



سرمایه‌گذاری
امین مهرگان
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان

ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران

پیوست صورت‌های مالی حسابرسی شده

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

فهرست مطالب

۴	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۴	۱-۱- معرفی شرکت و تاریخچه تأسیس
۴	۱-۲- موضوع فعالیت شرکت
۵	۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران
۶	۱-۴- ترکیب اعضای هیئت مدیره
۸	۱-۵- جایگاه شرکت در صنعت
۹	۱-۶- جزئیات درآمد
۹	۱-۶-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۹	۱-۷- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان
۱۰	۱-۸- وضعیت رقابت
۱۱	۱-۹- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۱	۱-۱۰- لیست به روز شده از شرکتهای وابسته مشمول زیرمجموعه
۱۱	۱-۱۰-۱- معرفی شرکت پتروشیمی مارون (زیرمجموعه)
۱۳	۱-۱۰-۲- معرفی ایران ترانسفو (زیرمجموعه)
۱۴	۱-۱۰-۳- معرفی آپادانا ایساتیس (زیرمجموعه)
۱۶	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۶	۲-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۶	۲-۱-۱- چشم انداز
۱۶	۲-۱-۲- ماموریت
۱۶	۲-۱-۳- اهداف و برنامه‌ها
۱۶	۲-۲- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۱۶	۲-۳- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۱۶	۲-۳-۱- رویکرد اساسی
۱۶	۲-۳-۲- ساختار دستور العمل حاکمیت شرکتی
۱۷	۲-۳-۳- رویه‌ها و پیاده سازی حاکمیت شرکتی
۳۷	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۳۷	۳-۱- منابع
۳۷	۳-۲- مصارف
۳۷	۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

۳-۳-۱- ریسک سیستماتیک	۲۸
۳-۳-۲- ریسک غیر سیستماتیک	۳۸
۳-۳-۳- ریسک اعتباری	۲۸
۳-۳-۴- ریسک عملیاتی	۳۸
۳-۳-۵- ریسک سرمایه‌گذاری	۳۸
۳-۳-۶- ریسک شهرت	۳۹
۳-۳-۷- ریسک قانونی	۳۹
۳-۳-۸- ریسک تامین وجوه	۳۹
۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته	۳۹
۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن	۳۹
۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها	۴۰
۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی	۴۰
۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع	۴۱
۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت	۴۱
۴-۳-۱- ترکیب طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌های شرکت	۴۱
۴-۳-۲- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری	۴۴
۴-۳-۳- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری به تفکیک صنعت	۴۵
۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده. ۴۷	
۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی	۴۷
۵-۲- نسبت‌های مالی	۴۸
۵-۳- گزارش پایداری	۴۶
۶- جمع بندی	۵۰

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۵ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

جدول شماره ۱- امضای اعضای هیئت مدیره

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
موسسه توانمندسازی بازنشستگان ن.م	میرحمید نسل‌پاک	رئیس هیئت مدیره	
شرکت پارس تأمین نوید رایانه	حسن شاهوردی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	
شرکت فروسیلیسیم خمین	سامان براتی زاده	عضو هیئت مدیره	
شرکت گروه مالی مهرگان تأمین پارس	امید زهرابی	عضو هیئت مدیره	
شرکت توسعه گردشگری کاروانسرای پارس	علی قربانی	عضو هیئت مدیره	

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت به عنوان یکی از گزارش‌های هیئت مدیره، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی می‌باشد و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد و جریان‌های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود در جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل صورت‌های مالی شرکت ارائه می‌دهد و گزارش فعالیت هیئت مدیره محسوب نمی‌گردد. همچنین گزارش تفسیری مدیریت، جایگزینی برای افشای اطلاعات با اهمیت طبق دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان نمی‌باشد.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

۱-۱- معرفی شرکت و تاریخچه تأسیس

شرکت «امین توان آفرین ساز» در تاریخ ۹ بهمن ماه ۱۳۹۲ با شناسه ملی ۱۴۰۰۳۸۷۳۳۳۰ با شماره ثبت ۴۴۹۴۷۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و املاک صنعتی تهران به ثبت رسید، با توجه به مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۶ آبان ماه ۱۳۹۸ به شرکت «سرمایه‌گذاری امین توان آفرین ساز» تغییر نام داد و نوع شرکت نیز از «سهامی خاص» به «سهامی عام» تبدیل گردید و در تاریخ ۱۳/۰۹/۱۳۹۸ با شماره ۱۱۶۸۲ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردید. این شرکت در تاریخ ۱۰ شهریور ۱۴۰۰ در بازار زرد فرابورس درج و گشایش نماد شد و همچنین با توجه به پذیرش شرکت در بازار دوم فرابورس در فروردین ۱۴۰۲، نماد این شرکت در تاریخ ۴ مهرماه ۱۴۰۲ به بازار دوم فرابورس منتقل و بازگشایی گردید. همچنین با عنایت به اخذ مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار و بر اساس مصوبه مجمع فوق العاده مورخ ۱۲ اردیبهشت ماه ۱۴۰۳ شرکت تغییر نام داد و نام شرکت نیز از «سرمایه‌گذاری امین توان آفرین ساز» به «سرمایه‌گذاری امین مهرگان» تبدیل گردید. مرکز اصلی شرکت در استان تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷، طبقه ششم واقع می‌باشد.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد:

الف) موضوع فعالیت اصلی

۱. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

۲. سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

ب) موضوع فعالیت فرعی

۱. سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز؛
۲. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد؛

۳. سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛

۴. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛
- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛
- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

هرگونه افزایش یا کاهش سرمایه شرکت بر اساس ماده‌ی ۱۳ اساسنامه‌ی شرکت در صلاحیت مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت می‌باشد. میزان سرمایه اولیه شرکت ۵,۰۰۰ میلیون ریال (۵,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی) بوده که بر اساس آگهی روزنامه رسمی به شماره ۱۰۲۳۹۵۲ مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۱۳ و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۱/۱۲ سرمایه شرکت از مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱۰۰۰ ریالی بانام از طریق مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافته که این مبلغ تماماً توسط سهامداران پرداخت شده است. ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول شماره ۲- آخرین ترکیب سهامداران شرکت

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	تعداد سهم	درصد سهام
۱	شرکت گروه مالی مهرگان تامین پارس	(سهامی عام)	۳۰۷۵۲۰	۸,۰۶۵,۹۷۷,۱۷۱	۸۰.۶۶٪
۲	موسسه توانمند سازی بازنشستگان نیروهای مسلح	(بامسئولیت محدود)	۲۴۴۶۲	۲,۰۸۳,۴۴۶	۰.۰۲٪
۳	پارس تأمین نوید رایانه	(سهامی خاص)	۴۰۲۵۸۱	۱,۰۰۰	۰.۰۰٪
۴	سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح	(نهاد دولتی)	۹۹۹	۱,۰۰۰	۰.۰۰٪
۵	فرو سیلیسیم خمین	(سهامی عام)	۴۱۰۰۶۹	۱,۰۰۰	۰.۰۰٪
۶	توسعه گردشگری کاروانسرای پارس	(سهامی خاص)	۳۵۳۹۸۲	۱,۰۰۰	۰.۰۰٪
۷	سایر سهامداران	-----	-----	۱,۹۳۱,۹۳۵,۳۸۳	۱۹.۳۲٪
جمع					۱۰۰٪

۱-۴ ترکیب اعضای هیئت مدیره

به استناد مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۲ اعضای هیئت مدیره به شرح جدول صفحه زیر به سمت اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

جدول شماره ۳- ترکیب اعضای هیئت مدیره

۱- موسسه توانمندسازی بازنشستگان ن.م.	
نماینده شخصیت حقوقی	میرحمید نسل پاک
سمت	رئیس هیئت مدیره (عضو غیر موظف)
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۱/۲۷
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	کارشناسی ارشد مدیریت امور دفاعی
زمینه‌های سوابق کاری	رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) از ۱۳۹۵ تاکنون، مدیر عامل و عضو هیئت مدیره موسسه توانمندسازی بازنشستگان نیروهای مسلح از ۱۳۹۴ الی ۱۳۹۷، رئیس هیئت مدیره شرکت بین‌المللی توسعه پیمان تجارت پایدار از ۱۳۹۲ الی ۱۳۹۴، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری فدک دانش‌محور کارآفرین از ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۵، عضو ارتش جمهوری اسلامی (نیروی دریایی) از ۱۳۴۷ الی ۱۳۷۷.
۲- شرکت پارس تامین نوید رایانه	
نماینده شخصیت حقوقی	حسن شاهوردی
سمت	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره (عضو موظف)
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۱/۲۷
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	کارشناسی ارشد مدیریت کارآفرینی
زمینه‌های سوابق کاری	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) (از شهریور ۱۴۰۱ تاکنون)، مشاور ارشد سرمایه‌گذاری و مطالعات اقتصادی شرکت توسعه خدمات مراکز داده پیشرو (از فروردین ۱۴۰۲ تاکنون)، عضو کمیته تخصصی ریسک شرکت پتروشیمی مارون (از بهمن ۱۴۰۲ تاکنون)، مدیر برنامه ریزی و توسعه و امور شرکت‌های گروه مالی مهرگان (از ۱۳۹۸ تا شهریور ۱۴۰۱)، عضو کمیته سرمایه‌گذاری و ریسک گروه مالی مهرگان (۱۳۹۸ - تا شهریور ۱۴۰۱)، عضو کمیته سرمایه‌گذاری و ریسک شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (۱۴۰۰ - تا شهریور ۱۴۰۱)، تاسیس و راه اندازی صندوق اختصاصی بازارگردانی مهرگان در گروه مالی مهرگان از سازمان بورس (۱۳۹۸)، اخذ مجوز سیدگردان مهرگان در گروه مالی مهرگان از سازمان بورس (۱۴۰۰)، اخذ مجوز تبدیل نهاد مالی از سرمایه‌گذاری به هلدینگ گروه مالی مهرگان از سازمان بورس (۱۴۰۱)، عضو هیئت مدیره هلدینگ توکا فولاد (از سال ۱۳۹۸ تا شهریور ۱۴۰۱)، عضو کمیته سرمایه‌گذاری هلدینگ توکا فولاد (۱۳۹۸ - تا شهریور ۱۴۰۱)، رئیس هیئت مدیره و قائم مقام شرکت قند پارس (۱۳۹۶ - ۱۳۹۸)، عضو کمیته منابع انسانی شرکت قند پارس (۱۳۹۶ - ۱۳۹۸)، عضو کمیته نظارت بر تولید شرکت قند پارس (۱۳۹۶ - ۱۳۹۸)، مدیر اجرایی کارگزاری آرمون بورس (۱۳۹۶)، مدیر عامل شرکت سبز اندیشان توحید (صنعت نفت و گاز) (۱۳۸۵ - ۱۳۹۶)، عضو هیات مدیره پتروشیمی کیمیاگران سامان سبزوار (۱۳۹۱ - ۱۳۹۳)، کارآفرینی در حوزه تامین نیروی انسانی (در صنعت نفت و گاز) در منطقه ویژه اقتصادی پارس جنوبی (۱۳۸۶)، مشاور اتوماسیون اداری شهرداری منطقه ۴ (۱۳۷۷ - ۱۳۸۲)، مشاور اتوماسیون اداری مراکز تحت نظارت و رازت بهداشت (۱۳۷۹ - ۱۳۸۳).
۳- شرکت فروسیلیسیم خمین	
نماینده شخصیت حقوقی	سامان براتی زاده
سمت	عضو هیئت مدیره (عضو غیر موظف)
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۱/۲۷
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	کارشناسی ارشد مدیریت مالی بانکداری
زمینه‌های سوابق کاری	مدیر مالی و اداری شرکت کارگزاری آرمون بورس از ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۲، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) از ۱۴۰۱ تاکنون، رئیس حسابداری شرکت کارگزاری حافظ از ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۹، مدیر مالی شرکت پردازش اطلاعات مالی اندیشه پارس از ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۳، حسابرس موسسه حسابرسی پاکداد و موسسه حسابرسی تدوین و همکاران از ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۲.



سرمایه‌گذاری
امین مهرگان

شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۴- شرکت گروه مالی مهرگان تامین پارس

امید زهرابی	نماینده شخصیت حقوقی
عضو هیئت مدیره (عضو غیر موظف)	سمت
۱۴۰۲/۱۰/۱۲	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
کارشناس ارشد مدیریت صنعتی گرایش مالی	تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای
کارشناس برنامه‌ریزی اقتصادی سازمان تامین اجتماعی ن.م. از ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۴، کارشناس ارشد برنامه‌ریزی اقتصادی سازمان تامین اجتماعی ن.م. از ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۸، مدیر ارشد برنامه‌ریزی اقتصادی سازمان تامین اجتماعی ن.م. از ۱۳۹۸ تا کنون، رئیس کمیته دارایی طرح نماد سازمان تامین اجتماعی ن.م. از ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۸، عضو کمیته بازنگری و اجرای راهبردهای سازمان تامین اجتماعی ن.م. از ۱۳۹۹ تا کنون، مشاور جوان مدیرعامل سازمان تامین اجتماعی ن.م. از ۱۳۹۹ تا کنون، رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آپادانا ایساتیس از ۱۴۰۰ تا کنون، رئیس کمیته سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان از ۱۴۰۱ تا کنون، ارزیاب توسعه شایستگی مدیران ساتا، عضویت در کمیته‌ها و کارگروه‌های تخصصی ساتا از جمله هیئت اندیشه ورزی و رزی تعالی، کمیته راهبردی، کمیته هوشمندسازی و ...	
زمینه‌های سوابق کاری	

۵- شرکت توسعه گردشگری کاروانسرای پارس

علی قربانی	نماینده شخصیت حقوقی
عضو هیئت مدیره (عضو غیر موظف)	سمت
۱۴۰۲/۱۰/۱۲	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
کارشناسی مکانیک	تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای
کارشناس ارشد تحلیل گروه مالی مهرگان تامین پارس از ۱۳۹۷ تا کنون، نایب رئیس هیئت مدیره شرکت آپادانا ایساتیس از ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱، عضو کمیته سرمایه‌گذاری گروه مالی مهرگان تامین پارس از ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۱، کارشناس تحلیل گروه مالی مهرگان از سال ۱۳۹۵ الی ۱۳۹۷، کارشناس تحلیل تامین سرمایه کاردان از سال ۱۳۹۴ الی ۱۳۹۵، مدیر تولید شرکت بهروش مدار پویا از سال ۱۳۹۲ الی ۱۳۹۴، کارشناس R&D شرکت بهروش مدار پویا از سال ۱۳۸۸ الی ۱۳۹۳، تکنسین تعمیرات شرکت ساسان از سال ۱۳۸۱ الی ۱۳۸۵.	
زمینه‌های سوابق کاری	



شرکت سرمایه‌گذاری

امین مهرگان

(سهامی عام)

شماره ثبت ۴۴۹۴۷۴

۱-۵- جایگاه شرکت در صنعت

در جدول ذیل جایگاه شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در صنعت سرمایه‌گذاری مشخص شده است. از لحاظ ارزش بازار، شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان هفتمین شرکت صنعت سرمایه‌گذاری در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ می‌باشد.

