

۱۸	توربین شماره ۵ پسکولان (۱۴۰۴) و توربین ۶۲ سایت سیاه پوش (۱۴۰۵)	۱	۱	عدد	۲۳۰,۰۰۰	۸۶۳۷	۲۳۰,۰۰۰
۱۹	تعمیرات ترانس ها	۱۴۰	۰	عدد	۲۵۰	۳۲۵	۳۵,۰۰۰
۲۰	هزینه کرایه جرثقیل ۱۰ و ۲۰ تن	۸	۸		۲۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰
جمع کل							
					۱,۳۶۰,۵۱۸	۱,۱۰۰,۱۰۰	

جدول ۲۳- برآورد هزینه تعمیرات اساسی فقط توربین های بادی نیروگاه بادی منجیل برای سالهای مالی ۱۴۰۶ و ۱۴۰۷

نام قطعه	تعمیرات اساسی	پیش بینی تعمیرات اساسی	از تاریخ ۱۴۰۶/۰۹/۳۰	الی تاریخ ۱۴۰۷/۰۹/۳۰	واحد	هزینه تعمیر و تامین قطعات و مونتاژ و دمونتاژ کردن تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۹/۳۰	هزینه تعمیر و تامین قطعات و مونتاژ و دمونتاژ کردن تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۹/۳۰	برآورد هزینه تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۹/۳۰
گیربکس اصلی	۱۵	۱۵			دستگاه	۵۱,۰۰۰	۶۶,۳۰۰	۹۹۴,۵۰۰
ژنراتور	۳	۴			دستگاه	۴۲,۲۵۰	۵۴,۹۲۵	۲۱۹,۷۰۰
چرخنده یاو	۳	۳			عدد	۲۵,۳۵۰	۳۲,۹۵۵	۹۸,۸۶۵
شاسی اصلی	۶	۶			عدد	۲,۰۰۰	۲,۶۰۰	۱۵,۶۰۰
بیرینگ پره	۲۱	۲۱			ست (سه تایی) عدد	۴,۰۰۰	۵,۲۰۰	۱۰۹,۲۰۰
دماغه روتور	۱	۱			عدد	۱۸,۰۰۰	۲۳,۴۰۰	۲۳,۴۰۰
نشیمن گاه گیربکس یاو	۶	۶			دستگاه	۶,۸۰۰	۸,۸۴۰	۵۳,۰۴۰
کوپلینگ	۶	۸			عدد	۳,۷۰۰	۴,۸۱۰	۳۸,۴۸۰
گیربکس یاو	۹	۱۲			ست	۷,۶۰۰	۹,۸۸۰	۱۱۸,۵۶۰
سیم بکسل پره	۶	۶			ست	۱,۳۰۰	۱,۶۹۰	۱۰,۱۴۰
لبه حمله پره M۳	۱۰	۱۲			عدد	۸۵۰	۱۱۰۵	۱۳,۲۶۰
تعمیر اساس پره	۳	۳			عدد	۴۲۳۰۰	۵۴۹۹۰	۱۶۴,۹۷۰
تعویض ست پیچ های اتصال	۲	۲			ست	۴۳	۵۶	۱۱۲
تعمیر vrcc, CT	۱۵	۱۲			عدد	۱۷۰۰	۲۲۱۰	۲۶۵۲۰
خرید تجهیزات مصرفی	۱۲	۱۲			ست برای توربین	۹,۸۰۰	۱۲,۷۴۰	۱۵۲,۸۸۰
								۰
تعمیرات ترانس هاو سویچ بردها و خطوط ۲۰ کیلوولت	۱	۱			عدد	۱۰۰,۸۳۶	۲۷۱۲۲	۲۷۱۲۲
هزینه کرایه جرثقیل ۱۰ و ۲۰ تن	۶	۶				۳۵۰۰۰	۴۵۵۰۰	۲۷۳۰۰۰
								۲,۴۳۸,۷۹۹
								۱,۸۶۱,۴۲۲



جدول ۲۴- برآورد هزینه تعمیرات اساسی فقط توربین‌های بادی نیروگاه بادی منجیل برای سالهای مالی ۱۴۰۸ و ۱۴۰۹

