



شرکت سرمایه گذاری
امین توان آفرین آاز
(سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱





شرکت سرمایه گذاری
امین توان آفرین ساز
(سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱





فهرست مطالب

۶	پیام هیئت مدیره
۷	فصل اول : بررسی تحولات اقتصاد جهان، ایران و بازار سرمایه
۸	۱-۱-مروری بر وضعیت اقتصاد ایران و جهان و بازار سرمایه داخلی.....
۸	۱-۱-۱- مروری بر وضعیت اقتصاد جهانی
۹	۲-۱-۱- پیش بینی رشد اقتصادی کشورها
۱۰	۳-۱-۱- شاخص های بورس های جهانی
۱۴	۴-۱-۱- بازارهای کالایی و انرژی در جهان
۱۷	۲-۱-اقتصاد ایران و بازار سرمایه.....
۱۹	۱-۲-۱-الزامات شتاب گیری رشد اقتصاد ایران
۲۰	۲-۲-۱- جایگاه و نقش بازار سرمایه در اقتصاد کشور.....
۲۱	۳-۲-۱- عوامل تاثیرگذار بر بازار سرمایه
۲۲	۴-۲-۱- ارزش بازار صنایع در بازار سرمایه
۲۳	۵-۲-۱- ارزش معاملات در بورس اوراق بهادار
۲۴	۶-۲-۱- ارزش معاملات در فرابورس.....
۲۵	۷-۲-۱- ارزش معاملات سرمایه گذاران حقوقی و حقیقی
۲۶	۸-۲-۱- صندوق های سهامی و درآمد ثابت در بازار سرمایه
۲۷	۹-۲-۱- تامین مالی در بازار سرمایه
۲۷	۱۰-۲-۱- تغییرات شاخص های بورس و فرابورس
۲۸	فصل دوم : معرفی شرکت
۲۹	۱-۲-تاریخچه شرکت
۲۹	۲-۲- مدت فعالیت شرکت
۳۰	۳-۲- موضوع فعالیت شرکت مطابق با اساسنامه مصوب.....
۳۱	۴-۲- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت.....
۳۱	۵-۲- اصول ارزشی حاکم بر شرکت.....
۳۲	۶-۲- سرمایه و ترکیب سهامداران.....
۳۳	۷-۲- ساختار سازمانی و نظام راهبری شرکت.....
۳۳	۸-۲- ترکیب اعضای هیئت مدیره.....
۳۴	۹-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت.....
۳۵	۱۰-۲- تعداد جلسات هیئت مدیره در سال مالی مورد گزارش.....
۳۵	۱۱-۲- کمیته های تخصصی.....
۳۶	۱۲-۲- مشخصات اعضای کمیته های تخصصی.....
۳۸	۱۳-۲- ترکیب نیروی انسانی.....



۳۸.....	۱۴-۲-مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت.....
۳۹.....	فصل سوم : سرمایه گذاری ها
۴۰.....	۱-۳-۱-پرتفوی سرمایه گذاری.....
۴۰.....	۱-۳-۱-ریسک های حوزه فعالیت.....
۴۲.....	۱-۳-۲- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت.....
۴۷.....	۲-۳- معرفی شرکت های سرمایه پذیر مدیریتی.....
۴۸.....	۳-۳- ترکیب پورتفوی سرمایه گذاری در اوراق و صندوق درآمد ثابت.....
۴۸.....	۴-۳- بازده پورتفوی سرمایه گذاری.....
۵۰.....	۵-۳- بررسی عملکرد شرکت.....
۵۱.....	۶-۳- خالص ارزش دارایی های هر سهم.....
۵۲.....	فصل چهارم : مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت
۵۳.....	۱-۴- صورت های مالی اساسی شرکت منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹.....
۵۷.....	۲-۴- شاخص های عملکردی بر مبنای صورت های مالی.....
۵۸.....	۳-۴- ترکیب درآمدهای شرکت در دوره مالی.....
۵۹.....	۴-۴- سودهای نقدی دریافتی از شرکتهای سرمایه پذیر.....
۶۰.....	۵-۴- سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها.....
۶۰.....	۶-۴- سود حاصل از سرمایه گذاری در اوراق درآمد ثابت و سپرده بانکی.....
۶۳.....	۷-۴- بازده حقوق صاحبان سهام و بازده دارایی ها.....
۶۳.....	۸-۴- گزارش پایداری.....
۶۴.....	فصل پنجم : اقدامات انجام شده طی سال مالی و برنامه های آتی
۶۵.....	۱-۵- اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی.....
۶۶.....	۲-۵- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی.....
۸۴.....	۳-۵- برنامه های سال مالی آتی شرکت.....
۸۴.....	۴-۵- پیشنهادات هیئت مدیره به مجمع.....

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه سال ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، بدینوسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان گزارش سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی و عملکرد شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد که به محضر مجمع عمومی صاحبان سهام تقدیم می گردد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۱ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیئت مدیره	میرحمید نسل پاک	موسسه توانمندی سازی بازنشستگان ن.م
	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	حسن شاهوردی	شرکت پارس تأمین نوید رایانه
	عضو هیئت مدیره	سامان براتی زاده	شرکت فروسیلیسیم خمین
	عضو هیئت مدیره	فاقد نماینده	شرکت سرمایه گذاری مهرگان تأمین پارس
	عضو هیئت مدیره	فاقد نماینده	شرکت توسعه گردشگری کاروانسرای پارس



پیام هیئت مدیره

سهامداران ارجمند

"خداوند یکتا را سپاس که بار دیگر توفیق حضور خدمت به سهامداران ارجمند را به ما ارزانی داشت و امید است که نتیجه تلاش و عملکرد ۱۲ ماهه هیئت مدیره در شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) مورد رضایت شما قرار گیرد.

هیئت مدیره شرکت متعهد است که امانت دار سهامداران محترم بوده و به منظور حفظ و حراست امانت واگذار شده، وظیفه خود می داند که از هیچ کوشش و تلاشی دریغ نرورزیده و در راستای تحقق این هدف و به منظور ادامه روند پویایی و موفقیت شرکت و استفاده بهینه از موقعیت های بازار سرمایه، اقدامات اساسی را به عمل آورده و برنامه ریزی های خود را براساس رضایتمندی، حفظ و ارتقای منافع و ثروت سهامداران بنا نهاده است.

گزارش حاضر در برگیرنده اهم فعالیت های شرکت در جهت نیل به اهداف و استراتژی های شرکت می باشد، و هیئت مدیره شرکت معتقد است موفقیت های کسب شده در سایه الطاف خداوند متعال و حمایت بی دریغ سهامداران محترم حاصل شده است. تعامل مطلوب و استفاده از نظرات و انتقادات سازنده سهامداران محترم بی تردید چراغ راه نیل به اهداف ما در آینده نیز خواهد بود. در این راستا بهره مندی از نظرات و رهنمودهای شما عزیزان را ارج نهاده و آن را بستری مناسب جهت بهبود فرآیندهای تصمیم گیری و برنامه ریزی خود می دانیم.

امید است با توکل به ذات باری تعالی، کار تیمی، مسئولیت پذیری و با کوشش مستمر کلیه مدیران و کارکنان، شاهد رشد و شکوفایی روزافزون ثروت سهامداران در سال های آتی باشیم.

در خاتمه لازم می دانیم از تمامی نمایندگان و سهامداران محترمی که منت نهاده و در این مجمع حضور به هم رسانده، صمیمانه تشکر و قدردانی نماییم. مدیریت شرکت طبق رسالت و وظایف خود در هر زمان با افتخار، پذیرا و پاسخگوی نظرات عزیزان بوده و مقدم شما عزیزان را که بدون شک همراه با خیر و برکت برای شرکت می باشد، گرامی می دارد."

هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام)

فصل اول : بررسی تحولات اقتصاد جهان، ایران و بازار سرمایه

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



۱-۱- مروری بر وضعیت اقتصاد ایران و جهان و بازار سرمایه داخلی

۱-۱-۱- مروری بر وضعیت اقتصاد جهانی



مقدمه

از اواخر سال ۲۰۱۹ میلادی با شیوع ویروس کرونا اقتصاد کلیه کشورها به ویژه اقتصاد کشورهای بزرگ دچار تحول عظیمی شد دولت‌ها برای مقابله با افت شدید تقاضایی که ناشی از شیوع این ویروس بود مجبور به اتخاذ سیاست‌های انبساطی در حوزه مالی و پولی خود شدند این قضیه منجر به افزایش نرخ تورم در جهان شد به طوری که از ابتدای سال ۲۰۲۰ نرخ تورم در جهان از عدد ۲/۴ به عدد ۴/۲ درصد قبل از سال ۲۰۲۲ رسید. در سال ۲۰۲۲ نیز با آغاز جنگ بین روسیه و اوکراین دوباره شاهد افزایش نرخ تورم در کشورهای مختلف بودیم به طوری که میانگین نرخ تورم جهانی در فصل سوم سال ۲۰۲۲ به عدد ۹ درصد رسید. بانک‌های مرکزی دنیا برای مقابله با تورم شروع به افزایش نرخ بهره خود کردند به طوری که نرخ بهره در آمریکا با رشد قابل توجهی به عدد ۵ درصد رسید. سیاست‌های انقباضی توسط بانک‌های مرکزی جهان باعث ایجاد رکود در بورس‌های جهانی و بازارهای کالایی شد که در ادامه به آن می‌پردازیم.



۱-۱-۲- پیش بینی رشد اقتصادی کشورها

صندوق بین‌المللی پول در جدیدترین گزارش خود از سلسله گزارش‌های چشم انداز اقتصادی جهان چشم انداز نامطمئنی را برای اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۳ با توجه به بحران بخش مالی، تورم بالا، اثرات جنگ اوکراین و نارسایی‌های ناشی از شیوع کرونا پیش‌بینی کرده است. در حالی که رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۲ به ۳.۴ درصد رسیده بود این نهاد بین‌المللی انتظار دارد طی سال جاری میلادی رشد اقتصادی جهان به ۲.۸ درصد کاهش یابد. اقتصادهای پیشرفته بسیار بیشتر از کشورهای در حال توسعه با کاهش رشد در این سال روبرو خواهند شد به طوری که رشد اقتصادی این کشورها به کمتر از نصف خواهد رسید. متوسط رشد اقتصادهای پیشرفته از ۲.۷ درصد در سال ۲۰۲۲ به ۱.۳ درصد در سال جاری خواهد رسید. این گزارش انتظار دارد اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۳ و با وجود تداوم سیاست تحریم‌های آمریکا برای چهارمین سال متوالی رشدی مثبت و رو به جلو داشته باشد. اقتصاد ایران در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ پس از خروج آمریکا از برجام به ترتیب با رشد منفی ۱.۸ درصد و ۳.۱ درصد مواجه شد اما در سال‌های بعد با تخلیه اثر تحریم‌ها وارد رونق دوباره شد و در سال‌های ۲۰۲۰ تا ۲۰۲۲ به ترتیب رشد ۳.۳ درصد، ۴.۷ درصد و ۲.۵ درصد را تجربه کرد. بر اساس پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول در سال ۲۰۲۳ نیز اقتصاد ایران با رشد ۲ درصدی مواجه خواهد شد

جدول ۱: پیش بینی رشد اقتصادی کشورها

ردیف	کشور	۲۰۲۱	۲۰۲۲	۲۰۲۳
۱	چین	۸.۴	۳	۵.۲
۲	ایران	۴.۷	۲.۵	۲
۳	هند	۹.۱	۶.۸	۵.۹
۴	آلمان	۲.۶	۱.۸	-۰.۱
۵	فرانسه	۶.۸	۲.۶	-۰.۷
۶	ژاپن	۲.۱	۱.۱	۱.۳
۷	آمریکا	۵.۹	۲.۱	۱.۶
۸	انگلستان	۷.۶	۴	-۰.۳
۹	اتحادیه اروپا	۵.۶	۳.۷	-۰.۷
۱۰	خاورمیانه	۴.۳	۶.۲	۲.۷

۱-۱-۳- شاخص های بورس های جهانی

در ادامه روند شاخص های داو جونز و اس اند پی آمریکا، شانگهای چین، نیکی ژاپن و یورو استاک اروپا آورده شده است.

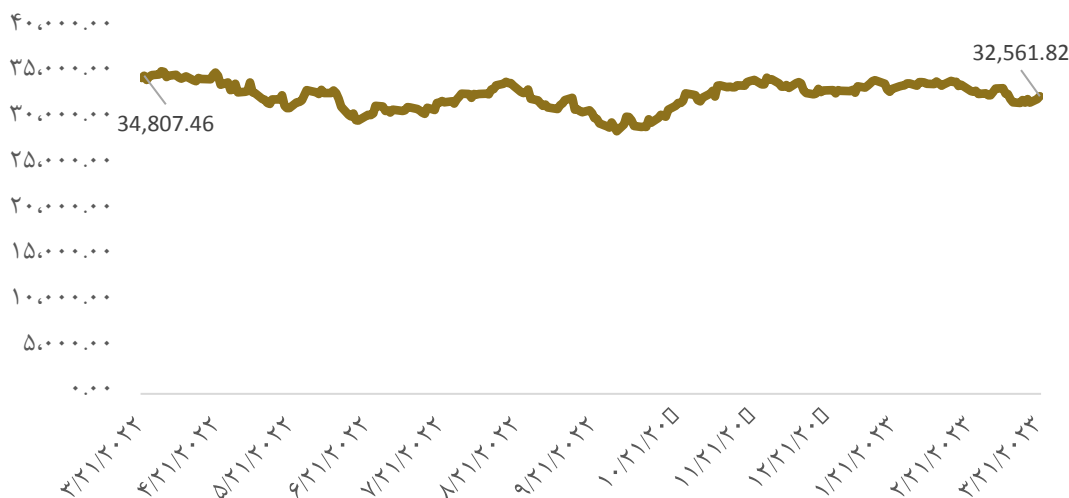
شاخص Dow Jones Industrial

نمودار داو جونز یک شاخص بازار سهام است که عملکرد سهام ۳۰ شرکت بزرگ سهامی عام در بورس های ایالات متحده را اندازه گیری می کند. داو علیرغم اینکه دومین شاخص قدیمی بازار سهام در ایالات متحده است، همچنان به عنوان یکی از شاخص های شاخص بازار سهام این کشور در نظر گرفته می شود. با این حال، تغییرات اجتماعی در سال های اخیر، همراه با انتقاد از روش مورد استفاده برای تعیین مؤلفه های شاخص، منجر به این شده است که داو در مقایسه با سایر شاخص ها از جمله S&P ۵۰۰ دیگر معیار دقیقی برای سنجش وضعیت بازار نباشد.

میانگین صنعتی داو جونز که در ابتدا توسط چارلز داو در سال ۱۸۹۶ راه اندازی شد، تنها ۱۲ شرکت را شامل می شد. این تعداد در سال ۱۹۱۶ به ۲۰ سهم افزایش یافت و به دنبال آن در سال ۱۹۲۸ به ۳۰ سهم افزایش یافت. اجزای اولیه این شاخص شامل نام های برجسته ای مانند شرکت نفت پنبه آمریکا، جنرال الکتریک (GE) و شرکت زغال سنگ و راه آهن تنسی بود، شرکت های صنعتی سنگین که در آن زمان نقش برجسته ای در اقتصاد داشتند.

داو دارای وزن قیمتی است، به این معنی که سهام با بالاترین قیمت سهم نسبت به سهام با قیمت پایین تر تأثیر بیشتری بر قیمت شاخص دارند. این در تقابل با اکثر شاخص های دیگر بازار است که ارزش بازار یا اندازه صنعت را برای وزن دادن به اجزای تشکیل دهنده خود ترجیح می دهند. به عنوان مثال، از آوریل ۲۰۲۱، اپل بالاترین ارزش بازار را در بین هر شرکتی در ایالات متحده با بیش از ۲ تریلیون دلار دارد، اما تنها ۲.۵۷٪ وزن در Dow دارد. داو علیرغم ضررهای ناشی از رکود ۲۰۰۸ و بازار نزولی به دنبال همه گیری ویروس کرونا در آغاز سال ۲۰۲۰، به سیر صعودی خود در طول قرن بیست و یکم ادامه داد. بر اساس گزارش Trading Economics، این شاخص می تواند در ۱۲ ماه به ۲۹۶۸۸.۶۵ کاهش یابد.

نمودار ۱: روند شاخص Dow Jones Industrial طی یکسال گذشته

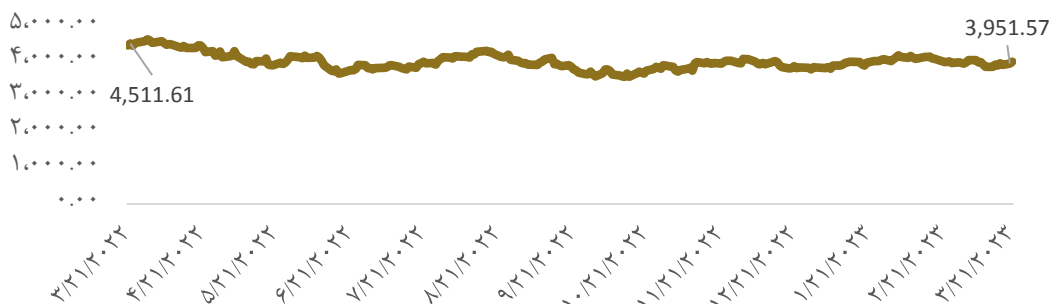




شاخص S&P500

S&P500 به عنوان پراستنادترین شاخص عملکرد سهام بزرگ ایالات متحده، در کنار شاخص میانگین صنعتی داو جونز (US۳۰) و شاخص کامپوزیت نزدک (US۱۰۰) می باشد. این شاخص بر اساس ارزش بازار وزن داده می شود، به این معنی که اجزای تشکیل دهنده آن با ارزش بازار بالاتر وزن بیشتری دارند. بر اساس داده های S&P Global تا ۳۱ مارس، بخش فناوری اطلاعات با ۲۶.۱ درصد بیشترین وزن را در S&P500 به خود اختصاص داد. پس از آن بخش مراقبت های بهداشتی و مالی به ترتیب با وزن ۱۴.۲ درصد و ۱۲.۹ درصد قرار دارند. در میان ۵۰۳ نماد شاخص S&P Global اپل (AAPL) بالاترین وزن را داشت و پس از آن مایکروسافت (MSFT)، آمازون (AMZN)، انویدیا (NVDA) و آلفابت (GOOGL) قرار گرفتند. شاخص S&P500 (US۵۰۰) در بجهوه کاهش تورم و درآمدهای مثبت بانک های ایالات متحده، شتاب صعودی یافته است. شاخص سهام معیار ایالات متحده از تاریخ ۱۷ آوریل بیش از ۸ درصد رشد کرد و از نزول ۱۷ مارس بیش از ۷ درصد افزایش یافت.

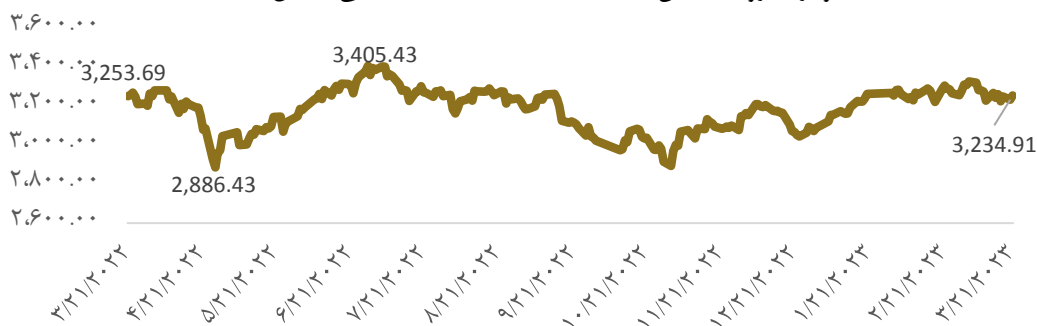
نمودار ۲: روند شاخص S&P500 طی یکسال گذشته



شاخص Shanghai Composite

شاخص بورس شانگهای در ابتدای سال ۳۲۵۱ واحد بوده و در ادامه با توجه به سیاست انقباضی بانک مرکزی چین این شاخص افت قابل توجهی داشته به طوری که در ۲۶ آپریل به پایین ترین حد خود رسیده پس از آن سرمایه گذاران انتظار پایداری همین سیاست را از بانک مرکزی داشته و بازار سهام نوسان مثبت چندانی از خود نشان نداده است اما این اواخر چشم انداز تقویت تقاضا به خصوص در حوزه مسکن باعث شده بازار سهام بتواند مقداری از افت قابل توجه خود را جبران کند. بر اساس مدل های کلان جهانی Trading Economics و انتظارات تحلیلگران انتظار می رود که این شاخص به عدد ۲۹۸۹.۸۶ واحد در ۱۲ ماه آینده برسد.

نمودار ۳: روند شاخص Shanghai Composite طی یکسال گذشته

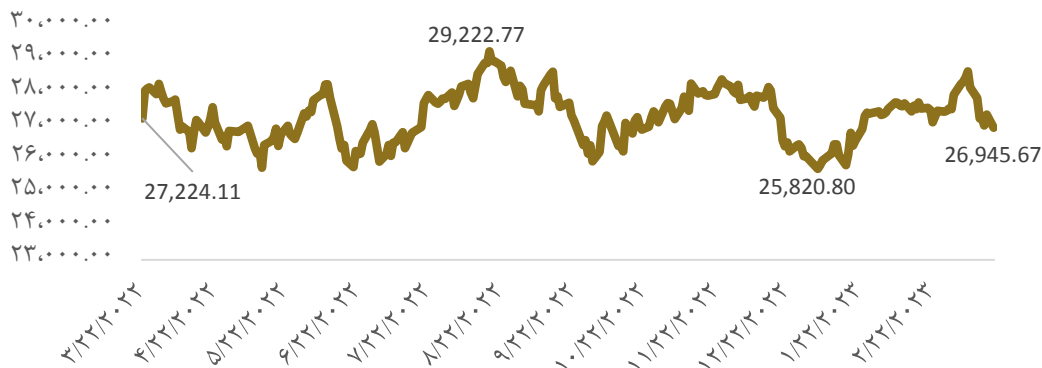




شاخص Nikkei225

شاخص Nikkei225 یک شاخص بازار سهام برای بورس اوراق بهادار توکیو است. این یک شاخص وزنی قیمتی است که به این ژاپن عمل می کند و اجزای آن سالی یک بار بررسی می شود. در حال حاضر، شاخص Nikkei225 پرکاربردترین شاخص سهام ژاپنی است. بر اساس مدل های کلان جهانی Trading Economics و انتظارات تحلیلگران، انتظار می رود این شاخص در ۱۲ ماه آینده به طور تقریبی در عدد ۲۵۹۳۰.۱۶ معامله شود.

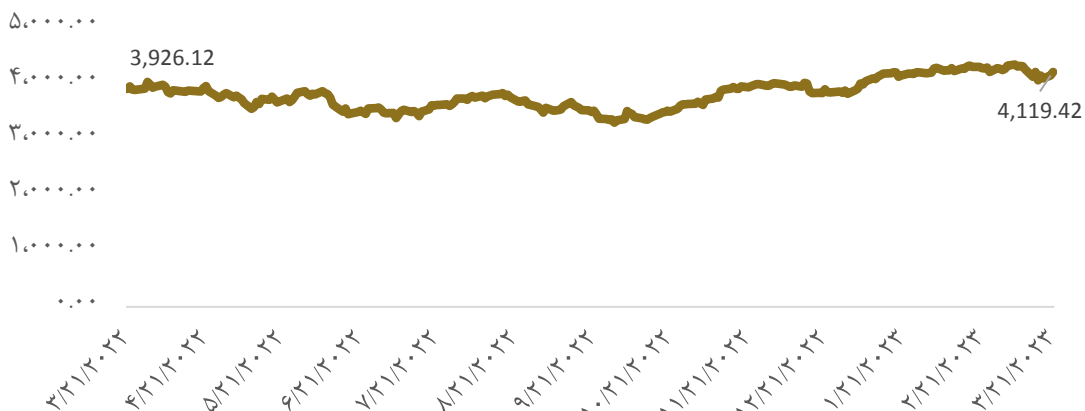
نمودار ۴: روند شاخص Nikkei225 طی یکسال گذشته



شاخص Euro Stoxx50

این شاخص شامل شرکت هایی است که در بخش های خود پیشرو هستند و شامل ۵۰ سهام از ۱۱ کشور منطقه یورو است (اتریش، بلژیک، فنلاند، فرانسه، آلمان، ایرلند، ایتالیا، لوکزامبورگ، هلند، پرتغال و اسپانیا). براساس مدل های کلان جهانی Trading Economics و انتظارات تحلیلگران، انتظار می رود شاخص Euro Stoxx50 در ۱۲ ماه آینده در حدود عدد ۳۸۲۰.۴۵ معامله شود.

نمودار ۵: روند شاخص Euro Stoxx50 طی یکسال گذشته





شرکت سرمایه گذاری
امین توان آفرین ساز
(سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



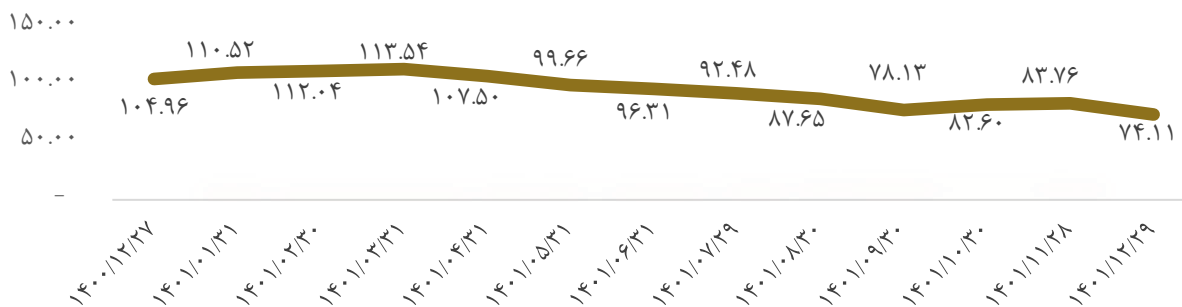
۱-۱-۴-بازارهای کالایی و انرژی در جهان

با توجه به اینکه بخش عمده ای از ارزش بازار سرمایه ایران را شرکت های صنعت نفت و گاز و فلزات اساسی تشکیل می دهند تحلیل وضعیت طلا، نفت و فلزات اساسی همچون مس، روی، آلومینیوم و سرب حائز اهمیت بوده و به همین خاطر در ادامه به بررسی روند آنها در یک سال گذشته پرداخته ایم.

نفت اپک

در ابتدای سال با توجه به افزایش تقاضا برای حامل های انرژی و همچنین توافق کشورهای عضو اپک پلاس مبنی بر کاهش تولید روزانه نفت، قیمت نفت در انواع آن شاهد رشد قابل توجه بوده و اعدادی بالاتر از ۱۱۰ دلار در هر بشکه را به خود دیده است اما در ادامه سال با توجه به افزایش نرخ های بهره در جهان و بازگشایی نه چندان مطلوب اقتصاد چین، قیمت نفت افت قابل ملاحظه ای داشته و به پایین تر از ۷۵ دلار در هر بشکه نیز رسیده است اما در ادامه بانک های سرمایه گذاری مطرح در دنیا پیش بینی می کند که قیمت نفت حتی بتواند به عدد ۱۰۰ دلار در هر بشکه نیز برسد که این مهم به عوامل متعددی بستگی دارد که از جمله مهمترین آن را می توان اقتصاد چین دانست.

