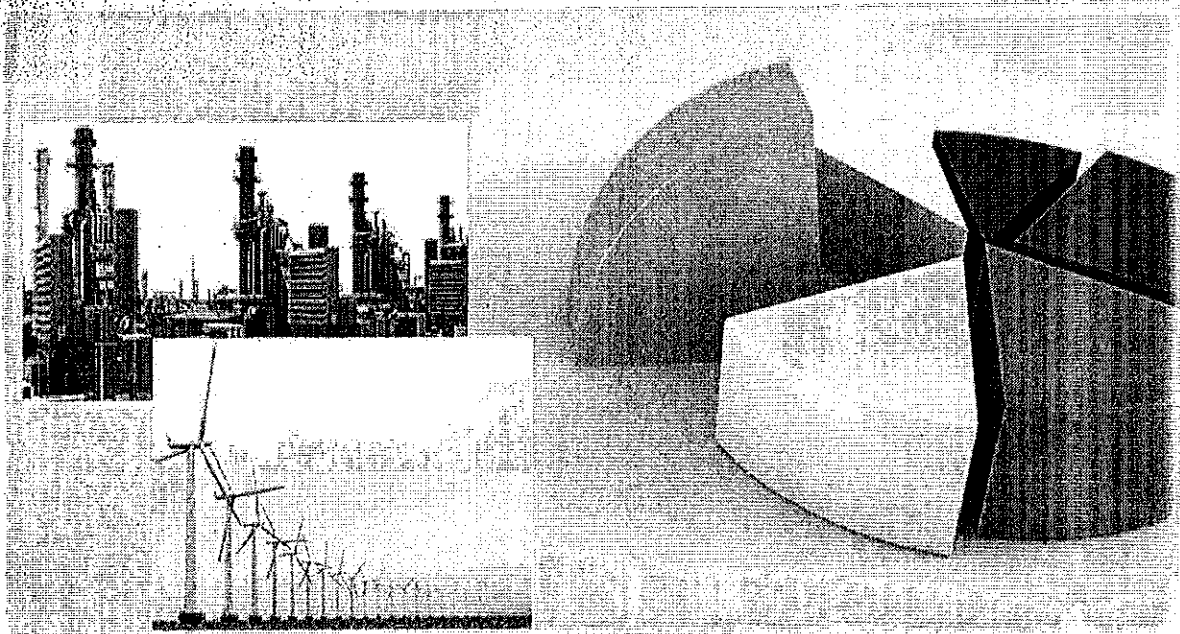


شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مینا
گزارش فعالیت هیات مدیره
به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام
(سال ۱۳۹۷)



مجمع محترم عمومی عادی صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا

اعضاء هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا (سهامی خاص) در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ی ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار، به پیوست خلاصه ای از عملکرد شرکت طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ را تقدیم می دارند .

گزارش حاضر به عنوان گزارش فعالیت هیئت مدیره برای دوره مالی منتهی به ۰۹/۳۰/۹۷، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی دوره مذکور حاوی اطلاعاتی در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام ارائه می نماید .

این گزارش در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده حقوقی	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	شرکت گروه مپنا	عباس علی آبادی
	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب صبا	جعفر جولا
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	شرکت مهندسی و ساخت توربین مپنا (توگا)	حسین جوادنیا

۳	بخش اول " معرفی شرکت "
۴	تاریخچه شرکت
۴	موضوع فعالیت شرکت
۵	ترکیب سهامداران شرکت
۶	هیئت مدیره و مدیران شرکت
۶	ساختار سازمانی شرکت
۷	بخش دوم " عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ "
۸	فعالیت های سرمایه گذاری
۹	تعیین مأموریت تأمین مالی در راستای توسعه فعالیت ها و اصلاح ساختار مالی شرکت
۱۰	بازارگردانی و حمایت از سهام گروه مپنا
۱۰	فعال نمودن شرکت بازرگانی خودباوران افق آسیا
۱۰	فعالیت های تکمیل پروژه گاندی
۱۲	فعالیت واحد سرمایه گذاری در سال ۱۳۹۷
۱۳	وضعیت کلی
۱۳	ترکیب سرمایه گذاری های شرکت
۱۴	سرمایه گذاری ها به تفکیک بلند مدت و کوتاه مدت
۱۵	سبد سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱۶	سبد سرمایه گذاری بلند مدت
۱۷	ترکیب صنعت سرمایه گذاری های بورسی
۲۰	فعالیت های مالی و اداری
۲۲	بخش سوم " برنامه ها و چشم انداز وضعیت شرکت برای سال مالی آتی "
۲۴	بخش چهارم " اطلاعات مالی "
۲۵	ترازنامه
۲۶	صورت سود و زیان
۲۷	بررسی سودآوری شرکت در سنوات گذشته
۲۷	بخش پنجم " پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود "
۲۷	بخش ششم " اطلاعات تماس با شرکت "

بخش اول " معرفی شرکت "

❖ تاریخچه شرکت

شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا در تاریخ ۱۳۸۴/۰۶/۲۲ تحت شماره ۲۵۴۷۲۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر یکی از سهامداران عمده شرکت گروه مپنا (سهامی عام) محسوب شده و یک کرسی در هیئت مدیره شرکت مذکور دارد. فعالیت جدی شرکت در زمینه تخصصی سرمایه گذاری، با خرید ۲۰ درصد سهام شرکت مپنا آغاز گردیده است. مضافاً اینکه طی نامه شماره ۱۶۹۲۹۸/۱۲۱ مورخ یکم اسفند ماه ۱۳۹۰ سازمان بورس و اوراق بهادار نام شرکت به عنوان نهاد مالی به شماره ۱۱۰۱۱ نزد سازمان مذکور ثبت گردیده است.

❖ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است :

الف- موضوع فعالیت اصلی :

۱. سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوقهای سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛
۲. سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

ب - موضوع فعالیت های فرعی :

۱. سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز؛
۲. سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوقهای سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛
۳. سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛
۴. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 - ۴-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری؛
 - ۴-۲- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛
 - ۴-۳- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛
 - ۴-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛
۵. شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.

