

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۳

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

سرمایه‌گذاری‌ها و هلدینگ‌ها

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام)

استان تهران/شهر تهران/ شماره ثبت ۱۲۲۴۴۷

تهران، خیابان سید جمال الدین اسدآبادی کوچه هفتادم، پلاک ۶

تلفن: ۰۲۱-۴۰۸۸۵۲۳۱-۲

کد پستی: ۱۴۳۶۹۷۳۴۸۵

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۳۹۶

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام)

تعداد ۳،۸۰۰ میلیون سهم عادی بانام در دست انتشار

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت سرمایه‌گذاری نیرو سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.nirooinvestment.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

۱. مشخصات ناشر ۳
۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه ۷
۳. تشریح طرح افزایش سرمایه ۹
۴. تشریح جزییات طرح ۱۱
۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه ۱۵
۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه ۱۵
۷. چشم انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط ۱۵
۸. پذیره‌نویسی سهام ۱۶
۹. مشخصات مشاور / مشاوران ۱۶

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام) در خرداد ماه سال ۱۳۷۵ با هدف مشارکت در طرح‌های زیربنایی و عظیم در بخش تولید، انتقال و توزیع نیرو شامل آب و برق و فعالیت در بخش‌های مرتبط با آن تأسیس گردید، ولی با گذشت زمان و تغییر سهامدار عمده‌ی آن از وزارت نیرو به بانک ملی، از اهداف اولیه تأسیس خود دور گشت و به یک شرکت صرفاً سرمایه‌گذاری کوچک با فعالیت محدود در بازار سرمایه تبدیل گردید. در بهمن ماه ۱۳۹۵ شرکت سرمایه‌گذاری ایران با مطالعه و بررسی پیشینه این شرکت و شناسایی ظرفیت‌های بالقوه موجود در آن، اقدام به خرید سهام مدیریتی شرکت سرمایه‌گذاری نیرو نمود. پس از استقرار مدیریت جدید برنامه افزایش سرمایه به رقم ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال به منظور دستیابی به اهداف شرکت در دستور کار قرار گرفت و رساندن سرمایه به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال در دو مرحله مورد موافقت سازمان بورس قرار گرفت و در تیر ماه ۱۳۹۷ مرحله اول افزایش سرمایه به ۳,۲۰۰ میلیارد ریال کامل گردید و فرآیند مرحله‌ی دوم آن که در اختیار هیأت مدیره می‌باشد به موجب این بیانیه ثبت آغاز گردیده است.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت‌های اصلی:

۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی باهدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

۱.۱. ایجاد، راه‌اندازی و خرید نیروگاه‌های تولید برق و تهیه و اجرای طرح‌ها و پروژه‌های صنعتی و تأمین و عرضه آب اعم از خانگی، کشاورزی و صنعتی، بهره‌برداری و نگهداری از تأسیسات و سازه‌های تأمین و عرضه آب از طریق سرمایه‌گذاری و مشارکت با اشخاص حقوقی و حقیقی معتبر داخلی و خارجی، پذیره‌نویسی و عرضه سهام و انتشار اوراق مشارکت.

۱.۲. مطالعه، امکان‌سنجی، سرمایه‌گذاری و مشارکت در ایجاد، راه‌اندازی و توسعه صنایع مرتبط با آب، برق و نفت و گاز و توسعه و بهره‌برداری و نگهداری از منابع و تأسیسات آب و سازه‌های آبی و برقی و انواع طرح‌ها و پروژه‌های تولیدی، صنعتی، بازرگانی، صادرات و واردات، خدماتی، مهندسی و ساختمانی در صنایع آب، برق و نفت و گاز و سایر بخش‌های اقتصادی مرتبط با موضوع فعالیت شرکت به روش انواع قراردادهای: احداث، بهره‌برداری و انتقال (BOT)، احداث، بهره‌برداری، تملیک و انتقال (BOOT)، احداث، بهره‌برداری، تملیک (BOO)، احداث، انتقال و بهره‌برداری (BTO)، احداث، اجاره به شرط تملیک و انتقال (BLT) و سایر قراردادهای ممکن.

