



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

مقدمه

این گزارش به منظور ارائه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) برای تصمیم گیری در خصوص لزوم افزایش سرمایه شرکت در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت از مبلغ ۴۴۰ میلیارد ریال به ۱,۲۰۰ میلیارد ریال (افزایش به میزان ۷۶۰ میلیارد ریال - ۱۷۲/۷ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی ارائه می گردد.

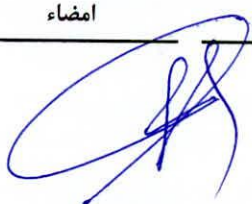
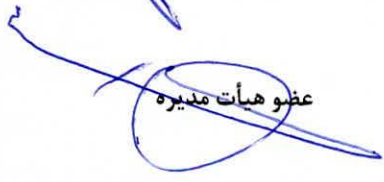
مسئولیت تهیه گزارش با هیأت مدیره شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) بوده و اعضاء هیأت مدیره با مشخصات مندرج در ذیل، مطالب این گزارش را با در نظر گرفتن عوامل زیر در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۵ تایید می نمایند.

__ مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می باشند و بطور کامل افشا شده است.

__ اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده است.

__ اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی (بر اساس الزامات استاندارد های حسابداری مربوط) ارائه شده اند.

__ گزارش توجیهی هیأت مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز بر اساس تجزیه و تحلیل فنی، مالی، و اقتصادی تهیه شده است.

اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت مهندسی و ساختمانی صنایع نفت	عبسی اسحاقی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت تدبیر بین الملل اویول	احمد باباخانلو	نائب رئیس هیأت مدیره	
شرکت توسعه نفت و گاز کارون	محمد نظری	عضو هیأت مدیره	
شرکت گروه سروش یاران	محمد مهدی طوفانی نژاد	عضو هیأت مدیره	
شرکت توریو کمپرسور نفت	حسن وفائی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	



کد پستی: ۴۶۱۸-۱۹۱۹۹۱ تلفن: ۲۲۲۲۲۰۸۹۸-۲۲۲۷۷۰۷۰ فکس: ۲۲۲۷۸۳۰۷

تهران، بلوار میرداماد، خیابان شمس تبریزی شمالی، کوچه نیک رای، پلاک ۵

شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
	فصل اول : بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت و اطلاعات عمومی
۳	اطلاعات عمومی شرکت
۳	مشخصات سهامداران
۳	اهم رویه های حسابداری
۴	مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل
۴	تاریخچه افزایش سرمایه
۵	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۵	مبادلات سهام شرکت
۵	روند سودآوری و تقسیم سود
۶	صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال گذشته
۷	صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال گذشته
۸	صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال گذشته
۹	صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال گذشته
۱۰	ترکیب سرمایه گذاری ها
	فصل دوم: چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط
۱۱	خالص ارزش داراییهای هر سهم
۱۱	عوامل ریسک
	فصل سوم: جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی
۱۲	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۳	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۹	مبانی و مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان
۱۹	پیش بینی نسبتهای مالی
۲۰	پیش بینی صورت سود و زیان
۲۱	پیش بینی صورت وضعیت مالی
۲۲	پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه قبل از افزایش سرمایه
۲۳	پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه بعد از افزایش سرمایه
۲۴	آثار ناشی از تحقق و عدم تحقق افزایش سرمایه
۲۴	ارزیابی مالی و اقتصادی طرح توجیهی پیشنهادی
۲۵	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
	فصل چهارم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع
۲۵	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

فصل اول: بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت و اطلاعات عمومی

تاریخچه فعالیت

شرکت صنایع تجهیزات نفت به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۲۹۴۳۱۵ در تاریخ ۱۹ مرداد ماه سال ۱۳۷۰ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۸۴۹۶۲ مورخ ۱۳۷۰/۰۵/۱۹ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. گروه صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) شامل شرکت پارس پنگان (سهامی خاص)، شرکت توس پیوند (سهامی خاص)، شرکت تولید شیرهای نفتی تهران سوفا (سهامی خاص)، شرکت گسترش شیرسازی (سهامی خاص)، شرکت فناوری تجهیزات سرچاهی (سهامی خاص) می باشد. بموجب مصوبه مورخ ۱۳۹۵/۰۴/۱۴ مجمع عمومی فوق العاده نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۵/۱۲ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۰۸ در فهرست فرابورس ایران با نماد نفت به ثبت گردیده است. لازم به ذکر است که اولین عرضه سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۸ در بازار پایه ج فرابورس صورت پذیرفته است. شرکت جزء واحدهای فرعی شرکت سرمایه گذاری اهداف بوده و واحد نهایی گروه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت می باشد.

مرکز اصلی شرکت در تهران بلوار میرداماد، خیابان کازرون، کوچه نیک رای، شماره ۵ می باشد و کارخانه های آن واقع در شهرک صنعتی شمس آباد به آدرس: حسن آباد قم، شهرک صنعتی شمس آباد، انتهای فاز ۲، بلوار نگارستان، بلوار نخلستان، خیابان گلشید و مشهد به آدرس مشهد، کیلومتر ۲۰ جاده قوچان، جاده شاندیز، کارخانجات شرکت صنایع تجهیزات نفت می باشد.

موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از:

موضوع فعالیت شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) در کلیه زمینه های تجهیزات و ماشین آلات صنایع نفت، گاز و پتروشیمی شامل تولید، عرضه، توزیع، فروش، عملیات بازرگانی در حدود فعالیت شرکت، تحصیل درآمدهای مستغلات و خدمات بعد از فروش و نیز ایجاد کارخانجات و انجام سایر فعالیتهای در زمینه طراحی و مهندسی امور فنی و خدمات صادرات، مشاوره، اخذ نمایندگی های داخلی و خارجی، سرمایه گذاری مشارکت و هر گونه فعالیت لازم دیگر جهت تحقق موضوع شرکت و تاسیس شرکت های داخلی و خارجی، انجام پروژه های صنعتی به روش مهندسی ساخت و نصب و راه اندازی در حوزه تامین و مهندسی اجزاء و قطعات و مجموعه های مورد نیاز در پروژه های نفت و گاز و پتروشیمی، سرمایه گذاری وجوه مازاد و سپرده گذاری کوتاه مدت و بلند مدت، تحصیل اعتبار، تسهیلات و استقراض از بانکهای داخلی و خارجی و موسسات مالی و اعتباری داخلی دارای مجوز از بانک مرکزی و شرکتها در چارچوب قوانین و مقررات می باشد.

مشخصات سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد مالکیت	تعداد سهام ۱۳۹۹/۱۰/۳۰	درصد مالکیت
شرکت تدبیر بین الملل اویول	سهامی خاص	۴۴۳۵۸۷	۸۶,۹۵۷,۱۱۰	۱۹.۸	۸۷,۱۵۷,۱۱۰	۱۹.۸
شرکت سرمایه گذاری اهداف	سهامی عام	۲۶۳۴۷۵	۷۰,۴۵۰,۰۰۰	۱۶.۰	۷۵,۱۰۰,۰۰۰	۱۷.۱
شرکت مهندسی و ساختمانی صنایع نفت	سهامی عام	۶۴,۸۱۳	۷۴,۸۰۰,۰۰۰	۱۷.۰	۷۴,۸۰۰,۰۰۰	۱۷.۰
شرکت توربو کمپرسور نفت	سهامی عام	۱۶۹۸۵۴	۶۴,۴۳۵,۰۷۷	۱۴.۶	۶۳,۴۳۵,۰۷۷	۱۴.۴
شرکت گروه سروش یاران	سهامی عام	۱۸۵۶۷۲	۱۱,۰۰۰	۰.۰	۱۱,۰۰۰	۰.۰
شرکت توسعه نفت و گاز صبا کارون	سهامی خاص	۱۱۷۴	۲,۰۰۰	۰.۰	۲,۰۰۰	۰.۰
سایر سهامداران حقوقی	-	-	۸,۰۱۷,۲۱۲	۱.۸	۳۲,۴۲۵,۵۵۳	۷.۴
سایر سهامداران حقیقی	-	-	۱۳۵,۳۲۷,۶۰۱	۳۰.۸	۱۰۷,۰۶۹,۲۶۰	۲۴.۳
جمع	-	-	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

اهم رویه حسابداری

رویه های حسابداری مطابق با آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ می باشد :

مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۳ اشخاص حقوقی زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. نمایندگان اشخاص حقوقی و تغییرات آن در طی دوره مالی بشرح زیر می باشد همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۵ هیئت مدیره، آقای حسن وفائی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام نماینده	سمت	عضو هیأت مدیره	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
عیسی اسحاقی	رئیس هیأت مدیره	شرکت مهندسی و ساختمانی صنایع نفت	۹۹/۰۳/۲۲	۱۴۰۱/۰۳/۲۲	غیر موظف
احمد باباخانلو	نائب رئیس هیأت مدیره	شرکت تدبیر بین الملل اویول	۹۹/۰۳/۲۲	۱۴۰۱/۰۳/۲۲	غیر موظف
محمد نظری	عضو هیأت مدیره	شرکت توسعه نفت و گاز کارون	۹۹/۰۳/۲۲	۱۴۰۱/۰۳/۲۲	غیر موظف
محمد مهدی طوفان نژاد	عضو هیأت مدیره	شرکت گروه سروش یاران	۹۹/۰۳/۲۲	۱۴۰۱/۰۳/۲۲	غیر موظف
حسن وفائی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	شرکت توربو کمپرسور نفت	۹۹/۰۳/۲۲	۱۴۰۱/۰۳/۲۲	موظف

تاریخچه افزایش سرمایه

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (شامل تعداد ۱۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هرسهم ۱۰,۰۰۰ ریال) بوده که طی چندین مرحله به شرح زیر به مبلغ ۴۴۰,۰۰۰ ریال (شامل تعداد ۴۴۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هرسهم ۱,۰۰۰ ریال) تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ افزایش یافته است.

