

گزارش فعالیت هیئت مدیره
شرکت تامین سرمایه کاردان
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

کاردان

شرکت تأمین سرمایه کاردان



خرداد ماه ۱۳۹۹

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



به نام آنکه هستی نام از او یافت فلک جنبش زمین آرام از او یافت

با عرض ادب و سپاس از حضور گرانقدر سهامداران محترم در مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت تأمین سرمایه کاردان، 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 ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ 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 محترم 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 شرکت 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 هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان شود، از گزارش حذف نشده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۳ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره

مریم ابراهیمی
نایب رئیس هیئت مدیره
نماینده بانک تجارت



منصور سلطانی
رئیس هیئت مدیره
نماینده شرکت پردازشگران سامان



بهرنگ اسدی
عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت سرمایه گذاری ایرانیان



بهزاد گلکار
عضو هیئت مدیره
نماینده بانک سامان



کیومرث شریفی
عضو هیئت مدیره
شرکت زیر ساخت فناوری
تجارنماینده ایرانیان



علیرضا توکلی کاشی
عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت سرمایه گذاری و
ساختمانی تجارت



یوسف علی شریفی
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
نماینده شرکت اعتبارسنجی حافظ سامان
ایرانیان



پیام هیئت مدیره

سپاس خدا را که افتخار یک سال دیگر خدمت‌گزاری را عطا نمود تا در کنار مدیران و کارکنان شرکت تأمین سرمایه کاردان (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 همچون سال‌های گذشته سربلند باشیم.

بررسی عملکرد شرکت تأمین سرمایه کاردان در بخش‌های گوناگون خدمات قابل ارائه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸، 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 کاردان 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، مشاور 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، هیئت مدیره کاردان 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 ۷۷ درصدی سود خالص نسبت به سال ۹۷، پوشش ۱۶۳ درصدی بودجه و حاشیه سود قبل از مالیات ۱۰۱ درصدی 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 کاردان در صنعت بانکداری و سرمایه‌گذاری گردیده است. پذیره نویسی ۳۶۰۸ هزار میلیارد ریال اوراق بدهی، ۴ قرارداد مشاوره مالی و مدیریت دارایی بیش از ۶۶ هزار میلیارد ریال، گوشه‌ای از خدمات کاردان در سال مالی گزارش حاضر به اقتصاد کشور می‌باشد که در نتیجه راهبردها و استراتژی‌های اتخاذ شده می‌باشد.

تبلور اقدامات و تلاش‌های انجام شده توسط همه مدیران، کارکنان و هیئت مدیره کاردان در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸، کسب سود خالص بالغ بر ۲,۳۰۱ 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 کاردان به عنوان سرمایه‌های انسانی، امیدواریم در سال جدید با اتکال به خدا، در سایه بهره‌مندی از نظرات، انتقادات و راهنمایی‌های ارزشمند سهامداران بزرگوار، هیئت مدیره بتواند با پیشبرد اهداف برنامه‌های خود در مسیر پر چالش پیش‌رو، بیش از پیش به موفقیت‌های بزرگ‌تر و اهداف متعالی دست یابد.

فهرست مطالب

۸	فصل اول: خلاصه عملکرد شرکت
۲۴	فصل دوم: بررسی صنعت
۳۶	فصل سوم: عملکرد کاردان از دیدگاه آماری
۴۴	فصل چهارم: مروری بر اهم فعالیت ها
۱۰۲	فصل پنجم: گزارش وضعیت مالی
۱۱۲	فصل ششم: برنامه‌های آتی
۱۲۰	فصل هفتم: گزارش حسابرس و بازرس مستقل و صورت های مالی سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

فصل اول

خلاصه عملکرد شرکت

- تاریخچه
- سرمایه و ترکیب سهامداران
- موضوع فعالیت شرکت
- استراتژی و اصول ارزشی حاکم بر شرکت
- نیروی انسانی
- اخذ مجوزهای مربوطه
- نظام راهبری شرکت



تاریخچه

آغاز فعالیت

۹ بهمن ۱۳۹۲

شروع فعالیت کاردان پس
از ابلاغ مجوز

مجوز فعالیت

۲ بهمن ۱۳۹۲

صدور مجوز فعالیت به شماره
۲۵۳۰۸۰ توسط سازمان بورس
و اوراق بهادار

ثبت شرکتها

۱۷ دی ۱۳۹۲

ثبت تأمین سرمایه کاردان به شماره
۴۴۸۲۷۱ در اداره ثبت شرکتها و
مالکیت صنعتی تهران

مجوز تاسیس

۱۵ مرداد ۱۳۹۲

تصویب تاسیس تأمین سرمایه کاردان
توسط شورای عالی بورس

سرمایه

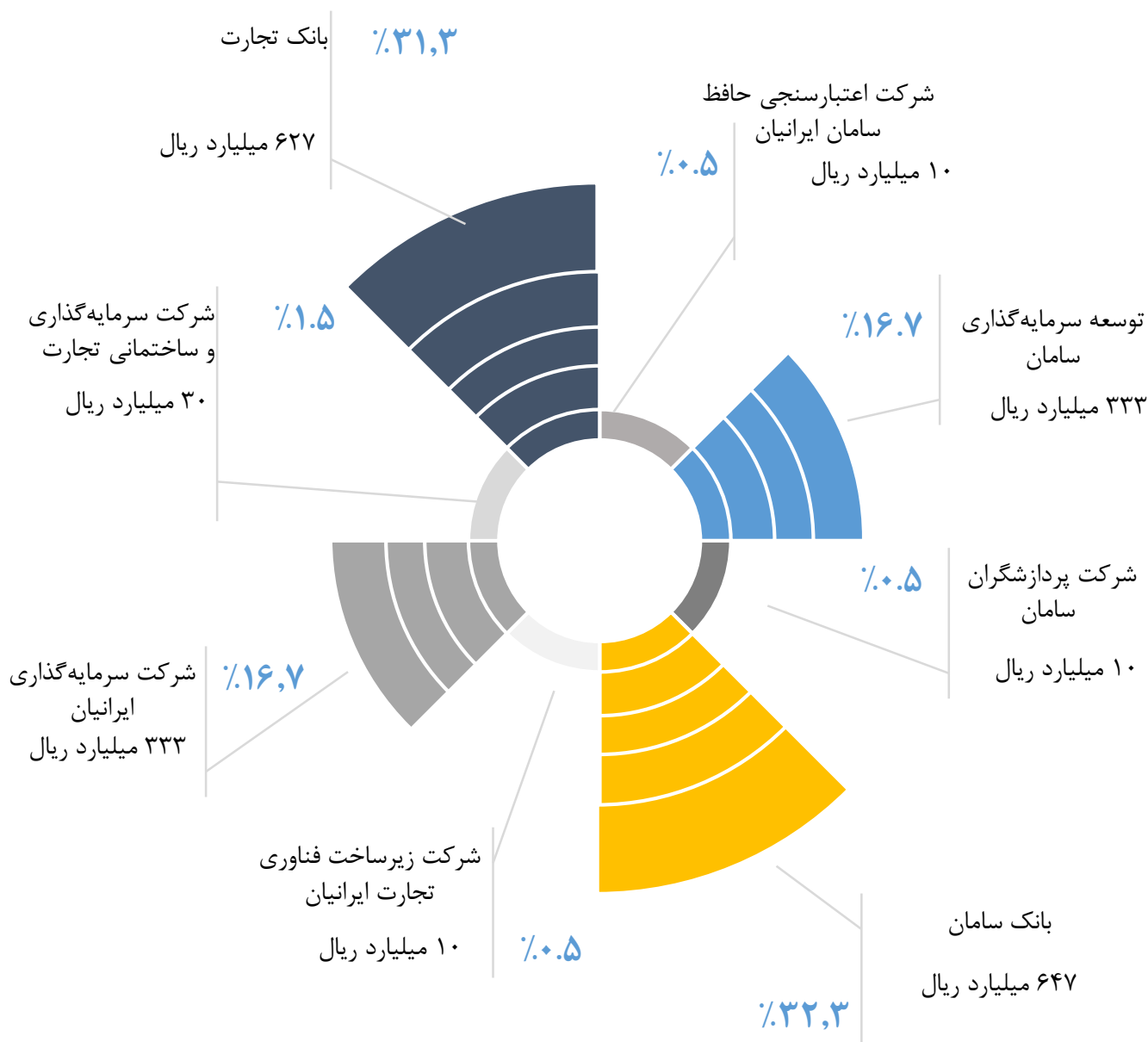
سرمایه ثبت شده شرکت شامل ۲۰۰۰۰ میلیون سهم عادی با نام ۱۰۰۰۰ ریالی می‌باشد که در زمان تاسیس، ۵۰ درصد نقداً پرداخت شده بود. بر اساس تصمیمات اخذ شده در مجامع عمومی عادی و هیئت مدیره، مقرر گردید، سود سهام تقسیم شده برای سال مالی ۱۳۹۲، ۱۳۹۳ و ۱۳۹۴ به حساب بدهی سهامداران بابت تعهد سرمایه انجام پذیرد و مابقی مبلغ تعهد از هریک از سهامداران مطالبه گردد. از این رو در حال حاضر کل سرمایه ثبتی به میزان ۲,۰۰۰ میلیارد ریالی تماماً پرداخت شده است.





ترکیب سهامداران کاردان

در پایان دوره منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه کاردان به شرح زیر می‌باشد:



سرمایه ثبت شده: ۲,۰۰۰ میلیارد ریال

نام سهامدار
سرمایه
سهمداری (%)

استراتژی کاردان



چشم انداز

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



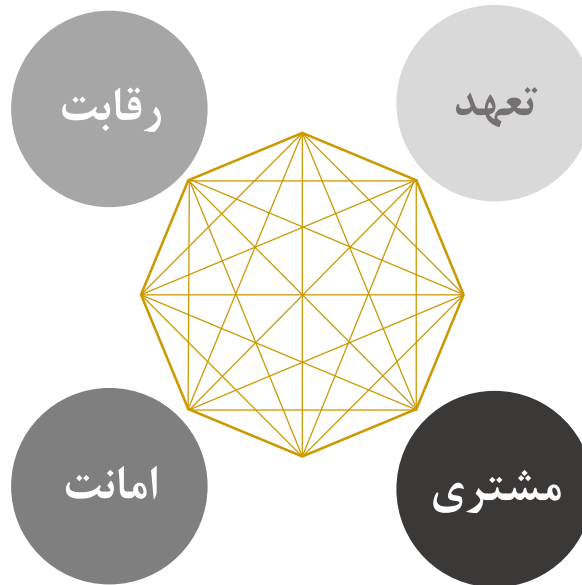
ماموریت

پیشرو در ارائه خدمات مالی شرکتی و مدیریت دارایی با کوشش مستمر و پایبندی به اخلاق حرفه‌ای به منظور خلق ارزش برای ذی‌نفعان

اصول ارزش حاکم بر کاردان

- مدیران و کارکنان شرکت، موفقیت شرکت را موفقیت خود تلقی می‌کنند.
- 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.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت به اصل رازداری و محرمانه بودن اطلاعات شرکت اعتقاد راسخ دارند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت از انجام فعالیت‌هایی که در تضاد با وظایف شرکتی است و یا منجر به کاهش عملکرد آن‌ها می‌شود، خودداری می‌کنند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت از اموال و منابع متعلق به شرکت در جهت منافع شخصی و یا اهداف نامناسب دیگر استفاده نمی‌کنند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت از اجرای انفرادی کارهایی که می‌تواند بصورت گروهی انجام و نتیجه مطلوب‌تری عاید شرکت کند، پرهیز می‌کنند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت، به اصل سنجش و ارزیابی عملکرد اعتقاد داشته و تنها عامل ارتقاء و پیشرفت شغلی خود را شایسته محوری می‌دانند.
- کلیه 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 مأموریت 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



نسبت به نتایج کارهای خود پاسخگو هستیم.



در اوج تخصص و کارایی از تحولات پیرامون آگاهییم و برای آن برنامه داریم.



در تمام کارها انصاف و اخلاق را مدنظر داریم.



تمام فعالیتها حول محور مشتری تعریف و انجام می شود.



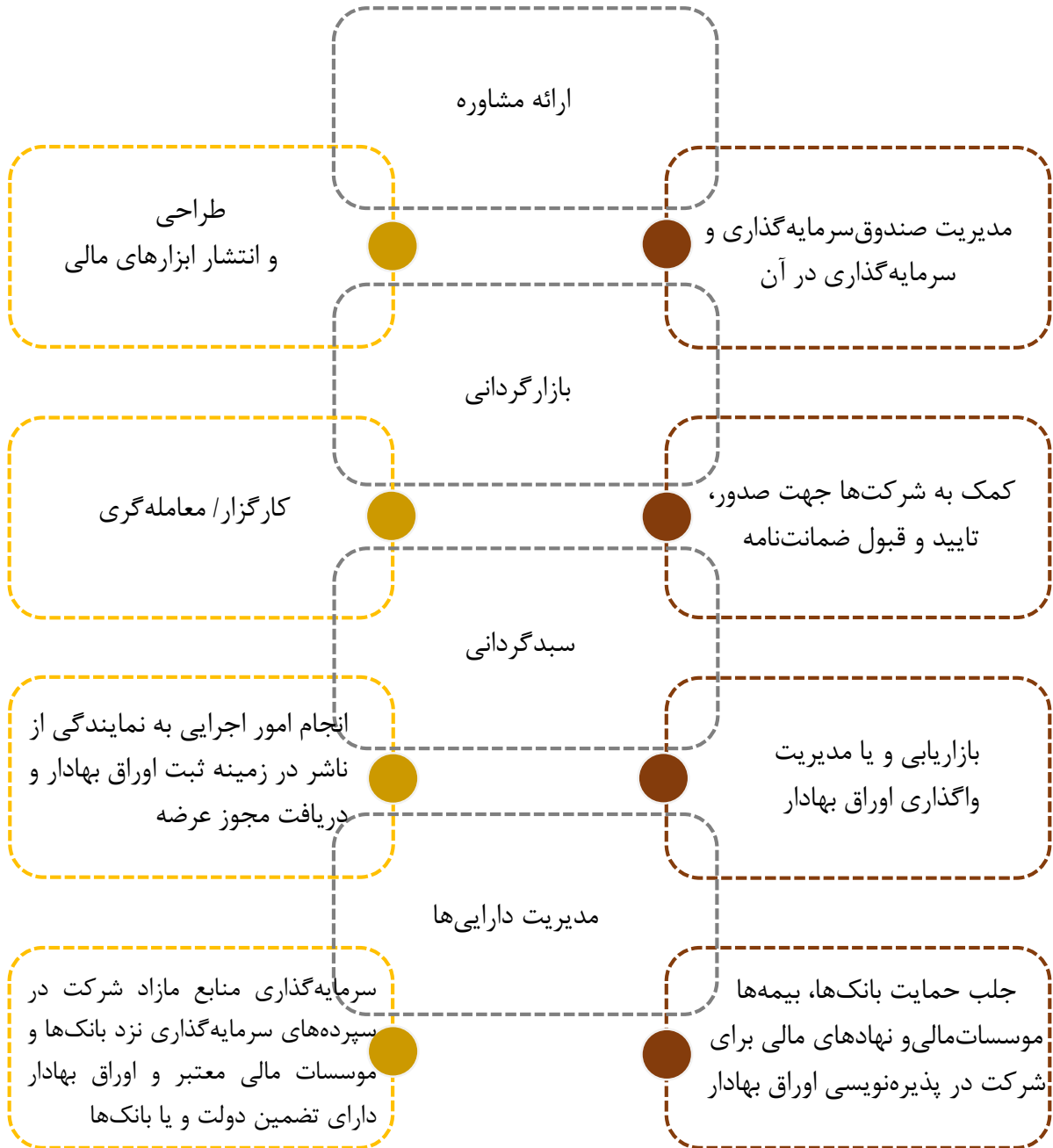
فعالیت اصلی کاردان



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.

فعالیت فرعی کاربدان



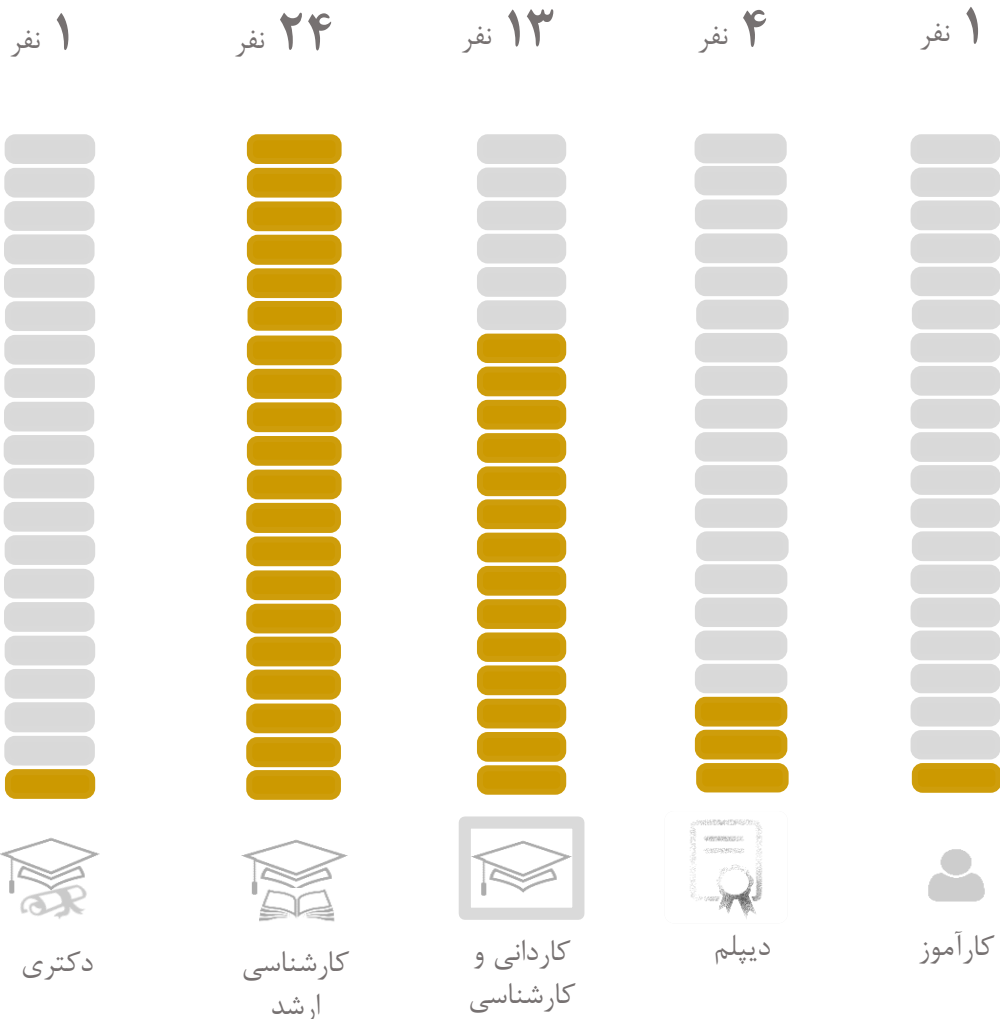
ارائه مشاوره در زمینه‌های مختلف شامل:

- روش بهینه و زمان بندی تامین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز،
- روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار،
- قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می شود،
- فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن،
- فرآیند واگذاری اوراق بهادار،
- پذیرش اوراق بهادار ناشر در هر یک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه،
- ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها،
- امور مدیریت ریسک،
- آماده سازی شرکت‌ها جهت رتبه بندی توسط موسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آنها،
- امور سرمایه گذاری،
- خدمات مورد نیاز شرکت‌ها در موارد سرمایه گذاری‌های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه ریزی، بودجه بندی و قیمت گذاری اوراق بهادار.

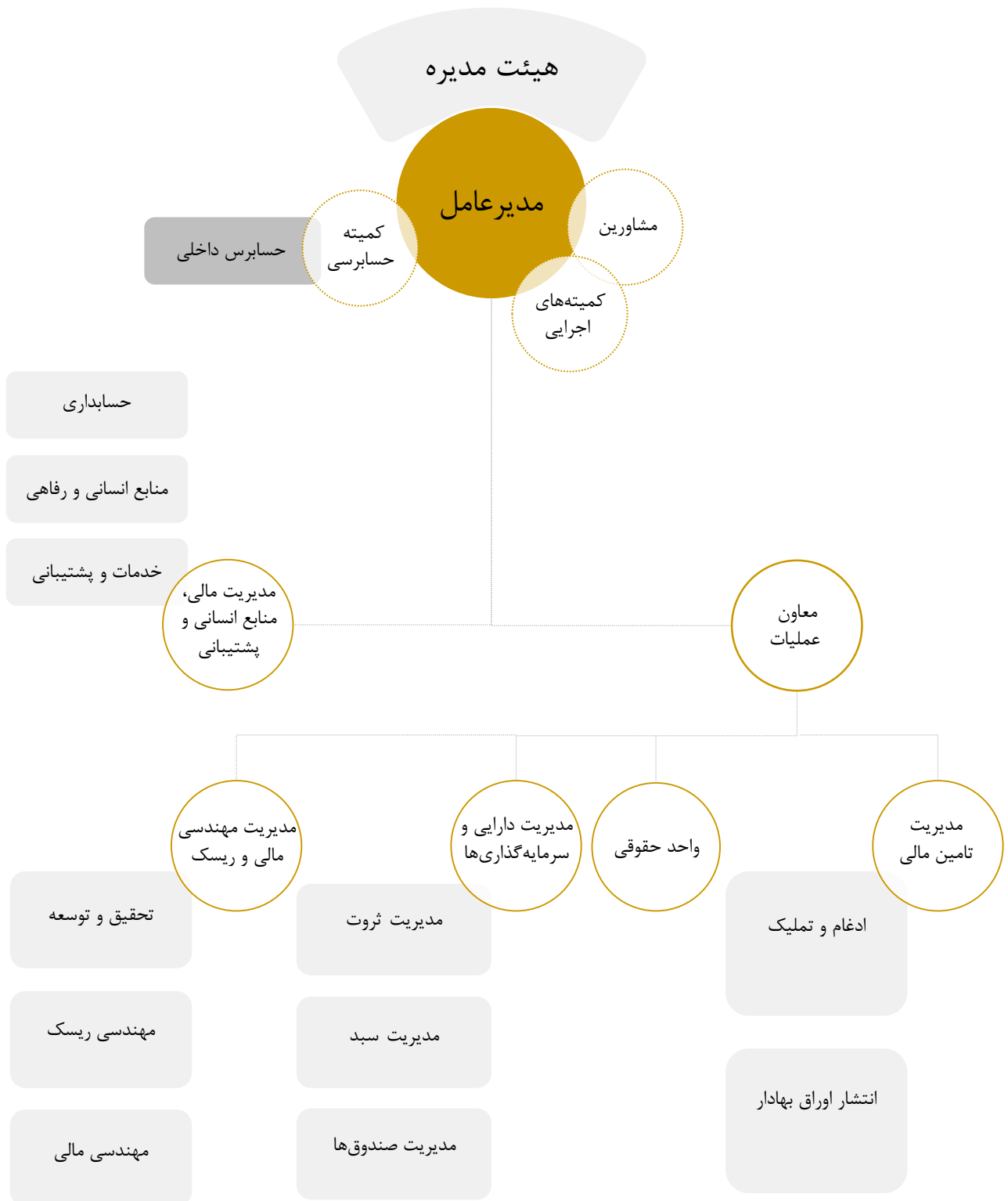
نیروی انسانی کاردان

نیروی انسانی به عنوان سرمایه معنوی و انسانی شرکت تأمین سرمایه کاردان تلقی می‌گردد و از این رو یکی از مهم‌ترین فعالیت‌های شرکت تلاش برای شناسایی و جذب نیروی انسانی مورد نیاز است.






