
گزارش سالانه فعالیت هیات مدیره
شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو(سهامی خاص)
به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۳	مجمع عمومی شرکت
۴	گزیده اطلاعات
۵	پیام هیأت مدیره
	بررسی اقتصاد جهان و ایران و بازار سرمایه :
۷	اقتصاد ایران از اوایل دهه ۹۰ تاکنون
۸	تورم مصرف کننده
۱۱	بازگشت بورس در سال مهار تورم و رشد تولید
۱۲	بورس ۱۴۰۱ را چگونه گذرانند؟
	معرفی شرکت :
۱۵	تاریخچه فعالیت
۱۶	محیط حقوقی
۱۶	منشور اخلاقی
۱۷	سرمایه شرکت
۱۸	ترکیب سهامداران
۱۹	ساختار سازمانی
۲۰	نظام راهبردی
۲۱	تعداد جلسات برگزار شده هیات مدیره
۲۱	حق الزحمه و پاداش اعضای هیات مدیره ومدیرعامل
۲۲	ترکیب نیروی انسانی
۲۲	مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی
	سرمایه گذاری ها :
۲۴	ترکیب سرمایه گذاری ها
۲۵	گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
	عملکرد:
۲۷	مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال ۱۴۰۱
۲۸	مقایسه صورت وضعیت مالی در پایان سال ۱۴۰۱
۲۹	فعالیت های توسعه سرمایه انسانی
۲۹	اهم تصمیمات هیات مدیره و اقدامات انجام شده در خصوص انجام آن
۲۹	پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود
۳۱	اهداف و برنامه های آتی
۳۱	اطلاعات تماس



مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو (سهامی خاص)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیأت مدیره فراهم می آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۴ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
وحید حسن پور دبیر	شرکت تکادو	رئیس هیئت مدیره	
مهنوش کریم	شرکت معادن منگنز ایران	نائب رئیس هیئت مدیره	
محسن پهلوان زاده	شرکت ذغال سنگ نگین طبس	عضو هیئت مدیره	
مهدی حسینی منجزی	خارج از هیئت مدیره	مدیرعامل	



گزیده اطلاعات عملکرد شرکت

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	
			الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):
۵۲۰,۳۰۹	(۱۵۳,۹۸۸)	۲۸۵,۹۶۰	درآمد خالص
۴۹۳,۱۴۶	(۲۰۸,۱۸۴)	۲۱۹,۴۳۹	سود عملیاتی
۶۸۶	۲۱۱	۸۰	درآمدهای غیر عملیاتی
۴۹۳,۸۳۱	(۲۰۷,۹۷۳)	۲۱۹,۵۱۹	سود خالص - پس از کسر مالیات
.....	تعدیلات سنواتی
۴۷,۰۱۰	(۵۱,۴۲۴)	۹۵,۴۴۶	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
			ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):
۱,۰۰۵,۶۳۰	۷۸۷,۱۷۷	۸۰۶,۵۰۴	جمع داراییها
۹۴,۶۸۸	۲۰۷,۴۰۸	۷,۱۶۰	جمع بدهی‌ها
۱۴۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۹۱۰,۹۴۲	۵۷۹,۷۶۹	۷۹۹,۳۴۴	جمع حقوق صاحبان سهام
			ج) نرخ بازده (درصد):
۴۹٪	(۲۶٪)	۲۷٪	نرخ بازده داراییها
۵۴٪	(۳۶٪)	۲۷٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
			د) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۱,۷۶۴	(۷۴۳)	۷۸۴	سود واقعی هر سهم - ریال
-	-	-	سود نقدی هر سهم - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال
۳,۲۵۳	۲,۰۷۱	۲,۸۵۵	ارزش دفتری هر سهم - ریال
			ه) سایر اطلاعات :

پیام هیأت مدیره

با نام و یاد خداوند متعال و با عرض خیرمقدم حضور یکایک سهامداران محترم، بدینوسیله گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو (سهامی خاص) در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ تقدیم می‌داریم.

همانطور که سهامداران گرانقدر مستحضر هستند، در سال ۱۴۰۱ اقتصاد کشور به علت تحریم‌ها، رشد شدید نقدینگی و تورم بالا از شرایط مطلوبی برخوردار نبود. در این میان بازار بورس اوراق بهادار نیز تحت تاثیر شرایط کلان اقتصادی و تحولات سیاسی، روزهای پرفراز و نشیبی را تجربه کرد.

در سال پیش رو امید است بتوانیم به رغم تمامی مشکلات موجود در اقتصاد کشور، با تمام توان خویش در جهت رشد سرمایه و ارزش آفرینی گام‌های ارزنده‌ای برداریم.

هیئت مدیره شرکت معتقد است نظرات ارزشمند شما سهامداران چراغ راه اهداف ما در آینده خواهد بود و امیدواریم در حد بضاعت و توان خویش توانسته باشیم از امانتی که به ما سپرده‌اید به نحو احسن حفظ و حراست و برای کلیه سهامداران شرکت ارزش‌های مستمر و بلندمدت ایجاد نماییم.

هیات مدیره

شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو

اردیبهشت ۱۴۰۲

بررسی اقتصاد جهان و ایران و بازار سرمایه

اقتصاد ایران از اوایل دهه ۹۰ تاکنون

اقتصاد ایران از اوایل دهه ۹۰ تاکنون با تشدید تحریم‌ها و افزایش محدودیت‌ها در مبادلات تجاری و مالی مواجه بود و به جز یک دوره کوتاه که در سایه برجام امید‌گشایش‌های اقتصادی می‌رفت، در مابقی سال‌ها همواره با افزایش ریسک و هزینه مبادله روبرو بوده است. در سال ۱۴۰۱ و در شرایطی که همه این محدودیت‌ها و تحریم‌ها پابرجا بود، قطع امید از احیای توافق برجام، به شکل‌گیری موج جدیدی از تنش ارزی انجامید و هم‌زمان، بروز نا آرامی‌ها در کشور نیز در تنور انتظارات تورمی دمید. در این وضعیت نرخ برابری ریال نسبت به ارزهای جهان به پایین‌ترین رقم تاریخی رسید و هر دلار آمریکا در مقطعی کوتاه تا ۶۰۰ هزار ریال افزایش یافت.

مرور تحولات اقتصاد سیاسی دهه ۹۰ شمسی حاکی از این است که اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۱ همچنان گرفتار مشکلات رایج در این دهه بوده و در برخی حوزه‌ها نظیر آب، انرژی، خروج سرمایه، جذب سرمایه‌گذاری و... با شرایط حادث‌تری مواجه شده است. دهه ۹۰، با تحریم‌های بزرگ نفتی و مالی آغاز شد و اقتصاد ایران را وارد دوره سخت رکود تورمی کرد، به طوری که پایین‌ترین نرخ رشد اقتصادی پس از جنگ در سال ۱۳۹۱ رقم خورد و بالاترین نرخ تورم پس از سال ۱۳۷۴ در سال ۱۳۹۲ حادث شد؛ اما از سال ۱۳۹۲ با تغییر فضای سیاسی و پیگیری مذاکرات هسته‌ای، امید به جامعه لب‌خند زد و در سال ۱۳۹۴ با امضای برجام، آمارها نیز از بهبود اوضاع اقتصادی و اجتماعی خبر می‌داد.

