

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)

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 ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیأت 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 هیأت 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 ۹۴/۰۹/۰۱ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

اعضاء هیأت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
آقای فؤاد فتح الهی	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	رئیس هیأت مدیره	
آقای جواد عین آبادی	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	
آقای رضا آقامحمدیان	شرکت مدیریت توسعه نگاه پویا	نائب رئیس هیأت مدیره	
آقای سید فخرالدین حیدری منش	شرکت کارآفرینان سبز خلیج فارس	عضو هیأت مدیره	
آقای فریدون رهنمای رودپشتی	شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش	عضو هیأت مدیره	
آقای ابوالفضل اسماعیل زاده	شرکت خدمات مدیریت سرمایه مدار	عضو هیأت مدیره	
آقای قائم موهبتی	شرکت سرمایه گذاری هلال احمر ایران	عضو هیأت مدیره	

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

گزیده اطلاعات تلفیقی گروه

شرح				تجدید ارائه شده			
				۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):							
درآمد خالص				۳۱.۴۰۴	۴۸.۸۱۷	۲۸.۱۱۱	
سود (زیان) عملیاتی				(۲۲.۱۰۹)	۱۱.۹۸۸	۲۰۲.۲۹۴	
درآمدهای غیر عملیاتی				۱۸.۰۹۹	۱۰.۶۲۰	۱.۲۵۲	
سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات				(۵.۱۷۲)	۲۱.۰۰۳	۲۰۰.۹۳۹	
تعدیلات سنواتی				(۱.۴۸۳)	۱.۶۸۸	(۲۱.۸۸۹)	
وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی				۶۳.۲۵۵	(۲۹.۳۴۷)	۱۹۸.۰۶۶	
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):							
جمع داراییها				۵۸۰.۴۰۰	۵۴۸.۹۱۰	۶۴۲.۴۰۶	
جمع بدهی‌ها				۱۴۱.۰۸۲	۱۶۲.۶۹۰	۱۸۶.۶۰۵	
سرمایه ثبت شده				۴۰۰.۰۰۰	۲۴۰.۰۰۰	۲۴۰.۰۰۰	
جمع حقوق صاحبان سهام				۴۳۹.۳۱۸	۳۸۶.۲۲۰	۴۵۵.۸۰۱	
ج) نرخ بازده (درصد):							
نرخ بازده داراییها				(۱)	۴	۳۱	
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)				(۱)	۵	۴۴	
د) اطلاعات مربوط به هر سهم:							
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع				۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	
آخرین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال*				-	-	-	
سود واقعی هر سهم - ریال*				(۱۸)	۹۶	۸۳۷	
سود نقدی هر سهم - ریال				-	۱۰۰	۳۵۰	
آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال				-	-	-	
نسبت قیمت به درآمد هر سهم - مرتبه				-	-	-	
ارزش دفتری هر سهم - ریال				۱۰۰۹۸	۱۰۶۰۹	۱۰۸۹۹	
ه) سایر اطلاعات:							
تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)				۲۸	۲۸	۲۸	

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

گزیده اطلاعات شرکت اصلی

شرح				تجدید ارائه شده	
				۱۳۹۲	۱۳۹۳
				۱۳۹۴	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):					
درآمد خالص				۱۴,۷۹۳	۶۴,۷۷۵
سود عملیاتی				۱۸۷,۷۹۲	۳۱,۳۶۰
درآمدهای غیر عملیاتی				(۵۷۰)	۹,۴۶۲
سود خالص - پس از کسر مالیات				۱۸۴,۶۱۵	۳۹,۲۱۸
تعدیلات سنواتی				(۲۱,۱۹۹)	(۱,۱۳۷)
وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی				۱۹۳,۹۹۴	(۲۸,۱۹۹)
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):					
جمع داراییها				۶۲۵,۱۸۷	۵۵۹,۴۲۵
جمع بدهی ها				۱۷۹,۰۴۵	۱۵۸,۷۱۵
سرمایه ثبت شده				۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام				۴۴۶,۱۴۲	۴۰۰,۷۱۰
ج) نرخ بازده (درصد):					
نرخ بازده داراییها-درصد				۳۰	۷
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)				۴۱	۱۰
د) اطلاعات مربوط به هر سهم:					
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع				۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰
آخرین پیش بینی سود هر سهم - ریال*				-	-
سود واقعی هر سهم - ریال*				۷۶۹	۱۶۳
سود نقدی هر سهم - ریال				۳۵۰	۱۰۰
آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال				۲,۴۵۰	۱,۲۲۳
ارزش دفتری هر سهم - ریال				۱,۸۵۹	۱,۶۷۰
ه) سایر اطلاعات :					
تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)				۲۵	۲۵

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

پیام هیأت مدیره

کشور عزیزمان ایران در سال مالی ۱۳۹۴-۱۳۹۳ تحولات بزرگی را در صحنه‌های سیاسی و اقتصادی پشت سر گذاشت. حصول توافق هسته‌ای از یک سو و توقف روند افزایشی نرخ تورم از سویی دیگر، سبب شد تا علیرغم تداوم فضای رکودی کشور، امیدی برای باز شدن فضای اقتصادی، فضای کسب و کار، چرخش نقدینگی و منابع مالی برای کسب و کار آزاد و رقابتی در کشور ایجاد شود.

شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با تکیه بر الطاف خداوند بزرگ و بهره‌گیری از همدلی و هم‌زبانی و اراده استوار گروهی در مجموعه خود، ضمن حضور در عرصه‌های مختلف اقتصادی کشور، با حضور جدی در حوزه سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، اوراق مشارکت، سپرده‌های بانکی و فعالیت‌های بازرگانی تمام تلاش خود را در جهت حفظ و افزایش ثروت سهامداران بکار گرفته است. ثبت افزایش سرمایه به میزان ۶۶/۶۶ درصد و ایجاد تنوع در سبد بورسی شرکت، واگذاری دارایی‌های غیر مولد و خارج از موضوع اصلی و تدوین برنامه‌های استراتژیک شرکت برای سال‌های آتی، در زمره مهمترین اقدامات انجام شده شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ می‌باشد.

سالی که گذشت سال بسیار سختی برای اقتصاد و بازار سرمایه بود. از یک سو وجود مشکلات حاد در اکثر صنایع بورسی، عدم وجود نقدینگی و انباشت نقدینگی سطح جامعه در سپرده‌های بانکی به علت فاصله غیرمنطقی سود سپرده با نرخ تورم، رکود حاکم بر اقتصاد، عدم فروش محصولات شرکت‌های تولیدی و انباشت محصولات آن‌ها، رکود مسکن و عدم پرداخت مطالبات از سوی دولت و از سوی دیگر کاهش قیمت نفت از ۹۴ به ۴۴ دلار و کاهش قیمت جهانی فلزات اساسی باعث شدند تا بازار سرمایه روند رو به نزول همراه با کاهش حجم معاملات را تقریباً در تمام مدت دوره یاد شده طی نماید. در این بین، مدیریت شرکت همواره سعی و تلاش نمود تا همچنان معاملات سودآور توأم با بهینه سازی دارایی‌ها را به انجام برساند بطوریکه بازدهی ۷/۲- درصدی پرتفوی سرمایه‌گذاری نیرو در قیاس با بازدهی ۱۴/۱۵- درصدی بازار سهام گواه این مطلب می‌باشد و علیرغم وجود رکود در بخش ساختمان، شرکت سرمایه‌گذاری نیرو موفق به واگذاری ۴ واحد ساختمان از دارایی‌های خود شده است.

هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری نیرو با ترسیم نقشه استراتژیک شرکت و حرکت در چارچوب سیاست‌های مدیریت دارایی‌ها، آمادگی لازم برای بهره‌مندی به موقع از فرصت‌های اقتصادی را در دستور کار خود قرار داده است و امید دارد در سال جاری که به فرمایش مقام معظم رهبری سال دولت و ملت، همدلی و هم‌زبانی نام گرفته است بتواند با همدلی و همراهی مدیران و کارکنان خدوم مجموعه که همانا سرمایه‌های ارزشمند و اصلی شرکت هستند تحت توجهات حضرت ولی عصر (عج) در راستای این اهداف گام بردارد.

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

کلیاتی درباره شرکت

تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۷۵ تاسیس و تحت شماره ۱۲۲۴۴۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت‌های صنعتی تهران به ثبت رسیده و از همان تاریخ، فعالیت خود را در جهت وضع اهداف شرکت آغاز نموده و ادامه داده است.

موضوع فعالیت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام) موضوع فعالیت اصلی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

الف) موضوع فعالیت اصلی:

- ۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛
- ۲- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

ب) موضوع فعالیت‌های فرعی:

۱. سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز
۲. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد؛
۳. سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛
۴. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

- ۴-۱- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۴-۲- تامین مالی بازار گردانی اوراق بهادار؛
- ۴-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛
- ۴-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

سرمایه و سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۴۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۴۰۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ می‌باشد.

جدول ۳. تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
تأسیس	-	۱۰۰،۰۰۰	-
۱۳۷۸	۲۰	۱۲۰،۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۴	۱۰۰	۲۴۰،۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۹۳	۶۶/۶	۴۰۰،۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته

به موجب مصوبه مجمع فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۵ شرکت سرمایه‌گذاری نیرو و مجوز شماره ۲۷۵۰۶۹/۱۲۱ مورخ ۱۳۹۳/۰۴/۱۶ سازمان بورس و اوراق بهادار، افزایش سرمایه به منظور اصلاح ساختار مالی، بهبود و توسعه پرتفوی سرمایه‌گذاری و حفظ جایگاه در بازار سرمایه از مبلغ ۲۴۰ میلیارد ریال به ۴۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و سود انباشته تصویب گردید شایان ذکر است افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۵ با شماره نامه ۱۳۹۴۳۰۴۰۰۹۰۱۰۶۲۰۲۱ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده‌است.

همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۰،۵٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر است:

جدول ۴. سهامداران شرکت

سهامداران	تعداد سهم مانده	درصد سهم
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)	۱۸۰،۸۶۸،۴۳۸	۴۵٪
شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش	۱۷،۴۹۵،۹۲۲	۴٪
سرمایه گذاری هلال احمرایران (سهامی خاص)	۱۰،۴۱۱،۸۱۳	۳٪
شرکت مهندسی مشاور مهتاب قدس	۷،۸۸۹،۷۹۲	۲٪
شرکت آهاب (سهامی خاص)	۳،۵۱۵،۳۸۱	۱٪
شرکت پارس تابلو	۳،۱۰۱،۹۷۷	۱٪
شرکت پیماب (سهامی خاص)	۳،۰۹۸،۵۴۸	۱٪
شرکت اقتصادگستر قهرمان (سهامی خاص)	۲،۲۵۹،۶۵۳	۱٪
شرکت ساختمانی تهران گروه (سهامی خاص)	۲،۰۲۴،۶۳۹	۱٪
سایر	۱۶۹،۳۳۳،۸۳۷	۴۲٪
جمع	۴۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰٪

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۷ با نماد ونیرو در بورس اوراق بهادار تهران در گروه سرمایه‌گذاری‌ها مورد معامله قرار گرفت. در جدول زیر وضعیت سهام شرکت در پایان سال مالی به همراه وضعیت ۲ سال گذشته آورده شده است.

جدول ۵. وضعیت معاملات سهم در ۳ سال گذشته

شرح	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
تعداد سهام معامله شده	۱۹,۱۷۶,۰۸۸	۹۳,۳۴۵,۲۱۱	۹۱,۷۵۱,۷۱۲
ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	۳۳,۸۴۷	۲۲۸,۹۵۷	۱۳۰,۲۴۱
تعداد روزهای باز بودن نماد	۲۱۳	۲۳۱	۲۱۸
تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	۲۱۳	۲۳۱	۲۱۸
ارزش بازار (میلیون ریال)	۴۴۴,۹۶۰	۵۰۱,۲۰۰	۴۹۲,۰۰۰
قیمت سهم (ریال)	۱,۸۵۴	۱,۲۵۳	۱,۲۳۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰

دامنه قیمت معاملاتی سهام شرکت طی سه سال اخیر

جدول ۶. بازه نوسان قیمت سهم در ۳ سال گذشته

شرح	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
حداکثر قیمت معاملاتی (ریال)	۲,۴۳۱	۳,۱۷۸	۱,۶۹۰
حداقل قیمت معاملاتی (ریال)	۹۲۳	*۱,۲۳۷	۱,۰۷۵
سرمایه (میلیون ریال)	۲۴۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰

* قیمت فوق با احتساب افزایش سرمایه می‌باشد.

همچنین در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ تعداد ۱۱۱,۱۵۲,۲۴۱ حق تقدم در طی ۶۸ روز معاملاتی معامله گردید که جزییات به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۷. بازه نوسان قیمت حق تقدم

حق تقدم های معامله شده	
تعداد حق تقدم معامله شده	۱۱۱,۱۵۲,۲۴۱
تعداد روز معاملاتی	۶۸
بالا ترین قیمت (ریال)	۵۸۹
پایین ترین قیمت (ریال)	۱۰۰
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۳۷,۵۹۳

