

ARAS SABA

Public Investment Company

www.arassaba.com



ارس صبا

شرکت سرمایه گذاری (سهامی عام)

شماره ثبت: ۱۴۴۶۲۶



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 ۱۳۹۵

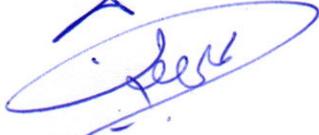


گزارش فعالیت هیئت مدیره برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵

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 ۱۳۹۵/۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

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

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، 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 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 و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۷ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

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



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵

ترکیب سهامداران :

آخرین ترکیب سهامداران پس از انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

| درصد سهام | ارزش اسمی | تعداد سهام | |
|-----------|-----------|-------------|---------------------|
| ۱۰/۱۸ | ۱۰۰۰ | ۱۰۰,۱۸۰,۷۲۴ | مسعود زارعی بیناباج |
| ۹/۱۷ | ۱۰۰۰ | ۹,۵۰۰,۰۰۰ | عبداله اصغرنژاد |
| ۸/۷ | ۱۰۰۰ | ۸,۷۳۶,۷۲۱ | علی اکبر حسینی |
| ۸ | ۱۰۰۰ | ۸,۰۰۰,۰۰۰ | بهروز اصغرنژاد |
| ۶ | ۱۰۰۰ | ۶,۰۰۰,۰۰۰ | ریحانه اصغرنژاد |
| ۴/۵ | ۱۰۰۰ | ۴,۵۰۰,۰۰۰ | فرزانه اصغرنژاد |
| ۴/۲ | ۱۰۰۰ | ۴,۲۸۸,۳۲۸ | فیروز منجیلی |
| ۳ | ۱۰۰۰ | ۳,۰۰۰,۰۰۰ | صابر اصغرنژاد |
| ۳ | ۱۰۰۰ | ۳,۰۰۰,۰۰۰ | لیلا اصغر نژاد |
| ۲/۷ | ۱۰۰۰ | ۲,۷۰۶,۷۷۳ | شهاب صالح فر |
| ۲/۵ | ۱۰۰۰ | ۲,۵۰۰,۰۰۰ | طوران حسین پور |
| ۲/۵ | ۱۰۰۰ | ۲,۵۰۰,۰۰۰ | جهانگیر اصغرنژاد |
| ۲/۴ | ۱۰۰۰ | ۲,۴۳۴,۵۱۵ | راحله رحمت اله زاده |
| ۱/۶ | ۱۰۰۰ | ۱,۶۴۹,۴۹۸ | فرناز منجیلی |
| ۱/۵ | ۱۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | یاسمن حسین پور |
| ۱/۲ | ۱۰۰۰ | ۱,۲۱۰,۹۶۰ | کاظم بیگدلی |
| ۲۸/۲ | ۱۰۰۰ | ۲۸,۲۹۲,۴۸۱ | سایر سهامداران |
| ۱۰۰ | | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | جمع |



**گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵**

۱- گزیده اطلاعات

۱-۱ گزیده اطلاعات شرکت اصلی

| ۱۳۹۴ | ۱۳۹۵ |
|--------|--------|
| ۲۷,۵۶۹ | ۴۵,۶۱۲ |
| ۹۹۳ | ۷,۷۵۴ |
| (۳۵) | (۴۶۶) |
| ۲۸,۵۲۷ | ۵۲,۹۰۰ |
| ۲۱,۸۵۵ | ۳۳,۶۱۰ |

(الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):

سود عملیاتی
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
هزینه های مالی
سود خالص پس از کسر مالیات
وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

| | |
|---------|---------|
| ۱۵۳,۹۱۱ | ۲۲۶,۵۱۰ |
| ۶۰,۷۹۰ | ۴۷,۰۵۳ |
| ۳۳,۹۹۲ | ۳۳,۹۹۲ |
| ۹۳,۱۲۲ | ۱۷۹,۴۵۷ |

(ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال):

جمع دارایی ها
جمع بدهی ها
سرمایه ثبت شده
جمع حقوق صاحبان سهام

| | |
|----|----|
| ۱۹ | ۲۳ |
| ۳۱ | ۲۹ |

(ج) نرخ بازده (درصد):