جدول شماره ۴- مقایسه شرکت‌های سرمایه‌گذاری بورسی و فرابورسی

ردیف	شرکت	بازار	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	درصد از صنعت
۱	گروه مالی صبا تامین	بورس تهران	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۹۰,۰۰۰	٪۱۵.۴
۲	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	بورس تهران	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۱,۴۵۰,۰۰۰	٪۱۰.۸
۳	سر. مالی سپهر صادرات	فرابورس	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۳,۴۰۰,۰۰۰	٪۹.۹
۴	سر. پارس آریان	فرابورس	۱۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۶۳۰,۰۰۰	٪۷.۹
۵	سر. سپه	بورس تهران	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۱۶۰,۵۱۲,۰۰۰	٪۶.۰
۶	سر. خراسان جنوبی	بورس تهران	۶۱,۳۹۸,۸۲۰	۱۳۵,۶۲۹,۹۹۳	٪۵.۱
۷	سر. امین مهرگان	فرابورس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۶,۹۰۰,۰۰۰	٪۴.۸
۸	سر. خوارزمی	بورس تهران	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۱۰۰,۰۰۰	٪۴.۱
۹	سر. سایپا	بورس تهران	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۸۳,۰۱۸,۰۰۰	٪۳.۱
۱۰	سر. بهمن	بورس تهران	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۸۴۴,۰۰۰	٪۲.۸
۱۱	گروه مالی شهر	بورس تهران	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۶۴۶,۰۰۰	٪۲.۸
۱۲	سر. آتیه دماوند	بورس تهران	۸,۵۰۰,۰۰۰	۶۸,۵۱۰,۰۰۰	٪۲.۶
۱۳	گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	بورس تهران	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۲,۱۵۶,۰۰۰	٪۲.۰
۱۴	سر. توسعه ملی	بورس تهران	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۱۱۰,۰۰۰	٪۱.۷
۱۵	سر. توسعه صنعتی ایران	بورس تهران	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۱۹۰,۰۰۰	٪۱.۶
۱۶	سر. توسعه گوه‌ران امید	فرابورس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۰۶۰,۰۰۰	٪۱.۶
۱۷	سایر شرکت‌ها			۴۷۸,۸۴۳,۵۴۱	٪۱۷.۹

۱-۶- جزئیات درآمد

با توجه به ماهیت شرکت، درآمد عملیاتی از سه محل درآمد سود سهام شرکت های سرمایه پذیر، سود فروش سرمایه - گذاری ها و درآمد سود تضمین شده شناسایی می شود.

۱-۶-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال های قبل از ۱۴۰۱ به استثنای سال ۹۳ قطعی و تسویه شده است. همچنین لازم به ذکر است که با عنایت به معافیت ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم، شرکت مشمول مالیات نمی باشد.

جدول شماره ۵- مرادوات شرکت با دولت (میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۲/۱۲/۲۹)	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال قبل	دلایل تغییرات
۱	بیمه سهم کارفرما	۲۵,۴۶۰	۱۵,۹۲۴	۶۰٪	تغییرات ایجاد شده از اعلام حقوق و مزایای ۱۴۰۳
۲	مالیات تکلیفی	۲۲,۹۱۱	۱۵,۶۸۹	۴۶٪	مربوط به مالیات حقوق و دستمزد و مالیات اجاره و مالیات ماده ۱۸۶ می باشد.
۳	مالیات عملکرد	۰	۳۴۵	۱۰۰٪ -	-
۴	پرداختی بابت انرژی	۱,۶۶۶	۱,۴۴۳	۱۵٪	-
۵	مالیات ارزش افزوده	۳,۸۷۷	۳,۵۵۰	۹٪	-
جمع		۵۳,۹۱۴	۳۱,۶۱۳	۷۱٪	

۱-۷- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

مؤلفه های اقتصاد کلان

- تاثیر سیاست های تحریمی بر بازار سرمایه؛
- کاهش درآمدهای دولت و احتمال فشار بر صنایع تولیدی؛
- رکود ایجاد شده در صنایع و شرکت های تولیدی؛
- افزایش نرخ تسعیر ارز.

۸-۱- وضعیت رقابت

در جدول زیر سرمایه حال حاضر، ارزش پرتفوی بورسی در انتهای دوره و درآمد سود سهام سال مالی گذشته شرکت‌های صنعت سرمایه‌گذاری آورده شده است. برای مقایسه شرکت‌ها از نسبت درآمد سود سهام به سرمایه استفاده شده است. با توجه به این نسبت شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در رده اول قرار دارد.

جدول شماره ۶- وضعیت رقابت

ردیف	شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	سال مالی	ارزش پرتفوی بورسی در انتهای سال مالی	درآمد سود سهام در انتهای سال مالی	نسبت درآمد سود سهام به سرمایه
۱	سرمایه‌گذاری امین مهرگان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۸۱,۴۹۰,۳۷۴	۱۹,۵۷۶,۶۲۳	٪۱۹۶
۲	گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۳۴۸,۶۸۷,۲۴۴	۴۴,۵۱۳,۲۴۲	٪۹۹
۳	سرمایه‌گذاری سپه	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲۴۸,۶۱۱,۳۲۱	۲۸,۳۳۲,۴۱۴	٪۹۳
۴	سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۴۲۲,۳۹۴,۷۹۲	۴۰,۶۶۸,۸۵۳	٪۸۱
۵	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۵۸۱,۱۹۷,۰۴۲	۴۵,۳۵۹,۱۶۵	٪۷۰
۶	سرمایه‌گذاری آتیه دماوند	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۰۱,۰۲۴,۳۳۲	۹,۲۳۱,۸۶۸	٪۶۰
۷	گروه سرمایه‌گذاری سپهر صادرات	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۸۱,۱۴۶,۲۷۴	۴۱,۲۶۸,۰۵۵	٪۵۵
۸	گروه مالی صبا تامین	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۲/۳۰	۵۵۹,۱۷۹,۳۲۵	۶۰,۲۵۹,۶۵۶	٪۵۲
۹	سرمایه‌گذاری خوارزمی	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۳/۳۰	۴۸,۵۲۱,۸۷۷	۲۵,۷۵۲,۹۴۶	٪۴۳
۱۰	سرمایه‌گذاری بهمن	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۷۷,۹۲۱,۳۲۰	۸,۳۷۱,۵۹۷	٪۳۸
۱۱	گ.مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۸۰,۳۸۰,۰۴۰	۸,۲۷۷,۸۷۹	٪۳۲
۱۲	سرمایه‌گذاری توسعه ملی	۲۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۶۸,۶۴۷,۲۹۳	۵,۹۶۰,۶۰۶	٪۲۹
۱۳	س.ص.بازنشستگی کارکنان بانکها	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۶۵,۴۳۰,۰۱۷	۶,۰۶۸,۱۸۶	٪۲۵
۱۴	سرمایه‌گذاری سایپا	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۹۳,۱۱۶,۲۱۱	۴,۸۲۹,۸۵۹	٪۱۹
۱۵	گروه مالی شهر	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۲۶,۴۹۷,۴۱۳	۵,۸۵۱,۸۲۱	٪۱۸
۱۶	سرمایه‌گذاری پارس آریان	۱۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۲۲۲,۰۵۸,۵۱۶	۱۱,۵۰۳,۵۵۹	٪۱۰

۱-۹- اطلاعات بازارگردان شرکت

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان شرکت به شرح جدول ذیل آورده شده است:

جدول شماره ۷- اطلاعات بازارگردانی صندوق اختصاصی بازارگردانی مهرگان

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی مهرگان
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۸/۱۰
۳	پایان دوره بازارگردانی	نامحدود
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۳۴۹,۳۹۹
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۳۴۹,۳۹۹
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۰
۹	تعداد صندوق خریداری شده طی دوره	۴۱۳,۵۴۰
۱۰	تعداد صندوق فروخته شده طی دوره	۰
۱۱	مانده صندوق نزد بازارگردان	۳,۲۲۷,۷۲۵

۱-۱۰- لیست به روز شده از شرکت‌های وابسته مشمول زیرمجموعه

۱-۱۰-۱- معرفی شرکت پتروشیمی مارون (زیرمجموعه)

صنعت پتروشیمی، بخشی از صنایع شیمیایی است که فرآورده‌های شیمیایی را از مواد خام حاصل از نفت یا گاز طبیعی یا سایر منابع تولید می‌کند. ارزش افزوده بالا، تنوع محصولات و مواد اولیه و وابستگی همیشگی زندگی بشر به محصولات پتروشیمی از مهمترین ویژگی‌های این صنعت به شمار می‌روند. شرکت‌های پتروشیمی را می‌توان به تولید کنندگان متانول، اوره-آمونیاک، الفین‌ها، آروماتیک‌ها و سایر مواد شیمیایی و شوینده، دسته بندی کرد.

پتروشیمی مارون بزرگترین شرکت الفینی در بازار سرمایه است که با نماد مارون، ارزش بازاری حدود ۹۶ هزار میلیارد تومان را داراست. مسیر توسعه پتروشیمی مارون با سرمایه‌گذاری در طرح‌های مهمی از قبیل پتروشیمی لاله، پتروشیمی بوشهر، پتروشیمی سلمان فارسی و ایلام تعریف شده است. در جداول ذیل اطلاعات اقلام پتروشیمی مارون به اختصار نمایش داده شده است:



سرمایه‌گذاری
امین مهرگان

شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

جدول شماره ۸- سهامداران عمده شرکت پتروشیمی مارون

نام شرکت / شخص	نوع شخصیت	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد مالکیت
کارگزاری سهام عدالت	حقوقی	۱,۴۴۶	٪۱۸.۰۸
سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	حقوقی	۱,۳۳۶	٪۱۶.۷۰
گروه مالی مهرگان تامین پارس	حقوقی	۱,۲۹۱	٪۱۶.۱۴
گروه پتروشیمی تابان فردا	حقوقی	۱,۲۸۵	٪۱۶.۰۶
سرمایه‌گذاری استانی عدالت	حقوقی	۸۶۸	٪۱۰.۸۵
سرمایه‌گذاری امین مهرگان	حقوقی	۸۱۵	٪۱۰.۱۹
سایر	حقوقی / حقیقی	۹۵۹	٪۱۱.۹۹
جمع کل		۸,۰۰۰	٪۱۰۰

جدول شماره ۹- صورت وضعیت مالی شرکت پتروشیمی مارون

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌های جاری	۳۰۴,۰۰۵,۵۱۵	۲۳۴,۱۴۸,۷۵۴	۱۹۳,۵۵۷,۹۷۲	جمع بدهی‌های جاری	۵۵۳,۰۹۷,۹۵۵	۳۸۸,۵۰۰,۲۰۳	۲۲۰,۱۸۶,۲۷۴
جمع دارایی‌های غیر جاری	۴۳۹,۶۱۱,۷۷۵	۲۶۰,۳۷۴,۹۹۸	۱۴۴,۳۲۸,۰۷۲	جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۲,۴۶۹,۱۷۱	۱۰,۵۶۳,۷۴۸	۶,۱۰۴,۸۲۹
جمع دارایی‌ها	۷۴۳,۶۱۷,۲۹۰	۴۹۴,۵۲۳,۷۵۲	۳۳۷,۸۸۶,۰۴۴	جمع بدهی‌ها	۵۶۵,۵۶۷,۱۲۶	۳۹۹,۰۶۳,۹۵۱	۲۲۶,۲۹۱,۱۰۳
				جمع حقوق مالکانه	۱۷۸,۰۵۰,۱۶۴	۹۵,۴۵۹,۸۰۱	۱۱۱,۵۹۴,۹۴۱
				جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۷۴۳,۶۱۷,۲۹۰	۴۹۴,۵۲۳,۷۵۲	۳۳۷,۸۸۶,۰۴۴

جدول شماره ۱۰- صورت سود و زیان شرکت پتروشیمی مارون

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
سود(زیان) ناخالص	۱۲۵,۲۴۹,۸۰۶	۸۶,۸۰۵,۱۱۷	۸۵,۱۶۷,۰۲۳
سود(زیان) عملیاتی	۱۱۵,۲۱۱,۵۰۸	۶۸,۵۹۴,۱۹۴	۷۸,۲۰۹,۸۴۴
هزینه مالی	(۲۰,۸۶۱,۸۶۴)	(۱۶,۹۴۷,۵۱۰)	(۳,۵۶۹,۷۴۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۶۴,۸۷۱,۷۴۴	۲۰,۱۳۲,۱۶۲	۳۴,۴۹۹,۵۸۷
سود(زیان) خالص	۱۴۲,۵۰۵,۰۴۱	۵۶,۰۰۲,۰۹۳	۱۰۹,۱۳۹,۶۸۴
سود پایه هر سهم (ریال)	۱۷,۸۲۱	۷,۰۰۴	۱۳,۶۴۵

۲-۱۰-۱- معرفی ایران ترانسفو (زیرمجموعه)

شرکت ایران ترانسفو (سهامی عام) در سال ۱۳۴۵ با مشارکت شرکت سهامی برق منطقه‌ای تهران ۴۵٪، شرکت زیمنس آلمان ۴۵٪ و بانک توسعه صنعت و معدن ایران ۱۰٪ تأسیس شد و مقدمات ساخت کارخانه در زمینی به مساحت ۵۴,۰۰۰ متر مربع واقع در شهر ری ابتدای جاده قم فراهم آمد. به منظور هماهنگ نمودن ظرفیت تولید ترانسفورماتور با نیاز کشور و با توجه به افزایش روز افزون مصرف برق و برنامه‌های دولت، شرکت ایران ترانسفو در سال ۱۳۵۴ در زمینی به مساحت ۱,۰۰۰,۰۰۰ متر مربع در ۵ کیلومتری شرق شهرستان زنجان طرح توسعه که شامل دو کارخانه بود را آغاز نمود. در جداول زیر اطلاعات اقلام صورت مالی شرکت ایران ترانسفو به اختصار نمایش داده شده است:

جدول شماره ۱۱- سهامداران عمده شرکت ایران ترانسفو

نام شرکت / شخص	نوع شخصیت	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد مالکیت
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	حقوقی	۱۸,۳۳۵	۳۳.۶۴٪
سرمایه‌گذاری امین مهرگان	حقوقی	۹,۰۰۰	۱۶.۵۲٪
شرکت مدیریت و ساخت و تهیه کالای آب و برق	حقوقی	۸,۱۷۷	۱۵.۰۰٪
بانک صادرات ایران	حقوقی	۱,۳۶۴	۲.۵۰٪
بانک تجارت	حقوقی	۱,۵۷۹	۲.۹۰٪
سرمایه‌گذاری توسعه معین ملت	حقوقی	۸۶۵	۱.۵۹٪
صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی کاریزما	حقوقی	۷۹۵	۱.۴۶٪
سرمایه‌گذاری خورشید سپهر	حقوقی	۵۵۸	۱.۰۱٪
سایر	حقوقی / حقیقی	۱۳,۸۲۷	۲۵.۳۷٪
جمع کل		۵۴,۵۰۰	۱۰۰٪

جدول شماره ۱۲- صورت وضعیت مالی شرکت ایران ترانسفو

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌های جاری	۱۸۳,۱۱۰,۸۹۶	۱۰۹,۰۴۱,۶۹۹	۸۵,۲۰۵,۷۱۶	جمع بدهی‌های جاری	۱۱۴,۷۷۵,۰۵۲	۷۳,۹۲۹,۰۴۵	۵۷,۷۷۲,۶۶۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۴۴,۵۰۶,۱۰۸	۴۵,۸۷۷,۶۵۲	۴۰,۵۸۴,۲۵۸	جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۳,۴۸۳,۲۲۵	۷,۴۹۹,۹۳۹	۶,۶۱۹,۳۱۵
جمع دارایی‌ها	۲۲۷,۶۱۷,۰۰۴	۱۵۴,۹۱۹,۳۵۱	۱۲۵,۷۸۹,۹۷۴	جمع بدهی‌ها	۱۲۸,۲۵۸,۲۷۷	۸۱,۴۲۸,۹۸۴	۶۴,۳۹۱,۹۷۵
				جمع حقوق مالکانه	۹۹,۳۵۸,۷۲۷	۷۳,۴۹۰,۳۶۷	۶۱,۳۹۷,۹۹۹
				جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۲۲۷,۶۱۷,۰۰۴	۱۵۴,۹۱۹,۳۵۱	۱۲۵,۷۸۹,۹۷۴

جدول شماره ۱۳- صورت سود و زیان شرکت ایران ترانسفو

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
سود(زیان) ناخالص	۳۵,۷۰۹,۸۲۸	۱۸,۱۵۹,۶۳۷	۷,۸۷۳,۹۵۷
سود(زیان) عملیاتی	۴۳,۷۰۳,۵۳۳	۲۴,۶۴۱,۴۹۲	۱۷,۳۸۳,۰۱۳
هزینه مالی	(۸,۴۲۱,۸۸۳)	(۶,۵۵۸,۳۱۸)	(۴,۸۲۳,۹۴۴)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	(۱,۱۴۹,۹۴۷)	(۱,۰۷۳,۴۰۳)	۳۰,۹۵۶
هزینه مالیات بر درآمد	(۴,۶۱۱,۸۴۳)	(۱,۲۷۷,۱۲۷)	(۱,۲۰۱,۸۲۵)
سود(زیان) خالص	۲۹,۵۱۹,۸۶۰	۱۵,۷۳۲,۶۴۴	۱۱,۶۵۸,۲۰۰
سود پایه هر سهم (ریال)	۵۴۲	۲۸۹	۲۱۴

۳-۱-۱- معرفی سرمایه‌گذاری آپادانا ایساتیس (زیرمجموعه)

شرکت سرمایه‌گذاری آپادانا ایساتیس در تاریخ ۱۳۸۵/۰۲/۲۹ بصورت سهامی عام تاسیس شد و طی شماره ۲۷۰۲۰۷ مورخ ۱۳۸۵/۰۲/۱۹ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران با شناسه ملی ۱۰۱۰۳۱۱۳۳۶۵ به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه سرمایه‌گذاری و مشارکت در سهام شرکت‌ها، خرید و فروش کارخانجات، ماشین آلات، و تجهیزات و قطعات یدکی مورد نیاز فعالیت‌های تولیدی، صنعتی، معدنی، کشاورزی، ساختمانی، اداری، خدماتی، خرید و فروش سهام، استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانک‌ها و موسسات اعتباری و ارائه خدمات مشاوره‌ای در زمینه‌های سرمایه‌گذاری و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز و اخذ و اعطای نمایندگی از اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی و انجام کلیه معاملاتی با موضوع شرکت ارتباط داشته باشد است. مرکز اصلی شرکت در تهران، میدان آرژانتین، خیابان خالداسلامبولی، خیابان سیزدهم، پلاک ۱۸، طبقه ۸ واقع شده است.

جدول شماره ۱۴- سهامداران عمده شرکت سرمایه‌گذاری آپادانا ایساتیس

نام شرکت / شخص	نوع شخصیت	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد مالکیت
شرکت گروه مالی نماد غدیر	حقوقی	۵,۸۵۰	۵۸.۵۰٪
شرکت بیمه کوثر	حقوقی	۱,۵۰۰	۱۵٪
شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان	حقوقی	۱,۵۰۰	۱۵٪
صندوق بیمه عمر و حوادث نیروهای مسلح	حقوقی	۱,۰۰۰	۱۰٪
شرکت گروه مالی مهرگان نامین پارس	حقوقی	۵۰	۰.۵۰٪
شرکت سرمایه‌گذاری اعتضاد غدیر	حقوقی	۵۰	۰.۵۰٪
شرکت سرمایه‌گذاری زرین پرشیا	حقوقی	۵۰	۰.۵۰٪
جمع کل		۱۰,۰۰۰	۱۰۰٪



سرمایه‌گذاری
امین مهرگان

شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

جدول شماره ۱۵- صورت وضعیت مالی شرکت آپادانا ایساتیس

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌های جاری	۵۶,۳۴۰,۶۸۰	۲۵,۶۰۴,۵۳۱	۱۶۲,۶۲۲,۸۴۴	جمع بدهی‌های جاری	۴۶,۱۳۳	۴۶,۴۶۷	۱۶۲,۵۲۰,۰۸۸
جمع دارایی‌های غیر جاری	۹۷,۶۵۰,۱۱۸	۹۷,۶۴۸,۸۳۵	۲۰	جمع بدهی‌های غیر جاری	۰	۰	۰
جمع دارایی‌ها	۱۵۳,۹۹۰,۷۹۸	۱۲۳,۲۵۳,۳۶۶	۱۶۲,۶۲۲,۸۶۴	جمع بدهی‌ها	۴۶,۱۳۳	۴۶,۴۶۷	۱۶۲,۵۲۰,۰۸۸
				جمع حقوق مالکانه	۱۵۳,۹۴۴,۶۶۵	۱۲۳,۲۰۶,۸۹۹	۱۰۲,۷۷۶
				جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۱۵۳,۹۹۰,۷۹۸	۱۲۳,۲۵۳,۳۶۶	۱۶۲,۶۲۲,۸۶۴

جدول شماره ۱۶- صورت سود و زیان شرکت آپادانا ایساتیس

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
سود(زیان) ناخالص	۳۰,۷۳۷,۷۶۶	۲۵,۱۴۸,۴۵۳	۱۳,۸۳۵
سود(زیان) عملیاتی	۳۰,۷۳۷,۷۶۶	۲۵,۱۴۸,۴۵۳	۱۳,۸۳۵
هزینه مالی	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۰	۰	۰
هزینه مالیات بر درآمد	۰	۰	۰
سود(زیان) خالص	۳۰,۷۳۷,۷۶۶	۲۵,۱۴۸,۴۵۳	۱۳,۸۳۵
سود پایه هر سهم (ریال)	۰	۰	۰



شرکت سرمایه‌گذاری
امین مهرگان
(سهامی عام)
شماره ثبت ۴۴۹۴۷۴

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت

۲-۱-۱- چشم انداز: کسب جایگاه در بین ۵ شرکت برتر سرمایه‌گذاری به لحاظ بازده سرمایه‌گذاری‌ها، رشد مستمر و حضور اثر گذار در بازار سرمایه.

۲-۱-۲- مأموریت: حداکثرسازی ثروت سهامداران از طریق سرمایه‌گذاری در حوزه‌های دارای ارزش افزوده، به کارگیری ابزارهای نوین مالی، مدیریت ریسک و برنامه‌ریزی در جهت تکمیل و مدیریت زنجیره ارزش خدمات دارای مزیت در چارچوب قوانین و مقررات.

۲-۱-۳- اهداف و برنامه‌ها:

۲-۱-۳-۱- کوتاه مدت:

- افزایش رضایت سهامداران و ذینفعان؛
- ارتقاء برند شرکت و تبدیل شدن به بازیگر مهم در بازار سرمایه؛
- ارتقاء و توانمندسازی نیروی انسانی در سطوح مختلف سازمانی؛

۲-۱-۳-۲- بلند مدت:

- ثروت‌آفرینی برای سهامداران؛
- ارزش‌آفرینی در اقتصاد ملی با تعامل سازنده با بازیگران اصلی بازار سرمایه؛
- تکمیل زنجیره ارزش خدمات مالی، سرمایه‌گذاری و اقتصادی؛
- رشد سود پایدار حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها؛

۲-۲- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آن‌ها بر نتایج گزارش شده ارقام صورت‌های مالی میان دوره‌ای مشابه با مبنای تهیه صورت‌های مالی سالانه اندازه‌گیری و شناسایی شده است.

۲-۳- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

۲-۳-۱- رویکرد اساسی

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

۲-۳-۲- ساختار دستورالعمل حاکمیت شرکتی

سازمان بورس و اوراق بهادار نیز در دستورالعمل حاکمیت شرکتی به ابعاد پاسخگویی و شفافیت، اثربخشی هیئت مدیره و مدیر عامل و حقوق سهامداران پرداخته است که در ادامه شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) با توجه

الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی، به اهم موارد فوق و نحوه پیاده سازی دستورالعمل‌ها بر اساس الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی پرداخته است.

۳-۳-۲- رویه‌ها و پیاده سازی حاکمیت شرکتی

۱-۳-۳-۲- ابعاد شفافیت

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

۲-۳-۳-۲- رویه‌های رعایت دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان

دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان حداقل اطلاعاتی را که هر یک از شرکت‌های بورسی و فرابورسی باید در موعد تعیین شده در سامانه کدال منتشر نمایند را مشخص می‌کند و تمامی شرکت‌ها موظف به تهیه و ارایه اطلاعات مزبور در تاریخ‌های مشخص می‌باشند. یکی از موارد کاربردی برای حصول اطمینان خاطر از رعایت تمامی ضوابط تعیین شده، تهیه تقویم بورسی برای شرکت می‌باشد که تاریخ و نوع اطلاعات ارسالی را مشخص نماید. با توجه به میزان اهمیت ابعاد شفافیت در رتبه‌بندی حاکمیت شرکتی، هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) توجه ویژه‌ای به رعایت تمامی ضوابط تعیین شده در دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات دارد.

جدول شماره ۱۷- رویه‌های کیفیت و کفایت افشای اطلاعات

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

۳-۳-۲- گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع

ارایه شاخص‌های کارایی، شاخص خاص صنعت، برنامه‌های آتی سرمایه‌گذاری، افشای لیست شرکت‌های تابعه و ساختار مالکیتی آنها، افشای تغییرات با اهمیت در مالکیت شرکت، ارایه اطلاعات در خصوص سهامداری متقابل شرکت، پیاده‌سازی اصول حاکمیت شرکتی و افشای اسامی اعضای هیئت مدیره عضو کمیته‌های مختلف و همچنین معرفی کامل اعضای هیئت مدیره از جمله مواردی است که شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در گزارش فعالیت هیئت مدیره و گزارش تفسیری به آن پرداخته است.

طبق ماده ۲۳۲ قانون تجارت، هیئت مدیره شرکت باید پس از انقضای سال مالی، گزارشی درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت طی سال مالی مزبور تنظیم کند و مطابق با مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌ها موظف به تهیه و ارایه گزارش تفسیری مدیریت در دوره‌های ۳ ماهه می‌باشند. با توجه به میزان سطح اهمیت موارد اشاره شده در جدول فوق شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در پایان هر ۳ ماه اطلاعاتی در خصوص موارد فوق الذکر در گزارش تفسیری مدیریت ارایه می‌نماید و همچنین در گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع به تفصیل هر کدام از آنها پرداخته و اطلاعات مربوط به آنها را در مجمع نیز ارایه می‌نماید.

۴-۳-۳-۲- ارایه کانالهای مختلف دستیابی به اطلاعات برای سهامداران و نحوه ارتباط سهامداران با شرکت

سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) می‌توانند از طریق کانال‌های مختلف مانند وب سایت شرکت، سامانه رسمی افشای اطلاعات (کدال) و همچنین با استفاده از وسایل ارتباط جمعی در اطلاع آخرین وضعیت شرکت قرار بگیرند.

۵-۳-۳-۲- ارایه گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه در مورد ساختار کنترل‌های داخلی

مطابق با ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) سیستم کنترل‌های داخلی را به‌طور سه ماهه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان «گزارش کنترل‌های داخلی» درج و افشا می‌نماید، در حال حاضر شرکتهای بورسی باید حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع گزارش مزبور را در سامانه کدال منتشر نمایند، همچنین هیئت مدیره شرکت گزارش مزبور را در گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع نیز ارایه می‌نماید.

۶-۳-۳-۲- معرفی اعضای هیئت مدیره و افشای اسامی اعضای هیئت مدیره عضو کمیته‌ها

اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره و اعضای آنها، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت، عضویت در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها به اصالت یا به نمایندگی به نحو مناسب در پایگاه اینترنتی شرکت و در یک یادداشت جداگانه در گزارش تفسیری مدیریت افشا می‌شود. در این راستا شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در پایان هر فصل به ارایه جزییات در خصوص اعضای هیئت مدیره در گزارش تفسیری مدیریت می‌پردازد و همچنین اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره و سایر مدیران ارشد را نیز وب سایت شرکت افشاء می‌نماید.

جدول شماره ۱۸- رویه‌های اطلاعات مربوط به حسابرسی

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

۷-۳-۲- افشای جزییات معاملات با اشخاص وابسته

معاملات با اشخاص وابسته طبق «دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی» شناسایی و مستندسازی شده و به تصویب هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) با در نظر گرفتن نکاتی رسیده است.