۱.۳. سرمایه‌گذاری مستقیم و یا غیرمستقیم در هرگونه فعالیتی که مرتبط با موضوع شرکت باشد.

۱.۴. انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای توسعه فناوری، انتقال دانش فنی و صدور خدمات مهندسی مرتبط با موضوع فعالیت شرکت.

۱.۵. تشکیل و تأسیس انواع شرکت‌های تولیدی، صنعتی، بازرگانی، خدماتی، مهندسی و ساختمانی مرتبط با موضوع فعالیت شرکت و مبادرت به هرگونه مشارکت با شرکت‌های مذکور.

۱.۶. ارائه خدمات مشاوره در زمینه سرمایه‌گذاری‌ها و اداره امور شرکت‌های فعال مرتبط با موضوع فعالیت شرکت و مدیریت شرکت‌های سرمایه‌پذیر مذکور.

۱.۷. مبادرت یا مبادرت به فعالیت‌های ذیل در ارتباط با موضوع فعالیت شرکت:

۱.۷.۱. طراحی و مهندسی

- ۱,۷,۲. خدمات بازرگانی و تأمین تجهیزات
 - ۱,۷,۳. عملیات ساختمانی، نصب و راه‌اندازی
 - ۱,۷,۴. نظارت به کمیت و کیفیت در دوره ساخت، نصب و راه‌اندازی و بهره‌برداری
 - ۱,۷,۵. هماهنگی بین مشاوران، سازندگان و اجراکنندگان طرح
 - ۱,۷,۶. آموزش
 - ۱,۷,۷. طراحی و ساخت تجهیزات نیروگاهی و صنعتی
 - ۱,۷,۸. خدمات پس از فروش، شامل بهره‌برداری، تأمین قطعات یدکی، تعمیرات موردی و سرویس‌های ادواری، ارتقاء و نوسازی مجتمع‌های صنعتی مرتبط
 - ۱,۷,۹. خرید یا فروش امتیازدرزمینه موضوع شرکت
 - ۱,۷,۱۰. مشارکت با تأمین‌کنندگان و سازندگان تجهیزات نیروگاهی داخل و خارج
۲. انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:
- ۲,۱. خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۲,۲. خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۲,۳. انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۲,۴. تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛
 - ۲,۵. تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۲,۶. شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۲,۷. ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
۳. سرمایه‌گذاری باهدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل‌ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصراً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند؛
- ۳,۱. خدمات موضوع بند ۲ فوق؛
 - ۳,۲. حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

۱,۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت سرمایه‌گذاری نیرو سهامی عام، در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم، با نماد ونیرو و در بازار اول تابلوی فرعی بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱,۴. ترکیب سهامداران

درصد	تعداد سهام (میلیون سهم)	نوع شخصیت	سهامداران
۸۸,۲۹	۲۸۲۵,۳	حقوقی (سهامی خاص)	شرکت سرمایه‌گذاری ایران
۱,۵۶	۵۰	حقوقی (موسسه)	صندوق سرمایه‌گذاری بانک ایران زمین
۱,۱۹	۳۸,۲	حقوقی (سهامی خاص)	شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش
۰,۵۳	۱۷,۱	حقیقی	شخص حقیقی
۰,۳۹	۱۲,۴	حقوقی (سهامی خاص)	شرکت مهندسی مشاور مهتاب قدس
۰,۱۸	۵,۶	حقوقی (سهامی خاص)	شرکت آهاب
۰,۱۴	۴,۶	حقوقی (سهامی خاص)	توسعه تجارت داتام
۰,۱۳	۴,۲	حقوقی (سهامی خاص)	شرکت پارس تابلو
۰,۱۲	۳,۸	حقیقی	شخص حقیقی
۷,۴۷	۲۳۸,۸	حقیقی و حقوقی	سایر سهامداران
۱۰۰	۳۲۰۰		جمع

