



بسم الله الرحمن الرحيم



فهرست مطالب

مقدمه

الف) ماهیت کسب و کار

- ۵.....تاریخچه فعالیت و تاسیس
- ۶.....موضوع فعالیت
- ۷.....سرمایه و ترکیب سهامداران
- ۸.....معرفی و تحلیل صنعت
- ۹.....آشنایی با انواع نیروگاه
- ۱۶.....اطلاعات تولید و فروش برق
- ۱۸.....محیط حقوقی شرکت
- ۱۹.....اطلاعات مربوط به ساختار هیات مدیره

ب) اهداف مدیریت و راهبردهای دستیابی به آن

- ۲۰.....اهداف و خط مشی ها
- ۲۰.....استراتژی و سیاست های نیل به اهداف
- ۲۱.....پیش بینی عملکرد آتی بر مبنای عملکرد جاری
- ۲۱.....ارزش های شرکت
- ۲۱.....فعالیت های زیست محیطی
- ۲۳.....ترکیب بیمه نامه های صادره

پ) مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط

- ۲۵.....ریسک های عمده
- ۲۷.....تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت

ت) نتایج عملیات و چشم اندازها

- ۲۸.....عملکرد مالی
- ۳۱.....نسبتهای مالی
- ۳۶.....چشم انداز آتی صنعت برق در کشور

ث) شاخص ها و معیارهای عملکرد

- ۳۸.....ارتباط با شرکت



مقدمه

در اجرای ماده ۷ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای، سه، شش، نه ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۰ بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت، برای تشریح اهداف خود به عنوان مکمل و متمم صورت های مالی ارائه می نماید.

بیانیه مسئولیت

این گزارش توسط هیات مدیره طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۱ تصویب شده است و آنها منفرداً و جمعاً مسئولیت درستی اطلاعات مندرج در آن را به لحاظ نبود هرگونه خطا یا انحراف با هیات مدیره تایید مینمایند که کلیه اطلاعات گذشته نگر و پیش بینی شده (آینده نگر) مبتنی بر مفروضات واقع بینانه است.

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیئت مدیره/غیرموظف	کریم افشار	شرکت برق و انرژی صبا
	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	مرتضی برومندفر	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان
	عضو غیر موظف هیئت مدیره	مهرداد رضایی خیر خواه	شرکت نفت بهران
	عضو غیر موظف هیئت مدیره	حمیدرضا صالحی	شرکت تولید نیروی مرکزی صبا
	عضو غیر موظف هیئت مدیره	حمید باقری تیر تاشی	شرکت بازرگانی بهران



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

الف) ماهیت کسب و کار

تاریخچه فعالیت و تاسیس

در اجرای سیاست‌های اصل ۴۴ قانون اساسی و واگذاری نیروگاه‌های تولید برق به بخش خصوصی و غیردولتی، کنسرسیومی متشکل از شرکت های تابعه و وابسته به بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی شامل شرکت نفت بهران با ۳۰ درصد، شرکت صنایع برق و انرژی صبا با ۲۵ درصد، شرکت سیمان تهران با ۲۰ درصد، بانک سینا با ۲۰ درصد، و شرکت خدمات دریایی و بندری سینا با ۵ درصد، برای حضور در حوزه تولید برق در تاریخ ۱۳۸۹/۱۰/۲۱ برنده مزایده خرید نیروگاه سیکل ترکیبی قم، از سازمان خصوصی سازی شدند.

در ادامه سهامداران نیروگاه به منظور مدیریت بهتر در اداره نیروگاه و حسب الزام از طرف وزارت نیرو اقدام به تاسیس شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (به عنوان شرکت مالک) نمودند.

شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۴۸۱۰۱۰ در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۰ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و تحت شماره ۳۹۷۶۰۱ مورخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع برق و انرژی صبا و واحد تجاری نهایی، بنیاد مستضعفان می باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران می باشد. به استناد مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۹ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۲ با شماره ۱۱۷۴۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت و در تاریخ ۱۳۹۹/۶/۱۲ در بازار اول فرابورس ایران عرضه اولیه گردیده است.

شرکت در حال حاضر به عنوان مالک نیروگاه سیکل ترکیبی ۷۱۴ مگاواتی قم فعالیت می کند. سهامداران فعلی شرکت همگی از زیرمجموعه‌های بنیاد مستضعفان می باشند.

موضوع فعالیت



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است :

- کلیه فعالیتهای مربوط به تامین و عرضه انرژی الکتریکی از طریق خرید و احداث نیروگاههای تولید برق، بهره برداری، بهینه سازی، توسعه تاسیسات تولید برق و پیمانکاری توزیع انرژی الکتریکی، مدیریت در صنعت برق و تاسیسات مربوطه، انجام هر گونه فعالیت در راستای تامین برق مطمئن و اقتصادی برای کلیه خریداران و اعم از سرمایه گذاری، مدیریت و نظارت بر ایجاد، توسعه و تاسیسات تولید برق و انجام کلیه معاملات مربوط به برق که برای تحقق اهداف شرکت لازم است.
- بررسی و تدوین پیشنهادهای لازم در زمینه راهبردها و سیاستها و برنامه های بلند مدت و میان مدت صنعت برق و ارائه آن به مجمع شرکت.
- تهیه طرحهای لازم برای نگهداشت سطح و توسعه تاسیسات تولید برق و ارائه آن به مراجع ذیربط جهت اخذ مجوز سرمایه گذاری و اجراء طرح.
- خرید و پیمانکاری توزیع عمده برق در داخل کشور .
- پیمانکاری توزیع انشعاب برق و سایر روشهای تامین مالی با رعایت قانون و مقررات جاری کشور و اخذ مجوز از مجمع شرکت و
- بررسی، مطالعه و سایر اقدامات لازم برای توسعه فن آوری ، انتقال دانش فنی ، تامین کالا و تجهیزات مورد نیاز صنعت برق
- توسعه فعالیتهای آموزشی و پژوهشی کارکنان شاغل شرکت در زمینه های تخصصی مرتبط با صنعت برق و انجام تحقیقات و فعالیتهای علمی و توسعه منابع انسانی و سایر عوامل موثر در بهبود مدیریت و بهره برداری صنعت برق.
- تدوین دستورالعملهای لازم برای حسن اجرای امور و استفاده بهینه از امکانات و تاسیسات صنعت برق.
- انجام هرگونه عملیات مالی ، معاملات و سرمایه گذاری که مرتبط با موضوع شرکت باشد با رعایت مقررات و مواد اساسنامه شرکت.

تبصره : فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید و فروش انرژی برق بوده است.

سرمایه و ترکیب سهامداران



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

سرمایه شرکت در تاریخ تاسیس بالغ بر ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بوده است. به استناد مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۶ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام از محل مطالبات سهامداران در راستای بهبود ساختار مالی و کاهش هزینه های مالی و از طریق صدور سهام جدید افزایش یافت و طی روزنامه رسمی شماره ۲۱۵۶۱ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۷، به ثبت رسیده است.

آخرین ترکیب سهامداران

آخرین اطلاعات مربوط به تعداد سهام و درصد مالکیت هر یک از سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر میباشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت نفت بهران	۱,۲۴۱,۷۳۹,۹۲۵	۴۱.۳۹
۲	شرکت صنایع برق و انرژی صبا	۶۲۶,۰۶۹,۱۱۳	۲۰.۸۷
۳	شرکت تولید نیروی مرکزی صبا	۵۰۶,۴۸۳,۰۶۴	۱۶.۸۸
۴	شرکت خدمات دریایی و بندری سینا	۱۴۷,۸۹۳,۹۴۳	۴.۹۳
۵	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی سینا بهگزین	۶۶,۸۱۹,۲۲۳	۲.۲۳
۶	شرکت بازرگانی بهران	۳۰۰,۰۰۰	کمتر از یک درصد
۷	شرکت بهره برداری صبا (کارکنان نیروگاه قم)	۱۰۱,۳۷۵	کمتر از یک درصد
۸	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	۱,۰۰۰	کمتر از یک درصد
۹	سایر سهامداران (کمتر از ۵ درصد)	۴۱۰,۵۹۲,۳۵۷	۱۳.۶۹
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

معرفی و تحلیل صنعت



کشور ایران دارای منابع گسترده و غنی انرژی است. از این دیدگاه، وجود مخازن بزرگ نفتی و سایر مخازن و معادن عظیم زیرزمینی، ایران را از موقعیت مناسب و ممتازی نسبت به بسیاری از کشورهای دیگر برخوردار ساخته است. در صورت استفاده بهینه و مناسب از منابع مورد اشاره، این منابع عظیم می‌توانند به عنوان یکی از محورهای اصلی توسعه اقتصادی کشور بکار گرفته شوند. به هر حال اهمیت و نقش منابع انرژی در توسعه اقتصادی کشور ایجاب می‌نماید در بهره‌برداری از آن مخازن و منابع ثروت، با رعایت چهارچوب‌های اقتصادی و استفاده از مناسب‌ترین فن‌آوری‌های روزآمد، نهایت دقت به عمل آید. اصلی‌ترین و مهم‌ترین بخش صنعت برق، تولید نیرو است. از سویی هزینه بر بودن زیاد واحدهای تولیدی و از سوی دیگر، نقشی که این واحدها در تامین برق به عهده دارند ایجاب می‌کند که همواره احداث نیروگاه‌های جدید و سرویس و نگهداری از واحدهای قدیمی با دقت و وسواس کافی و برنامه‌ریزی هر چه صحیح‌تر و روزآمدتر صورت گیرد. کمبود ظرفیت تولیدی نیروگاه‌های کشور، اثرات نامطلوب خاموشی برق را در پی دارد که گاه ضربات جبران ناپذیری به پیکره اقتصادی، سیاسی و اجتماعی کشور وارد می‌کند. کارشناسان و دست‌اندرکاران شرکت توانیر و شرکتهای تابعه با اتکاء به اطلاعات و آمار دقیق و با برنامه‌ریزی‌های مستمر برنامه توسعه واحدهای نیروگاهی، سرویس و نگهداری و بهره‌برداری واحدهای نیروگاهی کشور را بر عهده دارد.

صنعت برق در دنیای صنعتی امروزی از جایگاه بی‌بدیلی برخوردار است. امروزه در هر خانه و موسسه‌ای تعداد کثیری از وسایل برقی، الکترونیکی و کامپیوتری استفاده می‌شود و زندگی بدون آنها برای هیچکس قابل باور و امکان‌پذیر نیست. صنعت برق به عنوان صنعت زیربنایی و مادر نقش مهمی در توسعه اقتصادی و رفاه جوامع دارد.

وضعیت فعلی صنعت برق

به طور کلی مصرف‌کنندگان انرژی الکتریکی به ۶ بخش خانگی، عمومی، کشاورزی، صنعتی، روشنایی معابر و سایر مصارف تقسیم‌بندی می‌شوند.

آشنایی با انواع نیروگاهها

نیروگاه گازی

کاربرد روز افزون توربین های گازی در صنایع مختلف، به خصوص در صنایع نفت و الکترونیک، از قبیل به حرکت در آوردن پمپ های بزرگ در داخل خطوط لوله نفت و گاز، تامین انرژی مورد نیاز کارخانجات و مناطق خاص جدا از شبکه بسیار چشم گیر و قابل توجه است. همچنین در صنعت تولید نیروی برق شبکه های سراسری، با عنوان واحدهایی قادرند سریعاً در مدار قرار گیرند بسیار مورد توجه هستند.



