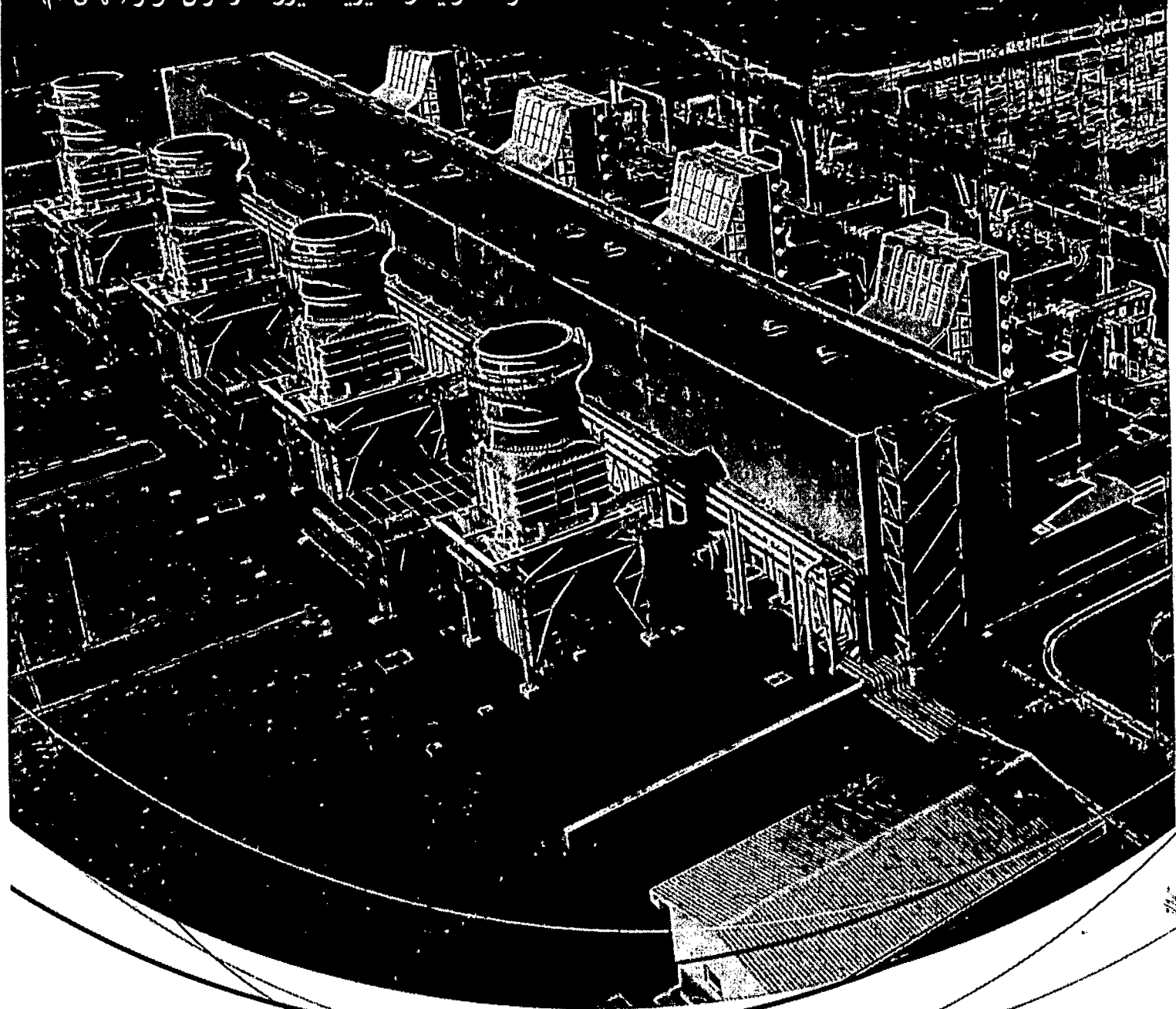


گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر (سهامی عام)



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر
(سهامی عام)

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



شماره ثبت، ۴۷۷۳۵۷
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 منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳



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 ۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت

۱۰ ۱-۳- جزئیات فروش

۱۰ ۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل

۱۱ ۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

۱۱ ۱-۳-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

۱۲ ۱-۳-۳-۲- وضعیت پرداختها به دولت

۱۳ ۱-۳-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت

۱۳ ۱-۳-۴- جزئیات فروش صادراتی

۱۳ ۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان

۱۴ ۵-۱- وضعیت رقابت

۱۵ ۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت

۱۵ ۷-۱- لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه

۱۶ ۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۱۶ ۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت

۱۷ ۲-۲- برنامه بلند مدت مرتبط با توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

۱۸ ۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

۱۸ ۴-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

۱۸ ۱-۴-۲- اقدامات صورت گرفته در عملکرد حوزه های زیست محیطی

۱۹ ۲-۴-۲- گزارش مسئولیت اجتماعی و کمک های عام المنفعه

۱۹ ۳-۴-۲- برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی

۲۰ ۴-۴-۲- اثرات اقتصادی

۲۰ ۵-۴-۲- آثار مالیاتی

۲۰ ۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

۲۰ ۱-۳- منابع



۲۰	۲-۲- مصرف
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	۱-۴-۳- اطلاعات مربوط با معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته
۲۵	۲-۴-۳- 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
۲۶	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۶	۱-۴- شاخص‌های عملکردی نیروگاه گازی شرکت
۲۷	۲-۴- صورت سود و زیان تلفیقی و جداگانه
۲۹	۳-۴- صورت وضعیت مالی تلفیقی
۳۰	۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی
۳۱	۵-۴- صورت جریان های نقدی تلفیقی
۳۲	۶-۴- نسبت های مالی تلفیقی
۳۲	۷-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۳۳	۸-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت
۳۴	۹-۴- تحلیل حساسیت سود(زیان)
۳۴	۵- نظام راهبری شرکت
۳۴	۱-۵- ترکیب اعضا هیات مدیره و اطلاعات در خصوص تحصیلات و تجارب حرفه‌ای اعضا
۳۶	۲-۵- کمیته‌های تخصصی شرکت
۳۶	۱-۲-۵- کمیته حسابرسی
۳۷	۲-۲-۵- کمیته ریسک
۳۸	۳-۲-۵- کمیته سرمایه‌گذاری
۳۹	۴-۲-۵- کمیته انتصابات و جبران خدمات
۴۰	۶- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۴۰	۱-۶- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۴۱	۲-۶- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها
۴۱	۳-۶- 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 میان دوره‌ای 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 ۱۴۰۳/۰۹/۰۱ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضا	نمایندگان	سمت	اعضا هیات مدیره
	شهرام صدرا	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان	رئیس هیات مدیره - غیر موظف
	عظیم اعتمادی	سازمان اقتصادی کوثر	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره - موظف
	داود جمالی	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 عبانی کوپایی	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	عضو هیات مدیره - غیر موظف





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 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.

مقدار تولید	نحوه تحویل محصول	ظرفیت تولید	مقدار تولید	واحد اندازه گیری	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	ردیف
توسط شرکت مدیریت شبکه برق ایران	تحویل از طریق خط ۴۰۰ کیلوواتی	۲,۲۳۲,۰۰۰	۱,۶۱۱,۳۸۸	مگاوات ساعت	آمادگی	۱
			۱,۸۸۳,۸۳۱		انرژی برق	۲
		۵,۱۱۵	۵,۳۰۲	برق خورشیدی	۳	

۱-۱-۱- مواد اولیه:

تامین کننده ها	میزان مصرفی	واحد اندازه گیری	نام ماده اولیه	ردیف
شرکت گاز	۵۴۲,۵۰۱,۲۳۴	متر مکعب	گاز	۱
شرکت پخش فرآورده نفتی ایران	۶۹,۷۵۸,۵۸۳	لیتر	نفت گاز (گازوئیل)	۲



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 حال حاضر این شرکت جزء واحدهای فرعی سازمان اقتصادی کوثر می‌باشد. 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 می‌باشد.



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 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.



۱-۱-۲- 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 (گازوییل) بوده که گاز طبیعی توسط شرکت ملی گاز ایران و گازوییل نیز از طریق شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران، تامین و در اختیار شرکت قرار می‌گیرد. مطابق با تصویب نامه شماره ۹۱۹۲۸/ت/۶۱۵۱۹ هـ هیات وزیران مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ و اطلاعیه شماره ۱۷۸۸ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۶ شرکت مدیریت شبکه برق ایران، در راستای آئین‌نامه اجرایی تبصره ۱۴ ماده واحد قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور منجر به افزایش مبلغ سوخت مصرفی شامل هر لیتر فرآورده‌های نفتی و هر متر مکعب گاز مصرفی از ۲۵۰ ریال به ۷۵۰ ریال با احتساب عوارض و مالیات ارزش افزوده شده است.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در صنعت برق فعالیت می‌نماید. رشد فروش صنعت مذکور در سال مالی قبل نسبت به سال قبل ۴۶ درصد بوده که دلیل عمده آن افزایش نرخ فروش برق در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ و بهبود نظام بهره برداری از نیروگاه بوده است.

