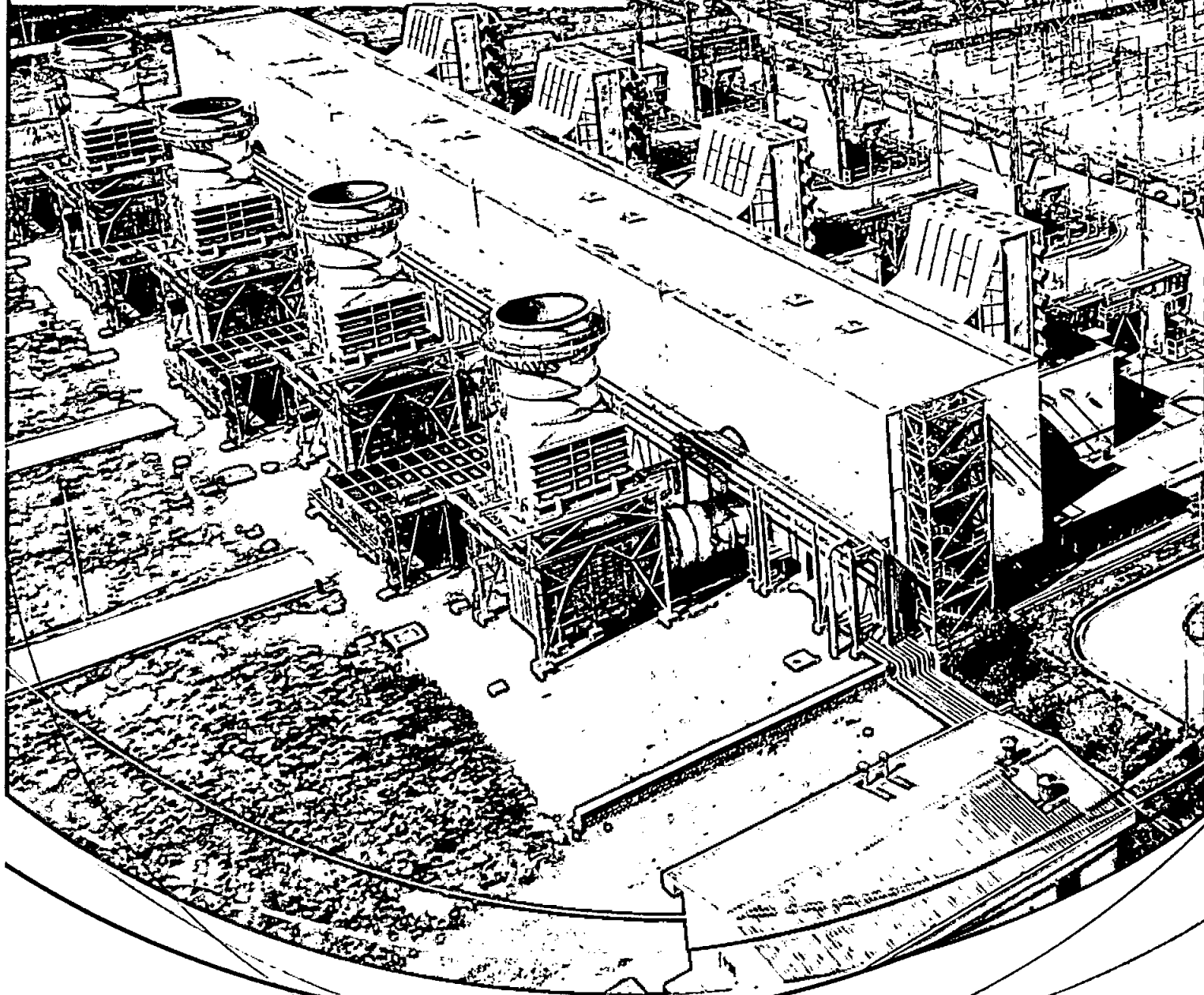


گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر
(سهامی عام)

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس

پیوست صورتهای مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴



شماره صفحه	فهرست مطالب
۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار و معرفی شرکت
۷	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۷	۱-۱-۱- مواد اولیه
۸	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۸	۲- جایگاه شرکت در صنعت
۱۱	۳- جزئیات فروش
۱۱	۳-۱- جزئیات فروش در داخل
۱۲	۳-۲-۱- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۱۲	۳-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۱۲	۳-۲-۳-۲- وضعیت پرداخت‌ها به دولت
۱۳	۳-۲-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت
۱۳	۳-۲-۴-۱- جزئیات فروش صادراتی
۱۳	۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان
۱۴	۵- وضعیت رقابت
۱۵	۶- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۵	۷-۱- لیست به روز شده از شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه
۱۶	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۶	۲-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۷	۲-۲- برنامه بلند مدت مرتبط با توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع
۱۸	۲-۳- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۱۸	۲-۴- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن (گزارش پایداری)
۱۹	۲-۴-۱- اقدامات صورت گرفته در عملکرد حوزه‌های زیست محیطی
۱۹	۲-۴-۲- گزارش مسئولیت اجتماعی و کمک‌های عام المنفعه
۲۰	۲-۴-۳- برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی
۲۰	۲-۴-۴- اثرات اقتصادی
۲۰	۲-۴-۵- آثار مالیاتی
۲۰	۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

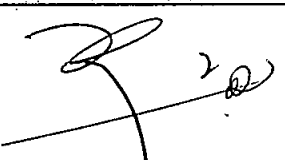
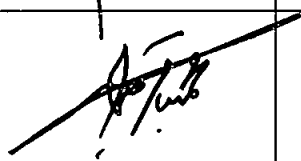
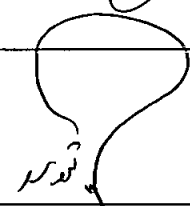


۲۰	۱-۳- منابع
۲۱	۲-۳- مصارف
۲۱	۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۲۵	۴-۳- معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و کار شرکت
۲۵	۴-۳-۱- اطلاعات مربوط با معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته
۲۵	۴-۳-۲- روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد
۲۶	۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۲۷	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۷	۴-۱- شاخص‌های عملکردی نیروگاه گازی شرکت
۲۸	۴-۲- صورت سود و زیان
۲۹	۴-۳- صورت وضعیت مالی
۳۰	۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۳۱	۴-۵- صورت جریان های نقدی
۳۲	۴-۶- نسبت های مالی
۳۳	۴-۷- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۳۳	۴-۸- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت
۳۳	۴-۸-۱- سرمایه گذاری بلند مدت
۳۴	۴-۹- تحلیل حساسیت سود(زیان)
۳۵	۵- نظام راهبری شرکت
۳۵	۵-۱- ترکیب اعضا هیات مدیره و اطلاعات در خصوص تحصیلات و تجارب حرفه‌ای اعضا
۳۷	۵-۲- کمیته‌های تخصصی شرکت
۳۷	۵-۲-۱- کمیته حسابرسی
۳۸	۵-۲-۲- کمیته ریسک
۳۹	۵-۲-۳- کمیته سرمایه‌گذاری
۴۰	۵-۲-۴- کمیته انتصابات و جبران خدمات
۴۱	۶- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۴۱	۶-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۴۲	۶-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها
۴۲	۶-۳- تحلیل تغییرات در وضعیت مالی و نقدینگی و عملکرد شرکت
۴۳	۷- جمع بندی



در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب 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 و در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۱۸ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضا هیات مدیره	نمایندگان	سمت	موظف / غیر موظف	امضا
شرکت ره نگار خاور میانه پارس	داود جمالی	رئیس هیات مدیره	غیر موظف	
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	محمدباقر عبائی کوپایی	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	موظف	
شرکت صنایع برق و انرژی صبا	مجید کشاورز فتیده	عضو هیات مدیره	غیر موظف	
شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	مصطفی تندرو	عضو هیات مدیره	غیر موظف	
شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا	-----	عضو هیات مدیره	غیر موظف	





مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است که باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. همچنین در گزارش تفسیری مدیریت، باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار و معرفی شرکت

گروه شامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن است. نیروگاه زاگرس کوثر در ازای رد بخشی از دیون دولتی به تعدادی از ایثارگران و بر اساس نظر کارشناسان منتخب سازمان خصوصی سازی، قیمت‌گذاری 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، تحت شماره ۴۷۷۳۵۷ و با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۱۵۵۴۵۶ در اداره ثبت شرکت‌ها 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 به سازمان اقتصادی کوثر (سازمان مجری و اداره کننده بخشی از شرکتهای بنیاد شهید و امور ایثارگران) انتقال یافته و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده 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 تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۲ سازمان اقتصادی کوثر نسبت به انتقال سهام متعلق به خود به تعداد ۴,۳۸۷,۰۰۲,۰۰۰ سهم به بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی و شرکت صنایع برق و انرژی صبا اقدام نموده است. در حال حاضر این شرکت جزء واحدهای فرعی شرکت صنایع برق و انرژی صبا بوده و واحد نهایی آن بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی 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.

در حال حاضر این شرکت جزء واحدهای فرعی گروه برق و انرژی صبا قرار گرفته است. دفتر مرکزی شرکت و شرکت دژنیرو 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.



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 حامل‌های 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.
- سرمایه‌گذاری و مشارکت در سهام شرکت‌های بهره‌برداری و نگهداری از کلیه واحدها و تأسیسات نیروگاه‌ها.
- 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 دوره 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.

ج- موضوع فعالیت شرکت‌های فرعی:

- شرکت‌های فرعی عمدتاً در زمینه تولید انرژی نو و تجدید پذیر و بهره‌برداری از نیروگاه‌ها می‌باشد.



۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

شرکت در حوزه تولید و فروش انرژی الکتریکی فعالیت می نماید و مالک چهار واحد گازی ۱۶۲ مگاواتی مدل ۷۹۴-۲ زیمنس به ظرفیت اسمی ۶۴۸ مگاوات (سالانه ۵,۶۷۶,۴۸۰ مگاوات ساعت) و نیروگاه خورشیدی (انرژی تجدید پذیر) به ظرفیت ۵ مگاوات می باشد. شرکت برق تولیدی نیروگاه گازی را در بازار عمده فروشی به شرکت مدیریت شبکه برق ایران و یا از طریق عقد قراردادهای دوجانبه به مصرف کنندگان عمده (شرکت های فولادی، سیمانی و...) و یا عرضه در بورس انرژی به فروش می رساند.

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	مقدار تولید	ظرفیت تولید	نحوه تحویل محصول	مقدار مصارف
۱	آمادگی	مگاوات ساعت	۸۰۹,۴۸۵	۲,۲۳۲,۰۰۰	تحويل از طریق خط ۴۰۰ کیلوواتی	توسط شرکت مدیریت شبکه برق ایران وسایر اشخاص
۲	انرژی برق		۱,۸۵۹,۷۷۵			
۳	برق خورشیدی		۵,۱۳۱			
				۴,۹۱۰		

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	گاز	متر مکعب	۷۶۸,۰۵۹,۹۱۸	شرکت گاز
۲	نفت گاز (گازوئیل)	لیتر	۱۴۲,۹۵۴,۳۰۰	شرکت پخش فرآورده نفتی ایران



۱-۹-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

با توجه به ماهیت نیروگاه گازی کرمانشاه، مواد اولیه شرکت مشتمل بر گاز طبیعی و نفت گاز (گازوئیل) بوده که گاز طبیعی توسط شرکت ملی گاز ایران و گازوئیل نیز از طریق شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران، تامین و در اختیار شرکت قرار می‌گیرد. مطابق با تصویب نامه شماره ۲۰۷۶۵۷/ت/۶۳۹۲۵ هـ هیات وزیران مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸، در اجرای ماده (۸) برنامه موضوع ماده (۱۰) قانون مانع زدایی از توسعه صنعت برق، مبلغ سوخت مصرفی شامل هر لیتر فرآورده‌های نفتی و هر متر مکعب گاز مصرفی ۲,۷۰۰ ریال با احتساب عوارض و مالیات ارزش افزوده تعیین شده است.

۱-۹-۲- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در صنعت برق فعالیت می‌نماید. رشد فروش صنعت مذکور در سال مالی قبل نسبت به سال قبل ۱۶ درصد بوده که دلیل عمده آن افزایش نرخ فروش برق در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲ و بهبود نظام بهره برداری از نیروگاه بوده است.

سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار به شرح زیر آمده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

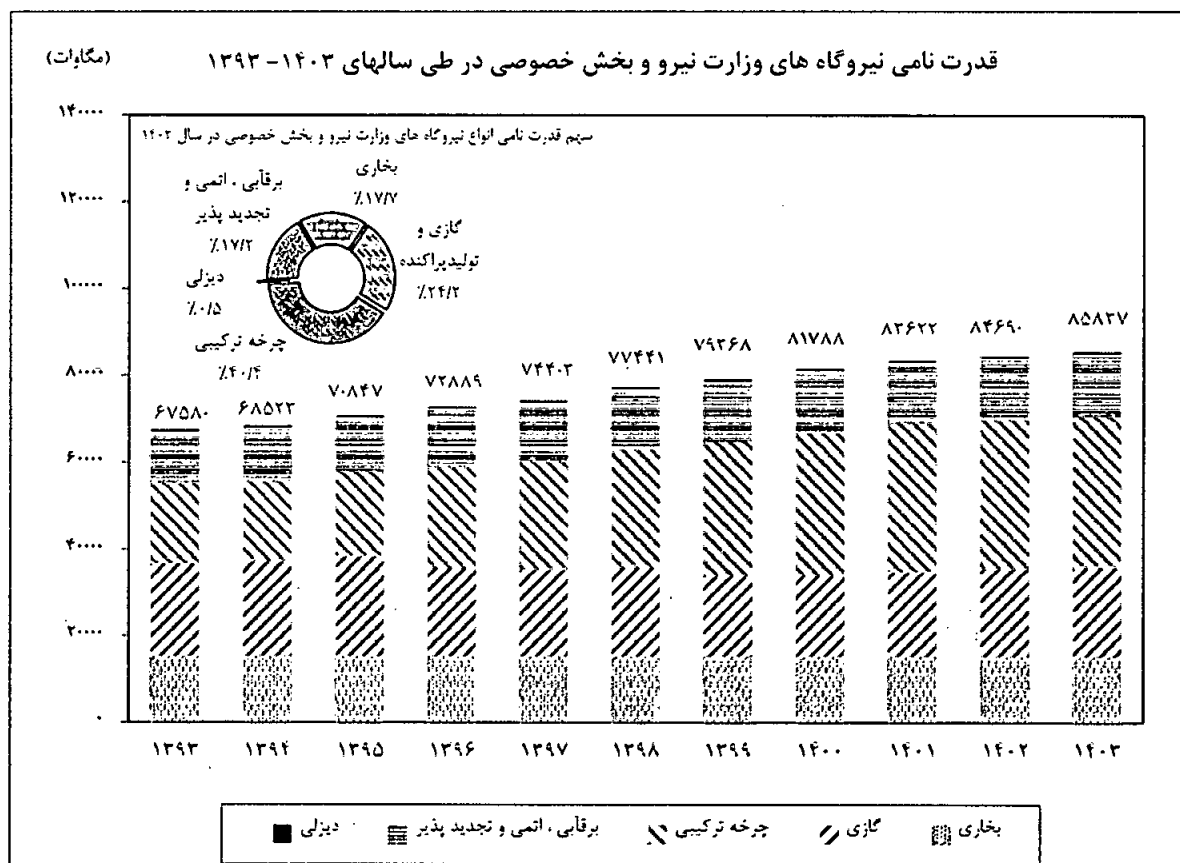
۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		نوع محصول	
سهم شرکت از بازار عمده فروشی	کل بازار عمده فروشی	سهم شرکت از بازار عمده فروشی	کل بازار عمده فروشی	درصد	مبلغ
٪۰,۹۷	۴,۵۴۳,۴۶۷	٪۱,۰۳	۴,۴۲۱,۱۴۷	۴۳۱,۱۹۶,۹۷۹	انرژی برق

با توجه به اینکه آمارهای مربوط به تولید و انرژی در سال ۱۴۰۴ تا کنون از طرف وزارت نیرو اعلام نشده، لذا از اطلاعات سال ۱۴۰۳ استفاده گردیده است.



صنعت برق ایران از لحاظ ظرفیت تولید برق در جایگاه نخست منطقه غرب آسیا قرار دارد. با این حال روند رشد ظرفیت نیروگاه‌های کشور در سال‌های اخیر بدلیل وضعیت اقتصادی صنعت برق نسبت به سنوات گذشته با کندی همراه بوده است. در نمودار ذیل روند رشد

و ظرفیت نیروگاه‌های کشور در دوره ۱۰ ساله از سال ۱۳۹۳ تا ۱۴۰۳ ارائه شده است.



منبع: آمار تفصیلی صنعت برق ویژه مدیریت راهبردی سال ۱۴۰۳

بررسی منابع تامین انرژی برق کشور نشان می‌دهد که بالغ بر ۸۳ درصد از ظرفیت نیروگاه‌های کشور از نوع نیروگاه‌های حرارتی می‌باشند که عمدتاً با استفاده از سوخت فسیلی، برق تولید می‌کنند. در حدود ۱۴ درصد از ظرفیت تولیدی کشور از محل نیروگاه‌ها برق آبی و ۳ درصد باقی مانده نیز از محل نیروگاه هسته‌ای، انرژی‌های تجدید پذیر (بادی و خورشیدی) تامین می‌شود.

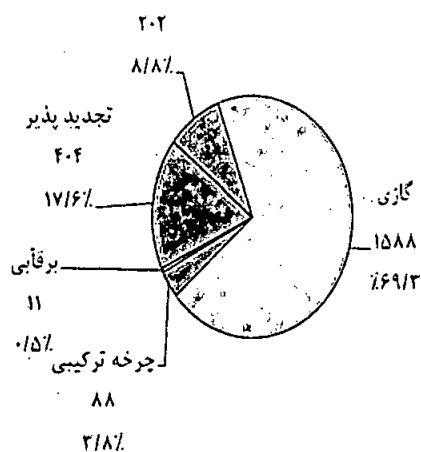


سهم شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر از ظرفیت تولید برق کشور در سال ۱۴۰۳

- ❖ از قدرت نامی تولید نیروگاه‌های کشور حدود ۰/۷ درصد
- ❖ از تولید ویژه کل نیروگاه‌های کشور حدود ۰/۹ درصد
- ❖ از قدرت نامی تولید نیروگاه‌های گازی کشور حدود ۲/۶ درصد
- ❖ از تولید ویژه کل نیروگاه‌های گازی کشور حدود ۴/۱۳ درصد

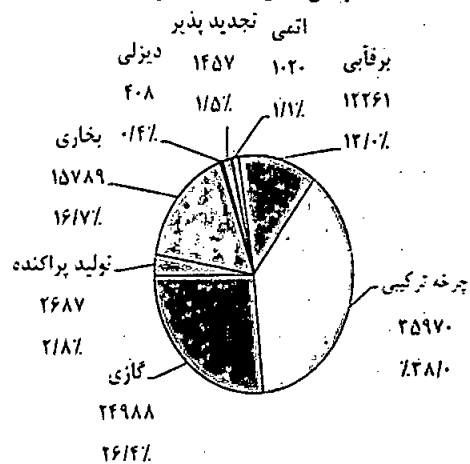
مقدار و سهم ظرفیت نامی انواع نیروگاه‌های بهره‌بردار

شده جدید در سال ۱۴۰۳ (مگاوات)
تولید پراکنده



مقدار و سهم ظرفیت نامی انواع نیروگاه‌های موجود در

پایان سال ۱۴۰۳ (مگاوات)



منبع: آمار تفصیلی صنعت برق ویژه مدیریت راهبردی سال ۱۴۰۳



۱-۴-۳- جزئیات فروش:

۱-۴-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول	نوع فروش	واحد	مقدار فروش	نرخ فروش (ریال)	مبلغ فروش (میلیون ریال)
۱	فروش نیروگاه گازی - آمادگی	بازار عمده فروشی	مگاوات ساعت	۸۰۹,۴۸۵	۲۲۶,۳۸۱	۱۸۳,۲۵۲
۲	فروش نیروگاه گازی - انرژی *			۸۳۵,۵۷۵	۳,۳۱۲,۰۰۸	۲,۷۶۷,۴۳۱
۳	فروش نیروگاه خورشیدی	خارج از بازار عمده فروشی		۲۱۳	۱۹,۰۹۶,۲۳۴	۴,۵۶۴
۴	فروش نیروگاه گازی	دوجانبه		۹۲,۱۷۷	۱,۹۹۶,۸۲۰	۱۸۴,۰۶۰
۵	فروش نیروگاه خورشیدی	بورس انرژی		۴,۹۱۸	۶۰,۲۶۴,۹۴۵	۲۹۶,۳۸۴
۶	فروش نیروگاه گازی			۹۳۲,۰۲۳	۱,۹۳۶,۵۵۲	۱,۸۰۴,۹۱۰

* نرخ فروش اشاره شده در بازار عمده فروشی، شامل نرخ انرژی به علاوه خدمات جانبی می باشد.

پیرو ابلاغ وزیر نیرو در خصوص سقف قیمت بازار برق و نرخ خرید توان راکتیو در سال ۱۴۰۳ به شماره ۱۴۰۳/۱۰۳۰۹۹/۱۰۰ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۷ سقف قیمت به شرح ذیل می باشد:

۱) نرخ سقف بازار برق از ۱,۶۲۰ ریال به ازای هر کیلووات ساعت به ۲,۰۹۰ ریال به ازای هر کیلووات ساعت افزایش یافته است. (از تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۰۱ نافذ خواهد بود)

۲) نرخ پایه آمادگی کماکان ۱۸۵ ریال به ازای هر کیلووات ساعت ثابت باقی می ماند.

۳) نرخ انرژی راکتیو تولیدی معادل ۱۶۰ ریال بر کیلو وار ساعت نرخ انرژی توان اکتیو جذبی ۱۷۰ ریال به کیلو وار ساعت تعیین شده است.

تغییر سقف نرخ فروش انرژی در بازار عمده فروشی برق منجر به افزایش مبلغ فروش انرژی در بازار برق می شود. لیکن نرخ فروش انرژی در بازار عمده فروشی برق، متأثر از عواملی همچون عرضه، تقاضا، نرخ های رقابتی ارائه شده توسط تمامی تولیدکنندگان، زمان و ساعت عرضه در بازار عمده برق می باشد. همچنین لازم به ذکر است نرخ فروش انرژی در بازار به مراتب کمتر از نرخ سقف فروش به مدیریت شبکه می باشد.



۱-۲-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

این شرکت عمدتاً با شرکت مدیریت شبکه برق ایران در زمینه فروش برق در بازار و اجازه خروج واحدهای نیروگاه برای انجام تعمیرات دوره‌ای و اساسی، همچنین در خصوص تامین سوخت با پیگیری از شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی و هماهنگی در انجام تعمیرات دوره‌ای و اساسی صورت می‌پذیرد.

۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی):

با توجه به اینکه کل فروش انرژی برق در کشور براساس نرخ مصوب وزارت نیرو انجام می‌شود و به غیر از بازار عمده فروشی که با رعایت سقف مصوب وزارت نیرو در کشور صورت می‌پذیرد؛ نرخ‌های رایجی در خارج از بازار وجود ندارد؛ بنابراین تعیین اثر ریالی سود ناشی از فروش براساس نرخ آزاد عملاً امکان پذیر نمی‌باشد.

همچنین در سال ۱۴۰۳ با توجه به راه اندازی بورس انرژی، نیروگاه‌ها بخشی از انرژی تولید شده خود را در بورس به فروش رسانیده که نرخ بورس انرژی تابعی از نرخ سقف ابلاغ شده توسط وزارت نیرو بوده است.

۱-۲-۳-۲- وضعیت پرداخت‌ها به دولت:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	دوره مالی منتهی به		درصد تغییرات	دلایل تغییرات
		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
۱	مالیات عملکرد	۲,۴۲۳	۱۹۹,۴۵۷	(۹۹)	الف
۲	مالیات بر ارزش افزوده	-	-	۰	ب
۳	مالیات حقوق	۱۸,۳۴۱	۳۶,۹۹۹	(۵۰)	
۴	مالیات تکلیفی	۱,۴۹۴	۲,۹۳۹	(۴۹)	
۵	بیمه سازمان تامین اجتماعی	۲۶,۳۵۸	۳۹,۰۳۴	(۳۲)	
۶	پرداختی بابت سوخت نیروگاه	۳۵۹,۱۸۴	۶۴۰,۰۴۷	(۴۴)	
	جمع	۴۰۷,۸۰۵	۹۱۸,۴۷۶		

الف) بابت مالیات قطعی عملکرد سال ۱۴۰۰ مبلغ ۲,۴۲۳ میلیون ریال نقداً پرداخت شد.

ب) با توجه تبصره ۵ ماده ۱۷ قانون مالیات بر ارزش افزوده، از محل فروش برق به شرکت مدیریت شبکه برق ایران، ارزش افزوده دریافت نمی‌گردد؛ و مالیات بر ارزش افزوده پرداختی بابت خرید اقلام مصرفی نیروگاه به عنوان اعتبار مالیاتی شناسایی شده و از این بابت طبق یادداشت ۲-۲-۱۳ صورتهای مالی مبلغ ۷۳۸,۸۲۱ میلیون ریال اعتبار مالیاتی (طلب) شناسایی شده است.



۹-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت دولتی	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	۲,۸۷۵,۵۲۴	۴,۳۹۸,۲۱۹	۱,۳۹۶,۰۲۷	(۳۵)	الف

الف - کاهش ۳۵ درصدی مطالبات از مدیریت شبکه نسبت به دوره شش ماهه سال قبل به دلیل وصول مطلوب مطالبات از شرکت مذکور و کاهش ۳۹ درصدی فروش انرژی و ۵۵ درصدی در دوره وصول مطالبات در دوره جاری می باشد.

۹-۳-۲-۴- جزئیات فروش صادراتی:

شرکت از سال تاسیس تا دوره مالی جاری، بدلیل سیاست های کلان وزارت نیرو، فاقد فروش برق صادراتی بوده است.

۹-۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عواملی برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین تاثیرگذار بر فعالیت شرکت به شرح ذیل می باشد:

- ❖ اساسنامه شرکت
- ❖ قانون تجارت
- ❖ قانون مالیات های مستقیم
- ❖ قوانین کار و تامین اجتماعی
- ❖ قانون مالیات و عوارض بر ارزش افزوده
- ❖ قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار
- ❖ قانون سازمان برق ایران - وزارت نیرو
- ❖ قوانین و دستورالعمل های ابلاغی مبارزه با پولشویی
- ❖ قانون پایانه های فروشگاهی و سامانه مودیان
- ❖ آیین نامه های و دستورالعمل های داخلی
- ❖ مصوبات هیات مدیره، آیین نامه و دستورالعمل های سهام دار عمده
- ❖ سایر قوانین و مقررات موضوعه



۵-۱- وضعیت رقابت:

وضعیت فروش شرکت نسبت به شرکت‌های مشابه به شرح ذیل می باشد:

انرژی

شرکت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			درصد نوسان		
	مقدار فروش - مگاوات	میانگین نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار فروش - مگاوات	میانگین نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار	نرخ	مبلغ
تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر	۱,۸۶۴,۹۰۶	۲,۷۱۱,۸۵۲	۵,۰۵۷,۳۴۹	۱,۸۸۹,۱۳۴	۱,۳۹۴,۵۹۱	۲,۶۳۴,۵۷۰	(۱)	۹۴	۹۲
تولید نیروی برق دماوند	۸,۶۹۷,۰۶۸	۲,۵۰۴,۳۲۸	۲۱,۷۸۰,۳۰۷	۸,۱۵۳,۷۲۸	۱,۳۳۶,۸۹۳	۱۰,۰۸۵,۳۰۳	۷	۱۰۲	۱۱۶
تولید نیروی برق آبادان	۲,۰۵۶,۴۷۸	۲,۵۹۴,۳۱۲	۵,۳۳۵,۱۴۵	۲,۲۷۱,۷۲۹	۱,۱۸۲,۳۸۸	۲,۶۸۵,۸۳۸	(۹)	۱۱۹	۹۹
برق و انرژی پیرند گستر پارس	۲,۵۵۶,۳۷۹	۲,۴۹۴,۶۲۶	۶,۳۷۶,۹۵۹	۲,۶۳۰,۷۴۲	۱,۲۰۹,۰۶۴	۳,۱۸۰,۷۳۶	(۳)	۱۰۶	۱۰۰
آبادی									
شرکت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			درصد نوسان		
	مقدار فروش - مگاوات	میانگین نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار فروش - مگاوات	میانگین نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار	نرخ	مبلغ
تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر	۸۰۹,۴۸۵	۲۲۶,۳۸۱	۱۸۳,۲۵۲	۱,۶۱۱,۳۸۸	۲۴۱,۸۰۳	۳۸۹,۶۲۹	(۵۰)	(۶)	(۵۳)
تولید نیروی برق دماوند	۴,۷۲۱,۴۸۶	۳۶۱,۰۵۲	۱,۷۰۴,۷۰۲	۳,۴۲۸,۴۷۰	۲۳۷,۲۲۹	۸۱۳,۳۳۲	۳۸	۵۲	۱۱۰
تولید نیروی برق آبادان	۱,۵۴۵,۸۶۱	۲۰۸,۹۵۷	۳۲۳,۰۱۹	۱,۷۷۸,۴۹۹	۱۶۷,۸۵۳	۲۹۸,۵۲۷	(۱۳)	۲۴	۸
برق و انرژی پیرند گستر پارس	۱,۳۱۸,۱۳۴	۲۱۹,۹۰۶	۲۶۷,۸۷۵	۱,۳۳۵,۶۹۸	۲۰۰,۹۸۸	۲۴۸,۳۶۱	(۱)	۹	۸

منبع: سامانه کدال

همانطور که مشاهده می گردد با توجه به نرخ‌های مصوب و ابلاغی وزارت نیرو تقریباً تمامی نیروگاه‌ها با نرخ‌های مشابه اقدام به عرضه برق خود در بازار می نمایند.



۹-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

بازارگردانی شرکت با انعقاد قرارداد (سهامدار عمده) از سال ۹۸ و به ترتیب با صندوق‌های سرمایه‌گذاری تدبیرگران فردا، گروه دی و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز انجام شده است و اطلاعات وضعیت فعلی بازارگردانی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۲/۰۵
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۲/۰۵
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	-
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/تعداد سهم)	۲,۲۱۲ میلیون ریال و ۴۸۹,۰۵۲ سهم

* با توجه به اینکه منابع اختصاص یافته به بازارگردان توسط سهامدار عمده صورت پذیرفته، از این رو خرید و فروش طی سال در جدول فوق افشاء نشده است و با توجه به ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار این شرکت از تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۵ مشمول بازارگردانی نمی‌باشد.

۹-۷- لیست به روز شده از شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:

شرح	شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر (سهامی خاص)	شرکت انرژی گستر دژ نیرو (سهامی خاص)
سال مالی	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
تعداد سهام	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
ارزش هر سهم	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
درصد مالکیت	۱۰۰	۸۷,۵



۴-۲- برنامه بلند مدت مرتبط با توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید:

الف) احداث بخش بخار نیروگاه سیکل ترکیبی:

با توجه به سیاست‌های کلان بالادستی (برنامه توسعه اقتصادی کشور 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 واحدگازی موجود از اولویت‌های کاری این شرکت می‌باشد.

با استفاده از ظرفیت قانونی ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور به منظور افزایش راندمان نیروگاه و صرفه جویی سوخت از طریق احداث بخش بخار نیروگاه و تبدیل نیروگاه به سیکل ترکیبی؛ در حال حاضر درخواست اصلاح مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۱ شورای اقتصادی (بدلیل عدم محاسبه سایر هزینه‌های مرتبط با سرمایه گذاری)، توسط وزیر نیرو به سازمان برنامه و بودجه کشور ارسال شده است. از این رو در صورت تصویب ارقام پیشنهادی وزارت نیرو، مبلغ ۲۵۶ میلیون یورو مصوبه قبلی به مبلغ ۳۴۰ میلیون یورو افزایش خواهد یافت.

ب) 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 شده است.

پ) سرمایه گذاری در انرژی‌های نو و تجدید پذیر:

با احداث نیروگاه‌های تجدید پذیر از جمله احداث اولین مجتمع بیوگاز دامی کشور، نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی شهرکرد و ۵۰ کیلوواتی کرمانشاه، با هدف کسب منافع برای سهامداران بدلیل سیاست های حمایتی دولت و وزارت نیرو، همچنین کاهش آلاینده‌های زیست محیطی و کاهش مصرف منابع فسیلی، اقدام شده است و در سال ۱۴۰۴ طرح توسعه ۲ مگاواتی نیروگاه خورشیدی در اولویت شرکت قرار گرفته و در این راستا پنل و اینورترها خریداری شده است. که مطابق با برنامه زمانبندی شرکت تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به بهره برداری خواهد رسید.



ت) 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 طرح‌های توسعه‌ای، بخشی از برق تولیدی خود را بصورت معاملات دوجانبه، و بورس انرژی به فروش می‌رساند.

ث) حداقل رساندن دوره وصول مطالبات:

برای بهبود وضعیت نقدینگی و به طور کلی وضعیت مالی، مدیریت به طور مداوم سعی در به حداقل رساندن دوره وصول مطالبات از طریق استفاده از روش‌هایی مانند تهاتر بدهی‌ها و مطالبات دولت، استفاده از امکان اخذ اوراق خزانه اسلامی (اخزا) جهت پوشش ریسک نقدینگی، راه‌های موجود را پیگیری و بررسی می‌کند. از طرفی شرکت با کنترل هزینه‌ها و افزایش درآمد از طریق افزایش راندمان، افزایش میزان تولید و فروش دوجانبه، بورس انرژی به دنبال افزایش نقدینگی و سوددهی شرکت می‌باشد.

۴-۲- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده: قضاوت‌ها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در صورتهای مالی دوره شش ماهه سال جاری، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینان‌ها، با قضاوت‌ها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده با آخرین صورتهای مالی سالانه برای سال منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳، یکسان است.

۴-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری شرکتی:

رویکرد جامع شرکت همیشه در راستای بهبود شاخص‌ها و مسئولیت‌های اجتماعی از طریق منظر فرآیندهای داخلی با "بهبود عملکرد زیست محیطی" و "نگاه ویژه به جامعه هدف و نسل آینده" به عنوان دو هدف راهبردی منشا می‌گیرد. از طرفی رویکرد بهره‌وری مصرف سوخت‌های فسیلی و استفاده از منابع متنوع انرژی در راستای تولید برق پایدار همیشه مد نظر شرکت بوده و این موضوع در چشم انداز و مأموریت شرکت مصداق بارز داشته و همواره این رویکرد مورد تاکید جدی مدیران ارشد شرکت و سایر مدیران می‌باشد.



۴-۶-۱- اقدامات صورت گرفته در عملکرد حوزه‌های زیست محیطی:

پیگیری احداث بخش بخار نیروگاه سیکل ترکیبی نیروگاه زاگرس کوثر به ظرفیت ۳۲۰ مگاوات در چارچوب ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر، عواید زیست محیطی به شرح ذیل را به همراه خواهد داشت:

- ❑ افزایش راندمان نیروگاه به حدود ۵۰٪ و تولید ۳۲۰ مگاوات برق جدید بدون مصرف سوخت؛
- ❑ صرفه جویی در مصرف سوخت به میزان سالانه معادل ۵۰۰ میلیون مترمکعب در سال؛
- ❑ بهبود شاخص‌های زیست محیطی با کاهش دمای گازهای خروجی از ۵۴۰ به ۱۱۰ درجه سانتیگراد؛
- ❑ کاهش انتشار گازهای آلاینده به میزان ۶۶٪؛
- ❑ کاهش انتشار سالانه ۷۰۰ هزار تن CO₂؛
- ❑ تلاش در جهت ایجاد، حفظ و نگهداری بیش از ۱۰,۰۰۰ مترمربع فضای سبز؛
- ❑ همکاری و تعامل با سازمان‌ها، تشکلهای جهت مشارکت در فرهنگ سازی عمومی و کنترل‌های زیست محیطی به عنوان بخشی از مسئولیت‌های اجتماعی شرکت؛
- ❑ بکارگیری سیستم تصفیه فاضلاب پیشرفته؛
- ❑ آنالیز آلاینده‌های خروجی دودکش واحد‌ها به صورت فصلی توسط آزمایشگاه معتمد محیط زیست.

الف) بهره‌برداری از نیروگاه ۵ مگاواتی خورشیدی سفید دشت شهرکرد با نتایجی شامل:

- ❑ صرفه جویی در مصرف سوخت به میزان سالانه ۲ میلیون مترمکعب گاز طبیعی یا ۳ میلیون لیتر گازوئیل؛
- ❑ صرفه جویی در مصرف آب به میزان سالانه ۲,۵ میلیون لیتر؛
- ❑ جلوگیری از تولید گازهای آلاینده به مقدار ۲,۶ میلیون.

ب) پیگیری احداث اولین مجتمع بیوگاز دامی کشور با نتایجی شامل:

- ❑ تبدیل فضولات دامی به چندین محصول با ارزش؛
- ❑ صرفه جویی ۹۰ درصد مصرف آب نسبت به نیروگاه‌های فسیلی و به میزان سالانه ۱,۹ میلیون لیتر؛
- ❑ صرفه جویی انرژی فسیلی به میزان سالانه ۴۰۰ هزار مترمکعب گاز طبیعی؛
- ❑ کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای سالانه در حدود ۲۹ هزار تن؛
- ❑ تولید انرژی الکتریکی تجدیدپذیر به میزان ۱ مگاوات بدون مصرف سوخت فسیلی.

۴-۶-۲- گزارش مسئولیت اجتماعی و کمک‌های عام المنفعه

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سال مالی ۱۴۰۳، مقرر گردید معادل ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال به عنوان هزینه‌های مسئولیت اجتماعی منظور گردد. اقدامات صورت گرفته در رابطه با کمک‌های عام المنفعه به شرح ذیل بوده است.

- ❑ پرداخت معادل ۳,۵۰۰ میلیون ریال جهت ودیعه مسکن جامعه هدف؛

۴-۶-۳- برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی

در راستای تحقق استراتژی "ارتقاء سطح انگیزش کارکنان و حذف تلفات نیروی انسانی" شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس با اجرا و ساماندهی دستور العمل نظام پرداخت و نگهداشت سرمایه انسانی از دیماه سال ۱۴۰۲،



مبتنی بر نظام طبقه‌بندی مشاغل و تدوین دستورالعمل‌های مربوطه سعی نموده‌اند تا تلفات نیروی انسانی را در بدنه سازمان کاهش دهند.

۶-۶-۶- اثرات اقتصادی

عملکرد و دستاوردهای مالی شرکت در بخش "نتایج عملیات و چشم اندازها" این گزارش و اطلاعیه‌های منتشر شده در کدال به تفصیل در هر سال تشریح می‌شود. که این اطلاعات، نشان از پایداری و توسعه اقتصادی آینده شرکت است.

۶-۶-۵- آثار مالیاتی

معافیت‌های مالیاتی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

- لث معافیت فروش در بورس کالا- ۱۰ درصد
- لث معافیت پذیرش فرابورس ۵ درصد

۶- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۶-۱- منابع:

ردیف	شرح منابع	مبلغ
۱	دریافت بابت وصول مطالبات از شرکت مدیریت شبکه برق ایران	۱,۴۶۸,۱۸۴
۲	دریافت‌های ناشی از فروش در بورس انرژی	۲,۱۰۱,۲۹۴
۳	دریافت از بابت فروش سرمایه گذاری‌ها	۱,۱۳۴,۳۳۴
۴	دریافت بابت سود تحقق یافته اجاره گواهی ظرفیت	۲۲۳,۷۱۰
۵	درآمد حاصل از اجاره املاک	۱۱,۹۴۲
۶	دریافت از بابت سود سهام شرکت‌ها و صندوق‌های سرمایه گذاری	۱,۶۷۱
۷	دریافت از بابت سود سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۳۶۱



۴-۲- مصارف:

در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ شرکت عمده مصارف منابع نقدی در دسترس شرکت مشتمل بر پرداخت‌های انجام شده جهت موارد زیر بوده است:

ردیف	شرح مصارف	مبلغ
۱	پرداخت بابت خرید قطعات مورد جهت انجام تعمیرات اساسی واحدها و اقلام مصرفی نیروگاه؛	۱,۴۱۲,۱۳۶
۴	پرداخت هزینه جاری بهره‌برداری و نگهداری نیروگاه شرکت؛	۷۷۱,۰۰۰
۵	پرداخت بابت هزینه حقوق و مزایای دفتر مرکزی	۹۸,۰۸۶
۲	پرداخت بابت اصل و سود تسهیلات دریافتی از بانک‌ها	۸۰,۱۱۵
۳	پرداخت سود سهام سهامداران؛	۱۴۴,۳۱۳
۶	پرداخت به سازمان امور مالیات بابت مالیات عملکرد، تکلیفی و حقوق؛	۲۲,۲۵۸
۷	پرداخت به سازمان تامین اجتماعی بابت کارکرد پرسنل؛	۲۶,۳۵۸

۴-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

الف) ریسک نوسانات نرخ ارز

به منظور آماده سازی، بهینه سازی و تامین قطعات، برای پایداری تولید نیروگاه؛ تامین برخی لوازم یدکی ارتباط مستقیم با نوسانات نرخ ارز دارد. بنابراین نوسانات موجود در این زمینه تاثیر قابل توجهی در قیمت تمام شده تعمیر و نگهداری 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.

