

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره

در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

به انضمام

طرح توجیهی افزایش سرمایه

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷



ارقام نگر آریا

شماره:

تاریخ:

پیوست:

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

معتد سازمان بورس و اوراق بهادار

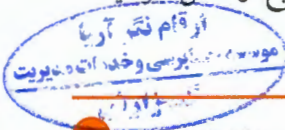
گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

(۱) گزارش توجیهی مورخ ۲۰ شهریور ۱۴۰۱ هیئت مدیره شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۶۶,۱۷۶ میلیارد ریال به مبلغ ۷۶,۱۷۶ میلیارد ریال (مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال) مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی و مفروضات مبنای تهیه آن که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

(۲) گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و باهدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهام داران به منظور سرمایه گذاری در شرکت فرعی مولد نیروگاهی گوهر سیرجان جهت احداث بلوک دوم نیروگاه ۵۴۶ مگاواتی گوهران سیرجان تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

(۳) بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در بند ۵ گزارش توجیهی، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یادشده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

(۴) به شرح بند ۱-۱-۲-۵ گزارش توجیهی، بر اساس قرارداد منعقد با گروه مپنا، بودجه احداث و بهره برداری نیروگاه مزبور مبلغ ۲۲۲ میلیون یورو (معادل ریالی ۶۲,۱۶۰ میلیارد ریال) برآورد شده است، با توجه به مورد فوق، تکمیل و بهره برداری از پروژه منوط به تأمین مالی های پیش بینی شده آتی طبق جدول زمان بندی از جمله اخذ تسهیلات، افزایش سرمایه مجدد و تأمین بخشی از منابع از محل سرمایه در گردش شرکت فرعی خواهد بود.



کد پستی: ۱۴۵۷۸۷۵۵۹۱

ایمیل: info@ariaaudit.com

وبسایت: www.ariaaudit.com

آدرس (دفتر مرکزی): تهران، میدان توحید، خیابان توحید، پلاک ۶۸

تلفن: ۰۲۱-۶۶۹۳۲۰۲۱-۵

فاکس: ۰۲۱-۶۶۵۹۱۱۵۷

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

۵) حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۶) گزارش توجیهی هیئت مدیره و تاییدیه مدیران مربوط به آن توسط ۲ نفر از اعضای هیئت مدیره امضا نشده است.

۲۱ شهریور ۱۴۰۱

مؤسسه حسابداری و خدمات مدیریت

ارقام نگار آریا (حسابداران رسمی)

ابوالفضل رضائی

شماره عضویت: ۹۰۱۸۴۷

احمدعلی بزی

شماره عضویت: ۹۴۲۲۲۹



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

فهرست

صفحه

عنوان

۲	۱- مقدمه
	۲- مشخصات ناشر
۳	۲-۱- معرفی ناشر
۳	۲-۲- موضوع فعالیت شرکت
۴	۲-۳- ترکیب سهامداران
۴	۲-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۵	۲-۵- مشخصات حسابرسان و بازرس قانونی شرکت
۵	۲-۶- تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت
۵	۲-۷- وضعیت اشتغال
۵	۲-۸- وضعیت معاملات سهام شرکت
۶	۲-۹- روند سود آوری و تقسیم سود
۶	۲-۱۰- سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت
۷	۳- وضعیت مالی شرکت
۷	۳-۱- صورت سود و زیان
۷	۳-۲- صورت سود و زیان جامع
۸	۳-۳- صورت وضعیت مالی
۹	۳-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۰	۳-۵- صورت جریانهای نقدی
۱۱	۳-۶- نسبت های مالی
۱۲	۴- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲	۴-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	۴-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۲	۴-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۳	۵- تشریح جزئیات مصارف افزایش سرمایه
۱۳-۱۷	۵-۱- مبانی و مفروضات طرح
۱۸-۲۰	۵-۲- پیش بینی صورت سود و زیان
۲۱	۵-۳- پیش بینی صورت وضعیت مالی
۲۲	۵-۴- پیش بینی تغییرات در حقوق مالکانه
۲۳	۵-۵- پیش بینی صورت جریان های نقدی
۲۴	۵-۶- پیش بینی نقد حاصل از عملیات
۲۴	۵-۷- پیش بینی نسبت های مالی
۲۵	۶- پیش بینی جریانهای نقدی
۲۵	۶-۱- جریانهای نقدی طرح
۲۵	۶-۲- ارزیابی مالی طرح
۲۶	۷- عوامل ریسک
۲۶	۸- پیشنهاد هیئت مدیره



تاریخ:

شماره:

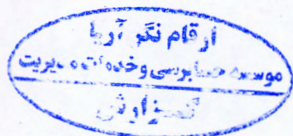
پیوست:

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۱- مقدمه

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) جهت تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه ۱۵ درصدی از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی از مبلغ ۶۶,۱۷۶,۲۸۳ میلیون ریال به ۷۶,۱۷۶,۲۸۳ میلیون ریال با هدف اصلاح ساختار مالی و سرمایه گذاری در شرکت های فرعی تهیه گردیده و اعضای هیئت مدیره اعتقاد دارند اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است. بر این اساس هیئت مدیره اعتقاد دارد تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده است. مفروضات مورد استفاده در این گزارش بر مبنای معقول استوار بوده و متناسب با هدف گزارش توجیهی می باشد. ضمن اینکه اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات به نحو مناسب محاسبه و با رعایت استانداردهای حسابداری ارائه گردیده است. این گزارش در تاریخ ۲۰ شهریور ۱۴۰۱ به تصویب هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	نوع عضویت	سمت	نماینده	اعضاء هیئت مدیره
	غیر موظف	رئیس هیئت مدیره	حمید تیموری	شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)
	موظف	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	آقای محمدتقی بابائی	شرکت پترو امید آسیا (سهامی خاص)
	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	فاطمه حسنی دهکاء	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه (سهامی خاص)
-	-	عضو هیئت مدیره	-	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
-	-	عضو هیئت مدیره	-	شرکت مدیریت توسعه گوهران امید (سهامی عام)



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

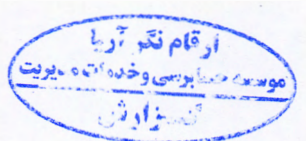
۲- **مشخصات ناشر:**

۲-۱- **معرفی ناشر**

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۱ و ۲۲ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار محسوب میگردد. این شرکت سرمایه‌گذاری در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۰۷ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۴۱۷۳۷۳ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۶۸۸۷۸۱ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است/ در تاریخ ۱۳۹۳/۰۹/۱۸ با پذیرش شرکت در بازار اول فرابورس موافقت گردید و طبق صورتجلسه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۰ شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۳ با شماره ۱۱۳۴۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۵ در فهرست فرابورس ایران درج و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۱۹ نیز عرضه سهام آن در بازار عادی فرابورس انجام گردیده است. شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) جزء شرکتهای فرعی شرکت گروه سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) می باشد و محل استقرار شرکت در حال حاضر در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان پروین، نبش کوچه ایثار سوم، طبقه ۲، پلاک ۲، کد پستی ۱۹۶۶۸۱۴۱۶۱ می باشد. گروه شامل شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور به عنوان شرکت اصلی و شرکتهای تولید نیروی برق سبز منجیل، مولد نیروگاهی گوهر سیرجان و مولد نیروگاهی جاسک به عنوان شرکتهای فرعی است. ضمناً شرکتهای تدبیرسازان سرآمد، توسعه مسیر برق گیلان، مولد نیروگاهی هریس، مولد برق کاسپین منطقه آزاد انزلی، مولد نیروگاهی تابان آسیا و مولد برق نیروگاهی سامان سمنان با توجه به میزان سهام شرکت در آنها، شرکتهای وابسته می باشند.

۲-۲- **موضوع فعالیت شرکت**

طبق ماده ۶ اساسنامه، شرکت از مصادیق شرکت های مادر (هلدینگ) موضوع بند ۲۲ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و نهادهای مالی، موضوع بند ۲۱ همان قانون بوده که موضوع فعالیت های اصلی آن طبق ماده ۳ اساسنامه به طور خلاصه عبارت از سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای صندوق سرمایه گذاری یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب سود و انتفاع در زمینه مدیریت و سرمایه گذاری و مشارکت در کلیه طرحهای صنعتی بالاخص برق و انرژی، تولید، خرید و فروش، ترانزیت و انجام معاملات برق و انرژی در داخل و خارج از کشور، سرمایه گذاری در صنایع و تاسیسات برق، آب و انرژی، صادرات و واردات، تجهیزات مرتبط با برق، آب و انرژی، سرمایه گذاری، خرید و فروش انرژی برق و احداث نیروگاه و فروش آن، مطالعات و تحقیقات و ارائه خدمات طراحی و مهندسی مرتبط با برق، آب و انرژی می باشد. همچنین به موجب بند ب ماده ۳ اساسنامه، شرکت می تواند موضوعات فرعی از جمله سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی، سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها و موسسات مالی مجاز و سایر اوراق بهادار و سایر دارایی ها مانند دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع و ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار اقدام نماید.



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۲-۳- ترکیب سهامداران

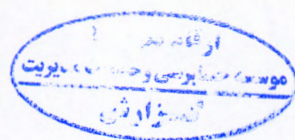
آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۶۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال شامل ۶۶.۱۷۶.۲۸۳.۰۰۰ سهم هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴ شهریور ۱۴۰۱ به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام	مبلغ سهام - میلیون ریال
۱	گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	۶۰,۶۶۲,۶۵۳,۳۷۰	۹۱.۷٪	۶۰,۶۶۲,۶۵۳
۲	شرکت سرمایه گذاری گوهران امید (سهامی عام)	۷۶۷,۴۹۷,۷۱۰	۱.۲٪	۷۶۷,۴۹۸
۳	صندوق بازارگردانی گوهرفام امید	۷۱۳,۹۳۹,۲۴۲	۱.۱٪	۷۱۳,۹۳۹
۴	سایر سهامداران حقوقی	۱,۸۳۰,۸۴۶,۶۹۸	۲.۸٪	۱,۸۳۰,۸۴۷
۶	سهامداران حقیقی	۲,۲۰۱,۳۴۵,۹۸۰	۳.۳٪	۲,۲۰۱,۳۴۶
		۶۶,۱۷۶,۲۸۳,۰۰۰	۱۰۰٪	۶۶,۱۷۶,۲۸۳

۲-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱ اعضا هیئت مدیره شرکت به مدت ۲ سال به شرح زیر تعیین گردیدند:

نام اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت	نوع عضویت	شروع ماموریت
شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)	آقای حمید تیموری	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۹/۱۲/۲۰
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه (سهامی خاص)	فاطمه حسنی دهکاء	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۹/۱۲/۲۰
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	-	عضو هیئت مدیره	-	۱۳۹۹/۱۲/۲۰
شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)	-	عضو هیئت مدیره	-	۱۳۹۹/۱۲/۲۰
شرکت پترو امید آسیا (سهامی خاص)	آقای محمدتقی بابائی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	موظف	۱۳۹۹/۱۲/۲۰



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۲-۵- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۵ موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۱۷۶۳۲ به عنوان بازرس اصلی و موسسه حسابرسی آرمان آروین پارس به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۵۳۸۹۵۳ به عنوان بازرس علی البدل برای یک سال مالی انتخاب گردیدند.

