

گزارش سالانه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸



تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

گزارش سالانه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸



امام علی (ع):

حُسْنُ التَّدْبِيرِ يَنْمِي قَلِيلَ الْمَالِ وَسُوءُ التَّدْبِيرِ يَفْنِي كَثِيرَهُ.

برنامه ریزی درست (اقتصادی) مال اندک را افزایش می دهد و برنامه ریزی نادرست مال فراوان را نابود می کند.



■ مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

در راستای اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار، گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و تقدیم می شود.

گزارش حاضر، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در مورد وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد. به نظر اینجانبان، اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در راستای حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه شده و هماهنگ با واقعیت های موجود است و اثرات آن ها در آینده، تا حدی که در موقعیت فعلی قابل پیش بینی است، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه شده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن، موجب گمراهی استفاده کنندگان شود، از این گزارش حذف نشده است. این گزارش در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۴ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

■ اعضای هیئت مدیره ■ نمایندگان


سید ابوطالب دیبائی
رئیس هیئت مدیره




مجید ابراهیمی
نایب رئیس هیئت مدیره




سید نقی شمسی
عضو هیئت مدیره




مازیار فرخی
عضو موظف هیئت مدیره




سید روح اله حسینی مقدم
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره





فهرست مطالب

۱- گزیده اطلاعات	۱
۲- پیام هیئت مدیره	۲
۳- اقتصاد جهانی	۳
۳-۱- ایالات متحده آمریکا	۴
۳-۲- منطقه اروپا	۴
۳-۳- چین	۵
۳-۴- اقتصادهای نوظهور	۵
۳-۵- بازار سهام جهانی	۶
۳-۶- طلا	۷
۳-۷- ارز	۷
۳-۸- نفت	۸
۳-۹- خلاصه وضعیت اقتصاد جهانی	۱۰
۴- اقتصاد ایران	۱۳
۴-۱- تورم	۱۳
۴-۲- رشد اقتصادی	۱۴
۴-۳- نقدینگی	۱۵
۴-۴- تولید و صادرات نفت ایران	۱۶
۴-۵- بازار ارز و طلای داخلی	۱۷
۴-۶- بازار سرمایه	۱۸
۴-۷- تامین مالی از محل بازار سرمایه	۲۰
۵- بانکداری سرمایه‌گذاری در جهان	۲۲
۶- بانکداری سرمایه‌گذاری در ایران	۲۵
۷- کلیاتی درباره شرکت	۲۷
۷-۱- پیشینه	۲۷
۷-۲- موضوع فعالیت شرکت	۲۷
۷-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران	۲۹
۸- حوزه‌های فعالیت تامین سرمایه بانک ملت	۳۰
۹- مروری بر عملکرد مالی	۳۱





۱۰- مروری بر عملکرد شرکت	۳۲
۱۰-۱- خدمات تعهد پذیره نویسی و تامین مالی	۳۲
۱۰-۲- تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار بدهی	۳۲
۱۰-۳- خدمات مشاوره مالی	۳۷
۱۰-۴- خدمات مدیریت دارایی	۴۱
۱۰-۵- سرمایه گذاری جایگزین	۵۰
۱۰-۶- توسعه کسب و کار	۵۴
۱۱- نظام راهبری شرکت	۵۸
۱۱-۱- هیئت مدیره	۵۸
۱۱-۲- ساختار سازمانی	۵۹
۱۱-۳- منابع انسانی	۶۰
۱۱-۴- حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۶۱
۱۱-۵- حسابرس داخلی	۶۱
۱۱-۶- محیط حقوقی	۶۱
۱۱-۷- بهبود مستمر فرآیندهای سازمانی	۶۲
۱۱-۸- چشم انداز، مأموریت و ارزش های شرکت	۶۲
۱۱-۹- بازنگری سند استراتژیک	۶۳
۱۱-۱۰- کمیته های شرکت	۶۴
۱۱-۱۱- شناخت و تحلیل ریسک شرکت	۶۷
۱۱-۱۲- امور سهام	۷۰
۱۱-۱۳- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود	۷۱
۱۲- برنامه های آتی شرکت	۷۲

۱- گزیده اطلاعات

نمایه ۱- گزیده اطلاعات مالی شرکت تامین سرمایه بانک ملت (تجدید ارائه شده)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)		
۲,۳۵۴,۷۶۱	۴,۶۴۳,۹۳۵	■ جمع درآمدها
۲,۲۶۰,۹۹۶	۴,۵۰۴,۹۷۰	■ سود عملیاتی
۹,۷۳۵	۷,۷۴۶	■ درآمدهای غیرعملیاتی
۲,۱۲۷,۴۶۷	۴,۰۸۵,۶۵۸	■ سود خالص
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)		
۱۰,۴۹۱,۹۱۰	۱۴,۸۲۸,۷۵۸	■ جمع دارایی‌ها
۳,۸۵۰,۷۳۴	۳,۱۰۱,۹۲۴	■ جمع بدهی‌ها
۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	■ سرمایه ثبت شده
۶,۶۴۱,۱۷۶	۱۱,۷۲۶,۸۳۴	■ جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده سالانه (درصد)		
%۲۳,۸	%۳۲,۳	■ نرخ بازده دارایی‌ها
%۳۳,۳	%۴۴,۵	■ نرخ بازده حقوق صاحبان سهام

۲- پیام هیئت مدیره

سال ۱۳۹۸ با افزایش نقش و ترفیع جایگاه بازار سرمایه نزد تصمیم گیران اقتصادی و سیاسی کشور همراه بود و می توان ادعا کرد در این برهه حساس اقتصادی، بازار اوراق بهادار پس از سال ها به جایگاه واقعی خود در ایفای نقش موثر در اقتصاد ملی نزدیک شده است؛ جایگاهی که در آن مشارکت آحاد جامعه در فعالیت های اقتصادی از طریق به کارگیری ابزارهای مالی بیش از هر دوره ای می باشد.

در این میان شرکت های تامین سرمایه به عنوان بزرگترین واسطه های مالی فعال در بازار سرمایه، نقشی اساسی و حائز اهمیت در حفظ و پیشبرد این فضای جدید ایفا می نمایند. در واقع بخش عمده ای از سهمی که در حال حاضر بر عهده آحاد فعالان بازار سرمایه گذاشته شده از دریچه صنعت تامین سرمایه و شرکت های فعال در آن قابل ارائه است. در حال حاضر و در ابتدای دهه دوم فعالیت صنعت تامین سرمایه در کشور، تبدیل شرکت های تامین سرمایه به سهامی عام و عرضه سهام به عموم جامعه موجب شده تا علاوه بر کسب مزیت های پرشمار قرارگیری در میان شرکت های بورسی، منافع حاصل از فعالیت های این شرکت ها به عموم جامعه و سهامداران جدید منتقل شود. شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۳۹۸ همزمان با حرکت در مسیر بالندگی و توسعه ی خود شاهد رویداد مهم عرضه در بورس اوراق بهادار تهران بود؛ مسیری ارزشمند که سبب خشنودی تمامی ذینفعان مستقیم و غیر مستقیم شرکت بوده است. در سال گذشته با همکاری و تلاش صادقانه تمامی پرسنل شرکت فعالیت های بسیار ارزشمندی را در ارائه انواع خدمات بانکداری سرمایه گذاری و توسعه شرکت نیز شاهد بوده ایم؛ به نحوی که علاوه بر توسعه کمی و کیفی فعالیت های تامین سرمایه بانک ملت، نتایج این زحمات ارزشمند در رشد بیش از ۱۰۰ درصدی سود خالص شرکت نسبت به سال ۱۳۹۷ تجلی یافته است. هیئت مدیره ضمن تمجید ذات منزه باری تعالی و تشکر از متولیان محترم بازار سرمایه ایران، از تلاش های مجدانه همکاران گرامی در دستیابی به موفقیت های پرشمار سال ۱۳۹۸ قدردانی می نماید.



۳- اقتصاد جهانی

سال ۱۳۹۸ با رویدادهای مختلف سیاسی و اقتصادی در آسیا، اروپا و ایالات متحده و همچنین در بازارهای مالی، مواد خام و ارز همراه بود که هر کدام بر رفتار سرمایه گذاران، شرکت ها و مصرف کنندگان تأثیراتی داشت، برخی رویدادها دارای اثرات بیشتر و پایدار بر اقتصاد جهان بوده و برخی تأثیرات کمتری را بر ساختار اقتصاد جهانی برجای گذاشتند. در راستای ایجاد درکی عمیق و نگاهی جامع به محیط فعالیت شرکت های تامین سرمایه، بررسی مهم ترین تحولات اقتصادی و حوزه هایی که به طور مستقیم بر عملکرد اقتصادی ایران و واسطه های مالی تأثیر دارد، امری ضروری می نماید.

در بررسی وضعیت اقتصاد جهانی، چندین عامل به عنوان بازیگران اصلی تغییرات و نوسان های این حوزه مطرح هستند که سایر رویدادها را نیز تحت تأثیر خود قرار خواهند داد. از جمله این عوامل، وضعیت اقتصاد کشورهای موثر در معادلات اقتصادی جهان، نظیر ایالات متحده، چین و اتحادیه اروپا است؛ همچنین نفت، طلا، فلزات اساسی و مواد خام اولیه، ارزها و بازارهای سرمایه جهانی عواملی هستند که به لحاظ تحلیل و بررسی وضعیت جهانی اقتصاد از اهمیت به سزایی برخوردار هستند.

در نمایه ۲، رشد اقتصادی کشورهای جهان و پیش بینی دو سال آتی که توسط صندوق بین المللی پول برآورد گردیده است، قابل ملاحظه می باشد. نکته قابل ذکر آنکه پیش بینی ذیل در اوایل ژانویه ۲۰۲۰ صورت پذیرفته است، در صورتی که در تاریخ تهیه گزارش مصادف با دو ماه ابتدایی سال جاری میلادی، افزایش تنش ها در منطقه خاورمیانه و همچنین شیوع بیماری کرونا در چین و سایر نقاط جهان، قیمت جهانی کالاها، تحت تأثیر قرار گرفته و چشم انداز رشد اقتصادی سال ۲۰۲۰ را با ابهامات جدی مواجه کرده است^۱. در ادامه با در نظر گرفتن نمایه ۲، به بررسی تحولات بزرگ ترین اقتصادهای دنیا و مهم ترین عوامل اقتصاد جهانی پرداخته می شود.

نمایه ۲- پیش بینی رشد اقتصادی در مناطق مختلف جهان (درصد)

سال	محقق شده		برآورد شده	
	۲۰۱۸	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱
■ رشد اقتصاد جهان	۳٫۶	۲٫۹	۳٫۳	۳٫۴
■ اقتصادهای پیشرفته	۲٫۲	۱٫۷	۱٫۶	۱٫۶
■ ایالات متحده امریکا	۲٫۹	۲٫۳	۲	۱٫۷
■ اتحادیه اروپا	۱٫۹	۱٫۲	۱٫۳	۱٫۴
■ آلمان	۱٫۵	۰٫۵	۱٫۱	۱٫۴
■ فرانسه	۱٫۷	۱٫۳	۱٫۳	۱٫۳
■ ایتالیا	۰٫۸	۰٫۲	۰٫۵	۰٫۷
■ اسپانیا	۲٫۴	۲	۱٫۶	۱٫۶
■ ژاپن	۰٫۳	۱	۰٫۷	۰٫۵
■ انگلستان	۱٫۳	۱٫۳	۱٫۴	۱٫۵
■ کانادا	۱٫۹	۱٫۵	۱٫۸	۱٫۸

۱-International Monetary Fund

سال	محقق شده		برآورد شده	
	۲۰۱۸	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱
■ دیگر اقتصادهای پیشرفته	۲٫۶	۱٫۵	۱٫۹	۲٫۴
■ اقتصادهای نوظهور و در حال پیشرفت	۴٫۵	۳٫۷	۴٫۴	۴٫۶
■ کشورهای آسیای نوظهور و در حال پیشرفت	۶٫۴	۵٫۶	۵٫۸	۵٫۹
■ چین	۶٫۶	۶٫۱	۶	۵٫۸
■ هند	۶٫۸	۴٫۸	۵٫۸	۶٫۵

۳-۱- ایالات متحده آمریکا

سازمان جهانی پول، رشد اقتصادی متوسط ایالات متحده آمریکا را در دو سال آینده حدود دو درصد پیش بینی کرده است. طی سال های ۲۰۱۷ تا ۲۰۱۹، رشد واقعی تولید ناخالص داخلی آمریکا بالاتر از روند بلند مدت آن (میانگین ۲٫۵ درصد) بود، روندی که اگرچه دلیل اصلی آن بسته محرک مالی به نظر می رسد اما با توجه به کاهش اثربخشی بسته محرک مزبور، رشد تولید ناخالص داخلی ایالات متحده نیز به روند قبلی خود بازگشت.

نرخ رشد اقتصادی ایالات متحده آمریکا، در فصل دوم و سوم ۲۰۱۹ به ترتیب ۲ درصد و ۲٫۱ درصد و برای فصل چهارم ۲۰۱۹ حتی ضعیف تر و حدود ۱٫۶ درصد بوده است. به بیان دیگر اگرچه برخی عوامل ویژه از جمله افزایش تولید در جنرال موتورز و از سرگیری مجدد خط تولید بوئینگ ۷۳۷ MAX در آوریل ۲۰۲۰ توانستند باعث تقویت رشد در نیمه نخست ۲۰۲۰ شوند اما این عوامل منتج به روندی پایدار نگشته اند.

در ایالات متحده آمریکا، انتخابات ریاست جمهوری سال ۲۰۲۰، تعیین کننده اصلی چشم انداز آتی این کشور و تصمیمات کلان آن خواهد بود، بدون شک نتیجه این انتخابات نه تنها بر اقتصاد این کشور، بلکه بر اقتصاد کل جهان تأثیری چشمگیر خواهد داشت.

۳-۲- منطقه اروپا

در منطقه یورو، پیش بینی ها حاکی از ثبات اقتصادی و حتی اندکی رونق می باشد. در سال ۲۰۱۹، رشد اقتصادی به ۱٫۲ درصد رسید که در مقایسه با رشد ۱٫۹ درصدی در سال ۲۰۱۸، زنگ هشدار برای رکود در برخی اقتصادهای بزرگ منطقه به ویژه آلمان و ایتالیا به نظر می رسد.

در مجموع در این حوزه داده ها، سیگنال های متفاوتی مخابره می شوند، تضعیف کسب و کار به سبب کاهش صادرات و در مقابل ثبات مخارج مصرف کنندگان. بر اساس اطلاعات موسسه داده پردازی IHS Markit، شاخص مدیران خرید^۲ برای منطقه یورو در دوره مورد بررسی، در بخش سفارشات جدید و صادرات کمی افزایش داشته در حالی که در بخش خدمات تضعیف شده است.

تورم پایین و شرایط تسهیل گر مالی از جمله افزایش رشد تامین مالی و افزایش قیمت دارایی ها موجب خواهد شد تا رشد



مخارج مصرف کنندگان در سال ۲۰۲۰، ادامه یابد. به پیش بینی IHS Markit رشد منطقه یورو در سال ۲۰۲۰ در سطح ۰٫۹ درصد و پس از آن در سال ۲۰۲۱، با کمی بهبود به ۱٫۱ درصد خواهد رسید.

در این میان، نتایج انتخابات انگلیس حاکی از پایان یافتن عدم قطعیت ها در خصوص برگزیت می باشد که خود شرایط سختی پیش روی اروپا خواهد گذاشت. با این همه کفه ترازو دست کم در پیش بینی به شکل مثبتی به سمت افزایش رشد اقتصادی در اروپا سنگین تر می باشد و نوید آن را می دهد که پس از افت ۰٫۷ درصدی در سال ۲۰۱۹ نسبت به ۲۰۱۸، حالا در ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ رشد اقتصادی، روندی صعودی در پیش بگیرد، اگرچه تمامی این پیش بینی ها متعلق به دوران پیش از کرونا است و باید دید با در نظر گرفتن این بحران جهانی و اروپا به عنوان یکی از کانون های این بیماری، پیش بینی ها دستخوش چه تغییراتی خواهد شد.

۳-۳- چین

رشد اقتصادی چین در ادامه روند نزولی خود در دو سال آینده به کمتر از شش درصد خواهد رسید. اگرچه در سال های گذشته چین درگیر رقابت تنگاتنگی با ایالات متحده بوده است؛ اما از سال ۲۰۱۰ به بعد- سال هایی طلایی که نرخ رشد اقتصادی چین ۱۰٫۶ درصد بود- رشد اقتصادی این کشور به طور پیوسته کاهش یافته است. انتظار رشد اقتصادی ۶٫۲ درصدی چین در سال ۲۰۱۹ به معنی تحقق کمترین نرخ رشد در این کشور از سال ۱۹۹۰ تاکنون است. در حالی که برخی افت رشد اقتصادی چین را به جنگ تجاری آمریکا و چین نسبت می دهند ولی باید یادآوری کرد که کاهش سرعت رشد اقتصادی چین طی دهه اخیر، نتیجه توانان تغییرات ساختاری و همچنین عوامل چرخه ای است. پیرشدن جمعیت و افت شدید رشد بهره وری به این معنی است که پتانسیل رشد چین کمتر از یک دهه قبل است و انتظارافت بیشتر آن نیز می رود. از زمان بروز بحران های مالی ده سال قبل، افزایش نسبت بدهی به تولید ناخالص داخلی چین از حدود ۱۵۰ درصد در سال ۲۰۰۹ به حدود ۲۶۰ درصد در سال ۲۰۱۹ رسیده است، به بیان دیگر افزایش پرداخت تسهیلات به بنگاه ها و اخیراً به خانوار، سبب محدودیت سیاست گذاران را برای کمک مالی، گشته است. از سوی دیگر نیز تلاش برای اصلاح اقتصاد از طریق حذف بانک های سایه، به بهای رشد اقتصادی فقط تا حدود کمی موفق بوده است. سیاست گذاران چینی درصدد ایجاد تعادل در این شرایط، از سویی نسبت بدهی را کاهش خواهند داد یا حداقل از افزایش بیشتر آن جلوگیری خواهند کرد و در عین حال با محرک های مالی تلاش خواهند کرد، از افت بیشتر رشد اقتصادی جلوگیری کنند. با همه این تلاش ها پیش بینی ها حاکی از افت بیشتر نرخ رشد اقتصادی چین می باشد، ۵٫۸ درصد در سال ۲۰۲۰ و ۵٫۶ درصد در سال ۲۰۲۱، مگر اینکه دولت این کشور بسته های محرک مالی گسترده و موثرتری را در نظر داشته باشد.

۳-۴- اقتصادهای نوظهور

دهه گذشته، با اقتصادهای نوظهور، آنچنان که باید همراهی نکرده است. پیش بینی می شود با افزایش سقف بدهی ها، اقتصادهای نوظهور بدون پیشرفتی جدی، همچنان به فعالیت خود ادامه دهند. با وجود برخی اعداد قابل توجه نرخ رشد اقتصادی در سال های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸، رشد اقتصادهای نوظهور از میانگین ۷٫۳ درصد در سال ۲۰۱۰ به ۴٫۱ درصد در

سال ۲۰۱۹ رسید. همزمان با افت رشد بلندمدت چین، اقتصادهای نوظهور با دو نیروی مخالف در مسیر رشد خود مواجه شدند؛ توسعه بی رونق اقتصادهای توسعه یافته و افت قیمت کالاهای اساسی. پیش بینی ها حاکی از شکنندگی بهبود وضعیت اقتصادهای توسعه یافته طی سال های آینده، می باشد تا جایی که احتمال می رود در کوتاه مدت، شاهد افت در این اقتصادها نیز باشیم. با تشدید جنگ تجاری و استمرار افت رشد اقتصادی در چین، فضای کمی برای رشد بیشتر اقتصادهای نوظهور در سال ۲۰۲۰ پیش بینی می شود.

۵-۳- بازار سهام جهانی

بازارهای سرمایه در جهان در سال ۲۰۱۹ روندی صعودی را شاهد بودند و از منظر بازدهی، بازار سهام اکثر کشورهای بزرگ جهان در انتهای سال ۲۰۱۹ نسبت به انتهای سال ۲۰۱۸ مثبت بسته شد. اگرچه کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو را می توان دلیل عمده اقبال سرمایه گذاران به بازارهای سرمایه دانست، دلایل دیگری نیز برای رشد شاخص های بازار سرمایه برشمرده می شود. کاهش ارزش بسیاری از سهم ها در سال ۲۰۱۸ سبب شد، سرمایه گذاران ارزش تعداد زیادی از این سهام را کمتر از میزان واقعی تشخیص داده و خرید آن ها را جذاب تلقی نمایند؛ دلیل دیگر را می توان انتظار سرمایه گذاران برای ایجاد درآمدهای بالا از شرکت های موجود در بازار برشمرد.

در مجموع در انتهای سال ۲۰۱۹، شاخص داو جونز با ۲۲ درصد افزایش نسبت به ابتدای سال به رقم ۲۸,۴۶۲ واحد رسید، شاخص S&P نیز با افزایش ۲۸,۵ درصد به رقم ۳,۲۲۱ واحد رسید.

در میان شاخص های اصلی بورس های بین المللی، شاخص Nikkei ژاپن و DAX آلمان به ترتیب ۲۰,۹ و ۲۵,۲ درصد رشد داشتند و به ۶۵۶,۲۳ و ۲۴۹,۱۳ واحد رسیدند. شاخص Hang Seng هنگ کنگ نیز با افزایش مواجه شد و از ۲۵,۸۴۵ واحد در ابتدای سال ۲۰۱۹ به ۲۸,۱۸۹ واحد رسید و افزایش ۹ درصدی را به ثبت رساند.

نمایه ۳- شاخص های اصلی بورس های بین المللی در ابتدا و انتهای سال ۲۰۱۹

نام شاخص	ابتدای سال ۲۰۱۹	انتهای سال ۲۰۱۹	درصد تغییر
Dow Jones ■	۲۳,۳۲۷	۲۸,۴۶۲	٪۲۲,۰
S&P ■	۲,۵۰۶	۳,۲۲۱	٪۲۸,۵
FTSE ۱۰۰ ■	۶,۷۲۸	۷,۵۸۷	٪۱۲,۷
DAX ■	۱۰,۵۸۰	۱۳,۲۴۹	٪۲۵,۲
Hang Seng ■	۲۵,۸۴۵	۲۸,۱۸۹	٪۹,۰
Nikkei ۲۲۵ ■	۱۹,۵۶۱	۲۳,۶۵۶	٪۲۰,۹

۳-۶- طلا

اونس طلا در سال ۲۰۱۹ روندی صعودی را پشت سر گذاشت. در این سال فاصله کف و سقف بهای هر اونس از طلا به حدود ۲۷۰ دلار رسید. در ۵ ماه ابتدایی سال ۲۰۱۹، قیمت طلا روندی تقریباً با ثبات داشت اما از اواخر ماه می، رشد شدیدی را آغاز کرد و در طی حدود ۳ ماه به با افزایش حدود ۲۰ درصدی، به بیشترین مقدار خود در این سال رسید. در ابتدای سال، بهای هر اونس طلا حدود ۱,۲۸۰ دلار بود و در اوایل ماه سپتامبر با رشد چشمگیری به هر اونس ۱,۵۵۰ دلار رسید. بعد از ماه سپتامبر قیمت طلا رو به کاهش گذاشت و تا اواخر ماه نوامبر با حفظ این روند نزولی، تا ۱,۴۵۳ دلار کاهش یافت. اما در ماه پایانی مجدداً روندی صعودی در پیش گرفت و به حدود ۱,۵۲۴ دلار رسید. در ماه ابتدایی سال ۲۰۲۰، با توجه به کاهش رشد اقتصادی چین و شیوع کرونا، سرمایه‌گذاران به دارایی‌های امن از جمله طلا روی آورده تا روند صعودی طلا ادامه‌دار باشد و منجر به شکست سقف تاریخی ۷ ساله گشت. با توجه به روند قیمتی طلا^۲، بسیاری از تحلیل‌گران تکنیکی طلای ۱,۷۰۰ دلار و در مرحله بعد ۱,۹۰۰ دلار را چندان دور از انتظار نمی‌دانند.

نمایه ۴- قیمت جهانی طلا



۳-۷- ارز

سال ۲۰۱۹ سال خوبی برای دلار کانادا و سالی چالش‌برانگیز برای یورو و پوند بود؛ سایر ارزهای رایج دنیا، تغییر اندکی در برابر دلار آمریکا داشتند. در سال ۲۰۱۹، دلار کانادا در برابر دلار آمریکا ۴,۴۹ درصد رشد را تجربه نمود، اما یورو و پوند هر دو با کاهش ارزش در برابر دلار آمریکا مواجه شدند، یورو همانند سال ۲۰۱۸ روندی نزولی داشته و ۱,۶ درصد کاهش ارزش و پوند انگلیس نیز ۲,۹۳ درصد کاهش ارزش در برابر دلار آمریکا را تجربه کرد. شاخص دلار آمریکا در ۹ ماهه اول سال ۲۰۱۹ روندی صعودی داشت اما در ادامه سال، روندی نزولی را در پیش گرفت تا در نهایت شاخص دلار سال ۲۰۱۹ میلادی با وجود روندی

۳- Knoema

متلاطم در طول سال، در پایان به مقدار خود در ابتدای سال برسد. بنابراین تغییرات شاخص دلار آمریکا در برابر سایر ارزهای معتبر دنیا در کل سال ۲۰۱۹ تقریباً صفر بوده و در ماه اکتبر بیشترین مقدار خود در سال ۲۰۱۹ را تجربه نموده است.

بین ژانویه به مانند سالهای گذشته از ثبات نسبی برخوردار بوده و در سال ۲۰۱۹ حدود ۰٫۸ درصد کاهش ارزش در برابر دلار آمریکا از خود نشان داد. از سوی دیگر یوان چین به دلیل مناقشات تجاری چین و آمریکا، در سال ۲۰۱۹ نوسانات بسیاری را تجربه کرد. یوان در ۴ ماه اول سال مذکور روندی نزولی داشت اما به ناگاه جهشی شدید را تجربه کرد و در طی حدوداً دو هفته ۳٫۲۸ درصد افزایش و پس از حدود ۲ ماه ثبات نسبی، مجدداً با افزایش ۴٫۳۷ درصدی طی حدود یک ماه به بیشترین مقدار خود در سال ۲۰۱۹ رسید. یوان چین در ادامه سال ۲۰۱۹ روندی نزولی به خود گرفت و در مجموع در کل سال ۱٫۵۵ درصد افزایش ارزش نسبت به دلار آمریکا را تجربه نمود. چین به دلیل اهداف صادراتی خود، تمایل زیادی به کاهش ارزش یوان در برابر دلار دارد، اگرچه اقدامات ترامپ و جنگ تجاری مابین دو کشور تاحدی مانع دستیابی چینی ها به این هدف شده است.

۸-۳- نفت

ترکیب بازیگران بازار جهانی نفت، در سال های اخیر چینش متفاوتی را تجربه می نماید. ایالات متحده آمریکا، در کمتر از یک دهه تبدیل به یکی از بزرگترین صادرکننده های نفت شده و پیش بینی می شود تا سال ۲۰۲۴ با پیشی گرفتن از روسیه در صادرات نفت، به عربستان سعودی نزدیک شود. نفت شل آمریکا یکی از پدیده های مهم سال های اخیر بازار نفت جهانی محسوب می شود، با رشد باورنکردنی فروش از عدد تقریبی صفر در سال ۲۰۱۰ به حدود ۷ میلیون بشکه در روز در آغاز سال ۲۰۱۹ رسید تا تحولی تاثیرگذار را در بازار جهانی نفت رقم بزند. امروزه نفت شل آمریکا در مقایسه با سایر منابع نفتی، راحت تر به سیگنال های قیمت نفت در دنیا پاسخ می دهد و وزنه ای تاثیرگذار در جابجایی قیمت ها در بازار جهانی به شمار می رود.

اما طی سال ۲۰۱۹ بیشترین ضررها از بازار جهانی نفت متوجه دو کشور ایران و ونزوئلا بوده است و میزان صادرات نفت این دو کشور با تحریم های آمریکا به شدت کاهش یافته است. در این میان آمریکا نیز برای جبران کمبود میزان صادرات ایران و ونزوئلا و جلوگیری از افزایش قیمت جهانی نفت به دلیل کاهش عرضه، همزمان سرمایه گذاری در حوزه نفت را افزایش داده و سایر صادرکنندگان را به صادرات بیشتر تشویق می نماید. تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۱۹ مقدار ۳۰٫۷ میلیون بشکه در روز بود و کاهش اندکی (۰٫۹ میلیون بشکه کاهش در روز) نسبت به سال ۲۰۱۸ داشت.

سال ۲۰۱۹ سالی پرچاشیه برای طلای سیاه بود. نفت خام سبک آمریکا سال ۲۰۱۹ را با بهای ۴۶٫۵ دلار به ازای هر بشکه آغاز کرد و طی ۵ ماه، روندی صعودی را تجربه کرد. اما در ادامه با نزولی شدید، در عرض دو ماه از ۶۵٫۷ دلار به قیمت ۵۱٫۱۴ دلار رسید. نقطه عطف دیگر برای نفت، در ماه سپتامبر و پس از حمله پهبادی به آرامکو بود، زمانی که قیمت نفت در عرض یک شبانه روز از ۵۴ دلار به بیش از ۶۲ دلار رسید. اگرچه با تلاش های صورت گرفته جهت بازسازی سریع آرامکو، قیمت نفت مجدداً نزولی شده و به قیمت حدود ۵۲ دلار رسید. تا پایان سال ۲۰۱۹ قیمت نفت مجدداً با یک تغییر مسیر دیگر، روند صعودی به خود گرفت و تا ۶۱ دلار به ازای هر بشکه بالا رفت.

در ادامه نمایه تقاضای جهانی نفت خام در سال های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ و همچنین روند قیمتی نفت در سال گذشته میلادی آورده شده است.^۴

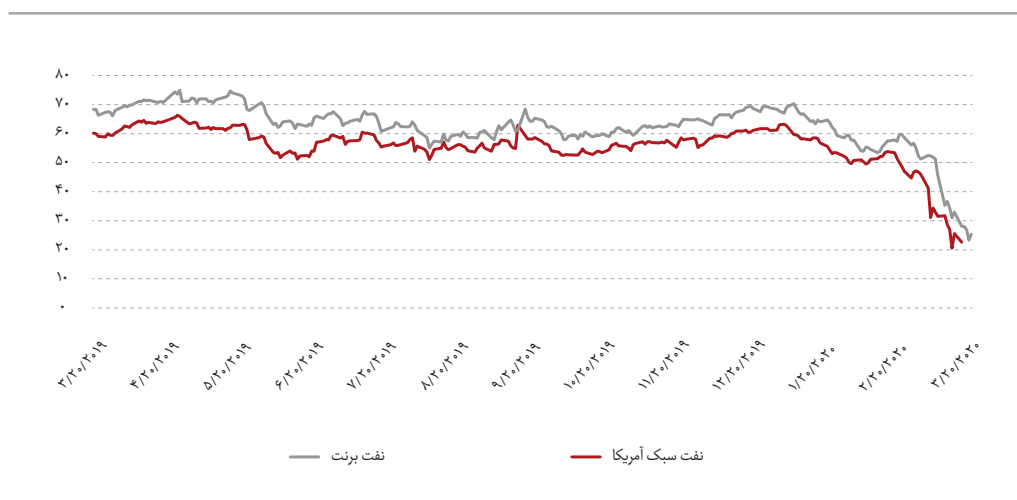
۴-International Monetary Fund



نمایه ۵- تقاضای جهانی نفت خام

تقاضای جهانی نفت خام	۲۰۲۰	۲۰۱۹	تغییرات	تغییرات درصد
■ آمریکا	۲۵,۸۴	۲۵,۶۶	۰,۱۸	۰,۶۹%
■ اروپا	۱۴,۲۷	۱۴,۳	-۰,۰۳	-۰,۲۱%
■ آسیا پاسیفیک	۷,۹۱	۷,۹۹	-۰,۰۸	-۰,۹۹%
■ کل OECD	۴۸,۰۲	۴۷,۹۵	۰,۰۷	۰,۱۴%
■ سایر آسیا	۹,۲۹	۹,۰۸	۰,۲۱	۲,۳%
■ هند	۵,۰۲	۴,۸۵	۰,۱۶	۳,۳۹%
■ آمریکای لاتین	۶,۶۴	۶,۵۷	۰,۰۷	۱,۱۴%
■ کشورهای در حال توسعه	۸,۳۵	۸,۱۸	۰,۱۷	۰,۸۶%
■ آفریقا	۴,۵۲	۴,۴۳	۰,۰۹	۲,۰%
■ مجموع کشورهای در حال توسعه	۳۳,۷۳	۳۳,۱۲	۰,۶	۱,۸۲%
■ کشورهای استقلال یافته اتحادیه جماهیر شوروی	۴,۹۹	۴,۹۱	۰,۰۸	۱,۶۵%
■ سایر کشورهای اروپایی	۰,۷۷	۰,۷۶	۰,۰۱	۱,۵۴%
■ چین	۱۳,۳۷	۱۳,۰۶	۰,۳۱	۲,۳۷%
■ مجموع سایر مناطق	۱۹,۱۳	۱۸,۷۳	۰,۴	۲,۱۵%

نمایه ۶- روند قیمت جهانی نفت

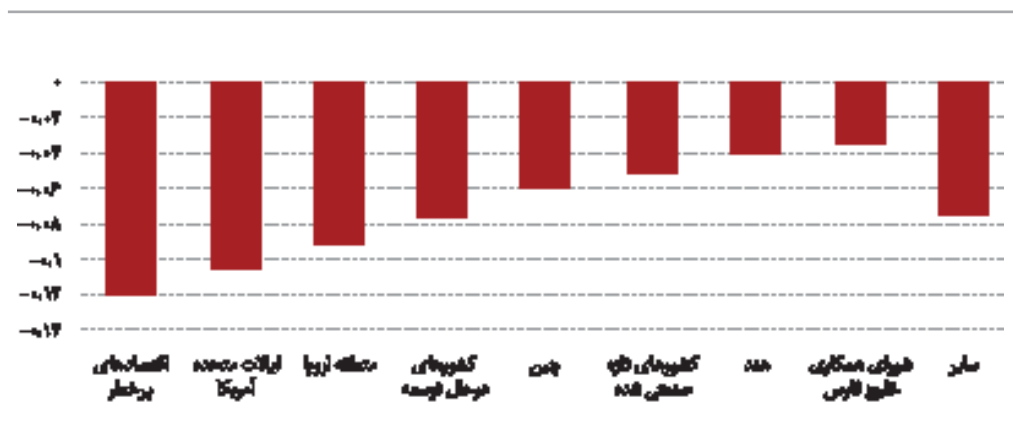


در ماه‌های ابتدایی سال میلادی جدید و در پایان سال ۱۳۹۸ شمسی، تحت تاثیر شیوع ویروس کرونا و جنگ نفتی روسیه و عربستان، قیمت نفت مجدداً روند کاهشی شدیدی را تجربه کرد. با شدت گرفتن شیوع ویروس کرونا بسیاری از فعالیت‌های تولیدی و اقتصادی در سطح جهان کاهش پیدا کرد و در نتیجه‌ی آن تقاضا برای نفت روندی نزولی گرفت و باعث فشار بر قیمت نفت خام شد، به گونه‌ای که قیمت هر بشکه نفت خام را به ۲۴ دلار به ازای بشکه رساند. از طرف دیگر عربستان نیز با اعلام جنگ نفتی با روسیه، شروع به عرضه ناگهانی و مداوم نفت به بازار کرد و فشار کاهش قیمت را تشدید نمود. بنابراین اگرچه در اوایل سال جاری توافق اعضای اوپک، باعث تقویت قیمت نفت و بازگشت آن به سطوح قیمتی ۳۰ دلار در هر بشکه خواهد شد، اما ریسک مناقشات نفتی تولیدکننده‌های غیرعضو اوپک و ویروس جهانی کرونا همچنان تهدید تاثیرگذاری برای نفت جهانی به شمار می‌رود.

۹-۳- خلاصه وضعیت اقتصاد جهانی

رشد اقتصاد جهانی در سال میلادی گذشته (۲۰۱۹) ضعیف‌ترین عملکرد خود را از زمان بحران مالی یک دهه قبل به ثبت رسانیده است. افزایش موانع تجاری و ریسک در تجارت، طوری بر اقتصاد تمامی کشورها تاثیر گذاشته، که حتی کشوری پیشرفته مانند چین نیز شاهد کاهش محسوس رشد اقتصادی بوده است. از سوی دیگر در کشورهای در حال توسعه از قبیل هند، برزیل، روسیه و... نیز رشد اقتصادی پیش‌بینی شده به وقوع نپیوست و در کشورهایی با وضعیت اقتصادی وخیم مانند آرژانتین اوضاع اقتصادی رو به افول گذاشت. در این میان، تنش‌های ژئوپلیتیک اقتصاد کشوری مثل ایران و ناآرامی‌های اجتماعی وضعیت کشورهایی مانند لیبی، یمن و... را به چالش کشیدند. در مجموع کند شدن رشد جهانی در سال ۲۰۱۹ نشان دهنده کاهش رشد در چندین کشور و منطقه مهم در جهان است^۵:

نمایه ۷- درصد کاهش رشد اقتصادی - سال ۲۰۱۹



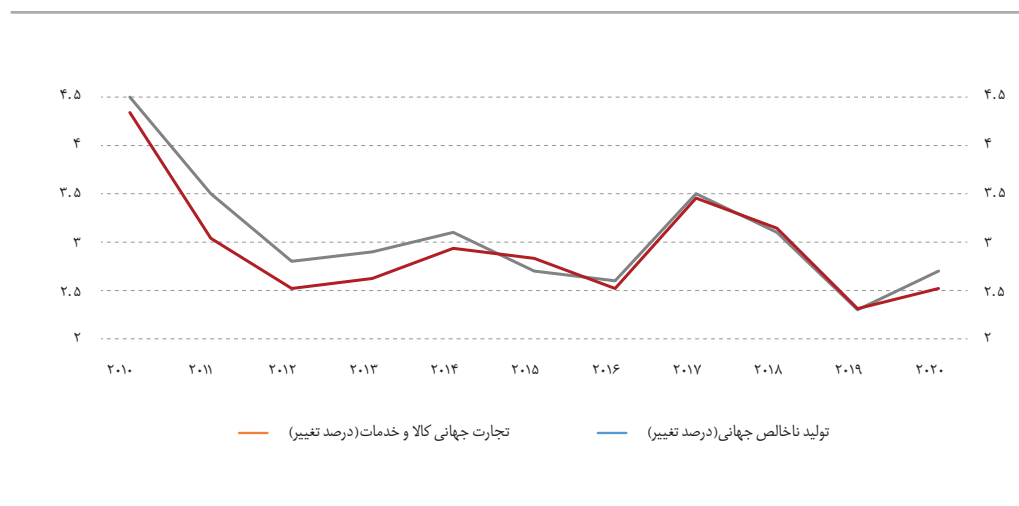
* اقتصادهای در خطر: آرژانتین، ایران، لیبی، سودان، ترکیه و ونزوئلا



پیش تر اشاره شد، رشد اقتصاد جهان به طور قابل ملاحظه‌ای در سال ۲۰۱۹ تضعیف شده و از ۳٫۲ درصد در سال ۲۰۱۸ به ۲٫۶ درصد رسیده است. جنگ‌های تجاری، تضعیف رشد اقتصادی چین و دورنمای تجاری نه چندان روشن برای بسیاری از اقتصادهای جهان را می‌توان از دلایل اصلی این روند برشمرد. در واکنش به افت پیش‌بینی شده، بسیاری از بانک‌های مرکزی جهان سیاست‌های پولی انبساطی را در دستور کار خود قرار دادند و برخی کشورها از جمله آمریکا و چین، تحریک مالی بیشتری فراهم نمودند. در همین زمان، صادرکنندگان، فعالیت‌های خود را بر اساس تعرفه‌های بالاتر تعدیل نموده تا اثرات منفی جنگ تجاری بر تضعیف رشد اقتصادی، کمتر از تصورات قبلی باشد. از سوی دیگر انتظار هرگونه تشدید در جنگ تجاری به اندازه‌ای که منجر به بروز آسیب جدی شود تا بعد از انتخابات ۲۰۲۰ آمریکا، غیرمحمتمل به نظر می‌رسد. اما نقطه روشن رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۰، استمرار افزایش مخارج مصرف‌کنندگان است که از رشد درآمد و کاهش قیمت نفت، متاثر خواهد بود. همانطور که در نمایه ۸ مشاهده می‌شود، در سال ۲۰۱۹، رشد واقعی تولید ناخالص داخلی و تجارت جهانی به کمترین سطح خود طی دهه گذشته رسیده است^۶، در حالی که افزایش ارقام بدهی در جهان نیز خود تهدیدی محسوب می‌شود.

در پیش‌بینی موسسه (IHS Markit) رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۰ در نرخ ۲٫۵ درصد، به ثبات خواهد رسید و در سال‌های ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲ به نرخ ۲٫۷ افزایش خواهد یافت. اگرچه با تمامی پیش‌بینی‌ها با وجود برخی شوک‌ها، همچنان ممکن است در سال ۲۰۲۰، شاهد برخی مظاهر جدید از پیشرفت در رشد اقتصادی باشیم.

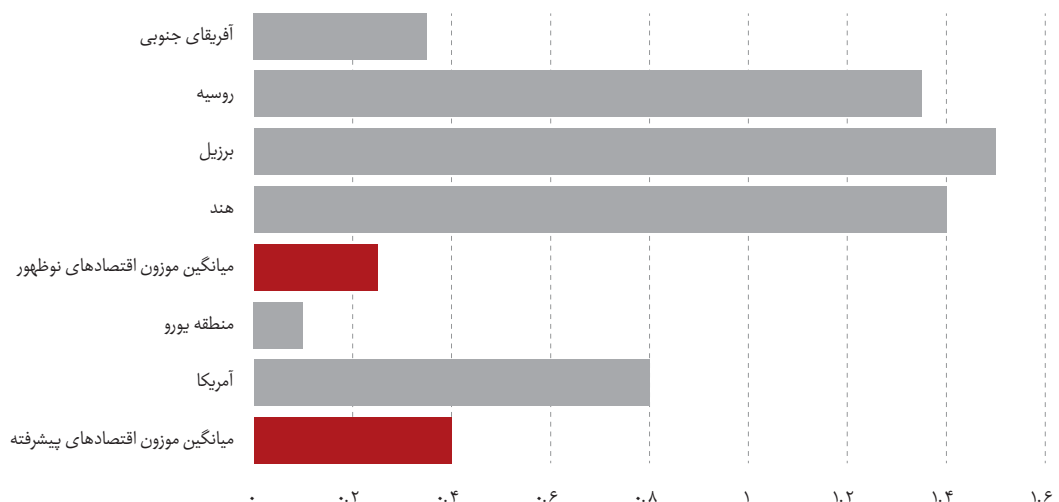
نمایه ۸- روند تجارت جهانی کالا و خدمات



* محاسبه نرخ رشد واقعی تولید ناخالص داخلی بر اساس سال پایه ۲۰۱۰ است.