ردیف	نام قطعه	تعمیرات اساسی از تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۳۰ ۷ الی تاریخ ۱۴۰۹/۰۹/۳۰ ۸	پیش بینی تعمیرات اساسی	واحد	هزینه تأمین قطعات و مونتاژ و دمونتاژ کردن تا تاریخ ۱۴۰۹/۰۹/۳۰ ۸	هزینه تعمیر و تأمین قطعات و مونتاژ و دمونتاژ کردن تا تاریخ ۱۴۰۹/۰۹/۳۰ ۹	برآورد هزینه تا تاریخ ۱۴۰۹/۰۹/۳۰ ۹	برآورد هزینه تا تاریخ ۱۴۰۹/۰۹/۳۰ ۸
۱	گیربکس اصلی	۱۶	۱۸	دستگاه	۶۶,۳۰۰	۸۶,۱۹۰	۱,۰۶۴,۸۰۰	۱۵۵,۱۴۲۰
۲	ژنراتور	۵	۶	دستگاه	۵۵,۰۰۰	۷۱,۵۰۰	۲۷۵,۰۰۰	۴۲۹,۰۰۰
۳	چرخنده یو	۳	۳	عدد	۳۳,۰۰۰	۴۲,۹۰۰	۹۹,۰۰۰	۱۲۸,۷۰۰
۴	شاسی اصلی	۸	۱۰	عدد	۲,۶۰۰	۳,۳۸۰	۲۰,۸۰۰	۳۳,۸۰۰
۵	بیرینگ پره	۲۱	۲۱	ست (سه تایی)	۵,۲۰۰	۶,۷۶۰	۱۰۹,۲۰۰	۱۴۹,۶۰۰
۷	دماغه روتور	۲	۲	عدد	۷۳,۴۰۰	۳۰,۴۲۰	۴۶,۸۰۰	۶۰۸,۴۰۰
۸	نشیمن‌گاه گیربکس یو	۸	۸	دستگاه	۸,۹۰۰	۱۱,۵۷۰	۷۱,۲۰۰	۹۲,۵۶۰
۹	کوپلینگ	۸	۱۰	عدد	۴,۸۰۰	۶,۲۴۰	۳۸,۴۰۰	۶۲,۴۰۰
۱۰	گیربکس یو	۱۰	۱۴	ست	۹,۹۰۰	۱۳,۸۷۰	۹۹,۰۰۰	۱۸۰,۱۸۰
۱۱	سیم بکسل پره	۶	۶	ست	۱,۷۰۰	۲,۲۱۰	۱۰,۲۰۰	۱۳,۲۶۰
۱۲	لبه حمله پره M۳	۱۰	۱۲	عدد	۱۱۰۰	۱,۴۳۰	۱۱,۰۰۰	۱۷,۱۶۰
۱۳	تعمیر اساس پره	۳	۳	عدد	۵۵,۰۰۰	۷۱,۵۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۲۱۴,۵۰۰
۱۴	تعویض ست پیچ های اتصال	۲	۲	ست	۵۶	۷۳	۱۱۲	۱۴۵,۰۰۲
۱۵	تعمیر VRC, CT	۱۵	۱۲	عدد	۲۲۰۰	۲۸۶۰	۳۳,۰۰۰	۳۴۳,۲۰۰
۱۶	خرید تجهیزات مصرفی	۱۲	۱۲	ست برای توربین	۱۲,۷۰۰	۱۶,۵۱۰	۱۵۲,۴۰۰	۱۹۸,۱۲۰
۱۷	تعمیر اساسی مسیرهای دسترسی	۴۰	۲	کیلومتر	۱۱,۰۰۰	۱۴,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰
۱۸	تعمیرات ترانس هاو سویچ بردها و خطوط ۲۰ کیلوولت	۱	۱	عدد	۷۳۹,۸۳	۹,۰۵۸	۷۳۹,۸۳	۹۰۵,۸
۱۹	هزینه کرایه جرثقیل ۱۰ و ۲۰ تن	۶	۶		۴۵۵۰۰	۶۰,۰۰۰	۲۷۳,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰
جمع کل							۳,۰۷۸,۴۹۵	۳,۷۷۱,۲۲۳