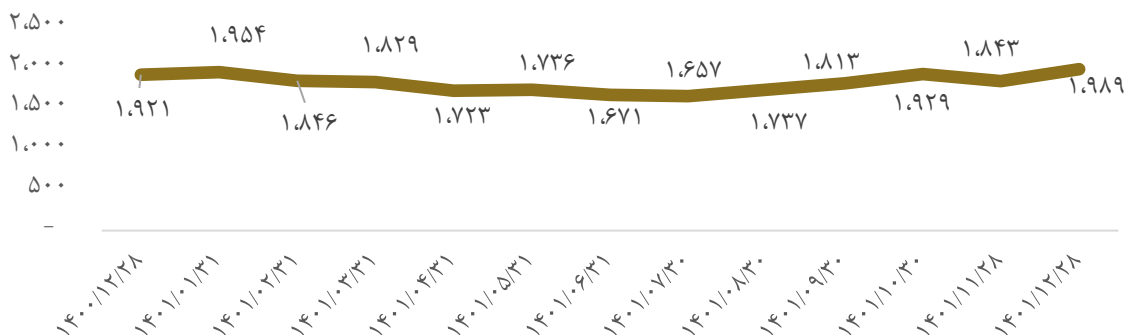
نمودار ۶: تغییرات نفت اوپک



طلا

همانطور که قبلا ذکر شد در سال گذشته با توجه به سیاست های بانک های مرکزی جهان به ویژه بانک مرکزی آمریکا فدرال رزرو، فلز طلا تغییرات قابل توجهی نداشته و چشم انداز رکودی به وجود آمده حاصل از این سیاست ها باعث شده سرمایه گذاران رغبت چندانی برای فعالیت در این بازار نداشته باشند.

نمودار ۷: تغییرات انس جهانی طلا

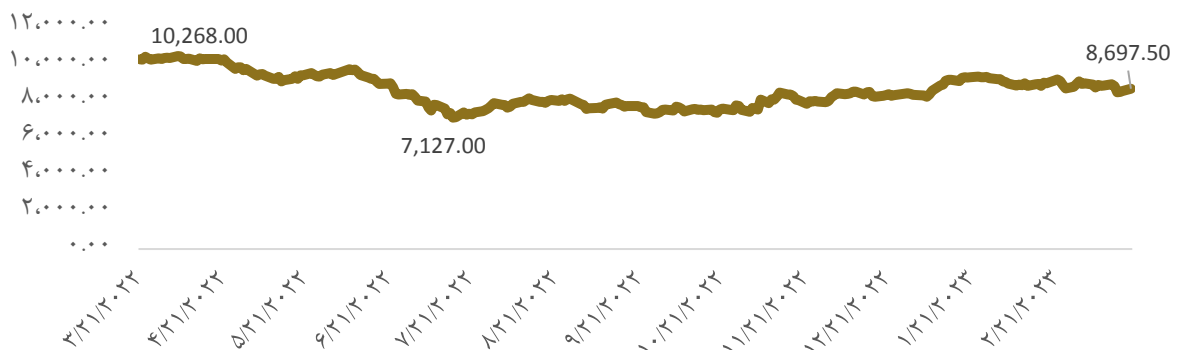




مس

کارشناسان بر این باورند که افزایش ترس از رکود اقتصادی ناشی از سیاستهای پولی انقباضی فدرال رزرو آمریکا و ادامه محدودیت های کرونایی در چین به طور قابل توجهی بر قیمت مس تاثیر گذاشت تاجایی که قیمت این فلز را با کاهش ۱۲ درصدی در پایان سال ۲۰۲۲ روبرو کرد. اما از ابتدای سال ۲۰۲۳ عواملی چون بازگشایی بازارهای اقتصادی در چین، گذر صنایع مختلف از سوختهای فسیلی به سمت انرژی های پاک، کمبود عرضه و رشد تقاضا، کاهش حدود ۶ درصدی تولید کل مس شیلی به عنوان بزرگترین تولید کننده مس در جهان موجب شد تا قیمت مس روند صعود در پیش گیرد. به گزارش موسسه زمین شناسی آمریکا ایران با دارا بودن ۱۹ میلیارد تن ذخیره معدنی مس پس از شیلی، استرالیا، پرو، و روسیه رتبه ۵ در دنیا را به خود اختصاص داده است.

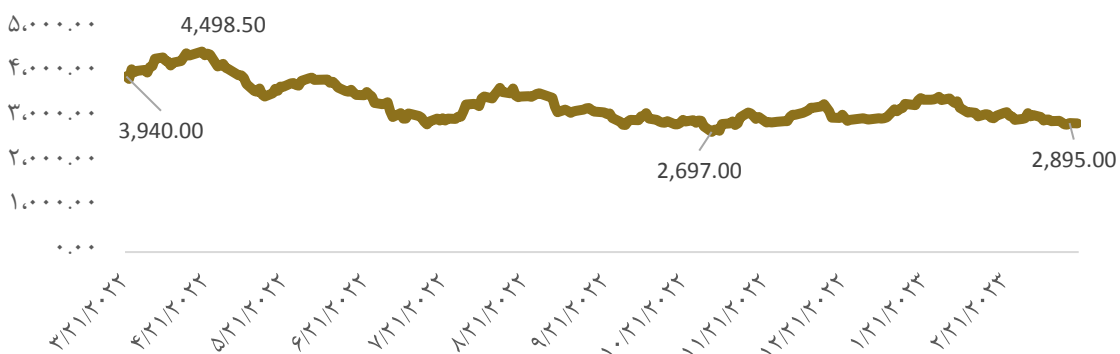
نمودار ۸: قیمت مس طی یکسال گذشته



روی

بر اساس گزارش گروه مطالعات بین المللی سرب و روی (ILZSG) در سال ۲۰۲۲، بازار با کسری ۳۰۶ هزار تنی عرضه نسبت به تقاضا روبرو بوده که میزان کسری عرضه ۱۰۲ هزار تن افزایش نسبت به سال ۲۰۲۱ را ثبت کرده است. اما از طرف دیگر کاهش قیمت انرژی در اروپا باعث فعال شدن مجدد برخی از اسملترهای اروپایی شده و چشم انداز عرضه را بهبود بخشیده است. بر اساس برآورد CRU، بازار کنسانتره روی در سال ۲۰۲۳ شاهد مازاد عرضه ۱۰۰ هزار تنی خواهد بود و بازار شمش روی نیز با تعادل نسبی مواجه خواهد شد. بر اساس برآورد موسسه فیچ، قیمت روی در سال ۲۰۲۳ به صورت میانگین معادل با ۳ هزار دلار خواهد بود و در سال آینده قیمت به میانگین ۲،۵۰۰ دلار در هر تن کاهش خواهد یافت.

نمودار ۹: قیمت روی طی یکسال گذشته

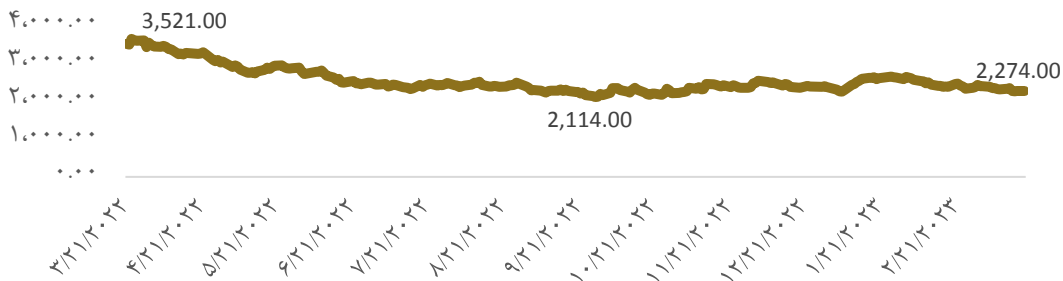




آلومینیوم

بر اساس گزارش Trading Economics، میزان تولید سالیانه آلومینیوم چین در سال ۲۰۲۲ تحت تاثیر راه اندازی واحدهای تولیدی جدید و همچنین کاهش سطح محدودیت‌های برق تحویلی به اسملترها به رکورد ۴۰.۲ میلیون تن رسیده است. همچنین بر اساس برآورد CRU، موجودی انبارهای آلومینیوم دنیا معادل با مصرف ۵۰ روز این فلز خواهد بود که نشان از برقراری تعادل در سطح بازار را می‌دهد. اما از طرف دیگر انتظار افزایش سطح فعالیتها در چین می‌تواند منجر به بهبود تقاضا برای این فلز سبک در سال جاری شود. موسسه فیچ در برآورد اخیر خود اعلام کرده که انتظار ثبت میانگین قیمت ۲،۵۰۰ دلاری برای هر تن آلومینیوم را در سال جاری و سال آینده را دارد.

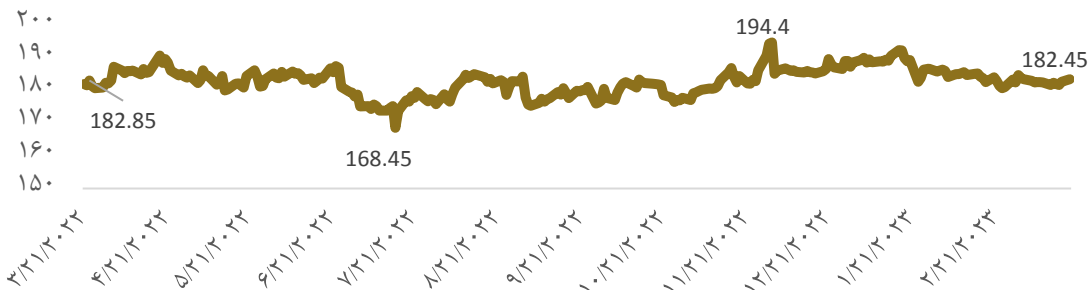
نمودار ۱۰: قیمت آلومینیوم طی یکسال گذشته



سرب

تحلیلگران FastMarkets عنوان کردند در کوتاه‌مدت، چشم‌انداز تقاضای سرب بورس فلزات لندن در سال ۲۰۲۳ بسیار نامشخص باقی می‌ماند و خوش‌بینی کمتری در مورد آغاز مجدد فعالیت‌های عادی اقتصادی چین وجود دارد بخش عمده‌ای از تقاضای سرب از سوی صنعت خودروسازی مصرف می‌شود که در آن از باتری‌های سرب اسیدی در خودروها استفاده می‌کنند. میزان عرضه و تقاضای فلز سرب در صنعت خودرو بسیار بالا است. تقاضای سرب معمولاً به طور فصلی انجام می‌شود زیرا باتری‌های سرب اسیدی خودروها باید در اوج تابستان و زمستان تعویض و بازیافت شوند که این موضوع باعث ایجاد حجم تقاضاهای نامتعارف در این فصل‌ها می‌شود با توجه به اینکه فلز سرب نقش مهمی در بازار خودروهای الکتریکی ایفا می‌کند. در مقایسه با باتری‌های لیتیومی، باتری‌های سرب دارای محدوده باتری بزرگ‌تر و زیرساخت بازیافت قدیمی‌تری هستند. بنابراین تحلیلگران معتقدند که فلز سرب در سال ۲۰۲۳ با وجود رقابت فلزات موجود در باتری دیگری مانند لیتیوم، جایگاه خود را در بخش خودروهای الکتریکی حفظ خواهد کرد

نمودار ۱۱: قیمت سرب طی یکسال گذشته



۱-۲ - اقتصاد ایران و بازار سرمایه



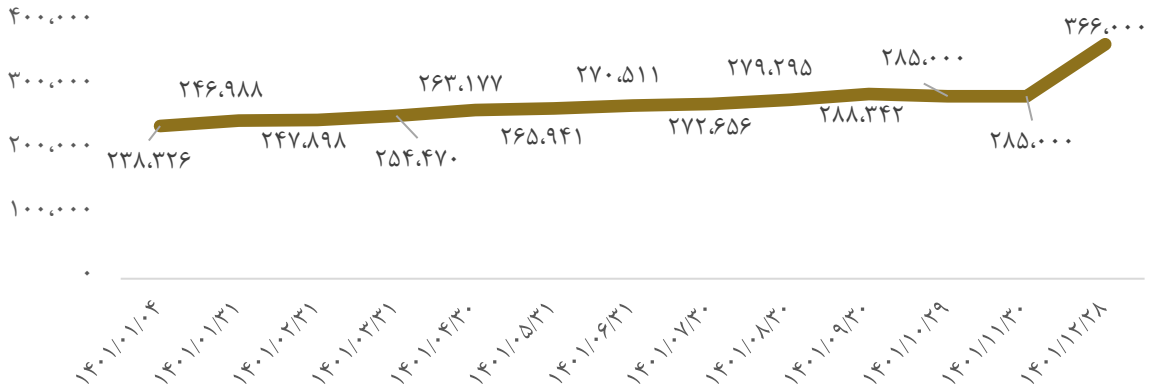
مقدمه

همسو با تحولات اقتصاد جهانی که در سال گذشته رخ داد اقتصاد ایران نیز همانند بسیاری از کشورها از این نوسانات و نااطمینانی‌های اقتصادی در امان نبوده و این عوامل به صورت سیستماتیک بر اقتصاد داخلی کشور اثر گذاشته است. علاوه بر تحولات جهانی مسائل داخلی از جمله تحریم و حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی باعث ایجاد تورمی در حدود ۵۰ درصد در سال گذشته شد. شرایط تورمی باعث اثرگذاری بر روی نرخ ارز شد و باعث شد نرخ دلار در انتهای سال در بازار آزاد از عدد ۶۰ هزار تومان نیز فراتر رود. این افزایش نرخ ارز و همچنین عقب ماندگی بازار سهام نسبت به بازارهای رقیب باعث شد که شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران از عدد ۱۰۳۶۷۰۲۵۰ به ۱۰۹۶۰۰۴۵۰ واحد برسد و رشد ۴۳ درصدی را نسبت به ابتدای سال تجربه کند.

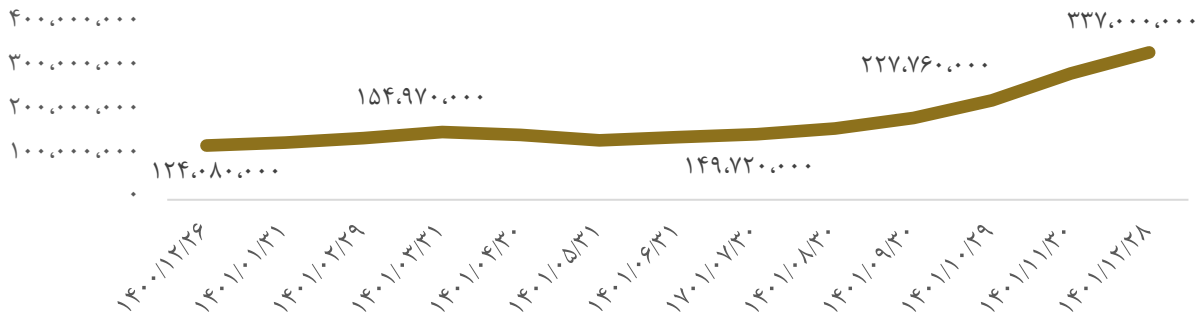
در این بخش ضمن بررسی روند متغیرهای مهم اثرگذار بر اقتصاد ایران و بازار سرمایه به بررسی آماری بازار سرمایه در سال ۱۴۰۱ می‌پردازیم.



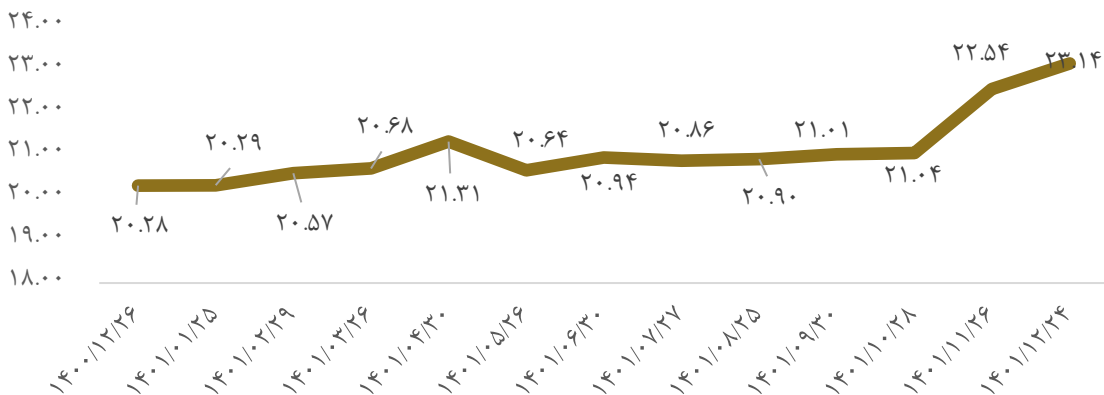
نمودار ۱۲: تغییرات نرخ دلار



نمودار ۱۳: تغییرات نرخ سکه امامی



نمودار ۱۴: تغییرات نرخ بهره بین بانکی





۱-۲-۱- الزامات شتاب گیری رشد اقتصاد ایران

بانک جهانی و صندوق بین المللی پول در گزارش های خود توصیه هایی برای شتاب گیری رشد اقتصادی ایران کرده اند. توصیه های بانک جهانی عبارتند از:

- ◀ یکسان سازی نرخ ارز و رسیدگی به نظام ضعیف بانکی؛
- ◀ وضع قوانین و مقررات لازم در زمینه مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم؛
- ◀ توصیه های صندوق بین المللی پول نیز عبارتند از:
- ◀ یکسان سازی نرخ ارز؛
- ◀ اصلاح در بخش مالی؛
- ◀ اصلاح ساختار نظام بانکی با تاکید بر نظارت بانکی؛
- ◀ ارتقاء استقلال بانک مرکزی؛
- ◀ پایبندی ایران نسبت به اصلاحات مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم؛
- ◀ تجدید ساختار و افزایش سرمایه بانکها به ویژه سرمایه گذاری در بانک های دولتی؛
- ◀ طراحی و اجرای سیاست مالی در میان مدت؛
- ◀ تسهیل مقررات در امور سرمایه گذاری؛
- ◀ حمایت از اشتغال زایی؛
- ◀ توسعه استراتژی مدیریت بدهی سالم؛
- ◀ بهبود توسعه صادرات غیر نفتی؛
- ◀ کاهش موانع اداری حوزه تجارت و افزایش توافقات تجاری دو جانبه و چند جانبه

این نهاد بین المللی همچنین انتظار بهبود وضعیت تورم در اقتصاد ایران طی سال های آینده را دارد و در حالی که نرخ تورم ایران در سال ۲۰۲۲ به ۴۹ درصد رسیده بود پیش بینی کرده است این رقم در سال ۲۰۲۳ به ۴۲.۵ درصد و در سال ۲۰۲۴ به ۳۰ درصد کاهش یابد. براساس این گزارش تراز حساب های جاری ایران در سال ۲۰۲۲ معادل ۴.۷ درصد تولید ناخالص داخلی بوده که براساس پیش بینی صندوق بین المللی پول این رقم در سال جاری به معادل ۱.۸ درصد تولید ناخالص داخلی خواهد رسید. نرخ بیکاری در ایران نیز برای سال جاری ۹.۸ درصد پیش بینی شده است. نرخ بیکاری ایران در سال قبل ۹.۵ درصد برآورد شده است

جدول ۲: پیش بینی صندوق بین المللی پول از اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۳

نرخ رشد اقتصادی: ۲٪
نرخ تورم: ۴۲.۵ درصد
نرخ بیکاری: ۹.۸ درصد



۱-۲-۲- جایگاه و نقش بازار سرمایه در اقتصاد کشور

در ادبیات اقتصادی، بازارهای مالی به عنوان جریان‌های هدایت‌کننده منابع مالی از بخش غیرمولد به بخش تولید و مولد دارای نقش حیاتی در رشد اقتصادی، اشتغال‌زایی، سرمایه‌گذاری، تثبیت متغیرهای پولی و مالی و در مجموع بهبود رفاه جامعه است. اهمیت این بازارها به حدی بالا است که از آن‌ها به عنوان شریان‌های اصلی اقتصاد یاد می‌شود و در ادبیات اقتصادی به ویژه ادبیات اقتصاد مالی، بازار سرمایه نقش اساسی در رشد اقتصادی از طریق موارد ذیل را دارد:

- تامین مالی بنگاه‌ها
- تخصیص بهینه منابع
- بهبود نقدشوندگی دارایی‌ها
- بهبود راهبری شرکتی
- افزایش شفافیت در اقتصاد

آن کارکردی که به طور مستقیم بر تولید و رشد اقتصادی اثرگذار است را می‌توان تامین مالی دانست. تامین منابع مالی در هر اقتصادی به ویژه اقتصاد کشورهای در حال توسعه مهمترین عامل پویایی، رونق و رشد است. اقتصاد ایران به طور سنتی در تامین منابع مالی خود بر سیستم بانکی و استفاده از تسهیلات آن تکیه کرده است. بازار سرمایه با دو بازوی بازار سهام و بازار بدهی در گذشته‌های نه چندان دور در تامین مالی اقتصاد ملی جایگاهی را از آن خود نکرده بود و سرمایه‌گذاری خارجی نیز بنا به دلایل گوناگون تاکنون نتوانسته خود را به عنوان یک عامل تامین مالی پایدار به اثبات برساند. هرچند سرمایه‌گذاری خارجی به ویژه در صنعت نفت و گاز، هر از گاهی به طور جدی پا به عرصه‌ی اقتصاد ایران گذاشته اما از پایداری لازم برخوردار نبوده و با تغییر روندهای سیاسی و دیپلماسی، روندی پرنوسان یافته است. اما در سالیان گذشته بازار سرمایه جایگاه مناسب‌تری برای خود مهیا کرده و به ویژه با تغییر قوانین اصلی ناظر بر این بازار و امکان انتشار اوراق تامین مالی همچون اوراق مشارکت، اسناد خزانه، اوراق اجاره، اوراق مرابحه و سایر اوراق تامین مالی اسلامی به دومین منبع تامین مالی پایدار و باثبات اقتصاد ایران تبدیل شده است



۱-۲-۳- عوامل تاثیرگذار بر بازار سرمایه

◀ محیط اقتصاد داخلی:

- ✓ رشد اقتصادی (GDP & GNP)
- ✓ رشد سرمایه گذاری در بخش تولید
- ✓ رشد سرمایه گذاری در بخش مسکن
- ✓ حجم نقدینگی
- ✓ تورم
- ✓ حجم واردات
- ✓ حجم صادرات
- ✓ قدرت خرید و تغییرات درآمدی
- ✓ سطح اشتغال

◀ محیط قانونی، سیاسی و اکولوژیک:

- ✓ بودجه
- ✓ تعرفه های گمرکی
- ✓ مصوبات مجلس
- ✓ تغییرات نرخ مالیات
- ✓ بدهی های دولت

◀ بازارهای موازی داخلی:

- ✓ بازار ارز
- ✓ بازار طلا
- ✓ بازار مسکن
- ✓ بازار پول

◀ بازارهای جهانی:

- ✓ بازار نفت
- ✓ بازار کالاهای اساسی (کامودیتی)
- ✓ بازار طلا
- ✓ سرمایه گذاری خارجی (جریان سرمایه)



۱-۲-۴- ارزش بازار صنایع در بازار سرمایه

با توجه به ذخایر مناسب نفت خام، گاز طبیعی، معادن سنگ آهن و همچنین قابل توجه بودن مزیت رقابتی و حجم بالای سرمایه گذاری های صورت گرفته و پروژه های در دست اقدام در صنایع شیمیایی، فلزات اساسی و استخراج کانه های فلزی، بیش از ۵۰ درصد ارزش بازار بورس و فرابورس کشور مربوط به شرکت های دسته بندی شده در این گروه از صنایع می باشد. قابل ذکر است که عمده سرمایه گذاری های شرکت های چند رشته ای صنعتی (وغذیر، و صندوق، وبانک و ...) نیز در این دسته از صنایع صورت پذیرفته است.

جدول ۳: نسبت ارزش بازار هر صنعت به ارزش کل صنایع بازار سرمایه به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

ردیف	نوع صنعت	ارزش بازار انتهای دوره (میلیارد ریال)	درصد از کل
۱	محصولات شیمیایی	۲۱,۹۶۴,۶۶۹	۲۴.۲٪
۲	فلزات اساسی	۱۵,۶۵۷,۶۶۴	۱۷.۲٪
۳	استخراج کانه های فلزی	۸,۱۴۷,۷۲۲	۹.۰٪
۴	شرکت های چند رشته ای صنعتی	۷,۰۲۵,۴۳۹	۷.۷٪
۵	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۶,۴۶۶,۹۱۶	۷.۱٪
۶	سرمایه گذاریها	۵,۰۴۱,۲۵۴	۵.۶٪
۷	بانکها و موسسات اعتباری	۴,۵۸۶,۱۶۵	۵.۰٪
۸	خودرو و ساخت قطعات	۳,۵۲۴,۸۲۴	۳.۹٪
۹	مواد و محصولات دارویی	۲,۱۴۰,۷۴۲	۲.۴٪
۱۰	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱,۹۷۸,۴۷۲	۲.۲٪
۱۱	سایر	۱۴,۲۹۹,۱۷۲	۱۵.۷٪
	جمع کل	۹۰,۸۳۳,۰۴۰	۱۰۰٪



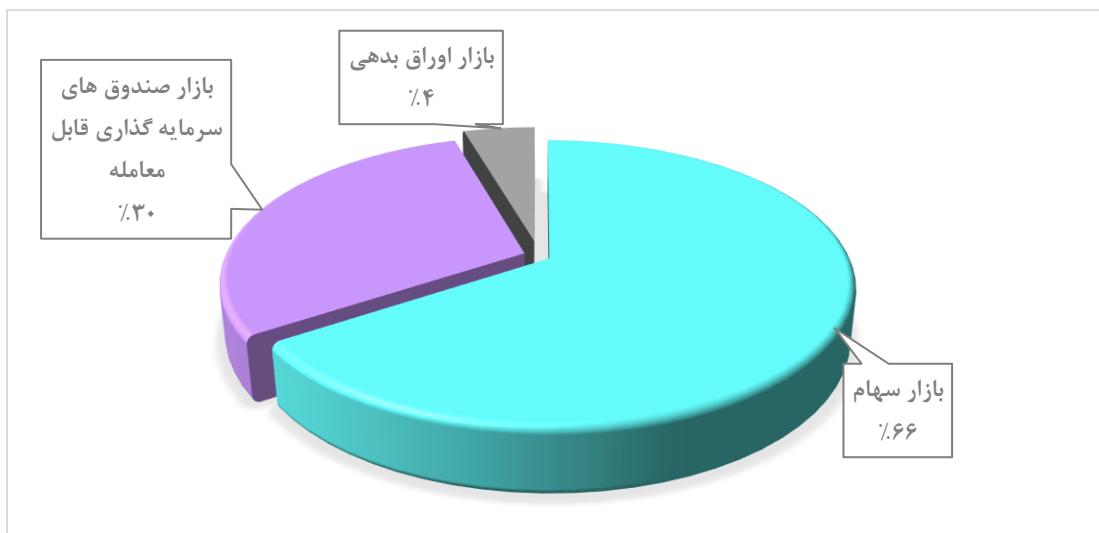
۱-۲-۵- ارزش معاملات در بورس اوراق بهادار

همانطور که در جدول ذیل مشخص است ارزش عمده معاملات بازار بورس در سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ مربوط به بازار سهام و صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله بوده و درصد کمی از ارزش معاملات بورس اوراق بهادار تهران به اوراق بدهی اختصاص یافته است. همچنین به طور خاص نمودار دایره ای توزیع ارزش معاملات در بورس اوراق بهادار تهران در سال ۱۴۰۱ نمایش داده شده است. حدوداً ۶۶ درصد از ارزش معاملات متعلق به بازار سهام، ۳۰ درصد مربوط به معاملات صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله و مابقی به بازار اوراق بدهی اختصاص یافته است.

