

بسمه تعالی

شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بازار دوم بورس و اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲



در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح پیوست تقدیم می گردد. گزارش حاضر مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضعیت مالی، عملکرد مالی، جریان های نقدی و ارزیابی چشم انداز شرکت ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام)، مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و منطبق با ابلاغیه مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۱) و راهنمای به کارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۱ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیئت مدیره	-	شرکت مدیریت فرایان سرمایه نوآوران
	نایب رئیس هیئت مدیره	-	شرکت آوای عرصه پارس
	عضو هیئت مدیره	علی نوریان	شرکت مشاور سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان
	عضو هیئت مدیره	فرهاد مرتضوی نژاد	شرکت کیا آسا تجارت توس
	عضو هیئت مدیره	احمد فیاض بخش	شرکت طلوع سرمایه کیان
	عضو هیئت مدیره	ابراهیم عابدینی	شرکت پوبر
	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	-	شرکت همکاران ارزش آفرین کیان

فهرست

۵	۱- ماهیت کسب و کار
۶	۱-۱- تاریخچه
۶	۱-۲- موضوع فعالیت
۸	۱-۳- بازار سرمایه ایران
۱۲	۱-۴- جایگاه شرکت در صنعت
۱۳	۱-۵- سرمایه و سهامداران
۱۴	۱-۶- هیات مدیره و مدیر عامل
۱۵	۱-۷- راهبری و حاکمیت شرکتی
۱۷	۱-۸- گزارش پایداری
۱۷	۱-۸-۱- مسئولیت های اجتماعی
۱۷	۱-۸-۲- عملکرد زیست محیطی
۱۷	۱-۹- کمیته های شرکت
۱۸	۱-۹-۱- کمیته ریسک
۱۸	۱-۹-۲- کمیته حسابرسی
۱۹	۱-۹-۳- کمیته جبران خدمات
۱۹	۱-۹-۴- کمیته تطبیق مقررات
۱۹	۱-۹-۵- کمیته انتصابات
۱۹	۱-۱۰- محیط حقوقی شرکت
۲۱	۱-۱۱- شرکت های فرعی
۲۳	۱-۱۱-۱- شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان (سهامی خاص)
۲۴	۱-۱۱-۲- شرکت مشاوره سرمایهگذاری پرتو آفتاب کیان (سهامی خاص)
۲۵	۱-۱۱-۳- شرکت گروه مالی گسترش سرمایه کیان (سهامی خاص)
۲۶	۱-۱۱-۴- شرکت پردازش اطلاعات مالی مینا (سهامی خاص)
۲۸	۱-۱۱-۵- شرکت طلوع سرمایه کیان (سهامی خاص)
۲۹	۱-۱۱-۶- شرکت واسپاری کیان (سهامی خاص)
۳۰	۲- اهداف مدیریت و راهبردها
۳۰	۲-۱- چشم انداز شرکت

۳۱	۲-۲- ماموریت شرکت
۳۱	۲-۳- راهبردهای شرکت
۳۲	۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۳۲	۳-۱- منابع مالی در دسترس شرکت
۳۳	۳-۲- عوامل ریسک شرکت
۳۳	۳-۲-۱- ریسک سیاسی
۳۳	۳-۲-۲- ریسک نوسانات نرخ بهره
۳۳	۳-۲-۳- ریسک منابع انسانی
۳۳	۳-۲-۴- ریسک تغییر قوانین و مقررات حاکم بر فعالیتهای شرکت
۳۴	۳-۲-۵- ریسک نقدینگی
۳۴	۳-۲-۶- ریسک قراردادی
۳۴	۳-۳- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت
۳۴	۳-۴- سرمایه انسانی و فکری شرکت
۳۵	۴- نتایج عملیات و چشم انداز ها
۳۵	۴-۱- خلاصه عملکرد شرکت گروه مالی کیان
۳۶	۴-۱-۱- صورت سود (زیان)
۳۷	۴-۱-۲- صورت وضعیت مالی
۳۸	۴-۲- تحلیل عملکرد شرکت گروه مالی کیان
۳۸	۴-۳- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۳۸	۴-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت
۴۱	۴-۵- نسبت های مالی
۴۲	۴-۶- جمع بندی

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده اند"، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود.

این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و امید است که با ارائه این گزارش، بخش عمده‌ای از نیازهای مشترک اغلب استفاده‌کنندگان و سهامداران بازار سرمایه تامین گردد و برای تصمیم‌گیری اقتصادی طیف گسترده‌ای از استفاده‌کنندگان مفید باشد.

۱- ماهیت کسب و کار

بازار سرمایه همواره به عنوان یکی از بسترهای مناسب برای سرمایه‌گذاری شناخته می‌شود و در چند سال اخیر نیز با ورود چند میلیون سرمایه‌گذار جدید، حوزه فعالیت خود را گسترش داده است.

همراه با رشد بازار سرمایه و تنوع روزافزون ابزارهای سرمایه‌گذاری، نیاز به بررسی دقیق و آگاهانه قبل از اتخاذ تصمیمات مهم سرمایه‌گذاری افزایش یافته است. در شرایط کنونی و حمایت‌های انجام شده جهت تقویت بازار سرمایه برای ایفای نقش هر چه مؤثرتر در تأمین مالی بازار شرکت‌ها و کمک به پویایی اقتصاد نقش مشاوران سرمایه‌گذاری مورد توجه هر چه بیشتر قرار گرفته است.

شرکت گروه مالی کیان با برنامه تبدیل به هلدینگ مالی فعال در بازار مالی ایران در سال ۱۳۹۵ تاسیس شده است. این شرکت تسلط به عناصر مختلف ریسک و مدیریت درست آن‌ها را مهمترین وظیفه خود می‌داند. تجربه داخلی و جهانی نشان می‌دهد کسب سود بدون توجه به ابعاد میان مدت و بلندمدت ریسک، شرکت‌ها را با بحران‌های عمده مواجه می‌کند.

کیان داستان زندگی افرادی است که می‌خواهند اثری باارزش از خود در دنیا به جای بگذارند. از کسانی که بدنبال کسب موفقیت برای مشتریان خود هستند، استقبال می‌کنیم، به آن‌ها آموزش می‌دهیم و آن‌ها را قدرتمند می‌سازیم. از کمک به مدیران و کارآفرینانی که بدنبال خلق داستان‌های موفقیت هستند و برای ارزش‌های والای انسانی احترام قائلند، به وجد می‌آییم. از خلق کردن و کمک به افراد خلاق که برای بهبود کیفیت زندگی انسان‌ها تلاش می‌کنند، سر از پا نمی‌شناسیم. هدف کسب و کار کیان، ایجاد تأثیر مثبت و ماندگار برای مشتریانی است که به آن‌ها مشاوره می‌دهیم، کسب و کارهایی که در آن‌ها سرمایه‌گذاری می‌کنیم و جامعه‌ای است که در آن فعالیت می‌نماییم. برای حرکت در مسیر تعالی، به اصول راهنمای کیان پایبند هستیم و با همراهی تیمی مشتاق که اهداف و ارزش‌های مشترکی دارند، در این راه قدم بر می‌داریم.

در بازار فعلی ایران، معاملات بعضاً متداول بدون توجه به ابعاد ریسک انجام می شود. به خاطر حساسیت های مربوط به ریسک، نحوه عمل شرکت در قبول معاملات ممکن است با سایر فعالین بازار متفاوت باشد.

ساختار، مدل تجاری و فرهنگ کاری شرکت گروه مالی کیان مبتنی بر تجربه جهانی در خصوص مدیریت شرکت های مالی معتبر ایجاد شده است.

۱-۱- تاریخچه

گروه شامل گروه مالی کیان (سهامی عام) شرکت اصلی و شرکت های فرعی آن است. شرکت گروه مالی کیان (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۲۸ به صورت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ثبت ۴۹۰۱۹۸ و شناسه ملی ۱۴۰۰۵۷۶۴۵۲۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است.

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۱ و مجوز شماره ۱۲۲/۶۸۳۶۱ مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۵ سازمان بورس و اوراق بهادار نام شرکت از "مدیریت سرمایه کیان" به "گروه خدمات بازار سرمایه کیان" تغییر یافت و شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کیان به استناد مجوز شماره ۱۲۲/۷۳۵۶۶ مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۴ سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی (هلدینگ) به شماره ثبت ۱۱۷۵۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است.

به موجب صورت جلسات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۸ و مجوز شماره ۱۲۲/۸۵۰۸۷ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲ و مجوز شماره ۱۲۲/۸۵۲۲۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۵ سازمان بورس و اوراق بهادار سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال به ۲۰۰۰ میلیارد ریال و نام شرکت از "گروه خدمات بازار سرمایه کیان" به "گروه مالی کیان" تغییر یافت و اساسنامه شرکت مطابق با اساسنامه نمونه مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار برای شرکت های مادر (هلدینگ) مورد تصویب قرار گرفت.

همچنین بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۳ و مجوز شماره ۱۲۲/۸۸۶۱۳ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۸ سازمان بورس و اوراق بهادار نوع شرکت از "سهامی خاص" به "سهامی عام" تغییر پیدا کرد. متعاقباً بر اساس مجوز شماره ۱۲۲/۹۰۸۷۸ مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۰ و اوراق بهادار به عنوان ناشر اوراق بهادار نزد سازمان ثبت گردید و از تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۱ شرکت به عنوان پانصد و نود و پنجمین شرکت پذیرفته شده در بخش "سرمایه گذاری ها"، گروه و طبقه "سایر واسطه های مالی" با کد صنعت «۵۶۹۹» و نماد "کیانا" در فهرست نرخ های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج گردید.

نشانی مرکز اصلی فعالیت شرکت، تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند، پلاک ۱۹، طبقه چهارم می باشد.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت گروه مالی کیان (شرکت اصلی) طبق بند ۳ اساسنامه عبارت است از:

الف: موضوع فعالیت‌های اصلی:

۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای در نهادهای مالی موضوع قانون بازار اوراق بهادار یا سایر شرکت‌ها و موسسات با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

- ۱-۱ ارائه خدمات مالی از جمله تامین سرمایه، کارگزاری، مشاور سرمایه‌گذاری، سب‌گردانی، پردازش اطلاعات مالی، مشاور عرضه و پذیرش، پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و رتبه‌بندی اعتباری؛
- ۱-۲ واسطه‌گری مالی اعم از بانک، بیمه، لیزینگ و صرافی؛
- ۱-۳ اجرای طرح‌ها و پروژه‌های عمرانی، تولید و خدماتی؛
- ۱-۴ انجام فعالیت‌های بازرگانی، خدماتی، تجاری داخلی و خارجی؛
- ۱-۵ واردات و صادرات انواع کالاهای مجاز.

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:

- ۲-۱ خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- ۲-۲ خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- ۲-۳ انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۴ تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

۲-۵ تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۶ شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

۲-۷ ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصراً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نماید؛

۳-۱ خدمات موضوع بند ۲ فوق؛

۳-۲ حمل و نقل شهری، انبارداری، بازاریابی غیرهرمی و غیرشبکه‌ای، توزیع و فروش محصولات.

ب. موضوع فعالیت‌های فرعی:

- ۱- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز؛
- ۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای در نهادهای مالی موضوع قانون بازار اوراق بهادار یا سایر شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع

به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.

۳- 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.

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

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

- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛
- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛
- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار.

۶- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

۳-۱- بازار سرمایه ایران

در سال ۱۳۹۶، علیرغم افزایش تدریجی ریسک‌های سیاسی، در نتیجه رشد قیمت محصولات کالایی در بازارهای بین‌المللی و افزایش نرخ ارز در ایران، شاهد رشد ۲۵ درصدی بازار سهام بودیم. در سال ۱۳۹۷ با رشد چشمگیر قیمت ارز و تورم بازدهی بازار سهام به ۸۶ درصد رسید. با پایان سال ۱۳۹۷ بازار ارز از تلاطم افتاد اما بازار سهام نتوانسته بود این تغییرات ایجاد شده را در قیمت‌ها منعکس کند که این موضوع سبب شد بازار در سال ۱۳۹۸ با رشد ۱۸۷ درصدی به روند صعودی خود ادامه دهد. در سال ۱۳۹۹ نیز به دلیل کمبود ارز کشور و کسری بودجه که بحران کرونا به آن دامن زد، قیمت ارز به بالای ۳۰ هزار تومان رسید و تورم بخش‌های عمده‌ای از اقتصاد را فرا گرفت. عموم مردم به دلیل حفظ سرمایه‌های خود از کاهش ارزش، اقدام به سرمایه‌گذاری در بورس کردند و دعوت دولت نیز حضور را گسترده‌تر کرد. جریان ورود نقدینگی به بورس هر روز اعداد جدید را به خود می‌دید. در نهایت شاخص کل بورس از ۵۱۲،۹۰۰ واحد در ابتدای سال به ۲،۰۷۸،۵۴۶ واحد در اواخر مرداد ماه رسید. اما پس از مرداد ۱۳۹۹ به سطوح پایینتر سقوط کرده است. با این حال بازدهی ۱۵۵ درصدی بورس در سال ۱۳۹۹ محقق گردید. سال ۱۴۰۰ در حالی آغاز شد که در اواخر سال ۱۳۹۹ سازمان بورس اوراق بهادار به دلیل جلوگیری از ریزش بیش از پیش بازار سهام دامنه نوسان را محدود کرد، این اتفاق نه تنها مانع از ریزش بازار نشد بلکه نقدشوندگی بازار را به شدت کاهش داد، تا اینکه در اردیبهشت ماه این محدودیت برداشته شد. با برداشته شدن این محدودیت، معاملات به

طور محسوسی افزایش یافت به طوریکه میانگین روزانه ارزش معاملات بیش از ۵۱ درصد نسبت به دو ماه اول سال افزایش یافت. با این همه، بازار سهام تنها با عملکرد بازدهی ۵ درصدی در سال ۱۴۰۰ به کار خود پایان داد.

سال ۱۴۰۰ را می توان سال ثبات نرخ ارز پس از سه سال جهش متوالی در بازار ارز دانست. در این سال، رشد نرخ برابری دلار به ریال در سامانه نیما در سال ۱۴۰۰ تنها ۵ درصد و در بازار آزاد ۷ درصد بود. سال ۱۴۰۱ اما دو نیمه متفاوت داشت؛ نیمه اول را می توان ادامه روند نسبتاً با ثبات سال ۱۴۰۰ قلمداد کرد اما در نیمه دوم این سال، شاخص کل ۴۵ درصد رشد کرد. پس از شکسته شدن سقف نرخ برابری دلار به ریال در بازار آزاد، بانک مرکزی سعی کرد که نرخ دلار شرکت ها را سرکوب نماید و همین امر، باعث شد تا بازار سرمایه، همگام با نرخ دلار، رشد ننماید. اما پس از راه اندازی مرکز مبادله ارز و طلا، بازار سرمایه نیز با اقبال رو به رو شد و در نهایت، رشد ۴۳ درصدی بورس تهران را در سال ۱۴۰۱ شاهد بودیم.

