

گزارش فعالیت هیئت مدیره
شرکت تامین سرمایه کاردان
برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

کاردان
شرکت تأمین سرمایه کاردان



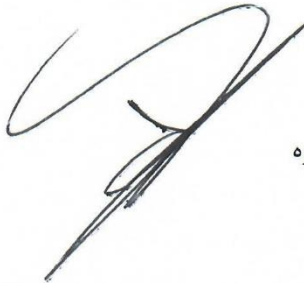
مجمع عمومی محترم عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)



در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، بدین وسیله گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ بر پایه اسناد و مدارک، سوابق و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

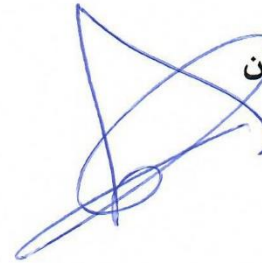
گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می‌آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع سهامداران و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات در انطباق با واقعیت‌های موجود می‌باشد و اثرات آن در آینده تا آنجا که بتوان در موقعیت فعلی پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است و هر موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان شود، از گزارش حذف نشده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۳ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره



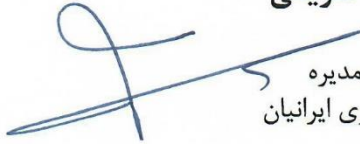
مریم ابراهیمی

نایب رئیس هیئت مدیره
بانک تجارت



مهدی کراسیان

رئیس هیئت مدیره
بانک سامان



کیومرث شریفی

عضو هیئت مدیره
سرمایه گذاری ایرانیان



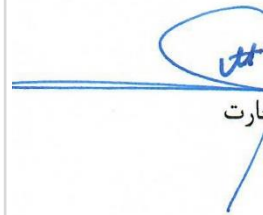
بهزاد گلکار

عضو هیئت مدیره
توسعه سرمایه گذاری سامان



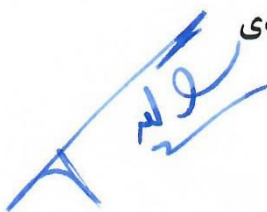
منصور سلطانی

عضو هیئت مدیره
اعتبارسنجی، حافظ سامان



علیرضا توکلی کاشی

عضو هیئت مدیره
سرمایه گذاری و ساختمانی تجارت



احسان مرادی

مدیرعامل

احسان ترکمن

عضو هیئت مدیره
پردازشگران سامان

فهرست مطالب

۵ فصل اول : کلیات شرکت

۲۵ فصل دوم: عملکرد کاردان از دیدگاه آماری

۳۰ فصل سوم: مروری بر اهم فعالیت ها

۶۳ فصل چهارم: بررسی صنعت

۷۳ فصل پنجم: گزارش وضعیت مالی

۸۱ فصل ششم: برنامه‌های آتی

۸۸ فصل هفتم: پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

فصل اول : کلیات شرکت

- پیام هیات مدیره
- دستاوردها
- تاریخچه
- سرمایه و ترکیب سهامداران
- استراتژی و اصول ارزشی حاکم بر شرکت
- موضوع فعالیت شرکت
- نیروی انسانی
- اخذ مجوزهای مربوطه
- نظام راهبری شرکت
- گزیده اطلاعات عملکرد شرکت

پیام هیئت مدیره

سپاس خدا را که افتخار یک سال دیگر خدمت‌گزاری را عطا نمود تا در کنار مدیران و کارکنان شرکت تأمین سرمایه کاربدان (سهامی خاص) در راه خدمت به کشور عزیزمان و نیل به اهداف متعالی، به منظور توسعه اقتصادی و پیروی از منویات کشور، کوشا باشیم. پروردگار را شاکریم که توانستیم در جهت تأمین انتظارات و منافع سهامداران محترم و کسب بازدهی معقول سربلند باشیم.

بررسی عملکرد شرکت تأمین سرمایه کاربدان در بخش‌های گوناگون خدمات قابل ارائه در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹، موید کارآمدی و تلاش این مجموعه در بین سایر شرکت‌های تأمین سرمایه در جهت حفظ اخلاق حرفه‌ای، کارآمدی و توسعه اقتصادی می‌باشد. علیرغم شروع فعالیت کاربدان به عنوان هشتمین شرکت تأمین سرمایه و حجم فعالیت‌ها و سرمایه‌گذاری انجام شده توسط سایر رقبا، این شرکت توانسته است جایگاه قابل قبولی در بخش‌های مختلف از جمله تأمین مالی، مشاوره مالی و مدیریت دارایی داشته باشد. هر چند محدودیت سرمایه و لزوم مدیریت کفایت سرمایه مانع از افزایش حجم فعالیت‌ها، خصوصاً در بخش تأمین مالی گردیده است.

طی سالی که گذشت، هیئت‌مدیره کاربدان با آگاهی کامل از مسئولیت‌ها، ضمن رعایت کلیه محدودیت‌ها و خطوط اخلاق حرفه‌ای، در حفظ و حراست از اعتماد سهام‌داران کوشا بوده است و تلاش بی‌وقفه‌ای در راستای استفاده حداکثری از کلیه فرصت‌های موجود بازار در بخش‌های مختلف کاری از جمله تأمین مالی، سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه، نموده است.

رشد ۲۱۹ درصدی سود خالص نسبت به سال ۹۸، پوشش ۱۳۰ درصدی بودجه از نتایج سیاست‌ها و استراتژی‌های به کار گرفته شده جهت استفاده از ظرفیت‌ها و پتانسیل موجود و نیز مدیریت هزینه‌ها در فضای رقابتی شدید بوده که موجب بالندگی و رشد جایگاه کاربدان در بازار سرمایه گردیده است. پذیره نویسی ۶۸ هزار میلیارد ریال اوراق بدهی، بازارگردانی ۲۳ اوراق بدهی، ۴ صندوق ETF و ۵ سهام بورسی، مدیریت دارایی بیش از ۱،۹۱۲ هزار میلیارد ریال، گوشه‌ای از خدمات کاربدان در سال مالی مورد گزارش به اقتصاد کشور می‌باشد.

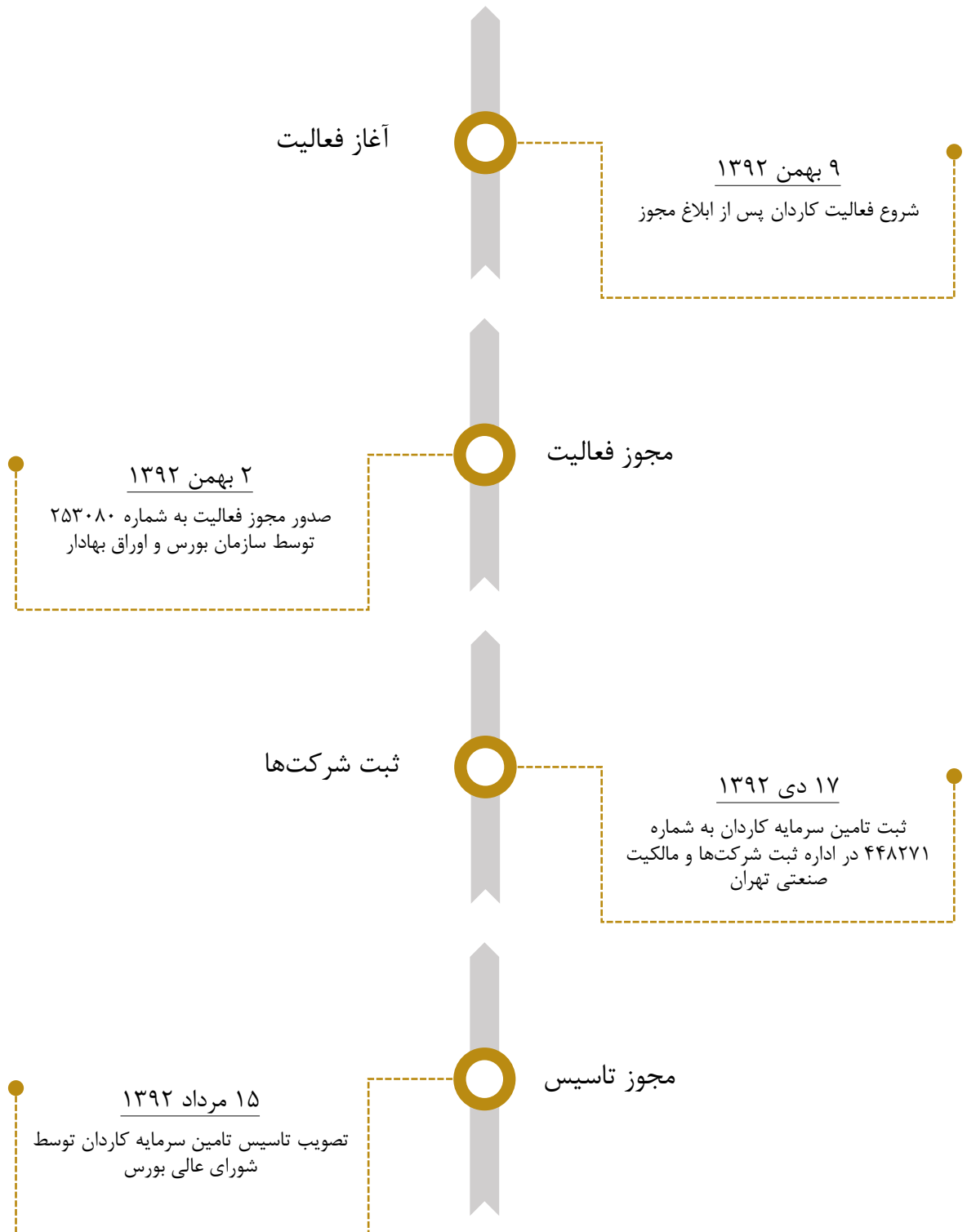
تبلور اقدامات و تلاش‌های انجام شده توسط همه مدیران، کارکنان و هیئت‌مدیره کاربدان در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹، کسب سود خالص بالغ بر ۷،۳۳۳ میلیارد ریال بوده است.

در انتها ضمن سپاس از حمایت‌های همه جانبه و بی‌دریغ سهامداران محترم و قدردانی از خدمات مدیران و کارکنان شرکت تأمین سرمایه کاربدان به عنوان سرمایه‌های انسانی، امیدواریم در سال جدید با اتکا به خدا، در سایه بهره‌مندی از نظرات و راهنمایی‌های ارزشمند شما، بتوانیم با پیشبرد اهداف و برنامه‌های خود در مسیر پرچالش پیش‌رو، بیش از پیش به موفقیت‌های بزرگ‌تر و اهداف متعالی دست یابیم.

دستاوردهای شرکت در سال ۱۳۹۹

۱. انتشار ۶۸،۲۰۰ میلیارد ریال اوراق بدهی در سال ۱۳۹۹ در حالی که حجم اوراق منتشره این شرکت از ابتدای تاسیس تا انتهای سال ۱۳۹۸، ۴۱،۶۸۰ میلیارد ریال بوده است، نسبت ارزش اوراق بدهی منتشر شده در سال ۱۳۹۹ به سال ۱۳۹۸ معادل ۳.۷ برابر است که حاکی از رشد بالای شرکت در زمینه انتشار اوراق است.
۲. نسبت ارزش اوراق بدهی منتشر شده در سال ۱۳۹۹ به مجموع اوراق منتشر شده از ابتدای تاسیس شرکت تا انتهای سال ۱۳۹۸ معادل ۱،۶۴ برابر می‌باشد.
۳. سهم کاردان در بازار انتشار اوراق بدهی در میان شرکت‌های تأمین سرمایه در سال ۱۳۹۸ معادل ۷٪ بود، شرکت با افزایش میزان انتشار اوراق بدهی در سال ۱۳۹۹ سهم از بازار خود را به ۱۲٪ رسانید.
۴. انتشار تعداد ۱۲ ورقه بدهی با ناشران مختلف که نسبت به تعداد مشتریان این شرکت در سال ۱۳۹۸ افزایش ۲.۴ برابری را نشان می‌دهد.
۵. اوراق اجاره دومینو به عنوان اولین اوراق بدهی با بازپرداخت اصل در طول دوره و قبل از سررسید، در سال ۱۳۹۹ توسط شرکت تأمین سرمایه کاردان طراحی و انجام پذیرفت.
۶. انتشار اولین اوراق ۵ ساله در بازار سرمایه ایران (اوراق مرابحه صدف عسلویه) و از نوع مرابحه در سال ۱۳۹۹ که نویدبخش تأمین مالی‌های طولانی مدت برای مشتریان و بازار بدهی است.
۷. اجرای ۹ پروژه ارزش‌گذاری از جمله ۲ شرکت هلدینگ بزرگ کشور (گروه مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا، گروه توسعه اقتصاد ملل)، ۳ شرکت استارت‌آپ و ۴ ارزش‌گذاری به منظور IPO؛
۸. اجرای ۷ پروژه مشاوره پذیرش سهام و اتمام فرآیند پذیرش شرکت‌های مولد نیروگاهی تجارت فارس، سرمایه‌گذاری سامان ایرانیان و پیشگامان فناوری و دانش آرامیس (تپسی)؛
۹. ارائه خدمات مدیریت طرح در ۲ پروژه؛
۱۰. در ابتدای سال ۱۳۹۹ بازارگردانی سه صندوق ETF هستی بخش آگاه، آتیه درخشان مس و تجارت شاخصی کاردان بر عهده شرکت بوده است. با اضافه شدن صندوق با درآمد ثابت نگین سامان با نماد کارین به تعهدات بازارگردانی شرکت تأمین سرمایه کاردان، در مجموع بازارگردانی ۴ صندوق سرمایه‌گذاری را در سال ۱۳۹۹ در شرکت انجام پذیرفت.
۱۱. شرکت تأمین سرمایه کاردان به عنوان رکن بازارگردان در ۱۲ پروژه تأمین مالی و انتشار اوراق بدهی در سال ۱۳۹۹ به بازار سرمایه معرفی شد.
۲۱. خالص دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت از مبلغ ۶۷۰۰۸۲ میلیون ریال به ۲۲۸۰۴۵۳ میلیون ریال افزایش یافت.
۳۱. خالص دارایی‌های سبدهای سرمایه‌گذاری تحت مدیریت از مبلغ ۲۴۶ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۹۴۱ میلیارد ریال افزایش یافت.

تاریخچه



سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال شامل ۲۰۰۰ میلیون سهم عادی با نام ۱۰۰۰ ریالی با نام تماماً پرداخت شده است.



اعضای هیئت مدیره

مریم ابراهیمی

نایب رئیس هیئت مدیره
نماینده بانک تجارت



مهدی کرباسیان

رئیس هیئت مدیره
نماینده بانک سامان



کیومرث شریفی

عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت
سرمایه گذاری ایرانیان



بهزاد گلکار

عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت توسعه
سرمایه گذاری سامان



منصور سلطانی

عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت
اعتبارسنجی حافظ سامان



علیرضا توکلی کاشی

عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت
سرمایه گذاری و ساختمانی تجارت



احسان مرادی

مدیرعامل

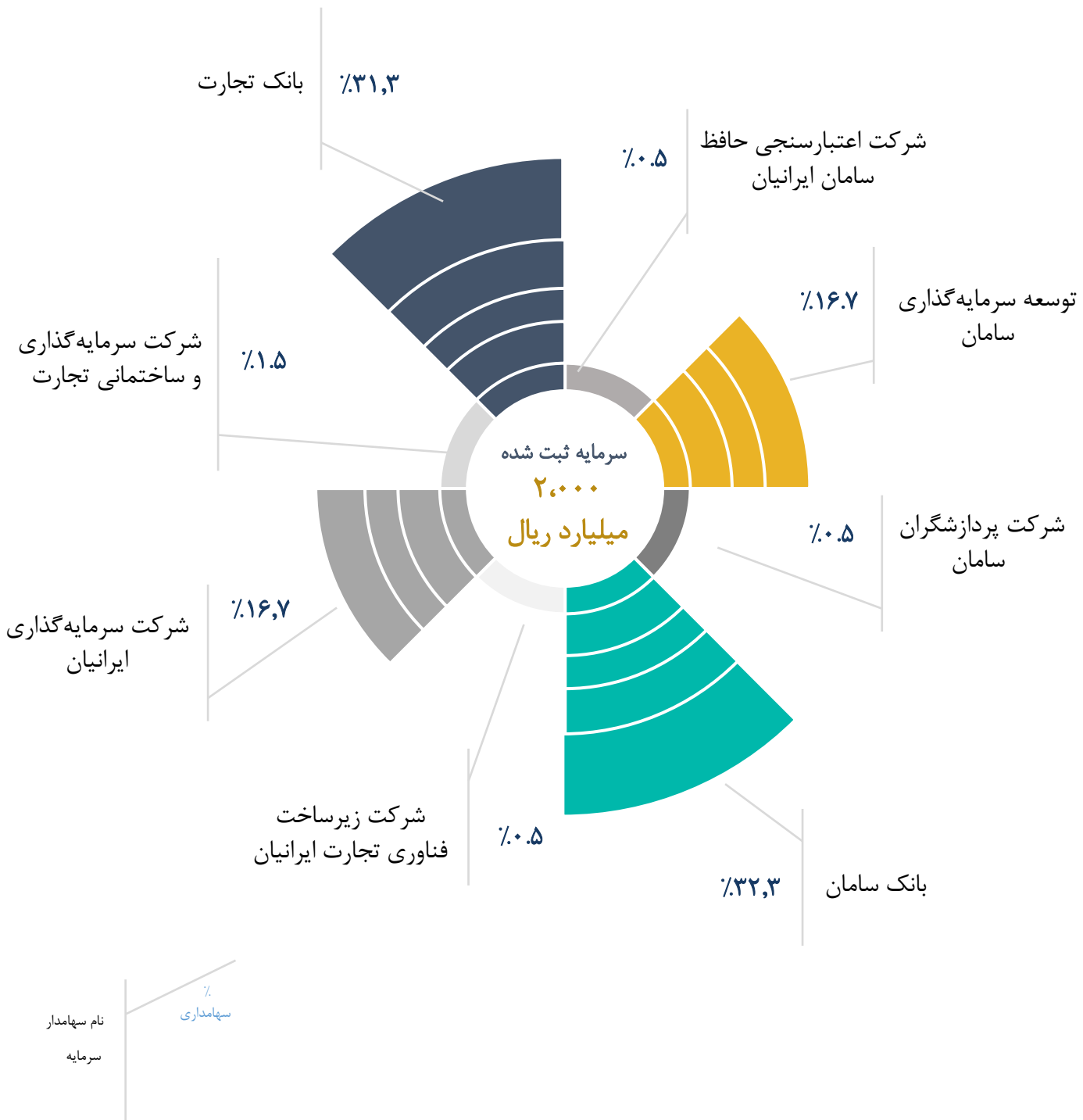
احسان ترکمن

عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت
پردازشگران سامان



ترکیب سهامداران

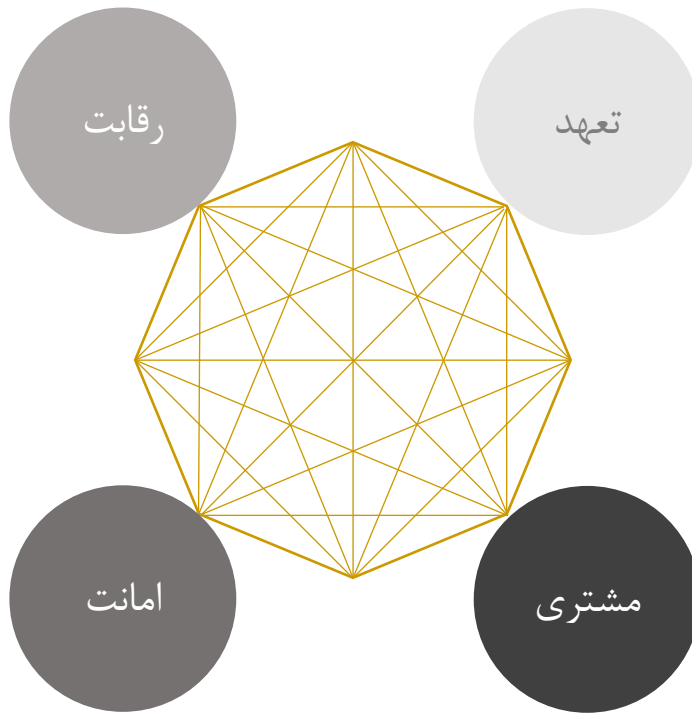
در پایان دوره منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه کاردان به شرح زیر می‌باشد:



اصول ارزش حاکم بر کاردان

- حضور به موقع در محل کار، وقت‌شناس بودن و داشتن برنامه زمانی منظم در انجام امور، یکی از مشخصه‌های بارز مدیران و کارکنان شرکت به شمار می‌رود.
- مدیران و کارکنان شرکت از انجام اقدامات یا اخذ تصمیماتی که به منافع، اعتبار و وجهه شرکت آسیب برساند، پرهیز می‌کنند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت به اصل رازداری و محرمانه بودن اطلاعات شرکت اعتقاد راسخ دارند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت از انجام فعالیت‌هایی که در تضاد با وظایف شرکتی است و یا منجر به کاهش عملکرد آن‌ها می‌شود، خودداری می‌کنند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت از اموال و منابع متعلق به شرکت در جهت منافع شخصی و یا اهداف نامناسب دیگر استفاده نمی‌کنند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت از اجرای انفرادی کارهایی که می‌تواند بصورت گروهی انجام و نتیجه مطلوب‌تری عاید شرکت کند، پرهیز می‌کنند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت، به اصل سنجش و ارزیابی عملکرد اعتقاد داشته و تنها عامل ارتقاء و پیشرفت شغلی خود را شایسته محوری می‌دانند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت خود را متعهد به فراگیری دانش‌های نوین و روز جهت بهبود عملکرد خود می‌دانند.
- مدیران و کارکنان شرکت، شکست را به مثابه فرصتی برای یادگیری و بهبود تصمیمات و عملکرد آتی تلقی می‌کنند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت، چشم انداز و ماموریت تدوین شده در برنامه راهبردی شرکت را عمیقاً درک کرده و تمامی استعدادها، خلاقیت‌ها، توانایی‌ها و تمرکز خود را در جهت تحقق بخشیدن به آن به کار می‌گیرند.

