



شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع
درخصوص عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

۱- گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

۲- گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

۳- صورت های مالی:

۳-۱- ترازنامه

۳-۲- صورت سود و زیان

۳-۳- صورت جریان وجوه نقد

۳-۴- یادداشت های توضیحی



گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

پیشگفتار

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (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 ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد. اطلاعات مندرج در این گزارش با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آن ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۳۱ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	محمد رضا دولت رفتار حقیقی	شرکت خدمات و پشتیبانی اقتصاد نوین (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیئت مدیره	فرشید هاشمیان	شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	محمد ابراهیم منصور خاکی	بانک اقتصاد نوین (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	ابراهیم میر گلوی بیات	شرکت مدیریت سرمایه اقتصاد نوین (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	محمد کاظم	شرکت لیزینگ اقتصاد نوین (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

گزیده اطلاعات ترازنامه و سود و زیان

مبالغ : میلیون ریال

۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۵ /۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	
			الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال
۹۱,۱۵۳	(۶,۲۹۲)	(۸,۲۸۱)	سود (زیان) ناخالص
۹,۰۷۲	۲۸,۴۷۴	(۱۶,۷۳۶)	سود(زیان) عملیاتی
۷,۱۰۳	۳,۳۴۹	۲۱,۷۵۱	درآمد های غیر عملیاتی
۸,۱۹۷	۳۱,۸۲۳	۵,۰۱۵	سود(زیان) خالص - پس از کسر مالیات
(۲۸,۰۳۹)	۱۰,۴۸۵	۱۴۲,۳۱۴	خالص ورود (خروج) وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی
			ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره
۲,۲۴۱,۹۶۴	۲,۴۷۸,۴۹۴	۲,۴۷۷,۷۷۳	جمع داراییها
۱,۳۸۸,۴۷۳	۱,۴۰۱,۱۸۰	۱,۳۹۹,۴۴۴	جمع بدهی ها
۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۸۵۳,۴۹۱	۱,۰۷۷,۳۱۴	۱,۰۷۸,۳۲۹	جمع حقوق صاحبان سهام
			ج) نرخ بازده (درصد):
۰,۳۶	۱,۲۸	۰,۲۰	نرخ بازده دارایی ها
۰,۹۶	۲,۹۵	۰,۴۷	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
			د) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۲۹۶	۲۲۷		پیش بینی سود هر سهم -ریال
۱۰	۳۲		سود واقعی هر سهم - ریال
۱	۳		سود نقدی هر سهم -ریال
۴,۲۰۰	۴,۶۰۰	۴,۵۹۴	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال
			د) سایر اطلاعات:
۷	۷	۷	تعداد کارکنان - نفر(پایان سال)

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

پیام هیئت مدیره

با استعانت از خداوند متعال ضمن عرض سلام و خیر مقدم به حضور سهامداران گرانقدر و حضار محترم در جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)، گزارش عملکرد هیئت مدیره شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ که تواتماً با حضور فعال پرسنل خدوم شرکت بوده و تقدیم می دارد. لذا از مجمع عمومی محترم صاحبان سهام ضمن درخواست حمایت بیش از پیش هیئت مدیره در انجام وظایف خطیر محوله با رهنمودهای خویش راه نیل به اهداف تعیین شده را هموار نمایند.

کلیاتی درباره شرکت

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام) به عنوان یک بنگاه اقتصادی مستقل و فعال در بازار سرمایه اهداف زیر را دنبال می نماید:

- مشارکت در فعالیت های اقتصادی سود آور و سرمایه گذاری در بازارهای پولی و مالی در چارچوب قانون و موازین شرعی
- حضور فعال در بازار سرمایه و شناسایی فرصت های سرمایه گذاری از طریق جذب منابع قابل دسترس
- بکارگیری روش های جدید جهت کاهش اثرات رکود در فعالیت های پیشین
- تلاش در ایجاد جریان درآمدی با ثبات با حاشیه سود مناسب برای شرکت
- افزایش بازده سبد سهام با ایجاد تغییر در نوع سهام

