

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۲۲۸۷۶۹

شرکت: کارکنان نیروگاه یزد

کد صنعت: ۴۰۱۰۹۰

نماد: تک نیرو

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۲۵۳,۰۹۹,۴۴۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۷۵۹,۲۹۸,۳۲۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور استفاده از فرصت های سرمایه گذاری در چارچوب اساسنامه و مقررات موضوعه و تحقق برنامه های توسعه ای و تقویت ساختار مالی و عملکردی شرکت که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده

می باشد.

جلسه هیات مدیره مورخ 1403/05/01

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد (سهامی عام)

به شماره ثبت 15818 و شناسه ملی 10862055038

جلسه هیات مدیره شرکت ساعت 14 مورخ 1403/05/01 با حضور اعضا در سالن کنفرانس شرکت تشکیل و دستور جلسه با موضوع افزایش سرمایه از محل سود انباشته پس از اظهار نظر بازرس و حسابرس قانونی به شرح ذیل تعیین تکلیف گردید.

با عنایت به مذاکرات و توافق سهامداران محترم در مجمع عمومی عادی سالیانه در تاریخ 1403/04/31 و سنوات گذشته مقرر شد تاضمن انعقاد قرارداد با حسابرس و بازرس قانونی (موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق) بابت اظهار نظر در خصوص طرح توجیهی تهیه شده، نسبت به افزایش سه برابری سرمایه از محل سود انباشته شرکت، پس از تصویب در مجمع فوق العاده صاحبان سهام اقدام گردد.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل

وحدید صالحی	علی اصغر زحمتکش	حمیدرضا صالحی	ابوالفضل منتظری	محمد حسین میر حسینی	مهدی آبران
رئیس هیات مدیره	نائب رئیس هیات مدیره	عضو هیات مدیره	عضو هیات مدیره	عضو هیات مدیره	مدیر عامل
4431821279	4430718385	5519569053	4459519569	4433045421	4432377143
					

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

احتراما

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد (سهامی عام) از مبلغ ۲۵۳.۰۹۹ میلیون ریال به مبلغ ۷۵۹.۲۹۸ میلیون ریال از محل سود انباشته جهت اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجوه نقد و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید مواد اولیه مصرفی و مواد شیمیایی به منظور دستیابی به ظرفیت عملی، بر اساس اطلاعات تاریخی تا مقطع ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و نیز پیش بینی اطلاعات سال های آتی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ به تایید اعضا هیئت مدیره رسیده است. بشرح گزارش توجیهی پیوست به استحضار مجمع عمومی فوق العاده شرکت می رساند:

شماره صفحه

۲ الی ۳	۱- تاریخچه و فعالیت
۴ الی ۶	۲- موقعیت مالی شرکت
۷	۳- مبانی و دلایل افزایش سرمایه
۹	۴- وضعیت اهم صورت های مالی پیش بینی شده شرکت (صورت سود و زیان)
۱۰	۵- مفروضات حاکم بر پیش بینی سود و زیان
۱۱	۶- وضعیت اهم صورت های مالی پیش بینی شده شرکت (صورت وضعیت مالی)
۱۲	۷- مفروضات حاکم بر پیش بینی ترازنامه
۱۳	۸- نسبت حقوق مالکانه به کل دارایی ها
۱۴	وضعیت اهم صورت های مالی پیش بینی شده شرکت (صورت جریان وجوه نقد)
۱۵	۹- پیش بینی جریانهای نقدی
۱۶	۱۰- ریسک ها و نتیجه گیری
۱۷	۱۱- عوامل ریسک
پیوست ۱	۱۲- صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد به صورت شرکت تعاونی تاسیس شده و طی شناسه ملی ۱۰۸۶۲۰۵۵۰۳۸ و شماره ثبت ۱۵۸۱۸ مورخ ۱۳۸۲/۰۱/۱۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی یزد به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۲ با خرید نیروگاه شهید زنبق یزد از سازمان خصوصی سازی شروع به بهره برداری نموده است. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۵ برابر تاییدیه به شماره ۵۳۸۶۰ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۶ اداره تعاون کار و رفاه اجتماعی شهرستان یزد و برابر تاییدیه شماره ۸۰۲۱۵/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ سازمان بورس اوراق بهادار ماهیت شرکت به تعاونی سهامی عام تغییر یافت و اساسنامه جدید مشتمل بر ۵۷ ماده و ۳۱ تبصره جایگزین اساسنامه قبلی گردید. نشانی مرکز اصلی شرکت استان یزد- شهرستان یزد - بلوار جمهوری اسلامی - روبروی امامزاده سید جعفر - نیروگاه شهید زنبق یزد و محل فعالیت اصلی آن در شهر یزد واقع است.

۱-۲- فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر میباشد:
از تولید و خرید و فروش انرژی برق-فعالیت در انرژی های نو و تولید پراکنده برق -احداث، بهره برداری، تعمیرات، تامین قطعات نیروگاه-ارائه خدمات مشاوره ای مهندسی نیروگاهی-تشکیل شرکت، سرمایه گذاری و عضویت در سایر شرکتهای تولیدی، صنعتی و خدماتی-خرید و فروش، صادرات، واردات کلیه کالاها مجاز و انجام امور بازرگانی، مشاوره، نظارت، اجرای پروژه های ساختمانی، تاسیساتی، نیروگاهی، کامپیوتری، تامین نیروی انسانی، خدمات فنی، آموزش، اداری، بازرگانی و رفاهی و انجام کلیه فعالیتهای مجاز بهره برداری از نیروگاه برق شرکت طبق پروانه بهره برداری شماره ۲-۱۲۵۸-۹۱-۱۱۲ تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۲ با حداکثر ظرفیت نامی ۱۰۰ مگاوات در سال ۱۳۹۱ آغاز گردیده است.

۱-۳- ترکیب سهامداران:

سرمایه شرکت شامل ۲۵۳.۰۹۹.۴۴۰ سهم هزار ریالی با نام که تمام پرداخت شده می باشد.

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه گزارش به شرح زیر می باشد.