تغییرات سرمایه شرکت				
تاریخ تصویب افزایش سرمایه	سرمایه قبل (ریال)	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۵/۱۰/۲۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۹۰۰٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۷۷/۱۲/۰۴	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰٪	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۲/۰۷/۱۶	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۸٪	۱۶۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۶/۱۲/۲۸	۱۶۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸٪	۲۹۷,۷۸۶,۵۸۷,۰۰۰	تجدید ارزیابی
۱۳۹۴/۱۰/۰۵	۲۹۷,۷۸۶,۵۸۷,۰۰۰	۱۷٪	۳۴۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۵/۰۳/۰۸	۳۴۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶٪	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۳، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش به شماره ثبت ۱۰۸۳۲ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۴۱۱۰ به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی برای مدت یک سال و مؤسسه حسابرسی رایمند و همکاران به شماره ثبت ۱۳۲۷۲ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۰۵۹۹۹ نیز به عنوان بازرس علی البدل انتخاب گردید. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش بوده است.

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) به شرح زیر می باشد:

شرح	از ۹۷/۱۲/۲۰ تا ۹۷/۱۲/۲۹	از ۹۸/۰۱/۰۱ تا ۹۸/۱۲/۲۹	از ۹۹/۰۱/۰۱ تا ۹۹/۱۰/۳۰
تعداد سهام معامله شده	۳۹,۹۲۷,۳۰۱	۳۰۴,۱۸۱,۵۸۵	۲۶۲,۴۸۰,۳۹۵
تعداد کل سهام شرکت	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۹.۰۷٪	۹.۰۷٪	۵۹.۶۵٪
درصد سهام شناور آزاد	۱۳.۰۵	۱۹.۵۹	۲۳.۲۵
آخرین قیمت (ریال)	۵,۶۱۲	۱۵,۰۱۹	۲۵,۹۶۹

روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۴۰	۴۰۰	۴۹۷
سود واقعی هر سهم گروه (ریال)	۹۹	۸۶۳	۷۰۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۵	۲۵۰	۴۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال گذشته

وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) به آدرس www.peic.co.com و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می باشد.

صورت سود و زیان:

نتیجه عملکرد شرکت اصلی در ۳ سال اخیر و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
-	-	۸۳,۲۴۹	۹,۰۰۷
درآمد های عملیاتی			
-	-	(۶۶,۰۰۳)	(۹,۶۳۷)
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی			
-	-	۱۷,۲۴۶	(۶۳۰)
سود(زیان) ناخالص عملیاتی			
-	۲۸۸,۵۶۳	۱۱۸,۸۳۳	۴۸,۰۰۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری			
(۶۰,۶۵۷)	(۹۴,۷۵۲)	(۵۱,۹۰۳)	(۴۳,۸۶۰)
هزینه های عمومی و اداری			
۱۲,۱۲۲	(۲۶,۱۵۹)	۴۶,۶۸۰	۳,۹۷۳
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی			
(۴۸,۵۳۵)	۱۶۷,۶۵۲	۱۳۰,۸۵۶	۷,۴۸۳
سود (زیان) عملیاتی			
(۲,۰۸۶)	(۶,۷۱۷)	(۷,۳۷۷)	(۹,۰۶۹)
هزینه های مالی			
۴۲,۸۹۶	۵۷,۵۵۴	۵۲,۸۵۰	۱۹,۱۱۳
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی			
(۷,۷۲۵)	۲۱۸,۴۸۹	۱۷۶,۳۲۹	۱۷,۵۲۷
سود (زیان) قبل از مالیات			
مالیات			
(۷,۷۲۵)	۲۱۸,۴۸۹	۱۷۶,۳۲۹	۱۷,۵۲۷
سود (زیان) خالص			
(۱۸)	۴۹۷	۴۰۰	۴۰
سود (زیان) پایه هر سهم - ریال			
۴۴۰	۴۴۰	۴۴۰	۴۴۰
تعداد سهام - میلیون سهم			



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

صورت وضعیت مالی:

صورت وضعیت مالی شرکت در ۳ سال اخیر و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده) میلیون - ریال	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده) میلیون - ریال	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده) میلیون - ریال	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده) میلیون - ریال
دارایی ها				
دارایی های غیر جاری				
داراییهای ثابت مشهود	۱۰۷,۲۷۳	۱۱۰,۳۰۲	۱۰۸,۳۶۹	۱۳۳,۹۵۱
داراییهای نامشهود	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۴۸۰,۵۹۸	۵۲۵,۵۹۸	۲۸۴,۱۹۵	۲۸۴,۱۹۵
سایر دارایی ها	-	۱۹۵	۳,۹۳۴	۳,۹۳۵
جمع دارایی های غیر جاری	۵۹۳,۰۰۷	۶۴۱,۲۳۱	۴۰۱,۶۳۴	۴۲۷,۲۱۷
دارایی های جاری				
پیش پرداخت ها	۱۳,۷۶۵	۲۰,۸۱۷	۱۶,۵۶۹	۴۳,۳۸۶
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۶۷۹,۴۸۲	۶۴۰,۹۴۲	۶۷۹,۹۵۸	۵۱۵,۳۶۶
موجودی نقد	۷۰,۵۵۷	۴۳,۵۶۳	۹,۶۰۴	۶,۹۵۱
جمع دارایی های جاری	۷۶۳,۸۰۴	۷۰۵,۳۲۲	۷۰۶,۱۳۱	۵۶۵,۷۰۳
جمع دارایی ها	۱,۳۵۶,۸۱۱	۱,۳۴۶,۵۵۳	۱,۱۰۷,۷۶۵	۹۹۲,۹۲۰
حقوق مالکانه و بدهی ها				
حقوق مالکانه				
سرمایه	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۳۹,۷۰۴	۳۰,۶۵۵
سود انباشته	۱۳۸,۳۴۵	۳۲۲,۰۷۰	۱۷۱,۹۶۵	۲۰,۰۸۵
جمع حقوق مالکانه	۶۲۲,۳۴۵	۸۰۶,۰۷۰	۶۵۱,۶۶۹	۴۹۰,۷۴۰
بدهی های غیر جاری				
پرداختنی های بلند مدت	-	-	-	۷,۹۷۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸,۱۷۰	۷,۳۴۷	۴,۷۴۲	۴,۲۷۴
جمع بدهی های غیر جاری	۸,۱۷۰	۷,۳۴۷	۴,۷۴۲	۱۲,۲۵۲
بدهی های جاری				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۰۴,۰۳۴	۱۳۸,۷۳۳	۱۷۰,۶۹۷	۱۷۰,۶۹۵
مالیات پرداختنی	-	۸,۰۰۰	-	-
سود سهام پرداختنی	۵۰۹,۶۵۰	۳۷۰,۵۵۴	۲۵۷,۴۹۲	۲۴۳,۶۴۷
تسهیلات مالی دریافتی	۱۲,۶۱۲	۱۵,۸۴۹	۲۳,۱۶۵	۴۱,۰۹۵
پیش دریافت ها	-	-	-	۳۴,۴۹۱
جمع بدهی های جاری	۷۲۶,۲۹۶	۵۳۳,۱۳۶	۴۵۱,۳۵۴	۴۸۹,۹۲۸
جمع بدهی ها	۷۳۴,۴۶۶	۵۴۰,۴۸۳	۴۵۶,۰۹۶	۵۰۲,۱۸۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱,۳۵۶,۸۱۱	۱,۳۴۶,۵۵۳	۱,۱۰۷,۷۶۵	۹۹۲,۹۲۰



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه :

صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال گذشته و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح ذیل است :

سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱	۴۴۰,۰۰۰	۲۹,۷۷۹	۱۳,۴۳۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۹۶/۱۲/۲۹	-	-	-
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی منتهی به ۹۶/۱۲/۲۹	-	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-
مانده تجدید ارائه شده در تاریخ ۹۶/۱۲/۲۹	۴۴۰,۰۰۰	۳۰,۶۵۵	۲۰,۰۸۵
مانده در تاریخ ۹۷/۰۱/۰۱	۴۴۰,۰۰۰	۳۰,۶۵۵	۲۰,۰۸۵
اصلاح اشتباهات	-	-	-
مانده تجدید آرایه شده در تاریخ ۹۷/۰۱/۰۱	۴۴۰,۰۰۰	۳۰,۶۵۵	۳۸,۲۲۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	-	-	-
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	-	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-
مانده تجدید ارائه شده در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹	۴۴۰,۰۰۰	۳۹,۷۰۴	۲۱۷,۸۷۷
مانده در تاریخ ۹۸/۰۱/۰۱	۴۴۰,۰۰۰	۳۹,۷۰۴	۲۱۷,۸۷۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	-	-	-
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	-	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-
مانده تجدید ارائه شده در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	۴۴۰,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۳۲۲,۰۷۰
مانده در تاریخ ۹۹/۰۱/۰۱	۴۴۰,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۳۲۲,۰۷۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۹۹/۰۶/۳۱	-	-	-
سود خالص گزارش شده در دوره مالی منتهی به ۹۹/۰۶/۳۱	-	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-
مانده در تاریخ ۹۹/۰۶/۳۱	۴۴۰,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۱۳۸,۳۴۵



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

صورت جریان نقدی :

صورت جریان نقدی حسابرسی شده سه سال گذشته و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح ذیل است

دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
۲۰,۰۴۸	۶۹,۶۹۳	۴۷	۱۶۸
نقد حاصل از عملیات	-	-	-
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۲۰,۰۴۸	۴۷	۱۶۸
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری :		
وجوه پرداختی بابت خرید دارائیهای ثابت مشهود	(۶۰۶)	(۷,۴۸۵)	(۱,۳۱۶)
وجوه حاصل از فروش دارایی ثابت مشهود	-	۲,۴۵۳	-
وجوه حاصل از فروش سایر دارایی ها	۱۹۵	۳,۷۳۹	۲۹,۴۰۶
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری	۷۳۴	۸۹۷	۷۲۹
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	۳۲۳	(۳۹۶)	۲۹,۲۳۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :			
سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت	(۴۲۸)	(۲۱,۵۹۱)	(۱,۵۵۴)
دریافت تسهیلات مالی	۴۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰
پرداخت اصل تسهیلات مالی	(۴۳,۰۰۰)	(۱۳۰,۰۰۰)	(۱۵۰,۰۰۰)
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۲,۳۲۴)	(۱۴,۰۳۴)	(۵,۳۰۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی	(۵,۷۵۲)	(۳۵,۶۲۵)	(۲۶,۸۶۰)
خالص افزایش در وجه نقد	۱۴,۶۱۹	۳۳,۶۷۲	۲,۴۲۰
مانده وجه نقد در آغاز سال / دوره	۴۳,۵۶۳	۹,۶۰۴	۶,۹۵۱
تسعیر ارز	۱۲,۳۷۵	۲۸۷	۲۳۳
مانده وجه نقد در پایان سال / دوره	۷۰,۵۵۷	۴۳,۵۶۳	۹,۶۰۴
مبادلات غیر نقد	(۸,۵۲۵)	۲۴۱,۴۰۳	۷,۵۰۹



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

ترکیب سرمایه گذاری ها :

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل سرمایه گذاری ها	درصد از کل دارایی ها
سهام بلند مدت - غیر بورسی	۴۸۰,۵۹۸	۱۰۰	۳۵
جمع	۴۸۰,۵۹۸	۱۰۰	۳۵

صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل سرمایه گذاری ها	درصد از کل دارایی ها
فلزات اساسی	۴۸۰,۵۹۸	۱۰۰	۳۵
جمع	۴۸۰,۵۹۸	۱۰۰	۳۵

شرح سرمایه گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل سرمایه گذاری ها	درصد از کل دارایی ها
سهام مدیریتی - غیر بورسی	۴۸۰,۵۹۸	۱۰۰	۳۵
جمع	۴۸۰,۵۹۸	۱۰۰	۳۵



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

فصل دوم : چشم انداز شرکت و ریسکهای مرتبط

خالص ارزش دارایی‌های هر سهم (NAV):

خالص ارزش دارایی‌های هر سهم (NAV) طی ۳ سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی پایان هر سال مالی، به شرح زیر می‌باشد:

خالص ارزش دارایی‌های هر سهم

شرح	مبلغ - ریال	سرمایه - میلیون ریال
۱۳۹۸	۱,۸۳۱	۴۴۰,۰۰۰
۱۳۹۷	۱,۴۸۱	۴۴۰,۰۰۰
۱۳۹۶	۱,۱۱۵	۴۴۰,۰۰۰

عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)، با ریسک های متداولی همراه است. چرا که بخش اصلی از افزایش سرمایه پیشنهادی این شرکت عملاً از بابت مشارکت در افزایش سرمایه های مصوب شرکتهای سرمایه پذیر می باشد، لذا بدیهی است که بخش هایی از ریسک های مترتب بر فعالیت های شرکت های زیر مجموعه و سرمایه پذیر به شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) نیز منتقل شود. اساساً یکی از فلسفه های تشکیل هلدینگ، بحث شکل گیری پرتفوی و پایین آوردن ریسک پرتفوی نسبت به ریسک تک تک اقلام تشکیل دهنده آن است. با عنایت به فعالیت مشابه شرکت های زیر مجموعه تاثیر عواملی از قبیل رشد نرخ تورم قطعات و مواد اولیه جهانی و تغییر فزاینده نرخ ارز و کارمزد بالای حواله های ارزی، افزایش بهای حامل های انرژی که عمدتاً منتج از تاثیر تحریم ها است را می توان بعنوان عامل های ریسک و نیز عدم امکان بازسازی تجهیزات و ماشین آلات و دانش فنی جدید محسوب نمود. معذالک عواملی نظیر برند شرکت صنایع تجهیزات نفت و شرکت های زیر مجموعه و حضور در وندورلیست شرکت های معتبر در شرکت های تجهیزات سرچاهی و پارس پنگان که تاثیر قابل توجهی در درآمد های عملیاتی شرکت صنایع تجهیزات نفت دارند ریسک های حاکم بر سود آوری سایر شرکت های سرمایه پذیر (گروه) را تعدیل می نماید.

این عوامل می تواند در قالب یک فرصت برای جهش قیمت محصولات و یا تهدید برای روند سودآوری و قیمت سهام باشد. علاوه بر عوامل خارجی، عوامل درونی تاثیر گذار بر روند سودآوری و قیمت سهام و متغیرهایی که به نوعی تهدید یا فرصت برای تغییرات آهنگ سود آوری محسوب می شود و همچنین استراتژیها و تصمیمات مدیران شرکتهای سرمایه پذیر که افزایش سودآوری برای آن پیش بینی شده، ممکن است با انحرافات نسبت به آنچه که پیش بینی شده تحقق یابند که در این صورت کسری منابع احتمالی می بایست از طریق فروش سرمایه گذاری ها و یا استقراض عملی گردد که در این صورت نیز عدم افزایش سرمایه مشکلات تامین منابع را دو چندان خواهد نمود.

در کنار موضوعات فوق ریسک های سیاسی حاکم بر کل اقتصاد شرکت و یا مباحثی از قبیل تورم عمومی و کند شدن آهنگ رشد اقتصادی کشور طی دوره چند ساله گذشته تأثیراتی بر روی عملکرد بنگاه های اقتصادی تولیدی بوجود می آورد که البته شرکت صنایع تجهیزات نفت نیز از این قاعده مستثنی نمی باشد. لیکن مسئله مهم داشتن سناریو های جایگزین برای مقابله کامل و یا نسبی با آثار هر یک از عوامل ریسک می باشد.

به هر حال این افزایش سرمایه گذاری دارای ریسک مختص به خود می باشد که این شرکت درصدد هست که این ریسکها را به حداقل برساند.



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

فصل سوم: جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در خرداد ماه سال ۱۳۹۵، به منظور اصلاح ساختار مالی اقدام به تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۳۴۸,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۴۰,۰۰۰ میلیون (معادل ۲۶٪) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران نموده است. افزایش سرمایه مزبور در تاریخ ۱۳۹۵/۰۴/۳۱ در اداره ثبت شرکتها و موسسات تجاری تهران به ثبت رسیده است.

