

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۳

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

سرمایه‌گذاری‌ها و هلدینگ‌ها

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور

شماره ثبت: ۴۱۷۳۷۳ تهران

آدرس: تهران خیابان ولیعصر خیابان پایور (پروین) نبش ایثار ۳ پلاک ۲

تلفن: ۰۲۱-۲۶۲۰۰۱۸۱

کدپستی: ۱۹۶۶۸۱۴۱۶۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۱۳۴۲

ثبت شده در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۳

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور

۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال

سهام عادی ۱.۰۰۰ ریالی

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) از طریق روزنامه سراسری اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	مشخصات ناشر
۴	تاریخچه و موضوع فعالیت
۵	ترکیب سهامداران و مشخصات اعضای هیئت مدیره
۶	وضعیت سهام شرکت
۶	روند سودآوری و تقسیم سود
۶	ترکیب سرمایه گذاری ها
۸	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۹	تشریح طرح افزایش سرمایه
۹	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۰	تشریح جزئیات طرح
۱۳	نسبت های مالی
۱۴	برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۱۴	چشم انداز
۱۴	ریسک
۱۵	پذیره نویسی سهام
۱۶	سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم گیری

۱. مشخصات ناشر

۱/۱. تاریخچه فعالیت شرکت:

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۰۷ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۴۱۷۳۷۳ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۶۸۸۷۸۱ در اداره ثبت شرکت ها 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 عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۳ با شماره ۱۱۳۴۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۵ در فهرست نرخ های فرابورس ایران درج و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۱۹ نیز عرضه سهام آن در بازار عادی فرابورس انجام گردیده است.

۱/۲. موضوع فعالیت شرکت:

طبق ماده ۶ اساسنامه شرکت از مصادیق شرکت های مادر (هلدینگ) موضوع بند ۲۲ ماده یک 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 الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای یا هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های مدیریت و سرمایه گذاری و مشارکت در کلیه طرح های صنعتی مربوط به برق، آب و انرژی، ترانزیت و انجام معاملات و مطالعات فنی و اقتصادی و مالی در زمینه برق، آب و انرژی در داخل و خارج از کشور فعالیت می کند.

۱/۳. بازار سهام شرکت:

سهام شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۳ با شماره ۱۱۳۴۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۵ در فهرست نرخ های فرابورس ایران درج پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت برق، با نماد وهور و در بازار دوم فرابورس مورد معامله قرار می گیرد.

۱/۴. ترکیب سهامداران:

سهامداران	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	سهامی عام	۶۰.۶۶۷.۸۲۲.۱۴۶	۹۱/۷
صندوق سرمایه گذاری ا.ا. ب گوهرفام امید	حقوقی	۷۹۵.۵۳۲.۱۱۶	۱/۲۰
شرکت توسعه گوههران امید	سهامی عام	۷۶۹.۳۹۱.۷۵۳	۱/۱۶
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد	حقیقی و حقوقی	۳.۹۳۳.۵۳۶.۹۸۵	۵/۹۴
جمع	-	۶۶.۱۷۶.۲۸۳.۰۰۰	۱۰۰

۱/۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۱ هیئت مدیره آقای محمد تقی بابایی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	عضو هیات مدیره	-	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری سپه	رئیس هیات مدیره	حمید تیموری	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	غیرموظف
شرکت ساختمانی سپه	عضو هیات مدیره	فاطمه حسنی دهکاء	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	غیرموظف
شرکت گوههران امید	عضو هیات مدیره	-	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	غیرموظف
شرکت پترو امید آسیا	نایب رئیس هیات مدیره	محمد تقی بابایی	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	موظف

۱/۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۵ موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا بوده است.

وضعیت سهام شرکت:

وضعیت سهام شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	آخرین دوره حسابرسی شده (تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱)	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
تعداد کل سهام شرکت	۶۶.۱۷۶.۲۸۳.۰۰۰	۶۶.۱۷۶.۲۸۳.۰۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۱۱/۴۱۹	۹/۷۲	۱۱/۰۱
آخرین قیمت (ریال)	۱.۴۳۳	۱.۲۰۳	۴۲۸۳۱

۱/۷. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳	۴۴	۲.۷۵۶
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۲۶	۵۴	۲.۸۲۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۰	۳۰	۳۰
سرمایه (میلیون ریال)	۶۶.۱۷۶.۲۸۳	۶۶.۱۷۶.۲۸۳	۴.۰۰۰.۰۰۰