معاملات با اشخاص وابسته شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) به شکلی تایید و اجرا شده است که:

- ۱- از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شده است.
 - ۲- از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کرده است.
 - ۳- تضاد منافع در معاملات با اشخاص وابسته توسط هیئت مدیره به نحو مناسب نظارت و افشا شده است.
 - ۴- هر یک از مدیران اصلی در صورت داشتن منافع با اهمیت به شکل مستقیم یا غیرمستقیم یا به نمایندگی از طرف اشخاص ثالث، در یک معامله یا موضوع تاثیرگذار بر شرکت را نزد هیئت مدیره افشا کرده است.
- در همین خصوص این شرکت مفاد ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت و همچنین دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی را رعایت کرده است.
- همچنین دبیرخانه هیئت مدیره تمامی معاملات با اشخاص وابسته را مستند سازی کرده و اطلاعات آن را مطابق با قوانین و مقررات به بازرس قانونی شرکت و سایر سازمان‌های نظارتی در صورت لزوم ارایه نموده است.

۸-۳-۲- مبالغ پرداختی به حسابرس بابت خدمات حسابرسی

الف) نام حسابرس و فرایند انتخاب آن

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

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

د) استفاده از خدمات کارشناسی در عملیات حسابرسی موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه قانون تجارت در صورت وجود، در گزارش فعالیت هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) افشا گردیده است.

۹-۳-۲- داشتن سیاست تغییر حسابرس

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

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

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

۱۰-۳-۲- رایحه گزارش کمیته حسابرسی به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

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

۱۱-۳-۲- رایحه گزارش حسابرس مستقل در مورد ساختار کنترل های داخلی شرکت به مجمع

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

۱۲-۳-۲- رایحه گزارش حسابرسی داخلی به مجمع عمومی عادی سالیانه

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

جدول شماره ۱۹- رویه های افشاهای مربوط به پاداش و سهام اعضای هیئت مدیره

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

۱۳-۳-۲- افشای میزان سهام، پاداش و دریافتی‌های اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل در پایگاه

اینترنتی و گزارش تفسیری

اطلاعات مربوط به میزان سهام اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد، افشای پاداش و دریافتی‌های اعضای هیئت مدیره، افشای پرداختهای مبتنی بر عملکرد صورت گرفته به اعضای هیئت مدیره و جزییات قرارداد حقوق و مزایای مدیرعامل در پایگاه اینترنتی شرکت و در یک یادداشت جداگانه در گزارش تفسیری مدیریت افشا گردیده است. هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) مبنای حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد اجرایی را به گونه‌ای متناسب با عملکرد آنان تعیین نموده که با منافع بلندمدت شرکت و سهامداران همسو باشد و همچنین منجر به انگیزه‌بخشی به اعضای هیئت مدیره شود. همچنین در همین راستا اعضای هیئت مدیره از اینکه برای سمت خود به عنوان عضو هیئت مدیره، وجوهی را تحت عنوان پاداش یا سایر عناوین، غیر از آنچه که در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده باشد، را در نظر بگیرند خودداری نموده است.

۱۴-۳-۲- اثر بخشی هیئت مدیره

در قسمت‌های قبل موارد مطروحه ابعاد شفافیت و مولفه‌ها و شاخص‌های شرکت مورد بررسی قرار گرفت. دومین بعد تاثیرگذار در حاکمیت شرکتی، اثربخشی هیئت مدیره می‌باشد که شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در همین راستا به ۴ مولفه از جمله: ساختار و ترکیب هیئت مدیره، جلسات هیئت مدیره، پاداش و ارزیابی عملکرد و ساختار حاکمیتی پرداخته است.

جدول شماره ۲۰- رویه‌های ساختار و ترکیب هیئت مدیره

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

۱۵-۳-۲- تعداد اعضای هیئت مدیره

تعداد اعضای اصلی هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) ۵ نفر می‌باشد.

۱۶-۳-۲- درصد اعضای غیر اجرایی هیئت مدیره

مطابق با دستورالعمل حاکمیت شرکتی، اکثریت اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) غیرموظف می‌باشند، در همین راستا موظف شدن اعضای هیئت مدیره، صرفاً پس از تصویب هیئت مدیره امکان پذیر خواهد بود و مدیر ذینفع در این تصمیم‌گیری حق رأی ندارد.

۱۷-۳-۲- تعداد اعضای مستقل هیئت مدیره

مطابق دستور العمل‌های حاکمیت شرکتی و سازمان بورس و اوراق بهادار این موضوع رعایت گردیده است.

۱۸-۳-۲- وجود ترکیب بهینه مهارت، تخصص و تجربه در هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) دارای تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت قطعی کیفری مؤثر یا انضباطی موضوع قوانین و مقررات بازار سرمایه می باشند و بر دانش لازم در زمینه مالی و حقوقی نیز شناخت کافی دارند.

مطابق با مفاد ماده ۱۳ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مدیران این شرکت و اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل فاقد محکومیت قطعی کیفری مؤثر بوده و از صلاحیت حرفه ای لازم برخوردار می‌باشند لیکن در حال حاضر مطابق با دستورالعمل تایید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی، فقط مدیران نهادهای مالی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تایید صلاحیت می شوند. مطابق با اساسنامه نمونه شرکت‌های بورسی و همچنین ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی در ترکیب هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام)، دارای یک عضو غیرموظف که از تحصیلات مالی (حسابداری، مدیریت مالی، اقتصاد، و مدیریت با گرایش مالی) و تجربه مرتبط برخوردار بوده می‌باشد.

۱۹-۳-۲- میزان مالکیت سهام اعضای هیئت مدیره

میزان مالکیت سهام اعضای هیئت مدیره یکی از عوامل تاثیرگذار در ارزیابی سیستم حاکمیت شرکتی است و مطابق با دستورالعمل حاکمیت شرکتی هر یک از اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) تعداد ۱۰۰۰ سهم از سهام شرکت را به عنوان وثیقه نزد شرکت و سپرده‌گذاری مرکزی تودیع کرده است.

۲۰-۳-۲- تفکیک نقش رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل

رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) همزمان، مدیر عامل شرکت یا از اشخاص زیر نظر مدیرعامل شرکت‌های دیگر نمی باشد. همچنین وظایف، اختیارات و مسئولیت‌های رئیس هیئت مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیئت مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیئت مدیره و نحوه تصمیم‌گیری و تصویب آن در قالب منشور هیئت مدیره به‌طور صریح و روشن مشخص گردیده و به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

جدول شماره ۲۱- رویه‌های جلسات هیئت مدیره

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

۲۱-۳-۲- دبیرخانه مستقل هیئت مدیره

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

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

۲۲-۳-۳- نحوه تهیه دستور جلسه و صورت جلسه هیئت مدیره

دستور جلسات عادی آتی هیئت مدیره با پیشنهاد هر کدام از اعضای هیئت مدیره یا مدیرعامل تعیین و ترتیب اولویت طرح آن ها در جلسات با نظر رئیس هیئت مدیره می باشد. چنانچه اکثریت اعضای هیئت مدیره به صورت مشترک نظر دیگری در خصوص تعیین اولویت ها داشته باشند، در این شرایط مطابق تصمیم اکثریت اقدام خواهد شد. مسئولیت تنظیم صورت مذاکرات و مصوبات هیئت مدیره، پی گیری مصوبات، و تهیه گزارش از اجرای مصوبات هیئت مدیره بر عهده دبیر هیئت مدیره می باشد. وی باید تمام مصوبات و صورت مذاکرات هیئت مدیره را به ترتیب شماره و تاریخ جلسه نگهداری کند.

۲۳-۳-۳- تعداد جلسات هیئت مدیره در سال مالی مورد گزارش

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

۲۴-۳-۳- میزان حضور هر یک از اعضای هیئت مدیره در جلسات

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

جدول شماره ۲۲- رویه های پاداش و ارزیابی عملکرد

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

۲۵-۳-۲- افشای لیستی از موضوعات بررسی شده توسط هیئت مدیره و برگزاری جلسات منظم بین مدیران ارشد شرکت و هیئت مدیره در خصوص مسایل استراتژیک:

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

۲۶-۳-۲- برگزاری جلسات هیئت مدیره شرکت با سرمایه گذاران و تحلیل گران:

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

۲۷-۳-۲- میزان عضویت مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره شرکت در هیئت مدیره سایر شرکت ها

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

۲۸-۳-۲- ارزیابی عملکرد اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل به صورت سالیانه توسط هیئت مدیره

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

جدول شماره ۲۳- رویه‌های ساختار حاکمیتی

رویه‌های ساختار حاکمیتی
وجود محدودیت حداکثر سن برای عضویت اعضای اجرایی در هیئت مدیره شرکت
وجود محدودیت برای حداکثر سالهایی که یک نفر می‌تواند در هیئت مدیره عضویت داشته باشد
تصویب ماموریت، چشم انداز و ارزشها برای شرکت
داشتن سیاست مدیریت ریسک
داشتن بانک اطلاعاتی از ریسک‌های بالقوه و بالفعل
داشتن حسابرسی داخلی ارزش افزاء
وجود برنامه‌های آموزش برای اعضای هیئت مدیره
بهره مندی از کمیته‌های حسابرسی، انتصاب، جبران خدمات، سرمایه‌گذاری، تامین مالی و ...
تصویب دستورالعمل حاکمیت شرکتی که سیستم ارزشهای شرکت و مسئولیت اعضای هیئت مدیره را توضیح می‌دهد
تصویب منشور اخلاق حرفه ای برای کلیه مدیران و کارکنان
وجود منشور مناسب حسابرسی داخلی

۲۹-۳-۲- تصویب ماموریت، چشم انداز و ارزشها برای شرکت

مطابق با ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی تصویب برنامه راهبردی، وظایف هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) به شرح ذیل می‌باشد:

خطمشی‌های اجرایی، منشور اخلاق سازمانی، آیین‌نامه‌های لازم جهت اداره امور و فعالیت‌ها از جمله آیین‌نامه استخدام، معاملات، حقوق و دستمزد، تعیین صلاحیت، تعیین سمت و سایر مقررات شرکت، تصویب بودجه سالانه شرکت و نظارت بر اجرای آن و تصویب سیاست‌های مربوط به تعیین قیمت و شرایط فروش محصولات و ارائه خدمات

۳۰-۳-۲- داشتن سیاست مدیریت ریسک

از وظایف مهم هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) کسب اطمینان از استقرار سازوکارهای مناسب برای مدیریت ریسک در شرکت است که بدین منظور هیئت مدیره به تبیین ریسک‌ها و مخاطراتی که در حوزه‌های مختلف برای شرکت وجود دارد می‌پردازد. همچنین پیش‌بینی آثار و نتایج احتمالی که این مخاطرات بر عملکرد شرکت در حوزه‌های مختلف و نیز راه‌حل‌های هیئت مدیره جهت پوشش و مدیریت کردن مخاطرات فوق در گزارش هیئت مدیره به مجمع تشریح می‌گردد. این ریسک‌ها در حوزه‌هایی به شرح صفحه بعد طبقه‌بندی می‌شوند:

ریسک نوسانات نرخ بهره، ریسک کیفیت محصولات، ریسک نوسانات نرخ ارز، ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی، ریسک کاهش قیمت محصولات، ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی، ریسک تجاری اقبال مشتریان به محصولات جایگزین و ریسک نقدینگی همچنین هیئت مدیره شرکت از بانک اطلاعاتی از ریسک‌های بالقوه و بالفعل شرکت برخوردار می‌باشد.

۳۱-۳-۲- داشتن حسابرسی داخلی ارزش افزاء

هیئت مدیره اقدامات لازم را جهت استقرار سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت از دارایی‌ها و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات، برقرار می‌نماید. همچنین هیئت مدیره شرکت واحد حسابرسی داخلی را مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، تشکیل و مورد نظارت قرار می‌دهد. حسابرسی داخلی شرکت از تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۱ ایجاد و منشور فعالیت حسابرسی داخلی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۸ به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

۳۲-۳-۲- وجود برنامه‌های آموزش برای اعضای هیئت مدیره

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

۳۳-۳-۲- تصویب منشور اخلاق حرفه ای برای کلیه مدیران و کارکنان

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

۳۴-۳-۲- وجود منشور مناسب حسابرسی داخلی

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

۳۵-۳-۲- ابعاد حقوق سهامداران

جدول شماره ۲۴- رویه‌های رای دهی و جلسات مجمع

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

۳۶-۳-۲- تاریخ آگهی دعوت به مجمع

مطابق با مفاد ماده ۹۸ اصلاحیه قانون تجارت، فاصله بین نشردعوتنامه مجمع عمومی و تاریخ تشکیل آن حداقل ده روز و حداکثر چهار روز خواهد بود. مطابق با مفاد اساسنامه نمونه شرکت‌های بورسی، شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان برای تشکیل مجامع عمومی، از طریق درج آگهی در روزنامه کثیرالانتشاری آگهی‌های مربوط به شرکت را در آن منتشر می‌نماید و یا انتشار اطلاعیه دعوت در سامانه کدال به عنوان روش الکترونیکی مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار از صاحبان سهام دعوت به عمل می‌نماید. دستور جلسه، تاریخ، ساعت و محل تشکیل مجمع در آگهی ذکر می‌گردد.

۳۷-۳-۲- نحوه اطلاع رسانی تاریخ مجمع

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

۳۸-۳-۲- لزوم حضور سهامداران در مجمع و امکان رای دهی غیابی توسط سهامداران

هیئت مدیره شرکت با اتخاذ رویه‌های مناسب، در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران امکان حضور و اعمال حق رأی در مجامع عمومی صاحبان سهام را برای تمامی سهامداران برقرار می‌نماید. در این راستا مطابق با مفاد ماده ۳۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) با تایید سازمان بورس و اوراق بهادار امکان حضور در مجامع عمومی شرکت و اعمال حق رای را به طریق الکترونیکی فراهم می‌آورد.

۳-۳-۳-۳۹- اشاره به مدارک لازم برای رای دهی وکالتی در آگهی دعوت سهامداران به مجمع

حضور در مجامع شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) به شرح ذیل امکان پذیر می‌باشد: مطابق با مفاد ماده ۱۰۲ اصلاحیه قانون تجارت در کلیه مجامع عمومی حضور وکیل یا قائم مقام قانونی صاحب سهم و همچنین حضور نماینده یا نمایندگان شخصیت حقوقی بشرط ارائه مدارک وکالت یا نمایندگی به منزله حضور خود صاحب سهم است.

