

شرکت تولید برق عسلویه مپنا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

صفحه	فهرست مطالب
۳	<u>۱- مقدمه</u>
۳	<u>۲- ماهیت کسب و کار</u>
۱۱	<u>۳- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف</u>
۱۷	<u>۴- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط</u>
۱۹	<u>۵- نتایج عملیات و چشم اندازها</u>
۲۴	<u>۶- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد</u>

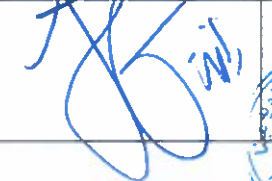
شرکت تولید برق عسلویه مینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) ، شرکت هایی 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 دوره ای ۳ ، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

عضو حقوقی هیأت مدیره	نام نماینده	سمت	امضا
شرکت گروه مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا	خلیل بهبهانی	رئیس هیات مدیره	
شرکت تولید برق غرب کارون مینا	احمد رضا فراست	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت تولید برق توس مینا	سید علی مکبری	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت تولید آب و برق قشم مینا	غلامحسین سمندگانی	عضو هیات مدیره	
شرکت تولید برق گناوه مینا	ایزد گلستانه	عضو هیات مدیره	



۱- مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده‌نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می‌باشد. کلماتی نظیر «پیش‌بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده‌نگر است.

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

۲. ماهیت کسب و کار

۲-۱. ماهیت شرکت و صنعت

شرکت تولید برق عسلویه مینا (سهامی عام)، به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و در تاریخ ۲۲ مرداد ۱۳۸۴ تحت شماره ۲۵۲۷۴۷ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است و به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۰ صاحبان سهام که در روزنامه رسمی مورخ ۱۳۹۱/۰۳/۲۵ منتشر گردیده است، نوع شرکت به سهامی عام تغییر یافته است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه مینا (سهامی عام) می‌باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان میرداماد، بالاتر از نفت جنوبی، پلاک ۲۸۲، طبقه سوم و نیروگاه شرکت در روستای بستانو، شهرستان عسلویه می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از، احداث نیروگاه اعم از گازی، سیکل ترکیبی یا بخاری و بهره‌برداری از آن جهت تولید برق، خرید و فروش و صدور برق و همچنین کلیه فعالیت‌های تجاری که به طور مستقیم و غیر مستقیم به تحقق اهداف شرکت منجر شود. که شامل مباشرت و مبادرت شرکت به فعالیت مدیریت احداث نیروگاه و تاسیسات مرتبط شامل: مدیریت پروژه، ساخت تجهیزات نیروگاهی، عملیات ساختمانی، نصب و راه اندازی، مدیریت تولید برق، مدیریت فروش برق به داخل و خارج کشور، ساخت تجهیزات نیروگاهی و صنعتی مربوط به تاسیسات تولید برق، نظارت بر عملیات احداث نیروگاه، آزمایش‌های بهره‌برداری، مدیریت امور نگهداری و تعمیرات، تامین قطعات یدکی، آموزش فعالیت در زمینه انتقال دانش فنی در طرح‌های نیروگاهی و صنعتی و صدور خدمات مهندسی و اجرایی و سازماندهی و جلب ارگان‌ها و سازندگان داخلی در احداث نیروگاه‌های کشور می‌باشد.

نیروگاه عسلویه از جمله نیروگاه‌های خصوصی (IPP) و در قالب قرارداد BOO می‌باشد.

۱-۱-۲ مواد اولیه:

میزان مصرف سوخت نیروگاه در سال مالی ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	گاز طبیعی	متر مکعب	۲۰۰۷۱۰۷۲۰۲۶۵	شرکت ملی گاز
۲	نفت گاز (گازوئیل)	لیتر	۱۷۴۰۱۲۱۰۶۰۷	شرکت پالایش و پخش فرآورده های نفتی

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

مواد اولیه مورد استفاده نیروگاه، شامل سوخت گاز طبیعی و گازوئیل می باشد که توسط شرکت ملی گاز و شرکت پالایش و پخش فرآورده های نفتی تامین می گردد. اگرچه به استناد تصویب نامه شماره ۹۱۹۲۸/ت/۹۱۵۱۹ ه مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ هیات محترم وزیران که در اجرای قانون بودجه سال ۱۴۰۲ بوده، نرخ سوخت نیروگاهی، ۷۵۰ ریال به ازای هر مترمکعب گاز/لیتر گازوئیل می باشد ولی براساس ابلاغیه شماره ۱۷۸۸ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۶ شرکت مدیریت شبکه برق ایران به منظور پیاده سازی "آیین نامه اجرایی تبصره ۱۴ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور"، از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۸/۳۰، اختلاف بین نرخ سوخت گاز نیروگاهی (۷۵۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) و نرخ گاز مبنای سقف قیمت بازار (۲۵۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) تحت عنوان "جبران هزینه سوخت" در صورتحسابها اعمال گردیده است و بر این اساس هزینه های سوخت مصرفی نیروگاه به ازای هر مترمکعب ۷۵۰ ریال در حسابها منظور گردیده و متعاقباً به استناد صورتجلسه هیات تنظیم بازار برق، مابه التفاوت هزینه سوخت مصرفی مزبور را به عنوان جبران هزینه سوخت مصرفی تعیین گردیده و بر این اساس نسبت به تعدیل حسابهای مربوطه اقدام گردیده است. به استناد آیین نامه اجرایی تبصره ۸ ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۳ مصوب ۱۴۰۳/۰۸/۲۰ هیات محترم وزیران، از ابتدای سال ۱۴۰۳ نرخ سوخت نیروگاهی ۱۸۰۰ ریال به ازای هر مترمکعب گاز/لیتر گازوئیل می باشد. ولی افزایش نرخ سوخت براساس ابلاغیه شماره ۱۸۶۷ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۷ شرکت مدیریت شبکه برق ایران، از تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۱ در بازار برق اجرایی می گردد و اختلاف بین نرخ سوخت نیروگاهی (۱۸۰۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) و نرخ گاز مبنای سقف نرخ انرژی در بازار برق (۷۵۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) تحت عنوان "جبران هزینه سوخت" در صورتحسابها اعمال می گردد. لذا هزینه سوخت نیروگاهی براساس موارد فوق محاسبه شده است.

۲-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

مطابق گزارش آمار تفصیلی صنعت برق منتشره توسط وزارت نیرو، شرکت در سال ۱۴۰۲، از لحاظ میزان تولید برق در بین نیروگاه های سیکل ترکیبی، جایگاه هشتم را در اختیار داشته و ضمناً سهم ۱،۹۴ درصدی از کل تولید برق کشور را نیز داشته است. (گزارش تفصیلی وزارت نیرو برای سال ۱۴۰۲ تا مورخ تدوین گزارش، منتشر نشده است).

۳-۲- جزئیات فروش:

ردیف	نوع محصول	میزان تولید (مگاوات ساعت)	کل مبلغ فروش داخلی (میلیون ریال)
۱	فروش به شبکه برق ایران	۳,۲۷۴,۴۵۰	۶,۱۰۵,۷۷۸
۲	فروش دو جانبه	۱,۸۰۳,۲۲۰	۱,۶۵۳,۵۴۶
۳	فروش در بورس انرژی	۳,۲۴۷,۷۲۹	۳,۷۹۵,۴۲۵
	جمع	۸,۳۲۵,۳۹۹	۱۱,۵۵۴,۷۴۹

به استناد مصوبه وزیر نیرو، از ابتدای سال ۱۴۰۲، سقف قیمت انرژی در بازار متعادل ساز برق (عمده فروشی) به ازای هر کیلووات ساعت به ۱۰۶۰ ریال افزایش یافته است و نرخ آمادگی به ازای هر کیلووات ساعت ۱۸۵ ریال بدون تغییر باقیمانده است و از تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۴ سقف نرخ انرژی در بازار متعادل ساز برق (عمده فروشی) از ۱۰۶۰ به ۱۶۲۰ ریال به ازای هر کیلووات ساعت افزایش یافته است

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

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

نرخ فروش برق در بازار عمده فروشی برق براساس ابلاغیه های وزیر محترم نیرو و شرکت مدیریت شبکه برق ایران تعیین می شود و نرخ های رایج دیگری در خارج از بازار عمده فروشی، قراردادهای دوجانبه و بورس انرژی که محدوده نرخ های مشابهی دارند، در دسترس نمی باشد و امکان صادرات برق نیز برای تولیدکنندگان بخش خصوصی فراهم نیست. لذا تعیین اثر ریالی سود ناشی از فروش بر اساس نرخ های آزاد به نحو قابل اتکاء قابل محاسبه نمی باشد.

۲-۳-۱-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:

شرکت تولید برق عسلویه مینا در دوره مورد گزارش به جز سوخت مصرفی نیروگاه هیچگونه پرداختی از بابت مالیات، بیمه سهم کارفرما، حقوق و عوارض گمرکی و سایر پرداختهای مشابه به دستگاههای دولتی نداشته است.

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	پرداختی بابت سوخت نیروگاه	۱,۶۸۳,۸۸۶	۳۶۲,۶۵۲	٪ ۳۶۰	توضیح ذیل جدول
	جمع	۱,۶۸۳,۸۸۶	۳۶۲,۶۵۲	٪ ۳۶۰	

مواد اولیه مورد استفاده نیروگاه، شامل سوخت گاز طبیعی و گازوئیل می باشد که توسط شرکت ملی گاز و شرکت پالایش و پخش فرآورده های نفتی تامین می گردد. اگرچه به استناد تصویب نامه شماره ۹۱۹۲۸/ت/۶۱۵۱۹ ه مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ هیات محترم وزیران که در اجرای قانون بودجه سال ۱۴۰۲ بوده، نرخ سوخت نیروگاهی، ۷۵۰ ریال به ازای هر مترمکعب گاز/لیتر گازوئیل می باشد ولی براساس ابلاغیه شماره ۱۷۸۸ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۶ شرکت مدیریت شبکه برق ایران به منظور پیاده سازی "آیین نامه اجرایی تبصره ۱۴ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور"، از تاریخ

۱۴۰۲/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ ، اختلاف بین نرخ سوخت گاز نیروگاهی (۷۵۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) و نرخ گاز مبنای سقف قیمت بازار (۲۵۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) تحت عنوان "جبران هزینه سوخت" در صورتحسابها اعمال گردیده است و بر این اساس هزینه های سوخت مصرفی نیروگاه به ازای هر مترمکعب ۷۵۰ ریال در حسابها منظور گردیده و متعاقباً به استناد صورتجلسه هیات تنظیم بازار برق ، مابه التفاوت هزینه سوخت مصرفی مزبور را به عنوان جبران هزینه سوخت مصرفی تعیین گردیده و بر این اساس نسبت به تعدیل حسابهای مربوطه اقدام گردیده است. به استناد آیین نامه اجرایی تبصره ۸ ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۳ مصوب ۱۴۰۳/۰۸/۲۰ هیات محترم وزیران ، از ابتدای سال ۱۴۰۳ نرخ سوخت نیروگاهی ۱۸۰۰ ریال به ازای هر مترمکعب گاز/لیتر گازوییل می باشد. ولی افزایش نرخ سوخت براساس ابلاغیه شماره ۱۸۶۷ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۷ شرکت مدیریت شبکه برق ایران، از تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۱ در بازار برق اجرایی می گردد و اختلاف بین نرخ سوخت نیروگاهی (۱۸۰۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) و نرخ گاز مبنای سقف نرخ انرژی در بازار برق (۷۵۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) تحت عنوان "جبران هزینه سوخت" در صورتحسابها اعمال می گردد. لذا هزینه سوخت نیروگاهی براساس موارد فوق محاسبه شده است. لذا هزینه سوخت نیروگاهی براساس موارد فوق محاسبه شده است.

۳-۱-۲- وضعیت مطالبات از دولت:

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد افزایش (کاهش)	دلایل تغییرات
۱	شرکت توانیر	۲۱۸,۰۵۳	۲۱۸,۰۵۳	-	-
۲	شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	-	-
۳	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	۸,۳۷۴,۱۸۲	۱,۹۱۹,۴۸۰	٪ ۲۸۹+	-
جمع		۸,۶۸۷,۲۳۵	۲,۲۳۲,۵۳۲	-	-

۳-۲- جزئیات فروش صادراتی: موضوعیت ندارد- شرکت فروش صادراتی ندارد.

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیر عامل و مدیران اجرایی مامور در شرکت بشرح می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی	سهام شرکت
آقای سید علی مکبری	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	کارشناسی ارشد	۲۰ سال	فاقد سهام
آقای هوشنگ جعفری	مدیر مالی	کارشناسی ارشد	۳۰ سال	فاقد سهام
آقای محمد عاشرو	مدیر پروژه	کارشناسی ارشد	۱۶ سال	فاقد سهام

۴-۲- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

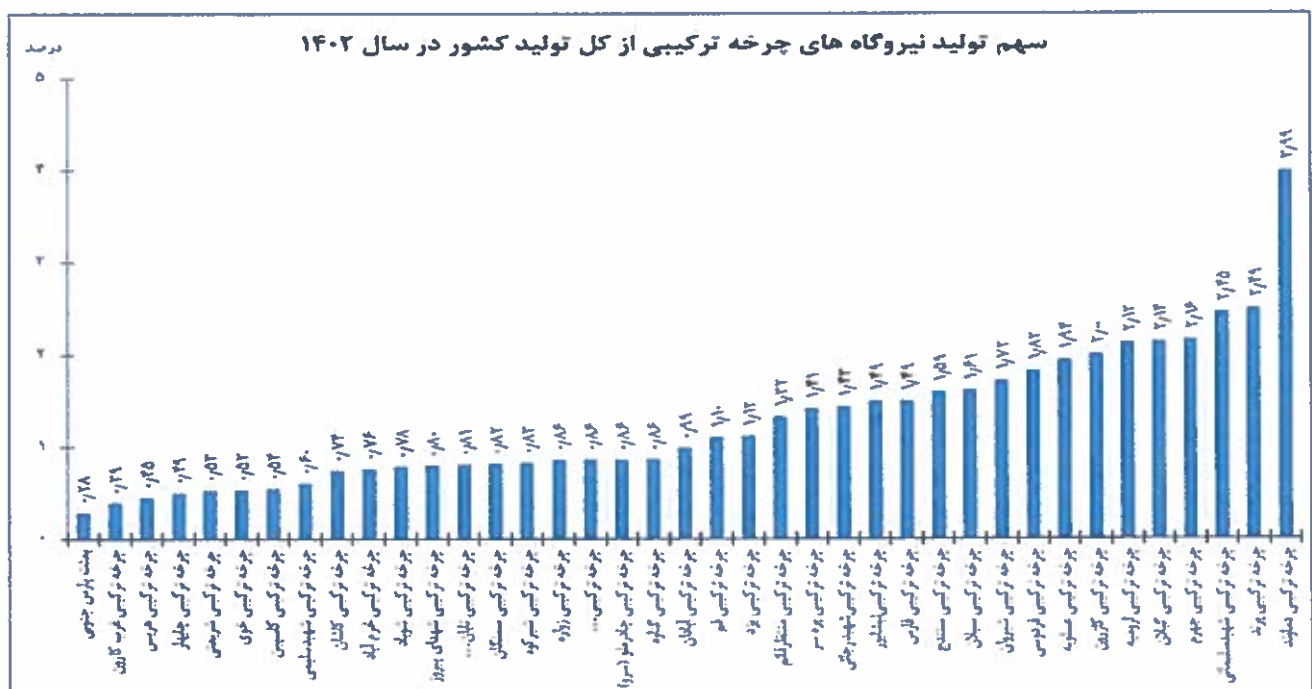
پیرو قرارداد منعقد مورخ ۱۲ بهمن ماه ۱۳۹۲ که با استفاده از مجوز بند ۱۹ قانون بودجه سال ۱۳۹۲ در قالب بیع متقابل به منظور احداث بخش بخار نیروگاه و تولید و عرضه برق با ظرفیت اسمی ۴۸۰ مگاوات (۳ واحد بخار) فی مابین شرکت مدیریت تولید، انتقال و توزیع نیروی برق ایران (شرکت توانیر) و شرکت، توافق گردیده انرژی حاصل از تولید بخش بخار نیروگاه در دوره بهره برداری بر طبق مفاد و شرایط مندرج در قرارداد به شرکت توانیر بدون دریافت وجه توسط شرکت تحویل داده شده و در مقابل معادل ریالی سوخت صرفه جویی شده تحویل شرکت گردد. به موجب مفاد بند ۲-۳ ماده ۲ قرارداد، دوره بهره برداری یک دوره حداکثر هشت ماه و ۲۳ روز برای تولید برق در هر واحد بخار نیروگاه از تاریخ بهره برداری در آن واحد بخار می باشد (با توجه به دوره پیشبرد و ساخت در سال ۱۳۹۷) و معادل ریالی سوخت صرفه جویی شده صرفاً متناسب با تولید انرژی در این دوره محاسبه خواهد شد. براساس قرارداد سوخت صرفه جویی در دوره بهره برداری مقدار ۶۱۷,۳۸۶,۸۵۷ لیتر و معادل ۱۲,۰۱۹ میلیارد ریال می باشد. از آنجائیکه طبق تبصره ۲ ماده ۴ آیین نامه بند ۱۹ قانون بودجه سال ۱۳۹۲ مقرر گردیده دوره بهره برداری به گونه ای محاسبه شود که ارزش سوخت صرفه جویی شده براساس قیمت فوب خلیج فارس در زمان عقد قرارداد بتواند اصل سرمایه گذاری را پوشش دهد. لذا در نتیجه پیگیری های لازم توسط شرکت به منظور حقوق متصوره در چارچوب قرارداد بابت مطالبات ناشی از سوخت صرفه جویی شده به شبکه از طریق شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی و متعاقباً توسط شرکت مذکور از طریق سازمان برنامه و بودجه کشور، الحاقیه شماره یک قرارداد، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۷ با شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی منعقد و طی نامه شماره ۹۹/ص/۲۳۶۵۳/۴۳۰ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۷ توسط شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی به شرکت ابلاغ گردیده است. اهم تغییرات طبق الحاقیه مذکور به شرح زیر می باشد:

- شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی جایگزین شرکت توانیر در قرارداد بیع متقابل می گردد.
- طول "دوره بهره برداری" قرارداد بیع متقابل برای هر واحد نیروگاه بخار از ۸ ماه و ۲۳ روز به ۲۴ ماه افزایش یافته است.
- سقف سوخت صرفه جویی شده تحویلی در "دوره بهره برداری" معادل ۱,۶۹۱,۳۷۲,۳۲۲ لیتر نفت و گاز و تا سقف ۳۵۱,۹۱۰,۵۰۸ یورو می باشد که توسط سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور محاسبه شده است.
- طبق ماده ۱۳ الحاقیه، در صورت تاخیر در بهره برداری از هر واحد نیروگاه نسبت به تاریخ های برنامه ریزی شده (برای واحد یک ۱۳۹۹/۰۳/۰۲ برای واحد دو ۱۳۹۹/۰۵/۰۲ و برای واحد سه ۱۳۹۹/۰۷/۰۲)، خسارتی معادل ۰/۱۴۶۴ یورو به ازای هر کیلووات در روز تعلق می گیرد. لازم به ذکر است خسارت مذکور صرفاً به تاخیراتی که توسط شرکت مادر تخصصی تولید برق حرارتی غیر مجاز و قابل انتساب به شرکت شناخته شود تعلق میگیرد که تاکنون ادعایی در اینخصوص از سوی شرکت مذکور مطرح نشده است.

لازم به توضیح است واحد اول بخار نیروگاه عسلویه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۸ و واحد دوم بخار نیروگاه از تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۳ به بهره برداری تجاری رسیده است.

۵-۲- وضعیت رقابت:

بر اساس آخرین آمار رسمی وزارت نیرو، سهم تولید نیروگاه های سیکل ترکیبی از کل تولید کشور در سال ۱۴۰۲ به شرح نمودار زیر می باشد؛ که همانطور که نمودار گویاست شرکت تولید برق عسلویه مینا رتبه هشتم نیروگاه سیکل ترکیبی از حیث میزان تولید را داشته است. همچنین نیروگاه عسلویه در سال ۱۴۰۲ معادل ۱/۹۴ درصد از کل برق کشور را تولید نموده است.



۶-۲- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ایرانیان مینا نمود. قرارداد مذکور تا ۲۵ تیر ماه سال ۱۴۰۳ برقرار بوده است، که انجام امور جهت نهایی شدن موضوع قرارداد بازارگردانی در حال پیگیری می باشد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل می باشد:

اطلاعات بازارگردانی نماد بعینا از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

ردیف	پارامتر	عنوان
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مینا ایرانیان
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۴/۲۵
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۴/۲۵
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر	از طرف ناشر منابعی جهت بازارگردانی تخصیص داده نشده است.
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده	در حال حاضر شرکت گروه مینا دارای ۳۸۰۴۳ واحد سرمایه گذاری عادی در صندوق بعینا می باشد. که ارزش هر واحد سرمایه گذاری عادی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ مبلغ ۴,۶۷۶,۱۰۰ ریال بوده است.
۶	مبلغ خرید طی دوره	۹۹,۲۶۸,۸۱۱,۱۰۰ ریال
۷	مبلغ فروش طی دوره	۲۴,۲۳۹,۲۶۵,۹۵۰ ریال
۸	سود بازارگردانی	۴۶,۰۲۷,۴۶۶,۰۱۴ ریال
۹	تعداد سهام خریداری شده	۱۵,۱۳۸,۵۴۷
۱۰	تعداد سهام فروخته شده	۳,۴۹۳,۷۹۵
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۳۵,۸۵۹,۶۷۹

با توجه به نوسانات بازار بورس و تغییرات شاخص افزایش و کاهش قیمتی سهام با توجه به عملکرد بازار گردان تغییرات قابل قبول داشته و در کنترل کاهش بیش از حد موثر واقع گردیده است.

۲-۷. سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریال) بوده که طی دو مرحله به شرح زیر به مبلغ ۷,۷۲۸,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۷,۷۲۸,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) افزایش یافته است :

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۶/۱۲/۲۶	۷۲۸۰	۷۲۸,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۰/۰۶/۲۳	۹۶۱.۵	۷,۷۲۸,۰۰۰	سود انباشته

ترکیب سهامداری شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
		تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	گروه مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا	۶,۷۳۸,۷۹۰,۶۰۹	۸۷/۲۰	۶,۷۳۸,۷۹۰,۶۰۹	۸۷/۲۰
۲	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۴۰۴,۲۱۶,۲۴۹	۵/۲۳	۴۰۴,۲۱۶,۲۴۹	۵/۲۳
۴	سایر سهامداران کمتر از ۱٪	۵۸۴,۹۹۳,۱۴۲	۷/۵۷	۵۸۴,۹۹۳,۱۴۲	۷/۵۷
	جمع	۷,۷۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۷,۷۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

همانطور که در جدول بالا مشخص است بالغ بر ۸۷ درصد از سهام این شرکت متعلق به شرکت گروه مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا (سهامی عام) می باشد ، لذا کنترل عمده ساختار مالکیت این شرکت متعلق به شرکت فوق الذکر می باشد.

۳. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۳-۱. پروژهها، طرحها و برنامههای توسعه:

شرکت در اوایل سال ۱۳۹۵ به منظور افزایش ظرفیت تولید و راندمان نیروگاه و بالطبع افزایش درآمدهای عملیاتی پس از دوره بیع متقابل؛ طرح توسعه نیروگاه از سیکل ساده (گازی) به سیکل ترکیبی (گازی و بخار) را شروع نمود که اهم اطلاعات مربوطه آن به شرح زیر می باشد:

۳-۱-۱: مکانیزم قراردادی

قرارداد بیع متقابل توسعه بخش بخار نیروگاه عسلویه در تاریخ ۱۳۹۴/۲/۲۸ از سوی توانیر به شرکت ابلاغ شد. این قرارداد بر مبنای آیین نامه اجرایی بند ۱۹ قانون بودجه سال ۱۳۹۲ کل کشور منعقد شده است.

۳-۱-۲: نحوه بازگشت سرمایه :

با اجرای این طرح، شرکت موظف خواهد بود طبق برنامه زمانبندی قرارداد نسبت به نصب و راه اندازی ۳ واحد بخار با مشترکات و پست مربوطه اقدام نماید. در مقابل، شرکت در یک دوره به مدت حداکثر ۲ سال پس از بهره برداری تجاری از هر واحد ، سوخت نفت گاز صرفه جویی شده (یا معادل آن) را پس از تایید توسط شرکت تولید نیروی برق حرارتی از وزارت نفت دریافت خواهد نمود که بخشی از سرمایه مورد نیاز جهت توسعه نیروگاه به سیکل ترکیبی را در زمان عقد قرارداد پوشش می دهد.

۳-۱-۳: میزان افزایش ظرفیت نیروگاه:

با اجرای طرح توسعه نیروگاه به سیکل ترکیبی، ۳ واحد بخاری (سیکل ترکیبی) هریک به ظرفیت اسمی ۱۶۰ مگاوات (جمعا ۴۸۰ مگاوات) به مجموع ظرفیت نیروگاه افزوده خواهد شد. همچنین با اجرای این طرح میزان راندمان نیروگاه از ۳۲٪ به حدود ۴۹٪ خواهد شد.

۳-۱-۴: کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز و نحوه تامین مالی طرح:

دارایی در جریان تکمیل متشکل از اقلام زیر مربوط به قرارداد طراحی، مهندسی، عملیات ساختمانی، نصب و راه اندازی ۳ واحد بخار به شماره ۱۴-۲-۹۳-۴-ASL و قرارداد خرید تجهیزات بخش بخار به شماره ۱۴-۱-۹۳-۴-۹۳-ASL منعقد با کنسرسیوم شرکت‌های گروه مینا، توسعه یک و مینا بین الملل می باشد که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۱ ابلاغ و از تاریخ ۱۳۹۵/۰۲/۰۱ اجرایی و آغاز شده است (توضیح اینکه شرکت توسعه ۲ در تاریخ ۹۷/۵/۳۱ از کنسرسیوم خارج شده است). مجموع دو فقره قرارداد مذکور به مبلغ ۴۰۷,۸۹۰,۰۰۰ یورو و مدت آن ۴۷ ماه از تاریخ ابلاغ قرارداد می باشد (مبلغ ۳۶۷,۰۰۰,۰۰۰ یورو بابت قرارداد خرید تجهیزات و مبلغ ۴۰,۸۹۰,۰۰۰ یورو بابت قرارداد طراحی، مهندسی، عملیات ساختمانی، نصب و راه اندازی میباشد). با عنایت به اعلام پیمانکار EPC بخش بخار نیروگاه عسلویه مبنی بر عدم امکان ادامه عملیات اجرایی پروژه بخش بخار با نرخهای ارز لحاظ شده در صورت وضعیتهای صادره تاکنون که ناشی از طولانی شدن مدت زمان اجرای پروژه و تغییرات شدید نرخ واقعی ارز در سالهای اخیر و افزایش قابل توجه مخارج پروژه می باشد، برآورد می گردد نرخ تبدیل ارز صورتحسابهای بخش تکمیل نشده نیروگاه با نرخ اعلامی سامانه سنا محاسبه خواهد شد. در این خصوص الحاقیه مربوطه قرارداد EPC بخش بخار نیروگاه با پیمانکار در حال نهایی شدن می باشد. بدیهی است که پس از مبادله الحاقیه مذکور، صورت وضعیتهای جدید با نرخ سامانه سنا، در حسابها منعکس می گردد.

۳-۱-۵: فعالیتهای بستر سازی و پیشبرد طرح:

قرارداد EPC: قرارداد EPC احداث بخش بخار نیروگاه عسلویه با کنسرسیومی متشکل از گروه مینا، شرکت توسعه ۱ و شرکت مینا بین الملل به رهبری شرکت توسعه ۱ منعقد شده است. این قرارداد متشکل از ۲ قرارداد EC (مهندسی و احداث) و P (تامین تجهیزات) و ضمایم قرارداد در مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۱ به پیمانکار ابلاغ شد.

محدوده اجرای پروژه شامل طراحی، عملیات ساختمانی، تامین و نصب و راه اندازی ۳ واحد توربین ژنراتور بخار تیپ E به ظرفیت نامی ۱۶۰ مگاوات و ۶ واحد HRSG و سیستم خنک کننده ACC مشترکات مربوطه و پست می باشد.

قرارداد بازننگری مهندسی و نظارت کارگاهی: قرارداد مذکور با شرکت مهندسی قدس نیرو جهت بازننگری و تایید مدارک مهندسی و همچنین نظارت بر عملیات اجرایی پیمانکار EPC پروژه، منعقد و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۱۰ به مشاور ابلاغ شد.

مجوزها: مطالعات شبکه برای نحوه اتصال بخش بخار نیروگاه سیکل ترکیبی عسلویه در خرداد ماه ۹۳ توسط مشاور انجام شد و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۲۹ از سوی شرکت توانیر مورد تایید قرار گرفت. مجوز زیست محیطی پروژه نیز در تاریخ ۹۵/۸/۱۹ از مدیر کل حفاظت محیط زیست استان بوشهر اخذ شده است. پروانه احداث نیروگاه در تاریخ ۹۶/۴/۱۸ با امضای معاونت محترم برق و انرژی وزارت نیرو دریافت شده است. همچنین قرارداد انشعاب و تامین آب جهت بخش بخار نیز در اسفندماه سال ۱۳۹۷ منعقد شد.

۳-۱-۶: عملیات احداث و پیشرفت پروژه EPC اجرای طرح:

فاز مهندسی: فرآیند طراحی مهندسی و تولید مدارک مهندسی پروژه از اواخر سال ۱۳۹۴ آغاز شده است. کل مدارک و نقشه های مهندسی پروژه در حدود ۴۰۰۰ عنوان می باشد که بخش عمده مدارک تولید و تایید شده است.

فاز تامین تجهیزات: بخش قابل توجهی از تجهیزات اصلی پروژه شامل توربین بخار، ژنراتور، ترانس اصلی، تجهیزات بویلر و مشترکات و پست نیروگاه به سایت حمل شده است و مابقی تجهیزات در حال تامین می باشد.

فاز احداث: عملیات احداث پروژه بخش بخار نیروگاه عسلویه از اردیبهشت ماه سال ۹۵ آغاز شده است. عملیات اجرایی واحد اول، مشترکات و پست در بخش ساختمانی، نصب و راه اندازی به اتمام رسیده است و واحد مذکور از اردیبهشت ۱۴۰۰ به بهره برداری تجاری رسیده است. عملیات اجرایی واحد دوم نیروگاه نیز شامل تکمیل کارهای ساختمانی، تامین و نصب تجهیزات از اواخر سال ۱۳۹۹ آغاز شد و در شهریورماه سال ۱۴۰۱ سنکرون اولیه با شبکه برق سراسری انجام گردید. توضیح اینکه پیشرفت واقعی پروژه در پایان آذر ماه ۱۴۰۳ به میزان ۸۵/۲٪ بوده است به طوری که پیشرفت بخش مهندسی ۱۰۰٪، بخش تامین تجهیزات ۸۸/۷٪، بخش ساختمانی ۸۳٪ و بخش نصب تجهیزات ۷۴٪ و بخش راه اندازی ۶۸/۸٪ می باشد. لازم به ذکر است برق تولیدی واحد دوم بخار نیروگاه از تاریخ ۱۴۰۲/۳/۲۳ در بازار عمده فروشی برق عرضه شده است و گواهی بهره برداری تجاری واحد مذکور در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۸ از سوی شرکت مادر تخصصی برق حرارتی به این شرکت ابلاغ شده است. ضمناً مکاتباتی در خصوص دریافت وجوه مربوط به بیع متقابل با دستگاههای اجرایی ذیربط انجام و مستمراً در حال پیگیری می باشد. پیشرفت فیزیکی واحد سوم بخار نیروگاه عسلویه، ۴۸،۲٪ می باشد و پیش بینی می گردد در صورت تامین نقدینگی متناسب به ویژه از محل دریافت مطالبات بیع متقابل واحد ۲ و ۱ از شرکت تولید نیروی برق حرارتی، تکمیل این واحد نیز در نیمه اول سال ۱۴۰۵ محقق گردد.

۷-۱-۳: میزان تاثیر طرح توسعه بر درآمدهای عملیاتی شرکت:

شرکت در یک دوره به مدت حداکثر ۲ ساله پس از بهره برداری تجاری هر واحد، سوخت مایع (نفت گاز) صرفه جویی شده یا معادل آن را پس از تایید توسط وزارت نیرو از وزارت نفت دریافت خواهد نمود به طوری که بخشی از هزینه های سرمایه گذاری پروژه را پوشش خواهد داد. پس از اتمام دوره فوق، با توجه به افزایش ظرفیت نیروگاه به میزان ۴۸۰ مگاوات که حدوداً معادل ۵۰٪ افزایش خواهد بود، فروش برق نیروگاه نیز متناسباً افزایش خواهد یافت. ضمناً به دلیل افزایش راندمان نیروگاه پس از اجرای طرح و تبدیل به سیکل ترکیبی به جهت خرید برق تولیدی؛ این نیروگاه در اولویت قرار خواهد گرفت.

۲-۳- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری شرکتی:

- گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت (شامل تمهیدات انجام شده در زمینه صرفه جویی انرژی)
 - راندمان واحدهای گازی نیروگاه عسلویه حدوداً ۳۲٪ می باشد که با توجه به طرح توسعه نیروگاه به سیکل ترکیبی که از سال ۱۳۹۵ آغاز شده است این راندمان به حدود ۴۹٪ می رسد که میزان قابل توجهی در مصرف سوخت صرفه جویی می شود. هم اکنون از سه واحد بخار سیکل ترکیبی، دو واحد وارد مدار شده است که تا کنون راندمان نیروگاه را به میزان قابل توجهی افزایش داده است.
- گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در سال مالی مورد گزارش و پیش بینی روند آتی آن
 - مشاور معتمد سازمان محیط زیست به صورت فصلی از نیروگاه بازدید و گزارشی از وضعیت زیست محیطی نیروگاه تهیه و به سازمان مذکور ارسال می نماید. تا کنون کلیه پارامترهای تحت پایش توسط این مشاور معتمد، مورد تایید و پذیرش بوده است.
 - جنگل کاری انجام شده در زمین نیروگاه به مساحت ۱۳ هکتار در حال حاضر با برنامه منظم حفظ و نگهداری می گردد؛
 - در طراحی نیروگاه کلیه الزامات زیست محیطی مورد نیاز دیده شده است. همچنین تمهیدات زیر تا کنون اتخاذ گردیده است:
 - توسعه واحدهای گازی به سیکل ترکیبی موجب کاهش نرخ انتشار کربن از متوسط ۶۵۰ به ۴۵۰ کیلوگرم در مگاوات شده است؛
 - گازهای خروجی آگروز واحدها به طور دائم تحت پایش قرار دارد و به طور دوره ای مورد بازدید نمایندگان سازمان محیط زیست قرار می گیرد؛
 - تجهیزات تصفیه فاضلاب نیروگاه از ورود فاضلاب و پسماند به داخل زمین جلوگیری می کند؛
 - کلیه پسماند نیروگاه طبق دستورالعمل های زیست محیطی توسط پیمانکاران مورد تایید سازمان محیط زیست از نیروگاه خارج می گردد؛

- احداث استخر تبخیری با لایه ژئوممبران در زمین نیروگاه جهت جلوگیری از ورود مواد آلاینده به خاک؛
- پیامدهای حاصل از فعالیت شرکتها (پیامدهای تخریب زیست محیطی)
- نیروگاه عسلویه دارای مجوز زیست محیطی از سازمان محیط زیست بوده و به طور منظم مورد پایش این سازمان قرار می گیرد و ازطرفی آخرین استانداردهای پایش آلاینده‌گی و پساب در نیروگاه بکار گرفته شده است و همچنین طرح تبدیل واحدهای گازی به سیکل ترکیبی نیز که در افزایش راندمان و کاهش گازهای آلاینده و تولید کربن و مصرف سوختهای فسیلی بسیار موثر خواهد بود در حال اجرا می باشد.
- تشریح اقدامات انجام شده در خصوص رعایت قوانین و مقررات حاکم بر تاثیرات زیست محیطی فعالیت شرکت به خصوص در حوزه پسماندها، منابع آب و آلودگی هوا
- مجوز زیست محیطی پروژه توسعه بخش بخار نیروگاه عسلویه در تاریخ ۱۳۹۵/۸/۱۹ از سازمان حفاظت محیط زیست استان بوشهر اخذ شده است و به طور منظم مورد پایش این سازمان قرار می گیرد.
- **گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت**
- با استناد به صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت مورخ ۲۹ فروردین ۱۴۰۳ مبلغ ۱۵ میلیارد ریال به منظور ایفای مسئولیت های اجتماعی شرکت تولید برق عسلویه، در نظر گرفته شد و در این راستا، اقدامات ذیل انجام گرفت:

واحد متقاضی	هزینه (ریال)	اقدام انجام شده
دهیاری بوستانو	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	ارائه هدایا به معلمان روستای مجاور (بوستانو) نیروگاه در روز معلم (۳۷ نفر)
دهیاری بوستانو	۹۸۵,۰۰۰,۰۰۰	قرارداد گفتار درمانی برای کودکان توان یاب مدرسه استثنایی روستای بوستانو
دهیاری بوستانو	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	کمک هزینه جهت نگهداری کودکان نیاز به گفتار درمان
کمیته امداد عسلویه	۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰	خرید کولر برای دو خانواده نیازمند
دهیاری بوستانو	۱۳۴,۲۰۰,۰۰۰	خرید تجهیزات ورزشی دبستان جهاد بوستانو
طرح انفاق مینا	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	کمک به بیمار نیازمند در کردستان
دهیاری بوستانو	۱,۶۷۷,۰۰۰,۰۰۰	خرید تجهیزات کامپیوتری و ویدئو پروژکتور دبستان جهاد روستای بوستانو
دهیاری بوستانو/ کمیته امداد عسلویه	۳,۱۲۵,۱۹۱,۲۰۰	خرید لوازم التحریر جهت سال تحصیلی ۱۴۰۳ روستای مجاور نیروگاه و دانش آموزان تحت پوشش کمیته امداد روستاهای اطراف (۹۶۰ پکیج تحصیلی)
دهیاری بوستانو	۶۱۷,۴۰۰,۰۰۰	خرید ۱۰ عدد سطل زباله برای پارک سد بوستانو
کمیته امداد عسلویه	۸۹۶,۹۵۰,۰۰۰	خرید لباس (پسرانه) برای دانش آموزان نیازمند جهت آغاز سال تحصیلی ۱۴۰۳ (۱۲۴ نفر)
کمیته امداد عسلویه	۷۷۲,۷۰۰,۰۰۰	خرید لباس (دخترانه) برای دانش آموزان نیازمند جهت آغاز سال تحصیلی ۱۴۰۳ (۱۱۴ نفر)
دهیاری بوستانو	۶۱,۰۰۰,۰۰۰	ارسال ۵ دستگاه کامپیوتر (اهدایی طرح انفاق گروه مینا) بجهت دبستان دخترانه بوستانو (صرفا هزینه حمل)
دهیاری بوستانو	۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	کمک به بیمار نیازمند در شهرستان عسلویه (مادر همکاران نیروگاه)

خرید پوشینه بهداشتی برای سالمندان و بیماران روستاهای مجاور نیروگاه	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	کمیتة امداد عسلویه
خرید تجهیزات گفتار درمانی/اکاردرمانی جهت مدرسه استثنایی بوستانو	۶۶۵,۰۰۰,۰۰۰	دهیاری بوستانو
خرید پوشاک ورزشی جهت کودکان نیازمند ساکن در روستاهای مجاور نیروگاه	۲,۴۴۴,۰۰۰,۰۰۰	کمیتة امداد عسلویه
کمک به باشگاه ورزشی بوستانجوان	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	دهیاری بوستانو
جمع	۱۴,۹۱۸,۴۴۱,۲۰۰	---

- گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان موارد مرتبط با آموزش و برنامه های رفاهی و بهداشتی شرکت به صورت متمرکز و توسط گروه مینا و طبق آئین نامه ها و رویه های منابع انسانی گروه مینا به صورت منظم انجام و پیگیری می گردد.
- برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی شرکت و پیمانکاران مستقر در نیروگاه با پیاده سازی نظام مدیریت ایمنی، بهداشت و محیط زیست (HSE) گروه مینا، کلیه تمهیدات لازم جهت اطمینان از امنیت و حفظ جان نیروی انسانی را پیاده سازی می کنند.
- اقدامات انجام شده در جهت استفاده از منابع تجدید پذیر با به کارگیری طراحی بروز و موارد ذکر شده در مجموع میزان مصرف آب نیروگاه نسبت به نیروگاههای با ظرفیت مشابه تا بیش از ۷۰ درصد کاهش داشته است:

 ۱. در طراحی و اجرای بویلرهای این نیروگاه از سیستم بازیافت آب استفاده شده است که منجر به صرفه جویی ۶۰ درصدی مصرف آب در این بخش گردیده است.
 ۲. در سیستم تصفیه خانه آب نیروگاه از آخرین تکنولوژی های روز دنیا شامل اولترا فیلتراسیون، RO و CEDI به عنوان جایگزین روش های سنتی تصفیه آب استفاده شده است که علاوه بر تاثیرات مثبت زیست محیطی ناشی از حذف استفاده از مواد شیمیایی مصرفی و پساب های شیمیایی خروجی آن، دارای کارایی بالاتری است که مصرف آب نیروگاه را تا حد زیادی کاهش می دهد.
 ۳. جمع آوری درین آب در بخش های مختلف نیروگاه و بازگرداندن آن به چرخه آب مصرفی، صرفه جویی قابل توجهی در مصرف آب واحدهای نیروگاه را به همراه داشته است. به طور مثال از پساب خروجی سیستم تصفیه خانه جهت آبیاری فضای سبز استفاده می شود. البته این کار پس از انجام آزمایشهای مورد نیاز بر روی پساب و تایید فنی و محیط زیستی آن انجام شده است.

- اهداف بلندمدت شرکت در جهت حداقل سازی پیامدهای نامبرده و سایر پیامدهای موجود
- مهمترین برنامه شرکت در جهت حفاظت از محیط زیست، کاهش تولید گازهای آلاینده و تولید کربن و همچنین کاهش مصرف سوختهای فسیلی به عنوان سرمایه ملی، تکمیل طرح تبدیل واحدهای گازی به سیکل ترکیبی می باشد که دو واحد آن تکمیل شده و با تامین نقدینگی و دریافت مطالبات معوق، اجرای واحد سوم بخار نیروگاه نیز تکمیل خواهد شد.
- حفظ و توسعه تجهیزات پایش آلاینده های از قبیل دود، پساب و ...؛
- ادامه روند مدیریت پسماند مطابق استانداردها و رویه های مورد تایید سازمان محیط زیست

- راه اندازی سیستم تصفیه پساب جدید نیروگاه با تکنولوژی مدرن
- حفظ و نگهداری فضای سبز و جنگلکاری موجود نیروگاه

۴. مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط:

۴-۱- منابع:

در این قسمت، هیات مدیره به تبیین ریسک‌ها و مخاطراتی که در حوزه‌های مختلف برای شرکت وجود دارد می‌پردازد. پیش‌بینی آثار و نتایج احتمالی که این مخاطرات بر عملکرد شرکت در حوزه‌های مختلف و نیز راه‌حل‌های هیات مدیره جهت پوشش و مدیریت کردن مخاطرات فوق تشریح خواهند شد. این ریسک‌ها در حوزه‌های زیر طبقه‌بندی می‌شوند (در صورت وجود برای شرکت):

- ریسک نوسانات نرخ بهره

طی سالهای گذشته ثبات روند نرخ بهره بانکی ادامه داشته و به نظر می‌رسد با سیاستهای دولت جهت رشد اقتصادی و اشتغال زایی، این روند ادامه یابد و یا حداقل بدون تغییر باقی بماند.

- ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی

با توجه به اتمام قرارداد ECA و در دوره بازار برق، هزینه سوخت به عهده شرکت میباشد که با توجه به اینکه نرخ‌های آمادگی و انرژی در بازار از سوی وزارت نیرو ابلاغ می‌گردد، در صورت افزایش نرخ سوخت نیروگاهی، انتظار می‌رود سقف نرخ انرژی نیز در بازار متناسباً افزایش یابد. ضمناً با اضافه شدن واحدهای بخار نیروگاه، بدون افزایش مصرف سوخت، ظرفیت تولید نیروگاه حدوداً ۵۰ درصد افزایش خواهد یافت که در نتیجه سهم هزینه سوخت در قیمت تمام شده برق تولیدی متناسباً کاهش خواهد یافت.

- ریسک کاهش قیمت محصولات

با توجه به اتمام قرارداد خرید تضمینی فروش برق؛ در دوره بازار برق نیز نرخ آمادگی و انرژی از سوی وزارت نیرو ابلاغ می‌گردد کاهش نرخ‌های مذکور متصور نیست.

۴-۲- مصارف:

ریسک تجاری

به دلیل موقعیت مناسب نیروگاه عسلویه در شبکه برق کشور و مصرف بالای برق توسط صنایع نفت و گاز و پتروشیمی در منطقه صنعتی عسلویه، ریسک مذکور ناچیز خواهد بود.

- اقبال مشتریان به محصولات جایگزین

با توجه به موقعیت مناسب نیروگاه در شبکه برق، میزان نیاز به برق نیروگاه طی سنوات گذشته بالا بوده است. ضمناً با اجرای پروژه توسعه بخش بخار نیروگاه عسلویه و افزایش راندمان نیروگاه، بهره‌برداری از واحدهای عسلویه در اولویت بالاتری برای در مدار قرار گرفتن از سوی دیسپاچینگ ملی قرار خواهد گرفت.

- ریسک نقدینگی :

- شرکت تاکنون قادر به ایفای تعهدات قانونی و قراردادی خود به نحو مناسب بوده است.
- ریسک تغییرات نرخ ارز و تاثیر بر هزینه های بهره برداری و تامین لوازم یدکی ، با اتکا به توان تخصصی و پشتیبانی شرکت های گروه مینا تا حدود زیادی قابل کاهش است.
- ریسک های تامین لوازم یدکی و تجهیزات بخش بخار ناشی از تحریم های بین المللی نیز همچنین با اتکا به توان تخصصی و پشتیبانی شرکت های گروه مینا تا حدود زیادی قابل کاهش است.

۳-۴- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

- ریسک ملاحظات قانونی :

به استثناء قوانین و مقررات عمومی، مقررات و قوانین خاصی بر شرکت حکمفرما نیست و تعهدات کارفرما در قوانین کار، تامین اجتماعی، مالیات های مستقیم و تجارت و تعهدات به سازمان های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحو احسن مورد توجه قرار داشته و تاکنون هیچ گونه اشکالی به چشم نخورده است.