اصول ارزش حاکم بر کاردان



- پاسخگویی به کلیه ذینفعان نسبت به نتایج حاصل شده
- آگاهی از تحولات پیرامون و ارائه خدمات حرفه‌ای
- رعایت اخلاق حرفه‌ای و قوانین و مقررات در ارائه خدمات به مشتریان
- تمرکز بر نیازها و خواسته‌های مشتری

فعالیت‌های اصلی کاردان



ماده ۳ اساسنامه شرکت تأمین سرمایه کاردان

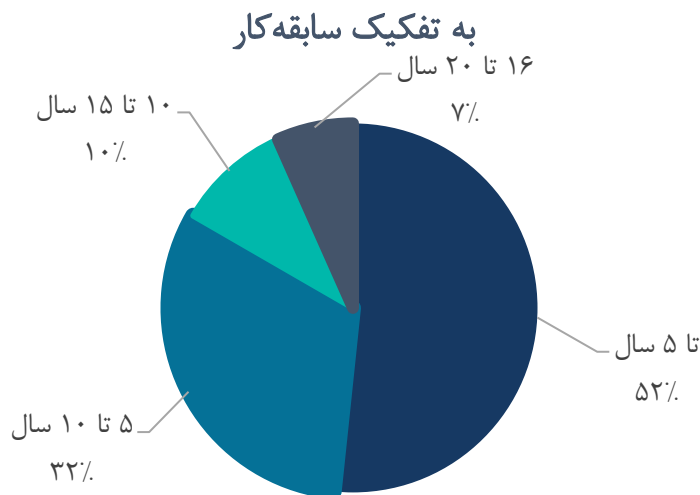
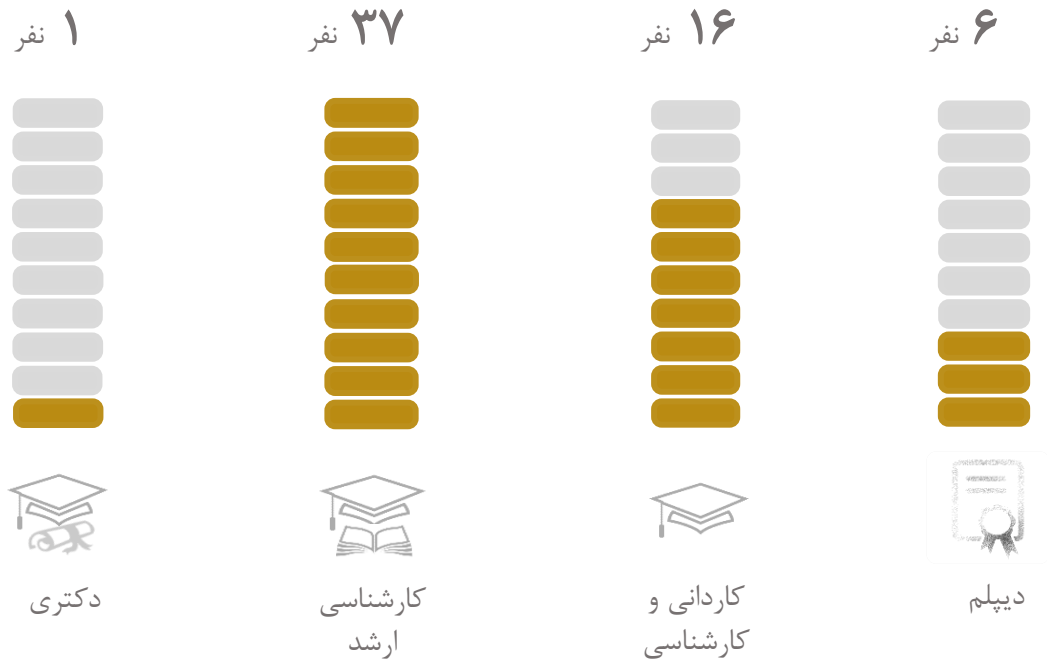
موضوع فعالیت اصلی عبارت است از پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی، تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه.

فعالیت‌های اصلی و فرعی کاردان

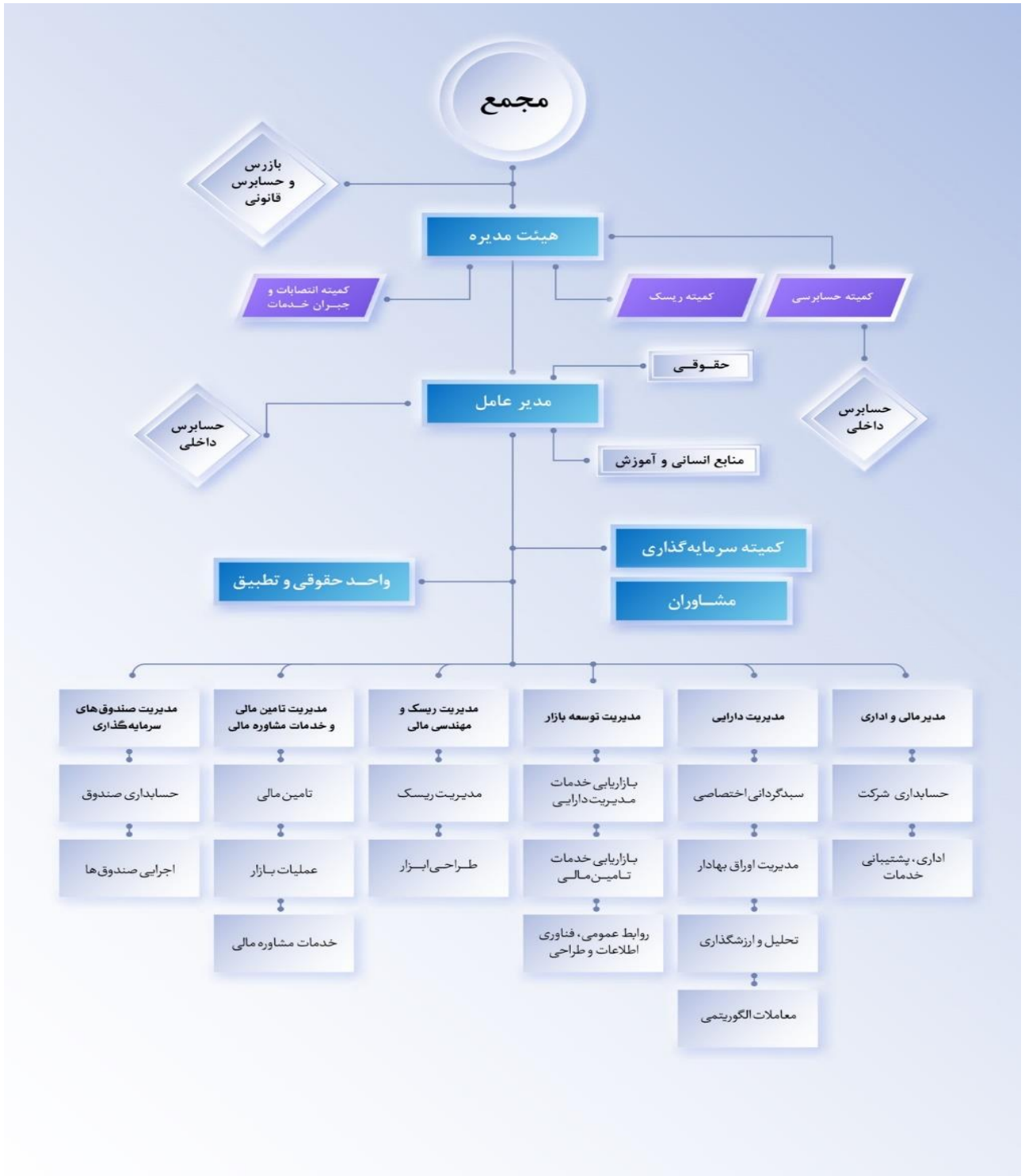


نیروی انسانی کاردان

نیروی انسانی متخصص و دانش مدار جزء دارایی های شرکت و به عنوان مهمترین مزیت رقابتی می باشد. ارائه محصولات و خدمات متمایز و با کیفیت، کاهش هزینه ها، خلاقیت، نوآوری و افزایش رقابت پذیری از مزایای برخوردار از منابع انسانی کیفی و دانشی است.



چارت سازمانی



مجوزهای کاردان

مدت اعتبار مجوز نامحدود	تاریخ صدور ۲ بهمن ۱۳۹۲	مجوز فعالیت 
۲۰ تیر ۱۴۰۰	۵ اسفند ۱۳۹۲	سبدگردانی 
۱ اردیبهشت ۱۴۰۱	۲۲ اردیبهشت ۱۳۹۴	مشاور سرمایه گذاری 
۲۷ فروردین ۱۴۰۲	۲۶ فروردین ۱۳۹۳	مشاور پذیرش اوراق بهادار 
۲۴ آذر ۱۴۰۱	۲۶ فروردین ۱۳۹۳	مشاور عرضه 

نظام راهبردی کاردان

اعضای هیات مدیره

مشخصات اعضای هیات مدیره شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر می باشد:

اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
مهدی کرباسیان	رئیس هیأت مدیره	دکترای مدیریت از دانشگاه پیپسلی اسکاتلند	عضو اصلی شورای عالی جامعه حسابداران رسمی ایران معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت و رئیس هیئت عامل سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران خزانه دار و عضو هیئت اجرایی کمیته ملی المپیک جمهوری اسلامی ایران مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) رئیس شورای عالی جامعه حسابداران رسمی کشور (دوره سوم) عضو هیئت‌مدیره بانک پارسیان رئیس هیئت رئیسه صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادار معاون کل وزارت امور اقتصاد و دارایی
مریم ابراهیمی	نائب رئیس هیأت مدیره	فوق لیسانس حسابداری	عضو هیات مدیره شرکت تأمین سرمایه کاردان معاون ارزیابی عملکرد و امور مجامع اداره سرمایه گذاری بانک تجارت عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک تجارت کارشناس اقتصادی بانک تجارت
بهزاد گل کار	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیات مدیره شرکت پارس ترابان مینا (الو پیک) عضو هیات مدیره شرکت کیش سل (سامان تل) عضو هیات مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا عضو هیات مدیره ایرانسل مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت گسترش صنایع مدنی کاوه پارس مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری سینا

نظام راهبردی کاردان

اعضای هیات مدیره

اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
علی رضا توکلی کاشی	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس MBA	معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه گذاری معاون توسعه کارگزاری بانک کشاورزی مدیر ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران مشاور هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مشاور مدیرعامل فناوری اطلاعات پاسارگاد آریان معاون مدیرعامل شرکت رایان هم افزا مدیر امور سرمایه گذاری بانک کارآفرین
کیومرث شریفی	عضو هیأت مدیره	دکتری مدیریت	معاون سرمایه گذاری شرکت تدبیرگران فردای امید معاون مالی صندوق اعتباری هنر
منصور سلطانی	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس عضو هیات مدیره شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیر آهنی مدیرعامل و عضو هیات مدیره موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک کشاورزی
احسان ترکمن	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس حسابداری	رئیس هیات مدیره شرکت توسعه فناوری تحلیلگر امید عضو هیات مدیره گروه مالی و اقتصادی سامان عضو هیات مدیره شرکت پرداخت الکترونیک سامان کیش معاون مالی و برنامه ریزی بانک سامان عضو هیات مدیره شرکت ارتباطات ماهواره ای سامان عضو هیات مدیره شرکت توسعه عمران بهنادبنا مدیر مالی شرکت پرداخت الکترونیک سامان
احسان مرادی	مدیر عامل	فوق لیسانس اقتصاد	مشاور مدیرعامل بانک تجارت رئیس اداره سرمایه گذاری بانک تجارت مدیرعامل شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان رئیس هیات مدیره شرکت بیمه تجارت نو مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری ایرانیان عضو هیات مدیره شرکت توسعه انرژی تجارت آسیا عضو هیات مدیره کارگزاری بانک تجارت مدیرعامل کارگزاری بانک تجارت

نظام راهبردی کاردان

اعضای کمیته حسابرسی

اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
جواد گوهرزاد	عضو کمیته حسابرسی	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر نظارت و حسابرسی داخلی بانک سامان رئیس هیات مدیره و شریک موسسه حسابرسی آزمون مدیر عامل و شریک موسسه حسابرسی و خدمات نمودرس مدیرعامل و شریک موسسه حسابرسی نمودار جانشین مدیر موسسه نیک نژاد و همکاران عضو جامعه حسابداران رسمی و انجمن حسابدارن خبره و حسابرسان داخلی ایران
مریم ابراهیمی	نائب رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس حسابداری	عضو هیات مدیره شرکت تأمین سرمایه کاردان معاون ارزیابی عملکرد و امور مجامع اداره سرمایه گذاری بانک تجارت عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک تجارت کارشناس اقتصادی بانک تجارت
احسان ترکمن	عضو کمیته حسابرسی	فوق لیسانس حسابداری	رئیس هیات مدیره شرکت توسعه فناوری تحلیلیگر امید عضو هیات مدیره گروه مالی و اقتصادی سامان عضو هیات مدیره شرکت پرداخت الکترونیک سامان کیش معاون مالی و برنامه ریزی بانک سامان عضو هیات مدیره شرکت ارتباطات ماهواره ای سامان عضو هیات مدیره شرکت توسعه عمران بهنادبنا مدیر مالی شرکت پرداخت الکترونیک سامان

نظام راهبردی کاردان

اعضای کمیته انتصابات و جبران خدمات

اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
مهدی کرباسیان	عضو کمیته	دکترای مدیریت از دانشگاه پیسلی اسکاتلند	عضو اصلی شورای عالی جامعه حسابداران رسمی ایران معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت و رئیس هیئت عامل سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران خزانه دار و عضو هیئت اجرایی کمیته ملی المپیک جمهوری اسلامی ایران مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) رئیس شورای عالی جامعه حسابداران رسمی کشور (دوره سوم) عضو هیئت‌مدیره بانک پارسیان رئیس هیئت رئیسه صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادار معاون کل وزارت امور اقتصاد و دارایی
علی‌رضا توکلی کاشی	عضو کمیته	فوق لیسانس MBA	معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه‌گذاری معاون توسعه کارگزاری بانک کشاورزی مدیر ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران مشاور هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مشاور مدیرعامل فناوری اطلاعات پاسارگاد آریان معاون مدیرعامل شرکت رایان هم افزا مدیر امور سرمایه‌گذاری بانک کارآفرین
منصور سلطانی	عضو کمیته	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری سپمان تامین عضو هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری مس سرچشمه رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آتیه اندیشان مس عضو هیات مدیره شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیر آهنی مدیرعامل و عضو هیات مدیره موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک کشاورزی

نظام راهبردی کاردان

حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۳، مؤسسه حسابرسی بیات رایان به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی شرکت برای مدت یکسال انتخاب گردید. همچنین مؤسسه حسابرسی دایا رهیافت به عنوان بازرس علی‌البدل انتخاب گردید.