سهامداران	مبلغ سهام	تعداد سهام	درصد سهام
ابو الفضل منتظری سانیچی	۱۲,۶۵۴,۷۲۰,۰۰۰	۱۲,۶۵۴,۷۲۰	۵
اعظم دهقانی سانیج	۱۲,۶۵۴,۷۲۰,۰۰۰	۱۲,۶۵۴,۷۲۰	۵
بی بی رحیانه حسینی نسب	۱۲,۶۵۴,۷۲۱,۰۰۰	۱۲,۶۵۴,۷۲۱	۵
عباس جوکار	۱۲,۶۵۴,۷۲۲,۰۰۰	۱۲,۶۵۴,۷۲۲	۵
طاهره منتظری سانیچی	۱۲,۶۵۴,۷۲۳,۰۰۰	۱۲,۶۵۴,۷۲۳	۵
الهه احمدی پیشکوهی	۱۲,۶۵۴,۷۲۰,۰۰۰	۱۲,۶۵۴,۷۲۰	۵
طیبه احمدی پیشکوهی	۱۲,۶۵۴,۷۲۰,۰۰۰	۱۲,۶۵۴,۷۲۰	۵
علی جوکار	۱۰,۹۵۲,۶۴۰,۰۰۰	۱۰,۹۵۲,۶۴۰	۴
بی بی معصومه اسدی	۸,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۶۴۰,۰۰۰	۳
علی بهشتی پور	۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۳
سایر ۸۳۴ نفر	۱۳۷,۷۲۳,۷۶۰,۰۰۰	۱۳۷,۷۲۳,۷۶۰	۵۴
جمع	۲۵۳,۰۹۹,۴۴۶,۰۰۰	۲۵۳,۰۹۹,۴۴۶	۱۰۰

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
۴-۱- هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت و تاریخ انتصاب آنها بشرح زیر می باشد:

تاریخ انتصاب	سمت	اعضا هیئت مدیره
۱۴۰۱/۰۵/۲۶	رئیس هیات مدیره	وحید صالحی
۱۴۰۱/۰۵/۲۶	نایب رئیس هیات مدیره	علی اصغر زحمت کش
۱۴۰۱/۰۵/۲۶	عضو هیات مدیره	حمید رضا صالحی
۱۴۰۱/۰۵/۲۶	عضو هیات مدیره	محمد حسین میر حسینی
۱۴۰۱/۰۵/۲۶	عضو هیات مدیره	ابوالفضل منتظری
۱۴۰۱/۰۵/۲۶	مدیر عامل (خارج از هیات مدیره)	مهدی ایران

۵-۱- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی:

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردید.

۲- موقعیت مالی شرکت

۱-۲- سرمایه اولیه و تغییرات آن

سرمایه اولیه شرکت در سال ۱۳۸۲ معادل ۲۲۲.۰۰۰.۰۰۰ ریال بوده است. آخرین افزایش سرمایه در سال ۱۳۹۵ انجام شده است که طی آن سرمایه شرکت با ۱۱۳.۹۰۸/۷ درصد افزایش از محل مطالبات حال شده سهامداران، از مبلغ ۲۲۲ میلیون ریال به مبلغ ۲۵۳.۰۹۹ میلیون ریال افزایش یافته است.

(مبالغ به میلیون ریال)

منابع تامین افزایش سرمایه	درصد افزایش	آخرین سرمایه ثبت شده	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ اسمی هر سهم	تاریخ ثبت
جذب سرمایه	۲,۱۱۹	۴,۹۲۷	۴,۷۰۵	۲۲۲	۳۶۰,۰۰۰	۱۳۹۰/۰۶/۱۹
جذب سرمایه و خرید نیروگاه شهید زینق یزد	۷۵۶	۴۲,۱۸۱	۳۷,۲۵۴	۴,۹۲۷	۳۶۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۵/۱۵
از محل سود انباشته	۱۰۰	۸۴,۳۶۳	۴۲,۱۸۲	۴۲,۱۸۱	۳۶۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۰۶/۲۹
از محل سود پرداختی	۵۰	۱۲۶,۵۵۰	۴۲,۱۸۷	۸۴,۳۶۳	۳۶۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۳/۲۳
از محل سود انباشته	۱۰۰	۲۵۳,۰۹۹	۱۲۶,۵۴۹	۱۲۶,۵۵۰	۳۶۰,۰۰۰	۱۳۹۵/۰۳/۱۵
تغییر نرخ مبلغ اسمی هر سهم	-	۲۵۳,۰۹۹	۰	۲۵۳,۰۹۹	۱,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۰۵

شرکت تعاونی کارکنان نیرو گاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۲-۲- صورت وضعیت مالی حسابرسی شده ۴ سال مالی سال اخیر شرکت به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
				دارایی‌ها
				دارایی‌های غیر جاری
۲۲۷,۷۴۹	۲۱۰,۷۷۰	۲۸۱,۱۱۱	۳۲۹,۴۰۱	دارایی‌های ثابت مشهود
۴,۹۲۶	۵,۰۶۹	۴,۸۳۹	۴,۷۱۱	دارایی‌های نامشهود
۶۶,۰۵۰	۱۹۱,۹۱۱	۲۷۹,۶۹۶	۲۸۱,۲۷۵	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
-	۶۹,۰۷۰	۸۰,۵۷۰	۱۵۳,۱۷۰	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۲۹۸,۷۲۵	۴۷۶,۸۲۰	۶۴۶,۲۱۶	۷۶۸,۵۵۷	جمع دارایی‌های غیر جاری
				دارایی‌های جاری
-	۱۴۱,۸۰۰	۱۰۲,۰۰۰	-	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۴,۲۵۰	۱۶,۳۴۳	۶۳,۱۰۸	۴۹۴,۶۰۰	پیش‌پرداخت‌ها
۱۴۴,۷۴۳	۲۱۰,۱۴۱	۲۳۴,۳۰۲	۲۸۷,۵۸۴	موجودی مواد و کالا
۴۵۷,۳۷۵	۳۷۶,۱۰۱	۴۲۸,۲۴۹	۵۷۵,۱۷۴	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۸,۸۵۸	۶۸,۷۲۱	۱۴,۴۵۲	۲۲,۶۵۴	موجودی نقد
۶۱۵,۲۲۶	۸۱۳,۱۰۶	۸۴۲,۱۱۱	۱,۳۸۰,۰۱۲	جمع دارایی‌های جاری
۹۱۳,۹۵۱	۱,۲۸۹,۹۲۶	۱,۴۸۸,۳۲۷	۲,۱۴۸,۵۶۹	جمع دارایی‌ها
				حقوق مالکانه و بدهی‌ها
				حقوق مالکانه
۲۵۳,۰۹۹	۲۵۳,۰۹۹	۲۵۳,۰۹۹	۲۵۳,۰۹۹	سرمایه
۳۰,۱۷۸	۳۰,۱۷۸	۳۰,۱۷۸	۳۰,۱۷۸	اندوخته قانونی
۲۷۵,۲۸۴	۳۹۸,۵۶۸	۵۵۵,۴۸۹	۸۰۴,۰۶۴	سود انباشته
۵۵۸,۵۶۱	۶۸۱,۸۴۵	۸۳۸,۷۶۶	۱,۰۸۷,۳۴۱	جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
				بدهی‌های غیر جاری
۴,۴۸۲	۷,۵۷۶	۱۳,۳۲۶	۱۵,۸۸۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴,۴۸۲	۷,۵۷۶	۱۳,۳۲۶	۱۵,۸۸۳	جمع بدهی‌های غیر جاری
				بدهی‌های جاری
۱۳۳,۰۰۸	۱۶۲,۸۱۱	۲۰۷,۲۶۹	۴۲۸,۶۶۰	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱۱۱,۰۶۱	۱۷۴,۶۵۸	۱۴۴,۸۰۲	۲۳۷,۹۹۹	مالیات پرداختی
۱۵۳	۳۴۲	۶۵۵	۰	سود سهام پرداختی
۱۰۶,۵۱۶	۲۵۲,۳۵۹	۲۸۲,۸۰۴	۷۹,۸۱۷	تسهیلات مالی
۱۷۰	۱۰,۳۳۵	۷۰۵	۲۹۸,۸۶۹	پیش‌دریافت‌ها
۳۵۰,۹۰۸	۶۰۰,۵۰۵	۶۳۶,۲۳۵	۱,۰۴۵,۳۴۵	جمع بدهی‌ها
۹۱۳,۹۵۱	۱,۲۸۹,۹۲۶	۱,۴۸۸,۳۲۷	۲,۱۴۸,۵۶۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

