



شرکت توسعه  
صنعتی مشفق  
(سهامی خاص)

Moshfeq Industrial  
Development Co.



# ۱۳۹۷

## گزارش عملکرد و فعالیت های هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

[تیر ماه سال ۱۳۹۸]

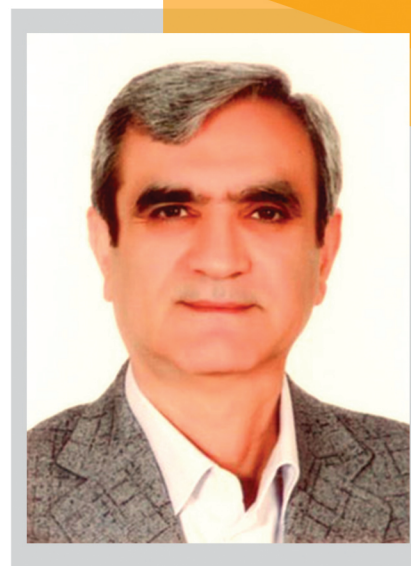
## فهرست مطالب

این گزارش در تاریخ ۹۸/۰۴/۱۹ به تصویب هیأت مدیره رسیده و مشتمل بر موارد زیر است:

ردیف	شرح	صفحه
۱	پیام مدیرعامل	۲
۲	تاریخچه فعالیت شرکت	۳
۳	اعضای هیأت مدیره	۴
۴	موضوع فعالیت اصلی شرکت	۴
۵	جهت گیری ها و اقدامات شرکت در سال ۱۳۹۷	۵
۶	تاریخچه تغییرات سرمایه	۷
۷	روند تغییرات نسبت ارزش دارایی ها به ارزش ویژه (نسبت توسعه ای)	۸
۸	وضعیت اشتغال	۹
۹	کاهش و افزایش سرمایه گذاری ها	۹
۱۰	امور شرکت های سرمایه پذیر	۱۰
۱۱	تعهدات مالی	۱۷
۱۲	تکالیف مجمع عمومی عادی سال ۹۶	۱۹
۱۳	تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت	۱۹
۱۴	رویکرد و برنامه های هیأت مدیره در سال ۹۸	۲۰
۱۵	تایید و امضاء اعضای هیأت مدیره	۲۴



## پیام مدیرعامل



### دوستان گرانقدر و یاران همیشگی مشفق

با گذشت سال ها همچنان نگرانی های کارآفرینان و سرمایه گذاران ایرانی به دلیل فعالیت در فضایی پر تنش ادامه دارد. طبعاً برای جمع ما که دل بسته این آب و خاک هستیم و توسعه سرزمین پدری را هدف قرار داده ایم راهی جز تلاش برای شناخت پیچیدگی های موجود و یافتن راه کارهایی برای عبور کم خطر از دست اندازها و بالاخره شکار فرصت های توسعه ای وجود ندارد. برای انجام این کار هم بهره گیری از تجارب شما دوستان گرانقدر و حرکت بر پایه رأی زنی حداکثری، به دور از هر نوع عدم شفافیت را برخورد واجب می دانیم. بنابراین انتظار می رود از فرصت برگزاری مجامع قانونی و نشست های غیر رسمی دیگر برای شنیدن راهکارهای پیشنهادی دوستان بهره گیری شود. سرمایه بزرگ مشفق، در کنار وجود اعتماد عمیق شما عزیزان به مدیران شرکت، دانش عظیم سهامداران محترم در مدیریت بنگاه ها و شناخت روشن شما از شرایط سیاسی و اقتصادی و به ویژه زیست بوم صنایع کشور است که می تواند در یافتن بهترین راهکارهای موجود یاری رسان هیأت مدیره باشد.

## تاریخچه فعالیت شرکت

گام بلند دیگر شرکت در سال ۱۳۸۹ با تاسیس شرکت آلیاژ گستر هامون برداشته شد. با وجود حرکت سریع انقباضی تولیدات صنعتی در سال های ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، تصمیم به تکمیل طرح تولید فرو آلیاژ با انجام اصلاحاتی در تکنولوژی، موجب آن شد که با همت و یاری جمع دیگری از یاران مشفق شاهد شکل گیری یک واحد بزرگ و ارزشمند صنعتی دیگر در کشور باشیم.

شرکت چند سازان مشفق که در سال ۱۳۸۶ جهت تولید و عرضه آهن اسفنجی تاسیس و بدلیل محدودیت های تامین نقدینگی متوقف گردیده بود، بار دیگر در سال ۱۳۹۷ با تغییر ماموریت، فعالیت خود را جهت تولید و عرضه گرافیت کم سولفور آغاز نمود.



شرکت توسعه صنعتی مشفق با ایفای نقش خود در سال های گذشته به عنوان یک نهاد توسعه گرای صنعتی، در سال گذشته به سمت سرمایه گذاری در کسب و کارهای نو حرکت کرده و همچنین به فراهم کردن زمینه اجرای طرح تولید گرافیت در کشور اقدام کرده است.

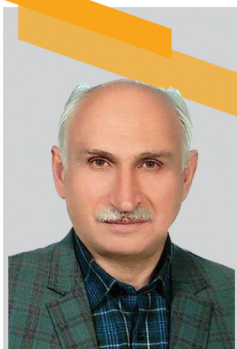
با توجه به تمرکز بخشیدن به سرمایه گذاری های مشفق در شرکت هامون نایزه و شرکت توسعه بازرگانی مشفق و شرکت استارتاپی ویتترین نت، تلاش مدیران شرکت بر تنوع بخشیدن به تولیدات و خدمات این شرکت ها متمرکز شده است.

شرکت توسعه صنعتی مشفق در تاریخ ۱۳۸۴/۰۵/۲۶ با شماره ثبت ۲۵۳۱۰۲ در اداره ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسید و فعالیت خویش را با هدف ایفای نقش در توسعه صنعتی کشور از طریق به کارگیری سرمایه های اندک سهامداران خود آغاز کرد. آنچه به ویژه در یک دهه اخیر بر فضای کسب و کار در کشور گذشته است نیازمند موشکافی نیست. مهم واکنش های تاریخی مجموعه مدیران و کارکنان شرکت به تحولات محیطی برای بقاء و حرکت به سمت اهداف تاسیس آن است.

در شروع تاسیس خوشبختانه با برخورداری از فضای رو به رشد صنعتی کشور، موفق به ایجاد واحد بزرگ صنعتی هامون نایزه در منطقه ای بیابانی شدیم. به دلیل محدودیت منابع مالی موسسان و اولین گروه های سرمایه گذار، برنامه آن بود که سهام در اختیار شرکت توسعه صنعتی مشفق از واحد مزبور به حد ۳۴ درصد محدود شود. خوشبختانه با جلب اعتماد گروه های سرمایه گذار بعدی و نیز حسن برخورد و کمک مالی دوستان قدیم و سود آوری بسیار خوب شرکت هامون نایزه، موقعیت امروز بسیار بالاتر از برنامه اولیه است.

تاسیس شرکت هایی دیگر چون نوآوران سبز احیاء، توسعه خط لوله هامون، ثمن آفرین پارسیان و گسترش ذوب هامون که خوشبختانه هر یک در فضای کسب و کار موجود کشور با وجود دشواری های فراوان به حیات خویش ادامه داده و موجب کار و اشتغال بسیار شده اند، همه به نوعی در حاشیه حرکت خجسته فعالیت توسعه صنعتی مشفق شکل گرفت. جمع مدیران مشفق از برداشتن این گام های توسعه ای بسیار خرسند هستند.

