



سرمایه گذاری
امین مهرگان
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت سرمایه گذاری امین مهرگان

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

پیوست صورت های مالی حسابرسی شده

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 هیات مدیره
۸	۱-۵- جایگاه شرکت در صنعت
۸	۱-۶- جزئیات درآمد
۹	۱-۶-۱- مرادفات 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

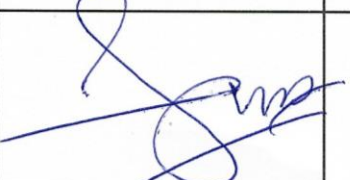
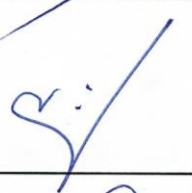


- ۳۸-۳-۱- ریسک سیستماتیک..... ۳۸
- ۳۸-۳-۲- ریسک غیر سیستماتیک..... ۳۸
- ۳۸-۳-۳- ریسک اعتباری..... ۳۸
- ۳۸-۳-۴- ریسک عملیاتی..... ۳۸
- ۳۸-۳-۵- ریسک سرمایه‌گذاری..... ۳۸
- ۳۹-۳-۶- ریسک شهرت..... ۳۹
- ۳۹-۳-۷- ریسک قانونی..... ۳۹
- ۳۹-۳-۸- ریسک تامین وجوه..... ۳۹
- ۳۹-۳-۹- ریسک جنگ..... ۳۹
- ۴۰-۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته..... ۴۰
- ۴۰-۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن..... ۴۰
- ۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها..... ۴۱**
- ۴۱-۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی..... ۴۱
- ۴۱-۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع..... ۴۱
- ۴۲-۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت..... ۴۲
- ۴۲-۴-۳-۱- ترکیب طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌های شرکت..... ۴۲
- ۴۵-۴-۳-۲- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری..... ۴۵
- ۴۶-۴-۳-۳- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری به تفکیک صنعت..... ۴۶
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده. ۴۸**
- ۴۸-۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی..... ۴۸
- ۴۹-۵-۲- نسبت‌های مالی..... ۴۹
- ۴۶-۵-۳- 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 هیات 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 هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۰۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

جدول شماره ۱- امضای اعضای هیات مدیره

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
موسسه توانمندسازی بازنشستگان ن.م	میرحمید نسل پاک	رئیس هیات مدیره	
شرکت پارس تأمین نوید رایانه	حسن شاهوردی	نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	
شرکت فروسیلیسیم خمین	سامان براتی زاده	عضو هیات مدیره	
شرکت گروه مالی مهرگان تأمین پارس	میثم فدائی واحد	عضو هیات مدیره	
شرکت توسعه گردشگری کاروانسرای پارس	علی قربانی	عضو هیات مدیره	

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت به عنوان یکی از گزارش‌های هیات 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 هیات 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 اله، 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 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 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؛

۳-۱- 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 به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۱/۱۲ سرمایه شرکت از مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱۰۰۰ ریالی بانام از طریق مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافته که این مبلغ تماماً توسط سهامداران پرداخت شده است. لازم به توضیح می‌باشد که بر اساس مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳ خرداد ۱۴۰۵، سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته (افزایش سرمایه به مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۲۰۰ درصد) مورد تصویب قرار گرفت و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۱۵ ثبت روزنامه رسمی گردید. سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ 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	۷,۹۶۵,۹۷۷,۱۷۱	۷۹.۶۶٪
۲	موسسه توانمند سازی بازنشستگان نیروهای مسلح	(بامسئولیت محدود)	۲۴۴۶۲	۷,۴۴۴,۸۱۳	۰.۰۷٪
۳	پارس تامین نوید رایانه	(سهامی خاص)	۴۰۲۵۸۱	۱,۰۰۰	۰.۰۰٪
۴	سازمان تامین 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	-----	-----	۲,۰۲۶,۵۷۴,۰۱۶	۲۰.۲۷٪
	جمع			۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪



سرمایه‌گذاری
امین مهرگان

شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۴- ترکیب اعضای هیات مدیره

به استناد مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۲ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۴ اعضای هیات مدیره به شرح جدول صفحه زیر به سمت اعضای هیات مدیره انتخاب گردیدند. جدول شماره ۳- ترکیب اعضای هیات مدیره

۱- موسسه توانمندسازی بازنشستگان ن.م.	
نماینده شخصیت حقوقی	میرحمید نسل پاک
سمت	رئیس هیات مدیره (عضو غیر موظف)
تاریخ عضویت در هیات مدیره	۱۴۰۲/۰۱/۲۷
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	کارشناسی ارشد مدیریت امور دفاعی
زمینه‌های سوابق کاری	رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) از ۱۳۹۵ تاکنون، مدیر عامل و عضو هیات مدیره موسسه توانمندسازی بازنشستگان نیروهای مسلح از ۱۳۹۴ الی ۱۳۹۷، رئیس هیات مدیره شرکت بین‌المللی توسعه پیمان تجارت پایدار از ۱۳۹۲ الی ۱۳۹۴، عضو هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری فدک دانش‌محور کارآفرین از ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۵، عضو ارتش جمهوری اسلامی (نیروی دریایی) از ۱۳۴۷ الی ۱۳۷۷.
۲- شرکت پارس تأمین نوید رایانه	
نماینده شخصیت حقوقی	حسن شاهوردی
سمت	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره (عضو موظف)
تاریخ عضویت در هیات مدیره	۱۴۰۲/۰۱/۲۷
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	کارشناسی ارشد مدیریت کارآفرینی
زمینه‌های سوابق کاری	مدیر عامل و نائب رئیس هیات 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 انتصابات گروه مالی مهرگان (۱۳۹۹ - 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 سبدگردان 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 هیات مدیره هلدینگ توکا فولاد (از سال ۱۳۹۸ تا شهریور ۱۴۰۱)، عضو کمیته سرمایه‌گذاری هلدینگ توکا فولاد (۱۳۹۸ - تا شهریور ۱۴۰۱)، رئیس هیات 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 وزارت بهداشت (۱۳۷۹ - ۱۳۸۳).
۳- شرکت فروسیلیسیم خمین	
نماینده شخصیت حقوقی	سامان براتی زاده
سمت	عضو هیات مدیره (عضو غیر موظف)
تاریخ عضویت در هیات مدیره	۱۴۰۲/۰۱/۲۷
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	کارشناسی ارشد مدیریت مالی بانکداری
زمینه‌های سوابق کاری	مدیر مالی شرکت فولاد غدیر ایرانیان از ۱۴۰۲ تا کنون، مدیر مالی و اداری شرکت کارگزاری آرمون بورس از ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۲، عضو هیات 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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴- شرکت گروه مالی مهرگان تامین پارس	
نماینده شخصیت حقوقی	میثم فدائی واحد
سمت	عضو هیات مدیره (عضو غیر موظف)
تاریخ عضویت در هیات مدیره	۱۴۰۴/۰۶/۲۴
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	دکترای مدیریت مالی
زمینه‌های سوابق کاری	مدیرعامل و عضو هیات مدیره گروه خدمات بازار سرمایه آبان از ۱۴۰۳ تا کنون، مدیرعامل شرکت تامین سرمایه دماوند از ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳، مدیرعامل شرکت فرابورس ایران از ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱، مدیر نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار از ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۰، عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت آسان سرمایه گستر ایرانیان از ۱۳۹۸ تا ۱۳۹۹، عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت تامین سرمایه تمدن از ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۸، عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری پارسیان از ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۷، مدیر مهندسی مالی و مدیریت ریسک شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان از ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۷.
۵- شرکت توسعه گردشگری کاروانسرای پارس	
نماینده شخصیت حقوقی	علی قربانی
سمت	عضو هیات مدیره (عضو غیر موظف)
تاریخ عضویت در هیات مدیره	۱۴۰۲/۱۰/۱۲
تحصیلات/ مدرک حرفه‌ای	کارشناسی مکانیک
زمینه‌های سوابق کاری	کارشناس ارشد تحلیل گروه مالی مهرگان تامین پارس از ۱۳۹۷ تا کنون، نایب رئیس هیات 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 ۱۳۹۲، تکنسین تعمیرات شرکت ساسان از سال ۱۳۸۱ الی ۱۳۸۵.

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 **سیزدهمین** شرکت صنعت سرمایه‌گذاری در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ می‌باشد.

جدول شماره ۴- مقایسه شرکت‌های سرمایه‌گذاری بورسی و فرابورسی

ردیف	شرکت	بازار	سرمایه	ارزش بازار	درصد از صنعت
			(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۱	سرمایه‌گذاری پارس آریان	فرابورس	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۳۵,۴۰۰,۰۰۰	%۱۱.۵۳
۲	گروه مالی صبا تامین	بورس	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۵,۸۳۵,۰۰۰	%۷.۳۶
۳	سرمایه‌گذاری ملی ایران	بورس	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۶,۰۰۰,۰۰۰	%۶.۸۲
۴	سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	بورس	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۳۶۹,۸۴۰,۰۰۰	%۶.۷۱
۵	گروه توسعه مالی مهرآیندگان	بورس	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۸,۶۰۰,۰۰۰	%۶.۳۲
۶	گروه مالی مهرگان تامین پارس	بورس	۳۶,۵۰۰,۰۰۰	۳۰۱,۴۹۰,۰۰۰	%۵.۴۷
۷	سرمایه‌گذاری سپه	بورس	۵۱,۷۰۰,۰۰۰	۲۷۵,۰۴۴,۰۰۰	%۴.۹۹
۸	گروه سرمایه‌گذاری سپهر صادرات	فرابورس	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۱,۱۲۵,۰۰۰	%۴.۹۲
۹	گروه مالی نماد غدیر	بورس	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۹,۵۶۰,۰۰۰	%۴.۷۱
۱۰	سرمایه‌گذاری خوارزمی	بورس	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۰۸۰,۰۰۰	%۴.۲۱
۱۱	سرمایه‌گذاری سایپا	بورس	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۴,۵۸۰,۰۰۰	%۲.۹۹
۱۲	سرمایه‌گذاری رنا (هلدینگ)	بورس	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۴,۵۰۰,۰۰۰	%۲.۲۶
۱۳	سرمایه‌گذاری امین مهرگان	فرابورس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰	%۱.۷۴
۱۴	سرمایه‌گذاری بهمن	بورس	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶,۰۵۰,۰۰۰	%۱.۳۸
۱۵	گروه مالی شهر	بورس	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱,۸۰۰,۰۰۰	%۱.۳۰
۱۶	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	بورس	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۶,۶۰۶,۰۰۰	%۱.۲۱
۱۷	سرمایه‌گذاری آتیه دماوند	بورس	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۶۶,۳۸۶,۷۰۰	%۱.۲۰
۱۸	گ.مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	بورس	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۴۹۴,۰۰۰	%۱.۱۹
۱۹	سرمایه‌گذاری توسعه ملی	بورس	۲۰,۵۰۰,۰۰۰	۵۷,۰۹۲,۵۰۰	%۱.۰۴
۲۰	سایر		—	۱,۲۴۹,۳۲۶,۳۰۸	%۲۲.۶۶

۶-۱- جزئیات درآمد

با توجه به ماهیت شرکت، درآمد عملیاتی از سه محل درآمد سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر، سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها و درآمد سود تضمین شده شناسایی می‌شود.