شرکت تعاونی کارکنان نیرو گاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳-۲ صورت سود و زیان حسابرسی شده ۴ سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۹۸,۸۲۳	۵۱۷,۲۲۱	۱,۳۱۸,۱۸۹	۱,۰۶۲,۹۳۴	درآمد عملیاتی
(۱۴۶,۸۲۳)	(۲۰۸,۰۹۲)	(۸۸۸,۶۹۹)	(۴۶۸,۰۲۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۵۲,۰۰۰	۳۰۹,۱۲۹	۴۲۹,۴۹۰	۵۹۴,۹۱۳	سود ناخالص
(۱۶,۳۷۱)	(۲۳,۸۴۱)	(۴۸,۸۳۶)	(۵۷,۴۳۹)	هزینه های فروش و اداری و عمومی
-	-	-	-	سایر درآمدها
-	(۴,۰۷۴)	-	-	سایر هزینه ها
۲۳۵,۶۲۹	۲۸۱,۲۱۴	۳۸۰,۶۵۴	۵۳۷,۴۷۴	سود (زیان) عملیاتی
(۲۶,۶۵۵)	(۴۲,۱۳۳)	(۴۲,۴۳۲)	(۴۶,۴۸۸)	هزینه های مالی
۱۰۶,۴۵۳	۱۷۴,۸۳۱	۶۸,۱۴۹	۵۱,۳۷۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۱۵,۴۲۷	۴۱۳,۹۱۲	۴۰۶,۳۷۱	۵۴۲,۳۶۳	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۰,۱۴۴)	(۶۳,۵۹۸)	(۵۲,۰۳۳)	(۹۳,۸۴۱)	مالیات بر درآمد
۲۷۵,۲۸۳	۳۵۰,۳۱۴	۳۵۴,۳۳۸	۴۴۸,۵۲۲	سود (زیان) خالص

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۴-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده ۴ سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

جمع کل	سود (زیان) انباشته	اندرخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
				مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
۳۷۹,۴۳۱	۹۶,۱۵۴	۳۰,۱۷۸	۲۵۳,۰۹۹	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
۲۷۵,۲۸۳	۲۷۵,۲۸۳	-	-	سود خالص
(۹۶,۱۵۳)	(۹۶,۱۵۳)	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۵۵۸,۵۶۱	۲۷۵,۲۸۴	۳۰,۱۷۸	۲۵۳,۰۹۹	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
				مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰
۳۵۰,۳۱۴	۳۵۰,۳۱۴	-	-	سود خالص
(۲۲۷,۰۳۰)	(۲۲۷,۰۳۰)	-	-	سود سهام مصوب
۶۸۱,۸۴۵	۳۹۸,۵۶۸	۳۰,۱۷۸	۲۵۳,۰۹۹	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
				مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱
۳۵۴,۳۳۸	۳۵۴,۳۳۸	-	-	سود خالص
(۱۹۷,۴۱۷)	(۱۹۷,۴۱۷)	-	-	سود سهام مصوب
۸۳۸,۷۶۶	۵۵۵,۴۸۹	۳۰,۱۷۸	۲۵۳,۰۹۹	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
				مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
۴۴۸,۵۲۳	۴۴۸,۵۲۳	۰	۰	سود خالص
(۱۹۹,۹۴۸)	(۱۹۹,۹۴۸)	۰	۰	سود سهام مصوب
۱,۰۸۷,۳۴۱	۸۰۴,۰۶۴	۳۰,۱۷۸	۲۵۳,۰۹۹	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳- هدف از افزایش سرمایه:

هدف شرکت تعاونی کارکنان نیرو گاه یزد از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر خلاصه می گردد:

- ۱- بهبود فرایند تولید، تداوم فعالیت و دستیابی به سود آوری پایدار شرکت .
- ۲- تامین سرمایه در گردش عمدتاً به منظور تامین مواد اولیه و قطعات ولوازم یدکی مورد نیاز مولدها جهت حفظ و افزایش ظرفیت تولید.
- ۳- رفع محدودیت بانکی و فراهم سازی بستر اخذ تسهیلات بانکی.
- ۴- سرمایه گذاری در زمینه طرحهای توسعه ای شامل : احداث نیرو گاه خورشیدی ، نیروگاه گازی و...

۱-۳- سرمایه مورد نیاز و منبع آن:

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز به منظور اجرای هدف مذکور، بالغ بر ۵۰۶.۱۹۹ میلیون ریال و منبع تامین آن به شرح زیر می باشد:

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۵۰۶.۱۹۹
جمع مصارف	۵۰۶.۱۹۹

۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن:

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت تعاونی کارکنان نیرو گاه یزد در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۵۳.۰۹۹ میلیون ریال به مبلغ ۷۵۹.۲۹۸ میلیون ریال از محل سود انباشته جهت اصلاح ساختار مالی و حفظ منابع نقدی شرکت، افزایش دهد.

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳-۳- تشریح جزییات افزایش سرمایه پیشنهادی:

هدف شرکت از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از کاهش نقدینگی به منظور حفظ و تقویت سرمایه در گردش جهت حفظ و توسعه سرمایه گذاری و ارائه خدمات شرکت است.

شرکت در نظر دارد با افزایش سرمایه از محل سود انباشته شرایط لازم جهت حفظ و توسعه سرمایه گذاری و گسترش ارائه خدمات، افزایش توان مالی، دستیابی به جایگاه مناسب در مقایسه با شرکت های مشابه جهت رقابت و افزایش سهم بازار، تحکیم وضعیت مالی و اصلاح ساختار مالی را فراهم نماید. در مقطع فعلی وجود سود انباشته متورم در تاریخ ترازنامه و احتساب آن در سود قابل تقسیم در مجامع عمومی عادی سالانه و همچنین احتمال تقسیم آن باعث ایجاد ریسک کسری نقدینگی و سرمایه در گردش مورد نیاز از یک طرف و کاهش نسبت مالکانه از طرف دیگر خواهد شد. میزان سود انباشته در واقع مبلغی می باشد که قبلاً در شرکت سرمایه گذاری شده و عملاً با افزایش سرمایه از این محل، وجه نقدی وارد شرکت نمی گردد، اما به مجریان شرکت این اطمینان را می دهد که مبالغ سرمایه گذاری شده شرکت در دارایی ها از یک منبع بلند مدت تامین شده و امکان خروج آن و بروز مشکل نقدینگی و توقف برنامه های پیش بینی شده وجود ندارد. در واقع عدم تبدیل سود انباشته به سرمایه ضریب تقسیم سود و خروج وجه نقد از شرکت را به شدت افزایش می دهد.

