
گزارش سالانه فعالیت هیات مدیره
شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو (سهامی خاص)
به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۳	 مجمع عمومی شرکت
۴	 گزیده اطلاعات
۵	 پیام هیأت مدیره
	بررسی اقتصاد جهان و ایران و بازار سرمایه :
۷	 کرونا و چشم انداز اقتصاد در سال ۲۰۲۱.....
۸	 چشم انداز اقتصادی ایران
۱۰	 نگاهی به بازار سرمایه ایران در سال ۱۳۹۹.....
	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	 نمودار سود خالص
۲۸	 مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در سال ۹۹.....
۲۹	 مقایسه صورت وضعیت مالی در پایان سال ۹۹.....
۳۰	 اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع
۳۰	 فعالیت های توسعه سرمایه انسانی
۳۰	 اهم تصمیمات هیات مدیره و اقدامات انجام شده در خصوص انجام آن
۳۰	 پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود
۳۲	 اهداف و برنامه های آتی
۳۲	 اطلاعات تماس



مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری آتیۀ 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 ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ 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 ۱۴۰۰/۰۲/۲۵ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیات مدیره
	رئیس هیئت مدیره	شرکت زغال سنگ نگین طبس	بهادر شمس
	نائب رئیس هیئت مدیره	شرکت تکادو	محمد رضا زمانی نوکابادی
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	شرکت معادن منگنز ایران	مهدی حسینی منجری



گزیده اطلاعات عملکرد شرکت

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
			الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):
۱۸۰,۳۹۸	۱۰۷,۵۱۱	۵۲۰,۶۷۱	درآمد خالص
۱۶۲,۳۲۹	۸۰,۸۷۰	۴۹۳,۵۰۶	سود عملیاتی
۸	۶,۷۰۸	۳۲۵	درآمدهای غیرعملیاتی
۱۶۲,۳۳۸	۸۷,۵۷۸	۴۹۳,۸۳۱	سود خالص - پس از کسر مالیات
.....			تعدیلات سنواتی
۱۰۶,۶۰۹	۷۴,۵۹۸	۴۸,۷۶۰	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
			ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):
۳۱۶,۲۱۱	۳۹۷,۵۵۷	۱,۰۰۵,۶۳۰	جمع داراییها
۳۲,۶۲۵	۸۶,۸۴۷	۹۴,۶۸۸	جمع بدهی‌ها
۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲۸۳,۵۸۵	۳۱۰,۷۰۹	۹۲۳,۹۴۸	جمع حقوق صاحبان سهام
			ج) نرخ بازده (درصد):
۵۱٪	۲۲٪	۴۹٪	نرخ بازده داراییها
۵۷٪	۲۸٪	۵۳٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
			د) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۱,۶۲۳	۶۲۶	۳,۵۲۷	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
۲,۸۳۶	۳,۱۰۷	۹,۲۳۹	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 هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو (سهامی خاص) در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ تقدیم می داریم

پروردگار را شاکریم تا به ما توفیق داد با برنامه ریزی و تلاش یکایک اعضای هیأت مدیره و کارکنان سخت کوش و همچنین در سایه حمایت بی دریغ و با پشتوانه سهامدار عمده در سال مالی ۱۳۹۹ که یکی از پرتلاطم ترین سال های بازار سرمایه در چند دهه اخیر بود، برگ زرین دیگری در کارنامه عملکرد شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو رقم بزنیم.

در پانزدهمین سال فعالیت شرکت، اهتمام هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو در حفظ منافع سهامداران از طریق برنامه ریزی استراتژیک، اجرای برنامه ها و نظارت مستمر بر عملکرد شرکت ، با بکارگیری دانش سرمایه گذاری منجر به تحقق اهداف سازمانی هدفگذاری شده گردید. در این راستا مهم ترین اقدامات انجام شده طی سال مالی مورد گزارش به شرح ذیل ارائه می گردد:

۱ - بهینه کردن پرتفوی سرمایه گذاری و تمرکز بخش مهمی از نقدینگی شرکت به سمت سهام بنیادی

۲ - افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۴۰ میلیارد ریال به ۲۸۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی

۳ - برنامه ریزی برای افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۶۰ میلیارد ریال

هیأت 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 سپرده اید به نحو احسن حفظ و حراست و برای کلیه ی سهامداران شرکت ارزش های مستمر و بلند مدت اینجاد نمائیم.

در سال پیش رو امید است بتوانیم به رغم تمامی مشکلات موجود در اقتصاد کشور، با تمام توان خویش یک سال دیگر را در جهت رشد سرمایه و ارزش آفرینی گام های ارزنده ای برداریم.

هیأت مدیره

شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو

اردیبهشت ۱۴۰۰

بررسی اقتصاد جهان و ایران و بازار سرمایه

چشم انداز اقتصادی جهان و ایران

کرونا و چشم انداز اقتصاد در سال ۲۰۲۱

همه گیری ویروس کرونا شوک عظیمی به اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۰ وارد کرد و منجر به عمیق ترین رکود جهانی از زمان جنگ جهانی دوم شد. در حالی که برخی از بخش ها بهبود یافته اند، سایر بخش ها طی سال های آتی همچنان تحت تأثیر همه گیری کرونا قرار خواهند داشت. بر این اساس، میزان سیاست های مالی و پولی تاثیر تعیین کننده ای در سرعت بهبود اقتصاد جهان خواهند داشت.

اگرچه ممکن است همه گیری در صورت تولید و توزیع واکسن فروکش کند، اما تأثیرات اقتصادی آن تا سال های آینده ادامه خواهد یافت. پیش بینی ها بر این است که تولید ناخالص داخلی جهانی در سال ۲۰۲۱ با باز شدن آرام اقتصاد و کاهش محدودیت های فعالیت افزایش یابد. رفتار و هزینه های مصرف کننده نامشخص است، اما با کاهش نرخ بیکاری، فعالیت اقتصادی افزایش خواهد داشت. در خوش بینانه ترین حالت ممکن، اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۰ معادل ۴,۴ درصد منقبض شده و با آمدن واکسن، بهبودی کامل اقتصاد تا شش ماهه اول ۲۰۲۱ اتفاق نخواهد افتاد. گزارش صندوق بین المللی نشان می دهد امسال در میان اقتصادهای اصلی جهان، بدترین رشد اقتصادی را به ترتیب اسپانیا با منفی ۸/۱۲ درصد، ایتالیا با منفی ۶/۱۰ درصد و هند با منفی ۳/۱۰ درصد تجربه خواهند کرد، اقتصادهایی که توسط انگلیس و فرانسه با نرخ رشد منفی ۸/۹ درصدی دنبال می شوند.