همانطور که پیشتر اشاره شد، در سال میلادی گذشته بانک‌های مرکزی با اتخاذ سیاست کاهش نرخ بهره به رویارویی با افت تقاضا و رکود در اقتصاد جهانی پرداختند. اگرچه حتی با وجود انجام این مهم توسط بانک‌های مرکزی، همچنان سایه جنگ تجاری و کاهش نرخ سرمایه‌گذاری در جهان بر رشد تولید ناخالص داخلی کشورها وجود دارد.

نمایه ۹- میزان کاهش نرخ بهره در بانک‌های مرکزی جهان از ابتدای سال ۲۰۱۹ (درصد)





۴- اقتصاد ایران

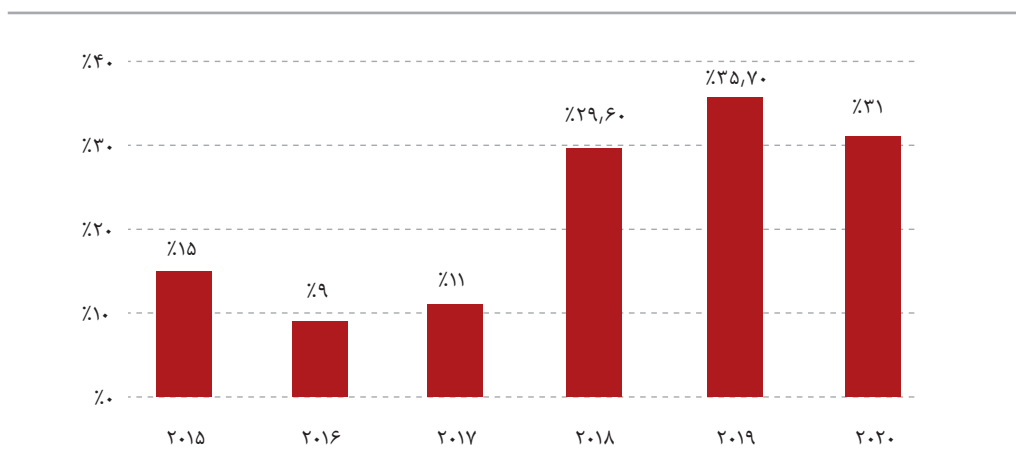
اقتصاد ایران در سال ۱۳۹۸ با بازگشت بخش مهمی از تحریم‌های اقتصادی، روزگار سختی را از سر گذراند. در این دوره میزان کاهش تولید صنعت به خصوص در صنایع بزرگ نظیر خودروسازی و نیز افت صادرات نفت و میعانات گازی کاملاً قابل توجه بود. سطح قیمت‌ها در دو سمت مصرف کننده و تولیدکننده، افزایش محسوسی را تجربه کرد، درحالی که سطح اسمی برخی مخارج نظیر مخارج جاری و عمرانی دولت و نیز سرمایه‌گذاری بخش خصوصی، افزایش چشمگیری نداشت و در نتیجه رشد حقیقی برخی بخش‌ها نظیر ساختمان و خدمات عمومی با کاهش قابل ملاحظه‌ای مواجه شد. برای سال ۱۳۹۹، با وجود شرایط موجود و احتمال کم تغییر عوامل تاثیرگذار، پیش‌بینی‌ها حاکی از تداوم کاهش صادرات نفت، محدودیت‌های واردات و صادرات، کسری بودجه و ... می‌باشند.

۴-۱- تورم

نهادهای مختلف بین‌المللی برآوردهایی از نرخ تورم در سال ۲۰۱۹ در ایران داشته‌اند، این برآوردها اگرچه در جزئیات اختلاف دارند اما تقریباً رویه‌ی یکسانی را به نمایش می‌گذارند، تورمی در محدوده ۳۳ تا ۳۸ درصد در سال ۲۰۱۹ و نرخ‌های کاهشی برای سال‌های آتی.

صندوق بین‌المللی پول در گزارش ماه اکتبر خود نرخ تورم متوسط سال ۲۰۱۹ برای ایران را ۳۵٫۷ درصد برآورد نموده است که ۲۰٫۶ درصد افزایش را نسبت به سال قبل نشان می‌دهد. این موسسه بین‌المللی، کاهش نرخ تورم به ۳۱ درصد را برای سال ۲۰۲۰ پیش‌بینی نموده است.

نمایه ۱۰- نرخ تورم



از سوی دیگر سازمان ملل متحد، تورم سالانه در سال ۲۰۱۹ در ایران و بسیاری از دیگر کشورها از جمله آرژانتین، سودان جنوبی، بولیوی و ونزوئلا که با محدودیت عرضه و عدم توازن اقتصاد کلان مواجه هستند، افزایشی برآورد نموده است.

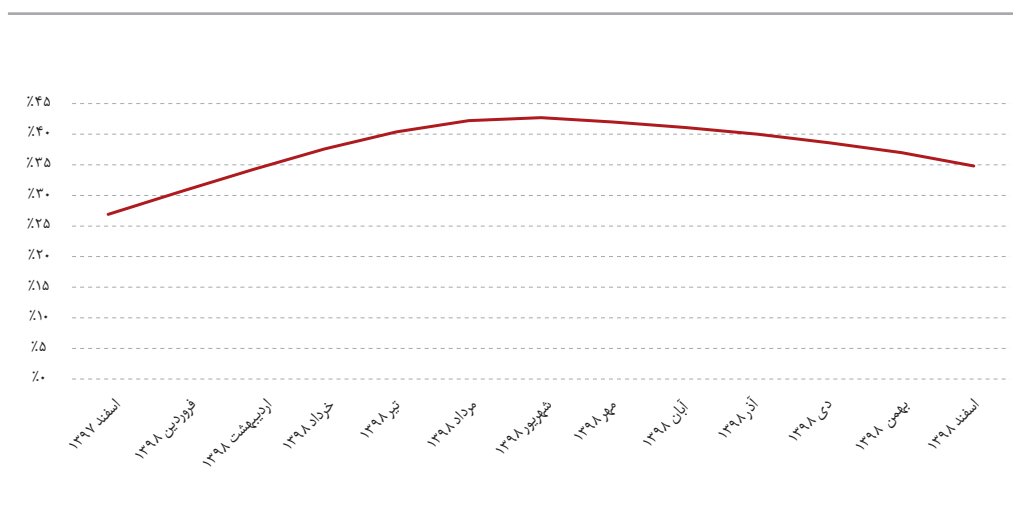


براساس این برآورد نرخ تورم سال ۲۰۱۹ برای ایران ۳۳٫۵ درصد بوده و پیش بینی می شود طی سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ با کاهش روبرو گردد و به ترتیب به ۳۲٫۴ و ۲۷٫۸ درصد برسد^۷.

همچنین مطابق با پیش بینی های بانک جهانی، نرخ تورم سال ۱۳۹۸ برای ایران ۳۸ درصد برآورد گردیده و اگرچه انتظار می رود در سال های آتی این نرخ با کاهش روبرو گردد، ولی همچنان بالای ۲۰ درصد خواهد بود.

با توجه به عدم انتشار آمار از طرف بانک مرکزی و با در نظر گرفتن گزارش مرکز آمار ایران، نرخ تورم میانگین سالانه کشور طی دوره یک ساله اسفند ۱۳۹۷ تا بهمن ۱۳۹۸ روندی صعودی داشته است. همانطور که در نمایه ۱۱ نشان داده شده است نرخ میانگین تورم سالانه در اسفند ۱۳۹۷ معادل ۲۹٫۶ درصد بوده و با یک روند صعودی در شهریور ۱۳۹۸ به عدد ۴۲٫۷ درصد رسیده است. پس از آن با فروکش کردن نسبی نوسانات قیمتی روند آن تغییر نموده، با کاهش همراه و در بهمن ۱۳۹۸ معادل ۳۷ درصد اعلام گردیده است.

نمایه ۱۱- روند تغییرات نرخ تورم طی سال ۱۳۹۸



۲-۴- رشد اقتصادی

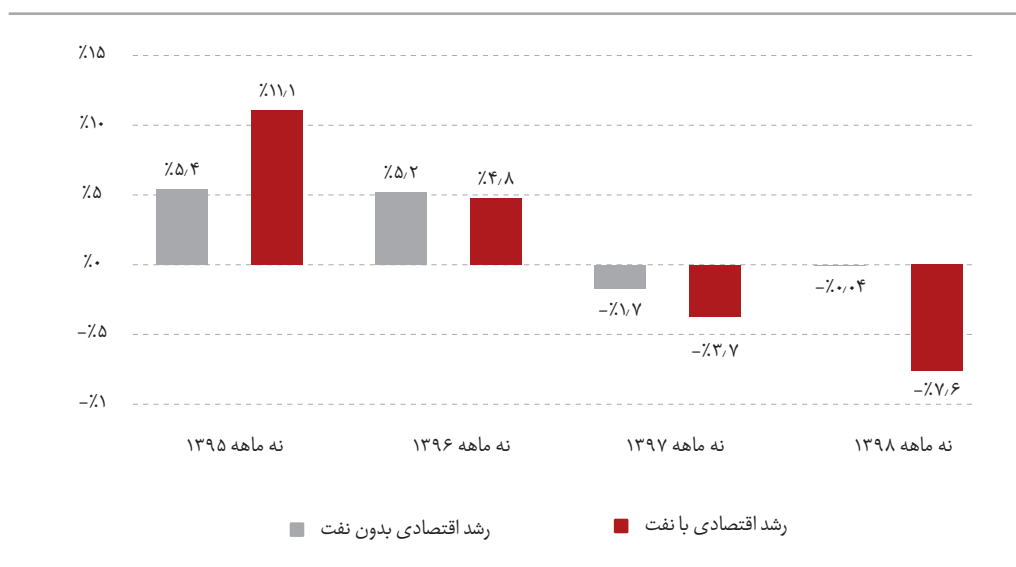
براساس گزارش بانک جهانی و دفتر اقتصادی سازمان ملل که توسط اتاق بازرگانی تهران نیز منتشر شده است، اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۰ به دلیل اتفاقاتی از قبیل کاهش قیمت نفت، تحریم های ایالات متحده آمریکا، بلایای طبیعی و بیماری کرونا، منقبض تر خواهد شد. تولید ناخالص داخلی ایران، در ادامه افت دو درصدی در سال ۲۰۱۸ در سال ۲۰۱۹، حدود ۷٫۱ درصد کاهش یافته است. جاری شدن سیل های گسترده، بازگرداندن تحریم ها و افزایش تنش ها در سطح منطقه، اقتصاد ایران را با چالش هایی جدی مواجه کرده و زمینه ساز کاهش صادرات بوده و منجر به کاهش چشمگیر سرمایه گذاری و رشد مصرف بخش خصوصی شده است. از سوی دیگر نیز کمبود تنوع اقتصادی نیز از سایر عواملی است که همچنان چشم انداز اقتصادی کشور را مبهم می سازد. اگرچه در حال حاضر دولت هزینه های خود را برای رفع چالش های ناشی از رکود

دفتر اقتصادی سازمان ملل-۷



اقتصادی افزایش داده، اما بازگشت اقتصادی ایران به قلمرو مثبت، چندین سال به طول خواهد انجامید، طبق پیش بینی ها انتظار می رود رشد اقتصادی ایران در سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ کمی بهبود یافته و به ترتیب به رقم های منفی ۲٫۷ درصد و منفی ۱٫۲ درصد برسد. با توجه به گزارش منتشره توسط معاونت بررسی های اقتصادی اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران، تولید ناخالص داخلی ۹ ماهه سال ۱۳۹۸ با در نظر گرفتن نفت ۲٫۴۳۷ هزار میلیارد تومان و بدون در نظر گرفتن نفت، ۲٫۰۷۱ هزار میلیارد تومان بیان گردیده است که با در نظر گرفتن این ارقام نرخ رشد اقتصادی ایران طی ۴ سال اخیر به صورت نمایه ۱۲ خواهد بود^۸.

نمایه ۱۲- نرخ رشد اقتصادی ایران طی چهار سال اخیر



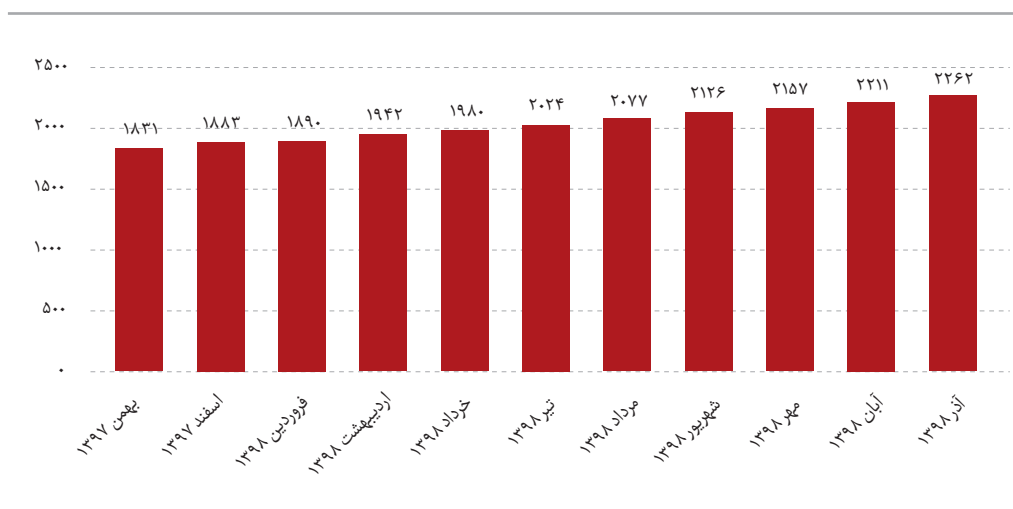
همچنین صندوق بین المللی پول نیز در اکتبر سال ۲۰۱۹ رشد اقتصادی ایران را در سال ۲۰۱۹، ۹٫۵- درصد و متوسط نرخ رشد منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا را ۰٫۱ درصد برآورد نموده است. این نهاد بین المللی نرخ رشد اقتصادی ایران را در سال ۲۰۲۰ میلادی صفر درصد و نرخ رشد اقتصادی منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا را برای این سال معادل ۲٫۷ درصد برآورد نموده است.

۴-۳- نقدینگی

براساس آخرین اطلاعات منتشر شده از سوی بانک مرکزی جمهوری اسلامی، حجم نقدینگی کشور در پایان آذرماه سال ۱۳۹۸ به ۲٫۲۶۲ هزار میلیارد تومان رسیده است. این رقم بیش از ۲۸ درصد بیشتر از میزان نقدینگی در پایان آذرماه ۱۳۹۷ و ۲۰ درصد بیشتر از میزان نقدینگی کشور در پایان سال ۱۳۹۷ می باشد. این در حالی است که رشد نقدینگی در آذرماه ۱۳۹۷ نسبت به آذرماه ۱۳۹۶ برابر با ۲۲٫۱ درصد و رشد آن نسبت به اسفند ۱۳۹۶ برابر با ۱۵٫۳ درصد بوده است. بنابراین می توان نتیجه گرفت که در نه ماه نخست سال ۱۳۹۸ به دلیل افزایش ۲۸٫۴ درصدی پایه پولی نسبت به مدت مشابه سال قبل، نقدینگی با رشد مواجه بوده است.

دفتراقتصادی سازمان ملل-۸

نمایه ۱۳- حجم نقدینگی (هزار میلیارد تومان)



لازم به ذکر است رشد پایه پولی با ثبت رقم ۲۸,۲ درصدی به بیشترین سطح در هفت سال اخیر رسیده است. بر اساس آمارها، علت اصلی رشد پایه پولی، رشد خالص دارایی خارجی بانک مرکزی بوده که متاثر از تجدید ارزیابی و تسعیر نرخ ارز، تغییر روش در خرید ارز نفتی دولت و کاهش تسهیلات خارجی بوده، در صورتی که پیش تر دلیل عمده رشد پایه پولی، افزایش بدهی بانک ها و دولت به بانک مرکزی بوده است.

نمایه ۱۴- ترکیب نقدینگی در سه سال گذشته

شرح	آذر ۹۶	آذر ۹۷	آذر ۹۸
■ پول	۱۷۳	۲۴۵	۳۶۴
■ شبه پول	۱,۲۷۲	۱,۵۲۰	۱,۸۹۹
■ نقدینگی	۱,۴۴۵	۱,۷۶۵	۲,۲۶۲
■ درصد رشد پول نسبت به سال قبل	۱۳٪	۴۱٪	۴۹٪
■ درصد رشد پایه پولی نسبت به سال قبل	۲۳٪	۲۰٪	۲۵٪
■ درصد رشد نقدینگی نسبت به سال قبل	۲۲٪	۲۲٪	۲۸٪

۴-۴- تولید و صادرات نفت ایران

کاهش اصلی در صادرات نفت ایران از سال ۲۰۱۸ در پی خروج یک طرفه ایالات متحده آمریکا از توافق هسته‌ای گروه ۵+۱ با ایران و شروع مجدد تحریم‌های نفتی از ماه نوامبر ۲۰۱۸، آغاز شد. بر اساس گزارش ماه فوریه سال ۲۰۲۰ اوپک، تولید نفت ایران در ماه مذکور به ۲,۰۸۶ میلیون بشکه در روز رسید که کاهش ۹ هزار بشکه در روز در مقایسه با تولید ۲,۰۹۵ میلیون بشکه

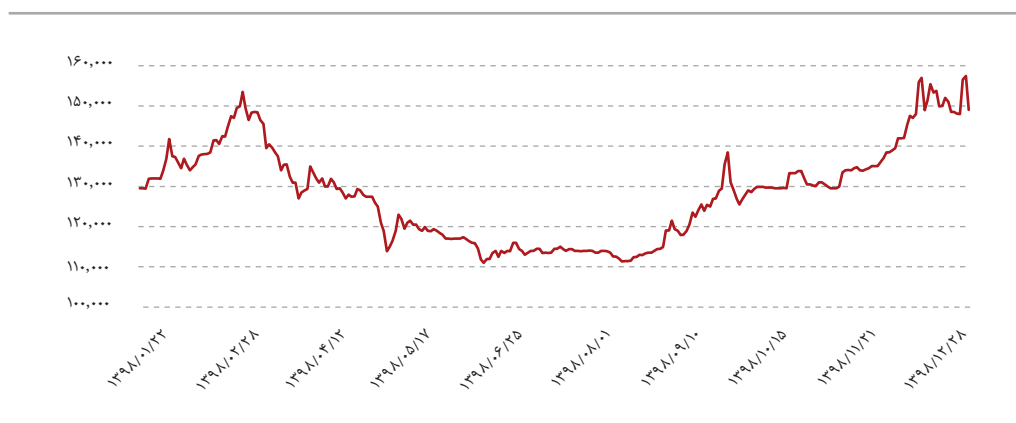


در روز در ژانویه و کاهش ۱۱٫۵ درصدی را نسبت به متوسط سال گذشته از خود نشان می‌دهد.
به گزارش اوپک متوسط قیمت فروش نفت سنگین ایران در ماه ژانویه سال ۲۰۲۰ معادل ۶۲٫۶۱ دلار در هر بشکه بوده است که نسبت به ماه دسامبر ۲۰۱۹ با کاهش ۱٫۹ درصدی روبرو گردیده است. اوپک همچنین، متوسط قیمت فروش نفت سنگین ایران را در سال ۲۰۱۹ برابر ۶۱٫۶۸ دلار در هر بشکه عنوان نموده که نشان از کاهش ۱۰ درصدی نسبت به متوسط سال قبل دارد.

۴-۵- بازار ارز و طلای داخلی

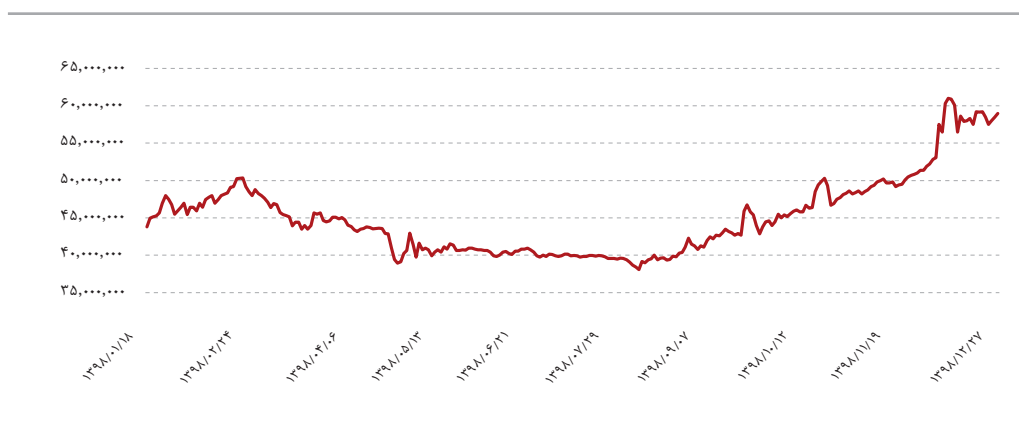
پس از آغاز روند نزولی نرخ دلار آزاد از سقف قیمتی خود حوالی ۱۸ هزار تومان و فروکش کردن التهابات بازار ارز، قیمت دلار در اوایل شهریورماه ۱۳۹۸ به حوالی ۱۱ هزار تومان نزدیک شد. پس از حدود ۳ الی ۴ ماه که دلار زیر ۱۲ هزار تومان معامله می‌شد، با توجه به فاکتورهای اقتصادی از قبیل رشد تورم و نقدینگی که نشان از قیمت‌های تعادلی بالاتری برای این ارز داشت، شاهد رشد قیمت دلار از اواخر آبان ماه بودیم که در نهایت در انتهای بهمن ۱۳۹۸ قیمت دلار آزاد به حوالی ۱۴ هزار و دویست تومان رسید. لازم به ذکر است عواملی غیر از عوامل اقتصادی مذکور نیز در افزایش نرخ ارز مؤثر بوده است.

نمایه ۱۵- نرخ دلار بازار آزاد (ریال)



قیمت سکه تمام بهار آزادی نیز که به دو عامل قیمت جهانی طلا و قیمت دلار داخلی بستگی دارد، طی سال ۱۳۹۸ تا اواسط آبان ماه با توجه به ثبات نسبی قیمت جهانی طلا، رفتاری شبیه به قیمت دلار از خود نشان داد. با توجه به شیوع بیماری کرونا در چین، ایجاد محدودیت‌های تجاری و کاهش چشم‌انداز رشد اقتصادی این کشور، سرمایه‌گذاران به خرید دارایی‌های امن از جمله طلا روی آوردند. همین امر سبب شد تا از اواخر آبان همزمان با رشد نرخ دلار، رشد قیمت جهانی طلا نیز افزایش قیمت سکه را تشدید نماید و شتاب رشد نرخ سکه بهار آزادی از نرخ دلار پیشی بگیرد.

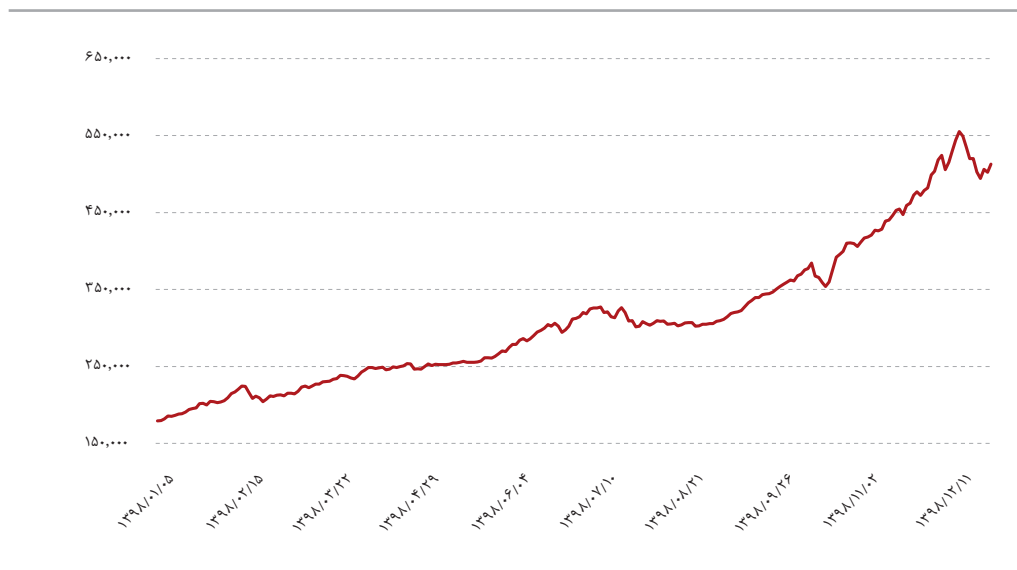
نمایه ۱۶ - نرخ سکه تمام بهار آزادی (ریال)



۴-۶- بازار سرمایه

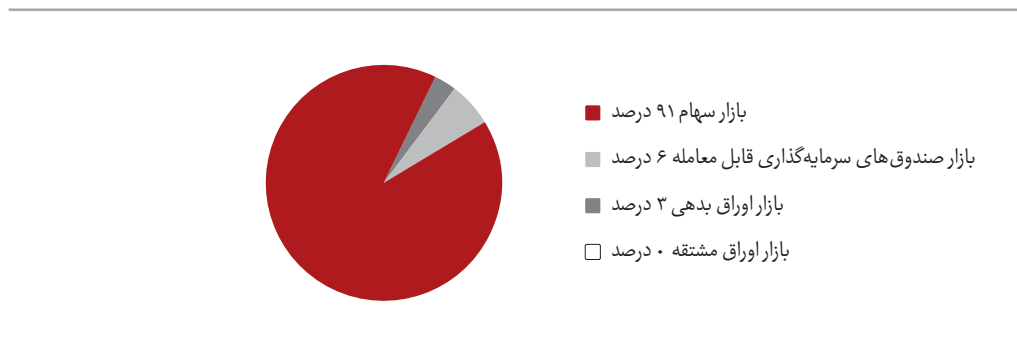
سال ۱۳۹۸، با شاخص کل در حدود ۱۶۰ هزار واحد، آغاز شد. با توجه به وزن صنایع صادرات محور در بازار سرمایه (فلزات اساسی، شیمیایی، فرآورده های نفتی، معدنی) نرخ ارزی یکی از پارامترهای اساسی در بازار سرمایه با تاثیر مستقیم بر فروش شرکت ها می باشد و پس از تلاطم ارزی سال ۱۳۹۷، نرخ اعلامی سامانه نیما مبنای معاملات قرار گرفت. نرخ دلار که از ابتدای سال ۱۳۹۷ از حوالی ۴ هزار تومان تا محدوده ۱۹ هزار تومانی رسید، در اواسط سال، روند کاهشی را دنبال کرده و تا سطح ۱۲ هزار تومان در بهمن ۱۳۹۷ کاهش یافت، این موضوع در کنار نرخ دستوری سامانه نیما در محدوده ۸ هزار تومان مانع از تحقق انتظارات رشدی بازار از سود شرکت ها در نیمه دوم سال ۱۳۹۷ گردید و روند بازار سرمایه در نیمه دوم سال ۱۳۹۷ را نیز دستخوش تغییر کرد، تا جایی که شاخص کل از مهر ۱۳۹۷ تا بهمن ۱۳۹۷ حدود ۴۰ هزار واحد افت را تجربه کرد. از ابتدای اسفند و با شروع مجدد روند افزایشی نرخ دلار آزاد و به دنبال آن افزایش نرخ در سامانه نیما (مبنای فروش ارز توسط شرکت های بورسی) شاهد آغاز روند صعودی جدیدی در بازار سرمایه بودیم. متوسط نرخ دلار آزاد در بهمن ماه که حوالی ۱۲ هزار تومان قرار داشت در اسفند ۱۳۹۷ با جهش ۱۰ درصدی به ۱۳٫۲ هزار تومان رسید. انتظارات تورمی بازار برای سال ۱۳۹۸ و ثبات نسبی در قیمت های جهانی کمودیتی ها نیز از دیگر عوامل شروع روند صعودی جدید بودند که شاخص کل را تا مهر ۱۳۹۸ به قله ۳۳۰ هزار واحدی رساند، اما افت قیمت های جهانی ناشی از جنگ تجاری بین چین و آمریکا در این مقطع زمانی، بازار را با چالش اندکی در جهت صعود بیشتر مواجه ساخت و شاهد عقب نشینی ۱۰ درصدی و نزول شاخص کل تا محدوده ۳۰۰ هزار واحدی بودیم. پس از یک استراحت تقریباً یک ماهه مجدداً از ابتدای آذر ماه روند صعودی از محدوده ۳۰۰ هزار واحدی تا محدوده ۳۸۵ هزار واحدی تا اواسط دی ماه ۱۳۹۸ رقم خورد، در این دوره تحولات سیاسی در خاورمیانه منجر به نوسانات عمده در شاخص بورس شد، با حمایت همه جانبه ارکان بازار سرمایه و همچنین کاهش سطح ریسک جنگ شاهد هجوم مجدد سرمایه گذاران، افزایش میزان ورود نقدینگی توسط اشخاص حقیقی عموم جامعه و ادامه روند صعودی بودیم تا شاخص کل در انتهای اسفند ماه ۱۳۹۸ (سال مورد گزارش) به رقم بی سابقه ۵۱۲٫۹۰۰ واحد برسد و کار خود را با ثبت صعود ۱۸۶ درصدی به پایان ببرد.

نمایه ۱۷- روند تغییرات شاخص کل بورس در سال ۱۳۹۸



روند ارزش بازار همانند روند شاخص کل دارای چهار بخش کلی می باشد، بخش اول دوره اسفند ۱۳۹۷ تا مهر ۱۳۹۸ می باشد، در این دوره ارزش بازار از ۷۲۵ هزار میلیارد تومان به ۱,۴۳۸ هزار میلیارد تومان صعود کرده، پس از آن اصلاح تقریباً یک ماهه طی آبان ۱۳۹۸ و رسیدن ارزش بازار به حوالی ۱,۳۲۰ هزار میلیارد تومان، سپس ادامه صعود تا ۱,۶۰۶ هزار میلیارد تومان و اصلاح یک هفته ای ناشی از افزایش تنش های سیاسی و در نهایت ادامه صعود تا سطح ۲,۱۰۵ هزار میلیارد تومان در انتهای سال مورد گزارش صورت پذیرفته است. خالص تغییرات ارزش بازار در انتهای سال نسبت به ابتدای سال نشان دهنده رشد ۱۹۰ درصدی می باشد. این موضوع در قیاس با رشد ۲۰۰ درصدی شاخص کل نشان می دهد که بازدهی بازار عمدتاً از محل رشد قیمت ها بوده و سود تقسیمی شرکت ها در فصل مجامع سهم ناچیزی از بازدهی کسب شده در بازار را داشته است.

نمایه ۱۸- ارزش معاملات (میلیارد ریال)



نمایه ۱۹- وضعیت شاخص های مهم بازار سرمایه در سال گذشته

نام شاخص	انتهای اسفند ۱۳۹۸	انتهای اسفند ۱۳۹۷	درصد تغییر
■ شاخص کل	۵۱۲,۹۰۱	۱۷۸,۶۵۹	٪۱۸۷
■ شاخص آزاد شناور	۶۵۰,۳۴۵	۲۰۰,۱۲۴	٪۲۲۵
■ شاخص بازار اول	۳۶۲,۷۳۱	۱۳۳,۸۶۷	٪۱۷۱
■ شاخص بازار دوم	۱,۰۸۸,۰۹۴	۳۴۵,۱۶۲	٪۲۱۵
■ مالی	۶۳۶,۶۷۰	۲۰۵,۲۶۵	٪۲۱۰
■ شاخص صنعت	۴۵۸,۰۳۲	۱۶۱,۰۳۰	٪۱۸۴
■ شاخص ۵۰ شرکت فعال تر	۱۸,۶۲۸	۷,۶۶۵,۸	٪۱۴۳
■ شاخص ۳۰ شرکت بزرگ	۲۰,۲۹۳	۸,۹۸۵	٪۱۲۶
■ شاخص کل (هم وزن)	۱۷۷,۰۸۱	۳۲,۹۶۸	٪۴۳۷

با در نظر گرفتن درصد رشد شاخص کل و شاخص کل هم وزن می توان نتیجه گرفت رشد بیشتر در شاخص هم وزن در نتیجه رشد شرکت های کوچکتر نسبت به شرکت های بزرگتر بوده و این شرکت ها نقدینگی بیشتری نسبت به شرکت های بزرگتر در سال ۱۳۹۸ جذب نموده اند. در مجموع بررسی تمامی شاخص ها حاکی از رشد مطلوب بازار سرمایه در سال مورد گزارش بوده است.

۷-۴- تامین مالی از محل بازار سرمایه

به طور کلی نظام تامین مالی در تمامی اقتصادها اعم از توسعه یافته، در حال توسعه و اقتصادهای نوظهور از دو بخش بانک محور و بازار محور تشکیل شده است؛ اگرچه وزن و میزان بهره مندی از آن ها در کشورهای مختلف، متفاوت است. در سال های اخیر بازارهای مالی در برابر شرایط و تمایلات بنگاه ها انعطاف بیشتری از خود نشان داده اند و لذا نقش مؤثرتری در این نظام ایفا کرده و موجب پویاتر شدن بخش مالی اقتصاد کشورها شده اند. نگاهی به ساختار تامین مالی ایران در چند سال گذشته، نشان می دهد تامین مالی در ایران، بانک محور بوده و بخش عمده ی تامین مالی از سوی بانک ها به صورت تسهیلات در قالب عقود مبادله ای و مشارکتی صورت گرفته است. با توجه به نیاز روزافزون تنوع بخشی به منابع تامین مالی، بازار سرمایه در سال های اخیر به عنوان رکنی مکمل، شرایط را برای تامین مالی بنگاه های اقتصادی به ویژه بخش خصوصی فراهم آورده و سهم بازار بدهی از کل تجهیز منابع، روندی افزایشی داشته است. نمایه ۲۰ شمایی کلی از حجم تامین منابع از بازار سرمایه در سه سال اخیر را به تفکیک نوع تامین مالی ارائه می نماید.



نمایه ۲۰- اوراق بهادار منتشرشده در بازار سرمایه به تفکیک نوع تامین مالی (میلیارد ریال)

نوع تامین مالی	سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸	
	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل
■ افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی	۱۴۳,۴۳۰	%۴۶	۹۱,۷۴۷	%۳۸	۱۳۴,۹۴۷	%۲۴
■ انتشار اوراق مشارکت	۱۴,۲۴۰	%۵	۱,۷۰۰	%۱	۵۴,۵۰۰	%۱۰
■ انتشار اوراق اجاره	۳۷,۳۵۰	%۱۲	۵۳,۷۷۰	%۲۲	۳۴,۸۰۰	%۶
■ انتشار اوراق مرابحه	۴۵,۳۸۰	%۱۵	۸,۰۰۰	%۳	۴,۰۰۰	%۱
■ انتشار اوراق سلف	۱۹,۷۰۰	%۶	۵۰,۸۵۰	%۲۱	۷۹,۰۰۰	%۱۴
■ انتشار اوراق سفارش ساخت / خرید دین	-	%۰	-	%۰	۱۳۳	%۰
■ انتشار اوراق رهنی	-	%۰	۲,۰۰۰	%۱	۳,۰۸۷	%۱
■ انتشار اوراق منفعت	۵۰,۰۰۰	%۱۶	۳۱,۰۰۰	%۱۳	۲۴۱,۰۰۰	%۴۴
■ جمع	۳۱۰,۱۰۰	%۱۰۰	۲۳۹,۰۶۷	%۱۰۰	۵۵۱,۴۶۷	%۱۰۰

همان طور که نمایه فوق نشان می دهد سهم روش های مختلف تامین مالی در حال تغییر است و سهم تامین مالی از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی رو به کاهش می باشد که این موضوع ناشی از ارتقاء جایگاه بازار بدهی و روند جایگزینی آن با بازار پول می باشد. دلایل اصلی این اقبال را می توان توسعه ابزارهای بدهی متناسب با نیازهای بنگاه های اقتصادی و چالش های ساختاری نظام بانکی کشور ناشی از انباشت مطالبات معوق و مشکوک الوصول دانست .

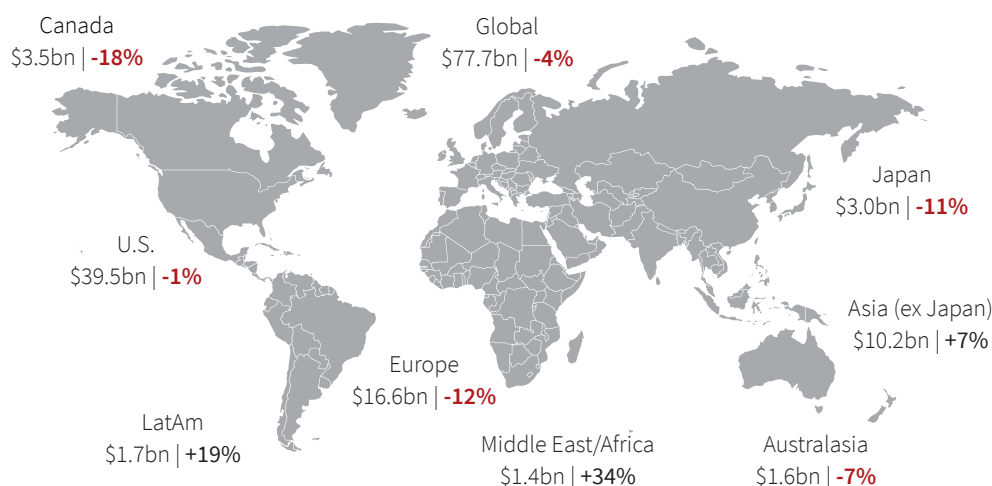


۵- بانکداری سرمایه‌گذاری در جهان

صنعت تامین سرمایه به عنوان یکی از صنایع پیشگام در بخش خدمات مالی، طی سالیان متمادی موفق به ارائه خدمات متنوع در حوزه تامین مالی، ادغام و تملک، تغییر ساختار و مدیریت دارایی بوده است. این صنعت با ارائه خدمات به صنایع متنوع، طیف گسترده‌ای از مشتریان با سطوح متفاوت نیاز به خدمات مالی را جذب نموده است.

نمایه ۲۱ سهم هریک از مناطق جهان از درآمد صنعت تامین سرمایه را نشان می‌دهد. همان‌طور که مشاهده می‌شود منطقه خاورمیانه و آفریقا بیشترین رشد درآمد را در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال گذشته میلادی داشته است.

نمایه ۲۱- سهم هریک از مناطق جهان از درآمد صنعت تامین سرمایه در سال ۲۰۱۹



نمایه ۲۲- درآمد صنعت تامین سرمایه بر مبنای مناطق مختلف جهان در سال ۲۰۱۹ (میلیارد دلار)

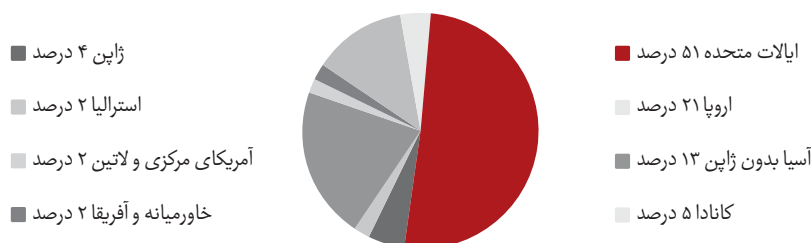
مناطق جهان	درآمد دریافتی	رشد نسبت به سال گذشته	سهم منطقه از کل کارمزد
ایالات متحده	۳۹,۵	-۱٪	۵۱٪
کانادا	۳,۵	-۱۸٪	۵٪
امریکای مرکزی و لاتین	۱,۷	+۱۹٪	۲٪
اروپا	۱۶,۶	-۱۲٪	۲۱٪
خاورمیانه و آفریقا	۱,۴	+۳۴٪	۲٪
استرالیا	۱,۶	-۷٪	۲٪
آسیا بدون ژاپن	۱۰,۲	+۷٪	۱۳٪
ژاپن	۳	-۱۱٪	۴٪
مجموع کل جهان	۷۷,۷	-۴٪	۱۰۰٪

* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)



با توجه به داده‌های نمایه ۲۲، مجموع درآمدهای صنعت تامین سرمایه (کارمزدهای دریافتی) در کل جهان در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال گذشته میلادی حدود چهار درصد کاهش داشته است، کاهشی که مناقشات تجاری چین و آمریکا را می‌توان یکی از دلایل اصلی آن برشمرد. همچنین سهم منطقه خاورمیانه و آفریقا از مجموع درآمدهای صنعت تامین سرمایه به حدود ۲ درصد رسیده است و رشدی معادل ۳۴ درصد نسبت به دوره مشابه گذشته از خود نشان داده است.

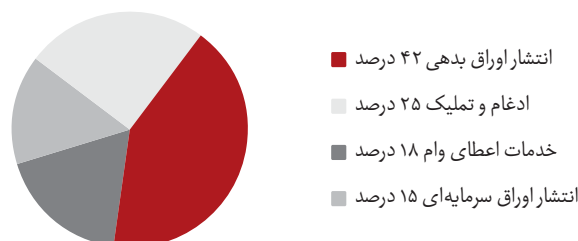
نمایه ۲۳- سهم مناطق مختلف جهان از کارمزد دریافتی صنعت تامین سرمایه



* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)

عمده خدمات ارائه شده در صنعت تامین سرمایه در دنیا در چهار حوزه ادغام و تملک، خدمات مربوط به اوراق بدهی، خدمات انتشار اوراق سرمایه‌ای و خدمات مربوط به اعطای وام بوده، که خدمات مربوط به اوراق بدهی بیشترین درآمد را برای این صنعت به ارمغان آورده است. نمایه ۲۴ ترکیب کارمزد دریافتی برحسب نوع خدمات ارائه شده را نمایش می‌دهد.

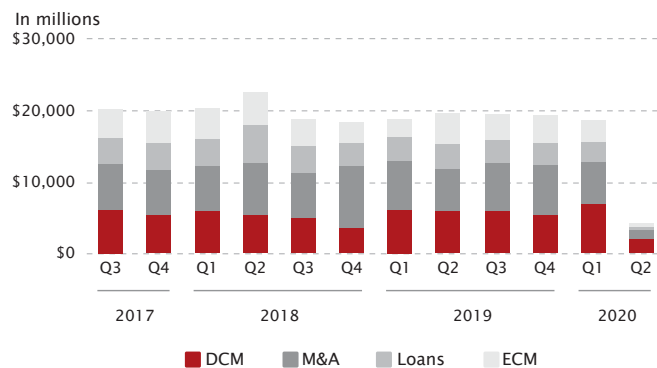
نمایه ۲۴- ترکیب کارمزد دریافتی برحسب نوع خدمات ارائه شده در سال ۲۰۱۹



* منبع: تامسون رویترز (Thomson Reuters)



نمایه ۲۵- روند تغییرات ترکیب درآمدی شرکت های تامین سرمایه طی سال های ۲۰۱۷ تا ۲۰۱۹



* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)

نمایه ۲۶- ده شرکت برتر صنعت تامین سرمایه به لحاظ میزان کارمزد دریافتی در سال ۲۰۱۹ را نشان می دهد.

