

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

ترازنامه	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد تغییر	شرح	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد تغییر
دارایی های جاری							
دارایی های جاری			--	بدهی های جاری			--
موجودی نقد	۶۱,۷۸۹	۳,۵۵۲,۲۶۹	۹۴۹	پرداختی های تجاری	۷,۷۲۰,۰۱۵	۷,۷۲۰,۰۱۵	(۵۴)
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۶۶,۴۸۹	۹۰,۸۹۹	(۴۱)	پرداختی های غیر تجاری	۳۰,۴۴۶	۳۰,۴۴۶	۱۹۹
دریافتی های تجاری	۹۴۷,۳۳۱	۰	۱۰	مالیات پرداختی	۰	۰	--
دریافتی های غیر تجاری	۱۳,۲۲۸	۵۷,۶۵۴	۰	سود سهام پرداختی	۹۸,۱۲۳	۹۸,۱۲۳	(۴۱)
پیش پرداخت ها و سفارشات	۰	۵۴۵	--	تسهیلات مالی	۵۴۵	۵۴۵	۰
دارایی های نگهداری شده برای فروش	۶۵	۰	+	ذخایر	۰	۰	--
جمع دارایی های جاری	۱,۱۸۸,۹۰۲	۰	۲	پیش دریافت های جاری	۰	۰	--
دارایی های غیر جاری			--	بدهی های مرتبط با دارایی های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	--
دریافتی های بلندمدت	۰	۳,۷۰۱,۳۶۷	--	جمع بدهی های جاری	۷,۸۴۹,۱۲۹	۷,۸۴۹,۱۲۹	(۵۳)
سرمایه گذاری های بلندمدت	۸,۶۰۹,۱۸۸	۰	+	بدهی های غیر جاری	۰	۰	--
سرمایه گذاری در املاک	۱۳,۴۸۲	۰	+	پرداختی های بلندمدت	۰	۰	--
دارایی های نامشهود	۰	۰	--	پیش دریافت های غیر جاری	۰	۰	--
دارایی های ثابت مشهود	۳۱,۵۵۲	۳۰,۴۶۷	۴	تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۰	--
سایر دارایی ها	۸۳۱	۷۹۵	۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳,۲۵۷	۴,۳۴۰	۳۳
جمع دارایی های غیر جاری	۸,۶۵۵,۰۵۳	۸,۶۵۳,۹۳۲	۰	جمع بدهی های غیر جاری	۳,۲۵۷	۴,۳۴۰	۳۳
				جمع بدهی ها	۷,۸۵۲,۳۸۶	۳,۷۰۵,۷۰۷	(۵۳)
حقوق صاحبان سهام							
				سرمایه	۳,۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۷۰۰
				افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	۲,۷۰۴,۲۳۱	۱,۱۸۹,۳۳۷	۱۲۷
				صرف (کسر) سهام	۰	۰	--
				سهام خزانه	۰	۰	--
				اندوخته قانونی	۴۹,۷۶۰	۴۶,۸۶۲	۶

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

۲۴۰,۹۶۴	۳۹	۹۴,۰۱۵	سایر اندوخته‌ها				
--	*	*	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش				
--	*	*	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها				
--	*	*	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری				
--	*	*	اندوخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی				
(۷۳)	۳۳۰,۷۵۷	۹۰,۲۴۲	سود (زیان) انباشته				
۲۱۲	۱,۹۶۶,۹۹۵	۶,۱۳۸,۲۴۸	جمع حقوق صاحبان سهام				
*	۹,۸۱۹,۳۸۱	۹,۸۴۳,۹۵۵	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	*	۹,۸۱۹,۳۸۱	۹,۸۴۳,۹۵۵	جمع دارایی‌ها

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورت سود و زیان	واقعی دوره ۹ ماهه		درصد تغییر	واقعی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		
سود (زیان) خالص			--	
درآمدهای عملیاتی			--	
درآمد سود سهام	۱۱,۳۳۳	۳۵۰,۷۱۵	(۹۷)	۳۵۰,۷۱۵
درآمد سود تضمین شده	۲,۶۵۸	۲۴۷	۹۷۶	۲۴۷
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۹۳,۹۷۷	۳۸	۲۴۷,۲۰۸	۳۸
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۰	(۶,۸۱۵)	--	(۶,۸۱۵)
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۵۷۲	--	۵۷۲
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۰۷,۹۶۸	۳۴۴,۷۵۷	(۶۹)	۳۴۴,۷۵۷
هزینه های عملیاتی			--	
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۸,۳۶۰)	(۳۲,۸۴۴)	۱۷	(۳۲,۸۴۴)
سایر هزینه های عملیاتی	۰	۰	--	۰
جمع هزینه های عملیاتی	(۳۸,۳۶۰)	(۳۲,۸۴۴)	۱۷	(۳۲,۸۴۴)
سود (زیان) عملیاتی	۶۹,۶۰۸	۳۱۱,۹۱۳	(۷۸)	۳۱۱,۹۱۳
هزینه های مالی	(۱۱,۶۵۰)	(۷,۶۰۳)	۵۳	(۷,۶۰۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۰	۹۲	--	۹۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۷,۹۵۸	۳۰۴,۴۰۲	(۸۱)	۳۰۴,۴۰۲
مالیات بر درآمد	۰	۰	--	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۵۷,۹۵۸	۳۰۴,۴۰۲	(۸۱)	۳۰۴,۴۰۲
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	--	۰
سود (زیان) خالص	۵۷,۹۵۸	۳۰۴,۴۰۲	(۸۱)	۳۰۴,۴۰۲
سود (زیان) پایه هر سهم			--	
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - عملیاتی	۲۲	۷۸۰	(۹۷)	۷۸۰
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - غیر عملیاتی	(۴)	(۱۹)	(۷۹)	(۱۹)
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	--	۰
سود (زیان) پایه هر سهم	۱۸	۷۶۱	(۹۸)	۷۶۱
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم			--	
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - عملیاتی	۰	۰	--	۰

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو		نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: * میلیون ریال	
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیر عملیاتی	*	*	*	--	*
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	*	*	*	--	*
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم	*	*	*	--	*
گردش حساب سود (زیان) انباشته					
سود (زیان) خالص	۵۷,۹۵۸	۳۰۴,۴۰۲	۳۰۴,۴۰۲	(۸۱)	۳۰۴,۴۰۲
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	۳۳۰,۷۵۷	۱۴۱,۹۸۱	۱۴۱,۹۸۱	۱۳۳	۱۴۱,۹۸۱
تعدیلات سنواتی	*	(۳۶۷)	(۳۶۷)	--	(۳۶۷)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	۳۳۰,۷۵۷	۱۴۱,۶۱۴	۱۴۱,۶۱۴	۱۳۴	۱۴۱,۶۱۴
سود سهام مصوب	(۲۰۱,۶۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	۱۰۲	(۱۰۰,۰۰۰)
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	*	*	*	--	*
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	۱۲۹,۱۵۷	۴۱,۶۱۴	۴۱,۶۱۴	۲۱۰	۴۱,۶۱۴
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	*	*	*	--	*
سود قابل تخصیص	۱۸۷,۱۱۵	۳۴۶,۰۱۶	۳۴۶,۰۱۶	(۴۶)	۳۴۶,۰۱۶
انتقال به اندوخته قانونی	(۲,۸۹۷)	(۱۵,۲۲۰)	(۱۵,۲۲۰)	(۸۱)	(۱۵,۲۲۰)
انتقال به سایر اندوخته ها	(۹۳,۹۷۶)	(۳۹)	(۳۹)	۲۴۰,۸۶۴	(۳۹)
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۹۰,۲۴۲	۳۳۰,۷۵۷	۳۳۰,۷۵۷	(۷۳)	۳۳۰,۷۵۷
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	۱۸	۹۵	۹۵	(۸۱)	۹۵
سرمایه	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	*	۳,۲۰۰,۰۰۰

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد

شرح	واقعی دوره ۹ ماهه حسابرسی نشده منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۷	واقعی دوره ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۶	درصد تغییر	واقعی دوره ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۶
فعالیت‌های عملیاتی			--	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - عادی	(۲,۴۷۰,۷۴۳)	۷۵,۵۲۲	--	۷۵,۵۲۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - استثنایی	۰	۰	--	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۲,۴۷۰,۷۴۳)	۷۵,۵۲۲	--	۷۵,۵۲۲
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			--	
سود پرداختی بابت استقراض	۰	(۷,۳۷۸)	--	(۷,۳۷۸)
سود سهام پرداختی	(۳۹,۵۷۵)	(۷۰,۶۷۴)	(۴۴)	(۷۰,۶۷۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۳۹,۵۷۵)	(۷۸,۰۵۲)	(۴۹)	(۷۸,۰۵۲)
مالیات بر درآمد			--	
مالیات بر درآمد پرداختی	۰	(۲۳۳)	--	(۲۳۳)
فعالیت‌های سرمایه گذاری			--	
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۰	--	۰
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	--	۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۲,۰۱۷)	(۷۶)	۲,۵۵۴	(۷۶)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	۰	۰	--	۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	۰	۰	--	۰
تسهیلات اعطایی به اشخاص	۰	۰	--	۰
استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص	۰	۰	--	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۲,۰۱۷)	(۷۶)	۲,۵۵۴	(۷۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۲,۵۱۲,۳۳۵)	(۲,۸۳۹)	۸۸,۳۹۴	(۲,۸۳۹)
فعالیت‌های تأمین مالی			--	

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو		نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میاندوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: * میلیون ریال	
وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	۲,۷۰۴,۲۳۱	۱,۱۶۵	۲۳۲,۰۲۳	۱,۱۶۵	
وجوه دریافتی حاصل از فروش سهام خزانه	۰	۰	--	۰	
وجوه پرداختی بابت خرید سهام خزانه	۰	۰	--	۰	
وجوه دریافتی حاصل از استقراض	۰	۰	--	۰	
بازپرداخت اصل استقراض	(۱۳۶,۰۰۰)	۰	--	۰	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۲,۵۶۸,۲۳۱	۱,۱۶۵	۲۲۰,۳۴۹	۱,۱۶۵	
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۵۵,۸۹۶	(۱,۶۷۴)	--	(۱,۶۷۴)	
موجودی نقد در ابتدای دوره	۵,۸۹۳	۷,۵۶۷	(۲۲)	۷,۵۶۷	
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۰	۰	--	۰	
موجودی نقد در پایان دوره	۶۱,۷۸۹	۵,۸۹۳	۹۴۹	۵,۸۹۳	
مبادلات غیرنقدی	۴,۰۷۸,۷۴۷	۱,۱۸۸,۱۷۲	۲۴۳	۱,۱۸۸,۱۷۲	

