

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 ۱،۱۵۰ 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 اطلاع رسانی 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 جزئیات 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 منظور دستیابی به اهداف شرکت در دستور کار قرار گرفت و تغییر سرمایه شرکت از مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹،۳۵۰ میلیارد ریال عملیاتی گشت و فرآیند افزایش سرمایه از مبلغ ۹،۳۵۰ میلیارد ریال مبلغ ۱۰،۵۰۰ میلیارد ریال 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 به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به‌همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل‌ملاحظه 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. مباشرت 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 منحصرأً 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

سهامداران	نوع شخصیت	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد
شرکت سرمایه گذاری ایران	حقوقی (سهامی خاص)	۵,۵۴۰	٪۵۹
شرکت توسعه اقتصادی آراین	حقوقی (سهامی عام)	۱,۲۹۲	٪۱۴
صندوق سرمایه گذاری گسترش فردای ایرانیان	حقوقی (موسسه)	۱۰۰	٪۱
شخص حقیقی	حقیقی	۹۲	٪۱
شرکت کیسون	حقوقی (سهامی عام)	۷۴	٪۱
شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش	حقوقی (سهامی خاص)	۵۱	٪۱
سایر سهامداران	حقیقی و حقوقی	۲,۲۰۱	٪۲۴
جمع		۹,۳۵۰	٪۱۰۰

۱,۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت بین المللی فراساحل پتروبینا کیش	رئیس هیأت مدیره	علیرضا معبودی	۱۳۹۷/۱۲/۰۶	۱۳۹۹/۱۲/۰۶	غیرموظف
شرکت توسعه اقتصادی آراین	نائب رئیس هیأت مدیره	مجتبی صمیمی	۱۳۹۷/۱۲/۰۶	۱۳۹۹/۱۲/۰۶	غیرموظف
شرکت توسعه تجارت داتام	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	عیسی حسین پناه	۱۳۹۷/۱۲/۰۶	۱۳۹۹/۱۲/۰۶	موظف
شرکت ای اف اس کیش	عضو هیأت مدیره	سعید قربانی	۱۳۹۷/۱۲/۰۶	۱۳۹۹/۱۲/۰۶	غیرموظف
شرکت توسعه صنعتی آراین	عضو هیأت مدیره	حسین محمدپورزند	۱۳۹۷/۱۲/۰۶	۱۳۹۹/۱۲/۰۶	غیرموظف

۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۶ موسسه حسابرسی آزموده پرداز ایران مشهود 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 سرمایه گذاری نیرو طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال جاری (تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱)	شرح
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۸,۳۱	۲۰,۱۷	۲۲,۲۶	درصد سهام شناور آزاد
۱,۲۴۸	۱,۱۰۰	۱,۶۵۹	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 می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹*	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	شرح
۲۸۸	۹۵	۱۳۵	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۵۴۱	۴۹	۲۵۸	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۲۵۰	۶۳	۱۲۵	سود نقدی هر سهم (ریال)
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

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

۱,۹. ترکیب سرمایه گذاری ها

۱,۹,۱. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می باشد:

درصد از کل دارایی ها	مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۳/۴	۳۷۶,۹۲۴	سهام
		پذیرفته نشده
		اوراق مشارکت
		پذیرفته نشده
۷۸	۸,۷۰۵,۸۶۰	سپرده بانکی
		سهام
		اوراق مشارکت
		پذیرفته نشده
۰,۲	۱۷,۳۱۵	سپرده بانکی
		سایر
۸۱/۶	۹,۱۰۰,۰۹۹	جمع

۱,۹,۳. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۸,۴۹۱,۰۴۷	۷۶/۱
۲	سایر	۶۰۹,۰۵۲	۵/۵
	جمع	۹,۱۰۰,۰۹۹	۸۱/۶

۱,۹,۳. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک سرمایه گذاری های مدیریتی و غیر مدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه گذاری		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس		
	پذیرفته نشده	۸,۶۹۱,۰۵۳	۷۸
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۴۰۹,۰۴۶	۳/۶
	پذیرفته نشده	۹,۱۰۰,۰۹۹	۸۱/۶