۱/۸. ترکیب سرمایه گذاری ها

۱/۸/۱. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده (۱۴۰۱/۰۳/۳۱) به شرح جدول

زیر می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها	
کوتاه مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰
		پذیرفته نشده	۰
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰/۴
		پذیرفته نشده	۹۶۵.۳۷۲
سپرده بانکی	۱.۲۰۰.۰۰۰	۱	
بلند مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۲۵
		پذیرفته نشده	۴۸.۷۰۲.۰۷۷
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰
		پذیرفته نشده	۰
سپرده بانکی	۰	۰	
سایر	۰	۰	
جمع	۷۲.۴۳۰.۹۵۹		

۱/۸/۲. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ (آخرین دوره حسابرسی شده) به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
۱	انرژی (برق)	۶۹.۹۶۵.۱۸۸	۹۶/۶
۲	سپرده های بانکی	۱.۲۰۰.۰۰۰	۱/۶۵
۳	سایر سرمایه گذاری ها	۱.۲۶۵.۷۷۱	۱/۷۵
	جمع	۷۲.۴۳۰.۹۵۹	۱۰۰

۱/۸/۳. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ (میلیون ریال)	درصد سرمایه گذاری	شرح سرمایه گذاری		
			پذیرفته شده در بورس / فرابورس	پذیرفته نشده	سهم غیر مدیریتی
۳۰/۳	۲۱,۲۶۳,۱۰۷	۲۰٪	توسعه مسیر برق گیلان	سهم مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
۲۳/۹	۱۶,۶۷۳,۳۱۶	۲۵٪	تدبیرسازان سرآمد		
۹/۳	۶,۴۸۸,۳۳۴	۲۴/۵٪	مولد نیروگاهی سامان سمنان		
۳/۵	۲,۴۷۹,۱۷۷	۲۴٪	مولد نیروگاهی هریس		
۰/۱۶	۱۱۵,۱۵۱	۲۳/۵٪	مولد برق کاسپین منطقه آزاد انزلی		
۰/۰۰۶	۳,۳۶۰	۴۵٪	مولد نیروگاهی تابان آسیا		
۳۲/۷۵	۲۲,۹۰۸,۸۶۷	۹۹/۵۸٪	شرکت تولید نیروی برق سبز منجیل	سهم غیر مدیریتی	پذیرفته نشده
۰/۰۲۳	۱۵,۷۵۰	۹۹/۹۸٪	مولد نیروگاهی جاسک		
۰/۰۱۴	۹,۹۹۸	۹۵/۹۹٪	مولد نیروگاهی گوهر سیرجان		
۰/۰۰۰۰۰۱	۱	۰/۰۰۰۰۵٪	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	سهم غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
۰/۰۰۰۰۰۱	۱	۰/۰۰۰۰۰۸٪	شرکت مولد نیروگاهی جهرم		
۰/۰۱۱	۸,۱۰۲	۱۰٪	صندوق بازارگردانی گوهرفام امید	سهم غیر مدیریتی	پذیرفته نشده
۰/۰۰۰۰۰۳	۲۴	۰/۰۱٪	مدیریت تولید برق گیلان		

تذکره: در صورتی که بیش از ۲۰ درصد سهام یک شرکت سرمایه‌پذیر در مالکیت شرکت سرمایه‌گذار باشد، سهام مزبور مدیریتی محسوب می‌شود.

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۴.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال و از محل تجدید ارزیابی سرمایه گذاریها بوده که به منظور اصلاح ساختار مالی و اصلاح مبلغ سرمایه گذاری در شرکتهای زیرمجموعه صورت گرفته است. کلیه سرمایه گذاری های این شرکت توسط کارشناسان رسمی دادگستری ارزیابی گردیده و تاییدیه نهایی آن از سازمان بورس اخذ گردید. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۲ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۳ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است. با توجه به اینکه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی سرمایه گذاریها بوده، لذا منابع مالی جدیدی وارد شرکت نشده است.

