

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)



شماره ثبت: ۳۷۷۳۷
شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر
(سهامی عام)

دوره مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹



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 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 منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ 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 ۱۴۰۱/۰۳/۰۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>نماینده</u>	<u>اعضاء هیات مدیره</u>
	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 کویایی	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 ۳۰



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 ۲۸/۱۲/۱۳۹۱ 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 ۲۶/۰۵/۱۳۹۴ 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 ۲۳/۸/۱۳۹۵ 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 ۱۰/۰۷/۱۳۹۷ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و در تاریخ ۲۷/۰۹/۱۳۹۷ 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 اعضای 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 ۱۳۹۸-۱۳۹۹ 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 تأیید و آثر خاور میله ۱۳۸۵ مدیر دفتر مجامع عمومی و امور شرکتهای - تأیید و آثر خاور میله ۱۳۸۶ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی نوین گستر ۱۳۹۰-۱۳۹۳ مدیرعامل شرکت توسعه برق غدیر اوسکین ۱۳۹۴-۱۳۹۷ رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت تولید برق خلیج فارس ۱۳۹۳ رئیس هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی هرمزان ۱۳۹۴-۱۳۹۴ مدیر کل دفتر توسعه مدیریت و ارزیابی عملکرد مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۵ مدیر کل بودجه و تأمین 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 توانیر تا آذر 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 - ۱۳۸۳ معاونت تولید و فنی مهندسی شرکت کلان بتن ۱۳۸۲-۱۳۸۹ مدیر برق شرکت زیان ۱۳۸۶ - ۱۳۸۸ مدیر عامل شرکت پارس پیشرو ۱۳۸۹ - ۱۳۹۱ معاونت تحقیق و توسعه شرکت توسعه مکانیزاسیون ۱۳۹۱ - ۱۳۹۵ 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 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 ایرانیان ۱۳۸۸-۱۳۸۹ وزارت نیرو (دفتر خصوصی سازی) ۱۳۸۷-۱۳۹۰ 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 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	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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰

ترکیب سهامداران در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ به شرح زیر میباشد:

نام سهامدار	وضعیت سرمایه	
	تعداد سهام	درصد
سازمان اقتصادی کوثر	۴,۴۴۴,۵۵۹,۸۵۰	۷۴
بانک دی	۸۰۰,۰۲۱,۸۱۶	۱۳
گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر	۲,۰۰۰	۰
شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	۲,۰۰۰	۰
شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان	۲,۰۰۰	۰
شرکت نفت و گاز کوثر	۲,۰۰۰	۰
سایر سهامداران	۷۵۵,۴۱۰,۳۳۴	۱۳
جمع	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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 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 استلزامات جهانی در جهت تامین برق جامعه و کمک به اقتصاد و صنایع کشور ایفای نقش می‌کند.
- ما با تاکید 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 تولید کننده 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

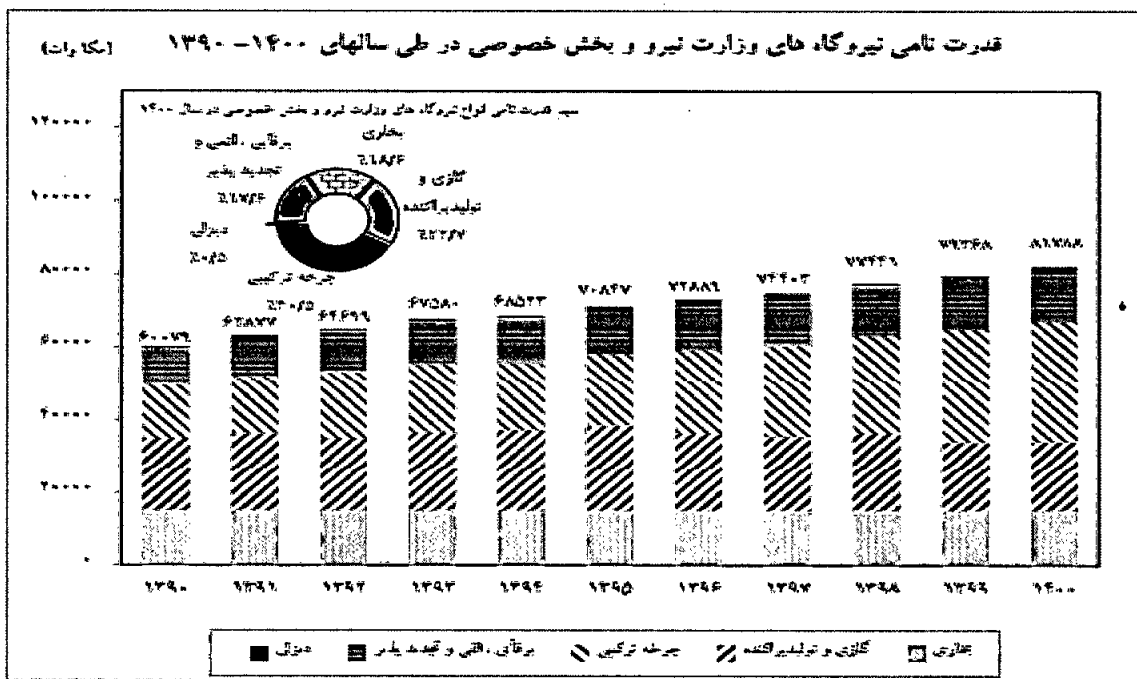
تاریخ	ریال	درصد بازدهی سهام
عرضه اولیه	۱,۵۰۰	-
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۳,۲۷۴	۳۶۹