به منظور دستیابی به اهداف راهبردی تعریف شده فعالیت های شرکت بر اساس طراحی و پیاده سازی کارکردهای زیر استوار گردیده است:

- اخذ مشاوره در زمینه خدمات فنی و مهندسی و سرمایه گذاری در محدوده فعالیت شرکت
- استفاده از ابزارهای مالی و سرمایه گذاری در بازارهای مالی داخلی و خارجی
- امکان سنجی و ارزیابی طرح های سرمایه گذاری
- مدیریت سبد سرمایه گذاری اعم از شرکت های بورسی و غیر بورسی
- پیگیری وصول مطالبات شرکت از اشخاص حقیقی و حقوقی بدو از طریق مصالحه و در صورت عدم نتیجه گیری طرح دعوی حقوقی در محاکمه قضائی
- فروش اموال و داراییهای در تملیک شرکت جهت تأمین نقدینگی

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۵/۰۱/۲۰ تحت شماره ۲۶۷۲۳۳ و در قالب شرکت سهامی عام در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و شروع به انجام عملیات اجرایی نموده است.

موضوع فعالیت، طبق ماده ۳ اساسنامه مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۲/۰۱ عبارت از:

الف- فعالیت های اصلی:

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه 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- فعالیت های فرعی:

- ۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.
- ۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- ۳- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.
- ۴- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار شامل پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری، تأمین مالی بازارگردانی، مشارکت در تعهد پذیره نویسی و تضمین نقد شوندگی اصل یا حداقل سود اوراق بهادار.

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس ۲۰۰ میلیارد ریال (شامل ۲۰۰ میلیون سهم هزار ریالی) بوده که طی چهار مرحله به مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱ درصد سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۶ و تاریخ تایید گزارش به شرح زیر می باشد:

شش سهامدار عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶ و تاریخ تایید گزارش					
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۶/۰۹/۳۰		تاریخ تایید گزارش	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	بانک اقتصاد نوین	۵۶۰,۲۱۴,۲۳۱	۵۶,۰۲	۵۶۰,۲۱۴,۲۳۱	۵۶,۰۲
۲	توسعه صنایع بهشهر	۱۹۹,۹۹۶,۶۶۵	۲۰	۱۹۹,۹۹۶,۶۶۵	۲۰
۳	لیزینگ اقتصاد نوین	۱۴۵,۵۱۶,۴۸۲	۱۴,۵۵	۱۴۵,۵۱۶,۴۸۲	۱۴,۵۵
۴	سرمایه گذاری سامانه استراتوس	۵۲,۵۰۰,۰۰۰	۵,۲۵	۵۲,۵۰۰,۰۰۰	۵,۲۵
۵	صندوق سرمایه گذاری نوین پیشرو	۳۶,۳۷۰,۱۷۵	۳,۶۴	۳۶,۴۹۳,۰۸۸	۳,۶۵
۶	سایر	۵,۴۰۲,۴۴۷	۰,۵۴	۵,۲۷۹,۵۳۴	۰,۵۳
	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	میزان تغییرات نسبت به سال ۱۳۹۵
سود (زیان) ناخالص	(۸,۲۸۱)	(۶,۲۹۲)	۱,۹۸۹ - افزایش زیان ناخالص
سود(زیان) عملیاتی	(۱۶,۷۳۶)	۲۸,۴۷۴	۴۵,۲۱۰ - افزایش زیان عملیاتی
سود(زیان) خالص	۵,۰۱۵	۳۱,۸۲۳	۲۶,۸۰۸ - کاهش سود خالص
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۱۲,۹۹۴	۲۲,۷۶۳	۹,۷۶۹ - کاهش هزینه ها
تغییر در دارایی ها	(۷۲۱)	۲۳۶,۵۳۰	-
تغییر در حقوق صاحبان سهام	۱,۰۱۵	۲۲۳,۸۲۳	-
تغییر در بدهی ها	(۱,۷۳۶)	۱۲,۷۰۷	-