۳-۳-۳-۴۰- نحوه شمارش آراء در مجمع

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

۳-۳-۳-۴۱- ارایه فرصت مناسب به سهامداران برای پرسیدن سوالات و رفع ابهامات در مجمع عمومی

عادی سالیانه

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

۳-۳-۳-۴۲- ثبت سوالات سهامداران و پاسخ‌های مدیران شرکت در صورت جلسه مجمع

در حال حاضر امکان طرح سوال به صورت شفاهی و گاهی اوقات به صورت مکتوب برای سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در مجامع وجود دارد که متأسفانه سوالات در جایی ثبت و ضبط نمی‌گردد.

۳-۳-۳-۴۳- کیفیت تهیه صورت جلسه مجمع شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) علاوه بر تهیه صورت جلسه مجمع اقدام به تهیه صورت خلاصه مذاکرات مجمع هم می‌نماید که بسیاری از موارد از جمله سوالات سهامداران، برنامه‌های آتی هیئت مدیره، تکالیف هیئت مدیره و تذکرات هیئت رییس مجمع به صورت تفصیلی در صورت خلاصه مذاکرات مجمع قید می‌شود.

۳-۳-۳-۴۴- امکان در دستور قرارداد موضوعی خاص برای طرح در مجمع توسط سهامداران

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

جدول شماره ۲۵- رویه‌های حقوق مربوط به سود تقسیمی

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

۴۵-۳-۲- اعلام جدول زمانبندی تقسیم سود به سهامداران

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

۴۶-۳-۲- پرداخت سود تقسیمی به سهامداران ظرف مهلت قانونی

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

۴۷-۳-۲- اعلام سیاست تقسیم سود

اعلام سیاست تقسیم سود نمونه ای از تحلیل‌های مدیریتی است که در گزارش تفسیری مدیریت در این شرکت به آن پرداخته می‌شود، به عبارتی اعضای هیئت مدیره شرکت در گزارش تفسیری که همراه با صورت‌های مالی حسابرسی شده پایان هر سال برای سال مالی آتی ارایه می‌گردد سیاست کلی تقسیم سود شرکت را ارایه می‌نمایند و در گزارش‌های تفسیری سه ماهه در صورت لزوم به اصلاح سیاست تقسیم سود اعلامی بپردازد.

جدول شماره ۲۶- رویه‌های رفتار یکسان با سهامداران

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

۴۸-۳-۲- ارایه گزارش‌های مالی شرکت به همه سهامداران

شرکت امین مهرگان (سهامی عام) اطلاعات موضوع دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات را در مهلت مقرر، مطابق فرم‌های تعیین شده برای عموم در سامانه کدال افشا می‌نماید.

۴۹-۳-۳-۲- در دسترس بودن اساسنامه شرکت برای کلیه سهامداران

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

۵-۳-۲- داشتن سیستمی برای جلوگیری استفاده از اطلاعات نهانی و مطلع بودن کارمندان، مدیران و اعضای هیئت مدیره

مطابق با مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیئت مدیره شرکت سازوکاری را طراحی و پیاده‌سازی می‌نماید که از رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی اطمینان حاصل یابد. در حال حاضر شرکت‌های بورسی و فرابورسی موظف به رعایت مفاد دستورالعمل اجرایی «نحوه گزارش‌دهی دارندگان اطلاعات نهانی» می‌باشند.

۵۱-۳-۲- دستبانی به موقع همه سهامداران به گزارش‌های افشاء شده شرکت

شرکت امین مهرگان (سهامی عام) ملزم می‌باشد پیش از هرگونه اطلاع‌رسانی عمومی اطلاعات با اهمیت از طرق مختلف اعم از مصاحبه‌های خبری، انتشار بر روی وب‌سایت‌های مرتبط با شرکت، استفاده از فضای مجازی یا هرگونه رسانه دیگر، نسبت به انتشار اطلاعات از طریق سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان (سامانه کدال) اقدام نماید.

۵۲-۳-۳-۲- وظایف هیئت مدیره در خصوص حاکمیت شرکتی

مطابق با مفاد ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیئت مدیره شرکت نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی اقدام می‌نماید بنابراین با عنایت به اهمیت نقش اعضای هیئت مدیره در بکارگیری و پیاده سازی حاکمیت شرکتی، در ادامه اهم وظایف اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) به صورت خلاصه ارایه می‌گردد:

۱. برقراری الزامات رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران شامل حضور و اعمال حق رأی در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، تملک و ثبت مالکیت سهام، سهمیه بودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام،
۲. انتخاب هیئت عامل، مدیرعامل و قائم مقام یا جانشین وی، اعضای کمیته‌های ریسک، حسابرسی، انتصابات و جبران خدمات و سایر کمیته‌های هیئت مدیره، مدیر حسابرسی داخلی و نظارت بر عملکرد آنان،
۳. استقرار ساز و کارهای کنترل داخلی اثربخش،
۴. تشکیل و نظارت بر واحد حسابرسی داخلی،
۵. بررسی سیستم کنترل‌های داخلی و تهیه گزارش کنترل‌های داخلی،
۶. تهیه و پیاده سازی سازوکاری جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی،
۷. تهیه سازوکار مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارش‌های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت،
۸. تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد اجرایی،

۹. انتخاب هیئت عامل، مدیرعامل و قائم مقام یا جانشین وی،
۱۰. تعیین اعضای کمیته‌های ریسک، حسابرسی، انتصابات و جبران خدمات و سایر کمیته‌های هیئت مدیره،
۱۱. تعیین مدیر حسابرسی داخلی و نظارت بر عملکرد آنان،
۱۲. معرفی عضو/اعضای هیئت مدیره برای شرکت‌های فرعی و وابسته و تعیین نماینده عضو حقوقی هیئت مدیره در شرکت‌های فرعی و وابسته،
۱۳. تعیین حقوق، مزایا و پاداش مدیرعامل و قائم مقام وی، اعضای کمیته حسابرسی و سایر کمیته‌های هیئت مدیره که عضو هیئت مدیره نیستند و مدیر حسابرسی داخلی و مبلغ و محتوای قراردادهای حسابرسی داخلی،
۱۴. تصویب برنامه راهبردی، خط‌مشی‌های اجرایی، منشور اخلاق سازمانی، آیین‌نامه‌های لازم جهت اداره امور و فعالیت‌ها از جمله آیین‌نامه استخدام، معاملات، حقوق و دستمزد، تعیین صلاحیت، تعیین سمت و سایر مقررات شرکت،
۱۵. کسب اطمینان از استقرار سازوکارهای مناسب برای مدیریت ریسک،
۱۶. تصویب و افشای معاملات با اهمیت شرکت با اشخاص وابسته مطابق با ضوابط و مقررات سازمان،
۱۷. تصویب معاملات با اهمیت مربوط به دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود و سرمایه‌گذاری‌ها و استقراض،
۱۸. تعیین شرایط ترهین و توثیق عمده اموال و هبه یا صلح اموال یا حقوق شرکت،
۱۹. تصویب بودجه سالانه شرکت و نظارت بر اجرای آن،
۲۰. تصویب سیاست‌های مربوط به تعیین قیمت و شرایط فروش محصولات و ارائه خدمات،
۲۱. طراحی و اجرای مناسب سازوکارهای برقراری روابط موثر با سرمایه‌گذاران،
۲۲. قبل از تشکیل مجمع عمومی صاحبان سهام، مالکیت و یا وکالت سهامداران را تایید و برگه ورود به مجامع را صادر نماید.
۲۳. هیئت مدیره فرآیندی را مستقر می‌کند که بر اساس آن، هر ساله اثربخشی هیئت مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره و مدیرعامل، و همچنین اعضای هیئت مدیره ذیربط در شرکت‌های فرعی و وابسته را ارزیابی کند. تمامی این ارزیابی‌ها باید به‌نحو مناسبی مستندسازی شوند. هیئت مدیره برنامه بهبود را تنظیم و نتایج اجرای آن را مورد پیگیری و ارزیابی قرار دهد و از کیفیت اجرای آن برنامه‌ها اطمینان حاصل می‌نماید.

۵۳-۳-۲- همچنین توجه به این نکات در راستای نحوه پیاده سازی و اجرای حاکمیت شرکتی قابل توجه است

- هیئت مدیره شرکت نسبت به استقرار سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی نیز اقدام می‌نماید و بر اجرای اثربخش آن نظارت می‌کند.
- هیئت مدیره نسبت به مستندسازی سازوکارهای مناسب جهت دستیابی به اهداف حاکمیت شرکتی اقدام می‌نماید.
- در تعیین سمت اعضای هیئت مدیره، عضو ذینفع در رای گیری شرکت نمی‌کند،
- رئیس هیئت مدیره شرکت همزمان مدیر عامل شرکت یا از اشخاص زیر نظر مدیر عامل نمی‌باشد،
- اعضای هیئت مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیئت مدیره، از در نظر گرفتن وجوهی تحت عنوان پاداش یا سایر عناوین، غیر از آنچه که در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده، خودداری می‌نمایند.

۵۴-۳-۲- سازوکار تعیین کمیته های تخصصی

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

۵۵-۳-۲- کمیته انتصابات و جبران خدمات

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

۵۶-۳-۲- برخی از وظایف کمیته انتصابات به شرح ذیل است

- بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیئت مدیره، از جمله بررسی احراز شرایط ذکر شده در دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص استقلال نامزدها؛
- پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیرعامل و مدیران ارشد شرکت اصلی و اعضای هیئت مدیره شرکت های فرعی به هیئت مدیره؛
- پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته های تخصصی به هیئت مدیره؛
- پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست های لازم به منظور توجیه وظائف هیئت مدیره برای اعضای جدید هیئت مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد؛
- تدوین، یا بازنگری و اصلاح آئین نامه ها و دستورالعمل های مرتبط با اهداف کمیته؛
- بررسی و پیشنهاد حقوق و مزایای پرسنل بصورت سالیانه به هیئت مدیره؛
- بررسی و پیشنهاد طرح های پاداش و جبران خدمات برای کارکنان به هیئت مدیره؛
- بررسی و پیشنهاد طرح های انگیزشی برای پرسنل؛
- به کارگیری مشاوران ذیصلاح در صورت نیاز کمیته؛

۵۷-۳-۲- کمیته سرمایه گذاری

اعضای کمیته سرمایه گذاری از پنج عضو که اکثریت آنها مستقل و دارای تخصص مالی و سرمایه گذاری هستند، با انتخاب و انتصاب هیئت مدیره، تشکیل می گردد. این کمیته به منظور دستیابی به چارچوب و ساختار مناسب سرمایه گذاری، اتخاذ رویکردهای هماهنگ و تنظیم صحیح روابط میان بخش های عملیاتی با هدف تصمیم سازی مناسب در راستای مدیریت بهینه دارایی ها و مدیریت ریسک، جلوگیری از بروز تضاد منافع و تحمیل ریسک، تقویت نقدشوندگی دارایی های تحت مدیریت شرکت و نهایتاً ایجاد بازدهی مناسب در کنار حفظ ارزش سبد اوراق بهادار در محدوده ارزش ذاتی، تدوین شده است.

- تصمیم گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی های شرکت در چارچوب سیاست های تعیین شده از طرف هیئت مدیره؛

- بررسی و معرفی فرصت‌های بازار جهت تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری جدید؛
- به‌روزرسانی شرایط اقتصادی و مالی حاکم بر حوزه فعالیت شرکت؛
- به‌روزرسانی عوامل ریسک؛
- سایر وظایف و اختیارات تفویضی از سوی هیئت مدیره.

۵۸-۳-۲- کمیته حسابرسی

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

۵۹-۳-۲- مواردی که باید توسط هیئت مدیره در فرآیند اجرایی حاکمیت شرکتی در ایران تهیه گردد
تصویب منشور اخلاق حرفه ای برای کلیه مدیران و کارکنان در راستای رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی است.

۶۰-۳-۲- فرآیند تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی در شرکت

برنامه اخلاقی طی مراحل زیر تهیه و تدوین می شود :

۱- اطلاعات مورد نیاز برای برنامه اخلاقی و منابع کسب اطلاعات مشخص می شود؛

۲- پیش نویس اولیه برنامه اخلاقی تنظیم می شود؛

۳- مدیران ارشد ضمن مطالعه و بررسی پیش نویس، نظرات خود را اظهار می کنند؛

۴- یک گروه کاری نظرات مدیران ارشد را منسجم نموده، پیش نویس دوم را تنظیم می کنند؛

۵- گروهی متشکل از نمایندگان ذینفعان سازمان، پیش نویس اخیر را مرور کرده، اظهار نظر می نمایند؛

۶- یک گروه کاری نظرات نمایندگان ذینفعان را انسجام بخشیده، پیشنویس نهایی را ارائه می کند؛

۷- مدیران ارشد مرور نهایی را بر سند برنامه انجام می دهند؛

۸- مالکان سازمان و یا نمایندگان آنها کل برنامه اخلاقی را مرور و تأیید می کنند.

۶۱-۳-۲- منشور هیئت مدیره

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

هیئت مدیره وظایف خود را بطور حرفه ای و به موقع انجام می دهند،

تعداد عضویت مجاز در هیئت مدیره سایر شرکتها مشخص می گردد، مطابق با ضوابط تعیین شده اعضای موظف هیئت مدیره نمی‌توانند در شرکتی دیگر، مدیرعامل یا عضو موظف هیئت مدیره باشند. هیچ یک از اعضای هیئت مدیره نباید اصالتاً یا به نمایندگی از شخص حقوقی همزمان در بیش از ۳ شرکت به عنوان عضو غیرموظف هیئت مدیره انتخاب شوند. اعضای هیئت مدیره در این خصوص، اقرارنامه‌ای را نیز به کمیته انتصابات ارائه کرده‌اند.

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

۶۲-۳-۲- استقرار سیستم کنترل‌های داخلی در شرکت مادر و شرکتهای فرعی

از دیگر مولفه‌های حایز اهمیت در حاکمیت شرکتی استقرار سیستم کنترل‌های داخلی مناسب و کارا است. بدین منظور هیئت مدیره مکلف است نسبت به استقرار و به‌کارگیری کنترل‌های داخلی مناسب و اثربخش بمنظور دستیابی به اهداف شرکت، اطمینان حاصل نماید. برای ایفای این مسئولیت، هیئت‌مدیره شرکت سیستم کنترل‌های داخلی را با توجه به چارچوب کنترل‌های داخلی ذکر شده در فصل دوم دستورالعمل کنترل‌های داخلی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، حداقل به‌طور سالانه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان «گزارش کنترل‌های داخلی» درج و در سامانه کدال افشا می‌نماید.

