

# شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانسیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی سالانه

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

## فهرست

۵.....	۱- کلیات
۵.....	۱-۱- گزیده اطلاعات مالی
۶.....	۲-۱- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت: .....
۶.....	۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران .....
۷.....	۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت: .....
۸.....	۵-۱- فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت: .....
۸.....	۶-۱- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت: .....
۹.....	۷-۱- برنامه‌های توسعه کسب و کار شرکت: .....
۹.....	۸-۱- برنامه‌ها و چشم‌انداز وضعیت شرکت برای سال مالی آتی .....
۹.....	۹-۱- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه‌ای بر شرکت: .....
۱۰.....	۱۰-۱- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها .....
۱۱.....	۱۱-۱- تعداد کارکنان شرکت: .....
۱۱.....	۱۲-۱- دوره‌های آموزشی تخصصی برگزار شده جهت کارکنان: .....
۱۲.....	۱۳-۱- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی: .....
۱۲.....	۱۴-۱- دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت: .....
۱۳.....	۲- فضای کسب و کار .....
۱۳.....	۱-۲- اقتصاد جهان .....
۱۴.....	۲-۲- اقتصاد ایران .....
۱۶.....	۳-۲- کالاهای پایه .....
۱۸.....	۴-۲- بازار سرمایه .....
۱۹.....	۳- عملکرد مالی .....
۱۹.....	۱-۳- صورت سود و زیان .....
۲۰.....	۲-۳- صورت وضعیت مالی .....
۲۱.....	۳-۳- کیفیت سود: .....
۲۱.....	۴-۳- نسبت‌های مالی: .....
۲۲.....	۵-۳- پرداخت سود: .....
۲۳.....	۴- جایگاه شرکت در بازار سهام .....

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

- ۱-۴- جایگاه شرکت در صنعت:..... ۲۳
- ۲-۴- وضعیت معاملات و قیمت سهام:..... ۲۳
- ۳-۴- بازارگردانی: ..... ۲۴
- ۵- حاکمیت شرکتی ..... ۲۵
- ۱-۵- نظام راهبردی شرکت: ..... ۲۵
- ۲-۵- اعضاء هیأت مدیره:..... ۲۷
- ۳-۵- اعضاء کمیته حسابرسی: ..... ۲۸
- ۴-۵- اعضاء کمیته ریسک: ..... ۲۹
- ۵-۵- اعضاء کمیته انتصابات: ..... ۳۰
- ۶-۵- اصول حاکمیت شرکتی: ..... ۳۱
- ۷-۵- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:..... ۳۱
- ۸-۵- گزارش پایداری شرکتی: ..... ۳۱
- ۹-۵- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیتهای اجتماعی: ..... ۳۱
- ۱۰-۵- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته: ..... ۳۱
- ۱۱-۵- برنامه های عملیاتی:..... ۳۲

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

**مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام**

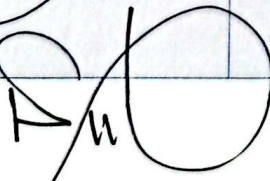
**شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)**

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

این گزارش به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا تاریخ این گزارش بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه‌های هیأت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیات مدیره	رضا کامران	جامدسازان آرمان (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیات مدیره	روح اله بلکوتی	سرمایه‌گذاری صنایع آب و برق صبا (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	محمد جباری	بین المللی هتل لاله عسلویه (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	رحیم کریمی	فرآیند کمال پارسه (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	کیانوش کاظمی راد	پاتین بین الملل پردیس (سهامی خاص)
	مدیر عامل	-	نویدرضا مظفر جلالی



## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۱- کلیات

## ۱-۱- گزیده اطلاعات مالی

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	درصد تغییر	
				نسبت به نسبت به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	نسبت به نسبت به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۷۴,۹۶۱	۱۵۴,۲۶۱	۵۴,۰۷۵	(۵۱)	۳۹
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۳۲,۴۱۷)	(۴۷,۶۹۱)	(۱۷,۱۸۷)	۳۲	(۸۹)
سود (زیان) عملیاتی	۴۲,۵۴۴	۱۰۶,۵۷۰	۳۶,۸۸۸	(۶۰)	۱۵
درآمدهای غیر عملیاتی	۰	۰	۱۸۴,۸۳۸	۰	۰
سود (زیان) خالص	۴۲,۵۴۴	۱۰۶,۵۷۰	۲۲۱,۷۲۶	(۶۰)	(۸۱)
وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۸۷۴,۰۶۵)	(۱,۵۳۰,۱۰۴)	(۷۱۳,۴۹۸)	(۴۲)	۲۲
جمع دارایی‌ها	۱,۶۳۷,۰۰۴	۱,۷۷۰,۵۶۴	۴۵۳,۶۱۷	(۸)	۲,۶
جمع بدهی‌ها	۴۸۳,۹۶۲	۶۰۸,۰۶۶	۱۵۵,۴۸۹	(۲۰)	۲
سرمایه ثبت شده	۱,۰۴۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۳۰۰	۱۲۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱,۱۵۳,۰۴۲	۱,۱۶۲,۴۹۸	۲۹۸,۱۲۸	(۰,۸۱)	۲۹۰
نرخ بازده دارایی‌ها	%۲,۶۰	%۶,۰۲	%۴۹		
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	%۴	%۹	%۷۴		
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع	۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	%۳۰۰	%۱۲۰۰
سود واقعی هر سهم (ریال)	۴۱	۴۱۰	۱۱,۰۸۶	(۹۰)	(۹۹)
ارزش ویژه هر سهم (ریال)	۱,۱۰۹	۴,۴۷۱	۱۴,۹۰۶		

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاور (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### ۱-۲- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از قانون تجارت قانون مالیات‌های مستقیم و قانون مالیات بر ارزش افزوده قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون کار و تأمین اجتماعی و استانداردهای حسابداری از لحاظ قانون مالیات‌های مستقیم طبق ماده ۱۴۳ مکرر از هر نقل و انتقال سهام و حق تقدم سهام شرکت‌ها اعم از ایرانی و خارجی در بورس‌ها یا بازارهای خارج از بورس دارای مجوز مالیات مقطوعی به میزان نیم درصد (۰/۵) ارزش فروش سهام و حق تقدم سهام وصول خواهد شد و از این بابت وجه دیگری به عنوان مالیات بر درآمد نقل و انتقال سهام و حق تقدم سهام و مالیات بر ارزش افزوده خرید و فروش مطالبه نخواهد شد. همچنین طبق تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم اشخاص اعم از حقیقی یا حقوقی نسبت به سود سهام یا سهام شرکت در یافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر مشمول مالیات دیگری نخواهند بود. بنابراین با توجه به مفاد اساسنامه و فعالیت شرکت درآمدهای عملیاتی شرکت مشمول مالیات با نرخ مقطوع می‌باشد.

#### ۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ده میلیارد ریال شامل ده میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریالی بوده و طی سه مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۱۰،۰۴۰ میلیارد ریال شامل هزار و چهل میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریال در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ افزایش یافته است و در حال حاضر افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰،۰۴۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲،۰۸۰ میلیارد ریال (معادل ۱۰،۰۴۰ میلیارد ریال شامل تعداد هزار و چهل میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریال) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده به تأیید حسابرس محترم رسیده و در حال اخذ مجوز از سبأ است. تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس شرح جدول ذیل است.