در همین راستا شرکت در نظر دارد سرمایه در گردش خود را از طریق انتقال سود انباشته به سرمایه تامین و از خروج وجه نقد از شرکت جلوگیری نماید.

بیان این نکته حائز اهمیت می باشد با توجه به موازات افزایش سودآوری از یکطرف و وضعیت کنونی اقتصاد کشور و همچنین چشم انداز منفی توانایی شرکت های در فروش و وصول حسابهای دریافتی از طرف دیگر، جهت حفظ سطح تولید و ارائه خدمات در ظرفیت فعلی و جلوگیری از کاهش مقادیر تولید و فروش و ارائه خدمات، سرمایه در گردش فعلی شرکت می بایست حفظ و از خروج آن جلوگیری شود.

با عنایت به مطالب فوق، شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد به منظور جلوگیری از خروج وجه نقد و حفظ سرمایه در گردش مورد نیاز و اصلاح ساختار سرمایه به میزان ۷۵۹.۲۹۸ میلیون ریال را در دستور کار قرار داده است. ذکر این نکته ضروریست که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه و تقسیم سود انباشته به دلیل خروج وجه نقد از شرکت، سرمایه در گردش کاهش یافته و برآورد می گردد سطح تولید و فروش و ارائه خدمات شرکت کاهش یابد.

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

-پیش بینی سود و زیان، تراز نامه و جریانهای نقدی

۴- پیش بینی سود و زیان ۲ سال مالی آتی شرکت در صورت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		صورت سود و زیان حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	یادداشت	شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه			
۱۲,۴۵۰,۶۸۴	۹,۹۶۹,۱۵۸	۶,۷۳۰,۰۹۹	۵,۶۹۶,۶۶۲	۳,۶۳۷,۸۹۲	۳,۲۵۵,۲۳۵	۱,۹۶۶,۴۲۸	۱,۸۶۰,۱۳۵	۱,۰۶۲,۹۳۴	۴-۲-۱	آمد عملیاتی
(۳,۹۰۸,۹۵۸)	(۳,۰۶۷,۲۲۲)	(۲,۲۹۹,۳۸۷)	(۱,۹۱۷,۰۱۴)	(۱,۳۵۲,۵۸۱)	(۱,۱۹۸,۱۳۴)	(۷۵,۶۳۶)	(۷۴۸,۸۳۴)	(۴۶۸,۰۲۱)	۴-۲-۲	ای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸,۵۴۱,۷۲۶	۶,۹۰۱,۹۳۶	۴,۴۳۰,۷۱۲	۳,۷۷۹,۶۴۸	۲,۲۸۵,۳۱۱	۲,۰۵۷,۱۰۲	۱,۱۷۰,۷۹۲	۱,۱۱۱,۳۰۱	۵۹۴,۹۱۳		بد ناخالص
(۱,۴۷۰)	(۴۶۵)	(۳,۶۷۶)	(۱,۵۵۱)	(۹,۱۹۰)	(۵,۱۷۰)	(۲۲,۹۷۶)	(۱۷,۲۳۲)	(۵۷,۴۳۹)	۴-۲-۳	ینه های فروش و اداری و عمومی
۲,۰۰۶,۳۹۶	۱,۴۸۸,۳۸۸	۱,۴۴۳,۴۵۰	۱,۱۵۳,۷۹۰	۱,۰۳۸,۴۵۴	۸۹۴,۴۱۰	۷۴۷,۰۸۹	۶۹۳,۳۴۱	۵۳۷,۴۷۴		بد (زیان) عملیاتی
(۴۶,۴۸۸)	(۱۳۲,۷۷۴)	(۴۶,۴۸۸)	(۱۰۲,۱۳۴)	(۴۶,۴۸۸)	(۷۸,۵۶۵)	(۴۶,۴۸۸)	(۶۰,۴۳۴)	(۴۶,۴۸۸)	۴-۲-۴	ینه های مالی
۱,۹۱۲,۳۰۲	۱,۸۳۴,۸۸۱	۷۷۴,۲۱۱	۷۴۲,۸۶۷	۳۱۳,۴۴۶	۳۰۰,۷۵۶	۱۲۶,۹۰۱	۱۲۱,۷۶۳	۵۱,۳۷۷	۴-۲-۵	یر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳,۸۷۲,۲۱۰	۳,۱۹۰,۴۹۵	۲,۱۷۱,۱۷۴	۱,۷۹۴,۵۲۲	۱,۳۰۵,۴۱۱	۱,۱۱۶,۶۰۲	۸۲۷,۵۰۲	۷۵۴,۶۷۱	۵۴۲,۲۶۳		بد عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۸۴۳,۳۶۷)	(۶۹۴,۸۹۰)	(۴۷۲,۸۸۲)	(۳۹۰,۸۴۷)	(۲۸۴,۳۱۹)	(۲۴۳,۱۹۶)	(۱۸۰,۲۳۰)	(۱۶۴,۳۶۷)	(۹۳,۸۴۱)	۴-۲-۶	یات بر در آمد
۳,۰۲۸,۸۴۳	۲,۴۹۵,۶۰۵	۱,۶۹۸,۲۹۲	۱,۴۰۳,۶۷۵	۱,۰۲۱,۰۹۳	۸۷۳,۴۰۶	۶۴۷,۲۷۲	۵۹۰,۳۰۳	۴۴۸,۵۲۲		بد (زیان) خالص

شرکت تعاونی کارکنان نیرو گاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۴-۲- مفروضات تهیه سود و زیان:

۴-۲-۱- فروش شرکت با توجه به میانگین ۳ سال گذشته شرکت پیش بینی میشود، که در رابطه با سال اول با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۷۵ درصد و با فرض انجام افزایش سرمایه معادل ۸۵ درصد افزایش یابد. و در سال های بعد با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۶۵ درصد و با فرض انجام افزایش سرمایه معادل ۷۵ درصد افزایش یابد.

۴-۲-۲- بهای تمام شده درآمد های عملیاتی با توجه به میانگین ۳ سال گذشته شرکت پیش بینی میشود، که در رابطه با سال اول با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۶۰ درصد یافته و با فرض انجام افزایش سرمایه معادل ۷۰ درصد افزایش یابد. و در سال های بعد با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۶۰ درصد و با فرض انجام افزایش سرمایه معادل ۷۰ درصد افزایش یابد.