❖ ترکیب سهامداران شرکت

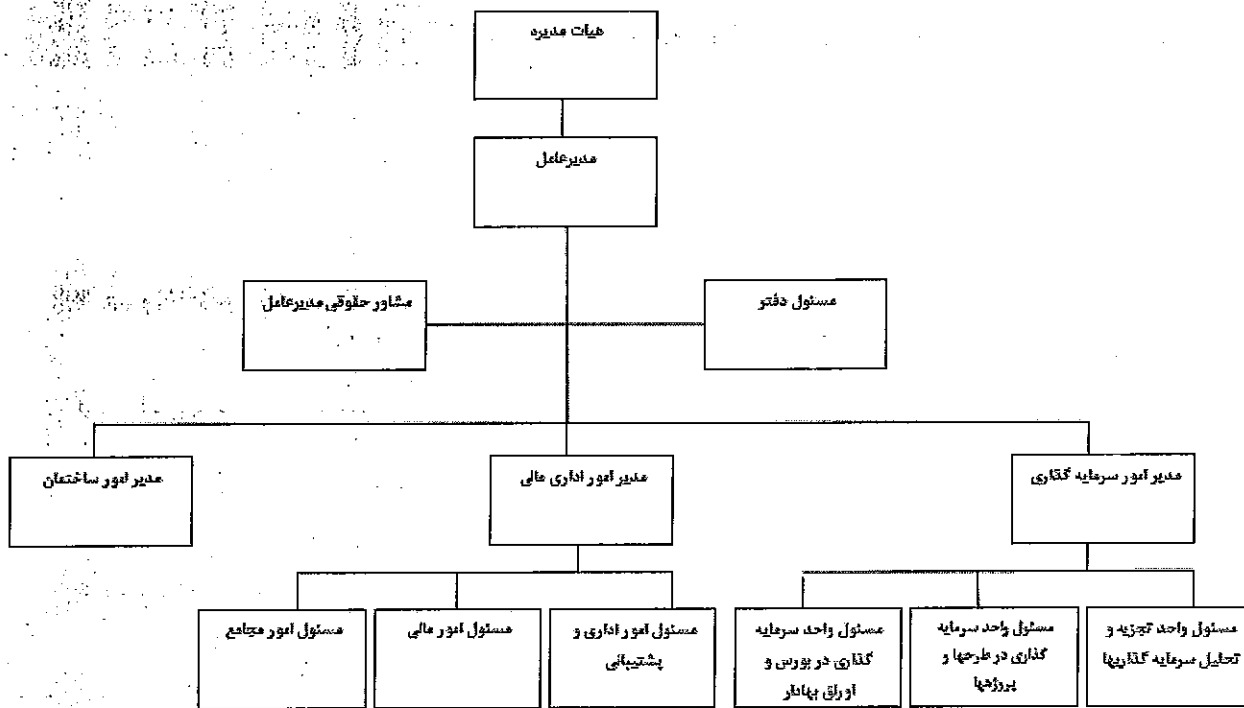
درصد سهام	تعداد سهام	نام سهامداران
۳۴.۵ /	۱,۰۳۴,۸۶۸,۸۷۰ /	شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب - صبا
۱۰.۴ /	۳۱۱,۹۳۸,۷۶۰ /	شرکت گروه مپنا
۶.۰۹ /	۱۸۲,۷۰۱,۱۸۲ /	شرکت مهندسی و ساخت توربین مپنا (توگا)
۵.۲۴ /	۱۵۷,۱۷۲,۹۰۶ /	شرکت تولید برق عسلویه مپنا
۵.۲۴ /	۱۵۷,۱۷۲,۹۰۶ /	شرکت نیروگاه جنوب اصفهان
۳.۱۵ /	۹۴,۵۷۸,۰۲۸ /	شرکت مهندسی و ساخت تجهیزات مپنا
۳.۰۱ /	۹۰,۳۵۲,۵۹۰ /	شرکت مهندسی و ساخت پره توربین مپنا (پرتو)
۲.۰۸ /	۶۲,۳۱۱,۲۷۲ /	شرکت احداث و توسعه نیروگاههای سیکل ترکیبی مپنا توسعه دو
۲.۰۶ /	۶۱,۶۸۱,۳۸۰ /	شرکت احداث و توسعه نیروگاههای مپنا توسعه یک
۲.۰۲ /	۶۰,۵۷۵,۷۹۲ /	شرکت مهندسی ساخت برق و کنترل مپنا
۲.۰۱ /	۶۰,۲۷۰,۰۰۰ /	شرکت مهندسی ساخت ژنراتور مپنا
۲.۰۰ /	۶۰,۰۶۶,۷۸۶ /	شرکت احداث و توسعه پروژههای ویژه مپنا توسعه سه
۱.۰۳ /	۳۰,۱۲۹,۷۰۶ /	شرکت بهره برداری و تعمیراتی مپنا
۱.۱ /	۳۳,۳۱۷,۲۹۰ /	کمتر از یک درصد
۲۰.۱ /	۶۰۲,۸۶۲,۵۳۲ /	کارکنان شرکتهای گروه
۱۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

❖ هیئت مدیره و مدیران شرکت

اسامی اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت در مقطع تهیه گزارش و ارائه به بازرس شرکت به شرح زیر می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	به نمایندگی از
عباس علی آبادی	رئیس هیئت مدیره	شرکت گروه مپنا
جعفر چولا	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب صبا
حسین جوادنیا	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	شرکت مهندسی و ساخت توربین مپنا (توگا)

ساختار سازمانی مصوب شرکت:



بخش دوم: "عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به

"۱۳۹۷/۰۹/۳۰"

هیئت مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۹۷ در پنج حوزه فعالیت، تاکید داشته است.

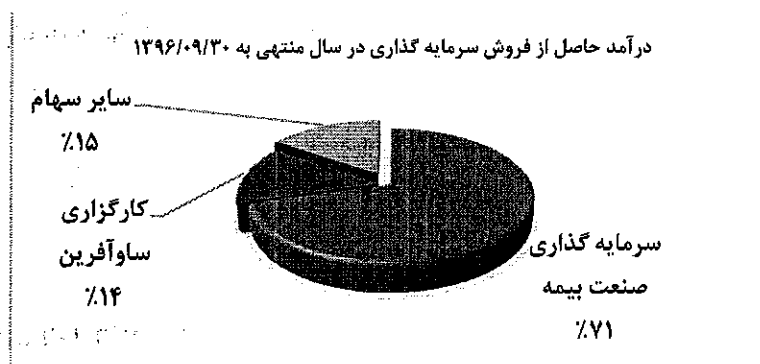
- الف) افزایش سرمایه شرکت از ۱۵۰ میلیارد تومان به ۳۰۰ میلیارد تومان از محل سود انباشته
 - ب) فعالیت های سرمایه گذاری
 - ج) فعالیت تأمین مالی در راستای توسعه فعالیت ها و اصلاح ساختار مالی و مأموریت شرکت
 - د) بازارگردانی و حمایت از سهام گروه مپنا
 - ه) فعال نمودن شرکت بازرگانی خودباوران افق آسیا
 - و) فعالیت های تکمیل پروژه گاندی
- الف) افزایش سرمایه:

با توجه به دریافت گزارش بازرسی در خصوص افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به میزان ۱۵۰ میلیارد تومان هیات مدیره، برگزاری مجمع فوق العاده (افزایش سرمایه) را به تاریخ ۲۷ اسفند ۱۳۹۶ مورد تصویب قرارداد، که پس از برگزاری مجمع در تاریخ مذکور اقدامات قانونی ثبت افزایش سرمایه نزد سازمان بورس و اداره ثبت شرکتها انجام و در نهایت اوراق سهام سرمایه ۳۰۰ میلیارد تومانی شرکت تحویل سهامداران گردید.