تجزیه و تحلیل عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

- ۱- کاهش درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام شرکت ها عمدتاً ناشی از فروش سهام قبل از برگذاری مجامع شرکت های سرمایه پذیر بوده است.
- ۲- عدم تحصیل سود فروش پروژه های ساختمانی به خاطر رکورد حاکم بر این بخش و کاهش قیمت ها و عدم فروش پروژه های ساختمانی به دلیل در جریان ساخت بودن پروژه سهیل می باشد (یادداشت ۶ صورت های مالی)
- ۳- دلیل اختلاف زیاد در تغییرات حقوق صاحبان سهام بابت افزایش سرمایه به میزان ۲۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال مالی ۱۳۹۵ می باشد.

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

برخی از نسبت های مالی:

۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	واحد	شرح نسبت
۱,۶۵	۱,۶۶	مرتبّه	نسبت جاری
۵۷	۵۶	درصد	نسبت بدهی
۱۳۰	۱۳۰	درصد	نسبت بدهی به ارزش ویژه
۴۳	۴۴	درصد	نسبت مالکانه
۱,۲۸	۰,۲۰	درصد	بازده دارایی
۲,۹۵	۰,۴۷	درصد	بازده حقوق صاحبان سهام
۳,۱۸	۰,۵۰	درصد	بازده سرمایه
۳۲	۵	ریال	سود هر سهم

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

معاملات با اشخاص وابسته را میتوان به دو گروه تقسیم نمود:

۱- معاملات خرید و فروش سهام و سبد گردانی

عمده خرید و فروش های شرکت در بورس اوراق بهادار تهران توسط کارگزاری راهبرد انجام می پذیرد که باتوجه به انجام نظارت و کنترل های دقیق توسط سازمان بورس اوراق بهادار تهران بر فعالیت کارگزاران و همچنین خرید و فروش های سهام نکته حائز اهمیتی وجود ندارد.

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)
گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

معاملات با اشخاص وابسته

۱- معاملات با اشخاص وابسته موضوع ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت در طی سال مورد گزارش به شرح زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

دریافت (پرداخت)	مشمول ماده ۱۲۹ ق ت	نوع وابستگی	نام شخص وابسته		شرح
			نام شخص	وابسته	
(۱۱)	√	عضو مشترک هیئت مدیره	بانک اقتصاد نوین		شرکت اصلی
(۳۵,۸۱۹)	√	عضو مشترک هیئت مدیره	بهسازان توسعه سهیل		شرکت های تحت کنترل مشترک
(۲۲,۸۳۰)	√	عضو مشترک هیئت مدیره	سرمایه گذاری ساختمان صنایع بهشهر		شرکت های همگروه
(۸,۸۷۸)	√	عضو مشترک هیئت مدیره	سرمایه گذاری عمران و توسعه پایدار ایرانیان		شرکت های همگروه
(۶۷,۵۲۸)			جمع کل		

۲- مانده حساب نهایی با اشخاص وابسته به شرح زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	اسناد تضمینی		دریافتی های تجاری (پرداختی)	نام شخص وابسته	شرح
		طلب (بدهی)	تعهد شرکت				به نفع شرکت
(۱۱)	.	.	.	.	بانک اقتصاد نوین	شرکت اصلی
(۱۲,۰۸۷)	(۴۷,۹۰۶)	.	.	(۴۷,۹۰۶)	بهسازان توسعه سهیل	شرکت های تحت کنترل مشترک
(۲۲,۸۳۰)	۶,۸۱۱	.	.	۶,۸۱۱	سرمایه گذاری ساختمان صنایع بهشهر	شرکت های همگروه
.	.	.	.	.	لیزینگ اقتصاد نوین	شرکت های همگروه
(۸,۸۷۸)	۱۰,۴۳۷	.	.	۱۰,۴۳۷	سرمایه گذاری عمران و توسعه پایدار ایرانیان	شرکت های همگروه
(۴۲,۸۰۶)	(۳۰,۶۵۸)	.	.	(۳۰,۶۵۸)	جمع کل	