سیستم کنترل‌های داخلی باید در برگیرنده سیاستها، رویه‌ها، وظایف، فعالیت‌ها و سایر جنبه‌هایی باشد که در مجموع به حصول اطمینان معقول از اینکه از منابع و داراییهای آن در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده محافظت می‌گردد، عملیات شرکت، کارا و اثر بخش انجام می‌شود، کیفیت گزارشگری مالی و رعایت قوانین و مقررات مربوط و همچنین رعایت سیاستهای داخلی مرتبط با کسب و کار توسط مدیران و کارکنان شرکت، کمک می‌نماید.

۶۳-۳-۲- واحد حسابرسی داخلی

ماموریت واحد حسابرسی داخلی، ارائه خدمات اطمینان‌دهی و مشاوره‌ای مستقل و بی‌طرفانه، به منظور ارزش‌افزایی و بهبود عملیات شرکت می‌باشد. حسابرسی داخلی با ایجاد رویکردی منظم و روشمند به شرکت کمک می‌کند که برای دستیابی به اهداف خود، اثربخشی فرآیندهای راهبردی، مدیریت ریسک و کنترل را ارزیابی نموده و بهبود بخشد. شرکت باید واحد حسابرسی داخلی را زیر نظر کمیته حسابرسی تشکیل دهد. واحد حسابرسی داخلی باید به طور مستمر اثربخشی سیستم کنترل‌های داخلی را مورد بررسی و ارزیابی قرار داده و نتایج را به کمیته حسابرسی و هیئت‌مدیره گزارش نماید و

روش‌های بهبود سیستم کنترل‌های داخلی را پیگیری نماید. مدیر حسابرسی داخلی، با پیشنهاد کمیته حسابرسی و تصویب هیئت‌مدیره منصوب می‌شود و باید دارای صلاحیت‌های علمی و حرفه‌ای لازم باشد.

۶۴-۳-۲- گزارشگری کنترل‌های داخلی

هیئت‌مدیره شرکت باید سیستم کنترل‌های داخلی را حداقل به‌طور سالانه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل‌های داخلی درج و افشا نماید. گزارش کنترل‌های داخلی شرکت باید در برگیرنده ارزیابی و اظهارنظر نسبت به کنترل‌های داخلی شرکت‌های فرعی آن نیز باشد.



شرکت سرمایه‌گذاری
امین مهرگان
(سهامی عام)
شماره ثبت ۱۴۴۹۴۷۴



جدول شماره ۲۷- اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی

ردیف	اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی	ماده	توضیحات
۱	اصول حاکمیت شرکتی و رعایت حقوق سهامداران	۳ و ۶	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهمیم بودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام در این خصوص سود سهامداران طبق برنامه زمانبندی پرداخت گردیده است.
۲	رعایت حقوق سایر ذینفعان	۳	رعایت حقوق سایر ذینفعان براساس قوانین و قراردادهای صورت پذیرفته است
۳	افشا و شفافیت	۳	افشا و شفافیت موضوعات با اهمیت شامل وضعیت مالی، عملکرد جریانهایی نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و صحیح انجام شده است.
۴	عضو مالی غیر موظف در هیئت مدیره	۴	یک نفر از اعضای هیئت مدیره دارای تحصیلات مرتبط (مالی) می باشد.
۵	اخلاق سازمانی	۵	منشور اخلاق سازمانی تدوین و پیاده شده است.
۶	معاملات با اشخاص وابسته	۷	معاملات مزبور مطابق قوانین و مقررات بطور کامل رعایت شده است.
۷	استقرار کنترل‌های داخلی و ارائه گزارش کنترل داخلی	۹ و ۸	کمیته حسابرسی تشکیل صورت جلسات و گزارشات ارائه شده است.
۸	دارندگان اطلاعات نهانی	۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهانی به روز و ارائه شده است.
۹	ایجاد سازو کار مناسب جهت رسیدگی به گزارش‌های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت	۱۱	رعایت شده است.
۱۰	تعیین حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد	۱۲	حقوق و مزایا براساس آیین نامه مربوط که به تایید هیئت مدیره می‌رسد تعیین میگردد
۱۱	عدم تفویض اختیار برخی از وظایف هیئت مدیره به مدیر عامل	۱۳	رعایت شده است.
۱۲	عدم شرکت عضو ذینفع در رای گیری جهت تعیین موظف بودن اعضا	۴	رعایت شده است.
۱۳	تشکیل کمیته‌های حسابرسی، انتصابات، و کمیته ریسک و ارزیابی اثر بخشی	۱۴	کمیته حسابرسی در سال ۱۳۹۹ و کمیته انتصابات در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۴ تشکیل گردیده است.
۱۴	طراحی و اجرای مناسب ساز و کارهای برقراری روابط موثر با سرمایه‌گذاری	۱۷	این موضوع توسط واحد امور سهام شرکت انجام میگردد.
۱۵	تعیین وظایف اختیارات و مسئولیت‌های هیئت مدیره	۱۸	حدود اختیارات مدیرعامل تعیین و ثبت گردیده است.
۱۶	مسئولیت مدیرعامل و اجرای مصوبات هیئت مدیره	۱۹	رعایت شده است.
۱۷	انتخاب دبیر هیئت مدیره و ایجاد دبیرخانه مستقل هیئت مدیره و موارد مرتبط با آن	۲۰ و ۲۱ و ۲۲	مدیر حسابرسی داخلی شرکت نقش دبیر هیئت مدیره را عهده‌دار است.
۱۸	عدم تملک سهام شرکت اصلی و الزامات	۲۸	رعایت شده است.
۱۹	قوانین تشکیل مجمع	۲۷ و ۳۰	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیئت مدیره و مدیر مالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ سهامداران انجام شده است.
۲۰	دراختیار بودن گزارشات در پایگاه اینترنتی	۲۹	رعایت شده است.
۲۱	زمانبندی پرداخت سود	۳۱	سود سهامدار دارای سهام کتلی پیش از سایر سهامداران پرداخت نشده است.
۲۲	تعیین حق حضور اعضای غیرموظف و پاداش هیئت مدیره در مجمع	۳۴	در صورت خلاصه مذاکرات مجمع و در صورت جلسات مجمع درج میگردد.
۲۳	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۳۶	رعایت شده است.
۲۴	درج اطلاعات هیئت مدیره در گزارش تفسیری مدیریت	۳۷	اطلاعات در سایت کدال و پایگاه اینترنتی شرکت درج شده است.
۲۵	ارزیابی تحقق و رعایت اصول راهبری شرکتی توسط هیئت مدیره	۳۸	رعایت شده است.
۲۶	ابعاد فعالیت شرکت در خصوص اتخاذ رویکرد توسعه پایدار	۳۹ و ۴۰ و ۴۱	رعایت شده است.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع

- سود دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- سود ناشی از خرید و فروش سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- سود ناشی از خرید صندوق‌های با درآمد ثابت؛
- دریافت پاداش هیئت مدیره شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- اعتبارات دریافتی از کارگزاران؛
- منابع حاصل از پروژه‌های سرمایه‌گذاری شده.

۳-۲- مصارف

- هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا به همراه بیمه مالیات پرداختنی؛
- هزینه‌های عمومی شرکت (هزینه‌های تنخواه و هزینه‌های اعلامی از سوی سهامدار عمده)؛
- پرداخت سود سهامداران؛
- خرید سهام برای سرمایه‌گذاری؛
- خرید دارایی برای شرکت.

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

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

- ریسک سیستماتیک؛
- ریسک غیر سیستماتیک؛
- ریسک‌های اعتباری؛
- ریسک عملیاتی؛
- ریسک تأمین وجوه؛
- ریسک سرمایه‌گذاری؛
- ریسک شهرت؛
- ریسک قانونی.

۱-۳-۳- ریسک سیستماتیک

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

۲-۳-۳- ریسک غیر سیستماتیک

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

۳-۳-۳- ریسک اعتباری

عبارت است از زیان مورد انتظار ناشی از قصور یکی از طرفین یا یک طرف سرمایه‌گذاری و ابزارهای مالی در برآوردن تعهدات. این ریسک در سیستم بانکداری و شرکت‌هایی که اقدام به فروش و یا ارائه خدمات به مشتریان می‌کنند از اهمیت بالایی برخوردار است. میزان این ریسک در شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) با توجه به ماهیت اصلی فعالیت خود بسیار ناچیز است. فعالیت اصلی این شرکت سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های مختلف بوده و عمده درآمدهای شرکت از محل سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر و یا فروش سهام تحصیل می‌گردد.

۴-۳-۳- ریسک عملیاتی

ناشی از نحوه اجرای عملیات و فعالیت‌های شرکت سرمایه‌گذاری است. احتمال متضرر شدن در اثر قصور در ثبت معاملات یا اشتباهات نیروی انسانی و یا مشکلات فناوری و تجهیزات وجود دارد. به عبارتی دیگر ریسک زیان ناشی از عدم کفایت یا نقص فرآیندهای داخلی، افراد و سیستم‌ها یا از وقایع خارجی تعریف می‌شود. تعریف دیگری که از این ریسک ارائه می‌شود عبارت است از زیان ناکامی در رسیدن به اهداف.

۵-۳-۳- ریسک سرمایه‌گذاری

مربوط به سرمایه‌گذاری‌های شرکت در انواع مختلف دارایی‌ها همچون املاک و مستغلات و شرکت‌ها.



۳-۳-۶- ریسک شهرت

برای کاهش این ریسک، شرکت‌های سرمایه‌گذاری بر شایستگی و حرفه‌ای بودن تأکید می‌کنند و در صنایع خاص تمرکز می‌کنند.

۳-۳-۷- ریسک قانونی

ریسک مواجه شدن با تغییر قوانین و مقررات یا ریسک این‌که تعهدات طرف مقابل در اثر تغییر قوانین غیر الزام‌آور شود.

۳-۳-۸- ریسک تامین وجوه

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

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته به شرح ذیل می‌باشد (مبالغ به میلیون ریال):

جدول شماره ۲۸- معاملات انجام شده با اشخاص وابسته

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۳۹	هزینه اجاره و شارژ	تضامین
واحد تجاری اصلی	گروه مالی مهرگان تامین پارس	سهامدار عمده و عضو هیات مدیره	بلی	۲۷,۵۷۷	.
سایر اشخاص وابسته	شرکت سیدگردان مهرگان	شرکت‌های هم گروه و عضو مشترک هیئت مدیره	بلی	.	.
سایر اشخاص وابسته	شرکت کارگزاری آرمون بورس	شرکت‌های هم گروه و عضو مشترک هیئت مدیره	بلی	.	۶,۱۵۹,۲۵۰
جمع					۶,۱۵۹,۲۵۰

مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است (مبالغ به میلیون ریال):

جدول شماره ۲۹- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی‌های تجاری	پیش پرداخت‌ها	پرداختنی‌های تجاری	خالص (طلب بدهی) ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	خالص (طلب بدهی) ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
واحد تجاری اصلی	گروه مالی مهرگان تامین پارس	۷,۳۴۴	.	.	(۱,۴۴۵,۱۴۶)	۷,۳۴۴
شرکت‌های وابسته	پتروشیمی مارون	۷,۰۹۹,۴۰۰	.	.	۶,۳۷۲,۶۷۱	۷,۰۹۹,۴۰۰
شرکت‌های وابسته	سرمایه‌گذاری آپادانا ایساتیس	۸,۳۸۹,۸۶۷	.	.	۶,۹۵۰	۸,۳۸۹,۸۶۷
شرکت‌های وابسته	ایران ترانسفو	۲,۱۹۷,۹۷۵	.	.	۱,۳۱۴,۸۵۱	۲,۱۹۷,۹۷۵
سایر اشخاص وابسته	صندوق بازارگردانی مهرگان تامین پارس	۹۰,۰۰۰	.	(۲۱,۷۴۸)	(۱۲۴,۳۹۶)	۶۸,۲۵۲
سایر اشخاص وابسته	شرکت سید گردان مهرگان	۲۰,۲۲۶	۶۲۵	.	۴۶۰۸	۲۰,۸۵۱
سایر اشخاص وابسته	شرکت کارگزاری آرمون بورس	.	.	(۳۱۴,۵۳۷)	(۵۸۵,۹۱۰)	(۳۱۴,۵۳۷)
جمع					۵,۵۴۳,۰۲۸	۱۷,۴۶۹,۱۵۲
						(۳۳۶,۲۸۵)
						۶۲۵
						۱۷,۸۰۴,۸۱۲

۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن

شرکت فاقد دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت با اهمیت تا تاریخ تهیه این گزارش می‌باشد.

۴-۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

در این قسمت به مروری بر عملکرد شرکت پرداخته می‌شود.

جدول شماره ۳۰- صورت وضعیت مالی شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
دارایی‌های غیر جاری	۱۹,۱۵۱,۸۳۷	۱۹,۱۵۸,۹۱۳
دارایی‌های جاری	۴۰,۳۲۵,۹۰۱	۲۵,۴۲۸,۲۵۰
جمع دارایی‌ها	۵۹,۴۷۷,۷۳۹	۴۴,۵۸۷,۱۶۴
بدهی‌های غیر جاری	۵۰,۳۴۰,۰۹۹	۲۰,۴۲۴
بدهی‌های جاری	۲,۲۲۰,۳۳۹	۴,۱۱۱,۸۷۲
حقوق مالکانه	۵۲,۲۲۳,۳۰۱	۴۰,۴۵۴,۸۶۸
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۵۹,۴۷۷,۷۳۹	۴۴,۵۸۷,۱۶۴

جدول شماره ۳۱- صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه
درآمدهای عملیاتی	۲۳,۳۴۳,۵۶۴	۱۳,۹۸۶,۹۱۲	۱۲,۸۸۸,۲۰۹	٪۶۷
هزینه‌های عملیاتی	(۳۵۲,۷۰۵)	(۲۵۹,۵۰۰)	(۱۵۸,۱۰۵)	٪۳۶
سود عملیاتی	۲۲,۹۹۰,۸۵۹	۱۳,۷۲۷,۴۱۲	۱۲,۷۳۰,۱۰۴	٪۶۷
هزینه مالی	(۱,۵۱۱,۳۰۷)	(۱,۸۸۰,۰۹۶)	(۳,۴۹۳,۱۷۱)	٪۲۰-
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۰	۹,۴۸۴	۹۷۶	٪۱۰۰-
سود خالص	۲۱,۴۷۹,۵۵۲	۱۱,۸۵۶,۸۰۰	۹,۲۳۷,۹۰۹	٪۸۱
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

با توجه به اتمام سال مالی شرکت در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و تاریخ برگزاری مجمع در مهلت قانونی مورخ ۲۰ تیر ۱۴۰۳ سود مصوب مجمع بابت هر سهم مبلغ ۱,۰۰۰ ریال بوده که کل مبلغ مصوب ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال بوده و طبق جدول زمانبندی افشا شده در سامانه کدال برای سهامداران حقیقی در تاریخ ۱۹ آبان ماه و سهامداران حقوقی ۲۰ آبان ماه ۱۴۰۳ به حساب سجای آن‌ها واریز گردید.

