



شرکت سرمایه‌گذاری نیروگاهی ایران

**گزارش توجیهی افزایش سرمایه  
شرکت سرمایه‌گذاری نیروگاهی ایران (سهامی عام)**

.....  
از ۲,۴۴۱,۱۰۰ میلیون ریال به ۳,۴۵۸,۶۰۷ میلیون ریال  
(از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران)

استان تهران، اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران، شماره ثبت: ۳۳۷۱۱۰

.....  
نشانی: تهران - خیابان خرمشهر - خیابان گلشن - خیابان گلزار - پلاک ۲  
تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۱۵۰۶۱  
فکس: ۰۲۱-۸۸۵۱۵۰۶۹

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام)

ضمن عرض خیر مقدم خدمت سهامداران محترم و سپاسگزاری از حضور سهامداران محترم و سایر حضار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام) از مبلغ ۲,۴۴۱,۱۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۴۵۸,۶۰۷ میلیون ریال به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه پذیر، تماماً از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تأدیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۰۸ به تأیید اعضای هیأت مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می گردد.

امضاء	سمت در هیأت مدیره شرکت	نام نماینده در هیأت مدیره شرکت	شرکت
	رئیس هیأت مدیره	محمود اصلانی شهرستانی	صنایع برق و انرژی صبا
	نایب رئیس هیأت مدیره	خلیل بهمانی	گروه مینا
	عضو هیأت مدیره	عادل علی بازی	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	مرتضی پرومندفر	مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا
	عضو هیأت مدیره	یوسف شادمان	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی

## فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۳	مشخصات ناشر .....
۳	تاریخچه فعالیت شرکت .....
۳	موضوع فعالیت شرکت .....
۴	سهامداران .....
۴	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل .....
۵	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت .....
۵	سرمایه شرکت .....
۵	روند سودآوری و تقسیم سود .....
۵	وضعیت مالی شرکت .....
۷	عملکرد مالی .....
۸	صورت جریان وجوه نقد .....
۹	تشریح طرح افزایش سرمایه .....
۹	هدف از انجام افزایش سرمایه .....
۹	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن .....
۱۰	پیش بینی صورت سود و زیان .....
۱۱	پیش بینی گردش حساب سود (زیان) انباشته .....
۱۲	پیش بینی صورت وضعیت مالی .....
۱۳	مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان .....
۱۵	مفروضات مبنای پیش بینی ترازنامه .....
۱۶	ارزیابی مالی طرح .....

## مشخصات ناشر

### موضوع فعالیت

- مطابق ماده «۳» اساسنامه شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.
- ایجاد، راه اندازی و خرید نیروگاه های تولید برق از طریق سرمایه گذاری و مشارکت با اشخاص حقوقی و حقیقی معتبر داخلی و خارجی، پذیره نویسی و عرضه سهام و انتشار اوراق مشارکت.
- مطالعه، امکان سنجی، سرمایه گذاری و مشارکت در ایجاد، راه اندازی و توسعه صنایع مرتبط با تولید برق به روشهای BOO-BOT-BOOT-BTO-LDO-BBO و انواع طرحها و پروژه های تولیدی، صنعتی، بازرگانی، صادراتی و وارداتی، خدماتی، مهندسی و ساختمانی در صنعت برق و سایر بخشهای اقتصادی مرتبط.
- تشکیل تاسیس انواع شرکتهای تولیدی، صنعتی، بازرگانی، خدماتی، مهندسی و ساختمانی مرتبط با صنعت برق و مبادرت به هرگونه مشارکت با شرکتهای مذکور.
- ارائه خدمات مشاوره در زمینه سرمایه گذاریها و اداره امور شرکتهای فعال در صنعت برق و مدیریت سهام شرکتهای سرمایه پذیر نیروگاهی.
- فراهم نمودن امکانات لازم جهت ورود، پذیرش و فروش سهام شرکتهای مورد سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار.
- مشارکت با شرکتهای و بنگاه های اقتصادی داخلی و خارجی در زمینه های مختلف.
- استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانکها و شرکتهای بیمه و موسسات مالی و اعتباری داخل و خارج از کشور در جهت تحقق اهداف شرکت.
- ارائه خدمات فنی - مهندسی، مالی، مدیریتی، مشاوره ای و طراحی سیستم و بازاریابی به شرکتهای مرتبط به منظور تسهیل و افزایش کارایی آنها در سرمایه گذاری های جدید و طرحهای توسعه.
- انجام کلیه معاملات سهام و ارائه خدمات ذریبط.
- اخذ و اعطای هرگونه نمایندگی در داخل و خارج از کشور و نیز دریافت مجوزهای لازم به منظور اجرای طرحهای تولیدی و صنعتی.
- انجام کلیه عملیات مجاز که به طور مستقیم و غیر مستقیم برای تحقق اهداف شرکت مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

### تاریخچه فعالیت

شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام) در ۲۹ آذر ماه ۱۳۸۳ تاسیس شده و به شماره ۲۳۷۱۱۰، شناسه ملی ۱۰۱۰۲۷۸۰۰۳۱ و کد اقتصادی ۴۱۱۳۱۶۶۴۸۴۳۳ در اداره ثبت شرکتهای و موسسات غیر تجاری در تهران به ثبت رسیده است و از زمان تاسیس شروع به فعالیت نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۹/۰۵/۲۵ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام) جزء شرکتهای تجاری فرعی شرکت برق و انرژی صبا (سهامی خاص) است و واحد تجاری نهایی گروه، بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران - خیابان خرمشهر - خیابان گلشن - خیابان گلزار - پلاک ۲ واقع است.

## سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد.

درصد مالکیت	تعداد سهام	شناسه ملی	نوع شخصیت حقوقی	نام سهامدار
۵۷,۵۵	۱,۴۰۴,۹۷۴,۶۶۰	۱۰۸۶۱۳۲۹۴۸۳	حقوقی	شرکت صنایع برق و انرژی صبا (سهامی خاص)
۱۷,۵۷	۴۲۸,۹۹۲,۲۱۶	۱۰۱۰۱۴۳۱۲۵۹	حقوقی	شرکت گروه مپنا (سهامی عام)
۱۴,۹۵	۳۶۵,۰۴۰,۱۷۸	۱۰۱۰۱۳۳۹۵۹۰	حقوقی	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)
۱,۹۳	۴۷,۰۱۵۶۷۶	۱۰۳۴۰۰۵۸۹۱۷	حقوقی	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا (سهامی عام)
۱,۲۲	۲۹,۸۳۲,۲۳۷	۱۰۱۰۲۲۵۸۰۹۰	حقوقی	شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
۰,۴۲	۱۰,۲۷۲,۹۲۹	۱۰۱۰۰۹۵۷۸۰۰	حقوقی	شرکت سرمایه گذاری بوعلی (سهامی عام)
۰,۲۵	۶,۱۷۲,۱۸۷	۱۰۱۰۱۳۲۸۱۱۹	حقوقی	شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب صبا (سهامی عام)
۰,۱۸	۴,۴۴۱,۶۱۰	۱۰۱۰۲۸۵۹۴۰۸	حقوقی	شرکت مولد نیروی خرم آباد (سهامی خاص)
۵,۹۱	۱۴۴,۳۵۷,۷۰۷			سایر ۲۸۹۸ (سهامدار شامل اشخاص حقیقی و حقوقی)
۱۰۰	۲,۴۴۱,۱۰۰,۰۰۰			جمع

## مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۴ و انتصاب اعضای جدید هیئت مدیره در جلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و مرتضی برومندفر به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

توضیحات	مدت مأموریت		نماینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
غیرموظف	۱۳۹۹/۰۶/۰۴	۱۳۹۷/۰۶/۰۴	محمود اصلانی شهرستانی	رئیس هیأت مدیره	صنایع برق و انرژی صبا
غیرموظف	۱۳۹۹/۰۶/۰۴	۱۳۹۷/۰۶/۰۴	خلیل بهبهانی	نایب رئیس هیأت مدیره	گروه مپنا
موظف	۱۳۹۹/۰۶/۰۴	۱۳۹۷/۰۶/۰۴	مرتضی برومندفر	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا
غیرموظف	۱۳۹۹/۰۶/۰۴	۱۳۹۷/۰۶/۰۴	عادل علی بازی	عضو هیأت مدیره	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
غیرموظف	۱۳۹۹/۰۶/۰۴	۱۳۹۷/۰۶/۰۴	یوسف شادمان	عضو هیأت مدیره	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی

### مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۰، مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی مفید راهبر بوده است.

### سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۴۴۱,۱۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲,۴۴۱,۱۰۰,۰۰۰ سهم ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریالی می باشد؛ که طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۱/۰۳ به ثبت رسیده است.

### روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:  
شرکت هایی که مطابق استانداردهای حسابداری ملزم به تهیه صورت های مالی تلفیقی می باشند، می بایست در ردیف دوم سود (زیان) واقعی هر سهم گروه را بر اساس صورت های مالی تلفیقی ارائه نمایند.

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود خالص شرکت - میلیون ریال	۸۸۹,۰۷۴	۷۸,۴۲۸	۹۷۹,۲۵۳
سرمایه (میلیون ریال)	۲,۴۴۱,۱۰۰	۲,۴۴۱,۱۰۰	۲,۴۴۱,۱۰۰
سود واقعی هر سهم (ریال)	۳۶۴	۳۲	۴۰۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۱۰	-	۳۸۶

### وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سامانه اطلاع رسانی ناشران بورس اوراق بهادار تهران به آدرس [www.codal.ir](http://www.codal.ir) و با عنوان شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا تحت نماد "وسنا" موجود می باشد.

### ترازنامه

ش				
(تجدید ارائه شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی نشده)	
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی نشده)	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۵,۰۴۱	۲۹,۷۴۰	۲۰,۰۶۹	۲۸,۱۷۵	موجودی نقد
۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲,۷۴۰,۷۱۲	۲,۲۸۴,۷۵۷	۲,۱۹۸,۲۹۶	۲,۴۶۳,۷۳۵	حسابهای دریافتی تجاری و غیر تجاری
۱,۱۸۴	۱,۱۵۷	۱,۲۲۹	۱,۰۵۱	پیش پرداختها
۳۸,۱۳۲	۳۵,۵۱۸	۱۵,۲۱۸	۱۵,۲۱۸	دارایی های نگهداری شده برای فروش
۲,۴۶۰,۰۶۹	۲,۳۶۶,۱۷۲	۲,۴۴۹,۱۱۲	۲,۵۳۳,۱۷۹	جمع داراییها ی جاری
۹۹۸	۸۷۲	۳۹۴	۳۹۴	دریافتی های بلندمدت
۱,۹۸۴,۱۱۹	۱,۹۸۰,۰۳۰	۲,۹۹۷,۵۳۷	۲,۹۹۸,۵۱۳	سرمایه گذاری های بلندمدت
۴۶۸	۴۶۲	۱۷۱	۱۳۹	دارائیهای نا مشهود
۱۸۴,۶۴۰	۱۷۹,۳۰۹	۱۷۷,۰۰۱	۱۷۵,۴۲۵	دارائیهای ثابت مشهود
۲,۱۷۰,۲۲۵	۲,۱۶۰,۶۷۳	۳,۱۷۵,۱۰۳	۳,۱۷۴,۴۷۱	جمع دارائیهای غیرجاری
۵,۰۳۰,۲۹۴	۴,۵۲۶,۸۴۵	۵,۴۲۴,۹۱۵	۵,۷۰۷,۶۵۰	جمع داراییها
۱۰,۵۰۵	۸,۸۹۷	۱۷,۷۵۲	۳۳۵,۱۳۹	حسابها ی پرداختی تجاری و غیرتجاری
.	.	.	.	مالیات بردرآمد پرداختی
۱,۳۳۶,۵۰۰	۱,۶۹۸,۶۲۱	۱,۶۹۷,۷۸۲	۲,۶۷۸,۳۰۲	سود سهام پرداختی
۶۵۶	۱,۲۰۰	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	پیش دریافتها
۱,۳۴۷,۶۶۱	۱,۷۰۸,۷۱۸	۱,۷۱۶,۵۷۵	۳,۰۱۴,۴۸۲	جمع بدهی های جاری
۲,۹۹۳	۲,۳۲۳	۳,۴۶۲	۴,۴۷۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲,۹۹۳	۲,۳۲۳	۳,۴۶۲	۴,۴۷۶	جمع بدهیهای غیرجاری
۱,۳۵۰,۶۵۴	۱,۷۱۱,۰۴۱	۱,۷۲۰,۰۳۷	۳,۰۱۸,۹۵۸	جمع بدهیها
۲,۴۴۱,۱۰۰	۲,۴۴۱,۱۰۰	۲,۴۴۱,۱۰۰	۲,۴۴۱,۱۰۰	سرمایه
۲۴۴,۱۱۰	۲۴۴,۱۱۰	۲۴۴,۱۱۰	۲۴۴,۱۱۰	اندوخته قانونی
۹۹۴,۴۳۰	۱۳۰,۵۹۴	۱,۰۱۹,۶۶۸	۳,۴۸۲	سود انباشته
۳,۶۷۹,۶۴۰	۲,۸۱۵,۸۰۴	۳,۷۰۴,۸۷۸	۲,۶۸۸,۶۹۲	جمع حقوق صاحبان سهام
۵,۰۳۰,۲۹۴	۴,۵۲۶,۸۴۵	۵,۴۲۴,۹۱۵	۵,۷۰۷,۶۵۰	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