ب) فعالیتهای سرمایه گذاری:

درآمد حاصل از کل فعالیت های سرمایه گذاری در سال مالی مورد گزارش ۳۰۱,۳۱۷ میلیون ریال بوده که:

۱) در سال مالی مورد گزارش بنابر مصوبات هیئت مدیره، استراتژی کاهش تنوع سهام همراه با شناسایی سود و تمرکز بر خرید و بازارگردانی سهم گروه مپنا در دستور کار قرار گرفت و منجر به شناسایی درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری به مبلغ ۹۴,۰۹۱ میلیون ریال (سال قبل ۹۸,۴۱۰ میلیون ریال) گردید که عمدتاً از محل خرید و فروش سهام بوده است حال آن که سال گذشته درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری عمدتاً از فروش دو دارایی (سرمایه گذاری صنعت بیمه و کارگزاری ساوآفرین) بود. تنوع سهام در سبد سرمایه گذاری طی سال جاری از ۵۰ نوع سهم به ۱۸ نوع سهم کاهش یافته است.

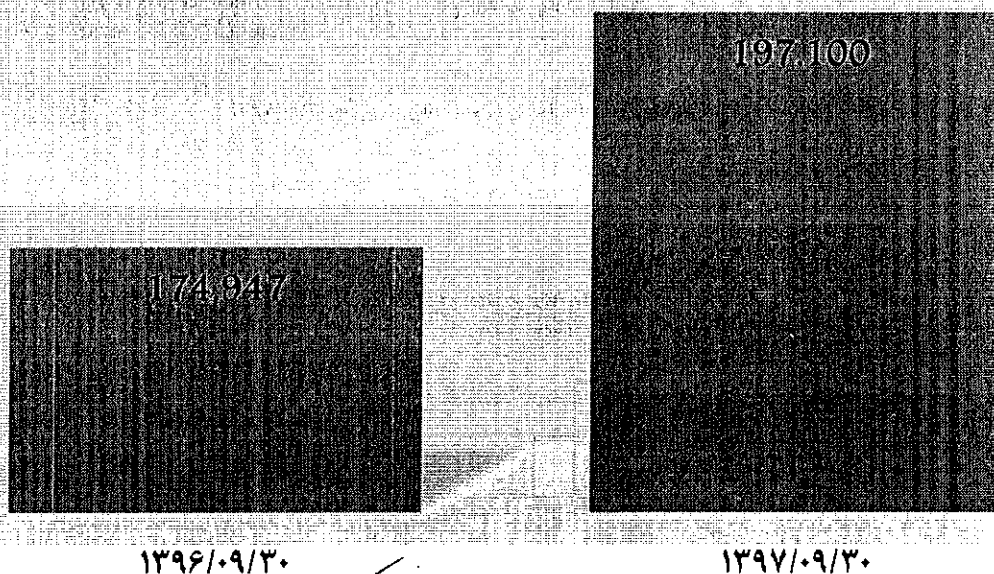


درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰



۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری (سود سهام گروه مپنا) در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ نسبت به سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ در حدود ۱۳ درصد افزایش داشته است.

درآمد حاصل از سرمایه گذاری "Dps" سهام مپنا - میلیون ریال



۳- درآمد حاصل از سرمایه گذاری (سود سهام) سایر شرکتهای به مبلغ ۱۰,۱۲۶ میلیون ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۹۷ تحقق یافته است.

ج) تعیین مأموریت تأمین مالی در راستای توسعه فعالیتها و اصلاح ساختار مالی شرکت

براساس برنامه های مصوب توسعه ای که شرکت در سال های آینده دارد و بر اساس مصوبات هیئت مدیره مقرر گردیده که از ظرفیت اهرم مالی از طریق به کارگیری ابزارهای نوین در بازار سرمایه استفاده گردد، تا بتواند در حوزه های صنعت انرژی به ویژه صنعت برق ورود پیدا کند و با مشارکت با سرمایه گذاران داخلی و خارجی منشاء تولید، اشتغال و کار آفرینی شود.

از اقداماتی که در این حوزه در دوره مورد گزارش صورت پذیرفته است، عقد قرارداد با شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر به منظور انتشار اوراق اختیار فروش تبعی دو ساله به پشتوانه سهم گروه مپنا و جهت تأمین مالی به مبلغ ۵۰۰ میلیارد تومان می باشد که مراحل نهایی اخذ مجوز را طی می نماید. این مبلغ در صورت تحقق، صرف سرمایه گذاری در حوزه برق و انرژی با اولویت مشارکت با گروه مپنا خواهد شد.

د) بازارگردانی و حمایت از سهام گروه مپنا

پیرو مذاکرات به عمل آمده در مجمع شرکت گروه مپنا مبنی بر حمایت و بازارگردانی سهم مپنا توسط شرکت سرمایه گذاری کارکنان، این مهم در دستور کار قرار گرفت و حضور این شرکت در معاملات سهم "رمپنا" به ویژه در هنگام ایجاد صف فروش و صف خرید در جهت حمایت از سهم و بازارگردانی فعالیت ملموسی داشته است به گونه ای که نظر فعالین بازار سرمایه مؤید این موضوع می باشد. این در حالی است که میزان سهام مپنا متعلق به این شرکت در آخر دوره، تعداد ۲۷,۵۹۸,۵۷۶ سهم نیز افزایش یافته است که آثار مثبت ناشی از افزایش تعداد و قیمت سهم و سایر مزایا از جمله افزایش سرمایه شرکت گروه مپنا در آینده منافع این شرکت را تأمین خواهد نمود.

قیمت سهم "رمپنا" در ابتدای دوره سال مالی اخیر ۴۰۲۸ ریال (با احتساب سرمایه جدید) بود که تکانه های ارزی، رشد شاخص بورس، حمایت و بازارگردانی سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا منجر به رشد قیمتی سهم گردید به نحوی که قیمت آن در انتهای دوره سال مالی اخیر ۵۱۰۶ ریال بود و حدود ۲۶ درصد افزایش در ارزش سبد سهام این شرکت را نشان می دهد و به عبارتی ثروت سهامداران به این میزان افزایش یافته است.

ه) فعال نمودن شرکت بازرگانی خودباوران افق آسیا (۹۸ درصد متعلق به شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا)

همان طور که بیان گردید این شرکت در طی دوره سال مالی اخیر در امر بازارگردانی و حمایت از سهم گروه مپنا به شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا کمک نموده و از محل خرید و فروش سهم گروه مپنا حدود ۳۴ میلیارد ریال سود در نه ماه سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ محقق کرده که در مقایسه با سرمایه شرکت (۱۰۰ میلیون تومان) رقم قابل توجهی نشان می دهد.