نمایه ۲۶- ده شرکت برتر تامین سرمایه بر اساس میزان کارمزد دریافتی و درصد رشد درآمد در سال ۲۰۱۹ (میلیارد دلار)

ردیف	نام شرکت تامین سرمایه	میزان کارمزد دریافتی	رشد نسبت به سال گذشته
۱	JPMorgan	۶,۹۰۸	٪۸,۹
۲	Goldman Sachs	۵,۸۳۲	٪۷,۵
۳	Morgan Stanley	۴,۷۹۵	٪۶,۲
۴	BofA Securities	۴,۷۱۶	٪۶,۱
۵	Citi	۳,۲۳۸	٪۴,۲
۶	Credit Suisse	۲,۹۰۷	٪۳,۷
۷	Deutsche Bank	۲,۰۷۵	٪۲,۷
۸	RBC Capital Markets	۱,۶۶۷	٪۲,۱
۹	Wells Fargo Securities	۱,۶۵۴	٪۲,۱
۱۰	Subtotal	۳۷,۶۱۴	٪۴۸,۴
	Total	۷۷,۶۹۹	٪۱۰۰

* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)

خدمات ارائه شده توسط شرکت های تامین سرمایه در حوزه های مختلفی صورت می گیرد؛ نمایه ۲۷، سهم هر کدام از صنایع از کارمزدهای دریافتی این شرکت ها را نشان می دهد. همچنین مبلغ کارمزدهای دریافتی و رشد آن نسبت به سال گذشته میلادی نیز قابل مشاهده است.



نمایه ۲۷- سهم هر کدام از صنایع از کارمزدهای دریافتی (دلار)

مناطق جهان	کارمزد دریافتی (میلیون دلار)	تعداد معاملات (هزار)	تغییرات کارمزد در مقایسه با دوره مشابه گذشته
■ بخش مالی	۷۳۲۵,۲۷	۴,۵۹	-۰,۰۲٪
■ دولت و بنگاه‌های وابسته	۱۸۸۶,۸	۱,۲	-۰,۰۸٪
■ صنایع	۲۰۰۳,۶۴	۲,۴۴	-۰,۲۷٪
■ انرژی و نیرو	۱۹۶۰,۲۶	۱,۲۲	-۰,۲۲٪
■ املاک و مستغلات	۱۳۳۵,۸۶	۱,۴	-۰,۱۲٪
■ سایر	۸۴۱۹,۹۷	۸,۹	-۰,۱۱٪
■ مجموع	۲۲۹۳۱,۸	۱۹,۷۵	-۰,۱۱٪

* منبع: تامسون رویترز (Thomson Reuters)

با توجه به نمایه ۲۷، بیشترین درآمد صنعت تامین مالی از بخش مالی دریافت شده است، رقمی حدود ۳۲ درصد کل صنعت تامین مالی، در حالی که همین مبلغ نسبت به سال گذشته افت کمی در حدود ۰,۰۲ درصد داشته است.

۶- بانکداری سرمایه‌گذاری در ایران

در ایران پیش از انقلاب اسلامی، بانک‌های توسعه‌ای و برخی شرکت‌های مالی در کنار بانک‌های تجاری بخشی از وظایف بانک‌های سرمایه‌گذاری را انجام می‌دادند. از این جمله می‌توان به بانک توسعه صنعتی و معدنی ایران (تاسیس ۱۳۳۸)، بانک توسعه و سرمایه‌گذاری ایران (تاسیس ۱۳۵۲)، شرکت خدمات مالی ایران (تاسیس ۱۳۵۳) و شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (تاسیس ۱۳۵۴) اشاره نمود؛ اما پس از پیروزی انقلاب اسلامی با ملی شدن بانک‌ها و صنایع و توقف فعالیت‌های بازار سهام، انجام فعالیت‌های تامین سرمایه در این مؤسسات متوقف شد. بعد از ابلاغ سیاست‌های اجرایی اصل ۴۴ قانون اساسی توسط مقام معظم رهبری، در خرداد ۱۳۸۴ ضرورت فعالیت مجدد شرکت‌های تامین سرمایه برای تسهیل در واگذاری سهام دولتی احساس گردید.

طبق بند ۱۸ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴/۰۹/۰۱ مجلس شورای اسلامی، شرکت تامین سرمایه شرکتی است که به عنوان واسطه بین ناشر اوراق بهادار و عامه سرمایه‌گذاران فعالیت می‌کند و می‌تواند فعالیت‌های کارگزاری، معامله‌گری، بازارگردانی، مشاوره، سبدگردانی، پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و فعالیت‌های مشابه را با اخذ مجوز از سازمان انجام دهد. طبق قانون بازار اوراق بهادار این واسطه مالی در بازار سرمایه ایران به شرکت تامین سرمایه معروف است. طبق بند ۵ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار صدور، تعلیق و لغو مجوز فعالیت شرکت‌های تامین سرمایه از جمله وظایف شورای عالی بورس و اوراق بهادار است. در این قانون شرکت تامین سرمایه تعریف و وظایف کلی آن بیان شده است. نخستین بار در شهریورماه ۱۳۸۶ مجوز فعالیت برای دو شرکت تامین سرمایه صادر شد و بدین ترتیب سابقه فعالیت بانک‌های سرمایه‌گذاری در ایران بعد از انقلاب اسلامی از اواسط ۱۳۸۶ آغاز می‌شود.



شرکت های تامین سرمایه در ایالات متحده به «بانک سرمایه گذاری» و در انگلستان به «موسسه ناشر» معروف هستند. در ایالات متحده به این دلیل بانک سرمایه گذاری می گویند که از یک طرف کار تامین مالی شرکت ها را انجام می دهد و از طرف دیگر به هدایت سرمایه گذاری به سمت پروژه شرکت ها اقدام می کند. در ایران برای جلوگیری از اشتباه در نام و وظایف این مؤسسات با بانک ها از عبارت «بانک سرمایه گذاری» در قانون استفاده نشده است.

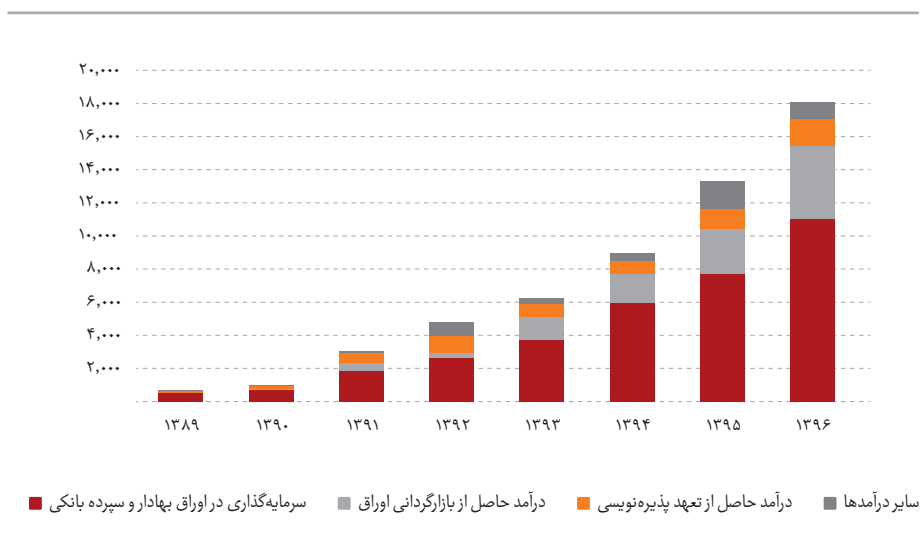
شرکت های تامین سرمایه (بانک های سرمایه گذاری) دو هدف عمده و مهم را پیگیری می کنند؛ یکی کمک به شرکت ها برای تامین مالی (از طریق انتشار اوراق بهادار مالکانه و بدهی یا ایجاد نهادهای مالی) و دیگری ارائه خدمات مدیریت دارایی (در قالب سبدهای سرمایه گذاری اختصاصی و صندوق های سرمایه گذاری).

هم اکنون نه شرکت تامین سرمایه در ایران در حال فعالیت هستند که به ترتیب تاریخ تاسیس به شرح زیر می باشند:

۱. تامین سرمایه امین
۲. تامین سرمایه نوین
۳. تامین سرمایه بانک ملت
۴. تامین سرمایه امید
۵. تامین سرمایه سپهر
۶. تامین سرمایه تمدن
۷. تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۸. تامین سرمایه کاردان
۹. تامین سرمایه بانک مسکن

همچنین در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۱ شرکت تامین سرمایه دماوند پذیره نویسی شده و در سال ۱۳۹۹ فعالیت خود را آغاز خواهد نمود. طبق گزارش های منتشره سازمان بورس از عملکرد شرکت های تامین سرمایه، وضعیت درآمدهای اصلی شرکت های تامین سرمایه در سنوات مختلف در نمایه ۲۸ نشان داده شده است. همان طور که ملاحظه می شود، درآمد حاصل از فعالیت بازارگردانی طی سال های اخیر با رشد مطلوبی همراه بوده است. لازم به ذکر است نمایه ۲۸ بر اساس آخرین اطلاعات ارائه شده تهیه شده است و اطلاعات مذکور در سال های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهران ارائه نشده است.

نمایه ۲۸ - روند درآمد شرکت های تامین سرمایه از فعالیت های اصلی (میلیارد ریال)





۷- کلیاتی درباره شرکت

۷-۱- پیشینه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) به عنوان سومین نهاد در صنعت بانکداری سرمایه گذاری کشور در ۸ شهریورماه ۱۳۸۹ مجوز تاسیس خود را از شورای عالی بورس و اوراق بهادار که بالاترین رکن بازار اوراق بهادار است، دریافت کرده و در ۲۸ دی ماه ۱۳۸۹ با شماره ۳۹۵۰۷۱ و سرمایه اسمی یک هزار میلیارد ریال (نقداً پرداخت شده) در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. شرکت در ۱۸ بهمن ماه ۱۳۸۹ با اخذ مجوز از سازمان بورس فعالیت خود را آغاز نمود.

۷-۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح ذیل می باشد:

موضوع فعالیت اصلی:

موضوع فعالیت اصلی شرکت تامین سرمایه بانک ملت، پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه / اشخاص حقوقی واجد شرایط می باشد.

موضوع فعالیت فرعی:

۱. ارائه مشاوره در زمینه هایی از قبیل:



- روش بهینه و زمان بندی تامین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز
- روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار
- قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می شود
- فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- پذیرش اوراق بهادار ناشر در هریک از بورس ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی
- از ناشر در این زمینه
- ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت ها
- امور مدیریت ریسک
- آماده سازی شرکت ها جهت رتبه بندی توسط مؤسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آن ها
- امور سرمایه گذاری
- خدمات مورد نیاز شرکت ها در سرمایه گذاری های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه ریزی، بودجه بندی و قیمت گذاری اوراق بهادار
- ۲. بازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- ۳. انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- ۴. ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت ها
- ۵. ارائه خدمات مدیریت دارایی ها
- ۶. ارائه خدمات مرتبط با صندوق های سرمایه گذاری و اداره صندوق های مزبور و سرمایه گذاری در آن ها
- ۷. کارگزاری
- ۸. کارگزار / معامله گری
- ۹. سبدگردانی
- ۱۰. بازارگردانی
- ۱۱. پردازش اطلاعات مالی
- ۱۲. سرمایه گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک ها
- ۱۳. جلب حمایت بانک ها، بیمه ها، مؤسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره نویسی اوراق بهادار
- ۱۴. کمک به شرکت ها در تامین منابع مالی و اعتباری
- ۱۵. کمک به شرکت ها جهت صدور، تایید و قبول ضمانت نامه
- سایر فعالیت ها:
- ۱. انجام فعالیت های سبدگردانی، خدمات صندوق های سرمایه گذاری، کارگزاری، کارگزار / معامله گری، بازارگردانی و پردازش اطلاعات مالی با اخذ مجوز جداگانه از سازمان امکان پذیر است.
- ۲. انجام فعالیت های کارگزاری و کارگزار / معامله گری صرفاً در راستای انجام فعالیت بازارگردانی، سبدگردانی، اداره صندوق های سرمایه گذاری، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه امکان پذیر است.



۷-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه اولیه شرکت تامین سرمایه بانک ملت ۱,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به یک میلیارد سهم عادی یک هزار ریالی با نام تمام پرداخت شده است. آخرین سرمایه ثبتی شرکت در سال ۱۳۹۶ برابر با ۴,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد؛ روند تغییر سرمایه ثبت شده شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر است:

نمایه ۲۹- روند افزایش سرمایه شرکت تامین سرمایه بانک ملت (بر حسب میلیارد ریال)

ردیف	تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه جدید	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱	۱۳۹۱/۰۴/۲۰	۱,۱۵۰	۱۵۰	٪۱۵	مطالبات سهامداران
۲	۱۳۹۱/۱۰/۱۰	۱,۵۵۰	۴۰۰	٪۳۵	مطالبات سهامداران
۳	۱۳۹۲/۱۲/۲۱	۲,۰۰۰	۴۵۰	٪۲۹	مطالبات سهامداران
۴	۱۳۹۴/۰۲/۲۷	۲,۵۰۰	۵۰۰	٪۲۵	مطالبات سهامداران
۵	۱۳۹۵/۰۱/۱۶	۳,۰۰۰	۵۰۰	٪۲۰	مطالبات سهامداران
۶	۱۳۹۶/۱۲/۰۵	۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	٪۳۳	مطالبات سهامداران
۷	۱۳۹۸/۰۳/۱۹	۵,۵۰۰	۱,۵۰۰	٪۳۸	مطالبات سهامداران
۸	۱۳۹۸/۱۱/۱۳	۷,۰۰۰	۱,۵۰۰	٪۲۷	آورده نقدی

سرمایه شرکت مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد که ترکیب سهامداران آن در نمایه ۳۰ نشان داده شده است. لازم به ذکر است به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۱۸۱۴ مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۳، افزایش سرمایه شرکت از ۵,۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال ثبت شده است.

نمایه ۳۰- ترکیب سهامداران شرکت تامین سرمایه بانک ملت

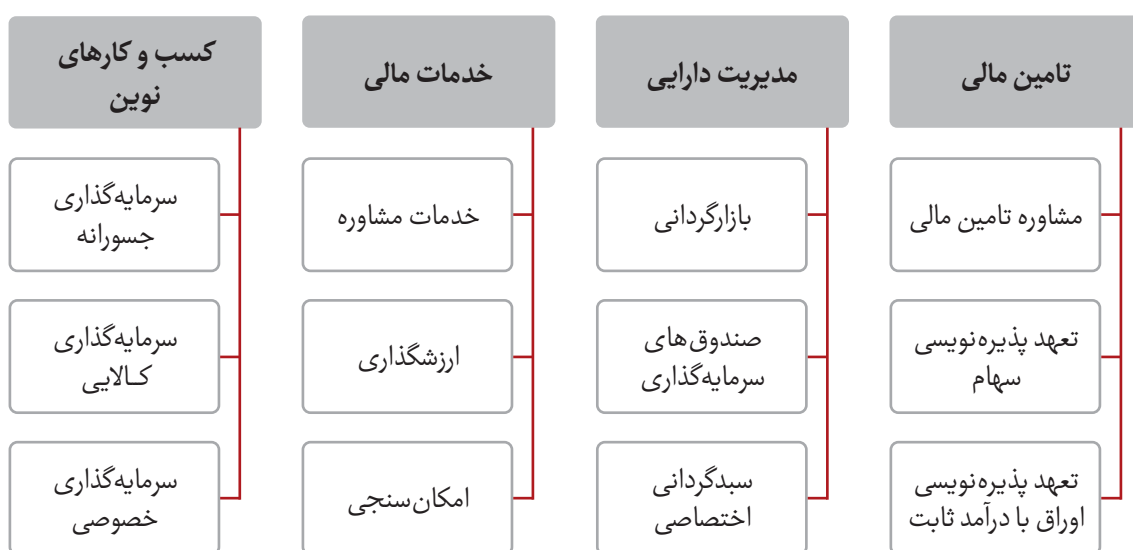
سهامداران	درصد مالکیت
■ شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)	٪۷۹
■ شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان (سهامی خاص)	٪۵
■ شرکت واسپاری ملت (سهامی عام)	٪۱
■ شرکت صرافتی ملت (سهامی خاص)	٪۱
■ شرکت تدبیر ملت (سهامی خاص)	٪۱
■ شرکت کارگزاری ملت (سهامی خاص)	٪۰٫۰۱
■ سایر سهامداران	٪۱۳
■ جمع	٪۱۰۰



۸- حوزه‌های فعالیت تامین سرمایه بانک ملت

خدماتی که شرکت تامین سرمایه بانک ملت به سرمایه‌گذاران و مشتریان خود ارائه می‌کند، در ماده ۳ اساسنامه این شرکت مورد اشاره قرار گرفته است. حوزه‌های فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت مطابق با نمایه ۳۱ ارائه شده است.

نمایه ۳۱- حوزه‌های فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت





۹- مروری بر عملکرد مالی

وضعیت مقایسه‌ای سود و زیان شرکت طی دو سال مالی گذشته و درصد تغییر اقلام آن، به شرح زیر است:

نمایه ۳۲- مقایسه سود و زیان شرکت تامین سرمایه بانک ملت در دو سال گذشته (میلیون ریال) (تجدید ارائه شده)

تغییرات (درصد)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
٪۱۷۵	۴۳۶,۲۳۶	۱,۲۰۱,۳۰۱	■ درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام
٪۱۰۷	۱,۱۹۹,۲۶۵	۲,۴۸۶,۱۴۲	■ درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار
٪۱۸۷	۲۷۳,۲۷۴	۷۸۴,۰۷۷	■ درآمد حاصل از کارمزد مدیریت صندوق‌ها
٪۲۳۵	۱۱,۰۸۰	۳۷,۱۱۶	■ درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی
٪۹۹-	۳۵۷,۸۹۳	۱,۹۹۱	■ درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد
٪۷۳	۷۷,۰۱۳	۱۳۳,۳۰۸	■ درآمد حاصل از سود سرمایه‌گذاری‌ها
■ ٪۹۷	۲,۳۵۴,۷۶۱	۴,۶۴۳,۹۳۵	جمع درآمدها
٪۳۴	۶۲,۳۴۶	۸۳,۴۹۹	■ هزینه حقوق و دستمزد کارکنان
٪۷۷	۳۱,۴۱۹	۵۵,۴۶۶	■ هزینه‌های اداری و عمومی
■ ٪۹۹	۲,۲۶۰,۹۹۶	۴,۵۰۴,۹۷۰	سود عملیاتی
٪۲۰-	۹,۷۳۵	۷,۷۴۶	■ سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
■ ٪۹۹	۲,۲۷۰,۷۳۱	۴,۵۱۲,۷۱۶	سود قبل از مالیات
٪۲۳۰	(۱۲۴,۹۵۹)	(۴۱۱,۹۱۵)	■ مالیات بر درآمد سال جاری
٪۱۷-	(۱۸,۳۰۵)	(۱۵,۱۴۳)	■ مالیات بر درآمد سال‌های قبل
■ ٪۹۲	۲,۱۲۷,۴۶۷	۴,۰۸۵,۶۵۸	سود خالص

نمایه ۳۳- نسبت‌های مالی اصلی شرکت

نوع نسبت	نام نسبت	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
■ سودآوری	بازده مجموع دارایی‌ها	٪۳۲,۳	٪۲۳,۸
	بازده حقوق صاحبان سهام	٪۴۴,۵	٪۳۳,۳
	حاشیه سود خالص	٪۸۸,۰	٪۹۰,۳
■ کفایت سرمایه	نسبت جاری تعدیل شده	۴,۱۸	۲,۹۶
	نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده	۰,۶	۰,۸۷





۱۰- مروری بر عملکرد شرکت

۱۰-۱- خدمات تعهد پذیره نویسی و تامین مالی

مطابق با بند ۲۹ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ۱۳۸۴ تعهد پذیره نویسی عبارت است از «تعهد شخص ثالث برای خرید اوراق بهاداری که ظرف مهلت پذیره نویسی به فروش نرسد» بنا به تعریف شرکت تامین سرمایه در این قانون شرکت تامین سرمایه می تواند مشاوره، پذیره نویسی و تعهد پذیره نویسی را با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام دهد.

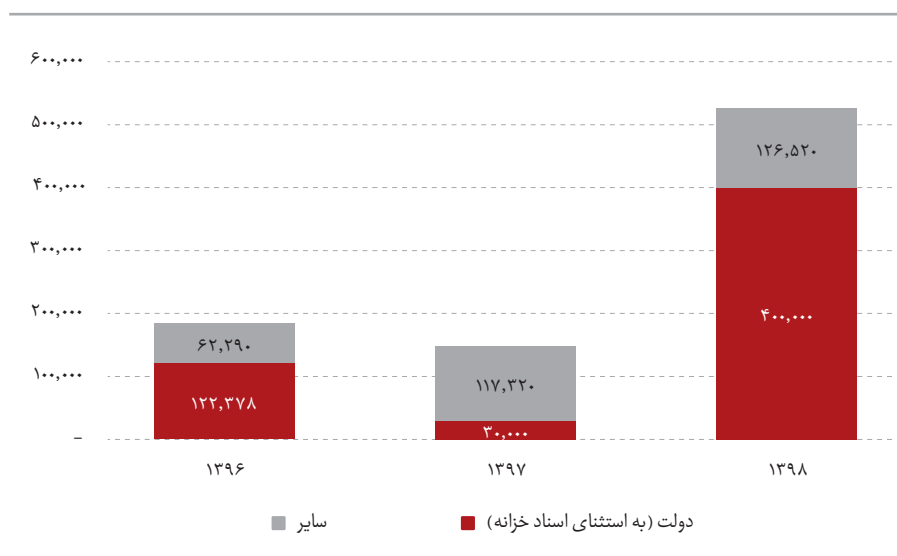
۱۰-۲- تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار بدهی

بازار بدهی در سال ۱۳۹۸ از دو منظر عرضه و تقاضا قابل تحلیل می باشد. از منظر تقاضا برای اوراق بهادار با درآمد ثابت، به واسطه تداوم سیاست بانک مرکزی در حوزه مدیریت نرخ ارز و همچنین افزایش نظارت ها بر بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری با هدف رعایت بخشنامه های بانک مرکزی خصوصاً موضوع ماه شمار شدن سپرده های کوتاه مدت بانکی و رعایت سقف نرخ سود پرداختی به سپرده گذاران، صندوق های سرمایه گذاری با اقبال سرمایه گذاران مواجه گردید. متعاقباً به دلیل نصاب های سرمایه گذاری این صندوق ها براساس مقررات، تقاضا برای سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت افزایش چشمگیری یافت. این امر علاوه بر کاهش نرخ بهره بازار، کاهش هزینه های بازارگردانی اوراق بهادار و همچنین کاهش هزینه های تامین مالی بنگاه های اقتصادی را نیز در پی داشت.



از منظر عرضه اوراق بهادار با درآمد ثابت (که مترادف با تقاضا برای تامین مالی از طریق بازار سرمایه می باشد)، تاثیرات شوک ارزی سال ۱۳۹۷ و تبعات آن برای بنگاه های اقتصادی در سال ۱۳۹۸ همچنان مشهود بود. بخش عمده ای از انتشار اوراق بهادار تامین مالی در سال ۱۳۹۸ در راستای جبران نیازهای مالی دولت، به انتشار اوراق بهادار از سوی وزارت امور اقتصادی و دارایی اختصاص داشت. به دنبال کاهش درآمدهای نفتی دولت در نتیجه تحریم ها، تمرکز دولت بر افزایش درآمدهای پایدار داخلی شامل انواع مالیات و همچنین جبران کسری بودجه از محل منابع بازار سرمایه معطوف گردید. در این راستا علاوه بر تسویه مبلغ قابل ملاحظه ای از بدهی های دولت به پیمانکاران از طریق صدور اسناد خزانه اسلامی (با رقمی بالغ بر ۴۴۰ هزار میلیارد ریال در ۹ ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۸) که معاملات ثانویه آن در بازار سرمایه صورت می پذیرد، ارقام قابل ملاحظه ای نیز در قالب انواع اوراق بهادار (اوراق منفعت، مباحه، سلف موازی استاندارد) به منظور تامین مالی دولت منتشر گردید. در نتیجه سهم تامین مالی دولتی از ۲۰ درصد در سال ۱۳۹۷ (معادل ۳۰ هزار میلیارد ریال) به ۷۶ درصد در سال ۱۳۹۸ (معادل ۴۰۰ هزار میلیارد ریال) افزایش یافت.

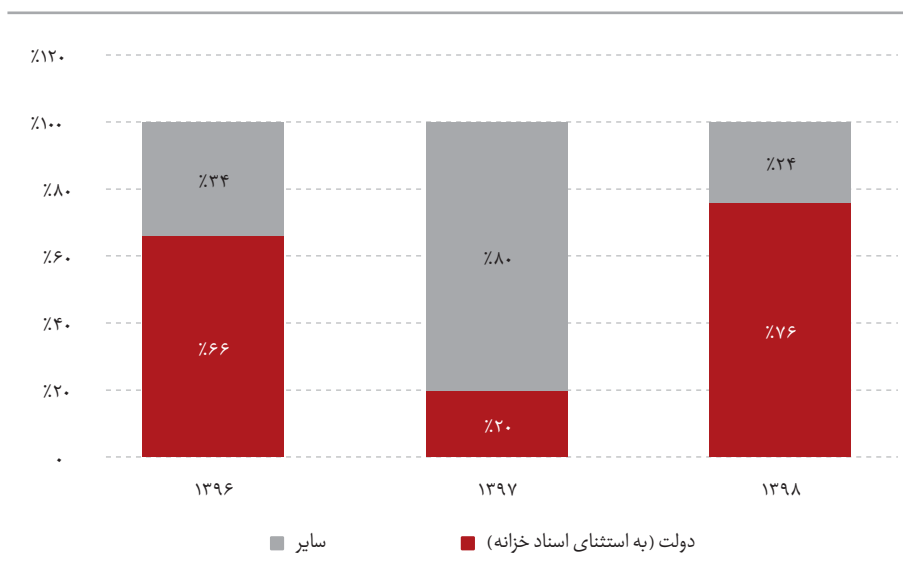
نمایه ۳۴- مبلغ تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی (میلیارد ریال)



تفاوت نحوه تامین مالی دولت از بازار سرمایه در سال ۱۳۹۸ با سنوات ماقبل، به رسمیت شناختن نقش شرکت های تامین سرمایه و سایر نهادهای مالی در فرآیند تجهیز منابع و همچنین پرداخت کارمزد جهت جبران فاصله بین نرخ اسمی اوراق منتشره با نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاران بود. اگرچه مبلغ کارمزد پرداختی توسط دولت در مقایسه با نرخ رایج در بازار برای انتشار اوراق تامین مالی منتشره توسط شهرداری ها و بنگاه های اقتصادی، پایین تر می باشد، لیکن با توجه به کاهش تمایل بنگاه های اقتصادی به انتشار اوراق تامین مالی در سال ۱۳۹۸، انتشار این اوراق توسط دولت منجر به افزایش رونق بازار بدهی و همچنین پاسخگویی به تقاضای سرمایه گذاران این حوزه گردید.



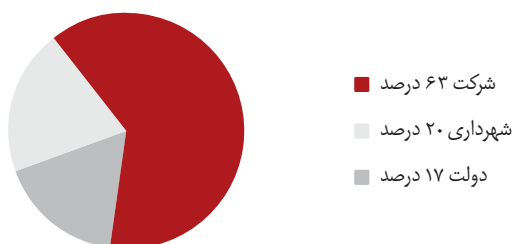
نمایه ۳۵- ترکیب متقاضیان تامین مالی از طریق انتشار



شایان ذکر است از مبلغ ۱۲۶,۵۲۰ میلیارد ریال تامین مالی صورت گرفته برای اشخاص حقوقی غیر از دولت در سال ۱۳۹۸، مبلغ ۷۵,۰۲۰ میلیارد ریال (حدود ۱۴ درصد) به تامین مالی بنگاه‌های اقتصادی و مبلغ ۵۱,۵۰۰ میلیارد ریال (حدود ۱۰ درصد) به تامین مالی شهرداری‌ها اختصاص داشت.

در این راستا با توجه به راهبرد اتخاذ شده توسط هیئت مدیره، با هدف حداکثر بهینه‌سازی پرتفوی شرکت در پذیرش تعهدات مرتبط با انتشار اوراق بهادار بدهی و حداکثرسازی منافع سهامداران، و همچنین با توجه به محدودیت‌های حاکم بر کفایت سرمایه شرکت، تمرکز فعالیت‌های این حوزه در سال ۱۳۹۸ بر انتشار اوراق بدهی شرکتی و شهرداری معطوف گردید. در این حوزه، شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به ساختار سرمایه و وضعیت عملکرد و سودآوری متقاضی و همچنین چشم‌انداز و برنامه‌های آتی وی، مناسب‌ترین روش تامین مالی را به متقاضی پیشنهاد نموده و با برعهده گرفتن نقش مشاور عرضه، متعهد پذیره‌نویس و بازارگردان به اجرای آن کمک می‌کند. ترکیب تامین مالی صورت گرفته در سال ۱۳۹۸ توسط شرکت در نمایه ۳۶ ارائه شده است.

نمایه ۳۶- ترکیب تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی توسط شرکت در سال ۱۳۹۸





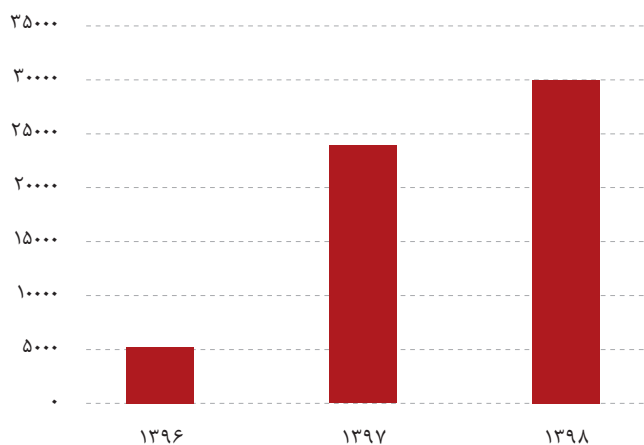
اقدامات انجام شده توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت، در حوزه تامین مالی از طریق اوراق بهادار بدهی در
نمایه ۳۷ ارائه شده است.

نمایه ۳۷- پروژه های انجام شده تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی در سال ۱۳۹۸

نام شرکت	حجم اوراق (میلیارد ریال)	نوع	نقش شرکت	تاریخ عرضه
■ شرکت ملی نفت ایران	۴,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۸/۰۲/۲۲
■ شهرداری شیراز	۶,۰۰۰	مشارکت	متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۸/۰۴/۰۲
■ شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان	۵,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۸/۰۶/۲۷
■ وزارت اقتصاد و امور دارایی	۵,۰۰۰	منفعت	متعهد پذیره نویس	۱۳۹۸/۰۹/۱۷
■ شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان	۱۰,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۸/۱۲/۰۳

در سال مالی مورد گزارش تعداد ۵ پروژه تامین مالی جمعاً به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال با موفقیت صورت پذیرفت که بیانگر
رشد ۲۶ درصدی ارائه خدمات در این حوزه می باشد.

نمایه ۳۸- تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی توسط شرکت در سال ۱۳۹۸ (میلیارد ریال)



شایان ذکر است براساس آمار مندرج در اطلاعیه عرضه اوراق بهادار منتشره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت تامین
سرمایه بانک ملت با سهم بازار ۲۵٫۳ درصد در تامین مالی شرکتی در جایگاه اول صنعت و با سهم بازار ۲۰٫۳ درصدی در تامین
مالی اشخاص حقوقی غیر از دولت (بنگاه های اقتصادی و شهرداری ها)، جایگاه دوم صنعت را به خود اختصاص داده است.

همچنین در مجموع تامین مالی صورت گرفته از بازار سرمایه نیز شرکت در سال ۱۳۹۸ سهم بازار ۱۲,۳ درصدی را به خود اختصاص داده است. علاوه بر موارد فوق، پروژه های تامین مالی متعددی نیز در دستور کار قرار داشته که فهرست آن به شرح نمایه ۳۹ است.

نمایه ۳۹ - پروژه های در جریان تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی در سال ۱۳۹۸

نام شرکت	حجم اوراق (میلیارد ریال)	نوع	نقش شرکت	تاریخ عرضه
■ شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۳۰,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	مواقت اصولی
■ شرکت گروه توسعه اقتصادی پابندگان	۱۰,۰۰۰	اجاره	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	مواقت اصولی
■ شرکت پدیده شیمی قرن	۱,۰۰۰	مراجعه	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	مواقت اصولی
■ آراین سلامت سینا	۱,۰۰۰	مراجعه	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	در فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس
■ ایبان دارو	۵۰۰	مراجعه	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	در فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس

۱-۲-۱- تعهد پذیره نویسی سهام

بر اساس مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، در موارد تاسیس و افزایش سرمایه (از محل منابع نقد) شرکت های سهامی عام، ضروری است یک شخص حقوقی دارای توان مالی مناسب نسبت به پذیرش تعهد پذیره نویسی سهام در دست انتشار اقدام نماید. ارائه این خدمت در تامین سرمایه بانک ملت در ادامه ارائه خدمات مشاوره عرضه سهام صورت می پذیرد.

نمایه ۴۰ - تامین مالی از طریق تعهد پذیره نویسی سهام توسط شرکت در سال ۱۳۹۸ (میلیارد ریال)

نام شرکت	سرمایه اولیه	حجم پذیره نویسی	سرمایه جدید
■ بیمه دانا	۱,۵۰۰	۲,۵۰۰	۴,۰۰۰
■ شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر	۳,۰۰۰	۷,۸۰۰	۱۰,۸۰۰

شایان ذکر است پیرو پذیرش تعهد پذیره نویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه متقاضیان در سنوات گذشته، ایفای تعهدات مزبور برای شرکت بیمه اتکایی امین در سال ۱۳۹۸ ضرورت یافت. در این راستا سهام خریداری شده بابت ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی سهام به شرکت های بیمه نوین، بیمه اتکایی امین و بیمه دانا نیز به طور کامل به فروش رسید.



۱۰-۳- خدمات مشاوره مالی

۱۰-۳-۱- مشاوره عرضه اوراق بهادار

طبق ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار و به منظور تسریع در رسیدگی به درخواست های عرضه اوراق بهادار و تشکیل شرکت های سهامی عام و افزایش سطح کیفی اطلاعات، شرکت های تامین سرمایه می توانند به عنوان مشاور عرضه اوراق بهادار در موارد یاد شده برای شرکت های سهامی عام بورسی یا غیربورسی، فعالیت کنند. در این راستا تامین سرمایه بانک ملت، خدمات زیر را به مشتریان ارائه می کند:

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تامین مالی ناشر و ارائه مشاوره در مورد شیوه مناسب تامین مالی
- ارائه مشاوره در مورد قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر
- ارائه راهنمایی برای تهیه گزارش توجیهی اوراق بهادار
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در مورد گزارش های یاد شده
- اظهار نظر نسبت به گزارش توجیهی به استناد رسیدگی و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص ذیصلاح
- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر
- نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اوراق بهادار
- تهیه گزارش توجیهی اوراق بهادار.

نمایه ۴۱- مشاوره عرضه اوراق بهادار (میلیارد ریال)

نام شرکت	نوع اوراق بهادار	مبلغ (میلیون ریال)	تاریخ اخذ موافقت اصولی / اخذ مجوز
■ شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	اوراق تبعی سهام	۳۰۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت تولیدی آراین ماه تاب گستر	اوراق تبعی سهام	۲۵۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت بیمه ما	سهام	۳۰۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت کشت و صنعت پیادر	سهام	۳۰۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت داروسازی کوثر	سهام	۲۵۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت کارخانجات ایران مرینوس	سهام	۲۵۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ بانک ملت	سهام	۷۰۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت صنایع پمپ سازی ایران	سهام	۲۵۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت ابیان دارو	اوراق مباحه	۳۰۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت آراین سلامت سینا	اوراق مباحه	۳۰۰	فرآیند اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان	اوراق سلف موازی استاندارد	-	۱۳۹۸/۰۵/۱۴
■ شرکت تولید نیروی جنوب غرب صبا	اوراق سلف موازی استاندارد	۲۰۰	۱۳۹۸/۰۵/۱۴

نام شرکت	نوع اوراق بهادار	مبلغ (میلیون ریال)	تاریخ اخذ موافقت اصولی / اخذ مجوز
■ شرکت داروسازی امین	سهام	۳۰۰	۱۳۹۸/۰۹/۱۹
■ شرکت گروه توسعه اقتصادی پایندگان	اوراق اجاره	۳۰۰	۱۳۹۸/۰۹/۱۹
■ شرکت ملی صنایع مس ایران	سهام	۲۵۰	۱۳۹۸/۱۰/۱۱
■ شرکت فولاد مبارکه اصفهان	اوراق سلف موازی استاندارد	۲۵۰	۱۳۹۸/۱۲/۱۳

۲-۳-۱۰- خدمات پذیرش اوراق بهادار

پذیرش اوراق بهادار در هریک از بازارهای بورس یا فرابورس براساس درخواست متقاضی و تطبیق شرایط وی با شرایط و ضوابط هریک از بازارها صورت می پذیرد. شرایط عمده عمومی و اختصاصی پذیرش در هریک از بازارهای بورس و فرابورس (مطابق دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه های آن به تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ و همچنین دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه بعدی آن به تاریخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۵) آورده شده است. بر اساس مقررات بازار سرمایه، شرکت های متقاضی پذیرش، تمام یا بخشی از وظایف خود در فرآیند پذیرش را از طریق مشاوران پذیرش که دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار هستند، انجام می دهند.

نمایه ۴۲- خدمات پذیرش انجام شده در سال ۱۳۹۸

خدمات پذیرش	وضعیت
■ شرکت پلیمر آریاسول	پذیرفته شده در فرابورس
■ شرکت سنگ آهن مرکزی ایران	در دست اقدام
■ شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت	در دست اقدام

۳-۳-۱۰- خدمات ارزشگذاری

به طور کلی، ارزشگذاری فرآیندی است که در آن ارزش جاری یک دارایی یا شرکت براساس مقایسه آن دارایی با دارایی های مشابه یا براساس ارزش فعلی متغیرهایی که بازده آتی دارایی به آن بستگی دارد، تعیین می گردد. ارزشگذاری دامنه وسیعی از اهداف و کاربردها را دنبال می کند که در حوزه های مختلف عرضه سهام، مدیریت پرتفوی، ادغام و تملک شرکت ها و ... می توان به آن اشاره نمود.

شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به برخورداری از تجربه ارزشگذاری شرکت های دولتی مشمول واگذاری و شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس، در زمینه های ذیل خدمات تخصصی ارائه می کند:



- ارزشگذاری سهام برای عرضه اولیه در بازار سرمایه
- ارزشگذاری سهام بلوکی
- ارزشگذاری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس
- ارزشگذاری پروژه ها
- ارزشگذاری انتقال مالکیت و ادغام و تملک
- ارزشگذاری سهام شرکت ها برای توثیق

در سال ۱۳۹۷، تعداد ۱۴ گزارش ارزشگذاری در صنایع مختلف و به سفارش کارفرمایان متعدد در شرکت تهیه شده است یا در دست تهیه می باشد. این گزارش ها در نمایه ۴۳ قابل مشاهده است. شایان ذکر است با توجه به ریسک های بالقوه ناشی از ارائه گزارش های ارزشگذاری نادرست، رویکرد اصلی در ارائه خدمات این حوزه در سال های اخیر، توسعه کیفی گزارش های ارزشگذاری از طریق به کارگیری مشاوران فنی در حوزه های کسب و کار شرکت های موضوع ارزشگذاری بوده است.

نمایه ۴۳ - شرکت های ارزشگذاری شده در سال ۱۳۹۸

نام شرکت ارزشگذاری شده	کارفرما	صنعت	وضعیت
■ شرکت ابهرریس	شرکت گروه مالی ملت	صنعت نساجی	انجام شده
■ شرکت بی بافت نیکو تامین	شرکت گروه مالی ملت	صنعت نساجی	انجام شده
■ شرکت تامین سرمایه امین	شرکت گروه مالی ملت	خدمات مالی و سرمایه گذاری	انجام شده
■ شرکت سپهر صنعت سورنا	شرکت گروه مالی ملت	خدمات انبارداری	انجام شده
■ شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	خدمات مالی و سرمایه گذاری	انجام شده
■ شرکت پتروشیمی خارک	شرکت سرمایه گذاری اهداف	نفت، پتروشیمی و پالایشگاه	انجام شده
■ شرکت قند ثابت خراسان	شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام	صنعت غذایی	در دست اقدام
■ شرکت پلیمر آریاساسول	شرکت پلیمر آریاساسول	نفت، پتروشیمی و پالایشگاه	در دست اقدام
■ شرکت سرمایه گذاری سایپا	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	خدمات مالی و سرمایه گذاری	در دست اقدام
■ شرکت سرمایه گذاری رنا	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	خدمات مالی و سرمایه گذاری	در دست اقدام
■ شرکت لیزینگ رایان سایپا	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	صنعت لیزینگ	در دست اقدام
■ شرکت نیرو کلر	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت	مواد شیمیایی	در دست اقدام
■ شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس	شرکت فولاد مبارکه اصفهان	صنعت کانه های فلزی	در دست اقدام
■ شرکت فولاد کاوه جنوب کیش	شرکت فولاد کاوه اروند	صنعت فلزات	در دست اقدام



۴-۳-۱۰- خدمات ارزیابی طرح‌ها

ارزیابی طرح‌ها در شرکت تامین سرمایه بانک ملت توسط تیم فنی- مالی، با تجربه تخصصی در زمینه صنایع مختلف به ویژه صنعت نفت، گاز و پتروشیمی، در راستای پیشبرد هرچه بهتر طرح‌های کلان و ملی و در پاسخگویی به ضرورت ارزیابی تخصیص بهینه منابع مالی تامین شده توسط بانک‌ها انجام می‌شود. فهرست خدمات ارائه شده در این حوزه در سال ۱۳۹۸ در نمایه ۴۴ مشاهده می‌شود.