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

ارزش خالص دارایی های هر سهم در تاریخ ۹ آذر ماه سال ۱۳۹۸ به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال	شرح
۱۳۹۸/۰۹/۰۹	
۴۲۲,۷۷۹	مازاد ارزش کارشناسی نسبت به قیمت تمام شده پرتفوی غیر بورسی*
۱۳۵,۰۹۳	مازاد ارزش روز نسبت به قیمت تمام شده پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری نیرو تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۹
۹,۶۲۵,۳۹۸	حقوق مالکانه
۱۱,۹۴۹	سود حاصل از فروش دارایی از تاریخ ۹۸/۰۷/۰۱ تا ۹۸/۰۹/۰۹
۱۰,۱۹۵,۲۱۹	ارزش خالص دارایی های شرکت سرمایه گذاری نیرو
۹,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۱,۰۹۰	ارزش خالص دارایی های هر سهم شرکت سرمایه گذاری نیرو (ریال)

* مبلغ مازاد ارزش کارشناسی نسبت به قیمت تمام شده پرتفوی غیر بورسی مربوط به شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا می باشد که ارزش کارشناسی آن در سال ۱۳۹۶ تهیه گردیده است و پس از آن گزارش جدیدی تهیه نگردیده است.

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹,۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی بوده که به منظور تسویه باقیمانده دیون شرکت ناشی از خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی و تکمیل و اجرای طرحهای در دست اقدام صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۶ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۳ 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 ۱۳۹۸/۰۱/۲۴	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۳	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
منابع	افزایش سرمایه	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۳۵۰,۰۰۰	(۱,۱۵۰,۰۰۰)
	منابع داخلی	.	.	.
	جمع منابع	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۳۵۰,۰۰۰	(۱,۱۵۰,۰۰۰)
مصارف	تأمین منابع مالی مورد نیاز و سرمایه در گردش برای تکمیل و اجرای طرح نیروگاه زنجان	۳۵۳,۵۶۳	۸۶۷,۰۰۳	۵۱۳,۴۴۰
	تأمین منابع مالی مورد نیاز و سرمایه در گردش برای تکمیل و اجرای طرح نیروگاه بادی آبان	۱,۱۳۵,۱۷۲	.	(۱,۱۳۵,۱۷۲)
	تسویه دیون باقیمانده مربوط به خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا	۲,۰۱۱,۲۶۵	۱,۴۸۲,۹۹۷	(۵۲۸,۲۶۸)
	جمع مصارف	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۳۵۰,۰۰۰	(۱,۱۵۰,۰۰۰)

- شرکت سرمایه گذاری نیرو برنامه افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۰,۵۰۰ میلیارد ریال در یک مرحله داشته است که سازمان بورس در دو مرحله با افزایش سرمایه مذکور موافقت نموده است.
- از آنجایی که طرحهای توسعه شرکت در الویت می باشد لذا با موافقت سهامدار عمده بخش بیشتری از وجه نقد حاصل از افزایش سرمایه به پروژه طرح زنجان اختصاص یافت.
- تأمین مالی جهت طرح نیروگاه بادی آبان طبق نظر سازمان به مرحله دوم موکول شده است.
- تأخیر در تسویه بخشی از دیون سرمایه گذاری ایران و موکول نمودن آن به مرحله بعدی افزایش سرمایه بدون مطالبه هزینه تأمین مالی در راستای تقویت بنیه مالی شرکت و تسهیل در دستیابی به اهداف آن بوده است.

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.
- فراهم نمودن زمینه افزایش سودآوری شرکت‌های سرمایه‌پذیر که منجر به افزایش سودآوری شرکت اصلی می‌گردد.
 - تهیه و تأمین منابع مالی مورد نیاز برای تکمیل و اجرای طرح‌های در دست اقدام و برنامه‌ریزی شده
 - اصلاح ساختار مالی و تسویه باقیمانده دیون شرکت ناشی از خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
 - تأمین سرمایه در گردش شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب و شرکت توربین بادی آبان

۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱،۱۵۰،۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	آخرین برآورد		برآورد قبلی		توضیحات
	در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۸		در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۱		
منابع	افزایش سرمایه	۱،۱۵۰،۰۰۰	۱،۱۵۰،۰۰۰	.	
	منابع داخلی	.	.	.	
	جمع منابع	۱،۱۵۰،۰۰۰	۱،۱۵۰،۰۰۰	.	
مصارف	تأمین منابع مالی مورد نیاز و سرمایه در گردش برای تکمیل و اجرای طرح نیروگاه بادی آبان	۶۲۱،۷۳۲	۱،۱۳۵،۱۷۲	(۵۱۳،۴۴۰)	۱
	تسویه دیون باقیمانده مربوط به خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا	۵۲۸،۲۶۸	۱۴،۸۲۸	۵۱۳،۴۴۰	
	جمع مصارف	۱،۱۵۰،۰۰۰	۱،۱۵۰،۰۰۰	.	

