


شرکت: شرکت سرمایه گذاری ارس صبا	سرمایه ثبت شده: ۵۰۰۰۰۰
نماد: وارس	سرمایه ثبت نشده: ۰
کد صنعت (ISIC): ۵۶۹۹۸۱	شماره پیگیری: ۱۱۳۹۵۴۹
سال مالی منتهی به: ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	وضعیت ناشر: ثبت شده پذیرفته نشده

عنوان موضوع افشاء: سایر اطلاعات بااهمیت - تصمیمات در خصوص افزایش سرمایه شرکت تحت کنترل فرعی - گروه ب

تاریخ رویداد | ۱۴۰۲/۱۰/۲۱

مقیاس اثرات مالی رویداد 

نسبت به کل دارایی ها در سال مالی قبل | مشخص نیست
نسبت به کل درآمد فروش در سال مالی قبل | مشخص نیست

شرح رویداد

جناب آقای دکتر لطفی رئیس محترم اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه‌ای سازمان بورس و اوراق بهادار، با سلام و احترام؛ پیرو مکاتبات صورت گرفته با آن مقام محترم در خصوص برنامه وصول مطالبات شرکت، نزد شرکت فرعی کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو؛ به استحضار کلیه ذینفعان این شرکت، علی‌الخصوص سهامداران محترم میرساند: پیرو صورت جلسه هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۰ در خصوص افزایش سرمایه شرکت مذکور از مبلغ ۶۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران، بر اساس مذاکرات صورت گرفته هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ارس صبا موافقت خود را جهت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو از محل مطالبات حال شده خود اعلام و متعهد گردیدند که از محل حساب های فی مابین، افزایش سرمایه مذکور را تامین و مبلغ مصوب را تا زمان تحقق افزایش سرمایه در حساب فی مابین حفظ نمایند. مزید استحضار آنکه، افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۰ به تایید هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو رسیده و گزارش توجیهی افزایش سرمایه در مرحله ارسال جهت اظهارنظر بازرس قانونی شرکت می باشد. عطف به نامه شماره NT-۰۲-۱۸۴ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۷ در خصوص تاخیر در ارسال گزارش توجیهی افزایش سرمایه نزد بازرس قانونی، به دلیل اعلام انصراف بازرس پیشین شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو طی نامه شماره ۱۴۰۲/۰۶/۲۱ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۱ می باشد که با پیگیری های صورت گرفته توسط مدیران آن شرکت محترم مذاکرات با بازرس قانونی جدید شرکت (موسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر) جهت اظهارنظر بر گزارش توجیهی افزایش سرمایه ۱۵۰٪ شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو از محل مطالبات حال شده در اسرع وقت انجام میپذیرد. بدیهی است این مهم از طرف هیئت مدیره این شرکت به عنوان مالک ۱۰۰٪ شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو در حال پیگیری مداوم بوده و بدین وسیله به سهامداران محترم شرکت و همچنین مدیریت محترم اداره نظارت بر انتشار اوراق بهادار سرمایه ای سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام میدارد که افزایش سرمایه مذکور در اسرع وقت انجام میپذیرد. مدارک و مستندات مربوطه به پیوست همین نامه به حضورتان ارسال میگردد. با تشکر شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو (سهامی خاص)

از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال

به مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال

از محل مطالبات حال شده سهامداران

کارگزاری فارابی
FARABI BROKERAGE



مقدمه

احتراماً، به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو (سهامی خاص) در خصوص طرح افزایش سرمایه از مبلغ ۶۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (۹۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، معادل ۱۵۰ درصد سرمایه فعلی) به منظور حفظ سرمایه در گردش از محل مطالبات حال شده سهامداران در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت تقدیم می‌گردد.

مسئولیت تهیه گزارش با هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو (سهامی خاص) می‌باشد. به اعتقاد اعضای هیئت مدیره تمامی مفروضات بااهمیت، با مبانی معقول و متناسب با اهداف گزارش به نحو مناسبی ارائه و افشا شده‌است. همچنین اطلاعات مالی آتی، متناسب با اطلاعات تاریخی و منطبق با استانداردهای حسابداری ارائه شده‌اند.

گزارش توجیهی هیئت مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز بر اساس تجزیه و تحلیل فنی، مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۳۰ مرداد ماه ۱۴۰۲ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده‌است.

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	محل امضا
شرکت سرمایه‌گذاری ارس صبا	نادر ابوالقاسمی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	
عبداله اصغر نژاد	-	رئیس هیئت مدیره	
بهرروز اصغر نژاد	-	نائب رئیس هیئت مدیره	
سید علی‌اکبر حسینی	-	عضو هیئت مدیره	
شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا	سید مرتضی لعل سجادی	عضو هیئت مدیره	

فهرست مطالب

تاریخچه فعالیت.....	۵
موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه	۵
تغییرات در سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران	۵
ترکیب سهامداران و سرمایه فعلی.....	۵
تغییرات در سرمایه شرکت.....	۶
روند سودآوری و تقسیم سود.....	۶
مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت.....	۷
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل.....	۷
مروری بر عملکرد شرکت.....	۸
نسبت‌های مالی.....	۱۱
تشریح طرح افزایش سرمایه.....	۱۳
هدف از انجام افزایش سرمایه.....	۱۳
سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن.....	۱۳
مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....	۱۳
پیش‌بینی صورت سود و زیان.....	۱۴
پیش‌بینی صورت وضعیت مالی.....	۱۷
پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد.....	۱۸
پیش‌بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه.....	۱۹
ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه.....	۲۰
عوامل ریسک.....	۲۱
مدیریت ریسک مالی.....	۲۱
تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی.....	۲۱
ریسک سایر قیمت‌ها.....	۲۱
پیشنهاد هیئت مدیره	۲۱

فهرست جداول

- جدول ۱- ترکیب سهامداران شرکت..... ۵
- جدول ۲- خلاصه اطلاعات افزایش سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو از ابتدا تا کنون ۶
- جدول ۳- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو..... ۶
- جدول ۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره..... ۷
- جدول ۵- صورت سود و زیان شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو طی ۵ سال اخیر ۸
- جدول ۶- صورت وضعیت مالی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو در ۵ سال اخیر..... ۹
- جدول ۷- صورت جریان‌های نقدی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو طی ۵ سال اخیر..... ۱۰
- جدول ۸- نسبت‌های مالی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو طی ۵ سال اخیر..... ۱۱
- جدول ۹- منابع و مصارف سرمایه‌گذاری‌های مورد نیاز ۱۳
- جدول ۱۰- پیش‌بینی صورت سود و زیان (میلیون ریال)..... ۱۴
- جدول ۱۱- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)..... ۱۷
- جدول ۱۲- پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد (میلیون ریال)..... ۱۸
- جدول ۱۳- پیش‌بینی تغییرات حقوق مالکان (میلیون ریال)..... ۱۹
- جدول ۱۴- محاسبه ارزش جریان‌ات نقدی (میلیون ریال)..... ۲۰
- جدول ۱۵- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه..... ۲۰

تاریخچه فعالیت

شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو به صورت شرکت سهامی خاص به عنوان شرکت اصلی با هدف تولید انواع ترانسفورماتورهای توزیع و لوازم و قطعات ترانسفورماتور در تاریخ ۱۳۵۵/۱۱/۱۱ تأسیس شده است و طی شماره ۲۷۵۵۰ مورخ ۱۳۵۵/۱۱/۱۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی واقع در تهران به ثبت رسیده است و در سال ۱۳۶۱ به بهره برداری و تولید رسید. نشانی مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، سعادت آباد، خیابان مسیل رودخانه، بلوار سرو شرقی، پلاک ۳۵، طبقه هفتم، واحد جنوبی می باشد و محل فعالیت اصلی آن نیز واقع در رشت، شهرک صنعتی رشت، خیابان سید جمال الدین اسدآبادی خیابان مدرس ورودی دوم مقابل شرکت قفل ایران می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه

در حال حاضر موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۴ اساسنامه عبارت از تهیه و ساخت انواع ترانسفورماتورهای توزیع و لوازم مربوطه و فروش آن و واردات هر نوع مواد و تجهیزات لازم و هرگونه فعالیت مجاز دیگر جهت نیل به اهداف شرکت که هیئت مدیره تعیین نماید، واردات و صادرات کالاهای مجاز می باشد.