نمونه نیروگاه گازی

این نوع مولدها با چند صد کیلووات تا دو بیست مگاوات به صورت سری سازی ساخته می شود. قدرت و مدل این نوع مولدها و مولدهای دیزلی که متعاقباً، معرفی خواهند شد، تابعیت چندانی از خریدار ندارد بلکه کلیه انواع آن از قبیل طراحی شده و به صورت سری با قبول سفارش ساخت، تا حد امکان در کارخانه سازنده به صورت کامل بر روی شاسی سوار و سپس برای نصب به محل احداث حمل می گردد. نصب این نوع مولدها پس از ورود به کارگاه بسیار سریع صورت می گیرد و سرعت راه اندازی آنها به لحاظ حداقل بودن تجهیزات کمکی بسیار زیاد است. از آنجایی که قدرت های قابل ساخت این مولدها گسترده می باشد، لذا متناسب با گستردگی شبکه از آن در تامین گونه های مختلف نیاز شبکه استفاده می گردد، بدین معنی که در شبکه های کوچک و متوسط به عنوان تولید کننده بار پایه و در شبکه های بزرگ به عنوان تولید کننده بار میانی و بار پیک مورد استفاده قرار می گیرد. لازم به توضیح است که در مجتمع های تولیدی بزرگ که قطع برق شبکه باعث به وجود آمدن خسارتهای زیاد میشود، از این نوع مولدها به عنوان تولیدکننده برق اضطراری نیز، استفاده میشود. بطور کلی این نوع مولدها در یک تقسیم بندی کلی در سه دسته مورد مطالعه قرار می گیرند که به شرح ذیل بررسی می شوند:

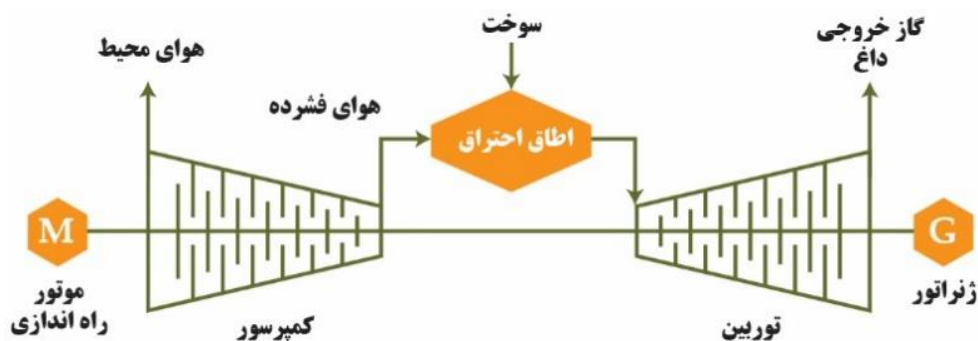
دسته اول، مولدهایی هستند که اصول کار آنها بر پایه طراحی مولدهای بخار استوار است و بر این اساس تحولات لازم در طراحی با توجه به تکنولوژی های ساخت به وجود آمده است. اصولاً این نوع مولدها از نظر وزنی سنگین و تجهیزات کمکی آنها نسبت به گونه های دیگر بیشتر بوده و معمولاً قدرت های بالای آنها اقتصادی است و بدین جهت قدرت های قابل ساخت در کارخانجات سازنده این نوع مولدها معمولاً از ۳۰ مگاوات بیشتر است. سازندگان این دسته از مولدها عمدتاً زیمنس و ABB (پیراون باوری سابق) هستند. در



شبکه های کوچک از این نوع واحدها به عنوان تولید کننده بار پایه و در شبکه های بزرگ به عنوان تولید کننده بار میانی و پیک و حتی اضطراری استفاده می گردد. البته این نوع مولدها در شبکه های بزرگ، ضمن ترکیب با مولدهای بخاری (چرخه های ترکیبی)، می توانند در تولید بار پایه نیز به کار روند. راندمان این نوع مولدها عموماً در قدرت های بالا بیشتر از واحدهای مشابه می باشد ولی به سبب برخورداری از تجهیزات کمکی بیشتر و نتیجتاً هزینه نگهداری و پرسنلی بالاتر، هزینه تولید هر کیلو وات آنها با انواع دیگر توربین های گاز، در قدرت های معادل، برابری می کند. این نوع مولدها معمولاً می بایستی در داخل سالن نصب گردند و به سبب سنگین بودن تجهیزات (بالا بودن متوسط وزنی نسبت به کیلو وات تولیدی) مدت زمان نصب و راه اندازی آنها بیشترین زمان در نوع خود را دارا می باشد. هزینه سرمایه گذاری ارزی این دسته از مولدهای گازی معادل سایرین می باشد (با احتساب عمر مفید) لیکن هزینه های سرمایه گذاری محلی آن از دیگر انواع توربین گاز بیشتر است.

دسته دوم از توربین گازها، توربین های نوع جتی می باشند که عمدتاً در صنایع هوایی کاربرد دارند و بعضاً نیز با اعمال تغییرات جزئی، به صورت توربین ژنراتور به کار می روند. عمده مشخصه این نوع مولدها در اتاقهای احتراق آنها است که از آلیاژهای خاصی ساخته میشوند ضمن اینکه نازل سوخت آنها نیز از نوع مرکب است. توربین از چند طبقه مجزا از هم تشکیل شده که هر یک دور گردش مخصوص به خود را دارند و بدین سبب به آنها توربین های گازی چند محوره هم گفته می شوند. دور توربینی که برای چرخاندن کمپرسور به کار می رود، به ۴۰ هزار دور در دقیقه هم می رسد. دور توربین کم دور آن معمولاً با دور ژنراتور یکی است و در حقیقت این دو با هم کوپله می باشند. قیمت تمام شده هر کیلو وات قدرت نصب شده این نوع مولدها، نسبت به دیگر انواع مولدهای گازی غالباً ۵ تا ۱۰ درصد کمتر می باشد لیکن به سبب تفاوت راندمان و هزینه تعمیر و نگهداری، قیمت هر کیلو وات انرژی تولیدی آن، گرانتر از دیگر انواع می باشد.

دسته سوم، توربین های گازی صنعتی هستند که تکامل خود را از توربین های جتی آغاز کرده اند لیکن کاملاً از انواع جتی فاصله گرفته اند و تنها خصیصه ای که از جت ها دارند، تعداد اتاق های احتراق آنهاست. عمده سازندگان این نوع مولدهای گازی خانواده جنرال الکتریک و خانواده و ستینگ هاوس می باشند که هر کدام شامل چند سازنده عمده هستند. مدل عمومی کارکرد دسته اول و سوم مولدهای گازی در شکل صفحه بعد به تصویر کشیده شده است:

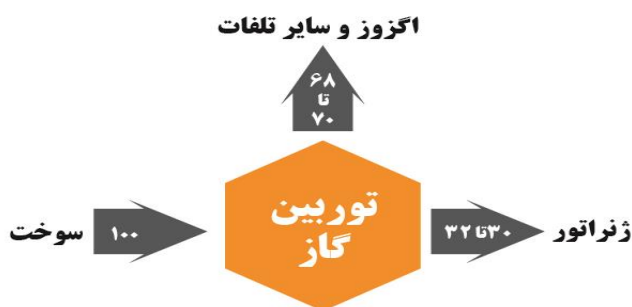


مدل عمومی کارکرد دسته اول و دوم مولدهای گازی

نحوه کارکردهای گازی بدین ترتیب است که کمپرسور در حال گردش با دور زیاد، هوای محیط را مکیده و فشار آن را به چندین برابر فشار محیط (حدود ۱۰ برابر) می رساند، ضمن اینکه نسبتاً درجه حرارت آن نیز افزایش می یابد. هوای فشرده شده از کمپرسور خارج و به درون محفظه یا محفظه های احتراق هدایت می شوند. در داخل اتاق احتراق شعله دائمی برقرار است و سوخت (گاز، گازوئیل و یا بعضاً مازوت) نیز با فشار مناسبی به درون آن پاشیده می شود.

سوخت به همراه هوای فشرده در مجاورت شعله، آتش می گیرد و گاز داغی با حجم زیاد که دمای آن به ۱۸۰۰ درجه سانتیگراد می رسد تولید می گردد. گاز حاصل که نتیجه یک احتراق کامل بدون تولید دوده است، به سبب محدودیت های تکنولوژیکی مستقیماً قابل ارسال به توربین نمی باشد و لازم است خنک گردد. این کار توسط هوای اضافی ورودی به اتاق احتراق، از طریق کمپرسور، انجام می گیرد.

گاز داغ مناسب از نظر درجه حرارت، وارد توربین شده و بخش اعظم انرژی خود را به صورت انرژی مکانیکی دورانی، به توربین منتقل می کند و خود از طریق اگزوز خارج می گردد. حدود دو سوم (۲/۳) انرژی دورانی حاصله از توربین به مصرف گرداندن کمپرسور، و یک سوم (۱/۳) آن برای گردش ژنراتور به کار می رود. ژنراتوری که یا به صورت مستقیم و یا از طریق جعبه دنده با توربین هم محور و کوپله است، با میدان الکتریکی گردان خود، در استاتور، جریان الکتریسته با ولتاژ از پیش طراحی شده تولید می کند. شمای حرارتی نیروگاههای گازی در شکل زیر ارائه شده است.



شمای حرارتی نیروگاههای گازی

نیروگاه بخاری

در این نوع نیروگاه ها که عموماً دارای ظرفیت تولید برق بالایی می باشند، از سوخت مازوت و یا گاز طبیعی برای تولید بخار توسط بویلر جهت به حرکت درآوردن پره های توربین و روتور ژنراتور استفاده شده و در نهایت موجب تولید برق میگردد. در این نیروگاه ها از سیستم خنک کننده خشک و تر جهت خنک کردن آب حاصل از چگالش بخار خروجی از توربین بخار استفاده می گردد. این نیروگاه ها معمولاً به یکی از دو منظور ذیل مورد استفاده قرار می گیرند:

۱) نیروگاه های بخاری جهت تولید برق

۲) نیروگاه های بخاری جهت مصارف صنعتی

در شبکه سراسری برق ایران حدود ۶۵٪ از برق تولیدی توسط نیروگاه های بخار تأمین میشود. بزرگترین نیروگاه بخاری ایران نیروگاه رامین اهواز است.

نیروگاه های بخار به منظور تأمین انرژی الکتریکی به سه نوع تبدیل انرژی نیاز دارند:

- انرژی شیمیایی موجود در سوخت های فسیلی به انرژی حرارتی تبدیل می شود و توسط حرارت تولید شده آب مایع به بخار تبدیل می شود. این کار در دیگ بخار انجام می شود.
- تبدیل انرژی حرارتی بخار به انرژی مکانیکی، این کار توسط توربین انجام می شود.
- تبدیل انرژی مکانیکی به انرژی الکتریکی، این کار توسط ژنراتور انجام می شود.

در دیگ بخار با استفاده از حرارت منبع حرارتی، بخار مورد نیاز تأمین میشود. این بخار با فشار و دمای بالا وارد توربین شده و توربین را به حرکت در می آورد؛ بخار خروجی از توربین باید به نحوی وارد سیکل نیروگاه شود که از آنجایی که امکان پمپ نمودن بخار وجود ندارد، بخار خروجی توربین ابتدا در سیستم خنک کننده تبدیل به مایع شود و توسط پمپ آب مجدداً وارد سیکل نیروگاه شود.

این نوع نیروگاهها (توربین ها) از نظر فشار بخار تولیدی در بویلر و بخار مصرفی در توربین بدو دسته عمده تقسیم می گردند.

