



# شرکت سرمایه‌گذاری اراس صبا

(سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره  
به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان  
سهام

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

مؤسسه سرمایه‌گذاری  
اراس صبا  
(سهامی عام)



گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام  
شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (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 ۱۴۰۱/۹/۳۰ 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 قطعی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که علم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۶ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت
	آقای عبدالله اصغرنژاد	شرکت اروند ترانس پارس	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
	آقای مهدی علی خانی مهرجردی	شرکت سرمایه گذاری فارابی	رئیس هیئت مدیره
	بهرروز اصغرنژاد	-	نائب رئیس هیئت مدیره
	آقای سیدعلی اکبر حسینی	شرکت کارخانجات نیروترانسفو	عضو هیات مدیره
	آقای فیروز منجیلی	شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا	عضو هیات مدیره



شرکت سرمایه‌گذاری ارس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

## گزیده اطلاعات شرکت اصلی

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	
			(الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):
۱۵۴,۰۳۱	۱,۰۰۱,۶۴۴	۱,۲۵۲,۹۱۳	درآمد خالص
۱۴۸,۳۹۳	۹۹۱,۹۶۷	۱,۲۳۵,۸۹۷	سود عملیاتی
۱۴۷,۰۸۵	۹۹۱,۹۶۷	۱,۲۳۵,۹۴۷	سود خالص - پس از کسر مالیات
۴۴,۲۷۴	۷۱,۷۳۶	۱۴۱,۶۸۵	وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
			(ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):
۷۴۸,۲۰۷	۱,۶۳۵,۰۹۲	۲,۱۴۸,۷۱۹	جمع داراییها
۴۴,۵۳۲	۱۴,۴۴۹	۹۲,۱۲۹	جمع بدهی‌ها
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۷۰۳,۶۷۶	۱,۶۳۵,۰۹۲	۲,۰۵۶,۵۹۰	جمع حقوق صاحبان سهام
			(ج) نرخ بازده (درصد):
۲۱٪	۸۳٪	۶۶٪	نرخ بازده داراییها <sup>۱</sup>
۲۲٪	۸۵٪	۶۷٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام <sup>۲</sup> (ارزش ویژه)
			(د) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۲۹۴	۱,۹۸۴	۲,۴۷۲	سود واقعی هر سهم - ریال <sup>*</sup>
۱۵۰	۱,۶۰۰	۲۴۸	سود نقدی هر سهم - ریال
۹۸,۳۳۷	۱,۰۷۵۹	۱۴,۳۰۰	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش <sup>۲</sup> - ریال
۱,۴۰۷	۳,۲۴۱	۴,۱۱۳	ارزش دفتری هر سهم - ریال
			(ه) سایر اطلاعات:
۳	۴	۳	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

<sup>۱</sup>  $\text{نرخ بازده دارایی‌ها} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط جمع داراییهای ابتدا و انتهای دوره}} = ۶۶\%$

<sup>۲</sup>  $\text{نرخ بازده حقوق صاحبان سهام} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط حقوق صاحبان سهام ابتدا و انتهای دوره}} = ۶۷\%$

<sup>۳</sup> منظور از تاریخ تأیید گزارش، تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۶ می‌باشد که این گزارش به تصویب هیئت مدیره رسیده است.



شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

### گزیده اطلاعات تلفیق

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	
			<b>الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):</b>
۱,۳۷۳,۱۴۱	۱,۸۹۳,۱۶۰	۳,۲۷۲,۱۴۶	درآمد خالص
۶۷۰,۸۲۰	۹۶۳,۸۹۰	۱,۴۳۵,۱۲۲	سود عملیاتی
۲۰۰,۹۷۲	۳۹۰,۰۴۷	۱۲۹,۹۶۷	درآمدهای غیر عملیاتی
۵۳۹,۰۶۶	۷۹۸,۶۵۳	۱,۲۴۲,۹۹۷	سود خالص - پس از کسر مالیات
۴۶۶,۱۵۳	۴۸,۹۵۰	۱,۰۱۴,۲۰۰	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
			<b>ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):</b>
۲,۰۶۹,۹۳۸	۳,۷۳۷,۱۹۲	۴,۵۷۹,۳۶۲	جمع داراییها
۷۶۶,۰۵۹	۱,۷۰۹,۶۵۹	۲,۰۸۸,۸۳۳	جمع بدهی‌ها
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱,۳۰۳,۸۷۹	۲,۰۲۷,۵۳۳	۲,۴۹۰,۵۲۹	جمع حقوق صاحبان سهام
			<b>ج) نرخ بازده (درصد):</b>
۴٪	۲۸٪	۳٪	نرخ بازده داراییها <sup>۱</sup>
۵۱٪	۴۸٪	۵۶٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام <sup>۲</sup> (ارزش ویژه)
			<b>د) اطلاعات مربوط به هر سهم:</b>
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۱,۰۷۸	۱,۵۹۷	۲,۵۲۶	سود واقعی هر سهم - ریال
۱۵۰	۱,۶۰۰	۲۴۸	سود نقدی هر سهم - ریال
۹۸,۳۳۷	۱,۰۷۵۹	۱۴,۳۰۰	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش <sup>۱</sup> - ریال
۲,۶۰۸	۴,۰۵۵	۴,۹۸۱	ارزش دفتری هر سهم - ریال
			<b>ه) سایر اطلاعات:</b>
۱۱۳	۱۲۵	۱۲۹	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