ارقام به میلیون ریال

ردیف	نام شرکت	کل سرمایه شرکت	سهام تابان هور		کل مبلغ ارزش گذاری شده توسط کارشناسان رسمی	سهم تابان هور	تعدیلات اولیه	جمع تعدیلات بورس شامل زمین و ساختمان و داراییهای نامشهود	ارزش نهایی
			بهای تمام شده	درصد					
۱	تدبیرسازان سرآمد	۳.۰۰۰.۰۰۰	۷۵۰.۰۰۰	۲۵/۰٪	۶۷.۸۹۸.۶۵۴	۱۶.۹۷۴.۶۶۳	۱۶.۲۲۴.۶۶۳	(۹۴۰.۳۶۶)	۱۵.۲۸۴.۲۹۷
۲	مولد برق کاسپین منطقه آزاد انزلی	۴۰۰.۰۰۰	۹۴.۰۰۰	۲۳/۵٪	۵۸۴.۰۰۰	۱۳۷.۲۴۰	۴۳.۲۴۰	(۲۲.۰۸۹)	۲۱.۱۵۱
۳	مولد نیروگاهی سامان سمنان	۱۰	۲	۲۴/۵٪	۲۷.۰۴۵.۸۵۴	۶.۶۲۶.۲۳۴	۶.۶۲۶.۲۳۲	(۴۸۰.۸۹۸)	۶.۱۴۵.۳۳۴
۴	تولید نیروی برق سبز منجیل	۳۰۰.۰۰۰	۳.۱۸۷.۵۹۹	۹۹/۵۸٪	۲۵.۷۱۷.۵۰۹	۲۵.۶۰۹.۸۴۶	۲۲.۴۲۲.۲۴۷	(۲.۷۰۰.۹۷۸)	۱۹.۷۲۱.۲۶۸
۵	مولد نیروگاهی هریس	۲.۱۰۰.۰۰۰	۵۰۴.۴۵۸	۲۴٪	۹۸۰.۱۰۰۷	۲.۳۵۲.۲۴۲	۱.۸۴۷.۷۸۳	(۸۹.۲۸۰)	۱.۷۵۸.۵۰۳
۶	توسعه مسیر گیلان	۴.۳۰۰.۰۰۰	۲.۵۳۴.۷۷۴	۲۰/۵۲٪	۱۲۲.۲۹۷.۸۸۹	۲۵.۰۹۰.۱۶۱	۲۲.۵۵۵.۳۸۶	(۳.۳۰۹.۶۵۷)	۱۹.۲۴۵.۷۲۹
	جمع کل	۱۰.۱۰۰.۰۱۰	۷.۰۷۰.۸۳۴	*	۲۵۳.۳۴۴.۹۱۲	۷۶.۷۹۰.۳۸۶	۶۹.۷۱۹.۵۵۱	(۷.۵۴۳.۲۶۸)	۶۲.۱۷۶.۲۸۳
								سرمایه جدید	۶۶.۱۷۶.۲۸۳
								درصد افزایش سرمایه	۱۵۵۴٪

دلایل مغایرت ایجاد شده:

از جمله دلایل مغایرتهای ایجاد شده بین برآورد اولیه و مبلغ نهایی می توان به موارد زیر اشاره نمود:

۱- ارزش تعدادی از زمینها و ساختمانهای نیروگاهها که فاقد سند مالکیت بود توسط سازمان تایید نگردید.

۲- ارزش داراییهای نامشهود توسط سازمان بورس تایید نگردید.

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳/۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

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

۳/۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین 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.

ارقام به میلیون ریال

مبلغ	شرح	
۵.۷۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	از محل آورده نقدی سهامداران	منابع
۴.۳۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	از محل مطالبات سهامداران	
۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	جمع منابع	
۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه گذاری در شرکت فرعی مولد نیروگاهی گوهر سیرجان و تامین سرمایه در گردش	مصارف
۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	جمع مصارف	

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۶۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال به مبلغ ۷۶.۱۷۶.۲۸۳ میلیون ریال، از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۵ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران.

۳/۳. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام (میلیون ریال)	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار (میلیون ریال)	سهم از افزایش سرمایه
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۹۱/۷	۴.۷۰۰.۰۰۰	۰	۴.۷۰۰.۰۰۰	۹۱/۷
جمع	۱۰۰	۴.۷۰۰.۰۰۰	۰	۴.۷۰۰.۰۰۰	۹۱/۷

۴. تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

۴/۱. سرمایه گذاری در شرکت فرعی مولد نیروگاهی گوهر سیرجان و تامین سرمایه در گردش می باشد. به شرح مندرج در بند ۴.۱.۲.