نرخ بازده دارایی ها [1]
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام [2] (ارزش ویژه)

| | |
|------------|-------------|
| ۳۳,۹۹۲,۳۸۲ | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |
| ۲۸۵ | ۵۳۹ |
| ۱۴۹ | ۴۰۰ |
| ۹۳۱ | ۱,۷۹۵ |

(د) اطلاعات مربوط به هر سهم:

تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
سود واقعی هر سهم - ریال
سود نقدی هر سهم - ریال
آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش [3] - ریال
ارزش دفتری هر سهم - ریال
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم [4] - مرتبه

| | |
|---|---|
| ۴ | ۴ |
|---|---|

(ه) سایر اطلاعات:

تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

[1] $\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین کل دارایی ها}} = \text{نرخ بازده دارایی ها}$

[2] $\frac{\text{سود خالص}}{\text{حقوق صاحبان سهام}} = \text{نرخ بازده حقوق صاحبان سهام}$

[3] منظور از تاریخ تأیید گزارش، تاریخ ۹۵/۱۱/۲۴ می باشد که این گزارش به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

[4] $P/E = \frac{\text{قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش}}{P/F}$



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵

۱-۲ گزیده اطلاعات تلفیق

| ۱۳۹۴ | ۱۳۹۵ |
|---------|---------|
| ۲۹۹,۸۳۰ | ۳۷۲,۷۳۵ |
| ۸۸,۶۶۵ | ۸۹,۰۲۴ |
| ۷,۷۰۴ | ۹,۲۹۷ |
| ۶۸,۱۸۶ | ۶۴,۶۱۶ |
| ۵,۹۰۸ | ۷,۹۵۳ |
| ۶۴,۱۹۲ | ۷۵,۰۹۷ |
| ۲۷۹,۹۸۱ | ۴۰۸,۲۴۳ |
| ۸۳,۳۳۱ | ۱۱۳,۵۴۰ |
| ۳۳,۹۹۲ | ۳۳,۹۹۲ |
| ۱۹۶,۶۵۰ | ۲۹۴,۷۰۳ |
| ۲۴ | ۱۶ |
| ۳۵ | ۲۲ |
| ۶۸۲ | ۶۴۶ |
| ۱,۹۶۷ | ۲,۹۴۷ |
| ۹۲ | ۱۰۴ |

الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):

درآمدهای عملیاتی
سود عملیاتی
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
سود خالص پس از کسر مالیات
تعدیلات سنواتی
وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال):

جمع دارایی ها
جمع بدهی ها
سرمایه ثبت شده
جمع حقوق صاحبان سهام

ج) نرخ بازده (درصد):

نرخ بازده دارایی ها
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)

د) اطلاعات مربوط به هر سهم:

تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
آخرین پیش بینی سود هر سهم - ریال
سود واقعی هر سهم - ریال
سود نقدی هر سهم - ریال
آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال
ارزش دفتری هر سهم - ریال
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه

ه) سایر اطلاعات:

تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵

۳-۱ گزیده اطلاعات مالی شرکت های وابسته در تاریخ ۱۳۹۵/۷/۳۰ (مبالغ به میلیون ریال)

| شرکت اروند ترانس پارس | شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا | شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو | |
|-----------------------|--|---------------------------------------|---------------------------|
| ۲۶,۱۸۳ | ۱۰,۳۴۱ | ۳۵۹,۷۱۳ | فروش خالص |
| (۱۱۹) | (۲,۱۴۲) | ۱۰۰,۱۸۵ | سود عملیاتی |
| ۶۳۰ | (۱۳۹) | (۱,۴۶۲) | درآمدهای غیر عملیاتی |
| ۵۰۸ | (۲,۴۲۳) | ۶۵,۶۲۹ | سودخالص- پس از کسر مالیات |
| ۳۹,۶۰۹ | ۲۷,۸۹۶ | ۲۸۹,۶۳۵ | جمع دارائیهها |
| ۲۷,۷۳۴ | ۱,۲۰۶ | ۸۲,۵۴۶ | جمع بدهی ها |
| ۱,۰۰۰ | ۲۴,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰ | سرمایه ثبت شده |
| ۱۱,۸۷۵ | ۲۶,۶۹۱ | ۲۰۷,۰۸۸ | 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، 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 ۱۳۹۵

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.

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



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵

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 های زیر می باشد:

۱- 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.