۲-۶- تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت

تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر است:

ردیف	تاریخ ثبت	افزایش میلیون ریال	درصد	محل افزایش	سرمایه جدید میلیون ریال
۱	۱۳۹۰/۰۸/۰۷	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	سرمایه اولیه-تقدی	۳۰۰,۰۰۰
۲	۱۳۹۳/۱۱/۰۵	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۷٪	آورده نقدی و مطالبات حال شده	۲,۳۰۰,۰۰۰
۳	۱۳۹۶/۱۱/۰۱	۱,۷۰۰,۰۰۰	۷۴٪	آورده نقدی و مطالبات حال شده	۴,۰۰۰,۰۰۰
۴	۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۶۲,۱۷۶,۲۸۳	۱۵۵۴٪	تجدید ارزیابی سرمایه گذاری های بلندمدت	۶۶,۱۷۶,۲۸۳

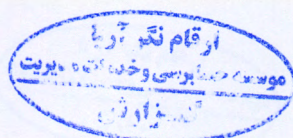
۲-۷- وضعیت اشتغال

۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۳/۳۱		کارکنان قراردادی و موقت
شرکت	گروه	شرکت	گروه	
۲۸	۹۵	۲۷	۹۰	
۲۸	۹۵	۲۷	۹۰	

۲-۸- وضعیت معاملات سهام شرکت:

نام شرکت از تاریخ ۱۳۹۳/۰۹/۱۸ به عنوان شرکت پذیرفته شده در گروه عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم و نماد وهور در فهرست نرخهای تابلو بازار اول فرابورس درج شده است عرضه اولیه سهام در تابلو در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۱۹ با قیمت ۱۷۸۰ ریال انجام گردید. وضعیت معاملات سهام شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور سهامی عام طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	شرح
۱,۶۹۵	۱,۷۵۹	۵,۸۸۲	۱,۷۸۴	تعداد سهام معامله شده- میلیون
۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۶۶,۱۷۶	۶۶,۱۷۶	تعداد کل سهام شرکت- میلیون
۶.۴٪	۷.۵٪	۵.۱٪	۴.۲٪	درصد سهام شناور آزاد
۶,۹۵۸	۴۲,۸۳۱	۱,۲۳۰	۱,۴۳۳	آخرین قیمت- ریال



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۲-۹- روند سود آوری و تقسیم سود

میزان سود و زیان خالص و سود تقسیم شده طی سنوات اخیر به شرح زیر شده است:

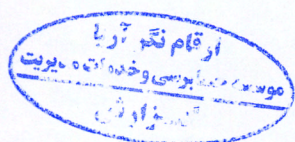
(حسابرسی شده)

شرح	۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۳۹۸
سود (زیان) خالص- میلیون ریال	۲۴۶,۱۰۰	۲,۸۷۵,۱۶۶	۱۱,۰۲۳,۲۶۶	۱,۴۵۱,۲۹۸
سرمایه- میلیون ریال	۶۶,۱۷۶,۲۸۳	۶۶,۱۷۶,۲۸۳	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود سهام مصوب- میلیون ریال		۱,۹۸۵,۲۸۸	۱,۹۸۵,۲۸۷	۶۰۰,۰۰۰
سود (زیان) هر سهم (EPS)- ریال	۳	۴۳	۲,۷۵۶	۳۶۳
سود نقدی هر سهم (DPS)-ریال	-	۳۰	۴۹۶	۱۵۰

۲-۱۰- سرمایه گذاری های بلندمدت شرکت

پرتفوی سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۱ به شرح زیر است:

نام شرکت	درصد سرمایه گذاری	ارزش دفتری - میلیون ریال	فعالیت در حال انجام
شرکت های فرعی:			
شرکت تولید نیروی برق سبز منجیل	۹۹.۵۸٪	۲۲,۹۰۸,۸۶۷	بهره برداری و فروش برق نیروگاه های بادی منجیل
مولد نیروگاهی جاسک	۹۹.۹۸٪	۹,۹۹۸	ساخت و بهره برداری نیروگاه ۱۸ مگاواتی جاسک
مولد نیروگاهی گوهر سیرجان	۹۵.۹۹٪	۳,۳۶۰	ساخت و بهره برداری نیروگاه سیکل ترکیبی ۵۶۴ مگاواتی بصورت مشارکتی ۹۶ درصدی
شرکت های وابسته:			
تدبیرسازان سرآمد	۲۵٪	۱۶,۶۷۳,۳۱۶	بهره برداری و فروش برق نیروگاه سیکل ترکیبی ارومیه
توسعه مسیر برق گیلان	۲۰٪	۲۱,۲۶۳,۱۰۷	بهره برداری و فروش برق نیروگاه سیکل ترکیبی گیلان
مولد نیروگاهی سامان سمنان	۲۴.۵٪	۶,۴۸۸,۳۳۴	بهره برداری و فروش برق نیروگاه سیکل ترکیبی سمنان
مولد نیروگاهی هریس	۲۴٪	۲,۴۷۹,۱۷۷	احداث، بهره برداری و فروش برق نیروگاه سیکل ترکیبی هریس
مولد برق کاسپین منطقه آزاد انزلی	۲۳.۵٪	۱۱۵,۱۵۱	بهره برداری و فروش برق نیروگاه مقیاس کوچک بندر انزلی
مولد نیروگاهی تابان آسیا	۴۵٪	۱۵,۷۵۰	احداث و بهره برداری نیروگاه ۵۰۰ مگاواتی چادرملو و ۱۰۰ مگاواتی خورشیدی یزد
سایر شرکت ها:			
صندوق بازارگردانی گوهرقام امید	۱۰٪	۸,۱۰۲	صندوق سرمایه گذاری
مدیریت تولید برق گیلان	۰.۰۱٪	۲۴	بهره برداری و فروش برق نیروگاه سیکل ترکیبی گیلان
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۰.۰۰۰۰۵٪	۱	سرمایه گذاری
شرکت مولد نیروگاهی جهرم	۰.۰۰۰۰۰۸٪	۱	بهره برداری و فروش نیروگاه سیکل ترکیبی جهرم
جمع		۶۹,۹۶۵,۱۸۸	



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۳- وضعیت مالی شرکت:

صورت‌های سود و زیان، سود و زیان جامع، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی حسابرسی شده سنوات اخیر به شرح زیر می باشد:

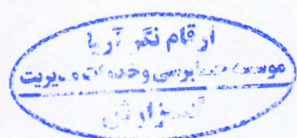
۳-۱- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان حسابرسی شده سنوات اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۶۸۱,۲۸۷	۱,۸۴۶,۰۸۶	۳,۰۸۵,۵۳۶	۳۸۴,۶۱۹	عملیات در حال تداوم:
۲۳,۱۳۸	۷۳,۱۷۳	۲۹۰,۶۱۴	۱۲۶,۹۴۸	درآمد سود سهام
۸۴۴	۹,۴۹۹,۹۶۴	(۶۶,۵۳۲)	(۵۰,۳۵۸)	درآمد سود تضمین شده
۱,۷۰۵,۲۶۹	۱۱,۴۱۹,۲۲۳	۳,۳۰۹,۶۱۸	۴۶۱,۲۰۹	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
(۶۶,۱۲۶)	(۱۲۶,۶۵۸)	(۱۵۴,۶۷۵)	(۱۱۲,۲۴۱)	جمع درآمدهای عملیاتی
۱,۶۳۹,۱۴۳	۱۱,۲۹۲,۵۶۵	۳,۱۵۴,۹۴۳	۳۴۸,۹۶۸	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳۱۹,۳۰۵)	(۲۸۲,۸۸۶)	(۲۹۵,۱۲۱)	(۱۱۳,۲۵۵)	سود (زیان) عملیاتی
۱۳۴,۰۲۲	۱۷,۵۳۲	۱۹,۷۹۹	۱۳,۴۰۳	هزینه های مالی
۱,۴۵۳,۸۶۰	۱۱,۰۲۷,۲۱۱	۲,۸۷۹,۶۲۱	۲۴۹,۱۱۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۲,۵۶۲)	(۳,۹۴۵)	(۴,۴۵۵)	(۳,۰۱۶)	سود (زیان) قبل از مالیات
۱,۴۵۱,۲۹۸	۱۱,۰۲۳,۲۶۶	۲,۸۷۵,۱۶۶	۲۴۶,۱۰۰	هزینه مالیات بر درآمد
				سود (زیان) خالص

۳-۲- صورت سود و زیان جامع

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۴۵۱,۲۹۸	۱۱,۰۲۳,۲۶۶	۲,۸۷۵,۱۶۶	۲۴۶,۱۰۰	سود خالص
.	.	۶۲,۱۷۶,۲۸۳	.	سایر اقلام سود و زیان جامع:
۱,۴۵۱,۲۹۸	۱۱,۰۲۳,۲۶۶	۶۵,۰۵۱,۴۴۹	۲۴۶,۱۰۰	افزایش سرمایه از محل سرمایه گذاری های بلند مدت
				سود جامع سال

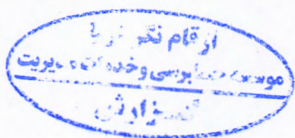


شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۳-۳ - صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سنوات اخیر به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی های غیر جاری
۲,۷۷۹	۱,۳۴۸,۱۸۰	۵۶,۱۰۰	۵۴,۱۷۱	دارایی های ثابت مشهود
۱۹	۳۲	۵۳۷	۴۱۷	دارایی های نامشهود
۸,۴۱۲,۸۶۸	۷,۰۷۸,۹۶۲	۶۹,۹۶۵,۱۸۸	۶۹,۹۶۵,۱۸۸	سرمایه گذاری های بلند مدت
۴۲,۵۵۹	۴۵,۷۹۳	۵۵,۸۹۴	۵۸,۲۷۰	دریافتنی های بلندمدت
.	۱۶۹,۰۰۰	۷۹۴,۰۰۰	۱۶۹,۰۰۰	سایر دارایی ها
۸,۴۵۸,۲۲۵	۸,۶۴۱,۹۶۷	۷۰,۸۷۱,۷۱۹	۷۰,۲۴۷,۰۴۶	جمع دارایی های غیر جاری
.	۲۳۴	.	.	دارایی های جاری
۳,۰۷۱,۳۸۹	۱۰,۹۲۵,۸۴۶	۱۲,۶۹۳,۵۵۰	۱۱,۹۶۰,۷۹۱	پیش پرداخت ها
۱۹۴,۶۱۱	۱,۰۷۶,۰۵۶	۱,۶۳۸,۴۹۷	۲,۴۶۵,۷۷۰	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۳۶,۷۶۷	۲,۹۴۵,۰۳۸	۲,۰۷۳,۱۳۵	۵۳۱,۳۵۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳,۳۰۲,۷۶۷	۱۴,۹۴۷,۱۷۴	۱۶,۴۰۵,۱۸۲	۱۴,۹۵۷,۹۱۲	موجودی نقد
۱۱,۷۶۰,۹۹۲	۲۳,۵۸۹,۱۴۱	۸۷,۲۷۶,۹۰۱	۸۵,۲۰۴,۹۵۸	جمع دارایی های جاری
				جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدهی ها
				حقوق مالکانه
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۶,۱۷۶,۲۸۳	۶۶,۱۷۶,۲۸۳	سرمایه
.	.	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	صرف سهام
.	.	(۹۰۵,۳۹۵)	(۱,۱۷۸,۳۶۸)	سهام خزانه
۲۵۶,۹۰۲	۴۰۰,۰۰۰	۵۴۴,۱۳۳	۵۴۴,۱۳۳	اندوخته قانونی
۲,۲۰۷	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	سایر اندوخته ها
۱,۶۷۸,۰۶۷	۲,۶۲۳,۸۸۱	۳,۳۶۹,۶۲۷	۱,۶۳۰,۴۳۹	سود انباشته
۵,۹۳۷,۱۷۶	۶۶,۳۶۰,۴۴۲	۷۸,۵۲۸,۶۹۳	۷۶,۵۱۶,۵۳۲	جمع حقوق مالکانه
				بدهی های غیر جاری
۲,۳۸۹,۴۳۱	۲,۱۶۲,۴۳۱	۱,۹۱۶,۱۶۴	۱,۷۸۵,۵۶۹	پرداختنی های بلند مدت
۵,۳۳۱	۸,۵۵۸	۱۳,۹۷۵	۱۵,۰۲۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲,۳۹۴,۷۶۲	۲,۱۷۰,۹۸۹	۱,۹۳۰,۱۳۹	۱,۸۰۰,۵۹۰	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری
۲,۲۴۲,۸۲۸	۳,۵۶۲,۵۳۶	۴,۳۷۴,۹۴۱	۲,۶۲۳,۱۵۲	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۵۹۰	۲,۹۷۳	۳,۴۸۳	۲,۷۰۹	مالیات پرداختنی
.	۵۰۷,۵۰۰	۱۱۶,۱۹۳	۶۶,۵۵۸	تسهیلات مالی
۱,۱۸۴,۶۳۶	۸۹۷,۹۷۷	۲,۳۲۳,۴۵۲	۴,۱۹۵,۴۱۷	سود سهام پرداختنی
.	۸۶,۷۲۴	.	.	پیش دریافت ها
۳,۴۲۹,۰۵۲	۵,۰۵۷,۷۱۰	۶,۸۱۸,۰۶۶	۶,۸۸۷,۸۳۶	جمع بدهی های جاری
۵,۸۲۳,۸۱۶	۷,۲۲۸,۶۹۹	۸,۷۴۸,۲۰۸	۸,۶۸۸,۴۲۶	جمع بدهی ها
۱۱,۷۶۰,۹۹۲	۲۳,۵۸۹,۱۴۱	۸۷,۲۷۶,۹۰۱	۸۵,۲۰۴,۹۵۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