## اعضای هیأت مدیره



محمود شریعتی نیاسر  
عضو هیأت مدیره



علیرضا مقصودی  
رئیس هیأت مدیره



داداله قرینی  
نایب رئیس هیأت مدیره



نصراله محمد حسین فلاح  
مدیر عامل

\* با تصویب مجمع عمومی عادی سهامداران در تیر ماه ۱۳۹۷ مقرر گردید، آقای داداله قرینی به عنوان عضو در ترکیب اعضای هیأت مدیره حضور داشته باشند، اما به دلیل مشکلات ثبتی پیش آمده برای ایشان، آقای نصراله محمد حسین فلاح به عنوان مدیرعامل و عضو هیأت مدیره در آگهی ثبت گردید.

## موضوع فعالیت اصلی شرکت

فعالیت های اصلی شرکت، بر اساس اساسنامه مصوب آن، ورود به امر سرمایه گذاری برای تشکیل و ایجاد و توسعه واحدهای تولیدی و خدماتی، انجام امور بازرگانی مجاز در داخل و خارج از کشور و همچنین قبول یا اخذ نمایندگی از اشخاص می باشد.





# جهت گیری ها و اقدامات شرکت در سال ۱۳۹۷

با تحقق ردیف های ۱ و ۲ موفق به تأمین و پرداخت بیش از ۶۰ درصد نیاز گردیدیم. اما شرکت برای تحقق منابع مندرج در بند ۳ با این موانع مواجه گردید:

با شکل گیری بحران ارزی و متعاقب آن با بُروز بحران بدهی های دولت به پیمانکاران و بخش خصوصی در اوایل سال ۹۷، وضعیت نقدینگی شرکت هامون نایزه با تنگنای جدی مواجه شد. شرکت مزبور از دو جهت مختلف بازار یعنی تأمین کننده و شرکت های وزارت نیرو یعنی کارفرمایان خود تحت فشار قرار گرفتند به این ترتیب که:

◆ **تأمین کنندگان** با سه برابر شدن نرخ ارز در مدت کوتاهی، به افزایش انفجاری در بهای مواد اولیه و قطعات مورد نیاز و عدم فروش آن بصورت مدت دار روی آوردند.

◆ **کارفرمایان**، همزمان با بُروز تکانه اقتصادی فوق، با اختلال جدی در سیستم نقدینگی مواجه و با عدم پرداخت های بموقع و حتی تأخیر بی رویه در تسلیم اوراق و اسناد مشارکت و خزانه موجب آشفتگی و برهم زدن تعادل مالی شرکت شدند.

در نتیجه فعل و انفعالات غیر قابل پیش بینی یاد شده، تأمین نقدینگی بصورت بحرانی جدی گریبانگیر شرکت هامون نایزه گردید که به نوبه خود مشکلات زیر را برای شرکت مشفق فراهم آورد:

**الف-** عدم امکان دریافت سود تقسیم شده سال ۹۶ هامون نایزه در طول سال ۹۷ و ضرورت تأمین نیاز نقدینگی برای پرداخت به صندوق آینده ساز از منابع مشارکتی دیگر و تقبل هزینه های آن.

**ب-** کاهش سود شرکت هامون نایزه در سال ۹۷ از مبلغ بودجه ای ۱۳۶ میلیارد ریالی به ۵۳ میلیارد ریال در پایان سال مزبور.

سال ۹۶ را در حالی پشت سر گذاشتیم که طی سال، تمام سرمایه گذاری های شرکت توسعه صنعتی مشفق در شرکت های توسعه خط لوله هامون، آلیاژ گستر هامون و گسترش ذوب هامون فروخته شد و در مقابل ۲۰ درصد از سهام شرکت هامون نایزه از صندوق بازنشستگی آینده ساز بصورت نقد و اقساط یک ساله جمعاً به مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال خریداری گردید.

از محل نقل و انتقالات یاد شده و در پی سودآوری قابل توجه شرکت هامون نایزه، شرکت مشفق در پایان سال مزبور با وجود پیش بینی سود ۳۲ میلیارد ریالی، موفق به تولید سود خالص ۵۶ میلیارد ریالی شد.

بودجه سال ۹۷ با پیش بینی سودی معادل ۳۳ میلیارد ریال به مجمع محترم سهامداران ارائه شد.

توجه داده می شود که خرید ۲۰ درصد سهام هامون نایزه در شرایطی بسیار حساس انجام شد و منابع پیش بینی شده جهت تأمین مالی سهام خریداری شده عبارت بودند از:

**۱-** درآمد حاصل از فروش سهام در شرکت های سرمایه پذیر یاد شده

**۲-** سود تقسیم شده حاصل از فعالیت سال ۹۵ هامون نایزه قابل پرداخت در سال ۹۶

**۳-** سود تقسیم شده حاصل از فعالیت سال ۹۶ هامون نایزه قابل پرداخت در سال ۹۷

**۴-** جلب حمایت سهامداران محترم مشفق برای افزایش سرمایه شرکت در سال ۹۷

تلاش مشفق با سرمایه گذاری محدود در بازار بورس اوراق بهادار و با همت شاخه مالی شرکت، دستاورد بسیار مناسبی حاصل کرد. این سرمایه گذاری نسبت به آورده نقدی محدود، بازدهی چشمگیری داشت و حاصل آن به کسب سودی معادل ۴,۱۷۰ میلیون ریال در دوره مورد گزارش انجامید.

برگزاری جلسه مجمع مشاوران مدیریت (3M) در پایان آذر ماه سال ۹۷ با هدف ارائه گزارش از فعالیت های انجام شده و طرح برنامه های آتی هیأت مدیره برگزار شد.

در مجموع با توضیحات فوق و در پی بحران نقدینگی ایجاد شده در شرکت هامون نایزه در سال ۹۷، با تمام تلاش های بعمل آمده، شرکت توسعه صنعتی مشفق توانست ۲/۵ میلیارد ریال از سود پیش بینی شده ۳۲ میلیارد ریالی خود را محقق سازد.



هیأت مدیره مشفق با توجه به تکلیف قانونی برای پرداخت سود تقسیم شده سال ۹۶ در طی هشت ماه و تأمین بخشی از نقدینگی مورد نیاز، اقدام به دعوت از سهامداران محترم جهت برگزاری مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۱ برای افزایش سرمایه نمود. به دلیل نارسا بودن گزارش توجیهی ارائه شده، افزایش سرمایه درخواستی موفق به کسب حد نصاب لازم و موافقت دو سوم دوستان سهامدار در مجمع نگردید.

خوشبختانه در طی سال مورد گزارش شرکت توسعه بازرگانی مشفق به نسبت سرمایه محدود خود موفق به کسب سود مناسبی شد که پس از تقسیم آن، مبلغ ۱/۸ میلیارد ریال عاید مشفق گردید.

فعالیت مجدد شرکت چدن سازان مشفق در نیمه دوم سال ۹۷ همراه با تغییر ماموریت برای تولید گرافیت کم سولفور، یکی دیگر از فعالیت های شرکت مشفق بود که آینده خوبی برای تولید و فروش محصول آن پیش بینی می گردد.

همچنین راه اندازی واحد توسعه سرمایه گذاری های نو (توسن)، فرصت حضور در عرصه سرمایه گذاری خطر پذیر در کسب و کارهای نوپا را برای مشفق مهیا کرد و واحد توسن با رویکرد کاملاً اقتصادی و در نظر گرفتن آتیه این نوع از سرمایه گذاری، اولین سرمایه گذاری خود را در استارتاپ ویتترین نت (شرکت سیمای خلاق آپریک) انجام داد.