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

اطلاعات تعهدات مالی آتی شرکت

با توجه به فعالیت های در دست اجرا توسط شرکت اطلاعات تعهدات مالی آتی شرکت به شرح زیر می باشد :

(مبالغ به میلیون ریال)

نام پروژه/ طرح	موضوع	پرداخت های انجام شده	پیش بینی مبالغ قابل پرداخت
پروژه سهیل	سرمایه گذاری در ساخت و احداث حدود ۲۹۰۰۰ متر مربع واحد تجاری به نسبت ۶۱/۶۷٪ سهام	.	.

دلایل عدم ثبت هزینه های مالی

الف) توصیف عقود بانکی

۱- عقود بانکی در یک شیوه به دو دسته تقسیم می شوند:

۱-۱- عقود مبادله ای : عقود مبادله ای عقود هستند که نرخ سود تسهیلات در قالب آنها نرخ ثابتی است. این عقود شامل قراردادهای فروش اقساطی، جعاله، اجاره به شرط تملیک و قرض الحسنه می گردند. در این عقود باز پرداخت تسهیلات بصورت اقساطی می باشد.

۱-۲- عقود مشارکتی: در این نوع عقود، بانک، بخشی از سرمایه مورد نیاز یک فعالیت اقتصادی (تولیدی، تجاری یا خدماتی) را تأمین می کند و در نهایت، در انتهای فعالیت، مطابق قرارداد فی مابین، سود حاصل از این فعالیت را تقسیم می نماید. انواع عقود مشارکتی شامل مضاربه، مشارکت مدنی، مشارکت حقوقی، سرمایه گذاری مستقیم و سلف می باشد. رابطه بین بانک و شریک رابطه بستانکار و بدهکار نمی باشد و در پایان دوره مشارکت، هر یک به نسبت توافق شده در موضوع مشارکت شریک می باشند و بانک در آن زمان می تواند قدرالسهم خود را ارزیابی و به شریک خود در قالب فروش اقساطی بفروشد و رابطه شراکتی در این مرحله به رابطه بدهکار و بستانکار بدل می شود. این عقود با نرخ سود متغیر می باشند و مبتنی بر مشارکت بانک و مشتری است. قانونگذار در راستای جلوگیری از تبانی بانک با مشتری، هر ساله به موجب بسته های سیاستی و نظارتی خود، حداقل سود قابل انتظار را تعیین می کند. با افزایش این نرخ توسط بانک مرکزی انبساط در سیاست پولی ایجاد می شود و با کاهش آن انقباض ایجاد می گردد. بانک بر اساس این نرخ تصمیم می گیرد که وارد

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

تامین مالی پروژه بشود یا خیر. بدیهی است نرخ سود قطعی عقود مشارکتی پس از اتمام پروژه و بر مبنای عملکرد واقعی پروژه تعیین می گردد. ضمناً استفاده از عقود مشارکتی تقسیمی ممنوع است. اما می توان شرط نمود در صورتی که بانک ضرر کند شریک ملزم باشد به میزان ضرر تا سهم شرکت بانک از اموال خود به بانک تملیک نماید. البته این شروط بایستی تا حدی باشد که عقد را از ماهیت مشارکتی خارج نکند و آن را به عقد مبادله تغییر ندهد.

ب) نتیجه گیری

- ۱- در عقود مشارکتی، شرکت به بانک بدهی بابت اصل، سود و جریمه تسهیلات ندارد تا لازم باشد هزینه ای تحت عنوان هزینه های مالی در عداد هزینه ها قید شود.
- ۲- عقود مشارکت مبتنی بر سود واقعی است.
- ۳- پرداخت سود بصورت اقساطی در عقود مشارکت مدنی ممنوع است.
- ۴- پس از اتمام پروژه، و اخذ مفاصای تصفیه، اگر سود مورد انتظار حاصل شد به نسبت سرمایه تقسیم می گردد و در صورت ضرر سودی پرداخت نخواهد شد.
- ۵- شریک ملزم به پرداخت سود به میزان سهم شرکت خود می باشد نه ۱۰۰ درصد سرمایه زیرا ممکن است در پایان قرارداد بانک سهم شرکت خود را نفروشد پس شریک قانوناً و شرعاً الزامی به پرداخت سود ۱۰۰ درصد سرمایه ندارد و اقدام بانک به اخذ این وجوه غیر قانونی و ناقض بخشنامه های سیاستی نظارتی بانک مرکزی می باشد.