گزیده اطلاعات عملکرد شرکت

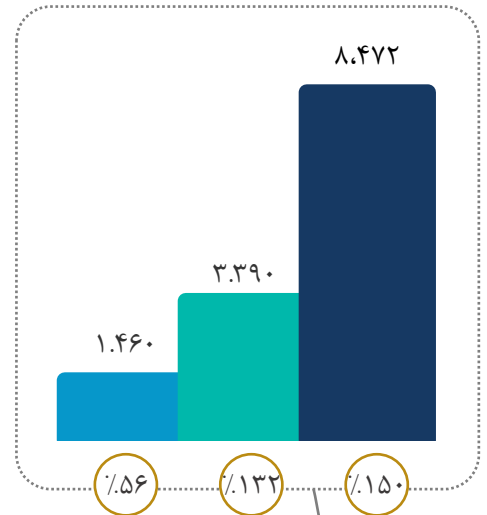
نرخ رشد سال ۹۹ نسبت به ۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)			
%۱۵۰	۳,۳۸۹,۸۲۶	۸,۴۷۲,۵۱۳	جمع درآمدها
%۲۳۴	۲,۴۰۰,۳۵۵	۸,۰۰۸,۱۴۱	سود عملیاتی
%۹۹-	۱۶۴,۷۰۵	۱,۲۹۳	درآمدهای غیر عملیاتی
%۲۱۹	۲,۳۰۱,۳۰۴	۷,۳۳۳,۲۳۸	سود خالص پس از کسر مالیات
%۸۱	۸۶۴,۸۱۸	۱,۵۶۶,۰۹۲	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)			
%۱۲۱	۷,۲۶۷,۴۱۵	۱۶,۰۲۷,۱۳۲	جمع دارایی‌ها
%۱۴۸	۱,۷۱۱,۲۱۳	۴,۲۳۷,۶۹۳	جمع بدهی‌ها
%۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
%۱۱۲	۵,۵۵۶,۲۰۲	۱۱,۷۸۹,۴۳۹	جمع حقوق صاحبان سهام
نرخ بازده (درصد)			
%۲۸	%۳۲	%۴۶	نرخ بازدهی دارایی‌ها
%۲۷	%۴۱	%۶۲	نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام
اطلاعات مربوط به سهام			
%۰	۲۰۰۰	۲۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
%۲۱۹	۱,۱۵۱	۳,۶۶۷	سود واقعی هر سهم (ریال)
	-	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
سایر اطلاعات			
%۴۰	۴۳	۶۰	تعداد کارکنان دائم

فصل دوم: عملکرد کاردان از دیدگاه آماری

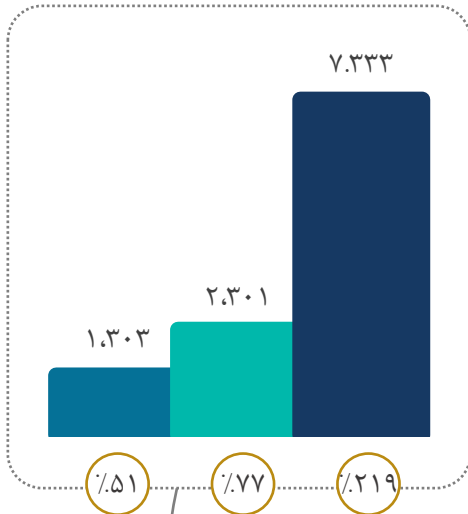
- مقایسه درآمدها
- درآمدها و هزینه‌ها
- نسبت‌های مالی
- منابع و مصارف مالی

مقایسه درآمدهای کاردان

درآمد عملیاتی

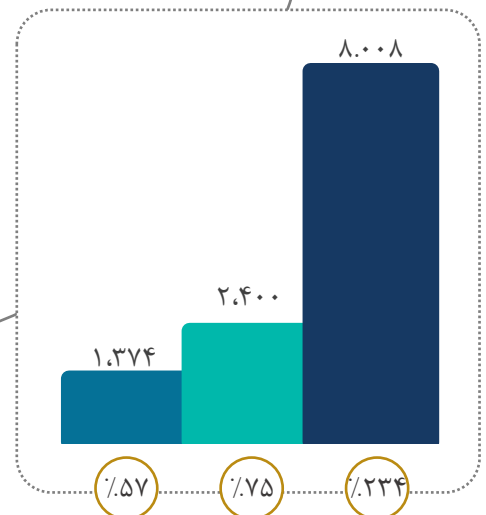


سود خالص

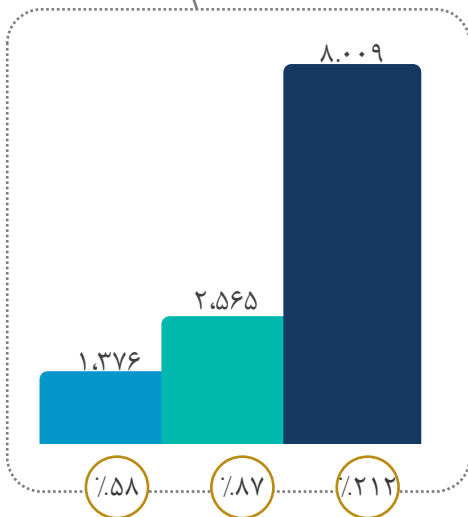


مقایسه درآمدها ۱۳۹۷ - ۱۳۹۹
(میلیارد ریال)

سود عملیاتی



سود عملیاتی قبل از مالیات



%X درصد رشد نسبت به دوره قبل

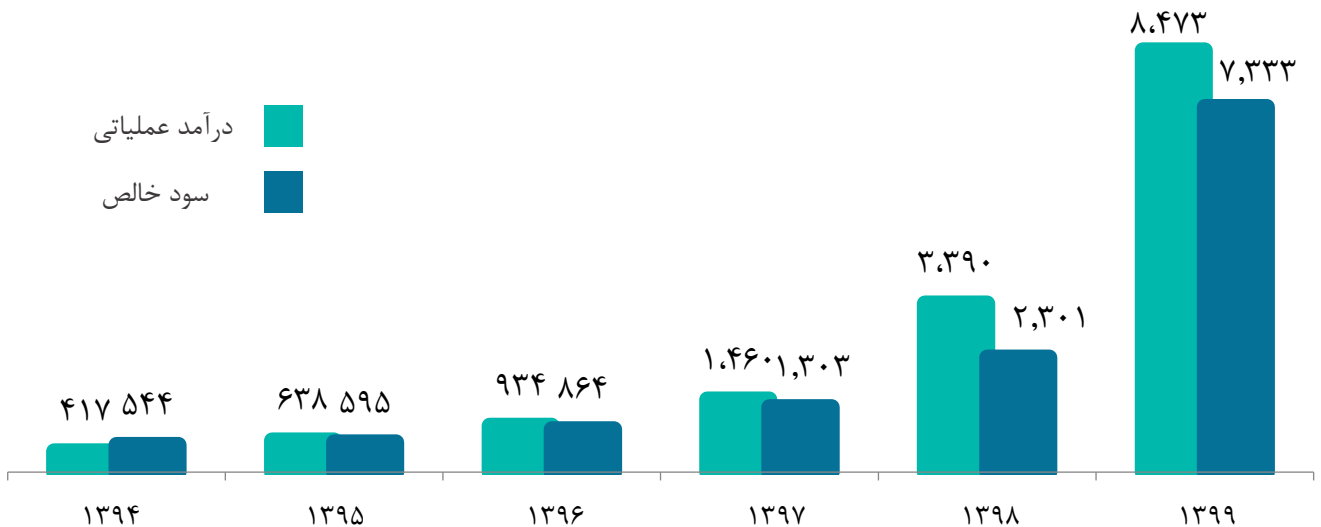
۱۳۹۷ ۱۳۹۸ ۱۳۹۹

درآمدها و هزینه‌های کاردان

هزینه‌ها و درآمدها، سال ۱۳۹۹ (میلیون ریال)



روند درآمدهای عملیاتی و سود خالص، ۱۳۹۴-۱۳۹۹ (میلیارد ریال)

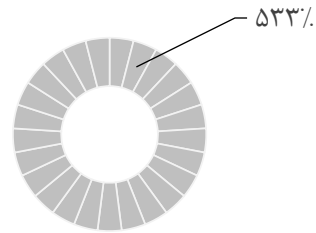
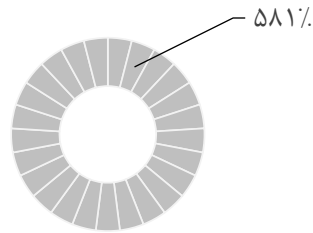
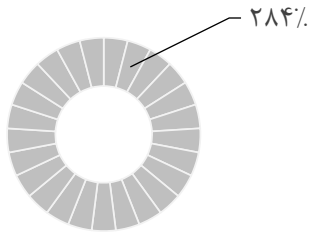


نسبت‌های مالی کاردان

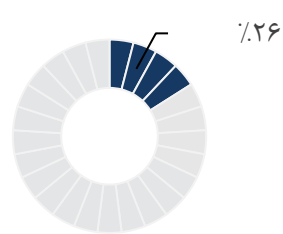
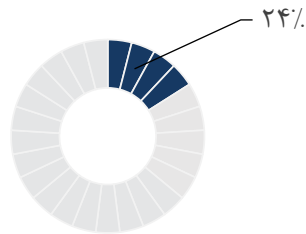
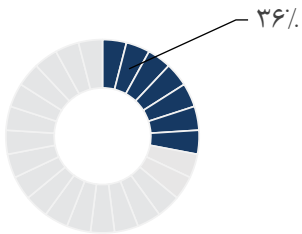
۱۳۹۷

۱۳۹۸

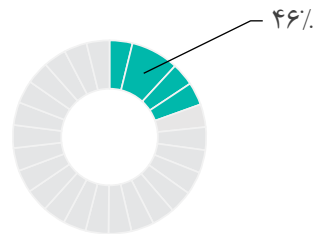
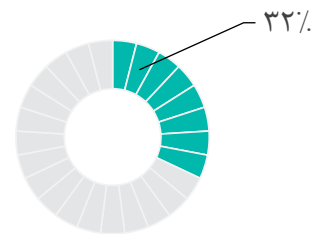
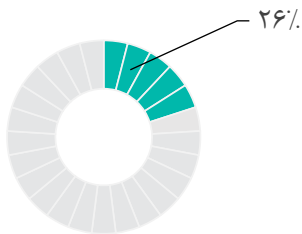
۱۳۹۹



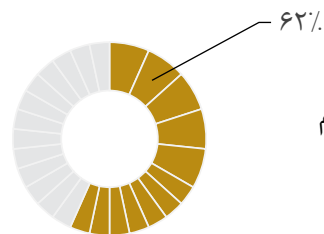
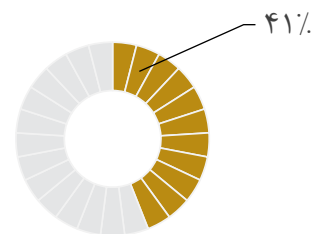
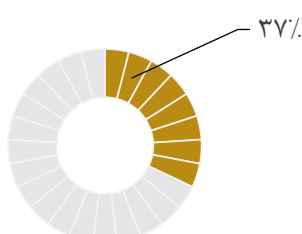
نسبت جاری



نسبت بدهی



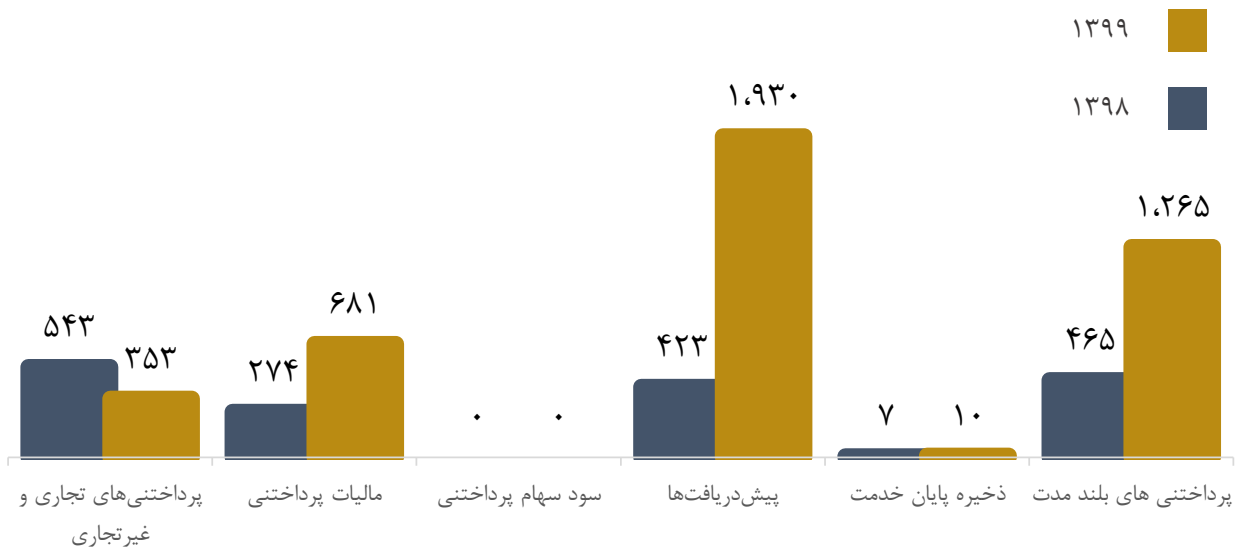
بازده دارایی‌ها
ROA



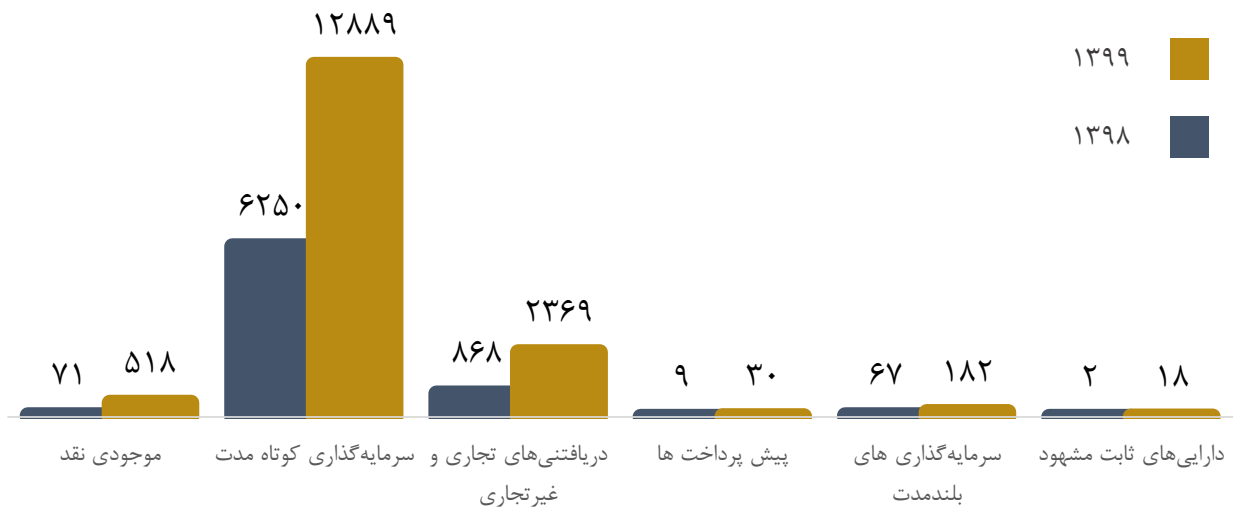
بازده حقوق صاحبان سهام
ROE

ترکیب دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت تأمین سرمایه کاردان

ترکیب دارایی‌ها، ۱۳۹۸-۱۳۹۹ (میلیارد ریال)



ترکیب مصارف مالی، ۱۳۹۸-۱۳۹۹ (میلیارد ریال)



فصل سوم: مروری بر اهم فعاليت ها

- واحد تامين مالي
- واحد مديريت دارايي
- واحد مديريت مالي، منابع انساني و پشتيباني

کارپان پیشرو در ارائه خدمات مالی



واحد تامین مالی

تأمین مالی مبتنی بر بدهی

بیش از ۱۱۱ هزار میلیارد ریال

تعهد پذیرهنویسی سهام و انتشار اوراق بدهی

طی دوره فعالیت

انتشار ۶۸ هزار میلیارد ریال

اوراق بدهی در سال ۱۳۹۹

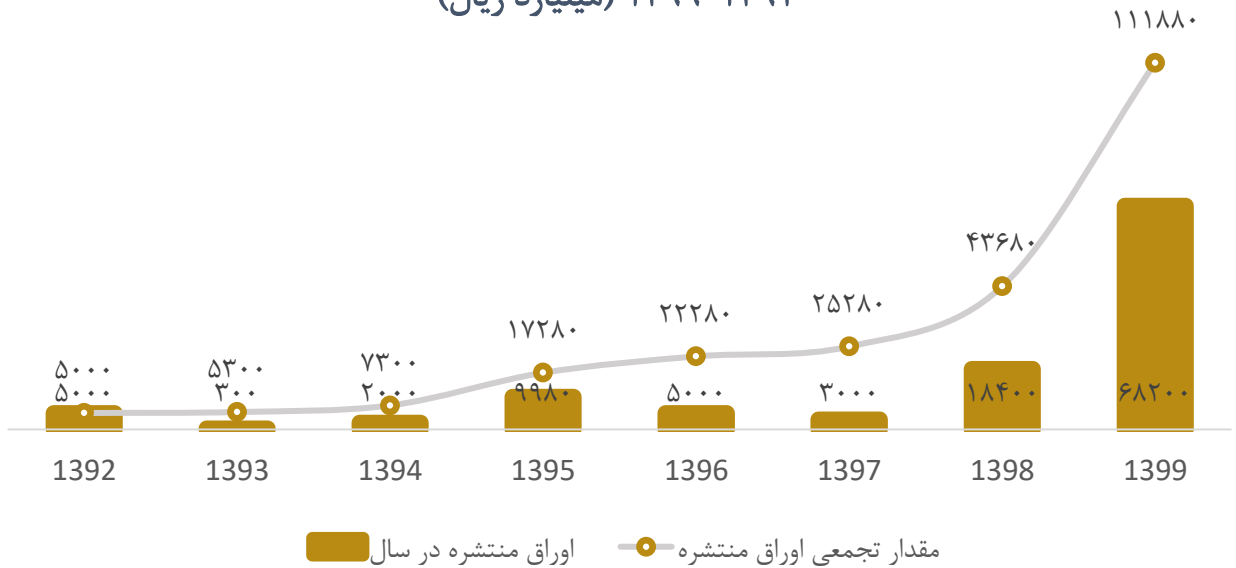
بازارگردانی ۲۳ اوراق بدهی

فعال با درآمد ثابت در سال ۱۳۹۹

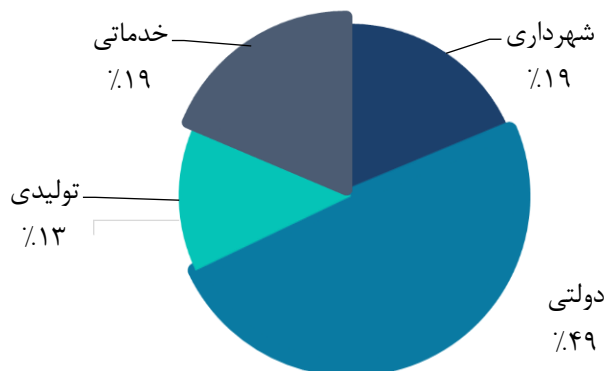
واحد تامین مالی

تامین مالی مبتنی بر بدهی

حجم تجمعی و مقدار سالانه اوراق منتشره توسط شرکت تامین سرمایه کارپان،
۱۳۹۹-۱۳۹۲ (میلیارد ریال)



حجم اوراق منتشر شده به تفکیک نوع ناشر، ۱۳۹۹-۱۳۹۲ (میلیارد ریال)



واحد تأمین مالی

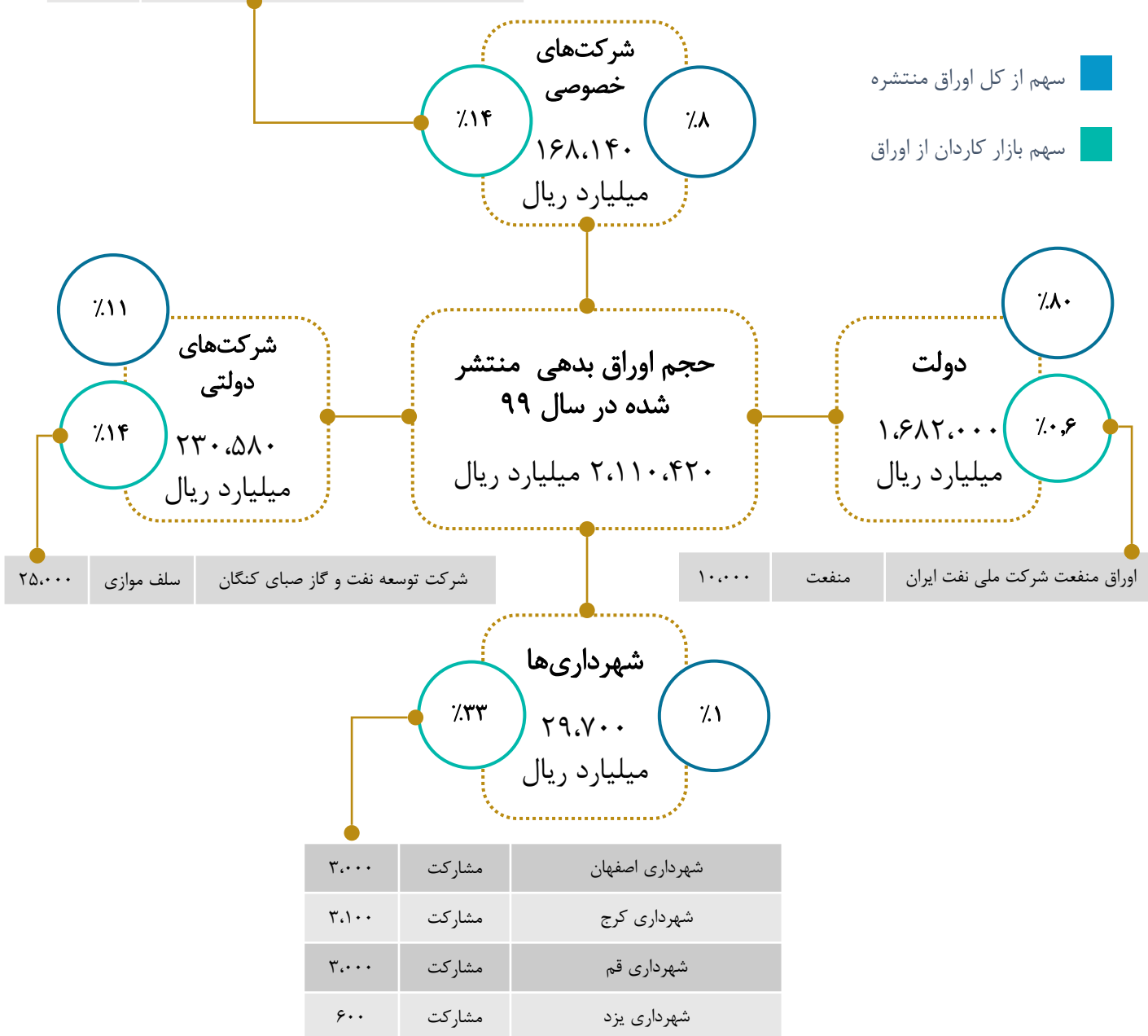
تأمین مالی مبتنی بر بدهی

حجم اوراق بدهی منتشرشده و سهم بازار شرکت

تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۹۹

۱۰,۰۰۰	اجاره سهام	سرمایه گذاری تجاری شستان
۲,۰۰۰	اجاره	لبنیات و بستنی دومینو
۱,۵۰۰	مراجعه	پتروشیمی صدف خلیج فارس
۱۰,۰۰۰	سلف موازی	پتروشیمی بوشهر