پیرو امضای معاهده برجام و پیش از خروج شیطن‌آمیز ایالت متحده از این معاهده، اقتصاد ایران توانسته بود اندکی از عقب‌ماندگی خود را جبران کند؛ به گونه‌ای که نرخ رشد اقتصاد در سال ۱۳۹۵ به رکورد ۱۲٫۵ درصد رسید و نرخ تورم، تک‌رقمی شد تا آرامش در فضای اقتصادی به بهبود شاخص‌های اجتماعی و فرهنگی نیز کمک کند؛ اما در سال ۱۳۹۷ خروج آمریکا از برجام و اعمال تحریم‌های یک‌جانبه علیه کشورمان، بار دیگر فضای سیاسی را بر هم زد و به وقوع دومین تنش بزرگ اقتصادی در دهه ۹۰ منجر شد. در این سال، آرامش بازار ارز و طلا پس از ۴ سال، جای خود را به بی‌ثباتی و هیجان داد و تنش‌های اقتصادی، بسیار سریع خود را در آمارهای رسمی نشان داد.

در این شرایط، بازارها به نوبت با تکانه‌های قیمتی مواجه شدند و مستقیم یا غیرمستقیم، کسب و کارها و معیشت مردم را تحت تأثیر قرار دادند تا اینکه در سال ۱۳۹۹ با زمزمه‌های احیای برجام، بار دیگر روزنه امیدی برای کاهش فشارهای خارجی بر اقتصاد باز شد و این امید در سه‌ماهه ۱۴۰۰ و پیش از برگزاری سیزدهمین دوره انتخابات ریاست جمهوری به اوج خود رسید؛ اما در ادامه بعد از فراز و نشیب بسیار برای تدوین متن توافق جدید، امید احیای برجام به دلایل مختلف از دست رفت و با حمله نظامی روسیه به اوکراین، شرایط پیچیده‌تری بر سپهر اقتصاد سیاسی ایران حکم‌فرما شد.

در سال ۱۴۰۱، امید به احیای برجام به تدریج رنگ باخت و ایران هم‌زمان با همه بحران‌ها و محدودیت‌های قبلی، با بروز نا آرامی‌هایی مواجه شد که پیش‌بینی‌پذیری اقتصاد و اطمینان به آینده را بیش‌ازپیش کاهش می‌داد تا اینکه در سه‌ماهه پایانی سال، با تغییر برخی سیاست‌گذاری‌ها در حاکمیت و دولت، بار دیگر تلاش‌ها برای ترمیم اقتصاد و تقویت ارزش پول ملی با ورود همه‌جانبه بانک مرکزی به بازار ارز، به کار گرفته شد. نتیجه این اقدامات که در اسفندماه با

آشتی با عربستان سعودی نیز همراه بود، تا حدودی توانست ترمز تنش ارز را بکشد و قیمت دلار را از محدوده ۶۰۰ هزار ریال به کمتر از ۵۰۰ هزار ریال و در مقطعی به ۴۳۰ هزار ریال برساند.

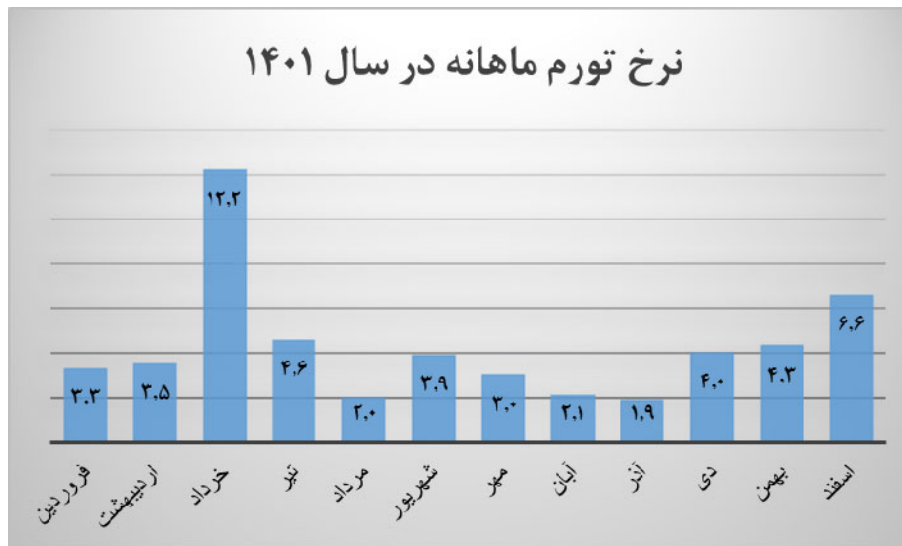
اکنون در حالی سال ۱۴۰۱ به پایان رسیده که کسب و کارها و مردم شرایط نامساعدتری را نسبت به ابتدای سال تجربه می‌کنند و از این منظر، سال ۱۴۰۲ می‌تواند سال سخت‌تری باشد، مگر اینکه اقدامات جدی برای جبران فرصت‌سوزی‌های قبلی و اصلاح ساختارهای دارای ایراد انجام شود.

تورم مصرف کننده

سال ۱۴۰۱ را باید سال رکوردشکنی‌های غول تورم نام‌گذاری کرد. بعد از آنکه در دی‌ماه ۱۴۰۰ و ۶ ماه گذشته از شروع به کار دولت جدید، برای اولین بار در دولت او تورم ماهانه صعودی شد، در خرداد ۱۴۰۱ یعنی یک سالگی دولت هم تورم ماهانه با ثبت عدد ۱۲,۲ درصد برای اولین بار دو رقمی شده و رکورد تازه‌ای ثبت کرد. اتفاقی که عامل آن حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی و اثرش بر قیمت کالاهای مصرفی بود. اگر تغییرات تورم را به تفکیک گروه‌های کالایی بررسی کنیم باز هم به رکوردهای بی‌سابقه‌ای در نرخ تورم می‌رسیم. در این سال نرخ تورم برای اقلام خوراکی نیز از ۷۰ درصد عبور کرد که بالاترین رکورد ۱۰ سال گذشته است. مثلاً اقلامی مانند روغن و چربی ۲۵۰ درصد، لبنیات و تخم‌مرغ ۸۴ درصد و نان ۷۴ درصد تورم را تجربه کرده‌اند. برای اقلام غیرخوراکی مانند هتل و رستوران نیز تورم ۷۸ درصد، بهداشت و درمان ۵۲ درصد، مسکن ۴۲ درصد و آموزش ۳۲ درصد ثبت شد که نشان می‌دهد ۱۴۰۱ به ویژه برای دهک‌های کم‌درآمد که بخش عمده سبد مصرفی آن‌ها را اقلام خوراکی تشکیل می‌دهد تا چه اندازه با دشواری سپری شده است.