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 فروشی		سهم شرکت از بازار عمده فروشی		کل بازار عمده فروشی		سهم شرکت از بازار عمده فروشی		
	میلون ریال	درصد	میلون ریال	درصد	میلون ریال	درصد	میلون ریال	درصد	
توزیع برق	۲۵۰,۲۹۸,۵۲۹	۰.۶۳	۱,۵۷۱,۲۷۱	۰	۰	۱,۲۵۵,۹۶۸	۰.۵۵	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.

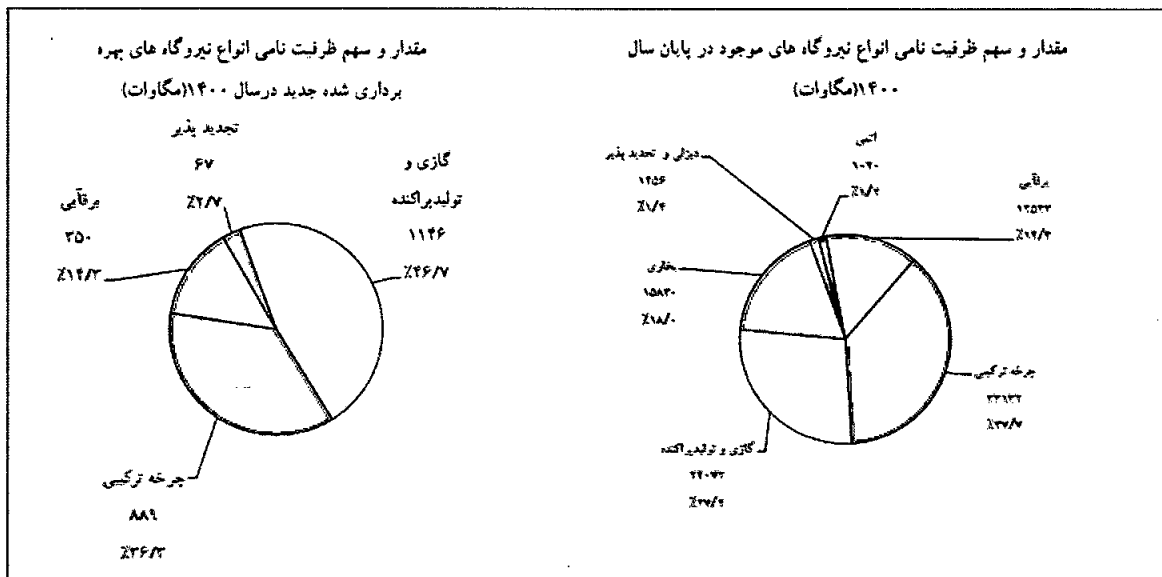


ظرفیت اسمی تولید کشور در سال ۱۴۰۰ حدود ۸۷ هزار مگاوات و میانگین قدرت عملی نیروگاه ها ۷۶ هزار مگاوات می باشد ولی به دلایل گوناگون از جمله برنامه های تعمیراتی همواره درصدی از این مقدار خارج از مدار تولید می باشد که مدیریت و برنامه ریزی خروج و ورود آنها به مدار توسط مراجع مربوط در وزارت نیرو انجام می پذیرد.

