

# گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)



شرکت تولید و مدیریت  
نیروگاه زاگرس کوثر  
(سهامی عام)

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

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)

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱



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 مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹، ناشر 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 دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ تقدیم می شود.

گزارش تفسیری مدیریت طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	شهرام صدرا	سازمان اقتصادی کوثر
	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره - موظف	عظیم اعتمادی	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان
	عضو هیات مدیره - مدیر انرژی های نو و تجدید پذیر	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	محمدباقر عبایی کوپایی	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر





## فهرست مطالب

بخش اول: ماهیت کسب و کار	۴
بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده	۱۲
بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک ها و روابط	۱۹
بخش چهارم: نتایج عملکرد شرکت و چشم انداز ها	۲۲
بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد	۳۱



## بخش اول: ماهیت کسب و کار

### ۱-۱. تاریخچه:

گروه شامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) و شرکت های فرعی آن 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 عام) 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 صورت شرکت سهامی خاص به ثبت رسیده است. براساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده 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 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. 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. 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.
- فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش تولید و فروش انرژی برق به اشخاص حقوقی بوده است. شرکت‌های فرعی عمدتاً در زمینه تولید انرژی‌های نو و تجدید پذیر و بهره‌برداری از نیروگاهها می‌باشد.

**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	شهرام صدرا	رئیس هیات مدیره	دکترای مدیریت کسب و کار	مدیر اجرایی پروژه های شرکت مهندسی شرکت مهندسی موکام ۱۳۷۴-۱۳۸۰ معاونت مالی و اقتصادی شرکت مهندسی موکام ۱۳۸۰-۱۳۸۶ مدیرعامل و رئیس هیات مدیره آریا صدر پارت ۱۳۸۶-۱۳۹۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت تولید نیروی مرکزی صبا (نیروگاه زنجان) و معاونت مالی و اقتصادی شرکت جنوب شرق صبا (نیروگاه چلهپار) - مشاور مدیر نیروگاه زنجان ۱۳۹۴-۱۳۹۷ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس - موظف ۱۳۹۶-۱۳۹۸ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس ۱۳۹۹ الی شهریور ۱۴۰۰ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت مولد نیروی خرم آباد (مالک) تاکنون رئیس هیات مدیره شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	غیر موظف
شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان	عظیم اعتمادی	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت اجرایی	مدیر دفتر مدیرعامل و هیات مدیره شرکت تاید واتر خاور میهه ۱۳۸۵ مدیر دفتر مجامع عمومی و امور شرکتها - تاید واتر خاور میهه ۱۳۸۶ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی نوین گستر ۱۳۹۳-۱۳۹۰ مدیرعامل شرکت توسعه برق غدیر اوکسین ۱۳۹۴-۱۳۹۲ رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت تولید برق خلیج فارس ۱۳۹۳ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی هرمزان ۱۳۹۴-۱۳۹۳ مدیر کل دفتر توسعه مدیریت و ارزیابی عملکرد مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۵ مدیر کل بودجه و تامین منابع مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۸-۱۳۹۵ نائب رئیس هیات مدیره هلدینگ برق و آب صبا - موظف ۱۳۹۸ مشاور مدیرعامل نیروگاه دماوند ۱۳۹۹ مشاور بانک صادرات ایران در نقل و انتقال نیروگاه سیکل ترکیبی زواره ۱۳۹۹ مدیر کل شرکت مادر تخصصی تولید تا آخر ماه ۱۴۰۰	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	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 شونیز ۱۳۸۲ -معاونت تولید و فنی مهندسی شرکت کلان بتن ۱۳۸۳ ۱۳۸۸ -مدیر برق شرکت زیان ۱۳۸۶ مدیر عامل شرکت پارس پیشرو ۱۳۸۹ -معاونت تحقیق و توسعه شرکت توسعه مکنیزاسیون ۱۳۹۱ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت تولید برق سبز کوثر انرژی ۱۳۹۵ 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 مدیرعامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در سال ۱۳۹۴	۱۳۹۸/۰۷/۱۰	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	محمدباقر عبایی کوپایی	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس برق قدرت	شرکت بازرگانی راهبرد پیشگامان ایرتیمان ۱۳۸۹-۱۳۸۸ وزارت نیرو (دفتر خصوصی سازی) ۱۳۹۰-۱۳۸۷ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه انرژی زیرساخت سواحل مکران (چلهپار) ۹۸-۹۶ مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارس ۱۳۹۷-۱۳۹۰ مشاور اقتصادی و بازار شرکت SKY Win آلمان از ۱۳۹۴ تاکنون مشاور رئیس هیات مدیره شرکت بین المللی ارسا ساختمان از ۱۳۹۷ تاکنون مشاور معاونت راهبردی تولید شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی ۹۹-۹۵ معاون برنامه ریزی و بازار برق شرکت تولید نیروی برق دماوند از ۱۳۹۹ تاکنون	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	غیر موظف



### ۵-۱. سرمایه شرکت و سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۶ 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	۲۵
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	۲,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۱	۶,۰۰۰,۰۰۰

ترکیب سهامداران در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۱ به شرح زیر می باشد:

وضعیت سرمایه		نام سهامدار
درصد	تعداد سهام	
۵۸	۲,۴۹۲,۰۷۷,۱۸۰	سازمان اقتصادی کوثر
۱۳	۸۰۰,۰۲۱,۸۱۶	بانک دی
۰	۲,۰۰۰	گروه سرمایه گذاری عمران وساختمان معین کوثر
۰	۲,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر
۰	۲,۰۰۰	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان
۰	۲,۰۰۰	شرکت نفت وگاز کوثر
۲۹	۱,۷۰۷,۸۹۳,۰۰۴	سایر سهامداران
۱۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع





## 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 ۱۳۹۸-۱۴۰۲ 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 متعلق 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 افق 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 "بزاگرس" درج شده و سهام آن در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۶ عرضه گردیده است.