این وضعیت البته غیرقابل پیش‌بینی نبود. چه آنکه در گزارش‌های منتشر شده درباره پیش‌بینی وضعیت اقتصادی ایران از ۲۰۲۰ تا ۲۰۲۵ پیش‌بینی شده بود که از اواخر سال ۲۰۲۰، به دو دلیل تورم سالانه کشور به بیش از ۴۰ درصد خواهد رسید. نخست، تأثیر تحریم‌های آمریکا که همچنان سایه آن بر ارزش پول ملی سنگینی می‌کند و افزایش هزینه‌های واردات را برای ایران به همراه داشته است. دوم، وخیم‌تر شدن وضعیت کسری بودجه دولت که منجر به افزایش استقراض از بانک مرکزی، پولی شدن کسری بودجه و افزایش عرضه پول شده است. اکنون‌مست پیش‌بینی کرده بود در کوتاه‌مدت تا میان‌مدت، در صورت عدم بازگشت ایالات‌متحده به توافق هسته‌ای، هر دو عامل موجب استمرار فشارهای تورمی خواهند شد.

بر اساس تازه‌ترین گزارش بانک مرکزی در اسفند ۱۴۰۱ تورم سالانه به ۴۶,۵ درصد رسید که حدود ۷ درصد از تورم ۴۰,۲ درصدی سال ۱۴۰۰ بالاتر بوده است.



موتور تورم برای نیمه اول سال ۱۴۰۲ روشن شده است

تداوم جنگ روسیه و اوکراین و افزایش قیمت مواد غذایی و انرژی در جهان آن هم همزمان با ادامه تحریم‌های آمریکا و سخت‌گیرانه‌تر شدن آن‌ها چشم‌انداز روشنی از کاهش تورم و یا توقف روند رو به رشد آن در ۱۴۰۲ به تصویر نمی‌کشد. در گزارش بانک جهانی تورم ایران برای سال مالی ۲۰۲۳-۲۰۲۴ به‌طور میانگین ۴۴ درصد پیش‌بینی شده و صندوق بین‌المللی پول هم تورم ۴۰ درصدی در این سال را پیش‌بینی کرده است. این در حالی است که ما سال ۱۴۰۱ را در حالی به پایان رساندیم که نرخ تورم از هر دوی این پیش‌بینی‌ها جلوتر بوده و به ۵۰ درصد نزدیک شد. اینکه آیا امسال با ثبت رکوردهای تازه‌تری در نرخ‌های تورم روبرو خواهیم شد یا نه هنوز روشن نیست اما اعداد و ارقام نشان می‌دهند ۱۴۰۲ سال آسانی نخواهد بود.

در مورد پیش‌بینی تورم امسال باید چند پیش‌فرض را در نظر داشت. پیش‌فرض اول آنکه فرض کنیم شرایط اقتصادی مشابه سال گذشته ادامه یابد؛ یعنی برجام احیا نشود و رشد اقتصادی مانند سال گذشته حدود ۳ درصد بماند. با این شرایط نیمه اول امسال تورم سال گذشته و حتی بیش از آن را خواهیم داشت. چراکه بخشی از عوامل ایجاد تورم در سال گذشته، متولد شده است. موتور تورم برای نیمه اول ۱۴۰۲ روشن شده است. رشد نقدینگی ۳۵ درصدی که در ۱۰ ماه سال گذشته داشتیم، بدهی بانک‌ها و شرکت‌های دولتی به بانک مرکزی و درصد رشد بدهی به بانک مرکزی که نسبت به سال ۱۴۰۰ بسیار بالاست همگی اجزایی از این موتور هستند. این به پول پر قدرت تبدیل خواهد شد و پول پر قدرت تا پایان اسفند سال گذشته ادامه داشت. لذا همه این مسایل در نیمه اول امسال خود را در قالب رشد تورم نشان خواهد داد. بنابراین پیش‌بینی ما این است که اگر برجام احیا نشود، مبادله پول دچار مشکل باشد، نفت زیر یک میلیون بشکه فروخته شود و روال به همین شکل باشد، تورم در نیمه اول امسال نسبت به سال گذشته بیشتر خواهد

بود و اگر نیمه دوم امسال شرایط تغییر نکنند، طبیعی است که تورم در ۱۴۰۲ رکوردشکنی کند و به رقمی بی سابقه برسد.

سال ۱۴۰۱ با امیدواری به احیا برجام آغاز شد و با ناامیدی از آن پایان یافت. آثار جنگ روسیه و اوکراین و تداوم تحریمها و تیره شدن چشم انداز احیای برجام، رشد اقتصادی ایران در ۹ ماهه نخست ۱۴۰۱ را به ۳,۷ درصد با احتساب نفت و ۳,۲ درصد بدون احتساب آن رساند. تحقق رشد اقتصادی ۳,۷ درصدی در نهم ماهه سال ۱۴۰۱ در امتداد رشد اقتصادی ۴,۴ درصدی سال ۱۴۰۰، حکایت از آن دارد که تغییر سیاست های آمریکا و سخت گیرانه تر شدن تحریمها ترمز رشد اقتصادی را کشیده است.

بر اساس گزارش بانک مرکزی در ۹ ماهه نخست ۱۴۰۱ بخش کشاورزی ۱,۱، بخش صنایع و معادن ۵,۶ درصد، بخش خدمات ۲,۸ درصد و بخش نفت و گاز ۹,۳ درصد رشد داشته اند. پیش بینی صندوق بین المللی پول هم رشد اقتصادی ۳ درصدی و پیش بینی اکونومیست رشد ۳,۸ درصدی برای این سال بود. با این حال، این موسسه پیش بینی کرده بود با شکست مذاکرات برای توافق هسته ای و افزایش تنشها میان ایران و آمریکا در اواخر دوره پیش بینی یعنی سالهای ۲۰۲۴ تا ۲۰۲۵، تحلیل رفتن سرمایه گذاری خارجی و تأثیر کند و دیر هنگام کاهش مخارج سرمایه ای دولت (به منظور تأمین مالی افزایش هزینه های جاری) در کنار کاهش قیمت و حجم صادرات نفت، به بازگشت اقتصاد ایران به رکود ناشی از تحریمها منجر شود. اما از آنجا که از نیمه دوم سال ۱۴۰۱ مذاکرات احیای برجام به حالت تعلیق درآمده و امیدها برای رفع تحریمها کمرنگ تر شده به نظر می رسد این پیش بینی زودتر از بازه مورد نظر محقق شده است و روند کوچک تر شدن اقتصاد ایران در ۱۴۰۲ نیز ادامه خواهد داشت.

صندوق بین المللی پول رشد ۲ درصدی برای اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۲ پیش بینی کرده است. بانک جهانی نیز رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۲۳ را با یک روند کاهشی نسبت به ۲۰۲۲، بالغ بر ۲,۲ درصد و برای ۲۰۲۴ حدود ۱,۹ درصد در نظر گرفته است. بانک جهانی پیش بینی رشد تولید ناخالص ایران در ۲۰۲۳ را ۰,۵ واحد درصد نسبت به گزارش قبلی خود کاهش داده است. از نگاه بانک جهانی، علت اصلی این کاهش، شرکای تجاری کلیدی و رقابت صادراتی جدید با نفت تخفیفی روسیه بوده است. بر اساس این گزارش، انتظار می رود تقاضای داخلی ایران به دنبال تأثیر تورم بالا بر درآمد واقعی، با کاهش مواجه شود. بر اساس این گزارش، رشد نزولی اقتصاد فقط مربوط به ایران نیست. بلکه رشد اقتصاد جهان در مواجهه با تورم بالا، افزایش نرخهای بهره، کاهش سرمایه گذاری و اختلالهای ناشی از جنگ روسیه و اوکراین، به شدت کاهش خواهد یافت.