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

ج) اقدامات معموله

با عنایت به مراتب فوق و نظر به اینکه بخش قابل توجهی از واریزی های به بانک بابت اصل، سود و جرایم تسهیلات موضوع عقود مشارکت مدنی بوده این امر در جلسه هیات محترم مدیره مطرح و مقرر شد تصمیم مقتضی اتخاذ گردد. پس از اخذ نظریات مشورتی چندین نفر از وکلای مبرز و خبره دادگستری، تصمیم گرفته شد علیه بانک طرح دعوا شود فلذا موضوع با مدیریت محترم عامل بانک اقتصاد نوین در میان گذاشته شد. ایشان اظهار نمودند اقامه دعوی علیه بانک موجب اقامه دعای متقابل علیه بانک اقتصاد نوین خواهد شد و آثار سوئی را در پی خواهد داشت در نتیجه موضوع اقامه دعوی را منتفی اعلام نمودند.

د) نظر به توضیحات فوق مراتب ذیل جهت استحضار ارائه می گردد:

۱- شرکت به بانک بدهی بابت اصل، سود و جریمه تسهیلات ندارد تا لازم باشد هزینه ای تحت عنوان هزینه های مالی در عداد هزینه ها قید شود اما متاسفانه حسابرس در گزارش خود به این مهم توجه نکرده است.

۲- مقرر شد در راستای صرفه و صلاح شرکت، صیانت از حقوق سهامداران و توجیه رد گزارش حسابرس، علیه بانک دعوی طرح گردد لکن بدلیل مخالفت مقامات عالیله بانک اقتصاد نوین این امر نیز منتفی گردید.

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)
گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره به شرح ذیل می باشد.

نظام راهبری شرکت

عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکتها	تاریخ انتصاب	سوابق کاری	تحصیلات/ مدارک حرفه ای	سمت	اعضای هیئت مدیره
عضو هیئت مدیره موسسه حقوق و توسعه عضو هیئت مدیره موسسه بنیاد خبریه فرهنگی و آموزشی	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	مشاور حقوقی شرکت انکار سازه ایرانیان مشاور حقوقی شرکت صنعتی مالی مکران مشاور حقوقی موسسه اقتصادی کوثر	فوق لیسانس حقوق	رئیس هیئت مدیره	محمد رضا دولت رقتار حقیقی به نمایندگی از شرکت خدمات و پشتیبانی اقتصاد نوین
مدیران فنی و عضو هیات مدیره شرکت ساختمانی آسمان آفرین عضو هیئت مدیره شرکت سمن جوجه	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	مدیر امور مشارکت و سرمایه گذاری شرکت توسعه عمران بهمن شرکت سهایی آب منطقه ای تهران سازمان مسکن و شهرسازی استان تهران شرکت تعاونی سمن جوجه دانشگاه سمنان	فوق لیسانس مهندسی عمران (سازه)	نایب رئیس هیئت مدیره	فرشید هاشمیان به نمایندگی از شرکت توسعه صنایع بهشهر
عضو موظف هیئت مدیره بانک ملی، عضو هیئت مدیره و معاون مدیر عامل بانک اقتصاد نوین	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	مدیر کل دفتر امور بانکی و بنیسه وزارت امور اقتصاد و دارایی بانک ملی، بانک اقتصاد نوین	دکترای مدیریت استراتژیک	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	محمد ابراهیم منصور خاکی به نمایندگی از بانک اقتصاد نوین
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره مدیریت سرمایه اقتصاد نوین مدیر عامل برداش اطلاعات مالی اندیشه پارس نایب رئیس هیئت مدیره کارگزاری آرمون بورس عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران مدیر عامل سرمایه گذاری تجلی سامانه	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	مدیریت سرمایه اقتصاد نوین مدیر عامل برداش اطلاعات مالی اندیشه پارس نایب رئیس هیئت مدیره کارگزاری آرمون بورس عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران مدیر عامل سرمایه گذاری تجلی سامانه	فوق لیسانس معارف اسلامی و اقتصاد	عضو هیئت مدیره	ابراهیم میر گلوی بیات به نمایندگی از مدیریت سرمایه اقتصاد نوین
رئیس هیئت مدیره شرکت خدمات بیمه ای، نایب رئیس هیئت مدیره شرکت توسعه پایداری ایرانیان	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	مدیر عامل شرکت لیزینگ، نایب رئیس هیئت مدیره شرکت توسعه پایداری ایرانیان، عضو هیئت مدیره شرکت پرواکت نوین	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیئت مدیره	محمد کاظم به نمایندگی از لیزینگ اقتصاد نوین