در توربین های از نوع فشار ثابت (constant pressure) بویلر و توربین هیچ نوع انعطافی از خود نشان نمی دهند و لذا از این نوع توربین ها (نیروگاهها) در جهت تولید بار پایه استفاده می گردد. در توربین های از نوع فشار متغیر (sliding pressure) می توان بر روی بویلر و توربین، تغییرات فشار را اعمال نمود. این نوع مولدها معمولاً جهت تولید بار میانی هفته بکار می روند. قدرت قابل دسترسی این نوع مولدها از چند مگاوات تا یک هزار مگاوات متغیر است. هزینه سرمایه گذاری برای هر کیلو وات قدرت نصب شده متناسب با حجم تجهیزات کمکی و قدرت واحد و نوع آن از پانصد تا یک هزار دلار متغیر است و مدت زمان اجرای آن معمولاً پنج سال طول می کشد. از آنجائی که در این نوع نیروگاهها هزینه قدرت نصب شده به ازای هر کیلووات با



افزایش قدرت واحد، کاهش می‌یابد، از این رو سیر افزایش قدرت قابل ساخت و نصب این نوع واحدها از سرعت بیشتری برخوردار است. لازم به توضیح است که راندمان این نوع نیروگاهها تا ۴۰ درصد هم می‌رسد. روش تولید برق در این نوع نیروگاهها به این ترتیب است که سوخت فسیلی (ذغالسنگ، گاز، گازوئیل، مازوت) بوسیله مشعل های خاصی، به محفظه‌ای بنام کوره، پاشیده می‌گردد و با اشتعال آن در مجاورت هوا که بوسیله فن‌های بزرگی تامین می‌شود، حرارت قابل توجهی در این محفظه تولید می‌گردد. حرارت حاصله، آب (گرمی) را که با پمپ از داخل لوله های تعبیه شده در آن عبور می‌کند پس از طی مراحل به بخاری با درجه حرارت بالا و فشار زیاد که در اصطلاح به آن بخار خشک می‌گویند، تبدیل می‌نماید. بخار خشک حاصله پس از خروج از کوره وارد توربین می‌شود.

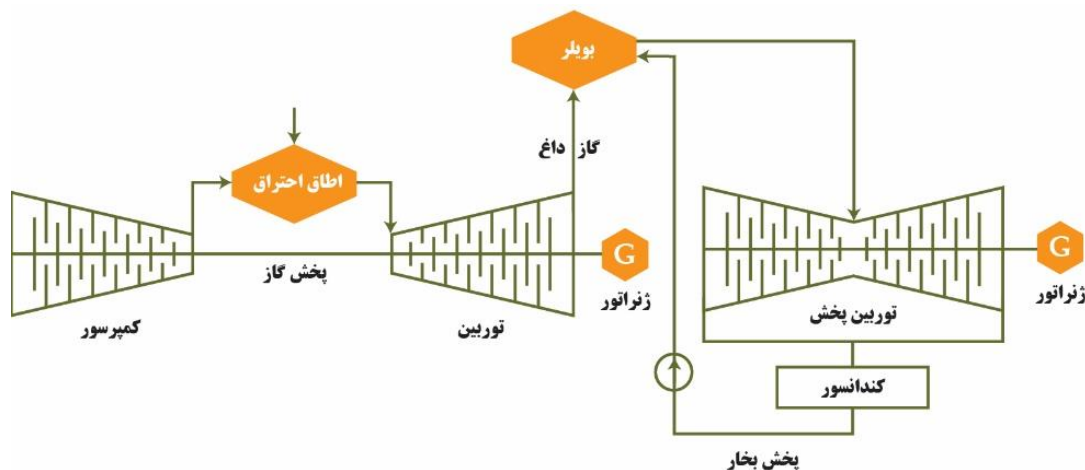
بخار وارده به توربین آن را به حرکت در می‌آورد و ژنراتور را که با توربین هم محور و کوپله است به همراه آن به گردش در می‌آید و جریان برق تولید می‌شود. بخار ورودی به توربین با از دست دادن بخش عمده‌ای از حرارت و فشار خود وارد محوطه ای بنام کندانسور می‌شود. در کندانسور این بخار به لحاظ تماس با سطح سرد، تقطیر می‌شود و به آب تبدیل می‌گردد. آب تقطیر شده مجدداً از هیترهای متعددی عبور داده شده و گرم می‌شود و در نهایت توسط پمپ مجدداً به درون کوره هدایت می‌شود و سیکل خود را دوباره طی می‌کند.

آب خنک کن (آبی که جهت ایجاد سطوح سرد در کندانسور بکار می‌رود) که خود ضمن سرد کن بخار خروجی از توربین، گرم شده است به برج خنک کن هدایت می‌شود و پس از خنک شدن دوباره به مدار خود باز می‌گردد. راندمان نیروگاههای بخاری در حدود ۴۰ درصد است. تقریباً ۱۰ درصد انرژی در اگزوز و ۵۰ درصد نیز از طریق کندانسور تلف می‌شود

نیروگاه سیکل ترکیبی

در توربین گاز جهت کنترل درجه حرارت در اتاق احتراق ضروری است که احتراق با هوای بسیار زیاد صورت پذیرد. دود خروجی از اگزوز توربین گاز، علاوه بر اینکه دارای درجه حرارت بالایی است، اکسیژن کافی نیز جهت احتراق دارد ولی در نیروگاههای سیکل ترکیبی از انرژی گاز خروجی از اگزوز به روش های مختلفی جهت تولید بخار استفاده می‌شود که در بخش های آتی به آن اشاره خواهیم کرد.

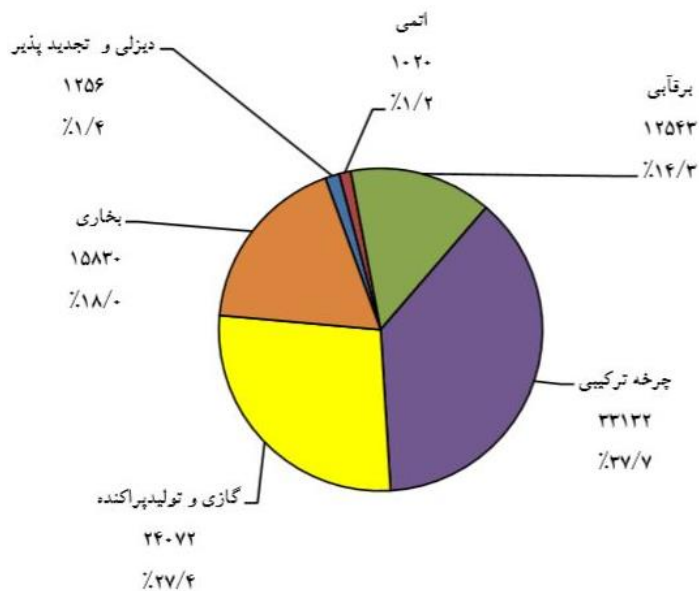
شکل زیر شمای عمومی نیروگاههای سیکل ترکیبی را نشان می‌دهد. بر اساس نحوه استفاده از گاز خروجی، نیروگاههای سیکل ترکیبی به سه دسته تقسیم بندی می‌شوند.



جایگاه شرکت در صنعت

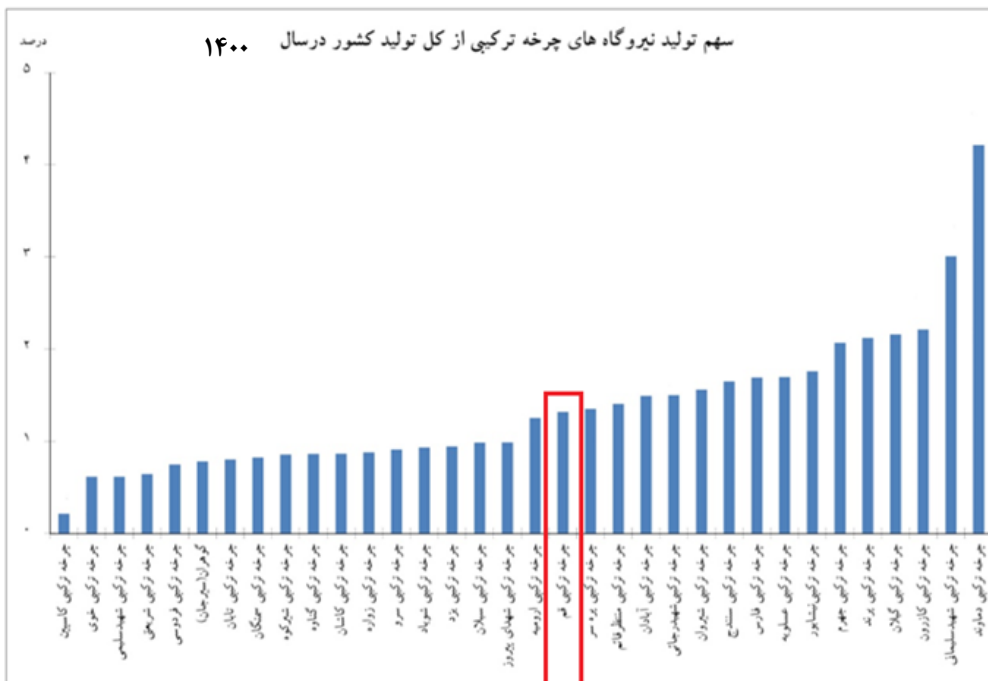
شرکت در صنعت تولید برق فعالیت می نماید. کل انرژی برق تولید شده کشور در سال ۱۴۰۰ حدود ۳۴۲ میلیارد کیلووات ساعت بوده که ۳۳۶ میلیارد کیلووات ساعت آن توسط نیروگاه های وزارت نیرو و بخش خصوصی و مابقی توسط صنایع بزرگ تولید شده است. کل انرژی تولیدی کشور نسبت سال قبل ۴/۹۵ درصد افزایش داشته که اهم دلایل آن عبارت است از افزایش تقاضای مصرف برق به ویژه در صنایع مختلف بوده است.

مقدار و سهم ظرفیت نامی انواع نیروگاه های موجود در کشور در پایان سال ۱۴۰۰ در شکل زیر نمایش داده شده است. همان گونه از تصویر مشخص است نیروگاه های سیکل ترکیبی با ۳۷/۷ درصد دارای بیشترین سهم می باشد.



مقدار و سهم ظرفیت نامی انواع نیروگاه های موجود در پایان سال ۱۴۰۰ (مگاوات)

در نمودار زیر سهم تولید نیروگاه های سیکل ترکیبی از کل تولید کشور نشان داده شده است.



نیروگاه سیکل ترکیبی قم با تولید ۴.۱۵۲ میلیون کیلووات ساعت، ۱/۲ درصد سهم تولید برق کشور در سال ۱۴۰۰ را به خود اختصاص داده است. میزان تولید نیروگاه نسبت به مدت مشابه سال قبل (۴.۳۷۶ میلیون کیلووات ساعت)، حدود ۵/۱ درصد کاهش داشته که مهمترین دلیل آن فرا رسیدن زمان تعمیرات اساسی واحدها در سال ۱۴۰۰ بوده است.

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰			
نوع محصول	کل بازار داخلی		سهم شرکت از بازار داخلی
	مگاوات ساعت	درصد	
برق	۳۳۳,۹۸۶,۰۰۰	۴,۳۷۶,۶۶۴	۱/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
نوع محصول	کل بازار داخلی کشور		سهم شرکت از بازار داخلی
	مگاوات ساعت	درصد	
برق	۳۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۴,۱۵۲,۳۷۴	۱/۲۱

لازم به ذکر است در سال ۱۳۹۹ کل زمان خروج واحدها ۱۰۳ روز بوده است اما زمان تعمیرات در سال ۱۴۰۰ بیش از دو برابر سال ۱۳۹۹ می باشد.