۱,۵. مشخصات اعضای هیئت‌مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۳ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۶ هیئت‌مدیره آقای عیسی حسین‌پناه به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

موظف/غیرموظف	مدت ماموریت		نماینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
غیرموظف	۱۳۹۷/۱۲/۲۳	۱۳۹۶/۰۹/۱۶	علیرضا معبودی	رئیس هیأت‌مدیره	شرکت فراساحل
غیرموظف	۱۳۹۷/۱۲/۲۳	۱۳۹۵/۱۲/۲۶	مجتبی صمیمی	نائب رئیس هیأت‌مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری ایران
موظف	۱۳۹۷/۱۲/۲۳	۱۳۹۵/۱۲/۲۶	عیسی حسین‌پناه	عضو هیأت‌مدیره و مدیرعامل	شرکت توسعه تجارت داتام
غیرموظف	۱۳۹۷/۱۲/۲۳	۱۳۹۶/۰۳/۰۹	سعید قربانی	عضو هیأت‌مدیره	شرکت کالا بازار ایرانیان
غیرموظف	۱۳۹۷/۱۲/۲۳	۱۳۹۵/۱۲/۲۶	رضا زنگنه	عضو هیأت‌مدیره	شرکت تجارت پاپاها

۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۰ موسسه حسابرسی آزموده کاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی آزموده کاران بوده است.

۱,۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت سرمایه‌گذاری نیرو طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال جاری (تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱)	شرح
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۵۵,۱۹	۸,۳۱	۳۳,۲۶	درصد سهام شناور آزاد
۱,۸۵۷	۱,۲۴۸	۱,۲۲۱	آخرین قیمت (ریال)

۱,۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹*	شرح
۹۳	۲۸۸	۹۵	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۱۰۲	۵۴۱	۴۹	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۵۰	۲۵۰	۶۳	سود نقدی هر سهم (ریال)
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

* با توجه به تغییر سال مالی از ۰۶/۳۱ به ۱۲/۲۹

۱,۹. ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

۱,۹,۱. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می‌باشد:

درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۲	۱۷۰,۱۵۳	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
		سهام	پذیرفته نشده
		اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
		اوراق مشارکت	پذیرفته نشده
		سپرده بانکی	
۸۸	۸,۶۰۹,۱۸۹	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
		سهام	پذیرفته نشده
		اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
		اوراق مشارکت	پذیرفته نشده
		سپرده بانکی	
۱	۱۲۶,۸۴۷	سایر	
۹۱	۸,۹۰۶,۱۸۹	جمع	

۱,۹,۲. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۸۶۰۹,۱۸۹	۸۸
۲	سایر	۲۹۷,۰۰۰	۳
	جمع	۸,۹۰۶,۱۸۹	۹۱

۱,۹,۳. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه‌گذاری		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس		
	پذیرفته نشده	۸,۷۳۶۰,۳۶	۸۹
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱۷۰,۱۵۳	۲
	پذیرفته نشده		

۱,۱۰. ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):

ارزش خالص دارایی‌های هر سهم در تاریخ ۳۱ تیرماه سال ۱۳۹۷ به شرح زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
ارزش افزوده سرمایه‌گذاری‌های بورسی	۱۰,۸۰۴
ارزش افزوده شرکتهای خارج از بورس*	۴۲۲,۷۷۹
حقوق صاحبان سهام	۳,۳۷۲,۵۲۷
خالص ارزش دارایی‌ها	۳,۸۰۶,۱۱۰
تعداد سهام	۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
خالص ارزش دارایی‌های هر سهم - ریال	۱,۱۸۹

* برای محاسبه ارزش افزوده شرکتهای خارج از بورس جهت رعایت اصل محافظه‌کاری در محاسبه NAV آخرین گزارش ارزشگذاری هیأت کارشناس رسمی (آذر ماه ۱۳۹۶) ملاک قرار گرفته است.