مطابق با جداول ارائه شده به شرح ذیل افزایش سرمایه انجام شده در سنوات قبل باعث بهبود روند سود آوری و نسبت های مالی شرکت گردیده است.

سال مالی	سودخالص - میلیون ریال
۱۳۹۸	۲۱۸,۴۸۹
۱۳۹۷	۱۷۶,۵۲۷
۱۳۹۶	۱۷,۵۲۷

اهم نسبتهای مالی شرکت

سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۷	سال مالی ۱۳۹۶	شرح	
۱.۳	۱.۶	۱.۲	نسبت جاری	نسبتهای نقدینگی
۱.۳	۱.۶	۱.۱	نسبت آتی	
۲۷	۲۷	۴	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	نسبتهای اهرمی
۱۶	۱۶	۲	نسبت بازده دارائیهها	
۵۹	۵۹	۴۹	نسبت مالکانه	



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

تشریح طرح افزایش سرمایه

محل انجام افزایش سرمایه

محل و هدف شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح ذیل خلاصه می گردد:

محل افزایش سرمایه :

شرح	جدول شماره	مبلغ (میلیون ریال)
منابع		
افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	۱	۷۶۰,۰۰۰
جمع منابع		۷۶۰,۰۰۰
مصارف		
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۱	۳۷۵,۴۹۴
بهبود ساختار مالی و نسبت های مالی شرکت برای ورود به تابلوی اصلی فرابورس و حفظ سهم شرکت در شرکتهای سرمایه پذیر		۳۸۴,۵۰۶
جمع مصارف		۷۶۰,۰۰۰

هدف افزایش سرمایه :

افزایش سرمایه با هدف اصلاح ساختار مالی به منظور نیل به مقاصد ذیل انجام می شود :

مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر به منظور حفظ موقعیت و میزان نفوذ و کنترل

حفظ سهم شرکت در شرکت های سرمایه پذیر

بهبود ساختار مالی و نسبت های مالی شرکت برای ورود به تابلوی اصلی فرابورس

شایان ذکر است که باتوجه به خوشنامی شرکت در صنعت و سابقه فعالیت آن به منظور توسعه ظرفیت شرکت های زیر مجموعه و ایجاد امکان ساخت محصولات جدید و بروز در نظر است که کل افزایش سرمایه در شرکت های زیرمجموعه سرمایه گذاری شود.

الف - افزایش سرمایه در جریان شرکت های سرمایه پذیر

شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) جهت استفاده بهینه از منابع و داراییهای در اختیار و استفاده از فرصت ها و در راستای حفظ درصد مالکیت در شرکتهای سرمایه پذیر که بر اساس پرتفوی هدف تحت عنوان سرمایه گذاری بلندمدت محسوب می شود اقدام به شرکت در افزایش سرمایه شرکت های زیر مجموعه نموده است. (جدول شماره یک)



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه افزایش سرمایه در جریان شرکت های سرمایه پذیر :

مبالغ به میلیون ریال

جدول شماره ۱

ردیف	نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه			آخرین درصد سرمایه گذاری	سهم شرکت از افزایش سرمایه از محل آورده نقدی
		از	به		سود انباشته	آورده نقدی	مطالبات حال شده		
۱	پارس پنگان	۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	-	۱۸۷,۰۰۰	۱۱۳,۰۰۰	۱۰۰	۱۸۶,۹۸۵
۲	گسترش شیر سازی	۱۶۶,۷۰۰	۴۱۶,۷۰۰	۲۵۰,۰۰۰	-	۱۴۱,۹۰۱	۱۰۸,۰۹۹	۹۶.۱۸	۱۳۸,۵۰۹
۳	فناوری تجهیزات سرچاهی	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۵۰,۰۰۰
جمع شرکتهای غیر بورسی				۷۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۷۸,۹۰۱	۲۷۱,۰۹۹		۳۷۵,۴۹۴
۴	روند افزایش سرمایه شرکت اصلی			۱۰,۰۰۰	-	-	۱۰,۰۰۰	-	-
۵	سرمایه فعلی شرکت اصلی			۴۴۰,۰۰۰	-	-	-	-	-
مبلغ سرمایه پس از افزایش				۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۷۸,۹۰۱	۲۸۱,۰۹۹	-	-

۱- شرکت طراحی و مهندسی پارس پنگان (سهامی خاص)

تاریخچه فعالیت:

شرکت طراحی مهندسی پارس پنگان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۱/۰۵/۱۷ بصورت شرکت سهامی خاص تشکیل و تحت شماره ۹۱۹۳۲ به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۳۶۲۵۸۲ در اداره ثبت شرکتهای و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. شناسه ملی شرکت ۱۰۱۰۱۳۶۲۵۸۲ می باشد در حال حاضر شرکت طراحی مهندسی پارس پنگان جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام) می باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران بلوار میرداماد، خیابان شمس تبریزی شمالی، خیابان نیک رای، پلاک ۵ می باشد.

موضوع فعالیت:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از:

فعالیت در کلیه زمینه های مربوط به صنایع نفت ، گاز ، پتروشیمی، نیروگاهها و سایر صنایع بالاخص در زمینه انواع شیرآلات صنعتی و تجهیزات مربوطه، فعالیتهای مزبور بدون قید انحصار شامل موارد ذیل است :

الف- طراحی، تولید ، خرید، فروش، واردات و صادرات مواداولیه، قطعات و محصول مرتبط با موضوع شرکت

ب- طراحی، ساخت، خرید ، فروش ، واردات و صادرات ماشین آلات، تجهیزات و کارخانجات مرتبط با موضوع شرکت ، ارائه خدمات فنی و مهندسی ، کسب و انتقال دانش فنی به اشخاص حقیقی و حقوقی ایرانی و خارجی ، خرید و انتقال دانش فنی از اشخاص حقیقی و حقوقی ایرانی و خارجی .

ج- اعطا یا ایجاد نمایندگی داخلی و خارجی واخذ نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی

د- سرمایه گذاری، مشارکت ، خرید و تملک سهام سایر شرکت ها با حق فروش و واگذاری سهام مزبور و تاسیس شرکت در داخل یا خارج از کشور.

ه- واخذ و اعطای اعتبار و وام در داخل یا خارج از کشور با رعایت قوانین و مقررات مربوطه و سپرده گذاری در بانکها و موسسات مالی و اعتباری .

و- انجام هر گونه فعالیت و عملیات مجاز جهت تحقق موضوع شرکت .



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

اهداف طرح افزایش سرمایه:

اصلاح ساختار مالی شرکت

از آنجائیکه تامین سرمایه در گردش و تامین مالی کسری منابع مالی جهت پیشبرد اهداف هر شرکت بویژه شرکتهای تولیدی نقش بسیار با اهمیتی در دستیابی به اهداف عملیاتی و تداوم فعالیت هر بنگاه تجاری دارد و بانکها و موسسات مالی به عنوان مهمترین نهادهای اعطای منابع مالی به هر شرکت طی ارزیابی ریسک باز پرداخت منابع اعطایی توجه بسزائی به نسبت مالکانه هر شرکت (حداقل ۲۵ درصد) و تداوم سود آوری آن بنگاه دارند لذا افزایش سرمایه شرکت در جهت اصلاح ساختار سرمایه این شرکت ضروری میباشد.

راه اندازی طرح توسعه

از آنجائیکه شرکت قصد دارد فرایند ساخت و راه اندازی خط تولید شیرهای کنترل ولو را آغاز نماید جهت تامین نقدینگی لازم نیازمند آورده نقدی سهامداران می باشد که پیش بینی میگردد طرح توسعه مزبور از ابتدای سال ۱۴۰۱ افتتاح و راه اندازی گردد.

فراهم شدن امکان پذیرش در فرابورس در آینده نزدیک

معینا اصلاح ساختار مالی شرکت جهت حضور در فرابورس با افزایش سرمایه ثبت شده تا مبلغ ۳۷۵ میلیارد ریال الزامی می باشد، بدیهی است با ورود به فرابورس، ارزیابی بهتر عملکرد مدیریت شرکت، دستیابی به معیارهای متفاوت برای مقایسه شرکت، افزایش میزان نظارت و کنترل سهامداران عمده و نیز بهبود ساختار مالی و اقتصادی شرکت و در نتیجه رعایت الزامات بورس و همچنین امکان تأمین مالی آسان و ارزان قیمت، افزایش نقد شوندگی سهام، برخورداری از معافیت مالیات عملکرد تا ۱۰ درصد نرخ ثابت مالیاتی، امکان توثیق سهام جهت اخذ تسهیلات، جلوگیری از خروج نقدینگی و حفظ روند رو به رشد شرکت فراهم خواهد شد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه :

منابع	مطالبات	۱۸۷,۰۰۰ میلیون ریال
	آورده نقدی سهامداران	۱۱۳,۰۰۰ میلیون ریال
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۱۸۷,۰۰۰ میلیون ریال
	سرمایه گذاری ثابت در طرح توسعه	۱۱۳,۰۰۰ میلیون ریال

حفظ سهم شرکت در شرکت های سرمایه پذیر

امروزه در عرصه رقابت تجاری چه در سطح ملی و چه در سطح بین المللی دیگر صحبت از شرکتهای منفرد یا سازمان های محدود نیست، بلکه همه جا صحبت از گروه ها شرکت ها است. امروزه این شرکتهای گروه و عظیم در زمینه های مختلف بازرگانی و صنعتی، حمل و نقل، تحقیقات و ... به تدریج جایگزین شرکتهای منفرد قدیمی شده اند. این گونه شرکتهای که از چندین شرکت مختلف تشکیل می شوند با داشتن امکانات مالی فراوان و تخصص های گوناگون قادرند با در نظر گرفتن تمام جوانب مسائل بازرگانی، تصمیمات لازم را با کمترین هزینه در هر مورد اتخاذ کنند و آن را در کوتاهترین مدت زمان ممکن به مورد اجراء در آورند.