تاریخ افزایش سرمایه	سرمایه قبل از افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه پس از افزایش سرمایه (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۴/۱۲/۲۸	۱۰،۰۰۰	۲۰،۰۰۰	۱۰۰٪	آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۲/۰۵/۲۸	۲۰،۰۰۰	۲۶۰،۰۰۰	۱۲۰۰٪	سود انباشته
۱۴۰۳/۰۱/۲۵	۲۶۰،۰۰۰	۱،۰۴۰،۰۰۰	۳۰۰٪	آورده نقدی و مطالبات

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۳ به شرح جدول زیر است:

سهامداران عمده شرکت (بالای یک درصد) در پایان سال ۱۴۰۳			
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت پیشرو امیدهامون (سهامی عام)	۲۸۸.۴۶۷.۴۹۲	۲۷/۷۴
۲	شرکت جامدسازان آرمان	۱۹۷.۵۶۰.۰۰۰	۱۹
۳	BFM صندوق سرمایه‌گذاری. بازارگردانی معیار	۱۷۸.۶۴۹.۰۵۲	۱۷/۱۸
۴	فاطمه مرادی	۲۲.۶۸۲.۵۰۷	۲/۱۸
۵	مهدی اسلامی	۱۲.۱۷۳.۲۳۶	۱/۱۷
۶	شرکت اقتصادی نگین گردشگری ایرانیان (سهامی عام)	۱۱.۶۲۶.۷۶۶	۱/۱۲
۷	سایر سهامداران	۳۲۸.۸۴۰.۹۴۷	۳۱/۶۱
	جمع	۱.۰۴۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

#### ۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام) با ماهیت سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت‌ها و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار در گروه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار با نماد «ومشان» طبقه بندی می‌شود شرکت در بازار فرابورس قرار دارد از جمله فعالیت‌های فرعی تعریف شده برای شرکت می‌توان به سرمایه‌گذاری در مسکوکات فلزات گرانبها گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز، سرمایه‌گذاری در املاک و پروژه‌های ساختمانی مشارکت با سایر شرکت‌ها و ... اشاره کرد.

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### ۵-۱- فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت:

##### فرصت‌ها:

- حضور گروه مالی گردشگری به عنوان سرمایه‌گذار، هدایت کننده و کنترل کننده شرکت
- توانمندی سهامدار عمده در عرصه مالی و فنی
- تبدیل شرکت به هلدینگ چند رشته‌ای
- امکان سهامداری سایر نهادهای مالی
- امکان ورود به سرمایه‌گذاری دانش بنیان
- رابطه سهامداری شرکت با سهامداران عمده
- امکان مدیریت و کنترل شرکت‌های سرمایه‌پذیر

##### تهدیدها:

- وجود ریسک‌های سیستماتیک مترتب بر بازار
- زمان بر بودن فرایندهای اصلاحی و توسعه‌ای

#### ۶-۱- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:

##### نقاط قوت:

- درج شرکت در تابلو فرابورس
- درج شرکت در گروه سرمایه‌گذاری‌ها
- نداشتن دعاوی حقوقی
- داشتن برند خوش نام و نام آشنا
- رعایت مقررات و عدم ارتکاب جرایم انضباطی
- انضباط مالی و صورت‌های مالی مقبول در ۱۰ دوره گذشته
- تصمیم‌گیری به موقع و استفاده از فرصت‌های بازار

##### نقاط ضعف:

- پایین بودن سرمایه ثابتی در قیاس با سایر شرکت‌های هم گروه
- عدم وجود سرمایه انسانی مناسب
- عدم توازن سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلند مدت
- عدم تنوع سبد دارایی
- نبود درآمد پایدار



## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### ۱-۷- برنامه‌های توسعه کسب و کار شرکت:

برنامه‌ها و فعالیت‌های آتی شرکت در راستای اهداف کلان شرکت در زمینه‌های ذیل طراحی گردیده است.

- ۱- بهینه‌سازی سبد سرمایه‌گذاری‌ها از طریق رصد مستمر پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت و تکیه بر گزارشات کارشناسی، ارزیابی و ارزش‌گذاری شرکت‌های مختلف و شرکت در جلسات عمومی یا خصوصی به منظور استفاده از نقطه نظرات کارشناسان، خبرگان و مدیران عالی رتبه هر صنعت.
- ۲- افزایش مداوم سودآوری شرکت از طریق خروج تدریجی از سهام شرکت‌های کم بازده و زیان ده و دارای مشکل نقدینگی و سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های کم ریسک و دارای بازده نقدی بالا
- ۳- ارتقای منابع و سرمایه‌های انسانی از طریق برگزاری برنامه‌های آموزشی و جذب نیروی متخصص
- ۴- تجزیه و تحلیل بنیادی (Fundamental Analysis) از طریق بررسی متغیرهای کلان اقتصادی در عرصه بین‌المللی و ملی و بررسی فاکتورهای اصلی اثرگذار بر صنایع مختلف به منظور استفاده بهینه از فرصت‌های سرمایه‌گذاری
- ۵- شناسایی صنایع پیشرو و سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌هایی که از مزیت نسبی و سطح اطمینان بیشتری برخوردارند. استراتژی شرکت استفاده بهینه از فرصت‌های موجود در بازار از طریق متوازن سازی مستمر سهام و صنایع پیشرو می‌باشد.
- ۶- استفاده از فرصت‌های کوتاه مدت و شناسایی سود حاصل از خرید و فروش سهام<sup>۱</sup>
- ۷- اصلاح مستمر پرتفوی سهام با هدف کاهش ریسک و افزایش بازدهی سرمایه‌گذاری.

#### ۱-۸- برنامه‌ها و چشم‌انداز وضعیت شرکت برای سال مالی آتی

- ۱- توسعه عملیات مرتبط با سرمایه‌گذاری در بازار بورس و اوراق بهادار و افزایش فعالیت در بازار سرمایه و پایش، اصلاح و مدیریت بهینه پرتفوی.
- ۲- برنامه ریزی جهت ارتقای نماد شرکت از بازار پایه به بازار بالاتر
- ۳- افزایش دانش نیروی انسانی با حضور مستمر ایشان در دوره‌های آموزشی و بهینه‌سازی ساختار نیروی انسانی از نظر کمی و کیفی
- ۴- همسوس شدن با برنامه‌های سهامداران عمده به منظور استفاده از منافع ایجاد- ایجاد و ارتقا ساختارهای لازم برای مدیریت دارایی‌های مالی در بازارهای داخلی
- ۵- مطالعه و بررسی ساختار مالی شرکت جهت افزایش سرمایه در راستای برنامه‌های توسعه ای

#### ۱-۹- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه‌ای بر شرکت:

با توجه به موضوع فعالیت شرکت که خرید و فروش سهام اوراق بهادار ناشران بازار سرمایه می‌باشد، قطعاً ریسک‌های سیستماتیک و غیرسیستماتیک که بر بازار سرمایه مترتب است می‌تواند بر عملکرد شرکت تأثیر مستقیم داشته باشد.