نیروی انسانی شرکت مطابق ساختار سازمانی مصوب، متشکل از دو بخش عملیاتی و پشتیبانی است که بخش عملیاتی شامل مدیریت تأمین مالی، مدیریت دارایی و سرمایه‌گذاری‌ها، واحد حقوقی و مدیریت مهندسی مالی و ریسک می‌باشد که توسعه زیرساخت شرکت، ارتباط با سازمان بورس، کنترل، مدیریت مالی، طراحی و اجرای فرآیندهای عملیاتی شرکت را بر عهده دارند.



چارت سازمانی



مجوزهای کاردان

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

نظام راهبری کاردان

ساختار هیئت مدیره

به موجب تصمیم صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۳۰، اعضای هیئت مدیره شرکت انتخاب گردیده‌اند، که اسامی اعضای هیئت مدیره و سمت ایشان در تاریخ تایید صورت‌های مالی در ابتدای همین فصل بیان شده است.

به موجب ماده ۱۵ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، کمیته های حسابرسی و انتصابات تحت نظر هیات مدیره، به شرح زیر تشکیل شده اند.

کمیته حسابرسی

با توجه به برنامه‌ریزی به عمل آمده برای اجرای مفاد ماده ۵۳ اساسنامه شرکت، جهت تعیین رویه‌های کاری و حصول اطمینان از رعایت مقررات وضع شده و بررسی نتایج حاصل از آن، هیئت مدیره شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۱۳ و ۱۳۹۷/۰۹/۲۰، تشکیل کمیته حسابرسی را با ترکیب زیر تصویب نمود:

- جناب آقای منصور سلطانی، عضو غیر موظف هیئت مدیره به عنوان رئیس کمیته حسابرسی،
- جناب آقای سید مجتبی فهمیم هاشمی، عضو مستقل مالی خارج از شرکت به عنوان عضو کمیته حسابرسی،
- جناب آقای جواد گوهرزاد، عضو مستقل مالی خارج از شرکت به عنوان عضو کمیته حسابرسی،

با تشکیل کمیته یادشده، اعضاء ضمن تهیه منشور کمیته حسابرسی، دستورالعمل‌های کنترل‌های داخلی و منشور فعالیت حسابرسی داخلی، نسبت به برگزاری جلسات به ترتیب یاد شده در منشور کمیته حسابرسی، اقدام نمودند.

حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۲، مؤسسه حسابرسی بیات رایان به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی شرکت برای مدت یک‌سال انتخاب گردید. همچنین مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود به عنوان بازرس علی‌البدل انتخاب گردید.

کمیته انتصابات

به موجب تصمیمات هیات مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۱، کمیته انتصابات با ترکیب زیر تشکیل شده است:

- دکتر یوسفعلی شریفی
- دکتر منصور سلطانی
- دکتر علیرضا توکل کاشی

گزیده اطلاعات عملکرد شرکت

نرخ رشد سال نسبت به ۹۷	(تجدیدارائه شده) برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)			
٪۷۳	۱,۴۵۹,۸۳۶	۲,۵۲۲,۱۸۹	جمع درآمدها
٪۷۵	۱,۳۷۴,۹۲۳	۲,۴۰۰,۳۵۵	سود عملیاتی
٪۲۰۵۶۵	۷۹۷	۱۶۴,۷۰۵	درآمدهای غیر عملیاتی
٪۷۷	۱,۳۰۲,۸۴۲	۲,۳۰۱,۳۰۴	سود خالص پس از کسر مالیات
٪۱۲۴	۳۸۶,۹۱۳	۸۶۴,۸۱۸	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)			
٪۳۴	۵,۴۱۱,۵۳۲	۷,۲۶۷,۴۱۴	جمع دارایی‌ها
(٪۱۳)	۱,۹۵۶,۶۳۴	۱,۷۱۱,۲۱۳	جمع بدهی‌ها
٪۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
٪۶۱	۳,۴۵۴,۸۹۸	۵,۵۵۶,۲۰۲	جمع حقوق صاحبان سهام
نرخ بازده (درصد)			
٪۳۸	٪۲۶	٪۳۶	نرخ بازدهی دارایی‌ها
٪۲۸	٪۴۰	٪۵۱	نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام
اطلاعات مربوط به سهام			
٪۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
٪۷۷	۶۵۰	۱,۱۵۱	سود واقعی هر سهم (ریال)
	۱۰۰	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
سایر اطلاعات			
٪۱۶	۳۷	۴۳	تعداد کارکنان دائم

فصل دوم

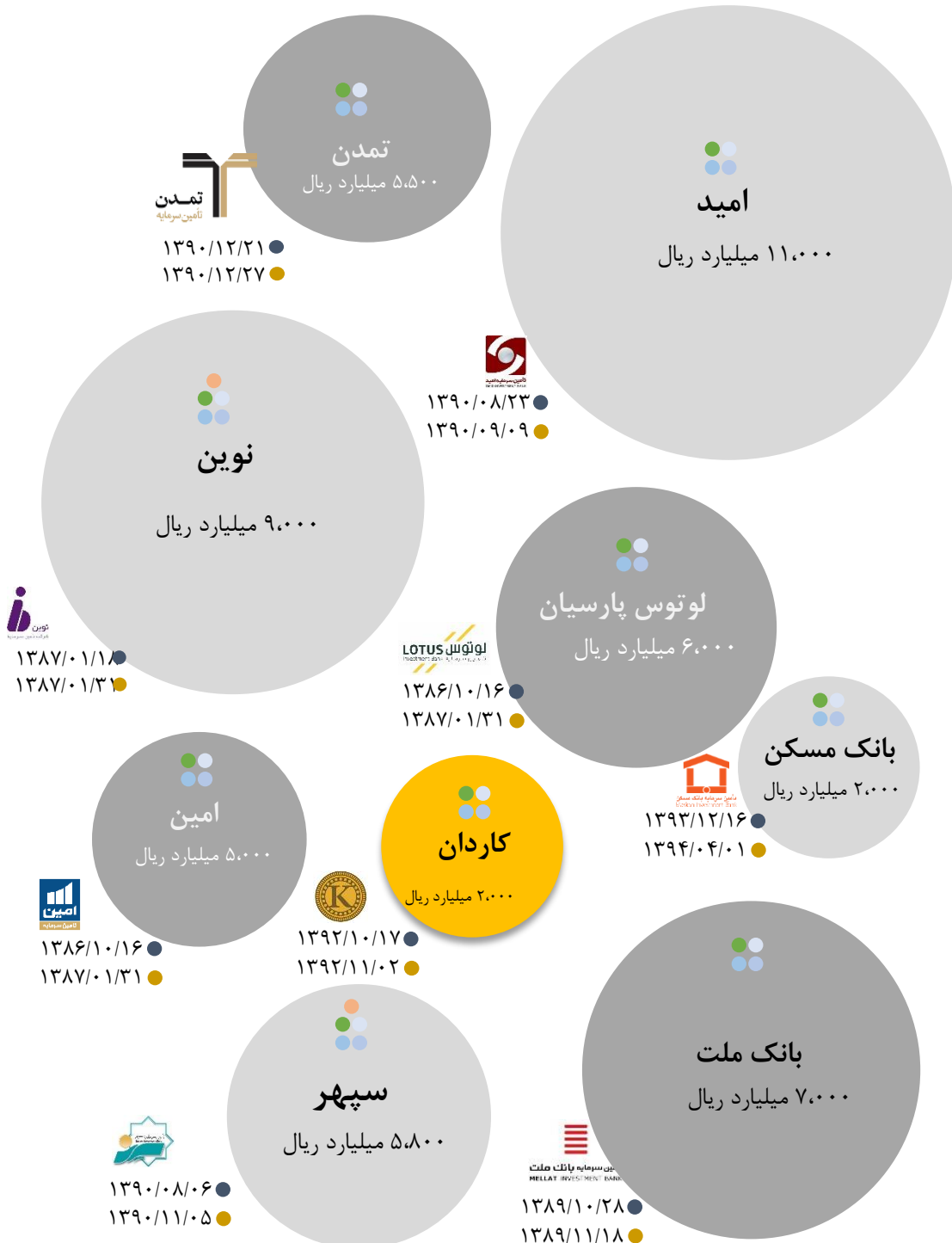
بررسی صنعت

- شرکت‌های تامین سرمایه
- بررسی استراتژی و ریسک‌های صنعت
- ترکیب صنایع در سبد اوراق بدهی شرکت‌های تامین سرمایه
- 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



ثبت در اداره ثبت شرکت‌ها

مجوزها سازمان بورس

← مجوزها
 ● سبدگردانی مشاور عرضه
 ● مشاور سرمایه‌گذاری مشاور پذیرش
 ● تأمین مالی جمعی

بررسی استراتژیک صنعت

* وضعیت رقابتی شرکت بر اساس مدل ۵ عاملی پورتر.

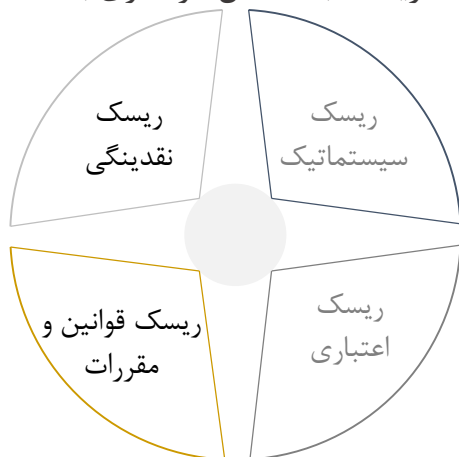


بررسی ریسک‌های صنعت

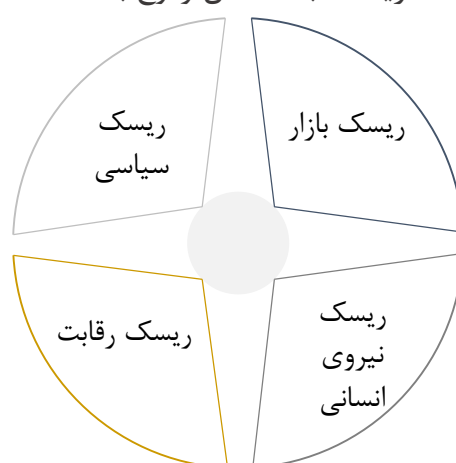
موفقیت در هر سازمان و شرکتی بدون در نظر گرفتن ریسک‌های سیستماتیک و غیرسیستماتیک امری ناممکن است، حتی در صورت نادیده گرفتن ریسک‌ها و کسب موفقیت، این موفقیت بلندمدت نمی‌باشد و بر ارزش آتی شرکت اثرگذار خواهد بود.

با شناخت صنعت تأمین سرمایه، ریسک‌های موجود در دو دسته ریسک‌هایی با احتمال وقوع بالا و ریسک‌هایی با اثرگذاری بالا دسته‌بندی می‌شوند که به شرح زیر خواهد بود:

ریسک با احتمال اثرگذاری بالا



ریسک با احتمال وقوع بالا



با توجه به ترکیب سهامداران کارردان که متشکل از دو بانک است، ریسک مرتبط با شبکه بانکی کشور به عنوان ریسک سیستماتیک بر کارردان موثر خواهد بود.

این ریسک عمدتاً شامل ناتوانی در تأمین اعتبارات و بدهی‌های کوتاه مدت شرکت می‌باشد.

تغییر قوانین و مقررات حاکم بر کشور و نیز قوانین جدید سازمان بورس می‌تواند عملکرد شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

در صورت نکول مشتریان اوراق و یا مشکلات ناشی از نحوه عملکرد کارردان در ارائه خدمات می‌تواند موجب خدشه در اعتبار کارردان گردد.

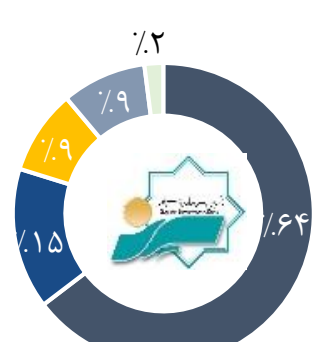
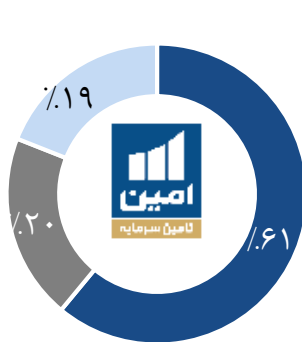
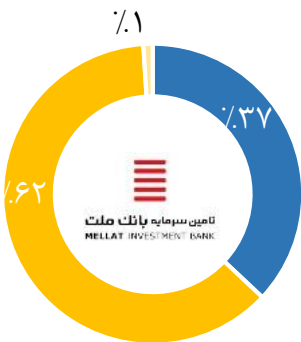
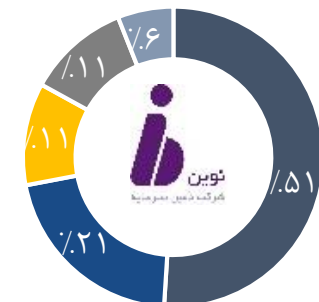
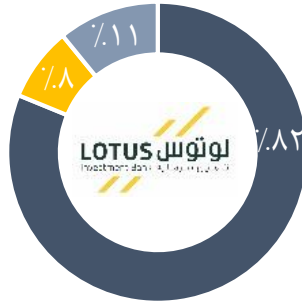
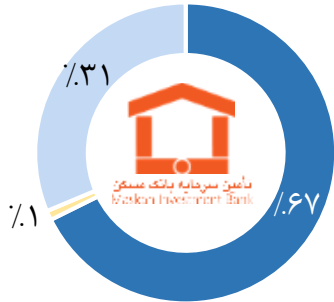
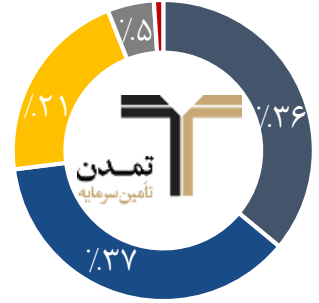
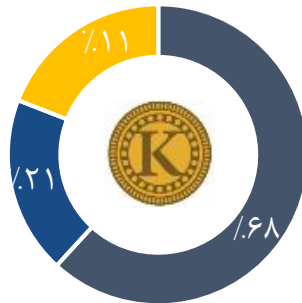
ریسک بازار شامل ریسک تغییرات قیمتی اوراق بهادار، ریسک بازارگردانی، ریسک نرخ بهره و سود، ریسک نرخ ارز و ریسک تورم

شامل ریسک سیاسی بین‌المللی و داخلی

ریسک رقابت که شامل فعالیت کلیه رقبای از جمله شرکت‌های تأمین سرمایه، مشاوران سرمایه‌گذاری، کارگزاران سهام، صندوق‌ها، بانک‌ها و غیره

شامل ریسک خروج نیروهای متخصص از سازمان، ریسک استخدام نیروی جدید، ریسک ماندگاری نیروهای ناکارآمد، ریسک عدم رضایت شغلی ناشی از عدم ارتقا، دستمزد و ریسک رفتار سازمانی

ترکیب صنایع در سبد اوراق بدهی شرکت‌های تأمین سرمایه



دولتی ● شهرداری ● شیمیایی ● فلزات اساسی ● خودروسازی ● املاک و مستغلات ● چندرشته‌ای صنعتی ● انرژی ● دارویی

* ترکیب صناعی که هر شرکت تأمین سرمایه در آن از طریق انتشار اوراق بدهی اقدام به تأمین مالی نموده است.

تجزیه درآمدهای شرکت‌های تأمین سرمایه

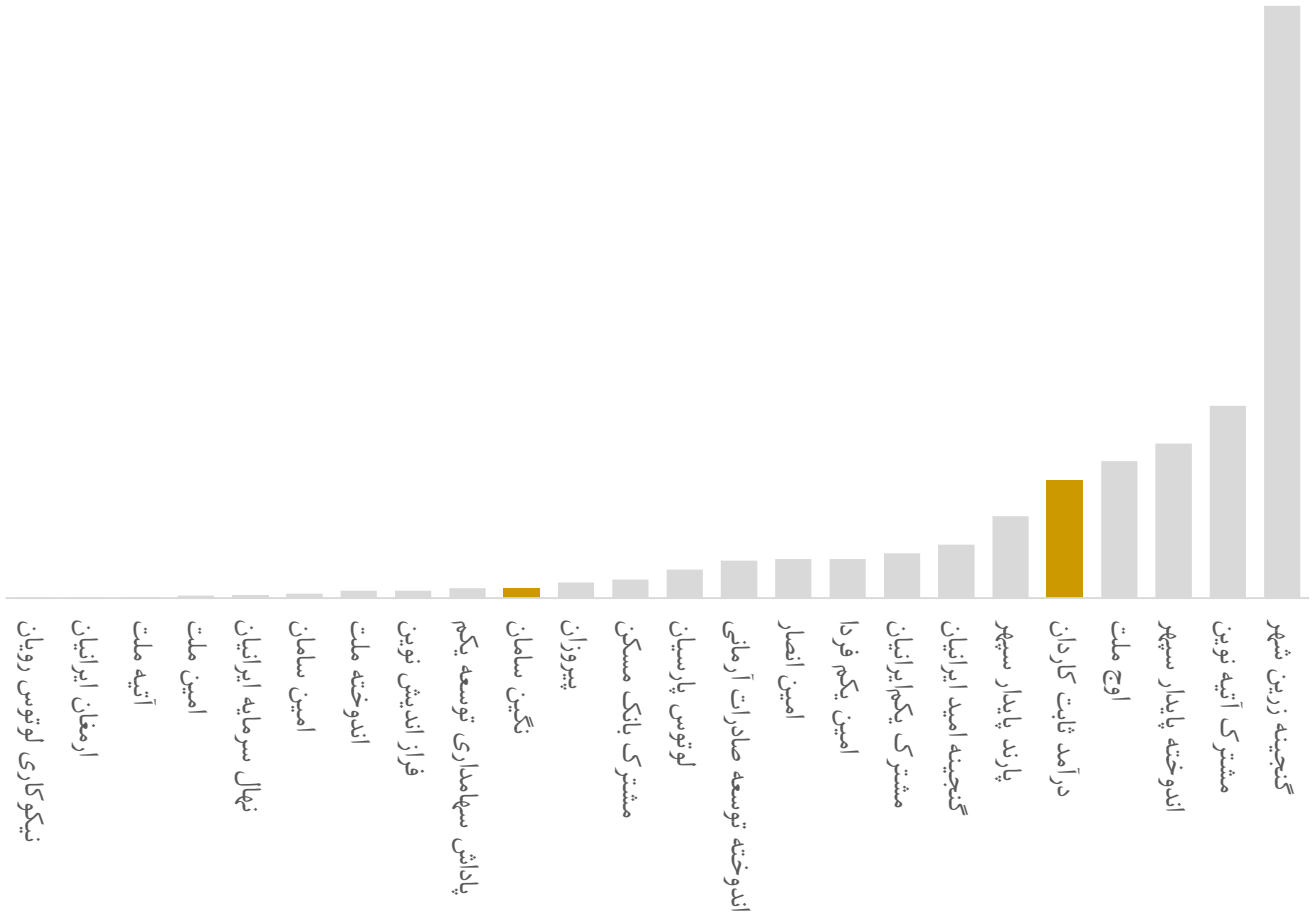


- تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی
- درآمد سرمایه‌گذاری در صندوق‌ها
- درآمد حاصل از سود و کارمزد اوراق بهادار
- مشاوره و ارزش‌گذاری و مدیریت صندوق
- سود سپرده بانکی

* با بررسی صورت‌های مالی در دسترس از شرکت‌های تأمین سرمایه، ترکیب درآمدهای آن‌ها و نسبت هریک از خطوط درآمدی به در آمد کل مطابق نمودارهای فوق حاصل گردید، با در نظر گرفتن خدمات تعهد‌پذیرهنویسی و بازارگردانی به عنوان اصلی‌ترین خدمات شرکت‌های تأمین سرمایه، کاربدان در قیاس با شرکت‌های رقیب عملکرد بهتری را ارائه کرده است.

مقایسه حجم صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه

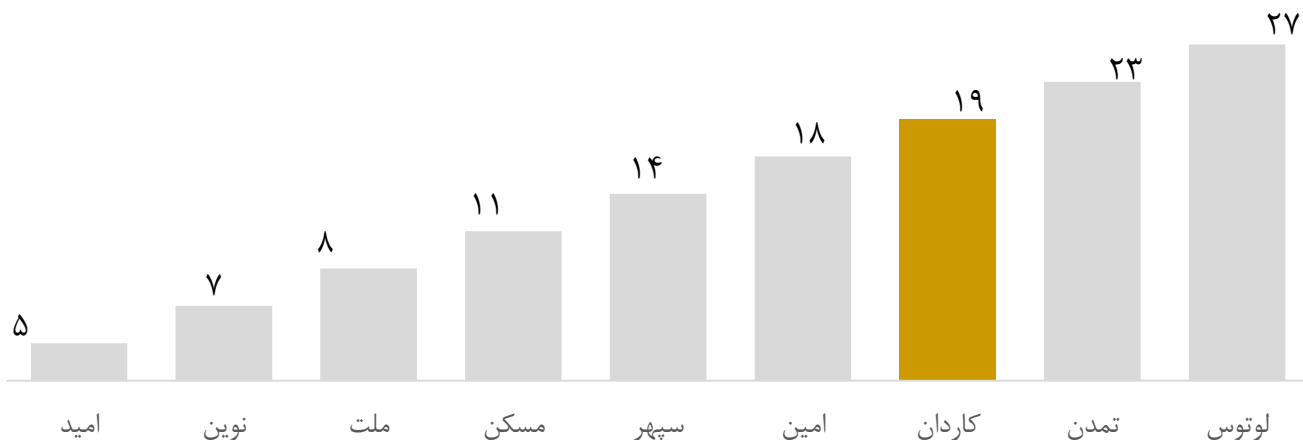
نبه بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه بر مبنای حجم، ۲۹۸



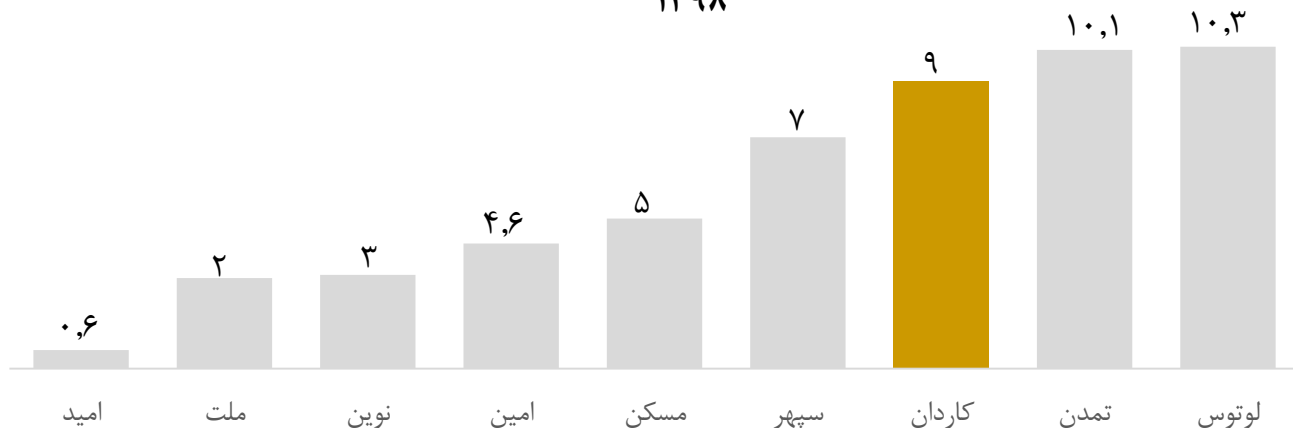
* صندوق درآمد ثابت کاردان در مقایسه با صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه بر اساس حجم، در رتبه‌ی ۵ در بین ۲۴ صندوق درآمد ثابت قرار گرفت.