۴-۲-۳- هزینه های فروش و اداری و عمومی با توجه به بخشنامه وزارت کار و افزایش هزینه ها پیش بینی میشود، که در رابطه با سال اول با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۳۰ درصد و با فرض انجام افزایش سرمایه و با توجه به افزایش پرسنل معادل ۴۰ درصد افزایش یابد. و در سال های بعد با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۳۰ درصد و با فرض انجام افزایش سرمایه معادل ۴۰ درصد افزایش یابد.

۴-۲-۴- هزینه های مالی با توجه به نرخ های مشخص شده از طریق بانک مرکزی و قراردادن دریافت تسهیلات در برنامه هیئت مدیره پیش بینی میشود، که در رابطه با سال اول با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۳۰ درصد یابد. و برای سال های بعد با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۳۰ درصد یابد.

۴-۲-۵- سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی با توجه به ثابت بودن نرخ سود سپرده های بانکی و میانگین فروش ضایعات شرکت در ۳ سال گذشته پیش بینی میشود، که در رابطه با سال اول با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۱۳۰ درصد و با فرض انجام افزایش سرمایه معادل ۱۴۰ درصد افزایش یابد. و در سال های بعد با فرض عدم افزایش سرمایه معادل ۱۳۰ درصد و با فرض انجام افزایش سرمایه معادل ۱۴۰ درصد افزایش یابد.

۴-۲-۶- مالیات بر درآمد شرکت با توجه به نرخ مالیات سال های گذشته پیش بینی شده است.

۴-۲-۷- سایر مفروضات:

گزارش افزایش سرمایه پیشنهادی بدون در نظر گرفتن آثار ناشی از تحولات غیر عادی و نیز موضوعات مندرج در یادداشت «عوامل ریسک» این گزارش تهیه گردیده است.

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳-۴- پیش بینی صورت وضعیت مالی ۲ سال مالی آتی شرکت در صورت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد:
 مبلغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	یادداشت	شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه			
								دارایی های جاری:
								دارایی های غیر جاری
۹۷۴,۸۹۵	۹۲۳,۳۸۴	۶۹۶,۳۵۴	۶۵۴,۸۸۲	۴۹۷,۳۹۶	۴۶۴,۴۵۵	۳۲۹,۴۰۱	۴-۴-۵	دارایی های ثابت مشهود
۹,۲۰۱	۷,۹۳۹	۷,۳۶۱	۶,۶۷۱	۵,۸۸۹	۵,۶۰۶	۴,۷۱۱	۴-۴-۶	دارایی های نامشهود
۵۴۹,۳۶۵	۴۷۳,۹۹۳	۴۳۹,۴۹۲	۳۹۸,۳۱۴	۳۵۱,۵۹۴	۳۳۴,۷۱۷	۲۸۱,۲۷۵		سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۱۵۳,۱۷۰	۱۵۳,۱۷۰	۱۵۳,۱۷۰	۱۵۳,۱۷۰	۱۵۳,۱۷۰	۱۵۳,۱۷۰	۱۵۳,۱۷۰	۴-۴-۷	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱,۶۸۶,۶۳۲	۱,۵۵۸,۴۸۶	۱,۲۹۶,۳۷۷	۱,۲۱۳,۰۳۷	۱,۰۰۸,۰۴۸	۹۵۷,۹۴۹	۷۶۸,۵۵۷		جمع دارایی های غیر جاری
								دارایی های جاری
-	-	-	-	-	-	۰		سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱,۳۳۵,۴۲۰	۷۱۹,۵۱۹	۸۹۰,۲۸۰	۶۲۵,۶۶۹	۵۹۳,۵۲۰	۵۴۴,۰۶۰	۴۹۴,۶۰۰	۴-۴-۱	پیش پرداخت ها
۳,۶۳۴,۲۹۳	۱,۰۱۴,۴۷۰	۱,۳۳۰,۹۹۹	۷۲۱,۲۳۱	۵۳۳,۳۰۰	۴۷۴,۵۱۴	۲۸۷,۵۸۴	۴-۴-۲	موجودی مواد و کالا
۱,۵۳۹,۹۶۲	۱,۷۹۲,۸۵۵	۱,۰۳۵,۲۸۴	۱,۱۵۶,۶۸۱	۶۴۷,۰۵۲	۷۶۴,۸۳۷	۵۷۵,۱۷۴	۴-۴-۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۵۲,۹۱۵	۸۵۰,۳۲۶	۱۰۱,۹۴۳	۹۰,۶۱۶	۶۷,۹۶۲	۴۵,۳۰۸	۲۲,۶۵۴	۴-۴-۴	موجودی نقد
۶,۶۶۲,۵۸۹	۴,۳۷۷,۱۷۱	۳,۳۵۸,۵۰۶	۲,۵۹۴,۱۹۷	۱,۸۴۰,۸۲۵	۱,۸۲۸,۷۱۹	۱,۳۸۰,۰۱۲		جمع دارایی های جاری
۸,۳۴۹,۲۲۱	۵,۹۳۵,۶۵۶	۴,۶۵۴,۸۸۲	۳,۸۰۷,۲۳۴	۲,۸۴۸,۸۸۳	۲,۷۸۶,۶۶۸	۲,۱۴۸,۵۶۹		جمع دارایی ها
								حقوق مالکانه و بدهی ها
								حقوق مالکانه
۲۰۲,۵۰۰	۲,۷۰۰	۲۰۲,۵۰۰	۲,۷۰۰	۲۰۲,۵۰۰	۲,۷۰۰	۲۵۳,۰۹۹		سرمایه
۱۲۷,۲۹۲	۳۰,۱۷۸	۹۴,۹۱۷	۳۰,۱۷۸	۶۲,۵۴۲	۳۰,۱۷۸	۳۰,۱۷۸	۴-۴-۱۳	اندوخته قانونی
۳,۵۰۸,۰۷۴	۳,۲۲۴,۸۹۴	۲,۰۱۱,۷۱۶	۲,۰۹۱,۴۹۴	۱,۱۲۴,۸۳۷	۱,۳۳۵,۳۲۷	۸۰۴,۰۶۴		سود انباشته
۳,۸۳۷,۸۶۵	۳,۳۵۷,۷۷۲	۲,۳۰۹,۱۳۲	۲,۱۲۴,۲۷۲	۱,۳۸۹,۸۷۹	۱,۳۶۸,۲۱۵	۱,۰۸۷,۳۴۱		جمع حقوق مالکانه
								بدهی ها
								بدهی های غیر جاری
-	-	-	-	-	-	۱۵,۸۸۳		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
-	-	-	-	-	-	۱۵,۸۸۳		جمع بدهی های غیر جاری
								بدهی های جاری
۱,۹۰۵,۸۸۳	۸۸۸,۵۷۰	۹۵۲,۹۴۱	۵۵۵,۳۵۶	۶۸۵,۸۵۶	۶۴۲,۹۹۰	۴۲۸,۶۶۰	۴-۴-۸	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۴۷۲,۸۸۲	۳۹۰,۸۴۷	۲۸۴,۳۱۹	۲۴۴,۱۹۶	۱۸۰,۲۳۰	۱۶۴,۳۶۷	۲۳۷,۹۹۹	۴-۴-۹	مالیات پرداختنی
۱۶۹,۸۲۹	۱۴۰,۳۶۸	۱۰۲,۱۰۹	۸۷,۲۴۱	۶۴,۷۲۷	۵۹,۰۳۰	۰	۴-۴-۱۲	سود سهام پرداختنی
۵۰,۰۰۰	۱۴۹,۴۱۷	۵۰,۰۰۰	۱۲۴,۵۱۴,۵۲	۵۰,۰۰۰	۱۰۳,۷۶۲	۷۹,۸۱۷	۴۰,۲۷۲	تسهیلات مالی
۱,۹۱۲,۷۶۲	۱,۰۰۸,۶۸۲,۸۸	۹۵۶,۳۸۱	۶۷۲,۴۵۵,۲۵	۴۷۸,۱۹۰	۴۴۸,۳۰۴	۲۹۸,۸۶۹	۴۰,۶۳۷	پیش دریافت ها
۴,۵۱۱,۳۵۵	۲,۵۷۷,۸۸۴	۲,۳۴۵,۷۵۰	۱,۶۸۲,۸۶۲	۱,۴۵۹,۰۰۴	۱,۴۱۸,۴۵۳	۱,۰۴۵,۲۴۵		جمع بدهی های جاری
۴,۵۱۱,۳۵۵	۲,۵۷۷,۸۸۴	۲,۳۴۵,۷۵۰	۱,۶۸۲,۸۶۲	۱,۴۵۹,۰۰۴	۱,۴۱۸,۴۵۳	۱,۰۴۵,۲۴۵		جمع بدهی ها
۸,۳۴۹,۲۲۱	۵,۹۳۵,۶۵۶	۴,۶۵۴,۸۸۲	۳,۸۰۷,۲۳۴	۲,۸۴۸,۸۸۲	۲,۷۸۶,۶۶۸	۲,۱۴۸,۵۶۹		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۴-۴- مفروضات تهیه صورت وضعیت مالی:

۴-۴-۱- پیش پرداخت های شرکت در هر سال با توجه به مبالغ سنوات قبل نسبتی از بهای تمام شده کالای فروش رفته سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است و برای پیش بینی سال های مالی آتی نیز از نسبت مذکور استفاده شده است.

۴-۴-۲- موجودی مواد و کالا، برای سال اول در عدم حالت انجام و انجام افزایش سرمایه به ترتیب ۵۰ و ۸۵ درصد افزایش و برای سال دوم در حالت عدم انجام و انجام افزایش سرمایه به ترتیب ۱۵۰ و ۱۵۵ درصد افزایش پیش بینی شده است.

۴-۴-۳- دریافتی های تجاری و غیرتجاری در سال های مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ ، ۱۴۰۴ جهت مدیریت وجه نقد به صورت نسبت متغیری از درآمد عملیاتی محاسبه شده است.

۴-۴-۴- موجودی نقد و بانک، با توجه به سیاست شرکت (عدم خروج وجه نقد از شرکت و افزایش نقدینگی) پیش بینی میشود که برای سال اول در حالت عدم انجام و انجام افزایش سرمایه به ترتیب ۲۰۰ و ۳۰۰ درصد افزایش و برای سال دوم در عدم حالت انجام و انجام افزایش سرمایه ۲۰۰ درصد افزایش انجام شود.

۴-۴-۵- دارایی ثابت مشهود، برای سال اول ۱۵۰ درصد در حالت عدم انجام و انجام افزایش سرمایه به ترتیب ۱۴۱ و ۱۵۱ درصد افزایش و برای سال دوم در عدم حالت انجام و انجام افزایش سرمایه ۱۴۱ و ۱۵۱ درصد افزایش پیش بینی شده است.

محاسبه استهلاک در هر سال مطابق با اطلاعات مندرج در جدول زیر محاسبه شده است.

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۲۵ ساله	مستقیم
ماشین آلات و تجهیزات	۱۵ ساله	مستقیم
تاسیسات	۵ و ۱۰ ساله	مستقیم
ابزار آلات	۱۰۰٪	نزولی
وسائط نقلیه	۶ ساله	مستقیم
اثاثه و منصوبات	۳.۶.۱۰ ساله	مستقیم

۴-۴-۶- دارایی نا مشهود، برای سال اول در عدم حالت انجام و انجام افزایش سرمایه به ترتیب ۱۱۹ و ۱۲۵ درصد افزایش و برای سال دوم در عدم حالت انجام و انجام افزایش سرمایه ۱۱۹ و ۱۲۵ درصد افزایش پیش بینی شده است.

۴-۴-۷- سرمایه گذاری بلند مدت بدون تغییر باقی مانده است .

۴-۴-۸- پرداختی های تجاری و غیرتجاری شرکت در سال های مالی ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۳ ، جهت مدیریت وجه نقد به صورت نسبت متغیری از بهای تمام شده درآمد عملیاتی محاسبه شده است.

۴-۴-۹- برای محاسبه ذخیره مالیات فرض گردیده است که شرکت در هر سال معادل مالیات همان سال را به حساب مالیات پرداختنی منتقل نماید و در هر سال مالیات تعیین شده در سال مالی قبل را پرداخت نماید.

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۰-۴-۴- تسهیلات مالی دریافتی، شرکت در نظر دارد جهت افزایش تولید و ارائه خدمات ماشین آلات خود را به روز و افزایش دهد که در این زمینه نیاز به تسهیلات مالی دارد.

۱۱-۴-۴- پیش دریافت ها برای سال مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به دلیل عدم خروج وجه نقد از شرکت ثابت در نظر گرفته شده است.

۱۲-۴-۴- سود سهام پرداختی، برای سال اول در حالت عدم انجام و انجام افزایش سرمایه طبق مجمع عمومی عادی سالانه در نظر گرفته شده است و برای سال دوم پیش بینی می شود، بر اساس ماده ۹۰ قانون تجارت حداقل ۱۰ درصد سود خالص سال مالی قبل بین سهامداران تقسیم شود.

۱۳-۴-۴- اندوخته قانونی شرکت در هر سال معادل ۵ درصد سودخالص شرکت در همان سال در نظر گرفته شده است تا زمانی که اندوخته قانونی شرکت معادل ۱۰ درصد سرمایه شرکت گردد.