مهمترین ریسک پیش رو این است که در سه ماهه اول سال با سرد شدن هوا شمار مبتلایان کووید-۱۹ رو به افزایش گذارد. با شروع واکسیناسیون سرعت بهبود اقتصاد نیز بهبود یافته، اما این بهبود در سرتاسر جهان متوازن نبوده و می تواند چرخه عرضه و تقاضا در صنعت را بر هم زند. در سناریویی انتظار بر این است که در سه ماهه اول ۲۰۲۱ با توجه به انتظار افزایش موارد ابتلا به بیماری، رشد اقتصاد کند و یا حتی منفی باشد. به نظر در سه ماهه اول ۲۰۲۱ شاهد وخیم تر شدن شرایط پاندمی باشیم که منجر به اقتصادی ضعیف تر خواهد شد. در این شرایط احتمال تصویب بسته های محرک اقتصادی بیشتر شده و در نتیجه به بهبود تدریجی شرایط می انجامد.

در امریکا پیش بینی ها نشان از کاهش ۱۵-۱۰ درصدی ارزش دلار در مقابل ارزش سایر ارزهای مرجع در طی سال ۲۰۲۱، به واسطه گسترش دسترسی به واکسن کرونا دارد. این امر منجر به فرار سرمایه از دلار به عنوان یک پناهگاه امن سرمایه گذاری و هجوم سرمایه به دارایی های ریسکی تر خواهد شد. نکته حائز اهمیت دیگر در مورد امریکا شاخص تورم این کشور است. انتظار بر این است که با کاهش همه گیری به واسطه گسترش واکسن، آمریکایی ها شاهد جهش قیمت در بخش های مختلف باشند. این در حالی است که کاهش مصرف منجر به فاصله گرفتن تورم از نرخ هدف ۲ درصدی فدرال رزرو در سال ۲۰۲۰ شده است.

در بازار کامودیتی ها نیز در سناریویی محتمل، با توجه به باز شدن تدریجی اقتصاد، انتظار بر این است که اختلالات ایجاد شده در سمت عرضه کامودیتی ها نیز به مرور بر طرف شده و عرضه تقویت شود. در طی دوران پاندمی اختلال در تأمین از سوی معادن و بهبود اقتصادی قوی تر از حد انتظار در چین از قیمت ها حمایت کرده است. بین ژانویه و می ۲۰۲۰، تولید مس پرو ۲۳ درصد نسبت به سال مشابه کاهش یافت و همه معادن مهم

کشور تحت تاثیر همه‌گیری قرار گرفتند و ۷۵ درصد از نیروی کار آن در قرنطینه سراسری به خانه رفتند. پیش‌بینی می‌شود تولید جهانی مس در سال ۲۰۲۰ با کاهش شدید تولید در شیلی و پرو ۱,۵ درصد کاهش یابد.

از سوی دیگر با توجه کشورها به انرژی‌های سبز و برنامه‌های قابل توجه در بهبود تکنولوژی به نظر تقاضای مس به طور روز افزون در حال افزایش بوده و با بهتر شدن شرایط در پی کنترل همه‌گیری به نظر تقاضای مس نیز رو به افزایش گذارد.

در بازار فولاد پیش‌بینی می‌شود صادرات فولاد چین از ۵۵ میلیون تن در سال ۲۰۲۰ به ۶۵-۷۵ میلیون تن در سال ۲۰۲۱ افزایش یابد. دلیل این امر نیز بهبود تقاضای صادراتی و نیز کاهش تقاضای داخلی چین به واسطه کاهش در ساخت و ساز است. بدین ترتیب میزان صادرات محصولات فولادی چین از ۵,۵ درصد در سال ۲۰۲۰ به ۶,۴-۷,۴ درصد در سال ۲۰۲۱ افزایش می‌یابد. گزارشات حاکی از آن بوده که سفارش صادرات محصولات فولادی تخت و بلند چین از اواخر سپتامبر به واسطه بهبود تدریجی تقاضای جهانی افزایش یافته، اما فعالیت کارخانه‌های سایر نقاط دنیا هنوز به طور کامل به سطح قبل از همه‌گیری بازنگشته است.

انتظار بر این است که بخش تولید چین حداقل در سه ماهه اول ۲۰۲۱ به واسطه بهبود تقاضای داخلی و خارجی به تقویت خود ادامه دهد. در ادامه اما با گسترش توزیع واکسن در نیمه سال ۲۰۲۱، تولیدات سایر کشورها نیز به حالت عادی باز می‌گردد و در عین حال چین نیز به کاهش شرایط اعتباری خود ادامه خواهد داد. در نتیجه تقاضای داخلی و خارجی کالاهای تولیدی از اواسط سال کاهش خواهد یافت و در عین حال صادرات فولاد افزایش می‌یابد. این امر می‌تواند قیمت‌ها را تحت فشار قرار دهد.

بزرگ‌ترین ریسک برای چشم‌انداز میان مدت اقتصاد جهانی میزان شیوع است و اقدامات دولت‌ها در پیشگیری از آن می‌تواند بر اقتصاد جهانی تاثیرگذار باشد. در صورت تشدید بیماری و الزام دولت‌ها به اعلام قرنطینه مجدد اجتماعی، اقتصاد با رکودی مجدد روبرو شده و سرعت رشد اقتصادی را تحت تاثیر قرار می‌دهد. در هر صورت انتظار بر این است که هم در کشورهای پیشرفته و هم در حال توسعه، کشورها تحت تاثیر همه‌گیری ویروس شاهد تلاش‌هایی برای غلبه بر بدهی‌های عظیم دولتی، وضعیت اشتغال ضعیف و ناآرامی‌های سیاسی رو به رشد باشند.

چشم انداز اقتصادی ایران

اقتصاد ایران با بخش هیدروکربن، بخش کشاورزی، خدمات و حضور قابل توجه دولت در تولید و خدمات مالی مشخص می‌شود. ایران در ذخایر گاز طبیعی رتبه دوم و در ذخایر قطعی نفت خام رتبه چهارم را در دنیا داراست. بنابراین درآمدهای دولتی و فعالیت‌های اقتصادی ایران وابستگی زیادی با درآمدهای نفتی دارد. در بودجه‌ی ارائه شده به مجلس برای سال ۱۴۰۰ دولت سعی کرده که وابستگی نفتی بودجه را کاهش دهد و بخشی از درآمدها را از محل دریافت مالیات‌ها جبران کند اما با این‌همه باز هم بودجه‌ی پیش رو همچنان در گرو نفت و فروش آن قرار گرفته است.

