

## بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

### شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی عام)

استان تهران / شهرستان تهران - شماره ثبت ۴۴۸۲۷۱

خیابان نلسون ماندلا، خیابان ظفر غربی، پلاک ۲۸۱  
شماره تماس: ۹۶۶۲۱۱۰۰، کدپستی ۱۹۶۸۶۳۴۷۸۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۲۲۱

ثبت شده در ۱۳۹۲/۰۲/۱۱

#### تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان بورس و اوراق بهادار نمی‌باشد.

## شرکت تامین سرمایه کاردان

۱۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم عادی ۱۰۰۰ ریال

به ارزش ۱۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال

---

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت تامین سرمایه کاردان سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس [www.Codal.ir](http://www.Codal.ir) مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت تامین سرمایه کاردان از طریق روزنامه‌ی دنیای اقتصاد منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

### فهرست مطالب

۱. مشخصات ناشر ..... ۲
۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه ..... ۵
۳. تشریح طرح افزایش سرمایه ..... ۵
۴. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه ..... ۸
۵. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه ..... ۸
۶. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط ..... ۹

## ۱. مشخصات ناشر

### ۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۴۰۰۳۸۳۵۳۱۵ در تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۱۷ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و طی شماره ۴۴۸۲۷۱ مورخ ۱۳۹۲/۱۰/۱۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. همچنین مجوز فعالیت شرکت به شماره ۱۱۲۲۱ در تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۱۱ از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ گردید. شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۵ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی العاده تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۷ بنا به مصوبه هیات پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. نام شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۳ در بازار دوم بورس تحت نماد "تکاردان" درج و سهام آن در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۸ عرضه شده است. نشانی مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، محله کاووسیه، بلوار نلسون ماندلا، خیابان شهید سرتیپ هوشنگ دستگردی غربی، پلاک ۲۸۱، کد پستی ۱۹۶۸۶۳۴۷۸۱ می باشد.

### ۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارتند از:

#### الف) موضوع فعالیت اصلی عبارت است از:

پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی، تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه، اشخاص حقوقی واجد شرایط.

#### ب) موضوع فعالیت فرعی عبارت است از:

۱- ارایه مشاوره در زمینه‌هایی از قبیل: روش بهینه و زمان بندی تأمین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز؛ روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار؛ قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می‌شود؛ فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن؛ فرآیند واگذاری اوراق بهادار؛ پذیرش اوراق بهادار ناشر در هریک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه؛ ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکتها؛ امور مدیریت ریسک؛ آماده‌سازی شرکتها جهت رتبه‌بندی توسط مؤسسات رتبه‌بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آنها؛ امور سرمایه‌گذاری؛ خدمات مورد نیاز شرکتها در موارد سرمایه‌گذاری‌های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه‌ریزی، بودجه‌بندی و قیمت‌گذاری اوراق بهادار.

۲- بازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار؛

۳- انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن؛

۴- ارایه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکتها؛

۵- ارایه خدمات مدیریت دارایی‌ها؛

۶- ارایه خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه‌گذاری در آنها؛

۷- کارگزاری

۸- کارگزار / معامله‌گری؛

۹- سبذگردانی؛

۱۰- بازارگردانی؛

۱۱- پردازش اطلاعات مالی

۱۲- سرمایه‌گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک‌ها؛

۱۳- جلب حمایت بانک‌ها، بیمه‌ها، مؤسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره نویسی اوراق بهادار؛

۱۴- کمک به شرکت‌ها در تأمین منابع مالی و اعتباری؛

۱۵- کمک به شرکت‌ها جهت صدور، تأیید و قبول ضمانت‌نامه؛

### ج) سایر فعالیت‌ها

۱- انجام فعالیت‌های سبذگردانی، خدمات صندوق‌های سرمایه‌گذاری، کارگزاری، کارگزار/معامله‌گری و بازارگردانی و پردازش اطلاعات مالی با اخذ مجوز جداگانه از سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

۲- انجام فعالیت‌های کارگزاری و کارگزار/معامله‌گری صرفاً در راستای انجام فعالیت بازارگردانی، سبذگردانی، اداره صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه امکان‌پذیر است.

### ۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت تامین سرمایه کاردان سهامی عام، در تاریخ ۱۳/۰۳/۱۴۰۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسطه، با نماد تکاردان و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

### ۱.۴. ترکیب سهامداران در تاریخ ۰۱/۰۸/۱۴۰۲

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
بانک تجارت	حقوقی	۲,۸۱۹,۹۹۸,۸۰۰	۳۱.۳٪
بانک سامان	حقوقی	۲,۴۷۳,۸۰۰,۶۳۶	۲۷.۵٪
شرکت توسعه سرمایه‌گذاری سامان	حقوقی	۱,۲۷۳,۹۷۹,۳۰۵	۱۴.۲٪
شرکت سرمایه‌گذاری ایرانیان	حقوقی	۸۱۸,۴۵۶,۹۹۰	۹.۱٪
BFM صندوق سرمایه‌گذاری ا.ب. لاجورد دماوند	-	۶۷۷,۶۱۷,۴۵۰	۷.۵٪
شرکت سرمایه‌گذاری و ساختمانی تجارت	حقوقی	۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵٪
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد	-	۸۰۱,۱۴۶,۸۱۹	۸.۹٪
جمع	-	۹.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪

### ۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۷ هیئت مدیره آقای احسان مرادی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف / غیر موظف
			شروع	خاتمه	
بانک سامان (سهامی عام)	رئیس هیأت مدیره	مهدی کرباسیان	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	غیر موظف
بانک تجارت (سهامی عام)	نائب رئیس هیأت مدیره	حمیدرضا امین زارع	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	غیر موظف
شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	بهزاد گل کار	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری و ساختمانی تجارت (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	علی رضا توکلی کاشی	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	غیر موظف
سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	کیومرث شریفی	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	غیر موظف
شرکت اعتبارسنجی حافظ سامان ایرانیان (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	منصور سلطانی	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	غیر موظف
شرکت پردازشگران سامان (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	احسان ترکمن	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	غیر موظف
احسان مرادی	مدیر عامل	-	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	-

### ۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۰ موسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و موسسه هشیار بهمند به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی بهمند بوده است.

### ۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت تامین سرمایه کاردان طی سال جاری به شرح زیر می باشد:

شرح	از ۱۴۰۲/۰۶/۰۸ تا کنون
تعداد کل سهام شرکت	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	٪۱۵
آخرین قیمت (ریال)	۷.۲۲۰

### ۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱,۱۷۴	۱,۴۶۱	۳,۶۶۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۴۴	۱,۵۰۰	۱,۲۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۹,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
مبنای محاسبه سود هر سهم (تعداد سهام)	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

## ۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته که به منظور بهبود نسبت کفایت سرمایه، توسعه عملیات و افزایش حجم تعهدات، همچنین مدیریت بهینه ریسک‌های ناشی از فعالیت‌ها صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	بر آورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در سال ۱۴۰۰	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۴	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده	
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	-	
	جمع منابع	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	-	
مصارف	توسعه فعالیت‌ها و سرمایه- گذاری و بهبود نسبت کفایت سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	-	
	جمع مصارف	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	-	

## ۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

#### ۱-۱-۳- الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار

بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، طبق ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۰۵ به تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۲، حداقل سرمایه شرکت‌های تامین سرمایه مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال تعیین گردید و شرکت‌های تامین سرمایه را مکلف نمود تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ سرمایه خود را به مبلغ تعیین شده افزایش نمایند.