این شرکت همچنین مأموریت یافت تا نقد شوندگی سهم کارکنان گروه مپنا را بدون ایجاد هر گونه منفعتی و صرفاً جهت خدمت رسانی به سهام داران که نیاز به وجه نقد فوری داشته اند را فراهم نماید.

فعالیت آتی شرکت بازرگانی خودباوران افق آسیا عمدتاً در امور بازرگانی خواهد بود که شرکت گروه مپنا تمایل به انجام آن توسط این شرکت دارد و مذاکراتی از این باب با شرکت گروه مپنا صورت پذیرفته است تا بخشی از خدمات بازرگانی شرکت مذکور توسط شرکت بازرگانی خودباوران افق آسیا صورت پذیرد.

(و) فعالیت های تکمیل پروژه گاندی

اقدامات انجام شده در راستای تکمیل پروژه اداری ساختمان گاندی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد :

۱. اتمام باقیمانده عملیات اجرائی اسکلت فلزی
۲. اتمام باقیمانده عملیات سقف عرشه فولادی
۳. برگزاری مناقصه و انتخاب پیمانکار اجرای پوشش ضد حریق اسکلت فلزی
۴. اتمام عملیات اجرای پوشش ضد حریق و اخذ تاییدیه آتش نشانی
۵. برگزاری مناقصه و انتخاب پیمانکار تیغه چینی
۶. انجام عملیات تیغه چینی
۷. پیگیری اخذ گزارش عدم خلاف از شهرداری تا مرحله دیوارچینی که در تاریخ تنظیم گزارش عدم خلاف مذکور دریافت شده است.

فعالیت واحد سرمایه گذاری در سال ۱۳۹۷

۱- وضعیت کلی

بیش از ۹۰ درصد سبد سرمایه گذاری، "سهام شرکت مپنا" می باشد و سود سهام تخصیصی (Dps) شرکت گروه مپنا با احتساب صد در صد افزایش سرمایه از محل انباشته، در سال ۱۳۹۷ (به ازای هر سهم ۹۰ ریال) نسبت به سال ۱۳۹۶ (به ازای هر سهم ۸۰ ریال) حدود ۱۳ درصد افزایش یافته است. لذا درآمد حاصل از سرمایه گذاری از مبلغ ۱۷۴ میلیارد ریال به ۱۹۷ میلیارد ریال افزایش نشان می دهد.

فعالیت در مدیریت سبد سهام "درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری" منجر به کسب سود به میزان ۹۴ میلیارد ریال، گردید که متکی بر سهم گروه مپنا و سایر سهام بود (سال مالی قبل، این درآمد متکی بر فروش دو دارایی بلند مدت در سرمایه گذاری صنعت بیمه و کارگزاری ساوآفرین بود).

همچنین ارزش روز سبد سرمایه گذاری شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ بالغ بر ۱,۱۴۰ میلیارد تومان می باشد که نسبت به سال قبل رشدی حدود ۲۵ درصد را نشان می دهد.

۱-۱ ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

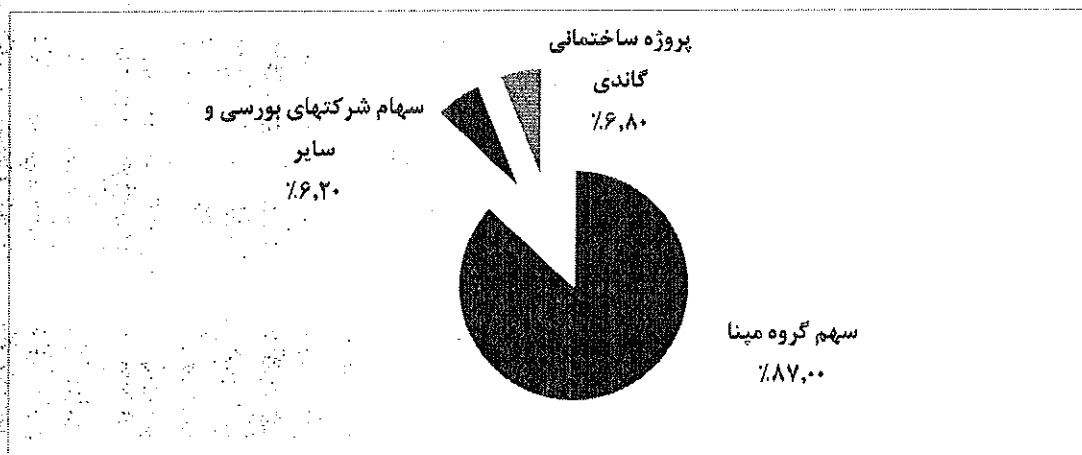
در پایان سال منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ بهای تمام شده کل سرمایه گذاریهای شرکت حدود ۳۲۲ میلیارد تومان بوده است. ترکیب سرمایه گذاری شامل سرمایه گذاری در سهام شرکتی پذیرفته شده در بورس، سهام شرکتی خارج از بورس و سایر فعالیتها در مقایسه با ارقام سالهای گذشته به شرح مندرج در جدول زیر ارائه گردیده است.

جدول ۱: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

سرمایه گذاری ها به تفکیک		منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	
	مبلغ	درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	
۱	سهم گروه مپنا	۲,۸۰۷,۴۰۳	۸۷٪	۲,۶۱۲,۱۵۵	۸۳,۶٪
۲	پروژه گاندی "دارایی در دست تکمیل"	۲۱۹,۲۶۴	۶,۸٪	۲۰۰,۱۴۲	۶,۴٪
۳	سهام شرکتی پذیرفته شده در بورس و سایر	۱۸۵,۷۴۰	۵,۷٪	۲۹۸,۵۶۹	۹,۵۵٪
۴	سهام شرکتی خارج از بورس	۱۴,۵۵۱	۰,۴۵٪	۱۳,۵۵۱	۰,۴۳٪
جمع کل سرمایه گذاری ها		۳,۲۲۶,۹۵۸	۱۰۰٪	۳,۱۲۴,۴۱۷	۱۰۰٪
سرمایه ثبت شده		۳,۰۰۰,۰۰۰		۳,۰۰۰,۰۰۰	

چنانچه مشاهده می شود سهم گروه مپنا در قیمت تمام شده سرمایه گذاری ها ۸۷ درصد از کل سرمایه گذاری ها را تشکیل می دهد.

نمودار ۱: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت



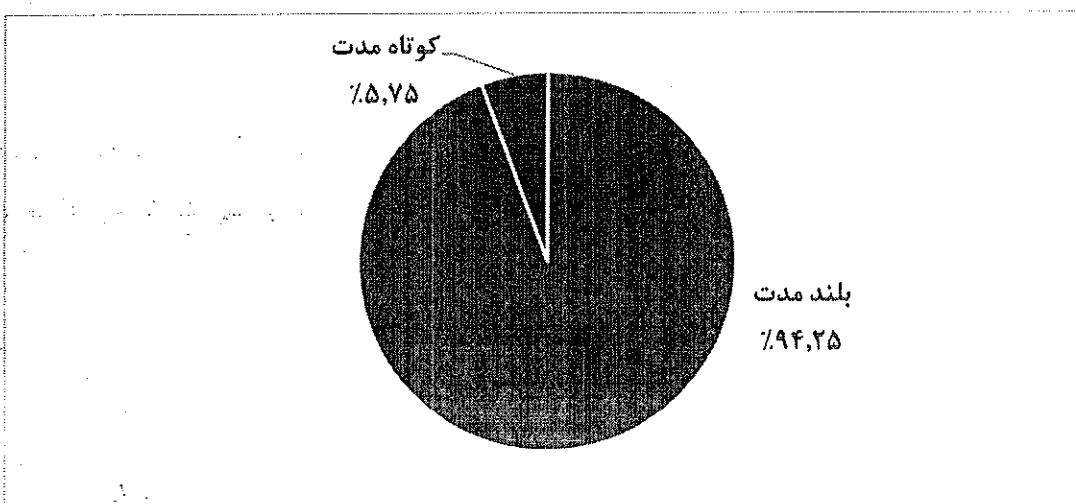
۲-۱ سرمایه گذاری ها به تفکیک بلند مدت و کوتاه مدت

عمده سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا در دو نوع بلند مدت و کوتاه مدت انجام گرفته است. سرمایه گذاری کوتاه مدت این شرکت رقم کوچکی را در مقایسه با کل سرمایه گذاری شرکت، به خود اختصاص داده است.

جدول ۲: سرمایه گذاری ها به تفکیک بلند مدت و کوتاه مدت

درصد	ارزش (میلیون ریال)	نوع سرمایه گذاری
۹۴,۲۴٪	۳,۰۴۱,۲۱۸	بلند مدت ✓
۵,۷۵٪	۱۸۵,۷۴۰	کوتاه مدت ✓
۱۰۰٪	۳,۲۲۶,۹۵۸	مجموع ✓

نمودار ۲: سرمایه گذاری ها به تفکیک بلند مدت و کوتاه مدت



۳-۱ سبد سرمایه گذاری کوتاه مدت

بر اساس تصمیمات سال گذشته هیئت مدیره مبنی بر کاهش تنوع سهام در سبد سهام جهت کنترل و تحلیل بیشتر، خروج تدریجی از پاره ای از سهام با شناسایی سود و تمرکز منابع حاصل از آن بر روی سهم گروه مپنا به عنوان رویکرد و استراتژی سرمایه گذاری در دستور کار قرار گرفت. لذا تنوع سهام از ۵۰ شرکت به ۱۸ شرکت (۲۴ میلیارد تومان به ۱۳ میلیارد تومان) کاهش یافت.

جدول ۳: سبد سرمایه گذاری کوتاه مدت شرکتهای پذیرفته شده در بورس (میلیون ریال)

نام	۱۳۹۷		تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده
	میلیون ریال	میلیون ریال				
سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس:						
صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان	۱,۳۰۰,۰۰۰	۲۹,۳۲۰		۲۹,۳۲۰	۲۹,۵۴۱	۱۱,۵۹۹
صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۶,۴۶۰		۲۶,۴۶۰	۲۶,۵۳۵	۵,۹۹۱
تولید برق عسلویه	۸۹۷,۵۵۳	۱۳,۰۴۸		۱۳,۰۴۸	۱۱,۸۳۹	۱۰,۵۷۵
سرمایه گذاری آتیه دماوند	۵,۱۲۰,۰۴۴	۱۰,۰۲۲		۱۰,۰۲۲	۸,۸۲۲	۶۲,۰۸۴
به پرداخت ملت	۴۵۰,۰۰۰	۶,۸۲۱		۶,۸۲۱	۶,۳۰۷	۱۰,۱۷۴
گروه توسعه هنر ایران	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۴		۵,۰۰۴	۵,۰۰۰	۵,۰۰۴
حمل و نقل ریلی پارسیان	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷,۹۹۲		۷,۹۹۲	۴,۷۷۱	۷,۹۹۲
به پرداخت ملت - حق تقدم	۲۳۶,۸۴۲	۳,۵۹۰		۳,۵۹۰	۳,۵۹۰	-
کیسون	۱,۷۰۰,۰۰۰	۳,۵۸۷		۳,۵۸۷	۲,۶۲۶	۴,۲۸۲
بانک ایران زمین	۱,۷۰۰,۰۰۰	۴,۴۲۷		۴,۴۲۷	۲,۴۱۲	۴,۴۲۷
تجارت الکترونیک پارسیان	۹۳۳,۲۵۸	۲,۷۳۰		۲,۷۳۰	۲,۳۱۴	۲,۴۹۷
توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی	۹۶۰,۰۰۰	۴,۳۷۰		۴,۳۷۰	۲,۲۳۹	۴,۳۷۰
کشتیرانی دریای خزر	۵۷۶,۱۶۶	۱,۹۷۱		۱,۹۷۱	۱,۸۱۹	۲,۳۹۵
عمران توسعه شاهد	۱,۳۲۴,۹۸۳	۲,۲۶۸		۲,۲۶۸	۱,۷۲۵	۲,۹۱۰
دارو سازی سبحان انکولوژی	۹۷۷,۳۸۳	۱,۹۱۲		۱,۹۱۲	۱,۲۸۶	۲,۲۳۴
کیسون - حق تقدم	۵۳۱,۲۵۰	۱,۱۲۱		۱,۱۲۱	۱,۱۲۱	-
بانک دی	۹۷۹,۶۲۵	۱,۷۸۶		۱,۷۸۶	۱,۰۸۳	۱,۷۸۶
فروشگاه های زنجیره ای دیوکس	۱,۴۷۶,۷۰۰	۱,۹۵۳		۱,۹۵۳	۱,۰۴۶	۱,۹۵۳
سرمایه گذاری رنا - سهام جایزه	۹۰۶,۶۶۶	۸۸۸		۸۸۸	۸۸۸	-
دارو سازی سبحان انکولوژی - حق تقدم	۵۴۹,۸۸۸	۴۹۸		۴۹۸	۴۹۸	-
شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	۳۰,۶۰۷	۴۲۶		۴۲۶	۲۷۸	-
سایر	-	-		-	-	۱۰۶,۵۷۵
		۱۳۰,۱۹۴		۱۳۰,۱۹۴	۱۱۵,۷۴۰	۲۴۶,۸۴۸
کاهش ارزش سرمایه گذاریها		(۱۴,۴۵۴)		(۱۴,۴۵۴)	-	-
		۱۱۵,۷۴۰		۱۱۵,۷۴۰	۱۱۵,۷۴۰	۲۴۶,۸۴۸

۱-۴- سبد سرمایه گذاری بلند مدت

سبد بلند مدت سرمایه گذاری، نیز در جدول زیر نشان داده شده است.

جدول ۴: ترکیب سبد بلند مدت شرکت

بهای تمام شده	تعداد سهام	نام
میلیون ریال		شرکتهای پذیرفته شده در بورس:
۲,۸۰۷,۴۰۳	۲,۲۱۴,۴۴۰,۲۰۸	✓ شرکت گروه مپنا (سهامی عام)
۲,۸۰۷,۴۰۳		جمع
		سایر شرکتهای:
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	✓ گروه مدیریت نیرو گاهی ایرانیان مپنا "سهامی عام"
۱۲,۵۷۱	۷۵۰,۰۰۰	✓ نصب نیرو- سهامی خاص
۹۸۰	۹۸۰,۰۰۰	✓ خودباوران افق آسیا- سهامی خاص
۱۳,۵۵۱		جمع
۲۱۹,۲۶۴	-	✓ پروژه ساختمان گاندی "دارایی در دست تکمیل"
۳,۰۴۱,۲۱۸		جمع کل سرمایه گذاری بلند مدت

- عمده ترین سرمایه گذاری بلند مدت شرکت، سهام شرکت گروه مپنا بوده و بر اساس مصوبات مجمع عمومی عادی سالیانه مهر ماه ۱۳۹۶ شرکت مپنا، شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا به عنوان یک عضو هیئت مدیره شرکت گروه مپنا انتخاب گردید.

۱-۵ ترکیب صنعت سرمایه گذاری های بورسی

۱-۵-۱ بر اساس بهای تمام شده

جدول زیر بهای تمام شده سبد سرمایه گذاری های بورسی را در مقایسه با سال مالی گذشته نشان می دهد. همان طور که ملاحظه می شود تنوع شرکت ها از ۵۱ به ۱۹ شرکت کاهش یافته است.

جدول ۵: ترکیب صنعت بر اساس بهای تمام شده "میلیون ریال"

۱۳۹۶/۰۹/۳۰			۱۳۹۷/۰۹/۳۰			شرح (میلیون ریال) صنعت
درصد	بهای کل	تعداد شرکتها	درصد	بهای کل	تعداد شرکتها	
۹۱,۳۷٪	۲,۶۱۴,۹۹۴	۱	۹۵,۵۶٪	۲,۸۰۷,۴۰۳	۱	خدمات فنی و مهندسی "رمپنا"
۰,۶۱٪	۱۷,۵۹۰	۲	۱,۸۹٪	۵۵,۷۸۰	۲	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
۰,۵۹٪	۱۷,۰۴۰	۳	۰,۵۹٪	۱۷,۵۱۱	۳	رایانه و فعالیتهای وابسته به آن
۰,۵۵٪	۱۵,۸۹۹	۳	۰,۴۴٪	۱۳,۰۴۸	۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۲,۴٪	۶۹,۰۰۸	۴	۰,۳۴٪	۱۰,۰۲۲	۱	سرمایه گذاری ها
۰,۵۱٪	۱۴,۷۰۴	۳	۰,۳۳٪	۹,۹۶۳	۲	حمل و نقل، انبار داری و ارتباطات
۰,۴۹٪	۱۴,۲۳۹	۵	۰,۲۳٪	۶,۹۷۶	۲	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۰,۷۱٪	۲۰,۵۱۰	۵	۰,۰۳٪	۸۸۸	۱	خودرو و ساخت قطعات
۲,۲٪	۶۵,۲۷۰	۲۱	۰,۵۴٪	۱۶,۰۰۶	۶	سایر صنایع
۱۰۰٪	۲,۸۶۱,۸۴۲	۵۱	۱۰۰٪	۲,۹۳۷,۵۹۷	۱۹	جمع

*همان گونه که ملاحظه می شود پیرو تصمیمات هیئت مدیره اقدامات لازم جهت کاهش تنوع سهام صورت پذیرفته است.

۱-۵-۲ بر اساس ارزش روز

جدول زیر نیز ارزش روز سبد سرمایه گذاری های بورسی را در مقایسه با سال مالی گذشته نشان می دهد. همان طور که ملاحظه می شود ارزش روز سبد در مقایسه با سال مالی گذشته معادل ۲۷ درصد افزایش نشان می دهد.

جدول ۶: ترکیب صنعت بر اساس ارزش روز "میلیون ریال"

۱۳۹۶/۰۹/۳۰			۱۳۹۶/۰۹/۳۰			شرح (میلیون ریال)
درصد	ارزش روز	تعداد شرکتها	درصد	ارزش روز	تعداد شرکتها	
۹۷,۱۲%	۸,۸۰۰,۰۰۰	۱	۹۸,۹۹%	۱۱,۴۰۰,۰۰۰	۱	خدمات فنی و مهندسی "رمپنا"
۰,۱%	۱۷,۷۸۷	۲	۰,۴۸%	۵۶,۰۷۶	۲	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
۰,۱۵%	۱۴,۱۸۱	۳	۰,۱۲%	۱۴,۴۵۰	۳	رایانه و فعالیتهای وابسته به آن
۰,۲%	۱۸,۴۲۵	۳	۰,۱%	۱۱,۸۳۹	۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۰,۹%	۸۶,۳۲۰	۴	۰,۰۷%	۸,۸۲۲	۱	سرمایه گذاری ها
۰,۱%	۱۰,۰۰۲	۳	۰,۰۵%	۶,۵۹۰	۲	حمل و نقل، انبار داری و ارتباطات
۰,۱%	۱۲,۶۹۸	۵	۰,۰۴%	۵,۴۷۲	۲	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۰,۲%	۱۹,۰۹۳	۵	۰	۸۸۸	۱	خودرو و ساخت قطعات
۰,۹%	۸۷,۳۰۶	۲۹	۰,۱%	۱۱,۶۰۳	۶	سایر صنایع
۱۰۰%	۹,۰۶۰,۵۹۰	۵۱	۱۰۰%	۱۱,۵۱۵,۷۲۰	۱۹	جمع

* توضیح: ارزش روز سهام مپنا نسبت به سال گذشته ۲۶ درصد رشد داشته است.