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت نیز به شرح جدول ذیل می باشد. فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین و پرداخت حقوق و مزایای آن ها نیز با رعایت اساسنامه و آیین نامه های شرکت در حیطه اختیارات مدیر عامل می باشد.

نام مدیران اجرایی	سمت	سوابق کاری	شروع اشتغال
سید جواد کاظمی	مدیر امور اداری	شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین	۱۳۹۶
الهه شایگان فرد	کارشناس امور مالی	شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین	۱۳۹۶

مشخصات بازرسی (حسابرسی شرکت):

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۴ بازرسی قانونی اصلی و علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به شرح ذیل انتخاب و تعیین حق الزحمه آن به هیئت مدیره شرکت واگذار گردید.

شرح	نام بازرسی (حسابرسی)
اصلی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران
علی البدل	موسسه حسابرسی شاخص اندیشان

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار:

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین در تاریخ ۱۳۸۵/۰۹/۲۷ در بورس اوراق بهادار در گروه سرمایه گذاری ها ثبت شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۲۸ با نماد معاملاتی سنوین با قیمت ۲,۰۹۰ ریال در بازار پایه فرابورس مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت طی سال ۱۳۹۶ به شرح جدول زیر بوده است:

سال مالی منتهی به	رتبه ارزش شرکت	میانگین حجم معاملات	میانگین ارزش معاملات	تعداد روزهای معامله شده	قیمت هر سهم در پایان سال مالی (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۴۶	۴,۰۱۰	۱۸,۷۶۴	۲۲	۴,۵۹۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۹۴,۰۰۰

بررسی پورتفوی سرمایه گذاری ها :

آخرین وضعیت پورتفوی بورسی و غیر بورسی شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین به شرح زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۵,۷۹	۱۳۲,۵۹۰	۲,۲۱	۴۹,۶۱۳	سرمایه گذاری هادر سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس
۲,۰۷	۴۷,۲۷۸	۰,۷۰	۱۵,۷۶۳	سرمایه گذاری ها در سهام سایر شرکت ها
۰,۰۷	۲,۱۰۶,۷۴۰	۰,۰۵	۲,۱۷۳,۸۹۲	سرمایه گذاری ها در بخش ساختمان
۹۲,۰۷	۱,۵۰۰	۹۷,۰۳	۱,۱۹۷	سرمایه گذاری ها در اوراق گواهی سپرده و صندوق سرمایه گذاری مشترک
۱۰۰	۲,۲۸۸,۱۰۸	۱۰۰	۲,۲۴۰,۴۶۵	جمع

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

مانده سرمایه گذاری در پروژه های ساختمانی در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	بهای تمام شده	سهم از سرمایه گذاری (درصد)
۱	پروژه تجاری خیابان سهیل تهران	۲,۱۰۵,۰۸۵	۶۱,۶۷
۲	پروژه تجاری مرکز تجارت کیش	۶۸,۸۰۷	۵۰
	جمع	۲,۱۷۳,۸۹۲	

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

۱- ریسک های شرکت

شرکت های سرمایه گذاری به دلیل ماهیت سرمایه گذاری در دیگر شرکت ها ، به نوعی با ریسک های شرکت های سرمایه پذیر روبرو هستند. به همین دلیل نظرات تئوری های مالی اهمیت سبد سهام را برای کاهش ریسک های سیستماتیک نشان می دهد.