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

بررسی پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت

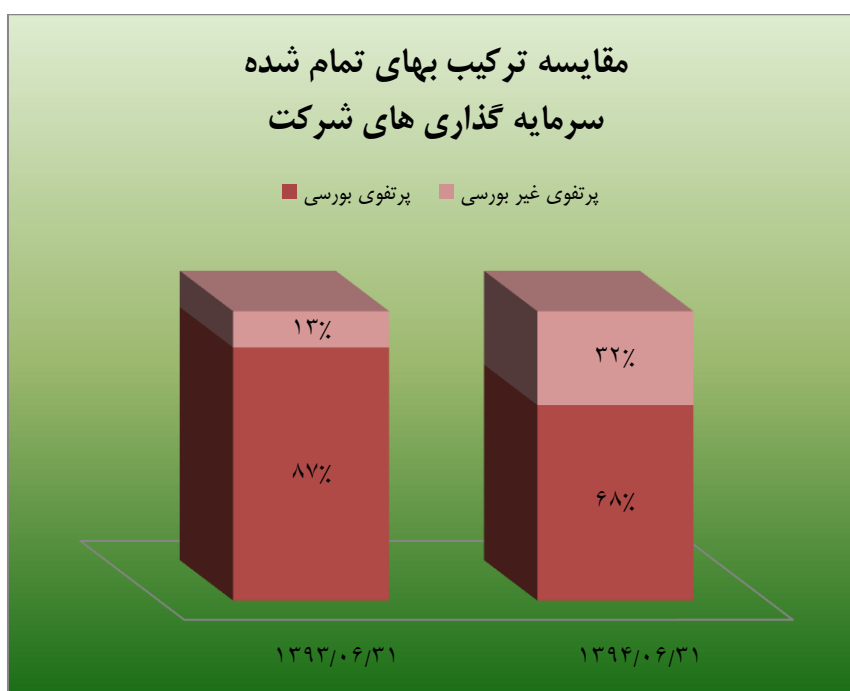
جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه گذاری های شرکت را در پایان سال مالی مورد گزارش نشان می دهد. شرکت سرمایه گذاری نیرو در سال مورد گزارش به منظور مدیریت ریسک و تنوع بخشی در سرمایه گذاری ها بخشی از منابع خود را به سرمایه گذاری در شرکت های غیر بورسی اختصاص داد. در سال مالی مورد گزارش با توجه به رکود بورس، شرکت سهم سرمایه گذاری های کم ریسک را نسبت به سال گذشته افزایش داده و سرمایه گذاری غیر بورسی خود را نسبت به سال گذشته اضافه کرده تا بتواند با توجه به شرایط بازار بخشی از کاهش ارزش سرمایه بورسی خود را پوشش دهد. سهم سرمایه گذاری های بورسی از ۸۷ درصد به ۶۸ درصد در سال مالی ۹۴ کاهش یافته است. افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری در شرکت های غیر بورسی در سال مالی ۱۳۹۴ نسبت به سال مالی ۱۳۹۳، بابت شرکت در افزایش سرمایه شرکت های صادرات نیرو خلیج فارس کیش و شرکت صادرات تجهیزات و خدمات صنایع آب و برق ایران (صانیر) می باشد.

جدول ۸. تفکیک پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت

۱۳۹۴/۰۶/۳۱		۱۳۹۳/۰۶/۳۱		شرح (مبالغ به میلیون ریال)
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۶۸٪	۱۸۱،۰۲۶	۸۷٪	۱۷۰،۱۰۳	سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۳۲٪	*۸۶،۸۹۸	۱۳٪	۲۴،۴۰۴	سرمایه گذاری در شرکت های خارج از بورس
۱۰۰٪	۲۶۷،۹۲۴	۱۰۰٪	۱۹۴،۵۰۷	جمع

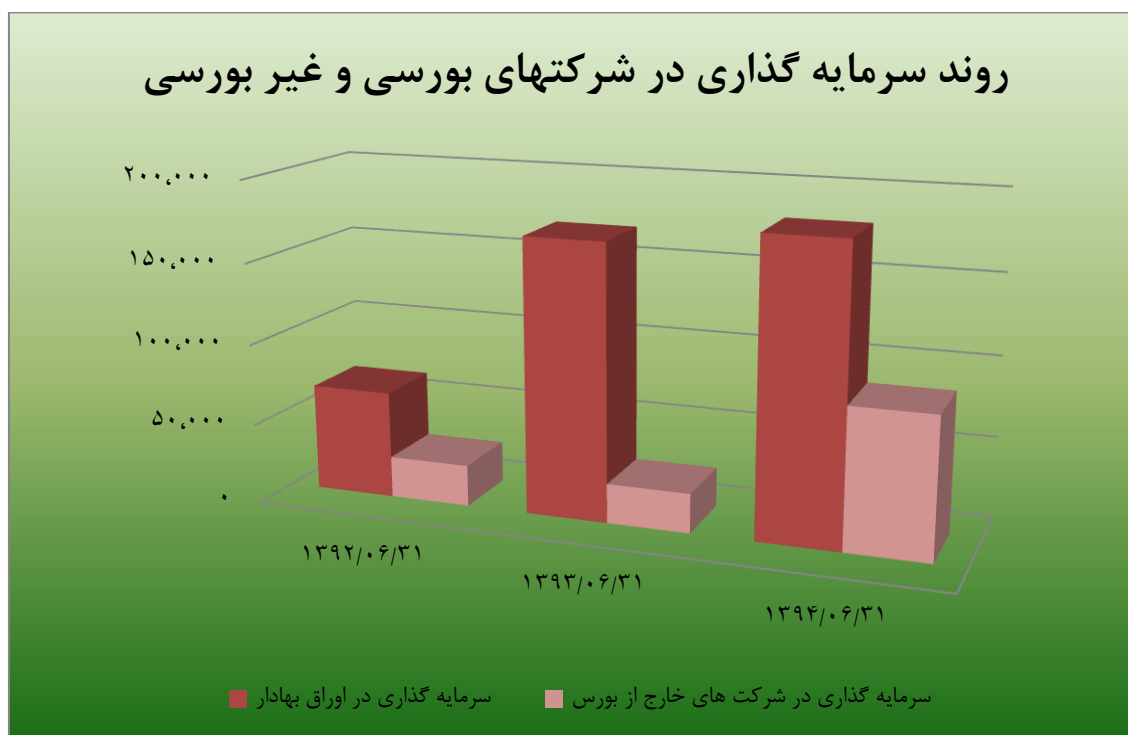
❖ در سنوات گذشته مبلغ ۱۱،۹۴۱ میلیون ریال بابت سرمایه گذاری های غیر بورسی ذخیره کاهش ارزش در نظر گرفته شده است.

نمودار ۷. تفکیک پرتفوی سرمایه گذاری ها



شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

نمودار ۸. روند سرمایه گذاری های شرکت



شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

پرتفوی بورسی به تفکیک صنعت شرکت سرمایه گذاری نیرو

بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه گذاری های پرتفوی بورسی شرکت به تفکیک صنایع در پایان سال مورد گزارش به شرح زیر است:

جدول ۹. پرتفوی به تفکیک صنعت

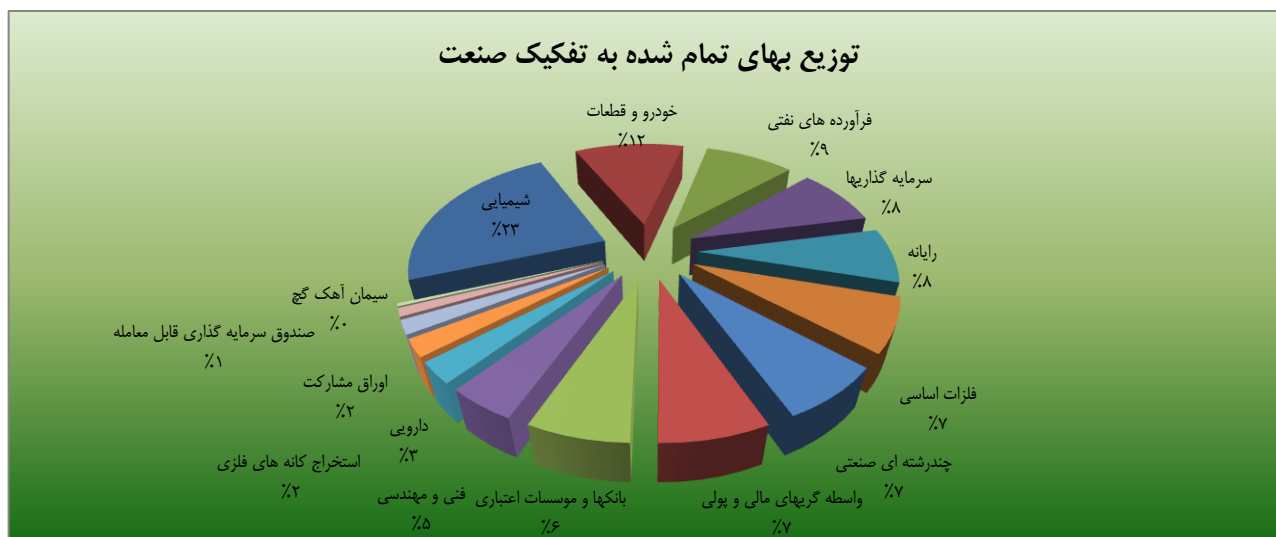
۱۳۹۳/۰۶/۳۱			۱۳۹۴/۰۶/۳۱			صنعت (مبالغ به میلیون ریال)
درصد بهای تمام شده به کل	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد بهای تمام شده به کل	بهای تمام شده	ارزش بازار	
۲۵٪	۴۳.۲۶۳	۳۹.۶۱۷	۲۳٪	۴۱.۷۶۵	۳۰.۲۸۸	شیمیایی
۷٪	۱۱.۲۳۳	۹.۵۱۶	۱۲٪	۲۰.۹۳۷	۱۴.۴۲۱	خودرو و قطعات
۱۰٪	۱۷.۶۷۱	۱۲.۸۹۴	۹٪	۱۶.۷۴۴	۶.۶۷۴	فرآورده های نفتی
۴٪	۶.۵۸۴	۹.۱۹۹	۸٪	۱۵.۱۹۵	۱۲.۶۴۴	سرمایه گذاریها
۸٪	۱۳.۰۶۹	۱۱.۳۹۱	۷٪	۱۳.۵۷۶	۸.۰۵۲	رایانه
۷٪	۱۲.۴۲۷	۸.۱۵۵	۷٪	۱۲.۸۸۷	۳.۷۲۰	فلزات اساسی
۴٪	۶.۲۵۴	۴.۷۶۱	۷٪	۱۲.۶۹۶	۸.۰۴۳	چندرشته ای صنعتی
۲٪	۲.۹۸۰	۲.۷۱۴	۷٪	۱۲.۵۰۱	۱۴.۰۱۲	واسطه گریهای مالی و بولی
۰٪	۰	۰	۶٪	۱۱.۵۸۳	۱۰.۳۱۷	بانکها و موسسات اعتباری
۰٪	۰	۰	۴٪	۸.۰۴۴	۸.۰۲۹	فنی و مهندسی
۳٪	۴.۹۸۱	۵.۲۵۵	۳٪	۴.۹۸۱	۲.۳۳۴	دارویی
۳٪	۴.۷۸۰	۳.۴۲۸	۲٪	۴.۰۹۶	۱.۱۲۱	استخراج کانه های فلزی
۱۹٪	۳۳.۰۲۴	۳۳.۰۰۰	۲٪	۳.۳۲۲	۳.۳۲۰	اوراق مشارکت
۱٪	۲.۰۰۹	۱.۴۱۴	۱٪	۲.۰۰۹	۱.۴۵۸	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
۰٪	۶۲۹	۵۶۵	۰٪	۶۹۰	۳۴۴	سیمان آهک گچ
۱٪	۲.۲۹۹	۱.۷۶۳	۰٪	۰	۰	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات
۳٪	۴.۷۷۹	۳.۹۹۴	۰٪	۰	۰	دستگاههای برقی
۰٪	۶۶۰	۹۷۳	۰٪	۰	۰	غذایی بجز قند و شکر
۲٪	۳.۴۶۱	۳.۲۹۲	۰٪	۰	۰	وسایل ارتباطی
۱۰۰٪	۱۷۰.۱۰۳	۱۵۱.۹۳۲	۱۰۰٪	۱۸۱.۰۲۶	۱۲۴.۷۷۹	جمع

سید سهام شرکت سرمایه گذاری نیرو در پایان سال مالی مورد گزارش متشکل از ۳۸ سهم در ۱۵ گروه صنعت بر اساس طبقه بندی صنایع در بورس اوراق بهادار می باشد. ارقام مندرج در جدول فوق حاکی از آن است که بیش از ۵۰ درصد سرمایه گذاری صورت گرفته به بهای تمام شده در چهار صنعت شیمیایی، صنعت خودروسازی، صنعت فرآورده های نفتی و صنعت سرمایه گذاریها متمرکز گردیده است. صنعت رایانه (شامل شرکت تجارت الکترونیک پارسیان)، صنعت فلزات اساسی (عمدتاً فولادخوزستان و فولاد مبارکه)، چند رشته ای صنعتی (شامل شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی) و صنعت لیزینگ (شامل شرکت لیزینگ رایان سایا)، مجموعاً ۲۹ درصد از کل پرتفوی بورسی شرکت را تشکیل می دهند.

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

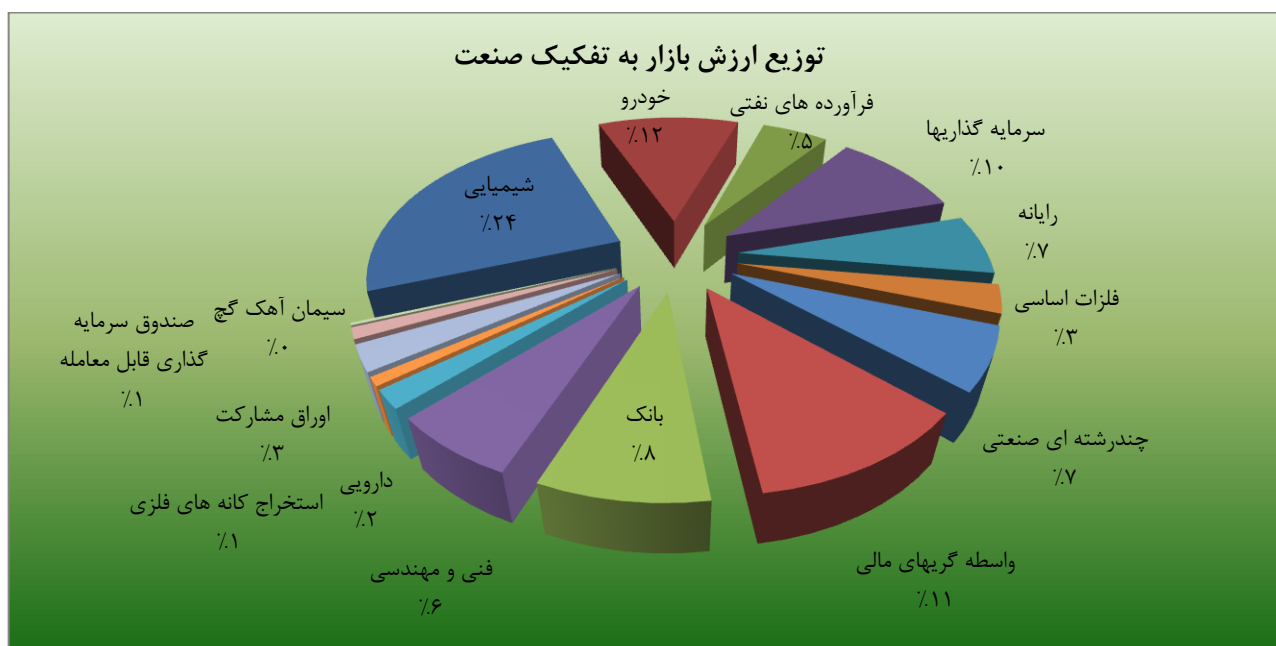
همینطور که مشاهده می شود ارزش روز سبد سهام بورسی شرکت در پایان سال مالی حدود ۵۶ میلیارد ریال کمتر از بهای تمام شده سرمایه گذاری های صورت گرفته می باشد. توزیع بهای تمام شده پرتفوی سهام شرکت به تفکیک صنعت و بر حسب درصد به شرح نمودار زیر می باشد.

نمودار ۹. بهای تمام شده پرتفوی به تفکیک صنعت



توزیع ارزش بازار پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری نیرو بر حسب درصد به شرح نمودار زیر می باشد.

نمودار ۱۰. ارزش بازار پرتفوی به تفکیک صنعت



شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

محاسبه بازدهی پرتفوی شرکت

در جدول زیر عملکرد پرتفوی بورسی شرکت در مقایسه با بازار بورس طی سال مالی مورد گزارش آورده شده است. با توجه به پرداخت سود به سهامداران و در دسترس نبودن وجوه حاصل از افزایش سرمایه شرکت به دلیل عدم تکمیل فرآیند افزایش سرمایه تا تاریخ هفدهم شهریور ماه سال جاری که منجر به در اختیار بودن میانگین بهای تمام شده ۱۷۳ میلیارد ریالی شده است، بازدهی پرتفوی شرکت در دوره یکساله ۷,۲٪- بوده است، در حالیکه بازدهی دوره یکساله بازار در مدت مشابه برابر با ۱۴,۱۵٪- بوده است که نشانگر عملکرد بهتر پرتفوی شرکت نسبت به شاخص می باشد. شایان ذکر است در محاسبه بازدهی پرتفوی از ۴ عامل استفاده می شود:

- سود حاصل از سرمایه گذاری ها
- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
- اختلاف ارزش افزوده پرتفوی در ابتدا و انتهای دوره
- میانگین بهای تمام شده

$$\text{بازدهی} = \frac{\text{اختلاف ارزش افزوده پرتفوی در ابتدا و انتهای دوره} + \text{سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها} + \text{سود حاصل از سرمایه گذاری ها}}{\text{میانگین بهای تمام شده}}$$

جدول ۱۰. جزییات محاسبه بازدهی پرتفوی - مبالغ به میلیون ریال

۹,۴۶۱	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
۱۶,۴۹۳	سود تقسیمی در مجامع
(۳۸,۴۵۳)	تفاوت ارزش افزوده ابتدا و انتهای پرتفوی
(۱۲,۴۹۹)	جمع کل
۱۷۳,۴۹۹	میانگین بهای تمام شده
(۷,۲۰٪)	بازدهی - درصد
۷۱,۷۲۷	شاخص ابتدای دوره
۶۱,۵۷۷	شاخص انتهای دوره
(۱۴,۱۵٪)	بازدهی بازار - درصد

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

مقایسه بازدهی شرکت سرمایه گذاری نیرو با بازدهی بازار



گردش معاملات پرتفوی

خرید و فروش سهام توسط شرکت سرمایه‌گذاری نیرو در بورس اوراق بهادار طی سال مالی مورد گزارش شامل مبلغ ۷۵,۲۰۸ میلیون ریال خرید و مبلغ ۷۳,۷۳۸ میلیون ریال فروش می‌باشد که از بابت فروش‌های انجام شده مبلغ ۹,۵۰۴ میلیون ریال سود تحصیل گردیده است. رکود عمیق اقتصادی و عواملی که در بخش خود توضیح داده‌شد باعث کاهش فعالیت شرکت در گردش معاملات پرتفوی بورسی شرکت شده‌است جدول زیر خرید و فروش سهام شرکت‌های بورسی را در سال مالی مورد گزارش و در مقایسه با دو سال گذشته نشان می‌دهد.

جدول ۱۱. عملیات خرید و فروش پرتفوی شرکت

سال مالی ۹۴	سال مالی ۹۳	سال مالی ۹۲	شرح (مبالغ به میلیون ریال)
۷۵,۲۰۸	۲۵۴,۷۸۶	۱۲۵,۴۷۰	خرید و واریز پذیره نویسی
۷۳,۷۳۸	۱۷۲,۴۹۷	۷۲,۱۲۷	فروش
۱۴۸,۹۴۶	۴۲۷,۲۸۳	۱۹۷,۵۹۷	گردش معاملات

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

مقایسه ارزش بازار شرکت با ارزش روز کل و صنعت و جایگاه شرکت در صنعت

مقایسه ارزش بازار بورس اوراق بهادار تهران و صنعت سرمایه گذاری با ارزش بازار شرکت سرمایه گذاری نیرو طی ۳ سال گذشته و جایگاه شرکت در صنعت به شرح جدول زیر می باشد. همانطور که مشخص است ارزش بازار بورس در حدود ۲۰ درصد نسبت به سال گذشته کاهش یافته است، همچنین ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری نسبت به سال ۹۳، ۸ درصد کاهش داشته است درحالیکه ارزش بازار سهام شرکت سرمایه گذاری نیرو در دوره مشابه ۲ درصد کاهش یافته است. در جدول زیر جزییات مقایسه ارزش بازار شرکت سرمایه گذاری نیرو با بازار بورس و ارزش بازار شرکت های سرمایه گذاری آورده شده است.

جدول ۱۲. مقایسه ارزش بازار شرکت با بازار بورس و صنعت سرمایه گذاری

شرح (میلیارد ریال)	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
ارزش بازار بورس	۳,۰۲۰,۹۲۸	۳,۲۲۵,۶۷۳	۲,۶۳۳,۷۰۱
ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری	۶۵,۰۴۴	۷۲,۲۴۵	۶۶,۶۴۴
نسبت ارزش روز صنعت سرمایه گذاری به بازار بورس-درصد	۲,۱۵	۲,۲۴	۲,۵۳
ارزش بازار شرکت سرمایه گذاری نیرو	۴۴۵	۵۰۱	۴۹۲
نسبت ارزش روز شرکت سرمایه گذاری نیرو به ارزش صنعت سرمایه گذاری-درصد	۰,۶۸	۰,۶۹	۰,۷۴
رتبه شرکت در صنعت به لحاظ سرمایه	۱۷	۱۷	۱۷

با توجه به افزایش سرمایه شرکت در سال ۱۳۹۳، شرکت سرمایه گذاری نیرو از منظر سرمایه در رتبه هفدهم در بین شرکت های سرمایه گذاری قرار دارد.

وضعیت نقدشوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت

به استناد اطلاعیه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص رتبه بندی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران از نظر کیفیت افشا و اطلاع رسانی مناسب، امتیاز اطلاع رسانی ناشران بر اساس وضعیت اطلاع رسانی آن ها از نظر قابلیت اتکا و به موقع بودن ارسال اطلاعات محاسبه شده است.

شرکت های سرمایه گذاری براساس دستورالعمل های جدید، ملزم به ارائه پیش بینی درآمد هر سهم نمی باشند، لذا امتیاز مربوط به این شرکت ها به طور جداگانه مورد محاسبه قرار گرفته و اطلاعات مقایسه ای مربوط به این شرکت ها تنها نسبت به سایر شرکت های سرمایه گذاری ارائه می شود. بنابراین رتبه شرکت سرمایه گذاری نیرو از نظر کیفیت افشا و اطلاع رسانی در گروه شرکت های سرمایه گذاری به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۱۳. رتبه بندی و کیفیت افشای اطلاعات

شرح	سال ۹۲	سال ۹۳	سال ۹۴
رتبه کیفیت افشای اطلاعات	۹	۱	۲
تعداد روزهای گشایش نماد	۲۱۳	۲۳۱	۲۱۸
تعداد روزهای معاملاتی	۲۴۲	۲۴۳	۲۱۸

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

روند سود آوری و تقسیم سود

براساس مصوبات مجامع عمومی عادی سالیانه ۳ سال گذشته مبلغ سود خالص و سود تقسیم شده شرکت مطابق جدول زیر می باشد.

جدول ۱۴. روند سودآوری در سه سال گذشته

شرح	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۱/۰۶/۳۱
سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱	۱۶۱	۷۶۹	۴۸
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	۱۰۰	۳۵۰	۲۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰

معرفی برخی از دارایی های غیر بورسی شرکت

۱. زمین نور

زمین پروژه مورد مطالعه در بلوار اصلی شهرستان نور، بلوار امام خمینی، با فاصله اندکی پس از پلیس راه نور-محمودآباد با ۴,۰۸۳ متر مربع مساحت و به شماره پلاک ثبتی ۳۲۴۳۴۰ واقع شده است. این زمین در ازای بخشی از طلب شرکت از خریدار ساختمان نیاوران به شرکت سرمایه گذاری نیرو واگذار شده است.

مزایای موقعیت پروژه

- واقع در میانه مسیر پرتردد جاده ساحلی کشور بین استان گیلان و مازندران
- قرار گرفتن شهرک های ویلایی مسکونی و خصوصی مشهور و لوکس در منطقه نور، رویان و ایزد شهر
- دارا بودن مناطق توریستی همچون پارک جنگلی نور، سواحل زیبای تفریحی، آبشار آب پری، ابگرم لاویج و بسیاری مناطق طبیعی دیگر
- وجود دانشگاه ها و موسسات آموزشی متعدد در این منطقه
- پتانسیل بالای گردشگری این منطقه ساکنین متمول عموماً شهرک نشین را جذب این منطقه کرده است و باعث شده ترافیکی از انواع فروشگاه های پراکنده برندهای پوشاک داخلی و خارجی (لیوایز، تین پوش، سالیان، ایران کتان)، البسه و لوازم ورزشی (آدیداس، ریبوک، نایکی و غیره) لوازم منزل (لایکو و خانه و آشپزخانه) و انواع رستوران های مشهور ایجاد شود.

۲. اراضی آسیابک ساوه

اراضی آسیابک ساوه واقع در ساوه، کیلومتر ۵ جاده همدان، جاده اختصاصی الغدیر جنب نیروگاه برق در متراژی در حدود ۲۲۰ هکتار در ۲۳ قطعه با متراژهای مختلف با کاربرد کشاورزی می باشد که حدود ۱۷۵ هکتار از اراضی مذکور در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ در قبال تسویه بدهی شرکت احیای اراضی کوثر به شرکت سرمایه گذاری نیرو منتقل گردیده است.

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

۳. سوله اشتهاارد

شرکت سرمایه گذاری نیرو در شهرک صنعتی اشتهاارد مالک یک واحد سوله به متراژ ۲,۰۴۱ متر مربع می باشد. این سوله در شهرک صنعتی اشتهاارد به فاصله ۱۲۰ کیلومتری از تهران واقع می باشد.

مشخصات سوله:

- ۴,۵۰۰ متر مربع زمین
- ۲,۰۴۱ متر مربع سوله
- ۴۵۰ متر مربع اداری
- ۵۰ متر مربع سرایداری

۴. شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش

شرکت صادرات نیرو خلیج فارس در تاریخ ۷۹/۱۲/۱ تحت شماره ۱۰۵۶ در اداره ثبت شرکت های منطقه آزاد کیش به ثبت رسیده است و فعالیت شرکت در سرمایه گذاری سهام شرکت های داخلی و خارجی - صادرات و واردات و انجام خدمات فنی و مهندسی می باشد. آخرین سرمایه ثبتی شرکت ۵۰ میلیارد ریال می باشد و شرکت سرمایه گذاری نیرو با مالکیت ۱۰۰ درصد از سهام شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش مدیریت شرکت مزبور را بر عهده دارد. شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش علاوه بر انجام فعالیت های بازرگانی، در زمینه خرید و فروش سهام نیز فعال است و شرکت بیمه سینا یکی از مهم ترین شرکت های غیر بورسی آن محسوب می شود.

اهم فعالیت های انجام شده طی دوره

- افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران
- شروع همکاری با شرکت آلیاژ صنعت ارمنان البرز در زمینه واردات مواد فروآلیاژی از کشورهای مختلف از جمله کشور هندوستان
- معاملات و قراردادهای پی.ال.اس و خرید و فروش مواد اولیه مورد نیاز صنایع

۵. شرکت بیمه سینا

شرکت بیمه سینا در سال ۱۳۸۲ با سرمایه اولیه ۱۴۰ میلیارد ریال تاسیس و طی چند مرحله سرمایه خود را به ۹۰۵ میلیارد ریال افزایش داده است. این شرکت علی رغم فعالیت در تمامی رشته های زندگی و غیر زندگی در زمینه پذیرش و قبولی بیمه اتکایی از سایر شرکت های بیمه فعال در بازار بیمه ایران، به عنوان یکی از شرکت های خصوصی مطرح مشغول به فعالیت می باشد.