سهم از کل اوراق منتشره
سهم بازار کاردان از اوراق



واحد تامین مالی

تامین مالی مبتنی بر بدهی

دستاوردهای کاردان در زمینه انتشار اوراق



۱۳۹۵ و ماقبل

۱۳۹۶

۱۳۹۷

۱۳۹۸

۱۳۹۹

واحد تأمین مالی

خدمات مشاوره مالی

دستاوردهای کاردان در زمینه ارزش گذاری



۱۳۹۸ و ماقبل

۱۳۹۹

واحد تامین مالی

خدمات مشاوره مالی

دستاوردهای کاردان در زمینه مشاور پذیرش و افزایش سرمایه



مشاور پذیرش

افزایش سرمایه

پروژه‌های پذیرش شده



۱۳۹۸ و ماقبل



۱۳۹۹



واحد تامین مالی

عملیات بازار

خرید و فروش بیش از ۳۲,۵ هزار میلیارد ریال

اوراق بدهی در قالب قراردادهای خرید و فروش اوراق

بازارگردانی ۴ صندوق سرمایه‌گذاری ETF

بازارگردانی ۲۳ اوراق بدهی فعال با درآمد ثابت

بازارگردانی ۵ سهم از شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس

واحد تامین مالی

عملیات بازار

بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

نگین سامان

بیش از ۶،۷۱۷
میلیارد ریال

*۱۳۹۹/۱۰/۲۸

تجارت شاخصی کاربدان

بیش از ۳،۵۵۳
میلیارد ریال

*۱۳۹۴/۰۹/۰۱

آرمان آتیه درخشان مس

بیش از ۲،۰۵۷
میلیارد ریال

*۱۳۹۵/۰۲/۰۴

هستی بخش آگاه

بیش از ۹،۷۲۱
میلیارد ریال

*۱۳۹۴/۰۱/۱۷

* تاریخ پذیرش رکن بازارگردان است.

صندوق تجارت شاخصی کاربدان

- تعهد بازارگردان روزانه ۱۰۰ هزار واحد با حفظ دامنه مظنه ۰.۵٪.

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان

- تعهد بازارگردان ۲.۵ میلیون واحد با حفظ دامنه مظنه ۰.۱٪.

صندوق‌های هستی بخش آگاه

- تعهد بازارگردان یک میلیون واحد با حفظ دامنه مظنه ۰.۳٪.

آرمان آتیه درخشان مس

- تعهد بازارگردان ۱۰۰ هزار واحد با حفظ دامنه مظنه ۰.۱٪.

واحد تأمین مالی

عملیات بازار

خرید و فروش اوراق بدهی



واحد تأمین مالی

عملیات بازار

بازارگردانی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس



واحد تأمین مالی

مهندسی مالی و مدیریت ریسک

پروژه‌های توسعه‌ای و طرحی محصول انجام شده

- طراحی راهکارهای تضمین حداقل بازدهی سرمایه‌گذاری در صندوق تجارت شاخصی کاردان.
- طراحی ساز و کار شرکت کارکنان کاردان و تخصیص سهام ترجیحی به کارکنان.
- مدل‌سازی مالی و طراحی چارچوب صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات.
- طراحی و اجرای داشبورد مدیریت ریسک و بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری کاردان.

پروژه‌های عملیاتی انجام شده

- مدل‌سازی و طراحی سازوکار انتشار سهام ممتاز، افزایش سرمایه و پذیرش همزمان تأمین سرمایه کاردان در بورس.
- طراحی و اجرای داشبورد تهیه بودجه و صورت‌های مالی کاردان.
- مدل‌سازی مالی افزایش سرمایه شرکت‌های تپسی و لیزینگ ایران

طرح‌های مطالعاتی انجام شده

- انجام مطالعات در خصوص طراحی صندوق سرمایه‌گذاری مبتنی بر مشارکت عمومی - خصوصی (PPP).
- تهیه گزارش‌های معرفی از روش‌های تأمین مالی پروژه‌ای، صندوق زمین و ساختمان و صندوق جسورانه و خصوصی.
- بررسی و اظهارنظر در خصوص دستورالعمل‌های در دست تصویب سازمان از جمله شیوه‌نامه تأسیس شرکت سهامی عام پروژه محور، دستورالعمل حاکمیت شرکتی و ...

واحد تأمین مالی

واحد مهندسی مالی و مدیریت ریسک

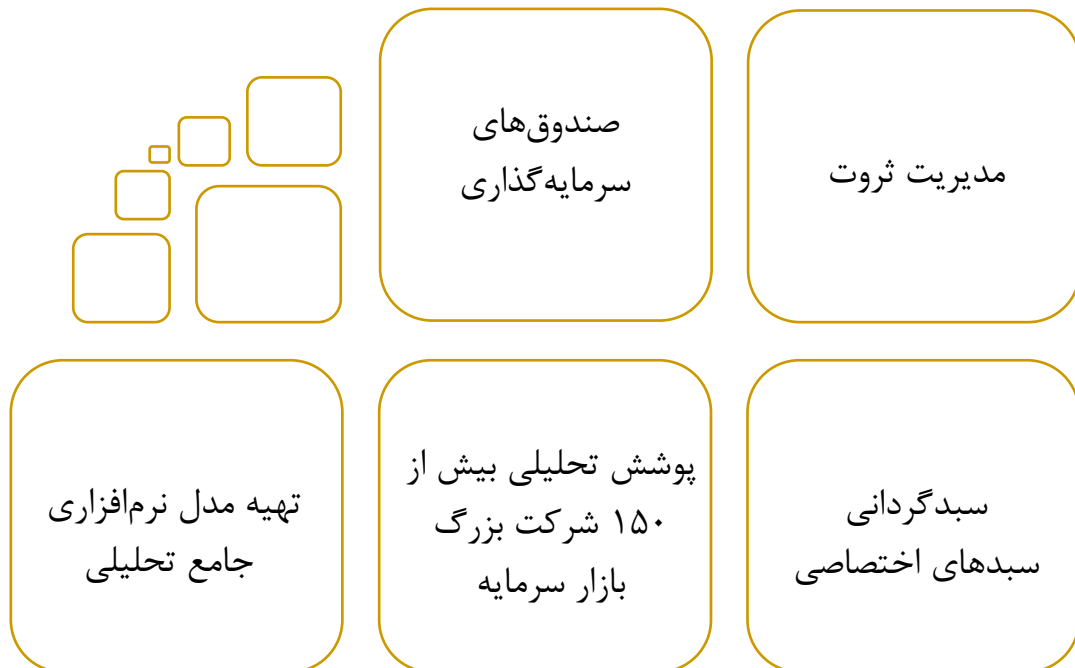
برنامه‌های عملیاتی



مدیریت دارایی

یکی از استراتژی‌های متمایز شرکت تأمین سرمایه کاردان، توجه بنیادین به مساله مدیریت دارایی در کنار سایر حوزه‌های فعالیت‌های شرکت‌های تأمین سرمایه در کشور است. مدیریت دارایی در ایران دغدغه مهم و غیر قابل انکار شرکت‌ها و مردم عادی است. با اینکه، امروزه منابع آزاد و قابل سرمایه‌گذاری بسیاری در اختیار سرمایه‌گذاران بالقوه وجود دارد ولی همچنان نیاز به دریافت خدمات سرمایه‌گذاری جامع و منسجم، قابل اعتماد و آگاهانه، برآورده نشده است.

خدمات قابل ارائه مدیریت دارایی کاردان



سبدگردانی

۶۳ سبد اختصاصی به ارزش مجموع بیش از ۱,۹۱۲ میلیارد ریال

مدیریت

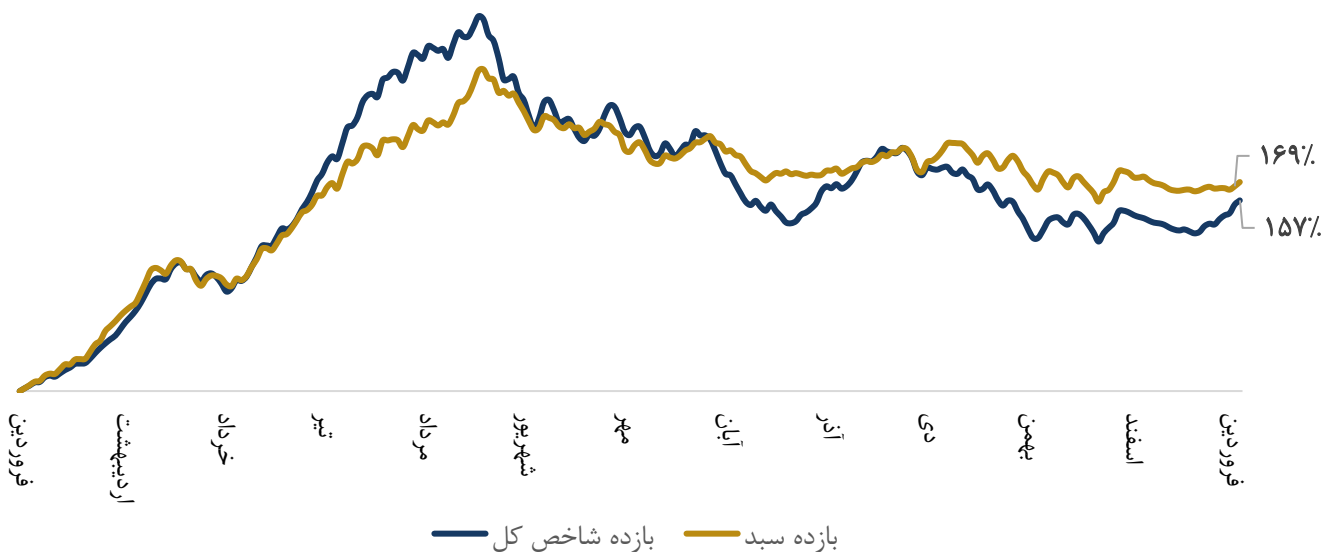
۵ صندوق سرمایه‌گذاری با دارایی تحت مدیریت ۲۲۸,۴۵۳ میلیارد ریال

مدیریت دارایی

فعالیت‌های سبدگردانی اختصاصی

در حال حاضر مدیریت پرتفوی ۶۳ سبد اختصاصی سرمایه‌گذاری به صورت رسمی تحت مدیریت واحد مدیریت دارایی شرکت کاردان می‌باشد و کل فرآیندهای مربوط به مدیریت سبدهای جذب‌شده، متولی‌گری، بستن قراردادها و سایر امور مربوطه توسط این واحد انجام می‌شود. منابع تحت مدیریت این واحد مبلغ ۱.۹۱۲ میلیارد ریال است.

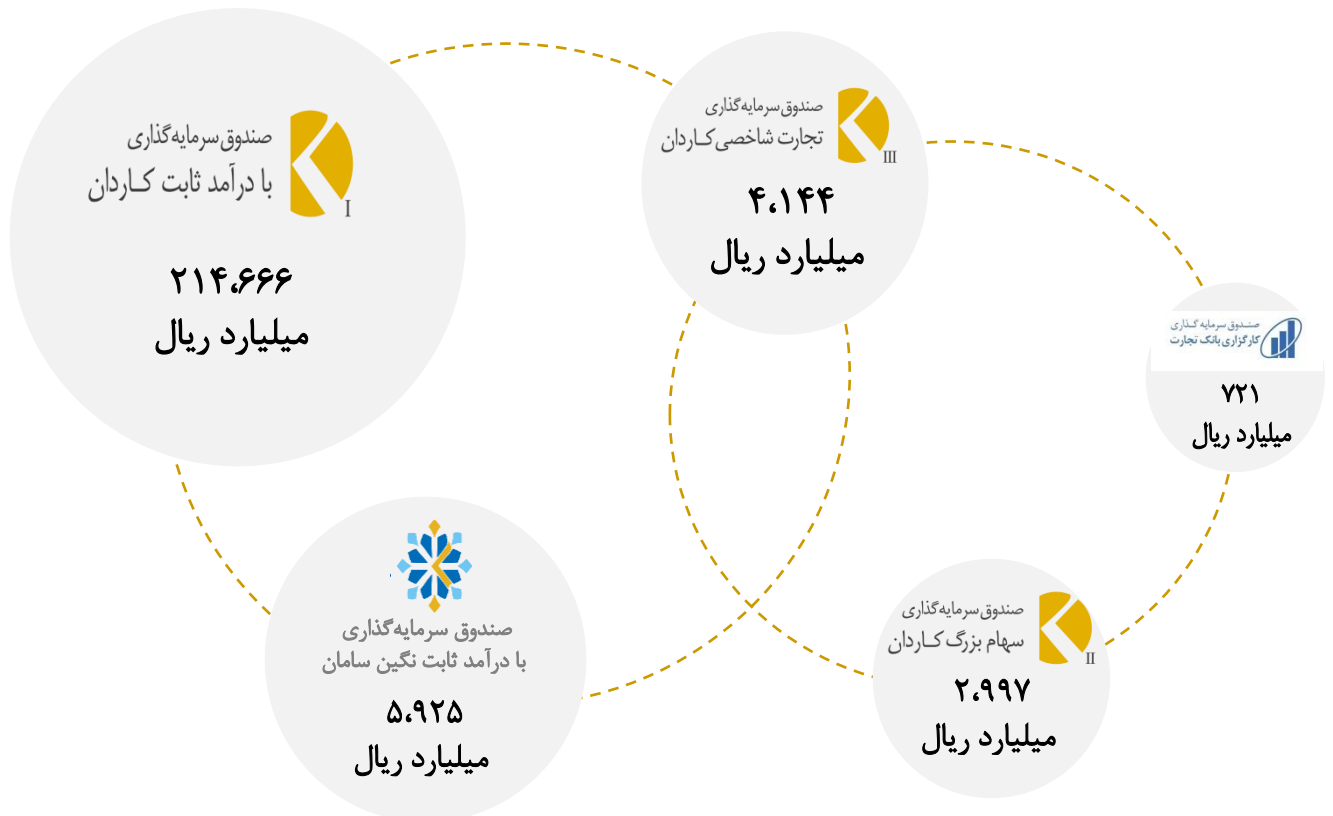
مقایسه بازدهی سبدهای اختصاصی با شاخص کل بورس طی سال مالی ۱۳۹۹، (%).



مدیریت دارایی

مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

استراتژی شرکت تأمین سرمایه کاردان در مورد تعدد تنوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری، ایجاد یک صندوق از هر نوع اصلی صندوق‌های قابل ایجاد در کشور بوده است. در سال ۱۳۹۳ مدل‌های اجرایی صندوق‌ها تاسیس و طی سال ۱۳۹۴ مجوز فعالیت سه صندوق با درآمد ثابت، سهام بزرگ و شاخصی کاردان از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران اخذ و اجرا و مدیریت آن توسط این شرکت انجام شده است. همچنین در سال ۱۳۹۸ مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان و در سال ۱۳۹۹ مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک تجارت (کیمیا کاردان) نیز توسط این شرکت پذیرفته شد. انواع صندوق‌های تحت مدیریت کاردان به شرح زیر است:



مدیریت دارایی

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کاردان

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کاردان امکان سرمایه‌گذاری بدون ریسک و با درآمد ثابت را برای سرمایه‌گذاران فراهم ساخته است. تجمع منابع سرمایه‌گذاران و همچنین دسترسی به ابزارهای مختلف سبب شده تا امکان کسب نرخهای رقابتی و فراتر از نرخهای معمول سپرده‌گذاری بانکی برای سرمایه‌گذاران فراهم گردد.

از مشخصات دیگر این صندوق می‌توان پرداخت سود ماهیانه که به صورت روز شمار محاسبه می‌شود، پیش‌بینی سود ۲۰٪ سالیانه و نداشتن نرخ شکست برای سرمایه‌گذاران صندوق در صورت ابطال زودهنگام واحدهای سرمایه‌گذاری ایشان نام برد.



مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان در سال ۱۳۹۹

تعداد واحدهای
سرمایه گذاری شده
۲۲۳,۱۰۸,۴۳۹
واحد

مبلغ سرمایه جذب شده
۲۲۵,۹۷۸,۸۷۰
میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه گذاری
ابطال شده
۶۸,۵۲۴,۲۰۰
واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده
۷۰,۲۸۹,۱۳۲
میلیون ریال

سرمایه صندوق
۲۱۴,۶۶۶,۰۰۰
میلیون ریال

تعداد سرمایه گذاران
۷۱,۶۲۳
نفر

مدیریت دارایی

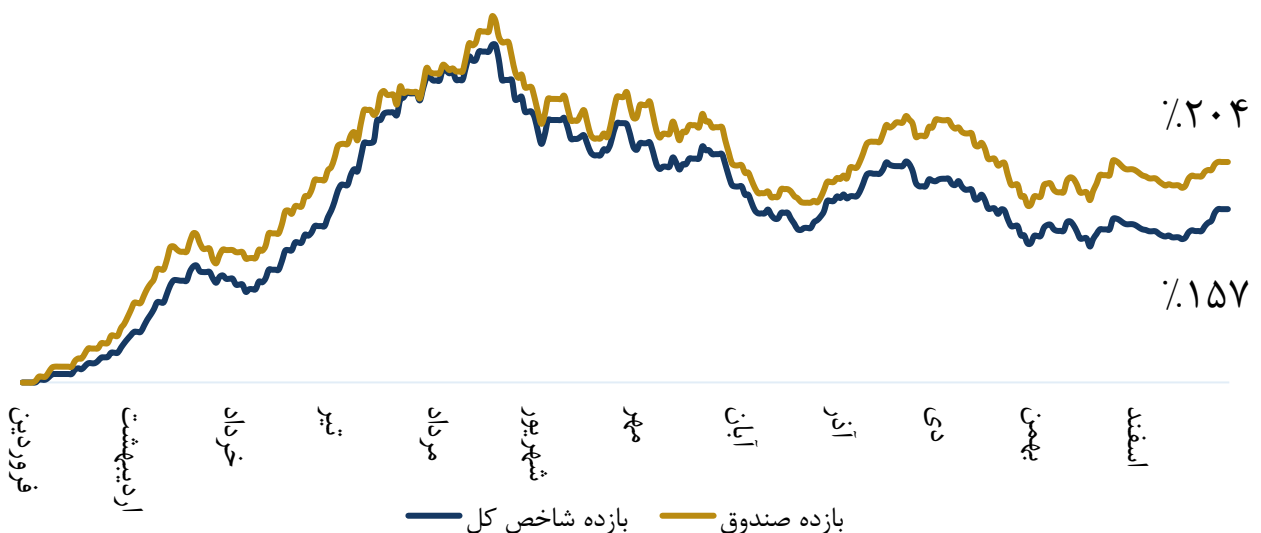
صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان

هدف سرمایه‌گذاری این صندوق مطابق اساسنامه سرمایه‌گذاری در سهام سهام بزرگ می‌باشد. منابع تحت مدیریت این صندوق با هدف کسب بازدهی بیشتر از شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران، مدیریت می‌گردد. عملکرد گذشته مدیریت این صندوق نشانگر توفیق در نیل به هدف ذکر شده است.

