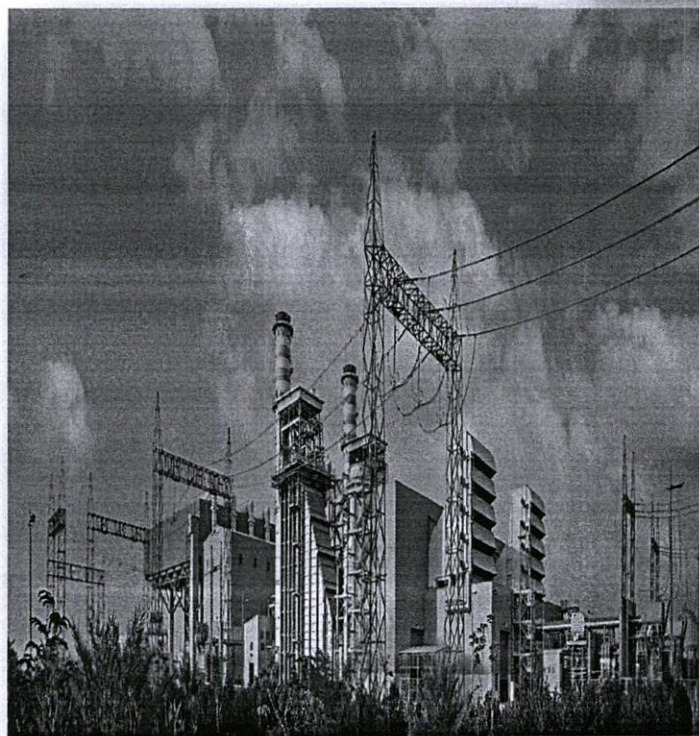


گزارش تفسیری مدیریت



شرکت تولید برق
ماهتاب کهنوج

برای سال مالی
منتهی به

۱۴۰۲/۱۰/۳۰

هیات مدیره شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج

اردیبهشت ۱۴۰۳

شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)
ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

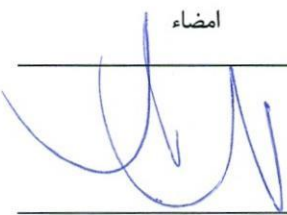
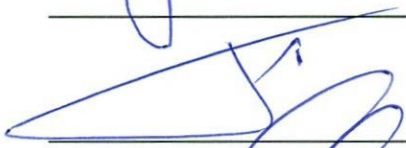
گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

در اجرای بند ۱ 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 آن ها 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 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 ۱۴۰۳/۰۲/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نماینده	سمت	امضاء
بهمن مسعودی	شرکت تولیدی آربن ماهتاب گستر	رئیس هیأت مدیره	
داریوش طهماسبی	شرکت توسعه و مدیریت انرژی پارسیان	نائب رئیس هیأت مدیره	
مهدی سیاوشی کرد	شرکت تجارت انرژی فردا	عضو هیأت مدیره	
محمودرضا فارسی	شرکت تولید و گسترش برق امیرکبیر	عضو هیأت مدیره	
مهدی محمدآبادی	شرکت تولید برق ماهتاب سینا	عضو هیأت مدیره	
رضا ریاحی	(خارج از اعضای هیات مدیره)	مدیر عامل	

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

در اجرای بند ۱ 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 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 ۱۴۰۳/۰۲/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نماینده	سمت	امضاء
بهمن مسعودی	شرکت تولیدی آرین ماهتاب گستر	رئیس هیات مدیره	
داریوش طهماسبی	شرکت توسعه و مدیریت انرژی پارسیان	نائب رئیس هیات مدیره	
مهدی سیاوشی کرد	شرکت تجارت انرژی فردا	عضو هیات مدیره	
محمودرضا فارسی	شرکت تولید و گسترش برق امیرکبیر	عضو هیات مدیره	
مهدی محمدآبادی	شرکت تولید برق ماهتاب سینا	عضو هیات مدیره	
رضا ریاحی	(خارج از اعضای هیات مدیره)	مدیر عامل	

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت های مالی است و باید همراه با صورت های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت های مالی ارائه نشده اند"، تفسیر و مبانی مناسبی فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین 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

شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج در تاریخ ۱۳۸۶/۰۳/۰۱ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ۲۹۸۲۲۶ و به شماره شناسه ۱۰۱۰۳۳۴۳۰۳۶ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی شهر تهران به ثبت رسیده است. نوع شرکت طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۹/۰۱ به سهامی عام تغییر یافته که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۶ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. این شرکت هم اکنون مالک نیروگاه ۷۵ مگاواتی گازی کهنوج و نیروگاه سیکل ترکیبی شوباد می باشد. فاز اول نیروگاه شوباد شامل یک بلوک سیکل ترکیبی (متشکل از دو واحد گازی و یک واحد بخار) به ظرفیت اسمی ۴۸۴ مگاوات در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۰۶ به بهره برداری رسیده است. تاکنون فاز دوم نیروگاه سیکل ترکیبی شوباد وارد مراحل انجام عملیات احداث و متعاقب آن بهره برداری نشده است.

موضوعات اصلی و فرعی فعالیت شرکت عبارتند از:

الف - موضوعات اصلی

- ۱) مشارکت در طرح های در جریان ساخت نیروگاهی و تولید و فروش انرژی برق با خرید، ایجاد و احداث نیروگاه اعم از آبی، بخاری، گازی، سیکل ترکیبی و انرژی های نو با رعایت قوانین و مقررات و ضوابط مربوطه و با اخذ مجوز از مراجع ذیصلاح
- ۲) اجرای کلیه سازه ها و ساختمان ها و ابنیه فنی و مهندسی در کلیه رسته های مهندسی برق شامل نیروگاه ها، خطوط و تاسیسات شبکه های انتقال، فوق توزیع و توزیع برق
- ۳) تامین ماشین آلات و تجهیزات سخت افزاری و نرم افزاری مورد نیاز این گونه صنایع از داخل و یا خارج از کشور
- ۴) انجام کلیه فعالیت های تجاری و بازرگانی، واردات و صادرات، خرید و فروش در رابطه با برق، انواع کالای منقول و مجاز، خدمات فنی و مهندسی و سایر خدمات

ب- موضوعات فرعی

- ۱) ایجاد و تاسیس شرکت های جدید به منظور تحقق اهداف شرکت به تنهایی و یا با مشارکت با سایر اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی
- ۲) استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانک ها و سایر موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی و مناطق آزاد تجاری و ویژه صنعتی
- ۳) سرمایه گذاری و مشارکت در تولید و فروش کالا و خدمات مجاز
- ۴) انجام کلیه امور و فعالیت هایی که به طور مستقیم و یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف و موضوع شرکت لازم، مفید، مناسب و یا در جهت تحقق آنها ضرورت داشته باشد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۱- ماهیت شرکت و صنعت

به طور کلی بازار های اصلی فروش برق در حال حاضر متشکل از بازار های داخلی (بازار رقابتی برق و بورس انرژی و قراردادهای دو جانبه) می باشد. در گذشته انرژی الکتریکی تولید شده توسط این شرکت تحت قرارداد فروش تضمینی به فروش می رسید که پس از اتمام دوره فروش تضمینی واحد بخار نیروگاه شوباد (آخرین واحدی که تولیدات آن تحت قرارداد فروش تضمینی به فروش می رفت)، برق تولیدی کلیه واحدهای نیروگاه شوباد و نیز نیروگاه کهنوج در بازار برق به فروش می رسد. از آنجائیکه در حال حاضر خرید برق عمدتاً در انحصار شرکت های زیر مجموعه وزارت نیرو می باشد، این شرکت ها نقش تعیین کننده ای در مناسبات تجاری در این زمینه ایفا می کنند. با توجه به سهم بخش خصوصی در صنعت تولید برق امید است تغییرات مطلوبی در وضعیت بازار و خریداران به نحوی صورت پذیرد که منابع و منافع بخش خصوصی مورد توجه بیشتر قرار گیرد.

فروش مستقیم برق به صنایع پتانسیلی است که مدیریت شرکت در زمینه گسترش بازار فروش به جستجو و بررسی آن پرداخته و در صورت فراهم شدن شرایط و بسترهای قانونی لازم، هم از جهت سود آوری و هم از نظر نقدینگی می تواند موجب بهبود وضعیت مالی شرکت گردد. از نظر وضعیت رقابتی، با توجه به اینکه نیروگاه های این شرکت در شهرستان کهنوج استان کرمان و در نقاط ژرف شبکه برق کشور واقع می باشد نیروگاههای این شرکت درمقایسه با سایر تولید کنندگان دارای ضریب بار بالاتری است که خود باعث درآمد فروش با ثبات تری گردیده است. در شرایط فعلی، شرکت های برق منطقه ای صدرصد دولتی بوده و کلیه سهام آنها متعلق به شرکت توانیر است. مالکیت و کنترل شرکت های مدیریت تولید و توزیع نیروی برق نیز به صورت مستقیم یا غیرمستقیم در اختیار وزارت نیرو است. همچنین عملیات بهره برداری از خطوط انتقال و توزیع به عهده شرکت های برق منطقه ای بوده و انرژی مورد نیاز مشترکین متصل به شبکه های انتقال و توزیع از طریق این شرکتها تامین میگردد.

صنعت برق در هر کشوری، نقش تعیین کننده ای در رشد و شکوفایی اقتصادی دارد. رشد اقتصادی مستلزم افزایش تولید ناخالص ملی بوده و برای این افزایش تولید می بایست ظرفیت های لازم را فراهم ساخت. اغلب کشورها در مسیر رشد اقتصادی، توسعه بخش صنعت را به عنوان یک محور اصلی مورد توجه قرار داده اند. رشد صنعت نیز پیوند ناگسستنی با تامین انرژی دارد. بهبود فن آوری، حرکت به سمت تکنولوژی های مبتنی بر انرژی الکتریکی را گسترش داده است. حتی اگر محور رشد و توسعه کشور بر توسعه صنعتی مبتنی نباشد، چیزی از اهمیت انرژی برق کاسته نخواهد شد. از سوی دیگر هزینه تامین انرژی برق در مقابل خسارت ناشی از قطع جریان انرژی برق (خاموشی) به مراتب کمتر است. برخی مطالعات هزینه هر کیلووات ساعت خاموشی را بیش از یک دلار تخمین زده اند. این در حالی است که هزینه تامین انرژی برق، حتی با قیمت های بین المللی و منطقه ای سوخت، به مراتب کمتر از هزینه یک کیلووات ساعت خاموشی است. بنابراین اطمینان از توسعه مناسب صنعت برق، می تواند زیربنای محکم و مناسبی برای رشد و توسعه کشور باشد. بدیهی است با پذیرش اصل کلی عملکرد بهتر بخش خصوصی نسبت به دولت در تامین کالا و خدمات، می توان گفت تامین انرژی برق توسط شرکت های دولتی با قدری ناکارایی همراه است. برای ارتقای کارایی می بایست ضمن واگذاری بنگاه های دولتی، گسترش رقابت را به صورت یک اصل اساسی دنبال کرد. این در حالی است که قیمت های تکلیفی (دستوری) فعلی همراه با عدم پرداخت به موقع مطالبات تولیدکنندگان برق و نوسانات نرخ ارز از بزرگ ترین موانع در مقابل بخش خصوصی برای سرمایه گذاری در صنعت برق هستند.

در دوره سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ محصولات تولید شده و فروش رفته شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

نوع کالا	واحد	تعداد تولید	تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود (زیان) ناخالص
امادگی نیروگاه شوباد	مگاوات ساعت	۲,۷۹۷,۱۱۸	۲,۷۹۷,۱۱۸	۵۲۹,۴۸۰	۱,۰۳۲,۱۳۷	(۵۰۲,۶۵۷)
انرژی نیروگاه شوباد	مگاوات ساعت	۲,۶۴۲,۸۴۶	۲,۶۴۲,۸۴۶	۳,۱۰۷,۸۴۱	۶,۰۵۸,۲۴۲	(۲,۹۵۰,۴۰۱)
انرژی نیروگاه کهنوج	مگاوات ساعت	۱۸۰,۷۲۴	۱۸۰,۷۲۴	۷۶۵,۰۳۳	۴۹۱,۹۲۷	۲۷۳,۱۰۶
جمع فروش داخلی				۴,۴۰۲,۳۵۴	۷,۵۸۲,۳۰۶	(۳,۱۷۹,۹۵۲)

توضیح آنکه به سبب عدم امکان ذخیره سازی انرژی الکتریکی تولید شده، مقادیر تولید با مقادیر فروش برابر هستند. همچنین تمامی فروش شرکت در داخل کشور انجام شده و شرکت فاقد فروش صادراتی می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۱-۱-۱- مواد اولیه

مواد اولیه اصلی که جهت تولید برق مورد استفاده قرار می گیرد عبارتست از سوخت گاز و یا سوخت مایع که به ترتیب توسط شرکت ملی گاز ایران و یا شرکت ملی پخش و پالایش فرآورده های نفتی تامین می گردد. نرخ سوخت مورد استفاده نیروگاهها تابع مصوبات مراجع ذیصلاح نظیر هیات محترم وزیران می باشد به نحوی که پس از ابلاغ مصوبه شماره ۱۷۱۷ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۲ شرکت مدیریت شبکه برق ایران و مطابق تصویب نامه هیات محترم وزیران به شماره ۱۲۴۵۱۸/ت/۶۰۰۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶ با موضوع آیین نامه اجرایی تبصره (۱۴) ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور، نرخ بخش نقدی هر یک واحد حجم سوخت مصرفی (لیتر یا متر مکعب) از ابتدای سال ۱۴۰۱ معادل با ۲۵۰ ریال تعیین گردید. پس از آن طی ابلاغیه ۱۷۲۷ در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۳ بازار برق، نرخ سوخت گاز مبنای سقف بازار در سال ۱۴۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۲ معادل ۱۰۰ ریال و از تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۲ به بعد ۲۵۰ ریال در نظر گرفته شده است.

بر اساس تصویب نامه هیات وزیران به شماره ۹۱۹۲۸/ت/۱۵۱۹ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ با موضوع "آیین نامه اجرایی تبصره ۱۴ ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور" در خصوص نرخ سوخت نیروگاهی مقرر شده است: "نیروگاهها شامل نیروگاههای مقیاس کوچک و بزرگ که تمامی برق خود را به شبکه سراسری برق تحویل می دهند، مکلفند به ازای هر لیتر فرآورده نفتی و هر مترمکعب گاز طبیعی تحویلی مبلغ ۷۵۰ ریال با احتساب عوارض و مالیات بر ارزش افزوده در قبال صورتحساب صادره توسط شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران و شرکت ملی گاز ایران به حساب شرکت توانیر و یا شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی حسب مورد واریز نمایند."