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی بوده که به‌منظور تسویه بخشی از بهای سهام خریداری شده شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا به مبلغ ۱،۳۵۸،۱۴۲ میلیون ریال و جبران مشارکت در افزایش سرمایه شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا به مبلغ ۱،۴۴۱،۸۵۸ میلیون ریال صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۱۸	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
منابع	۲،۸۰۰،۰۰۰	۲،۸۰۰،۰۰۰	۰	
	۰	۰	۰	
	۲،۸۰۰،۰۰۰	۲،۸۰۰،۰۰۰	۰	
مصارف	۱،۳۵۸،۱۴۲	۱،۳۵۸،۱۴۲	۰	تسویه بهای سهام خریداری شده شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
	۱،۴۴۱،۸۵۸	۱،۴۴۱،۸۵۸	۰	جبران مشارکت در افزایش سرمایه شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
	۲،۸۰۰،۰۰۰	۲،۸۰۰،۰۰۰	۰	جمع مصارف

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد.

- اصلاح ساختار مالی و تسویه دیون شرکت ناشی از سرمایه‌گذاری شرکت در سهام شرکت‌ها و شرکت پروژه‌های نیروگاهی.
- اصلاح ساختار مالی شرکت‌های سرمایه‌پذیر و افزایش سرمایه آن‌ها.
- فراهم نمودن زمینه افزایش سودآوری شرکت‌های سرمایه‌پذیر و نهایتاً هدف‌گذاری برای افزایش سودآوری شرکت اصلی.
- تهیه و تأمین منابع مالی مورد نیاز برای تکمیل و اجرای طرح‌ها و پروژه‌های در دست اقدام و شرکت‌های زیرمجموعه.

۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۳,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	آخرین برآورد در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	برآورد قبلی در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۱۸	تغییرات در برآورد	دلایل تغییرات در برآورد
منابع	افزایش سرمایه	۳,۸۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۰,۰۰۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
	منابع داخلی	۰	۰	۰
	جمع منابع	۳,۸۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۰,۰۰۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
مصارف	جبران مشارکت در افزایش سرمایه شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا	۳,۸۰۰,۰۰۰	۵,۶۵۷,۸۰۵	(۱,۸۵۷,۸۰۵)
	پرداخت به شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا جهت تکمیل و اجرای طرح‌های نیروگاهی	۰	۱,۱۴۲,۱۹۵	(۱,۱۴۲,۱۹۵)
	جمع مصارف	۳,۸۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۰,۰۰۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)

۱- شرکت سرمایه‌گذاری نیرو برنامه افزایش سرمایه خود را از مبلغ ۴۰۰ به ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال در مهر ماه سال ۱۳۹۶ به سازمان بورس اوراق بهادار ارائه نمود و در نهایت سازمان بورس اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۲۴ با افزایش

سرمایه شرکت از مبلغ ۴۰۰ به ۷،۰۰۰ میلیارد ریال در دو مرحله موافقت نمود. شایان ذکر است که مرحله اول از مبلغ ۴۰۰ به ۳،۲۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۷ به ثبت رسیده است.

۳،۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه‌گذاری نیرو در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

● ۳،۸۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (حدود ۱۱۹ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی،

۳،۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهام از افزایش سرمایه
شرکت سرمایه‌گذاری ایران	۸۸،۲۹	۱۷۷،۹۹۲	۵،۴۸۲،۱۸۴	۵،۶۶۰،۱۷۶	۳،۳۵۴،۶۴۰
سایر سهامداران	۱۱،۷۱	۱۲۲،۰۱۰	۶۷۵،۸۹۷	۷۹۷،۹۰۷	۴۴۵،۳۶۰
جمع	۱۰۰	۳۰۰،۰۰۲	۶،۱۵۸،۰۸۱	۶،۴۵۸،۰۸۳	۳،۸۰۰،۰۰۰

مطالبات ناشی از سود سهام شرکت سرمایه‌گذاری ایران مربوط به سود دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ می‌باشد که طی مجمع عادی سالیانه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۰ به سرمایه‌گذاری ایران تعلق گرفته است. مطالبات ناشی از سود سهام سایر سهامداران شامل سود سهام سنواتی و سود دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ می‌باشد.

