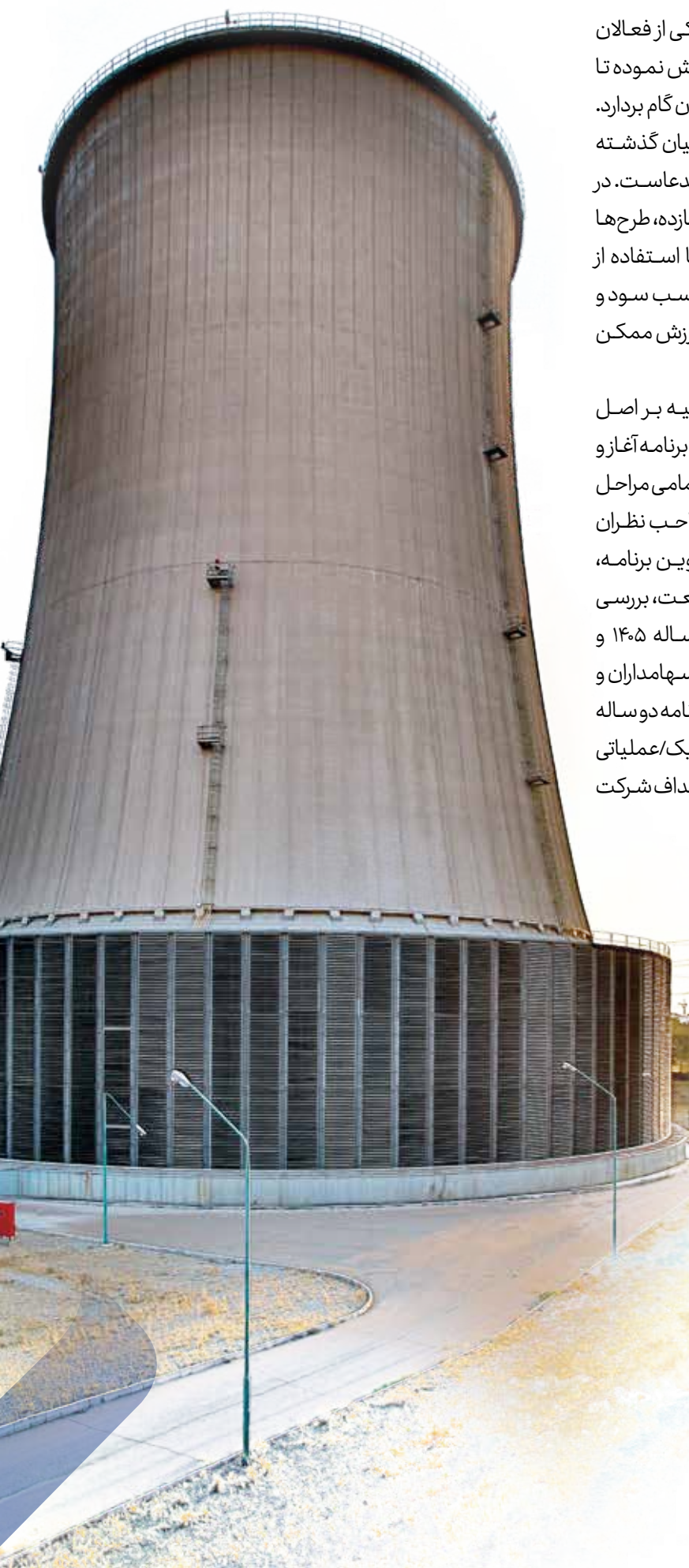
SWOT/ BSC	قوت‌ها	ضعف‌ها	فرصت‌ها	تهدیدها
مالی	- تنوع پرتفوی سرمایه‌گذاری - برخورداری از دارایی‌ها و شرکت‌های دارای ظرفیت خلق ارزش - امکان تخصیص منابع در سطح گروه - ظرفیت کسب سود از مدیریت فعال پرتفوی	- تفاوت بازدهی شرکت‌های زیرمجموعه - نقدشوندگی پایین برخی دارایی‌ها - وابستگی بخشی از سود به عملکرد شرکت‌های تابعه - نیاز به بهینه‌سازی ترکیب پرتفوی	- افزایش ارزش دارایی‌ها و NAV - سرمایه‌گذاری در حوزه‌های دارای مزیت، به‌ویژه معدن - واگذاری سرمایه‌گذاری‌های کم‌بازده و جایگزینی با فرصت‌های پربازده - استفاده از ابزارهای نوین تأمین مالی	- نوسانات بازار سرمایه - تورم و نوسانات نرخ ارز - افزایش هزینه تأمین مالی - تغییر سیاست‌های اقتصادی و مقرراتی
ذینفعان	- برند و اعتبار گروه خوارزمی - ارتباط با شرکت‌های تابعه و وابسته متعدد - برخورداری از پشتوانه و حمایت سهامدار عمده - تجربه و سابقه فعالیت در بازار سرمایه	- تفاوت انتظارات سهامدار عمده، سهامداران و شرکت‌های تابعه - وابستگی اعتبار هلدینگ به عملکرد شرکت‌های زیرمجموعه - پیچیدگی مدیریت ارتباط با ذی‌نفعان متعدد - نیاز به ارتقای شفافیت و گزارش‌دهی عملکرد گروه	- افزایش اعتماد سهامداران از طریق بهبود عملکرد و شفافیت - تقویت همکاری و هم‌افزایی میان شرکت‌های گروه - توسعه روابط با نهادهای مالی و سرمایه‌گذاران - ارتقای جایگاه خوارزمی در بازار سرمایه	- کاهش اعتماد سهامداران در صورت عدم تحقق اهداف - تبعات عملکرد ضعیف یا مسائل شرکت‌های تابعه بر اعتبار گروه - تغییر انتظارات سهامدار عمده و بازار سرمایه - افزایش الزامات نظارتی و حاکمیت شرکتی
فرآیندهای داخلی	- برخورداری از ساختار هلدینگی و امکان راهبری شرکت‌های تابعه - تجربه مدیریتی و تخصص سرمایه‌گذاری - امکان اعمال حاکمیت شرکتی و ارزیابی عملکرد شرکت‌ها - امکان ایجاد هم‌افزایی و مدیریت یکپارچه پرتفوی	- تفاوت ساختار و بلوغ مدیریتی شرکت‌های تابعه - پراکندگی اطلاعات عملکردی در سطح گروه - طولانی بودن برخی فرآیندهای تصمیم‌گیری و هماهنگی - نیاز به تقویت نظام ارزیابی عملکرد و مدیریت ریسک پرتفوی	- ایجاد داشبورد یکپارچه مدیریتی گروه - استقرار نظام جامع ارزیابی و رتبه‌بندی شرکت‌های تابعه - بازآرایی و بهینه‌سازی پرتفوی - ایجاد هم‌افزایی عملیاتی و مالی بین شرکت‌های گروه	- تغییرات مقرراتی و الزامات حاکمیت شرکتی - ریسک‌های حقوقی و عملیاتی شرکت‌های تابعه - پیچیدگی کنترل و راهبری پرتفوی متنوع - انتقال ریسک‌های شرکت‌های تابعه به سطح هلدینگ
رشد و یادگیری	- برخورداری از نیروی انسانی متخصص - دانش و تجربه انباشته در حوزه سرمایه‌گذاری و مدیریت گروه - دسترسی به ظرفیت تخصصی شرکت‌های تابعه - امکان انتقال دانش و تجربه در سطح گروه	- وابستگی برخی حوزه‌های تخصصی به افراد کلیدی - تفاوت سطح سرمایه انسانی شرکت‌های تابعه - نیاز به تقویت جانشین‌پروری و مدیریت دانش - نیاز به توسعه مهارت‌های جدید متناسب با تحولات سرمایه‌گذاری	- توسعه تحلیل داده و هوش مصنوعی در مدیریت پرتفوی - جذب و پرورش متخصصان سرمایه‌گذاری و معدن - ایجاد نظام مدیریت دانش گروه - توسعه آموزش‌های تخصصی و مدیریتی	- خروج نیروهای کلیدی و دشواری جذب متخصصان - رقابت برای جذب نیروی انسانی توانمند - سرعت بالای تغییرات فناوری و بازار سرمایه - منسوخ شدن سریع برخی مهارت‌ها و روش‌های سنتی



توسعه معادن
کادر جهان
Kade Jafar
Mining Development Co.







شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی به عنوانی یکی از فعالان بازار سرمایه، همواره با تاکید بر برنامه محوری تلاش نموده تا در راستای تامین منافع ذینفعان، به ویژه سهامداران گام بردارد. تدوین هفت برنامه راهبردی و عملیاتی در سالیان گذشته و برنامه عملیاتی دو ساله‌ی پیش رو گواه این مدعاست. در برنامه پیش رو، تلاش شده با تمرکز بر صنایع پر بازده، طرح‌ها و پروژه‌های توسعه‌ای در اولویت قرار گیرد و با استفاده از شیوه‌های کارآمد و مطلوب تامین مالی، ضمن کسب سود و بازدهی مناسب، حرکت در مسیر خلق بالاترین ارزش ممکن برای سهامداران صورت پذیرد.

مراحل تدوین برنامه دو ساله ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶، با تکیه بر اصل برنامه محوری از آذر ماه ۱۴۰۴ با تشکیل تیم تدوین برنامه آغاز و در اسفند ۱۴۰۴ نهایی گردید. تیم تدوین برنامه در تمامی مراحل تدوین، ایده‌ها و نقطه نظرات کلیه مدیران و صاحب نظران شرکت‌های تابعه را نیز به عنوان همکاران تدوین برنامه، دریافت کرد و پس از برگزاری میزهای تحلیل صنعت، بررسی ریسک‌ها و فرصت‌ها و جمع‌بندی، برنامه دوساله ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶ را در قالب چهار منظر راهبردی شامل مالی، سهامداران و ذینفعان، فرآیندهای داخلی و کارکنان ارائه نمود. برنامه دوساله ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶، ضمن مشخص نمودن اهداف استراتژیک/عملیاتی بصورت کمی (عددی) و قابل پایش و اندازه‌گیری، اهداف شرکت اصلی و کلیه شرکت‌های تابعه را نیز در بردارد.

سودآوری پایدار

چشم انداز: سرآمدی و ثروت
آفرینی پایدار در بازار سرمایه و
اقتصاد ایران

ماموریت: خلق بالاترین ارزش
ممکن برای سهامداران از
طریق بهره‌گیری هوشمندانه از
فرصت‌های ناب سرمایه‌گذاری و با
اتکا به توانمندی‌ها و قابلیت‌های
انسانی و سازمانی گروه خوارزمی

ارتقای بهره‌وری

رشد پایدار

۱

مسالی



مدیریت
هزینه‌ها



مدیریت اثربخش
دارایی‌ها



افزایش بازده حقوق
صاحبان سهام



رشد واقع‌گرایانه
ارزش دارایی‌ها

۲

بازار / سهامداران



ارتقای رتبه و جایگاه
شرکت در بازار سرمایه



افزایش رضایتمندی
سهامداران

بهبود عملکرد مالی

شفافیت عملکرد

افزایش P/NAV

افزایش بازدهی سهام

پاسخگویی مناسب

افزایش سود





۳۴

فرآیندهای داخلی



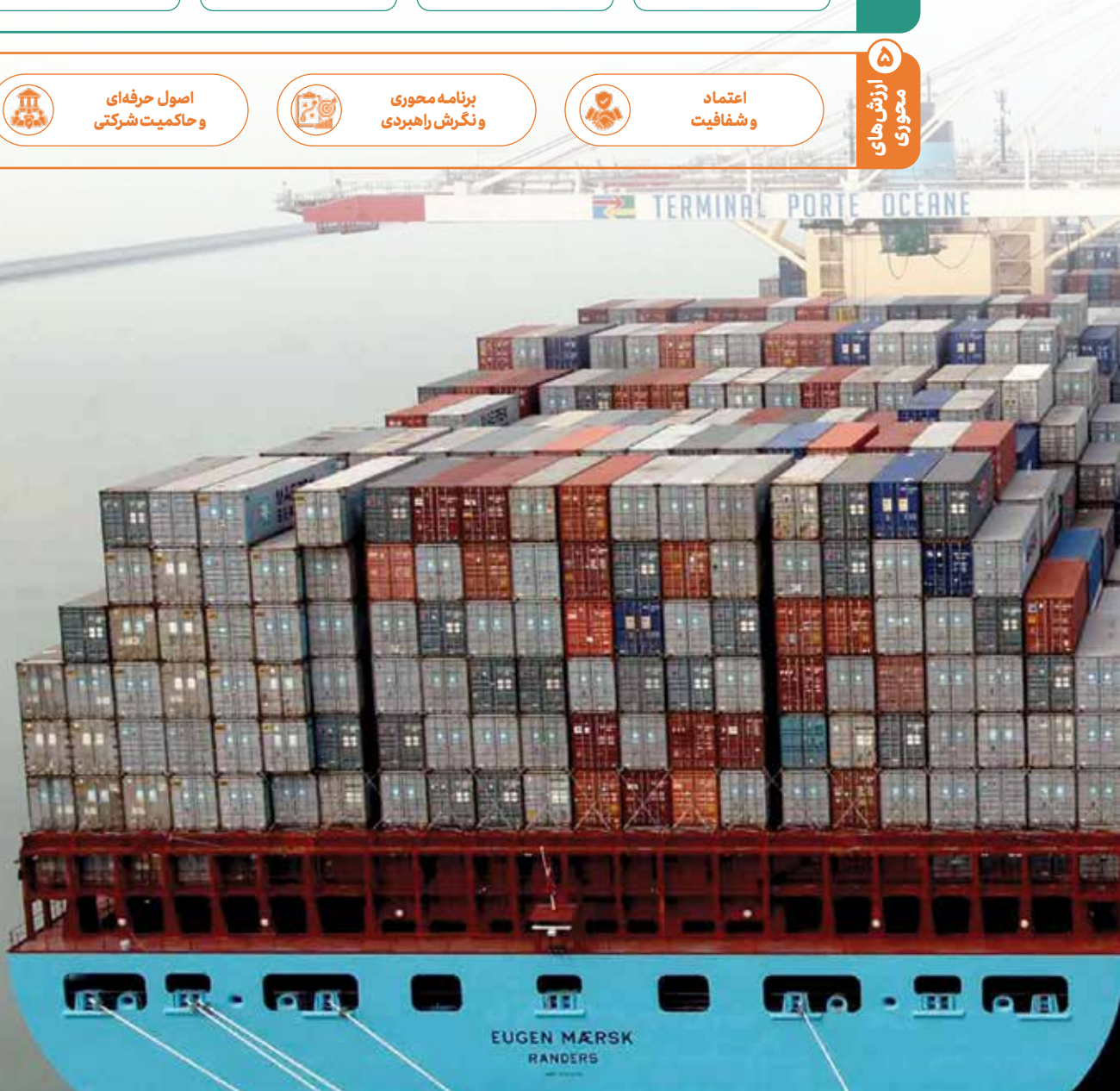
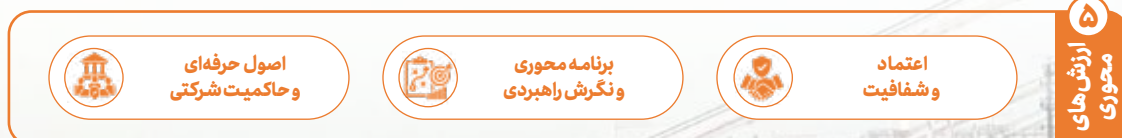
۳۵

رشد و یادگیری



۳۶

ارزش‌های محوری



○ اهداف کلان، برنامه‌های بلندمدت و کوتاه‌مدت و اقدامات انجام شده

○ شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی

- رشد سودآوری و تحقق درآمدهای پایدار
- مدیریت بهینه سبد دارایی‌ها
- هم‌افزایی فی‌مابین شرکت‌های گروه به منظور تسهیل در انجام فرآیندها و رشد درآمدها
- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری و ارزیابی طرح‌های توسعه‌ای شرکت‌های زیرمجموعه
- پیشبرد پروژه‌ها در تمامی شرکت‌های زیرمجموعه براساس برنامه زمانبندی مطابق فرمت ابلاغ شده توسط شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی





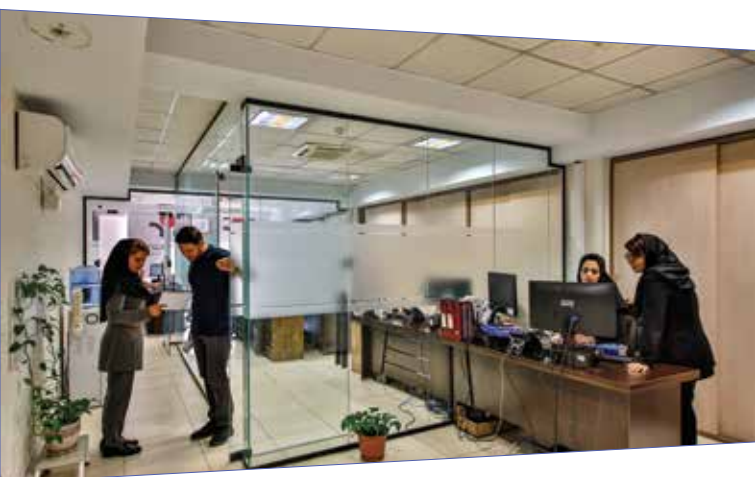


اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- کاهش وابستگی ۵۰ درصدی سود گروه مالی به شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم از طریق سرمایه گذاری در فعالیتهای جدید، توسعه کسب و کار و سرمایه گذاری جدید از طریق افزایش سرمایه در سایر شرکت های گروه مالی،
- 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:

- تأسیس و راه اندازی صندوق سرمایه گذاری طلا، سکوی تأمین مالی جمعی، صندوق های سرمایه گذاری بخشی، صندوق بازنشتی الگوریتم،
- افزایش ارزش تأمین مالی جمعی از طریق افزایش ظرفیت سکوهای تأمین مالی جمعی تحت نظارت به ۵ سکو،
- افزایش سرمایه شرکت گروه مالی الگوریتم از مبلغ ۷،۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال،
- افزایش سرمایه شرکت سبدگردان الگوریتم از ۲،۰۰۰ میلیارد ریال به ۳،۰۰۰ میلیارد ریال،
- افزایش فعالیت و تمرکز بر حوزه تأمین مالی مبتنی بر بدهی انتشار اوراق و بازاریابی خدمات تأمین مالی،





- خرید ساختمان در محله میرداماد به منظور ارتقا برند گروه،
- برگزاری جلسات منظم کمیته سرمایه گذاری و کمیته ریسک و حسابرسی،
- برنامه ریزی جهت برندسازی و شناسایی برند الگوریتم،
- برنامه ریزی جهت جذب AUM بالاتر از طریق تبلیغات و بازاریابی،
- انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال به ۲۴,۰۰۰ میلیارد ریال در شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم،
- بهینه سازی و اعمال تغییرات در پرتفوی شرکت متناسب با شرایط اقتصادی و سیاسی کشور و جهان در شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم،
- بکارگیری ابزار مشتقات جهت پوشش ریسک

- پلتفرم مشاوره آنلاین با هوش مصنوعی برای مشتریان حقیقی و حقوقی توسط شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- توسعه شبکه کارگزاری در استان های فاقد شعبه،
- طراحی و اجرای برنامه های بازاریابی و توسعه بازار در حوزه های سبدگردانی و کارگزاری باهدف جذب مشتریان جدید و افزایش سهم بازار،
- افزایش تعداد سبدهای اختصاصی تحت مدیریت در شرکت سبدگردان الگوریتم تا دستیابی به حداقل ۵۰ سبد سرمایه گذاری.

اهم اقدامات انجام شده:

- نظارت و کنترل بهینه در مدیریت عملکرد شرکتهای زیر مجموعه،



- ارسال و پیگیری درخواست تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری طلا به همراه پروپزال به سازمان بورس و اوراق بهادار در شرکت سبدگردان الگوریتم،
- درخواست تأسیس سکوی تأمین مالی جمعی در سامانه فرابورس در شرکت سبدگردان الگوریتم،
- تهیه پروپزال بازنشستگی تکمیلی صندوق الگوریتم در شرکت سبدگردان الگوریتم،
- انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- اخذ گواهینامه بین المللی ISO ۱۳۰۵۳ در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- توسعه نرم افزار های معاملاتی و مدیریت مشتریان کارگزاری در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- ایجاد واحد هوش مصنوعی و طراحی و توسعه گزارشات تحلیلی مبتنی بر ابزارهای هوش مصنوعی در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- عقد قرارداد و اضافه شدن سامانه معاملاتی کمان در راستای افزایش معاملات مشتقه در شرکت کارگزاری

- دارایی‌های فعلی برای اولین بار در شرکت سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم،
- کسب بازدهی فراتر از شاخص کل (به میزان ۵/۵ درصد) و فراتر از متوسط اوراق خزانه (به میزان ۷ درصد) در سال ۱۴۰۴ در شرکت سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم،
- انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به ۲,۰۰۰ میلیارد ریال در شرکت سبدگردان الگوریتم،
- کسب بازدهی رقابتی برای صندوق با درآمد ثابت دارا الگوریتم (کسب بازدهی سه ماهه بهار ۱۴۰۵ به میزان ۸/۸۸ درصد و کسب رتبه ۱ در بین ۸۹ صندوق با درآمد ثابت ETF) در شرکت سبدگردان الگوریتم،
- کسب بازدهی رقابتی برای صندوق با درآمد ثابت راسا الگوریتم (کسب بازدهی سه ماهه بهار ۱۴۰۵ به میزان ۸/۵ درصد و رتبه ۴ در بین ۷۳ صندوق با درآمد ثابت صدور و ابطالی) در شرکت سبدگردان الگوریتم،
- نظارت بر ۱۱۴ و ۳۷ طرح تأمین مالی جمعی به ترتیب در سال ۱۴۰۴ و بهار سال ۱۴۰۵ در شرکت سبدگردان الگوریتم،





آینده نگر خوارزمی،

- افزایش حجم تسهیلات دریافتی از بانکها از ۸۸۸ میلیارد تومان در پایان سال ۱۴۰۳ به مبلغ ۱،۲۵۴ میلیارد تومان در پایان سال ۱۴۰۴ و افزایش اعتبار شرکت های گروه از ۱۴۳ میلیارد تومان در پایان سال ۱۴۰۳ به ۵۳۳ میلیارد تومان در پایان سال ۱۴۰۴ در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- توسعه واحد معاملات کالا و انرژی کارگزاری در شرکت

گزیده اطلاعات:

کارگزاری آینده نگر خوارزمی،

- ارتقای رتبه کارگزاری در بورس کالا و انرژی از رتبه ۶۷ در پایان سال ۱۴۰۳ به رتبه ۴۷ در پایان سال ۱۴۰۴ در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- ارتقای رتبه کارگزاری از ۴۱ در پایان سال ۱۴۰۳ به رتبه ۳۵ در پایان سال ۱۴۰۴ در شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی،
- کسب رتبه دوم بین ۸۸ صندوق سهامی با بازدهی ۱۶۴ درصدی در صندوق سهامی مانا الگوریتم.