پیش‌بینی‌ها درخصوص اقتصاد ایران تا پیش از خروج امریکا از برجام و شروع تحریم‌ها در آبان ماه ۱۳۹۷ بسیار خوشبینانه بوده است. اما با شروع تحریم‌ها علیه ایران اوضاع اقتصادی ایران که وابسته به صادرات مواد خام از

کالاهای اساسی می‌باشد رو به وخامت گذاشته و موسسات بین‌المللی همچون صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی خود از اقتصاد ایران را تعدیل نموده و نرخ رشد اقتصادی در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ منفی اعلام نموده است. در این میان نیز رشد نقدینگی به شدت باعث ناآرامی‌های در بازارهای مختلف اقتصادی گردید. به طوزیکه دلار در طی تنها ۴ سال از قیمت‌های ۳۵۰۰ تومان تا ۹ برابر نیز افزایش یافت و بازار مسکن و خودرو نیز در پی افزایش بی‌امان نرخ ارز به قیمت‌های نجومی‌ای دست یافتند. پس از آن نقدینگی به بازار سرمایه سرازیر شد و طی سه سال شاخص ۹۰ هزار واحدی را تا میلیون واحد رشد داد.

وقتی روند رشد نقدینگی در طول ۵۰ سال گذشته را مرور می‌کنیم، در می‌یابیم که غیر از سال‌های دهه ۴۰، این نرخ بالا بوده و چند قله داشته است. در دوره‌ی قبل از انقلاب، به رغم نرخ رشد بالا، به دلیل درآمدهای سرشار نفتی در دهه‌ی ۷۰ میلادی، شاهد آن هستیم که برای اولین بار نرخ تورم بالای نزدیک ۲۰ درصد را در سال‌های میانه‌ی دهه‌ی ۵۰ شمسی تجربه می‌کند. در دهه‌ی ۷۰ شمسی نیز شوک نفتی دوم نرخ تورم را به ۵۰ رساند. رشد نقدینگی در سال ۱۳۸۵ نیز به اوج خود رسید و رقم ۳۹,۴ درصد را تجربه کرد، اما دولت با پایین نگاه‌داشتن قیمت ارز و بسط واردات بی‌رویه، از بروز تورم جلوگیری کرد. پس از افزایش قیمت نفت کشور بار دیگر در دهه‌ی ۸۰ شمسی بیماری هلندی و نرخ بالای تورم را تحمل کرد. این نرخ‌ها دیگر حاصل نرخ رشد بالای قیمت نفت، حجم بالای فروش ارز دولتی به بانک مرکزی نیست. این بار متغیر آزار دهنده وضعیت بانک‌هاست که با پرداخت سود موهوم، نقدینگی را بشدت افزایش داده و نسبت تولید ملی به نقدینگی را کاهش داده‌اند. به هر حال با وجود تمامی دلایل موجود در اقتصاد بر اساس گزارشات صندوق بین‌المللی پول به نظر می‌رسد که رشد اقتصادی ایران جهان در سال ۲۰۲۱ مثبت باشد و به ترتیب به ارقام ۳,۲ و ۵,۲ برسد. و این در حالی است که اقتصاد ایران سال ۲۰۲۰ را با رشد منفی ۵ درصدی به پایان خواهد رساند. در گزارشات صندوق بین‌المللی پول نرخ تورم دو سال آینده اقتصاد ایران نیز حدود ۳۰ درصد پیش‌بینی شده است که باز هم نسبت به ارقام قبلی گزارش شده بهبود را نشان می‌دهد. گفتنی است که این پیش‌بینی‌ها بر پایه انطباق اقتصادها با موضوع فاصله‌گذاری اجتماعی و تبعات ناشی از بحران کووید-۱۹ (از جمله ورشکستگی‌ها، کاهش مشارکت نیروی کار و موانع موجود بر سر راه تخصیص دوباره منابع) انجام شده است. بنابراین ممکن است شاهد دور شدن منابع از بخش‌هایی باشیم که فعالیت‌هایشان به واسطه فاصله‌گذاری اجتماعی، تغییرات محیط کار برای انطباق با استانداردهای سلامت و به‌کارگیری فناوری‌های نو برای دورکاری، کاهش می‌یابد. در جدول ذیل شاخصهای اقتصاد کلان ایران برای سال ۲۰۲۱ به تصویر کشیده شده است؛

چشم‌انداز شاخص‌های اقتصاد کلان ایران تا ۲۰۲۱ (درصد)			
شاخص (درصد)	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۲۱
رشد اقتصادی	-۵	-۶.۵	۳.۲
تورم	۳۰.۵	۴۱	۳۰
تراز حساب جاری	-۰.۰۵	۱.۱	۰.۳
بیکاری	۱۲.۲	۱۰.۷	۱۲.۴

بازار سرمایه ایران

نگاهی به بازار سرمایه در سال ۹۹

بازار سرمایه ایران در سال ۹۹ سال پرتلاطم و متفاوتی را تجربه کرد. از طرفی همه گیری ویروس کرونا و به دنبال آن بحران جهانی که منجر به چالش های فراوانی شد، آسیب های جدی به اقتصاد تمام کشورهای دنیا وارد کرد. از سویی دیگر برنامه های داخلی کشور که با تبلیغات گسترده و تشویق عموم جامعه به سرمایه گذاری در بازار تخصصی سهام همراه بود، باعث شد این بازار فراز و فرودهای زیادی را به چشم ببیند.

با گسترش تبلیغات و مصاحبه های مسئولین کشور در جهت جذب عموم مردم به بازار سرمایه حدود ۵۰ هزار میلیارد تومان در سه ماهه اول سال نقدینگی به بازار سهام تزریق شد. در پی آن عرضه ی صندوق های دولتی (دارا یکم و پالایش) و آزاد سازی سهام عدالت باعث که کدهای معاملاتی نسبت به سال های گذشته بیش از دو برابر افزایش یابد که با توجه به عدم آمادگی کافی، آموزش ناکافی در سرمایه گذاری و جذب عموم مردم به کانال های غیرتخصصی در تلگرام و همچنین عدم معرفی شرکت های تخصصی به سهامداران ناوارد باعث شد سهامداران بدون تحلیلی و بررسی ارزندگی سهام ها اقدام به خرید و فروش سهام نمایند.