جدول ۲۵- مقایسه هزینه بهره‌برداری و تعمیر و نگهداری در سایر شرکت

ردیف	نام شرکت	نماد بورسی	مگاوات ظرفیت نصب شده (اسمی)	تعداد واحدها	هزینه بهره‌برداری و تعمیر و نگهداری	سهم هزینه‌های مربوطه از کل بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	هزینه به ازای یک مگاوات ظرفیت (میلیون ریال)
سال مالی ۱۴۰۲	شش ماهه ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۳	شش ماهه ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲
۱	مولد نیروگاهی تجارت فارس	بمولد	۱,۰۳۵	۹	۱,۹۲۷,۱۴۷	۱,۵۷۰,۵۸۳	۱,۵۱۷
۲	تولید انرژی برق شمس پاسارگاد	شمس	۴۹۷		۹۷۳,۱۳۵	۶۷۵,۴۳۶	۱,۳۵۹
					۱,۷۸۸,۱۴۴	۱,۳۹۸,۹۷۵	۱,۹۵۸

ردیف	نام شرکت	نماد بورسی	مگاوات ظرفیت	تعداد واحدها	هزینه بهره‌برداری و تعمیر و نگهداری			سهام هزینه‌های مربوطه از کل بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی			هزینه به ازای یک مگاوات ظرفیت (میلیون ریال)		
					سال مالی ۱۴۰۲	شش ماهه ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	شش ماهه ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	شش ماهه ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۳
۳	برق و انرژی پیوند گستر پارس	پیوند	۷۱۴	۶	۱,۸۰۰,۰۹۵	۷۵۰,۷۵۵	-	۵۴٪	۴۷٪	-	۲,۵۲۱	۱,۰۵۱	-
					۳,۳۴۴,۴۱۷	۱,۶۰۸,۹۵۴							
۴	توسعه مولد نیروگاهی چهارم	چهارم	۱,۴۴۰	۹	۱,۱۴۸,۰۰۵	۱,۰۹۵,۴۹۴		۲۳٪	۳۴٪		۷۹۷	۷۶۱	
					۵,۰۹۶,۵۷۵	۳,۲۵۲,۷۵۹							
۵	تولید نیروی برق آبادان	آبادا	۸۱۴	۶	۴۸۱,۴۷۵	۴۷۲,۵۱۴	-	۱۳٪	۱۷٪	-	۵۹۱	۵۸۰	-
					۳,۸۱۵,۳۴۶	۲,۷۳۵,۹۳۱							
۶	شرکت برق سبز منجیل		۹۲	۱۵۹	۶۶۵,۶۹۶	۷۱۰,۲۱۳	۶۶٪	۶۲٪	۶۶٪	۷,۲۲۰	۷,۷۰۳		
					۱,۰۸۱,۲۶۶	۱,۰۸۳,۱۵۰							

جدول ۲۶- جدول محاسبه عمر و تعداد توربین‌های موجود در سایت‌های نیروگاه‌های بادی منجیل