در شرایطی نیمه اول سال ۱۴۰۲ را پشت سر گذاشتیم که انواع کلاس های دارایی پس از یک نوسان نسبی در فصل بهار، در تابستان، نوسان کمی را تجربه کردند. از ابتدای تابستان سال جاری تا به امروز، ارزش معاملات بازار سرمایه به طور پیوسته افت کرده است. ارزش معاملات، عملاً مهم ترین شاخص تعیین رونق و رکود در بازار سرمایه ایران است و دقت به این عدد، از همین نظر قابل توجیه است.

شاخص کل بورس: برآیند نوسانات شاخص کل بورس تهران در نیمه اول سال، ۸ درصد نوسان مثبت بود. شاخص کل که در اثر افزایش نرخ برابری دلار به ریال تا محدوده دو میلیون و پانصد هزار واحد رشد کرده بود، با کاهش ۱۳ درصدی از سقف خود در نیمه اردیبهشت نهایتاً بازدهی ۸ درصدی را در نیمه ابتدای سال ثبت کرد.

شاخص کامودیتی کیان: این شاخص که نشان دهنده افت و خیز قیمت کالاهای پایه در دنیا است، در شش ماهه اول سال، سه درصد افت داشت. فولاد، مس و روی، تاثیرگذاران منفی بر روی این شاخص بودند.

نرخ برابری دلار به ریال: این نرخ به عنوان یکی از مهم ترین عوامل اثر گذار بر بازارهای دارایی ایران، در شش ماه اول سال، رشد دو درصدی داشت و عملاً نوسان خاصی را تجربه نکرد. نکته قابل تامل در مورد نرخ دلار آن است که این نرخ تا حد خوبی نشان دهنده انتظارات تورمی بوده و کم نوسان بودن آن، نشانه ای از فروکش کردن انتظارات تورمی است. اما شاید مهم ترین علت این کاهش انتظارات تورمی، افزایش چشم گیر فروش نفت ایران است که باعث شده است، کسری بودجه دولت در سال جاری، تا حد خوبی جبران شود.

در کل نوسان بازار سهام، طلا، ارز و آپارتمان در این فصل محدود و بازدهی ها عمدتاً منفی بود. در بازار طلا، ثبات در قیمت جهانی طلا و نرخ دلار بازار آزاد باعث شد تا بازدهی تابستانی سکه طلا و طلای آب شده به ترتیب در دامنه منفی و مثبت یک درصد قرار بگیرد. قیمت هر متر آپارتمان در تهران نیز طی فصل تابستان ۳.۲٪ کاهش یافت. در مقابل، بازدهی بیش از ۶.۲٪ درصدی صندوق های درآمد ثابت در تابستان، سود بدون ریسک منعکس در این صندوق ها را در صدر بازدهی ها در میان بازارهای موازی قرار داد.

نرخ بهره به عنوان مهم ترین ابزار سیاست گذار پولی، از جمله تعیین کننده ترین پارامترهای بازارهای دارایی است. نرخ بهره بین بانکی، از اواسط بهمن ماه سال گذشته به طور پیوسته صعودی بوده و از حوالی ۲۱ درصد، به نزدیکی ۲۴ درصد رسیده است که بالاترین نرخ از سال ۱۳۹۴ است. بالا رفتن نرخ بهره، مشخصا باعث تحت فشار قرار گرفتن بازارهای دارایی خواهد شد.

به نظر می رسد در نیمه دوم سال، سه عامل زیر مهم ترین تاثیر را در خروج بازارها از فضای رخوت تابستانی خواهند گذاشت:

- ۱- تغییرات جدی در انتظارات تورمی بنا به تحولات سیاسی در داخل و خارج از کشور،
- ۲- سطح قیمتی نفت در بازارهای جهانی به عنوان منشا اصلی مدیریت کسری بودجه،
- ۳- تغییر در سیاستگذاری و نحوه انتشار اوراق و مدیریت نرخ بهره توسط بانک مرکزی.

در ادامه میزان بازدهی شاخص های مختلف در پایان تابستان سال ۱۴۰۲ را به تصویر می کشیم.

جدول ۱: مقایسه بازدهی بازارهای مختلف در ایران، پایان شهریور ماه ۱۴۰۲

شرح	آخرین قیمت ریال	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
دلار مرکز مبادله ارز و طلا	۳۷۴,۴۴۵	۰٪	۰٪	۴۰٪
دلار آزاد	۴۹۴,۵۰۰	۱٪-	۰٪	۵۶٪
سکه امامی	۲۷۸,۰۷۰,۰۰۰	۲٪-	۱٪-	۹۴٪
طلای آب شده	۱۰۰,۷۰۰,۰۰۰	۱٪-	۰٪	۷۵٪
شاخص کل	۲,۱۲۱,۲۱۳	۰٪	۹٪	۵۷٪
شاخص هم وزن	۷۲۱,۸۰۰	۱٪	۹٪	۸۲٪
شاخص کل فرابورس	۲۶,۲۱۸	۱٪-	۶٪	۴۳٪
شاخص کل خودرو	۱۱,۶۰۴	۱٪	۱٪-	۴۶٪
نفت برنت	۹۳	۱٪-	۱۰٪	۳٪
مس LME	۸,۴۰۶	۰٪	۲٪	۹٪
روی LME	۲,۵۶۲	۲٪	۱۱٪	۱۸٪-
فولاد CIS	۴۷۳	۰٪	۴٪	۸٪-
سنگ آهن چین ۶۲ درصد	۱۲۰	۵٪-	۱۵٪	۱۸٪
گاز طبیعی هنری هاب	۲.۶۵	۰٪	۰٪	۶۳٪-
زغال سنگ حرارتی	۱۶۱	۰٪	۸٪	۶۳٪-
بیت کوین	۲۶,۵۲۷	۰٪	۳٪	۲۶٪
ورق گرم مبارکه	۲۶۹,۲۴۵	۱٪-	۱٪-	۵۴٪
شمش بلوم خوزستان	۲۰۵,۲۷۰	۲٪	۳٪	۵۹٪
مس صنایع ملی	۳,۴۸۵,۴۵۵	۳٪-	۱٪	۵۱٪
شمش روی کالسیمین	۹۹۴,۳۷۷	۳٪-	۳٪-	۱۶٪

مهمترین نتایجی که از برنامه اجماع تحلیلگران^۱ به دست آمده است به شرح زیر می باشد:

در شرایطی که بازارهای دارایی در وضعیت سکون و رکود نسبی قرار دارند. ۳۰ امین دوره اجماع تحلیلگران با مشارکت ۶۲ تحلیلگر از ۴۵ نهاد ارائه دهنده خدمات مدیریت دارایی برگزار گردید. نتایج اصلی اجماع نظر کارشناسان و فعالان در زیر آمده است:

انتظارات از وضعیت در شش ماهه پایانی سال

۱- کاهش دلار نسبت به پایان سال ۱۴۰۱: تحلیلگران انتظار خود از نرخ ارز در پایان ۱۴۰۲ را به ۱۷٪ کاهش داده‌اند. این در حالیست که در ابتدای تابستان سال جاری تحلیلگران بر رشد ۲۷٪ نرخ ارز تا پایان سال اتفاق نظر داشتند.

۲- انتظار شاخص کل ۲.۳ تا ۲.۵ میلیون واحدی در پایان سال: شاخص کل بورس می تواند نماینگر تمامی نیروهای فعال در اقتصاد کشور باشد، انتظار کارشناسان از نیمه دوم سال در عدم توانایی شاخص کل در عبور از سقف قبلی خود (شاخص ۲.۵ میلیون واحد) خلاصه می شود.

۳- برتری رشد قیمتی در کالاهای پایه مرتبط با زنجیره انرژی نسبت به زنجیره کالاهای صنعتی و معدنی: نرخ کالاهای پایه همواره یکی از محرکه‌های اصلی بهبود سودآوری عمده شرکت‌های حاضر در بورس تهران بوده است. تحلیلگران پیش‌بینی خود از میانگین نرخ اوره، متانول و نفت را ۱۵٪ افزایش داده‌اند. از سوی دیگر پیش‌بینی‌ها از نرخ کالاهای پایه همچون مس، شمش فولادی، روی با کاهش اندک (۵٪-) نیز روبرو بوده است. به نظر می‌رسد از یک سو ناامید شدن فعالان اقتصادی و صنعتی از بازگشت چین به رشد صنعتی بالای ۴ درصدی و از سوی دیگر ابهام در توانمندی اروپا در مهار کامل بحران انرژی پس از به هم خوردن نظم عرضه در دوران جنگ روسیه، وزنه رشد قیمتی را از سمت کالاهای انرژی محور افزایش داده است.

پیش‌بینی وضعیت متغیرها در سال ۱۴۰۳

۱- انتظار پایداری فضای تورمی علی‌رغم همه تلاش‌های دولت: ابهام در پایداری روند فروش نفت و نحوه دستیابی به ارز نفتی، حجم بالای اوراق در انتظار تسویه سال جاری، و رشد بدهی دولت به بخش بانکی منجر به ادامه‌دار بودن کسری بودجه شده است. مجموعه‌ای از عوامل پیش‌گفته در کنار سایر ریسک‌ها، با وجود آنکه نرخ‌ها در بازار پول صعودی هستند، انتظار فعالان اقتصادی از عدم کاهش تورم به زیر ۴۰٪ را در پی داشته است.

۱- گزارش اجماع (Consensus Report) یکی از گزارش‌های مهم تحلیلی در بازارهای بورس دنیاست که برآیند نظرات مجموعه قابل توجهی از تحلیلگران بازار را برای عموم مردم ارائه می‌نماید. گزارش اجماع تحلیلگران ایران برآیند نظرات تحلیلگران منتخب بازار سرمایه ایران در مورد شاخص‌های کلان مؤثر بر عملکرد شرکت‌ها و همین‌طور شاخص‌های اصلی عملکرد شرکت‌های بزرگ بورسی را جمع و برای عموم مردم منتشر می‌کند. (www.irancr.com)

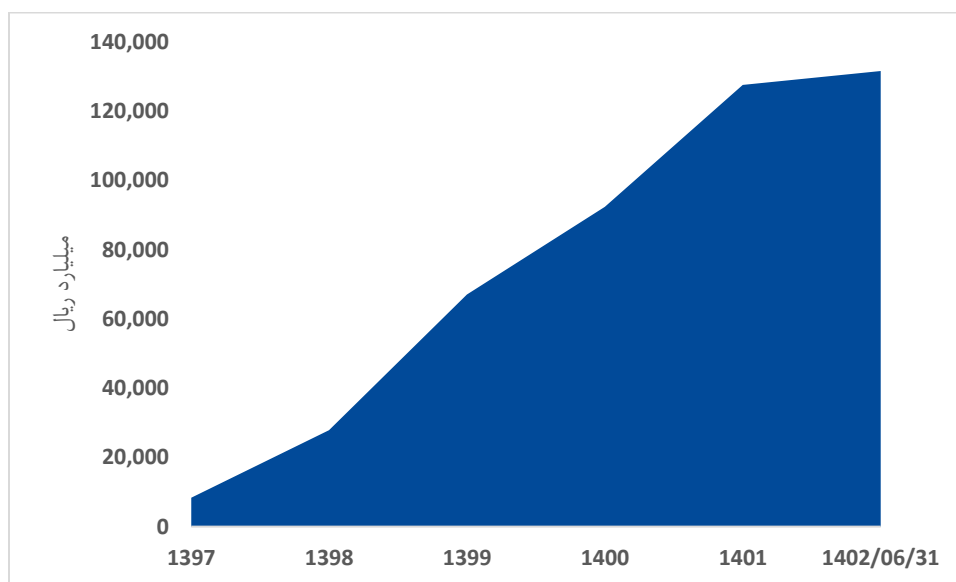
۲- سال آینده سال بهتری برای کامودیتی‌ها و بازار سرمایه: بررسی نتایج برنامه اجماع نشان می‌دهد نرخ کامودیتی‌ها در سال آینده بطور میانگین ۱۰٪ از نرخ‌های نقد فعلی بهتر خواهند بود. افزایش متعدد نرخ بهره در یکسال اخیر و رسیدن به سطوح بالای نرخ بهره در حال حاضر، انتظار بهبود نرخ کالاهای پایه را در سال آتی تقویت کرده است. عدم افت نرخ نفت به زیر ۸۵ دلار، بازگشت شمش فولاد به سطح ۵۰۰ دلار، بازگشت نرخ مس به بالای ۸۵۰۰ دلار از جمله این نتایج هستند. همچنین انتظار رشد شاخص کل بورس در محدوده ۴۰٪ مورد انتظار فعالان است که دو برابر بازدهی امسال خواهد بود.

۳- انتظار رشد ۳۰ تا ۴۰ درصدی سودآوری صنایع بازار محور با فروش داخلی و ۲۰ تا ۳۰ درصدی صنایع کالا محور و صادراتی: تشدید فضای قیمت‌گذاری دستوری در دولت حاکم، بازدهی اقتصادی بسیاری از صنایع را در دو سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ با کاهش جدی روبرو کرده بود. حال بنظر می‌رسد تحلیلگران در سال ۱۴۰۳ فضای بهتری برای صنایع کشور متصور هستند. صنایع تولید تایر و محصولات غذایی در صدر انتظار رشد سودآوری در سطح صنایع هستند و متانول و آروماتیک سازان در آخر این لیست قرار دارند.

۴-۱- جایگاه شرکت در صنعت

گروه در دوره مالی مورد گزارش نسبت به پذیره نویسی صندوق تضمین اصل سرمایه گذاری اقدام نموده است به طوریکه در تاریخ گزارشگری با مدیریت ۸ صندوق سرمایه گذاری در مجموع دارایی‌های تحت مدیریت گروه بالغ بر ۱۳۱،۵۷۲ میلیارد ریال می‌باشد.

روند دارایی‌های تحت مدیریت شرکت طی ۵ سال اخیر به شرح نمودار ذیل می‌باشد.



۱-۵- سرمایه و سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال، شامل ۲,۰۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد که تماماً پرداخت شده است.

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۸ و مجوز شماره ۱۲۲/۸۵۰۸۷ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲ سازمان بورس و اوراق بهادار سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به ۲,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافت.