<sup>۱</sup>  $\frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط جمع داراییهای ابتدا و انتهای دوره}} = \text{نرخ بازده داراییها} = ۳\%$

<sup>۲</sup>  $\frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط حقوق صاحبان سهام ابتدا و انتهای دوره}} = \text{نرخ بازده حقوق صاحبان سهام} = ۵۶\%$

<sup>۱</sup> منظور از تاریخ تأیید گزارش، تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۶ می‌باشد که این گزارش به تصویب هیئت مدیره رسیده است.



شرکت سرمایه‌گذاری ارس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

گزیده اطلاعات مالی شرکت های وابسته در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ (مبالغ به میلیون ریال)

شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
۳,۲۶۷,۶۰۸	فروش خالص
۱,۴۵۳,۲۳۲	سود عملیاتی
۱۳۷,۹۵۴	درآمدهای غیر عملیاتی
۱,۴۲۹,۰۳۵	سودخالص پس از کسر مالیات
۴,۶۱۷,۹۰۲	جمع دارائیهها
۲,۴۳۵,۰۱۸	جمع بدهی ها
۶۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲,۱۸۲,۸۸۴	جمع حقوق صاحبان سهام



شرکت سرمایه‌گذاری اراس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

### کلیاتی درباره شرکت:

۱- تاریخچه

شرکت سرمایه‌گذاری اراس صبا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۷/۰۷/۲۸ با نام شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق اراس صبا (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات تجاری تهران تحت شماره ۱۴۴۶۲۶ به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۲۹ نام و نوع شرکت به شرکت سرمایه‌گذاری اراس 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.

خلاصه فعالیت‌های شرکت:

الف) سرمایه‌گذاری و تأسیس کارخانجات تولید انواع ترانسفورماتور

از آنجائیکه شرکت در سال ۱۳۷۷ با هدف ایجاد و راه‌اندازی کارخانه تولید ترانسفورماتور و قطعات جانبی آن تأسیس یافته بود، بعد از تغییر نام و نوع فعالیت شرکت به شرکت سرمایه‌گذاری، کماکان فعالیت اصلی شرکت سرمایه‌گذاری و ایجاد کارخانجات تولید ترانسفورماتور می‌باشد. بدین منظور شرکت نسبت به تأسیس شرکت جدیدی به نام شرکت مهندسی خدماتی صنعت برق اراس صبا در تهران و خرید ۱۰۰٪ سهام شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو در رشت و خرید ۱۰۰٪ سهام شرکت اروند ترانس پارس و خرید ۱۰۰٪ سهام شرکت نیرو ترانسفو صبا منطقه آزاد ماکو (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۰۱ در تهران نمود.

در حال حاضر شرکت دارای ۱۰۰٪ سهام شرکت کارخانجات تولیدی نیرو ترانسفو واقع در شهر صنعتی رشت با سرمایه ثبت شده ۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال که در زمینه تولید انواع ترانسفورماتور های توزیع نرمال فعالیت می‌کند، می‌باشد.



شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

در شهریور ماه ۱۳۹۶ به موجب مصوبات هیئت مدیره مالکیت شرکتهای ارونند ترانس پارس و مهندسی خدماتی صنعت برق ارس صبا به طور کامل به شرکت کارخاتجات تولیدی نیروترانسفو واگذار شد.  
(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 .