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



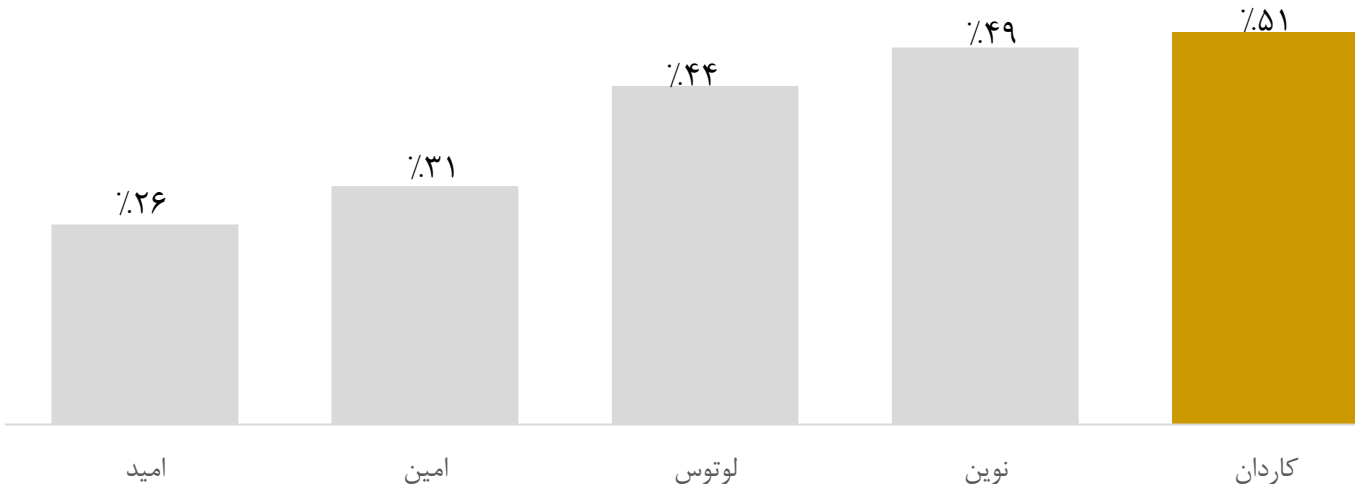
رتبه بندی براساس نسبت حجم اوراق منتشر شده به سرمایه شرکت‌های تأمین سرمایه، ۱۳۹۸



* در نمودارهای فوق طی دو مرحله نسبت حجم کل اوراق بدهی منتشر شده در طول دوره فعالیت به سرمایه و نسبت حجم اوراق بدهی منتشر شده در سال ۹۸ به سرمایه در میان شرکت‌های تأمین سرمایه مقایسه شده است.

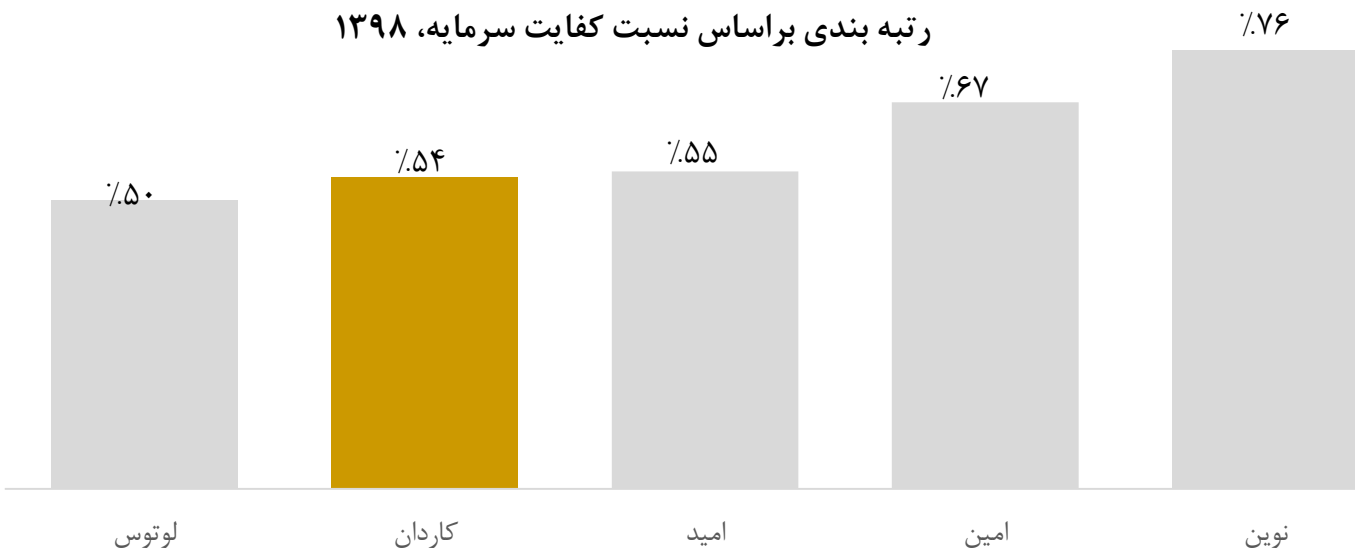
مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تأمین سرمایه

رتبه بندی براساس نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)، ۱۳۹۸



* با محاسبه نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) در بین شرکت‌های تأمین سرمایه‌ای که صورت‌های مالی آن‌ها در دسترس است، کاردان با نسبت ۵۱٪ دارای بیشترین نسبت بازدهی می‌باشد.

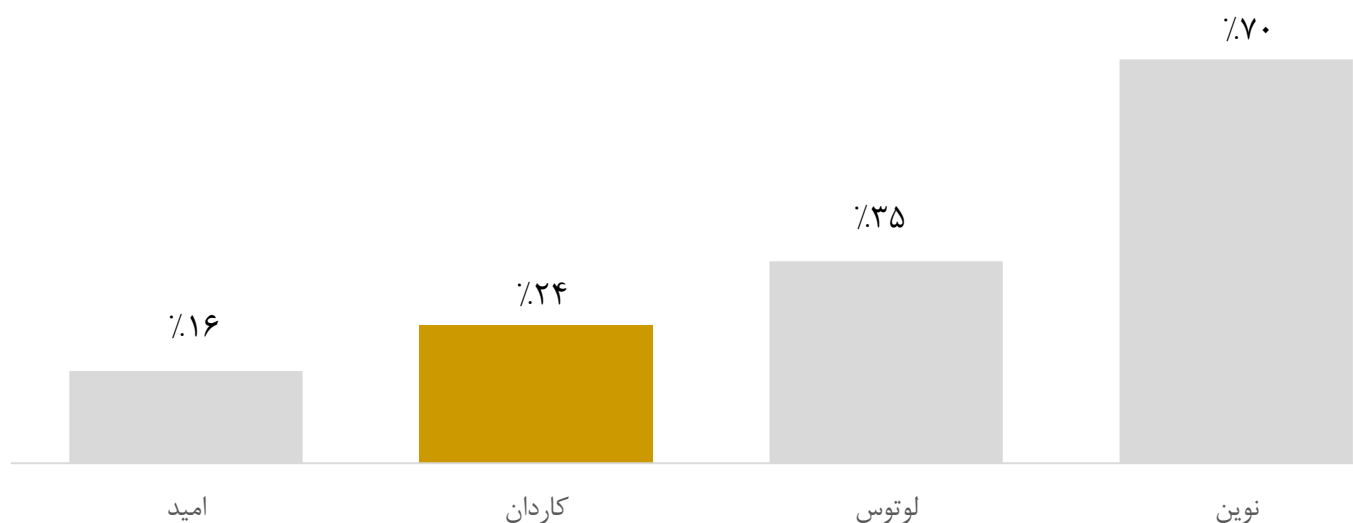
رتبه بندی براساس نسبت کفایت سرمایه، ۱۳۹۸



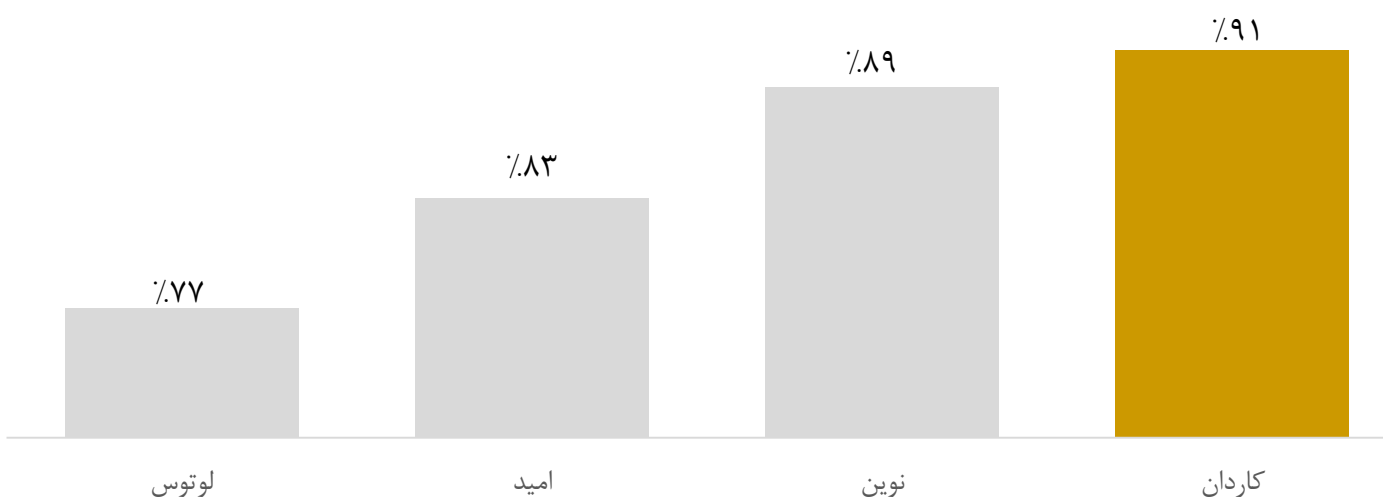
* نسبت کفایت سرمایه بیانگر توانایی شرکت تأمین سرمایه برای پذیرش تعهداتی همچون بازارگردانی و تعهد پذیرهنویسی می‌باشد، طبق رتبه بندی فوق کاردان به نسبت سرمایه خود در قیاس با رقبا توانایی پذیرش تعهدات بیشتر و در نتیجه کسب درآمد بیشتر در آینده را دارا می‌باشد.

مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تامین سرمایه

رتبه بندی براساس نسبت بدهی ، ۱۳۹۸

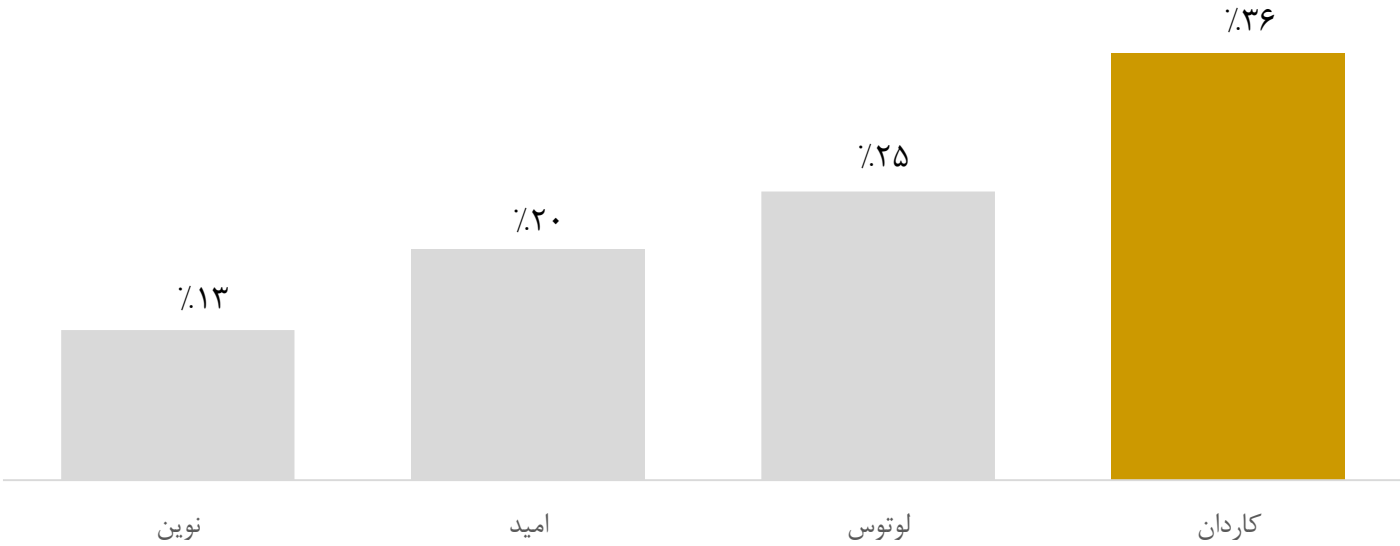


رتبه بندی براساس نسبت حاشیه سود خالص، ۱۳۹۸



مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تامین سرمایه

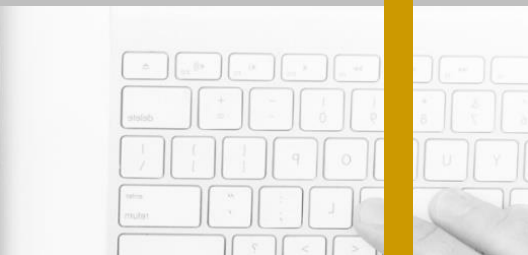
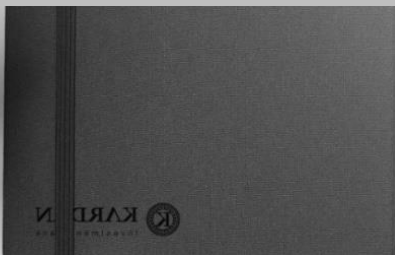
رتبه بندی براساس نسبت بازده دارایی‌ها (ROA) ، ۱۳۹۸



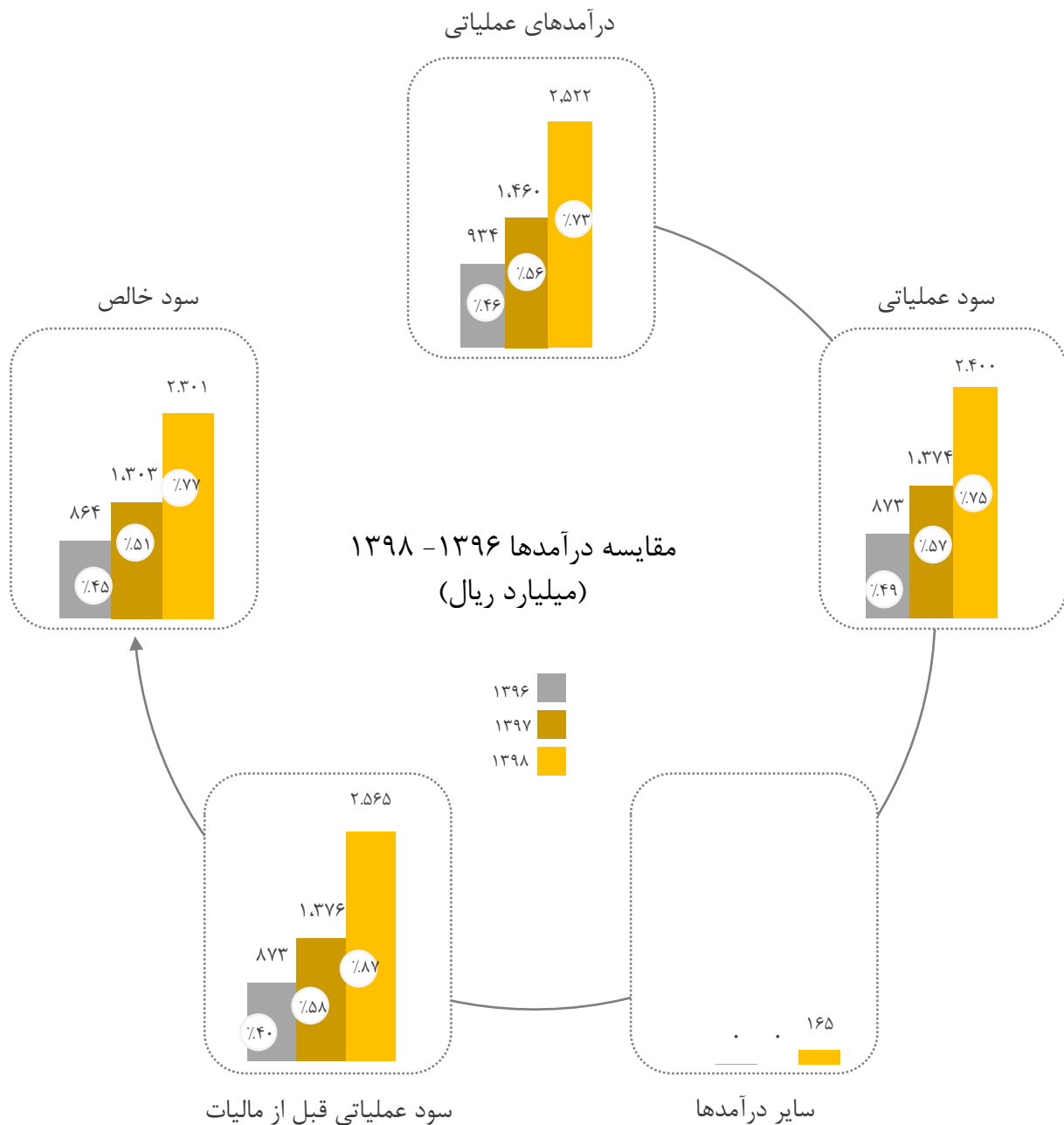
فصل سوم

عملکرد کاردان از دیدگاه آماری

- روند درآمدها و سود خالص
- درآمدها و هزینه‌ها
- نسبت‌های مالی
- ترکیب درآمدها
- منابع و مصارف مالی



رشد درآمدها و سود خالص

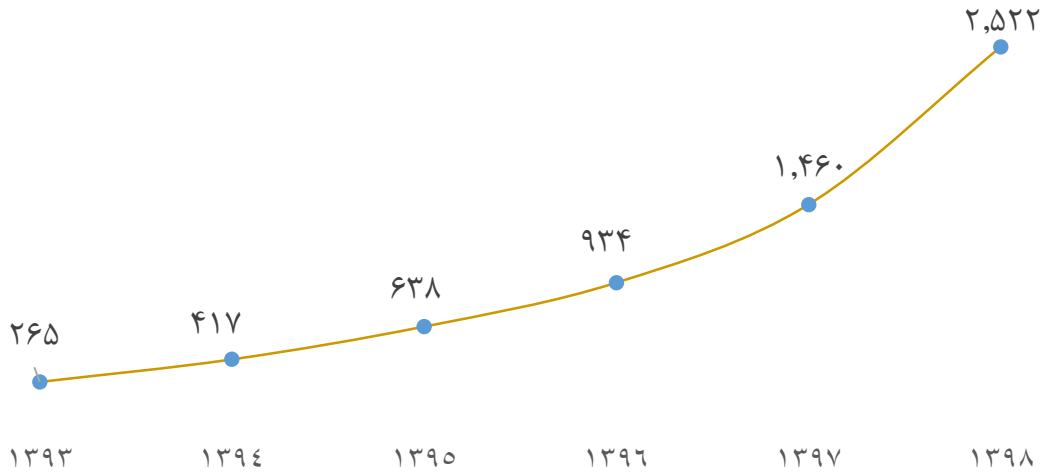


درصد رشد نسبت به دوره قبل

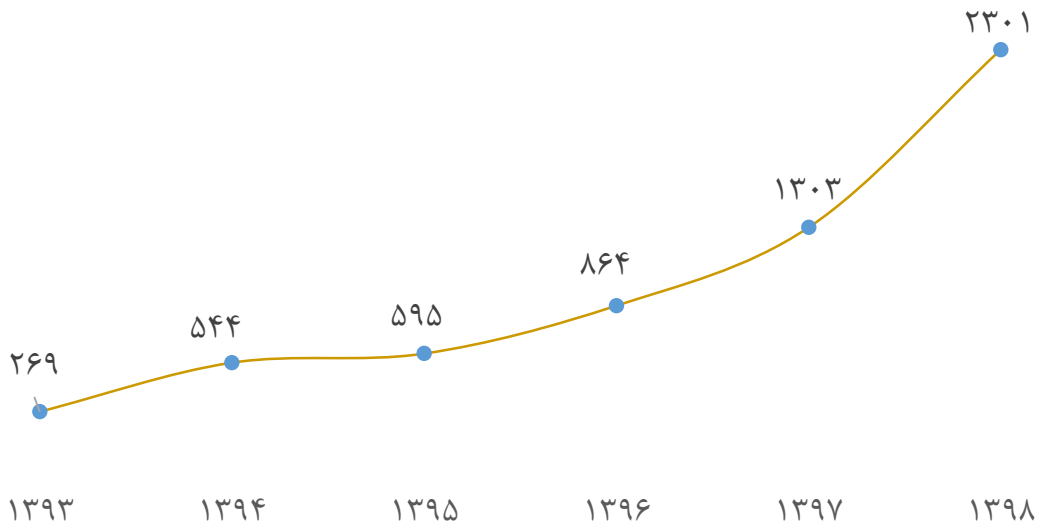
%X

روند درآمدها و سود خالص

روند درآمدهای عملیاتی شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۹۳-۱۳۹۸ (میلیارد ریال)

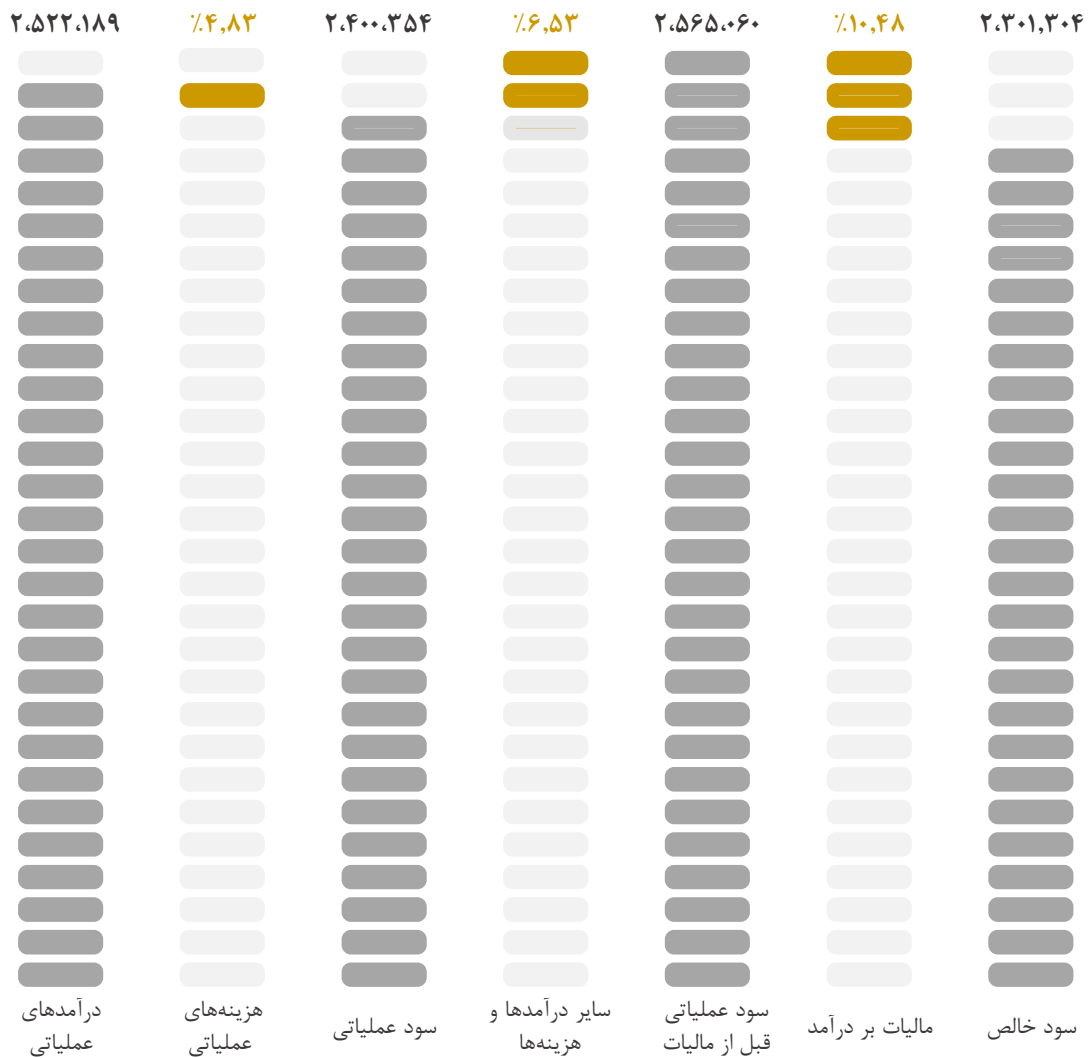


روند سود خالص شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۹۳-۱۳۹۸ (میلیارد ریال)