نمایه ۴۴- پروژه‌های سال ۱۳۹۸

ردیف	نام پروژه	مجری طرح
۱	احداث پالایشگاه میعانات گازی شرکت نفت ستاره خلیج فارس	شرکت نفت ستاره خلیج فارس
۲	اجرا و تکمیل فازهای ۱۱ الی ۲۴ پارس جنوبی و خطوط لوله سراسری ۶، ۹ و ۱۱ انتقال گاز	شرکت نفت و گاز صبای کنگان
۳	احداث بیمارستان فوق تخصصی مهدی کلینیک	شرکت محب سلامت مهدی
۴	طرح کارخانه بازیابی اتان از گازهای خروجی پالایشگاه فاز ۱۲ پارس جنوبی	شرکت پتروپالایش کنگان

۱۰-۴- خدمات مدیریت دارایی

۱۰-۴-۱- مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

مدیریت انواع صندوق های سرمایه گذاری، یکی از مهم ترین رسالت های نهادهای مالی جامعه در جهت توسعه اقتصادی و هدایت نقدینگی سرگردان و پس اندازهای خرد و کلان به سمت بخش مولد و ایجاد رونق در تولید و کاهش تورم به شمار می آید. سرمایه گذاری صحیح و کسب بازده هرچه بیشتر، همواره مورد توجه بوده است و بی شک امروزه با توسعه مالی و اقتصادی کشور و در پی آن گسترده تر شدن فعالیت بازارهای مالی، این مهم از حیثه توانایی افراد خارج شده و نیازمند دانش و کار تخصصی در این حوزه می باشد. صندوق های سرمایه گذاری مشترک از مهم ترین ساز و کارهای سرمایه گذاری با پشتوانه افراد متخصص در این حوزه در بازارهای مالی هستند که با ایجاد تنوع در مواجهه با ریسک و بازده، فرایند سرمایه گذاری را تسهیل می کنند و باعث توسعه و گسترش بازار سرمایه می شوند. عملکرد و رشد سریع این صندوق ها با توجه به نوپا بودن در بازار مالی ایران و کسب جایگاه ویژه در بین سرمایه گذاران طی سالیان اخیر، گواه این مدعا است. صندوق های سرمایه گذاری با ایجاد پرتفوی متنوعی از سهام، پاسخگوی نیاز افراد با سطوح متفاوت پذیرش ریسک خواهند بود و اقبال عمومی به بازار بورس را نیز افزایش می دهند. گواه این مدعا افزایش ۲۹ درصدی سرمایه تحت مدیریت صندوق های سرمایه گذاری متداول در سال ۱۳۹۸ و رسیدن این مبلغ تا حدود ۱,۹۵۰ هزار میلیارد ریال تا پایان اسفندماه ۱۳۹۸ می باشد.

در این راستا تامین سرمایه بانک ملت با تاسیس و مدیریت پنج صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت، در سهام و بازارگردانی، خدمات خود را در قالب پذیرش ارکانی چون مدیر صندوق، متولی صندوق، ضامن صندوق، مشاور تاسیس و مؤسس صندوق (دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز) به سرمایه گذاران ارائه می نماید.

صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح نمایه ۴۵ می باشد.

نمایه ۴۵- صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت تامین سرمایه بانک ملت

نام شرکت	نوع اوراق بهادار	مبلغ (میلیون ریال)
■ اوج ملت	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و مؤسس
■ اندوخته ملت	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و مؤسس
■ آتیه ملت	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و مؤسس
■ بازارگردانی اختصاصی ملت	بازارگردانی سهام	مدیر
■ افق ملت (قابل معامله)	در سهام	مدیر و مؤسس

۱-۱-۴-۱۰- صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت از نوع صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۱ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۰۷۵ نزد سازمان بورس و شماره ۲۹۴۸۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۵ به صندوق با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود تبدیل شد. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۷ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

نمایه ۴۶- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری نیکی گستر



نمایه ۴۷- وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۶۵,۴۲۱ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۶۵,۴۱۰,۹۵۷
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۱۴,۳۴۹
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۱۲۲

نمایه ۴۸- بازده صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت (میلیون ریال)

تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۸۵,۰۰۷	٪۲۰,۶۳
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۹۱,۹۳۵	٪۱۹,۹۶
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۷۳,۵۸۲	٪۱۵,۹۵
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۵۱,۶۲۰	٪۲۳,۴۳
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۴۵,۳۸۸,۸۶۷	٪۲۰,۲۹
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۱,۹۹۷,۹۰۰	٪۱۹,۲۶
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳۳,۸۰۰,۷۹۸	٪۱۹,۹۲
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۶۵,۴۲۰,۹۵۷	٪۲۱,۸



۱-۲-۱-۴-۱۰- صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت از نوع صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود است که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۰۲ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به‌عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت با شماره ۱۱۰۱۴ نزد سازمان بورس و شماره ۲۸۸۲۳ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۶ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

نمایه ۴۹- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی



نمایه ۵۰- وضعیت صندوق اندوخته ملت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۳,۶۸۸ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۳,۶۷۸,۰۴۸
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۶,۶۰۰
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۲۳

نمایه ۵۱- بازده صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت (میلیون ریال)

تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۶۲,۰۶۷	٪۲۲,۹
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۲۸۶,۰۳۳	٪۲۲,۹
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۰۳,۹۰۷	٪۱۱,۷
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۰,۵۸۹,۱۵۴	٪۲۴,۶
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۲۲,۲۷۷,۵۹۰	٪۱۹,۸۳
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۸,۲۸۹,۸۷۱	٪۱۸,۰۵
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۶,۳۰۶,۰۳۱	٪۱۸,۳۵
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۳,۶۸۸,۰۴۸	٪۱۸,۸

۳-۱-۴-۱۰- صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، است که با شماره ۱۰۸۹۵ نزد سازمان بورس و شماره ۲۷۹۷۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۵ به صندوق با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود تبدیل شده است. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۷ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

نمایه ۵۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی



نمایه ۵۳- وضعیت صندوق آتیه ملت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۵۹۱ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۵۸۱,۵۹۷
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۲۱,۵۶۴
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۷

نمایه ۵۴- بازده صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت (میلیون ریال)

تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده
۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۲۸۵,۶۷۰	٪۷,۴
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۳۴۳,۷۳۱	٪۲۱,۲
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۳۳۷,۸۳۸	٪۲۷,۷
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۳۷۵,۸۶۱	٪۱۴,۹
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۳۷۷,۱۴۷	٪۱۸,۷
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۳۵۷,۷۹۲	٪۱۶,۹
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۳۵۷,۱۰۰	٪۹,۴
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱,۰۸۱,۸۶۶	٪۲۳,۳۱
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵۹۱,۵۹۷	٪۲۵,۶



۴-۱-۱۰- صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت از نوع صندوق‌های بازارگردانی است که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۰ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۴۱۰ نزد سازمان بورس و شماره ۳۸۰۵۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۱ به صندوق با قابلیت محاسبه NAV جداگانه برای هر سهم تبدیل شده است.

نمایه ۵۵- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

مدیر صندوق	تامین سرمایه بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی
سهام موضوع بازارگردانی	بانک ملت، بیمه ما، واسپاری ملت، به پرداخت ملت



بازارگردانی ملت
صندوق سرمایه‌گذاری

نمایه ۵۶- وضعیت صندوق اختصاصی بازارگردانی ملت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۱۳,۴۱۷ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۲۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۴,۸۱۵,۹۵۶
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	-
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۳

نمایه ۵۷- بازده صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

تاریخ	خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۹,۶۶۳
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۵۷۴,۵۹۴	۱,۱۹۵,۸۲۶
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۵۱۱,۸۵۰	۱,۴۴۸,۶۹۷
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱,۲۲۰,۴۴۸	۳,۴۵۲,۲۵۲
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲,۷۷۴,۵۳۵	۱۳,۴۱۷,۰۰۰



۵-۱-۴-۱۰- صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (قابل معامله)

صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (قابل معامله) با شماره ۱۱۴۱۰ نزد سازمان بورس و شماره ۳۸۰۵۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. پس از اتمام پذیره‌نویسی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۱۱، معاملات ثانویه آن در نماد "افق ملت" از تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۳ آغاز شد. این صندوق با بهره‌گیری از تحلیل‌های تیم کارشناسی خود توانسته است نسبت به ریسک محتمل شده بازدهی مناسبی را نصیب دارندگان واحدهای خود کند. نگاهی به ترکیب پرتفوی سهام این صندوق نشان می‌دهد با توجه به سرمایه‌گذاری منابع در سهامی که به لحاظ فاکتورهای بنیادی توجیه پذیر هستند، این بازدهی با تحمیل حداقل ریسک به سرمایه‌گذاران محقق شده است. بانک‌ها و موسسات اعتباری، استخراج کانه‌های فلزی، محصولات شیمیایی و فلزات اساسی اصلی‌ترین صنایع تشکیل دهنده پرتفوی افق ملت می‌باشد. صندوق افق ملت طی سال ۱۳۹۸ موفق به کسب بازدهی ۱۳۳ درصدی شد.

نمایه ۵۸- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت

مدیر صندوق	تامین سرمایه بانک ملت
بازارگردان	سرمایه‌گذاری توسعه معین ملت
متولی صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز



نمایه ۵۹- وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۷۳۴ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱,۰۰۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۱۴,۸۸۲,۵۸۱

نمایه ۶۰- بازده صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (میلیون ریال)

تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده مدت فعالیت	بازده سالانه شده
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲۰۲,۱۶۶	٪۹۸,۵	٪۱۲۸
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۷۳۴,۲۳۶	٪۳۵۹	٪۱۳۳

۲-۴-۱۰- سامانه سرمایه‌گذاری فراسود

با توجه به تحولات رخ داده در محیط کسب و کار صندوق‌های سرمایه‌گذاری، محدودیت‌های بهره‌مندی از خدمات شعب بانک و لزوم بهره‌مندی از امکانات فراگیر الکترونیکی در جهت حفظ مشتریان موجود و توسعه کمی و کیفی مشتریان صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سال‌های اخیر علاوه بر افزودن قابلیت صدور و ابطال آنلاین به پرتال‌های رسمی صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت، در جهت ایجاد یک برند راهبردی، در سال ۱۳۹۷ شرکت اقدام به تدوین استراتژی‌های ورود به بازار و ایجاد یک پرتال اختصاصی و یکپارچه سرمایه‌گذاری به نام «فراسود» جهت مشتریان شرکت نمود. در نیمه ابتدایی سال ۱۳۹۸ فاز آزمایشی و بهسازی این سامانه انجام شد و در حال حاضر به عنوان مجرای ارتباط با مشتریان شرکت اقدام به فعالیت کرده است، همچنین با بهره‌گیری از تجربیات به دست آمده و بررسی‌های علمی و تجربی فرآیند طراحی رابط کاربری و طراحی تجربه‌ی کاربری جدید فراسود از نیمه سال ۱۳۹۸ آغاز شد و در ماه‌های آغازین سال ۱۳۹۹، این فاز از پروژه استمرار خواهد داشت.



۳-۴-۱۰- سبدگردانی اختصاصی

بر اساس بند ۱۷ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، سبدگردان شخصی حقوقی است که در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع، به خرید و فروش اوراق بهادار برای سرمایه گذار می پردازد و طبق بند ۴ ماده ۱ دستورالعمل تاسیس و فعالیت سبدگردان، سبدگردانی عبارت از تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه گذار معین توسط سبدگردان در قالب قراردادی مشخص، به منظور کسب انتفاع برای سرمایه گذار است و منظور از سبد اختصاصی، مجموع دارایی های موضوع سبدگردانی (اعم از وجه نقد، اوراق بهادار و مطالبات) می باشد که به مشتری معینی تعلق دارد، مطابق سیاست های شرکت در استفاده بهینه از منابع سازمانی و منابع تحت مدیریت مدنظر جهت انعقاد قرارداد سبدگردانی در حال حاضر تدوین چارچوب های حقوقی و شرایط افراد حقیقی و حقوقی واجد شرایط شرکت جهت قبول سبدگردانی تنظیم شده است.

۴-۴-۱۰- تحلیل اوراق بهادار

شرکت تامین سرمایه بانک ملت علاوه بر صندوق سهامی قابل معامله افق ملت، دارای سه صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نیز می باشد و با توجه به الزامات امیدنامه می بایست قسمتی از دارایی های این صندوق ها در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس ها سرمایه گذاری شود. همچنین ارائه خدمت سبدگردانی نیز توسط شرکت برای مشتریان در نظر گرفته شده است. لازمه موفقیت در تشکیل سبد سهام بهینه در موارد فوق برخورداری از تیم تحلیل حرفه ای به منظور تحلیل پیوسته اوراق بهادار می باشد. از این رو نسبت به تشکیل تیمی از کارشناسان دارای پتانسیل مناسب اقدام شده است.

۵-۴-۱۰- سامانه پیشگام

در سال ۱۳۹۷ و به منظور توسعه هر چه بیشتر فعالیت های تحلیل ابزارهای بدهی و همچنین استقرار دانش این حوزه بر اساس استراتژی های مرسوم و منتخب شرکت، اقدام به مستندسازی و پردازش استراتژی های این حوزه شد؛ به این منظور، ثبت و بررسی استراتژی ها و کارایی عملکرد آنها توسط همکاران واحد تحلیل شرکت انجام گردید و با بهره گیری از یک تیم برنامه نویسی و معمار پایگاه داده به عنوان مجری بیرونی، اقدام به طراحی سامانه مذکور گردید. نهایتاً پس از استقرار و راستی آزمایی فرآیندهای مدنظر، این سامانه تحت عنوان سامانه «پیشگام» جهت تحلیل به روز و متناسب از اوراق بازار بدهی جهت انجام معاملات، ایجاد و در واحد تحلیل شرکت مورد بهره برداری قرار گرفت. بررسی زیرساخت ها و شرایط جهت اجرای فاز دوم این پروژه با هدف خودکارسازی معاملات و انجام معاملات الگوریتمی نیز در حال انجام است.



۶-۴-۱۰- خدمات بازارگردانی

فراهم نمودن نقدشوندگی مناسب برای اوراق بهادار منتشر شده، مهم ترین وظیفه بازارگردان است که در بازار بورس / فرابورس و یا شبکه بانکی انجام می پذیرد؛ خدمات بازارگردانی ارائه شده سال ۱۳۹۸ در نمایه ۶۱ مشاهده می شود.

نمایه ۶۱- خدمات بازارگردانی (میلیارد ریال)

نوع اوراق	نماد معاملاتی	بانی / ناشر	حجم اوراق (میلیارد ریال)	تاریخ سررسید	بازار
■ اجاره	صدانا ۹۸	شرکت دانا پتروریگ کیش	۶۵۰	۱۳۹۸/۱۰/۱۹	فرابورس
■ سلف	سمانک ۹۸۱	شرکت ملی نفت ایران	۵,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	بورس انرژی
■ سلف	سمانک ۹۸۲	شرکت ملی نفت ایران	۶,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۲/۱۸	بورس انرژی
■ سلف	سمانک ۹۹۱	شرکت ملی نفت ایران	۴,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۲۲	بورس انرژی
■ سلف	سمیعا ۹۹۱	شرکت توسعه و نفت و گاز صبای کنگان	۵,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۲۷	بورس انرژی
■ مرابحه	قرن ۹۹	شرکت پدیده شیمی قرن	۵۰۰	۱۳۹۹/۰۷/۰۱	فرابورس
■ مرابحه	-	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی- ۱	۳,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۸/۲۵	شبکه بانکی
■ مرابحه	کوروش ۹۹	شرکت صنعت غذایی کوروش	۵۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۰۴	فرابورس
■ مرابحه	سلامت ۱	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی- ۲	۳,۵۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	فرابورس
■ اجاره	اجاد ۲۳	وزارت امور اقتصادی و دارایی	۲,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	فرابورس
■ سلف	سمیعا ۹۹۲	شرکت توسعه و نفت و گاز صبای کنگان	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۰۲	بورس انرژی
■ اجاره	صایپا ۱۴۳	شرکت سایپا	۱,۷۵۰	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	بورس
■ منفعت	اروند ۰۶	شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند	۱,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۳	فرابورس
■ مرابحه	صخود ۰۰۱۲	شرکت ایران خودرو	۳,۵۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۰۵	بورس
■ منفعت	اروند ۰۸	شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند	۷,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	فرابورس
■ اجاره	صایپا ۱۰۴	شرکت سایپا	۳,۹۰۰	۱۴۰۱/۰۴/۳۰	بورس
■ مشارکت	مشیر ۱۱۲	شهرداری شیراز	۶,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۸	بورس
■ جمع			۶۳,۳۰۰		



۵-۱۰- سرمایه‌گذاری جایگزین

سرمایه‌گذاری جایگزین به سرمایه‌گذاری‌هایی اطلاق می‌شود که به شیوه‌ای غیر از شیوه‌های متعارف سرمایه‌گذاری مانند سهام، اوراق بهادار و ... انجام شود. روش‌های سرمایه‌گذاری جایگزین طی چند دهه اخیر رشد چشمگیری داشته‌اند و به بخش قابل توجهی از جریان اقتصاد جهانی تبدیل شده‌اند. شایان ذکر است این نوع سرمایه‌گذاری دارای ریسک نسبتاً بالاتری بوده و به تبع آن بازده مورد انتظار بیشتری را نیز برای سرمایه‌گذاران می‌توان در نظر گرفت.

شرکت‌های تامین سرمایه به عنوان نهادهای شفاف، متخصص و تحت نظارت، پتانسیل مالی و تخصصی خوبی در حوزه شناخت و ارزیابی سرمایه‌گذاری‌های جایگزین دارند و می‌توانند نقش مهمی را در اقتصاد کشور ایفا نمایند. در شرکت تامین سرمایه بانک ملت، بخش‌های اصلی واحد سرمایه‌گذاری جایگزین سرمایه‌گذاری کالایی، سرمایه‌گذاری جسورانه و تحقیق و توسعه می‌باشند که خدمات تخصصی به شرح موارد زیر را به مشتریان حقیقی و حقوقی خود ارائه می‌نمایند.

۱-۵-۱۰- سرمایه‌گذاری کالایی

سرمایه‌گذاری کالایی با ایجاد و راه‌اندازی ابزارهای نوین مالی در سال‌های اخیر، از جذابیت قابل توجهی میان سرمایه‌گذاران برخوردار بوده است، چرا که علاوه بر کسب سود، به دلیل برخورداری از ابزارهای مالی متنوع، امکان پوشش ریسک و همچنین تنوع بخشی سبد سرمایه‌گذاری را برای سرمایه‌گذاران فراهم آورده است.

شرکت بورس کالای ایران تاکنون ابزارهای مالی متنوعی را بر روی دارایی‌های پایه سکه طلا، زعفران، زیره و پسته ارائه نموده است که مورد استقبال سرمایه‌گذاران واقع شده‌اند. با توجه به رونق روزافزون بازارهای کالایی مذکور، شرکت تامین سرمایه بانک ملت نیز درصدد توسعه فعالیت خود در این حوزه بوده و در این راستا، به عنوان یکی از فعالان اصلی بازار گواهی سپرده کالایی، مطابق با برنامه‌ها و اهداف توسعه‌ای شرکت، نقش خود را به عنوان بازارگردان پرنرگ‌تر از قبل ایفا کرده است. در این حوزه همچنین بررسی و امکان‌سنجی سرمایه‌گذاری در سایر حوزه‌های کالایی نیز در دستور کار قرار دارد.

۱-۱-۵-۱۰- فعالیت در حوزه طلا

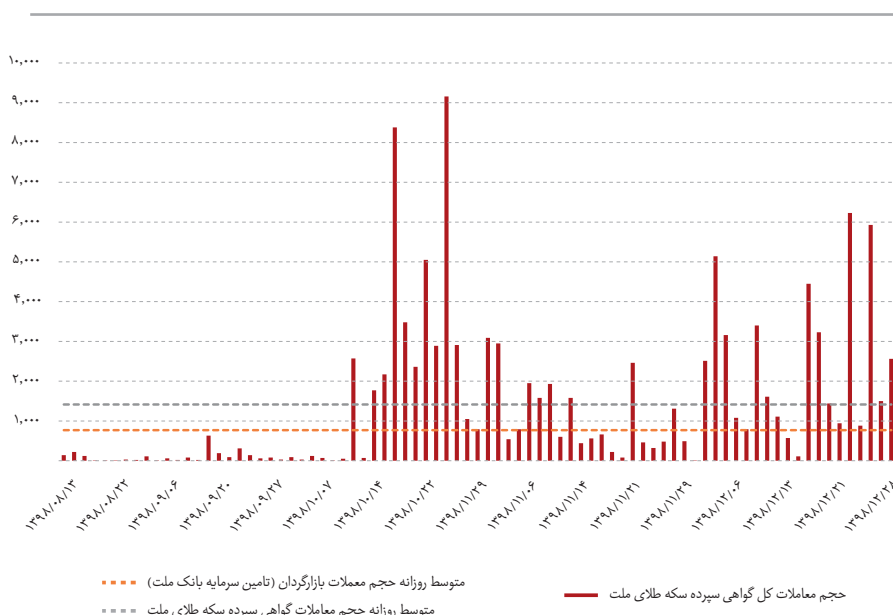
طلا به عنوان یک دارایی با دوام، با قابلیت حفظ ارزش و با قدرت نقدشوندگی بالا، از دیرباز، به عنوان یکی از گزینه‌های اصلی تنوع بخشی دارایی‌ها و کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، مورد توجه عموم مردم و دولت‌ها در سراسر دنیا بوده است. طی چند سال اخیر، شرکت بورس کالای ایران با راه‌اندازی و معرفی ابزارهای نوین مالی در حوزه طلا، بسترهای مناسبی را جهت سرمایه‌گذاری در این دارایی ایجاد کرده است.

شایان ذکر است یکی از ارکان اصلی معاملات این ابزارها، بازارگردان می‌باشد که براساس دستورالعمل بازارگردانی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، بازارگردان با اخذ مجوزهای مربوطه از بورس کالا، متعهد به افزایش نقدشوندگی، تنظیم عرضه و تقاضای اوراق بهادار معین و تحدید دامنه نوسان قیمت این اوراق می‌شود. در این راستا شرکت تامین سرمایه بانک ملت، پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت بورس کالای ایران، فعالیت بازارگردانی خود در نماد معاملاتی گواهی سپرده سکه طلای رفاه را از خردادماه ۱۳۹۸ آغاز نمود. همچنین باتوجه به

رشد مناسب و وجود ظرفیت‌های بالقوه در حوزه طلا، شرکت تامین سرمایه بانک ملت پیشنهاد خود مبنی بر راه‌اندازی خزانه طلای بانک ملت را ارائه نمود و با پیگیری‌های صورت گرفته و مشارکت بانک ملت، خزانه طلای بانک ملت با ظرفیت ۱۵۰,۰۰۰ سکه در آبان ماه سال ۱۳۹۸ راه‌اندازی شد. در گام بعد شرکت تامین سرمایه بانک ملت با هدف رونق هرچه بیشتر این بازار، بازارگردانی در نماد معاملاتی گواهی سپرده سکه طلای ملت را در آذرماه ۱۳۹۸ آغاز نمود. شرکت تامین سرمایه بانک ملت در راستای ایفای تعهدات بازارگردانی خود اقدام به انجام معاملات با حجم ۱۹۰ هزار گواهی سپرده سکه طلا (معادل ۱۹ هزار سکه طلای تمام بهار آزادی) به ارزش بیش از ۹۱۰ میلیارد ریال در نمادهای معاملاتی رفاه و ملت نموده، که با توجه به منابع تخصیص یافته به فعالیت بازارگردانی کالایی، معاملات مذکور طی دوره ۹ ماهه‌ی بازارگردانی در سال ۱۳۹۸، منجر به کسب بازدهی ۳۸,۳ درصد شده است.

در این میان سهم معاملات شرکت تامین سرمایه بانک ملت از حجم معاملات نماد گواهی سپرده سکه طلای ملت بیش از ۴۲ درصد بوده، که در نمایه ۶۲ قابل مشاهده است.

نمایه ۶۲- مقایسه روند حجم معاملات کل و بازارگردان در نماد گواهی سپرده سکه طلای ملت



فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت در حوزه سرمایه‌گذاری کالایی محدود به بازارگردانی گواهی سپرده سکه طلا نبوده است و این شرکت جهت توسعه فعالیت‌های خود، اقدام به دریافت مجوز بازارگردانی قراردادهای اختیار معامله سکه طلا نموده و اخذ مجوز بازارگردانی گواهی سپرده زعفران و قراردادهای اختیار معامله زعفران را نیز در دستور کار خود قرار داده است. از سوی دیگر شرکت تامین سرمایه بانک ملت با هدف بهره‌برداری از فرصت سرمایه‌گذاری ایجاد شده در حوزه طلا، با همکاری بانک ملت، اقدامات مثبتی در زمینه راه‌اندازی انبار گواهی سپرده شمش طلا انجام داده است.

همچنین در زمینه راه اندازی صندوق های سرمایه گذاری کالایی با توجه به محدودیت های اعمال شده از جانب بانک مرکزی، مطالعات و اقدامات اولیه صورت گرفته است تا در صورت برطرف شدن موانع، آمادگی لازم جهت راه اندازی صندوق سرمایه گذاری کالایی وجود داشته باشد.

اهم اقدامات انجام شده در سال ۱۳۹۸ در حوزه سرمایه گذاری کالایی به شرح زیر می باشد:

- امکان سنجی و تهیه مستندات لازم جهت بازارگردانی گواهی سپرده طلا در نماد معاملاتی رفاه و ملت
- مطالعه و بررسی استراتژی های مناسب معاملاتی در حوزه سرمایه گذاری طلا
- ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال کارشناسی از طلای جهانی و بازار داخلی
- ارائه گزارشات عملکرد به صورت مستمر
- رصد و تحلیل روزانه اخبار داخلی و جهانی
- تهیه مستندات و پیگیری فرآیند راه اندازی خزانه سکه طلای بانک ملت
- امکان سنجی و تهیه مستندات لازم جهت بازارگردانی اختیار معامله سکه طلا
- ارزشگذاری مشتقات طلا به صورت مستمر
- تهیه مستندات و پیگیری فرآیند راه اندازی خزانه گواهی سپرده شمش طلای بانک ملت
- مطالعه و بررسی امکان راه اندازی صندوق های سرمایه گذاری کالایی
- جذب و آموزش نیروی انسانی متخصص.

۲-۵-۱۰- سرمایه گذاری جسورانه

نرخ شکست بالای کسب و کارهای نوپا به دلیل شکنندگی و عدم تامین نیازهای ضروری مهم ترین دلیلی می باشد که ظهور شتاب دهنده ها، سرمایه گذاران جسورانه و سایر مکانیزم های حمایتی از این دسته کسب و کارها را ضرورت می بخشد. همانطور که اشاره شد یکی از روش های پشتیبانی و تامین مالی کسب و کارهای نوپا تاسیس صندوق های جسورانه می باشد. تاکنون به همت نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه و با حمایت نهادهای نظارتی، دستورالعمل های بسیاری از ابزارهای موجود در حوزه سرمایه گذاری جسورانه تدوین و ابلاغ شده است. این ابزارها فرصت های سرمایه گذاری متنوعی را در بازار سرمایه فراهم کرده و سرمایه گذاران می توانند متناسب با ریسک خود از بازده بالقوه متناسبی برخوردار شوند؛ ولیکن، با استمرار محدودیت های قانونی مربوط به اجرای بند "ب" ماده ۱۴ قانون برنامه پنج ساله ششم توسعه مصوب مجلس شورای اسلامی، مبنی بر عدم امکان تاسیس و ایفای نقش رکن در هر نوع صندوق سرمایه گذاری جدید از سوی بانک ها و شرکت های وابسته به آن ها از جمله شرکت های تامین سرمایه، علی رغم وجود فرصت های بسیار متنوع و با ارزش در این حوزه، امکان بهره برداری از فرصت های موجود در این حوزه فراهم نشده است.

تامین سرمایه بانک ملت با تکیه بر نیروی متخصص خود و با هدف تنوع بخشی به خدمات مالی و همچنین ایجاد ابزارهای سرمایه گذاری متنوع، همواره در تلاش بوده است فرصت های موجود در حوزه سرمایه گذاری جسورانه و همچنین سرمایه گذاری خصوصی را شناسایی نموده تا در صورت رفع موانع قانونی موجود در این حوزه توسط نهادهای قانون گذار، با



ارائه خدمات تخصصی، امکان جذب سرمایه‌های خرد را فراهم آورد. مدیریت سرمایه‌گذاری طرح‌ها و ایده‌های نوآورانه و فراهم آوردن امکان تامین مالی کسب و کارهای نوپا و صنایع دانش بنیان از مسیری به جز نظام بانکداری متعارف، از جمله خدمات بالقوه شرکت تامین سرمایه بانک ملت در حوزه سرمایه‌گذاری جسورانه می‌باشد. امید است با برطرف شدن موانع موجود در این حوزه، فعالیت در زمینه سرمایه‌گذاری‌های جسورانه و خصوصی به اولویت عملیاتی و مزیت رقابتی شرکت تامین سرمایه بانک ملت تبدیل شده و با تنوع بخشی بیشتر به خدمات قابل ارائه توسط شرکت، موجبات رشد آتی فعالیت‌ها را فراهم آورد.

اهم اقدامات صورت گرفته توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت طی سال ۱۳۹۸ در این حوزه به شرح زیر می‌باشد:

- پیگیری و پایش مستمر قوانین و دستورالعمل‌های ابلاغ شده در این حوزه
- اعلام موانع و ارائه راهکارهای عملیاتی جهت رفع موانع این حوزه به نهادهای نظارتی بالادستی نظیر سازمان بورس اوراق بهادار و بانک مرکزی ج.ا.ا.
- ارائه مشاوره تامین مالی به اشخاص حقیقی و حقوقی متقاضی
- تهیه و تنظیم مستندات لازم جهت راه‌اندازی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه و خصوصی.

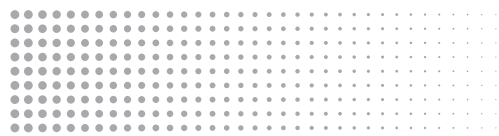
۳-۵-۱۰- تحقیق و توسعه

تحقیق و توسعه به عنوان واحد پشتیبان در زنجیره ارزش یک سازمان به شمار می‌رود که آن را در راستای ارزش آفرینی، دستیابی به اهداف ذینفعان و در نهایت سودآوری یاری می‌رساند. با افزایش شدت رقابت در صنعت و سرعت تغییرات در نیازها و سلايق مشتریان، نیاز به فعالیت‌های تحقیق و توسعه به ویژه در زمینه بررسی و معرفی خدمات جدید و یا بهبود خدمات قبلی متناسب با سلايق و انتظارات مشتریان اهمیت بیشتری می‌یابد.

در این راستا از جمله خدمات قابل ارائه توسط واحد تحقیق و توسعه شرکت تامین سرمایه بانک ملت، انجام مطالعات تطبیقی جهت بررسی شرایط و راه‌اندازی ابزارهای نوین، توسعه محصولات جدید به فراخور نیاز بازار و مشتریان، انجام مطالعات موردی و تهیه گزارش در مورد مسائل مطروحه درون و یا برون سازمانی می‌باشد. شایان ذکر است همکاری مستمر بین واحد تحقیق و توسعه و سایر واحدهای شرکت، تاکنون توانسته است منجر به بهبود مستمر خدمات و سودآوری بیشتر شرکت تامین سرمایه بانک ملت شود. اهم اقدامات و فعالیت‌های انجام شده در سال ۱۳۹۸ در حوزه تحقیق و توسعه به شرح زیر می‌باشد:

- تهیه ماشین حساب جهت انجام محاسبات تخصصی مربوط به فعالیت‌های واحد سرمایه‌گذاری جایگزین
- انجام مطالعات امکان‌سنجی در راستای بررسی و راه‌اندازی سازوکارهای جدید تامین مالی کالایی از طریق انتشار اوراق خرید دین کالایی
- انجام مطالعات و امکان‌سنجی جهت راه‌اندازی بازارگردانی قراردادهای اختیار معامله سکه طلا
- امکان‌سنجی در خصوص راه‌اندازی بازارگردانی معاملات گواهی سپرده زعفران و قراردادهای اختیار معامله زعفران





- انجام مطالعه و بررسی ضوابط جدید و محدودیت‌های تاسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری کلایی، جسورانه و خصوصی
- انجام مطالعه و بررسی شرایط راه‌اندازی صندوق‌های ارزی
- انجام مطالعه و بررسی شرایط راه‌اندازی صندوق در صندوق
- انجام مطالعه در خصوص شرایط تاسیس صندوق املاک و مستغلات
- انجام مطالعات امکان‌سنجی در راستای راه‌اندازی خزانه گواهی سپرده شمش طلا
- تحلیل اخبار اقتصادی و سیاسی در خصوص طلا و دلار
- تحلیل و پیش‌بینی قیمت طلا و دلار و ارتباط و همبستگی آن‌ها با سایر متغیرهای اقتصادی
- کمک در طراحی و راه‌اندازی داشبورد اطلاعاتی سامانه پیشگام.

۶-۱۰- توسعه کسب و کار

توسعه یک کسب و کار را می‌توان مجموعه‌ای از ایده‌ها، ابتکارات و فعالیت‌هایی دانست که برای بهبود یک کسب و کار تعریف می‌شود. این بهبود شامل مجموعه اقدامات جهت حفظ و افزایش درآمد، رشد و گسترش، افزایش سودآوری با ایجاد مشارکت استراتژیک و تصمیم‌گیری درباره‌ی استراتژی‌های کسب و کار دانست. یک شرکت تامین سرمایه فرصت‌ها و جوانب متنوعی برای توسعه پیش روی خود دارد اما شناسایی و بررسی این فرصت‌ها و انتخاب مسیر درست در راستای استراتژی‌های کلان سازمان نیازمند مطالعه و تلاشی هدفمند می‌باشد. در همین راستا واحد توسعه کسب و کار در شرکت تامین سرمایه بانک ملت، با شناسایی فرصت‌های مناسب و ایجاد زیرساخت‌های بهینه جهت بهره‌برداری از فرصت‌ها، نقشی کلیدی در توسعه کسب و کار در فضای پرقاب‌ت امروز صنعت تامین سرمایه، ایفا می‌نماید، مجموعه‌ای از اقدامات و فعالیت‌های در راستای توسعه کسب و کار، بازاریابی و روابط عمومی در طی سال گذشته صورت پذیرفته که ازجمله مهمترین موارد می‌توان به اقدامات زیر اشاره نمود:

حوزه توسعه کسب و کار:

- تهیه و تدوین پروپوزال‌های جامع همکاری با مشتریان هدف
- ارزیابی منسجم فعالیت‌های حرفه‌ای و توسعه رقبا و به روزرسانی بانک اطلاعاتی یکپارچه تحقیقات بازار
- بهسازی روابط کاربری و تجربه کاربری وب‌سایت شرکت
- تدوین چارچوب‌های طراحی سند استراتژیک و آغاز فرآیند تدوین سند
- تشکیل جلسه‌های همفکری بازاریابی با فعالان حوزه توسعه خدمات مالی در بازار سرمایه.



حوزه بازاریابی:

- توسعه هویت کلامی برند و تدوین چارچوب استقرار آن
- ساخت ویدیوهای تبلیغاتی شرکت و معرفی ابزارها
- طراحی رابط کاربری وبسایت فراسود
- تدوین نقشه سایت انگلیسی زبان و استقرار آن.

حوزه روابط عمومی:

- توسعه و هوشمندسازی سامانه مدیریت ارتباط با مشتریان
- توسعه کانال‌های ارتباطی و شبکه‌های تبلیغاتی شرکت
- تکمیل استقرار واحد ارتباط با مشتریان صندوق‌های سرمایه‌گذاری و آموزش پرسنل واحد مربوطه
- پوشش خبری مصاحبه‌ها و اخبار برجسته شرکت
- اجرای برنامه‌های ارتباط با رسانه‌ها در سطح شرکت
- تعامل مستمر با خبرگزاری‌ها و روزنامه‌های اقتصادی و کثیرالانتشار
- انتشار آگهی‌های تبلیغاتی از مطبوعات و خبرگزاری‌ها
- بروزرسانی وبسایت و شبکه‌های اجتماعی
- اجرای کمپین‌های تبلیغاتی و مناسبتی.



سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸



گزارش هیئت مدیره به

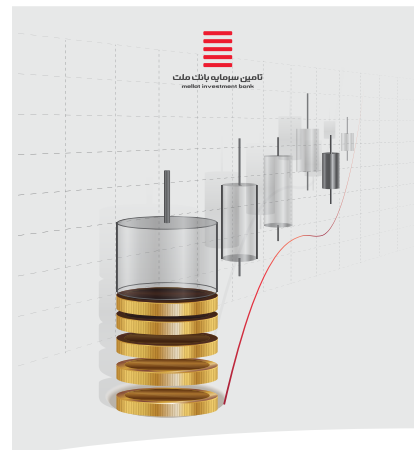
مجمع عمومی صاحبان سهام

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸



آتی‌ه ملت
بازارگردانی ملت
انفوق ملت
اندوخته ملت
اوج ملت



شرکت تامین سرمایه بانک ملت
در سال ۱۳۹۸ بررسی شد



اوراق منفعت توسعه نفت و گاز صبا ارونند



اوراق سلف موازی استاندارد میعانات گازی

۱۱- نظام راهبری شرکت

۱۱-۱- هیئت مدیره

اطلاعات مربوط به اعضا هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر می باشد.

■ مجید ابراهیمی

نایب رئیس هیئت مدیره
شرکت تامین سرمایه بانک ملت
کارشناسی ارشد مدیریت مالی - بانکی

■ سید ابوطالب دیبائی

رئیس هیئت مدیره
شرکت تامین سرمایه بانک ملت
کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی

■ سید روح اله حسینی مقدم

مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
شرکت تامین سرمایه بانک ملت
دکتری اقتصاد

■ مازیار فرخی

عضو هیئت مدیره
شرکت تامین سرمایه بانک ملت
کارشناسی ارشد مدیریت مالی

■ سید نقی شمسی

عضو هیئت مدیره
شرکت تامین سرمایه بانک ملت
کارشناسی ارشد حسابداری

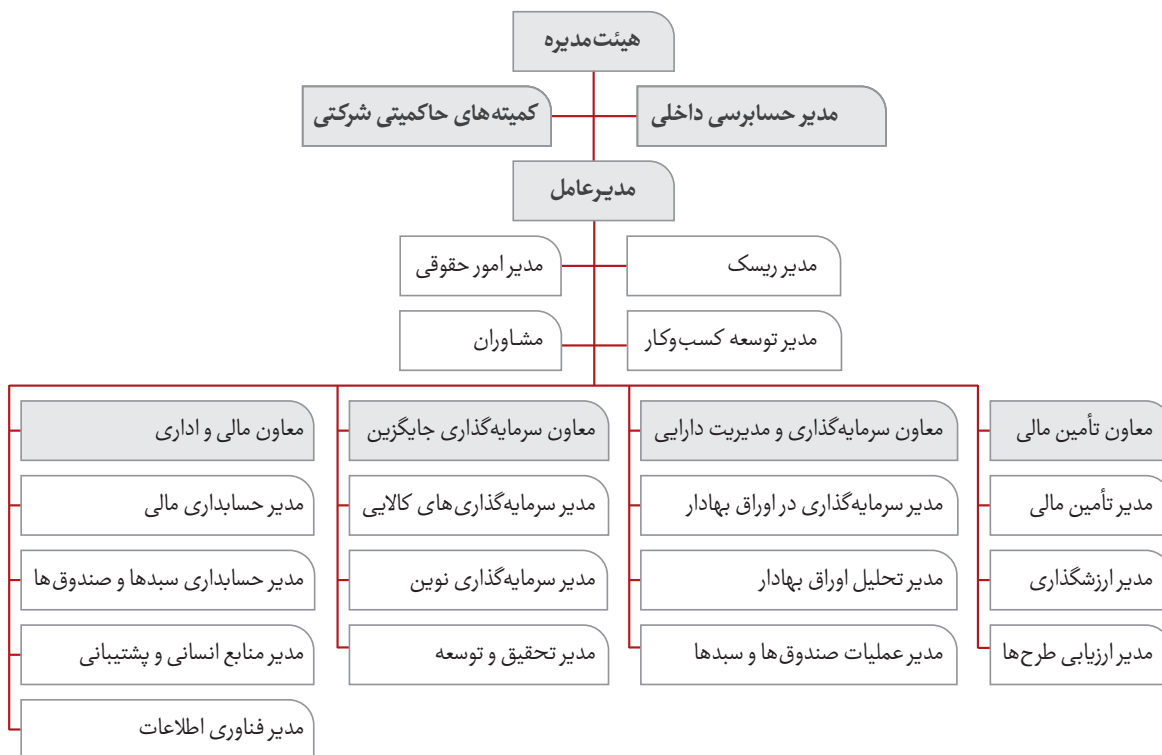


در سال مالی مورد گزارش، ۲۲ جلسه هیئت مدیره برگزار شده است.

۱۱-۲- ساختار سازمانی

در سال ۱۳۹۸، ساختار سازمانی جدید بر اساس آخرین نیازهای روز صنعت و بازخوردهای ساختار قبلی به روزرسانی شد.

نمایه ۶۳- ساختار سازمانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت



۱۱-۳- منابع انسانی

یکی از ویژگی‌های مهم شرکت‌های دانایی‌محور، نیروی انسانی متخصص و باتجربه و فراهم آوردن امکان رشد منابع انسانی با آموزش مداوم و موثر می‌باشد. بر این اساس، شرکت تامین سرمایه بانک ملت، نیروی انسانی متخصص مورد نیاز واحدهای تخصصی خود را از بین نخبگان دانشگاهی و کارشناسان باتجربه بازار سرمایه به خدمت گرفته است، به نحوی که تا تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نزدیک به نیمی از منابع انسانی دارای مدرک کارشناسی ارشد و یک چهارم منابع انسانی دارای مدرک دکتری می‌باشند. همچنین در راستای آموزش و توسعه پایدار نیروی انسانی، در سال گذشته بالغ بر ۷۰۰ نفر ساعت دوره آموزشی برگزار شده و تقویم آموزشی سال آینده بر تداوم این روند تاکید دارد.

جدول ۱- ترکیب تحصیلات نیروی انسانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت (نفر)

تحصیلات	پایان سال ۱۳۹۷	پایان سال ۱۳۹۸
■ دکتری	۱۱	۱۲
■ کارشناسی ارشد	۱۱	۲۳
■ کارشناسی و کمتر	۱۷	۱۳
■ جمع	۳۹	۴۸





۱۱-۴- حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۱ موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان حسابرس مستقل، بازرس قانونی و موسسه حسابرسی بهراد مشار بازرس علی البدل انتخاب شده‌اند.

۱۱-۵- حسابرس داخلی

تامین سرمایه بانک ملت به منظور تقویت سیستم کنترل داخلی و تقویت ساختار راهبری شرکتی، در آبان ماه ۱۳۹۸ مبادرت به استقرار واحد حسابرسی داخلی با هدف ارائه خدمات اطمینان دهی و مشاوره مستقل و بی طرفانه نموده است.