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.

سهم 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:

- ✓ راهاندازی دو فاز بخار و تغییر نوع نیروگاه گازی به سیکل ترکیبی
- ✓ افزایش آمادگی و راندمان نیروگاه
- ✓ توسعه کسب و کار انرژی‌های تجدیدپذیر و نو در تولید برق (بیوگاز، خورشیدی، برقیابی کوچک مقیاس)
- ✓ توسعه ظرفیت نیروگاه
- ✓ وصول مطالبات
- ✓ صادرات برق
- ✓ ارتقاء قابلیت تامین منابع مالی
- ✓ توسعه نظام بازاریابی و فروش برق
- ✓ ارتقاء سیستم‌های 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- مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی

رویکرد جامع شرکت همیشه در راستای بهبود شاخص ها و مسئولیت های اجتماعی از طریق منظر فرآیندهای داخلی با "بهبود عملکرد زیست محیطی" و "نگاه ویژه به جامعه و نسل آینده" به عنوان دو هدف راهبردی منشا می گیرد. از طرفی رویکرد بهره وری مصرف سوخت های فسیلی و استفاده از منابع متنوع انرژی در راستای تولید برق پایدار همیشه مد نظر شرکت بوده و این موضوع در چشم انداز و ماموریت شرکت مصداق بارز داشته و همواره این رویکرد مورد تاکید جدی مدیر ارشد شرکت و سایر مدیران می باشد.

جدول: مشارکت شرکت زاگرس در فعالیت های اجتماعی، فرهنگی و زیست محیطی

موضوع	برخی از اقدامات و فعالیت ها
فرهنگی	- برگزاری مسابقات کتاب خوانی و خرید کتب زندگانی شهدا و ایثارگران و ترویج آن - مساعدت به پرسنل برای سفرهای مذهبی از جمله سفر اربعین
زیست محیطی	- راه اندازی سیستم پایش آنلاین شاخص های زیست محیطی در نیروگاه زاگرس - توسعه سرمایه گذاری در حوزه انرژی های تجدید پذیر (بیوگاز، خورشیدی و برقی)
آموزشی و پژوهشی	- همکاری با دانشگاه کرمانشاه برای کارآموزی محصلین - همکاری با پژوهشکده نیرو و شرکت های دانش بنیان
اجتماعی	- سیاست جذب افراد بومی در استان کرمانشاه و قزوین - سیاست اولویت جذب پرسنل و تغییر وضعیت نیروهای جامعه هدف - برگزاری جلسات با خانواده های شهدا و ایثارگران و تکریم آنها
بهداشتی	- اعزام آمبولانس نیروگاه و خدمات بهداشتی نیروگاه در بحث زلزله کرمانشاه و بحث بیماران کرونایی



به اعتقاد رهبران شرکت، توسعه فرهنگی لازمه متعالی شدن و پیش نیازی برای توسعه علمی، اجتماعی، اقتصادی و غیره در هر جامعه یا سازمانی می باشد. به همین منظور مدیرعامل شرکت با آگاهی و شناخت کامل از مدل تعالی و پیشرفت، سازمان را در مسیر استقرار و توجه به این مدل تعالی هدایت نموده و زمینه لازم برای مشارکت کارکنان در مسیر تعالی را فراهم نموده است که برخی از آنها در جدول زیر ارائه شده است.

جدول: برخی از رویکردهای مرتبط با شفافیت و پاسخگویی در قبال عملکرد شرکت نسبت به ذی نفعان و جامعه

ارزیابی اثربخشی رویکردها	تامین کنندگان	سهامداران	مشتریان	جامعه	کارکنان	رویکردها
نظرسنجی و بازخوردهای دریافتی از تامین کنندگان و پیمانکاران	✓					ایجاد وندور لیست تامین کنندگان و ارسال مکاتبات مناقصات و یا استعلام بها برای ایجاد فرصت های برابر برای تمامی آن ها
نظرسنجی از مشتریان			✓			عرضه برق در بورس انرژی
نظرسنجی از کارکنان					✓	انتشار خبرنامه راهبردی و توزیع در بین مدیران و کارکنان شرکت
نظرسنجی از ذی نفعان و سنجش اثربخشی روش های اطلاع رسانی	✓	✓	✓	✓	✓	وب سایت اینترنتی شرکت
بازخوردهای دریافتی از بورس و سهامداران	✓					ارائه گزارش های عملکرد دوره ای شامل صورت های مالی ، گزارش تفسیری مدیریت به سهامداران، سازمان فرابورس و سایر ذی نفعان مرتبط