شرکت مدیریت انرژی امید تایان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۳-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سنوات اخیر به شرح زیر می باشد:

جمع کل	سهم خزانه	سود (زیان) انباشته	مازاد		انداخته قانونی	انداخته سرمایه ای	صرف سهم خزانه	سرمایه ریال	
			تجدید ارزیابی دارایی ها	تجدید ارزیابی					
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۱۲۵,۸۷۸	۰	۹۴۰,۱۹۶		۱,۳۴۵	۱۸۴,۳۳۷	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰		مانده در ۱۳۹۷/۱۰/۰۱
									تغییرات حقوق مالکانه سال مالی ۱۳۹۸:
۱,۴۵۱,۲۹۸		۱,۴۵۱,۲۹۸							سود خالص سال ۱۳۹۸
(۶۴۰,۰۰۰)		(۶۴۰,۰۰۰)							سود سهام مصوب
۰		(۷۲,۵۶۵)			۷۲,۵۶۵				تخصیص به اندوخته قانونی
۰		(۸۶۲)		۸۶۲					تخصیص به اندوخته سرمایه ای
۵,۹۳۷,۱۷۶	۰	۱,۶۷۸,۰۶۷	۰	۲,۲۰۷	۲۵۶,۹۰۲	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰		مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰
									تغییرات حقوق مالکانه سال مالی ۱۳۹۹:
۱۱,۰۲۳,۲۶۶		۱۱,۰۲۳,۲۶۶							سود خالص سال ۱۳۹۹
(۶۰۰,۰۰۰)		(۶۰۰,۰۰۰)							سود سهام مصوب
۰		(۱۴۳,۰۹۸)			۱۴۳,۰۹۸				تخصیص به اندوخته قانونی
۰		(۹,۳۳۴,۳۵۴)		۹,۳۳۴,۳۵۴					تخصیص به اندوخته سرمایه ای
۱۶,۳۶۰,۴۴۲	۰	۲,۶۲۳,۸۸۱	۰	۹,۳۳۶,۵۶۱	۴۰۰,۰۰۰	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰		مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
									تغییرات حقوق مالکانه سال ۱۴۰۰:
۲,۸۷۵,۱۶۶		۲,۸۷۵,۱۶۶							سود خالص سال ۱۴۰۰
۶۲,۱۷۶,۲۸۳			۶۲,۱۷۶,۲۸۳						سایر اقلام سود و زیان جامع
۶۵,۰۵۱,۴۴۹	۰	۲,۸۷۵,۱۶۶	۶۲,۱۷۶,۲۸۳	۰	۰	۰	۰		سود جامع سال ۱۴۰۰
(۱,۹۸۵,۲۸۷)		(۱,۹۸۵,۲۸۷)							سود سهام مصوب
۰			(۶۲,۱۷۶,۲۸۳)				۶۲,۱۷۶,۲۸۳		افزایش سرمایه
(۹۰۵,۳۹۵)	(۹۰۵,۳۹۵)								اضافات سهم خزانه
۷,۴۸۴							۷,۴۸۴		سود فروش سهم خزانه
۰		(۱۴۴,۱۳۳)			۱۴۴,۱۳۳				تخصیص به اندوخته قانونی
۷۸,۵۲۸,۶۹۳	(۹۰۵,۳۹۵)	۳,۳۶۹,۶۲۷	۰	۹,۳۳۶,۵۶۱	۵۴۴,۱۳۳	۷,۴۸۴	۶۶,۱۷۶,۲۸۳		مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
									تغییرات حقوق مالکانه ۶ ماهه ۱۴۰۱
۲۴۶,۱۰۰		۲۴۶,۱۰۰							سود (زیان) خالص
(۱,۹۸۵,۲۸۸)		(۱,۹۸۵,۲۸۸)							سود سهام مصوب
(۲۷۲,۹۷۳)	(۲۷۲,۹۷۳)								اضافات سهم خزانه
۷۶,۵۱۶,۵۳۲	(۱,۱۷۸,۳۶۸)	۱,۶۳۰,۴۳۹	۰	۹,۳۳۶,۵۶۱	۵۴۴,۱۳۳	۷,۴۸۴	۶۶,۱۷۶,۲۸۳		مانده در ۱۴۰۱/۰۳/۳۱



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۵-۳- صورت جریانهای نقدی

صورت جریانهای نقدی حسابرسی شده سنوات اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
(۴۴,۹۶۷)	۴,۶۲۳,۰۳۹	۱,۲۶۰,۱۹۳	(۱,۰۷۸,۸۶۸)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۹۰۸)	(۱,۵۹۰)	(۲,۵۹۲)	(۳,۴۸۳)	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
(۴۵,۸۷۵)	۴,۶۲۱,۴۴۹	۱,۲۵۷,۶۰۱	(۱,۰۸۲,۳۵۱)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
				جریان خالص ورود (خروج) حاصل از فعالیت های عملیاتی
۹۲,۴۵۰	۲۰,۰۰۰	.	.	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
.	(۲۷)	(۶۹۴)	.	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نگهداری شده برای فروش
۴	.	.	.	پرداختی های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود
(۹۲۳)	(۱,۳۴۶,۴۹۲)	(۵۳,۷۶۴)	(۹۰)	دریافت های نقدی بابت فروش دارایی های نامشهود
۹۱,۵۳۱	(۱,۳۲۶,۵۱۹)	(۵۴,۴۵۸)	(۹۰)	پرداختی های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
۴۵,۶۵۶	۳,۲۹۴,۹۳۰	۱,۲۰۳,۱۴۳	(۱,۰۸۲,۴۴۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
.	.	(۹۰۵,۳۹۵)	(۲۷۲,۹۷۳)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
.	.	۷,۴۸۴	.	وجوه پره اختی بابت خرید سهام خزانه
.	۵۰۰,۰۰۰	۲۳۹,۰۰۰	.	دریافت های نقدی حاصل از صرف سهام
.	.	(۵۵۵,۸۶۵)	(۴۹,۶۳۵)	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
.	.	(۶۸,۲۴۲)	(۵,۷۹۷)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
.	.	(۲۳۳,۴۰۷)	(۴۱,۷۸۶)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۲۰۳,۲۴۸)	(۸۸۶,۶۵۹)	(۵۵۸,۶۲۱)	(۸۹,۱۵۲)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۲۰۳,۲۴۸)	(۳۸۶,۶۵۹)	(۲,۰۷۵,۰۴۶)	(۴۵۹,۳۴۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۱۵۷,۵۹۲)	۲,۹۰۸,۲۷۱	(۸۷۱,۹۰۳)	(۱,۵۴۱,۷۸۴)	خالص کاهش/افزایش در وجه نقد
۱۹۴,۳۵۹	۳۶,۷۶۷	۲,۹۴۵,۰۳۸	۲,۰۷۳,۱۳۵	مانده وجه نقد در آغاز سال
۳۶,۷۶۷	۲,۹۴۵,۰۳۸	۲,۰۷۳,۱۳۵	۵۳۱,۳۵۱	مانده وجه نقد در پایان سال



شرکت مدیریت انرژی تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۳-۶- نسبت های مالی

(حسابرسی شده)

شش ماهه منتهی	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	
۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
۲.۱۷	۲.۹۶	۲.۴۱	۰.۹۶	نسبت جاری
۲.۱۷	۲.۹۶	۲.۴۱	۰.۹۶	نسبت آنی
۰.۴۴	۰.۸۰	۰.۵۴	۰.۰۷	نسبت نقدینگی
۰.۹۰	۰.۶۹	۰.۹۰	۰.۵۰	نسبت مالکانه
۰.۱۱	۰.۴۴	۰.۱۱	۰.۹۸	بدهی به حقوق مالکانه
۰.۱۰	۰.۳۱	۰.۱۰	۰.۵۰	بدهی به دارایی ها

نسبت جاری و آنی:

نسبت جاری نشان می دهد که در مقابل هر یک ریال بدهی جاری چند ریال دارایی جاری وجود دارد، نسبت آنی نشان دهنده توانایی انجام سریع تعهدات جاری واحد تجاری می باشد.

نسبت نقدینگی:

این نسبت محافظه کارانه ترین نسبت مالی نقدینگی است و از تقسیم موجودی نقد و سرمایه گذاری های کوتاه مدت بر بدهی های جاری حاصل می گردد. هر چه این عدد بزرگتر باشد، نشان دهنده میزان نقد در دسترس جهت تسویه بدهی ها می باشد.

نسبت مالکانه:

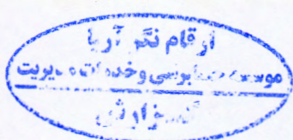
نسبت مالکانه نشان می دهد که چند درصد از دارایی های واحد تجاری از محل حقوق مالکانه تأمین گردیده و هرچقدر بالاتر باشد، بیانگر آن است که شرکت از استحکام بیشتری برخوردار است.

نسبت بدهی ها به حقوق مالکانه:

نسبت بدهی به حقوق مالکانه رابطه بدهی ها (اعم از جاری و بلندمدت) را با حقوق مالکانه نشان می دهد و هرچقدر این نسبت بزرگ تر باشد، طلبکاران اطمینان کمتری برای وصول مطالبات خود خواهند داشت.

نسبت بدهی به دارایی ها:

این نسبت نشان میدهد که چند درصد از دارایی های واحد تجاری از طریق بدهی تأمین مالی گردیده است.



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

۴-۱- هدف از افزایش سرمایه

هدف شرکت از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، سرمایه گذاری در شرکت فرعی مولد نیروگاهی گوهر سیرجان و تامین سرمایه در گردش می باشد.