جدول شماره ۳۲- جزئیات و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام

شرح	به ازای هر سهم (ریال)	مبلغ پرداخت شده به سهامداران حقوقی (میلیون ریال)	مبلغ پرداخت شده به سهامداران حقیقی (میلیون ریال)
سود سهام مصوب مجمع مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۰	۱,۰۰۰	۸,۱۷۰,۰۰۰	۱,۸۳۰,۰۰۰
مبلغ پرداخت شده از طریق سجام	-	۱۰۱,۹۳۰	۱۰۴,۷۲۹
مبلغ پرداخت شده غیر سجای	-	۸,۰۶۸,۰۷۰	۱,۰۵۱
مانده پرداخت نشده	۱,۰۰۰	۰	۱,۷۲۴,۲۲۰

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت

۴-۳-۱- ترکیب طبقه بندی سرمایه گذاری‌های شرکت

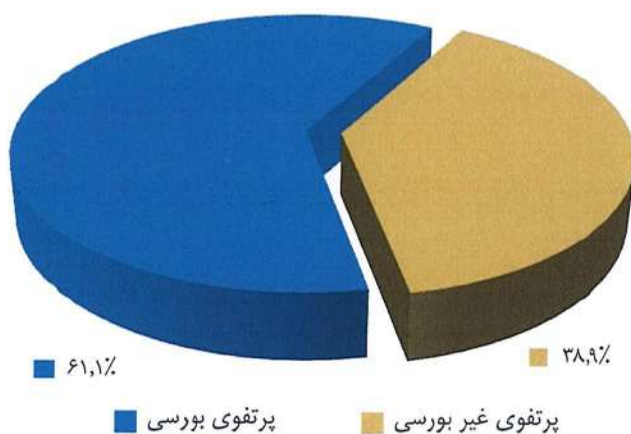
پرتفوی شرکت سرمایه گذاری امین مهرگان (سهامی عام) از دو قسمت بورسی و غیر بورسی تشکیل شده است. پرتفوی بورسی شرکت عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پتروشیمی مارون و ایران ترانسفو و پرتفوی غیربورسی شامل شرکت‌های توسعه گردشگری کاروان سرای پارس، موسسه مطالعاتی سپید توانمند ساز متین، شرکت کارگزاری آرمون بورس، سیدگردان مهرگان، شرکت سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس، شرکت گروه مالی مهرگان تامین پارس می‌باشد. بهای- تمام‌شده وارزش روز ترکیب انواع سرمایه گذاری‌ها در پرتفوی شرکت در جدول صفحات بعد قابل مشاهده می‌باشد:

جدول شماره ۳۳- ترکیب بهای تمام شده طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌های شرکت (ارقام به میلیون ریال)

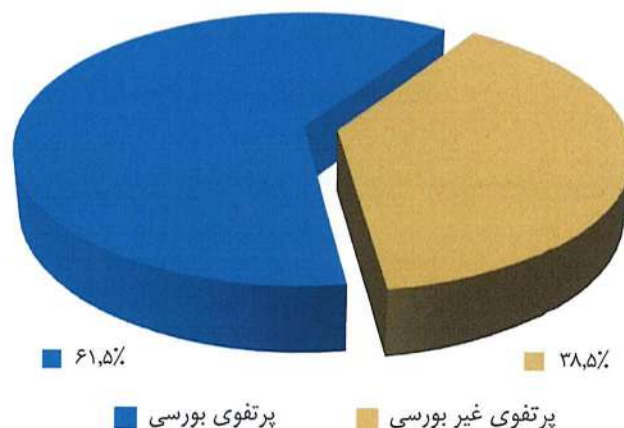
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		نوع سرمایه‌گذاری
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۶۱.۰۷٪	۲۲,۱۱۷,۰۵۱	۶۱.۵۲٪	۲۵,۰۰۰,۲۸۳	پرتفوی بورسی
۳۸.۹۳٪	۱۴,۰۹۸,۹۹۶	۳۸.۴۸٪	۱۵,۶۳۷,۳۸۷	پرتفوی غیر بورسی
۱۰۰٪	۳۶,۲۱۶,۰۴۸	۱۰۰٪	۴۰,۶۳۷,۶۷۰	جمع کل سرمایه‌گذاری‌ها

نمودار شماره ۱- ترکیب طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌ها به درصد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



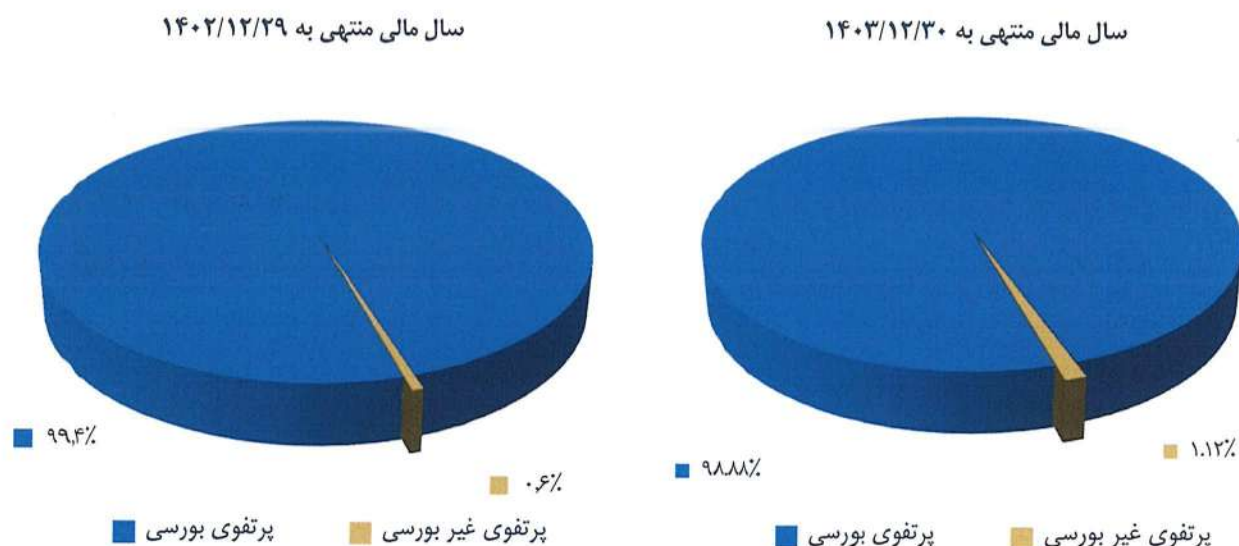
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



جدول شماره ۳۴- ارزش بازار طبقه بندی سرمایه گذاری های شرکت (اقدام به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		نوع سرمایه گذاری
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۹۹.۴۰٪	۱۷۲,۵۷۲,۶۰۲	۹۸.۸۸٪	۱۸۱,۴۹۰,۳۷۴	پرتفوی بورسی
۰.۶۰٪	۱,۰۳۹,۵۷۳	۱.۱۲٪	۲,۰۴۸,۹۳۰	پرتفوی غیر بورسی
۱۰۰٪	۱۷۳,۶۱۲,۱۷۵	۱۰۰٪	۱۸۳,۵۳۹,۳۰۴	جمع کل سرمایه گذاری ها

نمودار شماره ۲- ترکیب طبقه بندی سرمایه گذاری ها به درصد

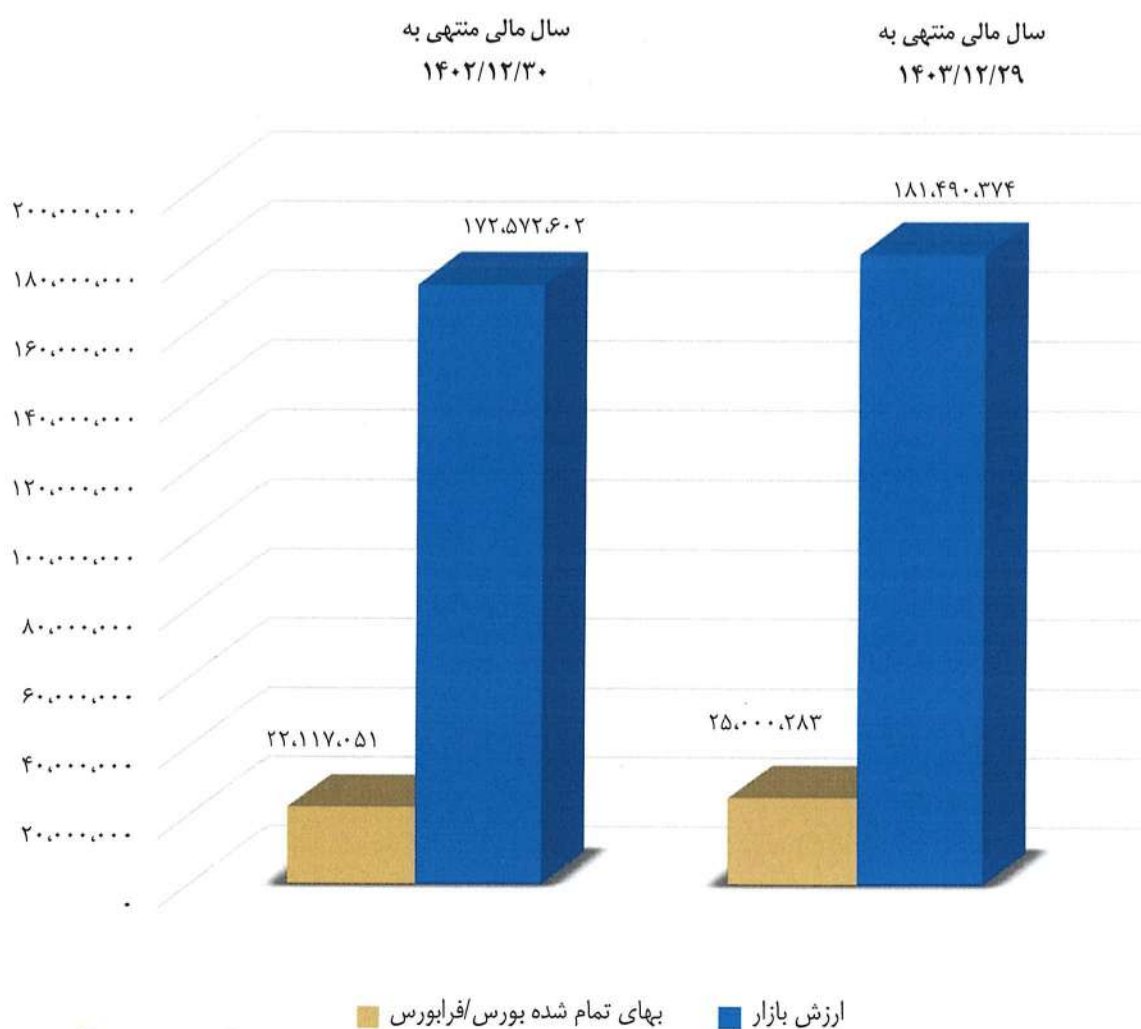


۲-۳-۴- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری

جدول شماره ۳۵- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی (ارقام به میلیون ریال)

سرمایه‌گذاری‌ها	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
بهای تمام شده بورس/افرابورس	۲۵,۰۰۰,۲۸۳	۲۲,۱۱۷,۰۵۱
ارزش بازار	۱۸۱,۴۹۰,۳۷۴	۱۷۲,۵۷۲,۶۰۲
اضافه (کاهش ارزش)	۱۵۶,۴۹۰,۰۹۱	۱۵۰,۴۵۵,۵۵۱

نمودار شماره ۳- مقایسه ارزش بازار و بهای تمام شده پرتفوی شرکت



۳-۴- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری به تفکیک صنعت

جدول ذیل درصد بهای تمام شده و درصد ارزش روز صنایع پرتفوی را به کل بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی در تاریخ‌های ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ و ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ را نشان می‌دهد.

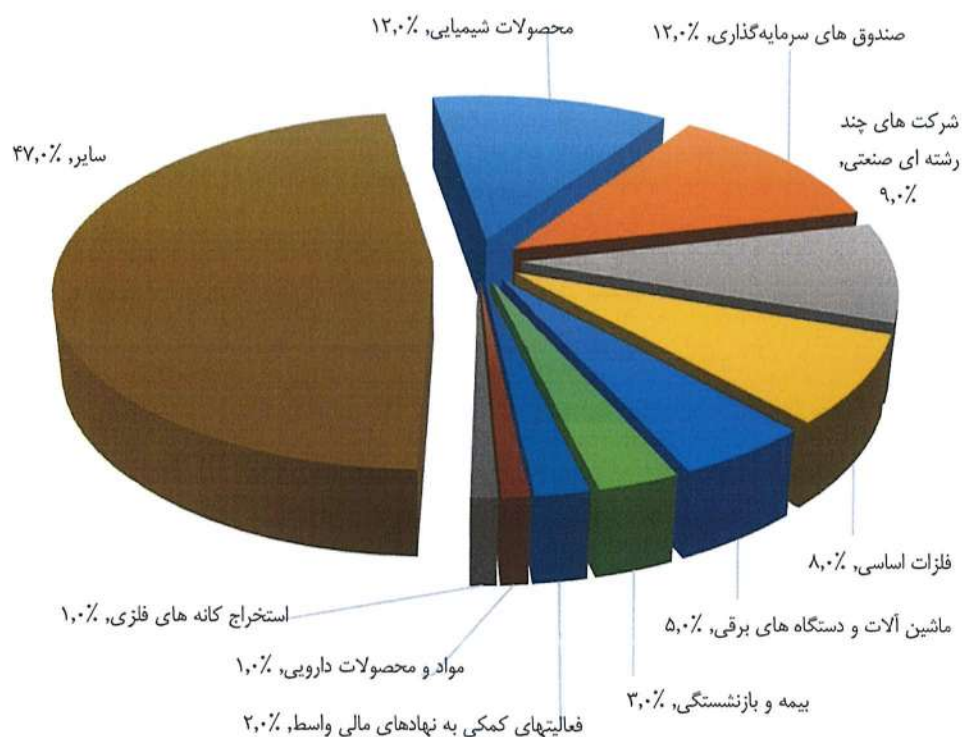
جدول شماره ۳۶- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه‌گذاری‌ها در دوره مورد گزارش با سال مالی قبل به تفکیک صنایع