برمبنای آخرین اطلاعات شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ مبلغ ۵،۴۸۲ میلیارد ریال بدهی به سرمایه‌گذاری ایران (سهامی خاص) می‌باشد که بابت بخشی از خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا در تیر ماه سال ۱۳۹۶ ایجاد شده است. جهت اخذ تصمیم در خصوص خرید سهام شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا در تاریخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۳ مجمع عادی به طور فوق‌العاده تشکیل گردید و با اکثریت آرا سهامداران دارای حق رای (بدون مشارکت سهامدار عمده) معامله مذکور تصویب و تنفیذ گردید. در خصوص مبلغ مندرج در ستون سایر مطالبات مربوط به سایر سهامداران مبلغ ۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال و ۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ترتیب بابت مطالبات شرکت فراساحل و شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش از شرکت سرمایه‌گذاری نیرو و مبلغ ۱۲۵،۸۹۷ میلیون ریال عمدتاً بابت فروش حق تقدم‌های استفاده نشده سهامداران در افزایش سرمایه‌های قبلی شرکت می‌باشد.

۴. تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد:

۴.۱. جبران مخارج انجام شده بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته

۴.۱.۱. جبران مخارج انجام شده بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت به شرح جدول زیر نسبت به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، اقدام نموده است:

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	مطالبات و آورده نقدی	اندوخته سود انباشته	تاریخ تصویب	تاریخ ثبت افزایش سرمایه	درصد مالکیت شرکت	درصد سهم مشارکت	سهم شرکت از افزایش سرمایه مطالبات
	از	به								
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع شرکت‌های بورسی و فرابورسی										
شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا	۴۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۱۰۰,۰۰۰	۷,۱۰۰,۰۰۰		۱۳۹۶/۰۷/۱۰	۱۳۹۶/۰۸/۱۳	۹۹/۹۹	۹۹/۹۹	۷,۰۹۹,۶۶۳
جمع شرکت‌های خارج از بورس و فرابورس										
جمع کل مشارکت										

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام) افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر خود را از محل ایجاد تعهد محقق نموده و بخشی از این تعهدات از طریق افزایش سرمایه مرحله اول (ثبت شده در تیرماه ۱۳۹۷) تسویه نموده است. هدف از افزایش سرمایه حاضر تسویه بخش دیگری از این تعهدات می‌باشد.

۴.۱.۱.۱. تغییرات پرتفوی شرکت بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، به شرح جدول زیر می‌باشد. (تغییرات ایجاد شده می‌بایست با سهم شرکت از افزایش سرمایه در جدول فوق برابر باشد).

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	پرتفوی فعلی			پرتفوی قبلی		
	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده
شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا	۹۹.۹۹	۳۹۹,۹۸۱,۰۰۰	۱,۳۹۱,۳۸۴	۹۹.۹۹	۷,۴۹۹,۶۴۳,۷۵۰	۸,۴۹۱,۰۴۷
جمع						

۴.۱.۱.۲. تاثیر مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت

از آنجاییکه خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا از شرکت سرمایه‌گذاری ایران از طریق ایجاد تعهدات صورت گرفته است بر اساس توافقات صورت گرفته در صورتی که شرکت سرمایه‌گذاری نیرو نتواند مخارج صورت گرفته در شرکت‌های زیرمجموعه را از طریق افزایش سرمایه جبران نماید مبالغ تسویه نشده مشمول هزینه مالی سالانه ۱۸ درصد خواهد گردید. لذا افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری نیرو و تسویه تعهدات ایجاد شده نقش به‌سزایی در سودآوری شرکت ایفا خواهد نمود.

از سوی دیگر با توجه به اینکه در شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا، پروژه‌ها و طرح‌های مختلف نیروگاهی تعریف گردیده است برای انجام این پروژه‌ها روش‌های مختلف تأمین مالی از منابع داخلی و خارجی مدنظر می‌باشد. وجود یک ساختار سرمایه مناسب و مطلوب نقش بسزایی در تأمین مالی سریع پروژه‌ها و طرح‌ها خواهد داشت و می‌تواند در به بهره‌برداری رسیدن سریع پروژه‌ها کمک شایانی نماید. لذا مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه از اهمیت بالایی برخوردار می‌باشد.