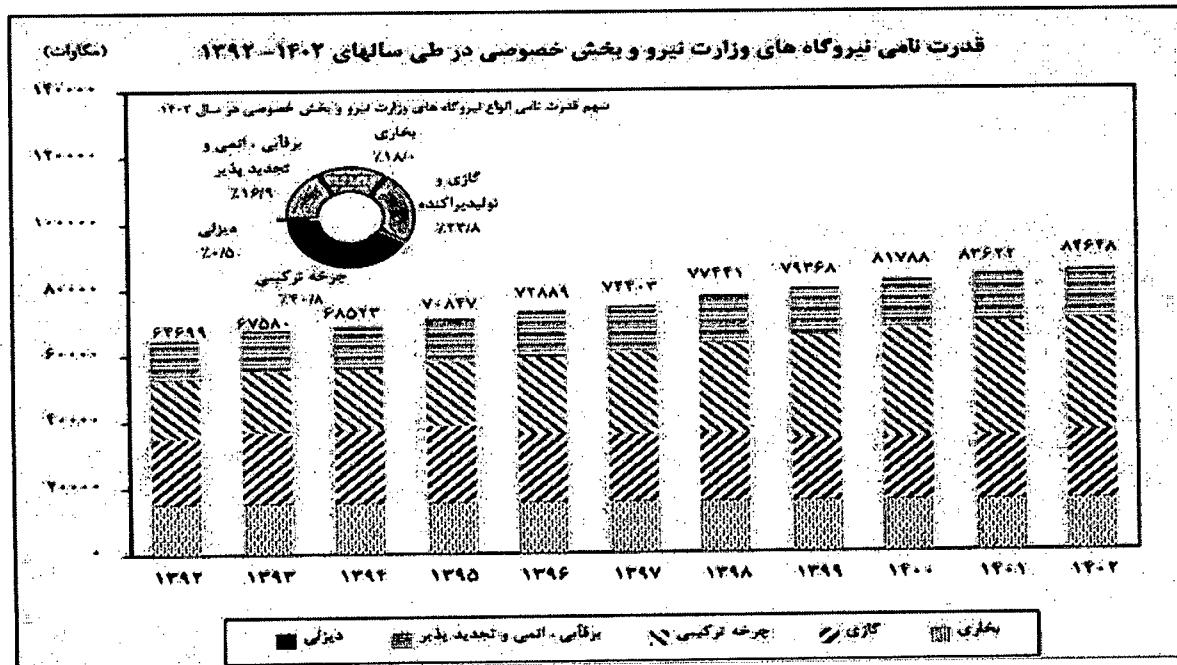
سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار به شرح زیر آمده است:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		نوع محصول
سهم شرکت از بازار عمده فروشی	کل ابزار عمده فروشی	سهم شرکت از بازار عمده فروشی	کل ابزار عمده فروشی	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	انرژی برق
درصد		درصد		
۰,۸۱	۲,۵۹۴,۲۹۵	۰,۹۷	۴,۵۴۳,۴۶۷	۴۶۶,۴۶۸,۵۸۸
	۳۲۰,۳۸۷,۲۷۸			



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 ۱۳۹۲ تا ۱۴۰۲ ارائه شده است.



منبع: آمار تفصیلی صنعت برق ویژه مدیریت راهبردی سال ۱۴۰۲

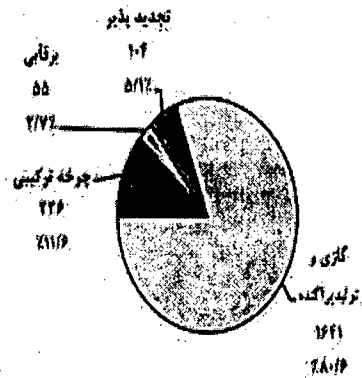
بررسی منابع تامین انرژی برق کشور نشان می‌دهد که بالغ بر ۸۴ درصد از ظرفیت نیروگاه‌های کشور از نوع نیروگاه‌های حرارتی می‌باشند که عمدتاً با استفاده از سوخت فسیلی، برق تولید می‌کنند. در حدود ۱۳ درصد از ظرفیت تولیدی کشور از محل نیروگاه‌ها برق آبی و ۳ درصد باقی مانده نیز از محل نیروگاه هسته‌ای، انرژی‌های تجدید پذیر (بادی و خورشیدی) تامین می‌شود.

سهام شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر از ظرفیت تولید برق کشور در سال ۱۴۰۲

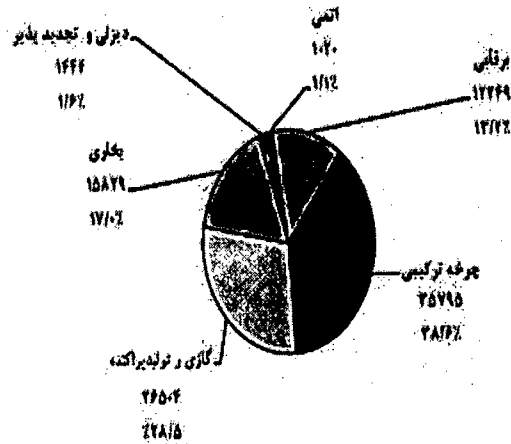
- ☞ از قدرت نامی تولید نیروگاه‌های کشور حدود ۰/۷ درصد
- ☞ از تولید ویژه کل نیروگاه‌های کشور حدود ۰/۹ درصد
- ☞ از قدرت نامی تولید نیروگاه‌های گازی کشور حدود ۲/۷ درصد
- ☞ از تولید ویژه کل نیروگاه‌های گازی کشور حدود ۴/۳۰ درصد



مقدار و سهم ظرفیت نامی انواع نیروگاه های بهره برداری
شده جدید در سال ۱۴۰۲ (مگاوات)



مقدار و سهم ظرفیت نامی انواع نیروگاه های موجود در پایان سال ۱۴۰۲ (مگاوات)



منبع: آمار تفصیلی صنعت برق ویژه مدیریت راهبردی سال ۱۴۰۲

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- 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	۱,۶۱۱,۳۸۸	۲۴۱,۸۰۳	۳۸۹,۶۳۹
۲	فروش نیروگاه گازی- انرژی *			۱,۳۷۷,۰۸۹	۱,۳۳۷,۳۶۷	۱,۸۴۱,۶۷۳
۳	فروش نیروگاه خورشیدی	خارج از بازار عمده فروشی		۸۶۰	۹,۳۱۷,۴۴۲	۸,۰۱۳
۴	فروش نیروگاه گازی	دوجانبه		۱۹۴,۵۰۲	۱,۰۰۶,۴۹۹	۱۹۵,۷۶۶
۵	فروش نیروگاه خورشیدی	بورس انرژی		۴,۴۴۲	۴۴,۴۵۲,۹۴۹	۱۹۷,۴۶۰
۶	فروش نیروگاه گازی			۳۱۲,۲۴۰	۱,۲۵۴,۳۴۹	۳۹۱,۶۵۸

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



پیرو اطلاعیه شماره ۱۷۳۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ شرکت مدیریت شبکه برق ایران در خصوص تغییر سقف قیمت بازار عمده فروشی، به پیوست مصوب شماره ۱۴۰۱/۶۹۵۳۵/۳۰/۱۰۰ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۷ وزیر نیرو در خصوص ابلاغ سقف بازار برق در سال ۱۴۰۲ و مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ جلسه ۳۷۹ هیأت تنظیم بازار برق ایران و اطلاعیه مذکور به شرح ذیل می‌باشد:

۱) نرخ سقف بازار برق از ۸۰۳ ریال به ازای هر کیلووات ساعت به ۱۰۶۰ ریال به ازای هر کیلووات ساعت افزایش یافته است.

۲) متوسط نرخ پایه آمادگی کماکان ۱۸۵ ریال به ازای هر کیلووات ساعت ثابت مانده است.

۳) مقررات جدید از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ نافذ خواهد بود.

۴) بر اساس مقررات جاری بازار عمده فروشی برق، نرخ فروش انرژی به ازای هر کیلووات ساعت، کمتر یا حداکثر برابر با سقف تعیین شده (۱۰۶۰ ریال به ازای هر کیلووات ساعت) خواهد بود.

تغییر سقف نرخ فروش انرژی در بازار عمده فروشی برق منجر به افزایش مبلغ فروش انرژی در بازار برق می‌شود. اما با توجه به اینکه نرخ فروش انرژی در بازار عمده فروشی برق متأثر از عواملی مانند عرضه، تقاضا، نرخ‌های رقابتی ارائه شده توسط تمامی تولیدکنندگان در بازار عمده فروشی برق می‌باشد؛ و از آنجاییکه نرخ‌های فروش انرژی در هر ساعت متغیر است، شایان ذکر است که نرخ فروش انرژی در بازار، عمدتاً کمتر از میزان نرخ سقف مطروحه در بند ۱ می‌باشد.

۵) سقف نرخ فروش انرژی طبق مصوبه شماره ۱۴۰۳/۵۹۹۴۲/۱۰۰ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۳ وزیر نیرو به از مبلغ ۱۰۶۰ ریال به مبلغ ۱۰۶۲۰ ریال و طبق مصوبه هیئت وزیران ۱۴۰۳/۱۲۵۹۴۲/ت/۶۳۱۸۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۰ نرخ سوخت نیروگاهها از ۷۵۰ ریال به ازای هر متر مکعب گاز طبیعی و هر لیتر گازوئیل به ۱۰۸۰۰ ریال افزایش نمود.

۱-۳-۲- مرادوات 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.

۱-۳-۲-۱- 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 وزات 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.



۱-۳-۲- وضعیت پرداخت‌ها به دولت:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۶۵,۵۷۹	۴۳,۳۶۱	۱۳۳,۹۶۸	٪۲۸۲	الف
۲	مالیات بر ارزش افزوده	-	-	-	-	ب
۳	بیمه سازمان تامین اجتماعی	۱۹,۶۲۲	۱۲,۹۶۰	۲۵,۲۶۱	٪۵۱	
۴	پرداختی بابت خوراک نیروگاه	۱۷,۵۹۳	-	۸۱۶,۸۵۰	٪۱۰۰	ج
	جمع	۲۰۲,۷۹۴	۵۶,۳۲۱	۹۷۶,۰۷۹		
	مانده پرداختی	۶۹۴,۳۶۱	۶۴۹,۲۰۵	۴۲۳,۷۴۶		

الف) بابت مالیات ابرازی عملکرد سال ۱۴۰۲ مبلغ ۱۶۰ میلیارد ریال نقد پرداخت و مابقی از محل مطالبات مالیات بر ارزش افزوده در حال تهاتر انجام می باشد و تاکنون ممیزین مالیاتی جهت رسیدگی به شرکت مراجعه ننمودند.