از ویژگی‌های جذاب این صندوق پرداخت دوره‌ای سود جهت شناسایی سود در مواعید معین و واگذاری اختیار سرمایه‌گذاری مجدد به دارندگان واحدهای این صندوق است. این صندوق در صورت کسب بازدهی، امکان پرداخت سود به صورت ۶ ماهه تا سقف ۱۲٪ (۲۴٪ سالانه) به سرمایه‌گذاران را فراهم می‌نماید.



روند بازده صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان و شاخص کل طی سال ۱۳۹۹، (%)



مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق سهام بزرگ کاردان در سال ۱۳۹۹

تعداد واحدهای
سرمایه‌گذاری شده

۷۵۳,۲۴۸

واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۷,۸۰۲,۶۵۶

میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
ابطال شده

۶۰۰,۵۷۹

واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۷,۳۶۲,۸۹۰

میلیون ریال

سرمایه صندوق

۲,۹۹۷,۵۷۲

میلیون ریال

تعداد سرمایه‌گذاران

۱,۳۸۳

نفر

مدیریت دارایی

صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان

این صندوق، اولین صندوق قابل معامله شاخصی است که بر مبنای شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طراحی شده است. مدیران دارایی شرکت تأمین سرمایه کاردان از پیشگامان ایده صندوق سرمایه‌گذاری شاخصی در بازار سرمایه ایران بوده‌اند و اعتقاد دارند سرمایه‌گذاری مبتنی بر شاخص کل بورس نیاز بسیاری از سرمایه‌گذاران ریسک‌گریز و با دید بلندمدت بازار سرمایه را برآورده می‌سازد. هدف‌گذاری برای بازدهی این صندوق، بازدهی کل بورس اوراق بهادار تهران است و به این ترتیب سرمایه‌گذار نگران سلیقه و درجه ریسک‌پذیری مدیر صندوق نخواهد بود.

بازدهی یک ساله **۱۹۴٪**

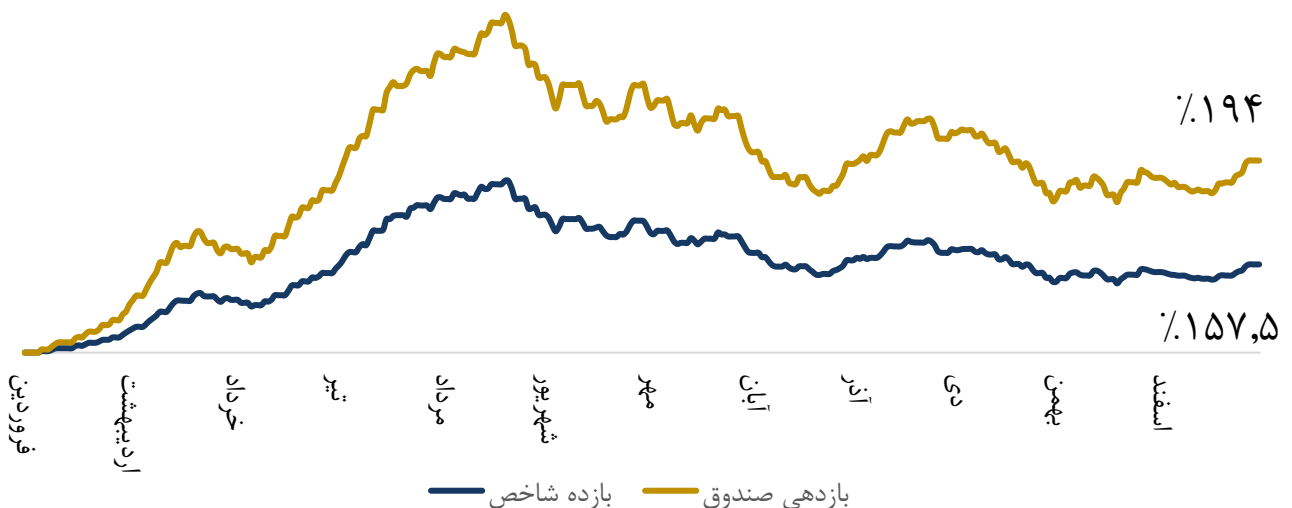
- همبستگی بیش از ۹۶ درصد با شاخص کل
- بازارگردان واحدهای صندوق تأمین سرمایه کاردان
- خطای ردیابی کمتر از ۱ درصد از شاخص کل
- کسب بازدهی ۱۹۴ درصد در سال ۱۳۹۹



www.iran-kfunds3.ir



مقایسه بازدهی صندوق تجارت شاخصی با شاخص کل بورس طی سال مالی ۱۳۹۹، (%)



مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق تجارت شاخصی کاردان (ETF) در سال ۱۳۹۹

تعداد واحدهای نزد
سرمایه‌گذاران

۲۳,۲۰۸,۳۳۵

واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۳,۶۱۰,۰۰۰

میلیون ریال

سرمایه صندوق

۴,۱۴۴,۶۸۷

واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۲,۰۰۹,۶۷۴

میلیون ریال

مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق با درآمد ثابت نگین سامان در سال ۱۳۹۹

تعداد واحدهای
سرمایه‌گذاری شده

۴,۵۱۶,۳۷۴

واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۵,۰۲۷,۳۹۱

میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
ابطال شده

۳,۵۲۲,۴۸۱

واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۳,۵۶۸,۷۸۰

میلیون ریال

سرمایه صندوق

۵,۹۲۲,۸۴۹

میلیون ریال

مدیریت دارایی

صندوق سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک تجارت (کیمیا کاردان)

صندوق سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک تجارت (کیمیا کاردان) صندوق مختلط بوده که سمت مدیریت آن در سال ۱۳۹۹ به شرکت تأمین سرمایه کاردان انتقال یافته است. هدف این صندوق جذب مشتریان با ذاتفه ریسک متوسط می باشد. از مشخصات این صندوق می‌توان به قابلیت نقد شوندگی حاکثر هفت روز پس از ارائه درخواست ابطال و بدون کارمزد ابطال و معافیت عایدات سرمایه ای از مالیات اشاره کرد. مشخصات ارکان تشکیل‌دهنده این صندوق به شرح زیر است:



مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق کارگزاری بانک تجارت (مشترک کیمیای کاردان) در سال ۱۳۹۹

تعداد واحدهای
سرمایه‌گذاری شده

۴,۷۳۶

واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۲۸۳,۵۷۰

میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
ابطال شده

۶,۵۲۶

واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۴۱۴,۴۷۷

میلیون ریال

سرمایه صندوق

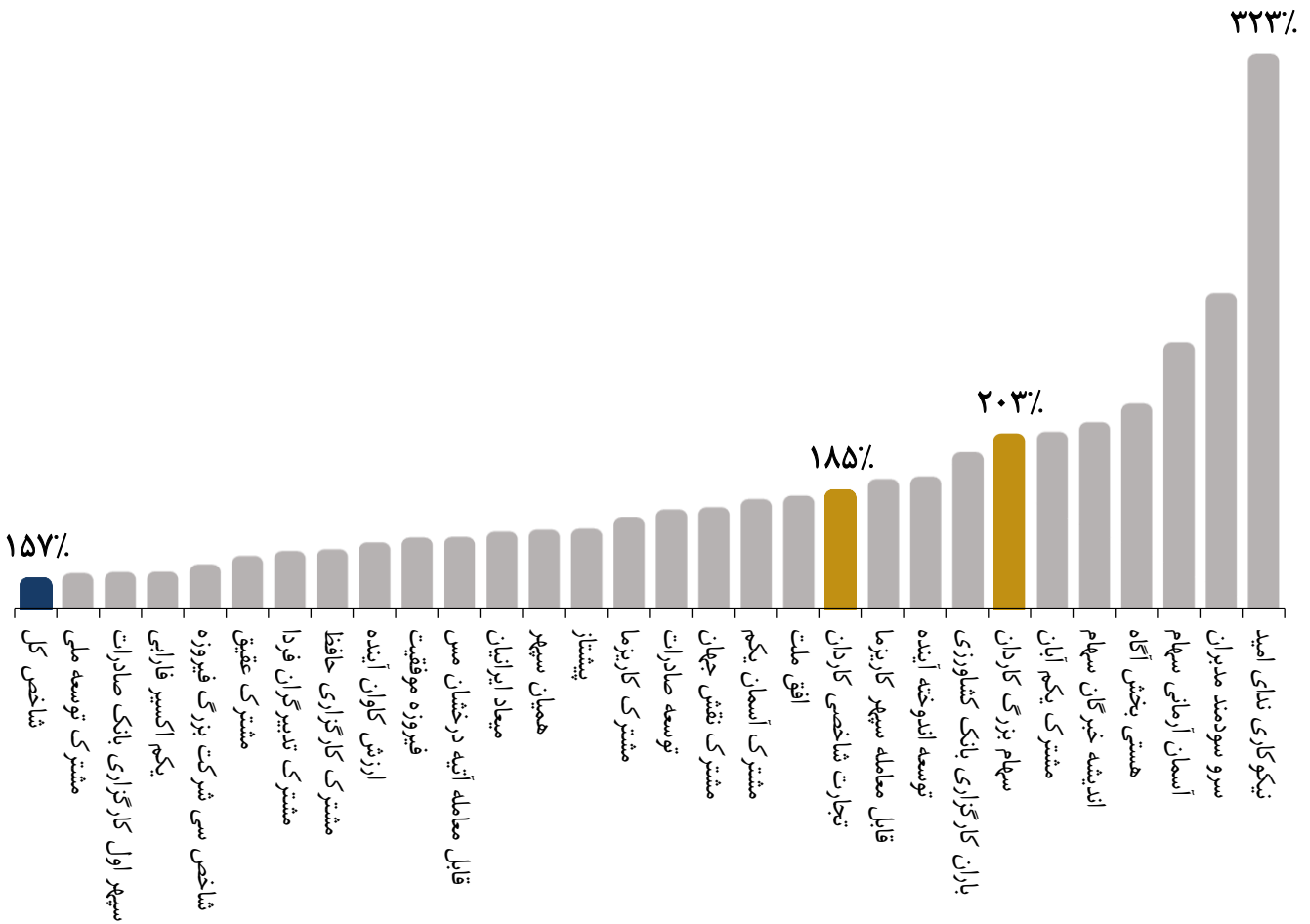
۷۲۱,۱۸۳
میلیون ریال

تعداد سرمایه‌گذاران

۱۰۶
نفر

مدیریت دارایی

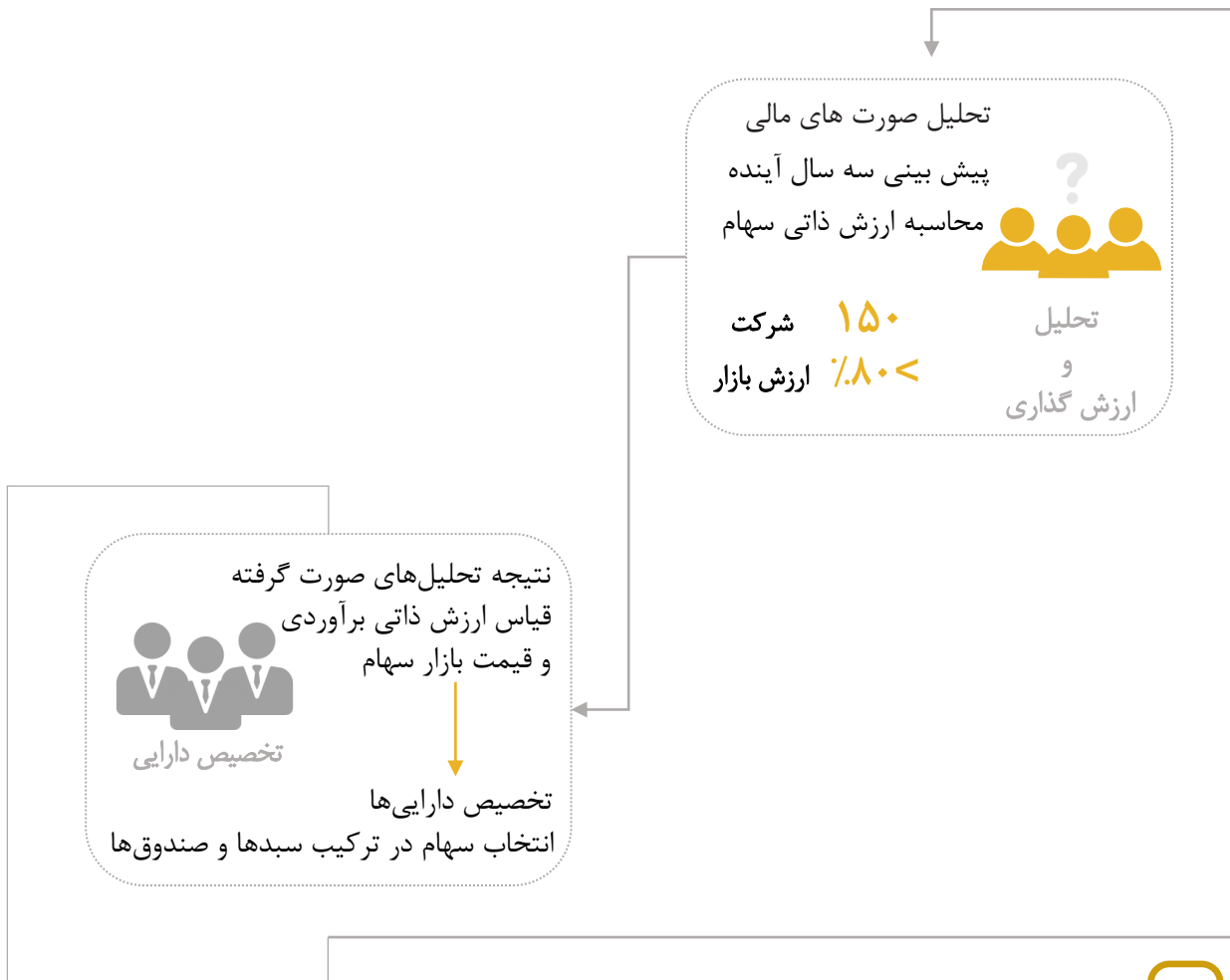
مقایسه بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی طی سال مالی ۱۳۹۹



مدیریت دارایی

از دیگر فعالیت های صورت گرفته در واحد مدیریت دارایی پوشش تحلیلی بیش از ۱۵۰ شرکت بازار سرمایه، تحلیل صنایع و تحلیل وضعیت اقتصاد کلان و کالاهای اساسی می باشد. جهت ارائه خدمات بهتر به مشتریان و کمک به فرآیند تصمیم گیری آنان بولتن ماهانه نگاه کاردان به مشتریان سبدهای اختصاصی ارسال می گردد.

۱ پوشش تحلیلی بیش از ۱۵۰ شرکت بزرگ بازار سرمایه



۲ دریافت اطلاعات میان دوره‌ای و سایر تغییرات حائز اهمیت اقتصادی

مدیریت دارایی

خلاصه اقدامات انجام شده در سال ۱۳۹۹ - ادامه

۳ بازاریابی و انعقاد قرارداد سبدگردانی

فعالیت

- انجام مذاکرات متعدد با مشتریان بالقوه
- اطلاع‌رسانی در خصوص مزایا و ریسک‌های سرمایه‌گذاری در بورس

نتیجه

- مذاکره با سرمایه‌گذاران و انعقاد قراردادهای متعدد سبدگردانی

آینده

- افزایش دارایی‌های تحت مدیریت واحد سبدگردانی از محل افزایش تعداد مشتریان و مبلغ سرمایه‌گذاری هر مشتری در دستور کار قرار دارد.

۴ ایجاد واحد ارتباط با مشتریان صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مدیریت دارایی

- از معضلات قابل توجه بازار سرمایه در روزهای اخیر، مشکلات ایجاد شده در هسته معاملاتی و عدم پشتیبانی سیستم نرم افزاری سازمان از حجم بالای معاملات به جهت افزایش کدهای معاملاتی می باشد که این امر منجر به اختلال در روند تصمیم گیری و تحت تاثیر قراردادن نحوه معاملات است.
- تصمیمات ناگهانی مدیران سازمان بورس در جنبه های متفاوت مانند تغییر حجم مبنا نیز از دیگر چالش های موجود در بازار سرمایه می باشد.
- بازگشت تحریم های بین المللی در کنار مصوبه های خلق الساعه دولت در حوزه اقتصادی، قابلیت تحلیل بازارهای مالی و سرمایه گذاری را کاهش داده و به طور عام ریسک سرمایه گذاری در کشور افزایش یافته است.