باتوجه به افول سرمایه گذاری در ایران و وجود تنشهای سیاسی و اجتماعی در کشور، تورم بالا و تداوم تحریمها، به نظر نمی آید اقتصاد در سال ۱۴۰۲ وضعیت مناسبی داشته باشد و شاهد رشد اقتصادی باشیم.

رشد ۳ درصدی اقتصاد ایران دور از انتظار نیست اما این میزان رشد، مشکلات اقتصاد ما و صدماتی که به معیشت مردم وارد کرده است را جبران نخواهد کرد. قدرت خرید و درآمد خانوارها به دلیل تورم بالا به شدت کاهش یافته است. دولت توانایی آنکه حقوق و دستمزدها را با توجه به تورم ترمیم کند را نداشته است. البته عقب ماندن دستمزدها

از نرخ تورم خود می‌تواند فوایدی برای تولیدکننده‌ها داشته باشد. اما رشد برای چیست؟ طبیعتاً بهبود وضعیت رفاهی خانوارها. صدمه‌ای که به خانوارها در ۱۰ سال اخیر وارد شده است آنقدر زیاد است که حتی با رشد ۳ درصدی روی حس مردم تاثیر نخواهد داشت. درست است که رشد ۳ درصدی خوش بینانه به نظر می‌رسد و جبران کننده صدمات وارد شده سال های اخیر به خانوارها نخواهد بود اما امیدواریم محقق شود.

بازگشت بورس در سال مهار تورم و رشد تولید

بورس، به‌عنوان شفاف‌ترین بازار در اقتصاد ایران قریب به ۲,۵ سال است که بازدهی مناسبی برای فعالان خود نداشته و غالباً رشد کمتر از نرخ تورم را تجربه کرده است؛ درحالی‌که در همین بازه زمانی اغلب حوزه‌های غیرمولد و سفته‌بازی با جهش‌های چندین برابری قیمت مواجه بوده‌اند. البته که اصلاح قیمت‌های در بورس از مرداد ۱۳۹۹ به بعد نتیجه و میوه رشد حدود ۲۰ برابر شاخص کل از سال ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۹ بود؛ اما این بازار نگرانی‌هایی نیز داشت که به نظر می‌رسد در سال جدید با تغییراتی در این نگرانی‌ها، فرصت جدید برای بازگشت این بازار به میدان رقابت با سایر بازارها فراهم خواهد آمد.

در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ و هم‌زمان با آغاز روند صعودی جدید در بازار ارز، بازار سرمایه نیز به تدریج وارد روند بازیابی شد و عاقبت در فصل زمستان و در شرایطی که قیمت دلار به قیمت‌های بی‌سابقه رسیده بود، قیمت سهام در بورس نیز روند افزایشی توأم با نوسان در پیش گرفت. در این میان، رسیدن قیمت دلار به ۶۰ هزار تومان باعث شد، رشد بازار سرمایه نیز با شتاب بیشتری دنبال شود؛ اما در این میان، بازار سرمایه به شدت از تنش‌های سیاسی و مشکل‌ساز شدن پرونده هسته‌ای بعد از بسته شدن پنجره مذاکرات در هراس بود که در واپسین روزهای سال گذشته، با آشتی ایران و عربستان سعودی بخشی از این نگرانی‌های روانی کاهش پیدا کرد و بورس را برای باز پس گرفتن قله‌های قبلی مصمم‌تر کرد. این در حالی بود که قیمت دلار به واسطه ورود همه‌جانبه بانک مرکزی به بازار ارز تعدیل شده بود.

در این شرایط، گرچه بنا به وضعیت شاخص‌های کلان اقتصادی، انتظار قوی برای کاهش مستمر قیمت ارز وجود ندارد و روند فزاینده رشد نقدینگی و تورم نیز ادامه‌دار خواهد بود، برخی تحلیلگران معتقدند شاخص کل بورس می‌تواند ضمن عبور قدرتمند از قله قبلی شاخص، رکوردهای جدید و چشمگیری را نیز به ثبت برساند؛ هرچند لایحه بودجه سال ۱۴۰۲ علیه رشد بورس نوشته شده و می‌تواند تأثیر منفی در بازدهی این بازار بگذارد اما به نظر می‌رسد با روند افزایشی قیمت ارز با همین شتاب، تحقق رؤیای شاخص ۲ میلیون و ۵۰۰ واحدی برای بورس‌بازان چندان دور از ذهن نباشد.

بخش عمده‌ای از تحولات بازار سرمایه، تابع تصمیمات دولت و سیاست‌های دولت در بودجه سال ۱۴۰۲ است. بازار بورس درگیر مثلثی است که یک ضلع آن قیمت‌گذاری دستوری، ضلع دیگر ارز ۲۸۵۰۰ تومانی و ضلع سومش نیز نرخ بهره است. تمام این سه ضلع بر روی بازار اثرگذار است. به هر نسبتی که دولت بتواند در رأس مثلث، مشکلات و قانون بودجه، به نفع بازار سرمایه تصمیم بگیرد، بازار صعودی خواهد شد و می‌توان انتظار رشد بازار در سال جاری را داشت.

رشد بازار سرمایه می‌تواند هم برای دولت مزیت داشته باشد و هم به نفع مردم است. مهار تورم نیز امری مهم در این رابطه است. در شرایط تورمی مردم نقدینگی خود را جای تولید به سمت بازارهایی چون ارز، سکه، خودرو و... برده‌اند. در صورت رونق بورس، این نقدینگی به سمت تولید و بازار سرمایه هدایت خواهد شد.

بورس ۱۴۰۱ را چگونه گذراند؟

بسیاری از تحلیلگران، سال گذشته را سال جبران بیش از یک و سال و نیم عقب‌ماندگی بورس می‌دانستند. بازار سرمایه از مرداد ۹۹ روی خوشش را از سهامدارانش دریغ کرد و با نوسان‌های جزئی مسیر نزول در پیش گرفت. نیمه اول سال ۱۴۰۱ هم رفتار بازار سرمایه تقریباً مشابه سال ۱۴۰۰ بود. بورس کارش را در سال مورد بحث با شاخص یک‌میلیون و ۳۰۰ هزار واحد در نخستین روز کاری، شروع کرد و به مسیر صعودی خود تا پایان فروردین‌ماه ادامه داد. پایان ماه نخست سال گذشته، شاخص بورس از یک‌میلیون و ۶۰۰ واحد عبور کرده و بخشی از زیان سهامدارانش را جبران کرده بود. اما در بر این پاشنه نچرخید و در نهایت دوباره شاخص به مدار نزول برگشت تا جایی که در آبان ماه سال گذشته کف یک‌میلیون و ۲۰۰ هزار واحدی را تجربه کرد. بعد از آبان ماهی که گذشت شاخص با نوسان‌های نه‌چندان شدید دوباره تصمیم به جبران عقب‌ماندگی خود از نرخ دلار گرفت و پایان سال را به کام سرمایه‌گذارانش شیرین کرد.