جدول ۴: ارزش یکساله معاملات ابزارهای مالی در بورس اوراق بهادار منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

ارزش معاملات بورس (میلیارد ریال)				
نام بازار	۱۴۰۱	درصد	۱۴۰۰	درصد
بازار سهام	۱۰,۰۶۲,۷۰۸	۶۵.۷۷%	۸,۸۴۹,۳۹۸	۷۱.۷۶%
بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله	۴,۵۴۴,۰۰۷	۲۹.۷۰%	۳,۱۰۰,۹۵۳	۲۵.۱۵%
بازار اوراق بدهی	۶۹۳,۴۷۵	۴.۵۳%	۳۸۰,۸۶۰	۳.۰۹%
جمع کل بازارها	۱۵,۳۰۰,۱۸۹	۱۰۰%	۱۲,۳۳۱,۲۱۱	۱۰۰%

نمودار ۱۵ : توزیع ارزش یکساله معاملات در بورس اوراق بهادار منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱





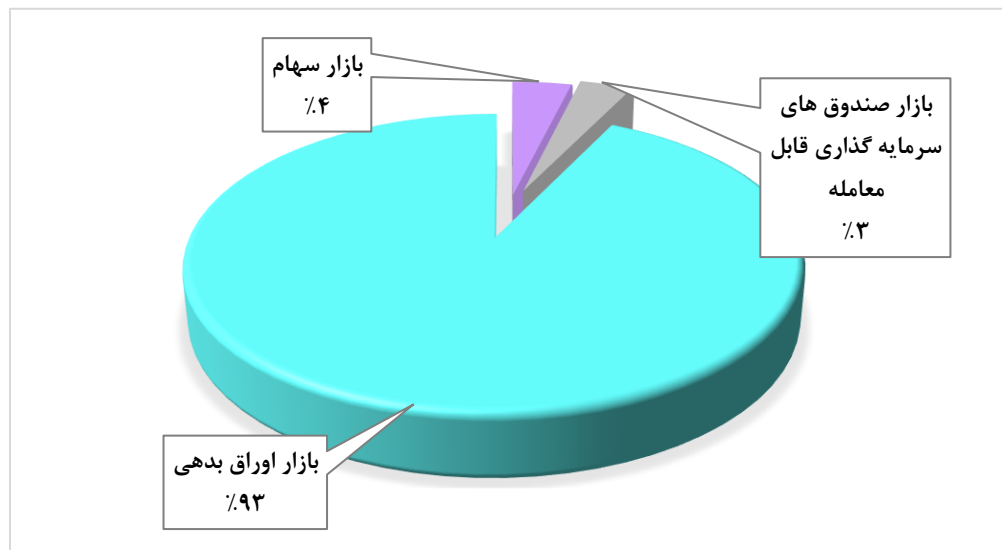
۱-۲-۶- ارزش معاملات در فرابورس

مطابق با سال گذشته، سال ۱۴۰۱ نیز اوراق بدهی بیشترین سهم از ارزش معاملات فرابورس را به خود اختصاص داده است. به طوری که ۹۲.۸ درصد ارزش معاملات فرابورس معادل ۹۷.۹۳۴.۰۵۱ میلیارد ریال مربوط به بازار اوراق بدهی بوده است. همچنین به طور خاص نمودار دایره ای ذیل درصد ارزش معاملات هر نوع بازار را از ارزش معاملات کل فرابورس د سال ۱۴۰۱ نشان می دهد.

جدول ۵: ارزش یکساله معاملات ابزارهای مالی در فرابورس منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

ارزش معاملات فرابورس (میلیارد ریال)				
نام بازار	۱۴۰۱	درصد	۱۴۰۰	درصد
بازار سهام	۳,۹۹۷,۰۳۸	۳.۷۹%	۳,۲۷۴,۹۸۲	۷.۰۲%
بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله	۳,۶۰۵,۴۷۶	۳.۴۲%	۱,۱۳۴,۷۴۶	۲.۴۳%
بازار اوراق بدهی	۹۷,۹۳۴,۰۵۱	۹۲.۸۰%	۴۲,۲۰۹,۳۰۲	۹۰.۵۴%
جمع کل بازارها	۱۰۵,۵۳۶,۵۶۵	۱۰۰%	۴۶,۶۱۹,۰۳۰	۱۰۰%

نمودار ۱۶: توزیع ارزش یکساله معاملات در فرابورس منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱





۱-۲-۷- ارزش معاملات سرمایه گذاران حقوقی و حقیقی

افزایش ارزش معاملات از سوی سهامداران حقیقی بازار معمولاً به عنوان نشانه ای برای رشد بازار تلقی می شود لذا رشد روند ارزش معاملات سهامداران حقیقی حائز اهمیت می باشد همانطور که در جدول مشخص می باشد در تمامی طول سال به جز آذر ماه سهم سهامداران حقیقی از ارزش کل معاملات در سهام بیشتر از سهم سهامداران حقوقی بوده است و نقطه اوج آن مطابق انتظار در ماه های ابتدایی سال اتفاق افتاده است.

جدول ۶: مقایسه ارزش معاملات اشخاص حقیقی و حقوقی در سهام به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱-میلیارد ریال

ماه	حقوقی	درصد از کل	حقیقی	درصد از کل	مجموع
۱۴۰۰/۱۲	۴۲۸,۴۱۲	۴۸.۸۷٪	۴۴۸,۲۷۰	۵۱.۱۳٪	۸۷۶,۶۸۱
۱۴۰۱/۰۱	۲۷۳,۰۷۸	۲۵.۳۴٪	۸۰۴,۷۸۴	۷۴.۶۶٪	۱,۰۷۷,۸۶۲
۱۴۰۱/۰۲	۳۳۰,۸۷۹	۲۵.۹۰٪	۹۴۶,۶۳۸	۷۴.۱۰٪	۱,۲۷۷,۵۱۶
۱۴۰۱/۰۳	۳۷۲,۲۹۲	۳۳.۳۶٪	۷۴۳,۸۵۶	۶۶.۶۴٪	۱,۱۱۶,۱۴۸
۱۴۰۱/۰۴	۳۲۴,۴۴۶	۴۱.۹۸٪	۴۴۸,۳۶۸	۵۸.۰۲٪	۷۷۲,۸۱۵
۱۴۰۱/۰۵	۲۸۰,۲۴۵	۳۹.۹۵٪	۴۲۱,۱۹۰	۶۰.۰۵٪	۷۰۱,۴۳۴
۱۴۰۱/۰۶	۲۶۹,۲۹۸	۳۷.۷۴٪	۴۴۴,۲۱۲	۶۲.۲۶٪	۷۱۳,۵۱۰
۱۴۰۱/۰۷	۱۶۵,۹۵۴	۳۷.۴۲٪	۲۷۷,۵۴۳	۶۲.۵۸٪	۴۴۳,۴۹۷
۱۴۰۱/۰۸	۳۶۹,۷۶۴	۴۰.۹۵٪	۵۳۳,۱۲۷	۵۹.۰۵٪	۹۰۲,۸۹۱
۱۴۰۱/۰۹	۱,۴۶۶,۷۲۳	۶۹.۱۶٪	۶۵۴,۰۱۶	۳۰.۸۴٪	۲,۱۲۰,۷۴۰
۱۴۰۱/۱۰	۵۳۹,۸۹۰	۳۱.۳۱٪	۱,۱۸۴,۲۷۱	۶۸.۶۹٪	۱,۷۲۴,۱۶۱
۱۴۰۱/۱۱	۴۲۷,۲۸۱	۳۳.۰۵٪	۸۶۵,۵۲۷	۶۶.۹۵٪	۱,۲۹۲,۸۰۸
۱۴۰۱/۱۲	۸۰۴,۱۳۱	۴۱.۹۶٪	۱,۱۱۲,۲۳۳	۵۸.۰۴٪	۱,۹۱۶,۳۶۴



۱-۲-۸- صندوق های سهامی و درآمد ثابت در بازار سرمایه

در جدول ذیل تعداد و ارزش دارایی های انواع صندوق های سرمایه گذاری در بازار سهام آورده شده است. همانطور که در جدول مشخص است صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت در تاریخ اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۲ با ارزش دارایی های ۴,۸۲۸,۷۲۵ میلیارد ریال بیش از ۶۰ درصد ارزش کل دارایی های صندوق های سرمایه گذاری را به خود اختصاص داده اند. تعداد این صندوق ها ۱۲۸ صندوق در تاریخ ذکر شده می باشد. پس از آن ۹۲ صندوق اختصاصی بازارگردانی با ارزش دارایی های ۱,۷۷۴,۵۴۱ میلیارد ریال ۲۲ درصد از ارزش کل دارایی های صندوق های سرمایه گذاری را از آن خود کرده اند. صندوق های سهامی که تعداد آنها ۱۰۴ عدد می باشد در رده سوم و صندوق های کالایی با ۱۶۷,۴۰۹ میلیارد ریال در رده چهارم صندوق ها قرار دارند. به نظر می رسد با توجه به اهتمام سازمان بورس در جهت توسعه ابزار های غیر مستقیم در بازار سرمایه هر ساله شاهد افزایش تعداد و نوع صندوق های سرمایه گذاری نسبت به سال قبل هستیم. بدون شک این مهم به افزایش جذب نقدینگی از طریق بازار سرمایه و جلوگیری از سرایت نقدینگی به سایر بازار ها منجر میشود که کاهش قطعی تورم را به همراه دارد.

جدول ۷: تعداد و ارزش صندوق های سرمایه گذاری

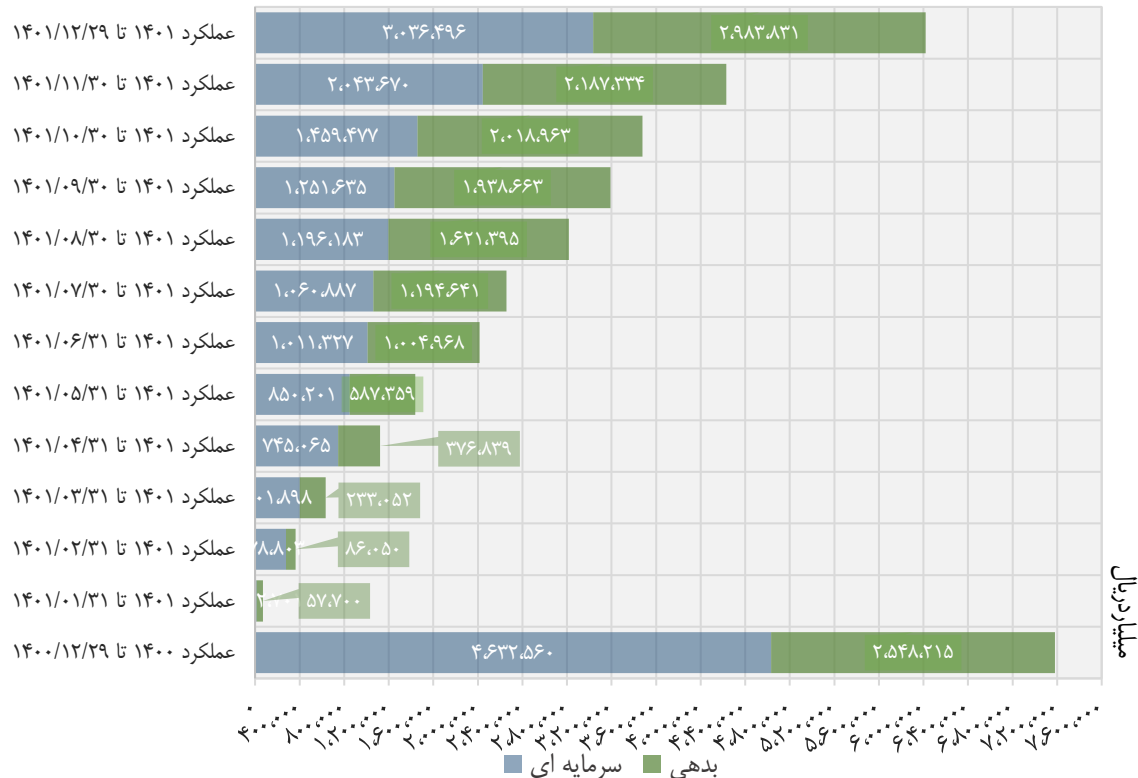
شرح	در اردیبهشت ۱۴۰۲	(میلیارد ریال)
صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۱۲۸	۴,۸۲۸,۷۲۵
صندوق اختصاصی بازارگردانی	۹۲	۱,۷۷۴,۵۴۱
صندوق سرمایه گذاری در سهام	۱۰۴	۱,۰۵۹,۱۹۹
صندوق در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۱۳	۱۶۷,۴۰۹
صندوق مختلط	۲۳	۶۰,۵۵۸
صندوق پروژه ای	۱	۱۰,۸۹۸
صندوق در صندوق	۴	۱۱,۰۶۹
صندوق جسورانه	۱۵	۳,۵۴۳
صندوق خصوصی	۵	۱۷,۸۰۲
املاک و مستغلات	۱	۱,۶۸۰
صندوق زمین و ساختمان	۴	-
جمع	۳۹۰	۷,۹۳۵,۴۲۴



۱-۲-۹- تامین مالی در بازار سرمایه

تامین مالی صورت گرفته در بازار سرمایه در سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به شرح نمودار زیر میباشد:

نمودار ۱۷- ارزش جذب و تجهیز منابع به تفکیک سرمایه‌ای و بدهی



۱-۲-۱۰- تغییرات شاخص‌های بورس و فرابورس

جدول ۸: تغییرات مقایسه‌ای شاخص‌های بازار بورس و فرابورس به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

نسبت به پایان سال قبل	۱۴۰۰/۱۲/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۴۳.۳٪	۱,۳۶۷,۲۵۰	۱,۹۶۰,۴۵۷	شاخص کل بورس
۴۳.۴٪	۳۴۸,۲۶۹	۵۸۵,۲۵۰	شاخص کل (هم وزن)
۶۸.۰٪	۳۳۵,۹۰۱	۴۴۳,۱۶۰	شاخص قیمت (وزنی ارزشی)
۳۱.۹٪	۱۸,۳۷۹	۲۴,۳۹۴	شاخص کل فرابورس
۱۲.۴٪	۲۳,۲۴۹	۲۶,۱۲۳	شاخص صنعت سرمایه گذاری

فصل دوم : معرفی شرکت

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱





۱-۲- تاریخچه شرکت

شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) که در ابتدا و در تاریخ ۹ بهمن ماه ۱۳۹۲ با شناسه ملی ۱۴۰۰۳۸۷۳۳۳۰ و با عنوان شرکت امین توان آفرین ساز (سهامی خاص) تحت شماره ۴۴۹۴۷۴ در اداره ثبت شرکتها و املاک صنعتی تهران به ثبت رسیده بود. با توجه به مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۶ آبان ماه ۱۳۹۸ نام آن به شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز تغییر یافته و نوع شرکت نیز از "سهامی خاص" به "سهامی عام" تبدیل گردید و در ادامه نیز در تاریخ ۱۳/۰۹/۱۳۹۸ با شماره ۱۱۶۸۲ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردید. در تاریخ ۲۰ اردیبهشت ماه ۱۳۹۹ نیز نام شرکت در فهرست شرکتهای سهامی عام ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان ناشر اوراق بهادار ثبت گردید و همچنین در تاریخ ۲۵ خردادماه ۱۳۹۹ نماد معاملاتی شرکت در تابلوی توافقی بازار سوم فرابورس درج و در تاریخ ۱۷ مرداد ۱۴۰۰ برای اولین بار در تابلوی نارنجی بازار پایه فرابورس ایران گشایش نماد شده است و پس از انتقال نماد از بازار پایه نارنجی به بازار پایه زرد در تاریخ ۱۰ شهریور ماه ۱۴۰۰، پیرو جلسه هیئت پذیرش شرکت فرابورس ایران مورخ ۰۵/۰۸/۱۴۰۰، اعضاء محترم هیئت پذیرش با پذیرش و انتقال نماد شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) از بازار پایه زرد فرابورس به بازار دوم فرابورس با شرط رعایت موارد عنوان شده در هیئت پذیرش موافقت نمودند. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، ستارخان، خیابان حبیب اله، بلوار متولیان، پلاک ۷، طبقه ششم می باشد.



۲-۲- مدت فعالیت شرکت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس، به مدت نامحدود می باشد.



۲-۳- موضوع فعالیت شرکت مطابق با اساسنامه مصوب

موضوع فعالیت اصلی :

فعالیت اصلی شرکت بر اساس ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می باشد :

- ۱) سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوقهای سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- ۲) سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

موضوع فعالیت فرعی :

- ۱) سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری مجاز
- ۲) سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوقهای سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- ۳) ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله :
 - ۳-۱) پذیرش سمت در صندوقهای سرمایه گذاری
 - ۳-۲) تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار
 - ۳-۳) مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار
 - ۳-۴) تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار



۲-۴ - قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- ✓ قوانین مالیاتی و مالیات بر ارزش افزوده
- ✓ استانداردهای حسابداری و استانداردهای حسابداری
- ✓ قانون بودجه
- ✓ برنامه پنج ساله ششم توسعه
- ✓ سیاست‌های ابلاغی بانک مرکزی
- ✓ قانون مبارزه با پولشویی
- ✓ قانون تجارت و لایحه اصلاحی آن
- ✓ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی
- ✓ قانون بازار بورس و اوراق بهادار و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوطه
- ✓ قانون کار و تأمین اجتماعی
- ✓ دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران

۲-۵ - اصول ارزشی حاکم بر شرکت

ارزش‌های بنیادی:

- ✓ منطبق بر نظام دینی و ولایت محور
- ✓ توجه به سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی
- ✓ ارج نهادن به کرامت انسانی، تقوی، رعایت انصاف و خودباوری
- ✓ تأکید بر دانش، خدمت آگاهانه، روحیه خردورزی جمعی، پرسشگری و تفکر فناورانه
- ✓ توجه و ارج نهادن به نیازها و انتظارات ذینفعان
- ✓ سازمانی مسئولیت‌پذیر، پاسخگو، شفاف و قانون‌مدار
- ✓ نظم و انضباط کاری همراه با خلاقیت و نوآوری
- ✓ تفکر برنامه‌ای مبتنی بر آینده‌پژوهی و آینده‌سازی
- ✓ پایبندی به اخلاق حرفه‌ای، امانت‌داری در اطلاعات و ایفای تعهدات



مأموریت:

حداکثرسازی ثروت سهامداران از طریق سرمایه گذاری در حوزه های دارای ارزش افزوده، به کارگیری ابزارهای نوین مالی، مدیریت ریسک و برنامه ریزی در جهت تکمیل و مدیریت زنجیره ارزش خدمات دارای مزیت در چارچوب قوانین و مقررات.

چشم انداز:

کسب جایگاه جایگاه در بین ۵ شرکت برتر سرمایه گذاری به لحاظ بازده سرمایه گذاری ها، رشد مستمر و حضور اثر گذار در بازار سرمایه

۲-۶- سرمایه و ترکیب سهامداران

هرگونه افزایش یا کاهش سرمایه شرکت بر اساس ماده ۱۳ اساسنامه ی شرکت در صلاحیت مجمع عمومی فوق العاده شرکت می باشد. میزان سرمایه اولیه شرکت ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (۵,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی) بوده که تماماً پرداخت شده است و این میزان سرمایه در تاریخ ۱۲ بهمن ماه ۱۳۹۲ پس از افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (۱۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی) تغییر پیدا کرده است.

جدول ۹: ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	تعداد سهم	درصد سهام
۱	شرکت سرمایه گذاری مهرگان تامین پارس	(سهامی خاص)	۳۰۷۵۲۰	۸,۰۶۵,۹۷۷,۱۷۱	۸۰.۹۸٪
۲	موسسه توانمند سازی بازنشستگان نیروهای مسلح	(بامسئولیت محدود)	۲۴۴۶۲	۱,۰۰۰	۰.۰۰۱٪
۳	پارس تأمین نوید رایانه	(سهامی خاص)	۴۰۲۵۸۱	۱,۰۰۰	۰.۰۰۱٪
۴	فرو سیلیسیم خمین	(سهامی عام)	۴۱۰۰۶۹	۱,۰۰۰	۰.۰۰۱٪
۵	توسعه گردشگری کاروانسرای پارس	(سهامی خاص)	۳۵۳۹۸۲	۱,۰۰۰	۰.۰۰۱٪
۶	سایر سهامداران	-----	-----	۱,۹۳۴,۰۱۸,۸۲۹	۱۹.۰۱٪
	جمع			۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

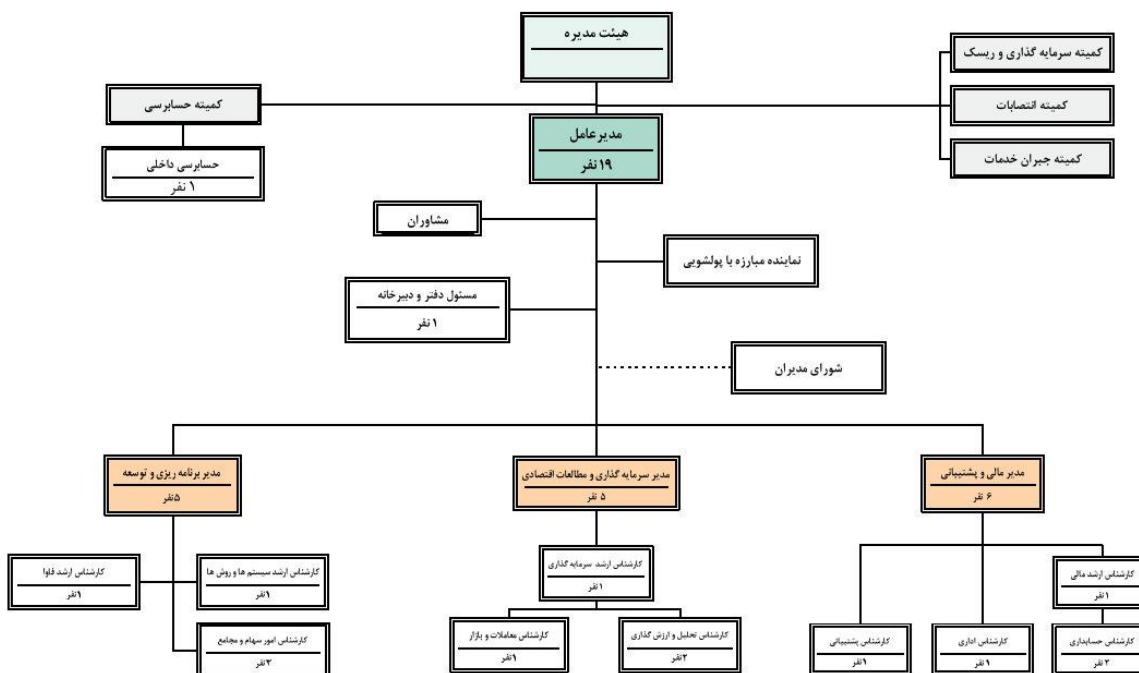
توضیحات در خصوص تغییرات در ترکیب سهامداری:

براساس مصوبه شماره ۹۷۱ مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۸ از سوی هیئت مدیره سهامدار عمده شرکت (موسسه توانمندسازی بازنشستگان ن.م)، سهام مدیریتی تحت مالکیت آن موسسه پس از درج نماد معاملاتی شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز در بازار فرابورس به شرکت سرمایه گذاری مهرگان تامین پارس انتقال یافت.



۷-۲- ساختار سازمانی و نظام راهبری شرکت

ساختار سازمانی



۸-۲- ترکیب اعضای هیئت مدیره

به استناد مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۴۰۰/۱/۲۹ اعضای هیئت مدیره به شرح جدول زیر به مدت دو سال جهت تصدی سمت هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

جدول ۱۰: ترکیب اعضای هیئت مدیره

نوع عضویت	مدت مأموریت		سمت	نام	اعضای حقوقی هیئت مدیره
	خاتمه	شروع			
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۹	رئیس هیات مدیره	میرحمید نسل پاک	موسسه توانمندسازی بازنشستگان ن.م
موظف	۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۹	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	حسن شاهوردی	شرکت پارس تأمین نوید رایانه نایب رئیس
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۹	عضو هیات مدیره	سامان براتی زاده	شرکت فروسیلیسیم خمین
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۹	عضو هیات مدیره	فاقد نماینده	شرکت توسعه گردشگری کاروانسرای پارس
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۹	عضو هیات مدیره	فاقد نماینده	شرکت سرمایه گذاری مهرگان تأمین پارس



۹-۲ - مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت

جدول ۱۱: مشخصات اعضای هیئت مدیره

نام	سمت	تحصیلات	سوابق
میرحمید نسل پاک	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت امور دفاعی	رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) از سال ۱۳۹۵ تاکنون، مدیرعامل و عضو هیئت مدیره موسسه توانمندسازی بازنشستگان نیروهای مسلح از سال ۱۳۹۴ الی ۱۳۹۷، رئیس هیئت مدیره شرکت بین المللی توسعه پیمان تجارت پایدار از سال ۱۳۹۲ الی ۱۳۹۴، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری فدک دانش محور کارآفرین از سال ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۵، عضو ارتش جمهوری اسلامی (نیروی دریایی) از سال ۱۳۴۷ الی ۱۳۷۷.
حسن شاهوردی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت کارآفرینی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) از شهریور ۱۴۰۱، مدیر برنامه ریزی و توسعه و امور شرکت های شرکت سرمایه گذاری مهرگان تامین پارس از ۱۳۹۸ تا شهریور ۱۴۰۱، عضو کمیته سرمایه گذاری و ریسک گروه مالی مهرگان ۱۳۹۸ - تاکنون، عضو و دبیر کمیته انتصابات گروه مالی مهرگان ۱۳۹۹ - تاکنون، عضو کمیته سرمایه گذاری و ریسک شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز ۱۴۰۰ - تاکنون، تاسیس و راه اندازی صندوق اختصاصی بازارگردانی مهرگان در گروه مالی مهرگان، از سازمان بورس ۱۳۹۸، عضو هیات مدیره پتروشیمی کیمیاگران سامان سبزوار ۱۳۹۳ - ۱۳۹۱، مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت سبزاندیشان توحید (صنعت نفت و گاز) ۱۳۹۵ - ۱۳۸۴، عضو هیئت مدیره هلدینگ توکا فولاد از سال ۱۳۹۸ تاکنون، عضو کمیته سرمایه گذاری هلدینگ توکا فولاد - ۱۳۹۸ تاکنون، رئیس هیئت مدیره و قائم مقام شرکت قند پارس ۱۳۹۶ - ۱۳۹۸
سامان براتی زاده	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت مالی بانکداری	مدیر مالی و اداری شرکت کارگزاری آرمون بورس ۱۳۹۹ تاکنون، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) (۱۴۰۱ تاکنون، رییس حسابداری شرکت کارگزاری حافظ ۱۳۹۳ - ۱۳۹۹، مدیرمالی شرکت پردازش اطلاعات مالی اندیشه پارس ۱۳۹۲ - ۱۳۹۳، حسابرس موسسه حسابرسی پاکداد و موسسه حسابرسی تدوین و همکاران ۱۳۹۰ - ۱۳۹۲



۲-۱۰- تعداد جلسات هیئت مدیره در سال مالی مورد گزارش

تعداد جلسات برگزار شده هیئت مدیره در سال مالی مورد گزارش ۱۵ جلسه بوده است.

۲-۱۱- کمیته‌های تخصصی

"در اجرای ماده ۱۰ دستورالعمل کنترل‌های داخلی برای ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، منشور کمیته حسابرسی شرکت نمونه (سهامی عام) در تاریخ ۲۳ بهمن ماه ۱۳۹۱ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب، لازم‌الاجراست."

بدین ترتیب هیئت مدیره شرکت در راستای افزایش شفافیت صورت‌های مالی، در تاریخ ۵ مهر ماه ۱۳۹۹ و در جلسه شماره ۹۴، تشکیل کمیته حسابرسی شرکت را تصویب و اعضای آن را تعیین نمودند. همچنین در تاریخ‌های ۲۶ آبان ماه ۱۳۹۹ و ۱۷ آذرماه ۱۳۹۹ جلسات اول و دوم کمیته حسابرسی شرکت تشکیل و منشور کمیته حسابرسی شرکت به همراه تعیین حسابرس داخلی شرکت تصویب گردید. لازم به ذکر است که در تاریخ ۱۸ آذرماه ۱۳۹۹ منشور کمیته حسابرسی مورد تصویب اعضای محترم هیئت مدیره شرکت قرار گرفت.

لازم به ذکر است که در مهر ماه ۱۳۹۹ اعضای محترم کمیته حسابرسی و در تاریخ آذرماه ۱۳۹۹ حسابرس داخلی شرکت به همراه مشخصات بالاترین مقام مالی شرکت، جهت استفاده و اطلاع عموم در سامانه کدال منتشر گردیده و در تاریخ ۱۷ شهریور ۱۴۰۰ به دلیل تغییر رئیس کمیته حسابرسی به روز رسانی گردیده است.