#### ۲-۱-۳- تقویت توان مالی و عملیاتی و بهبود نسبت‌های کفایت سرمایه

توسعه فعالیت شرکت‌های تامین سرمایه به ویژه در حوزه انتشار انواع اوراق بدهی و اوراق سرمایه‌ای مستلزم تقویت کفایت سرمایه این دسته از شرکت‌ها می‌باشد. شرکت تامین سرمایه کاردان باتوجه به راهبردهای توسعه‌ای خود در سال‌های گذشته و تعهد به استفاده از حداکثر ظرفیت‌های موجود در شرکت، بخش عمده‌ای از ظرفیت کفایت سرمایه خود را به منظور انتشار اوراق به کار گرفته است. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، در عمل امکان پذیرش تعهدات جدید و توسعه فعالیت برای شرکت فراهم نخواهد بود همچنین در صورت انجام افزایش سرمایه امکان بهره‌مندی از مزایای مالیاتی موضوع بند (ه) قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور به مبلغ برآوردی ۱.۱۶۷.۵۵۷ میلیون ریال برای شرکت فراهم می‌گردد.

#### ۳-۱-۳- کسب و حفظ جایگاه مطلوب در میان شرکت‌های تامین سرمایه

شرکت تامین سرمایه کاردان در فعالیت خود توانسته است عملکرد خوبی را در بین شرکت‌های تامین سرمایه فعال در بازار کشور به جای گذارد. همان‌گونه که بازاریابی مناسب و جذب مشتریان واجد شرایط حائز اهمیت است، بهره‌مندی از پشتوانه مالی کافی (شامل سرمایه در گردش) و سرمایه‌گذاری کافی سرمایه‌گذاران در سرمایه شرکت نیز برای پذیرش

مسئولیت‌های تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی اوراق توسط شرکت‌های تامین سرمایه دارای اهمیت به‌سزایی است. تعهد پذیره‌نویسی و بازارگردانی انواع اوراق بهادار منتشره توسط ناشران، یکی از اصلی‌ترین منابع سودآوری شرکت و کسب بازدهی مناسب برای سهامداران محترم قلمداد می‌شود. بنابراین رقابت با سایر شرکت‌های تامین سرمایه مستلزم در اختیار داشتن منابع مالی کافی است.

#### ۳-۱-۴- تامین مالی پروژه‌های کلان اقتصادی

با توجه به عملکرد و سابقه این شرکت همواره درخواست‌های تامین مالی خوبی با ارقام قابل ملاحظه در سبد پیشنهادات شرکت وجود دارند. قبولی پذیرش سمت در قراردادهای تامین مالی بزرگ، منوط به تامین مالی متناسب با مشارکت از طریق تشکیل سندیکا با سایر شرکت‌های تامین سرمایه امکان پذیر خواهد بود. در این خصوص با توجه به تعهدات فعلی شرکت و امکانات جذب تقاضای بیشتر و لزوم استفاده از ظرفیت‌های موجود بازار، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۲۵۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال را توجیه می‌نماید. شرکت در نظر دارد افزایش سرمایه را در یک مرحله و از محل سودانباشته انجام دهد.

#### ۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری موردنیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق مبلغ ۱۶۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح

جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

آخرین برآورد	شرح	ب ز ن
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	توسعه فعالیت‌ها و سرمایه‌گذاری و بهبود نسبت کفایت سرمایه	
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

#### ۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت تامین سرمایه کاردان در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۹۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۲۵۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱۶۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۷۷ درصد) از محل سود انباشته،

۳.۴ اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش و جبران مخارج انجام شده