اطلاعات عملکرد مالی طی سال	۱۴۰۴	۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	۳۰,۳۸۹,۶۴۱	۱۸,۰۳۷,۴۲۵
هزینه های عملیاتی	(۳,۱۱۴,۰۶۹)	(۱,۶۶۷,۱۲۴)
سود (زیان) عملیاتی	۲۷,۲۷۵,۵۷۲	۱۶,۳۷۰,۳۰۱
هزینه های مالی	(۲,۶۳۴,۲۴۸)	(۲,۰۸۳,۸۸۴)
سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات	۲۴,۴۵۸,۴۵۶	۱۶,۲۶۸,۴۸۱
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲۳۴,۶۶۵	۱,۷۸۰,۶۲۶
اطلاعات صورت وضعیت مالی در پایان سال		
جمع دارایی ها	۱۰۸,۵۸۱,۷۷۸	۷۹,۹۳۲,۴۹۱
جمع بدهی ها	۶۶,۱۷۳,۳۷۹	۵۰,۷۹۹,۴۴۶
سرمایه ثبت شده	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۴۲,۴۰۸,۳۹۹	۲۹,۱۳۳,۰۴۵
نسبت های مالی		
نسبت بازده دارایی ها (ROA)	۲۴٪	۲۰٪
نسبت بازده حقوق مالکانه (ROE)	۶۲٪	۵۶٪
نسبت جاری	۱/۵	۱/۵
نسبت بدهی	۶۱٪	۶۴٪
اطلاعات مربوط به هر سهم		
تعداد سهام	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود پایه هر سهم - ریال	۳,۵۲۲	۲,۱۶۵
سود نقدی هر سهم - ریال	۳,۱۰۰	۱,۷۶۰
سایر اطلاعات		
تعداد کارکنان شرکت - نفر (پایان سال)	۲۷	۲۱
تعداد کارکنان گروه - نفر (پایان سال)	۱۴۸	۱۴۱

○ شرکت لابراتوارهای سینا دارو

اهم اهداف کلان و برنامه های بلندمدت:

- قرارگیری در دامنه پنج شرکت برتر دارویی «شرکت های بورسی تولیدکننده دارو» براساس آمارنامه رسمی،
- حفظ جایگاه برتر در تولید محصولات چشمی و تنفسی،
- برند مطرح در بازارهای منطقه ای تا افق ۱۴۱۰،
- نوآوری در سبد محصولات برای بازار مصرف و دستیابی به سهم بازار بالاتر در فرآورده های دارویی چشمی و تنفسی،
- ارتقای ظرفیت تولید خطوط بهره برداری از سایت تولیدی پروژه.

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- تعریف پروژه راه اندازی و تامین ماشین آلات خط تولید فیلینگ قطره چشمی در سایت جدید (خط ۲)،
- بررسی و تعریف برنامه عملیاتی انتقال خطوط تولید پماد چشمی و جلدی از سایت قدیم به جدید با توجه به الزامات سازمان غذا و دارو،
- پیگیری و ادامه پروژه بهسازی انبار محصول با توجه به الزامات سازمان غذا و دارو،
- پیگیری و ادامه پروژه توسعه سبد محصولات دارویی با هدف افزایش و توسعه سهم بازار،
- پیگیری و ادامه پروژه راه اندازی خط تولید محصولات BFS موندوز (دستگاه توفلون)،
- تعریف و بازنگری راه اندازی سیستم اسکادا در محل سایت جدید (پروژه)،
- تعریف و تدوین اصلاح آزمایشگاه میکروبی براساس الزامات سازمان غذا و دارو،
- پیگیری و ادامه برنامه عملیاتی "اکرودیت کردن آزمایشگاه شیمی"،
- پیگیری و ادامه پروژه توسعه خطوط تولید پلاستیک سازی به عنوان یکی از اصلی ترین مزیت های رقابتی شرکت سینا دارو.

اهم اقدامات انجام شده:

- تحقق فروش تعدادی به بیش از ۱۷۸ میلیون عدد محصول در سال ۱۴۰۴ (تحقق ۹۷ درصدی بودجه فروش تعدادی و با در نظر گرفتن شرایط بحرانی جنگی) و فروش تعدادی بیش از ۳۶

میلیون عدد در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵ (تحقق ۱۰۷ درصد بودجه فروش تعدادی)،

● تحقق فروش ریالی به میزان ۴۲،۲۱۵ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۴ (تحقق ۱۲۳ درصدی بودجه فروش ریالی و رشد ۷۵ درصدی نسبت به سال مالی گذشته و با در نظر گرفتن شرایط بحرانی جنگی) و فروش ریالی به میزان ۱۵،۰۷۱ میلیارد ریال در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵ (تحقق ۱۲۴٪ بودجه فروش ریالی و رشد ۶۹ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته)،

● تحقق سود خالص به میزان ۱۹،۳۱۱ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۴ (رشد ۱۰۶ درصدی نسبت به سال مالی گذشته و با در نظر گرفتن شرایط بحرانی جنگی) و سود خالص به میزان ۶،۹۱۳ میلیارد ریال در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵ (رشد ۷۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته)،

● اخذ مجوز افزایش نرخ ۷۳ قلم محصول در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵،

● اخذ اولین گواهی GMP مربوط به خط تولید اسپری های تنفسی (اینهالر)،

● رونمایی از سه محصول جدید در شهریور ماه سال ۱۴۰۴ (ژل اشک مصنوعی تیرلوز، قطره چشمی موندوز لاکروسپورین و قطره چشمی سیستئامین)،

● توسعه خط تولید قدیم با افزودن یک دستگاه LAF جدید (در راستای ارتقای کیفیت در فرآیندهای ساخت آسپتیک قطره)،

● تمدید پروانه بهره برداری خطوط تولید شرکت پس از ۱۶ سال وقفه،

● تشکیل کمیته پدافند غیرعامل و تدوین سناریوهای تولید و آماده سازی لازم در شرایط بحرانی،

● کاهش دوره وصول مطالبات به ۱۰۱ روز،

● پیگیری و تعریف برنامه عملیاتی توسعه داشبورد هوش تجاری با هدف کنترل ضایعات حین تولید،

● ساخت قطعات و تجهیزات مورد نیاز فنی مهندسی توسط پرسنل (همکاران شرکت) با هدف کاهش هزینه،

● حذف بروشورهای کاغذی از محصولات و کاهش هزینه تولید،

● ثبت نام تجاری (برند) محصولات پس از چهار سال



گزینه اطلاعات (مبالغ به میلیون ریال):

۱۴۰۳	۱۴۰۴	اطلاعات عملکرد مالی طی سال
۲۴,۵۸۶,۴۵۰	۴۳,۰۰۳,۲۴۹	درآمدهای عملیاتی
(۱۲,۶۶۵,۵۲۸)	(۱۹,۹۸۰,۶۹۵)	هزینه‌های عملیاتی
۱۱,۹۲۰,۹۲۲	۲۳,۰۲۲,۵۵۴	سود (زیان) عملیاتی
(۶۰۳,۱۲۴)	(۶۱۳,۸۶۲)	هزینه‌های مالی
۹,۶۳۹,۹۴۸	۱۹,۳۱۱,۳۰۷	سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات
۶,۲۷۹,۱۱۶	۱۱,۷۰۶,۳۳۶	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
اطلاعات صورت وضعیت مالی در پایان سال		
۲۴,۵۴۲,۱۹۴	۴۱,۰۳۸,۰۶۹	جمع دارایی‌ها
۸,۸۱۴,۵۱۸	۱۱,۸۹۴,۵۱۵	جمع بدهی‌ها
۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۵,۷۲۷,۶۷۶	۲۹,۱۴۳,۵۵۴	جمع حقوق مالکانه
نسبت‌های مالی		
%۳۹	%۴۷	نسبت بازده دارایی‌ها (ROA)
%۶۱	%۶۶	نسبت بازده حقوق مالکانه (ROE)
۲,۶	۳,۶	نسبت جاری
%۳۶	%۲۹	نسبت بدهی
اطلاعات مربوط به هر سهم		
۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۴,۰۱۹	۸,۰۴۹	سود پایه هر سهم - ریال
۲,۴۴۰	۵,۷۰۰	سود نقدی هر سهم - ریال
سایر اطلاعات		
۶۶۲	۶۶۸	تعداد کارکنان شرکت - نفر (پایان سال)

اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

● از شهریور ماه سال گذشته و با عنایت به تکلیف واگذار شده از سوی سهامدار اصلی شرکت به شرکت تلايه داران معادن خوارزمي در راستای پیش برد فعالیت های سرمایه گذاری در حوزه معدن و صنایع معدنی، علی رغم وقوع جنگ رمضان و حواشی ناشی از آن و نیز غبار آلود بودن فضای محدوده های معدنی جدید معرفی شده به دلیل ورود بروکرهای متعدد ناشی از افزایش قیمت طلا، ماموریت اصلی شرکت تلايه داران معادن خوارزمي افزایش سهم بازار و خلق ارزش برای ذی نفعان از طریق سرمایه گذاری در فلزات گرانبهاء (طلا، مس و نقره) و نیز ایجاد و توسعه کسب و کارها در سطح ملی، منطقه ای و جهانی تعریف و چهار مسیر برای تحقق این هدف تعیین شد. لازم به توضیح آنکه در انجام سرمایه گذاری های جدید، پروژه های بزرگ مقیاس (عدم ورود به سرمایه گذاری های کوچک)، دارا بودن سهام مدیریتتي (بالای ۵۰٪) و نیز حضور پر رنگ در هیات مدیره شرکت ها و کسب و کارهای جدید (اعمال کنترل) از شروط لازم تعیین شده است.



اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

● سرمایه گذاری با هدف تملک/مشارکت در محدوده های معدنی با ارزش افزوده بالا: سرمایه گذاری و مشارکت در بخش تجهیز، استخراج و بهره برداری از معادن به مزایده گذاشته یا قابل فروش با اولویت طلا، مس و نقره. در این خصوص بالغ بر ۲۰ محدوده مختلف مورد بررسی قرار گرفت که نتیجه آن شرکت در ۲ مزایده دولتی (یکی از سوی دولت متوقف شد و دومی در حال بررسی است) و مذاکرات اولیه برای خرید محدوده ارزشمندی از طلا-نقره در دستور کار شرکت قرار دارد.

● سرمایه گذاری جدید در حوزه تولید مس: با عنایت به بهره مندی از معدن مس اردستان و نیز تولید کنسانتره مس به عنوان محصول جانبی پروژه فلوتاسیون شرکت کارند، برنامه ریزی لازم برای تاسیس شرکت جدید فعال در حوزه تولید مس انجام پذیرفته است.

● تشکیل شرکت خدمات مهندسی و پیمانکاری اکتشاف و استخراج: با هدف ارتقاء توان عملیاتی، پاسخگویی بهتر به قراردادهای تأمین مواد معدنی گروه خوارزمی، تکمیل بخشی از زنجیره ارزش و بهینه سازی سید دارایی های معدنی و صنعتی با استفاده از روش های علمی و فناوریانه، برنامه ریزی و مقدمات اجرایی ایجاد یک شرکت سهامی خاص با موضوع فعالیت اکتشاف و استخراج انجام شده است تا با توجه به سید دارایی های معدنی شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی بتواند از نظر عملیاتی، دونقش کلیدی پیمانکار درون سازمانی پروژه های موجود و نقش افزاینده ارزش دارایی های معدنی (مانند پروانه های استخراج و بهره برداری موجود) با تکمیل

اکتشافات را ایفا نماید.

● ورود به حوزه صنایع پایین دستی و ایجاد ارزش افزوده بیشتر با تکمیل زنجیره ارزش طلا: ایجاد زیرساخت دیجیتال اقتصادی بر بستر پلتفرمی که با اتصال مستقیم معدن، تولیدکنندگان، شبکه فروش، سرمایه گذاران و مصرف کنندگان، زنجیره ارزش طلا را از یک مدل مبتنی بر فروش شمش به یک اکو سیستم مبتنی بر تجارت، خدمات مالی و بازار دیجیتال تبدیل می کند که در نتیجه آن تولید معدن که با فروش شمش در حال حاضر به پایان می رسد، به یک اکو سیستم پایدار از درآمدهای تجاری، مالی و خدماتی تبدیل می شود. به عبارت دیگر، هدف در این بخش افزایش هر چه بیشتر ارزش هر گرم طلای تولیدی در مجموعه است.

اهم اقدامات انجام شده:

- انجام تغییرات شرکت جدید و پیگیری امور مربوط به ثبت شرکت ها،
- انجام بررسی های فنی و اقتصادی بیش از ۲۰ محدوده معدنی برای انجام سرمایه گذاری،
- تهیه گزارش توجیهی و مشارکت در بهره برداری از معدن طلای گلوچه و هیرد،
- تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت و پیگیری تصویب آن از ۱۰ میلیون ریال به ۲،۵۰۰ میلیارد ریال،
- مذاکره و پیگیری مشارکت/تملک سهام و نیز استفاده از خدمات شرکت های دانش بنیان و فنوار در حوزه معادن،
- انجام مذاکرات و تعیین روش سرمایه گذاری در صنایع پایین دستی زنجیره ارزش طلا.





اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- ورود به بازار بورس و اوراق بهادار و عرضه سهام در بازار سرمایه،
- اجرای پروژه کارخانه فلوتاسیون:

در راستای بهره برداری حداکثری از ظرفیت های معدن طلای شادان و تکمیل زنجیره ارزش، شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان، اجرای طرح احداث کارخانه استحصال کنسانتره مس و طلا به روش فلوتاسیون را در دستور کار قرار داده است. این طرح با اتکا به ذخایر قابل توجه سولفیدی معدن شادان و با هدف فعال سازی بخش عمده ای از این ذخایر و تبدیل ظرفیت های معدنی موجود به محصولات و ارزش اقتصادی، در حال اجرا می باشد.

با توجه به آخرین گواهی های کشف، بخش قابل توجهی از ذخایر شناسایی شده معدن را ذخایر سولفیدی تشکیل می دهد که در حال حاضر امکان بهره برداری کامل از آن ها با زیرساخت های موجود فراهم نیست. اجرای طرح فلوتاسیون، این ظرفیت را به چرخه تولید وارد کرده و زمینه توسعه مقیاس تولید، ایجاد تنوع در محصولات و افزایش ارزش آفرینی معدن را فراهم خواهد نمود. در ادامه، اهم مشخصات معدن و ذخایر، ظرفیت خوراک و محصولات پیش بینی شده، میزان سرمایه گذاری، منابع تأمین مالی و آخرین وضعیت پیشرفت اجرای طرح ارائه می شود.





نام طرح‌های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز	درصد پیشرفت کار منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	میزان هزینه کرد منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره‌برداری	تشریح خروجی مورد انتظار
فلوتاسیون	۷۰/۷۰۲ میلیارد ریال (EPC و زیرساخت) خرید خارجی: ۲۰/۹۳۰/۱۸۶ یورو	۶۴/۶۵	۳۷/۱۱۰ میلیارد ریال (EPC و زیرساخت) ۱۶/۰۰۰/۰۰۰ یورو (خرید خارجی)	تسهیلات، آورده سهامداران و منابع داخلی	۱۴۰۱/۱۲/۱۲	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	کنسانتره مس محتوی طلا

ذخیره معدن شادان طبق گواهی کشف					
سال	شرح	مقدار / تن	درصد	مقدار عیار طلا	مقدار درصد مس
۱۳۹۵	سولفیدی	۲۷/۸	۱۰۰	۰/۵۵	-
۱۴۰۱	اکسیدی	۷/۷	۱۴	۰/۴۹	۰/۱۵
	سولفیدی	۴۷/۱	۸۶	۰/۴۵	۰/۱۵
۱۴۰۵	اکسیدی	۷/۷۹	۱۳	۰/۴۴۶	۰/۱۳
	سولفیدی	۵۳/۱	۸۷	۰/۴۴	۰/۱۵

خوراک سالانه و محصول پیش‌بینی شده		
شرح	خوراک سالانه	محصول
طرح هیپ لیچینگ	۱ میلیون تن کانسنگ اکسیدی در سال	۳۰۰ کیلوگرم شمش طلا در سال
طرح فلوتاسیون	۲/۵ میلیون تن کانسنگ سولفیدی در سال	سالانه ۲۰ هزار تن کنسانتره مس با عیار ۲۰ درصد و طلای محتوی حدود ۳۵ گرم در تن (حدوداً معادل ۷۰۵ کیلوگرم طلا محتوی)

مقدار تولید در ظرفیت بهره‌برداری پیش‌بینی شده						
نام طرح	نوع محصول تولیدی	واحد سنجش	ظرفیت طرح	سال اول بهره‌برداری	سال دوم بهره‌برداری	سال سوم به بعد
احداث کارخانه کنسانتره مس و طلا به روش فلوتاسیون	کنسانتره مس ۲۰ درصد	تن	۲۰,۰۰۰	%۵۰	%۸۵	%۱۰۰
	طلای محتوی	کیلوگرم	۷۰۵	%۵۰	%۸۵	%۱۰۰

با توجه به ذخایر شناسایی شده معدن طلای شادان، حدود ۵۳/۱ میلیون تن ذخیره سولفیدی با ظرفیت فرآوری سالانه ۲.۵ میلیون تن، امکان بهره‌برداری حداقل حدود ۲۱ سال را فراهم می‌نماید. لازم به ذکر است ارقام فوق بر مبنای ذخایر شناسایی شده فعلی و ظرفیت‌های اسمی فرآوری محاسبه شده‌اند و حداقل افق قابل اتکای بهره‌برداری محسوب می‌شوند؛ چراکه عملیات اکتشاف در معدن همچنان ادامه دارد و با توجه به پتانسیل کانه‌زایی منطقه، افزایش ذخایر در سال‌های آتی محتمل بوده و می‌تواند موجب افزایش افق بهره‌برداری از معدن شود.

با توجه به پیشرفت فیزیکی حدود ۷۸ درصدی پروژه تا تاریخ این گزارش و انجام بخش عمده سفارش‌گذاری تجهیزات، مرحله فعلی را می‌توان مرحله تعیین‌کننده در تکمیل پروژه دانست. در این مرحله، مدیریت نقدینگی، تأمین به‌موقع منابع مالی باقیمانده، کنترل هزینه‌های تکمیل پروژه و تسریع در تحویل و نصب تجهیزات، از عوامل اصلی مؤثر بر زمان بهره‌برداری و جلوگیری از افزایش هزینه سرمایه‌گذاری خواهند بود.

اهم اهداف و برنامه‌های کوتاه‌مدت و میان‌مدت:

- خرید تجهیزات خارجی جهت احداث کارخانه فلوتاسیون،
- اکتشاف حین استخراج در سایر بلوک‌های اکتشافی،
- دریافت تتمه تسهیلات ارزی جهت واردات تجهیزات و
- ماشین‌آلات پروژه فلوتاسیون،
- پیگیری و دریافت مصوبه اعتباری بانک رفاه،
- خرید تجهیزات پالایش طلا.



اهم اقدامات انجام شده:

- استخراج کانسنگ طلا دار (۲,۰۸۴,۴۴۲ تن کانسنگ در سال ۱۴۰۴ و ۴۰۶ هزار تن کانسنگ در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵)
- انجام عملیات اکتشاف حین استخراج (تعداد ۲۴ ترانشه با حجم تقریبی ۴,۳۵۶ متر مکعب و حفر تعداد ۴۴ گمانه به متر اژکلی ۵,۹۷۸ متر در سال ۱۴۰۴ و حفر گمانه های اکتشافی به میزان ۱,۶۸۰ متر در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵)
- استحصال و تولید شمش طلا با عیار ۹۹۵ (۲۴۸ کیلوگرم در سال ۱۴۰۴ و ۵۲ کیلوگرم در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵) از ذخایر طلای اکسیدی
- افزایش ذخیره شادان از ۵۴/۸ میلیون تن به ۶۱/۵ میلیون تن کانسنگ،
- تایید گزارش طرح بهره برداری براساس ذخیره جدید به سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان جنوبی (در حال صدور پروانه بهره برداری جدید معدن طلای شادان)،
- انجام افزایش سرمایه به میزان ۲۶,۵۰۰ میلیارد ریال طی سه مرحله،
- پیگیری معافیت مالیاتی مربوط به عملکرد شرکت (موضوع ماده ۱۳۲) و احقاق حقوق قانونی شرکت در این زمینه،
- ادامه عملیات احداث کارخانه فلوتاسیون،
- ساخت پروژه انبار گمرک اختصاصی مجتمع،
- بهره برداری از خط لیچینگ کنسانتره مس سارت و شروع تولید کاتد مس،
- تکمیل رستوران مرکزی، خرید تجهیزات مورد نیاز و آغاز نصب تجهیزات،
- پیشرفت ۶۲ درصدی احداث مجتمع رفاهی کمپ خان،
- پروژه اجرای اتاقک بویلر و کمپرسور کارخانه طلا،
- اجرای محوطه سازی کارخانه طلا،
- پیگیری اخذ تسهیلات بانک رفاه و پارسیان.

گزیده اطلاعات:

۱۴۰۳	۱۴۰۴	اطلاعات عملکرد مالی طی سال
۱۷,۱۲۲,۰۰۳	۳۳,۳۵۸,۸۹۹	درآمدهای عملیاتی
(۹,۱۰۴,۶۷۸)	(۱۳,۱۴۱,۶۴۱)	هزینه های عملیاتی
۸,۰۱۷,۳۲۵	۲۰,۲۱۷,۲۵۸	سود (زیان) عملیاتی
(۳۸۰,۸۷۰)	-	هزینه های مالی
۷,۶۳۶,۴۵۵	۲۱,۳۶۹,۶۱۷	سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات
۱۱,۵۰۵,۱۲۹	۱۳,۸۴۵,۲۶۷	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
اطلاعات صورت وضعیت مالی در پایان سال		
۲۲,۰۹۷,۳۹۰	۷۹,۷۶۷,۹۷۳	جمع دارایی ها
۵,۰۸۶,۰۱۰	۳۶,۹۹۱,۵۷۳	جمع بدهی ها
۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۷,۰۱۱,۳۸۰	۴۲,۷۷۶,۴۰۰	جمع حقوق مالکانه
نسبت های مالی		
%۳۵	%۲۷	نسبت بازده دارایی ها (ROA)
%۴۵	%۵۰	نسبت بازده حقوق مالکانه (ROE)
۱/۵	۲	نسبت جاری
%۲۳	%۴۶	نسبت بدهی
اطلاعات مربوط به هر سهم		
۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۴,۰۲۴	۱,۷۱۵	سود پایه هر سهم - ریال
۱,۱۵۰	۱,۰۰۰	سود نقدی هر سهم - ریال
سایر اطلاعات		
۵۲	۵۶	تعداد کارکنان شرکت - نفر (پایان سال)
۱۱۳	۱۳۴	تعداد کارکنان شرکت خدماتی - نفر (پایان سال)



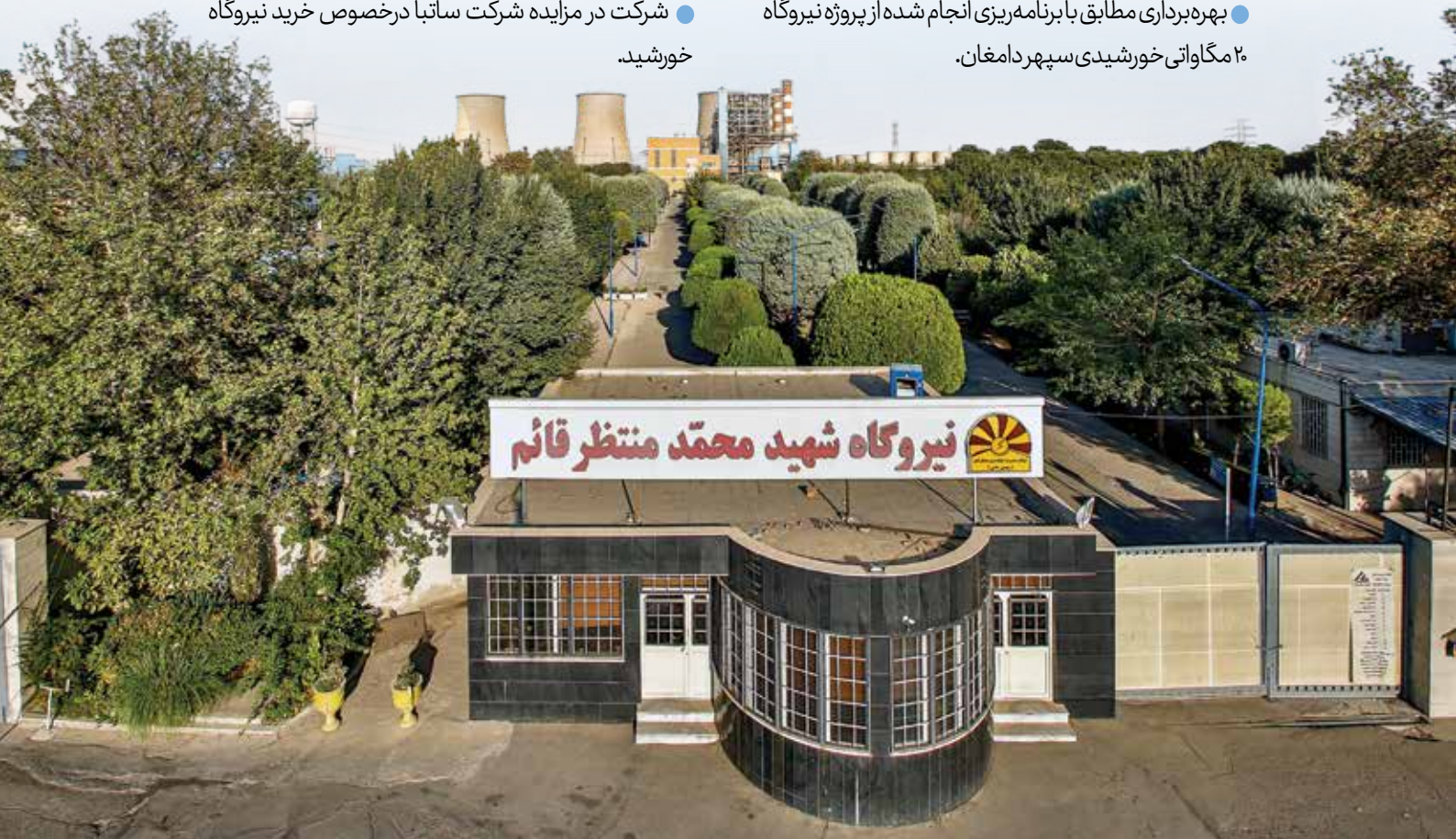
○ شرکت‌های توسعه برق و انرژی سپهر و مدیریت تولید برق منتظر قائم

اهم اهداف کلان و برنامه‌های بلندمدت:

- یکی از پنج شرکت برتر ایران در حوزه تولید انرژی و ارائه خدمات و محصولات جانبی مرتبط،
- انجام کلیه طرح‌های بهینه‌سازی نیروگاه منتظر قائم،
- بررسی طرح احداث نیروگاه خورشیدی به ظرفیت ۵۰۰ مگاوات و برنامه‌ریزی‌های لازم جهت تامین مالی و تعریف پروژه،
- حداقل سازی پیامدهای زیست محیطی نیروگاه منتظر قائم از طریق برنامه پایش خوداظهاری محیط زیست، برقراری سیستم مدیریت کنترل و کاهش آلودگی‌های آب، خاک و هوا و افزایش برنامه‌های آموزش محیط زیست،
- مشارکت در طرح‌های افزایش ظرفیت برق کشور با سرمایه‌گذاران داخلی و خارجی.