این ریسک ها که به نوع فعالیت شرکت های سرمایه پذیر بستگی دارد به دو دسته تقسیم می شوند:

* ریسک های موجود در صنایع و شرکت های سرمایه پذیر

* ریسک های اقتصادی

شرکت های سرمایه گذاری برای مقابله با هر یک از این ریسک ها می بایست تدابیری را بر اساس استراتژی های خود شرکت در نظر بگیرند. در این شرکت باتوجه به ریسک موجود مقرر شده است تشکیل کمیته سرمایه گذاری در سال ۱۳۹۷ مورد توجه جدی قرار گیرد.

۲- ریسک نوسانات نرخ ارز

با توجه به این نکته که تعهدات ارزی شرکت به اتمام رسیده نوسانات نرخ ارز بطور مستقیم ریسکی را متوجه شرکت نمی کند.

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

۳- ریسک نوسانات نرخ بهره

ریسک بهره می تواند نحوه تخصیص دارایی ها را تغییر دهد. برای مثال با افزایش نرخ سپرده ها، منابع مالی از سایر بخش های اقتصاد به سوی نهاد های سپرده پذیر نظیر بانک ها و موسسات مالی و اعتباری هدایت می شود. در این صورت ممکن است بازار سهام به دلیل هدایت نقدینگی به سمت سرمایه گذاری های بدون ریسک با رکود مواجه شده و قیمت سهام کاهش یابد با توجه به ثبات نسبی نرخ بهره در ایران ریسک چندانی از این ناحیه متوجه پرتفوی شرکت نخواهد شد.

۴- ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین نامه های دولتی و بین المللی

برخی محدودیت های بین المللی موجب اختلال کسب و کار گردیده و فعالیت شرکت های سرمایه پذیر را تحت تاثیر قرار داده است لکن پیش بینی نمی شود که چنین محدودیت هایی باعث توقف فعالیت کسب و کار گردد. تغییرات جهانی قیمت کالاها و خدمات و تغییرات قیمت محصولات که مشمول نرخ گذاری دولتی هستند بر سود ویژه و ارزش بازار شرکت های موجود در پرتفوی شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین اثر داشته و برخی مقررات دولتی منجمله تعرفه های صادرات و واردات حائز اهمیت به شمار می رود.

۵- ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه دریافتی برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمان ها را با ریسک نقدینگی مواجه می سازد. شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین نقدینگی لازم برای تداوم فعالیت و توسعه را از منابع ذیل تامین می نماید:

- * سود حاصل از سرمایه گذاری ها
- * فروش سرمایه گذاری ها
- * افزایش سرمایه
- * انتشار اوراق مشارکت و سایر ابزار های مالی
- * اخذ تسهیلات از بانک ها و موسسات مالی و اعتباری

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

فعالیت های توسعه منابع انسانی:

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین با تکیه بر بیش از چند دهه دانش و تجربه مدیریتی اعضای هیئت مدیره خود و با اعتقاد به استفاده از خدمات برون سپاری قسمتی از فعالیت های خود را به بیرون از شرکت انتقال داده و با حفظ حداقل نیروی انسانی با کیفیت که در حال حاضر ۵ نفر می باشند فعالیت خود را اجرا می نمایند.