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

مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از سال ۱۴۰۴ به استثنای سال ۱۳۹۳ قطعی و تسویه شده است. همچنین لازم به ذکر است شرکت از معافیت‌های مربوط به تبصره ۴ ماده ۱۰۵ و ۱۴۵ قانون مالیات‌های مستقیم برخوردار بوده و مشمول مالیات عملکرد نمی‌باشد.

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

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	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	۳۴,۳۰۳	۲۵,۴۶۰	۱۵,۹۲۴	۳۵٪	تغییرات ایجاد شده از اعلام حقوق و مزایای ۱۴۰۴
۲	مالیات تکلیفی	۲۵,۰۴۳	۲۲,۹۱۱	۱۵,۶۸۸	۹٪	مربوط به مالیات حقوق و دستمزد و مالیات اجاره و مالیات ماده ۱۸۶ می‌باشد.
۳	مالیات عملکرد	۳,۶۱۳	۰	۱,۱۷۹	-	مربوط به عملکرد سال ۱۴۰۲
۴	پرداختی بابت انرژی	۱,۹۴۵	۱,۶۶۶	۱,۴۴۳	۱۷٪	-
۵	مالیات ارزش افزوده	۴,۰۳۸	۳,۸۷۷	۱۰,۰۲۵	۴٪	-
	جمع	۶۸,۹۴۲	۵۳,۹۱۴	۴۴,۲۵۹	۲۸٪	

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

مؤلفه‌های اقتصاد کلان

- تاثیر سیاست‌های تحریمی بر بازار سرمایه؛
- کاهش درآمدهای دولت و احتمال فشار بر صنایع تولیدی؛
- رکود ایجاد شده در صنایع و شرکت‌های 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	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۷۱,۶۳۲,۳۵۵	۲۱,۳۶۵,۴۰۶	۲۱۴٪
۲	سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵۳۴,۱۶۶,۵۴۵	۶۸,۵۳۴,۷۶۲	۱۳۶٪
۳	گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۴۰۲,۲۹۵,۸۹۱	۴۵,۶۳۹,۹۲۱	۷۶٪
۴	گروه توسعه مالی فیروزه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۶,۰۰۲,۳۱۹	۶,۹۳۵,۴۳۳	۶۹٪
۵	سرمایه‌گذاری توکافولاد (هلدینگ)	۲۰,۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۴۰,۱۵۲,۱۵۷	۱۳,۹۰۴,۳۷۹	۶۹٪
۶	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۷۹۵,۰۲۷,۴۸۹	۵۴,۵۷۵,۸۴۹	۶۸٪
۷	گروه مالی صبا تامین	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۷۹۲,۷۳۵,۴۸۶	۶۶,۱۹۸,۷۰۹	۵۸٪
۸	گروه سرمایه‌گذاری سپهر صادرات	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۵۶,۸۰۶,۶۱۰	۴۲,۱۰۰,۸۱۶	۵۶٪
۹	گروه س توسعه صنعتی ایران	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۴۵,۷۱۸,۹۶۱	۱۸,۳۱۳,۱۸۳	۵۲٪
۱۰	سرمایه‌گذاری آتیه دماوند	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۱,۰۰۱,۳۵۰	۷,۵۶۳,۱۷۲	۴۹٪
۱۱	سرمایه‌گذاری خوارزمی	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۸۲,۰۴۶,۴۳۵	۲۹,۶۳۵,۸۸۰	۴۹٪
۱۲	سرمایه‌گذاری توسعه ملی	۲۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۹۲,۱۷۶,۶۲۹	۷,۱۴۶,۸۷۴	۳۵٪
۱۳	مدیریت سرمایه‌گذاری کوثر بهمن	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۷۴,۷۷۹,۵۶۹	۶,۴۵۱,۴۶۹	۳۲٪
۱۴	س. و خدمات مدیریت سند. ب کشوری	۳,۷۵۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴,۸۷۴,۷۰۲	۱,۱۵۷,۷۶۵	۳۱٪
۱۵	سرمایه‌گذاری سایپا	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۵,۶۵۳,۸۶۵	۷,۵۷۱,۱۵۲	۲۹٪
۱۶	گ. مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۸۰,۸۷۵,۶۰۹	۶,۹۷۳,۸۹۹	۲۷٪

۹-۱- 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)	۹۰,۰۰۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۹۰,۰۰۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۰
۹	تعداد صندوق خریداری شده طی دوره	۶۹,۵۶۹
۱۰	تعداد صندوق فروخته شده طی دوره	۰
۱۱	مانده صندوق نزد بازارگردان (ریال)	۱,۴۱۲,۲۶۵

۱۰-۱- لیست به روز شده از شرکت های وابسته مشمول زیرمجموعه

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

صنعت پتروشیمی، بخشی از صنایع شیمیایی است که فرآورده های شیمیایی را از مواد خام حاصل از نفت یا گاز طبیعی یا سایر منابع تولید می کند. ارزش افزوده بالا، تنوع محصولات و مواد اولیه و وابستگی همیشگی زندگی بشر به محصولات پتروشیمی از مهمترین ویژگی های این صنعت به شمار می روند. شرکت های پتروشیمی را می توان به تولید کنندگان متانول، اوره-آمونیاک، الفین ها، آروماتیک ها و سایر مواد شیمیایی و شوینده، دسته بندی کرد. پتروشیمی مارون بزرگترین شرکت الفینی است که در بازار سرمایه با نماد مارون مورد معامله قرار می گیرد. مسیر توسعه پتروشیمی مارون با سرمایه گذاری در طرح های مهمی از قبیل پتروشیمی لاله، پتروشیمی بوشهر، پتروشیمی سلمان فارسی و ایلام تعریف شده است. در جداول صفحه بعد 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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

جدول شماره ۸- سهامداران عمده شرکت پتروشیمی مارون

نام شرکت / شخص	نوع شخصیت	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد مالکیت
کارگزاری سهام عدالت	حقوقی	۴,۱۵۹	٪۱۸.۰۸
سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	حقوقی	۳,۸۴۱	٪۱۶.۷۰
گروه مالی مهرگان تامین پارس	حقوقی	۳,۷۱۳	٪۱۶.۱۴
گروه پتروشیمی تابان فردا	حقوقی	۳,۶۱۸	٪۱۵.۷۳
سرمایه‌گذاری استانی عدالت	حقوقی	۲,۴۹۷	٪۱۰.۸۶
سرمایه‌گذاری امین مهرگان	حقوقی	۲,۳۴۴	٪۱۰.۱۹
سایر	حقوقی / حقیقی	۲,۸۲۸	٪۱۲.۳۰
جمع کل		۲۳,۰۰۰	٪۱۰۰

جدول شماره ۹- صورت وضعیت مالی شرکت پتروشیمی مارون

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌های جاری	۴۹۷,۶۴۸,۷۷۵	۳۰۴,۰۰۵,۵۱۵	۲۳۴,۱۴۸,۷۵۴	جمع بدهی‌های جاری	۷۷۸,۱۴۴,۲۶۸	۵۵۳,۰۹۷,۹۵۵	۳۸۸,۵۰۰,۲۰۳
جمع دارایی‌های غیر جاری	۶۴۰,۵۷۲,۴۶۸	۴۳۹,۶۱۱,۷۷۵	۲۶۰,۳۷۴,۹۹۸	جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۲,۳۵۰,۳۱۱	۱۲,۴۶۹,۱۷۱	۱۰,۵۶۳,۷۴۸
جمع دارایی‌ها	۱,۱۳۸,۲۲۱,۲۴۳	۷۴۳,۶۱۷,۲۹۰	۴۹۴,۵۲۳,۷۵۲	جمع بدهی‌ها	۸۰۰,۴۹۴,۵۷۹	۵۶۵,۵۶۷,۱۲۶	۳۹۹,۰۶۳,۹۵۱
				جمع حقوق مالکانه	۳۳۷,۷۲۶,۶۶۴	۱۷۸,۰۵۰,۱۶۴	۹۵,۴۵۹,۸۰۱
				جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۱,۱۳۸,۲۲۱,۲۴۳	۷۴۳,۶۱۷,۲۹۰	۴۹۴,۵۲۳,۷۵۲