مزایای این شرکتهای عبارتند از:

۱- کاهش ریسک

۲- کنترل با حاکمیت محدود

۳- تفکیک حقوق

با عنایت به مراتب فوق تامین منابع مالی جهت حفظ موقعیت در شرکتهای سرمایه پذیر از طریق پشتیبانی مالی و مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای مزبور و همچنین اجرای مصوبات مجامع عمومی آنان، استراتژی کلان شرکت در مقوله سرمایه گذاری قرار گرفته است.



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

۲- شرکت گسترش شیر سازی (سهامی خاص)

تاریخچه فعالیت :

شرکت گسترش شیر سازی در ابتدا در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۷ به صورت شرکت سهامی خاص و طی شماره ۸۹۲۷۵ مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به نام شرکت گسترش پمپ سازی با موضوع اولیه تولید انواع پمپ های صنعتی و کشاورزی به ثبت رسید. بدلیل نیاز به قطع وابستگی در زمینه صنایع مربوط به نفت، گاز و پتروشیمی، مطالعات اولیه توسط وزارت صنایع سنگین انجام و صنایع مهم در این زمینه به ۱۱ طرح بزرگ تقسیم شدند و شرکت صنایع تجهیزات نفت مجری تحقق آن گردید. یکی از طرح های عمده، ایجاد واحد صنعتی جهت تولید شیرآلات مورد نیاز بوده که بصورت رسمی طی بند دوم نامه شماره ۱۸۶۳۵ مورخ ۱۳۷۱/۰۵/۱۲ معاونت طرح و برنامه وزارت صنایع سنگین، موافقت کلی آن وزارتخانه با ایجاد واحد طراحی، مهندسی، ساخت، مونتاژ و تکمیل نهائی شیرآلات صنعتی مورد نیاز صنایع نفت و گاز و پتروشیمی به شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی خاص) اعطاء گشت. پس از مطالعات اولیه و مهندسی معکوس در شرکت مزبور، لزوم فعالیت شرکتی مستقل در این زمینه بخصوص، احساس گردید. لذا بموجب نامه شماره ۲۴۷۶۹/۳۲ مورخ ۱۳۷۴/۱۱/۱۷، اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۴/۱۰/۱۶ شرکت گسترش پمپ سازی به نام شرکت گسترش شیر سازی (سهامی خاص) تغییر نام یافت.

سپس بموجب نامه شماره ۱۳۹۰۷ مورخ ۱۳۷۴/۱۱/۱۸ وزارت امور اقتصاد و دارائی، بنا به مصوبه هیات وزیران در مورخ ۷۴/۱۱/۱۵ به شرکت D.D Energoinvest کشور بوسنی و هرزگوین با سابقه بیش از ۴۰ سال در تولید شیرهای فولادی صنایع نفت و گاز اجازه داده شد تا در طرح تولید شیرآلات مورد نیاز بخش انرژی خصوصاً صنایع نفت، گاز و پتروشیمی با شرکت صنایع تجهیزات نفت مشارکت نموده و به انتقال تکنولوژی تولید شیرآلات به شرکت گسترش شیرسازی اقدام نماید

اهداف طرح افزایش سرمایه :

ایجاد زمینه های لازم در جهت ورود به فرابورس و استفاده از مزایای قانونی:

از جمله یکی از اهداف افزایش سرمایه ایجاد زمینه های لازم برای ورود به فرابورس می باشد بدیهی است با ورود در فرابورس، ارزیابی بهتر عملکرد و مدیریت شرکت، دستیابی به معیاری برای مقایسه شرکت، افزایش میزان نظارت و کنترل سهامدار عمده و نیز بهبود ساختار مالی و اقتصادی شرکت در نتیجه رعایت الزامات بورس و

اصلاح ساختار مالی:

هدف اصلی از افزایش سرمایه، حضور گسترده در بازار صنعت نفت از طریق طرح توسعه (احداث واحد ریخته گری) و نوسازی برخی ماشین آلات می باشد که بتوان سهم بیشتری از این بازار بدست آورد لذا علاوه بر اصلاح ساختار مالی، از خروج منابع نقدینگی جلوگیری و باعث حفظ روند رو به رشد شرکت می گردد. همانطور که در پیش بینی صورت سود و زیان ۶ سال آتی نشان داده شده است وضعیت سودآوری، روند تقریباً صعودی را با توجه به ثابت بودن عوامل در پیش خواهد گرفت، در حالیکه با ادامه وضعیت کنونی بدون افزایش سرمایه حضور قوی شرکت در بازار امکان پذیر نمی باشد. بنابراین افزایش سرمایه می تواند در جهت بدست آوردن بازار بیشتر و افزایش منافع سهامداران در سالهای آتی را فراهم نماید.

منابع و مصارف افزایش سرمایه :

منابع	مطالبات	۱۰۸,۰۹۹ میلیون ریال
	آورده نقدی	۱۴۱,۹۰۱ میلیون ریال
مصارف	ایجاد واحد ریخته گری	۱۵۴,۵۰۰ میلیون ریال
	خرید ماشین آلات	۹۵,۵۰۰ میلیون ریال



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

۳- شرکت فناوری تجهیزات سرچاهی (سهامی خاص)

شرکت صنایع تجهیزات نفت آ.ب.ب (سهامی خاص) در تاریخ نهم تیرماه سال ۱۳۸۰ بصورت شرکت سهامی خاص تشکیل و تحت شماره ۱۷۵۳۰۲ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. نام شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۰۳/۰۴ به شرکت تجهیزات نفت و تکوگری تغییر نام یافته و طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴ شهریور ماه ۱۳۸۵ به شرکت فناوری تجهیزات سرچاهی به شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۲۱۷۶۸۰۹ تغییر نام یافت.

محل انجام افزایش سرمایه :

افزایش سرمایه شرکت فن آوری تجهیزات سرچاهی (سهامی خاص) در دو مرحله و با اهداف ذیل صورت می پذیرد:

مرحله اول : اصلاح ساختار مالی جهت ورود به فرابورس و استفاده از مزایای قانونی

در ساختار مالی هر شرکت چگونگی تامین مالی دارایی های شرکت نزد بازار سرمایه ، افراد و موسسات ذینفع و درخور توجه است و اینکه شرکت ها در خصوص تامین مالی دارایی های خود از چه میزان بدهی و سهام استفاده نموده اند دارای اهمیت می باشد . زیرا این امر بر تصمیم آنها در ارتباط با شرکت اثر خواهد داشت. بانک ها و موسسات اعتباری از یک طرف و افراد متقاضی سهام از طرف دیگر به دنبال این هستند که شرکت ها از چه ساختار مالی برخوردارند و نیز برای شرکت دارا بودن ساختار مالی بهینه مهم می باشد .

معهدا اصلاح ساختار مالی شرکت جهت حضور در فرابورس با افزایش سرمایه ثبت شده تا مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال الزامی می باشد بدیهی است با ورود به فرابورس ، ارزیابی بهتر عملکرد مدیران شرکت ، دستیابی به معیارهای متفاوت برای مقایسه شرکت ، افزایش میزان نظارت و کنترل سهامدار عمده و نیز بهبود ساختار مالی و اقتصادی شرکت در نتیجه رعایت الزامات بورس و همچنین امکان تامین مالی آسان و ارزان قیمت ، افزایش نقد شوندگی سهام ، برخورداری از معافیت عملکرد تا ۱۵ درصد نرخ مقرر ثابت مالیاتی امکان توثیق سهام جهت اخذ تسهیلات ، جلوگیری از خروج نقدینگی و حفظ روند رو به رشد شرکت فراهم خواهد شد .