درآمدها و هزینه‌ها

هزینه‌ها و درآمدها، سال ۱۳۹۸ (میلیون ریال)



اقدام نسبت به درآمدهای
عملیاتی

نسبت‌های مالی

۱۳۹۸

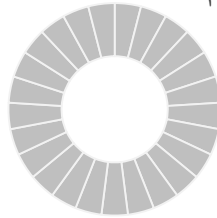
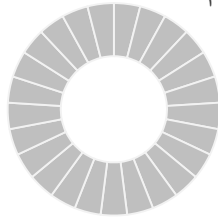
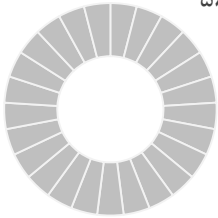
۱۳۹۷

۱۳۹۶

۵۸۱٪

۲۸۴٪

۳۰۰٪

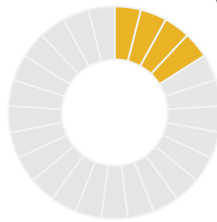
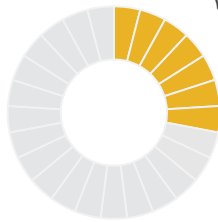
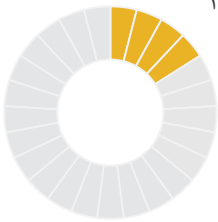


نسبت جاری

۲۴٪

۳۶٪

۲۰٪



نسبت بدهی

۳۶٪

۲۶٪

۲۲٪



بازده دارایی‌ها
ROA

۵۱٪

۴۰٪

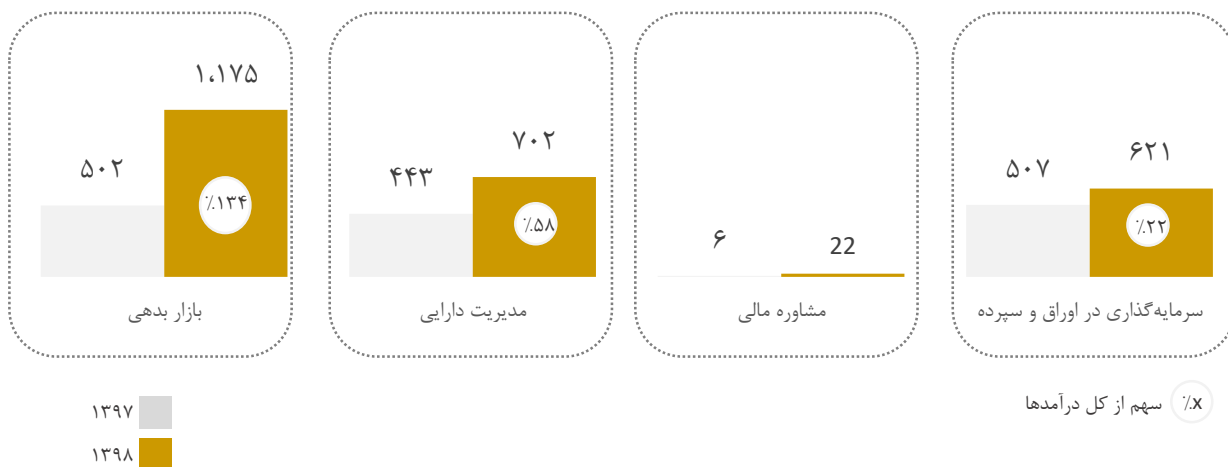
۳۱٪



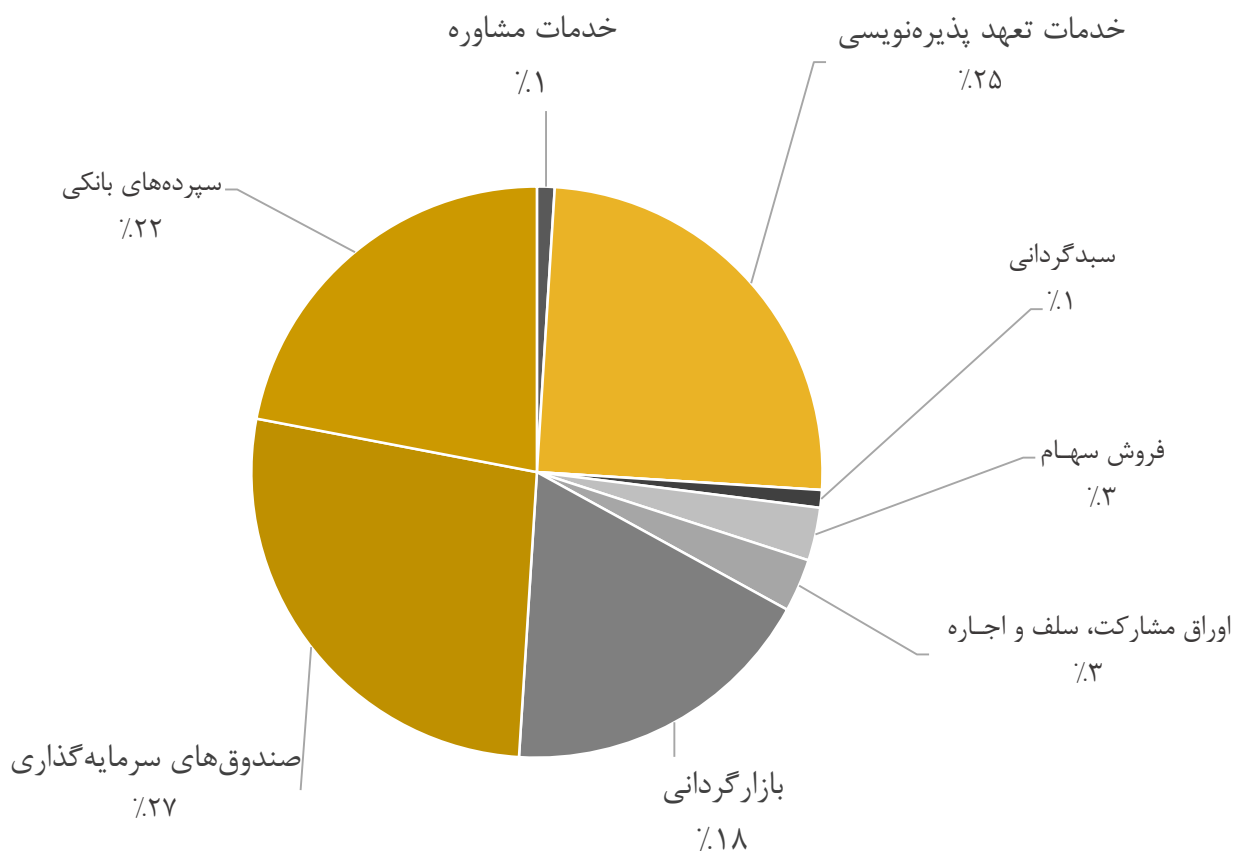
بازده حقوق صاحبان سهام
ROE

ترکیب درآمدها

مقایسه بخش‌های مختلف درآمدی شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۹۷-۱۳۹۸، (میلیارد ریال)

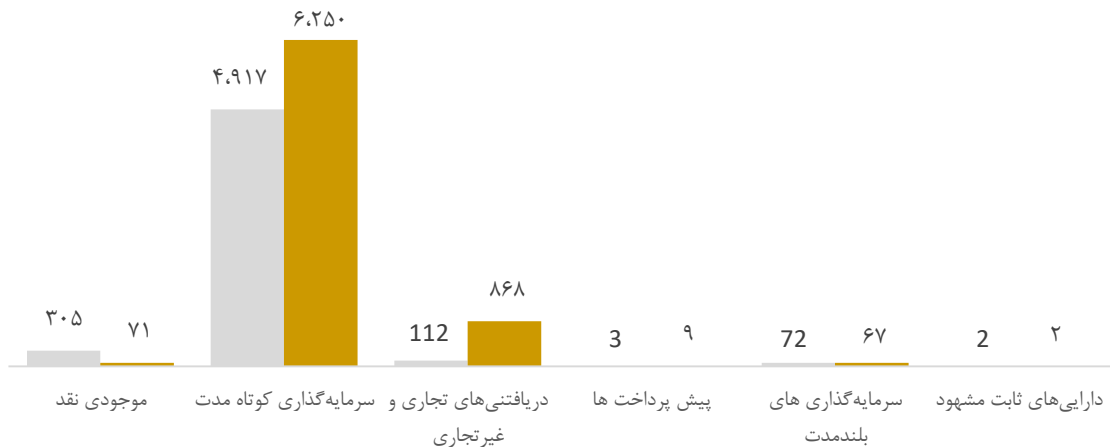


درآمد عملیاتی بر اساس سهم هر بخش، ۱۳۹۸ (٪)



منابع و مصارف مالی

ترکیب منابع مالی، ۱۳۹۷-۱۳۹۸ (میلیارد ریال)



ترکیب مصارف مالی، ۱۳۹۷-۱۳۹۸ (میلیارد ریال)



فصل چهارم

مروری بر فعالیتهای واحدهای اجرایی

- واحد تامین مالی
- واحد مدیریت دارایی
- واحد مدیریت مالی، منابع انسانی و پشتیبانی
- واحد تحقیق و توسعه



کاردان پیشرو در ارائه خدمات مالی



واحد تأمین مالی

بیش از ۳۸,۶ هزار میلیارد ریال

تعهد پذیره نویسی سهام و انتشار اوراق بدهی

بازارگردانی ۳ صندوق سرمایه گذاری ETF

بازارگردانی ۱۱ اوراق بدهی فعال با درآمد ثابت

واحد تأمین مالی

بخش خدمات اوراق بهادار

- ۱ مشاوره طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق بهادار
- ۲ تدوین و ارائه استراتژی های تأمین مالی و پیشنهاد روش های تأمین مالی بهینه
- ۳ مشاوره عرضه افزایش سرمایه شرکت ها
- ۴ امین اوراق مشارکت
- ۵ پذیرش سهام شرکت ها در بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس
- ۶ تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی سهام و حق تقدم
- ۷ تعیین ارزش شرکت ها برای کشف قیمت جهت عرضه در بورس و فرابورس
- ۸ تعیین ارزش شرکت ها برای معاملات بلوکی
- ۹ تأمین مالی از طریق طراحی معاملات و ابزارهای ساخت یافته
- ۱۰ تأمین مالی پروژه های ساختمانی از طریق مشاوره و تاسیس صندوق زمین و ساختمان
- ۱۱ تأمین مالی پروژه های صنعتی از طریق تاسیس صندوق سرمایه گذاری پروژه محور
- ۱۲ بازارگردانی اوراق بدهی مبتنی بر مذاکره یا حراج
- ۱۳ بازارگردانی سهام یا گواهی سرمایه گذاری انواع صندوق های سرمایه گذاری
- ۱۴ ضمانت نقدشوندگی انواع صندوق های سرمایه گذاری
- ۱۵ ضمانت حداقل سود اوراق بهادار
- ۱۶ طراحی و پیگیری مراحل بررسی ابزارهای پیشنهادی در سازمان های نظارتی بازار (سازمان بورس و بانک مرکزی)

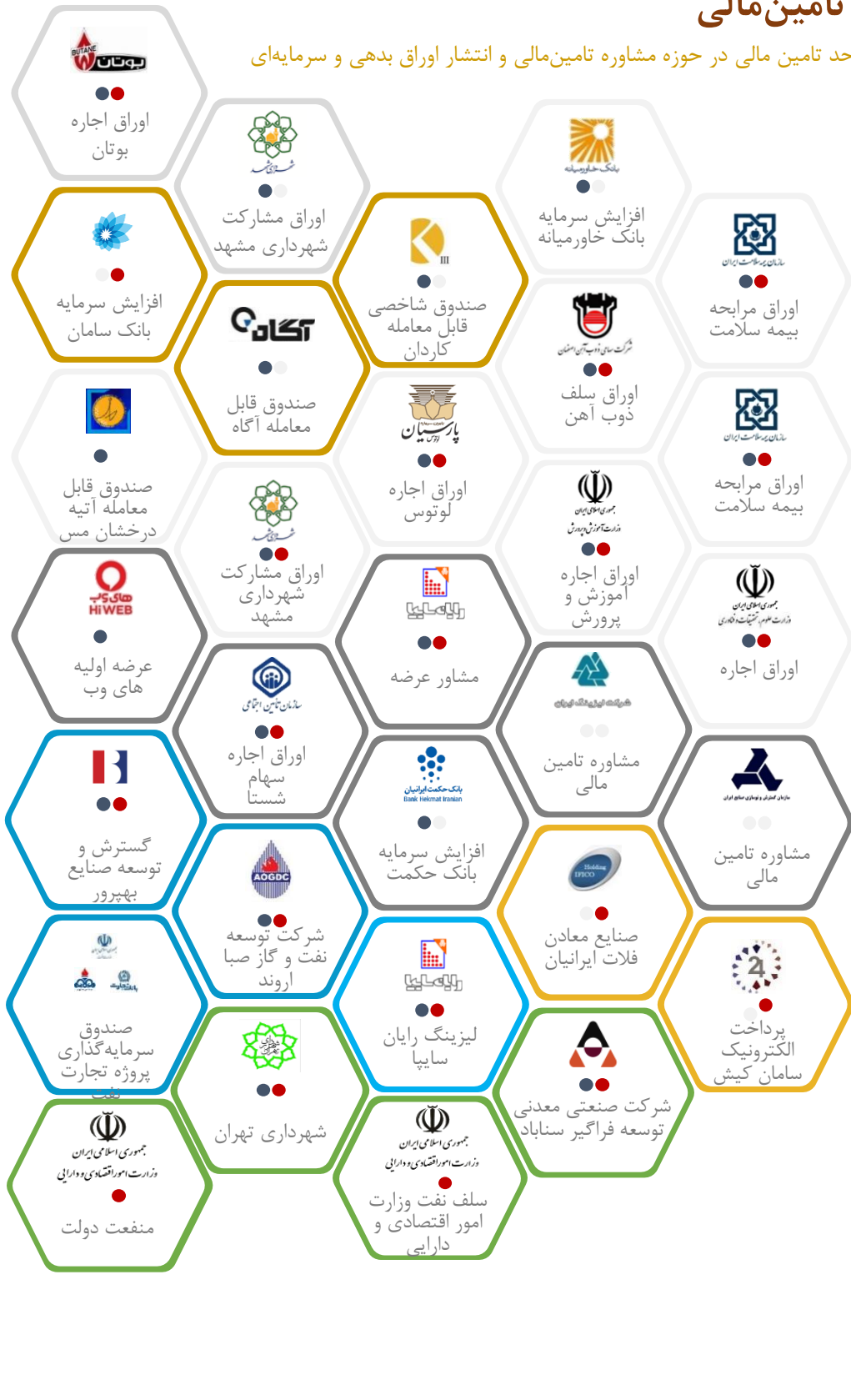
واحد تأمین مالی

بخش ادغام و تملیک

- ارائه خدمات مشاوره در حوزه ادغام و تملیک و طراحی فرآیندهای مربوطه
- ارائه خدمات مشاوره در کلیه امور مرتبط با مباحث مالی و سرمایه‌گذاری طرح‌ها و پروژه‌ها
- تأمین مالی خارج از بورس از طریق تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی
- تهیه گزارش امکان‌سنجی فنی، مالی و اقتصادی (Feasibility Study)
- تدوین برنامه جامع کسب و کار (Business Plan)
- تاسیس و راه‌اندازی شرکت‌ها
- تعیین ارزش شرکت‌ها برای واگذاری‌های حقوقی
- ارزش‌گذاری شرکت‌های تازه تاسیس و پروژه‌های قبل از بهره‌برداری
- ارزش‌گذاری انواع دارایی‌های مندرج در ترازنامه از جمله پروژه‌های در جریان تکمیل
- انجام مطالعات جامع راستی‌آزمایی
- مشاوره در طراحی ساختار سرمایه برای دستیابی به بالاترین ارزش
- تنظیم term sheet و تعیین حقوق متقابل شرکای معامله
- مدیریت و نظارت بر فرآیند یکپارچه‌سازی
- تحلیل صنعت و متغیرهای مهم آن برای شرکت‌هایی که قصد ورود به صنایع جدید یا تملک بلندمدت سایر شرکت‌ها را دارند.

واحد تأمین مالی

تجربیات واحد تأمین مالی در حوزه مشاوره تأمین مالی و انتشار اوراق بدهی و سرمایه‌ای



بازارگردانی ●
متعد پذیره نویسی ●

واحد تامین مالی

اوراق در دست انتشار یا انتشار یافته در سال ۱۳۹۸

۱۳۹۸



● بازارگردانی
● متعدد پذیره نویسی

اوراقی که موافقت اصولی آنها اخذ شده و در حال انتشار است

اوراق منتشر شده

واحد تأمین مالی

تجربیات کارردان در زمینه مشاور پذیرش و ارزشگذاری



واحد تامین مالی

پروژه های ارزشگذاری و مشاور پذیرش در دست اقدام یا انجام شده در سال ۱۳۹۸

۱۳۹۸



● بازارگردانی
● متعدد پذیره نویسی

ارزشگذاری

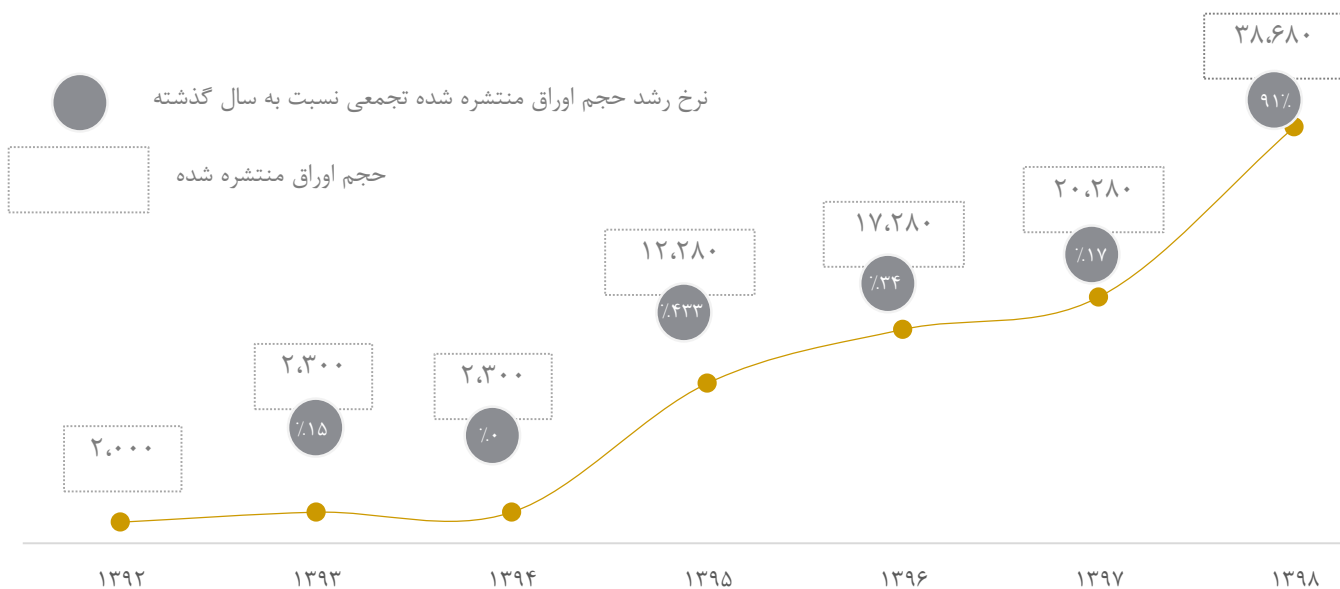


مشاوره پذیرش

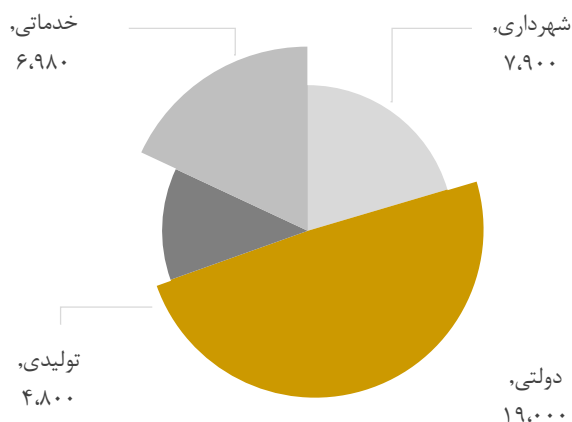


واحد تامین مالی

حجم تجمعی و نرخ رشد مرکب اوراق منتشره توسط شرکت تامین سرمایه کاردان، ۱۳۹۲-۱۳۹۸ (میلیارد ریال)



حجم اوراق منتشر شده توسط شرکت تامین سرمایه کاردان به تفکیک نوع ناشر، ۱۳۹۲-۱۳۹۸ (میلیارد ریال)



واحد تامین مالی

شرکت تامین سرمایه کاردان در راستای ایفای نقش خود در شکوفایی اقتصاد کشور در سال ۱۳۹۸ در تلاش بوده است تا تنوع بخشی به ابزارهای تامین مالی را در گستره صنایع کشور توسعه دهد. در همین راستا در سال ۱۳۹۸ با برگزاری جلسات متعدد با صنایع مختلف سعی در هموارسازی تامین مالی برای آن‌ها داشته است. از آنجا که رونق اقتصاد کشور توأم با تامین مالی بهینه برای بخش‌های دولتی و خصوصی خواهد بود. کاردان در سال ۱۳۹۸ با برگزاری نشست‌های گوناگون با فعالان صنعت پتروشیمی، نفت و مالی به دنبال بهبود ابزارهای موجود در بازار سرمایه بوده است. از سوی دیگر کاردان رسالت خود را در آشنایی بنگاه‌های اقتصادی خصوصی با روش‌های تامین مالی می‌داند.

انتشار اوراق منفعت برای دولت، انتشار اوراق مشارکت شهرداری تهران، انتشار اوراق سلف موازی شرکت صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد در دو نوبت، انتشار اوراق سلف موازی نفت سبک برای وزارت امرواقصادی و دارایی، آماده سازی انتشار اوراق اجاره برای شرکت لبنیات و بستنی دومینو، اوراق اجاره برای شرکت دانا پتروریگ کیش، اوراق مرابحه برای شرکت صدف عسلویه از جمله اقدامات واحد تامین مالی کاردان بوده است.



واحد تأمین مالی

جایگاه تأمین سرمایه کاردان در صنعت تأمین سرمایه

شرکت تأمین سرمایه کاردان، با همت همکاران خبره و توانمند و با حمایت مدیران با تجربه و شایسته خود توانسته است جایگاه خود را در بین شرکت‌های تأمین سرمایه کشور ارتقا داده و اعتماد بازار سرمایه کشور را به خود جلب نماید. سال ۱۳۹۸ برای کاردان، سالی سرشار از دستاوردهای نو و تلاش‌های موثر بوده است. در سال ۱۳۹۸ شرکت کاردان با افزایش فعالیت‌های خود در بازار سرمایه کشور و ورود به حوزه‌های متنوع، عزم راسخ همکاران خبره این شرکت را برای پیشرفت، کسب رضایت مشتریان و رقابت با سایر شرکت‌های تأمین سرمایه برای کسب سهم بازار مناسب و ورود به حوزه‌های جدید، نمایان ساخت.