همچنین آخرین اطلاعات مربوط به تعداد و درصد مالکیت هر یک از سهامداران شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۲: سهامداران (مبالغ به میلیون ریال)

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت	سرمایه پرداخت شده
شرکت همکاران ارزش آفرین کیان	۹۹۹,۹۷۳,۰۰۰	۴۹.۹۹۸۷	۹۹۹,۹۷۳
شرکت سرمایه گذاران ارزش آفرین کیان	۹۹۹,۹۹۲,۹۹۶	۴۹.۹۹۹۶	۹۹۹,۹۹۳
سایر	۳۴,۰۰۴	۰.۰۰۱۷	۳۴
جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

۶-۱- هیات مدیره و مدیر عامل

اطلاعات مربوط به هیات مدیره شامل اسامی، سمت، تحصیلات و سوابق حرفه‌ای به شرح جدول ذیل است:

جدول ۳: سوابق مدیران

نام و نام خانوادگی	سمت	سوابق تحصیلی	سوابق کاری ۱۰ سال گذشته
حافظ کمال هدایت	رئیس هیئت مدیره غیرموظف	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع از دانشگاه صنعتی شریف کارشناسی مهندسی صنایع از دانشگاه صنعتی شریف	رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت سرمایه کیان، مدیر عامل شرکت مدیریت سرمایه آرمان روشن ارگ، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین، عضو هیات مدیره شرکت نوین اندیشان سرآوا پارس، رئیس هیات مدیره شرکت سیمان ساروج بوشهر، عضو هیات مدیره شرکت سیمان کرمان، رئیس هیات مدیره شرکت سیمان خوزستان، رئیس هیات مدیره شرکت سیمان مازندران، رئیس هیات مدیره شرکت سیمان قاین، رئیس هیات مدیره شرکت سیمان شمال.
فرهاد مرتضوی نژاد	عضو هیئت مدیره غیرموظف	کارشناسی ارشد حقوق خصوصی از دانشگاه آزاد اسلامی تهران کارشناسی حقوق از دانشگاه آزاد اسلامشهر کارشناسی حسابداری از دانشگاه آزاد اسلامی مشهد	نائب رئیس هیات مدیره شرکت نیسان شرق - نائب رئیس هیات مدیره شرکت کیا آسا تجارت توسن - نائب رئیس هیات مدیره شرکت کرج ایلیا - نائب رئیس هیات مدیره شرکت شیراز دینا - نائب رئیس هیات مدیره شرکت دینا توس - نائب رئیس هیات مدیره شرکت سپاس مهر.
علی نوریان	عضو هیئت مدیره غیرموظف	کارشناسی ارشد مهندسی سیستم‌های اقتصادی و اجتماعی از موسسه آموزش و پژوهش مدیریت و برنامه‌ریزی کارشناسی کامپیوتر از دانشگاه صنعتی شریف	عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه کیان، رئیس واحد مدیریت دارایی و مدیر کل سرمایه‌گذاری شرکت تأمین سرمایه کاردان.
ابراهیم عابدینی	عضو هیئت مدیره غیرموظف	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی از دانشگاه آزاد اسلامی فیروزکوه کارشناسی حسابداری از دانشگاه آزاد اسلامی رودهن	معاون مالی و اقتصادی هلدینگ پور - معاون مالی گروه آریاس روزان - معاون مالی و اقتصادی پخش سراسری پونل برسام - معاون مالی و اداری بیمه گروه توسعه صنایع بهشهر، مدرس دانشگاه آزاد اسلامی.
احمد فیاض بخش	عضو هیئت مدیره غیرموظف	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع و طراحی سیستم‌ها از دانشگاه صنعتی شریف	دبیرکل اتاق بازرگانی صنایع، معادن و کشاورزی ایران، مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی، مشاور وزیر تعاون، کار و رفاه اجتماعی در امور برنامه‌ریزی توسعه صندوق‌ها، ریاست هیئت مدیره و مدیرعامل سازمان اقتصادی کوثر در بنیاد شهید.
سید ناصر شجره	نایب رئیس هیئت مدیره غیرموظف	کارشناسی حقوق قضایی از دانشگاه تهران	عضو هیات مدیره شرکت کارتن سازی میهن - عضو هیات مدیره شرکت کیوان - عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری صنایع بنیاد پانزده خرداد.

۷-۱- راهبری و حاکمیت شرکتی

در ادبیات سازمانی دو مفهوم عمده، متفاوت و مکمل برای بقا و پیشرفت سازمان‌ها بررسی می‌شود. مفهوم اول مدیریت سازمان و دیگری حاکمیت است. حاکمیت سازمان یک مفهوم نظارتی است و توجه عمده به سازوکارها و دینامیک‌های تسهیل کننده حیاتی سازمان را دارد. به طور کلی از عوامل اصلی بهبود کارایی، نظام حاکمیت شرکتی یا راهبری سازمان است که از طریق آن هدف‌های سازمان تنظیم و وسایل دستیابی به هدف‌ها و نظارت بر عملکرد تعیین می‌شود. همچنین انگیزه لازم برای تحقق اهداف سازمان را در مدیریت ایجاد و زمینه نظارت موثر را فراهم می‌کند؛ در نهایت سازمان‌ها منابع را با اثربخشی بیشتری به کار می‌گیرند.

یکی از اصول حاکمیت شرکتی استقرار نظام کنترل داخلی و مدیریت ریسک در شرکت‌ها توسط هیات مدیره می‌باشد. کنترل‌های داخلی و مدیریت ریسک یکی از فرآیندهای سازمان است که بر دسترسی به اهداف اثر مستقیمی دارد. لذا گروه کیان نیز به منظور مدیریت بهینه ریسک و استقرار نظام کنترل داخلی مناسب نظام مدیریت ریسک شامل مراحل ذیل را پیاده سازی نموده است.

- ✓ شناسایی ریسک‌های مرتبط با اهداف کسب و کار؛
 - ✓ تحلیل ریسک و تعیین سطح قابل پذیرش ریسک بر اساس کنترل‌های موجود؛
 - ✓ شناسایی ریسک‌هایی که نیازمند تدوین و ایجاد کنترل‌های مناسب جهت مدیریت و کاهش آن‌ها هستند؛
 - ✓ پاسخ مناسب به ریسک بر مبنای سنجش؛
 - ✓ پایش و گزارش حالت موجود ریسک و اثربخشی کنترل‌های موجود برای آن؛
- لذا این شرکت با مدنظر قراردادن استانداردهای بین‌المللی و بهترین شیوه‌های عمل چارچوب ذیل را مبنای خود قرار داده است:

الف) فرآیند کامل، کنترل‌های داخلی شامل مجموعه‌ای از ابزار کنترلی که مرتبط با کلیه فعالیت‌های یکپارچه شرکت است؛

ب) تنظیم اهداف و مسئولیت در قبال اهدافی که شرکت برای آن تاسیس شده و همچنین بهره‌برداری از نظارت‌های اعمال شده تحت عنوان کنترل داخلی که توسط مدیریت طراحی شده‌اند و تهیه و مهیا کردن ابزارهای مناسب برای مدیریت در جهت برنامه‌ریزی و پیاده‌سازی کنترل‌های داخلی، نظارت و ارزیابی عملکرد آنها؛

ج) اعمال کنترل‌های داخلی توسط کارکنان شرکت نسبت به آنچه هر یک از کارکنان در پست سازمانی خود تحت عنوان وظیفه سازمانی انجام می‌دهند، صورت می‌پذیرد و این مزیت اصلی کنترل داخلی است؛ زیرا برای دستیابی به اهداف کنترل داخلی در سطح شرکت، پرسنل سازمان باید وظایف، مسئولیت‌ها و محدودیت‌های حیطة و دامنه‌های فعالیت خود را بدانند و نسبت به آن آگاهی کاملی داشته باشند؛

د) کنترل‌های داخلی در دستیابی به مأموریت سازمان و در رسیدن به اهدافی که سازمان برای آن تاسیس شده مؤثر است و در توجه به اهداف و باید‌های سازمان و به طور ویژه، در انجام مأموریت سازمان مؤثر است؛

ه) شناسایی ریسک: شرکت در انجام مأموریت خود همواره با خطرات و ریسک‌هایی مواجه می‌شود، به همین دلیل است که مدیریت نیازمند شناسایی و مدیریت ریسک‌های سازمان، به منظور محدود سازی احتمال وقوع و نگره داشتن ریسک‌ها در حد قابل قبول است؛

و) ارائه اطمینان معقول، طراحی و پیاده‌سازی یک سیستم کنترل داخلی به مدیریت سازمان در هیچ زمانی اطمینان مطلق از سلامت همه‌جانبه سازمان نمی‌دهد. اطمینان در مورد دستیابی به اهداف، بدون توجه به اینکه کنترل‌های داخلی چگونه طراحی و اجرا شده‌اند، اطمینان معقولی را به مدیریت نخواهد داد اما اجرای فرآیند صحیح کنترل‌های داخلی ارائه‌کننده یک تضمین معقول و منطقی خواهد بود. اعطای این سطح از اطمینان سازمان، سطح اعتمادی است که توسط مدیریت، براساس ارزیابی از خطرات ذاتی تعیین می‌شود و مربوط به فعالیت‌های سازمان است که به صورت کمی و کیفی صورت می‌پذیرد؛

ی) کنترل‌های داخلی منجر به دستیابی به اهداف کلی ساختار و اهداف خاص در سطح عملکردی (ساختار تدوین شده و اهداف فردی)، برای هر سطح شغل در سازمان تعیین شده است.

لذا این شرکت سیاست‌های خود را مبنی بر استقرار نظام کنترل داخلی مبتنی بر ریسک قراردادده و فعالیت‌های کنترل‌های داخلی خود را که به طور کلی شامل، سیاست‌ها، روش‌ها و رویه‌های مربوط به شرکت هستند اهم آنها را به شرح زیر دسته‌بندی نموده است:

➤ تفکیک وظایف و مسئولیت‌ها با هدف جلوگیری از خطا و اشتباه، در مسئولیت‌های مربوط به مدیریت دارایی‌ها، روند تصویب، رویه‌ها و فرآیندهای اجرایی فعالیت‌های عملیاتی، عملیات حسابداری، توابع کلیدی فناوری اطلاعات و توابع مربوط به کاربران؛

➤ تایید عملیات و فعالیت‌های سازمان، با ایجاد قوانین روشن به خصوص مصوبات کلی؛

➤ آماده‌سازی رویه‌ها و سیستم‌های حسابداری به منظور انعکاس و مستندسازی اسناد حسابداری مطابق با قوانین و مقررات؛

➤ حفاظت از دارایی‌های تحصیل شده شرکت از طریق اشخاص، مدیریت و تامین امنیت مناسب و کافی از طریق اعمال کنترل‌های فیزیکی و اطلاعات.

در عمل، کنترل‌ها در ساختار گروه کیان تابعی از موجودی‌های سازمان، از جمله منابع، سیستم‌ها، فرآیندها، ساختار، وظایف و فرهنگ سازمانی است که به قصد کمک به مجموعه اهداف شرکت طراحی و انتخاب می‌شوند که مجموعه این عوامل به شرح زیر گروه‌بندی می‌شوند:

۱. اثربخشی و کارایی عملیات شرکت شامل، مأموریت‌ها و اهداف مربوط به استفاده از منابع سازمان از منظر اقتصادی، بهره‌وری و اثربخشی منابع و به هدف حفاظت از منابع شرکت با توجه به امکان سوءاستفاده یا از دست دادن آنها؛

۲. قابلیت اطمینان از اطلاعات مورد استفاده در شرکت با هدف حفاظت از اسناد و مدارک شرکت به منظور جلوگیری از سوءاستفاده؛

۳. انطباق عملکرد شرکت با قوانین، مقررات و سیاست‌ها شامل مواردی از جمله اینکه شرکت مطابق با تعهدات تبیین شده در قوانین و مقررات عمل می‌نماید.

۴. اطمینان بخشی از هم‌افزایی و همراستی سیاست‌ها، اهداف و روش‌های اجرایی شرکت‌های گروه با شرکت اصلی در جهت افزایش حداکثری منافع سهامداران.

مجموع حقوق و مزایای مدیرعامل و پاداش تصویب شده در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۹ جهت تخصیص به اعضای هیات مدیره بابت دوره مورد گزارش مجموعاً مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال بوده است. طی دوره مالی مورد گزارش تعداد ۶ جلسه هیات مدیره برگزار گردیده است.

۸-۱- گزارش پایداری

۸-۱-۱- مسئولیت‌های اجتماعی

- کمک به نهادهای مردم نهاد جهت حمایت دانش آموزان با استعداد و همچنین به دانشگاه‌ها جهت ارتقا کیفیت آموزش،
- ایجاد آکادمی کیان جهت پرورش افراد علاقه‌مند به مدیریت دارایی و بازار سرمایه،
- ایجاد رسانه فردای اقتصاد به منظور افزایش سطح آگاهی مخاطبان و ارائه تحلیل‌های اقتصادی و آموزش بازار سرمایه در راستای ترویج فرهنگ ارزش‌آفرینی و اصول حکمرانی اقتصادی.

۸-۱-۲- عملکرد زیست محیطی

- با توجه به کاهش شیوع بیماری کرونا، مصرف ظروف یکبار مصرف به منظور حمایت از محیط زیست کاهش یافته است،
- کاهش مصرف برق مورد نیاز،
- تفکیک زباله‌ها و کاهش تولید زباله،
- کاهش مصرف کاغذ از طریق ترویج مکاتبات الکترونیکی.

۹-۱- کمیته‌های شرکت

کمیته‌های موجود در شرکت گروه مالی کیان به شرح زیر عبارتند از:

۱-۹-۱- کمیته ریسک

کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و ریسک سایر قیمت‌ها)، ریسک اعتباری و نقدینگی می‌باشد.

کمیته مدیریت ریسک شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، به صورت فصلی به هیئت‌مدیره گزارش می‌دهد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق مدیریت بهینه منابع است. رعایت سیاست‌ها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود. کمیته ریسک بر فرایند موثر ارزیابی و مدیریت ریسک شامل برنامه‌ریزی، شناسایی و ارزیابی ریسک‌ها، نحوه مدیریت و کنترل ریسک‌ها و گزارشگری به موقع ریسک‌ها و مخاطرات نظارت می‌نماید.