جدول شماره ۱۰- صورت سود و زیان شرکت پتروشیمی مارون

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
سود(زیان) ناخالص	۲۱۵,۹۹۴,۹۹۵	۱۲۵,۲۴۹,۸۰۶	۸۶,۸۰۵,۱۱۷
سود(زیان) عملیاتی	۲۵۸,۸۹۳,۳۹۹	۱۱۵,۲۱۱,۵۰۸	۶۸,۵۹۴,۱۹۴
هزینه مالی	(۴۱,۰۴۷,۴۰۳)	(۲۰,۸۶۱,۸۶۴)	(۱۶,۹۴۷,۵۱۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۷۰,۳۶۸,۱۷۸	۶۴,۸۷۱,۷۴۴	۲۰,۱۳۲,۱۶۲
سود(زیان) خالص	۲۲۷,۰۵۳,۷۱۹	۱۴۲,۵۰۵,۰۴۱	۵۶,۰۰۲,۰۹۳
سود پایه هر سهم (ریال)	۹,۸۷۶	۶,۱۹۸	۷,۰۰۴

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

شرکت ایران ترانسفو (سهامی عام) در سال ۱۳۴۵ با مشارکت شرکت سهامی برق منطقه ای 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 برنامه های 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
شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	حقوقی	۳۲,۹۱۵	۳۶.۵۷٪
شرکت سرمایه گذاری امین مهرگان	حقوقی	۱۴,۸۶۴	۱۶.۵۲٪
سازمان تامین اجتماعی	حقوقی	۱۳,۵۰۰	۱۵.۰۰٪
شرکت سرمایه گذاری سامان ایرانیان	حقوقی	۲,۶۰۸	۲.۹۰٪
صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها	حقوقی	۱,۹۶۶	۲.۱۸٪
شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت	حقوقی	۹۸۴	۱.۰۹٪
سایر اشخاص	حقوقی / حقیقی	۲۳,۱۶۳	۲۵.۷۴٪
جمع کل		۹۰,۰۰۰	۱۰۰٪

جدول شماره ۱۲- صورت وضعیت مالی شرکت ایران ترانسفو

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
جمع دارایی های جاری	۲۸۹,۵۶۸,۹۷۵	۱۸۳,۱۱۰,۸۹۶	۱۰۹,۰۴۱,۶۹۹	جمع بدهی های جاری	۱۷۹,۴۵۱,۴۴۵	۱۱۴,۷۷۵,۰۵۲	۷۳,۹۲۹,۰۴۵
جمع دارایی های غیر جاری	۱۱۷,۷۰۷,۴۳۵	۴۴,۵۰۶,۱۰۸	۴۵,۸۷۷,۶۵۲	جمع بدهی های غیر جاری	۱۵,۲۲۳,۳۱۳	۱۳,۴۸۳,۲۲۵	۷,۴۹۹,۹۳۹
جمع دارایی ها	۴۰۷,۲۷۶,۴۱۰	۲۲۷,۶۱۷,۰۰۴	۱۵۴,۹۱۹,۳۵۱	جمع بدهی ها	۱۹۴,۶۷۴,۷۵۸	۱۲۸,۲۵۸,۲۷۷	۸۱,۴۲۸,۹۸۴
				جمع حقوق مالکانه	۲۱۲,۶۰۱,۶۵۲	۹۹,۳۵۸,۷۲۷	۷۳,۴۹۰,۳۶۷
				جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۴۰۷,۲۷۶,۴۱۰	۲۲۷,۶۱۷,۰۰۴	۱۵۴,۹۱۹,۳۵۱

شرکت سرمایه گذاری امین مهرگان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

جدول شماره ۱۳- صورت سود و زیان شرکت ایران ترانسفو

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
سود(زیان) ناخالص	۵۰,۴۲۶,۰۰۶	۳۵,۷۰۹,۸۲۸	۱۸,۱۵۹,۶۳۷
سود(زیان) عملیاتی	۷۷,۷۷۵,۴۴۱	۴۳,۷۰۳,۵۳۳	۲۴,۶۴۱,۴۹۲
هزینه مالی	(۱۰,۰۷۱,۶۶۵)	(۸,۴۲۱,۸۸۳)	(۶,۵۵۸,۳۱۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۱۹,۶۱۴	(۱,۱۴۹,۹۴۷)	(۱,۰۷۳,۴۰۳)
سود(زیان) خالص	۶۲,۱۱۲,۷۲۹	۲۹,۵۱۹,۸۶۰	۱۵,۷۳۲,۶۴۴
سود پایه هر سهم (ریال)	۷۲۵	۳۴۳	۲۸۹

۳-۱۰-۱- معرفی سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس (زیرمجموعه)

شرکت سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس در تاریخ ۱۳۸۵/۰۲/۲۹ بصورت سهامی عام تاسیس شد و طی شماره ۲۷۰۲۰۷ مورخ ۱۳۸۵/۰۲/۱۹ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران با شناسه ملی ۱۰۱۰۳۱۱۳۳۶۵ به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه سرمایه گذاری و مشارکت در سهام شرکت ها، خرید و فروش کارخانجات، ماشین آلات، و تجهیزات و قطعات یدکی مورد نیاز فعالیت های تولیدی، صنعتی، معدنی، کشاورزی، ساختمانی، اداری، خدماتی، خرید و فروش سهام، استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانک ها و موسسات اعتباری و ارائه خدمات مشاوره ای در زمینه های سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس

نام شرکت / شخص	نوع شخصیت	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد مالکیت
شرکت گروه مالی نماد غدیر	حقوقی	۵,۸۵۰	۵۸.۵۰٪
شرکت سرمایه گذاری امین مهرگان	حقوقی	۱,۵۰۰	۱۵.۰۰٪
صندوق بیمه عمر و حوادث نیروهای مسلح	حقوقی	۱,۷۵۰	۱۷.۵۰٪
شرکت گروه مالی مهرگان تامین پارس	حقوقی	۵۰	۰.۵۰٪
شرکت سرمایه گذاری اعتضاد غدیر	حقوقی	۵۰	۰.۵۰٪
شرکت سرمایه گذاری زرین پرشیا	حقوقی	۵۰	۰.۵۰٪
صندوق بازنشتگی نیروهای مسلح	حقوقی	۷۵۰	۷.۵۰٪
جمع کل		۱۰,۰۰۰	۱۰۰٪



سرمایه گذاری
امین مهرگان

شرکت سرمایه گذاری امین مهرگان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

جدول شماره ۱۵- صورت وضعیت مالی شرکت آپادانا ایساتیس

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌های جاری	۳۷,۹۵۵,۷۵۸	۵۶,۳۴۰,۶۸۰	۲۵,۶۰۴,۵۳۱	جمع بدهی‌های جاری	۱,۶۸۶	۹۸,۰۱۱,۸۰۳	۴۶,۴۶۷
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۰۵,۳۹۴,۰۲۶	۹۷,۶۵۰,۱۱۸	۹۷,۶۴۸,۸۳۵	جمع بدهی‌های غیر جاری	۷,۷۴۴,۲۰۰	.	.
جمع دارایی‌ها	۱۴۳,۳۴۹,۷۸۴	۱۵۳,۹۹۰,۷۹۸	۱۲۳,۲۵۳,۳۶۶	جمع بدهی‌ها	۷,۷۴۵,۸۸۶	۹۸,۰۱۱,۸۰۳	۴۶,۴۶۷
				جمع حقوق مالکانه	۱۳۵,۶۰۳,۸۹۸	۵۵,۹۷۸,۹۹۵	۱۲۳,۲۰۶,۸۹۹
				جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۱۴۳,۳۴۹,۷۸۴	۱۵۳,۹۹۰,۷۹۸	۱۲۳,۲۵۳,۳۶۶

جدول شماره ۱۶- صورت سود و زیان شرکت آپادانا ایساتیس

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
سود(زیان) ناخالص	۳۷,۸۸۸,۱۶۵	۳۰,۷۳۹,۳۲۹	۲۵,۱۵۰,۷۷۷
سود(زیان) عملیاتی	۳۷,۸۶۵,۱۷۲	۳۰,۷۳۷,۷۶۶	۲۵,۱۴۸,۴۵۳
هزینه مالی	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	.	.	.
سود(زیان) خالص	۳۷,۸۶۱,۱۲۳	۳۰,۷۳۷,۷۶۶	۲۵,۱۴۸,۴۵۳

با عنایت به مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۶ سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری آپادانا ایساتیس از مبلغ ۱۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۷,۶۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات سهامداران مورد تصویب قرار گرفت که افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۰۸ در اداره ثبت شرکت‌ها ثبت گردیده است.

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

اقدام صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای 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 هیات مدیره شرکت امین مهرگان (سهامی عام) به افزایش پایدار ارزش شرکت در میان‌مدت 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 هیات 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

۳-۳-۳-۱- ابعاد شفافیت

با توجه به اهمیت بالای 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 هیات مدیره که از ابعاد شفافیت شرکت‌ها می باشد به خوبی و با دقت نظر پرداخته است.

۳-۳-۳-۲- 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 ارائه 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، هیات 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 جزئیات
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 هیات 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 هیات مدیره عضو کمیته‌های مختلف شامل کمیته حسابرسی، انتصابات، جبران خدمات
معرفی اعضای هیات مدیره در گزارش‌های سالانه شامل سوابق کاری و تحصیلات
ارایه گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی عادی سالانه در مورد ساختار کنترل‌های داخلی

۳-۳-۲- گزارش فعالیت هیات 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 هیات مدیره عضو کمیته‌های مختلف و همچنین معرفی کامل اعضای هیات مدیره از جمله مواردی است که شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در گزارش فعالیت هیات مدیره و گزارش تفسیری به آن پرداخته است.

طبق ماده ۲۳۲ قانون تجارت، هیات 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 فوق‌الذکر در گزارش تفسیری مدیریت ارایه می‌نماید و همچنین در گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع به تفصیل هر کدام از آنها پرداخته و اطلاعات مربوط به آنها را در مجمع نیز ارایه می‌نماید.

۳-۳-۲-۴- 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.

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

مطابق با ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات 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 هیات مدیره شرکت گزارش مزبور را در گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع نیز ارایه می‌نماید.

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

اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه‌ای اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته‌های تخصصی هیات مدیره و اعضای آنها، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت، عضویت در هیات 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 هیات مدیره در گزارش تفسیری مدیریت می‌پردازد و همچنین اطلاعات مربوط به اعضای هیات 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 جزئیات 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

۷-۳-۳-۲- افشای جزئیات 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 هیات 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 هیات 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 تأثیرگذار بر شرکت را نزد هیات 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 هیات 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.