نام سایت	ظرفیت به کیلووات-ساعت	سال نصب	تعداد	شماره توربین	عمر طی شده تا سال ۱۴۰۴
نیروگاه بادی هرزویل	۳۳۰	۱۳۸۲	۷	۱-۲-۳-۴-۵-۶-۷-۱۲	۲۲
	۶۶۰	۱۳۷۸	۱۲	۱۴-۱۶-۱۷-۱۸-۲۰-۲۲-۲۳-۲۴-۲۸-۲۹-۳۰	۱۷
نیروگاه بادی منجیل	۵۰۰	۱۳۷۳	۱	۱	۳۱
	۳۰۰	۱۳۷۶	۷	۸-۹-۱۰-۱۱-۱۲-۱۳-۱۴	۲۸
		۱۳۷۷	۷	۱۵-۱۶-۱۷-۱۸-۱۹-۲۰-۲۱	۲۷
	۵۵۰	۱۳۷۶	۱	۶	۲۸
		۱۳۷۷	۴	۲-۳-۴-۵	۲۷
		۱۳۸۲	۵	۲۲-۲۳-۲۴-۲۷-۲۸	۲۲
		۱۳۸۳	۵	۲۴-۲۵-۲۹-۳۰-۳۱	۲۱
	۶۶۰	۱۳۸۳	۱۹	۱-۲-۳-۴-۵-۶-۷-۸-۱۲-۱۳-۱۴-۱۵-۱۶-۱۷-۱۸-۱۹-۲۰-۲۱	۲۱
نیروگاه بادی پسکولان	۶۶۰	۱۳۸۴	۳	۱-۳-۴	۲۰
نیروگاه بادی رودبار	۵۵۰	۱۳۷۷	۳	۱-۳-۴	۲۷
	۵۰۰	۱۳۷۳	۱	۲	۳۱
نیروگاه بادی سیاهپوش	۶۶۰	۱۳۸۶	۱۵	۲-۳-۴-۵-۷-۸-۹-۱۰-۱۱-۱۲-۱۳-۱۴-۱۵-۱۷-۲۱	۱۸
		۱۳۸۷	۳	۱۶-۱۸-۱۹	۱۷
		۱۳۸۸	۵	۲۲-۲۳-۲۵-۲۶-۳۶	۱۶



نام سایت	ظرفیت به کیلووات- ساعت	سال نصب	تعداد	شماره توربین	عمر طی شده تا سال ۱۴۰۴
		۱۳۹۱	۸	۳۱-۳۲-۳۳-۳۴-۳۵-۳۸-۳۹-۴۰	۱۳
		۱۳۹۲	۸	۲۴-۲۷-۲۸-۳۲-۳۷-۵۹-۶۰-۶۶	۱۲
		۱۳۹۳	۲۲	۴۶-۴۷-۴۹-۵۰-۵۲-۵۳-۵۴-۵۵-۵۶-۵۸-۶۱-۶۲-۶۳-۶۵-۶۷-۶۸-۷۱-۷۳-۷۴-۷۵-۷۷-۷۸	۱۱
		۱۳۹۴	۸	۴۱-۴۲-۴۵-۴۸-۵۱-۵۷-۶۴-۷۶	۱۰
		۱۴۰۱	۲	۲۶-۶	۳
		۱۴۰۳	۱	۴۳	۲
جمع			۱۵۰		

۱-۴۱- برنامه مدیریت شرکت جهت تامین پایدار تجهیزات، قطعات و خدمات مورد نیاز

شرکت با اتکا به توانمندی‌های فنی و تخصصی نیروی انسانی خود، موفق شده‌است خدمات تعمیرات دوره‌ای را به طور کامل در داخل سازمان انجام دهد. همچنین در بسیاری از موارد، با بهره‌گیری از دانش و تجربه داخلی، در تعمیرات اساسی و تعویض قطعات کلیدی مشارکت کرده و از طریق ساخت و بومی‌سازی قطعات، میزان وابستگی به تأمین‌کنندگان خارجی را به شکل چشمگیری کاهش داده است. به منظور حفظ و ارتقاء این سطح از توانمندی‌ها، برنامه‌های آموزشی مستمر برای نیروهای انسانی در دستور کار شرکت قرار دارد.

در راستای بهبود و تسریع فرآیند تعمیرات اساسی و ارتقاء کیفیت خدمات، تفاهم‌نامه همکاری با شرکت صبا نیرو منعقد شده‌است. همچنین برای کاهش زمان توقف تولید و جلوگیری از اختلال در فرآیندهای عملیاتی، تعداد قابل توجهی گیربکس در انبار ذخیره‌سازی گردیده تا عملیات تعویض و تعمیرات اساسی در کوتاه‌ترین زمان ممکن انجام و استمرار تولید تضمین شود.