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 نمی گردد؛ و مالیات بر ارزش افزوده پرداختی بابت خرید اقلام مصرفی نیروگاه به عنوان اعتبار مالیاتی شناسایی شده و از این بابت طبق یادداشت ۱۴-۲-۲ صورت‌های مالی مبلغ ۳۳۹,۷۵۱ میلیون ریال اعتبار مالیاتی (طلب) شناسایی شده است.

ج) افزایش پرداختی بابت خوراک نیروگاه عمدتاً از بابت افزایش نرخ سوخت نیروگاه از ۲۵۰ ریال به ۷۵۰ ریال با احتساب عوارض و مالیات ارزش به ازای هر متر مکعب/لیتر، مطابق با تصویب نامه شماره ۹۱۹۲۸/ت/۶۱۵۱۹ هـ هیات وزیران مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ می باشد. لازم به ذکر است در دوره مالی شش ماهه ۱۴۰۳ از بابت سوخت مصرفی نیروگاه معادل ۱۷,۵۹۳ میلیون ریال با مطالبات از شرکت مدیریت شبکه برق ایران تهاتر شده است.



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت دولتی	دوره ۶ ماهه منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به	سال مالی	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	۴,۳۹۸,۲۱۹	۴,۲۲۴,۰۰۸	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۴	الف

الف - افزایش ۴ درصدی مطالبات از شرکت مدیریت شبکه برق ایران ناشی فروش برق به مدیریت شبکه برق می باشد.

۱-۳-۲-۴- جزئیات فروش صادراتی:

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

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل 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
- ☞ مصوبات مجمع عمومی و هیات مدیره
- ☞ مصوبات هیات مدیره
- ☞ آیین نامه و دستورالعمل های داخلی
- ☞ قانون پایانه های فروشگاهی و سامانه مودیان



۱-۵- وضعیت رقابت:

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

انرژی

شرکت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱			۱۴۰۲/۰۶/۳۱			درصد نوسان		
	مقدار فروش - مگاوات	شانگن نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار فروش - مگاوات	شانگن نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار	نرخ	مبلغ
تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر	۱,۸۸۹,۱۳۳	۱,۳۹۴,۵۹۲	۲,۶۳۴,۵۷۰	۱,۸۸۹,۷۲۷	۱,۰۷۵,۰۱۵	۲,۰۳۱,۴۸۵	(۰)	۳۰	۳۰
تولید نیروی برق دماوند	۸,۱۵۵,۳۰۶	۱,۲۴۵,۷۸۹	۱۰,۱۵۹,۷۸۹	۸,۹۶۷,۱۰۳	۱,۲۲۵,۹۰۶	۱۰,۹۹۲,۸۲۷	(۹)	۲	(۸)
تولید نیروی برق آبادان	۲,۲۷۱,۷۲۹	۱,۱۸۲,۲۸۸	۲,۶۸۵,۸۳۸	۲,۰۳۵,۰۳۲	۱,۰۴۴,۸۸۱	۲,۱۲۶,۳۶۷	۱۲	۱۳	۲۶
برق و انرژی پیوند گستر پارس	۲,۶۳۰,۷۴۲	۱,۲۰۹,۰۶۴	۳,۱۸۰,۷۳۶	۲,۳۸۳,۰۵۵	۱,۰۲۳,۶۰۲	۲,۴۳۹,۳۰۱	۱۰	۱۸	۳۰

آمادگی

شرکت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱			۱۴۰۲/۰۶/۳۱			درصد نوسان		
	مقدار فروش - مگاوات	شانگن نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار فروش - مگاوات	شانگن نرخ - ریال	مبلغ فروش - میلیون ریال	مقدار	نرخ	مبلغ
تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر	۱,۶۱۱,۳۸۸	۲۴۱,۸۰۳	۳۸۹,۶۳۹	۱,۹۳۹,۴۱۰	۲۴۴,۸۲۳	۴۷۴,۸۱۲	(۱۷)	(۱)	(۱۸)
تولید نیروی برق دماوند	۳,۴۲۴,۹۹۱	۲۱۵,۷۳۲	۷۳۸,۸۸۱	۸,۸۵۴,۹۶۵	۲۴۸,۳۶۹	۲,۱۹۹,۲۹۶	(۶۱)	(۱۳)	(۶۶)
تولید نیروی برق آبادان	۱,۷۷۸,۴۹۹	۱۶۷,۸۵۳	۲۹۸,۵۲۷	۱,۸۶۶,۸۲۶	۲۳۷,۹۰۴	۴۴۴,۱۲۵	(۵)	(۲۹)	(۳۳)
برق و انرژی پیوند گستر پارس	۱,۲۳۵,۶۹۸	۲۰۰,۹۸۸	۲۴۸,۳۶۱	۱,۹۸۶,۴۱۵	۲۲۲,۵۲۲	۴۴۲,۰۲۲	(۳۸)	(۱۰)	(۴۴)

منبع: سامانه کدال



۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

بازارگردانی شرکت با انعقاد قرارداد سازمان اقتصادی کوثر (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:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز	نام بازارگردان
۱۴۰۱/۰۲/۰۵	آغاز دوره بازارگردانی
۱۴۰۳/۰۲/۰۵	پایان دوره بازارگردانی
-	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)
۱۸,۰۰۰ میلیون ریال و ۶,۰۰۰,۰۰۰ سهم	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/تعداد سهم)

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

۱-۷- لیست به روز شده از شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:

شرکت انرژی گستر دژ نیرو (سهامی خاص)	شرکت مدیریت تولید برق زاگرس کوثر (سهامی خاص)	شرح
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	ارزش هر سهم
۸۷,۵	۱۰۰	درصد مالکیت



۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:

۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

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

- ☞ استفاده از ظرفیت قانونی ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور بمنظور افزایش راندمان نیروگاه و صرفه جویی سوخت از طریق احداث بخش بخار نیروگاه و تبدیل نیروگاه به سیکل ترکیبی؛
- ☞ به کارگیری فن آوری های نوین و بهره گیری از نوآوری در افزایش تولید و راندمان نیروگاه ها؛
- ☞ توسعه کسب و کار شرکت با احداث نیروگاه های تجدیدپذیر (احداث اولین مجتمع بیوگاز دامی کشور، خورشیدی، ...)
- ☞ توسعه ظرفیت نیروگاهی؛
- ☞ ارتقاء سیستم های نظارت بر عملکرد نیروگاه؛
- ☞ بهبود ساختار و فرآیندهای سازمانی و توسعه یکپارچه اطلاعاتی؛
- ☞ وصول مطالبات از طریق تهاتر بدهی ها؛
- ☞ پیگیری صدور مجوز فروش برق از طریق صادرات؛
- ☞ ارتقاء قابلیت تامین منابع مالی؛
- ☞ توسعه نظام بازاریابی و فروش برق از طریق بورس انرژی و عقد قرارداد دوجانبه.

۲-۱-۱- میزان هزینه های انجام شده و درصد کار انجام شده مجتمع بیوگاز دامی:

ردیف	شرح	محل اجرا	سال شروع	برآورد سال خاتمه	بودجه مصوب طرح	مخارج انباشته تا پایان دوره مورد گزارش	درصد پیشرفت کار	برآورد مبلغ لازم برای تکمیل طرح
۱	مجتمع بیوگاز دامی	فروزین	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۰۹۶,۸۳۲	۹۰۸,۷۰۶	۸۲	۱۸۷,۹۸۶



۲-۲- 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 رقابت‌پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور بمنظور 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 سرمایه‌گذاری)، توسط وزیر نیرو به سازمان برنامه و بودجه کشور ارسال شده است. از اینرو 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) سرمایه‌گذاری در انرژی‌های نو و تجدیدپذیر:

با احداث نیروگاه‌های تجدیدپذیر از جمله احداث اولین مجتمع بیوگاز دامی کشور، نیروگاه خورشیدی ۵ مگاوات و ۵۰ کیلوواتی، با هدف کسب منافع برای سهامداران بدلیل سیاست‌های حمایتی دولت و وزارت نیرو، همچنین کاهش آلاینده‌های زیست محیطی و کاهش مصرف منابع فسیلی، اقدام شده است.

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 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 به دنبال افزایش نقدینگی و سوددهی شرکت می‌باشد.

۲-۳- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در صورتهای مالی سال جاری، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینان‌ها، با قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در آخرین صورتهای مالی سالانه برای سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، یکسان است.

۲-۴- 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.

۲-۴-۱- 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، تشکل‌ها 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.

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

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سال مالی ۱۴۰۲، 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 ۲,۵۰۰ میلیون ریال جهت ودیه مسکن جامعه هدف؛
 پرداخت معادل ۱,۰۰۰ ریال بابت خرید اقلام جهت کمک به ستاد اربعین.

۲-۴-۳- 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 دستور العمل‌های مربوطه سعی نموده‌اند تا تلفات نیروی انسانی را در بدنه سازمان کاهش دهند.



۲-۴-۴- 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.

۲-۴-۵- آثار مالیاتی

معافیت‌های مالیاتی شرکت به شرح ذیل می باشد:

☞ معافیت فروش در بورس کالا- ۱۰ درصد

☞ معافیت پذیرش فرابورس ۵ درصد

۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

منابع مالی شرکت و نقدینگی مورد نیاز جهت انجام پرداخت‌های مرتبط با عملیات جاری و نیز تعمیرات اساسی نیروگاه‌های شرکت از محل وصول مطالبات ناشی از فروش برق تامین می‌شود. تا زمان تهیه و ارائه این گزارش شرکت برنامه‌ای جهت اخذ تسهیلات جدید بانکی، انتشار اوراق یا افزایش سرمایه از محل آورده نقدی ندارد.