مدیریت منابع انسانی و پشتیبانی

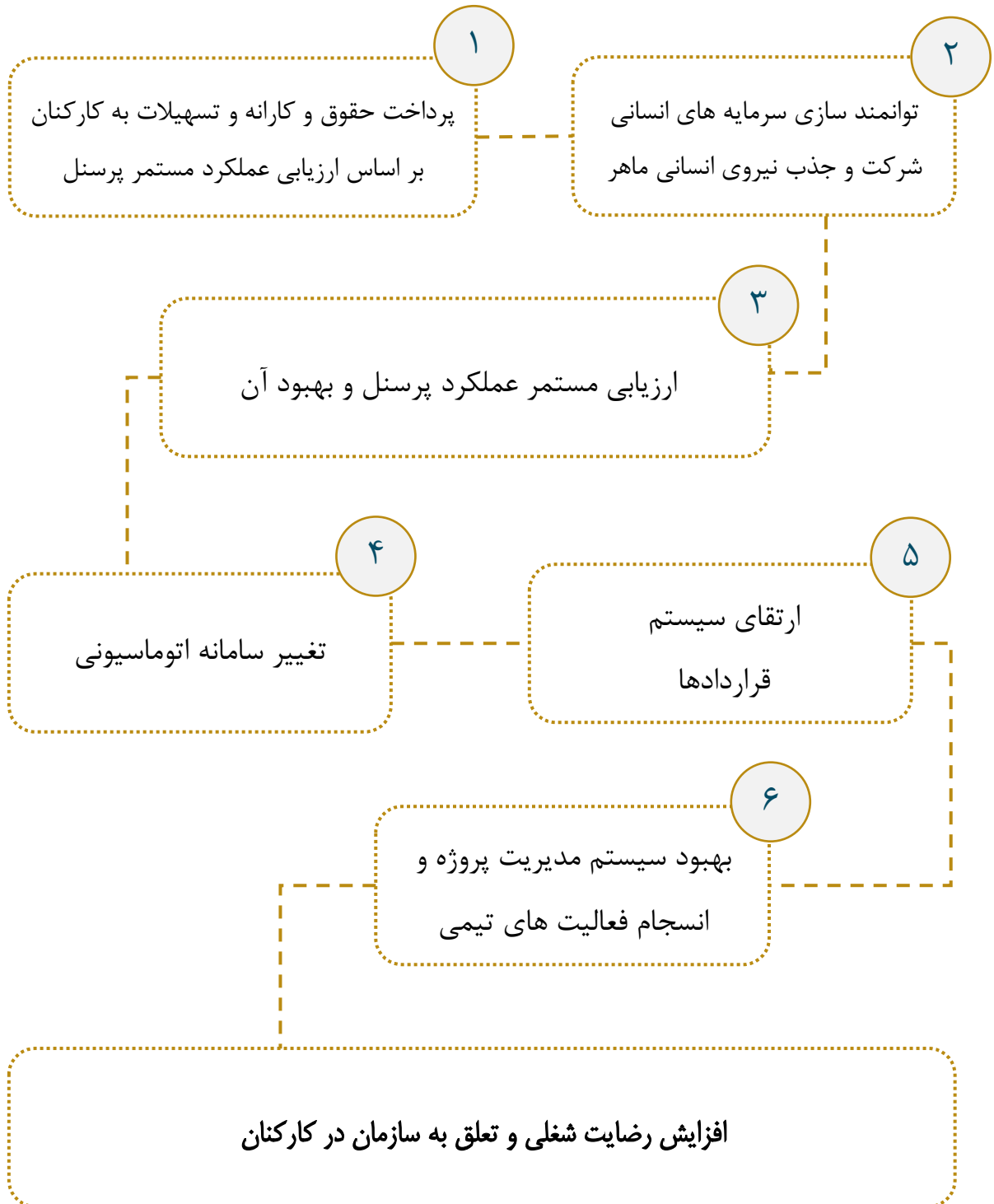
کاردان به عنوان یک شرکت دانش بنیان متکی به سرمایه انسانی است و از این رو جذب، نگهداری و ارتقای مستمر نیروی انسانی از مهمترین برنامه‌های شرکت در حوزه امور سازمانی به شمار می‌رود. به همین منظور در سال مورد گزارش، با اصلاح ساختار سازمانی و طراحی و پیاده‌سازی ساختارهای جدید و متناسب با راهبردهای جدید شرکت، برنامه‌های عملیاتی با سرعت و کیفیت بیشتری پیگیری شد. علاوه بر این تلاش شد تا با استفاده از خدمات افراد حرفه‌ای در حوزه منابع انسانی و اصلاح نظام پرداخت‌ها و تدوین آیین‌نامه‌های مرتبط، بستر لازم برای توسعه هرچه بیشتر سرمایه انسانی شرکت که همواره یکی از نقاط قوت کاردان محسوب می‌شود، فراهم آید.

اهم خدمات واحد مدیریت مالی، منابع انسانی و پشتیبانی به شرح زیر است:



منابع انسانی و امور اداری

فعالیت‌های انجام شده



فصل چهارم: بررسی صنعت

- شرکت‌های تامین سرمایه
- بررسی استراتژی و ریسک‌های صنعت
- ترکیب درآمدهای شرکت‌های تامین سرمایه
- مقایسه حجم صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تامین سرمایه
- مقایسه حجم اوراق بدهی منتشر شده
- مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تامین سرمایه

شرکت‌های تأمین سرمایه



تمدن
۵,۵۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۹۰



امید
۹,۵۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۹۰



نوین
۱۵,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۸۷



لوتوس پارسیان
۹,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۸۷



دماوند
۲,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۹۹



امین
۱۱,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۸۶



گاردان
۲,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۹۲



بانک ملت
۱۱,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۸۹



سپهر
۹,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۹۰



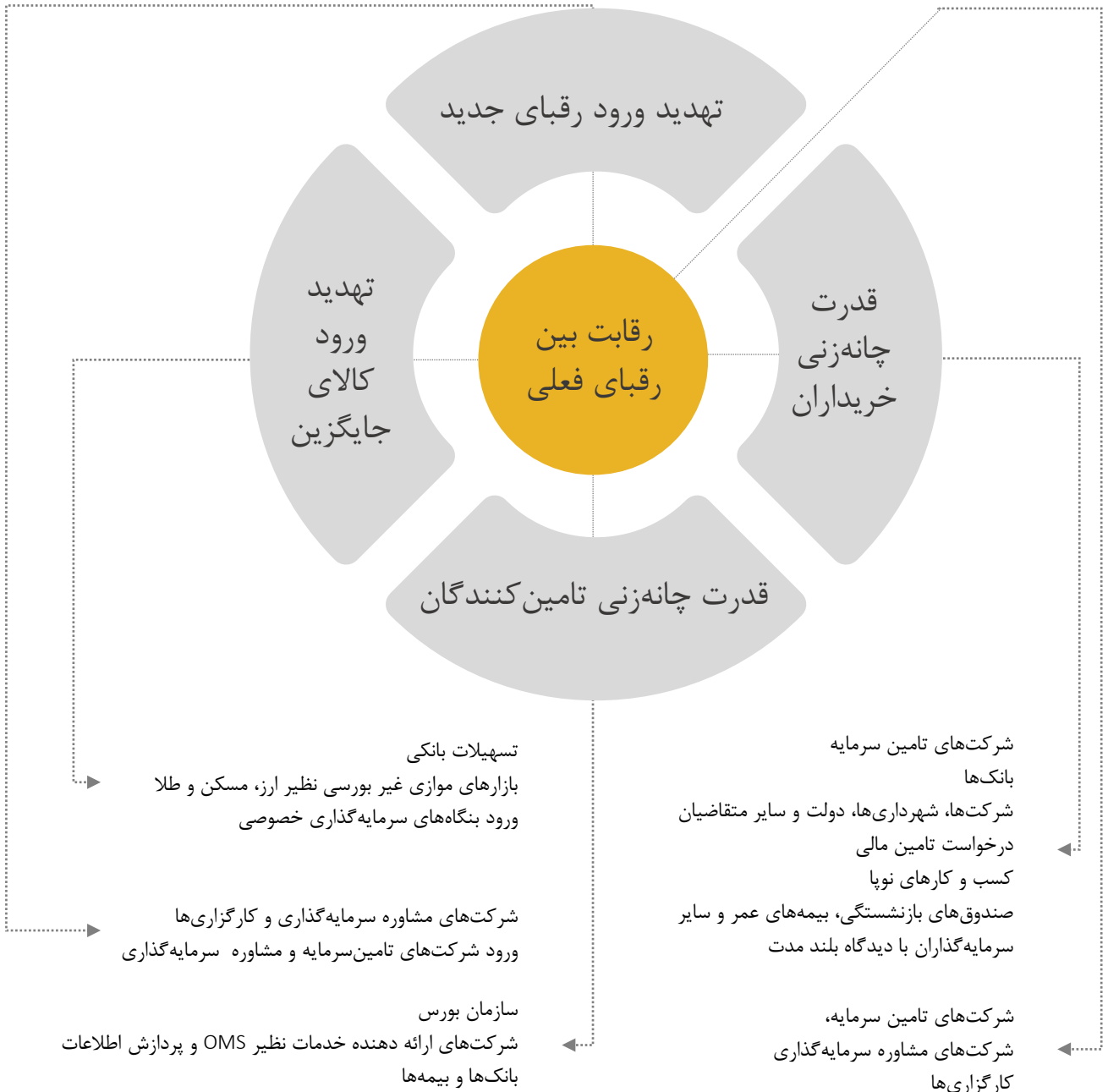
بانک مسکن
۲,۰۰۰
میلیارد ریال

تاسیس ۱۳۹۴

ثبت در اداره ثبت شرکت‌ها
مجوز سازمان بورس

بررسی استراتژیک صنعت

وضعیت رقابتی شرکت بر اساس مدل ۵ عاملی پورتر



بررسی ریسک‌های صنعت

ریسک سیاسی



ریسک‌های ناشی از تحولات
و عدم ثبات سیاسی

ریسک بازار



تغییرات سریع و دائمی در
بازار و اثر آن بر
عملیات شرکت

ریسک نرخ بهره



تغییرات نرخ بهره و تاثیر آن
بر فعالیتهای اصلی تأمین
سرمایه از جمله صندوق‌های
سرمایه‌گذاری و اوراق بدهی
و خدمات بازارگردانی

ریسک قوانین



تغییرات مسنم و متناوب
در قوانین و مقررات حاکم بر
محیط کسب و کار صنعت

ریسک رقابت



ارائه مجوز تأسیس و فعالیت
به تعدادی از شرکت‌های
تأمین سرمایه جدید و
کاهش سهم بازار و نرخ
کارمزد خدمات

ریسک نقدینگی



عدم تطابق سررسید
دارایی‌ها و بدهی‌ها و تاثیر
آن بر خدمات قابل
ارائه در شرکت

ریسک انطباق



عدم تطبیق فعالیتهای
شرکت با تغییرات مستمر
قوانین و مقررات بالادستی

ریسک اعتباری



عدم انجام تعهدات از سوی
مشتریان با توجه به ماهیت
بلندمدت قراردادهای و
عملیات شرکت

ریسک سرمایه



ریسک ناشی از
عدم کفایت سرمایه جهت
پذیرش تعهدات جدید

ریسک سیستماتیک



ریسک غیرسیستماتیک



ریسک با احتمال وقوع بالا



ریسک با اثرگذاری بالا



ریسک شهرت



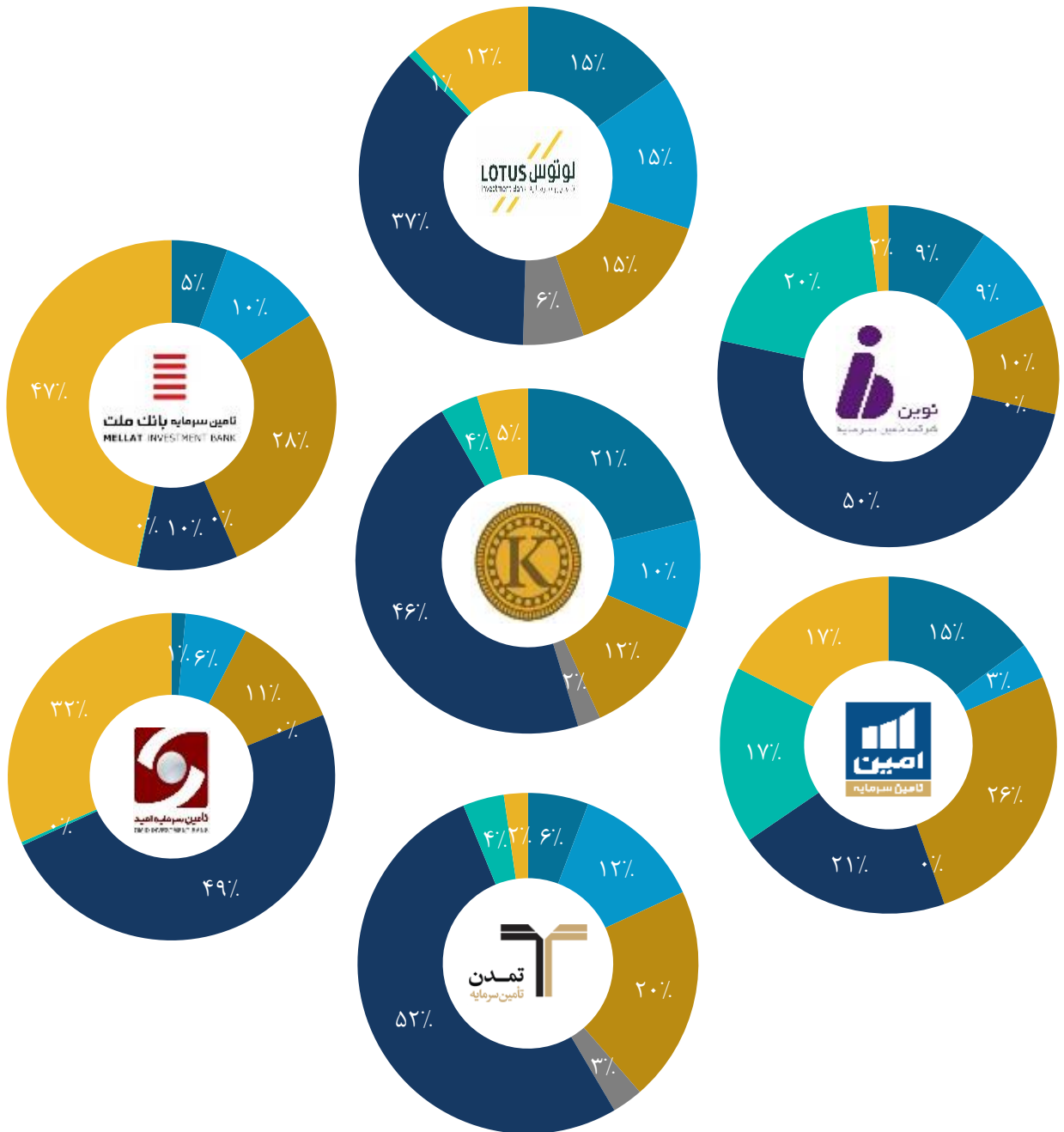
ریسک ناشی از تغییر نگرش
ذی‌نفعان نسبت به توانایی
شرکت در انجام
تعهدات و مسئولیت‌ها

ریسک نیروی انسانی



ریسک عدم تأمین یا از
دست دادن نیروی انسانی
مجرب و متخصص

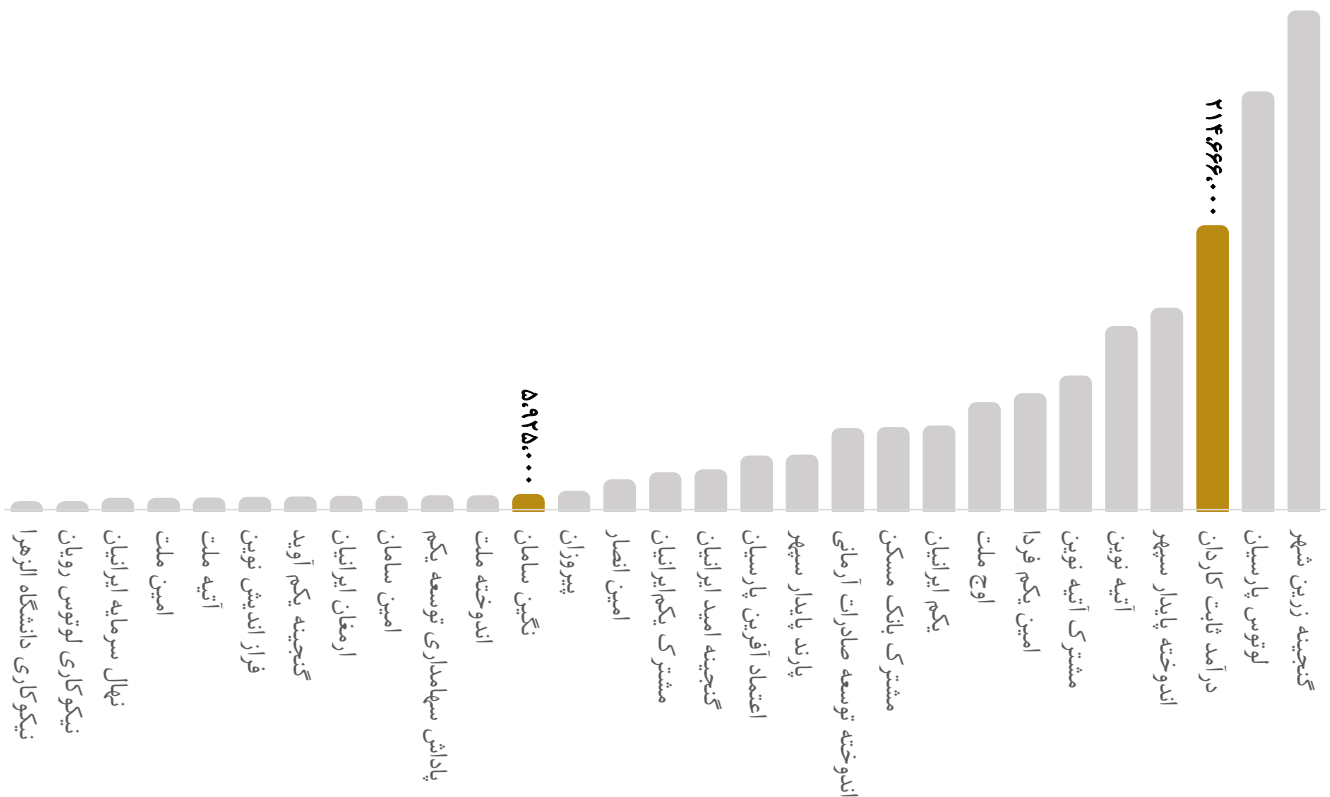
ترکیب درآمدهای شرکتهای تأمین سرمایه در سال مالی ۱۳۹۹



- سود سرمایه گذاری در صندوق، سهام و سایر اوراق
- تعهد پذیره نویسی
- درآمد مدیریت صندوقهای سرمایه گذاری
- سود سپرده بانکی
- سود حاصل از اوراق مشارکت، سلف و اجاره
- بازارگردانی
- سبذگردانی

مقایسه حجم صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه

رتبه بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه بر مبنای حجم، ۱۳۹۹ (ارقام به میلیون ریال)

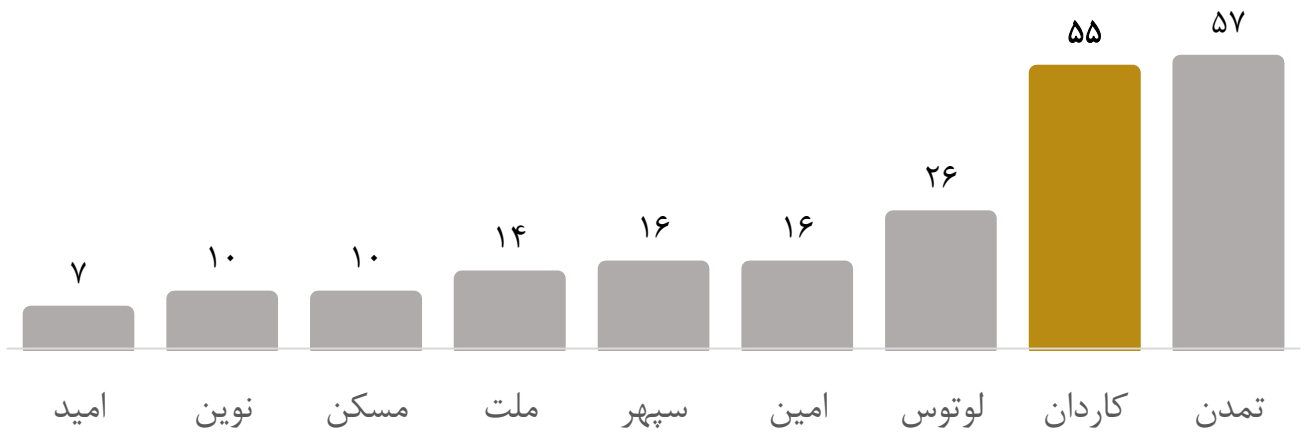


صندوق درآمد ثابت کاردان در مقایسه با صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های

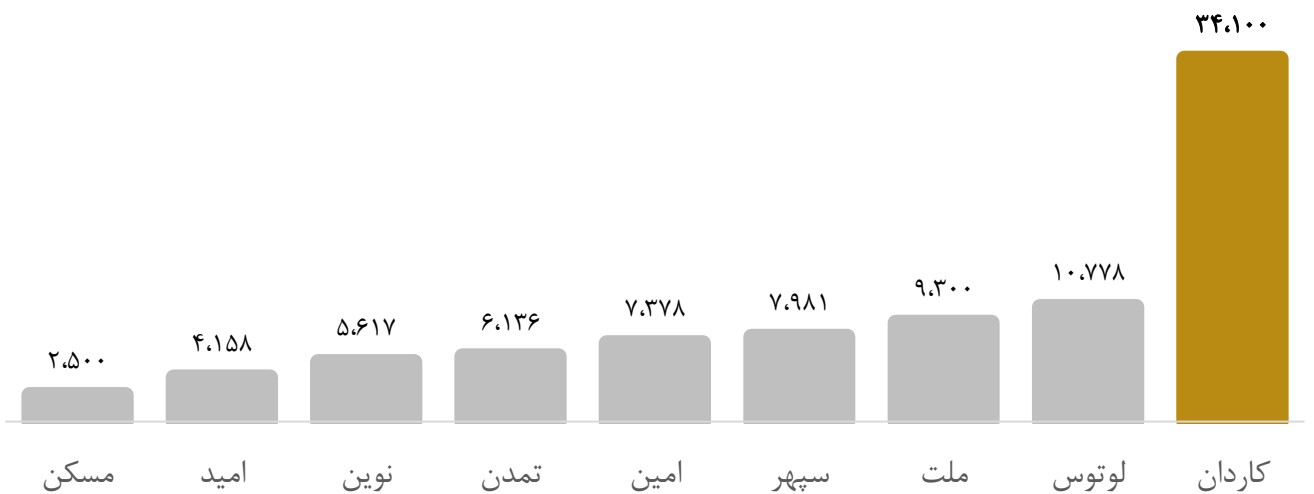
تأمین سرمایه بر اساس حجم، در **رتبه ۳** در بین ۲۹ صندوق درآمد ثابت قرار گرفته است.