اهم اهداف و برنامه‌های کوتاه مدت و میان مدت:

- مولدسازی زمین‌های نیروگاه منتظر قائم،
 - پیگیری جابه‌جایی بخش بخار قدیم نیروگاه شهید منتظر قائم از طریق استانداری و وزارت نیرو،
 - انعقاد قرارداد تغییر کاربری زمین‌های نیروگاه شهید منتظر قائم،
 - بهره‌برداری مطابق با برنامه‌ریزی انجام شده از پروژه نیروگاه ۲۰ مگاواتی خورشیدی سپهر دامغان.
- تامین مالی و اجرای پروژه نیروگاه خورشیدی و برگزاری و ابلاغ برنده مناقصه EPC+F نیروگاه خورشیدی دامغان،
 - نهایی سازی گزارشات توجیهی احداث نیروگاه نیروآفرین سپهر و شروع مراحل اجرا،
 - اجرای فین زنی لوله‌های بویلر واحد ۱ سیکل ترکیبی،
 - انجام تعمیرات دوره‌ای واحدهای ۲ و ۳ بخار قدیم و تعمیرات HGP واحد ۱۱، تعمیرات اضطراری واحد ۱۲، تعمیرات دوره‌ای واحد ۱۴، گیربکس واحد ۱۶ و تعمیرات اساسی واحد ۱۵،
 - تعویض نازل واحد ۳ گازی و تعمیرات باس ۴۰۰ ولت واحد ۳ بخار سیکل ترکیبی،
 - شرکت در مزایده شرکت ساتبا در خصوص خرید نیروگاه خورشید.





گزیده اطلاعات شرکت توسعه برق و انرژی سپهر:

۱۴۰۳	۱۴۰۴	اطلاعات عملکرد مالی طی سال
۱۰,۹۱۸,۵۶۰	۱۶,۸۲۹,۷۸۲	درآمدهای عملیاتی
(۹,۵۷۲,۱۰۷)	(۱۵,۰۲۹,۳۵۱)	هزینه های عملیاتی
۱,۳۴۶,۴۵۳	۱,۸۰۰,۴۳۱	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۲۵۷,۳۸۹)	(۱,۳۷۵,۴۳۷)	هزینه های مالی
۱,۰۰۴,۸۳۵	۲,۴۸۴,۰۷۴	سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات
۴,۹۶۳,۴۶۷	۲,۹۶۷,۲۶۰	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
اطلاعات صورت وضعیت مالی در پایان سال		
۳۲,۴۶۴,۷۱۱	۴۰,۴۳۰,۳۱۹	جمع دارایی ها
۱۹,۶۳۷,۰۳۴	۲۷,۷۴۶,۵۶۹	جمع بدهی ها
۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۲,۸۲۷,۶۷۷	۱۲,۶۸۳,۷۵۰	جمع حقوق مالکانه
نسبت های مالی		
۳٪	۶٪	نسبت بازده دارایی ها (ROA)
۸٪	۲۰٪	نسبت بازده حقوق مالکانه (ROE)
۱/۱	۰/۶	نسبت جاری
۶۰٪	۶۹٪	نسبت بدهی
اطلاعات مربوط به هر سهم		
۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۱۱۲	۲۷۶	سود پایه هر سهم - ریال
۲۹۲	۲۰۰	سود نقدی هر سهم - ریال
سایر اطلاعات		
۲۵	۳۴	تعداد کارکنان شرکت - نفر (پایان سال)





○ شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه

اهم اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- احداث نیروگاه گازی با مشارکت بانکها،
- مذاکره با شرکت های زیرمجموعه خوارزمی و بانک صادرات برای احداث نیروگاه های گازی و تجدیدپذیر،
- شرکت در مناقصات تامین تجهیز مربوط به اورهال شرکت های دارای نیروگاه های مقیاس کوچک در سطح کشور،
- هماهنگی با انجمن نیروگاه های مقیاس کوچک و اعلام آمادگی برای برگزاری همایش کشوری این نوع نیروگاه ها.

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- پیگیری مطالبات پرونده فولاد سبا و مطالبات از شرکت هیوندایی.
- تأمین قطعات جهت اورهال مولدهای این شرکت،
- استقرار CMMS برای تعمیر و نگهداری بانرم افزار پرگار،
- پیاده سازی مدیریت دانش و مستندسازی و در نهایت آسیب شناسی عیوب متداول.

اهم اقدامات انجام شده:

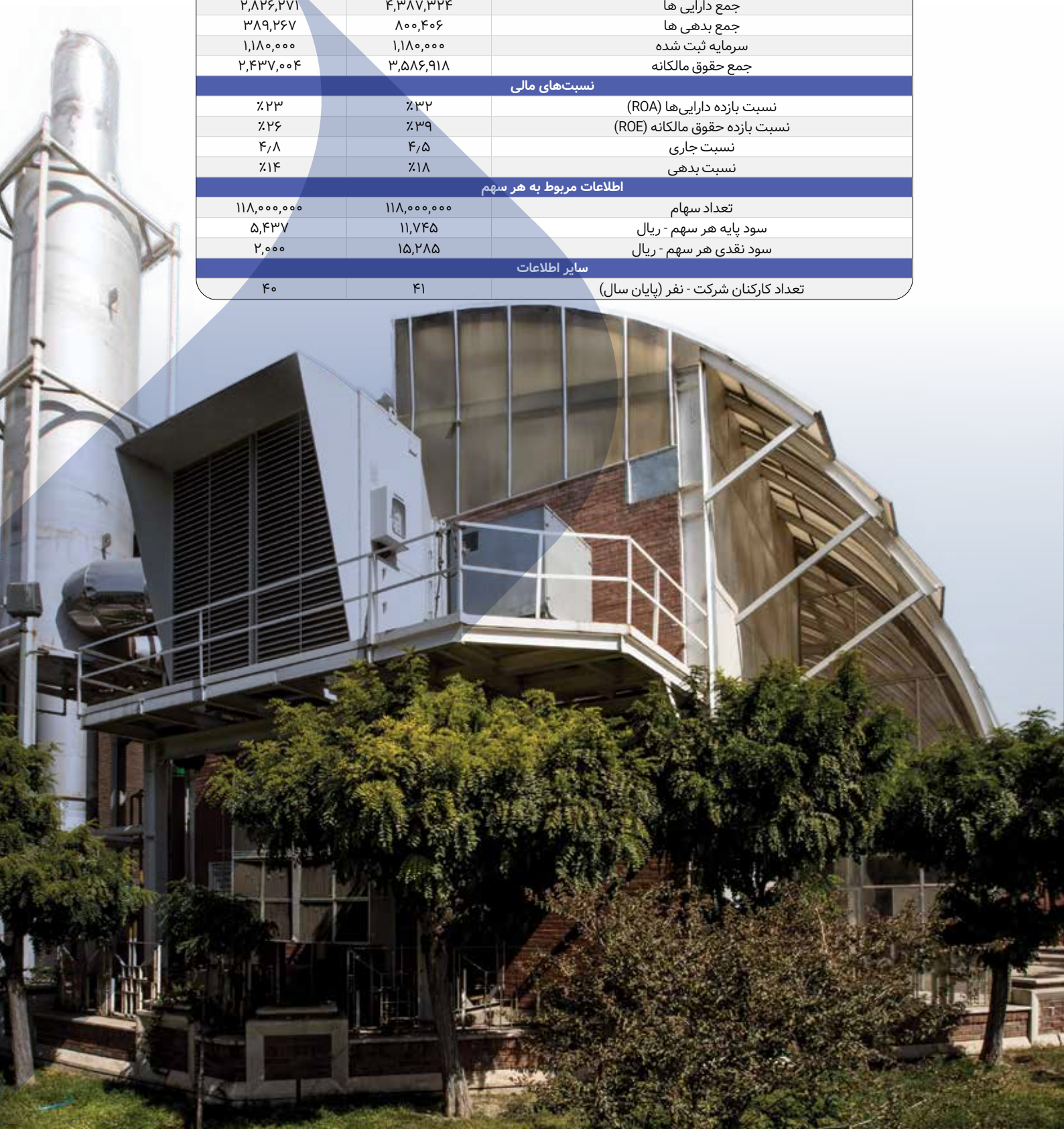
- انعقاد قرارداد با هلدینگ خلیج فارس برای تامین برق پایدار تا سقف ۳۰۰ مگاوات،
- اخذ کد بورسی برای نیروگاه طرشت به عنوان نقطه اولویت دار شبکه سراسری برق کشور و فروش ۷۰٪ از برق تولیدی در تابلو آزاد،
- تأمین قطعات توربو شارژ، سرسیلندر و پیستون و تولید ۴،۷۰۶ مگاوات ساعت در نیروگاه طرشت در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵، (راه اندازی بعد از ۲۰ ماه)،
- تولید ۸۷،۴۳۴ مگاوات ساعت و ۱۸،۲۲۳ مگاوات ساعت در نیروگاه تنکابن به ترتیب در سال ۱۴۰۴ و سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵،
- اورهال هر سه مولد نیروگاه تنکابن در سال ۱۴۰۴،
- ساخت قطعات نیروگاه برای اولین بار در داخل کشور و پیگیری آن برای ثبت شرکت دانش بنیان،
- شکست انحصار با توجه به توانمند سازی و آموزش و شفافیت و فناوری های پیشرفته.





گزیده اطلاعات:

۱۴۰۳	۱۴۰۴	اطلاعات عملکرد مالی طی سال
۱,۰۳۹,۰۹۹	۲,۷۴۳,۳۹۵	درآمدهای عملیاتی
(۶۳۹,۱۸۳)	(۱,۱۸۷,۳۹۷)	هزینه‌های عملیاتی
۳۹۹,۹۱۶	۱,۵۵۵,۹۹۸	سود (زیان) عملیاتی
-	-	هزینه‌های مالی
۶۴۱,۶۱۳	۱,۳۸۵,۹۱۴	سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات
(۳۵۵,۴۴۴)	۱۸,۶۶۹	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
اطلاعات صورت وضعیت مالی در پایان سال		
۲,۸۲۶,۲۷۱	۴,۳۸۷,۳۲۴	جمع دارایی‌ها
۳۸۹,۲۶۷	۸۰۰,۴۰۶	جمع بدهی‌ها
۱,۱۸۰,۰۰۰	۱,۱۸۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲,۴۳۷,۰۰۴	۳,۵۸۶,۹۱۸	جمع حقوق مالکانه
نسبت‌های مالی		
%۲۳	%۳۲	نسبت بازده دارایی‌ها (ROA)
%۲۶	%۳۹	نسبت بازده حقوق مالکانه (ROE)
۴/۸	۴/۵	نسبت جاری
%۱۴	%۱۸	نسبت بدهی
اطلاعات مربوط به هر سهم		
۱۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۸,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۵,۴۳۷	۱۱,۷۴۵	سود پایه هر سهم - ریال
۲,۰۰۰	۱۵,۲۸۵	سود نقدی هر سهم - ریال
سایر اطلاعات		
۴۰	۴۱	تعداد کارکنان شرکت - نفر (پایان سال)







● شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی

● توسعه همکاری‌های درون‌گروهي و استفاده حداکثري از ظرفيت‌هاي شرکت‌هاي تابعه و وابسته گروه سرمايه‌گذاري خوارزمي.

اهم اقدامات انجام شده:

- ارزيابي ظرفيت‌هاي موجود، شناسايي فرصت‌هاي اقتصادي و بررسي راهکارهاي ايجاد درآمدهاي پايدار،
- آغاز مطالعات امکان‌سنجي در خصوص توسعه تدريجي فعاليت‌هاي اقتصادي از جمله بررسي ظرفيت‌هاي بازار سرمايه و بورس کالاي ايران، صرفاً در چارچوب مطالعات کارشناسي،
- پيگيري مستمر پرونده‌هاي حقوقي، دعاوي، مطالبات و موضوعات مرتبط با پرونده بانک پاسارگاد، پروژه‌هاي لاله و بزرگمهر و ساير پرونده‌هاي جاري، با هدف صيانت از حقوق، دارايي‌ها و منافع سهامداران،
- فرآيند ثبت سرمايه ۶۵ درصدی شرکت امید آيندگان سپهر و همچنين فرآيند ثبت آگهي هاجهت تبديل سهام بي‌نام به بانام شرکت امید آيندگان سپهر.

اهم اهداف کلان و برنامه‌هاي بلندمدت، ميان مدت و کوتاه مدت:

- راهبرد مدیریت شرکت در مقطع حاضر بر توسعه تدريجي، مدیریت ريسک، استفاده بهينه از منابع موجود و ايجاد زيرساخت‌هاي لازم برای ارزش‌آفريني پايدار استوار است. بر اين اساس، اهم اهداف کلان عبارت‌اند از:
- بازتعريف جايگاه شرکت به عنوان بازوي تخصصي توسعه سرمايه‌گذاري و مدیریت فرصت‌هاي اقتصادي در چارچوب سياست‌هاي شرکت گروه سرمايه‌گذاري خوارزمي،
- ايجاد منابع درآمدی پايدار و متنوع از طريق توسعه مرحله‌اي فعاليت‌هاي اقتصادي و سرمايه‌گذاري،
- شناسايي، ارزيابي و اولويت‌بندی فرصت‌هاي سرمايه‌گذاري با رويکرد حفظ منافع سهامداران و افزايش بهره‌وري سرمايه،
- بررسي امکان توسعه فعاليت در حوزه تجارت کالايي و بهره‌گيري از ظرفيت‌هاي بورس کالاي ايران پس از انجام مطالعات تخصصي، اخذ مجوزهاي لازم و تصويب مراجع ذي صلاح،



اهم اهداف کلان و برنامه‌های بلندمدت:

- مولدسازی اموال و پروژه‌های شرکت اعم از پروژه هم‌اکیدز و سایر اموال تحصیل شده و رفع تصرف شده تاکنون،
- بازسازی برند و نماد ساختمانی خوارزمی و سرمایه‌گذاری دقیق در حوزه‌های نوین ساختمانی و راهبری اجرای پروژه‌های کلان با اولویت حاکم بر وضعیت روز صنعت ساختمان و از مجرای شرکت‌های تابعه در دست تأسیس،
- راه اندازی فعالیت‌های سرمایه‌گذاری از محل مشارکت سهامداران، افزایش سرمایه و ... و نیز تقویت منابع با آزادسازی منابع و پرونده‌های قضایی با تأسیس شرکت‌های تابعه تخصصی در زیر مجموعه هلدینگ ساختمانی.

اهم اهداف و برنامه‌های کوتاه‌مدت و میان‌مدت:

- پیگیری‌های قضایی (حقوقی و کیفری) تا استیفای کامل حقوق از دست رفته شرکت و حتی الامکان استرداد عین اموال برده شده به موجب فساد کلان مدیریتی مدیرعامل اسبق در سنوات ۱۳۸۶-۱۳۹۶،
- بررسی و ارزیابی دائمی فنی و اقتصادی پروژه‌های ساختمانی مختلف پیشنهادی در حوزه ساخت، مشارکت و تهاثر در شمال کشور و استان تهران.

اهم اقدامات انجام شده:

- برگزاری منظم و هفتگی جلسات مبسوط شورای حقوقی،
- بازاریابی مستمر در خصوص تمهید مقدمات فروش پروژه هم‌اکیدز با وضع موجود یا جذب سرمایه‌گذار در فرض تحقق مشارکت،
- تحقیقات جامع و تکمیل مستندات پرونده کلان کیفری و شناسایی شبکه افراد دخیل در اعمال مجرمانه و مطلعان و مدیران مسئول و هویت شرکت‌های صوری

افشین حیدری و ...

- توفیق به مولدسازی و فروش اموال استرداد شده از بخش غیرنقدی ثمن قرارداد ونک (واحدهای اداری پانامال و دو واحد تجاری افق) و تقویت ادله و جایگاه شرکت در مسیر قضایی،
- وصول مطالبات سنواتی از شرکت ساختمانی سپهر تهران در خصوص پروژه سپهر آزادی در ازای دریافت ۳۷۰ میلیارد ریال در قالب ملک و ... با اخذ تایید هیئت مدیره محترم گروه و سهامداران و مختومه شدن پرونده مذکور پس از ده سال،
- برگزاری جلسات متعدد با مدیران عالی ستاد اجرائی فرمان امام (ره) در خصوص امکان‌سنجی توافق و چگونگی تعیین تکلیف حقوق و اموال خانواده محمدرضا یوسفی، متهم پرونده کلان کیفری شرکت که از سوی شعبه ۱۳ بازپرسی دادسرای ویژه جرائم اقتصادی تمامی حقوق خانواده مذکور نزد شعبه سوم دادگاه انقلاب (ویژه اصل ۴۹ قانون اساسی) به ذینفعی شرکت توقیف گردیده است.
- پیگیری و جلسات مستمر و تبادل مستندات مبسوط با کارشناسان عدیده منتخب دادسرا در پرونده افشین حیدری و نهایی شدن نظریه بررسی ثبتی موضوعات املاک فروخته شده به شرکت توسط افشین حیدری و شرکایش و النهایه ارسال نظریه کارشناسی ارزیابی موضوعات به چهار نرخ (با اوصاف فروخته شده و با اوصاف واقعی در تاریخ وقوع بیع و تاریخ کنونی) به شعبه بازپرسی و در حال انجام بودن تکمیل سایر نظریات کارشناسی،
- تفهیم اتهام به سعید خطیبی پور و صدور قرار وثیقه حسابرسی موضوع پرونده کلان کیفری افشین حیدری در بخش املاک موسوم به پروانه ساخت هم‌اکیدز، خرید و فروش شقایق، خرید حکیم له شرکت که نقش به‌سزایی در تبیین فرایندهای مجرمانه متهمان و گردش اموال و اعمال مجرمانه داشته و دارد.



- بررسی مبانی مطالبات ابلای سازمان امور مالیاتی و ارائه در شورای تخصصی مالیاتی هلدینگ و تنظیم لوایح و حضور در جلسات هیئت بدوی حل اختلاف مالیاتی، علی الخصوص مالیات ارزش افزوده برای سال های ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۵ و مالیات عملکرد و ارزش افزوده برای سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳،
- برگزاری نشست های مختلف و پی در پی با معارضان پروژه نخل رامسر و وراث ایشان جهت نیل به استیفای حقوق تضییع شده از شرکت و اموال برده شده به موازات اقدامات قضایی،
- پایش مستمر پروژه المپیک و پیگیری از مالک آن پروژه و بررسی امکان بازخرید سهام شرکت در پروژه مزبور و تهاثر با سایر املاک،
- دفاع شایسته در دعاوی مطروحه جدید از سوی شرکت زیگورات آسیا گروه (پیمانکار و متصرف پروژه هما)،
- وصول کامل مطالبات ناشی از قرارداد اجاره بانک قرض الحسنه مهر ایران و خسارات ناشی از تأخیر در تحویل کامل عین مستأجره به موجب استفاده از برخی پارکینگ های ملک افق در قالب صلح و سازش.