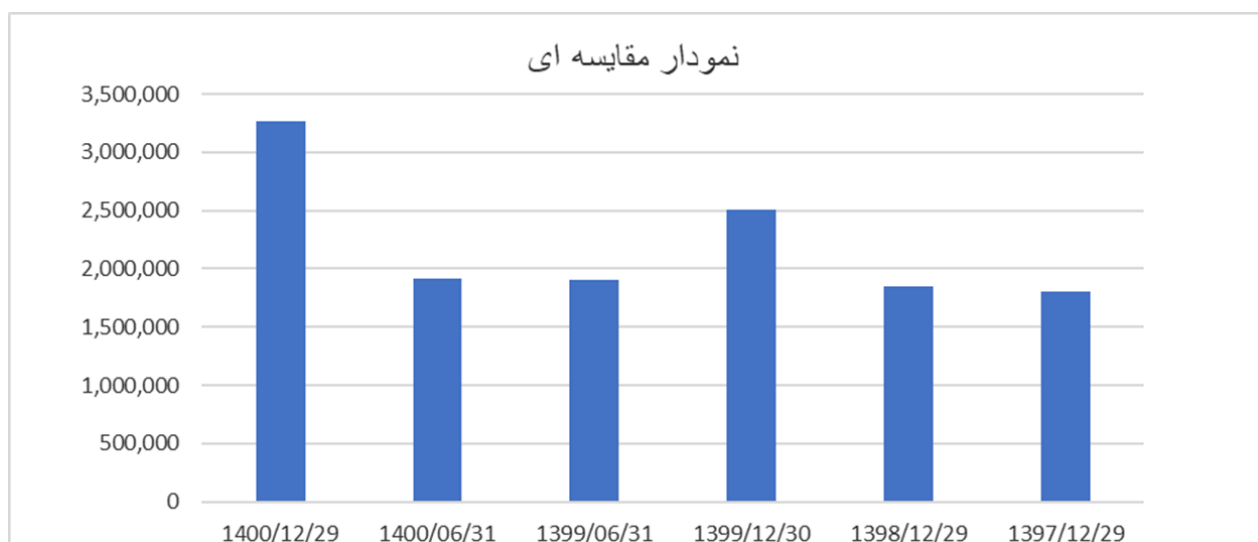
شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

اطلاعات تولید و فروش برق شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس

مقدار فروش شرکت در سالهای اخیر (مگاوات ساعت)

۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		شرح
مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (مگاوات ساعت)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (مگاوات ساعت)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (مگاوات ساعت)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (مگاوات ساعت)	
۹۳۰.۴۲۰	۳.۹۶۱.۴۵۹	۸۸۶.۴۱۶	۴.۰۳۴.۴۵۳	۱.۵۸۸.۲۳۰	۴.۲۱۱.۲۱۰	۲.۱۷۲.۴۰۵	۳.۵۳۳.۴۸۴	انرژی (فروش به مدیریت شبکه برق)
۷۶۹.۵۰۶	۴.۴۷۹.۰۴۸	۸۴۲.۴۵۳	۴.۶۶۷.۴۶۲	۸۱۲.۲۶۴	۴.۸۷۴.۲۷۷	۶۵۷.۷۸۰	۳.۸۰۳.۰۵۷	آمادگی (فروش به مدیریت شبکه برق)
۱.۶۹۹.۹۲۶	۸.۴۴۰.۵۰۷	۱.۷۲۸.۸۶۹	۸.۷۰۱.۹۱۵	۲.۴۰۰.۴۹۴	۹.۰۸۵.۴۸۷	۲,۸۳۰,۱۸۵	۷,۳۳۶,۵۴۱	جمع فروش به شرکت سهامی مدیریت شبکه
۶۷.۰۴۲	۱۸۲.۸۰۰	۳.۵۲۳	۱۱.۹۴۰	-	-	۸۵.۳۷۱	۱۴۷.۹۲۸	فروش در بورس انرژی
۳۳.۳۷۲	۷۵.۰۱۸	۱۲۰.۸۵۳	۲۵۲.۰۰۰	۱۰۰.۹۹۲	۱۹۸.۵۷۴	۲۶۵.۳۰۴	۴۷۰.۹۶۲	فروش قراردادهای دوجانبه
۱.۸۰۰.۳۴۰	۸.۶۹۸.۳۲۵	۱,۸۵۳,۲۴۵	۹,۹۶۵,۸۵۵	۲,۵۰۱,۴۸۶	۹,۲۸۴,۰۶۱	۳,۱۸۳,۹۰۰	۷,۹۹۵,۴۳۱	جمع کل فروش





شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

سهم بازار شرکت

بر اساس آمار تفصیلی صنعت برق ایران ویژه مدیریت راهبردی در سال ۱۴۰۰ می توان سهم بازار شرکت را به شرح زیر برآورد نمود.

میزان انرژی تولیدی کل شبکه برق (مگاوات ساعت)	میزان انرژی تولیدی نیروگاه قم (مگاوات ساعت)	سهم شرکت از بازار شبکه برق (درصد)
۳۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۴,۱۵۲,۳۷۴	۱,۲۱

مقایسه فروش و سود خالص ۵ سال گذشته

مقایسه به ۱۴۰۰ ۹۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	مقایسه به ۹۹ ۹۸	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	مقایسه به ۹۸ ۹۷	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مقایسه به ۹۷ ۹۶	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	مقایسه به ۹۶ ۹۵	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
۰.۲۱	۳,۱۸۰,۸۶۰	۰.۲۶	۲,۵۰۱,۴۸۶	۰.۳	۱,۸۵۳,۲۴۵	(۰.۳۲)	۱,۸۰۰,۳۴۰	۰.۰۹۵	۲,۳۸۴,۲۹۸	فروش
۰.۳۹	۱,۷۷۴,۰۳۶	۰.۳۶	۱,۰۸۰,۶۳۵	۰.۹	۶۹۴,۶۳۴	(۰.۰۶)	۶۳۵,۲۳۶	۰.۱۷	۶۷۲,۵۶۰	سود خالص

• طی ۵ سال گذشته نرخ فروش برق در سال های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ افزایش داشته است که افزایش فروش و سود را به دنبال داشته است.

به استناد تصویب نامه شماره ۲۲۰۲۶/ت/۵۸۸۱۸ ه به تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۱ هیات وزیران و بر اساس آیین نامه اجرایی تبصره ۱۴ قانون بودجه سال ۱۴۰۰ کشور نرخ سوخت نیروگاهها از ابتدای سال مورد گزارش به نرخ ۱۰۰ ریال در حسابها ثبت می گردد.

سود تقسیمی

پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود مبلغ ۱۵۹۶۰۰۰ میلیون ریال است (مبلغ ۵۳۲ ریال برای هر سهم).

نحوه قیمت گذاری برق

قیمت گذاری برق به صورت رقابتی و تحت چهارچوب های هیئت تنظیم بازار برق شرکت مدیریت شبکه برق ایران می باشد. بخشی از برق تولیدی نیروگاه در بورس انرژی قابل عرضه و فروش میباشد. قیمت برق تولیدی نیروگاه پس از ورود شرکت در بورس انرژی بر اساس عرضه و تقاضا و در چهارچوب قوانین و مقررات بورس انرژی، مصوبات هیئت مدیره بورس انرژی و سایر قوانین و مقررات ناظر بر تجارت برق در کشور کشف می شود.



محیط حقوقی شرکت

مقررات مربوط به فعالیت تجاری

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت های شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت و قانون کار و تامین اجتماعی
- قوانین بورس و اوراق بهادار
- قانون مالیاتهای مستقیم و ارزش افزوده
- اساسنامه شرکت
- قانون مبارزه با پولشویی
- مصوبات مجمع عمومی
- مصوبات هیات مدیره ، آیین نامه ها و دستور العمل های داخلی و ابلاغی بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
- قوانین ناظر بر مالکیت و مدیریت شبکه برق / اصل ۴۴ قانون اساسی و سیاست های مربوط به آن
- مصوبات هیئت تنظیم بازار برق کشور، سایر قوانین و مقررات مرتبط و آیین نامه های هیئت تنظیم بازار برق (وزارت نیرو)
- استانداردهای حسابداری



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

اطلاعات مربوط به ساختار هیئت مدیره شرکت

اسامی مدیران شرکت و سوابق ۱۰ سال اخیر آنان به شرح ذیل می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	به نمایندگی از	نوع عضویت	تحصیلات	سوابق اجرایی
کریم افشار	رئیس هیئت مدیره	برق و انرژی صبا	غیرموظف	دکتری مهندسی برق	دانشیار مهندسی برق - قدرت، نماینده سندیگای شرکت های تولید کننده برق در هیئت تنظیم بازار برق و ...
مرتضی برومند فر	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	موظف	دکتری مدیریت استراتژیک کسب و کار (DBA)	۲۶ سال سابقه کار در صنعت برق شرکت های توزیع نیروی برق، انتقال نیرو، نیروگاه های برق آبی، نیروگاه های حرارتی (گازی، بخاری و سیکل ترکیبی) و شرکت های تعمیراتی، مدیر عامل شرکت تولید نیروی جنوب غرب صبا، مدیر عامل شرکت بهره برداری و تعمیرات نیروگاه صبا، مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران هلدینگ سنا و مدیر عامل شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس
مهرداد رضایی خیرخواه	عضو هیئت مدیره	نفت بهران	غیرموظف	مهندسی برق	مدیر پالایشگاه نفت بهران
حمید باقری تیرتاشی	عضو هیئت مدیره	بازرگانی بهران	غیرموظف	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	معاون حسابداری بازرگانی شرکت نفت بهران
حمیدرضا صالحی	عضو هیئت مدیره	تولید نیروی مرکزی صبا	غیرموظف	دکتری کسب کار (DBA)	۳۰ سال سابقه مدیریتی در وزارت نیرو و شرکت توانیر (نیروگاه یزد)

جلسات هیئت مدیره:

به تاریخ پایان گزارش حسابرسی ۱۴۰۱/۰۱/۱۵ تعداد ۲۴ جلسه هیئت مدیره تشکیل گردیده است و در تمامی جلسات تمامی اعضا حضور داشته اند



ب) اهداف مدیریت و راهبردهای دستیابی به آن

اهداف و خط مشی ها

اهداف کلان

- افزایش آمادگی واحدهای تولیدی به منظور ارتقاء سطح تولید برق
- افزایش راندمان تولید برق نیروگاه سیکل ترکیبی قم
- ارتقاء شاخص های کمی و کیفی سرمایه های انسانی

اهداف سالیانه

- حفظ ضریب بهره برداری نیروگاه در محدوده بالاتر از ۸۵ درصد
- حفظ سطح آمادگی نیروگاه در محدوده بالاتر از ۵ میلیون مگاوات ساعت در سال
- کاهش میانگین زمانی خروج سالیانه واحدها به کمتر از ۴۰ روز
- افزایش راندمان نیروگاه از ۴۴.۵ درصد به ۴۶ درصد تا پایان برنامه پنج ساله
- برنامه ریزی جهت دستیابی به ۱۰.۰۰۰ نفر ساعت آموزش سالیانه تا پایان سال پنجم برنامه

چشم انداز

قرار گرفتن شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس در زمره یکی از شرکت های برتر تولید کننده برق در کشور.