شرکت ضمن پیگیری وصول مطالبات جهت تامین نقدینگی مورد نیاز و علاوه بر استفاده از ظرفیت‌ها و روش‌های پیش بینی شده در قانون مانند دریافت اسناد خزانه اسلامی (اخزا) و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات دولت، سایر منابع قابل استفاده را در چارچوب سیاست‌های هیات مدیره در نظر داشته است. در این راستا در سنوات گذشته سعی شده است عنداللزوم با انتقال بخشی از مطالبات به شرکت‌های طرف قرارداد با شرکت، جهت پیگیری و وصول مطالبات از مجموعه شرکت‌های تابعه وزارت نیرو و جلوگیری از انباشت مطالبات نزد خریداران برق استفاده شود.

۳-۲- مصرف:

در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ شرکت عمده مصارف منابع نقدی در دسترس شرکت مشتمل بر پرداخت‌های انجام شده جهت موارد زیر بوده است :

☞ پرداخت هزینه جاری بهره‌برداری و نگهداری نیروگاه شرکت؛

☞ خرید قطعات مورد جهت انجام تعمیرات اساسی واحدها و اقلام مصرفی نیروگاه؛

☞ پرداخت بخشی از اقساط تسهیلات دریافتی از بانک‌ها؛

☞ پرداخت سود سهام؛



۳-۳- ریسک ها 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 حالیست که 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 می‌باشد.

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 نیروگاه‌ها نرخ‌های 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 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 برخورده‌اند. 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 ۵۰ 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 برخورده‌اند. 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 تمام‌شده 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 ۱-۲-۱۴ مبلغ ۴,۳۹۸ میلیارد ریال می‌باشد)

چ) ریسک نرخ بهره

نرخ بهره تسهیلات می‌تواند تأثیرات مستقیم و غیرمستقیمی بر هزینه‌های مالی و بودجه‌بندی شرکت داشته باشد. برخی از تأثیرات احتمالی عبارتند از:



❖ افزایش هزینه‌های مالی: افزایش نرخ بهره تسهیلات می‌تواند به افزایش هزینه‌های استقراض و تامین مالی پروژه‌ها منجر شود، که این افزایش هزینه‌ها ممکن است به کاهش منابع مالی موجود برای سایر فعالیت‌ها منجر شود.

❖ کاهش توان رقابتی: افزایش نرخ بهره تسهیلات ممکن است توان رقابتی شرکت را در مقایسه با رقبایی که دسترسی به منابع مالی ارزان‌تر دارند کمتر نماید.

❖ تأثیرات بلندمدت: نرخ بهره بالاتر می‌تواند باعث افزایش بدهی‌های بلندمدت شرکت شود که می‌تواند به کاهش توانایی وی در جذب سرمایه‌گذاری‌های جدید منجر شود.

ح) ریسک تورم

تورم می‌تواند اثرات قابل توجهی بر هزینه‌های عملیاتی و سرمایه‌گذاری شرکت‌های نیروگاهی داشته باشد. برخی از تأثیرات احتمالی عبارتند از:

❖ افزایش هزینه‌های تولید: تورم می‌تواند به افزایش هزینه‌های مواد اولیه، تجهیزات و نیروی انسانی منجر شود که در نهایت به افزایش هزینه‌های تولید برق منجر خواهد شد.

❖ کاهش قدرت خرید: افزایش قیمت‌ها می‌تواند قدرت خرید شرکت را کاهش دهد و وی را مجبور به کاهش یا تاخیر در پروژه‌های توسعه‌ای و فعالیت‌های نگهداری و تعمیر نماید.

❖ کاهش سودآوری: افزایش هزینه‌های عملیاتی بدون افزایش متناسب در درآمدها می‌تواند به کاهش سودآوری شرکت‌ها منجر شود.

خ) ریسک سیاسی

ریسک‌های سیاسی می‌توانند تأثیرات قابل توجهی بر عملکرد شرکت‌های نیروگاهی داشته باشند. برخی از تأثیرات احتمالی عبارتند از:

❖ 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 تأثیر قرار دهد.

❖ افزایش هزینه‌های احداث و بهره‌برداری: ریسک‌های سیاسی می‌تواند به افزایش هزینه‌های مربوط به تامین و انتقال تجهیزات، تامین مواد اولیه، و همچنین دریافت خدمات مهندسی و مشاوره منجر شود.

❖ افزایش هزینه‌های تامین مالی: ریسک‌های سیاسی ممکن است ضمن تأثیرگذاری بر امکان و تمایل تامین کنندگان مالی جهت مشارکت در پروژه‌های نیروگاهی، به افزایش هزینه‌های تامین مالی حوزه نیروگاهی بیانجامد.



۳-۴- معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تأثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و کار شرکت:

۳-۴-۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته

شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱، با 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.

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 رای‌گیری 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.

۳-۴-۲- روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تأثیر 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 پنجم 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.



۳-۵- 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.

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 جلسه اول رسیدگی آن ۱۴۰۳/۰۹/۱۰ می باشد.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- شاخص های عملکردی نیروگاه گازی شرکت:

الف) وضعیت آمادگی تولید برق نیروگاه گازی زاگرس کوثر

درصد نوسان نسبت به دوره مالی مشابه	دوره ۶ ماهه منتهی به		واحد	شرح
	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
(۱۷)	۱,۹۳۹,۴۱۰	۱,۶۱۱,۳۸۸	مگاوات ساعت	مقدار آمادگی*
(۱۸)	۴۷۴,۸۱۲	۳۸۹,۶۳۹	میلیون ریال	درآمد آمادگی

* میزان آمادگی اشاره شده، مربوط به فروش در بازار عمده فروشی می باشد.

ب- تولید و فروش انرژی نیروگاه گازی و خورشیدی

درصد نوسان نسبت به دوره مالی مشابه		دوره ۶ ماهه منتهی به				شرح
		۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
میلیون ریال	مگاوات ساعت	میلیون ریال	مگاوات ساعت	میلیون ریال	مگاوات ساعت	
۲	(۱۶)	۱,۸۱۳,۵۳۹	۱,۶۴۶,۴۳۰	۱,۸۴۱,۶۷۳	۱,۳۷۷,۰۸۹	فروش به شرکت مدیریت شبکه برق ایران
۱۷۰	۱۰۸	۲۱۷,۹۴۶	۲۴۲,۳۹۷	۵۸۷,۴۲۴	۵۰۶,۷۴۲	فروش به خارج از بازار
۱۴۹	۰.۳	۸۲,۶۱۹	۵,۲۸۶	۲۰۵,۴۷۳	۵,۳۰۲	فروش نیروگاه خورشیدی
۲۵	(۰.۳)	۲,۱۱۴,۱۰۴	۱,۸۹۵,۱۱۳	۲,۶۳۴,۵۷۰	۱,۸۸۹,۱۳۳	جمع



۴-۲- صورت سود و زیان تلفیقی:

سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	نوسان نسبت به دوره مشابه قبل		دوره ۶ ماهه منتهی به			شرح
	درصد	مبلغ	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۵,۱۱۷,۴۹۴	۱۷	۴۳۵,۲۹۳	۱,۶۹۲,۱۲۲	۲,۵۸۸,۹۱۶	۳,۰۲۴,۲۰۹	درآمدهای عملیاتی
(۲,۴۴۴,۴۶۱)	۲۴	(۳۶۳,۰۸۰)	(۷۶۳,۱۰۱)	(۱,۰۸۰,۳۹۶)	(۱,۴۴۳,۴۷۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۶۷۳,۰۳۳	۵	۷۲,۲۱۳	۹۲۹,۰۲۱	۱,۵۰۸,۵۲۰	۱,۵۸۰,۷۳۳	سود ناخالصی
(۴۲۶,۲۳۴)	۶۸	(۱۱۶,۶۸۱)	(۱,۰۵۰,۷۸۸)	(۱۷۲,۰۵۴)	(۲۸۸,۷۳۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲,۲۴۶,۷۹۹	(۳)	(۴۴,۴۶۸)	۸۲۳,۲۳۳	۱,۳۳۶,۴۶۶	۱,۲۹۱,۹۹۸	سود عملیاتی
(۱۴۹,۵۸۳)	(۱۰۰)	۱,۰۰۳,۸۰۰	(۸۷,۲۹۹)	(۱,۰۰۳,۸۰۰)	-	هزینه های مالی
۳۲۹,۳۵۴	۲۶۲	۱۹۱,۷۵۸	۱۲۱,۰۸۱	۷۳,۱۶۶	۲۶۴,۹۲۴	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲,۴۲۶,۵۷۰	۱۹	۲۴۷,۶۷۰	۸۵۷,۰۱۵	۱,۳۰۹,۲۵۲	۱,۵۵۶,۹۲۲	سود قبل از مالیات
(۴۰۳,۵۸۷)	(۳۰)	۹۰,۵۲۱	(۱۵۹,۰۳۹)	(۲۹۸,۷۱۱)	(۲۰۸,۱۹۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۲,۰۲۲,۹۸۳	۳۳	۳۳۸,۱۹۱	۶۹۷,۹۷۶	۱,۰۱۰,۵۴۱	۱,۳۴۸,۷۳۲	سود خالصی
						قابل انتصاب به
۲,۰۲۲,۳۰۶	۳۳	۳۳۸,۴۱۴	۶۹۸,۲۳۳	۱,۰۱۰,۶۲۴	۱,۳۴۹,۰۳۸	مالکان شرکت اصلی
(۳۲۳)	۲۶۹	(۲۲۳)	(۲۵۷)	(۸۳)	(۳۰۶)	منافع فاقد حق کنترل
۲,۰۲۲,۹۸۳	۳۳	۳۳۸,۱۹۱	۶۹۷,۹۷۶	۱,۰۱۰,۵۴۱	۱,۳۴۸,۷۳۲	سود پایه هر سهم
۳۰۶	۶	۱۱	۱۰۵	۱۷۱	۱۸۲	عملیاتی (ریال)
۳۵	(۴,۶۰۰)	۴۶	۱۲	(۱)	۴۵	غیر عملیاتی (ریال)
۳۴۱	۳۴	۵۷	۱۱۷	۱۷۰	۲۲۷	سود پایه هر سهم (ریال)