<sup>۱</sup>Capital gain

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاور (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۱-۱۰- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها

### مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند درحین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه‌تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

### اهداف مدیریت ریسک مالی:

کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته مدیریت ریسک شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، به صورت فصلی به هیأت‌مدیره گزارش می‌دهد. رعایت سیاست‌ها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود.

### ریسک بازار

ریسک قیمت سهام به دو بخش ریسک مربوط به کاهش قیمت بازار سهام<sup>۱</sup> و ریسک مربوط به عدم تحقق درآمد هر سهم (EPS) مربوط می‌شود. توجه به این نوع ریسک بیشتر به بخش ریسک تغییرات قیمت سهام پرتفوی می‌باشد. برای کاهش ریسک تغییرات قیمت، غالباً سهام شرکت‌های بنیادی خریداری گردیده است.

### مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی راه، اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تایید می‌شود، کنترل

دریافتنی‌های تجاری عمدتاً شامل شرکت‌های گروه می‌باشد. ارزیابی اعتباری مستمر براساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتنی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.

<sup>۱</sup>Market Value

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت، و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند. همچنین منابع لازم جهت تسویه تسهیلات مالی از محل فروش دارایی‌ها و یا افزایش سرمایه (از محل آورده نقدی سهامداران) تأمین می‌کند.

#### ۱۱-۱- تعداد کارکنان شرکت:

شرح	مدیریت	امور مالی	امور اداری	امور عمومی و خدمات	جمع
دانشجوی دکتری	۱				۱
کارشناسی		۱			۱
فوق دیپلم			۱		۱
دیپلم				۱	۱
جمع	۱	۱	۱	۱	۴

#### ۱۲-۱- دوره های آموزشی تخصصی برگزار شده جهت کارکنان:

- دوره الزامات حاکمیت شرکت و نحوه پیاده سازی آن ها در ناشران
- کارگاه مدیریت ثروت
- راه اندازی و آموزش اتوماسیون اختصاصی کانون نهادهای سرمایه‌گذاری
- دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
- توسعه مهارت‌های مالی و حقوقی مدیران ناشران
- آموزش نرم افزار اتوماسیون داخلی هلدینگ

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۱۳-۱- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت:

## ۱-۱۳- فهرست زمین و ساختمان

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالک	موقعیت مکانی	متراژ (متر مربع)	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده حقوقی
زمین	۲۶۱,۰۰۰				۶ دانگ	تهران، یوسف آباد		-	-
ساختمان	۵۴,۰۰۰	۵۴۰	۵۳,۴۶۰	مسکونی	۶ دانگ	تهران ، یوسف آباد	۱۹۴,۶۱	-	-

## ۱۴-۱- دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت:

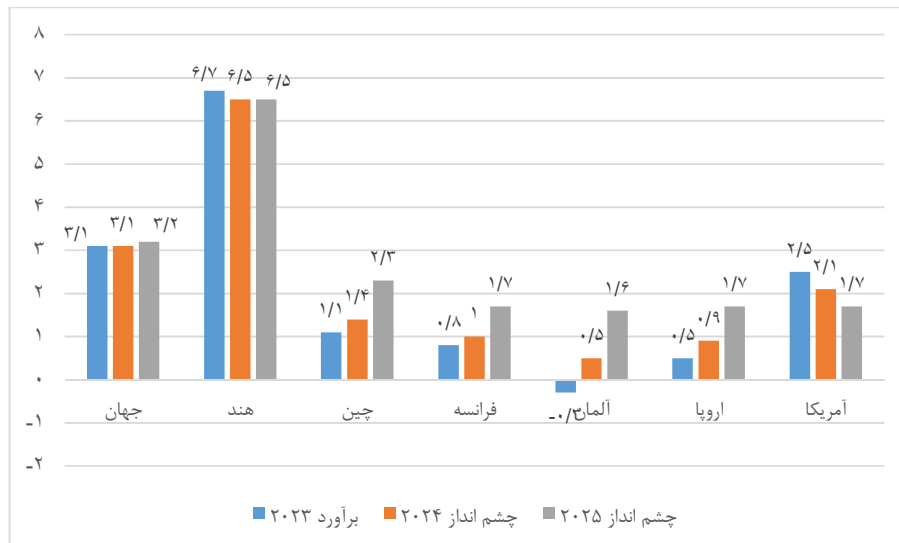
این شرکت هیچگونه دعاوی له و علیه ندارد.

## ۲- فضای کسب و کار

## ۲-۱- اقتصاد جهان

اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۴ شاهد ثبات با رشد آرام بوده است. داده‌های رشد اقتصادی منتشر شده در فصل چهارم سال ۲۰۲۴ گواه این مدعا است. در میان اقتصادهای بزرگ جهان تنها آلمان بوده است که در سال ۲۰۲۴ دچار رکود بوده است. نرخ رشد اقتصادی در آخرین برآورد انجام شده توسط صندوق بین‌المللی پول به بهبود ۰٫۱ درصدی به منفی ۰٫۱ رسیده است.

در سال ۲۰۲۴ در ادامه رکود اقتصادی سال ۲۰۲۳، رشد اقتصادی اقتصادهای بزرگ با ثبات اما کمتر از قبل بوده است. بر اساس چشم انداز پیش بینی شده توسط صندوق بین‌المللی پول، اقتصاد هند بهترین چشم انداز رشد را در میان سایر اقتصادهای بزرگ خواهد داشت.



چشم انداز اقتصاد جهانی برای سال ۲۰۲۵ تصویری متفاوت از رشد متوسط، ریسک‌های مداوم و عدم قطعیت‌های قابل توجه ارائه می‌دهد. پیش‌بینی می‌شود اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۵ رشد متوسطی را تجربه کند، اما با سرعت کمتری نسبت به سال‌های گذشته. انتظار می‌رود رشد اقتصادی به طور نابرابر در مناطق مختلف توزیع شود و برخی از اقتصادها عملکرد قویتری نسبت به سایرین از خود نشان دهند. در این راستا، اقتصادهای توسعه یافته، احتمالاً رشد آهسته‌تری نسبت به اقتصادهای در حال توسعه تجربه خواهند کرد. پیش‌بینی می‌شود تورم جهانی در سال ۲۰۲۵ تعدیل شود، اما در برخی مناطق بالاتر از سطح قبل از همه‌گیری کرونا باقی بماند که این تعدیل ناشی از کاهش تدریجی اختلالات زنجیره تامین و تاثیر تشدید سیاست‌های پولی خواهد بود. با این حال، فشارهای تورمی مربوط به رشد

