

شماره : ۵۳۲ - ۶۹۹
تاریخ : ۱۰، ۴، ۹۹
پیوست : زارر

بسمه تعالی

« سال هجرت تولید »



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
متمد سازمان بورس و اوراق بهادار

مدیریت محترم

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

موضوع : ارسال گزارش نهایی تلفیقی حسابرس مستقل و بازرس قانونی

باسلام ؛

احتراماً ، به پیوست گزارش نهایی تلفیقی حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای سال

مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ آن واحد تقدیم میگردد .

و من ... التوفیق

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر



رونوشت:

- ۱- مدیریت محترم سازمان اقتصادی کوثر - جهت استحضار (به انضمام یک نسخه از گزارش).
- ۲- مدیریت محترم امور مجامع سازمان اقتصادی کوثر - جهت استحضار (به انضمام یک نسخه از گزارش).
- ۳- سازمان بورس و اوراق بهادار - جهت اطلاع

تهران ، میدان آرژانتین ، خیابان احمد قصبور ، خیابان سیزدهم ، پلاک ۹

کد پستی : ۱۵۱۳۸۱۶۱۱۱ بین تهران و کرج ، خیابان وحید دستگردی ، پلاک ۱۳۳ ، صندوق پستی : ۱۷۴۵ - ۱۵۸۷۵
تلفن : ۸۸۸۷۲۲۶۶ (خط ۴) ، ۸۸۶۷۳۷۶۷ (خط ۷) ، تلفن : ۸۸۱۰۳۶۹۸ ، فاکس : ۸۸۱۰۱۵۶۰
Email: Auditors@mofidrahbar.org

بِسْمِ تَعَالَى

شماره :

تاریخ :

پیوست :



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی

به انضمام صورتهای مالی تلفیقی گروه و شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصبی، خیابان سیزدهم، پلاک ۹

کدپستی: ۱۵۱۳۸۱۶۱۱۱ صندوق پستی: ۱۷۴۵-۱۵۸۷۵

آدرس: تهران، خیابان وحید دستگردی (خط ۷)، بین آفریقا و ریاض، پلاک ۳ - صندوق پستی: ۱۷۴۵ - ۱۵۸۷۵

تلفن: ۸۸۱۰۳۰۱۸ (خط ۷)، دورنگار: ۸۸۷۹۷۴۸۹ - Email: Auditors@mofidrahbar.org - ۸۸۸۷۲۲۶۶ (خط ۴)، ۸۸۶۷۳۷۶۷ (خط ۷)



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۳	گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی الف - صورتهای مالی اساسی تلفیقی گروه :
۲	صورت سود و زیان تلفیقی
۳	صورت وضعیت مالی تلفیقی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی
۵	صورت جریان های نقدی تلفیقی
	ب - صورتهای مالی اساسی شرکت :
۶	صورت سود و زیان
۷	صورت وضعیت مالی
۸	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۹	صورت جریان های نقدی
۱۰ الی ۳۸	یادداشتهای توضیحی همراه صورتهای مالی گزارش تفسیری مدیریت
پیوست	



گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی تلفیقی گروه و شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) شامل صورت وضعیتهای مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۲ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرسی قانونی

۳- مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد ضمن ایفای وظایف بازرسی قانونی، موارد لازم و نیز موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قنبر، خیابان سیزدهم، پلاک ۹

کدپستی: ۱۵۱۳۸۱۶۱۱۱ صندوق پستی: ۱۷۴۵-۱۵۸۷۵

تلفن: ۸۸۱۰۳۰۱۸ شماره: ۸۸۱۰۱۵۶۰

آدرس: تهران، خیابان وحید دستگردی (ظفر)، بین آفریقا و ولیعصر، پلاک ۲۰۱ - صندوق پستی: ۱۷۴۵ - ۱۵۸۷۵

تلفن: ۸۸۸۷۲۲۶۶ (خط ۴)، ۸۸۶۷۳۷۶۷ (خط ۷)، دورنگار: ۸۸۷۹۷۴۸۹ - Email: Auditors@mofidrahbar.org

اظهار نظر

۴- به نظر این موسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی گروه و شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی گروه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

تاکید بر مطلب خاص

۵- سرفصل دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها (یادداشت ۲-۱-۱۲ توضیحی صورتهای مالی) مشتمل بر مبلغ ۴۷۲۷ میلیارد ریال مطالبات سنواتی از شرکت مدیریت شبکه برق ایران بابت فروش برق طی سنوات اخیر می‌باشد که تاکنون وصول نشده است. همچنین به شرح یادداشت ۳-۲-۹ توضیحی صورتهای مالی، انتقال رسمی مالکیت زمین نیروگاه به نام شرکت در جریان است. اظهار نظر این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

گزارش در مورد سایر اطلاعات

۶- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیئت مدیره شرکت است. "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است.

اظهار نظر این موسسه نسبت به صورتهای مالی، در برگیرنده اظهار نظر نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی‌شود.

در ارتباط با حسابرسی صورتهای مالی، مسئولیت این موسسه مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرت‌های با اهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریف‌های با اهمیت است. در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف با اهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند. در این خصوص، نکته قابل گزارشی وجود ندارد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر وظایف بازرسی قانونی

۷- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۴-۲۹ صورتهای مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره شرکت به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری رعایت شده است. همچنین معاملات مزبور براساس روابط خاص فیما بین با سازمان اقتصادی کوثر و شرکتهای وابسته به آن انجام شده است.

۸- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نشده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرسی

۹- مفاد مواد ۱۱، ۱۷، ۱۹، ۲۱، ۲۲، ۲۴، ۳۱ و ۴۲ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۲ سازمان بورس اوراق بهادار به ترتیب در خصوص تدوین و اطلاع رسانی ساز و کار جمع آوری گزارشهای مربوط به نقض قوانین و مقررات و نظارت بر اجرای آن، مستندسازی اطلاع اعضاء هیئت مدیره در خصوص الزامات کاری و مسئولیتهای خود به طور پیوسته، وجود دبیرخانه مستقل هیئت مدیره که وظایف هماهنگی و مستندسازی جلسات هیئت مدیره را بر عهده داشته باشد و پیگیری مصوبات و تهیه گزارش از اجرای آن، تعیین ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیئت مدیره برای دوره های ۶ ماهه در اولین جلسه هیئت مدیره، بارگذاری صورتهای مالی، گزارش فعالیت هیئت مدیره، گزارش تفسیری و گزارش کنترل داخلی در سایت رسمی شرکت قبل از برگزاری مجمع عمومی، افشای اطلاعات با اهمیت شرکت از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات و تجارب حرفه ای اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل و کمیته های تخصصی هیئت مدیره و اعضای آن، موظف و غیر موظف بودن اعضای هیئت مدیره و عضویت آنان در هیئت مدیره سایر شرکتهای، حقوق و مزایای مدیران اصلی و رویه های حاکمیت شرکتی در گزارش تفسیری و پایگاه اینترنتی شرکت رعایت نگردیده است.

۱۰- در اجرای ابلاغیه چک لیست کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار چک لیست مزبور مورد بررسی و تکمیل قرار گرفته است. بر اساس چک لیست تکمیل شده به استثناء عدم تهیه آیین نامه انضباطی و رفتاری و تعیین ضوابط مربوط به آن، انجام مستندسازی ساختار کنترل داخلی و اجرای کامل آزمون کنترل و آزمون محتوا توسط واحد حسابرسی داخلی و نظارت کمیته حسابرسی بر آن و ارایه یافته ها در قالب گزارش به هیئت مدیره یا کمیته حسابرسی مورد دیگری که حاکی از عدم رعایت یا عدم اجرای کامل بند یا بندهایی از چک لیست باشد، مشاهده نگردیده است.

۱۱- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین نامه ها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، مورد ارزیابی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص این موسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده، برخورد نکرده است.

۲۵ خرداد ۱۳۹۹

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

کیوان اسکندری

شماره عضویت: ۸۱۰۹۷۵

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

علی اکبر عباسی کیاده

شماره عضویت: ۸۷۱۵۲۲

۹۹۰۱۴۰۱AA-C۰۱km



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

بسمه تعالی

امام خمینی (قدس سره)

شماره:

تاریخ:

پیوست:

هر چه العلاب اسلامی دارد از برکت مجاهدت شهدا و ایثارگران است.

شناسه ملی: ۱۴۰۰۵۱۵۵۴۵۶

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

صورت‌های مالی تلفیقی گروه و شرکت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی تلفیقی گروه و شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به

۲۹ اسفند ۱۳۹۸ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

الف - صورت‌های مالی اساسی تلفیقی گروه

• صورت سود و زیان تلفیقی

• صورت وضعیت مالی تلفیقی

• صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

• صورت جریان‌های نقدی تلفیقی

ب - صورت‌های مالی اساسی شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

صورت سود و زیان

• صورت وضعیت مالی

• صورت تغییرات در حقوق مالکانه

• صورت جریان‌های نقدی

ج - یادداشت‌های توضیحی

۱۰-۳۸

صورت‌های مالی تلفیقی گروه و شرکت طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	سید چنگیز خضری	سازمان اقتصادی کوثر
	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	محمد جعفری اناری	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان
	عضو هیات مدیره	عباس دلیمی اصل	گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر
	عضو هیات مدیره	مجیدی رستمی	شرکت نفت و گاز کوثر
	عضو هیات مدیره	حسام سرفرازیان	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر



Head Office: No 12, Next to the Hafezi Dead-end, Pakistan St, Shahid Beheshti Ave, Tehran, Postal Code: 1531715614, Fax: 88732794
Phone: 88743501 - 88752101 - 88748366 - 88743287
Power Plant: 25th Kilometer Of Kermanshah-Hamedan Rode, Kermanshah, IRAN

دفتر مرکزی: تهران، خیابان شهید بهشتی، خیابان پاکدشت، جنب بن پست حافظی، پلاک ۱۲، کدپستی: ۱۵۳۱۷۱۵۶۱۴، تلفن: ۸۸۷۴۳۲۸۷-۸۸۷۴۸۳۶۶-۸۸۷۵۲۱۰۵-۸۸۷۴۳۵۰۱، داورنگار: ۸۸۷۳۲۷۹۴، نیروگاه: کیلومتر ۲۵ جاده کرمانشاه-همدان، تلفن: ۰۸۳-۳۴۶۴۲۸۳۰، داورنگار: ۰۸۳-۳۴۶۴۲۸۳۱

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

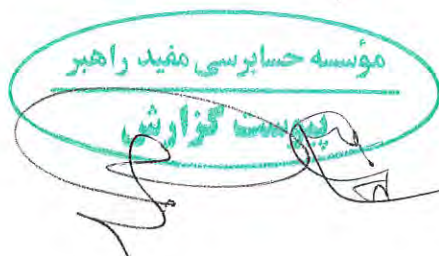
صورت سود و زیان تلفیقی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۴۴۳,۰۸۳	۱,۴۶۵,۰۱۴	۴ درآمدهای عملیاتی
(۷۱۱,۸۸۹)	(۷۹۲,۱۱۶)	۵ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۷۳۱,۱۹۴	۶۷۲,۸۹۸	سود ناخالص
(۷۸,۳۱۷)	(۱۰۲,۲۳۰)	۶ هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۶۵۲,۸۷۷	۵۷۰,۶۶۸	سود عملیاتی
۲۱,۶۸۸	۲۰۶,۲۷۸	۷ سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶۷۴,۵۶۵	۷۷۶,۹۴۶	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
		هزینه مالیات بر درآمد
(۱۴۷,۰۴۷)	(۱۲۹,۵۷۸)	۲۳ سال جاری
(۳۷۱)	(۲,۰۵۵)	سال های قبل
۵۲۷,۱۴۷	۶۴۵,۳۱۳	سود خالص
		سود پایه هر سهم:
۲۵۳	۱۴۷	عملیاتی (ریال)
۱۱	۶۸	غیر عملیاتی (ریال)
۲۶۴	۲۱۵	۸ سود پایه هر سهم (ریال)

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع ، محدود به سود خالص سال می باشد، لذا صورت مذکور ارایه نگردیده است.

یادداشتهای توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .



Handwritten signature and the number '۲'.

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
 صورت وضعیت مالی تلفیقی
 در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال		دارائیهای غیر جاری
۶,۱۲۷,۲۰۱	۵,۸۰۸,۸۹۷	۹	دارایی های ثابت مشهود
۲,۱۲۷	۱,۶۴۹	۱۰	دارایی های نامشهود
۱۳,۲۷۰	۱,۵۴۳	۱۲	دریافتنی های بلند مدت
۶,۱۴۲,۵۹۸	۵,۸۱۲,۰۸۹		جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری
۱۵,۷۲۹	۱۱,۱۲۰	۱۳	پیش پرداخت ها
۶۴۶,۱۴۰	۲۳۱,۹۰۵	۱۵	موجودی املاک
۱۲۸,۳۴۶	۱۳۱,۶۹۷	۱۴	موجودی مواد و کالا
۴,۵۲۸,۶۹۷	۴,۸۱۴,۲۸۶	۱۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲۱۲,۵۷۸	۸۶۹,۵۶۶	۱۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۲۶,۷۷۵	۱۴۱,۹۵۸	۱۷	موجودی نقد
۵,۷۵۸,۲۶۵	۶,۲۰۰,۵۳۲		جمع دارایی های جاری
۱۱,۹۰۰,۸۶۳	۱۲,۰۱۲,۶۲۱		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۸	سرمایه
۵۶,۰۶۱	۸۸,۲۲۷	۱۹	انداخته قانونی
۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۲۰	سایر اندوخته ها
۵۰۵,۱۶۹	۶۹۸,۳۱۶		سود انباشته
۲,۹۰۱,۲۳۰	۴,۱۲۶,۵۴۳		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
			بدهی های غیر جاری
۷,۲۹۰,۳۹۷	۷,۲۷۸,۱۷۴	۲۱	پرداختنی های بلند مدت
۱۶,۷۶۵	۲۳,۸۱۵	۲۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷,۳۰۷,۱۶۲	۷,۳۰۱,۹۸۹		جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۱۴۶,۶۴۱	۹۰,۹۶۷	۲۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۴۵,۸۳۰	۱۲۹,۷۹۴	۲۳	مالیات پرداختنی
۴۰۰,۰۰۰	۳۶۳,۳۲۸	۲۴	سود سهام پرداختنی
۶۹۲,۴۷۱	۵۸۴,۰۸۹		جمع بدهی های جاری
۷,۹۹۹,۶۳۳	۷,۸۸۶,۰۷۸		جمع بدهی ها
۱۱,۹۰۰,۸۶۳	۱۲,۰۱۲,۶۲۱		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

پیوست گزارش

یادداشت های توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



Handwritten signatures and initials of the auditors and company representatives.

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سرمايه	انداخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۲۹,۶۷۹	-	۷۴۴,۴۰۴	۱,۲۷۴,۰۸۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷	-	-	-	-
سود خالص گزارش در صورت مالی سال ۱۳۹۷	-	-	۵۲۷,۱۴۷	۵۲۷,۱۴۷
سود سهام مصوب	-	-	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	-	-	-	۲,۵۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۲۶,۳۸۲	-	(۲۶,۳۸۲)	-
تخصیص به سایر اندوخته ها	-	۳۴۰,۰۰۰	(۳۴۰,۰۰۰)	-
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۵۶,۰۶۱	۳۴۰,۰۰۰	۵۰۵,۱۶۹	۳,۹۰۱,۲۳۰

سرمايه	انداخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۵۶,۰۶۱	۳۴۰,۰۰۰	۵۰۵,۱۶۹	۳,۹۰۱,۲۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸	-	-	-	-
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۸	-	-	۶۴۵,۳۱۳	۶۴۵,۳۱۳
سود سهام مصوب	-	-	(۴۲۰,۰۰۰)	(۴۲۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	۳۲,۱۶۶	-	(۳۲,۱۶۶)	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۸۸,۲۲۷	۳۴۰,۰۰۰	۶۹۸,۳۱۶	۴,۱۲۶,۵۴۳

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .



۴

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

صورت جریان های نقدی تلفیقی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی
		نقد حاصل از عملیات
۲۲۳,۹۲۸	۷۱۵,۴۵۷	۲۵
(۸,۱۴۷)	(۳,۰۵۶)	۲۳
۲۱۵,۷۸۱	۷۱۲,۴۰۱	
		پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲۷,۸۳۷)	(۱۳۸,۴۷۲)	۹
(۱,۲۹۴)	(۵۵۴)	۱۰
-	۲۰,۰۰۰	۱۶
(۱۹۷,۴۵۱)	(۶۷۶,۹۸۸)	۱۶
۲۱,۶۴۲	۱۶۷,۳۹۶	
(۲۰۴,۹۴۰)	(۶۲۸,۶۱۸)	
۱۰,۸۴۱	۸۳,۷۸۳	
		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
		دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
		پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
		دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
		جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
		جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :
		پرداختهای نقدی بابت سود سهام
		جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
		مانده موجودی نقد در پایان سال
۳,۴۶۲,۷۸۷	۵۵۱,۹۵۶	۲۶
		معاملات غیر نقدی

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
پیوست گزارشی



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

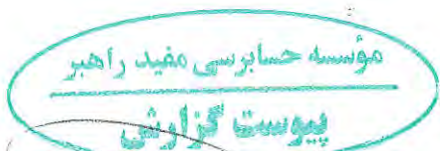
صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

یادداشت		سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
		میلیون ریال	میلیون ریال
۴	درآمدهای عملیاتی	۱,۴۶۵,۰۱۴	۱,۴۴۳,۰۸۳
۵	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸۴۰,۲۶۳)	(۷۵۱,۴۰۸)
	سود ناخالص	۶۲۴,۷۵۱	۶۹۱,۶۷۵
۶	هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۶۰,۲۲۷)	(۴۴,۳۴۶)
	سود عملیاتی	۵۶۴,۵۲۴	۶۴۷,۳۲۹
۷	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۰۸,۷۴۱	۲۵,۹۶۴
	سود عملیاتی قبل از مالیات	۷۷۳,۲۶۵	۶۷۳,۲۹۳
	هزینه مالیات بر درآمد:		
۲۳	سال جاری	(۱۲۷,۸۹۳)	(۱۴۵,۶۴۹)
۲۳	سال های قبل	(۲۰,۵۵)	
	سود خالص	۶۴۳,۳۱۷	۵۲۷,۶۴۴
	سود پایه هر سهم:		
	عملیاتی (ریال)	۱۴۵	۲۵۲
	غیر عملیاتی (ریال)	۶۹	۱۳
۸	سود پایه هر سهم (ریال)	۲۱۴	۲۶۵

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع ، محدود به سود خالص سال می باشد، لذا صورت مذکور ارايه نگردیده است.