برنامه های آینده شرکت:

در چارچوب اساسنامه شرکت و با عنایت به سیاست های کلی ، استراتژی شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین مبنی بر حضور فعال در بورس اوراق بهادار و ساخت پروژه های ساختمانی تجاری- اداری می باشد. با این دیدگاه هیئت مدیره شرکت با تحلیل وضعیت اقتصادی کشور در سطح کلان، ارزیابی نقاط قوت و ضعف حوزه های مختلف سرمایه گذاری و همچنین شناسایی فرصت ها در حوزه های مناسب با توجه به مزیت های اقتصادی محور اصلی برنامه های آتی شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین را به شرح زیر ارائه می نماید :

۱- گسترش فعالیت در بازار بورس اوراق بهادار

با توجه به شرایط بازار بورس اوراق بهادار ، هیئت مدیره قصد دارد در مواقع مقتضی با شناسایی سهام مناسب و مطمئن نسبت به انجام سرمایه گذاری در این شرکت ها اقدام نماید و با حضور فعال و مؤثر در این بازار بتواند بازدهی مناسبی کسب نماید.

۲- شروع فعالیت های اجرایی شرکت پروژه

هیئت مدیره با اجرایی شدن عملیات ساخت و ساز پروژه و هماهنگی های انجام شده با بانک و شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه پایدار اعتقاد دارد فعالیت در این بخش ضمن توزیع ریسک بازدهی مناسبی را عاید شرکت می نماید.

۳- سرمایه گذاری در طرح ها و شرکت های خارج از بورس

به منظور توزیع مناسب سرمایه گذاری ها در بخش های مختلف اقتصادی ، هیئت مدیره در نظر دارد برای کاهش ریسک و مخاطرات احتمالی و وجود برخی پتانسیل های مناسب ؛ در طرح ها و شرکت های خارج از بورس نیز سرمایه گذاری نماید.

۴- تأمین مالی فعالیت های بازرگانی

به منظور دستیابی به سودآوری کوتاه مدت و سریع در بخش بازرگانی هیئت مدیره برای ورود به این بخش سیاست تأمین مالی فعالیت های بازرگانی را مورد بررسی و مطالعه قرار داده و در نظر دارد با مشارکت در فعالیت های بازرگانی با افراد حقیقی و حقوقی شناخته شده و اخذ تضمین های مناسب در این زمینه نسبت به سرمایه گذاری و کسب سود اقدام نماید.

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

پیشنهادات هیئت مدیره

هیئت مدیره ضمن قدردانی از کلیه کارکنان و سهامداران محترم، از مجمع عمومی صاحبان سهام تقاضا می نماید نسبت به تصمیم گیری و تصویب موارد دستور جلسه به شرح زیر اقدام فرمایند:

۱- تصویب ترازنامه و صورت سود و زیان

۲- با توجه به صورت حساب سود و زیان شرکت برای سال مالی مورد گزارش پیشنهاد تقسیم سود به شرح زیر توسط هیئت مدیره شرکت تقدیم مجمع عمومی صاحبان سهام می شود:

مبلغ-میلیون ریال	
۵,۰۱۵	سود خالص سال
۳۱,۳۱۳	مانده سود انباشته سال قبل
۳۶,۳۲۸	سود قابل تخصیص
(۲۵۱)	اندوخته قانونی
۰	سود سهام پیشنهادی
۳۶,۰۷۷	سود انباشته در پایان سال مالی

۳- تصویب معاملات انجام شده با شرکت های مشمول مفاد ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت

۴- تعیین روزنامه کثیرالانتشار به منظور درج آگهی های شرکت

۵- تعیین حسابرس و بازرس قانونی برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

۶- تعیین حق حضور در جلسات اعضاء غیر موظف هیئت مدیره

۷- تعیین پاداش هیئت مدیره برای عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

اطلاعات تماس با شرکت

نشانی شرکت : تهران - خیابان شریعی خیابان دفتری شرقی - پلاک ۷

کدپستی : ۱۹۱۳۶۷۴۷۴۷

تلفن تماس : ۵-۲۲۹۲۳۳۸۱

سایت اینترنتی شرکت: <http://www.enicom.ir>