دستمزدها و شوک‌های ژئوپلیتیکی، ادامه خواهند داشت. انقباضات کمی توسط بانک‌های مرکزی ممکن است به منظور کاهش نقدینگی و مهار تورم ادامه یابد. در سال ۲۰۲۵ همانند دو سال اخیر، مدیریت سطوح بالای بدهی، یک نگرانی کلیدی برای بسیاری از دولت‌ها خواهد بود. در سال آتی، پیشرفت‌های فناورانه، مانند هوش مصنوعی و فناوری‌های انرژی‌های تجدیدپذیر، همچنان نقش مهمی را در رشد اقتصادی ایفا خواهند کرد. بازارهای کار در سال ۲۰۲۵ با افزایش بیکاری در برخی مناطق و رشد آهسته‌تر دستمزدها تا حدودی ضعیف خواهند شد. با این وجود، اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۵ با برخی چالش‌ها و ریسک‌های کلیدی مواجه است که مهمترین آنها خطر افزایش رکود جهانی یا کاهش رشد اقتصادهای بزرگ است که ناشی از تشدید سیاست‌های پولی تهاجمی در سال‌های اخیر و کاهش هزینه‌ها باشد. همچنین اگر ثابت شود که تورم پایدارتر از حد انتظار است، می‌تواند منجر به اقدامات تهاجمی‌تر بانک‌های مرکزی شود که منجر به انقباض بیشتر در فعالیتهای اقتصادی شود. در این رابطه، افزایش نرخ بهره ممکن است باعث بی‌ثباتی در بازارهای مالی، به ویژه در اقتصادهای آسیب پذیر شود. در حوزه‌های غیراقتصادی نیز هر گونه تشدید درگیری‌ها یا تنش‌های ژئوپلیتیکی می‌تواند منجر به اختلالات بیشتر در زنجیره تامین و بازارهای انرژی شود و بر اقتصاد جهانی تأثیر بگذارد. در پایان افزایش فراوانی و شدت رویدادهای شدید آب و هوایی ممکن است عواقب شدیدی برای اقتصاد جهانی داشته باشد. بنابراین دولت‌ها و بانک‌های مرکزی باید با اتخاذ سیاست‌های پولی و مالی مسئولانه، با تمرکز بر اصلاحات ساختاری و همکاری‌های بین‌المللی، در یک محیط پیچیده و چالش برانگیز حرکت کنند. سیاست‌های تطبیقی، نظارت مستمر بر داده‌های اقتصادی و مدیریت ریسک مؤثر، کلیدی برای عبور از شرایط آشفته اقتصادی در سال ۲۰۲۵ خواهد بود.

## ۲-۲- اقتصاد ایران

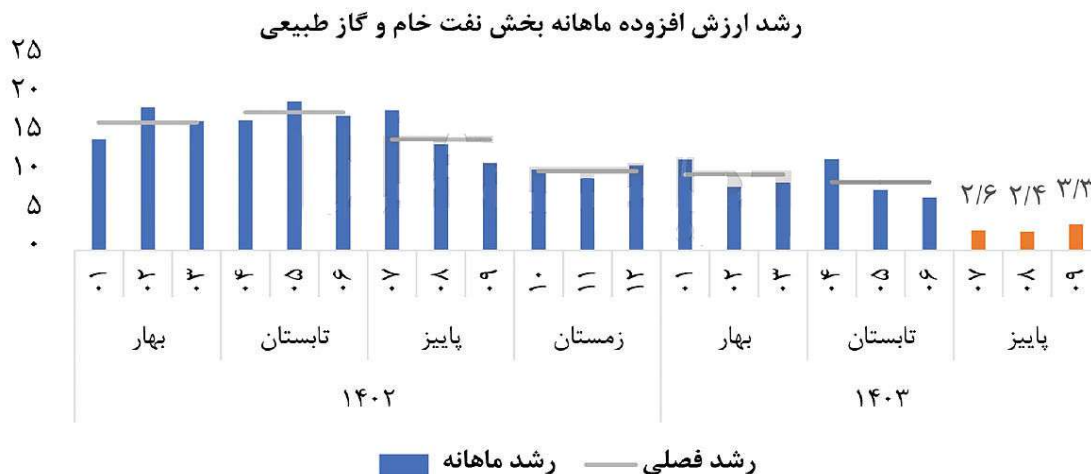
### رشد اقتصادی

بر اساس آخرین اطلاعات منتشر شده رشد اقتصادی ایران در پاییز ۱۴۰۳ با کاهش نسبت به فصل قبل همراه بوده است که دلیل اصلی آن کاهش درآمد نفتی و محدودیت‌های جدید است. رشد بخش نفت و گاز ایران در پاییز سال جاری با کاهش ۶ واحد درصدی نسبت به تابستان به ۸/۲ درصد رسیده و رشد اقتصادی سومین فصل سال جاری با احتساب نفت و بدون احتساب آن ۳/۳ درصد بوده که به معنای خنثی شدن اثر نفت در رشد اقتصادی است.

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاورین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

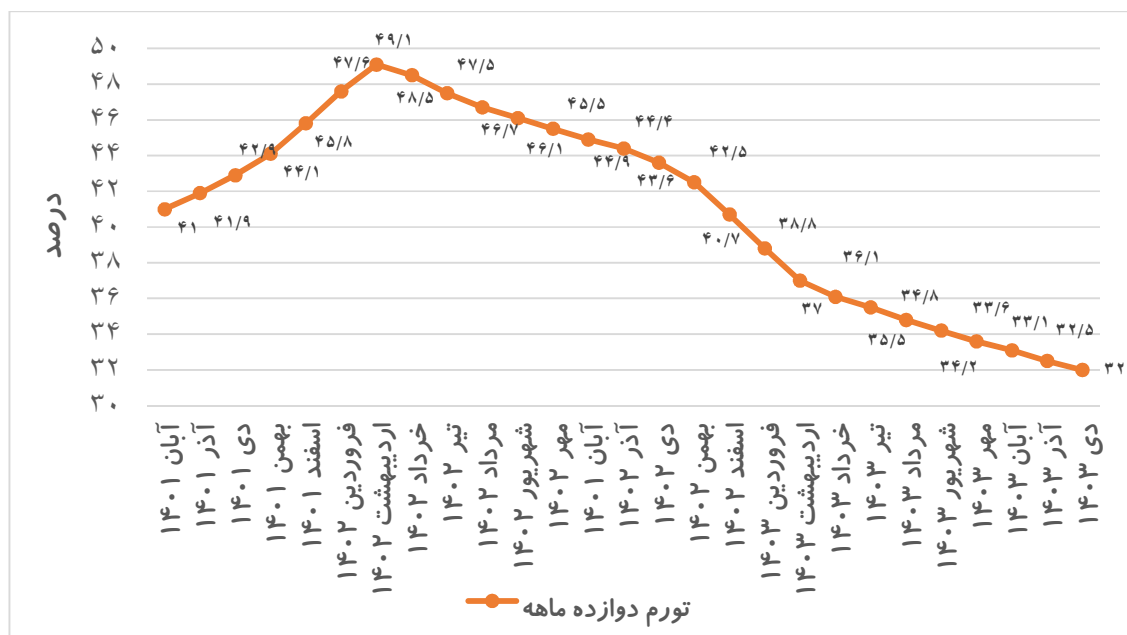
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳



رشد اقتصادی کشور در سومین فصل سال جاری بدون احتساب نفت ۳/۳ درصد و با احتساب نفت نیز ۳/۳ درصد بوده‌است. برابر بودن رشد اقتصادی ایران با احتساب نفت و بدون احتساب نفت می‌تواند؛ بیانگر این است که در شرایطی که بخش نفتی رشد ناچیزی داشته‌باشد، آنگاه رشد اقتصادی کل تقریباً برابر با رشد اقتصادی بخش غیرنفتی خواهدشد.