۵-۴- نسبت حقوق مالکانه به کل دارایی ها:

سال مالی منتهی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه		
۳,۳۵۸,۵۰۶	۲,۵۹۴,۱۹۷	۱,۸۴۰,۸۳۵	۱,۸۲۸,۷۱۹	۱,۳۸۰,۰۱۲	دارایی ها
۲,۳۰۹,۱۳۲	۲,۱۲۴,۳۷۲	۱,۳۸۹,۸۷۹	۱,۳۶۸,۲۱۵	۱,۰۸۷,۳۴۱	حقوق صاحبان سهام
۶۹٪	۸۲٪	۷۶٪	۷۵٪	۷۹٪	نسبت حقوق مالکانه به کل دارایی ها

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد

۵-۲- صورت جریان های نقدی حسابرس شده از سال منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹ تا ۳۱ خرداد ۱۴۰۰ به شرح زیر است:

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳,۴۴۵	۲۸۵,۷۲۵	۳۷۱,۹۱۸	۳۶۷,۸۸۸	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
-	-	(۸۱,۸۸۹)	(۶۴۴)	نقد حاصل از عملیات
۱۳,۴۴۵	۲۸۵,۷۲۵	۲۹۰,۰۲۹	۳۶۷,۲۴۴	پرداخت های نقدی بابت مالیات بردرآمد
				جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
	۶,۴۹۲	-	۵,۱۵۸	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۳۴,۶۲۰)	(۱۱,۲۴۴)	(۱۰۰,۵۲۸)	(۱۰۳,۰۱۷)	پرداخت های ناشی از خرید دارایی های ثابت مشهود
(۴۰۶)	(۲۸۰)	-	(۴۵)	پرداخت های ناشی از خرید دارایی های ثابت نامشهود
۱۸,۸۵۶	-	-	-	دریافت های نقدی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۹	-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۵,۲۱۰	-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از سایر دارایی ها
(۵,۵۶۴)	(۸۵,۹۰۰)	(۹۹,۲۸۵)	(۷۲,۶۰۰)	پرداخت های ناشی از تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
				پرداخت نقدی بابت سایر دارایی ها
-	-	۳۹,۸۰۰	۱۰۲,۰۰۰	دریافت های نقدی برای بابت سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۰,۶۲۳	۱۶,۵۱۳	۲۴,۰۹۶	۱۲,۰۲۸	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۵,۸۹۲)	(۷۴,۴۱۹)	(۱۳۵,۹۱۷)	(۵۶,۴۷۶)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۷,۵۵۳	۲۱۱,۳۰۶	۱۵۴,۱۱۲	۳۱۰,۷۶۸	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
-	-	-	۲۳۲,۷۴۵	دریافت نقدی از سهامداران
-	-	-	(۸۵,۲۳۴)	پرداخت نقدی به سهامداران
۱۱۸,۷۱۲	۳۸۲,۹۵۶	۵۱۳,۸۹۳	۱۶۳,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱۴۸,۶۲۵)	(۳۷۸,۹۱۴)	(۴۸۳,۴۴۸)	(۳۶۵,۹۸۶)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۲۶,۴۸۱)	(۴۱,۴۲۵)	(۴۱,۷۲۲)	(۴۶,۴۸۱)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۵۰,۵۱۰)	(۱۱۴,۱۳۹)	(۱۹۷,۱۰۴)	(۲۰۰,۶۰۳)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱۰۶,۹۰۴)	(۱۵۱,۵۲۲)	(۲۰۸,۳۸۱)	(۳۰۲,۵۶۶)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۹۹,۳۵۱)	۵۹,۷۸۴	(۵۴,۲۶۹)	۸,۲۰۲	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۰۸,۲۰۹	۸,۸۵۸	۶۸,۷۲۱	۱۴,۴۵۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
-	۷۹	-	-	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۸,۸۵۸	۶۸,۷۲۱	۱۴,۴۵۲	۲۲,۶۵۴	مانده موجودی نقد در پایان سال

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۴-۶- پیش بینی صورت جریان وجوه نقد ۲ سال مالی آتی شرکت در صورت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:						
نقد حاصل از عملیات						
۲۸۴,۶۴۵	۳۲۸,۴۹۲	۸۱۴,۰۶۵	۷۲۷,۶۲۹	۳۹۷,۷۸۲	۳۴۳,۹۶۴	۳۶۷,۸۸۸
(۱۷۹,۳۴۷)	(۱۵۵,۳۲۷)	(۱۲۵,۳۹۷)	(۱۱۶,۴۵۹)	(۶۹,۰۱۹)	(۶۹,۰۱۹)	(۶۴۴)
۱۰۵,۳۹۸	۱۷۳,۱۶۵	۶۸۸,۶۶۸	۶۱۱,۱۷۰	۳۲۸,۷۶۳	۲۷۴,۹۴۵	۲۶۷,۲۴۴
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی						
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:						
(۱۰۸,۵۴۰)	(۱۰۳,۹۲۲)	(۷۷,۵۲۸)	(۷۴,۳۳۴)	(۶۱,۵۶۴)	(۵۲,۲۷۲)	(۱۰۳,۰۱۷)
(۱۰)	(۷)	(۸)	(۶)	(۶)	(۵)	(۴۵)
۱۲۶,۴۷۶	۱۲۱,۳۵۶	۵۱,۲۰۵	۴۹,۱۳۲	۲۰,۷۳۱	۱۹,۸۹۱	
دریافت های نقدی حاصل از درآمدهای غیر عملیاتی						
						۱۲,۰۲۸
۱۷,۹۲۶	۱۷,۴۲۷	(۲۶,۳۳۱)	(۲۵,۲۰۸)	(۴۰,۸۳۹)	(۳۲,۳۸۶)	(۵۶,۴۷۶)
۱۲۳,۳۲۴	۱۹۰,۵۹۲	۶۶۲,۳۳۷	۵۸۵,۹۶۳	۲۸۷,۹۲۴	۲۴۲,۵۵۹	۳۱۰,۷۶۸
جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت تامین مالی						
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :						
۱۳۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۶۳,۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات						
(۹۹,۷۳۲)	(۶۹,۹۹۹)	(۷۵,۶۲۵)	(۴۰,۱۴۷)	(۳۲,۱۲۹)	(۳۲,۴۲۱)	(۳۶۵,۹۸۶)
پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات						
(۱۴,۳۴۴)	(۱۲,۸۰۹)	(۱۰,۶۲۵)	(۹,۸۵۳)	(۴۶,۴۸۸)	(۶۰,۴۳۴)	(۴۶,۴۸۸)
پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات						
(۶۴,۳۷۴)	(۵۵,۷۸۳)	(۴۵,۰۳۵)	(۴۱,۸۲۴)	(۴۵,۰۰۰)	(۴۵,۰۰۰)	(۲۰۰,۶۰۳)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام						
(۴۳,۴۵۰)	(۴۸,۵۹۱)	(۳۱,۲۸۵)	(۲۱,۸۲۴)	(۵۸,۶۱۷)	(۸۷,۸۵۵)	(۳۰۲,۵۶۶)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی						
۷۹,۸۷۴	۱۴۲,۰۰۰	۶۳۱,۰۵۲	۵۶۴,۱۳۹	۲۲۹,۳۰۷	۱۵۴,۷۰۴	۸,۲۰۲
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد						
۱۵۹,۷۵۱	۱۴۲,۰۰۰	۱۰۶,۵۰۰	۷۱,۰۰۰	۳۵,۵۰۰	۲۲,۶۵۴	۱۴,۴۵۲
مانده موجودی نقد در ابتدای سال						
۲۳۹,۶۲۵	۲۸۴,۰۰۰	۷۳۷,۵۵۲	۶۳۵,۱۳۹	۲۶۴,۸۰۷	۱۷۷,۳۵۸	۲۲,۶۵۴
مانده موجودی نقد در پایان سال						
-	-	-	-	-	-	-
معاملات غیر نقدی						