#### قیمت و بازدهی سهام شرکت

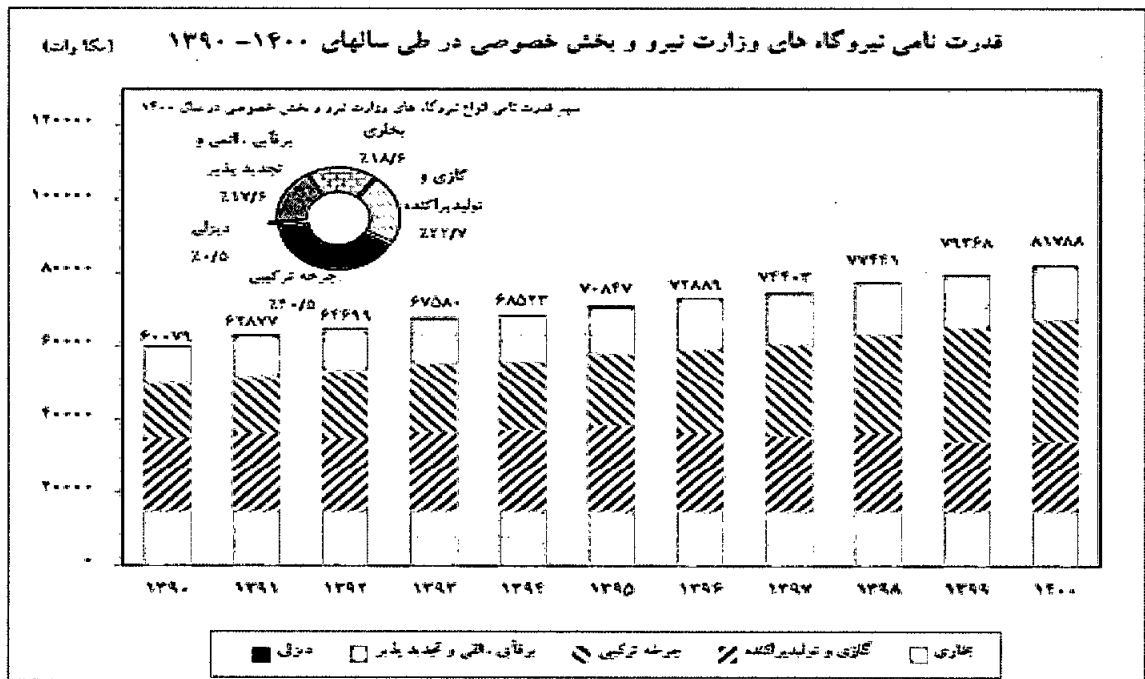
تاریخ	ریال	درصد بازدهی سهم
عرضه اولیه	۱,۵۰۰	-
۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۳,۹۷۸	۴۶۴

### ۸-۱- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در صنعت برق فعالیت می‌کند. رشد فروش صنعت مذکور در سال جاری نسبت به سال قبل ۱۰ درصد می‌باشد که اهم دلایل آن عبارت است از افزایش نرخ فروش برق در سال ۱۴۰۰ نسبت به سال ۱۳۹۹ / سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی و صادرات به شرح زیر است :

نوع محصول	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		
	کل بازار عمده فروش		سهم شرکت از بازار عمده فروش	کل بازار عمده فروش		سهم شرکت از بازار عمده فروش
	میلیون ریال	درصد		میلیون ریال	درصد	
نرزی برق	۲۵۰,۲۹۸,۵۲۹	۰.۶۳	۱,۵۷۱,۲۷۱	۰.۵۵	۱,۲۵۵,۹۶۸	۲۲۷,۵۳۰,۱۴۳
صادرات	۰	۰	۰	۰	۰	۰

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 ذیل روند رشد و ظرفیت نیروگاه های کشور در دوره ۱۰ ساله از سال ۱۳۹۰ تا ۱۴۰۰ ارائه شده است.

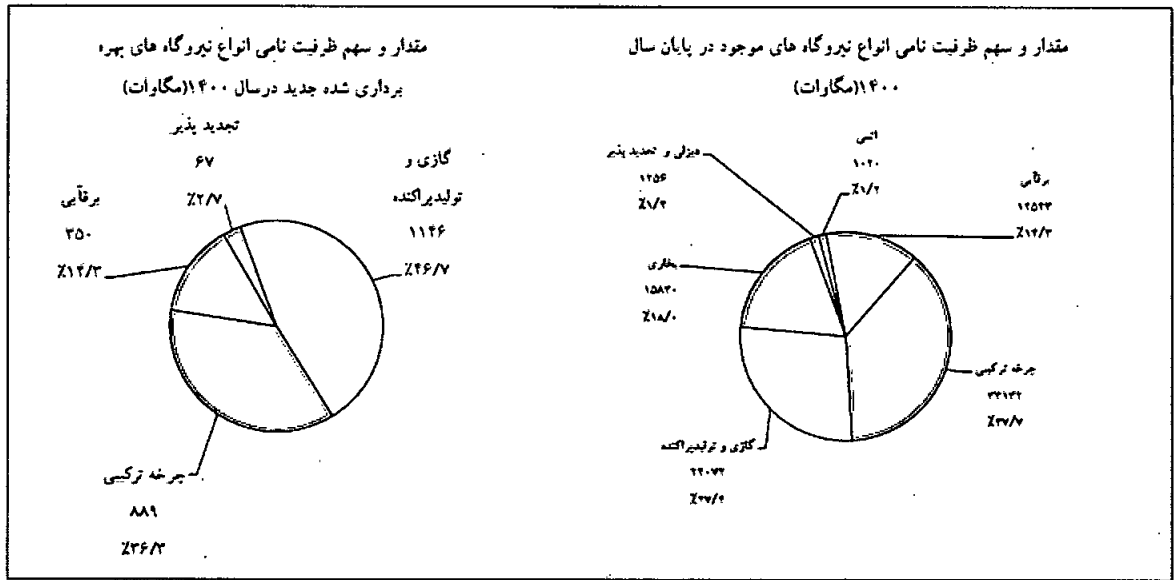


ظرفیت اسمی تولید کشور در سال ۱۴۰۰ حدود ۸۷ هزار مگاوات و میانگین قدرت عملی نیروگاه ها ۷۶ هزار مگاوات می باشد ولی به دلایل گوناگون از جمله برنامه های تعمیراتی همواره درصدی از این مقدار خارج از مدار تولید می باشند که مدیریت و برنامه ریزی خروج و ورود آنها به مدار توسط مراجع مربوط در وزارت نیرو انجام می پذیرد.