- انجام تحقیقات و بررسی های مبسوط کارشناسی ثبتی و استخراج جریان ثبتی املاک و اموال داده شده به متهمان در قالب ثمن قراردادهای موسوم به هما و شقایق و حکیم و سوهانک و لاله و ونک. (افق، بزرگمهر، آریا، زعفرانیه، مجتمع آبشار، برج تهران، سپهر روان پورو جماران و سپهر آزادی و ...)،
- در حال انجام بودن کارشناسی ثبتی در خصوص تبیین گردش ثبتی و جانمایی دقیق و مستند کلیه املاک هما و شقایق و حکیم و ونک و لاله و سوهانک،
- انجام پیگیری فوق العاده موضوع سودهای مرکب و مازاد دریافتی بانک شهر از شرکت از طریق طرح شکوائیه با موضوع تحصیل مال از طریق نامشروع و ماده ۶۰۰ قانون مجازات اسلامی علیه مدیران بانک مزبور،
- بررسی جامع مالی و حقوقی قراردادهای خریداران مجتمع پانامال، اخذ تمهیدات در خصوص جرائم متعلقه قراردادهای و انجام مقدمات ثبتی و انتقال اسناد رسمی مالکیت تفکیک واحدهای اداری و تجاری فروخته شده و پرداخت مالیات های نقل و انتقال و در نهایت تنظیم سند رسمی انتقال مالکیت در موارد تسویه شده،

گزیده اطلاعات:

اطلاعات عملکرد مالی طی سال		
۱۴۰۳	۱۴۰۴	
۸۶۲,۰۶۴	۱,۵۷۳,۶۰۳	درآمدهای عملیاتی
(۳۱۹,۳۹۷)	(۵۵۷,۱۹۰)	هزینه های عملیاتی
۵۴۲,۶۶۷	۱,۰۱۶,۴۱۳	سود (زیان) عملیاتی
(۶,۲۷۴)	(۱۰,۷۸۶)	هزینه های مالی
۶۴۱,۹۰۲	۱,۲۶۷,۹۲۵	سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات
۳۲۸,۹۴۲	(۱۶۳,۱۸۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
اطلاعات صورت وضعیت مالی در پایان سال		
۷,۳۶۷,۰۶۰	۸,۶۰۹,۵۵۱	جمع دارایی ها
۲,۸۶۸,۲۴۳	۲,۸۴۲,۸۰۹	جمع بدهی ها
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۴,۴۹۸,۸۱۷	۵,۷۶۶,۷۴۲	جمع حقوق مالکانه
نسبت های مالی		
۹٪	۱۵٪	نسبت بازده دارایی ها (ROA)
۱۴٪	۲۲٪	نسبت بازده حقوق مالکانه (ROE)
۲/۲	۲/۴	نسبت جاری
۳۹٪	۳۳٪	نسبت بدهی
اطلاعات مربوط به هر سهم		
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۱۲۹	۲۵۳	سود پایه هر سهم - ریال
-	۳۰	سود نقدی هر سهم - ریال
سایر اطلاعات		
۱۳	۱۴	تعداد کارکنان شرکت - نفر (پایان سال)

اهم اهداف کلان و برنامه های بلندمدت:

- اهداف بلندمدت شرکت با تأکید بر توسعه پایدار، تنوع بخشی به حوزه های فعالیت و ارتقای جایگاه شرکت در زنجیره تأمین و تجارت کالاهای استراتژیک تدوین شده است. در این چارچوب، مهم ترین راهبردهای کلان شرکت عبارت بوده اند از:
- توسعه بازارهای داخلی و خارجی،
- تقویت زنجیره تأمین کالاهای تخصصی و پرمصرف،
- افزایش ظرفیت صادرات و گسترش سبد کالاهای صادراتی،
- تنوع بخشی به حوزه های فعالیت و کاهش وابستگی به یک قلم کالای خاص،
- تحکیم جایگاه شرکت در بازار تأمین سیانید سدیم،
- بررسی و ورود تدریجی به حوزه های جدید از جمله نهاده، غلات، روغن، مواد معدنی.

اهم اهداف و برنامه های کوتاه مدت و میان مدت:

- برنامه ریزی جهت تأمین ۱۰۰۰ تن سیانید سدیم در سال ۱۴۰۵،
- تنوع بخشی به فعالیت های بازرگانی و استفاده از فرصت های بازار (از جمله کالاهای اساسی)،
- توسعه فعالیت های صادراتی با استفاده از اعتبارات اسنادی (LC) شش ماهه،
- برنامه توسعه فعالیت در زنجیره ارزش فولاد با محوریت تجارت مواد اولیه و محصولات میانی،
- برنامه ریزی برای تأمین به موقع ارز مورد نیاز، مدیریت ریسک های ناشی از نوسانات ارزی و ایجاد هماهنگی با شبکه بانکی و مراجع ذی ربط،
- شناسایی فرصت های جدید کسب و کار از طریق گسترش همکاری با تأمین کنندگان داخلی و خارجی، حضور فعال در مجامع و تشکلهای تخصصی و توسعه شبکه شرکای تجاری.





گزیده اطلاعات:

اطلاعات عملکرد مالی طی سال		
۱۴۰۳	۱۴۰۴	
۲۸۶,۶۵۷	۱,۲۸۴,۳۴۴	درآمدهای عملیاتی
(۳۵۶,۲۳۷)	(۹۸۷,۹۳۷)	هزینه‌های عملیاتی
(۶۹,۵۸۰)	۲۹۶,۴۰۷	سود (زیان) عملیاتی
-	-	هزینه‌های مالی
۱۴۹,۰۷۵	۳۵۷,۱۰۱	سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات
۴۱۳,۵۱۰	(۵۹۹,۱۲۲)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
اطلاعات صورت وضعیت مالی در پایان سال		
۹۰۷,۳۷۸	۱,۳۷۴,۴۳۰	جمع دارایی‌ها
۲۱,۱۴۵	۲۸۱,۰۹۶	جمع بدهی‌ها
۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۸۸۶,۲۳۳	۱,۰۹۳,۳۳۴	جمع حقوق مالکانه
نسبت‌های مالی		
%۱۶	%۲۶	نسبت بازده دارایی‌ها (ROA)
%۱۷	%۳۳	نسبت بازده حقوق مالکانه (ROE)
۱۰۶	۵/۲	نسبت جاری
%۲	%۲۰	نسبت بدهی
اطلاعات مربوط به هر سهم		
۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۲۴۸	۵۹۵	سود پایه هر سهم - ریال
۲۵۰	۳۳۰	سود نقدی هر سهم - ریال
سایر اطلاعات		
۱۰	۱۰	تعداد کارکنان شرکت - نفر (پایان سال)

اهم اقدامات انجام شده:

- تداوم فعالیت در حوزه واردات و تأمین سیانید سدیم به عنوان یکی از اقلام اصلی فعالیت شرکت،
- واردات و فروش ۱,۱۵۵ تن کنجاله آفتابگردان در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵،
- واردات و فروش ۱۵۳ تن روغن آفتابگردان در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۵،
- صادرات الیاف پلی استر در ۱۸ پارت به کشورهای روسیه و عراق و تأمین ارز حاصل از صادرات جهت واردات آتی،
- واردات کالای سفارشی مشتریان شامل دستگاه تولید پد آرایشی و انجام عملیات ترخیص،
- پیگیری امور حقوقی و قضایی مرتبط با مطالبات شرکت به منظور ارتقای نقدشوندگی و کاهش ریسک‌های مالی،
- استمرار و تمدید عضویت در اتاق‌های بازرگانی ذی ربط و بهره‌گیری از ظرفیت‌های تخصصی و تجاری آن‌ها،
- پیگیری حقوقی دعاوی مرتبط با شرکت در خصوص وصول حدود ۳۰۰ میلیارد ریال از مطالبات.



مروری بر وضعیت اقتصاد جهان

اقتصاد جهانی طی یک سال گذشته متأثر از تنش‌های ژئوپلیتیکی و شوک‌های انرژی ناشی از درگیری‌های خاورمیانه و اختلال در عرضه نفت و گاز بوده است. بر اساس آخرین برآوردهای صندوق بین‌المللی پول (IMF) و بانک جهانی (World Bank)، رشد اقتصادی جهان در سال جاری میلادی کمتر از سال ۲۰۲۵ می‌باشد که تداوم تنش‌های تجاری، نااطمینانی‌های ژئوپلیتیکی، محدودیت‌های مالی و نرخ‌های بهره نسبتاً بالا از مهم‌ترین عوامل محدودکننده رشد اقتصاد جهانی محسوب می‌شوند. هرچند هر دو نهاد انتظار دارند در سال ۲۰۲۷ رشد اقتصاد جهانی مجدداً اندکی بهبود یافته و به ۳٫۲ و ۲٫۸ درصد برسد. در اقتصادهای جهانی، کشور آمریکا وضعیت نسبتاً مطلوبی را حفظ کرد که از سرمایه‌گذاری، بهره‌وری و بخش فناوری حمایت می‌شد. برآوردهای هر دو نهاد حاکی از تداوم رشد اقتصادی این کشور در محدوده ۲٫۲ تا ۲٫۳ درصد در سال ۲۰۲۶ است و انتظار می‌رود در سال ۲۰۲۷ نیز رشد اقتصادی آمریکا در محدوده ۲٫۱ درصد حفظ شود. اقتصاد هند همچنان سریع‌ترین رشد را در میان اقتصادهای بزرگ جهان تجربه می‌کند. سرمایه‌گذاری گسترده در زیرساخت‌ها، توسعه اقتصاد دیجیتال و تقویت تقاضای داخلی موجب شده است، صندوق بین‌المللی پول و بانک جهانی رشد اقتصادی این کشور را در سال ۲۰۲۶ به ترتیب ۶٫۵ و ۶٫۶ درصد برآورد کنند. اروپا رشد کمتری از آمریکا و هند داشته است؛ رشد اقتصادی منطقه اروپا همچنان در سطوح پایین پیش‌بینی می‌شود. صندوق بین‌المللی پول رشد ۱٫۴ درصدی و بانک جهانی رشد ۰٫۸ درصدی را برای سال ۲۰۲۶ برآورد کرده‌اند که نشان‌دهنده ادامه ضعف رشد اقتصادی در این منطقه است. در خصوص چین می‌توان گفت اگرچه اقتصاد این کشور نسبت به سال‌های گذشته با کاهش سرعت رشد مواجه شده است؛ اما همچنان رشد آن بالاتر از میانگین اقتصاد جهانی برآورد می‌شود. صندوق بین‌المللی پول



و بانک جهانی رشد این کشور را برای سال ۲۰۲۶ به ترتیب ۴٫۴ و ۴٫۲ درصد پیش بینی کرده اند. پیش بینی ها برای اقتصاد ایران با اختلاف قابل توجهی همراه است. صندوق بین المللی پول رشد اقتصادی منفی ۶٫۱ درصدی را برای سال ۲۰۲۶ برآورد نموده است، در حالی که بانک جهانی به دلیل سطح بالای عدم قطعیت، پیش بینی رشد اقتصادی ایران را در این سال منتشر ننموده است. این برآوردها نشان می دهد که اقتصاد ایران همچنان تحت تأثیر ریسک های داخلی و خارجی قرار دارد:

World bank-june 2026			IMF-Apr 2026			شرح
سال ۲۰۲۷	سال ۲۰۲۶	سال ۲۰۲۵	سال ۲۰۲۷	سال ۲۰۲۶	سال ۲۰۲۵	
۲٫۸	۲٫۵	۲٫۹	۳٫۲	۳٫۱	۳٫۴	جهان
۱٫۸	۱٫۵	۱٫۸	۱٫۷	۱٫۸	۱٫۹	کشورهای توسعه یافته
۴٫۲	۳٫۶	۴٫۴	۴٫۲	۳٫۹	۴٫۴	کشورهای در حال توسعه
۲٫۱	۲٫۲	۲٫۱	۲٫۱	۲٫۳	۲٫۱	آمریکا
۱٫۳	۰٫۸	۱٫۴	۱٫۶	۱٫۴	۱٫۶	اروپا
۴٫۳	۴٫۲	۵٫۰	۴٫۰	۴٫۴	۵٫۰	چین
۰٫۷	۰٫۸	۱٫۰	۱٫۱	۱٫۱	۱٫۰	روسیه
۷٫۲	۶٫۶	۷٫۷	۶٫۵	۶٫۵	۷٫۶	هند
-	-	-۲٫۶	۳٫۲	۶٫۱-	-۱٫۵	ایران



بر اساس آخرین گزارش چشم‌انداز بازارهای کالایی بانک جهانی (۲۰۲۶ Commodity Markets Outlook – April)، قیمت کالاهای پایه در سال ۲۰۲۶ روندی متفاوت را تجربه خواهند کرد. در میان کالاهای مورد بررسی، قیمت نفت خام نسبت به سال قبل در سطح بالاتری برآورد شده است؛ در حالی که برای سال ۲۰۲۷ کاهش قیمت آن پیش‌بینی می‌شود. همچنین قیمت فلزات گران‌بها و فلزات پایه از جمله طلا، مس و روی در افق پیش‌بینی با روندی نزولی همراه هستند، در حالی که قیمت سرب تقریباً بدون تغییر برآورد شده است.

● پیش‌بینی بانک جهانی از قیمت کامودیتی ●

پیش‌بینی		واحد	شرح
۲۰۲۷	۲۰۲۶		
۷۰	۸۶	بشکه/دلار	نفت
۴,۳۰۰	۴,۷۰۰	اونس/دلار	طلا
۱۱,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	تن/دلار	مس
۲,۷۵۰	۳,۰۰۰	تن/دلار	روی
۱,۹۵۰	۱,۹۵۰	تن/دلار	سرب

*world bank,CMO-April-2026-Forecasts



به طور کلی، پیش بینی ها نشان می دهد با وجود تداوم برخی ریسک های ژئوپلیتیکی، عدم رشد اقتصاد جهانی و تعدیل تقاضا در اقتصادهای بزرگ به ویژه چین، می تواند در سال ۲۰۲۷ فشار نزولی بر بخش قابل توجهی از بازارهای کلایی وارد کند. قابل ذکر است در سال گذشته نیز پیش بینی قیمت کامودیتی ها توسط بانک جهانی بود اما در واقعیت با افزایش مواجه گردیدند.

بر اساس آخرین برآوردهای صندوق بین المللی پول، روند تورم در اقتصاد جهانی طی سال های آینده با وجود تفاوت میان کشورها، به تدریج به سمت سطوح پایین تر حرکت خواهد کرد. این نهاد میانگین نرخ تورم جهانی را ۴٫۱ درصد در سال ۲۰۲۵، نرخ تورم ۴٫۴ درصد در سال ۲۰۲۶ و مقدار ۳٫۷ درصد را در سال ۲۰۲۷ پیش بینی کرده است که نشان دهنده افزایش جزئی در سال ۲۰۲۶ و بازگشت به مسیر نزولی در سال ۲۰۲۷ است.

در میان اقتصادهای بزرگ، نرخ تورم آمریکا پس از افزایش محدود در سال ۲۰۲۶، در سال ۲۰۲۷ مجدداً کاهش خواهد یافت. در مقابل، تورم چین که در سال ۲۰۲۵ نرخ صفر درصد برآورد شده است، به تدریج به ۱٫۲ درصد در سال ۲۰۲۶ و به مقدار ۱٫۵ درصد در سال ۲۰۲۷ افزایش می یابد که همچنان بیانگر حفظ ثبات نسبی سطح عمومی قیمت ها در این کشور است.

برای ایران نیز، صندوق بین المللی پول نرخ تورم را ۵۰٫۹ درصد در سال ۲۰۲۵، نرخ تورم ۶۸٫۹ درصد در سال ۲۰۲۶ و همچنین نرخ ۳۹٫۶ درصد در سال ۲۰۲۷ برآورد نموده است. بر این اساس، انتظار می رود تورم ایران در سال ۲۰۲۶ به اوج خود برسد و سپس در سال ۲۰۲۷ کاهش یابد، هرچند همچنان در مقایسه با میانگین جهانی در سطح بسیار بالایی باقی خواهد ماند. اگر چه که طبق آمارهای منتشر شده در بانک مرکزی و مرکز آمار ایران روند نرخ تورم چشم اندازی نگران کننده را متصور می نماید.



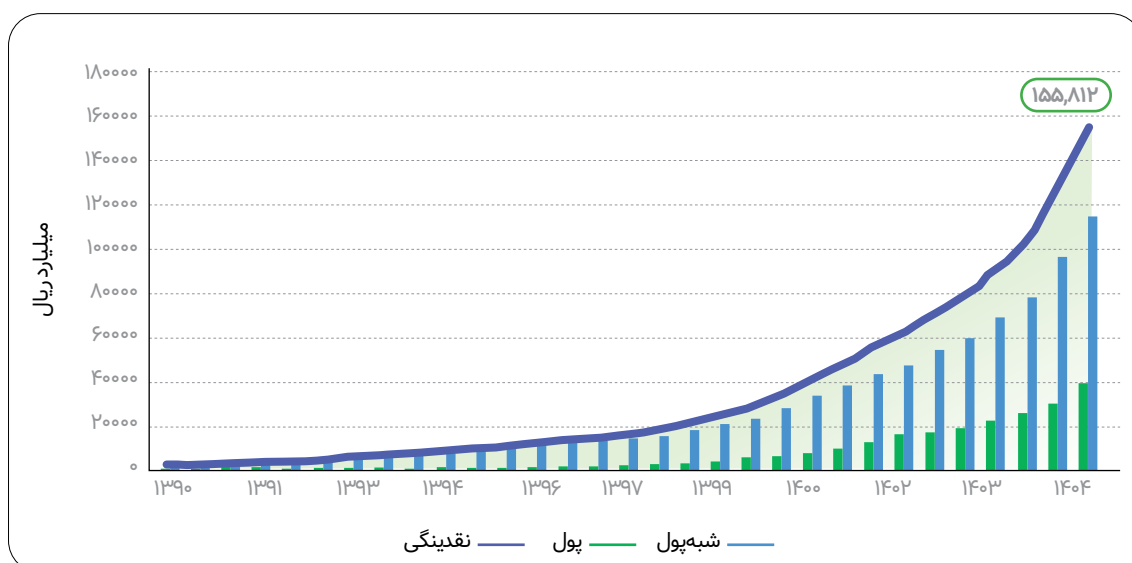
● پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول از نرخ تورم کشورها ●

نرخ تورم			شرح
سال ۲۰۲۷	سال ۲۰۲۶	سال ۲۰۲۵	
۳٫۷	۴٫۴	۴٫۱	جهان
۲٫۲	۲٫۸	۲٫۵	کشورهای توسعه یافته
۴٫۶	۵٫۵	۵٫۲	کشورهای در حال توسعه
۲٫۱	۳٫۲	۲٫۷	آمریکا
۲٫۸	۳٫۴	۳٫۷	اروپا
۱٫۵	۱٫۲	۰	چین
۴٫۳	۵٫۶	۸٫۷	روسیه
۴	۴٫۷	۲٫۱	هند
۳۹٫۶	۶۸٫۹	۵۰٫۹	ایران

imf.org

○ مروری بر وضعیت اقتصاد ایران

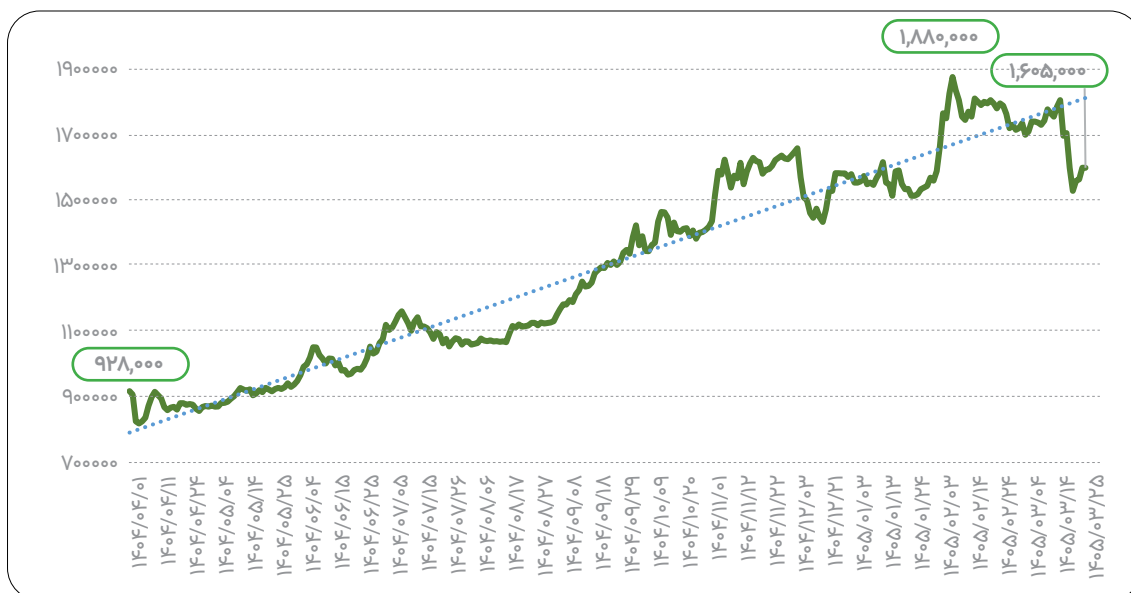
حجم نقدینگی در اقتصاد ایران طی سال‌های گذشته همواره روندی صعودی داشته است. نرخ رشد نقدینگی از ابتدای سال ۱۳۹۰ تا پایان سال ۱۴۰۳ در محدوده ۲۰ تا ۴۰ درصد نوسان داشته، اما در سال ۱۴۰۴ با ثبت رشد ۵۳ درصدی به بالاترین سطح خود در سال‌های اخیر رسیده است. این افزایش قابل توجه را می‌توان متأثر از عواملی همچون افزایش نرخ ارز، تشدید ریسک‌های ژئوپلیتیکی، نااطمینانی‌های سیاسی و همچنین افزایش نیاز به تأمین مالی و جبران کسری بودجه در اقتصاد دانست که در مجموع موجب رشد بیشتر متغیرهای پولی شده‌اند.



در مقابل، طی سال‌های ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ نرخ رشد نقدینگی به کمتر از ۳ درصد کاهش یافت که این موضوع تا حد زیادی ناشی از اجرای سیاست‌های پولی انقباضی توسط بانک مرکزی بود. در این دوره، افزایش نرخ سود بانکی و محدودیت‌های اعمال شده بر رشد ترازنامه بانک‌ها، نقش مهمی در کنترل رشد نقدینگی ایفا کرد. از سوی دیگر، نسبت پول به نقدینگی در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۵/۶ درصد بوده است که در مقایسه با ۲۵/۹ درصد در سال ۱۴۰۳ تغییر محسوسی نداشته و همچنان در سطح نسبتاً بالایی قرار دارد. تداوم سهم بالای پول در ترکیب نقدینگی، نشان‌دهنده حفظ نقدشوندگی بالای دارایی‌ها و استمرار انتظارات تورمی در اقتصاد است؛ موضوعی که می‌تواند با افزایش سرعت گردش پول، زمینه‌ساز تداوم فشارهای تورمی باشد.

○ نرخ ارز

نرخ دلار بازار آزاد از حدود ۹۲ هزار تومان در ابتدای تیرماه ۱۴۰۴، با رشد بیش از ۷۰ درصد تا پایان خردادماه ۱۴۰۵ به محدوده ۱۶۰ هزار تومان رسید. همچنین، در اوج نوسانات بازار و همزمان با تشدید نااطمینانی‌های سیاسی و ژئوپلیتیکی، نرخ دلار در اواسط اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۵ تا محدوده ۱۸۸ هزار تومان نیز افزایش یافت. با این حال، در ادامه و همزمان با افزایش امیدواری نسبت به آغاز مذاکرات میان ایران و آمریکا و کاهش انتظارات هیجانی، بازار ارز بخشی از رشد خود را اصلاح کرد و نرخ دلار تا حدودی کاهش یافت. در ادامه، با تشدید مجدد نااطمینانی‌های سیاسی و اقتصادی، نرخ دلار در شهریورماه ۱۴۰۵ از مرز ۲۰۰ هزار تومان عبور کرده و در محدوده ۲۱۰ هزار تومان قرار گرفت. به طور کلی، نوسانات نرخ ارز در این دوره را می‌توان حاصل برهم‌کنش عواملی نظیر تشدید انتظارات تورمی، افزایش ریسک‌های ژئوپلیتیکی، تداوم فشار تحریم‌ها، محدودیت در دسترسی به منابع ارزی و نااطمینانی نسبت به سیاست‌های اقتصادی و روابط خارجی کشور دانست.