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

الف) نام حسابرس و فرایند انتخاب آن

ب) حق الزحمه و هزینه حسابرسی و فرآیند 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 هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) افشا گردیده است.

۹-۳-۲- داشتن سیاست تغییر حسابرس

برای تغییر حسابرس در شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) موارد به شرح ذیل مورد بررسی قرار می‌گیرد:

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 می‌گردد.

۲- کمیته حسابرسی به منظور پیشنهاد انتخاب حسابرس مستقل به هیات مدیره جهت طرح در مجمع عمومی صاحبان سهام بررسی‌های 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 هیات 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- ارائه گزارش کمیته حسابرسی به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

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

۱۱-۳-۲- ارائه گزارش حسابرس مستقل در مورد ساختار کنترل‌های داخلی شرکت به مجمع

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

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

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

جدول شماره ۱۹- رویه‌های افشاهای مربوط به پاداش و سهام اعضای هیات مدیره

رویه‌های اطلاعات مربوط به حسابرسی
افشای میزان سهام اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد
افشای جزییات خرید و فروش سهام شرکت توسط اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد
افشای پاداش و دریافتی‌های اعضای هیات مدیره
افشای پرداختهای مبتنی بر عملکرد صورت گرفته به اعضای هیات مدیره
افشای جزییات قرارداد حقوق و مزایای مدیر عامل

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

اینترنتی و گزارش تفسیری

اطلاعات مربوط به میزان سهام اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد، افشای پاداش و دریافتی‌های اعضای هیات مدیره، افشای پرداختهای مبتنی بر عملکرد صورت گرفته به اعضای هیات مدیره و جزییات قرارداد حقوق و مزایای مدیرعامل در پایگاه اینترنتی شرکت و در یک یادداشت جداگانه در گزارش تفسیری مدیریت افشا گردیده است. هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات 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 هیات مدیره شود. همچنین در همین راستا اعضای هیات مدیره از اینکه برای سمت خود به عنوان عضو هیات 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 هیات مدیره

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

جدول شماره ۲۰- رویه‌های ساختار و ترکیب هیات مدیره

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

۱۵-۳-۲- تعداد اعضای هیات مدیره

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

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

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

۱۷-۳-۲- تعداد اعضای مستقل هیات 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 هیات مدیره

اعضای هیات 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 هیات مدیره و مدیرعامل فاقد محکومیت قطعی کیفری مؤثر بوده و از صلاحیت حرفه ای لازم برخوردار می باشند 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 هیات 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 می باشد.

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

میزان مالکیت سهام اعضای هیات مدیره یکی از عوامل تاثیرگذار در ارزیابی سیستم حاکمیت شرکتی است و مطابق با دستورالعمل حاکمیت شرکتی هر یک از اعضای هیات 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 هیات مدیره و مدیر عامل

رئیس هیات 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 هیات مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم‌گیری و تصویب آن در قالب منشور هیات مدیره به‌طور صریح و روشن مشخص گردیده و به تصویب هیات مدیره رسیده است.

جدول شماره ۲۱- رویه‌های جلسات هیات مدیره

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

۲-۳-۳-۲۱- دبیرخانه مستقل هیات مدیره

در این خصوص هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) دارای یک دبیرخانه مستقل می باشد که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره، جمع‌آوری اطلاعات موردنیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره را به عهده داشته باشد. تشکیلات و رویه‌های اجرایی دبیرخانه هیات مدیره در قالب منشوری به پیشنهاد رئیس هیات مدیره و تصویب هیات مدیره مدون و مستقر می‌باشد.

ریاست دبیرخانه هیات مدیره شرکت به عهده دبیر هیات مدیره است که از بین افراد دارای صلاحیت و ویژگی‌های لازم با پیشنهاد رئیس هیات مدیره و تصویب هیات مدیره منصوب و زیر نظر رئیس هیات مدیره انجام وظیفه می‌کند. انتخاب افراد خارج از هیات مدیره به عنوان دبیر هیات مدیره بلامانع می‌باشد. وجود دبیر هیات مدیره نافی تکالیف و وظایف رئیس هیات مدیره مطابق قوانین و مقررات مرتبط نمی‌باشد.

۲-۳-۳-۲۲- نحوه تهیه دستور جلسه و صورت جلسه هیات مدیره

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

۲-۳-۳-۲۳- تعداد جلسات هیات مدیره در سال مالی مورد گزارش

جلسات هیات مدیره در هر ماه حداقل یک بار برگزار می‌شود. ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیات مدیره در اولین جلسه هیات مدیره برای دوره‌های شش ماهه به تصویب هیات مدیره می‌رسد.

۲-۳-۳-۲۴- میزان حضور هر یک از اعضای هیات مدیره در جلسات

هیات مدیره تعداد جلسات برگزار شده طی سال و جلسات کمیته‌های تخصصی و دفعات حضور هر یک از اعضای هیات مدیره در جلسات را در گزارش سالانه خود به مجمع عمومی صاحبان سهام درج می‌نماید.

جدول شماره ۲۲- رویه‌های پاداش و ارزیابی عملکرد

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

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

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

۲۶-۳-۲- برگزاری جلسات هیات مدیره شرکت با سرمایه‌گذاران و تحلیل گران:

مطابق با ضوابط دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) از طراحی و اجرای مناسب سازوکارهای برقراری روابط مؤثر با سرمایه‌گذاران اطمینان حاصل می‌نماید. در این خصوص از تمامی کانال‌های ارتباطی از جمله امکانات وب سایت، فضاهای مجازی، کنفرانس‌های خبری و ... استفاده می‌نماید، در این خصوص رعایت مفاد ماده دو دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات مبنی بر اینکه «شرکت ملزم است پیش از هرگونه اطلاع‌رسانی عمومی اطلاعات با اهمیت از طرق مختلف اعم از مصاحبه‌های خبری، انتشار بر روی وبسایت‌های 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 شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان اقدام نماید» ضروری می باشد.

۲۷-۳-۲- میزان عضویت مدیر عامل و اعضای هیات مدیره شرکت در هیات مدیره سایر شرکت‌ها

اعضای موظف هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) در شرکتی دیگر، مدیرعامل یا عضو موظف هیات مدیره نمی‌باشند. هیچ یک از اعضای هیات مدیره نباید اصالتاً یا به نمایندگی از شخص حقوقی همزمان در بیش از ۳ شرکت به عنوان عضو غیرموظف هیات مدیره انتخاب شوند. همچنین اعضای هیات مدیره این شرکت اقرارنامه‌ای در این خصوص، به کمیته انتصابات ارائه نموده اند.

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

هیات مدیره فرآیندی را مستقر نموده که بر اساس آن، هر ساله اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیته‌های تخصصی هیات مدیره و مدیرعامل و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط در شرکت‌های فرعی و وابسته را ارزیابی می‌کند. تمامی این ارزیابی‌ها به‌نحو مناسبی مستندسازی شده است. همچنین هیات مدیره برنامه بهبود را تنظیم و نتایج اجرای آن را مورد پیگیری و ارزیابی قرار می‌دهد و از کیفیت اجرای آن برنامه‌ها اطمینان حاصل می‌نماید.

جدول شماره ۲۳- رویه‌های ساختار حاکمیتی

رویه‌های ساختار حاکمیتی
وجود محدودیت حداکثر سن برای عضویت اعضای اجرایی در هیات مدیره شرکت
وجود محدودیت برای حداکثر سالهایی که یک نفر می‌تواند در هیات 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 هیات مدیره
بهره مندی از کمیته‌های حسابرسی، انتصاب، جبران خدمات، سرمایه‌گذاری، تامین مالی و ...
تصویب دستورالعمل حاکمیت شرکتی که سیستم ارزشهای شرکت و مسئولیت اعضای هیات 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 هیات 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 هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) کسب اطمینان از استقرار سازوکارهای مناسب برای مدیریت ریسک در شرکت است که بدین منظور هیات 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 هیات مدیره جهت پوشش و مدیریت کردن مخاطرات فوق در گزارش هیات 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 هیات مدیره شرکت از بانک اطلاعاتی از ریسک‌های بالقوه و بالفعل شرکت برخوردار می‌باشد.

۳-۳-۳-۳۱- داشتن حسابرسی داخلی ارزش افزا

هیات 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 هیات 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 هیات مدیره رسیده است.

۳-۳-۳-۳۲- وجود برنامه‌های آموزش برای اعضای هیات مدیره

هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) اطمینان دارد که اعضای هیات 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 هیات 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 هیات مدیره تشکیل و عملکرد آن را مورد نظارت قرار می‌دهند. همچنین شرکت‌ها، در صورت اعلام سازمان بورس و اوراق بهادار یا به تشخیص هیات مدیره، باید سایر کمیته‌های تخصصی از قبیل کمیته «ریسک» و «جبران خدمات» را تحت نظر هیات مدیره تشکیل و عملکرد آن‌ها را مورد نظارت قرار دهند.

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

هیات 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.

۳-۳-۳-۳۴- وجود منشور مناسب حسابرسی داخلی

منشور فعالیت حسابرسی داخلی در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۳ شامل ۱۰ ماده و ۵ تبصره به تصویب هیات 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 تاریخی مجمع
لزوم حضور سهامداران در مجمع و امکان رای دهی غیابی توسط سهامداران
تسهیل رای دهی و کالتی توسط شرکت
اشاره به مدارک لازم برای رای دهی و کالتی 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 مجامع 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 نشر دعوتنامه 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 تاریخی 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

هیأت 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.

۳۹-۳-۲- اشاره به مدارک لازم برای رای دهی و کالتی 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 و کالت یا نمایندگی به منزله حضور خود صاحب سهم است.

۴۰-۳-۲- 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 هیات مدیره و بازرس، الزاماً به صورت کتبی خواهد بود.

۴۱-۳-۲- 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.

۴۲-۳-۲- 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.