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورتحاصله سرمایه گذاریها

جمع سرمایه گذاری			خارج از بورس			پذیرفته شده در بورس									شرح سرمایه گذاری						
انتهای دوره			ابتدای دوره			انتهای دوره			ابتدای دوره			انتهای دوره				ابتدای دوره					
درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت		ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت			
۰.۰۰	۰	۰	۱۴.۰۵	(۴,۳۶۰)	۰.۰۵	۴,۳۶۰	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۳,۸۳۹)	(۴,۳۶۰)	۲,۸۳۹	۴,۳۶۰	۲	استخراج کانه های فلزی	
۰.۸۹	۷۸,۰۵۲	۲	(۵۳.۲۲)	۱۶,۵۱۳	۰.۷۰	۶۱,۵۳۹	۴	۰	۰	۰	۰	۹۲,۶۵۸	۷۸,۰۵۲	۲	۲۸,۰۹۹	۱۶,۵۱۳	۶۴,۵۵۹	۶۱,۵۳۹	۴	فرآورده های نفتی کک و سوخت هسته ای	
۰.۳۶	۳۱,۲۰۳	۲	(۶۱.۸۱)	۱۹,۱۷۹	۰.۱۴	۱۲,۰۲۴	۳	۰	۰	۰	۰	۲۸,۰۱۰	۳۱,۲۰۳	۲	۱۹,۹۷۴	۱۹,۱۷۹	۸,۰۳۶	۱۲,۰۲۴	۳	مواد و محصولات شیمیایی	
۰.۰۰	۰	۰	۵۰.۴۷	(۱۵,۶۶۰)	۰.۱۸	۱۵,۶۶۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۴,۳۹۹)	(۱۵,۶۶۰)	۳۴,۳۹۹	۱۵,۶۶۰	۱	تامین وجوه بیمه و بازنشستگی به جز تامین اجتماعی اجباری	
۹۶.۹۴	۸,۴۹۸,۹۲۷	۲	(۲۵.۴۰)	۷,۸۸۰	۹۶.۵۱	۸,۴۹۱,۰۴۷	۱	۸,۴۹۱,۰۴۷	۱	۰	۸,۴۹۱,۰۴۷	۱	۷,۰۱۶	۷,۸۸۰	۱	۷,۰۱۶	۷,۸۸۰	۰	۰	۰	تامین برق، گاز، بخار، آب گرم
۰.۰۱	۵۹۵	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۱	۵۹۵	۱	۵۹۵	۱	۰	۵۹۵	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	محصولات کاغذی
۰.۰۴	۳,۳۷۸	۴	۰.۰۰	۰	۰.۰۴	۳,۳۷۸	۴	۳,۳۷۸	۴	۰	۳,۳۷۸	۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	کشاورزی دامپروری و خدمات وابسته به آن
۰.۰۰	۵	۲	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۵	۲	۵	۲	۰	۵	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی
۰.۰۹	۷,۶۴۵	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۹	۷,۶۴۵	۱	۷,۶۴۵	۱	۰	۷,۶۴۵	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	ماشین آلات و تجهیزات
۰.۰۰	۸۲	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۸۲	۱	۸۲	۱	۰	۸۲	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۰.۰۴	۳,۰۸۵	۱	۸۰.۳۹	(۲۴,۹۴۴)	۰.۳۲	۲۸,۰۲۹	۴	۰	۰	۰	۰	۳,۸۳۵	۳,۰۸۵	۱	(۲۲,۸۴۹)	(۲۴,۹۴۴)	۲۶,۶۸۴	۲۸,۰۲۹	۴	فلزات اساسی	
۰.۰۱	۹۶۰	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۱	۹۶۰	۱	۹۶۰	۱	۰	۹۶۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	ساخت محصولات فلزی
۰.۲۲	۱۹,۵۱۲	۲	۰.۰۰	۰	۰.۲۲	۱۹,۵۱۲	۲	۱۹,۵۱۲	۲	۰	۱۹,۵۱۲	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر ماشین آلات و دستگاههای برقی
۰.۰۰	۷	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۷	۱	۷	۱	۰	۷	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر تجهیزات حمل و نقل
۰.۰۰	۰	۰	۹.۶۸	(۳,۰۰۳)	۰.۰۳	۳,۰۰۳	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۳,۲۶۴)	(۳,۰۰۳)	۳,۲۶۴	۳,۰۰۳	۱	شرکتهای معظم چند رشته ای صنعتی	
۱.۱۴	۱۰۰,۰۲۰	۲	۰.۰۰	۰	۱.۱۴	۱۰۰,۰۲۰	۲	۱۰۰,۰۲۰	۲	۰	۱۰۰,۰۲۰	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	واسطه گریه های مالی
۰.۰۲	۲,۰۰۰	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۲	۲,۰۰۰	۱	۲,۰۰۰	۱	۰	۲,۰۰۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	انبوه سازی املاک و مستغلات
۰.۰۰	۰	۰	۷۳.۵۸	(۲۲,۸۳۱)	۰.۲۶	۲۲,۸۳۱	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۶,۲۸۸)	(۲۲,۸۳۱)	۱۶,۲۸۸	۲۲,۸۳۱	۲	رایانه و فعالیت های وابسته به آن	
۰.۲۲	۱۸,۹۲۴	۲	(۶۰.۹۳)	۱۸,۹۰۶	۰.۰۰	۱۸	۱	۱۸	۱	۰	۱۸	۱	۲۰,۴۲۴	۱۸,۹۰۶	۱	۲۰,۴۲۴	۱۸,۹۰۶	۰	۰	۰	خدمات فنی و مهندسی
۰.۰۰	۰	۰	۷۳.۱۸	(۲۲,۷۰۷)	۰.۲۶	۲۲,۷۰۷	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۵,۷۳۵)	(۲۲,۷۰۷)	۲۵,۷۳۵	۲۲,۷۰۷	۱	پست و مخابرات	
۰.۰۰	۰	۰	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	استخراج و فعالیتهای خدماتی جانبی نفت و گاز

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

وضعیت پورتفوی سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس در پایان دوره

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره			تغییرات			انتهای دوره					
			تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش هر سهم (ریال)	افزایش (کاهش)
پالایش نفت تبریز	۳,۸۸۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۶۴۱,۱۴۲	۲۳,۳۹۲	۲۴,۹۰۱	۳۵۸,۸۵۸	۲۲,۳۵۴	۲۲,۶۱۹	۰.۱۰	۴۶,۷۴۶	۵۷,۵۲۰	۱۱,۶۸۷	۱۴,۳۸۰	۱۰,۷۷۴
پالایش نفت بندرعباس	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۴۹۱,۹۹۰	۱۰,۰۷۵	۱۰,۶۸۵	۱,۹۴۳,۵۳۰	۲۱,۲۳۰	۲۴,۴۵۳	۰.۰۲	۳۱,۳۰۵	۳۵,۱۳۸	۹,۱۱۲	۱۰,۲۲۸	۳,۸۳۳
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۴۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۵	۳,۵۱۹	۶,۴۴۰,۶۹۶	۱۴,۳۲۱	۱۳,۸۵۳	۰.۰۲	۱۹,۳۲۶	۱۷,۳۷۲	۲,۲۲۴	۱,۹۹۹	(۱,۹۵۴)
مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران (مپنا)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۹۰۶	۲۰,۴۲۴	۰.۰۲	۱۸,۹۰۶	۲۰,۴۲۴	۴,۷۲۷	۵,۱۰۶	۱,۵۱۸
پتروشیمی شیراز	۵,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۸۷۷	۱۰,۶۳۸	۰.۰۴	۱۱,۸۷۷	۱۰,۶۳۸	۵,۹۳۹	۵,۳۱۹	(۱,۲۳۹)
پتروشیمی فجر	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷,۸۸۰	۷,۰۱۶	۰.۰۲	۷,۸۸۰	۷,۰۱۶	۷,۸۸۰	۷,۰۱۶	(۸۶۴)
فولاد خوزستان	۱۴,۴۷۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۵۵۳,۳۰۲	۱۴,۵۰۵	۱۲,۳۴۰	(۲,۱۰۱,۵۷۴)	(۱۱,۴۲۰)	(۸,۵۰۵)	۰.۰۰	۳,۰۸۵	۳,۸۳۵	۶,۸۲۹	۸,۴۹۰	۷۵۰
نفت ایرانول	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۸۹۶	۵۷۸	(۱۰۰,۰۰۰)	(۸۹۵)	(۵۷۸)	۰.۰۰	۱	۰	۰	۵,۷۸۱	(۱)
ملی صنایع مس ایران (حق تقدم)	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۵۷,۷۴۷	۷۳۷	۹۵۲	(۳۵۷,۷۴۷)	(۷۳۷)	(۹۵۲)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۲,۶۶۲	۰
ملی صنایع مس ایران	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۷۸۸,۷۳۸	۳,۶۹۰	۴,۷۶۱	(۱,۷۸۸,۷۳۸)	(۳,۶۹۰)	(۴,۷۶۱)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۲,۶۶۲	۰
مدیریت سرمایه گذاری امید	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۳	۳,۲۶۴	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۳)	(۳,۲۶۴)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۲,۳۳۲	۰
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۲۵۲,۲۲۴	۴,۲۷۴	۳,۷۷۴	(۲,۲۵۲,۲۲۴)	(۴,۲۷۴)	(۳,۷۷۴)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۱,۶۷۶	۰
هلدینگ توسعه معادن و فلزات (حق تقدم)	۳۴,۱۱۸,۱۸۹	۱,۰۰۰	۹۶,۱۷۳	۸۶	۶۵	(۹۶,۱۷۳)	(۸۶)	(۶۵)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۶۷۶	۰
نفت سپاهان	۱,۰۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲۷,۱۷۶	۲۸,۳۹۵	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	(۲۷,۱۷۶)	(۲۸,۳۹۵)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۱۵,۷۷۵	۰
داروسازی اکسیر	۴۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۰۸,۳۰۱	۲,۶۴۷	۱,۴۴۳	(۴۰۸,۳۰۱)	(۲,۶۴۷)	(۱,۴۴۳)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۳,۵۳۶	۰
به پرداخت ملت	۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۰۰,۷۳۰	۱۳,۶۰۹	۱۰,۵۹۹	(۶۰۰,۷۳۰)	(۱۳,۶۰۹)	(۱۰,۵۹۹)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۱۷,۶۴۴	۰
داده پردازی ایران	۶۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۸۴۱,۸۴۹	۹,۲۲۲	۵,۶۸۹	(۱,۸۴۱,۸۴۹)	(۹,۲۲۲)	(۵,۶۸۹)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۳,۰۸۹	۰
داده گستر عصر نوین	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۳۰۳,۶۶۱	۲۲,۷۰۷	۲۵,۷۳۵	(۴,۳۰۳,۶۶۱)	(۲۲,۷۰۷)	(۲۵,۷۳۵)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۵,۹۸۰	۰
بیمه سینا	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۲,۹۵۰,۰۰۰	۱۵,۶۶۰	۳۴,۳۹۹	(۲۲,۹۵۰,۰۰۰)	(۱۵,۶۶۰)	(۳۴,۳۹۹)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۱,۰۴۴	۰
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (حق تقدم)	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۹۶۵,۵۱۷	۴,۳۷۲	۳,۰۷۴	(۱,۹۶۵,۵۱۷)	(۴,۳۷۲)	(۳,۰۷۴)	۰.۰۰	۰	۰	۰	۱,۵۶۴	۰

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو		نماد: ونیرو		شماره اطلاعاتی: ۵۰۸۲۹۲		کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹		سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	
اطلاعات و صورتهای مالی میاندوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال					
فولاد مبارکه اصفهان	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۹۷	۸,۶۳۱	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۹۷)	(۸,۶۳۱)	۰,۰۰۰
جمع				۱۷۰,۱۵۳	۱۸۲,۸۰۴		(۳۱,۰۲۷)	(۳۰,۸۶۱)	۱۳۹,۱۲۶
									۱۵۱,۹۴۳
									۲,۸۷۷
									۰
									۰
									۰
									۱۲,۸۱۷,۰۰۰

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

وضعیت پورتفوی سهام شرکت های خارج از بورس

مبلغ به میلیون ریال									
انتتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام			
۱,۱۳۲	۸,۴۹۱,۰۴۷	۱۰۰.۰۰	۰	۰	۸,۴۹۱,۰۴۷	۷,۴۹۹,۶۴۳,۷۵۰	۱,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	توسعه مدیریت نیرو گاهی ایرسا
۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	صادرات نیرو خلیج فارس کیش
۳,۵۳۵	۱۹,۵۱۱	۷.۵۱	۰	۰	۱۹,۵۱۱	۵,۵۲۰,۰۰۰	۲,۳۰۰	۱۶۹,۰۴۲	صادرات و تجهیزات و خدمات صنایع برق ایران صنایع
۱,۰۰۵	۷,۶۴۵	۵۰.۷۰	۰	۰	۷,۶۴۵	۷,۶۰۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	توان کاو
۱,۰۰۰	۳,۳۳۵	۶۶.۷۰	۰	۰	۳,۳۳۵	۳,۳۳۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵,۰۰۰	احیا اراضی کوثر
۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	۹.۸۵	۰	۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰,۳۰۰	توسعه و عمران شهرستان میانه
۶۳۵	۱,۲۱۹	۹۶.۰۰	۰	۰	۱,۲۱۹	۱,۹۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	آرگان کیش
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۱۸	۵۰.۹۰	۰	۰	۱,۰۱۸	۵۰۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰	توسعه منابع آب خاورمیانه
۹۵۸	۹۶۰	۱۰۰.۰۰	۰	۰	۹۶۰	۱,۰۰۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۲	گروه صنعتی فولاد کردستان
۲,۵۶۳	۵۹۵	۱.۵۰	۰	۰	۵۹۵	۲۳۲,۱۹۴	۱,۰۰۰	۱۵,۵۰۰	گیلان پاکت
۳۶۱	۲۴۱	۶۶.۸۰	۰	۰	۲۴۱	۶۶۸,۰۰۰	۳۶۰	۳۶۰	کالا رسانا
۲۲۳,۲۵۶	۱۹۲	۸۶.۰۰	۰	۰	۱۹۲	۸۶۰	۱۰,۰۰۰	۱۰	حسابرسی و خدمات مدیریت آب و برق
۲,۶۷۳	۸۲	۰.۱۵	۰	۰	۸۲	۳۰,۶۷۲	۱,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	تولیدی الیاف و مواد چندسازه ایران پریت
۱۰۰,۰۰۰	۴۰	۴.۰۰	۰	۰	۴۰	۴۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	تامین انتقال آب زاینده رود اصفهان
۱۰,۰۰۰	۲۰	۲۰.۰۰	۰	۰	۲۰	۲,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	موسسه توسعه صنعت سرمایه گذاری ایران
۳,۵۲۹	۱۸	۵۱.۰۰	۰	۰	۱۸	۵,۱۰۰	۱,۰۰۰	۱۰	مولد نیروی کرمان
۳۵۰	۷	۲۰.۰۰	۰	۰	۷	۲۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰	ایران ساریگا اوتوز کیش
۳۰۰,۰۰۰	۶	۶.۰۰	۰	۰	۶	۲۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰	اب وفاضلاب قم
۱۶	۴	۴.۰۰	۰	۰	۴	۲۵۴,۶۱۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶,۳۶۵,۳۴۳	آب و فاضلاب استان هرمزگان
۱۲,۵۰۰	۲	۳۲.۰۰	۰	۰	۲	۱۶۰	۱۰,۰۰۰	۵	میناب رود
۱۶,۶۶۷	۱	۶.۰۰	۰	۰	۱	۶۰	۱۰,۰۰۰	۱۰	آب و فاضلاب چهارمحال و بختیاری