با در نظر گرفتن شرایط حاکم بر اقتصاد کشور و اهمیت موضوع نقدینگی مشفق، این اقدام به گونه ای انجام شد که سرمایه گذاری به صورت تدریجی طی دوره ۱۸ ماهه صورت خواهد پذیرفت.

لازم به توضیح است که بخشی از این سرمایه گذاری نیز در قالب آورده غیر نقدی از محل ارائه خدمات فضای کاری صورت پذیرفت تا میزان آورده نقدی مشفق کاهش یابد.

# تاریخچه تغییرات سرمایه

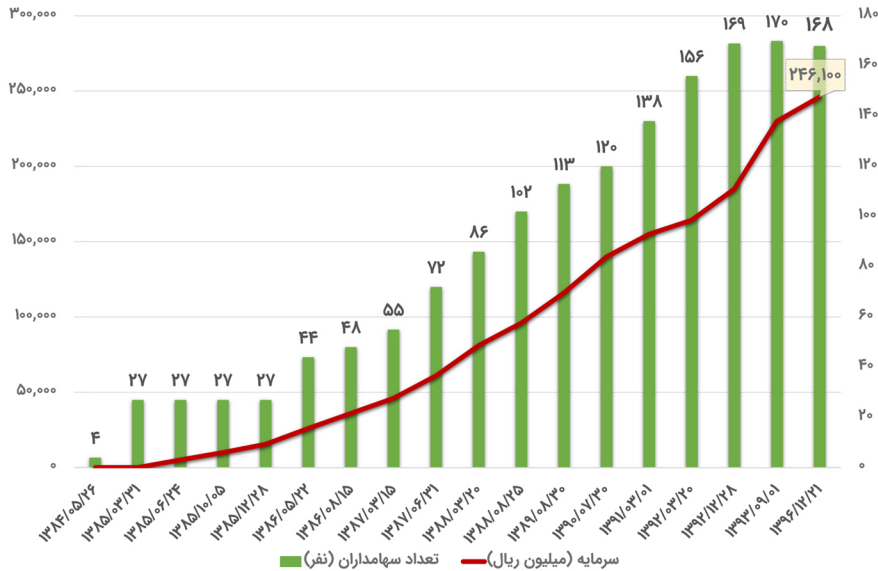
شرکت توسعه صنعتی مشفق با مبلغ ده میلیون ریال سرمایه اولیه فعالیت خود را آغاز و تاکنون با انجام ۱۷ مرحله افزایش بشرح جدول زیر در مقاطع و مبالغ مختلف، سرمایه خود را به مبلغ ۲۴۶/۱ میلیارد ریال افزایش داده است. تعداد سهامداران شرکت در مقطع گزارش ۱۶۹ نفر می باشند.

## جدول و نمودار تغییرات سرمایه شرکت

ردیف	تاریخ	مراحل ثبت سرمایه	تعداد سهامداران	سرمایه ثبتی به ریال
۱	۸۴/۵/۲۶	سرمایه ثبتی	۴ نفر	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	۸۵/۳/۳۱	نقل و انتقال سهام مؤسسين به سهامداران جديد	۲۷ نفر	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	۸۵/۶/۲۴	مرحله اول	۲۷ نفر	۵,۱۱۲,۹۲۰,۰۰۰
۴	۸۵/۱۰/۵	مرحله دوم	۲۷ نفر	۱۰,۰۱۷,۴۲۰,۰۰۰
۵	۸۵/۱۲/۲۸	مرحله سوم	۲۷ نفر	۱۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	۸۶/۵/۲۲	مرحله چهارم	۴۴ نفر	۲۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	۸۶/۸/۱۵	مرحله پنجم	۴۸ نفر	۳۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۸	۸۷/۳/۱۵	مرحله ششم	۵۵ نفر	۴۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۹	۸۷/۶/۳۱	مرحله هفتم	۷۲ نفر	۶۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	۸۸/۳/۲۰	مرحله هشتم	۸۶ نفر	۸۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	۸۸/۸/۲۵	مرحله نهم	۱۰۲ نفر	۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	۸۹/۸/۳۰	مرحله دهم	۱۱۳ نفر	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳	۹۰/۰۷/۳۰	مرحله یازدهم	۱۲۰ نفر	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	۹۱/۰۳/۰۱	مرحله دوازدهم	۱۳۸ نفر	۱۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	۹۲/۰۳/۲۰	مرحله سیزدهم	۱۵۲ نفر	۱۶۴,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	۹۲/۱۲/۲۸	مرحله چهاردهم	۱۶۹ نفر	۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۷	۹۳/۰۹/۰۱	مرحله پانزدهم	۱۷۰ نفر	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۸	۹۶/۱۲/۲۱	مرحله شانزدهم	۱۶۸ نفر	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰



## نمودار تغییرات سرمایه شرکت



## روند تغییرات نسبت ارزش دارایی‌ها به ارزش ویژه (نسبت توسعه ای)

در سال مورد گزارش هیچگونه کاهشی در دارایی‌های شرکت ایجاد نشده است. ضمن آنکه افزایش دارایی‌ها با انجام سرمایه‌گذاری صورت گرفته در سال ۱۳۹۷ که مربوط به خرید بیست درصد سهام شرکت سیمای خلاق آیریک (استارت‌آپ و پت‌ترین نت) بوده، رخ داده است. با تغییر صورت گرفته در میزان ارزش دارایی‌ها و ارزش ویژه، نسبت توسعه ای که نسبت ارزش دارایی‌ها به ارزش ویژه می‌باشد، بشرح جدول زیر تعدیل نموده است:

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	سال	ارزش دارایی‌ها (حجم سرمایه گذاری)	ارزش ویژه	نسبت توسعه ای
۱	۸۴	۳۹۷	۰	۴۰
۲	۸۵	۴۳,۵۰۴	۲۳,۹۰۳	۱/۸۲
۳	۸۶	۵۱,۱۷۶	۳۹,۳۶۲	۱/۳۰
۴	۸۷	۲۰۲,۱۳۳	۸۱,۵۰۵	۲/۴۸
۵	۸۸	۲۳۵,۸۶۳	۱۲۰,۹۵۵	۱/۹۵
۶	۸۹	۲۴۱,۸۷۰	۱۴۰,۶۲۲	۱/۷۲
۷	۹۰	۲۷۷,۲۰۰	۱۷۳,۲۵۰	۱/۶۰
۸	۹۱	۳۰۲,۸۶۷	۲۱۳,۷۱۹	۱/۴۲
۹	۹۲	۴۰۸,۳۱۰	۲۱۰,۹۵۵	۱/۹۴
۱۰	۹۳	۴۳۰,۵۷۵	۲۴۰,۵۴۴	۱/۷۹
۱۱	۹۴	۴۳۶,۷۶۸	۲۲۲,۶۸۷	۱/۹۶
۱۲	۹۵	۳۳۷/۴۵۸	۲۲۱,۷۷۲	۱/۵۱
۱۳	۹۶	۴۹۰,۲۰۷	۲۷۸,۱۸۵	۱/۷۶
۱۴	۹۷	۵۵۳,۷۲۰	۲۵۸,۶۸۴	۲/۱۴

## وضعیت اشتغال

در سال ۱۳۹۷ از خدمات ۷ نفر بصورت موقت و ۴ نفر بصورت حق الزحمه ای جهت انجام وظایف محوله و خدمات رسانی پاره وقت به شرکت های سرمایه پذیر و هم گروه شرکت استفاده شده است.