نرخ تورم

بر اساس آمار منتشر شده توسط مرکز آمار ایران، نرخ تورم در دی ماه سال ۱۴۰۳ باز هم کاهش یافت و به ۳۲ درصد رسید و این در حالی است که روند کاهش تورم از اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ آغاز شده و تا کنون ادامه یافته‌است.



## ۲-۳- کالاهای پایه

## نفت

تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ پرنوسان بود و رشد تقاضا در بخشهایی نظیر حمل و نقل، تولیدات پتروشیمی و افزایش فعالیت اقتصادی در برخی مناطق ملموس بود. با این حال، الگوهای تقاضا تحت تأثیر عواملی مانند موارد ذیل قرار داشت:

- رشد اقتصادی: کندی رشد اقتصادی جهانی در مناطق خاصی باعث کاهش رشد تقاضا شد.
- تغییرات منطقه‌ای: تقاضا به طور قابل توجهی در مناطق مختلف متفاوت بود، به طوری که بازارهای نوظهور عموماً نرخ رشد تقاضای بالاتری نسبت به اقتصادهای توسعه یافته داشتند.
- بهره‌وری انرژی: افزایش بهره‌وری انرژی و انتقال به سوخت‌های جایگزین بر رشد تقاضای سنتی تأثیر منفی داشت.

در سمت عرضه، چندین مشکل صنعت نفت را در سال ۲۰۲۴ تحت تأثیر قرار داد:

- تنش‌های ژئوپلیتیکی: جنگ در اوکراین و سایر درگیری‌های ژئوپلیتیکی باعث اختلالات قابل توجهی در زنجیره تامین نفت شد که منجر به نوسان قیمت‌ها شد.
- تصمیمات اوپک پلاس: تصمیمات اوپک پلاس (اوپک و متحدانش) در مورد سطح تولید بر قیمت نفت و عرضه جهانی تأثیر گذاشت.
- چالش‌های تولید: مسائل عملیاتی، مشکلات زیرساختی و بی ثباتی سیاسی بر تولید برخی از مناطق نفت خیز تأثیر گذاشت.

## مس

صنعت جهانی مس در سال ۲۰۲۴ چشم اندازی از تقاضای پرنوسان، چالش‌های طرف عرضه و فشار فزاینده برای کمک به اقتصاد سبز را دنبال می‌کرد. در حالی که تقاضای مس به دلیل نقش حیاتی آن در صنعت برق و زیرساخت‌ها همچنان قوی بود، این صنعت علی‌رغم وجود مشکلات از عدم قطعیت‌های اقتصادی، تنش‌های ژئوپلیتیکی و نیاز به انطباق با تقاضاهای پایدار مواجه بود. تقاضای جهانی مس در سال ۲۰۲۴ قوی باقی ماند که عمدتاً ناشی از رشد در بخش انرژی‌های تجدیدپذیر، تولید خودروهای الکتریکی و توسعه زیرساخت‌ها بود. با این حال، کاهش رشد اقتصادی در برخی مناطق بر تقاضای سایر بخش‌ها مانند ساخت و ساز تأثیر گذاشته است. فشار جهانی برای تولید برق و برق رسانی باعث افزایش تقاضا برای مس در انتقال نیرو، فناوری‌های انرژی تجدیدپذیر (پانل‌های خورشیدی، توربین‌های بادی) و سیستم‌های ذخیره انرژی شد. همچنین استقبال فزاینده از وسایل نقلیه الکتریکی نیاز به مس در باتری‌ها، زیرساخت شارژ و سیم‌کشی وسایل نقلیه را افزایش داد. در سال ۲۰۲۴، پروژه‌های زیرساختی



در کشورهای در حال توسعه و اقتصادهای بزرگ به تقاضای مس در ساخت و ساز و کاربردهای مرتبط کمک کردند. با این حال این صنعت با چالش‌های متعددی در سمت عرضه مواجه بود که مهمترین آنها به شرح ذیل بود:

- اختلالات در فعالیتهای معدنی: مسائل عملیاتی و اعتصابات کارگری بر تولید برخی از معادن بزرگ مس در سال ۲۰۲۴ تأثیر گذاشت و باعث عدم اطمینان و افزایش قیمت‌ها شد.
- عوامل ژئوپلیتیکی: بی‌ثباتی ژئوپلیتیکی در برخی مناطق تولید کننده مس به خطرات عرضه اضافه شد.
- عیار پایین سنگ معدن: عیارهای سنگ معدن پایین در معادن موجود باعث افزایش هزینه‌های تولید و کاهش تولید کلی شد.

#### فولاد

در سال ۲۰۲۴، قیمت سنگ آهن تحت تأثیر عواملی از جمله تقاضای چین، اختلالات عرضه و شرایط اقتصادی جهانی، نوسانات قابل توجهی را در طول سال ۲۰۲۴ تجربه کرد. این نوسانات قیمت بر سودآوری معدن‌کاران سنگ آهن و تولیدکنندگان فولاد تأثیر گذاشت. در سال ۲۰۲۴، تقاضا برای محصولات فولادی در بخش‌ها و مناطق مختلف متفاوت بود. در حالی که بخش‌های ساخت و ساز و زیرساخت شاهد افت تقاضا بودند، صنعت خودرو با چالش‌های ناشی از کمبود نیمه‌رساناها و تغییر ترجیحات مصرف کننده مواجه شد. چین همچنان بزرگترین مصرف کننده و تولید کننده فولاد است. سایر تولیدکنندگان کلیدی مانند هند، ژاپن و ایالات متحده با چالش‌های اقتصادی متفاوت و تقاضای متفاوت روبه‌رو بودند. با این وجود، تداوم رکود در بخش ساخت و ساز در چین و کاهش بودجه عمرانی دولت‌ها (به دلیل بار مالی بدهی‌های انباشته) موجب کاهش قیمت سنگ آهن و محصولات فولادی شد. البته به دنبال برخی حمایت‌های مالی دولت‌ها به ویژه دولت چین از این بخش، انتظار می‌رود تقاضای جهانی برای فولاد در سال ۲۰۲۵ رشد متوسطی داشته باشد و افزایش پروژه‌های زیرساختی، فعالیت‌های ساختمانی و تقاضای بخش خودرو نیز از این پیش بینی حمایت کند. با این حال، این رشد ممکن است توسط عدم قطعیت‌های اقتصاد جهانی محدود شود. انتظار می‌رود قیمت سنگ آهن در سال ۲۰۲۵ با حساسیت مستمر نسبت به تقاضای چین و شرایط اقتصادی جهانی تثبیت شود. با این وجود مشکلات جانبی عرضه می‌تواند باعث نوسان قیمت سنگ آهن شود.