جدول ۱۲: کمیته‌های تخصصی

کمیته	تعداد جلسات	تعداد اعضا	ریاست کمیته	مبنای تصمیمات
سرمایه گذاری و ریسک	۲۲	۴	امید زهرابی	آیین نامه و منشور مصوب
کمیته حسابرسی	۱۰	۳	ناصر آقاجانی	آیین نامه و منشور مصوب
کمیته انتصابات	۷	۳	میرحمید نسل پاک	آیین نامه و منشور مصوب
کمیته جبران خدمات	۲	۳	اسحق علی صادق نژاد	آیین نامه و منشور مصوب



۱۲-۲- مشخصات اعضای کمیته های تخصصی

جدول ۱۳: کمیته سرمایه گذاری و ریسک

نام اعضا	سمت	رزومه
امید زهرابی	عضو و رئیس	مدیر ارشد برنامه ریزی اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح آبان ماه ۱۳۹۸ تاکنون فعالیت در معاونت اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح در حوزه برنامه ریزی اقتصادی و بازار سرمایه اسفند ماه ۱۳۹۲ الی مهرماه ۱۳۹۸ رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ تا خردادماه ۱۴۰۱ رئیس کمیته دارایی طرح الزامات نظام مدیریت امنیت سازمان های دفاعی (نماد) در سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح مهرماه ۱۳۹۷ الی شهریورماه ۱۳۹۸
سید حسین هاشمی طباطبایی	عضو	عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری ساختمان ایران از بهمن ۹۹ تا کنون عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مهرگان تأمین پارس از خرداد ۹۹ تا کنون معاونت امور اقتصادی شرکت سرمایه گذاری مهرگان تأمین پارس از ۰۸/۱۳۹۵ تا ۰۶/۱۳۹۹ عضو هیات مدیره شرکت امین توان آفرین ساز از ۰۵/۱۳۹۸ تا ۱۴۰۰
محمد رضا گلدوست	عضو	کارشناس ارشد تحلیل شرکت کارگزاری مفید ۱۳۹۰-۱۳۹۴ سابقه تدریس در آموزش و پرورش (دوران خدمت) کارشناس ارشد تحلیل بازار شرکت مشاور سرمایه گذاری ایده مفید ۹۴ تا کنون.
مریم صفری	عضو	مدیر سرمایه گذاری و مطالعات اقتصادی شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) مهر ماه ۱۴۰۱ تاکنون کارشناس ارشد سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) مهر ماه ۱۳۹۹ تا شهریور ۱۴۰۱ کارشناس ارشد سرمایه گذاری هلدینگ صبا میهن از خرداد ماه ۱۳۹۸ تا مهر ماه ۱۳۹۹ کارشناس سرمایه گذاری و بودجه هلدینگ صبا میهن از شهریور ۱۳۹۶ تا خرداد ۱۳۹۸ معامله گر در شرکت مشاوران سهام کارگزاران از بهمن ۱۳۹۴ تا اسفند ۱۳۹۵ معامله گر در شرکت کارگزاری آتیه از خرداد ۱۳۹۳ تا آذر ۱۳۹۴

جدول ۱۴: کمیته حسابرسی

نام اعضا	سمت	رزومه
سامان براتی زاده	عضو و رئیس	مدیر مالی و اداری / ۱۳۹۹ تاکنون / شرکت کارگزاری آرمون بورس عضو هیئت مدیره / ۱۴۰۱ تاکنون / شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) رئیس حسابداری / ۱۳۹۳ - ۱۳۹۹ / شرکت کارگزاری حافظ مدیر مالی / ۱۳۹۲ - ۱۳۹۳ / شرکت پردازش اطلاعات مالی اندیشه پارس حسابرس / ۱۳۹۰ - ۱۳۹۲ / موسسه حسابرسی پاکداد و موسسه حسابرسی تدوین و همکاران
حسین اسمعیلی	عضو	کارشناس رسمی دادگستری در حوزه حسابداری و حسابرسی مدیر مالی و پشتیبانی شرکت سرمایه گذاری مهرگان تأمین پارس (سهامی خاص) از سال ۹۵ تاکنون مدرس دانشگاه ۱۴۰۰
شهرام دانشور قدیمی	عضو	مدیر حسابرسی داخلی و دبیر کمیته حسابرسی شرکت بورس اوراق بهادار تهران ۳ سال مدیر امور اعضا شرکت بورس اوراق بهادار تهران ۱۲ سال کارشناس نظارت بر بازار، بازرسی، نظارت بر شرکتها و پذیرش سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار ۱۲ سال خبیره مالی کمیته تحقیق و بررسی تخلفات عضو انجمن حسابداری ایران



شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

جدول ۱۵ : کمیته انتصابات

نام اعضا	سمت	رزومه
میرحمید نسل پاک	عضو و رئیس	رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) از سال ۱۳۹۵ تا کنون، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره موسسه توانمند سازی بازنشستگان نیروهای مسلح از سال ۱۳۹۴ الی ۱۳۹۷، رئیس هیأت مدیره شرکت بین المللی توسعه پیمان تجارت پایدار از سال ۱۳۹۲ الی ۱۳۹۴، عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری فدک دانش محور کار آفرین از سال ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۵، عضو ارتش جمهوری اسلامی (نیروی دریایی) از سال ۱۳۴۷ الی ۱۳۷۷.
اسحق علی صادق نژاد	عضو	مدیر مالی اداری شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) از فروردین ۱۴۰۰ تا کنون عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری آرمون بورس عضو و رئیس کمیته حسابرسی شرکت کارگزاری آرمون بورس عضو و رئیس کمیته جبران خدمات شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) عضو کمیته انتصابات شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) عضو کمیته جذب و عضو کمیته شورای مدیران گروه مالی ساتا سرپرست ارشد موسسه حسابرسی آرمان نوین رسیدگی بهمن ۱۳۸۵ تا اسفند ۱۳۹۹ سرپرست موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت کاربرد ارقام فروردین ۱۳۸۱ تا دی ۱۳۸۵
سامان براتی زاده	عضو	مدیر مالی و اداری / ۱۳۹۹ تا کنون / شرکت کارگزاری آرمون بورس عضو هیئت مدیره / ۱۴۰۱ تا کنون / شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) رئیس حسابداری / ۱۳۹۳ - ۱۳۹۹ / شرکت کارگزاری حافظ مدیر مالی / ۱۳۹۲ - ۱۳۹۳ / شرکت پردازش اطلاعات مالی اندیشه پارس حسابرس / ۱۳۹۰ - ۱۳۹۲ / موسسه حسابرسی پاکداد و موسسه حسابرسی تدوین و همکاران

جدول ۱۶ : جبران خدمات

نام اعضا	سمت	رزومه
اسحق علی صادق نژاد	عضو و رئیس	مدیر مالی اداری شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) از فروردین ۱۴۰۰ تا کنون عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری آرمون بورس عضو و رئیس کمیته حسابرسی شرکت کارگزاری آرمون بورس عضو و رئیس کمیته جبران خدمات شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) عضو کمیته انتصابات شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) عضو کمیته جذب و عضو کمیته شورای مدیران گروه مالی ساتا سرپرست ارشد موسسه حسابرسی آرمان نوین رسیدگی بهمن ۱۳۸۵ تا اسفند ۱۳۹۹ سرپرست موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت کاربرد ارقام فروردین ۱۳۸۱ تا دی ۱۳۸۵
مریم صفری	عضو	مدیر سرمایه گذاری و مطالعات اقتصادی شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) مهر ماه ۱۴۰۱ تا کنون کارشناس ارشد سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) مهر ماه ۱۳۹۹ تا شهریور ۱۴۰۱ کارشناس ارشد سرمایه گذاری هلدینگ صبا میهن از خرداد ماه ۱۳۹۸ تا مهر ماه ۱۳۹۹ کارشناس سرمایه گذاری و بودجه هلدینگ صبا میهن از شهریور ۱۳۹۶ تا خرداد ۱۳۹۸ معامله گر در شرکت مشاوران سهام کارگزاران از بهمن ۱۳۹۴ تا اسفند ۱۳۹۵ معامله گر در شرکت کارگزاری آتیه از خرداد ۱۳۹۳ تا آذر ۱۳۹۴
سامان براتی زاده	عضو	مدیر مالی و اداری / ۱۳۹۹ تا کنون / شرکت کارگزاری آرمون بورس عضو هیئت مدیره / ۱۴۰۱ تا کنون / شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) رئیس حسابداری / ۱۳۹۳ - ۱۳۹۹ / شرکت کارگزاری حافظ مدیر مالی / ۱۳۹۲ - ۱۳۹۳ / شرکت پردازش اطلاعات مالی اندیشه پارس حسابرس / ۱۳۹۰ - ۱۳۹۲ / موسسه حسابرسی پاکداد و موسسه حسابرسی تدوین و همکاران



۲-۱۳- ترکیب نیروی انسانی

ترکیب نیروی انسانی بر حسب مدرک تحصیلی در پایان سال به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱۷: ترکیب نیروی انسانی

سال		مدرک تحصیلات
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲	-	دکتر
۷	۷	کارشناسی ارشد
۸	۹	کارشناسی
۳	۳	دیپلم و زیردیپلم
۲۰	۱۹	جمع تعداد کارکنان

۲-۱۴- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت

به استناد تصمیم اخذ شده در جلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۰، موسسه حسابرسی کوشا منش به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۴۱۱۰ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی و موسسه حسابرسی رازدار به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۲۹۰۸۶ به عنوان بازرس قانونی و حسابرس علی البدل با رعایت الزامات و توافقات صورت گرفته سازمان حسابرسی ودجا با جامعه حسابداران رسمی ایران برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ انتخاب گردیدند.

فصل سوم : سرمایه گذاری ها

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱





۳-۱ - پرتفوی سرمایه گذاری

۱-۳-۱ - ریسک‌های حوزه فعالیت

توانایی شناسایی، ارزیابی، نظارت و مدیریت انواع ریسک‌ها برای صحت عملکرد و ایجاد و حفظ سودآوری شرکت‌های سرمایه گذاری و کاهش مخاطرات آن‌ها بسیار ضروری است. ریسک‌های مرتبط با شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) به شرح زیر هستند:

- ❖ ریسک سیستماتیک
- ❖ ریسک غیر سیستماتیک
- ❖ ریسک‌های اعتباری
- ❖ ریسک عملیاتی
- ❖ ریسک سرمایه گذاری
- ❖ ریسک شهرت
- ❖ ریسک قانونی
- ❖ ریسک تأمین وجوه

ریسک سیستماتیک:

این نوع ریسک که به «ریسک غیر قابل حذف» یا «ریسک بازار» نیز شناخته شده، بر کل بازار و نه فقط سهام یک شرکت یا صنعت خاص تأثیر می‌گذارد. این نوع ریسک هم غیر قابل پیش بینی بوده و هم اجتناب کامل از آن امکان پذیر نیست. ریسک سیستماتیک در بازار سهام از طریق متنوع سازی حذف نمی‌شود، بلکه تنها راه کاهش آن از طریق به کارگیری استراتژی‌های پوشش ریسک یا با استفاده از استراتژی تخصیص دارایی است. عواملی از قبیل؛ رکودهای اقتصادی، تغییرات نرخ بهره بانکی، نوسانات نرخ ارز، تغییر در قوانین و ... از جمله ریسک‌های سیستماتیکی هستند که بدون آنکه بتوان آن‌ها را کنترل کرد، عملکرد شرکت‌ها را تحت تأثیر قرار می‌دهند.

ریسک غیر سیستماتیک:

این ریسک یکی از انواع ریسک‌های سرمایه گذاری بوده و ناشی از ریسک منحصر به فرد شرکت یا صنعتی خاص است که در آن سرمایه گذاری انجام می‌شود. شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در جهت به حداقل رساندن اثرات ریسک بازار بر عملکرد کل شرکت، اقدام به سرمایه گذاری در انواع مختلف دارایی‌ها از قبیل سهام شرکت‌ها از صنایع مختلف (صنایع بانکداری، کاغذسازی، فناوری اطلاعات **IT**، کانی غیرفلزی، رایانه، بیمه و غیره) و احد صندوق‌های سرمایه گذاری، اوراق با درآمد ثابت و ... نموده است تا اثرات ریسک بازار بر عملکرد کل شرکت به حداقل رسد.



ریسک اعتباری:

عبارت است از زیان مورد انتظار ناشی از قصور یکی از طرفین یا یک طرف سرمایه گذاری و ابزارهای مالی در برآوردن تعهدات. این ریسک در سیستم بانکداری و شرکت هایی که اقدام به فروش و یا ارائه خدمات به مشتریان می کنند از اهمیت بالایی برخوردار است. میزان این ریسک در شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهایی عام) با توجه به ماهیت اصلی فعالیت خود بسیار ناچیز است. فعالیت اصلی این شرکت سرمایه گذاری در سهام شرکت های مختلف بوده و عمده درآمدهای شرکت از محل سود سهام شرکت های سرمایه پذیر و یا فروش سهام تحصیل می گردد.

ریسک های سرمایه گذاری:

مربوط به سرمایه گذاری های شرکت در انواع مختلف دارایی ها همچون املاک و مستغلات و شرکت ها.

ریسک شهرت:

برای کاهش این ریسک، شرکت های سرمایه گذاری بر شایستگی و حرفه ای بودن تأکید می کنند و در صنایع خاص تمرکز می کنند.

ریسک قانونی:

ریسک مواجه شدن با تغییر قوانین و مقررات یا ریسک این که تعهدات طرف مقابل در اثر تغییر قوانین غیر الزام آور شود.

ریسک تامین وجوه:

ریسک عدم امکان دسترسی ساده و سریع به منابع مالی و وجوه در زمان نیاز.

ترکیب پورتفوی سرمایه گذاری در سهام

از لحاظ ارزش روز سرمایه گذاری ها حدود ۸۵ درصد پورتفوی سرمایه گذاری شرکت مربوط به سهام شرکت های پتروشیمی مارون و ایران ترانسفو می باشد. سهام شرکت پتروشیمی مارون به عنوان دارایی اولیه از سوی سهامدار عمده در زمان تاسیس شرکت امین توان آفرین ساز در سال ۱۳۹۲ به عنوان آورده غیر نقد به شرکت واگذار گردیده و سهام شرکت ایران ترانسفو نیز در سال ۱۳۹۳ از سوی شرکت در بازار سرمایه خریداری گردیده است.



۲-۳-۱- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

جدول ۱۸: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به بهای تمام شده

بهای تمام شده				شرح
۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰		۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱		
درصد از کل	میلیون ریال	درصد از کل	میلیون ریال	
٪۹۰	۲۱,۶۵۷,۲۳۳	٪۸۶	۲۲,۰۳۰,۶۶۷	سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس/فرا بورس
٪۱۰	۲,۲۹۵,۲۶۵	٪۱۴	۳,۷۳۲,۵۰۸	واحدهای صندوق های سرمایه گذاری
۱۰۰٪	۲۳,۹۵۲,۴۹۸	۱۰۰٪	۲۵,۷۶۳,۱۷۶	جمع سرمایه گذاری ها

جدول فوق ترکیب سرمایه گذاری های شرکت را در انتهای دو سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ به لحاظ بهای تمام شده نشان می دهد. در انتهای سال ۱۴۰۱ بهای تمام شده سرمایه گذاری ها مبلغ ۲۵,۷۶۳,۱۷۶ میلیون ریال بوده که ۸۶ درصد از این مبلغ مربوط به سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و یا فرا بورس و ۱۴ درصد مربوط به صندوق های سرمایه گذاری می باشد. این ترکیب در سال گذشته به ترتیب ۹۰ و ۱۰ درصد بوده است.

جدول ۱۹: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به ارزش بازار

ارزش بازار				شرح
۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰		۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱		
درصد از کل	میلیون ریال	درصد از کل	میلیون ریال	
٪۹۹	۱۷۷,۳۲۷,۴۴۲	٪۹۸	۱۹۹,۹۲۶,۳۸۵	سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس/فرا بورس
٪۱	۲,۲۶۳,۱۸۴	٪۲	۴,۵۳۸,۶۴۲	واحدهای صندوق های سرمایه گذاری
٪۱۰۰	۱۷۹,۵۹۰,۶۲۶	٪۱۰۰	۲۰۴,۴۶۵,۰۲۷	جمع سرمایه گذاری ها

ارزش روز سرمایه گذاری های شرکت در ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ برابر با ۲۰۴,۴۶۵,۰۲۷ میلیون ریال بوده و در مقایسه با ۱۷۹,۵۹۰,۶۲۶ میلیون ریال در انتهای سال ۱۴۰۰ از لحاظ مبلغ، مبلغ ۲۴,۸۷۴,۴۰۱ میلیون ریال و از لحاظ درصد، ۱۴٪ رشد داشته است. در سال ۱۴۰۰، ۹۹ درصد از ارزش روز سرمایه گذاری مربوط به سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس/فرا بورس بوده و ۱ درصد نیز به صندوق های سرمایه گذاری اختصاص پیدا کرده است در حالی که این ترکیب در سال ۱۴۰۱ با کاهش ۱ درصدی در سهام شرکت ها مواجه بوده و در انتهای سال ۱۴۰۱، ۹۸ درصد از ارزش روز سرمایه گذاری های شرکت به سهام و ۲ درصد به صندوق های سرمایه گذاری اختصاص یافته است.



جدول ۲۰: ترکیب شرکت‌های موجود در پرتفوی بورسی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (ارقام میلیون ریال)

ردیف	دارایی	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	سهم از پرتفوی
۱	پتروشیمی مارون (مارون)	۸۴۹,۶۸۹,۵۰۶	۳,۲۰۷,۶۶۱	۱۵۶,۳۰۳,۶۰۸	۷۷.۹۹%
۲	ایران ترانسفو (بترانس)	۵,۹۸۵,۳۲۱,۱۰۰	۱,۸۲۲,۵۸۹	۱۶,۱۲۲,۸۹۷	۸.۰۰%
۳	سر. غدیر (وغدیر)	۳۳۸,۱۲۲,۰۶۳	۵,۱۴۰,۸۰۱	۸,۵۸۸,۳۰۰	۴.۲۹%
۴	فولاد خوزستان (فخوز)	۱,۰۲۵,۰۵۳,۲۷۹	۹۷۸,۳۸۱	۴,۱۶۳,۷۶۶	۲.۰۸%
۵	فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)	۳۵۶,۵۹۳,۸۵۷	۱,۰۴۱,۱۴۵	۲,۱۰۰,۳۳۸	۱.۰۵%
۶	گسترش نفت و گاز پارسیان (پارسان)	۴۰,۴۵۳,۲۱۱	۱,۲۲۵,۳۸۰	۱,۵۱۰,۱۱۸	۰.۷۵%
۷	سر. نفت و گاز تامین (تاپیکو)	۴۹,۴۴۲,۷۷۲	۷۰۲,۱۵۱	۱,۰۸۴,۳۲۷	۰.۵۴%
۸	ملی صنایع مس ایران (فملی)	۱۱۴,۰۲۰,۹۵۲	۵۵۱,۱۸۲	۸۵۴,۰۱۷	۰.۴۳%
۹	سر. توکا فولاد (توکا)	۶۰,۷۸۷,۶۸۳	۳۰۶,۰۳۰	۷۰۳,۳۱۳	۰.۳۵%
۱۰	بانک اقتصاد نوین (ونوین)	۱۵۵,۹۶۴,۵۱۰	۳۵۶,۷۷۳	۶۱۲,۶۲۹	۰.۳۱%
۱۱	پلیمر آریا ساسول (آریا)	۵,۴۵۷,۱۶۳	۳۹۵,۱۴۴	۵۹۰,۵۱۳	۰.۲۶%
۱۲	صنایع پتروشیمی کرمانشاه (کرماشا)	۷,۲۵۷,۹۸۰	۳۴۶,۳۰۸	۵۲۷,۵۸۳	۰.۲۶%
۱۳	حفاری شمال (حفاری)	۸۲,۴۸۶,۹۷۶	۳۱۷,۸۹۶	۴۳۵,۳۶۶	۰.۲۲%
۱۴	سر. تامین اجتماعی (شستا)	۳۲۲,۸۳۵,۷۶۶	۳۲۲,۳۲۷	۴۱۷,۷۴۹	۰.۲۱%
۱۵	نهادهای مالی بورس انرژی (انرژی ۱)	۶,۵۰۶,۵۵۰	۶۵۸,۸۷۷	۳۵۶,۴۹۴	۰.۱۸%
۱۶	آهن و فولاد ارفع (ارفع)	۱۳,۷۶۱,۵۹۸	۲۴۱,۶۲۵	۳۴۱,۲۸۸	۰.۱۷%
۱۷	پالایش نفت تبریز (شبریز)	۱۸,۵۵۷,۲۳۵	۲۳۲,۷۶۹	۳۰۴,۵۲۴	۰.۱۵%
۱۸	سر. توسعه معادن و فلزات (ومعادن)	۴۸,۳۱۴,۶۷۱	۱۷۶,۸۴۴	۳۰۱,۹۶۷	۰.۱۵%
۱۹	سر. صندوق بازتنه‌سازی (وصندوق)	۱۶,۳۴۸,۸۶۸	۲۰۱,۲۷۰	۳۰۱,۹۶۴	۰.۱۵%
۲۰	سر. امید (وامید)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۴,۶۷۱	۲۹۰,۸۰۰	۰.۱۵%
۲۱	سر. صدر تامین (تاصیکو)	۱۶,۱۰۸,۴۹۳	۱۵۱,۷۶۱	۲۷۱,۲۶۷	۰.۱۴%
۲۲	گروه توسعه مالی مهر آیندگان (ومهان)	۳۵,۱۰۹,۶۴۶	۱۸۷,۲۱۷	۲۵۱,۰۳۴	۰.۱۳%
۲۳	فولاد آلیاژی ایران (فولاز)	۱۴,۰۱۰,۴۹۹	۱۱۷,۸۵۳	۲۳۸,۱۷۸	۰.۱۲%
۲۴	سر. نفت و گاز تامین (تاپیکو)	۱۳,۲۷۱,۳۳۹	۱۴۸,۵۸۷	۲۲۹,۴۶۱	۰.۱۱%
۲۵	ارتباطات سیار (همراه)	۴۱,۸۶۳,۴۹۵	۲۰۴,۸۴۷	۲۰۴,۲۵۲	۰.۱۰%
۲۶	توسعه حمل و نقل ریلی پارسیان (حپارسا)	۳,۶۲۱,۵۳۴	۱۰۲,۹۵۴	۲۰۳,۸۹۲	۰.۱۰%
۲۷	تامین سرمایه خلیج فارس (تفارس)	۳۵,۵۰۰,۰۲۰	۱۹۸,۰۵۸	۱۹۰,۶۳۵	۰.۱۰%
۲۸	سایر	۲۴۲,۵۲۶,۰۹۴	۲,۴۳۹,۵۶۶	۲,۴۲۶,۱۰۵	۱.۴۱
	جمع		۲۲,۰۳۰,۶۶۷	۱۹۹,۹۲۶,۳۸۵	۱۰۰%

جدول بالا شرکت‌های موجود در پرتفوی را در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ نشان می‌دهد. مارون با سهم ۷۷.۹ درصدی، بترانس با سهم ۸ درصدی و سرمایه‌گذاری غدیر با سهم ۴.۲۹ درصدی بیش از ۹۰ درصد از ارزش روز پرتفوی را به خود اختصاص داده‌اند.



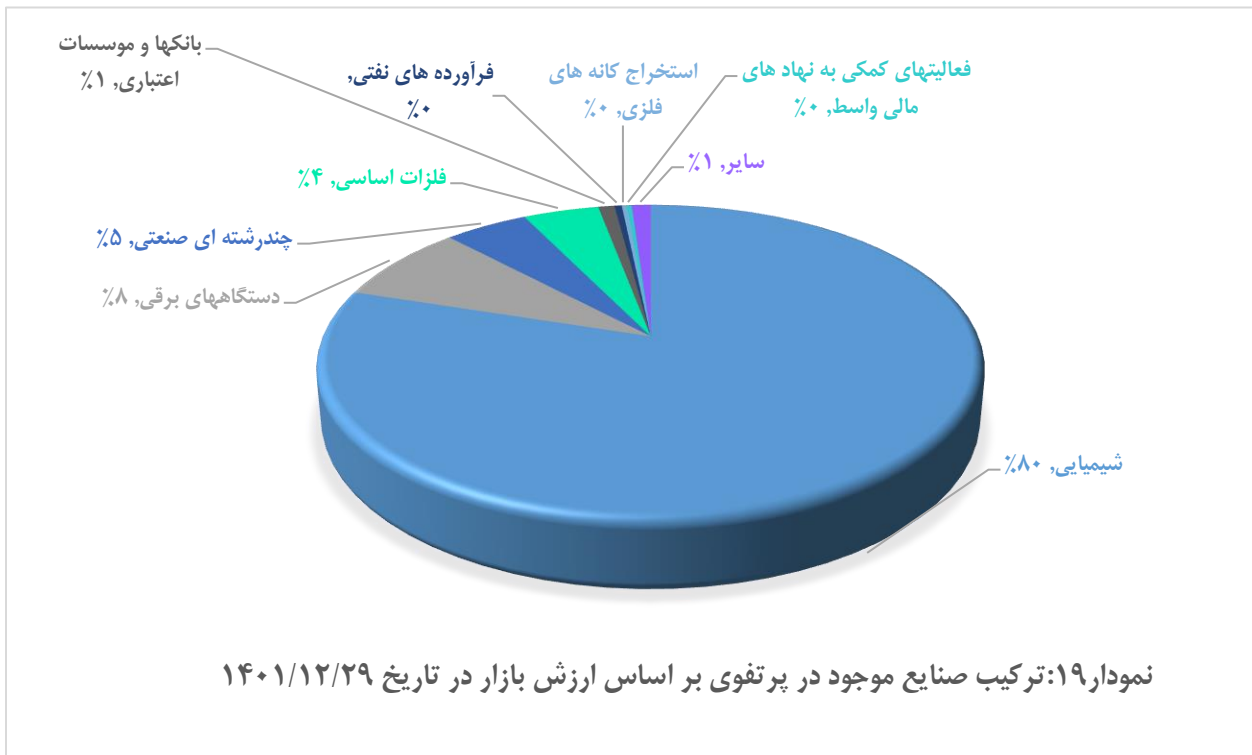
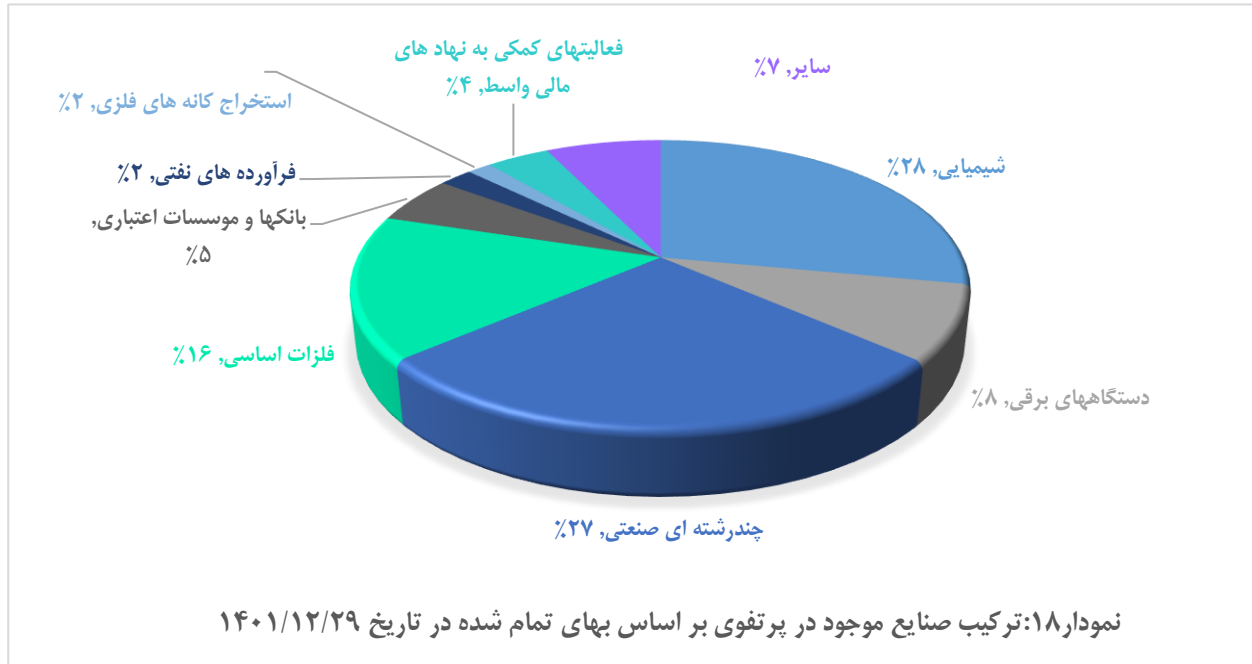
جدول ۲۱: بهای تمام شده و ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی شرکت به تفکیک صنایع

ارزش بازار		بهای تمام شده		صنعت
درصد از کل	میلیون ریال	درصد از کل	میلیون ریال	
۷۹.۹۰٪	۱۵۹,۹۱۴,۶۵۵	۲۷.۹۲٪	۶,۰۳۸,۰۲۶	شیمیایی
۸.۰۰٪	۱۶,۰۰۵,۸۰۱	۸.۴۳٪	۱,۸۲۳,۶۸۲	دستگاه های برقی
۴.۸۰٪	۹,۳۸۳,۰۱۹	۲۷.۳۷٪	۵,۹۱۹,۰۶۸	چندرشته ای صنعتی
۴.۳۲٪	۸,۶۴۱,۰۴۳	۱۶.۰۶٪	۳,۴۷۳,۹۳۲	فلزات اساسی
۰.۹۳٪	۱,۸۵۳,۷۳۴	۵.۳۴٪	۴۵۷,۱۳۷	بانکها و موسسات اعتباری
۰.۴۱٪	۸۲۸,۸۹۷	۲.۱۱٪	۲۳۲,۷۶۹	فرآورده های نفتی
۰.۲۹٪	۵۷۳,۲۳۴	۱.۵۲٪	۳۲۸,۶۰۵	استخراج کانه های فلزی
۰.۲۷٪	۵۴۹,۱۷۲	۳.۹۷٪	۸۵۸,۹۹۳	فعالیت های کمکی به نهاد های مالی واسط
۰.۲۲٪	۴۳۵,۳۶۶	۱.۴۷٪	۳۱۷,۸۹۶	استخراج نفت گاز جز اکتشاف
۰.۲۱٪	۴۲۹,۴۱۴	۱.۴۵٪	۳۱۲,۵۶۱	سرمایه گذاریها
۰.۱۶٪	۳۲۵,۴۱۸	۱.۵۱٪	۳۲۶,۳۶۷	مخابرات
۰.۱۶٪	۳۱۴,۵۶۳	۰.۷۲٪	۱۵۵,۱۴۶	دارویی
۰.۱۳٪	۲۵۷,۴۲۸	۰.۷۹٪	۱۷۰,۳۲۷	سیمان آهک گچ
۰.۱۰٪	۲۰۳,۸۹۲	۰.۴۸٪	۱۰۲,۹۵۴	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات
۰.۰۹٪	۱۷۴,۷۶۳	۰.۷۲٪	۱۵۵,۳۱۴	خودرو و قطعات
۰.۰۲٪	۳۵,۹۸۶	۰.۱۴٪	۳۰,۹۲۹	بیمه و بازنشستگی
	۰	۶٪	۱,۳۲۶,۷۷۳	سایر
۱۰۰٪	۱۹۹,۹۲۶,۳۸۵	۱۰۰٪	۲۲,۰۳۰,۶۶۷	جمع

به لحاظ بهای تمام شده سه صنعت اول پرتفوی به ترتیب صنایع شیمیایی، چند رشته ای صنعتی و فلزات اساسی می باشند که به ترتیب سهم حدود ۲۸ درصدی، ۲۷ درصدی و ۱۶ درصدی از کل بهای تمام شده پرتفوی را در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ دارا می باشند. از لحاظ ارزش روز صنعت شیمیایی با سهم حدود ۸۰ درصد در رتبه اول صنایع پرتفوی و پس از آن صنعت دستگاه های برقی با سهم ۸ درصد و چند رشته ای و فلزات اساسی به ترتیب با سهم حدود ۵ و ۴ درصدی از ارزش روز صنایع پرتفوی در رده های بعدی می باشند.