۴/۱.۱. اطلاعات سرمایه گذاری ها:

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام)، قصد دارد تمام منابع حاصل از افزایش سرمایه پیشنهادی را به شرح جدول زیر صرف مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر نماید:

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه		تاریخ تصویب	مرحله افزایش سرمایه *	درصد مالکیت شرکت	درصد سهم مشارکت	سهم شرکت از افزایش سرمایه (مطالبات)	سهم شرکت از افزایش سرمایه (آورده نقدی)
	از	به		مطالبات و آورده نقدی	اندوخت ه-سود انباشته						
شرکت مولد نیروگاهی گوهر سیرجان	۱۰۰۰۰ (میلیون ریال)	۱۰۰۰۱.۰۰۰ (میلیون ریال)	۱۰.۰۰۰.۰۰۰ (میلیون ریال)	۱۰.۰۰۰.۰۰۰ (میلیون ریال)	۰	۲۰/۰۶/۱۴۰۱	به شرح زیر	۹۵/۹۹	۹۵/۹۹	۰	۹.۵۹۹.۰۰۰.۰۰۰ (میلیون ریال)
جمع کل مشارکت										۰	۹.۵۹۹.۰۰۰.۰۰۰ (میلیون ریال)

۴/۱/۲. افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر:

افزایش سرمایه شرکت شرکت مولد نیروگاهی گوهر سیرجان:

شرکت مولد نیروگاهی گوهر سیرجان از شرکت‌های فرعی شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور می باشد و در حال احداث بلوک دوم نیروگاه سیکل ترکیبی سیرجان به ظرفیت ۵۴۶ مگاوات می باشد. این نیروگاه در منطقه صنعتی گل گهر جهت تامین برق شرکت معدنی و صنعتی گل گهر می باشد. برآورد اولیه احداث طرح حدود ۲۲۰ میلیون یورو در قالب قرارداد EPC بوده که طی ۲.۵ سال احداث می گردد و برق تولیدی آن به مدت ۱۲.۵ سال به صورت تضمینی با نرخ ۱.۵۸۵ سنت یورو طی قرارداد منعقد به فروش رسانده می شود و جزئیات درآمد آن در جدول صفحه ۱۲ درج گردیده است. جهت تامین پیش پرداخت قرارداد EPC، شرکت نیاز به تامین ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال منابع داشته که مقرر گردید در مرحله اول ۸.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه داده و در مرحله دوم ۱.۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال جمعاً ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه دهد. گزارش توجیهی افزایش سرمایه مرحله اول تهیه گردیده و اظهار نظر حسابرس شرکت مذکور نیز اخذ گردیده است.

۴/۱/۲/۱. تاثیر مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت:

با مشارکت سهامداران در افزایش سرمایه شرکت مولد نیروگاهی گوهر سیرجان، قرارداد فی مابین این شرکت اجرایی گردیده (ACTIVE) و سرعت احداث واحد اول گازی افزایش می یابد به گونه ای که بعد از ۱۸ ماه واحد اول گازی شروع به بهره برداری می نماید و واحد دوم گازی ۲ ماه بعد از آن راه اندازی می گردد. مطابق قرارداد ECA تمام برق تولیدی به صورت تضمینی توسط شرکت گوهر انرژی سیرجان خریداری خواهد شد که نرخ فروش برق ۱.۵۸۵ سنت یورو به ازای هر کیلووات ساعت (معادل ۴،۴۳۸ ریال به ازای هر کیلووات ساعت) در قرارداد عنوان گردیده است. شایان ذکر است بر اساس قرارداد منعقد 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