تغییرات در سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران و سرمایه فعلی

طی ۳ سال گذشته ترکیب سهامداران شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو تغییر نداشته است، آخرین اطلاعات مربوط به تعداد و درصد مالکیت هر یک از سهامداران شرکت مطابق صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱ - ترکیب سهامداران شرکت

ردیف	سهامداران		منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
	تعداد سهام	درصد سهام	
۱	شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام)	۵۹۹,۶۰۴,۰۸۸	۹۹,۹%
۲	شرکت خدمات مهندسی صنعت برق ارس صبا	۳۹۵,۴۲۸	۰,۱%
۳	آقای شهاب صالح فر	۲۶۴	۰,۰%
۴	آقای سید علی اکبر حسینی	۴۴	۰,۰%
۵	آقای فیروز منجیلی	۴۴	۰,۰%
۶	آقای عبدالله اصغر نژاد	۴۴	۰,۰%
۷	آقای حسین عابدینی	۴۴	۰,۰%
۸	آقای بهروز اصغر نژاد	۴۴	۰,۰%
	مجموع	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

تغییرات در سرمایه شرکت

به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۲۱۳۶ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۳ صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۲، سال مالی شرکت از اول مهرماه هر سال شروع و خاتمه آن پایان شهریورماه سال بعد تعیین شد و ماده ۳۰ اساسنامه نیز اصلاح گردید. همچنین به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۲۰۵۷ مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۶ سرمایه شرکت به مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال بانام که تماماً پرداخت شده و از محل مطالبات حال شرکت افزایش یافت. اطلاعات مربوط به تغییرات سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو از ابتدا تاکنون به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۲- خلاصه اطلاعات افزایش سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو از ابتدا تا کنون

ردیف	تاریخ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه قبلی (ریال)	مبلغ افزایش/کاهش (ریال)	آخرین سرمایه ثبت شده (ریال)	محل افزایش سرمایه
۱	سرمایه اولیه	-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	پرداخت نقدی سهامداران
۲	۱۳۷۲/۰۴/۲۴	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰	پرداخت نقدی سهامداران
۳	۱۳۹۲/۱۰/۱۵	۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پرداخت نقدی سهامداران
۴	۱۳۹۴/۰۴/۲۳	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و پرداخت نقدی سهامداران
۵	۱۳۹۸/۰۷/۱۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۶	۱۳۹۹/۰۹/۱۱	۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده شرکت

روند سودآوری و تقسیم سود

سیاست تقسیم سود شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو در سنوات گذشته به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۳- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو

ردیف	شرح	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۷
۱	سود خالص (میلیون ریال)	۱,۲۹۰,۳۷۵	۸۰۶,۴۳۶	۵۱۲,۵۴۸	۴۸۶,۷۵۱	۱۷۲,۹۷۱
۲	EPS (ریال)	۲,۱۵۱	۱,۳۴۴	۸۵۶	۹,۷۳۵	۳,۴۵۹
۳	DPS (ریال)	۲,۰۸۶	۱,۳۴۴	۱۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰
۵	تعداد سهام (میلیون سهم)	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۵۰	۵۰
۶	سرمایه (میلیون ریال)	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰

مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۲۷ دی ماه ۱۴۰۱، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام به عنوان حسابرس و بازرس اصلی و مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران حسابداران رسمی به عنوان بازرس علی‌البدل برای یک سال مالی انتخاب گردیدند.

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۲۷۱۸ تهران مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴، اطلاعات مربوط به هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره

نوع عضویت	تاریخ انتصاب	سمت	نام و نام خانوادگی نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
موظف	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	نادر ابوالقاسمی	شرکت سرمایه‌گذاری ارس صبا
غیر موظف	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	رئیس هیئت مدیره	-	عبداله اصغر نژاد
غیر موظف	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	نائب رئیس هیئت مدیره	-	پهروز اصغر نژاد
غیر موظف	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	عضو هیئت مدیره	-	سید علی‌اکبر حسینی
غیر موظف	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	عضو هیئت مدیره	سید مرتضی لعل سجادی	شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا

مروری بر عملکرد شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده پنج سال اخیر شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۵- صورت سود و زیان شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو طی ۵ سال اخیر

صورت سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)					
منتهی به ۱۳۹۷/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح
۵۷۷,۹۶۰	۸۳۷,۶۴۲	۱,۲۴۰,۸۳۸	۱,۸۹۰,۵۹۲	۳,۲۶۷,۶۰۸	درآمدهای عملیاتی
(۳۵۲,۷۴۰)	(۳۷۵,۹۴۵)	(۶۹۴,۰۶۲)	(۸۶۵,۳۴۹)	(۱,۷۱۱,۸۳۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۲۵,۲۲۰	۴۶۱,۶۹۷	۵۴۶,۷۷۶	۱,۰۲۵,۲۴۳	۱,۵۵۵,۷۷۸	سود ناخالص
(۲۲,۲۴۴)	(۱۷,۷۰۷)	(۳۷,۷۲۰)	(۵۳,۹۵۲)	(۱۲۲,۱۲۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۴۲۲	۱,۱۱۹	۴۲,۳۴۱	۴۸۷	۱۹,۵۸۱	سایر درآمدها
۰	۰	(۷۷۷)	۰	۰	سایر هزینه‌ها
۲۰۳,۳۹۸	۴۴۵,۱۰۹	۵۵۰,۶۲۰	۹۷۱,۷۷۸	۱,۴۵۳,۲۳۲	سود (زیان) عملیاتی
(۹,۵۵۳)	(۸,۸۳۵)	(۹,۹۶۴)	(۱۵,۷۸۴)	(۷۵,۵۳۷)	هزینه های مالی
۲۷,۵۲۵	۱۵۰,۸۴۰	۱۱۳,۰۶۴	۳۸,۷۳۷	۱۳۷,۹۵۴	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۲۱,۳۷۰	۵۸۷,۱۱۴	۶۵۳,۷۲۰	۹۹۴,۷۳۱	۱,۵۱۵,۶۴۹	سود قبل از مالیات
					هزینه مالیات بر درآمد
(۴۸,۳۹۸)	(۱۰۰,۲۸۰)	(۱۴۰,۱۷۲)	(۱۸۸,۲۹۵)	(۲۲۵,۲۷۴)	سال جاری
۰	(۸۳)	-	-	۰	سال‌های قبل
۱۷۲,۹۷۲	۴۸۶,۷۵۱	۵۱۳,۵۴۸	۸۰۶,۴۳۶	۱,۲۹۰,۳۷۵	سود خالص
۳,۴۵۹	۹,۷۳۵	۲,۳۳۴	۱,۳۴۴	۲,۱۵۱	سود هر سهم (Eps) (ریال)