۳.۴.۱ صورت وضعیت مالی

خلاصه صورت وضعیت مالی برای ۳ سال مالی اخیر به شرح زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	شرح
۱۸,۴۳۲	۳,۱۳۲,۵۶۲	۳,۱۰۴,۲۶۲	دارایی های ثابت مشهود
۴۵۴	۴,۳۱۴	۲۷,۸۲۰	دارایی های نامشهود
۱۸۲,۲۹۴	۱۸۸,۰۱۳	۱۷۱,۳۵۷	سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۰,۰۰۰	۵,۷۶۱	۳۲,۳۸۳	سایر دارایی ها
<b>۲۲۱,۱۸۰</b>	<b>۳,۳۳۰,۶۵۰</b>	<b>۳,۳۳۵,۸۲۲</b>	<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>
۳۰,۱۷۶	۲,۴۶۵,۶۸۲	۴,۷۲۶,۷۲۴	پیش پرداخت ها
۲,۳۵۱,۱۱۰	۷,۴۳۰,۶۹۴	۶,۲۷۲,۰۰۹	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۲,۸۸۸,۷۱۲	۱۵,۶۳۴,۸۵۹	۲۷,۸۶۸,۶۷۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۳۵,۹۵۵	۱۴۹,۴۵۰	۵۶,۸۲۷	موجودی نقد
<b>۱۵,۸۰۵,۹۵۳</b>	<b>۲۵,۶۸۰,۶۸۵</b>	<b>۳۸,۹۲۴,۲۳۳</b>	<b>جمع دارایی های جاری</b>
<b>۱۶,۰۲۷,۱۳۳</b>	<b>۲۹,۰۱۱,۳۳۵</b>	<b>۴۲,۲۶۰,۰۵۵</b>	<b>جمع دارایی ها</b>
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
-	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	افزایش سرمایه در جریان
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۷۲۸,۲۸۰	اندوخته قانونی
۹,۵۸۹,۴۳۹	۱۳,۱۳۲,۸۸۲	۲۰,۱۷۰,۲۱۳	سود انباشته
<b>۱۱,۷۸۹,۴۳۹</b>	<b>۲۲,۳۳۲,۸۸۳</b>	<b>۲۹,۸۹۸,۴۹۳</b>	<b>جمع حقوق مالکانه</b>
۸۷۴,۶۸۷	۲,۶۴۹,۶۸۷	۵,۵۰۹,۶۸۷	پرداختی های بلند مدت
۹,۸۰۵	۲۱,۶۷۳	۳۵,۲۶۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
<b>۸۸۴,۴۹۱</b>	<b>۲,۶۷۱,۳۶۰</b>	<b>۵,۵۴۴,۹۵۳</b>	<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>
۷۴۶,۸۹۳	۷۱۰,۱۳۶	۱,۱۰۵,۹۱۳	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۶۷۶,۷۹۰	۹۶۳,۴۶۴	۱,۶۲۲,۶۸۳	مالیات پرداختی
۱,۹۲۹,۵۲۰	۲,۳۳۳,۴۹۲	۴,۰۸۸,۰۱۳	پیش دریافت ها
<b>۳,۳۵۳,۲۰۲</b>	<b>۴,۰۰۷,۰۹۲</b>	<b>۶,۸۱۶,۶۰۹</b>	<b>جمع بدهی های جاری</b>
<b>۴,۲۳۷,۶۹۳</b>	<b>۶,۶۷۸,۴۵۲</b>	<b>۱۲,۳۶۱,۵۶۲</b>	<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۱۶,۰۲۷,۱۳۳</b>	<b>۲۹,۰۱۱,۳۳۵</b>	<b>۴۲,۲۶۰,۰۵۵</b>	<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>