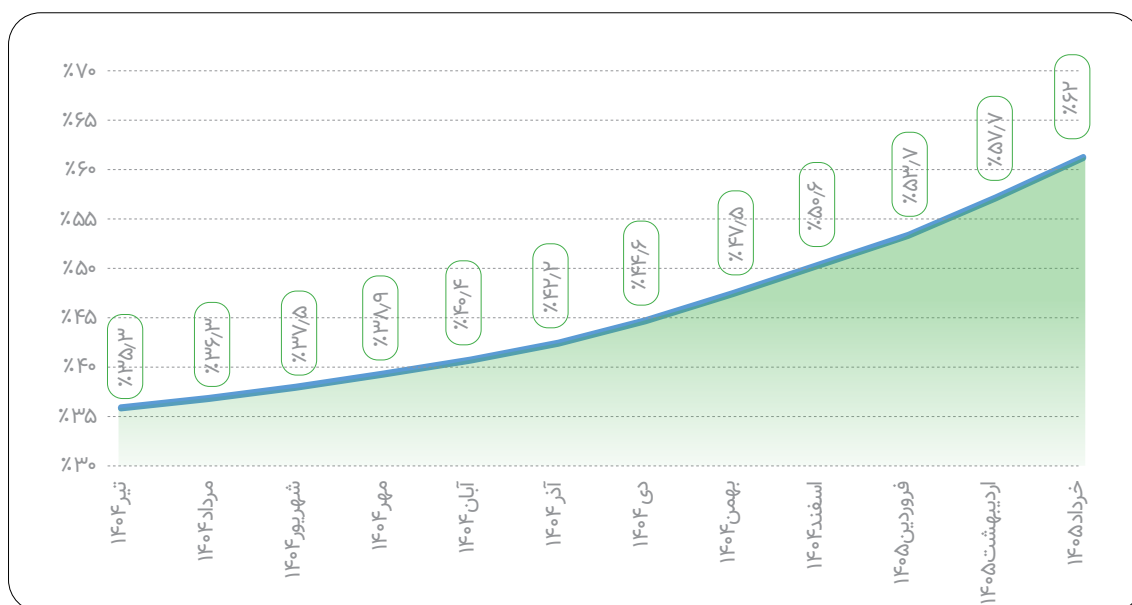
مرجع: بورس ویو

● روند نرخ ارز طی سال مالی ●

○ نرخ تورم

همان‌گونه که در نمودار مشاهده می‌شود، نرخ تورم سالانه در سال مالی مورد گزارش همواره روندی صعودی داشته و از محدوده ۳۵ درصد به بیش از ۶۰ درصد افزایش یافته است. تشدید ریسک‌های ژئوپلیتیکی، افزایش نرخ ارز، رشد انتظارات تورمی و تداوم نااطمینانی‌های اقتصادی از مهم‌ترین عوامل مؤثر بر این روند بوده‌اند. از سوی دیگر، حفظ سهم نسبتاً بالای پول در ترکیب

نقدینگی، نشان دهنده افزایش تمایل فعالان اقتصادی به نگهداری دارایی‌های با نقدشوندگی بالا و تقویت انتظارات تورمی است. این موضوع در کنار سایر متغیرهای پولی و مالی، می‌تواند به تشدید فشارهای تورمی و تداوم سطوح بالای تورم در اقتصاد کشور منجر شود.

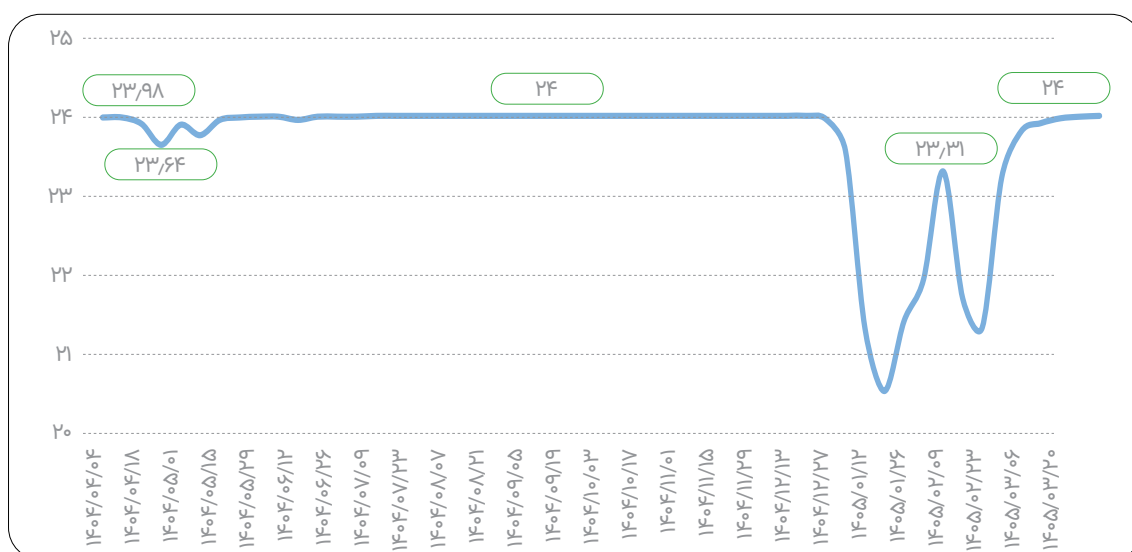


مرجع: مرکز آمار ایران

● روند نرخ تورم طی سال مالی

○ نرخ بهره بین بانکی

نرخ سود بین بانکی در بخش عمده سال مالی در محدوده ۲۴ درصد نوسان داشت، اما همزمان با درگیری‌های نظامی اخیر، با کاهش موقتی مواجه شد؛ این تغییر عمدتاً در راستای اجرای سیاست‌های بانک مرکزی برای حفظ ثبات مالی، تسهیل تأمین نقدینگی و مدیریت شرایط ناشی از افزایش نااطمینانی در بازارها قابل تبیین است.

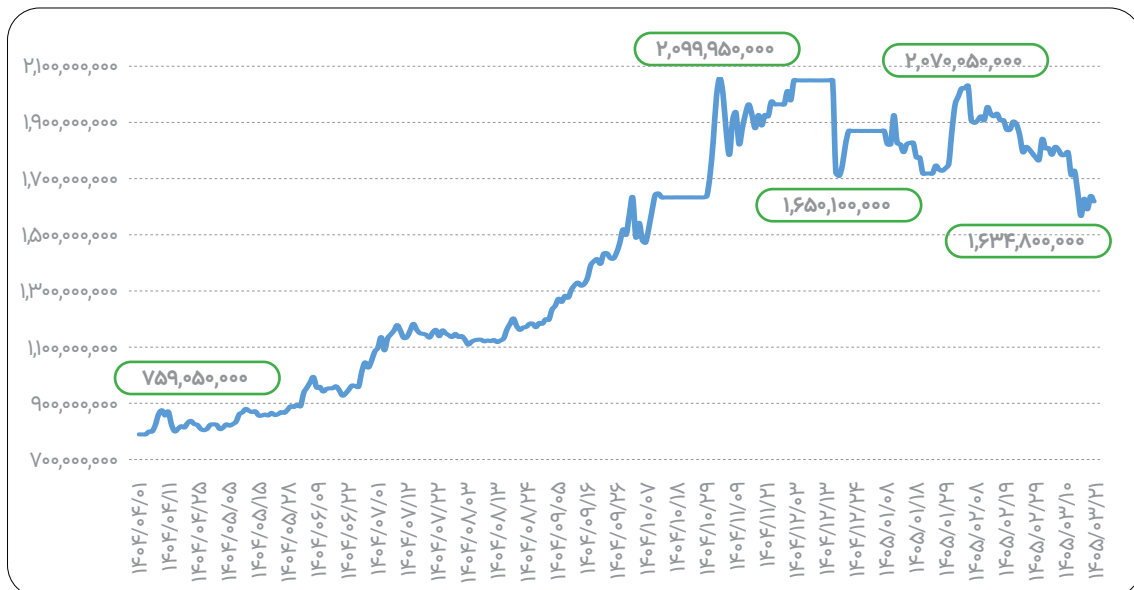


مرجع: بانک مرکزی ایران

● روند نرخ بهره طی سال مالی

○ نرخ سکه امامی

در ایران مهمترین متغیر تاثیر گذار بر نرخ طلا، دلار است. در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ با افزایش نرخ دلار در بازار آزاد نرخ سکه امامی نیز افزایش پیدا کرده است. بر اساس قیمت اعلامی شبکه اطلاع رسانی طلا، سکه و ارز، نرخ سکه امامی در ابتدای سال مالی ۷۵۹ میلیون ریال بوده و در ۳۱/۳/۱۴۰۵ به ۱,۶۳۴ میلیون ریال افزایش یافته است که نشان دهنده رشد ۱۱۵ درصدی نرخ آن در طول سال مالی است. همچنین نرخ سکه امامی با شکستن رکورد، در مقطعی از سال اعداد بالای ۲ میلیارد ریال را نیز تجربه کرده است.



www.tgju.org

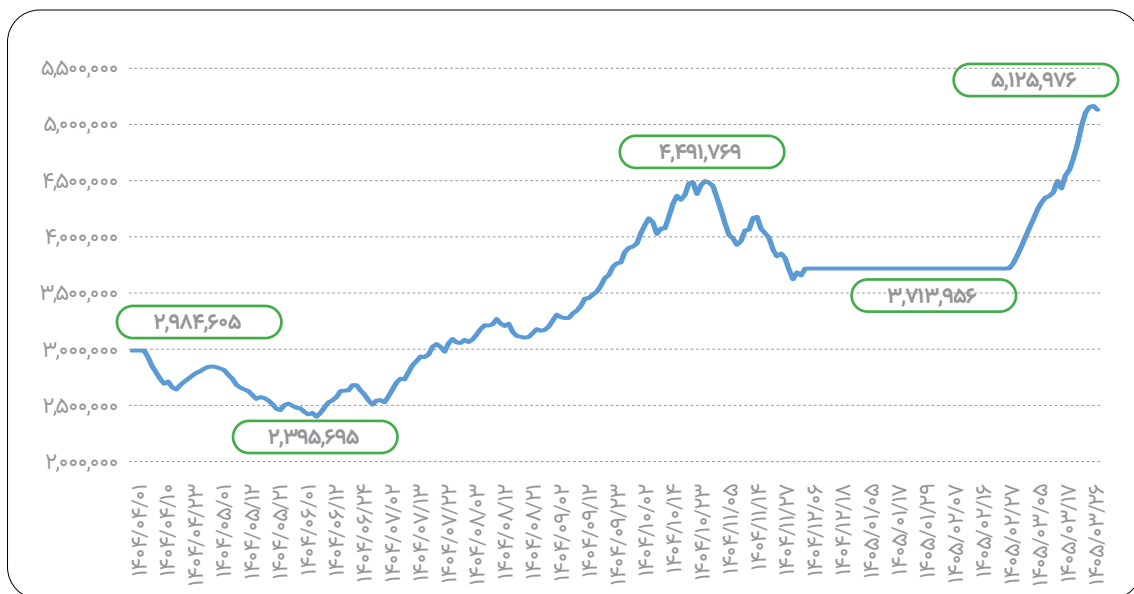
● روند قیمتی سکه امامی طی سال مالی ●

○ مروری بر بازار سرمایه

بازار سرمایه در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ روندی صعودی را تجربه کرد. در ابتدای دوره در اثر وقوع جنگ ۱۲ روزه، بازار با اصلاح همراه بود، اما از ابتدای مهرماه ۱۴۰۴ و همزمان با افزایش نرخ ارز در مقطعی از سال، تقاضا در بازار سرمایه تقویت شد که در پی آن، قیمت سهام نیز روندی افزایشی به خود گرفت. قابل ذکر است؛ همزمان با وقوع درگیری‌های نظامی اخیر، معاملات سهام در بازار سرمایه از روزهای ابتدایی اسفندماه ۱۴۰۴ تا انتهای اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۵ متوقف شد که از وقوع هیجانات منفی پیشگیری نمود. پس از بازگشایی امکان معاملات سهام، با کمتر شدن واکنش بازار سرمایه به اخبار مرتبط با درگیری‌های نظامی و با تقویت چشم‌انداز تورمی، شاهد افزایش قیمت‌ها در سهام مورد معامله در بازار سرمایه بودیم.

○ شاخص کل

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران در ابتدای سال مالی مورد گزارش در محدوده ۳ میلیون واحد قرار داشت و تا پایان خردادماه ۱۴۰۵ با رشد حدود ۷۲ درصدی، ضمن ثبت بالاترین سطح تاریخی خود، وارد کانال ۵ میلیون واحد شد.

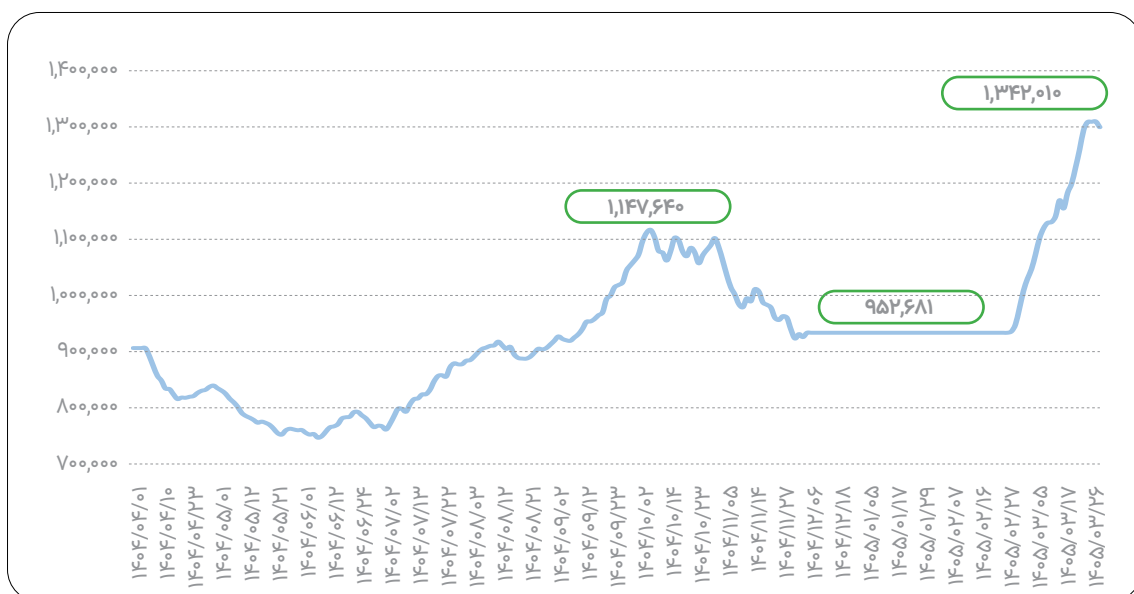


مرجع: بورس ویو

● روند شاخص کل طی سال مالی ●

○ شاخص هم وزن

شاخص کل هم وزن در ابتدای سال مالی مورد گزارش در محدوده ۹۲۳ هزار واحد قرار داشت و تا پایان خردادماه ۱۴۰۵ با رشد حدود ۴۵ درصدی به محدوده یک میلیون و ۳۴۲ هزار واحد رسید. بازدهی کمتر شاخص هم وزن نسبت به شاخص کل بیانگر آن است که در این دوره، عملکرد شرکت های بزرگ بازار نسبت به شرکت های کوچک و متوسط مطلوب تر بوده و بخش عمده رشد بازار توسط نمادهای با ارزش بازار بالاتر هدایت شده است.



مرجع: بورس ویو

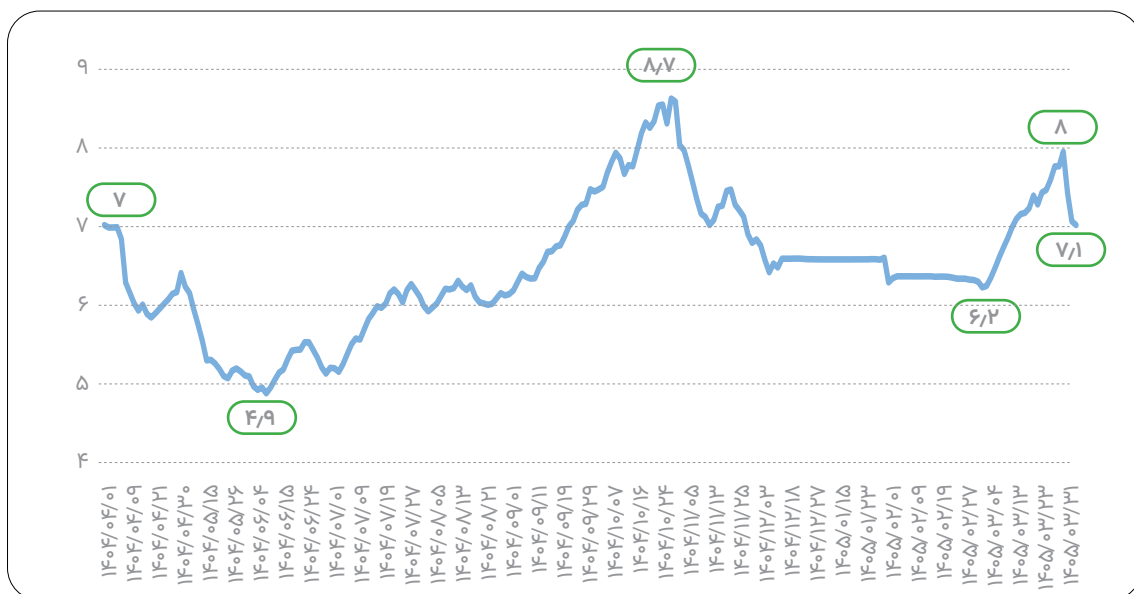
● روند شاخص کل هم وزن طی سال مالی ●

بررسی عملکرد بازارهای مختلف در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ نشان می‌دهد که سکه امامی با بازدهی ۱۱۵ درصدی، بیشترین بازدهی را در میان بازارهای مورد بررسی به ثبت رسانده است. همچنین، نرخ تورم سالانه بر اساس اعلام مرکز آمار ایران به ۶۲ درصد رسید که نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش قابل توجهی داشته است. با این وجود، سهام شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی با تحقق بازدهی ۱۸۷ درصدی، ضمن پیشی گرفتن از تمامی بازارهای رقیب، عملکردی ممتاز را در این دوره به ثبت رسانده است.

ردیف	شرح	واحد	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۴/۰۱	تغییرات (درصد)
۱	سکه امامی	ریال	۱,۶۳۴,۸۰۰,۰۰۰	۷۵۹,۰۵۰,۰۰۰	٪۱۱۵/۴
۲	دلار بازار آزاد	ریال	۱,۶۰۵,۰۰۰	۹۲۸,۰۰۰	٪۷۳/۰
۳	شاخص کل بورس	واحد	۵,۱۲۵,۹۷۶	۲,۹۸۴,۶۰۵	٪۷۱/۷
۴	تورم	درصد	۶۲	۳۴/۵	٪۷۹/۷
۵	بهره بین بانکی	درصد	۲۳/۹۷	۲۳/۹۷	٪۰/۰
۶	قیمت تعدیل شده وخارزم	ریال	۴,۸۲۸	۱,۶۸۰	٪۱۸۷/۴

○ قیمت به سود گذشته نگر

نسبت قیمت به سود گذشته نگر (P/E TTM) بازار سرمایه، همان گونه که در نمودار مشاهده می‌شود، در طول سال مالی با نوسانات قابل توجهی همراه بود؛ به گونه‌ای که در مقطعی به کمتر از ۵ واحد کاهش یافت و در اوج خود به حدود ۸٫۷ واحد رسید. با این حال، این نسبت در ابتدا و پایان دوره در محدوده ۷ واحد قرار داشت که نشان می‌دهد با وجود تغییرات قابل ملاحظه در طول سال، سطح ارزش گذاری بازار در پایان دوره تفاوت محسوسی با ابتدای آن نداشته است.

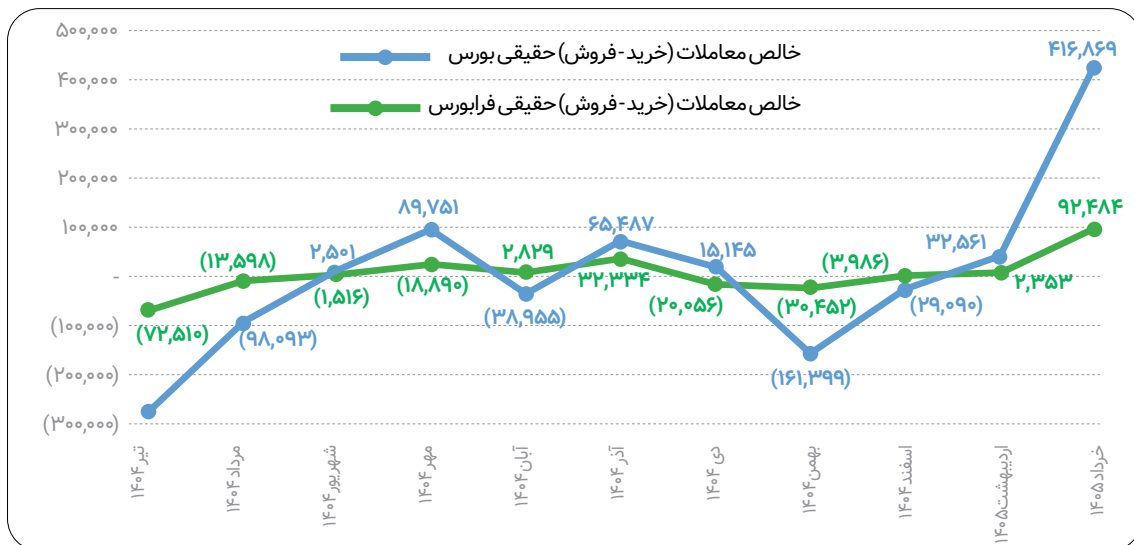


مرجع: بورس ویو

● روند قیمت به سود گذشته نگر طی سال مالی ●

○ ورود و خروج پول حقیقی به بازار سرمایه

نمودار زیر روند ورود و خروج پول حقیقی در بازار سرمایه به تفکیک بورس و فرابورس را از ابتدای تیرماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. همان‌گونه که مشاهده می‌شود، طی دوره مورد گزارش در برخی ماه‌ها ورود و در برخی دیگر خروج پول حقیقی به ثبت رسیده است. در مجموع، خالص ورود پول حقیقی به بورس و فرابورس طی سال مالی حدود ۲۰۳ همت بوده است. بیشترین میزان ورود ماهانه پول حقیقی در خردادماه ۱۴۰۵ و بیش از ۵۰ همت به ثبت رسیده است. این موضوع نشان دهنده خروج پول حقیقی طی ۱۱ ماه ابتدایی سال مالی (از تیر ۱۴۰۴ تا اردیبهشت ۱۴۰۵) و ورود پول در خرداد ۱۴۰۵ می‌باشد.