۱-۹-۲- کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی در حقیقت به ارزیابی سیستم‌های کنترل داخلی و ارزیابی ریسک، بررسی و نظارت بر برنامه‌ها، فرآیندها و در نتیجه گزارش حسابرس داخلی، بررسی و نظارت بر اثربخشی روش‌های ارزیابی ریسک شرکت و بررسی و تجزیه و تحلیل کفایت و اثربخشی کنترل‌های مالی و حسابداری داخلی شرکت می‌پردازد. نظارت بر کیفیت صورتهای مالی و کنترل‌های داخلی شرکت، فرآیند گزارشگری مالی، رعایت الزامات قانونی و مقرراتی و نیز استانداردها و خط مشی اخلاقی شرکت، شایستگی و استقلال حسابرس مستقل شرکت، عملکرد حسابرسان داخلی از دیگر وظایف کمیته می‌باشد. طی دوره مالی مورد گزارش تعداد ۶ جلسه کمیته برگزار گردیده است. اعضای کمیته حسابرسی به شرح جدول ذیل می‌باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	سوابق تحصیلی	سوابق کاری ۱۰ سال گذشته
احمد فیاض بخش	رئیس کمیته حسابرسی - عضو غیرموظف هیئت‌مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع و طراحی سیستم‌ها از دانشگاه صنعتی شریف	دبیرکل اتاق بازرگانی صنایع، معادن و کشاورزی ایران، مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی، مشاور وزیر تعاون، کار و رفاه اجتماعی در امور برنامه‌ریزی توسعه صندوق‌ها، ریاست هیئت‌مدیره و مدیرعامل سازمان سازمان اقتصادی کوثر در بنیاد شهید.
مصطفی رضایی	عضو مستقل	دکترای حسابداری	معاونت مالی و اقتصادی گروه پرتو آبی، عضو هیات مدیره شرکت های پرتو آبی ابتکار نوین، ارتباط گستر پرتو آبی، توسعه تجاری پرتو آبی آکام، شبکه پرتو آبی آرمان و کارگزاری الوند ارتباطات کوه نور
مسعود بابایی	عضو مستقل	دکترای حسابداری	معاون مالی و اقتصادی شرکت صبانور، حسابدار رسمی و مشاور رسمی مالیاتی، عضو هیات مدیره شرکت‌های معدن بار صبا، توسعه معادن زرین صبا توسعه و تجارت بین المللی صبا کشت و صنعت سبزآبی بازرگانی معادن و صنایع معدنی ایران عضو کمیته حسابرسی شرکت معدن کار باختر.

۳-۹-۱- کمیته جبران خدمات

این کمیته با نظارت و ارزیابی سیستم جبران خدمات شرکت به منظور جذب افراد شایسته و حفظ و پرورش نیروهای انسانی فعالیت می نماید. به طوریکه ضمن ارتقا فرهنگ سازمانی و تاثیرگذاری بر عملکرد و رفتار کارکنان موجب افزایش بهره وری فردی و سازمانی در راستای اهداف و برنامه های شرکت می گردد.

ارتقا سطح کیفی کارکنان و تدوین سیاست های آموزش ضمن خدمت از دیگر وظایف این کمیته می باشد. طی دوره مالی مورد گزارش تعداد ۲ جلسه کمیته برگزار گردیده است.

۴-۹-۱- کمیته تطبیق مقررات

کمیته تطبیق مقررات ضمن تبیین خط مشی رعایت قوانین و مقررات که متضمن اصول کلی، فرآیندهای اصلی شناسایی، اولویت بندی، مدیریت و کنترل ریسک قوانین و مقررات و نحوه گزارش دهی می باشد، بر اجرای قوانین و مقررات و نحوه فرآیندهای کنترلی و گزارشگری نظارت می نماید.

۵-۹-۱- کمیته انتصابات

این کمیته در چارچوب قوانین و ساختار مقرر شده در آیین نامه و دستورالعمل شرکت با ارزیابی تخصصی دانش و مهارت های حرفه ای و عمومی نامزدهای پست های کلیدی شرکت و گروه، افزایش اثربخشی و کارایی فرآیند انتصاب را تضمین می کند.

اعضای کمیته انتصابات آقایان احمد فیاض بخش و ابراهیم عابدینی و خانم مونا حاجی علی اصغر می باشند.

۱۰-۱- محیط حقوقی شرکت

مقررات حاکم بر تشکیل و فعالیت شرکت های مالی، ضوابط خاصی را برای فعالیت شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام) تعیین نموده است. این مقررات شامل مقررات عام بر فعالیت شرکت به عنوان یک شخصیت حقوقی و مقرراتی است که ناظر بر فعالیت های عملیاتی شرکت می باشد. مهمترین مقررات حاکم بر فعالیت های عملیاتی شرکت عبارتند از:

الف- قوانین

- قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب ۱۳۸۴/۰۹/۰۱ مجلس شورای اسلامی،
- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی، مصوب ۱۳۸۸/۰۹/۲۵ مجلس شورای اسلامی،
- قانون مبارزه با پول شویی، مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۰۲ مجلس شورای اسلامی،
- قانون تجارت،
- قانون مالیات های مستقیم،
- قانون کار و تأمین اجتماعی،

- قانون و مقررات رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور
- قانون سامانه مودیان مالیاتی و پایانه های فروشگاهی

ب- مصوبات هیأت دولت

- آیین نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب ۱۳۸۶/۰۴/۰۳
- آیین نامه ماده ۱۳ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی، مصوب ۱۳۹۱/۰۲/۱۰ هیأت دولت،
- آیین نامه اجرایی قانون مبارزه با پولشویی، مصوب ۱۳۸۸/۰۹/۱۱
- آیین نامه اختصاص شناسه ملی به کلیه اشخاص حقوقی ایرانی، مصوب ۱۳۸۷/۰۶/۱۰

ج- مصوبات شورای عالی بورس و اوراق بهادار

- دستورالعمل ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار، مصوب ۱۳۸۵/۱۰/۲۵
- دستورالعمل معاملات کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس انرژی، مصوب ۱۳۹۱/۰۷/۱۰ شورای عالی بورس و اوراق بهادار،
- دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۱۱
- دستورالعمل مؤسسات معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار، مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۸

د- مصوبات هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

- منشور کمیته حسابرسی، مصوب ۱۳۹۱/۱۱/۲۳ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار،
- دستورالعمل انتشار اوراق سفارش ساخت، مصوب ۱۳۹۲/۰۹/۰۲ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار،
- دستورالعمل انضباطی نهادهای مالی غیرکارگزار، مصوب ۱۳۹۲/۰۲/۲۸ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار،
- دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت، مصوب ۱۳۹۰/۰۲/۲۴
- دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰
- دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان، مصوب ۱۳۹۰/۰۸/۲۱

ه- مصوبات شورای عالی مبارزه با پولشویی

- دستورالعمل شناسایی مشتریان در بازار سرمایه، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۱۹
- دستورالعمل مراقبت از اشخاص مظنون در بازار سرمایه، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۱۹
- دستورالعمل گزارش عملیات و معاملات مشکوک در بازار سرمایه، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۱۹

- دستورالعمل نگهداری و امحاء اسناد در بازار سرمایه در حوزه مبارزه با پولشویی، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۱۹
- طرح ریزی، اجرا و پایش برنامه‌ها براساس ضوابط تعیین شده توسط هیأت مدیره شرکت انجام می‌شود.

۱-۱۱- شرکت های فرعی

اطلاعات مربوط به شرکت‌های فرعی و وابسته گروه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۴: اطلاعات مربوط به شرکت‌های فرعی و وابسته گروه

۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۰۶/۳۱			سال مالی	تاریخ تحصیل/تاسیس	موضوع فعالیت	شرح
درصد تملک گروه			درصد تملک گروه						
جمع	غیر مستقیم	مستقیم	جمع	غیر مستقیم	مستقیم				
۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	پایان اسفندماه	۱۳۹۳/۰۸/۲۶	خدمات مالی (تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی اوراق بهادار)	گروه مالی گسترش سرمایه کیان
۱۰۰	۵	۹۵	۱۰۰	۵	۹۵	پایان اسفندماه	۱۳۷۳/۱۱/۱۹	معاملات، پذیرش و عرضه اوراق بهادار	کارگزاری توسعه معاملات کیان
۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	پایان اسفندماه	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	مشاوره سرمایه‌گذاری	مشاور سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان
۶۷	۰.۲	۶۶.۸	۶۷	۰.۲	۶۶.۸	پایان اسفندماه	۱۳۹۸/۰۷/۳۰	پردازش اطلاعات مالی، تولید و پشتیبانی نرم افزارهای بازار سرمایه	پردازش اطلاعات مالی مینا
۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	پایان اسفندماه	۱۳۹۶/۰۱/۱۹	سرمایه‌گذاری و مشاوره در حوزه تشکیل و توسعه شرکت‌های دانش بنیان	طلوع سرمایه کیان
۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	پایان اسفندماه	۱۳۹۶/۰۷/۰۵	پرداخت الکترونیکی	ستاره آسمان کیان
۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	پایان اسفندماه	۱۳۹۶/۰۸/۲۲	ارائه خدمات و پشتیبانی سیستم‌های مربوط به ارائه دهندگان مالی و پرداخت	نوآوران پذیرش پیشرو کیان
۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	پایان اسفندماه	۱۳۹۶/۰۷/۲۲	پرداخت اعتباری	نوآوری فروش کیان
۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	پایان اسفندماه	۱۳۹۴/۰۹/۰۱	پرداخت موبایلی	کاوشگران فردای اقتصاد
۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	پایان اسفندماه	۱۳۹۸/۰۴/۰۹	خرید و فروش الکترونیکی سهام	فناوری بازار سرمایه درسا
۱۰۰	۳۰	۷۰	۱۰۰	۳۰	۷۰	پایان اسفندماه	۱۳۹۹/۰۷/۲۹	سرمایه‌گذاری پروژه‌های حوزه ساخت و ساز املاک و مستغلات	سازه سرمایه کیان
۱۰۰	۳۰	۷۰	۱۰۰	۳۰	۷۰	پایان اسفندماه	۱۳۹۹/۰۷/۲۹	سرمایه‌گذاری در پروژه‌های حوزه معادن	کانی سرمایه کیان
۱۰۰	۳۰	۷۰	۱۰۰	۳۰	۷۰	پایان اسفندماه	۱۳۹۹/۰۸/۱۷	سرمایه‌گذاری در پروژه‌های حوزه نفت و گاز	پترو سرمایه کیان
۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	پایان اسفندماه	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	ارائه مشاوره، توسعه و سرمایه‌گذاری در زمینه فعالیت‌های نوین مالی	فناوری ارتباط هویت الوان
۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	پایان اسفندماه	۱۴۰۱/۰۲/۲۵	خدمات لیزینگ	واسپاری کیان
۱۰۰	-	۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰	پایان اسفندماه	۱۴۰۱/۰۲/۲۸	مشارکت در پروژه‌های سرمایه‌گذاری شرکت‌های خارج از بورس	مدیریت سهام خصوصی کیان

اهم شرکت‌های زیرمجموعه گروه مالی کیان به شرح زیر می‌باشند:

۱-۱۱-۱- شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان (سهامی خاص)

شرکت کارگزاری بورس آئل به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۵۴۸۵۱۰ در تاریخ ۱۳۷۳/۱۱/۲۳ تحت شماره ۱۱۱۱۲۸ در اداره ثبت شرکت‌های تهران ثبت و بر اساس مجوز شماره ۱۰۶۷۳ مورخ ۱۳۸۷/۱۱/۲۹ سازمان بورس و اوراق بهادار رسماً فعالیت خود را آغاز کرده است. به استناد مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۶ و مجوز شماره ۲۷۶۸۲/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۱۵ سازمان بورس و اوراق بهادار نام شرکت به کارگزاری توسعه معاملات کیان تغییر یافته است. در مجموع ۸۵ درصد سهام کارگزاری توسعه معاملات کیان پس از موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار در سال ۱۳۹۶ به گروه مالی کیان و الباقی سهام در سال ۱۳۹۷ به گروه مالی کیان انتقال یافت. در نهایت ۱۰۰ درصد سهام کارگزاری در حال حاضر در مالکیت گروه مالی کیان می‌باشد.

همچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ سال مالی شرکت از ۳۰ آذر ماه به پایان سال شمسی تغییر کرد.

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

الف) خدمات کارگزاری، کارگزار و معامله‌گری و بازارگردانی شامل:

- معامله اوراق بهادار از قبیل سهام، اوراق مشارکت، حق تقدم خرید سهام، اختیار معامله و قراردادهای آتی برای دیگران و به حساب آن‌ها یا با نام و حساب خود،
- معاملات کالاهای پذیرفته شده برای دیگران و به حساب آن‌ها،
- بازارسازی و بازارگردانی اوراق بهادار و کالاهای پذیرفته شده.

ب) خدمات مالی و مشاوره‌ای شامل:

- مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری،
- نمایندگی ناشر برای ثبت اوراق بهادار،
- بازاریابی فروش اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه،
- سبذگردانی اوراق بهادار،
- مشاوره و انجام کلیه امور اجرایی برای پذیرش اوراق بهادار یا کالا در هر یک از بورس‌ها به نمایندگی از ناشر یا عرضه‌کننده کالاها،
- مشاوره در زمینه‌های زیر:

قیمت‌گذاری اوراق بهادار،

روش فروش و عرضه اوراق بهادار،

طراحی اوراق بهادار،

خرید و فروش یا نگهداری اوراق بهادار،

مدیریت ریسک،

ادغام، تملک، تغییر و تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکتها،

طراحی و تشکیل نهادهای مالی.

چکیده اطلاعات مالی شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان طی ۳ دوره گذشته به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۵: چکیده اطلاعات مالی شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲,۶۳۳,۸۴۳	۵,۸۹۲,۷۷۶	دارایی‌ها
۷,۷۳۰,۵۵۰	۱,۹۷۸,۴۱۰	۴,۶۹۵,۴۵۸	بدهی‌ها
۶,۹۵۳,۴۴۶	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰۰,۰۰۰	سرمایه/افزایش سرمایه در جریان
۱۰۰,۰۰۰	۶۶۵,۴۳۳	۱,۱۹۷,۳۱۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۷۷۷,۱۰۴	۲۰۸,۲۱۱	۴۱۴,۳۷۷	درآمد عملیاتی
۴۸۷,۱۶۴	(۱۰۶,۶۹۵)	(۱۹۳,۳۳۲)	جمع هزینه‌های عملیاتی
(۲۳۹,۵۸۶)	۷۹,۱۲۹	۱۸۱,۱۳۰	سود خالص
۲۰۰,۸۰۱			

۲-۱۱-۱- شرکت مشاوره سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان (سهامی خاص)

شرکت مشاوره سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۸۵۵۳۹ در تاریخ ۱۴/۰۸/۱۳۹۶ تاسیس شده و طی شماره ثبت ۵۱۸۰۸۵ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران و به شماره ۱۱۵۴۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی (مشاور سرمایه گذاری) به ثبت رسیده است.

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از: فعالیت مشاوره سرمایه گذاری، سبدگردانی، مدیریت صندوقهای سرمایه گذاری مشترک و سرمایه گذاری در اوراق بهادار.