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو		نماد: ونیرو		شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲		کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹		سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال					
نورتابان نیرو	۱۰	۱,۰۰۰	۵,۱۰۰	۱	۰	۵۱,۰۰	۱	۱۹۶	
فناوری آب و محیط زیست	۱	۱,۰۰۰	۵۰۸	۱	۰	۵۰,۸۰	۱	۱,۹۶۹	
جمع									۸,۶۲۷,۹۴۵

صورت ریز معاملات سهام - تحصیل شده

نام شرکت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
حفاری شمال	۳,۹۸۸	۱۹,۹۴۴	*
سنگ آهن گل گهر	۳,۳۹۱	۸,۸۸۶	*
معدنی و صنعتی چادرملو	۳,۱۳۹	۱۷,۸۹۴	*
پالایش نفت اصفهان	۴,۹۵۰	۱۵,۸۴۲	*
مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران (مینا)	۴,۷۲۶	۱۸,۹۰۶	*
ملی صنایع مس ایران	۳,۵۰۵	۱۳,۱۰۱	*
مدیریت سرمایه گذاری امید	۴,۹۲۸	۴۴,۸۵۰	*
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۱,۸۹۲	۱۸۲	*
فولاد خوزستان	۹,۰۸۵	۱۱,۸۱۸	*
پالایش نفت بندرعباس	۱۰,۴۳۷	۲۲,۹۶۲	*
تامین مواد اولیه فولاد صبانور	۴,۳۷۰	۲۶,۲۲۲	*
پتروشیمی شیراز	۵,۹۳۸	۱۱,۸۷۷	*
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۲,۲۲۳	۱۴,۳۲۱	*
سرمایه گذاری خوارزمی	۱,۰۸۸	۲۱,۷۶۹	*
پتروشیمی فجر	۷,۸۸۰	۷,۸۸۰	*
پالایش نفت تبریز	۱۷,۷۹۳	۳۳,۸۰۸	*
پتروشیمی پارس	۲۴,۲۳۶	۴۶	*
حفاری شمال	۱,۴۹۴	۷,۰۹۸	*
سنگ آهن گهر زمین	۶,۷۲۴	۱۴	*
جمع		۲۹۷,۴۲۰	*

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو	نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورت ریز معاملات سهام - واگذار شده

نام شرکت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	(قیمت واگذاری هر سهم (ریال)	کل مبلغ واگذاری	سود (زیان) واگذاری
حفاری شمال	۳,۹۸۸	۱۹,۹۴۴	۴,۸۲۳	۲۴,۱۱۸	۴,۱۷۴
سنگ آهن گل گهر	۳,۲۹۱	۸,۸۸۶	۴,۸۸۷	۱۳,۱۹۷	۴,۳۱۱
معدنی و صنعتی چادرملو	۳,۱۳۹	۱۷,۸۹۴	۵,۲۵۸	۲۹,۹۷۶	۱۲,۰۸۲
فولاد مبارکه اصفهان	۳,۰۳۲	۹,۰۹۷	۴,۹۳۹	۱۴,۸۱۸	۵,۷۲۱
پالایش نفت اصفهان	۴,۹۵۰	۱۵,۸۴۲	۶,۴۱۶	۲۰,۵۳۲	۴,۶۹۰
ملی صنایع مس ایران	۳,۰۳۸	۱۶,۷۹۱	۳,۷۲۴	۲۰,۵۸۴	۳,۷۹۳
مدیریت سرمایه گذاری امید	۴,۵۵۷	۴۷,۸۵۳	۵,۰۱۷	۵۲,۶۸۲	۴,۸۲۹
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۱,۸۹۷	۴,۴۵۶	۲,۷۵۲	۶,۴۶۳	۲,۰۰۷
فولاد خوزستان	۶,۸۳۰	۲۳,۲۳۸	۱۰,۹۲۴	۳۷,۱۶۷	۱۳,۹۳۹
ملی صنایع مس ایران	۲,۰۶۰	۷۳۷	۲,۰۶۰	۷۳۷	۰
پالایش نفت بندرعباس	۶,۷۵۳	۱,۷۳۲	۷,۸۹۱	۲,۰۲۴	۲۹۲
تامین مواد اولیه فولاد صبانور	۴,۳۷۰	۲۶,۲۲۲	۵,۰۲۹	۳۰,۱۷۷	۳,۹۵۵
نفت ایرانول	۸,۹۵۰	۸۹۵	۵,۳۳۰	۵۳۳	(۳۶۲)
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۸۹۴	۸۶	۸۹۴	۸۶	۰
نفت سپاهان	۱۵,۰۹۷	۲۷,۱۷۶	۲۱,۴۰۸	۳۸,۵۳۵	۱۱,۳۵۹
داروسازی اکسیر	۶,۴۸۲	۲,۶۴۷	۳,۶۲۹	۱,۴۸۲	(۱,۱۶۵)
سرمایه گذاری خوارزمی	۱,۰۸۸	۲۱,۷۶۹	۱,۲۸۸	۲۵,۷۶۵	۳,۹۹۶
پالایش نفت تبریز	۶,۷۸۳	۱۰,۴۵۴	۱۰,۵۶۸	۱۶,۲۸۸	۵,۸۳۴
به پرداخت ملت	۲۲,۶۵۴	۱۳,۶۰۹	۱۷,۳۴۵	۱۰,۴۲۰	(۳,۱۸۹)
داده پردازی ایران	۵,۰۰۶	۹,۲۲۲	۳,۰۳۵	۵,۵۹۱	(۳,۶۳۱)
داده گستر عصر نوین	۵,۲۷۶	۲۲,۷۰۷	۴,۴۹۳	۱۹,۳۴۰	(۳,۳۶۷)
بیمه سینا	۴۷۵	۱۵,۶۶۰	۱,۰۹۳	۳۶,۰۴۶	۲۰,۳۸۶
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۲,۲۲۴	۴,۳۷۲	۲,۲۲۴	۴,۳۷۲	۰
پتروشیمی پارس	۲۴,۲۳۶	۴۶	۲۸,۹۷۷	۵۵	۹
حفاری شمال	۱,۴۹۴	۷,۰۹۸	۲,۴۰۳	۱۱,۴۱۵	۴,۳۱۷

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری نیرو		نماد: ونیرو	شماره اطلاعیه: ۵۰۸۲۹۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۰۹	سرمایه ثبت شده: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میاندوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: + میلیون ریال	
سنگ آهن گهر زمین		۶,۷۲۴	۱۴	۸,۶۴۵	۱۸
جمع			۳۲۸,۴۴۷		۴۲۲,۴۲۱
					۴
					۹۳,۹۷۴

گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی
دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰



فهرست مطالب

۳ ماهیت کسب و کار
۱۵ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۸ مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط
۲۱ نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۶ مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است. در بخش‌هایی از این گزارش که پیش‌بینی و برآورد صورت گرفته، تلاش شده است تا برآوردها با حداکثر دقت و براساس آخرین اطلاعات موجود انجام گیرد با این حال برخی پیش‌بینی‌ها و برآوردهای ارائه شده در گزارش به دلیل امکان تغییر در مفروضات، داده‌ها و ریسکها غیر قطعی بوده و نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند. گزارش تفسیری مدیریت سرمایه‌گذاری نیرو(سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۹ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	شرکت فراساحل	علیرضا معبودی
	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	شرکت توسعه تجارت داتام	عیسی حسین پناه
	نائب رئیس هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ایران	مجتبی صمیمی
	عضو هیأت مدیره	شرکت کالا بازار ایرانیان	سعید قربانی
	عضو هیأت مدیره	شرکت تجارت پایا طاهها	حسن محمدپور زرندی

۱ ماهیت کسب و کار

صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می کند

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو از اوایل سال ۱۳۹۶ و پس از تغییر ماهیت از سرمایه‌گذاری به هلدینگ، طبق تهیه و تصویب اساسنامه جدید خود مطابق اساسنامه نمونه سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت‌های مرتبط با سرمایه‌گذاری و شرکت‌داری در صنایع آب، برق، نفت و گاز را در موضوع فعالیت خود لحاظ نموده است.

سهام محصولات شرکت از بازارها

این شرکت در حال حاضر مدیریت حدود ۸۵۰ مگاوات ساعت ظرفیت نیروگاهی را بر عهده دارد (کل ظرفیت نیروگاهی کشور ۷۸،۹۰۰ مگاوات ساعت می‌باشد) که طبق برنامه‌های مورد نظر گروه این ظرفیت تا سال ۱۴۰۱ به ۲۹۸۰ مگاوات ساعت خواهد رسید.

بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در آن بازارها و سهم محصولات شرکت از بازارها

بازار اصلی محصولات این شرکت مصرف‌کننده‌های انرژی برق در سطح کل کشور می‌باشند و در صورت مواجه شدن با مازاد تولید می‌توان برق تولیدی را توسط بورس انرژی ایران، بازار برق و یا از طریق فروش مستقیم برق به مصرف‌کننده داخلی و خارجی (انعقاد قرارداد دوجانبه) عرضه داشت. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با تولید حدود ۱٪ از برق کشور توسط نیروگاه‌های تحت مالکیت خود و هدف‌گذاری تولید ۵۰۰۰ مگاوات نیروی برق تا ۱۰ سال آینده در این صنعت نقش به‌سزایی ایفا می‌نماید و در صورت راه‌اندازی نیروگاه ۳۰MW خورشیدی می‌تواند یک برند ویژه برای سرمایه‌گذاری نیرو در حوزه انرژی‌های تجدیدپذیر به شمار آید.

قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو از طریق شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا مالک حدود ۶۱/۵ درصد شرکت انرژی گسترجم با دو نیروگاه به بهره‌برداری رسیده خوی و تابان یزد می‌باشد. نیروگاه یزد دارای قرارداد فروش تضمینی برق بوده و نیروگاه خوی نیز بخش اعظم برق تولید شده خود را به مدیریت شبکه برق و مابقی را در بورس انرژی عرضه می‌نماید. اصولاً شرکت‌های تولیدکننده برق تابع قوانین هیأت تنظیم بازار برق ایران و قوانین بورس انرژی در این حوزه می‌باشد. از سوی دیگر به دلیل ماهیت استراتژیک این صنعت قوانین حاکمیتی و قوانین بودجه‌ای کشور نیز بر عملکرد شرکت بسیار مؤثر می‌باشد چرا که قیمت حامل‌های انرژی در کشور توسط دولت و مجلس تعیین می‌شود که این امر تأثیرگذار بر درآمد سالیانه نیروگاه‌ها خواهد بود.

محیط کسب و کار و فرصت‌ها و ریسک‌های حاکم بر آن

از جمله مهمترین فرصت‌های موجود و قابل توجه در صنایع نیروگاهی می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

۱. در بند ت ماده ۴۸ قانون برنامه پنجساله ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران آمده است:

دولت مکلف است:

"از طریق وزارت نیرو در طول اجرای برنامه نسبت به افزایش توان تولید برق تا بیست و پنج هزار مگاوات از طریق سرمایه‌گذاری مؤسسات عمومی غیردولتی، تعاونی و خصوصی اعم از داخلی و خارجی و یا منابع داخلی شرکتهای تابعه یا به صورت روشهای متداول سرمایه‌گذاری از جمله ساخت، بهره‌برداری و تصرف (BOO) و ساخت، بهره‌برداری و انتقال (BOT) اقدام نماید. خرید تضمینی برق بر اساس نرخ تعیین شده توسط شورای اقتصاد خواهد بود." با توجه به اینکه در برنامه‌ی توسعه ششم کشور، به طور متوسط سالانه رشد اقتصادی ۸ درصدی هدف‌گذاری شده است، یکی از موارد دستیابی به چنین رشد اقتصادی سالیانه، رشد بخش صنعت و بالاخص بخش نیروگاهی می‌باشد که صراحتاً در برنامه‌ی توسعه ششم کشور نیز ذکر شده است؛ که خود گواهی بر عزم حاکمیت در توسعه صنایع نیروگاهی و حرکت رو به جلوی این صنعت در کشور می‌باشد.