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴-۲-۱- صورت سود و زیان جداگانه:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	نوسان نسبت به دوره مشابه		دوره ۶ ماهه منتهی به			شرح
	درصد	مبلغ	۱۴۰۱/۰۶/۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱۴۰۲/۱۲/۲۹						
۵,۱۱۷,۴۹۴	۱۷	۴۳۵,۲۹۳	۱,۶۹۲,۱۲۲	۲,۵۸۸,۹۱۶	۳,۰۲۴,۲۰۹	درآمدهای عملیاتی
(۲,۵۸۵,۸۶۸)	۳۰	(۳۴۶,۸۴۹)	(۸۰۹,۹۸۸)	(۱,۱۵۷,۱۳۵)	(۱,۵۰۳,۹۸۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۵۳۱,۶۲۶	۶	۸۸,۴۴۴	۸۸۲,۱۳۴	۱,۴۳۱,۷۸۱	۱,۵۲۰,۲۲۵	سود ناخالصی
(۲۹۳,۰۶۸)	۹۵	(۱۰۱,۵۴۱)	(۷۹,۶۶۱)	(۱۰۷,۳۹۳)	(۲۰۸,۹۳۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲,۲۳۸,۵۵۸	(۱)	(۱۳,۰۹۷)	۸۰۲,۴۷۳	۱,۳۲۴,۳۸۸	۱,۳۱۱,۲۹۱	سود عملیاتی
(۱۴۹,۵۸۳)	(۱۰۰)	۱۰۰,۳۸۰	(۸۷,۲۹۹)	(۱۰۰,۳۸۰)	-	هزینه های مالی
۳۴۱,۱۵۷	۲۸۶	۱۸۹,۴۴۳	۱۲۰,۵۹۱	۶۶,۲۷۶	۲۵۵,۷۱۹	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲,۴۳۰,۱۳۲	۲۱	۲۷۶,۷۲۶	۸۳۵,۷۶۵	۱,۴۲۰,۲۸۴	۱,۵۶۷,۰۱۰	سود قبل از مالیات
(۴۰۰,۷۳۲)	(۲۹)	۸۵,۸۱۸	(۱۵۳,۴۶۹)	(۲۹۳,۶۳۵)	(۲۰۷,۸۱۷)	هزینه مالیات بر درآمد
۲,۰۲۹,۴۰۰	۳۶	۳۶۲,۵۴۴	۶۸۲,۲۹۶	۹۹۶,۶۴۹	۱,۳۵۹,۱۹۳	سود خالص
						سود پایه هر سهم
۳۰۲	۱۰	۱۶	۱۰۲	۱۶۸	۱۸۴	عملیاتی (ریال)
۳۷	(۲,۲۵۰)	۴۵	۱۲	(۲)	۴۳	غیر عملیاتی (ریال)
۳۳۹	۳۷	۶۱	۱۱۴	۱۶۶	۲۲۷	سود پایه هر سهم (ریال)



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴-۳- صورت وضعیت مالی تلفیقی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دارایی های ثابت مشهود	۶,۴۹۰,۵۱۴	۶,۶۳۷,۲۲۰	۷,۰۱۰,۱۶۸
دارایی های نامشهود	۳۸۵	۴۰۰	۴۷۰
دریافتی های بلند مدت	۲,۳۵۵,۰۳۸	۲,۱۲۶,۴۳۵	۱,۱۱۰,۹۱۲
جمع دارایی های غیر جاری	۸,۸۴۵,۹۳۷	۸,۷۷۴,۰۵۵	۸,۱۲۱,۵۵۰
پیش پرداخت ها	۲۵,۸۵۱	۲۲,۲۶۹	۴۲,۹۳۲
موجودی مواد و کالا	۲۴۵,۱۲۷	۲۳۹,۳۳۳	۲۴۲,۹۷۱
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۴,۸۸۸,۷۲۵	۳,۱۲۶,۳۱۷	۳,۳۰۲,۴۵۰
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶۲۹,۶۵۴	۴۶۱,۵۵۹	۱,۰۵۴,۷۰۳
موجودی نقد	۱۲۳,۵۷۸	۲۲۶,۹۲۰	۱۸۰,۱۶۵
جمع دارایی های جاری	۵,۹۱۲,۹۴۵	۴,۰۸۶,۴۹۸	۴,۸۲۳,۲۲۱
جمع دارایی ها	۱۴,۷۵۸,۸۸۲	۱۲,۸۶۰,۵۵۳	۱۲,۹۴۴,۷۷۱
سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۲۷,۷۲۳	۲۷,۷۲۳	-
اندوخته قانونی	۴۰۷,۸۷۸	۳۳۹,۹۱۸	۲۳۸,۴۴۸
سایر اندوخته ها	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۲,۵۶۸,۰۲۱	۲,۷۸۶,۹۴۳	۱,۴۵۹,۵۰۷
سهام خزانه	(۴۲۲,۴۳۰)	(۴۲۲,۴۳۰)	(۶۲۵,۴۸۰)
جمع حقوق مالکانه قابل انتساب به شرکت اصلی	۹,۳۷۱,۲۰۲	۹,۵۲۲,۱۶۴	۷,۸۷۲,۴۷۵
منافع فاقد حق کنترل	(۱,۹۰۹)	(۱,۱۰۳)	(۶۵۵)
جمع حقوق مالکانه	۹,۳۶۹,۲۹۳	۹,۵۲۱,۰۶۱	۷,۸۷۱,۸۲۰
بدهی های غیر جاری	-	۵,۷۳۸	۴,۲۶۴
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲۴۰,۱۸۶	۲۸۷,۰۱۳	۱۹۲,۱۰۴
تسهیلات مالی بلند مدت	۱۶۷,۱۳۹	۱۲۲,۹۸۶	۷۹,۱۵۷
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۰۷,۳۲۵	۴۱۵,۷۳۷	۲۷۵,۵۲۵
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲,۹۴۱,۱۶۶	۲,۲۹۴,۶۲۳	۳,۴۸۷,۵۸۵
مالیات پرداختی	۴۴۴,۵۸۵	۴۰۳,۶۲۸	۱۳۸,۵۷۷
سود سهام پرداختی	۱,۳۸۶,۶۴۵	۹۶,۹۹۲	۱۸۷,۵۴۹
تسهیلات مالی	۱۲۲,۶۱۰	۱۱۲,۷۳۰	۹۸۳,۷۱۵
پیش دریافتها	۸۷,۲۵۸	۱۴,۷۸۲	-
جمع بدهی های جاری	۴,۹۸۲,۲۶۴	۲,۹۲۳,۷۵۵	۴,۷۹۷,۴۲۶
جمع بدهی ها	۵,۳۸۹,۵۸۹	۳,۳۳۹,۴۹۲	۵,۰۷۲,۹۵۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۴,۷۵۸,۸۸۲	۱۲,۸۶۰,۵۵۳	۱۲,۹۴۴,۷۷۱



۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	سرمایه خزان	سرمایه خزان	سرمایه خزان	سرمایه خزان	سرمایه خزان	سرمایه خزان	سرمایه خزان	جمع کل
شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲									
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۷۲۲	۲۲۹,۹۱۸	۸۰۰,۰۰۰	۲,۷۸۶,۹۲۲	(۴۲۲,۲۳۰)	۹,۵۲۲,۱۶۲	(۱,۱۰۳)	۹,۵۲۱,۰۶۱
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۳									
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	-	-	-	-	۱,۳۴۹,۰۳۸	-	۱,۳۴۹,۰۳۸	(۳۰۶)	۱,۳۴۸,۷۳۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۶۷,۹۶۰	-	(۶۷,۹۶۰)	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۷۲۲	۲۳۸,۸۷۸	۸۰۰,۰۰۰	۲,۵۶۸,۰۲۱	(۴۲۲,۲۳۰)	۹,۳۷۱,۲۰۲	(۱,۹۰۹)	۹,۳۶۹,۲۹۳
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱									
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۳۸,۴۴۸	۸۰۰,۰۰۰	۱,۴۵۹,۰۰۷	(۶۲۵,۴۸۰)	۷,۸۷۲,۴۷۵	(۶۵۵)	۷,۸۷۱,۸۲۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲									
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	-	-	-	-	۱,۰۱۰,۶۲۴	-	۱,۰۱۰,۶۲۴	(۸۳)	۱,۰۱۰,۵۴۱
فروش سهام خزان	-	۲۷,۷۲۲	-	-	-	-	۲۲,۰۷۸	-	۲۲,۰۷۸
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۶۰۰,۰۰۰)	-	(۶۰۰,۰۰۰)	(۱۲۶)	(۶۰۰,۱۲۶)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴۹,۸۲۲	-	(۴۹,۸۲۲)	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۷۲۲	۲۸۸,۲۸۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۲۹۹	(۴۲۲,۲۳۰)	۸,۵۰۳,۸۸۲	(۸۶۶)	۸,۵۰۳,۰۱۸