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 ۱۴ درصد از محل نیروگاه ها برق آبی می باشند و ۳ درصد باقی مانده 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 ۱۴۰۰

- ◀ سهم نیروگاه زاگرس کوثر از قدرت نامی تولید نیروگاه های کشور حدود ۰/۷۹ 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 ۳/۴۸ درصد
- ◀ سهم نیروگاه زاگرس کوثر از تولید ویژه کل نیروگاه های گازی کشور حدود ۴/۲۹ درصد



منبع: آمار تفصیلی صنعت برق ویژه مدیریت راهبردی سال ۱۴۰۰



## بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده

### ۲-۱- اهداف راهبردی شرکت

اصلی ترین اهداف مدیریت شرکت بر اساس سند برنامه ریزی استراتژیک شرکت به شرح ذیل می باشد:

- ✓ راه اندازی دو فاز بخار و تغییر نوع نیروگاه گازی به سیکل ترکیبی
- ✓ افزایش آمادگی و راندمان نیروگاه
- ✓ توسعه کسب و کار انرژی های تجدیدپذیر و نو در تولید برق (بیوگاز، خورشیدی، برقایی کوچک مقیاس)
- ✓ توسعه ظرفیت نیروگاه
- ✓ وصول مطالبات
- ✓ صادرات برق
- ✓ ارتقاء قابلیت تامین منابع مالی
- ✓ توسعه نظام بازاریابی و فروش برق
- ✓ ارتقاء سیستم های نظارت بر عملکرد نیروگاه
- ✓ اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه گذاریها

### ۲-۲- برنامه های متناظر با راهبردها

#### احداث بخش بخار نیروگاه سیکل ترکیبی:

در حال حاضر با توجه به سیاست های کلان بالادستی (برنامه ششم توسعه و سند ملی راهبرد انرژی کشور) و در راستای افزایش بهره وری نیروگاه های گازی و تبدیل آن به سیکل ترکیبی، طرح توسعه اضافه نمودن دو واحد بخار به چهار واحد گازی موجود از اولویت های کاری این شرکت می باشد.

#### واگذاری عملیات بهره برداری، تعمیر و نگهداری نیروگاه به شرکت مدیریت تولید برق:

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

#### سرمایه گذاری در انرژی های نو و تجدید پذیر:

احداث نیروگاه های تجدید پذیر و نو از جمله نیروگاه بیوگاز، خورشیدی ۵ مگاوات و نیروگاه های کوچک مقیاس فتوولتائیک خانگی، با هدف فروش برق از انرژی های تجدید پذیر و نو و کم کردن آلاینده های 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.

### ۳-۲- 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	شهرام صدرا	رئیس کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	مدیر اجرایی پروژه های شرکت مهندسی شرکت مهندسی موکام ۱۳۷۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت مهندسی موکام ۱۳۸۰-۱۳۸۶ مدیرعامل و رئیس هیات مدیره آریا صدر پارت ۱۳۸۶-۱۳۹۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت تولید نیروی مرکزی صبا (نیروگاه زنجان) و معاونت مالی و اقتصادی شرکت جنوب شرق صبا (نیروگاه چابهار) - مشاور مدیر نیروگاه زنجان ۱۳۹۴-۱۳۹۷ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس - موظف ۱۳۹۶-۱۳۹۸ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس ۱۳۹۹ شهریور ۱۴۰۰ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت مولد نیروی خرم آباد (مالک) تاکتون رئیس هیات مدیره شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر
۲	سید یاسر موسوی	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	موسسه حسابرسی مفید راهبر از سال ۱۳۸۹ تا ۱۴۰۰ ر.ع.ر ۱۴۰۰ کمیته حسابرسی شرکت رویال ساختمان آریا (سهامی خاص) - استاد اجرایی فرمان امام (ره) - نماینده موضوع بند ۳ ماده ۲۴۴ قانون مالیاتهای مستقیم در استان تهران
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	عظیم اعتمادی	رئیس کمیته	فوق لیسانس مدیریت اجرایی	مدیر دفتر مدیرعامل و هیات مدیره شرکت تاید واتر خاور میانه ۱۳۸۵ مدیر دفتر مجامع عمومی و امور شرکتهای - تاید واتر خاور میانه ۱۳۸۶ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی نوین گستر ۱۳۹۲-۱۳۹۰ مدیرعامل شرکت توسعه برق غدیر اوکسین ۱۳۹۴-۱۳۹۲ رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت تولید برق خلیج فارس ۱۳۹۳ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی هرمزان ۱۳۹۴-۱۳۹۳ مدیر کل دفتر توسعه مدیریت و ارزیابی عملکرد مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۵ مدیر کل بودجه و تامین منابع مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۸-۱۳۹۵ نائب رئیس هیات مدیره هلدینگ برق و آب صبا - موظف ۱۳۹۸ مشاور مدیرعامل نیروگاه دماوند ۱۳۹۹ مشاور بانک صادرات ایران در نقل و انتقال نیروگاه سیکل ترکیبی زواره ۱۳۹۹ مدیر کل شرکت مادر تخصصی توفیر
۲	حامد صیرفیان	دبیر کمیته	دکتری مدیریت دولتی	-رئیس گروه برنامه ریزی تلفیقی، دفتر برنامه ریزی کلان، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۹۹ تاکنون -رئیس گروه مدیریت پروژه، دفتر برنامه ریزی کلان، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۹ -کارشناس مدیریت پروژه های نیروگاهی، معاونت برنامه ریزی، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۶ -مشاور برنامه ریزی راهبردی - شرکت مشاور مدیریت کاربین طرح - ۱۳۸۴ تا ۱۳۹۵ (پاره وقت
۳	مجید حیدری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	سابقه اجرایی ۱۷ سال، مدیرمالی شرکت روغن نباتی جهان، مدیرمالی و اداری شرکت شیمی دارو کوثر، مدیرمالی شرکت تولید و مدیریت مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر
۴	محمد باقر عبائی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد برق قدرت	شرکت بازرگانی راهبرد پیشگامان ایرانیان ۱۳۸۹-۱۳۸۸ وزارت نیرو (دفتر خصوصی سازی) ۱۳۹۰-۱۳۸۷ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه انرژی زیرساخت سواحل مکران (چابهار) ۹۸-۹۶ مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارس ۱۳۹۷-۱۳۹۰ مشاور اقتصادی و بازار شرکت SKY Winf آلمان از ۱۳۹۴ تاکنون مشاور رئیس هیات مدیره شرکت بین المللی ارسا ساختمان از ۱۳۹۷ تاکنون مشاور معاونت راهبردی تولید شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی ۹۹-۹۵ معاون برنامه ریزی و بازار برق شرکت تولید نیروی برق دماوند از ۱۳۹۹ تا کنون
۵	محمد رضا صادقی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد برق قدرت	انجام پروژه های تعمیرات اساسی ، سرویس ، راه اندازی ، بازسازی ، اورهال و تعمیرات موضعی و کلی ژنراتور ها و الکتروموتور های ولتاژ بالا و ترانسفرماتور های قدرت دی ے اکثر نیروگاههای کشور- ناظر کارگاهی بر نصب ، پیش راه اندازی و راه اندازی نیروگاه گازی ۵۰۰ مگاواتی آبادان پالایشگاه آبادان در رابطه با شناسایی نقاط ضعف، تنگناها و مشکلات ن پروگاه و ارائه راه حل عملی جهت مرتفع کردن آنهاظارت بر نصب ، پیش راه اندازی و راه اندازی نیروگاه گازی 1000 مگاواتی B00 عسلویه و پست 400kv نیروگاه نظارت بر نصب ، پیش راه اندازی و راه اندازی نیروگاه گازی ۶۴۸ مگاواتی کرمنشاه