ب) ریسک ناشی از کمبود نقدینگی در صنعت برق

وزارت نیرو خصوصاً در بخش صنعت برق به عنوان یکی از بدهکارترین دستگاه‌های اجرایی کشور به پیمانکاران و تامین کنندگان محصولات و خدمات خریداری شده از سوی این صنعت در طی سال‌های اخیر مطرح می باشد. کنترل و سرکوب نرخ های بازار آمادگی و انرژی را طی سنوات گذشته و عدم افزایش های انجام شده متناسب با نرخ تورم یا شاخص خرده فروشی، الزام فروش برق به برخی از مشترکین نهایی به قیمت تکلیفی و وجود اختلاف بین قیمت تمام شده برق تولیدی و برق فروش رفته، موجب شده تا اقتصاد صنعت برق بدلیل ناترازی درآمد و هزینه ها با کمبود نقدینگی مواجه شود و در نتیجه بیشترین فشار نقدینگی را به تولیدکنندگان برق تحمیل نماید؛



به نحوی که میزان تزریق نقدینگی از سوی صنعت برق به تولیدکنندگان برق، امروز به مهمترین چالش سرمایه گذاران حوزه نیروگاهی مبدل شده است.

اساساً میزان وجوه نقد مورد نیاز برای پوشش هزینه‌ها در تمامی بخش‌های نیروگاه اعم از حقوق و دستمزد، تامین مواد و مصالح مورد نیاز عملیات بهره برداری، تامین قطعات یدکی و تجهیزات مورد نیاز تعمیرات اساسی و نیز اجرای عملیات فوق، هیچ‌گونه تناسبی با میزان وجوه نقد پرداخت شده از سوی خریدار اصلی برق "شرکت مدیریت شبکه برق ایران" بابت بهای خریداری شده به نیروگاه‌ها از جمله نیروگاه زاگرس کوثر ندارد. لذا اصلی ترین چالش پیش روی نیروگاه‌ها دریافت بموقع مطالبات ناشی از فروش برق به بازار عمده فروشی برق به شمار می رود.

پ) ریسک عدم اصلاح نرخ خرید برق

از آنجایی که مقررات حاکم بر بازار برق توسط وزارت نیرو و هیات تنظیم بازار برق ایران ابلاغ می‌شود و این در حالیکه نهاد تنظیم کننده مقررات بازار برق و همچنین خریدار عمده برق تولیدی نیروگاه‌های کشور عملاً یک مجموعه و نهاد محسوب می‌شوند که این موضوع به شدت ریسک سرکوب نرخ بازار عمده فروشی برق و انحصار در خرید را افزایش می‌دهد.

این شرکت با 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.

لازم به ذکر است طبق ماده ۶ دستورالعمل بند "و" ماده "۱۳۳" قانون برنامه پنجم توسعه مصوبه شماره ۱۱۴۰۷۸ مورخ ۱۳۹۱/۱۲/۲۸ شورای محترم اقتصاد می‌باید نرخ پایه آمادگی هر سال با ضریب تعدیل مربوطه در ابتدای هر سال توسط وزارت نیرو اعمال و ابلاغ شود؛ لیکن بجای ۱۰ سال فقط در چند سال تعدیل و در حاضر چند سالی است که سقف آمادگی بدون تغییر مانده که این اقدام مغایر با مصوبه مربوط به شورای محترم اقتصاد می باشد.

همچنین با استناد به مصوبه شماره ۳۷۹ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۷ وزیر نیرو با موضوع ابلاغ مصوبه هیات تنظیم بازار برق برای نرخ سقف بازار سال ۱۴۰۲ و ضوابط تعیین سقف بازار برق، "وزارت نیرو موظف است هر ساله با توجه به تورم و افزایش نرخ هزینه های متغیر تولید نیروگاه ها نرخ های بازار برق را ابلاغ نمایند".



ت) ریسک سوخت تحویلی و ترکیب نوع سوخت تحویلی به نیروگاه

بالاترین سهم در قیمت تمام شده برق تولیدی نیروگاه‌های حرارتی، هزینه سوخت می‌باشد. اگرچه تغییر در نرخ سوخت تحویلی به نیروگاه‌ها با تغییر در نرخ سقف خرید انرژی به نوعی جبران می‌شود، لیکن نحوه اعمال تغییرات می‌تواند بر مابه‌التفاوت خالص فروش برق نیروگاه بر حسب آنکه گازی یا سیکل ترکیبی باشد؛ تاثیرگذار باشد.

در مجموع با توجه به سوابق قبلی و در صورت پیش بینی استمرار آن، ریسک تغییر نرخ سوخت با توجه به اعمال آن در سقف خرید انرژی چندان حائز اهمیت نمی‌باشد. لیکن ترکیب نوع سوخت تحویلی حائز اهمیت است. اساساً سوخت نیروگاه‌های گازی، گاز طبیعی است. تحویل در حدود یک چهارم سوخت تحویلی به صورت سوخت مایع به نیروگاه‌ها خصوصاً در فصول سرد، افزایش استهلاک واحدها را به دنبال داشته و هزینه‌های بهره‌برداری نیز در این شرایط افزایش می‌یابد.

ث) ریسک وصول مطالبات

در حالی که حدود ۶۰ درصد برق تولیدی کشور توسط نیروگاه‌های غیردولتی، تامین و تولید می‌شود، بسیاری از نیروگاه‌ها به دلیل عدم وصول بخش زیادی از مطالبات خود، در پرداخت هزینه‌های جاری و تامین هزینه‌های تعمیرات دوره‌ای و اساسی خود به مشکل برخوردده‌اند. دولت خریدار اصلی برق تولیدکنندگان بخش غیردولتی است و به طور معمول پرداخت مطالبات تولیدکنندگان برق توسط دولت به موقع انجام نمی‌شود و این امر فشاری سنگین به نیروگاه‌های غیردولتی وارد نموده است. وزارت نیرو بدهی زیادی به نیروگاه‌های غیردولتی بابت خرید برق داشته و دلیل اصلی این امر عدم موازنه منابع و مصارف بوده و سرکوب نرخ انرژی و آمادگی و در نتیجه واقعی نبودن نرخ خرید برق از تولیدکنندگان، این مشکلات را افزایش داده است.

فاصله بین قیمت فروش برق با قیمت تمام‌شده را باید دولت تامین نماید که عدم انجام این کار مطالبات از وزارت نیرو را افزایش داده است؛ البته این درحالی است که طی سه سال گذشته با افزایش تعرفه صنایع بزرگ و خارج از الگوی مصرف، این وضعیت تا حدود قابل توجهی بهبود یافته است.

ج) ریسک اعتباری

در حالی که بیش از ۶۰ درصد برق تولیدی کشور توسط نیروگاه‌های خصوصی تامین و تولید می‌شود، بسیاری از نیروگاه‌ها به دلیل عدم وصول بخش زیادی از مطالبات خود، در پرداخت هزینه‌های جاری و تامین هزینه‌های تعمیرات دوره‌ای و اساسی خود به مشکل برخوردده‌اند. دولت خریدار اصلی برق تولیدکنندگان بخش خصوصی است و به طور معمول پرداخت مطالبات تولیدکنندگان برق توسط دولت به موقع انجام نمی‌شود و این امر فشاری سنگین به نیروگاه‌های غیردولتی وارد می‌کند. 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 ۲-۱۳ مبلغ ۲۰۷۰۲ میلیارد ریال می باشد)

ج) ریسک نرخ بهره

نرخ بهره تسهیلات می تواند تأثیرات مستقیم و غیرمستقیمی بر هزینه های مالی و بودجه بندی شرکت داشته باشد. برخی از تأثیرات احتمالی عبارتند از:

- ❖ افزایش هزینه های مالی: افزایش نرخ بهره تسهیلات می تواند به افزایش هزینه های استقراض و تامین مالی پروژه ها منجر شود، که این افزایش هزینه ها ممکن است به کاهش منابع مالی موجود برای سایر فعالیت ها منجر شود.
- ❖ کاهش توان رقابتی: افزایش نرخ بهره تسهیلات ممکن است توان رقابتی شرکت را در مقایسه با رقبایی که دسترسی به منابع مالی ارزان تر دارند کمتر نماید.
- ❖ تأثیرات بلندمدت: نرخ بهره بالاتر می تواند باعث افزایش بدهی های بلندمدت شرکت شود که می تواند به کاهش توانایی وی در جذب سرمایه گذاری های جدید منجر شود.

ح) ریسک تورم

تورم می تواند اثرات قابل توجهی بر هزینه های عملیاتی و سرمایه گذاری شرکت های نیروگاهی داشته باشد. برخی از تأثیرات احتمالی عبارتند از:

- ❖ افزایش هزینه های تولید: تورم می تواند به افزایش هزینه های مواد اولیه، تجهیزات و نیروی انسانی منجر شود که در نهایت به افزایش هزینه های تولید برق منجر خواهد شد.
- ❖ کاهش قدرت خرید: افزایش قیمت ها می تواند قدرت خرید شرکت را کاهش دهد و شرکت را مجبور به کاهش یا تاخیر در پروژه های توسعه ای و فعالیت های نگهداری و تعمیر نماید.
- ❖ کاهش سودآوری: افزایش هزینه های عملیاتی بدون افزایش متناسب در درآمدها می تواند به کاهش سودآوری شرکت ها منجر شود.

خ) ریسک سیاسی

ریسک های سیاسی می توانند تأثیرات قابل توجهی بر عملکرد شرکت های نیروگاهی داشته باشند. برخی از تأثیرات احتمالی عبارتند از:



لکه تاخیر در دریافت تجهیزات: ریسک‌های سیاسی ممکن است موجب تاخیر در تحویل تجهیزات کلیدی شوند که می‌تواند روند بهره‌برداری از پروژه‌های فعلی و اجرای پروژه‌های توسعه‌ای را تحت تاثیر قرار دهد. لکه افزایش هزینه‌های احداث و بهره‌برداری: ریسک‌های سیاسی می‌تواند به افزایش هزینه‌های مربوط به تأمین و انتقال تجهیزات، تأمین مواد اولیه، و همچنین دریافت خدمات مهندسی و مشاوره منجر شود. لکه افزایش هزینه‌های تأمین مالی: ریسک‌های سیاسی ممکن است ضمن تاثیرگذاری بر امکان و تمایل تأمین کنندگان مالی جهت مشارکت در پروژه‌های نیروگاهی، به افزایش هزینه‌های تأمین مالی حوزه نیروگاهی بیانجامد.

۴-۶-۲- معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و کار شرکت:

۴-۶-۲-۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته

شرکت دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، به استثنای معاملات انجام شده با شرکت مدیریت شبکه برق ایران معاملات با اهمیت دیگری با اشخاص وابسته نداشته است. ضمناً بهره‌برداری از نیروگاه شرکت توسط شرکت فرعی مدیریت تولید برق زاگرس کوثر انجام گرفته است.

شرکت های گروه	شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	خرید انرژی	فروش انرژی	خرید خدمات	اورهال واحد های نیروگاه
شرکت های گروه	شرکت فرعی	شرکت انرژی گستر دژ نیرو	عضو هیات مدیره مشترک	۰	۰	۳۳,۰۶۰	۰
		شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر		۷۷۲,۲۷۷	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت های وابسته	شرکت بهره برداری و تعمیرات نیروگاه صبا	عضو هیات مدیره مشترک	۰	۰	۰	۸۱,۶۱۶
	شرکت های وابسته	ماشین های الکتریکی جوبن (جمکو)	عضو هیات مدیره مشترک	۰	۲,۴۴۲	۰	۰
	شرکت های وابسته	سیم و کابل تبریز	عضو هیات مدیره مشترک	۰	۴,۵۷۵	۰	۰
	شرکت های وابسته	شرکت کشت و صنعت خاوردشت	عضو هیات مدیره مشترک	۰	۷,۹۱۰	۰	۰
	شرکت های وابسته	کشت و صنعت شریف آباد	عضو هیات مدیره مشترک	۰	۰	۴۸۳	۰
	سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	مشتری عمده	۰	۲,۸۵۰,۶۸۳	۰	۰
جمع کل				۷۷۲,۲۷۷	۲,۸۵۰,۶۸۳	۳۳,۵۴۳	۸۱,۶۱۶

لازم به ذکر است معاملات مذکور در جلسات کمیته حسابرسی مورد بررسی قرار گرفته و اعضای کمیته نسبت به منصفانه بودن، افشای کامل و عدم مشارکت مدیر ذینفع در رای گیری با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام معاملات با اشخاص وابسته (اعم از ماده ۱۲۹ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷، دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی و استاندارد حسابداری شماره ۱۲) در معاملات انجام شده اطمینان حاصل می‌نماید.

۴-۶-۲-۲- روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد

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



سهامداران: که خود به ۳ دسته سهامدار عمده، اعضای هیات مدیره و افراد حقیقی و حقوقی سرمایه‌گذار تقسیم می‌شوند. کانال‌های ارتباطی ذینفعان با شرکت از طریق حضور نمایندگان در جلسات هیات مدیره و مجامع، امور سهام و سایت رسمی شرکت می‌باشد. نیازها و انتظارات شناسایی شده آنها شامل سودآوری، پرداخت سود نقدی و پاسخ‌گویی در خصوص موضوعات مرتبط با تحولات صنعت برق و شرکت می‌باشد.

مشتریان: مشتری اصلی و عمده شرکت، وزارت نیرو (مدیریت شبکه برق ایران) می‌باشد، همچنین شرکت جهت تامین نقدینگی مورد نیاز خود، بخشی از برق تولیدی خود را بصورت معاملات دوجانبه به فروش می‌رساند.

تامین کنندگان: تامین کننده سوخت نیروگاه‌ها شرکت گاز ایران و شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی می‌باشد. اساساً سوخت نیروگاه‌های حرارتی، گاز طبیعی است. و در حدود یک چهارم سوخت مصرفی نیروگاه‌های حرارتی، به صورت سوخت مایع (گازوئیل و مازوت) به نیروگاه‌ها به خصوص در فصول سرد سال تخصیص می‌یابد.

کارکنان: نحوه برقراری این ذینفعان از طریق تابلو اعلانات، مکاتبات اداری و غیره و نیز برگزاری جلسات منظم به منظور افزایش سطح بهره‌وری و رضایتمندی شغلی می‌باشد.

پیمانکاران: جهت اجرای پروژه‌های توسعه‌ای و خرید کالا و اقلام از پیمانکاران مربوطه استفاده می‌شود. ارتباط با این گونه ذینفعان از طریق نظرسنجی و ارزیابی آنها در ابتدا و انتهای کار صورت می‌گیرد.

۴-۵-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و آثار ناشی از آن:

الف) شکایت حقوقی موقوفه حسینعلی خان زنگنه کرمانشاه علیه شرکت مبنی بر مطالبه وجه بابت اجرت مثل ایام تصرف زمین نیروگاه:

موضوع با توجه به بعد مسافت و تخصصی بودن موضوع به وکیل مقیم پایه یک دادگستری دکتر یزدان نصرتی ارجاع شد. جلسه اول رسیدگی در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۴ در شعبه ۸ دادگاه عمومی حقوقی شهرستان کرمانشاه برگزار شد بعد از جلسه رسیدگی دادنامه له شرکت صادر گردید که با تجدید نظرخواهی موقوفه پرونده مجدد به شعبه هم عرض ارجاع گردید که اینبار نیز در شعبه ۶ دادگاه حقوقی کرمانشاه مجدد رای شماره ۱۴۰۳۵۰۳۹۰۰۰۳۴۸۳۹۰۲ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۱۹ به نفع شرکت صادر گردید که مجدد با تجدیدنظرخواهی موقوفه پرونده در دست بررسی در مرجع تجدیدنظر استان کرمانشاه می‌باشد.

ب) تعیین تکلیف سرقفلی:

شکایت علیه آقای محمد مهدی اشکان به منظور تعیین تکلیف سرقفلی واقع در شهر گرگان از طرف شرکت مطرح گردید که پرونده با شماره ۱۴۰۳۰۳۹۲۰۰۰۱۲۵۰۴۰۴ در شعبه ۱۳ دادگاه عمومی حقوقی گرگان در دست رسیدگی می‌باشد.



ج) داوری قرارداد با شرکت توان آزمایان (خرید CHP نیروگاه بیوگاز) :

به دلیل تخلف قراردادی شرکت پیمانکار (توان آزمایان) بابت تحویل chp مورد نیاز پروژه پس از جلسات متعدد موضوع به از طریق شیوه حل اختلاف قراردادی به داوری ارجاع شد که پس از جلسات رسیدگی و کارشناسی صورت گرفته در انتظار صدور رای هستیم.

ج) اجرای حکم داوری نفت میلان؛

با توجه به عدم ایفای تعهدات قراردادی شرکت نفت میلان موضوع از طریق شیوه حل اختلاف قراردادی پیگیری شد که با صدور رای به نفع شرکت قسمتی از محکوم به از محل ضمانت‌های بانکی نزد شرکت وصول و مابقی آن از طریق اجرا احکام مدنی دادگستری در حال پیگیری می‌باشد.

۶- نتایج عملیات و چشم اندازها

۶-۱- شاخص‌های عملکردی نیروگاه گازی شرکت:

الف) وضعیت آمادگی تولید برق نیروگاه گازی زاگرس کوثر

آمادگی

درصد نوسان نسبت به دوره مالی مشابه	دوره مالی منتهی به		واحد	شرح
	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
(۵۰)	۱۰۶۱۱،۳۸۸	۸۰۹،۴۸۵	مگاوات ساعت	مقدار آمادگی
(۵۳)	۳۸۹،۶۳۹	۱۸۳،۲۵۲	میلیون ریال	درآمد آمادگی

* میزان آمادگی اشاره شده، مربوط به فروش در بازار عمده فروشی می‌باشد و کاهش ۲۸۴،۴۴۶ مگاوات آمادگی نسبت به دوره قبل ناشی از افزایش فروش برق در بورس انرژی و تعمیرات اساسی ۱۰۰ هزار ساعت واحد ۲ گازی نیروگاه و تعلیق بازار در دوره ۱۲ روزه جنگ ایران و اسرائیل می‌باشد.

ب- تولید و فروش انرژی نیروگاه گازی و خورشیدی

درصد نوسان نسبت به سال مالی مشابه		سال / دوره مالی				شرح
		دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
میلیون ریال	مگاوات ساعت	میلیون ریال	مگاوات ساعت	میلیون ریال	مگاوات ساعت	
۵۰	(۳۹)	۱,۸۴۱,۶۷۳	۱,۳۷۷,۰۸۹	۲,۷۶۷,۴۳۱	۸۳۵,۵۷۵	فروش به شرکت مدیریت شبکه برق ایران
۲۳۹	۱۰۲	۵۸۷,۴۲۴	۵۰۶,۷۴۲	۱,۹۸۸,۹۷۰	۱,۰۲۴,۲۰۰	فروش به خارج از بازار
۴۶	(۳)	۲۰۵,۴۷۳	۵,۳۰۲	۳۰۰,۹۴۸	۵,۱۳۱	فروش نیروگاه خورشیدی
۹۲	(۱)	۲,۶۳۴,۵۷۰	۱,۸۸۹,۱۳۳	۵,۰۵۷,۳۴۹	۱,۸۶۴,۹۰۶	جمع



۶-۲- صورت سود و زیان تلفیقی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	دوره مالی شش ماهه منتهی به		نوسان نسبت به دوره مشابه قبل	
	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	مبلغ	درصد
درآمدهای عملیاتی	۵,۲۴۰,۶۰۱	۳,۰۲۴,۲۰۹	۲,۲۱۶,۳۹۲	۷۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳,۱۴۲,۵۴۳)	(۱,۴۴۳,۴۷۶)	(۱,۶۹۹,۰۶۷)	۱۱۸
سود ناخالص	۲,۰۹۸,۰۵۸	۱,۵۸۰,۷۳۳	۵۱۷,۳۲۵	۳۳
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۴۰۵,۹۳۵)	(۲۸۸,۷۳۵)	(۱۱۷,۲۰۰)	۴۱
سود عملیاتی	۱,۶۹۲,۱۲۳	۱,۲۹۱,۹۹۸	۴۰۰,۱۲۵	۳۱
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۲۶,۱۰۴	۲۶۴,۹۲۴	۲۶۱,۱۸۰	۹۹
سود قبل از مالیات	۲,۲۱۸,۲۲۷	۱,۵۵۶,۹۲۲	۶۶۱,۳۰۵	۴۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۴۸۵,۳۶۳)	(۲۰۸,۱۹۰)	(۲۷۷,۱۷۳)	۱۳۳
سود خالص	۱,۷۳۲,۸۶۴	۱,۳۴۸,۷۳۲	۳۸۴,۱۳۲	۲۸
قابل انتصاب به				
مالکان شرکت اصلی	۱,۷۳۲,۲۴۰	۱,۳۴۹,۰۳۸	۳۸۴,۲۰۲	۲۸
منافع فاقد حق کنترل	(۳۷۶)	(۳۰۶)	(۷۰)	۲۳
	۱,۷۳۲,۸۶۴	۱,۳۴۸,۷۳۲	۳۸۴,۱۳۲	۲۸
سود پایه هر سهم				
عملیاتی (ریال)	۲۱۴	۱۸۲	۳۲	۱۷
غیر عملیاتی (ریال)	۷۸	۴۵	۳۳	۷۳
سود پایه هر سهم (ریال)	۲۹۲	۲۲۷	۶۵	۲۸



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۴-۲- صورت وضعیت مالی تلفیقی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
دارایی های ثابت مشهود	۱۰۰۳۳.۱۳۰	۹.۳۰۰.۸۸۴
دارایی های نامشهود	۱.۸۶۲	۱.۹۱۹
دریافتنی های بلند مدت	۷۳۵.۹۹۴	۶۶۰.۲۹۶
جمع دارایی های غیر جاری	۱۰.۷۷۰.۹۸۶	۹.۹۶۳.۰۹۹
پیش پرداخت ها	۵.۴۷۲	۵.۷۲۴
موجودی مواد و کالا	۳۴۴.۳۲۵	۳۴۱.۹۵۲
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۴.۸۹۵.۴۰۴	۳.۴۷۳.۹۰۵
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱.۹۹۶.۵۹۲	۹۷۷.۵۸۷
موجودی نقد	۷۰۹.۲۱۵	۱۸۲.۱۳۴
جمع دارایی های جاری	۷.۹۵۱.۰۰۸	۴.۹۸۱.۳۰۲
جمع دارایی ها	۱۸.۷۲۱.۹۹۴	۱۴.۹۴۴.۴۰۱
سرمایه	۶.۰۰۰.۰۰۰	۶.۰۰۰.۰۰۰
صرف سهام خزانه	۲۷.۷۳۳	۲۷.۷۳۳
اندوخته قانونی	۵۵۳.۳۶۳	۴۵۸.۰۷۴
سایر اندوخته ها	۸۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰
سود انباشته	۵.۱۶۹.۶۹۲	۳.۵۳۱.۷۴۱
سهام خزانه	(۴۳۲.۴۳۰)	(۴۳۲.۴۳۰)
حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۱۲.۱۱۸.۳۵۸	۱۰.۳۸۵.۱۱۸
منافع فاقد حق کنترل	(۳.۵۰۵)	(۲.۱۱۶)
جمع حقوق مالکانه	۱۲.۱۱۵.۸۵۳	۱۰.۳۸۳.۰۰۲
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱.۳۳۸.۱۲۶	۱۴۱.۷۳۲
تسهیلات مالی بلند مدت	۱۳۲.۵۰۵	۱۸۸.۳۱۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۸.۸۱۵	۱۷۵.۹۳۵
جمع بدهی های غیر جاری	۱.۷۲۹.۴۴۶	۵۰۵.۹۷۹
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳.۳۹۷.۳۹۴	۲.۹۲۸.۳۸۳
مالیات پرداختنی	۸۷۰.۸۲۷	۳۸۹.۵۱۳
سود سهام پرداختنی	۴۴۰.۷۴۴	۵۸۵.۴۸۱
تسهیلات مالی	۱۲۸.۸۹۱	۱۳۵.۰۴۱
پیش دریافتها	۳۸.۹۳۹	۲۷.۰۰۲
جمع بدهی های جاری	۴.۸۷۶.۶۹۵	۴.۰۵۵.۴۲۰
جمع بدهی ها	۶.۶۰۶.۱۴۱	۴.۵۶۱.۳۹۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۸.۷۲۱.۹۹۴	۱۴.۹۴۴.۴۰۱



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۴-۶- صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی:

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	حقوق مالکان شرکت اصلی	منافع فایده حق کنترل	جمع حقوق مالکانه
سال مالی منتهی به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱									
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۷۲۲	۴۵۸,۰۷۴	۸۰۰,۰۰۰	۳,۵۳۱,۷۴۱	(۴۲۲,۴۳۰)	۱۰,۳۸۵,۱۱۸	(۲,۱۱۶)	۱۰,۳۸۲,۰۰۲
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۴									
سودخالص گزارش شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱					۱,۷۲۲,۲۴۰		۱,۷۲۲,۲۴۰	(۲۷۶)	۱,۷۲۲,۸۶۴
سود سهام مصوب							-	(۱۳)	(۱۳)
تخصیص به اندوخته قانونی			۹۵,۲۸۹		(۹۵,۲۸۹)		-		-
مانده در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۷۲۲	۵۵۳,۳۶۳	۸۰۰,۰۰۰	۵,۱۶۹,۶۹۲	(۴۲۲,۴۳۰)	۱۲,۱۱۸,۳۵۸	(۲,۵۰۵)	۱۲,۱۱۵,۸۵۳
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱									
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۷۲۲	۳۳۹,۹۱۸	۸۰۰,۰۰۰	۲,۷۸۶,۹۴۳	(۴۲۲,۴۳۰)	۹,۵۲۲,۱۶۴	(۱,۱۰۳)	۹,۵۲۱,۰۶۱
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۳									
سودخالص گزارش شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	-	-	-	-	۱,۳۴۹,۰۲۸		۱,۳۴۹,۰۲۸	(۳۰۶)	۱,۳۴۸,۷۲۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)		(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰)	(۱,۵۰۰,۵۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی			۶۷,۹۶۰		(۶۷,۹۶۰)		-		-
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۷۲۲	۴۰۷,۸۷۸	۸۰۰,۰۰۰	۲,۵۸۸,۰۲۱	(۴۲۲,۴۳۰)	۹,۳۷۱,۲۰۲	(۱,۹۰۹)	۹,۳۶۹,۲۹۳



۵-۶- صورت جریان های نقدی تحلیلی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۲۰۷۱.۲۸۲	۷۷۸.۰۳۶
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۴.۰۴۹)	(۱۶۷.۲۳۳)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲۰۶۷.۲۳۳	۶۱۰.۸۰۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری		
پرداخت های نقدی برای فروش دارایی های ثابت مشهود		
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱.۴۱۲.۱۳۶)	(۳۰۰.۵۶۵)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۲۳۸)	
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱.۱۳۴.۳۳۲	۱۸۰.۸۲۲
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۲۰.۳۹.۶۹۳)	(۳۴۷.۹۹۵)
دریافت نقدی ناشی از سود سهام و صندوق های سرمایه گذاری	۱.۵۷۷	۳۸.۵۹۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۳۶۱	۷۶
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲.۳۱۵.۷۹۶)	(۴۲۹.۰۶۷)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۷۵۱.۴۳۷	۱۸۱.۷۳۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی		
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات		۴.۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴۷.۴۷۹)	(۳۷.۶۲۱)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۲.۶۳۷)	(۴۰.۶۱۲)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۱۴۴.۲۳۷)	(۲۱۰.۸۴۷)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل		
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۲۲۴.۳۵۳)	(۲۸۵.۰۸۰)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۵۲۷.۰۸۴	(۱۰۳.۳۴۴)
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۱۸۲.۱۳۴	۲۲۶.۹۲۰
تأثیر تغییرات نرخ ارز	(۳)	۲
مانده موجودی نقد در پایان دوره	۷۰۹.۲۱۵	۱۲۳.۵۷۸
معاملات غیر نقدی	۴۳۷	



۶-۶- نسبت های مالی:

جدول زیر برخی از مهمترین نسبت های مالی شرکت در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ و دوره مالی قبل را نشان می دهد.

نسبت های مالی		دوره مالی شش ماهه منتهی به		فرمول محاسبه
		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	۱.۶۳	۱.۱۹	دارایی جاری بر بدهی جاری
	نسبت آنی	۱.۵۶	۱.۱۳	دارایی های آنی بر بدهی های جاری
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	۰.۳۵	۰.۳۷	جمع بدهی ها بر دارایی ها
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰.۵۵	۰.۵۸	کل بدهی بر حقوق صاحبان سهام
نسبت های فعالیت	گردش دارایی ثابت	۰.۵۲	۰.۴۷	فروش بر دارایی های ثابت
	گردش مجموع دارایی	۰.۲۸	۰.۲۰	فروش بر کل داراییها
	نسبت گردش سرمایه جاری	۱.۷۰	۳.۲۵	فروش بر سرمایه در گردش
نسبت های سود آوری	بازده دارایی ها	۰.۰۹	۰.۰۹	سود خالص بر جمع داراییها
	بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۱۴	۰.۱۴	سود خالص بر حقوق صاحبان سهام
	نسبت سود ناخالص	۰.۴۰	۰.۵۲	سود ناخالص بر فروش
	نسبت سود عملیات	۰.۳۲	۰.۴۳	سود عملیاتی بر فروش
	بازده فروش	۰.۳۳	۰.۴۵	سود خالص بر فروش

* هزینه های فروش، اداری و عمومی:

ردیف	هزینه های فروش، اداری و عمومی	۶ ماهه منتهی به		نوسان نسبت به دوره مشابه قبل	
		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	مبلغ	درصد
۱	حقوق و دستمزد، عیدی و پاداش و خاتمه خدمت	۱۸۷,۲۷۶	۱۰۲,۴۸۵	۸۴,۷۹۱	۸۲
۲	خدمات قراردادی	۹۳,۹۶۹	۶۲,۲۹۰	۳۱,۶۷۹	۵۱
۳	بیمه تکمیلی و درمان	۱۸,۲۹۵	۱۴,۴۳۰	۳,۸۶۵	۲۷
۴	غذا و رستوران و ملزومات	۵۱,۰۱۰	۴۵,۰۲۷	۵,۹۸۳	۱۳
۵	سایر هزینه ها	۵۵,۳۸۵	۶۴,۵۰۳	(۹,۱۱۸)	(۱۴)
	جمع هزینه های فروش اداری و عمومی	۴۰۵,۹۳۵	۲۸۸,۷۳۵	۱۱۵,۹۷۹	۴۱

* درصد تغییرات هزینه های فروش، اداری و عمومی در یادداشت ۳-۶ بیان شده است.



۶-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبات مجامع

عمومی:

سود نقدی تقسیم شده ۳ سال اخیر شرکت به شرح ذیل می باشد:

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هشت دوره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سهام (تا پایان سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۳۱)	سود سهام پرداخت نشده (تا پایان دوره مالی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۳	۲۳۶,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۵۰.۸	طبق جدول زمانبندی اصلاحی پرداخت سود سهام مصوب برای اشخاص حقیقی ۱۴۰۴/۰۸/۱۷ و برای اشخاص حقوقی ۱۴۰۴/۱۱/۱۳ اعلام گردیده است.		
۱۴۰۲	۲۴۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۲.۵	۱۹۶,۱۳۱	۱,۱۴۱,۵۴۳	غیر سجامی بودن برخی از اشخاص حقیقی و عدم ارسال مدارک اشخاص حقوقی
۱۴۰۱	۹۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۶.۷	۷۸,۷۷۴	۵۱۹,۸۶۸	غیر سجامی بودن برخی از اشخاص حقیقی و عدم ارسال مدارک اشخاص حقوقی
۱۴۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۰.۰	۶۴,۱۲۹	۵۳۱,۵۴۶	غیر سجامی بودن برخی از اشخاص حقیقی و عدم ارسال مدارک اشخاص حقوقی

* باتوجه به دوره مورد گزارش (دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱) پرداخت سود سهام در

این دوره موضوعیت نداشته است و ارائه حداکثر سود قابل تقسیم (موضوع ماده ۱۷ دستورالعمل

انضباطی ناشران پذیرفته شده در فرابورس ایران) در گزارش تفسیری پایان سال افشا خواهد شد.

۶-۸- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها . ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

۶-۸-۱- سرمایه گذاری های بلند مدت:

شرکت	درصد مالکیت	سرمایه گذاری شده - میلیون ریال	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	درصد مالکیت	بهای تمام شده - میلیون ریال	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال
مدیریت تولید برق زاگرس کوثر سهامی خاص	۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۵,۹۹۹	۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۴,۰۰۰
انرژی گستر دژ نیرو سهامی خاص	۸۷.۵	۸۷۵	۴۳۷	۸۷.۵	۸۷۵	۱۷,۵۰۰



همانطوریکه ملاحظه می گردد تغییری در پرتفوی سرمایه گذاری بلندمدت صورت نگرفته است.

۴-۹- تحلیل حساسیت سود (زیان)

تحلیل حساسیت

نرخ گاز مصرفی / ریال / مترمکعب											نرخ فروش انرژی (ریال - مگاوات ساعت)
۰٪	۲۰٪	۴۰٪	۶۰٪	۸۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰٪	۱۴۰٪	۱۶۰٪	۱۸۰٪	۲۰۰٪	
۲,۳۷۶	۴,۸۵۱	۳,۳۲۶	۳,۸۰۲	۴,۲۷۷	۴,۷۵۲	۵,۲۲۷	۵,۷۰۲	۶,۱۷۸	۶,۶۵۳	۷,۱۲۸	
۰٪	۲,۵۵۷,۵۱۴	۲,۹۹۲	۲,۵۳	۲۱۵	۱۷۷	۱۳۹	۱۰۰	۶۲	۲۴	-۵۳	
۵٪	۲,۶۸۵,۳۹۰	۳,۲۲۳	۲,۸۵	۲۴۶	۲۰۸	۱۷۰	۱۳۲	۹۳	۵۵	-۲۱	
۱۰٪	۲,۸۱۳,۲۶۶	۳,۵۴	۳۱۶	۲۷۸	۲۳۹	۲۰۱	۱۶۳	۱۲۵	۸۶	۴۸	
۱۵٪	۲,۹۴۱,۱۴۱	۳,۸۵	۳۴۷	۳۰۹	۲۷۱	۲۳۲	۱۹۴	۱۵۶	۱۱۸	۷۹	
۲۰٪	۳,۰۶۹,۰۱۷	۴,۱۷	۳۷۸	۳۴۰	۳۰۲	۲۶۴	۲۲۵	۱۸۷	۱۴۹	۱۱۱	
۲۵٪	۳,۱۹۶,۸۹۳	۴,۴۸	۴۱۰	۳۷۱	۳۳۳	۲۹۵	۲۵۷	۲۱۸	۱۸۰	۱۴۲	
۳۰٪	۳,۳۲۴,۷۶۸	۴,۷۹	۴۴۱	۴۰۳	۳۶۴	۳۲۶	۲۸۸	۲۵۰	۲۱۱	۱۷۳	
۳۵٪	۳,۴۵۲,۶۴۴	۵,۱۰	۴۷۲	۴۳۴	۳۹۶	۳۵۷	۳۱۹	۲۸۱	۲۴۳	۲۰۴	
۴۰٪	۳,۵۸۰,۵۲۰	۵,۴۲	۵۰۳	۴۶۵	۴۲۷	۳۸۹	۳۵۰	۳۱۲	۲۷۴	۲۳۶	
۴۵٪	۳,۷۰۸,۳۹۶	۵,۷۳	۵۳۵	۴۹۶	۴۵۸	۴۲۰	۳۸۲	۳۴۳	۳۰۵	۲۶۷	
۵۰٪	۳,۸۳۶,۲۷۱	۶,۰۴	۵۶۶	۵۲۸	۴۸۹	۴۵۱	۴۱۳	۳۷۵	۳۳۶	۲۹۸	
۵۵٪	۳,۹۶۴,۱۴۷	۶,۳۵	۵۹۷	۵۵۹	۵۲۱	۴۸۲	۴۴۴	۴۰۶	۳۶۸	۳۲۹	
۶۰٪	۴,۰۹۲,۰۲۳	۶,۶۷	۶۲۸	۵۹۰	۵۵۲	۵۱۴	۴۷۵	۴۳۷	۳۹۹	۳۶۱	
۶۵٪	۴,۲۱۹,۸۹۸	۶,۹۸	۶۶۰	۶۲۱	۵۸۳	۵۴۵	۵۰۷	۴۶۸	۴۳۰	۳۹۲	
۷۰٪	۴,۳۴۷,۷۷۴	۷,۲۹	۶۹۱	۶۵۳	۶۱۴	۵۷۶	۵۳۸	۵۰۰	۴۶۱	۴۲۳	
۷۵٪	۴,۴۷۵,۶۵۰	۷,۶۰	۷۲۲	۶۸۴	۶۴۶	۶۰۷	۵۶۹	۵۳۱	۴۹۳	۴۵۴	
۸۰٪	۴,۶۰۳,۵۲۶	۷,۹۲	۷۵۳	۷۱۵	۶۷۷	۶۳۹	۶۰۰	۵۶۲	۵۲۴	۴۸۶	
۸۵٪	۴,۷۳۱,۴۰۱	۸,۲۳	۷۸۵	۷۴۶	۷۰۸	۶۷۰	۶۳۲	۵۹۳	۵۵۵	۵۱۷	
۹۰٪	۴,۸۵۹,۲۷۷	۸,۵۴	۸۱۶	۷۷۸	۷۳۹	۷۰۱	۶۶۳	۶۲۵	۵۸۶	۵۴۸	
۹۵٪	۴,۹۸۷,۱۵۳	۸,۸۵	۸۴۷	۸۰۹	۷۷۱	۷۳۲	۶۹۴	۶۵۶	۶۱۸	۵۷۹	
۱۰۰٪	۵,۱۱۵,۰۲۸	۹,۱۷	۸۷۸	۸۴۰	۸۰۲	۷۶۴	۷۲۵	۶۸۷	۶۴۹	۶۱۱	

مواد اولیه نیروگاه جهت تولید انرژی، گاز طبیعی و گازوئیل می باشد که توسط وزارت نیرو و از طریق شرکت ملی گاز ایران و شرکت بخش و پالایش فرآورده های نفتی ایران تامین می گردد و نیروگاه ها تنها مبدل انرژی تلقی می گردند. همچنین باتوجه به تعیین نرخ انرژی توسط وزارت نیرو و عدم اجازه صادرات برق به نیروگاه ها، انرژی تولید شده با تزریق به شبکه سراسری برق کشور به مشتری عمده (شرکت مدیریت شبکه برق ایران) که همان وزارت نیرو می باشد به صورت ریالی فروخته می شود.

باتوجه به توضیحات فوق، نیروگاه ها نه تنها وارد کننده مواد اولیه نیستند؛ بلکه اجازه صادرات برق را نیز ندارند. همچنین با توجه به قیمت گذاری دستوری و انحصار در خرید برق، فروش محصولات تولیدی تابع نرخ ارز نمی باشند.

در ماتریس تحلیل حساسیت فوق تأثیر تغییرات نرخ فروش انرژی و نرخ سوخت گاز و یا گازوئیل بر روی سود خالص هر سهم (۲۹۲ ریال) در دوره شش ماهه سال مالی ۱۴۰۴ مورد بررسی قرار گرفته است.



۵- نظام راهبری شرکت

۵-۱- ترکیب اعضا هیات مدیره و اطلاعات در خصوص تحصیلات و تجارب حرفه‌ای اعضا

نام و نام خانوادگی	سمت	شرکت/صنایع/تجارب	موقعیت
داود جمالی	رئیس هیات مدیره	شرکت ره نگار خاور میانه پارس	غیر موظف
محمدباقر عبائی کوپایی	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	موظف
محمد کشاورز فتنده	رئیس هیات مدیره	گروه صنایع برق و انرژی صنایع	غیر موظف
مصطفی تندرو	عضو هیات مدیره	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	غیر موظف
	عضو هیات مدیره	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا	غیر موظف



اعضای هیات مدیره	تعداد گان	سمت	تحصیلات	سوابق اجرایی	تاریخ استعفا	موقعیت
شرکت ره نگار خاور میانه پارس	داود جمالی	عضو هیات مدیره	دکترای مدیریت پروژه و ساخت	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ معاون برنامه ریزی و کنترل راهبردی گروه (هلدینگ) جهاد نصر کرمان، از تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۳ تا ۱۴۰۱/۰۳/۱۷، رئیس و نایب رئیس هیات مدیره شرکت مولد نیروگاهی تجارت فارس از تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۹/۰۲/۳۱، معاون برنامه ریزی و امور اقتصادی گروه توسعه اقتصاد ملل وابسته به موسسه اعتباری ملل، از تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۹ تا ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، عضو هیات مدیره و معاون برنامه ریزی و امور اقتصادی موسسه جهاد نصر، از تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۱ تا ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، معاون برنامه ریزی مجری طرح توسعه شبکه های آبیاری فرعی غرب و شمال غرب کشور، از تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۵ تا ۱۳۹۸/۰۸/۲۸، رئیس هیات مدیره شرکت مولد نیروی خرم آباد (شرکت پروژه نیروگاه BOO سیکل ترکیبی خرم آباد به ظرفیت ۴۸۴ مگاوات) متعلق به بنیاد مستضعفان، قراب و مینا، از تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۰۱ تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۹، معاون برنامه ریزی شرکت بین المللی صنایع (صادر کننده نمونه خدمات فنی و مهندسی در حوزه انرژی) از تاریخ ۱۳۸۴/۰۹/۲۲ تا ۱۳۸۸/۱۲/۲۹، مدیر دفتر برنامه ریزی طرح ها (PMO)، سازمان توسعه برق ایران (شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی)، از تاریخ ۱۳۸۰/۰۲/۱۸ تا ۱۳۸۴/۰۹/۲۲، رئیس گروه کنترل پروژه، سازمان توسعه برق ایران، از تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۱۵ تا ۱۳۸۱/۰۶/۳۱، رئیس واحد برنامه ریزی و کنترل پروژه طرح توسعه پست های فشار قوی، شرکت سرمایه گذاری ساتکاب (مدیر طرح توسعه پست های فشار قوی)، از تاریخ ۱۳۷۹/۰۹/۲ تا ۱۳۸۱/۱۲/۲۹، رئیس گروه برنامه ریزی معاونت طرح های انتقال نیرو- سازمان توسعه برق ایران، از تاریخ ۱۳۷۶/۰۶/۰۱ تا ۱۳۷۷/۰۲/۳۱، کارشناس برنامه ریزی و کنترل پروژه در سازمان کشاورزی و صنایع غذایی بنیاد مستضعفان و جانبازان ارائه خدمات مشاور به شرکت های، تدبیر نیرو، شرکت ساختمانی واپند، احداث صنعت، هلدینگ نیرو قرارگاه سازندگی خاتم- النبیا، شرکت تولید نیروی جنوب شرق صبا (مالک نیروگاه سیکل ترکیبی چاپهار)، معاونت برنامه ریزی و اقتصادی وزارت جهاد سازندگی، دفتر استانداردها و طرح های آب و آبغای وزارت نیرو، و ...	۱۴۰۴/۱۱/۱۳	غیر موظف
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	محمدباقر عباسی کوبایی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد برق قدرت	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت تولید و مدیریت تولید زاگرس کوثر (سهامی عام) از سال ۱۴۰۳ تاکنون - عضو هیات مدیره (علی البدل) و رئیس کمیسیون بازار برق و بورس انرژی سندیکی شرکت های تولید کننده برق از سال ۱۴۰۳ تاکنون - عضو هیات مدیره و عضو کمیته های حاکمیت شرکتی مدیریت ریسک و سرمایه گذاری شرکت تولید و مدیریت تولید زاگرس کوثر (سهامی عام) از سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ - مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت تولید نیروی جنوب شرق صبا (سهامی عام) از سال ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۳ - عضو کمیته ریسک گروه صنایع برق و انرژی صبا (سهامی عام)، هلدینگ برق بنیاد مستضعفان - مشاور مدیرعامل و عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت تولید نیروی برق دماوند (سهامی عام) (مالک بزرگترین نیروگاه کشور، سیکل ترکیبی ۲۸۶۸ مگاواتی دماوند) از سال ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۳ - معاون برنامه ریزی و بازار برق عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت تولید نیروی برق دماوند (سهامی عام) از سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۲ - مشاور معاونت راهبردی تولید شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی از سال ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۹ - مشاور اقتصادی شرکت skywind ائتلاف جهت انتقال تکنولوژی توربین بادی دوباره MW۳۰۴ به ایران و ساخت داخل از سال ۱۳۹۴ تا ۱۴۰۲ - مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارسیان از سال ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۷ - رئیس هیات مدیره شرکت توسعه انرژی زیرساخت سواحل مکران منطقه آزاد چاپهار مرداد از سال ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۸ - مشاور مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر از سال ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۴ - کارشناس طراحی و توسعه بازار وزارت نیرو، دفتر خصوصی سازی صنعت برق و دبیرخانه هیات تنظیم بازار برق ایران از سال ۱۳۸۷ تا ۱۳۹۰	۱۴۰۴/۱۱/۱۳	موظف
گروه صنایع برق و انرژی صبا	مجید کشاورز فتیده	عضو هیات مدیره	دکترای مهندسی برق	عضو هیات مدیره توسعه خدمات انرژی ارژن - مدیر فروش و مدیر تجارت برق توسعه خدمات انرژی ارژن و سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر تهران - مشاور شرکت فولاد غرب آسیا- کارشناس ارشد برق در شرکت توسعه خدمات انرژی ارژن	۱۴۰۴/۱۱/۱۳	غیر موظف
شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	مصطفی تندرو	عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد عمران	شرکت انرژی گستر قشم (نیروگاه ۵۰۰ مگاواتی سیکل ترکیبی قشم) نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل از سال ۱۴۰۰ تاکنون - شرکت غدیر انرژی لامرد (نیروگاه شهید معصومی لامرد) نایب رئیس هیات مدیره از سال ۱۴۰۳ تاکنون- دستگاه نظارت مهندسین مشاور نیرو- نیروگاه سیکل ترکیبی لامرد سرپرست از سال ۱۳۹۵ الی ۱۳۹۹- نویل و استراکچر شرکت پایندان- پارس جنوبی سرپرست دفتر فنی از سال ۱۳۸۲ الی ۱۳۹۵- شرکت فاطر کوثران جنوب کارشناس دفتر فنی از سال ۱۳۷۹ الی ۱۳۸۱	۱۴۰۴/۱۱/۱۳	غیر موظف
شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا	_____	_____	_____	_____	_____	_____



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۵-۲- کمیته‌های تخصصی شرکت

۵-۲-۱- کمیته حسابرسی :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدیرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	مصطفی ثقفی	رئیس	دکترای مدیریت اجرایی	مدیر برنامه ریزی شرکت تولید نیروی برق دماوند- بنیانگذار شرکت توسعه ارزش مبین فردا - معاون برنامه ریزی و توسعه شرکت سیاحتی پارسیان - رئیس هیئت مدیره شرکت نیرواتیه صبا - مدیر طرح و برنامه شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری
۲	مجید کشاورز فقیه	عضو کمیته	دکترای مهندسی برق	عضو هیأت مدیره توسعه خدمات انرژی ارژن - مدیر فروش و مدیر تجارت برق توسعه خدمات انرژی ارژن و سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر تهران - مشاور شرکت فولاد غرب آسیا- کارشناس ارشد برق در شرکت توسعه خدمات انرژی ارژن
۳	سید یاسر موسوی	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	حسابدار رسمی و عضو جامعه حسابداران رسمی ایران - موسسه حسابرسی مفید راهبر از سال ۱۳۸۹ تا ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ کمیته حسابرسی شرکت رویال ساختمان آریا (سهامی خاص) - ستاد اجرایی فرمان امام (ره) - نماینده موضوع بند ۳ ماده ۲۴۴ قانون مالیاتهای مستقیم در استان تهران
۴	ارژنگ محمودی	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	عضو کمیته تخصصی تنظیم مقررات ارتباطات و نماینده وزارت امور اقتصادی و دارایی در اعمال مالکیت سهام دولت عضو کارگروه تخصصی حسابرسی و بودجه هیات امنای سازمان تامین و عضو کمیته حسابرسی شرکت پارس سویچ
۵	حسن اسماعیلی	عضو کمیته	دکتری حسابداری	بیش از ۲۰ سال سابقه حسابرسی در موسسات حسابرسی- عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (شامل مدیریت حسابرسی موسسه حسابرسی مفید راهبر و مدیرعامل و شریک موسسه حسابرسی آزادرای امین و در حال حاضر عضو هیات مدیره و شریک موسسه حسابرسی سینافکر) - حسابدار رسمی و عضو جامعه حسابداران رسمی ایران - عضو انجمن حسابداران خبره ایران
۶	حمیدرضا بهرامی نهاد	مدیر حسابرسی داخلی	کارشناسی حسابداری	بیش از ۱۶ سال سابقه مالی و حسابرسی - حسابرس داخلی سازمان اقتصادی کوثر - مدیر حسابرس داخلی شرکت خدمات بازرگانی تحفه - مدیر مالی و اداری شرکت پخش ایرانیان - حسابرس ارشد موسسه حسابرسی اطمینان بخش نیک اندیش - حسابرس ارشد موسسه حسابرسی آریان محاسب پویا - حسابدار شرکت تولیدی قطعات خودرو پرسیران



شرکت توانید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۵-۲-۳- کمیته سرمایه گذاری

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدت تحصیلی	سوابق کاری
۱	محمد باقر عبائی کوبانی	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد برق قدرت	مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره شرکت تولید و مدیریت تولید زاگرس کوثر (سهامی عام) از سال ۱۴۰۳ تاکنون - عضو هیأت مدیره (علی البدل) و رئیس کمیسیون بازار برق و بورس انرژی سندیکای شرکتهای تولید کننده برق از سال ۱۴۰۳ تاکنون - عضو هیأت مدیره و عضو کمیتههای حاکمیت شرکتی مدیریت ریسک و سرمایه گذاری شرکت تولید و مدیریت تولید زاگرس کوثر (سهامی عام) از سال ۱۴۰۱ تاکنون - مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره شرکت تولید نیروی جنوب شرق حبا (سهامی خاص) از سال ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۳ - عضو کمیته ریسک گروه صنایع برق و انرژی حبا (سهامی خاص)، هلدینگ برق بنیادستفهان - مشاور مدیرعامل و عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت تولید نیروی برق دماوند (سهامی عام) (مالک بزرگترین نیروگاه کشور - سیکل ترکیبی ۲۸۶۸ مگاواتی دماوند) از سال ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۳ - معاون برنامه ریزی و بازار برق عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت تولید نیروی برق دماوند (سهامی عام) از سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۲ - مشاور معاونت راهبری تولید شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی از سال ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۲ - مشاور اقتصادی شرکت skywind آلمان جهت انتقال تکنولوژی توربین بادی دوره MW۳.۴ به ایران و ساخت داخل از سال ۱۳۹۴ الی ۱۴۰۰ - مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارسین از سال ۱۳۹۷ - رئیس هیأت مدیره شرکت توسعه انرژی زیرساخت سواحل مکران منطقه آزاد چابهار مرداد از سال ۱۳۹۶ الی ۱۳۹۸ - مشاور مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری برق و انرژی غدیر از سال ۱۳۹۴ - کارشناس طراحی و توسعه بازار وزارت نیرو، دفتر خصوصی سازی صنعت برق و دبیرخانه هیأت تنظیم بازار برق ایران از سال ۱۳۸۷ الی ۱۳۹۰
۲	داود جمالی	عضو کمیته	دکترای مدیریت پروژه و ساخت	معاون برنامه ریزی و کنترل راهبردی گروه (هلدینگ) جهاد نصر کرمان از تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۳ از تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۳ تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ - عضو هیأت مدیره شرکت مولد نیروگاهی تجارت فارس، از تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ - عضو هیأت مدیره و معاون برنامه ریزی و امور اقتصادی گروه توسعه اقتصاد ملل وابسته به موسسه اعتباری ملل، از تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۹ تا ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ - عضو هیأت مدیره و معاون برنامه ریزی و امور اقتصادی موسسه جهاد نصر، از تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۱ تا ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ - معاون برنامه ریزی مجری طرح توسعه شبکههای آبیاری فرعی غرب و شمال غرب کشور، از تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۵ تا ۱۳۹۸/۰۸/۲۸ - رئیس هیأت مدیره شرکت مولد نیروی خرمآباد (شرکت پروژه نیروگاه BOO سیکل ترکیبی خرمآباد به ظرفیت ۴۸۴ مگاوات) متعلق به بنیاد مستضعفان، قراب و مینا، از تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ - معاون برنامه ریزی شرکت بین المللی صابری (صاحب کننده نمونه خدمات فنی و مهندسی در حوزه انرژی (www.sunir.com))، از تاریخ ۱۳۸۲/۰۹/۲۲ تا ۱۳۸۸/۱۲/۲۹ - مدیر دفتر برنامه ریزی طرحها (PMO)، سازمان توسعه برق ایران (شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی)، از تاریخ ۱۳۸۲/۰۲/۱۸ تا ۱۳۸۲/۰۹/۲۲ - رئیس گروه کنترل پروژه، سازمان توسعه برق ایران، از تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۱۵ تا ۱۳۸۱/۰۶/۳۱ - رئیس واحد برنامه ریزی و کنترل پروژه طرح توسعه پستهای فشار قوی، شرکت سرمایه گذاری ساتکاب (مدیر طرح توسعه پستهای فشار قوی)، از تاریخ ۱۳۷۹/۰۹/۲۳ تا ۱۳۸۱/۱۲/۲۹ - رئیس گروه برنامه ریزی معاونت طرحهای انتقال نیرو- سازمان توسعه برق ایران، از تاریخ ۱۳۷۶/۰۶/۰۱ تا ۱۳۷۷/۰۲/۳۱ - کارشناس برنامه ریزی و کنترل پروژه در سازمان کشاورزی و صنایع غذایی بنیاد مستضعفان و جهادگران ارائه خدمات مشاور به شرکتهای: تدبیر نیرو، شرکت ساختمانی واپند، احداث صنعت، هلدینگ نیرو فرارگاه سازندگی خاتمالتبایه، شرکت تولید نیروی جنوب شرق حبا (مالک نیروگاه سیکل ترکیبی چابهار)، معاونت برنامه ریزی و اقتصادی وزارت جهاد سازندگی، دفتر استانداردها و طرحهای آب و آبهای وزارت نیرو، و ...
۳	شهرام صدرا	عضو کمیته	دکترای مدیریت کسب و کار	مدیر اجرایی پروژه های شرکت مهندسی موکام ۱۳۷۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت مهندسی موکام - ۱۳۸۰ - مدیرعامل و رئیس هیأت مدیره آریا صدر پارت ۱۳۸۶-۱۳۹۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت تولید نیروی مرکزی حبا (نیروگاه زنجان) و معاونت مالی و اقتصادی شرکت جنوب شرق حبا (نیروگاه چابهار) - مشاور مدیر نیروگاه زنجان ۱۳۹۴-۱۳۹۷ - رئیس هیأت مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس - موظف ۱۳۹۸-۱۳۹۹ مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس ۱۳۹۹ الی شهریور ۱۴۰۰
۴	مجید محمودزاده	عضو کمیته	کارشناسی ارشد اقتصاد	شرکت جهاد نصر کرمان مدیر تامین مالی ۱۴۰۱ تاکنون - وزارت نیرو- شرکت مدیریت منابع آب ایران- مشاور تامین مالی و سرمایه گذاری ۱۴۰۱ وزارت نیرو- شرکت توسعه منابع آب و نیروی ایران مشاور تامین مالی و سرمایه گذاری ۱۴۰۱ شرکت مهندسی مشاور مهتاب قدس کارشناس ارشد و مدیر گروه تجهیز مالی ۱۳۸۷ تا ۱۴۰۱ عضو کارگروه فنی بخش بررسی های اقتصادی ۱۳۸۷ تا ۱۴۰۱ مدیر طرح(های) مطالعاتی ۱۳۸۵ تا ۱۴۰۱ کارشناس تجهیز و برنامه ریزی مالی ۱۳۸۵ تا ۱۳۸۷ کارشناس بررسی های اقتصادی ۱۳۸۴ تا ۱۳۸۵ مرکز تحقیقات منابع طبیعی و امور دام جهاد سازندگی استان خراسان کارشناس مطالعات اقتصادی ۱۳۸۰ تا ۱۳۸۱
۵	حسنعلی تقی زاده لنده	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مهندسی برق قدرت	مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری نیرو- از ۱۴۰۰ تاکنون مدیر عامل شرکت امید انرژی تابان هور مدیر عامل شرکت لوله سازی دو جداره بوشهر- از ۱۳۸۵ تا ۱۳۸۸ معاون بازرگانی و عضو هیأت مدیره شرکت زرین پرشیا امید - از ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۳ مدیر عامل شرکت بازرگانی ساتکاب - از ۱۳۸۲ تا ۱۳۸۴ معاون فنی شرکت آب و فاضلاب منطقه تهران - از ۱۳۷۹ تا ۱۳۸۱ معاون درآمد شرکت آب و فاضلاب منطقه تهران - از ۱۳۷۶ تا ۱۳۷۸ عضو هیأت مدیره نیروگاه گیلان - ۳ سال ۲ عضو هیأت مدیره نیروگاه ارومیه - ۳ سال ۲ عضو هیأت مدیره نیروگاه گهر انرژی - ۴ سال ۴ عضو هیأت مدیره مولد نیروگاه هریس - (شمال) تاکنون (عضو هیأت مدیره نیروگاه نیشابور - ۳ سال) تاکنون (عضو هیأت مدیره سندیکای شرکتهای تولید کنند برق - ۴ سال) تاکنون (عضو هیأت مدیره نیروگاه بینالود - ۲ سال ۸ عضو هیأت مدیره شرکت زرین پرشیا امید - ۲ سال ۹ عضو هیأت مدیره رکت توسعه مدیریت نیروگاهی ایرسا - ۱ سال) تاکنون (۱۰ عضو هیأت مدیره شرکت توربین بادی آبان - ۲ سال) تاکنون
۶	احسان جعفریان	عضو کمیته	دکترای مهندسی صنایع	کارشناس مدیریت ریسک، مرکز تحقیقات راه آهن جمهوری اسلامی ایران - کارشناس مدیریت ریسک، شرکت گلشین محاسب امین - کارشناس برنامه ریزی، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - کارشناس ارزیابی فنی و اقتصادی، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - رئیس گروه ارزیابی فنی و اقتصادی، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - مشاور حوزه سرمایه گذاری و تامین مالی، سازمان انرژیهای تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی برق (ساتبا)



۵-۴-۴- کمیته انتصابات و جبران خدمات:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	مجتبی رستمی	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	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	مصطفی نقی	عضو کمیته	دکترای	مدیر برنامه ریزی شرکت تولید نیروی برق دماوند- پتلیگذار شرکت توسعه انرژی مبین فردا - معاون برنامه ریزی و توسعه شرکت سیاحتی پارسبان - رئیس هیئت مدیره شرکت نیروآتیه صبا - مدیر طرح و برنامه شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری
۳	احمد غرویان	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	رئیس گروه برنامه ریزی نیروی انسانی - دفتر توسعه منابع انسانی، سرپرست دفتر کارآفرینی و اشتغال وزارت نیرو مسئول بخش اشتغال معاونت اشتغال وزارت نیرو، مدیر دفتر روابط عمومی دانشگاه تربیت معلم سبزوار، مسئول آموزش جهاد سازندگی نیشابور. مدیر صاحب امتیاز هفته نامه صبح نیشابور. صاحب امتیاز ماهنامه علمی ایمنی و بهداشت کار. عضو گروه پژوهشی جهاد دانشگاهی دانشگاه تهران. شاخه روانشناسی و علوم تربیتی. همکار پژوهشی مرکز مشاوره دانشجویی دانشگاه تهران. معاون مدیر کل امور اداری و پشتیبانی وزارت نیرو مدیر کل امور اداری و پشتیبانی شرکت مادر تخصصی برق حرارتی عضو غیر موظف هیات مدیره شرکت تولید نیروی برق سیستان و بلوچستان، مدیر کل دفتر توسعه منابع انسانی و آموزش صنعت شرکت مادر تخصصی برق حرارتی، عضو هیات مدیره هلدینگ تولید برق شرق کشور، مشاور مدیر عامل شرکت مادر تخصصی برق حرارتی، مشاور شرکتهای تولید خصوصی، مشاور منابع انسانی سازمان اقتصادی کوثر
۴	علی آقایی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	تمامی دانشگاه شهید عباسپور، حسابداری و مسئول واحد بیمه ۱۳۷۸ تا ۱۳۷۹ سازمان انرژی های نو (سازان) کارشناس مالی ۱۳۷۹ تا ۱۳۷۸ سازمان انرژی های نو ایران (سنا) کارشناس مالی ۱۳۸۰ تا ۱۳۸۱ سازمان انرژی های نو ایران (سنا) کارشناس مالی ۱۳۸۱ تا ۱۳۸۲ سازمان انرژی های نو ایران (سنا) رئیس خدمات پشتیبانی و اداره بیمه و رفاه ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۵ سازمان انرژی های نو ایران (سنا) مدیر بهره وری انرژی برق (سنا) رئیس خدمات پشتیبانی و اداره بیمه و رفاه ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۷
۵	علی شاه محمدی	عضو کمیته	دکترای	مدیر فروش و بازاریابی هلدینگ برق و انرژی صبا از ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۳. مدیر عامل شرکت تجارت انرژی فردا (هلدینگ آرین مانتاب گستر) از ۱۴۰۳ تاکنون. رئیس هیات مدیره شرکت تولید نیروی مرکزی صبا از ۱۴۰۰ تاکنون
۶	محمود عظیمی راد	دبیر کمیته	دکترای	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 آبی 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 جهاد کشاورزی استان تهران شهر: تهران - عنوان شغل: کارشناس طرح و برنامه - کارشناس ناظر شیلد تاریخ شروع: ۱۳۸۹ تاریخ پایان: ۱۳۹۳



۶- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۶-۱- شاخصها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

از مهمترین شاخص ها و معیارهای مورد استفاده جهت ارزیابی عملکرد به شرح ذیل می باشد:

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	توضیحات
شاخص ها و معیارهای مالی	مقدار تولید آمدگی (فروخته شده در بازار)	۸۰۹,۴۸۵	۱,۶۱۱,۳۸۸
	تولید نیروگاه خورشیدی	۵,۱۳۱	۵,۳۰۲
	بهبود وضعیت نقدینگی - فعالیت های عملیاتی	۳,۰۶۷,۲۰۹	۶۱۰,۸۰۳
	افزایش فروش - میلیون ریال	۵,۲۴۰,۶۰۱	۳,۰۲۴,۲۰۹
	افزایش سود - میلیون ریال	۱,۷۳۲,۸۶۴	۱,۳۴۸,۷۳۲
	افزایش سود خالص شرکت نسبت به دوره قبل، افزایش ۲۸ درصدی داشته است.		
شاخص ها و معیارهای غیرمالی	ارزیابی کنترل سوخت و رانندمان	-	-
	کنترل آلاینده های محیط	-	-
	کنترل ارزیابی عملکرد بهره بردار	-	-



۶-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

شرکت دارای نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی واقع در شهرکرد و نیروگاه گازی ۶۴۸ مگاواتی واقع در کرمانشاه می‌باشد که عملکرد نیروگاه‌های فوق به شرح ذیل می‌باشد:

گروه	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
فروش نیروگاه گازی	درآمد عملیاتی ۴,۹۳۹,۶۵۳ (۳,۰۸۵,۹۷۲) بهای تمام شده درآمد عملیاتی	سود ناخالص ۱,۸۵۳,۶۸۱ درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی
فروش نیروگاه خورشیدی	۳۰۰,۹۴۸ (۵۶,۵۷۱) درآمد عملیاتی	۸۱ ۲۴۴,۳۷۷ درآمد عملیاتی
	۵,۲۴۰,۶۰۱ (۳,۱۴۲,۵۴۳) درآمد عملیاتی	۴۰ ۲,۰۹۸,۰۵۸ درآمد عملیاتی

همانطوریکه مشاهده می‌گردد، درصد حاشیه سود نیروگاه‌ها خورشیدی شرکت نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش قابل توجهی داشته است، که این موضوع ناشی از افزایش نرخ فروش و فروش در تابلو سبز بورس انرژی می‌باشد که نشان از عملکرد مطلوب شرکت است. همچنین بخش عمده بهای تمام شده نیروگاه خورشیدی از بابت استهلاک می‌باشد.

۶-۳- تحلیل تغییرات در وضعیت مالی و نقدینگی و عملکرد شرکت:

درآمدهای عملیاتی، سود ناخالص و خالص:

افزایش در درآمدهای عملیاتی نسبت به دوره مالی مشابه، عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش می‌باشد.

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

افزایش در بهای تمام شده درآمد عملیاتی از بابت افزایش نرخ سوخت مصرفی در دوره جاری و استهلاک اورهال ۱۰۰ هزار ساعت واحد ۱ و ۲ می‌باشد.

سایر درآمدهای غیر عملیاتی و سود قبل از مالیات:

افزایش در درآمدهای غیر عملیاتی و سود قبل از مالیات نسبت به دوره مالی مشابه، عمدتاً ناشی از درآمد حاصل از اجاره اوراق گواهی ظرفیت که از ۳۸ مگاوات به ۴۳ مگاوات می‌باشد که در دوره جاری افزایش یافته است.

هزینه مالیات بر درآمد و مالیات پرداختی:

افزایش ۱۳۳ درصدی هزینه مالیات بر درآمد از بابت افزایش درآمدهای عملیاتی (افزایش نرخ فروش) و درآمدهای غیر عملیاتی (ناشی از افزایش اجاره اوراق گواهی ظرفیت) می‌باشد.



دریافتی های تجاری:

افزایش به میزان ۴۱ درصدی از دریافتنی های تجاری از بابت نرخ فروش برق شش ماهه اول سال جاری به شرکت مدیریت برق شبکه ایران نسبت به دوره مالی مشابه می باشد.

سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

افزایش به میزان ۱۰۴ درصدی سرمایه گذاری های کوتاه مدت از بابت خرید صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت می باشد.

حسابهای پرداختنی:

افزایش در حساب های پرداختنی از بابت بدهی به شرکت گاز کرمانشاه جهت سوخت نیروگاه می باشد که مبلغ مذکور در پایان سال با شرکت مدیریت شبکه برق ایران تهاتر می گردد.

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان:

افزایش در ذخیره مزایای خدمت کارکنان از بابت افزایش سالانه حقوق و دستمزد مصوب شورای عالی کار می باشد.

پیش دریافتها:

افزایش پیش دریافتها نسبت به دوره مالی قبل عمدتاً از بابت افزایش فروش در بورس انرژی می باشد.

۴- جمع بندی

با توجه به پیش بینی افزایش نرخ سوخت در سال های آینده و اهمیت افزایش راندمان، شرکت در حال پیگیری جهت اجرای طرح سیکل ترکیبی نیروگاه گازی جهت افزایش سهم تولید و راه اندازی نیروگاه بیوگاز دامی در جهت حضور حداکثری در آرایش بهینه شبکه سراسری برق کشور می باشد.

اهم اقدامات صورت گرفته در دوره مالی جاری به شرح ذیل می باشد:

- ❖ وصول و تهاتر مبلغ ۱،۴۶۸،۱۸۴ ریال از شرکت مدیریت شبکه برق ایران؛
- ❖ پیگیری اجرای بخش بخار نیروگاه در چارچوب ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر؛
- ❖ انجام اورهال ۱۰۰ هزار ساعت واحد دو گازی؛
- ❖ برگزاری مناقصه eps توسعه نیروگاه خورشیدی شهرکرد؛
- ❖ اجرای احداث توسعه نیروگاه ۲ مگاوات خورشیدی شهرکرد.



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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: ۰۸۲۴۶۴۲۸۳ | فاکس: ۰۸۲۴۶۴۲۸۳۱
www.zgpg.ir | info@zgpg.ir

دفتر مرکزی: تهران، خیابان بهشتی، خیابان پاکستان،
نیش بن بست حافظی، پلاک ۱۲، طبقه دوم
تلفن: ۸۸۷۴۲۲۸۷ | فاکس: ۸۸۷۴۲۲۷۹۴