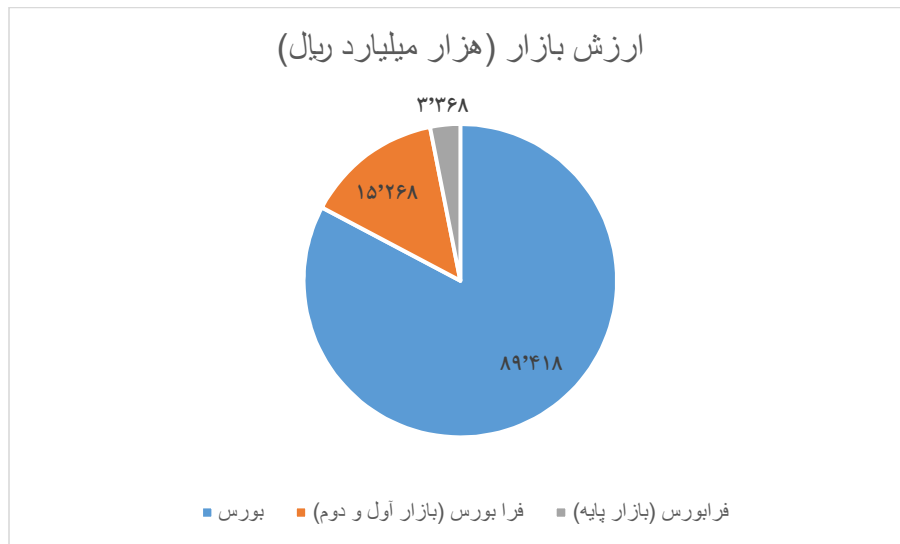
## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### ۲-۴- بازار سرمایه

با عنایت به کسب و کار تعریف شده برای شرکت مبنی بر خرید، نگهداری و فروش اوراق بهادار نرخ بندی شده، در حال حاضر فضای کسب و کار شرکت معطوف به بازار سرمایه کشور است که ارزش بازار سرمایه مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۳ متشکل از ارزش بازار بورس (۸۹،۴۱۸ هزار میلیارد ریال)، بازار اول و دوم فرابورس (۱۵،۲۶۸ هزار میلیارد ریال) و بازار پایه فرابورس (۳،۳۶۸ هزار میلیارد ریال) جمعاً معادل ۱۰۸،۰۵۴ هزار میلیارد ریال است.



## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۳- عملکرد مالی

## ۳-۱- صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح
		درآمدهای عملیاتی:
۵۰.۹۹۹	۳۰.۵۸۰	درآمد سود سهام
۲۷	۷	درآمد سود تضمین شده
۱۰۳.۲۳۵	۴۴.۳۷۴	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۰	۰	سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۱۵۴.۲۶۱	۷۴.۹۶۱	جمع درآمدهای عملیاتی
		هزینه‌های عملیاتی
(۲۸.۱۰۰)	(۲۳.۲۰۴)	هزینه‌های حقوق، دستمزد و مزایا
(۱.۰۱۵)	(۱.۲۶۸)	هزینه استهلاک
(۱۸.۵۷۶)	(۷.۹۴۵)	سایر هزینه‌ها
(۴۷.۶۹۱)	(۳۲.۴۱۷)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۱۰۶.۵۷۰	۴۲.۵۴۴	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	درآمدهای غیرعملیاتی
۱۰۶.۵۷۰	۴۲.۵۴۴	سود خالص
		سود (زیان) پایه هر سهم
۴۱۰	۴۱	عملیاتی (ریال)
۰	۰	غیرعملیاتی (ریال)
۴۱۰	۴۱	سود پایه هر سهم (ریال)

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۲-۳- صورت وضعیت مالی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح
		دارایی‌ها
		دارایی‌های غیر جاری
۴,۷۶۱	۳۱۹,۰۶۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۱,۱۵۷	۱,۱۵۷	دارایی‌های نامشهود
۸۶۷,۳۲۷	۱,۰۷۰,۵۱۵	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۸۷۳,۲۴۵	۱,۳۹۰,۷۳۶	جمع دارایی‌های غیر جاری
		دارایی‌های جاری
۸۲۹,۷۱۰	۸۳,۵۴۱	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۶۴,۲۵۱	۱۶۰,۶۶۴	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۳,۳۵۸	۲,۰۶۳	موجودی نقد
۸۹۷,۳۱۹	۲۴۶,۲۶۸	جمع دارایی‌های جاری
۱,۷۷۰,۵۶۴	۱,۶۳۷,۰۰۴	جمع دارایی‌ها
		حقوق مالکانه و بدهی‌ها
		حقوق مالکانه
۲۶۰,۰۰۰	۱,۰۴۰,۰۰۰	سرمایه
۷۸۰,۰۰۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
۷,۴۳۹	۹,۵۶۶	اندوخته قانونی
۱۱۵,۰۵۹	۱۰۳,۴۷۶	سود انباشته
۱,۱۶۲,۴۹۸	۱,۱۵۳,۰۴۲	جمع حقوق مالکانه
		بدهی‌ها
		بدهی‌های غیر جاری
۴,۴۳۶	۵,۱۶۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴,۴۳۶	۵,۱۶۷	جمع بدهی‌های غیر جاری
		بدهی‌های جاری
۵۹۷,۲۵۱	۴۶۹,۹۲۴	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۰	۰	مالیات پرداختنی
۶,۳۷۹	۸,۸۷۱	سود سهام پرداختنی
۶۰۳,۶۳۰	۴۷۸,۷۹۵	جمع بدهی‌های جاری
۶۰۸,۰۶۶	۴۸۳,۹۶۲	جمع بدهی‌ها
۱,۷۷۰,۵۶۴	۱,۶۳۷,۰۰۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۳-۳- کیفیت سود:

(میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	سود(زیان) خالص	سود(زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود(زیان) حاصل از منابع غیر عملیاتی
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۴۲,۵۴۴	۴۲,۵۴۴	۰
۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۰۶,۵۷۰	۱۰۶,۵۷۰	۰
۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۲۲۱,۷۲۶	۳۶,۸۸۸	۱۸۴,۸۳۸

## ۳-۴- نسبت‌های مالی:

نسبت‌های مالی		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	۰/۵۱ مرتبه	۱/۵ مرتبه
	نسبت آنی	۰/۲ مرتبه	۱/۳۸ مرتبه
نسبت‌های اهرمی	نسبت کل بدهی	۰/۳	۰/۳۴
	نسبت مالکانه	۰/۷	۰/۷
نسبت‌های سودآوری	بازده دارایی‌ها	٪۳	٪۶
	ROE بازده حقوق صاحبان سهام	٪۴	٪۹

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۳-۵- پرداخت سود:

دلیل عدم پرداخت کامل سود سهام	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا پایان سال مالی)	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام مصوب مجمع (ریال)	سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره (ریال)	سال مالی
وجود سهامداران نامشخص و عدم دسترسی به سهامداران غیر سجامی	۵۴	۴۹,۳۴۵	۰	۲۰۰	۲۰۰	۱۴۰۳
وجود سهامداران نامشخص و عدم دسترسی به سهامداران غیر سجامی	۰	۰	۰	۱,۱۱۰	۱,۱۱۰	۱۴۰۲

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### ۴- جایگاه شرکت در بازار سهام

##### ۴-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

با توجه به سرمایه‌های ثبتي و نیز ارزش بازار شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر، ملاحظه می‌گردد که این شرکت نسبت به سایر شرکت‌های گروه سرمایه‌گذاری در بازار بورس و فرابورس دارای سرمایه‌های ثبتي و ارزش بازار اندک است.

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
سهام ارزش بازار شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر از صنعت سرمایه‌گذاری (درصد)	۰,۰۰۳۲
رتبه شرکت از لحاظ ارزش بازار	۶۴۲

##### ۴-۲- وضعیت معاملات و قیمت سهام:

شرکت در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۱۸ در فرابورس ایران در گروه سرمایه‌گذاری‌ها (نام صنعت) شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر با نماد "ومشان" درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۲/۰۸/۲۱ مورد معامله قرار گرفته است.