کمیته سرمایه گذاری:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	عظیم اعتمادی	رئیس کمیته	فوق لیسانس مدیریت اجرایی	مدیر دفتر مدیرعامل و هیات مدیره شرکت تایید واتر خاور میانه ۱۳۸۵ مدیر دفتر مجامع عمومی و امور شرکتها - تایید واتر خاور میانه ۱۳۸۶ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی نوین گستر ۱۳۹۳- ۱۳۹۰ مدیرعامل شرکت توسعه برق غدیر اوکسین ۱۳۹۴-۱۳۹۲ رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت تولید برق خلیج فارس ۱۳۹۳ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی هرمزان ۱۳۹۴- ۱۳۹۳ مدیر کل دفتر توسعه مدیریت و ارزیابی عملکرد مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۵ مدیر کل بودجه و تامین منابع مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۵-۱۳۹۸ نائب رئیس هیات مدیره هلدینگ برق و آب صبا - موظف ۱۳۹۸ مشاور مدیرعامل نیروگاه دماوند ۱۳۹۹ مشاور بانک صادرات ایران در نقل و انتقال نیروگاه سیکل ترکیبی زواره ۱۳۹۹ مدیر کل شرکت مادر تخصصی توانیر
۲	حامد صیرفیان	دبیر کمیته	دکتری مدیریت دولتی	- رئیس گروه برنامه ریزی تلفیقی، دفتر برنامه ریزی کلان، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۹۹ تاکتو - رئیس گروه مدیریت پروژه، دفتر برنامه ریزی کلان، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۹ - کارشناس مدیریت پروژه های نیروگاهی، معاونت برنامه ریزی، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۶ - مشاور برنامه ریزی راهبردی - شرکت مشاور مدیریت کاربرین طرح - ۱۳۸۴ تا ۱۳۹۵ (پاره وقت
۳	مجید حیدری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	سابقه اجرایی ۱۷ سال، مدیرمالی شرکت روغن نباتی جهان، مدیرمالی و اداری شرکت شیمی دارو کوثر، مدیرمالی شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر





<p>شرکت بازرگانی راهبرد پیشگامان ابریشیان ۱۳۸۸-۱۳۸۹ وزارت نیرو (دفتر خصوصی سازی) ۱۳۸۷-۱۳۹۰ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه انرژی زیرساخت سواحل مکران (چهاره) ۹۶-۹۸ مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارس ۱۳۹۰-۱۳۹۷ مشاور اقتصادی و بازار شرکت SKY Winf آلمان از ۱۳۹۴ تاکنون مشاور رئیس هیات مدیره شرکت بین المللی ارسا ساختمان از ۱۳۹۷ تاکنون مشاور معاونت راهبردی تولید شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی ۹۵-۹۹ معاون برنامه ریزی و بازار برق شرکت تولید نیروی برق دماوند از ۱۳۹۹ تاکنون</p>	<p>کارشناسی ارشد برق قدرت</p>	<p>عضو کمیته</p>	<p>محمد باقر عبائی</p>	<p>۴</p>
<p>- مدیر نظارت بر شرکتهای گروه مالی و اقتصادی دی (وابسته به بانک دی) وزارت کشور • رئیس گروه نظارت و بازرسی وزارت کشور عضو شورای تحول وزارت کشور • عضو کمیسیون برنامه و بودجه دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام از سال ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۰ • سرپرست گروه نظارت بر سازمانها تابعه وزارت کشور • بخشدار چوار ایلام (بخشداری مستقل) رئیس اداره اتباع خارجی وزارت کشور رئیس شورای آموزش و پرورش چوار • کارشناس سرمایهگذاری ، دفتر سرمایهگذاری و اشتغال وزارت کشور • مسئول دبیرخانه هیأت مرکزی بازرسی انتخابات نهمین دوره مجلس شورای اسلامی • مسئول دبیرخانه ستاد پیشگیری و مبارزه با رشوه در وزارت کشور • مسئول گروه ثبت نام انتخابات هشتمین دوره مجلس شورای اسلامی در ستاد انتخابات کشور • مسئول گروه آموزش انتخابات دهمین دوره ریاست جمهوری اسلامی در ستاد انتخابات کشور • نماینده وزارت کشور در کمیسیون ماده ۱۰۰ شهرداری پردیس • نماینده وزارت کشور در کمیسیون ماده ۷۷ شهرداری آسرد • کارشناس تجزیه و تحلیل سیستم انتخابات وزارت کشور • کارشناس اردوگاههای مراقبتی اداره کل امور اتباع و مهاجرین خارجی وزارت کشور • کارشناس دبیرخانه شورایعالی هماهنگی ترافیک شهرهای کشور • بازرس تعمیرات آرد و نان فرمانداری شهرستان نهاوند سازمان منطقه آزاد • سرپرست امور حمل و نقل عمومی سازمان منطقه آزاد قشم (همطراز مدیرکل) • دبیر شورای ترافیک سازمان منطقه آزاد قشم</p>	<p>مدیریت مالی</p>	<p>عضو کمیته</p>	<p>علی هزاره</p>	<p>۵</p>