۴۳-۳-۲- کیفیت تهیه صورت جلسه مجامع شرکت

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

۴۴-۳-۲- 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 هیات 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 هیات 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 هیات مدیره حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی، هیات 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 هیات 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 هیات 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.

۴۹-۳-۲- 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.

۵۰-۳-۲- داشتن سیستمی برای جلوگیری استفاده از اطلاعات نهانی و مطلع بودن کارمندان، مدیران**و اعضای هیات مدیره**

مطابق با مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات 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- دستیابی 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.

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

مطابق با مفاد ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات 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 هیات مدیره در بکارگیری و پیاده‌سازی حاکمیت شرکتی، در ادامه اهم وظایف اعضای هیات 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، سهمیم بودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام،
۲. انتخاب هیات عامل، مدیرعامل و قائم مقام یا جانشین وی، اعضای کمیته‌های ریسک، حسابرسی، انتصابات و جبران خدمات و سایر کمیته‌های هیات 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 پیاده‌سازی سازوکاری جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی،
۷. تهیه سازوکار مناسب جهت جمع‌آوری و رسیدگی به گزارش‌های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت،
۸. تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی،

۹. انتخاب هیات عامل، مدیرعامل و قائم مقام یا جانشین وی،
۱۰. تعیین اعضای کمیته‌های ریسک، حسابرسی، انتصابات و جبران خدمات و سایر کمیته‌های هیات مدیره،
۱۱. تعیین مدیر حسابرسی داخلی و نظارت بر عملکرد آنان،
۱۲. معرفی عضو/اعضای هیات مدیره برای شرکت‌های فرعی و وابسته و تعیین نماینده عضو حقوقی هیات مدیره در شرکت‌های فرعی و وابسته،
۱۳. تعیین حقوق، مزایا و پاداش مدیرعامل و قائم مقام وی، اعضای کمیته حسابرسی و سایر کمیته‌های هیات مدیره که عضو هیات 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. هیات مدیره فرآیندی را مستقر می‌کند که بر اساس آن، هر ساله اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیته‌های تخصصی هیات مدیره و مدیرعامل، و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط در شرکت‌های فرعی و وابسته را ارزیابی کند. تمامی این ارزیابی‌ها باید به‌نحو مناسبی مستندسازی شوند. هیات 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 پیاده‌سازی و اجرای حاکمیت شرکتی قابل توجه است

- هیات 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.
- هیات مدیره نسبت به مستندسازی سازوکارهای مناسب جهت دستیابی به اهداف حاکمیت شرکتی اقدام می‌نماید.
- در تعیین سمت اعضای هیات مدیره، عضو ذینفع در رای‌گیری شرکت نمی‌کند،
- رئیس هیات مدیره شرکت همزمان مدیر عامل شرکت یا از اشخاص زیر نظر مدیر عامل نمی‌باشد،
- اعضای هیات مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیات 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 کمیته‌های تخصصی

بهره‌مندی از کمیته‌های تخصصی حسابرسی، انتصابات و جبران خدمات از مولفه‌های 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 هیات مدیره هستند تشکیل می‌گردد، رئیس کمیته باید عضو غیر موظف هیات مدیره باشد.

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

- بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیات 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 هیات مدیره شرکت‌های فرعی به هیات مدیره؛
- پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته‌های تخصصی به هیات مدیره؛
- پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست‌های لازم به منظور توجیه وظائف هیات مدیره برای اعضای جدید هیات مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد؛
- تدوین، یا بازنگری و اصلاح اصلاح آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مرتبط با اهداف کمیته؛
- بررسی و پیشنهاد حقوق و مزایای پرسنل بصورت سالیانه به هیات مدیره؛
- بررسی و پیشنهاد طرح‌های پاداش و جبران خدمات برای کارکنان به هیات مدیره؛
- بررسی و پیشنهاد طرح‌های انگیزشی برای پرسنل؛
- به‌کارگیری مشاوران ذیصلاح در صورت نیاز کمیته؛

۵۷-۳-۲- کمیته سرمایه‌گذاری

اعضای کمیته سرمایه‌گذاری از پنج عضو که اکثریت آن‌ها مستقل و دارای تخصص مالی و سرمایه‌گذاری هستند، با انتخاب و انتصاب هیات مدیره، تشکیل می‌گردد. این کمیته به منظور دستیابی به چارچوب و ساختار مناسب سرمایه‌گذاری، اتخاذ رویکردهای هماهنگ و تنظیم روابط میان بخش‌های عملیاتی با هدف تصمیم‌سازی مناسب در راستای مدیریت بهینه دارایی‌ها و مدیریت ریسک، جلوگیری از بروز تضاد منافع و تحمیل ریسک، تقویت نقدشوندگی دارایی‌های تحت مدیریت شرکت و نهایتاً ایجاد بازدهی مناسب در کنار حفظ ارزش سبد اوراق بهادار در محدوده ارزش ذاتی، تدوین شده است.

- تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی‌های شرکت در چارچوب سیاست‌های تعیین شده از طرف هیات 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 هیات 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 هیات مدیره تشکیل می‌گردد. ریاست کمیته با عضو مستقل یا عضو مالی غیرموظف هیات‌مدیره است. هدف از تشکیل کمیته حسابرسی، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیات‌مدیره 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- مורادی که باید توسط هیات مدیره در فرآیند اجرایی حاکمیت شرکتی در ایران تهیه گردد
تصویب منشور اخلاق حرفه‌ای برای کلیه مدیران و کارکنان در راستای رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی است.

۶۰-۳-۲- فرآیند تدوین و پیاده‌سازی اخلاق سازمانی در شرکت

برنامه اخلاقی طی مراحل زیر تهیه و تدوین می‌شود:

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

۲- پیش نویس اولیه برنامه اخلاقی تنظیم می‌شود؛

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

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

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

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

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

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

۶۱-۳-۲- منشور هیات مدیره

منشور هیات مدیره قواعد مربوط به اخلاق و رفتار حرفه‌ای اعضای هیات مدیره شرکت را تعیین می‌کند، این منشور مشتمل بر استانداردهای مربوط به رفتار اعضای هیات مدیره از جمله موارد ذیل خواهد بود:

هیات مدیره وظایف خود را بطور حرفه‌ای و به موقع انجام می‌دهند،

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

- وجود محدودیت حداکثر سن برای عضویت اعضای اجرایی در هیات مدیره مشخص می‌گردد،
- وجود محدودیت برای حداکثر سال‌هایی که یک نفر می‌تواند در هیات مدیره عضویت داشته باشد مشخص می‌گردد،
- وجود برنامه‌های آموزشی برای اعضای هیات مدیره تعیین می‌شود،
- نحوه ارزیابی عملکرد سالانه اعضای هیات مدیره معین می‌شود،

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 هیات 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، هیات‌مدیره 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 راهبری، 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 به‌طور مستمر اثربخشی سیستم کنترل‌های داخلی را مورد بررسی و ارزیابی قرار داده و نتایج را به کمیته حسابرسی و هیات‌مدیره گزارش نماید و

روش های بهبود سیستم کنترل های داخلی را پیگیری نماید. مدیر حسابرسی داخلی، با پیشنهاد کمیته حسابرسی و تصویب هیات مدیره منصوب می شود و باید دارای صلاحیت های علمی و حرفه ای لازم باشد.

۶۴-۳-۲- گزارشگری کنترل های داخلی

هیات مدیره شرکت باید سیستم کنترل های داخلی را حداقل به طور سالانه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل های داخلی درج و افشا نماید. گزارش کنترل های داخلی شرکت باید در برگیرنده ارزیابی و اظهار نظر نسبت به کنترل های داخلی شرکت های فرعی آن نیز باشد.

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، سهیم 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 هیات مدیره.	۴	یک نفر از اعضای هیات 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.	۸ و ۹	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 هیات مدیره و مدیران ارشد.	۱۲	حقوق و مزایا براساس آیین نامه مربوط که به تایید هیات مدیره میرسد تعیین میگردد.
۱۱	عدم تفویض اختیار برخی از وظایف هیات 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 همچنین ارزیابی اثربخشی کمیته‌ها.	۱۴	کمیته حسابرسی در سال ۱۳۹۹، کمیته انتصابات در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۴ و کمیته ریسک در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۱ 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 هیات مدیره.	۱۸	حدود اختیارات مدیرعامل تعیین و ثبت گردیده است.
۱۶	مسئولیت مدیرعامل و اجرای مصوبات هیات مدیره.	۱۹	رعایت شده است.
۱۷	انتخاب دبیر هیات مدیره و ایجاد دبیرخانه مستقل هیات مدیره و موارد مرتبط با آن.	۲۰ و ۲۱ و ۲۲	مدیر حسابرسی داخلی شرکت نقش دبیر هیات 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 هیات 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 کنترل پیش از سایر سهامداران پرداخت نشده است.
۲۲	تعیین حق حضور اعضای غیرموظف و پاداش هیات 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 هیات 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 هیات 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 هیات 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؛
- ریسک جنگ.

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 این که تعهدات طرف مقابل در اثر تغییر قوانین غیر الزام‌آور شود.