درواقع، با وجود اینکه در ۹ ماهه ۱۴۰۱، بورس رشد دندان‌گیری را تجربه نکرده بود اما واقعیت این است که با رشدهای اسفندماه، سودسازی این بازار برای سهامدارانش نسبتاً قابل دفاع بوده و توانسته بخشی از جاماندگی‌ها در دو سال گذشته را جبران کند. در این میان، در شرایطی که شعار مهار تورم و رشد تولید برای سال ۱۴۰۲ انتخاب شده، بازار سرمایه می‌تواند مانند دوره قبلی یعنی اواسط ۱۳۹۶ تا اواسط ۱۳۹۹، مانند سپر تورمی عمل کند و ضمن جذب نقدینگی‌های داغ و سرگردان، به تأمین مالی تولید صنعتی کشور نیز کمک کند.



وضعیت بورس کالا

بورس کالا هم سال متفاوتی را تجربه کرد. عرضه کالاهای سرمایه‌ای در اقتصاد تورمی مثل خودرو، طلا و ... اقبال عمومی را نسبت به این بازار بالا برد تا جایی که بررسی گزارش‌های منتشر شده در کدال، نشان می‌دهد که بورس کالای ایران در ۱۱ ماه نخست سال گذشته، ۵۸۱ میلیارد تومان درآمد از فروش محصولات خود به دست آورده است. این در حالی است که در مدت مشابه سال قبل، این رقم ۳۹۵ میلیارد تومان برآورد شده بود.

معرفی شرکت

تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۴/۰۳/۲۳ تحت شماره ۲۴۸۱۹ در اداره ثبت شرکت های اصفهان به ثبت رسیده و از ابتدای تیرماه همان سال شروع به فعالیت نموده است و پس از تغییر محل شرکت در سال ۱۳۹۴ در اداره ثبت شرکت ها طی شماره ۴۷۲۸۴۶ مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۰۵ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو (سهامی خاص) جزء واحدهای فرعی شرکت تکادو (سهامی عام) می باشد.

محل قانونی شرکت به آدرس تهران- خیابان میرداماد - خیابان شمس تبریزی جنوبی - کوچه رامین - پلاک ۱۸ - طبقه اول جنوبی می باشد.

موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت بر اساس نمونه اساسنامه مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر می باشد که به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

الف) موضوع فعالیت اصلی :

سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری را پذیرا در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

ب) موضوع فعالیت های فرعی:

۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز

۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری را پذیرا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد.

۳- سرمایه گذاری در دارایی فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع

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

۴-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

۴-۲- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

۴-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

۴-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

۱ - قانون بورس و اوراق بهادار و آئین نامه ها ودستورالعمل های مربوطه

۲ - قانون تجارت و اصلاحیه های آن

۳ - قانون کار و تأمین اجتماعی

۴ - قانون مالیات های مستقیم

۵ - اساسنامه شرکت

۶ - آئین نامه های اجرایی در ستاد تکادو و هلدینگ مالی ، بانکی و سهام

۷ - استاندارد های حسابداری

۸- دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران

۹- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی

منشور اخلاقی شرکت

مدیران و کارکنان شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو در نظر دارند تا ارزش ها و تعهدات ذیل را سرلوحه اخلاق حرفه ای خویش قرار دهند:

-رفتار سازمانی مبتنی بر پایبندی به قانون در راستای چشم انداز و مأموریت های شرکت

-احترام به حقوق و پاسداری از کرامت انسانی وسرمایه های خرد و کلان سهام داران

-ترجیح منافع سازمانی بر منافع شخصی در راستای تحقق منافع مجموعه هلدینگ تکادو و سایر سهامداران

-مشارکت و مسئولیت پذیری در امور و به کارگیری حداکثر سعی و توان خویش در راستای تحقق اهداف، سیاست ها

و رویکردهای شرکت

-رعایت اصل رازداری و امانت داری ، اعتماد متقابل و وفاداری به شرکت

-تلاش در جهت افزایش توانمندی های علمی و حرفه ای با هدف ارتقاء کیفیت خدمات ارائه شده با بکارگیری

سیستم مدیریت دانش

-دریافت هرگونه نظر ، انتقاد و پیشنهاد سازنده از سوی سهامداران محترم و استفاده از آن به عنوان زمینه ساز رشد و

ارتقاء خدمات.

-ارتقاء حس مسئولیت پذیری با اطلاع رسانی مناسب و ایجاد تعامل اثر بخش با سهامداران و قانون گذاران در راستای

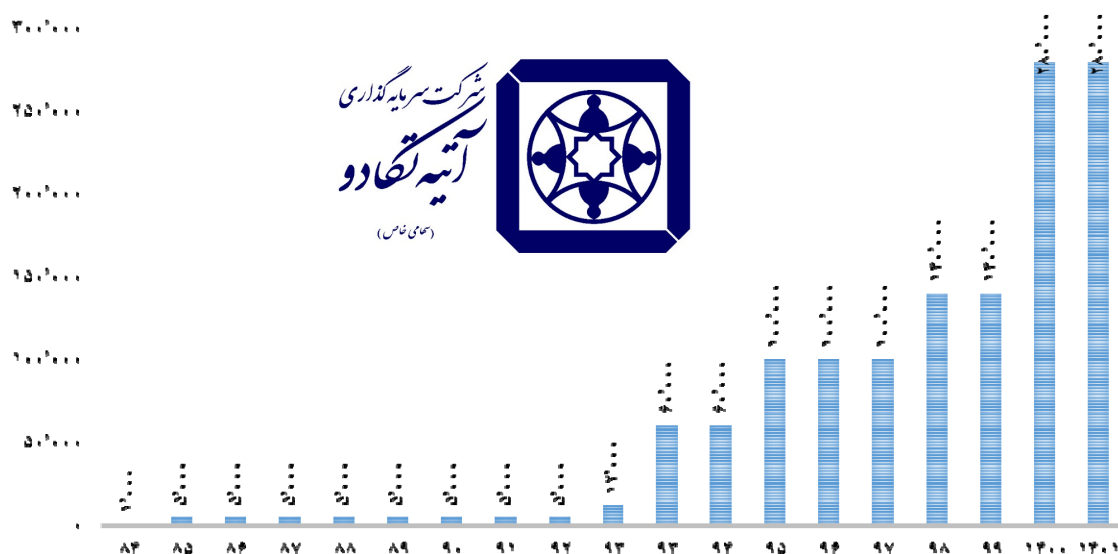
پاسخگویی به مسئولیت های اخلاقی و حرفه ای.

سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۲۸۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۱ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. لازم به ذکر است که سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۲۸/۱۲/۱۴۰۱ از محل سود انباشته و آورده نقدی و مطالبات حال شده به مبلغ ۲۸۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته و از این بابت مبلغ ۲۸۰,۰۰۰ میلیون ریال در سرفصل افزایش سرمایه در جریان انعکاس یافته است. مراحل ثبت افزایش سرمایه در جریان می‌باشد.

