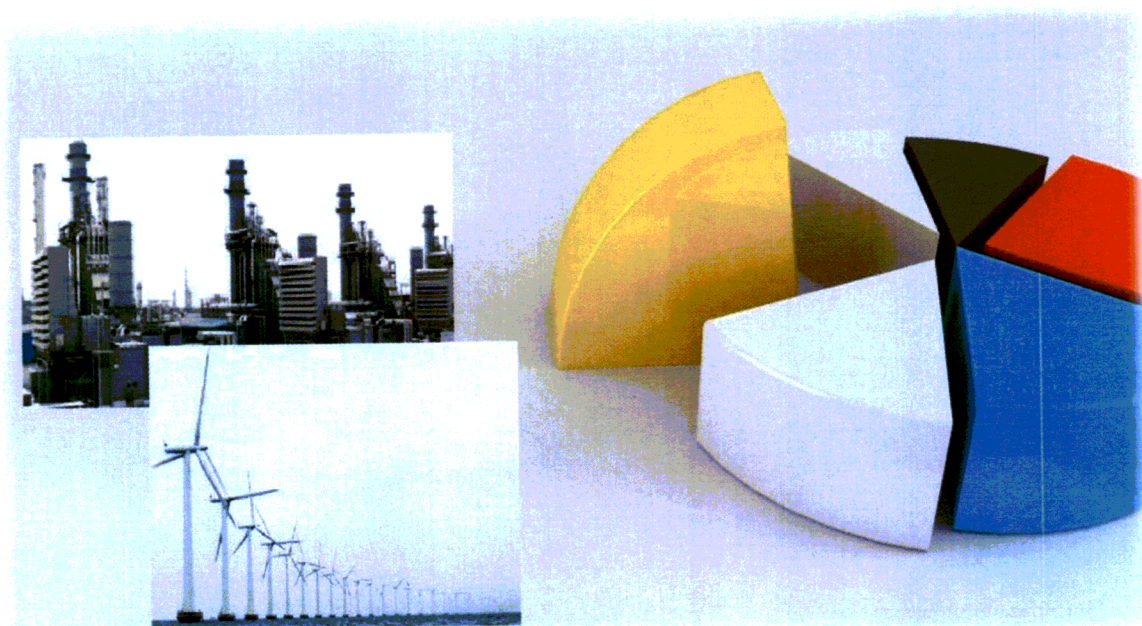


شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا
گزارش فعالیت هیات مدیره
به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام
سال ۱۳۹۶



شرح	شماره صفحه
بخش اول « معرفی شرکت	۳
تاریخچه شرکت	۴
موضوع فعالیت شرکت	۴
ترکیب سهامداران شرکت	۵
هیئت مدیره و مدیران شرکت	۶
ساختار سازمانی شرکت	۶
بخش دوم « عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۷
تصمیمات و اقدامات هیات مدیره	۸
فعالیت واحد امور سرمایه گذاری	۱۰
وضعیت کلی سبد سرمایه گذاریها	۱۱
فعالیت واحد مالی و اداری	۲۰
اقدامات انجام شده توسط واحد مالی و اداری	۲۱
بخش سوم « برنامه ها و چشم انداز وضعیت شرکت برای سال مالی آتی	۲۲
بخش چهارم « اطلاعات مالی	۲۴
ترازنامه	۲۵
صورت سود و زیان	۲۶
بررسی سودآوری شرکت در سنوات گذشته	۲۷
بخش پنجم « پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود	۲۷
بخش ششم « اطلاعات تماس	۲۷

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 هیات مدیره شرکت مذکور را 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 بعنوان 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 بیابد؛
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- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛
 - ۴-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی 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

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
1	شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب - صبا	۵۱۷,۴۳۴,۴۳۵	۳۴,۵۰٪
2	شرکت مپنا	۱۵۵,۹۶۹,۳۸۰	۱۰,۴۰٪
3	شرکت مهندسی و ساخت توربین مپنا (توگا)	۹۱,۳۵۰,۵۹۱	۶,۰۹٪
4	شرکت تولید برق عسلویه مپنا	۷۸,۵۸۶,۴۵۳	۵,۲۴٪
5	شرکت نیروگاه جنوب اصفهان	۷۸,۵۸۶,۴۵۳	۵,۲۴٪
6	شرکت مهندسی و ساخت پره توربین مپنا	۴۵,۱۷۶,۲۹۵	۳,۰۱٪
7	شرکت احداث و توسعه نیروگاههای مپنا توسعه یک	۳۰,۸۴۰,۶۹۰	۲,۰۶٪
8	شرکت مهندسی ساخت برق و کنترل مپنا	۳۰,۲۸۷,۸۹۶	۲,۰۲٪
9	شرکت مهندسی ساخت ژنراتور مپنا	۳۰,۱۳۵,۰۰۰	۲,۰۱٪
10	شرکت احداث و توسعه پروژههای ویژه مپنا توسعه سه	۳۰,۰۳۳,۳۹۳	۲,۰۰٪
11	شرکت احداث و توسعه نیروگاه های سیکل ترکیبی مپنا توسعه دو	۳۱,۱۵۵,۶۳۶	۲,۰۸٪
12	شرکت بهره برداری و تعمیراتی مپنا	۱۵,۰۶۴,۸۵۳	۱,۰۰٪
13	شرکت مهندسی مواد کاران جاهد نو آور	۲۰,۸۴,۴۱۹	۰,۱۴٪
14	شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو	۱۲,۵۸۶,۲۶۸	۰,۸۴٪
15	شرکت مهندسی و ساخت تجهیزات مپنا	۴۷,۲۸۹,۰۱۴	۳,۱۵٪
16	شرکت موندکو ایران	۶۳۰,۵۶۳	۰,۰۴٪
17	شرکت نصب نیرو	۶۰,۲۴۵	۰,۰۰۴٪
18	کارکنان شرکتهای گروه	۳۰۲,۷۲۸,۴۱۶	۲۰,۱۸٪
	کل سهام شرکت	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰٪

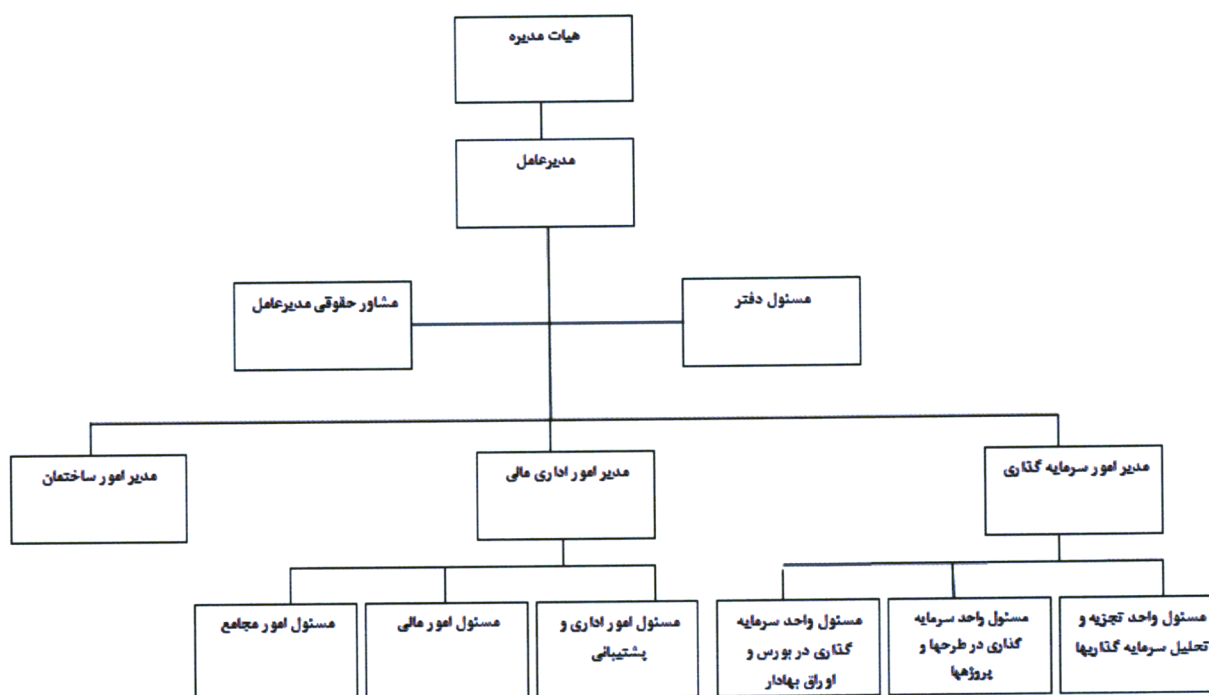
❖ هیئت مدیره و مدیران شرکت

اسامی اعضای هیأت 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 جولا	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)

توضیح: آقایان عباس علی آبادی و حسین جوادنیا از تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۱۲ جایگزین اعضای هیات مدیره قبلی شده اند.

ساختار سازمانی مصوب شرکت:



اهم تصمیمات و اقدامات هیات مدیره در سال مالی منتهی به ۹۶/۰۹/۳۰

- ۱- پرداخت سود سهامداران حقیقی (کارکنان گروه مپنا)
 - ۲- اخذ گزارش حسابرس و بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه از محل سود انباشته و برنامه اجرایی کردن آن
 - ۳- تصمیم گیری برای فروش پروژه گاندی که در حال پیگیری است و انجام کارهای ضروری پروژه تا زمان فروش
 - ۴- مذاکره با شرکت گروه مپنا جهت مشارکت در خرید سهام نیروگاهی و همچنین شراکت در پروژه های جدید پربازده از محل استفاده از اهرم های نوین مالی.
 - ۵- حمایت از سهام مپنا
 - ۶- تعامل با سازمان بورس و شرکت بورس برای تدوین آئین نامه برای ایجاد صندوق تک سهم و همچنین انتشار اوراق تبعی برای تامین مالی سرمایه گذاریهای بلند مدت با فرض فزونی بازده نسبت به هزینه های تامین مالی و ایجاد شرایطی که بتوان سهام شرکت را در بورس عرضه کرد.
 - ۷- اخذ تاییدیه گروه مپنا و تدوین آئین نامه ای برای سهامدار نمودن کلیه پرسنل گروه مپنا.
 - ۸- فعال نمودن شرکت خود باوران افق آسیا و استقرار هیات مدیره جدید و انجام حمایت از سهام مپنا از این طریق.
 - ۹- پیگیری ارزیابی ارزش سهام شرکت از طریق کارشناسی رسمی دادگستری با قصد حفظ حقوق خریداران و فروشندگان (کارکنان) و پایه ریزی سیستمی که از طریق آن خرید و فروش و نقد شوندگی سهام شرکت با سهولت بیشتری صورت پذیرد.
 - ۱۰- اقدام جهت اخذ یک کرسی در هیات مدیره شرکت مپنا
 - ۱۱- مذاکره با شرکت گروه مپنا برای ایجاد صندوق عمر و پس انداز کارکنان گروه
- همچنین هیات مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۹۶/۰۹/۳۰ در سه حوزه فعالیت ، تاکید داشته است .