### صورت حساب سود (زیان)

متنهی به دوره ۶ ماهه ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵ (تجدید ارائه شده)	شرح
(حسابرسی نشده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۴۷	۸۸۷,۳۸۴	۱۰۴,۱۵۹	۹۵۸,۰۷۱	درآمد ارائه خدمات
۲۴۷	۸۸۷,۳۸۴	۱۰۴,۱۵۹	۹۵۸,۰۷۱	بهای تمام شده خدمات ارائه شده
(۱۹,۸۳۰)	(۲۵,۷۷۸)	(۱۸,۳۶۱)	(۲۰,۶۴۴)	سود ناخالص
(۱۹,۵۸۳)	۸۶۱,۶۰۶	۸۵,۷۹۸	۹۳۷,۴۲۷	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۰	۰	۰	۰	سود عملیاتی
۴,۳۴۸	۲۷,۴۶۸	(۷,۳۷۰)	۴۱,۸۲۶	هزینه های مالی
۴,۳۴۸	۲۷,۴۶۸	(۷,۳۷۰)	۴۱,۸۲۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۱۵,۳۳۵)	۸۸۹,۰۷۴	۷۸,۴۲۸	۹۷۹,۲۵۳	سود قبل از مالیات
۰	۰	۰	۰	مالیات
(۱۵,۳۳۵)	۸۸۹,۰۷۴	۷۸,۴۲۸	۹۷۹,۲۵۳	سود (زیان) خالص
(۸)	۳۵۳	۳۵	۳۸۴	سود عملیاتی - ریال
۲	۱۱	(۳)	۱۷	سود غیر عملیاتی - ریال
(۶)	۳۶۴	۳۲	۴۰۱	سود (زیان) پایه هر سهم - ریال

### گردش حساب سود (زیان) انباشته

متنهی به دوره ۶ ماهه ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵ (تجدید ارائه شده)	شرح
(حسابرسی نشده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	
ریال	ریال	ریال	ریال	
(۱۵,۳۳۵)	۸۸۹,۰۷۴	۷۸,۴۲۸	۹۷۹,۲۵۳	سود (زیان) خالص
۱,۰۱۹,۶۶۸	۱۳۰,۵۹۴	۹۹۴,۴۳۰	۷۵۴,۷۲۲	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال
۱,۰۱۹,۶۶۸	۱۳۰,۵۹۴	۹۹۴,۴۳۰	۷۵۴,۷۲۲	تعدیلات سنواتی
(۱,۰۰۰,۸۵۱)	۱۳۰,۵۹۴	(۹۴۲,۲۶۴)	(۷۳۲,۳۳۰)	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۱۸,۸۱۷	۱۳۰,۵۹۴	۵۲,۱۶۶	۲۲,۳۹۲	سود سهام مصوب
۳,۴۸۲	۱,۰۱۹,۶۶۸	۱۳۰,۵۹۴	۱,۰۰۱,۶۴۵	سود (زیان) قابل تخصیص
۰	۰	۰	(۷,۲۱۵)	اندوخته قانونی
۳,۴۸۲	۱,۰۱۹,۶۶۸	۱۳۰,۵۹۴	۹۹۴,۴۳۰	سود (زیان) انباشته پایان سال



**صورت جریان وجوه نقد**

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	منتهی به دوره ۶ ماهه ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	شرح
(حسابرسی شده) میلیون ریال	(حسابرسی شده) میلیون ریال	(حسابرسی شده) میلیون ریال	(حسابرسی نشده) میلیون ریال	
(۱۸۰،۱۳۹)	(۲،۶۳۰)	(۵۱،۲۸۱)	(۵۱،۲۸۱)	فعالیت‌های عملیاتی : جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی بازده سرمایه‌گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی :
۹۳۵،۹۷۲	۵۳۹،۹۱۰	۰	۰	سود سهام دریافتی
۲۰،۴۳۰	۱۰،۰۷۳	۴،۳۹۱	۴،۳۹۱	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری و سایر اوراق بهادار
(۹۹۴،۹۰۵)	(۵۸۰،۱۴۳)	(۸۳۹)	(۸۳۹)	سود سهام پرداختی
(۳۸،۵۰۳)	(۳۰،۱۶۰)	۳،۵۵۲	۳،۵۵۲	جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
(۶۸۵)	(۱۶)	(۷،۸۴۳)	(۷،۸۴۳)	مالیات بر درآمد : مالیات بر درآمد پرداختی
۱۱۸،۹۴۲	۱،۹۶۷	۵۲،۱۳۴	۵۲،۱۳۴	فعالیت‌های سرمایه‌گذاری : وجه دریافتی بابت فروش دارایی های نگهداری شده برای فروش
۰	۰	۰	۰	وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۰	۰	۰	۰	وجه پرداختی جهت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
۰	۰	۰	۰	وجه پرداختی جهت تحصیل دارائی های نامشهود
۰	۰	۰	۰	وجه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۳۸۸)	(۴،۵۸۲)	(۶،۲۸۵)	(۶،۲۸۵)	وجه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود
۰	۱۱۷	۰	۰	وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
۱۱۸،۵۵۴	(۲،۴۹۸)	۴۵،۸۴۹	۴۵،۸۴۹	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱۰۰،۷۶۳)	(۳۵،۳۰۴)	(۹،۷۲۳)	(۹،۷۲۳)	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت تأمین مالی
۰	۰	۰	۰	فعالیت‌های تأمین مالی : بازپرداخت اصل تسهیلات
۰	۰	۰	۰	وجه دریافتی بابت علی‌الحساب افزایش سرمایه - سهم اقلیت
۰	۰	۰	۰	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
(۱۰۰،۷۶۳)	(۳۵،۳۰۴)	(۹،۷۲۳)	(۹،۷۲۳)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۶۵،۸۰۴	۶۵،۰۴۱	۲۹،۷۴۰	۲۹،۷۴۰	مانده وجه نقد در آغاز سال
۰	۳	۵۲	۵۲	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۶۵،۰۴۱	۲۹،۷۴۰	۲۰،۰۶۹	۲۰،۰۶۹	مانده وجه نقد در پایان سال
۰	۰	۰	۰	مبادلات غیر نقد

## تشریح طرح افزایش سرمایه

### هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده سهامداران به منظور شرکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و جبران مخارج سرمایه ای گذشته

### سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف فوق ۱,۰۱۷,۵۰۷ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