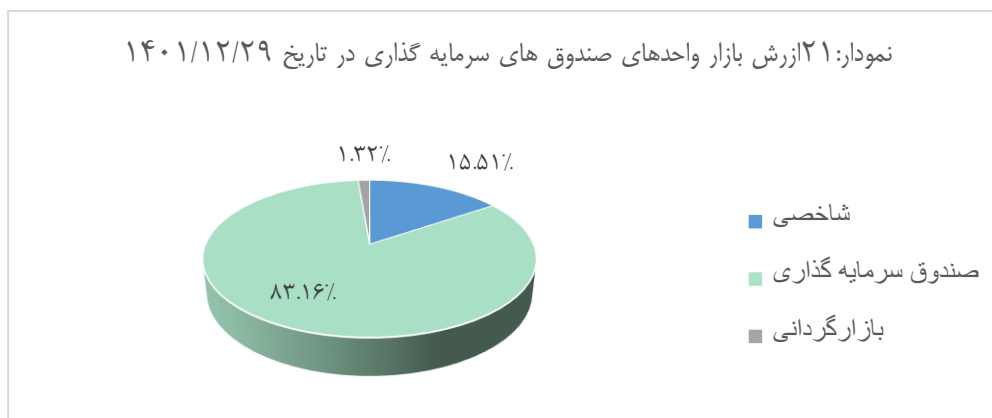
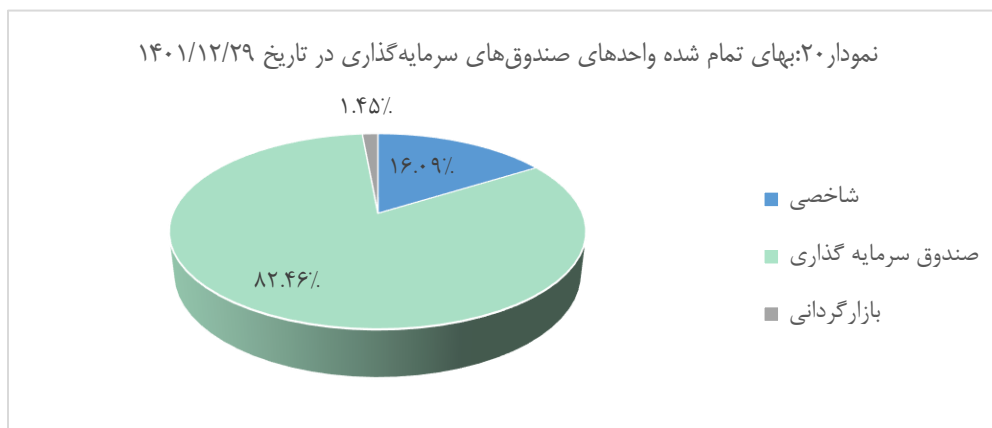
دو نمودار ذیل ترکیب صنایع پرتفوی به لحاظ بهای تمام شده و ارزش روز را در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ به طور مجزا نشان می دهند.



جدول ۲۲: بهای تمام شده و ارزش بازار واحدهای صندوق های سرمایه گذاری های

ارزش بازار		بهای تمام شده		نوع صندوق
درصد از کل	میلیون ریال	درصد از کل	میلیون ریال	
۱۵.۵٪	۷۰۴,۱۶۹	۱۶.۱٪	۶۰۰,۵۲۷	شاخصی
۸۳.۲٪	۳,۷۷۴,۴۴۰	۸۲.۵٪	۳,۰۷۷,۹۷۳	صندوق سرمایه گذاری
۱.۳٪	۶۰,۰۳۳	۱.۴٪	۵۴,۰۰۸	بازارگردانی
۱۰۰٪	۴,۵۳۸,۶۴۲	۱۰۰٪	۳,۷۳۲,۵۰۸	جمع

جدول فوق الذکر ترکیب صندوق های سرمایه گذاری پرتفوی را نشان می دهد همچنین دو نمودار دایره ای ذیل ترکیب صندوق های پرتفوی را از لحاظ بهای تمام شده و ارزش روز مورد مقایسه قرار می دهد. از لحاظ ارزش روز ۸۳.۲ درصد صندوق های شرکت به صندوق سرمایه گذاری، ۱.۳ درصد به صندوق های بازارگردانی و مابقی به صندوق های شاخصی اختصاص یافته است.





۲-۳- معرفی شرکتهای سرمایه پذیر مدیریتی

پتروشیمی مارون

مشخصات شرکت پتروشیمی مارون به شرح جدول زیر است:

جدول ۲۳: مشخصات شرکت پتروشیمی مارون

موضوع فعالیت اصلی	موضوع فعالیت شرکت طبق ماده اساسنامه عبارت است از احداث، راه اندازی و بهره برداری کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره، واردات، صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمیایی و مشتقات ذی ربط و انجام کلیه فعالیتهای تولیدی، صنعتی، بازرگانی، فنی و مهندسی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکور می باشد.
آدرس	خوزستان ماهشهر منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی سایت ۲
تعداد سهام	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سال مالی	منتهی به ۲۹ اسفند ماه هر سال
گروه صنعت	محصولات شیمیایی
شناسه ملی	۱۰۸۶۰۷۲۷۶۷۱
درصد مالکیت	٪۹.۹۳
وب سایت	info@mpc.ir
تابلوی معاملات	بازار دوم فرابورس

ایران ترانسفو

مشخصات شرکت ایران ترانسفو به شرح جدول زیر است:

جدول ۲۴: مشخصات شرکت ایران ترانسفو

موضوع فعالیت اصلی	تولید ترانسفورماتورهای قدرت ۴۰۰-۲۳۰ کیلو ولت آمپر، ترانسفورماتور های فوق توزیع ۱۳۲-۶۳ کیلو ولت آمپر، ترانسفورماتور های توزیع ۳۳-۲۰ کیلو ولت آمپر و تجهیزات و خدمات وابسته.
آدرس	زنجان، کیلومتر ۵ جاده قدیم تهران - زنجان
تعداد سهام	۳۶,۴۰۲,۷۵۶,۰۰۰
سال مالی	منتهی به ۲۹ اسفند ماه هر سال
گروه صنعت	ماشین آلات و دستگاههای برق
شناسه ملی	۱۰۱۰۰۴۳۳۸۲۵
درصد مالکیت	٪۱۶.۴۴
وب سایت	www.iran-transfo.com
تابلوی معاملات	بازار اول بورس



۳-۳- ترکیب پورتفوی سرمایه گذاری در اوراق و صندوق درآمد ثابت

در شرایط حاضر شرکت هیچ گونه سپرده نزد بانکها و موسسات مالی و اعتباری نداشته و سرمایه گذاری در صندوقها و اوراق با درآمد ثابت با توجه به بررسی عملکرد بازده موثر ماهانه و سالانه، قابلیت نقدشوندگی و حجم خرید و فروش سهام در واحد سرمایه گذاری و تصمیمات اتخاذ شده از سوی کمیته سرمایه گذاری عملیاتی می گردد.

نحوه شناسایی درآمد در صندوقهای درآمد ثابت قابل معامله در تابلوی معاملات با نحوه شناسایی درآمد در صندوقهای درآمد ثابت غیرقابل معامله در تابلوی معاملات با توجه به تغییر روزانه قیمت (بازده سرمایه ای) و تقسیم سود ماهانه (بازده نقدی) متفاوت بوده و این موضوع نیز به عنوان یکی از موارد تعیین کننده در حجم سرمایه گذاری در صندوقها و اوراق با درآمد ثابت می باشد.

جدول ۲۵: پورتفوی سرمایه گذاری (اوراق و صندوق درآمد ثابت) به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

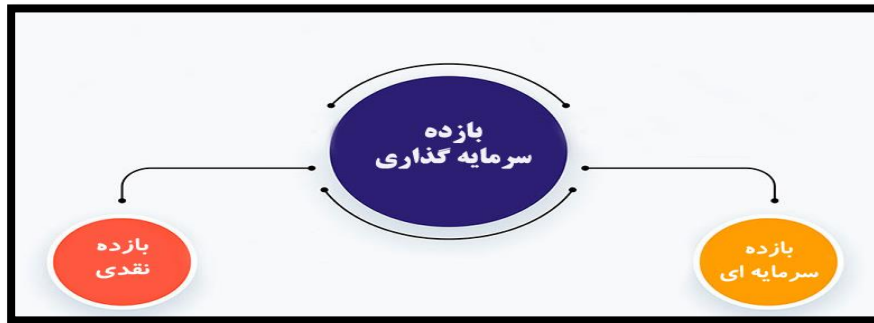
دارایی	تعداد	بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	ارزش کل روز (میلیون ریال)
شکوه اوج دماوند	۷۴۲,۰۷۶	۷۵۲,۹۲۵	۷۴۵,۵۸۰
ثبات ویستا (ثبات)	۴۰,۴۴۱,۶۸۴	۵۴۸,۱۸۰	۵۶۰,۷۰۰
سرمایه گذاری خلیج فارس (نخل)	۳۲,۲۵۱,۴۴۹	۳۲۶,۲۸۳	۳۲۸,۳۸۷
سپر سرمایه بیدار (سپر)	۱۵,۰۲۳,۰۰۰	۲۵۲,۸۶۵	۲۵۸,۹۴۸
نوع دوم نوویرا (کاج)	۱۷,۱۵۱,۸۵۰	۱۸۵,۹۳۶	۱۸۸,۳۴۳
نوع دوم نیلی دماوند (نیلی)	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۹	۵۰,۴۶۱
جمع		۲,۱۱۶,۱۹۹	۲,۱۳۲,۴۱۹

۳-۴- بازده پورتفوی سرمایه گذاری

بازده سهام، یکی از دقیق ترین نسبتها برای مقایسه رشد و میزان بازدهی شرکت های مختلف است زیرا نه تنها افزایش (کاهش) قیمت سهام یک شرکت در یک دوره زمانی را در بردارد، بلکه شامل سود نقدی تقسیم شده توسط شرکت نیز می باشد. با توجه به اینکه عمده پورتفوی سرمایه گذاری شرکت شامل سهام شرکت پتروشیمی مارون و ایران ترانسفو می باشد، بازده سرمایه ای شرکت دربرگیرنده نوسانات قیمت سهام این دو شرکت در تابلوی معاملات بورس و فرابورس طی سال مالی بوده و بازده نقدی شرکت نیز عمدتاً تابعی از میزان تقسیم سود در مجامع عمومی عادی سالیانه این دو شرکت سرمایه پذیر مدیریتی خواهد بود.



بازده کل = ارزش ابتدای دوره / ((سود نقدی + (فروش طی دوره - خرید طی دوره) - ارزش ابتدای دوره - ارزش انتهای دوره))



۲۰,۵٪ = بازده سهام (پورتنفوی مدیریتی)

۵۰,۷٪ = بازده سهام (پورتنفوی غیر مدیریتی)

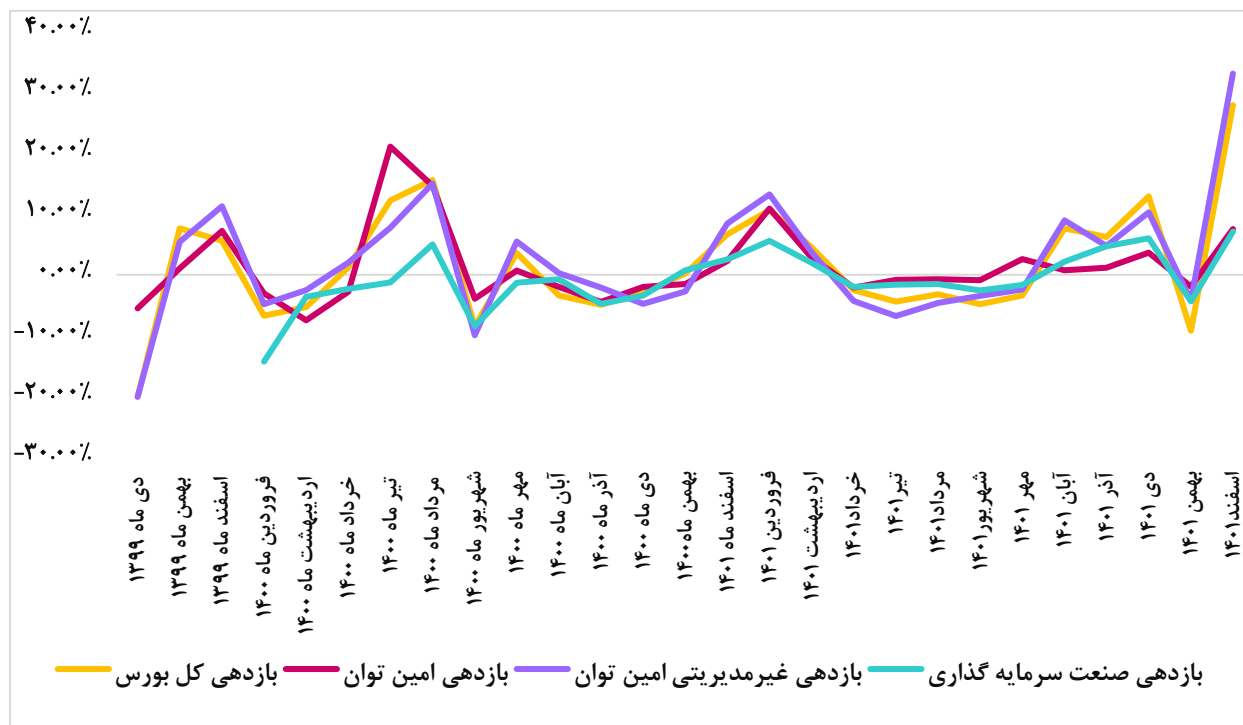
۲۴,۴٪ = بازده سهام (پورتنفوی کل)



۳-۵- بررسی عملکرد شرکت

جدول ۲۶: شاخص های عملکرد

شاخص کل	پرتفوی	شاخص عملکردی
۴۳.۳۹٪	۲۴.۴۱٪	بازده
۰.۳۸	۰.۶۰	ترینر
۳۱.۶۱	۳۴.۰۹	شارپ
۰.۰۱۲	۰.۰۰۶	انحراف معیار
۱.۰۰	۰.۳۲	بتا



بازده پرتفوی در سال گذشته عدد ۲۴.۴۱ درصد بوده که ناشی از عدم رشد مناسب مارون در سال گذشته بوده است. بازدهی پرتفوی بدون احتساب مارون در حدود ۵۱ بوده که حدوداً ۸ درصد بالاتر از شاخص کل می باشد که این موضوع در نمودار فوق و در بازده غیر مدیریتی شرکت که منظور بازدهی بدون مارون می باشد قابل مشاهده است. همچنین به لحاظ نسبت ترینر و شارپ که به ترتیب بیانگر صرف ریسک پرتفوی نسبت به ریسک کل و ریسک سیستماتیک می باشند پرتفوی امین توان عملکرد بهتری از خود به ثبت رسانده است.



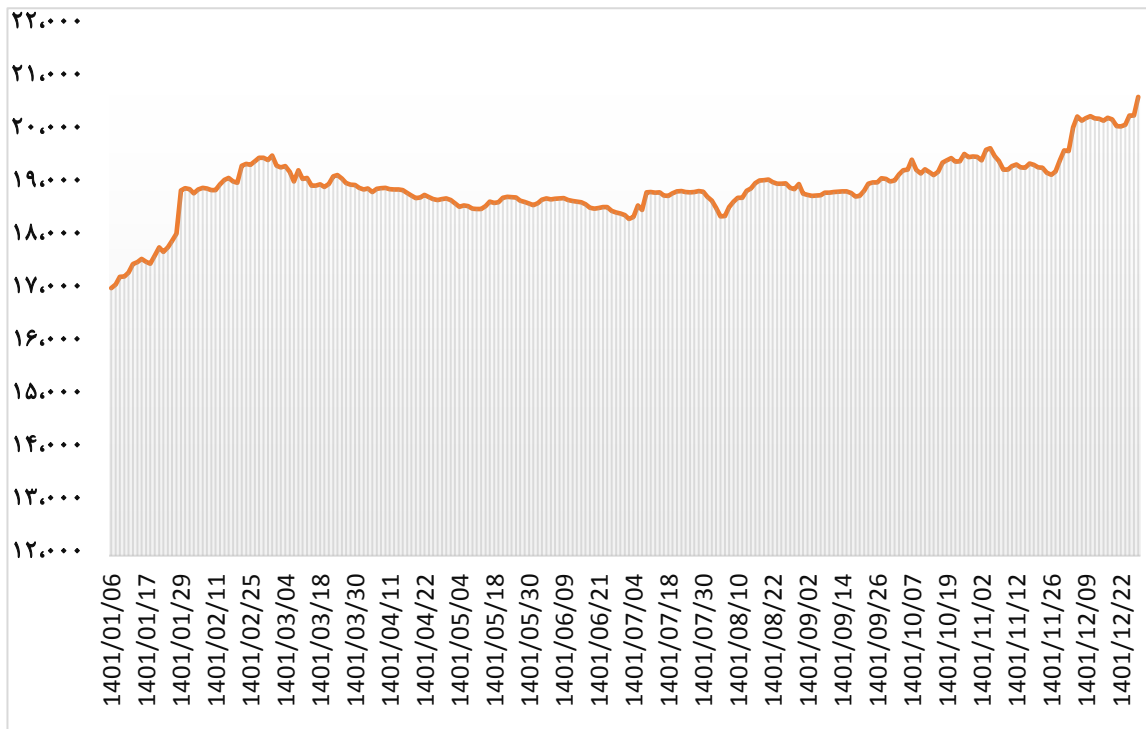
۳-۶- خالص ارزش دارایی های هر سهم

خالص ارزش دارایی ها به ازای هر سهم بیانگر میزان ارزش روز دارایی های شرکت پس از کسر بدهی ها بوده و خالص ارزش دارایی های شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز به ازای هر سهم ۲۱,۵۱۷ ریال می باشد.

جدول ۲۷: خالص ارزش دارایی ها

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
شرح	میلیون ریال
ارزش بازاری پرتفوی بورسی و فرابورسی	۲۰۴,۴۶۵,۰۲۸
بهای تمام شده پرتفوی بورسی و فرابورسی	۲۵,۷۶۴,۹۲۰
ارزش افزوده پرتفوی بورسی و فرابورسی	۱۷۸,۷۰۰,۱۰۸
حقوق صاحبان سهام-۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۶,۴۷۲,۰۰۵
خالص ارزش دارایی ها	۲۱۵,۱۷۲,۱۱۳
تعداد سهام	۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰

نمودار ۲۲: روند خالص ارزش دارایی ها هر سهم



فصل چهارم : مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱





۱-۴ - صورت های مالی اساسی شرکت منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

جدول ۲۸: صورت سود و زیان منتهی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدهای عملیاتی		
۱۶,۳۹۰,۰۷۹	۹,۸۵۶,۰۴۱	درآمد سود سهام
۸۴,۶۷۳	۱۵۸,۲۲۲	درآمد سود تضمین شده
۳۵۸,۷۸۱	۲,۸۶۷,۵۴۰	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۴۹۴	۶,۴۰۶	سایر درآمدهای عملیاتی
۱۶,۸۳۴,۰۲۷	۱۲,۸۸۸,۲۰۹	جمع درآمدهای عملیاتی
هزینه های عملیاتی		
(۱۹,۶۷۲)	(۸۹,۱۴۸)	هزینه حقوق دستمزد و مزایا
(۱,۴۱۳)	(۶,۹۱۵)	هزینه استهلاک
(۱۰,۹۹۴)	(۶۲,۰۴۲)	سایر هزینه ها
(۳۲,۰۷۹)	(۱۵۸,۱۰۵)	جمع هزینه های عملیاتی
۱۶,۸۰۱,۹۴۸	۱۲,۷۳۰,۱۰۴	سود عملیاتی
(۱,۰۰۴,۹۱۸)	(۳,۴۹۳,۱۷۱)	هزینه های مالی
۰	۹۷۶	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۱۵,۷۹۷,۰۳۰	۹,۲۳۷,۹۰۹	سود خالص
سود پایه هر سهم:		
۱,۶۸۸	۱,۲۸۲	عملیاتی
(۱۰۱)	(۳۵۲)	غیر عملیاتی
۱,۵۸۷	۹۳۰	ناشی از عملیات در حال تداوم
۱,۵۸۷	۹۳۰	سود پایه هر سهم



جدول ۲۹: صورت وضعیت مالی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
میلیون ریال		میلیون ریال
دارایی ها		
دارایی های غیر جاری		
دارایی های ثابت مشهود	۱۸,۸۷۸	۱۷,۹۰۷
دارایی های نامشهود	۲۰۲	۶۲۰
سرمایه گذاری های بلند مدت	۵,۰۳۱,۹۹۲	۴,۶۳۱,۱۸۵
پیش پرداخت خرید سرمایه گذاری	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰
جمع دارایی های غیر جاری	۱۸,۸۵۱,۰۷۲	۱۸,۴۴۹,۷۱۲
دارایی های جاری		
پیش پرداخت	۲,۷۶۱	۴۱,۰۰۲
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۱,۰۳۵,۳۳۲	۱۶,۵۱۹,۴۶۵
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۰,۷۳۲,۹۲۸	۱۹,۳۲۳,۰۰۸
موجودی نقد	۹۳,۶۸۸	۱۰,۴۸۳
جمع دارایی های جاری	۳۱,۹۳۲,۹۰۹	۳۵,۸۹۳,۹۵۸
جمع دارایی های	۵۰,۷۸۳,۹۸۱	۵۴,۳۴۳,۶۷۱
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۲۶,۳۱۵,۹۹۹	۱۸,۶۷۱,۳۳۶
صرف سهام خزانه	۰	۲
سهام خزانه	(843,994)	(609,167.00)
جمع حقوق مالکانه	۳۶,۴۷۲,۰۰۵	۲۹,۰۶۲,۱۷۱
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری		
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۳,۰۴۰	۸,۴۲۶
تسهیلات مالی بلند مدت	۱۳,۲۵۶,۱۹۸	۱۰,۰۰۶,۷۲۲
جمع بدهی های غیر جاری	۱۳,۲۶۹,۲۳۸	۱۰,۰۱۵,۱۴۸
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۶۱۰,۷۸۰	۱۷۷,۸۶۵
مالیات پرداختنی	۰	۰
سود سهام پرداختنی	۴۳۱,۹۵۸	۹,۹۵۴,۶۸۷
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۰	۵,۱۳۳,۸۰۰
جمع بدهی های جاری	۱,۰۴۲,۷۳۸	۱۵,۲۶۶,۳۵۲
جمع بدهی ها	۱۴,۳۱۱,۹۷۶	۲۵,۲۸۱,۵۰۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵۰,۷۸۳,۹۸۱	۵۴,۳۴۳,۶۷۱



جدول ۳۰: تغییرات در حقوق مالکانه منتهی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانه	صرف سهام خزانه	جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۰۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۸۲۸,۹۹۳	(۵۳۹,۷۳۶)	۳	۲۳,۲۸۹,۲۶۰
تغییرات حقوق مالکانه برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۰						
سود خالص سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۰	.	.	۱۵,۷۹۷,۰۳۰	.	.	۱۵,۷۹۷,۰۳۰
سود سهام مصوب	.	.	(۹,۹۵۴,۶۸۷)	.	.	(۹,۹۵۴,۶۸۷)
خرید سهام خزانه	.	.	.	(۶۹,۴۳۷)	.	(۶۹,۴۳۷)
فروش سهام خزانه	.	.	.	.	.	۶
زیان حاصل از فروش سهام خزانه	.	.	.	.	(۱)	(۱)
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۶۷۱,۳۳۶	(۶۰۹,۱۶۷)	۲	۲۹,۰۶۲,۱۷۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱						
سود خالص سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱	.	.	۹,۲۳۷,۹۰۹	.	.	۹,۲۳۷,۹۰۹
سود سهام مصوب	.	.	(۱,۵۹۰,۷۵۲)	.	.	(۱,۵۹۰,۷۵۲)
خرید سهام خزانه	.	.	.	(۲۷۴,۴۱۶)	.	(۲۷۴,۴۱۶)
فروش سهام خزانه	.	.	.	.	.	۳۹,۵۸۹
زیان حاصل از فروش سهام خزانه	.	.	(۲,۴۹۴)	.	(۲)	(۲,۴۹۴)
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۳۱۵,۹۹۹	(۸۴۳,۹۹۴)	.	۳۶,۴۷۲,۰۰۵



جدول ۳۱: صورت جریان های نقدی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
۳,۲۵۱,۴۳۳	۱۶,۸۱۹,۴۰۳	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
۳,۲۵۱,۴۳۳	۱۶,۸۱۹,۴۰۳	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت ها
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری		
(۱,۸۹۵)	(۷,۸۹۹)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
۰	۰	دریافت های نقدی برای واگذاری دارایی های ثابت مشهود
(۱,۸۹۵)	(۷,۸۹۹)	جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۳,۲۴۹,۵۳۸	۱۶,۸۱۱,۵۰۴	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی		
(۲۱۰,۲۹۲)	(۶۴,۴۸۳)	پرداخت هزینه های نقدی بابت کارمزد اعتبارات دریافتی
۴,۲۵۲,۲۰۹	۱,۷۵۱,۱۰۵	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
(۶,۰۰۰,۱۸۳)	(۶,۰۰۳,۳۱۴)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات مالی
(۱,۳۲۰,۰۴۹)	(۱,۰۶۰,۸۰۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات مالی
۰	۳۷,۰۹۳	دریافت های نقدی ناشی از صرف سهام خزانه
(۶۹,۴۳۷)	(۲۷۴,۴۱۶)	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۰	(۱۱,۱۱۳,۴۸۱)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۳,۳۴۷,۷۵۲)	(۱۶,۷۲۸,۲۹۹)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۹۸,۲۱۴)	۸۳,۲۰۵	خالص افزایش(کاهش) در وجه نقد
۱۰۸,۶۹۷	۱۰,۴۸۳	موجودی نقد در ابتدای سال
۱۰,۴۸۳	۹۳,۶۸۸	موجودی نقد در پایان سال



۴-۲- شاخص های عملکردی بر مبنای صورت های مالی

شاخص های عملکردی شرکت که عمدتاً برگرفته از صورت سود و زیان و ترازنامه شرکت می باشد، بیانگر تغییرات در سطح درآمدها و دارایی ها و کیفیت عملیاتی بودن روند سودآوری شرکت می باشند. شاخص های عملکردی شرکت طی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ روند صعودی داشته و ۱۰۰٪ درآمدهای حاصل شده عملیاتی بوده و با توجه به تغییرات در حجم سرمایه گذاری ها در انتهای سال مالی، اثر درآمدی آن در سال های مالی آتی مشهود خواهد بود.