۴-۵- صورت جریان های نقدی تلفیقی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۷۴.۱۳۸	۱۸۸.۳۱۰	۷۷۸.۰۳۶
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲.۱۲۹)	(۴۶.۶۲۳)	(۱۶۷.۲۳۳)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۷۲.۰۰۹	۱۴۱.۶۸۷	۶۱۰.۸۰۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی برای فروش دارایی های ثابت مشهود	۸.۰۰۰		
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲۹۰.۳۹۳)	(۱۲۷.۹۷۶)	(۳۰۰.۵۶۵)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷۵۹.۲۴۵	۶۶۲.۶۸۹	۱۸۰.۸۲۲
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۴۵۸.۱۰۸)	(۸۶۲.۲۳۱)	(۳۴۷.۹۹۵)
دریافت نقدی ناشی از سود سهام و صندوق های سرمایه گذاری			۳۸.۵۹۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱۸۹.۸۴۲	۴.۳۱۰	۷۶
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۲۰۸.۵۸۶	(۳۲۳.۳۰۸)	(۴۲۹.۰۶۷)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۲۸۰.۵۹۵	(۱۸۱.۶۲۱)	۱۸۱.۷۳۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی			
دریافت های ناشی از صرف سهام		۲۷.۷۳۳	
دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه توسط شرکت فرعی		۱۹۵.۰۵۲	
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات	۸۰.۰۰۰	۱۷۰.۰۰۰	۴.۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات		(۱۱.۶۲۳)	(۳۷.۶۲۱)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات		(۱۲.۷۴۸)	(۴۰.۶۱۲)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۲۶۲.۶۸۷)	(۲۴۹.۵۲۷)	(۲۱۰.۸۴۷)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل		(۱۲۵)	
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۱۸۲.۶۸۷)	۱۱۸.۷۶۲	(۲۸۵.۰۸۰)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۹۷.۹۰۸	(۶۲.۸۵۹)	(۱۰۳.۳۴۴)
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۲۴۲.۹۸۹	۱۸۰.۱۶۵	۲۲۶.۹۲۰
تاثیر تغییرات نرخ ارز			۲
معاملات غیر نقدی	۳۴۰.۸۹۷	۱۱۷.۳۰۶	۱۲۳.۵۷۸



۴-۶- نسبت های مالی:

جدول زیر برخی از مهمترین نسبت های مالی شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ و دوره مالی قبل را نشان می دهد.

فرمول محاسبه	دوره ۶ ماهه منتهی به			نسبت های مالی
	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
نسبت های نقدینگی				
نسبت جاری	۱.۲۷	۱.۵۰	۱.۱۹	نسبت جاری
نسبت آبی	۱.۲۲	۱.۴۴	۱.۱۳	نسبت آبی
نسبت های اهرمی				
نسبت بدهی	۰.۳۶	۰.۳۵	۰.۳۷	نسبت بدهی
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰.۷۸	۰.۵۳	۰.۵۸	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
نسبت های فعالیت				
گردش دارایی ثابت	۰.۲۳	۰.۳۸	۰.۴۷	گردش دارایی ثابت
گردش مجموع دارایی	۰.۱۲	۰.۲۰	۰.۲۰	گردش مجموع دارایی
نسبت گردش سرمایه جاری	۱.۲۴	۱.۲۴	۳.۲۵	نسبت گردش سرمایه جاری
نسبت های سود آوری				
بازده دارایی ها	۰.۰۵	۰.۰۸	۰.۰۹	بازده دارایی ها
بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۰۹	۰.۱۲	۰.۱۴	بازده حقوق صاحبان سهام
نسبت سود ناخالص	۰.۵۵	۰.۵۸	۰.۵۲	نسبت سود ناخالص
نسبت سود عملیات	۰.۴۹	۰.۵۲	۰.۴۳	نسبت سود عملیات
بازده فروش	۰.۴۱	۰.۳۹	۰.۴۵	بازده فروش

۴-۷- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

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

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سهام (تا پایان دوره مالی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱)	سود سهام پرداخت نشده (تا پایان دوره مالی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۲	۲۴۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۲۵	۱۹۶,۱۳۱	۰	غیر سجامی بودن برخی از اشخاص حقیقی و عدم ارسال مدارک اشخاص حقوقی
۱۴۰۱	۹۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۶۷	۷۸,۷۷۴	۴۵۱,۳۶۹	غیر سجامی بودن برخی از اشخاص حقیقی و عدم ارسال مدارک اشخاص حقوقی
۱۴۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۰۰	۶۴,۱۲۹	۷۱۰,۷۵۵	غیر سجامی بودن برخی از اشخاص حقیقی و عدم ارسال مدارک اشخاص حقوقی



۴-۸- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

۱-۴-۸- سرمایه گذاری های بلند مدت:

۱۴۰۲/۰۶/۳۱			۱۴۰۳/۰۶/۳۱			شرکت
درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	بهای تمام شده- میلیون ریال	درصد مالکیت	
۸,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	مدیریت تولید برق زاگرس کوثر سهامی خاص
۴,۳۷۵	۸۷۵	۸۷.۵	۱۷,۵۰۰	۸۷۵	۸۷.۵	انرژی گستر دژ نیرو سهامی خاص

همانطوریکه ملاحظه می گردد تغییری در پرتفوی سرمایه گذاری بلندمدت صورت نگرفته است و تغییر عمده سرمایه گذاری کوتاه مدت شامل سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت می باشد.

۲-۴-۸- سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		شرکت
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۱۶,۳۴۶	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۳۴۶	۳,۷۷۱,۴۲۸	شرکت فرابورس ایران
۳۱,۰۳۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۳۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر
۷۰,۲۸۸	۴۳۳,۶۷۰	۷۰,۲۸۸	۴۳۳,۶۷۰	صندوق سرمایه گذاری افق ملت
۳۹,۹۹۸	۱۰,۵۳۳	۳۹,۹۹۸	۱۰,۵۳۳	صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر آتی
۱۹۹,۹۹۹	۱۴۰,۵۸۸	۱۹۹,۹۹۹	۱۴۰,۵۸۸	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
۴۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰۰	۴۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری تعالی دانش مالی اسلامی
-	-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری کمند
-	-	۶۹,۰۰۰	۶,۹۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری پازند پایدار سپهر
۱۰۳,۴۹۸	۱۰,۳۴۹,۸۰۸	۱۰۲,۵۹۳	۱۰,۲۵۹,۳۳۹	صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز
۴۶۱,۵۵۹	۱۴,۹۷۴,۵۹۹	۶۲۹,۶۵۴	۳۲,۵۵۵,۵۵۸	جمع



۴-۹- تحلیل حساسیت سود (زیان)

مواد اولیه نیروگاه جهت تولید انرژی، گاز طبیعی و گازوئیل می‌باشد که توسط وزارت نیرو و از طریق شرکت ملی گاز ایران و شرکت پخش و پالایش تامین می‌گردد و نیروگاه‌ها تنها مبدل انرژی تلقی می‌گردند. همچنین باتوجه به تعیین نرخ انرژی توسط وزارت نیرو و عدم اجازه صادرات برق به نیروگاه‌ها، انرژی تولید شده با تزریق به شبکه سراسری برق کشور به مشتری عمده (شرکت مدیریت شبکه برق ایران) که همان وزارت نیرو می‌باشد به صورت ریالی فروخته می‌شود.

باتوجه به توضیحات فوق، نیروگاه‌ها نه تنها وارد کننده مواد اولیه نیستند؛ بلکه اجازه صادرات برق را نیز ندارند. همچنین با توجه به قیمت‌گذاری دستوری و انحصار در خریدار برق، فروش محصولات تولیدی تابع نرخ ارز نمی‌باشند.

۵- نظام راهبری شرکت

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

نام و نام خانوادگی	سمت	تجارب حرفه‌ای	موقعیت / غیر موظف
شهرام صدرا	رئیس هیات مدیره	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان	عمر موظف
عظیم اعتمادی	نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	سازمان اقتصادی کوثر	موظف
داود خدایی	عضو هیات مدیره	گروه سرمایه‌گذاری عمران و ساختمان معین کوثر	عمر موظف
محمدباقر عبائی کوبایی	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر	غیر موظف
مجتبی رستمی	عضو هیات مدیره	شرکت نفت و گاز کوثر	عمر موظف



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

موظف / غیر موظف	تاریخ انتصاب	سوابق اجرایی				
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	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 چابهار) - مشاور مدیر نیروگاه زنجان ۱۳۹۴ - ۱۳۹۷ . رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس - موظف ۱۳۹۶ - ۱۳۹۸ . مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس ۱۳۹۹ 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	دکترای مدیریت کسب و کار	رئیس هیات مدیره	شهرام صدرا	شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان
موظف	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	مدیر دفتر مدیرعامل و هیات مدیره شرکت تاید واتر خاور میانه ۱۳۸۵ . مدیر دفتر مجامع عمومی و امور شرکتها - تاید واتر خاور میانه ۱۳۸۶ . رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی نوین گستر ۱۳۹۲ - ۱۳۹۳ . مدیرعامل شرکت توسعه برق غدیر اوسکین ۱۳۹۴ - ۱۳۹۲ . رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت تولید برق خلیج فارس ۱۳۹۳ . رئیس هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی هرمزان ۱۳۹۴ - ۱۳۹۴ . مدیر کل دفتر منابع مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۸ - ۱۳۹۵ . نایب رئیس هیات مدیره مدیر کل بودجه و تامین منابع مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۸ - ۱۳۹۵ . مشاور 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 بازرسی شرکت مادر تخصصی تا آذر ماه ۱۴۰۰	دکترای مدیریت خط مشی گذاری	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	عظیم اعتمادی	سازمان اقتصادی کوثر
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	از تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۰ 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 ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ . معاون برنامه ریزی و امور اقتصادی گروه توسعه اقتصاد ملل وابسته به موسسه اعتباری ملل . از تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۹ تا ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ . عضو هیات مدیره و معاون برنامه ریزی و امور اقتصادی موسسه جهاد نصر . از تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۱ تا ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ . معاون برنامه ریزی و 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 ، قرب و میثا : از تاریخ ۱۳۸۹/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ . معاون برنامه ریزی شرکت بین المللی صنایع (صادر کننده نمونه خدمات فنی و مهندسی در حوزه انرژی (www.sunir.com)) از تاریخ ۱۳۸۴/۰۹/۲۲ تا ۱۳۸۸/۱۲/۲۹ . مدیر دفتر برنامه ریزی طرحها (PMO) . سازمان توسعه برق ایران (شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی) . از تاریخ ۱۳۸۰/۰۲/۱۸ تا ۱۳۸۱/۰۹/۲۲ . 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 ۱۳۷۶/۰۶/۱ تا ۱۳۷۷/۰۳/۳۱ . 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 ویند ، احداث صنعت ، هلدینگ نیرو قرارگاه سازندگی خاتم النبیه ، شرکت تولید نیروی جنوب شرق صبا (مالک نیروگاه سیکل ترکیبی چابهار) ، معاونت برنامه ریزی و اقتصادی وزارت جهاد سازندگی ، دفتر استانداردها و طرح های آب و آبغای وزارت نیرو ، و ...	دکترای مدیریت پروژه و ساخت	عضو هیات مدیره	داود جمالی	شرکت گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	سابقه اجرایی ۳۰ سال ، مدیر نیروگاه تولید برق بیستون . عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در سال ۱۳۹۴	فوق لیسانس مدیریت اجرایی	عضو هیات مدیره	مجتبی رستمی	شرکت نفت و گاز کوثر
غیر موظف	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	شرکت بازرگانی راهبرد پیشگامان ایرانیان ۱۳۸۸ - ۱۳۸۹ ، وزارت نیرو (دفتر خصوصی سازی) ۱۳۹۰ - ۱۳۸۷ . رئیس هیات مدیره شرکت توسعه انرژی زیرساخت سواحل مکران (چابهار) ۹۸ - ۹۶ . مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارس ۱۳۹۷ - ۱۳۹۰ . مشاور اقتصادی و بازرگانی 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 بازرگانی شرکت تولید نیروی برق دماوند از ۱۳۹۹ تا کنون	فوق لیسانس برق قدرت	عضو هیات مدیره	محمدباقر عبایی کویایی	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۵-۲- کمیته‌های تخصصی شرکت