مبلغ برآورد	شرح	
۱,۰۱۷,۵۰۷,۴۲۳,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده مطالبات حال شده سهامداران	منابع
۱,۰۱۷,۵۰۷,۴۲۳,۰۰۰	جمع منابع	
۱,۰۱۷,۵۰۷,۴۲۳,۰۰۰	شرکت در افزایش سرمایه شرکت مولد نیروی خرم آباد	مصارف
۱,۰۱۷,۵۰۷,۴۲۳,۰۰۰	جمع مصارف	

## ارزیابی طرح افزایش سرمایه

### پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حسابرسی نشده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	ریال میلیون	
۲,۰۶۱,۹۲۱	۲,۴۶۰,۸۴۶	۱,۷۹۲,۹۷۴	۲,۱۳۹,۸۶۶	۱,۵۵۹,۱۰۸	۱,۸۶۰,۷۵۳	۱,۳۵۵,۷۴۶	۱,۶۱۸,۰۴۶	۱,۲۹۱,۴۷۲	۱,۵۴۱,۳۳۷	۱,۳۰۸,۰۰۷	۱,۵۶۱,۰۷۱	۸۸۷,۳۸۴	درآمد ارائه خدمات
۲,۰۶۱,۹۲۱	۲,۴۶۰,۸۴۶	۱,۷۹۲,۹۷۴	۲,۱۳۹,۸۶۶	۱,۵۵۹,۱۰۸	۱,۸۶۰,۷۵۳	۱,۳۵۵,۷۴۶	۱,۶۱۸,۰۴۶	۱,۲۹۱,۴۷۲	۱,۵۴۱,۳۳۷	۱,۳۰۸,۰۰۷	۱,۵۶۱,۰۷۱	۸۸۷,۳۸۴	سود ناخالص
(۱۱۶,۷۱۷)	(۱۱۶,۷۱۷)	(۱۱۶,۷۱۷)	(۱۱۶,۷۱۷)	(۱۱۶,۷۱۷)	(۱۱۶,۷۱۷)	(۱۱۶,۷۱۷)	(۱۱۶,۷۱۷)	(۹۷,۲۶۴)	(۹۷,۲۶۴)	(۸۱,۰۵۳)	(۸۱,۰۵۳)	(۶۷,۵۴۴)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۱,۹۴۵,۲۰۴	۲,۳۴۴,۱۳۰	۱,۶۷۶,۲۵۸	۲,۰۲۳,۱۵۰	۱,۴۴۲,۳۹۱	۱,۷۴۴,۰۳۷	۱,۲۳۹,۰۳۰	۱,۵۰۱,۳۳۰	۱,۰۹۴,۲۰۹	۱,۴۴۴,۰۷۳	۱,۲۲۶,۹۵۴	۱,۴۸۰,۰۱۸	۸۱۹,۸۴۰	سود عملیاتی
۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	۴,۳۹۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۹۴۹,۵۹۵	۲,۳۴۸,۵۲۱	۱,۶۸۰,۶۴۹	۲,۰۲۷,۵۴۱	۱,۴۴۶,۷۸۲	۱,۷۴۸,۴۲۸	۱,۲۴۳,۳۲۱	۱,۵۰۵,۷۲۱	۱,۰۹۸,۶۰۰	۱,۴۴۸,۴۶۴	۱,۲۳۱,۳۴۵	۱,۴۸۴,۴۰۹	۸۲۴,۰۸۸	سود قبل از مالیات
۱,۹۴۹,۵۹۵	۲,۳۴۸,۵۲۱	۱,۶۸۰,۶۴۹	۲,۰۲۷,۵۴۱	۱,۴۴۶,۷۸۲	۱,۷۴۸,۴۲۸	۱,۲۴۳,۳۲۱	۱,۵۰۵,۷۲۱	۱,۰۹۸,۶۰۰	۱,۴۴۸,۴۶۴	۱,۲۳۱,۳۴۵	۱,۴۸۴,۴۰۹	۸۲۴,۰۸۸	سود (زیان) خالص
۷۹۷	۶۷۸	۶۸۷	۵۸۵	۵۹۱	۵۰۴	۵۰۸	۴۳۴	۴۸۹	۴۱۸	۵۰۳	۴۲۸	۳۳۶	سود عملیاتی - ریال
۲	۱	۲	۱	۲	۱	۲	۱	۲	۱	۲	۱	۲	سود غیر عملیاتی - ریال
۷۹۹	۶۷۹	۶۸۹	۵۸۶	۵۹۳	۵۰۶	۵۰۹	۴۳۵	۴۹۱	۴۱۹	۵۰۴	۴۲۹	۳۳۸	سود (زیان) پایه هر سهم - ریال

## پیش بینی گردش حساب سود انباشته

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حسابرسی شده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	ریال میلیون	
۱,۹۴۹,۵۹۵	۲,۳۴۸,۵۲۱	۱,۶۸۰,۶۴۹	۲,۰۲۷,۵۴۱	۱,۴۴۶,۷۸۲	۱,۷۴۸,۴۲۸	۱,۲۴۳,۴۲۱	۱,۵۰۵,۷۲۱	۱,۱۹۸,۶۰۰	۱,۴۴۸,۴۶۴	۱,۲۳۱,۳۴۵	۱,۴۸۴,۴۰۹	۸۲۴,۰۸۸	سود (زیان) خالص
۶,۹۶۳,۶۲۱	۸,۱۳۴,۲۵۹	۵,۴۵۱,۰۳۷	۶,۳۰۹,۴۷۳	۴,۱۴۸,۹۳۳	۴,۷۳۵,۸۸۸	۳,۰۲۹,۸۵۵	۳,۳۸۰,۷۳۹	۱,۹۵۱,۱۱۵	۲,۱۰۴,۶۵۳	۸۴۲,۹۰۵	۸۴۲,۹۰۵	۱,۰۱۹,۶۶۸	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال
(۱۹۴,۹۵۹)	(۲۳۴,۸۵۲)	(۱۶۸,۰۶۵)	(۲۰۲,۷۵۴)	(۱۴۴,۶۷۸)	(۱۷۴,۸۴۳)	(۱۲۴,۳۴۲)	(۱۵۰,۵۷۲)	(۱۱۹,۸۶۰)	(۱۴۴,۸۴۶)	(۱۲۳,۱۳۴)	(۱۴۸,۴۴۱)	(۱,۰۰۰,۸۵۱)	سود سهام مصوب
۶,۷۶۸,۶۶۲	۷,۸۹۹,۴۰۷	۵,۲۸۲,۹۷۳	۶,۱۰۶,۷۱۹	۴,۰۰۴,۲۵۵	۴,۵۶۱,۰۴۵	۲,۹۰۵,۵۱۳	۳,۲۳۰,۱۶۷	۱,۸۳۱,۲۵۵	۱,۹۵۹,۸۰۶	۷۱۹,۷۷۰	۶۹۴,۴۶۴	۱۸,۸۱۷	
۸,۷۱۸,۲۵۷	۱۰,۲۴۷,۹۲۸	۶,۹۶۳,۶۲۱	۸,۱۳۴,۲۵۹	۵,۴۵۱,۰۳۷	۶,۳۰۹,۴۷۳	۴,۱۴۸,۹۳۳	۴,۷۳۵,۸۸۸	۳,۰۲۹,۸۵۵	۳,۴۰۸,۲۷۰	۱,۹۵۱,۱۱۵	۲,۱۷۸,۸۷۳	۸۴۲,۹۰۵	سود (زیان) قابل تخصیص
									(۲۷,۵۳۱)	۰	(۷۴,۲۲۰)	۰	اندوخته قانونی
۸,۷۱۸,۲۵۷	۱۰,۲۴۷,۹۲۸	۶,۹۶۳,۶۲۱	۸,۱۳۴,۲۵۹	۵,۴۵۱,۰۳۷	۶,۳۰۹,۴۷۳	۴,۱۴۸,۹۳۳	۴,۷۳۵,۸۸۸	۳,۰۲۹,۸۵۵	۳,۳۸۰,۷۳۹	۱,۹۵۱,۱۱۵	۲,۱۰۴,۶۵۳	۸۴۲,۹۰۵	سود (زیان) انباشته پایان سال