۱۱-۶- محیط حقوقی

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت‌های تامین سرمایه به عنوان یکی از بزرگ‌ترین نهادهای مالی بازار سرمایه ایران، به شرح زیر است:

- قانون تجارت
 - قانون بازار اوراق بهادار
 - قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی
 - اصل ۴۴ قانون اساسی
 - قانون و دستورالعمل مبارزه با پولشویی
 - قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی
 - قانون پولی و بانکی کشور
 - قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت
 - انواع دستورالعمل‌های انتشار اوراق بدهی که توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده است
 - دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی
 - دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت
 - دستورالعمل ضوابط فعالیت شرکت تامین سرمایه
 - دستورالعمل تایید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی
 - دستورالعمل بازارگردانی
 - سایر دستورالعمل‌ها و آیین‌نامه‌های وضع شده برای نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس.
- با توجه به پذیرش و عرضه سهام تامین سرمایه بانک ملت در بورس اوراق بهادار قوانین حاکم بر ناشران پذیرفته شده از جمله دستورالعمل افشای اطلاعات و دستورالعمل پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران نیز بر این شرکت مترتب می‌باشد.



۷-۱۱- بهبود مستمر فرآیندهای سازمانی

پس از اجرای پروژه مستندسازی فرآیندهای شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۳۹۶ و فاز اجرایی آن در سال ۱۳۹۷ که براساس معیارهای اهمیت فرآیند، مشکلات فرآیندی و همچنین پیچیدگی آن اولویت بندی شد و عملیات بهینه سازی آن آغاز شد. در این مسیر تلاش های متعددی در راستای مکانیزه کردن فرآیندها و گزارش گیری مستمر از نحوه اجرای عملیات در سطح شرکت بوده است که در سال ۱۳۹۸ با توجه به نیازهای احصا شده این مهم به صورت متمرکز در بخش مدیریت دارایی و ارتباطات با مشتریان صندوق ها پیاده سازی و بهینه سازی شد و با ایجاد واحد مدیریت ریسک و اجرای یکپارچه این فرآیند و توسعه آن به واحد مذکور محول شد.

۸-۱۱- چشم انداز، ماموریت و ارزش های شرکت

چشم انداز، ماموریت و ارزش های شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر است.

■ چشم انداز شرکت

شرکت تامین سرمایه بانک ملت با تکیه بر اعتبار خود و با پشتوانه اعتماد مشتریان و همراهی متخصصین و کارشناسان شایسته و توانمندی که همواره جزء ارزش های بنیادین آن هستند، چشم انداز خود را رسیدن به عنوان "بزرگترین واسطه گر مالی کشور به لحاظ حجم فعالیت انجام گرفته" و تحقق عملیاتی این امر و تثبیت آن برای ادوار متمادی در سطح ملی و شناخته شدن به عنوان "مطرح ترین شرکت در صنعت بانکداری سرمایه گذاری ایران" در سطح بین المللی و ایجاد سازوکار فعال و شناخته شده مراودات بین المللی و تسهیل ارتباطات قرار داده است.

نیل به چشم اندازهای مطرح شده فوق، نه تنها سرلوحه مجموعه تامین سرمایه بانک ملت در ایجاد دیدگاه بلندمدت درون مرزی و فرامرزی، که باور قلبی تک تک کارکنان این شرکت در آینده ای نه چندان دور است.

■ ماموریت شرکت

تامین سرمایه بانک ملت به عنوان یک نهاد تخصصی بزرگ و فعال در حوزه ارائه خدمات مالی، می کوشد تا رسالت خود را به عنوان واسطه گر مالی در زنجیره خدمات تخصصی بازار سرمایه با کیفیتی برتر و متمایز ارائه نماید. رضایت مشتری و انجام صحیح و اصولی خدمات، تمام آن چیزی است که در تحقق ماموریت این شرکت در سه حوزه تخصصی:

- ارائه راهکارهای جامع تامین مالی
- ارائه یکپارچه و اثربخش خدمات مدیریت دارایی
- ارائه راهکارهای خلاق و نوآورانه جهت پاسخگویی به تمامی نیازهای مشتری در حوزه مالی

اصل قرار گرفته است. همچنین توسعه خدمات مطرح شده و بهبود مستمر روش های پاسخگویی و انجام خدمات در حوزه های تخصصی، ماموریتی است که باعث ثبات وفاداری مشتریان سابق و جذب مشتریان جدید در مجموعه تامین سرمایه بانک ملت می گردد.



■ ارزش های بنیادی شرکت

ارزش های تعریف شده در تامین سرمایه بانک ملت، زیربنای اصلی و شکل دهنده فرهنگ سازمانی، اصول ارتباطی با مشتریان و چگونگی انجام کار در این مجموعه می باشد.

- اجتناب از مخاطره اخلاقی (Moral Hazard) در ارتباطات مالی با مشتریان
- شفافیت، پاسخگویی، صداقت و تعهد به ارائه اطلاعات صحیح و رعایت اصول محرمانگی
- رعایت دقیق قوانین کلان و مقررات سازمان های ناظر
- رقابت منصفانه
- ایفای نقش سازنده در سطح منافع اجتماعی و ملی

تمامی کارکنان در تامین سرمایه بانک ملت، پایبند، متعهد و پاسدار ارزش های فوق بوده و نمود نهادینگی آن در عملکرد تک تک اعضای مجموعه نمایان است.

۹-۱۱- بازنگری سند استراتژیک

در سه ماه پایانی سال ۱۳۹۸، واحد توسعه کسب و کار شرکت با نظارت مستقیم مدیریت عامل اقدام به شناسایی نظام مند مجموعه ها و افراد متخصص و آشنا به کسب و کار جهت بازنگری سند استراتژیک شرکت تامین سرمایه بانک ملت نمود. در این راستا در گام اول فاکتورهای تاثیرگذار در انتخاب فرد یا سازمان مناسب جهت تدوین و اجرای برنامه استراتژیک سازمان تعیین شد و بر همین اساس افراد و سازمان های بالقوه جهت تدوین و اجرای برنامه استراتژی شناسایی شدند. در ادامه افراد و سازمان های مناسب بر اساس فاکتورهای تعریف شده بررسی و امتیازدهی شدند و در نهایت گزینه منتخب بر اساس بیشترین امتیاز کسب شده، شناسایی شد.

پس از مشخص شدن سه گزینه نهایی، ضمن برگزاری جلسات تفصیلی، سه پروپوزال نهایی دریافت شده و جلسات توجیهی جهت تبیین پیشنهادات هریک از سه گزینه انتخابی برگزار گردیده است. با توجه به اهمیت موضوع شرح خدمات پیشنهادی هریک از سه گزینه انتخاب شده در حال بررسی توسط هیئت مدیره شرکت قرار دارد.



۱۱-۱۰- کمیته های شرکت**۱۱-۱۰-۱- کمیته های حاکمیتی شرکتی****۱۱-۱۰-۱-۱- کمیته حسابرسی**

تامین سرمایه بانک ملت به موجب منشور کمیته حسابرسی مبادرت به تشکیل کمیته حسابرسی نموده است. این کمیته با هدف کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از اثربخشی فرایندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک، سلامت گزارشگری مالی، اثربخشی حسابرسی داخلی، استقلال حسابرسی مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل و رعایت قوانین و مقررات استقرار یافته و در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبادرت به برگزاری ۱۳ جلسه نموده است. این کمیته متشکل از ۳ عضو به ریاست رئیس هیئت مدیره شرکت و دو عضو مستقل مالی می باشد.

۱۱-۱۰-۱-۲- کمیته مدیریت ریسک

کمیته ریسک در راستای پایش مخاطرات پیش روی شرکت، همسوسازی مدیریت ریسک با اهداف شرکت، ارزیابی مدیریت ریسک در شرکت، آمادگی به منظور مواجهه با بحران ها و تعیین ریسک ابزارهای سرمایه گذاری به منظور انجام سرمایه گذاری بهینه در حد معین ریسک انتظاری شرکت تشکیل می گردد. این کمیته در مورد سرفصل های سیاستگذاری و مدیریت ریسک، اثربخشی گزارشگری و کنترل ریسک، برنامه ریزی و تحلیل ریسک های مهم شرکت نظیر نقدینگی، نرخ بهره، عملیاتی، اعتباری و ... ایفای نقش می نماید. بررسی و تصویب سیاست ها و خط مشی کلی ریسک های با اهمیت شرکت، کسب اطمینان معقول از اثربخشی فرآیند مدیریت ریسک مشتمل بر شناسایی، اندازه گیری، تجزیه و تحلیل، ارزیابی، مدیریت و نظارت بر سیستم مدیریت ریسک، بررسی گزارشات ریسک مستخرج از گزارشات مدیران اجرایی، پیگیری اجرای توصیه ها و رفع نقاط ضعف در فرایندها و سیستم های مدیریت ریسک و برگزاری جلسات دوره ای با مدیران اجرایی واحدهای اصلی کسب و کار از جمله وظایف این کمیته طبق نظام نامه مدیریت ریسک تعریف شده است. همچنین در این کمیته بسته به موضوع مورد بررسی، از افراد اجرایی متخصص در زمینه مورد بررسی دعوت به عمل می آید.

۱۱-۱۰-۲- کمیته های داخلی شرکت**۱) کمیته سرمایه گذاری**

کمیته سرمایه گذاری با هدف نظارت بر مدیریت پرتفوی صندوق ها، پرتفوی شرکت، عملیات بازارگردانی، و به طور کلی عملیات سرمایه گذاری صورت گرفته توسط شرکت چه از طریق دارایی های شرکت و چه از طریق سایر ابزارهای تحت مدیریت صورت می پذیرد.



اهداف ترسیم شده برای کمیته سرمایه‌گذاری شامل: هدفگذاری و بررسی عملکرد سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته شرکت (پرتفوی شرکت)؛ بررسی وضعیت عملکرد کلیه ابزارهای سرمایه‌گذاری تحت مدیریت (از منظر ریسک، بازده و غیره)؛ بررسی وضعیت عملیات بازرگانی اوراق و صندوق‌ها؛ تعیین استراتژی‌های توسعه صندوق‌ها و ابزارهای سرمایه‌گذاری؛ و پایش عملکرد سایر فعالان صنعت مدیریت دارایی می‌باشد.

کمیته دارای جلسات منظم و ادواری است که به صورت ماهانه تشکیل و بنا به ضرورت، جلسه فوق‌العاده به صورت موردی تشکیل خواهد شد. اعضای کمیته سرمایه‌گذاری شرکت عبارتند از:

- مدیرعامل
- معاون سرمایه‌گذاری و مدیریت دارایی
- معاون تامین مالی
- معاون سرمایه‌گذاری جایگزین
- مدیر سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
- مدیر عملیات صندوق‌ها و سبدها

۲) کمیته توسعه کسب و کار

این کمیته با هدف توسعه شناخت از فعالیت‌های واحدهای عملیاتی شرکت در جهت شناسایی و بررسی مشکلات موجود، شناخت و بهبود فرآیندهای مرتبط با هر بخش و ریزکاوی فعالیت‌های در حال انجام و ایفای نقش تصمیم‌گیری و هماهنگی در ایجاد، خلق و ارائه ایده‌های جدید و بررسی نحوه انجام و پیاده‌سازی پروژه‌های مطرح شده در قالب جلسات طوفان فکری و همسوسازی موارد مطرح شده با استراتژی‌های شرکت با توجه به جوانب مدنظر تشکیل شده است. به طور کلی وظایف و اختیارات کمیته توسعه در قالب موارد زیر مطرح می‌شود:

- تبادل نظر به منظور یافتن روش‌های توسعه و بهبود کیفیت خدمات
- مشارکت گروهی در تصمیم‌سازی‌ها و ارائه راهکارهای عملیاتی در جهت توسعه ابزارها، بازارها و عملیات شرکت
- تشکیل جلسات منظم و سازمان یافته طوفان فکری با حضور کارشناسان و مدیران واحدهای مختلف حسب دستور جلسه
- تعریف و عملیاتی ساختن پروژه‌های جدید و تعیین متولی انجام پروژه، تبیین اصول و زمان‌بندی اجرای پروژه‌ها
- ایجاد فرصت‌های همکاری و توسعه فعالیت برای تمامی افراد شرکت
- مشارکت با نهادهای مسئول در تدوین و اجرای استانداردهای جدید در صورت نیاز
- ارائه منظم صورت‌جلسات کمیته به هیئت مدیره شرکت
- پیشنهاد برگزاری دوره‌های مورد نیاز آموزشی، پژوهشی و کسب تجربه حسب نیاز برای اعضا و یا کارمندان شرکت
- ارائه پیشنهادات در راستای بهبود فضای فعالیت در شرکت به واحد منابع انسانی و پشتیبانی و پیگیری انجام آن



جلسات کمیته توسعه به صورت منظم و ماهیانه تشکیل می‌شود و با توجه به وظایف و کارکردهای آن متشکل از اعضای ذیل می‌باشد:

- مدیرعامل
- معاون تامین مالی
- معاون سرمایه‌گذاری و مدیریت دارایی
- معاون سرمایه‌گذاری جایگزین
- مدیر تامین مالی
- مدیر عملیات صندوق‌ها و سبدها
- مدیر توسعه کسب‌وکار
- مدیر تحقیق و توسعه

۳) کمیته رسانه

نیاز به ایجاد یک سازوکار معین و مدون در جهت متولی‌گری و تصمیم‌گیری در امر سیاست‌گذاری حوزه روابط عمومی، ارتباط با رسانه و امور بین‌الملل سازمان‌ها، امری غیرقابل انکار است. تعامل با رسانه‌های مختلف داخلی و خارجی، تولید و ارائه خبر، گزارش، مصاحبه و اطلاع‌رسانی از پروژه‌های انجام شده و در حال انجام همواره از ضرورت‌های بقای سازمان و توسعه همه جانبه خطوط کسب‌وکار آن می‌باشد؛ لذا تصمیم‌گیری‌های کلیدی و ایجاد خط مشی روابط عمومی در کنار بازوی مدیریتی و اجرایی، نیازمند کمیته‌ای متشکل از صاحب‌نظران و استراتژیست‌های سازمان است تا در راستای اهداف آن حرکت نماید. کمیته رسانه شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به اهداف و کارکردهای ذیل، جلسات منظم ماهیانه و بنا به ضرورت جلسات فوق‌العاده، برگزار می‌نماید:

- بررسی نیازها و چارچوب‌های موجود در تعامل شرکت با رسانه‌ها
- جداسازی نیاز واحد‌های سازمانی در حوزه رسانه‌ای و تدوین برنامه مجزا
- تلاش در جهت نمایان‌سازی هر چه بیشتر مزیت‌های شرکت نسبت به رقبا با تکیه بر فضای رسانه‌ای
- شناخت و برنامه‌ریزی جهت تعامل با رسانه‌های اصلی در زمینه فعالیت بازار هدف
- تعامل گسترده‌تر با مجموعه‌ی بانک ملت و کمیته عالی روابط عمومی بانک در جهت شناخت حوزه‌های قابل هم‌افزایی در عرصه روابط عمومی
- تدوین استراتژی کلان شرکت در جهت پویایی هر چه بیشتر برنامه‌های بازاریابی و روابط عمومی
- برنامه‌ریزی جهت تعامل هر چه بیشتر با مجموعه‌های اقتصادی کشور
- بررسی استراتژی‌ها و فعالیت‌های رسانه‌ای رقبا



همچنین اعضای این کمیته متشکل از افراد ذیل می باشد:

- مدیرعامل
- معاون تامین مالی
- معاون سرمایه گذاری و مدیریت دارایی
- معاون سرمایه گذاری جایگزین
- معاون مالی و اداری
- مدیر توسعه کسب و کار
- گروه مشاور رسانه ای
- کارشناس روابط عمومی

۱۱-۱۱- شناخت و تحلیل ریسک شرکت

تصمیم گیری های مالی یکی از مهم ترین حوزه های رقابتی شرکت ها به منظور تامین بهینه ی منابع مالی برای بقا در محیط متلاطم تجاری است. با وجود تمام برنامه ریزی ها و دقت نظرهایی که توسط کارشناسان و متخصصان شرکت ها صورت می گیرد، کماکان برخی عوامل خارج از کنترل شرکت ها وجود دارد که با درجات مختلفی از احتمال می تواند امکان دست نیافتن شرکت ها به هر یک از اهداف عملیاتی را افزایش دهد. در این راستا، احتمال عدم دسترسی به اهداف از پیش تعیین شده تحت عنوان ریسک مطرح است. بر مبنای اهدافی که تحت تاثیر ریسک قرار می گیرد و همچنین از نظر عوامل مؤثر بر احتمال دستیابی به هدف، ریسک حاکم بر شرکت ها را به دسته های مختلفی تقسیم می کنند از آن جمله می توان به ریسک مالی، ریسک تجاری، ریسک سیستماتیک و ... اشاره کرد.

مدیریت ریسک فرآیندی است که از طریق آن یک سازمان یا سرمایه گذار با روشی بهینه در مقابل انواع ریسک ها از خود واکنش نشان می دهد. مدیریت ریسک روش منطقی شناسایی، تجزیه و تحلیل، ارزیابی، انعکاس و کنترل کلیه ریسک هایی است که ممکن است دارایی، منابع و یا فرصت های افزایش سود را تهدید کند. به عبارت دیگر، به فرآیندی گفته می شود که در آن مدیریت سعی دارد تا با تمهیداتی سطح ریسک رو در روی شرکت را به سطح قابل قبول برای شرکت برساند. بر این اساس مدیریت ابتدا انواع ریسک ها را شناسایی می کند و سپس روش کنترل آن را مشخص می سازد.

محیط فعالیت شرکت های تامین سرمایه متاثر از مولفه های تاثیرگذار بر هر دو بازار بدهی و سرمایه است و بنابراین شاخصه های ریسکی متفاوتی در آن نقش دارد، مهم ترین منابع ریسک شناسایی شده که در فرآیند مدیریت ریسک مورد تدقیق و بررسی قرار می گیرد.

۱۱-۱۱-۱ ساختار سازمانی مدیریت ریسک

سازمان ها فعالیت های خود را بر اساس شیوه نامه ها و استراتژی های مدیریت ریسک جهت ایجاد ارزش برای شرکت و حفظ دارایی های خود، با روش های نوین مبتنی بر فن آوری اطلاعات، تنظیم می کنند.



اگر تمامی دارایی‌های سازمان در پنج گروه کلی تقسیم‌بندی شوند (نمایه ۶۴) برنامه‌های مدیریت ریسک جهت محافظت از آن‌ها تدوین و پیاده‌سازی خواهد شد.

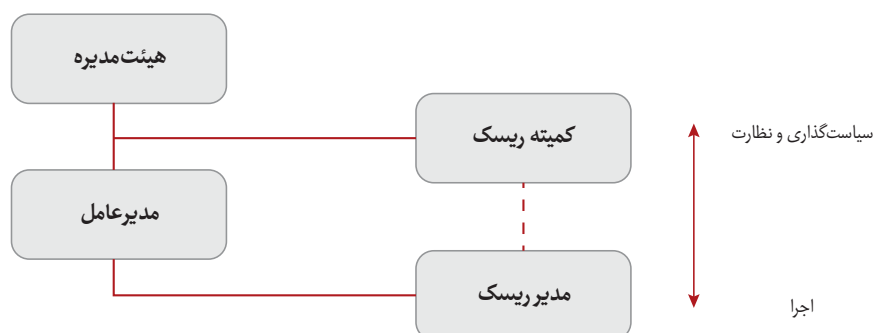
نمایه ۶۴- سیستم مدیریت ریسک در جهت حفظ ارزش پنج طبقه گسترده از دارایی‌ها



هر یک از این دارایی‌ها در معرض انواع ریسک‌های مختلف قرار دارند که نتایج آن، ضمن ایجاد هزینه مضاعف، آثار مخربی بر ثبات مالی و شاخص‌های عملکردی شرکت به همراه دارد. شرکت تامین سرمایه بانک ملت با آگاهی از میزان ارزش این دارایی‌ها سیستم مدیریت ریسک را برای رسیدن به اهداف پیش روی خود، پیاده‌سازی می‌کند. در همین راستا، ساختار حاکمیتی مدیریت ریسک در تامین سرمایه بانک ملت، در دو بخش "کمیته ریسک" و واحد اجرایی "مدیریت ریسک" تعریف شده است.

کمیته ریسک متشکل از اعضای منتخب هیئت مدیره و مدیر اجرایی واحد ریسک، وظیفه گزارش وضعیت ریسک‌های کسب و کار تامین سرمایه به هیأت مدیره را بر عهده دارد. این کمیته مسئول سیاست‌گذاری در خصوص ایجاد ساز و کارهای شناسایی ریسک‌های کسب و کار، اندازه‌گیری ریسک و حوادث بالقوه، ایجاد تمهیدات لازم برای کاهش سطح ریسک‌ها، ارائه استراتژی پاسخ به ریسک و توصیه به مدیرعامل و هیئت مدیره در خصوص حدود و اشتهای ریسک‌های قابل کنترل می‌باشد.

نمایه ۶۵- ساختار حاکمیتی مدیریت ریسک





واحد اجرایی مدیریت ریسک به سرپرستی مدیر ریسک و تحت نظر مستقیم مدیرعامل، مسئول اجرای سیاست های کمیته ریسک است. همچنین مدیر ریسک به طور مشترک فعالیت های شناسایی، اندازه گیری و رتبه بندی ریسک اعتباری، ریسک نقدینگی، ریسک بازار و ریسک عملیاتی را با توجه به رویکرد مدیریت ریسک سازمانی، با مالکان ریسک بصورت یکپارچه انجام می دهد. برخی از عناوین اصلی ریسک های مذکور در نمایه ۶۶ ذکر شده است.

نمایه ۶۶- ریسک های اصلی

ریسک نقدینگی از عدم توانایی شرکت در انجام تعهدات کوتاه مدت خود ناشی می شود. این ریسک معمولاً به علت نداشتن دارایی های نقدی کافی و عدم توانایی در نقد کردن سایر دارایی ها در کوتاه ترین زمان و کمترین هزینه تشدید می شود.

■ ریسک نقدینگی

هر گونه عدم توانایی یا تمایل مشتریان اعتباری در ایفاء تعهدات خود به نحوی که منجر به تحمیل هزینه و کاهش درآمد شرکت گردد، به عنوان ریسک اعتباری شناخته می شود.

■ ریسک اعتباری

ریسک نقدشوندگی به عنوان سهولت تسویه پذیری و تبدیل دارایی به پول نقد، در فعالیت های شرکت تعریف می شود. این ریسک یک ریسک مالی است و نشان می دهد یک دارایی، سهام یا کالا را نمی توان در یک دوره زمانی خاص به سرعت و بدون تاثیر قیمت بازار معامله کرد.

■ ریسک نقدشوندگی

با توجه به نوع فعالیت ها و کسب و کار شرکت، تغییرات در شرایط بازار مانند نوسان نرخ بهره، قیمت کالاها، قیمت سهام، نوسان نرخ ارز و سایر متغیرهای اقتصادی که بر دارایی های شرکت تاثیرگذار هستند با عنوان ریسک بازار شناخته می شوند.

■ ریسک بازار

ریسک عملیاتی مجموعه ریسک هایی تعریف می شود که هر یک از واحدهای شرکت در انجام فعالیت های روزمره و جاری خود به علت نامناسب بودن یا کارکرد غلط فرآیندها (رویه ها)، منابع انسانی، سیستم ها یا رویدادهای خارجی با آنها مواجه می شوند، به طوری که دستیابی به اهداف اصلی واحد تحت تاثیر قرار می گیرد.

■ ریسک عملیاتی

ریسک تغییر قوانین و مقررات حاکمیتی از جانب نهادهای نظارتی و در نتیجه تغییرات ایجاد شده در قوانین و مقررات تاثیرگذار بر فعالیت های شرکت به وجود می آید. از آنجایی که علاوه بر سازمان بورس اوراق بهادار، بانک مرکزی نیز در تدوین قوانین و مقررات مربوط به فعالیت های شرکت های تامین سرمایه مشارکت دارد، لذا این شرکت ها بیشتر از سایر نهادهای مالی بازار سرمایه در معرض این ریسک قرار دارند.

■ ریسک تغییر قوانین و مقررات حاکمیتی





۱۱-۱۲- امور سهام

با توجه به پذیرش و عرضه سهام شرکت تامین سرمایه بانک ملت در بورس اوراق بهادار تهران در اسفندماه ۱۳۹۸ و تبدیل نوع شرکت سهامی خاص به سهامی عام، واحد امور سهام تحت نظر مدیریت امور مالی شرکت ایجاد گردید. هدف اصلی ایجاد این واحد تقویت ساختار راهبری شرکت از طریق بهبود پاسخگویی به سهامداران محترم می باشد. سایر وظایف تعریف شده برای این واحد پیگیری موضوعات مربوط به واریز سود سهام، نقل و انتقال سهام، ثبت و صدور سهام، امور مجامع، موضوعات مرتبط به افزایش سرمایه، ارائه تائیدیه سهامداران حقوقی، سرپرستی سیستم های مکانیزه امور سهام و در نتیجه افزایش شفافیت اطلاعاتی در شرکت می باشد.

سهامداران محترم می توانند امور مربوط به سهام را از راه های زیر با اداره امور سهام شرکت تامین سرمایه بانک ملت پیگیری نمایند.

■ تلفن: ۰۲۱ ۴۱۴۶۱۵۲۵ ■ پست الکترونیک: saham@mellatib.ir

■ فکس: ۰۲۱ ۸۸۵۵۶۸۲۵ ■ کدپستی: ۱۵۱۳۷۱۵۸۱۴

■ آدرس: تهران، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان هفتم، پلاک شش



۱۳-۱۱- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

هیئت مدیره تقاضا دارد سهامداران محترم با توجه به گزارش بازرس محترم قانونی و حسابرس مستقل، صورت های مالی شامل صورت وضعیت مالی، سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی و اطلاعات تکمیلی ارائه شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ را تصویب فرمایند. همچنین پیشنهاد می شود با تقسیم سود به میزان ۱۰ درصد سود خالص موافقت گردد.



۱۲- برنامه‌های آتی شرکت

توسعه خدمات تامین مالی

- افزایش سهم بازار پذیرش تعهدات در حوزه خدمات تامین مالی از طریق بازار سرمایه
- افزایش دامنه مشارکت راهبردی با مجموعه‌های توانمند جهت تامین مالی پروژه‌ها
- افزایش تنوع در ابزارهای تامین مالی شرکت

توسعه خدمات مدیریت دارایی

- تدوین اسناد راهبردی مدیریت دارایی و مکانیزه نمودن چارچوب‌های مدیریت دارایی
- بازاریابی و توسعه فعالیت‌های سبدگردانی
- افزایش دامنه فعالیت‌های صندوق بازارگردانی
- توسعه فعالیت‌های بازاریابی و بازارگردانی اوراق بهادار

توسعه خدمات مالی

- طراحی و ارائه بسته‌های خدمات مشاوره مالی برای مشتریان با اهداف ویژه
- خدمات مشاوره در زمینه سرمایه‌گذاری خصوصی
- به‌کارگیری روش‌های نوین ارزشگذاری

سرمایه‌گذاری جایگزین

- امکان‌سنجی و تهیه مستندات لازم جهت بازارگردانی سایر گواهی‌های سپرده کالایی و قراردادهای آتی و اختیار معامله‌ی سایر دارایی‌ها از جمله سهام
- پیگیری فرآیند راه‌اندازی انبار گواهی سپرده شمش طلای ملت
- حفظ و افزایش توانمندی داخلی جهت ورود به حوزه سرمایه‌گذاری جسورانه، سرمایه‌گذاری خصوصی و سایر حوزه‌های مرتبط
- بروزرسانی مطالعات در خصوص روش‌های ارزش‌گذاری شرکت‌های نوپا و قراردادهای حقوقی بین کارآفرین و سرمایه‌گذار
- تکمیل مستندات لازم جهت راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه و خصوصی در صورت رفع محدودیت‌های قانون برنامه ششم توسعه

توسعه کسب و کار

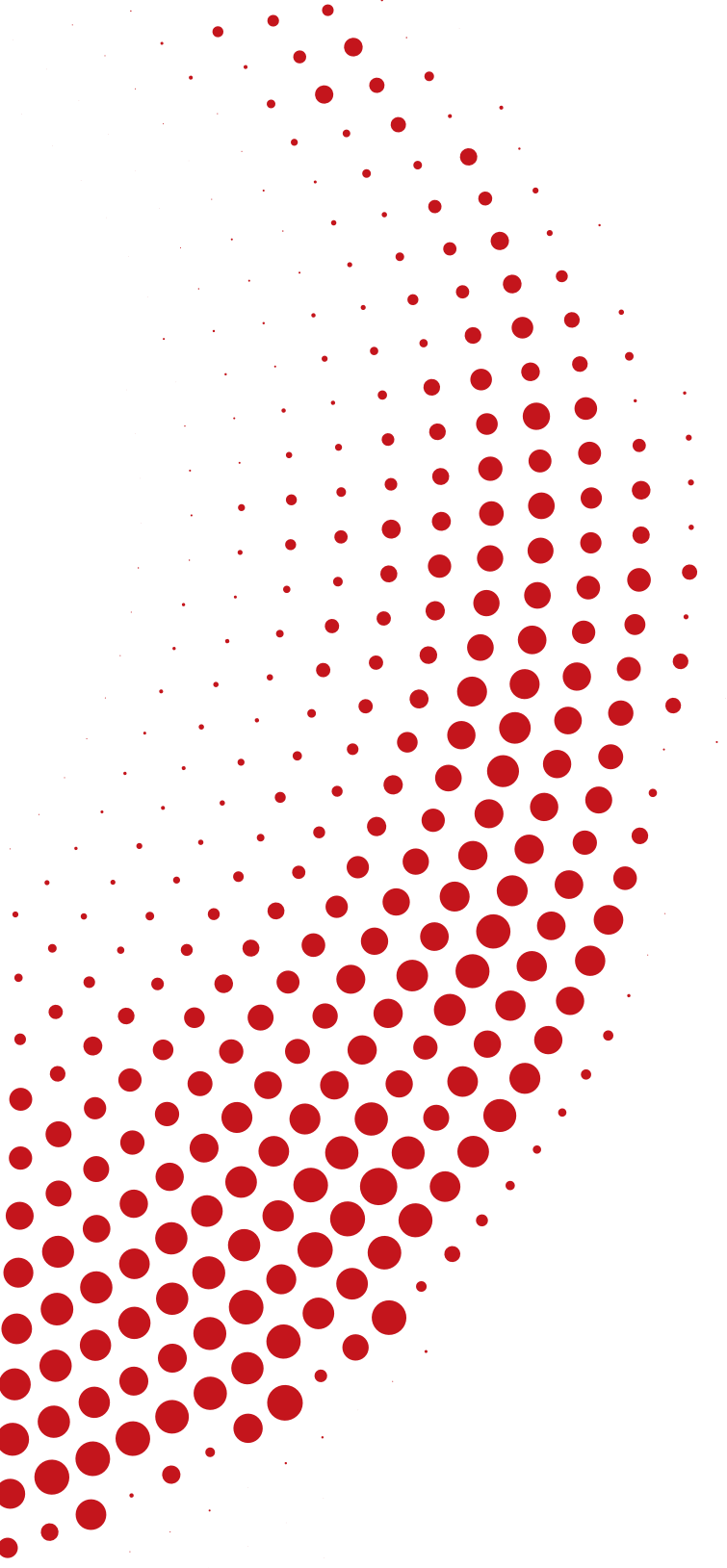
- استقرار برنامه جامع تحقیقات بازاریابی شرکت
- توسعه سامانه های تحلیلی و ارتباطی شرکت
- بهسازی رابط کاربری و تجربه کاربری فراسود
- تدوین برنامه جامع ارتباط صنعت و دانشگاه
- تدوین نقشه سایت عربی و استقرار آن
- همکاری در حوزه دستاوردهای علمی و انتشارات در بازار سرمایه

تحقیق و توسعه

- انجام انواع مطالعات، امکان سنجی و مطالعات موردی در راستای کمک به توسعه خطوط کسب و کار اصلی شرکت،
- کمک به بکارگیری و راه اندازی سازوکارهای جدید تامین مالی نظیر اوراق سلف و اوراق خرید دین کالایی،
- انجام مطالعات و بررسی لازم در تمامی حوزه های مرتبط با فعالیت شرکت های تامین سرمایه در داخل و خارج از کشور
- در جهت شناسایی فرصت ها و ظرفیت های موجود در بازار سرمایه.

منابع انسانی و پشتیبانی

- بررسی و به روزرسانی آیین نامه های شرکت
- تدوین و اجرای نظام مدیریت عملکرد کارکنان
- طراحی و اجرای برنامه های آموزشی کاربردی متناسب با اهداف شرکت



تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

گزارش حسابرس و بازرس قانونی

به مجمع عمومی عادی سهام

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

صورت‌های مالی حسابرسی‌شده

و یادداشت‌های همراه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸



صورت‌های مالی حسابرسی شده
و یادداشت‌های همراه
شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸





صورت سود و زیان تلفیقی

(تجدید ارائه شده)			
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
			عملیات در حال تداوم
۲,۶۳۰,۰۴۵	۵,۲۲۰,۰۹۰	۴	درآمدهای عملیاتی
(۱۷۶,۰۲۱)	(۲۴۷,۲۹۲)	۵	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۲,۴۵۴,۰۲۴	۴,۹۷۲,۷۹۸		سود عملیاتی
(۷۶,۲۸۱)	(۹۸,۳۵۵)	۶	هزینه‌های مالی
۸۵,۹۶۱	۱۰۲,۲۰۲	۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۲,۴۶۳,۷۰۴	۴,۹۷۶,۶۴۵		سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
			هزینه مالیات بر درآمد
(۱۵۴,۸۶۴)	(۴۸۱,۶۱۳)	۲۴	سال جاری
(۱۸,۳۰۵)	(۲۲,۰۵۸)	۲۴	سال‌های قبل
۲,۲۹۰,۵۳۵	۴,۴۷۲,۹۷۴		سود خالص
			قابل انتساب به
۲,۲۱۰,۶۳۲	۴,۲۱۷,۹۶۵		مالکان شرکت اصلی
۷۹,۹۰۳	۲۵۵,۰۰۹		منافع فاقد حق کنترل
۲,۲۹۰,۵۳۵	۴,۴۷۲,۹۷۴		
			سود پایه هر سهم قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۵۷۰	۸۳۳		عملیاتی (ریال)
۲	۱		غیرعملیاتی (ریال)
۵۷۳	۸۳۴		سود پایه هر سهم (ریال)

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صورت وضعیت مالی تلفیقی

(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)		یادداشت	
۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۱/۰۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال			
					دارایی‌ها
					دارایی‌های غیر جاری
۱۱۵,۰۲۴	۱۱۰,۷۱۳	۱۱۰,۰۰۱	۹		دارایی‌های ثابت مشهود
۲,۸۲۹	۱,۶۲۰	۳,۶۱۷	۱۰		دارایی‌های نامشهود
۷۴,۷۱۰	۷۰,۵۹۳	۷۰,۲۵۶	۱۱		سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۱۵,۱۵۰	۲۲,۱۰۰	۱۸,۰۶۶	۱۲		سایر دارایی‌ها
۲۰۷,۷۱۳	۲۰۵,۰۲۶	۲۰۱,۹۴۰			جمع دارایی‌های غیر جاری
					دارایی‌های جاری
۲,۵۹۷	۹,۳۳۳	۲,۱۴۳	۱۳		پیش پرداخت‌ها
۱,۶۹۱,۷۸۶	۱,۰۷۶,۴۸۱	۱,۱۸۶,۳۵۸	۱۴		دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۶,۷۷۹,۶۷۶	۹,۹۶۰,۶۱۱	۱۴,۴۲۰,۶۸۸	۱۵		سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱۶۸,۰۸۸	۱۱۵,۰۷۷	۶۴۵,۶۶۹	۱۶		موجودی نقد
۸,۶۴۲,۱۴۷	۱۱,۱۶۱,۵۰۲	۱۶,۲۵۴,۸۵۸			جمع دارایی‌های جاری
۸,۸۴۹,۸۶۰	۱۱,۳۶۶,۵۲۸	۱۶,۴۵۶,۷۹۸			جمع دارایی‌ها
					حقوق مالکانه و بدهی‌ها
					حقوق مالکانه
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷		سرمایه
۳۹۵,۱۹۳	۴۰۷,۶۵۰	۶۱۲,۰۴۸	۱۸		اندوخته قانونی
۱,۷۴۸,۴۳۴	۲,۳۲۳,۶۵۹	۴,۲۶۰,۷۲۶			سود انباشته
(۴۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۵۰۰)	۱۹		سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت فرعی
۶,۱۰۳,۶۲۷	۶,۶۹۱,۳۰۹	۱۱,۸۷۲,۲۷۴			حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۱۰۲,۲۴۴	۱۶۰,۰۹۷	۳۴۱,۶۰۶	۲۰		منافع فاقد حق کنترل
۶,۲۰۵,۸۷۱	۶,۸۵۱,۴۰۶	۱۲,۲۱۳,۸۸۰			جمع حقوق مالکانه
					بدهی‌ها
					بدهی‌های غیر جاری
۵۵۵,۰۰۰	۱,۴۹۵,۰۰۰	۱,۴۸۰,۰۰۰	۲۱		پرداختنی‌های بلندمدت
۱۹۴,۷۰۰	۸۶,۰۸۸	-	۲۲		پیش دریافت‌های بلندمدت
۱۲,۱۵۴	۱۵,۳۳۵	۲۲,۲۸۴	۲۳		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۶۱,۸۵۴	۱,۵۹۶,۴۲۳	۱,۵۰۲,۲۸۴			جمع بدهی‌های غیر جاری
					بدهی‌های جاری
۱,۲۷۹,۵۱۵	۵۰۵,۷۳۴	۱,۳۸۲,۷۱۲	۲۱		پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۱۰۹,۵۹۹	۱۵۳,۶۹۳	۴۸۰,۴۴۲	۲۴		مالیات پرداختنی
-	۱,۴۸۵,۰۰۰	-	۲۵		سود سهام پرداختنی
۳۴۴,۱۶۰	۳۶۶,۱۸۳	۳۰۸,۴۲۰	۲۶		تسهیلات مالی
۱۴۸,۸۶۱	۴۰۸,۰۸۹	۵۶۹,۰۶۰	۲۲		پیش دریافت‌ها
۱,۸۸۲,۱۳۵	۲,۹۱۸,۶۹۹	۲,۷۴۰,۶۳۴			جمع بدهی‌های جاری
۲,۶۴۳,۹۸۹	۴,۵۱۵,۱۲۲	۴,۲۴۲,۹۱۸			جمع بدهی‌ها
۸,۸۴۹,۸۶۰	۱۱,۳۶۶,۵۲۸	۱۶,۴۵۶,۷۹۸			جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

جمع کل	منافع فاقد حق کنترل	قابل انتساب به مالکان اصلی شرکت	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۶,۲۶۵,۹۶۳	۱۰۲,۴۹۶	۶,۱۶۳,۴۶۷	۱,۷۶۸,۲۷۴	۳۹۵,۱۹۳	۴,۰۰۰,۰۰۰
اصلاح اشتباهات (یادداشت ۲۷)	(۲۰,۰۹۲)	(۲۵۲)	(۱۹,۸۴۰)	(۱۹,۸۴۰)	-	-
سهام اصلی در اختیار فرعی	(۴۰,۰۰۰)	-	(۴۰,۰۰۰)	-	-	(۴۰,۰۰۰)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۶,۲۰۵,۸۷۱	۱۰۲,۲۴۴	۶,۱۰۳,۶۲۷	۱,۷۴۸,۴۳۴	۳۹۵,۱۹۳	۳,۹۶۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷						
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۷	۲,۲۹۰,۵۳۵	۷۹,۹۰۳	۲,۲۱۰,۶۳۲	۲,۲۱۰,۶۳۲	-	-
اصلاح اشتباهات (یادداشت ۲۷)	(۶,۷۵۷)	-	(۶,۷۵۷)	(۶,۷۵۷)	-	-
سود جامع سال ۱۳۹۷	۲,۲۸۳,۷۷۸	۷۹,۹۰۳	۲,۲۰۳,۸۷۵	۲,۲۰۳,۸۷۵	-	-
سود سهام مصوب	(۱,۶۴۵,۰۰۰)	(۲۲,۰۵۰)	(۱,۶۲۲,۹۵۰)	(۱,۶۲۲,۹۵۰)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	(۱۲,۴۵۷)	۱۲,۴۵۷	-
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۶,۸۵۱,۴۰۶	۱۶۰,۰۹۷	۶,۶۹۱,۳۰۹	۲,۳۲۳,۶۵۹	۴۰۷,۶۵۰	۳,۹۶۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸						
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸	۴,۴۷۲,۹۷۴	۲۵۵,۰۰۹	۴,۲۱۷,۹۶۵	۴,۲۱۷,۹۶۵	-	-
سود جامع سال ۱۳۹۸	۴,۴۷۲,۹۷۴	۲۵۵,۰۰۹	۴,۲۱۷,۹۶۵	۴,۲۱۷,۹۶۵	-	-
سود سهام مصوب	(۲,۱۵۰,۰۰۰)	(۷۳,۵۰۰)	(۲,۰۷۶,۵۰۰)	(۲,۰۷۶,۵۰۰)	-	-
افزایش سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	(۲۰۴,۳۹۸)	۲۰۴,۳۹۸	-
سهام اصلی در اختیار فرعی	۳۹,۵۰۰	-	۳۹,۵۰۰	-	-	۳۹,۵۰۰
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۲,۲۱۳,۸۸۰	۳۴۱,۶۰۶	۱۱,۸۷۲,۲۷۴	۴,۲۶۰,۷۲۶	۶۱۲,۰۴۸	۶,۹۹۹,۵۰۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صورت جریان های نقدی تلفیقی

(تجدید ارائه شده)

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۷۷,۵۷۲	۱,۴۰۲,۹۳۶	۲۸-۱	نقد حاصل از عملیات
(۱۱۴,۰۳۳)	(۱۷۶,۹۲۲)		پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۶۳,۵۳۹	۱,۲۲۶,۰۱۴		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۵,۹۵۵	-		دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱,۵۵۹)	(۴,۸۹۶)		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۹)	(۲,۹۲۳)		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۷۶,۲۸۱	۱۰۳,۲۶۷		دریافت های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به مشتریان
۸۰,۶۶۸	۹۵,۴۴۸		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۴۴,۲۰۷	۱,۳۲۱,۴۶۲		جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	۱,۵۰۰,۰۰۰		دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی
۱۰,۲۶۲,۰۰۰	۱۲,۵۶۶,۵۰۰		دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱۰,۲۴۰,۰۰۰)	(۱۲,۶۲۴,۵۰۰)		پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۷۶,۲۵۸)	(۸۳,۷۱۵)		پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۴۵,۰۰۰)	(۲,۱۵۰,۰۰۰)		پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱۹۹,۲۵۸)	(۷۹۱,۷۱۵)		جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۵۵,۰۵۱)	۵۲۹,۷۴۷		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۶۵,۹۵۶	۱۱۵,۰۷۷		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۴,۱۷۲	۸۴۵		تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱۱۵,۰۷۷	۶۴۵,۶۶۹		مانده موجودی نقد در پایان سال
-	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۸-۳	معاملات غیر نقدی

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

صورت سود و زیان

(تجدید ارائه شده)		یادداشت	
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸		
میلیون ریال	میلیون ریال		
			عملیات در حال تداوم:
۲,۳۵۴,۷۶۱	۴,۶۴۳,۹۳۵	۴	درآمدهای عملیاتی
(۹۳,۷۶۵)	(۱۳۸,۹۶۵)	۵	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۲,۲۶۰,۹۹۶	۴,۵۰۴,۹۷۰		سود عملیاتی
۹,۷۳۵	۷,۷۴۶	۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۲,۲۷۰,۷۳۱	۴,۵۱۲,۷۱۶		سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
			هزینه مالیات بر درآمد:
(۱۲۴,۹۵۹)	(۴۱۱,۹۱۵)	۲۴	سال جاری
(۱۸,۳۰۵)	(۱۵,۱۴۳)	۲۴	سال‌های قبل
۲,۱۲۷,۴۶۷	۴,۰۸۵,۶۵۸		سود خالص

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صورت وضعیت مالی

تجدید ارائه شده (تجدید ارائه شده)	تجدید ارائه شده (تجدید ارائه شده)	تجدید ارائه شده (تجدید ارائه شده)	یادداشت	
۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
				دارایی‌ها
				دارایی‌های غیر جاری
۱۰۹,۸۵۳	۱۰۵,۹۷۱	۱۰۵,۴۳۱	۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۲,۴۵۶	۱,۵۷۸	۱,۹۸۹	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۱۰۰,۳۰۶	۹۹,۶۴۷	۹۹,۵۷۹	۱۱	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۱۱,۰۰۰	۱۰,۸۰۰	۱۲,۶۰۰	۱۲	سایر دارایی‌ها
۲۲۳,۶۱۵	۲۱۷,۹۹۶	۲۱۹,۵۹۹		جمع دارایی‌های غیر جاری
				دارایی‌های جاری
۲,۱۳۵	۹,۲۸۷	۱,۶۸۵	۱۳	پیش‌پرداخت‌ها
۴۰۶,۴۰۰	۴۱۱,۳۸۶	۷۷۱,۷۰۹	۱۴	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۶,۷۷۹,۶۷۶	۹,۸۴۸,۶۴۱	۱۳,۸۲۹,۲۷۵	۱۵	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱,۷۱۲	۴,۶۰۰	۶,۴۹۰	۱۶	موجودی نقد
۷,۱۸۹,۹۲۳	۱۰,۲۷۳,۹۱۴	۱۴,۶۰۹,۱۵۹		جمع دارایی‌های جاری
۷,۴۱۳,۵۳۸	۱۰,۴۹۱,۹۱۰	۱۴,۸۲۸,۷۵۸		جمع دارایی‌ها
				حقوق مالکانه و بدهی‌ها
				حقوق مالکانه
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷	سرمایه
۳۹۰,۷۱۲	۴۰۰,۰۰۰	۶۰۴,۲۸۳	۱۸	اندوخته قانونی
۱,۷۲۹,۷۵۴	۲,۲۴۱,۱۷۶	۴,۱۲۲,۵۵۱		سود انباشته
۶,۱۲۰,۴۶۶	۶,۶۴۱,۱۷۶	۱۱,۷۲۶,۸۳۴		جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
				بدهی‌های غیر جاری
۵۵۵,۰۰۰	۱,۴۹۵,۰۰۰	۱,۴۸۰,۰۰۰	۲۱	پرداختنی‌های بلند مدت
۱۹۴,۷۰۰	۸۶,۰۸۸	-	۲۲	پیش‌دریافت‌های بلند مدت
۶,۱۸۱	۷,۵۳۳	۱۱,۲۶۱	۲۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۵۵,۸۸۱	۱,۵۸۸,۶۲۱	۱,۴۹۱,۲۶۱		جمع بدهی‌های غیر جاری
				بدهی‌های جاری
۲۸۶,۵۱۴	۲۳۰,۲۳۶	۶۳۰,۸۵۹	۲۱	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۱۰۱,۸۱۶	۱۲۳,۷۸۸	۴۱۰,۷۴۴	۲۴	مالیات پرداختنی
-	۱,۵۰۰,۰۰۰	-	۲۵	سود سهام پرداختنی
۱۴۸,۸۶۱	۴۰۸,۰۸۹	۵۶۹,۰۶۰	۲۲	پیش‌دریافت‌ها
۵۳۷,۱۹۱	۲,۲۶۲,۱۱۳	۱,۶۱۰,۶۶۳		جمع بدهی‌های جاری
۱,۲۹۳,۰۷۲	۳,۸۵۰,۷۳۴	۳,۱۰۱,۹۲۴		جمع بدهی‌ها
۷,۴۱۳,۵۳۸	۱۰,۴۹۱,۹۱۰	۱۴,۸۲۸,۷۵۸		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
۶,۱۳۳,۲۸۶	۱,۷۴۲,۵۷۴	۳۹۰,۷۱۲	۴,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
(۱۲,۸۲۰)	(۱۲,۸۲۰)	-	-	اصلاح اشتباهات (یادداشت ۲۷)
۶,۱۲۰,۴۶۶	۱,۷۲۹,۷۵۴	۳۹۰,۷۱۲	۴,۰۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
۲,۱۲۷,۴۶۷	۲,۱۲۷,۴۶۷	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۷
(۶,۷۵۷)	(۶,۷۵۷)	-	-	اصلاح اشتباهات (یادداشت ۲۷)
۲,۱۲۰,۷۱۰	۲,۱۲۰,۷۱۰	-	-	سود جامع سال ۱۳۹۷
(۱,۶۰۰,۰۰۰)	(۱,۶۰۰,۰۰۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۹,۲۸۸)	۹,۲۸۸	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۶,۶۴۱,۱۷۶	۲,۲۴۱,۱۷۶	۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
۴,۰۸۵,۶۵۸	۴,۰۸۵,۶۵۸	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	سود سهام مصوب
۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	(۲۰۴,۲۸۳)	۲۰۴,۲۸۳	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۱,۷۲۶,۸۳۴	۴,۱۲۲,۵۵۱	۶۰۴,۲۸۳	۷,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صورت جریان‌های نقدی

(تجدید ارائه شده)

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت	
ریال	ریال		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:
۱۹۹,۸۶۰	۶۴۵,۸۷۴	۲۸-۲	نقد حاصل از عملیات
(۱۰۶,۲۴۸)	(۱۴۰,۱۰۲)		پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۹۳,۶۱۲	۵۰۵,۷۷۲		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
			جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
۵,۹۵۵	-		دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۸۴۲)	(۳,۴۸۳)		پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۹)	(۱,۲۴۴)		پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
۵,۱۰۴	(۴,۷۲۷)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۹۸,۷۱۶	۵۰۱,۰۴۵		جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
			جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:
-	۱,۵۰۰,۰۰۰		دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
(۱۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)		پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
(۱۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)		جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
(۱,۲۸۴)	۱,۰۴۵		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱,۷۱۲	۴,۶۰۰		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۴,۱۷۲	۸۴۵		تأثیر تغییرات نرخ ارز
۴,۶۰۰	۶,۴۹۰		مانده موجودی نقد در پایان سال
-	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۸-۳	معاملات غیر نقدی

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۴۵۳۴۲۱ در تاریخ ۱۳۸۹/۱۰/۲۸ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و تحت شماره ۳۹۵۰۷۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری در تهران به ثبت رسید. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۴ سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران به عموم عرضه شد. در حال حاضر، شرکت تامین سرمایه بانک ملت جزو شرکت فرعی گروه مالی ملت (سهامی عام) است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان احمد قسیر (بخارست)، خیابان هفتم، پلاک ۶ واقع است.

۱-۲- فعالیت اصلی :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر است:

الف) موضوع فعالیت اصلی عبارت است از:

- پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا یا سایر نهادهای مشابه / اشخاص حقوقی واجد شرایط

ب) موضوع فعالیت فرعی عبارت است از:

- ارائه مشاوره در زمینه روش بهینه و زمان بندی تامین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز
- ارائه مشاوره در زمینه روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار
- ارائه مشاوره در زمینه قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می شود
- ارائه مشاوره در زمینه فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- ارائه مشاوره در زمینه فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- ارائه مشاوره در زمینه پذیرش اوراق بهادار در هر یک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه
- ارائه مشاوره در زمینه ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها
- ارائه مشاوره در زمینه امور مدیریت ریسک
- ارائه مشاوره در زمینه آماده سازی شرکت‌ها جهت رتبه بندی توسط موسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آن‌ها
- ارائه مشاوره در زمینه امور سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری جدید، توسعه، تکمیل، برنامه‌ریزی، بودجه بندی و قیمت گذاری اوراق بهادار



- ازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار
 - انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
 - ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت‌ها
 - ارائه خدمات مدیریت دارایی‌ها
 - ارائه خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه‌گذاری در آن‌ها
 - کارگزاری
 - کارگزار و معامله‌گری، سبدگردانی و بازارگردانی
 - پردازش اطلاعات مالی
 - سرمایه‌گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک‌ها
 - جلب حمایت بانک‌ها، بیمه‌ها، موسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره نویسی اوراق بهادار
 - کمک به شرکت‌ها در تامین منابع مالی و اعتباری، صدور، تایید و قبول ضمانت‌نامه
- ج (سایر فعالیت‌ها:
- ۱- انجام فعالیت‌های سبدگردانی، خدمات صندوق‌های سرمایه‌گذاری، کارگزاری، کارگزار/معامله‌گری، بازارگردانی و پردازش اطلاعات مالی با اخذ مجوز جداگانه از سازمان امکان‌پذیر است.
 - ۲- انجام فعالیت‌های کارگزاری و کارگزار / معامله‌گری صرفاً در راستای انجام فعالیت بازارگردانی، سبدگردانی، اداره صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه امکان‌پذیر است.

۳-۱- تعداد کارکنان:

میانگین تعداد کارکنان طی سال مالی به شرح زیر بوده است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
نفر	نفر	نفر	نفر	
۳۹	۴۲	۸۷	۹۱	کارکنان قراردادی شرکت
۸	۹	۸	۹	کارکنان شرکت‌های خدماتی
۴۷	۵۱	۹۵	۱۰۰	

۲- استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند:

- ۲-۱- استاندارد حسابداری ۳۵ با عنوان «مالیات بر درآمد» از تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ لازم الاجرا است، شرکت ملزم به رعایت مفاد آن می باشد و انتظار می رود بکارگیری استاندارد جدید تفاوت با اهمیتی بر نتایج شرکت نداشته باشد.



۳- اهمیت رویه‌های حسابداری

۳-۱- مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی تلفیقی گروه و شرکت اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه، و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است:

۳-۲- مبانی تلفیق

۳-۲-۱- صورت‌های مالی تلفیقی حاصل تجميع اقلام صورت‌های مالی شرکت و شرکت‌های فرعی (شرکت‌های تحت کنترل شرکت) آن پس از حذف معاملات و مانده حساب‌های درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است.

۳-۲-۲- در مورد شرکت‌های فرعی تحصیل شده طی سال، نتایج عملیات آنها از تاریخی که کنترل آنها به طور موثر به شرکت منتقل می‌شود و در مورد شرکت‌های فرعی واگذار شده، نتایج عملیات آنها تا زمان واگذاری، در صورت سود و زیان تلفیقی منظور می‌گردد.

۳-۲-۳- سهام تحصیل شده شرکت توسط شرکت‌های فرعی، به بهای تمام شده در حساب‌ها منظور و در صورت وضعیت مالی تلفیقی به عنوان کاهنده حقوق مالکانه تحت سرفصل «سهام خزانه» منعکس می‌گردد.

۳-۲-۴- سال مالی شرکت فرعی کارگزاری بانک ملت در ۲۹ اسفند ماه هر سال خاتمه می‌یابد.

۳-۲-۵- صورت‌های مالی تلفیقی با استفاده از رویه‌های حسابداری یکسان در مورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده‌اند، تهیه می‌شود.

۳-۳- درآمد عملیاتی

درآمد ارائه خدمات به شرح زیر شناسایی می‌شود:

۳-۳-۱- درآمد قراردادهای تعهد پذیره نویسی: درآمد قراردادهای تعهد پذیره نویسی پس از اتمام خدمات مربوطه شناسایی می‌شود.

۳-۳-۲- درآمد قراردادهای بازارگردانی: درآمد قراردادهای بازارگردانی، بر اساس طول مدت قرارداد و به نسبت مدت زمان منقضی شده شناسایی می‌شود.

۳-۳-۳- درآمد قراردادهای ارائه خدمات: درآمد قراردادهای ارائه خدمات، پس از اتمام خدمات مربوطه و صدور صورت‌حساب شناسایی می‌شود.

۳-۳-۴- درآمد سود سهام: سود سهام سرمایه‌گذاری، پس از برگزاری مجامع عمومی مربوطه و تصویب سود قابل تقسیم، شناسایی می‌شود.

۳-۳-۵- درآمد اوراق مشارکت و صکوک: درآمد سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و صکوک، به روش تعهدی و متناسب با مدت زمان سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود.



۳-۴- تسعیر ارز

- ۳-۴-۱- اقلام پولی ارزی با نرخ رسمی (سنا) در تاریخ ترازنامه ، و اقلام غیرپولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز ثبت شده است با نرخ قابل دسترس ارز تاریخ انجام معامله ، تسعیر می‌شود.
- ۳-۴-۲- تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی می‌شود.

۳-۵- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل دارایی‌های واجد شرایط است.

۳-۶- دارایی‌های ثابت مشهود

- ۳-۶-۱- دارایی‌های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده در حساب‌ها اندازه‌گیری می‌شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی‌های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود ، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی‌های مربوط مستهلک می‌شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی‌ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می‌شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌گردد.
- ۳-۶-۲- استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود با توجه به الگوی مصرف منابع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی‌های مربوط و با در نظر گرفتن آئین نامه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب تیر ماه سال ۱۳۹۴ و اصلاحیه بعدی آن و بر اساس نرخها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود :

نوع دارایی	نرخ و روش استهلاک
ساختمان و تاسیسات	۲۵ ساله با روش مستقیم
اثاثه و منصوبات	۶ ساله با روش مستقیم
وسایط نقلیه	۶ ساله با روش مستقیم
تجهیزات رایانه‌ای	۳ ساله با روش مستقیم

- ۳-۶-۲-۱- برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل و مورد بهره برداری قرار می‌گیرند استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود . در موارد غیر فعال یا بلااستفاده ماندن موقت دارایی بیش از شش ماه متوالی در یک دوره مالی ، هزینه استهلاک دارایی مزبور در مدت بلااستفاده ماندن به میزان ۳۰ درصد محاسبه می‌گردد. (به استثناء ساختمان‌ها و تاسیسات ساختمانی و دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین)



۷-۳- دارایی‌های نامشهود

۷-۳-۱- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی‌های نامشهود منظور نمی‌شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

۷-۳-۲- استهلاک دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نوع دارایی	نرخ و روش استهلاک
نرم افزارهای رایانه‌ای	۳ ساله با روش مستقیم

۸-۳- زیان کاهش ارزش دارایی‌های غیر جاری

۸-۳-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.

۸-۳-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، بطور سالانه انجام می‌شود.

۸-۳-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است، می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک‌های مختص دارایی که جریان‌های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.

۸-۳-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌گردد.

۸-۳-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌شود.

۳-۹- ذخائر:

ذخایر، بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.

ذخایر در پایان هر دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می‌شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می‌شود.

۳-۹-۱- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان: ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس یک ماه آخرین حقوق و

مزایا برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.

۳-۹-۲- ذخیره بازخرید مرخصی کارکنان: نسبت به مانده مدت مرخصی استفاده نشده کارکنان ذخیره در حساب‌ها

منظور می‌شود.

۳-۱۰- سرمایه‌گذاری‌ها

تلفیقی گروه شرکت		
اندازه‌گیری:		
سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت		
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	مشمول تلفیق	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها
سرمایه‌گذاری‌های جاری		
سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌ها
سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها
شناخت درآمد		
سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلند مدت در سهام شرکت‌های فرعی	مشمول تلفیق	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
درآمد کارمزد مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری	در زمان واریز کارمزدهای سه ماهه، در حساب‌ها انعکاس می‌یابد.	در زمان واریز کارمزدهای سه ماهه، در حساب‌ها انعکاس می‌یابد.



قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۱۱-۳- قضاوت‌ها در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

۱۱-۳-۱- طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیرجاری

هیئت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاری‌ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد و با رشد سرمایه برای شرکت است.

۱۱-۳-۲- کنترل بر شرکت کارگزاری بانک ملت

شرکت کارگزاری بانک ملت شرکت فرعی گروه است. هرچند شرکت تامین سرمایه بانک ملت دارای ۵۱ درصد سهام شرکت کارگزاری بانک ملت را در اختیار دارد و شرکت گروه مالی ملت (سهامدار عمده) به دلیل ترکیب سهامداران، توانایی نصب و عزل اکثریت اعضای هیئت مدیره و توانایی راهبری سیاست‌های مالی و عملیاتی به منظور کسب منافع از فعالیت‌های آن را دارد.

۴- درآمدهای عملیاتی

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام
۴۳۶,۲۳۶	۱,۲۰۱,۳۰۱	۴۳۶,۲۳۶	۱,۲۰۱,۳۰۱	
۱,۱۹۹,۲۶۵	۲,۴۸۶,۱۴۲	۱,۲۰۳,۵۵۰	۲,۶۶۸,۲۰۵	درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار
۲۷۳,۲۷۴	۷۸۴,۰۷۷	۲۷۳,۲۷۴	۷۸۴,۰۷۷	درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۱۱,۰۸۰	۳۷,۱۱۶	۱۱,۱۷۹	۳۷,۱۱۶	درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی
۳۵۷,۸۹۳	۱,۹۹۱	۳۶۰,۵۰۸	۲۹,۰۳۵	درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد
۷۷,۰۱۳	۱۳۳,۳۰۸	۱۱۷,۸۴۴	۴۹,۳۸۳	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
-	-	۲۲۷,۴۵۴	۴۵۰,۹۷۳	درآمد حاصل از کارمزد معاملات و حق الزحمه
۲,۳۵۴,۷۶۱	۴,۶۴۳,۹۳۵	۲,۶۳۰,۰۴۵	۵,۲۲۰,۰۹۰	



۴-۱- درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی:

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۵۰۰,۰۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰	وزارت امور اقتصادی و دارایی
-	۳۲۸,۳۵۰	-	۳۲۸,۳۵۰	شهرداری شیراز
-	۱۸۷,۵۰۰	-	۱۸۷,۵۰۰	شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان
۱۴۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	شرکت ملی نفت ایران
۷۸,۰۰۰	-	۷۸,۰۰۰	-	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	-	شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارون
۲۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	-	شرکت پدیده شیمی قرن
۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰	-	شرکت صنعت غذایی کورش
۲,۵۰۴	-	۲,۵۰۴	-	شرکت بیمه ما
۱,۰۵۰	۱,۰۰۰	۱,۰۵۰	۱,۰۰۰	سایر
۲۹۶,۵۵۴	۱,۰۴۶,۸۵۰	۲۹۶,۵۵۴	۱,۰۴۶,۸۵۰	
درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد خرید سهام:				
۱۱۹,۸۷۷	۸۴,۴۴۵	۱۱۹,۸۷۷	۸۴,۴۴۵	شرکت بیمه نوین
-	۵۶,۳۵۷	-	۵۶,۳۵۷	شرکت بیمه دانا
-	۱۳,۶۴۹	-	۱۳,۶۴۹	شرکت بیمه اتکایی امین
۱۶,۴۶۹	-	۱۶,۴۶۹	-	شرکت بیمه ما
۳,۳۳۶	-	۳,۳۳۶	-	شرکت بیمه میهن
۱۳۹,۶۸۲	۱۵۴,۴۵۱	۱۳۹,۶۸۲	۱۵۴,۴۵۱	
۴۳۶,۲۳۶	۱,۲۰۱,۳۰۱	۴۳۶,۲۳۶	۱,۲۰۱,۳۰۱	





۲-۴- درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۵۵۲,۸۴۰	-	۵۵۲,۸۴۰	اوراق مشارکت شهرداری شیراز ۳ (مشیر ۱۱۲۲)
۲۵۰,۰۶۶	۳۷۷,۹۰۶	۲۵۰,۰۶۶	۳۷۷,۹۰۶	اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو (صخود ۰۱۲)
۱۲,۰۱۹	۲۸۶,۹۸۹	۱۲,۰۱۹	۲۸۶,۹۸۹	اوراق سلف موازی استاندارد نفت کوره شرکت ملی نفت ایران (سمانک ۹۸۱ و ۹۸۲ و ۹۹۱)
۲۰۸,۶۹۹	۲۸۱,۹۳۱	۲۰۸,۶۹۹	۲۸۱,۹۳۱	اوراق اجاره شرکت تولید اتومبیل سایپا (صایپا ۱۴۳ و ۱۰۴)
-	۲۵۰,۰۸۲	-	۲۵۰,۰۸۲	اوراق منفعت دولت ۶ (افاد ۶۲)
-	۲۴۴,۹۹۸	-	۲۴۴,۹۹۸	اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صبای کنگان (سمیعا ۹۹۱ و ۹۹۲)
۵۰۲,۵۶۹	۲۳۸,۱۵۵	۵۰۶,۸۵۴	۲۳۸,۱۵۵	اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (پذیرفته نشده در بورس و سلامت ۱)
۷,۲۸۷	۹۹,۳۵۰	۷,۲۸۷	۹۹,۳۵۰	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند (اروند ۰۸۱)
۱۱۵,۰۳۲	۶۹,۵۵۶	۱۱۵,۰۳۲	۶۹,۵۵۶	اوراق اجاره دولتی آموزش و پرورش (اجاد ۲۳)
-	۲۳,۵۱۷	-	۲۳,۵۱۷	سود ناشی از خرید و فروش اوراق گواهی سپرده سکه طلا (سکه ۰۰۱۲ پ ۰۱۱)
۱۱,۰۴۲	۲۲,۶۱۶	۱۱,۰۴۲	۲۲,۶۱۶	اوراق مرابحه شرکت پدیده شیمی قرن (قرن ۹۹)
۲۲,۲۱۹	۱۹,۷۴۳	۲۲,۲۱۹	۱۹,۷۴۳	اوراق اجاره شرکت دانا پتروریگ کیش (صدانا ۹۸)
۵۱,۵۴۰	۱۷,۹۹۳	۵۱,۵۴۰	۱۷,۹۹۳	اوراق مرابحه شرکت صنعت غذایی کورش (کورش ۹۹)
-	۴۶۶	-	۴۶۶	اوراق اجاره دولت (اجاد ۱۱)
۸,۲۱۷	-	۸,۲۱۷	-	اوراق مشارکت شهرداری سبزوار (مسبز ۹۷۱)
۶,۰۲۰	-	۶,۰۲۰	-	اوراق سفارش ساخت شرکت صنعتی معدنی توسعه ملی (صملی ۹۷۰۹)
۴,۲۷۹	-	۴,۲۷۹	-	اوراق مشارکت طرح‌های عمرانی انتفاعی دولت (اشاد ۵)
۲۷۶	-	۲۷۶	-	اوراق مشارکت شرکت مادر تخصصی توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (ومدکو ۲)
-	-	-	۱۸۲,۰۶۳	سایر اوراق
۱,۱۹۹,۲۶۵	۲,۴۸۶,۱۴۲	۱,۲۰۳,۵۵۰	۲,۶۶۸,۲۰۵	



۴-۳- درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمد سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری:				
۱۹,۲۵۷	۲۷۷,۹۷۴	۱۹,۲۵۷	۲۷۷,۹۷۴	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
۷۰,۱۲۷	۲۴۱,۷۹۷	۷۰,۱۲۷	۲۴۱,۷۹۷	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۱۰۱,۲۹۷	۶۲,۱۷۵	۱۰۱,۲۹۷	۶۲,۱۷۵	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
۹۶۶	۹۸۷	۹۶۶	۹۸۷	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۴,۶۷۴	-	۴,۶۷۴	-	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس
-	۴۵۹	-	۴۵۹	سود واحدهای سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۱۹۶,۳۲۱	۵۸۳,۳۹۲	۱۹۶,۳۲۱	۵۸۳,۳۹۲	
درآمد کارمزد مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری:				
۳۱,۸۴۴	۱۱۴,۵۵۸	۳۱,۸۴۴	۱۱۴,۵۵۸	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
۲۱,۹۳۲	۶۷,۰۸۳	۲۱,۹۳۲	۶۷,۰۸۳	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت
۱۷,۷۳۵	۱۱,۹۴۸	۱۷,۷۳۵	۱۱,۹۴۸	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۲,۷۷۷	۵,۵۲۶	۲,۷۷۷	۵,۵۲۶	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۲,۶۶۵	۱,۵۷۰	۲,۶۶۵	۱,۵۷۰	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
۷۶,۹۵۳	۲۰۰,۶۸۵	۷۶,۹۵۳	۲۰۰,۶۸۵	
۲۷۳,۲۷۴	۷۸۴,۰۷۷	۲۷۳,۲۷۴	۷۸۴,۰۷۷	

۴-۳-۱- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت بابت سود سهام دریافتی از صندوق یاد شده در خصوص واحدهای ممتاز و عادی متعلق به شرکت است که هر یک ماه یکبار پرداخت می‌شود.

۴-۳-۲- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت بابت سود سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق یاد شده می‌باشد.

۴-۳-۳- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت بابت سود سهام دریافتی از صندوق یاد شده در خصوص واحدهای ممتاز و عادی متعلق به شرکت است که هر یک ماه یکبار پرداخت می‌شود.

۴-۳-۴- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت بابت سود سهام دریافتی از صندوق یاد شده در خصوص واحدهای ممتاز و عادی متعلق به شرکت است که هر یک ماه یکبار پرداخت می‌شود.

۴-۴- درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی به شرح زیر است:

یادداشت	گروه		شرکت	
	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره و نظارت بر اجرای پروژه‌ها	۳۴,۵۶۶	۵,۷۸۰	۳۴,۵۶۶	۵,۷۸۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره عرضه	۱,۳۵۰	۱,۹۹۹	۱,۳۵۰	۱,۹۰۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات ارزش گذاری	۱,۲۰۰	۲,۹۵۰	۱,۲۰۰	۲,۹۵۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات تهیه برنامه کسب و کار	-	۴۵۰	-	۴۵۰
	۳۷,۱۱۶	۱۱,۱۷۹	۳۷,۱۱۶	۱۱,۰۸۰

۴-۵- درآمد حاصل از سود سپرده بانکی ، مدیریت وجوه نقد به شرح زیر است:

یادداشت	گروه		شرکت	
	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سود سپرده پشتیبان نزد بانک ملت شعبه مستقل مرکزی	۱,۸۴۰	۱۵۳,۸۷۲	۱,۸۴۰	۱۵۳,۸۷۲
سود سپرده پشتیبان نزد بانک ملت شعبه بازار عرب‌های کیش	۱۵۱	۲۰۴,۰۱۹	۱۵۱	۲۰۴,۰۱۹
سود سپرده پشتیبان نزد بانک ملت شعبه میدان آرژانتین	-	۱	-	۱
سود سپرده پشتیبان نزد بانک ملت شعبه مستقل میدان فردوسی	-	۱	-	۱
سایر سپرده‌گذاری‌ها	۲۷,۰۴۴	۲,۶۱۵	-	-
	۲۹,۰۳۵	۳۶۰,۵۰۸	۱,۹۹۱	۳۵۷,۸۹۳

۴-۶- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها به شرح زیر است:

یادداشت	گروه		شرکت	
	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سود سهام شرکت گروه فن آوران هوشمند بهسازان فردا	۱۲۷	۳۵۰	۱۲۷	۳۵۰
سود سهام شرکت بورس انرژی ایران	۷۰	۱۶۳	۷۰	۱۶۳
سود سهام شرکت کارگزاری بانک ملت	-	-	۱۳۳,۱۱۰	۷۶,۵۰۰
سود سهام سایر شرکت‌ها	۴۹,۱۸۶	۱۱۷,۳۳۱	۱	-
	۴۹,۳۸۳	۱۱۷,۸۴۴	۱۳۳,۳۰۸	۷۷,۰۱۳



۱-۴-۶- طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۶ شرکت کارگزاری بانک ملت از محل سود قابل تخصیص مبلغ ۲۶۱ میلیارد ریال (۱,۷۴۰ ریال به ازای هر سهم) به عنوان سود نقدی به سهامداران تعلق گرفته است.

۲-۴-۶- سود سهام سایر شرکت‌ها به مبلغ ۴۹,۱۸۵ میلیون ریال عمدتاً بابت سود سهام شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معین ملت به مبلغ ۲۱,۹۰۰ میلیون ریال که براساس مصوبه مجامع عمومی شرکت‌های مزبور شناسایی گردیده است.

۴-۷- درآمد حاصل از کارمزد معاملات و حق الزحمه به شرح زیر است:

شرکت		گروه		یادداشت	
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
-	-	۱۸۲,۰۵۸	۳۴۷,۰۵۳		بورس اوراق بهادار
-	-	۵۳,۲۶۷	۱۲۵,۴۹۱		فرابورس
-	-	۳,۸۰۳	۱۶,۳۱۳		بورس انرژی
-	-	۴,۰۸۴	۶,۰۲۶		بورس کالا
-	-	۲۴۴,۲۱۲	۴۹۴,۸۸۳		
-	-	(۱۵,۷۵۸)	(۴۳,۹۱۰)		تخفیف
-	-	۲۲۷,۴۵۴	۴۵۰,۹۷۳		



۵ - هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۲,۳۴۶	۸۳,۴۹۹	۱۱۶,۱۷۷	۱۴۷,۷۲۹	هزینه حقوق و دستمزد و مزایا (یادداشت ۱-۵)
۴,۰۰۰	۶,۰۰۰	۵,۸۰۰	۱۵,۰۰۰	هزینه پاداش اعضای هیئت مدیره (یادداشت ۲-۵)
۲۷۵	۹۲۴	۷,۲۷۷	۱۱,۷۱۷	هزینه نرم‌افزارهای کامپیوتری
۳,۹۱۷	۸,۱۹۹	۷,۶۲۷	۱۱,۴۵۸	هزینه آگهی، تبلیغات و نمایشگاه
-	-	۸,۲۸۵	۱۰,۲۸۴	هزینه حق دسترسی به خدمات بورس‌ها
۵,۸۸۵	۹,۰۵۰	۵,۸۸۵	۹,۰۵۰	هزینه کارکنان خدماتی و کارمزد سایر خدمات دریافتی
۴,۹۱۹	۴,۸۵۶	۶,۳۹۷	۶,۵۳۵	هزینه استهلاک دارایی‌ها
-	۴,۳۲۰	-	۴,۳۲۰	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۱,۴۱۷	۲,۳۸۹	۲,۲۶۴	۳,۷۳۴	هزینه پذیرایی، مراسم جهت برگزاری همایش‌ها
۲,۰۶۱	۳,۲۱۰	۲,۷۵۱	۳,۲۱۰	هزینه خدمات مشاوره مالی و فنی
۱,۴۶۹	۱,۸۴۰	۲,۱۹۴	۲,۷۳۴	هزینه تعمیر، نگهداری و بروزرسانی دارایی‌ها
۹۰	۲,۶۶۴	۹۰	۲,۶۶۴	هزینه حق کارشناسی
۱,۲۲۰	۱,۸۶۰	۱,۷۸۱	۲,۵۶۲	هزینه حسابرسی
۴۲۶	۸۸۸	۷۱۷	۲,۵۳۰	هزینه ملزومات و نوشت‌افزار
۷۳۹	۱,۴۵۲	۷۳۹	۲,۵۲۱	هزینه تلفن، فاکس و اینترنت
۱۹	۸۸۱	۱,۰۱۶	۱,۹۰۳	هزینه حق عضویت و اشتراک سالانه
-	۱,۵۰۰	-	۱,۵۰۰	هزینه حق تمیزافزایش سرمایه
۸۲۷	۷۷۹	۱,۲۰۱	۱,۲۲۳	هزینه حق حضور در جلسات
۷۹۱	۹۴۵	۱,۴۱۱	۹۴۵	هزینه آب، برق و گاز مصرفی
۱,۱۴۲	۷۰۷	۱,۱۴۲	۷۰۷	هزینه بیمه درمان تکمیلی
۲۲۶	۳۵۳	۴۰۲	۳۵۳	هزینه مسافرت، ایاب و ذهاب و پیک
۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	استهلاک هزینه‌های تاسیس
۱,۷۹۶	۲,۴۴۹	۲,۶۶۵	۴,۴۱۳	سایر هزینه‌ها
۹۳,۷۶۵	۱۳۸,۹۶۵	۱۷۶,۰۲۱	۲۴۷,۲۹۲	

۵-۱- هزینه حقوق و دستمزد کارکنان به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۷,۱۵۰	۴۷,۷۹۲	۷۹,۳۰۴	۹۲,۷۰۴	هزینه حقوق و مزایا
۵,۸۷۹	۸,۱۸۹	۱۱,۵۱۰	۱۵,۷۴۳	حق بیمه سهم کارفرما
۳,۵۲۱	۶,۰۴۵	۸,۰۷۶	۱۱,۰۳۸	بازخرید سنوات خدمت
۳,۴۶۵	۴,۱۲۸	۴,۴۱۳	۸,۱۴۵	مزایای غیرنقدی
۵,۴۰۷	۶,۲۲۲	۵,۴۰۷	۶,۲۲۲	حق اضافه‌کاری
۱,۹۸۴	۲,۷۴۹	۲,۵۲۷	۴,۸۱۹	عیدی
۸۶۲	۱,۷۹۴	۸۶۲	۲,۴۷۸	بازخرید مرخصی
۱,۵۹۷	۱,۸۹۸	۱,۵۹۷	۱,۸۹۸	حق غذا
۱,۲۵۷	۱,۴۹۴	۱,۲۵۷	۱,۴۹۴	حق ایاب و ذهاب
۱۵۹	۱,۲۹۷	۱۵۹	۱,۲۹۷	هزینه سفر و فوق‌العاده مأموریت
۵۶۷	۹۶۹	۵۶۷	۹۶۹	بن کارگری
۲۰۶	۵۰۸	۲۰۶	۵۰۸	حق خواروبار و مسکن
۲۹۲	۴۱۴	۲۹۲	۴۱۴	حق اولاد
۶۲,۳۴۶	۸۳,۴۹۹	۱۱۶,۱۷۷	۱۴۷,۷۲۹	

۵-۲- طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت اصلی پاداش اعضا حقوقی هیئت مدیره مبلغ ۶ میلیارد ریال تعیین گردیده که این مبلغ در وجه اعضا حقوقی هیئت مدیره پرداخت شده است.

۶- هزینه‌های مالی

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	۷۶,۲۸۱	۹۸,۳۵۵	هزینه سود تسهیلات دریافتی
-	-	۷۶,۲۸۱	۹۸,۳۵۵	

۷ - سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۰۰	۶,۷۴۴	-	-	درآمد اجاره ساختمان
۵,۲۶۴	-	۵,۲۶۴	-	درآمد حاصل از فروش دو دستگاه خودرو سواری شرکت
۵,۵۶۴	۶,۷۴۴	۵,۲۶۴	-	
سایر اقلام:				
-	-	۷۶,۲۸۱	۱۰۳,۲۶۷	درآمد سود تسهیلات پرداختی
۴,۱۷۲	۸۴۵	۴,۱۷۲	۸۴۵	سود حاصل از تسعیر ارز وجوه نقد و سپرده‌های ارزی
(۱)	۱۵۷	۲۴۴	(۱,۹۱۰)	سایر
۴,۱۷۱	۱,۰۰۲	۸۰,۶۹۷	۱۰۲,۲۰۲	
۹,۷۳۵	۷,۷۴۶	۸۵,۹۶۱	۱۰۲,۲۰۲	

۷-۱ - سود حاصل از تسعیر ارز وجوه نقد و سپرده‌های ارزی به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۳۸۰	۴۸۲	۲,۳۸۰	۴۸۲	سود (زیان) حاصل از تسعیر ارز سپرده‌های ارزی
۱,۷۹۲	۳۶۳	۱,۷۹۲	۳۶۳	سود (زیان) حاصل از تسعیر ارز وجوه نقد
۴,۱۷۲	۸۴۵	۴,۱۷۲	۸۴۵	

۸- مبنای محاسبه سود (زیان) پایه هر سهم

گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۴۵۴,۰۲۴	۴,۹۷۲,۷۹۸	سود ناشی از عملیات در حال تداوم - عملیاتی
(۱۷۲,۴۸۹)	(۵۰۳,۲۸۲)	اثر مالیاتی
۲,۲۸۱,۵۳۵	۴,۴۶۹,۵۱۶	سود خالص از عملیات در حال تداوم - عملیاتی
۹,۶۸۰	۳,۸۴۷	سود ناشی از عملیات در حال تداوم - غیرعملیاتی
(۶۸۰)	(۳۸۹)	اثر مالیاتی
۹,۰۰۰	۳,۴۵۸	سود خالص از عملیات در حال تداوم - غیرعملیاتی
۲,۲۹۰,۵۳۵	۴,۴۷۲,۹۷۴	سود خالص

گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
تعداد	تعداد	
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۳۶۴,۳۸۳,۵۶۲	میانگین موزون تعداد سهام عادی

۹- دارایی‌های ثابت مشهود

۹-۱- گروه

(مبالغ به میلیون ریال)

زمین	ساختمان و تاسیسات	اثاثه و منصوبات	تجهیزات رایانه ای	وسایل نقلیه	جمع
بهای تمام شده:					
مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷	۵۵,۷۴۹	۸۲,۶۰۱	۱۵,۸۷۸	۴,۲۴۸	۱۶۲,۰۴۴
افزایش	-	-	۴۶۰	۵۳۷	۱,۵۶۰
واگذار شده	-	-	-	(۲,۱۹۲)	(۲,۱۹۲)
مانده در پایان سال ۱۳۹۷	۵۵,۷۴۹	۸۲,۶۰۱	۱۶,۳۳۸	۱,۹۱۳	۱۶۱,۴۱۲
افزایش	-	۹۱۱	۱,۶۶۸	۳۵۰	۴,۸۹۴
مانده در پایان سال ۱۳۹۸	۵۵,۷۴۹	۸۳,۵۱۲	۱۸,۰۰۶	۲,۲۶۳	۱۶۶,۳۰۶
استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته:					
مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷	-	۳۱,۵۰۶	۱۰,۲۶۸	۱,۹۰۶	۴۷,۰۲۱
استهلاک	-	۲,۷۹۵	۱,۴۰۰	۳۹۶	۵,۱۷۹
واگذار شده	-	-	-	(۱,۵۰۱)	(۱,۵۰۱)
مانده در پایان سال ۱۳۹۷	-	۳۴,۳۰۱	۱۱,۶۶۸	۸۰۱	۵۰,۶۹۹
استهلاک	-	۳,۰۲۵	۱,۵۸۱	۳۰۶	۵,۶۰۶
مانده در پایان سال ۱۳۹۸	-	۳۷,۳۲۶	۱۳,۲۴۹	۱,۱۰۷	۵۶,۳۰۵
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸	۵۵,۷۴۹	۴۶,۱۸۶	۴,۷۵۷	۲,۱۵۳	۱۱۰,۰۰۱
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷	۵۵,۷۴۹	۴۸,۳۰۰	۴,۶۷۰	۱,۱۱۲	۱۱۰,۷۱۳

۹-۱-۱- ساختمان و تاسیسات واقع در تهران، خیابان احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۶، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۰۴ خریداری شده است. ساختمان یاد شده به متراژ ۱,۸۵۸,۵۷ متر مربع در زمینی به مساحت ۴۶۰ متر مربع احداث شده است. ساختمان مورد نظر از طریق اخذ تسهیلات اجاره به شرط تملیک از بانک ملت شعبه مستقل مرکزی خریداری و در رهن بانک یاد شده قرار دارد. با توجه به اینکه تعهدات شرکت تمام شده است، نقل و انتقال مالکیت آن به نام شرکت در جریان می باشد. تفکیک بهای زمین از بهای ساختمان، توسط کارشناس رسمی دادگستری صورت گرفته است.

۹-۱-۲- اضافات ساختمان عمدتاً شامل مبلغ ۵۴۸ میلیون ریال بابت تابلوهای فرمان آسانسور می باشد.

۹-۱-۳- ساختمان و تاسیسات مطابق با نظر کارشناس رسمی دادگستری، توسط بانک ملت شعبه مستقل مرکزی به عنوان مرتهن، نزد بیمه ما، بیمه شده است.

۹-۱-۴- دارایی‌های شرکت تا سقف ۱۱۷ میلیارد ریال در مقابل حوادث آتش سوزی، صاعقه، زلزله و آتشفشان از پوشش بیمه‌ای کافی برخوردار است.

۹-۲- شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	وسایل نقلیه	تجهیزات رایانه ای	اثاثه و منصوبات	ساختمان و تاسیسات	زمین	
-						بهای تمام شده:
۱۴۷,۴۵۴	۲,۱۹۲	۴,۲۴۹	۴,۹۲۳	۸۰,۳۴۱	۵۵,۷۴۹	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۸۴۱	-	۵۶۲	۲۷۹	-	-	افزایش
(۲,۱۹۲)	(۲,۱۹۲)	-	-	-	-	واگذار شده
۱۴۶,۱۰۳	-	۴,۸۱۱	۵,۲۰۲	۸۰,۳۴۱	۵۵,۷۴۹	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۳,۴۸۳	۳۵۰	۱,۹۶۶	۲۵۶	۹۱۱	-	افزایش
۱۴۹,۵۸۶	۳۵۰	۶,۷۷۷	۵,۴۵۸	۸۱,۲۵۲	۵۵,۷۴۹	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
						استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته:
۳۷,۶۰۱	۱,۳۲۶	۳,۳۴۱	۲,۸۲۸	۳۰,۱۰۶	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۴,۰۳۲	۱۷۵	۵۸۷	۵۸۳	۲,۶۸۷	-	استهلاک
(۱,۵۰۱)	(۱,۵۰۱)	-	-	-	-	واگذار شده
۴۰,۱۳۲	-	۳,۹۲۸	۳,۴۱۱	۳۲,۷۹۳	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۴,۰۲۳	۳	۶۹۴	۴۰۷	۲,۹۱۹	-	استهلاک
۴۴,۱۵۵	۳	۴,۶۲۲	۳,۸۱۸	۳۵,۷۱۲	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۱۰۵,۴۳۱	۳۴۷	۲,۱۵۵	۱,۶۴۰	۴۵,۵۴۰	۵۵,۷۴۹	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
۱۰۵,۹۷۱	-	۸۸۳	۱,۷۹۱	۴۷,۵۴۸	۵۵,۷۴۹	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷

۹-۲-۱- ساختمان و تاسیسات واقع در تهران، خیابان احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۶، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۰۴ خریداری شده است. ساختمان یاد شده به متراژ ۱,۸۵۸,۵۷ مترمربع در زمینی به مساحت ۴۶۰ مترمربع احداث شده است. ساختمان مورد نظر از طریق اخذ تسهیلات اجاره به شرط تملیک از بانک ملت شعبه مستقل مرکزی خریداری و در رهن بانک یاد شده قرار دارد. با توجه به اینکه تعهدات شرکت تمام شده است، نقل و انتقال مالکیت آن به نام شرکت در جریان می باشد. تفکیک بهای زمین از بهای ساختمان، توسط کارشناس رسمی دادگستری صورت گرفته است.

۹-۲-۲- ساختمان و تاسیسات مطابق با نظر کارشناس رسمی دادگستری، توسط بانک ملت شعبه مستقل مرکزی به عنوان مرتهن، نزد بیمه ما، بیمه شده است.

۹-۲-۳- دارایی های شرکت تا سقف ۸۹ میلیارد ریال در مقابل حوادث آتش سوزی، صاعقه، زلزله و آتشفشان از پوشش بیمه ای کافی برخوردار است.



۱۰- دارایی‌های نامشهود

۱۰-۱- گروه

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	نرم افزارهای رایانه‌ای	حق امتیازها	
			بهای تمام شده:
۹,۷۴۲	۴,۵۶۹	۵,۱۷۳	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۹	-	۹	افزایش
۹,۷۵۱	۴,۵۶۹	۵,۱۸۲	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۲,۹۲۳	۱,۱۴۰	۱,۷۸۳	افزایش
۱۲,۶۷۴	۵,۷۰۹	۶,۹۶۵	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
			استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته:
۶,۹۱۲	۲,۱۳۸	۴,۷۷۴	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۱,۲۱۹	۸۸۷	۳۳۲	استهلاک
۸,۱۳۱	۳,۰۲۵	۵,۱۰۶	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۹۲۶	۸۳۳	۹۳	استهلاک
۹,۰۵۷	۳,۸۵۸	۵,۱۹۹	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۳,۶۱۷	۱,۸۵۱	۱,۷۶۶	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
۱,۶۲۰	۱,۵۴۴	۷۶	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷

۱۰-۲- شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	نرم افزارهای رایانه‌ای	حق امتیازها	
			بهای تمام شده:
۴,۵۹۴	۴,۵۶۹	۲۵	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۹	-	۹	افزایش
۴,۶۰۳	۴,۵۶۹	۳۴	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۱,۲۴۴	۱,۱۴۰	۱۰۴	افزایش
۵,۸۴۷	۵,۷۰۹	۱۳۸	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
			استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته:
۲,۱۳۸	۲,۱۳۸	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۸۸۷	۸۸۷	-	استهلاک
۳,۰۲۵	۳,۰۲۵	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۸۳۳	۸۳۳	-	استهلاک
۳,۸۵۸	۳,۸۵۸	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۱,۹۸۹	۱,۸۵۱	۱۳۸	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
۱,۵۷۸	۱,۵۴۴	۳۴	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷



۱۱- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۸,۶۹۹	۷۸,۶۹۹	۳۹,۳۸۰	۳۹,۱۱۱	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها
۲۰,۹۴۸	۲۰,۸۸۰	۳۱,۲۱۳	۳۱,۱۴۵	سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۹۹,۶۴۷	۹۹,۵۷۹	۷۰,۵۹۳	۷۰,۲۵۶	

۱۱-۱- سرمایه‌گذاری بلندمدت در سهام شرکت‌ها به شرح زیر تفکیک می‌شود:

شرکت		گروه		مالکیت	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	
-	-	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱/۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معین ملت
۱,۶۲۹	۱,۶۲۹	۳,۹۱۲	۳,۹۱۲	۰/۶۵	شرکت بورس انرژی ایران
-	-	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۲/۰۰	شرکت بورس اوراق بهادار تهران
-	-	۶۰۰	۶۰۰	۰/۲	شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
-	-	۵۰۰	۵۰۰	۰/۵	شرکت فرابورس
۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰	۳/۰۰	شرکت گروه توسعه کارآفرینی ملت
۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۰/۰۱	شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا
۷۶,۵۰۰	۷۶,۵۰۰	-	-	۵۱/۰۰	شرکت کارگزاری بانک ملت
-	-	۷۹۸	۵۲۹		سایر شرکت‌ها
۷۸,۶۹۹	۷۸,۶۹۹	۳۹,۳۸۰	۳۹,۱۱۱		

۱۱-۱-۱- سرمایه‌گذاری در شرکت کارگزاری بانک ملت بابت خرید ۷۶,۵۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی معادل ۵۱ درصد سهام آن شرکت است.

۱۱-۱-۲- سرمایه‌گذاری در شرکت بورس انرژی ایران بابت خرید ۱,۶۲۹,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی است.

۱۱-۱-۳- سرمایه‌گذاری در شرکت گروه توسعه کارآفرینی ملت بابت خرید ۳۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی، معادل ۳ درصد سهام آن شرکت است.

۱۱-۱-۴- سرمایه‌گذاری در شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا بابت خرید ۲۷۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی، معادل ۰,۰۱ درصد سهام آن شرکت است.

۱۱-۲- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر تفکیک می‌شود:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۲۵۸	۵,۲۵۸	۱۰,۶۶۱	۱۰,۶۶۱	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۵,۲۵۲	۵,۲۵۲	۵,۲۵۲	۵,۲۵۲	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۴,۹۳۸	۴,۸۷۰	۵,۳۰۰	۵,۲۳۲	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
۲۰,۹۴۸	۲۰,۸۸۰	۳۱,۲۱۳	۳۱,۱۴۵	

۱۱-۲-۱- شرکت تامین سرمایه بانک ملت سمت مدیر صندوق‌های سرمایه‌گذاری فوق را بر عهده دارد.

۱۲- سایر دارایی‌ها

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۰,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	سپرده نزد بانک قرض الحسنه مهر ایران ، سپرده ۳۰۱۴۴۰۱۱۷۷۵۶۹۲۱
-	-	۸,۳۱۹	۲,۴۳۶	ودایعه نزد صندوق تضمین تسویه معاملات شرکت سپرده گذاری
۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	هزینه‌های تاسیس
-	-	۱,۵۸۶	۱,۵۸۶	سپرده نقدی ضمانتنامه نزد بانک ملت - تضمین سازمان بورس و اوراق بهادار
(۱,۷۰۰)	(۱,۹۰۰)	(۱,۷۰۰)	(۱,۹۰۰)	استهلاک هزینه‌های تاسیس
-	-	۱,۳۹۵	۱,۴۴۴	سایر
۱۰,۸۰۰	۱۲,۶۰۰	۲۲,۱۰۰	۱۸,۰۶۶	



۱۳- پیش پرداخت‌ها

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۹,۱۹۳	۱,۵۹۱	۹,۲۳۹	۲,۰۴۹	پیش پرداخت هزینه‌ها (یادداشت ۱-۱۳)
۱,۱۷۱	۱,۱۷۱	۱,۱۷۱	۱,۱۷۱	پیش پرداخت مالیات (یادداشت ۲-۱۳)
۹۴	۹۴	۹۴	۹۴	سایر پیش پرداخت‌ها
۱۰,۴۵۸	۲,۸۵۶	۱۰,۵۰۴	۳,۳۱۴	
(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)	تهاتر با مالیات پرداختنی (یادداشت ۲۴)
۹,۲۸۷	۱,۶۸۵	۹,۳۳۳	۲,۱۴۳	

۱۳-۱- مانده پیش پرداخت هزینه‌ها عمدتاً شامل مبلغ ۶۳۰ میلیون ریال بابت طراحی سیستم پشتیبان تصمیم (DSS) و مبلغ ۵۲۱ میلیون ریال بابت طراحی هویت برند سامانه سرمایه‌گذاری می‌باشد.

۱۳-۲- فیش‌های واریز شده علی‌الحساب مالیات طی نامه‌ای به سازمان امور مالیاتی ارائه گردیده است که به محض تایید در حساب مربوطه منظور می‌گردد.

۱۴- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

۱۴-۱- دریافتنی‌های کوتاه مدت گروه:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	خالص	کاهش ارزش	مبلغ	یادداشت	
خالص	خالص	کاهش ارزش	مبلغ	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		تجاری:
					حساب‌های دریافتنی:
۲۶۳,۰۳۳	۲۳۹,۴۶۵	-	۲۳۹,۴۶۵	۱۴-۱-۱	اشخاص وابسته
۷۳۶,۵۴۱	۸۷۸,۱۳۰	-	۸۷۸,۱۳۰	۱۴-۱-۲	سایر مشتریان
۹۹۹,۵۷۴	۱,۱۱۷,۵۹۵	-	۱,۱۱۷,۵۹۵		
					سایر دریافتنی‌ها:
					حساب‌های دریافتنی:
۵۳,۱۸۳	۲۶,۰۲۸	-	۲۶,۰۲۸	۱۴-۱-۳	سپرده بیمه مکسوره از صورت حساب‌ها
۱,۲۸۷	۲۰,۹۹۳	-	۲۰,۹۹۳	۱۴-۱-۴	طلب از کارکنان
۱۰,۴۸۴	۱۰,۰۶۰	-	۱۰,۰۶۰		سپرده مالیات مکسوره از صورت حساب‌ها
۲,۷۷۶	۵,۲۵۰	-	۵,۲۵۰		شرکت‌های بورس اوراق بهادار و فرابورس (مازاد حق دسترسی)
۸,۷۰۵	۴,۶۳۵	-	۴,۶۳۵	۱۴-۱-۵	سپرده حسن انجام کار دریافتنی
۴۷۲	۱,۷۹۷	-	۱,۷۹۷		سایر
۷۶,۹۰۷	۶۸,۷۶۳	-	۶۸,۷۶۳		
۱,۰۷۶,۴۸۱	۱,۱۸۶,۳۵۸	-	۱,۱۸۶,۳۵۸		



۱۴-۲- دریافتنی‌های کوتاه مدت شرکت:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	خالص	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مبلغ	یادداشت	
خالص	خالص	کاهش ارزش			
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		تجاری:
					حساب‌های دریافتنی:
۱۳۰,۹۵۰	۳۰۹,۰۳۵	-	۳۰۹,۰۳۵	۱۴-۱-۱	اشخاص وابسته
۲۰۷,۶۴۲	۳۹۹,۹۵۶	(۴,۳۲۰)	۴۰۴,۲۷۶	۱۴-۱-۲	سایر مشتریان
۳۳۸,۵۹۲	۷۰۸,۹۹۱	(۴,۳۲۰)	۷۱۳,۳۱۱		
					سایر دریافتنی‌ها:
					حساب‌های دریافتنی:
۵۳,۱۸۳	۲۶,۰۲۸	-	۲۶,۰۲۸	۱۴-۱-۳	سپرده بیمه مکسوره از صورت حساب‌ها
۱۴۴	۲۰,۲۷۸	-	۲۰,۲۷۸	۱۴-۱-۴	طلب از کارکنان
۱۰,۶۳۰	۱۱,۴۸۰	-	۱۱,۴۸۰		سپرده مالیات مکسوره از صورت حساب‌ها
۸,۷۰۵	۴,۶۳۵	-	۴,۶۳۵	۱۴-۱-۵	سپرده حسن انجام کار دریافتنی
۱۳۲	۲۹۷	-	۲۹۷		سایر
۷۲,۷۹۴	۶۲,۷۱۸	-	۶۲,۷۱۸		
۴۱۱,۳۸۶	۷۷۱,۷۰۹	(۴,۳۲۰)	۷۷۶,۰۲۹		

۱۴-۱-۱- حساب دریافتنی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرکت		گروه		یادداشت	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۸,۵۱۰	۶۸,۹۷۶	۸,۵۱۰	۶۸,۹۷۶	۱۴-۱-۱-۲	صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی ملت
۲۱,۷۳۶	۶۵,۵۱۷	۲۱,۷۳۶	۶۵,۵۱۷	۱۴-۱-۱-۲	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
-	-	-	۵۵,۰۰۰		شرکت راهبری صنایع بهساز
۱۰,۶۳۶	۲۳,۰۱۰	۱۰,۶۳۶	۲۳,۰۱۰	۱۴-۱-۱-۱	بانک ملت
-	-	۲۰۹,۴۰۲	۸,۰۶۶		جاری مشتریان
۱,۶۱۱	۶,۱۸۱	۱,۶۱۱	۶,۱۸۱		شرکت گروه مالی ملت
۷,۵۶۱	۴,۹۹۹	۷,۵۶۱	۴,۹۹۹	۱۴-۱-۱-۲	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
۱,۸۶۴	۳,۶۰۰	۱,۸۶۴	۳,۶۰۰	۱۴-۱-۱-۲	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۱,۱۰۸	۳,۰۱۸	۱,۱۰۸	۳,۰۱۸	۱۴-۱-۱-۲	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۴۰۲	۵۲۹	۴۰۲	۵۲۹		شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا
-	-	۱۰۸	۱۳۳		سود سهام دریافتنی
۹۵	۹۵	۹۵	۹۵		شرکت گروه توسعه کارآفرینی ملت
۷۷,۴۲۷	۱۳۳,۱۱۰	-	-	۴-۶-۱	شرکت کارگزاری بانک ملت
-	-	-	۳۴۱		سایر
۱۳۰,۹۵۰	۳۰۹,۰۳۵	۲۶۳,۰۳۳	۲۳۹,۴۶۵		



۱-۱-۱-۱۴- مطالبات از بانک ملت به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
-	۱۲,۷۵۸	-	۱۲,۷۵۸	حق الزحمه الحاقیه قرارداد ارزیابی پروژه پالایشگاه میعانات گازی ستاره خلیج فارس
۴,۹۹۴	۴,۹۹۴	۴,۹۹۴	۴,۹۹۴	حق الزحمه قرارداد ارزیابی پروژه پالایشگاه میعانات گازی ستاره خلیج فارس
-	۴,۴۷۰	-	۴,۴۷۰	حق الزحمه قرارداد ارزیابی پروژه تکمیل ساخت کارخانه بازیابی اتان
۵,۶۴۲	۷۸۸	۵,۶۴۲	۷۸۸	حق الزحمه قرارداد ارزیابی پروژه بیمارستان مهدی کلینیک
۱۰,۶۳۶	۲۳,۰۱۰	۱۰,۶۳۶	۲۳,۰۱۰	

۱-۱-۲- مانده مطالبات از صندوق‌های سرمایه‌گذاری در ارتباط با درآمد سرمایه‌گذاری در صندوق‌ها و درآمد کارمزد مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری بشرح یادداشت ۳-۴ می‌باشد.

۱-۱-۲- سایر مشتریان به شرح زیر است:

شرکت		گروه		یادداشت	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
-	-	۳۷۳,۴۱۱	۳۹۹,۷۶۴		جاری مشتریان
۱۳۶,۰۰۱	۳۵۶,۵۴۴	۱۳۶,۰۰۱	۳۵۶,۵۴۴	۱۴-۱-۲-۱	سود دریافتی اوراق بهادار
-	-	-	۷۸,۴۱۰		اتاق پایاپای
-	۳۱,۰۰۷	-	۳۱,۰۰۷	۱۴-۱-۲-۲	شرکت کارگزاری مفید
۲۳,۵۳۸	۷,۵۶۹	۲۳,۵۳۸	۷,۵۶۹		شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۱,۰۹۰	۱,۰۹۰	۱,۰۹۰	۱,۰۹۰		شرکت گروه صنعتی نیکو انبهر
۱۳,۱۲۱	۴۰۰	۱۳,۱۲۱	۴۰۰		شرکت صنعت غذایی کورش
۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰		شرکت فولاد زرند ایرانیان
۱۱,۰۳۴	-	۱۱,۰۳۴	-		شرکت پدیده شیمی قرن
۳,۸۴۷	-	۳,۸۴۷	-		شرکت دانا پتروریگ کیش
۱۰,۸۰۰	-	۱۰,۸۰۰	-		شرکت نفت و گاز پارس
-	-	۱۵۴,۴۱۲	-		شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
۷,۹۳۱	۷,۳۸۶	۹,۰۰۷	۷,۳۸۶		سایر
۲۰۷,۶۴۲	۴۰۴,۲۷۶	۷۳۶,۵۴۱	۸۸۲,۴۵۰		
-	(۴,۳۲۰)	-	(۴,۳۲۰)		ذخیره مطالبات مشکوک الوصول
۲۰۷,۶۴۲	۳۹۹,۹۵۶	۷۳۶,۵۴۱	۸۷۸,۱۳۰		



۱-۲-۱- سود دریافتنی اوراق بهادار به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۲۵۰,۰۶۰	۵,۳۴۲	۲۵۰,۰۶۰	اوراق منفعت دولت ۶ (افاد۶)
-	۷۷,۳۳۱	۲۲,۳۸۶	۷۷,۳۳۱	اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صبا ی کنگان (سمیعا ۹۹۱ و ۹۹۲)
۲۳,۹۸۰	۱۷,۲۳۰	۲۳,۹۸۰	۱۷,۲۳۰	اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو (صخود ۰۰۱۲)
۹,۷۵۴	۹,۷۵۴	۱۱,۲۱۳	۹,۷۵۴	اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (پذیرفته نشده در بورس)
-	۱,۲۶۸	۹,۷۵۴	۱,۲۶۸	اوراق مشارکت شهرداری شیراز ۳ (مشیر ۱۱۲۲)
۵۵,۰۲۸	۸۹۸	-	۸۹۸	اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (سلامت ۱)
۱۱,۲۱۳	۲	-	۲	اوراق اجاره دولتی آموزش و پرورش (اجاد ۲۳)
۷,۲۸۷	۱	۹۰۱	۱	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند (اروند ۰۸۱)
۵,۳۴۲	-	۵۵,۰۲۸	-	اوراق سلف موازی استاندارد نفت کوره شرکت ملی نفت ایران (سمانک ۹۸۱ و ۹۸۲)
۲۲,۳۸۶	-	-	-	اوراق اجاره شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (صایپا ۱۴۳ و ۱۰۴)
۹۰۱	-	۷,۲۸۷	-	اوراق اجاره شرکت دانا پتروریگ کیش (صدانا ۹۸)
-	-	۷۸	-	اوراق اجاره دولت (اجاد ۱۱)
۷۸	-	۳۲	-	اوراق مرابحه شرکت پدیده شیمی قرن (قرن ۹۹)
۳۲	-	-	-	اوراق مرابحه صنعت غذایی کورش (کورش ۹۹)
۱۳۶,۰۰۱	۳۵۶,۵۴۴	۱۳۶,۰۰۱	۳۵۶,۵۴۴	

۱-۲-۲- مطالبات از شرکت کارگزاری مفید مربوط به خرید و فروش اوراق گواهی سپرده سکه طلا می باشد.

۱-۲-۳- سپرده بیمه مکسوره از صورتحساب‌ها به شرح زیر است:

شرکت		گروه		یادداشت	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۲,۲۵۸	۲۱,۰۰۰	۳۲,۲۵۸	۲۱,۰۰۰	۱۴-۱-۳-۱	شرکت نفت و گاز پارس
۳,۳۱۰	۳,۴۰۵	۳,۳۱۰	۳,۴۰۵	۱۴-۱-۳-۲	بانک ملت
۴۱۴	۴۱۴	۴۱۴	۴۱۴		شرکت پترو امید آسیا
۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷		شرکت نیکو بافت ابهر
۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷		شرکت نفت و گاز پتروشیمی تامین
۱۱۴	۱۱۴	۱۱۴	۱۱۴		شرکت بیمه ما
۱۴,۵۷۵	-	۱۴,۵۷۵	-		شرکت نفت فلات قاره ایران
۲,۲۲۸	۸۱۱	۲,۲۲۸	۸۱۱		سایر
۵۳,۱۸۳	۲۶,۰۲۸	۵۳,۱۸۳	۲۶,۰۲۸		



۱-۳-۱-۱۴- مطالبات از شرکت نفت و گاز پارس بابت سپرده بیمه مکسوره از یک فقره قرارداد تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی
اوراق مشارکت شرکت یاد شده است.

۲-۳-۱-۱۴- سپرده بیمه مکسوره توسط بانک ملت به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۳۳۰	۱,۷۷۳	۱,۳۳۰	۱,۷۷۳	خدمات مشاوره‌ای ارزیابی طرح توسعه جامع فازهای ۱۱ تا ۲۴ پارس جنوبی
۷۰۷	۷۰۷	۷۰۷	۷۰۷	خدمات کارشناسی به منظور راه‌اندازی مراکز تعالی بازاریابی مدرن در بانک ملت
۲۹۱	۲۹۱	۲۹۱	۲۹۱	خدمات دوره آموزش بانکداری جامع ویژه بانکداری شرکتی و تحلیل مالی پیشرفته
۲۲۲	۲۲۲	۲۲۲	۲۲۲	خدمات استفاده از خدمات کارشناسی مشاوران خارجی به منظور راه‌اندازی مراکز تعالی در بانک ملت
۱۳۰	۱۳۰	۱۳۰	۱۳۰	خدمات انجام تحقیقات بازار
۱۱۱	۱۱۱	۱۱۱	۱۱۱	خدمات مشاوره به منظور توسعه فرهنگ استفاده از پایانه‌های فروشگاهی در بین مشتریان بانک ملت
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	خدمات آموزشی واحد تحلیل داده مدیریت بازاریابی بانک ملت
۵۱	۵۱	۵۱	۵۱	خدمات برگزاری دوره آموزشی بانکداری جامع
۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	خدمات مشاوره تامین مالی
۳۴۸	-	۳۴۸	-	خدمات استفاده از مشاوران خارجی
۳,۳۱۰	۳,۴۰۵	۳,۳۱۰	۳,۴۰۵	

۴-۱-۱۴- طلب از کارکنان عمدتاً بابت پرداخت تسهیلات به منظور خرید سهام ترجیعی می‌باشد.

۵-۱-۱۴- سپرده حسن انجام کار دریافتی به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۰۹۶	۴,۰۹۶	۴,۰۹۶	۴,۰۹۶	ارائه خدمات مشاوره‌ای اجرای طرح‌های توسعه میدان گازی پارس جنوبی به بانک ملت
۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	ارائه خدمات مشاوره‌ای راه‌اندازی مراکز تعالی در بانک ملت
۶۵	۶۵	۶۵	۶۵	شرکت توسعه منابع آب و نیروی ایران
۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	شرکت پالایشگاه ستاره سبز سیراف
۴,۰۰۰	-	۴,۰۰۰	-	ارائه خدمات ارزیابی پروژه گازرسانی
۷۰	-	۷۰	-	شرکت پالایش نفت اصفهان
۸,۷۰۵	۴,۶۳۵	۸,۷۰۵	۴,۶۳۵	



۱۵- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت

یادداشت	گروه		شرکت	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت نزد بانک‌ها	۷۵۳,۳۵۵	۱۵۳,۹۷۱	۱۶۱,۹۴۲	۴۶,۸۰۰
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱۳,۵۱۷,۸۳۳	۹,۳۵۲,۰۵۱	۱۳,۵۱۷,۸۳۳	۹,۳۴۷,۲۵۲
سرمایه‌گذاری در سهام	۱۴۹,۵۰۰	۴۵۴,۵۸۹	۱۴۹,۵۰۰	۴۵۴,۵۸۹
	۱۴,۴۲۰,۶۸۸	۹,۹۶۰,۶۱۱	۱۳,۸۲۹,۲۷۵	۹,۸۴۸,۶۴۱

۱۵-۱- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت نزد بانک‌ها به شرح زیر است:

یادداشت	گروه		شرکت	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ریالی نزد بانک‌ها	۷۴۹,۴۰۵	۱۵۰,۵۰۳	۱۵۷,۹۹۲	۴۳,۳۳۲
سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ارزی نزد بانک‌ها	۳,۹۵۰	۳,۴۶۸	۳,۹۵۰	۳,۴۶۸
	۷۵۳,۳۵۵	۱۵۳,۹۷۱	۱۶۱,۹۴۲	۴۶,۸۰۰

۱۵-۱-۱- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ریالی نزد بانک‌ها به شرح زیر است:

یادداشت	گروه		شرکت	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
بانک ملت شعبه بورس تهران - سپرده کوتاه مدت ۷۵۱۰۰۱۰۷۰	۵۹۱,۴۱۳	۱۷,۱۷۱	-	-
سپرده کوتاه‌مدت نزد بانک ملت شعبه مستقل مرکزی، سپرده ۴۱۰۹۶۵۳۵۸۶	۱۵۷,۹۹۲	۴۱,۷۸۷	۱۵۷,۹۹۲	۴۱,۷۸۷
سپرده کوتاه‌مدت نزد بانک ملت شعبه بازار عرب‌های کیش، سپرده ۵۹۶۴۰۴۱۸۲۱	-	۱,۵۴۵	-	۱,۵۴۵
بانک ملت شعبه بورس تهران - سپرده بلندمدت ۸۵۷۴۴۱۷۹۲۱	-	۵۰,۰۰۰	-	-
بانک ملت شعبه مرکز بانکداری تجاری لاله ملت - سپرده بلندمدت ۸۵۷۴۴۲۶۵۹۴	-	۴۰,۰۰۰	-	-
	۷۴۹,۴۰۵	۱۵۰,۵۰۳	۱۵۷,۹۹۲	۴۳,۳۳۲



۱۵-۱-۲- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ارزی نزد بانک‌ها به شرح زیر است:

تاریخ افتتاح	نرخ سود	مبلغ ارز	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	درصد	یورو	میلیون ریال	میلیون ریال
سپرده کوتاه‌مدت نزد بانک ملت شعبه مستقل مرکزی، سپرده یورویی ۴۰۹۸۵۵۲۲۷۲	متغیر	۲۳,۵۱۲,۲۱	۳,۹۵۰	۳,۴۶۸
۱۳۹۰/۱۰/۲۸				
			۳,۹۵۰	۳,۴۶۸

۱۵-۱-۳- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت نزد بانک‌ها عمدتاً به منظور پشتیبانی از قراردادهای تعهدی ایجاد گردیده است.
نرخ سود سپرده‌های ریالی نزد بانک‌ها ۱۰ درصد می‌باشد.



۱۵-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

شرکت	گروه		تاریخ سررسید	تاریخ انتشار	نرخ سود	تعداد	
	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		درصد		اوراق منفعت دولت ۶ (افاد ۶۲)
-	-	۴,۹۹۹,۰۰۰	۴,۹۹۹,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۹/۱۷	۱۷,۹	۴,۹۹۹,۰۰۰	
-	-	۲,۶۴۰,۴۹۸	۲,۶۴۰,۴۹۸	۱۳۹۸/۱۲/۰۳	متغیر	۳,۳۲۱,۴۶۰	اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صبا یکنگان (سمیعا ۹۹۲)
-	-	۲,۵۷۰,۳۷۰	۲,۵۷۰,۳۷۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۷	۱۸	۲,۵۷۰,۶۴۳	اوراق مشارکت شهرداری شیراز ۳ (مشیر ۱۱۲۲)
۲,۰۲۷,۰۹۱	۲,۰۲۷,۰۹۱	۱,۴۵۵,۷۹۸	۱,۴۵۵,۷۹۸	۱۳۹۶/۱۲/۰۵	۱۸	۱,۴۵۵,۷۳۷	اوراق مارجحه شرکت ایران خودرو (صخود ۰۰۱۲)
۵۹۰,۱۶۱	۵۹۰,۱۶۱	۵۶۰,۷۲۶	۵۶۰,۷۲۶				صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
-	-	۵۲۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰				صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت
-	-	۳۶۳,۱۹۵	۳۶۳,۱۹۵	۱۳۹۸/۰۶/۲۷	متغیر	۵۶۱,۸۷۰	اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صبا یکنگان (سمیعا ۹۹۱)
۱۷۹,۴۴۸	۱۷۹,۴۴۸	۱۷۹,۴۴۸	۱۷۹,۴۴۸	۱۳۹۵/۰۸/۲۵	۱۶	۱۷۹,۴۴۸	اوراق مارجحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (پذیرفته نشده در بورس)
۴۸۷,۵۷۴	۴۸۷,۵۷۴	۹۴,۸۲۴	۹۴,۸۲۴				صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
-	-	۸۰,۳۰۴	۸۰,۳۰۴				اوراق گواهی سپرده سکه طلا
۲,۴۶۱,۲۴۹	۲,۴۶۱,۲۴۹	۳۹,۰۲۴	۳۹,۰۲۴	۱۳۹۵/۱۱/۱۸	۲۰	۳۹,۰۰۰	اوراق مارجحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (سلامت ۱)
۲۹,۹۵۴	۲۹,۹۵۴	۱۵,۳۹۲	۱۵,۳۹۲	۱۳۹۹/۱۱/۱۶	۱۹	۱۶۲	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۱,۸۹۹,۸۴۴	۱,۸۹۹,۸۴۴	۱۵۴	۱۵۴	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۱۹	۱۶۲	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا (اروند ۰۸)
۵۰۱,۴۸۴	۵۰۱,۴۸۴	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۵/۱۱/۱۷	۲۰	۱۰۰	اوراق اجاره دولتی آموزش و پرورش (اجاد ۲۳)
۶۵۷,۴۵۷	۶۵۷,۴۵۷	-	-	۱۳۹۶/۰۴/۳۰	۱۸	-	اوراق اجاره شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (صایپا ۱۰۴)
۱۹۸,۹۸۲	۱۹۸,۹۸۲	-	-	۱۳۹۷/۱۲/۰۵	متغیر	-	اوراق سلف موازی استاندارد نفت کوره شرکت ملی نفت ایران (سمانک ۹۸۱)
۵۸,۲۲۸	۵۸,۲۲۸	-	-	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	متغیر	-	اوراق سلف موازی استاندارد نفت کوره شرکت ملی نفت ایران (سمانک ۹۸۲)
۲۳۰,۶۵۴	۲۳۰,۶۵۴	-	-	۱۳۹۶/۰۳/۰۳	۱۸	-	اوراق اجاره شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (صایپا ۱۴۳)
۲۲,۳۶۵	۲۲,۳۶۵	-	-	۱۳۹۴/۱۰/۱۹	۲۱	-	اوراق اجاره شرکت دانا پتروریگ کیش (صدانا ۹۸)
۱,۸۶۳	۱,۸۶۳	-	-	۱۳۹۷/۰۷/۰۱	۱۶	-	اوراق مارجحه شرکت پدیده شیمی قرن (قرن ۹۹)
-	-	۴,۷۹۹	۴,۷۹۹				صندوق سرمایه‌گذاری امین یکم فردا
۸۹۸	۸۹۸	-	-	۱۳۹۷/۰۴/۱۱	۱۶	-	اوراق مارجحه صنعت غذایی کورش (کورش ۹۹)
۹,۳۴۷,۲۵۲	۱۳,۵۱۷,۸۳۳	۹,۳۵۲,۰۵۱	۱۳,۵۱۷,۸۳۳				



۱-۲-۱۵- جمع ارزش بازار سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۱۵,۵۴۹,۱۸۷ میلیون ریال می‌باشد.

۳-۱۵- سرمایه‌گذاری در سهام به شرح زیر است:

شرکت		گروه		یادداشت	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۴۹,۵۰۰	۱۴۹,۵۰۰	۱۴۹,۵۰۰	۱۴۹,۵۰۰	۱۵-۳-۱	سهام موسسه اعتباری نور
۲۲۵,۵۷۳	-	۲۲۵,۵۷۳	-		سهام شرکت بیمه دانا
۷۹,۵۱۶	-	۷۹,۵۱۶	-	۳۲-۵	سهام شرکت بیمه نوین
۴۵۴,۵۸۹	۱۴۹,۵۰۰	۴۵۴,۵۸۹	۱۴۹,۵۰۰		

۱-۳-۱۵- سهام مزبور در راستای ایفای تعهدات مربوط به قرارداد تعهد پذیره‌نویسی سهام موسسه اعتباری نور مورخ ۱۳۹۳/۰۶/۱۷ با موضوع پذیرش تعهد پذیره‌نویسی تعداد حداکثر ۱۵۰ میلیون سهم از سهام در دست انتشار در زمان تاسیس موسسه مذکور تحصیل گردیده و با عنایت به عدم بازگشایی نماد معاملاتی سهام مزبور، پیگیری واگذاری آن با رعایت مفاد ماده ۹۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران در دستور کار قرار دارد.

۱۶- موجودی نقد

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۸۶۰	۳,۵۱۹	۱۱۲,۳۳۷	۶۴۲,۶۹۸	موجودی نزد بانکها - ریالی
۱۳۲	-	۱۳۲	-	موجودی صندوق و تنخواه‌گردان ها - ریالی
۲,۶۰۸	۲,۹۷۱	۲,۶۰۸	۲,۹۷۱	موجودی صندوق - ارزی
۴,۶۰۰	۶,۴۹۰	۱۱۵,۰۷۷	۶۴۵,۶۶۹	

۱-۱۶- موجودی نزد صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی شامل وجوه ارزی به مبلغ ۳۲۵ دلار آمریکا و ۱۷,۴۰۰ یورو می‌باشد که در تاریخ صورت وضعیت مالی با نرخ سنا (هر دلار ۱۴۸,۰۰۰ ریال، هر یورو ۱۶۸,۰۰۰ ریال) تسعیر گردیده است.

۱۷ - سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۲۹/۱۲/۱۳۹۸ مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۷,۰۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۲۹/۱۲/۱۳۹۷		۲۹/۱۲/۱۳۹۸		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۹۱	۳,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹	۵,۵۲۱,۷۴۲,۹۴۲	شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
۴,۹۹۹,۸۷۵	۱۹۹,۹۹۵,۰۰۰	۴,۹۹۹,۸۸۱	۳۴۹,۹۹۱,۶۷۱	شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان (سهامی خاص)
۱	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت واسپاری ملت (سهامی خاص)
۱	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت صرافی ملت (سهامی خاص)
۱	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت تدبیرگران بهساز ملت (سهامی خاص)
۱	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)
۰,۰۰۰,۱۲۵	۵,۰۰۰	۱۳,۱۱۰,۹۳۴	۹۱۷,۷۶۵,۳۸۷	سایر سهامداران
۱۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

۱۷-۱- صورت تطبیق تعداد سهام اول و پایان سال

طی دوره مورد گزارش سرمایه شرکت از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به ۵,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران، افزایش یافته که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۹ به ثبت رسیده است.

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
تعداد سهام	تعداد سهام	
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده ابتدای سال
-	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده
-	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده پایان سال

۱۷-۱-۱- براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۸ سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده سهامداران از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵,۵۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۹ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

۱۷-۱-۲- براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۰۷ سرمایه شرکت از محل آورده نقدی سهامداران از مبلغ ۵,۵۰۰ میلیارد ریال به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۳ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.



۱۸ - اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، در شرکت اصلی مبلغ ۶۰۴,۲۸۳ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده، تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نمی باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۱۹ - سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت فرعی

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)
بهای تمام شده	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	
میلیون ریال	میلیون ریال			
۴۰,۰۰۰	۵۰۰	۱	۵۰۰,۰۰۰	
۴۰,۰۰۰	۵۰۰	۱	۵۰۰,۰۰۰	

۲۰ - منافع فاقد کنترل

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۳,۵۰۰	۷۳,۵۰۰	سرمایه
۷,۳۵۰	۷,۳۵۰	اندوخته قانونی
۷۹,۲۴۷	۲۶۰,۷۵۶	سود انباشته
۱۶۰,۰۹۷	۳۴۱,۶۰۶	





۲۱- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۲۱-۱- پرداختنی‌های کوتاه مدت گروه:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
تجاری:			
حساب‌های پرداختنی:			
۲۲۲	۱,۷۸۵	۲۱-۱-۱	اشخاص وابسته
۲۷,۱۴۰	۲۲۲,۹۳۰		مشتریان اوراق، کالا انرژی
۱۸,۰۴۶	-		شرکت بیمه دانا
۸۸۱	-		مشتریان اعتباری - اوراق
۲۵,۰۵۶	-		شرکت بیمه نوین
۱,۹۰۳,۱۷۱	۲,۶۰۱,۹۲۵	۲۱-۱-۲	سایر مشتریان
۱,۹۷۴,۵۱۶	۲,۸۲۶,۶۴۰		
سایر پرداختنی‌ها:			
حساب‌های پرداختنی:			
۱۷,۸۴۰	۲۹,۴۱۶	۲۱-۱-۳	ذخیره هزینه‌های معوق
۲,۴۰۳	۵,۱۲۳	۲۱-۱-۵	سپرده بیمه مکسوره از قراردادها
۲,۰۳۵	۹۵۳		بیمه پرداختنی حقوق و مزایای کارکنان
۸۰	۱۸۱		سپرده حسن انجام کار مکسوره از پیمانکاران
۳,۷۰۶	-	۲۱-۱-۶	مالیات پرداختنی
۱۵۴	۳۹۹		سایر
۲۶,۲۱۸	۳۶,۰۷۲		
۲,۰۰۰,۷۳۴	۲,۸۶۲,۷۱۲		
(۱,۴۹۵,۰۰۰)	(۱,۴۸۰,۰۰۰)	۲۱-۱-۷	کسر می شود: پرداختنی‌های بلندمدت
۵۰۵,۷۳۴	۱,۳۸۲,۷۱۲		

۲۱-۲- پرداختنی‌های کوتاه مدت شرکت:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
تجاری:			
حساب‌های پرداختنی:			
-	۷۸۵	۲۱-۱-۱	اشخاص وابسته
۱۸,۰۴۶	-		شرکت بیمه دانا
۲۵,۰۵۶	-		شرکت بیمه نوین
۱,۶۶۰,۰۲۵	۲,۰۹۵,۰۶۱	۲۱-۱-۲	سایر مشتریان
۱,۷۰۳,۱۲۷	۲,۰۹۵,۸۴۶		
سایر پرداختنی‌ها:			
حساب‌های پرداختنی:			
۱۰,۱۴۹	۶,۲۲۱	۲۱-۱-۳	ذخیره هزینه‌های معوق
۵,۲۶۵	۵,۲۶۵	۲۱-۱-۴	ودیعه تهرین ساختمان
۲,۴۰۱	۱,۳۴۷	۲۱-۱-۵	سپرده بیمه مکسوره از قراردادها
۵۹۹	۹۵۳		بیمه پرداختنی حقوق و مزایای کارکنان
۳,۴۶۲	۸۹۹	۲۱-۱-۶	مالیات پرداختنی
۸۰	۱۸۱		سپرده حسن انجام کار مکسوره از پیمانکاران
۱۵۳	۱۴۷		سایر
۲۲,۱۰۹	۱۵,۰۱۳		
۱,۷۲۵,۲۳۶	۲,۱۱۰,۸۵۹		
(۱,۴۹۵,۰۰۰)	(۱,۴۸۰,۰۰۰)	۲۱-۱-۷	کسر می شود: پرداختنی‌های بلندمدت
۲۳۰,۲۳۶	۶۳۰,۸۵۹		

۱-۱-۲۱- حساب پرداختنی تجاری اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۷۸۱	-	۷۸۱	شرکت گروه مالی ملت
-	۴	-	-	شرکت کارگزاری بانک ملت
-	-	۲۲۲	۱,۰۰۴	سایر
-	۷۸۵	۲۲۲	۱,۷۸۵	

۱-۱-۲۲- مانده بدهی سایر مشتریان عمدتاً در ارتباط با دریافت تنخواه بازارگردانی می باشد که اقلام تشکیل دهنده آن به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۶۰۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	شهرداری شیراز
۵۶۵,۰۰۰	۵۶۵,۰۰۰	۵۶۵,۰۰۰	۵۶۵,۰۰۰	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۵۶۵,۰۰۰	۵۶۵,۰۰۰	۵۶۵,۰۰۰	۵۶۵,۰۰۰	شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارون
۳۱۵,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰	شرکت صنعتی ایران خودرو
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	شرکت پدیده شیمی قرن
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	شرکت صنعت غذایی کورش
۶۵,۰۰۰	-	۶۵,۰۰۰	-	شرکت دانا پتروریگ کیش
۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	شرکت مادر تخصصی توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه
-	-	۱۰۰,۵۸۹	۵۰۶,۸۶۴	جاری مشتریان
-	-	۱۴۲,۵۵۷	-	اتاق پایاپای
۲۵	۶۱	۲۵	۶۱	سایر
۱,۶۶۰,۰۲۵	۲,۰۹۵,۰۶۱	۱,۹۰۳,۱۷۱	۲,۶۰۱,۹۲۵	



۳-۱-۲۱- ذخیره هزینه‌های معوق به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۰۰۴	۲,۴۹۶	۸,۳۴۱	۲,۴۹۶	ذخیره مرخصی کارکنان
۶۵۰	۳۹۰	۷۱۲	۳۹۰	حق الزحمه حسابرسی
۴,۰۰۰	-	۴,۰۰۰	-	ذخیره پاداش مصوبه مجمع
۴,۴۹۵	۳,۳۲۵	۴,۷۸۷	۲۶,۵۳۰	سایر ذخایر
۱۰,۱۴۹	۶,۲۲۱	۱۷,۸۴۰	۲۹,۴۱۶	

۴-۱-۲۱- ودیعه ترهین ساختمان بابت سپرده قرض الحسنه دریافتی از شرکت کارگزاری بانک ملت است که در قبال اجاره طبقات اول ، دوم و سوم ساختمان خیابان هفتم بخارست به شرکت یاد شده ، دریافت شده است .

۵-۱-۲۱- سپرده بیمه مکسوره از قراردادها به شرح زیر است:

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۲۷	۳۵۶	۳۲۷	۳۵۶	شرکت خدماتی به سامان ملت
۸۸	۳۱۴	۸۸	۳۱۴	شرکت مشاورین مهندسی حامی پروژه پیام
۷۶۲	-	۷۶۲	-	شرکت مشاوره ارگ ارم آریا
۱۱۵	-	۱۱۵	-	شرکت صحن ایوان کسری
۱,۱۰۹	۶۷۷	۱,۱۰۹	۴,۴۵۳	سایر
۲,۴۰۱	۱,۳۴۷	۲,۴۰۱	۵,۱۲۳	

۶-۱-۲۱- مالیات پرداختنی بابت مالیات بر حقوق کارکنان، مالیات ماده ۸۶ ق.م.م و مالیات بر ارزش افزوده می باشد.

۷-۱-۲۱- حساب‌های پرداختنی بلند مدت شامل مبلغ ۵۶۵ میلیارد ریال تنخواه بازارگردانی شرکت توسعه نفت و گاز صبای اروند، مبلغ ۳۱۵ میلیارد ریال تنخواه بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو و مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال تنخواه بازارگردانی اوراق مشارکت شهرداری شیراز می باشد.