این شرکت با استفاده از منطق نقشه استراتژی ضمن تحلیل روابط علی و معلولی بین اهداف، نیازمندی هایی از جنس توسعه سرمایه های انسانی، سرمایه های سازمانی، سرمایه های اطلاعاتی و همچنین بهبود فعالیتها و قابلیت های سازمانی را شناسایی و برای آنها هدف گذاری کرده است.

راهبران شرکت با درک عمیق نقش کلیدی کارکنان به عنوان سرمایه های ارزشمند سازمانی در پیشبرد اهداف شرکت رویکردهای متنوعی را جهت ترویج فرهنگ همکاری، تعلق سازمانی، توانمندسازی و پاسخگویی در کارکنان ایجاد نموده اند که برخی از آنها در جدول زیر ارائه شده است.



جدول: رویکردهای مرتبط با ترویج فرهنگ همکاری، تعلق سازمانی، توانمند سازی و پاسخگویی در کارکنان

موضوع	برخی از اقدامات و فعالیت ها
الهام بخشی	- حضور مدیرعامل، مدیران و راهبران شرکت در همایش های مختلف در شرکت، سازمان و نهادهای دولتی و خصوصی - حضور مدیرعامل و سایر مدیران در مناسبت های مختلف در جمع کارکنان و تشریح برنامه ها و افق آینده شرکت
فرهنگ همکاری و مشارکت	- ترویج کار تیمی در شرکت و ایجاد کارگروه های مختلف و جلسات با ذی نفعان به همراه کارکنان
تعلق سازمانی	- تخصیص بخشی از سود عملکرد شرکت به کارکنان به صورت پاداش - انتخاب مدیران از نیروهای درون شرکتی با توجه به شایستگی ها
پاسخگویی	- ملاقات دوره ای مدیرعامل با کارکنان - تدوین آیین نامه های روابط کار و کارکنان
توانمند سازی	- برگزاری دوره های آموزشی با سازمان های تخصصی همچون موسسه آریانا، سازمان مدیریت صنعتی، پژوهشکده نیرو، سندیکای تولیدکنندگان برق و ... - غنی سازی و توسعه مشاغل - توزیع کتب و محتوای آموزشی بین مدیران و کارکنان

جدول: برخی از رویکردهای قدردانی به موقع و مناسب از تلاش های گروهی و فردی کارکنان

رویکردهای قدردانی و تشویق کارکنان	گروهی	فردی	بهبودهای انجام شده
پاداش قدردانی از مشارکت در اجرای پروژه های توسعه ای و اورهال واحدها	✓		تعیین شاخص های پاداش دهی
پاداش قدردانی از مشارکت در بحث های تعالی	✓		تعیین شاخص های پاداش دهی
پاداش خانواده ایثارگران	✓		ایجاد سبد و بهبود پرداخت
اهداء لوح های تقدیر و کارت های هدیه به کارکنان برتر در مسابقات فرهنگی و ورزشی	✓		بهبود میزان پرداخت ها
اهداء وام های صندوق رفاه	✓		بهبود شاخص های اثر گذار
تخصیص لباس	✓		اخذ سلیق و تغییر فرم
تسهیلات تفریحی و ورزشی	✓		تنوع در رفاهیات
همانگی با بانک عامل جهت اعطاء وام	✓		اخذ تسهیلات در سال جدید

- 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 سودآوری 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، مدیر مالی 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 پردازي 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، ریسک ها و روابط

۳-۱- 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 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 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 اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و

کار شرکت

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، 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 سال 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	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	تغییرات سال ۱۴۰۰ به سال ۱۳۹۹ (درصد)
مقدار آمادگی	مگاوات ساعت	۲,۴۸۰,۳۷۱	۳,۰۴۷,۷۳۶	(۱۹)
درآمد آمادگی	میلیون ریال	۳۶۹,۳۱۱	۴۸۹,۰۸۳	(۲۵)