● خالص ورود - خروج پول حقیقی به بازار سرمایه طی سال مالی - میلیارد ریال ● مرجع: بورس ویو

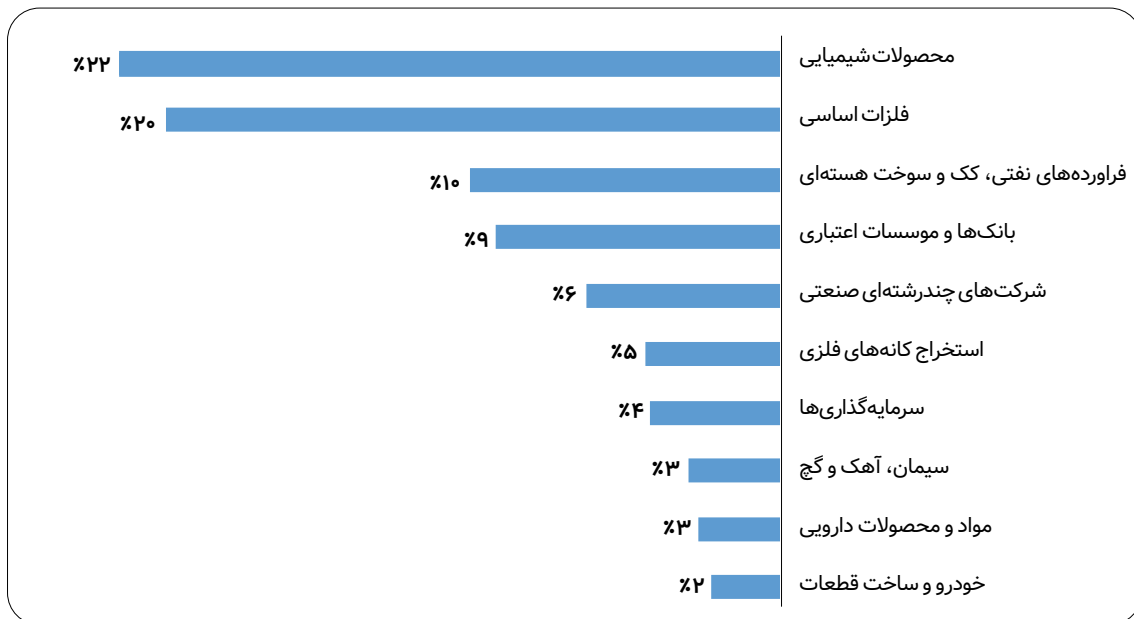
○ ارزش بازار سرمایه

ارزش بازار سرمایه (بورس، فرابورس، بورس انرژی و بورس کالا) در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۳/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۶۱ درصد افزایش یافته است. در میان ۴ بورس کشور، ارزش بازارهای بورس کالا نسبت به دوره مشابه قبل بیش از ۳۰ درصد افزایش داشته است که ناشی از معرفی ابزارهای مالی جدید اعم از گواهی سپرده‌های کالایی همچون مس است.

● ارزش بازار سرمایه طی سال مالی - میلیارد ریال ●

میزان تغییر (درصد)	ارزش بازار		شرح	
	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱		
٪۶۰	۹۴,۴۶۵,۴۳۲	۱۵۱,۵۴۴,۱۶۷	سهام	بورس تهران
٪۲۲	۱,۱۸۱,۲۵۰	۱,۴۴۳,۵۱۰	اوراق بدهی	
٪۱۰۲	۲,۸۹۶,۴۵۰	۵,۸۴۰,۸۵۹	ETFs	
٪۶۱	۹۸,۵۴۳,۱۳۳	۱۵۸,۸۲۸,۵۳۶	مجموع	
٪۳۸	۱۹,۵۲۵,۷۹۸	۲۷,۰۴۲,۲۶۲	سهام	فرابورس ایران
٪۵۲	۱۰,۲۹۲,۰۴۸	۱۵,۶۳۰,۰۰۲	اوراق بدهی	
٪۱۱۷	۲,۶۳۵,۳۹۹	۵,۷۰۶,۷۲۱	ETFs	
٪۴۹	۳۲,۴۵۳,۲۴۶	۴۸,۳۷۸,۹۸۵	مجموع	
٪۲۲	۱۳۸,۸۸۲	۱۷۰,۰۷۸	ETFs	بورس انرژی
٪۳۰۲	۱,۴۸۵,۳۸۷	۵,۹۶۹,۷۰۶	ETFs	بورس کالا
٪۶۱	۱۳۲,۶۲۰,۶۴۷	۲۱۳,۳۴۷,۳۰۵	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.



○ 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 ۴۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل همراه بوده است که این افزایش عمدتاً ناشی از افزایش مقداری ارزش معاملات اوراق بدهی فرابورس ایران بوده است. قابل ذکر است ارزش معاملات ETFs در بورس انرژی و بورس کالا نیز افزایش قابل ملاحظه ای داشته است.

● ارزش معاملات بازار سرمایه طی سال مالی -میلیارد ریال

میزان تغییر (درصد)	ارزش معاملات		شرح	
	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱		
۳۲٪	۱۲,۴۱۳,۹۵۹	۱۶,۳۷۲,۰۱۵	سهام	بورس تهران
-۱٪	۱,۲۵۳,۴۲۲	۱,۲۴۶,۴۸۸	اوراق بدهی	
۷۹٪	۱۷,۵۱۵,۲۴۶	۳۱,۲۹۵,۵۹۳	ETFs	
۵۷٪	۳۱,۱۸۲,۶۲۷	۴۸,۹۱۴,۰۹۷	مجموع	
۲۸٪	۴,۲۷۳,۸۹۴	۵,۴۸۵,۴۲۸	سهام	فرابورس ایران
۳۶٪	۳۱۵,۳۵۰,۰۴۹	۴۳۰,۰۰۹,۷۰۴	اوراق بدهی	
۹۴٪	۱۵,۶۱۶,۶۸۶	۳۰,۲۶۷,۶۴۴	ETFs	
۳۹٪	۳۳۵,۲۴۰,۶۲۸	۴۶۵,۷۶۲,۷۷۵	مجموع	
۶۵٪	۱۹,۶۷۲,۶۵۰	۳۲,۴۶۷,۲۲۵	بازارهای فیزیکی	بورس کالا
۳۲۳٪	۵,۸۶۷,۷۱۳	۲۴,۸۱۵,۴۶۹	ETFs	
۱۲۴٪	۲۵,۵۴۰,۳۶۳	۵۷,۲۸۲,۶۹۴	مجموع	
۶۸٪	۳,۰۱۴,۱۹۱	۵,۰۷۷,۱۷۶	بازارهای فیزیکی	بورس انرژی
۱۰۳۰٪	۶۶,۲۳۵	۷۴۸,۴۲۲	ETFs	
۸۹٪	۳,۰۸۰,۴۲۶	۵,۸۲۵,۵۹۸	مجموع	
۴۶٪	۳۹۵,۰۴۴,۰۴۴	۵۷۷,۷۸۵,۱۶۵	مجموع بورس، فرابورس، کالا و انرژی	

تفکیک نیروی انسانی (طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱)		تفکیک نیروی انسانی (طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱)		شرح	
جمع	تعداد نفرات	جمع	تعداد نفرات		
۶۰	۱۹	۶۳	۲۰	مدیریت و مدیریت ارشد	رده شغلی
	۴۱		۴۳	کارشناس ارشد، کارشناس و کارمند	
۶۰	۴	۶۳	۵	دکتری	سطح تحصیلات
	۱۵		۱۶	کارشناسی ارشد	
	۲۲		۲۲	کارشناس	
	۱۹		۲۰	فوق دیپلم، دیپلم و سایر سطوح	
۶۰	۲	۶۳	۲	واحد مدیریت و هیئت مدیره	حوزه فعالیت
	۸		۱۰	معاونت سرمایه‌گذاری و توسعه	
	۷		۶	معاونت شرکت‌ها و مجامع	
	۹		۱۰	معاونت مالی و توسعه منابع (مالی)	
	۲۰		۲۱	معاونت مالی و توسعه منابع (پشتیبانی و توسعه منابع انسانی)	
	۲		۲	مدیریت روابط عمومی	
	۴		۴	مدیریت فناوری اطلاعات و ارتباطات	
	۴		۴	مدیریت حراست	
	۲		۲	مدیریت حقوقی	
۶۰	۱۲	۶۳	۱۲	مدیریت حسابرسی داخلی	تفکیک جنسیتی
	۴۸		۵۱	زن مرد	

فصل دوم

اطلاعات

اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

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

سهم خزانه

در اجرای آئین نامه ماده ۲ و بند یک ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار و سایر اسناد بالادستی و بر اساس آئین نامه حفظ ثبات بازار سرمایه و صیانت از حقوق سرمایه داران و سهامداران و ایفای تعهدات ناشرین، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم به منظور بازارگردانی انتخاب گردید. در تاریخ صورت وضعیت مالی تعداد ۶,۰۲۶ یونیت از یونیت های صندوق (معادل ۱۰۰٪) متعلق به ناشر می باشد. ضمناً در همان تاریخ تعداد ۷۷۴,۰۰۵,۰۰۱ سهم ناشر در تملک صندوق بوده است که به حساب سهم خزانه منظور گردیده است.

سهم خزانه در شرکت اصلی به شرح زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۴/۰۳/۳۱		۱۴۰۵/۰۳/۳۱		شرح
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۱,۵۱۴,۰۴۰	۸۴۱,۴۷۶,۵۲۱	۱,۷۳۵,۳۴۸	۹۳۹,۶۱۳,۸۰۶	مانده در ابتدای سال مالی
۱,۴۱۶,۷۹۶	۷۷۳,۸۵۸,۰۳۷	۱,۲۹۰,۵۶۵	۳۸۲,۹۱۴,۱۹۲	خرید طی سال مالی
۰	۰	۱۶۹,۱۱۰	۲۸۱,۸۴۹,۶۹۳	افزایش سرمایه
(۱,۱۹۵,۴۸۸)	(۶۷۵,۷۲۰,۷۵۲)	(۱,۶۱۵,۹۶۳)	(۸۳۰,۳۷۲,۶۹۰)	فروش طی سال مالی
۱,۷۳۵,۳۴۸	۹۳۹,۶۱۳,۸۰۶	۱,۵۷۹,۰۶۰	۷۷۴,۰۰۵,۰۰۱	مانده پایان سال مالی
٪۱/۵۷		٪۱/۲۹		درصد مالکیت

○ دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت

شرکت فاقد دعاوی حقوقی می باشد.

○ بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت

سهم صنعت سرمایه گذاری از مجموع ارزش بازار بورس و فرابورس در پایان خردادماه ۱۴۰۵ حدود ۴ درصد می باشد. ارزش بازار این صنعت از ۵,۹۶۱ میلیارد ریال در خردادماه ۱۴۰۴ به ۷,۸۰۹ میلیارد ریال در خرداد ماه ۱۴۰۵ (حدود ۳۱ درصد) افزایش یافته است. همانگونه که در جدول زیر ملاحظه می گردد، سهم شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی از ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری در خردادماه ۱۴۰۵ حدود ۵ درصد می باشد. این شرکت در سال ۱۴۰۵ در میان شرکت های سرمایه گذاری، رتبه سوم از نظر ارزش بازار و رتبه چهارم از نظر سرمایه را کسب نموده است.

شرح	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
سهم ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری از کل بورس و فرابورس (درصد)	۴	۵
سهم ارزش بازار شرکت سرمایه گذاری خوارزمی از صنعت سرمایه گذاری (درصد)	۵	۲
رتبه شرکت از لحاظ ارزش بازار در صنعت سرمایه گذاری	۳	۶
رتبه شرکت از لحاظ سرمایه در صنعت سرمایه گذاری	۴	۴

○ مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۰	۰	-	-
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۰	۵۰۲	(۱۰۰)	-
۳	بیمه تامین اجتماعی	۱۱۰,۸۶۹	۶۷,۷۰۵	۶۴	افزایش هزینه حقوق و دستمزد
	جمع	۱۱۰,۸۶۹	۶۸,۲۰۷	۶۳	

○ کیفیت سود شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	سود (زیان) خالص	سود (زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود (زیان) حاصل از منابع غیر عملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود (زیان) عملیاتی - درصد
۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۶۶,۴۲۶,۳۶۸	۶۸,۸۵۰,۱۱۲	(۲,۴۲۳,۷۴۴)	۳۰
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۳۷,۸۷۱,۷۶۲	۳۷,۳۰۲,۶۲۷	۵۶۹,۱۳۵	۲۳
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۳۵,۱۸۹,۰۹۲	۳۶,۴۷۰,۴۳۳	(۱,۲۸۱,۳۴۱)	۱۸

نسبت‌های مالی

دلایل تغییر	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
الف) نسبت‌های نقدینگی:			
نسبت جاری	۶/۹۳	۶/۲۲	
ب) نسبت‌های اهرمی:			
نسبت بدهی	۶/۹۶	۹/۷	
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰/۰۷	۰/۱۱	
نسبت مالکانه	۰/۹۳	۰/۹۰	
د) نسبت‌های سودآوری:			
نرخ بازده دارایی‌ها	۰/۲۹	۰/۳۶	
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	۰/۳۱	۰/۴۰	
ه) نسبت‌های ارزش بازار:			
نسبت قیمت به سود هر سهم، تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)	۵۷/۶	۷/۴۴	
نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم (مرتبه)	۱/۰۴	۱/۹۸	
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم (مرتبه)	۳/۶۳	۵/۶۵	
آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش (ریال)	۲,۱۸۵	۷,۷۴۰	
ارزش دفتری هر سهم (ریال)	۲,۲۳۲	۲,۵۲۹	

وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت

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

پرداخت سود

سال مالی	سود سهام هیأت مدیره پیشنهادی	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود سهام پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)	افزایش سرمایه	سود سهام پرداخت نشده (تا پایان سال مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰	۵,۸۷۷,۹۷۴	۵,۸۴۲,۹۳۸	۲۷۹,۰۸۸	عدم ثبت نام سهامداران در سامانه سجام
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰	۱۷,۶۲۶,۲۵۶	۰	۳۷۳,۷۴۴	
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۲,۷۸۸,۹۰۸	۲,۸۰۵,۰۰۰	۱۰۱	۲,۷۴۲,۰۰۴	۰	۶۲,۹۹۶	
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱,۸۳۸,۶۷۳	۶,۴۵۱,۵۰۰	۳۵۱	۶,۳۱۰,۴۵۹	۰	۱۴۱,۰۴۱	
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۲,۲۰۴,۸۷۹	۲,۸۰۵,۰۰۰	۱۲۷	۲,۷۴۳,۸۹۴	۰	۶۱,۱۰۶	

سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته

نام شرکت	درصد مالکیت	سود/زیان خالص	سود/زیان عملیاتی	سود/زیان غیر عملیاتی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	حسابرس مستقل	نماینده سهامدار عمده در شرکت فرعی
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
فرعی:								
پایپای ملی	۹۸٪	۱۴,۰۳۷	۱۴,۰۳۷	-	۱۴,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	ارقام نگر آریا	کیاوش صافی
تجارت گستران خوارزمی	۱۰۰٪	۳۵۷,۱۰۱	۲۹۶,۴۰۷	۱۳۵,۲۶۰	۳۵,۷۱۰	۱۹۸,۰۰۰	آگاهان تراز توس	رضا پاشاه
معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان	۷۰,۳۶٪	۲۱,۳۶۹,۶۱۷	۲۰,۲۱۷,۲۵۸	۱,۱۵۷,۳۰۱	۲,۱۴۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	رهیافت و همکاران	مهدی آقاپور
سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی	۵۵٪	۱,۲۶۷,۹۲۵	۱,۰۱۶,۴۱۴	۲۵۱,۵۱۱	۱۲۶,۷۹۳	۱۵۰,۰۰۰	آزموده کاران	حبیب اله فیضی
سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم	۰,۰۰۰,۰۰۳٪	۲۲,۴۲۵,۹۹۲	۲۲,۹۸۴,۴۵۲	(۵۵۸,۴۴۸)	۲,۲۴۲,۵۹۹	۲۱,۳۱۲,۰۰۰	کوشامنش	محمد ابوالقاسمی
نفت و گاز و پتروشیمی زیما	۱۰۰٪	(۵,۳۷۹)	(۸,۷۶۳)	۱۰,۸۵۹	-	-	داریا روش	علی خلعت بری تنکبانی
توسعه معادن صدر جهان	۷۰,۴٪	(۳۹,۵۸۲)	(۶۹,۵۵۲)	۲۹,۹۷۰	-	-	کوشامنش	عهديه نيكنامي
تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه	۰٪	۱,۳۸۵,۹۱۴	۱,۵۵۵,۹۹۸	۵۴,۵۲۱	۱۳۸,۵۹۱	۱,۸۰۳,۶۳۰	داریا روش	حمیدرضا رحمانی
توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	۵۱٪	۴۴۴,۱۰۱	۴۴۰,۳۵۱	۳,۷۵۰	۴۴,۴۱۰	۲۸۹,۱۰۴	رازدار	رضا پاشاه
توسعه برق و انرژی سپهر	۹۹,۴۳٪	۲,۴۸۴,۰۷۴	۱,۸۰۰,۴۳۱	۶۸۳,۶۴۳	۲۵۲,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	ارقام نگر آریا	رضا شریف
گروه مالی الگوریتم	۱۰۰٪	۲۴,۷۵۸,۲۵۹	۲۴,۸۲۳,۹۶۱	(۶۴,۸۰۸)	۲۱,۷۵۰,۰۰۰	۲۳,۲۵۰,۰۰۰	رازدار	علی علامه راد
لایبراتورهای سینا دارو	۴۹,۳٪	۱۹,۳۱۱,۳۰۷	۲۳,۰۲۲,۵۵۴	(۱۶۶,۰۰۱)	۱,۹۳۱,۳۳۰	۱۳,۶۸۰,۰۰۰	رهیافت و همکاران	مهدی واله
وابسته:								
تأمین سرمایه سپهر	۱۰٪	۲۲,۰۶۴,۷۰۳	۲۲,۴۵۵,۲۸۴	۲۷۱,۶۴۴	۲,۲۴۴,۰۰۰	۱۶,۲۸۰,۰۰۰	تدوین و همکاران	مصطفی زه تابیان
کارت اعتباری ایران کیش	۱۷٪	۱,۱۸۳,۲۴۶	۸۰۰,۸۳۲	۶۹۲,۶۳۱	۱۱۸,۳۲۵	۲۰۰,۰۰۰	هوشیار بهمند	حمیدرضا محبعلی مزلقانی
بیمه سرمد	۱۸,۰۷٪	۴,۱۵۳,۸۴۰	۳,۳۲۰,۴۶۷	۱,۱۷۳,۴۸۲	۲,۰۷۶,۹۲۰	۱,۰۶۰,۰۰۰	تدوین و همکاران	سید محمد مهدی بهشتی نژاد
صرافی سپهر صادرات	۲۹٪	۲,۵۸۶,۲۷۰	۳,۲۷۰,۰۴۶	۱۳۳,۷۳۵	۲۵۸,۶۲۷	۲۶۰,۰۰۰	فاطر	محمدحسن حبیبی
سیمان سفید نی ریز	۱۵,۸۵٪	۲,۵۳۰,۴۷۸	۲,۳۱۶,۹۳۰	۳۸۴,۹۲۵	۱,۲۶۶,۳۳۵	۲,۲۹۱,۶۲۵	وانیا نیک تدبیر	مهدی جهان بین



شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی
سهامی عام

فصل سوم

اطلاعات

اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۹ 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:

شرح	تعداد سهام معامله شده	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش بازار شرکت (میلیون ریال)	قیمت سهام (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
سال مالی منتهی به	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۷,۰۶۵,۸۳۲,۰۱۵	۳۸,۴۵۳,۰۶۱	۲۰۷	۸۷,۴۲۰,۰۰۰	۱,۴۵۷
	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۲۷,۴۳۲,۰۳۰,۲۶۶	۵۲,۵۷۹,۹۳۵	۲۲۷	۱۳۹,۳۲۰,۰۰۰	۲,۳۲۲
	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۲۱,۰۲۵,۷۳۵,۰۷۷	۶۷,۹۸۵,۰۹۷	۱۸۲	۴۰۰,۸۰۰,۰۰۰	۵,۰۱۰

ارزش بازار سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری تحت تأثیر خالص ارزش دارایی این شرکت‌ها می‌باشد. نوسانات ارزش بازار شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی نیز در سال گذشته، متأثر از روند کلی بازار سرمایه رخ داده است. قابل ذکر است؛ ارزش بازار شرکت طی سال مالی بیش از ۵۶ درصد رشد را تجربه نموده است. جدول زیر ارزش بازار سهام شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی را نشان می‌دهد.

ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۰۱	ارزش بازار پس از بازگشایی نماد بعد از برگزاری مجمع	ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	بیشترین ارزش بازار طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	کمترین ارزش بازار طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱
۱۳۹,۳۲۰ میلیارد ریال	۱۳۶,۵۰۰ میلیارد ریال	۴۰۰,۸۰۰ میلیارد ریال	۴۰۰,۸۰۰ میلیارد ریال	۱۲۲,۹۴۰ میلیارد ریال

امتیاز و رتبه ناشر در بازار سرمایه و صنعت

وضعیت رتبه بندی شرکت تا پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ به شرح ذیل می‌باشد. برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ تا تاریخ تنظیم گزارش توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهران ارائه نگردیده است.

عنوان امتیاز	مفاد مبنای محاسبات در دستورالعمل امتیازدهی	امتیاز
امتیاز شفافیت اطلاعاتی	ماده ۶	۸۹/۲۲
امتیاز حاکمیت شرکتی	ماده ۱۱	۱۰۰
امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه	ماده ۱۰	۲۲/۵۱
امتیاز کلی ناشر با اعمال ضرائب	ماده ۵	۸۱/۳۷
رتبه ناشر در بازار سرمایه	-	۲۹۲
رتبه ناشر در صنعت	-	۲۲

امتیاز کل ناشر = امتیاز شفافیت اطلاعاتی * ۰/۶۵ + امتیاز حاکمیت شرکتی * ۰/۲۰ + امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه * ۰/۱۵

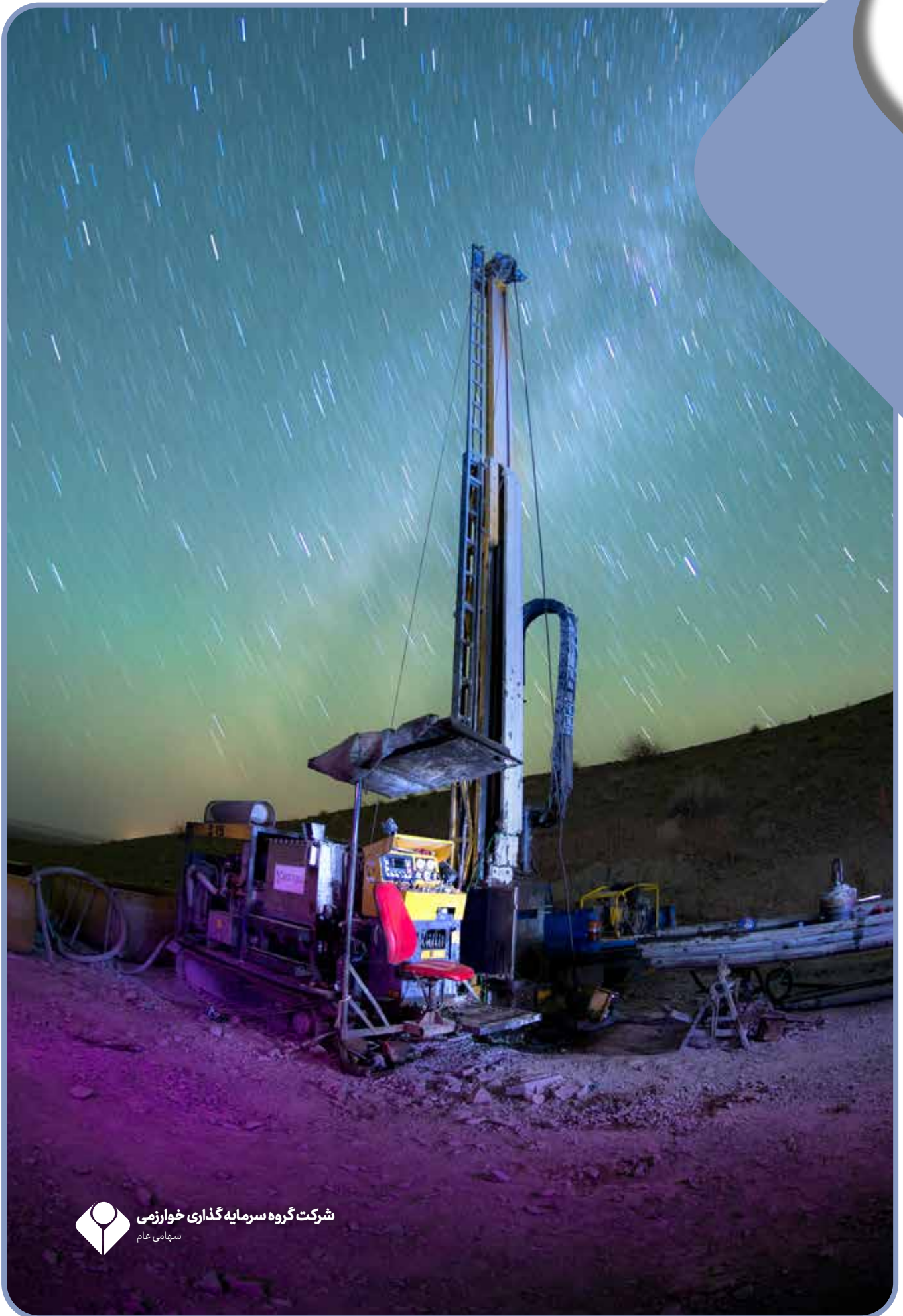


○ بازارگردانی

عطف به بخشنامه شماره ۴۴۰/۴۰/ب/۹۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، ناشران اوراق بهادار ملزم به معرفی بازارگردان می باشند. در حال حاضر بازارگردانی سهام شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی بر عهده صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم می باشد. با توجه به این که سال مالی شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ می باشد، خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان طی سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵ به شرح جدول ذیل قابل مشاهده است:

عنوان	پارامتر
نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۳/۰۱
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۶/۰۲/۳۱
تعداد سهام اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر	۳۰۸,۷۲۱,۴۵۰
مبلغ اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۵۰,۰۰۰
منابع خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱,۲۹۰,۵۶۳
منابع فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۳,۱۱۶,۴۱۶)
تعداد سهام خریداری شده طی سال مالی	۳۸۲,۹۱۴,۱۹۲
تعداد سهام فروخته شده طی سال مالی	(۸۳۰,۳۷۲,۶۹۰)
مانده سهام نزد بازارگردان	۷۷۴,۰۰۵,۰۰۱

جهت اطمینان از نحوه عملکرد بازارگردان سهام «شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی»، رصد نحوه انجام فعالیت بازارگردانی به صورت منظم صورت می پذیرد و گزارش های مکتوب در فواصل ماهانه توسط صندوق بازارگردانی تهیه و به شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی ارسال می گردد. بررسی عملکرد بازارگردان موید آن است که همواره بازارگردان در نماد عادی، اقدام به خرید سهام از سهامداران خرد نموده و فروش ها به صورت بلوکی انجام می گردد و بازارگردان همواره در راستای اهداف بازارگردانی که ایجاد نقدشوندگی سهام است؛ گام های مثبتی برداشته است.



شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی
سهامی عام

فصل چہارم

حاکمیت شرکتی

○ نظام راهبری شرکت

اطلاعات مدیران شرکت:

نام شرکت: شرکت گروه سرمایه گذاری سپهر صادرات
نام نماینده: سعید سوادکوهی
سمت: مدیرعامل و عضو هیات مدیره
موظف / غیرموظف: موظف
تاریخ عضویت: ۱۴۰۳/۰۸/۱۵
تحصیلات: دکتری مدیریت مالی
سوابق اجرایی: مدیرعامل و عضو هیات مدیره هلدینگ اپال، مدیرعامل پالایشگاه پارسین تدبیر، مدیرعامل پتروشیمی پلی پروپیلن جم، مدیرعامل، نائب رئیس، قائم مقام و معاونت مالی اقتصادی هلدینگ تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو

نام شرکت: شرکت آرمان اندیشان رستاک
نام نماینده: اصغر دانشیان
سمت: رئیس هیات مدیره
موظف / غیرموظف: غیرموظف
تاریخ عضویت: ۱۴۰۴/۰۲/۳۱
تحصیلات: کارشناسی ارشد روابط بین الملل
سوابق اجرایی: مشاور وزیر و مدیرکل دفتر وزارتی وزارت کشاورزی، معاون توسعه منابع انسانی گروه ایران خودرو، مدیرعامل و رئیس هیات مدیره شرکت تعاونی خاص ایران خودرو، رئیس هیات مدیره و عضو موظف پتروشیمی شازند، معاون بازرسی و نظارت گروه ایران خودرو، مدیرعامل شرکت بین الملل ساختمان و صنعت، معاون توسعه مدیریت، حقوقی و امور مجلس سازمان حفاظت محیط زیست

نام شرکت: مؤسسه توسعه همیاری سپهر
نام نماینده: علی رادپور
سمت: نائب رئیس هیات مدیره
موظف / غیرموظف: غیرموظف
تاریخ عضویت: ۱۴۰۴/۰۲/۳۱
تحصیلات: دکتری مدیریت کسب و کار
سوابق اجرایی: مدیر امور سرمایه گذاری بانک صادرات ایران، مدیر حسابرسی داخلی بانک های صادرات ایران و کارآفرین، نظارت عالی در سازمان بازرسی کل کشور

نام شرکت: شرکت سرمایه گذاری خورشید سپهر

نام نماینده: محسن امیری

سمت: عضو هیات مدیره

موظف / غیرموظف: غیرموظف

تاریخ عضویت: ۱۴۰۳/۰۸/۰۹

تحصیلات: دکتری مدیریت آینده پژوهی

سوابق اجرایی: 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 ثمین، گسترش بازرگانی داروپخش

نام شرکت: شرکت کارت ایران

نام نماینده: سید محمد مهدی بهشتی نژاد

سمت: عضو هیات مدیره

موظف / غیرموظف: غیرموظف

تاریخ عضویت: ۱۴۰۳/۰۸/۰۹

تحصیلات: دکتری مدیریت آینده پژوهی

سوابق اجرایی: 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 سرمایه گذاری تدبیر گران آتیه ایرانیان

درسال مالی مورد گزارش تعداد ۱۸ جلسه هیات مدیره برگزار گردیده است.

اطلاعات مربوط به مدیران ارشد اجرایی شرکت:

محمد ابوالقاسمی

سمت:

معاونت مالی و توسعه منابع

تحصیلات:

دکتری

سوابق مهم اجرایی:

معاونت مالی و اداری شرکتهای مجتمع فرآورده های فسفات کارون، فولاد صنعت قائنات، موسسه بنیاد برکت، بانک پارسیان، گروه توسعه انرژی تدبیر، ستاد اجرایی فرمان امام، شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا)

مالکیت سهام شرکت:

ندارد

داریوش اسدی

سمت:

معاونت سرمایه گذاری و توسعه

تحصیلات:

دکتری

سوابق مهم اجرایی:

مدیر و معاونت مالی شرکتهای صنعتی هنکل، توسعه نیشکر و صنایع جانبی، گروه صنعتی سدید، ستاد اجرایی فرمان امام، مشاور مدیرعامل و بازرس ویژه شرکت سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایدرو، رئیس هیات مدیره و قائم مقام مالی و اقتصادی گروه ساختمانی اویول، مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری امید آفرینان فرتاک

مالکیت سهام شرکت:

ندارد

محمد حسن فامیلی

سمت:

معاونت شرکت ها و مجامع

تحصیلات:

کارشناسی ارشد

سوابق مهم اجرایی:

مدیر فنی موسسه حسابرسی فریوران، شریک موسسه حسابرسی داریاروش، مدیر مالی و مدیر حسابرسی داخلی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس

مالکیت سهام شرکت:

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 اثر بخش 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 می‌باشد:

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

۲

نام اعضاء: هادی فاوچی

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

اهم سوابق: مدیرکل برنامه‌ریزی و نظارت و مستشار

دیوان محاسبات کشور، مشاور حقوقی دیوان محاسبات

کشور، عضو کمیته حسابرسی شرکت‌های لاعییران (تا

۱۴۰۲)، صنعتی و معدنی چادرملو، پی جی پارس و فولاد

گلستان و عضو هیات مدیره موسسه حسابرسی تامین

اجتماعی از سال ۱۴۰۴

۱۳

نام اعضاء: کامبیز جامع

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: کارشناسی ارشد حسابداری

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

اهم سوابق: مدیرعامل شرکت خدمات مشاور خردپروز،

عضو هیات مدیره شرکت گروه توسعه خدمات مدیریت

بصیر، عضو کمیته حسابرسی شرکت‌های سیمان

تامین، پتروشیمی تندگویان، سرمایه‌گذاری تدبیر و

بانک پارسیان، عضو جامعه حسابداران رسمی ایران،

مدیرعامل موسسه حسابرسی آرمان پیام جامع

۱

نام اعضاء: علی رادپور

سمت: رئیس کمیته

تحصیلات: دکتری حسابداری

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۴/۰۳/۲۶

اهم سوابق: مدیر امور سرمایه‌گذاری بانک

صادرات ایران، مدیر حسابرسی داخلی بانک‌های

صادرات ایران و کارآفرین، نظارت عالی در سازمان

بازرسی کل کشور

۳

نام اعضاء: حسن جباری

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: دکتری حسابداری

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

اهم سوابق: مدیر حسابرسی داخلی گروه توسعه

اقتصادی تدبیر، عضو موظف هیات مدیره و معاون

مالی و اداری شرکت توسعه نفت و گاز پرشیا، مدیرعامل

گروه خدمات مدیریت، معاون مالی و اداری ستاد

اجرایی فرمان حضرت امام (ره)، مدیرعامل گروه توسعه

اقتصادی تدبیر، معاون راهبری و نظارت بر شرکت‌های

سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی



نام اعضاء: کیاوش صافی

سمت: دبیر کمیته

تحصیلات: کارشناسی ارشد حسابداری

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۲/۱۲/۲۳

اهم سوابق: فعالیت در مؤسسات حسابرسی و انجام

حسابرسی شرکت های فعال در صنایع مختلف، عضو هیأت

مدیره شرکت های کارگزاری آینده نگر خوارزمی، پایپای ملی،

نیروآفرین سپهر و گسترش اندیشه هگمتان، عضو کمیته

حسابرسی و مدیریت ریسک شرکت های معادن و صنایع

معدنی کارند صدر جهان، سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز و

توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی



نام اعضاء: علی اسماعیل زاده

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: دکتری مدیریت مالی

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۱/۰۶/۱۴

اهم سوابق: 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 سرمایه گذاری فعالیت های

معدنی کشور، کارشناس رسمی دادگستری، عضویت

در انجمن های تخصصی نظیر حسابداران خبره

و حسابرسان داخلی ایران

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

● بررسی صورت های مالی شرکت اصلی و تلفیقی، گزارش تفسیری مدیریت و پیش نویس گزارش حسابرس

مستقل و بازرسی قانونی جهت دوره های ۶ ماهه و سالانه پیش از تصویب هیات مدیره

● پایش و ارزیابی اثربخشی عملکرد حسابرسان مستقل در کلیه شرکت های گروه و ارائه فهرست مؤسسات

حسابرسی پیشنهادی به هیات مدیره محترم به منظور سیاست تنوع بخشی حسابرسان مستقل گروه

● ارزیابی عملکرد و اثربخشی کمیته حسابرسی شرکت های گروه به صورت دوره ای جهت کسب اطمینان از

رعایت اصول حاکمیت شرکتی

● بررسی گزارشات کمیته حسابرسی و حسابرسان داخلی شرکت های گروه به صورت منظم و ماهانه

● بررسی گزارش انطباق عملکرد با بودجه مصوب در شرکت های گروه به صورت دوره ای و بررسی دلایل انحرافات

● بررسی بندهای گزارش حسابرسان مستقل و بازرسان قانونی در شرکت های گروه جهت دوره های 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 شرکت های 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

● تاکید لزوم آموزش مستمر حسابرسان داخلی به منظور آشنایی با آخرین تغییرات در حرفه

● اطمینان از تحقق اهداف و حرکت در مسیر چشم انداز.

اظهارنظر 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 ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ 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، دستور العمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات

اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی و استاندارد حسابداری شماره ۱۲) مورد بررسی قرار گرفت. معاملات مذکور با

رعایت تشریفات مقرر قانونی در خصوص کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری صورت پذیرفته

است. ضمناً معاملات مزبور عمدتاً در چارچوب روابط خاص فی مابین تجاری با اشخاص وابسته صورت پذیرفته است.

کمیته انتصابات و جبران خدمات

در راستای حمایت از حقوق سرمایه گذاران، پیشگیری از وقوع تخلفات و نیز سازماندهی و توسعه بازار شفاف و با توجه به اینکه طبق دستورالعمل حاکمیت شرکتی، شرکت های 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 شرکت ها باید کمیته انتصابات را تحت نظر هیات مدیره تشکیل و عملکرد آن را مورد نظارت قرار دهند.

کمیته انتصابات با هدف تقویت جنبه های 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 شرکت های فرعی به هیات مدیره، پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته های 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 آموزش های لازم در بدو استخدام و خدمات رفاهی و انگیزشی و پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست های 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 می کند.

۲

نام اعضاء: محسن امیری

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: دکتری مدیریت آینده پژوهی

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

اهم سوابق: مدیر عامل موسسه همیاری کوثر

بانک ملی، مدیر عامل گروه مالی و اقتصادی دی، عضو هیات مدیره شرکت های مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، جام جم بازرگانی پیشرو، بازرگانی سبا سودا ثمین، گسترش بازرگانی داروپخش

۱

نام اعضاء: اصغر دانشیان

سمت: رئیس کمیته

تحصیلات: کارشناسی ارشد

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۴/۰۳/۲۶

اهم سوابق: مشاور وزیر و مدیرکل دفتر وزارت کشاورزی،

معاون توسعه منابع انسانی ایران خودرو، مدیرعامل و رئیس هیات مدیره شرکت تعاونی خاص ایران خودرو، عضو موظف و رئیس هیات مدیره پتروشیمی شازند، معاون بازرسی و نظارت ایران خودرو، مدیرعامل شرکت بین الملل ساختمان و صنعت، معاون توسعه مدیریت، حقوقی و امور مجلس سازمان حفاظت محیط زیست

۳

نام اعضاء: علی خلعتبری تنکابنی

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: کارشناسی مهندسی مکانیک

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۴/۰۳/۲۶

اهم سوابق: سرپرست پروژه شرکت مونکو مپنا،

معاون مهندسی شرکت ویراکاو، مدیر تضمین کیفیت شرکت رنگ آفرین

۳

نام اعضاء: شهاب جهانیان

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: دکتری علوم سیاسی

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۱/۰۳/۰۱

اهم سوابق: عضو هیات مدیره باشگاه استقلال،

مشاور ریاست هیات عامل ایمیدرو



نام اعضاء: سعید معمار اصفهانی

سمت: مدیر سرمایه انسانی و پشتیبانی، دبیر کمیته

تحصیلات: کارشناسی حسابداری

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۳/۱۰/۰۹

اهم سوابق: عضو هیات مدیره شرکت های تجارت

گستران خوارزمی، سرمایه گذاری زرین پرشیا،

سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم. رئیس مالی گروه

سرمایه گذاری خوارزمی.



نام اعضاء: حمیدرضا رحمانی

سمت: مدیر نظارت و ارزیابی و عضو کمیته

تحصیلات: دکتری مدیریت بازرگانی

تاریخ تصویب عضویت: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

اهم سوابق: سرپرست حسابرسی عملیاتی سازمان

حسابرسی، مدیرعامل هلدینگ سرمایه گذاری برنوپارس،

مدیر نظارت و ارزیابی سرمایه گذاری خوارزمی، مدرس مرکز

آموزش حسابداران خبره

کمیته ریسک:

کمیته ریسک شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) به منظور ایفای مسئولیت های مرتبط با مقررات و ضوابط سازمانی بورس و اوراق بهادار و همچنین استقرار ضوابط لازم جهت تحقق رویکردهای مندرج در سیاست مدیریت ریسک شرکت و همچنین حصول اطمینان از روزآمدی و کارایی رویه های اجرایی مدیریت ریسک جامع سازمانی شرکت اصلی و شرکت های فرعی تشکیل گردیده و به شرح اهداف ذیل فعالیت می نماید.

از آنجاییکه هیئت مدیره مسئولیت مدیریت ریسک های شرکت را بر عهده دارد، شناسایی دقیق ریسک ها و اتخاذ رویه های مناسب برای رفع پیامدهای احتمالی آن در تطبیق با ضوابط و مقررات داخلی و قانونی را به کمیته ریسک محول می نماید. لذا کمیته ریسک باید هیئت مدیره را در تشخیص و ممیزی انواع مختلف ریسک یاری دهد. بر همین اساس، هدف از تشکیل کمیته، ارایه نظرات مشورتی و کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره شرکت و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از تحقق موارد زیر و حصول اطمینان از استقرار ساز و کارهای مناسب برای مدیریت ریسک است.

اهم اهداف کمیته ریسک شرکت عبارتند از:

- استقرار فرهنگ مطلوب ریسک در شرکت
- استقرار نظام جامع حاکمیت مدیریت ریسک و تطبیق در شرکت
- سیاست گذاری و تعیین خط مشی های شرکت در حوزه مدیریت ریسک، منطبق با استانداردهای متعارف بین المللی از جمله کوزو ای. آر. م. و ایزو ۳۱۰۰۰ با رعایت الزامات قانونی و سفارشی سازی در سطح شرکت.
- استقرار موثر فرآیند مدیریت ریسک شامل شناسایی، ارزیابی، تجزیه و تحلیل و مدیریت ریسک های شرکت.
- مدیریت موثر ریسک و اطمینان معقول از دستیابی به اهداف و ارزش های کلیدی شرکت.
- کاهش احتمال آسیب به اعتبار و شهرت شرکت، ناشی از قصور در رعایت قوانین، مقررات و الزامات حاکمیت شرکتی.
- نظارت بر تدوین بیانیه اشتباهات ریسک هیئت مدیره و پایش تطبیق تصمیمات اجرایی مرتبط با آن.
- معماری اسناد حکمرانی ریسک شامل منشور کمیته ریسک، بیانیه سیاست ریسک (RPS)، دستورالعمل اجرایی مدیریت ریسک (RMP)، بیانیه اشتباهات ریسک و ضوابط اجرایی آن با هدف حصول اطمینان از تحقق اهداف و حرکت در مسیر چشم انداز شرکت.
- ارتقا سطح بلوغ ریسک شرکت با نظرداشت حوزه های اصلی مورد تمرکز و عناصر کلیدی موثر در ارتقاء سطح بلوغ ریسک سازمانی.
- استقرار نظام پایش بلوغ ریسک سازمانی بر اساس الگوهای پذیرفته شده بین المللی.
- استقرار نظام جامع مدیریت ریسک یکپارچه سازمانی، مطابق با سیستم سه لایه دفاعی مدیریت ریسک در سطح شرکت اصلی و شرکت های فرعی.
- استقرار نظام گزارش دهی ریسک، همسو با سیستم مدیریت ریسک جامع شرکت و سیستم سه لایه دفاعی مدیریت ریسک در سطح شرکت اصلی و شرکت های فرعی

نام و نام خانوادگی: سید محمد مهدی بهشتی نژاد

سمت: رئیس کمیته

تحصیلات: دکتری آینده پژوهشی

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۴/۰۳/۲۶

اهم سوابق: 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 سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان

نام و نام خانوادگی: علیرضا پاکزاد

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: دکتری حسابداری

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۱/۰۳/۲۳

اهم سوابق: مدیر حسابداری صنعتی در معاونت مالی شرکت ایران خودرو- مدیریت تمرکز و تلفیق حسابها- مدیریت منابع مالی و سرمایه گذاری به مدت ۲۳ سال- معاونت مالی شرکت ساختمانی بام راه ۵ سال- معاونت مالی شرکت سرمایه گذاری صفورا- معاونت مالی شرکت پارس آناهید سیستم- مشاور مالی و ریسک شرکت سرمایه گذاری خوارزمی

نام و نام خانوادگی: حمیدرضا رفیعی

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: کارشناسی ارشد حسابداری

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۴/۰۶/۲۳

اهم سوابق: عضو هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری پردیس، شرکت سرمایه گذاری تدبیر- نائب رئیس هیئت مدیره شرکت نفت و گاز پارسیان- عضو هیئت مدیره شرکت فرابورس ایران و شرکت همراه اول- نایب رئیس و هیئت مدیره شرکت مخابرات ایران- رئیس هیئت مدیره شرکت بورس اوراق بهادار تهران- مدیرعامل گروه مالی پارسیان

نام و نام خانوادگی: داریوش اسدی

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: دکتری مهندسی مالی

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۴/۰۶/۲۳

اهم سوابق: مشاور رئیس هیئت عامل و بازرس ویژه سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران (ایدرو)، مشاور وزیر صنعت، معاون مالی و اعتباری گروه صنعتی سدید، مدیر کل مالی ستاد اجرایی فرمان امام، عضو هیئت مدیره شرکت گسترش فناوری اطلاعات (مگفا)، شرکت ساختمانی گسترش و نوسازی صنایع ایران (مانا)، شرکت ساختمانی اویول، شرکت کشت و صنعت امیرکبیر، شرکت حکیم فارابی، کشت و صنعت امام خمینی، آبان بسپار توسعه، مشاور مدیرعامل هلدینگ معدنی پارسیان، مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری امید فرتاک، ذیحساب، مدیر مالی، مدیر سرمایه گذاری و مدیر حسابرسی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی، سازمان حسابرسی، بنیان گذار شرکت گروه فرتاک (تحلیل گران داده، پردازش و سرمایه گذاری فرتاک)

نام و نام خانوادگی: محمد جواد دانش

سمت: عضو کمیته

تحصیلات: کارشناسی ارشد مهندسی انرژی

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۴/۰۶/۲۳

اهم سوابق: معاون سرمایه گذاری راهبردی صندوق توسعه ملی-رئیس هیئت مدیره توسعه نفت و گاز دشت آزادگان اروند-معاون توسعه و سرمایه گذاری اقتصادی رضوی-عضو هیئت مدیره هلدینگ صنعت و معدن تدبیر

نام و نام خانوادگی: حجت اله گودرزی

سمت: دبیر کمیته

تحصیلات: دکتری اقتصاد سنجی مالی

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۴/۰۷/۲۲

اهم سوابق: عضو موظف هیات مدیره تامین سرمایه دماوند - مدیرعامل شرکت ونچر کپیتال خلیج فارس -نائب رئیس هیات مدیره شرکت سینا تک ونچر-مدیرعامل ونچر کپیتال ملت - مدیر مهندسی مالی و مدیریت ریسک تامین سرمایه بانک ملت -عضو کمیسیون حمل و نقل و بانکداری اتاق بازرگانی -حسابرس داخلی شرکت ملی فولاد- عضو کمیته حسابرسی بانک تجارت- مدیر ریسک شرکت سرمایه گذاری خوارزمی- عضو هیات علمی دانشگاه و مدرس دانشگاه های تهران، آزاد اسلامی و پیام نور- مدیر کل تامین مالی و سرمایه گذاری معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش بنیان ریاست جمهوری

کمیته سرمایه گذاری:

کمیته سرمایه گذاری در راستای ارتقاء سطح کیفی تصمیمات حوزه سرمایه گذاری در شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی و شرکت های زیرمجموعه به عنوان یک کمیته تخصصی و مشورتی زیر نظر هیات مدیره شرکت گروه 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 گروه سرمایه گذاری خوارزمی، تشکیل گردیده است.

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.