یادداشتهای توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی ها
		دارائیهای غیر جاری
۶,۱۱۵,۳۴۴	۵,۷۹۹,۰۷۳	۹ دارایی های ثابت مشهود
۱,۹۵۹	۱,۲۳۲	۱۰ دارایی های نامشهود
۱۰۰	۱۰۰	۱۱ سرمایه گذاری های بلند مدت
۶,۱۱۷,۴۰۳	۵,۸۰۰,۴۰۵	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۱۱,۳۵۳	۱۰,۱۷۱	۱۳ پیش پرداخت ها
۶۴۶,۱۴۰	۲۳۱,۹۰۵	۱۵ موجودی املاک
۱۰۸,۱۰۹	۱۱۱,۰۸۷	۱۴ موجودی مواد و کالا
۴,۵۳۳,۸۱۲	۴,۷۹۸,۵۲۲	۱۲ دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲۱۱,۱۸۳	۸۶۸,۲۳۴	۱۶ سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۲۱,۹۵۴	۱۳۹,۳۱۳	۱۷ موجودی نقد
۵,۷۳۳,۵۵۱	۶,۱۵۹,۱۳۲	جمع دارایی های جاری
۱۱,۸۴۹,۹۵۴	۱۱,۹۵۹,۵۳۷	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۸ سرمایه
۵۶,۰۵۱	۸۸,۲۱۷	۱۹ اندوخته قانونی
۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۲۰ سایر اندوخته ها
۵۰۳,۰۲۸	۶۹۴,۱۷۹	سود انباشته
۳,۸۹۹,۰۷۹	۴,۱۲۲,۳۹۶	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۷,۲۷۵,۶۰۹	۷,۲۷۵,۶۰۹	۲۱ پرداختی های بلند مدت
۱,۲۲۲	۲,۴۷۶	۲۲ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷,۲۷۶,۸۳۱	۷,۲۷۸,۰۸۵	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۱۲۸,۳۹۵	۶۷,۸۳۵	۲۱ پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱۴۵,۶۴۹	۱۲۷,۸۹۳	۲۳ مالیات پرداختی
۴۰۰,۰۰۰	۳۶۳,۳۲۸	۲۴ سود سهام پرداختی
۶۷۴,۰۴۴	۵۵۹,۰۵۶	جمع بدهی های جاری
۷,۹۵۰,۸۷۵	۷,۸۳۷,۱۴۱	جمع بدهی ها
۱۱,۸۴۹,۹۵۴	۱۱,۹۵۹,۵۳۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

پیوست گزارش



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

جمع کل	سود انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۲۷۱,۴۳۵	۷۴۱,۷۶۶	-	۲۹,۶۶۹	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
۵۲۷,۶۴۴	۵۲۷,۶۴۴	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۷
(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
۲,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	۲,۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	(۲۶,۳۸۲)	-	۲۶,۳۸۲	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	(۲۴۰,۰۰۰)	۳۴۰,۰۰۰	-	-	تخصیص به سایر اندوخته ها
۳,۸۹۹,۰۷۹	۵۰۳,۰۲۸	۳۴۰,۰۰۰	۵۶,۰۵۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

جمع کل	سود انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۸۹۹,۰۷۹	۵۰۳,۰۲۸	۳۴۰,۰۰۰	۵۶,۰۵۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
۶۴۳,۳۱۷	۶۴۳,۳۱۷	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۸
(۴۲۰,۰۰۰)	(۴۲۰,۰۰۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	-	افزایش سرمایه
-	(۳۲,۱۶۶)	-	۳۲,۱۶۶	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	-	-	-	-	تخصیص به سایر اندوخته ها
۴,۱۲۲,۳۹۶	۶۹۴,۱۷۹	۳۴۰,۰۰۰	۸۸,۲۱۷	۳,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

پادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

پیوست گزارش

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Large handwritten signature]

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
۲۱۹,۶۴۷	۷۱۳,۲۰۵	۲۵ نقد حاصل از عملیات
(۶,۰۱۴)	(۲,۰۵۵)	۲۳ پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۱۳,۶۳۳	۷۱۱,۱۵۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
(۲۶,۷۳۵)	(۱۳۷,۷۹۴)	۹ پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱,۲۹۴)	(۲۹۸)	۱۰ پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
	۲۰,۰۰۰	۱۶ دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۹۷,۴۵۱)	(۶۷۷,۰۵۱)	۱۶ پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۱,۲۶۱	۱۶۹,۸۵۲	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۲۰۴,۲۱۹)	(۶۲۵,۲۹۱)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۹,۴۱۴	۸۵,۸۵۹	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
	(۱۶۸,۶۰۰)	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:
	(۱۶۸,۶۰۰)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
	(۱۶۸,۶۰۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۹,۴۱۴	(۸۲,۷۴۱)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۱۲,۵۴۰	۲۲۱,۹۵۴	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۲۱,۹۵۴	۱۳۹,۲۱۳	مانده موجودی نقد در پایان سال
۳,۴۹۴,۸۳۴	۵۵۱,۹۵۶	۲۶ معاملات غیر نقدی

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



Handwritten signature or mark.

Handwritten signature or mark.

Handwritten signature or mark.

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

گروه شامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) و شرکت فرعی آن (شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر <<سهامی خاص>>) است. شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) در ازای رد بخشی از دیون دولتی به تعدادی از ایثارگران و بر اساس نظر کارشناسان منتخب سازمان خصوصی سازی و توانیر، قیمت گذاری و به موجب قرارداد مورخ ۱۳۹۱/۱۲/۲۸ به بنیاد شهید و امور ایثارگران واگذار گردید. در همین راستا و برای اداره نیروگاه، شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۲۶ برای مدت نامحدود تاسیس و در همان تاریخ تحت شماره ۴۷۷۳۵۷ و به شناسه ملی ۱۴۰۰۵۱۵۵۴۵۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. براساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۵/۸/۲۳ سهام متعلق به بنیاد شهید و امور ایثارگران انقلاب اسلامی به سازمان اقتصادی کوثر (سازمان مجری و اداره کننده بخشی از شرکتهای بنیاد شهید و امور ایثارگران انقلاب اسلامی) انتقال یافته و بر اساس مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۱۰ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۷ در فرابورس ایران پذیرفته شده است. در حال حاضر این شرکت جزء واحدهای فرعی سازمان اقتصادی کوثر و واحد نهایی آن بنیاد شهید می باشد. همچنین در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۷ درصد از سهام شرکت در فرابورس ایران عرضه شده است. دفتر مرکزی شرکت واقع در تهران - خیابان شهید بهشتی خیابان پاکستان نبش کوچه حافظی پلاک ۱۲ و نیروگاه واقع در شهرستان کرمانشاه - کیلومتر ۲۵ جاده کرمانشاه - همدان می باشد.

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

الف- موضوع اصلی:

- تولید و فروش انرژی برق به اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل و یا خارج از کشور
- انجام کلیه فعالیتهای بازرگانی برق و سایر حامل های انرژی به منظور کاهش ریسک و افزایش سود آوری شرکت
- خرید سوخت مورد نیاز
- خرید و فروش کالا، ابزار، ماشین آلات و تجهیزات و مواد مصرفی از داخل و یا خارج از کشور
- انجام اقدامات لازم به منظور ارتقاء بهره وری، بهینه سازی و توسعه ظرفیت نیروگاه
- برنوسپاری عملیات اجرایی فنی و مهندسی (اعم از بهره برداری، تعمیرات و نگهداری، طراحی، نصب، راه اندازی، نظارت، توسعه و بهینه سازی تاسیسات)
- سرمایه گذاری و مشارکت در سهام شرکت های بهره برداری و نگهداری از کلیه واحدها و تاسیسات نیروگاه ها
- شرکت در کلیه مزایده و مناقصه های داخلی و خارجی و همچنین برگزاری آن ها

الف- موضوع فرعی:

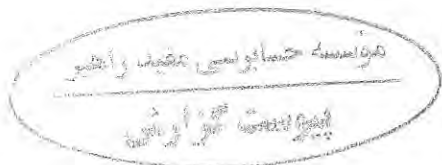
- سرمایه گذاری و مشارکت در احداث و خرید انواع نیروگاه ها
 - سرمایه گذاری در سهام و اوراق مشارکت سایر شرکتهای و موسسات مالی و اعتباری
 - انجام سایر فعالیت هایی که مستقیم و غیر مستقیم با موضوع فعالیت شرکت مرتبط باشد.
 - تاسیس یا مشارکت در شرکتهای حوزه زنجیره ارزش صنعت برق
- فعالیت اصلی شرکت طی دوره مالی جاری تولید و فروش انرژی برق به اشخاص حقوقی بوده است.

۱-۳- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکت های خدماتی که بخشی از امور خدماتی شرکت را به عهده دارند، طی سال به شرح زیر بوده است:

شرکت		گروه	
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸
نفر	نفر	نفر	نفر
۲	۲	۶۱	۶۱
۱۳	۱۸	۸۷	۹۲
۱۵	۲۰	۱۴۸	۱۵۳

کارکنان رسمی
کارکنان قراردادی



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲-استاندارد های حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند:

۲-۱- استاندارد حسابداری ۳۵ با عنوان ((مالیات بردرآمد))

۲-۱-۱- اجرای استاندارد شماره ۳۵ با عنوان مالیات بردرآمد برای سال مالی ۱۳۹۹ لازم الاجرا می باشد در سال جاری آثار با اهمیتی ناشی از اجرای استاندارد مزبور وجود ندارد.

۳-اهم رویه های حسابداری

۳-۱-مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورت های مالی تلفیقی گروه و شرکت اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۳-۲-مبنای تلفیق

۳-۲-۱- صورتهای مالی تلفیقی حاصل تجمیع اقلام صورت های مالی شرکت اصلی و شرکت فرعی (شرکت تحت کنترل شرکت اصلی) آن پس از حذف معاملات و مانده حساب های درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است.

۳-۲-۲- سال مالی شرکت فرعی (شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر) که ۱۰۰ درصد آن متعلق به شرکت اصلی است در ۳۰ آذر ماه هر سال خاتمه می یابد. با این حال، صورت های مالی شرکت مذکور به همان ترتیب در تلفیق مورد استفاده قرار می گیرد. با این وجود، در صورت وقوع هر گونه رویداد تا تاریخ صورت های مالی شرکت که تاثیر عمده ای بر کلیت صورت های مالی تلفیقی داشته باشد آثار آن از طریق اعمال تعدیلات لازم در اقلام صورت های مالی شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر به حساب گرفته می شود.

۳-۲-۳- صورتهای مالی تلفیقی با استفاده از رویه های حسابداری یکسان در مورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده اند، تهیه می شود.

۳-۳- درآمد عملیاتی

۳-۳-۱- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود.

۳-۳-۲- درآمد عملیاتی حاصل از فروش برق در زمان تحویل به مشتری شناسایی می شود.

۳-۳-۳- درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات شناسایی می گردد.

۳-۴- دارایی های ثابت مشهود

۳-۴-۱- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقی مانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگه داری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۳-۴-۲- استهلاك دارایی های ثابت مشهود با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه جدید استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیاتهای مستقیم مصوب اسفند ماه ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود :

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
ماشین آلات	۱۵ ساله	خط مستقیم
ساختمان	۱۵ ساله	خط مستقیم
تاسیسات و تجهیزات	۱۵ و ۲۰ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله	خط مستقیم
لوازم و اثاثیه اداری	۵ ساله	خط مستقیم
ابزار آلات و لوازم	۱۵ ساله	خط مستقیم

۳-۴-۲-۱- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر (به استثنای ساختمان ها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالا است. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك بر حسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به مدت باقی مانده تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

۳-۵- دارایی های نامشهود

۳-۵-۱- دارایی های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۳-۵-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود :

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزار های رایانه ای	ساله ۳	خط مستقیم

۳-۶- زیان کاهش ارزش دارایی ها

۳-۶-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۳-۶-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه ای دال برامکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می شود.

۳-۶-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول وریسک های مختص دارایی که جریان های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

۳-۶-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صور سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۳-۶-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال های قبل، افزایش می باید. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صور سود و زیان شناسایی می گردد. مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می شود.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۳-۷- موجودی مواد و کالا

۳-۷-۱- موجودی مواد و کالا به «اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش» گروه های اقلام مشابه اندازه گیری می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود . بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های زیر تعیین می گردد:

روش مورد استفاده

میانگین موزون متحرک

قطعات ولوازم یدکی

۳-۸- ذخیره مزایای پایان خدمت

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب ها منظور می شود.

۳-۹- سرمایه گذاری ها

شرکت	تلفیقی گروه	
اندازه گیری:		
سرمایه گذاری های بلند مدت		
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاری ها	مشمول تلفیق	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
سرمایه گذاری های جاری :		
اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش	اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش	سرمایه گذاری های سریع المعامله در بازار
اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هریک از سرمایه گذاری ها	اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هریک از سرمایه گذاری ها	سایر سرمایه گذاری های جاری
شناخت در آمد		
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورت های مالی)	مشمول تلفیق	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	سایر سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها
در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تحقق سود تضمین شده	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۳-۱۰- موجودی املاک

۳-۱۰-۱- موجودی املاک بابت مطالبات شرکت از بدهکاران دریافت شده به اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش اندازه گیری ودر حسابها منعکس شده است.

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۴- درآمدهای عملیاتی

شرکت		گروه		
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	فروش خالص
۱,۴۴۳,۰۸۳	۱,۴۶۵,۰۱۴	۱,۴۴۳,۰۸۳	۱,۴۶۵,۰۱۴	
۱,۴۴۳,۰۸۳	۱,۴۶۵,۰۱۴	۱,۴۴۳,۰۸۳	۱,۴۶۵,۰۱۴	جمع

۴-۱- فروش خالص

سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		
میلیون ریال	مقدار	مبلغ	مقدار	گروه:
میلیون ریال	مگاوات ساعت	میلیون ریال	مگاوات ساعت	آمادگی
۶۹۴,۰۹۳	۴,۳۰۱,۹۰۴	۷۴۸,۱۰۸	۴,۲۹۹,۴۴۵	
۷۴۸,۹۹۰	۲,۸۲۲,۴۰۱	۷۱۶,۹۰۶	۲,۸۶۲,۲۴۲	انرژی
۱,۴۴۳,۰۸۳		۱,۴۶۵,۰۱۴		

سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		شرکت	یادداشت
مبلغ	مبلغ	مبلغ	مقدار		
میلیون ریال	مگاوات ساعت	میلیون ریال	مگاوات ساعت	فروش برق به شرکت مدیریت شبکه برق ایران :	
۶۹۴,۰۹۳	۴,۳۰۱,۹۰۴	۷۴۸,۱۰۸	۴,۲۹۹,۴۴۵	آمادگی	۴-۱-۱
۶۲۷,۵۸۲	۲,۵۵۳,۷۶۶	۵۵۵,۰۵۴	۲,۵۱۳,۹۰۹	انرژی	
۱,۳۲۱,۶۷۵		۱,۳۰۳,۱۶۲			
۱۱۹,۳۴۹	۲۶۱,۷۷۰	۱۵۹,۹۰۸	۳۴۱,۸۵۳	فروش برق دوجانبه	
۲,۰۵۹	۶,۸۶۵	۱,۹۴۴	۶,۴۸۰	فروش برق در بورس انرژی	
۱,۴۴۳,۰۸۳		۱,۴۶۵,۰۱۴		فروش خالص	

۴-۱-۱- درآمد آمادگی بابت مقدار مگاوات ساعتی است که نیروگاه آماده به انجام عملیات تولید برق می باشد باتوجه به مقدار ساعات مورد تایید مدیریت شبکه برق ایران در آمد محاسبه و به شرکت پرداخت می گردد.

۴-۱-۲- نرخ فروش برق بر اساس نرخ های اعلامی توسط وزارت نیرو در بازار برق صورت می گیرد و از سال ۱۳۹۴ تا پایان سال ۱۳۹۸ نرخ های فروش تغییری نداشته است. و همچنین سوخت مصرفی مورد نیاز نیروگاه توسط شرکت گاز و شرکت پخش فرآورده های نفتی ایران تامین و صورت حساب فروش پس از کسر مبلغ سوخت توسط شرکت مدیریت شبکه برق ایران، به صورت خالص صادر و در دفاتر طرفین به صورت خالص ثبت می گردد.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۴-۱-۳- درآمد عملیاتی به تفکیک وابستگی اشخاص

سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		یادداشت
درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	
	میلیون ریال		میلیون ریال	
۹۱.۵۹	۱,۳۲۱,۶۷۵	۸۸.۹۵	۱,۳۰۳,۱۶۲	شرکت مدیریت شبکه برق ایران
۸.۲۷	۱۱۹,۳۴۹	۱۰.۹۲	۱۵۹,۹۰۸	فروش دوجانبه ۴-۱-۳-۱
۰.۱۴	۲,۰۵۹	۰.۱۳	۱,۹۴۴	عرضه در بورس انرژی
۱۰۰	۱,۴۴۳,۰۸۳	۱۰۰	۱,۴۶۵,۰۱۴	

۴-۱-۳-۱- شرکت جهت تامین نقدینگی خود بخشی از برق تولید را در قالب قرارداد های دوجانبه به مصرف کنندگان بزرگ از جمله کارخانجات تولید فولاد و سیمان به صورت نقدی تحت عنوان فروش دوجانبه به فروش می رساند. نرخ فروش برق به کارخانجات طبق مصوبه هیئت مدیره و بر اساس شرایط بازار تعیین می شود و مزیت اصلی آن دریافت زود هنگام وجوه فروش نسبت به فروش به شبکه برق کشور است .
۴-۱-۴- جدول مقایسه ای درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده مربوط:

گروه	سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸	
	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی	سود ناخالص	بهای تمام شده
فروش انرژی	۵۱	۴۶	۶۷۲,۸۹۸ میلیون ریال	۷۹۲,۱۱۶ میلیون ریال
				۱,۴۶۵,۰۱۴ میلیون ریال

شرکت	سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸	
	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی	سود ناخالص	بهای تمام شده
فروش انرژی	۴۸	۴۳	۶۲۴,۷۵۱ میلیون ریال	۸۴۰,۲۶۳ میلیون ریال
				۱,۴۶۵,۰۱۴ میلیون ریال



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۹ اسفند ۱۳۹۸

۵- بهای تمام شده در آمد های عملیاتی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت	گروه:
۵۱۷,۴۷۵	۵۲۷,۰۱۸		استهلاک
۱۲,۹۹۵	۱۴,۴۲۵		تعمیرات و نگهداری
۱۲۹,۷۷۱	۱۵۸,۵۲۰		حقوق و مزایا
۳۸,۶۵۱	۵۵,۸۹۴	۵-۲	سوخت مصرفی
۱۲,۹۹۷	۳۶,۲۵۹		سایر اقلام
<u>۷۱۱,۸۸۹</u>	<u>۷۹۲,۱۱۶</u>		
شرکت			
۵۱۴,۸۳۳	۵۲۴,۰۹۰		استهلاک
۱۸۰,۰۹۷	۲۴۵,۰۲۷	۵-۱	خرید انرژی
۳۸,۶۵۱	۵۵,۸۹۴	۵-۲	سوخت مصرفی
۷,۰۹۸	۵,۰۵۷		حقوق و مزایا
۵,۶۵۵	۳,۴۸۴		تعمیرات و نگهداری
۵,۰۷۴	۶,۷۱۱		سایر اقلام
<u>۷۵۱,۴۰۸</u>	<u>۸۴۰,۲۶۳</u>		

۵-۱- خرید انرژی از شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر (شرکت فرعی) براساس قرارداد منعقد به شماره ۹۸/ق/۱۵۰ فی مابین، به ازای هر کیلووات آمادگی ۵۲ ریال و تولید انرژی به ازای هر کیلووات ۱,۵۵ ریال صورت گرفته است.

۵-۲- براساس مصوبه هیات وزیران نیروگاهها مکلف هستند به ازای هر مترمکعب/لیتر مصرفی سوخت مبلغ ۵۰ ریال نقداً به شرکتهای گاز و نفت پرداخت نمایند که براین اساس هزینه سوخت مصرفی مبلغ فوق می باشد. همچنین سوخت مصرفی نیروگاه طبق شرایط شرکت مدیریت شبکه برق ایران تامین گردیده و خرید و مصرف آن تحت نظارت شرکت مذکور می باشد.