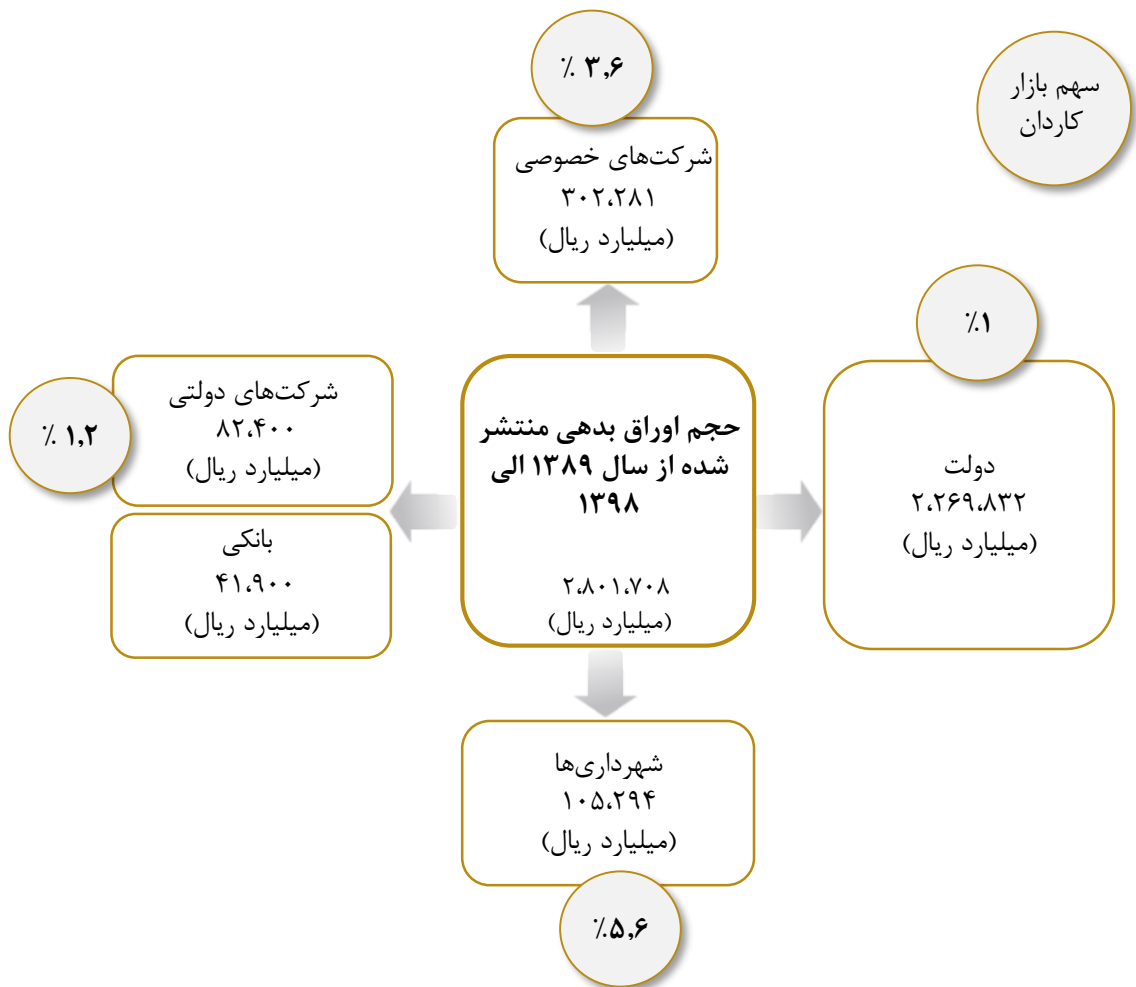
حجم تأمین مالی شرکت تأمین سرمایه کاردان شامل اوراق بهادار با مجوز سازمان بورس اوراق بهادار در سال ۱۳۹۸ معادل ۱۸.۴۰۰ میلیارد ریال می‌باشد که با توجه به دیگر قراردادهای مشاور عرضه منعقد شده در سال مذکور، بدون در نظر گرفتن قراردادهای احتمالی انتشار اوراق در سال ۱۳۹۹، این رقم رشد قابل توجهی خواهد داشت.

رتبه بندی براساس حجم اوراق منتشر شده به سرمایه شرکت‌های تأمین سرمایه، ۱۳۹۸ (٪)



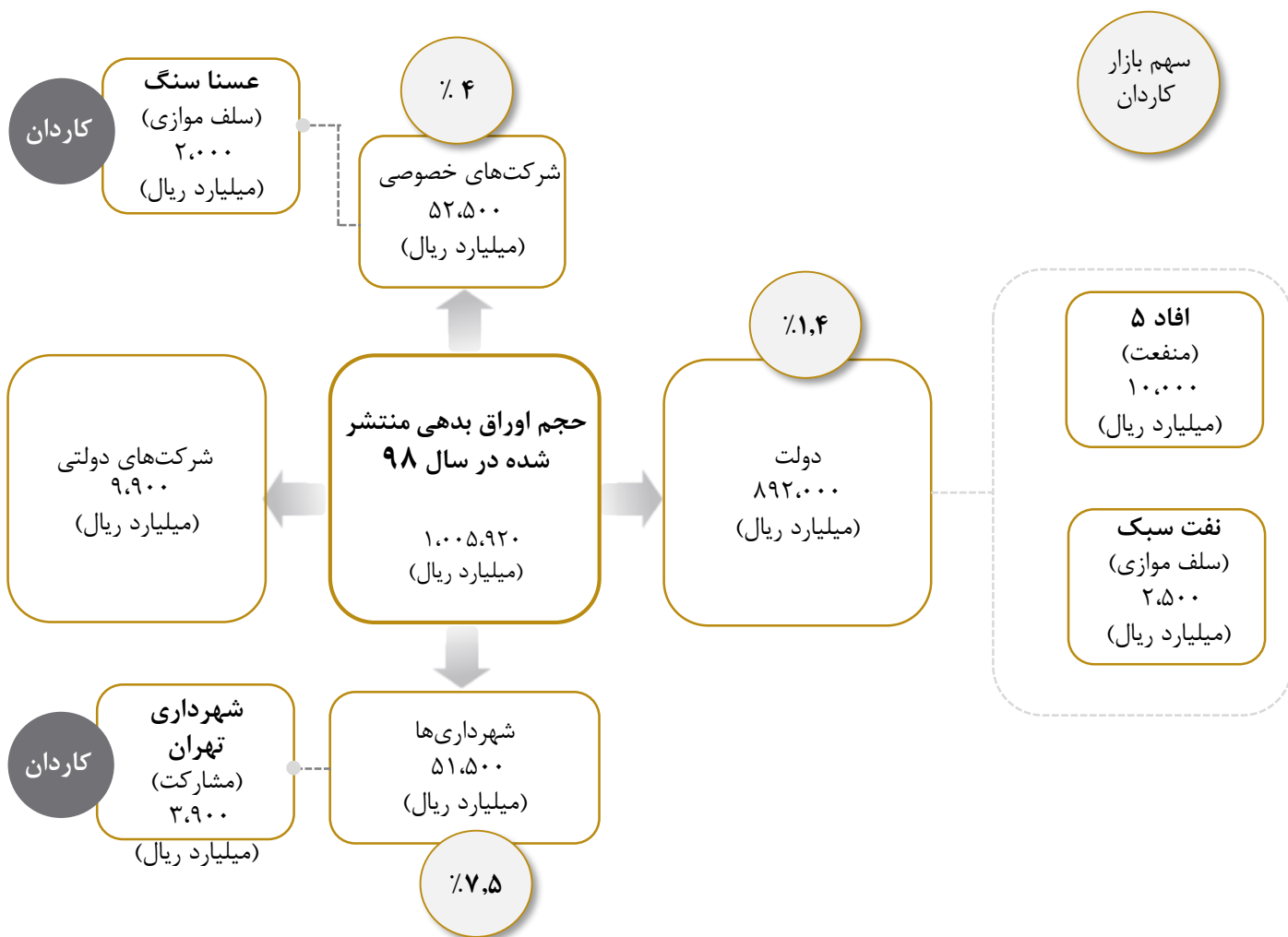
واحد تامین مالی

حجم اوراق بدهی منتشر شده و سهم بازار شرکت تامین سرمایه کاردان، ۱۳۸۹-۱۳۹۸



واحد تامین مالی

حجم اوراق بدهی منتشر شده و سهم بازار شرکت تامین سرمایه کاردان، ۱۳۹۸



واحد تامین مالی

بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

با توسعه صندوق‌های سرمایه‌گذاری و پیچیدگی ساختاری این صندوق‌ها، نیاز به حضور بازارگردان به منظور افزایش نقدینگی و کاهش ریسک سرمایه‌گذار ضروری می‌باشد که این امر موجب اضافه شدن رکن بازارگردان به ارکان تاسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس شده است. در حال حاضر شرکت تامین سرمایه کاردان، رکن بازارگردانی صندوق‌های قابل معامله در بورس (ETF) زیر را بر عهده دارد:

تجارت شاخصی کاردان

بیش از ۲,۴۶۰ 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 کاردان

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

صندوق‌های هستی بخش آگاه

- تعهد بازارگردان ۵ 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

فعالیت‌های مربوط به ادغام و تملیک

پیرو فعالیت‌های انجام شده در زمینه انرژی‌های تجدیدپذیر در سال‌های گذشته، بخشی از فعالیت‌های واحد ادغام و تملیک در سال ۱۳۹۸ متمرکز بر این حوزه بوده است. در کنار اتمام فرآیند سرمایه‌گذاری مشترک بین شرکت انرژی دانا و گروه فلن انرژی، تأمین مالی پروژه‌های جدید از روشی مشابه در دستور کار قرار گرفت و علاوه بر شرکت انرژی دانا، مذاکراتی با شرکت‌های OIEC، کیسون و بهناد بنا انجام شد که امید است در سال ۱۳۹۹ به نتیجه مطلوب منجر شوند. همچنین ایجاد بستر ارائه خدمات مشاوره طرح (PMC) در حوزه احداث نیروگاه خورشیدی در سال ۱۳۹۷ و اتمام اولین پروژه در این زمینه موجب شد تا در سال ۱۳۹۸ قرارداد دومین پروژه PMC نیز منعقد شود. مطالعه و بررسی صنایع به منظور شناسایی پتانسیل‌های ادغام و تملیک همواره قسمتی از فعالیت‌های کاردان بوده است و در این خصوص، مطالعاتی در حوزه صنایع پتروشیمی و پالایشگاهی صورت گرفت. علاوه بر این موارد، انعقاد قرارداد مشاوره سرمایه‌گذاری در حوزه نهادهای مالی با شرکت انرژی دانا از دیگر اقدامات صورت پذیرفته است.



امضای قرارداد سرمایه‌گذاری مشترک بین شرکت انرژی دانا و گروه فلن انرژی

بازدید از محل نیروگاه خورشیدی کورده به همراه نمایندگان شرکت انرژی دانا و بانک سامان



برگزاری جلسه هماهنگی تیم مشاوره مدیریت طرح

واحد تامین مالی

فعالیت‌های مربوط به ادغام و تملیک

مشاوره سرمایه‌گذاری

- اتمام فرآیند سرمایه‌گذاری مشترک بین انرژی دانا و گروه فلن انرژی
- انعقاد قرارداد مشاوره سرمایه‌گذاری در حوزه نهادهای مالی
- مذاکره با سرمایه‌گذاران بالقوه جهت سرمایه‌گذاری در حوزه نیروگاه‌های خورشیدی
- بررسی پتانسیل‌های صنعت پتروشیمی جهت ارائه خدمات ادغام و تملیک

مشاوره تامین مالی

- مشاوره تامین مالی شرکت فلن انرژی در پروژه نیروگاه خورشیدی ۱۰ مگاواتی کوره به ارزش ۳ میلیون یورو

مشاوره مدیریت طرح

- اتمام قرارداد مشاوره مدیریت طرح نیروگاه کوره و انعقاد قرارداد مشاوره طرح نیروگاه مجلس

واحد تأمین مالی

نوآوری‌های انجام شده در واحد تأمین مالی

تلاش کارردان در تمامی ابعاد فعالیت، نوآوری با هدف ارائه خدمات کارا تر و جذاب‌تر با هزینه و ریسک پایین‌تر برای همه ذینفعان کارردان است. ابعادی از نوآوری‌های صورت گرفته به شرح زیر است:

۱ از نوآوری‌های برجسته کارردان در سال مالی ۱۳۹۸ طراحی صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی پتروشیمی می‌باشد، این طراحی بر پایه تجربیات قبلی کارردان در طراحی صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی و هدایت سرمایه‌های صنعت پتروشیمی، بانک‌ها و سایر منابع برنامه ریزی شده در طرح‌های بزرگ می‌باشد. ایجاد نوآوری در فرایند اجرایی و حذف معایب صندوق‌های رایج و افزودن مزیت‌های متنوع، از جمله ویژگی این صندوق است. این ابزار با مشارکت بانک تجارت، کارردان و ارگان‌های مربوطه در حال تشکیل است.

۲ از دیگر نوآوری‌های کارردان در سال مالی ۱۳۹۸ مشارکت در طراحی صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات می‌باشد، هدف از تشکیل صندوق، گردآوری سرمایه‌های خرد و کلان از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در املاک و مستغلات جهت کسب منفعت از خرید و فروش و یا اجاره آن‌ها و همچنین سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار تأمین مالی مرتبط با دارایی‌های صندوق می‌باشد. کارردان به همراه شرکت بهناد بنا و با همکاری سازمان بورس و اوراق بهادار به دنبال تشکیل اولین صندوق املاک و مستغلات است.

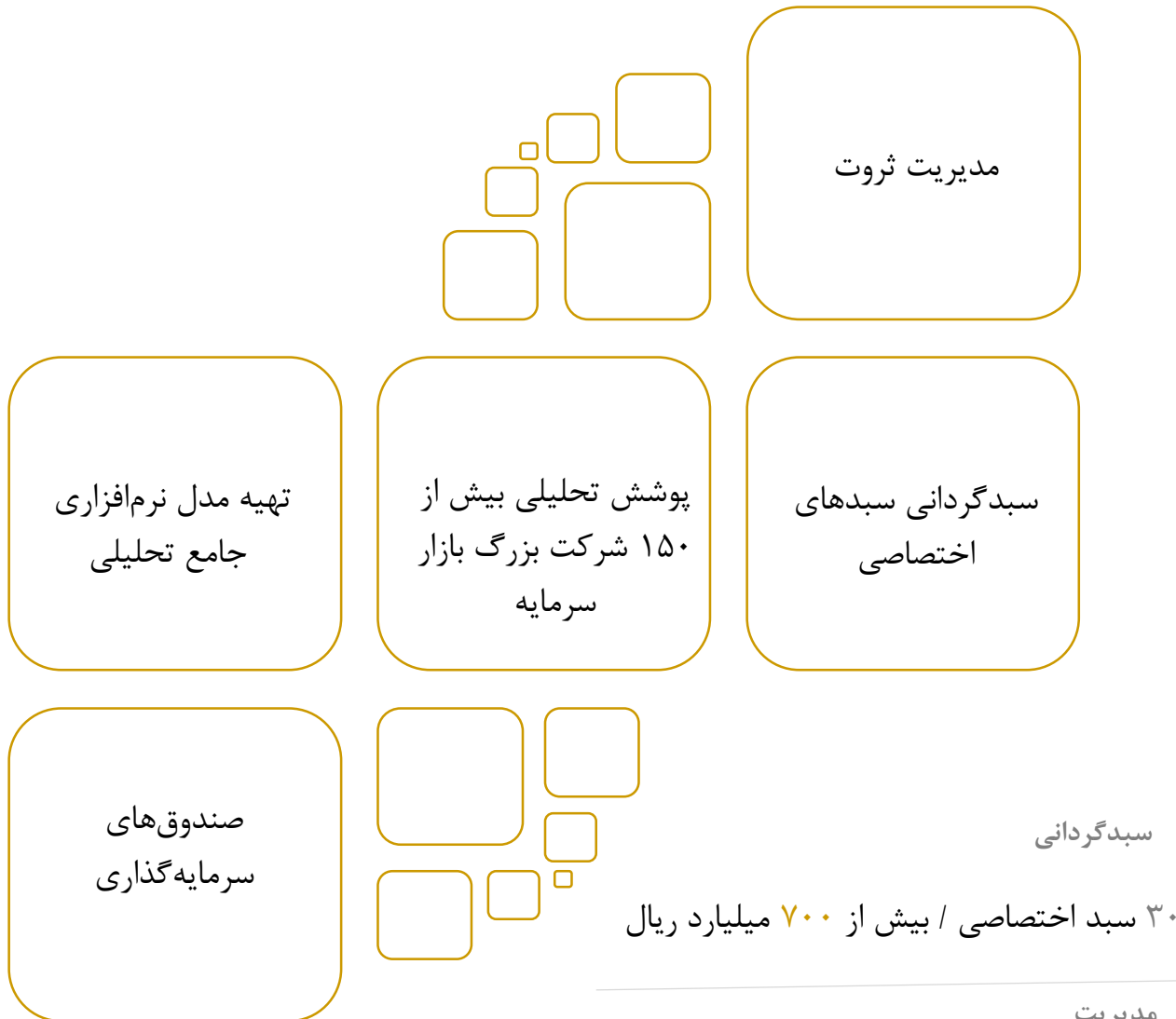
۳ توسعه و طراحی استراتژی‌ها و الگوریتم‌های معاملاتی جهت ورود کارردان به معاملات الگوریتمی سهام و ابزار مشتقه از نوآوری‌های سال مالی ۱۳۹۸ بوده است. در این مدل سعی شده ضمن استفاده از شیوه‌های متداول و به روز در دنیا، شرایط بومی بازار سرمایه به منظور دستیابی به اهداف معاملاتی لحاظ شود. پیش‌بینی می‌شود در سال ۱۳۹۹ معاملات سهام و ابزار مشتقه پس از تست با استفاده از الگوریتم انجام گردد.



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



مدیریت

۴ صندوق سرمایه‌گذاری

مدیریت دارایی

مدیریت ثروت

افراد و شرکت‌ها به دلایلی مانند نداشتن آگاهی، نداشتن زمان لازم، عدم تمایل و غیره، امکان مدیریت همه ابعاد مالی زندگی خود را ندارند. خدمت مدیریت ثروت تعریف شده توسط شرکت تأمین سرمایه کاردان در یک کلام همه نیاز افراد و شرکت‌ها به خدمات مالی در تمامی حوزه‌ها را پوشش می‌دهد. به عبارت دیگر مدیریت ثروت یک راه حل جامع مالی برای مشتری‌های شرکت است. چنین خدمات گسترده‌ای برای اولین بار در کشور تعریف شده و در حال توسعه است.

۱ مدیریت دارایی‌ها شامل شناسایی و بررسی انواع فرصت‌های سرمایه‌گذاری با درجات ریسک و بازدهی متنوع به‌ویژه سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار منتشره، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، صندوق‌های زمین و ساختمان و ابزارهای نوین مالی همچنین شناسایی و جذب سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری وجوه ایشان در فرصت‌های ایجاد شده می‌باشد.

۲ ارائه مشاوره مالی و حقوقی در زمینه خرید و فروش املاک و مستغلات در مواردی همچون زمان خرید یا فروش، وضعیت جاری قیمت و پیش‌بینی کاهش یا افزایش آن، نحوه و نوع قراردادهای خرید و فروش یا اجاره.

۳ مشاوره بیمه شامل صدور انواع بیمه‌نامه‌ها و ارائه مشاوره در خصوص نوع بیمه مورد نیاز اشخاص و قراردادهای مربوطه.

۴ ارائه خدمات مربوط به خرید و فروش اوراق بهادار در بازار سرمایه.

۵ مشاوره مالیاتی شامل ارائه مشاوره و آموزش به مشتریان بانک‌داری اختصاصی در خصوص نحوه ساماندهی وضعیت مالیاتی سرمایه‌گذاری‌ها و کسب‌وکار ایشان.

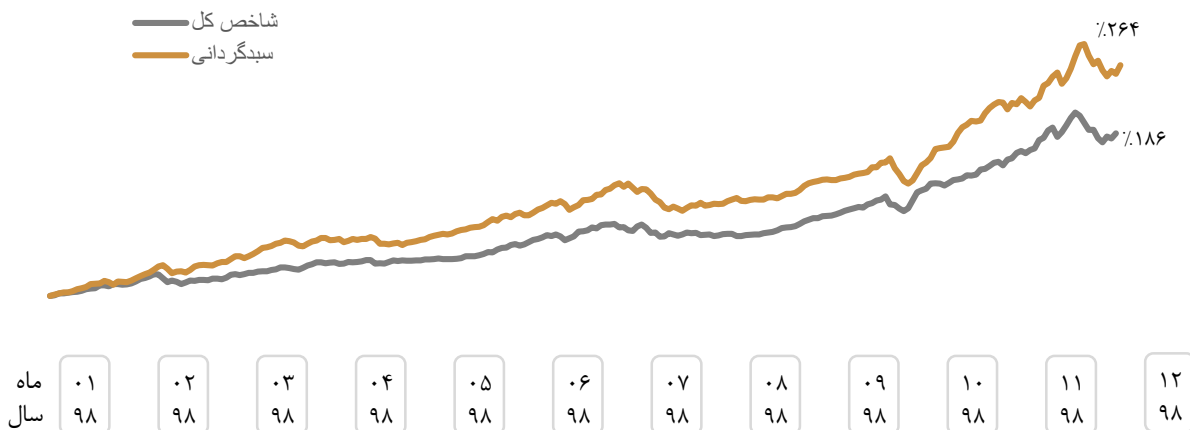
۶ خدمات توثیقی و امانی شامل پذیرش سمت امین در قراردادهای مشتریان و اخذ و اداره صندوق امانات برای ایشان، پذیرش سمت وصی یا وکیل مشتریان بنا به درخواست ایشان در انجام امور مالی و حقوقی آن‌ها.

مدیریت دارایی

فعالیت‌های سبدگردانی اختصاصی

در حال حاضر مدیریت پرتفوی ۳۰ 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. جمع مبلغ تحت مدیریت سبدهای کاردان در پایان سال مالی ۱۳۹۸، بیش از ۷۰۰ میلیارد ریال می‌باشد.