ماموریت

تولید برق در جهت پایداری شبکه: ماموریت شرکت توسعه مولد نیروگاهی قم، پاسخگویی به نیاز انرژی جامعه از طریق فعالیت در کسب و کار برق و با به کارگیری صحیح و بهینه منابع تولید انرژی و با کیفیت استاندارد از طریق فعالیت مهندسی و مدیریتی در حوزه انرژی است.

استراتژی و سیاست های نیل به اهداف

- بهبود فرآیند تعمیرات و نگهداری
- استقرار نظام کنترل عملیات
- استفاده از فناوریهای روز جهت بهبود راندمان (اجرای روشهای FOG و اصلاح ACC بخش بخار)
- بهینه سازی سیستم فروش در بازار برق
- استفاده از روشهای تهاتری برای وصول مطالبات از دولت (حواله ارزی، تهاتر ستادبادولت، تهاتر با پیمانکاران)
- جذب، نگهداری، بهبود و ارتقا سرمایه های فکری و انسانی

*کلیه اهداف و راهبردها به استثنای افزایش راندمان نیروگاه تاکنون محقق شده است.



پیش بینی عملکرد آتی بر مبنای عملکرد جاری

فروش برق در صنعت نیروگاهی مشتمل بر دو بخش آمادگی و انرژی بوده که به محض تولید از سه طریق فروش به مدیریت شبکه (بخش عمده آن تضمینی می باشد)، بورس و قرارداد های دوجانبه صورت می پذیرد.

با توجه به تولید و مصرف بالاتر برق در شش ماهه اول نسبت به شش ماهه دوم و همچنین با عنایت به انجام تعمیرات اساسی در شش ماهه دوم، پیش بینی میشود عملکرد شش ماهه دوم با انحراف کمی نسبت به شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ با کاهش مواجه گردد.

ارزش ها

ارزش های اعتقادی و اخلاقی

خدا باوری، دین داری، ولایت پذیری، مردم گرایی، پایبندی به مبانی فکری و سیره عملی حضرت امام (ره) و مقام معظم رهبری (مدظله العالی)، عدالت محوری، روحیه جهادی و صیانت از کرامت انسانی، امانتداری، راستی، درستکاری و اعتماد سازی

ارزش های حرفه ای و سازمانی

رعایت منافع ملی، حفاظت از محیط زیست و صیانت از منابع طبیعی، توجه به مسئولیت های اجتماعی و محرومیت زدایی، شفافیت، مسئولیت پذیری و پاسخگویی، چابکی، انعطاف پذیری، خلاقیت و شجاعت، نظم، دقت سرعت و سلامت، قانون مداری و سلامت محوری، توجه به سرمایه های انسانی و کیفیت زندگی کاری، جوان گرایی، شایسته سالاری و جانشین پروری، نو آوری، یاد گیری، دانش محوری و هوشمندی، بهبود مستمر فرایندها و عملکرد، بهره وری و نتیجه گرایی، تعهد به مشتری مداری و کیفیت محصول، خرد جمعی، روحیه مشارکت، کارگروهی و هم افزایی، رعایت اصول اخلاق حرفه ای، انضباط و وجدان کاری.

فعالیت های های زیست محیطی شرکت

در ارتباط با تاثیرات منفی ساخت و بهره برداری نیروگاه بر روی محیط اطراف آن است که شرکت با رعایت موارد ذیل سعی در کاهش این ریسک دارد:

- نیروگاه قم در سال ۱۳۷۶ به عنوان اولین نیروگاه در سطح خاورمیانه موفق به اخذ گواهینامه تضمین کیفیت ISO 9002 گردید. همچنین این نیروگاه در سال ۱۳۸۲ به عنوان یکی از اولین صنایع کشور، گواهینامه مدیریت زیست محیطی ISO 14001 را اخذ نمود و در همان سال به عنوان صنعت سبز در استان قم انتخاب و از طرف سازمان محیط زیست لوح تقدیر گرفته است.



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

- در سایت اصلی ۶۴ هکتاری نیروگاه میزان فضای سبز موجود ۱۸ هکتار و در محدوده سایت ۱۴۶ هکتاری، در حال حاضر ۱ هکتار فضای سبز (۲۰۰۰ متر مربع در طول) می باشد.
- برنامه های اجرا شده و در دست اقدام فضای سبز نیروگاه سیکل ترکیبی قم به شرح ذیل است:
 - ۱- توسعه فضای سبز
 - ۲- نصب سیستم آبیاری قطره ای
 - ۳- اصلاح خاک و عملیات خاک و هرس هندسی درختان
 - ۴- واکاری درختان خشک شده و جایگزینی آن
- در حال حاضر گونه های مختلف درخت و گیاهان در نیروگاه با توجه به موقعیت اقلیمی حدود ۱۰۰۰۰ اصله درخت موجود میباشد که شامل: کاج، آکالیپتوس، اقاچیا، شیشه شور، کاج خمره ای، گل محمدی، توت، کاج تهران، زبان گنجشک، کاج مشهد، سرولاوسون، پسته، زیتون تلخ، زیتون خوراکی، توت، انار، زیتون مثمر و.....
- اقدامات مورد نیاز برای بهبود یا توسعه:
 - ۱) احیاء مجدد آبیاری قطره ای در قطاع های از فضای سبز که بر اساس پایان عمر مفید نیازمند اصلاح و یا تجدید می باشند.
 - ۲) کاشت درختان مناسب با محیط اقلیمی علاوه بر درختان فعلی (سنجد، عناب، توت، انار، انجیر) استفاده نمود.
 - ۳) متناسب نمودن تعداد نفرات شاغل در فضای سبز با سطح زیر کشت



ترکیب بیمه نامه های صادره:

۱- بیمه جامع شکست ماشین آلات:

خسارت وارده بر اثر شکست ماشین آلات، علاوه بر تعدد دفعات و تناوب آن، باعث بروز خسارت عدم النفع و قطع کار و فعالیت هم می شود که این امر به افزایش هزینه های تولید و کارگاه می انجامد و آثار نامطلوب اقتصادی برای بیمه گذار در زمینه فعالیت های تجاری وی ایجاد می کند. با این پوشش بیمه ای می توان این گونه خسارتهای را، در صورت ابتیاع آن، جبران کرد شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس در راستای پوشش خطرات احتمالی اقدام به انعقاد قرارداد بیمه نامه جامع شکست ماشین آلات با شرکت بیمه سینا نموده است.

از مخاطبین بیمه نامه جامع ماشین آلات میتوان به موارد ذیل اشاره کرد:

- نیروگاه ها
- کارخانه های فلزکاری
- کارخانه های ذوب آهن، ذوب مس و...
- کارخانه های سیمان
- کارخانه های تهیه و تولید کاغذ
- و.....

۲- بیمه نامه مونتاژ و نصب روتور:

انتقال روتور به واحد تعمیرات خارج از نیروگاه و نصب مجدد در واحد همراه با ریسک هایی بوده که شرکت در اینگونه موارد اقدام به انعقاد قرارداد انتقال و نصب روتور با شرکت بیمه سینا نموده است.

۳- بیمه تکمیلی پرسنل:

شرکت به منظور جبران هزینه های درمان پرسنل اقدام به انعقاد بیمه درمان تکمیلی برای پرسنل با شرکت بیمه سینا نموده است.

اولویت ها

پذیرش در بازار بورس و عرضه سهام

تقاضای پذیرش سهام شرکت برق و انرژی پیوندگستر پارس در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۳۰ به شرکت فرابورس ارائه گردید که پس از ارسال مدارک و مستندات لازم و بررسی آن توسط کارشناسان محترم بورس، جلسه هیات پذیرش در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۸ برگزار و با پذیرش مشروط در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۲ در بازار اول فرابورس موافقت بعمل آمد و سر انجام این شرکت موفق گردید در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۲ پانزده درصد سهام خود را عرضه نماید.



پ) مهمترین منابع و ریسک ها و روابط

فرصت ها

شرکت برق و انرژی پیوندگستر پارس یک شرکت جوان با کادر اصلی کم تعداد دارای بدنه انعطاف پذیر و چابک است که فعالیت های خود را عمدتاً از طریق برون سپاری و به کارگیری خدمات بیرونی به انجام می رساند که ضمن ایجاد پتانسیل بالقوه برای رشد و تعالی شرکت باعث رونق بخشی کسب و کار فعالان جامعه علمی و صنعتی کشور نیز می گردد. سایر مواردی که می توان به آن اشاره کرد:

- وابستگی فزاینده زندگی مردم به برق
- روند رشد سریع تقاضا در کشورهای در حال توسعه
- سهولت مصرف و بدون آلاینده بودن انرژی برق برای مصرف کننده و تولید کننده
- مصارف متنوع و سهولت تبدیل به صورت های دیگر انرژی
- شرایط ممتاز جغرافیایی و پهناوری ایران به منظور تبدیل شدن به مرکز مبادلات و راهبردی شبکه برق در منطقه

- تنوع منابع تولید انرژی الکتریکی
- برخورداری از نیروهای متخصص و توانمند در کشور
- در دسترس و ارزان بودن منابع انرژی اولیه برای تولید انرژی الکتریکی
- عامل مهم در ایجاد زیر ساخت های توسعه صنعتی، اجتماعی، سیاسی و امنیتی در جامعه
- عزم حاکمیت در توسعه صنایع نیروگاهی
- توجه خاص به مسائل زیست محیطی و اعمال کنترل های لازم بر آنها

منابع مالی در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از آن :

منابع مالی شرکت عمدتاً در راستای حفظ و نگهداری نیروگاه صرف و منابع مازاد نیز با تصمیمات هیات مدیره در راستای حداکثر سازی منافع سهامداران و افزایش ارزش برای شرکت صورت می پذیرد. بهبود ثروت سهامداران از طریق مدیریت بهینه منابع از اولویت های شرکت و هیات مدیره میباشد.

تحلیل ساختار سرمایه شرکت:

ساختار سرمایه شرکت مبتنی بر تامین منابع از طریق سهام و دریافت بدهی بوده که عمده بدهی شرکت، مربوط به پرداختنی های بلند مدت سهامداران عمده بوده که از این بابت نیز ریسک اعتباری شرکت کاهش پیدا میکند.



ریسک های عمده شرکت

ریسک تامین مواد خام و سوخت

ریسک تامین مواد خام هنگامی به وجود می آید که نیروگاه قادر به تامین مواد خام و سوخت مورد نیاز برای بهره برداری نباشد یا مواد با کیفیت یا کمیت پایین تری نسبت به مقدار مورد نیاز وجود داشته باشد. همچنین ممکن است که شرکت این مواد را با قیمت بالاتری به دست آورد. این ریسک می تواند سبب کاکرد پایین نیروگاه نسبت به ظرفیت محاسبه شده، کاهش سود و افزایش هزینه به دلیل نیاز به منابع اضافی گردد.

ریسک عملکردی

ریسک عملکردی هنگامی به وجود می آید که نیروگاه کار میکند اما بازده آن از لحاظ تکنیکی در هنگام آزمایش بعد از تکمیل کمتر از مقدار استاندارد است. که به علت نظارت فراوان و تعمیرات دوره ای این ریسک حدودا به صفر رسیده است.

ریسک عدم افزایش نرخ برق

عدم افزایش مناسب نرخ برق می تواند سودآوری نیروگاه را تحت تاثیر قرار دهد. عدم پرداخت مطالبات از سوی شرکت سهامی مدیریت شبکه برق ایران در صورتی که شرکت سهامی مدیریت شبکه برق به تعهدات خود عمل ننماید، سودآوری شرکت دچار مشکل خواهد شد.

ریسک نرخ بهره

با عنایت به اینکه شرکت تسهیلات بانکی نیز دریافت نموده است این ریسک موضوعیت ندارد.