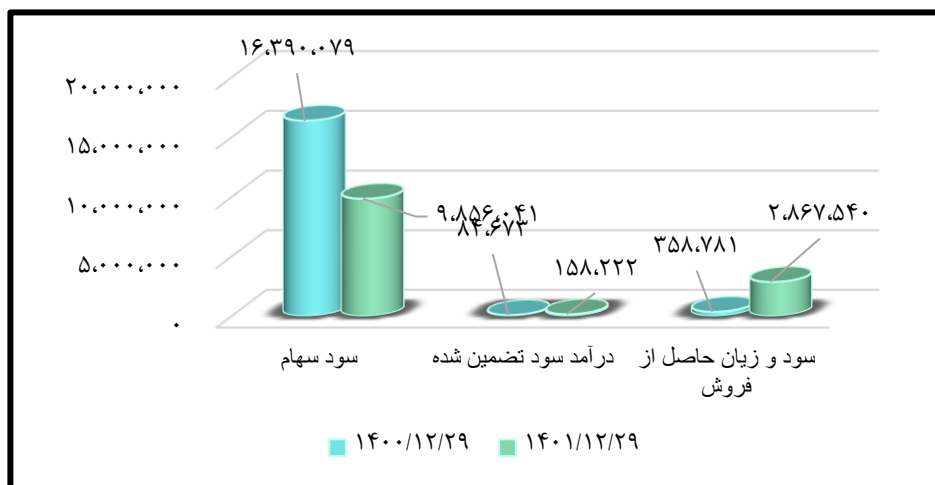
جدول ۳۲: شاخص های عملکردی در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
اقلام صورت سود و زیان (میلیون ریال)			
درآمدهای عملیاتی	۱۲,۸۸۹,۱۸۵	۱۶,۸۳۴,۰۲۷	-۲۳٪
هزینه های عملیاتی	(۱۵۸,۱۰۵)	(32,079)	۳۹۳٪
سود قبل از مالیات	۹,۲۳۷,۹۰۹	۱۵,۷۹۷,۰۳۰	-۴۲٪
سود خالص	۹,۲۳۷,۹۰۹	۱۵,۷۹۷,۰۳۰	-۴۲٪
تغییرات در سرمایه گذاری ها (میلیون ریال)			
تغییرات در ارزش دفتری کل سرمایه گذاری در سهام سایر شرکت ها	۲۵,۷۶۴,۹۱۹	۲۳,۹۵۴,۱۹۳	۸٪
تغییرات در بدهی های بلند مدت	۱۳,۲۶۹,۲۳۸	۱۰,۰۱۵,۱۴۸	۳۲٪
تغییرات در وضعیت نقدینگی (میلیون ریال)			
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱۶,۸۱۹,۴۰۳	۳,۲۵۱,۴۳۳	۴۱۷٪
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی	۰	۰	۰٪
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(7,899)	(1,895)	۳۱۷٪
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(16,728,299)	(3,347,752)	۴۰۰٪
سرمایه در گردش (میلیون ریال)			
تغییرات سرمایه در گردش	۳۰,۸۹۰,۱۷۱	۲۰,۶۲۷,۶۰۶	۵۰٪
نسبت های مالی (درصد)			
بازده مجموع دارایی ها (ROA) - درصد	۱۷٪	۵۰٪	-۹۵٪
بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) - درصد	۲۸٪	۶۰٪	-۹۵٪
سود هر سهم (EPS) - ریال	۹۳۰	۱,۵۸۷	-۴۱٪

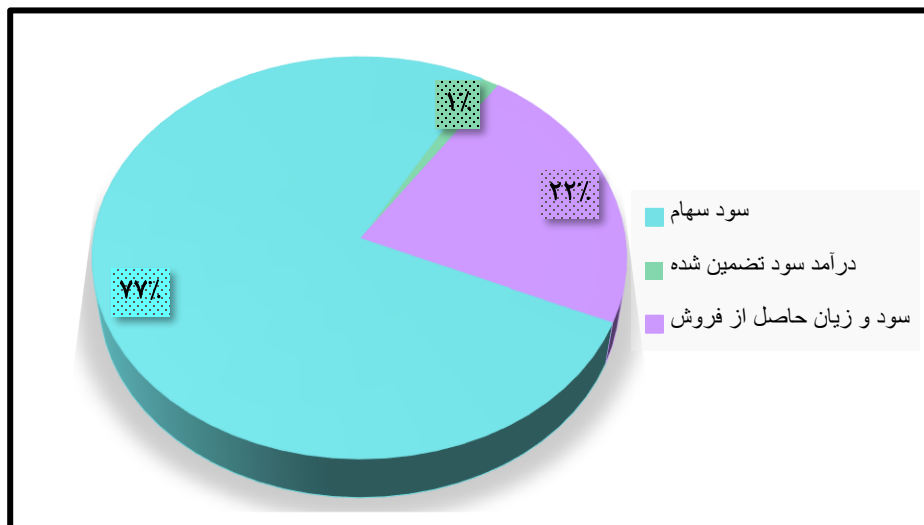
۳-۴- ترکیب درآمدهای شرکت در دوره مالی

درآمدهای شرکت طی سال مالی از محل سود نقدی دریافتی از شرکتهای سرمایه پذیر، سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها و سود اوراق درآمد ثابت و سپرده گذاری نزد بانکها حاصل شده است. عمده درآمدهای عملیاتی با توجه به نسبت بالای سرمایه گذاری در شرکتهای پتروشیمی مارون و ایران ترانسفو مربوط به سود نقدی مصوب در مجمع عمومی عادی سالیانه این دو شرکت بوده است. سود حاصل از خرید و فروش سهام نیز نسبت به دوره مالی قبل روند رو به رشد را تجربه کرده است.

نمودار ۲۳: ترکیب درآمدهای شرکت در دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

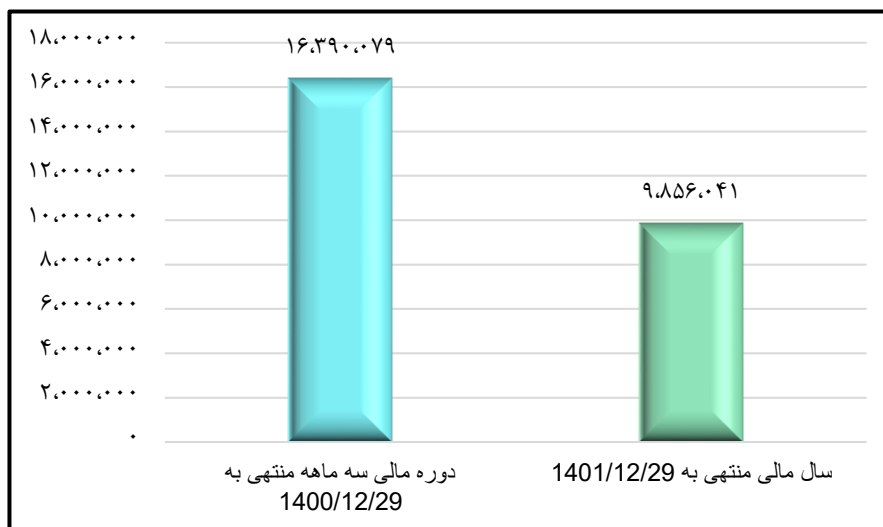


نمودار ۲۴: نسبت درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۱



۴-۴ - سودهای نقدی دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر

نمودار ۲۵: سود نقدی دریافتی مقایسه ای از شرکت های سرمایه پذیر (میلیون ریال)



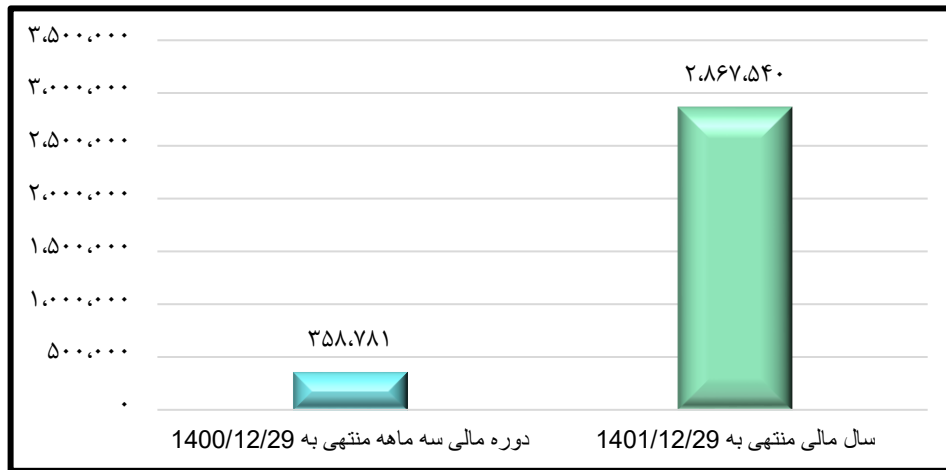
جدول ۳۳: شرح سودهای نقدی دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

ردیف	شرکت سرمایه پذیر	تعداد سهام	سود نقدی هر سهم (ریال)	مبلغ تعلق گرفته (ریال)	درصد از کل
۱	پتروشیمی مارون (مارون)	۸۴۹,۶۸۹,۵۰۶	۹,۰۰۰	۷,۶۴۷,۲۰۵,۵۵۴,۰۰۰	۷۸%
۲	ایران ترانسفو (بترانس)	۵,۹۸۵,۳۲۱,۱۰۰	۱۰۰	۵۹۸,۵۳۲,۱۱۰,۰۰۰	۶%
۳	فولاد خوزستان (فخوز)	۸۱۶,۰۲۹,۷۴۳	۳۳۰	۲۶۹,۲۸۹,۸۱۵,۱۹۰	۳%
۴	فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)	۱۴۳,۳۱۷,۵۹۵	۱,۷۰۰	۲۴۳,۶۳۹,۹۱۱,۵۰۰	۲%
۵	گسترش نفت و گاز پارسیان (پارسان)	۴۰,۱۰۸,۴۰۷	۵,۱۰۰	۲۰۴,۵۵۲,۸۷۵,۷۰۰	۲%
۶	سر. نفت و گاز تامین (تاپیکو)	۵۴,۰۸۰,۷۰۹	۲,۱۵۰	۱۱۶,۲۷۳,۵۲۴,۳۵۰	۱%
۷	پلیمر آریا ساسول (آریا)	۷,۸۷۱,۸۰۳	۹,۴۰۰	۷۳,۹۹۴,۹۴۸,۲۰۰	۱%
۸	ملی صنایع مس ایران (فملی)	۷۶,۰۱۳,۹۶۸	۷۰۰	۵۳,۲۰۹,۷۷۷,۶۰۰	۱%
۹	ارتباطات سیار (همراه)	۸۲,۹۶۳,۴۹۵	۵۹۰	۴۸,۹۴۸,۴۶۲,۰۵۰	۰%
۱۰	سایر			۶۰۰,۳۹۴,۲۶۷,۱۳۲	۶%
	جمع			۹,۸۵۶,۰۴۱,۲۴۵,۷۲۲	۱۰۰%



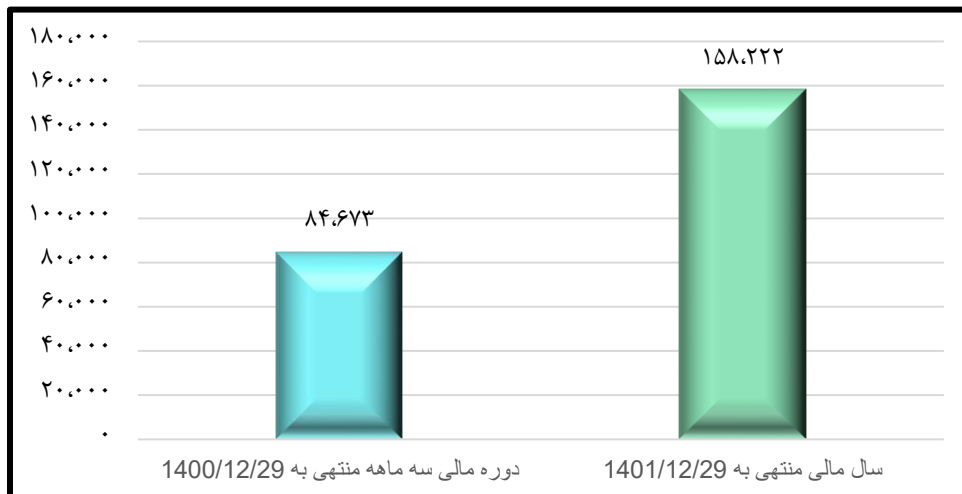
۴-۵- سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها

با توجه به موضوع فعالیت شرکت مطابق با اساسنامه مصوب و فعال شدن واحد سرمایه گذاری ها و برگزاری جلسات کمیته سرمایه گذاری با حضور اعضای هیئت مدیره، سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها در سال های آتی سهم بیشتری از درآمدهای عملیاتی شرکت را به خود اختصاص خواهد داد.
نمودار ۲۶: سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها



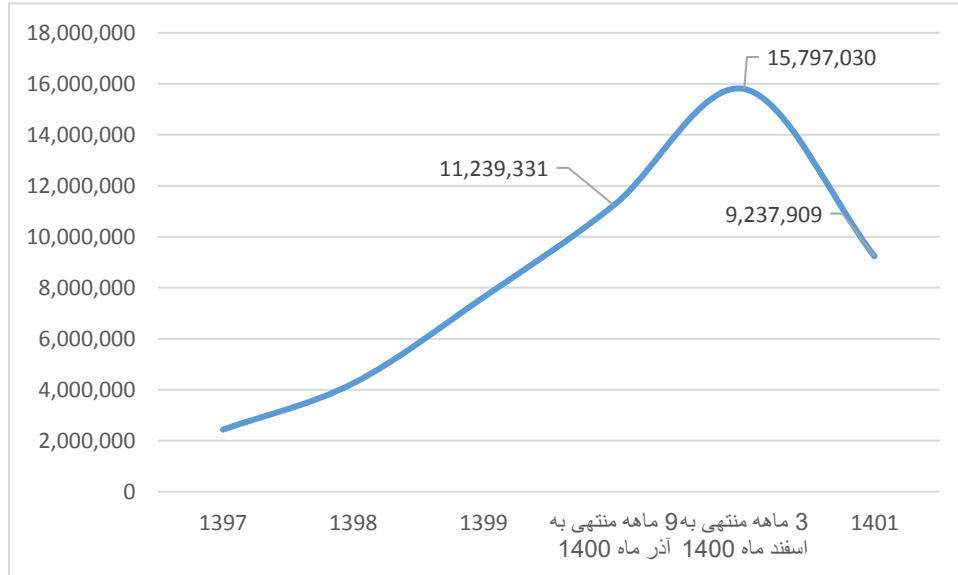
۴-۶- سود حاصل از سرمایه گذاری در اوراق درآمد ثابت و سپرده بانکی

سرمایه گذاری در اوراق درآمد ثابت و سپرده بانکی با توجه به تقویم زمانی سودهای نقدی واریزی از سوی شرکت های سرمایه پذیر و رعایت چارچوب سرمایه گذاری ها طبق آیین نامه معاملات و سرمایه گذاری شرکت و با توجه به سطح ریسک و بازده مورد انتظار در کمیته سرمایه گذاری شرکت تعیین می گردد.
نمودار ۲۷: سود حاصل از سرمایه گذاری ها در اوراق درآمد ثابت و سپرده بانکی

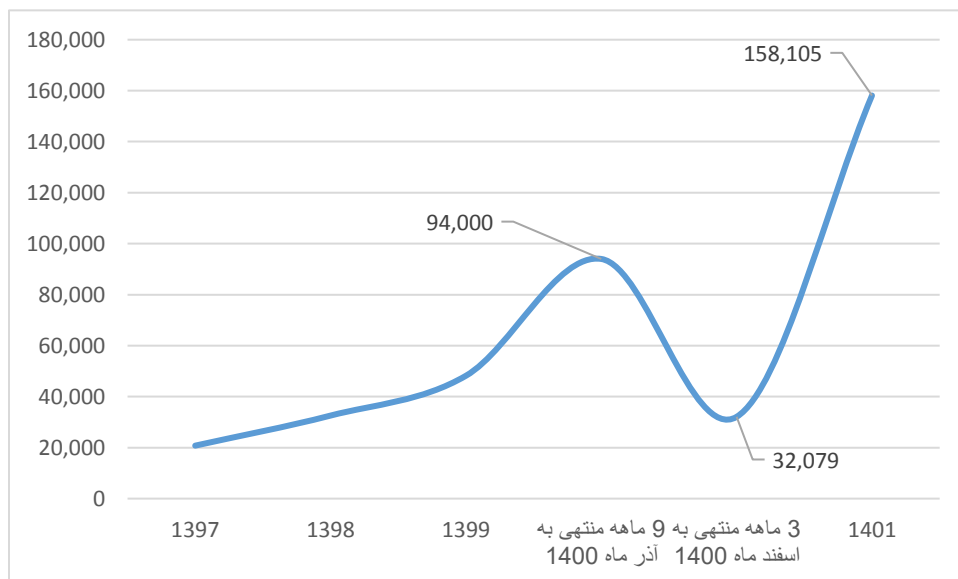




نمودار ۲۸: روند سود خالص طی سال های ۱۳۹۳-۱۴۰۱ (میلیون ریال)

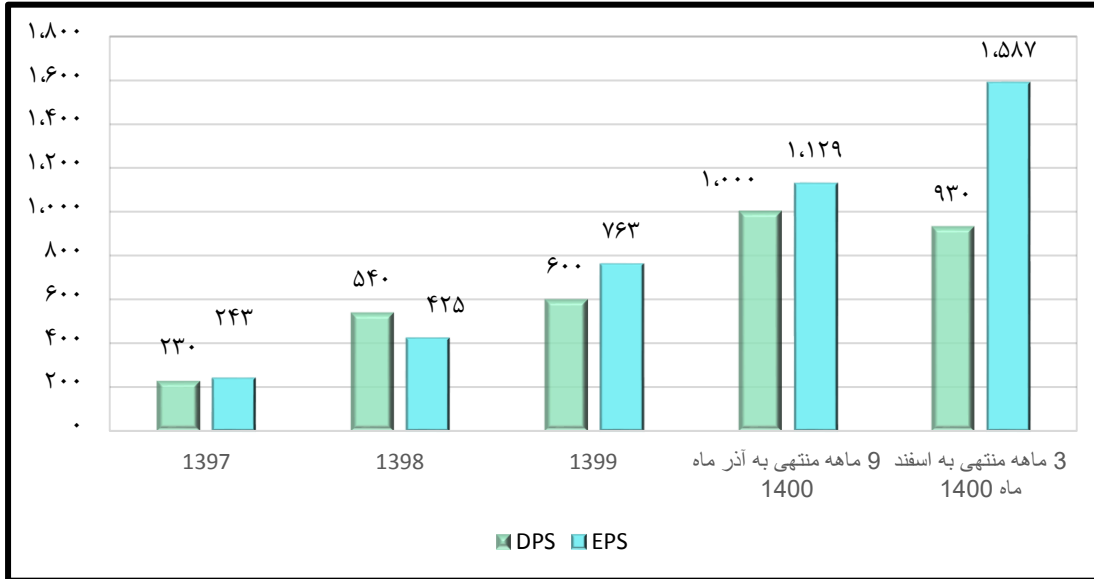


نمودار ۲۹: هزینه های عملیاتی طی سال های ۱۳۹۳-۱۴۰۱ (میلیون ریال)

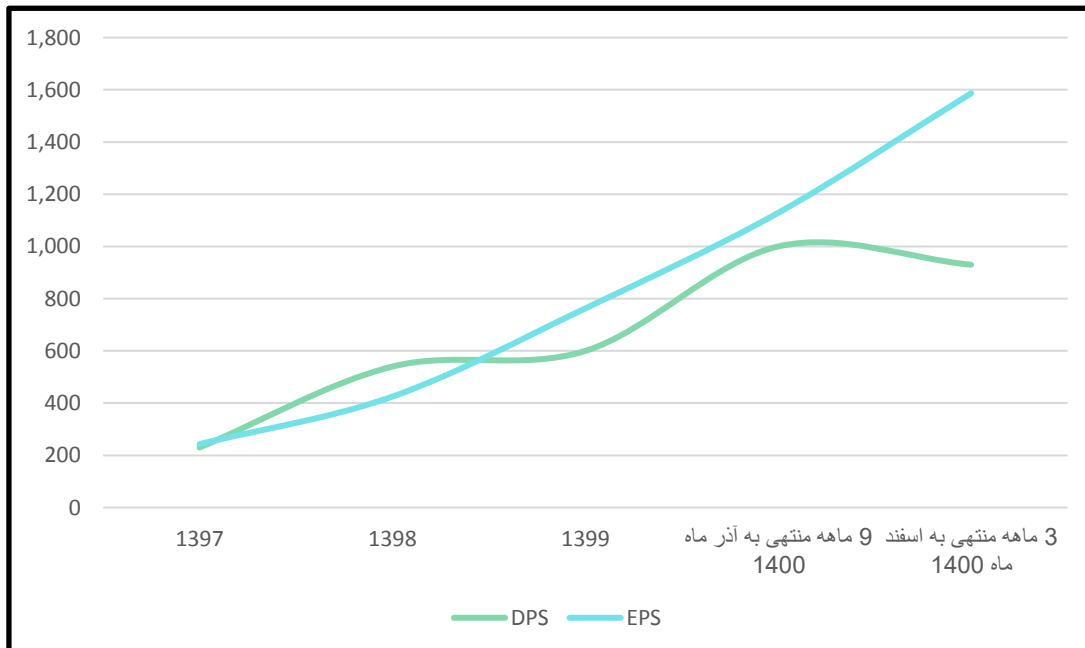




نمودار ۳۰: سود تقسیمی و سود هر سهم طی سال‌های ۱۳۹۲-۱۴۰۰ (ریال)



نمودار ۳۱: روند سود تقسیمی و سود هر سهم طی سال‌های ۱۳۹۲-۱۴۰۰ (ریال)





۴-۷- بازده حقوق صاحبان سهام و بازده دارایی ها

متوسط حقوق صاحبان سهام / سود خالص = (ROE) بازده حقوق صاحبان سهام

۲۸٪ = بازده حقوق صاحبان سهام

متوسط کل دارایی ها / سود خالص = (ROA) بازده دارایی ها

۱۷٪ = بازده دارایی ها

۴-۸- گزارش پایداری

- (۱) شرکت مسئولیت های اجتماعی خود را در قبال نهادهای دولتی شامل سازمان امور مالیاتی و سازمان تأمین اجتماعی با پرداخت به موقع مالیات و حق بیمه رعایت کرده است.
- لازم به توضیح می باشد شرکت در این راستا مبلغ ۲,۵۰۰ میلیون ریال طبق مصوبه مجمع سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۰ بعنوان تهیه جهیزیه برای افراد نیازمند پرداخت کرده است.
- (۲) با توجه به ماهیت فعالیت شرکت که سرمایه گذاری می باشد، مورد خاصی در ارتباط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی وجود ندارد.
- (۳) شرکت با ایجاد کمیته های تخصصی حسابرسی، سرمایه گذاری و ریسک، جبران خدمات و انتصابات سعی دارد بهترین عملکرد اقتصادی را با ایجاد ارزش افزوده پرتفوی سرمایه گذاری در شرکت ایجاد نماید. در این راستا تمام سعی خود را می نماید که همواره رشد ارزش پرتفوی شرکت از رشد بازار سرمایه جلوتر باشد.

فصل پنجم : اقدامات انجام شده طی سال مالی و برنامه های آتی

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱





۵-۱- اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی

- اخذ موافقت اصولی و انتشار اوراق اختیار فروش تبعی ۴۰۰۰ میلیارد ریالی از سازمان بورس
- تسویه اوراق اختیار فروش تبعی ۶۰۰۰ میلیارد ریالی منتشره در سال گذشته
- تأمین مالی از بازار پول
- اخذ تقدیرنامه سه ستاره در سیزدهمین دوره جایزه ملی مدیریت مالی ایران در سال ۱۴۰۱
- شرکت در همایش رتبه بندی شرکت های برتر ایران از سازمان مدیریت صنعتی (IMI100)
- پیش بینی بودجه سرمایه گذاری برای سال ۱۴۰۲
- تهیه صورت های مالی و اخذ گزارش مطلوب حسابرس و بارزس قانونی
- عقد قرارداد بازارگردانی سهام شرکت های سرمایه پذیر
- شرکت در پانزدهمین نمایشگاه بورس، بانک و بیمه در جهت ارتقا جایگاه و برند شرکت
- استقرار سامانه مودیان
- انجام تکلیف مجمع در راستای مسئولیت اجتماعی
- مدیریت دارایی های مالی
- انجام امور مالیاتی در مهلت قانونی
- تشکیل منظم جلسات کمیته سرمایه گذاری و ریسک
- خرید و فروش سهام مطابق با تصمیمات کمیته سرمایه گذاری و ریسک و هیئت مدیره
- شرکت در مجامع شرکت های سرمایه پذیر
- پیگیری و مکاتبه با شرکت های سرمایه پذیر جهت دریافت سود سالانه
- توسعه زیر ساخت های اطلاعاتی و ICT متناسب با نیازهای شرکت
- برنامه ریزی، ارزیابی و پایش امور مرتبط با سهام و سهامداران شرکت
- برنامه ریزی، ارزیابی و پایش عملکرد شرکت
- طراحی و استقرار نظام های نوین مدیریتی
- ارتقا و توانمند سازی و نگهداشت نیروی انسانی متخصص
- نظام گزارش گری مالی



۵-۲- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی

پیاده سازی و رویه های نظام حاکمیت شرکتی و نحوه ارتباط با سهامداران:

(۱) رویکرد اساسی:

در گام نخست هیات مدیره شرکت امین توان آفرین ساز (سهامی عام) به افزایش پایدار ارزش شرکت در میان مدت و بلند مدت متعهد بوده، و برای تحقق این تعهد، شرکت با تصمیم گیری شفاف، عادلانه و به موقع و رعایت حقوق تمامی ذینفعان از جمله سهامداران، مشتریان، شرکای تجاری، کارمندان و عموم افراد جامعه در قالب یک سیاست اساسی گام نهاده است.