الف (فعالیتهای سبد گردانی.

ب) تامین مالی در راستای توسعه فعالیتهای و اصلاح ساختار و مأموریت شرکت .

ج (ادامه فعالیت در تکمیل پروژه ساختمانی گاندی.

- فعالیتهای سبد گردانی

همانگونه که در گزارش سود و زیان مشخص است فعالیتهای سبد گردانی در خرید و فروش سهام در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ بازدهی در حدود ۶۱/۳۵ درصد داشته که در مقایسه با سال قبل رشد قابل توجهی به همین میزان را نشان میدهد. لازم به ذکر است که شاخص بورس از ابتدای سال مالی تا پایان آن از ۸۰،۱۱۲ واحد به ۹۵،۵۰۸ واحد رسیده که بیانگر ۱۹ درصد رشد بازار بورس را نشان می دهد و این در حالی است که بازده سبد گردانی (بجز سهم مپنا) ۴۲/۳۱ درصد بالاتر از شاخص بورس بوده است.

- تعیین مأموریت تامین مالی در راستای توسعه فعالیتهای و اصلاح ساختار مالی شرکت

پس از تغییراتی که در هیات مدیره شرکت بعمل آمده و براساس برنامه های مصوب توسعه ای که شرکت در سالهای آینده دارد و بر اساس مصوبات هیات مدیره مقرر گردیده که از ظرفیت اهرم مالی از طریق بکارگیری ابزارهای نوین در بازار سرمایه استفاده بیشتری بعمل آید، 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 کارآفرینی شود. از اقداماتی که در دوره مورد گزارش مطرح و مصوب گردیده، انتشار اوراق تبعی و اقدام جهت تدوین دستور العمل ایجاد صندوق تک سهم با همکاری سازمان بورس را می توان نام برد.

- ادامه فعالیت در تکمیل پروژه ساختمانی گاندی

درصد پیشرفت فیزیکی پروژه گاندی از ۲۶ درصد به ۴۲ درصد رسیده است و شرکت بنا دارد در صورت تامین سرمایه در گردش کافی نسبت به اتمام پروژه طبق برنامه های قبلی اقدام و در غیر این صورت نسبت به فروش پروژه در چاقوب مصوبات هیات مدیره در این مقطع اقدام نماید. لازم به ذکر است که پروژه بدلیل خرید زمین در سالهای ۹۰ و ۹۱ در مقایسه با قیمتهای جاری دارای حاشیه سود نسبتاً معقولی است و در شرایطی که بازار ملک و ساختمان در شرایط مناسبی در سال مورد رسیدگی نبوده لیکن منافع سهامداران بدلائیل ذکر شده محفوظ مانده است.

فعالیت واحد سرمایه گذاری در سال ۱۳۹۶

۱- وضعیت کلی

از آنجا که بیش از ۸۰ درصد سبد سرمایه گذاری، "سهام شرکت مپنا" می باشد و سود سهام تخصیصی (Dps) شرکت گروه مپنا در سال ۱۳۹۶ (به ازای هر سهم ۱۶۰ ریال) نسبت به سال ۱۳۹۵ (به ازای هر سهم ۲۵۰ ریال) حدود ۳۶ درصد کاهش یافته است و علیرغم این کاهش چشمگیر که بالغ بر ۱۰۰ میلیارد ریال می باشد، فعالیت بهینه در مدیریت سبد سهام و کسب سود به میزان ۹۸ میلیارد ریال، باعث شده تا کاهش سود تخصیصی سهام مپنا، جبران شده و Eps سال مالی جاری کمی بیشتر از Eps سال مالی قبل گزارش گردد.

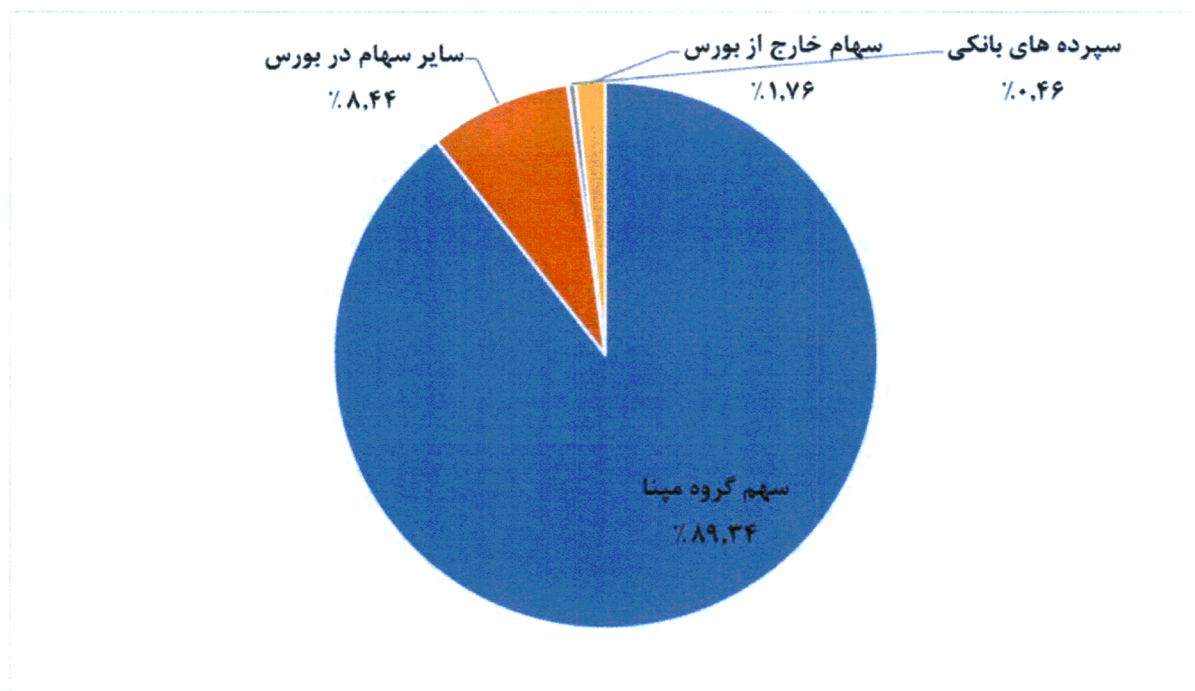
۱-۱ ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