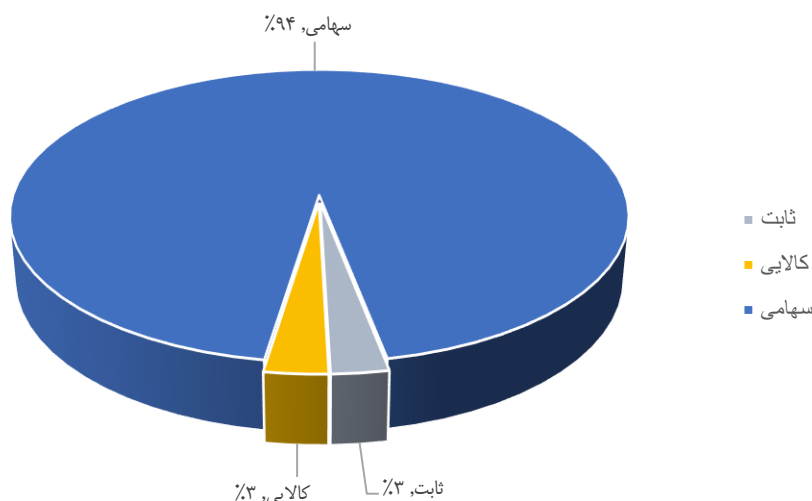
۳-۳-۸- ریسک تامین وجوه

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

۳-۳-۹- ریسک جنگ

شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) با توجه به شرایط جنگی و افزایش ریسک‌های ژئوپلیتیک و آثار احتمالی آن بر درآمدهای عملیاتی و هزینه‌های شرکت، با اتخاذ سیاست‌ها و تصمیمات پیشگیرانه در چارچوب برنامه مدیریت ریسک، اقداماتی از جمله تنوع بخشی و بهینه‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری و مدیریت کارآمد نقدینگی را در دستور کار قرار داده است. همچنین با برگزاری کمیته‌های تخصصی سرمایه‌گذاری و ریسک، جلسات تحلیلی بررسی بازارهای مالی و پیش‌بینی سناریوهای احتمالی پیش رو، تمهیداتی اتخاذ شده که آثار احتمالی شرایط جنگی بر سود سهام، درآمد حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها و عملکرد کلی پرتفوی کنترل و ریسک‌های ناشی از آن مدیریت شود. نمودار زیر ترکیب دارایی‌های شرکت و سهم هر بخش را در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ نشان می‌دهد:

نمودار شماره ۱- تفکیک وزن پرتفوی شرکت به درصد



سهم صندوق‌های درآمد ثابت و کالایی از پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت می‌تواند تا حدودی مدیریت ریسک در مقابل شرایط ایجاد شده را به دنبال داشته باشد. با وجود آن که جنگ تأثیرات متفاوتی بر صنایع مختلف داشته است، پرتفوی

شرکت از ترکیب صنایع متنوع انتخاب شده که کمترین سطح ریسک را در بر داشته باشد و از سرمایه گذاران محترم در برابر هرگونه زیان احتمالی محافظت نماید. پرتفوی شرکت به تفکیک صنایع در جدول شماره ۳۶ مشخص گردیده است.

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

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

جدول شماره ۲۸- معاملات انجام شده با اشخاص وابسته

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	هزینه اجاره و شارژ	هزینه کارمزد	تضامین
واحد تجاری اصلی	گروه مالی مهرگان تامین پارس	سهامدار عمده و عضو هیات مدیره	بلی	۳۶,۵۸۷	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت سیدگردان مهرگان	شرکت های هم گروه و عضو مشترک هیات مدیره	بلی	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت کارگزاری آرمون بورس	شرکت های هم گروه و عضو مشترک هیات مدیره	بلی	۰	۵۳,۳۵۷	۲,۷۰۸,۰۰۰
جمع				۳۶,۵۸۷	۵۳,۳۵۷	۲,۷۰۸,۰۰۰

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

جدول شماره ۲۹- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	تسهیلات مالی	پرداختنی های تجاری	خالص طلب (بدهی) ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	خالص طلب (بدهی) ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
واحد تجاری اصلی	گروه مالی مهرگان تامین پارس	۵,۶۱۰	۰	۰	۵,۶۱۰	۷,۳۴۴
شرکت های وابسته	پتروشیمی مارون	۱۲,۲۰۰,۸۱۷	۰	۰	۱۲,۲۰۰,۸۱۷	۷,۰۹۹,۴۰۰
شرکت های وابسته	سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس	۶,۴۹۹,۹۳۵	۰	۰	۶,۴۹۹,۹۳۵	۸,۳۸۹,۸۶۷
شرکت های وابسته	ایران ترانسفو	۳,۳۶۲,۰۹۰	۰	۰	۳,۳۶۲,۰۹۰	۲,۱۹۷,۹۷۵
سایر اشخاص وابسته	صندوق بازارگردانی مهرگان تامین پارس	۰	۰	(۱۵۰,۲۹۷)	(۱۵۰,۲۹۷)	۶۸,۲۵۲
سایر اشخاص وابسته	شرکت سیدگردان مهرگان	۳۹,۱۸۹	۰	۰	۳۹,۱۸۹	۲۰,۸۵۱
سایر اشخاص وابسته	شرکت کارگزاری آرمون بورس	۰	(۵۰۴,۰۶۵)	۰	(۵۰۴,۰۶۵)	(۳۱۴,۵۳۷)
جمع		۲۲,۱۰۷,۶۴۱	(۵۰۴,۰۶۵)	(۱۵۰,۲۹۷)	۲۱,۴۵۳,۲۷۹	۱۷,۴۶۹,۱۵۲

۳-۵- 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 می باشد.

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 (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۲/۱۲/۲۹)
دارایی‌های غیر جاری	۱۹,۹۵۲,۰۲۴	۱۹,۱۵۱,۸۳۷	۱۹,۱۵۸,۹۱۳
دارایی‌های جاری	۵۰,۰۴۳,۱۵۱	۴۰,۳۲۵,۹۰۲	۲۵,۴۲۸,۲۵۱
جمع دارایی‌ها	۶۹,۹۹۵,۱۷۵	۵۹,۴۷۷,۷۳۹	۴۴,۵۸۷,۱۶۴
بدهی‌های غیر جاری	۵,۳۵۱,۵۰۹	۵,۰۳۴,۰۹۹	۲۰,۴۲۴
بدهی‌های جاری	۳,۶۹۱,۰۰۴	۲,۲۲۰,۳۳۹	۴,۱۱۱,۸۷۲
حقوق مالکانه	۶۰,۹۵۲,۶۶۲	۵۲,۲۲۳,۳۰۱	۴۰,۴۵۴,۸۶۸
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۶۹,۹۹۵,۱۷۵	۵۹,۴۷۷,۷۳۹	۴۴,۵۸۷,۱۶۴

جدول شماره ۳۱- صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۲/۱۲/۲۹)	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه
درآمدهای عملیاتی	۲۵,۶۰۵,۲۱۴	۲۳,۳۴۳,۵۶۴	۱۳,۹۸۶,۹۱۲	٪۱۰
هزینه‌های عملیاتی	(۴۸۵,۲۱۲)	(۳۵۲,۷۰۵)	(۲۵۹,۵۰۰)	٪۳۸
سود عملیاتی	۲۵,۱۲۰,۰۰۲	۲۲,۹۹۰,۸۵۹	۱۳,۷۲۷,۴۱۲	٪۹
هزینه مالی	(۱,۵۶۲,۲۶۱)	(۱,۵۱۱,۳۰۷)	(۱,۸۸۰,۰۹۶)	٪۳
سود خالص	۲۳,۵۵۷,۷۴۱	۲۱,۴۷۹,۵۵۲	۱۱,۸۴۶,۸۰۰	٪۱۰
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۰

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

با توجه به برگزاری مجمع در مهلت قانونی مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۵ (طبق ابلاغیه تمدید سازمان بورس) برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، سود مصوب مجمع بابت هر سهم مبلغ ۱,۵۰۰ ریال بوده که کل مبلغ مصوب ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد و طبق جدول زمانبندی افشا شده در سامانه کدال، برای سهامداران سجامی در تاریخ ۲۶ آبان ماه ۱۴۰۴ مبلغ ۱,۷۷۰,۴۱۴ میلیون ریال واریز گردید و همچنین سود تقسیمی سهامداران حقیقی غیرسجامی نیز پس از

اقدامات لازم در خصوص سجامی شدن، واریز می‌گردد. لازم به ذکر است باتوجه به مکاتبات انجام شده با شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، سود تقسیمی متعلق به سهامدار عمده (گروه مالی مهرگان تامین پارس) خارج از سامانه سجام پرداخت شده‌است. جزئیات و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام در تاریخ تهیه این گزارش در جدول زیر قابل مشاهده می‌باشد.

جدول شماره ۳۲- جزئیات و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام

شرح	به ازای هر سهم	مبلغ پرداخت شده سهامداران حقوقی	مبلغ پرداخت شده سهامداران حقیقی	جمع کل
	(ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
سود سهام مصوب مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۵	۱,۵۰۰	۱۲,۲۵۲,۲۷۳	۲,۷۴۷,۷۲۷	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ پرداخت شده از طریق سجام	-	(۱۵۳,۳۰۷)	(۱,۶۱۷,۱۰۷)	(۱,۷۷۰,۴۱۴)
مبلغ پرداخت شده غیر سجامی	-	(۱۲,۰۹۸,۹۶۶)	(۵۶,۷۲۷)	(۱۲,۱۵۵,۶۹۳)
مانده پرداخت نشده	۱,۵۰۰	۰	۱,۰۷۳,۸۹۳	۱,۰۷۳,۸۹۳

حداکثر سود قابل تقسیم با لحاظ وضعیت نقدینگی، توان پوشش سود، دریافت‌ها و پرداخت‌های انجام شده و پیش‌بینی‌های به‌عمل آمده درباره وضعیت بازار سرمایه، برابر با منافع موجود در پایان سال مالی گزارش شده است و تصمیم‌گیری درباره تعیین میزان سود تقسیمی در اختیار صاحبان سهام می‌باشد.

لازم به ذکر است سود سهام مجمع عمومی عادی بطور فوق‌العاده برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ طبق جدول زمانبندی افشا شده در سامانه کدال در مهلت قانونی اعلام شده پرداخت می‌گردد.