صورت وضعیت مالی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو از سال مالی ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۱ به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۶- صورت وضعیت مالی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو در ۵ سال اخیر

شرح	منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۷/۰۷/۳۰
دارائیه‌ها					
دارائیه‌های جاری :					
موجودی نقد	۱۲۲,۱۲۰	۹۵,۵۴۶	۹۱,۴۷۵	۵۴,۹۸۰	۱۰,۷۰۶
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۸۵	۸۵	۸۵	۹۱,۷۹۵	۱۹,۹۶۷
دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری	۴۱۹,۴۷۲	۷۰,۰۷۹	۲۶,۱۸۴	۱۵۶,۱۸۹	۶۸,۵۳۴
موجودی مواد و کالا	۳,۱۳۹,۱۹۱	۲,۴۳۸,۶۳۵	۱,۰۳۹,۲۱۹	۳۹۸,۷۵۲	۲۴۳,۳۶۹
پیش پرداخت‌ها	۱۲۲,۶۴۰	۳۹۷,۳۲۶	۳۲۷,۵۶۵	۳۲۷,۱۶۴	۷۲,۸۶۹
سایر دارائیه‌ها	۰	۰	۴۹۷	۰	۰
جمع دارائیه‌های جاری	۳,۸۰۳,۵۰۸	۳,۰۰۱,۶۷۱	۱,۴۸۵,۰۲۵	۱,۰۲۸,۸۸۰	۴۱۵,۴۴۵
دارائیه‌های غیرجاری :					
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۴۱۱,۶۰۸	۴۱۱,۶۳۴	۴۱۱,۶۳۴	۳۵,۰۲۳	۳۵,۰۴۲
دارائیه‌های نامشهود	۴,۱۵۵	۱,۳۷۵	۷۷۴	۷۵۳	۵۸۹
دارائیه‌های ثابت مشهود	۲۸۹,۶۹۶	۱۷۸,۱۳۰	۱۶۴,۴۵۳	۹۳,۱۵۶	۹۶,۱۱۴
سایر دارائیه‌ها	۱۰۸,۹۳۵	۲۱۴,۶۱۲	۰	۰	۰
جمع دارائیه‌های غیر جاری	۸۱۴,۳۹۴	۸۰۵,۷۵۱	۵۷۶,۸۶۱	۱۲۸,۹۳۲	۱۳۱,۷۴۵
جمع کل دارائیه‌ها	۴,۶۱۷,۹۰۲	۳,۸۰۷,۴۲۲	۲,۰۶۱,۸۸۶	۱,۱۵۷,۸۱۲	۵۴۷,۱۹۰
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام					
بدهی‌های غیرجاری					
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۶,۴۹۱	۶,۵۵۷	۰	۰	۰
جمع بدهی‌های غیرجاری	۱۶,۴۹۱	۶,۵۵۷	۰	۰	۰
بدهی‌های جاری:					
پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری	۱,۴۹۹,۴۸۵	۱,۴۱۳,۲۴۳	۶۷۴,۳۷۱	۲۸۰,۴۵۵	۱۱۱,۲۱۷
مالیات پرداختنی	۲۸۲,۳۲۴	۲۴۶,۹۴۱	۱۵۸,۹۱۷	۱۰۸,۱۳۳	۵۳,۵۴۱
تسهیلات مالی دریافتنی	۶۳۶,۷۱۸	۲۴۸,۱۷۲	۸۲,۵۲۵	۴۶,۷۰۹	۴۶,۶۴۲
پیش دریافت‌ها	۰	۰	۰	-	۱۶
جمع بدهی‌های جاری	۲,۴۱۸,۵۲۷	۱,۹۰۸,۳۵۶	۹۱۵,۸۱۳	۴۳۵,۲۸۷	۲۱۱,۴۱۶
جمع کل بدهی‌ها	۲,۴۳۵,۰۱۸	۱,۹۱۴,۹۱۳	۹۱۵,۸۱۳	۴۳۵,۲۸۷	۲۱۱,۴۱۶
حقوق مالکانه:					
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۳۸۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	-
اندوخته قانونی	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۳۰,۶۷۷	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۱,۵۲۲,۸۸۴	۱,۲۳۲,۵۰۹	۵۱۵,۳۹۶	۴۹۷,۵۲۵	۲۸۰,۷۷۴
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۱۸۲,۸۸۴	۱,۸۹۲,۵۰۹	۱,۱۴۶,۰۷۳	۷۲۲,۵۲۵	۳۳۵,۷۷۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۴,۶۱۷,۹۰۲	۳,۸۰۷,۴۲۲	۲,۰۶۱,۸۸۶	۱,۱۵۷,۸۱۲	۵۴۷,۱۹۰

صورت جریان وجوه نقد شرکت براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده از سال مالی ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۱ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۷- صورت جریان‌های نقدی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو طی ۵ سال اخیر

شرح	منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۷/۰۷/۳۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی					
نقد حاصل از عملیات	۷۵۱,۹۷۱	۷۲,۵۷۶	۸۴۳,۹۷۱	۱۲۷,۱۵۷	۱۴۸,۴۷۳
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۸۹,۸۹۱)	(۱۰۳,۲۱۱)	(۸۹,۳۷۸)	(۴۵,۷۸۲)	(۲۶,۳۲۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۵۶۲,۰۸۰	(۳۰,۶۳۵)	۷۵۴,۵۹۳	۸۱,۳۷۵	۱۲۲,۱۴۹
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:					
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۳۱,۹۸۹)	(۵۹,۶۴۵)	(۸۴,۰۵۲)	(۶,۹۹۱)	(۲۴,۵۴۸)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۳,۱۸۷)	(۷۸۲)	(۲۱)	(۱۶۴)	(۶۵)
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۰	۰	(۳۷۶,۶۱۱)	۰	۰
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۰	۰	۵۷۶,۲۷۹	۱,۲۸۲,۹۴۵	۳۳۴,۴۶۷
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۱۰۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۰	۰	(۴۷۱,۳۲۲)	(۱,۲۹۷,۵۴۴)	(۳۲۲,۱۳۵)
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام	۱۰,۶۸۳	۰	۷۳,۰۰۰	۸۹,۷۵۹	۳,۴۱۰
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۱۳,۴۷۳	۴,۳۱۷	۶,۷۸۳	۳,۱۹۳	۹۱۱
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۱۰,۹۲۰)	(۵۶,۱۱۰)	(۲۷۵,۹۴۴)	۷۱,۱۹۸	(۷,۹۶۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	(۷۲۲,۶۷۰)	(۸۶,۷۴۵)	۴۷۸,۶۴۹	۱۵۲,۵۷۳	۱۱۴,۱۸۹
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی					
خالص دریافت از سهامداران	۵۸۶,۹۱۵	۰	۰	۰	۰
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۸۰۰,۰۰۰	۴۰۵,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴۳۷,۸۱۰)	(۲۴۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰)	(۱۴۰,۰۰۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴۹,۱۸۱)	(۱۴,۲۲۴)	(۷,۹۷۲)	(۸,۰۹۵)	(۸,۹۵۲)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۱۵۰,۶۶۰)	(۵۹,۹۶۰)	(۴۷۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۱۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	۷۴۹,۲۶۴	۹۰,۸۱۶	(۴۴۲,۹۷۲)	(۱۰۸,۰۹۵)	(۱۲۳,۹۵۲)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۲۶,۵۹۴	۴,۰۷۱	۳۵,۶۷۷	۴۴,۴۷۸	(۱۱,۶۳۲)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۹۵,۵۴۶	۹۱,۴۷۵	۵۴,۹۸۰	۱۰,۷۰۶	۲۲,۵۸۸
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۲۰)	۰	۸۱۸	(۲۰۴)	(۲۵۰)
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۲۲,۱۲۰	۹۵,۵۴۶	۹۱,۴۷۵	۵۴,۹۸۰	۱۰,۷۰۶
معاملات غیر نقدی	۰	۰	۳۸۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۰