۴,۱,۲. تدابیر ناشر نسبت به نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه

افزایش سرمایه پیش‌روی شرکت سرمایه‌گذاری نیرو عمدتاً از محل مطالبات حال شده سهامداران خواهد بود و در جهت جبران هزینه‌های صورت گرفته شرکت‌های سرمایه‌پذیر و اصلاح ساختار مالی شرکت می‌باشد. لذا نقدینگی خاصی وارد شرکت نخواهد گردید.

۴,۲. اصلاح ساختار مالی
 ۴,۲,۱. صورت وضعیت مالی

۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	دارایی‌ها	۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	دارایی‌های جاری :
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی‌های جاری :	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی‌های جاری :
۲۶,۴۲۳	۸,۶۷۱,۹۸۸	۷,۷۵۰,۴۶۱	موجودی نقد	۱۱,۳۰۱	۷,۵۶۷	۵,۸۹۳	موجودی نقد
۳,۳۴۶	۱,۰۷۸	-	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۶۲,۲۹۸	۲۶۹,۸۲۵	۲۸۳,۵۱۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۹,۵۹۱	۶۸,۳۲۰	۹۸,۱۲۴	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۱۴۸,۰۳۲	۷,۵۲۴,۴۹۵	۸۷۵,۹۷۱	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۳,۱۴۶	۵۴۴	۵۴۴	پیش پرداخت ها	۱۷۹			پیش پرداخت ها
			دارایی های نگهداری شده برای فروش	۶۵	۶۵	۶۵	دارایی های نگهداری شده برای فروش
۹۲,۵۰۶	۸,۷۴۱,۹۳۰	۷,۸۴۹,۱۲۹	جمع دارایی‌های جاری	۴۲۱,۸۷۵	۷,۸۰۱,۹۵۲	۱,۱۶۵,۴۴۷	جمع دارایی‌های جاری
			دارایی های غیر جاری :				دارایی های غیر جاری :
۲,۴۰۶	۲,۸۱۴	۳,۲۵۷	دریافتنی های بلندمدت	۴,۸۳۰	۳,۷۵۰	-	دریافتنی های بلندمدت
			سرمایه گذاری های بلند مدت	۷۴,۹۵۷	۱,۴۶۶,۳۴۱	۸,۶۰۹,۱۸۹	سرمایه گذاری های بلند مدت
			سرمایه گذاری در املاک	۳۸,۲۵۲	۱۳,۴۸۲	۱۳,۴۸۲	سرمایه گذاری در املاک
			دارایی های ثابت مشهود	۳۲,۵۶۴	۳۱,۶۸۱	۳۰,۴۶۷	دارایی های ثابت مشهود
۲,۴۰۶	۲,۸۱۴	۳,۲۵۷	سایر دارایی ها	۷۷۹	۷۹۵	۷۹۵	سایر دارایی ها
۹۴,۹۱۲	۸,۷۴۴,۷۴۴	۷,۸۵۲,۳۸۶	جمع دارایی های غیر جاری	۱۵۱,۳۸۲	۱,۵۱۶,۰۴۹	۸,۶۵۳,۹۳۳	جمع دارایی های غیر جاری
			حقوق صاحبان سهام :				حقوق صاحبان سهام :
۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سرمایه				سرمایه
		۱,۱۸۹,۳۳۷	افزایش سرمایه در جریان				افزایش سرمایه در جریان
۲۵,۸۷۸	۳۱,۶۴۳	۴۶,۸۶۱	اندوخته قانونی				اندوخته قانونی
		۳۹	اندوخته سرمایه ای				اندوخته سرمایه ای
۵۲,۴۶۶	۱۴۱,۶۱۴	۳۳۰,۷۵۷	سود انباشته				سود انباشته
۴۷۸,۳۴۴	۵۷۳,۲۵۷	۱,۹۶۶,۹۹۴	جمع حقوق صاحبان سهام				جمع حقوق صاحبان سهام
۵۷۳,۲۵۶	۹,۳۱۸,۰۰۱	۹,۸۱۹,۳۸۰	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۵۷۳,۲۵۷	۹,۳۱۸,۰۰۱	۹,۸۱۹,۳۸۰	جمع دارایی ها