ماخذ: صورت‌های مالی شرکت

دلیل کاهش مقدار آمادگی نسبت به سال قبل ناشی از افزایش فروش دوجانبه و اورهال واحد های نیروگاه می باشد

ب- تولید و فروش انرژی نیروگاه گازی زاگرس کوثر

جدول تولید و فروش انرژی نیروگاه زاگرس کوثر

شرح	سال مالی ۱۴۰۰		سال مالی ۱۳۹۹		تغییرات سال ۱۴۰۰ به سال ۱۳۹۹ (درصد)
	مقدار (مگاوات)	میلیون ریال	مقدار (مگاوات)	میلیون ریال	
فروش برق به مدیریت شبکه ایران	۱,۶۸۶,۳۹۵	۱,۲۰۱,۹۶۰	۲,۱۴۴,۵۱۵	۷۶۶,۸۸۵	(۲۲)
فروش خارج از بازار	۱,۵۳۴,۴۵۷	۸۹۴,۳۱۴	۹۷۷,۶۱۰	۴۹۷,۸۶۲	۵۷
جمع فروش خالص انرژی	۳,۲۲۰,۸۵۲	۲,۰۹۶,۲۷۴	۳,۱۲۲,۱۲۵	۱,۲۶۴,۷۴۷	۴

ماخذ: صورت‌های مالی شرکت

- افزایش در فروش انرژی در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل ناشی از افزایش سقف قیمت انرژی در بازار عمده فروشی بوده که براساس ابلاغیه شماره ۱۰۰/۲۰/۱۷۵۰۲/۱۴۰۰ مورخ ۰۹/۰۳/۱۴۰۰ توسط وزیر محترم نیرو ابلاغ گردیده است.



۲-۴- صورت سود و زیان تلفیقی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	تغییرات سال ۱۴۰۰ به سال ۱۳۹۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۲,۴۶۵,۵۸۵	۱,۷۵۳,۸۳۰	%۴۱	۳,۶۵۶,۴۹۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۳۵۶,۶۶۵)	(۸۳۳,۷۱۷)	%۶۳	(۱,۵۵۳,۵۵۵)
سود ناخالص	۱,۱۰۸,۹۲۰	۹۲۰,۱۱۳	%۲۱	۲,۱۰۲,۹۴۴
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۲۱۶,۷۱۱)	(۱۳۷,۳۷۸)	%۵۸	(۱۵۸,۹۲۴)
سود عملیاتی	۸۹۲,۲۰۹	۷۸۲,۷۳۵	%۱۴	۱,۹۴۴,۰۲۰
هزینه های مالی	(۴۸,۴۵۵)	-	-	(۱۸۱,۸۸۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۲۹,۲۹۲	۲۹۵,۵۰۶	%۸۰	۱۵۶,۶۸۲
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۳۷۳,۰۴۶	۱,۰۷۸,۲۴۱	%۲۸	۱,۹۱۸,۸۱۴
هزینه مالیات بر درآمد:	(۱۸۸,۸۸۴)	(۱۷۷,۱۷۵)	%۷	(۴۱۸,۵۰۶)
سود خالص	۱,۱۸۴,۱۶۲	۹۰۱,۰۶۶	%۳۲	۱,۵۰۰,۳۰۸
سود پایه هر سهم قابل اتساب به مالکان شرکت اصلی:				
عملیاتی (ریال)	۱۲۱	۱۰۳	%۱۸	۲۲۴
غیر عملیاتی (ریال)	۷۹	۵۰	%۵۸	۲۷
سود پایه هر سهم (ریال)	۲۰۰	۱۵۳	%۳۲	۲۵۱