۲. از آنجا که دولت تحت شرایط ویژه و در مناطقی از کشور که عرضه انرژی نسبت به تقاضا کمتر است، تسهیلات ویژه‌ای را تحت عنوان قراردادهای خرید تضمینی تا ۵ سال با سرمایه‌گذاران این صنعت منعقد می‌نماید این امکان یک فرصت قابل توجهی را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌نماید.

۳. با توجه به کمبود تولید و عرضه برق در کشور در سنوات آتی که براساس برآورد کارشناسان سالانه به طور متوسط بیش از ۴۰۰۰ مگاوات نیاز به تولید نیروگاهی جدید می‌باشد و از آنجایی که سرعت به مدار آمدن نیروگاه‌های جدید به مراتب از افزایش نیاز به انرژی برق کمتر است، لذا این نابرابری در افزایش تقاضا و عرضه فرصت مناسبی برای سرمایه‌گذاری در این بخش تلقی می‌گردد.

۴. یکی دیگر از فرصت‌های پیش‌روی سرمایه‌گذاران و تولیدکنندگان برق، صادرات برق به کشورهای همجوار می‌باشد گرچه تولیدکنندگان تاکنون توفیق قابل ملاحظه‌ای در این امر نداشته‌اند ولی با توجه به تمهیدات و پیگیری‌های به عمل آمده توسط فعالین بخش خصوصی این صنعت، تا حدودی امیدواری جهت تحقق این امر مهم وجود دارد.

بطور کلی در حال حاضر از مهمترین ریسک‌های موجود در این صنعت می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

ریسک ناشی از تغییرات نرخ ارز: عدم ثبات نسبی و نوسان مستمر نرخ ارز باعث افزایش هزینه‌ها در خصوص پروژه-هایی 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 تعیین بار مصرفی: از آنجا که بقا در بازار برق بدون آگاهی از پیش بینی تغییرات مصرف ناحیه مربوطه، نواحی مجاور و کل سیستم میسر نمی‌باشد، لذا پیش بینی نادرست منجر به ابراز آمادگی نادرست شده و می‌تواند سود و زیان شرکت‌های تولیدکننده را تحت تاثیر قرار دهد.

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. امید است با تغییراتی که از طریق هیأت تنظیم بازار برق وزارت نیرو در روش عرضه برق ایجاد شده است تولیدکنندگان بتوانند از سه طریق شرکت در بازار برق (بازار رقابتی)، فروش به مصرف‌کنندگان عمده (قراردادهای دو جانبه) و شرکت در بورس انرژی، برق تولیدی خود را با قیمت منصفانه‌تر به فروش برسانند.

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 در نتیجه کمبود نقدینگی شوند و همه ساله هزینه‌های تأمین مالی هنگفتی را متحمل گردند.

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.

ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن

در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری نیرو مالک هلدینگ توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا با ۲ نیروگاه به بهره برداری رسیده و ۴ نیروگاه در برنامه ساخت می‌باشد. علاوه بر آن سرمایه‌گذاری نیرو مالک شرکت‌های صادرات نیرو خلیج فارس کیش فعال در زمینه تجارت و شرکت احیای اراضی کوثر فعال در زمینه کشاورزی (غیر سودآور) می‌باشد. گروه سرمایه‌گذاری نیرو همچنین دارای پرتفوی بورسی به بهای تمام شده ۶۰۳ میلیارد ریال و ارزش روز ۸۱۵ میلیارد ریال (در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰) می‌باشد. شرکت‌های زیرمجموعه سرمایه‌گذاری نیرو به شرح زیر است:

✓ شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا (سهامی خاص)

این شرکت در راستای گسترش فعالیت‌ها در حوزه نیروگاهی و به منظور ورود به بازارهای ملی و منطقه‌ای و صادرات نیروی برق و تحقق هدف تأمین ۵،۵۰۰ مگاوات نیروی برق شامل ۵،۰۰۰ مگاوات نیروگاه‌های حرارتی سیکل ترکیبی و ۵۰۰ مگاوات نیروگاه‌های تجدید پذیر در اقصی نقاط کشور در یک برنامه ده ساله، اقدام به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فعال

حوزه انرژی و نیروگاهی نموده است تا با جذب منابع مالی داخلی و خارجی مناسب بتواند به شرکتی اثرگذار در این حوزه تبدیل گردد.

سرمایه این شرکت پس از طی چند مرحله افزایش به رقم ۷,۵۰۰ میلیارد ریال رسیده است و اعضای هیأت مدیره این شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

رئیس هیأت مدیره	اصغر عارفی
نائب رئیس هیأت مدیره	عیسی حسین پناه
عضو هیأت مدیره	محمدعلی وحدتی
عضو هیأت مدیره	سیدیحیی موسوی بیوکی
عضو هیأت مدیره	مهدی مظهری
مدیرعامل خارج از اعضای هیأت مدیره	قاسم باقری



شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا مالک چندین شرکت فعال در حوزه انرژی است که نیروگاه‌ها و پروژه‌های پیش گفته در قالب شرکتهای زیر اداره و فعالیت می‌کنند.

۱- شرکت انرژی گسترجم (سهامی خاص)

شرکت انرژی گسترجم (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۹/۲/۷ به شماره ۳۷۳۷۷۴ در اداره ثبت شرکتهای و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید. این شرکت توسط بخش خصوصی و با هدف کلی حضور در بازار انرژی منطقه، و به طور اخص توسعه بخش انرژی الکتریکی کشور تشکیل گردید.

شرکت دارای مجوز احداث به شماره ۳۶۰/۳۴۲۵۷ مورخ ۱۳۸۹/۴/۱۲ از وزارت نیرو جهت احداث نیروگاه سیکل ترکیبی تابان می باشد. نیروگاه مذکور در زمینی به مساحت ۵۰ هکتار و با ظرفیت ۱۰۰۰ مگاوات در شهرستان اشکذر در استان یزد می‌باشد که فاز اول آن با ظرفیت اسمی ۵۰۰ مگاوات احداث گردیده و واحدهای گازی آن در اسفند ماه سال ۱۳۹۴ و واحد بخار آن در اسفند ۱۳۹۶ مورد بهره‌برداری قرار گرفت. همچنین این شرکت مالک ۵۰,۰۸ درصد نیروگاه سیکل ترکیبی خوی و سهامدار شرکتهای "مدیریت تولید برق آذربایجان غربی" و "تولید نیروی پرتو شمس تابان" هریک به میزان ۵۰/۴ درصد می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت:

کلیات موضوع فعالیت شرکت انرژی گسترجم عبارت است از

- احداث نیروگاه‌های تولید برق
- انتقال و توزیع نیروی برق
- سرمایه‌گذاری در خرید نیروگاه‌ها
- شرکت در مناقصه‌های داخلی و خارجی پروژه‌های احداث نیروگاه و تولید برق
- اخذ وام و تسهیلات ارزی و ریالی از بانکها، سازمانها و شرکتهای تامین کننده مالی داخلی و خارجی
- انجام فعالیت‌های صنعتی و تجاری مرتبط

شرکتهای زیر مجموعه شرکت انرژی گسترجم:

- شرکت تولید نیروی پرتو شمس تابان (مدیریت نیروگاه ۳۵۰ مگاواتی سیکل ترکیبی خوی)
- شرکت مدیریت تولید برق آذربایجان غربی (بهره بردار نیروگاه های سیکل ترکیبی خوی، گازی ارومیه، سیکل ترکیبی ارومیه و سیکل ترکیبی شوباد(کهنوج)). لازم به ذکر است که از میان ۴ نیروگاهی که این شرکت مدیریت بهره‌برداری آن را برعهده دارد تنها نیروگاه سیکل ترکیبی خوی متعلق به گروه می‌باشد.

پروژه های در دست احداث:

نیروگاه سیکل ترکیبی تابان در استان یزد با ظرفیت ۱۰۰۰ مگاوات در دوفاز ۵۰۰ مگاواتی طراحی گردیده است که فاز اول آن در اسفندماه ۹۶ به بهره برداری رسیده و مذاکرات برای تامین مالی و مشارکت جهت اجرای فاز دوم در دست اقدام است.

سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت انرژی گسترجم

این شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ دارای سرمایه ای به مبلغ ۲،۱۰۰ میلیارد ریال بوده و ترکیب سهامداران و اعضای هیأت مدیره آن به شرح زیر می باشد:

تعداد سهام	مالکیت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	سهامداران شرکت انرژی گسترجم
۱،۲۹۱،۵۸۷،۴۰۰	۶۱،۴۹۹۴٪	رئیس هیأت مدیره	اصغر عارفی	شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
۷۰۳،۵۰۰،۰۰۰	۳۳،۵٪	عضو هیأت مدیره	محمد ملاکی	آرین ماهتاب گستر
۶۳،۰۰۰،۰۰۰	۳٪	عضو هیأت مدیره	رضا حدادیان	شرکت توسعه و مدیریت انرژی پارسیان
۴،۲۰۰	۰،۰۰۰۲٪	نائب رئیس هیأت مدیره	مهدی مظهری	شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب
۴،۲۰۰	۰،۰۰۰۲٪	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	محمدعلی وحدتی	شرکت فراساحل ایران
۴،۲۰۰	۰،۰۰۰۲٪	-	-	شرکت سرمایه گذاری ایران
۲۱،۰۰۰،۰۰۰	۱٪	-	-	شخص حقیقی
۲۱،۰۰۰،۰۰۰	۱٪	-	-	شخص حقیقی
۲،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰٪			جمع

اهم اقدامات شرکت انرژی گسترجم در نه ماه اول سال ۱۳۹۷ :

- ✓ بازاریابی فروش برق به صنایع بالای ۵ مگاوات مصرف بصورت مستقیم و یا از طریق بورس انرژی
- ✓ تمدید ۶ ماهه قرارداد مشارکت مدنی با بانک صادرات تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۳
- ✓ درخواست تمدید ۲ ساله مدت طرح احداث نیروگاه تابان از بانک صادرات

۲- شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب (سهامی خاص)

شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب در آبان ماه سال ۱۳۹۱ با سرمایه اولیه ۲۰۰ میلیارد ریال تأسیس گردید و ترکیب سهامداران و اعضای هیأت مدیره این شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

تعداد سهام	مالکیت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	سهامداران شرکت انرژی شمال و جنوب
۱۹۵,۶۰۰,۰۰۰	۹۷,۸٪	رئیس هیأت مدیره	مهدی مظهری	شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
۱,۰۰۰,۰۰۰	۰,۵٪	عضو هیأت مدیره	حمیدرضا قندهاری	شرکت توسعه انرژی غرب
۱,۰۰۰,۰۰۰	۰,۵٪	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	میرفتاح فتاح قره باغ	شرکت توربین بادی آبان
۲۰۰,۰۰۰	۰,۱٪	-	-	شرکت کالا بازار ایرانیان
۲۰۰,۰۰۰	۰,۱٪	-	-	شرکت فراساحل ایران
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱٪	-	-	آقای رضا امراللهی بیوکی
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪			جمع

مأموریت این شرکت احداث و بهره‌برداری از نیروگاه ۱۰۰۰ مگاواتی آریان ۲ در دو فاز واقع در استان زنجان می‌باشد. در راستای اجرای طرح مذکور، ضمن عقد قرارداد EPC، تخصیص ارز فاز اول آن به میزان ۲۹۰ میلیون یورو در صندوق توسعه ملی انجام شده و گشایش اعتبار اسنادی طرح نیروگاهی صورت پذیرفته است.