۵-۲-۱- کمیته حسابرسی :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدیرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	شهرام صدرا	رئیس کمیته	دکترای مدیریت کسب و کار	مدیر اجرایی پروژه های شرکت مهندسی شرکت مهندسی موکام ۱۳۷۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت مهندسی موکام ۱۳۸۰-۱۳۸۶ مدیرعامل و رئیس هیات مدیره آریا صدر پارت ۱۳۸۶-۱۳۹۴ معاونت مالی و اقتصادی شرکت تولید نیروی مرکزی صبا (نیروگاه زنجان) و معاونت مالی و اقتصادی شرکت جنوب شرق صبا (نیروگاه چابهار) - مشاور مدیر نیروگاه زنجان ۱۳۹۴-۱۳۹۷ رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس - موظف ۱۳۹۶-۱۳۹۸ مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس ۱۳۹۹ 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
۲	سید یاسر موسوی	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	موسسه حسابرسی مفید راهبر از سال ۱۳۸۹ تا ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ 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
۳	عبدالله مولایی	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	سابقه اجرایی ۲۵ سال، معاونت مالی بنیاد تعاون بسیج، مدیرعامل شرکت پیشگامان نوازان دانا، مدیرعامل شرکت بازرگانی ترازان پی ریز، مدیر مالی اقربا
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 تأمین و عضو کمیته حسابرسی شرکت پارس سوچ
۵	سیدحسین خاتمی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد- مدیریت مالی	حسابرس ارشد سازمان حسابرسی ۱۳۶۹-۱۳۷۸-سرپرست ارشد موسسه حسابرسی مفید راهبر از ۱۳۷۸-۱۳۸۱ -مدیر بررسی های خاص
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 بخش ایرانیان - حسابرس ارشد موسسه حسابرسی اطمینان بخش نیک اندیش - حسابرس ارشد موسسه حسابرسی آریان محاسب بویا - حسابدار شرکت تولیدی قطعات خودرو پرسیران



۵-۲-۲- کمیته ریسک:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدیرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	داود جمالی	رئیس	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 ۱۳۹۹/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۰/۰۲/۳۱، 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 ۱۳۸۹/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۹، معاون برنامه ریزی شرکت بین المللی صنایع (صادر کننده نمونه خدمات فنی و مهندسی در حوزه انرژی (www.sunir.com))، 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 سانکاب (مدیر طرح توسعه پست های فشار قوی)، از تاریخ ۱۳۷۷/۰۹/۲۳ تا ۱۳۸۱/۱۲/۲۹، رئیس گروه برنامه ریزی معاونت طرح های انتقال نیرو- سازمان توسعه برق ایران، از تاریخ ۱۳۷۶/۰۶/۱ تا ۱۳۷۷/۰۳/۳۱، کارشناس برنامه ریزی و کنترل پروژه در سازمان کشاورزی و صنایع غذایی بنیاد مستضعفان و جانبازان ارائه خدمات مشاوره به شرکت های، تدبیر نیرو، شرکت ساختمانی وابند، احداث صنعت، هلدینگ نیرو فرارگاه سازندگی خاتم النبیه، شرکت تولید نیروی جنوب شرق صبا (مالک نیروگاه سیکل ترکیبی چابهار)، معاونت برنامه ریزی و اقتصادی وزارت جهاد سازندگی، دفنر استانداردها و طرح های آب و آب های وزارت نیرو، و ...
۲	عظیم استنادی	عضو کمیته	دکترای مدیریت تولید خطوط ممتدی گذاری	مدیر دفتر مدیرعامل و هیات مدیره شرکت تامین انرژی گاز (تاسانگ) ۱۳۸۵ - رئیس هیات مدیره شرکت تولید برق و انرژی نوبن کستر ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۲، مدیرعامل شرکت توسعه برق غدیر اوجکون ۱۳۸۱ تا ۱۳۸۲، رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت تولید برق طنج لاریس ۱۳۸۲ - رئیس هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی هرمزبان ۱۳۸۲ تا ۱۳۸۳، مدیر عامل دفتر توسعه مدیریت و انرژی صنایع هلدینگ هلدینگ تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۵ - مدیر کل توسعه و تامین منابع مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۵، نایب رئیس هیات مدیره هلدینگ برق و آب طنج لاریس ۱۳۸۸ - مشاور مدیرعامل نیروگاه دماوند ۱۳۹۹، مشاور بانک صادرات ایران در نظر، انتقال نیروگاه سیکل ترکیبی زاگرس ۱۳۹۰ - مدیر کل بازاریابی شرکت مادر تخصصی تولید برق
۳	حامد صیرفیان	عضو	دکترای مدیریت دولتی	رئیس گروه برنامه ریزی تلفیقی، دفتر برنامه ریزی کلان، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۹۹ تاکنون رئیس گروه مدیریت پروژه، دفتر برنامه ریزی کلان، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۹ - کارشناس مدیریت پروژه های نیروگاهی، معاونت برنامه ریزی، شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی - ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۶ - مشاور برنامه ریزی راهبردی شرکت مشاور مدیریت کاربرین طرح - ۱۳۸۴ تا ۱۳۹۵ (پاره وقت)
۴	محمد کسری خاچه بانی	عضو	دکترای	کارشناس انرژی در وزارت نیرو ۱۳۷۴ - مدیرعامل سازمان انرژی های نو ۱۳۷۷ - مدیر کل نظارت و ارزیابی در وزارت نیرو ۱۳۸۸ - مشاور فنی مدیرعامل توانیر ۱۳۸۲ - معاون مهندسی سازمان توسعه برق ایران ۱۳۸۳ - محری طرح های نیروگاهی شکل ترکیبی سازمان توسعه برق ایران ۱۳۸۵ - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت ایران توانیر ۱۳۸۲ - رئیس مرکز رشد و توسعه فناوری پژوهشگاه نیرو ۱۳۸۴ - مشاور وزیر نیرو ۱۳۸۵ - عضو هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی سپهر ۱۳۹۹ - قائم مقام رئیس پژوهشگاه، پژوهشگاه ۱۳۹۸ - استاذ بار دانشگاه شهید عباسپور، بورا، مدیرعامل (نایب رئیس هیات مدیره شرکت تولید برق دماوند تاکنون)
۵	احسان جعفریان	عضو کمیته	دکترای مهندسی صنایع	کارشناس مدیریت ریسک، مرکز تحقیقات راه آهن جمهوری اسلامی ایران - کارشناس مدیریت ریسک، شرکت کاسپین 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 تأمین مالی، سازمان انرژی های تجدیدپذیر و بهره وری انرژی برق (ساتبا)



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۵-۲-۳- کمیته سرمایه گذاری:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدیرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	عظیم اعتمادی	رئیس کمیته	دکترای مدیریت تولید خط مشی گذاری	مدیر دفتر مدیرعامل و هیات مدیره شرکت تاید واثر خاور میانه ۱۳۸۵- رئیس هیات مدیره شرکت برق و انرژی نوین گستر ۱۳۹۳-۱۳۹۰، مدیرعامل شرکت توسعه برق غدیر اوکسین ۱۳۹۴-۱۳۹۲- رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت تولید برق خلیج فارس ۱۳۹۳، رئیس هیات مدیره شرکت توسعه برق و انرژی هرمزان ۱۳۹۴-۱۳۹۳، مدیر کل دفتر توسعه مدیریت و ارزیابی عملکرد مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۵، مدیر کل بودجه و تامین منابع مادر تخصصی برق حرارتی ۱۳۹۸-۱۳۹۵، نائب رئیس هیات مدیره هلدینگ برق و آب صبا - موظف ۱۳۹۸- مشاور مدیرعامل نیروگاه دماوند ۱۳۹۹، مشاور بانک صادرات ایران در نقل و انتقال نیروگاه سیکل ترکیبی زواره ۱۳۹۹- مدیر کل بازرسی شرکت مادر تخصصی توانیر
	حسین رستمی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	سابقه اجرایی ۳ سال، مدیر نیروگاه تولید برق بیستون، عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر در سال ۱۳۹۴
۲	احسان جعفریان	عضو کمیته	دکتری مهندسی صنایع	کارشناس مدیریت ریسک، مرکز تحقیقات راه آهن جمهوری اسلامی ایران - کارشناس مدیریت ریسک، شرکت کاسبین 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)