مقایسه حجم اوراق بدهی منتشر شده به سرمایه

رتبه بندی براساس نسبت حجم اوراق منتشر شده به سرمایه فعلی شرکت‌های تأمین سرمایه در کل دوره فعالیت

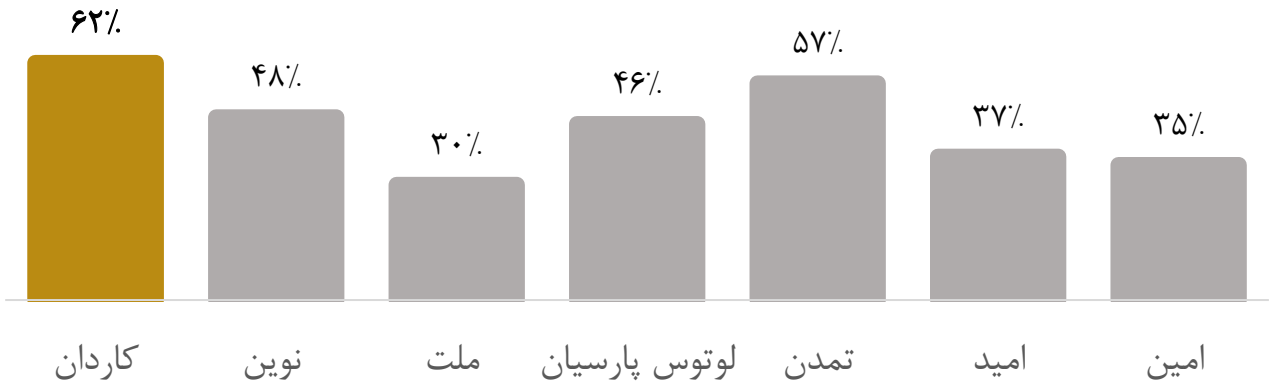


رتبه بندی براساس نسبت حجم اوراق منتشر شده به سرمایه شرکت‌های تأمین سرمایه، ۱۳۹۹

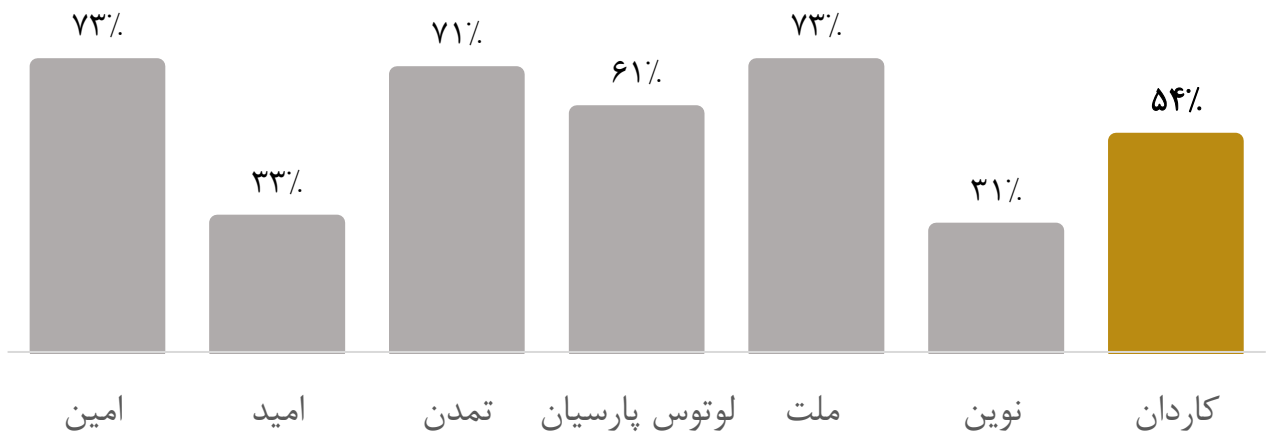


مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تامین سرمایه

رتبه بندی براساس نسبت بازده حقوق صاحبان سهام، ۱۳۹۹

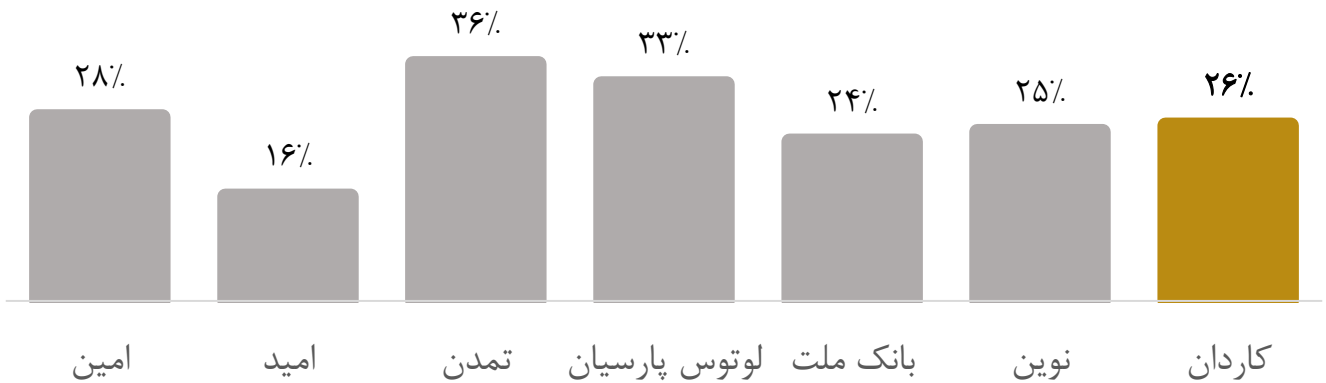


رتبه بندی براساس نسبت کفایت سرمایه، ۱۳۹۹

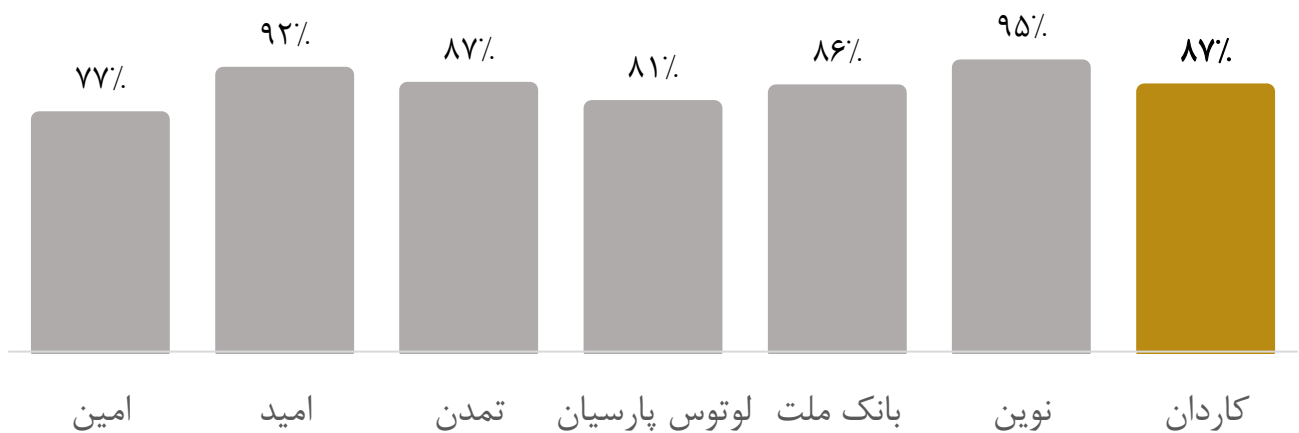


مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تأمین سرمایه

رتبه بندی براساس نسبت بدهی، ۱۳۹۹

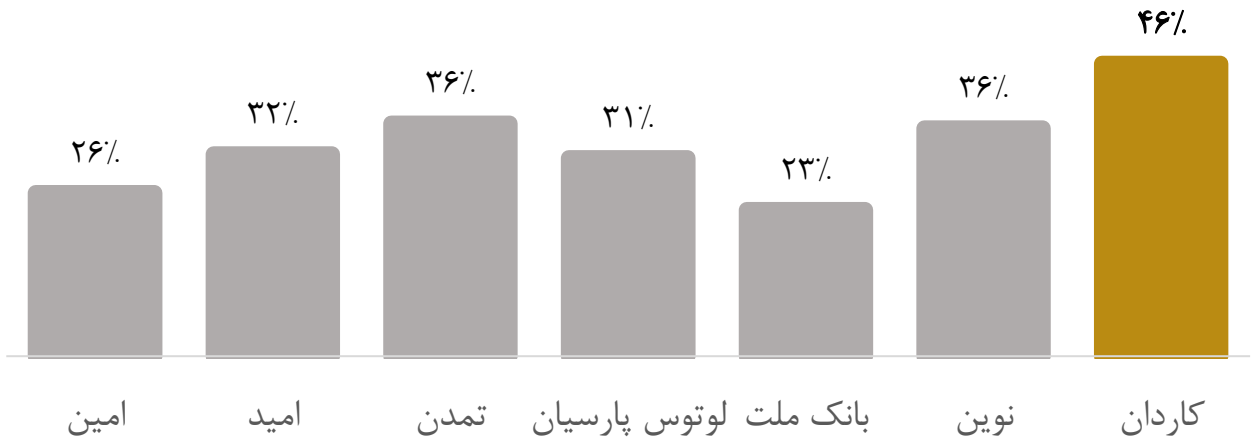


رتبه بندی براساس نسبت حاشیه سود خالص، ۱۳۹۹



مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تامین سرمایه

رتبه بندی براساس نسبت بازده دارایی‌ها ، ۱۳۹۹



فصل پنجم: گزارش وضعیت مالی

- ترازنامه، صورت سود و زیان و حقوق مالکانه
- مقایسه سود و زیان با بودجه
- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
- تعهدات و بدهی های احتمالی
- کفایت سرمایه

صورت وضعیت مالی

تغییرات درصد	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ میلیون ریال	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ میلیون ریال	
			دارایی ها
			دارایی های غیر جاری
۸۵۵٪	۱.۹۳۰	۱۸.۴۳۲	دارایی های ثابت مشهود
۱۰۰٪	-	۴۵۴	دارایی های نامشهود
۱۷۲٪	۶۶.۹۶۴	۱۸۲.۲۹۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۰۰٪	-	۲۰.۰۰۰	سایر دارایی ها
۲۲۱٪	۶۸.۸۹۴	۲۲۱.۱۸۰	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری
۲۳۵٪	۹.۰۰۰	۳۰.۱۷۶	پیش پرداخت ها
۱۷۳٪	۸۶۸.۲۹۳	۲.۳۶۹.۲۷۳	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۰۶٪	۶.۲۵۰.۲۰۹	۱۲.۸۸۸.۷۱۲	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۲۹٪	۷۱.۰۱۹	۵۱۷.۷۹۲	موجودی نقد
۱۲۰٪	۷.۱۹۸.۵۲۱	۱۵.۸۰۵.۹۵۲	جمع دارایی های جاری
۱۲۱٪	۷.۲۶۷.۴۱۵	۱۶.۰۲۷.۱۳۲	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۰٪	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه
۰٪	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۸۶٪	۳.۳۵۶.۲۰۲	۹.۵۸۹.۴۳۹	سود انباشته
۱۱۲٪	۵.۵۵۶.۲۰۲	۱۱.۷۸۹.۴۳۹	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
			بدهی های غیر جاری
۱۷۲٪	۴۶۵.۰۰۰	۱.۲۶۴.۶۱۲	پرداختی های بلند مدت
۴۶٪	۶.۷۲۶	۹.۸۰۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۷۰٪	۴۷۱.۷۲۶	۱.۲۷۴.۴۱۸	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
-۳۵٪	۵۴۲.۵۶۲	۳۵۲.۷۰۴	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱۴۹٪	۲۷۳.۵۹۷	۶۸۱.۰۵۳	مالیات پرداختی
۳۵۶٪	۴۲۳.۳۲۸	۱.۹۲۹.۵۱۹	پیش دریافت ها
۱۳۹٪	۱.۲۳۹.۴۸۷	۲.۹۶۳.۲۷۶	جمع بدهی های جاری
۱۴۸٪	۱.۷۱۱.۲۱۳	۴.۲۳۷.۶۹۳	جمع بدهی ها
۱۲۱٪	۷.۲۶۷.۴۱۵	۱۶.۰۲۷.۱۳۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

صورت سود و زیان

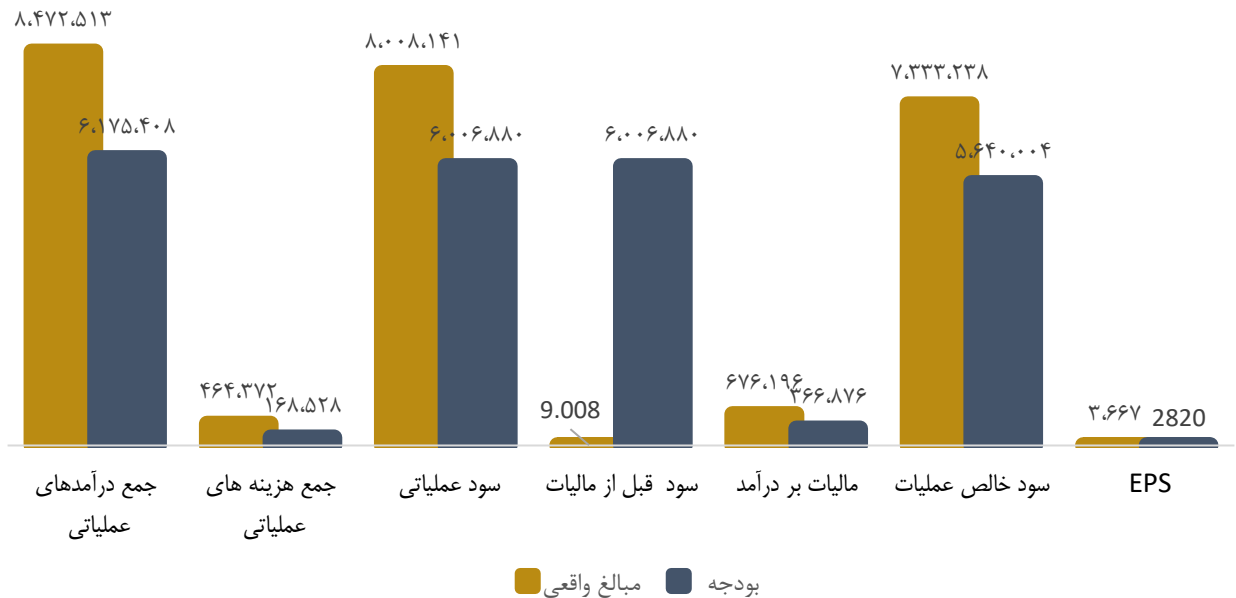
تغییرات	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸		سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹		
	تحلیل عمودی	میلیون ریال	تحلیل عمودی	میلیون ریال	
۱۵۰٪	۱۰۰٪	۳,۳۸۹,۸۲۶	۱۰۰٪	۸,۴۷۲,۵۱۳	درآمد عملیاتی
۵۳٪-	۲۹٪-	(۹۸۹,۴۷۱)	۵٪-	(۴۶۴,۳۷۲)	هزینه‌های عملیاتی
۲۳۴٪	۷۱٪	۲,۴۰۰,۳۵۵	۹۵٪	۸,۰۰۸,۱۴۱	سود عملیاتی
۹۹٪-	۵٪	۱۶۴,۷۰۵	۰٪	۱,۲۹۳	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲۱۲٪	۷۶٪	۲,۶۵۶,۰۶۰	۹۵٪	۸,۰۰۹,۴۳۴	سود عملیاتی قبل از مالیات
۱۵۶٪	۸٪-	(۲۶۳,۷۵۷)	۸٪-	(۶۷۶,۱۹۶)	مالیات بر درآمد
۲۱۹٪	۶۸٪	۲,۳۰۱,۳۰۴	۸۷٪	۷,۳۳۳,۲۳۸	سود خالص

صورت حقوق مالکانه

جمع کل میلیون ریال	سود انباشته میلیون ریال	اندرخته قانونی میلیون ریال	سرمایه میلیون ریال	
۳,۴۵۲,۲۹۸	۱,۲۷۰,۹۷۵	۱۸۱,۳۲۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	-	-	اصلاح اشتباهات
۳,۴۵۴,۸۹۸	۱,۲۷۳,۵۷۵	۱۸۱,۳۲۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شد در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
۲,۳۰۱,۳۰۴	۲,۳۰۱,۳۰۴	-	-	سود خالص سال ۱۳۹۸
(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۱۸,۶۷۷)	۱۸,۶۷۷	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۵,۵۵۶,۲۰۲	۳,۳۵۶,۲۰۲	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
۷,۳۳۳,۲۳۸	۷,۳۳۳,۲۳۸	-	-	سود خالص سال ۱۳۹۹
(۱,۱۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۰۰,۰۰۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۱,۷۸۹,۴۴۰	۹,۵۸۹,۴۳۹	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مقایسه با بودجه

مقایسه مبالغ صورت سود و زیان واقعی با بودجه در سال مالی ۱۳۹۹



عنوان	جمع درآمدهای عملیاتی	جمع هزینه های عملیاتی	سود عملیاتی	سود قبل از مالیات	مالیات بر درآمد	سود خالص عملیات	EPS
مبالغ واقعی (حسابرسی شده)	۸,۴۷۲,۵۱۳	۴۶۴,۳۷۲	۸,۰۰۸,۱۴۱	۸,۰۰۹,۴۳۴	۶۷۶,۱۹۶	۷,۳۳۲,۲۳۸	۳,۶۶۷
بودجه	۶,۱۷۵,۴۰۸	۱۶۸,۵۲۸	۶,۰۰۶,۸۸۰	۶,۰۰۶,۸۸۰	۳۶۶,۸۷۶	۵,۶۴۰,۰۰۴	۲,۸۲۰
درصد پوشش بودجه	%۱۳۷	%۲۷۶	%۱۳۳	%۱۳۳	%۱۸۴	%۱۳۰	%۱۳۰