کمیته انتصابات:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	شهرام صدرا	رئیس کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	مدیر اجرایی پروژه های شرکت مهندسی شرکت مهندسی موکام ۱۳۷۴-۱۳۸۰ معاونت مالی و اقتصادی شرکت مهندسی موکام ۱۳۸۰-۱۳۸۶ مدیرعامل و رئیس هیات مدیره آریا صدر پارت ۱۳۸۶-۱۳۹۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت تولید نیروی مرکزی صبا (نیروگاه زنجان) و معاونت مالی و اقتصادی شرکت جنوب شرق صبا (نیروگاه چلچراغ) - مشاور مدیر نیروگاه زنجان ۱۳۹۴-۱۳۹۷ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس - موظف ۱۳۹۸-۱۳۹۶ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس ۱۳۹۰ الی شهریور ۱۴۰۰ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت مولد نیروی خرم آباد (مالک) تاکون رئیس هیات مدیره شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر
۲	محمد باقر عبائی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد برق قدرت	شرکت بازرگانی راهبرد پیشگامان ایرانیان ۱۳۸۸-۱۳۸۹ وزارت نیرو (دفتر خصوصی سازی) ۱۳۹۰-۱۳۸۷ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه انرژی زرساخت سواحل مکران (چلچراغ) ۹۸-۹۶ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارس ۱۳۹۷-۱۳۹۰ مشاور اقتصادی و بازار شرکت SKY Winf آلمان از ۱۳۹۴ تاکنون مشاور رئیس هیات مدیره شرکت بین المللی ارسا ساختمان از ۱۳۹۷ تاکنون مشاور معاونت راهبردی تولید شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی ۹۹-۹۵ معاون برنامه ریزی و بازار برق شرکت تولید نیروی برق دماوند از ۱۳۹۹ تاکنون
۳	مجید حیدری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	سابقه اجرایی ۱۷ سال، مدیر مالی شرکت روغن نباتی جهان، مدیر مالی و اداری شرکت شیمی دارو کوثر، مدیر مالی شرکت تولید و مدیریت مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر
۴	محمد رضا خوشرو	عضو	کارشناسی رشد	(مدیر عامل موسسه مطالعاتی، تحقیقاتی راهکار پژوه (مدیر تحلیل و پردازش اخبار خارجی معاونت سیاسی صدا و سیما (معاون امور بین الملل اداره کل اتباع و مهاجرین خارجی وزارت کشور ۴ (مدیر کل امور بین الملل شرکت تایید واتر خاورمیانه ۵ (دبیر هفدهمین همایش همایشی ارگان های دریایی کشور (دبیر کار گروه علمی انجمن صنایع دریایی ایران ۷ (دبیر کار گروه فاینانس و ریپانانس انجمن کشتی رانی و خدمات وابسته ۸ (دبیر کار گروه سرمایه گذاری مالکان کشتی ۹ (مشاور اجرایی مدیر عامل شرکت مهندسی حمل و نقل پتروشیمی ۱۰ (عضو هیئت مدیره شرکت صنایع پیوند کبیر ۱۱ (عضو هیئت مدیره شرکت رهپار راهانه گستر ۱۲ (مشاور مدیر عامل شرکت نگین کیش در حوزه سرمایه گذاری و خرید تجهیزات ۱۳ (عضو هیئت مدیره شرکت طلوع دریای آبی ۱۴ (مدیر عامل و عضو هیئت مدیره موسسه ساحل دانش پژوه ۱۵ (مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شرکت فناوری اطلاعات طلوع یکتا سامانه (طیس ۱۶ (مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شرکت کوشاگران عمران سبز د)



<p>کارشناس دفتر مجامع عمومی وزارت نیرو ۱۳۷۸ لغایت ۱۳۸۰ - سرپرست و رئیس گروه ساماندهی شرکتهای دولتی دفتر مجامع ۱۳۸۰ لغایت ۱۳۸۵ - رئیس گروه مجامع عمومی ۱۳۸۵ لغایت ۱۳۸۶ - رئیس گروه بازرسی ۱۳۸۶ لغایت ۱۳۸۷ - معاون دفتر نظارت مالی، بودجه و امور مجامع شرورکت مادر تعمیربربری مهندسرری ایفا ک ررور ۱۳۸۷ لغایت) ماموریت خاتمه (۳۰/۱۲/۱۳۸۷ - رئیس گروه بازرسی بر و اثریی دفتر بازرسی، ارزیابی عملدرد و پاسرسیویی به شردایات ۱۳۸۸/۱۰/۱ تا - ۱۳۸۸/۱۰/۲۳ معاون بازرسی دفتر بازرسی، ارزیابی عملدرد و پاسرسیویی به شدایات ۱۳۸۱/۰۲/۲۳ - مدیرعامل در امور مجامع و بودجه شرکت تایدواتر خاورمیانه(سهامی عام (سرپرست امور شرکتها و مجامع شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) -سرپرست دفتر بازرسی و مدیریت عملدرد وزارت نیرو (با حفظ سمت معاونت دفتر - )مدیر کل دفتر مجامع عمومی، واگذاری و مدیریت سهام شرکت مادر تصبیی تولید نیروی بر حراراتی -مدیرکل دفتر بازرسی و مدیریت عملدرد وزارت نیرو - مدیرعامل شرکت مادر تصبیی تولید نیروی بر حراراتی در امور بازرسی و پروندهای ویژه -مدیرکل دفتر توسعه حاکمیت شرکتی، مدیریت سهام و واگذاری شرکت مادر تصبیی بر حراراتی</p>	<p>لیسانس حسابداری</p>	<p>عضو</p>	<p>فرید حسین نوری</p>	<p>۵</p>
<p>( شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر شهر: تهران عنوان شغل: سرپرست بازرگانی و منابع انسانی - مدیر تعالی تاریخ شروع: ۱۳۹۶ تاریخ پایان: در حال همکاری (شرکت ایزی اکسیر کوثر شهر: تهران عنوان شغل: عضو هیات مدیره (غیر موظف) تاریخ شروع: ۱۴۰۰ تاریخ پایان: ۱۴۰۱ ( تولید برق سبز کوثر انرژی شهر: تهران عنوان شغل: کارشناس تحقیق و توسعه تاریخ شروع: ۱۳۹۳ تاریخ پایان: ۱۳۹۶ ( سازمان جهادکشاورزی استان تهران شهر: تهران عنوان شغل: کارشناس طرح و برنامه - کارشناس ناظر شیالت تاریخ شروع: ۱۳۸۹ تاریخ پایان: ۱۳۹۳</p>	<p>دکتری</p>	<p>دبیر</p>	<p>محمود عظیمی راد</p>	<p>۶</p>



## بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک ها 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 قابل 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 استهلاك 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 برخورد کرده اند. 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 دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱، باستناد معاملات انجام شده با شرکت مدیریت شبکه برق ایران معاملات با اهمیت دیگری با اشخاص وابسته نداشته 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 ذینفعان از طریق نظرسنجی و ارزیابی آنها در ابتدا و انتهای کار صورت می گیرد.