ریسک تورم

این ریسک هنگامی ایجاد می گردد که نوسانات قیمت در معرض افزایش ناگهانی قرار گیرد اما مقدار افزایش در درآمدها برابر با این افزایش نباشد. با توجه به فروش برق و تامین سوخت نیروگاه به نرخ مصوب دولتی، تورم تاثیری در این خصوص بر سود ناخالص شرکت نخواهد گذاشت. از سوی دیگر با توجه به اینکه بهای تمام شده محصول در بر گیرنده دستمزد مستقیم می باشد و تاثیر تورم از طریق افزایش مزد قانونی طبق بخشنامه های وزارت کار بر سود ناخالص تاثیر خواهد گذاشت.

ریسک های زیست محیطی

این ریسک در ارتباط با تاثیرات منفی ساخت و بهره برداری نیروگاه بر روی محیط اطراف آن است که شرکت با درختکاری در داخل و بیرون محوطه نیروگاه سعی در کاهش این ریسک دارد.

ریسک های قانونی

این ریسک شامل تاخیر یا عدم تامین مجوزهای مورد نیاز، فسخ قراردادها، تغییر در قوانین مالیاتی و ... است که می تواند سودآوری شرکت را تحت تاثیر قرار دهد که شرکت با پیگیری های به موقع سعی در کاهش ریسک های ناشی از این موضوع می گردد.

ریسک غیر مترقبه

شرایط فورس مازور ریسک عمومی بوده و در صورت بروز جنگ، زلزله و حوادث طبیعی و مشابه آن این شرکت مانند کلیه صنایع کشور دچار مخاطره می گردد.

ریسک ناشی از تغییرات نرخ ارز

با توجه به اینکه نرخ خوراک (گاز یا گازوئیل مصرفی) با نرخ دولتی تامین و فروش برق (محصول نیروگاه) نیز به نرخ مصوب دولتی انجام می پذیرد، لذا نرخ ارز تاثیری در عملکرد شرکت در این خصوص ندارد و همچنین با عنایت به تکنولوژی خاص نیروگاه سیکل ترکیبی قم جهت تامین قطعات یدکی (اقلام سرمایه ای که طی مدت عمر مفید باقیمانده مستهلک می گردد) نوسانات ارز در این حوزه می تواند تاثیر ناچیزی بر عملکرد شرکت داشته باشد.

ریسک ناشی از تعیین بار مصرفی

پس از تجدید ساختار صنعت برق و ایجاد بازار رقابتی خرید و فروش برق، عوامل متعامل در بازار برق همچون نیروگاه ها، شرکت های برق منطقه ای، شرکت های توزیع نیروی برق، صنایع بزرگ، واسطه ها و مراکز دیسپاچینگ توجه ویژه ای به دقت پیش بینی بار مصرفی معطوف داشته اند. بقا در بازار برق بدون آگاهی از پیش بینی تغییرات مصرف ناحیه مربوطه، نواحی مجاور و کل سیستم میسر نمی باشد، زیرا سود و زیان عوامل متعامل در بازار برق نتیجه آگاهی دقیق از وضعیت تقاضای برق و پیشنهاد قیمت های مناسب بوده و این امر خود مستلزم پیش بینی دقیق بار در شبکه کشور می باشد.

ریسک ناشی از تعرفه برق

صنعت برق به عنوان یکی از صنایع بزرگ و استراتژیک در جهت ارائه خدمات انرژی الکتریکی به کشور انجام وظیفه می نماید. نگاه دولت ها در این صنعت تامین اهداف ملی و پایدار می باشد. صنعت برق در راستای اهداف خود متحمل هزینه هایی همچون هزینه های تامین برق (تولید، انتقال و توزیع) و همچنین هزینه های توسعه ای می باشد که بر اساس تئوری های اقتصادی و الگوهای توسعه ای این هزینه ها می بایستی توسط استفاده کنندگان از این خدمات به نسبت سهم هزینه تحمیل شده به سیستم پوشش داده شوند. طی سالیان



گذشته به دلیل شرایط سیاسی و اجتماعی حاکم بر کشور و برخورداری کشور از منابع انرژی اولیه، نسبت تاثیرگذاری اهداف سیاسی و اجتماعی بر عوامل اقتصادی افزایش یافته و صنعت برق را با مشکلات فراوان مواجه کرده است. مصوبات و محدودیت های اعمال شده از سوی نهادهای قانون گذار بر روابط اقتصادی حاکم گردیده است. در نتیجه هزینه های سرمایه گذاری در توسعه بخش های تولید، انتقال و توزیع برق کمتر مورد توجه قرار گرفته است. ادامه این روند باعث ایجاد شکافی روز افزون بین قیمت تمام شده هر کیلو وات ساعت برق تحویلی به مشترکین و متوسط نرخ فروش برق می شود. قیمت تمام شده برق حساسیت و پیچیدگی خاصی دارد. مسائل مربوط به صنعت برق به دلیل هم زمانی عرضه و تقاضا با یگر صنایع تفاوت کلی دارد. به عبارت دیگر نحوه مصرف مشترکین به عرضه برق جهت داده و قیمت تمام شده انرژی برق را تحت تاثیر خود قرار می دهد. در ایران در سالهای اخیر به دلیل رکود نسبی اقتصادی در بخش صنعت، سهم انرژی این بخش را کاهش یافته و در مقابل به دلیل رشد جمعیت، سهم مصرف انرژی بخش خانگی در ساعات اوج بار افزایش یافته است. این امر باعث افزایش اختلاف مصرف در ساعات اوج بار و کم باری شد است. این موضوع به نوبه خود سبب افزایش هزینه های سرمایه گذاری و قیمت تمام شده برق شده است.

ریسک نقدینگی

وجه حاصل از فروش محصول به شرکت مدیریت شبکه برق ایران طی چرخه عملیاتی یک ساله بصورت نقدی و تهاتر وصول و عمده پرداختهای این شرکت به بهره بردار در قالب خرید قطعات، تامین نیرو و تعمیرات بوده که از این بابت ریسک نقدینگی قابل توجهی برای شرکت متصور نمی باشد.

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت

با توجه به اینکه نرخ خوراک نیروگاه (گاز یا گازوئیل مصرفی) با نرخ دولتی تامین و فروش برق (محصول نیروگاه) نیز به نرخ مصوب دولتی انجام می پذیرد، لذا نرخ ارز تاثیری در عملکرد شرکت در این خصوص ندارد.

(ت) نتایج عملیات و چشم انداز



شرکت برق و انرژی پایوندا گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

وضعیت سود دهی شرکت و وضعیت تغییرات اقلام سود و زیان در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

صورت سود و زیان:

دو سال اخیر - واقعی		سال ۱۴۰۰				شرح
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	انحراف	واقعی	بودجه		
میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی
۱,۸۵۳,۲۴۵	۲,۵۰۱,۴۸۶	۳۹	۸۸۷,۳۹۶	۳,۱۸۰,۸۶۰	۲,۲۹۳,۴۶۴	
(۱,۱۶۵,۵۵۶)	(۱,۲۳۷,۶۲۳)	۱۲	(۱۴۳,۸۶۰)	(۱,۳۸۵,۸۶۰)	(۱,۲۴۲,۰۰۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶۸۷,۶۸۹	۱,۲۶۳,۸۶۳	۷۱	۷۴۳,۵۳۶	۱,۷۹۵,۰۰۰	۱,۰۵۱,۴۶۴	سود ناخالص
(۲۳,۹۶۱)	(۳۰,۵۸۸)	۴۹	(۱۴,۹۰۷)	(۴۵,۴۴۰)	(۳۰,۵۳۳)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۹۴۶	۷۵	۳۸۷	۳۸۷	۴۸۷	۱۰۰	سایر درآمدها
۶۶۴,۶۷۴	۱,۲۳۳,۳۵۰	۷۱	۷۲۹,۰۱۶	۱,۷۵۰,۰۴۷	۱,۰۲۱,۰۳۱	سود عملیاتی
۲۵۹,۷۲۴	۱۵۸,۸۲۶	۲۵۶	۱۶۶,۲۹۸	۲۳۱,۲۹۸	۶۵,۰۰۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۹۲۴,۳۹۸	۱,۳۹۲,۱۷۶	۸۲	۸۹۵,۳۱۴	۱,۹۸۱,۳۴۵	۱,۰۸۶,۰۳۱	سود قبل از مالیات
(۲۱۹,۳۵۲)	(۳۱۱,۵۴۱)	۲۶	۷۱,۵۶۳	(۱۹۹,۳۰۵)	(۲۷۰,۸۶۸)	هزینه مالیات بر درآمد:
(۱۰,۶۸۲)	۰	(۱۰۰)	(۸,۰۰۴)	(۸,۰۰۴)	۰	دوره جاری
۶۹۴,۳۶۴	۱,۰۸۰,۶۳۵	۱۱۸	۹۵۸,۸۷۳	۱,۷۷۴,۰۳۶	۸۱۵,۱۶۳	دوره های قبل
۱۶۷	۳۱۳	۱۰۶	۲۶۵	۵۱۵	۲۵۰	سود خالص
۶۵	۴۷	۲۵۱	۵۴	۷۶	۲۲	سود پایه هر سهم:
۲۳۲	۳۶۰	۱۱۸	۳۱۹	۵۹۱	۲۷۲	عملیاتی - ریال
						غیر عملیاتی - ریال
						سود پایه هر سهم - ریال