(۲) ساختار دستورالعمل حاکمیت شرکتی:

سازمان بورس و اوراق بهادار نیز در دستورالعمل حاکمیت شرکتی به ابعاد پاسخگویی و شفافیت، اثربخشی هیات مدیره و مدیر عامل و حقوق سهامداران پرداخته است که در ادامه شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) با توجه الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی، به اهم موارد فوق و نحوه پیاده سازی دستورالعملها بر اساس الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی پرداخته است.

(۳) رویه ها و پیاده سازی حاکمیت شرکتی:

۳-۱- ابعاد شفافیت

با توجه به اهمیت بالای بعد شفافیت اطلاعاتی در پیاده سازی موفق حاکمیت شرکتی، شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در همین راستا به ۴ مولفه از جمله: رعایت دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان، کیفیت کفایت افشای اطلاعات، اطلاعات مربوط به حسابرسی و افشاهای مربوط به پاداش و سهام اعضای هیات مدیره که از ابعاد شفافیت شرکتها می باشد به خوبی و با دقت نظر پرداخته است.

رویه های رعایت دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان:

دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتها ثبت شده نزد سازمان حداقل اطلاعاتی را که هر یک از شرکتها بوری و فرابورسی باید در موعد تعیین شده در سامانه کدال منتشر نمایند را مشخص می کند و تمامی شرکتها موظف به تهیه و ارایه اطلاعات مزبور در تاریخ های مشخص می باشند.

یکی از موارد کاربردی برای حصول اطمینان خاطر از رعایت تمامی ضوابط تعیین شده، تهیه تقویم بوری برای شرکت می باشد که تاریخ و نوع اطلاعات ارسالی را مشخص نماید.

با توجه به میزان اهمیت ابعاد شفافیت در رتبه بندی حاکمیت شرکتی، هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) توجه ویژه ای به رعایت تمامی ضوابط تعیین شده در دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات دارد.



رویه های کیفیت و کفایت افشای اطلاعات:

جدول شماره ۳۴: رویه های کیفیت و کفایت افشای اطلاعات

رویه های کیفیت و کفایت افشای اطلاعات
ارایه شاخص های کارایی مثل ROE و ROA
ارایه شاخص های خاص صنعت
افشای برنامه های آتی سرمایه گذاری همراه با جزییات
داشتن وب سایت و افشای اطلاعات به روز در خصوص عملیات، صورتهای مالی، ساختار سازمانی و...
ارایه کانالهای مختلف دستیابی به اطلاعات برای سهامداران
اختصاص بخشی از گزارش هیات مدیره به مجمع در مورد عملکرد شرکت در پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی
اشاره به سیستم مدیریت ریسک شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی آن در گزارش های سالانه
افشای لیست شرکتهای تابعه و ساختار مالکیتی آنها
افشای تغییرات با اهمیت در مالکیت
ارایه اطلاعات در خصوص سهامداری متقابل شرکت
افشای اسامی اعضای هیات مدیره عضو کمیته های مختلف شامل کمیته حسابرسی، انتصابات، جبران خدمات
معرفی اعضای هیات مدیره در گزارش های سالانه شامل سوابق کاری و تحصیلات
ارایه گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه در مورد ساختار کنترل های داخلی

گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع:

ارایه شاخص های کارایی، شاخص خاص صنعت، برنامه های آتی سرمایه گذاری، افشای لیست شرکتهای تابعه و ساختار مالکیتی آنها، افشای تغییرات با اهمیت در مالکیت شرکت، ارایه اطلاعات در خصوص سهامداری متقابل شرکت، پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی و افشای اسامی اعضای هیات مدیره عضو کمیته های مختلف و همچنین معرفی کامل اعضای هیات مدیره از جمله مواردی است که شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در گزارش فعالیت هیات مدیره و گزارش تفسیری به آن پرداخته است. طبق ماده ۲۳۲ قانون تجارت، هیئت مدیره شرکت باید پس از انقضای سال مالی، گزارشی درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت طی سال مالی مزبور تنظیم کند و مطابق با مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای موظف به تهیه و ارایه گزارش تفسیری مدیریت در دوره های ۳ ماهه می باشند.

با توجه به میزان سطح اهمیت موارد اشاره شده در جدول فوق شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در پایان هر ۳ ماه اطلاعاتی در خصوص موارد فوق الذکر در گزارش تفسیری مدیریت ارایه می نماید و همچنین در گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع به تفصیل هر کدام از آنها پرداخته و اطلاعات مربوط به آنها را در مجمع نیز ارایه می نماید.

ارایه کانالهای مختلف دستیابی به اطلاعات برای سهامداران و نحوه ارتباط سهامداران با شرکت:

سهامداران شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) می توانند از طریق کانال های مختلف مانند وب سایت شرکت، سامانه رسمی افشای اطلاعات (کدال) و همچنین با استفاده از وسایل ارتباط جمعی در اطلاع آخرین وضعیت شرکت قرار بگیرند.



ارایه گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه در مورد ساختار کنترل های داخلی:

مطابق با ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) سیستم کنترل های داخلی را به طور سه ماهه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان “گزارش کنترل های داخلی” درج و افشا می نماید، در حال حاضر شرکتهای بورسی باید حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع گزارش مزبور را در سامانه کدال منتشر نمایند، همچنین هیات مدیره شرکت گزارش مزبور را در گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع نیز ارایه می نماید.

معرفی اعضای هیات مدیره و افشای اسامی اعضای هیات مدیره عضو کمیته ها:

اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته های تخصصی هیات مدیره و اعضای آن ها، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت، عضویت در هیات مدیره سایر شرکت ها به اصالت یا به نمایندگی به نحو مناسب در پایگاه اینترنتی شرکت و در یک یادداشت جداگانه در گزارش تفسیری مدیریت افشا می شود. در این راستا شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در پایان هر فصل به ارایه جزییات در خصوص اعضای هیات مدیره در گزارش تفسیری مدیریت می پردازد و همچنین اطلاعات مربوط به اعضای هیات مدیره و سایر مدیران ارشد را نیز وب سایت شرکت افشاء می نماید.

رویه های اطلاعات مربوط به حسابرسی:

جدول شماره ۳۵: رویه های اطلاعات مربوط به حسابرسی

رویه های اطلاعات مربوط به حسابرسی
افشای جزییات معاملات با اشخاص وابسته
داشتن موارد عدم رعایت چک لیست سازمان بورس و اوراق بهادار و اوراق بهادار
مبالغ پرداختی به حسابرس بابت خدمات حسابرسی
داشتن سیاست تغییر حسابرس
ارایه گزارش کمیته حسابرسی به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام
ارایه گزارش حسابرس مستقل در مورد ساختار کنترل های داخلی شرکت به مجمع
ارایه گزارش حسابرسی داخلی به مجمع عمومی عادی سالیانه

افشای جزییات معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات با اشخاص وابسته طبق «دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی» شناسایی و مستندسازی شده و به تصویب هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) با در نظر گرفتن نکاتی به شرح ذیل رسیده است.

معاملات با اشخاص وابسته شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) به شکلی تایید و اجرا شده است که:

- ۱- از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شده است
- ۲- از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کرده است.
- ۳- تضاد منافع در معاملات با اشخاص وابسته توسط هیات مدیره به نحو مناسب نظارت و افشا شده است.
- ۴- هر یک از مدیران اصلی در صورت داشتن منافع بااهمیت به شکل مستقیم یا غیرمستقیم یا به نمایندگی از طرف اشخاص ثالث، در یک معامله یا موضوع تاثیرگذار بر شرکت را نزد هیات مدیره افشا کرده است.



در همین خصوص این شرکت مفاد ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت و همچنین دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی را رعایت کرده است. همچنین دبیرخانه هیات مدیره تمامی معاملات با اشخاص وابسته را مستند سازی کرده و اطلاعات آن را مطابق با قوانین و مقررات به بازرس قانونی شرکت و سایر سازمانهای نظارتی در صورت لزوم ارائه نموده است.

مبالغ پرداختی به حسابرس بابت خدمات حسابرسی:

اطلاعات مربوط به:

الف) نام حسابرس و فرایند انتخاب آن

ب) حق الزحمه و هزینه حسابرسی و فرآیند تعیین حق الزحمه

ج) دلایل تغییر حسابرس در سال مالی مورد گزارش، در صورت تغییر

د) استفاده از خدمات کارشناسی در عملیات حسابرسی موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه قانون تجارت در صورت وجود، در گزارش فعالیت هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) افشاگردیده است.

دانشتن سیاست تغییر حسابرس:

برای تغییر حسابرس در شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) موارد به شرح ذیل مورد بررسی قرار می گیرد:

۱- موضوع در کمیته حسابرسی مورد بحث و بررسی قرار گرفته و دلایل تغییر و نتایج بررسی به همراه پیشنهادهای کمیته حسابرسی به مجمع عمومی صاحبان سهام اعلام می گردد.

۲- کمیته حسابرسی به منظور پیشنهاد انتخاب حسابرس مستقل به هیات مدیره جهت طرح در مجمع عمومی صاحبان سهام بررسی های انجام شده در خصوص الزامات مرتبط با انتخاب حسابرس مستقل از قبیل استقلال، تناسب و میزان حق الزحمه و مفاد قرارداد حسابرس مستقل را مستند سازی نموده و به هیات مدیره ارائه کرده است. همچنین عملکرد حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت و نتایج کار آنها توسط کمیته حسابرسی مورد پایش قرار گرفته است.

ارایه گزارش کمیته حسابرسی به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام:

کمیته حسابرسی شرکت گزارش کمیته حسابرسی شامل معرفی اعضا و سوابق آنها، اهم وظایف، فعالیت های انجام شده، دستاوردها و برنامه های آتی جهت درج در گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی را به هیات مدیره ارائه نموده است.

ارایه گزارش حسابرس مستقل در مورد ساختار کنترل های داخلی شرکت به مجمع:

حسابرس مستقل شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در گزارش خود به مجمع عمومی صاحبان سهام در خصوص استقرار و به کارگیری سیستم کنترل های داخلی مناسب و اثربخش توسط شرکت، اظهار نظر خود را اعلام می نماید. همچنین در صورت وجود نقاط ضعف با اهمیت در سیستم کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی شرکت، و یا در صورت عدم افشا در "گزارش کنترل های داخلی" هیئت مدیره، این موضوع در گزارش حسابرس تصریح و نسبت به اثرات آن بر دستیابی شرکت به اهداف تعیین شده موضع گیری می شود.

ارایه گزارش حسابرسی داخلی به مجمع عمومی عادی سالیانه:

کمیته حسابرسی شرکت گزارش خود را در خصوص عملکرد واحد حسابرسی داخلی و حسابرسی مستقل به هیئت مدیره شرکت ارائه نموده و هیات مدیره گزارش مزبور را در مجمع برای سهامداران قرائت نموده و یا اینکه در قسمتی از گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع به آن می پردازد.



رویه های افشاهای مربوط به پاداش و سهام اعضای هیات مدیره:

جدول شماره ۳۶: رویه های اطلاعات مربوط به حسابرسی

رویه های اطلاعات مربوط به حسابرسی
افشای میزان سهام اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد
افشای جزییات خرید و فروش سهام شرکت توسط اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد
افشای پاداش و دریافتی های اعضای هیات مدیره
افشای پرداختهای مبتنی بر عملکرد صورت گرفته به اعضای هیات مدیره
افشای جزییات قرارداد حقوق و مزایای مدیر عامل

افشای میزان سهام، پاداش و دریافتی های اعضای هیات مدیره و مدیر عامل در پایگاه اینترنتی و گزارش تفسیری:

اطلاعات مربوط به میزان سهام اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد، افشای پاداش و دریافتی های اعضای هیات مدیره، افشای پرداختهای مبتنی بر عملکرد صورت گرفته به اعضای هیات مدیره و جزییات قرارداد حقوق و مزایای مدیر عامل در پایگاه اینترنتی شرکت و در یک یادداشت جداگانه در گزارش تفسیری مدیریت افشا گردیده است. هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی را به گونه ای متناسب با عملکرد آنان تعیین نموده که با منافع بلندمدت شرکت و سهامداران همسو باشد و همچنین منجر به انگیزه بخشی به اعضای هیات مدیره شود. همچنین در همین راستا اعضای هیات مدیره از اینکه برای سمت خود به عنوان عضو هیات مدیره، وجوهی را تحت عنوان پاداش یا سایر عناوین، غیر از آنچه که در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده باشد، را در نظر بگیرند خودداری نموده است.

۳-۲- اثر بخشی هیئت مدیره:

در قسمت اول موارد مطروحه ابعاد شفافیت و مولفه ها و شاخص های شرکت مورد بررسی قرار گرفت. دومین بعد تاثیرگذار در حاکمیت شرکتی، اثربخشی هیات مدیره میباشد که شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در همین راستا به ۴ مولفه از جمله: ساختار و ترکیب هیات مدیره، جلسات هیات مدیره، پاداش و ارزیابی عملکرد و ساختار حاکمیتی پرداخته است.

رویه های ساختار و ترکیب هیات مدیره:

جدول شماره ۳۷: رویه های ساختار و ترکیب هیئت مدیره

رویه های ساختار و ترکیب هیئت مدیره
اندازه (تعداد اعضاء) هیات مدیره
درصد اعضای غیر اجرایی هیات مدیره
درصد اعضای مستقل هیات مدیره
وجود ترکیب بهینه مهارت، تخصص و تجربه در هیات مدیره
میزان مالکیت سهام اعضای هیات مدیره
تفکیک نقش رییس هیات مدیره و مدیر عامل



تعداد اعضای هیات مدیره:

تعداد اعضای هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) ۵ نفر می باشد.

درصد اعضای غیر اجرایی هیات مدیره:

مطابق با دستورالعمل حاکمیت شرکتی، اکثریت اعضای هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) غیرموظف می باشند، در همین راستا موظف شدن اعضای هیات مدیره، صرفاً پس از تصویب هیات مدیره امکان پذیر خواهد بود و مدیر ذینفع در این تصمیم گیری حق رأی ندارد.

تعداد اعضای مستقل هیات مدیره:

مطابق دستورالعمل های حاکمیت شرکتی و سازمان بورس و اوراق بهادار این موضوع رعایت گردیده است.

وجود ترکیب بهینه مهارت، تخصص و تجربه در هیات مدیره:

اعضای هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) دارای تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت قطعی کیفری موثر یا انضباطی موضوع قوانین و مقررات بازار سرمایه می باشند و بر دانش لازم در زمینه مالی و حقوقی نیز شناخت کافی دارند. مطابق با مفاد ماده ۱۳ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مدیران این شرکت و اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل فاقد محکومیت قطعی کیفری مؤثر بوده و از صلاحیت حرفه ای لازم برخوردار می باشند لیکن در حال حاضر مطابق با دستورالعمل تایید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی، فقط مدیران نهادهای مالی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تایید صلاحیت می شوند. مطابق با اساسنامه نمونه شرکتهای بورسی و همچنین ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی در ترکیب هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام)، دارای یک عضو غیرموظف که از تحصیلات مالی (حسابداری، مدیریت مالی، اقتصاد، و مدیریت با گرایش مالی) و تجربه مرتبط برخوردار بوده می باشد.

میزان مالکیت سهام اعضای هیات مدیره:

میزان مالکیت سهام اعضای هیات مدیره یکی از عوامل تاثیرگذار در ارزیابی سیستم حاکمیت شرکتی است و مطابق با دستورالعمل حاکمیت شرکتی هر یک از اعضای هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) معادل یک هزارم سهام شرکت یا حداقل پنج میلیارد ریال از سهام شرکت را به عنوان وثیقه نزد شرکت تودیع کرده که هر ۲ سال یک بار متناسب با نرخ تورم و شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی تعدیل می شود.

تفکیک نقش رییس هیات مدیره و مدیر عامل:

رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) همزمان، مدیر عامل شرکت یا از اشخاص زیر نظر مدیرعامل شرکتهای دیگر نمی باشد. همچنین وظایف، اختیارات و مسئولیتهای رییس هیات مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری و تصویب آن در قالب منشور هیات مدیره به طور صریح و روشن مشخص گردیده و به تصویب هیات مدیره رسیده است.



رویه های جلسات هیات مدیره:

جدول شماره ۳۸: رویه های جلسات هیات مدیره

رویه های جلسات هیات مدیره
وجود دبیرخانه هیات مدیره
نحوه تهیه دستور جلسه و صورتجلسه هیات مدیره
تعداد جلسات هیات مدیره در سال مالی مورد گزارش
میزان حضور هر یک از اعضای هیات مدیره در جلسات

دبیرخانه مستقل هیات مدیره:

در این خصوص هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) دارای یک دبیرخانه مستقل می باشد که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره، جمع آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره را به عهده داشته باشد. تشکیلات و رویه های اجرایی دبیرخانه هیات مدیره در قالب منشوری به پیشنهاد رئیس هیات مدیره و تصویب هیات مدیره مدون و مستقر می باشد.

ریاست دبیرخانه هیات مدیره شرکت به عهده دبیر هیات مدیره است که از بین افراد دارای صلاحیت و ویژگی های لازم با پیشنهاد رئیس هیات مدیره و تصویب هیات مدیره منصوب و زیر نظر رئیس هیات مدیره انجام وظیفه می کند. انتخاب افراد خارج از هیات مدیره به عنوان دبیر هیات مدیره بلامانع می باشد. وجود دبیر هیات مدیره، نافی تکالیف و وظایف رئیس هیات مدیره مطابق قوانین و مقررات مرتبط نمی باشد.

نحوه تهیه دستور جلسه و صورتجلسه هیات مدیره:

دستور جلسات عادی آتی هیات مدیره با پیشنهاد هر کدام از اعضای هیات مدیره یا مدیرعامل تعیین و ترتیب اولویت طرح آن ها در جلسات با نظر رئیس هیات مدیره می باشد. چنانچه اکثریت اعضای هیات مدیره به صورت مشترک نظر دیگری در خصوص تعیین اولویت ها داشته باشند، در این شرایط باید مطابق تصمیم اکثریت اقدام خواهد شد.

مسئولیت تنظیم صورت مذاکرات و مصوبات هیات مدیره، پی گیری مصوبات، و تهیه گزارش از اجرای مصوبات هیات مدیره بر عهده دبیر هیات مدیره می باشد. وی باید تمام مصوبات و صورت مذاکرات هیات مدیره را به ترتیب شماره و تاریخ جلسه نگهداری می کند.

تعداد جلسات هیات مدیره در سال مالی مورد گزارش:

جلسات هیات مدیره در هر ماه حداقل یک بار برگزار می شود. ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیات مدیره در اولین جلسه هیات مدیره برای دوره های شش ماهه به تصویب هیات مدیره می رسد.

میزان حضور هر یک از اعضای هیات مدیره در جلسات:

هیات مدیره تعداد جلسات برگزار شده طی سال و جلسات کمیته های تخصصی و دفعات حضور هر یک از اعضای هیات مدیره در جلسات را در گزارش سالانه خود به مجمع عمومی صاحبان سهام درج می نماید.



رویه های پاداش و ارزیابی عملکرد:

جدول شماره ۳۹: رویه های پاداش و ارزیابی عملکرد

رویه های پاداش و ارزیابی عملکرد
افشای لیستی از موضوعات بررسی شده توسط هیات مدیره
برگزاری جلسات منظم بین مدیران ارشد شرکت و هیات مدیره در خصوص مسایل استراتژیک
برگزاری جلسات هیات مدیره شرکت با سرمایه گذاران و تحلیل گران
میزان عضویت مدیر عامل و اعضای هیات مدیره شرکت در هیات مدیره سایر شرکتها
ارزیابی عملکرد مدیر عامل به صورت سالیانه توسط هیات مدیره
وابستگی پاداش مدیران ارشد به ارزش شرکت

افشای لیستی از موضوعات بررسی شده توسط هیات مدیره و برگزاری جلسات منظم بین مدیران ارشد شرکت و هیات مدیره در خصوص مسایل استراتژیک:

شرکت لیستی از موضوعات بررسی شده توسط هیات مدیره به تفکیک تاریخ و موضوع هر جلسه و لیست جلسات بین مدیران ارشد شرکت و هیات مدیره در خصوص مسایل استراتژیک را در گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع افشا می نماید.

برگزاری جلسات هیات مدیره شرکت با سرمایه گذاران و تحلیل گران:

مطابق با ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) از طراحی و اجرای مناسب سازوکارهای برقراری روابط مؤثر با سرمایه گذاران اطمینان حاصل می نماید. در این خصوص از تمامی کانال های ارتباطی از جمله امکانات وب سایت، فضاهای مجازی، کنفرانس های خبری و ... استفاده می نماید، در این خصوص رعایت مفاد ماده دو مکرر دو دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات مبنی بر اینکه "شرکت ملزم است پیش از هرگونه اطلاع رسانی عمومی اطلاعات با اهمیت از طرق مختلف اعم از مصاحبه های خبری، انتشار بر روی وبسایت های مرتبط با ناشر، استفاده از فضای مجازی یا هرگونه رسانه دیگر، نسبت به انتشار اطلاعات مطابق ضوابط این دستورالعمل از طریق سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان اقدام نماید" ضروری می باشد.

میزان عضویت مدیر عامل و اعضای هیات مدیره شرکت در هیات مدیره سایر شرکتها:

اعضای موظف هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در شرکتی دیگر، مدیرعامل یا عضو موظف هیات مدیره نمی باشند. هیچ یک از اعضای هیات مدیره نباید اصالتاً یا به نمایندگی از شخص حقوقی همزمان در بیش از ۳ شرکت به عنوان عضو غیرموظف هیات مدیره انتخاب شوند. همچنین اعضای هیات مدیره این شرکت اقرارنامه ای در این خصوص، به کمیته انتصابات ارائه نموده اند.

ارزیابی عملکرد اعضای هیات مدیره و مدیر عامل به صورت سالیانه توسط هیات مدیره:

هیات مدیره فرآیندی را مستقر نموده که بر اساس آن، هر ساله اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیته های تخصصی هیات مدیره و مدیرعامل و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط در شرکت های فرعی و وابسته را ارزیابی می کند. تمامی این ارزیابی ها به نحو مناسبی مستندسازی شده است. همچنین هیات مدیره برنامه بهبود را تنظیم و نتایج اجرای آن را مورد پیگیری و ارزیابی قرار می دهد و از کیفیت اجرای آن برنامه ها اطمینان حاصل می نماید.



رویه های ساختار حاکمیتی:

جدول شماره ۴۰: رویه های ساختار حاکمیتی

رویه های ساختار حاکمیتی
وجود محدودیت حداکثر سن برای عضویت اعضای اجرایی در هیات مدیره شرکت
وجود محدودیت برای حداکثر سالهایی که یک نفر می تواند در هیات مدیره عضویت داشته باشد
تصویب ماموریت، چشم انداز و ارزشها برای شرکت
داشتن سیاست مدیریت ریسک
داشتن بانک اطلاعاتی از ریسک های بالقوه و بالفعل
داشتن حسابرسی داخلی ارزش افزاء
وجود برنامه های آموزش برای اعضای هیات مدیره
... بهره مندی از کمیته های حسابرسی، انتصاب، جبران خدمات، سرمایه گذاری، تامین مالی و
تصویب دستورالعمل حاکمیت شرکتی که سیستم ارزشهای شرکت و مسئولیت اعضای هیات مدیره را توضیح می دهد
تصویب منشور اخلاق حرفه ای برای کلیه مدیران و کارکنان
وجود منشور مناسب حسابرسی داخلی

تصویب ماموریت، چشم انداز و ارزشها برای شرکت:

مطابق با ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی تصویب برنامه راهبردی، وظایف هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) به شرح ذیل می باشد:

خط مشی های اجرایی، منشور اخلاق سازمانی، آیین نامه های لازم جهت اداره امور و فعالیتها از جمله آیین نامه استخدام، معاملات، حقوق و دستمزد، تعیین صلاحیت، تعیین سمت و سایر مقررات شرکت، تصویب بودجه سالانه شرکت و نظارت بر اجرای آن و تصویب سیاست های مربوط به تعیین قیمت و شرایط فروش محصولات و ارائه خدمات

داشتن سیاست مدیریت ریسک:

از وظایف مهم هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) کسب اطمینان از استقرار سازوکارهای مناسب برای مدیریت ریسک در شرکت است که بدین منظور هیئت مدیره به تبیین ریسکها و مخاطراتی که در حوزه های مختلف برای شرکت وجود دارد می پردازد. همچنین پیش بینی آثار و نتایج احتمالی که این مخاطرات بر عملکرد شرکت در حوزه های مختلف و نیز راه حل های هیئت مدیره جهت پوشش و مدیریت کردن مخاطرات فوق در گزارش هیات مدیره به مجمع تشریح می گردد. این ریسکها در حوزه هایی به شرح ذیل طبقه بندی می شوند:

ریسک نوسانات نرخ بهره، ریسک کیفیت محصولات، ریسک نوسانات نرخ ارز، ریسک قیمت نهاده های تولیدی، ریسک کاهش قیمت محصولات، ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی، ریسک تجاری اقبال مشتریان به محصولات جایگزین و ریسک نقدینگی

همچنین هیات مدیره شرکت از بانک اطلاعاتی از ریسک های بالقوه و بالفعل شرکت برخوردار می باشد.



داشتن حسابرسی داخلی ارزش افزاء:

هیات مدیره اقدامات لازم را جهت استقرار سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت از دارایی‌ها و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات، برقرار می‌نماید. همچنین هیات مدیره شرکت واحد حسابرسی داخلی را مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، تشکیل و مورد نظارت قرار می‌دهد. یکی از موارد بسیار حایز اهمیت در ساختار حاکمیت شرکتی، ایجاد واحد حسابرسی داخلی است که سازمان بورس و اوراق بهادار و اوراق بهادار منشور فعالیت حسابرسی داخلی را در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۳ شامل ۱۰ ماده و ۵ تبصره به شرکتهای بورسی و فرابورسی ابلاغ نمود.

وجود برنامه های آموزش برای اعضای هیات مدیره:

هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) اطمینان دارد که اعضای هیات مدیره ضمن اطلاع از الزامات کاری و مسئولیتهای خود، به‌طور پیوسته مهارت‌ها و آگاهی‌های خود را در زمینه کسب و کار و حاکمیت شرکتی به روز می‌کنند تا وظایف خود را در هیات مدیره و کمیته‌های آن به نحو اثربخش انجام دهند. که این موضوع به نحو مناسب در شرکت مستندسازی می‌شود. بهره مندی از کمیته های حسابرسی، انتصاب، جبران خدمات، سرمایه گذاری، تامین مالی و ... شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات را تحت نظر هیات مدیره تشکیل و عملکرد آن را مورد نظارت قرار می‌دهند. همچنین شرکت‌ها، در صورت اعلام سازمان بورس و اوراق بهادار یا به تشخیص هیات مدیره، باید سایر کمیته‌های تخصصی از قبیل کمیته "ریسک" و "جبران خدمات" را تحت نظر هیات مدیره تشکیل و عملکرد آن‌ها را مورد نظارت قرار دهند.

تصویب منشور اخلاق حرفه ای برای کلیه مدیران و کارکنان:

هیات مدیره شرکت مسئول تدوین و پیاده‌سازی اخلاق سازمانی در شرکت می‌باشد و از ساز و کارهای اجرایی و الزام اجرایی شدن اخلاق سازمانی اطمینان حاصل می‌نماید. اخلاق سازمانی شامل التزام به صداقت، درستکاری و پایبندی به ارزش‌های اخلاقی سازمانی می‌باشد.

وجود منشور مناسب حسابرسی داخلی:

منشور فعالیت حسابرسی داخلی در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۳ شامل ۱۰ ماده و ۵ تبصره به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب توسط شرکتهای بورسی و فرابورسی لازم‌الاجراست.