نسبت‌های مالی

یکی از راهکارهای مناسب برای ارزیابی وضعیت مالی یک شرکت بررسی نسبت‌های مالی آن می‌باشد. نسبت‌های مالی به ۵ دسته تقسیم می‌شوند که عبارتند از:

- ✓ نسبت‌های نقدینگی
- ✓ نسبت‌های فعالیت
- ✓ نسبت‌های اهرمی
- ✓ نسبت‌های سودآوری
- ✓ نسبت‌های بازار

جدول ۸- نسبت‌های مالی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو طی ۵ سال اخیر

نسبت‌های مالی	منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۳۰	منتهی به ۱۳۹۷/۰۷/۳۰
نسبت‌های نقدینگی					
نسبت جاری	۱,۵۷	۱,۵۷	۱,۶۲	۲,۳۶	۱,۹۷
نسبت آبی	۰,۲۲	۰,۰۹	۰,۱۳	۰,۷۰	۰,۴۷
نسبت وجه نقد	۰,۰۵	۰,۰۵	۰,۱۰	۰,۳۴	۰,۱۵
نسبت‌های فعالیت					
نسبت گردش دارایی	۰,۷	۰,۵	۰,۶	۰,۷	۱,۱
دوره وصول مطالبات (روز)	۰	۰	۰	۰	۰
نسبت‌های اهرمی (بدهی)					
نسبت مالکانه	۴۷,۲۷	۴۹,۷۱	۵۵,۵۸	۶۲,۴۰	۶۱,۳۶
نسبت‌های سودآوری					
بازده دارایی (ROA)	%۲۸	%۲۱	%۲۵	%۴۲	%۳۲
بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	%۵۹	%۴۳	%۴۵	%۶۷	%۵۲
نسبت سود ناخالص	%۴۸	%۵۴	%۴۴	%۵۵	%۳۹
نسبت سود خالص	%۳۹	%۴۳	%۴۱	%۵۸	%۳۰

نسبت‌های نقدینگی، توانایی و قدرت شرکت در بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت از محل دارایی‌های جاری را اندازه‌گیری می‌کند. اساس کاربرد این نسبت‌ها بر این فرض استوار است که دارایی‌های جاری منبع اصلی شرکت برای بازپرداخت بدهی‌های جاری می‌باشد. علاوه بر مدیران و سهامداران شرکت، اطلاع از این گروه نسبت‌ها برای بستانکاران تجاری و وام دهندگان کوتاه‌مدت نیز مفید خواهد بود، چرا که بیش از هر چیز وضعیت نقدینگی شرکت را مورد توجه قرار می‌دهند.

نسبت‌های جاری، متداول‌ترین و مهم‌ترین نسبت در گروه نسبت‌های نقدینگی است که نشان می‌دهد دارایی‌هایی که در طول دوره مالی به پول نقد تبدیل می‌شوند چند برابر بدهی‌هایی هستند که سررسید آنها در همان دوره فرا خواهد رسید. هرچه این نسبت بزرگتر باشد، وضعیت نقدینگی شرکت بهتر و بر این اساس، بازپرداخت بدهی‌های جاری با مشکلات کمتری روبه‌رو خواهد بود.

نسبت‌های فعالیت میزان کارایی شرکت در استفاده از منابع مالی در اختیار خود را نشان می‌دهد. یکی از مهمترین این نسبت‌ها، دوره وصول مطالبات می‌باشد. که با توجه به استراتژی‌های فروش شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو، فروش نسبه آن صفر می‌باشد و کلیه فروش‌های شرکت به صورت نقدی انجام می‌شود.

نسبت‌های اهرمی یا بدهی بیانگر میزان استفاده از بدهی در ساختار سرمایه شرکت بوده و شاخص ریسک مالی نیز می‌باشند. هر چه این نسبت بیشتر باشد بدین معنی است که شرکت بیشتر از منابع خارج از شرکت و تسهیلات مالی استفاده کرده‌است. افزایش نسبت بدهی، ریسک اعتباری و نکول شرکت را افزایش می‌دهد و این موضوع باعث می‌شود در صورت نیاز به منابع مالی جدید، شرکت هزینه بالاتری را بپردازد. نسبت بدهی شرکت نسبت به سال‌های قبل روند افزایشی داشته که انتظار می‌رود با انجام افزایش سرمایه این نسبت کاهش یابد.

شاخص‌های سودآوری معیارهایی هستند که بیانگر میزان بازدهی حاصل شده به ازای ارقام مختلف صورت وضعیت مالی یا ارقام صورت سود و زیان هستند. حاشیه سود خالص بیانگر سود خالص حاصل شده به ازای هر واحد از درآمدهای عملیاتی می‌باشد. نسبت بازده دارایی‌ها (ROA) بیانگر این موضوع است که شرکت به ازای هر واحد از دارایی‌های خود چه میزان سود کسب نموده‌است. به بیان بهتر شرکت تا چه اندازه در استفاده از دارایی‌های خود کارایی داشته‌است. نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) نیز نشان می‌دهد که به ازای منابع مالی تأمین شده از محل حقوق صاحبان سهام چه میزان سود کسب کرده‌است.

در نهایت با توجه به بررسی نسبت‌های مالی شرکت در مقایسه با صنعت، می‌توان بیان نمود که شرکت از وضعیت مناسب و معقولی برخوردار می‌باشد.

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو (سهامی خاص) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح زیر است: شرکت در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت افزایش ظرفیت تولید و افزایش سودآوری، اصلاح ساختار مالی با بهبود سرمایه در گردش، سرمایه خود را از مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش دهد.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده مبلغ ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن از محل مطالبات حال شده سهامداران به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۹- منابع و مصارف سرمایه‌گذاری‌های مورد نیاز

آخرین برآورد (مبلغ به میلیون ریال)	شرح	
۹۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران	منابع
۹۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۹۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی با بهبود سرمایه در گردش	مصارف
۹۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده به شرح زیر افزایش دهد.

- ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۵۰ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران.

پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال‌های آتی به شرح زیر می‌باشد:

جدول ۱۰ - پیش‌بینی صورت سود و زیان (میلیون ریال)