علاوه بر این، با حضور پیمانکاران بومی همچون شرکت صبا نیرو (به عنوان نخستین سازنده توربین باد در ایران)، شرکت فن ژنراتور (اولین تولیدکننده ژنراتور به صورت CKD با همکاری شرکت WEIER آلمان و سازنده ژنراتورهای مهندسی معکوس با حمایت معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری) و شرکت فن‌آوران کیان (با تجربه در ساخت انواع گیربکس و تجهیزات مکانیکی و اجرای پروژه ساخت نخستین گیربکس مهندسی معکوس شده توربین باد)، بخش عمده نیازهای تعمیراتی و قطعات کنترلی و الکترونیکی از طریق توان داخل تأمین می‌شود. بدین ترتیب، وابستگی به واردات تجهیزات کاهش یافته و بهره‌برداری پایدار از توربین‌های بادی شرکت محقق شده‌است.

۱-۴۲- الگوی فصلی بهره‌برداری از نیروگاه بادی منجیل

زمان بهره‌برداری از نیروگاه بادی منجیل به طور کلی به دو فصل اصلی تقسیم می‌شود: فصل کم‌بادی و فصل پربادی. فصل کم‌بادی از ابتدای آذرماه آغاز شده و تا پایان اردیبهشت‌ماه ادامه دارد. در این بازه زمانی، سرعت و شدت وزش بادهای در منطقه کاهش می‌یابد و به همین دلیل، میزان تولید انرژی الکتریکی توسط توربین‌های بادی کمتر از حد معمول خواهد بود.

در مقابل، فصل پربادی از خردادماه شروع می‌شود و تا پایان آبان‌ماه ادامه پیدا می‌کند. در این دوره، وزش بادهای در منطقه منجیل شدت بیشتری می‌گیرند و شرایط جوی برای تولید انرژی از طریق



توربین‌های بادی بسیار مساعدتر است. با افزایش سرعت بادهای در این بازه زمانی، میزان تولید برق نیز به شکل قابل توجهی افزایش می‌یابد و نیروگاه بادی منجیل می‌تواند نقش پررنگ‌تری در تأمین انرژی ایفا کند.

به این ترتیب، برنامه‌ریزی و بهره‌برداری از این نیروگاه در طول سال، متناسب با شرایط جوی و الگوی وزش باد در دو فصل کم‌بادی و پربادی تنظیم می‌شود.

۴۳-۱- برنامه سهامدار عمده در خصوص فروش در سایر بازارها

بر اساس ماده ۶۱ قانون اصلاح الگوی مصرف انرژی، وزارت نیرو موظف است به منظور حمایت از توسعه استفاده از منابع تجدیدپذیر، از طریق سازمان ذی‌ربط نسبت به عقد قراردادهای بلندمدت خرید تضمینی برق از تولیدکنندگان غیردولتی اقدام نماید. در همین راستا، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۱۶ سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی برق (ساتبا) قرارداد بلندمدت خرید برق^{۵۰} را با شرکت منعقد نمود. مدت این قرارداد ۲۰ سال تعیین گردیده و در تاریخ ۱۴۱۷/۱۲/۱۵ خاتمه خواهد یافت. تا پایان مدت قرارداد، فروش برق شرکت به ساتبا انجام می‌شود و نرخ فروش نیز بر اساس مفاد همین قرارداد تعیین می‌گردد. همچنین مطابق بند «ج» ماده ۱-۳ شرایط خصوصی قرارداد، امکان تمدید یا خاتمه قرارداد پیش‌بینی شده است. با این حال، در حال حاضر شرکت با توجه به نرخ‌های موجود در بازار برنامه‌ای برای خروج از قرارداد ندارد و تمدید قرارداد پس از پایان دوره منوط به تصمیم مدیریت و شرایط رقابتی نرخ‌ها در بازار انرژی خواهد بود. بنابراین، در صورتی که پس از اتمام قرارداد نرخ‌های فروش از منظر اقتصادی برای شرکت فاقد توجیه باشد، شرکت برنامه دارد فروش برق خود را از طریق سایر روش‌های متداول از جمله عرضه در بورس انرژی، تابلوی برق سبز، انعقاد قراردادهای دوجانبه یا قراردادهای سوپ برق پیگیری نماید. همچنین طبق مکاتبات صورت‌گرفته میان بانک سپه و ساتبا و پاسخ دریافتی به شماره ۱۴۰۲/۱۰۰/۴۵۸۷/س مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹، فروش برق در تابلوی سبز برای نیروگاه‌هایی که قبل از سال ۱۳۹۹ به بهره‌برداری رسیده‌اند، مجاز شناخته نشده است. در حال حاضر، متوسط قیمت فروش برق تضمینی به ساتبا (در پایان سال ۱۴۰۳) بالاتر از نرخ‌های عرضه برق در تابلوی سبز و سایر بازارها است، اما چنانچه قیمت