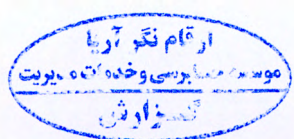
۴-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۶۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال به مبلغ ۷۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

شرح	آخرین برآورد
	میلیون ریال
منابع:	
افزایش سرمایه از محل آورده نقدی	۵,۷۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه از محل مطالبات	۴,۳۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
مصارف:	
سرمایه گذاری در شرکت فرعی مولد نیروگاهی گوهر سیرجان (به شرح بند ۱-۲-۵)	۸,۲۰۰,۰۰۰
تامین سرمایه در گردش جهت سرمایه گذاری های بلندمدت	۱,۸۰۰,۰۰۰
جمع مصارف	۱۰,۰۰۰,۰۰۰

۴-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۶۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال به ۷۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی (معادل ۱۵ درصد) افزایش دهد، جزئیات طرح افزایش سرمایه به شرح صفحات بعدی می باشد.



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۵- تشریح جزئیات مصارف افزایش سرمایه

۵-۱- مابقی و مفروضات طرح

۵-۱-۱- مفروضات ذهنی و کیفی

تداوم فعالیت شرکت در روند عادی عملیات که در عین حال جزء مفروضات بنیادی حسابداری است، در تهیه و پیش بینی صورتهای مالی فرض اصلی می باشد.

۵-۱-۲- مفروضات عینی و کمی یا فرض انجام افزایش سرمایه

شرح مفروضات در حالت انجام افزایش سرمایه	سر فصل لازم به پیش بینی
جهت درآمدهای عملیاتی پیش بینی افزایش ۱۰ درصدی درآمدهای عملیاتی منظور شده است، همچنین در خصوص سرمایه گذاری ها بلند مدت در شرکت فرعی مولد نیروگاهی گوهر سیرجان به شرح مفروضات مندرج در بند ۱-۲-۱-۵ از سال ۱۴۰۳ به بعد، درآمد سود سهام مدنظر قرار گرفته است. همچنین شرکت قصد واگذاری سهام شرکت وابسته سامان سمنان را دارد که در سال ۱۴۰۱ در مفروضات درج شده است، جهت زیان ناشی از فروش سرمایه گذاری ها سالانه کاهش ۱۰ درصدی زیان در حسابها منظور شده است.	درآمدهای عملیاتی
جهت هزینه های اداری و عمومی افزایش سالانه ۳۰ درصدی در حسابها مفروض شده است.	هزینه های اداری و عمومی
شرکت جهت ادامه فعالیت به خرید تجهیزات سرمایه ای نیاز نداشته و صرفا فرض شده سالانه حدوداً مبلغ ۶.۰۰۰ میلیون ریال ائانه و منصوبات خریداری نماید. هزینه استهلاک بر اساس نرخ ها برآورد شده منطبق با ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم در نظر گرفته شده است.	دارایی های ثابت و هزینه استهلاک
افزایش سایر هزینه های اداری و عمومی سال های آتی معادل ۲۰٪ فرض شده است.	سایر هزینه ها
افزایش سالانه سرمایه گذاری های کوتاه مدت و درآمدهای مرتبط با آن ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است.	سرمایه گذاری های کوتاه مدت و سایر درآمدها
افزایش سایر درآمدهای غیر عملیاتی ۱۰ درصد سالیانه در نظر گرفته شده است.	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
برآورد مالیات بر درآمد بر اساس سود خالص برآوردی پس از کسر درآمدهای معاف از جمله سود سرمایه گذاری ها و سود سپرده های بانکی با نرخ های مندرج در ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم خواهد بود.	مالیات بر درآمد
فرض بر این است بر اساس رویه سنوات گذشته، در هر سال معادل ۷۰ درصد سود خالص، سود سهام (dps) مصوب شود و در همان سال تصویب پرداخت گردد. ضمن اینکه سود سهام سالهای قبل نیز تسویه شود، فرض شده بخشی از بدهی ها بابت سود سهام در سال ۱۴۰۱ به افزایش سرمایه منظور شود.	سود سهام پرداختنی
افزایش حسابهای دریافتنی و پرداختنی سالانه ۵ درصد در نظر گرفته شده است، ضمن اینکه در سال ۱۴۰۱ بخشی از پرداختنی ها به افزایش سرمایه منظور شده است. در خصوص پرداختنی های بلند مدت طبق جدول چک های پرداختی به سازمان خصوصی از مانده آن کسر شده است.	حسابهای دریافتنی و پرداختنی
افزایش سایر دارایی ها ۱۰ درصد سالانه فرض شده است.	سایر دارایی ها
مزایای پایان خدمت کارکنان در پایان هر سال محاسبه و در حسابها منظور می گردد.	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
فرض شده شرکت سالانه حدود ۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات جهت سرمایه در گردش اخذ نماید، هزینه مالی تسهیلات ۱۸ درصد در حسابها منظور شده است. ضمن اینکه هزینه مالی اقساط سازمان خصوصی سازی نیز طبق قرارداد محاسبه و در حسابها اعمال شده است.	تسهیلات و هزینه های مالی
فرض شده برای تامین مالی نیروگاه سیرجان در سال مالی ۱۴۰۲ مجدداً نیاز به افزایش سرمایه از محل آورده نقدی وجود دارد.	افزایش سرمایه مجدد

نرخ تنزیل جهت محاسبه خالص جریانهای نقدی آتی ۱۸ درصد فرض شده و در نهایت با توجه به مفروضات فوق و صورتهای مالی سنوات گذشته، صورت های مالی فرضی در ادامه گزارش ارائه شده است.



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

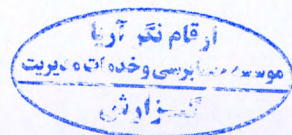
۱-۲-۱-۵- مبانی برآورد سود سهام دریافتنی از شرکت فرعی مولد نیروگاهی سیرجان

۱-۲-۱-۱-۵- مخارج طرح

مالکیت ۹۶ درصد سهام شرکت فرعی مولد نیروگاهی گوهر سیرجان متعلق به شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور می باشد و شرکت گروه مینا به میزان ۴ درصد سهام را در اختیار دارد. نیروگاه سیکل ترکیبی نیروگاهی است که شامل تعدادی توربین گاز و توربین بخار می شود. در این نوع نیروگاه، با استفاده از بویلر بازیاب، از حرارت موجود در گازهای خروجی از توربین های گاز، برای تولید بخار آب مورد نیاز در توربین های بخار استفاده می شود. اگر توربین گاز به صورت سیکل ترکیبی نباشد، گازهای خروجی آن، که می توانند تا ۶۰۰ درجه سانتیگراد دما داشته باشند، مستقیماً وارد هوا شده و انرژی باقی مانده در آن ها هدر می رود. در حالی که در نیروگاه سیکل ترکیبی، از این انرژی استفاده می شود و بویلر توربین بخار بدون نیاز به سوخت، بخار آب تولید می کند؛ بنابراین، با استفاده از این روش، راندمان (بازده) سیکل افزایش می یابد. نیروگاه های سیکل ترکیبی (Combined cycle power plant) راه حل بسیار کارآمد، انعطاف پذیر، قابل اعتماد، مقرون به صرفه و سازگار با محیط زیست برای تولید برق است. نیروگاه سیکل ترکیبی در واقع ترکیبی از توربین بخار و توربین گازی می باشد به نحوی که ژنراتور توربین گازی برق را تولید می کند، در عین حال انرژی حرارتی تلف شده از توربین گاز (توسط محصولات احتراق) برای تولید بخار مورد نیاز توربین بخار مورد استفاده قرار می گیرد و به این طریق برق اضافی تولید می شود. با ترکیب کردن این دو سیکل بهره وری نیروگاه افزایش پیدا می کند. بازده الکتریکی از یک چرخه ساده کارخانه نیروگاه برق بدون استفاده از اتلاف گرما به طور معمول راندمانی بین ۲۵ تا ۴۰ درصد دارد، در حالی که همان نیروگاه با سیکل ترکیبی راندمان الکتریکی حدود ۶۰ درصد را دارد. برآورد هزینه های احداث نیروگاه به شرح زیر است:

ردیف	شرح	مبلغ (یورو)
۱	بهای FOB/FCA تجهیزات و همچنین مواد و قطعات وارداتی	۵۶,۹۴۱,۰۷۴
۲	بهای تجهیزات ساخت داخل (EXW)	۱۲۸,۸۴۶,۳۰۳
۳	هزینه حمل خارجی و بیمه حمل خارجی تجهیزات بند ۱-۳	۵,۱۷۲,۶۲۳
۴	بهای خدمات مهندسی و طراحی	۴۶۰۰,۲۷۱
۵	هزینه عملیات ساختمانی	۱۲,۲۹۸,۵۷۷
۶	هزینه عملیات نصب و راه اندازی و آموزش	۷,۳۹۳,۴۸۹
۷	هزینه حمل داخلی، تشریفات ترخیص پرداخت حقوق و بازرگاری	۱,۷۴۷,۶۶۳
	جمع	۲۱۷,۰۰۰,۰۰۰
	هزینه خارج از قرارداد (Non EPC)	۵,۰۰۰,۰۰۰
	جمع کل	۲۲۲,۰۰۰,۰۰۰
	معادل ریالی طرح با نرخ یورو ۲۸۰ هزار ریال - مبلغ به میلیون ریال	۶۲,۱۶۰,۰۰۰

منابع تامین مالی پروژه شرکت فرعی مولد نیروگاهی سیرجان به میزان تقریبی ۲۵۰۰۰ میلیارد ریال از طریق شرکت اصلی (۲ مرحله انجام افزایش سرمایه و استفاده از منابع آن در طرح مزبور)، اخذ تسهیلات مالی و همچنین از محل فروش های سالهای بعد شرکت فرعی مزبور پیش بینی شده است.



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۲-۱-۲-۵- برآورد میزان تولید، فروش و درآمد حاصل از فروش در سنوات بهره برداری نیروگاه:

مطابق قرارداد ECA تمام برق تولیدی به صورت تضمینی توسط شرکت گوهر انرژی سیرجان خریداری خواهد شد که نرخ فروش برق به مدت ۱۲ و نیم سال پس از بهره برداری مبلغ ۱.۵۸۵ سنت یورو به ازای هر کیلووات ساعت (معادل ۴.۴۲۸ ریال به ازای هر کیلووات ساعت) در قرارداد عنوان گردیده است. شایان ذکر است بر اساس قرارداد منعقد شده شرکت نرخ خرید تضمینی برق در قرارداد شامل ۹۳ درصد از نرخ فروش هر مگاوات ساعت برق به عنوان نرخ آمادگی و ۷ درصد آن به عنوان نرخ فروش انرژی می باشد، برآورد میزان تولید و فروش با توجه به جدول زمانبندی تکمیل پروژه و با توجه به ظرفیت عملی برآوردی و پیش بینی اورهال ماشین آلات به شرح جدول زیر است:

برآورد نرخ خرید تضمینی برق در قرارداد ECA

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹	۱۴۱۰	۱۴۱۱	۱۴۱۲	۱۴۱۳	۱۴۱۴	۱۴۱۵
میزان تولید سالانه (MWh)	۲,۴۳۲,۴۷۸	۳,۶۵۳,۴۶۲	۳,۴۷۹,۸۵۹	۳,۵۲۳,۰۳۵	۳,۶۱۹,۲۹۸	۳,۵۲۶,۸۱۱	۳,۴۸۲,۷۸۶	۳,۴۸۰,۹۶۷	۳,۵۷۸,۹۱۲	۳,۵۶۴,۷۳۱	۳,۴۴۲,۶۵۹	۳,۱۸۹,۷۳۴	۱,۷۷۲,۵۶۶
نرخ فروش آمادگی (سنت یورو/KWh)	۱.۴۲۶۵												
درآمد فروش آمادگی (هزار یورو)	۳۴,۶۹۹	۵۲,۱۱۷	۴۹,۶۴۰	۵۰,۳۵۶	۵۱,۶۲۹	۵۰,۳۱۰	۴۹,۶۵۶	۴۹,۶۸۲	۵۱,۰۵۲	۵۰,۸۵۱	۴۹,۱۱۰	۴۵,۵۰۲	۲۵,۲۸۶
درآمد فروش آمادگی (میلیون ریال)	۹,۷۱۵,۸۰۴	۱۴,۵۹۲,۶۵۸	۱۳,۸۹۹,۲۵۳	۱۴,۰۷۱,۷۰۶	۱۴,۴۵۶,۲۰۰	۱۴,۰۸۶,۷۸۸	۱۳,۹۰۳,۶۷۸	۱۳,۹۱۰,۹۴۴	۱۴,۲۹۴,۸۹۰	۱۴,۲۳۸,۲۴۹	۱۳,۷۵۰,۶۶۹	۱۳,۷۴۰,۴۳۶	۷,۰۷۹,۹۸۲
نرخ فروش انرژی (سنت یورو/KWh)	۰.۱۵۸۵												
درآمد فروش انرژی (هزار یورو)	۳,۸۵۵	۵,۷۹۱	۵,۵۱۶	۵,۵۸۴	۵,۷۳۷	۵,۵۹۰	۵,۵۱۷	۵,۵۲۰	۵,۶۷۳	۵,۶۵۰	۵,۴۵۷	۵,۰۵۶	۲,۸۱۰
درآمد فروش انرژی (میلیون ریال)	۱,۰۷۹,۵۳۴	۱,۶۲۱,۴۰۶	۱,۵۴۴,۳۶۱	۱,۵۶۳,۵۲۳	۱,۶۰۶,۲۴۴	۱,۵۶۵,۱۹۹	۱,۵۴۴,۸۵۲	۱,۵۴۵,۶۶۰	۱,۵۸۸,۳۲۱	۱,۵۸۲,۰۲۸	۱,۵۲۷,۸۵۲	۱,۴۱۵,۶۰۴	۷۸۶,۶۶۵
میانگین نرخ فروش (سنت یورو/KWh)	۱.۵۸۵												
میانگین نرخ فروش (ریال/KWh)	۴.۴۲۸												
کل درآمد (میلیون ریال)	۱۰,۷۹۵,۳۳۷	۱۶,۲۱۴,۰۶۴	۱۵,۴۴۳,۶۱۴	۱۵,۶۳۵,۲۲۹	۱۶,۰۶۲,۴۴۵	۱۵,۶۵۱,۹۸۷	۱۵,۴۴۸,۵۳۲	۱۵,۴۵۶,۶۰۴	۱۵,۸۸۳,۲۱۱	۱۵,۸۲۰,۲۷۶	۱۵,۲۷۸,۵۲۱	۱۴,۱۵۶,۰۳۹	۷,۸۶۶,۶۴۸
کل درآمد (هزار یورو)	۳۸,۵۵۵	۵۷,۹۰۷	۵۵,۱۵۶	۵۵,۸۴۰	۵۷,۳۶۶	۵۵,۹۰۰	۵۵,۱۷۳	۵۵,۲۰۲	۵۶,۷۲۶	۵۶,۵۰۱	۵۴,۵۶۶	۵۰,۵۵۷	۲۸,۰۹۵

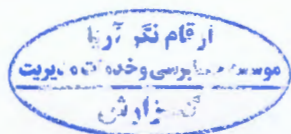


شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۳-۱-۲-۵- برآورد هزینه‌های دوره بهره برداری

کل هزینه‌های سالانه تولید شامل هزینه مواد اولیه، انرژی، تعمیر و نگهداری، قطعات یدکی، پرسنلی، پیش‌بینی نشده و اداری و تشکیلاتی به شرح جدول زیر برآورد می‌گردد.

سنوات بهره برداری - (مبالغ به میلیون ریال)													شرح
۱۴۱۵	۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	۱۴۰۹	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	هزینه یوتیلیتی
۱,۸۱۱,۳۵۲	۱,۹۵۶,۸۳۱	۲,۰۲۰,۹۴۴	۲,۰۲۰,۹۴۴	۱,۹۵۶,۶۱۸	۱,۹۵۶,۶۱۸	۱,۹۷۶,۰۰۱	۲,۰۲۰,۹۴۴	۱,۹۵۶,۶۱۸	۱,۹۳۶,۱۷۰	۲,۰۲۰,۹۴۴	۲,۰۲۰,۹۴۴	۱,۶۴۰,۰۰۰	تعمیر و نگهداری
۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	۵۶,۴۵۰	هزینه پرسنلی
۴,۱۳۵,۹۶۷	۴,۱۳۵,۹۶۷	۴,۳۰۶,۵۶۷	۴,۳۰۶,۵۶۷	۴,۳۰۶,۵۶۷	۴,۳۰۶,۵۶۷	۴,۳۰۶,۵۶۷	۴,۳۱۱,۵۶۷	۴,۳۱۸,۳۱۷	۴,۳۱۸,۳۱۷	۴,۳۱۸,۳۱۷	۴,۳۱۸,۳۱۷	۰	هزینه استهلاک
۶,۰۸۵,۷۶۹	۶,۲۳۱,۲۴۸	۶,۴۶۵,۹۶۱	۶,۴۶۵,۹۶۱	۶,۴۰۱,۶۳۵	۶,۴۰۱,۶۳۵	۶,۴۲۱,۰۱۸	۶,۴۷۰,۹۶۱	۶,۴۱۳,۳۸۵	۶,۳۹۲,۹۳۷	۶,۴۷۷,۷۱۱	۶,۴۷۷,۷۱۱	۱,۷۷۸,۴۵۰	جمع بهای تمام شده
۵۸,۴۹۴	۶۲,۸۵۸	۶۴,۷۸۲	۶۴,۷۸۲	۶۲,۸۵۲	۶۲,۸۵۲	۶۳,۴۳۴	۶۴,۷۸۲	۶۲,۸۵۲	۶۲,۲۳۹	۶۴,۷۸۲	۶۴,۷۸۲	۵۳,۳۵۴	هزینه‌های پیش‌بینی نشده - ۳٪
۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	سایر هزینه‌های اداری و تشکیلاتی
۱۸۸,۴۹۴	۱۹۲,۸۵۸	۱۹۴,۷۸۲	۱۹۴,۷۸۲	۱۹۲,۸۵۲	۱۹۲,۸۵۲	۱۹۳,۴۳۴	۱۹۴,۷۸۲	۱۹۲,۸۵۲	۱۹۲,۲۳۹	۱۹۴,۷۸۲	۱۹۴,۷۸۲	۱۸۳,۳۵۴	جمع هزینه‌های اداری و عمومی
۰	۰	۰	۰	۰	۳۹۳,۴۲۹	۹۱۸,۰۰۰	۱,۴۴۲,۵۷۱	۱,۹۶۷,۱۴۳	۲,۴۹۱,۷۱۴	۳,۰۱۶,۲۸۶	۳,۵۴۰,۸۵۷	۰	هزینه‌های تامین مالی
۶,۲۷۴,۲۶۳	۶,۴۲۴,۱۰۶	۶,۶۶۰,۷۴۳	۶,۶۶۰,۷۴۳	۶,۵۹۴,۴۸۷	۶,۹۸۷,۹۱۶	۷,۵۳۲,۴۵۲	۸,۱۰۸,۳۱۴	۸,۵۷۳,۳۸۰	۹,۰۷۶,۸۹۰	۹,۶۸۸,۷۷۹	۱۰,۲۱۳,۳۵۰	۱,۹۶۱,۸۰۴	جمع هزینه‌ها



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۴-۱-۲-۵- برآورد سود (زیان) در دوره بهره برداری

سود و زیان طرح در سنوات بهره برداری و میزان سود سهام مصوب به شرح جدول زیر برآورد شده است:

سنوات بهره برداری												شرح	
۱۴۱۵	۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	۱۴۰۹	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴		۱۴۰۳
۷,۸۶۶,۶۴۸	۱۴,۱۵۶,۰۳۹	۱۵,۲۷۸,۵۲۱	۱۵,۸۲۰,۲۷۶	۱۵,۸۸۳,۲۱۱	۱۵,۴۵۶,۶۰۴	۱۵,۴۴۸,۵۳۲	۱۵,۶۵۱,۹۸۷	۱۶,۰۶۲,۴۴۵	۱۵,۶۳۵,۲۲۹	۱۵,۴۴۳,۶۱۴	۱۶,۲۱۴,۰۶۴	۱۰,۷۹۵,۳۳۷	درآمد فروش
(۶,۰۸۵,۷۶۹)	(۶,۲۳۱,۲۴۸)	(۶,۴۶۵,۹۶۱)	(۶,۴۶۵,۹۶۱)	(۶,۴۰۱,۶۳۵)	(۶,۴۰۱,۶۳۵)	(۶,۴۲۱,۰۱۸)	(۶,۴۷۰,۹۶۱)	(۶,۴۱۳,۳۸۵)	(۶,۳۹۲,۹۳۷)	(۶,۴۷۷,۷۱۱)	(۶,۴۷۷,۷۱۱)	(۱,۷۷۸,۴۵۰)	بهای تمام شده
۱,۷۸۰,۸۷۹	۷,۹۲۴,۷۹۱	۸,۸۱۲,۵۶۰	۹,۳۵۴,۳۱۵	۹,۴۸۱,۵۷۶	۹,۰۵۴,۹۶۹	۹,۰۲۷,۵۱۴	۹,۱۸۱,۰۲۶	۹,۶۴۹,۰۶۰	۹,۲۴۲,۲۹۲	۸,۹۶۵,۹۰۳	۹,۷۳۶,۳۵۳	۹,۰۱۶,۸۸۷	سود ناخالص
(۱۸۸,۴۹۴)	(۱۹۲,۸۵۸)	(۱۹۴,۷۸۲)	(۱۹۴,۷۸۲)	(۱۹۲,۸۵۲)	(۱۹۲,۸۵۲)	(۱۹۳,۴۳۴)	(۱۹۴,۷۸۲)	(۱۹۲,۸۵۲)	(۱۹۲,۲۳۹)	(۱۹۴,۷۸۲)	(۱۹۴,۷۸۲)	(۱۸۳,۳۵۴)	سایر هزینه های اداری و عمومی
۱,۵۹۲,۳۸۵	۷,۷۳۱,۹۳۳	۸,۶۱۷,۷۷۸	۹,۱۵۹,۵۳۳	۹,۲۸۸,۷۲۴	۸,۸۶۲,۱۱۷	۸,۸۳۴,۰۸۰	۸,۹۸۶,۲۴۴	۹,۴۵۶,۲۰۸	۹,۰۵۰,۰۵۳	۸,۷۷۱,۱۲۱	۹,۵۴۱,۵۷۱	۸,۸۳۳,۵۳۳	سود عملیاتی
.	.	.	.	.	(۳۹۳,۴۲۹)	(۹۱۸,۰۰۰)	(۱,۴۴۲,۵۷۱)	(۱,۹۶۷,۱۴۳)	(۲,۴۹۱,۷۱۴)	(۳,۰۱۶,۲۸۶)	(۳,۵۴۰,۸۵۷)	.	کسر می شود: هزینه های تامین مالی
۱,۵۹۲,۳۸۵	۷,۷۳۱,۹۳۳	۸,۶۱۷,۷۷۸	۹,۱۵۹,۵۳۳	۹,۲۸۸,۷۲۴	۸,۴۶۸,۶۸۸	۷,۹۱۶,۰۸۰	۷,۵۴۳,۶۷۳	۷,۴۸۹,۰۶۵	۶,۵۵۸,۳۳۹	۵,۷۵۴,۸۳۵	۶,۰۰۰,۷۱۴	۸,۸۳۳,۵۳۳	سود خالص قبل از مالیات
(۳۹۸,۰۹۶)	(۱,۹۳۲,۹۸۳)	(۲,۱۵۴,۴۴۴)	(۲,۲۸۹,۸۸۳)	(۲,۳۲۲,۱۸۱)	(۲,۱۱۷,۱۷۲)	(۱,۹۷۹,۰۲۰)	(۱,۸۸۵,۹۱۸)						کسر می شود: هزینه مالیات بر درآمد
۱,۱۹۴,۲۸۹	۵,۷۹۸,۹۵۰	۶,۴۶۳,۳۳۳	۶,۸۶۹,۶۵۰	۶,۹۶۶,۵۴۳	۶,۳۵۱,۵۱۶	۵,۹۳۷,۰۶۰	۵,۶۵۷,۷۵۵	۷,۴۸۹,۰۶۵	۶,۵۵۸,۳۳۹	۵,۷۵۴,۸۳۵	۶,۰۰۰,۷۱۴	۸,۸۳۳,۵۳۳	سود خالص
۱,۱۳۴,۵۷۴	۵,۵۰۹,۰۰۳	۶,۱۴۰,۱۶۷	۶,۵۲۶,۱۶۷	۶,۶۱۸,۲۱۶	۶,۰۳۳,۹۴۰	۵,۶۴۰,۲۰۷	۵,۳۷۴,۸۶۷	۷,۱۱۴,۶۱۱	۶,۲۳۰,۴۲۲	۵,۴۶۷,۰۹۳	۵,۷۰۰,۶۷۹	۸,۳۹۱,۸۵۷	سود سهام مصوب شرکت (۹۵ درصد)
۱,۰۸۹,۱۹۱	۵,۲۸۸,۶۴۲	۵,۸۹۴,۵۶۰	۶,۲۶۵,۱۲۱	۶,۳۵۳,۴۸۸	۵,۷۹۲,۵۸۳	۵,۴۱۴,۵۹۸	۵,۱۵۹,۸۷۲	۶,۸۳۰,۰۲۷	۵,۹۸۱,۲۰۵	۵,۲۴۸,۴۱۰	۵,۴۷۲,۶۵۱	۸,۰۵۶,۱۸۲	سود سهام متعلق به شرکت اصلی (۹۶ درصد مالک)