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۴-۷- پیش بینی جریانهای نقدی:

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	مبلغ سرمایه گذاری	شرح
۳,۰۲۸,۸۴۳	۱,۶۹۸,۲۹۲	۱,۰۲۱,۰۹۳	۶۴۷,۲۷۲		سود خالص با فرض افزایش سرمایه
۲,۴۹۵,۶۰۵	۱,۴۰۳,۶۷۵	۸۷۳,۴۰۶	۵۹۰,۳۰۳		سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۵۳۳,۲۳۸	۲۹۴,۶۱۷	۱۴۷,۶۸۷	۵۶,۹۶۹	(۱۹۹,۵۰۰)	مبلغ سرمایه گذاری/تغییرات سود
۲۷۵,۰۳۵	۱۷۹,۳۱۶	۱۰۶,۰۶۷	۴۸,۲۷۹	(۱۹۹,۵۰۰)	ارزش فعلی
				۳۴۶,۷۷۶	ارزش فعلی خالص
				۷۲.۷۵%	نرخ بازده داخلی IRR
				۳۶	دوره بازگشت سرمایه

۴-۸- ارزیابی طرح افزایش سرمایه:

بر اساس جداول فوق و بر مبنای معیارهای مختلف، ارزیابی طرح جهت تصمیم گیری به شرح زیر گزارش می گردد:

۴-۸-۱- دوره بازگشت سرمایه (PP)

دوره بازگشت سرمایه عبارت است از سال های مورد نیاز برای برگشت سرمایه گذاری اولیه. بر اساس جریان وجوه نقد طرح و با توجه به میزان کل سرمایه گذاری اولیه، دوره بازگشت کل سرمایه "بالغ بر ۳۶ ماه" تعیین می گردد.

۴-۸-۲- خالص ارزش فعلی (NPV)

خالص ارزش فعلی عبارت است از ارزش فعلی جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه گذاری.

بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده و با لحاظ نرخ تنزیل ۱۸ درصدی، خالص ارزش فعلی طرح "بالغ بر ۱۵,۹۵۷ میلیون ریال" تعیین می گردد.

با توجه به اینکه خالص ارزش فعلی طرح مثبت می باشد، طرح پذیرفته می باشد.

۴-۸-۳- نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی عبارت است از نرخ تنزیلی که باعث می شود خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر شود یا به عبارت دیگر ارزش فعلی جریان وجوه نقد ورودی برابر با ارزش فعلی جریان وجوه نقد خروجی گردد.

بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده، نرخ بازده داخلی طرح "بالغ بر ۳۸/۱۵ درصد" تعیین می گردد.

با توجه به اینکه نرخ بازده داخلی طرح بزرگتر از نرخ تنزیل و بازده مورد انتظار می باشد. طرح پذیرفته می شود.

شرکت تعاونی کارکنان نیروگاه یزد
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۵- عوامل ریسک

۱-۵- کاهش یا افزایش نرخ ارز: کاهش یا افزایش نرخ ارز می تواند از طریق تاثیرگذاری بر قیمت مواد اولیه وارداتی و قیمت تمام شده تولید برق موجب افزایش یا کاهش سودآوری شرکت گردد.

۲-۵- کاهش یا افزایش نرخ بهره بانکی: کاهش یا افزایش نرخ بهره بانکی از طریق تاثیرگذاری بر هزینه دریافت تسهیلات بانکی موجب کاهش یا افزایش هزینه های مالی شرکت گردیده و بدین ترتیب سودآوری افزایش یا کاهش یابد.

۳-۵- کمبود نقدینگی: کمبود نقدینگی می تواند در اجرای برنامه های جاری و نیز در طرحها و برنامه ریزیهای انجام شده جهت حضور فعال و موثر در بازار اخلاص ایجاد نموده و با کاهش تولید و فروش و ارائه خدمات زمینه کاهش سودآوری شرکت فراهم گردد.

۴-۵- کاهش یا افزایش نرخ جهانی کالاها: با توجه به اینکه نرخ فروش محصولات فولادی در کشور وابسته به قیمت های جهانی محصولات می باشد، لذا شرکت نیز تحت تاثیر چنین نوساناتی قرار خواهند گرفت.



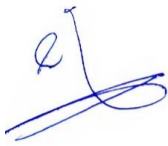



۵-۵- نوسانات قیمت در بازارهای موازی: نوسانات بازدهی بازارهای موازی همچون طلا و سکه می تواند بر جذابیت بازار تاثیر گذاشته و باعث خروج نقدینگی گردد.

۶-۵- ریسک بازار: ریسک بازار ناشی از حرکات یا نوسانهای غیرمنتظره قیمت ها و نرخهای بازار است. تغییرات اقتصادی کلان اعم از تغییر نرخ ارز، نرخ بهره، نرخ کالاها و محصولات جهانی، تغییرات سیاست های کلان کشور و یا تغییر قوانین و مقررات اعم از قوانین و مقررات مالیاتی و سایر موارد مرتبط و اثرگذار بر سود شرکت، باعث افزایش یا کاهش سودآوری شرکت می شود.

۶- پیشنهاد هیئت مدیره

پیشنهاد افزایش سرمایه توسط هیات مدیره به منظور جلوگیری از خروج نقدینگی، تثبیت قدرت سودآوری و رشد تولید و فروش و ارائه خدمات شرکت ارائه شده است. هیأت مدیره با عنایت به گزارش حاضر که حاکی از نیاز به منابع مالی به میزان ۵۰۶.۱۹۹ میلیون ریال می باشد، پیشنهاد می نماید که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت به مبلغ ۵۰۶.۱۹۹ میلیون ریال از مبلغ ۲۵۳.۰۹۹ میلیون ریال به مبلغ ۷۵۹.۲۹۸ میلیون ریال از محل سود انباشته موافقت فرمایند.

اسامی اعضای هیات مدیره به شرح ذیل می باشد :

امضا	سمت	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	وحید صالحی
	نایب رئیس هیات مدیره	علی اصغر زحمتکش
	عضو هیات مدیره	حمیدرضا صالحی
	عضو هیات مدیره	محمد حسین میرحسینی
	عضو هیات مدیره	ابوالفضل منتظری
	مدیر عامل	مهدی آبران