۳-۴- صورت وضعیت مالی تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۶.۳۴۱.۸۸۴	۷.۴۸۲.۲۸۵	دارایی های ثابت مشهود
۹۵۸	۶۴۱	دارایی های نامشهود
۱۰۰	۱۰۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳.۴۶۰	۳.۲۲۶	دریافتنی های بلند مدت
۶.۳۴۶.۴۰۲	۷.۴۸۶.۲۵۲	جمع داراییهای غیر جاری
۷.۳۷۱	۶۲.۱۴۱	پیش پرداخت ها
۱۵۸.۲۰۴	۲۰۰.۲۳۹	موجودی مواد و کالا
۵.۳۰۵.۲۲۳	۴.۱۶۲.۴۸۴	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱.۱۶۰.۱۳۹	۱.۴۹۴.۳۳۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۰۲.۰۰۱	۲۴۲.۹۸۹	موجودی نقد
۷.۱۳۲.۹۳۸	۶.۱۶۲.۱۸۴	جمع دارایی های جاری
۱۳.۴۷۹.۳۴۰	۱۳.۶۴۸.۴۳۶	جمع داراییها
۶.۰۰۰.۰۰۰	۶.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه
۱۳۳.۴۳۹	۱۹۳.۳۲۲	انداخته قانونی
۳۴۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	سایر اندوخته ها
۱.۲۵۴.۱۱۷	۱.۱۹۹.۵۸۹	سود انباشته
-	(۶۲۵.۴۸۰)	سهام خزانه
۷.۷۲۷.۵۵۶	۷.۵۶۷.۴۳۱	جمع حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۱۷۸	(۱۰.۲۱)	منافع فاقد حق کنترل
۷.۷۲۷.۷۳۴	۷.۵۶۶.۴۱۰	جمع حقوق مالکانه
۴.۶۰۴.۹۰۷	۳.۵۶۵	پرداختنی های بلند مدت
-	۷۸۹.۵۳۳	تسهیلات مالی بلند مدت
۳۲.۹۳۳	۴۸.۹۶۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴.۶۳۷.۸۴۰	۸۴۲.۰۶۵	جمع بدهی های غیر جاری
۷۵۵.۸۰۱	۴.۹۳۴.۵۲۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۷۷.۳۱۴	۱۷۹.۶۶۷	مالیات پرداختنی
۱۸۰.۶۵۱	۱۲۵.۷۶۷	سود سهام پرداختنی
۱.۱۱۳.۷۶۶	۵.۲۳۹.۹۶۱	جمع بدهی های جاری
۵.۷۵۱.۶۰۶	۶.۰۸۲.۰۲۶	جمع بدهی ها
۱۳.۴۷۹.۳۴۰	۱۳.۶۴۸.۴۳۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندرخته قانونی	سایر اندرخته ها	سود ابلانسته	سهام خزانه	مالکان شرکت اصلی	منافع فاقد حق کنترل	جمع حقوق مالکانه
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۸۸,۲۲۷	۳۴۰,۰۰۰	۶۹۸,۳۱۶	-	۴,۱۲۶,۵۴۳	-	۴,۱۲۶,۵۴۳
تغییرات حقوق مالکانه ۱۳۹۹								
تغییرات ناشی از تحصیل شرکتهای فرعی	-	-	-	-	-	-	۱۲۵	۱۲۵
سود خالص گزارش در صورت مالی سال ۱۳۹۹	-	-	-	۹۰۱,۰۱۳	-	۹۰۱,۰۱۳	۵۳	۹۰۱,۰۶۶
سود سهام مصوب	-	-	-	(۳۰۰,۰۰۰)	-	(۳۰۰,۰۰۰)	-	(۳۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندرخته قانونی	-	۴۵,۲۱۲	-	(۴۵,۲۱۲)	-	-	-	-
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۳,۴۳۹	۳۴۰,۰۰۰	۱,۲۵۴,۱۱۷	-	۷,۷۲۷,۵۵۶	۱۷۸	۷,۷۲۷,۷۳۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰								
سود(زیان) خالص سال ۱۴۰۰	-	-	-	۱,۱۸۵,۳۵۵	-	۱,۱۸۵,۳۵۵	(۱,۱۹۳)	۱,۱۸۴,۱۶۲
سود سهام مصوب	-	-	-	(۷۲۰,۰۰۰)	-	(۷۲۰,۰۰۰)	(۶)	(۷۲۰,۰۰۶)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۶۲۵,۴۸۰)	(۶۲۵,۴۸۰)	-	(۶۲۵,۴۸۰)
تخصیص به اندرخته قانونی	-	۵۹,۸۸۳	-	(۵۹,۸۸۳)	-	-	-	-
تخصیص به سایر اندرخته ها	-	-	۴۶۰,۰۰۰	(۴۶۰,۰۰۰)	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۳,۳۲۲	۸۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۹,۵۸۹	(۶۲۵,۴۸۰)	۷,۵۶۷,۴۳۱	(۱,۰۲۱)	۷,۵۶۶,۴۱۰