۱۴۱۵	۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	۱۴۰۹	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	شرح
۱,۷۷۲,۵۶۶	۳,۱۸۹,۷۳۴	۳,۴۴۲,۶۵۹	۳,۵۶۴,۷۳۱	۳,۵۷۸,۹۱۲	۲,۴۸۲,۷۸۶	۲,۴۸۰,۹۶۷	۳,۵۲۶,۸۱۱	۳,۶۱۹,۲۹۸	۳,۵۲۳,۰۳۵	۳,۴۷۹,۸۵۹	۳,۶۵۲,۴۶۲	۲,۴۳۲,۴۷۸	میزان تولید سالانه (MWh)
۱/۴۲۶۵													
۲۵,۲۸۶	۴۵,۵۰۲	۴۹,۱۱۰	۵۰,۸۵۱	۵۱,۰۵۳	۴۹,۶۸۲	۴۹,۶۵۶	۵۰,۳۱۰	۵۱,۶۲۹	۵۰,۲۵۶	۴۹,۶۴۰	۵۲,۱۱۷	۳۴,۶۹۹	نرخ فروش آماده (KWh)
۷,۰۷۹,۹۸۳	۱۲,۷۴۰,۴۳۶	۱۳,۷۵۰,۶۶۹	۱۴,۳۳۸,۲۴۹	۱۴,۳۹۴,۸۹۰	۱۳,۹۱۰,۹۴۴	۱۳,۹۰۳,۶۷۸	۱۴,۰۸۶,۷۸۸	۱۴,۴۵۵,۳۰۰	۱۴,۰۷۱,۷۰۶	۱۳,۸۹۹,۲۵۳	۱۴,۵۹۲,۶۵۸	۹,۷۱۵,۸۰۴	درآمد فروش آماده (میلیون ریال)
۰/۱۵۸۵													
۲,۸۱۰	۵,۰۵۶	۵,۴۵۷	۵,۶۵۰	۵,۶۷۳	۵,۵۲۰	۵,۵۱۷	۵,۵۹۰	۵,۷۳۷	۵,۵۸۴	۵,۵۱۶	۵,۷۹۱	۳,۸۵۵	درآمد فروش انرژی (هزار یورو)
۷۸۶,۶۶۵	۱,۴۱۵,۶۰۴	۱,۵۲۷,۸۵۲	۱,۵۸۲,۰۲۸	۱,۵۸۸,۳۳۱	۱,۵۴۵,۶۶۰	۱,۵۴۴,۸۵۳	۱,۵۶۵,۱۹۹	۱,۶۰۶,۲۴۴	۱,۵۶۳,۵۲۳	۱,۵۴۴,۳۶۱	۱,۶۲۱,۴۰۶	۱,۰۷۹,۵۳۴	درآمد فروش انرژی (میلیون ریال)
۱/۵۸۵													
۴,۴۳۸													
۷,۸۶۶,۶۴۸	۱۴,۱۵۶,۰۳۹	۱۵,۲۷۸,۵۲۱	۱۵,۸۲۰,۲۷۶	۱۵,۸۸۳,۳۱۱	۱۵,۴۵۶,۶۰۴	۱۵,۴۴۸,۵۳۳	۱۵,۶۵۱,۹۸۷	۱۶,۰۶۲,۴۴۵	۱۵,۶۳۵,۲۲۹	۱۵,۴۴۳,۶۱۴	۱۶,۲۱۴,۰۶۴	۱۰,۷۹۵,۳۳۷	کل درآمد (میلیون ریال)
۲۸,۰۹۵	۵۰,۵۵۷	۵۴,۵۶۶	۵۶,۵۰۱	۵۶,۷۲۶	۵۵,۲۰۲	۵۵,۱۷۳	۵۵,۹۰۰	۵۷,۳۶۶	۵۵,۸۴۰	۵۵,۱۵۶	۵۷,۹۰۷	۳۸,۵۵۵	کل درآمد (هزار یورو)

۴،۱،۲،۲. تغییرات پرتفوی شرکت بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، به شرح جدول زیر می‌باشد.
(تغییرات ایجاد شده می‌بایست با سهم شرکت از افزایش سرمایه در جدول فوق برابر باشد.)

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	پرتفوی قبلی			پرتفوی فعلی			تغییرات	
	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده
شرکت گوهر انرژی سیرجان	۹۵/۹۹	۹.۵۹۹.۰۰۰	۹.۵۹۹ میلیون ریال	۹۵/۹۹	۹.۵۹۹.۹۵۹.۹۰۰	۹.۵۹۹.۰۰۰ میلیون ریال	۹.۵۹۰.۶۰۰.۹۰۰	۹.۵۹۰.۰۶۰

۴/۱/۳. تدابیر ناشر نسبت به نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه:

نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه جهت تامین بخشی از منابع پروژه احداث بلوک دوم نیروگاه ۵۴۶ مگاواتی سیرجان مصرف خواهد شد.