ردیف	صنعت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
		درصد بهای تمام شده به کل	درصد ارزش روز به کل	درصد بهای تمام شده به کل	درصد ارزش روز به کل
۱	محصولات شیمیایی	%۱۲.۰۰	%۷۵.۵۷	%۲۷.۰۰	%۷۸.۱۲
۲	صندوق های سرمایه‌گذاری	%۱۲.۰۰	%۲.۵۹	%۵.۰۰	%۰.۵۰
۳	شرکت های چند رشته ای صنعتی	%۹.۰۰	%۳.۱۵	%۲۳.۰۰	%۴.۳۶
۴	فلزات اساسی	%۸.۰۰	%۳.۰۳	%۱۴.۰۰	%۳.۹۶
۵	ماشین آلات و دستگاه های برقی	%۵.۰۰	%۱۲.۱۲	%۱۰.۰۰	%۱۰.۲۶
۶	بیمه و بازنشستگی	%۳.۰۰	%۰.۴۵	%۸.۰۰	%۰.۶۱
۷	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	%۲.۰۰	%۰.۲۱	%۴.۰۰	%۰.۲۵
۸	مواد و محصولات دارویی	%۱.۰۰	%۰.۲۰	%۱.۰۰	%۰.۲۰
۹	استخراج کانه های فلزی	%۱.۰۰	%۰.۳۹	%۱.۰۰	%۰.۳۰
۱۰	سایر	%۴۷.۰۰	%۲.۲۹	%۷.۰۰	%۱.۴۴
مجموع		%۱۰۰	%۱۰۰	%۱۰۰	%۱۰۰

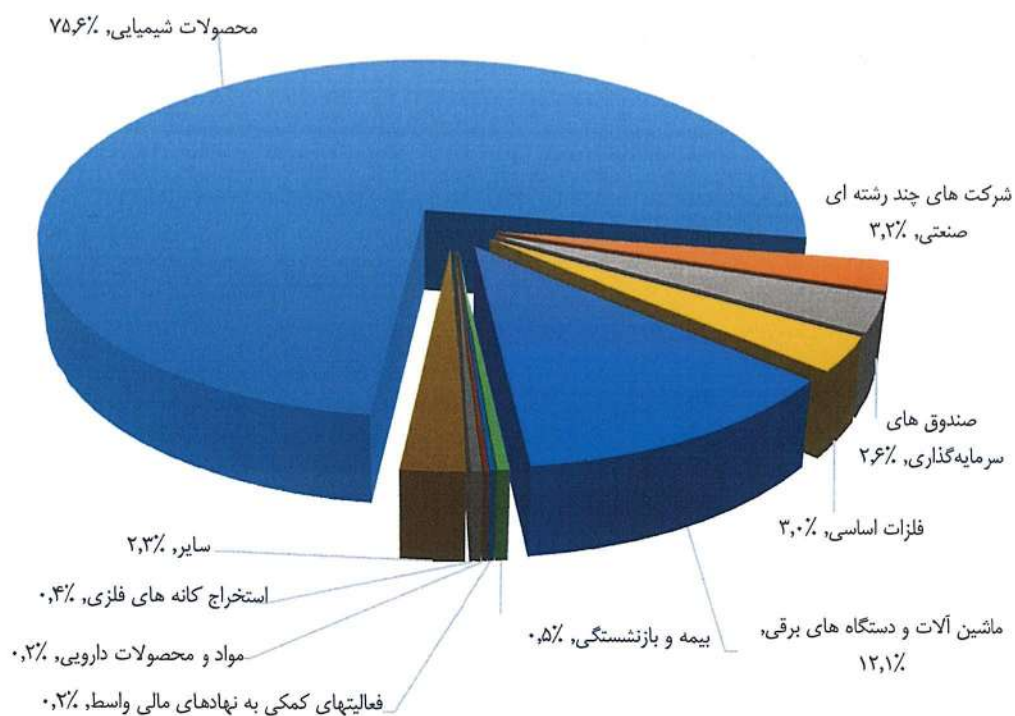
شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نمودار شماره ۴- ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت به درصد



نمودار شماره ۵- ترکیب ارزش روز پرتفوی شرکت به درصد



۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

۱-۵- اهمیت معیارهای مقایسه‌ای مالی و سرمایه‌گذاری

جدول ذیل اهمیت شاخص‌های عملکردی شرکت در سال‌های مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۲ را نشان می‌دهد. درآمد سود سهام در پایان سال مالی ۱۴۰۳ معادل ۱۹,۵۷۶,۶۲۳ میلیون ریال بوده و سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها نیز ۳,۹۷۰,۰۷۶ میلیون ریال شناسایی شده است. با توجه به وضعیت نه چندان مطلوب بازار سرمایه در سال مالی ۱۴۰۳ و همچنین شرایط رکودی حاکم بر کشور، سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها ۹ درصد کاهش و درآمد سود سهام نیز ۳۲ درصد نسبت به دوره مشابه سال گذشته افزایش پیدا کرده است.

ارزش بازار شرکت‌های سرمایه‌گذاری متأثر از خالص ارزش دارایی‌های شرکت است که ناشی از نوسانات ارزش بازار پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت‌ها می‌باشد. خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم در پایان سال مالی منتهی به اسفندماه سال جاری ۲۱,۰۷۸ ریال بوده و نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌ها به سطح ۶۰ درصد رسیده است.

جدول شماره ۳۷- معیارهای ارزیابی عملکرد پرتفوی

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
درآمد سود سهام	۱۹,۵۷۶,۶۲۳	۹,۵۵۱,۸۳۰	٪۳۱۶۱
سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۹۷۰,۰۷۶	۴,۳۷۲,۰۸۸	٪-۹.۱۹
سایر هزینه‌ها و درآمدهای عملیاتی	(۲۰۳,۱۳۵)	(۱۴۴,۴۹۲)	٪۴۰.۵۹
خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم (ریال) - (NAV)	۲۱,۰۷۸	۱۸,۸۰۱	٪۱۲.۱۱
قیمت سهم (ریال)	۱۲,۶۹۰	۱۰,۳۵۰	٪۲۲۶۱
ارزش روز به خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم - (NAV)	۰.۶۰	۰.۵۵	٪۹.۳۶
سرمایه (میلیون ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-

۲-۵- نسبت‌های مالی

جدول شماره ۳۸- نسبت‌های مالی مقایسه‌ای

شرح	نسبت‌های مالی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
نقدینگی	نسبت جاری	۱۸.۱۶	۶.۱۸
	دارایی‌های جاری		
اهرمی	نسبت بدهی	۰.۱۲	۰.۰۹
	مجموع بدهی		
	نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۰.۱۴	۰.۱۰
	مجموع حقوق مالکانه		
سود آوری	بازده دارایی‌ها (ROA)	٪۴۱.۲۸	٪۲۴.۸۶
	سود خالص		
	میانگین دارایی		
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	٪۴۶.۳۵	٪۳۰.۸۳
	سود خالص		
	میانگین حقوق مالکانه		

۳-۵- گزارش پایداری

عملکرد پایدار و تداوم سودآوری شرکت در وهله اول و رشد و توسعه پایدار برای برآورده نمودن انتظارات ذینفعان شرکت در مرحله دوم بسیار مهم و حائز اهمیت است. شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) به منظور اطمینان از رشد و توسعه پایدار و همچنین پایداری نتایج برجسته و افزایش توان ارزش آفرینی در سه بخش عملکرد زیست محیطی، مسئولیت اجتماعی، بهداشت و رفاه کارکنان و عملکرد اقتصادی اقدامات مهمی را انجام داده است:

۱-۳-۵- عملکرد زیست محیطی:

با توجه به ماهیت شرکت، در ارتباط با عملکرد زیست محیطی، موارد ذیل به استحضار سهامداران محترم رسانده می‌شود:

۱. استفاده از نرم‌افزارهای چارگون و پالیزافزار به منظور پیاده‌سازی اتوماسیون در فرآیندها و کاهش مصرف کاغذ؛
۲. استفاده از نرم‌افزار همکاران سیستم گوهر جهت صدور اسناد حسابداری و حتی الامکان ترجیح شرکت به استفاده از فایل‌های الکترونیکی به جای کاغذ؛
۳. صرفه جویی در مصرف برق، آب و انرژی در طول سال؛

۲-۳-۵- مسئولیت‌های اجتماعی، بهداشت و رفاه کارکنان:

شرکت با پرداخت مالیات خرید و فروش سهام و حق الزحمه کارکنان، و همچنین حق بیمه و عوارض قانونی پرسنل به مراجع دولتی، در فعالیتهای اجتماعی مشارکت دارد. این شرکت همچنین با شرکت در برگزاری همایش‌های صنعت سرمایه‌گذاری و بورس، در افزایش سطح آگاهی جامعه نقش آفرینی می‌کند. سایر اقدامات شرکت در این حوزه به شرح صفحه بعد است:

۱. پرداخت به موقع مطالبات سهامداران و تکریم از آن‌ها از طریق واحد امور سهام و سایت شرکت؛
 ۲. تضمین تساوی حقوق سهامداران و ذینفعان از طریق اطلاع‌رسانی شفاف و افشای به‌موقع وقایع شرکت؛
 ۳. برنامه‌ریزی آموزشی مستمر به منظور ارتقای سطح دانش پرسنل و افزایش کیفیت بهره‌وری؛
 ۴. انجام معاینات و آزمایش‌های دوره‌ای به منظور کنترل سلامت و بهداشت کارکنان؛
- شایان ذکر است با توجه به اینکه شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) از شرکت‌های تابعه سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح می‌باشد، هرگونه رشد و ارتقا در عملکرد شرکت علاوه بر منتفع شدن سهامداران، موجب حمایت از خانواده‌های معزز شهدا و ایثارگران می‌گردد.

۳-۵- عملکرد اقتصادی:

۱. مدیریت ریسک‌های عملیاتی از طریق برگزاری منظم جلسات کمیته ریسک و سرمایه‌گذاری؛
۲. تدوین برنامه منظم در راستای استمرار در رشد شاخص‌های عملکردی شرکت و پایش منظم در دستیابی به اهداف و برنامه‌ها.
۳. مدیریت چابک و افزایش سهم درآمدهای پایدار از طریق سرمایه‌گذاری در سهام سودده با درصد تقسیم سود بالا، به‌منظور تداوم پایداری در سودآوری؛
۴. توسعه فعالیت‌های عملیاتی شرکت با بکارگیری ظرفیت‌های بازار سرمایه، استفاده از اعتبارات، تخفیف کارمزد و سایر خدمات از کارگزاری؛

۴-۳-۵- فعالیت‌های عام‌المنفعه:

در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۰، مبلغ ۵ میلیارد ریال برای انجام کمک‌های عام‌المنفعه و مسئولیت اجتماعی با رعایت دستورالعمل‌های حاکمیت شرکتی به تصویب رسید و مسئولیت اجرای این هزینه‌ها به هیئت مدیره تفویض گردید که تا تاریخ تهیه این گزارش، مبلغ ۲.۵ میلیارد ریال از این اعتبار برای کمک به ازکارافتادگان بازنشسته پرداخت شده است.

۶- جمع بندی

صنعت سرمایه‌گذاری همواره با ریسک‌ها و چالش‌های متعددی همراه بوده و شناخت این مخاطرات نیازمند بررسی متغیرهای خرد و کلان اقتصادی در سطوح داخلی و بین‌المللی می‌باشد. چالش‌هایی که در سطح کلان اقتصاد جهانی با آن رو به رو هستیم عبارت‌اند از:

- ◀ تغییرات نرخ بهره‌ی اقتصاد کشورهای بزرگ؛
- ◀ تغییرات نرخ تورم؛
- ◀ تغییرات نرخ بیکاری؛
- ◀ درصد رشد اقتصادی تولید ناخالص کشورهای.

همچنین عدم اطمینان اقتصادی در سطح کلان اقتصاد جهانی می‌تواند با بروز عوامل مختلف مانند حوادث طبیعی یا جنگ‌ها و ... پدیدار شود. در اقتصاد داخلی نیز عوامل متعددی می‌تواند عملکرد شرکت‌های فعال در بازار سرمایه را صرف نظر از صنعت آن‌ها تحت تأثیر قرار دهد. از مهمترین این عوامل می‌توان به تغییرات نرخ ارز، تغییرات نرخ تورم، تغییرات نرخ بهره بین بانکی، مالیات، نرخ سوخت و انرژی صنایع و قیمت گذاری دستوری اشاره کرد. تغییرات نرخ ارز در سال‌های گذشته باعث شده فروش شرکت‌ها از نظر ریالی افزایش پیدا کند، اما این تغییرات در بخش بهای تمام شده و افزایش نرخ خوراک و سوخت صنایع بویژه در صنایع پتروشیمی، فولادی و سیمانی باعث شده حاشیه سود ناخالص شرکت‌ها کاهش پیدا کند. در آینده نیز ریسک این عوامل برای شرکت‌ها فعال در بازار سرمایه همواره وجود خواهد داشت. شرکت‌های سرمایه‌گذاری فعال در بازار سرمایه با توجه به عوامل ذکر شده بایستی مجموعه اقدامات لازم در جهت مقابله با ریسک‌های ذکر شده در سطح جهانی و داخلی را شناسایی کرده و اقدامات لازم در جهت مدیریت این ریسک‌ها اتخاذ کنند. اقداماتی که شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در نظر دارد پیوسته مدنظر قرار دهد عبارتند از:

- پایش روزانه، هفتگی و ماهیانه متغیرهای کلان اقتصادی جهانی و داخلی؛
- بهینه سازی سبد سرمایه‌گذاری شرکت؛
- بررسی صنایع و انتخاب صنایع برتر در جهت سرمایه‌گذاری؛
- امکان سنجی پروژه‌های اقتصادی و نوآورانه برای توسعه بخش غیر بورسی شرکت؛
- بازبینی مداوم استراتژی‌های سرمایه‌گذاری شرکت و تلاش برای بهینه‌سازی حداکثری پرتفوی سرمایه‌گذاری؛
- تهیه گزارشات سرمایه‌گذاری در جهت انتخاب بهینه از بین شرکت‌ها فعال در صنایع برتر.

رعایت دقیق اصول راهبری و حاکمیت شرکتی در راستای حفاظت از حقوق سهامداران جزء و درصدی و همچنین چابک‌سازی و افزایش بهره‌وری سازمانی در سال ۱۴۰۳ سرلوحه عملکرد شرکت قرار دارد و بررسی متنوع سازی و اصلاح پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت در دستور کار می‌باشد.