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۶	۴۰٪	۵,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳	۱۴۰٪	۱۲,۰۰۰	انباشته و مطالبات
۱۳۹۳	۴۰٪	۶۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴	۶۶,۶۶٪	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات
۱۳۹۸	۴۰٪	۱۴۰,۰۰۰	انباشته و آورده نقدی
۱۴۰۰	۱۰۰٪	۲۸۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی

نمودار تغییرات سرمایه



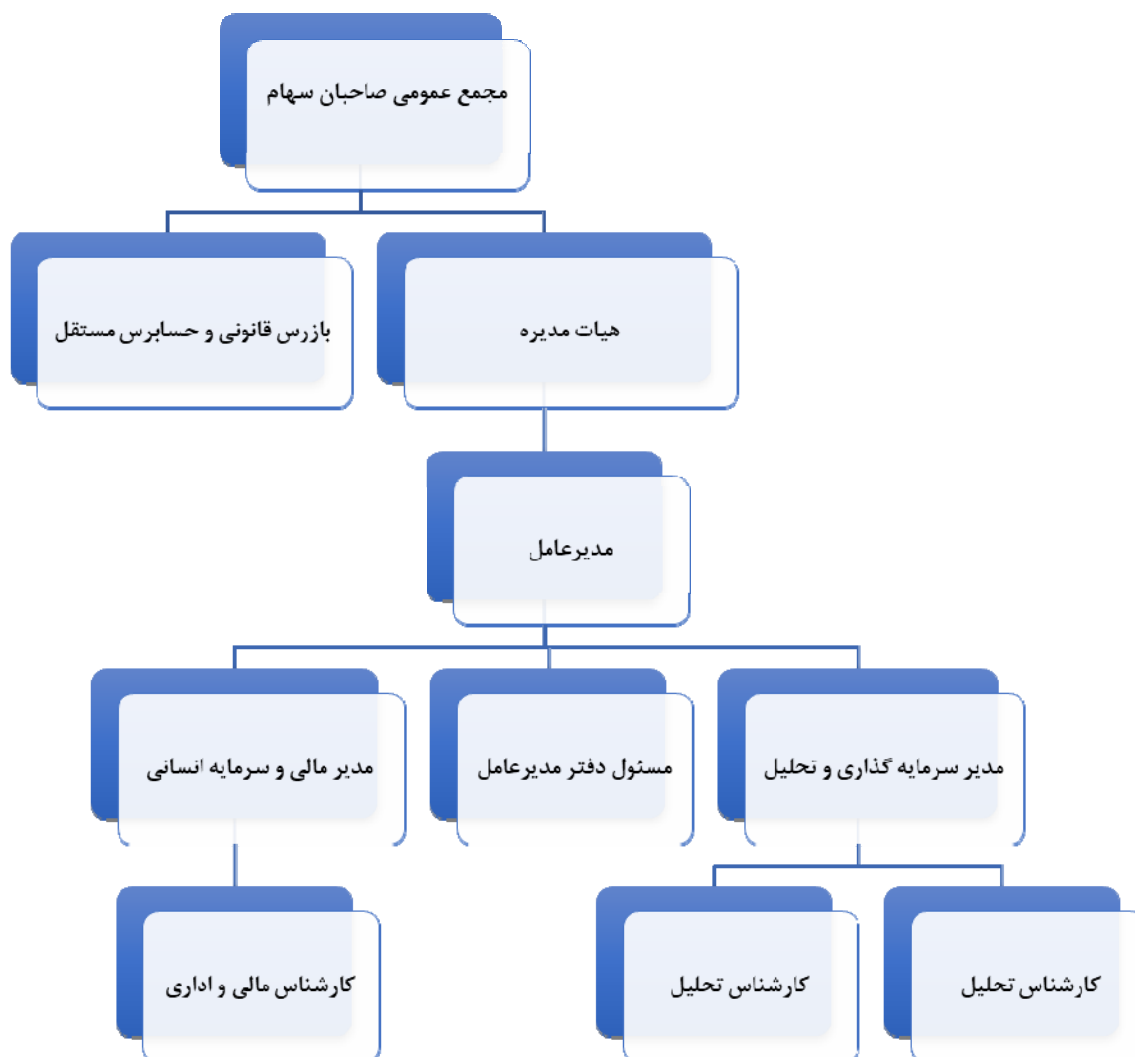
ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت و درصد مالکیت آنها در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و تاریخ تایید گزارش به شرح جدول زیر است:

ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو در پایان سال ۱۴۰۱ و تاریخ تایید گزارش					
تاریخ تایید گزارش		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام		
۹۹,۶۲	۲۷۸,۹۴۱,۴۵۵	۹۹,۶۲	۲۷۸,۹۴۱,۴۵۵	شرکت تکادو	۱
۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	شرکت معادن منگنز ایران	۲
۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	شرکت زغال سنگ نگین طبس	۳
۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	شرکت رهشاد سپاهان	۴
۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰	شرکت تکسرام	۵
۰,۳۷۴۴	۱,۰۴۲,۸۶۵	۰,۳۷۴۴	۱,۰۴۲,۸۶۵	سایر (اشخاص حقیقی)	۶
۱۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	

شرکت تکادو در تاریخ تهیه این گزارش با ۹۹,۶۲٪ سهامدار اصلی شرکت می باشد و صورت های مالی حسابرسی شده شرکت، به عنوان شرکت فرعی در صورتهای مالی شرکت تکادو تلفیق می گردد

ساختار سازمانی شرکت



نظام راهبری شرکت

ترکیب اعضای هیات مدیره

مشخصات اعضای هیات مدیره و نمایندگان آنها در سال مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

تاریخ انتصاب	اهم سوابق	عضویت همزمان در هیات مدیره سایر شرکتهای	سوابق تحصیلی	موظف / غیرموظف	سمت	نماینده حقیقی عضو حقوقی	عضو حقوقی هیئت مدیره
۱۴۰۱/۰۳/۲۵	رئیس هیئت مدیره- کارگزاری صبا تامین عضو هیئت مدیره- کانون کارگزاران عضو هیات مدیره- بورس انرژی ایران	بورس انرژی ایران کارگزاری صبا تامین	کارشناسی ارشد حسابداری	غیرموظف	رئیس هیئت مدیره	وحید حسن پور دبیر	شرکت تکادو
۱۴۰۱/۰۳/۲۵	رئیس هیئت مدیره - صندوق جسورانه فناوری بازنشتگی عضو هیئت مدیره- کارگزاری صبا جهاد مدیریت عملیات بازار- گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	کارگزاری صبا جهاد	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	غیرموظف	نائب رئیس هیئت مدیره	مهنوش کریم	شرکت معادن منگنز ایران
۱۴۰۱/۰۳/۲۵	سرپرست مدیریت حراست- سازمان بورس و اوراق بهادار رئیس هیئت مدیره- مدیریت بهره برداری املاک پارس تابا قائم مقام مدیر حراست- وزارت صنایع و معادن	توسعه دیدار ایرانیان پارس سرمایه تابا	دکترا مدیریت کسب و کار	غیرموظف	عضو هیئت مدیره	محسن پهلوان زاده	شرکت ذغال سنگ نگین طبس
۱۴۰۱/۰۳/۲۵	عضو هیات مدیره در شرکت های : معادن منگنز ایران ذغال سنگ نگین طبس سرمایه گذاری اعتماد گستر سپاهان سرمایه گذاری صفا سپاهان	نگین منگنز	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	-	مدیرعامل	مهدی حسینی منجری	-