چکیده اطلاعات مالی شرکت مشاوره سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان (سهامی خاص) طی ۳ دوره گذشته به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۶: چکیده اطلاعات مالی شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
۱,۶۹۳,۵۱۱	۲,۰۳۵,۷۱۸	۱,۶۹۴,۲۷۰	دارایی‌ها
۶۱۱,۸۴۲	۱,۴۶۰,۰۳۸	۱,۱۷۲,۵۶۰	بدهی‌ها
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۰۸۱,۶۶۹	۵۷۵,۶۸۰	۵۲۱,۷۱۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۶۷۲,۸۰۰	۵۴۸,۸۷۸	۱,۰۵۹,۵۲۱	درآمد عملیاتی
(۶۹۶,۳۶۲)	(۱۲۱,۱۰۹)	(۶۹۰,۵۷۰)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۸۳۱,۷۷۸	۳۲۵,۷۸۸	۲۹۰,۰۴۱	سود خالص

۳-۱۱-۱- شرکت گروه مالی گسترش سرمایه کیان (سهامی خاص)

گروه مالی نور انوار (سهامی خاص) بر اساس مجوز شماره ۱۲۱/۲۹۰۰۸۸ مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۱۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان نهادهای مالی (دارای مجوز هلدینگ) به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۶ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان تهران ثبت و رسماً طی مجوز فعالیت شماره ۱۲۱/۲۹۴۹۹۱ مورخ ۱۳۹۳/۰۹/۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی، فعالیت خود را آغاز کرده است. به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۳ نام شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۱ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به شرکت گروه مالی گسترش سرمایه کیان تغییر یافته است. ۱۰۰ درصد سهام گروه مالی گسترش سرمایه کیان پس از موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار در سال ۱۳۹۵ به شرکت گروه مالی کیان منتقل گردید.

همچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ سال مالی شرکت از ۳۰ آذر ماه به پایان سال شمسی تغییر کرد.

موضوع فعالیت شرکت با توجه به نوع مجوزهای نهاد مالی از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان شرکت مادر (هلدینگ) طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

موضوع فعالیت اصلی

- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد.

موضوع فعالیت فرعی:

- سرمایه‌گذاری در مسکوکات به جز سکه و طلا، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز،

- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع،
- 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،
- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمان با هدف کسب انتفاع،
- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله: پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تامین مالی بازارگردانی و اوراق بهادار، مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار، تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار.

چکیده اطلاعات مالی شرکت گروه مالی گسترش سرمایه کیان طی ۳ دوره گذشته به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۷: چکیده اطلاعات مالی شرکت گروه مالی گسترش سرمایه کیان (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۴,۴۷۶,۹۰۸	۷۰۳,۵۵۷	۲,۸۰۷,۱۸۱	دارایی‌ها
۴,۰۳۶,۲۸۸	۲۸۶,۵۴۴	۱,۹۱۱,۰۵۲	بدهی‌ها
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۴۰,۶۲۰	۴۱۷,۰۱۳	۸۹۶,۱۲۹	جمع حقوق صاحبان سهام
۴۰۳,۳۷۳	۳۳۵,۵۰۲	۸۴۶,۰۰۰	درآمد عملیاتی
(۳۴,۲۲۲)	(۱۰,۳۴۵)	(۱۴,۸۵۷)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۳۲۰,۷۰۲	۲۹۷,۰۹۵	۷۷۵,۵۰۹	سود خالص

۴-۱۱-۱- شرکت پردازش اطلاعات مالی مبنا (سهامی خاص)

شرکت پردازش اطلاعات مالی مبنا (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۱/۰۸/۱۶ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. شرکت در تاریخ ۱۳۹۱/۰۸/۲۸ به شماره ۱۱۱۰۵ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. طبق تفاهم نامه طرفین در آبان ماه سال ۱۳۹۸ مقرر گردید، ۶۷ درصد سهام شرکت پس از دریافت مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار به شرکت گروه مالی کیان منتقل گردد. با اخذ مجوز

سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۳ و طی تشریفات قانونی فرایند نقل و انتقال سهام به گروه کیان در ۱۴۰۰/۰۸/۰۷ به موجب مجوز شماره ۱۲۲۹۰۲۴۷ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۹ سازمان بورس و اوراق بهادار تکمیل و در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

بند الف: موضوع فعالیت اصلی

مبادرت به فعالیتهای زیر با رعایت مقررات مربوطه:

۱ - با دریافت مجوز فعالیت پردازش اطلاعات مالی طبق مقررات مربوطه مبادرت به جمع آوری، پردازش و ارائه اطلاعات زیر به دیگری یا انتشار آنها از هر طریق از جمله رسانه‌های جمعی، تابلو، وسایل الکترونیکی، نامه، بروشور و سخنرانی؛

۱-۱- اطلاعات مربوط به ورقه بهادار(اعم از مشخصات و خصوصیات ورقه بهادار، مشخصات ناشر ورقه‌ی بهادار، مشخصات اشخاصی که در انتشار یا صدور ورقه بهادار مسئولیتی پذیرفته‌اند با ذکر مسئولیت آنها و مشخصات مالکان ورقه‌ی بهادار با ذکر مالکیت آنها)؛

۱-۲- اطلاعات مربوط به معامله‌ی ورقه بهادار (اعم از قیمت ورقه‌ی بهادار در معامله، مشخصات طرفین معامله، تاریخ و زمان معامله، و تعداد ورقه بهادار معامله شده)؛

۱-۳- اطلاعات مربوط به سفارش خرید یا فروش ورقه بهادار (از جمله نوع سفارش اعم از سفارش خرید یا فروش، مظنه قیمت ورقه‌ی بهادار در سفارش و تاریخ و زمان ارائه سفارش)؛

۱-۴- اطلاعات مربوط به ناشر ورقه‌ی بهادار (اعم از اطلاعات مالی و غیر مالی ناشر)؛

۲- جمع آوری و پردازش سایر اطلاعات مالی، اقتصادی و تجاری برای ارائه به سرمایه‌گذاران، محققین و سایر اشخاص یا انتشار آنها از طرق مختلف.

۳ - طراحی، محاسبه، انتشار و فروش انواع شاخص‌های مالی و اقتصادی ایران و سایر کشورها؛

بند ب: موضوع فعالیت فرعی

۱- با دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری مبادرت به فعالیتهای پیش‌بینی شده در مقررات مربوطه؛

۲- با دریافت مجوز سبگردانی، مبادرت به فعالیتهای پیش‌بینی شده در مقررات مربوطه؛

۳- با دریافت مجوز فعالیت مشاور عرضه یا پذیرش، مبادرت به فعالیتهای پیش‌بینی شده در مقررات مربوطه؛

۴- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیتهای مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا سرمایه‌گذاری کرده یا شخصیت حقوقی مستقلی تأسیس کند یا در تأسیس شخصیت‌های حقوقی دیگر مشارکت نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیتهای شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشند.

۵- شرکت می‌تواند با رعایت سقف تعیین شده توسط سازمان، در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری نماید.

چکیده اطلاعات مالی شرکت پردازش اطلاعات مالی مبنا طی ۳ دوره گذشته به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۸: چکیده اطلاعات مالی شرکت پردازش اطلاعات مالی مبنا (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۳۰۳,۷۶۸	۲۵۶,۳۱۷	۴۶۰,۷۸۳	دارایی‌ها
۱۹۸,۵۰۴	۱۵۸,۶۲۶	۳۷۲,۷۰۳	بدهی‌ها
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	سرمایه
۱۰۵,۲۶۵	۹۷,۶۹۱	۸۸,۰۸۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۳۷۲,۰۲۹	۱۵۷,۵۵۹	۳۵۱,۹۰۸	درآمد عملیاتی
(۳۵۰,۸۹۵)	(۱۴۴,۴۸۶)	(۳۰۰,۵۹۸)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۱۸,۳۳۷	۱۰,۷۶۳	۴۲,۸۱۵	سود خالص

۵-۱۱-۱- شرکت طلوع سرمایه کیان (سهامی خاص)

شرکت طلوع سرمایه کیان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۱۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ثبت ۵۰۸۰۰۸ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۶۹۱۸۵۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

- ارائه مشاوره در حوزه تشکیل و توسعه شرکت‌ها و مدیریت شرکت‌های سودده و شرکت‌های دانش‌بنیان،
- مشارکت در پروژه‌ها و دارایی‌های شرکت‌های فوق‌الذکر،
- خرید و فروش،
- واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی،
- اخذ و اعطای نمایندگی شرکت‌های داخلی و خارجی،
- برگزاری هر قسم نمایشگاه،
- اخذ وام و اعتبار و تسهیلات بانکی پس از اخذ مجوزهای لازم،

شرکت طلوع سرمایه کیان به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری اقدام به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های زیر مجموعه خود کرده است که غالب این شرکت‌ها در حوزه فن‌آوری دیجیتال فعالیت می‌کنند. بدیهی است با به نتیجه رسیدن محصولات

شرکت‌های زیر مجموعه و سودآوری آن‌ها، این شرکت نیز از درآمد پایدار برخوردار خواهد بود. همچنین از آنجا که برخی از محصولات شرکت‌های زیرمجموعه در مراحل پایانی ساخت هستند؛ قاعدتاً بخشی از درآمد آنها صرف تبلیغات و سرمایه‌گذاری بر روی محصولات خواهد شد.

لازم بذکر است مخارج انجام شده در خصوص تولید نرم افزارهای مربوط به عملیات بانکداری به منظور دسترسی به حساب‌های بانکی برای مشتریان شرکت در سرفصل دارایی‌های نامشهود در جریان تکمیل منعکس شده که نرم افزار فوق تا حدود ۹۹ درصد تکمیل شده و برآورد می‌گردد که در سال ۱۴۰۳ به بهره برداری برسد.

چکیده اطلاعات مالی شرکت طلوع سرمایه کیان طی ۳ دوره گذشته به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۹: چکیده اطلاعات مالی شرکت طلوع سرمایه کیان (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۰۳۹,۷۹۶	۱,۳۱۶,۴۹۹	دارایی‌ها
۱,۲۹۵,۱۷۶	۱,۰۳۲,۴۶۱	۱,۳۱۱,۰۴۱	بدهی‌ها
۳۵	۳۵	۳۵	سرمایه
۱۳,۴۸۷	۷,۳۳۵	۵,۴۵۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۵۴,۵۰۰	۹,۰۰۰	۱۴,۰۰۰	درآمد عملیاتی
(۴۵,۳۲۲)	(۷,۸۹۷)	(۱۱,۷۱۷)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۷,۰۰۴	۸۵۳	۱,۹۷۱	سود (زیان) خالص

۱-۱۱-۶- شرکت واسپاری کیان (سهامی خاص)

شرکت واسپاری کیان در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۵ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ثبت ۵۹۵۷۸۷ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۱۴۰۱۵۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و با اخذ مجوز از بانک مرکزی به شماره ۷۵۲۵۶ به تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۸ شروع به فعالیت کرده است.

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیرمنقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفاً در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط.

همچنین شرکت می‌تواند در راستای موضوع فعالیت به شرح فوق، به انجام امور ذیل بپردازد:

- خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات؛
- دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص (به جزء بانکها و مؤسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط؛
- مشارکت سندیکایی با سایر اشخاص (به جزء بانکها و مؤسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط؛
- دریافت تسهیلات از بانک ها و مؤسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات ذی ربط؛

چکیده اطلاعات مالی شرکت واسپاری کیان طی دوره ۱۰ ماه و ۶ روز منتهی به پایان اسفندماه ۱۴۰ و دوره ۶ ماهه سال ۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل می باشد:

• جدول ۴: چکیده اطلاعات مالی شرکت واسپاری کیان (مبالغ به میلیون ریال)

دوره مالی منتهی به			شرح
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۷۶۳,۶۵۲	۵۱۷,۸۷۸	۱,۵۳۴,۹۴۸	دارایی ها
۲۰۰,۰۵۵	۲,۵۵۹	۹۷۸,۶۰۸	بدهی ها
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه / افزایش سرمایه در جریان
۵۶۳,۵۹۷	۵۱۵,۳۱۸	۵۵۶,۳۴۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۸۷,۳۵۰	-	۱۶۷,۹۶۵	درآمد عملیاتی
(۶۸,۲۸۱)	(۱۹,۵۶۸)	(۱۰۷,۵۵۵)	جمع هزینه های عملیاتی
۶۳,۵۹۷	۱۵,۳۱۸	۵۲,۷۴۲	سود (زیان) خالص

۲- اهداف مدیریت و راهبردها

۲-۱- چشم انداز شرکت

شرکت گروه مالی کیان در تحقق چشم انداز خود به ارزش های زیر معتقد است:

۱. شایسته سالاری،
۲. اعتقاد به یادگیری، آموزش و پژوهش در سازمان،
۳. تکریم مشتریان، مسئولیت پذیری و پاسخگویی،
۴. رعایت مقررات و ضوابط حاکم بر بازارهای مالی و پولی،

۵. اعتقاد به کارگروهی در سازمان،

۶. اعتقاد به رقابت سالم و رعایت اخلاق حرفه‌ای.

۲-۲- ماموریت شرکت

ماموریت یک سازمان نشان‌دهنده علت یا فلسفه وجودی و رسالت سازمان بوده و به عبارت دیگر بیانگر هویت سازمان است. هر سازمان دارای یک فلسفه یا ماموریت است، چه مکتوب باشد چه نباشد، این فلسفه و ماموریت که هر گونه فعالیت سازمان و رفتار کارکنانش را شکل می‌دهد، بنا به عقاید و ارزش‌های صاحبان و مدیران سازمان شکل می‌گیرد. ماموریت، نقشی تعیین‌کننده در چگونگی تحقق‌پذیری اهداف استراتژیک سازمان دارد. ماموریت شرکت گروه مالی کیان عبارت است از:

۱. بهره‌برداری مناسب از منابع در اختیار، ایجاد ارزش افزوده اقتصادی و افزایش سود و بازدهی حقوق صاحبان سهام شرکت،

۲. حضور فعال در بازار سرمایه و کسب درآمد مناسب از فرصت‌های پربازده،

۳. ارتقاء بهره‌وری مالی و کاهش هزینه سرمایه شرکت،

۴. پایبندی به اصول و ارزش‌های اخلاقی و حرفه‌ای و حفظ سلامت در کلیه معاملات و مراودات اقتصادی،

۵. کسب سود با استفاده از مدیریت مناسب و جوجه نقد در اختیار و گردش نقدینگی شرکت.

۲-۳- راهبردهای شرکت

برندسازی

ایجاد ارزش یا سرقفلی برای نام تجاری نقش موثری جهت ایجاد تمایز در خدمات شرکت نسبت به رقبا دارد. همچنین، خلق نام تجاری و ایجاد جایگاه قدرتمند برای شرکت در ارائه خدمات نقش کلیدی دارد. بنابراین یکی از موارد تاثیرگذار جهت شناساندن خدمات و افزایش درآمد شرکت برندسازی است.