۵-۳- مقایسه مقدار تولید شرکت در سال مالی مورد گزارش با ظرفیت اسمی و ظرفیت معمول (عملی) نتایج زیر را نشان می دهد:

واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی سالانه	ظرفیت معمول (عملی)	کارکرد واقعی سال ۱۳۹۸	کارکرد واقعی سال ۱۳۹۷	شرح
مگاوات ساعت	۵,۶۷۶,۴۸۰	۴,۶۴۷,۷۷۸	۴,۶۴۷,۷۷۸	۴,۳۰۱,۹۰۴	تولید برق

۵-۳-۱- میانگین ۳ سال آمادگی کسب شده به مقدار ۴,۵۲۴,۲۴۰ مگاوات ساعت بوده و باتوجه به بهره برداری از سیستم مدیا واحد های او ۲ میزان آمادگی کسب شده افزایش پیدا نموده و آمادگی نیروگاه ۴,۶۴۷,۷۷۸ مگاوات ساعت بوده لیکن باتوجه به عدم پرداخت آمادگی به فروش انرژی خارج از بازار، درآمد ۴,۲۹۹,۴۴۵ مگاوات ساعت شناسایی گردیده، و مقدار ۲,۸۶۲,۲۴۲ مگاوات انرژی تولید و فروخته شده است. علت اصلی فروش کمتر انرژی عمدتاً مربوط به عدم نیاز شبکه و دیسپاچینگ ملی و در اولویت قرار گرفتن نیروگاههای سیکل ترکیبی در راستای اهداف و برنامه های شرکت مدیریت شبکه برق ایران (خریدار اصلی برق) می باشد.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۶- هزینه های فروش، اداری و عمومی

یادداشت	گروه		شرکت	
	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
حقوق و دستمزد	۴۶,۰۵۵	۳۶,۳۶۰	۳۷,۶۸۸	۲۸,۷۲۸
خدمات قراردادی	۲۷,۷۹۱	۲۴,۹۰۵	۶,۲۱۳	۶,۳۷۱
پاداش هیات مدیره	۱,۸۰۰	-	۱,۸۰۰	۰
هزینه بازاریابی و فروش	۱,۲۱۳	۱,۱۰۸	۱,۲۱۳	۱,۱۰۸
حق الزحمه و هزینه های حسابرسی	۴,۴۹۷	۱,۷۲۷	۲,۳۴۷	۹۰۷
هزینه مواد و ملزومات مصرفی	۳,۷۴۲	۴۴۹	۲,۷۸۵	۲۷۳
سایر	۱۷,۱۳۲	۱۳,۷۶۸	۸,۱۸۱	۶,۹۵۹
	۱۰۲,۲۳۰	۷۸,۳۱۷	۶۰,۳۲۷	۴۴,۳۴۶

۶-۱ افزایش در حقوق و مزایا بابت افزایش سالانه قانون کار می باشد.

۷- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

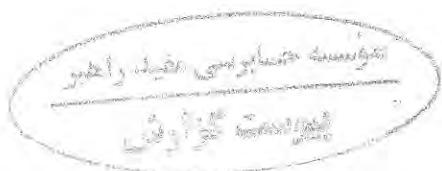
یادداشت	گروه		شرکت	
	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
اشخاص وابسته				
سود ناشی از فروش دو قطعه زمین	۳۵,۰۰۰	۰	۳۵,۰۰۰	۰
سایر اقلام				
سود حاصل از سرمایه گذاری با درآمد ثابت	۷۲,۶۸۹	۱۸,۶۲۹	۷۲,۶۰۵	۱۸,۵۳۴
سود حاصل از سپرده بانکی	۶۱,۹۶۷	۳,۰۱۳	۶۱,۸۰۷	۲,۷۲۷
درآمد حاصل از فروش اوراق خزانه اسلامی در سررسید	۳۲,۷۳۹	۰	۳۲,۷۳۹	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۰	۰	۲,۷۰۰	۴,۷۰۰
درآمد حاصل از اجاره	۲,۷۶۲	۰	۲,۷۶۲	۰
سایر	۱,۱۲۱	۴۶	۱,۱۲۸	۳
	۲۰۶,۲۷۸	۲۱,۶۸۸	۲۰۸,۷۴۱	۲۵,۹۶۴

۷-۱ شرکت در سال مالی دو قطعه از زمین های انتقالی از شرکت خاوردشت را طی مزایده عمومی به سازمان اقتصادی کوثر به مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال فروخته و از محل آن مبلغ ۳۵ میلیارد ریال سود عاید شرکت شده است.

۷-۲ شرکت جهت افزایش سود، مازاد نقدینگی خود را به صورت سرمایه گذاری کوتاه مدت در صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت و بدون ریسک سرمایه گذاری نموده و از این محل در سال مالی مبلغ ۷۲,۶۰۵ میلیون ریال با بازدهی ۲۰ درصد سود کسب نموده است.

۷-۳ سود سپرده بانکی عمدتاً از محل سود دریافتی از بانک صنعت و معدن شعبه کرمانشاه و سپرده های پشتیبان بانکی بوده که مبلغ فوق در سنوات قبل جهت اجرای طرح توسعه سیکل ترکیبی سرمایه گذاری شده بود.

۷-۴ وزارت نیرو در سال ۱۳۹۷ بابت پرداخت بخشی از مطالبات شرکت اسناد خزانه به تعداد ۲۵۱ هزار ورقه به سررسید یکساله به تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۲۳ با حفظ قدرت خرید (سود) ۱۵ درصد پرداخت نموده بود که در زمان سررسید وصول و سود فوق در دفاتر شناسایی گردیده است.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
 یادداشتهای توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۸- مبنای محاسبه سود پایه هر سهم

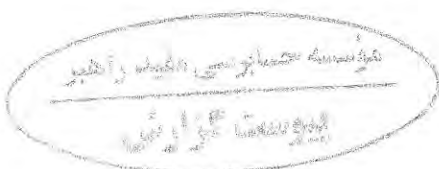
شرکت	گروه		یادداشت
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۶۴۷,۳۲۹	۵۶۴,۵۲۴	۶۵۲,۸۷۷	۵۷۰,۶۶۸
(۱۴۵,۶۴۹)	(۱۲۹,۰۷۳)	(۱۴۷,۴۱۸)	(۱۳۰,۷۵۸)
۵۰۱,۶۸۰	۴۳۵,۴۵۱	۵۰۵,۴۵۹	۴۳۹,۹۱۰
۲۵,۹۶۴	۲۰۸,۷۴۱	۲۱,۶۸۸	۲۰۶,۲۷۸
.	(۸۷۵)	.	(۸۷۵)
۲۵,۹۶۴	۲۰۷,۸۶۶	۲۱,۶۸۸	۲۰۵,۴۰۳
۶۷۳,۲۹۳	۷۷۳,۲۶۵	۶۷۴,۵۶۵	۷۷۶,۹۴۶
(۱۴۵,۶۴۹)	(۱۲۹,۹۴۸)	(۱۴۷,۴۱۸)	(۱۳۱,۶۳۳)
۵۲۷,۶۴۴	۶۴۳,۳۱۷	۵۲۷,۱۴۷	۶۴۵,۳۱۳

سود عملیاتی
 اثر مالیاتی

سود ناشی از عملیات در حال تداوم - غیر عملیاتی
 اثر مالیاتی

سود خالص
 اثر مالیاتی

شرکت	گروه		میانگین موزون تعداد سهام
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
تعداد	تعداد	تعداد	تعداد
۱,۹۹۳,۱۵۰,۶۸۵	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۹۳,۱۵۰,۶۸۵	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

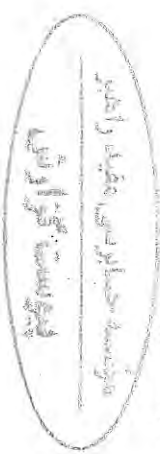
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۹- دارایی‌های ثابت مشهود

(مبالغ به میلیون ریال)															
جمع	پیش برداشت‌های سرمایه‌ای	دارایی‌های در جریان تکمیل	جمع	ابزار آلات	اثاثه و مصنوعات	وسایل نقلیه	موتورها و تجهیزات	تاسیسات	ساختن	زمین					
۷,۸۸۶,۹۵۹	-	۴,۹۶۵	۷,۸۸۱,۹۹۴	۵,۹۳۶	۹,۱۷۸	۱۴,۱۳۰	۷,۳۸۰,۵۹۳	۲۵۱,۳۱۳	۱۳۹,۱۷۹	۸۱,۶۷۵					
۲۷,۸۳۷	-	۲۵,۰۴۱	۲,۷۹۶												
۷,۹۱۴,۷۹۶		۳,۰۰۶	۷,۸۸۴,۷۹۰	۵,۹۳۶	۱۱,۹۷۴	۱۴,۱۳۰	۷,۳۸۰,۵۹۳	۲۵۱,۳۱۳	۱۳۹,۱۷۹	۸۱,۶۷۵					
۳۴۱,۹۴۹	۲۳,۰۰۰	۱۱۱,۹۵۹	۲,۰۶۰,۹۹۰	۱۵۱	۳,۳۶۳	۹۹	۱۳۴,۰۵۶	۱۰۴	۶۹,۳۱۸	-					
(۱۳۳,۵۹۰)	-	(۱۳۳,۵۹۰)													
۸,۱۲۳,۱۵۵	۲۳,۰۰۰	۸,۳۷۵	۸,۹۱۰,۷۸۰	۶,۰۸۷	۱۵,۳۳۶	۱۴,۲۲۹	۷,۵۱۴,۶۴۹	۲۵۱,۴۱۷	۲۰۸,۳۹۷	۸۱,۶۷۵					
۱,۳۷۰,۱۵۵	-	۱,۳۷۰,۱۵۵	۳۴۱	۲,۴۷۹	۵,۵۶۱	۱۳,۰۷۶,۵۵۹	۴۳,۳۳۳	۱۰,۸۸۳	-						
۵۱۷,۴۴۰	-	۵۱۷,۴۴۰	۱,۴۰۸	۱,۹۸۷	۲,۳۱۴	۴,۸۹,۳۸۷	۱۶,۸۳۰	۵,۷۱۴							
۱,۷۸۷,۵۹۵	-	۱,۷۸۷,۵۹۵	۱,۶۴۹	۴,۴۶۶	۷,۷۷۵	۱,۶۹۶,۹۴۶	۶,۰۱۶۳	۱۶,۵۹۷							
۵۲۶,۶۶۳	-	۵۲۶,۶۶۳	۱,۴۳۳	۲,۶۱۵	۲,۳۳۶	۴۹۱,۴۷۹	۱۶,۸۳۰	۱۴,۰۷۰							
۲,۳۱۴,۳۵۸	-	۲,۳۱۴,۳۵۸	۳,۰۸۲	۷,۰۸۱	۱۰,۰۱۱	۲,۱۸۸,۴۳۵	۷۶,۹۹۳	۲۸,۶۶۷							
۵,۸۰۸,۸۹۷	۲۳,۰۰۰	۸,۳۷۵	۵,۷۷۷,۵۲۳	۳,۰۰۵	۸,۳۵۵	۴,۳۰۸	۵,۳۲۶,۳۲۴	۱۷۴,۴۳۵	۱۷۹,۷۳۰	۸۱,۶۷۵					
۶,۱۳۷,۲۰۱	-	۳,۰۰۶	۶,۰۹۷,۱۹۵	۴,۲۸۷	۷,۵۰۸	۶,۳۴۵	۵,۶۸۳,۶۴۷	۱۹۱,۱۵۱	۱۲۲,۵۸۲	۸۱,۶۷۵					

۹-۱-۱ افزایش دارایی‌های در جریان تکمیل ناشی از اجرای سیستم خنک کن مدیای ثابت جهت سازی هوای ورودی به توربین واحد‌های ۱ و ۲ گازی نیروگاه بوده و در سال ۱۳۹۸ به بهره‌برداری تجاری رسیده است.

۹-۱-۲ شرکت در سال مالی ۱۳۹۸ جهت اجرای سیستم خنک کن مدیای ثابت بابت واحد‌های ۳ و ۴ طی مناقشه برگزار شده با شرکت رهاورد انرژی به مبلغ ۱۲۹,۷۰۰ میلیون ریال قرار داد EPC منعقد نموده و مبلغ ۲۳,۰۰۰ میلیون بیش برداشت جهت اجرا به شرکت مذکور پرداخت شده است تا تاریخ تهیه صورتهای مالی نصب ماشین‌آلات تا ۹۵٪ تکمیل گردیده و واحد ۳ تا اواخر خرداد ماه سال ۱۳۹۹ به بهره‌برداری تجاری خواهد رسید و بیش‌بینی میشود واحد ۴ نیز تا آخر خرداد ماه به بهره‌برداری تجاری برسد.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه راگرس (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

(مبالغ به میلیون ریال)	دارایی‌های پیش برده‌ای های سرومبادی	دارایی‌های در جریان تکمیل	جمع	ابزار آلات	اقا نه و ممنویات	وسایل نقلیه	ماشین آلات و تجهیزات	تاسیسات	ساختمان	زمین	بهای تمام شده
۷,۸۸۵,۸۰۸	-	۴,۶۷۰	۷,۸۸۱,۱۳۸	۵,۹۳۱	۸,۷۴۴	۱۳,۷۰۳	۷,۳۸۰,۵۹۳	۲۵۱,۳۱۳	۱۳۹,۱۷۹	۸۱,۶۷۵	بهای تمام شده مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۲۶,۷۳۵	-	۲۵,۰۳۰	۱,۷۰۵	-	۱,۷۰۵	-	-	-	-	-	افزایش واگذار شده
(۱۵,۷۵۳)	-	-	(۱۵,۷۵۳)	(۵,۹۲۹)	(۷,۰۳۰)	(۲,۷۹۴)	-	-	-	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۷,۸۹۶,۷۹۰	-	۴۹,۷۰۰	۷,۸۵۷,۰۹۰	۲	۴,۴۱۹	۱۰,۹۰۹	۷,۳۸۰,۵۹۳	۲۵۱,۳۱۳	۱۳۹,۱۷۹	۸۱,۶۷۵	افزایش
۲,۶۰۷,۹۴	-	۱۱۱,۹۵۹	۷۱,۸۳۵	-	۲,۷۳۱	-	-	۱۰۴	۶۹,۰۰۰	-	سایر نقل و انتقالات
-	-	-	۱۳۳,۲۸۴	-	-	-	۱۳۳,۲۸۴	-	-	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۸,۱۰۳,۵۸۴	-	۲۳,۰۰۰	۸,۰۷۲,۲۰۹	۲	۶,۱۵۰	۱۰,۹۰۹	۷,۵۱۳,۸۷۷	۲۵۱,۳۱۷	۲۰۸,۱۷۹	۸۱,۶۷۵	استهلاک انباشته
۱,۲۶۹,۸۸۳	-	-	۱,۲۶۹,۸۸۳	۲۴۰	۲,۳۵۳	۵,۴۱۶	۱۳,۰۷,۶۵۹	۴۳,۳۳۳	۱۰,۸۸۳	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۵۱۴,۰۴۴	-	-	۵۱۴,۰۴۴	-	۵۴۱	۱,۶۷۲	۴۸۹,۳۸۷	۱۶,۸۳۰	۵,۷۱۴	-	استهلاک
(۲,۴۸۰)	-	-	(۲,۴۸۰)	(۲۳۹)	(۱,۹۶۱)	(۳,۸۰)	-	-	-	-	واگذار شده
۱,۷۸۱,۴۴۶	-	-	۱,۷۸۱,۴۴۶	۱	۹۳۳	۶,۸۰۸	۱,۶۹۶,۹۴۶	۶۰,۱۶۲	۱۶,۵۹۷	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۵۲۳,۰۶۵	-	-	۵۲۳,۰۶۵	-	۱,۰۴۱	۱,۶۷۲	۴۹۱,۴۷۹	۱۶,۸۳۰	۱۲,۰۶۳	-	استهلاک
۲,۳۰۴,۵۱۱	-	-	۲,۳۰۴,۵۱۱	۱	۱,۹۵۳	۸,۴۸۰	۲,۱۸۸,۴۲۵	۷۶,۹۹۳	۲۸,۶۶۰	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۵,۷۹۹,۰۷۳	۲۳,۰۰۰	۸,۴۷۵	۵,۷۶۷,۶۹۸	۱	۴,۱۹۷	۲,۴۴۹	۵,۳۲۵,۴۵۳	۱۷۴,۴۲۵	۱۷۹,۵۱۹	۸۱,۶۷۵	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
۶,۱۱۵,۳۴۴	-	۲۹,۷۰۰	۶,۰۸۵,۶۴۴	۱	۲,۴۸۷	۴,۱۰۱	۵,۶۸۲,۶۴۷	۱۹۱,۱۵۱	۱۲۳,۵۸۲	۸۱,۶۷۵	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷

۱- شرکت در سال مالی از طریق مزایده عمومی ساختمان دفتر مرکزی راز سازمان اقتصادی کوثر به ارزش کارشناسی ۶۹,۰۰۰ میلیون ریال خریداری نموده و بهای خرید آن به صورت غیر نقد در حسابهای فی مابین اعمال گردیده است.
 ۲- داراییهای ثابت مشهود گروه تاورش ۶,۳۳۳,۰۰۰ میلیون ریال در مقابل خطرات احتمالی ناشی از حریق سیل و زلزله از پوشش بیمه ای برخوردار است.
 ۳- عملیات اجرایی ساخت نیروگاه در سنوات ۱۳۸۷ شروع شده است و زمین و ساختمان نیروگاه در تاریخ ۱۳۸۷/۸/۱۸ از طرف سازمان توسعه برق تحویل سازنده نیروگاه، مهیا شده است، بعد از واگذاری اقدامات لازم جهت اخذ سند مالکیت زمین نیروگاه ادامه دارد.
 ۴- افزایش دارایی‌های در جریان تکمیل ناشی از اجرای سیستم خنک سازی هوای ورودی به توربین واحد های ۱ و ۲ گازی نیروگاه بوده و در سال ۱۳۹۸ به بهره برداری رسید ه است.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱- دارایی های نا مشهود

۱۰-۱- گروه

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	حق امتیاز	
	نرم افزار رایانه ای	خدمات عمومی
۲,۳۸۸	۲,۲۲۰	۱۶۸
۱,۲۹۴	۱,۰۷۹	۲۱۵
۳,۶۸۲	۳,۲۹۹	۳۸۳
۵۵۴	۵۵۴	-
۴,۲۳۶	۳,۸۵۳	۳۸۳
-	-	-
۷۴۱	۷۴۱	-
۸۱۴	۸۱۴	-
۱,۵۵۵	۱,۵۵۵	-
۱,۰۳۲	۱,۰۳۲	-
۲,۵۸۷	۲,۵۸۷	-
۱,۶۴۹	۱,۲۶۶	۳۸۳
۲,۱۲۷	۱,۷۴۴	۳۸۳

بهای تمام شده مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
افزایش مانده در پایان سال ۱۳۹۷
افزایش مانده در پایان سال ۱۳۹۸
استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
استهلاک مانده در پایان سال ۱۳۹۷
استهلاک مانده در پایان سال ۱۳۹۸
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷

۱۰-۲- شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	حق امتیاز	
	نرم افزار رایانه ای	خدمات عمومی
۲,۳۲۸	۲,۱۶۰	۱۶۸
۱,۲۹۴	۱,۰۷۹	۲۱۵
(۱۶۸)	-	(۱۶۸)
۳,۴۵۴	۳,۲۳۹	۲۱۵
۲۹۸	۲۹۸	-
۳,۷۵۲	۳,۵۳۷	۲۱۵
-	-	-
۷۰۷	۷۰۷	-
۷۸۸	۷۸۸	-
۱,۴۹۵	۱,۴۹۵	-
۱,۰۲۵	۱,۰۲۵	-
۲,۵۲۰	۲,۵۲۰	-
۱,۲۲۲	۱,۰۱۷	۲۱۵
۱,۹۵۹	۱,۷۴۴	۲۱۵

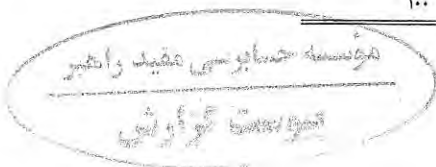
بهای تمام شده یا مبلغ تجدید ارزیابی: مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
افزایش واگذار شده مانده در پایان سال ۱۳۹۷
افزایش مانده در پایان سال ۱۳۹۸
استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته: مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
استهلاک مانده در پایان سال ۱۳۹۷
استهلاک مانده در پایان سال ۱۳۹۸
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷

۱۱- سرمایه گذار بدهای بلند مدت

۱۳۹۷		۱۳۹۸	
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۰۰	۱۰۰	-	۱۰۰

شرکت

سرمایه گذاری در سهام شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۲- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

۱۲-۱- دریافتنی‌های کوتاه مدت گروه

تجاری

اسناد دریافتنی

اسناد خزانه اسلامی

سود سنوات آبی

حسابهای دریافتنی

شرکت مدیریت شبکه برق ایران

شرکت هما نیرو سرور

شرکت فروسیسلیس

شرکت مجتمع فولاد ذوب آهن بیستون

شرکت توزیع نیروی برق استان ایلام

شرکت فولاد تابان یزد

شرکت تولید فولاد تارا شمش یزد

سایر

سایر دریافتنی‌ها

حساب‌های دریافتنی

مالیات و عوارض بر ارزش افزوده

کارکنان (وام و علی الحساب)

سپرده ودایع

سایر

اشخاص وابسته:

شرکت کشت و صنعت خاوردشت

شرکت سامان نور

پیشگامان کوثر ایلام

شرکت تکلم

شرکت شیمی دارو کوثر

۱۳۹۷	۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۵۱,۰۰۰	.	۱۲-۱-۱
(۳۲,۷۳۹)	.	
<u>۲۱۸,۲۶۱</u>	<u>.</u>	
۴,۲۵۷,۱۷۲	۴,۷۲۷,۶۱۰	۱۲-۱-۲
	۱۰,۳۴۹	
	۸,۹۷۵	
۲,۴۹۶	۵,۴۳۵	
۱۱,۶۰۰	۴,۱۰۰	
۲,۷۹۲	.	
۲,۳۸۲	.	
۱۲	۱۷,۵۲۷	
<u>۴,۲۷۶,۴۵۴</u>	<u>۴,۷۷۳,۹۹۶</u>	
۲۲,۷۳۱	۱۱,۸۳۲	۱۲-۱-۳
۶,۷۹۰	۵,۴۳۸	
۱,۷۰۰	۴۰۰	
۱,۰۳۰	۹۷۹	
۶۶۰	۲۰,۶۸۵	۱۲-۱-۴
۶۳۸	۶۳۸	
۳۱۸	-	
۸۱	۳۱۸	
۳۴	.	
<u>۳۳,۹۸۲</u>	<u>۴۰,۲۹۰</u>	
<u>۴,۵۲۸,۶۹۷</u>	<u>۴,۸۱۴,۲۸۶</u>	



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

دریافتنی های کوتاه مدت شرکت
تجاری

اسناد دریافتنی

۱۳۹۷	۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۵۱۰۰۰	۰	۱۲-۱-۱
(۳۲,۷۳۹)	۰	
۲۱۸,۲۶۱	۰	

اسناد خزانه اسلامی
سود سنوات آتی

حسابهای دریافتنی

۴,۲۵۷,۱۷۲	۴,۷۲۷,۶۱۰	۱۲-۱-۲
	۱۰,۳۴۹	
	۸,۹۷۵	
۲,۴۹۶	۵,۴۳۵	
۲,۷۹۲	۰	
۲,۳۸۲	۰	
۱	۱۶,۷۶۶	
۴,۲۶۴,۸۴۳	۴,۷۶۹,۱۳۵	

شرکت مدیریت شبکه برق ایران
شرکت هما نیرو سرور
شرکت فروسیسلیس
شرکت مجتمع فولاد ذوب آهن بیستون
شرکت فولاد تابان یزد
شرکت تولید فولاد تارا شمش یزد
سایر

سایر در یافتنی ها

حساب های دریافتنی

۱۷,۲۴۵	۴,۳۴۵	۱۲-۱-۳
۴,۱۰۲	۳,۰۱۹	
۱,۴۰۰	۴۰۰	
۱,۰۳۰	۹۳۸	
۲۶,۲۷۱	—	
۶۶۰	۲۰,۶۸۵	
۵۰,۷۰۸	۲۹,۳۸۷	
۴,۵۳۳,۸۱۲	۴,۷۹۸,۵۲۲	

مالیات و عوارض بر ارزش افزوده
کارکنان (وام و علی الحساب)
سپرده ودایع
سایر
اشخاص وابسته
مدیریت تولید برق زاگرس کوثر
شرکت کشت و صنعت خاوردشت

۱-۱-۱۲ - طی سال ۱۳۹۷، شرکت مدیریت شبکه برق ایران بابت تسویه بخشی از بدهیهای خود به مبلغ ۲۱۸,۲۶۱ میلیون ریال، تعداد ۲۵۱,۰۰۰ ورقه اوراق خزانه اسلامی ۱۰۰,۰۰۰ ریالی به سررسید ۱۳۹۸/۰۵/۲۳ به شرکت پرداخت نموده که در سال مالی جاری در تاریخ سررسید وجه آن وصول گردیده است.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۲-۱-۲: طلب از شرکت مدیریت شبکه برق ایران به شرح زیر می باشد

سال ۱۳۹۸	مانده ابتدای سال
میلیون ریال	فروش برق
۴,۲۵۷,۱۷۲	وصول طلب
۱,۳۰۳,۱۶۲	تهاتر مالیات عملکرد سال ۱۳۹۷
(۶۱۰,۴۰۰)	تهاتر مبلغ گاز و گازوئیل مصرفی نیروگاه (۵۰ ریال نقدی)
(۱۴۵,۶۴۹)	سایر
(۷۵,۴۶۲)	
(۱,۲۱۳)	
<u>۴,۷۲۷,۶۱۰</u>	

۱۲-۱-۳ - براساس تبصره «و» ماده یک قانون الحاق برخی مواد به قانون تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت مالیات برارزش افزوده و عوارض آب، برق و گاز با توجه به مالیات و عوارض مندرج در صورت حساب (قبوض) مصرف کننده و همچنین نفت تولیدی و فرآورده های وارداتی، فقط یک بار در انتهای زنجیره تولید و توزیع آنها توسط شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران (شرکتهای پالایش نفت) و شرکتهای دولتی تابع ذی ربط وزارت نفت و شرکتهای گاز استانی و شرکتهای تابع ذی ربط وزارت نیرو و شرکتهای توزیع برق، آب و فاضلاب شهری و روستایی بر مبنای قیمت فروش داخلی محاسبه و دریافت می شود. مالیات مزبور به حساب درآمد عمومی نزد خزانه داری کل کشور واریز و طبق ماده ۳۹ قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۱۳۸۷ با اصلاحات بعدی آن توسط سازمان امور مالیاتی کشور واریز می گردد. براین اساس بابت فروش برق به مدیریت شبکه برق ایران ارزش افزوده دریافت نمی گردد لذا مبلغ پرداختی به عنوان اعتبار مالیاتی شناسایی می گردد و تا پایان سال ۱۳۹۶ دفاتر شرکت مورد رسیدگی اداره مالیات بر ارزش افزوده قرار گرفته و پرداختی های شرکت را بعنوان اعتبار مالیاتی پذیرفته و برگه مطالبه صادر گردیده است همچنین مبلغ ۱۴ میلیارد ریال بابت سالهای ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ تا تاریخ تهیه صورتهای مالی از سازمان امور مالیاتی وصول گردیده است.

۱۳-۱-۳ - مطالبات از شرکت کشت و صنعت خاوردشت بابت چهار رقبه از اموال انتقالی واجاره املاک عدالت (انتقالی از خاوردشت) مذکور بوده که اموال انتقالی بدلیل مشکلات ثبتی به شرکت خاوردشت عودت گردید و مبلغ اموال عودت شده در قالب یک فقره چک به ارزش کارشناسی به مبلغ ۴۹,۲۳۵ ریال به شرکت پرداخت شده که مبلغ ۳۰,۰۰۰ ریال قبل از پایان سال مالی وصول و تا تاریخ تهیه صورتهای مالی مبلغ ۱۹,۲۳۵ میلیون ریال وصول گردیده است.

۱۲-۲ - دریافتنی های بلند مدت گروه

۱۳۹۷		۱۳۹۸	
خالص	خالص	کاهش ارزش	ریالی
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳,۲۷۰	۱,۵۴۲	-	۱,۵۴۲
<u>۱۳,۲۷۰</u>	<u>۱,۵۴۲</u>	<u>-</u>	<u>۱,۵۴۲</u>

وام کارکنان

۱۲-۲-۱ - دریافتنی بلند مدت بابت حصه وام پرداختی به کارکنان شرکت فرعی می باشد.

۱۳ - پیش پرداختها

شرکت		گروه		یادداشت
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۵,۲۶۹	-	۵,۲۶۹	شرکت ساناتاو
۷,۸۵۸	-	۷,۸۵۸	-	شرکت یاس کوشا ساز
-	۹۴۳	۹۴۳	۹۴۳	شرکت حفاری بیوش
۷۴۶	-	۷۴۶	-	موسسه حسابرسی مفید راهبر
۶۸۳	۶۳۴	۶۸۳	۶۳۴	شرکت مهندسی برق مشاتیر
-	-	۵۹۵	-	شرکت ایده نیرو
۱۶۰	-	۱۶۰	-	شرکت مهندسی و ساخت برق و کنترل مینا - توگا
۱,۹۰۶	۳,۳۲۵	۴,۷۴۴	۴,۲۷۴	سایر
<u>۱۱,۳۵۴</u>	<u>۱۰,۱۷۱</u>	<u>۱۵,۷۲۹</u>	<u>۱۱,۱۲۰</u>	



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

شرکت		گروه		۱۴- موجودی مواد و کالا
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	قطعات بدکی و لوازم مصرف
۱۰۸,۱۰۹	۱۱۱,۰۸۷	۱۲۸,۳۴۶	۱۳۱,۶۹۷	

۱۴-۱- موجودی گازوئیل پایان دوره (۲۵ میلیون لیتر) طی نامه شماره ۱۲۶۶۳/ص/۹۵ مورخ ۱۳۹۵/۱۰/۱۹ شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی جزء اموال دولت بوده و نیروگاه صرفاً تبدیل‌کننده انرژی می‌باشد، لذا از این بابت ثبتی در حسابها به عمل نیامده است.

۱۴-۲- موجودی قطعات بدکی و لوازم مصرفی گروه تا ۱۳۲,۱۶۳ میلیون ریال و شرکت به مبلغ ۱۱۱,۰۰۰ میلیون ریال در مقابل خطرات ناشی از آتش‌سوزی، صاعقه، زلزله، انفجار از پوشش بیمه‌ای برخوردار است.

شرکت		گروه		۱۵- موجودی املاک
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۹۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	-	زمین به پلاک ثبتی ۲۱/۱۲۳۵ به متراژ ۴۵,۰۰۰ متر
۱۷۵,۰۰۰	۰	۱۷۵,۰۰۰	-	زمین به پلاک ثبتی ۲۱/۱۲۳۶ به متراژ ۴۲,۰۰۰ متر
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مهمانسرا با موقعیت تجاری به پلاک ثبتی ۲۱/۱۴۰۱ به متراژ ۱۰,۰۰۵ متر
۲۷,۵۰۰	۲۷,۵۰۰	۲۷,۵۰۰	۲۷,۵۰۰	شش دانگ یک باب مغازه به پلاک ثبتی ۳۳۸ فرعی از ۳۶۵۰ اصلی از بخش ۳۳
۲۱,۰۰۰	-	۲۱,۰۰۰	-	شش دانگ عرصه و اعیان به پلاک ثبتی ۱۲۲۲۲ فرعی از ۲۱ اصلی از بخش ۱۲۱۱
۱۵,۵۰۰	۱۵,۵۰۰	۱۵,۵۰۰	۱۵,۵۰۰	زمین به پلاک ثبتی ۲۶۸۵/۵۶۷۶/۹ به متراژ ۲۵۸ متر
۱۱۷,۱۴۰	۸۸,۹۰۵	۱۱۷,۱۴۰	۸۸,۹۰۵	سایر اموال
۶۴۶,۱۴۰	۲۳۱,۹۰۵	۶۴۶,۱۴۰	۲۳۱,۹۰۵	

۱۵-۱- شرکت در سال مالی دو قطعه از زمین‌های انتقالی از شرکت خاوردشت به شماره پلاک ثبتی ۲۱/۱۲۳۵ و ۲۱/۱۲۳۶ را طی مزایده عمومی به سازمان اقتصادی کوثر به مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال فروخته و و بهای فروش آن از محل طلب سازمان اقتصادی کوثر (سود سهام) تسویه گردیده که از بابت آن مبلغ ۳۵ میلیارد ریال سود عماید شرکت شده است.

۱۵-۲- تمامی اموال انتقالی تحت تصرف شرکت بوده و اسناد مالکیت بنام شرکت می‌باشد.

۱۵-۳- جهت استفاده از ظرفیت قانونی بند (و) تبصره (۵) قانون بودجه سال ۱۳۹۷ کل کشور و تهاتر مطالبات نیروگاه از دولت با بدهی شرکت کشت و صنعت خاوردشت به بانک‌های ملی و صادرات) جمعاً مبلغ ۶۴۶,۸۰۰ میلیون ریال تهاتر صورت پذیرفته و در قبال مبلغ تهاتر شده و شرکت خاوردشت، اموال ذکر شده در یادداشت مذکور را در سال مالی ۱۳۹۷ باقیمت کارشناسی به شرکت واگذار و شرکت در طی سال مالی ۱۳۹۸ دو قطعه از زمین را از طریق مزایده عمومی به سازمان اقتصادی کوثر فروخته شده، همچنین شرکت در حال برنامه ریزی جهت فروش املاک مازاد می‌باشد.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۶- سرمایه گذار بهای کوتاه مدت

سرمایه گذاری های سریع السامه در بازار

۱۳۹۷	۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	گروه:
۲۱۱,۱۸۳	۵۵۱,۹۳۵	۱۶-۱ صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه
۹۶۲	۲۰۰,۹۶۲	سپرده سرمایه گذاری یکساله در اوراق بانکی
۴۳۳	۳۷۰	سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت
.	۹۹,۹۵۳	صندوق گنجینه رفاه
.	۱۶,۳۴۶	سهام شرکت فرابورس ایران
۲۱۲,۵۷۸	۸۶۹,۵۶۶	

شرکت:

۲۱۱,۱۸۳	۵۵۱,۹۳۵	۱۶-۱	صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه
.	۲۰۰,۰۰۰		سپرده سرمایه گذاری یکساله در اوراق بانکی
.	۹۹,۹۵۳		صندوق گنجینه رفاه
.	۱۶,۳۴۶		سهام شرکت فرابورس ایران
۲۱۱,۱۸۳	۸۶۸,۲۳۴		

۱۶-۱ شرکت از محل فروش برق بصورت دوجانبه (فروش به مصرف کنندگان بزرگ) تعداد ۵۵۱,۹۳۵ سهم از اوراق صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه را جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت خریداری نموده است. سود صندوق فوق الذکر از نوع درآمد ثابت با نرخ شناور ۲۰٪ سالانه بوده و ماهیانه به حساب شرکت واریز می شود.

۱۷- موجودی نقد

شرکت		گروه		یادداشت
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۲۱,۹۵۴	۱۳۹,۲۱۳	۲۲۴,۲۸۹	۱۴۱,۹۵۳	۱۷-۱ موجودی نزد بانک ها ریالی
.	.	۲,۴۸۶	۵	تنخواه گردانها
۲۲۱,۹۵۴	۱۳۹,۲۱۳	۲۲۶,۷۷۵	۱۴۱,۹۵۸	

۱۷-۱ موجودی نزد بانکها شامل سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت بدون سررسید (دبدراری) در بانکهای تجارت، دی، ملت، ملی و صنعت و معدن می باشد.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۸- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مشتمل بر ۳,۰۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۷		۱۳۹۸		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۹۵	۲,۸۴۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۰	۲,۷۱۰,۴۵۷,۰۰۹	سازمان اقتصادی کوثر
.	۱,۰۰۰	.	۱,۰۰۰	گروه سرمایه گذاری عمران وساختمان معین کوثر
.	۱,۰۰۰	.	۱,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر
.	۱,۰۰۰	.	۱,۰۰۰	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان
.	۱,۰۰۰	.	۱,۰۰۰	شرکت نفت وگاز کوثر
۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	۲۸۹,۵۳۸,۹۹۱	سایر سهامداران
۱۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

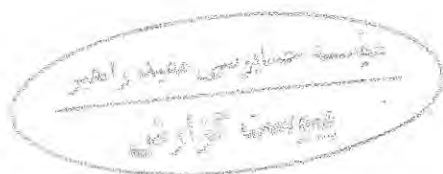
۱۹- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۱ اساسنامه مبلغ ۸۸,۲۱۷ میلیون ریال از سود قابل تخصیص سال جاری و سنوات قبل شرکت اصلی و مبلغ ۱۰ میلیون ریال از سود قابل تخصیص شرکت فرعی، به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی در شرکت به ۱۰ درصد سرمایه همان شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص شرکت هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی باشد.

۲۰- سایر اندوخته ها

سایر اندوخته ها متشکل از اندوخته عمومی و اندوخته طرح توسعه است که مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت در مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۹ مقرر نمود جهت اجرای طرح توسعه سیکل ترکیبی نیروگاه بخشی از سود انباشته شرکت را به اندوخته طرح توسعه منتقل گردد. گردش حساب اندوخته طرح توسعه طی سال مالی به شرح زیر است:

اندوخته طرح توسعه		یادداشت	گروه:
۱۳۹۷	۱۳۹۸		
میلیون ریال	میلیون ریال		
.	۳۴۰,۰۰۰	۲۰-۱	مانده در ابتدای سال
.	.		کاهش
۳۴۰,۰۰۰	.		افزایش
۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰		مانده در پایان سال
شرکت:			
.	۳۴۰,۰۰۰		مانده در ابتدای سال
.	.		کاهش
۳۴۰,۰۰۰	.		افزایش
۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰		مانده در پایان سال



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
 یادداشتهای توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۱- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
 ۲۱-۱- پرداختنی های کوتاه مدت گروه:

۱۳۹۷	۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		تجاری:
		شرکت گاز کرمانشاه
۲۹,۴۳۵	۸,۵۷۰	شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی (منطقه کرمانشاه)
۱,۸۳۸	۶,۰۰۶	
۳۱,۲۷۳	۱۴,۵۷۶	سایر پرداختنی ها
		اشخاص وابسته :
		ایمن آسایش کوثر
		سازمان اقتصادی کوثر
		شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر
		شرکت مرغ اجداد زربال
		شرکت میلاد نوآوران کوثر
		سایر اشخاص :
		شرکت مینا
		سپرده حسن انجام کار
		سپرده بیمه پرداختنی
		حقوق و مزایای پرداختنی
		شرکت سپهر آب غرب
		شرکت تعمیرات نیروگاهی ایران
		شرکت مدیریت تولید برق بیستون
		ذخیره صندوق ۵٪ و ۷٪
		شرکت قطعات توربین شهریار
		هتل پارسیان
		موسسه نظم آوران کاسپین
		مالیات های تکلیفی
		مهندسی و ساخت برق و کنترل مینا - توگا
		رستوران بامداد
		شرکت مهندسی و پشتیبانی نیروگاهی البرز توربین
		شرکت پشتیبانی نیرو
		شرکت یاس کوشا ساز
		ذخیره باز خرید مرخصی
		همانپرو سرو
		شرکت تکسائیروی کرمان
		مراقبان ساعی
		بیمه دانا
		شرکت تهران سمع اندیش
		سایر
۱۴,۶۸۴	۱۶,۵۶۷	
۱۱۵,۳۶۸	۷۶,۳۹۱	
۱۴۶,۶۴۱	۹۰,۹۶۷	



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷	۱۳۹۸	یادداشت	۲۱-۲-پرداختنی های کوتاه مدت شرکت
میلیون ریال	میلیون ریال		
			تجاری:
۲۹,۴۳۵	۸,۵۷۰		شرکت گاز کرمانشاه
۱,۸۳۸	۶,۰۰۶		شرکت ملی بخش فرآورده های نفتی (منطقه کرمانشاه)
۳۱,۲۷۳	۱۴,۵۷۶		سایر پرداختنی ها
			اشخاص وابسته :
۳۵,۲۲۱	۱,۳۵۱	۲۱-۲-۱	سازمان اقتصادی کوثر
۰	۴,۶۰۰		مدیریت تولید برق زاگرس کوثر
۱۳۳	۲,۳۰۲		ایمن آسایش کوثر
۱۰۰	۱۰۰		شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر
۱۹	۱۹		شرکت میلاد نوآوران کوثر
	۰		مجتمع تولیدی اجداد سپیدان کوثر
			سایر اشخاص :
۶,۶۳۸	۴,۲۰۴		سپرده بیمه پرداختنی
۴,۱۷۸	۹,۰۰۲		سپرده حسن انجام کار
۱۰,۱۳۴	۱۰,۱۳۴		شرکت مپنا
۴,۳۸۶	۴,۳۸۶		شرکت تعمیرات نیروگاهی ایران
۳,۰۴۳	۳,۰۴۳		شرکت مدیریت تولید برق بیستون
۱,۳۴۱	۲,۰۴۵		ذخیره صندوق ۵٪ و ۷٪
۱۱,۱۴۶	۱,۵۴۳		شرکت قطعات توربین شهریار
۳۹	۱,۱۹۹		حقوق و مزایای پرداختنی
۴۴۱	۴۴۱		شرکت مهندسی و پشتیبانی نیروگاهی البرز توربین
۳۲۳	۰		شرکت تکسانبروی کرمان
۳۰۱	۸۶۸		مهندسی و ساخت برق و کنترل مپنا - توگا
۲۱۴	۵۰۱		مالیات های تکلیفی
۴۰۴	۰		همانبروی سرور
۵۷	۰		بیمه دانا
۱۵,۰۴۹	۰		شرکت یاس کوشا ساز
۳۴۰	۲۲۰		شرکت پشتیبانی نیرو
۳,۶۱۵	۷,۳۰۱		سایر
۹۷,۱۲۲	۵۳,۲۵۹		
۱۲۸,۳۹۵	۶۷,۸۳۵		



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
 یادداشتهای توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۱-۲-۱ - بدهی به سازمان اقتصادی کوثر به شرح زیر می باشد :

۱۳۹۸	
میلیون ریال	
۳۵,۲۲۱	مانده ابتدای سال
(۴۰۰,۰۰۰)	فروش دو قطعه زمین
۲۸۸,۰۷۲	انتقال از سود سهام پرداختنی
۵,۸۳۳	حقوق و مزایای هیات مدیره
۶۹,۰۰۰	خرید دفتر مرکزی
۱,۸۰۰	پاداش مجمع سال ۱۳۹۷
۱,۴۲۵	سایر
<u>۱,۳۵۱</u>	

۲۱-۳- پرداختنی های بلند مدت گروه :

۱۳۹۷	۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۲۷۵,۶۰۹	۷,۲۷۵,۶۰۹	
۱۴,۷۸۸	۲,۵۶۵	
<u>۷,۲۹۰,۳۹۷</u>	<u>۷,۲۷۸,۱۷۴</u>	

سازمان اقتصادی کوثر

بدهی به کارکنان (پس انداز و مرخصی)



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷		۱۳۹۸		یادداشت	۲۱-۴-پرداختنی‌های بلند مدت شرکت :
میلیون ریال		میلیون ریال			
۷,۲۷۵,۶۰۹		۷,۲۷۵,۶۰۹		۲۱-۴-۱	سازمان اقتصادی کوثر

۲۱-۴- افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده سهامدار اصلی و آورده نقدی به مبلغ ۷,۸۰۰ میلیارد ریال در هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۴ به صوب رسیده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۱۹ به تأیید بازرسی قانونی رسیده که مراحل افزایش سرمایه جهت تصویب در مجمع عمومی فوق العاده در حال انجام می‌اشد.