منابع و مصارف افزایش سرمایه مرحله اول :

مطالبات	۵۰,۰۰۰ میلیون ریال	منابع
آورده نقدی	۵۰,۰۰۰ میلیون ریال	
سود انباشته	۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	
کل سرمایه ثابت	۵۵۰,۰۰۰ میلیون ریال	مصارف
هزینه های جاری شرکت بویژه تامین سرمایه در گردش	۱۴۵,۰۰۰ میلیون ریال	

مرحله دوم : خرید ماشین آلات و تجهیزات جهت اجرای طرح

از آنجایی که طرح توسعه ۲۸ مخزن که دارای ۲۷ بسته قراردادی است توسط وزارت نفت مشخص شده و پیمانکاران ۶ بسته قراردادی شامل منصوری آسماری، رامشیر، گچساران خامی، لالی آسماری، کبود و نرگسی تعیین شده است و عملیات اجرای این قراردادها از ابتدای سال ۱۳۹۸ شروع شده است.



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

پیمانکاران ۱۱ بسته قراردادی نیز مشخص شده که شامل اهواز ۱۴، مارون ۳، ۶، ۱۴ و ۲۵، رامین، منصورآباد، سیاهمکان، زیلایی، چلینگر، گرنگان و بالارود است و شروع به کار آنها پس از امضای قرارداد با حضور وزیر نفت ابلاغ خواهد شد. برای دو بسته دیگر شامل اهواز ۲۳۵ و پازنان نیز یک شرکت و یک کنسرسیوم آمادگی خود را برای اجرا و تامین منابع مالی مورد نیاز طرح اعلام کرده که براساس مقررات و پس از صدور مجوز از مراجع ذیصلاح واگذاری بسته‌های قراردادی انجام خواهد شد. از باقی بسته‌های قراردادی طرح توسعه ۲۸ مخزن، ۶ بسته شامل سولابدر، بینک، گلخاری، بی‌بی حکیمه، گچساران ۳۴ و لالی بنگستان در حال برگزاری فرآیند مناقصه است. مناقصه بسته گچساران ۱۲ نیز به زودی آغاز شده و فرآیند گرفتن مصوبه شورای اقتصاد مربوط به بسته «قلعه نار» هم در حال طی شدن است.

با توجه به اینکه شرکت و تکو اولین تولید کننده تجهیزات سرچاهی نفت می باشد که مورد اطمینان پیمانکاران اجرایی صنعت نفت می باشد لازم دانسته که جهت حضور گسترده در این میادین نسبت به انجام طرح توسعه و نوسازی برخی از ماشین آلات اقدام نمایید تا بتواند سهم بازار بیشتری از آن خود کند.

با علم به اینکه گاز ترش موجود در مخازن نفت و گاز کشور و تاثیر مخرب آن بر قطعات فلزی (از قبیل تجهیزات سرچاهی) که وظیفه انتقال و کنترل جریان سیال را دارند ضروریست این قطعات از مقاومت و کیفیت بسیار بالایی در مقابل عوامل اصلی تخریب قطعات (خوردگی - سایش - شکست) برخوردار باشند.

هدف اصلی از طرح افزایش سرمایه حضور گسترده در بازار صنعت نفت از طریق نوسازی برخی ماشین آلات می باشد که میتوان سهم بیشتری از این بازار بدست آورد همچنین ضمن اصلاح ساختار مالی و در نتیجه تسهیل در ورود به بازار بورس از خروج منابع نقدینگی جلوگیری و باعث افزایش روند رو به رشد شرکت می گردد.



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

مبانی و مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان پنج سال آتی

سرفصل	سال ۱۳۹۹	سالهای ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۳
عدم تغییر در افزایش سرمایه	سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۷ درصد افزایش نسبت به سال قبل
	هزینه های عمومی و اداری	بین ۱۲ تا ۱۵ درصد رشد نسبت به هر سال
	سایر درآمدهای عملیاتی	۲۵ درصد رشد نسبت به هر سال
	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰۰ درصد کاهش نسبت به هر سال
	سود سهام مصوب	۳۰ درصد رشد نسبت به هر سال
	مطابق مجمع عمومی عادی	۹۰ درصد سود خالص
عدم تغییر در افزایش سرمایه	سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۷ درصد افزایش نسبت به سال قبل
	هزینه های عمومی و اداری	۱۴ درصد رشد نسبت به هر سال
	سایر درآمدهای عملیاتی	۲۵ درصد رشد نسبت به هر سال
	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰۰ درصد کاهش نسبت به هر سال
	سود سهام مصوب	۳۰ درصد رشد نسبت به هر سال
	مطابق مجمع عمومی عادی	۹۰ درصد سود خالص
با عنایت به سیاست های هلدینگ در پیش گرفته شده در شرکت، فروش و بهای تمام شده در پیش بینی سال های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۳ لحاظ نگردیده است.		

توضیح اینکه: با توجه به هدف افزایش سرمایه و محل تامین آن در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت ملزم به اخذ تسهیلات مالی با نرخ حداقل ۲۲ درصد بهره خواهد بود و در صورت انجام افزایش سرمایه هزینه های مالی کاهش چشمگیر در عملکرد شرکت خواهد داشت و سبب بهبود نسبت ها و ساختار مالی شرکت خواهد شد.

پیش بینی نسبت های مالی

نسبت	عملکرد ۱۳۹۹	پیش بینی سال ۱۴۰۰		پیش بینی سال ۱۴۰۱		پیش بینی سال ۱۴۰۲		پیش بینی سال ۱۴۰۳	
		قبل افزایش سرمایه	بعد افزایش سرمایه	قبل افزایش سرمایه	بعد افزایش سرمایه	قبل افزایش سرمایه	بعد افزایش سرمایه	قبل افزایش سرمایه	بعد افزایش سرمایه
نسبت جاری	آنی	۲.۰	۲.۵	۲.۵	۲.۵	۲.۸	۲.۵	۳.۰	۲.۵
	جاری	۲.۰	۲.۵	۲.۵	۲.۵	۲.۸	۲.۵	۳.۰	۲.۵
نسبت مالکانه	بدهی	۰.۳۳	۰.۲۱	۰.۳	۰.۲	۰.۲۶	۰.۲۶	۰.۲۵	۰.۲۷
	مالکانه	۰.۶۷	۰.۷۹	۰.۷۲	۰.۷۶	۰.۷۴	۰.۷۴	۰.۷۵	۰.۷۳
	نسبت ارزش ویژه	۰.۴۲	۰.۳۷	۰.۴۴	۰.۴۰	۰.۴۶	۰.۴۲	۰.۴۸	۰.۴۴

همانطور که طبق جدول فوق مشاهده می گردد ساختار مالی شرکت با افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته بهبود یافته است و نسبت مالکانه شرکت در سال ۱۴۰۰ از ۵۴ درصد به ۷۸ درصد افزایش یافته است.



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

توزیع توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۴۴۰ به ۱۲۰۰ میلیارد ریال

پیش بینی صورت سود زیان :

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	حسابداری منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	میلیون ریال	عدم انجام افزایش سرمایه	میلیون ریال	انجام افزایش سرمایه	میلیون ریال	عدم انجام افزایش سرمایه	میلیون ریال	انجام افزایش سرمایه
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۶۸۴,۸۲۳		۵۴۸,۰۷۹	۹۲۴,۱۴۷	۶۲۶,۵۴۸	۱,۰۵۳,۵۲۸	۷۱۰,۵۴۱	۱,۳۰۱,۰۳۱	۸۱۰,۰۱۷	۱,۳۴۹,۱۶۴
سود ناخالص	۶۸۴,۸۲۳		۵۴۸,۰۷۹	۹۲۴,۱۴۷	۶۲۶,۵۴۸	۱,۰۵۳,۵۲۸	۷۱۰,۵۴۱	۱,۳۰۱,۰۳۱	۸۱۰,۰۱۷	۱,۳۴۹,۱۶۴
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱۰۷,۸۳۷)		(۱۳۴,۷۸۴)	(۱۵۲,۷۳۳)	(۱۶۸,۴۸۰)	(۱۶۸,۴۸۰)	(۳۱۰,۶۰۰)	(۳۱۰,۶۰۰)	(۲۶۳,۲۵۰)	(۲۶۳,۲۵۰)
سایر درآمدها	۲۲,۷۹۴		-	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۵۹۹,۷۸۰		۴۱۳,۲۹۵	۷۷۱,۴۱۴	۴۵۸,۰۶۸	۸۸۵,۰۴۸	۴۹۹,۹۴۱	۹۹۰,۴۳۱	۵۴۶,۷۶۷	۱,۱۰۵,۹۱۴
هزینه های مالی	(۶۵۰۷)		-	(۹,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۰,۳۵۰		۵۷,۹۹۰	۵۹,۱۴۷	۷۵,۳۸۷	۷۵,۳۸۷	۹۸,۰۰۳	۹۸,۰۰۳	۱۲۷,۴۰۴	۱۲۷,۴۰۴
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۶۶۳,۶۲۳		۴۷۱,۳۸۵	۸۳۱,۵۶۱	۵۳۳,۴۵۵	۹۶۰,۴۳۵	۵۹۷,۹۴۴	۱,۰۸۸,۴۳۴	۶۷۴,۱۷۱	۱,۲۳۳,۳۱۸
مالیات	-		-	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۶۶۳,۶۲۳		۴۷۱,۳۸۵	۸۳۱,۵۶۱	۵۳۳,۴۵۵	۹۶۰,۴۳۵	۵۹۷,۹۴۴	۱,۰۸۸,۴۳۴	۶۷۴,۱۷۱	۱,۲۳۳,۳۱۸
سود (زیان) عملیاتی هر سهم - ریال	۱,۳۶۳		۹۳۹	۶۴۳	۱,۰۴۱	۷۳۸	۱,۱۳۶	۸۲۵	۱,۲۴۳	۹۲۲
سود (زیان) غیر عملیاتی هر سهم - ریال	۱۴۵		۱۳۲	۴۲	۱۷۱	۶۳	۲۲۳	۸۲	۲۹۰	۱۰۶
سود (زیان) هر سهم	۱,۵۰۸		۱,۰۷۱	۶۸۵	۱,۲۱۲	۸۰۰	۱,۳۵۹	۹۰۷	۱,۵۳۲	۱,۰۳۸
تعداد سهام	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰		۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۱۲۰۰ میلیارد ریال