۲- شرکت اروند ترانس پارس واقع در شهر صنعتی شمس آباد تهران با سرمایه ثبت شده ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال که در زمینه تولید انواع ترانسفورماتورهای ویژه فعالیت می نماید.

۳- شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا واقع در جاده مخصوص کرج با سرمایه ثبت شده ۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال که در زمینه ارائه خدمات انواع ترانسفورماتور فعالیت می نماید.

در تاریخ ۱۳۹۴/۵/۲۱ هیأت مدیره با هدف توسعه فعالیت های سرمایه گذاری و تأمین قطعات مورد نیاز کارخانجات ترانسفورماتور سازی خود اقدام به خرید ۵۱ درصد از سهام شرکت جدید التاسیس نیرو ترانسفو صبا منطقه آزاد ماکو (سهامی خاص) با ارزش اسمی ۱۰,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال نمود. سرمایه ثبت و پرداخت شده شرکت مذکور ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

به دلیل عدم فعالیت شرکت مذکور بر اساس تصمیم هیأت مدیره کلیه سهام شرکت مذکور و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۵ با ارزش اسمی به فروش رسید.



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵

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 ۱۳۹۵/۹/۳۰ به شرح زیر می باشد .

| ۱۳۹۴/۹/۳۰ | | ۱۳۹۵/۹/۳۰ | | شرح | | |
|------------|-------------|------------|-------------|----------------------|------------|-----------|
| درصد از کل | میلیون ریال | درصد از کل | میلیون ریال | | | |
| - | - | - | - | پذیرفته شده در بورس | سهام | کوتاه مدت |
| ۰/۱۵ | ۱۶۶ | ۰/۲۵ | ۵۰,۹۶۸ | پذیرفته نشده در بورس | | |
| - | - | - | - | پذیرفته شده در بورس | سایر اوراق | |
| - | - | - | - | پذیرفته نشده در بورس | | |
| ۹/۳۱ | ۱۰,۳۴۶ | ۰/۳۰ | ۵۹,۵۰۱ | سپرده بانکی | | |
| - | - | - | - | پذیرفته شده در بورس | سهام | بلند مدت |
| ۹۰/۵۴ | ۱۰۰,۶۶۱ | ۰/۴۵ | ۹۰,۴۷۶ | پذیرفته نشده در بورس | | |
| - | - | - | - | پذیرفته نشده در بورس | سایر اوراق | |
| - | - | - | - | پذیرفته نشده در بورس | | |
| - | - | - | - | سپرده بانکی | | |
| ۱۰۰ | ۱۱۱,۱۷۳ | ۱۰۰ | ۲۰۰,۹۴۵ | جمع | | |



گزارش فعالیت هیئت مدیره
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۵

۶- تفکیک در آمد ها

تفکیک در آمد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۹/۳۰ و سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۹/۳۰ شرح زیر می باشد.

| ۱۳۹۴/۹/۳۰ (میلیون ریال) | ۱۳۹۵/۹/۳۰ (میلیون ریال) | |
|----------------------------|----------------------------|--|
| ۲۹,۸۶۲ | ۴۶,۰۶۸ | در آمد حاصل از سود سهام سرمایه گذاری ها |
| ۱ | ۲,۳۰۰ | در آمد حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها |

صورت سود و زیان

صورت سود و زیان در تاریخ ۱۳۹۵/۹/۳۰ و اقلام مشابه دوره مالی قبل به شرح زیر می باشد.

| ۱۳۹۴/۹/۳۰ (میلیون ریال) | ۱۳۹۵/۹/۳۰ (میلیون ریال) | |
|-------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| ۲۹,۸۶۳ | ۴۸,۳۶۸ | جمع در آمد حاصل از سرمایه گذاری ها |
| (۲,۲۹۴) | (۲,۷۵۶) | هزینه های عمومی و اداری |
| (۳۵) | (۴۶۶) | هزینه های مالی |
| ۹۹۳ | ۷,۷۵۴ | سایر در آمد های عملیاتی |
| ۲۸,۵۲۷ | ۵۲,۹۰۰ | سود قبل از کسر مالیات |
| - | - | مالیات |
| ۲۸,۵۲۷ | ۵۲,۹۰۰ | سود خالص |

پیشنهاد تقسیم سود

هیئت مدیره پیشنهاد می نماید از سود خالص شرکت مربوط به سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۹/۳۰ مبلغ ۴۰۰ ریال

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