تغییر در برخی قوانین بازار سرمایه از جمله ممنوعیت نوسان گیری روزانه، ممنوعیت معاملات الگوریتمی با هدف کمک به ایجاد تعادل در بازار، سهامدارانی را که در مدت کوتاه سود شارپی تجربه کرده بودند سردرگم و بی اعتماد کرد و باعث خروج آنها از بازار سرمایه و وارد شدن به بازارهای موازی مانند طلا و ارز کرد.

روند شاخص بورس

شاخص بورس در اوایل سال ۱۳۹۹ در محدوده ی ۵۸۰ هزار واحد قرار داشت و تا اواخر اردی بهشت ماه در مسیر صعودی با شیب تند به حرکت خود ادامه داد و از مرز ۱ میلیون واحد عبور کرد به طوری که شاخص بورس در اواخر اردی بهشت ماه به محدوده ی ۲ میلیون و ۷۰ هزار واحد رسید و افزایش بیش از ۳۰۰ درصد را نسبت به ابتدای سال ثبت کرد.

که این رشد ۳۰۰ درصدی از ابتدای سال تا ۲۰ مرداد ۹۹ در حالی رقم خورد که بازار سرمایه در سال ۹۸ توانسته بود حدود ۱۸۰ درصد افزایش را ثبت کند.

در اواخر مرداد ماه شاخص های بورس و فرابورس شروع به سقوط کردند. این روند نزولی تا اواسط آبان با کاهش ۴۲ درصدی شاخص بورس همراه بود.

با تغییر برخی قوانین بازار سرمایه با هدف ایجاد تعادل در بازار، از اواخر آبان تا اواسط آذر، شاخص بورس از محدوده ی ۱ میلیون و ۲۰۰ هزار واحد، رشدی با شیب ملایم تا ۳۰۰ هزار واحد را تجربه کرد و مجدداً نزولی شد. با توجه به روند نزولی و عرضه های شدید، سازمان بورس و اوراق بهادار دامنه نوسان نامتقارن را در دستور کار قرار داد و این اقدام که در جهت کمک به بازار سرمایه طراحی شده بود، نتیجه ای جز تشدید صف های عرضه و کاهش شدید ارزش معاملات و قفل شدن صف های فروش نداشت

در پایان اسفند ماه شاخص در محدوده ی ۱ میلیون و ۳۰۰ هزار واحد قرار داشت و نسبت به نقطه اوج خود حدود ۳۷ درصد سقوط کرده است.

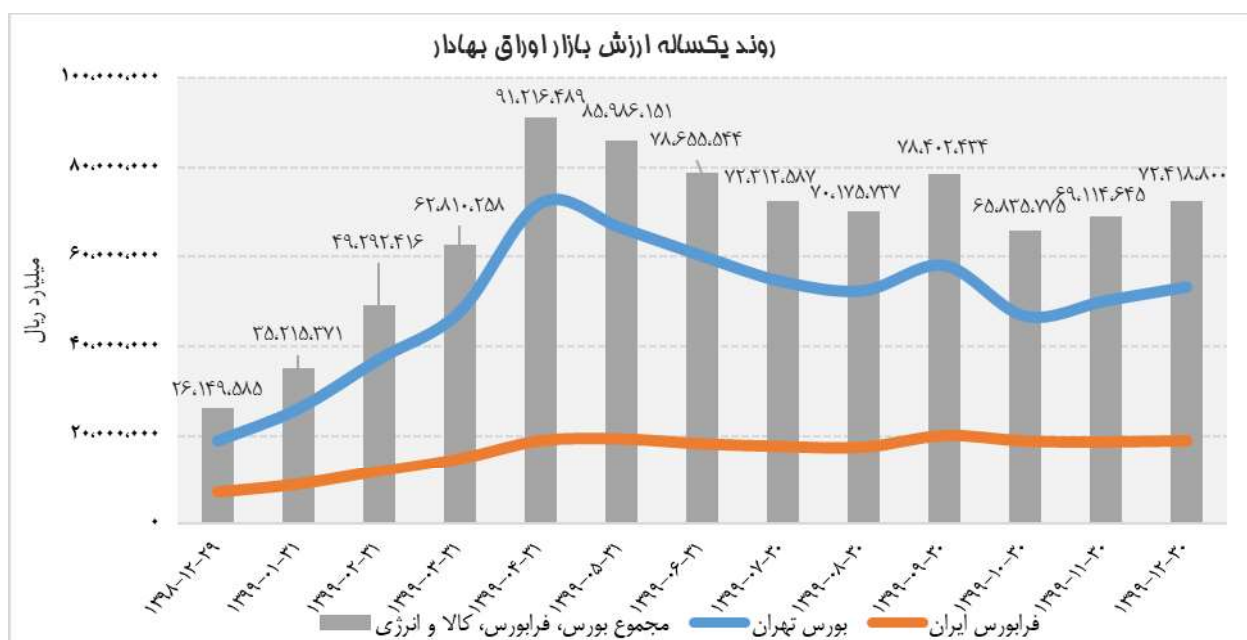
در زیرنمودار تغییرات شاخص به تصویر کشیده شده است.

نام بورس	نام شاخص	تاریخ			درصد تغییرات	
		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نسبت به ماه قبل	نسبت به پایان سال قبل
بورس تهران	شاخص کل (وزنی ارزشی)	۱,۳۰۷,۷۰۷	۱,۲۳۸,۳۵۷	۵۱۲,۹۰۰	۵.۶۰٪	۱۵۴,۹۶٪
	شاخص کل (هم وزن)	۴۳۹,۸۰۲	۴۳۸,۹۵۸	۱۷۷,۰۸۰	۰.۱۹٪	۱۴۸,۳۶٪
	شاخص قیمت (وزنی ارزشی)	۳۴۰,۴۹۲	۳۲۳,۱۳۸	۱۳۶,۶۹۹	۵.۳۷٪	۱۴۹,۰۸٪
فرا بورس ایران	شاخص کل (وزنی ارزشی)	۱۷,۹۹۰	۱۷,۵۹۰	۶,۵۹۱	۲.۲۸٪	۱۷۲,۹۴٪
	شاخص کل صکوک	۴۶۵	۴۵۷	۳۸۷	۱.۶۶٪	۱۹,۹۹٪



ارزش بازار سهام

ارزش بازار از محاسبه مجموع ارزش روز شرکت های فعال در بازار سرمایه بدست می آید. در سال ۹۹ ارزش بازار بورس و فرابورس به صورتی که در نمودار ارائه شده است، تغییر کرده و از مردادماه روند نزولی پیدا کرده است به طوری که بیشترین ارزشی که بازار تجربه کرده است معادل ۷۲,۰۰۰ میلیارد ریال بوده است که در پایان سال ۹۹ به ۵۳,۰۰۰ میلیارد ریال رسیده است.