پیش بینی صورت وضعیت مالی (نرکت اصلی):

تاریخ	۱۴۰۳/۱/۲۹		۱۴۰۲/۱/۲۹		۱۴۰۱/۱/۲۹		۱۴۰۰/۱/۲۹		۱۳۹۹/۱/۲۹		توضیحات
	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	
میلون ریال	۷۱,۹۴۸	۷۱,۹۴۸	۸۳,۹۲۷	۸۳,۹۲۷	۹۴,۸۳۶	۹۴,۸۳۶	۱۰۴,۲۴۴	۱۰۴,۲۴۴	۱۱۳,۷۵۲	۱۱۳,۷۵۲	دارایی های غیر جاری :
۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	۵,۱۳۶	داراییهای ثابت مشهود
۱,۳۶۵,۵۹۸	۴۸۰,۵۹۸	۱,۳۶۵,۵۹۸	۴۸۰,۵۹۸	۱,۳۶۵,۵۹۸	۴۸۰,۵۹۸	۱,۳۶۵,۵۹۸	۴۸۰,۵۹۸	۱,۳۶۵,۵۹۸	۴۸۰,۵۹۸	۴۸۰,۵۹۸	دارایی های نامشهود
۱,۳۴۳,۶۸۲	۵۵۷,۶۸۲	۱,۳۵۴,۶۹۱	۵۶۹,۶۷۱	۱,۳۶۵,۵۷۰	۵۸۰,۵۷۰	۱,۳۷۵,۴۷۸	۵۹۰,۴۷۸	۱,۳۸۵,۴۷۸	۵۹۹,۴۸۶	۵۹۹,۴۸۶	سرمایه گذارهای بلند مدت
											جمع داراییهای غیر جاری
											دارایی های جاری :
۳۳,۷۵۸	۳۳,۷۵۸	۳۹,۷۸۰	۳۹,۷۸۰	۳۷,۰۷۳	۳۷,۰۷۳	۳۴,۶۱۱	۳۴,۶۱۱	۳۲,۳۷۴	۳۲,۳۷۴	۳۲,۳۷۴	پیش پرداختها
۲,۴۱۱,۰۷۵	۱,۲۶۱,۸۷۳	۲,۰۸۳,۸۳۲	۱,۱۲۹,۶۴۰	۱,۷۶۵,۶۰۱	۱,۰۴۷,۷۴۹	۱,۴۴۴,۱۴۷	۱,۰۵۳,۰۰۲	۱,۲۶۴,۳۰۷	۱,۲۶۴,۳۰۷	۱,۲۶۴,۳۰۷	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۴۱,۵۶۰	۴۱,۵۶۰	۳۷,۷۸۲	۳۷,۷۸۲	۴۴,۳۴۷	۴۴,۳۴۷	۳۱,۳۲۵	۳۱,۳۲۵	۲۸,۳۸۶	۲۸,۳۸۶	۲۸,۳۸۶	موجودی نقد
۲,۴۸۵,۳۹۳	۱,۳۳۶,۱۹۱	۲,۱۵۱,۲۸۴	۱,۱۹۷,۲۰۲	۱,۸۲۷,۰۲۱	۱,۱۰۹,۱۶۸	۱,۴۷۹,۹۸۳	۱,۱۰۰,۸۳۸	۱,۳۱۳,۰۶۷	۱,۳۱۳,۰۶۷	۱,۳۱۳,۰۶۷	جمع دارایی های جاری
۳,۸۴۸,۰۷۵	۱,۸۹۳,۸۷۳	۳,۵۰۶,۰۵۵	۱,۷۶۶,۸۷۳	۳,۱۹۲,۵۹۱	۱,۶۸۹,۷۳۸	۳,۸۵۵,۴۶۱	۱,۶۹۹,۳۱۶	۱,۹۱۲,۵۵۳	۱,۹۱۲,۵۵۳	۱,۹۱۲,۵۵۳	جمع دارایی ها
											حقوق مالکانه:
۱,۳۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	سرمایه
۱۲۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۸۵,۰۷۸	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	اندرخته قانونی
۱,۴۷۹,۸۹۸	۹۴۴,۰۱۵	۱,۳۸۰,۵۸۰	۸۳۷,۸۴۴	۱,۱۰۴,۱۵۶	۷۳۵,۹۰۰	۹۵۸,۶۴۳	۶۴۹,۴۴۵	۸۰۸,۱۶۰	۸۰۸,۱۶۰	۸۰۸,۱۶۰	سود انباشته
۲,۷۹۹,۸۹۸	۱,۴۱۸,۰۱۵	۲,۶۰۰,۵۸۰	۱,۳۱۱,۸۴۴	۲,۳۴۴,۱۵۶	۱,۱۲۱,۹۰۰	۲,۳۴۴,۷۲۱	۱,۱۱۳,۴۴۵	۱,۳۹۲,۱۶۰	۱,۳۹۲,۱۶۰	۱,۳۹۲,۱۶۰	جمع حقوق مالکانه
											بدهیهای غیر جاری :
۳۶,۰۸۶	۳۶,۰۸۶	۳۸,۸۶۹	۳۸,۸۶۹	۳۳,۰۹۵	۳۳,۰۹۵	۱۸,۴۷۶	۱۸,۴۷۶	۱۴,۷۸۱	۱۴,۷۸۱	۱۴,۷۸۱	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان
۳۶,۰۸۶	۳۶,۰۸۶	۳۸,۸۶۹	۳۸,۸۶۹	۳۳,۰۹۵	۳۳,۰۹۵	۱۸,۴۷۶	۱۸,۴۷۶	۱۴,۷۸۱	۱۴,۷۸۱	۱۴,۷۸۱	جمع بدهیهای غیر جاری
											بدهیهای جاری :
۴۷۵,۰۹۰	۱۵۵,۷۷۳	۴۲,۶۰۶	۱۷۳,۱۶۰	۳۵۵,۲۴۰	۲۳۳,۲۴۳	۳۷۸,۲۶۴	۲۳۳,۲۹۵	۱۵۷,۲۲۷	۱۵۷,۲۲۷	۱۵۷,۲۲۷	برداشتی های تجاری و غیر تجاری
۵۱۷,۰۰۰	۷۸۴,۰۰۰	۴۵۶,۰۰۰	۷۵۳,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۲۲۳,۵۰۰	۴۱۵,۰۰۰	۲۱۵,۰۰۰	۴۴۸,۳۸۵	۴۴۸,۳۸۵	۴۴۸,۳۸۵	سود سهام پرداختنی
۹۹۴,۰۹۰	۳۳۹,۷۷۳	۸۷۶,۶۰۶	۴۴۶,۱۶۰	۷۴۵,۲۴۰	۴۴۶,۷۴۳	۵۹۳,۲۶۴	۵۴۷,۲۹۵	۶۰۵,۶۱۲	۶۰۵,۶۱۲	۶۰۵,۶۱۲	جمع بدهیهای جاری
۱,۰۲۸,۱۷۶	۴۷۵,۸۵۸	۹۰۵,۲۱۵	۴۵۵,۰۲۹	۷۶۸,۴۴۵	۴۶۹,۸۳۸	۶۱۱,۷۴۰	۵۶۵,۸۷۱	۶۲۰,۳۹۳	۶۲۰,۳۹۳	۶۲۰,۳۹۳	جمع بدهیها
۳,۸۴۸,۰۷۵	۱,۸۹۳,۸۷۳	۳,۵۰۶,۰۵۵	۱,۷۶۶,۸۷۳	۳,۱۹۲,۵۹۱	۱,۶۸۹,۷۳۸	۳,۸۵۵,۴۶۱	۱,۶۹۹,۳۱۶	۱,۹۱۲,۵۵۳	۱,۹۱۲,۵۵۳	۱,۹۱۲,۵۵۳	جمع داراییها و حقوق صاحبان سهام