۳-۱-۵- مفروضات عینی و کمی یا فرض عدم انجام افزایش سرمایه

مفروضات در دو حالت به استثنای موارد زیر یکسان فرض شده است:

شرح مفروضات در حالت عدم انجام افزایش سرمایه

سر فصل لازم به پیش بینی

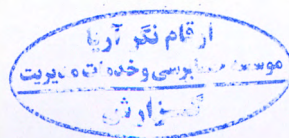
در این حالت شرکت فاقد درآمد سود سهام از شرکت فرعی مولد نیروگاهی سیرجان خواهد بود.

درآمدهای عملیاتی

در این حالت شرکت باید کل مبلغ سود سهام پرداختنی رو تسویه نماید که این موضوع تاثیر منفی روی سرمایه در گردش آن می گذارد. (در حالت انجام بخشی از سود سهام پرداختنی و مطالبات سهامداران به

سود سهام مصوب و حسابهای پرداختنی

افزایش سرمایه از محل مطالبات منظور شده است.



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

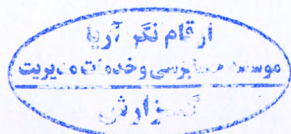
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۵-۲- پیش بینی صورت سود و زیان

صورت سود و زیان سال های آتی با فرض های انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

پیش بینی		واقعی	
سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به
۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
میلیون ریالی	میلیون ریالی	میلیون ریالی	میلیون ریالی
عملیات در حال تداوم:			
درآمد سود سهام شرکت فرعی گهر سیرجان	۰	۰	۰
درآمد سود سهام سایر شرکت ها	۳,۰۸۵,۵۳۶	۳,۳۹۴,۰۹۰	۳,۳۹۴,۰۹۰
درآمد سود تضمین شده	۲۹۰,۶۱۴	۳۱۹,۶۷۵	۳۱۹,۶۷۵
سود (زیان) فروش شرکت وابسته سلمان سمنان	۰	۲,۷۷۱,۲۳۸	۲,۷۷۱,۲۳۸
سود (زیان) فروش سایر سرمایه گذاری ها	(۶۶,۵۳۲)	(۵۹,۸۷۹)	(۵۳,۸۹۱)
جمع درآمدهای عملیاتی	۳,۳۰۹,۶۱۸	۶,۴۲۵,۱۲۴	۴,۰۳۱,۲۵۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۵۴,۶۷۵)	(۲۰۱,۰۷۸)	(۲۶۱,۴۰۱)
سود (زیان) عملیاتی	۳,۱۵۴,۹۴۳	۶,۲۲۴,۰۴۷	۳,۷۶۹,۸۵۰
هزینه های مالی	(۲۹۵,۱۲۱)	(۲۷۸,۲۷۱)	(۲۴۲,۶۱۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۹,۷۹۹	۲۱,۷۷۹	۲۳,۹۵۷
سود قبل از مالیات	۲,۸۷۹,۶۲۱	۵,۹۶۷,۵۵۴	۳,۵۵۱,۱۹۰
مالیات بر درآمد	(۴,۴۵۵)	(۴,۹۰۰)	(۵,۳۹۰)
سود خالص	۲,۸۷۵,۱۶۶	۵,۹۶۲,۶۵۴	۳,۵۴۵,۷۹۹



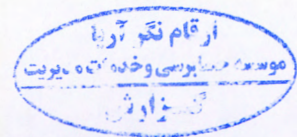
شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

پیش بینی صورت سود و زیان (ادامه)

سال منتهی به ۱۴۱۰/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۰۹/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۰۸/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰		
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	عملیات در حال تداوم:
۰	۵,۷۹۲,۵۸۳	۰	۵,۴۱۴,۵۹۸	۰	۵,۱۵۹,۸۷۲	۰	۶,۸۳۰,۰۲۷	۰	۵,۹۸۱,۲۰۵	درآمد سود سهام شرکت فرعی مهر سیرجان
۸,۰۰۳,۰۸۶	۸,۰۰۳,۰۸۶	۷,۲۷۵,۵۳۲	۷,۲۷۵,۵۳۲	۶,۶۱۴,۱۲۰	۶,۶۱۴,۱۲۰	۶,۰۱۲,۸۳۷	۶,۰۱۲,۸۳۷	۵,۴۶۶,۲۱۵	۵,۴۶۶,۲۱۵	درآمد سود سهام سایر شرکت ها
۷۵۳,۷۷۸	۷۵۳,۷۷۸	۶۸۵,۲۵۳	۶۸۵,۲۵۳	۶۲۲,۹۵۷	۶۲۲,۹۵۷	۵۶۶,۳۲۴	۵۶۶,۳۲۴	۵۱۴,۸۴۰	۵۱۴,۸۴۰	درآمد سود تضمین شده
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
(۲۳,۱۹۸)	(۲۳,۱۹۸)	(۲۵,۷۷۶)	(۲۵,۷۷۶)	(۲۸,۶۴۰)	(۲۸,۶۴۰)	(۳۱,۸۲۲)	(۳۱,۸۲۲)	(۳۵,۳۵۸)	(۳۵,۳۵۸)	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۸,۷۳۳,۶۶۵	۱۴,۵۲۶,۲۴۸	۷,۹۳۵,۰۰۹	۱۳,۳۴۹,۶۰۸	۷,۲۰۸,۴۳۸	۱۲,۳۶۸,۳۱۰	۶,۵۴۷,۳۳۹	۱۳,۳۷۷,۳۶۶	۵,۹۴۵,۶۹۸	۱۱,۹۲۶,۹۰۳	جمع درآمدهای عملیاتی
(۲,۱۳۲,۳۲۶)	(۲,۱۳۲,۳۲۶)	(۱,۶۴۰,۲۵۱)	(۱,۶۴۰,۲۵۱)	(۱,۲۶۱,۷۳۱)	(۱,۲۶۱,۷۳۱)	(۹۷۰,۵۶۳)	(۹۷۰,۵۶۳)	(۷۴۶,۵۸۷)	(۷۴۶,۵۸۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۶۶۰,۱۳۳۹	۱۲,۳۹۳,۹۲۲	۶,۲۹۴,۷۵۸	۱۱,۷۰۹,۳۵۷	۵,۹۴۶,۷۰۶	۱۱,۱۰۶,۵۷۹	۵,۵۷۶,۷۷۷	۱۲,۴۰۶,۸۰۳	۵,۱۹۹,۱۱۱	۱۱,۱۸۰,۳۱۷	سود (زیان) عملیاتی
(۱۱۹,۹۸۲)	(۱۱۹,۹۸۲)	(۱۲۲,۲۰۲)	(۱۲۲,۲۰۲)	(۱۲۴,۶۶۹)	(۱۲۴,۶۶۹)	(۱۲۷,۴۱۰)	(۱۲۷,۴۱۰)	(۱۳۰,۴۵۶)	(۱۳۰,۴۵۶)	هزینه های مالی
۵۱,۳۵۴	۵۱,۳۵۴	۴۶,۶۸۵	۴۶,۶۸۵	۴۲,۴۴۱	۴۲,۴۴۱	۳۸,۵۸۳	۳۸,۵۸۳	۳۵,۰۷۵	۳۵,۰۷۵	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶,۵۳۲,۷۱۱	۱۲,۳۲۵,۲۹۳	۶,۲۱۹,۲۴۱	۱۱,۶۳۳,۸۳۹	۵,۸۶۴,۴۷۸	۱۱,۰۲۴,۳۵۰	۵,۴۸۷,۹۴۹	۱۳,۳۱۷,۹۷۶	۵,۱۰۳,۷۳۰	۱۱,۰۸۴,۹۳۶	سود قبل از مالیات
(۱۱,۵۵۵)	(۱۱,۵۵۵)	(۱۰,۵۰۴)	(۱۰,۵۰۴)	(۹,۵۴۹)	(۹,۵۴۹)	(۸,۶۸۱)	(۸,۶۸۱)	(۷,۸۹۲)	(۷,۸۹۲)	مالیات بر درآمد
۶,۵۲۱,۱۵۶	۱۲,۳۱۳,۷۳۹	۶,۲۰۸,۷۳۷	۱۱,۶۲۳,۳۳۵	۵,۸۵۴,۹۲۹	۱۱,۰۱۴,۸۰۱	۵,۴۷۹,۲۶۸	۱۳,۳۰۹,۲۹۵	۵,۰۹۵,۸۳۹	۱۱,۰۷۷,۰۴۴	سود خالص



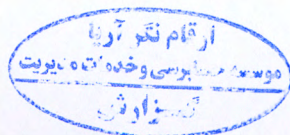
شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

پیش بینی صورت سود و زیان (ادامه)