همانطور که از مقایسه اقلام مهم ترازنامه طی سه دوره گذشته مشاهده می‌گردد سرفصل‌های دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری و پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ نسبت به تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ رشد چشم‌گیری داشته است که عمدتاً ناشی از خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا و انتقال مطالبات شرکت سرمایه‌گذاری ایران از شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا به شرکت سرمایه‌گذاری نیرو می‌باشد. در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با شرکت در افزایش سرمایه شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا از محل مطالبات و آورده نقدی از مبلغ ۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۷،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال سرفصل دریافتی-های تجاری و غیرتجاری کاهش و سرفصل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت معادل مبلغ افزایش سرمایه افزایش یافته است. از سوی دیگر شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۳،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال در مرحله اول و ثبت آن در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۷ توانست نسبت‌های نقدینگی و بدهی خود را تا حدی بهبود ببخشد ولی تا یک ساختار مالی بهینه هنوز فاصله معناداری وجود دارد. از این رو شرکت سرمایه‌گذاری نیرو درصدد است با انجام افزایش سرمایه از ۳،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۷،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال در مرحله دوم ریسک‌های مالی ناشی از ساختار مالی فعلی را رفع نماید. بدیهی است در صورت عدم افزایش سرمایه، ساختار مالی شرکت سرمایه‌گذاری نیرو ساختاری مطلوب نخواهد بود و با توجه به ریسک‌های مالی موجود، سودآوری شرکت را دستخوش تغییرات جدی خواهد کرد.

۴.۲.۲. نسبت‌های مالی

نسبت‌های مالی تأثیرگذار در افزایش سرمایه طی سه دوره گذشته در جداول ذیل آورده شده است:

شرح نسبت	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۰۶/۳۱
نسبتهای نقدینگی			
نسبت جاری	۰,۱۵	۰,۸۹	۴,۶
نسبت آنی	۰,۱۵	۰,۸۹	۴,۶
نسبتهای بدهی			
نسبت بدهی	۰,۸	۰,۹۴	۰,۱۷
نسبت مالکانه	۰,۲	۰,۰۶	۰,۸۳
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهیها	۰,۲۵	۰,۰۷	۵,۰۴

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

با توجه با اینکه در صورت عدم افزایش سرمایه شرکت و به پیرو آن عدم تسویه تعهدات ایجاد شده ماهانه ۱/۵ درصد به مبلغ تسویه نشده جریمه دیرکرد تعلق می‌گیرد، مدیریت شرکت سعی خواهد نمود روش‌های تأمین مالی دیگری را جایگزین افزایش سرمایه مدنظر قرار دهد. در غیر این صورت فروشند سهام شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا می‌تواند با استفاده از وکالت‌نامه متناسب با مبلغ تسویه نشده از سهام شرکت مذکور را با هزینه خریدار به نام خود منتقل نماید.

۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در

خصوص افزایش سرمایه

عمده تغییرات شرکت سرمایه‌گذاری نیرو پس از ارائه گزارش توجیهی، ثبت مرحله اول افزایش سرمایه از محل ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو در یک افق ده ساله در نظر دارد ظرفیت تولید ۵۵۰۰ مگاوات نیروی برق شامل ۵۰۰۰ مگاوات نیروگاه‌های سیکل ترکیبی و ۵۰۰ مگاوات نیروگاه‌های تجدیدپذیر در نقاط مختلف کشور را ایجاد نماید. همچنین ایجاد یک هلدینگ تخصصی در زمینه آب از دیگر چشم‌اندازهای مدنظر این شرکت می‌باشد.