۴/۱/۴. نسبت‌های مالی:

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	انجام	عدم انجام
نسبت جاری	۰/۹۶	۲/۴۱	۲/۴۱	۵/۴۲	۵/۱۳
نسبت آنی	۰/۹۶	۲/۴۱	۲/۴۱	۵/۴۲	۵/۱۳
نسبت نقدینگی	۰/۱	۰/۵۴	۰/۵۴	۲/۳۸	۲/۲۹
نسبت مالکانه	۱/۹۸	۰/۹۰	۰/۹۰	۰/۹۴	۰/۹۳
بدهی به حقوق مالکانه	۰/۹۸	۰/۱۱	۰/۱۱	۰/۰۷	۰/۰۸
بدهی به دارایی‌ها	۰/۵	۰/۱۰	۰/۱۰	۰/۰۶	۰/۰۷

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه:

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه، شرکت در نظر دارد با توجه به ضرورت تامین مالی پروژه‌های خود، منابع مورد نیاز را از طریق اخذ تسهیلات بانکی و یا انتشار اوراق تامین نماید. هر چند اخذ تسهیلات و یا انتشار اوراق از نظر هزینه و زمان و پروسه اداری، زمانبر و سخت می باشد.

۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه:

پس از تهیه گزارش توجیهی هیات مدیره، هیچگونه تغییرات قابل اهمیتی رخ نداده است.

۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط:

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور یکی از بزرگترین هلدینگ‌های انرژی در بخش خصوصی می باشد که توانسته در سالهای اخیر با تکیه بر توانمندیهای مدیریتی، مالی و موقعیتی خود طرح‌های توسعه‌ای بزرگی را به سرانجام برساند. با توجه به شرایط موجود صنعت برق این شرکت استراتژی انعقاد قراردادهای BOT به صورت ارزی را مد نظر قراردادده و با توجه به نوسانات بسیار شدید ارز این نوع قراردادها میتواند محیط امنی برای کسب درآمد بیشتر ایجاد نماید.

۸. 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 ریسک‌ها و کاهش آثار سوء آنها برای شرکت است. مهمترین ریسک‌های افزایش سرمایه شرکت مربوط به شاخص‌های 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 ریسک‌های فوق دارای انعطاف پذیری مالی بوده و در مواجهه با آنها خلی به موضوع فعالیت آن وارد نشود. در زیر برخی از ریسک‌های شرکت تشریح می گردد.

ریسک شاخص‌های اقتصاد کلان:

به طور کلی نوسانات در مختصات اقتصادی کشور که در نتیجه اتخاذ سیاست‌های پولی و مالی دولتی و بانک مرکزی رخ می‌دهد از چند منظر بر عملکرد شرکت تاثیر می‌گذارد شاخص‌های 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 نواسانات نرخ ارز:

یکی از ریسک های مالی موحود ریسک نواسانات نرخ ارز می باشد. با توجه به تنظیم قرارداد ساخت نیروگاه سیرجان با شرکت مپنا 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 سرمایه در گردش را به گونه ای برنامه ریزی نماید تا از انعطاف پذیری مالی جهت پرداخت مطالبات شرکت مپنا و همچنین عملیات اجرایی آن برخوردار باشد.

۵. پذیره نویسی سهام:

۵-۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیره نویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق فرابورس ایران اقدام نماید.

۵-۲. مشخصات متعهد/متعهدان پذیره نویسی

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیره نویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیره نویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیره نویسی به شرح جدول زیر می باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	سهامی عام	سرمایه گذاری	کل حق تقدم های استفاده نشده

۵-۳. هزینه های قبولی سمت متعهد/متعهدان پذیره نویسی:

با توجه به توافقات صورت گرفته هزینه ای بابت قبولی متعهد پذیره نویسی توسط شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید اخذ نمی گردد.

۵-۴. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده:

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیره‌نویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه‌های مربوطه و کارمزد فروش حق-تقدم‌های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم‌های یاد شده منظور نماید.

۶- سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم‌گیری استفاده‌کنندگان با توجه به افزایش سرمایه

شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور از بزرگترین هلدینگ‌های انرژی در کشور می‌باشد که با توجه به ساختار مالی، حمایت‌های سهامدار عمده، نقش روزافزون انرژی برق در صنایع و زندگی روزمره مردم و همچنین با پشتوانه مدیریتی قوی و استفاده از متخصصین و کارشناسان حرفه‌ای در زمینه انرژی و بازار سرمایه جایگاه محکمی داشته و افق روشنی پیش رو دارد و به آن امکان رشد، توسعه بازار فروش و حفظ سود حاصله از بازار کلان را در بخش تبدیل انرژی خواهد داد.