۱. همان‌گونه که پیشتر به آن اشاره گردید با موافقت سهامدار عمده در مرحله اول به دلیل عملیاتی شدن برنامه تأمین مالی طرح آریان زنجان بخش بیشتری از مبلغ افزایش سرمایه در نظر گرفته شده به تکمیل این پروژه اختصاص یافت لذا تسویه مابقی دیون شرکت به مرحله دوم موکول گردید که این امر موجب شد مبلغ تخصیصی از محل افزایش سرمایه مرحله دوم به پروژه نیروگاه بادی کاهش یابد. بدیهی است تأمین مالی از سایر روش‌ها برای پروژه مذکور صورت خواهد پذیرفت.

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 ۹،۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱،۱۵۰،۰۰۰ میلیون ریال (حدود ۱۲ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی،

۳,۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهام از افزایش سرمایه
شرکت سرمایه گذاری ایران	۵۹,۲۵	۰	۸۱۱,۷۴۱	۸۱۱,۷۴۱	۶۸۱,۳۷۵
شرکت توسعه اقتصادی آراین	۱۳,۸۲	۷۱,۶۵۰	۲۵۰,۷۵۰	۳۲۲,۴۰۰	۱۵۸,۹۳۰
سایر سهامداران	۲۶,۹۳	۱۳۸,۷۶۷	۰	۱۳۸,۷۶۷	۳۰۹,۶۹۵
جمع	۱۰۰	۲۱۰,۴۱۷	۱,۰۶۲,۴۹۱	۱,۲۷۲,۹۰۸	۱,۰۱۵۰,۰۰۰

برمبنای آخرین اطلاعات شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۲ مبلغ ۸۱۲ میلیارد ریال بدهی به سرمایه گذاری ایران (سهامی خاص) می باشد که بابت بخشی از خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا در تیر ماه سال ۱۳۹۶ ایجاد شده است.

۴. تشریح جزئیات طرح

۴,۲. اصلاح ساختار مالی

۴,۲,۱. صورت وضعیت مالی

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۱۲/۲۹	بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۱۲/۲۹	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			بدهی‌های جاری:				دارایی‌های جاری:
۸,۶۷۱,۹۸۸	۷,۷۵۰,۴۶۱	۲,۵۴۴,۷۶۲	پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری	۷,۵۶۷	۵,۸۹۳	۸,۸۹۱	موجودی نقد
۱۰,۷۸	.	.	مالیات پرداختنی	۲۶۹,۸۲۵	۲۸۳,۵۱۸	۲۵۰,۶۲۶	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۶۸,۳۲۰	۹۸,۱۲۴	۴۸,۱۷۳	سود سهام پرداختنی	۷,۵۲۴,۴۹۵	۸۷۵,۹۷۱	۱,۷۰۳,۵۴۸	دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری
۵۴۴	۵۴۴	۵۴۵	تسهیلات مالی	.	۶۵	.	پیش‌پرداخت‌ها و سفارشات
.	.	.	ذخایر	۶۵	.	۶۵	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۸,۷۴۱,۹۳۰	۷,۸۴۹,۱۲۹	۲,۵۹۳,۴۷۹	جمع بدهی‌های جاری	۷,۸۰۱,۹۵۲	۱,۱۶۵,۴۴۷	۱,۹۶۳,۱۳۰	جمع دارایی‌های جاری
			بدهی‌های غیرجاری:				دارایی‌های غیرجاری:
.	.	.	پرداختنی‌های بلند مدت	۳,۷۵۰	.	.	دریافتنی‌های بلند مدت
.	.	.	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	۱,۴۶۶,۳۴۱	۸,۶۰۹,۱۸۹	۸,۷۰۹,۱۹۵	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
.	.	.	تسهیلات مالی بلند مدت	۱۳,۴۸۲	۱۳,۴۸۲	۱۵,۱۲۵	سرمایه‌گذاری در املاک
۲,۸۱۴	۳,۲۵۷	۵,۲۳۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۱,۶۸۱	۳۰,۴۶۷	۳۰,۱۸۷	دارایی‌های ثابت مشهود
۲,۸۱۴	۳,۲۵۷	۵,۲۳۹	جمع بدهی‌های غیرجاری	۷۹۵	۷۹۵	۸۳۰	سایر دارایی‌ها
۸,۷۴۴,۷۴۴	۷,۸۵۲,۳۸۶	۲,۵۹۸,۷۱۸	جمع بدهی‌ها	۱,۵۱۶,۰۴۹	۸,۶۵۳,۹۳۳	۸,۷۵۵,۳۳۷	جمع دارایی‌های غیرجاری
			حقوق صاحبان سهام:				
۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	سرمایه				
	۱,۱۸۹,۳۳۷	.	افزایش سرمایه در جریان				
۳۱,۶۴۳	۴۶,۸۶۱	۹۴,۱۰۵	اندرخته قانونی				
	۳۹	۱۰۱,۷۲۴	اندرخته سرمایه ای				
۱۴۱,۶۱۴	۳۳۰,۷۵۷	۹۲۳,۹۲۰	سود (زیان) انباشته				
۵۷۳,۲۵۷	۱,۹۶۶,۹۹۴	۸,۱۱۹,۷۴۹	جمع حقوق صاحبان سهام				
۹,۳۱۸,۰۰۱	۹,۸۱۹,۳۸۰	۱۰,۷۱۸,۴۶۷	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۹,۳۱۸,۰۰۱	۹,۸۱۹,۳۸۰	۱۰,۷۱۸,۴۶۷	جمع دارایی‌ها