## پیش بینی صورت وضعیت مالی

پیش بینی ترانزنامه شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

۱۴۰۴/۱۲/۳۰		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حسابرسی نشده	
۹,۲۵۴,۸۱۶	۱۰,۸۸۶,۲۳۸	۷,۴۲۰,۰۰۷	۸,۶۹۲,۳۹۶	۵,۸۲۵,۹۱۸	۶,۷۸۶,۱۰۴	۴,۴۴۰,۸۶۵	۵,۱۲۹,۵۷۱	۳,۲۴۰,۳۶۵	۳,۶۹۳,۰۰۱	۲,۰۸۱,۱۲۳	۲,۳۰۸,۸۸۱	۸۷۷,۵۹۸	موجودی نقد
۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲,۰۸۰,۰۵۷	۲,۰۸۰,۰۵۷	۲,۱۳۹,۵۸۰	۲,۱۳۹,۵۸۰	۲,۲۰۰,۸۰۵	۲,۲۰۰,۸۰۵	۲,۲۶۳,۷۸۲	۲,۲۶۳,۷۸۲	۲,۳۲۸,۵۶۲	۲,۳۲۸,۵۶۲	۲,۳۹۵,۱۹۵	۲,۳۹۵,۱۹۵	۲,۴۶۳,۷۳۵	حسابهای دریافتی تجاری و غیر تجاری
۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	۱,۰۵۱	پیش پرداختها
												۱۵,۲۱۸	دارایی های نگهداری شده برای فروش
۱۱,۳۵۰,۹۲۴	۱۲,۹۸۲,۳۴۷	۹,۵۷۵,۶۳۷	۱۰,۸۴۸,۰۲۷	۸,۰۴۲,۷۷۳	۹,۰۰۲,۹۶۰	۶,۷۲۰,۶۹۸	۷,۴۰۹,۴۰۴	۵,۵۸۴,۹۷۷	۶,۰۳۷,۶۱۳	۴,۴۹۲,۳۶۹	۴,۷۲۰,۱۲۷	۳,۳۷۲,۶۰۲	جمع داراییهای جاری
۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	۳۹۴	دریافتی های بلندمدت
۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	۲,۹۹۸,۵۱۳	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	دارائیهای نا مشهود
۸۱,۳۴۴	۸۱,۳۴۴	۹۹,۷۶۷	۹۹,۷۶۷	۱۱۸,۱۹۱	۱۱۸,۱۹۱	۱۳۶,۶۱۵	۱۳۶,۶۱۵	۱۵۱,۹۶۹	۱۵۱,۹۶۹	۱۶۴,۷۶۳	۱۶۴,۷۶۳	۱۷۵,۴۲۵	دارائیهای ثابت مشهود
۳,۰۸۰,۳۹۰	۳,۰۸۰,۳۹۰	۳,۰۹۸,۸۱۳	۳,۰۹۸,۸۱۳	۳,۱۱۷,۳۳۷	۳,۱۱۷,۳۳۷	۳,۱۳۵,۶۶۱	۳,۱۳۵,۶۶۱	۳,۱۵۱,۰۱۵	۳,۱۵۱,۰۱۵	۳,۱۶۳,۸۰۹	۳,۱۶۳,۸۰۹	۳,۱۷۴,۴۷۱	جمع دارائیهای غیر جاری
۱۴,۴۳۱,۳۱۴	۱۶,۰۶۲,۷۳۶	۱۲,۶۷۴,۴۵۱	۱۳,۹۴۶,۸۴۰	۱۱,۱۶۰,۰۱۱	۱۲,۱۲۰,۱۹۷	۹,۸۵۶,۳۶۰	۱۰,۵۴۵,۰۶۶	۸,۷۳۵,۹۹۲	۹,۱۸۸,۶۲۸	۷,۶۵۶,۱۷۸	۷,۸۸۳,۹۳۶	۶,۵۴۷,۰۷۳	جمع داراییها
۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	۳۳۵,۱۳۹	حسابهای پرداختی تجاری و غیر تجاری
۲,۶۷۸,۳۰۲	۱,۶۶۰,۷۹۵	۲,۶۷۸,۳۰۲	۱,۶۶۰,۷۹۵	۲,۶۷۸,۳۰۲	۱,۶۶۰,۷۹۵	۲,۶۷۸,۳۰۲	۱,۶۶۰,۷۹۵	۲,۶۷۸,۳۰۲	۱,۶۶۰,۷۹۵	۲,۶۷۸,۳۰۲	۱,۶۶۰,۷۹۵	۲,۶۷۸,۳۰۲	سود سهام پرداختنی
۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	۱,۰۴۱	پیش دریافتها
۳,۰۱۴,۴۸۲	۱,۹۹۶,۹۷۵	۳,۰۱۴,۴۸۲	۱,۹۹۶,۹۷۵	۳,۰۱۴,۴۸۲	۱,۹۹۶,۹۷۵	۳,۰۱۴,۴۸۲	۱,۹۹۶,۹۷۵	۳,۰۱۴,۴۸۲	۱,۹۹۶,۹۷۵	۳,۰۱۴,۴۸۲	۱,۹۹۶,۹۷۵	۳,۰۱۴,۴۸۲	جمع بدهی های جاری
۱۳,۳۶۵	۱۳,۳۶۵	۱۱,۱۳۸	۱۱,۱۳۸	۹,۲۸۱	۹,۲۸۱	۷,۷۳۵	۷,۷۳۵	۶,۴۴۵	۶,۴۴۵	۵,۳۷۱	۵,۳۷۱	۴,۴۷۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۳,۳۶۵	۱۳,۳۶۵	۱۱,۱۳۸	۱۱,۱۳۸	۹,۲۸۱	۹,۲۸۱	۷,۷۳۵	۷,۷۳۵	۶,۴۴۵	۶,۴۴۵	۵,۳۷۱	۵,۳۷۱	۴,۴۷۶	جمع بدهیهایی غیر جاری
۳,۰۲۷,۸۴۷	۲,۰۱۰,۳۴۰	۳,۰۲۵,۶۲۰	۲,۰۰۸,۱۱۳	۳,۰۲۳,۷۶۳	۲,۰۰۶,۲۵۶	۳,۰۲۲,۲۱۷	۲,۰۰۴,۷۱۰	۳,۰۲۰,۹۲۷	۲,۰۰۳,۴۲۰	۳,۰۱۹,۸۵۳	۲,۰۰۲,۳۴۶	۳,۰۱۸,۹۵۸	جمع بدهیها
۲,۴۴۱,۱۰۰	۳,۴۵۸,۶۰۷	۲,۴۴۱,۱۰۰	۳,۴۵۸,۶۰۷	۲,۴۴۱,۱۰۰	۳,۴۵۸,۶۰۷	۲,۴۴۱,۱۰۰	۳,۴۵۸,۶۰۷	۲,۴۴۱,۱۰۰	۳,۴۵۸,۶۰۷	۲,۴۴۱,۱۰۰	۳,۴۵۸,۶۰۷	۲,۴۴۱,۱۰۰	سرمایه
۲۴۴,۱۱۰	۳۴۵,۸۶۱	۲۴۴,۱۱۰	۳۴۵,۸۶۱	۲۴۴,۱۱۰	۳۴۵,۸۶۱	۲۴۴,۱۱۰	۳۴۵,۸۶۱	۲۴۴,۱۱۰	۳۴۵,۸۶۱	۲۴۴,۱۱۰	۳۱۸,۳۳۰	۲۴۴,۱۱۰	اندوخته قانونی
۸,۷۱۸,۲۵۷	۱۰,۲۴۷,۹۲۸	۶,۹۶۳,۶۲۱	۸,۱۳۴,۲۵۹	۵,۴۵۱,۰۳۷	۶,۳۰۹,۴۷۳	۴,۱۴۸,۹۳۳	۴,۷۳۵,۸۸۸	۳,۰۲۹,۸۵۵	۳,۳۸۰,۷۳۹	۱,۹۵۱,۱۱۵	۲,۱۰۴,۶۵۳	۸۴۲,۹۰۵	سود انباشته
۱۱,۴۰۳,۴۶۷	۱۴,۰۵۲,۳۹۶	۹,۶۴۸,۸۳۱	۱۱,۹۳۸,۷۲۷	۸,۱۳۶,۲۴۷	۱۰,۱۱۳,۹۴۱	۶,۸۳۴,۱۴۳	۸,۵۴۰,۳۵۶	۵,۷۱۵,۰۶۵	۷,۱۸۵,۲۰۷	۴,۶۳۶,۳۲۵	۵,۸۸۱,۵۹۰	۳,۵۲۸,۱۱۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۴,۴۳۱,۳۱۴	۱۶,۰۶۲,۷۳۶	۱۲,۶۷۴,۴۵۱	۱۳,۹۴۶,۸۴۰	۱۱,۱۶۰,۰۱۱	۱۲,۱۲۰,۱۹۷	۹,۸۵۶,۳۶۰	۱۰,۵۴۵,۰۶۶	۸,۷۳۵,۹۹۲	۹,۱۸۸,۶۲۸	۷,۶۵۶,۱۷۸	۷,۸۸۳,۹۳۶	۶,۵۴۷,۰۷۳	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

## مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

مفروضات کلی پیش‌بینی درآمدها و هزینه‌های عملیاتی به شرح زیر می‌باشد.

۱. در تاریخ تنظیم گزارش، آخرین نرخ تورم اعلام شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ۱۸٪ بوده که این نرخ برای سال‌های آتی نیز ثابت فرض گردیده است.

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	
٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	٪۲۰	نرخ تورم
٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	نرخ تقسیم سود

۲. درآمد عملیاتی به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است.

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۳,۱۷۴,۹۲۱	۳,۱۷۴,۹۲۱	۲,۷۶۰,۸۰۱	۲,۷۶۰,۸۰۱	۲,۴۰۰,۶۹۶	۲,۴۰۰,۶۹۶	۲,۰۸۷,۵۶۲	۲,۰۸۷,۵۶۲	۱,۹۸۸,۵۹۴	۱,۹۸۸,۵۹۴	۲,۰۱۴,۰۵۴	۲,۰۱۴,۰۵۴	۲,۰۵۸,۰۱۲	۲,۰۵۸,۰۱۲	درصد سرمایه‌گذاری با افزایش سرمایه
٪۰,۰۰	٪۸۶,۱۲	٪۰,۰۰	٪۸۶,۱۲	٪۰,۰۰	٪۸۶,۱۲		٪۸۶,۱۲۱		٪۸۶,۱۲۱		٪۸۶,۱۲۱۰		٪۸۶,۱۲۱۰	درصد سرمایه‌گذاری بدون افزایش سرمایه
۲,۲۹۱,۰۲۳	۲,۷۳۴,۲۷۴	۱,۹۹۲,۱۹۴	۲,۳۷۷,۶۲۹	۱,۷۳۲,۳۴۲	۲,۰۶۷,۵۰۴	۱,۵۰۶,۳۸۵	۱,۷۹۷,۸۲۹	۱,۴۳۴,۹۶۹	۱,۷۱۲,۵۹۷	۱,۴۵۳,۳۴۱	۱,۷۳۴,۵۲۳	۷۴۲,۵۳۱	۷۴۲,۵۳۱	سهم شرکت از سود سهام
٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	٪۹۰	درصد تقسیم سود
۲,۰۶۱,۹۲۱	۲,۴۶۰,۸۴۶	۱,۷۹۲,۹۷۴	۲,۱۳۹,۸۶۶	۱,۵۵۹,۱۰۸	۱,۸۶۰,۷۵۳	۱,۳۵۵,۷۴۶	۱,۶۱۸,۰۴۶	۱,۲۹۱,۴۷۲	۱,۵۴۱,۳۳۷	۱,۳۰۸,۰۰۷	۱,۵۶۱,۰۷۱	۶۶۸,۲۷۸	۶۶۸,۲۷۸	سهم شرکت از سود نقدی
۲,۰۶۱,۹۲۱	۲,۴۶۰,۸۴۶	۱,۷۹۲,۹۷۴	۲,۱۳۹,۸۶۶	۱,۵۵۹,۱۰۸	۱,۸۶۰,۷۵۳	۱,۳۵۵,۷۴۶	۱,۶۱۸,۰۴۶	۱,۲۹۱,۴۷۲	۱,۵۴۱,۳۳۷	۱,۳۰۸,۰۰۷	۱,۵۶۱,۰۷۱	۶۶۸,۲۷۸	۶۶۸,۲۷۸	