این شرکت مالک پروژه مسکونی آتی شهر واقع در ورد آورد با ارزش کارشناسی ۱,۵۰۰ میلیارد ریال می باشد. شرکت صادرات نیرو خلیج فارس مالک ۸,۳۷ درصد از سهام این شرکت است.

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

۶. صادرات و تجهیزات و خدمات صنایع برق ایران (صانیر)

شرکت صادرات تجهیزات و خدمات صنایع آب و برق ایران (صانیر) در تاریخ ۱۳۷۳/۱۰/۱۷ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران است و از طریق نمایندگی خود در دمشق، ایروان، آذربایجان و عراق نیز فعالیت می نماید. ضمناً در عمان نیز دارای شعبه مستقل است. صانیر یک شرکت متخصص در زمینه توسعه و ساخت صنایع مربوط به انرژی، مشاور در سرمایه گذاری، اجرا و مدیریت و همچنین یک پیمانکار عمومی در پروژه های مهندسی، تامین تجهیزات و ساخت و ساز (EPC) است.

اخذ ۲۰۸ پروژه به ارزش ۱,۶۷۴ میلیون دلار از سال تأسیس شرکت تا انتهای سال ۱۳۹۳ از جمله مهمترین اقدامات شرکت می توان برشمرد.

سرمایه شرکت در سال ۱۳۹۴ از مبلغ ۴۹۷,۷۹۶ میلیون ریال به مبلغ ۷۳۴,۹۶۴ میلیون ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش یافته است که به علت عدم مشارکت برخی از سهامداران در افزایش سرمایه مذکور مالکیت شرکت سرمایه گذاری نیرو در این شرکت از ۹,۹ درصد به ۷,۵ درصد افزایش یافته است.

۷. شرکت احیای اراضی کوثر

این شرکت در سال ۱۳۷۵ تشکیل و طی شماره ۱۲۸۵۹۳ مورخ ۷۵/۱۲/۱۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی در تهران به ثبت رسیده است.

هدف از ایجاد شرکت آباد کردن هرچه سریع تر و گسترده تر زمین در سراسر کشور می باشد. موضوع اصلی فعالیت شرکت خرید، اجاره کردن یا در اختیار گرفتن زمین های خشک، بایر و کم بازده منابع دولتی سراسر کشور می باشد. سرمایه شرکت مبلغ ۵ میلیارد ریال می باشد که شرکت سرمایه گذاری نیرو با مالکیت ۶۶,۷ درصد، سهامدار عمده شرکت بوده و مدیریت آن را در دست دارد.

اهم فعالیت های انجام شده طی دوره

- فروش حدود ۱۷۵ هکتار از اراضی باقیمانده آسیا بک ساوه به شرکت سرمایه گذاری نیرو در قبال تسویه مطالبات نامبرده
- انعقاد قرارداد با اشخاص ثالث جهت وصول مطالبات

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- قانون مالیات ها
- قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوطه
- قانون کار و تامین اجتماعی
- استانداردها و مقررات حسابداری

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۳	تغییرات(درصد)
الف) اقلام صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال):			
درآمد(زیان) حاصل از سرمایه گذاری ها	۳۶,۴۹۹	۴۴,۰۵۳	(۱۷)
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۹,۴۶۱	۲۰,۷۲۲	(۵۴)
هزینه های اداری عمومی فروش	(۳۲,۳۰۸)	(۳۲,۸۱۱)	(۲)
سایر درآمد(هزینه)های عملیاتی	(۳۰,۲۵۸)	(۶۰۴)	۴,۹۱۰
هزینه های مالی	(۱,۱۶۲)	(۱,۶۰۴)	(۲۸)
سود(زیان) خالص	۳۳۱	۳۹,۲۱۸	(۹۹)
ب) تغییرات در سرمایه گذاری ها (ارقام به میلیون ریال):			
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۳۴,۸۸۸	۱۵۲,۱۵۱	۵۴
سرمایه گذاری بلند مدت	۷۵,۲۵۷	۳۸,۷۵۴	۹۴
ج) تغییرات در ساختار سرمایه و سیاست های تأمین مالی (ارقام به میلیون ریال)			
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۶۱,۰۴۲	۴۰۰,۷۱۰	۱۵
بدهی های بلند مدت	۵۰,۲۴	۸,۸۹۶	(۴۴)
د) تغییرات در وضعیت نقد شوندگی (ارقام به میلیون ریال)			
جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۸۳۶	(۲۸,۱۹۹)	(۱۰۳)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از سود پرداختی	(۱۳,۹۹۶)	(۴۷,۵۲۰)	(۷۱)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۳۵۴)	(۱,۰۳۷)	(۶۶)
ه) نسبت های مالی:			
نسبت جاری	۴	۳	۲۴
نسبت بدهی	%۲۱	%۲۸	(۲۶)

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

نظام راهبری شرکت

رویه های کارآمد راهبری شرکت برای عملکرد صحیح فعالیت اصلی شرکت و عملکرد صحیح در بازار سرمایه لازم است. راهبری ضعیف می تواند موجب سلب اعتماد سهامداران و سرمایه گذاران بالقوه گردد و می توان به نوبه خود سبب عدم امکان و توانایی شرکت در جذب منابع مالی لازم برای تأمین آن در آینده گردد. در واقع شرکت ضمن مسئولیت در قبال سهامداران فعلی خود در قبال سرمایه گذاران بالقوه نیز مسئولیت دارد.

هیأت مدیره شرکت در سال مالی ۱۳۹۴ با برگزاری ۹ جلسه تلاش کرده است با ایجاد حاکمیت کارآمد در امور شرکت و نیز شرکتهای تابعه در راستای منافع سهامداران و تعادل در منافع گروههای مختلف از جمله کارکنان، سرمایه گذاران بالقوه و جامعه گام بردارد. در این راستا جهت ایفای وظایف کارآمد از کمیته حسابرسی نیز بهره مند گردیده است.

نیروی انسانی

نیروی انسانی به عنوان سرمایه اصلی و ارزشمند شرکت، نقش مهمی در اجرای برنامه های جاری و آینده شرکت عهده دار است. ترکیب نیروی انسانی شرکت در پایان شهریور ماه ۱۳۹۴ به شرح جدول زیر بوده است.