۱-۵-۳ مقایسه تغییرات ارزش روز و بهای تمام شده سبد سرمایه گذاری بورسی (سود و زیان تحقق نیافته پایان دوره مالی) تغییرات ارزش روز و بهای تمام شده سبد بورس شرکت در جدول زیر ارائه شده است. همان طور که مشاهده می شود، بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورس شرکت در مقایسه با سال مالی قبل حدود ۲,۶ درصد افزایش یافته و ارزش روز سبد نیز حدود ۲۷ درصد افزایش یافته است. بر این اساس، ارزش سبد از مبلغ ۹,۰۶۰,۵۹۰ میلیون ریال در ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به مبلغ ۱۱,۵۱۵,۷۴۰ میلیون ریال در ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ افزایش یافته است. خالص سود تحقق نیافته ی سبد در پایان دوره مالی، ۳۸ درصد افزایش داشته است.

جدول ۷: تغییرات ارزش روز و بهای تمام شده

شرح (میلیون ریال)	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
ارزش روز	۱۱,۵۱۵,۷۴۰	۹,۰۶۰,۵۹۰	۲۷٪
بهای تمام شده	۲,۹۳۷,۵۹۷	۲,۸۶۱,۸۴۲	۲,۶٪
سود تحقق نیافته پایان دوره مالی	۸,۵۷۸,۱۴۳	۶,۱۹۸,۷۴۸	۳۸٪

فعالیت های مالی و اداری

۱- برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه

۲- ثبت افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و توزیع اوراق سهام

پیرو مصوبه هیئت مدیره مبنی بر افزایش سرمایه ۱۰۰٪ از محل سود انباشته، سرمایه شرکت از مبلغ ۱۵۰ میلیارد تومان به ۳۰۰ میلیارد تومان افزایش و مراتب در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید و اوراق جدید ناشی از افزایش تحویل سهامداران گردید.

۳- کاهش نیروی انسانی

علیرغم فعالیت شرکت بازرگانی خودباوران افق آسیا و در شرایط فعلی برنامه های شرکت، کاهش نیروی انسانی به میزان ۲۸ درصد صورت پذیرفته است. (از ۷ نفر به ۵ نفر)

۴- تهیه صورتهای مالی حسابرسی شده در مقاطع ۶ و ۹ ماهه و اخذ گزارش حسابرسان شرکت

بخش سوم: "برنامه ها و چشم انداز

وضعیت شرکت برای سال مالی آتی"

برنامه ها و چشم انداز وضعیت شرکت برای سال مالی آتی

الف) طرح توسعه شرکت از محل انتشار اوراق اختیار فروش تبعی: توسعه شرکت مستلزم منابع مالی است و با توجه به این که شرکت هیچ گونه بدهی به بانکها و مؤسسات مالی ندارد لذا انتشار اوراق اختیار فروش تبعی به پشتوانه سهم مینا در دستور کار قرار گرفته است که مجوز آن در شرف اخذ می باشد. از سوی دیگر ترکیب و تنوع سبد سهام فعلی از نکات متذکر سازمان بورس می باشد که با انتشار اوراق مذکور و به کار گیری آن در خرید دارایی های جدید، سبد سرمایه گذاری متنوع خواهد شد و شرکت از قابلیت و ارزش بیشتری برخوردار خواهد شد که حاوی نکات ذیل است:

الف-۱) استفاده از اهرم مالی و ابزارهای نوین مالی برای خلق پول در جهت کار آفرینی و صرف آن در امور تولیدی از جمله موضوعات مورد تأکید هیئت مدیره در جهت بهینه نمودن منافع سهامداران می باشد.

الف-۲) تخصیص و صرف منابع نقدی در گروه مینا (امر تولید) باعث خواهد شد تا این شرکت به عنوان یکی از ذینفعان سهام مینا و با افزایش قدرت سهم مینا، ارزش داراییهایش افزایش یابد.

ب) مشارکت دادن سایر کارکنان گروه مینا (۱۴ هزار نفر) در این شرکت: نظرات هیئت مدیره محترم شرکت گروه مینا مبنی بر حفظ و نگهداشت پرسنل کلیدی گروه از طریق سهامدار شدن در شرکت سرمایه گذاری کارکنان همسو با توسعه فعالیت های شرکت خواهد بود. (در حال حاضر تعداد ۲۲۷۶ نفر از پرسنل گروه حدود ۱۶ درصد کل کارکنان دارنده ۲۰٪ سهام شرکت می باشند).

ج) پیگیری وصول مطالبات: مطالبات شرکت در حال حاضر بالغ بر ۱۰۸ میلیارد تومان می باشد که عمدتاً مربوط به طلب از شرکت گروه مینا بابت سود سهام سنوات قبل است که مذاکرات نحوه تسویه مطالبات با آن شرکت در حال انجام است.

د) اجرایی کردن تصمیمات هیئت مدیره شرکت گروه مینا مبنی بر واگذاری بخشی از سهام شرکت سرمایه گذاری (متعلق به آن شرکت) به کارکنان

ه) فعالیت بازرگانی شرکت خودباوران افق آسیا در حوزه هایی که شرکت گروه مینا به آن علاقه مند و متقاضی است که مذاکرات آن در حال انجام است.

و) افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و سود انباشته

(ز) تکمیل و بهره برداری از پروژه گاندی

هیات مدیره در راستای تسریع در پیشرفت پروژه ساختمانی گاندی در نظر دارد اقدامات زیر را بعمل آورد:

- انتخاب مشاور معماری، تاسیسات برقی و مکانیکی و آتش نشانی
 - برگزاری مناقصه انتخاب پیمانکار تاسیسات و برق پروژه
 - برگزاری مناقصه انتخاب پیمانکار نازک کاری
 - برگزاری مناقصه خرید آسانسور و تجهیزات لازم پس از اخذ نظر مهندس مشاور
 - اخذ تاییدیه نما ساختمان از شهرداری و اجرای نما
 - اخذ تاییدیه شهرداری جهت تغییر معماری ساختمان از نقشه چهار واحد مصوب به تک واحد در طبقات
- با توجه به کمبود فضای اداری در گروه مپنا و نیاز گروه به ساختمان اداری، هیات مدیره بر تسریع در عملیات اجرایی پروژه تاکید و در نظر دارد تا پایان سال ۹۸ پروژه در مرحله بهره برداری قرار گیرد.

بخش چهارم "اطلاعات مالی"

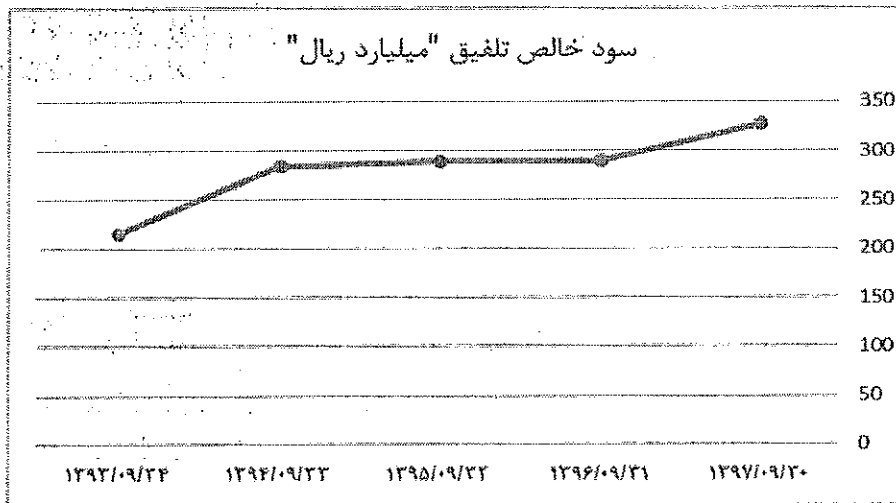
شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مینا (سهامی خاص)							
ترازنامه تلفیقی							
در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۷							
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	داراییها
میلیون ریال	میلیون ریال		بدهیهای جاری:	میلیون ریال	میلیون ریال		داراییهای جاری:
۳,۷۵۹	۳,۷۴۵	۱۰	پرداختی های غیرتجاری	۳۱,۵۱۶	۳۸,۰۴۶	۳	موجودی نقد
		۱۱	مالیات پرداختنی	۲۹۸,۵۶۹	۱۹۳,۶۵۴	۴	سرمایه گذری های کوتاه مدت
۴۲۲,۸۴۰	۵۲۹,۳۳۲	۱۲	سود سهام پرداختنی	۹۱۰,۰۸۰	۱,۰۹۷,۰۶۶	۵	دریافتنی های غیرتجاری
۴۲۷,۵۹۹	۵۳۲,۹۷۸		جمع بدهیهای جاری	۲,۸۸۰	۳,۶۵۸	۶	پیش پرداختها
			بدهیهای غیر جاری:	۱,۳۳۲,۰۴۵	۱,۳۳۲,۴۲۴		جمع داراییهای جاری
۱,۱۵۶	۱,۳۲۱	۱۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان				داراییهای غیر جاری:
۴۲۸,۷۵۵	۵۳۴,۲۹۹		جمع بدهیها	۲,۶۲۷,۵۶۵	۲,۸۲۰,۹۷۴	۷	سرمایه گذریهای بلند مدت
			حقوق صاحبان سهام:	۳۲۸	۵۹۵	۸	داراییهای نامشهود
۱,۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه	۲۰۰,۲۷۲	۲۱۷,۰۱۶	۹	داراییهای ثابت مشهود
	(۲,۲۴۹)		سهام شرکت اصلی در مالکیت فرعی	۲,۸۲۸,۱۷۵	۳,۰۳۸,۵۸۵		جمع داراییهای غیر جاری
۱۵۰,۰۲۵	۱۶۴,۵۷۸	۱۵	اندوخته قانونی				
۱,۹۸۲,۴۰۵	۶۷۴,۱۳۴		سود انباشته				
۲,۶۳۲,۴۴۰	۳,۸۳۵,۹۶۳		حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی				
۲۵	۷۴۷	۱۶	سهام اقلیت				
۲,۶۳۲,۴۶۵	۳,۸۳۶,۷۱۰		حقوق صاحبان سهام				
۴,۰۷۱,۲۲۰	۴,۳۷۱,۰۰۹		جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۴,۰۷۱,۲۲۰	۴,۳۷۱,۰۰۹		جمع داراییها

شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا (سهامی خاص)				
صورت سود و زیان تلفیقی				
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷				
درصد تغییرات	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷		
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۴٪	۹۸,۴۱۰	۱۳۱,۶۸۶		سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها
۱۱٪	۱۸۸,۰۸۹	۲۰۸,۸۲۳		درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱۹٪	۲۸۶,۴۹۹	۳۴۰,۵۰۹		هزینه های عملیاتی :
۴۹٪	(۸,۴۹۰)		(۱۲,۶۲۸)	هزینه های عمومی و اداری
-۱۰۷٪	۱۲,۵۸۸		(۸۶۷)	سایر اقلام عملیاتی
	۴,۰۹۸	(۱۳,۴۹۵)		
۱۳٪	۲۹۰,۵۹۷	۳۲۷,۰۱۴		سود عملیاتی
۱۳٪	۲۹۰,۵۹۷	۳۲۷,۰۱۴		سود قبل از مالیات
	-	-		مالیات بردرآمد
۱۳٪	۲۹۰,۵۹۷	۳۲۷,۰۱۴		سود خالص دوره / سال
	۴	۷۲۳		سهم اقلیت از سود خالص
۱۳٪	۹۷	۱۰۹		سود پایه هر سهم عملیاتی - ریال
گردش حساب سود انباشته				
	۲۹۰,۵۹۷	۳۲۷,۰۱۴		سود خالص دوره / سال
	۱,۹۲۲,۹۰۷		۱,۹۸۲,۴۰۹	سود انباشته ابتدای دوره / سال
			(۱,۵۰۰,۰۰۰)	انتقال به حساب سرمایه
	(۲۲۵,۲۰۰)		(۱۲۰,۰۱۸)	سود سهام مصوب
	۱,۶۹۷,۷۰۷	۳۶۲,۳۹۱		
	۱,۹۸۸,۳۰۴	۶۸۹,۴۰۵		سود قابل تخصیص
	(۵,۸۹۵)		(۱۴,۵۴۳)	اندوخته قانونی
	(۵,۸۹۵)	(۱۴,۵۴۳)		
	۱,۹۸۲,۴۰۹	۶۷۴,۸۶۲		سود انباشته در پایان دوره قبل از سهم اقلیت
	(۴)	(۷۲۸)		سهم اقلیت از سود انباشته
	۱,۹۸۲,۴۰۵	۶۷۴,۱۳۴		سود انباشته در پایان دوره

۴.۳. بررسی سودآوری شرکت در سنوات گذشته

سود هر سهم در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ طبق صورت های مالی "تلفیقی" مبلغ ۱۱۰ ریال است. وضعیت سودآوری پنج سال اخیر شرکت با آخرین سرمایه ثبت شده "۳,۰۰۰ میلیارد ریال" به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به	سود خالص "تلفیق" (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سود نقدی (ریال)
۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۲۱۵	۷۲	۷
۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۲۸۴	۹۵	۷۵
۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۲۸۹	۹۶	۷۵
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۲۹۰	۹۷	۴۰
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۳۲۷	۱۱۰	---



بخش پنجم "پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود"

پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع برای تقسیم سود، حداقل ۱۰٪ از سود حاصله شرکت در چارچوب قانون تجارت می باشد.

بخش ششم "اطلاعات تماس با شرکت"

آدرس پستی شرکت: تهران - خیابان ظفر - خیابان فرید افشار - بلوار آرش شرقی - پلاک ۴۶

سایت شرکت : www.mapnainv.com

تلفن : ۲۳۱۵۱۲۵۰

تلفن امور سهام : ۲۳۱۵۲۳۵۶