بیانیه ثبت شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام)

۱-۲- درآمد عملیاتی شرکت بر اساس گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت خرم آباد تا سال ۱۴۰۱ بوده است و در سنوات بعدی با میزان ۱۵ درصد افزایش برآورد شده است. تفاوت برآورد ناشی از انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ناشی از تغییر سهم شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا (سهامی عام) حاصل از افزایش سرمایه شرکت مولد نیروی خرم آباد می باشد و طی مصوبات و پیش بینی های شرکت مولد نیروی خرم آباد برآورد شده است که سالانه ۹۰ درصد از سود خالص بین صاحبان سهام تقسیم شود.

۳. ش بینی هزینه های عمومی و اداری، به همراه نرخ رشد سالانه هزینه ها در جدول زیر به نمایش درآمده است. هزینه استهلاک بر مبنای اطلاعات بند ۲ صورت های مالی محاسبه شده است. اطلاعات سال ۱۳۹۸ نسبت به ارقام واقعی سال ۱۳۹۷، ۲۰٪ ثابت رشد داده شده و در سال های آتی بر مبنای نرخ های اعلام شده در جدول محاسبه شده است.

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		نرخ رشد	حسابرسی شده	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه			
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	
۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۲,۷۵۴	۳۲,۷۵۴	۲۷,۲۹۵	۲۷,۲۹۵	۲۲,۷۴۶	۲۲,۷۴۶	۲۰٪	۱۸,۹۵۵	حقوق و دستمزد و مزایا
۱۴,۹۱۷	۱۴,۹۱۷	۱۴,۹۱۷	۱۴,۹۱۷	۱۴,۹۱۷	۱۴,۹۱۷	۱۴,۹۱۷	۱۴,۹۱۷	۱۲,۴۳۱	۱۲,۴۳۱	۱۰,۳۵۹	۱۰,۳۵۹	۸,۶۳۳	۸,۶۳۳	۲۰٪	۷,۱۹۴	عیدی و پاداش
۴,۸۳۸	۴,۸۳۸	۴,۸۳۸	۴,۸۳۸	۴,۸۳۸	۴,۸۳۸	۴,۸۳۸	۴,۸۳۸	۴,۰۳۱	۴,۰۳۱	۳,۳۶۰	۳,۳۶۰	۲,۸۰۰	۲,۸۰۰	۲۰٪	۲,۳۳۳	بازخرید مرخصی و پایان خدمت کارکنان
۵,۲۵۹	۵,۲۵۹	۵,۲۵۹	۵,۲۵۹	۵,۲۵۹	۵,۲۵۹	۵,۲۵۹	۵,۲۵۹	۴,۳۸۲	۴,۳۸۲	۳,۶۵۲	۳,۶۵۲	۳,۰۴۳	۳,۰۴۳	۲۰٪	۲,۵۳۶	حق الزحمه مشاورین
۱۶,۸۳۱	۱۶,۸۳۱	۱۶,۸۳۱	۱۶,۸۳۱	۱۶,۸۳۱	۱۶,۸۳۱	۱۶,۸۳۱	۱۶,۸۳۱	۱۴,۰۲۶	۱۴,۰۲۶	۱۱,۶۸۸	۱۱,۶۸۸	۹,۷۴۰	۹,۷۴۰	۲۰٪	۸,۱۱۷	خرید خدمات
۶۹۵	۶۹۵	۶۹۵	۶۹۵	۶۹۵	۶۹۵	۶۹۵	۶۹۵	۵۷۹	۵۷۹	۴۸۲	۴۸۲	۴۰۲	۴۰۲	۲۰٪	۳۳۵	آموزش - حق عضویت
۱,۷۹۶	۱,۷۹۶	۱,۷۹۶	۱,۷۹۶	۱,۷۹۶	۱,۷۹۶	۱,۷۹۶	۱,۷۹۶	۱,۴۹۶	۱,۴۹۶	۱,۲۴۷	۱,۲۴۷	۱,۰۳۹	۱,۰۳۹	۲۰٪	۸۶۶	حق الزحمه حسابرسی
۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	۹۹۵	۹۹۵	۸۲۹	۸۲۹	۶۹۱	۶۹۱	۲۰٪	۵۷۶	حق حضور در جلسات هیئت مدیره
۱۸,۴۲۴	۱۸,۴۲۴	۱۸,۴۲۴	۱۸,۴۲۴	۱۸,۴۲۴	۱۸,۴۲۴	۱۸,۴۲۴	۱۸,۴۲۴	۱۵,۳۵۳	۱۵,۳۵۳	۱۲,۷۹۴	۱۲,۷۹۴	۱۰,۶۶۲	۱۰,۶۶۲	۲۰٪	۸,۸۸۵	استهلاک داراییهای ثابت مشهود
۱,۰۸۷	۱,۰۸۷	۱,۰۸۷	۱,۰۸۷	۱,۰۸۷	۱,۰۸۷	۱,۰۸۷	۱,۰۸۷	۹۰۵	۹۰۵	۷۵۵	۷۵۵	۶۲۹	۶۲۹	۲۰٪	۵۲۴	تعمیر و نگهداری دارایی ها
۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۲۳۶	۱,۲۳۶	۱,۰۳۰	۱,۰۳۰	۸۵۸	۸۵۸	۲۰٪	۷۱۵	آب و برق و گاز و تلفن
۲,۱۹۰	۲,۱۹۰	۲,۱۹۰	۲,۱۹۰	۲,۱۹۰	۲,۱۹۰	۲,۱۹۰	۲,۱۹۰	۱,۸۲۵	۱,۸۲۵	۱,۵۲۱	۱,۵۲۱	۱,۲۶۷	۱,۲۶۷	۲۰٪	۱,۰۵۶	مواد و لوازم مصرفی و ملزومات اداری
۵۴۵	۵۴۵	۵۴۵	۵۴۵	۵۴۵	۵۴۵	۵۴۵	۵۴۵	۴۵۴	۴۵۴	۳۷۹	۳۷۹	۳۱۶	۳۱۶	۲۰٪	۲۶۳	چاپ و تکثیر
۳,۳۲۰	۳,۳۲۰	۳,۳۲۰	۳,۳۲۰	۳,۳۲۰	۳,۳۲۰	۳,۳۲۰	۳,۳۲۰	۲,۷۶۷	۲,۷۶۷	۲,۳۰۵	۲,۳۰۵	۱,۹۲۱	۱,۹۲۱	۲۰٪	۱,۶۰۱	تشریفات و پذیرایی
۴,۸۳۴	۴,۸۳۴	۴,۸۳۴	۴,۸۳۴	۴,۸۳۴	۴,۸۳۴	۴,۸۳۴	۴,۸۳۴	۴,۰۲۸	۴,۰۲۸	۳,۳۵۷	۳,۳۵۷	۲,۷۹۷	۲,۷۹۷	۲۰٪	۲,۳۳۱	سایر
۱۱۶,۷۱۷	۱۱۶,۷۱۷	۱۱۶,۷۱۷	۱۱۶,۷۱۷	۱۱۶,۷۱۷	۱۱۶,۷۱۷	۱۱۶,۷۱۷	۱۱۶,۷۱۷	۹۷,۲۶۴	۹۷,۲۶۴	۸۱,۰۵۳	۸۱,۰۵۳	۶۷,۵۴۴	۶۷,۵۴۴		۵۶,۲۸۷	