لذا هزینه سوخت نیروگاهی که در سال گذشته به ازای هر واحد حجم از سوخت مبلغ ۲۵۰ ریال بود از ۲۵۰ ریال به ۷۵۰ ریال افزایش یافته است (اطلاعیه به شماره پیگیری ۱۰۷۴۳۲۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۱ در سامانه کدال درج و حضور سهامداران محترم اطلاع رسانی شده است).

از آنجا که اطلاعات دقیق میزان سوخت مصرفی در پایان سال (شمسی) توسط شرکت ملی گاز ایران و شرکت ملی پخش و پالایش فرآورده های نفتی به شرکت توانیر اعلام و متعاقبا از طریق شرکت توانیر به شرکت مدیریت شبکه برق ایران و سپس به تفکیک به هر یک از شرکتهای تولیدکننده برق اعلام و مبلغ سوخت مصرفی از مطالبات ناشی از فروش برق تولیدکننده کسر می شود، لذا در طی دوره مالی میانی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰ بهترین برآورد در دسترس از میزان سوخت مصرفی به شرح جداول زیر ارائه می گردد:

سال	ماه	سوخت مصرفی بازار برق نیروگاه شوباد		سوخت مصرفی بازار برق نیروگاه کهنوج	
		گاز - متر مکعب	گازوئیل - لیتر	گاز - متر مکعب	گازوئیل - لیتر
۱۴۰۱	بهمن	۳۳,۶۳۸,۲۴۷	۱,۹۲۷,۳۰۹	-	-
	اسفند	۴۰,۱۶۲,۱۹۴	۲,۹۴۴,۷۳۹	-	-
۱۴۰۲	فروردین	۳۱,۲۵۵,۵۵۶	-	۱,۱۸۳,۲۴۲	-
	اردیبهشت	۴۲,۵۴۵,۵۶۵	۱۱,۳۲۹	۹,۸۶۲,۶۲۷	-
	خرداد	۵۸,۶۰۰,۹۹۳	۲۳۷,۲۵۹	۱۴,۵۲۷,۹۳۵	-
	تیر	۶۳,۴۲۰,۹۰۷	-	۱۳,۷۷۹,۴۸۱	-
	مرداد	۶۶,۵۲۹,۳۸۸	-	۱۵,۳۹۴,۸۳۲	-
	شهریور	۵۴,۸۰۷,۶۳۸	۷,۲۸۲,۳۹۰	۱۵,۸۴۶,۶۷۳	-
	مهر	۵۴,۱۱۴,۳۶۴	۲,۵۹۹,۱۰۸	۱۵,۴۵۸,۲۱۸	-
	آبان	۵۷,۹۰۸,۹۲۱	-	۵۰۴,۳۹۷	-
	آذر	۴۷,۶۲۸,۸۱۲	۱۷,۴۴۹,۰۱۷	-	-
	دی	۵۷,۳۲۲,۶۸۰	۷۵۱,۸۸۹	-	-
	جمع	۶۰۷,۹۳۵,۲۶۵	۳۳,۲۰۳,۰۴۰	۸۶,۵۵۷,۴۰۵	-

در خصوص مقادیر فوق الذکر توجه به این نکات ضروری است:

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

الف - اطلاعات دقیق میزان سوخت مصرفی در پایان سال (شمسی) توسط شرکت ملی گاز ایران و شرکت ملی پخش و پالایش فرآورده های نفتی به شرکت توانیر اعلام و متعاقبا از طریق شرکت توانیر به شرکت مدیریت شبکه برق ایران و سپس به تفکیک به هر یک از شرکتهای تولیدکننده برق اعلام و مبلغ سوخت مصرفی از مطالبات ناشی از فروش برق تولیدکننده کسر می شود، لذا ممکن است مقادیر مندرج در دو جدول فوق با اطلاعاتی که در انتهای سال در دسترس قرار می گیرد تفاوتهای احتمالی با اهمیتی داشته باشد.

ب - مبالغ ریالی مندرج در صورتهای مالی دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ بابت هزینه سوخت، علاوه بر آن که حاوی بهترین و قابل اتکاترین برآورد از مقادیر سوخت مصرفی طی دوره مورد گزارش هستند، در بر گیرنده تعدیلات ناشی از مقادیر نهایی و قطعی شده سوخت در سال (شمسی) گذشته نیز می باشند فلذا با ضرب مقادیر مندرج در جداول فوق در نرخ سوخت اعلامی از سوی مراجع قانونی، الزاما مبلغ هزینه سوخت مندرج در صورتهای مالی حاصل نخواهد شد بلکه بایستی اثرات تعدیلی سوخت قطعی سال قبل نیز در محاسبه مزبور لحاظ شود تا مبلغ هزینه سوخت مندرج در صورتهای مالی بدست آید.

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

سوخت مصرفی (گاز و گازوییل) تماما از تامین کنندگان داخلی تهیه می شود. گاز توسط شرکت ملی گاز ایران و گازوییل توسط شرکت ملی پخش و پالایش فرآورده های نفتی ایران تامین می گردد.

قیمت گذاری سوخت مصرفی نیروگاهها تابع مصوبات مراجع ذیصلاح نظیر هیات محترم وزیران و متعاقب آن ابلاغ شرکت مدیریت شبکه برق ایران است به نحوی که پس از ابلاغ مصوبه شماره ۱۷۱۷ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۲ شرکت مدیریت شبکه برق ایران و مطابق تصویب نامه هیات محترم وزیران به شماره ۱۲۴۵۱۸/ت/۶۰۰۹ هـ مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶ با موضوع آیین نامه اجرایی تبصره (۱۴) ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور، نرخ بخش نقدی هر یک واحد حجم سوخت مصرفی (لیتر یا متر مکعب) از ابتدای سال ۱۴۰۱ معادل با ۲۵۰ ریال تعیین گردید. شایان ذکر است پیرو تصویب نامه هیات وزیران به شماره ۹۱۹۲۸/ت/۱۵۱۹ هـ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ با موضوع "آیین نامه اجرایی تبصره ۱۴ ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور" و مفاد بند ۱ ماده ۳ آن در خصوص نرخ سوخت نیروگاهی موارد زیر قابل توجه سهامداران محترم می باشد:

الف - بنابر مفاد بند ۱ از ماده ۳ مصوبه فوق الذکر هیات وزیران "نیروگاهها شامل نیروگاههای مقیاس کوچک و بزرگ که تمامی برق خود را به شبکه سراسری برق تحویل می دهند، مکلفند به ازای هر لیتر فرآورده نفتی و هر مترمکعب گاز طبیعی تحویلی مبلغ ۷۵۰ ریال با احتساب عوارض و مالیات بر ارزش افزوده به صورت نقدی و تعهدی در قبال صورتحساب صادره توسط شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران از طریق شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران و شرکت ملی گاز ایران به حساب شرکت توانیر و یا شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی حسب مورد واریز نمایند".

ب - لذا هزینه سوخت نیروگاهی از ۲۵۰ ریال به ۷۵۰ ریال افزایش خواهد داشت. لکن بار مالی، اثرات قطعی و نحوه اعمال آن در حسابهای شرکت پس از تعیین زمان اجرا و ابلاغ رسمی توسط شرکت مدیریت شبکه برق ایران متعاقبا جهت استحضار سهامداران محترم اعلام و عندالزوم در صورتهای مالی میان دوره یا پایان دوره ای اعمال خواهد شد.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت

در این خصوص در بخش ۱-۵ با عنوان وضعیت رقابت داده های مربوطه ارایه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۱-۳- جزئیات فروش

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل

نوع کالا	واحد	تعداد تولید	تعداد فروش	مبلغ فروش
امادگی نیروگاه شوباد	مگاوات ساعت	۲,۷۹۷,۱۱۸	۲,۷۹۷,۱۱۸	۵۲۹,۴۸۰
انرژی نیروگاه شوباد	مگاوات ساعت	۲,۶۴۲,۸۴۶	۲,۶۴۲,۸۴۶	۳,۱۰۷,۸۴۱
انرژی نیروگاه کهنوج	مگاوات ساعت	۱۸۰,۷۲۴	۱۸۰,۷۲۴	۷۶۵,۰۳۳
جمع فروش داخلی				۴,۴۰۲,۳۵۴

قیمت فروش داخلی محصولات شرکت شامل آمادگی و انرژی به صورت دستوری و بر اساس مصوبات و ابلاغیه های وزیر محترم نیرو و شرکت مدیریت شبکه برق ایران تعیین می شود که آخرین قیمت های مصوب که در دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ ملاک عمل خریدار و فروشنده برق بوده در اسفند ماه ۱۴۰۱ از سوی وزیر محترم نیرو اعلام گردیده و مفاد و جزئیات آن در اطلاعیه به شماره پیگیری ۱۰۰۶۰۶۶ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ در سامانه کدال به شرح زیر اطلاع رسانی شده است:

پیرو اطلاعیه شماره ۱۷۳۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ امور عملیات بازار برق ایران و ضامثم همراه آن (ابلاغیه شماره ۱۴۰۱/۶۹۵۳۵/۳۰/۱۰۰ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۷ وزیر نیرو با موضوع ابلاغ سقف قیمت بازار برق در سال ۱۴۰۲ و مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ جلسه ۳۷۹ هیأت تنظیم بازار برق ایران)، اثرات اطلاعیه مزبور به شرح ذیل تشریح می شود:

- ۱) نرخ سقف بازار برق از ۸۰۳ ریال بازای هر کیلووات ساعت به ۱۰۶۰ ریال بازای هر کیلووات ساعت افزایش یافته است که معادل رشد ۳۲ درصدی سقف نرخ فروش انرژی به شرکت مدیریت شبکه نسبت به قبل است؛
- ۲) نرخ پایه آمادگی کماکان ۱۸۵ ریال بازای هر کیلووات ساعت ثابت مانده است؛
- ۳) مقررات جدید از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ نافذ خواهد بود؛
- ۴) بر اساس مقررات جاری بازار رقابتی برق، نرخ فروش انرژی به ازای هر کیلووات ساعت، کمتر یا حداکثر برابر با سقف نرخ تعیین شده (۱۰۶۰ ریال به ازای هر کیلووات ساعت) خواهد بود. تغییر سقف نرخ فروش انرژی در بازار رقابتی برق منجر به افزایش مبلغ فروش انرژی در بازار برق می شود اما با توجه به اینکه مبلغ فروش انرژی در بازار رقابتی برق متأثر از عواملی مانند عرضه، تقاضا، نرخهای رقابتی ارایه شده توسط تمامی شرکت کنندگان در بازار برق و شرایط خاص عرضه و فروش برق در بازار است و نیز از آنجا که نرخهای فروش انرژی در هر ساعت متغیر است، افزایش مبلغ فروش انرژی در بازار رقابتی برق کمتر از میزان افزایش مطروحه در بند ۱ در خصوص تغییرات سقف نرخ هر کیلووات ساعت انرژی یا حداکثر به همان اندازه می باشد.

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

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

در راستای اجرای بند ۵ قسمت د تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور، شرکتهایی که مکلف به ارائه خدمات و کالا به قیمت تکلیفی می باشند موظفند صورت مقایسه عملکرد واقعی و عملکرد فرضی مبنی بر اعمال نرخهای رایج در بازار (در مورد کالا و خدمات مشمول قیمت تکلیفی) را به تفکیک اجزای صورت سود و زیان و به همراه توضیحات مربوطه در خصوص مفروضات مبنای تهیه عملکرد فرضی (از جمله چگونگی تعیین نرخهای بازار) در این بخش تهیه، تشریح و ارائه نمایند. خالص تفاوت حاصل از مقایسه مزبور بایستی تحت سرفصل "خالص آثار کمی ناشی از ارائه خدمات و کالا به قیمت تکلیفی" تهیه و در این بخش ارائه گردد.

قیمت فروش داخلی محصولات شرکت شامل آمادگی و انرژی به صورت دستوری و بر اساس مصوبات و ابلاغیه های وزیر محترم نیرو و شرکت مدیریت شبکه برق ایران تعیین می شود که آخرین قیمت های مصوب که در دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ ملاک عمل خریدار و فروشنده برق بوده در اسفند ماه ۱۴۰۱ از سوی وزیر محترم نیرو اعلام گردیده و مفاد و جزئیات آن در اطلاعیه به شماره پیگیری ۱۰۰۶۰۶۶ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ در سامانه کدال اطلاع رسانی شده است.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

در صورتی که قیمت گذاری انرژی تولید شده توسط شرکت مشمول قیمت گذاری دستوری (تکلیفی) نبود و برای مثال شرایط فروش و نرخ گذاری انرژی الکتریکی در کشورمان مشابه کشورهای همسایه، برای مثال نظیر کشور ترکیه بود، انتظار می رفت که شرکت بتواند هر کیلووات ساعت انرژی الکتریکی تولید شده را به قیمت متوسط (میانگین) حدود ۱۰ سنت یورو (یک دهم یورو) به فروش برساند. در این صورت با در نظر گرفتن حجم تولید سالانه حدود ۳ میلیارد کیلووات ساعت، مبلغ فروش شرکت به حدود ۳۰۰ میلیون یورو در سال بالغ می گردید. در صورتی که نرخ برابری یورو و ریال در طول سال مالی به صورت میانگین معادل ۴۱۷۰۰۲۹ ریال به ازای هر یورو (معادل نرخ حواله در مرکز مبادله ارز و طلای ایران در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱) در نظر گرفته شود، معادل فروش ریالی شرکت در سال حدود ۱۲۵۰۱۰۸۰۷۰۰ میلیون ریال خواهد بود که با مقادیر فروش سالانه که در حال حاضر و بر مبنای قیمت های دستوری ۳۰۲۱۷۰۱۷۰ میلیون ریال (صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰) بوده و در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ مبلغ ۴۰۲۰۳۵۴ میلیون ریال می باشد، اختلاف فاحشی به شرح جدول زیر دارد:

شرح	مقدار
حجم تولید سالانه-کیلووات ساعت	حدود ۳ میلیارد کیلووات ساعت
نرخ غیردستوری مشابه کشورهای منطقه- یورو	به صورت میانگین حدود یک دهم یورو (۱۰ سنت یورو)
مبلغ فروش سالانه- میلیون یورو	حدود ۳۰۰ میلیون یورو
نرخ برابری یورو با ریال- ریال	۴۱۷۰۰۲۹ ریال به ازای هر یورو
معادل ریالی فروش سالانه- میلیون ریال	۱۲۵۰۱۰۸۰۷۰۰ میلیون ریال
مبلغ فروش تحت شرایط نرخ گذاری دستوری در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۴۰۲۰۳۵۴ میلیون ریال
خالص آثار کمی ناشی از ارائه خدمات و کالا به قیمت تکلیفی	۱۲۰۷۰۶۰۳۴۶ میلیون ریال

بدیهی است در شرایط حاضر که قیمت گذاری نرخ فروش برق به صورت دستوری انجام می شود قیمت گذاری سوخت مصرفی نیروگاه ها نیز دستوری است لذا در صورتی که فرض عدم اعمال قیمت های دستوری برای نرخ فروش برق در نظر گرفته شود در عمل بایستی فرض عدم اعمال قیمت گذاری دستوری برای سوخت و سایر هزینه های تولید و توزیع برق نیز لحاظ شود که برآورد می شود در صورت اعمال این فرض "خالص آثار کمی ناشی از ارائه خدمات و کالا به قیمت تکلیفی" به حدود نصف و حتی کمتر از نصف مبلغ مندرج در جدول فوق کاهش یابد.

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی

در دوره مورد گزارش (سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰) شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج فاقد فروش صادراتی بوده است.

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت

در سالهای اخیر مهم ترین مصوبه قانونی که بر فعالیت شرکت مؤثر بوده اما ارگانهای مربوطه تاکنون از اجرای آن استنکاف نموده اند مصوبه هیات محترم وزیران به شماره ۳۱۱۰۸/ت ۵۱۷۰۹ هـ مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۲ می باشد.

بنابر مصوبه هیات وزیران: "در مواردی که قرارداد خرید برق بین تولیدکنندگان بخش غیردولتی برق و وزارت نیرو و شرکتهای تابعه و همچنین قرارداد مشارکت بخش غیر دولتی با وزارت راه و شهرسازی و شرکتهای تابعه در طرح های حمل و نقل از قبیل توسعه ریلی، بنادر و فرودگاه ها به صورت ریالی منعقد گردد، به منظور بازپرداخت تسهیلات ارزی دریافتی بخش غیردولتی از منابع صندوق توسعه ملی، بانک مرکزی موظف است بر اساس درخواست بانک عامل طرف قرارداد با صندوق یاد شده، طبق جدول بازپرداخت ارزی تسهیلات مذکور، شرایط لازم برای تبدیل ریال به ارز با نرخ رسمی (مبادله ای) مورد معامله را فراهم نموده و پس از دریافت مبلغ ریالی هر قسط، معادل ارزی آن را به حساب صندوق توسعه ملی نزد خود منظور نماید."

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

با توجه به عدم اجرای مصوبه مورخ ۱۲ خرداد ۱۳۹۴ هیات محترم وزیران توسط دستگاههای ذیربط با وجود همه پیگیری هایی که از سوی شرکت به عمل آمد، نهایتاً در سال ۱۴۰۰ شرکت اقدام به طرح شکایت در خصوص موضوع در دیوان عدالت اداری (اطلاعیه به شماره پیگیری ۸۱۶۵۴۵ در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۳ در سامانه کدال) نمود.

دیوان عدالت اداری پس از بررسی موضوع الزام به اجرای تصویب نامه شماره ۳۱۱۰۸/ت/۵۱۷۰۹ هـ مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۲ هیات وزیران (اعاده حقوق تضییع شده) در مرحله بدوی بدین شرح مبادرت به صدور رای نمود:

"... بنابراین با لحاظ مراتب مرقوم، خواسته شاکی در حد الزام به اجرای تصویب نامه مورد شکایت در خصوص نوع و نحوه احتساب تسهیلات ارزی اخذ شده، منطبق بر قانون تشخیص و به استناد مواد ۱۰ و ۱۱ و ۶۵ از قانون تشکیلات و آیین دادرسی دیوان عدالت اداری حکم به ورود شکایت و الزام به اجرای مفاد تصویب نامه توسط طرف های شکایت صادر می نماید. رای صادره ظرف بیست روز پس از ابلاغ قابل اعتراض در شعب تجدید نظر دیوان عدالت اداری می باشد."

رای بدوی مورد اعتراض طرفهای شکایت قرار گرفت و پرونده امر به شعبه تجدید نظر دیوان عدالت اداری احاله گردید. شعبه تجدید نظر دیوان عدالت اداری پس از بررسی تجدید نظر خواهی طرفهای شکایت در خصوص شکایت مطروحه توسط شرکت تولید برق مهاباد کهنوج به شرح ذیل (اطلاعیه به شماره پیگیری ۹۳۶۹۶۱ مورخ ۱۷ شهریور ۱۴۰۱ در سامانه کدال) مبادرت به صدور رای نمود:

"... احکام موجود در مصوبه در بخشی متوجه بانک مرکزی و در بخشی از آن متوجه بانک عامل است و به سایر تجدید نظر خواهان توجهی ندارد لذا هیات قضات شعبه پنجم تجدید نظر دیوان عدالت اداری در خصوص دیگر تجدید نظر خواهان (به جز بانک عامل و بانک مرکزی) دعوی را متوجه آنها ندانسته به استناد مواد ۵۳ (بند پ) و ۶۵ و ۷۱ قانون تشکیلات و آیین دادرسی دیوان عدالت اداری حکم به نقض رای تجدید نظر خواسته در این قسمت و قرار رد شکایت صادر می نماید. در خصوص تجدیدنظر خواهی بانک عامل و بانک مرکزی با بررسی پرونده و قیود مندرج در مصوبه هیات دولت (صرف نظر از اینکه مصوبه دولت منطبق با قانون است یا خیر) از جمله وجود قرارداد خرید برق را که متفاوت از قرارداد احداث می باشد را احراز نکرده، به استناد مواد ۶۵ و ۷۱ قانون تشکیلات و آیین دادرسی دیوان حکم بر نقض رای تجدید نظر خواسته نسبت به بانک مرکزی و بانک عامل صادر و حکم به رد شکایت شرکت نسبت به آنها صادر می گردد. رای صادره قطعی است."

پس از صدور رای شعبه تجدید نظر دیوان عدالت اداری مبنی بر رد شکایت مطروحه از سوی شرکت، پیگیری های لازم برای حل مشکل به وجود آمده برای شرکت در خصوص عدم امکان تسویه اقساط تسهیلات ارزی، کما فی السابق در دیوان عدالت و سایر مراجع و دستگاههای ذیربط، از جمله وزارت نیرو، ادامه دارد و در حال انجام است.

۱-۵- وضعیت رقابت

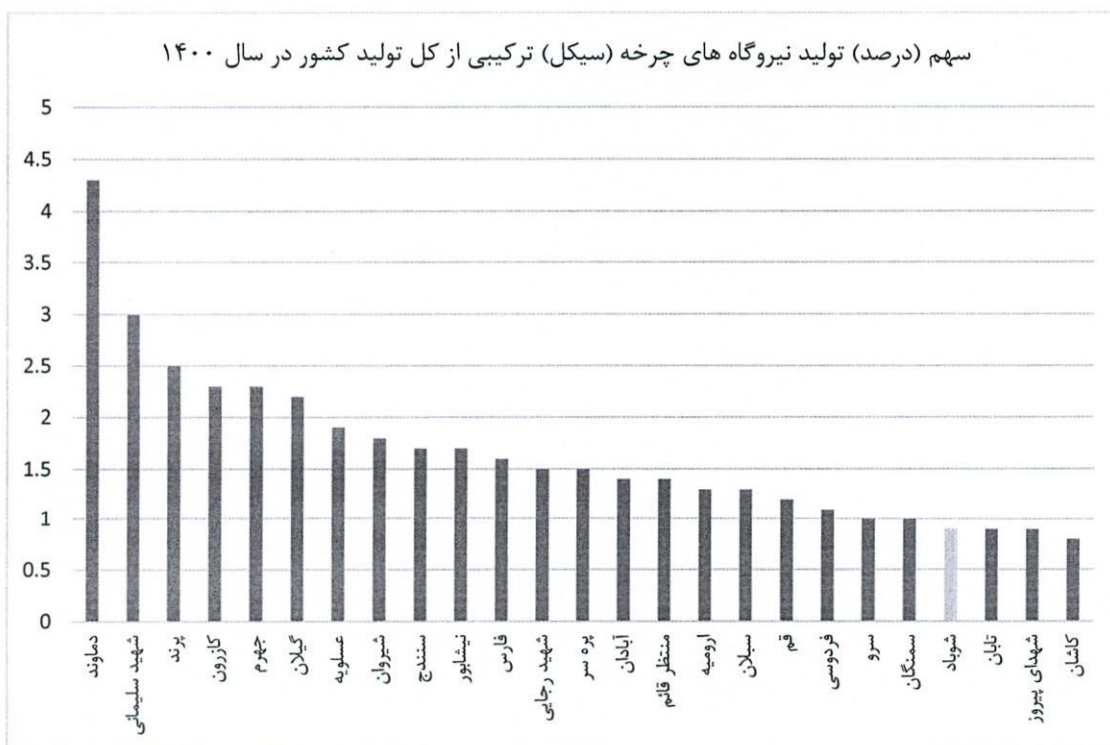
بر اساس آخرین آمار در دسترس (صفحه ۴۳ نشریه آمار تفصیلی صنعت برق ایران - تولید نیروی برق سال ۱۴۰۰) سهم تولید نیروگاههای چرخه (سیکل) ترکیبی از کل تولید کشور به شرح جدول زیر می باشد: (شایان ذکر است تا تاریخ تهیه این گزارش آمار تفصیلی سال ۱۴۰۱ صنعت برق ایران در دسترس این شرکت قرار نگرفته است لذا از آخرین آمار در دسترس که مربوط به سال ۱۴۰۰ بوده استفاده شده است)

نام نیروگاه	درصد
دماوند	۴.۳
شهید سلیمانی	۳.۰
پرند	۲.۵
کازرون	۲.۳
چهرم	۲.۳
گیلان	۲.۲
عسلویه	۱.۹
شیروان	۱.۸
سنندج	۱.۷
نیشابور	۱.۷

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

نام نیروگاه	درصد
فارس	۱.۶
شهید رجایی	۱.۵
پره سر	۱.۵
آبادان	۱.۴
منتظر قائم	۱.۴
ارومیه	۱.۳
سیلان	۱.۳
قم	۱.۲
فردوسی	۱.۱
سرو	۱.۰
سمنگان	۱.۰
شوباد	۰.۹
تابان	۰.۹
شهدای پیروز	۰.۹
کاشان	۰.۸



گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۱-۶- اطلاعات بازارگردان های شرکت

شرکت وفق ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت فرابورس ایران با دو بازار گردان به شرح زیر همکاری می نماید:

✓ صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا

✓ صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی معیار

خلاصه عملکرد صندوق های مزبور در دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	اکسیر	معیار	جمع
مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۶۲۰,۳۱۴	۶۴۸,۴۶۸	۱,۲۶۸,۷۸۲
مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۵۲,۸۲۰	۵۲,۱۳۸	۱۰۴,۹۵۸
سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۲,۲۳۲	۱۳,۲۱۷	۲۵,۴۴۹
تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۳۶۵,۴۷۰,۹۱۱	۴۲۹,۷۸۶,۶۲۵	۷۹۵,۲۵۷,۵۳۶
تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۳۰,۲۰۴,۹۰۱	۲۹,۳۳۵,۶۴۴	۵۹,۵۴۰,۵۴۵
مانده سهام نزد بازارگردان	۶۵۳,۲۰۷,۷۲۶	۷۱۲,۴۳۴,۱۳۱	۱,۳۶۵,۶۴۱,۸۵۷

۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه

شرکت تولید برق مهاباد کهنوج فاقد شرکتهای فرعی یا زیر مجموعه های مشمول تلفیق می باشد.

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

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

اهداف مدیریت شامل تولید برق با کیفیت و حفظ آمادگی نیروگاهها برای تامین برق مطمئن شبکه سراسری کشور و سعی در حفظ حداکثر ممکن راندمان نیروگاه ها متناسب با امکانات و نیز به حداقل رساندن توقف های تولید برنامه ریزی شده و برنامه ریزی نشده و افزایش بازارهای هدف از طریق فروش برق به صنایع به صورت مستقیم (در صورت فراهم شدن مجوزها و بسترهای قانونی مورد نیاز) می باشد.

دیگر اهداف مدیریت شامل پیگیری حل مشکل عدم امکان بازپرداخت اقساط تسهیلات ارزی وفق مصوبه هیات محترم وزیران به شماره ۳۱۱۰۸/ت/۵۱۷۰۹ هـ مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۲، کاهش دوره وصول مطالبات و بهبود نسبت های مالی، بهبود وضعیت نقدینگی و همچنین کاهش ریسک از دست دادن درآمد و پوشش ریسک خطرات ناشی از حوادث برای دارایی های شرکت می باشد.

مدیریت علاوه بر اهداف اقتصادی، به وظایف اجتماعی و انسانی نیز توجه بسیاری دارد و برای بهبود وضعیت اجتماعی محل نیروگاه های شرکت تلاش می نماید و از طریق برنامه های کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت ضمن بومی سازی منابع انسانی در این راستا تلاش می نماید.

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

با توجه به مواردی نظیر:

الف - مشکل حادث شده در خصوص عدم اجرای مصوبه هیات وزیران مبنی بر بازپرداخت اقساط تسهیلات ارزی دریافتی به نرخ رسمی (مبادله ای)

ب - پرداخت قطره چکانی و بسیار دیرهنگام مطالبات ناشی از فروش برق شرکت از سوی وزارت نیرو که در عمل فرصت خرید ارز به میزان کافی جهت بازپرداخت اقساط را از شرکت سلب نمود

ج- قیمت گذاری دستوری (تکلیفی) برق

د - عدم امکان صادرات برق تولید شده

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

هـ - و ...

و با وجود آنکه در ابتدا مقرر بود نیروگاه سیکل ترکیبی شوباد در قالب دو بلوک سیکل ترکیبی حدود ۵۰۰ مگاواتی جمعا به میزان حدود ۱۰۰۰ مگاوات احداث شود و حتی قراردادهای مورد نیاز هم در این خصوص منعقد شده بود، در نهایت شرکت جهت رعایت صرفه و صلاح سهام داران و به منظور پیشگیری از تحمیل زیان و بدهی روزافزون، در سنوات قبل از احداث فاز دوم نیروگاه شوباد صرفنظر نمود و در حال حاضر نیز پروژه توسعه یا احداث نیروگاه جدید در دست اقدام ندارد.

هر چند شرکت برنامه ای برای توسعه یا احداث واحد نیروگاهی جدید ندارد اما حفظ و نگهداری واحدهای موجود را به شکل مطلوب در دست اقدام قرار داده و در اواخر سال ۱۴۰۱ و ماههای ابتدایی سال ۱۴۰۲ فرآیند تعمیرات اساسی نیروگاه های شرکت وفق ضوابط و استانداردهای فنی و مهندسی انجام پذیرفته تا واحدهای نیروگاهی موجود بتوانند به شکل مناسب و مطمئن و با کمترین توقف ها در مدار تولید به فعالیت بپردازند.

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

رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر وضعیت مالی (مبالغ مندرج در صورت وضعیت مالی) و نتایج عملکرد (مبالغ مندرج در صورت سود و زیان) به شرح مندرج در یادداشتهای شماره ۱ تا ۴ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ و یادداشتهای شماره ۱ تا ۳ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ می باشد. رویه های بکار گرفته شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ در مقایسه با رویه های بکارگرفته شده در سال مالی قبل دستخوش تغییرات با اهمیتی نشده است.

۲-۳-۱- نحوه انعکاس تفاوتهای تسعیر ارز در صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۲

در خصوص نحوه عمل در رابطه با تغییرات نرخ ارز در صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۲ مراتب زیر را به اطلاع سهام داران محترم می رساند:

۱- بنابر مفاد استانداردهای حسابداری در صورتهای مالی سال مالی قبل (منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۱) نرخ ارز ETS مرکز مبادله ایران به

عنوان نرخ ارز در دسترس جهت تسعیر مانده های مرتبط با اقلام ارزی مورد استفاده قرار گرفته است. نرخ مزبور معادل ۳۹۹۲۷۳

ریال به ازای هر یورو می باشد.

۲- در تاریخ ۳۰ دیماه ۱۴۰۲ نرخ ارز مزبور معادل ۴۳۰۲۸۴ ریال به ازای هر یورو می باشد.

۳- تغییرات نرخ ارز در فاصله زمانی ۳۰ دیماه ۱۴۰۱ تا ۳۰ دیماه ۱۴۰۲ معادل حدود ۸ درصد و مبلغ تفاوتهای تسعیر ارز در فاصله زمانی

پایان سال مالی قبلی (۳۰ دیماه ۱۴۰۱) تا تاریخ انتهای سال مالی اخیر (۳۰ دیماه ۱۴۰۲) معادل ۱۰.۹۹۷ میلیارد ریال می باشد.

۴- بنابر بند ۲۹-ب استاندارد شماره ۱۶ حسابداری، " تفاوتهای تسعیر بدهیهای ارزی مربوط به تحصیل و ساخت داراییها، ناشی از کاهش

شدید ارزش ریال، در صورت احراز تمام شرایط زیر، تا سقف مبلغ قابل بازیافت، به بهای تمام شده دارایی مربوط اضافه می شود: الف-

کاهش ارزش ریال نسبت به تاریخ شروع کاهش ارزش، حداقل ۲۰ درصد باشد. ب- در مقابل بدهی حفاظی وجود نداشته باشد. " معمولا

این بند از استاندارد این گونه تفسیر می شود که:

۱-۴- اگر افزایش نرخ ارز بیشتر از ۲۰ درصد باشد مبلغ تفاوتهای ناشی از تسعیر ارز به صورت موازی و همزمان باعث افزایش مبلغ دفتری

بدهی (وام) ارزی و دارایی های خریداری شده از محل وام مزبور می شود.

۲-۴- اگر افزایش نرخ ارز کمتر از ۲۰ درصد باشد مبلغ تفاوت تسعیر ارز صرفا سبب افزایش یافتن مبلغ دفتری بدهی (وام) ارزی می شود

لیکن به صورت متقابل قابل احتساب در حساب ارزش دفتری دارایی های مرتبط نمی باشد و بایستی به عنوان هزینه در صورت سود و

زیان منعکس و گزارش شود.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۵- در صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۲ همانند سنوات گذشته مبلغ تفاوت تسعیر مورد اشاره در بند ۳ فوق الذکر، از یک طرف در حساب مبلغ دفتری بدهی (وام) ارزی و از طرف دیگر در حساب مبلغ ارزش دفتری دارایی های ثابت خریداری شده از محل وام ارزی منعکس شده است.

۶- اهم دلایل این نحو عمل و اتخاذ این رویکرد عبارتند از:

۶-۱ لزوم رعایت یکنواختی و حفظ ثبات رویه در تهیه صورتهای مالی و گزارشگری مالی. در دوره های مالی قبلی تفاوتهای تسعیر ارز در حساب مبلغ دفتری دارایی های ثابت منعکس شده و لذا انعکاس مبلغ تفاوت تسعیر در سرفصل هزینه در واقع نافی رعایت یکنواختی و حفظ ثبات رویه در تهیه صورتهای مالی است.

۶-۲ ارایه مطلوب و منصفانه صورتهای مالی مستلزم آن است که دارایی و بدهی که هر دو منشاء مشترک ارزی دارند به صورت همزمان و موازی با تغییرات نرخ ارز دستخوش تغییر شوند نه اینکه یکی از این دو قلم به سبب افزایش نرخ ارز افزایش یابد و دیگری بدون تغییر باقی بماند.

۶-۳ شرکت در طول سنوات گذشته همواره جهت بازپرداخت اقساط به نرخ مندرج در مصوبه هیات وزیران (نرخ ارز رسمی/مبادله ای) اعلام آمادگی نموده است با این حال و حتی با وجود آن که در مقاطعی از زمان در حساب بانکی شرکت تامین وجه گردیده ولی بانک حاضر به برداشت ریال و تبدیل آن به ارز با نرخ رسمی نگردید. به سبب استنکاف بانک مرکزی از اجرای مصوبه هیات وزیران، امکان بازپرداخت اقساط با ارز (به نرخ رسمی) از شرکت سلب شده است. عدم تمکین بانک مرکزی به مصوبه هیات وزیران در رابطه با تخصیص ارز، موجب شده نتایج عملیات شرکت به شدت تحت تأثیر عاملی خارج از اختیار و کنترل هیأت مدیره شرکت قرار گرفته و بیانگر محتوا و واقعیت های اقتصادی مرتبط با عملکرد شرکت نباشد. لذا به منظور اینکه صورتهای مالی، به ویژه صورت سود و زیان، حتی الامکان بیانگر محتوا و واقعیت اقتصادی مرتبط با عملکرد شرکت باشند مناسب تر به نظر می رسد که مبلغ تفاوت تسعیر ارز همانند سنوات گذشته در صورت وضعیت مالی (و نه در سود و زیان) منعکس گردد.

انعکاس این مبلغ تفاوت تسعیر ارز در صورت سود و زیان به عنوان یک قلم غیرعملیاتی با احتمال تکرار پذیری اندک، هم صورت سود و زیان را تهی از معنی می سازد هم ارائه منصفانه دارایی ها در صورت وضعیت مالی (=ترازنامه) شرکت را با چالش جدی مواجه می سازد. به صورت خاص در رابطه با صورت سود و زیان که مقرر است نتایج عملکرد شرکت و نحوه مدیریت بر دارایی ها و استفاده از آنها را نشان دهد، انعکاس این مبلغ باعث می شود نه تنها صورت مالی مزبور نتواند به انعکاس محتوای اقتصادی رویدادها و ارایه اطلاعات مفید به استفاده کنندگان صورتهای مالی بپردازد بلکه حتی اطلاعات گمراه کننده به استفاده کنندگان صورتهای مالی مخابره نماید.

۶-۴ بند ۱۷ استاندارد شماره ۱ حسابداری مقرر می دارد: "در شرایط بسیار نادر، که مدیریت به این نتیجه می رسد که رعایت یک الزام از یک استاندارد حسابداری، آنقدر گمراه کننده است که با هدف صورتهای مالی، مندرج در مفاهیم نظری گزارشگری مالی، ناسازگار است، انحراف واحد تجاری از آن الزام، به شیوه تعیین شده در بند ۱۸، الزامی است، به شرط آنکه مقررات مربوط، چنین انحرافی را الزامی کند یا مانع آن نشود." بنابر مفاد بند ۱۷ استاندارد شماره ۱ حسابداری در موقعیتهای خاص به جهت ارائه اطلاعات مربوط و منصفانه به استفاده کنندگان و مخاطبان صورتهای مالی، می توان با استناد به دلایل معقول و متقن، رویکردی را در تهیه صورتهای مالی و گزارشگری مالی اتخاذ نمود که با توجه به جهات و دلایل موجود منجر به ارائه مطلوب و منصفانه صورتهای مالی می شود یعنی با چارچوب مفهومی (مفاهیم نظری) زیربنای استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی مبنی بر ارایه اطلاعات مفید، مربوط و منصفانه به مخاطبان صورتهای مالی سازگار است اما ممکن است تفاوتی با الفاظ ظاهری و عبارات مندرج در استانداردهای مزبور داشته باشد.

۶-۵ انعکاس مبالغ تفاوت تسعیر ارز در حساب دارایی های ثابت، مبلغ دفتری دارایی های ثابت را افزایش می دهد اما موجب فزونی مبلغ دفتری دارایی ها بر مبلغ بازیافتنی آنها (که در استاندارد حسابداری شماره ۱۶ مورد اشاره قرار گرفته است) نمی شود.

۶-۶ دیدگاهی در خصوص تغییرات نرخ ارز مطرح است که بر اساس آن به نظر می رسد آستانه ۲۰ درصدی مورد اشاره در استاندارد شماره ۱۶ با امعان نظر به این مفهوم لحاظ گردیده که تا زمانی که تغییرات نرخ ارز کمتر از ۲۰ درصد است جهش نرخ ارز یک رشد عادی تلقی می شود و بیانگر شرایط معمول و روند عادی انجام فعالیتهای اقتصادی است اما اگر نرخ ارز بیشتر از ۲۰ درصد جهش یابد مبین شرایط

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

غیرمعمول و روند غیرعادی انجام فعالیتهای اقتصادی است. با در نظر گرفتن فلسفه مزبور و اینکه در عمل نرخ ارز بیش از آستانه ۲۰ درصدی نسبت به زمانی که شرایط اقتصادی شروع به خارج شدن از حالت معمول و نرمال نموده، افزایش یافته است می توان استدلال نمود که آستانه ۲۰ درصدی مزبور در قیاس با نرخ ارز در شروع دوره تاریخی که شرایط از حالت معمول خارج شد، حادث گردیده و مصداق شرایط مندرج در استانداردهای حسابداری می باشد.

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

الف- رعایت اصول حاکمیت شرکتی و استقرار سیستم کنترل های داخلی

مسئولیت استقرار و بکارگیری کنترل های داخلی مناسب و اثربخش، به منظور دستیابی به اطمینان معقول نسبت به قابلیت اتکا و به موقع بودن گزارشگری مالی، افشای مناسب و کامل اطلاعات اشخاص وابسته، پیشگیری و کشف به موقع تقلبها و سایر تحریفهای بااهمیت در گزارشگری مالی، نگهداری مستندات مناسب در خصوص معاملات و رویدادها، منطقی بودن اطلاعات مالی پیشبینی شده، مقایسه عملکرد واقعی با بودجه و افشای کامل دلایل مغایرت بااهمیت و افشای فوری اطلاعات مهم با هیئت مدیره می باشد. همچنین، مسئولیت ارزیابی و گزارشگری کنترلهای داخلی مذکور بر عهده هیئت مدیره است.

در این راستا شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)، مدیریت ریسک و کنترل داخلی را در فرآیند کسب و کار خود یکپارچه نموده و اجزای چارچوب کنترل داخلی شامل محیط کنترلی، ارزیابی ریسک، فعالیتهای کنترلی، اطلاعات، ارتباطات و نظارت را مطابق با مفاد دستورالعمل کنترل داخلی و حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، طراحی، مستقر و اجرا نموده است. کنترل های داخلی و حاکمیت شرکتی، صرف نظر از نوع طراحی آن، به دلیل محدودیتهای ذاتی خود ممکن است نتواند از تحریفها پیشگیری یا آنها را کشف کند با این حال اطمینان معقولی را نسبت به تهیه و ارایه گزارشهای مالی به موقع و قابل اتکا و رعایت قوانین و مقررات فراهم می آورد.

شرکت خود را نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی و کنترل داخلی متعهد می داند و به موارد زیر توجه ویژه می نماید:

- ✓ اثربخشی چارچوب حاکمیت شرکتی: چارچوب حاکمیت شرکتی بتواند سطح شفافیت و تخصیص کارای منابع شرکت را بهبود دهد، با سلسله مراتب قوانین و مقررات سازگار باشد و از نظارت و اجرای موثر آنها پشتیبانی کند.
- ✓ حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها: چارچوب حاکمیت شرکتی بتواند از حقوق سهامداران حفاظت و اعمال حق آنها را تسهیل کند و نسبت به برخورد یکسان با تمام سهامداران، شامل سهامداران اقلیت و خارجی اطمینان فراهم کند به نحوی که تمام سهامداران به طور متصفانه فرصت احقاق موثر حقوق خود را داشته باشند.
- ✓ رعایت حقوق سایر ذینفعان: چارچوب حاکمیت شرکتی حقوق سایر ذینفعان را طبق آنچه در قوانین یا بر مبنای قراردادها مشخص شده است در نظر بگیرد و همکاری فعالانه شرکتها و سایر ذینفعان را در ایجاد ثروت، اشتغال و پایداری شرکت های دارای وضعیت مالی شفاف، تشویق کند.
- ✓ انگیزه بخشی به ذینفعان: چارچوب حاکمیت شرکتی، انگیزه های روشنی درون زنجیره سرمایه گذاری فراهم کند و در کنار تحقق اهداف شرکت به نحوی به کارکرد بازار سرمایه کمک کند که به حاکمیت شرکتی شایسته بیانجامد.
- ✓ افشا و شفافیت: چارچوب حاکمیت شرکتی این اطمینان را فراهم نماید که تمام موضوعات بااهمیت مرتبط با شرکت، شامل وضعیت مالی، عملکرد، جریان های نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و صحیح افشا می شود.
- ✓ مسوولیت پذیری هیات مدیره: چارچوب حاکمیت شرکتی نسبت به هدایت راهبردی شرکت، پایش اثربخش مدیریت به وسیله هیات مدیره و پاسخگویی اعضای هیات مدیره به سهامداران و سایر ذینفعان اطمینان فراهم نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

در این راستا بخشی از اقدامات انجام شده در راستای رعایت اصول حاکمیت شرکتی و استقرار سیستم های کنترل داخلی اثر بخش به شرح خلاصه زیر مورد اشاره قرار می گیرد. شایان ذکر است هیات مدیره سیستم کنترل های داخلی را حداقل به طور سالانه بررسی و نتایج آن را در گزارشی تحت عنوان "گزارش کنترل های داخلی" در سامانه کدال درج و افشا می نماید.

- تشکیل واحد حسابرسی داخلی در ساختار شرکت و انتخاب و انتصاب افراد ذیصلاح به عنوان نیروهای شاغل در این واحد که در نهایت منجر به عملیاتی شدن و پیاده سازی مفهوم نظارتی حسابرسی داخلی در شرکت شده است.
- تشکیل کمیته حسابرسی (در گذشته با سه عضو و در مدت اخیر با پنج عضو)
- تشکیل کمیته انتصابات (با سه عضو)
- تشکیل دبیرخانه هیات مدیره با بهره گیری از خدمات واحد امور مجامع گروه شرکت های آراین ماهتاب گستر و انتصاب مدیر امور مجامع به عنوان دبیر جلسات هیات مدیره
- رعایت دستور العمل ها و بخشنامه های سازمان بورس نظیر دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات، دستورالعمل حاکمیت شرکتی، دستورالعمل انطباقی ناشران، دستورالعمل اجرایی معرفی دارندگان اطلاعات نهانی، دستورالعمل ناظر بر انتخاب موسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس، دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس، دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه و ضوابط انتخاب کارشناس رسمی جهت ارزیابی دارایی ها (جهت تجدید ارزیابی دارایی ها در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ و متعاقب آن افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰) و
- تشکیل واحد امور سهام و انتخاب و انتصاب افراد ذیصلاح به عنوان نیروهای شاغل در این واحد به عنوان بخشی از ساز و کار و شبکه روابط میان شرکت و سهام داران به عنوان یکی از گروه های اصلی ذینفعان
- انتخاب اعضای برخوردار از شرایط استقلال (عضو مستقل) در هیات مدیره و کمیته های فرعی آن نظیر کمیته حسابرسی.
- تفکیک دو سمت ریاست هیات مدیره و مدیر عامل از یکدیگر و اجتناب از تخصیص این سمت ها به یک فرد واحد
- انتخاب عضو غیرموظف دارای تحصیلات و تجربیات کاری مرتبط با زمینه های مالی (حسابداری، مدیریت مالی، اقتصاد، و مدیریت با گرایش مالی) به عنوان نائب رئیس و عضو هیات مدیره
- انتخاب تمامی اعضای هیات مدیره از میان مدیران غیرموظف
- انتخاب اعضای هیات مدیره و مدیرعامل از میان افرادی که برای ایفای مسئولیت های خود در شرکت و در راستای رعایت ضوابط و الزامات قانونی، دارای تحصیلات و تجربه مرتبط و فاقد محکومیت قطعی کیفری موثر یا انضباطی موضوع قوانین و مقررات بازار سرمایه هستند.
- تدوین و تصویب آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی نظیر آیین نامه مالی و معاملاتی، آیین نامه و دستورالعمل مقررات داخلی، تدوین ساختار سازمانی و تشکیلاتی، دستورالعمل ارزیابی عملکرد و بهره وری نیروگاه ها، دستورالعمل ثبت و گردش اطلاعات و مکاتبات، دستورالعمل کدگذاری اسناد و مدارک، آیین نامه تنخواه گردان، آیین نامه تسهیلات رفاهی کارکنان، تصویب بودجه سالانه شرکت و نظارت بر اجرای آن و شایان ذکر است تدوین و تصویب و اجرای این آیین نامه ها و دستورالعمل ها مطابق الزامات حاکمیت شرکتی و کنترل داخلی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و در راستای حصول اطمینان از اجرای قوانین و مقررات و رعایت استانداردها در تمامی ابعاد عملیات مالی، اداری، فنی و مهندسی شرکت صورت پذیرفته است. همچنین قابل ذکر است در صورت نیاز و به اقتضای شرایط، برخی فعالیت ها و عملیات شرکت با توجه به آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی گروه شرکت های آراین ماهتاب گستر به عنوان واحد تجاری اصلی و نهایی و سهامدار عمده انجام می پذیرد.
- افشا و انتشار عمومی و به موقع کلیه اطلاعات با اهمیت و تاثیرگذار بر فرآیند تصمیم گیری سهامداران و سرمایه گذاران بالقوه و بالفعل مطابق ضوابط دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و سایر مقررات مربوط از طریق بستر سامانه کدال، سایت اینترنتی شرکت یا گروه آراین ماهتاب گستر یا روزنامه رسمی
- از آنجا که معاملات با اشخاص وابسته باید به شکلی تایید و اجرا شود که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود و از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کند، معاملات با اشخاص وابسته، در صورت وجود، صرفا با در نظر گرفتن مفاد ماده ۱۲۹ قانون تجارت و نیز ضوابط و

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

دستورالعمل های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار نظیر دستورالعمل تصویب معاملات اشخاص وابسته به تصویب می رسد و متعاقب تصویب، عملیاتی می گردد.

- رعایت قوانین و مقررات حاکم بر محیط فعالیت شرکت نظیر اساسنامه، قانون تجارت، قانون مالیات های مستقیم، قانون کار و امور اجتماعی، قانون مالیات و عوارض و ارزش افزوده، قوانین و مقررات بانکی و گمرکی، مصوبات مجامع و هیات مدیره، قانون مبارزه با پولشویی، قوانین و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت فرابورس ایران و ... شایان ذکر است در صورت نیاز و به اقتضای شرایط جهت آگاهی از قوانین و مقررات و رعایت آن ها به منظور حفظ صرفه و صلاح شرکت و جلوگیری از خدشه وارد شدن به منافع و مصالح شرکت از کمک مشاوران ذیصلاح در این خصوص استفاده می شود.
- رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران با اتخاذ رویه های مناسب به منظور برگزاری مجامع صاحبان سهام مطابق مفاد قانون تجارت و دستورالعمل های سازمان بورس و حضور سهامداران در مجامع و اعمال حق رای از سوی ایشان، فراهم کردن بستر مناسب برای سهامداران به منظور دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت (کلیه گزارش ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت های مالی سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترل های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت در مواعید مقرر، قبل از برگزاری مجمع و پس از ارائه به سازمان بورس، از طریق سامانه کدال و پایگاه اینترنتی شرکت در اختیار عموم قرار داده می شود)
- مدیرعامل، اعضای هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت حضور به هم می رسانند و در صورتی که تصویب صورت های مالی در دستور جلسه مجمع باشد، بالاترین مقام مالی شرکت نیز در زمان طرح و رسیدگی به صورت های مالی با توجه به الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی در مجمع حضور پیدا می کند.
- تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیات مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیات مدیره و نحوه جبران خدمات اعضای هیات مدیره عضو کمیته های تخصصی هیات مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام انجام می پذیرد.
- و ...

شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج از ابتدا در مسیر رعایت اصول حاکمیت شرکتی و استقرار سیستم کنترل داخلی مناسب پای گذاشته و کماکان در این مسیر به حرکت خود ادامه می دهد. امید است بتوان با بهره گیری از دانش و تجربه مجموعه افراد، اشخاص و نهادهایی که در تعامل با شرکت و تاثیرگذاری بر آن یا تاثیرپذیری از آن هستند، به شتاب حرکت در این مسیر افزود و با نیرویی بیش از پیش و روزافزون در این مسیر طی طریق نمود.

ب- گزارشگری پایداری شرکتی

شرکت باید با رویکرد توسعه پایدار و ایجاد سازوکاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلندمدت، اطلاعات لازم در زمینه مسائل مالی، اقتصادی، زیست محیطی و اجتماعی را در گزارشهای خود ارائه نماید.

ابعاد افشای گزارش پایداری شرکت به صورت کلی مشتمل بر جنبه های زیر می باشد:

الف- بعد محیط زیست نظیر میزان ذخیره و کاهش مصرف انرژی، اقدامات برای کاهش آثار مخرب تنوع زیستی، رعایت مسائل زیست محیطی از دید مشتریان، تفکیک ضایعات و نحوه برخورد با آنها؛

ب- بعد مسئولیت اجتماعی نظیر کمک های عام المنفعه، دریافت گواهینامه های بهداشت و سلامت کارکنان، رعایت حقوق مصرف کنندگان، ساعات آموزش کارکنان، مشتری مداری؛

ج- بعد اقتصادی نظیر عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص های بهره وری تولید و رشد شرکت.

نکته قابل ذکر و قابل توجه آنکه چون شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج یکی از زیر مجموعه های گروه شرکتهای آراین ماهتاب گستر می باشد، فعالیت های زیست محیطی و اجتماعی این شرکت همراه و همگام با فعالیتهای برنامه ریزی شده در سطح گروه انجام می شود لذا برای برخی از این فعالیت ها که در چارچوب فعالیت ها و برنامه های شرکت اصلی انجام شده نمی توان هزینه های مستقیم احصا نمود. علاوه بر این تفکیک

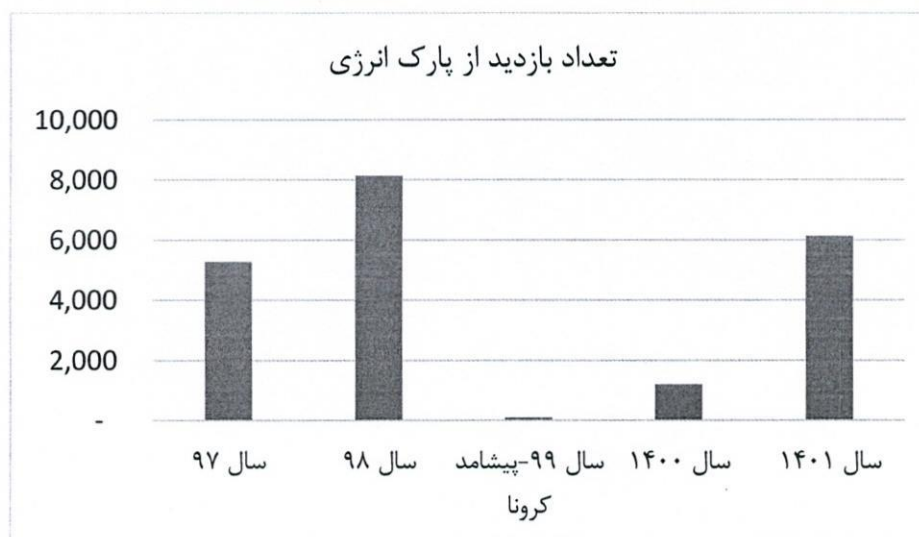
گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

هزینه و مخارج برخی فعالیتهایی که توسط خود شرکت انجام می شود نیز به سبب اشتراک فعالیت های مربوطه با عملیات روزمره شرکت یا تداخل آن با امور محوله به پیمانکاران قابل احصا نیست. علی ایحال در این بخش برای برخی فعالیتها نظیر نگهداری و توسعه فضای سبز که هزینه و مخارج آن به صورت قابل اتکا و مجزا ثبت شده و قابل اندازه گیری است به مخارج مربوطه اشاره شده است.

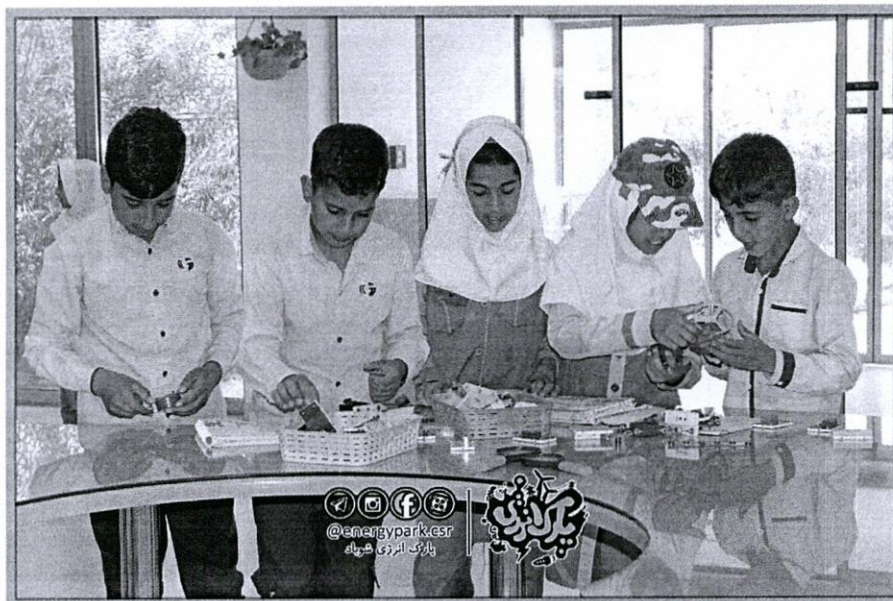
فعالیت های اجتماعی شرکت در سنوات گذشته شامل کمک های عام المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه بوده است. نصب پنل های خورشیدی برای زنان سرپرست خانوار و متعاقبا پایش عملکرد این پنل ها و بازدیدهای دانش آموزی از پارک انرژی نیروگاه شوباد بخشی از عملکرد شرکت در حوزه اجتماعی و فرهنگی می باشد (در خصوص پنل های خورشیدی زنان سرپرست خانوار، فعالیت شرکت به صورت پایش و نظارت بر عملکرد پنل های مزبور تداوم یافته و در سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ برای نصب و راه اندازی پنل جدیدی اقدام نشده است). شرکت در سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ در راستای ایفای مسئولیت های اجتماعی خود در راهبری پروژه های زیر مشارکت داشته است:

✓ بازدید از پارک انرژی مستقر در نیروگاه شوباد برای دانش آموزان استمرار یافته و پارک انرژی نیروگاه پذیرای بیش از ۶۱۳۷ نفر بازدید کننده بوده است.

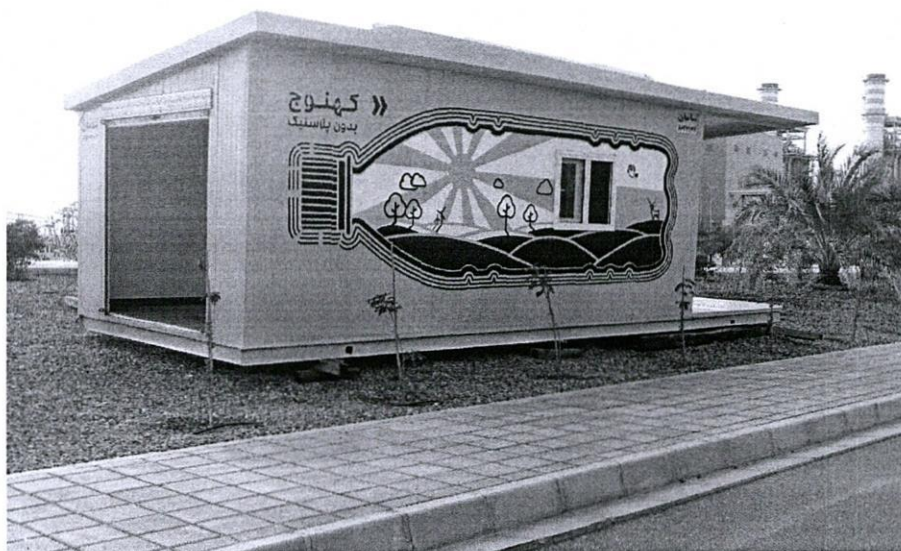


گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰



✓ پوشش کهنوج بدون پلاستیک استمرار یافته و در این زمینه کانکس اختصاصی جهت ترویج و تسهیل فرهنگ تفکیک و بازیافت زباله در شهرستان کهنوج مستقر شده است.



✓ یک مرکز فرهنگی و کتابخانه در روستای کهورآباد منطقه شهرستان کهنوج تاسیس و راه اندازی شده است. منابع مالی مورد نیاز برای راه اندازی این مرکز از عواید حاصل از فروش برق پنل های خورشیدی تامین شده است.



حفاظت و صیانت از محیط زیست محل استقرار نیروگاههای شرکت نیز همواره مورد توجه بوده است. پایش لحظه ای وضعیت زیست محیطی نیروگاهها، متعهد ساختن کلیه پرسنل و پیمانکاران به رعایت مسائل زیست محیطی، جلوگیری از جاری شدن پساب یا فاضلاب بهداشتی یا صنعتی در محیط، تعبیه سیستم فاضلاب در نیروگاهها، کنترل مقادیر گازهای مضر موجود در خروجی اگزوز نیروگاه با بکارگیری سامانه آنلاین پایش گازهای خروجی، ایجاد سطح قابل توجهی فضای سبز در محیط عملیاتی نیروگاه ها و ... نمونه هایی از عملکرد زیست محیطی شرکت می باشند.

همچنین با توجه به حساسیت شرکت به صیانت از منابع آبی، کلیه نشتی ها و یا خروجی ها به استثنای آبهای آلوده به مواد شیمیایی که پروسه جداگانه ای دارند، مورد استفاده مجدد قرار میگیرند و از هدر رفت آنها جلوگیری می شود. عملکرد شرکت در زمینه توجه به مسئولیت خویش در قبال محیط زیست در سنوات گذشته و استمرار فعالیتهای مربوطه در سال جاری به گونه ای بوده که شرکت تاکنون دو مرتبه به عنوان شرکت برگزیده صنعت سبز در سطح استان کرمان و یک مرتبه نیز در سطح کشور از سوی سازمان محیط زیست انتخاب و جایزه ملی صنعت سبز را از آن خود نموده است.

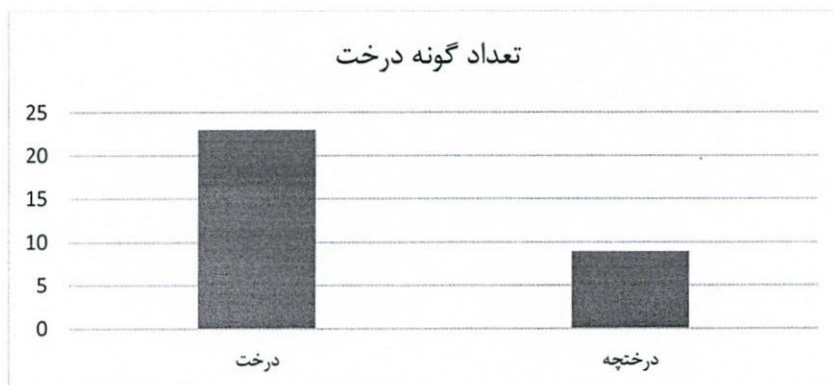
برخی دیگر از اقدامات شرکت در خصوص محیط زیست به شرح زیر می باشد:

- ✓ ضایعات و اقلامی که از نظر شیمیایی برای محیط زیست مشکل ساز هستند توسط واحد ایمنی و بهداشت و محیط زیست، تفکیک شده و با مجوز سازمان محیط زیست به شرکتهای دارای صلاحیت تحویل می شود تا به صورت مقتضی امحا شود.
- ✓ پساب تصفیه خانه نیروگاه که شامل آب شور می باشد پس از آنالیز توسط آزمایشگاه و با هماهنگی اداره منابع طبیعی جهت آبیاری درختان بومی و سازگار با اقلیم منطقه شامل درختان کهور، کرت، کنار در محیط خارج از نیروگاه استفاده می شود.
- ✓ پسماندها و زباله های ایجاد شده در محیط نیروگاههای شرکت تفکیک و سپس تحویل شهرداری شهرستان کهنوج می شود.
- ✓ پساب تصفیه خانه فاضلاب انسانی به فضای سبز موجود در نیروگاه ها بازگردانی می شود.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

✓ فضای سبز نیروگاه های شرکت حدود ۱۴ هکتار می باشد که با بکارگیری پیمانکار ذیصلاح به صورت مستمر جهت حفظ، نگهداری و توسعه آن اقدام شده است و ۲۳ گونه درخت و ۹ گونه درختچه شامل: انواع نخل؛ کنوکارپوس؛ ابریشم ایرانی؛ ابریشم قرمز؛ شیشه شور؛ چنال عربی؛ گل کاغذی؛ کرت؛ جم؛ خرزهره؛ تیویتیا؛ حنا؛ آکاسیابرگ بیدی؛ انبه؛ نارنج، اکالیپتوس، دارایی، برهان گلی و ... در نیروگاه کاشت شده است. هزینه نگهداری و توسعه فضای سبز در یادداشت شماره ۳-۶ صورت های مالی تحت همین عنوان و به مبلغ ۱۵.۳۹۲ میلیون ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۱ و مبلغ ۱۰.۲۵۶ میلیون ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۰ قابل ملاحظه می باشد. هزینه نگهداری و توسعه فضای سبز در دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ بالغ بر ۲۲.۴۳۱ میلیون ریال بوده است.



✓ انتخاب شدن به عنوان صنعت سبز در سطح استان برای دو دوره سالانه (۱۳۹۸ و ۱۳۹۹) و در سطح کشور در یک دوره سالانه (۱۴۰۰). لازم به ذکر است انتخاب صنعت سبز در سال ۱۴۰۱ از سوی سازمان های مربوطه انجام نشده است.

✓ نصب سیستم پایش آنلاین گازهای خروجی آگروز نیروگاه و ارسال اطلاعات آن به صورت آنلاین به سازمان محیط زیست کشور

همچنین شرکت در مسیر رسالت ارتقای رضایتمندی کارکنان و افزایش سطح رفاه و سلامت همکاران و خانواده هایشان، در قالب آیین نامه های مدون و رویه های اجرایی مرتبط، برنامه های رفاهی پرسنلی را تدارک دیده و به تمامی کارکنان مجموعه ارائه می دهد. آرایه کمک هزینه ها و تسهیلات نظیر پوشش بیمه های تکمیلی و عمر، بخشی از این برنامه ها را شامل می شود. همچنین سعی شده جبران خدمات کارکنان و مدیران شرکت متناسب با جایگاه سازمانی مشابه در سایر شرکتهای فعال در صنعت برق و همچنین منطبق بر مفاد و الزامات قوانین و ضوابط موجود نظیر دستورالعمل یا بخشنامه های حقوق که توسط مراجع ذیربط نظیر اداره کار صادر گردیده، باشد.

از آنجا که بهره برداری و استفاده موثر از توان فکری و توانمندی های عملی کارکنان، نیازمند خلق ساختاری است که بتواند نیروهای انسانی سازمان را در راستای تحقق اهداف سازمان سوق دهد تشویق کارکنان سازمان در بروز توانایی ها، استعدادها و برقراری ارتباطی نزدیکتر با اهداف و مقاصد سازمان و مشارکت صحیح و موثر کارکنان در تصمیم گیری سازمانی امری ضروری می باشد. در این راستا مدیریت نیز از طریق روش های زیر نسبت به جلب مشارکت کارکنان در فرآیندها و تصمیم گیری های سازمانی اقدام نموده است:

- تفویض اختیار به کارکنان
- تشکیل جلسات مشورتی بین کارکنان و مدیریت
- تشویق کارکنان
- استفاده از روش های ایجاد انگیزه با توجه به علائق و سلائق همکاران به منظور ترغیب آنها به ارتقای توانمندی های خویش
- طراحی و اجرای دوره های آموزشی تخصصی و عمومی که اهم آنها شامل موارد زیر می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

- ✓ دوره آموزشی آشنایی با صنعت برق و تکنولوژی توربین های نسل جدید و ساخت پره ها و محاسبات طول عمر آنها که در کشور ژاپن و به واسطه همکاری سازمان همکاری های ژاپن و خاورمیانه و سندیکای شرکت های تولید کننده برق برگزار شده است.
- ✓ دوره آموزشی مدیریت عملکرد با تدریس جناب آقای دکتر ابوالعلائی
- ✓ دوره آموزشی مدیریت بحران در سوانح و بلایای طبیعی با تدریس جناب آقای احمد بختیاری
- ✓ دوره های آموزشی اکسل مقدماتی و پیشرفته با تدریس جناب آقای علی عسگری
- ✓ دوره آموزشی آشنایی با اصول کاهش پسماندها در مبدا و دوره آموزشی مدیریت پسماند با تدریس جناب آقای مرادی کیا
- ✓ دوره آموزشی مبانی قراردادهای BOT با تدریس جناب آقای دکتر گرشاسب خزائنی
- ✓ دوره آموزشی قانون تجارت با تدریس جناب آقای دکتر عباس طوسی
- ✓ دوره آموزشی بویلر و خرابی های آن با تدریس جناب آقای دکتر سید ابراهیم موسوی ترشیزی
- ✓ دوره آموزشی مقابله با سوانح و کاربری تجهیزات با تدریس جناب آقای احمد بختیاری
- ✓ دوره آموزشی به روز رسانی قوانین و مقررات مالیاتی با تدریس جناب آقای دکتر حقیقت
- ✓ دوره آموزشی مبارزه با پولشویی با تدریس جناب آقای دکتر هادی اکبری

نکته قابل ذکر و قابل توجه آنکه چون شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج یکی از زیر مجموعه های گروه شرکتهای آراین ماهتاب گستر می باشد، فعالیت های زیست محیطی و اجتماعی این شرکت همراه و همگام با فعالیتهای برنامه ریزی شده در سطح گروه انجام می شود لذا برای برخی از این فعالیت ها که در چارچوب فعالیت ها و برنامه های شرکت اصلی انجام شده نمی توان هزینه های مستقیم احصا نمود. علاوه بر این تفکیک هزینه و مخارج برخی فعالیتهایی که توسط خود شرکت انجام می شود نیز به سبب اشتراک فعالیت های مربوطه با عملیات روزمره شرکت یا تداخل آن با امور محوله به پیمانکاران قابل احصا نیست. علی ایحال در این بخش برای برخی فعالیتهای نظیر نگهداری و توسعه فضای سبز که هزینه و مخارج آن به صورت قابل اتکا و مجزا ثبت شده و قابل اندازه گیری است به مخارج مربوطه اشاره شده است.

۵-۲ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهای مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت)

عامل اصلی که در سنوات اخیر سبب فزونی زیان انباشته بر سرمایه ثبتي شرکت گردیده، عدم اجرای مصوبه هیات محترم وزیران به شماره ۳۱۱۰۸/ت ۵۱۷۰۹ هـ مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۲ می باشد.

بنابر مصوبه هیات وزیران: "در مواردی که قرارداد خرید برق بین تولیدکنندگان بخش غیردولتی برق و وزارت نیرو و شرکتهای تابعه و همچنین قرارداد مشارکت بخش غیر دولتی با وزارت راه و شهرسازی و شرکتهای تابعه در طرح های حمل و نقل از قبیل توسعه ریلی، بنادر و فرودگاه ها به صورت ریالی منعقد گردد، به منظور بازپرداخت تسهیلات ارزی دریافتی بخش غیردولتی از منابع صندوق توسعه ملی، بانک مرکزی موظف است بر اساس درخواست بانک عامل طرف قرارداد با صندوق یاد شده، طبق جدول بازپرداخت ارزی تسهیلات مذکور، شرایط لازم برای تبدیل ریال به ارز با نرخ رسمی (مبادله ای) مورد معامله را فراهم نموده و پس از دریافت مبلغ ریالی هر قسط، معادل ارزی آن را به حساب صندوق توسعه ملی نزد خود منظور نماید."

استنکاف از اجرای مصوبه مزبور توسط دستگاههای اجرایی و نهادهای مسئول، باعث بکارگیری نرخ ارز ETS جهت تسعیر مانده های مرتبط با بدهی ارزی شده است. بکارگیری نرخ مزبور و تغییرات شدید نرخ ارز در سنوات اخیر از یک سو هزینه مالی شرکت را شدیداً افزایش داده و از دیگر سو به سبب منظور شدن تفاوت های تسعیر ارز به حساب ارزش دفتری دارایی های ثابت وفق الزامات استانداردهای حسابداری، باعث افزایش قابل توجه هزینه استهلاک گردیده است. رشد دو عامل هزینه ای مزبور (هزینه مالی و هزینه استهلاک) سبب تحمیل زیانهای روزافزون و فزونی زیان انباشته بر سرمایه ثبتي شرکت و شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

جهت حل این مشکل علاوه بر پیگیری های مکرر در تمامی سطوح در نهادهای مختلف نظیر وزارت نیرو، مجلس شورای اسلامی، کمیسیون های اقتصادی و انرژی مجلس شورای اسلامی، مجمع تشخیص مصلحت نظام و ... شرکت اقدام به طرح شکایت در دیوان عدالت اداری نیز نمود که با وجود صدور رای بدوی به نفع شرکت، رای تجدید نظر و قطعی شده دیوان عدالت اداری مبنی بر رد شکایت شرکت صادر گردید. پس از بررسی صورت گرفته در خصوص رای شعبه تجدید نظر دیوان عدالت اداری مبنی بر رد شکایت مطروحه از سوی شرکت با موضوع " صدور حکم به الزام طرف شکایت به اجرای مصوبه شماره ۳۱۱۰۸/ت/۵۱۷۰۹ هـ هیئت محترم وزیران و اعاده حقوق تضییع شده شاکی"، شرکت بر مبنای ظرفیتهای قانونی موجود در قانون تشکیلات و آیین دادرسی دیوان عدالت اداری و وفق تشریفات و ضوابط قانونی دیوان نسبت به پیگیری موضوع در دیوان عدالت اداری و عنداللزوم سایر مراجع قضائی اقدام نموده که تا تاریخ تایید صورت های مالی نتیجه جدیدی در این خصوص حاصل نشده است.

علاوه بر این مسیر شرکت پیگیری های خود در سطح وزارت نیرو و سایر سطوح دولت، صندوق توسعه ملی و ... را انجام داده و می دهد و جهت حل مشکل، پیشنهادهای نظیر تمدید دوره فروش تضمینی یا جایگزینی فروش تضمینی با فروش به صنایع را مطرح و پیگیری نموده تا بتواند از این طریق نسبت به رفع شمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت اقدام نماید. در کنار این موارد تاکنون دو مرتبه مجمع فوق العاده صاحبان سهام با موضوع بررسی وضعیت شمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت تشکیل داده شده و در خصوص وضعیت شرکت و پیگیری های انجام شده، اطلاع رسانی و با سهامداران محترم تبادل نظر و نهایتاً در خصوص تداوم فعالیت شرکت تصمیم گیری شده است.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۳-۱- منابع

منابع مالی شرکت و نقدینگی مورد نیاز جهت انجام پرداختهای مرتبط با عملیات جاری و نیز تعمیرات اساسی نیروگاه های شرکت از محل وصول مطالبات ناشی از فروش برق تامین می شود. تا زمان تهیه و ارایه این گزارش شرکت برنامه ای 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 ظرفیت ها و روش های پیش بینی شده در قانون مانند دریافت اسناد خزانه اسلامی و تهاتر بدهی ها و مطالبات دولت، سایر منابع قابل استفاده را در چارچوب سیاستهای هیات مدیره و نیز گروه شرکتهای ماهتاب در نظر داشته است. در این راستا در سنوات گذشته سعی شده است عنداللزوم با انتقال بخشی از مطالبات به شرکتهای هم گروه، از کمک شرکت های عضو گروه ماهتاب، جهت پیگیری و وصول مطالبات از مجموعه شرکتهای تابعه وزارت نیرو و جلوگیری از انباشت مطالبات نزد خریداران برق استفاده شود.

۳-۲- مصارف

در دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ عمده مصارف منابع نقدی در دسترس شرکت مشتمل بر پرداختهای انجام شده جهت موارد زیر بوده است:

- ۱- پرداخت هزینه های تعمیرات اساسی (=اورهال) نیروگاه های شرکت.
- ۲- پرداخت هزینه های جاری بهره برداری و نگهداری نیروگاه های شرکت.
- ۳- پرداخت بخشی از اقساط تسهیلات ارزی دریافتی از بانک صنعت و معدن (بالغ بر حدوداً ۲.۱۰۰ میلیارد ریال).
- ۴- پرداخت به صندوق های اختصاصی بازارگردانی سهام به منظور تامین منابع مالی مورد نیاز ایشان در راستای رعایت الزامات مورد نظر نهادهای ناظر بر بازار سرمایه کشور.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

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

• عدم افزایش نرخ های فروش برق در بازار برق یا افزایش بسیار تدریجی و کند نرخ های فروش در بازار برق (افزایش نامتناسب با افزایش هزینه ها و نرخ ارز) و تکلیفی (دستوری) و غیر واقعی و غیرمتناسب بودن نرخهای فروش انرژی و آمادگی با هزینه های تولید لازم به ذکر است در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۱ طی اطلاعیه ۱۶۹۰ بازار برق، سقف نرخ فروش انرژی در بازار برق از ۶۴۲ ریال به ۸۰۳ ریال معادل حدود ۲۵ درصد افزایش یافت که این افزایش نرخ از تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۳ نافذ بوده است و پس از آن طی اطلاعیه شماره ۱۷۳۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ امور عملیات بازار برق ایران با موضوع ابلاغ سقف قیمت بازار برق در سال ۱۴۰۲ نرخ سقف بازار برق از ۸۰۳ ریال بازای هر کیلووات ساعت به ۱۰۶۰ ریال بازای هر کیلووات ساعت افزایش یافت است که نرخ جدید از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ نافذ خواهد بود و نرخ پایه آمادگی کماکان ۱۸۵ ریال بازای هر کیلووات ساعت کماکان ثابت مانده است.

• انحصاری بودن شبکه برق و عمده خریداران برق

• عدم پرداخت به موقع مطالبات ناشی از فروش برق

• تغییرات قوانین

• تغییرات نرخ ارز و عدم اجرای مصوبه سال ۹۴ هیئت وزیران و عدم برخورداری از ارز رسمی جهت بازپرداخت اقساط تسهیلات

• عدم امکان حضور موثر نمایندگان بخش خصوصی در هیات تنظیم بازار برق (رگولاتوری)

• تغییرات نرخ سوخت

پس از ابلاغ مصوبه شماره ۱۷۱۷ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۲ شرکت مدیریت شبکه برق ایران و مطابق تصویب نامه هیات محترم وزیران به شماره ۱۲۴۵۱۸/ت/۶۰۰۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶ با موضوع آیین نامه اجرایی تبصره (۱۴) ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور، نرخ بخش نقدی هر یک واحد حجم سوخت مصرفی (لیتر یا متر مکعب) از ابتدای سال ۱۴۰۱ معادل با ۲۵۰ ریال تعیین گردید. شایان ذکر است پیرو تصویب نامه هیات وزیران به شماره ۹۱۹۲۸/ت/۶۱۵۱۹ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ با موضوع "آیین نامه اجرایی تبصره ۱۴ ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور" و مفاد بند ۱ ماده ۳ آن در خصوص نرخ سوخت نیروگاهی موارد زیر قابل توجه سهامداران محترم می باشد:

الف - بنابر مفاد بند ۱ از ماده ۳ مصوبه فوق الذکر هیات وزیران "نیروگاهها شامل نیروگاههای مقیاس کوچک و بزرگ که تمامی برق خود را به شبکه سراسری برق تحویل می دهند، مکلفند به ازای هر لیتر فرآورده نفتی و هر مترمکعب گاز طبیعی تحویلی مبلغ ۷۵۰ ریال با احتساب عوارض و مالیات بر ارزش افزوده به صورت نقدی و تعهدی در قبال صورتحساب صادره توسط شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران از طریق شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران و شرکت ملی گاز ایران به حساب شرکت توانیر و یا شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی حسب مورد واریز نمایند".

ب - لذا هزینه سوخت نیروگاهی از ۲۵۰ ریال به ۷۵۰ ریال افزایش خواهد داشت. لکن بار مالی، اثرات قطعی و نحوه اعمال آن در حسابهای شرکت پس از تعیین زمان اجرا و ابلاغ رسمی توسط شرکت مدیریت شبکه برق ایران متعاقبا جهت استحضار سهامداران محترم اعلام و عنداللزوم در صورتهای مالی میان دوره یا پایان دوره ای اعمال خواهد شد.

• دولتی بودن بخش عمده فعالان و بازیگران حاضر در صنعت تولید برق که فضای رقابت را ناهمگون میکند.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

از آنجائیکه قانون گذار و خریدار برق هر دو دولتی می باشند لذا این انحصار وجود بازار رقابتی و تنوع مشتری را با چالش جدی مواجه ساخته است. در حال حاضر شرکت به منظور یافتن شرایط بهتر و بهبود وضعیت نقدینگی در جستجوی امکان صادرات برق و عقد قرارداد فروش دو جانبه می باشد که می تواند تا حدودی مشکلات نقدینگی را مرتفع و باعث فروش بیشتر شود که این امر نیز با توجه به انحصاری بودن شبکه برق و صادرات توسط دولت با چالش اساسی روبرو می باشد.

• اجرای قوانین مالیاتی و بیمه ای به صورت سلیقه ای

تغییرات مداوم قوانین و از جمله قوانین مالیاتی و بیمه ای نیز مشکلات مالیاتی، بخصوص در زمینه بازپس گیری مطالبات مرتبط با ارزش افزوده از سازمان امور مالیاتی، برای شرکت ایجاد کرده است. تفسیرهای متفاوت و بعضا سلیقه ای حوزه های مالیاتی یا شعب سازمان تامین اجتماعی از قوانین آمره و اجرای گزینشی و سلیقه ای قوانین مزبور نیز همواره علاوه بر تحمیل هزینه های مادی (دارای بار مالی) به شرکت، باعث صرف نمودن تمرکز، زمان و انرژی فراوان برای حل و فصل مسایل و معضلات مالیاتی و بیمه ای بجای تمرکز بر تولید و فروش بهینه برق شده است.

• افزایش نرخ تسعیر ارز

با توجه به اینکه شرکت جهت احداث نیروگاه سیکل ترکیبی شوباد از تسهیلات ارزی استفاده نموده، افزایش نرخ تسعیر ارز در دسترس، می تواند باعث افزایش هزینه و کاهش سود دهی شرکت شود.

• تسهیلات و بازپرداخت اقساط

نظر به اینکه به دلیل عدم پرداخت به موقع مطالبات شرکت، امکان باز پرداخت اقساط سررسید شده تسهیلات دریافتی از صندوق توسعه ملی طی سنوات گذشته از این شرکت سلب گردید و در شرایط فعلی حتی در صورت پرداخت مطالبات معوق باز هم با توجه به افزایش شدید نرخ ارز و تغییرات انجام گرفته در نرخ ارز در دسترس، امکان تسویه اقساط معوق شده با نرخهای ارز در دسترس وجود نخواهد داشت. از طرفی با اتمام دوره فروش تضمینی واحد های نیروگاه سیکل ترکیبی شوباد و کاهش در آمد حاصل از فروش برق، بازپرداخت اقساط سررسید شده ممکن نمی باشد. مطابق مقررات ارزی بانک مرکزی در دوره های گزارشگری قبلی از نرخ ارز سامانه معاملات الکترونیک ارزی (ETS) جهت تسعیر مانده بدهی ارزی استفاده شده بود و پس از ابلاغیه شماره ۰۱/۲۹۷۰۸۸ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۲ بانک مرکزی خطاب به تمامی بانکهای کشور در خصوص به روز رسانی مجموعه سوم مقررات ارزی و دستور العمل اجرایی آن از تاریخ ۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نرخ ETS جدید مرکز مبادله ارز و طلای ایران جایگزین نرخ ETS قبلی گردید. لذا ضمن انعکاس موضوع به وزارت محترم نیرو و سایر مراجع، نهادها و مسئولین، پیگیری و چاره جویی برای رفع مشکل ادامه دارد و راهکار هایی به شرح زیر پیشنهاد گردیده است:

۱- تبدیل تسهیلات ارزی دریافتی از صندوق توسعه ملی با عاملیت بانک صنعت و معدن به تسهیلات ریالی بر اساس نرخ ارز در زمان گشایش اعتبار اسنادی (زمان اعطای تسهیلات) و سپس اعمال بهره به آن بر اساس نرخ های بهره مصوب و رایج (مشابه با روشی که برای تسهیلات گیرندگان از محل حساب ذخیره ارزی اتفاق افتاده است).

۲- تخصیص مابه التفاوت نرخ ارز رسمی (مبادله ای، مرجع) با نرخ در دسترس جهت بازپرداخت اقساط به شرکت.

۳- تمدید و افزایش دوره فروش تضمینی کلیه واحد های نیروگاه شوباد یا اعطای مجوز فروش به صنایع به نحوی که درآمد ریالی حاصل از فروش های شرکت کفایت بازپرداخت اقساط ارزی را داشته باشد.

۴- تخصیص ۳۰ درصد از منابع ارزی حاصل از صادرات برق کشور به تولید کنندگان برق بخش غیردولتی که نیروگاههای تولید برق خویش را با استفاده از تسهیلات صندوق توسعه ملی احداث نموده اند.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۵- اجرای مصوبه سال ۹۴ هیات محترم وزیران در خصوص تخصیص ارز به نرخ رسمی (مبادله ای) جهت بازپرداخت اقساط تسهیلات به تولیدکنندگان بخش غیر دولتی که از صندوق توسعه ملی وام گرفته اند.

در نهایت وزارت محترم نیرو، بانک مرکزی و سایر نهادها و دستگاههای اجرایی می بایست گزینه ای را با لحاظ جوانب آن پیگیری، بررسی و در صورت تأیید جهت اجرا ابلاغ نماید.

البته موارد دیگری که مورد اختلاف با شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی می باشند و در صورت تحقق در درآمدزایی شرکت تغییر مطلوب ایجاد می نمایند و به صورت بالقوه در تسهیل بازپرداخت اقساط نقش خواهند داشت وجود دارند، ازجمله :

۶- اصلاح نرخ واحد بخار ناشی از راندمان در حالت هایی که تولید یکی یا هر دو واحد گازی در بازار برق به فروش می رسد ولی کماکان واحد بخار در دوره فروش تضمینی قرارداد.

۷- پرداخت خسارت تاخیر در تادیه مطالبات شرکت (تا ۳۰ دیماه ۱۴۰۲ بخشی از مبلغ مورد مطالبه از سوی این شرکت توسط طرف مقابل مورد قبول قرار گرفته و در حسابهای فی مابین منظور گردیده است. در حال حاضر شرکت در حال پیگیری تعیین مبلغ خسارت تاخیر مورد تراضی طرفین، می باشد)

۸- افزایش دوره فروش تضمینی به سبب اجرای ایستگاه گاز نیروگاه شوباد توسط شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج.

۹- اصلاح نرخ های فروش در بازار با توجه به اینکه از سال ۹۳ تاکنون این نرخها روند افزایشی متناسب با افزایش سایر نرخ ها نداشته است. شایان ذکر است سقف نرخ فروش انرژی در بازار رقابتی برق در اردیبهشت ۹۹ اصلاح شده و از ۴۱۶ ریال به ۶۰۰ ریال برای هر کیلووات ساعت انرژی و پس از آن در خرداد ۱۴۰۰ نیز سقف نرخ فروش انرژی از ۶۰۰ ریال به ۶۴۲ ریال و طبق اطلاعیه ۱۶۹۰ از شهریورماه تا پایان سال ۱۴۰۱ سقف نرخ فروش انرژی از ۶۴۲ ریال به ۸۰۳ ریال و طی اطلاعیه ۱۷۳۲ بازار برق ایران از ابتدای سال ۱۴۰۲ از ۸۰۳ ریال به ۱۰۶۰ ریال افزایش یافته است، این در حالی است که نرخ فروش آمادگی کماکان تغییری نکرده و کمافی السابق ۱۸۵ ریال به ازای هر کیلووات ساعت باقیمانده است.

لازم به ذکر است موارد گفته شده در بالا در دست پیگیری می باشند ولی تاکنون، به استثنای بخشی از خسارت تاخیر در تادیه مطالبات موضوع بند ۷ فوق، مابقی آیتم ها مورد توافق و یا تأیید قرار نگرفته اند، بدیهی است با وجود پیگیری های انجام شده تا زمانی که یک یا چند مورد از موارد فوق تصویب نشده و به صورت رسمی جهت اجرا ابلاغ نگردد، نمی توان انتظار داشت که گشایشی در وضعیت فعلی شرکت از نظر درآمدزایی یا بازپرداخت اقساط تسهیلات ارزی دریافتی از بانک صنعت و معدن حاصل شود.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

نتایج فعالیت شرکت به صورت مقایسه ای به شرح مندرج در جداول و فرمهای سامانه کدال و صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی همراه آن می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق مهاباد کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۲۱۷,۱۷۰	۴,۴۰۲,۳۵۴	۴ درآمدهای عملیاتی
(۴,۶۹۱,۹۹۱)	(۷,۵۸۲,۳۰۶)	۵ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۱,۴۷۴,۸۲۱)	(۳,۱۷۹,۹۵۲)	(زیان) ناخالص
(۶۴,۶۳۹)	(۹۳,۳۵۵)	۶ هزینههای فروش، اداری و عمومی
(۱,۵۳۹,۴۶۰)	(۳,۲۷۳,۳۰۸)	(زیان) عملیاتی
(۵,۹۹۲,۷۰۱)	(۵,۶۳۸,۳۱۱)	۷ هزینههای مالی
۶۰۲,۸۷۰	۱۳۳,۴۸۰	۸ سایر درآمدهای غیرعملیاتی
(۶,۹۲۹,۲۹۱)	(۸,۷۷۸,۱۳۸)	(زیان) قبل از مالیات
(۶,۹۲۹,۲۹۱)	(۸,۷۷۸,۱۳۸)	(زیان) خالص
(۹۸)	(۲۱۶)	(زیان) پایه هر سهم
(۳۴۲)	(۳۶۴)	عملیاتی - ریال
(۴۴۰)	(۵۸۰)	غیرعملیاتی - ریال
		۹ (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تدوam - ریال

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

داراییها	یادداشت	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
دارائیهای غیر جاری			
دارایی های ثابت مشهود	۱۰	۱۲۹,۹۲۳,۴۳۰	۱۲۴,۰۵۱,۰۳۶
دارایی های نامشهود	۱۱	۴۲۰	۴,۵۵۴
سرمایه گذاری بلندمدت	۱۲	۴۰۷,۷۹۳	۱,۱۲۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۵-۲	۱۰۲,۵۳۲	۹۰,۱۱۴
جمع دارایی های غیر جاری		۱۳۰,۴۳۴,۱۷۵	۱۲۴,۱۴۶,۸۳۱
دارایی های جاری			
پیش پرداخت ها	۱۳	۳۲,۶۶۸	۸,۸۱۴
موجودی مواد و کالا	۱۴	۱۹,۵۵۱	۲۰,۵۱۵
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۵-۱	۹,۹۲۴,۷۵۰	۸,۰۹۴,۷۷۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۶	-	۴۲۵,۴۶۷
موجودی نقد	۱۷	۹۷۵,۵۶۶	۳,۲۸۶,۶۲۲
جمع دارایی های جاری		۱۰,۹۵۲,۵۳۵	۱۱,۸۳۶,۱۹۰
جمع دارایی ها		۱۴۱,۳۸۶,۷۱۰	۱۳۵,۹۸۳,۰۲۲
حقوق مالکانه و بدهی ها			
سرمایه	۱۸	۱۶,۰۵۰,۴۹۶	۱۶,۰۵۰,۴۹۶
صرف سهام خزانه	۲۱-۲	۷۶,۵۸۸	۱۵,۲۱۶
اندوخته قانونی	۱۹	۶۳,۳۰۰	۶۳,۳۰۰
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	۲۰	۹۲,۳۶۰	۹۶,۴۱۲
(زیان) انباشته		(۳۰,۲۲۵,۹۷۰)	(۲۱,۴۵۱,۸۸۴)
سهام خزانه	۲۱-۱	(۱,۹۴۹,۷۷۳)	(۷۶۰,۵۰۰)
جمع حقوق مالکانه		(۱۵,۸۹۳,۰۰۰)	(۵,۹۸۶,۹۶۱)
بدهی های غیر جاری			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲	۱۱,۷۱۲	۹,۰۸۹
جمع بدهی های غیر جاری		۱۱,۷۱۲	۹,۰۸۹
بدهی های جاری			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۳	۱,۱۲۶,۸۲۷	۳۵۵,۳۴۳
مالیات پرداختنی	۲۴	-	-
سود سهام پرداختنی	۲۵	۱۶,۴۲۸	۱۶,۴۲۸
تسهیلات مالی	۲۶	۱۵۶,۱۲۴,۷۴۳	۱۴۱,۵۸۹,۱۲۴
جمع بدهی های جاری		۱۵۷,۲۶۷,۹۹۸	۱۴۱,۹۶۰,۸۹۴
جمع بدهی ها		۱۵۷,۲۷۹,۷۱۰	۱۴۱,۹۶۹,۹۸۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۱۴۱,۳۸۶,۷۱۰	۱۳۵,۹۸۳,۰۲۲

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع سود نقدی هر سهم در سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۰/۳۰ مبلغ ۱.۲۰۰ ریال، سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ به مبلغ ۱.۳۰۰ ریال و سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ مبلغ ۱.۲۰۰ ریال بوده است، برای سالهای مالی پس از سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ با توجه به زیان ده بودن شرکت، سودی جهت تقسیم، تصویب نگردیده است.

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت در طی دوره سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ تغییر با اهمیتی در ترکیب دارایی ها یا پرتفوی سرمایه گذاری شرکت که صرفاً مشتمل بر نگهداری کمتر از یک درصد از سهام شرکت بورس انرژی می باشد، ایجاد نشده است.

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی) در این بخش تاثیر تغییرات احتمالی متغیرهایی نظیر سقف نرخ فروش انرژی در بازار رقابتی برق و نرخ سوخت بر نتایج برآوردی عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مورد بررسی قرار گرفته است. بدیهی است مبالغ یا نرخ های مورد اشاره، کاملاً برآوردی و متأثر از عدم اطمینان موجود در محیط عملیاتی و تحت تاثیر احتمالات و غیرقطعی بوده و نتایج واقعی احتمالاً تفاوت های بااهمیتی با پیش بینی ها و برآوردها خواهد داشت. با این توضیح، مفروضات و خلاصه نتایج حاصل از این تجزیه و تحلیل به شرح زیر می باشد. شایان ذکر است محاسبات انجام شده در هر یک از بخشهای الف و ب این قسمت، مستقل از دیگری است.

الف- بررسی تغییرات سقف نرخ فروش انرژی در بازار برق در صورت ثبات سایر متغیرها و مشابه بودن مقادیر کمی و کیفی آنها از هر لحاظ با مقادیر کمی و کیفی که در سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۲ داشته اند و با فرض اینکه تعداد سهام جهت محاسبه سود (زیان) هر سهم معادل تعداد کل سهام منتشره (۱۶,۰۵۰,۴۹۵,۵۳۳ عدد سهم) باشد، انتظار می رود (پیش بینی می شود) سطح درآمدها و نتایج عملکرد شرکت به واسطه تغییر سقف نرخ فروش انرژی در بازار رقابتی (عمده فروشی) برق در سال ۱۴۰۳ به شرح زیر تغییر نماید:

تغییرات (درصد)	سقف نرخ فروش انرژی (ریال به ازای هر کیلووات ساعت)	درآمد (میلیون ریال)	سود (زیان) خالص (میلیون ریال)	سود (زیان) هر سهم (ریال)
-	۱,۰۶۰	۴,۴۰۲,۳۵۴	(۸,۷۷۸,۱۳۸)	(۵۴۷)
۲۵	۱,۳۲۵	۵,۳۷۰,۵۷۲	(۷,۸۰۹,۹۱۹)	(۴۸۷)
۵۰	۱,۵۹۰	۶,۳۳۸,۷۹۱	(۶,۸۴۱,۷۰۱)	(۴۲۶)
۷۵	۱,۸۵۵	۷,۳۰۷,۰۰۹	(۵,۸۷۳,۴۸۲)	(۳۶۶)
۱۰۰	۲,۱۲۰	۸,۲۷۵,۲۲۷	(۴,۹۰۵,۲۶۴)	(۳۰۶)
۱۲۵	۲,۳۸۵	۹,۲۴۳,۴۴۶	(۳,۹۳۷,۰۴۶)	(۲۴۵)

ب- بررسی تغییرات احتمالی نرخ سوخت در صورت ثبات سایر متغیرها و مشابه بودن مقادیر کمی و کیفی آنها از هر لحاظ با مقادیر کمی و کیفی که در سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۲ داشته اند و با فرض اینکه تعداد سهام جهت محاسبه سود (زیان) هر سهم معادل تعداد کل سهام منتشره (۱۶,۰۵۰,۴۹۵,۵۳۳ عدد سهم) باشد، انتظار می رود (پیش بینی می شود) در صورت تغییر نرخ سوخت، مبلغ هزینه سوخت و نتایج عملکرد شرکت در سال ۱۴۰۳ به شرح زیر تغییر نماید:

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

تغییرات (درصد)	نرخ سوخت (ریال)	هزینه سوخت (میلیون ریال)	سود (زیان) خالص (میلیون ریال)	سود (زیان) هر سهم (ریال)
-	۷۵۰	(۵۹۲,۳۲۷)	(۸,۷۷۸,۱۳۸)	(۵۴۷)
۲۵	۹۳۸	(۷۴۰,۴۰۹)	(۸,۹۲۶,۲۲۰)	(۵۵۶)
۵۰	۱,۱۲۵	(۸۸۸,۴۹۱)	(۹,۰۷۴,۳۰۱)	(۵۶۵)
۷۵	۱,۳۱۳	(۱,۰۳۶,۵۷۲)	(۹,۲۲۲,۳۸۳)	(۵۷۵)
۱۰۰	۱,۵۰۰	(۱,۱۸۴,۶۵۴)	(۹,۳۷۰,۴۶۵)	(۵۸۴)
۱۲۵	۱,۶۸۸	(۱,۳۳۲,۷۳۶)	(۹,۵۱۸,۵۴۷)	(۵۹۳)

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

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده می‌نماید و در دوره‌های مختلف بررسی و گزارش می‌شود عبارتند از:

شاخص‌ها و معیارهای غیر مالی	شاخص‌ها و معیارهای مالی
مقدار تولید	کاهش هزینه‌های تولید
ارزیابی عملکرد ایمنی	دوره وصول طلب
ارزیابی توقف‌های با برنامه و بدون برنامه	بهبود وضعیت نقدینگی
ارزیابی کنترل سوخت و رانندگی	بهبود نسبت‌های مالی
انجام مسئولیت‌های اجتماعی	افزایش فروش
کنترل آلاینده‌های محیط	افزایش سود
ارزیابی عملکرد بهره‌بردار	
ارزیابی افزایش کیفیت تولید	

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها

شرکت فاقد شعبه است و هر دو نیروگاه آن در شهرستان کهنوج استان کرمان مستقر می‌باشند. خلاصه اطلاعات عملکرد دو نیروگاه در دوره سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ به شرح زیر می‌باشد:

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود (زیان) ناخالص	درصد سود (زیان) ناخالص به درآمد
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد
۷۶۵,۰۳۳	۴۹۱,۹۲۷	۲۷۳,۱۰۶	۳۶
۳,۶۳۷,۳۲۱	۷,۰۹۰,۳۷۹	(۳,۴۵۳,۰۵۸)	(۹۵)
۴,۴۰۲,۳۵۴	۷,۵۸۲,۳۰۶	(۳,۱۷۹,۹۵۲)	(۷۲)

۶- جمع بندی

با وجودی که نیروگاههای شرکت از نظر عملیاتی به صورت مطلوب به فعالیت تولید برق مشغول بوده و هستند اما مساله عدم امکان بازپرداخت تسهیلات ارزی با نرخ رسمی (مبادله ای) به سبب استنکاف دستگاههای ذیربط از عمل به تکالیف قانونی خود، وضعیت مالی و نتایج عملکرد مالی شرکت را به شدت تحت تاثیر قرار داده است به نحوی که مدیریت و عملکرد مطلوب عملیاتی نیروگاههای شرکت نیز تحت تاثیر آثار مالی بدهی ارزی مخدوش شده است. لذا شرکت به صورت جدی پیگیر حل مشکل وام ارزی است و علاوه بر آنچه تاکنون انجام شده و در حال پیگیری است (اعم از طرح شکایت در دیوان و پیگیری در نهادها و دستگاههای مختلف و...) اخیرا طرح هایی جهت برون رفت از بحران به وزارت نیرو ارایه شده که عمدتا بر پایه لغو مراودات مالی دوره فروش تضمینی قبلی از یک سو و از سوی دیگر برقرار ساختن دوره فروش تضمینی جدید یا ایجاد امکان فروش برق با نرخهای مناسب به صنایع می باشد. انتظار می رود در صورتی که تلاشهای شرکت مثمر ثمر واقع شود و پیشنهادهای ارایه شده برای حل مساله مورد قبول مراجع مربوطه قرار گیرد یا در زمینه پیگیری حقوقی نتیجه مطلوبی حاصل شود، زمینه حل مشکل معوق شدن بازپرداخت اقساط تسهیلات ارزی فراهم شده و متعاقب آن وضعیت مالی و نتایج عملکرد شرکت بهبود یابد.