صورت وضعیت مالی



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

دو سال اخیر - واقعی		سال ۱۴۰۰				
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	انحراف		واقعی	بودجه	
میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
						دارایی ها
						دارایی های غیر جاری :
۳,۸۷۴,۰۱۱	۴,۹۵۲,۲۱۴	۳۲	۱,۲۰۷,۱۶۸	۴,۹۵۹,۲۰۹	۳,۷۵۲,۰۴۱	دارایی های ثابت مشهود
۳۷,۲۳۱	۳۷,۲۳۱	۰	۰	۳۷,۲۳۱	۳۷,۲۳۱	دارایی های نامشهود
۱۴,۵۵۱	۰	۱۰۰	۱,۴۷۰	۱,۴۷۰	۰	دریافتنی های بلند مدت
۳,۹۲۵,۷۹۳	۴,۹۸۹,۴۴۵	۳۲	۱,۲۰۸,۶۳۸	۴,۹۹۷,۹۱۰	۳,۷۸۹,۲۷۲	جمع دارایی های غیر جاری
						دارایی های جاری :
۳۵۳,۰۶۸	۷,۱۳۴	(۹۹)	(۲۱۲,۴۲۰)	۱,۱۸۸	۲۱۳,۶۰۸	پیش پرداخت ها
۳۶۰,۹۳۷	۲۱۸,۹۴۵	(۶۵)	(۶۱۳,۵۵۹)	۳۳۶,۴۴۱	۹۵۰,۰۰۰	موجودی مواد و کالا
۱,۸۰۱,۲۰۷	۲,۹۸۵,۹۸۶	(۱۴)	(۴۶۱,۲۴۷)	۲,۷۲۰,۶۴۶	۳,۱۸۱,۸۹۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	سرمایه گذارهای کوتاه مدت
۲۳۴,۹۵۱	۹۳,۹۵۷	۸۶	۱۷۵,۵۳۳	۳۸۰,۲۴۶	۲۰۴,۷۱۳	موجودی نقد
۲,۹۰۰,۱۶۳	۳,۹۵۶,۰۲۲	۲	۸۸,۳۰۷	۴,۶۳۸,۵۲۱	۴,۵۵۰,۲۱۴	جمع دارایی های جاری
۶,۸۲۵,۹۵۶	۸,۹۴۵,۴۶۷	۱۶	۱,۲۹۶,۹۴۵	۹,۶۳۶,۴۳۱	۸,۳۳۹,۴۸۶	جمع دارایی ها
						حقوق مالکانه و بدهی ها
						حقوق مالکانه
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	(۵۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	۳,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۶,۴۹۴	۱۲۰,۵۲۶	۵۵	۷۴,۱۱۱	۲۰۹,۲۲۷	۱۳۵,۱۱۶	اندوخته قانونی
۶۶۵,۹۳۶	۱,۰۳۲,۵۳۹	۲۷,۰۶۴	۱,۷۲۱,۵۱۳	۱,۷۲۷,۸۷۴	۶,۳۶۱	سود انباشته
۳,۷۲۲,۴۳۰	۴,۱۵۳,۰۶۵	(۲۰)	(۱,۲۰۴,۳۷۶)	۴,۹۳۷,۱۰۱	۶,۱۴۱,۴۷۷	جمع حقوق مالکانه
						بدهی های غیر جاری
۲,۶۲۰,۸۴۰	۳,۱۶۶,۳۵۷	۲۹۲	۲,۴۷۴,۰۴۲	۳,۳۲۲,۶۶۵	۸۴۸,۶۲۳	پرداختنی های بلند مدت
۰	۱,۶۰۴	۸۰	۱,۲۳۸	۲,۷۸۴	۱,۵۴۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲,۶۲۰,۸۴۰	۳,۱۶۷,۹۶۱	۲۹۱	۲,۴۷۵,۲۸۰	۳,۳۲۵,۴۴۹	۸۵۰,۱۶۹	جمع بدهی های غیر جاری
						بدهی های جاری
۲۴۷,۳۰۸	۱,۱۴۱,۰۱۳	۹۹	۵۷۰,۳۱۶	۱,۱۴۸,۱۵۶	۵۷۷,۸۴۰	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۲۵,۳۷۸	۳۱۱,۵۴۱	۱۰۰	۲۲۵,۷۲۵	۲۲۵,۷۲۵	۰	مالیات پرداختنی
-	۱۷۱,۸۸۷	(۱۰۰)	(۷۷۰,۰۰۰)	۰	۷۷۰,۰۰۰	سود سهام پرداختنی
۴۷۲,۶۸۶	۱,۶۲۴,۴۴۱	۲	۲۶,۰۴۱	۱,۳۷۳,۸۸۱	۱,۳۴۷,۸۴۰	جمع بدهی های جاری
۳,۰۹۳,۵۲۶	۴,۷۹۲,۴۰۲	۱۱۴	۲,۵۰۱,۳۲۱	۴,۶۹۹,۳۳۰	۲,۱۹۸,۰۰۹	جمع بدهی ها
۶,۸۲۵,۹۵۶	۸,۹۴۵,۴۶۷	۱۶	۱,۲۹۶,۹۴۵	۹,۶۳۶,۴۳۱	۸,۳۳۹,۴۸۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	اجاره دفتر مرکزی
واحد نهایی	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	سهامدار اصلی	-	۰	۰	رایگان
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت شبکه	مشتری اصلی	-	۰	۲,۸۳۰,۱۸۵	۰
	بهره برداری و تعمیرات نیروگاه صبا	همگروه و عضو هیات مدیره مشترک	✓	۸۲۴,۴۸۱	۰	۰
	بیمه سینا	همگروه	-	۶۰,۱۳۱	۰	۰
	بانک سینا	همگروه	-	۰	۱۹۲,۹۰۶	۰

معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل است:

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	سایر دریافتنی ها	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	۱۴۰۰		۱۳۹۹	
						خالص	بدهکار	خالص	بستانکار
واحد تجاری اصلی	شرکت برق و انرژی صبا	-	-	-	(۸۳۶,۴۹۹)	(۸۳۶,۴۹۹)	-	(۶۸۲,۵۰۷)	-
	جمع	-	-	-	(۸۳۶,۴۹۹)	(۸۳۶,۴۹۹)	-	(۶۸۲,۵۰۷)	-
سهامداران	شرکت نفت تهران	-	-	-	(۱,۶۶۰,۸۵۰)	(۱,۶۶۰,۸۵۰)	-	(۱,۶۶۸,۱۹۹)	-
	شرکت تولید نیروی مرکزی صبا	-	-	-	(۶۶۴,۴۷۳)	(۶۶۴,۴۷۳)	-	(۷۹۶,۰۷۷)	-
	شرکت بازرگانی تهران	-	-	-	(۳۳۳)	(۳۳۳)	-	(۳۹۹)	-
	شرکت خدمات دریایی و بندری سینا	-	-	-	(۱۶۶,۲۶۸)	(۱۶۶,۲۶۸)	-	(۱۹۹,۱۳۶)	-
	جمع	-	-	-	(۲,۴۹۱,۹۲۴)	(۲,۴۹۱,۹۲۴)	-	(۲,۶۶۳,۸۱۱)	-
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت شبکه	۲,۳۶۸,۷۹۴	-	-	-	۲,۳۶۸,۷۹۴	۲,۷۱۱,۴۹۱	-	-
	بهره برداری و تعمیرات نیروگاه صبا	-	(۲۲۶,۱۸۱)	-	-	(۲۲۶,۱۸۱)	-	(۱۵۴,۹۴۷)	-
	شرکت عمران مسکن اصفهان	-	۴,۰۰۳	-	-	۴,۰۰۳	۱۸,۵۵۴	-	-
	شرکت بیمه سینا	-	-	-	(۲,۵۸۹)	(۲,۵۸۹)	-	(۱۴,۰۴۵)	-
	بانک سینا	-	۱۰,۱۴۶	-	-	۱۰,۱۴۶	-	-	-
	جمع	۲,۳۶۸,۷۹۴	۴,۰۰۳	(۲۲۶,۱۸۱)	-	۲,۳۷۲,۷۹۷	(۲۲۶,۱۸۱)	۲,۷۳۰,۰۴۵	(۱۶۸,۹۹۲)
	جمع کل	۲,۳۶۸,۷۹۴	۴,۰۰۳	(۲۲۶,۱۸۱)	(۲۲۶,۱۸۱)	(۳,۳۲۸,۴۲۳)	(۳,۳۲۸,۴۲۳)	۲,۳۷۲,۷۹۷	(۳,۵۱۵,۳۱۰)

هیچ گونه هزینه یا کاهش ارزشی در رابطه با مطالبات از اشخاص وابسته در سال های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ شناسایی نشده است.

عمده بدهی شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس مربوط به بهره بردار بوده و با توجه سرمایه در گردش مطلوب و عدم کمبود نقدینگی، از بابت بازپرداخت بدهی های مذکور مشکلی وجود نخواهد داشت.



نسبتهای مالی

(۱) نسبتهای نقدینگی:

نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نسبتهای مالی عملکرد ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی	نوع
۶/۱۴	۲/۴۴	۳/۳۸	نسبت جاری	نسبتهای نقدینگی
۴/۶۲	۲/۳۰	۳/۱۳	نسبت آنی	
۰/۴۲	۰/۴۴	۰/۴۸	نسبت دارایی جاری	
۰/۰۷	۰/۱۸	۰/۱۴	نسبت بدهی جاری	

▪ نسبت جاری :

عبارتست از داراییهای جاری تقسیم بر بدهیهای جاری (قدرت پرداخت بدهی های کوتاه مدت) این نسبت نشان می دهد که داراییهای جاری تا چه اندازه بدهی جاری را می پوشاند. این نسبت توانایی و قدرت پرداخت شرکت را در مورد بدهیهای کوتاه مدت اندازه گیری می کند.

▪ نسبت آنی یا سریع :

عبارتست از داراییهای جاری منهای موجودی مواد و کالا و پیش پرداخت تقسیم بر بدهیهای جاری (قدرت انجام تعهدات کوتاه مدت از محل دارایی های نقدی) در این نسبت احتیاط در تامین مطالبات طلبکاران رعایت شده که چون موجودی کالا و پیش پرداختها همیشه قابل تبدیل به نقد نیستند آنها را کنار می گذاریم و دارایی های جاری منهای دو قلم فوق الذکر را دارایی های آنی مینامیم. تحلیلگران نسبت آنی برابر با یک را جهت واریز فوری بدهی های جاری کافی میدانند.

▪ نسبت دارایی جاری :

عبارتست از حاصل تقسیم دارایی جاری بر کل داراییها. این نسبت نشان می دهد که دارایی جاری چه قسمت از کل داراییها را تشکیل می دهد.

▪ نسبت بدهی جاری :

عبارتست از حاصل تقسیم بدهی جاری بر کل داراییها. این نسبت نشان می دهد که دارایی جاری چه قسمت از کل داراییها را تشکیل می دهد.



۲) نسبتهای فعالیت :

نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نسبتهای مالی عملکرد ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی	نوع
۲۸۵	۳۱۱	۲۹۸	دوره وصول مطالبات (روز)	نسبتهای فعالیت
۱۲۰	۸۶	۷۳	دوره گردش موجودی کالا (روز)	
۴۰۴	۳۹۷	۳۷۱	دوره عملیات (دفعه)	
۴۱	۴۷	۴۷	دوره واریز بدهیها (روز)	

▪ دوره وصول مطالبات (حسابهای دریافتی):

عبارتست از حاصل ضرب ۳۶۵ بر متوسط حسابهای دریافتی تقسیم بر درآمد های عملیاتی نشان دهنده فاصله زمانی تحویل کالا به مشتری تا دریافت وجه نقد از مشتری و به بیان دیگر مدت زمانی است که طول می کشد تا شرکت مطالبات خود از مشتریان را دریافت نماید. کوتاه تر بودن این زمان نشان دهنده چابکی شرکت در دریافت مطالبات خود است (طولانی تر شدن این نسبت به معنای حرکت شرکت به سمت فروش های نسبه است).

▪ دوره گردش موجودی کالا:

عبارتست از حاصل ضرب ۳۶۵ بر متوسط موجودی مواد و کالا تقسیم بر بهای تمام شده کالای فروش رفته فاصله زمانی دریافت مواد اولیه و تبدیل آن به کالا و فروش کالا به مشتری را دوره گردش موجودی می نامند. به بیان دیگر، دوره گردش موجودی کالا (که به آن میانگین سنی کالا نیز می گویند) نشان دهنده مدت زمانی است که طول می کشد تا مواد اولیه تبدیل به کالا شده و به فروش برسند. کوتاه بودن این مدت زمان به معنای چابکی شرکت در فرایند تولید و فروش محصولات خود است.

پایین بودن این نسبت ممکن است ناشی از کاهش فروش یا افزایش موجودی طی دوره باشد. افزایش موجودی طی دوره عواقبی همچون افزایش هزینه نگهداری و جریان خروجی نقدی را در بر دارد. گردش بالای موجودی ممکن است مشکلات کسری موجودی در پاسخگویی به نیازهای مشتریان را ایجاد نماید.

▪ دوره گردش عملیات:

عبارتست از حاصل جمع معدل سنی دوره گردش موجودی کالا با دوره وصول مطالبات و دوره پرداخت بدهی ها به دوره ای گفته می شود که در طول آن، یک شرکت، مراحل خریداری مواد اولیه، تولید کالا، ارسال به دست مشتری و در نهایت دریافت وجه نقد را سپری می کند.



شرکت برق و انرژی پایوندد گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

دوره پرداخت بدهی ها:

عبارت است از حاصل ضرب ۳۶۵ بر متوسط حساب های پرداختنی تجاری تقسیم بر بهای تمام شده کالای فروش رفته که این موضوع نشان دهنده مدت زمانی است که طول می کشد تا شرکت بدهی خود را با تامین کنندگان بدهی بابت خرید مواد اولیه به صورت نسبه تسویه کند.