### ۳.۴.۲. صورت سود و زیان

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	شرح
۳,۸۴۴,۰۶۱	۷,۰۹۹,۷۰۶	۱۲,۵۵۹,۷۹۸	درآمد ارایه خدمات
۴,۶۲۸,۴۵۲	۲,۲۳۲,۴۰۶	۴,۴۶۳,۴۶۴	سود (زیان) سرمایه‌گذاری‌ها
<b>۸,۴۷۲,۵۱۳</b>	<b>۹,۳۳۲,۱۱۲</b>	<b>۱۷,۰۲۳,۲۶۲</b>	<b>جمع درآمدهای عملیاتی</b>
(۲۳۳,۸۹۷)	(۶۳۱,۶۹۴)	(۳,۹۶۹,۲۳۳)	هزینه‌های بازارگردانی
(۱۵۱,۹۲۲)	(۳۰۳,۹۲۶)	(۴۹۸,۳۶۱)	هزینه‌های حقوق و دستمزد
(۳,۱۲۹)	(۳۷,۳۱۹)	(۷۵,۹۹۰)	هزینه استهلاک
(۲۲,۷۵۹)	(۲۸,۶۶۱)	-	هزینه اجاره
(۵۲,۶۶۵)	(۲۶۱,۱۰۸)	(۲۹۲,۸۵۹)	سایر هزینه‌ها
<b>(۴۶۴,۳۷۲)</b>	<b>(۱,۲۶۲,۷۰۸)</b>	<b>(۴,۸۳۶,۴۴۳)</b>	<b>جمع هزینه‌های عملیاتی</b>
<b>۸,۰۰۸,۱۴۱</b>	<b>۸,۰۶۹,۴۰۴</b>	<b>۱۲,۱۸۶,۸۱۹</b>	<b>سود عملیاتی</b>
۱,۲۹۳	۶,۱۶۴,۹۰۷	۸۸۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
<b>۸,۰۰۹,۴۳۴</b>	<b>۱۴,۲۳۴,۳۱۱</b>	<b>۱۲,۱۸۷,۷۰۰</b>	<b>سود قبل از مالیات</b>
(۶۷۶,۱۹۶)	(۱,۱۹۰,۸۶۸)	(۱,۶۲۲,۰۹۰)	مالیات بر درآمد
<b>۷,۳۳۳,۲۳۸</b>	<b>۱۳,۰۴۳,۴۴۳</b>	<b>۱۰,۵۶۵,۶۱۰</b>	<b>سود خالص عملیات</b>

### ۳.۴.۵. نسبت‌های مالی

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شرح
۸۷٪	۱۴۰٪	۶۲٪	حاشیه سود خالص
۹۵٪	۸۶٪	۷۲٪	حاشیه سود عملیاتی
۶۳٪	۵۸٪	۳۰٪	ROA
۸۵٪	۷۶٪	۴۰٪	ROE
۵۹٪	۶۰٪	۳۳٪	بازده سرمایه در گردش
۴۷۱٪	۶۴۱٪	۵۷۱٪	نسبت جاری
۴۰۰٪	۳۹۴٪	۴۰۹,۷٪	نسبت نقدینگی
۱۲,۴۵۲,۷۵۱	۲۱,۶۷۳,۵۹۳	۳۲,۱۰۷,۶۲۴	سرمایه در گردش خالص
۲۶٪	۲۳٪	۲۹,۳٪	نسبت بدهی
۷۴٪	۷۷٪	۷۰,۷٪	نسبت مالکانه

### ۴. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه، باتوجه به سقف کفایت سرمایه این شرکت ناگزیر خواهد بود که حجم انتشار اوراق کمتری نسبت به دوره‌های قبل داشته باشد که این امر منجر به کاهش سودآوری در آن سال و سالهای آتی خواهد شد.

### ۵. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

با توجه به اینکه تاریخ تائید گزارش توجیهی افزایش سرمایه توسط هیئت‌مدیره ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ بوده است تا تاریخ تهیه این بیانیه تغییراتی در فعالیت شرکت ایجاد نشده است.