نسبت گردش معاملات در بورسهای مختلف دنیا:

بر اساس اطلاعات به دست آمده در سال ۲۰۱۹ چین با بیشترین گردش معاملات بالاترین رتبه را در جهان به خود اختصاص داده است. ایران با گردش تقریبی ۲۵ مرتبه جایگاه بیست و سوم دنیا را از آن خود ساخته است و این درحالی است که از کشورهای منطقه ترکیه با ۱۸۷ مرتبه در رتبه‌ی دوم دنیا قرار گرفته است.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
1 China	223.66	206.65	197.12	249.17	480.29	199.16	194.88	135.97	195.60	205.02
2 Turkey	187.94	247.76	165.76	168.60	185.15	168.25	191.19	113.87	183.22	133.33
3 Korea, Rep.	129.83	173.71	112.36	126.08	149.75	105.85	107.72	134.36	194.19	149.26
4 Brazil	87.48	83.90	67.02	73.56	85.62	76.33	72.49	67.75	67.12	58.76
5 Japan	82.34	119.02	92.84	105.44	113.82	110.66	133.90	96.19	129.62	111.56
6 Thailand	64.49	77.19	61.87	80.92	77.79	72.17	98.74	61.28	80.18	80.09
7 Germany	64.36	92.08	63.58	74.93	84.19	73.00	67.80	84.10	132.85	104.54
8 Spain	62.74	86.18	82.62	97.84	124.29	99.88	81.94	86.86	109.37	117.30
9 Canada	59.46	70.88	54.06	57.55	68.80	64.15	62.62	65.44	77.06	64.71
10 Australia	56.08	61.29	53.65	59.78	63.23	54.59	57.68	65.30	94.18	77.78
11 India	54.00	55.70	50.87	51.18	50.92	46.89	47.22	48.77	64.08	66.25
12 Switzerland	52.64	65.11	55.39	60.70	62.87	49.09	45.41	47.99	75.99	71.21
13 Sweden	43.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Netherlands	40.84	-	-	-	-	60.54	58.27	64.14	87.02	84.31
15 Hong Kong SAR, China	37.19	59.35	43.38	40.88	64.95	44.88	40.86	38.02	63.64	54.87
16 Norway	34.41	44.57	35.05	45.18	49.51	46.65	36.38	49.27	83.64	71.80
17 Poland	33.24	34.11	33.66	35.06	38.20	34.22	35.50	33.95	52.85	36.41
18 South Africa	33.13	34.09	25.74	38.37	31.79	26.31	24.63	24.99	28.62	29.97
19 Israel	28.84	33.31	29.88	23.38	23.11	23.59	27.34	31.39	48.82	47.55
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
19 Israel	28.84	33.31	29.88	23.38	23.11	23.59	27.34	31.39	48.82	47.55
20 Greece	28.75	30.98	29.19	38.51	42.64	59.92	29.07	33.60	68.03	60.13
21 Malaysia	26.89	34.00	30.06	27.01	29.11	31.08	28.41	26.50	32.94	28.09
22 Hungary	26.36	34.18	32.90	40.48	42.07	49.02	54.67	52.81	83.37	95.52
23 Iran, Islamic Rep.	25.28	18.26	10.81	16.78	9.44	20.03	12.81	16.55	13.46	19.61
24 Egypt, Arab Rep.	25.26	34.47	30.71	39.21	26.74	37.73	20.66	28.88	32.54	44.16
25 Austria	25.15	33.76	26.27	32.83	33.03	29.67	22.54	22.29	45.49	38.75
26 Russian Federation	22.83	25.55	23.14	25.73	29.83	41.44	30.56	41.23	70.73	53.28
27 Indonesia	22.53	21.50	17.77	21.23	21.24	21.49	28.52	21.47	27.04	28.98
28 Vietnam	22.30	39.81	35.35	36.89	40.43	56.96	30.94	-	44.39	83.72
29 Mexico	20.48	24.36	26.00	32.00	25.77	26.66	31.12	22.79	24.42	24.46
30 Bangladesh	20.38	-	-	-	-	-	-	-	4.66	11.62

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 تائید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

الف) موضوع فعالیت اصلی :

سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، 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 سرمایه پذیر را 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 الشرکه، 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 سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا 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 و دستورالعمل 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 و سرمایه 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.