۳-۳- ابعاد حقوق سهامداران

رویه های رای دهی و جلسات مجمع:

جدول شماره ۴۱: رویه های رای دهی و جلسات مجمع

رویه های رای دهی و جلسات مجمع
تاریخ آگهی دعوت به مجمع
نحوه اطلاع رسانی تاریخ مجمع
لزوم حضور سهامداران در مجمع و امکان رای دهی غیابی توسط سهامداران
تسهیل رای دهی و کالتی توسط شرکت
اشاره به مدارک لازم برای رای دهی و کالتی در آگهی دعوت سهامداران به مجمع
نحوه شمارش آراء در مجمع
وجود یک گزارش خلاصه که شاخص های مالی و عملیاتی شرکت را اریه نماید
ارایه فرصت مناسب به سهامداران برای پرسیدن سوالات و رفع ابهامات در مجمع عمومی عادی سالیانه
ثبت سوالات سهامداران و پاسخ های مدیران شرکت در صورتجلسه مجمع
کیفیت تهیه صورتجلسه مجامع شرکت
امکان در دستور قرارداد موضوعی خاص برای طرح در مجمع توسط سهامداران

تاریخ آگهی دعوت به مجمع:

مطابق با مفاد ماده ۹۸ اصلاحیه قانون تجارت، فاصله بین نشر دعوتنامه مجمع عمومی و تاریخ تشکیل آن حداقل ده روز و حداکثر چهل روز خواهد بود. مطابق با مفاد اساسنامه نمونه شرکتهای بورسی، شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) برای تشکیل مجامع عمومی، از طریق درج آگهی در روزنامه کثیرالانتشاری آگهی های مربوط به شرکت را در آن منتشر می نماید و یا انتشار اطلاعیه دعوت در سامانه کدال به عنوان روش الکترونیکی مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار از صاحبان سهام دعوت به عمل می نماید. دستور جلسه، تاریخ، ساعت و محل تشکیل مجمع، در آگهی ذکر می گردد.

نحوه اطلاع رسانی تاریخ مجمع:

تمامی آگهی های دعوت به مجمع شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در روزنامه کثیرالانتشار چاپ و در سامانه کدال نیز اطلاع رسانی می گردد. در این خصوص مطابق با مفاد ماده ۸ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات، ناشر موظف است زمان، تاریخ، محل تشکیل و دستور جلسه مجامع عمومی را در روزنامه (های) کثیرالانتشار خود درج و مراتب را حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع افشا نماید.

لزوم حضور سهامداران در مجمع و امکان رای دهی غیابی توسط سهامداران:

هیات مدیره شرکت با اتخاذ رویه های مناسب، در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران امکان حضور و اعمال حق رأی در مجامع عمومی صاحبان سهام را برای تمامی سهامداران برقرار می نماید در این راستا مطابق با مفاد ماده ۳۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) با تایید سازمان بورس و اوراق بهادار و اوراق بهادار امکان حضور در مجامع عمومی شرکت و اعمال حق رای را به طریق الکترونیکی فراهم می آورد.



اشاره به مدارک لازم برای رای دهی و کالتی در آگهی دعوت سهامداران به مجمع:

حضور در مجامع شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) به شرح ذیل امکان پذیر می باشد: مطابق با مفاد ماده ۱۰۲ اصلاحیه قانون تجارت در کلیه مجامع عمومی حضور وکیل یا قائم مقام قانونی صاحب سهم و همچنین حضور نماینده یا نمایندگان شخصیت حقوقی بشرط ارائه مدارک و کالت یا نمایندگی به منزله حضور خود صاحب سهم است.

نحوه شمارش آراء در مجمع:

رای گیری در مجامع شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) به شرح ذیل امکان پذیر می باشد: مطابق با اساسنامه شرکتهای بورسی، اخذ رأی به صورت شفاهی، مثلاً با بلند کردن دست یا قیام به عنوان اعلام موافقت صورت می پذیرد. در صورتی که به تشخیص بازرس قانونی شرکت به دلیل ترکیب سهامداران حاضر در مجمع، رأی گیری به صورت شفاهی امکان پذیر نباشد، اخذ رأی به صورت کتبی به عمل خواهد آمد. اخذ رأی در خصوص انتخاب اعضای هیئت مدیره و بازرس، الزاماً به صورت کتبی خواهد بود.

ارایه فرصت مناسب به سهامداران برای پرسیدن سوالات و رفع ابهامات در مجمع عمومی عادی سالیانه:

نحوه پرسش و پاسخ در مجامع شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) به شرح ذیل امکان پذیر می باشد: مطابق با مفاد ماده ۱۴ دستورالعمل انضباطی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، رئیس مجمع باید جلسه را به نحوی اداره نماید که در چارچوب دستور جلسه، امکان طرح سوالات و نظرات سهامداران و نماینده سازمان فراهم شود.

ثبت سوالات سهامداران و پاسخ های مدیران شرکت در صورت جلسه مجمع:

در حال حاضر امکان طرح سوال به صورت شفاهی و گاهی اوقات به صورت مکتوب برای سهامداران شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) در مجامع وجود دارد که متأسفانه سوالات در جایی ثبت و ضبط نمی گردد.

کیفیت تهیه صورت جلسه مجمع شرکت:

شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) علاوه بر تهیه صورت جلسه مجمع اقدام به تهیه صورت خلاصه مذاکرات مجمع هم می نماید که بسیاری از موارد از جمله سوالات سهامداران، برنامه های آتی هیات مدیره، تکالیف هیات مدیره و تذکرات هیات رییس مجمع به صورت تفصیلی در صورت خلاصه مذاکرات مجمع قید می شود.

امکان در دستور قرارداد موضوعی خاص برای طرح در مجمع توسط سهامداران:

در حال حاضر امکان در دستور قرارداد موضوعی خاص برای طرح در مجمع شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) توسط سهامداران وجود ندارد اما مطابق با اصلاح لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت به منظور حمایت از سهامداران خرد، چنانچه مالکان حداقل ۵ درصد از سهام شرکت سهامی عام، درخواست درج موضوع یا موضوعاتی را در دستور جلسه مجمع داشته باشند می توانند موضوع یا موضوعات مورد درخواست را به هیات مدیره ارایه دهند تا در دستور جلسه اولین مجمع قرار گیرد.

رویه های حقوق مربوط به سود تقسیمی:

جدول شماره ۴۲: رویه های حقوق مربوط به سود تقسیمی

رویه های حقوق مربوط به سود تقسیمی
اعلام جدول زمانبندی تقسیم سود به سهامداران
پرداخت سود تقسیمی به سهامداران ظرف مهلت قانونی
اعلام سیاست تقسیم سود



اعلام جدول زمانبندی تقسیم سود به سهامداران

مطابق با ماده ۱۲ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات، شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز (سهامی عام) موظف است جدول زمانبندی پرداخت سود نقدی پیشنهادی توسط هیئت مدیره را حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی افشا نماید.

پرداخت سود تقسیمی به سهامداران ظرف مهلت قانونی

با عنایت به الزام افشای جدول زمانبندی پرداخت سود نقدی پیشنهادی توسط هیئت مدیره حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی، هیات مدیره شرکت تمام اهتمام خود را به کار می گیرد که سود سهامداران را مطابق با برنامه اعلامی به حساب سهامداران واریز نماید.

اعلام سیاست تقسیم سود:

اعلام سیاست تقسیم سود نمونه ای از تحلیل های مدیریتی است که در گزارش تفسیری مدیریت در این شرکت به آن پرداخته می شود، به عبارتی اعضای هیات مدیره شرکت در گزارش تفسیری که همراه با صورتهای مالی حسابرسی نشده پایان هر سال برای سال مالی آتی ارائه می گردد سیاست کلی تقسیم سود شرکت را ارائه می نمایند و در گزارش های تفسیری سه ماهه در صورت لزوم به اصلاح سیاست تقسیم سود اعلامی بپردازد.

رویه های رفتار یکسان با سهامداران:

جدول شماره ۴۳: رویه های رفتار یکسان با سهامداران

رویه های رفتار یکسان با سهامداران
ارایه گزارش های مالی شرکت به همه سهامداران
در دسترس بودن اساسنامه شرکت برای کلیه سهامداران
داشتن سیستمی برای جلوگیری از استفاده از اطلاعات نهانی و مطلع بودن کلیه کارمندان، مدیران و اعضای هیات مدیره
دستیابی به موقع همه سهامداران به گزارش های افشاء شده شرکت

ارایه گزارش های مالی شرکت به همه سهامداران:

شرکت امین توان آفرین ساز (سهامی عام) اطلاعات موضوع دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات را در مهلت مقرر، مطابق فرم های تعیین شده برای عموم در سامانه کدال افشا می نماید.

در دسترس بودن اساسنامه شرکت برای کلیه سهامداران:

شرکت امین توان آفرین ساز (سهامی عام) که درخواست پذیرش و عرضه سهام خود در بورس را دارد اساسنامه شرکت را مطابق با اساسنامه نمونه سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه و در سامانه کدال منتشر می نماید.

داشتن سیستمی برای جلوگیری از استفاده از اطلاعات نهانی و مطلع بودن کارمندان، مدیران و اعضای هیات مدیره:

مطابق با مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات مدیره شرکت سازوکاری را طراحی و پیاده سازی می نماید که از رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی اطمینان حاصل یابد. در حال حاضر شرکتهای بورسی و فرابورسی موظف به رعایت مفاد دستورالعمل اجرایی "نحوه گزارش دهی دارندگان اطلاعات نهانی" می باشند.

دستیابی به موقع همه سهامداران به گزارش های افشاء شده شرکت:

شرکت امین توان آفرین ساز (سهامی عام) ملزم می باشد پیش از هرگونه اطلاع رسانی عمومی اطلاعات با اهمیت از طرق مختلف اعم از مصاحبه های خبری، انتشار بر روی وبسایت های مرتبط با شرکت، استفاده از فضای مجازی یا هرگونه رسانه دیگر، نسبت به انتشار اطلاعات از طریق سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان (سامانه کدال) اقدام نماید.



نکات ذیل جهت نحوه پیاده سازی الزامات حاکمیت شرکتی حایز اهمیت است

وظایف هیات مدیره در خصوص حاکمیت شرکتی:

مطابق با مفاد ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات مدیره شرکت نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی اقدام می نماید بنابراین با عنایت به اهمیت نقش اعضای هیات مدیره در بکارگیری و پیاده سازی حاکمیت شرکتی، در ادامه اهم وظایف اعضای هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز به صورت خلاصه ارایه می گردد:

۱. برقراری الزامات رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران شامل حضور و اعمال حق رأی در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، تملک و ثبت مالکیت سهام، سهمیم بودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام،
۲. انتخاب هیات عامل، مدیرعامل و قائم مقام یا جانشین وی، اعضای کمیته های ریسک، حسابرسی، انتصابات و جبران خدمات و سایر کمیته های هیات مدیره، مدیر حسابرسی داخلی و نظارت بر عملکرد آنان،
۳. استقرار ساز و کارهای کنترل داخلی اثربخش،
۴. تشکیل و نظارت بر واحد حسابرسی داخلی،
۵. بررسی سیستم کنترل های داخلی و تهیه گزارش کنترل های داخلی،
۶. تهیه و پیاده سازی سازوکاری جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی،
۷. تهیه سازوکار مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارش های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت،
۸. تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی،
۹. انتخاب هیات عامل، مدیرعامل و قائم مقام یا جانشین وی،
۱۰. تعیین اعضای کمیته های ریسک، حسابرسی، انتصابات و جبران خدمات و سایر کمیته های هیات مدیره،
۱۱. تعیین مدیر حسابرسی داخلی و نظارت بر عملکرد آنان،
۱۲. معرفی عضو/اعضای هیات مدیره برای شرکت های فرعی و وابسته و تعیین نماینده عضو حقوقی هیات مدیره در شرکت های فرعی و وابسته،
۱۳. تعیین حقوق، مزایا و پاداش مدیرعامل و قائم مقام وی، اعضای کمیته حسابرسی و سایر کمیته های هیات مدیره که عضو هیات مدیره نیستند و مدیر حسابرسی داخلی و مبلغ و محتوای قراردادهای حسابرسی داخلی،
۱۴. تصویب برنامه راهبردی، خط مشی های اجرایی، منشور اخلاق سازمانی، آیین نامه های لازم جهت اداره امور و فعالیت ها از جمله آیین نامه استخدام، معاملات، حقوق و دستمزد، تعیین صلاحیت، تعیین سمت و سایر مقررات شرکت،
۱۵. کسب اطمینان از استقرار سازوکارهای مناسب برای مدیریت ریسک،
۱۶. تصویب و افشای معاملات با اهمیت شرکت با اشخاص وابسته مطابق با ضوابط و مقررات سازمان،
۱۷. تصویب معاملات با اهمیت مربوط به دارایی های ثابت مشهود و نامشهود و سرمایه گذاری ها و استقراض،
۱۸. تعیین شرایط ترهین و توثیق عمده اموال و هبه یا صلح اموال یا حقوق شرکت،
۱۹. تصویب بودجه سالانه شرکت و نظارت بر اجرای آن،
۲۰. تصویب سیاست های مربوط به تعیین قیمت و شرایط فروش محصولات و ارائه خدمات،
۲۱. طراحی و اجرای مناسب سازوکارهای برقراری روابط موثر با سرمایه گذاران،



۲۲. قبل از تشکیل مجمع عمومی صاحبان سهام، مالکیت و یا وکالت سهامداران را تایید و برگه ورود به مجمع را صادر نماید.
۲۳. هیات مدیره فرآیندی را مستقر می کند که بر اساس آن، هر ساله اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیته های تخصصی هیات مدیره و مدیرعامل، و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط در شرکت های فرعی و وابسته را ارزیابی کند. تمامی این ارزیابی ها باید به نحو مناسبی مستندسازی شوند. هیات مدیره برنامه بهبود را تنظیم و نتایج اجرای آن را مورد پیگیری و ارزیابی قرار دهد و از کیفیت اجرای آن برنامه ها اطمینان حاصل می نماید.

همچنین توجه به این نکات در راستای نحوه پیاده سازی و اجرای حاکمیت شرکتی قابل توجه است:

۱. هیات مدیره شرکت نسبت به استقرار سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی در شرکت های فرعی نیز اقدام می نماید و بر اجرای اثربخش آن نظارت می کند.
۲. هیات مدیره نسبت به مستندسازی سازوکارهای مناسب جهت دستیابی به اهداف حاکمیت شرکتی اقدام می نماید.
۳. در تعیین سمت اعضای هیات مدیره، عضو ذینفع در رای گیری شرکت نمی کند.
۴. رییس هیات مدیره شرکت همزمان مدیر عامل شرکت یا از اشخاص زیر نظر مدیر عامل نمی باشد.
۵. اعضای هیات مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیات مدیره، از در نظر گرفتن وجوهی تحت عنوان پاداش یا سایر عناوین، غیر از آنچه که در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده، خودداری می نمایند.

سازوکار تعیین کمیته های تخصصی:

بهره مندی از کمیته های تخصصی حسابرسی، انتصاب و جبران خدمات از مولفه های حایز اهمیت ساختار حاکمیتی است که در دستورالعمل حاکمیت شرکتی به نحوه تشکیل کمیته انتصابات و کمیته حسابرسی به شرح ذیل پرداخته شده است.

کمیته انتصابات:

این کمیته حداقل از سه عضو که اکثریت آنها اعضای مستقل و غیرموظف هیات مدیره هستند تشکیل می گردد، رییس کمیته باید عضو غیر موظف هیات مدیره باشد.

برخی از وظایف کمیته انتصابات به شرح ذیل است:

- بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیات مدیره، از جمله بررسی احراز شرایط ذکر شده در دستورالعمل حاکمیت شرکتی 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،
- پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست های لازم به منظور توجیه وظائف هیات مدیره برای اعضای جدید هیات مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد.



کمیته حسابرسی:

اعضای کمیته حسابرسی از سه تا پنج عضو که اکثریت آن‌ها مستقل و دارای تخصص مالی هستند، با انتخاب و انتصاب هیئت مدیره تشکیل می‌گردد. ریاست کمیته با عضو مستقل یا عضو مالی غیرموظف هیئت مدیره است. هدف از تشکیل کمیته حسابرسی، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی، سلامت گزارشگری مالی، اثربخشی حسابرسی داخلی، استقلال حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل و رعایت قوانین، مقررات و الزامات است. کمیته حسابرسی هلدینگ باید رویه‌هایی را برای دریافت، نگهداری و رسیدگی به شکایت‌ها و گزارش‌های تخلف دریافتی در رابطه با گزارشگری مالی و کنترل‌های داخلی یا سایر موضوعات مربوط به شرکت و شرکت‌های فرعی وضع کند، و از مدیران، کارکنان و حسابرس مستقل شرکت و شرکت‌های فرعی یا افراد دیگر به منظور حضور در جلسه دعوت به عمل آورد.

مواردی که باید توسط هیات مدیره در فرآیند اجرایی حاکمیت شرکتی در ایران تهیه و تدوین گردد:

تصویب منشور اخلاق حرفه ای برای کلیه مدیران و کارکنان در راستای رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی است.

تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی

فرآیند تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی در شرکت:

برنامه اخلاقی طی مراحل زیر تهیه و تدوین می‌شود:

- ۱- اطلاعات مورد نیاز برای برنامه اخلاقی و منابع کسب اطلاعات مشخص می‌شود؛
- ۲- پیش نویس اولیه برنامه اخلاقی تنظیم می‌شود؛
- ۳- مدیران ارشد ضمن مطالعه و بررسی پیش نویس، نظرات خود را اظهار می‌کنند؛
- ۴- یک گروه کاری نظرات مدیران ارشد را منسجم نموده، پیش نویس دوم را تنظیم می‌کنند؛
- ۵- گروهی متشکل از نمایندگان ذینفعان سازمان، پیش نویس اخیر را مرور کرده، اظهار نظر می‌نمایند؛
- ۶- یک گروه کاری نظرات نمایندگان ذینفعان را انسجام بخشیده، پیشنویس نهایی را ارائه می‌کند؛
- ۷- مدیران ارشد مرور نهایی را بر سند برنامه انجام می‌دهند؛
- ۸- مالکان سازمان و یا نمایندگان آنها کل برنامه اخلاقی را مرور و تأیید می‌کنند.

منشور هیات مدیره:

منشور هیات مدیره قواعد مربوط به اخلاق و رفتار حرفه ای اعضای هیات مدیره شرکت را تعیین می‌کند، این منشور مشتمل بر استانداردهای مربوط به رفتار اعضای هیات مدیره از جمله موارد ذیل خواهد بود:

هیات مدیره وظایف خود را بطور حرفه ای و به موقع انجام می‌دهند،

تعداد عضویت مجاز در هیات مدیره سایر شرکتهای مشخص می‌گردد، مطابق با ضوابط تعیین شده اعضای موظف هیات مدیره نمی‌توانند در شرکتی دیگر، مدیرعامل یا عضو موظف هیات مدیره باشند. هیچ یک از اعضای هیات مدیره نباید اصالتاً یا به نمایندگی از شخص



حقوقی همزمان در بیش از ۳ شرکت به عنوان عضو غیرموظف هیات مدیره انتخاب شوند. اعضای هیات مدیره ب در این خصوص، اقرارنامه‌ای را نیز به کمیته انتصابات ارائه کرده‌اند.

وجود محدودیت حداکثر سن برای عضویت اعضای اجرایی در هیات مدیره مشخص می گردد، وجود محدودیت برای حداکثر سالهایی که یک نفر می تواند در هیات مدیره عضویت داشته باشد مشخص می گردد، وجود برنامه های آموزشی برای اعضای هیات مدیره تعیین می شود، نحوه ارزیابی عملکرد سالانه اعضای هیات مدیره معین می شود،

استقرار سیستم کنترل های داخلی در شرکت مادر و شرکتهای فرعی:

از دیگر مولفه های حایز اهمیت در حاکمیت شرکتی استقرار سیستم کنترل های داخلی مناسب و کارا است. بدین منظور هیئت مدیره مکلف است نسبت به استقرار و به کارگیری کنترل های داخلی مناسب و اثربخش بمنظور دستیابی به اهداف شرکت، اطمینان حاصل نماید. برای ایفای این مسئولیت، هیئت مدیره شرکت سیستم کنترل های داخلی را با توجه به چارچوب کنترل های داخلی ذکر شده در فصل دوم دستورالعمل کنترل های داخلی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، حداقل به طور سالانه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان "گزارش کنترل های داخلی" درج و در سامانه کدال افشا می نماید. سیستم کنترل های داخلی باید در برگیرنده سیاستها، رویهها، وظایف، فعالیتها و سایر جنبههایی باشد که در مجموع به حصول اطمینان معقول از اینکه از منابع و داراییهای آن در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده محافظت می گردد، عملیات شرکت، کارا و اثر بخش انجام می شود، کیفیت گزارشگری مالی و رعایت قوانین و مقررات مربوط و همچنین رعایت سیاستهای داخلی مرتبط با کسب و کار توسط مدیران و کارکنان شرکت، کمک می نماید.

واحد حسابرسی داخلی:

ماموریت واحد حسابرسی داخلی، ارائه خدمات اطمینان دهی و مشاوره ای مستقل و بی طرفانه، به منظور ارزش افزایی و بهبود عملیات شرکت می باشد. حسابرسی داخلی با ایجاد رویکردی منظم و روشمند به شرکت کمک می کند که برای دستیابی به اهداف خود، اثربخشی فرآیندهای راهبری، مدیریت ریسک و کنترل را ارزیابی نموده و بهبود بخشد. شرکت باید واحد حسابرسی داخلی را زیر نظر کمیته حسابرسی تشکیل دهد. واحد حسابرسی داخلی باید به طور مستمر اثربخشی سیستم کنترل های داخلی را مورد بررسی و ارزیابی قرار داده و نتایج را به کمیته حسابرسی و هیئت مدیره گزارش نماید و روش های بهبود سیستم کنترل های داخلی را پیگیری نماید. مدیر حسابرسی داخلی، با پیشنهاد کمیته حسابرسی و تصویب هیئت مدیره منصوب می شود و باید دارای صلاحیت های علمی و حرفه ای لازم باشد.

گزارشگری کنترل های داخلی:

هیئت مدیره شرکت باید سیستم کنترل های داخلی را حداقل به طور سالانه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل های داخلی درج و افشا نماید. گزارش کنترل های داخلی شرکت باید در برگیرنده ارزیابی و اظهار نظر نسبت به کنترل های داخلی شرکت های فرعی آن نیز باشد.



اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی

جدول شماره ۴۴: اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی

ردیف	اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی	ماده	توضیحات
۱	اصول حاکمیت شرکتی و رعایت حقوق سهامداران	۳ و ۶	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها ، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت ، سهمیه بودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام در این خصوص سود سهامداران طبق برنامه زمانبندی پرداخت گردیده است .
۲	رعایت حقوق سایر ذینفعان	۳	رعایت حقوق سایر ذینفعان براساس قوانین و قراردادهای صورت پذیرفته است
۳	افشا و شفافیت	۳	افشا و شفافیت موضوعات با اهمیت شامل وضعیت مالی ، عملکرد جریانهای نقدی ، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و صحیح انجام شده است .
۴	عضو مالی غیر موظف در هیات مدیره	۴	یک نفر از اعضای هیات مدیره دارای تحصیلات مرتبط (مالی) می باشد .
۵	اخلاق سازمانی	۵	منشور اخلاق سازمانی تدوین و پیاده شده است.
۶	معاملات با اشخاص وابسته	۷	معاملات مزبور مطابق قوانین و مقررات بطور کامل رعایت شده است .
۷	استقرار کنترلهای داخلی و ارائه گزارش کنترل داخلی	۸ و ۹	کمیته حسابرسی تشکیل صورت جلسات و گزارشات ارائه شده است .
۸	دارندگان اطلاعات نهانی	۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهانی به روز و ارائه شده است .
۹	ایجاد سازو کار مناسب جهت رسیدگی به گزارش های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت	۱۱	رعایت شده است .
۱۰	تعیین حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد	۱۲	حقوق و مزایا براساس آیین نامه مربوط که به تایید هیات مدیره میرسد تعیین میگردد .
۱۱	عدم تفویض اختیار برخی از وظایف هیات مدیره به مدیر عامل	۱۳	رعایت شده است .
۱۲	عدم شرکت عضو ذینفع در رای گیری جهت تعیین موظف بودن اعضا	۴	رعایت شده است .
۱۳	تشکیل کمیته های حسابرسی ، انتصابات ، و کمیته ریسک و ارزیابی اثر بخشی	۱۴	کمیته حسابرسی در سال ۱۳۹۹ و کمیته انتصابات در تاریخ ۱۴۰۰.۰۱.۲۴ تشکیل گردیده است .
۱۴	طراحی و اجرای مناسب ساز و کارهای برقراری روابط موثر با سرمایه گذاری	۱۷	این موضوع توسط واحد امور سهام شرکت انجام میگردد .
۱۵	تعیین وظایف اختیارات و مسئولیت های هیات مدیره	۱۸	حدود اختیارات مدیرعامل تعیین و ثبت گردیده است .
۱۶	مسئولیت مدیرعامل و اجرای مصوبات هیات مدیره	۱۹	رعایت شده است .
۱۷	انتخاب دبیر هیات مدیره و ایجاد دبیرخانه مستقل هیات مدیره و موارد مرتبط با آن	۲۰- ۲۱- ۲۲	دبیرخانه هیات مدیره تاسیس و مدیر برنامه سرمایه گذاری شرکت نقش دبیر هیات مدیره را عهده دار است
۱۸	عدم تملک سهام شرکت اصلی و الزامات	۲۸	رعایت شده است .
۱۹	قوانین تشکیل مجمع	۲۷- ۳۰	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیات مدیره و مدیر مالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ سهامداران انجام شده است .
۲۰	دراختیار بودن گزارشات در پایگاه اینترنتی	۲۹	رعایت شده است .
۲۱	زمانبندی پرداخت سود	۳۱	سود سهامدار دارای سهام کنترلی پیش از سایر سهامداران پرداخت نشده است .
۲۲	تعیین حق حضور اعضای غیرموظف و پاداش هیات مدیره در مجمع	۳۴	در صورت خلاصه مذاکرات مجمع و در صورتجلسات مجمع درج میگردد .
۲۳	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۳۶	رعایت شده است .
۲۴	درج اطلاعات هیات مدیره در گزارش تفسیری مدیریت	۳۷	اطلاعات درسایت کدال و پایگاه اینترنتی شرکت درج شده است .
۲۵	ارزیابی تحقق و رعایت اصول راهبری شرکتی توسط هیات مدیره	۳۸	رعایت شده است .
۲۶	ابعاد فعالیت شرکت در خصوص اتخاذ رویکرد توسعه پایدار	۳۹- ۴۰- ۴۱	رعایت شده است .



۳-۵- برنامه های سال مالی آتی شرکت

- بازنگری و تدوین سند استراتژیک در راستای تحقق شعار سال
- برنامه ریزی، ارزیابی و پایش عملکرد شرکت
- ایجاد و بهبود نظام جامع گزارشگری مدیریتی
- طراحی و استقرار نظام های نوین مدیریتی
- ایجاد پایگاه مدیریت دانش
- بازنگری مستمر، بهینه سازی و متنوع سازی پرتفوی بورسی شرکت در راستای توسعه سرمایه گذاری ها و حضور فعال در بازار سرمایه و تمرکز بر شرکت های ارزش آفرین
- تلاش در جهت ارتقاء جایگاه سهام شرکت در بازار سرمایه و افزایش اعتبار شرکت به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری معتبر، موفق و شناخته شده در بازار سرمایه
- مدیریت نقدینگی از طریق پیگیری مستمر وصول مطالبات و کسب بازده مناسب
- تکمیل و بهبود استقرار نظام حاکمیت شرکتی مطلوب با رویکرد فعالانه کمیته های ذیل هیئت مدیره
- ارتقاء سطح تعامل شرکت با سهامداران خود با استفاده از ظرفیت رسانه ها و شبکه های اجتماعی

۴-۵- پیشنهادات هیئت مدیره به مجمع

در خاتمه با تشکر از حضور سهامداران محترم، هیئت مدیره از مجمع تقاضا دارد ضمن ارائه رهنمودها، صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ را تصویب و ضمن اتخاذ تصمیم در خصوص سایر موارد دستور جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه، با تقسیم ۱۰ درصد از سود خالص هر سهم براساس ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت موافقت نمایند.