تعداد جلسات هیئت مدیره برگزار شده

سال	تعداد جلسات برگزار شده	حضور اعضا
۱۴۰۱	۱۳	همه اعضا

حق الزحمه و پاداش اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

حق الزحمه در جلسات اعضای غیرموظف هیات مدیره و پاداش هیات مدیره بر اساس تصمیمات مجمع سالانه دوره مالی قبل و با رعایت کلیه مفاد و قوانین ذیربط از جمله قانون تجارت و اساسنامه شرکت تعیین می گردد. همچنین حقوق و مزایای مدیرعامل بر اساس نظر و تصمیم هیات مدیره و سهامدار عمده تعیین می گردد.

بالاترین مقام مالی شرکت

مدیریت مالی و سرمایه انسانی بالاترین مقام مالی در شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو است . مشخصات مدیریت مالی و سرمایه انسانی شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو به شرح جدول ذیل می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ انتصاب	سوابق تحصیلی	اهم سوابق
نگار خوانین زاده	مدیریت مالی و سرمایه انسانی	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	کارشناسی ارشد MBA بازار سرمایه	مدیریت مالی و سرمایه انسانی شرکت مشاور سرمایه گذاری هدف حافظ

ترکیب نیروی انسانی شرکت

تعداد سرمایه انسانی شرکت بر حسب میزان تحصیلات و حوزه فعالیت در پایان سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح جدول ذیل می باشد.

حوزه فعالیت	دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	کاردانی و سایر	جمع
هیات مدیره و مدیریت	۱	۳	۰	۰	۴
امور مالی، اداری و سهام	۰	۲	۰	۱	۳
امور سرمایه گذاری	۰	۳	۰	۰	۳
جمع	۱	۸	۰	۱	۱۰

مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۸ بازرس قانونی اصلی و علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر انتخاب شده اند. همچنین مبلغ قرارداد حسابرسی مستقل و بازرس قانونی جهت بررسی اجمالی و حسابرسی نهایی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۴۷۰ میلیون ریال خالص مورد تصویب قرار گرفت.

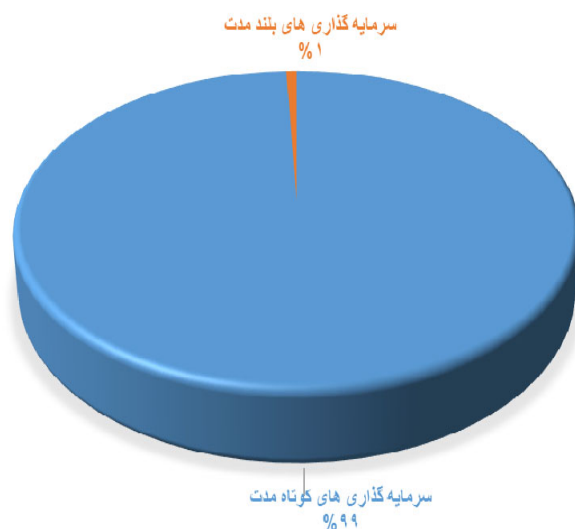
شرح	نام بازرس / حسابرس	تاریخ انتصاب
اصلی	موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر	۱۴۰۱
علی البدل	موسسه حسابرسی رازدار	۱۴۰۱

سرمایه گذاری ها

ترکیب سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو (سهامی خاص) در دو بخش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و سرمایه گذاری های بلند مدت طبقه بندی شده است. در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ حدود ۹۹٪ از سرمایه گذاری های شرکت در بخش کوتاه مدت بوده است که ۱۵٪ مربوط به شرکت های غیر بورسی و ۸۵٪ مربوط به شرکت های بورسی می باشد. همچنین ۱٪ از سرمایه گذاری های شرکت در سرفصل سرمایه گذاری های بلند مدت طبقه بندی شده است که ریز اقلام سرمایه گذاری ها در یادداشت های توضیحی به طور کامل افشا گردیده است.

شرح	مبلغ - میلیون ریال	درصد
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷۱۵,۸۶۴	٪۹۹
سرمایه گذاری های بلند مدت	۵,۷۵۰	٪۱
جمع سرمایه گذاری ها	۷۲۱,۶۱۴	٪۱۰۰



گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو مانند سایر شرکت هایی که در صنعت سرمایه گذاری می باشند ناچار به مواجهه با انواع ریسک های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، بخشنامه های دولت و ...) ریسک ناشی از نرخ بهره و ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز می باشد.

۱-ریسک نوسانات نرخ بهره

به طور کلی نوسانات نرخ بهره که در نتیجه اتخاذ سیاست های پولی در کشور و دستورالعمل های بانک مرکزی به شبکه بانکی کشور رخ می دهد ، از چند منظر بر عملکرد و سودآوری شرکت سرمایه گذاری تأثیر می گذارد. نوسانات نرخ بهره به صورت عمومی باعث افزایش و یا کاهش جذابیت بازار پولی و به تبع آن رونق و رکود نسبی بازار سرمایه خواهد گردید. بدیهی است در صورت رکود بازار سرمایه ، شرکت سرمایه گذاری نیز از این رکود متأثر خواهد گردید. از طرف دیگر افزایش نرخ بهره ، هزینه مالی شرکت های سرمایه پذیر را افزایش و در نتیجه آن سود آوری شرکت های مذکور کاهش می یابد.

۲-ریسک نوسانات نرخ ارز

تغییرات نرخ ارز یکی از عمده ریسکهایی است که بازارهای مالی را تحت تأثیر قرار می دهد. بورس اوراق بهادار تهران نیز به علت حضور شرکت هایی که منابع و یا مصارف ارزی دارند تحت تأثیر تغییرات نرخ ارز می باشد. این موضوع می تواند سبب سرمایه گذاری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

۳-ریسک مربوط به عوامل بین الملل و یا تغییر مقررات دولتی

به طور کلی برخی محدودیت های بین الملل در سطح عمومی می تواند روند عادی تجارت و کسب و کار را باچالش مواجه سازد. این عوامل هم از طریق تأثیر بر شرکت های سرمایه پذیر و هم از طریق تأثیر بر بازار سرمایه می تواند بر عملکرد شرکت سرمایه گذاری موثر واقع شود.

۴-ریسک نقد شوندگی

محدودیت در تأمین منابع مالی لازم به دلیل کاهش توانایی در فروش یک دارایی یا سهام برخی از شرکت هایی که درصد شناوری و حجم معاملات روزانه اندکی دارند.