## کاهش و افزایش سرمایه گذاری ها

◆ افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و همچنین سرمایه گذاری های بعمل آمده توسط شرکت در طی سال مالی ۱۳۹۷ بشرح ذیل قابل ذکر می باشد:

◆ افزایش سرمایه در شرکت سرمایه پذیر توسعه بازرگانی مشفق از مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل آورده و مطالبات سهامداران جهت مصوبه مجمع عمومی فوق العاده آن شرکت.

◆ افزایش سرمایه در شرکت سرمایه پذیر هامون نایزه از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال طی دو سال از محل مطالبات و واریز نقدی سهامداران حسب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده آن شرکت در خرداد سال ۱۳۹۷.

◆ سرمایه گذاری به میزان ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال در ازاء ۲۰ درصد سهام شرکت سیمای خلاق آپریک با نام تجاری ویتترین نت که از استارت تاپ های نو پا می باشد و در راستای فعالیت واحد توسعه سرمایه گذاری های نو (توسن) در سال ۹۷ به ساختار سازمانی مشفق اضافه شده است، که سرمایه فوق در دوره ۱۸ ماهه به استارتاپ ویتترین نت پرداخت خواهد شد.

◆ نگاه به فعالیت در بازار ثانویه از جنس سرمایه گذاری کوتاه مدت است. این اقدام به منظور حفظ ارزش منابع مالی در دوران بحران نقدینگی صورت پذیرفت. از این رو با سرمایه ۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال طی ۲ سال حضور مستمر، ضمن ایجاد درآمد، مدیریت نقدینگی نیز صورت گرفت. واحد سبذگردانی بازار ثانویه توسط مشاوره خبره و در قالب قرارداد حق الزحمه ای بر اساس درصد سود و زیان محقق شده می باشد.



# امور شرکت های سرمایه پذیر

## ۱- شرکت هامون نایزه

شرکت هامون نایزه در سال ۱۳۸۵ به منظور تولید لوله چدن داکتیل با قطر های ۸۰ تا ۷۰۰ میلیمتر و با ظرفیت ۷۰,۰۰۰ تن در سال تاسیس و متعاقب آن ظرفیت اسمی شرکت به ۸۵,۰۰۰ تن در سال و تا قطر ۸۰۰ میلیمتر افزایش یافت.

◆ لوله چدن داکتیل با اتصال تاتیون

◆ لوله چدن داکتیل با اتصال مقاوم در برابر زلزله با نوع (R.J.Pipe) و (Q.R.Pipe)

◆ بیلت فولادی ساختمانی

◆ لوله های جداره نازک (L.P)

◆ انواع اتصالات چدن نشکن تا قطر ۸۰۰ میلیمتر

◆ پایه های چدن نشکن جهت استفاده در شبکه توزیع برق (D.I.Pole)

◆ پایه روشنایی چدن نشکن

شرکت هامون نایزه که ۵۶ درصد آن متعلق به شرکت توسعه صنعتی مشفق می باشد، در سال مورد گزارش موفق به تولید ۴۴,۲۳۷ تن و فروش ۴۳,۰۰۰ انواع محصولات تولیدی خود و تحقق سود خالص پس از کسر مالیات به میزان ۵۳,۴۷۸ میلیارد ریال شده است.

سود مزبور با احتساب و تحمیل ۱۶ میلیارد ریال هزینه واگذاری اوراق خزانه اسلامی (اوراق دریافتی از سازمان های آبفا) و ۱۴۸ میلیارد ریال هزینه های مالی بابت تسهیلات دریافتی از بانک ها به علت عدم وصول مطالبات عمدتاً از سازمان های یاد شده می باشد.

شایان ذکر است، شرکت طی سال مورد گزارش گام های مقدماتی برای ورود به بازار بورس اوراق بهادار را برداشته است.

## ترکیب سهامداران شرکت هامون نایزه



جدول ترکیب سهامداران شرکت در مقطع پایان سال ۹۷ به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۲۲۳,۷۷۴,۶۷۳	۵۵/۹۴
۲	شرکت توسعه و تامین شریف	۱۳۶,۲۲۵,۰۰۰	۳۴/۰۶
۳	★ شرکت لوله و ماشین سازی ایران	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰
۴	سایر اشخاص حقیقی	۳۲۷	۰/۰۰۰۰۸
	جمع کل	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

★ سهام شرکت مزبور در تاریخ برگزاری این مجمع کاملاً به شرکت تدبیر فردای نیک انتقال یافته و مراحل قانونی نقل و انتقال انجام شده است.



## مصوبات مجامع منعقدہ

### ✓ مجمع عمومی عادی سال ۹۷:

بر اساس مصوبات مجمع عمومی عادی عملکرد سال ۹۷ آن شرکت، منعقدہ در تیر ماه ۱۳۹۸ از مبلغ ۶۰,۹۶۸ میلیون ریال سود انباشتہ در پایان دورہ مالی، مبلغ ۶۰,۰۰۰ میلیون ریال تقسیم گردید.

### ✓ مجمع عمومی فوق العادہ:

بر اساس مصوبہ مجمع عمومی فوق العادہ شرکت، منعقدہ در خرداد ماه ۱۳۹۷ سرمایہ شرکت از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بہ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی دو سال از محل مطالبات و واریز نقدی سهامداران شرکت افزایش یافت.



## ۲- شرکت توسعه بازرگانی مشفق

در پی شکل گیری شرکت توسعه بازرگانی مشفق در نیمه دوم سال ۱۳۹۱ فعالیت های آن در سال مورد گزارش در راستای اهداف تشکیل آن که بهره برداری از توان مدیریتی و پیوندهای خاص تجاری سهامداران در ارائه خدمات بازرگانی و لجستیکی به شرکت های گروه و همچنین قبول عاملیت صدور محصولات منتخب صنعتی و بازاریابی بین المللی و انجام عملیات صدور آن ها می باشد، تداوم داشته که حاصل عملکرد سال مورد گزارش که ۴۰ درصد از سهام آن متعلق به شرکت توسعه صنعتی مشفق است، از عملیات ناشی از فروش کالا و ارائه خدمات به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
۱	درآمد ناشی از فروش کالا	۴۱,۳۳۵	۶۰,۳۹۸
۲	درآمد ناشی از ارائه خدمات	۱۲,۶۷۴	۷,۸۶۲
۳	جمع درآمدهای عملیاتی	۵۴,۰۰۹	۶۸,۲۶۰

شرکت توسعه بازرگانی مشفق به عنوان نماینده انحصاری فروش محصولات شرکت آلیاژ گستر هامون و بر اساس قرارداد منعقد فی ما بین با آن شرکت، عهده دار امر بازاریابی و فروش محصولات تولیدی آن شرکت می باشد. بر این اساس کل درآمد ناشی از این امر در سال مورد گزارش مبلغ ۱۲,۶۷۴ میلیون ریال بوده است.

سود خالص سال پس از کسر مالیات در سال های ۹۷ و ۹۶ به ترتیب با تاثیر هزینه های مالی به مبالغ ۱,۲۴۷ و ۱,۲۴۵ میلیون ریال، مبلغ ۵,۴۴۸ و ۵,۳۴۶ میلیون ریال بوده است.