۵-۲-۴- کمیته انتصابات و جبران خدمات:

<p>شرکت بازرگانی راهبرد پیشگامان ایرانیان ۱۳۸۹-۱۳۸۸- وزارت نیرو (دفتر خصوصی سازی) ۱۳۹۰-۱۳۸۷، رئیس هیات مدیره شرکت توسعه انرژی زیرساخت سواحل مکران (چابهار) ۹۸-۹۶، مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی برق و انرژی نوین گستر هزاره پارس ۱۳۹۷-۱۳۹۰، مشاور اقتصادی و بازار شرکت SKY Winf آلمان از ۱۳۹۴ تاکنون، مشاور رئیس هیات مدیره شرکت بین المللی ارسا ساختمان از ۱۳۹۷ تاکنون، مشاور معاونت راهبردی تولید شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی ۹۹-۹۵، معاون برنامه ریزی و بازار برق شرکت تولید نیروی برق دماوند از ۱۳۹۹ تا کنون</p>	<p>کارشناسی ارشد برق قدرت</p>	<p>رئیس کمیته</p>	<p>محمد باقر عبائی</p>	<p>۱</p>
<p>کارشناس اداره کل امور اداری و پشتیبانی حوزه ستادی وزارت نیرو ۱۳۸۵-۱۳۹۴ کارشناس مسعول بهبود مدیریت و آموزش اداره کل امور اداری و پشتیبانی ۹۴-۹۵ رئیس گروه نظام پرداختی و طبقه بندی مشاغل دفتر توسعه منابع انسانی و آموزش شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی ۱۳۹۵-۱۴۰۱، مدیر کل توسعه منابع انسانی و پشتیبانی سازمان اقتصادی کوثر ۱۴۰۱، مدیر کل دفتر سرمایه انسانی سازمان اقتصادی کوثر ۱۴۰۲ تا کنون</p>	<p>مدیریت دولتی</p>	<p>عضو کمیته</p>	<p>فرشته باقری</p>	<p>۲</p>
<p>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</p>	<p>کارشناسی ارشد</p>	<p>عضو کمیته</p>	<p>احمد غرویان</p>	<p>۳</p>
<p>شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر شهر تهران - عنوان شغل: سرپرست بازرگانی و منابع انسانی - مدیر تعالی تاریخ شروع: ۱۳۹۶ تاریخ پایان: در حال همکاری - شرکت آبزی اکسیر کوثر شهر تهران، عنوان شغل: عضو هیات مدیره (غیرموظف) 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 شیلات تاریخ شروع: ۱۳۸۹ تاریخ پایان: ۱۳۹۳</p>	<p>دکتري</p>	<p>دبیر کمیته</p>	<p>محمود عطیعی راد</p>	<p>۴</p>



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

۶-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

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

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	توضیحات
مقدار تولید برق	۲.۱۱۸.۱۳۱	۲.۱۸۲.۸۰۸	آمدگی نیروگاه به میزان ۲,۱۱۸,۱۳۱ مگاوات ساعت بوده که در دوره جاری متناسب با ظرفیت معمول می باشد
تولید نیروگاه خورشیدی	۵.۳۰۲	۵.۲۸۶	نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی شهرکرد در ابتدای سال ۱۴۰۱ به شبکه سراسری متصل گردید و با توجه به ظرفیت عملی و شرایط محیطی منطقه مقدار ۵,۳۰۲ مگاوات برق تحویل شبکه سراسری نموده است.
بهبود وضعیت نقدینگی - فعالیت های عملیاتی	۶۱۰.۸۰۳	۱۴۱.۶۸۷	با توجه به افزایش سود خالص وضعیت نقدینگی شرکت نسبت به دوره قبل بهبود داشته است. (مطابق صورت جریان وجوه نقد)
افزایش فروش - میلیون ریال	۳.۰۲۴.۲۰۹	۲.۵۸۸.۹۱۶	افزایش ۱۷ درصدی عمدتاً از بابت فروش ناشی از پرداخت جبران سوخت می باشد.
افزایش سود - میلیون ریال	۱.۳۴۸.۷۳۲	۱.۰۱۰.۵۴۱	سود خالص شرکت نسبت به دوره قبل، افزایش ۳۳ درصدی داشته است.
ارزیابی کنترل سوخت و راندمان	-	-	شرکت جهت کنترل سوخت و همچنین کاهش آلاینده های محیط اقدام به پایش منظم ماشین آلات و تعمیرات به موقع آن و همچنین تعویض به موقع فیلترهای نیروگاه های گازی نموده است.
کنترل آلاینده های محیط	-	-	شرکت جهت ارزیابی عملکرد بهره بردار اقدام به اخذ منظم و به موقع گزارش از دستگاه نظارت مقیم در نیروگاه و همچنین پایش و بازدید منظم از نیروگاه طبق دستورالعمل ها و رویه های ابلاغی سازنده می نماید.
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:

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱		
درآمد عملیاتی	بهای تمام شده درآمد عملیاتی	سود ناخالص	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی
۲,۸۱۸,۷۳۶	(۱,۴۱۰,۴۰۱)	۱,۴۰۸,۳۳۵	۵۰	۵۹
۲۰۵,۴۷۳	(۳۳,۰۷۵)	۱۷۲,۳۹۸	۸۴	۴۵
۳,۰۲۴,۲۰۹	(۱,۴۴۳,۴۷۶)	۱,۵۸۰,۷۳۳	۵۲	۵۸

همانطوریکه مشاهده می‌گردد، درصد حاشیه سود نیروگاه‌ها خورشیدی شرکت نسبت به دوره 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 غیر عملیاتی:

افزایش در درآمدهای غیر عملیاتی به میزان ۲۶۲ درصد نسبت به دوره مالی مشابه، عمدتاً ناشی از سود حاصل از اسناد خزانه اسلامی و درآمد حاصل از اجاره گواهی ظرفیت می‌باشد.

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

افزایش در بهای تمام شده به میزان ۳۴ درصد نسبت به دوره مالی مشابه، عمدتاً ناشی از افزایش هزینه خرید انرژی از شرکت بهره بردار و افزایش نرخ سوخت مصرفی می‌باشد. از ۲۵۰ ریال به ۷۵۰ ریال که پس از تاریخ صورتهای مالی شش ماه تعیین و اعمال شده.

سود خالص:

افزایش سود خالص شرکت به میزان ۳۳ درصد نسبت به دوره مالی مشابه، ناشی از افزایش پرداخت جبران سوخت مصرفی در دوره مالی مورد گزارش می‌باشد.

هزینه مالی:

کاهش به میزان ۱۰۰ درصدی نسبت به دوره مالی مشابه از بابت هزینه مالی ناشی از اوراق سلف استاندارد موازی و هزینه های بازارگردانی مربوط به گذشته می‌باشد که در پایان سال گذشته تسویه شده است.



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها:

افزایش دریافتی ها به میزان ۵۶ درصد نسبت به سال مالی قبل عمدتاً از بابت فروش به شرکت مدیریت شبکه برق ایران می باشد که تا تاریخ تایید صورتهای مالی مبلغ ۵۸۵,۵۷۶ میلیون ریال آن وصول گردیده و مابقی طلب در حال وصول می باشد.

سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

افزایش سرمایه گذاری کوتاه مدت به میزان ۳۶ درصد نسبت به سال مالی قبل از بابت افزایش سرمایه گذاری در صندوق های کوتاه مدت می باشد.

ذخیره مزایای پایان خدمت:

افزایش ذخیره مزایای پایان خدمت به میزان ۳۶ درصد نسبت به سال مالی قبل مشابه از بابت ناشی از اجرای دستور العمل نظام پرداخت و نگهداشت سرمایه انسانی از دیماه سال ۱۴۰۲ و هزینه تسری سنوات خرید خدمت کارکنان می باشد.

سود سهام پرداختی:

افزایش سود سهام پرداختی به مبلغ ۱,۲۸۹,۶۵۳ میلیون ریال نسبت به سال مالی قبل از بابت سود سهام سال ۱۴۰۲ مربوط به سهامداران عمده می باشد.



۷- جمع بندی

با توجه به پیش بینی افزایش نرخ سوخت در سال‌های 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 می‌باشد. در همین راستا ضمن اخذ مصوبه شورای اقتصاد جهت اجرای پروژه بخش بخار سیکل ترکیبی به ظرفیت ۳۲۰ مگاوات، اقدامات دوره پیشبرد در حال پیگیری می‌باشد.

اهم اقدامات صورت گرفته در دوره مالی شش ماه به شرح ذیل می‌باشد:

- ❖ وصول مبلغ ۵۴۹,۳۰۰ میلیون ریال از شرکت مدیریت شبکه برق ایران؛
- ❖ تهاتر بدهی به شرکت نفت و گاز به مبلغ ۱۷,۵۹۳ میلیون ریال؛
- ❖ واریز سود سهامداران و برخی از مطالبات سنواتی از طریق سامانه سجام؛
- ❖ عرضه برق نیروگاه خورشیدی در تابلو سبز بورس انرژی؛
- ❖ پیگیری اجرای بخش بخار نیروگاه در چارچوب ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر؛



شرکت تولید و مدیریت
نیروگاه زاگرس کوثر

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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: ۰۸۳۳۴۴۲۸۳۰ | نمابر: ۰۸۳۳۴۴۲۸۳۱
www.zgpg.ir | info@zgpg.ir

دفتر مرکزی: تهران، خیابان بهشتی، خیابان پاکستان،
نیش بن بست حافظی، پلاک ۱۲، طبقه دوم
تلفن: ۸۸۷۴۲۲۸۷ | نمابر: ۸۸۷۲۲۷۹۴