سال منتهی به ۱۴۱۵/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۱۴/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۱۳/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۱۲/۰۹/۳۰		سال منتهی به ۱۴۰۱۱/۰۹/۳۰		
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	عملیات در حال تداوم:
۰	۱,۰۸۹,۱۹۱	۰	۵,۲۸۸,۶۴۳	۰	۵,۸۹۴,۵۶۰	۰	۶,۲۶۵,۱۲۱	۰	۶,۳۵۳,۴۸۸	درآمد سود سهام شرکت فرعی گهر سیرجان
۱۲,۸۸۹,۰۵۰	۱۲,۸۸۹,۰۵۰	۱۱,۷۱۷,۳۱۸	۱۱,۷۱۷,۳۱۸	۱۰,۶۵۲,۱۰۷	۱۰,۶۵۲,۱۰۷	۹,۶۸۳,۷۳۴	۹,۶۸۳,۷۳۴	۸,۸۰۳,۳۹۴	۸,۸۰۳,۳۹۴	درآمد سود سهام سایر شرکت ها
۱,۲۱۳,۹۶۷	۱,۲۱۳,۹۶۷	۱,۱۰۳,۶۰۶	۱,۱۰۳,۶۰۶	۱,۰۰۳,۲۷۸	۱,۰۰۳,۲۷۸	۹۱۲,۰۷۱	۹۱۲,۰۷۱	۸۲۹,۱۵۶	۸۲۹,۱۵۶	درآمد سود تضمین شده
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
(۱۳,۶۹۸)	(۱۳,۶۹۸)	(۱۵,۲۲۰)	(۱۵,۲۲۰)	(۱۶,۹۱۲)	(۱۶,۹۱۲)	(۱۸,۷۹۱)	(۱۸,۷۹۱)	(۲۰,۸۷۸)	(۲۰,۸۷۸)	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۱۴,۰۸۹,۳۱۸	۱۵,۱۷۸,۵۰۹	۱۲,۸۰۵,۷۰۴	۱۸,۰۹۴,۳۴۶	۱۱,۶۳۸,۴۷۴	۱۷,۵۳۳,۰۳۴	۱۰,۵۷۷,۰۱۴	۱۶,۸۴۲,۱۳۵	۹,۶۱۱,۶۷۲	۱۵,۹۶۵,۱۵۹	جمع درآمدهای عملیاتی
(۷,۹۱۷,۱۷۸)	(۷,۹۱۷,۱۷۸)	(۶,۰۹۰,۱۳۷)	(۶,۰۹۰,۱۳۷)	(۴,۶۸۴,۷۲۱)	(۴,۶۸۴,۷۲۱)	(۳,۶۰۳,۶۳۱)	(۳,۶۰۳,۶۳۱)	(۲,۷۷۲,۰۲۴)	(۲,۷۷۲,۰۲۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۶,۱۷۲,۱۴۰	۷,۲۶۱,۳۳۱	۶,۷۱۵,۵۶۷	۱۲,۰۰۴,۲۰۹	۶,۹۵۳,۷۵۳	۱۲,۸۴۸,۳۱۳	۶,۹۷۳,۳۸۳	۱۳,۲۳۸,۵۰۴	۶,۸۳۹,۶۴۷	۱۳,۱۹۳,۱۳۵	سود (زیان) عملیاتی
(۱۱۱,۷۹۹)	(۱۱۱,۷۹۹)	(۱۱۳,۱۱۰)	(۱۱۳,۱۱۰)	(۱۱۴,۵۶۷)	(۱۱۴,۵۶۷)	(۱۱۶,۱۸۵)	(۱۱۶,۱۸۵)	(۱۱۷,۹۸۴)	(۱۱۷,۹۸۴)	هزینه های مالی
۸۲,۷۰۵	۸۲,۷۰۵	۷۵,۱۸۷	۷۵,۱۸۷	۶۸,۳۵۲	۶۸,۳۵۲	۶۲,۱۳۸	۶۲,۱۳۸	۵۶,۴۸۹	۵۶,۴۸۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶,۱۴۳,۰۴۶	۷,۲۳۲,۲۳۷	۶,۶۷۷,۶۴۳	۱۱,۹۶۶,۲۸۶	۶,۹۰۷,۵۳۸	۱۲,۸۰۲,۰۹۸	۶,۹۱۹,۳۳۵	۱۳,۱۸۴,۴۵۶	۶,۷۷۸,۱۵۲	۱۳,۱۳۱,۶۴۰	سود قبل از مالیات
(۱۸,۶۰۹)	(۱۸,۶۰۹)	(۱۶,۹۱۷)	(۱۶,۹۱۷)	(۱۵,۳۷۹)	(۱۵,۳۷۹)	(۱۳,۹۸۱)	(۱۳,۹۸۱)	(۱۲,۷۱۰)	(۱۲,۷۱۰)	مالیات بر درآمد
۶,۱۲۴,۴۳۷	۷,۲۱۳,۶۲۹	۶,۶۶۰,۷۲۶	۱۱,۹۴۹,۳۶۹	۶,۸۹۲,۱۵۹	۱۲,۷۸۶,۷۱۹	۶,۹۰۵,۳۵۴	۱۳,۱۷۰,۴۷۵	۶,۷۶۵,۴۴۲	۱۳,۱۱۸,۹۳۰	سود خالص

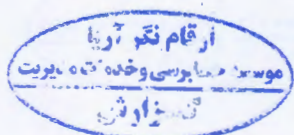


شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۵-۳ پیش بینی صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی پیش بینی شده ۵ ساله با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است.

واقعی		پیش بینی		پیش بینی		پیش بینی		پیش بینی		پیش بینی	
۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۵/۰۹/۳۰	
حسابرسی شده	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	عدم انجام
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی های غیر جاری											
دارایی های ثابت مشهود	۵۶,۱۰۰	۵۸,۹۰۵	۵۸,۹۰۵	۶۱,۸۵۰	۶۱,۸۵۰	۶۴,۹۴۳	۶۴,۹۴۳	۶۸,۱۹۰	۶۸,۱۹۰	۷۱,۵۹۹	۷۱,۵۹۹
دارایی های نامشهود	۵۳۷	۵۶۴	۵۶۴	۵۹۲	۵۹۲	۶۲۲	۶۲۲	۶۵۳	۶۵۳	۶۸۵	۶۸۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۶۹,۹۶۵,۱۸۸	۷۲,۴۷۶,۸۵۴	۷۲,۴۷۶,۸۵۴	۸۸,۴۷۶,۸۵۴	۸۸,۴۷۶,۸۵۴	۹۲,۴۷۶,۸۵۴	۹۲,۴۷۶,۸۵۴	۹۹,۹۶۵,۱۸۸	۹۹,۹۶۵,۱۸۸	۱۰۸,۴۷۶,۸۵۴	۱۰۸,۴۷۶,۸۵۴
دریافتنی های بلندمدت	۵۵,۸۹۴	۵۸,۶۸۹	۵۸,۶۸۹	۶۱,۶۲۳	۶۱,۶۲۳	۶۴,۷۰۴	۶۴,۷۰۴	۶۷,۹۴۰	۶۷,۹۴۰	۷۱,۳۳۶	۷۱,۳۳۶
سایر دارایی ها	۷۹۴,۰۰۰	۸۳۳,۷۰۰	۸۳۳,۷۰۰	۸۷۵,۳۸۵	۸۷۵,۳۸۵	۹۱۹,۱۵۴	۹۱۹,۱۵۴	۹۶۵,۱۱۲	۹۶۵,۱۱۲	۱,۰۱۳,۳۸۸	۱,۰۱۳,۳۸۸
جمع دارایی های غیر جاری	۷۰,۸۷۱,۷۱۹	۷۴,۴۲۸,۷۱۲	۷۴,۴۲۸,۷۱۲	۸۹,۴۷۶,۳۰۴	۸۹,۴۷۶,۳۰۴	۹۴,۵۲۶,۲۷۷	۹۴,۵۲۶,۲۷۷	۱۰۰,۵۷۸,۷۴۸	۱۰۰,۵۷۸,۷۴۸	۱۰۸,۴۷۶,۸۵۴	۱۰۸,۴۷۶,۸۵۴
دارایی های جاری											
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۲,۶۹۳,۵۵۰	۱۲,۳۲۸,۲۲۸	۱۲,۳۲۸,۲۲۸	۱۲,۹۹۴,۶۳۹	۱۲,۹۹۴,۶۳۹	۱۳,۶۶۰,۰۶۷	۱۳,۶۶۰,۰۶۷	۱۴,۳۲۵,۴۹۵	۱۴,۳۲۵,۴۹۵	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱,۶۳۸,۴۹۷	۱,۸۰۲,۳۴۷	۱,۸۰۲,۳۴۷	۱,۹۸۲,۵۸۱	۱,۹۸۲,۵۸۱	۲,۱۸۰,۸۴۰	۲,۱۸۰,۸۴۰	۲,۳۷۹,۰۹۲	۲,۳۷۹,۰۹۲	۲,۵۷۸,۳۳۷	۲,۵۷۸,۳۳۷
موجودی نقد	۲,۰۷۳,۱۳۵	۸,۶۵۰,۴۹۲	۸,۶۵۰,۴۹۲	۶,۹۵۶,۹۵۵	۶,۹۵۶,۹۵۵	۷,۲۷۱,۹۵۵	۷,۲۷۱,۹۵۵	۷,۵۹۴,۵۵۶	۷,۵۹۴,۵۵۶	۷,۹۱۷,۱۴۷	۷,۹۱۷,۱۴۷
جمع دارایی های جاری	۱۶,۴۰۵,۱۸۲	۲۳,۷۸۱,۰۶۶	۲۳,۷۸۱,۰۶۶	۲۳,۲۴۹,۱۷۵	۲۳,۲۴۹,۱۷۵	۲۴,۰۱۲,۹۶۲	۲۴,۰۱۲,۹۶۲	۲۴,۳۰۰,۱۸۳	۲۴,۳۰۰,۱۸۳	۲۵,۵۱۵,۵۸۸	۲۵,۵۱۵,۵۸۸
جمع دارایی ها	۸۷,۲۷۶,۹۰۱	۹۸,۲۰۹,۷۷۸	۹۸,۲۰۹,۷۷۸	۱۱۲,۷۲۵,۴۷۹	۱۱۲,۷۲۵,۴۷۹	۱۲۱,۵۳۹,۲۳۹	۱۲۱,۵۳۹,۲۳۹	۱۲۵,۳۷۹,۰۹۲	۱۲۵,۳۷۹,۰۹۲	۱۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۴,۰۰۰,۰۰۰
حقوق مالکانه و بدهی ها											
حقوق مالکانه											
سرمایه	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۶۶,۱۷۶,۲۸۲
صرف سهام	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴	۷,۴۸۴
سهام خزانه	(۹۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)	(۱,۲۰۵,۳۹۵)
اندوخته قانونی	۵۴۴,۱۳۳	۸۴۲,۲۶۶	۸۴۲,۲۶۶	۱,۰۱۹,۵۵۶	۱,۰۱۹,۵۵۶	۱,۰۱۹,۵۵۶	۱,۰۱۹,۵۵۶	۱,۰۱۹,۵۵۶	۱,۰۱۹,۵۵۶	۱,۰۱۹,۵۵۶	۱,۰۱۹,۵۵۶
اندوخته سرمایه ای	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱	۹,۳۳۶,۵۶۱
سود (زیان) انباشته	۳,۳۶۹,۶۲۷	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲	۴,۲۷۷,۲۲۲
جمع حقوق مالکانه	۷۸,۵۲۸,۶۹۲	۸۲,۲۰۶,۰۵۹	۸۲,۲۰۶,۰۵۹	۸۱,۵۲۸,۰۰۱	۸۱,۵۲۸,۰۰۱	۸۱,۵۲۸,۰۰۱	۸۱,۵۲۸,۰۰۱	۸۱,۵۲۸,۰۰۱	۸۱,۵۲۸,۰۰۱	۸۱,۵۲۸,۰۰۱	۸۱,۵۲۸,۰۰۱
بدهی های غیر جاری											
پرداختنی های بلند مدت	۱,۹۱۶,۱۶۴	۱,۵۹۶,۸۰۳	۱,۵۹۶,۸۰۳	۱,۲۷۷,۴۴۳	۱,۲۷۷,۴۴۳	۹۵۸,۰۸۲	۹۵۸,۰۸۲	۶۳۸,۷۲۱	۶۳۸,۷۲۱	۳۱۹,۳۶۱	۳۱۹,۳۶۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۳,۹۷۵	۱۵,۳۷۳	۱۵,۳۷۳	۱۶,۹۱۰	۱۶,۹۱۰	۱۸,۶۰۱	۱۸,۶۰۱	۲۰,۴۶۱	۲۰,۴۶۱	۲۲,۵۰۷	۲۲,۵۰۷
جمع بدهی های غیر جاری	۱,۹۳۰,۱۳۹	۱,۶۱۲,۱۷۶	۱,۶۱۲,۱۷۶	۱,۲۹۴,۳۵۲	۱,۲۹۴,۳۵۲	۹۷۶,۶۸۳	۹۷۶,۶۸۳	۶۵۹,۱۸۲	۶۵۹,۱۸۲	۳۴۱,۸۶۸	۳۴۱,۸۶۸
بدهی های جاری											
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۴,۳۷۴,۹۴۱	۴,۲۹۳,۶۸۸	۴,۲۹۳,۶۸۸	۴,۵۰۸,۷۲۲	۴,۵۰۸,۷۲۲	۴,۸۲۳,۳۷۲	۴,۸۲۳,۳۷۲	۵,۰۶۴,۵۴۱	۵,۰۶۴,۵۴۱	۵,۵۸۳,۶۵۷	۵,۵۸۳,۶۵۷
مالیات پرداختنی	۳,۴۸۳	۴,۹۰۰	۴,۹۰۰	۵,۳۹۰	۵,۳۹۰	۵,۹۲۹	۵,۹۲۹	۶,۵۲۲	۶,۵۲۲	۷,۱۷۴	۷,۱۷۴
تسهیلات مالی	۱۱۶,۱۹۳	۹۲,۹۵۴	۹۲,۹۵۴	۷۴,۳۶۴	۷۴,۳۶۴	۵۹,۴۹۱	۵۹,۴۹۱	۴۷,۵۹۳	۴۷,۵۹۳	۳۸,۰۷۴	۳۸,۰۷۴
سود سهام پرداختنی	۲,۳۲۳,۴۵۲	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
جمع بدهی های جاری	۶,۸۱۸,۰۶۹	۴,۳۹۱,۵۴۳	۴,۳۹۱,۵۴۳	۹,۳۹۱,۱۳۶	۹,۳۹۱,۱۳۶	۹,۳۹۱,۱۳۶	۹,۳۹۱,۱۳۶	۹,۳۹۱,۱۳۶	۹,۳۹۱,۱۳۶	۹,۳۹۱,۱۳۶	۹,۳۹۱,۱۳۶
جمع بدهی ها	۸,۷۴۸,۲۰۸	۶,۰۰۳,۷۱۹	۶,۰۰۳,۷۱۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹	۱۰,۶۸۲,۲۷۹
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۸۷,۲۷۶,۹۰۱	۹۸,۲۰۹,۷۷۸	۹۸,۲۰۹,۷۷۸	۱۱۲,۷۲۵,۴۷۹	۱۱۲,۷۲۵,۴۷۹	۱۲۱,۵۳۹,۲۳۹	۱۲۱,۵۳۹,۲۳۹	۱۲۵,۳۷۹,۰۹۲	۱۲۵,۳۷۹,۰۹۲	۱۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۴,۰۰۰,۰۰۰