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

۱-۳-۴- ترکیب طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌های شرکت

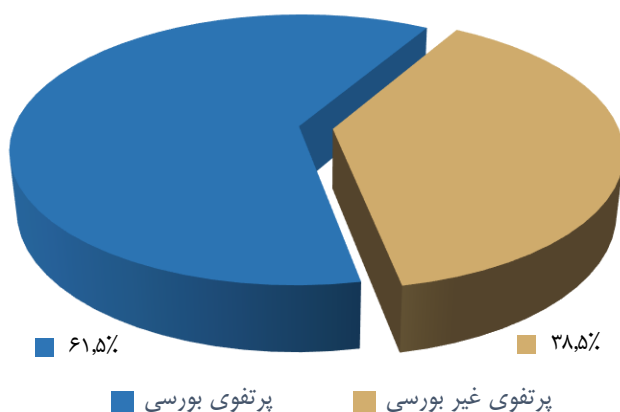
پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام) از دو قسمت بورسی و غیر بورسی تشکیل شده است. پرتفوی بورسی شرکت عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پتروشیمی مارون و ایران ترانسفو و پرتفوی غیربورسی شامل شرکت‌های توسعه گردشگری کاروان سرای پارس، موسسه مطالعاتی سپید توانمند ساز متین، شرکت کارگزاری آرمون بورس، سیدگردان مهرگان و شرکت سرمایه‌گذاری آپادانا ایساتیس می‌باشد. بهای تمام شده و ارزش روز ترکیب انواع سرمایه‌گذاری‌ها در پرتفوی شرکت در جداول صفحات بعد قابل مشاهده می‌باشد:

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

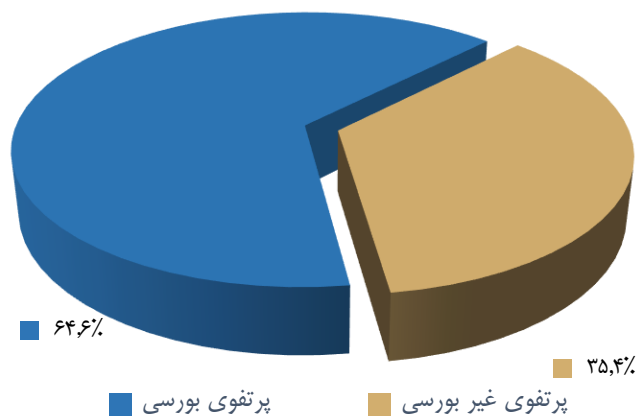
سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)		سال مالی منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)		نوع سرمایه گذاری
مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	
۲۵,۰۰۰,۲۸۰	۶۱.۵۲٪	۲۹,۹۸۲,۱۴۱	۶۴.۶۲٪	پرتفوی بورسی
۱۵,۶۳۷,۳۹۰	۳۸.۴۸٪	۱۶,۴۱۷,۱۵۲	۳۵.۳۸٪	پرتفوی غیر بورسی
۴۰,۶۳۷,۶۷۰	۱۰۰٪	۴۶,۳۹۹,۲۹۳	۱۰۰٪	جمع کل سرمایه گذاری ها

نمودار شماره ۱- ترکیب طبقه بندی سرمایه گذاری ها به درصد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

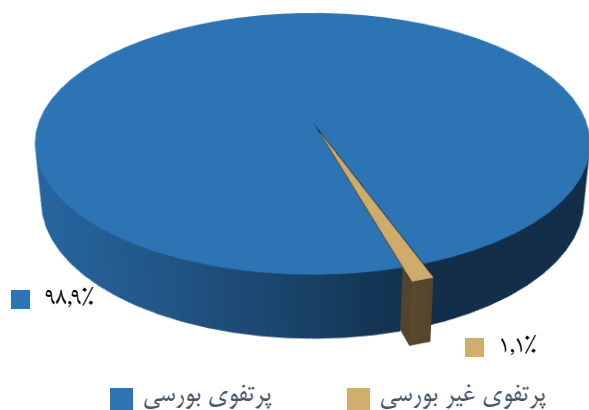


جدول شماره ۳۴- ارزش بازار طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌های شرکت (ارقام به میلیون ریال)

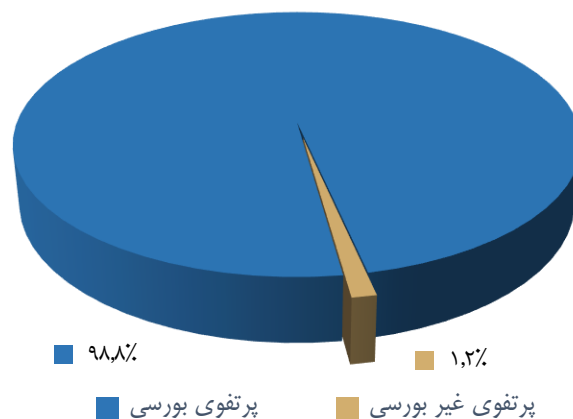
سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)		سال مالی منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)		نوع سرمایه‌گذاری
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۹۸.۸۸	۱۸۱,۴۹۰,۳۷۴	%۹۸.۸۰	۱۸۵,۷۸۵,۴۸۷	پرتفوی بورسی
%۱.۱۲	۲,۰۴۸,۹۳۰	%۱.۲۰	۲,۲۵۹,۴۵۸	پرتفوی غیر بورسی
%۱۰۰	۱۸۳,۵۳۹,۳۰۴	%۱۰۰	۱۸۸,۰۴۴,۹۴۵	جمع کل سرمایه‌گذاری‌ها

نمودار شماره ۲- ترکیب طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌ها به درصد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

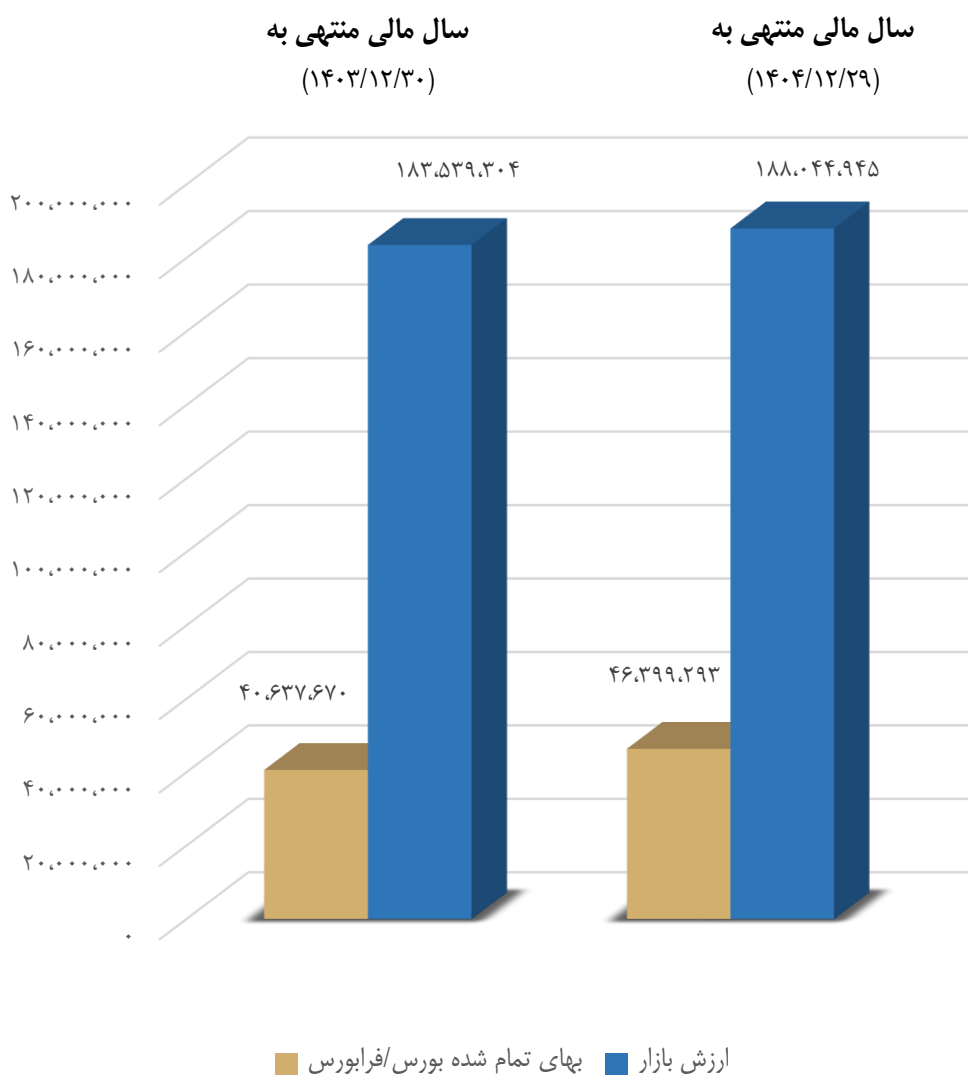


۲-۳-۴- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری (بورسی)

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

سرمایه‌گذاری‌ها	سال مالی منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)
بهای تمام شده	۴۶,۳۹۹,۲۹۳	۴۰,۶۳۷,۶۷۰
ارزش بازار	۱۸۸,۰۴۴,۹۴۵	۱۸۳,۵۳۹,۳۰۴
اضافه (کاهش ارزش)	۱۴۱,۶۴۵,۶۵۲	۱۴۲,۹۰۱,۶۳۴

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



۳-۳-۴- 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 نشان می‌دهد.