نوآوری در تولید خدمات

از طریق بازاریابی و تبلیغات مناسب می‌توان خدمات جدید ارائه شده را به فروش رساند. شرکت‌ها می‌توانند با ارائه خدمات جدید، پاسخگوی تقاضای پنهان مشتریان خود نیز باشند. شرکت گروه مالی کیان با انجام تحقیقات و مطالعات گسترده بر روی رفتار مصرف‌کنندگان بر روی نیازها و خواسته‌های جدید مصرف‌کنندگان متمرکز شده تا از این طریق علاوه بر نوآوری برای مشتریان قبلی، افراد جدید را نیز جذب نماید.

پیشرو بودن در بازار

در محیط رقابتی امروز بکارگیری از استراتژی مناسب و کارآمد جهت افزایش سهم بازار و همچنین تثبیت موقعیت سازمان بسیار موثر است. موقعیت یک شرکت در مقابل سایر رقبای خود تعیین‌کننده جایگاه شرکت در صنعت مربوطه و سودهای آتی آن است. مهمترین فاکتور در جهت این موضوع حفظ مزیت رقابتی بنگاه است. شرکت گروه مالی کیان توانسته با ایجاد

و معرفی نام‌های تجاری معتبر، ارائه خدمات متنوع مطابق با نیازهای مشتری به عنوان یکی از بازیگران اصلی در صنعت سرمایه‌گذاری تبدیل شود.

ایجاد اعتماد و اعتبار در سطح جامعه

داشتن اعتبار بین مشتریان و کل جامعه هدف یکی از مهمترین عوامل موفقیت در صنعت است. بنابراین از طریق شناخت کامل و صحیح نیاز مشتری، ارتباط مستمر و سودمند با مصرف‌کننده و انتقال اطلاعات صحیح از خدمات به مصرف‌کننده و غیره می‌توان به این هدف دست یافت. همچنین خلاقیت و نوآوری در ارائه خدمات جدید می‌تواند ایجاد مزیت رقابتی کند و در نتیجه منجر به افزایش دریافت‌کنندگان خدمت شود. برای دستیابی به سهم بیشتر از بازار، بازاریابی باید در تمامی سطوح شرکت به اجرا درآید. شرکت گروه مالی کیان همواره در تلاش جهت ایجاد پایگاه قابل اعتمادی از طریق بازاریابی صحیح و موثر بوده است. کسب این جایگاه در جامعه قطعاً نتیجه توجه به نیاز مشتری بوده و این رویکرد به عنوان یکی از اصلی‌ترین ارزش‌ها در این مجموعه شناخته می‌شود.

تبلیغات مناسب برای جذب مشتریان در بازارهای داخلی و خارجی

نقش تبلیغات مناسب و کارآمد در شناسایی مشتریان برکسی پوشیده نیست. نقش تبلیغات به حدی مهم ارزیابی می‌شود که حتی برندهای تجاری معروف و شناخته شده همچنان بخش قابل توجهی از درآمد خود را به این مهم اختصاص می‌دهند.

۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع مالی در دسترس شرکت

منابع مالی در دسترس شرکت گروه مالی کیان شامل وجوهی است که متعلق به شرکت است. منابع مالی متعلق به شرکت باتوجه به ماهیت کسب و کار در هلدینگ‌های مالی در بازارهای مالی با نقدشوندگی بالا مانند انواع اوراق بهادار در بورس و فرابورس و امثال آن سرمایه‌گذاری می‌گردد. مطابق با صورت‌های مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ از مبلغ ۴,۵۹۱,۹۱۲ میلیون ریال دارایی جاری شرکت اصلی مبلغ ۲,۴۷۱,۶۵۸ میلیون ریال (۵۴ درصد) در انواع اوراق بهادار، صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری شده است. همچنین مبلغ ۲,۰۵۴,۲۳۷ میلیون ریال (۴۵ درصد) از دارایی‌های جاری شرکت مربوط به مطالبات است که عمدتاً بابت سود تقسیمی شرکت‌ها و مطالبات از شرکت‌های زیر مجموعه می‌باشد.

جدول ۱۱: منابع مالی در دسترس (مبالغ به میلیون ریال)

بازار	بهای تمام شده	درصد	ارزش بازار	درصد
سهام-بورس	۲,۳۲۷,۳۸۰	%۹۰	۲,۲۳۲,۸۶۲	%۹۰
صندوق	۲۶۲,۳۱۴	%۱۰	۲۵۸,۶۷۲	%۱۰
جمع نهایی	۲,۵۸۹,۶۹۴	%۱۰۰	۲,۴۹۱,۵۳۳	%۱۰۰

۲-۳- عوامل ریسک شرکت

از نقطه نظر محیط قانونی، شرکت از بدو تأسیس در چارچوب قوانین و مقررات عمومی جاری کشور، قانون تجارت و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مصوب فعالیت نموده است و مانند سایر شرکت‌ها در این صنعت ناچار به مواجهه با انواع ریسک‌ها می‌باشد. اهم ریسک‌های شرکت به شرح زیر است:

۱-۲-۳- ریسک سیاسی

ریسک سیاسی یا کشور عبارت است از کاهش ارزش سرمایه که به دلیل تغییرات در سیاست‌ها و نظام‌های سیاست‌گذاری یک کشور رخ می‌دهد. هرچقدر نظام اقتصادی و سیاسی کشوری از ثبات بیشتری برخوردار باشد، مقدار این ریسک کمتر می‌شود. در ایران با توجه به شروع دوره چهارساله ریاست جمهوری دولت در ایران، تاثیر موارد مذکور بر شرکت‌ها نامعلوم بوده و ریسک ناشی از این تغییرات شرکت گروه مالی کیان را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

۲-۲-۳- ریسک نوسانات نرخ بهره

به طور کلی نوسانات نرخ بهره که در نتیجه اتخاذ سیاست‌های پولی در کشور و دستورالعمل‌های بانک مرکزی به شبکه بانکی کشور رخ می‌دهد، بر عملکرد و سودآوری شرکت‌ها تأثیرگذار خواهد بود. یکی از منابع در دسترس شرکت‌ها، تسهیلات مالی می‌باشد. افزایش مرتبط با نیاز به اخذ تسهیلات موجب افزایش ریسک ناشی از نوسانات نرخ بهره و در نتیجه افزایش هزینه‌های مالی شده و متعاقباً بر سرمایه در گردش و سود قابل تقسیم تأثیرگذار خواهد بود. در حقیقت نرخ بهره با ارزش شرکت رابطه عکس دارد بصورتیکه هر چه نرخ بهره افزایش یابد، هزینه مالی بیشتری بر شرکت متحمل می‌شود که این خود باعث کاهش سود شرکت و از طرف دیگر افزایش نرخ بهره باعث کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌های شرکت می‌شود.

۳-۲-۳- ریسک منابع انسانی

این ریسک به سیاست‌های پرسنلی شرکت مانند استخدام، آموزش، انگیزش و حفظ کارمندان مربوط می‌شود. ریسک منابع انسانی به اشکال مختلفی مانند ریسک از دست دادن کارمندان ارزشمند، ریسک انگیزش ناکافی یا غلط کادر مدیریتی و غیره بروز می‌نماید. با توجه به اعتبار در منطقه برای جذب نیروهای مناسب و همچنین پرداخت‌های متناسب با شرایط، این ریسک به میزان کافی تحت کنترل قرار دارد.

۴-۲-۳- ریسک تغییر قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت‌های شرکت

به عنوان بخشی از ریسک‌های قانونی، این ریسک غیر قابل اجتناب بوده و عمدتاً غیر قابل پیش‌بینی است و می‌تواند منجر به تغییرات مثبت یا منفی در سودآوری شرکت شود. عواملی مانند تغییرات در قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار از جمله این عوامل است.

۳-۲-۵- ریسک نقدینگی

عبارت است از خطر کمبود نقدینگی برای تأمین هزینه‌های جاری در ارائه خدمات شرکت. این ریسک با توجه به دوره وصول اسناد دریافتی و بعضاً عدم وصول برخی از مطالبات و همچنین پرداختی‌های غیرقابل کنترل همچون مبالغ جرایم ناشی از رسیدگی‌های نامعقول مالیات و عوارض ارزش افزوده و بیمه تأمین اجتماعی و ... ، یکی از عوامل مهم در تعیین سودآوری شرکت است. با توجه به همبستگی جدی این ریسک با ریسک فروش خدمات شرکت‌های زیرمجموعه با توجه به دوره‌های رکود و رونق، میتوان گفت یکی از مهمترین عوامل تعیین سودآوری شرکت این ریسک است. راه متداول کنترل این ریسک نیز ارائه نقدی خدمات است که منجر به افزایش سودآوری شرکت می‌گردد.

۳-۲-۶- ریسک قراردادی

در زمان ضعف و خلل در ساختار قراردادهای شرکت و در صورت بروز اختلاف میان شرکت و سایر عوامل درگیر در فعالیت، این ریسک بروز خواهد کرد. در صورت عدم دقت کافی در تدوین قراردادهای شرکت و در نظر نگرفتن تمامی عوامل موثر، ممکن است این ریسک منجر به نقضهای جدی در سودآوری شرکت شود.

۳-۳- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

به منظور حفظ ثبات در فعالیتهای مالی و کاهش آسیب پذیری در برابر زیانهای پیش بینی نشده، الزام است شرکتهای یک نسبت مناسب میان سرمایه و داراییهای خود ایجاد کنند. نسبت های تعدیل شده کفایت ساختار سرمایه شرکت گروه مالی کیان در دوره مالی مورد گزارش و پایان سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۱۲: نسبت کفایت سرمایه

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
نسبت جاری-مرتبه	۱.۵	۲.۲	۴
نسبت بدهی و تعهدات - درصد	%۸۷	%۵۵	%۱۷

به منظور ارایه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار عمده منابع شرکت به سرمایه گذاری های کوتاه مدت با نقدشوندگی بالا تخصیص یافته است.

۳-۴- سرمایه انسانی و فکری شرکت

ساختار نیروی انسانی شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام) در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۳: ساختار نیروی انسانی

جنسیت	تعداد	تحصیلات	تعداد
مرد	۳	دکتر	۱
زن	۴	کارشناسی ارشد	۳
جمع	۷	کارشناسی	۲
		دیپلم	۱
		جمع	۷

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- خلاصه عملکرد شرکت گروه مالی کیان

خلاصه‌ای از اطلاعات مالی تلفیقی شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام) به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۴: خلاصه اطلاعات مالی تلفیقی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹ <td>۱۳,۶۸۰,۳۷۵</td> <td>۱۷,۲۲۸,۷۳۹</td> <td>دارایی‌ها</td>	۱۳,۶۸۰,۳۷۵	۱۷,۲۲۸,۷۳۹	دارایی‌ها
۱۸,۶۵۷,۰۴۷	۵,۶۸۹,۰۶۶	۷,۹۸۳,۷۷۱	بدهی‌ها
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹,۰۴۰,۰۷۰	۷,۹۹۱,۳۰۹	۹,۳۴۴,۹۶۹	جمع حقوق صاحبان سهام
۴,۹۳۹,۱۳۴	۲,۲۱۹,۵۴۴	۳,۲۵۱,۳۵۰	درآمد عملیاتی
(۱,۵۳۹,۷۷۰)	(۵۴۶,۲۲۳)	(۱,۳۵۱,۴۶۶)	هزینه‌های عملیاتی
۳,۳۹۹,۳۶۴	۱,۶۷۳,۳۲۱	۱,۸۹۹,۸۸۴	سود عملیاتی
۲,۸۳۱,۲۲۹	۱,۴۲۱,۸۳۴	۱,۳۶۶,۳۴۱	سود خالص

خلاصه‌ای از اطلاعات مالی شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام) به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۵: خلاصه اطلاعات مالی شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۰,۲۰۴,۲۰۹	۸,۲۳۱,۵۳۰	۹,۰۸۰,۷۹۷	دارایی‌ها
۱,۷۴۲,۳۷۴	۱,۸۰۶,۹۹۲	۲,۲۰۵,۷۷۸	بدهی‌ها
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۸,۴۶۱,۸۳۵	۶,۴۲۴,۵۳۸	۶,۸۷۵,۰۱۹	جمع حقوق صاحبان سهام
۳,۲۷۰,۵۰۷	۹۵۰,۷۱۵	۲۳۹,۰۱۶	درآمد عملیاتی
(۱۹۸,۶۵۰)	(۱۰۰,۱۰۰)	(۴۸,۷۳۵)	هزینه‌های عملیاتی
۳,۰۷۱,۸۵۶	۸۵۰,۶۱۶	۱۹۰,۲۸۱	سود عملیاتی
۲,۷۸۱,۳۶۲	۷۴۴,۰۶۵	(۸۶,۸۱۶)	سود خالص

۱-۱-۴- صورت سود (زیان)

صورت سود و زیان شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۶: صورت سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱,۶۴۴,۲۴۵	۲۱۵,۳۶۹	۲۱۸,۹۴۶	درآمد سود سهام
۴۷,۹۶۸	۲,۲۲۸	۱۰,۷۵۸	درآمد سود تضمین شده
۸۶۶,۱۴۲	۱۸۶,۹۹۴	۱۰۶,۶۹۸	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
-	(۱۶۴,۷۲۶)	(۱۱۸,۰۳۷)	سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۷۱۲,۱۵۲	۷۱۰,۸۵۱	۲۰,۶۵۱	سایر درآمدها
۳,۲۷۰,۵۰۷	۹۵۰,۷۱۵	۲۳۹,۰۱۶	جمع درآمدهای عملیاتی
(۱۰۸,۵۰۰)	(۶۴,۳۰۵)	(۲۴,۱۶۶)	هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا
(۱۲,۶۳۸)	(۶,۲۶۹)	(۶,۲۴۲)	هزینه استهلاک
(۸۱۸)	(۴۲۸)	(۴۲۰)	هزینه اجاره
(۷۶,۶۹۴)	(۲۹,۰۹۸)	(۱۷,۹۰۶)	سایر هزینه‌ها
(۱۹۸,۶۵۰)	(۱۰۰,۱۰۰)	(۴۸,۷۳۵)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۳,۰۷۱,۸۵۶	۸۵۰,۶۱۶	۱۹۰,۲۸۱	سود عملیاتی
(۲۹۱,۰۶۸)	(۱۰۶,۵۴۱)	(۲۷۷,۱۵۴)	هزینه مالی

سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به		شرح
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۵۷۳	(۱۰)	۵۸	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۲,۷۸۱,۳۶۲	۷۴۴,۰۶۵	(۸۶,۸۱۶)	سود قبل از مالیات
-	-	-	هزینه مالیات بر درآمد
۲,۷۸۱,۳۶۲	۷۴۴,۰۶۵	(۸۶,۸۱۶)	سود خالص