شرح	درصد مالکیت	نوع نیروگاه فاز ۱	ظرفیت فاز ۱	نوع نیروگاه فاز ۲	ظرفیت فاز ۲	ظرفیت نهایی
نیروگاه آریان ۲	۹۷/۸	سیکل ترکیبی	۵۴۰	سیکل ترکیبی	۴۶۰	۱۰۰۰

اهم اقدامات شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب در نه ماه اول سال ۱۳۹۷:

- ✓ گشایش اعتبار اسنادی طرح نیروگاهی نزد بانک صنعت و معدن از محل صندوق توسعه ملی در پایان شهریور
- ✓ تغییر مشخصات فنی طرح مپنا از کلاس F به کلاس MAP2B
- ✓ تایید لیست تامین‌کننده تجهیزات نیروگاهی

۳- شرکت توسعه انرژی غرب (سهامی خاص)

شرکت توسعه انرژی غرب درمهرماه سال ۱۳۹۴ با سرمایه اولیه ۲۰۰ میلیارد ریال تأسیس گردیده است. سهامداران و اعضای هیأت مدیره این شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می‌باشند:

تعداد سهام	مالکیت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	سهامداران شرکت انرژی غرب
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰٪	نائب رئیس هیأت مدیره	قاسم باقری	شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	سیدیحیی موسوی بیوکی	شرکت کیسون
۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹٪	عضو هیأت مدیره	منصور سرمست	شرکت انرژی نفت گاز کیسون
۱,۰۰۰,۰۰۰	۰,۵٪	عضو هیأت مدیره	مجتبی کوثری	شرکت تجارت پایا طاها
۱,۰۰۰,۰۰۰	۰,۵٪	رئیس هیأت مدیره	مهدی مظهری	شرکت بین‌المللی فراساحل پترو بینا کیش
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪			جمع

مأموریت این شرکت احداث و بهره‌برداری از نیروگاه سیکل ترکیبی ۵۵۰ مگاواتی در استان کرمانشاه، شهرستان گیلانغرب با حجم سرمایه‌گذاری ۳۴۵ میلیون یورو می باشد.

شرح	درصد مالکیت	نوع نیروگاه	ظرفیت نیروگاه
نیروگاه گیلانغرب	۵۰	سیکل ترکیبی	۵۵۰

اهم اقدامات شرکت توسعه انرژی غرب در نه ماه اول سال ۱۳۹۷:

- ✓ انجام مکاتبات، برگزاری جلسات و پیگیری‌های متعدد جهت اخذ موافقت قرارداد خرید تضمینی برق نیروگاه (ECA) و خط اتصال نیروگاه به شبکه سراسری
- ✓ سپردن تعهد اتصال به شبکه در دفتر حقوقی شرکت مادر تخصصی تولید برق حرارتی به منظور امکان پذیر نمودن تمدید موافقت اصولی و فراهم سازی مقدمات برای قرارداد خرید تضمین برق نیروگاه
- ✓ برگزاری جلسه با کنسرسیوم پیمانکار CNTIC+Kayson برای بررسی راهکار مناسب به منظور عملیاتی نمودن فایناس پروژه با توجه به شرایط کنونی کشور و روابط تجاری ایران و چین بعد از تحریم‌های اخیر
- ✓ برگزاری جلسه و انجام مکاتبه با شرکت‌های آنسالدو و مپنا به منظور جایگزینی برای تأمین تجهیزات نیروگاه

۴- شرکت توربین بادی آبان (سهامی خاص)

شرکت توربین بادی آبان فعالیت خود را با هدف مشارکت در تولید انرژی برق از منابع تجدیدپذیر انرژی آغاز نموده است. ترکیب سهامداران و اعضای هیأت مدیره این شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

تعداد سهام	مالکیت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	سهامداران شرکت توربین بادی آبان
۳۷,۱۶۴	۹۷,۸٪	رئیس هیأت مدیره	قاسم باقری	شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
۳۸۰	۱٪	نائب رئیس هیأت مدیره	میرفتاح فتاح قره باغ	شرکت فراساحل
۳۸۰	۱٪	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	حمیدرضا میرزامحمدی قندهاری	شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب
۳۸	۰,۱٪	-	-	شرکت نیروسازان توان آینده
۳۸	۰,۱٪	-	-	شرکت توسعه انرژی غرب
۳۸,۰۰۰	۱۰۰٪			جمع

این شرکت در حال اجرای پروژه نیروگاه ۵۰ مگاواتی متشکل از ۲۰ عدد توربین در تاستان قزوین می باشد.

ظرفیت نیروگاه	نوع نیروگاه	درصد مالکیت	شرح
۵۰	بادی	۹۷/۸	نیروگاه توربین بادی آبان

اهم اقدامات شرکت توربین بادی آبان در نه ماه اول سال ۱۳۹۷:

- ✓ آماده کردن قرارداد با MSDI به همراه نظرات اجرایی بر روی قرارداد
- ✓ نهایی کردن چهارچوب کار با شرکت مپنا، گرفتن قیمت و انجام مذاکره فاینانس با آن شرکت
- ✓ مذاکره با چندین شرکت چینی و اروپایی جهت خرید تجهیزات و تأمین مالی پروژه
- ✓ مذاکره با ساتبا و سندیکای نیروگاه های تجدیدپذیر برای تغییر نرخ فروش با توجه به نوسانات ارزی

۵- شرکت انرژی نیروسان مهریز (سهامی خاص)

شرکت انرژی نیروسان مهریز در اسفند ماه سال ۱۳۹۴ تأسیس گردیده است و سرمایه کنونی آن ۱۴ میلیارد ریال و مأموریت این شرکت تحقیق، توسعه و اجرای طرح های نیروگاهی خورشیدی می باشد و در حال حاضر احداث یک نیروگاه خورشیدی مهریز یزد با ظرفیت ۳۰ مگاوات را در برنامه های خود دارد.

ترکیب سهامداران و اعضای هیأت مدیره این شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

تعداد سهام	مالکیت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	سهامداران شرکت انرژی نیروسان مهریز
۱۳,۹۷۲,۰۰۰	۹۹,۸٪	رئیس هیأت مدیره	قاسم باقری	شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا
۱۴,۰۰۰	۰,۱٪	نائب رئیس هیأت مدیره	مرتضی حبیبی	شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب
۱۴,۰۰۰	۰,۱٪	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	حمید توکلی خراسانی	شرکت توسعه انرژی غرب
۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪			جمع



اهم اقدامات شرکت انرژی نیروسان مهریز در شش ماه اول سال ۱۳۹۷:

- ✓ عقد قرارداد خرید تضمینی برق با سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی برق (ساتبا) در تاریخ ۹۷/۰۵/۰۷
- ✓ ارسال درخواست‌های رسمی جهت دریافت پیشنهاد قیمت از تأمین کنندگان داخلی و خارجی
- ✓ انتخاب شرکت اتریشی انرژی ۳۰۰۰ به عنوان برنده اجرای پروژه
- ✓ مذاکرات مستمر با پست بانک جهت رسیدن به فاینانس از صندوق توسعه ملی

✓ شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش (سهامی خاص)

شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۹/۱۲/۱۱ تحت شماره ۱۰۵۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی منطقه آزاد کیش به ثبت رسیده است. محل قانونی شرکت در جزیره کیش بلوار اندیشه خیابان کمیل ساختمان داریس واحد ۲ می‌باشد. آخرین سرمایه ثبتی شرکت ۱۰۰ میلیارد ریال می‌باشد و شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با مالکیت ۱۰۰ درصد سهام شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش مدیریت شرکت مزبور را بر عهده دارد.

✓ شرکت احیای اراضی کوثر

این شرکت در سال ۱۳۷۵ تشکیل و طی شماره ۱۲۸۵۹۳ مورخ ۷۵/۱۲/۱۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی در تهران به ثبت رسیده است. هدف از ایجاد شرکت آبادکردن سرزمین‌های بایر سراسر کشور بوده است. سرمایه شرکت مبلغ ۵ میلیارد ریال می‌باشد که شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با مالکیت ۶۶٫۷ درصد مدیریت آن را در دست دارد.

عواملی که می‌توانند اثر عمده‌ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشند

در حال حاضر عوامل زیادی می‌تواند بر صنعت و محیط بیرونی شرکت تاثیر گذار باشد که از مهمترین این عوامل می‌توان به احتمال افزایش قیمت حامل‌های انرژی و افزایش نرخ ارز اشاره نمود. افزایش قیمت حامل‌های انرژی منجر به افزایش درآمد شرکت و افزایش نرخ ارز موجب افزایش هزینه‌های مالی نیروگاه‌هایی که وام ارزی دریافت نموده اند و افزایش بهای تمام شده نیروگاه‌های در حال ساخت گردد.

اطلاعات مدیران شرکت

در حال حاضر اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت به شرح زیر مشغول به خدمت می‌باشند:

اعضاء هیأت مدیره	سمت
علیرضا معبودی	رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)
مجتبی صمیمی	نایب رییس هیات مدیره (غیر موظف)
عیسی حسین پناه	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل (موظف)
سعید قربانی	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)
حسین محمدپور زرنندی	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)

سهامداران اصلی شرکت

ترکیب سهامداران اصلی و سهام شناور آزاد شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

شرح	تعداد سهام	مالکیت
شرکت سرمایه گذاری ایران (سهامی خاص)	۲,۳۸۴,۹۵۹,۳۸۴	٪۷۴,۵۳
شرکت صادرات نیرو و خلیج فارس (سهامی خاص)	۸۰,۸۱۳,۳۶۷	٪۲,۵۳
شرکت کیسون (سهامی عام)	۷۴,۰۰۰,۰۰۰	٪۲,۳۱
سایر سهامداران حقوقی	۸۵,۸۵۰,۶۸۲	٪۲,۶۸
سهامداران حقیقی	۵۷۴,۳۸۶,۵۶۷	٪۱۷,۹۵
جمع	۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

لازم به ذکر است که در تاریخ تهیه گزارش افزایش سرمایه شرکت از ۳,۲۰۰ میلیارد ریال به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال عملیاتی گردیده و در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

۲ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

اهداف بلندمدت و کوتاهمدت و اولویت آنها برای یک دوره زمانی معقول آتی

تبدیل شدن به هلدینگ چند رشته‌ای مطرح در کشور به واسطه‌ی ایجاد و توسعه طرحهای زیرمجموعه به ترتیب الویت زیر:

- ایجاد ظرفیت تولید ۳۰۰۰ مگاوات ساعت برق طی برنامه ۵ ساله
- دستیابی به ظرفیت تولید ۵۵۰۰ مگاوات ساعت در یک افق ۱۰ ساله
- ایجاد یک هلدینگ تخصصی در زمینه صنعت آب
- سرمایه‌گذاری و توسعه گروه در فعالیتهایی که طبق اساسنامه تعریف شده است.

تهدیدها و فرصت‌های پیشروی شرکت

مهمترین فرصتها و تهدیدهای پیشروی شرکت به شرح زیر می‌باشد:

فرصتهای پیشرو :

- برنامه‌ی افزایش توان تولید برق کشور تا بیست و پنج هزار مگاوات تا سال ۱۴۰۰ بر طبق بند ت ماده ۴۸ قانون برنامه پنج ساله ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی از طریق سرمایه‌گذاری مؤسسات عمومی غیردولتی، تعاونی و خصوصی فرصت مناسبی برای سرمایه‌گذاران فعال در این صنعت فراهم نموده است. این شرکت با توجه به فرصت‌های فوق و به منظور ورود به بازارهای ملی و منطقه‌ای و صادرات نیروی برق و تحقق هدف تأمین ۵،۵۰۰ مگاوات نیروی برق شامل ۵،۰۰۰ مگاوات نیروگاه‌های حرارتی سیکل ترکیبی و ۵۰۰ مگاوات نیروگاه‌های تجدید پذیر در اقصی نقاط کشور برنامه‌های خود را طراحی نموده است.
- افزایش نرخ حامل‌های انرژی: منجر به درآمدزایی بیشتر نیروگاه‌های بهره‌برداری رسیده خوی و تابان یزد می‌گردد.
- قرار داشتن طرحهای توسعه نیروگاه‌های بخش خصوصی جزء الویتهای صندوق توسعه
- علاقه‌مندی بسیاری از تأمین کنندگان مالی (فاینانسورهای) بین‌المللی برای مشارکت در این صنعت
- نقش خاص این صنعت و محصولات آن به عنوان زیرساختهای توسعه کشور و منطقه
- وجود قرارداد خرید تضمینی برق از چهار نیروگاه تابان یزد، آریان زنجان ۲، بادی آبان و خورشیدی مهریز یزد فی‌مابین با وزارت نیرو
- روند کاهشی قیمت تمام شده پنل‌های خورشیدی و افزایش بازدهی آنها که در نهایت باعث کاهش قیمت تمام شده نیروگاه‌های خورشیدی می‌شوند.
- تجربه و نیروی انسانی متخصص قابل توجه در گروه سرمایه‌گذاری نیرو که در راه‌اندازی نیروگاه‌های سیکل ترکیبی حضور داشته‌اند و بعنوان یک مزیت مهم در مذاکره با تأمین کنندگان مالی و بانک‌ها می‌توانند مورد استفاده قرار گیرند.
- توجه ویژه دولت به افزایش ظرفیت نیروگاه‌های تجدیدپذیر و پیوستن ایران به کنوانسیون زیست‌محیطی پاریس
- امکان افزایش راندمان و اعمال کنترل‌های هوشمند در کل زنجیره تولید تا مصرف برق و پروژه‌های بهبود کیفیت و کاهش تلفات برق



تهدیدهای پیشرو:

- افزایش نرخ ارز: اثر گذاری بر بازپرداخت تسهیلات ارزی نیروگاه‌های به بهره‌برداری رسیده تابان یزد و افزایش بهای تمام شده نیروگاه‌های در برنامه ساخت از مهمترین تهدیدهای پیشروی در این صنعت می‌باشد.
- تغییر قوانین و مقررات حاکم بر صنعت
- ریسک وصول مطالبات از وزارت نیرو
- قیمت‌گذاری دولتی در بازار برق و بورس انرژی
- تشدید تحریم‌ها که جریان مالی لازم برای خرید تجهیزات جهت راه‌اندازی نیروگاه‌ها را از کشورهای موردنظر دچار چالش می‌کند و می‌تواند زمان راه‌اندازی نیروگاه‌ها را طولانی‌تر و هزینه تمام شده طرح‌ها را افزایش دهد.
- نوسانات شدید تقاضای برق در فصول مختلف

تطابق راهبرد با روندهای اصلی

مطابق با برنامه‌ها و اهداف اصلی، شرکت سرمایه‌گذاری نیرو پس از تبدیل شدن به هلدینگ برنامه افزایش سرمایه از ۴۰۰ میلیارد ریال به ۱۰،۰۰۰ میلیارد ریال را در دستور کار خود قرار داده است. افزایش سرمایه شرکت از ۴۰۰ میلیارد ریال به ۷،۰۰۰ میلیارد ریال در دو مرحله صورت پذیرفته است و هم اکنون افزایش سرمایه از ۷،۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۰،۰۰۰ میلیارد ریال در دستور کار شرکت قرار دارد.