## ترکیب سهامداران شرکت توسعه بازرگانی مشفق



ترکیب سهامداران شرکت در مقطع مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۳,۹۹۹,۹۰۰	۳۹,۹۹۹
۲	حسین مشاطان	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰
۳	شرکت بازرگانی و سرمایه گذاری آینده کیش	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۶
۴	نصراله محمد حسین فلاح	۹۰۰,۰۰۰	۹
۵	لیلا محمد حسین فلاح	۵۰۰,۰۰۰	۵
۶	شرکت هامون نایزه	۱۰۰	۰/۰۰۱
	جمع کل	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

## مصوبات مجامع منعقدہ

### ✓ مجمع عمومی عادی سال ۹۷:

بر اساس مصوبات مجمع عمومی عادی شرکت منعقدہ در تیر ماه سال ۱۳۹۸، ضمن تصویب حساب های دوره عملکرد ختم به ۹۷/۱۲/۲۹ از محل سود انباشته پایان سال به مبلغ ۵,۱۱۰ میلیون ریال مبلغ ۴,۵۰۰ میلیون ریال تقسیم گردید.

### ✓ مجمع عمومی فوق العاده:

بر اساس مصوبه مجمع فوق العاده شرکت، منعقدہ در آبان ۱۳۹۷ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰ میلیارد ریال به ۱۳/۵ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران صورت پذیرفته است.





### ۳- شرکت سیمای خلاق آبریک (استارتاپ ویتترین نت)

شرکت سیمای خلاق آبریک با نام تجاری ویتترین نت اولین شرکت سرمایه پذیر مشفق از جنس شرکت های استارتاپی می باشد. با توجه به اقبال به استارتاپ ها در جامعه و عملکرد شایان ذکر آنها و پیشبینی تاثیر زود هنگام این نوع کسب و کار در اقتصاد ایران، شرکت مشفق به عنوان سرمایه گذار سوم در این شرکت سرمایه گذاری نموده است که جزئیات آن به شرح زیر ارائه می گردد:

- ◆ حوزه فعالیت: پلتفرم ارتباطی خریداران با تامین کنندگان
- ◆ بنیانگذاران: آقای محسن حاجی زاده - خانم رویا کیان بخت - آقای جلال فهمی
- ◆ تاریخ شروع فعالیت: ۹۵/۰۷/۰۱
- ◆ اندازه بازار هدف: ۴۰,۰۰۰ میلیارد ریال
- ◆ ارزشگذاری در مقطع جذب سرمایه مشفق: ۵۰ میلیارد ریال
- ◆ سرمایه دریافتی از مشفق: ۱۰ میلیارد ریال
- ◆ درصد سهام مشفق: ۲۰ درصد
- ◆ دوره سرمایه گذاری: ۱۸ ماهه
- ◆ تاریخ عقد قرارداد با مشفق: ۹۷/۱۱/۰۶
- ◆ جمع سرمایه دریافتی تاکنون: ۱۲,۵۵۰ میلیارد ریال

### ترکیب سهامداران شرکت سیمای خلاق آبریک

جدول ترکیب سهامداران شرکت در مقطع پایان سال ۹۷ به شرح زیر می باشد:

ردیف	عنوان سهامدار	تعداد سهم	نوع سهام	درصد سهام
۱	محسن حاجی زاده	۲۲,۸۴۸	عادی	۱۹.۰۴
۲	جلال فهمی	۲۲,۸۴۸	عادی	۱۹.۰۴
۳	رویا کیان بخت	۲۳,۶۶۴	عادی	۱۹.۷۲
۴	شرکت گروه گسترش نوآوری دیموند	۱۲,۲۴۰	ممتاز	۱۰.۲
۵	شرکت توسعه کسب و کار رایمندان رشد افزا نوین	۱۴,۴۰۰	ممتاز	۱۲
۶	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۲۴,۰۰۰	ممتاز	۲۰
	مجموع	۱۲۰,۰۰۰	-	۱۰۰

◆ مشتریان اصلی: تامین کنندگان و خریداران تجهیزات و کالاهای صنعتی

◆ نمونه های بین المللی: Alibaba - India Mart

◆ نمونه های داخلی: زودل - پارس سنتر

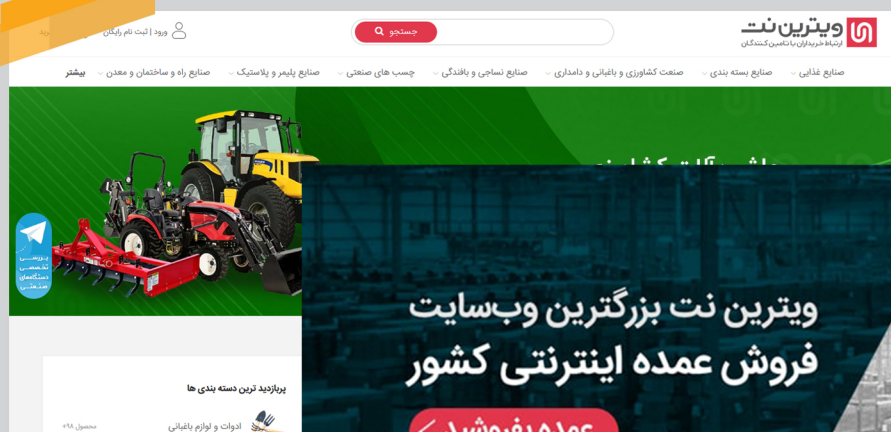
ویترین نت پس از جذب سرمایه از مشفق، ماه های اخیر فعالیت خود در سال ۹۷ را با قدرتی بیش از پیش ادامه داد.

لازم به ذکر است، از دلایل تایید ویترین نت به عنوان اولین استارتاپ سرمایه پذیر در مشفق می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ◆ تیم جوان، صادق، با انگیزه و پر تلاش با تجربه شکست در مسیر کارآفرینی
- ◆ مرتبط بودن حوزه فعالیت با صنایع و امکان ایجاد ارزش افزوده توسط مشفق
- ◆ حضور موثر دو سرمایه گذار در کنار تیم کارآفرینی و کمک به خلق ارزش حداکثری
- ◆ اندازه بازار جذاب و پتانسیل رشد بالا در حوزه فعالیت های B2B در ایران
- ◆ عدم وجود رقیب داخلی جدی در این حوزه و امکان بهره برداری از این اقیانوس آبی
- ◆ پیشبینی رشد قابل توجه و مستمر با توجه به کارنامه فعالیت تیم

## ویترین نت

ارتباط خریداران با تامین کنندگان



## ۴- شرکت چدن سازان مشفق

شرکت چدن سازان مشفق در سال ۱۳۸۶ با ماموریت تولید آهن اسفنجی تاسیس گردید. فعالیت این شرکت پس از آن به دلیل محدودیت های موجود در تامین سرمایه مورد نیاز، متوقف گردید. طی سال مورد گزارش، ماموریت شرکت به تولید و عرضه گرافیت کم سولفور تغییر یافت و فاز مطالعاتی و اقدامات اولیه زیر طی این سال بعمل آمد:

- ◆ انجام مطالعات امکان سنجی
- ◆ انعقاد قرارداد با مشاور خبره جهت مطالعات یاد شده
- ◆ مذاکره با تامین کنندگان چینی جهت تامین دانش فنی و انعقاد قرارداد نهایی با یکی از آن ها
- ◆ برداشتن گام های لازم جهت گرفتن جواز تاسیس و اجاره زمین مورد نیاز در منطقه صنعتی کوثر شهرستان کاشان

### ترکیب سهامداران شرکت چدن سازان مشفق

جدول ترکیب سهامداران شرکت در مقطع پایان سال ۹۷ به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۵۵۰,۰۰۰	۵۵
۲	شرکت هامون نایزه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰
۳	نصراله محمد حسین فلاح	۱۰,۰۰۰	۱
۴	داداله قرینی	۱۰,۰۰۰	۱
۵	محمود شریعتی	۱۰,۰۰۰	۱
۶	علیرضا مقصودی	۱۰,۰۰۰	۱
۷	مهدی نواب مطلق	۱۰,۰۰۰	۱
	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

نظر به عدم فعالیت شرکت، توافق گردیده است ۵ درصد سهام اشخاص حقیقی با بهای اسمی به شرکت هامون نایزه منتقل شود.