۵-۴- صورت جریانهای نقدی تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۶۵۹,۰۸۵	۱,۳۹۹,۰۵۹	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
(۳۴۵,۳۱۲)	(۱,۰۰۷,۷۰۷)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری
۳۱۳,۷۷۳	۳۹۱,۳۵۲	جریان ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۴۶,۲۶۵	(۶۵۰,۳۶۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی
۳۶۰,۰۳۸	(۲۵۹,۰۱۳)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۴۱,۹۵۸	۵۰۲,۰۰۱	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۵	۱	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۵۰۲,۰۰۱	۲۴۲,۹۸۹	مانده موجودی نقد در پایان دوره
۳,۱۹۹,۷۱۴	۱,۰۳۴,۰۵۰	معاملات غیر نقدی



۶-۴- نسبت های مالی

جدول زیر برخی از مهمترین نسبت های مالی شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ و سال مالی قبل را نشان می دهد.

نحوه محاسبه	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	نسبت های مالی	
دارایی جاری بر بدهی جاری	۶,۴	۱,۱۸	نسبت جاری	نسبت های نقدینگی
دارایی های آنی بر بدهی های جاری	۶,۳	۱,۱۳	نسبت آنی	
جمع بدهی ها بر دارایی ها	۰,۴۳	۰,۴۵	نسبت بدهی	نسبت های اهرمی
کل بدهی بر حقوق مالکانه	۰,۷۴	۰,۸	نسبت بدهی به حقوق مالکانه	
فروش بر دارایی های ثابت	۰,۲۸	۰,۳۳	گردش دارایی ثابت	نسبت های فعالیت
فروش بر کل داراییها	۰,۱۳	۰,۱۸	گردش مجموع دارایی	
فروش بر سرمایه در گردش	۰,۲۹	۲,۶۷	نسبت گردش سرمایه جاری	
سود خالص بر جمع داراییها	۰,۰۷	۰,۰۹	بازده دارایی ها	نسبت های سود آوری
سود خالص بر حقوق مالکانه	۰,۱۲	۰,۱۶	بازده حقوق مالکانه	
سود ناخالص بر فروش	۰,۵۲	۰,۴۵	نسبت سود ناخالص	
سود عملیاتی بر فروش	۰,۴۵	۰,۳۶	نسبت سود عملیات	
سود خالص بر فروش	۰,۵۱	۰,۴۸	بازده فروش	

۷-۴- 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.



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 ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
		الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال:
۲۶۳.۷۱۴	۳۷۵.۳۲۲	خالص درآمدهای عملیاتی
(۲۱۷.۹۷۷)	(۲۹۶.۲۰۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۵.۷۳۷	۷۹.۱۱۵	سود ناخالص
(۴۳.۷۰۸)	(۶۵.۲۱۰)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲.۰۲۹	۱۳.۹۰۵	سود عملیاتی
-	-	هزینه های مالی
۱.۱۶۴	۷۷۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳.۱۹۳	۱۴.۶۸۱	سود عملیاتی قبل از مالیات
(۷۳۶)	(۳.۶۲۳)	مالیات بر درآمد سال جاری
۲.۴۵۷	۱۱.۰۵۸	سود خالص
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال:
۶۲.۷۰۷	۱۱۲.۳۱۷	جمع دارایی های جاری
۱۲.۲۷۶	۳۲۷.۲۹۸	جمع دارایی های غیر جاری
۷۴.۹۸۳	۴۳۹.۶۱۵	جمع دارایی ها
۳۲.۷۱۵	۶۰.۹۸۳	جمع بدهی های جاری
۳۱.۶۶۳	۳۶۲.۹۶۹	جمع بدهی های غیر جاری
۶۴.۳۷۸	۴۲۳.۹۵۲	جمع بدهیها
۴.۰۰۰	۴.۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۰.۶۰۵	۱۵.۶۶۳	جمع حقوق مالکانه



۹-۴- اطلاعات شرکت انرژی گستر دژ نیرو (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. آدرس شرکت: تهران - خیابان شهید بهشتی - خیابان پاکستان نبش بن بست حافظی پلاک ۱۲ است.