### ۳-۴- دعاوی حقوقی

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

### ۳-۵- برنامه شرکت در خصوص مدیریت و کنترل خسارات ناشی از شیوع ویروس کرونا

باتوجه به اینکه تولید و فروش انرژی براساس نیاز و اعلام شبکه توزیع برق صورت می گیرد بنابراین ویروس کرونا تاثیری

در عملکرد شرکت (تولید و فروش) نداشته است و شرکت تمامی پروتکل های اعلام شده توسط ستاد ملی مبارزه با کرونا را

بطور کامل رعایت می نماید. و هزینه های صورت گرفته در این خصوص محدود به هزینه بهداشتی (خرید ماسک و ضد

عفونی کننده ها...) برای پرسنل شرکت می باشد.



## 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	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	تغییرات شش ماه سال ۱۴۰۱ به شش ماهه ۱۴۰۰ (درصد)
مقدار آمادگی	مگاوات ساعت	۱,۶۸۹,۱۱۶	۱,۰۴۶,۳۴۱	۶۱
درآمد آمادگی	میلیون ریال	۳۷۷,۹۷۹	۲۳۱,۱۱۵	۶۴

ب- تولید و فروش انرژی نیروگاه گازی زاگرس کوثر

جدول تولید و فروش انرژی نیروگاه زاگرس کوثر

شرح	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱		تغییرات شش ماهه ۱۴۰۱ به شش ماهه سال ۱۴۰۰ (درصد)	
	مقدار (مگاوات)	میلیون ریال	مقدار (مگاوات)	میلیون ریال	مقدار (مگاوات)	میلیون ریال
فروش به مدیریت شبکه ایران	۱,۳۰۲,۲۱۰	۹۸۷,۸۶۸	۸۲۹,۱۲۰	۵۶۹,۷۲۰	۱,۶۸۶,۳۹۵	۱,۲۰۱,۹۶۰
فروش خارج از بازار	۴۴۶,۹۵۵	۳۲۶,۲۷۵	۷۵۷,۱۵۷	۴۴۵,۷۷۶	۱,۵۳۴,۴۵۷	۸۹۴,۳۱۴
جمع فروش خالص انرژی	۱,۷۵۲,۱۸۱	۱,۳۱۴,۱۴۳	۱,۵۸۶,۲۷۷	۱,۰۱۵,۴۹۶	۲,۲۲۰,۸۵۲	۲,۰۹۶,۲۷۴



## ۲-۴- صورت سود و زیان تلفیقی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۶۹۲,۱۲۲	۱,۳۹۵,۳۶۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۶۳,۱۰۱)	(۷۶۹,۹۹۲)
سود ناخالص	۹۲۹,۰۲۱	۶۲۵,۳۷۳
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱۰۵,۷۸۸)	(۷۹,۴۶۲)
سود عملیاتی	۸۲۳,۲۳۳	۵۴۵,۹۱۱
هزینه های مالی	(۸۷,۲۹۹)	(۹۲,۹۳۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۲۱,۰۸۱	۷۸,۳۴۱
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸۵۷,۰۱۵	۵۳۱,۳۱۴
هزینه مالیات بر درآمد:	(۱۵۹,۰۳۹)	(۱۰۷,۵۸۱)
سود خالص	۶۹۷,۹۷۶	۴۲۳,۷۳۳
سود پایه هر سهم :		
عملیاتی (ریال)	۱۰۵	۵۸
غیر عملیاتی (ریال)	۱۲	۱۳
سود پایه هر سهم (ریال)	۱۱۷	۷۱





مبالغ به میلیون ریال

۴-۳- صورت وضعیت مالی تلفیقی

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح
۷,۴۸۲,۲۸۵	۷,۳۱۷,۰۶۶	دارایی های ثابت مشهود
۶۴۱	۵۴۰	دارایی های نامشهود
۱۰۰	.	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳,۲۲۶	۲,۷۲۹	دریافتنی های بلند مدت
۷,۴۸۶,۲۵۲	۷,۳۲۰,۳۳۵	جمع داراییهای غیر جاری
۶۲,۱۴۱	۴۷,۵۶۲	پیش پرداخت ها
۲۰۰,۲۳۹	۲۱۵,۵۸۹	موجودی مواد و کالا
۴,۱۶۲,۴۸۴	۴,۵۳۷,۳۳۸	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱,۴۹۴,۳۳۱	۱,۱۹۳,۱۹۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۴۲,۹۸۹	۳۴۰,۸۹۷	موجودی نقد
۶,۱۶۲,۱۸۴	۶,۳۳۴,۵۸۰	جمع دارایی های جاری
۱۳,۶۴۸,۴۳۶	۱۳,۶۵۴,۹۱۵	جمع داراییها
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۹۳,۳۲۲	۲۲۸,۲۶۸	انداخته قانونی
۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	سایر اندوخته ها
۱,۱۹۹,۵۸۹	۱,۲۷۰,۹۷۶	سود انباشته
(۶۲۵,۴۸۰)	(۶۲۵,۴۸۰)	سهام خزانه
۷,۵۶۷,۴۳۱	۷,۶۷۳,۷۶۴	حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
(۱,۰۲۱)	(۴۷۳)	منافع فاقد حق کنترل
۷,۵۶۶,۴۱۰	۷,۶۷۳,۲۹۱	جمع حقوق مالکانه
۳,۵۶۵	۳,۸۹۸	پرداختنی های بلند مدت
۷۸۹,۵۳۳	۹۲۳,۸۸۵	تسهیلات مالی بلند مدت
۴۸,۹۶۷	۷۹,۵۵۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸۴۲,۰۶۵	۱,۰۰۷,۳۴۰	جمع بدهی های غیر جاری
۴,۹۳۴,۵۲۷	۴,۱۶۵,۰۵۰	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۷۹,۶۶۷	۳۳۶,۵۷۷	مالیات پرداختنی
۱۲۵,۷۶۷	۴۵۵,۰۰۵	سود سهام پرداختنی
.	۱۷,۶۵۲	تسهیلات مالی
۵,۳۳۹,۹۶۱	۴,۹۷۴,۲۸۴	جمع بدهی های جاری
۶,۰۸۲,۰۲۶	۵,۹۸۱,۶۲۴	جمع بدهی ها
۱۳,۶۴۸,۴۳۶	۱۳,۶۵۴,۹۱۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانة	حقوق مالکان شرکت اصلی	منافع فاقد حق کنترل	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۳,۳۳۲	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۹,۵۸۹	(۶۲۵,۴۸۰)	۷,۵۶۷,۴۳۱	(۱,۰۲۱)	۷,۵۶۶,۴۱۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه اول سال ۱۴۰۱								
سود خالص گزارش شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	-	-	-	۶۹۸,۲۳۳	-	۶۹۸,۲۳۳	(۲۵۷)	۶۹۷,۹۷۶
سود سهام مصوب	-	-	-	(۵۹۱,۹۰۰)	-	(۵۹۱,۹۰۰)	(۲۵)	(۶۰۰,۰۲۵)
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۴,۹۴۶	-	(۳۴,۹۴۶)	-	-	-	-
سایر تغییرات	-	-	-	-	-	-	۸۳۰	۸۳۰
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۸,۲۶۸	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۷۰,۹۷۶	(۶۲۵,۴۸۰)	۷,۶۷۳,۷۶۴	(۴۷۳)	۷,۶۷۳,۲۹۱
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۳,۴۳۹	۳۴۰,۰۰۰	۱,۲۵۴,۱۱۷	-	۷,۷۲۷,۵۵۶	۱۷۸	۷,۷۲۷,۷۳۴
تغییرات حقوق مالکانه در شش ماهه اول ۱۴۰۰								
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	-	-	-	۶۱۰,۹۱۲	-	۶۱۰,۹۱۲	(۵۰۱)	۶۱۰,۴۱۱
سود سهام مصوب	-	-	-	(۷۲۰,۰۰۰)	-	(۷۲۰,۰۰۰)	(۶)	(۷۲۰,۰۰۶)
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۲,۴۲۶	-	(۲۲,۴۲۶)	-	-	-	-
تخصیص به سایر اندوخته ها	-	-	۴۶۰,۰۰۰	(۴۶۰,۰۰۰)	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۵,۸۶۵	۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۲,۶۰۳	-	۷,۶۱۸,۴۶۸	(۳۲۹)	۷,۶۱۸,۱۳۹