۲-۱-۴- صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۷: صورت وضعیت مالی (مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
۴۲,۱۲۵	۳۶,۰۰۲	دارایی‌های ثابت مشهود
۴۰۹	۲۸۹	دارایی‌های نامشهود
۹۴۷,۴۱۳	۱,۳۰۷,۵۴۲	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۳,۶۵۷,۴۲۷	۳,۱۴۵,۰۵۲	دریافتی‌های بلندمدت
۴,۶۴۷,۳۷۴	۴,۴۸۸,۸۸۵	جمع دارایی‌های غیرجاری
۱۱,۳۷۳	۷,۸۶۸	پیش‌پرداخت‌ها
۳,۳۶۰,۵۹۹	۲,۰۵۴,۲۰۴	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۲,۱۶۷,۲۶۰	۲,۴۷۱,۶۵۸	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱۷,۶۰۴	۵۸,۱۸۲	موجودی نقد
۵,۵۵۶,۸۳۶	۴,۵۹۱,۹۱۲	جمع دارایی‌های جاری
۱۰,۲۰۴,۲۰۹	۹,۰۸۰,۷۹۷	جمع دارایی‌ها
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۳۶۹,۹۱۷	۳۶۹,۹۱۷	اندوخته سرمایه ای
۵,۸۹۱,۹۱۸	۴,۳۰۵,۱۰۲	سود انباشته
۸,۴۶۱,۸۳۵	۶,۸۷۵,۰۱۹	جمع حقوق مالکانه
۱۵۰,۱۳۱	۴۷۲,۴۴۱	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱,۵۹۲,۲۴۴	۱,۷۳۳,۳۳۷	تسهیلات مالی
۱,۷۴۲,۳۷۴	۲,۲۰۵,۷۷۸	جمع بدهی‌های جاری
۱,۷۴۲,۳۷۴	۲,۲۰۵,۷۷۸	جمع بدهی‌ها
۱۰,۲۰۴,۲۰۹	۹,۰۸۰,۷۹۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

۴-۲- تحلیل عملکرد شرکت گروه مالی کیان

تجزیه و تحلیل عملکرد شرکت در دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲ در مقایسه با بودجه سال ۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول ۱۸: مقایسه بودجه به عملکرد ۶ ماهه شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عملکرد ۶ ماهه ۱۴۰۲	بودجه ۱۴۰۲	درصد پوشش
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۳۹,۰۱۶	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۴%
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۳۹,۰۱۶	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۴%
هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا	(۲۴,۱۶۶)	(۶۲,۱۷۲)	۳۹%
هزینه استهلاک	(۶,۲۴۲)	(۱۹,۰۵۶)	۳۳%
هزینه اجاره	(۴۲۰)	(۱,۱۷۰)	۳۶%
سایر هزینه ها	(۱۷,۹۰۶)	(۳۰,۱۰۲)	۱۶۴%
جمع هزینه های عملیاتی	(۴۸,۷۳۵)	(۱۱۲,۵۰۰)	۷۱%
سود عملیاتی	۱۹۰,۲۸۱	۱,۵۸۷,۵۰۰	۱۱%
هزینه مالی	(۲۷۷,۱۵۴)	(۵۰۶,۰۰۰)	۴۹%
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۸	-	-
سود قبل از مالیات	(۸۶,۸۱۶)	۱,۰۸۱,۵۰۰	-۸%
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	-
سود خالص	(۸۶,۸۱۶)	۱,۰۸۱,۵۰۰	-۸%

بودجه سال ۱۴۰۲ بدون سود تقسیمی ناشی از شرکت های زیرمجموعه که در انتهای سال قابل شناسایی هست، ارایه گردیده است.

۴-۳- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

سود نقدی هر سهم برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ پس از برگزاری مجمع عمومی عادی سهام در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۹ مبلغ ۷۵۰ ریال تعیین گردد که در حساب ها اعمال گردیده است و به صورت کامل به سهامداران پرداخت شده است.

۴-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت

تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی ها به شرح جدول زیر می باشد:

مانده در ابتدای دوره		افزایش		کاهش		مانده در پایان دوره	
تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال	
سرمایه گذاری های کوتاه مدت							
۶۴۴,۷۰۸	۲۱,۰۷۸,۷۴۵	-	-	-	-	۶۴۴,۷۰۸	۲۱,۰۷۸,۷۴۵
۴۵۳,۱۱۳	۲۴,۹۳۲,۴۹۰	۱۷,۸۳۸,۲۷۸	۳۶۵,۷۹۹	-	-	۴۵۳,۱۱۳	۲۴,۹۳۲,۴۹۰
۴۰۷,۹۸۹	۱۸,۱۸۸,۱۹۹	۲۷۳,۸۵۴	۴,۹۲۶	۳۶۵,۷۹۹	۱۷,۸۳۸,۲۷۸	۴۰۷,۹۸۹	۱۸,۱۸۸,۱۹۹
۳۴۱,۵۰۶	۷,۰۴۴,۹۸۰	۲۰۰,۹۱۴,۴۰۵	۱۱۵,۲۵۲	۳۶۵,۷۹۹	۱۷,۸۳۸,۲۷۸	۳۴۱,۵۰۶	۷,۰۴۴,۹۸۰
۴۹۶,۵۵۰	۴۸,۱۴۹,۱۱۸	-	-	-	-	۴۹۶,۵۵۰	۴۸,۱۴۹,۱۱۸
۳۶۵,۳۴۱	۲۱,۳۲۷,۲۳۲	-	-	-	-	۳۶۵,۳۴۱	۲۱,۳۲۷,۲۳۲
۲۹۲,۹۱۹	۶۷,۲۲۳,۵۰۶	-	-	-	-	۲۹۲,۹۱۹	۶۷,۲۲۳,۵۰۶
-	-	۵۰,۰۴۳,۵۹۰	۷۲,۱۳۲	-	-	-	-
-	-	۵۶,۴۲۱,۱۱۰	۲۶۴,۳۸۰	-	-	-	-
-	-	۶,۷۷۸,۷۷۱	۱۱,۶۹۰	-	-	-	-
۱۹۳,۱۶۲	۳,۱۸۷,۸۲۵	۲۱,۵۶۲,۹۲۱	۱۹۳,۹۰۱	۱۹۳,۱۶۲	۳,۱۸۷,۸۲۵	۱۹۳,۱۶۲	۳,۱۸۷,۸۲۵
۱۳۳,۹۷۹	۹,۳۱۳,۰۳۹	-	-	۱۳۳,۹۷۹	۹,۳۱۳,۰۳۹	۱۳۳,۹۷۹	۹,۳۱۳,۰۳۹
۱۸۵,۴۱۴	۱,۴۵۰,۰۰۰	-	-	۱۸۵,۴۱۴	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱۸۵,۴۱۴	۱,۴۵۰,۰۰۰
۶۱۰,۹۹۹	۱۴,۸۰۸,۴۰۳	۱۷,۷۷۰,۴۳۷	۷۹۳,۲۲۵	۶۱۰,۹۹۹	۱۴,۸۰۸,۴۰۳	۶۱۰,۹۹۹	۱۴,۸۰۸,۴۰۳
۶۳,۷۷۱	۵۳۸,۳۴۳	۸۴,۲۰۴,۷۴۰	۱۱,۷۵۹,۷۰۲	۶۳,۷۷۱	۵۳۸,۳۴۳	۶۳,۷۷۱	۵۳۸,۳۴۳
۱۹۹,۴۷۴	۴۰,۷۳۸,۵۰۶	۴۰,۱۶۰,۶۴۴	۲۰,۰۷۴	۱۹۹,۴۷۴	۴۰,۷۳۸,۵۰۶	۱۹۹,۴۷۴	۴۰,۷۳۸,۵۰۶
-	-	۱۲,۹۵۸,۲۹۸	۹۸,۸۷۸	-	-	-	-
۲۶۶,۷۵۷	۶,۴۳۲,۷۷۶	۳,۲۹۴,۰۹۳,۳۸۴	۱۴۳,۹۷۳,۰۹۸	۲۶۶,۷۵۷	۶,۴۳۲,۷۷۶	۲۶۶,۷۵۷	۶,۴۳۲,۷۷۶
۲۵۲,۲۶۹	۳۱,۶۵۳,۳۲۱	۷,۵۸۰,۰۰۰	۵۱,۵۴۲	۲۵۲,۲۶۹	۳۱,۶۵۳,۳۲۱	۲۵۲,۲۶۹	۳۱,۶۵۳,۳۲۱
-	-	۹,۳۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۵۵	-	-	-	-
۲,۴۵۹	۱۸۶,۵۸۱	۳,۳۶۰,۰۰۰	۶۸,۱۳۶	۲,۴۵۹	۱۸۶,۵۸۱	۲,۴۵۹	۱۸۶,۵۸۱
۱۳,۹۷۳	۴۹۹,۶۳۶	۱,۳۳۰,۰۰۰	۴۵,۲۵۴	۱۳,۹۷۳	۴۹۹,۶۳۶	۱۳,۹۷۳	۴۹۹,۶۳۶
-	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	-	-	-	-
-	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	-	-	-	-
-	-	۱۱,۶۵۸,۸۸۴	۴۸,۰۷۹	-	-	-	-
-	-	۲۸,۸۰۰,۰۰۰	۲۸,۵۵۸	-	-	-	-
۳۴,۹۷۳	۱,۴۷۰	-	-	۳۴,۹۷۳	۱,۴۷۰	۳۴,۹۷۳	۱,۴۷۰
۳۴,۹۶۹	۸۹۳	-	-	۳۴,۹۶۹	۸۹۳	۳۴,۹۶۹	۸۹۳
۳۰,۵۲۳	۲,۴۶۱,۷۹۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۵۶۳	۳۰,۵۲۳	۲,۴۶۱,۷۹۹	۳۰,۵۲۳	۲,۴۶۱,۷۹۹
۳۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰	-
۲۹,۱۰۳	۱۳۱,۴۵۰	۱,۴۰۵,۱۱۱	۳۱,۰۵۰	۲۹,۱۰۳	۱۳۱,۴۵۰	۲۹,۱۰۳	۱۳۱,۴۵۰
۲۵,۲۶۱	۲۴,۷۳۵	-	-	۲۵,۲۶۱	۲۴,۷۳۵	۲۵,۲۶۱	۲۴,۷۳۵
۲۲,۷۶۴	۷۴,۸۳۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۱۸۲	۲۲,۷۶۴	۷۴,۸۳۳	۲۲,۷۶۴	۷۴,۸۳۳
۲۰,۲۹۳	-	۴۵۰,۰۰۰	۲۰,۳۹۳	۲۰,۲۹۳	-	۲۰,۲۹۳	-
۴۸,۸۸۳	-	۱۵۰,۱۷۵	-	۴۸,۸۸۳	-	۴۸,۸۸۳	-
۵,۱۳۴,۴۴۵	۱۵۸,۸۴۴,۵۲۲	۱۵۸,۴۱۴,۴۴۹	۱۵۰,۱۷۵	۵,۵۶۴,۵۱۸	۴۷۳,۷۸۱	۵,۵۶۴,۵۱۸	۴۷۳,۷۸۱
جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت							
سرمایه گذاری های بلندمدت							
۶۰,۹۵۷۱	۸۹,۵۷۳	۱۱,۹۸۷	۱۱۷,۰۰۰	۵۲,۰۹۱۷	۸۹,۵۷۳	۶۰,۹۵۷۱	۸۹,۵۷۳
۱۲۶,۱۷۷	۸۶,۲۴۷	-	۲۳,۸۸۱	۱۰۲,۲۹۷	۸۶,۲۴۷	۱۲۶,۱۷۷	۸۶,۲۴۷
۱۸,۹۱۹	۳۶۰۷	-	-	۱۸,۹۱۹	۳۶۰۷	۱۸,۹۱۹	۳۶۰۷
۱۲۰,۷۱۶	۳,۷۰۰,۰۰۰	-	-	۱۲۰,۷۱۶	۳,۷۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۷۱۶	۳,۷۰۰,۰۰۰
۵۵,۵۰۴	۱,۱۰۰,۰۰۰	-	-	۵۵,۵۰۴	۱,۱۰۰,۰۰۰	۵۵,۵۰۴	۱,۱۰۰,۰۰۰
۶,۱۸۵	۱,۰۷۱	-	-	۶,۱۸۵	۱,۰۷۱	۶,۱۸۵	۱,۰۷۱
۱۳۵,۹۹۸	۷,۵۰۰,۰۰۰	-	۶۰,۹۹۸	۷,۵۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۵,۹۹۸	۷,۵۰۰,۰۰۰
۲۰,۰۰۰	-	-	۲۰,۰۰۰	-	-	۲۰,۰۰۰	-
۱۰۰	۹۹,۹۰۰	-	-	۱۰۰	۹۹,۹۰۰	۱۰۰	۹۹,۹۰۰
۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	-	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
۲,۹۰۳	-	-	-	۲,۹۰۳	-	۲,۹۰۳	-
۱,۱۴۶,۰۷۴	۲۸,۳۴۵	۲۳۱,۸۷۹	۲۳۱,۸۷۹	۹۵۲,۵۴۰	۲۸,۳۴۵	۱,۱۴۶,۰۷۴	۲۸,۳۴۵
۶,۲۸۰,۵۱۹	۱۵۸,۸۷۲,۸۶۷	۱۵۸,۶۲۶,۳۲۸	۱۵۰,۱۷۵	۶,۵۱۷,۰۵۹	۱۵۸,۸۷۲,۸۶۷	۶,۲۸۰,۵۱۹	۱۵۸,۸۷۲,۸۶۷