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱۵,۵۳۹,۶۰۹	۲۰,۲۰۱,۴۹۱	۱۱,۶۸۳,۹۱۶	۱۵,۱۸۹,۰۹۱	۸,۷۸۴,۹۰۰	۱۱,۴۲۰,۳۶۹	۶,۶۰۵,۱۸۸	۶,۶۰۵,۱۸۸	درآمد عملیاتی
(۹,۳۲۳,۷۶۵)	(۱۲,۱۲۰,۸۹۵)	(۷,۰۱۰,۳۵۰)	(۹,۱۱۳,۴۵۵)	(۵,۲۷۰,۹۴۰)	(۶,۸۵۲,۲۲۲)	(۳,۹۶۳,۱۱۳)	(۳,۹۶۳,۱۱۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶,۲۱۵,۸۴۳	۸,۰۸۰,۵۹۷	۴,۶۷۳,۵۶۷	۶,۰۷۵,۶۳۶	۳,۵۱۳,۹۶۰	۴,۵۶۸,۱۴۸	۲,۶۴۲,۰۷۵	۲,۶۴۲,۰۷۵	سود (زیان) ناخالص
(۶۲۱,۵۸۴)	(۸۰۸,۰۶۰)	(۴۶۷,۳۵۷)	(۶۰۷,۵۶۴)	(۳۵۱,۳۹۶)	(۴۵۶,۸۱۵)	(۲۶۴,۲۰۸)	(۲۶۴,۲۰۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۵,۵۹۴,۲۵۹	۷,۲۷۲,۵۳۷	۴,۲۰۶,۲۱۰	۵,۴۶۸,۰۷۳	۳,۱۶۲,۵۶۴	۴,۱۱۱,۳۳۳	۲,۳۷۷,۸۶۸	۲,۳۷۷,۸۶۸	سود (زیان) عملیاتی
(۷۲,۷۱۱)	(۷۲,۷۱۱)	(۹۸,۸۸۹)	(۹۸,۸۸۹)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۱۸,۱۸۴)	(۱۱۸,۱۸۴)	هزینه های مالی
۵,۵۲۱,۵۴۸	۷,۱۹۹,۸۲۶	۴,۱۰۷,۳۲۱	۵,۳۶۹,۱۸۴	۳,۰۴۲,۵۶۴	۳,۹۹۱,۳۳۳	۲,۲۵۹,۶۸۴	۲,۲۵۹,۶۸۴	سود قبل از مالیات
(۸۲۸,۲۳۲)	(۱,۰۷۹,۹۷۴)	(۶۱۶,۰۹۸)	(۸۰۵,۳۷۸)	(۴۵۶,۳۸۵)	(۵۹۸,۷۰۰)	(۳۳۸,۹۵۳)	(۳۳۸,۹۵۳)	مالیات
۴,۶۹۳,۳۱۶	۶,۱۱۹,۸۵۲	۳,۴۹۱,۲۲۳	۴,۵۶۳,۸۰۶	۲,۵۸۶,۱۷۹	۳,۳۹۲,۶۳۳	۱,۹۲۰,۷۳۱	۱,۹۲۰,۷۳۱	سود خالص

مفروضات

شرکت‌هایی که در حوزه صنعت برق فعالیت دارند یکی از مؤلفه‌های اصلی برای سنجش میزان عملکرد شرکت، قدرت محصولات تولیدی آن می‌باشد و تعداد دستگاه تولیدی اطلاعات شفافی از میزان عملکرد آن شرکت ارائه نمی‌دهد.

صنعت برق به عنوان یک صنعت زیرساختی، تأثیر مستقیمی بر رشد صنعتی دارد و بسته به نوع و سطح مصرف برق، نوع و قدرت ترانسفورماتورهای لازم متفاوت است. به طور کلی، هر چه مصرف برق بالاتر باشد، نیاز به ترانسفورماتورهای با قدرت بالاتر هم بیشتر است. این به این معنی است که رشد صنعتی و اقتصادی منجر به افزایش تقاضای ترانسفورماتورهای با قدرت بالا می‌شود. در حال حاضر، چین دارای بزرگ‌ترین بازار تولید و مصرف ترانسفورماتورهای با قدرت بالا در جهان است. بالعکس، رکود اقتصادی منجر به کاهش تقاضای تولید و مصرف برق می‌شود. این به این معنی است که نیاز به ترانسفورماتورهای با قدرت بالا کمتر خواهد شد. در عوض، تقاضای ترانسفورماتورهای با قدرت پایین، که عمدتاً برای مصارف خانگی استفاده می‌شوند، ثابت یا حتی افزایش خواهد یافت.

بنابراین، مدیران شرکت‌های تولیدکننده ترانسفورماتور با توجه به عوامل زیر استراتژی‌های تولید خود را تعیین می‌کنند.

- روند رشد یا رکود اقتصادی،
- نوع و سطح مصرف برق،
- سیاست‌گذاری‌های وزارت نیرو،
- رقابت با شرکت‌های دیگر در بازار جهانی،
- هزینه تولید و توزیع ترانسفورماتورها،

در حال حاضر شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو به موجب پروانه بهره‌برداری به شماره ۲۱۳۸۸ مورخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۵ که توسط وزارت صنایع و معادن صادر شد، بهره‌برداری از کارخانه شرکت با ظرفیت تولید اسمی ۷،۱۵۰ دستگاه ترانسفورماتور با قدرت ۲۵، ۵۰ و ۱۰۰ KVA از تاریخ فوق اعلام شده است که با در نظر گرفتن میانگین قدرت ۷۵ KVA، ظرفیت این شرکت از نظر قدرت برابر ۵۳۶،۰۰۰ کیلو ولت آمپر یا به عبارتی ۵۳۶ مگاوات آمپر است که با توجه به صورت‌های مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ شرکت، میزان تولید آن برابر ۵۵۳ مگاوات آمپر بوده که بیانگر این موضوع است که شرکت بیشتر از ظرفیت خود تولید داشته‌است.

نیاز اصلی برای حفظ روند رشد تولیدات شرکت و استفاده حداکثری از ظرفیت تولید تأمین سرمایه درگرددش است. که با افزایش سرمایه و عدم خروج نقدینگی از شرکت موجب رفع این مهم می‌شود.

- درآمدهای عملیاتی حاصل از فروش محصولات شرکت طبق جدول زیر محاسبه شده است.

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		شرح مفروضات
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۸۵۸	۶۶۰	۸۵۸	۶۶۰	۸۵۸	۶۶۰	۶۶۰	۶۶۰	مقدار فروش (MVA)
۲۳,۵۴۴,۸۶۲	۲۳,۵۴۴,۸۶۲	۱۷,۷۰۲,۹۰۴	۱۷,۷۰۲,۹۰۴	۱۳,۳۱۰,۴۵۴	۱۳,۳۱۰,۴۵۴	۱۰,۰۰۷,۸۶۰	۱۰,۰۰۷,۸۶۰	نرخ فروش (میلیون ریال)
۱۵,۵۳۹,۶۰۹	۲۰,۲۰۱,۴۹۱	۱۱,۶۸۳,۹۱۶	۱۵,۱۸۹,۰۹۱	۸,۷۸۴,۹۰۰	۱۱,۴۲۰,۳۶۹	۶,۶۰۵,۱۸۸	۶,۶۰۵,۱۸۸	درآمد عملیاتی (میلیون ریال)

- با فرض اینکه فروش شرکت برابر میزان تولید آن باشد، شرکت نیروترانسفو در سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۱ معادل ۵۵۳ مگاوات آمپر تولید داشته که در سال ۱۴۰۲ با فرض اینکه شرکت ۲۰ درصد رشد تولید داشته باشد برابر ۶۶۰ مگاوات آمپر در نظر گرفته شده است. در سالهای آتی با تکمیل طرح توسعه نیروترانسفو صبا منطقه آزاد ماکو در حالت انجام افزایش سرمایه معادل ۳۰ درصد رشد تولید و در حالت عدم افزایش سرمایه بدون تغییر در نظر گرفته شده است.
- نرخ فروش با پیش‌بینی نرخ دلار و مس به عنوان مواد اولیه شرکت پیش‌بینی شده است.

۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح
۹,۲۰۰	۸,۹۰۰	۸,۷۰۰	۸,۵۰۰	مس (دلار)
۸۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	دلار (ریال)

- محاسبات بهای تمام شده، طبق روند گذشته شرکت درصدی از درآمدهای عملیاتی مفروض شده است.
- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی هر سال طبق روند گذشته شرکت، درصدی از فروش شرکت در نظر گرفته شده است.
- هزینه مالی مربوط به تسهیلات دریافتی شرکت، پیش‌بینی شده که در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ کل تسهیلات دریافتی خود را که معادل ۶۳۶,۷۱۸ میلیون ریال بود را تسویه کرده و تسهیلات جدیدی معادل ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ مؤثره ۲۴ درصد و دوره بازپرداخت ۴۸ ماه دریافت کرده که هزینه آن در سالهای بعدی محاسبه شده است.
- مالیات عملکرد شرکت برای کلیه سالهای قبل از ۱۳۹۷ و سالهای ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ قطعی و تسویه شده است و برای سالهای آتی به استناد تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم و بند "ن" تبصره ۶ قانون بودجه ۱۴۰۱ شامل شرکت‌های تولیدی با نرخ مالیات ۱۵ درصد سود خالص قبل از کسر مالیات در نظر گرفته شده است.

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای سال‌های آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۱۱ - پیش‌بینی صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		دوره مالی
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
دارائی‌های جاری :								
۱۱,۸۶۰	۱۶,۰۸۹۷	۹,۹۰۵	۱۵,۰۶۹	۹,۱۲۵	۱۴,۲۳۵	۸,۰۰۵	۱۳,۰۴۲۶	موجودی نقد
۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱,۴۵۱,۱۶۰	۱,۴۵۱,۱۶۰	۱,۱۱۶,۲۷۷	۱,۱۱۶,۲۷۷	۸۵۸,۶۷۴	۸۵۸,۶۷۴	۶۶۰,۵۱۹	۶۶۰,۵۱۹	دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری
۱۲,۶۴۶,۸۳۹	۱۲,۲۳۲,۷۶۹	۸,۹۴۶,۰۷۷	۸,۶۱۰,۳۱۴	۶,۲۳۵,۵۴۹	۵,۹۵۰,۸۳۷	۴,۲۶۹,۶۸۹	۳,۷۰۳,۸۵۲	موجودی مواد و کالا
۱,۲۶۴,۶۸۴	۱,۲۲۳,۲۷۷	۸۹۴,۶۰۸	۸۶۱,۰۳۱	۶۲۳,۵۵۵	۵۹۵,۰۸۴	۴۲۶,۹۶۹	۳۷۰,۳۸۵	پیش پرداخت‌ها
۱۵,۳۷۴,۶۲۷	۱۵,۰۶۸,۱۸۷	۱۰,۹۶۶,۹۵۲	۱۰,۷۳۷,۷۷۶	۷,۷۲۶,۹۸۸	۷,۵۴۵,۹۱۵	۵,۳۶۵,۲۶۷	۴,۸۶۵,۲۶۷	جمع دارائی‌های جاری
دارائی‌های غیرجاری :								
۴۱۱,۶۰۸	۸۱۱,۶۰۸	۴۱۱,۶۰۸	۷۱۱,۶۰۸	۴۱۱,۶۰۸	۶۱۱,۶۰۸	۴۱۱,۶۰۸	۵۱۱,۶۰۸	سرمایه گذاری‌های بلندمدت
۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	دارائی‌های نامشهود
۳۵۲,۱۲۷	۴۰۴,۸۶۵	۳۳۵,۳۵۹	۳۶۸,۰۵۹	۳۱۹,۳۹۰	۳۳۴,۵۹۹	۳۰۴,۱۸۱	۳۰۴,۱۸۱	دارائی‌های ثابت مشهود
۱۵۰,۴۹۷	۱۵۰,۴۹۷	۱۵۰,۴۹۷	۱۵۰,۴۹۷	۱۵۰,۴۹۷	۱۵۰,۴۹۷	۱۵۰,۴۹۷	۱۵۰,۴۹۷	سایر دارائی‌ها
۹۱۹,۷۳۲	۱,۳۷۲,۴۷۰	۹۰۲,۹۶۴	۱,۲۳۵,۶۶۴	۸۸۶,۹۹۵	۱,۱۰۲,۲۰۴	۸۷۱,۷۸۶	۹۷۱,۷۸۶	جمع دارائی‌های غیر جاری
۱۶,۲۹۴,۳۵۹	۱۶,۴۴۰,۶۵۷	۱۱,۸۶۹,۹۱۶	۱۱,۹۷۳,۴۴۰	۸,۶۱۳,۹۸۳	۸,۶۴۸,۱۱۹	۶,۲۳۷,۰۵۳	۵,۸۳۷,۰۵۳	جمع کل دارائی‌ها
بدهی‌های جاری :								
۷,۹۸۳,۱۴۱	۵,۱۷۵,۳۵۳	۵,۵۶۹,۴۶۰	۳,۳۴۹,۸۳۱	۳,۸۰۷,۴۱۱	۱,۹۹۲,۷۷۷	۲,۵۲۴,۴۸۵	۱,۲۲۴,۴۸۵	پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری
۸۲۸,۲۳۲	۱,۰۷۹,۹۷۴	۶۱۶,۰۹۸	۸۰۵,۳۷۸	۴۵۶,۳۸۵	۵۹۸,۷۰۰	۳۳۸,۹۵۳	۳۳۸,۹۵۳	مالیات پرداختنی
۱۶۷,۷۱۲	۱۶۷,۷۱۲	۳۰۲,۹۶۳	۳۰۲,۹۶۳	۴۱۲,۰۳۷	۴۱۲,۰۳۷	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	تسهیلات مالی
۸,۹۷۹,۰۸۵	۶,۴۲۳,۰۳۹	۶,۴۸۸,۵۲۲	۴,۴۵۸,۱۷۲	۴,۶۷۵,۸۳۳	۳,۰۰۳,۵۱۵	۳,۳۶۳,۴۳۸	۲,۰۶۳,۴۳۸	جمع بدهی‌های جاری
بدهی‌های غیرجاری :								
۸۹,۴۴۸	۸۹,۴۴۸	۵۵,۹۰۵	۵۵,۹۰۵	۳۴,۹۴۱	۳۴,۹۴۱	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	ذخیره مزایای پایان خدمت
۸۹,۴۴۸	۸۹,۴۴۸	۵۵,۹۰۵	۵۵,۹۰۵	۳۴,۹۴۱	۳۴,۹۴۱	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	جمع بدهی‌های غیرجاری
۹,۰۶۸,۵۳۳	۶,۵۱۲,۴۸۷	۶,۵۴۴,۴۲۷	۴,۵۱۴,۰۷۷	۴,۷۱۰,۷۷۴	۳,۰۳۸,۴۵۵	۳,۳۸۳,۴۳۸	۲,۰۸۳,۴۳۸	جمع بدهی‌ها
بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام :								
۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۵۶,۰۳۷	اندوخته قانونی
۶,۵۶۵,۸۲۶	۸,۲۷۸,۱۷۰	۴,۶۶۵,۴۸۹	۵,۸۰۹,۳۶۳	۳,۲۴۳,۲۰۹	۳,۹۵۹,۶۶۳	۲,۱۹۳,۶۱۵	۲,۰۹۷,۵۷۸	سود (زیان) انباشته
۷,۲۲۵,۸۲۶	۹,۹۲۸,۱۷۰	۵,۳۲۵,۴۸۹	۷,۴۵۹,۳۶۳	۳,۹۰۳,۲۰۹	۵,۶۰۹,۶۶۳	۲,۸۵۳,۶۱۵	۳,۷۵۳,۶۱۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۶,۲۹۴,۳۵۹	۱۶,۴۴۰,۶۵۷	۱۱,۸۶۹,۹۱۶	۱۱,۹۷۳,۴۴۰	۸,۶۱۳,۹۸۳	۸,۶۴۸,۱۱۹	۶,۲۳۷,۰۵۳	۵,۸۳۷,۰۵۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