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

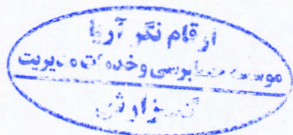
گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۵-۵- پیش بینی صورت جریان های نقدی

صورت جریان های نقدی ۵ ساله با فرض های انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

واقعی		پیش بینی					
سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰
حسابرسی شده	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:							
۱,۲۶۰,۱۹۳	۱,۷۹۶,۸۶۷	۱,۷۹۶,۸۶۷	(۱۲,۱۹۷,۵۰۵)	۲,۸۱۷,۴۹۵	۱۱,۱۵۴,۰۲۳	۳,۱۱۳,۵۹۱	۸,۸۷۹,۸۴۵
نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات							
(۲,۵۹۲)	(۳,۴۸۳)	(۳,۴۸۳)	(۴,۹۰۰)	(۴,۹۰۰)	(۵,۳۹۰)	(۵,۳۹۰)	(۵,۹۲۹)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد							
۱,۲۵۷,۶۰۱	۱,۷۹۳,۳۸۴	۱,۷۹۳,۳۸۴	(۱۲,۲۰۲,۴۰۶)	۲,۸۱۲,۵۹۴	۱۱,۱۴۸,۶۳۳	۳,۱۰۸,۲۰۱	۸,۸۷۳,۹۱۵
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی							
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:							
(۵۳,۷۶۴)	(۵,۷۵۰)	(۵,۷۵۰)	(۶,۰۳۸)	(۶,۰۳۸)	(۶,۰۳۸)	(۶,۳۴۰)	(۶,۶۵۷)
پرداختی های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود							
(۶۹۴)	(۲۷)	(۲۷)	(۲۸)	(۲۸)	(۳۰)	(۳۰)	(۳۱)
پرداختی های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود							
(۵۴,۴۵۸)	(۵,۷۷۷)	(۵,۷۷۷)	(۶,۰۶۶)	(۶,۰۶۶)	(۶,۳۶۹)	(۶,۳۶۹)	(۶,۶۸۸)
جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری							
۱,۲۰۳,۱۴۳	۱,۷۸۷,۶۰۷	۱,۷۸۷,۶۰۷	(۱۲,۲۰۸,۴۷۲)	۲,۸۰۶,۵۲۸	۱۱,۱۴۲,۲۶۴	۳,۱۰۱,۸۳۱	۸,۸۶۷,۲۲۸
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی:							
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:							
۷,۴۸۴	.	.	.	.	.	.	.
دریافت های نقدی حاصل از صرف سهام							
(۹۰۵,۳۹۵)	(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سهام خزانه							
(۲۳۳,۴۰۷)	(۱۵۹,۶۸۰)	(۱۵۹,۶۸۰)	(۱۲۷,۷۴۴)	(۱۲۷,۷۴۴)	(۹۵,۸۰۸)	(۹۵,۸۰۸)	(۶۳,۸۷۲)
پرداخت های نقدی بابت سود خرید اقساطی							
(۵۵۸,۶۲۱)	(۳۰۸,۷۴۰)	(۳۰۸,۷۴۰)	(۴,۱۷۳,۸۵۸)	(۴,۱۷۳,۸۵۸)	(۲,۴۸۲,۰۶۰)	(۲,۴۸۲,۰۶۰)	(۸,۲۸۱,۹۶۲)
پرداخت سود سهام							
.	۵,۷۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.
وجوه حاصل از افزایش سرمایه							
۲۳۹,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات							
(۵۵۵,۸۶۵)	(۵۲۳,۲۳۹)	(۵۲۳,۲۳۹)	(۵۱۸,۵۹۱)	(۵۱۸,۵۹۱)	(۵۱۴,۸۷۳)	(۵۱۴,۸۷۳)	(۵۱۱,۸۹۸)
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات							
(۶۸,۲۴۲)	(۱۱۸,۵۹۱)	(۱۱۸,۵۹۱)	(۱۱۴,۸۷۳)	(۱۱۴,۸۷۳)	(۱۱۱,۸۹۸)	(۱۱۱,۸۹۸)	(۱۰۹,۵۱۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات							
(۲,۰۷۵,۰۴۶)	(۴,۷۸۹,۷۵۰)	(۴,۹۱۰,۲۵۰)	(۱۰,۵۱۴,۹۳۴)	(۴,۴۸۵,۰۶۶)	(۲,۷۵۴,۶۳۹)	(۲,۷۵۴,۶۳۹)	(۸,۶۱۷,۲۵۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی							
(۸۷۱,۹۰۳)	۶,۵۷۷,۳۵۷	۶,۵۷۷,۳۵۷	(۱,۶۹۳,۵۲۷)	(۱,۶۹۳,۵۲۷)	۸,۳۸۷,۶۲۵	۷,۲۷۱,۹۵۵	۱۵,۳۴۴,۵۸۰
خالص کاهش/افزایش در وجه نقد							
۲,۹۴۵,۰۳۸	۲,۰۷۳,۱۳۵	۲,۰۷۳,۱۳۵	۸۶۵,۰۴۹۲	۸۶۵,۰۴۹۲	۶,۹۵۶,۹۵۵	۶,۹۵۶,۹۵۵	۱۵,۳۴۴,۵۸۰
مانده وجه نقد در آغاز سال							
۲,۰۷۳,۱۳۵	۸۶۵,۰۴۹۲	۸۶۵,۰۴۹۲	۶,۹۵۶,۹۵۵	۶,۹۵۶,۹۵۵	۱۵,۳۴۴,۵۸۰	۱۵,۳۴۴,۵۸۰	۱۷,۵۱۲,۳۳۸
مانده وجه نقد در پایان سال							
۶۲,۱۷۶,۲۸۲	۴,۳۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.
معاملات غیر نقدی - افزایش سرمایه							



شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۷- عوامل ریسک

ریسک سرمایه گذاری را نمی توان در شرایط عادی کاملاً از میان برد. با این حال آنچه از اهمیت بالایی برخوردار است نحوه اعمال مدیریت در مواجهه با ریسک ها و کاهش آثار سوء آنها برای شرکت است. مهمترین ریسک های افزایش سرمایه شرکت مربوط به شاخص های اقتصاد کلان از قبیل تورم و نرخ ارز، نوسانات نرخ بهره، ریسک بازاریابی و حفظ مشتریان، ریسک نقدینگی و ... می باشد. مدیریت قصد دارد با برنامه ریزی مناسب عملیات را به گونه ای سازماندهی کند که شرکت در برابر ریسک های فوق دارای انعطاف پذیری مالی بوده و در مواجهه با آنها خللی به موضوع فعالیت آن وارد نشود. در زیر برخی از ریسک های شرکت تشریح می گردد.

ریسک شاخص های اقتصاد کلان:

به طور کلی نوسانات در مختصات اقتصادی کشور که در نتیجه اتخاذ سیاست های پولی و مالی دولتی و بانک مرکزی رخ می دهد از چند منظر بر عملکرد شرکت تاثیر می گذارد شاخص های مهم اقتصادی به صورت عمومی باعث رونق یا رکود در کلیه بازارها خواهد شد، با توجه به قرارداد تضمین خرید برق تولیدی، ریسک بااهمیتی از این جانب متصور نمی باشد.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

یکی از ریسک های مالی موجود ریسک نوسانات نرخ ارز می باشد. با توجه به تنظیم قرارداد ساخت نیروگاه سیرجان با شرکت مینا به صورت ارزی و همچنین فروش برق به صورت ارزی، نوسانات نرخ ارز وضعیت بهای تمام شده ساخت پروژه و سود آوری آن را تحت تاثیر قرار خواهد داد. نوسانات موجود در این زمینه تاثیر قابل توجهی در قیمت تمام شده تعمیرات و بهره برداری از نیروگاه ها ایجاد خواهد نمود.

ریسک نقدینگی:

یکی دیگر از ریسک های مهم شرایط نقدینگی شرکت می باشد، شرکت باید افزایش سرمایه مجدد و سرمایه در گردش را به گونه ای برنامه ریزی نماید تا از انعطاف پذیری مالی جهت پرداخت مطالبات شرکت مینا و همچنین عملیات اجرایی آن برخوردار باشد.

۸- پیشنهاد هیئت مدیره

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت در نظر دارد به منظور اصلاح ساختار مالی خود و سرمایه گذاری در شرکت های فرعی، سرمایه خود را از مبلغ ۶۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال به مبلغ ۷۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال طی یک مرحله از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران افزایش دهد. لذا پیشنهاد می گردد مجمع محترم صاحبان سهام با این افزایش سرمایه موافقت نمایند.