شرکت چدن سازان مشفق  
(سهامی خاص)



## تعهدات مالی

همانند سنوات گذشته، در سال مورد گزارش نیز برنامه ریزی های لازم در مقاطع توافق شده با طرف های همکاری در تامین منابع مالی، تعهدات شرکت به دقت انجام پذیرفت. جدول زیر نمایانگر گردش منابع مالی در سال ۱۳۹۷ همراه با هزینه های مالی این گردش در دوره مورد گزارش می باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

جمع منابع انتقالی از سال ۹۶ به ۹۷	جمع مبالغ تسویه شده در سال ۹۷	جمع منابع دریافتی در سال ۹۷	جمع مبالغ تمدید شده و انتقالی به سال ۹۸	هزینه منابع مالی در اختیار در سال ۹۷
۱۱۴,۷۸۶	۱۲۴,۶۱۰	۱۹۴,۱۷۷	۱۵۲,۷۱۰	۳۱,۶۴۳

### تامین منابع مالی



منابع مالی ورودی طی دوره عملکرد سال مالی ۹۷ از طرق زیر انجام پذیرفته است.

(ارقام به میلیون ریال)

۵۶,۱۲۷	تسهیلات مالی دریافتی از سیستم بانکی و سود بانکی
۱۳۱,۶۹۴	تسهیلات مالی دریافتی غیر بانکی ( اشخاص حقیقی و حقوقی)
۶,۳۵۶	دریافت سود سهام متعلقه از شرکت های سرمایه پذیر
۱۹۴,۱۷۷	جمع

مبلغ ذکر شده تحت عنوان تسهیلات مالی دریافتی از سیستم بانکی، به تمدید بخشی از تسهیلات دریافتی در سنوات قبل اشاره دارد که از بانک های طرف همکاری (اقتصاد نوین - کارآفرین) دریافت شده است.

## جدول نسبت های مالی



سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	
<b>الف - اطلاعات عملکرد مالی دوره (میلیون ریال)</b>							
۶۲,۲۶۳	۳۷,۹۱۶	۳۹,۷۱۴	۳۴,۱۳۴	۴۱,۹۴۸	۹۶,۵۶۰	۴۰,۴۱۹	درآمد خالص
۴۲,۰۲۰	۱۴,۷۱۴	۱۲,۱۶۳	(۱۴,۴۶۰)	۱۶,۸۳۰	۶۹,۶۲۱	۷,۲۷۶	سود عملیاتی
۴۲,۱۹۶	۱۵,۹۷۶	۱,۴۹۹	(۳۰,۹۱۰)	۲,۱۷۱	۵۶,۴۱۳	۱,۶۱۱	سود خالص (پس از کسر مالیات)
۴۲,۲۶۰	۱۹,۰۰۳	۲,۹۳۹	(۳۲,۰۱۱)	(۳۱,۴۶۹)	۲۱,۹۳۰	۲,۵۴۲	سود انباشته
<b>ب - اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)</b>							
۳۰۲,۸۶۷	۴۰۸,۲۳۶	۴۳۰,۵۷۵	۴۳۶,۷۶۸	۳۳۷,۴۵۸	۴۹۰,۲۰۷	۵۵۳,۷۲۰	جمع دارایی ها
۸۹,۴۸۷	۱۹۷,۲۹۰	۱۹۰,۶۰۳	۲۱۵,۶۴۷	۱۱۵,۶۸۵	۲۱۲,۲۱۵	۲۹۵,۰۳۶	جمع بدهی ها
۲۱۳,۷۱۹	۲۱۰,۹۶۴	۲۳۹,۹۷۲	۲۲۱,۱۲۲	۲۲۱,۷۷۳	۲۷۷,۹۹۲	۲۵۸,۶۸۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۶۴,۳۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۴۶,۱۰۰	۲۴۶,۱۰۰	سرمایه شرکت
۲۲۸,۳۶۷	۲۷۶,۸۱۷	۳۲۸,۴۲۴	۲۹۴,۸۷۰	۱۸۹,۷۷۲	۳۴۵,۴۲۸	۳۵۶,۸۲۸	سرمایه گذاری بلند مدت
<b>پ - نرخ بازده</b>							
۰.۱۴۰	۰.۰۴۰	۰.۰۰۴	(۰.۰۷۱)	۰.۰۰۶	۰.۱۱۵	۰.۰۰۳	نرخ بازده دارایی ها (سودخالص/کل دارایی ها)
۰.۲۰۰	۰.۰۸۰	۰.۰۰۷	(۰.۱۴۰)	۰.۰۱۰	۰.۲۰۳	۰.۰۰۶	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (سودخالص/حقوق صاحبان سهام)
<b>ت - نسبت های نقدینگی</b>							
۰.۷۵۰	۰.۵۲۰	۰.۳۹۰	۰.۵۲۵	۱.۰۳۶	۰.۵۵۱	۰.۵۷۴	نسبت جاری = (دارایی های جاری / بدهی های جاری)
۰.۷۵۰	۰.۵۲۰	۰.۳۸۰	۰.۵۱۴	۱.۰۲۰	۰.۵۴۲	۰.۵۷۴	نسبت آتی = (دارایی های آتی / بدهی های جاری)
۰.۲۲۰	۰.۲۵۰	۰.۲۵۰	۰.۳۵۹	۰.۳۵۴	۰.۲۳۸	۰.۳۰۵	نسبت دارایی های جاری = (دارایی های جاری / کل دارایی ها)
<b>ث - نسبت های فعالیت</b>							
۰.۲۱۰	۰.۱۹۰	۰.۱۷۰	۰.۰۰۱	۰.۱۲۴	۰.۱۹۷	۰.۰۷۶	نسبت گردش دارایی = (فروش خالص / کل دارایی ها)
<b>ج - نسبت های سرمایه گذاری</b>							
۰.۰۳۰	۰.۱۱۰	۰.۱۰۰	۰.۱۰۱	۰.۰۹۹	۰.۰۷۹	۰.۰۸۵	نسبت دارایی های ثابت به ارزش ویژه
۰.۴۲۰	۰.۹۴۰	۰.۸۰۰	۰.۹۷۵	۰.۵۲۲	۰.۷۶۳	۱.۱۴۱	نسبت کل بدهی - (کل بدهی / ارزش ویژه)
۰.۴۲۰	۰.۴۹۰	۰.۷۹۰	۰.۹۷۴	۰.۵۱۹	۰.۷۶۱	۱.۱۳۷	نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه
۰.۰۱۰	۰.۰۰۴	۰.۰۰۵	۱.۳۳۴	۰.۸۵۶	۱.۲۴۳	۱.۳۷۹	نسبت دارایی های بلند مدت به ارزش ویژه
۰.۷۱۰	۰.۵۲۰	۰.۵۶۰	۰.۵۰۶	۰.۶۵۷	۰.۵۶۷	۰.۴۶۷	نسبت مالکانه = (ارزش ویژه / کل دارایی)
۵,۲۴۲,۰۰۰	۳۰,۷۳۰	۲۰,۵۱۴	۰.۱۵۳	۰.۳۹۹	۰.۱۴۲	۰.۱۰۱	نسبت پوشش بدهی = (دارایی ثابت / بدهی بلند مدت)
۱.۴۲۰	۱.۵۰۰	۱.۴۲۸	۱.۱۹۸	۰.۷۷۱	۱.۴۰۴	۱.۴۵۰	نسبت توسعه ای (سرمایه گذاری بلند مدت به سرمایه)
۱.۴۲۰	۱.۹۴۰	۱.۸۰۰	۱.۹۷۵	۱.۵۲۲	۱.۷۶۳	۲.۱۴۱	نسبت جماع توسعه ای (کل دارایی ها به ارزش ویژه)
<b>ح - نسبت های سودآوری</b>							
۱.۰۰۰	۰.۴۲۵	۰.۳۸۲	۱.۰۰۰	۱.۰۰۰	۱.۰۰۰	۰.۹۶۱	نسبت سود ناخالص = (سود ناخالص / فروش خالص)
۰.۶۸۰	۰.۳۸۸	۰.۰۸۷	(۰.۴۲۳)	۰.۴۰۱	۰.۷۲۱	۰.۱۷۳	نسبت سود عملیات = (سود عملیاتی / فروش خالص)
۰.۶۸۰	۰.۴۲۵	۰.۰۱۱	(۰.۹۰۵)	۰.۰۵۲	۰.۵۸۴	۰.۰۳۸	بازده فروش = (سود خالص / فروش خالص)
۰.۲۰۰	۰.۰۷۶	۰.۰۰۷	(۰.۱۳۸)	۰.۰۱۰	۰.۲۰۳	۰.۰۰۶	بازده ارزش ویژه = (سود خالص / ارزش ویژه)
<b>ز - سرمایه شرکت و سود هر سهم (EPS)</b>							
۱۶۴	۱۸۵	۲۳۰	۲۳۰	۲۴۶.۱۰۰	۲۴۶.۱۰۰	۲۴۶.۱۰۰	سرمایه شرکت به میلیارد ریال
۵۵	۱۸۵	۲۳۰	۲۳۰	۲۴۶.۱	۲۴۶.۱	۲۴۶.۱	تعداد سهام شرکت به میلیون عدد
۲۶۳	۱.۰۲	۱۳	(۱۳۲.۳۷)	(۱۲۱.۶۹)	۸۹.۱۱	۱.۰۳۳	سود انباشته هر سهم (سود انباشته / تعداد سهام)