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه (شرکت اصلی) پیش بینی شده با فرض عدم انجام افزایش سرمایه:

سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴۴۰,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۳۲۲,۰۷۰	۸۰۶,۰۷۰
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱			
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹			
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹			
اصلاح اشتباهات			
سود سهام مصوب			
تخصیص به اندوخته قانونی			
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
سود سهام مصوب			
تخصیص به اندوخته قانونی			
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
سود سهام مصوب			
تخصیص به اندوخته قانونی			
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
سود سهام مصوب			
تخصیص به اندوخته قانونی			
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹			
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹			
سود سهام مصوب			
تخصیص به اندوخته قانونی			
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹			



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه (شرکت اصلی) پیش بینی شده با فرض انجام افزایش سرمایه:

سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۴۴۰,۰۰۰	-	۳۲۲,۰۷۰	۸۰۶,۰۷۰
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹				
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹			۶۶۳,۶۲۳	۶۶۳,۶۲۳
اصلاح اشتباهات			(۱,۵۳۳)	(۱,۵۳۳)
سود سهام مصوب			(۱۷۶,۰۰۰)	(۱۷۶,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان			*	*
تخصیص به اندوخته قانونی			-	-
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۴۴۰,۰۰۰	-	۸۰۸,۱۶۰	۱,۲۴۸,۱۶۰
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹				
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۸۲۱,۵۶۱	۸۲۱,۵۶۱
سود سهام مصوب			(۶۳۰,۰۰۰)	(۶۳۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۷۶۰,۰۰۰		۷۶۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی		۴۱,۰۷۸	(۴۱,۰۷۸)	-
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۲۰۰,۰۰۰	۸۵,۰۷۸	۹۵۸,۶۴۳	۲,۲۴۳,۷۲۱
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹				
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۹۶۰,۴۳۵	۹۶۰,۴۳۵
سود سهام مصوب			(۷۸۰,۰۰۰)	(۷۸۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۳۴,۹۲۲	(۳۴,۹۲۲)	*
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۱۰۴,۱۵۶	۲,۴۲۴,۱۵۶
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹				
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱,۰۸۸,۴۲۴	۱,۰۸۸,۴۲۴
سود سهام مصوب			(۹۱۲,۰۰۰)	(۹۱۲,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی			*	*
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۲۸۰,۵۸۰	۲,۶۰۰,۵۸۰
تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹				
سود خالص پیش بینی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹			۱,۲۳۳,۳۱۸	۱,۲۳۳,۳۱۸
سود سهام مصوب			(۱,۰۳۴,۰۰۰)	(۱,۰۳۴,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی			*	*
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۴۷۹,۸۹۷	۲,۷۹۹,۸۹۸



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

آثار ناشی از شرایط تحقق و عدم تحقق افزایش سرمایه :

ردیف	وضعیت	شرایط	نتیجه
۱	اول	عدم تحقق افزایش سرمایه و عدم تقسیم سود	رشد درآمد و عملکرد مطابق روال عادی و بودجه مصوب سالانه
۲	دوم	عدم تحقق افزایش سرمایه و تقسیم سود	عدم اصلاح ساختار مالی تامین مالی از طریق تسهیلات بانکی و پرداخت بهره
۳	سوم	تحقق افزایش سرمایه	ایجاد زمینه ورود به فرابورس و تابلوی اصلی بورس کاهش هزینه مالی ناشی از کاهش تامین مالی از بانک ها استفاده از معافیت های مالیاتی ناشی از پذیرش در بازار اصلی بورس اصلاح ساختار مالی

ارزیابی مالی و اقتصادی طرح:

دوره بازگشت سرمایه

شرح / سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
جمع شونده	۳۵۹,۲۸۴	۷۹۶,۱۷۲	۱,۲۹۷,۵۵۱	۱,۸۶۸,۶۸۸
مدت بازگشت (دوره) - ماه	۱۲	۱۱	۰	۰
دوره بازگشت سرمایه ای جمع شونده - ماه	۱۲	۲۳	۰	۰



شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

وضعیت سهام و سرمایه قبل و بعد از افزایش سرمایه در صورت شرکت سهامداران در افزایش سرمایه

سهامداران	تعداد سهام قبل از افزایش سرمایه	تعداد سهام قابل تخصیص	تعداد سهام بعد از افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی - ریال	مبلغ سرمایه بعد از افزایش سرمایه - ریال
شرکت سرمایه گذاری اهداف	۶۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۷۲۷,۲۷۳	۱۸۲,۷۲۷,۲۷۳	۱۱۵,۷۲۷,۲۷۲,۷۲۷	۱۸۲,۷۲۷,۲۷۲,۷۲۷
شرکت تدبیر بین الملل اویول	۸۷,۰۵۶,۹۶۷	۱۵۰,۳۷۱,۱۲۵	۲۳۷,۴۲۸,۰۹۲	۱۵۰,۳۷۱,۱۲۴,۸۱۸	۲۳۷,۴۲۸,۰۹۱,۸۱۸
شرکت سروش یاران	۵۶,۷۹۲	۹۸,۰۹۵	۱۵۴,۸۸۷	۹۸,۰۹۵,۲۷۳	۱۵۴,۸۸۷,۲۷۳
شرکت توریو کمپرسور نفت	۶۸,۵۹۷,۹۴۰	۱۱۸,۴۸۷,۳۵۱	۱۸۷,۰۸۵,۲۹۱	۱۱۸,۴۸۷,۳۵۰,۹۰۹	۱۸۷,۰۸۵,۲۹۰,۹۰۹
شرکت مهندسی و ساختمان صنایع نفت	۷۴,۸۰۰,۰۰۰	۱۲۹,۲۰۰,۰۰۰	۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۹,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر اشخاص حقوقی	۱۰۰,۰۰۰	۱۷۲,۷۲۷	۲۷۲,۷۲۷	۱۷۲,۷۲۷,۲۷۳	۲۷۲,۷۲۷,۲۷۳
سایر اشخاص حقیقی	۱۲۳,۶۴۲,۱۶۵	۲۱۳,۵۶۳,۷۴۰	۳۳۷,۲۰۵,۹۰۵	۲۱۳,۵۶۳,۷۲۹,۵۴۵	۳۳۷,۲۰۵,۹۰۴,۵۴۵
سهامداران ترجیحی	۱۸,۷۴۶,۱۳۶	۳۲,۳۷۹,۶۸۹	۵۱,۱۲۵,۸۲۵	۳۲,۳۷۹,۶۸۹,۴۵۵	۵۱,۱۲۵,۸۲۵,۴۵۵
جمع	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

با عنایت به تغییر در ترکیب و مانده مطالبات سهامداران و مبلغ افزایش سرمایه، مطالبات برخی از سهامداران دارای کفایت لازم نبوده لذا به جهت تعلق کامل افزایش سرمایه به آنها نیازمند آورده نقدی می باشند.

فصل چهارم: پیشنهاد هیأت مدیره به مجمع

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

باتوجه به مراتب فوق و مشروح فصل ۳ گزارش و با اطمینان نظر به ضرورت افزایش سرمایه و با عنایت که "طرح افزایش سرمایه شرکت" از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبولی برخوردار می باشد.

هیأت مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر مجدد از حضور شما سهامداران گرامی و حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت و نماینده محترم سازمان بورس و اوراق بهادار به مجمع محترم پیشنهاد می نماید:

تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (به میزان مبلغ ۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران معادل ۱۷۲/۷ درصد سرمایه فعلی محقق گردد.

مبلغ اسمی هر سهم بعد از افزایش سرمایه تغییر نیافته است.

افزایش سرمایه طی یک مرحله صورت می پذیرد.

سایر قوانین و مقررات در افزایش سرمایه به طور کامل رعایت گردد.

در جریان افزایش سرمایه شرکت، در امتیازات فعلی سهام شرکت هیچگونه تغییری حاصل نمی گردد و کلیه سهام جدید از نوع عادی با نام خواهد بود.

تعداد سهام شرکت ۴۴۰ میلیون سهم یک هزار ریالی می باشد که پس از افزایش تعداد این سهام به ۱,۲۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی خواهد رسید.

امید است با استعانت از الطاف الهی، شرکت صنایع تجهیزات نفت (سهامی عام) با ادامه مسیر رشد و شکوفایی خود سهم قابل ملاحظه ای در اقتصاد کشور داشته باشد.