در پایان سال منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ بهای تمام شده کل سرمایه گذاریهای شرکت حدود ۲,۹۲۴ میلیارد ریال بوده است. ترکیب سرمایه گذاری شامل سرمایه گذاری در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس، سهام شرکت های خارج از بورس و سایر فعالیتها (شامل اوراق مشارکت، سپرده های بانکی) 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 ۱۳۹۶/۰۹/۳۰		منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	
		مبلغ	درصد به کل	مبلغ	درصد به کل
۱	سهم گروه مپنا	۲,۶۱۲,۱۵۵	۸۹,۳۲٪	۲,۶۰۷,۲۶۶	۹۲,۰۶٪
۲	سایر سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس	۲۴۶,۸۴۸	۸,۴۴٪	۱۹۷,۲۴۱	۶,۹۶٪
۳	سهام شرکت های خارج از بورس	۱۳,۵۵۱	۰,۴۶٪	۲۶,۱۷۶	۰,۹۲٪
۴	سپرده های بانکی	۵۱,۷۲۱	۱,۷۶٪	۱,۱۵۹	۰,۰۴٪
جمع کل سرمایه گذاری ها		۲,۹۲۴,۲۷۵	۱۰۰٪	۲,۸۳۱,۸۴۲	۱۰۰٪
سرمایه ثبت شده		۱,۵۰۰,۰۰۰		۱,۵۰۰,۰۰۰	

نمودار ۱: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت



چنانچه مشاهد می شود بهای تمام شده سرمایه گذاریهای شرکت حدود ۲ برابر سرمایه ثبت شده می باشد. سهم گروه مپنا ۸۹ درصد از کل سرمایه گذاری ها را تشکیل می دهد.

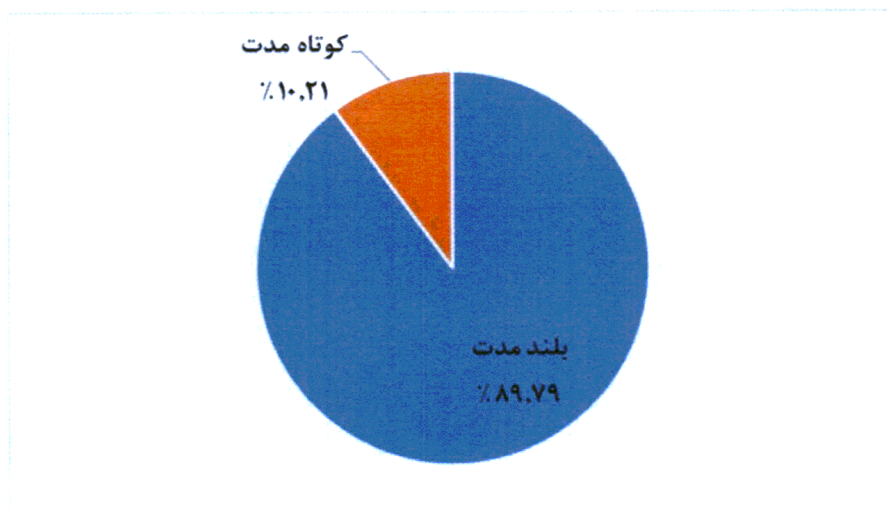
۲-۱ سرمایه گذاری ها به تفکیک بلند مدت و کوتاه مدت

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. اما در نقطه مقابل سرمایه گذاری بلند مدت این شرکت قرار دارد که عمده سبد سرمایه گذاری شرکت را به خود اختصاص داده است.

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

نوع سرمایه گذاری	ارزش (میلیون ریال)	درصد
بلند مدت	۲,۶۲۵,۷۰۶	۸۹,۷۸٪
کوتاه مدت	۲۹۸,۵۶۹	۱۰,۲۱٪
مجموع	۲,۹۲۴,۲۷۵	۱۰۰٪

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



۱-۳ سبد کوتاه مدت

سبد کوتاه مدت سرمایه گذاری، به دو گروه تقسیم شده است که عبارتند از:

۱. سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس

۲. سپرده کوتاه مدت

۱-۳-۱ سبد سرمایه گذاری کوتاه مدت

سبد سرمایه گذاری های کوتاه مدت در این سال مالی از تعداد سهام متنوع تری در صنایع مختلف نسبت به سال گذشته شکل گرفت که دلیل عمده آن استفاده از فرصت های سودآوری در سایر صنایع بود، لکن بر اساس تصمیمات اخیر هیات مدیره ، کم کردن تعداد سهام فعلی، شناسایی و تمرکز بر روی صنایع برتر به عنوان رویکرد و استراتژی سرمایه گذاری کوتاه مدت در دستور کار قرار گرفته است.

