



شرکت سرمایه گذاری ارس صبا

(سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره

به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۶



گزارش فعالیت هیئت مدیره برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۰۶/۱۲/۱۳۹۶ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
فیروز منجیلی	شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	
مهدی سنائی فرد	شرکت سرمایه گذاری فارابی (سهامی خاص)	نائب رئیس هیئت مدیره	
علی رضا فتحی نیا	شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	
همایون دارابی	شرکت مهندسی رسانش انرژی نوین (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	
سید علی اکبر حسینی		عضو هیئت مدیره	
عبداله اصغر نژاد		مدیر عامل (خارج از اعضای هیئت مدیره)	



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

ترکیب سهامداران :

آخرین ترکیب سهامداران به شرح زیر می باشد:

درصد سهام	ارزش اسمی	تعداد سهام	
۱۰/۵	۱۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	بهرروز اصغرنژاد
۹/۵	۱۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	عبداله اصغرنژاد
۹/۴	۱۰۰۰	۹,۴۰۰,۰۰۰	مسعود زارعی بیناباج
۶/۱	۱۰۰۰	۶,۱۳۵,۰۰۰	ریحانه اصغرنژاد
۶	۱۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	فرزانه اصغرنژاد
۵/۰۵	۱۰۰۰	۵,۰۵۰,۰۰۰	صابر اصغرنژاد
۳/۶	۱۰۰۰	۳,۶۰۵,۰۲۰	علی اکبر حسینی
۳	۱۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	لیلا اصغرنژاد
۲/۷	۱۰۰۰	۲,۷۰۶,۷۷۳	شهاب صالح فر
۲/۵	۱۰۰۰	۲,۵۵۷,۸۱۴	فیروز منجیلی
۲/۵	۱۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	جهانگیر اصغرنژاد
۲/۵	۱۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	طوران حسین پور
۲/۳	۱۰۰۰	۲,۲۹۳,۲۲۷	راحله رحمت اله زاده
۱/۲	۱۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	یاسمن حسین پور
۱/۱	۱۰۰۰	۱,۱۳۵,۳۰۹	فرناز منجیلی
۳۱/۹	۱۰۰۰	۳۱,۹۱۶,۸۵۷	سایر سهامداران
۱۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

۱- گزیده اطلاعات

۱-۱ گزیده اطلاعات شرکت اصلی

۱۳۹۵	۱۳۹۶	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):		
۴۹,۵۶۰	۱۰۸,۱۵۳	سود عملیاتی
۷,۷۵۴	۸۰۶	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
(۴۶۶)	(۶,۳۲۷)	هزینه های مالی
۵۶,۸۴۸	۱۰۲,۶۳۲	سود خالص پس از کسر مالیات
۲۵,۸۵۶	-۷۲۲	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال):		
۲۳۰,۵۴۸	۲۵۹,۳۸۷	جمع دارایی ها
۴۷,۱۴۷	۲۷,۷۴۲	جمع بدهی ها
۳۳,۹۹۲	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۸۳,۴۰۱	۲۳۱,۶۴۴	جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده (درصد):		
۲۵	۴۰	نرخ بازده دارایی ها [1]
۳۱	۴۴	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام [2] (ارزش ویژه)
د) اطلاعات مربوط به هر سهم:		
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۵۶۸	۱,۰۲۶	سود واقعی هر سهم - ریال
۴۴۰	۵۵۰	سود نقدی هر سهم - ریال
۱,۸۳۴	۲,۳۱۶	ارزش دفتری هر سهم - ریال
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم [4] - مرتبه		
ه) سایر اطلاعات:		
۴	۳	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)
نسبت های مالی:		
۲/۹۷	۷/۲۹	نسبت جاری
۲/۹۷	۷/۲۹	نسبت آنی
۰/۲۱	۰/۱۱	نسبت بدهی
۰/۸۰	۰/۹۰	نسبت ارزش ویژه



**گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶**

۱-۲ گزیده اطلاعات تلفیق

۱۳۹۵	۱۳۹۶	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):		
۳۷۶,۸۵۱	۵۲۰,۱۱۶	درآمدهای عملیاتی
۱۰۰,۶۴۸	۱۴۰,۵۱۱	سود عملیاتی
۹,۲۹۷	۷,۳۰۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷۶,۲۴۰	۹۲,۵۳۸	سود خالص پس از کسر مالیات
۷,۹۵۳	۹,۰۵۴	تعدیلات سنواتی
۶۵,۹۹۷	۳۹,۳۱۹	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال):		
۴۲۱,۱۴۴	۵۱۲,۶۸۳	جمع دارایی ها
۱۱۶,۶۱۹	۱۶۹,۹۷۲	جمع بدهی ها
۳۳,۹۹۲	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۳۰۴,۵۲۵	۳۴۲,۷۱۲	جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده (درصد):		
۱۸	۱۸	نرخ بازده دارایی ها
۲۵	۲۷	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
د) اطلاعات مربوط به هر سهم:		
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۷۶۲	۹۲۵	سود واقعی هر سهم - ریال
۳,۰۴۵	۳,۴۲۷	ارزش دفتری هر سهم - ریال
ه) سایر اطلاعات:		
۱۰۴	۱۰۰	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

۳-۱ گزیده اطلاعات مالی شرکت های وابسته در تاریخ ۱۳۹۶/۷/۳۰ (مبالغ به میلیون ریال)

شرکت اروند ترانس پارس	شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا	شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو	
۴۵,۶۴۵	—	۴۲۹,۲۷۹	فروش خالص
۲,۴۶۰	(۱,۹۸۹)	۱۴۹,۵۷۷	سود عملیاتی
۳,۴۶۸	۱,۶۸۶	۴,۴۳۲	درآمدهای غیر عملیاتی
۴,۳۷۷	(۳,۶۵۱)	۱۰۹,۹۵۸	سودخالص - پس از کسر مالیات
۱۸,۲۴۴	۷۴,۴۲۰	۳۷۷,۳۴۶	جمع دارائیهها
۲,۵۰۹	۵۱,۹۱۱	۱۰۳,۸۴۷	جمع بدهی ها
۱,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۵,۶۳۱	۲۲,۵۰۹	۲۷۲,۸۰۳	جمع حقوق صاحبان سهام

۲- تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۷/۰۷/۲۸ با نام شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت ها و موسسات تجاری تهران تحت شماره ۱۴۴۶۲۶ به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۲۹ نام و نوع شرکت به شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام) تغییر یافت. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۶/۳۱ و مجوز سازمان بورس اوراق بهادار تهران، پایان سال مالی شرکت از آخر اسفند ماه هر سال به آخر آذر ماه هر سال تغییر یافت.



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

۳- تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه اولیه شرکت در سال ۱۳۷۷ معادل یک میلیارد و هفتصد میلیون ریال بوده است.

جدول تغییرات سرمایه شرکت از آن تاریخ تا کنون به شرح زیر می باشد.

تاریخ اجرا	سرمایه قبلی (ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (ریال)	سرمایه جدید (ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱/۰۷/۲۰	۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۹۹,۸۱۹,۰۰۰	۳,۴۹۹,۸۱۹,۰۰۰	نقدی- مطالبات حال شده
۱۳۸۲/۰۶/۱۳	۳,۴۹۹,۸۱۹,۰۰۰	۱,۲۵۸,۸۸۰,۰۰۰	۴,۷۵۸,۶۹۹,۰۰۰	سود انباشته - مطالبات حال شده
۱۳۸۲/۰۹/۲۶	۴,۷۵۸,۶۹۹,۰۰۰	۸۱۰,۵۴۷,۰۰۰	۵,۵۶۹,۲۴۶,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۸۴/۰۲/۲۵	۵,۵۶۹,۲۴۶,۰۰۰	۴,۴۳۰,۷۵۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقدی - مطالبات حال شده
۱۳۸۴/۰۹/۱۲	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقدی - مطالبات حال شده
۱۳۸۴/۱۲/۰۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۸۶/۰۴/۲۷	۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۹۹۲,۳۸۲,۰۰۰	۳۳,۹۹۲,۳۸۲,۰۰۰	نقدی - مطالبات حال شده
۱۳۹۵/۱۰/۱۲	۳۳,۹۹۲,۳۸۲,۰۰۰	۶۶,۰۰۷,۶۱۸,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقدی- مطالبات حال شده - سود انباشته



**گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶**

۴- خلاصه فعالیت های شرکت:

الف) سرمایه گذاری و تأسیس کارخانجات تولید انواع ترانسفورماتور

از آنجائیکه شرکت در سال ۱۳۷۷ با هدف ایجاد و راه اندازی کارخانه تولید ترانسفورماتور و قطعات جانبی آن تأسیس یافته بود، بعد از تغییر نام و نوع فعالیت شرکت به شرکت سرمایه گذاری کماکان فعالیت اصلی شرکت، سرمایه گذاری و ایجاد کارخانجات تولید ترانسفورماتور می باشد. بدین منظور شرکت نسبت به تأسیس شرکت جدیدی به نام شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا در تهران و خرید ۱۰۰٪ سهام شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو در رشت و شرکت اروند ترانس پارس در تهران نمود.

در حال حاضر شرکت دارای ۱۰۰٪ سهام شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو واقع در شهر صنعتی رشت با سرمایه ثبت شده ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال که در زمینه تولید انواع ترانسفورماتور های توزیع نرمال فعالیت می نماید. همچنین در شهریور ماه ۱۳۹۶ به موجب مصوبات هیئت مدیره مالکیت شرکتهای اروند ترانس پارس و مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا به طور کامل به شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو واگذار شد.



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

ب) سرمایه گذاری در سهام کلیه شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و انواع فعالیت های سرمایه گذاری در موسسات انتفاعی و یا صندوق های سرمایه گذاری و سایر اوراق بهادار به منظور کسب انتفاع برای شرکت .

۵- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۹/۳۰ به شرح زیر می باشد .

۱۳۹۵/۹/۳۰		۱۳۹۶/۹/۳۰		شرح		
درصد از کل	میلیون ریال	درصد از کل	میلیون ریال			
۰/۲۷	۵۵،۰۳۶	۰/۶۲	۹۲،۲۰۵	پذیرفته شده در بورس	سهام	کوتاه مدت
-	-	-	-	پذیرفته نشده در بورس		
-	-	-	-	پذیرفته شده در بورس	سایر اوراق	
-	-	-	-	پذیرفته نشده در بورس		
۰/۳۰	۵۹،۵۰۱	۰/۰۰	۶۳	سپرده بانکی		
-	-	-	-	پذیرفته شده در بورس	سهام	بلند مدت
۰/۴۴	۹۰،۴۷۶	۰/۳۸	۵۷،۱۷۳	پذیرفته نشده در بورس		
-	-	-	-	پذیرفته نشده در بورس	سایر اوراق	
-	-	-	-	پذیرفته نشده در بورس		
-	-	-	-	سپرده بانکی		
۱۰۰	۲۰۵،۰۱۳	۱۰۰	۱۴۹،۴۴۱	جمع		



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

۶- تفکیک درآمدها

تفکیک در آمد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰ و سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۹/۳۰ شرح زیر می باشد.

۱۳۹۵/۹/۳۰ (میلیون ریال)	۱۳۹۶/۹/۳۰ (میلیون ریال)	
۵۰.۰۱۶	۱۰۹.۸۰۲	درآمد حاصل از سود سهام سرمایه گذاری ها
۲.۳۰۰	۱۰.۲۹	درآمد حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها

صورت سود و زیان

صورت سود و زیان در تاریخ ۱۳۹۶/۹/۳۰ و اقلام مشابه دوره مالی قبل به شرح زیر می باشد.

۱۳۹۵/۹/۳۰ (میلیون ریال)	۱۳۹۶/۹/۳۰ (میلیون ریال)	
۵۲.۳۱۶	۱۱۰.۸۳۱	جمع در آمد حاصل از سرمایه گذاری ها
(۲.۷۵۶)	(۲.۶۷۸)	هزینه های عمومی و اداری
(۴۶۶)	(۶.۳۲۷)	هزینه های مالی
۷.۷۵۴	۸۰۶	سایر درآمدهای عملیاتی
۵۶.۸۴۸	۱۰۲.۶۳۲	سود قبل از کسر مالیات
-	-	مالیات
۵۶.۸۴۸	۱۰۲.۶۳۲	سود خالص

پیشنهاد تقسیم سود

هیئت مدیره پیشنهاد می نماید از سود خالص شرکت مربوط به سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰ مبلغ ۷۰۰ ریال به

ازاء هر سهم با سرمایه ۱۰۰ میلیارد ریال بین سهامداران تقسیم و مابقی به سود انباشته منتقل گردد