۴-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت	خرید کالا و خدمات بابت نیروگاه	فروش سرمایه گذاری	فروش انرژی
شرکت اصلی	گروه مینا	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۱,۰۷۵,۱۲۵	۸۶,۴۰۰	-
شرکتهای تحت کنترل مشترک	بهره برداری و تعمیراتی کیسان توانا	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۲,۲۴۴,۲۲۳	-	-
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت شبکه برق ایران	اشخاص وابسته	---	-	-	۶,۱۰۵,۷۷۸

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

شرکت تولید برق عسلویه مینا تا تاریخ تهیه این گزارش فاقد هر گونه دعاوی حقوقی له یا علیه شخصیت حقیقی یا حقوقی می باشد.

۵. نتایج عملیات و چشم اندازها

۵-۱. مطالبات:

مطالبات شرکت بابت فروش برق در مقطع ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳ نسبت به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ حدود ۳۳۶ درصد افزایش یافته است.

۵-۲. خلاصه اطلاعات مالی

خلاصه اطلاعات مالی شرکت طی دو دوره مالی اخیر بشرح جدول زیر می باشد :

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (میلیون ریال)
دارایی های جاری	۱۱,۱۹۵,۵۲۵	۳,۱۲۳,۵۶۶
دارایی های غیر جاری	۴۰,۱۳۳,۰۴۷	۲۷,۵۲۳,۳۸۸
بدهی های جاری	۲۷,۱۴۹,۵۲۰	۱۲,۴۰۰,۲۰۰
بدهی های غیر جاری	-	-
سرمایه	۷,۷۲۸,۰۰۰	۷,۷۲۸,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۱۵,۶۷۸,۲۵۲	۹,۹۶۶,۸۰۶
فروش	۱۱,۵۵۴,۷۴۹	۶,۰۶۵,۳۳۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۲۵۹,۸۰۵)	(۲,۷۵۳,۹۶۳)
سود عملیاتی	۶,۲۳۵,۱۲۸	۳,۲۷۵,۹۴۲
هزینه های مالی	(۱۲۳,۴۸۱)	(۲۱۱,۴۰۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۹۳,۴۵۱	۷۳,۴۱۴
سود خالص	۶,۷۰۵,۰۹۸	۳,۱۳۷,۹۵۰
وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۵,۲۸۰,۱۷۲	۶,۶۲۴,۴۹۰

در ارتباط با وضعیت مالی و عملکرد شرکت موارد زیر قابل ذکر است :

- بدهی تسویه شده شرکت بابت وام اخذ شده از بانک ملت جهت احداث نیروگاه گازی بوده است . تسهیلات مذکور در سال ۱۳۸۷ از بانک ملت و از محل حساب صندوق ذخیره ارزی به منظور احداث نیروگاه دریافت شده است. در سال مالی ۱۳۹۶ در اجرای ماده ۲۰ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و آیین نامه اجرایی مربوط و طبق توافق با بانک ملت ؛ وام ارزی مذکور به وام ریالی تبدیل گردید. با توجه به اینکه هیات محترم دولت در آخرین اصلاحیه ماده ۲۰ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور ، اقدام به تغییر و اصلاح ماده (۴) آن طی مصوبه شماره ۱۶۴۵۲۷/ت/۵۶۹۶۲ هو مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۶ نموده و بر اساس ماده مذکور ؛ بدهکاران بانکی تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ فرصت دارند اقساط سررسید شده خود را به صورت یکجا پرداخت نمایند و یا در صورت عدم امکان پرداخت اقساط سررسید شده به صورت یکجا ، بانک عامل مکلف است بنا به درخواست مشتری نسبت به تقسیط بدهی این دسته از بدهکاران حداکثر تا چهار سال در اقساط شش ماهه با نرخ سود هجده درصد اقدام نماید. لذا این شرکت طی نامه شماره ۳۹۰۰/۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۱۶ درخواست خود را مبنی بر تقسیط حداکثری مانده اصل تسهیلات به مبلغ ۳,۱۵۸,۳۴۹ میلیون ریال بر مبنای دوره بازپرداخت ۴ ساله (معادل ۸ قسط شش ماهه) به بانک ملت شعبه اسکان ارایه نموده و سرانجام در آذر ماه سال ۱۳۹۹ مراحل تمدید و تبدیل تسهیلات به سه فقره تسهیلات فروش اقساطی وسایل تولید با بازپرداخت ۸ قسط ۶ ماهه به تاریخ سررسید نهایی ۱۴۰۳/۰۹/۲۷ صورت پذیرفته و تاکنون ۶ فقره قسط اول تا ششم آن به تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۷ ، ۱۴۰۰/۰۹/۲۷ ، ۱۴۰۱/۰۳/۲۷ ، ۱۴۰۱/۰۹/۲۷ ، ۱۴۰۲/۰۳/۲۷ و ۱۴۰۲/۰۹/۲۷ پرداخت گردیده و شرکت در زمان ارایه این گزارش فاقد هرگونه بدهی بانکی (کوتاه مدت یا بلند مدت) می باشد.

عمده حجم فروش شرکت به شرکت مدیریت شبکه برق ایران می باشد. و مابقی به صورت قرارداد دو جانبه در بازار برق و بورس انرژی بفروش می رسد.

- مجمع عمومی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۱/۲۹ شرکت در خصوص تقسیم سود ، با اکثریت آراء حاضرین مصوب نمود که به ازاء هر سهم مبلغ ۱۰۰ ریال به سهامداران پرداخت گردد.

۳-۵. دارایی های ثابت:

ارزش دفتری دارایی های ثابت شرکت در دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ نسبت به دوره منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ حدود ۱۲,۶۹۶,۰۵۹ میلیون ریال افزایش یافته است.

۴-۵. سود سهام پرداختنی:

پس از برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه دوره ۹ ماهه مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ در تاریخ ۲۹ فروردین ماه ۱۴۰۳ و پس از تصویب سود ۱۰۰ ریالی به ازای هر سهم، سود سهامداران محترم توسط سامانه سجام و بانک صادرات به ترتیب در تاریخ یکم خرداد ماه و دهم تیر ماه ۱۴۰۳ پرداخت شد. و مانده این حساب در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۳ معادل ۱۰,۸۳۱ میلیون ریال می باشد که عمدتاً مربوط به سالهای قبل از سال مالی ۱۴۰۱ می باشد.

۵-۵. نتایج عملکرد شرکت

عملکرد شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳ بشرح جدول زیر می باشد :

شرح	مبلغ - میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۵۵۴,۷۴۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵,۲۵۹,۸۰۵)
سود ناخالص	۶,۲۹۴,۹۴۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۹,۸۱۶)
سود عملیاتی	۶,۲۳۵,۱۲۸
هزینه‌های مالی	(۱۲۳,۴۸۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۹۳,۴۵۱
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶,۷۰۵,۰۹۸
هزینه مالیات بر درآمد	۰
سود خالص عملیات در حال تداوم	۶,۷۰۵,۰۹۸

۵-۶. تحلیل حساسیت - بر مبنای تاثیر بر سود هر سهم:

مفروضات اصلی :

- ۱- تحلیل حساسیت انجام شده بر مبنای تاثیر افزایش نرخ فروش انرژی و تغییرات افزایشی و کاهش در ضریب بهره برداری نیروگاه از سوی شبکه برق کشور می باشد.
- ۲- سقف نرخ انرژی در بازار برق به صورت سالیانه از سوی وزیر نیرو ابلاغ می گردد. همچنین ضریب بهره برداری از نیروگاه به میزان تقاضای شبکه برق و درخواست دیسپاچینگ ملی بستگی دارد.
- ۳- تغییرات در نرخ فروش برق صرفاً افزایشی در محاسبات لحاظ شده است زیرا چشم انداز صنعت برق در بر دارنده روند کاهشی در تعرفه های فروش برق به دلیل تورم و تقاضای شبکه برق کشور نخواهد بود.

سایر مفروضات :

مفروضات زیر در محاسبات تحلیل حساسیت بر مبنای اعداد سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ ثابت مفروض شده است:

۱- محاسبات تغییر درآمد فروش برق در جدول زیر بر مبنای مقادیر آمادگی و انرژی محقق شده در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است.

۲- ضریب بهره برداری از نیروگاه در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ معادل ۸۳ درصد بوده است.

۳- تغییرات افزایشی نرخ فروش انرژی نسبت به سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

سود هر سهم بر مبنای تغییرات ضریب بهره برداری و نرخ انرژی نیروگاه (ریال)						
تغییرات افزایشی نرخ فروش انرژی						
35%	30%	25%	20%	15%		
۱,۰۲۳	۹۷۹	۹۳۵	۸۹۱	۸۴۷	91%	تغییرات ضریب بهره برداری از نیروگاه
۹۸۸	۹۴۴	۹۰۰	۸۵۶	۸۱۲	87%	
۹۵۳	۹۰۹	۸۶۵	۸۲۱	۷۷۷	83%	
۹۱۷	۸۷۴	۸۳۰	۷۸۶	۷۴۲	79%	
۸۸۲	۸۳۹	۷۹۵	۷۵۱	۷۰۷	75%	

۷-۵. درآمدهای عملیاتی:

درآمد شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ برابر مبلغ ۱۱,۵۵۴,۷۴۹ میلیون ریال بود که نسبت به دوره مالی ۹ ماه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ حدود ۹۰٪ درصد افزایش یافته است.

نام محصول	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد افزایش (کاهش)
برق	۱۱,۵۵۴,۷۴۹	۶,۰۶۵,۳۳۷	۹۰٪
مجموع	۱۱,۵۵۴,۷۴۹	۶,۰۶۵,۳۳۷	

۵-۸. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل می باشد :

شرح هزینه	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (میلیون ریال)
هزینه حفظ و نگهداری ظرفیت نیروگاه	۹۷۷,۳۸۶
هزینه استهلاک نیروگاه - بخش گاز	۲۸۳,۸۳۴
هزینه بهره برداری از نیروگاه	۲,۲۴۴,۲۲۳
هزینه سوخت نیروگاه	۱,۶۸۳,۸۸۶
هزینه بیمه نیروگاه	۷۰,۴۷۶
جمع کل	۵,۲۵۹,۸۰۵

۶. مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازها نیز اشاره شد صنعت برق در طی سال های اخیر با مشکل عمده وصول مطالبات در زمان مناسب مواجه می باشد.

۶-۱. وضعیت تکنولوژی شرکت و مقایسه آن با تکنولوژی موجود در سطح کشور به شرح زیر است:

۶ واحد گازی نیروگاه عسلویه از نوع ۷۹۴.۲ ساخت شرکت توگا (تحت لیسانس زیمنس آلمان) می باشند. این واحدها با سوخت گاز و گازوییل قابلیت کارکرد دارند. همچنین این واحدها امکان توسعه به سیکل ترکیبی را نیز دارند و عمده نیروگاههای حرارتی کشور از این واحدها استفاده می نمایند. واحدهای ۱ و ۲ نیروگاه در سال ۱۳۹۰ به ورژن MAPY+ با افزایش ظرفیت اسمی ۹ مگاوات ارتقا یافته اند و همچنین واحدهای ۳ و ۴ نیروگاه نیز در سال ۱۳۹۶ به ورژن MAPYB ارتقاء یافته اند که در نتیجه ظرفیت اسمی واحدها در حدود ۲۴ مگاوات و راندمان هر واحد در حدود ۲ درصد افزایش یافته است. همچنین واحد ششم نیروگاه نیز در سال ۱۳۹۷ و واحد پنجم در فروردین ۱۴۰۳ به ورژن ۵ ارتقاء یافت که هریک افزایش ظرفیت ۵ مگاواتی (مجموعاً ۱۰ مگاوات) را به همراه داشته است و در مجموع ۸/۵ درصد به ظرفیت نامی نیروگاه اضافه شده است. همچنین واحدهای بخاری (سیکل ترکیبی) نیروگاه هریک به ظرفیت اسمی ۱۶۰ مگاوات و از تیپ E می باشند.

۲-۶. وضعیت معاملات و قیمت سهام :

شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۰۷ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه (عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم) با نماد "بمپنا" درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۰۷ مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت سهام شرکت طی سه دوره اخیر به شرح زیر بوده است :

سال/دوره مالی متهی به	حجم معاملات تعداد سهم	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز نماد	تعداد روزهای معامله نماد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم ریال	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱,۴۲۵,۶۹۳,۲۶۳	۱۲,۲۶۹,۱۷۴	۱۷۵	۱۷۵	۶۲,۶۷۴,۰۸۰	۸,۱۱۰	۷,۷۲۸,۰۰۰
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۳۷۷,۳۹۷,۴۹۱	۱,۹۵۲,۸۰۵	۱۱۵	۱۱۲	۴۲,۴۲۶,۷۲۰	۵,۴۹۰	۷,۷۲۸,۰۰۰
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۶۳۹,۶۹۱,۶۴۳	۴,۵۵۸,۳۱۷	۲۳۷	۲۳۷	۶۴,۳۷۴,۲۴۰	۸,۳۳۰	۷,۷۲۸,۰۰۰

۳-۶. محیط حقوقی شرکت

شرکت تابع کلیه قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت های سهامی عام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار کشور می باشد.

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت ، قانون بازار اوراق بهادار، قانون مالیات های مستقیم، قانون کار و اساسنامه شرکت.
 - ضمناً اهم ضوابط و مقررات مورد توجه طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، به شرح زیر است:
 - تصویب بند "و" قانون الحاق برخی مواد به قانون تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت (۲):
- "مالیات بر ارزش افزوده و عوارض آب، برق و گاز با توجه به مالیات و عوارض مندرج در صورتحساب (قبوض) مصرف کنندگان و همچنین نفت تولیدی و فرآورده های وارداتی، فقط یکبار در انتهای زنجیره تولید یا توزیع آنها توسط شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی و شرکتهای تابعه ذیربط وزارت نفت و شرکتهای گاز استانی و شرکتهای تابعه ذیربط وزارت نیرو و شرکتهای توزیع آب و برق استانی بر مبنای قیمت فروش داخلی محاسبه و دریافت می شود".

۴-۶. وضعیت معافیت مالیاتی شرکت:

با عنایت به اینکه نیروگاه عسلویه در منطقه کمتر توسعه یافته (استان بو شهر شهرستان کنگان حومه روستای بهستان) قرار گرفته براساس ماده ۱۱۳۲ صلاحی قانون مالیاتهای مستقیم، ۱۰۰ درصد درآمد شرکت به مدت ۱۰ سال از مالیات معاف می باشد و لذا پس از پی گیری های انجام شده توسط شرکت، مجوز استفاده از معافیت مزبور برای دوره ۱۰ ساله از تاریخ ۱۳۸۷/۰۴/۰۳ لغایت ۱۳۹۷/۰۴/۰۳ به شرکت اعطا گردیده است. همچنین به استناد مصوبه ۲۳/۲۴۰ ت/۵۶۱۷۹ هـ مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۱ هیأت محترم وزیران مبنی بر تسری حکم بند (ب) ماده (۱۵۹) قانون برنامه پنجساله پنجم، به واحدهای صنعتی و معدنی موضوع ماده ۱۳۲ اصلاحی قانون مالیاتهای مستقیم دایر

بر افزایش مدت معافیت این واحدها در مناطق کمتر توسعه یافته تا سقف معافیتهای منظور شده در مناطق آزاد تجاری صنعتی (۲۰ سال)، مشروط به اینکه دوره معافیت واحدهای مورد نظر تا تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۹ به اتمام نرسیده باشد، شرایط استفاده از معافیت مالیاتی از تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۳ به مدت ۱۰ سال دیگر؛ برای این شرکت مهیا گردیده است.