مانده در ابتدای دوره		کاهش		افزایش		مانده در ابتدای دوره		
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		
۶۴۴,۷۰۸	۲۱,۰۷۸,۷۴۵	(۹,۸۳۸)	(۳۲۱,۶۴۶)	-	-	۶۴۴,۷۰۸	۲۱,۰۷۸,۷۴۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۵۳,۱۱۳	۲۴,۹۳۲,۴۹۰	(۲۶۰,۸۵۳)	(۱۳,۹۲۵,۴۷۳)	۳۶۵,۷۹۹	۱۷,۸۳۸,۲۷۸	۴۵۳,۱۱۳	۲۴,۹۳۲,۴۹۰	مبین انرژی خلیج فارس
۱۹۳,۱۶۲	۳,۱۸۷,۸۲۵	(۵,۴۹۱)	(۹۰,۶۲۸)	۱۱,۶۹۰	۶,۷۷۸,۷۷۱	۱۹۳,۱۶۲	۳,۱۸۷,۸۲۵	توسعه معدنی و صنعتی صبانور
۱۹۳,۸۶۴	۴۸,۱۸۸,۹۵۳	(۳۰,۶۳۳)	(۵۸,۵۰۴)	۲۲۴,۴۹۷	۴۸,۲۴۷,۴۵۷	۱۹۳,۸۶۴	۴۸,۱۸۸,۹۵۳	صنایع پتروشیمی کرمانشاه
۱۸۲,۵۹۹	۱,۴۲۷,۹۸۶	(۲,۸۱۵)	(۲۲,۰۱۴)	-	-	۱۸۵,۴۱۴	۱,۴۵۰,۰۰۰	سرمایه گذاری صبا تامین-صبا
۱۰۷,۳۱۰	۱,۹۴۵,۴۷۵	(۸,۰۴۳)	(۱۴۵,۹۳۰)	۱۱۵,۳۵۲	۲,۰۹۱,۴۰۵	-	-	صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر سکه طلای کیان
۸۴,۷۵۱	۷,۴۶۷,۰۰۰	(۲۰,۸۰۳)	(۱,۸۳۳,۰۰۰)	۱۰۵,۵۵۴	۹,۳۰۰,۰۰۰	-	-	پتروشیمی جم
۸۳,۳۱۹	۱۶,۰۱۸,۱۳۷	(۱,۹۴۸)	(۳۶۹,۶۲۴)	۲۰,۰۷۴	۴,۰۱۶,۰۶۴	-	-	نفت تبریز
۷۹,۷۱۵	۱,۷۸۴,۳۳۶	(۳۲۳,۹۰۵)	(۵,۴۵۱,۳۴۵)	۸۸,۲۴۰	۱,۹۷۸,۱۹۰	۶۵,۱۹۳	۱۲,۳۷۱,۶۹۷	حفاری شمال
۷۰,۴۹۳	۳,۵۴۱,۰۹۸	(۱۰۰۳)	(۵,۴۸۳)	۶۸,۱۳۶	۳,۳۶۰,۰۰۰	۲۱۵,۳۸۰	۵,۳۵۷,۳۸۱	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیان
۵۹,۳۲۲	۸,۵۴۰,۳۹۹	(۵۹,۵۴۳)	(۸,۲۷۴,۹۸۴)	۵۱,۵۴۲	۷,۵۸۰,۰۰۰	۲,۴۵۹	۱۸۶,۵۸۱	سیمان آپیک
۵۸,۸۱۱	۱,۸۱۴,۷۵۰	(۴۱۶)	(۱۴,۸۸۶)	۴۵,۵۵۴	۱,۳۳۰,۰۰۰	۶۷,۲۲۳	۹,۳۳۵,۲۸۳	پالایش نفت اصفهان
۴۰,۰۳۳	۹,۷۰۴,۲۱۶	(۶۶)	(۳۱,۱۱۶)	۴۰,۰۹۹	۹,۷۳۵,۳۳۲	۱۳,۹۷۳	۴۹۹,۶۳۶	سیمان فارس و خوزستان
۳۹,۹۰۲	۴,۶۲۰,۹۳۰	(۱۹,۵۱۳)	(۳۹۳,۱۱۶)	۵۹,۴۱۵	۵,۰۱۴,۰۴۶	-	-	سرمایه گذاری صبا تامین-صبا-حق تقدم
۳۸,۵۵۸	۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۳۸,۵۵۸	۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-	سرمایه گذاری صدر تامین
۳۰,۵۲۳	۹۹۸,۶۹۸	(۴۰)	(۱,۳۰۲)	۳۰,۵۶۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۲۲,۷۶۴	۱,۰۴۴,۴۷۳	(۵۱)	(۲,۷۳۳)	۲۲,۱۸۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۳۳	۴۷,۲۰۶	سیمان صوفیان
۲۱,۹۱۱	۶۵۰,۹۱۶	(۵۰,۳۲۱)	(۱۴,۷۲۴,۳۵۶)	۷۲,۱۳۲	۳۱,۲۳۳,۵۱۷	-	-	سیمان مازندران
۲۰,۳۹۳	۴۵۰,۰۰۰	-	-	۲۰,۳۹۳	۴۵۰,۰۰۰	-	-	بانک خاورمیانه
۱۷,۰۵۲	۱,۱۳۷,۷۲۰	-	-	۱۷,۰۵۲	۱,۱۳۷,۷۲۰	-	-	شرکت سیمان خوزستان
۱۶,۱۱۹	۲,۱۱۱,۱۷۷	-	-	۱۶,۱۱۹	۲,۱۱۱,۱۷۷	-	-	پتروشیمی تندگویان
۱۵,۰۵۰	۱۰۸,۹۰۰	-	-	۱۵,۰۵۰	۱۰۸,۹۰۰	-	-	سرمایه گذاری صدر تامین-حق تقدم
۹,۳۹۳	۳۰۰,۷۳۰	-	-	۹,۳۹۳	۳۰۰,۷۳۰	-	-	سیمان ساوه
۴,۹۲۶	۲۷۳,۸۵۴	-	-	۴,۹۲۶	۲۷۳,۸۵۴	-	-	پتروشیمی شازند
۷۹۷	-	(۳۲۵,۸۹۸)	-	۶۹۲	-	۳۲۶,۰۰۴	-	شرکت سرمایه گذاری غدیر
۲,۵۸۹,۶۹۴	(۱,۰۲۰,۱۷۶)	-	-	۱,۴۴۲,۶۱۱	-	۲,۱۶۷,۲۶۰	-	سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۲۰,۵۱۹	۱۹۹,۹۹۵,۰۰۰	-	-	-	-	۱۲۰,۵۱۹	۱۹۹,۹۹۵,۰۰۰	جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۰۵,۱۷۹	۹۴,۹۹۹,۹۸۰	-	-	-	-	۱۰۵,۱۷۹	۹۴,۹۹۹,۹۷۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۳۰,۸۸۳	۱۹۹,۴۶۶,۶۶۷	-	-	-	-	۳۰,۸۸۳	۱۹۹,۴۶۶,۶۶۷	شرکت گروه مالی گسترش سرمایه کیان
۷۹,۷۱۷	۱۶,۶۹۵,۶۵۲	-	-	-	-	۷۹,۷۱۷	۱۶,۶۹۵,۶۵۲	شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان
۴۹۹,۹۸۰	۴۹۹,۹۸۰,۰۰۰	-	-	۳۹۹,۹۸۴	۳۹۹,۹۸۴,۰۰۰	۹۹,۹۹۶	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	شرکت مشاور سرمایه گذاری پرتوآفتاب کیان
۱۳,۱۳۸	۷۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۱۳,۱۳۸	۷۰۰,۰۰۰	شرکت پردازش اطلاعات مالی مینا
۴۵,۴۱۲	۹۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۴۵,۴۱۲	۹۰۰,۰۰۰	شرکت واسطه‌گری کیان
۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیان (واحد ممتاز)
۱۰۰	۹۹,۸۰۰	-	-	-	-	۱۰۰	۹۹,۸۰۰	صندوق سرمایه گذاری سکه طلای کیان (واحد ممتاز)
۲۲,۵۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	۲۲,۵۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری ثابت کیان (واحد ممتاز)
۹,۸۰۰	۹,۸۰۰	-	-	۹,۸۰۰	۹,۸۰۰	-	-	مدیریت سهام خصوصی کیان
۳۵	۹,۹۹۶	-	-	-	-	۳۵	۹,۹۹۶	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله شاخصی کیان (واحد ممتاز)
۱۵۱	-	-	-	-	-	۱۵۱	-	صندوق سرمایه گذاری با تضمین اصل سرمایه کیان
۹۴۷,۴۱۳	-	-	-	۴۰۹,۷۸۴	-	۵۳۷,۶۲۹	-	شرکت طلوع سرمایه کیان
۳,۵۳۷,۱۰۸	(۱,۰۲۰,۱۷۶)	-	-	۱,۸۵۲,۳۹۵	-	۲,۷۰۴,۸۸۹	-	سایر سرمایه گذاری های بلندمدت
								جمع سرمایه گذاری های بلندمدت
								جمع سرمایه گذاری ها

۴-۵- نسبت‌های مالی

نسبت‌های مالی می‌تواند مبنایی برای ارزیابی وضعیت شرکت و روند تغییرات هریک از نسبت‌ها در شرکت باشد این روند برای ۳ دوره مالی اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد:

تحلیل نسبت ها	سال مالی منتهی به			شرح	
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱		
نسبت های نقدینگی (توان مالی کوتاه مدت)					
این نسبت‌ها به ارزیابی وضعیت نقدینگی شرکت برای پرداخت بدهی‌های جاری اشاره دارد. با توجه به اینکه این نسبت‌ها توانایی شرکت را در زمینه پرداخت کوتاه‌مدت می‌سنجند، اشخاص و موسساتی که به شرکت‌ها وام کوتاه‌مدت می‌دهند، توجه ویژه‌ای به آن دارند.	۵.۳	۳.۲	۲.۱	نسبت جاری	دارایی جاری / بدهی جاری
	۰.۲۵	۰.۳۴	۰.۷۴	نسبت گردش نقدی	خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی / بدهی جاری
نسبتهای اهرمی (بدهی)					
این نسبت‌ها بیانگر استفاده از بدهی‌ها جهت افزایش بازده و سود سهامداران میباشد. به طور کلی اعتباردهندگان ترجیح میدهند نسبت بدهی کم باشد. زیرا آن را ایمنی بیشتر تلقی میکنند. نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام وضع طلبکاران را در مقابل صاحبان سهام نشان می‌دهد که هر یک تا چه اندازه در واحد تجاری سرمایه‌گذاری کرده‌اند.	۰.۱۴	۰.۱۷	۰.۲۴	نسبت بدهی	بدهی / کل دارایی ها
	۰.۱۶	۰.۲۱	۰.۳۲	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	بدهی / حقوق صاحبان سهام
	۰.۸۴	۰.۷۹	۰.۶۸	نسبت مالکانه	یک منهای نسبت بدهی
نسبتهای فعالیت (کارایی)					
این نسبت‌ها میزان استفاده از دارایی‌های شرکت در راستای فعالیت و سودآوری شرکت را نشان می‌دهند.	۰.۲۳	۰.۳۲	۰.۰۲۶	گردش دارایی	فروش یا درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها / کل دارایی ها
	۰.۰۶	۰.۰۹	۰.۱	نسبت سرمایه گذاری بلند مدت به جمع دارایی ها	سرمایه گذاری های بلند مدت / جمع دارایی ها
	۰.۱۶	۰.۱۹	۸.۵۷	کیفیت سود	خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی / سود عملیاتی
نسبتهای سودآوری					
این نسبت‌ها میزان استفاده از دارایی‌های شرکت در راستای فعالیت و سودآوری شرکت را نشان می‌دهند.	۰.۲۰	۰.۲۷	(۰.۰۱)	بازده سرمایه گذاری (درصد)	سود خالص / جمع دارایی ها

۶-۴- جمع بندی

توسعه و رشد هر کشوری در گرو رشد و توسعه زیر ساخت‌های آن است. از آنجا که مولفه‌های اقتصادی از جمله عوامل بسیار مهم برای توسعه هر کشوری به حساب می‌آیند، وجود زیر ساخت‌های مناسب در این بخش بسیار حائز اهمیت است. بازار مالی به عنوان یک بستر گسترده در اقتصاد همواره اثرات خود را نشان داده است. توسعه بازار مالی موجب توسعه اقتصادی می‌شود. از جمله زیر ساخت‌های مهم برای رشد بازار مالی وجود نهادهای مالی و مؤسسات یا شرکت‌هایی است که خدمات مالی را در بالاترین سطح و با کیفیت مناسب ارائه نمایند. نهادهای مالی با ارائه خدمات تخصصی و بهینه در حفظ منافع سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیران اثری مطلوب از خود به جای می‌گذارند.

شرکت گروه مالی کیان به عنوان یک نهاد مالی و در گستره اقتصاد کلان با ارائه خدمات حرفه‌ای خود و تلاش در جهت بسترسازی، نقش خود را در بازار سرمایه ایفا خواهد نمود.

علی‌رغم فضای رکودی حاکم بر اقتصاد کشور و همچنین وضعیت نامساعد بازار سرمایه، شرکت تلاش نموده با بهبود زیر ساخت‌های لازم و تنوع خدمات، تأثیرپذیری خود را از تهدیدهای محیطی را حداقل نموده و نیز امکان بهره‌برداری از فرصت‌های بازار و حفظ تداوم سود آوری و بازدهی مثبت را فراهم نموده است. از جمله این سیاست‌ها نیز می‌توان کنترل هزینه‌ها و همچنین استفاده از نیروهای مجرب و کارآزموده در تمامی بخش‌ها طی دوره مورد گزارش می‌توان اشاره کرد.

امید است با توجه به چشم‌انداز مثبت حاکم بر فضای اقتصادی کشور و بهبود سودآوری شرکت‌ها و به تبع آن بهبود شرایط حاکم بر بورس اوراق بهادار در نیمه دوم سال، شرایط شرکت بهبود یابد.

اقدامات سال ۱۴۰۲ و برنامه‌های آتی شرکت و گروه

اقدامات ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲:

- بهبود نظام راهبری و حاکمیت شرکتی در سطح گروه،
- بهبود ساختار سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه،
- توسعه و بهبود شبکه بورسان (فردای اقتصاد)،
- اخذ مجوز فعالیت صندوق با تضمین اصل کیان،
- درخواست تاسیس صندوق‌های مختلط به سازمان بورس و اوراق بهادار،
- افزایش سرمایه شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان،
- متعهد پذیره نویسی اوراق مرابحه شرکت‌های صنایع لوازم خانگی مادیران و صنایع الکترونیک مادیران،
- افزایش سرمایه شرکت واسپاری کیان.

برنامه های ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۲:

- افزایش منابع تحت مدیریت گروه،
- عرضه سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران،
- افزایش سرمایه شرکت های پردازش اطلاعات مالی مینا و مشاور سرمایه گذاری پرتوآفتاب کیان،
- اخذ مجوز تامین مالی جمعی،
- افزایش نمادهای تحت مدیریت صندوق بازارگردانی کیان،
- اخذ مجوز معاملات فیزیکی بورس کالا و فعالیت در زمینه معاملات کالایی،
- راه اندازی معاملات اوراق مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار و کالا،
- افزایش تعداد سبدهای تحت مدیریت،
- تأسیس صندوق های مختلط، صندوق اهرمی و صندوق املاک و مستغلات،
- طراحی و توسعه سیستم اتوماسیون شرکت های کارگزاری، توسط پردازش اطلاعاتی مینا
- توسعه الگوریتم های جدید،
- امکان مدیریت سبد دارایی در سامانه تحلیل تکنیکال و بنیادی بورس،
- توسعه نرم افزارهای مدیریت دارایی.