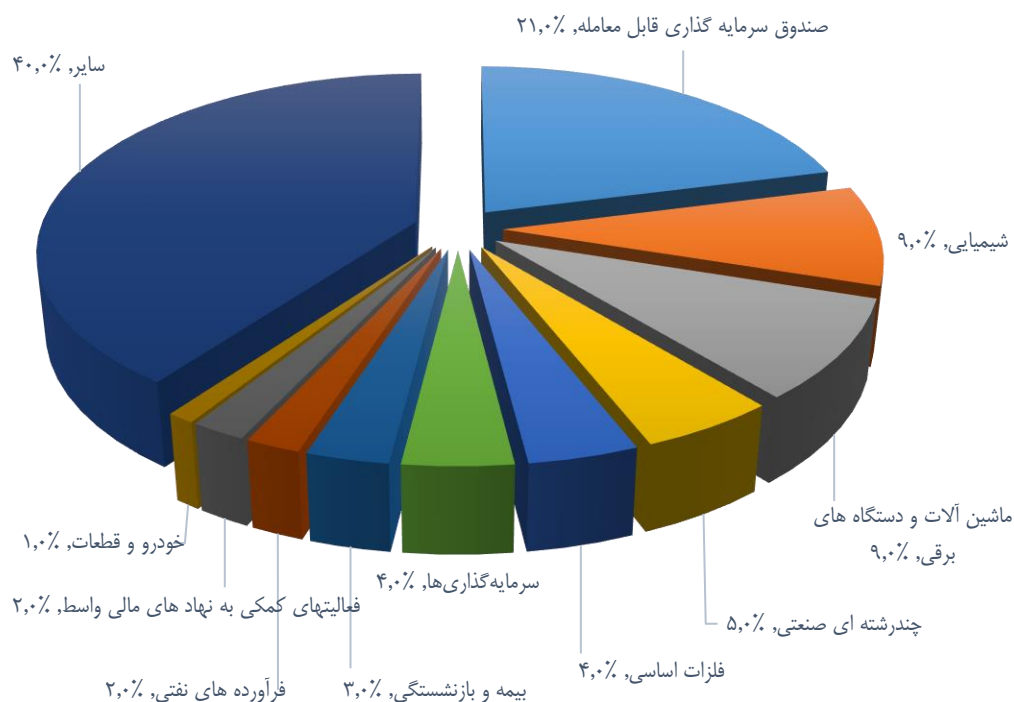
جدول شماره ۳۶- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه‌گذاری‌ها در دوره مورد گزارش با سال مالی قبل به تفکیک صنایع

ردیف	صنعت	سال مالی منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)		سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	
		درصد بهای تمام شده به کل	درصد ارزش روز به کل	درصد بهای تمام شده به کل	درصد ارزش روز به کل
۱	صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله	۲۱٪	۶.۰۹٪	۱۲٪	۲.۸۱٪
۲	شیمیایی	۹٪	۷۱.۳۳٪	۱۲٪	۷۵.۱۰٪
۳	ماشین آلات و دستگاه های برقی	۹٪	۱۴.۸۷٪	۵٪	۱۲.۰۳٪
۴	چندرشته ای صنعتی	۵٪	۱.۹۹٪	۹٪	۳.۱۷٪
۵	فلزات اساسی	۴٪	۱.۸۷٪	۸٪	۳.۰۴٪
۶	سرمایه‌گذاری‌ها	۴٪	۰.۳۷٪	۴٪	۰.۱۷٪
۷	بیمه و بازنشستگی	۳٪	۰.۴۳٪	۳٪	۰.۴۷٪
۸	فرآورده های نفتی	۲٪	۰.۷۰٪	۲٪	۰.۴۳٪
۹	فعالیت‌های کمکی به نهاد های مالی واسط	۲٪	۰.۰۷٪	۲٪	۰.۲۰٪
۱۰	خودرو و قطعات	۱٪	۰.۱۱٪	۲٪	۰.۲۵٪
۱۱	سایر	۴۰٪	۲.۱۵٪	۴۱٪	۲.۳۳٪
مجموع		۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪

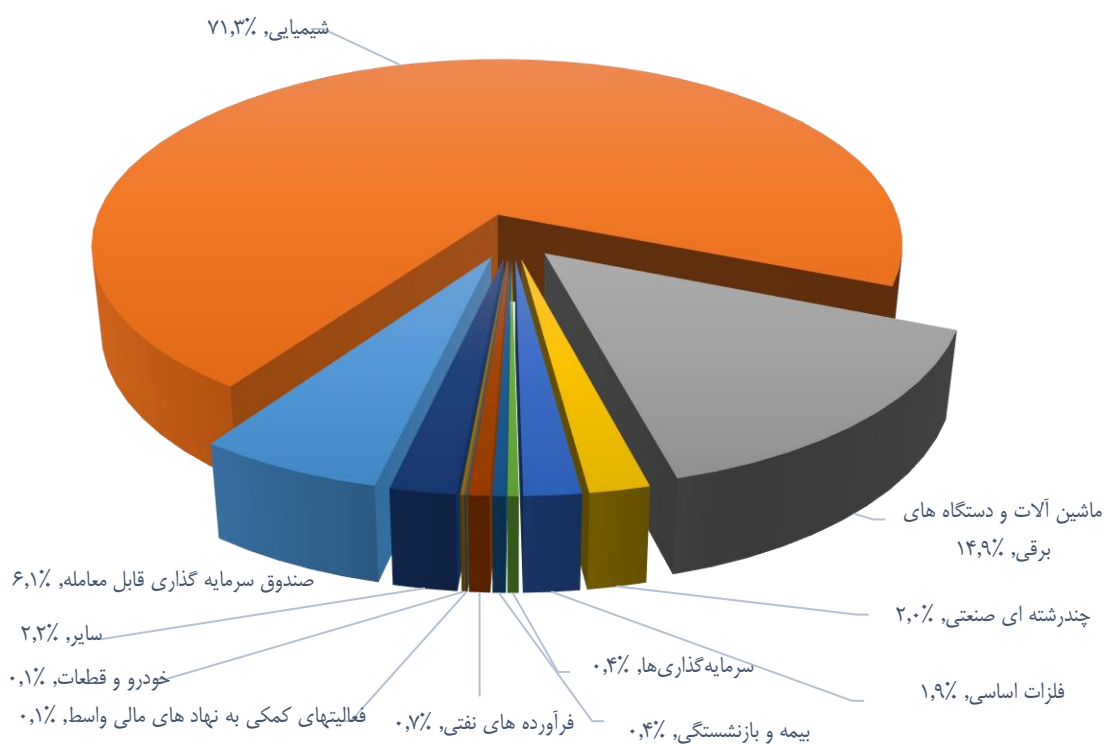
شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 اهم شاخص‌های عملکردی شرکت در سال مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹، دوره مشابه سال گذشته و سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ را نشان می‌دهد. درآمد سود سهام در ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ معادل ۲۱,۳۶۵,۴۰۶ میلیون ریال بوده و سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها نیز معادل ۴,۲۳۰,۷۵۱ میلیون ریال شناسایی شده است. با توجه به وضعیت نه چندان مطلوب بازار سرمایه در ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ و همچنین شرایط رکودی حاکم بر کشور، سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها ۶.۵۷ درصد نسبت به دوره مالی مشابه گذشته افزایش داشته 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 ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹، مبلغ ۲۵,۲۸۲ ریال بوده و نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌ها به سطح ۳۸ درصد رسیده است.

جدول شماره ۳۷- معیارهای ارزیابی عملکرد پرتفوی

شرح	سال مالی منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	سال مالی منتهی به (۱۴۰۲/۱۲/۲۹)	درصد تغییرات
درآمد سود سهام	۲۱,۳۶۵,۴۰۶	۱۹,۵۷۶,۶۲۳	۹,۵۵۱,۸۳۰	%۹.۱۴
سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۴,۲۳۰,۷۵۱	۳,۹۷۰,۰۷۶	۴,۳۷۲,۰۸۸	%۶.۵۷
سایر هزینه‌ها و درآمدهای عملیاتی	۹,۰۵۶	(۲۰۳,۱۳۵)	(۱۴۴,۴۹۲)	----
خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV)	۲۵,۲۸۲	۲۱,۰۷۸	۱۸,۸۰۱	%۱۹.۹۴
قیمت سهم (ریال)	۹,۶۰۰	۱۲,۶۹۰	۱۰,۳۵۰	-%۲۴.۳۵
نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌ها (NAV)	۰.۳۸	۰.۶۰	۰.۵۵	-%۳۶.۹۳
سرمایه (میلیون ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	----

۵-۲- نسبت‌های مالی

در جدول زیر نسبت‌های مالی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ می‌باشد.

جدول شماره ۳۸- نسبت‌های مالی مقایسه‌ای

شرح	نسبت‌های مالی		سال منتهی به (۱۴۰۴/۱۲/۲۹)	سال منتهی به (۱۴۰۳/۱۲/۳۰)	سال منتهی به (۱۴۰۲/۱۲/۲۹)
نقدینگی	نسبت جاری	دارایی‌های جاری	۱۳.۵۶	۱۸.۱۶	۶.۱۸
		بدهی‌های جاری			
اهرمی	نسبت بدهی	مجموع بدهی	۰.۱۳	۰.۱۲	۰.۰۹
		مجموع دارایی			
	نسبت بدهی به حقوق مالکانه	مجموع بدهی	۰.۱۵	۰.۱۴	۰.۱۰
		مجموع حقوق مالکانه			
سود آوری	بازده دارایی‌ها (ROA)	سود خالص	%۳۶	%۴۱	%۲۵
		میانگین دارایی			
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	سود خالص	%۴۲	%۴۶	%۳۱
		میانگین حقوق مالکانه			

۵-۳- 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:

۵-۳-۱- 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؛

۵-۳-۲- 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.

۳-۳-۵- 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 ۱۴۰۴/۰۵/۰۵، مبلغ ۷ میلیارد ریال برای انجام کمک‌های عام‌المنفعه و مسئولیت اجتماعی با رعایت دستورالعمل‌های حاکمیت شرکتی به تصویب رسید و مسئولیت اجرای این هزینه‌ها به هیات مدیره تفویض گردید که تا تاریخ تهیه این گزارش، مبلغ ۷ میلیارد ریال جهت خرید اقلام برای مناطق محروم و ... پرداخت گردیده 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 قراردهد 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.

آثار ناشی از جنگ:

درآمد عملیاتی شرکت شامل سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر و فروش سرمایه‌گذاری‌ها می‌باشد. در بخش سود فروش سرمایه‌گذاری با توجه اینکه برآورد مناسبی از شرایط موجود صورت گرفته بود، تمهیدات لازم جهت کاهش ریسک احتمالی مرتبط با جنگ در نظر گرفته شد و با وجود شرایط خاص بوجود آمده، شرکت توانست بیش از ۱۰۰ درصد بودجه این بخش در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ را محقق نماید.

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 ۱۴۰۵ سرلوحه عملکرد شرکت قرار دارد و بررسی متنوع سازی و اصلاح پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت در دستور کار می‌باشد.