شرح	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
تعداد روزهای معاملاتی	۱۳۴	۱۹۰	۲۱۵
تعداد سهام معامله شده	۳۶۱,۴۱۰,۹۰۷	۱۹۱,۰۱۶,۳۵۴	۳۵,۳۹۴,۷۴۳
ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	۱,۹۹۸,۹۰۳	۴,۵۴۳,۸۱۴	۳,۴۵۴,۲۷۵
ارزش بازار (میلیون ریال)	۲,۳۴۵,۵۵۷	۱,۰۹۶,۴۳۳	۷,۴۱۳,۴۲۸
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	٪۳۵	٪۷۳	٪۱۷۷
آخرین قیمت (ریال)	۶,۴۹۰	۵,۷۴۰	۲۰,۹۴۵۰

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۳-۴- بازارگردانی:

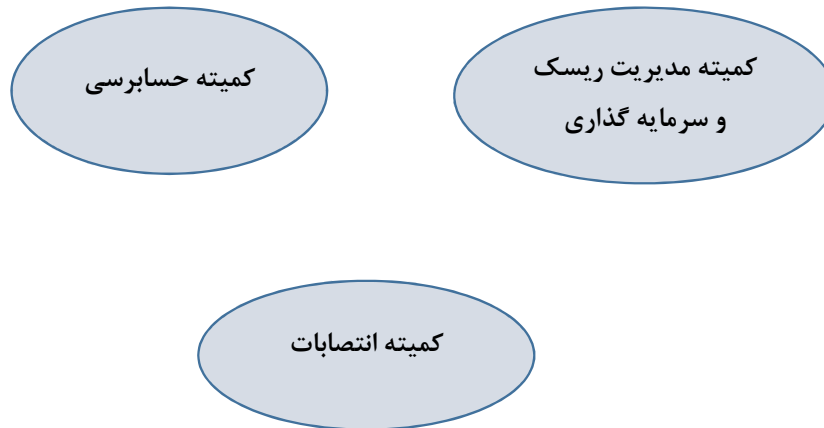
ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی معیار
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۲/۱۳
۳	پایان دوره بازارگردانی	پایان تعهدات بازارگردان
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	.
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۳,۰۰۰,۰۰۰ سهم



## ۵- حاکمیت شرکتی

## ۵-۱- نظام راهبردی شرکت:

طی سال‌های اخیر، شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر با اشراف به اهمیت حاکمیت شرکتی، اصول و استانداردهای شفافیت، مسئولیت‌پذیری و صداقت را در تصمیمات و فعالیت‌های مدیریتی خود ایجاد کرده است. هدف غایی مدیران شرکت این است که با ایجاد دستورالعمل‌ها، ساختارها، فرآیندها، هنجارهای فرهنگی و پیاده‌سازی هدفمند حاکمیت شرکتی در فرآیندهای مدیریتی، ضمن حفظ منافع مالی شرکت، موثرترین گام‌ها را در مسیر موفقیت، پیشرفت و ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران بردارند. اصول بنیادی حاکمیت شرکتی در این شرکت، مشتمل بر تعیین فرآیندهای تصمیم‌گیری و شفافیت تصمیمات، رعایت حقوق سهامداران و تعامل با ایشان و به طور کلی توزیع حقوق و مسئولیت‌ها بین ذینفعان مختلف (از جمله هیأت مدیره، مدیران و سهامداران) است. اساس فعالیت شرکت بر پایه نظام پاسخگویی، مسئولیت اجتماعی و پیگیری وظایفی شکل گرفته که از سوی ارکان شرکت، با هدف ارتقای پاسخ‌گویی و شفافیت انجام می‌شوند. در راستای پیاده‌سازی اصول حاکمیت شرکتی، اقدام به ایجاد کمیته‌های تخصصی زیر نمود:



## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

اقدامات مدیریت در راستای تحقق برنامه‌های راهبردی و رعایت اصول حاکمیت شرکتی به شرح زیر می باشد:

حوزه اقدام	اقدامات انجام شده
ارزش ها و فرهنگ شرکت	پایبندی به ارزش های انسانی و حرفه ای بویژه صداقت، وقت شناسی، نظم و انضباط، امانتداری، تعهد، وظیفه شناسی و ارزش های سازمانی و منشور اخلاقی شرکت.
قوانین و مقررات لازم الاجرا	الزام به رعایت قوانین و مقررات ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون تجارت، قانون مالیات های مستقیم و سایر قوانین موضوعه.
هیأت مدیره	اعضای هیأت مدیره مدیره شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مشانیر از ۵ نفر تشکیل شده که همگی اعضای غیرموظف می باشند، که طبق استانداردهای تعریف شده ماهانه حداقل یک جلسه بین اعضا و مدیرعامل برگزار می شود که تصمیم گیری و تحلیل مسائل کلان شرکت مورد رسیدگی قرار می گیرد.
مجامع عمومی صاحبان سهام	طبق مفاد قانون تجارت و براساس قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار در این خصوص تشریفات قانونی در موعد مقرر انجام و مجمع برگزار گردیده است.
پاسخگویی و افشا	رعایت دستورالعمل الزام به قوانین و مقررات شرکت های بورسی. رعایت قوانین دارندگان اطلاعات نهایی. الزام به تعهدات تاییدیه مدیران، که در حسابرسی پایان دوره و میان دوره به امضا اعضای هیأت مدیره می رسد.
سایر موارد	اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل سازوکار لازم در راستای اجرایی شدن نظام حاکمیت شرکتی را فراهم نموده اند و نسبت به تحقق آن اقدامات لازم را انجام داده اند.

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۵-۲- اعضای هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در هیأت مدیره
رضا کامران	رئیس هیأت مدیره	لیسانس	۱۴۰۱/۱۲/۲۴
روح اله بلکوتی	نائب رئیس	لیسانس	۱۴۰۱/۱۲/۲۴
کیانوش کاظمی راد	عضو	فوق لیسانس	۱۴۰۱/۱۲/۲۴
محمد جباری	عضو	دانشجوی دکتری	۱۴۰۳/۰۵/۱۰
رحیم کریمی	عضو	دانشجوی دکتری	۱۴۰۱/۱۲/۲۴

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۵-۳- اعضای کمیته حسابرسی:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی	دفعات حضور در جلسات کمیته در سال مالی گذشته	خلاصه سوابق
محمد جباری	رئیس کمیته حسابرسی	دانشجوی دکترا	۱۴۰۳/۰۸/۰۷	۲	معاون امور سرمایه‌گذاری شرکت اقتصادی نگین گردشگری ایرانیان
نادر اسدالهی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۳	رئیس حسابداری کل بانک گردشگری از سال ۹۶ تاکنون
وحید خزائی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۳	معاون اداره حسابداری کل بانک گردشگری از سال ۹۵ تاکنون
فواد قادری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۱	مدیر حسابرسی موسسه حسابرسی آزمون پرداز
الهه ابوالقاسمی	دبیر کمیته	لیسانس	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۳	مدیرمالی شرکت فنی و مهندسی مشانیر از سال ۹۶ تاکنون

مهمترین تصمیمات کمیته حسابرسی:

- ۱- تغییر سال مالی شرکت از ۰۲/۳۱ به ۰۹/۳۰
  - ۲- گزارش کنترل های داخلی شرکت مورد رسیدگی و تصویب قرار گرفت.
  - ۳- موضوع معاملات با اشخاص وابسته از اول خرداد ماه سال جاری مورد رسیدگی و تصویب قرار گرفت.
  - ۴- بررسی صورتهای مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ مورد رسیدگی و تأیید قرار گرفت.
  - ۵- پیش نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای صورتهای مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ مورد رسیدگی و تأیید قرار گرفت.
- تعداد جلسات در کمیته حسابرسی ۳ جلسه می باشد.