# تکالیف مجمع عمومی عادی سال ۹۶

در خصوص تکالیف مجمع عمومی عادی سال ۹۶، مورد قابل ملاحظه ای جهت پیگیری تکلیف نگردید.

## تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت

نظر به گزارش حسابر و بازرس قانونی مبنی بر رعایت روال قانونی در انجام کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت، هیأت مدیره متقاضی است معاملات مذکور مورد تنفیذ مجمع عمومی عادی قرار گیرد.



# رویکرد و برنامه های هیأت مدیره در سال ۹۸

## رویکرد:



- افزایش سود آوری سالیانه شرکت تا نرخ سود بانکی ✓
- سیال نمودن سرمایه گذاری های شرکت ✓
- افزایش سرمایه گذاری در بازار ثانویه ✓
- برگزاری نشست های فصلی مجمع مشاوره مدیریتی (۳ ام) ✓
- برگزاری نشست های آزاد با سهامداران شرکت (پاتوق) جهت جذب پیشنهادات، ایده ها و طرح های آنان ✓

در ارتباط با:

- متنوع کردن روش های تأمین منابع مالی ( )
- تنوع بخشی به فعالیت های سرمایه گذاری ( )
- راه اندازی دفتر مطالعه طرح ها برای تجاری نمودن ایده های ارائه شده ✓
- تقویت حضور در اکوسیستم استارت آپی و حوزه توسعه سرمایه گذاری های نو (نوسن) ✓
- تمرکز بر نقش توسعه دهندگی (Developer) ✓

## برنامه ها:



- مشارکت در افزایش سرمایه ۱۰۰ میلیارد ریالی شرکت هامون نایزه از محل سود تقسیم شده سال ۱۳۹۶ ✓
- وارد نمودن شرکت هامون نایزه به فرا بورس ✓
- فروش حق تقدم سهام مشفق در شرکت چدن سازان مشفق با تکیه بر حضور سهام مدیریتی هامون نایزه ✓
- در آن شرکت بعنوان تضمین کننده اجرای صحیح و بموقع پروژه تولید گرافیت ✓
- تکمیل روند سرمایه گذاری در شرکت سیمای خلاق آیریک (استارت آپ ویتترین نت) مطابق قرارداد ۱۸ ماهه ✓
- افزایش درآمد حاصل از حضور شرکت در بازار ثانویه تا ۵۰ درصد نسبت به سال گذشته ✓
- تجاری نمودن حداقل ۲ طرح از جمله تولید کربن ریخته گری کم سولفور و تولید کاغذ از سنگ ✓
- ارائه پیشنهاد افزایش سرمایه به مجمع محترم سهامداران جهت کاهش هزینه های مالی مرتبط با خرید ۲۰ درصد سهام هامون نایزه ✓
- ارائه پیشنهاد برای تسهیل جابجایی سهام شرکت مشفق با همکاری سهامداران ✓



## صورت سود و زیان (برآورد سال مالی منتهی به اسفند ۱۳۹۸ در مقایسه با عملکرد و بودجه سال ۱۳۹۷)

شرح	یادداشت	بودجه سال ۱۳۹۸ ریال	عملکرد سال ۱۳۹۷ ریال	درصد تحقق	بودجه سال ۱۳۹۷ ریال
درآمد های عملیاتی	۱	۲۲۱,۸۶۹,۰۷۲,۰۰۰	۴۲,۰۴۲,۱۷۰,۰۵۰	۵۴	۷۷,۳۱۹,۸۳۱,۸۱۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲	(۹۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۶۲۳,۵۹۰,۶۰۰)		.
<b>سود ناخالص</b>		۱۲۳,۸۶۹,۰۷۲,۰۰۰	۴۰,۴۱۸,۵۷۹,۴۵۰		۷۷,۳۱۹,۸۳۱,۸۱۱
کسر می شود: هزینه های اداری و عمومی	۵-۱	(۶۶,۴۵۲,۲۵۷,۶۹۳)	(۳۳,۴۲۵,۷۹۹,۰۱۹)	۱۰۹	(۳۰,۶۲۱,۰۰۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۳,۳۴۳,۳۳۳		.
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>		۵۷,۵۱۶,۸۱۴,۳۰۷	۷,۲۷۶,۱۲۳,۷۶۴		۴۶,۶۹۸,۸۳۱,۸۱۱
هزینه های مالی بانکی	۵-۲	(۱۵,۸۱۱,۳۲۰,۰۰۰)	(۱۲,۲۵۱,۸۰۳,۵۷۸)	۹۲	(۱۳,۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴	۲,۰۵۱,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۸۶,۷۳۸,۶۲۵	۷۶۸	(۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
<b>سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات</b>		۴۳,۷۵۶,۴۹۴,۳۰۷	۱,۶۱۱,۰۵۸,۸۱۱		۳۲,۳۱۰,۸۳۱,۸۱۱
مالیات عملکرد		.	.		.
<b>سود (زیان) خالص</b>		۴۳,۷۵۶,۴۹۴,۳۰۷	۱,۶۱۱,۰۵۸,۸۱۱	۵	۳۲,۳۱۰,۸۳۱,۸۱۱
		۱۷۸	۷		۱۳۱