(مبالغ به میلیون ریال)

۴-۵- صورت جریانهای نقدی تلفیقی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح
۱.۴۵۰.۰۹۲	۷۲.۰۰۹	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
(۱.۲۰۵.۷۹۳)	۲۰۸.۵۸۶	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری
۲۴۴.۲۹۹	۲۸۰.۵۹۵	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
(۳۴۴.۵۰۱)	(۱۸۲.۶۸۷)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی
(۱۰۰.۲۰۲)	۹۷.۹۰۸	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۵۰۲.۰۰۱	۲۴۲.۹۸۹	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۴۰۱.۷۹۹	۳۴۰.۸۹۷	مانده موجودی نقد در پایان دوره
۷۵۷.۷۵۲	.	معاملات غیر نقدی



### ۴-۶- نسبت های مالی

جدول زیر برخی از مهمترین نسبت های مالی شرکت در شش ماهه اول سال ۱۴۰۱ و دوره شش ماهه اول سال قبل را نشان

می دهد...

نحوه محاسبه	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت های مالی	
دارایی جاری بر بدهی جاری	۳,۶	۱,۲۷	نسبت جاری	نسبت های نقدینگی
دارایی های آنی بر بدهی های جاری	۳,۵	۱,۲۲	نسبت آنی	
جمع بدهی ها بر دارایی ها	۰,۴۷	۰,۳۶	نسبت بدهی	نسبت های اهرمی
کل بدهی بر حقوق مالکانه	۱	۰,۷۸	نسبت بدهی به حقوق مالکانه	
فروش بر دارایی های ثابت	۰,۱۸	۰,۲۳	گردش دارایی ثابت	نسبت های فعالیت
فروش بر کل داراییها	۰,۰۹	۰,۱۲	گردش مجموع دارایی	
فروش بر سرمایه در گردش	۰,۲۴	۱,۲۵	نسبت گردش سرمایه جاری	
سود خالص بر جمع داراییها	۰,۰۴	۰,۰۵	بازده دارایی ها	نسبت های سود آوری
سود خالص بر حقوق مالکانه	۰,۰۸	۰,۰۹	بازده حقوق مالکانه	
سود ناخالص بر فروش	۰,۴۷	۰,۵۵	نسبت سود ناخالص	
سود عملیاتی بر فروش	۰,۴۰	۰,۴۹	نسبت سود عملیات	
سود خالص بر فروش	۰,۴۹	۰,۴۱	بازده فروش	



#### 7-4- تحلیل حساسیت سود (زیان)

مواد اولیه نیروگاه جهت تولید انرژی، گاز طبیعی و گازوئیل می باشد که توسط وزارت نیرو تامین می گردد و نیروگاهها تنها مبدل انرژی تلقی می گردند همچنین باتوجه به تعیین نرخ انرژی توسط وزارت نیرو و عدم اجازه صادرات برق به نیروگاهها، انرژی تولید شده به مشتری عمده که همان وزارت نیرو می باشد به صورت ریال فروخته می شود. باتوجه به توضیحات فوق، نیروگاه ها نه تنها وارد کننده مواد اولیه نیستند و بلکه اجازه صادرات نیز ندارند بنابراین از نرخ های جهانی تبعیت نمی کنند و محصولات تولیدی خود را بصورت ریالی می فروشند در نتیجه متغیر های خارج از کنترلی از جمله قیمت های جهانی مواد اولیه و یا محصولاتی صادراتی نداشته و تابع نرخ ارز نمی باشند.

#### 8-4- سوخت مصرفی نیروگاه

۱۳۹۹			۱۴۰۰			۱۴۰۱/۰۶/۳۱			شرح	
مبلغ میلیون ریال	نرخ/ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ/ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ/ریال	مقدار		
۳۴,۶۴۷	۵۰	۶۹۲,۹۴۶,۵۶۱	۸۲,۴۳۲	۱۰۰	۸۲۴,۳۱۶,۷۹۱	۴۵,۱۵۶	۱۰۰	۴۵۱,۵۵۵,۸۰۴	متر مکعب	گاز
۱۳,۶۶۵	۵۰	۲۷۳,۲۹۷,۶۶۲	۲۶,۳۰۰	۸۷	۳۰۳,۱۷۸,۹۰۰	۱۱,۹۰۰	۱۰۰	۱۱۹,۰۰۰,۸۰۰	لیتر	گازوئیل
۴۸,۳۱۲		۹۶۶,۲۴۴,۲۲۳	۱۰۸,۷۳۱		۱,۱۲۷,۴۹۵,۶۹۱	۵۷,۰۵۶		۵۷۰,۵۵۶,۶۰۴		جمع کل