پیش‌بینی چالش‌ها و ریسک‌های پیش‌رو برای دستیابی به اهداف

از آنجاییکه حجم سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت احداث و یا توسعه نیروگاه بسیار بالا می‌باشد، تأمین نقدینگی مورد نیاز از چالش‌های اساسی پیشروی مدیریت می‌باشد. چنانچه تأمین مالی از طریق صندوق توسعه ملی و یا بانکهای داخلی صورت پذیرد نیاز به توثیق‌های سنگین و چنانچه از طریق فاینانس‌های خارجی باشد دارای ریسک‌های خاص خود خواهد بود. همچنین کندی برقراری روابط سیاسی-اقتصادی با کشورهای طرف مذاکره در دوره پسابرجام و همچنین با توجه به خروج آمریکا از برجام احتمال ایجاد شرایط سخت‌تر که باعث کندی یا توقف روند تأمین مالی پروژه از طریق فاینانس شود، وجود دارد.

اطلاعاتی در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی شرکت

مسئولیت پذیری اجتماعی، در ابعاد اجتماعی موجب بهبود کیفیت زندگی اجتماعی افراد می‌شود. همچنین مسئولیت‌پذیری اجتماعی تلاش شرکت برای حداکثرسازی سود را افزایش خواهد داد. در این حالت به طور هم زمان توجه به منافع سهامداران و مصالح جامعه نیز مورد توجه قرار می‌گیرد. شرکت سرمایه‌گذاری نیرو به منظور نیل به توان پاسخگویی اجتماعی در مقابل ذی‌نفعان و سایر افراد جامعه، به دغدغه‌های جامعه چون محیط زیست نیز توجه داشته است. لذا بخشی از ظرفیت نیروگاه‌های خود را به انرژی‌های تجدیدپذیر خورشیدی و بادی اختصاص داده است تا ضمن استفاده از انرژی نامحدود بادی و خورشیدی در مقابل انرژی‌های تجدیدناپذیر فسیلی، مقدار آلودگی ناشی از

استفاده از سوخت فسیلی، تولید گازهای گلخانه‌ای و گرم شدن کره زمین را به حداقل برساند. همچنین در پروژه‌های در حال بهره‌برداری فعالیت‌های مختلفی در حوزه‌های اجتماعی، زیست‌محیطی و منابع آب و آلودگی به انجام رسیده است که عمده آنها به شرح زیر است:

۱. برنامه‌ریزی برای خرید و نصب سیستم پایش آلاینده‌گی گازهای خروجی اگزوز در نیروگاه تابان یزد
۲. همکاری با دانشگاه‌ها در زمینه پذیرش کارآموز و حمایت از پروژه‌های مقاطع تحصیلات تکمیلی و پایان‌نامه‌های تحصیلی برتر مرتبط با مسائل زیست محیطی نیروگاه‌ها
۳. نصب سیستم کنترل online (بر خط) آلاینده‌ها در نیروگاه خوی
۴. رعایت استانداردهای پسماند و گازهای خروجی در بهره‌برداری از نیروگاه خوی و در طراحی نیروگاه تابان

امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهبردهای بهبود آن

بر اساس اطلاعیه منتشر شده در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۰ در سامانه کدال در خصوص رتبه‌بندی شرکت‌ها از نظر کیفیت افشا و اطلاع‌رسانی، رتبه شفافیت اطلاعات این شرکت در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹، ۹۶/۹۴ از صد امتیاز بوده است. لازم به توضیح است مدیریت شرکت نیز درصدد ارتقای امتیاز فوق می‌باشد.

۳ مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

بر مبنای آخرین صورتهای مالی حسابرسی نشده شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ جمع بدهی‌های شرکت ۳,۷۰۶ میلیارد ریال می‌باشد که مبلغ ۳,۱۴۴ میلیارد ریال آن بدهی به سرمایه گذاری ایران (سهامی خاص) بابت خرید شرکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا است و جمع حقوق صاحبان سهام شرکت ۶,۱۳۸ میلیارد ریال می‌باشد.

لذا شرکت جهت اصلاح ساختار مالی، تسویه دیون و تأمین منابع مالی مورد نیاز برای تکمیل و اجرای طرح‌ها و پروژه‌های در دست اقدام و شرکت‌های زیرمجموعه خود مرحله دوم افزایش سرمایه از ۳,۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال را عملیاتی نموده و برنامه افزایش سرمایه بعدی را بلافاصله در دستور کار خود قرار خواهد داد.

نقدینگی و جریان‌های نقدی

تلاشهای مستمر جهت دریافت تسهیلات به مبلغ ۲۹۰ میلیون یورو از بانک صنعت و معدن به عنوان بانک کارگزار صندوق توسعه ملی جهت عملیاتی کردن ساخت نیروگاه‌های طرح توسعه شرکت‌های زیر مجموعه توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا با موفقیت صورت پذیرفته و اعتبار اسنادی آن در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به نفع پیمانکار ذینفع گشایش یافته است.

همچنین مرحله دوم افزایش سرمایه مصوب مجمع عمومی فوق‌العاده ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ شرکت سرمایه‌گذاری نیرو نیز عملیاتی گشته است.

سرمایه انسانی و فکری

ترکیب کارکنان شرکت سرمایه گذاری نیرو در دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ برحسب میزان تحصیلات به شرح ذیل می‌باشد:

تعداد (نفر)	مقطع تحصیلی	شرکت سرمایه گذاری نیرو
۱	دکتری	
۵	فوق لیسانس	
۷	لیسانس	
۱	فوق دیپلم	
۸	دیپلم و سیکل	
۲۲	جمع کل	

• هرگونه برنامه‌ای برای مدیریت کمبودهای شناسایی شده و یا مورد انتظار در منابع

با توجه به توافق به عمل آمده با سهامدار عمده در صورت نیاز به تأمین منابع غیر از تسهیلات بانکی، این شرکت آمادگی خود را جهت تأمین مالی با نرخ ۲۰٪ اعلام نموده است. همچنین افزایش سرمایه‌های انجام شده و پیش‌روی شرکت یکی از منابع مهم تأمین مالی شرکت می‌باشد.

برنامه‌ها و راهبردهای مدیر برای مقابله یا کاهش ریسک‌ها و میزان اثربخشی راهبردهای مدیریت ریسک

یکی از ریسک‌هایی که شرکت با آن روبرو است افزایش نرخ ارز می‌باشد. جهت مصون سازی نیروگاه‌های غیر دولتی که دارای قرارداد تضمین خرید می‌باشند طبق آیین‌نامه اجرایی شرایط و تضمین خرید برق موضوع بند "ب" ماده (۲۵) قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران نرخ پایه پرداخت بابت آمادگی، متوسط نرخ تولید برق، متوسط نرخ تبدیل انرژی و هزینه ترانزیت در طول دوره قرارداد به شرح زیر تعدیل و در قرارداد درج می‌شود:

$$\text{ضریب تعدیل} = \left[\frac{\text{شاخص قیمت خرده فروشی در ابتدای سال پرداخت}}{\text{شاخص قیمت خرده فروشی در ابتدای سال عقد قرارداد}} \right]^{\alpha} \times \left[\frac{\text{متوسط نرخ رسمی تسعیر ارز (یورو) در دوره یکساله قبل از زمان پرداخت}}{\text{متوسط نرخ رسمی تسعیر ارز (یورو) در دوره یکساله قبل از زمان عقد قرارداد}} \right]^{1-\alpha}$$

هرچند تا پایان مدت قرارداد ECA تورم ارزی تاثیر مثبت در نرخ فروش برق نیروگاه تابان دارد (بر اساس قرارداد فروش برق تضمینی میزان تاثیر پذیری نرخ فروش برق بصورت ۷۰٪ ارزی و ۳۰٪ ریالی می باشد) ولی در بخش هزینه‌ها، تورم نرخ ارز تاثیر مستقیم در افزایش هزینه‌های مالی اقساط وام صندوق توسعه ملی خواهد داشت.

بدهی‌های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت و وضعیت سرمایه در گردش، شامل الزامات، تعهدات شرکت و راهبرد و

توانایی شرکت در مواجهه با کمبود سرمایه در گردش

از زمان تغییر سهامدار عمده و با عنایت به خرید سهام شرکت مدیریت توسعه نیروگاهی ایرسا مهمترین بدهی شرکت به شرکت سرمایه گذاری ایران بابت خرید سهام شرکت مدیریت توسعه نیروگاهی ایرسا می‌باشد. تسویه بخشی از این تعهدات با افزایش سرمایه برنامه‌ریزی شده که در قسمتهای قبلی بدان اشاره شد، در جریان می باشد.

تغییر در الگوهای خرید مشتریان، روش‌های فروش و حجم تخفیفات

از آنجایی که برق در کشور ایران کالایی استراتژیک محسوب می‌شود و خرید آن بصورت انحصاری در اختیار دولت می‌باشد در شرکتهای زیرمجموعه سرمایه‌گذاری نیرو هم اکنون فروش برق به دو روش فروش سنتی (فروش به نهاد دولتی) و فروش در بورس انرژی صورت می‌-



پذیرد. لیکن این شرکت درصدد است تا فروش خود را از طریق قراردادهای دوجانبه نیز انجام دهد به این معنا که این روش با توجه به حذف انحصار خرید از سوی دولت، به تولیدکنندگان امکان بهره‌برداری و فروش تمامی ظرفیت تولید را می‌دهد و نگرانی خالی بودن بخشی از ظرفیت نیز مرتفع خواهد شد.

۴ نتایج عملیات و چشم‌اندازها

پیشرفت (رشد یا تغییر) شرکت در سال جاری

از اسفند ماه سال ۹۶ با شروع بکار واحد بخار نیروگاه تابان یزد میزان تولید نیروگاه ۱۶۰ مگاوات افزایش یافته است همچنین نرخ فروش برق نیروگاه قبل از اسفند ماه با سیکل ساده در حدود ۴۷۰ ریال محاسبه می گردید که پس از اجرایی شدن فرآیند تولید با سیکل ترکیبی در اسفند ماه متوسط این نرخ افزایش یافته است.

تغییرات بااهمیت در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و دلایل آن و تجزیه و تحلیل شرکت‌هایی که بیشترین سهم از پرتفوی شرکت را دارند.