روند بازده سبدگردانی اختصاصی کاردان و شاخص کل در سال ۱۳۹۸، (%)



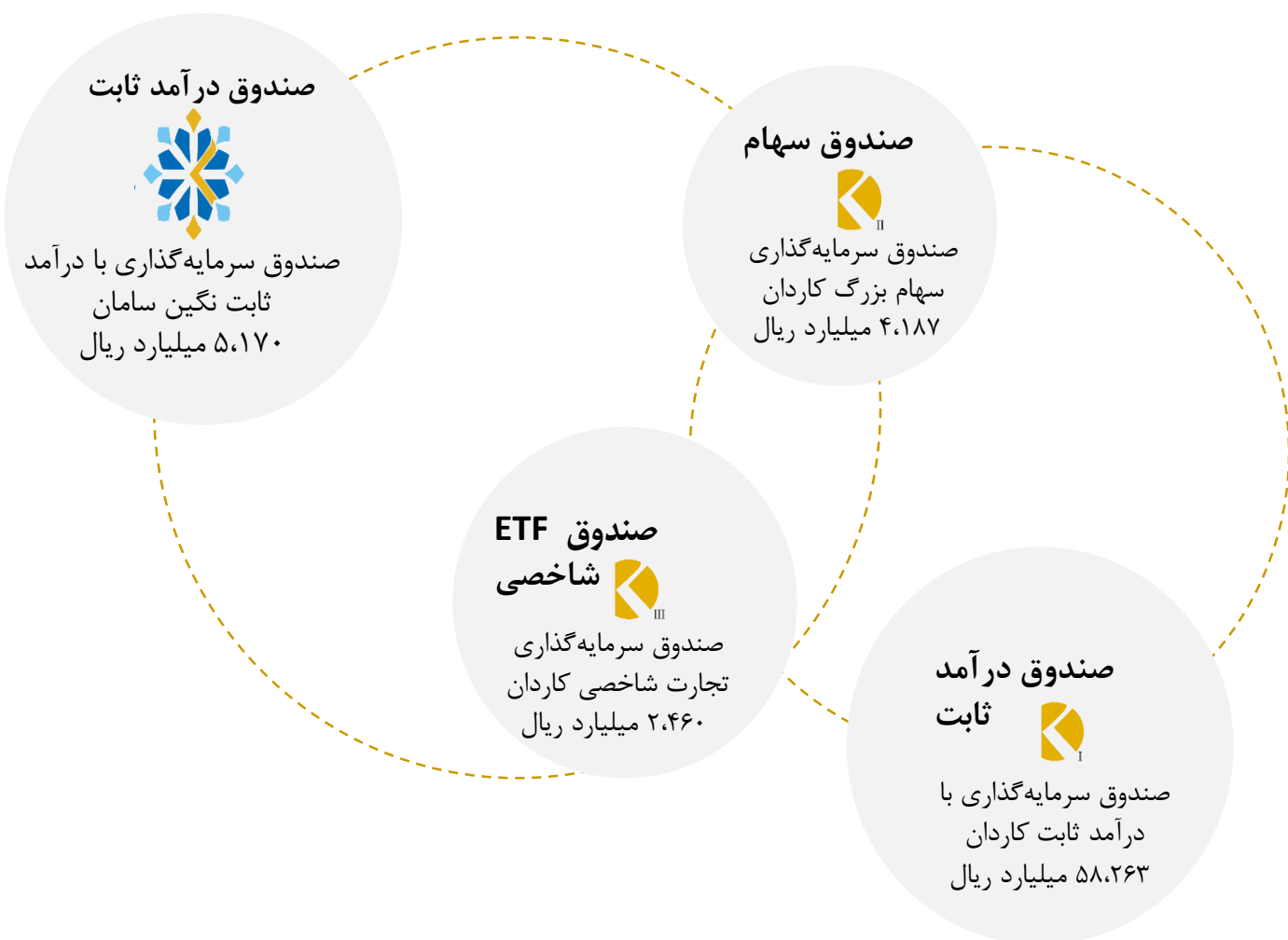
سبدگردانی ۳۰ سبد اختصاصی

بیش از ۷۰۰ میلیارد ریال

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 شده‌است. همچنین در سال ۱۳۹۸ مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان نیز توسط این شرکت پذیرفته شد. انواع صندوق‌های تحت مدیریت کاردان به شرح زیر است:



با خرید ترکیبی از واحدهای این سه نوع صندوق می‌توان پوشش مناسبی از ریسک و بازده در بازار سرمایه ایران را به دست آورد که با توجه به ویژگی‌های هر مشتری از نظر ریسک و بازده مورد انتظار قابل ارائه خواهد بود.

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. تجمیع 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٪ سالانه و نداشتن نرخ شکست برای سرمایه‌گذاران صندوق در صورت ابطال زود هنگام واحدهای سرمایه‌گذاری ایشان نام برد. در سال ۱۳۹۸ به دلیل استقبال گسترده سرمایه‌گذاران از این صندوق، مجوز افزایش سقف صندوق تا ۶۰ هزار میلیارد ریال از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ گردید. مشخصات ارکان تشکیل‌دهنده این صندوق به شرح زیر است:



مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان در سال ۱۳۹۸

<p>تعداد واحدهای سرمایه گذاری شده</p> <p>۵۹,۱۱۴,۳۵۴</p>	<p>مبلغ سرمایه جذب شده</p> <p>۵۹,۶۹۱,۴۸۵ میلیون ریال</p>
<p>تعداد واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده</p> <p>۴۰,۴۹۹,۲۱۱</p>	<p>مبلغ سرمایه ابطال شده</p> <p>۴۰,۸۲۶,۸۶۰ میلیون ریال</p>
<p>سرمایه صندوق</p> <p>۵۹,۲۵۰,۶۰۶ میلیون ریال</p>	<p>تعداد سرمایه گذاران</p> <p>حقیقی : ۵۲,۳۴۹ حقوقی : ۲۱۱</p>

مدیریت دارایی

صورت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کاردان

۲۹ اسفند ۱۳۹۸ (میلیون ریال)		۳۱ شهریور ۱۳۹۸ (میلیون ریال)		۲۹ اسفند ۱۳۹۸ (میلیون ریال)		۳۱ شهریور ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	
بدهی‌ها				دارایی‌ها			
۱۵۵,۸۰۴	۷۶,۴۳۹	پرداختنی به ارکان صندوق	۶,۱۸۲,۰۴۸	۹,۴۹۱,۵۳۸	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم		
۶,۹۷۳,۰۴۶	۲,۴۳۲,۰۰۲	پرداختنی به سرمایه‌گذاران	۲۵,۷۲۷,۹۸۷	۳۷,۶۲۲,۸۶۹	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی		
۵۲,۴۷۸	۶۸,۶۶۴	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۱۸,۹۶۰,۵۳۱	۱۹,۲۶۴,۶۱۸	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب		
			۲۹۵,۰۸۹	۲۰۰,۵۴۰	حساب‌های دریافتنی		
			۳۲,۱۱۷	۸۱,۹۲۸	جاری کارگزاران		
			۱,۳۸۴	۲۵	سایر دارایی‌ها		
			۵۰	۵۰	موجودی نقد		
۷,۱۸۱,۳۲۸	۲,۲۷۷,۱۰۵	جمع بدهی‌ها	۵۱,۱۹۹,۲۰۶	۶۶,۶۶۱,۵۶۸	جمع دارایی‌ها		
خالص دارایی‌ها							
۵۹,۴۸۰,۲۴۰	۶۸,۶۲۲,۱۰۱	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)					
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰						

مدیریت دارایی

صورت سود و زیان صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کاردان

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ (میلیون ریال)	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	
درآمدها			
۹۶۳,۶۹۵	۲۷۳,۷۵۲	۲۲۳,۵۳۷	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۳۵۳,۸۲۳)	(۳۵,۸۷۸)	۵۹۳,۰۴۷	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۲۶۶,۰۲۲	۱۲,۴۴۳	۱۶,۷۳۴	سود سهام بورسی و فرابورسی
۶,۷۲۷,۳۱۹	۳,۰۴۸,۴۸۳	۴,۷۱۸,۶۲۷	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۱۹,۷۴۴	۱۱,۰۰۶	۲۴,۰۱۵	سایر درآمدها
۷,۶۲۲,۹۵۷	۳,۳۰۹,۸۰۶	۵,۵۷۵,۹۶۰	جمع درآمدها
هزینه‌ها			
(۲۱۹,۳۰۰)	(۱۰۳,۰۷۳)	(۱۶۲,۸۰۰)	هزینه کارمزد ارکان
(۱۳,۲۱۷)	(۳,۵۴۴)	(۱۳,۴۲۷)	سایر هزینه‌ها
(۲۳۲,۵۱۷)	(۱۰۶,۶۱۷)	(۱۷۶,۲۲۷)	جمع هزینه‌ها
۷,۳۹۰,۴۴۰	۳,۲۰۳,۱۸۹	۵,۳۹۹,۷۳۳	سود (زیان) خالص
%۱۹,۶۵	%۹,۵۹	%۹,۷۷	بازده میانگین سرمایه‌گذاری
%۱۵,۳۷	%۸,۱۶	%۹,۲۰	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره

مدیریت دارایی

صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان

این صندوق، با هدف کسب بازدهی بیشتر از شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران، طراحی شده است. در بسیاری از بازارهای مالی توسعه‌نیافته، کسب بازدهی بهتر از شاخص اگر چه ساده نیست اما مطالبه همیشگی سرمایه‌گذاران محسوب می‌شود. عملکرد گذشته شرکت تأمین سرمایه کاردان نشان داده است که در سایه انجام تحقیقات مستقل و جامع می‌توان به این دستاورد مهم دست یافت.

صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان صندوقی برای سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورس و فرابورس می‌باشد. این صندوق در صورت کسب بازدهی، امکان پرداخت سود به صورت ۶ ماهه تا سقف ۱۲٪ (۲۴٪ سالانه) به سرمایه‌گذاران را فراهم می‌نماید. مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:



مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق سهام بزرگ کاردان در سال ۱۳۹۸

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری شده

۴۶۸،۱۱۵

مبلغ سرمایه جذب شده

۳،۳۴۰،۵۷۴ میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
ابطال شده

۵۵،۷۱۳

مبلغ سرمایه ابطال شده

۲۷۶،۹۴۵ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۴،۱۸۶،۶۳۷ میلیون ریال

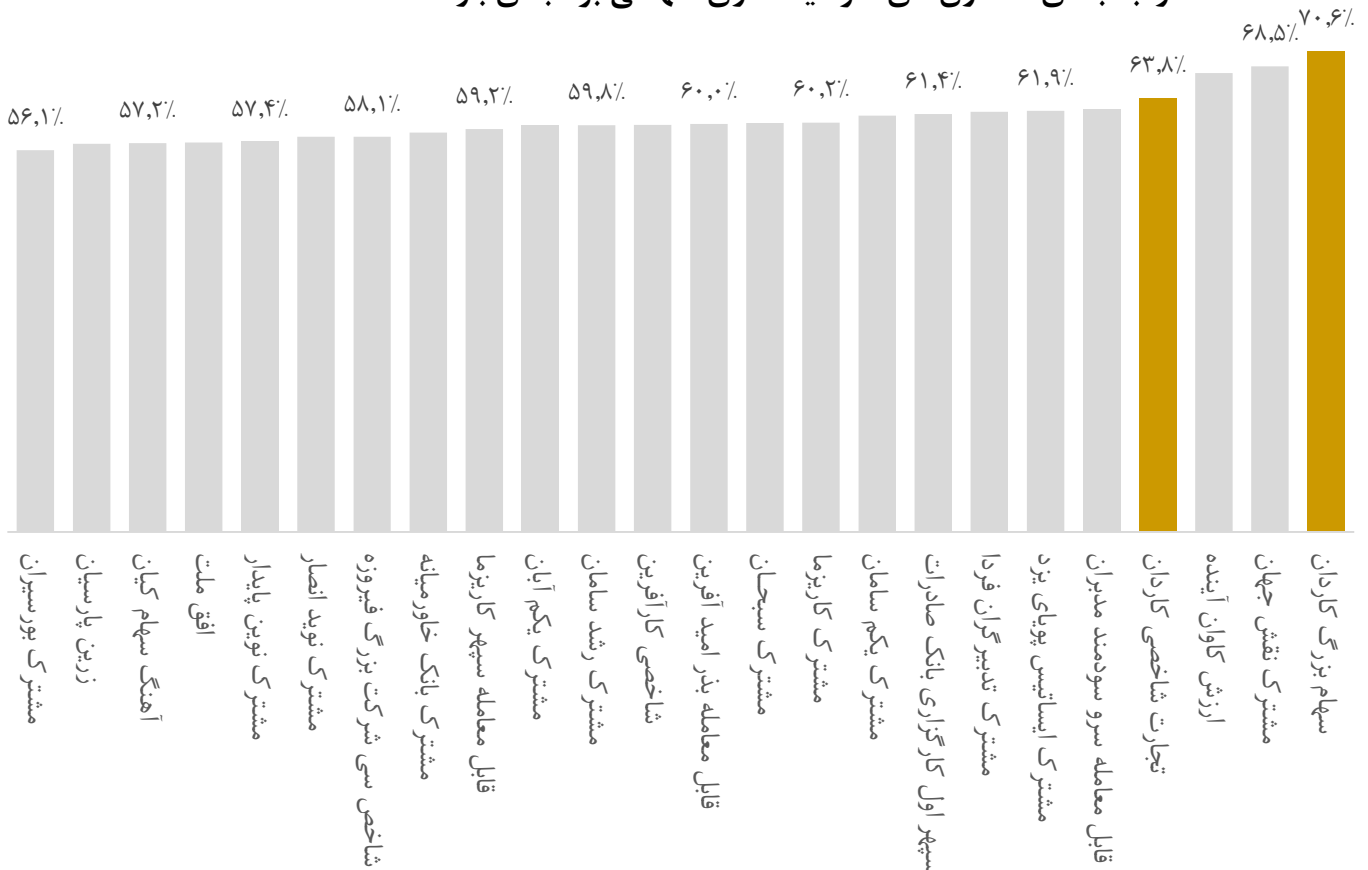
تعداد سرمایه‌گذاران

حقیقی: ۱،۸۴۵
حقوقی: ۸

مدیریت دارایی

مقایسه بازده صندوق‌های سهامی

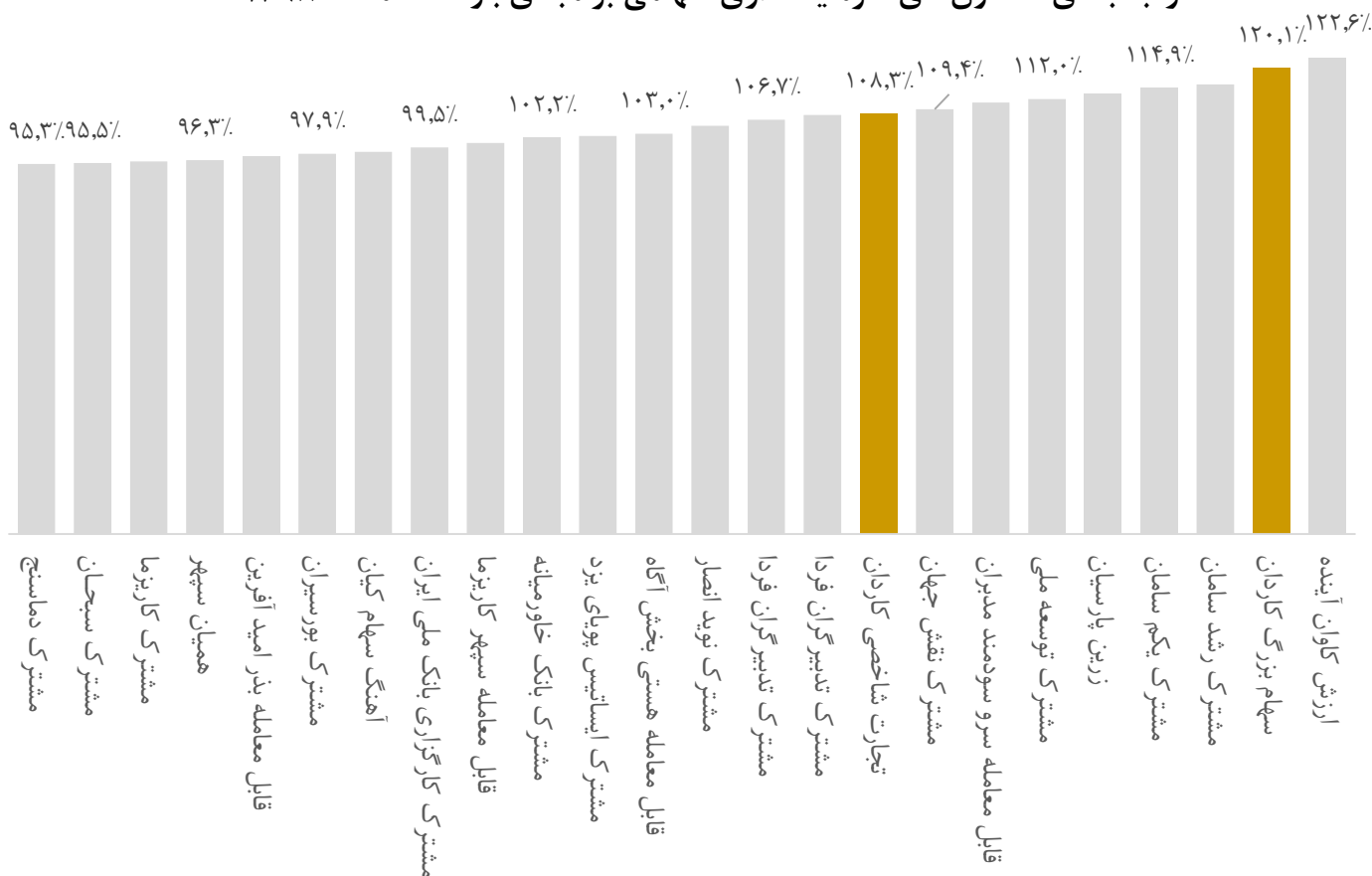
رتبه بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی بر مبنای بازده ماهانه، ۱۳۹۸



مدیریت دارایی

مقایسه بازده صندوق‌های سهامی

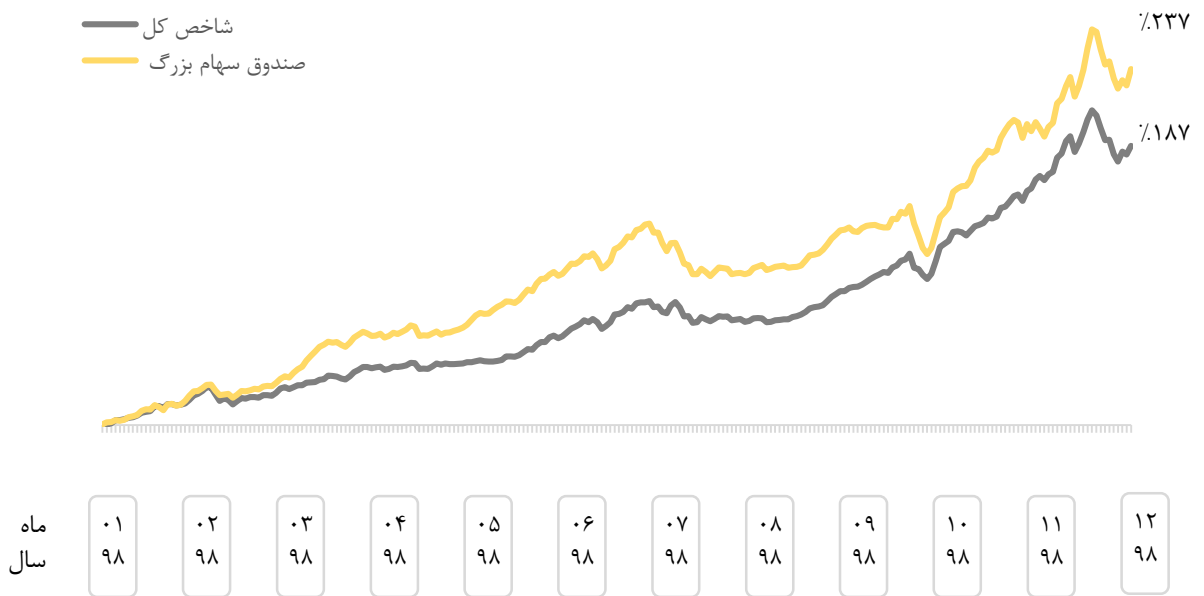
رتبه بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی بر مبنای بازده سه‌ماهه، ۱۳۹۸



مدیریت دارایی

عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان

روند بازده صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان و شاخص کل - ۱۳۹۸، (%).



مدیریت دارایی

صورت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان

۳۰ آذر
۱۳۹۸
(میلیون ریال)

۲۹ اسفند
۱۳۹۸
(میلیون ریال)

۳۰ آذر ۱۳۹۸
(میلیون ریال)

۲۹ اسفند
۱۳۹۸
(میلیون ریال)

بدهی‌ها		دارایی‌ها		
۳,۴۰۰	۲,۶۰۷	۲۷۲,۳۲۶	۴۴۲,۶۰۲	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۸,۰۱۳	۲۱,۳۷۳	۳,۸۹۶	۱,۹۶۰	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۱۶۵	۱۹۷	۲,۲۹۵	۶۴۶	حساب‌های دریافتی
۲,۹۴۸	-	۲۷,۰۴۰	۱۷۹	جاری کارگزاران
		۱۸۰	۲۶	سایر دارایی‌ها
		۱	-	موجودی نقد
۱۴,۵۲۶	۲۴,۱۷۷	۳۰۵,۷۳۸	۴۴۵,۴۱۳	جمع دارایی‌ها

خالص دارایی‌ها	
۲۹۱,۲۱۲	۴۲۱,۲۳۶
۲,۷۰۰,۰۸۶	۳,۹۰۴,۸۸۶
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	

مدیریت دارایی

ت سود و زیان صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	
درآمدها			
۵,۱۹۹	۱۱۷,۶۸۵	۴۲,۴۸۶	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۵,۵۹۰	۴۴,۰۴۹	۸۳,۱۵۶	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۶۳۴	۷,۰۱۴	۲	سود سهام بورسی و فرابورسی
۲۷	۲۲۰	۱۹	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۱۴۹	۱,۴۷۴	۹۴۱	سایر درآمدها
۱۱,۵۹۹	۱۷۰,۴۴۲	۱۲۶,۶۰۴	جمع درآمدها
هزینه‌ها			
(۴۹۱)	(۵,۲۶۸)	(۲,۶۰۶)	هزینه کارمزد ارکان
۰	(۶۴۰)	(۳۵۰)	هزینه‌های مالی
(۱۰۱)	(۵۲۰)	(۱۹۸)	سایر هزینه‌ها
(۵۹۲)	(۶,۴۲۸)	(۳,۱۵۴)	جمع هزینه‌ها
۱۱,۰۰۷	۱۶۴,۰۱۴	۱۲۳,۴۵۰	سود (زیان) خالص
۱۸/۲۲	۹۳/۲۲	۳۵/۷۳	بازده میانگین سرمایه‌گذاری
۱۰/۵۸	۵۷/۰۲	۲۹/۴۲	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره

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.

یکی از اهداف توسعه صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان ایجاد فرصت برای سرمایه‌گذارانی است که علاقه‌ای به مدیریت فعال سبدهای سرمایه‌گذاری ندارند و تمایل دارند فقط ریسک‌های سیستماتیک بازار کشور را بپذیرند. در این میان با بررسی‌های به عمل آمده جلب نظر سرمایه‌گذاران خارجی یکی از اهداف توسعه این صندوق می‌باشد. لازم به ذکر است که صندوق تجارت شاخصی اولین صندوق قابل معامله شاخصی با پوشش شاخص کل در کشور می‌باشد. مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:

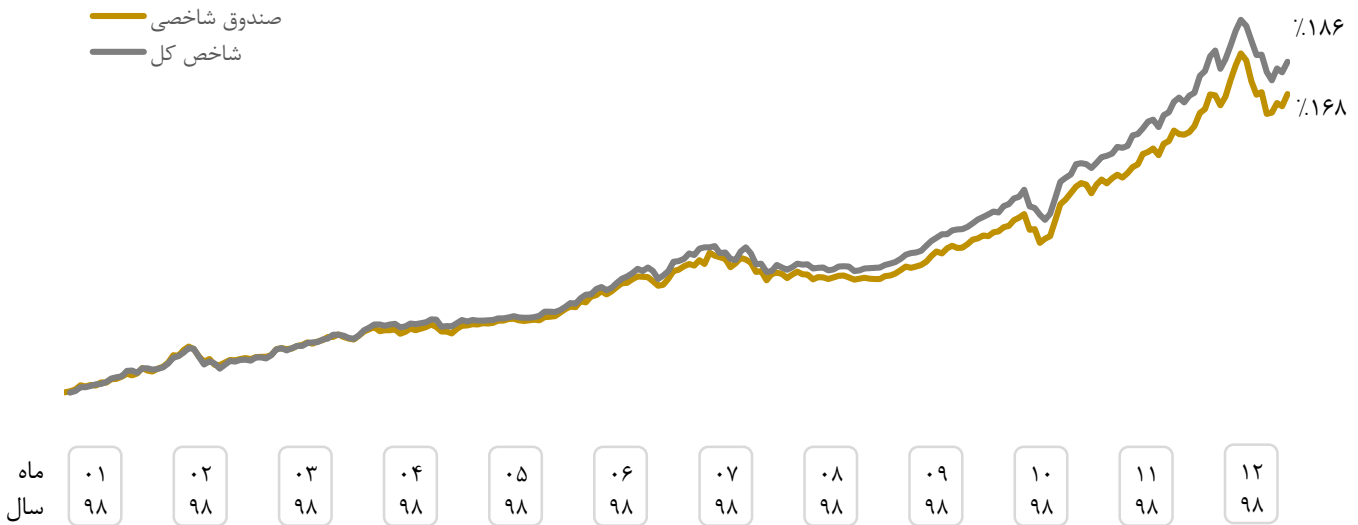


مدیریت دارایی

صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کارِ دَان

مبنای عملکرد اصلی این صندوق شبیه‌سازی هرچه بیشتر حرکت شاخص کل بورس می‌باشد که رفتار آن از زمان تاسیس نشان‌دهنده پیروی بالا از این شاخص است. نمودار زیر بازده صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کارِ دَان را نسبت به شاخص کل طی سال ۱۳۹۸ ارائه می‌دهد.