#### ۹-۴- 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)

#### ۹-۴-۱- سود و زیان

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
خالص درآمدهای عملیاتی	۲۶۴.۴۲۰	۱۳۳.۵۲۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۱۴.۷۸۲)	(۱۴۱.۶۸۲)
سود ناخالص	۴۹.۶۳۸	(۸.۱۵۹)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۲.۹۷۰)	(۲۶.۹۳۷)
سود عملیاتی	۶.۶۶۸	(۳۵.۰۹۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱.۵۱۷	۱.۶۷۹
سود عملیاتی قبل از مالیات	۸.۱۸۵	(۳۳.۴۱۷)
مالیات بر درآمد سال جاری	(۲.۰۴۶)	.
سود خالص	۶.۱۳۹	(۳۳.۴۱۷)

#### ۹-۴-۲- وضعیت مالی

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
جمع دارایی های جاری	۱۴۷.۱۴۸	۱۱۲.۳۱۷
جمع دارایی های غیر جاری	۳۲۶.۴۰۲	۳۲۷.۲۹۸
جمع دارایی ها	۴۷۳.۵۵۰	۴۳۹.۶۱۵
جمع بدهی های جاری	۶۶.۱۰۲	۶۰.۹۸۳
جمع بدهی های غیر جاری	۳۸۹.۶۴۶	۳۶۲.۹۶۹
جمع بدهیها	۴۵۵.۷۴۸	۴۲۳.۹۵۲
سرمایه ثبت شده	۱۰.۰۰۰	۴.۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۷.۸۰۲	۱۵.۶۶۳



#### ۴-۱۰- اطلاعات شرکت انرژی گستر دژ نیرو (سهامی خاص)

شرکت انرژی گستر دژ نیرو (سهامی خاص) جزء واحد تجاری فرعی و ۹۷,۵ درصد سهام آن متعلق به شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) است. آدرس شرکت: تهران - خیابان شهید بهشتی - خیابان پاکستان نبش بن بست حافظی پلاک ۱۲ است.

(مبالغ به میلیون ریال)

#### ۴-۱۰-۱- سود و زیان

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
خالص درآمدهای عملیاتی	۲۰,۸۶۸	۲,۲۰۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۷۵۱)	(۱,۷۶۵)
سود ناخالص	۱۸,۱۱۷	۴۳۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴,۰۲۴)	(۲,۲۴۰)
سود عملیاتی	۱۴,۰۹۳	(۱,۸۰۵)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۰	۰
سود عملیاتی قبل از مالیات	۱۴,۰۹۳	(۱,۸۰۵)
مالیات بر درآمد سال جاری	(۳,۵۲۴)	۰
سود خالص	۱۰,۵۶۹	(۱,۸۰۵)

#### ۴-۱۰-۲- وضعیت مالی

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
جمع دارایی های جاری	۱۶,۹۳۰	۴,۹۰۸
جمع دارایی های غیر جاری	۳۰۹,۲۶۵	۳۰۹,۲۷۵
جمع دارایی ها	۳۲۶,۱۹۵	۳۱۴,۱۸۳
جمع بدهی های جاری	۴,۶۷۹	۲,۳۰۳
جمع بدهی های غیر جاری	۳۰۹,۰۴۶	۳۰۸,۹۷۷
جمع بدهیها	۳۱۳,۷۲۵	۳۱۱,۲۸۰
سرمایه ثبت شده	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۲,۴۷۱	۲,۹۰۳



## بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

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

#### سرمایه گذاری کوتاه مدت:

کاهش در سرمایه گذاری کوتاه مدت به مبلغ ۳۰۱,۱۳۷ میلیون ریال نسبت به ابتدای دوره ناشی از پرداخت بدهیهای شرکت و پرداخت به پروژه های در دست اجراء می باشد .

#### پرداختنی تجاری و غیر تجاری:

کاهش در حسابهای پرداختنی به میزان ۱۵ درصد نسبت به ابتدای دوره ناشی از پرداخت بدهی به سهامدار عمده (سازمان اقتصادی کوثر) بوده است .

#### تسهیلات مالی :

افزایش در تسهیلات مالی به مبلغ ۱۵۲,۰۰۴ میلیون ریال ناشی از دریافت تسهیلات از بانک ملی و هزینه مالی انتشار اوراق سلف موازی استاندارد می باشد .

#### درآمدهای غیر عملیاتی:

کاهش در درآمدهای غیر عملیاتی به مبلغ ۱۳۱,۸۵۶ میلیون ریال نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از زیان تسعیر ارز بدهی های ارزی می باشد.

#### درآمدهای عملیاتی:

افزایش در درآمد های عملیاتی شرکت به میزان ۴۴۵,۵۱۱ میلیون ریال نسبت به دوره مالی مشابه ناشی از افزایش تولید و فروش انرژی نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی می باشد.

#### بهای تمام شده درآمد های عملیاتی:

افزایش در بهای تمام شده به مبلغ ۱۰۷,۴۹۲ میلیون ریال نسبت به دوره مالی مشابه عمدتاً ناشی از افزایش هزینه استهلاک و خرید انرژی از شرکت بهره بردار می باشد.





### سود خالص:

افزایش سود خالص شرکت به میزان ۱۴ درصد نسبت به دوره مالی مشابه عمدتاً ناشی از افزایش تولید ، و فروش انرژی نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی در دوره مالی مورد گزارش می باشد .

## ۲-۵- اهم اقدامات انجام شده در دوره شش ماهه اول ۱۴۰۱

- ◀ وصول مبلغ ۷۵۹,۰۰۰ میلیون ریال از شرکت مدیریت شبکه برق ایران
- ◀ تحویل موقت نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی و بهره برداری از آن
- ◀ اجرای طرح های بهبود عملکرد موسوم به OPTIMAP در واحد های گازی ۱ و ۳ و ۴ نیروگاه جهت کنترل دمای ورودی به توربین (MAPtune و EMS)
- ◀ اخذ مصوبه شورای اقتصاد مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۱ در خصوص سرمایه گذاری برای اجرای پروژه احداث بخش بخار واحد گازی نیروگاه به مبلغ ۲۵۶ میلیون یورو



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: ۰۸۲۳۴۶۶۲۸۳۰ | نمابر: ۰۸۲۳۴۶۶۲۸۳۱  
www.zgpg.ir | info@zgpg.ir

دفتر مرکزی: تهران، خیابان بهشتی، خیابان پاکستان،  
نیش بن بست حافظی، پلاک ۱۲، طبقه دوم  
تلفن: ۸۸۷۴۳۲۸۷ | نمابر: ۸۸۷۳۲۷۹۴