شرکت		گروه		۲۲- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	انده در ابتدای سال
۸,۹۹۰	۱,۲۲۲	۹,۳۶۷	۱۶,۷۶۵	پرداخت شده طی سال
(۱۱,۵۷۹)	*	(۷۵)	*	خبره تامین شده سال
۳,۸۱۱	۱,۲۵۴	۷,۴۷۳	۷,۰۵۰	انده در پایان سال
۱,۲۲۲	۲,۴۷۶	۱۶,۷۶۵	۲۳,۸۱۵	



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
 یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۳ - مالیات برداشتی

	۱۳۹۸		۱۳۹۷	
	استاد برداشتی	ذخیره	استاد برداشتی	ذخیره
جمع	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۸	۱۲۷,۸۹۳	۱۹,۰۱۱	۱۸۱	۱۸۱
۱۳۹۷	-	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹
گروه شرکت	۱۲۷,۸۹۳	۱۹,۰۱۱	۱۸۱	۱۴۵,۶۴۹
	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	۱۸۱	۱۴۵,۶۴۹
	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	۱۸۱	۱۴۵,۶۴۹

۱-۱۳-۱ مالیات بر درآمد شرکت فرعی تا سال ۱۳۹۵ قطعی و تسویه شده بابت عملکرد سال ۱۳۹۶ مبلغ ۱۲۷۹۹ میلیون ریال برگ تشخیص صادر شده و مورد اعتراض شرکت فرعی قرار گرفته و سایر مالی ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ تاکنون مورد رسیدگی قرار نگرفته است.
 ۲-۱۳-۱ خلاصه وضعیت مالیات برداشتی شرکت به شرح زیر است:

نحوه تشخیص	مالیات		سود(زیان) ایزرای		دوره مالی ۷ ماه و ۶ روزه منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
	میلیون ریال		میلیون ریال		
	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
درآمد مشمول مالیات ایزرای	۱۲۰,۷۴۱	۱۳۹,۸۷۸	۴۳,۵۷۸	۴۳,۵۷۸	سال ۱۳۹۵
سود (زیان) ایزرای	۵۷۸,۰۱۳	۱۳۸,۱۹۷	۱۴۲,۵۸۳	۱۴۰,۲۵۲	سال ۱۳۹۶
سود سهام برداشتی	۷۸۱,۶۲۶	۷۱۳,۸۰۱	۱۷۹,۷۳۵	۱۷۸,۴۵۰	سال ۱۳۹۷
سود سهام برداشتی	۶۷۲,۳۹۳	۶۴۷,۳۲۹	۱۴۵,۶۴۹	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۷۲۲,۲۶۵	۵۶۸,۴۱۴	۱۲۷,۸۹۳	-	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۵۶۸,۴۱۴	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸
سود سهام برداشتی	۱۲۷,۸۹۳	۱۲۷,۸۹۳	-	۱۴۵,۶۴۹	سال ۱۳۹۸

۳-۱ شرکت بابت مالیات ایزرای عملکرد سال ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ ابراساس قانون رفع موانع تولید درخواست نماید از محل مطالبات خود از شرکت مدیریت شبکه برق ایران در سنوات قبل را به اداره کل تعینات و بدهی های عمومی دولت تقدیم نموده و بزودیه بهای هر بیت و زمان تسویه و جهت اعمال حساب به سازمان امور مالیاتی و شرکت مدیریت شبکه برق ایران مبلغ ۱۳۸,۱۹۷ و ۱۷۸,۴۵۰ میلیون ریال به سازمان امور مالیاتی در قالب اسناد خزانه تسویه. پرداخت نموده است. و بزودیه سال ۱۳۹۵ پس از رسیدگی توسط ممیزین مالیاتی و اعتراضات شرکت پس از صدور برگ تشخیص در نهایت با مبلغ ۱۲۹,۴۵۰ میلیون ریال قطعی گردید و شرکت با پرداخت مبلغ ۱۲۵,۶۴۹ میلیون ریال پرونده را مختومه نمود و همچنین ممیزین مالیاتی جهت رسیدگی دفتر سال ۱۳۹۶ به شرکت مراجعه برگ تشخیص صادر گردید لیکن بانوجه به اعتراض شرکت نسبت به آن تاکنون پرونده عملکرد قطعی نگردیده است.
 ۳-۲ شرکت بابت مالیات ایزرای عملکرد سال ۱۳۹۷ ابراساس قانون رفع موانع تولید درخواست نماید از محل مطالبات خود از شرکت مدیریت شبکه برق ایران را به اداره کل تعینات و بدهی های عمومی دولت تقدیم نموده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۱ بهای مالیات ایزرای با مطالبات از شرکت مدیریت شبکه برق ایران مورد تسویه حساب و بابت مطالبات و بدهی های عمومی دولت اقدام نموده است.

۲۴-۱ سود تقسیمی هر سهم سال ۱۳۹۷ مبلغ ۱۴۰ ریال است.
 ۲۴-۲ یک فقره چک بابت سود سهام برداشتی تحویل سازمان اقتصادی کوثر می باشد که تا تاریخ تهیه صورتهای مالی تسویه نشده است و ضمناً سود سهام اشخاص حقیقی نیز جهت دریافت سهامداران مطابق جدول زمانبندی اقماء شده در سامانه کدال به حساب بانک تجارت واریز گردیده و قابل برداشت می باشد.
 ۲۳



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۵- نقد حاصل از عملیات

شرکت	گروه		شرکت	گروه	
	۱۳۹۸	۱۳۹۷		۱۳۹۸	۱۳۹۷
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۵۲۷,۶۴۴	۶۴۳,۳۱۷	۵۲۷,۱۴۷	۶۴۵,۳۱۲	۵۲۷,۱۴۷	۶۴۵,۳۱۲
۱۴۵,۶۴۹	۱۲۹,۹۴۸	۱۴۷,۴۱۸	۱۳۱,۶۳۳	۱۴۷,۴۱۸	۱۳۱,۶۳۳
(۷,۷۶۸)	۱,۲۵۴	۷,۳۹۸	۷,۰۵۰	۷,۳۹۸	۷,۰۵۰
۵۱۴,۸۳۳	۵۲۴,۰۹۰	۵۱۸,۲۵۴	۵۱۷,۰۱۸	۵۱۸,۲۵۴	۵۱۷,۰۱۸
(۳۱,۲۶۱)	(۱۶۹,۸۵۴)	(۳۱,۶۴۲)	(۱۶۷,۳۹۶)	(۳۱,۶۴۲)	(۱۶۷,۳۹۶)
۶۳۱,۴۵۳	۴۸۵,۴۴۰	۶۵۱,۴۲۸	۴۹۸,۳۰۵	۶۵۱,۴۲۸	۴۹۸,۳۰۵
(۹۲۸,۴۶۸)	(۳۶۴,۲۴۴)	(۹۴۸,۷۳۵)	(۳۷۳,۳۹۶)	(۹۴۸,۷۳۵)	(۳۷۳,۳۹۶)
۶۱۵	(۲,۹۷۸)	(۱۰۱۵)	(۳,۳۵۱)	(۱۰۱۵)	(۳,۳۵۱)
(۹,۲۴۶)	۱,۱۸۲	(۱۳,۵۲۲)	۴,۶۰۹	(۱۳,۵۲۲)	۴,۶۰۹
(۲,۳۵۱)	(۴۹,۵۱۲)	۸,۶۲۵	(۵۶,۰۲۳)	۸,۶۲۵	(۵۶,۰۲۳)

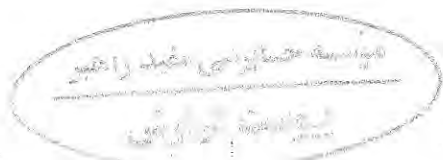
(۹۳۹,۴۵۰)	(۴۱۵,۵۵۲)	(۹۵۴,۶۴۷)	(۴۲۸,۱۶۱)	(۹۵۴,۶۴۷)	(۴۲۸,۱۶۱)
۲۱۹,۶۴۷	۷۱۳,۲۰۵	۲۳۳,۹۲۸	۷۱۵,۴۵۷	۲۳۳,۹۲۸	۷۱۵,۴۵۷

۲۶- معاملات غیر نقدی

معاملات غیر نقدی عمده طی سال به شرح زیر است:

شرکت	گروه		شرکت	گروه	
	۱۳۹۸	۱۳۹۷		۱۳۹۸	۱۳۹۷
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۵۰۰,۰۰۰	...	۲,۵۰۰,۰۰۰	...	۲,۵۰۰,۰۰۰	...
...	۶۹,۰۰۰	...	۶۹,۰۰۰	...	۶۹,۰۰۰
...	۲۸۸,۰۷۲	...	۲۸۸,۰۷۲	...	۲۸۸,۰۷۲
...	۴۹,۲۳۵	...	۴۹,۲۳۵	...	۴۹,۲۳۵
۶۴۶,۱۴۰	...	۶۴۶,۱۴۰	...	۶۴۶,۱۴۰	...
۳۱۶,۶۴۷	۱۴۵,۶۴۹	۳۱۶,۶۴۷	۱۴۵,۶۴۹	۳۱۶,۶۴۷	۱۴۵,۶۴۹
۱۳,۴۴۰	...	...	...	...	...
۱۸,۶۰۷	...	...	...	...	...
۲,۴۹۴,۸۳۴	۵۵۱,۹۵۶	۲,۴۶۲,۷۸۷	۵۵۱,۹۵۶	۲,۴۶۲,۷۸۷	۵۵۱,۹۵۶

افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران
خرید دفتر مرکزی
تهاتر سود سهام با طلب از سازمان اقتصادی کوثر
عودت چهار فقره از املاک انتقالی از شرکت خاوردشت
تهاتر بدهی شرکت خاوردشت با مطالبات از مدیریت شبکه برق ایران
پرداخت به سازمان امور مالیاتی توسط مدیریت شبکه برق ایران
انتقال داراییها ثابت مشهود و نامشهود به شرکت فرعی
انتقال موجودی قطعات و یدکی مصرفی به شرکت فرعی



۲۷- مدیریت سرمایه و ریسک ها گروه

۲۷-۱- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۷ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست. کمیته ریسک شرکت، ساختار سرمایه شرکت را بصورت شش ماهه بررسی می کند. به عنوان بخشی از این بررسی، هزینه سرمایه و ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را به دینتر قرار می دهد. شرکت نسبت اهرمی هدف شرکت را به میزان ۱۸۰٪-۲۰۰٪ دارد که بعنوان خالص بدهی به حقوق مالکانه تعیین شده است. نسبت اهرمی در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بانرخ ۱۸۸٪ زیر محدوده هدف بوده و یک سطح معمول تر ۱۷۶٪ پس از پایان سال بازگشته است.

۲۷-۱-۱- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال به شرح زیر است :

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۹۹۹,۶۳۳	۷,۸۸۶,۰۷۸	جمع بدهی
(۲۲۶,۷۷۵)	(۱۴۱,۹۵۸)	موجودی نقد
۷,۷۷۲,۸۵۸	۷,۷۴۴,۱۲۱	خالص بدهی
۳,۹۰۱,۲۳۰	۴,۱۲۶,۵۴۳	حقوق مالکانه
۱۹۹	۱۸۸	نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه(درصد)

۲۷-۲- اهداف مدیریت ریسک مالی

کمیته ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. کمیته مدیریت ریسک شرکت که بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از

۲۷-۳- ریسک بازار

۲۷-۳-۱- مدیریت ریسک ارز

به منظور آماده سازی، بهینه سازی و تامین قطعات، به تامین برخی لوازم یدکی خارج از کشور نیاز می باشد که ارتباط مستقیم با نوسانات ارزی و منابع ارزی در دسترس است. نوسانات موجود در این زمینه تاثیر قابل توجهی در قیمت تمام شده تعمیرات و بهره برداری از نیروگاه ایجاد خواهد نمود. هرچند لازم است شرکت بر اساس تدابیر قبلی، بخش قابل توجهی از نیازهای خود را در انبارهای خود ذخیره نموده و بدین ترتیب ریسک کوتاه مدت این بخش را کنترل و مدیریت نماید. گروه فاقد معاملات ارزی طی سال و مانده های ارزی در پایان سال بوده است. لذا جدول تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی افشا نشده است.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
یادداشتهای توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۴-۲۷ مدیریت ریسک اعتباری

در حالی که بیش از ۵۰ درصد برق تولیدی کشور توسط نیروگاههای خصوصی تامین و تولید می شود، بسیاری از نیروگاهها به دلیل عدم وصول بخش زیادی از مطالبات خود، در پرداخت هزینه های جاری و تامین هزینه های تعمیرات دوره ای و اساسی خود به مشکل برخوردند. دولت خریدار اصلی برق تولیدکنندگان بخش خصوصی است و به طور معمول پرداخت مطالبات تولیدکنندگان برق توسط دولت به موقع انجام نمی شود و این امر فشاری سنگین به نیروگاه های غیردولتی وارد می کند. وزارت نیرو بدهی سنگینی به نیروگاههای خصوصی بابت خرید برق دارد و دلیل اصلی این امر عدم موازنه منابع و مصارف بوده و واقعی نبودن قیمت برق این مشکلات را افزایش داده است. فاصله زیاد قیمت فروش برق با قیمت تمام شده را باید دولت تامین نماید که عدم انجام این کار مطالبات از وزارت نیرو را افزایش داده است (مطالبات این شرکت بابت فروش برق از شرکت مدیریت شبکه برق ایران طبق یادداشت ۲-۱-۱۲ مبلغ ۴,۷۲۷ میلیارد ریال می باشد).

نام مشتری	میزان کل مطالبات	میزان مطالبات سررسید شده	کاهش ارزش
شرکت مدیریت شبکه برق ایران	۴,۷۲۷,۶۱۰	۴,۷۲۷,۶۱۰	۰

شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک ها از طریق رعایت سیاستها و محدودیت های آسیب پذیری می باشد که توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می شود.

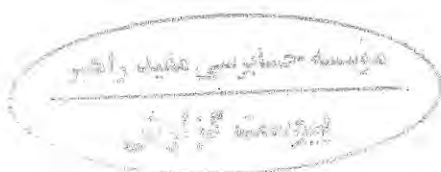
۵-۲۷ مدیریت ریسک نقدینگی

وزارت نیرو خصوصاً در بخش صنعت برق به عنوان یکی از بدهکارترین دستگاه های اجرایی کشور به پیمانکاران و تامین کنندگان محصولات و خدمات خریداری شده از سوی این صنعت در طی سالهای اخیر مطرح می باشد. الزام فروش برق به مشترکین نهایی به قیمت تکلیفی و وجود اختلاف قابل توجه بین قیمت تمام شده برق تولیدی و برق فروش رفته، موجب شده تا صنعت برق دچار شرایط جدی کمبود نقدینگی شده و این شرایط عملاً به تولیدکنندگان خصوصی برق نیز تحمیل می شود، به نحوی که میزان تزریق نقدینگی از سوی صنعت برق به تولیدکنندگان برق امروز به مهمترین چالش نیروگاه ها بدل شده است. اساساً میزان وجه نقد مورد نیاز برای پوشش هزینه ها در تمامی بخش های نیروگاه اعم از حقوق و دستمزد، تامین مواد و مصالح مورد نیاز عملیات بهره برداری، تامین قطعات یدکی مورد نیاز تعمیرات اساسی و نیز اجرای عملیات فوق، هیچ گونه تناسبی با میزان وجه نقد پرداخت شده از سوی خریدار اصلی برق "شرکت مدیریت شبکه برق ایران" بابت بهای خریداری شده به نیروگاه ها از جمله نیروگاه زاگرس کوثر ندارد. لذا اصلی ترین چالش پیش روی نیروگاه ها تامین نقدینگی به شمار می رود.

سال ۱۳۹۸	بین ۳ تا ۱۲ ماه	بین ۱ تا ۵ سال	جمع
بدهی های بلند مدت	۰	۷,۲۷۸,۱۷۴	۷,۲۷۸,۱۷۴
پرداختنی های تجاری	۱۴,۵۷۶	۰	۱۴,۵۷۶
سایر پرداختنی ها	۷۶,۳۹۱	۰	۷۶,۳۹۱
مالیات پرداختنی	۱۲۹,۷۹۴	۰	۱۲۹,۷۹۴
سود سهام پرداختنی	۳۶۳,۳۲۸	۰	۳۶۳,۳۲۸
جمع	۵۸۴,۰۸۹	۷,۲۷۸,۱۷۴	۷,۸۶۲,۲۶۴

۲۸- وضعیت ارزی

گروه و شرکت فاقد معاملات ارزی طی سال و مانده های ارزی در پایان سال بوده است.



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
 یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

(ارقام به میلیون ریال)

۲۹-۱- معاملات گروه با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش :

۲۹-۲- معاملات گروه با اشخاص وابسته

شرح	نام شخصی وابسته	نوع وابستگی	ارایه خدمات / بیمه داراییها	فروش انرژی	فروش زمین	خرید آبارنشان	سایر
شرکت اصلی و نهایی	سازمان اقتصادی کوثر	سهامدار اصلی و عضو هیات مدیره	۷.۴۰۲	۰	۰	۶۹۰.۰۰۰	۰
	ایمن آسایش کوثر	عضو هیات مدیره	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت کثمت و صنعت خاور دشت	مشتری	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	مشتری	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت‌های همگروه	مجمع تولیدی ایجاد سپیدان کوثر	مشتری	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت کثمت و صنعت خاور دشت	مشتری	۰	۰	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	-	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع کل		۷.۴۰۲	۰	۰	۶۹۰.۰۰۰	۰

۲۹-۳- معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	نام شخصی وابسته	درافتنی های تجاری	درافتنی های غیر تجاری	سود سهام برداشتنی	۱۳۹۸		۱۳۹۷	
					طلب	خاص	طلب	خاص
شرکت اصلی و نهایی	سازمان اقتصادی کوثر	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت مرغ ایجاد زوبال	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت میلادنو آوران کوثر	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت ایمن آسایش کوثر	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت سپیدان نور	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	پیشگامان کوثر ایلام	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت کثمت	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت شیعی دارو کوثر	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	شرکت کثمت و صنعت خاور دشت	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	-	-	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰
	جمع کل	۴.۲۷۷.۶۱۰	۲.۳۲۹.۵۸۴	۳۵۸.۲۸۲	۰	۰	۰	۰

۲۹-۳- هیچگونه ذخیره یا هزینه مطالبات با اشخاص وابسته در سال مالی ۹۸ در نظر گرفته نشده است.