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

۱۳۹۵/۹/۳۰		۱۳۹۶/۹/۳۰		تعداد سهام	نام
ارزش بازار	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۵۵,۰۴۳	۴۷,۷۶۲	۸۰,۲۱۷	۶۲,۰۸۴	۳۱,۷۱۸,۷۶۹	سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس:
-	-	۱۳,۱۱۹	۱۰,۵۷۵	۸۱۵,۰۰۰	سرمایه گذاری آتیه دملوند
-	-	۱۱,۷۴۹	۱۱,۵۹۹	۶۳۳,۵۰۰	تولید برق علویه
-	-	۱۱,۳۳۰	۱۰,۶۴۴	۵,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان
-	-	۱۰,۳۱۷	۷,۷۳۲	۱,۵۰۰,۰۰۰	مخابرات ایران
-	-	۸,۱۰۰	۱۰,۱۷۴	۴۵۰,۰۰۰	پالایش نفت بندر عباس
-	-	۷,۳۴۱	۵,۳۶۴	۳,۰۰۰,۰۰۰	به پرداخت ملت
-	-	۶,۰۳۹	۵,۹۹۱	۴۱۵,۰۰۰	گسترش نفت و گاز پارسیان
-	-	۵,۶۸۶	۳,۸۰۷	۲,۴۲۰,۷۴۵	صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر
۴,۶۹۰	۴,۹۴۴	۵,۲۶۷	۴,۹۴۴	۱,۷۰۰,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
-	-	۵,۰۰۰	۵,۰۰۴	۵,۰۰۰,۰۰۰	ایران خودرو
-	-	۴,۵۹۴	۳,۶۱۹	۱,۰۳۰,۰۰۰	گروه توسعه هنر
-	-	۴,۵۸۳	۴,۲۳۶	۴,۱۰۶,۶۲۰	پتروشیمی مبین
-	-	۴,۵۷۴	۴,۶۶۲	۱,۵۶۶,۹۹۰	گروه بهمن
-	-	۴,۵۰۸	۲,۵۱۷	۱۵۰,۰۰۰	توسعه صنعتی و معدنی صبا نور
۵,۸۶۹	۷,۳۹۲	۴,۳۷۲	۷,۹۹۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی زاگرس
-	-	۴,۳۵۹	۴,۲۸۲	۱,۷۰۰,۰۰۰	حمل و نقل ریلی پارسیان
-	-	۳,۹۰۶	۴,۳۷۰	۹۶۰,۰۰۰	کیون
-	-	۳,۸۵۲	۴,۳۱۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی
-	-	۳,۷۲۰	۵,۳۶۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	توکا ریل
-	-	۳,۶۸۸	۴,۷۹۶	۴,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری سایپا
۳,۶۲۱	۴,۴۲۷	۳,۶۲۱	۴,۴۲۷	۱,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری رنا
-	-	۳,۵۸۹	۳,۴۲۴	۱,۳۰۰,۰۰۰	بفک ایران زمین
-	-	۳,۵۴۰	۲,۵۳۱	۲,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی شیراز
-	-	۲,۴۴۳	۲,۸۵۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	توسعه معادن و فلزات
-	-	۲,۴۰۶	۳,۱۵۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ساختمان ایران
-	-	۲,۳۷۲	۲,۵۲۱	۳,۱۵۰,۰۰۰	سیمان فارس خوزستان
-	-	۲,۳۵۹	۳,۶۷۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	زامیاد
-	-	۲,۲۱۷	۲,۹۱۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	حفاری شمال
۶۹,۲۲۳	۶۴,۵۲۵	۲۲۷,۸۶۸	۲۰۹,۵۷۰		عمران توسعه شاهد
					نقل به صفحه بعد

۱۳۹۵/۹/۳۰		۱۳۹۶/۹/۳۰			
ارزش بازار	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	نام
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس:
۶۹,۲۲۳	۶۴,۵۲۵	۲۲۷,۸۶۸	۲۰۹,۵۷۰		نقل از صفحه قبل
-	-	۲,۱۷۵	۲,۴۹۷	۶۹۹,۹۴۴	تجارت الکترونیک پارسیان
-	-	۲,۱۳۷	۲,۳۱۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری میراث فرهنگی و گردشگری
-	-	۱,۷۷۹	۲,۳۹۵	۷۰۰,۰۰۰	کشتیرانی دریای خزر
-	-	۱,۷۳۲	۱,۶۰۱	۲,۰۰۰,۰۰۰	کمیابان ایران
-	-	۱,۷۲۵	۱,۵۹۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	شهر سازی و خانه سازی باغمیشه
-	-	۱,۷۱۳	۱,۷۰۶	۶,۰۰۰	سلف موازی برق گروه مپنا
-	-	۱,۶۸۲	۲,۲۳۴	۸۰۰,۰۰۰	دارو سازی سبحان انکولوژی
-	-	۱,۶۶۱	۱,۶۵۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ملی ایران
۱,۳۷۵	۱,۷۸۶	۱,۲۵۷	۱,۷۸۶	۹۷۹,۵۲۵	بئک دی
-	-	۱,۶۳۰	۱,۹۲۵	۱,۴۵۹,۶۵۲	صنایع ریخته گری ایران
-	-	۱,۵۶۵	۱,۶۳۵	۵۰۰,۰۰۰	گروه صنعتی بلرز
-	-	۱,۴۰۶	۱,۴۰۶	۹۸,۰۰۰	حق تقدم ارتباطات سیار
-	-	۱,۴۰۳	۱,۷۶۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	نوسازی ساختمان تهران
-	-	۱,۱۹۶	۱,۰۴۹	۷۰,۰۰۰	ارتباطات سیار
-	-	۱,۰۴۶	۱,۹۵۳	۱,۴۷۶,۷۰۰	فروشگاههای زنجیره ای دیوکس
-	-	۱,۰۰۵	۱,۰۸۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	بانک صادرات ایران
-	-	۸۳۱	۸۳۱	۳۲۰,۰۰۰	شهر سازی و خانه سازی باغمیشه - حق تقدم
-	-	۶۴۳	۱,۲۴۵	۴۸۴,۱۴۹	حق تقدم صنایع ملی مس
۱۲,۲۵۶	۱۱,۳۳۷	-	-	-	سرمایه گذاری آتیه دملوند - حق تقدم
۹۵,۴۷۷	۹۶,۲۶۲	-	-	-	سرمایه گذاری صنعت بیمه
۴,۹۵۷	۵,۵۰۶	-	-	-	پالایش نفت تبریز
۳,۱۷۶	۲,۲۷۵	-	-	-	شیشه و گاز
۲,۱۱۱	۱,۷۰۱	-	-	-	بئک ملت
۲,۰۶۷	۲,۲۹۳	-	-	-	پالایش نفت لاوان
۱,۹۱۴	۱,۹۱۴	-	-	-	بئک قوامین - حق تقدم
۸,۱۸۳	۹,۶۴۲	۶,۱۳۶	۶,۶۰۱		سایر
۲۰۰,۷۳۹	۱۹۷,۲۴۱	۲۶۰,۵۹۰	۲۴۶,۸۴۸		

۴-۱ - سبد بلند مدت

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

جدول ۴: ترکیب سبد بلند مدت شرکت

نام	تعداد سهام	بهای تمام شده
شرکتهای پذیرفته شده در بورس:		
شرکت گروه مپنا (سهامی عام)	۱,۰۹۳,۴۲۰,۸۱۶	۲,۶۱۲,۱۵۵
جمع		۲,۶۱۲,۱۵۵
سایر شرکتهای:		
نصب نیرو- سهامی خاص	۷۵۰,۰۰۰	۱۲,۵۷۱
خودباوران افق آسیا- سهامی خاص	۹۸۰,۰۰۰	۹۸۰
جمع		۱۳,۵۵۱
جمع کل سرمایه گذاری بلند مدت		۲,۶۲۵,۷۰۶

- 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 هیات مدیره شرکت گروه مپنا انتخاب شده است . انتظار می رود از این طریق بتواند ضمن ارتقاء ثروت سهامداران تاثیر گذاری و نقش پررنگ تری در اداره شرکت سرمایه پذیر بعمل آورد .

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 به غیر از سهم مپنا را در مقایسه با سال مالی گذشته نشان می دهد. همانطور که ملاحظه می شود بهای تمام شده حدود ۲۵ درصد افزایش یافته است.

جدول ۵: ترکیب صنعت بر اساس بهای تمام شده

۱۳۹۵/۰۹/۳۰			۱۳۹۶/۰۹/۳۰			شرح (میلیون ریال)
درصد	بهای کل	تعداد شرکتها	درصد	بهای کل	تعداد شرکتها	صنعت
۷۸,۹۰٪	۱۵۵,۳۳۷	۳	۲۷,۶۷٪	۶۹,۰۰۸	۴	سرمایه گذاری ها
			%			
۳,۵۶٪	۷,۰۰۱	۲	۸,۲۲٪	۲۰,۵۱۰	۵	خودرو و ساخت قطعات
۰٪	۰	۰	۷,۰۵٪	۱۷,۵۹۰	۲	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
۰٪	۰	۰	۶,۸۳٪	۱۷,۰۴۰	۳	رایانه و فعالیتهای وابسته به آن
۰٪	۰	۰	۶,۳۸٪	۱۵,۸۹۹	۳	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۳,۷۵٪	۷,۳۹۲	۱	۵,۹٪	۱۴,۷۰۴	۳	حمل و نقل، انبار داری و ارتباطات
۰٪	۰	۰	۵,۷۱٪	۱۴,۲۳۹	۵	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۰٪	۰	۰	۵,۰۵٪	۱۲,۵۸۸	۴	محصولات شیمیایی
۱۳,۷۹٪	۲۷,۵۱۰	۱۲	۲۷,۱۹٪	۶۵,۲۷۰	۲۱	سایر صنایع
۱۰۰٪	۱۹۷,۲۴۱	۱۸	۱۰۰٪	۲۴۶,۸۴۸	۵۰	جمع

*همانگونه که ملاحظه می شود تنوع در خرید سهام از یک صنعت به چند صنعت صورت گرفته است. که با تصمیمات اخیر هیات مدیره اقدام جهت کاهش در تنوع سهام مد نظر است .

۱-۵-۲ بر اساس ارزش روز

جدول زیر نیز ارزش روز سبد سرمایه گذاری های بورسی به غیر از سهم مپنا 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 از افزایشی معادل ۳۰ درصد برخوردار بوده است.

جدول ۶: ترکیب صنعت بر اساس ارزش روز

۱۳۹۵/۰۹/۳۰			۱۳۹۶/۰۹/۳۰			شرح (میلیون ریال)
درصد	ارزش روز	تعداد شرکتها	درصد	ارزش روز	تعداد شرکتها	صنعت
۸۲٪	۱۶۲,۷۷۶	۳	۳۲,۵۷٪	۸۶,۳۲۰	۴	سرمایه گذاری ها
۳,۳٪	۶,۶۴۱	۲	۷,۲۰٪	۱۹,۰۹۳	۵	خودرو و ساخت قطعات
۰٪	۰	۰	۶,۹۵٪	۱۸,۴۲۵	۳	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۰٪	۰	۰	۶,۷۱٪	۱۷,۷۸۷	۲	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
۰٪	۰	۰	۶,۵۹٪	۱۷,۴۷۸	۴	محصولات شیمیایی
۰٪	۰	۰	۵,۳۵٪	۱۴,۱۸۱	۳	رایانه و فعالیتهای وابسته به آن
۱۴,۶۹٪	۳۱,۳۲۲	۱۳	۳۴,۶۳٪	۸۷,۳۰۶	۲۹	سایر صنایع
۱۰۰٪	۲۰۰,۷۳۹	۱۸	۱۰۰٪	۲۶۰,۵۹۰	۵۰	جمع

*همانگونه که ملاحظه می شود تنوع در خرید سهام از یک صنعت به چند صنعت صورت گرفته است. لیکن با تصمیمات اخیر هیات مدیره اقدام جهت کاهش در تنوع سهام مد نظر 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 گذاریهای بورس شرکت در مقایسه با سال مالی قبل حدود ۲۵ درصد افزایش یافته و ارزش روز سبد نیز حدود ۳۰ درصد افزایش یافته است. بر این اساس، ارزش سبد از مبلغ ۲۰۰,۷۳۹ میلیون ریال در ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ به مبلغ ۲۶۰,۵۹۰ میلیون ریال در ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ افزایش یافته است. خالص سود تحقق نیافته ی سبد در پایان دوره مالی، ۲۹۲ درصد رشد داشته است.

جدول ۷: تغییرات ارزش روز و بهای تمام شده

شرح (میلیون ریال)	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
ارزش روز	۲۶۰,۵۹۰	۲۰۰,۷۳۹	۲۹٪
بهای تمام شده	۲۴۶,۸۴۸	۱۹۷,۲۴۱	۲۵,۲٪

سود تحقق نیافته پایان دوره مالی	۱۳,۷۴۲	۳,۴۹۸	۲۹۲٪
---------------------------------	--------	-------	------

* همانگونه که ملاحظه می شود پرتفوی شرکت (به ارزش روز) در مقطع پایان سال مالی ۹۶ در مقایسه با قیمت تمام شده خرید آن ، سود تحقق نیافته ای به میزان سه برابر دوره مالی قبل را نشان می دهد .

فعالیت واحد مالی و اداری در سال ۱۳۹۶

۱- پیگیری پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار

در سال مالی گذشته اقداماتی در جهت پذیرش شرکت در بورس انجام گرفت که شرکت بورس در جلسه یکصد و نهم خود به تاریخ ۲۳ بهمن ماه ۹۵ با پذیرش شرکت به شرط کاهش وزن سهام مپنا در پرتفوی شرکت تا میزان حداقل ۵۰٪ موافقت نمود. که احراز شرایط شرکت بورس در آن مقطع امکان پذیر نشد. لکن هیات مدیره در نظر دارد با حفظ سهام مپنا که برای شرکت از اهمیت استراتژیک برخوردار است نسبت به سرمایه گذاریهای جدید اقدام نماید بطوریکه میزان سهام مپنا در پرتفوی سرمایه گذاریهای شرکت دارای ۵۰ درصد کل ارزش سرمایه گذاریها شود.

۲- برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه

۳- تهیه گزارش افزایش سرمایه و اخذ نظر بازرس قانونی

پیرو مصوبه هیات مدیره مبنی بر افزایش سرمایه ۱۰۰٪ از محل سود انباشته گزارش توجیهی افزایش سرمایه تهیه و نظر حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت در خصوص عملیاتی نمودن افزایش سرمایه اخذ گردید که هیات مدیره در نظر دارد تا پایان سال جاری مقدمات اجرایی آن را فراهم نماید.

۴- پیگیری بندهای گزارش بازرس سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ و اقدامات انجام شده

۱-۴- در خصوص بند ۷ گزارش بازرس قانونی با موضوع عدم حصول نتیجه پیگیری استرداد اسناد تضمینی ارائه شده به

سازمان خصوصی سازی :

در این خصوص پیگیری لازم از طرف هیات مدیره انجام شده که منجر به استرداد تمامی تضامین و رفع توثیق سهام مپنا گردید.

۵- استقلال شرکت در حوزه منابع انسانی

پیرو استراتژی اعلامی از مدیریت ارشد گروه مپنا مبنی بر استقلال و خودکفائی شرکت در حوزه منابع انسانی، شرکت از ابتدای تیر ماه ۱۳۹۶ اقدام به اجرا نمودن استراتژی اعلامی نمود و در این راستا با فعال نمودن بخش اداری، خرید نرم افزارهای لازم و اقدامات حوزه اداری، پرداخت هزینه های پرسنلی و پشتیبانی بصورت مستقل و با شرایط هماهنگ با دستورالعملهای گروه مپنا بعمل آورده است.

بخش سوم: برنامه ها و چشم انداز
وضعیت شرکت برای سال مالی آتی

برنامه ها و چشم انداز وضعیت شرکت برای سال مالی آتی

- ۱- افزایش سرمایه شرکت از ۱۵۰۰ میلیارد ریال فعلی به ۳۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته به میزان ۱۰۰ درصد.
- ۲- فعالیتهای تامین مالی در جهت توسعه فعالیتهای سرمایه گذاری از جمله انتشار اوراق اختیار فروش تبعی و راه اندازی صندوق تک سهم .
- ۳- مشارکت در سرمایه گذاریهای گروه مپنا از طریق فعالیتهای تامین مالی جدید و همچنین جذب سرمایه گذاری خارجی .
- ۴- حضور فعال در بازار سرمایه .
- ۵- اجرای مصوبات هیات مدیره مپنا مبنی بر واگذاری سهام متعلق به شرکتهای گروه به پرسنل گروه با نرخ کارشناس رسمی دادگستری.
- ۶- پیگیری وصول مطالبات
- ۷- استفاده از شرکت بازرگانی خود باوران افق آسیا در جهت حمایت از سهام مپنا و نقد شوندگی سهام شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مپنا

بخش چهارم «اطلاعات مالی»

۴,۱. ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰

شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مینا (سهامی خاص)							
ترازنامه							
در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶							
(تجدید طبقه بندی شده)				(تجدید طبقه بندی شده)			
۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	یادداشت	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	یادداشت	داراییها
میلیون ریال	میلیون ریال		بدهیهای جاری:	میلیون ریال	میلیون ریال		داراییهای جاری:
				۷,۴۷۶	۲۸,۸۱۳	۳	موجودی نقد
۱۱,۵۷۷	۳,۷۲۶	۱۱	پرداختنی های تجاری و غیرتجاری	۲۵۲,۱۷۱	۲۹۸,۵۶۹	۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۹۷,۴۹۰	۴۳۳,۴۳۴	۱۲	سود سهام پرداختنی	۸۳۰,۸۷۱	۹۱۳,۹۳۱	۵	دریافتنی های تجاری و غیرتجاری
				۱۴۵,۲۵۲	۲۰۰,۱۴۲	۶	املاک در جریان ساخت
۳۰۹,۰۶۷	۴۳۷,۱۶۰		جمع بدهیهای جاری	۶۵۰۳	۲,۸۸۰	۷	پیش پرداختها
			بدهیهای غیر جاری:	۱,۲۴۲,۲۷۳	۱,۴۴۴,۳۳۵		جمع داراییهای جاری
-	۱,۱۵۶	۱۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان				داراییهای غیر جاری:
-	۱,۱۵۶		جمع بدهیهای غیر جاری	۲,۶۳۳,۴۴۲	۲,۶۲۵,۷۰۶	۸	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۳۰۹,۰۶۷	۴۳۸,۳۱۶		جمع بدهیها	۴۶	۳۳۸	۹	داراییهای نامشهود
			حقوق صاحبان سهام:	۸۷	۱۳۰	۱۰	داراییهای ثابت مشهود
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه	۲,۶۳۳,۵۷۵	۲,۶۲۶,۱۷۴		جمع داراییهای غیر جاری
۱۴۴,۱۱۴	۱۵۰,۰۰۰	۱۵	اندوخته قانونی				
۱,۹۲۲,۶۶۷	۱,۹۸۲,۱۹۳		سود انباشته				
۳,۵۶۶,۷۸۱	۳,۶۳۲,۱۹۳		جمع حقوق صاحبان سهام				
۳,۸۷۵,۸۴۸	۴,۰۷۰,۵۰۹		جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۳,۸۷۵,۸۴۸	۴,۰۷۰,۵۰۹		جمع داراییها

۴,۲. سود و زیان سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰

شرکت سرمایه گذاری کارکنان گروه مینا (سهامی خاص)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۶

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶		یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
(۲۱,۱۶۲)	۹۸,۴۱۰		۱۶	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاریها
۲۸۹,۲۳۱	۱۸۸,۰۸۹		۱۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۲۶۸,۰۶۹	۲۸۶,۴۹۹			
(۷,۷۰۴)		(۸,۴۴۸)	۱۸	هزینه های عملیاتی :
۲۹,۵۵۷		۱۲,۳۶۱	۱۹	هزینه های عمومی و اداری
۲۱,۸۵۳	۳,۹۱۳			سایر اقلام عملیاتی
۲۸۹,۹۲۲	۲۹۰,۴۱۲			سود قبل از مالیات
-	-	۲۰		مالیات بر درآمد
۲۸۹,۹۲۲	۲۹۰,۴۱۲			سود خالص
۱۹۳	۱۹۴			سود پایه هر سهم - ریال
گردش حساب سود (زیان) انباشته				
۲۸۹,۹۲۲	۲۹۰,۴۱۲			سود خالص
۱,۸۷۲,۲۴۱		۱,۹۲۲,۶۶۷		سود انباشته ابتدای سال
(۲۲۵,۰۰۰)		(۲۲۵,۰۰۰)		سود سهام مصوب
۱,۶۴۷,۲۴۱	۱,۶۹۷,۶۶۷			
۱,۹۳۷,۱۶۳	۱,۹۸۸,۰۷۹			سود قابل تخصیص
(۱۴,۴۹۶)		(۵,۸۸۶)	۱۵	اندوخته قانونی
(۱۴,۴۹۶)	(۵,۸۸۶)			
۱,۹۲۲,۶۶۷	۱,۹۸۲,۱۹۳			سود انباشته در پایان سال

۴.۳. بررسی سودآوری شرکت در سنوات گذشته

سود هر سهم در سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ طبق صورت های مالی مبلغ ۱۹۳ ریال است. وضعیت سودآوری پنج سال اخیر و سال جاری شرکت به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به	سود خالص (میلیون ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	سود هر سهم (ریال)	سود نقدی (ریال)
۱۳۹۰/۰۹/۳۰	۳۹۸,۷۰۲	۱,۲۷۸,۴۰۳	۳۲۰	۳۴
۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۸۰,۰۳۸	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۲۰	۱۲
۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱,۲۵۲,۸۴۸	۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۳۵	۱۲۰
۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۲۱۵,۵۲۵	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۴	۱۵
۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۲۸۴,۶۳۳	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۹۰	۱۵۰
۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۲۸۹,۹۲۲	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۹۳	۱۵۰
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۲۹۰,۴۱۲	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۹۴	---

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 نفت شمالی - کوچه ششم - پلاک ۱۱ - واحد ۴

سایت شرکت : www.mapnainv.com

تلفن : ۲۳۱۵۱۲۵۰

تلفن امور سهام : ۲۳۱۵۳۳۵۶