بیانیه ثبت سهام شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام)

همانطور که از مقایسه اقلام مهم ترازنامه طی سه دوره گذشته مشاهده می‌گردد 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 دریافتی‌های 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 ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال ۱۳۹۷ بخشی از بدهی‌های خود به سرمایه‌گذاری ایران را تسویه نموده است. همچنین سرمایه‌گذاری نیرو با انجام افزایش سرمایه از ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۹,۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال حدود ۱,۲۰۰ میلیارد ریال دیون باقیمانده مربوط به خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا تسویه نموده و هم اکنون درصدد است تا با انجام افزایش سرمایه از ۹,۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به تسویه دیون باقیمانده مربوط به خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا ریسک‌های مالی ناشی از ساختار مالی فعلی را رفع نماید.

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
نسبتهای نقدینگی		
نسبت جاری	۱,۱	۰,۸۹
نسبت آنی	۱,۱	۰,۸۹
نسبتهای بدهی		
نسبت بدهی	۰,۲	۰,۹۴
نسبت مالکانه	۰,۸	۰,۰۶
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهیها	۴	۰,۰۷

۱.۱۱. مشارکت مستقیم در اجرای طرح

۱.۱۱.۱. مشخصات کلی طرح

شرکت سرمایه گذاری نیرو در نظر دارد وجوه حاصل از افزایش سرمایه خود را در طرح های زیر سرمایه گذاری نماید:

ارقام به میلیون ریال

نام طرح	مجری طرح (کارفرما)	کل سرمایه گذاری مورد نیاز طرح			منابع تامین مالی			سهم شرکت سرمایه گذاری در طرح (درصد)	مبلغ سرمایه گذاری
		ریالی	ارزی	کل	تسهیلات	منابع داخلی	آورده نقدی		
نیروگاه آریان زنجان ۲	شرکت توسعه شمال و جنوب	۶۱۰,۰۰۰	۲۹,۷۱۳,۳۰۹	۳۰,۳۲۳,۳۰۹	۲۳,۱۱۷,۰۱۷	۲,۹۱۶,۰۱۱	۴,۳۹۰,۲۸۱	۹۹,۷	۳۰,۲۲۳,۳۳۹
نیروگاه بادی آبان	شرکت توربین بادی آبان	۹۱۵,۱۹۸	۵,۵۰۳,۳۲۰	۶,۴۱۸,۵۱۸	۴,۴۹۲,۹۶۳	۰	۱,۹۲۵,۵۵۵	۱۰۰	۶,۴۱۸,۵۱۸