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاور (سهامی عام)

## گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۵-۴- اعضای کمیته ریسک:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در کمیته	دفعات حضور در جلسات در سال مالی گذشته	خلاصه سوابق
کیانوش کاظمی راد	رئیس کمیته ریسک	فوق لیسانس	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۷	مدیرعامل پیشرو امیدهامون
عزت اله عباسیان	عضو کمیته ریسک	دکتری	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۷	استاد تمام دانشگاه تهران، رشته اقتصاد
محمد جباری	عضو کمیته ریسک	دانشجوی دکتری	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۴	معاون امور سرمایه‌گذاری گروه اقتصادی مالی نگین ایرانیان
آزاده نوری	عضو کمیته ریسک		۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۳	کارشناس اداره مطالعات اقتصادی گروه اقتصادی مالی نگین ایرانیان

مهمترین تصمیمات کمیته ریسک:

- ۱- پیشنهاد تسریع در انجام فرآیند افزایش سرمایه و عدم تمدید حق تقدم آن به هیات مدیره ابلاغ گردید.
  - ۲- پورتنفوی شرکت شامل سهام بلند مدت و کوتاه مدت مورد رسیدگی قرار گرفت.
  - ۳- پیشنهاد گردید بر اساس سیاستهای توسعه ای کلان گروه مالی، برنامه ریزی در شرکت به گونه ای تدوین گردد تا با ورود قابل توجهی از سرمایه گذاری های جدید نسبت به وسیع و متنوع نمودن پورتنفوی شرکت و تعیین درآمد پایدار برای شرکت هموار گردد.
  - ۴- بودجه شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ مورد رسیدگی قرار گرفت.
  - ۵- اصلاح ساختار وضعیت و عملکرد مالی شرکت، بر بهینه سازی شاخص های مالی و کنترل ریسک های مترتب بر آن تاکید گردید
  - ۶- پایش مستمر پورتنفوی شرکت و بررسی ریسک های مترتب به آن
  - ۷- طرح توجیهی افزایش سرمایه تا مبلغ ۲,۰۸۰ میلیارد ریال جهت ارتقاء نماد، امکان تنوع بخشی در پورتنفوی شرکت، اصلاح ساختار مالی و تقویت بنیه مالی مورد تأکید و تصویب قرار گرفت.
- تعداد جلسات در کمیته ریسک ۷ جلسه می باشد.

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۵-۵- اعضاء کمیته انتصابات:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در کمیته ریسک	دفعات حضور در جلسات کمیته در سال مالی گذشته	خلاصه سوابق
رحیم کریمی	رئیس کمیته انتصابات	دانشجوی دکترا	۱۴۰۳/۰۴/۲۴	۲	مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری لقمان
شبم لطف اله اشتهاوردی	عضو کمیته ریسک	کارشناسی/مدیریت بازرگانی	۱۴۰۳/۰۴/۲۴	۲	معاون مالی و اداری هلدینگ گروه اقتصادی مالی نگین ایرانیان
علی محمدی سلیمانی	عضو کمیته ریسک	کارشناسی	۱۴۰۳/۰۴/۲۴	۲	

مهمترین تصمیمات کمیته انتصابات:

- ۱- تصویب منشور کمیته انتصابات .
- ۲- پیشنهاد تصویب آیین نامه انتصابات به هیئت مدیره و بازنگری در آیین نامه اداری و استخدامی و نظام حقوق و دستمزد
- ۳- پیشنهاد نیازسنجی آموزشی کارکنان به هیئت مدیره

## شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

### گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### ۵-۶- اصول حاکمیت شرکتی:

مفاد ماده ۳ دستور العمل حاکمیت شرکتی به طور کامل در شرکت پیاده سازی شده است.

#### ۵-۷- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

ردیف	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	دریافتنی	اجاره محل
۱	شرکت پیشرو امیدهامون	سهامدار	✓	۳۳۸,۸۸۳	
۲	شرکت پارتیان آرات	سهامدار	✓	۳۰,۲۵۸	
۳	شرکت طلاپه داران تجارت کاسپین	سهامدار			✓

#### ۵-۸- گزارش پایداری شرکتی:

۱. شرکت مسئولیت‌های اجتماعی خود را در قبال نهادهای دولتی شامل سازمان امور مالیاتی و سازمان تامین اجتماعی با پرداخت به موقع مالیات و حق بیمه رعایت کرده است.
۲. با توجه به ماهیت فعالیت شرکت که سرمایه‌گذاری می‌باشد مورد خاصی در ارتباط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی وجود ندارد.
۳. شرکت با ایجاد کمیته‌های تخصصی حسابرسی، ریسک سرمایه‌گذاری و انتصابات سعی دارد بهترین عملکرد اقتصادی را با ایجاد ارزش افزوده پرتفوی سرمایه‌گذاری در شرکت ایجاد نماید. در این راستا شرکت تمام سعی خود را می‌نماید که همواره رشد ارزش پرتفوی شرکت از رشد بازار سرمایه جلوتر باشد.

#### ۵-۹- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی:

شرکت مسئولیت‌های اجتماعی خود را در قبال نهادهای دولتی شامل سازمان امور مالیاتی و سازمان تامین اجتماعی با پرداخت به موقع مالیات و حق بیمه رعایت کرده است. پیشنهاد می‌گردد مجمع عمومی مبلغی را به صلاحدید جهت امور خیریه، در حوزه مسئولیت‌های اجتماعی تصویب نماید.

#### ۵-۱۰- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته:

- شرکت به انجام صد درصد تکالیف مربوط به مجمع سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ عمل نموده است.

شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

**۵-۱۱- برنامه‌های عملیاتی:**

سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن به شرح ذیل می‌باشد:

- ۱- درج پذیرش شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر به عنوان نهاد مالی
- ۲- ارتقاء شرکت از بازار زرد به بازار بالاتر فرابورس
- ۳- گسترش و توسعه شرکت در مقایسه با شرکتهای گروه، ذیل موضوع فعالیت شرکت





تهران، بزرگراه حکیم غرب، خیابان پیامبر مرکزی،

خیابان مطهری، ساختمان پیامبر، پلاک ۵، طبقه پنجم، واحد ۱۹

کد پستی: ۱۴۷۱۸۵۳۶۴۸

تلفن تماس: ۰۲۱-۴۴۹۷۲۳۹۱، ۴۴۹۶۱۵۷۲، ۴۴۹۶۴۱۴۶

آدرس سایت اینترنتی جدید: <https://mtei.co.ir>