۵-ریسک تورم و نرخ سود

افزایش قیمت کالاهای مصرفی و سرمایه ای تأثیرات مستقیم و غیر مستقیم بر بازار سهام دارد. نوسانات و تغییرات قیمتی در بازارهای موازی بازار سهام یکی از تأثیراتی است که در این قالب می توان مطرح نمود. همچنین تغییرات نرخ سود که در نرخ تنزیل برای بررسی طرح ها و ارزشگذاری سهام تبلور می یابد، متأثر از تغییرات نرخ تورم می باشد.

عملکرد شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری
اقلام صورت سود و زیان		
۳۹,۶۵۳	۶۰,۶۴۶	درآمد حاصل از سود سهام مجمع
۱۲,۴۰۹	۷,۰۹۶	درآمد حاصل از معاملات سهام
(۲۰۶,۰۵۰)	۲۱۸,۲۱۸	سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱۶۰	۸۰	درآمد حاصل از سپرده های بانکی
(۱۸,۹۷۴)	(۱۹,۲۹۸)	هزینه های مالی
(۳۵,۲۲۲)	(۴۷,۲۲۳)	هزینه اداری و عمومی
۲۱۱	۸۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۲۰۷,۹۷۳)	۲۱۹,۵۱۹	سود خالص
۶۸۱,۷۴۴	۷۱۵,۸۶۴	ارزش کل سرمایه گذاری ها در سهام
۴۳,۹۴۵	۴۰,۵۲۵	دارایی ثابت مشهود
۵۷۹,۷۶۹	۷۹۹,۳۴۴	حقوق صاحبان سهام
۲۰۵,۵۹۴	۶,۲۳۵	بدهی های جاری
۱۲۳,۲۰۰	۰	تقسیم سود
(۵۱,۴۲۴)	۹۵,۴۴۶	جریان خالص وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۰	(۴۳۸)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۶۱,۵۲۳)	(۹۴,۶۱۷)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
(۷۴۳)	۷۸۴	سود هر سهم

دارایی ها	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (طبق بودجه)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (طبق عملکرد)
دارایی های غیر جاری		
دارایی های ثابت مشهود	۴۰,۵۸۹	۴۰,۵۲۵
دارایی های نامشهود	۱۱۱	۳۱
سرمایه گذاری بلند مدت	۵,۷۵۰	۵,۷۵۰
جمع دارایی های غیر جاری	۴۶,۴۵۰	۴۶,۳۰۶
دارایی های جاری		
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۸۸,۶۷۵	۷۱۵,۸۶۴
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۵۱,۶۹۶	۳۷,۸۶۴
موجودی نقد	۵,۳۹۷	۶,۴۹۳
جمع دارایی های جاری	۸۴۵,۷۶۸	۷۶۰,۱۹۸
جمع دارایی ها	۸۹۲,۲۱۸	۸۰۶,۵۰۴
حقوق مالکانه		
سرمایه	۵۶۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰
اندرخته قانونی	۱۴,۹۳۸	۲۴,۹۷۶
افزایش سرمایه در جریان	۰	۲۶۰,۰۵۶
سود انباشته	۳۰۳,۵۸۱	۲۳۴,۳۱۲
جمع حقوق مالکانه	۸۷۸,۵۱۹	۷۹۹,۳۴۴
بدهی های جاری		
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱۱,۳۲۰	۵,۶۱۲
سود سهام پرداختی	۰	۶۲۳
جمع بدهی های جاری	۱۱,۳۲۰	۶,۲۳۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۳۷۹	۹۲۵
جمع بدهی های غیر جاری	۲,۳۷۹	۹۲۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۸۹۲,۲۱۸	۸۰۶,۵۰۴

فعالیت های توسعه سرمایه انسانی

۱- برگزاری دوره آموزشی جهت پرسنل شرکت

۲- شرکت در همایش های تخصصی جهت ارتقاء توان تحلیل مدیران و کارشناسان

اهم تصمیمات هیأت مدیره و اقدامات انجام شده در خصوص انجام آن

جلسات هیئت مدیره طبق تکلیف مجمع عمومی عادی شرکت حداقل یک بار در ماه و مطابق برنامه اعلام شده به هیئت مدیره با حضور کلیه اعضا برگزار گردیده است. بر این اساس تعداد جلسات برگزار شده برای سال مالی مورد گزارش ۱۳ جلسه می باشد.

۱ - تصویب صورتهای مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۲ - تصویب بودجه سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۳ - تصویب معاملات ماده ۱۲۹ قانون تجارت

پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
(۲۰۷,۹۷۳)	۲۱۹,۵۱۹	سود (زیان) پس از کسر مالیات
۶۱۶,۹۴۲	۲۸۵,۷۶۹	(زیان) سود انباشته ابتدای دوره
(۱۲۳,۲۰۰)	۰	سود سهام مصوب
۲۸۵,۷۶۹	۵۰۵,۲۸۸	سود (زیان) قابل تخصیص
۰	(۲۶۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه در جریان
۰	(۱۰,۹۷۶)	اندوخته قانونی
۲۸۵,۷۶۹	۲۳۴,۳۱۲	(زیان) سود انباشته پایان دوره

اهداف و برنامه های آتی شرکت

اهداف و برنامه‌های آتی شرکت

- ۱- بازنگری مستمر و تداوم اصلاح ترکیب و بهینه سازی پرتفوی بورسی شرکت متناسب با شرایط اقتصادی داخلی و خارجی و تحولات صنایع و شرکت ها
- ۲- استفاده از ابزارهای نوین در بازارهای مالی و اتخاذ تصمیمات به موقع در بازار سهام
- ۳- توانمند سازی نیروهای انسانی شرکت از طریق حضور در دوره های آموزشی
- ۴- رصد مستمر تحولات و متغیرهای کلان اقتصادی و شناسایی فرصت ها و تهدیدهای مرتبط با بازار سهام و ورود و خروج به موقع از سهم ها جهت کسب حداکثر بازدهی ممکن
- ۵- تلاش در جهت ارتقاء وضعیت شرکت در صنعت سرمایه گذاری
- ۶- توانمند سازی نیروهای انسانی شرکت از طریق حضور در دوره های آموزشی
- ۷- پیگیری وصول مطالبات ناشی از سود سهام شرکت های سرمایه پذیر و کنترل موثر بر هزینه های شرکت در جهت کاهش و حذف هزینه های غیرضروری

اطلاعات تماس با شرکت

تهران- بلوار میرداماد- خیابان شمس تبریزی جنوبی- کوچه رامین- پلاک ۱۸- طبقه اول جنوبی	آدرس پستی
۲۶۶۴۲۱۱۳-۱۵	تلفن تماس
داخلی ۲	شماره فکس
atiyetakado@gmail.com	آدرس پست الکترونیکی
atiyeinv.ir	آدرس سایت شرکت
تهران- بلوار میرداماد- خیابان شمس تبریزی جنوبی- کوچه رامین - پلاک ۱۸- طبقه اول جنوبی	واحد امور سهام
۲۶۶۴۲۱۱۳-۱۵ داخلی ۴	تلفن تماس
مسئول پاسخگویی به سهامداران محترم : سرکار خانم نگار خوانین زاده	