روند بازده صندوق تجارت شاخصی کارِ دَان و شاخص کل طی سال ۱۳۹۸، (%).



* لازم به ذکر است اختلاف عملکرد صندوق و شاخص ناشی از خواب سرمایه ناشی از سود تقسیمی شرکت‌ها و پرداخت کارمزد ارکان می‌باشد.

مدیریت دارایی

صورت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان

۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۸ (میلیون ریال)		۳۰ بهمن ۱۳۹۸ (میلیون ریال)		۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۸ (میلیون ریال)		۳۰ بهمن ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	
بدهی‌ها				دارایی‌ها			
۳,۱۸۱	۴,۶۶۴	پرداختنی به ارکان صندوق	۲۹۱,۵۸۲	۶۵۵,۵۹۴	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم		
-	۸۶۲	تسهیلات مالی دریافتی	۸۹۶	۱,۰۱۲	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی		
۱۵۴	۲۲۸	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۳۱,۹۸۲	-	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت		
۳,۳۸۹	-	جاری کارگزاران	۵,۱۵۰	۵,۱۰۵	حساب‌های دریافتنی		
			۵۶۴	۱۱۱	سایر دارایی‌ها		
			-	۷,۸۷۶	جاری کارگزاران		
			-	-	موجودی نقد		
۶,۷۲۴	۵,۷۵۴	جمع بدهی‌ها	۳۳۰,۱۷۴	۶۶۹,۶۹۸	جمع دارایی‌ها		
خالص دارایی‌ها				خالص دارایی‌ها			
۳۲۳,۴۵۰	۶۶۳,۹۴۴	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	۲۸,۱۰۶	۵۷,۶۹۲			

مدیریت دارایی

صورت سود و زیان صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۷ (میلیون ریال)	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	
درآمدها			
۹۲.۶۲۹	۴۸.۵۹۷	۶۷.۷۲۲	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۸۷.۶۳۱	۴۳.۵۰۲	۲۵۷.۰۰۴	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۵.۳۱۴	۱۳.۸۰۷	۲۶.۷۷۱	سود سهام بورسی و فرابورسی
۸۹۱	۸۷۷	۹۴	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۳۰۳	۱۸۱	۴۹۹	سایر درآمدها
۱۹۶.۷۶۸	۱۰۶.۹۶۴	۳۵۲.۰۹۰	جمع درآمدها
هزینه‌ها			
(۷.۲۳۲)	(۵.۱۴۴)	(۱۰.۰۵۹)	هزینه کارمزد ارکان
(۶۷)	-	(۸۵۷)	هزینه‌های مالی
(۶۷۲)	(۴۹۶)	(۶۸۰)	سایر هزینه‌ها
(۷.۹۷۱)	(۵.۶۴۰)	(۱۱.۵۹۶)	جمع هزینه‌ها
۱۸۸.۷۹۷	۱۰۱.۳۲۴	۳۴۰.۴۹۴	سود (زیان) خالص
۷۴/۴۶	۴۱/۶۵	۷۵/۹۳	بازده میانگین سرمایه‌گذاری
۵۸/۳۷	۴۲/۹۴	۵۱/۲۸	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره

مدیریت دارایی

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان که سمت مدیریت آن در سال جاری از سوی شرکت تأمین سرمایه کاردان پذیرفته شده است امکان سرمایه‌گذاری بدون ریسک و با درآمد ثابت را برای سرمایه‌گذاران فراهم ساخته است. از مشخصات دیگر این صندوق می‌توان به قابلیت نقد شونددگی ۳ تا ۷ روز کاری و بدون کارمزد ابطال، پیش‌بینی سود ۱۸٪ سالیانه و بازدهی و عایدات سرمایه‌ای معاف از مالیات اشاره کرد. مشخصات ارکان تشکیل‌دهنده این صندوق به شرح زیر است:



- قابلیت نقدشوندگی در ۳ تا ۷ روز کاری
- بدون کارمزد ابطال
- بازدهی و عایدات سرمایه‌ای معاف از مالیات دارد
- پیش‌بینی نرخ سود ۱۸ درصد سالیانه (با پرداخت ماهانه)

مدیریت دارایی

عملکرد آماری صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نگین سامان در سال ۱۳۹۸

تعداد سرمایه‌گذاران

حقیقی: ۲۰,۰۷۷ حقوقی: ۸

تعداد واحدهای
سرمایه‌گذاری شده

۴,۵۹۲,۹۸۰

مبلغ سرمایه جذب شده

۴,۶۴۹,۴۸۷ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۵,۱۶۹,۵۴۳ میلیون ریال

تعداد واحدهای
سرمایه‌گذاری
ابطال شده

۱,۰۹۸,۵۲۱

مبلغ سرمایه ابطال شده

۱,۱۱۸,۹۷۰ میلیون ریال

مدیریت دارایی

صورت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان

۱۳۹۸ آذر ۳۰ (میلیون ریال)		۱۳۹۸ اسفند ۲۹ (میلیون ریال)			
				۱۳۹۸ آذر ۳۰ (میلیون ریال)	
				۲۹ اسفند ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	
بدهی‌ها			دارایی‌ها		
-	۱۲,۸۷۱	جاری کارگزاران	۱۶۵,۱۹۰	۴۹۸,۲۶۶	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱۰,۶۵۷	۹,۷۹۳	پرداختنی به ارکان صندوق	۳۱۲,۶۷۴	۳,۳۹۲,۵۲۱	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۲۶,۹۸۱	۱	پرداختنی به سرمایه‌گذاران	۱,۰۹۶,۷۹۵	۱,۰۴۱,۲۲۰	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵,۱۸۱	۵,۷۰۷	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۲۲,۴۱۲	۳۵,۷۲۵	حساب‌های دریافتی
			۱۹	۱۹	موجودی نقد
			۲۹۰	۲۷	سایر دارایی‌ها
جمع بدهی‌ها			جمع دارایی‌ها		
۴۲,۸۱۹	۲۸,۳۷۲		۱,۵۹۷,۳۸۰	۴,۹۶۷,۷۷۸	
خالص دارایی‌ها					
۱,۵۵۴,۵۶۱	۴,۹۳۹,۴۰۶	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)			
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۳,۲۱۴				

مدیریت دارایی

صورت سود و زیان صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگیں سامان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ (میلیون ریال)	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ (میلیون ریال)	
۱۲,۰۹۶	۱,۳۸۲	۲,۰۱۸	درآمدها
۴۳,۶۵۴	۱۴,۷۵۳	۲۷,۴۱۲	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۲۲,۴۰۲	-	-	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۲۰۰,۸۶۲	۴۷,۴۱۲	۱۰۰,۸۹۵	سود سهام بورسی و فرابورسی
۲۸۷	-	۱,۳۱۲	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۲۷۹,۳۰۱	۶۳,۵۴۷	۱۳۱,۶۳۷	سایر درآمدها
			جمع درآمدها
(۱۶,۴۲۳)	(۳,۶۶۰)	(۵,۰۷۶)	هزینه‌ها
(۱,۵۴۷)	(۵۹۲)	(۱,۰۲۷)	هزینه کارمزد ارکان
(۱۷,۹۷۰)	(۴,۲۵۲)	(۶,۱۰۳)	سایر هزینه‌ها
۲۶۱,۳۳۱	۵۹,۲۹۵	۱۲۵,۵۳۴	جمع هزینه‌ها
			سود (زیان) خالص
%۱۸,۳۱	%۴,۱۹	%۴,۵۵	بازده میانگین سرمایه‌گذاری
%۱۶,۹۹	%۴,۱۷	%۳,۳۰	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره

مدیریت دارایی

نوآوری‌های انجام شده در مدیریت صندوق‌ها

تأمین سرمایه کاردان در تاسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری خود به مانند سایر خدمات ارائه شده همواره تلاش کرده تا در کنار ایجاد مشخصات جذاب برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری و ایجاد نوآوری در هر سه بخش مشتری، ارکان و شرکای فعال، تفاوت را در ارائه خدمات کارا تر، بهتر و جذاب‌تر برای ذی‌نفعان به ارمغان آورد. بخشی از نوآوری‌های صورت گرفته توسط بخش مدیریت صندوق‌ها به شرح زیر است:



به منظور جذابیت برای سرمایه‌گذاران، برنامه کاملی برای وثیقه‌گیری واحدهای صندوق‌ها در بانک‌های مقصد ارائه شده است.



در نظر گرفتن ضرایبی برای هر صندوق توسط بانک ارائه‌دهنده تسهیلات که مبنای دریافت تسهیلات تصویب شده است و مشتری می‌تواند گواهی سرمایه‌گذاری خود را وثیقه نماید.



عموم صندوق‌های سرمایه‌گذاری دوره‌ای نسبتاً طولانی برای ماندگاری منابع در نظر می‌گیرند. پرداخت سود در صندوق با درآمد ثابت کاردان روزشمار بوده و دوره ماندگاری یا شکست، ندارد. سرمایه‌گذاران پس از گذشت یک روز از سرمایه‌گذاری، می‌توانند واحدهای خود را ابطال کرده و سود آن را دریافت کنند.



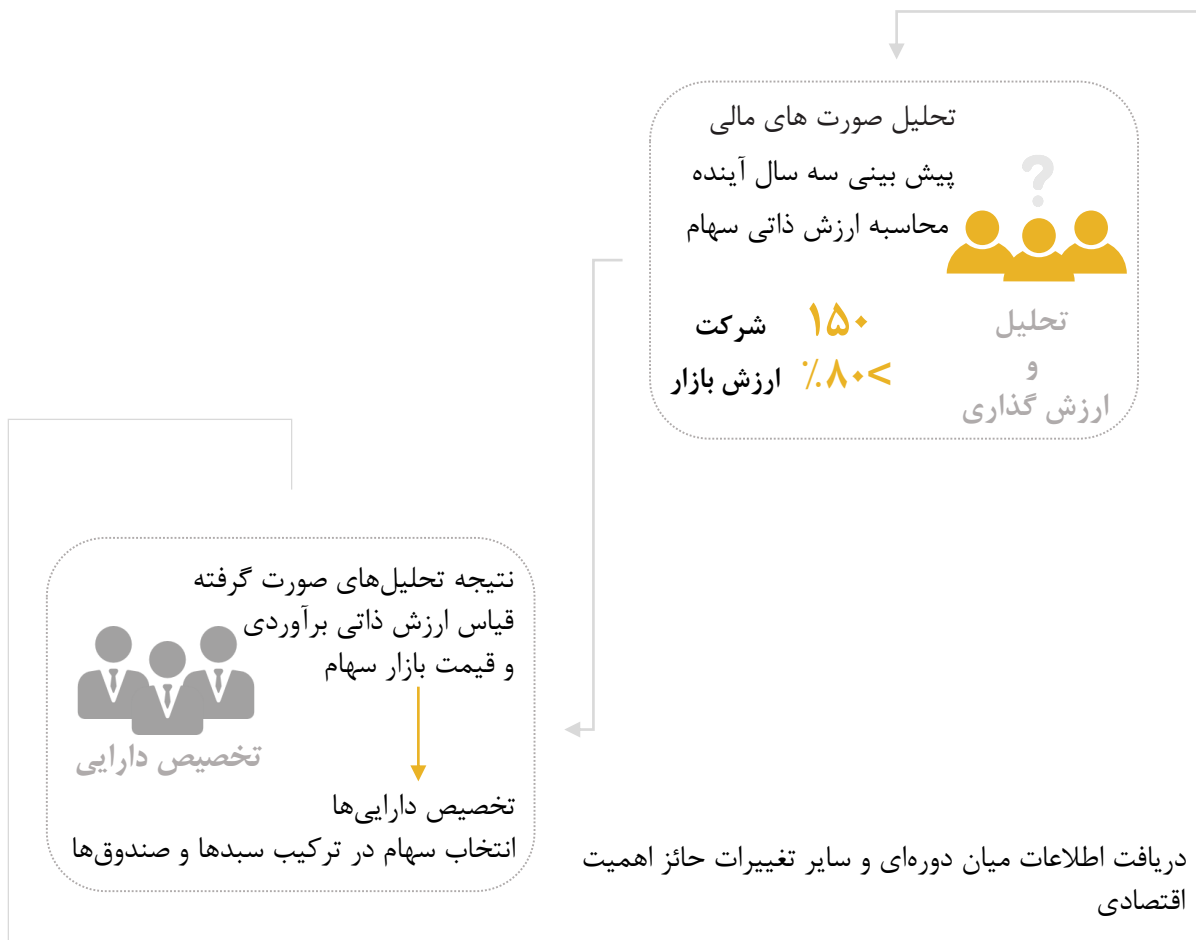
جهت توسعه نظام جامع ارتباط با مشتری و بر مبنای بسترسازی صورت گرفته در انتشار اوراق بهادار، نرم‌افزار CRM توسعه یافته، فعالیت گسترده‌تری در ایجاد ارتباط با شبکه ارتباطی شرکت تأمین سرمایه کاردان فراهم ساخته است. در پایگاه داده توسعه داده شده علاوه بر ارتباطات مجموعه همکاران شرکت، همکاری‌های قابل ستایشی از طرف سهام‌داران و هیئت مدیره شرکت در معرفی مشتری‌های ویژه بانک‌ها صورت گرفته است.

مدیریت دارایی

خلاصه اقدامات انجام شده در سال ۱۳۹۸

پوشش تحلیلی بیش از ۱۵۰ شرکت بزرگ بازار سرمایه

۱



مدیریت دارایی

خلاصه اقدامات انجام شده در سال ۱۳۹۸ - ادامه

تهیه مدل نرم افزاری جامع تحلیلی

۲

اهداف

- مشاهده خلاصه نتایج کلیه تحلیل‌های انجام شده در یک پنجره
- سهولت تصمیم‌گیری مدیران پورتفولیو هنگام انتخاب سهم برای خرید
- سهولت اولویت‌بندی جابجایی سهام در ترکیب صندوق‌ها و سبدها

- برآورد بازدهی کلیه سبدها و صندوق‌ها با توجه به ترکیب دارایی‌های آنها و قیمت روز سهام در بازار و چشم‌انداز بازدهی سهام در یک الی دو سال آتی

دیگر کاربردها

- رصد بازدهی انتظاری دارایی‌های تحت مدیریت
- اطلاع مشتریان از چشم‌انداز بازدهی با دقت بالا

نتیجه

مدیریت دارایی

خلاصه اقدامات انجام شده در سال ۱۳۹۸ - 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 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 هر چه 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:



مدیریت منابع انسانی و امور اداری

اقدامات انجام شده

تشکیل کمیته انتصابات تحت نظارت
هیات مدیره

توانمند سازی سرمایه های انسانی
شرکت و جذب نیروی انسانی ماهر

ارزیابی مستمر عملکرد پرسنل و بهبود آن

افزایش رضایت شغلی و حس تعلق
به سازمان در کارکنان

ارتقای سیستم فرآیندهای
سازمانی

بهبود سیستم مدیریت پروژه و انسجام فعالیت های
تیمی

افزایش سرمایه در راستای
بهبود ساختار

مدیریت منابع انسانی و امور اداری

انجام پروژه عملیاتی شناسایی، مستندسازی، تحلیل و ارائه راهکارهای بهبود و مدیریت فرآیندهای سازمانی شرکت

شناسایی فرآیندهای سازمان

اولویت بندی فرآیندها

تدوین شاخص های کلیدی عملکرد فرآیندها

شناسایی فرآیندها

گام اول

مدل سازی فرآیندها در قالب استاندارد BPMN

مدل سازی فرآیندها

گام دوم

شناسایی نقاط ضعف فرآیندها از منظر شاخص های زمان، هزینه، کیفیت و انعطاف پذیری

تجزیه و تحلیل و طراحی مجدد فرآیندها

گام سوم

زمان سنجی فرآیندهای عملیاتی

ارائه پیشنهادات ساختاری و سیستمی به منظور بهبود عملکرد مدیریت فرآیندها

مشاوره در خصوص اجرای فرآیندها

گام چهارم

مدیریت منابع انسانی و امور اداری

اقدامات آتی

۱

ایجاد ساز و کار اثربخش به منظور کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی و نظارت بر آنها

اثربخشی چارچوب حاکمیت شرکتی

حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان

انگیزه بخشی به ذینفعان

مسئولیت پذیری هیات مدیره

افشا و شفافیت

رعایت حقوق سایر ذینفعان

افزایش اثربخشی، کارایی، رشد پایدار و ثبات مالی شرکت

۵

تهیه و افشا گزارش کنترل های داخلی

۲

تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی در شرکت و اطمینان از اجرایی شدن آن

۶

ایجاد برنامه راهبردی، خط مشی های اجرایی و آییننامه های لازم جهت اداره امور و فعالیت ها

۳

ایجاد برنامه راهبردی، خط مشی های اجرایی و آییننامه های لازم جهت اداره امور و فعالیت ها

۷

ایجاد کمیته های تخصصی "ریسک" و "جبران خدمات"

۴

استقرار ساز و کار مناسب برای مدیریت ریسک

مدیریت تحقیق و توسعه

با توجه به لزوم ارتباط بین استراتژی‌های کلان کاردان و بخش اجرایی و نیز رقابت شرکت‌های تأمین سرمایه و اهمیت افزایش سهم بازار و همچنین توسعه خدمات قابل ارائه شرکت و تلاش در جهت برندینگ، واحد مدیریت تحقیق و توسعه در سال ۱۳۹۶ در شرکت کاردان ایجاد گردید. خدمات قابل ارائه این واحد که متشکل از نیروهای باتجربه کاردان می‌باشد، ضمن شناخت کامل شرکت و صنعت، با توجه به بیانیه مأموریت کاردان، جهت تنوع بخشی به سرفصل‌های درآمدی، کنترل ریسک و کمک به افزایش ارزش کاردان، خدماتی در سه حوزه زیر ارائه خواهد نمود:



مدیریت تحقیق و توسعه

افزایش پویایی

در این بخش ایجاد هم افزایی در جهت بهبود کارایی شرکت در بخش‌های مختلف اجرایی خدمات متنوعی جهت ارائه برنامه‌ریزی شده است. مهمترین برنامه‌های مورد اشاره شامل موارد زیر است:



مدیریت تحقیق و توسعه

افزایش پویایی

۱

مدیریت ریسک سازمان Enterprise Risk Management

در این راستا با تشکیل کمیته ریسک در شرکت با حضور مدیران هر واحد و کارشناسان مربوطه به صورت دوره‌ای ریسک‌های موجود بررسی و راهکارهای مقابله با آن و روند پیشرفت در هر قسمت مورد بررسی قرار می‌گیرد. در صورت امکان نسبت به تجهیز شرکت به نرم‌افزارهای مربوطه و یا تهیه نرم‌افزار کنترل ریسک در داخل سازمان اقدام می‌گردد.

۲

کنترل پروژه Project Management

ایجاد ساختار کنترل پروژه جهت استفاده کلیه واحدها مهمترین برنامه این بخش است. با توجه به استفاده از سیستم آفیس ۳۶۵ و برنامه پلنر، تعریف یک ساختار مشخص جهت وارد کردن برنامه‌های هر واحد و کنترل و پیگیری هریک از پروژه‌های تعریف شده و اطلاع از آخرین وضعیت آن در دستور کار خواهد بود.

۳

بازبینی و ایجاد رویه‌های اجرایی و سازمانی

در این بخش با رویه‌های سازمانی، ساختارهای استاندارد گزارش‌نویسی و پرزنتیشن، ایجاد فرهنگ سازمانی، استفاده از رنگ‌ها و غیره و همچنین با همکاری واحد اداری رویه‌های اجرایی نظیر وضعیت کلی کارکنان، امور رفاهی و خدماتی، شرح وظایف و سایر موارد مورد بازبینی قرار خواهد گرفت و جهت بهبود و یکپارچگی آن اقدام می‌گردد و در موارد مورد نظر برنامه‌ریزی لازم صورت می‌گیرد.

مدیریت تحقیق و توسعه

افزایش پویایی

۴

ایجاد ساختار الکترونیکی

در این بخش جهت کاهش هزینه‌های زائد و بهبود کارایی و عملکرد سازمان، نسبت به ایجاد و پیاده‌سازی زیرساخت‌های الکترونیکی مناسب اقدام می‌گردد. از اقدامات صورت گرفته در این خصوص ایجاد فرم‌های اداری الکترونیک می‌باشد که جهت بهبود آن و استفاده در سایر بخش‌ها بر اساس نیاز شرکت برنامه‌ریزی صورت می‌گیرد.

۵

برگزاری نشست‌های تخصصی درون سازمانی

این نشست‌های تخصصی به صورت ماهیانه توسط یکی از واحدهای شرکت برای همکاران کاردان برگزار می‌گردد تا ضمن آشنایی همکاران با فعالیت‌های سایر واحدها، نسب به دانش‌افزایی و افزایش پویایی کارکنان اقدام گردد. همچنین در این جلسات هم‌فکری و خرد جمعی در حل مسایل و مشکلات به بهبود عملکرد اجرایی کاردان کمک خواهد نمود.

مدیریت تحقیق و توسعه

برندینگ

با توجه به اهمیت برندینگ و ایجاد ارزش در بلندمدت لازم است تا اقدامات مقتضی صورت گیرد که مهم‌ترین موارد مورد نظر شامل موارد زیر می‌باشد:



مدیریت تحقیق و توسعه

برندینگ

تبلیغات

۱

ایجاد ارتباط موثر با رسانه‌های گروهی جهت ارائه رپرتاژ خبری و تبلیغات بصری موثر مدنظر خواهد بود. در این راستا نسبت به شناسایی رسانه‌های معتبر و استفاده بهینه از آن‌ها و نیز ارائه تبلیغات محیطی و بصری با در نظر گرفتن هزینه و برآورد مزایای آن بر اساس استراتژی‌های کلان شرکت با کمک واحد روابط عمومی، اقدام می‌گردد.

۲

ایونت‌های تخصصی (Road Show)

نگاه ویژه به حفظ مشتریان فعلی و جذب مشتریان بالقوه می‌باشد که برگزاری ایونت‌های تخصصی سرمایه‌گذاران و معرفی خدمات قابل ارائه کاردان برای سرمایه‌گذاران بالقوه و معرفی فرصت‌های سرمایه‌گذاری از اهم برنامه‌های مورد نظر می‌باشد.

۳

ارتباط موثر با مشتریان

در این بخش روبه ارتباط با مشتریان نظیر ارسال پیام و ارائه هدایا در مناسب‌های خاص و همچنین ارائه گزارش‌های تخصصی به آن‌ها با توجه به سیاست‌های کلان شرکت مدنظر خواهد بود.

۴

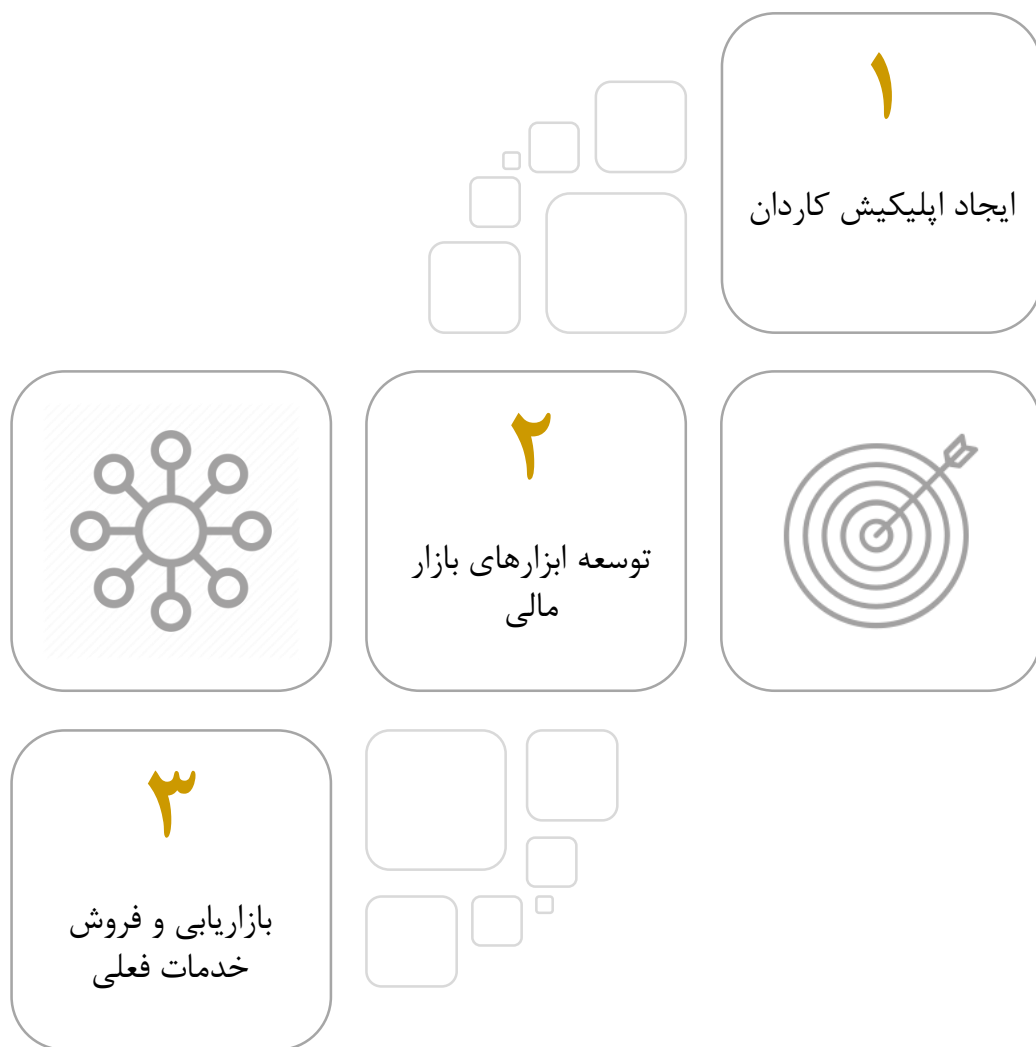
توسعه بازاریابی از طریق شبکه‌های اجتماعی

در این بخش تهیه موشن گرافیک‌های تخصصی و توسعه راه‌های ارتباطی با مشتریان بالقوه در شبکه‌های اجتماعی به منظور توسعه برندینگ کاردان مدنظر خواهد بود.

مدیریت تحقیق و توسعه

توسعه خدمات

با توجه به تغییرات مداوم در حوزه فین تک لازم است به صورت مداوم ایده‌های جدید جهت حفظ سهم بازار و افزایش آن صورت گیرد که مهمترین برنامه‌های واحد تحقیق و توسعه در این بخش شامل موارد زیر است:



مدیریت تحقیق و توسعه

توسعه خدمات

ایجاد اپلیکیشن کاردان

بررسی امکان ایجاد و توسعه اپلیکیشن تحلیلی توسط کاردان که شامل امکانات زیر باشد:

- گزارش‌های تحلیلی و اطلاعات مورد نیاز سرمایه‌گذاران در بازار سهام و بدهی
- ایجاد امکان استفاده از گزارش‌های دوره‌ای و گزارش‌های تحلیلی سهام کاردان
- ارائه گزارش وضعیت سبدهای اختصاصی مشتریان
- امکان فروش ابزارهای مالی شرکت نظیر واحدهای صندوق‌ها

۱

۲

توسعه ابزارهای بازار مالی

بررسی توسعه ابزارهای بازار مالی با توجه به امکانات و محدودیت‌های بازار سرمایه شرکت و در نظر گرفتن استراتژی‌های کلان در این حوزه مورد توجه خواهد بود که برنامه‌های مذکور شامل موارد زیر است:

- بررسی امکان توسعه ابزارهای تأمین مالی نوین
- بررسی امکان توسعه الگوریتم‌های معاملاتی سهام و بدهی
- بررسی امکان تاسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی، جسورانه و غیره
- ایجاد نرم‌افزار مدیریت ریسک

۳

بازاریابی و فروش خدمات فعلی

با توجه به طیف گسترده خدمات قابل ارائه فعلی، نیاز به بازاریابی منسجم و هدفمند در شرکت احساس می‌گردد. در این راستا واحد تحقیق و توسعه اهداف زیر را در این بخش دنبال خواهد کرد:

- انتخاب صنایع دارای مزیت نسبی نظیر
- حضور در نمایشگاه‌های تخصصی صنایع منتخب
- برگزاری جلسه با مدیران ارشد شرکت‌های صنایع منتخب جهت معرفی خدمات کاردان و جذب احتمالی مشتریان بالقوه

فصل پنجم

گزارش وضعیت مالی

- صورت وضعیت مالی و صورت سود و زیان
- تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی
- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
- تعهدات و بدهی‌های احتمالی
- کفایت سرمایه
- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود



صورت وضعیت مالی

(تجدید ارائه شده)

ریال	ریال	دارایی ها
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دارائی های غیر جاری :
۲,۲۱۴,۱۲۲,۸۱۳	۱,۹۲۹,۶۹۴,۸۲۸	دارایی های ثابت مشهود
-	-	دارایی های نامشهود
۷۲,۳۲۲,۷۲۹,۲۰۰	۶۶,۹۶۴,۳۹۰,۶۰۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۷۴,۵۳۶,۸۵۲,۰۱۳	۶۸,۸۹۴,۰۸۵,۴۲۸	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری :
۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۹۹۹,۹۵۱,۸۴۲	پیش پرداخت ها
۱۱۲,۱۱۹,۰۶۹,۳۳۴	۸۶۸,۲۹۲,۶۲۴,۶۱۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۴,۹۱۶,۹۵۱,۳۲۴,۱۶۴	۶,۲۵۰,۲۰۸,۸۴۸,۴۲۷	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳۰۵,۳۲۴,۶۶۲,۷۴۰	۷۱,۰۱۹,۴۰۸,۵۲۲	موجودی نقد
۵,۳۳۶,۹۹۵,۰۵۶,۲۳۸	۷,۱۹۸,۵۲۰,۸۳۳,۴۰۳	جمع دارایی های جاری
۵,۴۱۱,۵۳۱,۹۰۸,۲۵۱	۷,۲۶۷,۴۱۴,۹۱۸,۸۳۱	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۸۱,۳۲۲,۹۹۱,۰۴۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱,۲۷۳,۵۷۴,۸۲۵,۲۱۵	۳,۳۵۶,۲۰۱,۵۳۰,۰۶۸	سود انباشته
۳,۴۵۴,۸۹۷,۸۱۶,۲۵۸	۵,۵۵۶,۲۰۱,۵۳۰,۰۶۸	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پرداختنی های بلند مدت
۳,۸۲۳,۰۱۴,۳۸۵	۶,۷۲۷,۰۹۷,۴۸۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۸,۸۲۳,۰۱۴,۳۸۵	۴۷۱,۷۲۷,۰۹۷,۴۸۱	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۴۱۲,۷۶۳,۴۲۳,۳۱۷	۵۴۲,۵۶۱,۵۴۶,۱۸۳	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۸۲,۵۰۶,۶۵۵,۷۲۶	۲۷۳,۵۹۶,۳۷۶,۴۱۵	مالیات پرداختنی
۸۹۸,۳۳۳,۳۷۲,۰۰۰	-	سود سهام پرداختنی
۴۸۴,۲۰۷,۶۲۶,۵۶۵	۴۲۳,۳۲۸,۳۶۸,۶۸۴	پیش دریافت ها
۱,۸۷۷,۸۱۱,۰۷۷,۶۰۸	۱,۲۳۹,۴۸۶,۲۹۱,۲۸۲	جمع بدهی های جاری
۱,۹۵۶,۶۳۴,۰۹۱,۹۹۳	۱,۷۱۱,۲۱۳,۳۸۸,۷۶۳	جمع بدهی ها
۵,۴۱۱,۵۳۱,۹۰۸,۲۵۱	۷,۲۶۷,۴۱۴,۹۱۸,۸۳۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

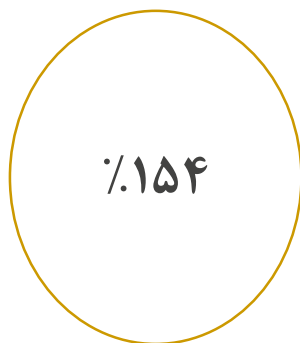
صورت سود و زیان

(تجدید ارائه شده)

سال مالی منتهی به
۲۹ اسفند ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به
۲۹ اسفند ۱۳۹۸

درآمد عملیاتی	۲,۵۲۲,۱۸۹	%۱۰۰
هزینه‌های عملیاتی	۱۲۱,۸۳۵	%۴,۸
سود عملیاتی	۲,۴۰۰,۳۵۴	%۹۵,۱
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۶۴,۷۰۵	%۶,۵۳
سود عملیاتی قبل از مالیات	۲,۵۶۵,۰۶۰	%۱۰۱,۷
مالیات بر درآمد	۲۶۳,۷۵۷	%۱۰,۴۶
سود خالص	۲,۳۰۱,۳۰۴	%۹۱,۲
	۱,۴۵۹,۸۳۶	%۱۰۰
	۸۴,۹۱۳	%۵,۸
	۱,۳۷۴,۹۲۳	%۹۴
	۷۹۷	%۰,۰۲
	۱,۳۷۵,۷۲۰	%۹۴
	۷۲,۸۷۸	%۱
	۱,۳۰۲,۸۴۲	%۸۹



پوشش بودجه
۱۳۹۸
با توجه به عملکرد
واقعی

درآمد عملیاتی در بودجه
۱۳۹۸
۱,۶۳۵,۵۵۱ میلیون ریال
بوده‌است.

صورت حقوق مالکانه

سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۳۱۱	۸۸۵,۷۴۵	۳,۰۰۰,۰۵۶	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
-	-	-	-	اصلاح اشتباهات
-	-	-	-	تغییر در رویه های حسابداری
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۳۱۱	۸۸۵,۷۴۵	۳,۰۰۰,۰۵۶	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷				
-	-	۱,۳۰۰,۲۴۲	۱,۳۰۰,۲۴۲	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷
-	-	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	اصلاح اشتباهات
-	-	-	-	تغییر در رویه های حسابداری
-	-	۲,۱۸۸,۵۸۷	۴,۳۰۴,۸۹۸	سود خالص تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷
-	-	-	-	سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۳۱۱	۲,۱۸۸,۵۸۷	۴,۳۰۴,۸۹۸	سود جامع سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷
-	-	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
-	-	-	-	افزایش سرمایه
-	-	-	-	افزایش سرمایه در جریان
-	۶۵,۰۱۲	(۶۵,۰۱۲)	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	-	-	-	تخصیص به سایر اندوخته ها
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۱,۳۲۳	۱,۲۷۳,۵۷۵	۳,۴۵۴,۸۹۸	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸				
-	-	۲,۳۰۱,۳۰۴	۲,۳۰۱,۳۰۴	سود خالص سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸
-	-	-	-	سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۱,۳۲۳	۳,۵۷۴,۸۷۹	۵,۷۵۶,۲۰۲	سود جامع سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸
-	-	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
-	۱۸,۶۷۷	(۱۸,۶۷۷)	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳,۳۵۶,۲۰۲	۵,۵۵۶,۲۰۲	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

معاملات با اشخاص وابسته

ارقام به میلیون ریال

شرح	نام شخصی وابسته	نوع وابستگی	متوسط ماهه ۱۳۹۹	سود سیر دوره مالی	کاربرد از کان صندوق	سود و صدهای سرمایه گذاری	مشارکت در پذیرش و توسعه هزینه و نگهداری اوراق	هزینه های واکاوی اوراق	هزینه جریان خدمات	متنوع تامین نیروی انسانی
واحد تجاری اصلی	بانک خاورمیانه	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۳۹,۳۱۷,۱۷۳	-	۲۹,۲۱۷,۱۷۳	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	بانک سامان	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۲۶۷,۶۱۸,۲۹۲,۶۶۸	-	۲۶۷,۶۱۸,۲۹۲,۶۶۸	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	بانک تجارت	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۲۷۴,۶۳۰,۸۵۱,۹۸۶	-	۲۷۴,۶۳۰,۸۵۱,۹۸۶	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	سرمایه گذاری ایرانیان	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	شرکت سرمایه گذاری و ساختمانی تجارت	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	پروازشکران سامان	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	فهرسه سرمایه گذاری سامان	سهامدار	✓	-	-	-	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
سایر اشخاص وابسته	زیر ساخت فناوری تجارت ایرانیان	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۲۶۶,۶۲۰,۲۹۷,۵۱۹	-	۲۶۶,۶۲۰,۲۹۷,۵۱۹	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	اطلاع رسانی و اعتبار سنجی ایرانیان	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۲۴,۰۷۷۳,۳۱۱,۲۵۷	-	۲۴,۰۷۷۳,۳۱۱,۲۵۷	✓	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰
	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاربان	مدیر صندوق	-	-	-	-	-	-	-	-
	صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاربان	مدیر و ضامن تقلب‌نویسی صندوق	-	-	-	-	-	-	-	-
	صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاربان	مدیر و بازارگردان صندوق	-	-	-	-	-	-	-	-
صندوق تکین سامان	مدیر صندوق	-	-	-	-	-	-	-	-	
جمع کل										

تعهدات و بدهی‌های احتمالی تعهدات ناشی از قبول سمت بازارگردانی

شرح	تاریخ ایجاد تعهد	تاریخ سررسید	مبلغ تعهد (ریال)	طرف ذینفع
تعهد بازار گردانی اوراق مشارکت شهرداری مشهد	۱۳۹۵/۰۷/۱۵	۱۳۹۹/۰۵/۲۳	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	شهرداری مشهد
تعهد بازار گردانی اوراق اجاره شرکت تامین سرمایه پوتوس بارستان	۱۳۹۵/۰۷/۱۸	۱۳۹۹/۰۷/۱۸	۴۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	شرکت تامین سرمایه پوتوس بارستان
تعهد بازار گردانی صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان	۱۳۹۴/۱۷/۰۷	-----	-	صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان
تعهد بازار گردانی صندوق سرمایه گذاری قابل معامله هستی بخش آگاه	۱۳۹۴/۱۷/۲۴	-----	-	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله هستی بخش آگاه
ضامن نقدشوندگی صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان	۱۳۹۳/۰۹/۱۷	-----	۷۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان
تعهد بازار گردانی صندوق سرمایه گذاری قابل معامله آرمان آئینه درخشان مس	۱۳۹۵/۰۳/۱۲	-----	-	صندوق سرمایه گذاری آرمان آئینه درخشان مس
تعهد بازارگردانی اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی	۱۳۹۵/۰۸/۲۵	۱۳۹۹/۰۸/۲۵	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی
تعهد بازارگردانی اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی	۱۳۹۵/۱۱/۱۸	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی
تعهد بازارگردانی اوراق مرابحه وزارت اقتصاد و دارایی	۱۳۹۵/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	وزارت امور اقتصاد و دارایی
تعهد بازارگردانی اوراق مرابحه وزارت علوم	۱۳۹۵/۱۲/۲۴	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۲۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	وزارت امور اقتصاد و دارایی
تعهد بازارگردانی اوراق مشارکت شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱۳۹۶/۱۷/۲۷	۱۳۹۹/۱۲/۲۷	۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی
تعهد بازارگردانی اوراق مشارکت شرکت لیبزیک رایان سانیبا	۱۳۹۷/۰۶/۰۳	۱۴۰۱/۰۶/۰۳	۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	شرکت لیبزیک رایان سانیبا
بازارگردانی اوراق توسعه نفت و گاز صیلا روند	۱۳۹۷/۱۰/۱۹	۱۴۰۱/۱۰/۱۹	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	شرکت توسعه نفت و گاز صیلا روند
بازارگردانی اوراق مشارکت شهرداری تهران	۱۳۹۸/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۳۹۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	شهرداری تهران
بازارگردانی اوراق سلف موازی استاندارد کنسولتوره آهن	۱۳۹۸/۰۶/۲۴	۱۳۹۹/۰۶/۲۴	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	شرکت صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سنلاند

کفایت سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای نسبت بدهی و تعهدات
دارایی‌های جاری	۷,۱۹۸,۵۲۱	۶,۶۴۷,۲۲۴	۶,۹۴۴,۱۷۲
دارایی‌های غیر جاری	۶۸,۸۹۴	۵۵,۸۲۴	۶۶,۱۰۵
کل دارایی‌ها	۷,۲۶۷,۴۱۵	۶,۷۰۳,۰۴۸	۷,۰۱۰,۲۷۷
بدهی‌های جاری	۱,۲۳۹,۴۸۶	۱,۱۹۶,۷۷۱	۱,۰۷۲,۵۵۱
بدهی‌های غیر جاری	۴۷۱,۷۲۷	-	۵۰۴,۹۲۷
کل بدهی‌ها	۱,۷۱۱,۲۱۳	۱,۱۹۶,۷۷۱	۱,۵۷۷,۴۷۹
تعهدات	۱,۰۱۱,۷۵۱	۲۲۱,۶۴۱	۲,۲۱۶,۴۱۵
کل تعهدات و بدهی‌ها	۲,۷۲۳,۰۰۸	۱,۴۵۱,۶۱۳	۳,۷۹۳,۸۹۳
نسبت جاری	۵,۸۱	۵,۵۵	-
نسبت بدهی و (تعهدات)	۰,۲۴	-	۰,۵۴

نصاب‌های فوق جزو نصاب‌های قابل قبول برای نسبت جاری تعدیل شده (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.

پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

هیئت مدیره با توجه به مقررات مندرج در اساسنامه شرکت و با عنایت به مفاد ۱۳۴، ۲۴۰، ۱۴۰، ۲۴۱ لایحه اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۲۴ اسفند ۱۳۷۷، سود تقسیمی زیر را پیشنهاد می‌نماید:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
خالص سود جاری	۲,۳۰۱,۳۰۴
سود انباشته در ابتدای سال به کسر تعدیلات و مصوبات مجمع سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷	۱,۲۷۳,۵۷۵
سود سهام مصوب	(۲۰۰,۰۰۰)
سود قابل تخصیص	۳,۳۷۴,۸۷۹
تخصیص سود:	
اندوخته قانونی	(۱۸,۶۷۷)
سود سهام پیشنهادی	۲۳۰,۱۳۰

نسبت	سال مالی
۱۳۹۷	۱۳۹۸

۶۵۱

۱,۱۵۱

سود هر سهم (EPS)

فصل ششم

برنامه‌های 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 سال ۱۳۹۹ برنامه 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 کسب و کار، تغییرات جدید محیطی و داخلی مربوط به سیاست‌های پولی و بانکی، استراتژی‌های تبیین شده با توجه به وضعیت صنعت و چشم‌انداز پیش‌رو و با توجه به تجربیات کارهای انجام شده تاکنون، اقدام به تدوین استراتژی‌ها و برنامه‌های آتی شرکت در بخش‌های مختلف به شرح زیر نموده است:



برنامه‌های کاردان برای سال ۱۳۹۹

برنامه و استراتژی‌های کلی



- دریافت راهکارهای نو جهت طراحی ابزارهای جدید
- بررسی و تطبیق ساختار عملیاتی و درآمدی شرکت‌های تأمین سرمایه در دنیا، منطقه و ایران
- استمرار در تدوین نشریه تحلیلی بازار سرمایه (Kardan Review)
- تشکیل مستمر جلسات اتاق فکر
- تهیه بهای تمام شده برای فعالیت‌های شرکت با شناسایی فعالیت‌های آن
- تهیه و استقرار بودجه عملیاتی برای شرکت
- کنترل پیوسته عملیات با شرکت‌های در حال تعامل نظیر کارگزاری‌ها، مشاوره سرمایه‌گذاری‌ها
- OMSها و جلوگیری از موازی‌کاری با در نظر گرفتن تضاد منافع مربوطه
- ایجاد نظام کنترلی و بازنگری اقدامات کنترلی فرآیندهای پر ریسک
- راه‌اندازی سیستم کارسنجی و فراهم نمودن اطلاعات مرتبط با شاخص‌های KPI
- تهیه پایگاه‌های داده داشبورد ریسک و راه داده‌های مالی و عملیات شرکت

برنامه‌های کاردان برای سال ۱۳۹۹

واحد تأمین مالی

- توسعه عملیات بازارگردانی با استفاده از معاملات الگوریتمی
- بررسی امکان تاسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری نوین
- تأمین مالی پروژه‌های حوزه انرژی تجدیدپذیر از طریق خدمات ادغام و تملیک و انتشار اوراق با درآمد ثابت
- بررسی امکان ایجاد ساختار صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی در حوزه‌های مختلف صنعت مالی، زیست فناوری و پتروشیمی
- حضور فعالانه در پروژه‌های ادغام و تملیک نظیر صنعت پتروشیمی و سرمایه‌گذاری
- بررسی امکان جذب شرکت‌ها جهت اصلاح و تغییر ساختار شرکتی و سایر خدمات مشاور مالی
- توسعه فعالیت در زمینه پذیرش شرکت‌ها خصوصاً شرکت‌های زیر مجموعه هلدینگ‌های بورسی
- اخذ مجوز تأمین مالی جمعی
- بررسی امکان تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری در املاک و مستغلات
- امکان‌سنجی انتشار اوراق اختیار خرید تبعی روی اوراق مشارکت
- توسعه تعهدات بازارگردانی اوراق با درآمد ثابت



برنامه‌های کاردان برای سال ۱۳۹۹

واحد مدیریت دارایی

کسب بازدهی با اختلاف معنادار
بیش از شاخص کل

ارائه ایده جهت تاسیس
صندوق‌های جدید

توسعه واحد ارتباط با
مشتریان (CRM)

انتشار گزارشات تحلیلی
فصلی

دستیابی به گزارش‌های
موسسات بین‌المللی

ایجاد عمق بیشتر در محتوای
گزارش‌های تحلیلی

افزایش تعداد سبدهای
تحت مدیریت

جذب نیروی انسانی
جدید و توسعه تیم
تحلیل

برنامه‌های کاردان برای سال

۱۳۹۹ مدیریت دارایی

تعیین و اجرایی نمودن پروژه‌های
جدید احراز هویت سرمایه‌گذاران

گسترش فعالیت در
شبکه‌های اجتماعی و ایجاد
کانال ارتباطی برای ارتقاء
سطح فرهنگ سرمایه
گذاری جامعه

اصلاح بستر نرم‌افزاری برای
صدور اینترنتی

رتبه بندی صندوق های
سرمایه گذاری

افزایش پوشش تحلیلی شرکت‌های
بازار سرمایه به ۱۵۰ شرکت

افزایش سقف صندوق
های سرمایه‌گذاری

فصل هفتم

گزارش حسابرس و بازرس مستقل و صورت‌های مالی سال

منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸





با سپاس

info@kardan.ir