مفروضات

- محاسبات موجودی مواد اولیه، طبق روند گذشته شرکت درصدی از درآمدهای عملیاتی مفروض شده است.
- پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه، با کاهش مقدار ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و با اصلاح ساختار مالی، ۵۰ درصد از سود سهام شرکت را به صورت نقدی پرداخت می‌نماید و مابقی در حساب‌های پرداختی نمود پیدا می‌کند. و در حالت عدم افزایش سرمایه شرکت ۱۰ درصد از سود سهام را نقدی پرداخت کرده و مابقی که معادل ۹۰ است را در حساب‌های پرداختی شرکت نشان داده شده است، همچنین فرض شده است که شرکت کارخانجات نیروترانسفو بتواند هر سال به میزان ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از مطالبات سهامداران را پرداخت نماید.
- با فرض انجام افزایش سرمایه از محل مطالبات، مانع از خروج نقدینگی از شرکت شده و با افزایش فروش شرکت، هر سال توانایی سرمایه‌گذاری به میزان ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در شرکت نیروترانسفو صبا منطقه آزاد ماکو مفروض شده است که این موضوع در سرمایه‌گذاری بلند مدت شرکت نشان داده شده است.

پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد

جریان وجوه نقد پیش‌بینی شده برای سال‌های آتی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۲ - پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد (میلیون ریال)

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱,۱۲۲,۰۸۲	۲,۹۸۶,۴۹۷	۸۸۷,۹۹۱	۲,۳۰۶,۰۱۰	۷۱۶,۹۰۳	۱,۴۵۶,۴۳۵	۶۰۵,۵۰۳	۱,۳۲۷,۹۲۴	نقد حاصل از عملیات
(۶۱۶,۰۹۸)	(۸۰۵,۳۷۸)	(۴۵۶,۳۸۵)	(۵۹۸,۷۰۰)	(۳۳۸,۹۵۳)	(۳۳۸,۹۵۳)	(۲۸۲,۳۲۴)	(۲۸۲,۳۲۴)	پرداخت نقدی مالیات
۵۰۵,۹۸۴	۲,۱۸۱,۱۱۹	۴۳۱,۶۰۷	۱,۷۰۷,۳۱۰	۳۷۷,۹۵۰	۱,۱۱۷,۴۸۲	۳۲۲,۱۷۹	۱,۰۴۵,۶۰۰	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از عملیات
								جریان نقد حاصل از فعالیت سرمایه‌گذاری
(۱۶,۷۶۸)	(۳۶,۸۰۶)	(۱۵,۹۶۹)	(۳۳,۴۶۰)	(۱۵,۲۰۹)	(۳۰,۴۱۸)	(۱۴,۴۸۵)	(۱۴,۴۸۵)	پرداخت نقدی بابت خرید دارایی ثابت مشهود
۰	(۱۰۰,۰۰۰)	۰	(۱۰۰,۰۰۰)	۰	(۱۰۰,۰۰۰)	۰	(۱۰۰,۰۰۰)	پرداخت نقدی بابت سرمایه‌گذاری بلندمدت
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۳۴۵)	(۱,۳۴۵)	پرداخت نقدی بابت خرید دارایی نامشهود
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۴۱,۵۶۲)	(۴۱,۵۶۲)	پرداخت نقدی بابت سایر دارایی‌ها
(۱۶,۷۶۸)	(۱۳۶,۸۰۶)	(۱۵,۹۶۹)	(۱۳۳,۴۶۰)	(۱۵,۲۰۹)	(۱۳۰,۴۱۸)	(۵۷,۳۹۲)	(۵۷,۳۹۲)	خالص جریان نقد حاصل از فعالیت سرمایه‌گذاری
۴۸۹,۲۱۶	۲,۰۴۴,۳۱۳	۴۱۵,۶۳۷	۱,۵۷۳,۸۵۰	۳۶۲,۷۴۱	۹۸۷,۰۶۴	۲۶۵,۷۸۷	۸۸۸,۲۰۸	جریان نقد قبل از فعالیت تامین مالی
								جریان نقد حاصل از فعالیت تامین مالی
(۱۳۵,۲۵۲)	(۱۳۵,۲۵۲)	(۱۰۹,۰۷۴)	(۱۰۹,۰۷۴)	(۸۷,۹۶۳)	(۸۷,۹۶۳)	(۶۳۶,۷۱۸)	(۶۳۶,۷۱۸)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۷۲,۷۱۱)	(۷۲,۷۱۱)	(۹۸,۸۸۹)	(۹۸,۸۸۹)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۱۸,۱۸۴)	(۱۱۸,۱۸۴)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	دریافت نقدی حاصل از تسهیلات
(۲۷۹,۲۹۸)	(۱,۸۲۵,۵۲۳)	(۲۰۶,۸۹۴)	(۱,۳۵۷,۰۵۳)	(۱۵۳,۶۵۸)	(۷۶۸,۲۹۲)	(۱۲۵,۰۰۰)	(۶۲۵,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات
(۴۸۷,۲۶۱)	(۲,۰۳۳,۴۸۵)	(۴۱۴,۸۵۷)	(۱,۵۶۵,۰۱۶)	(۳۶۱,۶۲۱)	(۹۷۶,۲۵۵)	(۳۷۹,۹۰۲)	(۸۷۹,۹۰۲)	جریان نقد حاصل از فعالیت تامین مالی
۱,۹۵۵	۱۰,۸۲۸	۷۸۰	۸,۸۳۴	۱,۱۲۰	۱۰,۸۰۹	(۱۱۴,۱۱۵)	۸,۳۰۶	خالص افزایش در وجوه نقد
۹,۹۰۵	۱۵۰,۰۶۹	۹,۱۲۵	۱۴۱,۲۳۵	۸,۰۰۵	۱۳۰,۴۲۶	۱۲۲,۱۲۰	۱۲۲,۱۲۰	وجه نقد اول دوره
۱۱,۸۶۰	۱۶۰,۸۹۷	۹,۹۰۵	۱۵۰,۰۶۹	۹,۱۲۵	۱۴۱,۲۳۵	۸,۰۰۵	۱۳۰,۴۲۶	موجودی نقد پایان دوره

پیش‌بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه

صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده برای سال‌های آتی شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۳ - پیش‌بینی تغییرات حقوق مالکان (میلیون ریال)