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با توجه به فعالیت در صنعت برق کشور به ناچار با انواع ریسک مواجه هست که به شرح ذیل می‌باشند:

ریسک ناشی از تغییرات نرخ ارز: عدم ثبات نسبی و نوسان مستمر نرخ ارز باعث افزایش هزینه‌ها در خصوص پروژه‌هایی می‌باشد که از تسهیلات ارزی استفاده می‌کنند. لازم به ذکر است این ریسک تا حدودی به واسطه فرمول‌های تعیین قیمت‌های خرید توسط وزارت نیرو و لحاظ نمودن نوسانات نرخ ارز تا حدودی کاهش داده می‌شود.

ریسک ناشی از تعرفه برق: طی سالیان گذشته مصوبات و محدودیت‌های اعمال شده از سوی نهادهای قانون‌گذار منجر شده است تا هزینه‌های سرمایه‌گذاری در توسعه بخش‌های تولید، انتقال و توزیع برق کمتر مورد توجه قرار گیرد و باعث ایجاد شکافی روز افزون بین قیمت تمام شده هر کیلو وات ساعت برق تحویلی به مشترکین و متوسط نرخ فروش برق شود.

ریسک وصول مطالبات: بدهی‌های بالای وزارت نیرو به نیروگاه‌ها و بدحسابی وزارت نیرو در ایفای تعهدات خود در پرداخت بهای فروش برق باعث می‌گردد تا تولیدکنندگان برق گرفتار مشکل وصول مطالبات و بدهی‌ها در نتیجه کمبود نقدینگی شوند و همه ساله هزینه‌های تأمین مالی هنگفتی را متحمل شوند.

ریسک تأمین منابع مالی: با توجه به ساختار پروژه‌ها و بازارهای مالی ایران، در حال حاضر تأمین مالی پروژه‌ها از طریق صندوق توسعه ملی و یا بانک‌های داخلی، تأمین مالی ارزی و فاینانس‌های خارجی و یا آورده نقدی سهامداران از محل افزایش سرمایه می‌باشد که هر کدام مسائل مربوط به خود را دارند. تأمین مالی از طریق صندوق توسعه ملی و بانک‌های داخلی نیازمند وثیقه‌گذاری بالا می‌باشد در حالیکه تأمین مالی از طریق فاینانس خارجی با وثایق کمتر ولی با ریسک بالای تغییر نرخ ارز یا ریسک‌های سیاسی همراه است. راهکار مالی از طریق آورده نقدی سهامداران نیز زمانبر بوده و مستلزم طی مراحل و تشریفات قانونی می‌باشد.

۸. پذیره‌نویسی سهام

۸,۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیره‌نویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری نیرو موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

۸,۲. مشخصات متعهد/متعهدان پذیره‌نویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیره‌نویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت سرمایه‌گذاری ایران (سهامی خاص) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق-تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیره‌نویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیره‌نویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت سرمایه‌گذاری ایران	سهامی خاص	سرمایه‌گذاری	کلیه حق تقدم‌های استفاده نشده

۸,۳. هزینه‌های قبولی سمت متعهد پذیره‌نویس

نظر به این که متعهد پذیره‌نویسی، سهامدار عمده شرکت می‌باشد، لذا تعهد پذیره‌نویسی را بدون هرگونه هزینه‌ای تقبل نموده است.

۸,۴. حدود مسئولیت متعهد/متعهدان پذیره‌نویسی، بر اساس قرارداد/قراردادهای منعقد به شرح زیر است:

نظر به این که متعهد پذیره‌نویسی تنها شرکت سرمایه‌گذاری ایران می‌باشد این شرکت متعهد به خرید کلیه حق تقدم‌های استفاده نشده می‌باشد.

۸,۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام) موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیره-نویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه‌های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم‌های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم‌های یاد شده منظور نماید.

۹. مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام)، با توجه به موضوع افزایش سرمایه طبق مقررات سازمان بورس ضرورتی به استفاده از مشاور عرضه نداشته است.