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

(ارقام به میلیون ریال)

۴-۲۹ معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش:

سایر	خرید آبارتمان	فروش زمین	برگشت املاک انتقالی	فروش انرژی	خرید انرژی	خدمات بیمه ای	مشمول ماده ۱۲۹	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح	شرکت های گروه
۰	۰	-	۰	۰	۲۴۵,۰۲۷	۰	✓	شرکت فرعی و عضو مشترک هیات مدیره	شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر	شرکت فرعی	سایر اشخاص وابسته
۰	۶۹,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	✓	سهامدار اصلی و عضو هیئت مدیره	سازمان اقتصادی کوثر	واحد تجاری اصلی	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷,۴۰۲	✓	عضو هیات مدیره	ایمن آسایش کوثر	شرکت های همگروه	
۲۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	✓	مشترک	مجمع تولیدی اجداد سپیدان کوثر		
۰	۰	۰	۴۹۲۳۵	۰	۰	۰	✓	مشترک	شرکت کشت و صنعت خاوردشت		
۰	۰	۰	۰	۱,۳۰۳,۱۶۲	۰	۰	-	سایر	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	سایر اشخاص وابسته	
۲۸	۶۹,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۹,۲۳۵	۱,۳۰۳,۱۶۲	۲۴۵,۰۲۷	۷,۴۰۲		جمع کل			

(ارقام به میلیون ریال)

۵-۲۹- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته شرکت

۱۳۹۷	۱۳۹۸	دریافتنی های غیر تجاری	دریافتنی های تجاری	پرداختنی های تجاری	سود سهام پرداختنی	پرداختنی های غیر تجاری	نام شخص وابسته	شرح	شرکت های گروه
									سایر اشخاص وابسته
۲۶,۲۷۱	(۴,۶۰۰)	۰	۰	۰	۰	۴,۶۰۰	شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر	شرکت فرعی	
(۷,۷۱۰,۸۳۰)	(۷,۶۳۵,۳۴۲)	۰	۰	۰	۳۵۸,۲۸۲	۷,۲۷۶,۹۶۰	سازمان اقتصادی کوثر	شرکت اصلی و نهایی	
(۱۰۰)	(۱۰۰)	۰	۰	۰	۰	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	شرکت های همگروه	
(۱۹)	(۱۹)	۰	۰	۰	۰	۱۹	شرکت میلاد نوآوران کوثر		
(۱۳۲)	(۲,۳۰۲)	۰	۰	۰	۰	۲,۳۰۲	ایمن آسایش کوثر		
۶۶۰	۲۰,۶۸۵	۲۰,۶۸۵	۰	۰	۰	۰	شرکت کشت و صنعت خاوردشت		
۴,۲۵۷,۱۷۲	۴,۷۲۷,۶۱۰	۰	۴,۷۲۷,۶۱۰	۰	۰	۰	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	سایر اشخاص وابسته	
(۳,۴۲۶,۹۷۹)	(۲,۸۹۳,۹۶۷)	۲۰,۶۸۵	۴,۷۲۷,۶۱۰	۰	۳۵۸,۲۸۲	۷,۲۸۳,۹۸۱	جمع کل		

۳۰- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۳۰-۱ تعهدات سرمایه ای ناشی از قرارداد منعقد شده با شرکت رهاورد انرژی رایا جهت اجرای سیستم خنک کن مدیای ثابت واحد های ۳ و ۴ در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

شرکت		گروه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸
۰	۱۰۶,۷۰۰	۰	۱۰۶,۷۰۰

سیستم خنک کن مدیای ثابت واحد های ۳ و ۴

۳۰-۲ شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد بدهی های احتمالی می باشد.

۳۱- رویداد های بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

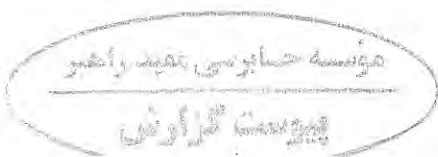
۳۱-۱ براساس مصوبه وزارت نیرو از نیمه دوم اردیبهشت سال ۱۳۹۹ نرخ سقف بازار فروش انرژی از مبلغ ۴۱۶,۰۰۰ ریال به ۶۰۰,۰۰۰ ریال به ازای هر مگاوات ساعت تغییر یافته است.

۳۲- سود سهام پیشنهادی

۳۲-۱ پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود، مبلغ ۶۶,۰۰۰ ریال (مبلغ ۲۲ ریال برای هر سهم) است.

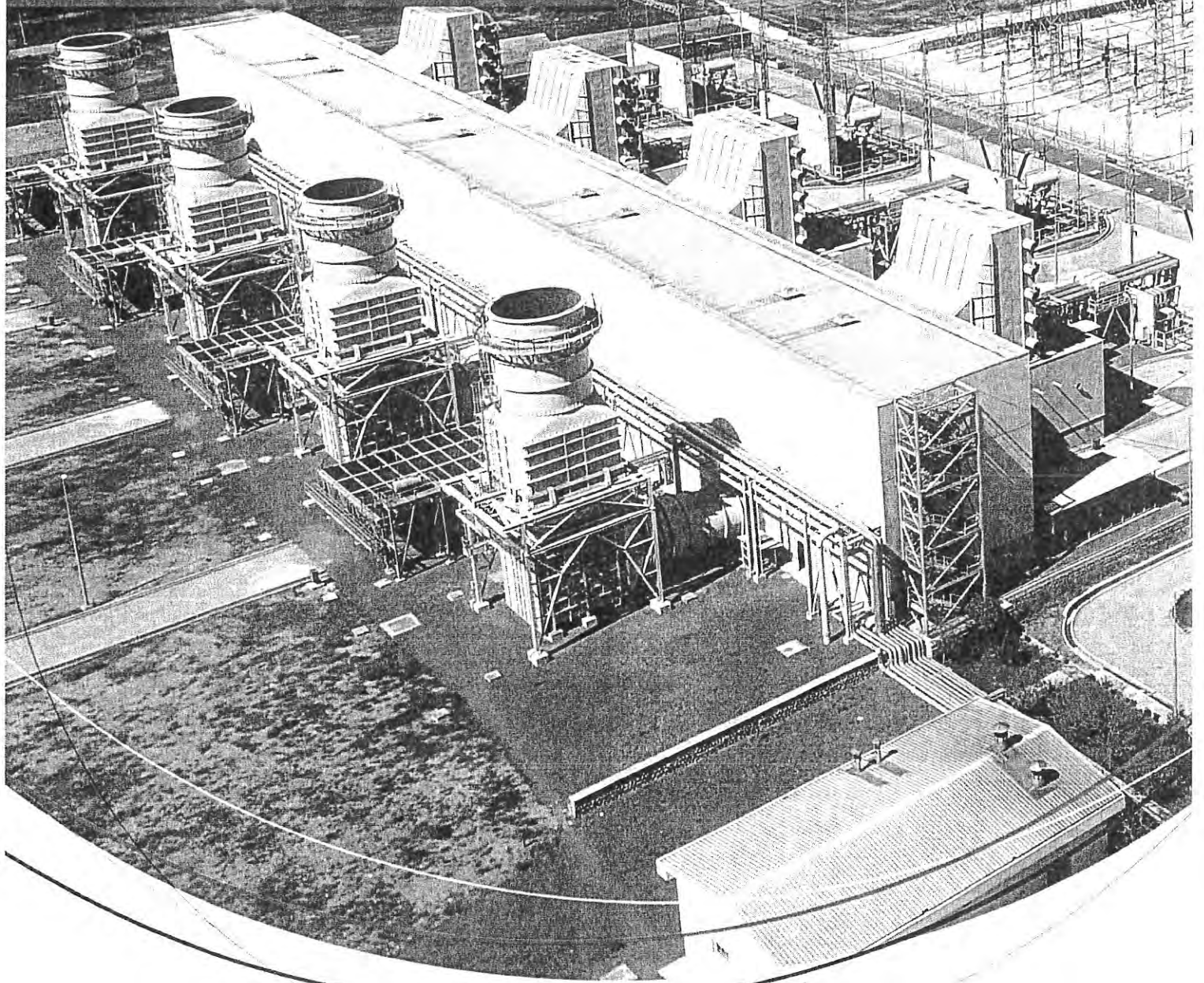
۳۲-۲ هیات مدیره با توجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت سود از جمله وضعیت نقدینگی در حال حاضر و در دوره پرداخت سود، منابع تامین وجوه نقد پرداخت سود، درصد سود تقسیم شده در سال های گذشته، وضعیت سود پرداخت شده در سال های گذشته از حیث پرداخت به موقع آن طبق برنامه زمانبندی هیات مدیره، وضعیت پرداخت سود در سال های گذشته از حیث پرداخت آن طرف مهلت قانونی و وضعیت انتقال سود به سرمایه از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات در سال های گذشته، و نیز باتوجه به قوانین و مقررات موجود و برنامه های آتی شرکت این پیشنهاد را ارائه نموده است.

۳۲-۳ منابع مالی لازم برای پرداخت سود از محل فعالیت عملیاتی و بازده سرمایه گذاری ها تامین خواهد شد.



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر
(سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



با تقدیم احترام؛

در راستای اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرای افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹، ناشران پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه است.
از این رو به پیوست گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ تقدیم می شود.

گزارش تفسیری مدیریت طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت، تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	سید چنگیز خضری	سازمان اقتصادی کوثر
	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره - موظف	محمد جعفری اناری	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان
	عضو هیات مدیره - موظف	عباس دلیمی اصل	شرکت گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	مجتبی رستمی	شرکت نفت و گاز کوثر
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	حسام سرفرازیان	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر





فهرست مطالب

بخش اول: ماهیت کسب و کار	۴
بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده	۱۱
بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک ها و روابط	۱۵
بخش چهارم: نتایج عملکرد شرکت	۱۸
بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد	۲۵



بخش اول: ماهیت کسب و کار

۱-۱. تاریخچه:

نیروگاه زاگرس کوثر در سال ۱۳۸۹ برای تأمین برق شبکه سراسری، در منطقه غرب کشور توسط توانیر تکمیل و به بهره‌برداری رسید و در ازای رد بخشی از دیون دولتی بر اساس نظر کارشناسان برگزیده سازمان خصوصی‌سازی و توانیر قیمت گذاری و به موجب قرارداد مورخ ۱۳۹۱/۱۲/۲۸ به بنیاد شهید و امور ایثارگران واگذار گردید اما تا سال ۱۳۹۴ اداره آن با مدیریت شبکه برق منطقه‌ای غرب کشور بود. در این راستا و برای اداره نیروگاه توسط مالک آن، شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۲۶ برای مدت نامحدود تأسیس و در همان تاریخ تحت شماره ۴۷۷۳۵۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۵/۰۸/۲۳ سهام متعلق به بنیاد شهید و امور ایثارگران انقلاب اسلامی به سازمان اقتصادی کوثر (سازمان مجری و اداره کننده بخشی از شرکتهای بنیاد شهید و امور ایثارگران انقلاب اسلامی) انتقال یافته است. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۱۰ و مجوز ۱۴۲/۴۰۱۴۲ مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۲ سازمان بورس و اوراق بهادار شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل، و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردیده است. مرکز قانونی شرکت واقع در تهران خیابان شهید بهشتی، خیابان پاکستان، نبش خیابان حافظی، پلاک ۱۲، طبقه دوم و موقعیت نیروگاه واقع در کرمانشاه، کیلومتر ۲۵ جاده کرمانشاه-همدان می‌باشد.

۱-۲. حوزه فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از:

الف- موضوع اصلی:

- تولید و فروش انرژی برق به اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل و یا خارج از کشور.
- انجام کلیه فعالیتهای بازرگانی برق و سایر حامل های انرژی به منظور کاهش ریسک و افزایش سودآوری شرکت.
- خرید سوخت مورد نیاز.
- خرید و فروش کالا، ابزار، ماشین آلات و تجهیزات و مواد مصرفی از داخل و یا خارج از کشور.
- انجام اقدامات لازم به منظور ارتقاء بهره‌وری، بهینه‌سازی و توسعه ظرفیت نیروگاه.
- برونسپاری عملیات اجرایی فنی و مهندسی (اعم از بهره‌برداری، تعمیر و نگهداری، طراحی، نصب، راه اندازی، نظارت، توسعه و بهینه‌سازی تأسیسات).
- پیش فروش انرژی برق و سایر روشهای تامین مالی از منابع داخلی و خارجی، اخذ وام و تسهیلات مالی و اعتباری از بانکها و موسسات داخلی و خارجی و عرضه اوراق مشارکت.
- سرمایه گذاری و مشارکت در سهام شرکت های بهره برداری و نگهداری از کلیه واحدها و تأسیسات نیروگاه ها.
- شرکت در کلیه مزایده و مناقصه‌های داخلی و خارجی و همچنین برگزاری آن‌ها.



ب- موضوع فرعی:

- سرمایه‌گذاری و مشارکت در احداث و خرید انواع نیروگاه‌ها.
- سرمایه‌گذاری در سهام و اوراق مشارکت سایر شرکتها و موسسات مالی و اعتباری.
- انجام سایر فعالیت‌هایی که مستقیم و غیرمستقیم با موضوع فعالیت شرکت مرتبط باشد.
- تاسیس یا مشارکت در شرکتهای حوزه زنجیره ارزش صنعت برق.
-

۳-۱. قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت

- اساسنامه شرکت
- قانون تجارت
- قانون مالیات‌های مستقیم
- قوانین کار و تامین اجتماعی
- قانون مالیات و عوارض ارزش افزوده
- قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار
- قوانین و دستورالعمل‌های ابلاغی مبارزه با پولشویی
- مصوبات مجامع عمومی و هیات مدیره
- مصوبات هیات مدیره، آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های داخلی
- آیین‌نامه و دستورالعمل‌های داخلی
- سایر قوانین موضوعه



۴-۱. اطلاعات اعضاء هیات مدیره شرکت

اعضای هیات مدیره	نمایندگان	سمت	تحصیلات	سوابق اجرایی	تاریخ انتصاب	موظف / غیر موظف
سازمان اقتصادی کوثر	سید چنگیز خضری	رئیس هیات مدیره	دکتری متالورژی	رئیس هیات مدیره شرکت نیک صنعت پارسیان ۱۳۹۳-۱۳۹۷ عضو هیات مدیره و مشاور شرکت معدنی و صنعتی شاهین ۱۳۹۷ ۱۳۹۳ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت کالسیمین ۱۳۹۲-۱۳۹۳ نایب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی توسعه صنعت روی - ۱۳۹۳ ۱۳۹۲ رئیس هیات مدیره شرکت ذوب و احیاء روی قشم ۱۳۹۲-۱۳۹۳ رئیس هیات مدیره شرکت ذوب روی باقی ۱۳۹۲-۱۳۹۷ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت ذوب روی باقی - ۱۳۹۱ ۱۳۹۲ معاون مدیر عامل شرکت ذوب روی باقی ۱۳۸۸-۱۳۹۰ معاون اجرایی مدیر عامل شرکت پتروشیمی غدیر ۱۳۸۸-۱۳۸۶ مدیر پروژه های تأسیسات شرکت کالای الکتریک ۱۳۸۶-۱۳۸۴ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت فرآورده های نسوز ۱۳۸۴-۱۳۷۸	۱۳۹۷/۱۱/۲۸	غیر موظف
شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان	محمد جعفری اناری	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	دکتری مهندسی صنایع	مدیر برنامه ریزی تولید کارخانه نماد آور ۱۳۸۳ مدیر پروژه های پژوهشی شرکت مهندسی جهاد کشاورزی - ۱۳۸۳ ۱۳۸۴ مدیر برنامه ریزی تولید کارخانه بهمن دیزل ۱۳۸۵-۱۳۸۴ دبیر برنامه ریزی راهبردی تحقیقات صنعت برق پژوهشگاه نیرو ۱۳۸۰-۱۳۸۶ مدیر برنامه ریزی و کنترل پروژه فرارگاه سازندگی خاتم الانبیا ۱۳۸۶ ۱۳۹۴- ۱۳۹۷- عضو هیات مدیره نیروگاه زاگرس کوثر ۱۳۹۵	۱۳۹۷/۰۸/۲۸	موظف
شرکت گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر	عباس دلیمی اصل	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس برق قدرت	مدیر واحد برق شرکت دیزل الکتریک ۱۳۸۰-۱۳۸۲ مدیر واحد برق شرکت کره گیاهی ۱۳۸۲-۱۳۸۳ معاونت تولید و فنی مهندسی شرکت کلان بتن ۱۳۸۲-۱۳۸۹ مدیر برق شرکت ژیان ۱۳۸۶-۱۳۸۸ مدیر عامل شرکت پارس پیشرو ۱۳۸۹-۱۳۹۱ معاونت تحقیق و توسعه شرکت توسعه مکانیزاسیون ۱۳۹۵-۱۳۹۱ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت تولید برق سبز کوثر انرژی ۱۳۹۵-۱۳۹۶ عضو هیات مدیره نیروگاه زاگرس کوثر ۱۳۹۶ تاکنون	۱۳۹۶/۰۸/۲۹	موظف
شرکت نفت و گاز کوثر	مجتبی رستمی	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت اجرایی	سابقه اجرایی ۳۰ سال، مدیر نیروگاه تولید برق بیستون. عضو هیات مدیره و مدیر عامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در سال ۱۳۹۴	۱۳۹۸/۰۷/۱۰	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	حسام سرفرازان	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت مالی	سابقه اجرایی ۷ سال، کارشناس امور مشتریان کارگزاری مفید، مدیر سرمایه گذاری و عرضه و پذیرش کارگزاری بانک ملت، کارشناس تحلیل کسب و کار بانک ملت، مدیر سرمایه گذاری و مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر	۱۳۹۸/۰۵/۱۲	غیر موظف



۵-۱. سرمایه شرکت و سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۳ میلیارد سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام افزایش یافته است. در جدول ذیل، تغییرات سرمایه شرکت ارائه شده است.

شرح	سال	میلیون ریال
سرمایه اولیه ۱۰۰,۰۰۰ سهم هزار ریالی (مبلغ پرداخت شده)	۱۳۹۴	۳۵
سرمایه پس از تادیه تعهد صاحبان سهام	۱۳۹۵	۱۰۰
سرمایه شرکت پس از افزایش مرحله اول	۱۳۹۶	۵۰۰,۰۰۰
سرمایه شرکت پس از افزایش مرحله دوم	۱۳۹۷	۳,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸	۳,۰۰۰,۰۰۰

ترکیب سهامداران در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	وضعیت سرمایه	
	تعداد سهام	درصد
سازمان اقتصادی کوثر	۲,۷۱۰,۴۵۷,۰۰۹	۹۰/۳۴۹
گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر	۱,۰۰۰	۰
شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	۱,۰۰۰	۰
شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان	۱,۰۰۰	۰
شرکت نفت و گاز کوثر	۱,۰۰۰	۰
سایر سهامداران	۲۸۹,۵۳۸,۹۹۱	۹/۶۵۱
جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



۶-۱- بیانیه ماموریت و چشم انداز شرکت

در دنیای پر از رقابت کنونی که هر روز شاهد تغییرات فراوان در عرصه‌های تکنولوژی، مدیریت، تولید، ارتباطات و غیره هستیم، سازمان‌هایی قادر به بقاء هستند که بتوانند نسبت به تغییرات محیطی، انعطاف‌پذیری لازم را داشته و با بهره‌برداری از فرصت‌ها و پاسخگویی مناسب به تهدیدها، به مزایای رقابتی پایدار دست یابند و برای حضور موفق در صنعت، برنامه‌ریزی نموده و اهداف استراتژیک خود را پیگیری نمایند. گزارش برنامه راهبردی شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر با مشارکت متخصصین و مدیران و تکیه بر خرد جمعی در بازه زمانی سال ۱۴۰۲-۱۳۹۸ تدوین گردید. در این گزارش سعی شده است تا ضمن شناخت عوامل اثرگذار بر متغیرهای کلیدی عملکرد شرکت از طریق بررسی شرایط محیط داخلی و پیرامونی، به طور مستمر از همسویی مضامین و اهداف راهبردی متناسب با راهبردهای کلان بویژه سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی بررسی و نهایتاً نقشه استراتژی شرکت و اهداف کمی در طول برنامه و اقدامات ابتکاری تبیین و تدوین شده است.