۲۲- پیش دریافت‌ها

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۲۳۴,۷۹۵	-	۲۳۴,۷۹۵	شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان
۹۷,۸۰۸	۹۷,۸۰۸	۹۷,۸۰۸	۹۷,۸۰۸	شرکت ایران خودرو
۳۹,۱۰۷	۶۵,۱۷۸	۳۹,۱۰۷	۶۵,۱۷۸	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۱۴۰,۱۱۴	۶۰,۲۵۲	۱۴۰,۱۱۴	۶۰,۲۵۲	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی
-	۵۴,۰۸۲	-	۵۴,۰۸۲	شهرداری شیراز
۵۴,۵۸۶	۲۵,۸۳۶	۵۴,۵۸۶	۲۵,۸۳۶	وزارت امور اقتصادی و دارایی
۱۵۰	۱۱,۶۱۶	۱۵۰	۱۱,۶۱۶	شرکت پدیده شیمی قرن
۱۶۰,۳۰۲	۱۱,۳۹۸	۱۶۰,۳۰۲	۱۱,۳۹۸	شرکت ملی نفت ایران
۲۰۰	۵,۰۸۰	۲۰۰	۵,۰۸۰	شرکت صنعت غذایی کورش
۱,۹۱۰	۳,۰۱۵	۱,۹۱۰	۳,۰۱۵	سایر
۴۹۴,۱۷۷	۵۶۹,۰۶۰	۴۹۴,۱۷۷	۵۶۹,۰۶۰	
(۸۶,۰۸۸)	-	(۸۶,۰۸۸)	-	کسر می شود: پیش دریافت‌های بلندمدت
۴۰۸,۰۸۹	۵۶۹,۰۶۰	۴۰۸,۰۸۹	۵۶۹,۰۶۰	حصة جاری پیش دریافت‌ها

۲۲-۱- پیش دریافت از شرکت‌ها، بابت قراردادهای مختلف در خصوص ارائه خدمات مشاوره به منظور تامین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار، افزایش سرمایه، ارائه خدمات جامع ارزش گذاری سهام و ... است.

۲۳- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶,۱۸۱	۷,۵۳۳	۱۲,۱۵۴	۱۵,۳۳۵	مانده در ابتدای سال
(۱,۷۰۳)	(۱,۵۲۲)	(۳,۶۲۱)	(۲,۸۳۰)	پرداخت شده طی سال
۳,۰۵۵	۵,۲۵۰	۶,۸۰۲	۹,۷۷۹	ذخیره تامین شده سال
۷,۵۳۳	۱۱,۲۶۱	۱۵,۳۳۵	۲۲,۲۸۴	مانده در پایان سال



۲۴- مالیات پرداختنی

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۲۴,۹۵۹	-	۱۵۴,۸۶۴	-	۱۳۹۷
-	۴۱۱,۹۱۵	-	۴۸۱,۶۱۳	۱۳۹۸
۱۲۴,۹۵۹	۴۱۱,۹۱۵	۱۵۴,۸۶۴	۴۸۱,۶۱۳	
(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)	پیش پرداخت‌های مالیاتی (یادداشت ۱۳)
۱۲۳,۷۸۸	۴۱۰,۷۴۴	۱۵۳,۶۹۳	۴۸۰,۴۴۲	



۲۴-۱ خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی شرکت به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

	مالیات					سود ابرازی	سال مالی
	مالیات پرداختنی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	مانده پرداختنی	پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی	
رسیدگی شده	-	-	۱۱۶,۳۰۸	۱۱۶,۳۰۸	۱۱۴,۰۱۲	۱۰۱,۱۶۵	۱۳۹۶
رسیدگی نشده	۱۲۴,۹۵۹	-	۱۲۴,۹۵۹			۱۲۴,۹۵۹	۱۳۹۷
رسیدگی نشده	-	۴۱۱,۹۱۵	-			۴۱۲,۰۷۸	۱۳۹۸
	۱۲۴,۹۵۹	۴۱۱,۹۱۵					
	(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)					
	۱۲۳,۷۸۸	۴۱۰,۷۴۴					

پیش پرداخت‌های مالیاتی (یادداشت ۱۳)

- ۲-۲۴- مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۳۹۶ قطعی و تسویه شده است.
- ۳-۲۴- بر اساس برگ قطعی صادره برای عملکرد سال ۱۳۹۶ و با اعمال مبلغ ۲,۲۹۶ میلیون ریال جریمه جمعاً مبلغ ۱۵,۱۴۳ میلیون ریال بابت تفاوت مالیات قطعی و ابرازی پرداخت و در صورت سود و زیان تحت عنوان مالیات سال‌های قبل انعکاس یافته است.
- ۴-۲۴- برای عملکرد سال‌های مالی ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ بر اساس مبانی قانونی ذخیره مالیات در حساب‌ها منظور شده است.
- ۵-۲۴- طبق قوانین مالیاتی، شرکت در سال مالی جاری از معافیت‌های ماده ۱۴۵، ۱۰۵، ۱۴۳ و ۵۳ قانون مالیات‌های مستقیم استفاده نموده است.

۲۵ - سود سهام پرداختنی

۱۳۹۷/۱۲/۲۹			۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
جمع	اسناد پرداختنی	مانده پرداخت نشده	جمع	اسناد پرداختنی	مانده پرداخت نشده	
۱,۵۰۰,۰۰۰	-	۱,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	شرکت
۱,۵۰۰,۰۰۰	-	۱,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	
گروه:						
(۱۵,۰۰۰)	-	(۱۵,۰۰۰)	-	-	-	شرکت فرعی متعلق به منافع فاقد حق کنترل
۱,۴۸۵,۰۰۰	-	۱,۴۸۵,۰۰۰	-	-	-	

۲۵-۱- سود نقدی تقسیمی هر سهم سال ۱۳۹۷ مبلغ ۵۰۰ ریال و سال ۱۳۹۶ مبلغ ۴۰۰ ریال است.

۲۶ - تسهیلات مالی

۲۶-۱- تسهیلات دریافتی به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	بانک‌ها:
-	-	۱۹۳,۸۲۰	-	بانک سامان شعبه سی تیر
-	-	-	۱۵۷,۱۷۰	بانک تجارت شعبه کار
-	-	۱۷۲,۳۶۳	۱۵۱,۲۵۰	بانک ملت شعبه بورس تهران
-	-	۳۶۶,۱۸۳	۳۰۸,۴۲۰	

۲۶-۲- تسهیلات دریافتی به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	۱۵ تا ۲۵ درصد
-	-	۳۱۰,۹۹۲	-	
-	-	۵۵,۱۹۱	۳۰۸,۴۲۰	۵ تا ۱۵ درصد
-	-	۳۶۶,۱۸۳	۳۰۸,۴۲۰	



۳-۲۶- به تفکیک زمان بندی پرداخت

تاریخ سررسید	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
بانک ملت شعبه بورس تهران	۱۳۹۹/۰۱/۱۵	۱۵۷,۱۷۰
بانک تجارت شعبه کار	۱۳۹۹/۰۱/۱۸	-
		<u>۱۵۷,۱۷۰</u>

۴-۲۶- به تفکیک نوع وثیقه

نوع وثیقه	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
بانک ملت شعبه بورس تهران	چک بانک ملی به مبلغ ۴۷۲ میلیارد ریال	۱۵۷,۱۷۰
		<u>۱۵۷,۱۷۰</u>

۵-۲۶- تغییرات حاصل از جریانهای نقدی و تغییرات غیرنقدی در بدهی‌های حاصل از فعالیت‌های تامین مالی به شرح زیر است:

تسهیلات مالی	
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۳۴۴,۱۶۰
دریافت‌های نقدی	۱۰,۲۶۲,۰۰۰
سود و کارمزد و جرائم	۷۵,۰۹۹
پرداخت‌های نقدی بابت اصل	(۱۰,۲۴۰,۰۰۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود	(۷۶,۲۵۸)
سایر تغییرات غیر نقدی	۱,۱۸۲
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	<u>۳۶۶,۱۸۳</u>
دریافت‌های نقدی	۱۲,۵۶۶,۵۰۰
سود و کارمزد و جرائم	۸۲,۵۳۱
پرداخت‌های نقدی بابت اصل	(۱۲,۶۲۴,۵۰۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود	(۸۳,۷۱۵)
سایر تغییرات غیر نقدی	۱,۴۲۰
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	<u><u>۳۰۸,۴۱۹</u></u>



۲۷- اصلاح اشتباهات، تغییر در رویه‌های حسابداری و تجدید طبقه‌بندی

شرکت		گروه		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
(۱,۰۳۲)	(۱,۳۶۶)	(۲,۳۹۸)	(۱,۳۶۶)	بابت تسویه مالیات و جرائم بر حقوق، تکلیفی و جرائم ماده ۱۶۹ ق.م.م سال‌های قبل
-	(۳,۴۵۰)	(۳,۴۵۰)	(۳,۴۵۰)	بابت تسویه مطالبات سنواتی
-	(۱,۲۹۳)	(۱,۸۰۹)	(۱,۲۹۳)	بابت تسویه مالیات و عوارض بر ارزش افزوده سال‌های قبل
(۲,۰۱۸)	(۶۴۸)	(۲,۶۶۶)	(۶۴۸)	بابت تسویه بدهی حسابرسی بیمه سالهای قبل
(۴,۸۷۹)	-	(۴,۸۷۸)	-	بابت کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار مربوط به صندوق‌های آتیه ملت، اندوخته ملت و اوج ملت در سال ۱۳۹۶
(۴,۷۵۶)	-	(۴,۷۵۶)	-	اصلاح کارمزد و ارزش افزوده قرارداد ۲۶/۰۰۹ با بانک ملت
(۱۳۵)	-	(۱۳۵)	-	اصلاح کارمزد و ارزش افزوده قرارداد ۱۵۲۶/۹۴ با شرکت دانا پتروبرینگ کیش
(۱۲,۸۲۰)	(۶,۷۵۷)	(۲۰,۰۹۲)	(۶,۷۵۷)	

۲۷-۱- به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه اقلام مقایسه ای مربوط در صورت‌های مالی مقایسه ای اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه ای بعضاً با صورت‌های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

۱-۳۷- اصلاح و ارائه مجدد صورت‌های مالی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ گروه

(مبالغ به میلیون ریال)

(تجدید آرایه شده) ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تعدیلات			اصلاح اشتباهات	طبق صورت‌های مالی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	یادداشت	
	جمع تعدیلات	اسناد تعدیلی	تغییر در رویه‌های حسابداری				
۱,۰۷۶,۴۸۱	(۲۶,۷۸۸)	(۲۱,۳۳۸)	-	(۳,۴۵۰)	۱,۱۰۱,۲۶۹	۱۴	صورت وضعیت مالی:
(۵۰۵,۷۳۴)	۳,۰۳۱	۶,۳۳۸	-	(۳,۳۰۷)	(۵۰۸,۷۶۵)	۲۱	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
(۲,۳۲۳,۶۵۹)	۸۶,۰۰۳	۷۹,۲۴۶	-	۶,۷۵۷	(۲,۴۰۹,۶۶۲)		پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
							سود انباشته

۲-۳۷- اصلاح و ارائه مجدد صورت‌های مالی ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ گروه

(مبالغ به میلیون ریال)

(تجدید آرایه شده) ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تعدیلات			اصلاح اشتباهات	طبق صورت‌های مالی ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	یادداشت	
	جمع تعدیلات	اسناد تعدیلی	تغییر در رویه‌های حسابداری				
۱,۶۹۱,۷۸۶	(۱۸,۴۰۸)	(۶,۵۴۹)	-	(۱۱,۸۵۹)	۱,۷۱۰,۱۹۴	۱۴	صورت وضعیت مالی:
(۱,۲۷۹,۵۱۵)	۱۴,۷۸۹	۶,۵۴۹	-	۸,۲۴۰	(۱,۲۹۴,۳۰۴)	۲۱	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
(۱۴۸,۸۶۱)	(۱۲۳)	-	-	(۱۲۳)	(۱۴۸,۷۳۸)	۲۲	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
(۱,۷۴۸,۴۳۴)	۴۴,۵۲۸	۲۴,۴۲۶	-	۲۰,۹۰۲	(۱,۷۹۲,۹۶۲)		پیش دریافت‌ها
							سود انباشته

(مبالغ به میلیون ریال)

۲-۱- ۲۷- اصلاح و ارائه مجدد صورت‌های مالی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ شرکت

(تجدید آرایه شده) ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تعدیلات				طبق صورت‌های مالی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	یادداشت	
	جمع تعدیلات	اسناد تعدیلی	تغییر در رویه‌های حسابداری	اصلاح اشتباهات			
۴۱۱,۳۸۶	(۳,۴۵۰)	-	-	(۳,۴۵۰)	۴۱۴,۸۳۶	۱۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
(۳۳۰,۳۳۶)	(۳,۳۰۸)	-	-	(۳,۳۰۸)	(۳۲۶,۹۲۸)	۱۷	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
(۲,۳۴۱,۱۷۶)	۶,۷۵۷	-	-	۶,۷۵۷	(۲,۳۴۷,۹۳۲)		سود انباشته

صورت وضعیت مالی:

۲-۲- ۲۷- اصلاح و ارائه مجدد صورت‌های مالی ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

(تجدید آرایه شده) ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تعدیلات				طبق صورت‌های مالی ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	یادداشت	
	جمع تعدیلات	اسناد تعدیلی	تغییر در رویه‌های حسابداری	اصلاح اشتباهات			
۴۰۶,۳۰۰	(۸,۵۵۲)	-	-	(۸,۵۵۲)	۴۱۴,۹۵۲	۱۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
(۳۸۶,۵۱۴)	۱۰,۹۹۹	-	-	۱۰,۹۹۹	(۳۹۷,۵۱۳)	۱۷	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
(۴۸,۸۶۶)	(۱۲۳)	-	-	(۱۲۳)	(۴۸,۷۳۸)	۱۸	پیش دریافت‌ها
(۱,۷۲۹,۷۵۴)	۱۲,۸۲۰	-	-	۱۲,۸۲۰	(۱,۷۴۲,۵۷۴)		سود انباشته

صورت وضعیت مالی:

۲۸- نقد حاصل از عملیات

۲۸-۱- گروه

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۲۹۰,۵۳۵	۴,۴۷۲,۹۷۴	سود خالص
		تعدیلات:
۱۷۳,۱۶۹	۵۰۳,۶۷۱	هزینه مالیات بر درآمد
۷۶,۲۸۱	۹۸,۳۵۵	هزینه‌های مالی
۳,۱۸۱	۶,۹۴۹	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۶,۳۹۷	۶,۵۳۵	استهلاک دارایی‌های غیرجاری
۲۰۰	۲۰۰	استهلاک سایر دارایی‌ها
(۷۶,۲۸۱)	(۱۰۳,۲۶۷)	سود ناشی از تسهیلات اعطایی به دیگران
(۴,۱۷۲)	(۸۴۵)	خالص (سود) / زیان تسعیر ارز
۱۷۸,۷۷۵	۵۱۱,۵۹۸	جمع تعدیلات
		تغییرات در سرمایه در گردش:
۶۰۰,۵۱۶	(۱۰۹,۸۷۷)	کاهش (افزایش) دریافتی‌های عملیاتی
(۶,۶۳۷)	۷,۱۹۰	کاهش (افزایش) پیش‌پرداخت‌های عملیاتی
۴,۱۱۸	۳۳۷	کاهش (افزایش) سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
(۳,۱۷۸,۸۰۳)	(۴,۴۶۰,۰۷۷)	کاهش (افزایش) سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱۴۵,۶۰۲	۹۰۱,۸۷۴	افزایش (کاهش) پرداختی‌های عملیاتی
۱۵۰,۶۱۷	۷۴,۸۸۳	افزایش (کاهش) پیش‌دریافت‌های عملیاتی
(۷,۱۵۱)	۴,۰۳۴	کاهش (افزایش) سایر دارایی‌ها
(۲,۲۹۱,۷۳۸)	(۳,۵۸۱,۶۳۶)	جمع تغییرات در سرمایه در گردش
۱۷۷,۵۷۲	۱,۴۰۲,۹۳۶	نقد حاصل از عملیات

۲۸-۲- شرکت

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۱۲۷,۴۶۷	۴,۰۸۵,۶۵۸	سود خالص
		تعدیلات:
		هزینه مالیات بر درآمد
۱۴۳,۲۶۴	۴۲۷,۰۵۸	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱,۳۵۲	۳,۷۲۸	استهلاک دارایی‌های غیر جاری
۵,۱۱۹	۵,۰۵۶	خالص (سود) / زیان تسعیر ارز
(۴,۱۷۲)	(۸۴۵)	جمع تعدیلات
۱۴۵,۵۶۳	۴۳۴,۹۹۷	تغییرات در سرمایه در گردش:
		کاهش (افزایش) دریافتی‌های عملیاتی
(۸,۴۳۶)	(۳۶۰,۳۲۳)	کاهش (افزایش) پیش‌پرداخت‌های عملیاتی
(۷,۰۵۳)	۷,۶۰۲	کاهش (افزایش) سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۶۵۹	۶۸	کاهش (افزایش) سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
(۳,۰۶۸,۹۶۵)	(۳,۹۸۰,۶۳۴)	افزایش (کاهش) پرداختی‌های عملیاتی
۸۶۰,۰۰۸	۳۸۵,۶۲۳	افزایش (کاهش) پیش‌دریافت‌های عملیاتی
۱۵۰,۶۱۷	۷۴,۸۸۳	کاهش (افزایش) سایر دارایی‌ها
-	(۲,۰۰۰)	جمع تغییرات در سرمایه در گردش
(۲,۰۷۳,۱۷۰)	(۳,۸۷۴,۷۸۱)	نقد حاصل از عملیات
۱۹۹,۸۶۰	۶۴۵,۸۷۴	



۲۹- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها

با وجود تمام برنامه‌ریزی‌ها و دقت نظرهایی که توسط مدیران و کارشناسان شرکت‌ها صورت می‌گیرد، گامان برخی عوامل خارج از کنترل شرکت‌ها وجود دارد که با درجات مختلفی از احتمال، می‌تواند منجر به عدم دستیابی شرکت‌ها به هر یک از اهداف عملیاتی شود. در این راستا، احتمال عدم دسترسی به اهداف از پیش تعیین شده تحت عنوان ریسک مطرح است. مدیریت ریسک فرآیندی است که از طریق آن یک سازمان با روشی بهینه در مقابل انواع ریسک‌ها از خود واکنش نشان می‌دهد. مدیریت ریسک روش منطقی شناسایی، تجزیه و تحلیل، ارزیابی، انعکاس و کنترل کلیه ریسک‌هایی است که ممکن است دارایی، منابع و یا فرصت‌های افزایش سود را تهدید کند. به عبارت دیگر، به فرآیندی گفته می‌شود که در آن مدیریت سعی دارد تا با تمهیداتی سطح ریسک پیش روی شرکت را به سطح قابل قبول برای شرکت برساند. براین اساس مدیریت ابتدا انواع ریسک‌ها را شناسایی می‌کند و سپس روش کنترل آن را مشخص می‌سازد.

محیط فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت متأثر از مولفه‌های تاثیرگذار بر هر دو بازار بدهی و سرمایه است و بنابراین شاخصه‌های ریسکی متفاوتی در آن نقش دارد. اهم ریسک‌های مرتبط با فعالیت شرکت به شرح زیر است:

۲۹-۱- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. با توجه به اینکه حسب مقررات موجود، امکان اخذ تسهیلات از سیستم بانکی به منظور بکارگیری در فعالیت بازارگردانی اوراق بهادار وجود نداشته و از طرف دیگر، به منظور مدیریت ریسک نقدینگی، ایجاد تناسب میان تعهدات پذیرفته شده و توان مالی شرکت - خصوصاً در شرایط اقتصادی متغیر کنونی - ضروری می‌باشد، تامین سرمایه کافی از ضروریات تداوم فعالیت می‌باشد. اگر چه نهاد ناظر (سازمان بورس و اوراق بهادار) با هدف برقراری تناسب میان دارایی‌ها با بدهی‌ها و تعهدات نهادهای مالی و به منظور حمایت از حقوق سرمایه‌گذارانی که از خدمات آنها استفاده می‌کنند، اقدام به تصویب و ابلاغ حداقل الزامات لازم‌الرعايه در این خصوص در قالب دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی نموده، لیکن شرکت علاوه بر تطبیق با الزامات دستورالعمل فوق، مستمراً نسبت به پایش متغیرهای مؤثر بر میزان نیاز به سرمایه و اتخاذ تمهیدات مقتضی اقدام می‌نماید.

۲۹-۲- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که می‌تواند به صورت (۱) عدم ایفای تعهدات در خصوص پرداخت کارمزدهای مربوط به خدمات ارائه شده یا (۲) نکول اوراق بهادار منتشره توسط مشتریان شرکت که اوراق مزبور تحت بازارگردانی یا تملک شرکت قرار دارند - منجر به زیان مالی برای شرکت می‌شود.



"به منظور مدیریت ریسک اعتباری مرتبط با وصول مطالبات، شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفاء تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت عموماً با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. همچنین شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری کرده و تعاملات مالی فیما بین، براساس رتبه اعتباری برآوردی انجام می‌شود. شایان ذکر است دریافتی‌های تجاری عمده شامل مطالبات از اشخاص وابسته و سود دریافتی اوراق بهادار با درآمد ثابت تحقق یافته از تاریخ آخرین پرداخت سود بوده که در مواعد زمانی مقرر تصفیه خواهد گردید. همچنین بابت تضمین پرداخت کارمزدهای قراردادهای دارای رقم عمده، علاوه بر تدوین قرارداد با مشارکت کمیته ای متشکل از متخصصان مالی و حقوقی، در زمان عقد قرارداد از مشتریان وثائق مناسب و کافی حسب رتبه اعتباری برآوردی اخذ می‌گردد. همچنین به منظور پوشش ریسک اعتباری اوراق بهادار تحت بازارگردانی یا تملک، شرکت سیاستی را اتخاذ نموده است که صرفاً در تعهدات مرتبط با اوراق بهادار ناشران معتبر یا اوراق بهادار تضمین شده توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی مشارکت نماید."

۲۹-۳- ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی به عدم توانایی شرکت در تامین نیازهای مالی کوتاه مدت اشاره دارد. با توجه به اینکه شرکت بازارگردانی حجم قابل ملاحظه‌ای از اوراق بهادار منتشره توسط مشتریان را برعهده دارد، در صورت عرضه مجدد اوراق مزبور از سوی سرمایه‌گذاران در طی دوره بازارگردانی، به منظور ایفاء تعهدات، نیاز به منابع مالی وجود خواهد داشت. دلایل اصلی ایجاد ریسک نقدینگی، کمبود یا نبود نقدینگی جهت ایفاء تعهدات و عدم تطابق سررسید دارایی‌ها و تعهدات مالی کوتاه مدت می‌باشد. شرکت به منظور مدیریت این ریسک، بخشی از منابع در اختیار را به صورت دارایی‌های با درجه نقدشوندگی بالا نگهداری نموده و از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و بازاریابی فعال اوراق بهادار تحت بازارگردانی، این ریسک را مدیریت می‌نماید. لازم به ذکر است بخشی از منابع مالی مورد نیاز جهت بازارگردانی اوراق بهادار نیز در قالب تنخواه بازارگردانی توسط ناشران اوراق بهادار تامین می‌گردد.

۲۹-۴- ریسک نرخ بهره

ریسک نرخ بهره به احتمال کاهش ارزش و عایدی‌های یک دارایی ناشی از تغییرات نرخ بهره اطلاق می‌گردد. یکی از مهمترین ریسک‌هایی که شرکت‌های تامین سرمایه با آن روبرو هستند، ریسک نوسانات نرخ بهره است؛ چرا که شرکت‌های تامین سرمایه علاوه بر اینکه به میزان قابل توجهی در اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری می‌نمایند، معمولاً بازارگردان اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره مشتریان خود نیز می‌باشند که با افزایش نرخ بهره، امکان بازخرید آنها مطرح است. همچنین در صورت افزایش نرخ بهره، معمولاً مشتریان صندوق‌های با درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت انتظار دارند که بلافاصله نرخ سود پرداختی به ایشان با شرایط جدید هماهنگ شود. بدیهی است عدم پاسخگویی به موقع به این تقاضا، منجر به کاهش حجم منابع صندوق‌های تحت مدیریت شرکت و ایجاد تنگنای نقدینگی می‌شود.





برای مدیریت ریسک تغییرات نرخ بهره اولاً در قراردادهای بازارگردانی اوراق بهادار، تمهیداتی به منظور تطبیق نرخ اسمی اوراق بهادار منتشره در طی دوره بازارگردانی با نرخ‌های آخرین اوراق بهادار مشابه منتشره در بازار سرمایه در نظر گرفته شده است که در صورت افزایش نرخ عمومی بازار، اجرایی خواهد گردید. ثانیاً ضمن توزیع زمانی سررسیدهای تعهدات پذیرفته شده، سعی شده است در شرایط عدم ثبات در نرخ بهره، تمرکز پرتفوی تعهدات شرکت بیشتر بر پذیرش تعهدات کوتاه مدت معطوف گردد. از طرفی به منظور ایجاد انعطاف پذیری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت شرکت جهت پاسخگویی به تحولات در شرایط اقتصادی، علاوه بر توزیع زمانی سررسیدهای سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته، برای مدیریت این ریسک سعی شده است که منابع صندوق‌های با درآمد ثابت در بانک‌ها و ابزارهای مالی نگهداری شود که نرخ شکست نداشته و امکان چانه‌زنی برای افزایش نرخ را نیز داشته باشد.

۲۹-۵- ریسک رقابت

ریسک رقابت به کاهش سهم بازار، درآمد، شهرت و سایر مزایای یک شرکت ناشی از فعالیت سایر رقبا گفته می‌شود. در حال حاضر علاوه بر شرکت‌های تامین سرمایه، شرکت‌های سرمایه‌گذاری، هلدینگ‌های مالی، مشاور سرمایه‌گذاری، کارگزاری‌ها، شرکت‌های پردازش اطلاعات مالی و ... دارای برخی فعالیت‌های یکسان با شرکت‌های تامین سرمایه هستند، منتهای امر با توجه به حجم سرمایه، گستردگی و کیفیت بالای خدمات در شرکت‌های تامین سرمایه، فاصله زیادی بین این رقبا و شرکت‌های تامین سرمایه وجود دارد. شایان ذکر است این شرکت، در کنار پایش مستمر اقدامات رقبا، همواره توسعه کسب و کارهای نوین و ارائه خدمات متمایز را در سرلوحه کار خود قرار داده است.

۲۹-۶- ریسک رقابت

این ریسک از جانب نهادهای نظارتی و در نتیجه تغییرات ایجاد شده در قوانین و مقررات تاثیرگذار بر فعالیت‌های شرکت به وجود می‌آید. از آنجایی که علاوه بر سازمان بورس اوراق بهادار، بانک مرکزی نیز در تدوین بخشی از قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیت‌های شرکت‌های تامین سرمایه دخالت دارد، لذا این شرکت‌ها بیشتر از سایر نهادهای مالی بازار سرمایه در معرض این ریسک قرار دارند.

۲۹-۷- ریسک نیروی انسانی

مهمترین سرمایه شرکت‌های دانش محور، نیروی انسانی متخصص و متعهد آن شرکت است و شرکت‌های تامین سرمایه نیز به دلیل ماهیت فعالیت‌های مالی تخصصی، به دانش نیروهای کارآمد متکی است. از دست دادن نیروهای کارآمد و خلاق و یا بکارگیری نیروهای با کارایی کم، همواره از مهمترین ریسک‌های مترتب بر شرکت‌های تامین سرمایه است. شرکت تامین سرمایه بانک ملت با اتخاذ تمهیداتی از جمله طراحی مدل بهینه استخدام نیروی انسانی، برگزاری دوره‌های آموزشی مستمر، حضور در همایش‌های مرتبط با حوزه فعالیت شرکت، طراحی سیستم جبران خدمات و ... سعی کرده است این ریسک را مدیریت نماید.



۲۹-۸- ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در معرض ریسک قیمت اوراق بهادار قرار دارد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک قیمت اوراق بهادار، موارد زیر را بکار می‌گیرد:

آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در تغییر قیمت‌های مختلف در طی دوره را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تری برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند. هیچ‌گونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

۲۹-۸-۱- ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت برای اهداف استراتژیک نگهداری می‌شود. شرکت به طور فعال این سرمایه‌گذاری‌ها را مبادله نمی‌کند.

۲۹-۸-۱-۱- تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار مالکانه

تغییر قیمت اوراق بهادار مالکانه مادامی که این اوراق واگذار نگردد، تغییری در سود جاری شرکت نخواهد داشت.



۳۰- معاملات با اشخاص وابسته

۳۰-۱- معاملات گروه با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش

(صبالغ به میلیون ریال)

هسته وابسته اشخاص اشخاص										شرح
تخفیفات اعطایی	فروش کالا و خدمات	خرید کالا و خدمات	درآمد تسهیلات اعطایی	اصل تسهیلات اعطایی	بازپرداخت تسهیلات	دریافت تسهیلات	سود سرمایه‌گذاری	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	
-	۴۳,۳۴۳	۶	-	-	۶,۰۲۸,۰۰۰	۶,۱۷۸,۰۰۰	-	شرکت وابسته	بانک ملت	
۳,۵۵۱	۶,۸۰۰	-	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت گروه مالی ملت	
۹۷۸	۵,۴۵۵	۱,۰۳۸	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت بیمه ما	
-	-	۷,۱۳۳	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت راهبری صنایع بهساز	
-	۲,۵۱۸	-	-	۳۰,۰۰۰	-	-	۶۲,۱۷۵	شرکت وابسته	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت	
-	۱۴,۴۴۴	-	-	۵۰,۰۰۰	-	-	۹۸۷	شرکت وابسته	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت	
۲	۱۲۵,۷۳۳	-	۲	۵۰,۰۰۰	-	-	۲۷۷,۹۷۴	شرکت وابسته	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت	
-	۸۸,۶۰۲	-	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت	
-	۱۱,۹۰۱	-	-	-	-	-	۲۴۱,۷۹۷	شرکت وابسته	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	
-	۱,۲۱۵	-	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت مهندسی سیستم یاس ارغوانی	
-	۱,۸۹۱	-	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت مهندسی نرم افزار شقایق	
۱۶,۴۱۲	۶۵,۸۲۶	-	۲۰,۰۸۲	۳۵۰,۰۰۰	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معین ملت	
-	-	۷۲۸	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت چاپ بانک ملت	
-	۱۰	-	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان	
-	۸,۵۸۹	-	-	-	-	-	-	شرکت وابسته	شرکت تعاونی معین آتیه خواهان	
-	۱,۹۹۸	-	-	-	-	-	۱۲۷	شرکت وابسته	شرکت گروه فن آوران هوشمند بهسازان فردا	
۲۰,۹۴۳	۳۷۸,۳۲۵	۸,۹۰۵	۲۰,۰۸۴	۴۸۰,۰۰۰	۶,۰۲۸,۰۰۰	۶,۱۷۸,۰۰۰	۵۸۳,۰۶۰	جمع		

۳۰-۲- معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است .

۳-۳- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته گروه

شرح	نام شخص وابسته	۱۳۹۸		۱۳۹۷	
		طلب	خالص	طلب	خالص
سهمداران دارای نفوذ قابل ملاحظه	شرکت گروه مالی ملت	۶,۱۸۱	(۵۷۱)	-	(۱۵,۴۳۰)
	شرکت ولسپاری ملت	۵	(۵۵۷)	-	(۵۳۷)
	شرکت تدبیرگران بهساز ملت	۳۴۰	-	۳۴۰	-
	جمع	۶,۵۲۶	(۱,۳۳۸)	۵,۱۶۹	(۵۵۲)
بانک ملت	بانک ملت	۳۰,۹۵۵	-	-	۲۲,۹۶۳
	شرکت بیمه ما	۱۴	-	-	(۴۳۵)
	شرکت راهبری صنایع بهساز	۵۵۰,۰۰۰	(۳۵۶)	-	(۳۱۶)
	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت	۶۸,۹۷۶	-	-	-
	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت	۵۳۲	-	-	-
	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت	۳,۴۸۳	-	-	-
	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	۹۶	-	-	-
	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	۵۲,۱۴۷	-	-	-
	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	۳,۰۱۸	-	-	(۸,۷۲۰)
	گروه توسعه کارآفرینی ملت	۹۵	-	-	-
	شرکت بهسازان ملت	۳۳	-	-	-
	شرکت به پرداخت ملت	-	(۱۹)	-	-
	شرکت ارش آفرین اطلس	۲۷	-	-	-
	شرکت مهندسی نرم‌افزار شقایق	-	-	-	-
	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معین	-	-	-	-
	شرکت تعاونی معین آتیه‌خواهان	-	-	-	-
	شرکت چاپ بانک ملت	-	(۴۲۸)	-	-
	شرکت مهندسی سیستم پاس ارغوانی	-	-	-	-
	شرکت ساختمانی بانک ملت	-	-	-	-
	شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا	۲۳	-	۴۰۲	-
	جمع	۲۲۰,۹۵۰	(۸۰۳)	۲۰۶,۳۳۶	(۹,۴۷۱)
	جمع کل	۱۸,۵۷۲	(۲,۱۴۱)	۱۹۶,۵۴۸	(۲۵,۴۳۸)

سایر اشخاص وابسته

۴-۳- معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش :

مستفاده وابسته							
شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	سود سرمایه‌گذاری	اجاره بها و حق شارژ	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات
تفاوتی ندارد	شرکت کارگزاری بانک ملت	هیئت مدیره		۱۳۳,۱۱۰	۶,۷۴۴	۹,۷۴۱	-
	جمع			۱۳۳,۱۱۰	۶,۷۴۴	۹,۷۴۱	-
مستفاده وابسته	بانک ملت	شرکت وابسته		-	-	۶	۳۴,۵۶۶
	شرکت بیمه ما	شرکت وابسته		-	-	۷۷۷	-
	شرکت راهبری صنایع بهساز	شرکت وابسته		-	-	۷,۱۳۳	-
	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت	شرکت وابسته		۶۲,۱۷۵	-	-	۱,۵۷۰
	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت	شرکت وابسته		۹۸۷	-	-	۱۱,۹۴۸
	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت	شرکت وابسته		۲۷۷,۹۷۴	-	-	۱۱۴,۵۵۹
	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت	شرکت وابسته		-	-	-	۶۷,۰۸۳
	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	شرکت وابسته		۲۴۱,۷۹۷	-	-	۵,۵۲۶
	شرکت گروه فن آوران هوشمند بهسازان فردا	شرکت وابسته		۱۲۷	-	-	-
	جمع				۵۸۳,۰۶۰	-	۷,۹۱۶
جمع کل				۷۱۶,۱۷۰	۶,۷۴۴	۱۷,۶۵۷	۲۳۵,۲۵۲

۳-۵- معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیت نداشته است .

۴-۳- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
		خالص	طلب	خالص	طلب
واحد‌های تجاری اصلی	شرکت کارگزاری بانک ملت	-	(۵,۲۶۹)	-	(۷۱,۱۶۲)
	شرکت گروه مالی ملت	-	(۷۸۱)	-	-
	جمع	-	(۶,۰۵۰)	۶,۷۴۴	۱,۶۱۱
	بانک ملت	-	-	-	۲۲,۴۸۶
	شرکت بیمه ما	-	-	(۳۶)	۱۱۴
	شرکت راهبری صنایع بهمنار	-	(۳۵۶)	-	(۳۲۷)
	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت	-	-	-	۸,۵۱۰
	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت	۴,۴۸۳	-	-	۷,۵۶۲
	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت	۳,۵۰۴	-	-	۱,۸۶۴
	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت	۵۲,۳۰	-	-	۲۱,۷۳۶
	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	۳,۰۱۸	-	-	۱,۱۰۸
	گروه توسعه کارآفرینی ملت	۹۵	-	-	۹۵
	شرکت بهمناران ملت	۳۳	-	-	۳۳
	شرکت به پرداخت ملت	-	-	-	۱۵
شرکت های وابسته	شرکت ارزش آفرین اطلس	-	-	-	۲۷
	شرکت گروه فن آوران هوشمند بهمناران فردا	۲۳	-	-	۴۰۲
	جمع	۱۵۹,۲۹۱	(۳۵۶)	۱۷۷,۷۴۹	۶۳,۹۵۲
	جمع کل	۲۹۸,۵۸۲	(۶,۴۰۶)	۶,۳۵۲	۶۵,۵۶۳



۳۱ - کفایت سرمایه

بر اساس بند ۲ ماده ۳ دستور العمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیئت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اصلاحات ارائه شده در صورت جلسه شماره ۳۰۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، محاسبه نسبت کفایت سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بر اساس قراردادهای منعقد و تعهدات ایجاد شده به شرح زیر می باشد:

شرح	تعدیل شده برای نسبت بدهی و تعهدات	تعدیل شده برای نسبت جاری
دارایی جاری	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی غیر جاری	۱۴,۴۸۲,۶۱۷	۱۲,۳۱۷,۷۷۲
کل دارایی‌ها	۱۹۳,۱۳۲	۴۲,۰۹۶
بدهی‌های جاری	۱۴,۶۷۵,۷۴۹	۱۲,۳۵۹,۸۶۸
بدهی‌های غیر جاری	۱,۴۳۹,۷۱۰	۱,۶۱۰,۵۰۶
کل بدهی‌ها	۱,۴۹۱,۲۶۱	-
کل تعهدات	۲,۹۳۰,۹۷۱	۱,۶۱۰,۵۰۶
نسبت جاری (مرتبه)	۵,۸۱۲,۱۱۵	۱,۳۴۷,۲۴۰
نسبت بدهی و تعهدات (درصد)	۴,۱۸	۰,۶۰



۳۲ - تعهدات و بدهی‌های احتمالی

۳۲-۱- بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت در تاریخ ترازنامه وجود ندارد.

۳۲-۲- بدهی احتمالی در مورد حق بیمه سال ۱۳۹۷ به بعد، مالیات عملکرد، مالیات بر ارزش افزوده و حقوق سال ۱۳۹۷ به بعد وجود دارد که میزان آن بعد از رسیدگی‌های سازمان‌های ذیربط مشخص خواهد شد.

۳۲-۳- تعهدات شرکت بابت بازگردانی اوراق بهادار به موجب قراردادهای منعقد در تاریخ صورت‌های مالی به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرکت		گروه		شرح
تاریخ سررسید	مبلغ اوراق	تاریخ سررسید	مبلغ اوراق	
۱۳۹۹/۰۲/۲۱	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۲۱	۴,۰۰۰,۰۰۰	اوراق سلف موازی استاندارد نفت کوره شرکت ملی نفت ایران (سمانک ۹۹۱)
۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۵۰۰,۰۰۰	اوراق مربای شرکت صنعت غذایی کورش
۱۳۹۹/۰۶/۲۶	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۲۶	۵۰۰,۰۰۰	اوراق سلف موازی استاندارد میعانات گازی شرکت توسعه نفت و گاز صبا کنگان (سمیعا ۹۹۱)
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۵۰۰,۰۰۰	اوراق مربای شرکت پدیده شیمی قرن
۱۳۹۹/۰۸/۲۴	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۸/۲۴	۳,۰۰۰,۰۰۰	اوراق مربای وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (۱)
۱۳۹۹/۱۱/۱۷	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۷	۳,۵۰۰,۰۰۰	اوراق مربای وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (۲)
۱۳۹۹/۱۱/۱۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	اوراق اجاره وزارت امور اقتصادی و دارایی
۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	اوراق سلف موازی استاندارد میعانات گازی شرکت توسعه نفت و گاز صبا کنگان (سمیعا ۹۹۲)
۱۴۰۰/۰۳/۰۲	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۳/۰۲	۱,۷۵۰,۰۰۰	اوراق اجاره شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (صایپا ۱۴۳)
۱۴۰۰/۱۱/۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (اروند ۶)
۱۴۰۰/۱۲/۰۴	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۰۴	۳,۵۰۰,۰۰۰	اوراق مربای شرکت ایران خودرو
۱۴۰۰/۱۲/۲۱	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۱	۷,۰۰۰,۰۰۰	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (اروند ۸۱)
۱۴۰۱/۰۴/۳۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۰۴/۳۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	اوراق اجاره شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (صایپا ۱۰۴)
۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۶,۰۰۰,۰۰۰	اوراق مشارکت شهرداری شیراز
-	-	-	۲,۷۸۳,۱۰۰	استاد تضمینی ما نزد دیگران
-	-	-	۱۵,۸۶۴	تضامین ارائه شده به بورس اوراق بهادار
-	-	-	۷,۰۰۰	تضامین ارائه شده به بورس کالا
-	-	-	۱,۰۰۰	قرارداد آتی کالا



۳۲-۴- تعهدات شرکت بابت پذیرش تعهد پذیره نویسی سهام در تاریخ صورت‌های مالی به شرح زیر است:

شرح	گروه		شرکت	
	مبلغ برآوردی	حداکثر تعداد سهام	مبلغ برآوردی	حداکثر تعداد سهام
شرکت بیمه دانا	۴۰۰	میلیون سهم	۱,۲۵۴,۰۰۰	۴۰۰
شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر	۷۸۰	میلیون سهم	۲,۵۷۹,۰۰۰	۷۸۰

۳۲-۵- در سال ۱۳۹۸ دادخواست اقامه دعوی از سوی شرکت بیمه نوین (سهامی عام) به طرفیت این شرکت در خصوص قرارداد تعهد پذیره نویسی سهام مربوط به افزایش سرمایه شرکت مزبور در سال ۱۳۹۵ ابلاغ گردید که با عنایت به لزوم رعایت پروتکل‌های بهداشتی، وقت رسیدگی اولیه در پایان سال ۱۳۹۸ معوق و به سال ۱۳۹۹ موکول گردید. در خصوص قرارداد با شرکت مزبور لازم به ذکر است این شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۵ به صورت سندیکایی با همکاری یکی از شرکت‌های تامین سرمایه نسبت به انعقاد قرارداد تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام با شرکت صدرا اشاره اقدام نمود. براساس مفاد قرارداد یاد شده، سقف تعهدات هر یک از اعضای سندیکای تعهد پذیره نویسی معادل ۲۷۰ میلیون سهم بوده که با عنایت به عدم مشارکت سهامداران ناشر در افزایش سرمایه، ۲۶۵ میلیون سهم در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۱۵ (آخرین روز عرضه عمومی حق تقدم‌های استفاده نشده) توسط این شرکت پذیره نویسی شد. متعاقباً با عنایت به عدم ایفای تعهدات از جانب شرکت بیمه نوین مبنی بر معرفی خریدار جهت خرید سهام مزبور و در رعایت مفاد قرارداد تعهد خرید سهام، این شرکت از تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۱۶ اقدام به عرضه سهام در فرابورس ایران نمود و در سال ۱۳۹۸ تمامی سهام به فروش رسیده است.



۳۳ - رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت‌های مالی، رویدادی که مستلزم افشاء و یا تعدیل اقلام صورت‌های مالی باشد رخ نداده است.

۳۴ - وضعیت ارزی شرکت اصلی

یورو	دلار آمریکا	
۱۷,۴۰۰,۰۰	۳۲۵	موجودی نقد
۲۳,۵۱۲,۲۱	-	سپرده ارزی نزد بانک
۴۰,۹۱۲,۲۱	۳۲۵,۰۰	جمع دارایی‌های پولی ارزی

قابل ذکر است شرکت فرعی در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد دارایی و بدهی ارزی می باشد.

۳۵ - سود سهام پیشنهادی

پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود، مبلغ ۴۰۸,۵۶۶ میلیون ریال (مبلغ ۵۸۴ ریال برای هر سهم) است.