۴. سایر درآمدهای غیر عملیاتی شرکت عمدتاً شامل سود سپرده بانکی می باشد که در برآوردها ثابت فرض شده است
۵. با توجه به معافیت مالیاتی فعالیتهای عملیاتی شرکت، مالیات بر درآمد صفر منظور شده است.
۶. اندوخته قانونی، معادل ۵ درصد از سود خالص شرکت به حساب اندوخته قانونی لحاظ شده است. در صورتیکه مجموع حساب اندوخته قانونی به ۱۰٪ از سرمایه رسید، لحاظ نخواهد شد.

### مفروضات مبنای پیش بینی ترازنامه

۱. دریافتنی های تجاری و غیر تجاری با توجه به میانگین کاهش سه سال اخیر به میزان سالانه ۲٫۸ درصد کاهش برآورد شده است.
۲. دارایی های نگهداری شده برای فروش شرکت پیش بینی شده است که در سال ۱۳۹۹ به فروش برسد و در نتیجه از سال ۱۳۹۹ به بعد صفر محاسبه شده است.
۳. درایبهای ثابت مشهود و نامشهود ثابت فرض شده است و فقط هزینه استهلاک سالانه بر اساس موارد افشا شده در بند ۲ صورتهای مالی محاسبه شده است.
۴. سود سهام پرداختی سنوات قبل در شرایط افزایش سرمایه به مبلغ افزایش سرمایه یعنی ۱۰،۱۷،۵۰۷ میلیون ریال و در شرایط عدم افزایش ثابت فرض شده است و سود سهام مصوب سالانه ۱۰٪ که فرض شده در همان سال پرداخت گردد.
۵. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان سالانه معادل هزینه مزایای پایان خدمت کارکنان آن سال افزایش یافته است.
۶. سایر عناصر ترازنامه با فرض ثابت بودن در شرایط پیش بینی جریان نقد آتی برآورد شده است.

### پیش بینی جریانات نقدی

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه		۱،۴۸۴،۴۰۹	۱،۴۴۸،۴۶۴	۱،۵۰۵،۷۲۱	۱،۷۴۸،۴۲۸	۲،۰۲۷،۵۴۱	۲،۳۴۸،۵۲۱
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		۱،۲۳۱،۳۴۵	۱،۱۹۸،۶۰۰	۱،۲۴۳،۴۲۱	۱،۴۴۶،۷۸۲	۱،۶۸۰،۶۴۹	۱،۹۴۹،۵۹۵
خالص تغییرات سود (زیان)		۲۵۳،۰۶۴	۲۴۹،۸۶۵	۲۶۲،۳۰۰	۳۰۱،۶۴۵	۳۴۶،۸۹۲	۳۹۸،۹۲۶
+ استهلاک		۱۰،۶۶۲	۱۰،۶۶۲	۱۲،۷۹۴	۱۲،۷۹۴	۱۵،۳۵۳	۱۵،۳۵۳
+ سایر هزینه های غیر نقدی		۸۹۵	۱۰،۷۴	۱،۲۸۹	۱،۸۵۶	۲،۲۲۸	۲،۶۷۳
جریان نقد ورودی		۲۶۴،۶۲۱	۲۶۱،۶۰۱	۲۷۶،۳۸۴	۳۱۶،۲۹۶	۳۶۴،۴۷۳	۴۱۶،۹۵۲
- جریان نقدی خروجی	۱۰،۱۷،۵۰۷						
خالص جریان نقدی	(۱۰،۱۷،۵۰۷)	۲۶۴،۶۲۱	۲۶۱،۶۰۱	۲۷۶،۳۸۴	۳۱۶،۲۹۶	۳۶۴،۴۷۳	۴۱۶،۹۵۲



## ارزیابی مالی طرح

- نرخ بازده داخلی (IRR): معادل نرخ سودی است که سرمایه گذار می تواند با سرمایه گذاری در یک طرح به دست آورد. در واقع طرح، به سرمایه گذاری که در آن سپرده گذاری می نماید، بایک نرخ سود که همان IRR است از محل درآمد سالیانه سود ارائه می نماید. شاخص IRR از جمله پرکاربردترین شاخص های مالی است که می توان با استفاده از آن توجیه پذیری مالی طرح را در مقایسه با شرایط معمول سرمایه گذاری در کشور و آن صنعت خاص به دست آورد. محاسبه شاخص IRR برای یک طرح در ارتباط تنگاتنگ با فرمول محاسبه NPV می باشد. سنجه مورد اشاره برای طرح افزایش سرمایه شرکت معادل ۱۹ درصد محاسبه شده است.
- ارزش فعلی خالص (NPV): در علم اقتصاد مهندسی، یکی از روش های استاندارد ارزیابی طرح اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می شوند. سنجه مورد اشاره برای طرح افزایش سرمایه شرکت معادل ۳۹،۷۵۰ میلیون ریال و با نرخ بازده مورد انتظار ۱۸ درصد محاسبه شده است.
- دوره بازگشت سرمایه (Payback Period): معادل مدت زمانی است که جریانهای نقدی حاصل از پروژه، سرمایه گذاری اولیه آن را بطور کامل پوشش دهند. سنجه مذکور در این طرح افزایش سرمایه ۵ سال برآورد می شود.  
براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر است:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۵ سال	دوره برگشت سرمایه
۳۹،۷۵۰	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۱۹٪	نرخ بازده داخلی - درصد
۱۸٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد