

گزارش فعالیت هیئت مدیره  
شرکت تامین سرمایه کاردان  
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

کاردان  
شرکت تأمین سرمایه کاردان



[www.kardan.ir](http://www.kardan.ir)



## مجمع عمومی محترم عادی سالیانه صاحبان سهام

### شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی عام)

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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بر پایه اسناد و مدارک، سوابق و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان محترم سهام، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات در انطباق با واقعیت های موجود می باشد و اثرات آن در آینده تا آنجا که بتوان در موقعیت فعلی پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان شود، از گزارش حذف نشده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۶ به تایید هیئت مدیره رسیده است.



## اعضای هیئت مدیره



**حمیدرضا امین زارع**

نایب رئیس هیئت مدیره  
نماینده بانک تجارت




**دکتر مهدی کرباسیان**

رئیس هیئت مدیره  
نماینده بانک سامان



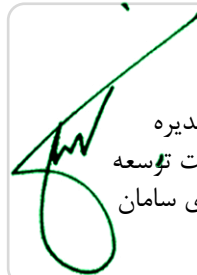

**دکتر کیومرث شریفی**

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت سرمایه  
گذاری ایرانپان



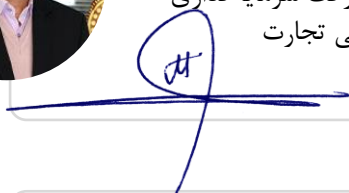

**بهزاد گلکار**

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت توسعه  
سرمایه گذاری سامان



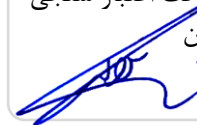

**دکتر علیرضا توکلی کاشی**

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت سرمایه گذاری  
و ساختمانی تجارت




**دکتر منصور سلطانی**

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت اعتبار سنجی  
حافظ سامان




**احسان مرادی**

مدیرعامل




**احسان ترکمن**

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت پردازشگران  
سامان



## فهرست مطالب

|    |                                     |
|----|-------------------------------------|
| ۵  | فصل اول: کلیات شرکت                 |
| ۲۶ | فصل دوم: مروری بر اهمیت فعالیت‌ها   |
| ۵۹ | فصل سوم: عملکرد کاردان              |
| ۷۲ | فصل چهارم: بررسی صنعت               |
| ۸۱ | فصل پنجم: برنامه‌های آتی            |
| ۹۱ | فصل ششم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع |

## فصل اول: کلیات شرکت

- پیام هیئت 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 تامین سرمایه کاردان (سهامی عام) 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 تامین انتظارات و منافع سهامداران محترم و کسب بازدهی معقول سربلند باشیم.

بررسی عملکرد شرکت تامین سرمایه کاردان در بخش‌های گوناگون خدمات قابل ارائه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱، موید کارآمدی و تلاش این مجموعه در بین سایر شرکت‌های تامین سرمایه در جهت حفظ اخلاق حرفه‌ای، کارآمدی و توسعه اقتصادی می‌باشد. علیرغم شروع فعالیت کاردان به عنوان هشتمین شرکت تامین سرمایه و حجم فعالیت‌ها و سرمایه‌گذاری انجام شده توسط سایر رقبا، این شرکت توانسته است جایگاه قابل قبولی در بخش‌های مختلف از جمله تامین 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 تامین 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 تامین مالی، سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه، نموده است.

رشد ۸۲ درصدی درآمدهای عملیاتی نسبت به سال ۱۴۰۰ و پوشش 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 کاردان در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری گردیده است. پذیره‌نویسی ۱۲۴ هزار میلیارد ریال اوراق بدهی، بازارگردانی ۵۷ اوراق بدهی، ۴ صندوق ETF و ۳ سهام بورسی، مدیریت دارایی بیش از ۵۴۲.۵۸۴ 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 ۱۴۰۱، کسب سود خالص بالغ بر ۱۰.۵۶۵ میلیارد ریال بوده است.

در انتها ضمن سپاس از حمایت‌های همه جانبه و بی‌دریغ سهامداران محترم و قدردانی از خدمات مدیران و کارکنان شرکت تامین 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 و برنامه‌های خود در مسیر پر چالش پیش‌رو، بیش از پیش به موفقیت‌های بزرگ‌تر و اهداف متعالی دست یابد.

## گزیده اطلاعات عملکرد شرکت

| نرخ رشد سال<br>نسبت به<br>۱۴۰۰                    | برای سال مالی<br>منتهی به<br>۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | برای سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |                                     |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)         |                                         |                                      |                                     |
| ۸۲٪                                               | ۹,۳۳۲,۱۱۲                               | ۱۷,۰۲۳,۲۶۲                           | جمع درآمدها                         |
| ۵۱٪                                               | ۸,۰۶۹,۴۰۴                               | ۱۲,۱۸۶,۸۱۹                           | سود عملیاتی                         |
| (۱۰۰٪)                                            | ۶,۱۶۴,۹۰۷                               | ۸۸۱                                  | سایر درآمدها                        |
| (۱۹٪)                                             | ۱۳,۰۴۳,۴۴۳                              | ۱۰,۵۶۵,۶۱۰                           | سود خالص پس از کسر مالیات           |
|                                                   | ۵,۰۹۰,۲۳۹                               | ۲,۵۶۲,۴۵۵                            | وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی |
| اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره<br>(میلیون ریال) |                                         |                                      |                                     |
| ۴۶٪                                               | ۲۹,۰۱۱,۳۳۵                              | ۴۲,۲۶۰,۰۵۵                           | جمع دارایی‌ها                       |
| ۸۵٪                                               | ۶,۶۷۸,۴۵۲                               | ۱۲,۳۶۱,۵۶۲                           | جمع بدهی‌ها                         |
| ۳۵۰٪                                              | ۲,۰۰۰,۰۰۰                               | ۹,۰۰۰,۰۰۰                            | سرمایه                              |
| ۳۴٪                                               | ۲۲,۳۳۲,۸۸۳                              | ۲۹,۸۹۸,۴۹۳                           | جمع حقوق صاحبان سهام                |
| نرخ بازده (درصد)                                  |                                         |                                      |                                     |
|                                                   | ۴۵٪                                     | ۳۰٪                                  | نرخ بازدهی دارایی‌ها                |
|                                                   | ۵۸٪                                     | ۴۰٪                                  | نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام         |
| اطلاعات مربوط به سهام                             |                                         |                                      |                                     |
|                                                   | ۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                           | ۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                        | تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع     |
|                                                   | ۱,۵۸۲                                   | ۱,۳۵۴                                | سود هر سهم (ریال)                   |
|                                                   | ۱,۵۰۰                                   | -                                    | سود نقدی هر سهم (ریال)              |
| سایر اطلاعات                                      |                                         |                                      |                                     |
|                                                   | ۸۰                                      | ۹۰                                   | تعداد کارکنان دائم                  |

## تاریخچه



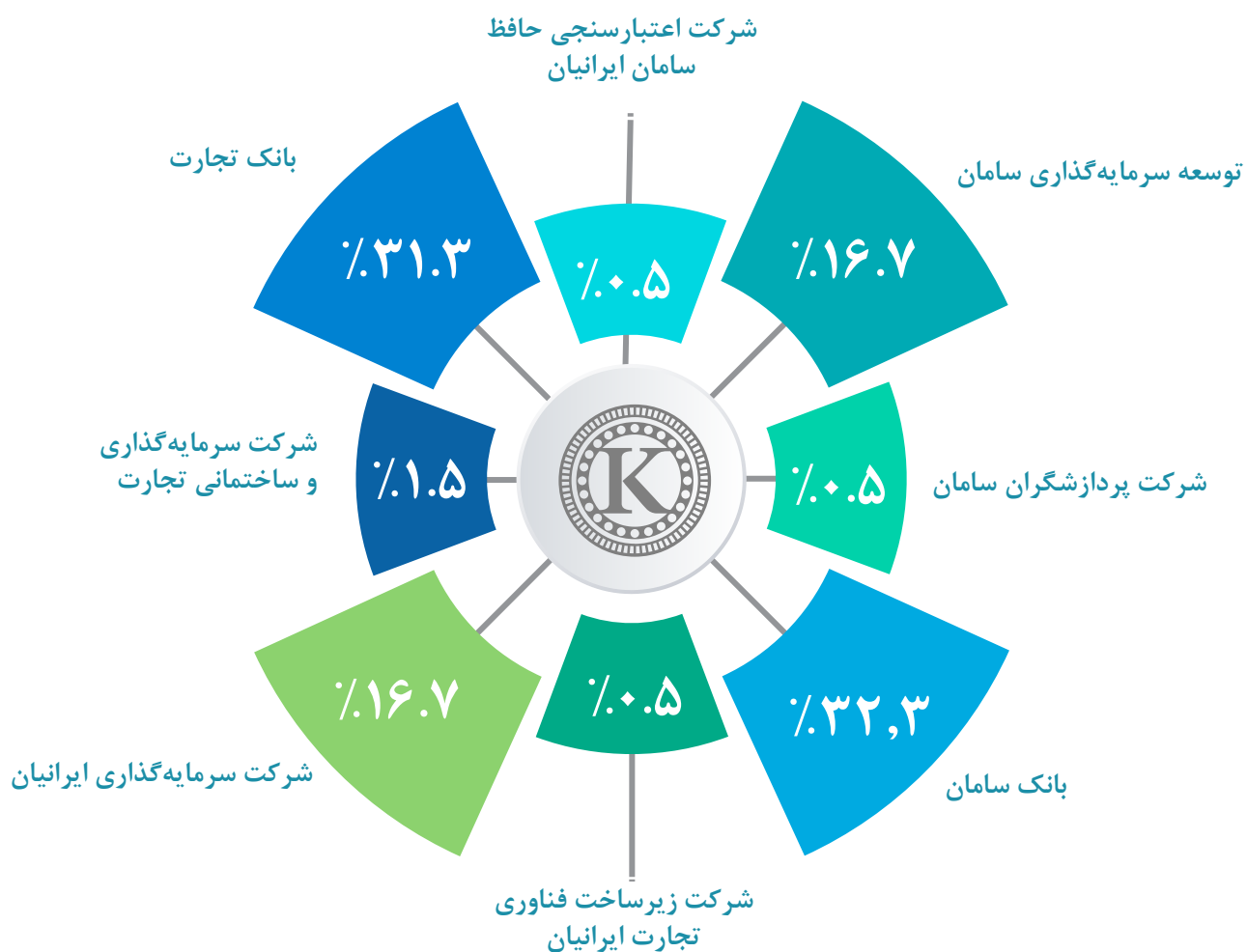




## سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریالی شامل پنج میلیارد و هشتاد و پنج میلیون سهم عادی هزار ریالی با نام و سه میلیارد و نهصد و پانزده میلیون سهم ممتاز یک هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده است.

ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه کاردان در پایان سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ :



سرمایه ثبت شده: ۹,۰۰۰ میلیارد ریال

## اصول ارزش حاکم بر کاردان



پاسخگویی به کلیه ذینفعان نسبت به نتایج حاصل شده

آگاهی از تحولات پیرامون و ارائه خدمات حرفه ای

رعایت اخلاق حرفه ای و قوانین و مقررات در ارائه خدمات به مشتریان

تمرکز بر نیازها و خواسته های مشتری

## فعالیت های کاردان

### تأمین مالی

بازارگردانی اوراق بهادار

تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار

### مدیریت دارایی

مدیریت سبدهای  
سرمایه گذاری

خرید و فروش اوراق بهادار

### مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

طراحی، تأسیس و مدیریت  
صندوق های تأمین مالی

تأسیس و مدیریت صندوق های  
سرمایه گذاری

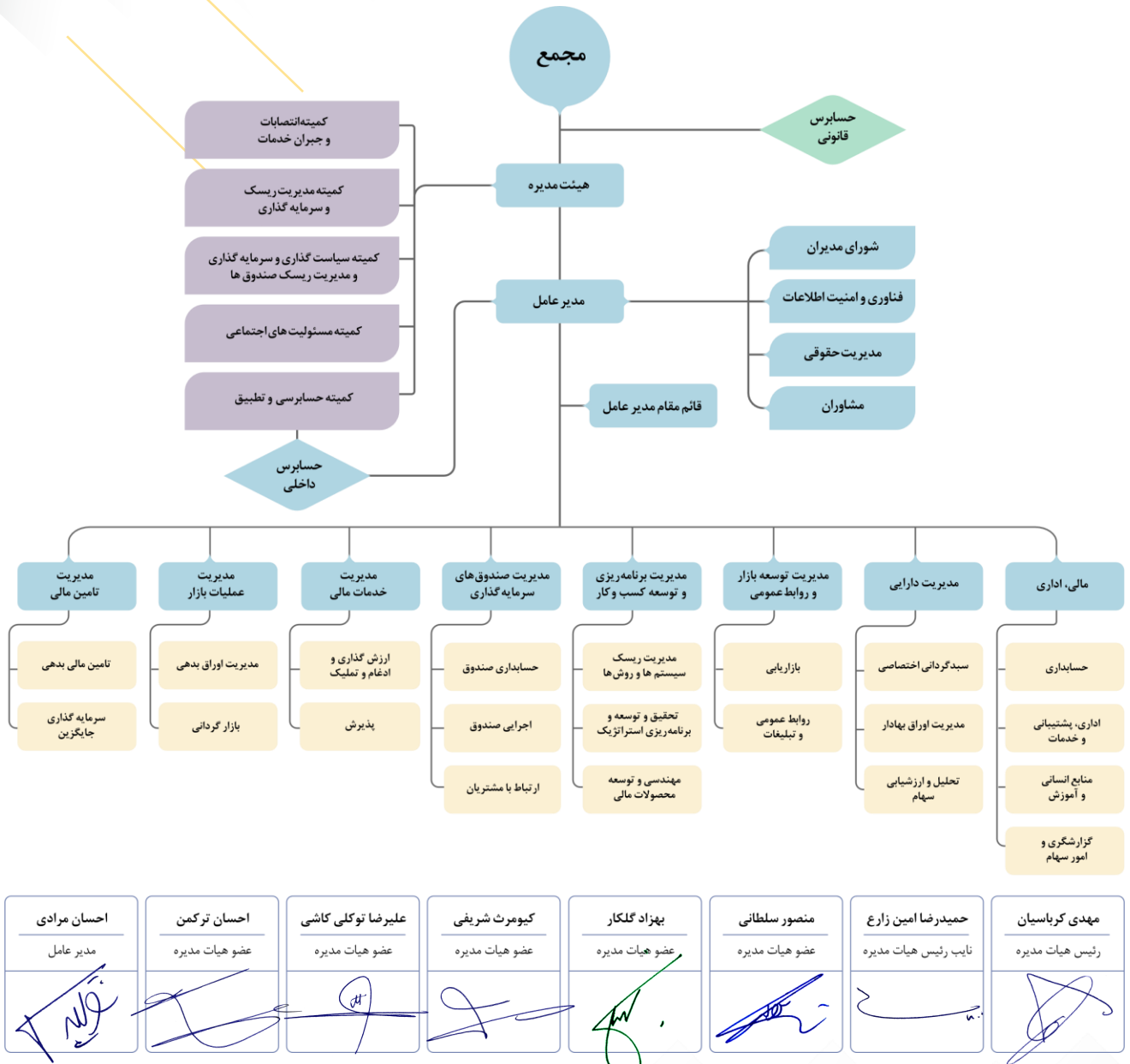
### خدمات مشاوره مالی و مدیریت ریسک

مشاوره مدیریت ریسک  
مهندسی مالی و مشاوره اصلاح  
ساختار شرکت ها

ارزش گذاری سهام  
مشاوره عرضه و پذیرش اوراق بهادار



## چارت سازمانی

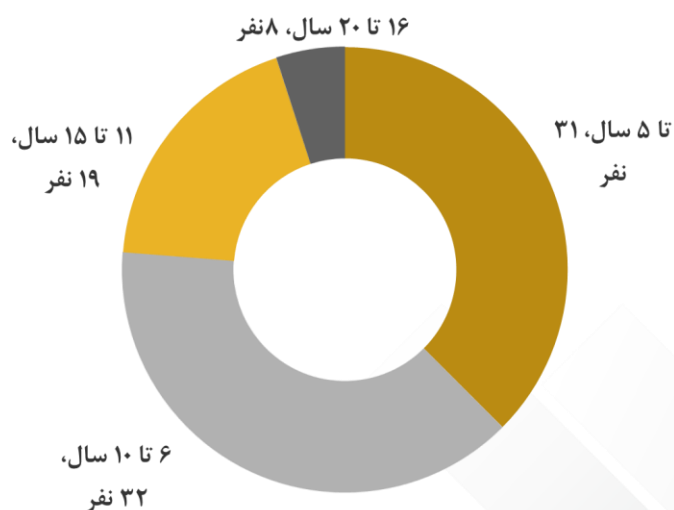


## نیروی انسانی کاردان

### به تفکیک جنسیت

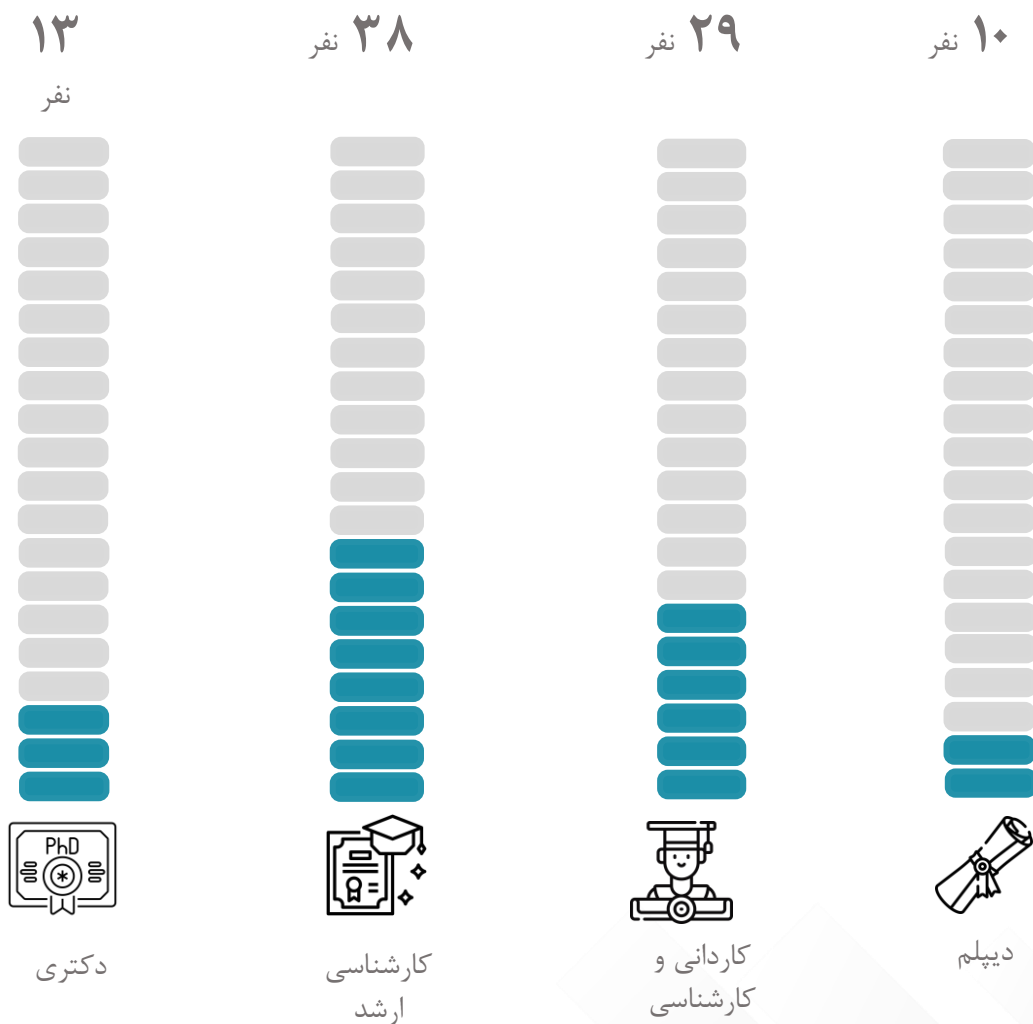


### به تفکیک سابقه کار



## 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 برخورداری از منابع انسانی کیفی و دانشی است.



## نظام راهبری کاردان

مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

| ردیف | اعضا هیات مدیره و مدیرعامل           | نام نماینده اشخاص حقوقی | تحصیلات                  | سمت                  |
|------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| ۱    | بانک سامان                           | دکتر مهدی کرباسیان      | دکتری مدیریت             | رئیس هیئت مدیره      |
| ۲    | بانک تجارت                           | حمیدرضا امین زارع       | لیسانس مدیریت امور بانکی | نایب رئیس هیئت مدیره |
| ۳    | شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان        | بهزاد گلکار             | فوق لیسانس اقتصاد        | عضو هیئت مدیره       |
| ۴    | شرکت سرمایه گذاری ایرانیان           | دکتر کیومرث شریفی       | دکتری مدیریت             | عضو هیئت مدیره       |
| ۵    | شرکت اعتبار سنجی حافظ سامان ایرانیان | دکتر منصور سلطانی       | دکتری اقتصاد             | عضو هیئت مدیره       |
| ۶    | شرکت سرمایه گذاری و ساختمانی تجارت   | دکتر علیرضا توکلی کاشی  | DBA بازار سرمایه         | عضو هیئت مدیره       |
| ۷    | شرکت پردازشگران سامان                | احسان ترکمن             | فوق لیسانس حسابداری      | عضو هیئت مدیره       |
| ۸    | -                                    | احسان مرادی             | فوق لیسانس اقتصاد        | مدیرعامل             |

تعداد جلسات برگزار شده طی سال مالی جاری ۲۵ جلسه بوده است.

## نظام راهبری کاردان

مشخصات اعضای کمیته حسابرسی شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد.

| ردیف | نام اعضا          | تحصیلات                  | سمت        |
|------|-------------------|--------------------------|------------|
| ۱    | احسان ترکمن       | فوق لیسانس حسابداری      | رئیس کمیته |
| ۲    | حمیدرضا امین زارع | لیسانس مدیریت امور بانکی | عضو کمیته  |
| ۳    | جواد گوهرزاد      | فوق لیسانس حسابداری      | عضو کمیته  |

تعداد جلسات برگزار شده طی سال مالی جاری ۱۲ جلسه بوده است.

مشخصات اعضای کمیته مدیریت ریسک و سرمایه گذاری شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

| ردیف | نام اعضا             | تحصیلات           | سمت        |
|------|----------------------|-------------------|------------|
| ۱    | دکتر کیومرث شریفی    | دکتری مدیریت      | رئیس کمیته |
| ۲    | بهزاد گلکار          | فوق لیسانس اقتصاد | عضو کمیته  |
| ۳    | دکتر حسن قالیباف اصل | دکتری مدیریت مالی | عضو کمیته  |

تعداد جلسات برگزار شده طی سال مالی جاری ۱۲ جلسه بوده است.



## نظام راهبری کاردان

مشخصات اعضای کمیته انتصابات و جبران خدمات شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

| ردیف | نام اعضا               | تحصیلات          | سمت        |
|------|------------------------|------------------|------------|
| ۱    | دکتر مهدی کرباسیان     | دکتری مدیریت     | رئیس کمیته |
| ۲    | دکتر منصور سلطانی      | دکتری اقتصاد     | عضو کمیته  |
| ۳    | دکتر علیرضا توکلی کاشی | DBA بازار سرمایه | عضو کمیته  |

تعداد جلسات برگزار شده طی سال مالی جاری ۱۳ جلسه بوده است.

مشخصات اعضای کمیته سیاستگذاری ها و مدیریت ریسک صندوق های سرمایه گذاری شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

| ردیف | نام اعضا               | تحصیلات                    | سمت        |
|------|------------------------|----------------------------|------------|
| ۱    | احسان ترکمن            | فوق لیسانس حسابداری        | رئیس کمیته |
| ۲    | دکتر کیومرث شریفی      | دکتری مدیریت               | عضو کمیته  |
| ۳    | دکتر علیرضا توکلی کاشی | DBA بازار سرمایه           | عضو کمیته  |
| ۴    | عباسعلی ارجمندی        | فوق لیسانس مدیریت بازرگانی | عضو کمیته  |
| ۵    | حسام الدین سعیدی       | فوق لیسانس MBA             | عضو کمیته  |

تعداد جلسات برگزار شده طی سال مالی جاری ۱۲ جلسه بوده است.

## نظام راهبری کاردان

مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

### اعضای هیئت مدیره:

| اعضا               | سمت                  | تحصیلات                                | سوابق شغلی                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------|----------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| دکتر مهدی کرباسیان | رئیس هیأت مدیره      | دکتری مدیریت از دانشگاه پیسلی اسکاتلند | عضو اصلی شورای عالی جامعه حسابداران رسمی ایران<br>معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت و رئیس هیئت عامل سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران<br>خزانه دار و عضو هیئت اجرایی کمیته ملی المپیک جمهوری اسلامی ایران<br>مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)<br>رئیس شورای عالی جامعه حسابداران رسمی کشور (دوره سوم)<br>عضو هیئت مدیره بانک پارسیان<br>رئیس هیئت رئیسه صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت<br>عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادار<br>معاون کل وزارت امور اقتصاد و دارایی |
| حمیدرضا امین زارع  | نائب رئیس هیأت مدیره | لیسانس مدیریت امور بانکی               | معاون مدیرعامل بانک تجارت<br>مدیریت امور اعتباری بانک تجارت<br>رئیس اداره اعتبارات کل بانک تجارت<br>معاون اجرایی مدیریت شعب مناطق بانک تجارت<br>رئیس شعبه ممتاز الف شعبه اکو بانک تجارت<br>رئیس شعبه درجه ۱ شعبه میدان مادر بانک تجارت<br>معاون شعبه ممتاز ب شعبه میردامادشرقی بانک تجارت<br>معاون شعبه درجه ۱ شعبه میرداماد شرقی بانک تجارت<br>رئیس دایره شعبه میرعماد بانک تجارت                                                                                                             |
| بهزاد گل کار       | عضو هیأت مدیره       | فوق لیسانس اقتصاد                      | عضو هیئت مدیره شرکت پارس ترابان مبنا (الو پیک)<br>عضو هیئت مدیره شرکت کیش سل (سامان تل)<br>عضو هیئت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا<br>عضو هیئت مدیره ایرانسل<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت گسترش صنایع مدنی کاوه پارس<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری سینا                                                                                                                               |

## نظام راهبری کاردان

### اعضای هیئت مدیره:

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

## نظام راهبری کاردان

### اعضای کمیته حسابرسی:

| اعضا | سمت | تحصیلات | سوابق شغلی |
|------|-----|---------|------------|
|------|-----|---------|------------|

|             |                    |                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| احسان ترکمن | رئیس کمیته حسابرسی | فوق لیسانس حسابداری | رئیس هیئت مدیره شرکت توسعه فناوری تحلیلگر امید<br>عضو هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی سامان<br>عضو هیئت مدیره شرکت پرداخت الکترونیک سامان کیش<br>معاون مالی و برنامه ریزی بانک سامان<br>عضو هیئت مدیره شرکت ارتباطات ماهواره ای سامان<br>عضو هیئت مدیره شرکت توسعه عمران بهنادبنا<br>مدیر مالی شرکت پرداخت الکترونیک سامان |
|-------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                   |                   |                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| حمیدرضا امین زارع | عضو کمیته حسابرسی | لیسانس مدیریت امور بانکی | معاون مدیرعامل بانک تجارت<br>مدیریت امور اعتباری بانک تجارت<br>رئیس اداره اعتبارات کل بانک تجارت<br>معاون اجرایی مدیریت شعب مناطق بانک تجارت<br>رئیس شعبه ممتاز الف شعبه اکو بانک تجارت<br>رئیس شعبه درجه ۱ شعبه میدان مادر بانک تجارت<br>معاون شعبه ممتاز ب شعبه میرداماد شرقی بانک تجارت<br>معاون شعبه درجه ۱ شعبه میرداماد شرقی بانک تجارت<br>رئیس دایره شعبه میرعماد بانک تجارت |
|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                   |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| جواد گوهرزاد | عضو کمیته حسابرسی | کارشناسی ارشد حسابداری | مدیر نظارت و حسابرسی داخلی بانک سامان<br>رئیس هیئت مدیره و شریک موسسه حسابرسی آزمون<br>مدیر عامل و شریک موسسه حسابرسی و خدمات نمودرس<br>مدیرعامل و شریک موسسه حسابرسی نمودار<br>جانشین مدیر موسسه نیک نژاد و همکاران<br>عضو جامعه حسابداران رسمی و انجمن حسابدارن خبره و حسابرسان داخلی ایران |
|--------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## نظام راهبری کاردان

اعضای کمیته انتصابات و جبران خدمات:

| اعضا | سمت | تحصیلات | سوابق شغلی |
|------|-----|---------|------------|
|------|-----|---------|------------|

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 سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)  
رئیس شورای عالی جامعه حسابداران رسمی کشور (دوره  
سوم)  
عضو هیئت مدیره بانک پارسیان  
رئیس هیئت رئیسه صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت  
عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادار  
معاون کل وزارت امور اقتصاد و دارایی

دکتری مدیریت از دانشگاه  
پیسی اسکاتلند

رئیس کمیته

دکتر مهدی  
کرباسیان

|                            |           |                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------|-----------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| دکتر علی رضا<br>توکلی کاشی | عضو کمیته | DBA بازار سرمایه | معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه گذاری<br>معاون توسعه کارگزاری بانک کشاورزی<br>مدیر ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران<br>مشاور هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار<br>مشاور مدیرعامل فناوری اطلاعات پاسارگاد آریان<br>معاون مدیرعامل شرکت رایان هم افزا<br>مدیر امور سرمایه گذاری بانک کارآفرین |
|----------------------------|-----------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین  
عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه  
رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس  
عضو هیئت مدیره شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات  
غیر آهنی  
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره موسسه صندوق بازنشستگی  
کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران  
عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بانک کشاورزی

دکتری اقتصاد

عضو کمیته

دکتر منصور  
سلطانی

## نظام راهبری کاردان

### اعضای کمیته مدیریت ریسک و سرمایه گذاری:

| اعضا | سمت | تحصیلات | سوابق شغلی |
|------|-----|---------|------------|
|------|-----|---------|------------|

دکتر کیومرث  
شریفی

رئیس کمیته

دکتری مدیریت

معاون سرمایه گذاری شرکت تدبیرگران فردای امید  
معاون مالی صندوق اعتباری هنر

|              |           |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|-----------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| بهباد گل کار | عضو کمیته | فوق لیسانس اقتصاد | عضو هیئت مدیره شرکت پارس ترابان مبنا (الو پیک)<br>عضو هیئت مدیره شرکت کیش سل (سامان تل)<br>عضو هیئت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا<br>عضو هیئت مدیره ایرانسل<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت گسترش صنایع مدنی کاوه پارس<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری سینا |
|--------------|-----------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

دکتر حسن  
قالیباف اصل

عضو کمیته

دکتری مدیریت مالی

مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید  
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ایرانیان  
مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری بوعلی  
عضو هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه امین  
عضو هیئت مدیره شرکت تراکتورسازی ایران  
عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری سپه



## نظام راهبری کاردان

اعضای کمیته سیاستگذاری ها و مدیریت ریسک صندوق های سرمایه گذاری:

| اعضا                    | سمت        | تحصیلات                       | سوابق شغلی                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| احسان ترکمن             | رئیس کمیته | فوق لیسانس<br>حسابداری        | رئیس هیئت مدیره شرکت توسعه فناوری تحلیلگر امید<br>عضو هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی سامان<br>عضو هیئت مدیره شرکت پرداخت الکترونیک سامان کیش<br>معاون مالی و برنامه ریزی بانک سامان<br>عضو هیئت مدیره شرکت ارتباطات ماهواره ای سامان<br>عضو هیئت مدیره شرکت توسعه عمران بهنادبنا<br>مدیر مالی شرکت پرداخت الکترونیک سامان |
| دکتر علی رضا توکلی کاشی | عضو کمیته  | DBA بازار سرمایه              | معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه گذاری<br>معاون توسعه کارگزاری بانک کشاورزی<br>مدیر ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران<br>مشاور هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار<br>مشاور مدیرعامل فناوری اطلاعات پاسارگاد آریان<br>معاون مدیرعامل شرکت رایان هم افزا<br>مدیر امور سرمایه گذاری بانک کارآفرین                     |
| دکتر کیومرث شریفی       | عضو کمیته  | دکتری مدیریت                  | معاون سرمایه گذاری شرکت تدبیرگران فردای امید<br>معاون مالی صندوق اعتباری هنر                                                                                                                                                                                                                                              |
| عباسعلی ارجمندی         | عضو کمیته  | فوق لیسانس<br>مدیریت بازرگانی | رئیس هیئت مدیره گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند<br>مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری خوارزمی<br>عضو هیئت مدیره گروه توسعه اقتصادی رستا<br>مشاور مدیرعامل بانک شهر<br>مدیرعامل سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان                                       |
| حسام الدین سعیدی        | عضو کمیته  | فوق لیسانس<br>MBA             | قائم مقام و معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی<br>عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار<br>عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی<br>مشاور سرمایه گذاری و عضو کمیته پرتفو شرکت سرمایه گذاری ایرانیان                                                                           |

## نظام راهبری کاردان حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۱، مؤسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی شرکت برای مدت یکسال انتخاب گردید. همچنین مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان بازرس علی‌البدل انتخاب گردید.



حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی  
مؤسسه حسابرسی بهمند

مؤسسه حسابرسی هشیار / بهمند

**Hoshiyar Brehmand & Co**

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

بازرس علی‌البدل  
مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند

## فصل دوم: مروری بر اهم فعاليت‌ها

- واحد تامين مالي
- واحد مديريت صندوق هاي سرمايه گذاري
- واحد مديريت دارايي
- واحد توسعه بازار
- واحد مديريت مالي، منابع انساني و پشتيباني

## کاردان پیشرو در ارائه خدمات مالی

۱۳۹۲

۵,۰۰۰ میلیارد ریال

• مشارکت شهرداری مشهد

۳۰۰ میلیارد ریال

۱۳۹۳

• اجاره بوتان

۱۳۹۵

۹,۹۸۰ میلیارد ریال

• اجاره لوتوس پارسین • مرحله دولت تعاون-کاردان • اجاره دولت آپرورش-کاردان • اجاره دولتی وزارت علوم • مشارکت شهرداری مشهد • سلف ذوب آهن اصفهان

۵,۰۰۰ میلیارد ریال

۱۳۹۶

• اجاره تأمین اجتماعی

۱۳۹۷

۳,۰۰۰ میلیارد ریال

• منفعت صبا ارون • مشارکت لیزینگ رایان سایپا • سلف گسترش و توسعه صنایع بهرور

۱۸,۴۰۰ میلیارد ریال

۱۳۹۸

• منفعت دولت ۵ • مشارکت شهرداری تهران • سلف وزارت امور اقتصادی و دارایی • سلف صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد • سلف صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد ۲

۱۳۹۹

۶۸,۲۰۰ میلیارد ریال

• اجاره تجاری شستان ۱۴۰۳۰۹۱۵ • اجاره دومینو • مشارکت شهرداری کرج • مشارکت شهرداری قم • مشارکت شهرداری یزد • مشارکت شهرداری اصفهان • منفعت شرکت ملی نفت ایران • مرحله پتروشیمی صدف خلیج فارس • سلف شرکت توسعه نفت و گاز صباای کنگان • سلف پتروشیمی بوشهر • مرحله گروه مینا

۱۰۹,۳۰۰ میلیارد ریال

۱۴۰۰

• اجاره ارغوان گستر ایلام • مشارکت کرج - اتوبوسرانی و مترو • مشارکت قم - اتوبوسرانی و مترو • مرحله لابراتوار داروسازی دکتر عبیدی • سلف صبااروند • مشارکت اسلامشهر - مترو • سلف پتروشیمی بوشهر • سلف پتروشیمی مرجان • سلف فولاد آتیه خاورمیانه • مرحله سازمان نیروهای مسلح • تبعی امین توان افزین ساز • مرحله شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا • مرحله گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان • اجاره گروه پتروشیمی تابان فردا • اجاره سرمایه گذاری ملی ایران

۱۴۰۱

۱۳۶,۶۰۰ میلیارد ریال

• اجاره توسعه سرمایه گذاری سامان • مرحله دیش سبز گستر • مرحله ذوب و نورد کرمان • اجاره شرکت پتروشیمی تابان فردا • اجاره شرکت لبنیات و بستنی دومینو • مرحله شرکت تعاونی تولیدی فاران شیمی توپسکان • اجاره شرکت گلریز پلیمر قم • مرحله شرکت صاف فیلم نوین آذربایجان • مرحله شرکت فولاد آتیه خاورمیانه • مرحله شرکت صنعت غذایی کوروش • مرحله شرکت گروه صنعتی پاکشو • مشارکت شهرداری کرج (مترو - اتوبوس) • مشارکت شهرداری قم (مترو - اتوبوس) • اجاره سهام صنعتی معدنی گل گهر • مرحله شرکت خودروسازی زامیداد • سلف موازی استاندارد پتروشیمی مرجان • سلف موازی استاندارد پتروشیمی کنگان • سلف موازی استاندارد وانت کاران بهمین موتور • سلف موازی استاندارد شرکت فولاد آتیه خاورمیانه • سلف موازی استاندارد فولاد ماهان سیرجان • مرحله شرکت دارویی آرایشی بهداشتی آریان کیمیا تک • اجاره شرکت فولاد مبارکه اصفهان • مرحله صنایع اتومبیل سازی فردا

۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال

در دست انتشار

• شرکت تأمین سرمایه کاردان با پشتوانه دو بانک تجارت و سامان در سال ۱۳۹۲ ایجاد گردید و امروز یکی از شرکت های تأمین سرمایه معتبر در بازار سرمایه با ۴۰۰ هزار میلیارد ریال دارایی تحت مدیریت است، تأمین سرمایه کاردان با استفاده از تجربه موفق دو بانک تأسیس کننده و با استفاده از کادر حرفه ای و متعهد خود اقدام به انتشار اوراق تأمین مالی در بازار سرمایه می نماید.

• • • کار را به کاردان بسپارید!

بیش از ۳۵۵ هزار میلیارد ریال

تعهدپذیره نویسی سهام و انتشار اوراق بدهی  
از ابتدای دوره فعالیت

بدون احتساب پذیره نویسی اوراق دولتی (۴۰,۰۰۰)  
میلیارد ریال) و اوراق تبعی (۸,۵۶۰ میلیارد ریال)

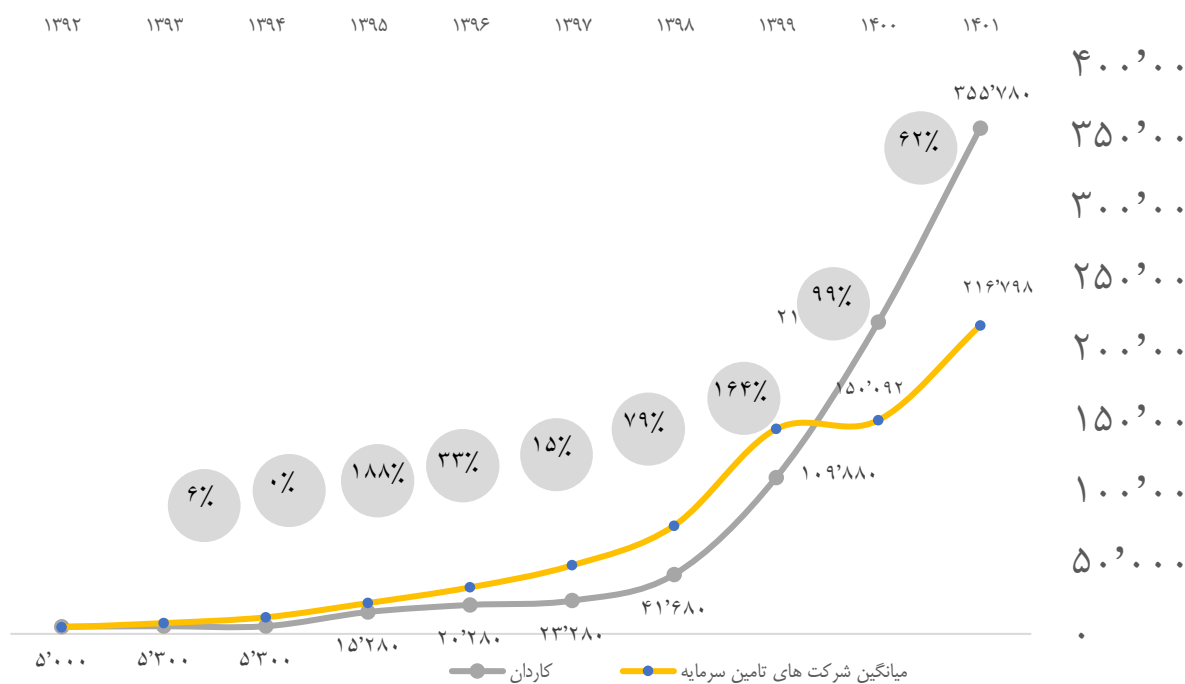
انتشار بیش از

۱۳۶ هزار میلیارد ریال

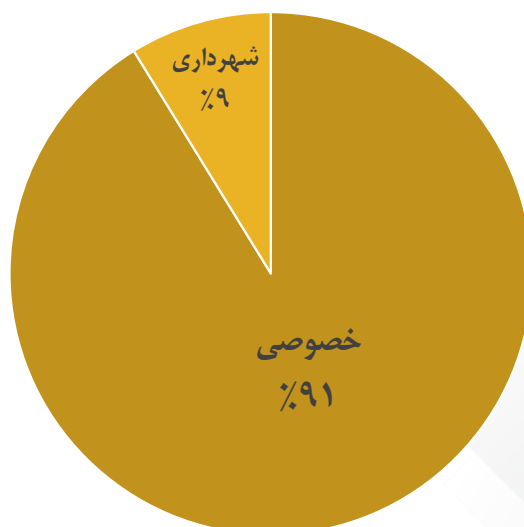
اوراق بدهی در سال ۱۴۰۱

## تأمین مالی مبتنی بر بدهی

حجم تجمعی و نرخ رشد اوراق منتشر شده توسط کاردان و میانگین شرکت های تأمین سرمایه

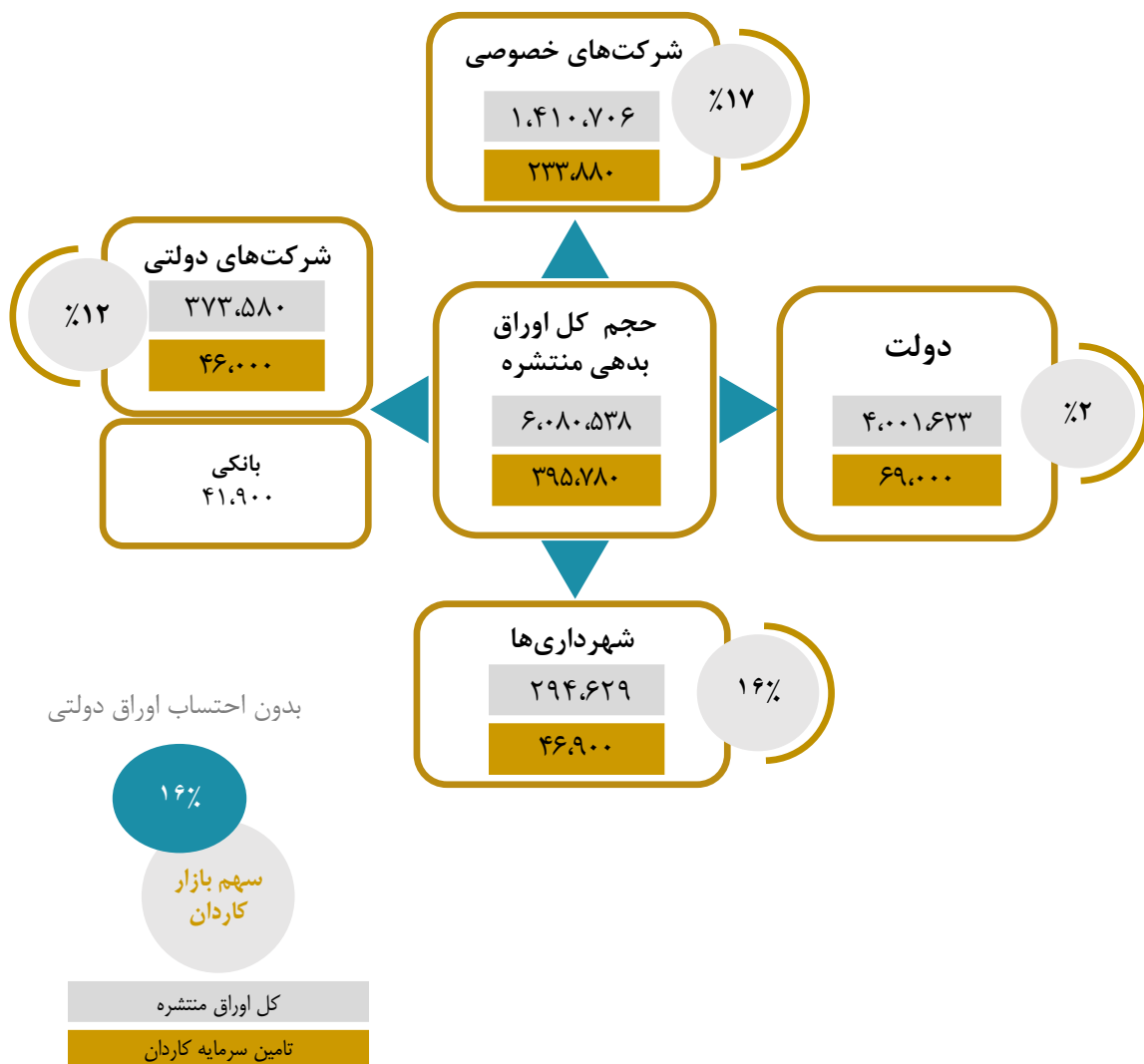


ترکیب ناشران اوراق منتشره توسط تأمین سرمایه کاردان - سال ۱۴۰۱



حجم اوراق بدهی منتشرشده و سهم بازار شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۸۹-۱۴۰۱

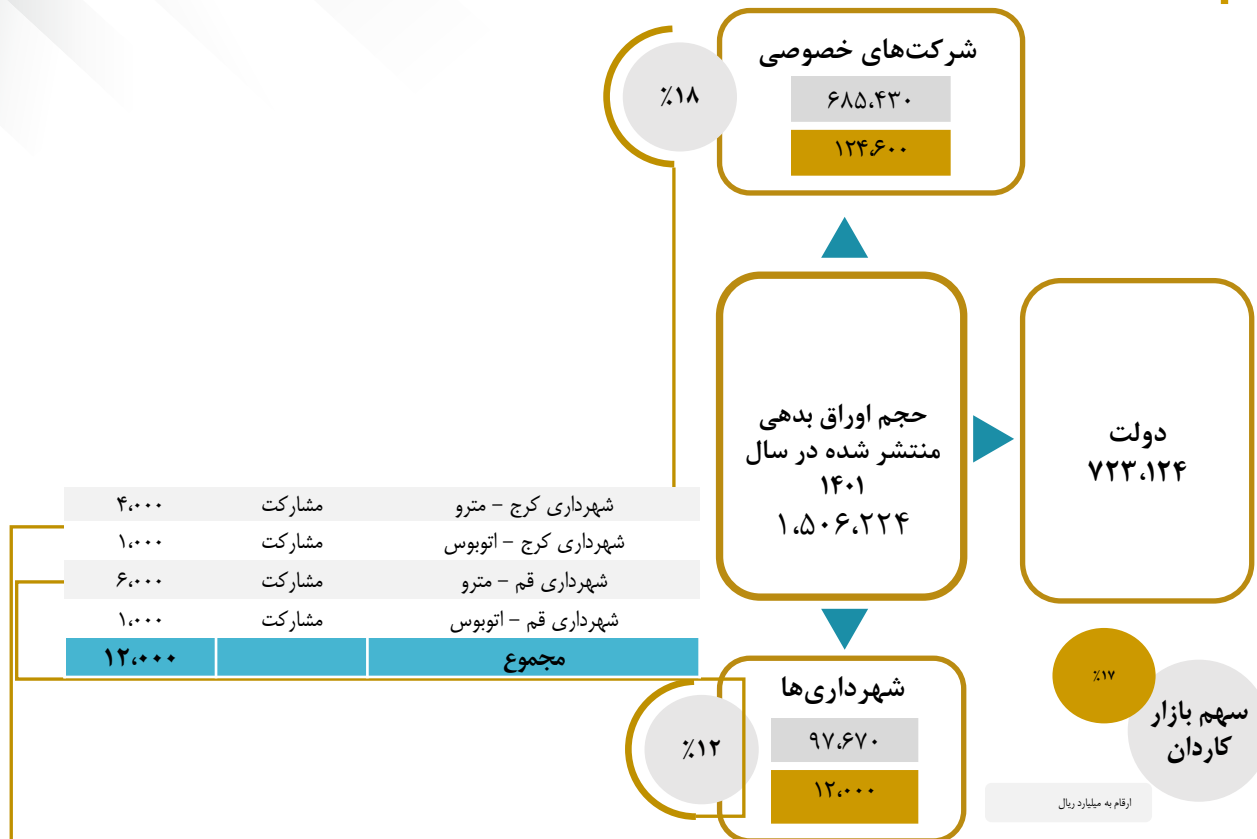
تأمین مالی مبتنی بر بدهی



ارقام به میلیارد ریال  
بدون احتساب  
اسناد خزانه

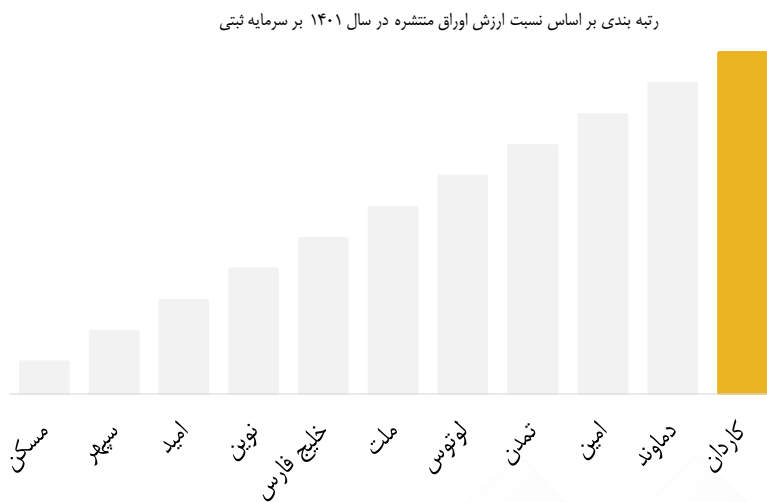
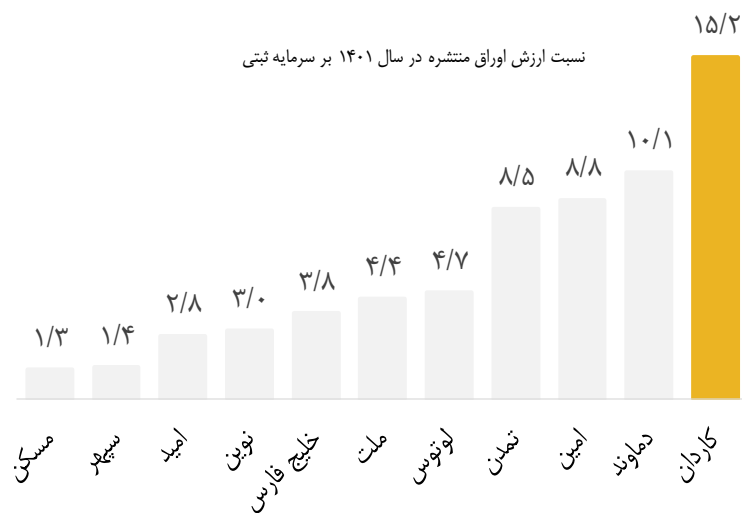


## حجم اوراق بدهی منتشر شده و سهم بازار شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۴۰۱



|         |           |                                           |
|---------|-----------|-------------------------------------------|
| ۱,۵۰۰   | اجاره     | شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان             |
| ۱۵,۰۰۰  | اجاره     | شرکت پتروشیمی تابان فردا                  |
| ۳,۵۰۰   | اجاره     | شرکت لبنیات و بستنی دومینو                |
| ۷,۰۰۰   | اجاره     | شرکت گلریز پلیمر قم                       |
| ۱۰,۰۰۰  | اجاره     | شرکت معدنی و صنعتی گل گهر                 |
| ۹,۵۰۰   | اجاره     | شرکت فولاد مبارکه اصفهان                  |
| ۵,۰۰۰   | مرایحه    | شرکت دیش سبز گستر                         |
| ۵,۶۰۰   | مرایحه    | شرکت ذوب آهن و نورد کرمان                 |
| ۵۰۰     | مرایحه    | شرکت تعاونی تولیدی فاران شیمی توپسکان     |
| ۳,۰۰۰   | مرایحه    | شرکت صاف فیلم نوین آذربایجان              |
| ۵,۰۰۰   | مرایحه    | شرکت فولاد آتیه خاورمیانه                 |
| ۱۰,۰۰۰  | مرایحه    | شرکت صنعت غذایی کورش                      |
| ۷,۰۰۰   | مرایحه    | شرکت گروه صنعتی پاکشو                     |
| ۱,۸۰۰   | مرایحه    | شرکت زامیاد                               |
| ۸,۰۰۰   | مرایحه    | شرکت صنایع اتومبیل سازی فردا              |
| ۱۰,۰۰۰  | سلف موازی | شرکت پتروشیمی مرجان                       |
| ۱۰,۰۰۰  | سلف موازی | شرکت پتروپالایش کنگان                     |
| ۵,۰۰۰   | سلف موازی | شرکت بهمن موتور                           |
| ۲,۰۰۰   | سلف موازی | شرکت فولاد آتیه خاورمیانه                 |
| ۲۰۰     | مرایحه    | شرکت دارویی آرایشی بهداشتی آریان کیمیا تک |
| ۵,۰۰۰   | سلف موازی | شرکت فولاد ماهان سیرجان                   |
| ۱۲۴,۶۰۰ | مجموع     |                                           |

## نسبت ارزش اوراق منتشر شده به سرمایه ثبتی شرکت‌های تأمین سرمایه



## تجربیات کاردان در حوزه مشاوره تامین مالی و انتشار اوراق بدهی



● متعهد پذیره نویسی

## اوراق انتشار یافته در سال ۱۴۰۱



## واحد خدمات مشاوره مالی

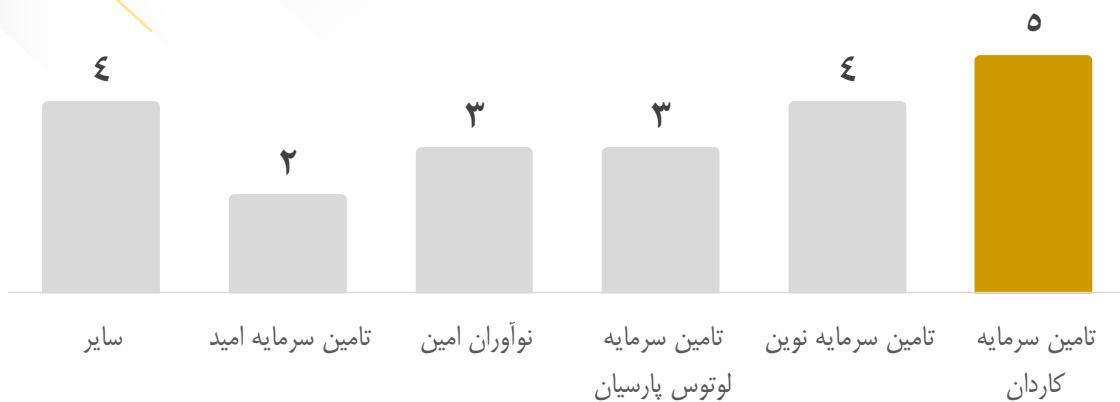
**ارزش گذاری** شرکت‌ها شامل شرکت‌های هلدینگ و سرمایه‌گذاری، شرکت‌های تولیدی و خدماتی و شرکت‌های استارت‌آپ

**مشاوره پذیرش سهام** در بازارهای بورس و فرابورس

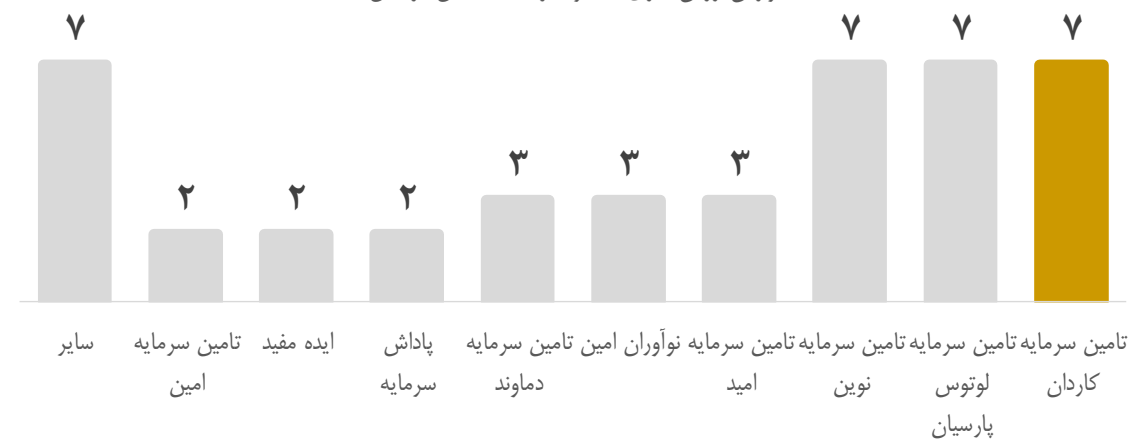
**ادغام و تملک** شامل تأمین مالی خصوصی شرکت‌ها و پروژه‌ها و شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در صنایع مختلف

**مشاوره مدیریت طرح** ارائه گزارش‌های دوره‌ای به منظور دریافت تسهیلات مالی از بانک‌ها و یا انتشار اوراق

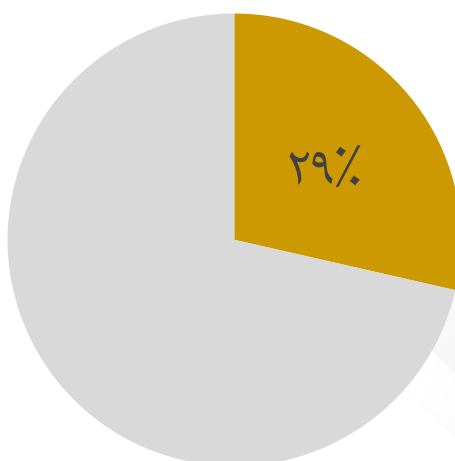
تعداد ارزش گذاری عرضه اولیه در سال ۱۴۰۱



تعداد گزارش ارزش گذاری منتشره در سامانه کدال در سال ۱۴۰۱



سهم بازار تامین سرمایه گاردان از تعهد خرید عرضه اولیه در سال ۱۴۰۱



## تجربیات کاردان در زمینه ارزش‌گذاری



پروژه‌های انجام شده پیش از سال ۱۴۰۰

 پروژه‌های انجام شده طی سال ۱۴۰۰ پروژه‌های انجام شده طی سال ۱۴۰۱



## تجربیات کاردان در زمینه مشاور پذیرش



پروژه‌های انجام شده پیش از سال ۱۴۰۰

پروژه‌های انجام شده طی سال ۱۴۰۰

پروژه‌های انجام شده طی سال ۱۴۰۱

پروژه‌های پذیرش شده

## عملیات بازار

بازارگردانی

۴

صندوق سرمایه‌گذاری  
ETF

خرید و فروش بیش از

۴۶

هزار میلیارد ریال

اوراق بدهی در قالب  
قراردادهای خرید و فروش  
اوراق

بازارگردانی

۳

سهام از شرکت‌های  
پذیرفته شده در بورس و  
فرا بورس

بازارگردانی

۵۷

اوراق بدهی با درآمد ثابت  
حجم اوراق تحت بازارگردانی

۴۰۵

هزار میلیارد ریال

اوراق بدهی با درآمد ثابت

## بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

### تجارت شاخصی کاردان "کاردان"

برابر با ۶,۴۱۶  
میلیارد ریال

۱۳۹۴/۰۹/۰۱\*

### صندوق تجارت شاخصی کاردان (کاردان)

- تعهد بازارگردان روزانه ۱۰۰ هزار واحد، سفارش انباشته ۵۰ هزار واحد با حفظ دامنه مظنه ۵٪؛
- مجموع معاملات بازارگردان اعم از خرید و فروش طی سال برابر با ۶,۴۱۶ میلیارد ریال؛
- منابع درگیر در عملیات بازارگردانی در آغاز سال برابر با ۲,۷۰۰ میلیارد ریال و در پایان سال برابر با ۳,۹۹۶ میلیارد ریال؛
- خالص ارزش دارایی‌های صندوق در آغاز سال برابر با ۴,۷۴۵ میلیارد ریال و در پایان سال برابر با ۹,۴۸۷ میلیارد ریال.

\* تاریخ پذیرش رکن بازارگردان است.

## بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

### نگین سامان "کارین"

برابر با ۱۹۴,۷۱۴

میلیارد ریال

\*۱۳۹۹/۱۰/۲۸

### صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان (کارین)

- تعهد بازارگردان ۱۵۰ میلیون واحد، سفارش انباشته ۱۵ میلیون واحد با حفظ دامنه مظنه ۱٪؛
- مجموع معاملات بازارگردان اعم از خرید و فروش طی سال برابر با ۱۹۴,۷۱۴ میلیارد ریال؛
- منابع درگیر در عملیات بازارگردانی در آغاز سال برابر با ۵۲۲ میلیارد ریال و در پایان سال برابر با ۱۷,۳۳۰ میلیارد ریال؛
- خالص ارزش دارائی‌های صندوق در آغاز سال برابر با ۴۰,۸۲۷ میلیارد ریال و در پایان سال برابر با ۶۱,۶۸۹ میلیارد ریال.

\* تاریخ پذیرش رکن بازارگردان است.

## بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

### کیمیا زرین کاردان "گنج"

برابر با ۹۴۴  
میلیارد ریال

\* ۱۴۰۱/۰۶/۲۷

### صندوق سرمایه‌گذاری کیمیا زرین کاردان (گنج)

- تعهد بازارگردان ۱۵۰ هزار واحد، سفارش انباشته ۱ میلیون واحد با حفظ دامنه مظنه ۴٪؛
- مجموع معاملات بازارگردان اعم از خرید و فروش طی سال برابر با ۹۴۴ میلیارد ریال؛
- منابع درگیر در عملیات بازارگردانی در آغاز فعالیت بازارگردانی برابر با ۷۵ میلیارد ریال و در پایان سال برابر با ۲۵۳ میلیارد ریال؛
- خالص ارزش دارائی‌های صندوق در آغاز فعالیت بازارگردانی برابر با ۹۰۵ میلیارد ریال و در پایان سال برابر با ۲,۲۰۳ میلیارد ریال.

\* تاریخ پذیرش رکن بازارگردان است.

## بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

### سپهر سودمند سینا "سیناد"

برابر با ۳,۵۵۳  
میلیارد ریال

\* ۱۴۰۱/۰۸/۲۴

#### • صندوق سرمایه‌گذاری سپهر سودمند سینا (سیناد)

• تعهد بازارگردان ۱۲۵ هزار واحد، سفارش انباشته ۲,۵ میلیون واحد با حفظ دامنه مظنه ۲٪؛

• مجموع معاملات بازارگردان اعم از خرید و فروش طی سال برابر با ۵,۶۰۲ میلیارد ریال؛

• منابع درگیر در عملیات بازارگردانی در آغاز فعالیت بازارگردانی برابر با ۲۴۵ میلیارد ریال و در پایان سال برابر با ۲۳۸ میلیارد ریال؛

\* تاریخ پذیرش رکن بازارگردان است.

## خرید و فروش اوراق بدهی

| مجموعه                      | حجم (میلیارد ریال) |
|-----------------------------|--------------------|
| بانک گردشگری                | ۱۵,۲۷۴             |
| وزارت امور اقتصادی و دارایی | ۶,۷۰۷              |
| بانک شهر                    | ۵,۰۰۰              |
| مفید                        | ۴,۱۴۰              |
| سهام آشنا                   | ۵,۰۰۰              |
| لوتوس                       | ۲,۰۰۰              |
| فیروزه آسیا                 | ۱,۲۹۳              |
| بانک آینده                  | ۴,۳۷۳              |
| فارابی                      | ۹۳۳                |
| اطلس                        | ۶۲۷                |
| آرمان اقتصاد                | ۱۶۶                |
| جمع                         | ۴۵,۵۱۳             |

## خرید و فروش اوراق بدهی

تاریخ آغاز بازارگردانی

۱۴۰۱/۱۲/۱۵

تاریخ خاتمه بازارگردانی

۱۴۰۲/۰۶/۱۵



شرکت  
لیزینگ ایران

تاریخ آغاز بازارگردانی

۱۴۰۱/۰۱/۲۰

تاریخ خاتمه بازارگردانی

۱۴۰۱/۰۷/۲۰



شرکت اعتباری ایران  
کیش

تاریخ آغاز بازارگردانی

۱۴۰۱/۰۷/۱۸

تاریخ خاتمه بازارگردانی

۱۴۰۱/۱۲/۱۳



تپسی

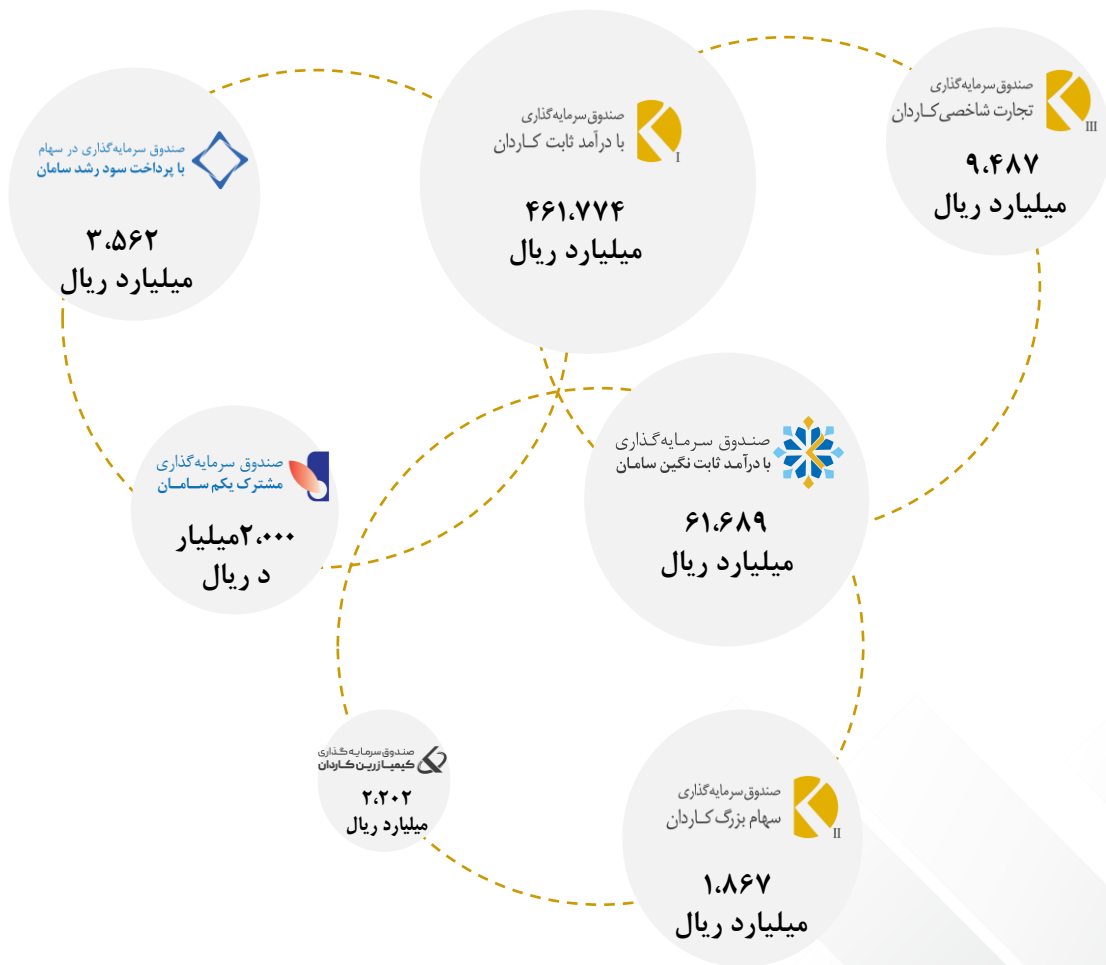


## اهم اقدامات واحد برنامه ریزی و توسعه کسب و کار



## مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

استراتژی شرکت تأمین سرمایه کاردان در حوزه مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری، ایجاد حداقل یک صندوق از هر نوع اصلی صندوق‌های قابل ایجاد در کشور بوده است. در سال ۱۳۹۳ مدل‌های اجرایی صندوق‌ها طراحی 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، در سال ۱۳۹۹ مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری کیمیا زرین کاردان (کارگزاری بانک تجارت سابق) و در سال ۱۴۰۰ مدیریت دو صندوق سهامی رشد سامان و یکم سامان به این تأمین سرمایه منتقل گردید انواع صندوق‌های تحت مدیریت کاردان به شرح زیر است:



## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

| نام صندوق               | نوع صندوق    | تعداد واحدهای صادر شده | کل مبلغ صدور (میلیون ریال) | تعداد واحدهای ابطال شده | کل مبلغ ابطال (میلیون ریال) | تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران | خالص ارزش دارایی ها (میلیون ریال) |
|-------------------------|--------------|------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|
| درآمد ثابت کاردان       | درآمد ثابت   | ۷۵۱'۱۶۷'۷۷۳            | ۷۶۵'۲۷۳'۳۹۱                | ۶۱۹'۹۲۳'۹۱۲             | ۶۲۵'۸۵۸'۵۰۶                 | ۴۶۱'۰۸۹'۵۳۳                                  | ۴۶۱'۷۷۴'۴۲۲                       |
| نگین سامان (کارین)      | درآمد ثابت   | ۴'۳۷۰'۱۸۳'۱۸۴          | ۴۳'۹۶۲'۷۴۳                 | ۶۱۳'۷۷۱'۹۵۳             | ۱۶'۲۶۱'۷۷۲                  | ۶'۱۴۹'۵۰۷'۸۴۹                                | ۶'۱۶۸'۹'۰۳۰                       |
| تجارت شاخصی (کاردان)    | در سهام      | ۱۰'۴۵۴'۷۰۴             | ۲۸۰'۸۰۴'۸۱                 | ۴'۴۵۲'۰۴۴               | ۱'۰۱۲'۴۴۶                   | ۳۰'۸۱۰'۹۹۵                                   | ۹'۴۸۷'۰۶۳                         |
| رشد سامان               | در سهام      | ۴'۷۷۶'۲۴۹              | ۳'۶۹۰'۰۳۰                  | ۱۰'۶۶۵'۳۰۰              | ۱۰'۸۷۰'۱۰۰                  | ۲۶'۸۵۸'۵۴۹                                   | ۳'۵۶۲'۷۳۳                         |
| کیمیا زرین کاردان (گنج) | مبتنی بر طلا | ۱۰۱'۴۰۲'۹۷۴            | ۲۰'۲۹۸'۵۱۴                 | ۲۰'۱۸۸'۱۹               | ۶۲'۲۸۰                      | ۹۷'۴۹۴'۲۷۴                                   | ۲'۲۰۲'۷۳۲                         |
| مشترک یکم سامان         | در سهام      | ۸'۴۸۴'۸۸۹              | ۲۳۰'۲۹۸                    | ۳'۵۸۰'۸۵۸               | ۱'۰۰۸'۱۷۵                   | ۵'۰۵۱'۵۲۴                                    | ۲'۰۰۰'۹۱۹                         |
| سهام بزرگ کاردان        | در سهام      | ۶'۳۵۷'۲۶۱              | ۶۸۰'۹۳۸                    | ۱۳'۳۲۱'۳۷۸              | ۱'۴۹۵'۸۳۸                   | ۱۲'۹۸۸'۷۶۸                                   | ۱'۸۶۷'۱۷۵                         |

## اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۱

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

دریافت افزایش سقف صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت کاردان به ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد؛

دریافت افزایش سقف صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت نگین سامان به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد؛

راه اندازی نرم افزار CRM جهت بهبود پشتیبانی مشتریان؛

راه اندازی صدور اتوماتیک در صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت کاردان؛

بهبود و توسعه داشبورد جامع آنلاین سرمایه گذاری؛

تغییر نوع صندوق کیمیا زرین کاردان به صندوق "در اوراق بهادار مبتنی بر سکه طلا" با نماد "گنج"؛

برگزاری جلسه آموزشی و پشتیبانی صندوق های سرمایه گذاری برای شعب تهران و شهرستان بانک تجارت؛

دریافت مجوز تاسیس صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت مختص اوراق دولتی برای بانک تجارت و شروع فرآیند تاسیس آن،

دریافت مجوز تاسیس صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت مختص اوراق دولتی برای بانک سامان و شروع فرآیند تاسیس آن،

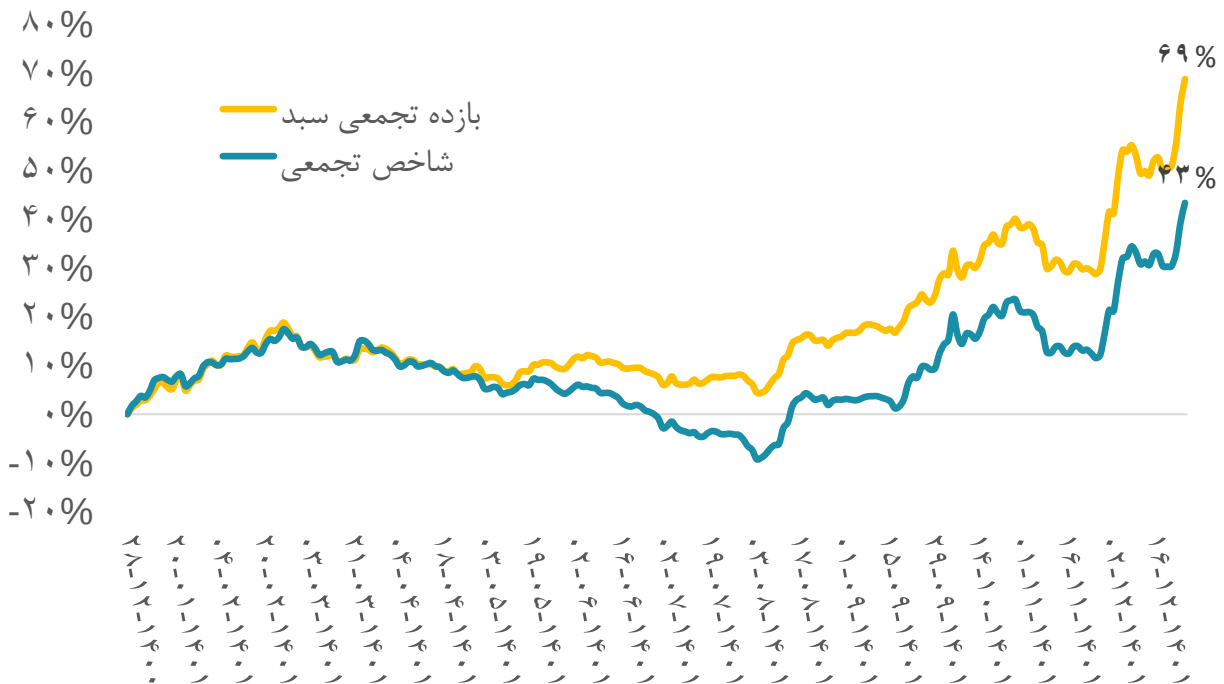
راه اندازی پرداخت آنلاین در صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت،

دریافت تایید از بانک تجارت در خصوص قبولی سمت ضامن نقدشوندگی در صندوق بادرآمد ثابت کاردان و برگزاری مجمع آن،



## رشد بازده سبدگردانی اختصاصی کاردان و شاخص کل در سال ۱۴۰۱

در حال حاضر مدیریت پرتفوی ۲۵ 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. مجموع منابع سبدهای تحت مدیریت در پایان سال مالی ۱۴۰۱، نزدیک به ۷۹۰ میلیارد ریال می‌باشد.



## صندوق تجارت شاخصی کاردان

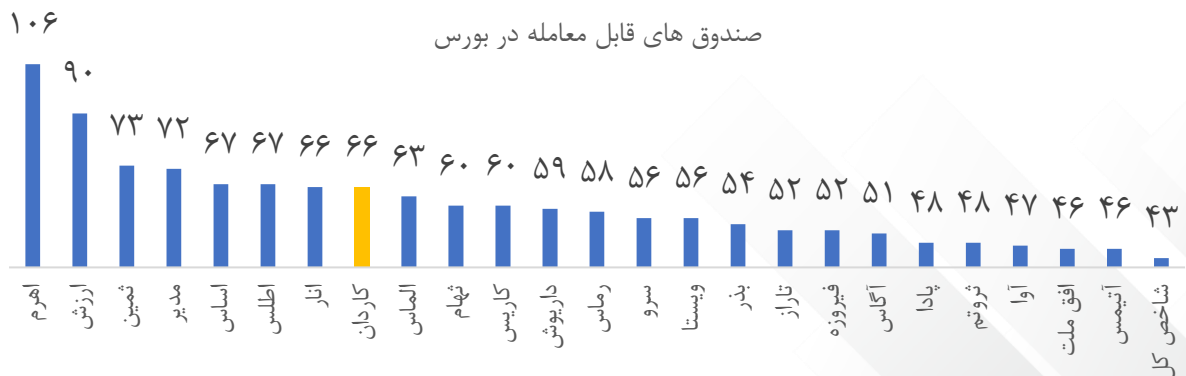
در نمودار زیر بازده صندوق های قابل معامله که موفق به کسب بازده بیش از شاخص شده اند ارایه شده است.  
در جدول روبرو ۸ صندوق برتر از منظرهای مختلف بررسی و رتبه بندی شده است و در نمودار نقطه ای ارایه شده جایگاه ریسک و بازده ترکیب پرتفوی صندوق ها ارایه شده است.

| معیار/رتبه صندوق            | ۱    | ۲    | ۳    | ۴    | ۵    | ۶      | ۷      | ۸      |
|-----------------------------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|
| بازدهی                      | اهرم | ارزش | ثمین | مدیر | آساس | کاردان | انار   | رماس   |
| ریسک به ازای هر واحد بازدهی | ارزش | آساس | مدیر | ثمین | فراز | انار   | اهرم   | کاردان |
| ضریب آلفا                   | اهرم | ارزش | ثمین | آساس | مدیر | ثهام   | انار   | الماس  |
| نسبت شارپ                   | ارزش | آساس | اهرم | مدیر | ثمین | انار   | کاردان | اطلس   |
| نسبت ترینور                 | ارزش | آساس | ثهام | ثمین | مدیر | اهرم   | فراز   | الماس  |
| نسبت زیان به ارزش پرتفوی    | اهرم | ثمین | ثهام | آگاس | آوا  | داریوش | سلام   | اوج    |

بازده-ریسک سبد سرمایه گذاری



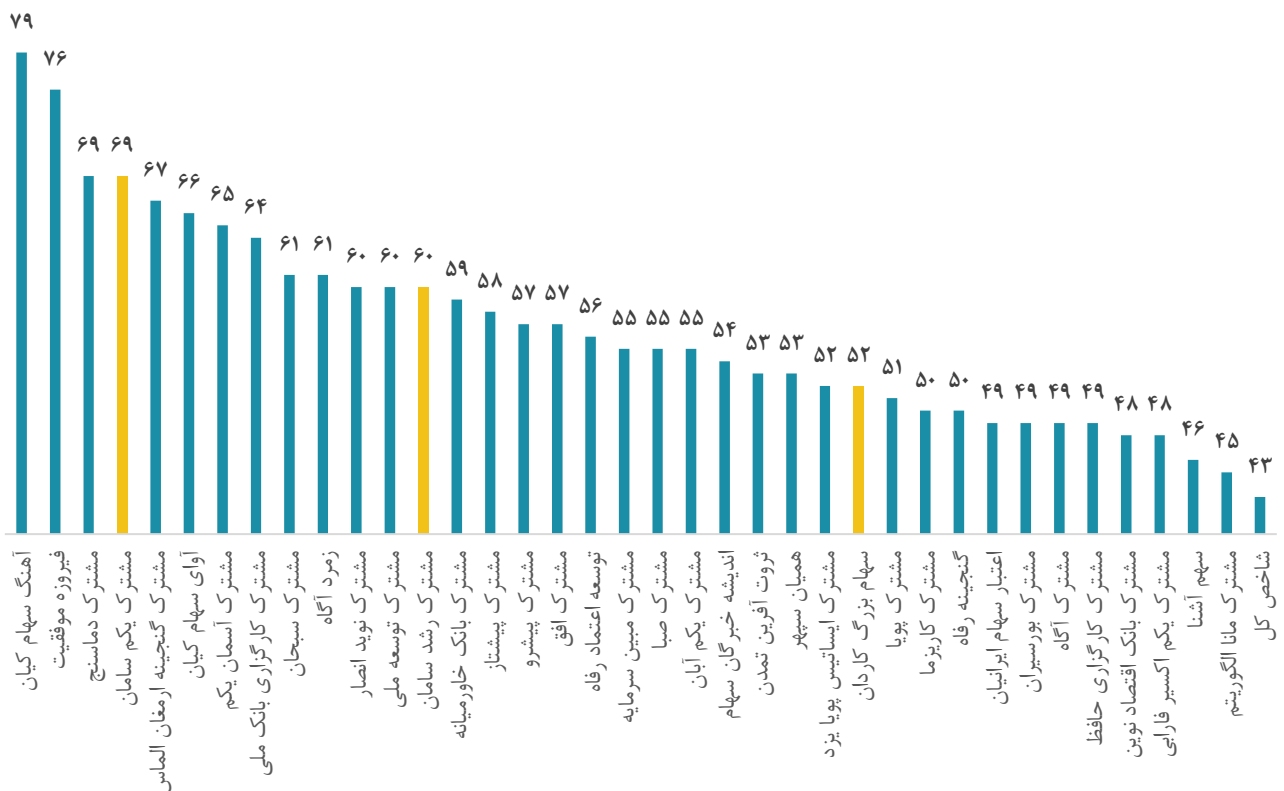
صندوق های قابل معامله در بورس



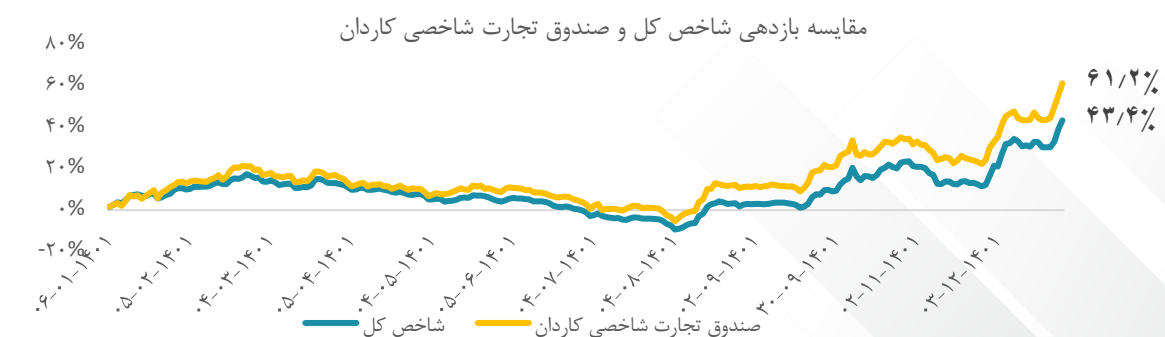
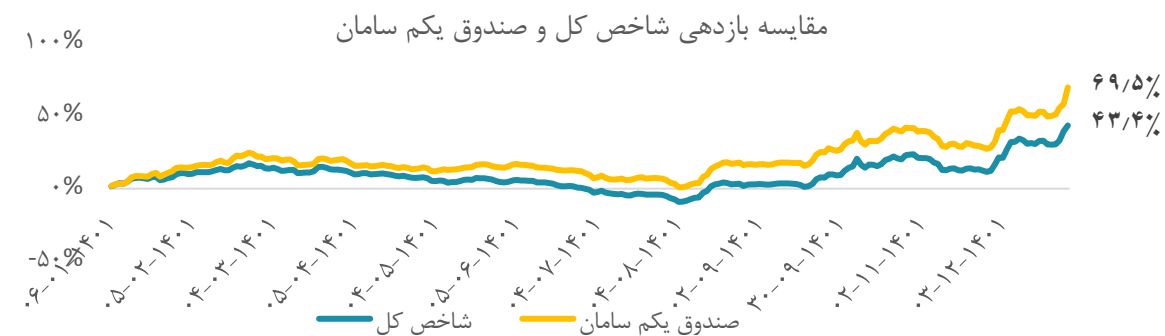
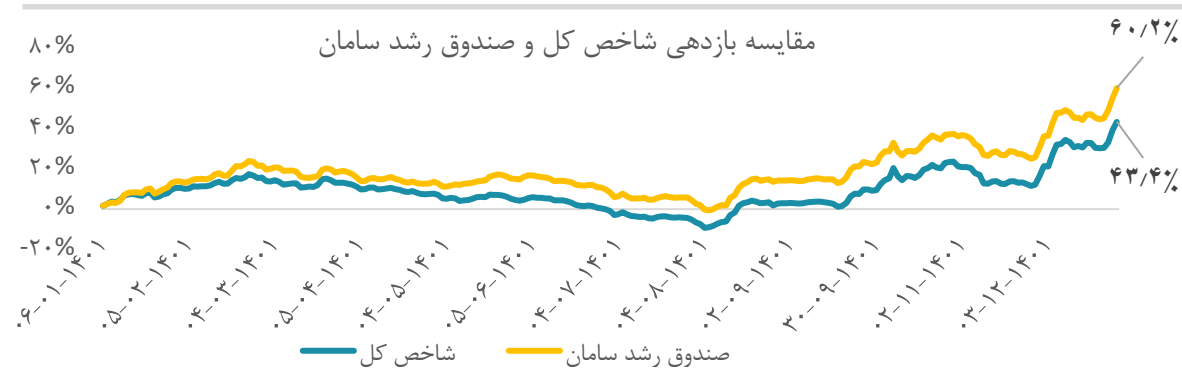
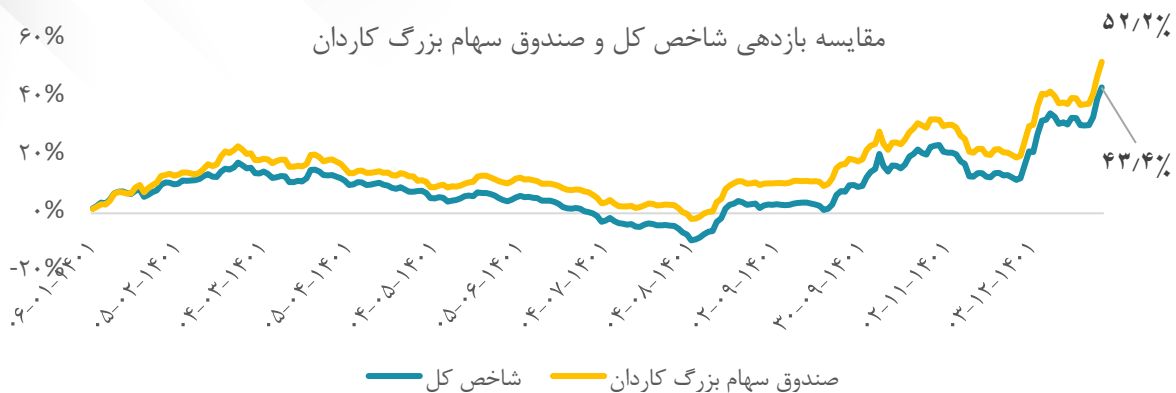
## جایگاه صندوق های صدور و ابطال تحت مدیریت تامین سرمایه کاردان

در نمودار زیر بازده صندوق های صدور و ابطال که بازده بیشتر از شاخص کسب نمودند ارایه شده است. صندوق های تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه کاردان نیز با رنگ متفاوت ارایه شده است.

صندوق های صدور و ابطال



## عملکرد صندوق های تحت مدیریت شرکت تأمین سرمایه کاردان





## واحد توسعه بازار و روابط عمومی

- جذب و آموزش پرسنل در واحد توسعه بازار به منظور گسترش خدمات شرکت تأمین سرمایه کاردان و توسعه اهداف مرتبط با آن؛
- رصد روزانه تمامی صندوق‌های درآمد ثابت ETF به منظور شناسایی و دستیابی به مشتریان بالقوه ای که از صندوق های دیگر خریداری نموده اند؛
- بررسی و رصد تغییر واحدهای سهامداران عمده صندوق نگین سامان و چگونگی عملکرد آنان در بازار به طور هفتگی؛
- ارتباط با اکثر شرکت های سرمایه گذاری، بیمه و شرکت های تأمین آتیه به منظور ایجاد ارتباط موثر با آن مجموعه و شناسایی افراد تصمیم گیر در آن مجموعه؛
- ارسال نامه و برقراری ارتباط و جلسات آنلاین با ۱۲۰ مشتری حقوقی صندوق با درآمد ثابت کاردان به منظور اطلاع رسانی درباره قانون جدید مالیات بر سود سپرده بانکی؛
- برقراری ارتباط با شرکت هایی که "صندوق با درآمد ثابت کاردان" در آنها سهامدار عمده میباشد و رایزنی به منظور استفاده از خدمات متقابل دو مجموعه؛
- برقراری ارتباط با شرکت هایی که "بانک تجارت" در آنها سهامدار عمده میباشد و رایزنی به منظور استفاده از خدمات متقابل دو مجموعه؛
- حضور در نمایشگاه های استانی و برقراری ارتباط با شرکت های حاضر؛
- جلسات با کارگزاری‌ها و معامله گران به منظور معرفی صندوق های تحت مدیریت کاردان و عقد قرارداد همکاری مشترک در قالب "طرح توافق نامه کارین"؛

کارگزاری پی‌ترو  
کارگزاری اندیشه و بینش پیشرو

ملل  
کارگزاری  
MELAC SECURITIES

مهرآفرین  
شرکت کارگزاری  
Mehrafarin

نیشنال اینورستمنٹ کمپنی آف ایران  
National Investment Company of Iran

## واحد توسعه بازار و روابط عمومی

- تکمیل نسخه اولیه تار نمای تأمین سرمایه کاردان ؛
- گسترش حضور در شبکه های اجتماعی ؛
- ارتباط موثر با واحد تحقیق و توسعه شرکت تأمین سرمایه کاردان در راستای ایجاد و **ارایه** محصولات جدید فناورانه جهت رصد بازار ؛
- بررسی و پایش فعالیت رقبا در فضا دیجیتال ؛
- ارتباط با روابط عمومی بانک تجارت در راستای معرفی و نمایش تیزرکاردان در نمایشگر های شعب بانک تجارت در سراسر کشور ؛
- ارتباط با کارگزاری تجارت وسامان و معرفی و لینک دهی به صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت کاردان در تارنمای مربوط به کارگزاری ؛
- بررسی و تحقیق در مورد اشخاص حقوقی جدید الورود در صندوق های درآمد ثابت ETF و برقراری ارتباط با افراد تصمیم گیر در آن مجموعه و جذب منابع ؛
- تهیه گزارش های ماهانه سود پرداختی صندوق های تحت مدیریت کاردان ؛
- ارسال گزارش ماهانه پرداخت سود و اطلاع رسانی های مربوط به صندوق های سرمایه گذاری کاردان در گروه مدیران شعب تجارت و اشخاص حقیقی و حقوقی در ارتباط با شرکت تأمین سرمایه کاردان ؛

## واحد توسعه بازار و روابط عمومی

- برگزاری ۲۰ جلسه در ادارت مرکزی و مدیریت شعب بانک تجارت در سراسر کشور به منظور معرفی خدمات شرکت تامین سرمایه کاردان و همچنین آشنایی بیشتر مدیران شعب با داشبورد جدید ویژه عملیات دارایی سرمایه گذاران ؛



فعالیت های صورت پذیرفته موجب کسب رتبه اول صندوق با درآمد ثابت کاردان از لحاظ بیشترین رشد خالص ارزش دارایی بین صندوق های درآمد ثابت در سال ۱۴۰۱ گردید.

فعالیت های صورت گرفته موجب کسب رتبه دوم صندوق نگین سامان از لحاظ خالص ارزش دارایی در بین صندوق های درآمد ثابت ETF با تقسیم سود در سال ۱۴۰۱ گردید .

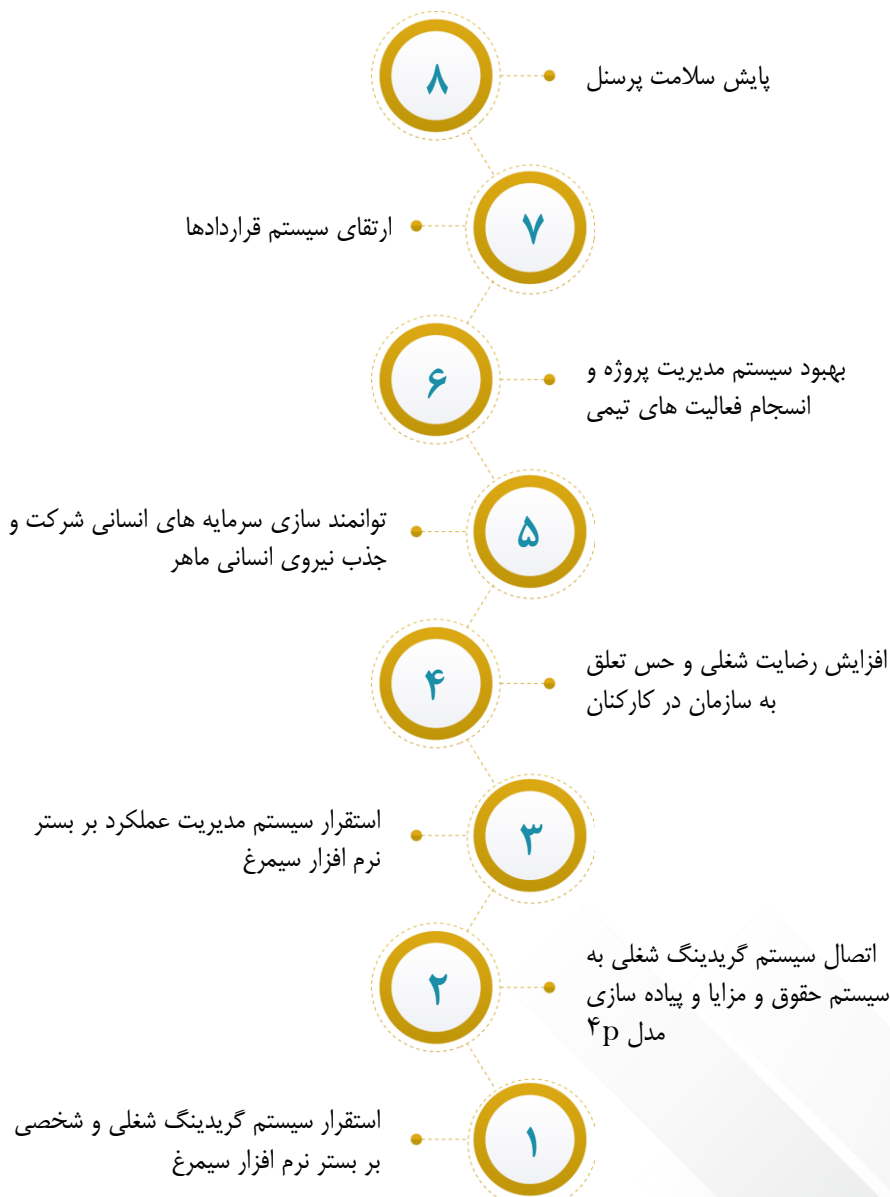
## مدیریت مالی، منابع انسانی و پشتیبانی

اهم خدمات واحد مدیریت مالی به شرح زیر است:



## منابع انسانی و امور اداری

کاردان به عنوان یک شرکت مبتنی بر دانش 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.

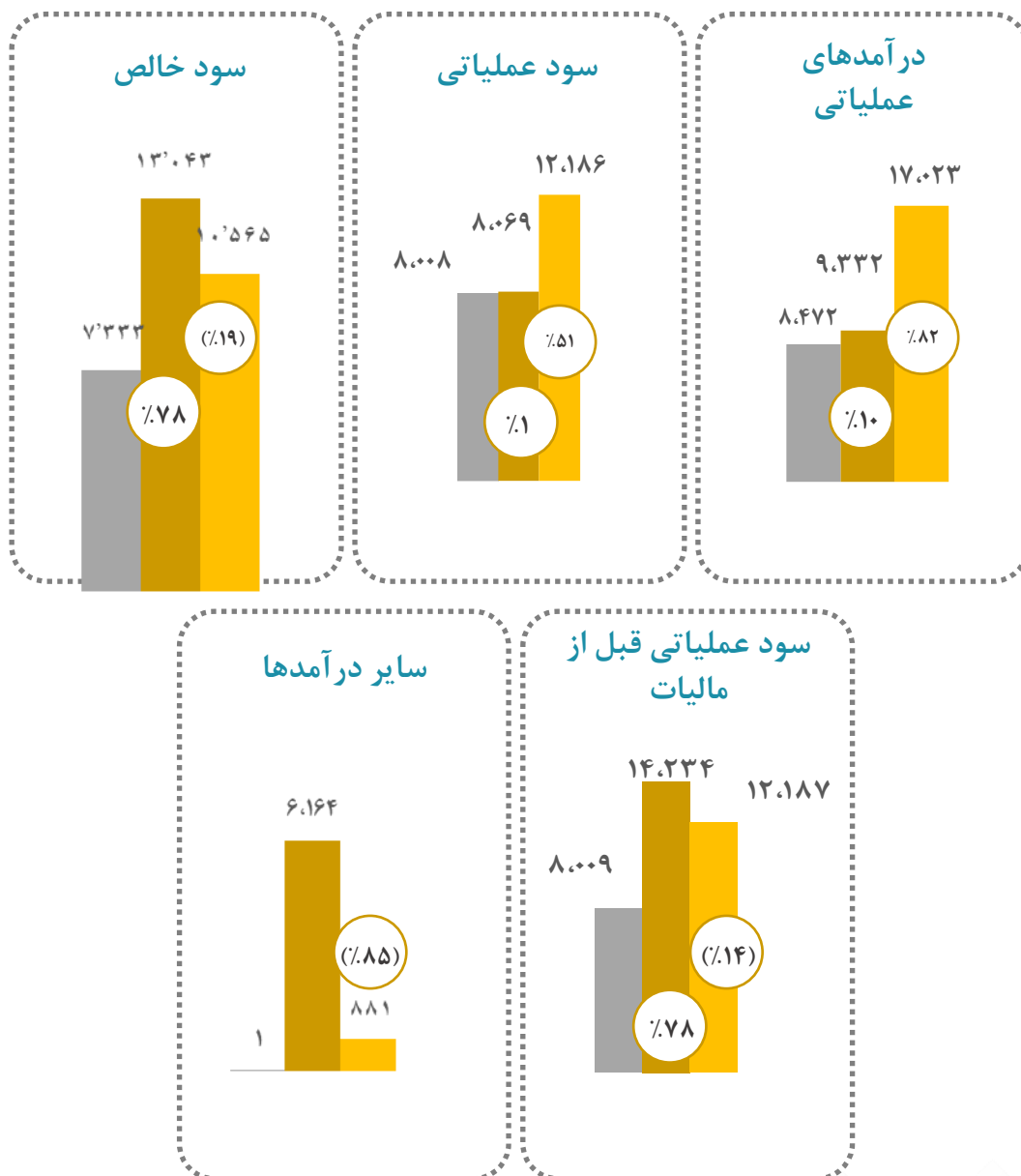


## فصل سوم: عملکرد کاردان

- مقایسه درآمدها
- درآمدها و هزینه‌های سال جاری
- نسبت‌های مالی
- درآمدها
- ترازنامه، صورت سود و زیان و حقوق مالکانه
- مقایسه سود و زیان با بودجه
- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
- تعهدات و بدهی‌های احتمالی
- کفایت سرمایه

## مقایسه درآمدهای کاردان

مقایسه درآمدها ۱۳۹۹-۱۴۰۱ (میلیارد ریال)



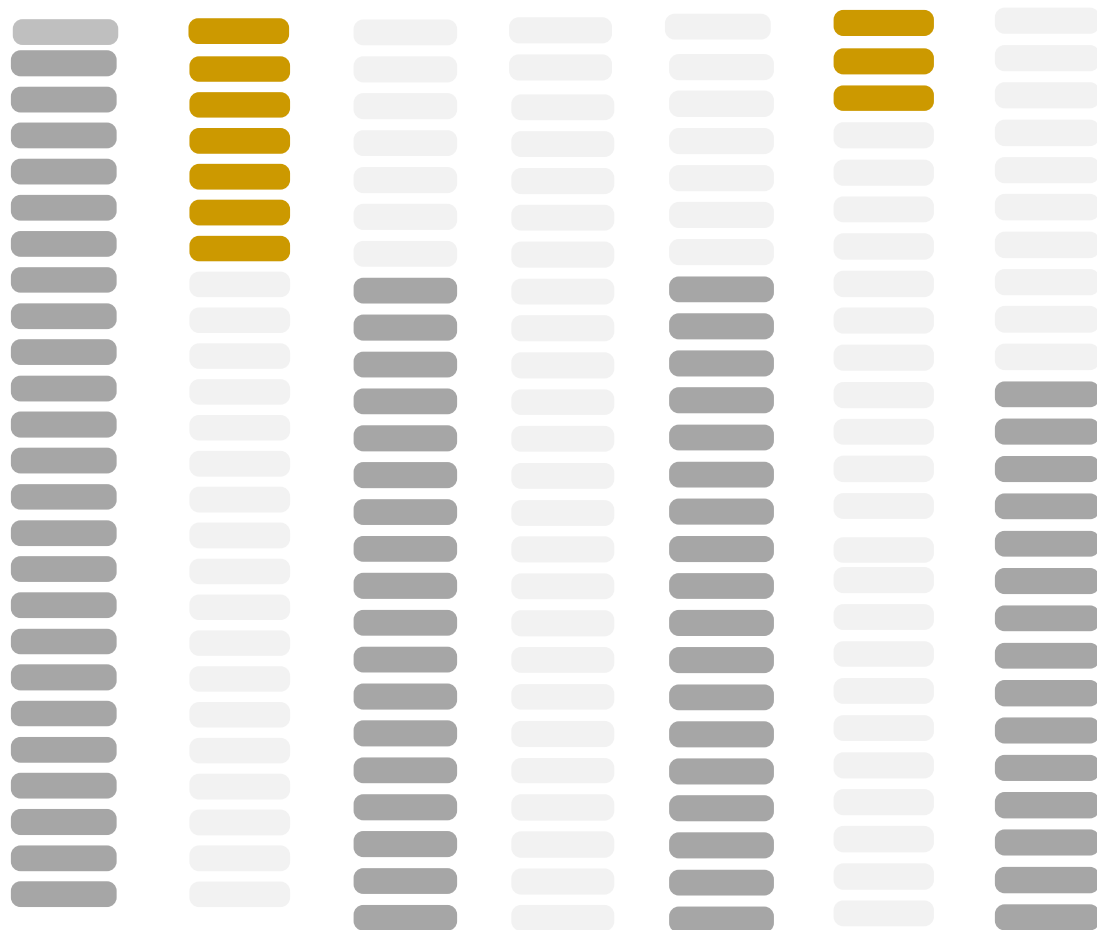
۱۳۹۹  
۱۴۰۰  
۱۴۰۱

درصد رشد نسبت به دوره قبل

## درآمدها و هزینه های گاردان

هزینه ها و درآمدها، سال ۱۴۰۱ (میلیون ریال)

۱۷,۰۲۳,۲۶۲ (٪۲۸) ۱۲,۱۸۶,۸۱۹ (٪۰) ۱۲,۱۸۷,۷۰۰ (٪۱۰) ۱۰,۵۶۵,۶۱۰



درآمدهای عملیاتی

هزینه های عملیاتی

سود عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه ها

سود عملیاتی قبل از مالیات

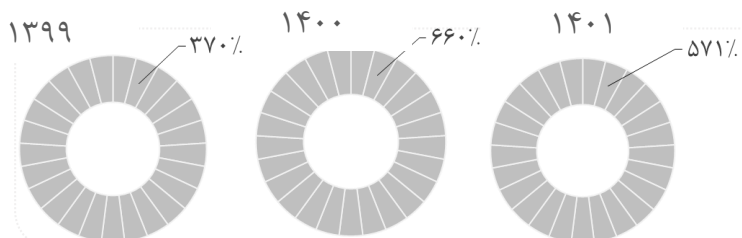
مالیات بر درآمد

سود خالص

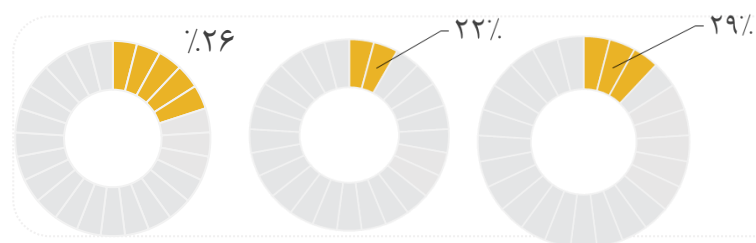
اقدام نسبت به درآمدهای عملیاتی



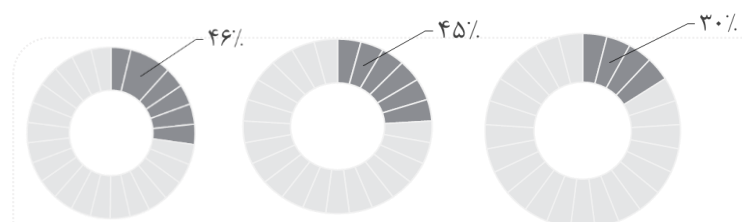
## نسبت های مالی کاردان



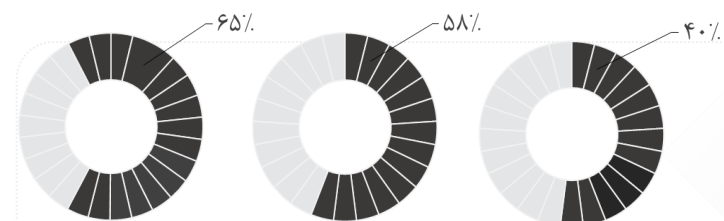
نسبت جاری



نسبت بدهی

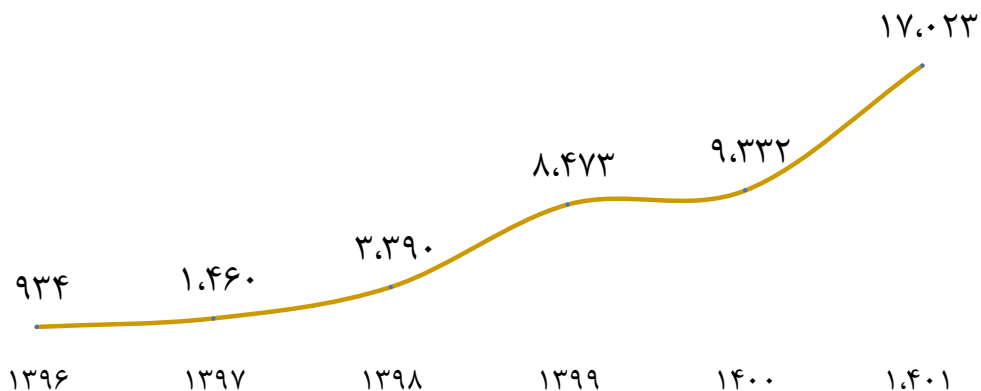


بازده دارایی ها  
ROA

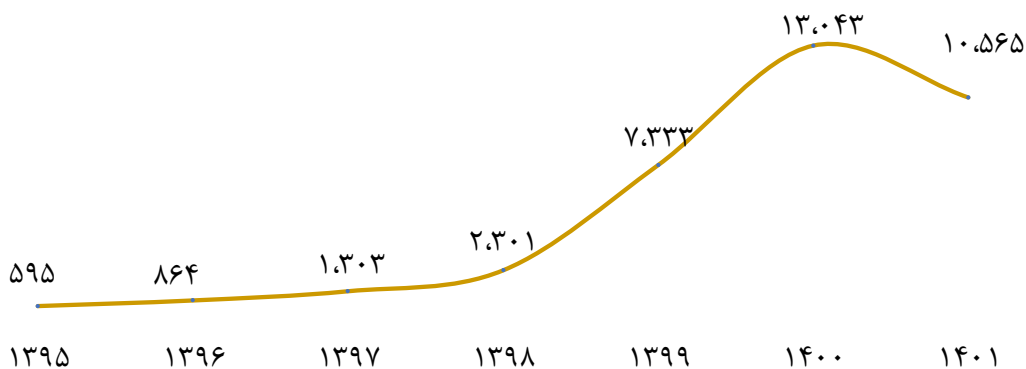


بازده حقوق صاحبان سهام  
ROE

## رشد درآمدها و سود خالص



رشد درآمدهای عملیاتی شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۹۵-۱۴۰۱ (میلیارد ریال)



رشد سود خالص شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۹۵-۱۴۰۱ (میلیارد ریال)

## صورت وضعیت مالی

| شرح                        | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده<br>(میلیون ریال) | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده<br>(میلیون ریال) |
|----------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| دارایی‌های غیر جاری        | دارایی‌های ثابت مشهود                      | ۳,۱۰۴,۲۶۲                                  |
|                            | دارایی‌های نامشهود                         | ۴,۳۱۴                                      |
|                            | سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت                   | ۱۷۱,۳۵۷                                    |
|                            | سایر دارایی‌ها                             | ۳۲,۳۸۳                                     |
|                            | جمع دارایی‌های غیر جاری                    | ۳,۳۳۰,۶۵۰                                  |
| دارایی‌های جاری            | پیش‌پرداخت‌ها                              | ۴,۷۲۶,۷۲۴                                  |
|                            | دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها      | ۶,۲۷۲,۰۰۹                                  |
|                            | سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت                 | ۲۷,۸۶۸,۶۷۳                                 |
|                            | موجودی نقد                                 | ۵۶,۸۲۷                                     |
|                            | جمع دارایی‌های جاری                        | ۳۸,۹۲۴,۲۳۳                                 |
| جمع دارایی‌ها              | ۴۲,۲۶۰,۰۵۵                                 | ۲۹,۰۱۱,۳۳۵                                 |
| حقوق مالکانه               | سرمایه                                     | ۹,۰۰۰,۰۰۰                                  |
|                            | اندوخته                                    | ۷۲۸,۲۸۰                                    |
|                            | افزایش سرمایه در جریان                     | -                                          |
|                            | سود انباشته                                | ۲۰,۱۷۰,۲۱۳                                 |
|                            | جمع حقوق مالکانه                           | ۲۹,۸۹۸,۴۹۳                                 |
| بدهی‌های غیر جاری          | پرداختنی‌های بلندمدت                       | ۵,۵۰۹,۶۸۷                                  |
|                            | ذخیره مزایای پایان خدمت                    | ۳۵,۲۶۶                                     |
|                            | جمع بدهی‌های غیر جاری                      | ۵,۵۴۴,۹۵۳                                  |
| بدهی‌های جاری              | پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها      | ۱,۱۰۵,۹۱۳                                  |
|                            | مالیات پرداختنی                            | ۱,۶۲۲,۶۸۳                                  |
|                            | پیش‌دریافت‌ها                              | ۴۰,۸۸۰,۱۳                                  |
|                            | جمع بدهی‌های جاری                          | ۶,۸۱۶,۶۰۹                                  |
| جمع بدهی‌ها                | ۱۲,۳۶۱,۵۶۲                                 | ۶,۶۷۸,۴۵۲                                  |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها | ۴۲,۲۶۰,۰۵۵                                 | ۲۹,۰۱۱,۳۳۵                                 |

## صورت سود و زیان

| شرح                                  | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده | درصد از کل<br>درآمد عملیاتی | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده | درصد از کل<br>درآمد عملیاتی | درصد تغییرات |
|--------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| ارقام به                             | میلیون ریال                                    | درصد                        | میلیون ریال                                    | درصد                        | درصد         |
| درآمدهای خدمات                       | ۱۲,۵۵۹,۷۹۸                                     | ٪۷۴                         | ۷,۰۹۹,۷۰۶                                      | ٪۷۶                         | ٪۷۷          |
| سود (زیان) سرمایه گذاری ها           | ۴,۴۶۳,۴۶۴                                      | ٪۲۶                         | ۲,۲۳۲,۴۰۶                                      | ٪۲۴                         | ٪۱۰۰         |
| جمع درآمدهای عملیاتی                 | ۱۷,۰۲۳,۲۶۲                                     | ٪۱۰۰                        | ۹,۳۳۲,۱۱۲                                      | ٪۱۰۰                        | ٪۸۲          |
| هزینه های بازارگردانی                | (۳,۹۶۹,۲۳۳)                                    | (٪۲۳)                       | (۶۳۱,۶۹۴)                                      | (٪۷)                        | ٪۵۲۸         |
| هزینه های حقوق و دستمزد              | (۴۹۸,۳۶۱)                                      | (٪۳)                        | (۳۰۳,۹۲۶)                                      | (٪۳)                        | ٪۶۴          |
| هزینه استهلاک                        | (۷۵,۹۹۰)                                       | ٪۰                          | (۳۷,۳۱۹)                                       | ٪۰                          | ٪۱۰۴         |
| هزینه اجاره                          | -                                              | ٪۰                          | (۲۸,۶۶۱)                                       | ٪۰                          | (٪۱۰۰)       |
| سایر هزینه ها                        | (۲۹۲,۸۵۹)                                      | (٪۲)                        | (۲۶۱,۱۰۸)                                      | (٪۳)                        | ٪۱۲          |
| جمع هزینه های عملیاتی                | (۴,۸۳۶,۴۴۳)                                    | (٪۲۸)                       | (۱,۲۶۲,۷۰۸)                                    | (٪۱۴)                       | ٪۲۸۳         |
| سود عملیاتی                          | ۱۲,۱۸۶,۸۱۹                                     | ٪۷۲                         | ۸,۰۶۹,۴۰۴                                      | ٪۸۶                         | ٪۵۱          |
| سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی | ۸۸۱                                            | ٪۰                          | ۶,۱۶۴,۹۰۷                                      | ٪۶۶                         | (٪۱۰۰)       |
| سود قبل از مالیات                    | ۱۲,۱۸۷,۷۰۰                                     | ٪۷۲                         | ۱۴,۲۳۴,۳۱۱                                     | ٪۱۵۳                        | (٪۱۴)        |
| مالیات بر درآمد                      | (۱,۶۲۲,۰۹۰)                                    | (٪۱۰)                       | (۱,۱۹۰,۸۶۸)                                    | (٪۱۳)                       | ٪۳۶          |
| سود خالص عملیات                      | ۱۰,۵۶۵,۶۱۰                                     | ٪۶۲                         | ۱۳,۰۴۳,۴۴۳                                     | ٪۱۴۰                        | (٪۱۹)        |

## ریز ترکیب درآمد ها

| شرح                                         | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده | درصد از کل درآمد<br>عملیاتی | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده | درصد از کل<br>درآمد عملیاتی | درصد تغییرات |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| ارقام به                                    | میلیون ریال                                    | درصد                        | میلیون ریال                                    | درصد                        | درصد         |
| درآمد تعهد پذیره نویسی                      | ۳,۳۱۲,۴۶۵                                      | ٪۱۹                         | ۲,۰۲۲,۶۲۹                                      | ٪۲۲                         | ٪۶۴          |
| درآمد تعهد پذیره نویسی اوراق<br>مالی اسلامی | -                                              | ٪۰                          | ۴۱۸,۶۷۵                                        | ٪۴                          | (٪۱۰۰)       |
| درآمد بازار گردانی                          | ۶,۵۳۵,۷۶۰                                      | ٪۳۸                         | ۲,۶۹۷,۶۰۶                                      | ٪۲۹                         | ٪۱۴۲         |
| درآمد مدیریت صندوق های<br>سرمایه گذاری      | ۲,۶۶۰,۸۲۲                                      | ٪۱۷                         | ۱,۹۳۸,۳۶۷                                      | ٪۲۱                         | ٪۳۷          |
| درآمد مشاوره                                | ۵۰,۷۵۱                                         | ٪۰                          | ۲۲,۴۲۸                                         | ٪۰                          | ٪۱۲۶         |
| جمع درآمدهای ارائه خدمات                    | ۱۲,۵۵۹,۷۹۸                                     | ٪۷۴                         | ۷,۰۹۹,۷۰۶                                      | ٪۷۶                         | ٪۷۷          |
| سود (زیان) حاصل از فروش اوراق<br>بهادار     | ۱,۳۵۶,۵۳۲                                      | ٪۸                          | ۳۲۰,۰۱۸                                        | ٪۳                          | ٪۳۲۳         |
| درآمد سایر اوراق بهادار                     | ۳,۱۰۵,۹۹۷                                      | ٪۱۸                         | ۱,۸۳۷,۹۴۳                                      | ٪۲۰                         | ٪۶۷          |
| سود سپرده های سرمایه گذاری<br>بانکی         | ۹۳۵                                            | ٪۰                          | ۷۴,۴۴۵                                         | ٪۱                          | (٪۱۰۰)       |
| جمع سود و زیان سرمایه<br>گذاری              | ۴,۴۶۳,۴۶۳                                      | ٪۲۶                         | ۲,۲۳۲,۴۰۶                                      | ٪۲۴                         | ٪۱۰۰         |
| جمع درآمدهای عملیاتی                        | ۱۷,۰۲۳,۲۶۱                                     |                             | ۹,۳۳۲,۱۱۲                                      |                             | ٪۸۲          |

## مقایسه ریز هزینه های عمومی و اداری با دوره مالی مشابه قبل

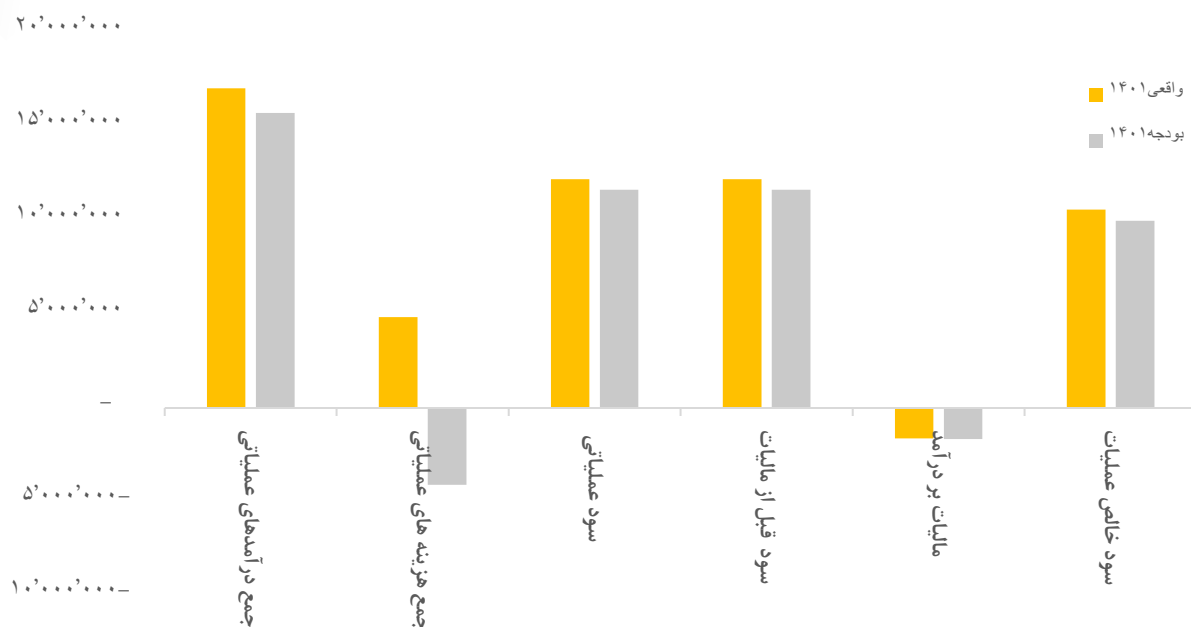
| شرح                             | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹<br>(حسابرسی شده) | درصد از کل هزینه<br>های عمومی و اداری | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹<br>(حسابرسی شده) | درصد از کل هزینه<br>های عمومی و اداری | درصد تغییرات |
|---------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| ارقام به                        | میلیون ریال                                      | درصد                                  | میلیون ریال                                      | درصد                                  | درصد         |
| کارمزد ارائه خدمات بازار سرمایه | ۱۲۲,۵۱۰                                          | %۴۲                                   | ۱۴۸,۲۲۴                                          | %۵۷                                   | (%۱۷)        |
| مسئولیت های اجتماعی             | ۲۶,۰۰۰                                           | %۹                                    | ۲۸,۵۰۰                                           | %۱۱                                   | (%۹)         |
| بازاریابی                       | ۲۰,۰۰۰                                           | %۷                                    | ۱۰,۰۰۰                                           | %۴                                    | %۱۰۰         |
| چاپ و آگهی                      | ۱۳,۲۳۴                                           | %۵                                    | ۴,۵۲۰                                            | %۲                                    | %۱۹۳         |
| تعمیر و نگهداری ساختمان ها      | ۱۳,۰۸۹                                           | %۴                                    | ۷,۵۵۳                                            | %۳                                    | %۷۳          |
| خدمات نرم افزاری و کامپیوتری    | ۱۲,۴۳۲                                           | %۴                                    | ۱,۹۲۱                                            | %۱                                    | %۵۴۷         |
| کارشناسی                        | ۹,۲۴۵                                            | %۳                                    | ۵,۸۸۲                                            | %۲                                    | %۵۷          |
| حق الزحمه مشاورین               | ۸,۰۱۳                                            | %۳                                    | ۲,۱۱۵                                            | %۱                                    | %۲۷۹         |
| ابزار و لوازم مصرفی             | ۵,۸۳۵                                            | %۲                                    | ۶,۰۱۶                                            | %۲                                    | (%۳)         |
| حق عضویت و اشتراک               | ۵,۲۲۴                                            | %۲                                    | ۲,۴۵۳                                            | %۱                                    | %۱۱۳         |
| حق حضور در جلسات کمیته ها       | ۵,۱۸۹                                            | %۲                                    | ۳,۳۹۷                                            | %۱                                    | %۵۳          |
| حق الزحمه حسابرسی               | ۴,۲۴۰                                            | %۱                                    | ۲,۷۰۰                                            | %۱                                    | %۵۷          |
| پشتیبانی نرم افزار              | ۱,۹۳۰                                            | %۱                                    | ۲,۸۷۷                                            | %۱                                    | (%۳۳)        |
| سایر                            | ۴۵,۹۱۹                                           | %۱۶                                   | ۳۴,۹۵۲                                           | %۱۳                                   | %۳۱          |
| جمع                             | ۲۹۲,۸۵۹                                          | %۱۰۰                                  | ۲۶۱,۱۰۸                                          | %۱۰۰                                  | %۱۲          |

## صورت ریز هزینه های مسئولیت اجتماعی



| ردیف | نام موسسه                            | مبلغ - ریال    |
|------|--------------------------------------|----------------|
| ۱    | بهزیستی اصفهان                       | ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۲    | خیریه امام حسن مجتبی                 | ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۳    | بهزیستی کهگیلویه و بویر احمد         | ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۴    | بیمارستان بازرگانان                  | ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۵    | موسسه خیریه کهریزک استان البرز       | ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۶    | مرکز توانبخشی امیر سروستان           | ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۷    | موسسه خیریه صابرین سیستان و بلوچستان | ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۸    | بهزیستی تهران. ولیعصر                | ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۹    | بهزیستی استان آذربایجان غربی         | ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۱۰   | بهزیستی استان تهران                  | ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۱۱   | بهزیستی استان فارس                   | ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰    |
|      | جمع                                  | ۲۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |

## مقایسه با بودجه



| عنوان                        | جمع درآمدهای عملیاتی | جمع هزینه های عملیاتی | سود عملیاتی | سود قبل از مالیات | مالیات بر درآمد | سود خالص عملیات |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| مبالغ واقعی<br>(حسابرسی شده) | ۱۷,۰۲۳,۲۶۱           | (۴,۸۳۶,۴۴۳)           | ۱۲,۱۸۶,۸۱۹  | ۱۲,۱۸۷,۷۰۰        | (۱,۶۲۲,۰۹۰)     | ۱۰,۵۶۵,۶۱۰      |
| بودجه                        | ۱۵,۶۹۹,۰۱۹           | (۴,۰۸۴,۰۰۷)           | ۱۱,۶۱۵,۰۱۲  | ۱۱,۶۱۵,۰۱۲        | (۱,۶۴۴,۶۴۷)     | ۹,۹۷۰,۳۶۵       |
| درصد پوشش بودجه              | %۱۰۸                 | %۱۱۸                  | %۱۰۵        | %۱۰۵              | %۹۹             | %۱۰۶            |



## معاملات با اشخاص وابسته

| شرح                   | نام شخص وابسته                                      | نوع وابستگی                 | مشمول ماده ۱۲۹ | سود سپرده های بانکی | درآمد سبد گردانی | کارمزد ارکان صندوق | سود واحدهای سرمایه گذاری | خدمات مشاوره | هزینه بازارگردانی | کارمزد خدمت بازار سرمایه | هزینه جبران خدمات |
|-----------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------|--------------------------|--------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| شرکت های اصلی و نهایی | بانک سامان                                          | سهامدار و عضو هیات مدیره    | ۷              | ۱۰۲                 | -                | -                  | -                        | -            | ۲۷,۰۳۴            | ۲۳,۸۰۰                   | -                 |
|                       | بانک تجارت                                          | سهامدار و عضو هیات مدیره    | ۷              | ۳۸۷                 | -                | -                  | -                        | ۳,۲۰۰        | -                 | ۶۸,۷۱۰                   | ۵,۷۳۷             |
| سایر اشخاص وابسته     | صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان             | مدیر صندوق                  | -              | -                   | -                | ۱,۷۷۴,۷۱۴          | ۹۱۴,۹۸۲                  | -            | ۳,۱۶۹,۶۹۳         | -                        | -                 |
|                       | صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان                 | مدیر و ضامن نقدشوندگی صندوق | -              | -                   | -                | ۶۶,۵۰۲             | ۱۷,۱۸۹                   | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان               | مدیر و بازارگردان صندوق     | -              | -                   | -                | ۲۱۳,۳۱۷            | ۸۹۶,۷۸۰                  | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نگین سامان (کارین) | مدیر و بازارگردان صندوق     | -              | -                   | -                | ۴۷۲,۵۵۸            | ۱,۳۹۷,۷۲۳                | -            | ۷۲۹,۳۶۲           | -                        | -                 |
|                       | صندوق سرمایه گذاری طلا کیمیا زرین (گنج)             | مدیر و ضامن نقدشوندگی صندوق | -              | -                   | -                | ۷,۱۰۲              | ۵۳,۹۷۱                   | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | صندوق سرمایه گذاری مشترک رشد سامان                  | مدیر صندوق                  | -              | -                   | -                | ۶۵,۹۸۸             | ۶,۵۳۲                    | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | صندوق سرمایه گذاری مشترک یکم سامان                  | مدیر صندوق                  | -              | -                   | -                | ۵۳,۸۸۸             | ۱۵                       | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | شرکت بیمه تجارت نو                                  | مدیر مشترک                  | -              | -                   | ۶۳۷              | -                  | -                        | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | شرکت اعتبارسنجی حافظ سامان ایرانیان                 | هم گروه بانک سامان          | -              | -                   | -                | -                  | -                        | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان هم گروه بانک سامان    | -                           | -              | -                   | -                | -                  | -                        | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | شرکت تدبیرگران فناوری اطلاعات تجارت ایرانیان        | هم گروه بانک تجارت          | -              | -                   | -                | -                  | -                        | -            | -                 | -                        | -                 |
|                       | شرکت توسعه و کسب کارها ر نوگرای تجارت (تکنوتجارت)   | هم گروه بانک تجارت          | -              | -                   | -                | -                  | -                        | ۱,۹۰۰        | -                 | -                        | -                 |
| جمع کل                |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۴۸۸                   |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۶۳۷                   |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۲,۶۵۴,۰۷۰             |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۳,۲۸۷,۱۹۳             |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۵,۱۰۰                 |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۳,۹۲۶,۰۸۸             |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۹۲,۵۱۰                |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |
| ۵,۷۳۷                 |                                                     |                             |                |                     |                  |                    |                          |              |                   |                          |                   |

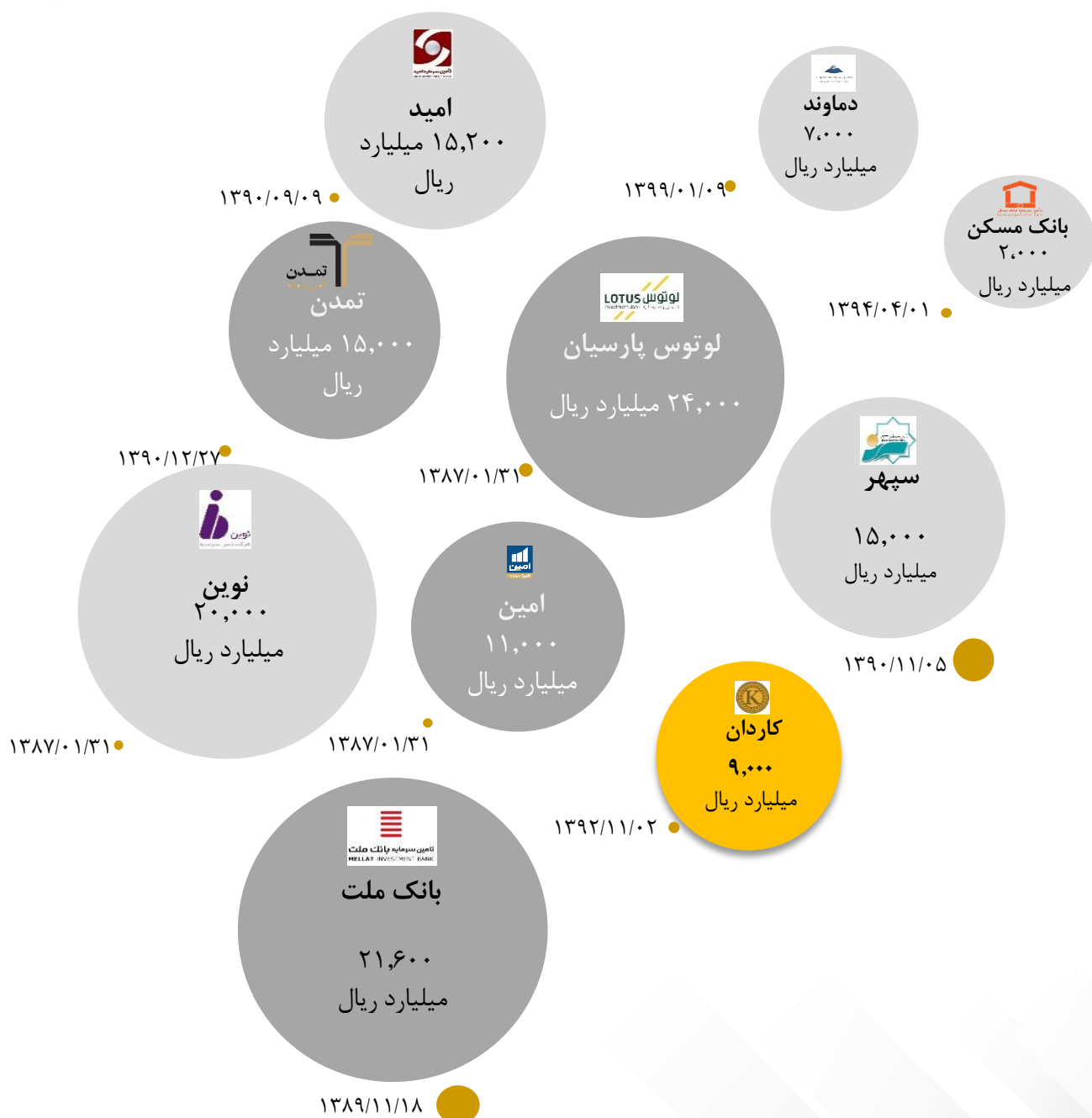
## کفایت سرمایه

| شرح                                                       | ارقام بدون تعدیل<br>(ریال) | تعدیل شده برای محاسبه<br>نسبت جاری<br>(ریال) | تعدیل شده برای محاسبه<br>نسبت بدهی و تعهدات<br>(ریال) |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| دارایی جاری                                               | ۳۹,۲۰۶,۴۹۵,۶۰۹,۷۰۷         | ۳۰,۰۸۷,۷۷۰,۸۳۳,۹۴۶                           | ۳۵,۶۹۶,۷۱۳,۲۱۶,۵۲۷                                    |
| دارایی غیر جاری                                           | ۳,۳۵۷,۶۸۲,۵۱۹,۵۴۳          | ۱۱۴,۷۴۴,۷۲۲,۱۳۴                              | ۲,۴۹۷,۶۵۰,۳۰۴,۲۴۰                                     |
| کل دارایی ها - دارایی های جاری تعدیل شده                  | ۴۲,۵۶۴,۱۷۸,۱۲۹,۲۵۰         | ۳۰,۲۰۲,۵۱۵,۵۵۶,۰۸۰                           | ۳۸,۱۹۴,۳۶۳,۵۲۰,۷۶۷                                    |
| بدهی های جاری                                             | ۱۱۰,۰۰۸,۴۶۳,۰۷۸,۸۱۵        | ۱۰,۸۸۳,۴۳۲,۹۴۵,۵۷۵                           | ۱۰,۳۵۷,۵۸۲,۵۸۰,۲۷۸                                    |
| بدهی های غیر جاری                                         | ۳۵,۲۶۶,۶۵۳,۰۸۸             | ۰                                            | ۳۵,۲۶۶,۶۵۳,۰۸۸                                        |
| کل بدهی ها                                                | ۱۱۰,۴۳۰,۷۲۹,۷۳۱,۹۰۳        | ۱۰,۸۸۳,۴۳۲,۹۴۵,۵۷۵                           | ۱۰,۳۹۲,۸۴۹,۲۳۳,۳۶۶                                    |
| کل تعهدات                                                 | ۱۰,۰۵۳,۱۰۵,۳۰۸,۱۸۹         | ۲,۰۳۲,۴۷۰,۸۰۴,۰۹۵                            | ۲,۰۳۴,۷۰۸,۰۴۰,۹۴۵                                     |
| کل تعهدات و بدهی ها - کل تعهدات و بدهی های جاری تعدیل شده | ۲۱,۰۹۶,۸۳۵,۰۴۰,۰۹۲         | ۱۲,۹۱۶,۹۰۳,۷۴۹,۶۶۹                           | ۳۰,۷۲۷,۵۵۷,۲۷۴,۳۱۲                                    |
| نسبت جاری                                                 | ۳,۵۶                       | ۲,۳۳                                         | -                                                     |
| نسبت بدهی (و تعهدات)                                      | ۰,۵۰                       | -                                            | ۰,۸۰۴۵                                                |

## فصل چهارم: بررسی صنعت

- مقایسه سرمایه صنعت
- خلاصه صورتهای مالی صنعت
- مقایسه نسبت های مالی شرکت های تامین سرمایه
- مقایسه حجم صندوق های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت های تامین سرمایه

## سرمایه ثبت شده شرکت‌های تامین سرمایه



تاریخ اخذ مجوز تامین سرمایه

## گزارشات مالی

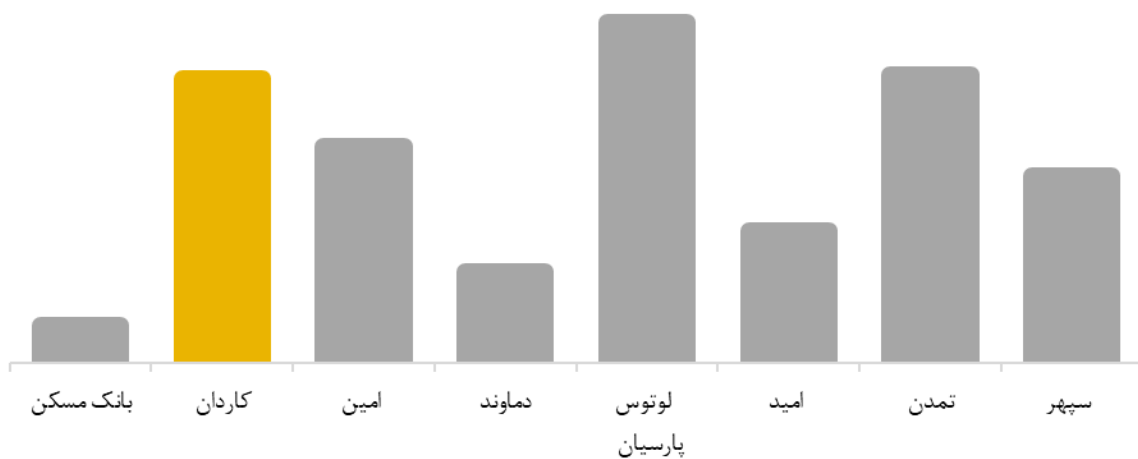
ارقام به میلیون ریال

| نام شرکت                   | سپهر       | تمدن       | امید       | لوتوس<br>پارسیان | دماوند     | امین       | گاردان     | مسکن       |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------------|------------|------------|------------|------------|
| ۱۲ ماهه منتهی به           | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۱۰/۳۰       | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
| درآمدهای عملیاتی           | ۱۱,۲۰۷,۶۳۱ | ۱۷,۲۵۳,۲۷۱ | ۷,۸۹۶,۶۰۷  | ۲۰,۴۶۳,۴۰۲       | ۵,۴۳۲,۹۶۷  | ۱۳,۰۱۱,۹۳۷ | ۱۷,۰۲۳,۲۶۲ | ۲,۲۶۵,۱۹۶  |
| سود (زیان) عملیاتی         | ۱۰,۶۰۱,۹۴۵ | ۱۴,۶۱۶,۵۷۷ | ۶,۲۶۵,۳۲۵  | ۱۷,۸۹۳,۶۸۰       | ۴,۲۵۳,۸۷۶  | ۹,۵۸۰,۱۸۱  | ۱۲,۱۸۶,۸۱۹ | ۲,۰۸۱,۷۸۳  |
| سود (زیان) خالص            | ۸,۵۴۷,۷۸۸  | ۱۲,۹۰۹,۱۱۲ | ۵,۹۱۵,۶۴۶  | ۱۵,۷۸۹,۴۹۸       | ۳,۲۸۸,۰۷۲  | ۷,۶۶۶,۲۶۴  | ۱۰,۵۶۵,۶۱۰ | ۱,۸۹۲,۴۳۱  |
| سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت | ۴۰,۵۲۸,۳۰۶ | ۳۹,۴۸۹,۷۶۱ | ۳۰,۶۸۷,۲۹۳ | ۵۰,۰۷۶,۰۱۹       | ۱۱,۹۹۸,۹۱۷ | ۱۹,۲۶۳,۸۹۱ | ۲۷,۸۶۸,۶۷۳ | ۷,۳۸۶,۶۷۶  |
| جمع دارایی‌های جاری        | ۴۳,۵۸۲,۸۳۹ | ۵۰,۰۸۰,۲۷۴ | ۳۲,۶۵۵,۱۳۳ | ۵۴,۱۹۳,۱۶۸       | ۱۳,۱۲۷,۸۹۰ | ۲۴,۶۴۷,۵۴۵ | ۳۸,۹۲۴,۲۳۲ | ۸,۷۸۴,۰۵۷  |
| سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت  | ۴۰,۵۴۷,۱   | ۱,۵۱۵,۶۳۸  | ۵۷,۸۶۷     | ۷۴۳,۵۶۰          | ۱۷۵,۵۰۰    | ۸,۹۵۷,۲۳۵  | ۱۷۱,۳۵۷    | ۶۰۰        |
| جمع کل دارایی‌ها           | ۴۳,۵۸۲,۸۳۹ | ۵۸,۶۰۹,۶۳۳ | ۳۲,۹۲۶,۵۰۳ | ۵۵,۵۳۰,۲۷۰       | ۱۵,۳۹۰,۴۸۶ | ۳۳,۸۴۵,۸۴۴ | ۴۲,۲۶۰,۰۵۵ | ۸,۸۱۵,۳۵۸  |
| جمع بدهی‌های جاری          | ۹,۹۴۷,۰۸۳  | ۱۰,۹۷۴,۴۳۸ | ۲,۶۷۳,۰۵۲  | ۷,۴۴۸,۰۴۸        | ۵,۲۶۹,۷۲۲  | ۱۴,۳۷۰,۲۲۱ | ۶,۱۸۶,۶۰۹  | ۲۲۲,۶۳۹    |
| جمع کل بدهی‌ها             | ۱۴,۷۷۶,۱۲۴ | ۲۲,۶۵۵,۱۸۱ | ۷,۱۷۷,۵۳۳  | ۱۶,۴۰۱,۵۵۰       | ۵,۲۷۷,۵۸۳  | ۱۶,۴۴۲,۰۸۵ | ۱۲,۳۶۱,۵۶۲ | ۲۳۲,۴۱۰    |
| سرمایه                     | ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۵,۲۰۰,۰۰۰ | ۲۴,۰۰۰,۰۰۰       | ۷,۰۰۰,۰۰۰  | ۱۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰  |
| افزایش سرمایه در جریان     | ۳,۵۰۰,۰۰۰  | ۵,۰۰۰,۰۰۰  | -          | -                | -          | -          | -          | -          |
| جمع حقوق صاحبان سهام       | ۲۹,۳۸۹,۸۱۴ | ۳۵,۹۵۴,۴۸۲ | ۲۵,۷۴۸,۹۷۰ | ۳۹,۱۲۸,۷۲۰       | ۱۰,۱۱۲,۹۰۳ | ۱۷,۴۰۳,۷۵۹ | ۲۹,۸۹۸,۴۹۳ | ۸,۵۸۲,۹۴۹  |

## مقایسه درآمدهای عملیاتی بر اساس صورت‌های مالی ۱۲ ماهه شرکت‌های هم صنعت

ارقام به میلیون ریال

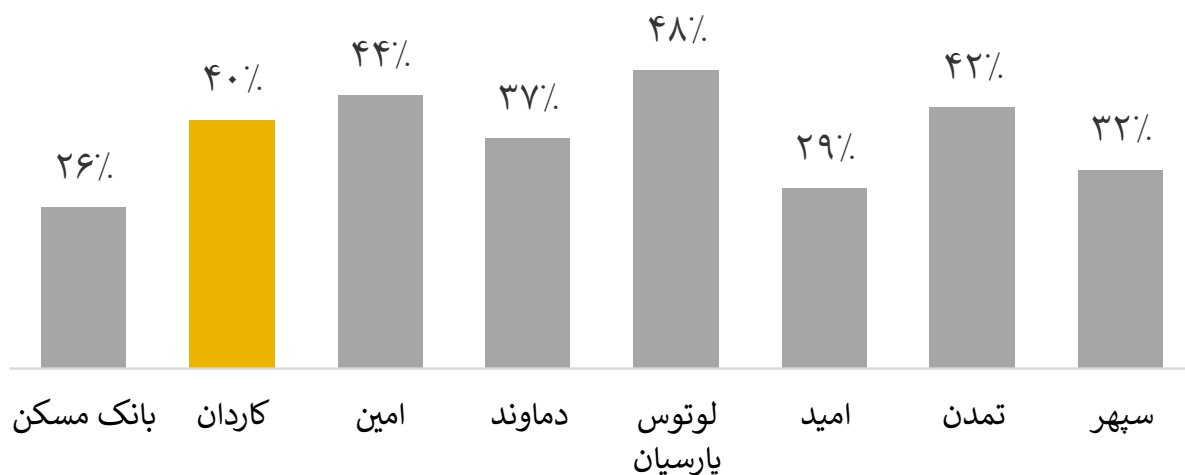
| نام شرکت           | سپهر       | تمدن       | امید       | لوتوس پارسیان | دماوند     | امین       | گاردان     | مسکن       |
|--------------------|------------|------------|------------|---------------|------------|------------|------------|------------|
| ۱۲ ماهه منتهی به   | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۱۰/۳۰    | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
| درآمدهای عملیاتی   | ۱۱,۲۰۷,۶۳۱ | ۱۷,۲۵۳,۲۷۱ | ۷,۸۹۶,۶۰۷  | ۲۰,۴۶۳,۴۰۲    | ۵,۴۳۲,۹۶۷  | ۱۳,۰۱۱,۹۳۷ | ۱۷,۰۲۳,۴۶۲ | ۲,۲۶۵,۱۹۶  |
| سود (زیان) عملیاتی | ۱۰,۶۰۱,۹۴۵ | ۱۴,۶۱۶,۵۷۷ | ۶,۲۶۵,۳۲۵  | ۱۷,۸۹۳,۶۸۰    | ۴,۲۵۳,۸۷۶  | ۹,۵۸۰,۱۸۱  | ۱۲,۱۸۶,۸۱۹ | ۲,۰۸۱,۷۸۳  |
| سود (زیان) خالص    | ۸,۵۴۷,۷۸۸  | ۱۲,۹۰۹,۱۱۲ | ۵,۹۱۵,۶۴۶  | ۱۵,۷۸۹,۴۹۸    | ۳,۲۸۸,۰۷۲  | ۷,۶۶۶,۲۶۴  | ۱۰,۵۶۵,۶۱۰ | ۱,۸۹۲,۴۳۱  |



## مقایسه بازده حقوق صاحبان سهام

ارقام به میلیون ریال

| نام شرکت                     | سپهر        | تمدن       | امید       | لوتوس پارسیان | دماوند     | امین       | کاردان     | بانک مسکن  |
|------------------------------|-------------|------------|------------|---------------|------------|------------|------------|------------|
| ۱۲ ماهه منتهی به             | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۱۰/۳۰    | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
| سود (زبان) خالص              | ۸,۵۴۷,۷۸۸   | ۱۲,۹۰۹,۱۱۲ | ۵,۹۱۵,۶۴۶  | ۱۵,۷۸۹,۴۹۸    | ۳,۲۸۸,۰۷۲  | ۷,۶۶۶,۲۶۴  | ۱۰,۵۶۵,۶۱۰ | ۱,۸۹۲,۴۳۱  |
| میانگین حقوق - صاحبان سهام   | ۲۶,۸۹۰,۰۹۲۰ | ۳۰,۴۹۹,۹۲۶ | ۲۰,۲۹۶,۲۹۲ | ۳۲,۷۰۰,۰۲۴    | ۸,۹۰۱,۴۸۷  | ۱۷,۴۰۱,۶۹۱ | ۲۶,۱۱۵,۶۸۷ | ۷,۲۱۰,۲۳۴  |
| بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) | %۳۲         | %۴۲        | %۲۹        | %۴۸           | %۳۷        | %۴۴        | %۴۰        | %۲۶        |

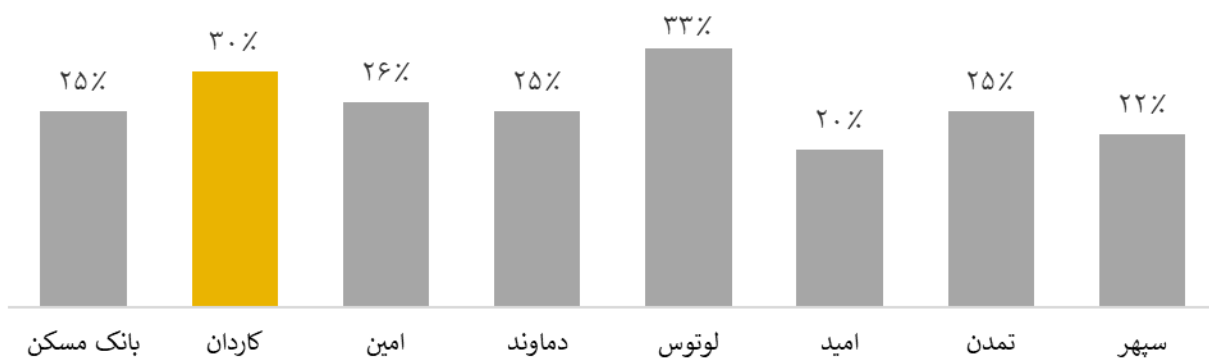


اطلاعات صنعت بر اساس تاریخ اخذ مجوز تأمین سرمایه مرتب شده است

## مقایسه بازده دارایی ها

ارقام به میلیون ریال

| نام شرکت              | سپهر       | تمدن       | امید       | لوتوس پارسیان | دماوند     | امین       | کاردان     | بانک مسکن  |
|-----------------------|------------|------------|------------|---------------|------------|------------|------------|------------|
| ۱۲ ماهه منتهی به      | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۱۰/۳۰    | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
| سود (زیان) خالص       | ۸,۵۴۷,۷۸۸  | ۱۲,۹۰۹,۱۱۲ | ۵,۹۱۵,۶۴۶  | ۱۵,۷۸۹,۴۹۸    | ۳,۲۸۸,۰۷۲  | ۷,۶۶۶,۲۶۴  | ۱۰,۵۶۵,۶۱۰ | ۱,۸۹۲,۴۳۱  |
| میانگین دارایی        | ۳۹,۴۵۵,۴۴۹ | ۵۱,۵۰۰,۹۶۶ | ۲۹,۰۸۹,۵۸۰ | ۴۸,۲۵۲,۱۳۴    | ۱۲,۹۸۹,۷۷۵ | ۲۹,۴۸۴,۲۲۹ | ۲۵,۶۳۵,۵۳۸ | ۷,۴۴۹,۹۲۴  |
| بازده دارایی ها (ROA) | ٪۲۲        | ٪۲۵        | ٪۲۰        | ٪۳۳           | ٪۲۵        | ٪۲۶        | ٪۳۰        | ٪۲۵        |

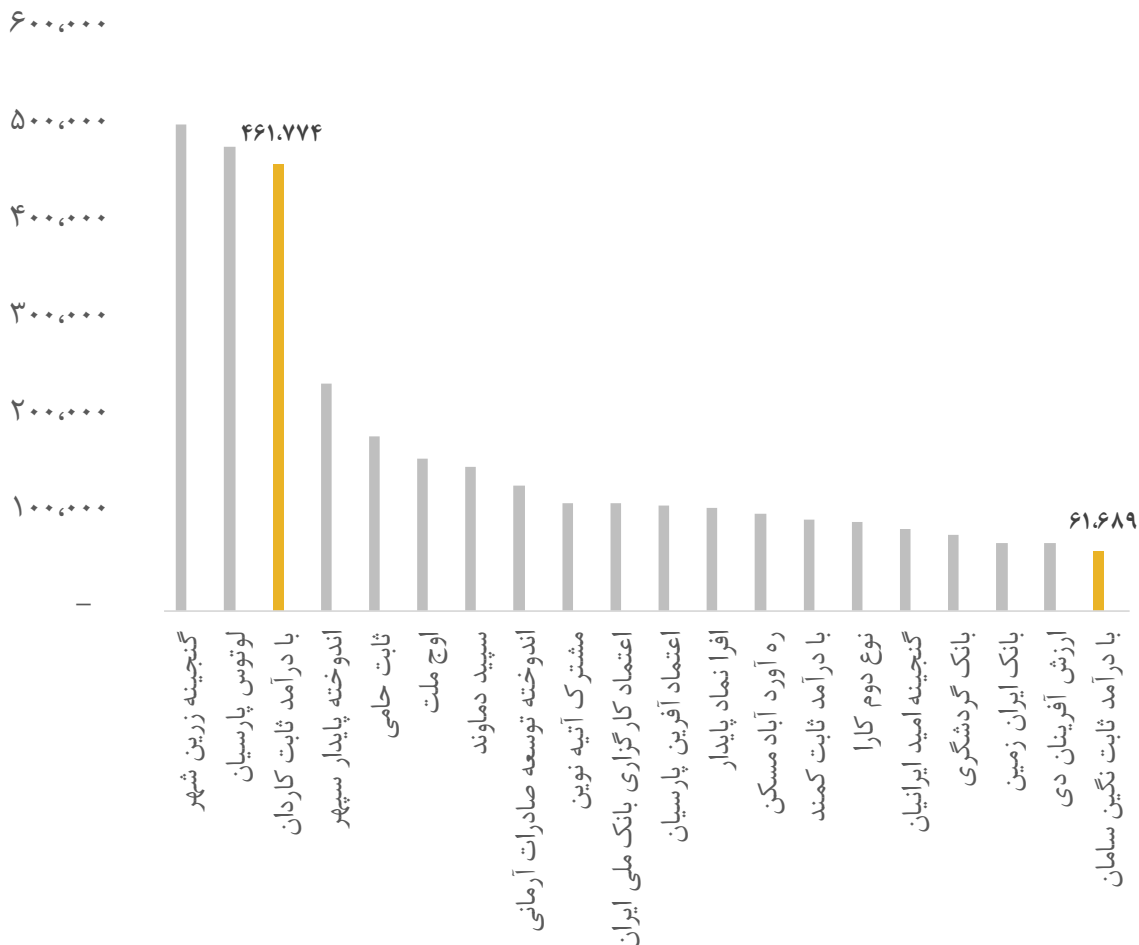




## نسبت های مالی

| نام شرکت                  | سپهر       | تمدن       | امید       | لوتوس<br>پارسیان | دماوند     | امین       | گاردان     | بانک مسکن  |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------------|------------|------------|------------|------------|
| ۱۲ ماهه منتهی به          | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۱۰/۳۰       | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
| حاشیه سود خالص            | %۷۶        | %۷۵        | %۷۵        | %۷۷              | %۶۱        | %۵۹        | %۶۲        | %۸۴        |
| حاشیه سود عملیاتی         | %۹۵        | %۸۵        | %۷۹        | %۸۷              | %۷۸        | %۷۴        | %۷۲        | %۹۲        |
| بازده دارایی ها           | %۲۲        | %۲۵        | %۲۰        | %۳۳              | %۲۵        | %۲۶        | %۳۰        | %۲۵        |
| بازده حقوق صاحبان<br>سهام | %۳۲        | %۴۲        | %۲۹        | %۴۸              | %۳۷        | %۴۴        | %۴۰        | %۲۶        |
| بازده سرمایه در گردش      | %۲۵        | %۳۳        | %۲۰        | %۳۴              | %۴۲        | %۷۵        | %۳۳        | %۲۲        |
| نسبت جاری                 | ۴,۴        | ۴,۶        | ۱۲,۲       | ۷,۳              | ۲,۵        | ۱,۷        | ۵,۷        | ۳۹,۵       |
| نسبت نقدینگی              | %۴۱۲,۸     | %۳۶۱,۱     | %۱۱۵۰,۵    | %۶۸۵,۹           | %۲۳۰,۱     | %۱۴۵,۵     | %۴۰۹,۷     | %۳۷۰۷,۴    |
| نسبت بدهی                 | %۳۴        | %۳۹        | %۲۲        | %۳۰              | %۳۴        | %۴۹        | %۲۹        | %۳         |
| نسبت مالکانه              | %۶۷        | %۶۱        | %۷۸        | %۷۰              | %۶۶        | %۵۱        | %۷۱        | %۹۷        |

## مقایسه حجم صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه

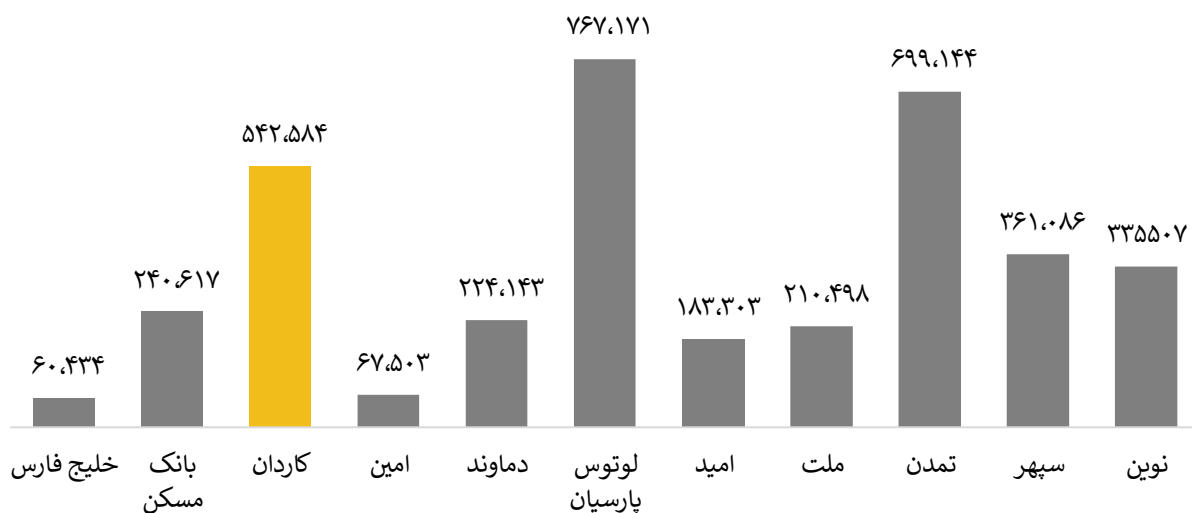


\* صندوق درآمد ثابت کاردان در مقایسه با صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه بر اساس حجم، در رتبه‌ی ۳ در بین ۲۰ صندوق برتر درآمد ثابت قرار گرفت.

## وضعیت صندوقهای سرمایه گذاری در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

ارقام به میلیارد ریال

| نام شرکت                              | نوین    | سپهر    | تمدن    | ملت     | امید    | لوتوس<br>پارسیان | دماوند  | امین   | کاردان  | بانک مسکن | خلیج فارس |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|---------|--------|---------|-----------|-----------|
| خالص ارزش<br>دارایی های<br>تحت مدیریت | ۳۳۵,۵۰۷ | ۳۶۱,۰۸۶ | ۶۹۹,۱۴۴ | ۲۱۰,۴۹۸ | ۱۸۳,۳۰۳ | ۷۶۷,۱۷۱          | ۲۲۴,۱۴۳ | ۶۷,۵۰۳ | ۵۴۲,۵۸۴ | ۲۴۰,۶۱۷   | ۶۰,۴۳۴    |
| تعداد صندوق<br>های سرمایه<br>گذاری    | ۹       | ۶       | ۱۲      | ۵       | ۷       | ۱۰               | ۷       | ۷      | ۷       | ۳         | ۲         |



## فصل پنجم: برنامه های آتی

## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۲

### 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 تبیین‌شده 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 ۱۴۰۲

### برنامه و استراتژی‌های کلی

- بهینه سازی مدیریت دارایی‌ها
- توسعه ابزارهای در دست مشتریان
- ایجاد تنوع در صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت
- پایدار در ایجاد شفافیت و انضباط قانونی
- ایجاد شبکه گسترده مشتریان
- تنوع بخشی مشتریان
- بهبود زیرساخت های فناوری اطلاعات
- پیاده سازی حاکمیت شرکتی و مدیریت ریسک
- توسعه فرهنگ سازمانی
- بهبود نظام سرمایه انسانی
- توسعه فعالیت بازارگردانی سهام
- نوآوری در تأمین مالی
- توانمندی و استقلال در جذب مشتریان در حوزه سرمایه گذاری



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۲

### مدیریت تأمین مالی

- کسب سهم بازار بیشتر از متوسط صنعت از طریق تعهدات پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق با درآمد ثابت؛
- تنوع بخشی نوع اوراق- نوع مشتری از طریق افزایش تعداد مشتریان شرکت و متنوع سازی ابزارهای تأمین 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 تأمین مالی شرکت‌های دولتی متقاضی انتشار اوراق بدهی در چهارچوب بودجه سال ۱۴۰۱؛
- طراحی ابزارهای مالی جدید و بهینه سازی ابزارهای موجود با استفاده از ظرفیت‌های قانونی؛
- متوازن سازی سررسید اوراق منتشره جهت حداکثر استفاده از کفایت سرمایه شرکت در بازه بلندمدت؛
- متنوع سازی محصولات و ابزارهای مالی تحت مدیریت شرکت از طریق تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان، صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات و شرکت سهامی عام پروژه؛
- توسعه دانش تأمین مالی از طریق بازار سرمایه با برگزاری جلسات آموزشی در شعب و مناطق استانی بانک تجارت و بانک سامان؛
- برقراری ارتباطات سازنده با متقاضیان تأمین مالی در فضاهای مرتبط کاری از جمله نمایشگاه‌های تخصصی.
- ارائه مشاوره تأمین مالی از طریق روش‌های سرمایه‌گذاری جایگزین



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۲

### مدیریت خدمات مشاوره مالی

- افزایش تعداد مشتریان خدمات مشاوره مالی و نیز ایجاد تنوع بخشی در صنایع مورد ارزش‌گذاری 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 ارزش‌گذاری، بررسی و موشکافی دلایل گوناگون رد پذیرش شرکت‌ها در بورس و فرابورس و ....؛
- فراهم آوردن زیرساخت‌های لازم جهت تهیه گزارش‌های ارزش‌گذاری و امیدنامه صنایع مختلف از طریق طراحی تمپلیت‌های مناسب؛
- منتورینگ و آموزش همکاران واحد جهت ارتقا سطح دانش علمی و عملی ایشان.

### مدیریت عملیات بازار

- توسعه عملیات بازارگردانی با استفاده از معاملات الگوریتمی؛
- تدوین سیاست‌های بازاریابی و فروش اوراق با درآمد ثابت؛
- مدیریت نقدشوندگی اوراق با درآمد ثابت شرکت تأمین سرمایه کاردان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت آن.
- افزایش تعداد قراردادهای بازارگردانی سهام و صندوق‌های قابل معامله؛
- تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی؛

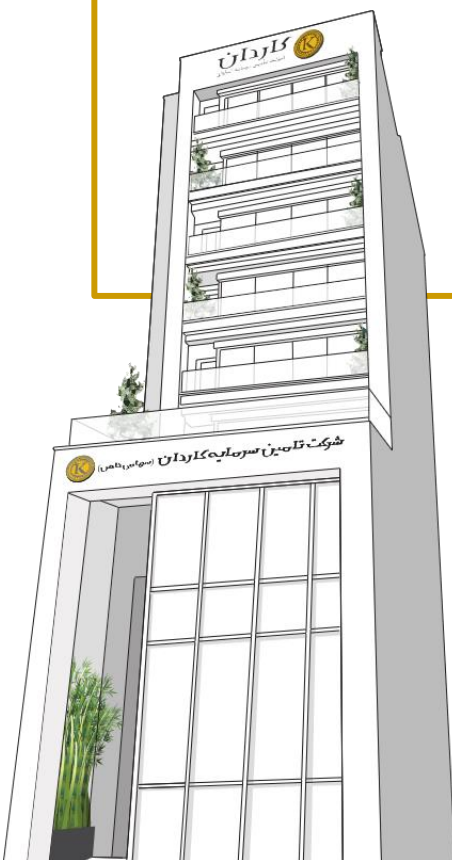




## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۲

### مدیریت صندوق‌های سرمایه گذاری

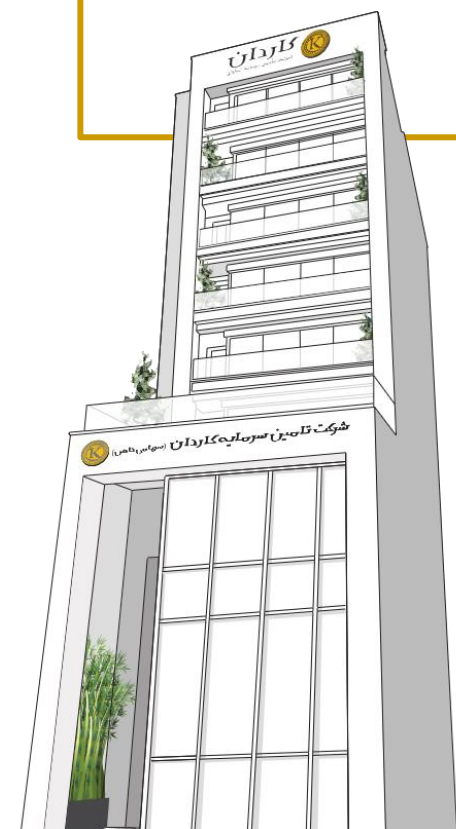
- دریافت افزایش سقف حداکثری صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- کسب و حفظ بالاترین سهم بازار در مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- جذب منابع حقیقی و حقوقی؛
- کسب رتبه اول از منظر حجم صندوق‌های سرمایه‌گذاری بادرآمد تحت مدیریت؛
- جذب طیف مختلف سرمایه‌گذاران از طریق تاسیس صندوق‌های جدید؛
- صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی (با و بدون تقسیم سود)،
- صندوق در صندوق؛
- صندوق Multi NAV مبتنی بر گواهی سپرده کالایی؛
- صندوق مختص اوراق دولتی؛
- توسعه ارتباطات با شعب بانک تجارت و بانک سامان؛
- تسهیل خرید و فروش واحدهای صندوق از طریق تکمیل ابزارهای در دست مشتریان؛
- همکاری با سایر بانک‌های تجاری برای جذب مشتریان بالقوه؛
- بهبود و توسعه زیرساخت نرم افزاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری.



## برنامه‌های گاردان برای سال ۱۴۰۲

### مدیریت برنامه‌ریزی و توسعه کسب و کار

- تدوین و پایش برنامه‌های راهبردی و عملیاتی شرکت
- ارزیابی عملکرد واحدهای شرکت در راستای برنامه راهبردی و برنامه مالی
- استقرار و پایش مستمر فرآیند نظام جامع مدیریت ریسک
- استقرار نظام مطلوب حاکمیت شرکتی
- یکپارچه‌سازی و استانداردسازی محاسبات و روش‌های انجام کار در سطح شرکت
- بازنگری در دستورالعمل‌ها و آیین‌نامه‌ها و تدوین دستورالعمل‌های جدید
- استقرار سامانه هوش تجاری و سیستم اطلاعات مدیریت
- استقرار سیستم مدیریت فرآیندهای کسب و کار
- استقرار سیستم مدیریت دانش
- استقرار استانداردهای مرتبط با کسب و کار
- برنامه‌ریزی و بهینه‌سازی ساختار درآمدی-هزینه‌ای عملیات شرکت
- ایده‌پردازی، تحقیق و توسعه در زمینه طراحی ابزارهای نوین مالی (در حوزه انرژی، تأمین مالی کوتاه مدت و ...)
- طراحی و پیاده‌سازی سامانه‌های مورد نیاز عملیات شرکت
- تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه / خصوصی



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۲

### واحد مدیریت دارایی

۱ کسب و حفظ بیشترین سهم بازار در مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

۲ افزایش بهره‌وری و بازدهی سرمایه‌گذاری؛

۳ افزایش سطح رضایت سرمایه‌گذاران با ایجاد سهولت و کسب حداکثر بازدهی؛

۴ بهبود و توسعه زیرساخت نرم افزاری سبدگردانی؛

۵ بهبود عملکرد و سودآوری پایدار؛

۶ پایش، کنترل و مدیریت مستمر ریسک مالی دارایی‌های تحت مدیریت؛

۷ بهبود مستمر فرآیندهای ارائه خدمات؛

۸ به‌روز رسانی مستمر پایگاه داده متغیرهای کلان اقتصادی؛



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۲

واحد مالی، اداری و منابع انسانی

- ◀ ثبت افزایش سرمایه شرکت؛
- ◀ افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم؛
- ◀ عرضه اولیه سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران؛
- ◀ حفظ و بهبود ساختار کفایت سرمایه شرکت؛
- ◀ یکپارچه سازی سیستم‌های مالی، اداری و منابع انسانی؛
- ◀ پایش نگرش‌های منابع انسانی؛
- ◀ تحلیل و توسعه شایستگی‌های منابع انسانی؛
- ◀ منسجم کردن فرآیند آموزش منابع انسانی؛
- ◀ راهاندازی سیستم پیشنهادات و نوآوری؛
- ◀ تدوین استراتژی منابع انسانی.



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۲

### مدیریت توسعه بازار

- ◀ تکمیل وب سایت کاردان و گسترش تبلیغات در فضای مجازی؛
- ◀ ایجاد بخش مهندسی فروش در واحد توسعه بازار به منظور پیگیری از ادارات مرکزی و شعب بانک تجارت؛
- ◀ پیش‌برد برنامه "طرح درآمد ثابت کارین" و انعقاد قرار داد همکاری با اکثر کارگزاری‌ها؛
- ◀ برقراری ارتباط موثر با شعب ممتاز از لحاظ خالص صدور و ابطال؛
- ◀ ساخت و تولید ویدیوهای آموزشی به منظور فروش و بازاریابی صندوق‌ها؛
- ◀ ارتباط با ۵۰۰ شرکت برتر به منظور فروش و بازاریابی صندوق‌ها؛
- ◀ پایش مشتریان تمامی صندوق‌های تأمین سرمایه کاردان و ارتباط با آن‌ها به منظور فروش محصولات؛
- ◀ برگزاری جلسات معرفی صندوق گنج با شرکت‌ها؛



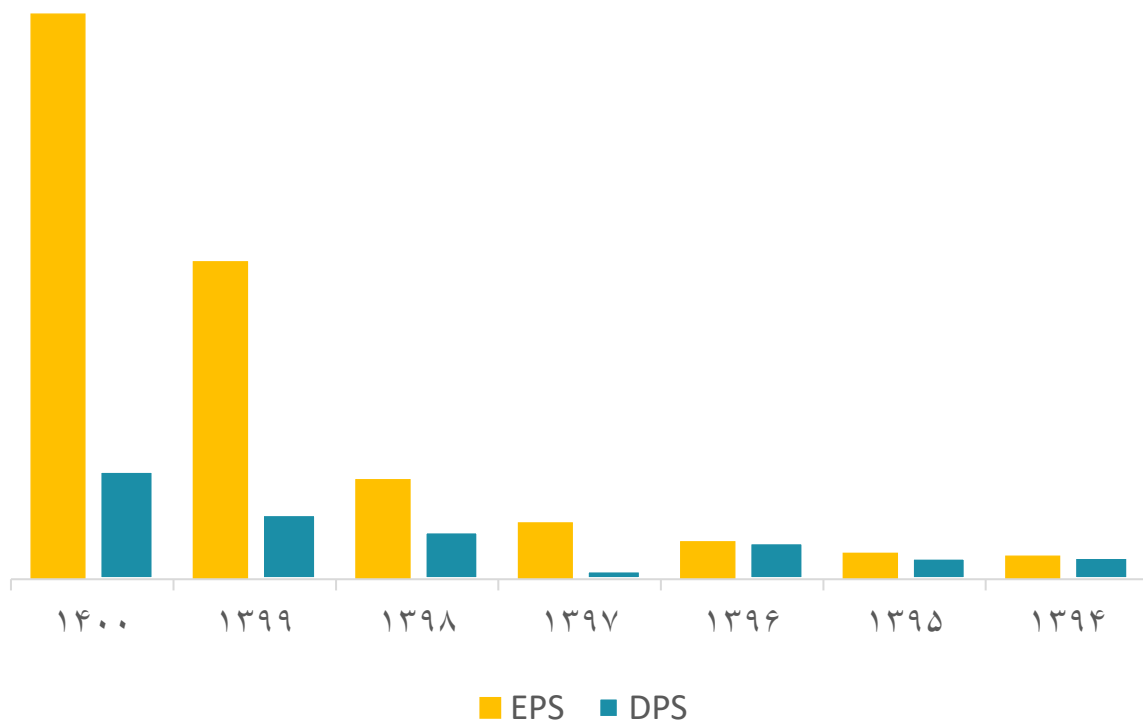
## فصل ششم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

## پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

- ✓ تصویب صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
- ✓ تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت طی سال مالی ۱۴۰۱
- ✓ تعیین روزنامه کثیرالانتشار به منظور درج آگهی های شرکت در سال ۱۴۰۲
- ✓ تعیین حسابرس مستقل و بازرس قانونی و حق الزحمه آنان برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲
- ✓ تعیین حق حضور در جلسات اعضای غیرموظف هیئت مدیره:
- ✓ تعیین پاداش عملکرد هیئت مدیره برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

| مبلغ (میلیون ریال) | شرح                       |
|--------------------|---------------------------|
| ۱۰,۵۶۵,۶۱۰         | خالص سود جاری             |
| ۱۳,۱۳۲,۸۸۳         | سود انباشته در ابتدای سال |
| (۳,۰۰۰,۰۰۰)        | سود سهام مصوب سال ۱۴۰۰    |
| ۲۰,۶۹۸,۴۹۳         | سود قابل تخصیص            |
|                    | تخصیص سود:                |
| (۵۲۸,۲۸۰)          | اندوخته قانونی            |
| ۱,۵۰۰,۰۰۰          | سود سهام پیشنهادی         |

## رند سود هر سهم و سود تقسیمی طی چندسال اخیر





## پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

مطابق با ماده ۹۰ قانون تجارت، در صورت وجود منافع تقسیم ده درصد از سود ویژه سالانه بین صاحبان سهام الزامی است. لذا پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (۱۶۶,۷ ریال) می باشد. اما در نهایت تعیین میزان سود تقسیمی شرکت از اختیارات مجمع عمومی صاحبان سهام می باشد.



با سپاس

info@kardan.ir