مقطع تحصیلی	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱
دکتری	۱	۱
کارشناسی ارشد و دانشجوی کارشناسی ارشد	۳	۲
کارشناسی و دانشجوی کارشناسی	۸	۵
سایر سطوح تحصیلی	۱۰	۱۷
جمع	۲۲	۲۵

مشخصات و سوابق اعضای هیات مدیره به شرح جدول ذیل می باشد:

نام	سمت	نماینده
فؤاد فتح الهی	رئیس هیئت مدیره	سرمایه گذاری توسعه ملی
جواد عین آبادی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
رضا آقا محمدیان	نایب رئیس هیئت مدیره	مدیریت توسعه نگاه پویا
سید فخرالدین حیدری منش	عضو هیئت مدیره	شرکت کارآفرین سبز خلیج فارس
فریدون رهنمای رودپشتی	عضو هیئت مدیره	صادرات نیرو خلیج فارس کیش
ابوالفضل اسماعیل زاده	عضو هیئت مدیره	خدمات مدیریت سرمایه مدار
قائم موهبتی	عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری هلال احمر ایران

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

جدول سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	شروع اشتغال	سوابق کاری
جواد عین آبادی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	دکتری	۱۳۹۳	شرکتهای سرمایه گذاری
علی قلی پور	معاونت سرمایه گذاریها	فوق لیسانس	۱۳۹۳	شرکتهای سرمایه گذاری
امیر باقی	مدیر مالی	لیسانس	۱۳۹۱	شرکتهای سرمایه گذاری

مشخصات بازرسی / حسابرسی شرکت:

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۷ بازرسی قانونی اصلی و علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به شرح زیر انتخاب شده است:

شرح	نام بازرسی / حسابرسی
اصلی	موسسه حسابرسی شاخص اندیشان
علی البدل	موسسه حسابرسی رهبین

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

عوامل ریسک شرکت سرمایه‌گذاری نیرو (سهامی عام) به شرح ذیل می‌باشد:

حوزه کسب و کار:

کاهش بازده سبد سهام موجود
 یکنواختی و رخوت در مدل کسب و کار و سرمایه‌گذاری شرکت
 کاهش بهره‌وری شرکت‌های تابعه و وابسته
 کاهش نقدینگی
 کاهش سرمایه‌گذاری و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه و کاهش تصدی‌گری و سودآوری

حوزه مالی اقتصادی:

ریسک عدم کارآمدی سیستم وصول مطالبات

حوزه منابع انسانی:

ریسک عدم به‌روزشدن مهارت‌های نیروی انسانی

حوزه پشتیبانی و فنی:

ریسک طولانی شدن اجرای پروژه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

حوزه عمومی :

ریسک تغییر نرخ بهره بانکی
افزایش تحریم ها
نوسانات نرخ ارز
عدم کنترل تورم

اهم اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته:

۱- بند ۵ گزارش حسابرس: با توجه با انعقاد ۲ فقره مبایعه نامه جمعاً به مبلغ ۲۳,۱۲۷ میلیون ریال بدهی شرکت احیای اراضی کوثر به سرمایه گذاری نیرو تهاتر شده است و بحث مطالبات احیای اراضی کوثر از خریداران اراضی آسیابک ساوه در حال پیگیری می باشد.

۲- بند ۶ گزارش حسابرس: اقلام عمده حساب های دریافتی مبلغ ۹,۲۵۳ میلیون ریال مربوط به مطالبات سود سهام صادرات نیرو خلیج فارس کیش از بیمه سینا می باشد که با توجه با افزایش سرمایه شرکت مذکور به حساب فوق منظور خواهد شد و همچنین مبلغ ۸,۵۸۲ میلیون ریال مطالبات سرمایه گذاری نیرو از صنایع می باشد که طی سال جاری با توجه به مصوبه مجمع فوق العاده شرکت مذکور به حساب افزایش سرمایه منظور گردید و همچنین مبلغ ۲,۱۲۹ میلیون ریال مربوط به بدهی سود سهام شرکت توانکاو و ۱,۳۰۰ میلیون ریال مربوط به بدهی دریافت های فی مابین شرکت فرعی راکد توانکاو می باشد و ۱,۳۴۹ میلیون ریال مربوط به سود سهام سنواتی شرکت های بوری و غیر بوری در سنوات گذشته است که در سال جاری بخشی وصول شده و بخشی در حال پیگیری می باشد.

۳- بند ۷ گزارش حسابرس: با توجه به پیگیری های بعمل آمده فروشنده (امین هاشم زاده) در حال حل اختلاف با سازمان منطقه آزاد کیش می باشد و بابت ۲ دعوی پرونده نیز به نفع صادرات نیرو خلیج فارس کیش رای صادر شده است.

۴- بند ۸ گزارش حسابرس: در حین برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه صورت حساب شرکت هوویستا مجری اقدامات ساختمانی انجام شده توسط خریدار و سایر اسناد هزینه ای جهت حسابرس محترم ارائه گردید و همچنین در سال جاری انتقال سند و تهاتر مانده بدهی نیز صورت پذیرفته است.

۵- بند ۹ گزارش حسابرس: با توجه به پیگیری های بعمل آمده و آگهی های اعلام شده به سازمان بورس و اوراق بهادار و سهامداران پرداخت مطالبات سود سهامداران از طریق شعب مختلف بانک اقتصاد نوین و همچنین دریافت شماره شبای حساب بانکی در موعد مقرر در حال اجرا می باشد.

۶- بند ۱۰ گزارش حسابرس: در خصوص اقلام راکد حساب های دریافتی و پرداختی مجدداً نامه درخواست مطالبات و تعیین تکلیف بدهی ها ارسال گردیده و موضوع در حال پیگیری می باشد. در رابطه با شرکت فرعی احیای اراضی کوثر با توجه به انعقاد مبایعه نامه خرید اراضی آسیابک ساوه از مشمول ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

تجارت خارج گردیده است و پیگیری اسناد تضمینی در حال پیگیری است. در خصوص رعایت حد نصاب سرمایه گذاری در اوراق بهادار در سال جاری با توجه به افزایش بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکت درصد مذکور نسبت به سال قبل افزایش پیدا کرده است.

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

معاملات شرکت اصلی با اشخاص وابسته طی سال مالی مورد گزارش بشرح زیر است:

معاملات مشمول ماده ۱۲۹ :

نام شرکت طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله	مبلغ معامله
شرکت احیاء اراضی کوثر	هیئت مدیره مشترک - سهامدار عمده	فروش ۱۷۴ هکتار اراضی آسیابک ساوه	۲۳،۱۲۷
شرکت احیاء اراضی کوثر	هیئت مدیره مشترک - سهامدار عمده	دریافت قرض الحسنه	(۳،۰۵۶)
شرکت صادرات نیرو خلیج فارس کیش	هیئت مدیره مشترک	حسابهای فی مابین - تامین مالی	۵۴،۷۷۹

پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود:

با توجه به منتهی شدن عملکرد دوره گروه به زیان خالص پیشنهاد تقسیم سود موضوعیت ندارد.

برنامه های آینده شرکت

- حضور موثر در بازار سرمایه با بهبود شرایط بازار
- توسعه کیفی نیروی انسانی و ارتقای دانش و مهارت کارکنان
- تبدیل دارایی های غیر مولد به مولد
- استفاده از ظرفیت های دوران پساتحریم
- بهینه سازی پرتفوی بورسی

شرکت سرمایه گذاری نیرو (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴

اطلاعات تماس با شرکت

آدرس شرکت : تهران بلوار حقانی - خیابان علامه شهیدی - کوچه سپر پلاک ۱۴

کد پستی : ۱۵۱۸۶۴۴۱۳۱

تلفن امور سهام : ۸۸۲۰۲۱۳۸-۹

نمابر : ۸۸۲۰۲۱۴۲

آدرس سایت اینترنتی شرکت : [www.niroominvestment . com](http://www.niroominvestment.com)