نام و نام خانوادگی: سید محمد مهدی بهشتی نژاد

سمت: رئیس

تحصیلات: دکتری

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۱/۱۰/۰۵

اهم سوابق: 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

نام و نام خانوادگی: آقای سید علی رئیس زاده

سمت: عضو

تحصیلات: دکتری

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۱/۰۷/۰۴

اهم سوابق: 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

نام و نام خانوادگی: آقای علی اسماعیل زاده

سمت: عضو

تحصیلات: دکتری

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۱/۰۸/۱۶

اهم سوابق: 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

نام و نام خانوادگی: آقای علی رادپور

سمت: عضو

تحصیلات: دکتری

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۴/۰۵/۰۴

اهم سوابق: مدیر امور سرمایه گذاری بانک صادرات ایران، مدیر حسابرسی داخلی بانک های صادرات ایران و کارآفرین، نظارت عالی در سازمان بازرسی کل کشور

نام و نام خانوادگی: آقای داریوش اسدی

سمت: عضو

تحصیلات: دکتری

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۳/۱۰/۱۰

اهم سوابق: مشاور رئیس هیئت عامل و بازرس ویژه سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران (ایدرو)، مشاور وزیر صنعت، معاون مالی و اعتباری گروه صنعتی سدید، مدیر کل مالی ستاد اجرایی فرمان امام، عضو

هیئت مدیره شرکت گسترش فناوری اطلاعات (مگفا)، شرکت ساختمانی گسترش و نوسازی صنایع ایران (مانا)، شرکت ساختمانی اویول، شرکت کشت و صنعت امیرکبیر، شرکت حکیم فارابی، کشت و صنعت امام خمینی، آبان بسپار توسعه، مشاور مدیرعامل هلدینگ معدنی پارسیان، مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری امید فرتاک، ذیحساب، مدیر مالی، مدیر سرمایه گذاری و مدیر حسابرسی شرکت توسعه نیشکرو صنایع جانبی، سازمان حسابرسی، بنیان گذار شرکت گروه فرتاک (تحلیل گران داده، پردازش و سرمایه گذاری فرتاک)

نام و نام خانوادگی: خانم هاجر میرخوشحال

سمت: دبیر

تحصیلات: کارشناسی ارشد

تاریخ انتصاب: ۱۴۰۴/۰۹/۰۱

اهم سوابق: مدیر سرمایه گذاری گروه سرمایه گذاری خوارزمی، عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم، مدیر عملیات بازارهای خارج از بورس فرابورس ایران، خبره بازار سرمایه در کمیته رسیدگی به تخلفات فرابورس ایران، مدیر امور بازار سرمایه سرمایه گذاری غدیر، سرگروه نظارت بازار فرابورس ایران.

اهم اقدامات انجام شده در کمیته سرمایه گذاری به شرح زیر است:

- بررسی و ارزیابی طرح های اقتصادی ارائه شده در شرکت اصلی و شرکت های زیرمجموعه،
- بررسی و تصمیم گیری در خصوص مشارکت در طرح های افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه،
- بررسی بازار سرمایه و بازارهای موازی به منظور تعیین استراتژی برای سرمایه گذاری در هر یک از آنها،
- پایش مستمر پرتفوی شرکت و ظرفیت های بالقوه سرمایه گذاری و پیشنهاد خرید- فروش اوراق بهادار و ابزارهای مالی.

ردیف	اهم الزامات آیین نامه حاکمیت شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱	ایجاد چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	✓	ماده ۳ بند ۱	ایجاد کمیته های تخصصی در راستای تخصیص منابع به سرمایه گذاری های پربازده و رصد و کنترل های 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 رأی گیری مدیر مرتبط در صورت انجام معاملات با اشخاص وابسته
۳	بازنگری فرایندها به منظور رعایت حقوق سایر ذی نفعان	✓	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 می شود و رعایت کامل دستورالعمل افشای اطلاعات
۵	مسئولیت پذیری هیئت مدیره	✓	ماده ۳ بند ۶	ایجاد سازوکار ارتباط مستقیم سهامداران با هیئت مدیره و پاسخگویی هیئت مدیره
۶	استقرار سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از تحقق شدن حاکمیت شرکتی در شرکت های فرعی	✓	ماده ۳ تبصره ۱	تدوین دستورالعمل نحوه رعایت حاکمیت شرکتی در شرکت های فرعی
۷	استماع گزارش بالاترین مقام مالی	✓	ماده ۳ تبصره ۴	معاون مالی و توسعه منابع شرکت، دبیر هیئت مدیره بوده و در تمامی جلسات حضور دارد
۸	اکثریت هیئت مدیره غیرموظف با تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت	✓	ماده ۴	چهار عضو هیئت مدیره غیرموظف 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 هیئت 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 مسئولیت ها	✓	ماده ۴ تبصره ۳	اعضای هیئت مدیره در این خصوص اقرارنامه ای به کمیته انتصابات ارائه نموده اند.
۱۱	عضویت مالی غیرموظف یک نفر در هیئت مدیره	✓	ماده ۵ تبصره ۴	یک نفر عضو غیرموظف دارای تحصیلات مالی می باشد.
۱۲	مسئولیت هیئت مدیره در تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی	✓	ماده ۵	شرکت دارای منشور اخلاق سازمانی و مسئولیت اجتماعی می باشد.
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 ذی نفع اظهار نظر نموده و همچنین معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منافع توسط حسابرس مستقل و بازرس 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.



ردیف	اهم الزامات آیین نامه حاکمیت شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱۵	سازوکار مناسب در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی	✓	ماده ۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهانی به روز می باشد و برای سازمان ارسال گردیده است.
۱۶	ایجاد سازوکار مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارش های نقض قوانین و مقررات	✓	ماده ۱۱	در پایگاه اینترنتی شرکت، بخشی تحت عنوان «گزارش نقض قوانین و مقررات به هیئت مدیره» تعبیه شده است.
۱۷	تشکیل کمیته ریسک و انتصاب به طور اثربخش تحت نظر هیئت 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 شرکت های ثبت شده در سازمان یا 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 هیئت مدیره	✓	ماده ۱۶	اقرارنامه ای در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۲۰	تدوین منشور هیئت مدیره و انتخاب دبیر هیئت مدیره و دبیرخانه مستقل	✓	ماده ۱۷ تا ۲۶	منشور، دبیرخانه و دبیر هیئت مدیره تهیه، ایجاد و انتخاب گردیده است.
۲۱	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیئت مدیره و مدیر مالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران و در اختیار عموم بودن گزارش ها	✓	مواد ۲۷، ۲۹، ۳۲ و ۳۵	انجام می پذیرد.
۲۲	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهام کنترلی بیش از سایر سهامداران	✓	ماده ۳۱	انجام می پذیرد.
۲۳	درج حق حضور اعضای غیرموظف و پاداش هیئت مدیره در صورت جلسه مجمع	✓	ماده ۳۴	انجام می پذیرد.
۲۴	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابررس مستقل و بازرس قانونی	✓	ماده ۳۶	انجام می پذیرد.
۲۵	درج اطلاعات هویتی و تحصیلی اعضای هیئت 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 هیئت مدیره به مجمع و در پایگاه اینترنتی شرکت بخشی تحت عنوان گزارشگری پایداری درج می گردد.

عملکرد محیط زیستی

شرکت گروه 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، پارگرد، 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،
- 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 ۱۴۰۴ 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.



○ اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته

ردیف: ۱

شماره بند تکالیف مجمع: ۱

خلاصه تکالیف مجمع عمومی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱:

در خصوص بند ۴ گزارش حسابرس مستقل، پس از ارائه توضیحات هیئت مدیره در خصوص روند پیگیری موضوعات مربوط به املاک و پروژه‌های متعلق به شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی خوارزمی، مجمع مقرر نمود هیئت مدیره برنامه‌ریزی و پیگیری لازم جهت انجام تکالیف قانونی و مقرر شده در مجمع عمومی شرکت مذکور برای حل و فصل موضوع با استفاده از دیدگاه‌های مشاوران متخصص و مجرب در زمینه‌های مختلف به ویژه مشاوران حقوقی، مالی، فنی و مدیریت شهری از طریق روش‌های مختلف از جمله مذاکره، صلح و سازش، ارجاع به داور و پیگیری دعاوی مطروحه در مراجع قضایی تا حصول نتیجه نهایی، به عمل آورد.

اقدامات انجام شده:

● در خصوص ملک ونک و لاله: پیرو جلسات متعدد رسیدگی برگزار شده در شعبه ۱۰۶۵ دادگاه کیفری دو ناحیه ۳۲ تهران و اخذ اظهارات متعدد متهمان و بازداشت سیاووش امین پور و باز شدن ابعادی جدید از اعمال مجرمانه متهمان، در راستای تکمیل تحقیقات و انجام کارشناسی‌های جعل و حسابرسی و جانمایی و ردیابی اموال برده شده از شرکت و احضار سایر اشخاص و مدیران وقت شرکت در قالب رفع ابهام از کیفرخواست اصداری، پرونده مجدداً به شعبه ۱۳ بازپرسی دادسرای ناحیه ۳۲ تهران ارجاع و تحقیقات تکمیلی به نحو فشرده در دست پیگیری ضابط پرونده و بازپرس محترم است و موضوع ارزیابی، جانمایی و گردش ثبتی ملک ونک و بررسی اصالت خط و امضا و و حسابرسی موقوف به هیات کارشناسی منتخب شعبه ۱۳ بازپرسی مذکور ارجاع و گزارش حسابرسی به نفع شرکت ابلاغ و سایر کارشناسان نیز در حال رسیدگی به مدارک مبسوط ابرازی و انجام اقدامات تخصصی خود می باشند. همچنین گزارش کارشناسی اصالت خط و امضا نیز به شعبه واصل و موضوعات بررسی کارشناسی ارزیابی و ثبتی در دست اقدام کارشناسان ذی ربط می باشد. در خصوص استرداد اموال مربوط به ابطال مبایعه نامه ونک نیز بخش غیر نقدی مسترد و استیفای حقوق در بخش نقدی ثمن ونک و خسارات وارده در دست پیگیری است.

● در خصوص مطالبات از آقای رضا ایرانمنش (ناشی از عدم تسویه بدهی شرکت به شهرداری بابت عوارض صدور پروانه پروژه همکیدز): پیرو جلسات متعدد رسیدگی برگزار شده در شعبه ۱۰۶۵ دادگاه کیفری دو ناحیه ۳۲ تهران و اخذ اظهارات متعدد متهمان و باز شدن ابعادی جدید از اعمال مجرمانه متهمان، در راستای تکمیل تحقیقات و انجام کارشناسی‌های جعل و حسابرسی و جانمایی و ردیابی اموال برده شده از شرکت و احضار سایر اشخاص و مدیران وقت شرکت در قالب رفع ابهام از کیفرخواست اصداری و تکمیل تحققات در بخش املاک زمین تنیس شهرک غرب و هما جهت صدور کیفرخواست واحد متضمن کلیه متهمان و موضوعات، پرونده مجدداً به شعبه ۱۳ بازپرسی دادسرای ناحیه ۳۲ تهران ارجاع و تحقیقات تکمیلی به نحو فشرده در دست پیگیری ضابط پرونده و بازپرس محترم است و موضوع ارزیابی، جانمایی و گردش ثبتی ملک زمین تنیس شهرک غرب و حسابرسی موقوف به هیات کارشناسی منتخب شعبه ۱۳ بازپرسی مذکور ارجاع گردید که اخیراً نظریه کارشناس حسابرسی آقای دکتر حمید ملانیا در راستای تبیین شرح موقوف و اعمال ارتكابی متهمان به نفع شرکت صادر و ابلاغ گردید و سایر کارشناسان نیز در حال رسیدگی به مدارک مبسوط ابرازی و انجام بررسی‌های تخصصی خود می باشند. به موازات بررسی کارشناسان منتخب، طی تحقیقات در دست انجام توسط ضابط رضا ایرانمنش اعتراف به نقش خود و سایر متهمان داشته و خانواده یوسفی و وکیل ایشان آقای دبیر دریابیگی نیز اعلام آمادگی جبران خسارات وارده به شرکت از محل دارایی‌های توقیفی مرحوم محمدرضا یوسفی که تحت رسیدگی در شعبه ۳ دادگاه انقلاب تهران می باشد را نموده‌اند که ضمن ورود به آن پرونده در دادگاه انقلاب، جلساتی مدیریتی با حضور مدیرعامل

محترم هلدینگ خوارزمی و رئیس ستاد اجرایی فرمان امام به عنوان ذینفع رسیدگی‌های دادگاه انقلاب برگزار و مسیر اقدامات کارشناسی در دست پیگیری می‌باشد. در راستای تأمین خواسته و دفع ادعای اشخاص ثالث، کلیه اموال شناسایی شده از خانواده یوسفی ثبت شده در شعبه ۳ دادگاه انقلاب تا تعیین و تکلیف حقوق شرکت و تسویه مطالبات، به ذینفعی شرکت توقیف گردید.

● در خصوص ملک رامسر: پیرو صدور قرار منع تعقیب از سوی دادسرای منیریه تهران نسبت به شکوائیه مطروحه بی آنکه تحقیق خاصی به عمل آورده باشد، ضمن اعتراض به قرار اصداری با ضم وکیل جدید به وکیل سابق پرونده و تقویت پرونده، شعبه ۱۰۰۶ دادگاه کیفری دو مجتمع قضایی ولیعصر تهران در مقام رسیدگی به اعتراض به قرار منع تعقیب مذکور و تکمیل تحقیقات، خطاب به دادسرا ابلاغ نمود که ضمن تبیین نقش کلیه مشتکی عنهم جهت تفهیم اتهامات ایشان، هیاتی مرکب کارشناسان رسمی دادگستری دارای تخصص در امور ثبتی، راه و ساختمان و ثبت شرکت‌ها جهت بررسی تخصصی تخلفات مدیران وقت و بررسی گردش ثبتی اسناد املاک کالج و رامسر و ارزیابی حین البیع و نرخ روز آن املاک تعیین و نتیجه جهت بررسی دادگاه ابلاغ گردد. در همین راستا ضمن تدوین کلیه اسناد و مدارک ذریبط و برگزاری جلسات تخصصی متعدد و تبادل اوراق و مدارک مبسوط با کارشناسان منتخب دادسرا و بازدید کارشناسان از محل املاک و دفاتر شرکت، اکنون با اقدامات خوب انجام شده پرونده در وضعیت معد صدور رای هیات کارشناسی قرار گرفته و منتظر ابلاغ نظریه هیات مذکور به شعبه دادسرا است. ضمن آنکه به موازات اقدامات قضایی در تهران، در راستای تقویت جایگاه پرونده، جلسات متعددی با ریاست و معاون محترم دادگستری استان مازندران و دادستان رامسر جهت تبیین تخلفات و جرایم واقع شده در حوزه قضایی ایشان نیز برگزار گردیده و ماحصل موضوع در دست پیگیری است.

● در خصوص شکایت از آقای حسین اقدسی (در قبال فروش مال غیر و عدم انتقال قانونی و رسمی ۳ واحد تجاری ملک خورشید): فارغ از آراء صادره قبلی و جلب اصداری، نظر به تحقیقات اخیر به عمل آمده در پرونده کلان کیفری مفتوحه نزد شعبه ۱۳ دادسرای عمومی و انقلاب ناحیه ۳۲ در خصوص اقدامات آقای حسین اقدسی درخواست اعلام جرم نامبرده تقدیم شعبه گردیده است.

در خصوص پروژه سیستماتیکا (روند پیشرفت پروژه المپیک و مالکیت ۵۷۰ سهم از آن): با توجه به جبران خسارات تکمیلی وارده به شرکت از بدهکار نخستین یعنی شرکت پل و ساختمان کیان از محل واگذاری مالکیت ۵۷۰ سهم (هر سهم معادل یک متر تجاری و دو متر اداری) و تنظیم وکالتنامه رسمی فروش سهام مذکور، اقدام حقوقی خاصی علیه شرکت پل و ساختمان کیان متصور نمی‌نماید. پس از تعیین تکلیف شرکت پل و ساختمان کیان، بلافاصله اقدامات متصوره حقوقی علیه برادران فلاح در پروژه موسوم به سیستماتیکا در دست بررسی تخصصی توسط شورای حقوقی شرکت قرار گرفت که پس از بررسی انواع آثار اقدامات و سناریو به منظور صیانت از صرفه و صلاح شرکت نظر به کاستی مدارک و مجهول بودن ابعاد حقوقی مالکیت برادران فلاح و ادعای ایادی قبل توصیه گردیده است با توجه به حفظ منافع شرکت در قالب صلحنامه تنظیمی با پل و ساختمان کیان، اقدام جدیدی تا علم کامل نسبت به مستندات ادعاهای ایادی ماقبل صورت نپذیرد. همچنین برنامه تهاثر ۵۷۰ سهم از پروژه المپیک با ملک جایگزین معرفی شده توسط شریک پروژه (شرکت پل و ساختمان کیان) پس از اجرای فرایند کارشناسی و قیمت گذاری هر دو ملک در دستور کار شرکت قرار دارد.

وضعیت مالیاتی: اقدامات لازم جهت ممانعت از پرداخت هزینه مالیاتی خارج از ضوابط و مقررات جاری کشور و استفاده کامل از معافیت‌های مالیاتی قانونی در شرکت‌های فرعی صورت گیرد.

اقدامات انجام شده:

در راستای اجرای تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت و پیشنهاد کمیته حسابرسی، کمیته مالیاتی در شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی با هدف بررسی وضعیت مالیاتی شرکت‌های گروه و ارائه راهکارها و پیشنهادات اصلاحی در چارچوب قوانین و مقررات مالیاتی کشور تشکیل گردید. در این راستا، کمیته مذکور از نخستین جلسه آن در فروردین سال ۱۴۰۴ تاکنون موضوعات مختلف مالیاتی شرکت‌های گروه را مورد بحث و بررسی قرار داده و با ارائه راهکارهای منطبق با قوانین مالیاتی، نسبت به بهبود لوایح اعتراض مالیاتی به منظور اجتناب از تحمیل مالیات مضاعف و برای دفاع همه جانبه از حق و حقوق شرکت‌های گروه در مراجع مختلف دادرسی مالیاتی راهنمایی‌ها و پیگیری‌های ارزشمندی را انجام نموده‌اند که نتیجه اقداماتشان کاهش مالیات شرکت‌های گروه جمعاً بالغ بر ۷۰۴ میلیارد ریال شده است که ضمن در نظر گرفتن صرفه و صلاح، باعث بهبود وضعیت مالیاتی شرکت‌های گروه شده‌اند که نتایج به شرح ذیل اعلام می‌گردد:

شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه: این شرکت با استناد به گزارش کارشناسی ارائه شده توسط مجریان قرار، موفق به اخذ معافیت مالیاتی موضوع ماده ۱۳۲ ق.م.م. شده است. در خصوص مالیات عملکرد سال‌های ۱۳۹۸ و ۱۴۰۱، به استناد رأی هیئت حل اختلاف مالیاتی و مرکز عالی دادخواهی مالیاتی، رأی عدم تعرض و اعطای معافیت ماده ۱۳۲ ق.م.م. برای شرکت حاصل و در نتیجه مجموع مبلغ ۲۳۳ میلیارد ریال صرفه جویی حاصل از عدم تحمیل مالیات مضاعف نیز محقق شده است همچنین مالیات عملکرد سال ۱۳۹۹ که طبق رأی تجدیدنظر به مبلغ ۶۰ میلیارد ریال تعیین و قطعی و اجرایی شده بود، با دریافت رأی شورای عالی مالیاتی نقض و شرکت در انتظار برگزاری هیئت هم‌عرض موضوع ماده ۲۵۷ ق.م.م. می‌باشد و انتظار می‌رود، معافیت ماده ۱۳۲ ق.م.م. برای سال ۱۳۹۹ نیز همانند سال‌های قبل و بعد از آن دریافت شود.

شرکت توسعه برق و انرژی سپهر: در پی بررسی مجدد لایحه مالیاتی و ارتقای کیفیت آن، با محوریت دفاع از پذیرش هزینه‌های مالی و زیان تأیید نشده سال‌های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ توسط اداره امور مالیاتی، جلسه هیئت هم‌عرض در شهریورماه سال ۱۴۰۴ برگزار و رأی به قرار کارشناسی صادر و پرونده در مرحله بررسی کارشناسان مالیاتی جهت صدور گزارش کارشناسی می‌باشد. شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی خوارزمی: در خصوص مالیات بر ارزش افزوده سال‌های ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۵، با راهنمایی‌ها و حمایت‌های کمیته مالیاتی، لایحه دفاعیه شرکت تقویت شده و انتظار می‌رود، میزان مالیات ارزش افزوده مطالبه شده، به طور قابل ملاحظه‌ای کاهش یابد.

شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان: مشابه با شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه، این شرکت نیز موفق به اخذ معافیت مالیاتی ماده ۱۳۲ ق.م.م. بر اساس گزارش کارشناسی مجریان قرار شده و رأی عدم تعرض و اعطای معافیت ماده ۱۳۲ ق.م.م. برای شرکت صادر گردید. در این ارتباط صرفه جویی مالیاتی حاصل از عدم تحمیل مالیات مضاعف مبلغ ۳۹۵ میلیارد ریال می‌باشد. شرکت توسعه معادن صدر جهان: شرکت موفق به بهره‌مندی از معافیت مالیاتی موضوع ماده ۱۳۸ مکرر ق.م.م. شده و به تبع آن، مالیات عملکرد سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۲ شرکت تعدیل گردیده است و مالیات ارزش افزوده سال ۱۴۰۳ آن شرکت که به موجب برگ مطالبه بالغ بر ۲۳۴ میلیارد ریال بود در مرحله موضوع ماده ۲۳۸ ق.م.م. با دفاع مالیاتی مناسب به صفر ریال کاهش یافت. شرکت لابراتوارهای سینا دارو: در خصوص مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰، نظر به رأی هیئت حل اختلاف مالیاتی تجدیدنظر مبنی بر عدم پذیرش معافیت مالیاتی مربوط به انتقال سود انباشته به سرمایه شرکت پس از صدور برگ قطعی، به رأی هیئت مذکور نزد شورای عالی مالیاتی اعتراض گردیده و اخیراً نیز پس از برگزاری جلسه شورای عالی مالیاتی، رأی به نفع شرکت صادر و مقرر گردیده است، موضوع در جلسه هیئت هم‌عرض مورد بررسی قرار گیرد.

ردیف: ۳

شماره بند تکالیف مجمع: ۲

خلاصه تکالیف مجمع عمومی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱:

در خصوص مطالبات شرکت خوارزمی اینوستمنت مندرج در بند ۸ گزارش حسابرس مستقل، پس از ارائه توضیحات هیئت مدیره، مجمع مقرر نمود پیگیری های لازم جهت وصول مابقی مطالبات سنواتی توسط هیئت مدیره و هیأت نظارت شرکت فرعی صورت گیرد..

اقدامات انجام شده:

بررسی و مذاکرات در خصوص تسویه مطالبات از طریق معرفی و انتقال سایر املاک و دارایی های قابل قبول، و یا استفاده از سایر روش های مورد توافق، در دستور کار شرکت قرار دارد. با این حال، با توجه به ضرورت بررسی و ارزیابی شرایط و ارزش دارایی های پیشنهادی و همچنین انجام مذاکرات و اخذ توافقات لازم با طرف های ذی ربط، فرآیند تعیین تکلیف و نهایی سازی نحوه تسویه مطالبات تاکنون به نتیجه قطعی نرسیده است.

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

آدرس پستی:

تهران / سعادت آباد / بلوار فرهنگ

نبش خیابان بیست و چهارم شرقی / پلاک ۱۸

کد پستی: ۱۹۹۷۸۴۳۶۶۵

شماره تلفن: ۰۲۱ - ۸۸۵۶۹۲۸۳

شماره فکس: ۰۲۱ - ۸۸۵۶۹۲۸۳

آدرس اینترنتی: www.kharazmi.ir

آدرس پست الکترونیک: info@kharazmi.ir

شماره تلفن واحد امور سهام: ۰۲۱ - ۸۸۶۸۰۲۶۸

شماره فکس واحد امور سهام: ۰۲۱ - ۸۸۶۸۲۰۳۱

آدرس پست الکترونیک واحد امور سهام: stock@kharazmi.ir