علاوه بر فعالیت شرکت در حوزه نیروگاهی که شرح آن در گزارش آمده است شرکت سرمایه‌گذاری نیرو کماکان در حوزه فعالیت قبلی خود فعال و دارای پرتفوی بورسی به ارزش بازار حدوداً ۱۵۲ میلیارد ریال (در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰) می‌باشد. لیست خرید و فروش سهام در طی دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به شرح زیر می‌باشد:

مبالغ به ریال

خریدهای پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری نیرو طی دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰			
دارایی	تعداد	قیمت خالص	مبلغ کل خالص
پالایش نفت اصفهان	۳,۲۰۰,۰۰۰	۴,۹۵۱	۱۵,۸۴۲,۱۴۴,۴۱۶
پالایش نفت بندر عباس	۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۳۷	۲۲,۹۶۱,۷۸۵,۴۷۶
پالایش نفت تبریز	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۷,۷۹۳	۳۳,۸۰۷,۳۲۱,۱۰۲
پتروشیمی شیراز	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵,۹۳۸	۱۱,۸۷۶,۸۵۳,۰۳۹
پتروشیمی فجر	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷,۸۸۰	۷,۸۸۰,۲۵۱,۴۶۷
تامین مواد اولیه فولاد صبانور	۶,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۷۰	۲۶,۲۲۲,۱۰۸,۱۴۵
چادرمو	۵,۷۰۰,۰۰۰	۳,۱۳۹	۱۷,۸۹۳,۸۱۵,۸۹۳
حفاری شمال	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۸۹	۱۹,۹۴۳,۸۸۰,۳۹۲
سر. امید	۹,۱۰۰,۰۰۰	۴,۹۲۹	۴۴,۸۴۹,۷۹۹,۲۴۸
سر. خوارزمی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۸	۲۱,۷۶۸,۵۹۹,۳۳۵
سر. نفت و گاز تامین	۴,۴۷۵,۱۷۹	۲,۲۲۳	۹,۹۴۹,۰۹۸,۴۰۱
فولاد خوزستان	۱,۳۰۰,۷۲۱	۹,۰۸۶	۱۱,۸۱۸,۱۷۵,۱۸۹
گروه مپنا	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۲۶	۱۸,۹۰۵,۸۹۱,۵۶۳
گل گهر	۲,۷۰۰,۰۰۰	۳,۲۹۱	۸,۸۸۵,۹۲۲,۲۳۱
ملی صنایع مس ایران	۳,۳۷۹,۶۰۵	۳,۶۵۸	۱۲,۳۶۳,۷۹۰,۶۳۸
سایر			۵۹,۹۸۵,۲۳۱
جمع			۲۸۵,۰۲۹,۴۲۱,۷۶۶

سهام خریداری شده

مبالغ به ریال

فروش های پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری نیرو طی دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰					
دارایی	تعداد	نرخ فروش خالص	مبلغ فروش خالص	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ سود و زیان
به پرداخت ملت	۶۰۰.۷۳۰	۱۷.۳۴۹	۱۰.۴۲۱.۹۰۰.۸۱۴	۱۳.۶۰۸.۹۸۹.۳۶۷	-۳.۱۸۷.۰۸۸.۵۵۳
بیمه سینا	۳۲.۹۵۰.۰۰۰	۱.۰۹۴	۳۶.۰۴۶.۷۹۰.۴۱۳	۱۵.۶۵۹.۲۲۴.۵۵۹	۲۰.۳۸۷.۵۶۵.۸۵۴
پالایش نفت اصفهان	۳.۲۰۰.۰۰۰	۶.۴۱۶	۲۰.۵۳۲.۱۳۶.۱۰۲	۱۵.۸۴۲.۱۴۴.۴۱۶	۴.۶۸۹.۹۹۱.۶۸۶
پالایش نفت تبریز	۱.۵۴۱.۱۴۲	۱۰.۵۶۹	۱۶.۲۸۸.۹۴۸.۳۲۸	۱۰.۴۵۴.۲۸۷.۵۱۷	۵.۸۳۴.۶۶۰.۸۱۱
تامین مواد اولیه فولاد صبانور	۶.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۲۹	۳۰.۱۷۶.۸۰۰.۹۷۶	۲۶.۲۲۲.۱۰۸.۱۴۵	۳.۹۵۴.۶۹۲.۸۳۱
چادرملو	۵.۷۰۰.۰۰۰	۵.۲۵۹	۲۹.۹۷۶.۴۰۱.۹۰۱	۱۷.۸۹۳.۸۱۵.۸۹۳	۱۲.۰۸۲.۵۸۶.۰۰۸
حفاری شمال	۹.۷۵۰.۰۰۰	۲.۹۱۷	۲۸.۴۳۹.۶۷۰.۴۱۵	۱۹.۹۴۳.۸۸۰.۳۹۲	۸.۴۹۵.۷۹۰.۰۲۳
داده پردازی ایران	۱.۸۴۱.۸۴۹	۳۰.۳۵	۵۵.۹۰.۷۳۹.۹۰۱	۹.۲۲۲.۲۸۵.۳۷۴	-۳.۶۳۱.۵۴۵.۴۷۳
داده گستر عصر نوین - های وب	۴.۳۰۳.۶۶۱	۴.۴۹۳	۱۹.۳۳۵.۰۹۷.۲۱۰	۲۲.۷۰۷.۴۲۲.۲۶۹	-۳.۳۷۲.۳۲۵.۰۵۹
سر. امید	۱۰.۵۰۰.۰۰۰	۵.۰۱۷	۵۲.۶۸۱.۸۶۳.۶۰۵	۴۷.۸۵۴.۰۷۴.۶۲۰	۴.۸۲۷.۷۸۸.۹۸۵
ر. توسعه معادن و فلزات	۲.۳۴۸.۳۹۷	۲.۷۵۲	۶.۴۶۳.۷۱۶.۹۰۲	۴.۴۵۶.۲۳۴.۸۲۱	۲.۰۰۷.۴۸۲.۰۸۱
سر. خوارزمی	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۲۸۸	۲۵.۷۶۴.۸۴۵.۴۲۵	۲۱.۷۶۸.۵۹۹.۳۳۵	۳.۹۹۶.۲۴۶.۰۹۰
فولاد خوزستان	۳.۴۰۲.۲۹۵	۱۰.۹۲۴	۳۷.۱۶۷.۴۵۲.۲۷۰	۲۳.۲۳۸.۲۹۶.۰۵۴	۱۳.۹۲۹.۱۵۷.۲۱۶
فولاد مبارکه اصفهان	۳.۰۰۰.۰۰۰	۴.۹۳۹	۱۴.۸۱۸.۴۲۳.۸۱۸	۹.۰۹۷.۲۱۱.۹۰۹	۵.۷۲۱.۲۱۱.۹۰۹
گل گهر	۲.۷۰۰.۰۰۰	۴.۸۸۸	۱۳.۱۹۷.۱۶۲.۷۶۱	۸.۸۸۵.۹۲۲.۲۳۱	۴.۳۱۱.۲۴۰.۵۳۰
ملی صنایع مس ایران	۵.۵۲۶.۰۹۰	۳.۷۲۵	۲۰.۵۸۳.۲۹۸.۸۴۷	۱۶.۷۹۱.۵۰۱.۲۸۶	۳.۷۹۱.۷۹۷.۵۶۱
نفت سپاهان	۱.۸۰۰.۰۰۰	۲۱.۴۰۸	۳۸.۵۳۳.۸۹۱.۳۷۴	۲۷.۱۷۴.۶۸۹.۸۰۶	۱۱.۳۵۹.۲۰۱.۵۶۸
سایر			۴.۱۱۲.۸۱۳.۳۰۵	۵.۳۳۴.۲۲۹.۵۰۵	-۱.۲۲۱.۴۱۶.۲۰۰
جمع			۴۱۰.۱۳۱.۹۵۵.۳۶۷	۳۱۶.۱۵۴.۹۱۷.۴۹۹	۹۳.۹۷۷.۰۳۷.۸۶۸

سهام فروخته رفته

تغییر در ترکیب دارایی‌ها (تحصیل و واگذاری) و هرگونه تغییرات یا جابجایی مهم در اقلام ترازنامه

با توجه به مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ افزایش سرمایه مرحله اول از مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال به ۳۲۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۷ و افزایش سرمایه مرحله دوم از مبلغ ۳,۲۰۰ میلیارد ریال به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۵ به ثبت رسیده است.

ارائه و تحلیل نسبت‌های مالی مهم و بررسی روند آنها

نسبت‌های مالی شرکت در دوره یاد شده به شرح زیر می‌باشد:

شرح نسبت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
نسبت‌های نقدینگی		
نسبت جاری	۰,۳۲	۰,۱۵
نسبت آنی	۰,۳۲	۰,۱۵
نسبت‌های سرمایه‌گذاری (اهرم مالی)		
نسبت بدهی	۰,۳۸	۰,۸۰
نسبت مالکانه	۰,۶۲	۰,۲
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهیها	۱,۶۶	۰,۲۵
نسبت‌های فعالیت		
گردش کل دارایی‌ها	۰,۰۱	۰,۰۴
نسبت‌های سودآوری		
بازده کل دارایی‌ها	۰,۰۱	۰,۰۳
بازده حقوق صاحبان سهام	۰,۰۱	۰,۱۵

همانطور که در جدول فوق نشان داده شده است نسبت‌های نقدینگی و سرمایه‌گذاری در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ نسبت به دوره مالی ۶ ماهه منتهی ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ روند رو به بهبودی را طی می‌کند و بدهی است با ثبت افزایش سرمایه فعلی از ۳,۲۰۰ به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال و تسویه بخشی از مطالبات شرکت سرمایه‌گذاری ایران از طریق افزایش سرمایه در جریان این نسبت‌ها به مقدار قابل توجهی بهبود خواهد یافت.

هر گونه اطلاعات با اهمیت در خصوص سودهای تقسیمی

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱
سود واقعی هر سهم (ریال)	۸۸	۲۸۸	۹۳	۱	۱۶۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۶۳	۲۵۰	۵۰	۰	۱۰۰
سرمایه (میلیارد ریال)	۳,۲۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۲۴۰

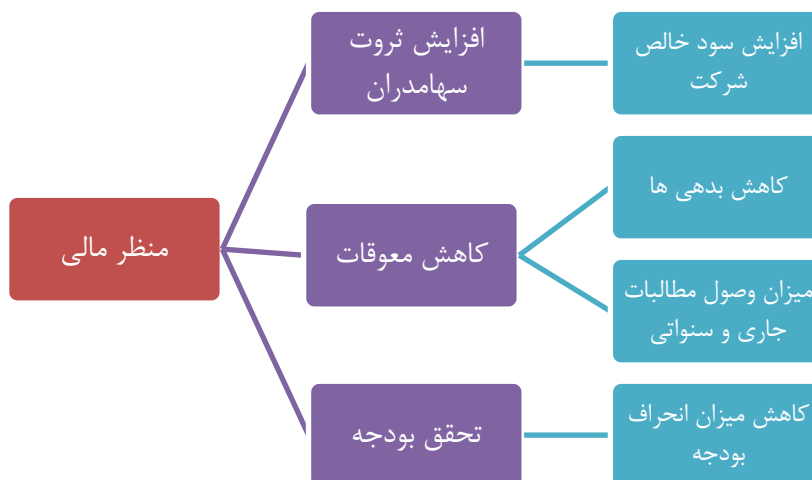
تصویری از وضعیت شرکت در چند سال آینده

سال مالی منتهی به	توضیحات
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	بهره‌برداری از نیروگاه خورشیدی مهریز یزد شرکت نیرو سازان توان آینده بهره‌برداری از نیروگاه توربین بادی آبان شرکت توربین بادی آبان
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	بهره‌برداری از بخش گازی نیروگاه آریان زنجان ۲ در فاز اول شرکت توسعه شمال و جنوب

۵ مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری:

صورت سود و زیان	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱
	ریال	ریال	ریال
درآمد های عملیاتی :			
سود حاصل از سرمایه گذاریها	۱۱.۳۳۲.۸۴۴.۷۰۰	۳۵۰.۷۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۵.۴۵۰.۶۱۳.۸۸۶
سود(زیان) فروش سرمایه گذاریها	۹۳.۹۷۶.۹۸۱.۰۴۹	۳۸.۱۵۰.۵۴۰	(۲۷.۹۳۶.۱۹۵.۴۴۰)
جمع درآمدها	۱۰۵.۳۰۹.۸۲۵.۷۴۹	۳۵۰.۷۵۳.۱۵۰.۵۴۰	۱۰۷.۵۱۴.۴۱۸.۴۴۶
کسر میشود خالص هزینه های عملیاتی :			
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۸.۳۵۹.۷۹۴.۷۲۶)	(۳۲.۸۴۴.۱۹۳.۵۳۶)	(۳۵.۵۴۲.۰۶۹.۵۹۷)
سایر اقلام عملیاتی	۲.۶۵۸.۴۰۴.۳۱۶	(۵.۹۹۶.۱۶۰.۷۷۰)	۴۴.۹۳۱.۳۲۴.۰۳۴
سود (زیان) عملیاتی	۶۹.۶۰۸.۴۳۵.۳۳۹	(۳۸.۸۴۰.۳۵۴.۳۰۶)	۹۳.۸۹۹.۶۷۲.۸۸۳
هزینه های مالی	(۱۱.۶۴۹.۹۵۲.۲۷۳)	(۷.۶۰۲.۶۰۵.۵۱۷)	(۱.۷۹۱.۸۷۲.۹۶۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۰	۹۲.۲۶۵.۷۸۴	۱۶۷.۱۷۲.۲۷۷
سود(زیان) عملیات در حال تداوم	۵۷.۹۵۸.۴۸۳.۰۶۶	(۷.۵۱۰.۳۳۹.۷۳۳)	(۱.۶۲۴.۷۰۰.۶۸۳)
مالیات بر درآمد	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۵۷.۹۵۸.۴۸۳.۰۶۶	۳۰۴.۴۰۲.۴۵۶.۵۰۱	۱۱۵.۲۷۸.۹۷۲.۲۰۰
سود پایه هر سهم :			
عملیاتی	۲۲	۷۸۰	۲۸۷
غیر عملیاتی	(۴)	(۱۹)	(۴)
سود پایه هر سهم	۱۸	۷۶۱	۲۸۸

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با توجه به اهداف کلان و عملیاتی خود، شاخص‌ها و معیارهای عملکرد خود را بطور مستمر پایش و اندازه‌گیری می‌کند. این شاخص‌ها و معیارها به شرح زیر می‌باشند:



توضیح تغییرات مهم در نتایج شاخص‌های استفاده شده، به همراه دلایل تغییرات؛

- **تغییرات سود خالص شرکت اصلی**

با عنایت به تغییر ماهیت شرکت اصلی از سرمایه‌گذاری به هلدینگ شناسایی درآمدهای ناشی از سود سهم شرکت‌های فرعی در پایان سال صورت خواهد پذیرفت.