ماموریت

- شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در زمینه تولید و عرضه انرژی الکتریکی پایدار فعالیت می‌نماید.
- این شرکت از طریق خرید، ایجاد و بهره‌برداری از نیروگاه‌های حرارتی و تجدیدپذیر و نو، ضمن رعایت الزامات زیست محیطی منطبق بر استانداردهای جهانی در جهت تأمین برق جامعه و کمک به اقتصاد و صنایع کشور ایفای نقش می‌کند.
- ما با تأکید بر نیروی انسانی متخصص، به کارگیری فناوری نوین و بهره‌گیری از نوآوری در جهت فراهم کردن انرژی پاک برای توسعه پایدار جامعه و خلق ارزش برای مشتریان و ذینفعان تلاش می‌نماییم.

چشم انداز

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در اقیانوس ۱۴۰۲؛
شرکتی ارزش آفرین و متعالی بوده که با دستیابی به ظرفیت ۱۰۰۰ مگاوات و استفاده از منابع متنوع و در دسترس انرژی به عنوان یکی از شرکت‌های برتر تولیدکننده برق مطمئن و پایدار در کشور و عرضه به خارج از کشور مطرح خواهد بود.



۷-۱- شرکت از منظر بورس و اوراق بهادار

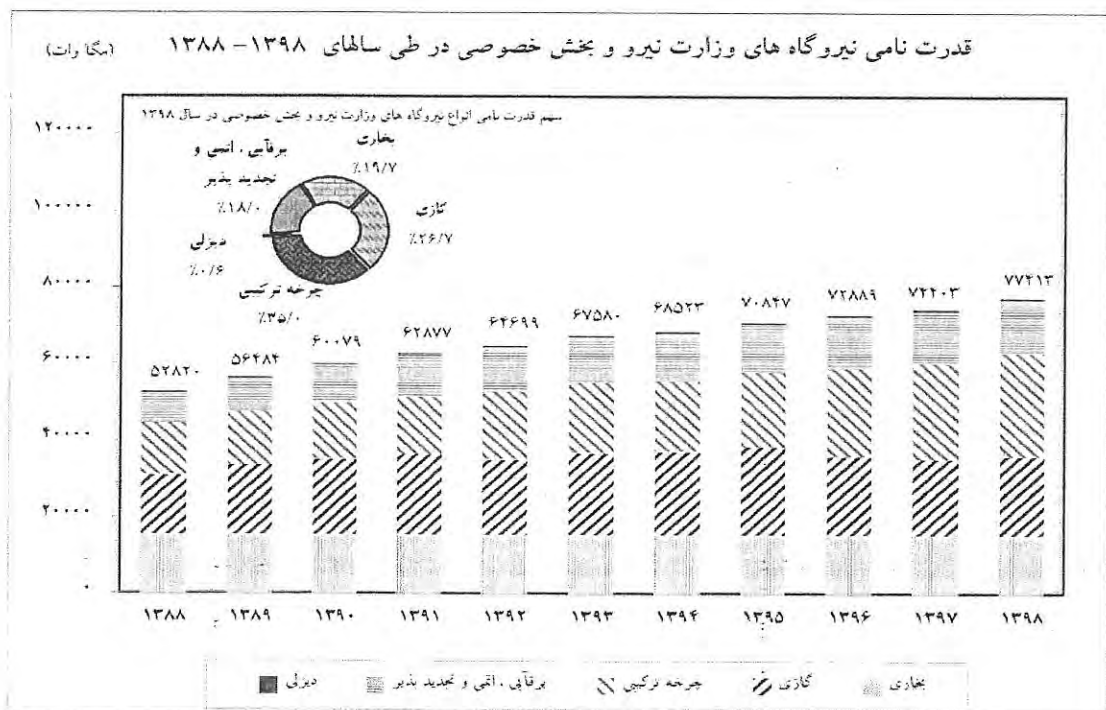
شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۷ در بازار دوم فرابورس ایران در گروه (صنعت عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم) با نماد "زآگرس" درج شده و سهام آن در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۶ عرضه اولیه گردیده است.

قیمت و بازدهی سهام شرکت

تاریخ	ریال	درصد بازدهی سهم
عرضه اولیه	۱,۵۰۰	-
۱۳۹۸/۰۱/۰۵	۱,۷۳۵	۱۶
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۸,۷۶۱	۴۸۴

۸-۱- جایگاه شرکت در صنعت

صنعت برق ایران از لحاظ ظرفیت تولید برق در جایگاه نخست منطقه غرب آسیا قرار دارد. با این حال روند رشد ظرفیت نیروگاه های کشور در سالهای اخیر نسبت به گذشته با کندی همراه بوده است. در نمودار زیر روند قدرت نامی نیروگاه های کشور در دوره ۱۰ ساله از سال ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۸ ارائه شده است.





ظرفیت اسمی تولید کشور در سال ۱۳۹۸ حدود ۸۳ هزار مگاوات و میانگین قدرت عملی نیروگاه ها ۷۲ هزار مگاوات می باشد ولی به دلایل گوناگون از جمله برنامه های تعمیراتی همواره درصدی از این مقدار خارج از مدار تولید می باشند که مدیریت و برنامه ریزی خروج و ورود آنها به مدار توسط مراجع مربوط در وزارت نیرو انجام می پذیرد.

بررسی منابع تامین انرژی برق کشور نشان می دهد که بالغ بر ۸۳ درصد از ظرفیت نیروگاه های کشور از نوع نیروگاه های حرارتی می باشند که عمدتاً از محل سوزاندن گاز برق تولید می کنند. در حدود ۱۵ درصد از محل نیروگاه ها برق آبی می باشند و ۲ درصد باقیمانده نیز از محل نیروگاه هسته ای بوشهر و انرژی های تجدید پذیر بادی و خورشیدی تامین می شود.

سهام شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر از ظرفیت تولید برق کشور در سال ۱۳۹۸

- ◀ سهم نیروگاه زاگرس کوثر از قدرت نامی تولید نیروگاه های کشور حدود ۰/۷۸ درصد
- ◀ سهم نیروگاه زاگرس کوثر از تولید ویژه کل نیروگاه های کشور حدود ۰/۹۱ درصد
- ◀ سهم نیروگاه زاگرس کوثر از قدرت نامی تولید نیروگاه های گازی کشور حدود ۲/۴۸ درصد
- ◀ سهم نیروگاه زاگرس کوثر از تولید ویژه کل نیروگاه های گازی کشور حدود ۴/۲۳ درصد



بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن

۱-۲- اهداف راهبردی شرکت

اصلی‌ترین اهداف مدیریت شرکت، بر اساس سند برنامه ریزی استراتژیک شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

- ✓ راه‌اندازی دو فاز بخار و تغییر نوع نیروگاه گازی به سیکل ترکیبی
- ✓ افزایش آمادگی و راندمان نیروگاه
- ✓ ورود به حوزه انرژی‌های تجدیدپذیر و نو در تولید برق
- ✓ توسعه ظرفیت نیروگاه
- ✓ وصول مطالبات
- ✓ صادرات برق
- ✓ ارتقاء قابلیت تامین منابع مالی
- ✓ توسعه نظام بازاریابی و فروش برق
- ✓ ارتقاء سیستم‌های نظارت بر عملکرد نیروگاه

۲-۲- برنامه‌های متناظر با راهبردها

احداث بخش بخار نیروگاه سیکل ترکیبی:

در حال حاضر با توجه به سیاست‌های کلان بالادستی (برنامه ششم توسعه و سند ملی راهبرد انرژی کشور) و در راستای افزایش بهره‌وری نیروگاه‌های گازی و تبدیل آن به سیکل ترکیبی، طرح توسعه اضافه نمودن دو واحد بخار به چهار واحد گازی موجود از اولویت‌های کاری این شرکت می‌باشد.

واگذاری عملیات بهره‌برداری، تعمیر و نگهداری نیروگاه به شرکت مدیریت تولید برق:

در راستای دستورالعمل‌ها و الزامات وزارت نیرو و جلوگیری از اعمال جرائم سنگین به شرکت مالک، از ابتدای سال ۱۳۹۷ عملیات بهره‌برداری و تعمیر و نگهداری نیروگاه به شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر واگذار گردید.

سرمايه‌گذاري در انرژي‌هاي نو و تجديد پذير:

احداث نیروگاه‌های تجدیدپذیر و نو از جمله نیروگاه بیوگاز، خورشیدی ۵ مگاوات و نیروگاه‌های کوچک مقیاس فتوولتائیک خانگی، با هدف فروش برق از انرژی‌های تجدیدپذیر و نو و کم کردن آلاینده‌های زیست محیطی و همچنین استفاده نکردن از منابع فسیلی طبق سیاست‌های بالادستی نظام.



فروش برق به صورت دو جانبه:

با توجه به عدم پرداخت مبلغ فروش برق به صورت نقدی توسط دولت، شرکت جهت تامین نقدینگی مورد نیاز خود و همچنین تامین سرمایه برای طرح های توسعه ای، بخشی از برق تولیدی خود را بصورت معاملات دوجانبه به فروش می رساند.

حداقل رساندن دوره وصول مطالبات:

برای بهبود وضعیت نقدینگی و به طور کلی وضعیت مالی، مدیریت به طور مداوم با سعی در به حداقل رساندن دوره وصول مطالبات از طریق استفاده از روش هایی مانند تهاتر بدهی ها و مطالبات دولت، استفاده از امکان اخذ اوراق خزانه جهت پوشش ریسک نقدینگی، راه های موجود را پیگیری و بررسی می کند. از طرفی شرکت با کنترل هزینه ها و افزایش درآمد از طریق افزایش راندمان، میزان تولید و فروش دوجانبه به دنبال افزایش نقدینگی و سوددهی می باشد.

۳-۳- مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی

شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی در فعالیت های اجتماعی مشارکت داشته و در موارد مقتضی نیز با مشارکت در برگزاری همایش های صنعت برق در افزایش سطح آگاهی جامعه نقش آفرینی می کند. رعایت قوانین و مقررات حاکم بر تاثیرات زیست محیطی فعالیت شرکت به خصوص در حوزه پسماندها، منابع آب و آلودگی هوا در طراحی نیروگاه، کلیه الزامات زیست محیطی مورد نیاز دیده شده است. گازهای خروجی اگزوز واحدها به طور دائم تحت پایش قرار دارد و به طور موردی بازدید نمایندگان سازمان محیط زیست قرار می گیرد. همچنین تصفیه فاضلاب، نیروگاه از ورود فاضلاب و پسماند به داخل زمین جلوگیری می کند.

- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و گامهای صورت گرفته در رابطه با آن

در راستای راهبری مطلوب شرکتی و هدایت شرکت در مسیر رشد و ارتقاء درآمدها و سود آوری بیشتر، شرکت اقدام به تشکیل کمیته های تخصصی هیات مدیره در قالب کمیته حسابرسی، کمیته ریسک، کمیته انتصابات و سایر کمیته های تخصصی نموده است.



کمیته های تخصصی شرکت

کمیته حسابرسی:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	حسام سرفرازیان	رئیس کمیته	کارشناس ارشد مدیریت مالی	سابقه اجرایی ۷ سال، کارشناس امور مشتریان کارگزاری مفید، مدیر سرمایه گذاری و عرضه و پذیرش کارگزاری بانک ملت، کارشناس تحلیل کسب و کار بانک ملت، مدیر سرمایه گذاری و مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر
۲	امیر محمد رحیمی	عضو کمیته	کارشناس ارشد مدیریت مالی	سابقه اجرایی ۱۴ سال، عضو هیات مدیره و قائم مقام گروه مالی مهر اقتصاد، عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری بهمن، عضو هیات مدیره شرکت توسعه و عمران بوشهر، عضو هیات مدیره شرکت داده پردازی فن آوا، مدرس دانشگاه
۳	عبدالله مولایی	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	سابقه اجرایی ۲۵ سال، معاونت مالی بنیاد تعاون بسیج، مدیرعامل شرکت پیشگامان نوآوران دانا، مدیرعامل شرکت بازرگانی ترازان پی ریز، مدیرمالی فراب
۴	محمد حسین مساح جوریابی	مدیر حسابرسی داخلی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	سابقه اجرایی ۲۱ سال، معاونت مالی و امور مجامع هلدینگ تجارت الماس مبین، حسابرس و حسابرس ارشد موسسه حسابرسی حسام، مدیر حسابرسی داخلی گروه تخصصی قرب نوح



کمیته ریسک:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	حسام سرفرازیان	رئیس کمیته	کارشناس ارشد مدیریت مالی	سابقه اجرایی ۷ سال، کارشناس امور مشتریان کارگزاری مفید، مدیر سرمایه گذاری و عرضه و پذیرش کارگزاری بانک ملت، کارشناس تحلیل کسب و کار بانک ملت، مدیر سرمایه گذاری و مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر
۲	امیر محمد رحیمی	عضو کمیته	کارشناس ارشد مدیریت مالی	سابقه اجرایی ۱۴ سال، عضو هیات مدیره و قائم مقام گروه مالی مهر اقتصاد، عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری بهمن، عضو هیات مدیره شرکت توسعه و عمران بوشهر، عضو هیات مدیره شرکت داده پردازی فن آوا، مدرس دانشگاه
۳	عبدالله مولایی	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	سابقه اجرایی ۲۵ سال، معاونت مالی بنیاد تعاون بسیج، مدیرعامل شرکت پیشگامان نوآوران دانا، مدیرعامل شرکت بازرگانی ترازان پی ریز، مدیرمالی فراب

کمیته انتصابات:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	مجتبی رستمی	رئیس کمیته	کارشناس ارشد مدیریت اجرایی	سابقه اجرایی ۳۰ سال، مدیر نیروگاه تولید برق بیستون . عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در سال ۱۳۹۴
۲	محمد جعفری اناری	عضو کمیته	دکتری مهندسی صنایع	سابقه اجرایی ۱۶ سال، عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر هم اکنون، مدیر برنامه ریزی و کنترل پروژه قرارگاه سازندگی خاتم الانبیا، دبیر برنامه ریزی راهبردی تحقیقات صنعت برق پژوهشگاه نیرو، مدیر برنامه ریزی تولید کارخانه بهمن دیزل
۳	حسام سرفرازیان	عضو کمیته	کارشناس ارشد مدیریت مالی	سابقه اجرایی ۷ سال، کارشناس امور مشتریان کارگزاری مفید، مدیر سرمایه گذاری و عرضه و پذیرش کارگزاری بانک ملت، کارشناس تحلیل کسب و کار بانک ملت، مدیر سرمایه گذاری و مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر



بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۱-۳- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک نوسانات نرخ ارز

به منظور آماده سازی، بهینه سازی و تامین قطعات، به تامین برخی لوازم یدکی خارج از کشور نیاز می باشد که ارتباط مستقیم با نوسانات ارزی و منابع ارزی در دسترس است. نوسانات موجود در این زمینه تاثیر قابل توجهی در قیمت تمام شده تعمیرات و بهره برداری از نیروگاه ایجاد خواهد نمود. هرچند لازم است شرکت بر اساس تدابیر قبلی، بخش قلیل توجهی از نیازهای خود را در انبارهای خود ذخیره نموده و بدین ترتیب ریسک کوتاه مدت این بخش را کنترل و مدیریت نماید.

ریسک ناشی از کمبود نقدینگی در صنعت برق

وزارت نیرو خصوصاً در بخش صنعت برق به عنوان یکی از بدهکارترین دستگاه های اجرایی کشور به پیمانکاران و تامین کنندگان محصولات و خدمات خریداری شده از سوی این صنعت در طی سالهای اخیر مطرح می باشد. الزام فروش برق به مشترکین نهایی به قیمت تکلیفی و وجود اختلاف قابل توجه بین قیمت تمام شده برق تولیدی و برق فروش رفته، موجب شده تا صنعت برق دچار شرایط جدی کمبود نقدینگی شده و این شرایط عملاً به تولیدکنندگان خصوصی برق نیز تحمیل می شود، به نحوی که میزان تزریق نقدینگی از سوی صنعت برق به تولیدکنندگان برق امروز به مهمترین چالش نیروگاه ها بدل شده است. اساساً میزان وجوه نقد مورد نیاز برای پوشش هزینه ها در تمامی بخش های نیروگاه اعم از حقوق و دستمزد، تامین مواد و مصالح مورد نیاز عملیات بهره برداری، تامین قطعات یدکی مورد نیاز تعمیرات اساسی و نیز اجرای عملیات فوق، هیچ گونه تناسبی با میزان وجوه نقد پرداخت شده از سوی خریدار اصلی برق "شرکت مدیریت شبکه برق ایران" بابت بهای خریداری شده به نیروگاه ها از جمله نیروگاه زاگرس کوثر ندارد. لذا اصلی ترین چالش پیش روی نیروگاه ها تامین نقدینگی به شمار می رود.

ریسک عدم اصلاح نرخ خرید برق

از آنجاییکه قوانین مربوطه در این خصوص از طریق وزارت نیرو و هیات تنظیم بازار برق ایران مشخص می شود و این در حالیست که نهاد تنظیم کننده مقررات بازار برق و همچنین خریدار عمده برق تولیدی نیروگاه های کشور عملاً یک مجموعه و نهاد محسوب می شوند که این موضوع به شدت ریسک کاهش قیمت محصولات خریداری شده را افزایش می دهد، این شرکت عضویت در سندیکای تولیدکنندگان برق کشور به عنوان شخصیت حقوقی رسمی مدافع تولیدکنندگان برق، عقد قراردادهای دوجانبه و همچنین استفاده از ابزارهای تامین مالی مانند اوراق خزانه اسلامی را در دستور کار خود قرار داده است.



ریسک سوخت تحویلی و ترکیب نوع سوخت تحویلی به نیروگاه

بالاترین سهم در قیمت تمام شده برق تولیدی نیروگاه های حرارتی، هزینه سوخت می باشد. اگرچه تغییر در نرخ سوخت تحویلی به نیروگاه ها با تغییر در نرخ سقف خرید انرژی به نوعی جبران می شود، لیکن نحوه اعمال تغییرات می تواند بر مابه التفاوت خالص فروش برق نیروگاه بر حسب آنکه گازی یا سیکل ترکیبی باشد تاثیر گذار باشد. در مجموع با توجه به سوابق قبلی و در صورت پیش بینی استمرار آن، ریسک تغییر نرخ با توجه به اعمال آن در سقف خرید انرژی چندان حائز اهمیت نمی باشد. لیکن ترکیب نوع سوخت تحویلی حائز اهمیت است. اساساً سوخت نیروگاه های گازی، گاز طبیعی است. تحویل در حدود یک پنجم سوخت به صورت سوخت مایع به نیروگاه ها خصوصاً در فصول سرد، افزایش استهلاک واحدها را به دنبال داشته و هزینه های بهره برداری نیز در این شرایط افزایش می یابد.