۳) نسبتهای سرمایه گذاری (اهرمی):

نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نسبتهای مالی عملکرد ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی	نوع
۰/۵۵	۰/۴۶	۰/۵۱	نسبت مالکانه	سرمایه گذاری نسبتهای
۱/۴۸	۱/۵۶	۱/۴۹	نسبت پوشش بدهی (برابر)	

نسبت مالکانه:

نسبت مالکانه عبارت است از حاصل حقوق صاحبان سهام تقسیم بر کل داراییها (تعلق آن میزان از دارایی ها به صاحبان سهام)

این نسبت نشان میدهد که بطور کلی چه مقدار از داراییها به صاحبان سهام تعلق دارد. این نسبت از جمله نسبت های اهرمی می باشد. نسبت مالکانه که نسبت حقوق صاحبان سرمایه به جمع دارایی نیز نامیده می شود قدرت مالی واحد تجاری را از نظر طلبکاران (به خصوص بستانکاران و اعتباردهندگان بلند مدت) مشخص می کند و هرچقدر بالاتر باشد بیانگر آن است که واحد تجاری از استحکام بیشتری برخوردار است. حاصل جمع نسبت مالکانه و نسبت بدهی همواره برابر با یک است.

نسبت پوشش بدهی:

نسبت پوشش بدهی عبارت است از حاصل تقسیم خالص درآمد های عملیاتی بر بدهی های جاری این نسبت نشان میدهد که درآمدهای عملیاتی شرکت پاسخگوی تعهدات جاری شرکت میباشد.



۴) نسبتهای سود آوری :

نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی عملکرد ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نسبتهای مالی عملکرد ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نسبتهای مالی	نوع
۰/۱۰	۰/۱۲	۰/۱۸	بازده داراییها	نسبتهای سود آوری
۰/۳۶	۰/۴۹	۰/۵۵	نسبت سود عملیاتی	
۰/۳۷	۰/۴۳	۰/۵۶	بازده فروش	
۰/۱۹	۰/۲۶	۰/۳۶	بازده ارزش ویژه	
۰/۳۷	۰/۵۱	۰/۵۶	سود ناخالص	

▪ نسبت بازده داراییها (ROA):

نسبت بازده داراییها (ROA) نشان دهنده آن است که شرکت چگونه از منابع و دارایی تحت اختیار خود برای کسب سود بهره برده و برای سرمایه‌گذاران و اعتباردهندگان خود بازدهی ایجاد کرده است. به عبارت دیگر تاثیر داراییها (مولد بودن داراییها) در ایجاد سود خالص را اندازه‌گیری می‌کند. نسبت بازده داراییها می‌تواند شاخص نهایی برای ارزیابی کیفیت و کارایی مدیریت شرکت باشد. هر چه این نسبت بزرگتر باشد مطلوبیت بیشتری حاصل شده است.

▪ نسبت سود عملیاتی :

سود عملیاتی در واقع تفاوت درآمدهای عملیاتی از تمام هزینه‌های مربوط به تولید محصول می‌باشد و نسبت سود عملیاتی نشان دهنده این است که هر یک ریال فروش محصولات یا خدمات چه تأثیری در سود عملیاتی شرکت دارد. کاهش این نسبت به صورت مستمر می‌تواند برای شرکت پر ریسک باشد.

▪ بازده فروش (حاشیه سود خالص) :

درصد حاشیه سود خالص شرکت نشان دهنده این است که از هر ۱ ریال فروش شرکت چه مقدار آن به سود خالص تبدیل شده است. این نسبت در کنار دیگر نسبت‌های سودآوری استفاده میشود.

▪ نسبت بازده ارزش ویژه (ROE) :

شیوه‌ای برای اندازه‌گیری میزان سودآوری شرکت است که روش ایجاد سود با استفاده از سرمایه سهامداران را روشن می‌کند. در واقع (ROE) به معنی اندازه‌گیری چگونگی استفاده مؤثر یک تجارت از ارزش سهام سهامداران است. به عبارت دیگر نشان دهنده‌ی میزان سود خالص برای شرکت از هر یک ریال حقوق صاحبان سهام می‌باشد.



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

▪ نسبت سود ناخالص :

این نسبت، عملیات اجرایی و کسب درآمد شرکت را ارزیابی می کند و همچنین توانایی شرکت در کنترل بهای تمام شده کالای فروش رفته را بررسی کرده و رابطه بین فروش و هزینه های تولید کالای فروخته شده را نشان می دهد. در واقع این نسبت نشان می دهد چه مقدار از مبلغ فروش برای هزینه های اداری، هزینه های تامین مالی، مالیات و سهم سود سهامداران باقی مانده است و درصد سود به دست آمده از هر یک ریال فروش شرکت را نشان می دهد.

آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا

با توجه به فعالیت شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس در زمینه تولید برق و نیاز اساسی جامعه امروز به این امر مهم به استحضار می رساند، شیوع ویروس کرونا هیچ تاثیری در روند کاری نیروگاه و بحث تولید و فروش انرژی نداشته و نیروگاه سیکل ترکیبی قم با رعایت کامل پروتکل های بهداشتی به کار و خدمت خود ادامه داده است.

ردیف	موضوع	پاسخ شرکت
	نام شرکت	برق و انرژی پیوند گستر پارس
	نماد معاملاتی شرکت	بیوند
	تاریخ تکمیل گزارش	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۱	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا به صورت تجمعی تا تاریخ گزارش (نفر)	۴۹
۲	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا در تاریخ گزارش (نفر)	۰
۳	تعداد پرسنل فوت شده در اثر ابتلا به ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (نفر)	۱
۴	تعداد افزایش (کاهش) پرسنل ناشی از بیماری کرونا تا تاریخ گزارش (نفر)	۰
۵	برآورد مبلغ خسارت مالی عملیاتی ناشی از ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (میلیون ریال)	۰
۶	برآورد درصد افزایش (کاهش) فعالیت های عملیاتی شرکت به علت بیماری کرونا (درصد)	۰
۷	برآورد مبلغ خسارت مالی غیر عملیاتی ناشی از ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (میلیون ریال)	۰
۸	توضیحات در خصوص برآورد شرکت از میزان خسارت آینده (میلیون ریال در یک سال آتی)	۰
۹	برنامه شرکت در خصوص مدیریت و کنترل خسارات آتی ناشی از شیوع ویروس کرونا	ادامه رعایت پروتکل های بهداشتی طبق روال سابق



چشم‌انداز آتی صنعت برق در کشور

در برنامه‌های چهارم و پنجم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران بر صنعت برق تاکید ویژه‌ای شده است و آنچه در چارچوب این برنامه مورد توجه بیشتر قرار گرفته است. شاخص‌های اصلی و مهم صنعت برق می‌باشد. بهره‌برداری از تاسیسات جدید با توجه به رشد تقاضای انرژی الکتریکی در کشور، هماهنگ کردن آنها با مجموعه تاسیسات موجود و بالا بردن کیفیت بهره‌برداری و خدمت‌رسانی به مشترکین و بهینه‌سازی هزینه‌های تولید انرژی با استفاده از پیشرفت‌های مداوم دانش فنی که خود به تنهایی می‌تواند بحث مفصلی باشد که کوشش‌ها و سرمایه‌گذاری‌های بسیاری را طلب می‌کند و همگی در افق دید و دستور کار آینده صنعت برق قرار دارند.

برنامه‌ریزی افزایش ظرفیت سیستم تولید برق کشور طی سال‌های آینده مبتنی بر سیاست‌های زیر است:

- جهت‌گیری به سمت احداث نیروگاه‌های سیکل ترکیبی و تبدیل نیروگاه گازی به چرخه ترکیبی با راندمان بالا و آلاینده‌گی کمتر با عنایت به پیشرفت تکنولوژی و ساخت داخل تجهیزات این نوع نیروگاه‌ها؛
- به پایان رساندن و بهره‌برداری از طرح‌های نیروگاهی برق‌آبی در دست اجرا و احداث اولین نیروگاه تلمبه ذخیره‌ای کشور در سیاه‌بیشه، رودبار لرستان، خراسان ۳، بختیاری، سیمره و گتوند.
- افزایش ضریب ذخیره سیستم تولید و پایایی سیستم از حد فعلی و به حداقل رساندن شاخص بروز خاموشی؛
- ایجاد فضای رقابتی و مشارکت بخش خصوصی در زمینه ساخت نیروگاه‌ها به روش B.O.T و B.O.O و ارائه برق تولیدی در بازار برق.
- با حصول موفقیت در برنامه‌های سرمایه‌گذاری در زمینه صنعت برق به جایگاهی خواهیم رسید که افق صنعت برق در سال ۱۴۰۴ است. چشم‌انداز صنعت برق در افق ۱۴۰۴ در جدول صفحه بعد نشان داده شده است:



شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

عنوان	واحد	سال ۱۴۰۴
مصرف انرژی برق	میلیارد کیلووات ساعت	*۴۹۰
مصرف سرانه انرژی برق	کیلووات ساعت نفر	۵.۵۶۲
ظرفیت نامی نیروگاه‌ها شامل:		
نیروگاه حرارتی	مگاوات ساعت	۱۰۳.۸۶۴
نیروگاه برقی - آبی	مگاوات ساعت	۲۱.۷۳۶
نیروگاه اتمی	مگاوات ساعت	۶.۰۰۰
نیروگاه‌های زغال سنگی	مگاوات ساعت	۲.۷۲۰
انرژی‌های نو و تجدیدپذیر	مگاوات ساعت	۲.۰۰۰
بازده حرارتی نیروگاه‌ها	درصد	۴۶٪
تلفات شبکه‌های برق	درصد	۱۱٪
نیاز به گاز جهت تولید برق (نیروگاه‌های دولتی و غیردولتی)	میلیون متر مکعب در روز	۳۰۵.۱

منبع: دفتر معاونت برنامه‌ریزی و نظارت راهبردی ریاست جمهوری

*این میزان انرژی برق بر اساس گزینه ۵/۴ درصد رشد مصرف انرژی محاسبه شده است.



ث) شاخص ها و معیارهای عملکرد

همانگونه که پیشتر گفته شد با توجه به انحصاری بودن صنعت برق در کشور بر اساس سیاستهای کلی وزارت نیرو طی چند سال اخیر علیرغم افزایش هزینه ها ، افزایش نرخى در مقادیر انرژی و آمادگی رخ نداده است. لذا شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس به جهت جلوگیری از زیانهای وارده همیشه به دنبال کنترل هزینه بوده است. همچنین در بخش تولید نیز شرکت توانسته است معادل مقادیر پیش بینی شده در بودجه مصوب در سال گذشته محصولات خود را تولید نماید.

همچنین شرکت تمامی موارد حاکمیت شرکتی را سرلوحه کار خود قرار داده است.

آدرس و راههای ارتباطی با شرکت

نشانی شرکت (دفتر تهران): تهران، بزرگراه رسالت، بلوار نلسون ماندلا، بنیاد مستضعفان، ساختمان شماره ۱،

طبقه ۱۲ تلفن ۸۸۶۴۸۱۶۹

نشانی قم (نیروگاه): کیلومتر ۱۵ جاده قم-اراک

کدپستی: ۱۳۵۴۰-۱۵۱۹۶

صندوق پستی: ۱۹۳۹۵۶۳۶۹

آدرس سایت: www.sabapeg.ir

پست الکترونیک: Peivandgostar@yahoo.com