شرح	سرمایه		افزایش سرمایه در جریان		انداخته قنونی		سود انباشته		جمع کل	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱,۵۲۲,۸۸۴	۱,۵۲۲,۸۸۴	۲,۱۸۲,۸۸۴	۲,۱۸۲,۸۸۴
سود خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۹۲۰,۷۳۱	۱,۹۲۰,۷۳۱	۱,۹۲۰,۷۳۱	۱,۹۲۰,۷۳۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۲۵۰,۰۰۰)
انداخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۹۰,۰۰۰	۰	۰	(۹۰,۰۰۰)	۰	۰
افزایش سرمایه	۹۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۰۰,۰۰۰	۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۲,۱۰۳,۶۱۵	۲,۱۹۳,۶۱۵	۳,۷۵۳,۶۱۵	۲,۸۵۳,۶۱۵
سود خالص سال ۱۴۰۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۳۹۲,۶۳۳	۲,۵۸۶,۱۷۹	۳,۳۹۲,۶۳۳	۲,۵۸۶,۱۷۹
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۵۳۶,۵۸۵)	(۱,۵۳۶,۵۸۵)	(۱,۵۳۶,۵۸۵)	(۱,۵۳۶,۵۸۵)
انداخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۳,۹۵۹,۶۶۳	۳,۲۴۳,۲۰۹	۵,۶۰۹,۶۶۳	۳,۹۰۳,۲۰۹
سود خالص سال ۱۴۰۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴,۵۶۳,۸۰۶	۳,۴۹۱,۲۲۳	۴,۵۶۳,۸۰۶	۳,۴۹۱,۲۲۳
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲,۷۱۴,۱۰۶)	(۲,۰۶۸,۹۴۳)	(۲,۷۱۴,۱۰۶)	(۲,۰۶۸,۹۴۳)
انداخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۵,۸۰۹,۳۶۳	۴,۶۶۵,۴۸۹	۷,۴۵۹,۳۶۳	۵,۳۲۵,۴۸۹
سود خالص سال ۱۴۰۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶,۱۱۹,۸۵۲	۴,۶۹۳,۳۱۶	۶,۱۱۹,۸۵۲	۴,۶۹۳,۳۱۶
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۳,۶۵۱,۰۴۵)	(۲,۷۹۲,۹۷۸)	(۳,۶۵۱,۰۴۵)	(۲,۷۹۲,۹۷۸)
انداخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۸,۲۷۸,۱۷۰	۶,۵۶۵,۸۲۶	۹,۹۲۸,۱۷۰	۷,۲۲۵,۸۲۶

مفروضات

- در پیش‌بینی سود سهام مصوب در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، در نظر گرفته شده‌است که ۸۰ درصد سود خالص سال قبل شرکت شناسایی شود.
- اندوخته قانونی برای سال مالی منتهی به شهریور ماه ۱۴۰۲ معادل ۹۰,۰۰۰ که کمتر از ۵ درصد سود خالص شرکت است در نظر گرفته شده‌است که با رسیدن اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت در سال‌های بعدی تخصیص داده نشده‌است.

ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

براساس جداول فوق و بر مبنای معیارهای مختلف، ارزیابی طرح جهت تصمیم‌گیری به شرح زیر ارائه شده‌است:

جدول ۱۴ - محاسبه ارزش جریان نقدی (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱,۹۲۰,۷۳۱	۳,۳۹۲,۶۳۳	۴,۵۶۳,۸۰۶	۶,۱۱۹,۸۵۲
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۹۲۰,۷۳۱	۲,۵۸۶,۱۷۹	۳,۴۹۱,۲۲۳	۴,۶۹۳,۳۱۶
تغییرات سود خالص	۰	۸۰۶,۴۵۴	۱,۰۷۲,۵۸۴	۱,۴۲۶,۵۳۶
ارزش فعلی جریان نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۰	۶۳۵,۰۰۳	۶۶۵,۰۰۳	۶۹۶,۴۲۱

جدول ۱۵ - ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

ارزیابی مالی طرح	
نرخ تنزیل - نرخ بازده مورد انتظار	۲۷%
نرخ بازده داخلی - IRR	۵۲%
خالص ارزش فعلی - NPV	۱,۰۹۶,۴۲۷
دوره بازگشت سرمایه تعدیل شده	یک سال و ۶ ماه

- دستیابی به نرخ بازده داخلی ۵۲ درصدی و همچنین خالص ارزش فعلی جریان نقدی مثبت طرح که با نرخ تنزیل ۲۷ درصدی محاسبه شده‌است، توجیه اقتصادی طرح افزایش سرمایه را مورد تأیید قرار می‌دهد.
- اعداد فوق از تنزیل خالص جریان نقدی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، محاسبه شده‌است.

عوامل ریسک

مدیریت ریسک مالی

شرکت در جهت مدیریت ریسک نقدی کلیه خریدهای عمده مواد خود را به صورت نقدی انجام می‌دهد تا با پرداخت به موقع تعهدات مالی از تحمیل جریمه‌های دیرکرد اجتناب نماید.

تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

شرکت معاملات را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز از طریق خرید نقدی مدیریت می‌شود.

ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. شرکت سایر سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف استراتژیک نگهداری می‌کند.

پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به تحلیل‌های مالی انجام شده در بخش‌های قبل، افزایش سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو (سهامی خاص) از مبلغ ۶۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۱،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال دارای توجیهات لازم و کافی است. بنابراین شرکت کارخانجات تولیدی نیروترانسفو برای تأمین منابع مالی لازم، افزایش سرمایه را امری ضروری می‌داند؛ و اهداف و برنامه‌های آتی شرکت برای سال مالی آتی را به شرح زیر می‌داند:

- اصلاح ساختار مالی
- توسعه پایدار در بازار
- حداکثر سازی منافع سهامداران
- تکمیل طرح توسعه نیروترانسفو صبا منطقه آزاد ماکو



تاریخ: ۱۴۰۲/۱۰/۱۹

شماره: ARS-۰۲-۶۵

جناب آقای دکتر لطفی

رئیس محترم اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه ای سازمان بورس و اوراق بهادار

با سلام و احترام؛

پیرو مکاتبات صورت گرفته با آن مقام محترم در خصوص برنامه وصول مطالبات شرکت، نزد شرکت فرعی کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو؛

به استحضار کلیه ذینفعان این شرکت، علی الخصوص سهامداران محترم میرساند:

پیرو صورت جلسه هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۰ در خصوص افزایش سرمایه شرکت مذکور از مبلغ ۶۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران، بر اساس مذاکرات صورت گرفته هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ارس صبا موافقت خود را جهت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو از محل مطالبات حال شده خود اعلام و متعهد گردیدند که از محل حساب های فی مابین، افزایش سرمایه مذکور را تامین و مبلغ مصوب را تا زمان تحقق افزایش سرمایه در حساب فی مابین حفظ نمایند.

مزید استحضار آنکه، افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۰ به تایید هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو رسیده و گزارش توجیهی افزایش سرمایه در مرحله ارسال جهت اظهارنظر بازرس قانونی شرکت می باشد.

عطف به نامه شماره ۱۸۴-۰۲-NT مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۷ در خصوص تاخیر در ارسال گزارش توجیهی افزایش سرمایه نزد بازرس قانونی، به دلیل اعلام انصراف بازرس پیشین شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو طی نامه شماره ۰۲/۱۸/۲۱۶۰/ح مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۱ می باشد که با پیگیری های صورت گرفته توسط مدیران آن شرکت محترم مذاکرات با بازرس قانونی جدید شرکت (موسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر) جهت اظهارنظر بر گزارش توجیهی افزایش سرمایه ۱۵۰٪ شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو از محل مطالبات حال شده در اسرع وقت انجام میپذیرد.

ارس صبا
شرکت سرمایه گذاری
(سهامی عام)

ARAS SABA

Public Investment Company

www.arassaba.com



ارس صبا

شرکت سرمایه‌گذاری (سهامی عام)

شماره ثبت: ۱۴۴۶۲۶

بدیهی است این مهم از طرف هیئت مدیره این شرکت به عنوان مالک ۱۰۰٪ شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو در حال پیگیری مداوم بوده و بدین وسیله به سهامداران محترم شرکت و همچنین مدیریت محترم اداره نظارت بر انتشار اوراق بهادار سرمایه ای سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام میدارد که افزایش سرمایه مذکور در اسرع وقت انجام میپذیرد.

مدارک و مستندات مربوطه به پیوست همین نامه به حضورتان ارسال میگردد.

با تشکر

شرکت سرمایه‌گذاری ارس صبا

(سهامی عام)

ارس صبا
شرکت سرمایه‌گذاری
(سهامی عام)