### گردش حساب سود (زیان) انباشته

سود (زیان) خالص	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال	تعدیلات سنواتی	سود (زیان) انباشته ابتدای سال - تعدیل شده	سود سهام مصوب	سود (زیان) قابل تخصیص	اندوخته قانونی	سود (زیان) انباشته در پایان سال	تعداد سهام شرکت	سود هر سهم (ریال) از سود انباشته
۴۳,۷۵۶,۴۹۴,۳۰۷	۲۲,۱۲۳,۳۵۷,۲۹۴	.	۲۱,۹۲۹,۶۷۰,۳۹۰	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۵,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	(۱۹۳,۶۸۶,۹۰۴)		(۲۰,۹۱۸,۵۰۰,۰۰۰)	(۲۵۴,۱۶۷,۶۲۶)	۴۰,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	۲۱,۹۲۹,۶۷۰,۳۹۰		۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰		۴۵,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	(۱۹۳,۶۸۶,۹۰۴)		(۲۰,۹۱۸,۵۰۰,۰۰۰)	(۲۵۴,۱۶۷,۶۲۶)	۴۰,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	۲۱,۹۲۹,۶۷۰,۳۹۰		۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰		۴۵,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	(۱۹,۹۱۱,۰۲۱,۵۶۵)		(۱۹,۹۱۱,۰۲۱,۵۶۵)		۴۰,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	۳۴,۳۲۹,۴۸۰,۶۳۶		۳۴,۳۲۹,۴۸۰,۶۳۶		۴۵,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	(۱,۶۱۵,۵۴۱,۵۹۱)		(۱,۶۱۵,۵۴۱,۵۹۱)		۴۰,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	۳۲,۷۱۳,۹۳۹,۰۴۶		۳۲,۷۱۳,۹۳۹,۰۴۶		۴۰,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰		۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰		۴۰,۹۷۴,۰۰۲,۹۴۱	۲,۵۴۱,۶۷۶,۲۶۰	۴۳,۷۸۹,۶۷۸,۲۶۶	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۸
	۱۳۳		۱۰۳		۱۷۸		۱۷۸		

# پیش بینی درآمدهای سال ۹۸

## ۱- درآمدهای عملیاتی :

سهام شرکت توسعه صنعتی مشفق						ردیف	شرح	درصد سرمایه گذاری	سرمایه پرداخت شده	بودجه سال ۹۸	عملکرد سال ۹۷	بودجه سال ۹۷	درصد بازگشت سرمایه در سال ۹۷
۹۰۲	۷۲,۱۴۲	۳۲,۴۴۷	۷۹,۹۲۷	۳۴۰,۸۷۸	۵۵,۹۴	۱	شرکت هامون نایزه						
۳۳,۴۲	۲,۸۲۱	۱,۸۰۵	۱,۲۹۲	۵,۴۰۰	۴۰	۲	شرکت توسعه بازرگانی مشفق						
۱۰۴	۲,۰۰۰	۴,۱۶۶	۶,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۰۰	۳	سود سهام بازار ثانویه						
-	۳۵۰	۱,۹۹۶	۶۵۰	-	-	۴	سود سپرده های بانکی						
-	۰	۱,۶۲۷	۱۰۰,۰۰۰	-	-	۵	فروش خالص						
۰,۰۰	۰	۰	۹,۱۵۰	۵۵۰	۰,۹	۶	شرکت چدن سازان مشفق						
۰,۰۰	۰	۰	۱۵,۰۰۰	-	-	۷	صرفه سهام حاصل از فروش هامون نایزه در بازار بورس						
۰,۰۰	۰	۰	۹,۸۵۰	-	-	۸	صرفه سهام سرمایه گذاری در طرح ها						
-	۰	۰,۰۳۵۶	۰	-	-	۹	سایر سرمایه گذاری های مدیریتی (آلیاژ گستر هامون، آرون آب، ویتربین نت)						
-	۷۷,۳۱۳	۴۲,۰۴۲	۲۲۱,۸۶۹	۳۵۰,۸۲۸			جمع درآمدهای عملیاتی						

## ۲- بهای تمام شده کالای فروش رفته

ردیف	شرح	بودجه ۹۸	عملکرد ۹۷	بودجه ۹۷
۱	کسر میشود: بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹۸,۰۰۰)	(۱,۶۲۴)	۰

## ۳- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

ردیف	شرح	بودجه ۹۸	عملکرد ۹۷	بودجه ۹۷
۱	ذخیره افزایش (کاهش) ارزش روز سهام بورسی	۱۰۰	۲۸۳	۰

## ۴- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی :

ردیف	شرح	بودجه ۹۸	عملکرد ۹۷	بودجه ۹۷
۱	درآمد (هزینه) تضامین و کارمزد مالی	۱,۰۰۰	۶,۴۶۶	-۱,۱۰۰
۲	ارائه خدمات مالی به شرکت وابسته - ویتربین نت	۱,۰۵۱	۱۲۱	۰
	جمع درآمدهای غیر عملیاتی	۲,۰۵۱	۶,۵۸۷	-۱,۱۰۰

\* در صورت تحقق سهام شرکت مذکور در پذیرش عرضه اولیه بازار بورس اوراق بهادار و واگذاری ۳ درصد سهام با نرخ هر سهم ۲,۵۰۰ ریال.

# پیش بینی هزینه های سال ۹۸

۵- هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی :

(مبالغ میلیون ریال)

ردیف	شرح	بودجه سال ۱۳۹۸	عملکرد سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	درصد افزایش (کاهش)
۵-۱	هزینه های حقوق و دستمزد و حق المشاوره	۱۴,۰۹۵	۱۱,۳۶۷	۹,۷۳۴	۱۷
	سایر هزینه های اداری تشکیلاتی	۳,۰۶۸	۲,۶۶۷	۲,۵۲۱	۶
	هزینه های مالی غیر بانکی	۴۹,۲۹۰	۱۹,۳۹۲	۱۸,۳۶۶	۶
	جمع هزینه های عمومی و اداری	۶۶,۴۵۲	۳۳,۴۲۶	۳۰,۶۲۱	
۵-۲	هزینه های مالی بانکی	۱۵,۸۸۱	۱۲,۲۵۲	۱۳,۲۸۸	(۸)
	جمع کل هزینه ها	۸۲,۳۳۴	۴۵,۶۷۸	۴۳,۹۰۹	

## تایید و امضاء اعضای هیأت مدیره

نصراله محمد حسین فلاح  
مدیر عامل

علیرضا مقصودی  
رئیس هیأت مدیره

محمود شریعتی نیاسر  
عضو هیأت مدیره

داداله قرینی  
نایب رئیس هیأت مدیره

با احترام و آرزوی سلامت برای همه شما عزیزان سرمایه گذار





شرکت توسعه  
صنعتی مشفق  
(سهامی خاص)

Moshfeq Industrial  
Development Co.

## تماس با ما

تهران، بلوار فردوس غرب، بلوار شقایق میانی، نبش کوچه دهم، پلاک ۲۷، ساختمان مشفق



+۹۸ ۲۱ ۴۴۱۵۸۵۶۲-۴



Info@moshfeq.com