معاملات با اشخاص وابسته

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	سود سپرده‌های بانکی	کارمزد ارکان صندوق	سود واحدهای سرمایه‌گذاری	خدمات مشاوره	درآمد نگهداشت اوراق	هزینه جبران خدمات
شرکت‌های اصلی و نهایی	بانک سامان	سهامدار و عضو هیات مدیره	√	۱۶۲,۶۶۵	-	-	-	۲۹,۲۶۷	-
	بانک تجارت	سهامدار و عضو هیات مدیره	√	۶۰,۰۸۷	-	-	-	-	۴,۰۵۷
سایر اشخاص وابسته	صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کاردان	مدیر صندوق	-	-	۵۹۵,۶۵۸	۸۲۴,۰۳۴	-	-	-
	صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان	مدیر و ضامن نقدشوندگی صندوق	-	-	۱۲۴,۰۶۴	۴۹۸,۳۶۷	-	-	-
	صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان	مدیر و بازارگردان صندوق	-	-	۱۱۱,۲۲۴	۱,۲۱۴,۷۱۲	-	-	-
	شرکت توسعه و کسب کارهای نوگرای تجارت (تکنوتجارت)	هم‌گروه بانک تجارت	-	-	-	-	۱,۶۰۰	-	-
	صندوق نگین سامان	مدیر صندوق	-	-	۳۵,۵۲۷	۵۰,۸۴۹	-	-	-
	صندوق کارگزاری بانک تجارت	مدیر صندوق	-	-	۳,۱۱۹	-	-	-	-
جمع کل				۲۲۲,۷۵۲	۸۶۹,۶۰۳	۲,۵۸۷,۹۶۲	۱,۶۰۰	۲۹,۲۶۷	۴,۰۵۷

تعهدات ناشی از قبول سمت بازارگردانی

میزان اوراق تحت تعهد		تاریخ سررسید	تاریخ ایجاد تعهد	طرف ذینفع	شرح
۱۳۹۸	۱۳۹۹				
۱.۵۰۰	۱.۵۰۰	۱۴۰۱/۰۶/۰۵	۱۳۹۷/۰۶/۰۵	شرکت لیزینگ رایان سایپا	اوراق مشارکت رایان سایپا (رایان ۱۰۶)
	۲۰.۰۰۰	۱۴۰۴/۰۲/۰۸	۱۳۹۹/۰۲/۰۸	شرکت لبنیات و بستنی دومینو	اوراق اجاره دومینو ۱۴۰۴۰۲۰۸
	۳۱.۰۰۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شهرداری کرج	اوراق مشارکت شهرداری کرج
	۶۰۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شهرداری یزد	اوراق مشارکت شهرداری یزد
	۳۰.۰۰۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شهرداری قم	اوراق مشارکت شهرداری قم
	۳۰.۰۰۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شهرداری اصفهان	اوراق مشارکت شهرداری اصفهان
	۱.۵۰۰	۱۴۰۴/۰۸/۲۱	۱۳۹۹/۰۸/۲۱	شرکت پتروشیمی صدف خلیج فارس	اوراق مراحبه پتروشیمی صدف خلیج فارس
	۱۵۰.۰۰۰	۱۴۰۱/۰۶/۰۸	۱۳۹۹/۰۹/۰۸	شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان	اوراق سلف موازی شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان
	۱۰.۰۰۰	۱۴۰۱/۰۶/۲۵	۱۳۹۹/۰۹/۲۵	شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان	اوراق سلف موازی شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان
	۱۰.۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۱۳۹۹/۰۹/۰۸	شرکت سرمایه گذاری تجاری شستان	اوراق اجاره سهام شستان
۳.۹۰۰	۳.۹۰۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۸	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	شهرداری تهران	اوراق مشارکت شهرداری تهران
۱.۰۰۰	۱.۰۰۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۳	۱۳۹۷/۱۱/۱۳	شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند	اوراق منفعت صبا ارونند ۴
	۱۰.۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۱۷	۱۳۹۹/۱۲/۱۷	شرکت ملی نفت ایران	اوراق منفعت شرکت ملی نفت ایران
	۱۰.۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۱۱	۱۳۹۹/۱۲/۱۱	شرکت پتروشیمی بوشهر	اوراق سلف موازی استاندارد متانول شرکت پتروشیمی بوشهر
۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۴۰۱/۰۸/۱۸	۱۳۹۸/۰۸/۱۸	وزارت امور اقتصادی و دارایی	اوراق منفعت دولت ۵ با شرایط خاص-کاردان ۰۱۰۸
۲.۵۰۰	۲.۵۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۳۹۵/۱۲/۲۴	وزارت امور اقتصادی و دارایی	اوراق اجاره دولتی وزارت علوم-الف ۹۹۱۲۲۴
۵.۰۰۰	۵.۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۶	۱۳۹۶/۱۲/۲۶	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	اوراق اجاره تامین اجتماعی-کاردان ۹۹۱۲۲۶
۴۸۰	۴۸۰	۱۳۹۹/۰۷/۱۷	۱۳۹۵/۰۷/۱۷	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان	اوراق اجاره لوتوس پارسیان ۹۹۰۷۱۷
۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۸	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی	مراحبه دولت تعاون-کاردان ۹۹۱۱۱۸
۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۸	وزارت امور اقتصادی و دارایی	اوراق اجاره دولت آپوررش-کاردان ۹۹۱۱۱۸
۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۱۳۹۹/۰۵/۲۳	۱۳۹۵/۱۰/۲۶	شهرداری مشهد	اوراق مشارکت شهرداری مشهد
۵۰۰	-	۱۳۹۸/۰۹/۲۴	۱۳۹۷/۰۹/۲۴	شرکت گسترش و توسعه صنایع بهپرور	اوراق سلف موازی استاندارد گسترش و توسعه صنایع بهپرور
۲.۵۰۰	۲.۵۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۳۹۸/۰۷/۰۳	وزارت امور اقتصادی و دارایی	اوراق سلف موازی استاندارد نفت خام سبک داخلی عرضه شده توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی
۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۳۹۹/۰۷/۱۳	۱۳۹۸/۰۷/۱۳	شرکت صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد	اوراق سلف موازی استاندارد صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد
۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۳۹۹/۱۰/۰۴	۱۳۹۸/۱۰/۰۴	شرکت صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد	اوراق سلف موازی استاندارد صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد
-	۱۹.۳۲۹	-	۱۳۹۹/۰۹/۲۵	شرکت پدیده شیمی قرن	شرکت پدیده شیمی قرن
-	۱۳.۹۶۵	-	۱۳۹۹/۱۰/۰۹	شرکت لیزینگ ایران	شرکت لیزینگ ایران
-	۲۲.۵۹۱	-	۱۳۹۹/۱۰/۱۴	شرکت گروه صنعتی سدید	شرکت گروه صنعتی سدید
-	۸۰.۹۰۵	-	۱۳۹۹/۱۰/۰۸	موسس اعتباری ملل	موسس اعتباری ملل

۲۵.۳۸۰ ۲۳۹.۸۷۰

جمع

کفایت سرمایه

ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	ارقام به میلیون ریال
۱۴,۸۳۱,۹۳۱	۱۱,۹۷۴,۳۲۸	۱۴,۰۹۰,۲۷۲	دارایی جاری
۳۰۷,۶۷۵	۱۳۸,۵۷۷	۲۷۲,۸۷۲	دارایی غیر جاری
۱۵,۱۳۹,۶۰۷	۱۲,۱۱۲,۹۰۵	۱۴,۳۶۳,۱۴۵	کل دارایی ها- دارایی های جاری تعدیل شده
۲,۶۶۴,۱۶۷	۲,۶۳۱,۲۱۹	۲,۱۰۲,۲۱۶	بدهی های جاری
۹,۸۰۴	-	۹,۸۰۴	بدهی های غیر جاری
۲,۶۷۳,۹۷۱	۲,۶۳۱,۲۱۹	۲,۱۱۲,۰۲۰	کل بدهی ها
۲,۵۰۳,۳۳۴	۵۶۷,۴۳۶	۵,۶۷۴,۳۶۵	کل تعهدات
۵,۱۷۷,۳۰۵	۳,۱۹۸,۶۵۶	۷,۷۸۶,۳۸۵	کل تعهدات و بدهی ها- کل تعهدات و بدهی های جاری تعدیل شده
۵.۶	۴.۶	-	نسبت جاری
۰.۲	-	۰.۵	نسبت بدهی (و تعهدات)

نصاب‌های فوق جزو نصاب‌های قابل قبول برای نسبت جاری تعدیل‌شده (حداقل معادل یک) و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده (حداکثر معادل یک) برای نهادهای مالی حسب ماده ۹ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی می‌باشد.



فصل ششم: برنامه های آتی

کاردان پیشرو در ارائه خدمات و راهکارهای مالی به بزرگ‌ترین شرکت‌ها و سازمان‌های کشور و
انتخاب اول سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیران داخلی و بین‌المللی



برنامه‌های کاردان برای ۱۴۰۰

برنامه‌ها و استراتژی‌های کلی

شرکت تأمین سرمایه کاردان در راستای موضوع فعالیت شرکت و در چارچوب قانون بازار اوراق بهادار و مقررات و دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار، با لحاظ نمودن برنامه تدوین شده کسب‌وکار، تغییرات جدید محیطی و داخلی مربوط به سیاست‌های پولی و بانکی، استراتژی‌های تبیین‌شده با توجه به وضعیت صنعت و چشم‌انداز پیش رو و با توجه به تجربیات کارهای انجام شده تاکنون، اهداف عملیاتی و برنامه‌های آتی شرکت جهت دسترسی به اهداف عملیاتی در بخش‌های مختلف را به شرح ذیل تعیین نموده است:



برنامه‌های کاردان برای ۱۴۰۰

برنامه‌ها و استراتژی‌های کلی

- راهبری عملیات شرکت مبتنی بر بودجه عملیاتی؛
- افزایش سهم از بازار شرکت در حوزه انتشار اوراق بدهی با درآمد ثابت به حداقل ۱۵٪ بازار؛
- افزایش سهم از بازار شرکت در حوزه منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به حداقل ۱۰٪ بازار؛
- افزایش سهم از بازار منابع تحت مدیریت سبدهای سرمایه‌گذاری به حداقل ۲.۵٪ بازار؛
- افزایش تعدادی در پروژه‌های اجرایی حوزه خدمات مشاوره مالی و ارائه خدمات در حوزه ادغام و تملیک و جذب سرمایه‌گذاران خارجی؛
- تقویت و بهبود برند شرکت از طریق طراحی و ارائه محصولات و خدمات جدید؛
- استقرار نظام یکپارچه مدیریت ریسک و بازنگری اقدامات کنترلی؛
- تهیه سیستم‌های اطلاعات مدیریت و راه‌داده‌های مالی و عملیات شرکت؛
- استقرار سیستم کارسنجی و ارزیابی عملکرد مبتنی بر مجموعه KPI و OKR تعیین شده؛
- کنترل پیوسته عملیات با شرکت‌های در حال تعامل نظیر کارگزاری‌ها، مشاوره سرمایه‌گذاری‌ها OMSها و جلوگیری از موازی‌کاری با در نظر گرفتن تضاد منافع مربوطه

برنامه‌های کاردان برای ۱۴۰۰

واحد تامین مالی

- تنوع بخشی نوع اوراق - نوع مشتری از طریق افزایش تعداد مشتریان شرکت و متنوع سازی ابزارهای تامین مالی مبتنی بر بدهی با توجه به نیاز مشتریان؛
- استفاده از موقعیت‌های جاری در بازار جهت حضور در کنسرسیوم‌های تعهدپذیره‌نویسی و بازارگردانی و توسعه همکاری با سایر نهادهای مالی بازار سرمایه؛
- تدوین راه کارهای تامین مالی شرکت‌های دولتی متقاضی انتشار اوراق بدهی در چهارچوب بودجه سال ۱۴۰۰؛
- برقراری ارتباطات سازنده با متقاضیان تامین مالی در فضاهای مرتبط کاری از جمله نمایشگاه های تخصصی؛
- تدوین راه کارهای بررسی ریسک اعتباری شرکت‌های متقاضی تامین مالی و بررسی روش‌های پوشش ریسک نکول شرکت‌ها در انتشار اوراق بدهی بدون ضامن بانکی؛
- متوازن سازی سررسید اوراق منتشره جهت حداکثر استفاده از کفایت سرمایه شرکت در بازه بلندمدت.
- افزایش تعداد مشتریان شرکت جهت ارائه خدمات مشاوره مالی و نیز ایجاد تنوع بخشی در صنایع مورد ارزش گذاری و انواع شرکت‌های مورد پذیرش؛
- ارتقاء امتیاز مشاوره پذیرش شرکت در بورس و فرابورس؛
- ایجاد پایگاه‌های داده‌ای مناسب جهت مدیریت دانش در شرکت شامل پایگاه داده به‌روز از شاخص‌های اقتصادی کلان موثر بر ارزش گذاری، بررسی و موشکافی دلایل گوناگون رد پذیرش شرکت‌ها در بورس و فرابورس و؛
- فراهم آوردن زیرساخت‌های لازم جهت تهیه گزارش‌های ارزش گذاری و امیدنامه صنایع مختلف از طریق طراحی تمپلیت‌های مناسب؛
- راهبری و آموزش همکاران واحد جهت ارتقا سطح دانش علمی و عملی ایشان.

برنامه‌های کاردان برای ۱۴۰۰

واحد تامین مالی

- انجام بازارگردانی از طریق صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی؛
- توسعه عملیات بازارگردانی با استفاده از معاملات الگوریتمی؛
- افزایش تعداد قراردادهای بازارگردانی سهام و صندوق‌های قابل معامله؛
- تدوین سیاست‌های بازاریابی و فروش اوراق با درآمد ثابت؛
- مدیریت نقدشوندگی اوراق با درآمد ثابت شرکت تامین سرمایه کاردان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت آن.
- طراحی ابزارهای مالی جدید و بهینه‌سازی ابزارهای موجود با استفاده از ظرفیت‌های قانونی؛
- متنوع‌سازی محصولات و ابزارهای مالی تحت مدیریت شرکت از طریق تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه و صندوق زمین و ساختمان؛
- طراحی و توسعه ابزارها و نهادهای نوین مالی از قبیل صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات، صندوق خدمات بیمه‌ای و سازمانی، صندوق مشارکت عمومی - خصوصی و ...؛
- اخذ مجوز خدمات تامین مالی جمعی جهت متنوع‌سازی خدمات قابل ارائه؛
- توسعه خدمات مالی در حوزه مدیریت ثروت از طریق طراحی سامانه هوشمند مدیریت سرمایه‌گذاری و به‌کارگیری آن در صنعت بیمه‌های عمر و زندگی و خدمات سبدگردانی؛
- پیاده‌سازی سطوح یک و دو نظام مدیریت ریسک در شرکت؛
- تکمیل اجزاء سیستم‌های اطلاعات مدیریت شرکت از طریق طراحی و راه‌اندازی داشبورد مدیریت ریسک صندوق‌های سرمایه‌گذاری، داشبورد تحلیل حساسیت صورت‌های مالی و طراحی برنامه مدیریت ریسک صندوق‌های سرمایه‌گذاری از طریق تحلیل حساسیت پرتفوی صندوق.

برنامه‌های کاردان برای ۱۴۰۰

واحد مدیریت دارایی

- تاسیس انواع مختلف صندوق های سرمایه گذاری
- توسعه و تسهیل روش های دیجیتالی سرمایه گذاری در صندوق ها
- راه اندازی مرکز آنلاین سرمایه گذاری
- راه اندازی نرم افزار مدیریت ارتباط با مشتریان
- راه اندازی اپلیکشن موبایلی صدور و ابطال مشتریان
- توسعه ظرفیت جذب مشتریان جدید از طریق ارتباط با سایر بانکها و نهادهای مالی معتبر
- راه اندازی بانکداری باز در راستای مدیریت ریسک عملیاتی
- توسعه خدمات بازاریابی از طریق افزایش ارتباط با مشتریان (باشگاه مشتریان)
- طراحی و ایجاد ساختار تکمیل بیانیه سرمایه-گذاری و سامانه سنجش مدیریت ریسک مشتریان
- تعقیب و کسب بازدهی بیشتر از شاخص در صندوق تجارت شاخصی کاردان و کسب بازدهی بیشتر از شاخص ۳۰ شرکت بزرگ در صندوق سهام بزرگ کاردان
- تکمیل تیم تحلیل اقتصادی و توسعه نشریه نگاه کاردان
- توسعه تیم تحلیل جهت کسب بازدهی از بازارهای کلایی (گواهی سپرده کالا) و بازار مشتقه
- تاسیس شرکت پردازش اطلاعات مالی کاردان
- توسعه و تجاری سازی نرم‌افزار بازارگردانی
- توسعه و تجاری سازی نرم‌افزار سبدگردانی
- توسعه و تجاری سازی پایگاه داده اقتصادی و قیمت- جهانی کالاهای پایه
- توسعه و نهادینه سازی تفکر و فرهنگ مشتری مداری
- ایجاد حس اعتبار و اطمینان در مشتریان، با ارائه خدمات متمایز و منطبق با نیاز آنها



فصل هفتم: پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

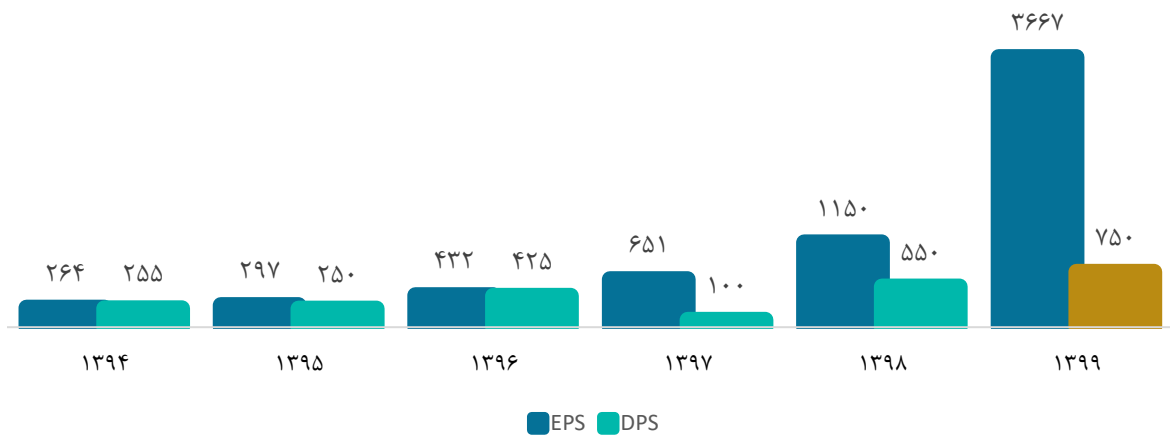
پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

- تصویب صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰؛
- تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت طی سال مالی ۱۳۹۹؛
- تعیین روزنامه کثیرالانتشار به منظور درج آگهی های شرکت در سال ۱۴۰۰؛
- تعیین حسابرس مستقل و بازرس قانونی و حق الزحمه آنان برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰؛
- تعیین حق حضور در جلسات اعضای غیرموظف هیأت مدیره؛
- تعیین پاداش عملکرد هیأت مدیره برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۹؛

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
خالص سود جاری	۷,۳۳۳,۲۳۸
سود انباشته در ابتدای سال	۳,۳۵۶,۲۰۲
سود سهام مصوب سال ۱۳۹۸	(۱,۱۰۰,۰۰۰)
سود قابل تخصیص	۹,۵۸۹,۴۳۹
تخصیص سود:	
اندوخته قانونی	-
سود سهام پیشنهادی	۱,۵۰۰,۰۰۰

سود هر سهم

روند سود تقسیمی و سود هر سهم طی چند سال اخیر





با سپاس

info@kardan.ir