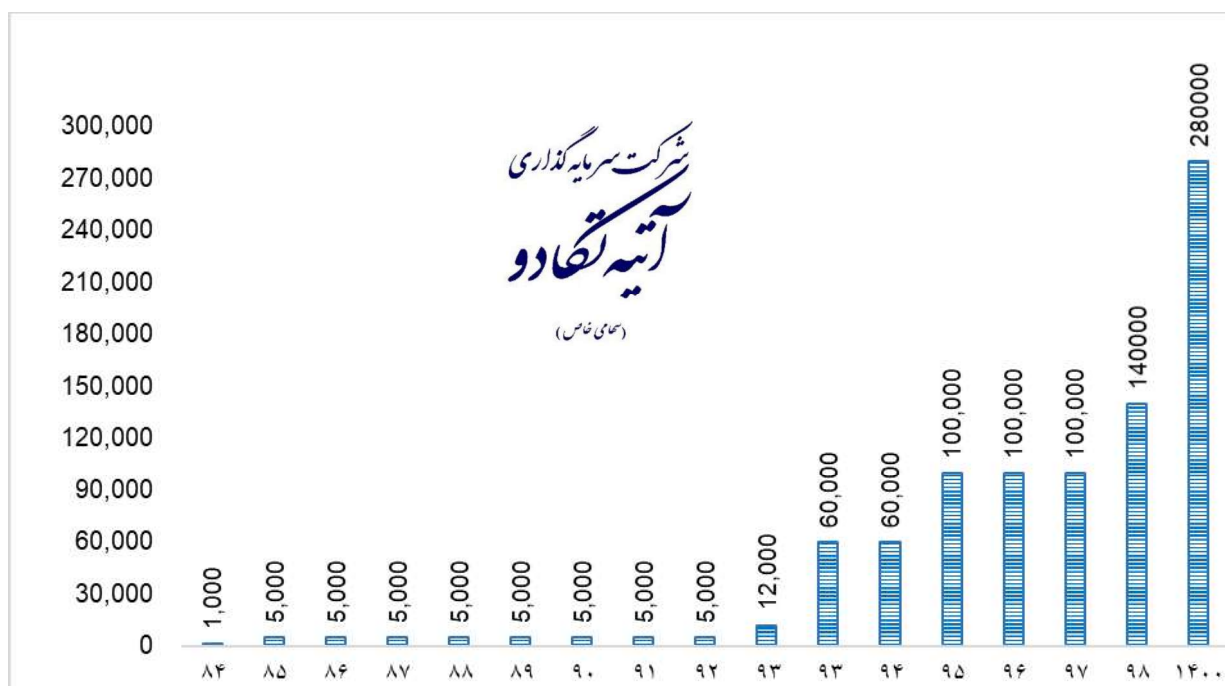
سرمایه شرکت

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.

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

میلیون ریال

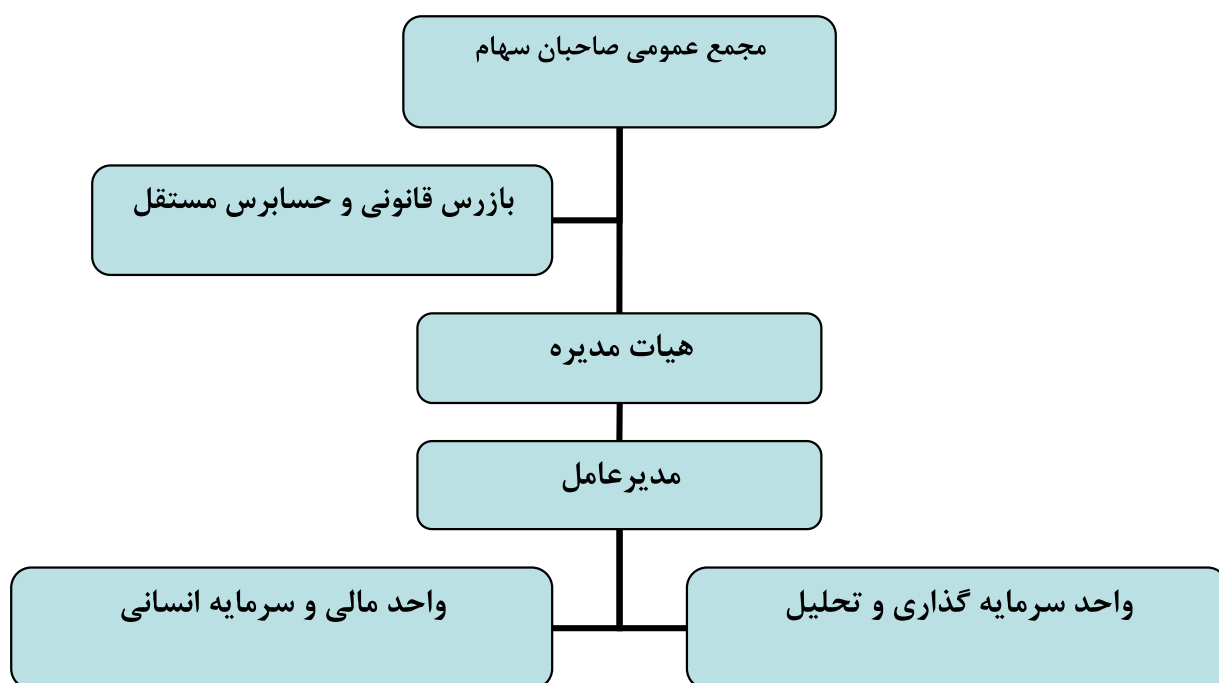


ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت و درصد مالکیت آنها در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ و تاریخ تایید گزارش به شرح جدول زیر است:

ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو در پایان سال ۱۳۹۹ و تاریخ تایید گزارش					
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۹/۱۲/۳۰		تاریخ تایید گزارش	
		درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
۱	شرکت تکادو	۹۹,۵۴	۱۳۹,۳۶۷,۳۷۱	۹۹,۶۲	۲۷۸,۹۴۱,۴۵۵
۲	شرکت معادن منگنز ایران	۰,۰۰۱۴	۱,۹۶۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰
۳	شرکت زغال سنگ نگین طبس	۰,۰۰۱۴	۱,۹۶۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰
۴	شرکت رهشاد سپاهان	۰,۰۰۱۴	۱,۹۶۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰
۵	شرکت تکسرام	۰,۰۰۱۴	۱,۹۶۰	۰,۰۰۱۴	۳,۹۲۰
۶	سایر (اشخاص حقیقی)	۰,۴۴۶۳	۶۲۴,۷۸۹	۰,۳۷۴۴	۱,۰۴۲,۸۶۵
جمع		۱۰۰	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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.



نظام راهبری شرکت

ترکیب اعضای هیات مدیره

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

عضو حقوقی هیئت مدیره	نماینده حقیقی عضو حقوقی	سمت	موظف / غیرموظف	سوابق تحصیلی	عضویت همزمان در هیات مدیره سایر شرکتها	اهم سوابق	تاریخ انتصاب
شرکت ذغال سنگ نگین طیس	بهادر شمس	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	کارشناسی ارشد برنامه ریزی و تحلیل سیستم ها	کارگزاری آرمان تدبیر	رئیس هیات مدیره در شرکت های: سرمایه گذاری اعتماد گستر سرمایه گذاری آرمان اندیشان احیاء مدیرعامل و عضو هیات مدیره کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان عضو هیات مدیره شرکت تعاونی اعتبار احیاء	۱۳۹۲/۰۸/۲۸
شرکت تکادو	محمدرضا زمانی نوکابادی	نایب رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	کارشناسی ارشد حسابداری	آئینه خانه اسپادانا	عضو هیات مدیره در شرکت های : آئینه خانه اسپادانا تابان نیرو سپاهان شمال شرق شاهرود مدیرمالی پتروشیمی اصفهان عضو کمیته حسابرسی معادن منگنز، ذغال سنگ نگین طیس مدیر حسابرسی داخلی شرکت تکادو	۱۳۹۴/۰۹/۲۵
شرکت معادن منگنز ایران	مهدی حسینی منجری	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	موظف	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	ذغال سنگ نگین طیس	عضو هیات مدیره در شرکت های : معادن منگنز ایران ذغال سنگ نگین طیس سرمایه گذاری آرمان اندیشان احیاء سرمایه گذاری اعتماد گستر سپاهان سرمایه گذاری صفه سپاهان	۱۳۹۸/۰۷/۳۰