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
		الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال:
۱,۲۵۰	۱۱۰,۷۲۲	خالص درآمدهای عملیاتی
(۴۴۸)	(۳,۷۰۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸۰۲	۷,۳۶۹	سود ناخالص
(۲۴۰)	(۵,۳۲۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۵۶۲	۲,۰۴۳	سود عملیاتی
-	-	هزینه های مالی
-	-	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵۶۲	۲,۰۴۳	سود عملیاتی قبل از مالیات
(۱۴۱)	(۵۱۱)	مالیات بر درآمد سال جاری
۴۲۱	۱,۵۳۲	سود خالص
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال:
۱,۸۷۶	۴,۹۰۸	جمع دارایی های جاری
-	۳۰۹,۲۷۵	جمع دارایی های غیر جاری
۱,۸۷۶	۳۱۴,۱۸۳	جمع دارایی ها
۴۵۳	۲,۳۰۳	جمع بدهی های جاری
۲	۳۰۸,۹۷۷	جمع بدهی های غیر جاری
۴۵۵	۳۱۱,۲۸۰	جمع بدهیها
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱,۴۲۱	۲,۹۰۳	جمع حقوق مالکانه



بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

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

وجوه نقد:

کاهش در وجوه نقد شرکت به میزان ۵۲ درصد نسبت به ابتدای دوره ناشی از پرداخت به پروژه های در دست اجرای شرکت می باشد .

سرمایه گذاری کوتاه مدت:

کاهش در سرمایه گذاری کوتاه مدت به مبلغ ۳۳۴،۱۹۲ میلیون ریال نسبت به ابتدای دوره ناشی از پرداخت بدهیهای شرکت و پرداخت به پروژه های در دست اجراء می باشد .

دریافتنی تجاری و غیر تجاری:

کاهش در حسابهای دریافتنی به میزان ۱۷ درصد ناشی از وصول مطالبات از شرکت مدیریت شبکه برق ایران می باشد.

پرداختنی تجاری و غیر تجاری:

کاهش در حسابهای پرداختنی به میزان ۸ درصد نسبت به سال مالی قبل ناشی از پرداخت بدهی به سهامدار عمده (سازمان اقتصادی کوثر) بوده است .

تسهیلات مالی :

افزایش در تسهیلات مالی به مبلغ ۷۸۹،۵۳۳ میلیون ریال ناشی از انتشار اوراق سلف موازی استاندارد می باشد .

درآمدهای غیر عملیاتی:

افزایش در درآمدهای غیر عملیاتی به مبلغ ۲۳۳،۷۸۶ میلیون ریال نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از افزایش سرمایه گذاری کوتاه و سود تسعیر ارز می باشد.

درآمدهای عملیاتی:

افزایش در درآمد های عملیاتی شرکت به میزان ۷۱۷،۷۵۵ میلیون ریال نسبت به دوره مالی مشابه ناشی از افزایش نرخ فروش انرژی در دوره مالی مورد گزارش می باشد.



بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

افزایش در بهای تمام شده به مبلغ ۵۲۲،۹۴۸ میلیون ریال نسبت به دوره مالی مشابه عمدتاً ناشی از افزایش هزینه استهلاک به دلیل اورهال واحدهای نیروگاه و خرید انرژی از شرکت بهره بردار می باشد .

سودخالص:

افزایش سود خالص شرکت به میزان ۳۲ درصد نسبت به دوره مالی مشابه ناشی از افزایش نرخ فروش انرژی ، سود تسعیر ارز و درآمدهای حاصل از سرمایه گذاریهای کوتاه مدت در دوره مالی مورد گزارش می باشد .

۲-۵- اهم اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۰

- ◀ وصول و تهاتر مطالبات به مبلغ ۳۰۳۹،۹۳۴ میلیون ریال از شرکت مدیریت شبکه برق ایران
- ◀ اتمام تعمیرات اساسی ۶۶،۰۰۰ ساعت واحد ۲، ۳ و ۴ نیروگاه
- ◀ اخذ تقدیرنامه ۴ ستاره از پنجمین دوره جایزه ملی تعالی و پیشرفت
- ◀ افزایش ۵۷ درصدی حجم فروش برق در قالب قرارداد دوجانبه در مقایسه با سال گذشته
- ◀ عقد قرارداد PPA جهت احداث نیروگاه ۵ مگاواتی خورشیدی
- ◀ اتصال به شبکه سراسری نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی شهرکرد



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: ۰۸۳۳۴۶۴۲۸۰ | نمابر: ۰۸۳۳۴۶۴۲۸۱
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