سرمایه و ترکیب سهامداران

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
۱۳۸۶/۰۳/۲۷	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
۱۳۹۹/۰۹/۲۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته



شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

ترکیب سهامداران :

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

درصد سهام	ارزش اسمی	تعداد سهام	
۹	۱۰۰۰	۴۶,۸۱۰,۰۰۰	بهرز اصغر نژاد
۹	۱۰۰۰	۴۳,۹۳۵,۰۰۰	رحمان بابازاده
۵	۱۰۰۰	۲۶,۰۵۰,۰۰۰	فرزانه اصغر نژاد
۶	۱۰۰۰	۳۰,۰۴۰,۰۰۰	عبداله اصغر نژاد
۶	۱۰۰۰	۲۹,۶۲۵,۰۰۰	ریحانه اصغر نژاد
۱۲	۱۰۰۰	۶۲,۰۰۰,۰۵۵	صندوق بازارگردانی تاک دانا BFM
۴	۱۰۰۰	۲۰,۶۰۰,۰۰۰	مسعود زارعی بیناباج
۴	۱۰۰۰	۲۱,۵۵۹,۴۷۴	یوسف کریم زاده
۴	۱۰۰۰	۱۸,۵۲۰,۵۰۰	بهداد بابازاده
۳	۱۰۰۰	۱۳,۴۲۹,۷۲۷	فیروز منجیلی
۲	۱۰۰۰	۱۰,۲۵۴,۵۰۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک یکم اکسیر فارابی
۲	۱۰۰۰	۸,۹۴۰,۰۰۰	محمد صالح کملاخ
۲	۱۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری سونمنبران
۲	۱۰۰۰	۱۱,۸۹۲,۰۰۰	ایلپاد بلبازاده
۲۹	۱۰۰۰	۱۴۴,۸۴۳,۷۴۴	سایر
۱۰۰	۱۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع





شرکت سرمایه گذاری ارس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار  
وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۱۰ در فهرست شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار تهران با نماد و ارس درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۰۵ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

پایان سال مالی		ارزش بازار	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد سهام معامله شده	سال مالی منتهی به
سرمایه	قیمت سهم					
میلیون ریال	ریال	میلیون ریال				
۱۰۰۰۰۰۰	۹۸,۴۳۷	۹,۸۳۳,۷۰۰	۲۲۹	۲۱۱	۱۱۶,۷۹۳,۶۸۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
۵۰۰۰۰۰۰	۱۰,۶۲۰	۵,۳۱۰,۰۰۰	۲۰۶	۲۰۶	۳۶۵,۸۲۰,۰۲۶	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
۵۰۰۰۰۰۰	۱۴,۳۰۰	۷,۱۵۰,۰۰۰	۲۱۸	۲۱۸	۳۰۰,۱۱۸,۳۵۵	۱۴۰۱/۰۹/۳۰

جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در صنعت سرمایه گذاری (هلدینگ برق) فعالیت می کند. رشد فروش صنعت مذکور در سال جاری نسبت به سال قبل ۵۲٪ درصد می باشد که اهم دلایل آن عبارت است از افزایش تولید و فروش ترانسفورماتور در شرکت های فرعی. شرکت در بین شرکتهای فعال در این صنعت دارای حجم فروش معادل مبلغ ۱,۸۹۱ میلیارد ریال می باشد. همچنین فروش محصولات مختلف این شرکت کلا در بازارهای داخلی می باشد.



شرکت سرمایه‌گذاری اراس صبا (سهامی عام)  
گزارش فعالیت هیئت مدیره  
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

## محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

۱. قانون اساسی و مدنی
۲. قانون تجارت
۳. قانون کار و امور اجتماعی
۴. قانون مالیاتهای مستقیم
۵. مجموعه قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
۶. اساسنامه شرکت و مصوبات مجمع هیئت مدیره و سایر قوانین داخلی شرکت
۷. مجموعه قوانین حاکم بر صنعت

## مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

تفکیک درآمد ها

تفکیک در آمد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰ و سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰ شرح زیر می باشد.

درصد تغییر	۱۴۰۰/۹/۳۰	۱۴۰۱/۹/۳۰	
	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۲۴%	۹۹۹,۶۲۶	۱,۲۵۲,۹۱۳	درآمد حاصل از سود سهام سرمایه‌گذاری ها
(۱۰۰%)	۱,۹۷۴	.	در آمد حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری ها