تعداد جلسات هیئت مدیره برگزار شده

سال	تعداد جلسات برگزار شده	حضور اعضا
۱۳۹۹	۱۲	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 حسابداری	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 ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد

حوزه فعالیت	دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	کاردانی و سایر	جمع
هیات مدیره و مدیریت	۰	۳	۰	۰	۳
امور مالی، اداری و سهام	۰	۰	۲	۱	۳
امور سرمایه گذاری	۰	۰	۳	۰	۳
جمع	۰	۳	۵	۱	۹

مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ بازرس قانونی اصلی و علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر انتخاب شده اند. همچنین مبلغ قرارداد حسابرسی مستقل و بازرس قانونی جهت بررسی اجمالی و حسابرسی نهایی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۲۱۸,۵ میلیون ریال خالص مورد تصویب قرار گرفت.

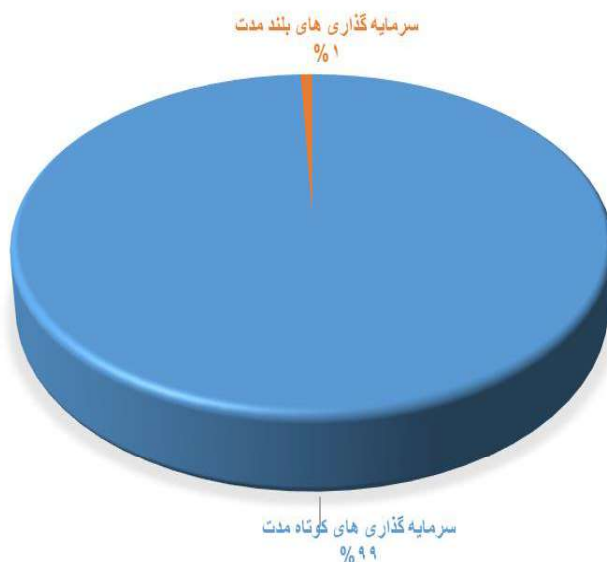
شرح	نام بازرس / حسابرس	تاریخ انتصاب
اصلی	موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر	۱۳۹۹
علی البدل	موسسه حسابرسی رازدار	۱۳۹۹

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 ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ حدود ۹۹٪ از سرمایه گذاری های شرکت در بخش کوتاه مدت بوده است که ۱۳٪ مربوط به شرکت های غیر بورسی و ۸۶٪ 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	۷۸۶،۷۶۵	۹۹٪
سرمایه گذاری های بلند مدت	۵،۷۵۰	۱٪
جمع سرمایه گذاری ها	۷۹۲،۵۱۵	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 سودآوری شرکت های مذکور کاهش می یابد.

۲-ریسک نوسانات نرخ ارز

تغییرات نرخ ارز یکی از عمده ریسک هایی 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.

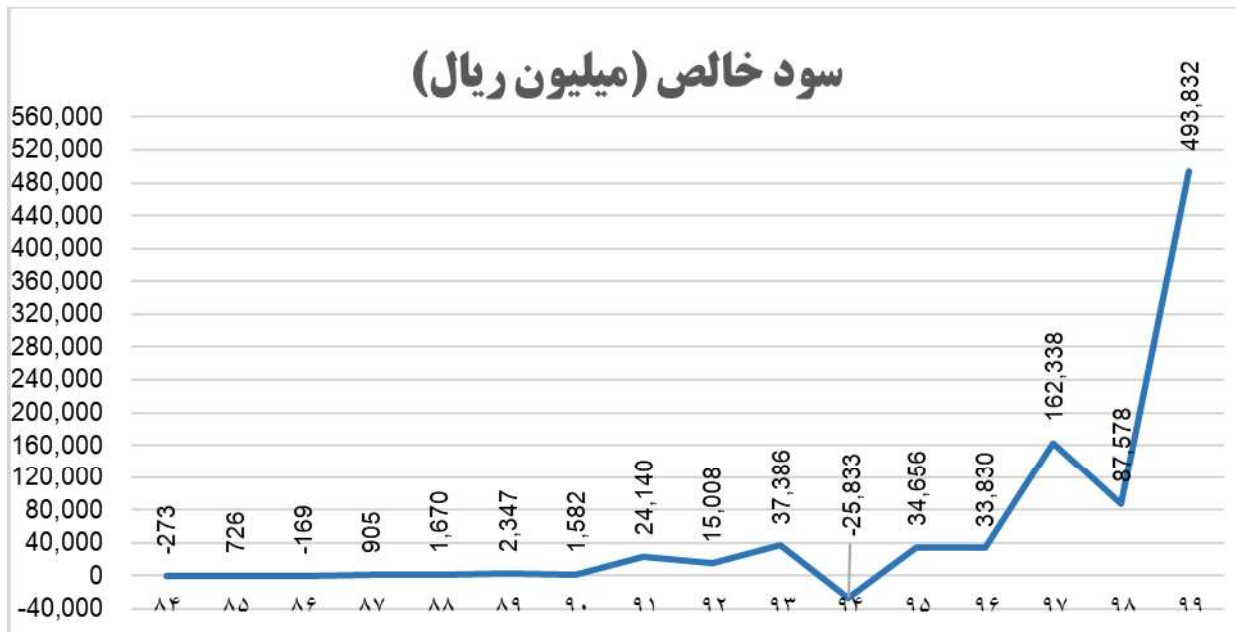
۵-ریسک تورم و نرخ سود

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

نمودار سود شرکت

با توجه به فراز و فرودهای بازار سرمایه در سال ۹۹ شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو سودی معادل ۴۹۳,۸۳۲ میلیون ریال را شناسایی کرد، که این سود خالص در مقایسه با سال گذشته ۴۶۴٪ افزایش داشته است.



مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری	سال مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
اقدام صورت سود و زیان				
درآمد حاصل از سود سهام مجمع	۱۱,۴۲۱	۱۴,۹۸۹	(۲۴٪)	
درآمد حاصل از معاملات سهام	۵۰۹,۲۵۱	۹۲,۰۳۱	۴۵۳٪	
درآمد حاصل از سپرده های بانکی	۱۰	۴۹۱	(۹۸٪)	
هزینه های مالی	(۹)	(۲,۶۴۸)	(۱۰۰٪)	
هزینه اداری و عمومی	(۲۷,۱۵۶)	(۲۳,۹۹۴)	۱۳٪	
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۲۵	۷,۲۰۰	(۹۵٪)	
سود خالص	۴۹۳,۸۳۱	۸۷,۵۷۸	۴۶۴٪	
ارزش کل سرمایه گذاری ها در سهام	۷۸۶,۷۶۴	۳۲۵,۱۴۵	۱۴۲٪	
دارایی ثابت	۴۷,۷۴۲	۵۱,۰۵۸	(۶٪)	
حقوق صاحبان سهام	۹۱۰,۹۴۲	۳۱۰,۷۱۰	۱۹۳٪	
بدهی های جاری	۹۳,۴۷۱	۱۱۹,۰۳۱	(۲۱٪)	
تقسیم سود	۳۳,۶۰۰	۸۵,۰۰۰	(۶۰٪)	
جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۴۸,۷۶۰	۷۴,۵۹۸	(۳۵٪)	
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲,۳۵۹)	(۷,۹۳۱)	(۷۰٪)	
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۶۸,۲۶۵	(۷۸,۱۶۸)	(۱۸۷٪)	
سود هر سهم	۳,۵۲۷	۶۲۵	۴۶۴٪	

مقایسه صورت وضعیت مالی در پایان سال ۹۹ با صورت وضعیت مالی پیش بینی شده در بودجه: ارقام به : میلیون ریال

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

دارایی ها	۹۹/۱۲/۳۰ طبق بودجه	۹۹/۱۲/۳۰ طبق عملکرد	درصد تغییر در پایان ۹۹ نسبت به بودجه ۹۹	توضیحات (انحرافات بیش از ۱۰ درصد)
دارائیهای غیر جاری :				
دارایی های ثابت مشهود	۴۷,۷۴۲	۴۷,۷۴۲	۰	
دارایی های نامشهود	۱۳۹	۱۴۱	۱,۴	
سرمایه گذاری بلند مدت	۰	۵,۷۵۰	۰	
جمع دارایی های غیر جاری	۴۷,۸۸۱	۵۳,۶۳۳	۱۲	
دارایی های جاری :				
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶۲۴,۹۴۹	۷۸۶,۷۶۴	۲۵,۹	
موجودی مواد و کالا	۰	۰	۰	
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۷۹,۳۵۸	۴۶,۱۸۴	(۴۲)	
موجودی نقد	۵,۷۷۵	۱۱۹,۰۴۹	۱۹۶۱,۵	
جمع دارایی های جاری	۷۱۰,۰۸۲	۹۵۱,۹۹۷	۳۴,۱	
جمع دارایی ها	۷۵۷,۹۶۳	۱,۰۰۵,۶۳۰	۳۲,۷	
حقوق مالکانه				
سرمایه	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۰	
اندوخته قانونی	۱۴,۰۰۰	۱۴,۰۰۰	۰	
افزایش سرمایه در جریان	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۰	
سود انباشته	۵۲۴,۹۲۱	۶۱۶,۹۴۲	۱۷,۵۳	
جمع حقوق مالکانه	۶۷۸,۹۲۱	۹۱۰,۹۴۲	۳۴,۱۷	
بدهی های جاری				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۷۷,۲۶۶	۵۹,۹۰۸	(۲۲,۵)	
مالیات پرداختنی	۰	۰	۰	
سود سهام پرداختنی	۶۰۲	۳۳,۵۶۳	(۹۴,۴)	
جمع بدهی های جاری	۷۷,۸۶۸	۹۳,۴۷۱	۲۰	
ذخیر مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۱۷۴	۱,۲۱۷	۳,۷	
جمع بدهی های غیر جاری	۱,۱۷۴	۱,۲۱۷	۳,۷	
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۷۵۷,۹۶۳	۱,۰۰۵,۶۳۰	۳۲,۷	

اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

طبق اطلاعیه پرداخت سود سهام سال ۱۳۹۸ در سایت شرکت ، بخش قابل توجهی از مطالبات سهامدارعمده و سایر سهامداران پرداخت شد

همچنین گزارشات حسابرس و بازرس قانونی و کلیه گزارشات ماهانه و تغییرات شرکت در مهلت مقرر به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال گردیده است.

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 ۱۲ جلسه می باشد.

۱ - تصویب صورتهای مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۲ - تصویب بودجه سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۳ - تصویب معاملات ماده ۱۲۹ قانون تجارت

پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سود (زیان) پس از کسر مالیات	۴۹۳,۸۳۱	۸۷,۵۷۹
(زیان) سود انباشته ابتدای دوره	۱۵۶,۷۱۱	۱۶۹,۶۷۵
سود (زیان) قابل تخصیص	۶۱۶,۹۴۲	۱۷۲,۲۵۳
اندوخته قانونی	(۱۴,۰۰۰)	(۸۹)
سود سهام پیشنهادی	-	-
(زیان) سود انباشته پایان دوره	۶۱۶,۹۴۲	۱۵۶,۷۱۱

اهداف و برنامه های آتی شرکت

اهداف و برنامه‌های آتی شرکت

- ۱- اصلاح و مدیریت بهینه سبد پرتفوی به منظور توسعه متوازن رشته فعالیت ها جهت حضور در صنایع دارای مزیت رقابتی
- ۲- انجام مطالعه برای ورود به حوزه های نوین سرمایه گذاری
- ۳- بازنگری مستمر و تداوم فرآیند بهینه سازی پرتفوی شرکت با در نظر گرفتن دیدگاههای کاهش ریسک و افزایش بازده سرمایه گذاری
- ۴- افزایش سرمایه ۱۰۰٪ از محل مطالبات و آورده نقدی
- ۵- تلاش در جهت ارتقاء وضعیت شرکت در صنعت سرمایه گذاری
- ۶- توانمند سازی پرسنل 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 نگارخوانین زاده	