ریسک وصول مطالبات

در حالی که بیش از ۵۰ درصد برق تولیدی کشور توسط نیروگاه های خصوصی تامین و تولید می شود، بسیاری از نیروگاه ها به دلیل عدم وصول بخش زیادی از مطالبات خود، در پرداخت هزینه های جاری و تامین هزینه های تعمیرات دوره ای و اساسی خود به مشکل برخوردند. دولت خریدار اصلی برق تولیدکنندگان بخش خصوصی است و به طور معمول پرداخت مطالبات تولیدکنندگان برق توسط دولت به موقع انجام نمی شود و این امر فشاری سنگین به نیروگاه های غیردولتی وارد می کند. وزارت نیرو بدهی سنگینی به نیروگاه های خصوصی بابت خرید برق دارد و دلیل اصلی این امر عدم موازنه منابع و مصارف بوده و واقعی نبودن قیمت برق این مشکلات را افزایش داده است. فاصله زیاد قیمت فروش برق با قیمت تمام شده را باید دولت تامین نماید که عدم انجام این کار مطالبات از وزارت نیرو را افزایش داده است.

۲-۳- معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و

کار شرکت

شرکت در سال ۱۳۹۸، دو فقره زمین تهاتر شده با شرکت خاوردشت را از طریق برگزاری مزایده عمومی به مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال به سازمان اقتصادی کوثر فروخته است. همچنین شرکت در دوره مورد گزارش ساختمان دفتر مرکزی فعلی خود را از طریق مناقصه عمومی به ارزش ۶۹ میلیارد ریال از سازمان اقتصادی کوثر خریداری نموده است.

۳-۳- روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد



ذینفعان شرکت حسب اهمیت به چند دسته تقسیم می شوند که عبارتند از :

- (۱) **سهامداران:** که خود به ۳ دسته سهامدار عمده، اعضاء هیات مدیره و افراد حقیقی و حقوقی سرمایه گذار تقسیم می شوند. کانال های ارتباطی ذینفعان با شرکت از طریق حضور نمایندگان در جلسات هیات مدیره و مجامع، امور سهام و سایت رسمی شرکت می باشد. نیازها و انتظارات شناسایی شده آنها شامل سود آوری، پرداخت سود نقدی و پاسخ گویی در خصوص موضوعات مرتبط با تحولات صنعت برق و شرکت می باشد.
- (۲) **مشتریان:** مشتری اصلی و عمده شرکت، وزارت نیرو (مدیریت شبکه برق ایران) می باشد، همچنین شرکت جهت تامین نقدینگی مورد نیاز خود، بخشی از برق تولیدی خود را بصورت معاملات دوجانبه به فروش می رساند.
- (۳) **تامین کنندگان:** تامین کننده سوخت نیروگاهها شرکت گاز و شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی می باشد. اساساً سوخت نیروگاه های گازی، گاز طبیعی است. و در حدود یک پنجم سوخت به صورت سوخت مایع به نیروگاه ها خصوصاً در فصول سرد می باشد.
- (۴) **کارکنان:** نحوه برقراری این ذینفعان از طریق تابلو اعلانات، مکاتبات اداری و غیره و نیز برگزاری جلسات منظم به منظور افزایش سطح بهره وری و رضایتمندی شغلی می باشد.
- (۵) **پیمانکاران:** جهت اجرای پروژه های توسعه ای و خرید کالا و اقلام از پیمانکاران مربوطه استفاده می شود. ارتباط با این گونه ذی نفعان از طریق نظرسنجی و ارزیابی آنها در ابتدا و انتهای کار صورت می گیرد.

۴-۳-دعاوی حقوقی

شرکت در دوره مورد گزارش پرونده دعاوی با اهمیتی نداشته است.



بخش چهارم: نتایج عملکرد شرکت

۴-۱- شاخص‌های عملکردی نیروگاه گازی زاگرس کوثر

الف- وضعیت آمادگی تولید برق نیروگاه گازی زاگرس کوثر

جدول درآمد آمادگی

محصول	واحد	سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۷	تغییرات سال ۹۸ به سال ۹۷ (درصد)
مقدار آمادگی	مگاوات ساعت	۴,۲۹۹,۴۴۵	۴,۳۰۱,۹۰۴	(۰.۰۶)
درآمد آمادگی	میلیون ریال	۷۴۸,۱۰۸	۶۹۴,۰۹۳	۷.۷۸

مأخذ: صورت‌های مالی تلفیقی شرکت

ب- تولید و فروش انرژی نیروگاه گازی زاگرس کوثر

جدول تولید و فروش انرژی نیروگاه زاگرس کوثر

شرح	سال مالی ۱۳۹۸		سال مالی ۱۳۹۷		تغییرات سال ۹۸ به سال ۹۷ (درصد)
	مقدار (مگاوات)	میلیون ریال	مقدار (مگاوات)	میلیون ریال	
فروش برق به مدیریت شبکه ایران	۲,۵۱۳,۹۰۹	۵۵۵,۰۵۴	۲,۵۵۳,۷۶۶	۶۲۷,۵۸۲	(۱.۶)
فروش خارج از بازار	۳۴۸,۳۳۳	۱۶۱,۸۵۲	۲۶۸,۶۳۵	۱۲۱,۴۰۸	۲۹.۷
جمع فروش خالص انرژی	۲,۸۶۲,۲۴۲	۷۱۶,۹۰۶	۲,۸۲۲,۴۰۱	۷۴۸,۹۹۰	(۴.۳)

مأخذ: صورت‌های مالی تلفیقی شرکت



۲-۴- صورت سود و زیان تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال

تغییرات سال ۹۸ به سال ۹۷	سال ۱۳۹۷	سال مالی ۱۳۹۸	شرح
۲۱,۹۳۱	۱,۴۴۲,۰۸۳	۱,۴۶۵,۰۱۴	درآمدهای عملیاتی
۸۰,۲۲۷	(۷۱۱,۸۸۹)	(۷۹۲,۱۱۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۵۸,۲۹۶)	۷۳۱,۱۹۴	۶۷۲,۸۹۸	سود ناخالص
۲۳,۹۱۳	(۷۸,۳۱۷)	(۱۰۲,۲۳۰)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
-	-	-	هزینه کاهش ارزش دریافتی ها
-	-	-	سایر درآمدها
-	-	-	سایر هزینه ها
(۸۲,۲۰۹)	۶۵۲,۸۷۷	۵۷۰,۶۶۸	سود عملیاتی
-	-	-	هزینه های مالی
۱۸۴,۵۹۰	۲۱,۶۸۸	۲۰۶,۲۷۸	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۰۲,۳۸۱	۶۷۴,۵۶۵	۷۷۶,۹۴۶	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
			هزینه مالیات بر درآمد:
(۱۷,۴۶۹)	(۱۴۷,۰۴۷)	(۱۲۹,۵۷۸)	سال جاری
۱,۶۸۴	(۳۷۱)	(۲,۰۵۵)	سال های قبل
۱۱۸,۱۶۶	۵۲۷,۱۴۷	۶۴۵,۳۱۳	سود خالص عملیات در حال تداوم
			عملیات متوقف شده:
	-	-	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۱۱۸,۱۶۶	۵۲۷,۱۴۷	۶۴۵,۳۱۳	سود خالص
			سود پایه هر سهم:
(۱۰۶)	۲۵۳	۱۴۷	عملیاتی (ریال)
۵۷	۱۱	۶۸	غیر عملیاتی (ریال)
(۴۹)	۲۶۴	۲۱۵	سود پایه هر سهم (ریال)



۳-۴- صورت وضعیت مالی تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
۶,۱۲۷,۲۰۱	۵,۸۰۸,۸۹۷	دارایی های ثابت مشهود
۲,۱۲۷	۱,۶۴۹	دارایی های نامشهود
۱۳,۲۷۰	۱,۵۴۳	سرمایه گذاری های بلند مدت
۶,۱۴۲,۵۹۸	۵,۸۱۲,۰۸۹	جمع داراییهای غیر جاری
۱۵,۷۲۹	۱۱,۱۲۰	پیش پرداخت ها
۶۴۶,۱۴۰	۲۳۱,۹۰۵	موجودی املاک
۱۲۸,۳۴۶	۱۳۱,۶۹۷	موجودی مواد و کالا
۴,۵۲۸,۶۹۷	۴,۸۱۴,۲۸۶	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲۱۲,۵۷۸	۸۶۹,۵۶۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۲۶,۷۷۵	۱۴۱,۹۵۸	موجودی نقد
۵,۷۵۸,۲۶۵	۶,۲۰۰,۵۳۲	جمع دارایی های جاری
۱۱,۹۰۰,۸۶۳	۱۲,۰۱۲,۶۲۱	جمع داراییها
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۶,۰۵۱	۸۸,۲۲۷	اندوخته قانونی
۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	سایر اندوخته ها
۵۰۵,۱۶۹	۶۹۸,۳۱۶	سود انباشته
۳,۹۰۱,۲۳۰	۴,۱۲۶,۵۴۳	جمع حقوق مالکانه
۷,۲۹۰,۳۹۷	۷,۲۷۸,۱۷۴	پرداختنی های بلند مدت
۱۶,۷۶۵	۲۳,۸۱۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷,۳۰۷,۱۶۲	۷,۳۰۱,۹۸۹	جمع بدهی های غیر جاری
۱۴۶,۶۴۱	۹۰,۹۶۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۴۵,۸۳۰	۱۲۹,۷۹۴	مالیات پرداختنی
۴۰۰,۰۰۰	۳۶۳,۳۲۸	سود سهام پرداختنی
۶۹۲,۴۷۱	۵۸۴,۰۸۹	جمع بدهی های جاری
۷,۹۹۹,۶۳۳	۷,۸۸۶,۰۷۸	جمع بدهی ها
۱۱,۹۰۰,۸۶۳	۱۲,۰۱۲,۶۲۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر انداخته ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۶۷۹		۷۴۴,۴۰۴	۱,۲۷۴,۰۸۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷					
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۷	-			۵۲۷,۱۴۷	۵۲۷,۱۴۷
سود سهام مصوب				(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰				۲,۵۰۰,۰۰۰
تخصیص به انداخته قانونی		۲۶,۳۸۲		(۲۶,۳۸۲)	-
تخصیص به سایر انداخته ها			۳۴۰,۰۰۰	(۳۴۰,۰۰۰)	-
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۶,۰۶۱	۳۴۰,۰۰۰	۵۰۵,۱۶۹	۳,۹۰۱,۲۳۰
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۶,۰۶۱	۳۴۰,۰۰۰	۵۰۵,۱۶۹	۳,۹۰۱,۲۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸					
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۸	-			۶۴۵,۳۱۳	۶۴۵,۳۱۳
سود سهام مصوب				(۴۲۰,۰۰۰)	(۴۲۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	-				-
تخصیص به انداخته قانونی		۳۲,۱۶۶		(۳۲,۱۶۶)	-
تخصیص به سایر انداخته ها			-		-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۸۸,۲۲۷	۳۴۰,۰۰۰	۶۹۸,۳۱۶	۴,۱۲۶,۵۴۳



۵-۴- صورت جریانهای نقدی تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۷	سال مالی ۱۳۹۸	شرح
۲۱۵,۷۸۱	۷۱۲,۴۰۱	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
(۲۰۴,۹۴۰)	(۶۲۸,۶۱۸)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری
۱۰,۸۴۱	۸۳,۷۸۳	جریان ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
-	(۱۶۸,۶۰۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی
۱۰,۸۴۱	(۸۴,۸۱۷)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۱۵,۹۳۴	۲۲۶,۷۷۵	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۲۲۶,۷۷۵	۱۴۱,۹۵۸	مانده موجودی نقد در پایان دوره
۳,۴۶۲,۷۸۷	۵۵۱,۹۵۶	معاملات غیر نقدی



۴-۶- نسبت های مالی

جدول زیر برخی از مهمترین نسبت های مالی شرکت در سال مالی ۱۳۹۸ و سال مالی قبل را نشان می دهد.

نسبت های مالی	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	نحوه محاسبه	
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	۱۰.۶	۸.۳	دارایی جاری بر بدهی جاری
	نسبت آتی	۱۰	۷.۲	دارایی های آتی بر بدهی های جاری
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	۰.۶۶	۰.۶۷	جمع بدهی ها بر دارایی ها
	نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۱.۹	۲	کل بدهی بر حقوق مالکانه
نسبت های فعالیت	گردش دارایی ثابت	۰.۲۵	۰.۲۳	فروش بر دارایی های ثابت
	گردش مجموع دارایی	۰.۱۲	۰.۱۲	فروش بر کل داراییها
	نسبت گردش سرمایه جاری	۰.۲۶	۰.۲۸	فروش بر سرمایه در گردش
نسبت های سود آوری	بازده دارایی ها	۰.۰۵	۰.۰۴	سود خالص بر جمع داراییها
	بازده حقوق مالکانه	۰.۱۶	۰.۱۴	سود خالص بر حقوق مالکانه
	نسبت سود ناخالص	۰.۴۶	۰.۵۱	سود ناخالص بر فروش
	نسبت سود عملیات	۰.۳۹	۰.۴۵	سود عملیاتی بر فروش
	بازده فروش	۰.۴۴	۰.۳۷	سود خالص بر فروش

۴-۷- برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ سود انباشته	سود سهام پیشنهادی	مبلغ سود خالص سال	سود سهام مصوب	درصد تقسیم سود
پایان سال مالی گذشته	هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مالی گذشته	مجمع سال مالی گذشته	پیشنهادی هیئت مدیره برای سود سال جاری
۵۰۳,۰۲۸	۵۲,۷۶۴	۵۲۷,۱۴۷	۴۲۰,۰۰۰	۱۰



۸-۴- اطلاعات شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر (سهامی خاص)

شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر (سهامی خاص) جزء واحد تجاری فرعی و صد در صد سهام آن متعلق به شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) است. در حال حاضر بهره برداری و تعمیر و نگهداری نیروگاه زاگرس کوثر به عهده این شرکت می باشد. آدرس شرکت: کرمانشاه، کیلومتر ۲۵ جاده کرمانشاه - بیستون است.

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	شرح
		الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره:
۱۳۸,۰۵۸	۲۲۸,۲۱۷	خالص درآمدهای عملیاتی
(۱۰۷,۱۴۱)	(۱۸۰,۰۷۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۰,۹۱۷	۴۸,۱۴۷	سود ناخالص
(۲۶,۰۸۶)	(۴۲,۰۰۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۴,۸۳۱	۶,۱۴۴	سود عملیاتی
		هزینه های مالی
۳۵۹	۸۳۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵,۱۹۰	۶,۹۸۳	سود عملیاتی قبل از مالیات
(۱,۵۸۸)	(۱,۶۸۵)	مالیات بر درآمد سال جاری
۳,۶۰۲	۵,۲۹۸	سود خالص
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره:
۴۴۴,۲۲۲	۴۶,۰۰۲	جمع دارایی های جاری
۱۴,۲۵۶	۱۱,۷۸۳	جمع دارایی های غیر جاری
۵۸,۴۷۸	۵۷,۷۸۵	جمع دارایی ها
۳۵,۵۱۵	۲۶,۹۳۴	جمع بدهی های جاری
۱۷,۳۱۴	۲۳,۹۰۴	جمع بدهی های غیر جاری
۵۲,۸۲۹	۵۰,۸۳۸	جمع بدهیها
۱۰۰	۱۰۰	سرمایه ثبت شده
۵,۶۴۹	۶,۹۴۷	جمع حقوق مالکانه



بخش پنجم: مهمترین شاخصها و عملکرد مدیریت

۱-۵ - تحلیل تغییرات در وضعیت مالی و نقدینگی و عملکرد شرکت

وجوه نقد:

کاهش در وجوه نقد شرکت به میزان ۳۷ درصد نسبت به ابتدای دوره ناشی از سرمایه گذاری کوتاه مدت می باشد.

سرمایه گذاری کوتاه مدت:

افزایش در سرمایه گذاری کوتاه مدت به مبلغ ۶۵۶,۹۸۸ میلیون ریال نسبت به ابتدای دوره ناشی از انتقال اسناد خزانه نقد شده و موجودی نقدی نزد بانکها بوده که شرکت در جهت افزایش کیفیت سود آن را به سرمایه گذاری کوتاه مدت بدون ریسک تبدیل نموده است.

دریافتنی تجاری و غیر تجاری:

افزایش در حسابهای دریافتنی به میزان ۶ درصد عمدتاً ناشی از فروش انرژی به شرکت مدیریت شبکه برق ایران می باشد.

پرداختنی تجاری و غیر تجاری:

کاهش در حسابهای پرداختنی به میزان ۳۸ درصد نسبت به سال مالی قبل ناشی از پرداخت بدهی به پیمانکاران و تامین کنندگان مواد و قطعات شرکت می باشد.

حقوق صاحبان سرمایه:

افزایش در حقوق صاحبان سهام به میزان ۶ درصد نسبت به ابتدای دوره ناشی از افزایش سود می باشد.

درآمدهای غیر عملیاتی:

افزایش در درآمدهای غیر عملیاتی به مبلغ ۱۸۴,۵۹۰ میلیون ریال نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از افزایش سود سرمایه گذاریهای کوتاه مدت و فروش دو قطعه زمین می باشد.

درآمدهای عملیاتی:

افزایش در درآمدهای عملیاتی شرکت به میزان ۲۱,۹۳۱ میلیون ریال نسبت به دوره مالی قبل ناشی از افزایش تولید انرژی می باشد.

سود خالص:

افزایش سود خالص شرکت به میزان ۲۲ درصد نسبت به دوره مالی قبل عمدتاً ناشی از افزایش درآمدهای غیر عملیاتی از محل سود سرمایه گذاریهای کوتاه مدت می باشد.



۲-۵- اهم اقدامات انجام شده در سال ۱۳۹۸

- ◀ وصول مطالبات به مبلغ ۸۳۲,۷۲۴ میلیون ریال از شرکت مدیریت شبکه برق ایران
- ◀ تصویب سند برنامه راهبردی شرکت در هیات مدیره سازمان اقتصادی کوثر
- ◀ فروش دو قطعه زمین (تهاتر شده با شرکت خاور دشت) به سازمان اقتصادی کوثر به مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال
- ◀ راه اندازی و بهره برداری از سیستم خنک کننده (مدیا) دو واحد نیروگاه و عقد قرارداد با پیمانکار جهت اجرای دو واحد دیگر
- ◀ اخذ گواهینامه ایزو ۹۰۰۱ ویرایش ۲۰۱۵
- ◀ پیشنهاد هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه شرکت از ۳,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۰,۸۰۰ میلیارد ریال
- ◀ خرید ساختمان دفتر مرکزی شرکت به مبلغ ۶۹ میلیارد ریال
- ◀ اخذ مجوز احداث رمز ارز
- ◀ اخذ پروانه صادرات برق
- ◀ حفظ جایگاه در میان ۵ نیروگاه برتر کشور از لحاظ شاخص های فنی بازار برق
- ◀ فراخوان انتخاب پیمانکار پروژه بیوگاز
- ◀ کسب تقدیرنامه ۴ ستاره از جایزه ملی تعالی و پیشرفت
- ◀ کسب جایگاه ۲۹۷ شرکت برتر در همایش شرکت های برتر ایران ۱۰۰-IMI
- ◀ ارتقاء پروانه بهره برداری از نیروگاه به ظرفیت ۱۱۰۰ مگاوات توسط شرکت فرعی (بهره بردار)



شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در زمینه تولید و عرضه انرژی الکتریکی پایدار فعالیت می نماید. این شرکت از طریق خرید، ایجاد و بهره برداری از نیروگاههای حرارتی و تجدید پذیر ضمن رعایت الزامات زیست محیطی منطبق با استانداردهای جهانی، در جهت تامین برق جامعه و کمک به اقتصاد و صنایع کشور ایفای نقش می کند. ما با تاکید بر نیروی انسانی متخصص، به کارگیری فناوری نوین و بهره گیری از نوآوری، در جهت فراهم کردن انرژی پاک برای توسعه پایدار جامعه و خلق ارزش برای مشتریان و ذینفعان تلاش می نمایم.

...می شود و می توانیم

نیروگاه: کرمانشاه، کیلومتر ۲۵ جاده کرمانشاه-همدان
تلفن: ۰۸۳۳۴۴۴۲۸۰ | نمابر: ۰۸۳۳۴۴۴۲۸۱
www.zgpg.ir | info@zgpg.ir

دفتر مرکزی: تهران، خیابان بهشتی، خیابان پاکستان،
نیش بن بست حافظی، پلاک ۱۲، طبقه دوم
تلفن: ۸۸۷۴۴۲۸۷ | نمابر: ۸۸۷۲۲۷۹۴