## ۶. چشم انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

### ۶.۱. چشم انداز شرکت

شرکت تامین سرمایه کاردان به عنوان شرکتی نوآور، هدف خود را حداکثرسازی سود سهام‌داران، ایجاد ثبات درآمدی و فضای حرفه‌ای در صنعت تامین سرمایه قرار داده است. جایگاه شرکت تامین سرمایه کاردان براساس انتظارات ذینفعان، شرایط بازار و به پشتوانه حدود یک دهه فعالیت و پیشگام بودن در ارائه انواع خدمات به عنوان یکی از شرکت‌های تامین سرمایه مرجع در سطح کشور شناخته شده است. سلامت کاری، ارائه خدمات حرفه‌ای، برقراری روابط بلندمدت با مشتریان، سهام‌داران و حتی رقبا از اصول جدایی ناپذیر فعالیت تامین سرمایه کاردان است. برنامه‌های تامین سرمایه کاردان در تعامل با ذینفعان به نحوی خواهد بود که به ترتیب مشتری محوری، ارائه خدمات حرفه‌ای و حفظ منافع سهام‌داران در اولویت نخست هر ارتباط و فعالیتی باشد.

### ۶.۲. ریسک‌ها و استراتژی‌های شرکت جهت مدیریت ریسک

شرکت‌ها فعالیت‌های تجاری را انجام می‌دهند تا به استراتژی‌ها و هدف‌های مشخصی دست یابند و ریسک‌ها، نشان‌دهنده موانعی بر سر راه موفقیت شرکت در رسیدن به این اهداف هستند. بنابراین، با توجه به تفاوت اهداف و استراتژی‌ها، شرکت‌ها با انواع متفاوتی از ریسک‌ها مواجه هستند. از سوی دیگر سرعت بالای تغییرات محیط کسب‌وکار و تحولات فضای اقتصادی، شرایط عدم اطمینان و آشوبناکی بازارهای مالی را افزایش داده و در چنین شرایطی توجه به ریسک‌ها در فرآیند تصمیم‌گیری از اهمیت دوچندان برخوردار شده است. در این میان، شرکت‌های تامین سرمایه به دلیل ماهیت عملیاتی خود در بازارهای مالی با گستره متنوعی از انواع ریسک‌ها مواجه هستند که از جمله مهم‌ترین آن‌ها می‌توان به ریسک بازار، ریسک اعتباری، ریسک نرخ بهره، ریسک نقدینگی، ریسک‌های عملیاتی، ریسک قوانین و مقررات و ... اشاره کرد. این ریسک‌ها ممکن است ناشی از فرآیندهای عملیاتی و کنترلی شرکت بوده و یا متأثر از محیط خارجی شرکت اعم از قوانین، مشتریان، عوامل اقتصادی و... باشد.

مدیریت صحیح تمامی ریسک‌ها و کمینه‌سازی آثار نامطلوب آن‌ها، مستلزم استقرار نظام مدیریت ریسک با هدف شناسایی، ارزیابی، اندازه‌گیری آثار و تمهید راهکارهای مناسب و به‌هنگام جهت پاسخ به ریسک‌هاست. هدف اصلی نظام مدیریت ریسک، ایجاد فرآیندی جهت مدیریت ریسک‌های ذاتی و کاهش سطح ریسک‌های باقیمانده در شرکت متناسب با سطح ریسک‌پذیری شرکت است.

به طور کلی می‌توان اهم ریسک‌هایی که تامین سرمایه کاردان با آن روبرو است و استراتژی مدیریت ریسک مربوط به هرکدام را در جدول ذیل خلاصه نمود:

ردیف	عنوان ریسک	استراتژی مدیریت ریسک
۱	ریسک نقدینگی	رصد، محاسبه و پیش‌بینی شکاف نقدینگی و پایش صدور و ابطال صندوق‌ها
۲	ریسک بازار	کاهش ریسک تغییرات قیمتی سهام
۳	ریسک نرخ بهره	انعطاف‌پذیری نرخ خدمات بازارگردانی و کاهش دیرش پرتفوی درآمد ثابت و اوراق
۵	ریسک رقابت	توسعه ابزارهای مالی و محصولات، و توسعه کانال‌های فروش
۶	ریسک تطبیق	رعایت حدود طبقات دارایی در سرمایه‌گذاری صندوق‌ها
۷	ریسک منابع انسانی	استقرار سیستم پرداخت مبتنی بر عملکرد و برگزاری دوره‌های آموزشی و برنامه‌های انگیزشی