- **کاهش بدهی‌ها**

کاهش ۳،۹۶۴ میلیارد ریال بدهی به سرمایه‌گذاری ایران عمدتاً از طریق مشارکت شرکت مذکور در افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری نیرو از محل مطالبات می‌باشد.

افزایش یا کاهش ارزش سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت نسبت به دوره گذشته به همراه توضیحات و دلایل در خصوص نحوه برخورد شرکت با آن

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰			صنعت
ارزش افزوده (میلیون ریال)	بهای کل (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	ارزش افزوده (میلیون ریال)	بهای کل (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	
۳۰۰۲۲	۶۱،۵۳۷	۶۴،۵۵۹	۱۴،۶۰۹	۷۸،۰۵۰	۹۲،۶۵۸	فرآورده های نفتی
-۱،۳۴۸	۲۸،۰۳۰	۲۶،۶۸۳	۷۵۰	۳۰،۰۸۵	۳،۸۳۵	فلزات اساسی
-۶،۵۴۳	۲۲،۸۳۱	۱۶،۲۸۹	۰	۰	۰	رایانه
۳۰۰۲۸	۲۲،۷۰۷	۲۵،۷۳۶	۰	۰	۰	اطلاعات و ارتباطات
۱۸،۷۴۱	۱۵،۶۵۹	۳۴،۴۰۰	۰	۰	۰	بیمه و بازنشستگی
-۲،۷۸۴	۹،۳۷۷	۶،۵۹۳	-۳،۱۹۲	۳۱،۲۰۳	۲۸،۰۱۱	شیمیایی
-۵۲۱	۴،۳۶۰	۳،۸۳۹	۰	۰	۰	استخراج کانه های فلزی
۲۶۱	۳،۰۰۴	۳،۲۶۵	۰	۰	۰	چند رشته ای صنعتی
-۱،۲۰۳	۲،۶۴۷	۱،۴۴۴	۰	۰	۰	دارویی
۰	۰	۰	-۸۶۴	۷،۸۸۰	۷،۰۱۶	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۰	۰	۰	۱،۵۱۸	۱۸،۹۰۶	۲۰،۴۲۴	فنی و مهندسی
			۰			استخراج نفت گاز جز اکتشاف
۱۲،۶۵۳	۱۷۰،۱۵۳	۱۸۲،۸۰۶	۱۲،۸۲۰	۱۳۹،۱۲۴	۱۵۱،۹۴۴	جمع

همانطور که در جدول بالا مشاهده می گردد ارزش بازار و بهای تمام شده پرتفوی در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ نسبت به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ کاهش یافته است. علت آن اقدام به فروش و شناسایی سود برخی از سهام با توجه به شرایط بازار می- باشد که منجر به شناسایی سود ۹۴ میلیارد ریال در دوره نه ماهه منتهی به آذر ماه ۱۳۹۷ از این محل شده است. پیشتر جزئیات فروش سهام پرتفوی بورسی آمده است.

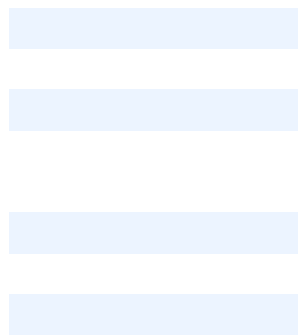
تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و

نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
شرکت انرژی گستر جم	احداث نیروگاه ۴۸۴ مگاواتی سیکل ترکیبی تابان یزد
شرکت توسعه انرژی شمال و جنوب	احداث نیروگاه ۵۰۰ مگاواتی سیکل ترکیبی زنجان ۲
شرکت توسعه انرژی غرب	احداث نیروگاه ۵۵۰ مگاواتی سیکل ترکیبی گیلانغرب
شرکت توربین بادی ایران	پروژه ۵۰ مگاواتی نیروگاه بادی قزوین
نیروسازان توان آینده	پروژه ۳۰ مگاواتی خورشیدی مهریز یزد

وضعیت پرتفوی سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس

ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
۱,۰۰۰	۱۴,۴۷۲,۰۰۰	فولاد خوزستان
۱,۰۰۰	۳,۸۸۴,۲۱۱	پالایش نفت تبریز
۱,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	سر. خوارزمی
۱,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	گروه مپنا
۱,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	پالایش نفت بندر عباس
۱,۰۰۰	۳۳,۵۰۰,۰۰۰	چادرملو

۱,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	پتروشیمی شیراز
۱,۰۰۰	۵,۲۱۰,۸۱۰	حفاری شمال
۱,۰۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	سر. نفت و گاز تامین
		ح. سر. نفت و گاز تامین
۱,۰۰۰	۲,۶۰۵,۴۰۵	حفاری شمال
۱,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	پالایش نفت اصفهان
۱,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	فولاد مبارکه اصفهان
۱,۰۰۰	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	سر. توسعه معادن و فلزات
	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	ح. سر. توسعه معادن و فلزات
		گل گوهر
۱,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	بیمه سینا
۱,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	داده گستر عصر نوین
۱,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	به پرداخت ملت
۱,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	داده پردازی ایران
۱,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	مدیریت سرمایه گذاری امید
۱,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	داروسازی اکسیر
۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
	۲,۰۰۰,۰۰۰	نفت ایرانول (حق تقدم)
	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران (حق تقدم)
۱,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	پتروشیمی فجر
۱,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	پالایش نفت سپاهان
		جمع



شرکتهای فرعی و وابسته:

هزینه های برآوردی طرح تکمیل طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۷/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۶/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی طرح
۲۰۰ میلیارد ریال	۹۹.۵	۹۹.۴۳	۹۹.۱۴	۲۸۸ میلیون یورو
۲۷۱ میلیون یورو + ۱۰۰۴ میلیارد ریال	۹	۸	۵	۲۹۰ میلیون یورو + ۱۰۰۴ میلیارد ریال
۳۴۳ میلیون یورو	۴.۵	۳	۳	۳۴۵ میلیون یورو
۵۰ میلیون یورو + ۱۲۰ میلیارد ریال	۱۷	۴	۳	۵۰ میلیون یورو + ۱۵۰ میلیارد ریال
۳۲ میلیون یورو	۷۰	۱۰	۶	۳۲ میلیون یورو

واقعی سال مالی منتهی به ۹۶/۱۲/۲۹				
وضعیت پرتفوی				
تعداد سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	افزایش (کاهش) (میلیون ریال)	درآمد هر سهم (ریال)
۲,۵۵۳,۳۰۲	۱۴,۵۰۶	۱۲,۳۴۰	-۲,۱۶۶	
۳,۶۴۱,۱۴۲	۲۳,۳۹۲	۲۴,۹۰۲	۱,۵۱۰	
			۰	۱۱۴
			۰	
۱,۴۹۱,۹۹۰	۱۰,۰۷۵	۱۰,۶۸۵	۶۱۰	
			۰	

	.			
	.			
	-1,486	3,519	5,005	2,250,000
	-1,298	3,074	4,372	1,965,517
	.			
	.			
	-466	8,631	9,097	3,000,000
	-500	3,774	4,274	2,252,224
	-21	65	86	96,173
	.			
	18,740	34,399	15,659	32,950,000
	3,028	25,735	22,707	4,303,661
	-3,010	10,599	13,609	600,730
	-3,533	5,689	9,222	1,141,849
	261	3,265	3,004	1,400,000
	-1,203	1,444	2,647	408,301
	1,070	4,760	3,690	1,788,738
	-317	578	895	100,000
	216	954	738	357,747
	1,218	28,393	27,175	1,800,000
	12,653	182,806	170,153	

--	--	--	--

توضیحات	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
	در سه ماهه سوم میزان تولید ۷۶۴۳۸۱ مگاوات ساعت و مبلغ فروش ۵۹۹ میلیارد ریال بوده است	واحدهای گازی در تاریخ ۹۵/۰۳/۱۰ و واحد بخارنیز در تاریخ ۹۶/۱۲/۰۴ بهره برداری تجاری شده است.
	افزایش ارزش سهام و بهبود شرایط سرمایه گذاری	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
	افزایش ارزش سهام و بهبود شرایط سرمایه گذاری	شش ماهه اول ۱۴۰۱
	سوددهی طرح و بازگشت سرمایه مناسب	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
		آبان ماه ۱۳۹۸

سرمایه	تغییرات پرتفوی			وضعیت سودآوری	
	ارزش بازار	بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام	درآمد سرمایه گذاری (میلیون ریال)	درآمد نقدی هر سهم (ریال)
۱۴,۴۷۲,۰۰۰		-۱۱,۴۲۱	-۲,۱۰۱,۵۷۴	۰	
۳,۸۸۴,۲۱۱		۲۳,۳۵۳	۳۵۸,۸۵۸	۰	
		۰	۰	۷۱۵	۱۰۰
۲۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۸,۹۰۶	۴,۰۰۰,۰۰۰		
۱۳,۸۰۰,۰۰۰		۲۱,۲۳۰	۱,۹۴۳,۵۳۰		
		۰	۰		

5,100,000		11,877	2,000,000		
		.	.		
81,500,000		.	.		
		.	.		
		.	.		
		.	.		
		-9,097	-3,000,000		
		-4,274	-2,133,756		
		-86	-96,173		
		.	.		
		-15,659	-32,950,000		
		-22,707	-4,303,661		
		-13,609	-600,730		
		-9,222	-1,841,849		
		-3,004	-1,400,000		
		-2,647	-408,301		
		-3,690	-1,788,738		
		-895	-100,000		
		-738	-357,747		
6,500,000		7,880	1,000,000		
		-27,175	-1,800,000		
.	.	.	.	715	

واقعی دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰

وضعیت پرتفوی				درصد مالکیت
ارزش هر سهم (ریال)	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	
۸,۴۹۰	۶,۸۳۰	۳,۸۳۵	۳,۰۸۵	۰.۰۰۳
۱۴,۳۸۰	۱۱,۶۸۶	۵۷,۵۲۰	۴۶,۷۴۵	۰.۱۰۳
۵,۱۰۶	۴,۷۲۶	۲۰,۴۲۴	۱۸,۹۰۶	۰.۰۲۰
۱۰,۲۲۸	۹,۱۱۲	۳۵,۱۳۹	۳۱,۳۰۵	۰.۰۲۵

تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه های آتی در شرکت های شرکت های فرعی و وابسته	وضعیت سودآوری				
	درآمد سرمایه گذاری - محقق شده (میلیون ریال)	درآمد نقدی هر سهم - محقق شده (ریال)	درآمد هر سهم - محقق شده (ریال)	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	افزایش (کاهش) (میلیون ریال)
	۱,۹۱۵	۷۵۰	۱,۱۲۵	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۷۵۰
	۷۱۷	۳۰۰	۱,۱۰۷	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۰,۷۷۵
				۱۳۹۷/۰۱/۳۱	۱,۵۱۸
	۶۸۰	۵۵۰	۸۹۲	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۳,۸۳۴

			1396/12/29	-1,239
632	150	189	1397/02/31	-1,953
660	300	891	1396/12/29	
750	250	804	1396/12/29	
	.			
1,755	650	704	1396/12/29	
624	150	490	1396/12/29	
			1396/12/29	-864
3,600	2,000	3,233	1396/12/29	.
11,233	.	.	.	12,821

--	--	--	--