۱.۱۱.۲. سرمایه گذاری مورد نیاز اجرای طرح

جزئیات هر یک از طرح های موضوع افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

طرح نیروگاه آریان زنجان ۲

ارقام به میلیون ریال

شرح	برآورد قبلی سال ۱۳۹۷		آخرین برآورد سال ۱۳۹۸		مخارج انجام شده		مخارج باقیمانده		دلایل تغییرات در برآورد مخارج سرمایه ای طرح
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	
نیروگاه آریان زنجان	۱۴,۵۳۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰,۳۲۳,۳۰۹	۱۰۰	۵,۶۱۰,۳۶۴	۱۹	۲۴,۷۱۳,۰۴۵	۸۱	افزایش نرخ ارز
جمع کل									
ریالی	۶۱۰,۰۰۰	۴	۶۱۰,۰۰۰	۲	۳۳۹,۲۲۳	۵۶	۲۷۰,۷۷۷	۴۴	۰
ارزی (یورو)	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸	۴۳,۸۰۹,۲۴۶	۱۵	۲۵۱,۴۸۰,۷۳۳	۸۵	۰

ویژگی طرح: نیروگاه ۵۵۰ مگاواتی سیکل ترکیبی آریان زنجان ۲

کارفرما: شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب

پیمانکار: شرکت گروه مپنا، شرکت احداث و توسعه نیروگاه های مپنا (توسعه ۱)، شرکت احداث و توسعه نیروگاه های سیکل ترکیبی مپنا (توسعه ۲)

برآورد زمان اتمام: اتمام واحد گازی نیمه دوم سال ۱۳۹۹ و اتمام واحد بخار آن نیمه دوم سال ۱۴۰۰

بازدهی احتمالی: ۲۷ درصد

میزان پیشرفت فیزیکی: ۲۰ درصد

بر اساس آخرین برآورد صورت گرفته در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ برآورد کل مخارج سرمایه ای مورد نیاز بر اساس نرخ برابری ارز هر یورو ۱۰۲,۴۶۰ ریال با توجه به نرخ ETS بانک مرکزی لحاظ شده است.

طرح نیروگاه توربین بادی آبان

ارقام به میلیون ریال

دلایل تغییرات در برآورد مخارج سرمایه‌ای طرح	درصد افزایش در برآورد	مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده		آخرین برآورد سال ۱۳۹۸		برآورد قبلی سال ۱۳۹۸		شرح
		درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
افزایش نرخ ارز و تغییر اسکوپ کاری پیمانکار	۳۹	۹۸,۵	۶,۳۲۲,۳۹۵	۱,۵	۹۶,۲۲۳		۶,۴۱۸,۵۱۸		۴,۶۲۸,۴۹۲	توربین بادی آبان
										جمع کل
		۸۹	۸۱۸,۹۷۵	۱۱	۹۶,۲۲۳		۹۱۵,۱۹۸		۱۵۳,۲۴۲	ریالی
		۱۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	*	*		۴۵,۰۰۰,۰۰۰		۵۲,۶۵۰,۰۰۰	ارزی (یورو)

ویژگی طرح: نیروگاه ۵۰ مگاواتی متشکل از ۲۰ عدد توربین در تاستان قزوین

کارفرما: شرکت توربین بادی آبان

پیمانکار: شرکت گروه مینا

برآورد زمان اتمام: ابتدای سال ۱۴۰۰

بازدهی احتمالی: ۲۲ درصد

میزان پیشرفت فیزیکی: ۴,۵ درصد

بر اساس آخرین برآورد صورت گرفته در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ برآورد کل مخارج سرمایه‌ای مورد نیاز بر اساس نرخ برابری ارز هر یورو ۱۲۲,۳۹۶ ریال با توجه به نرخ ETS بانک مرکزی لحاظ شده است.

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 در صد 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 فروشنده 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. از سوی دیگر عدم افزایش سرمایه منجر به عدم تأمین نقدینگی مورد نیاز جهت اجرای طرح‌های در دست اقدام می‌گردد لذا طرح‌ها نمیتوانند مطابق برنامه زمان‌بندی شده اجرا گردند که این موضوع موجب ضرر سهامداران خواهد بود.

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 افزایش سرمایه از ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۹,۳۵۰,۰۰۰ 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 شده 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 پذیره‌نویسی 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.