^{۵۰} - قرارداد خرید تضمینی برق از منابع انرژی تجدیدپذیر و پاک نیروگاه بادی ۹۲/۲ مگاواتی منجیل در پیوست شماره ۷۵-۱ قرار داده شده است.

فروش برق در بازارهای دیگر از نظر میانگین و پایداری بالاتر و مناسب‌تر از نرخ فروش تضمینی باشد، شرکت نسبت به انصراف از فروش به ساتبا اقدام کرده و عرضه برق در سایر بازارها را در دستور کار خود قرار خواهد داد.

بر اساس ماده ۱۱-۱ قرارداد، کلیه مسئولیت‌های مربوط به طراحی، احداث، آزمایش و راه‌اندازی تأسیسات انتقال و هزینه‌های مربوطه بر عهده شرکت می‌باشد؛ اما پس از نقطه اتصال به شبکه، مسئولیت تعمیر و نگهداری این تأسیسات بر عهده شبکه برق کشور قرار خواهد گرفت.

۴۴-۱- اطلاعات مربوط به فروش محصولات

جدول ۲۷-فروش شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

ش رح	سال مالی ۱۴۰۰		سال مالی ۱۴۰۱		سال مالی ۱۴۰۲		سال مالی ۱۴۰۳		۶ ماهه ۱۴۰۴		سالانه ۱۴۰۴	
	کیلووات ساعت	مبلغ	کیلووات ساعت	مبلغ	کیلووات ساعت	مبلغ	کیلووات ساعت	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ
فروش خالص داخلی	۱۹۳,۰۰۰	۳,۴۸۴,۴۳۶	۱۸۰,۹۰۰	۳,۴۵۳,۸۸۸	۱۵۷,۳۸۰	۳,۹۷۱,۶۲۷	۲۱۱,۹۴۷	۶,۳۶۰,۳۶۱	۷۶,۱۱۲	۳,۲۱۲,۳۸۲	۱۷۵,۴۹۹	۸,۴۴۴,۷۹۴

فروش برق در سال مالی ۱۴۰۳ و ۶ ماهه ۱۴۰۴ به استناد قرارداد ۲۰ ساله خرید تضمینی انرژی الکتریکی منعقد شده با سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی برق (ساتبا) صورت گرفته است. کلیه فروش‌های شرکت طی این بازه مالی به سایر اشخاص وابسته (سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی برق (ساتبا)) بوده است.

۴۴-۱- علت کاهش تولید برق در سال ۱۴۰۲

در سال ۱۴۰۲ کاهش تولید برق نیروگاه عمدتاً ناشی از انجام تعمیرات اساسی تعداد قابل توجهی از توربین‌ها بود. بخشی از این تعمیرات در فصل پربادی انجام شد که همین امر موجب کاهش ساعات بهره‌برداری مفید و در نتیجه افت کلی تولید انرژی گردید. اگرچه این توقف‌های برنامه‌ریزی شده برای حفظ ایمنی و افزایش کارایی تجهیزات ضروری بودند، اما اثر مستقیم بر میزان تولید برق داشتند. با این حال، به دلیل تکمیل بخش عمده تعمیرات تا خرداد و تیرماه ۱۴۰۲ و بازگشت توربین‌ها به مدار، کاهش تولید شدیدتر مهار شد و در سال ۱۴۰۳ میزان تولید نسبت به دو سال قبل افزایش یافت. علاوه بر مسائل فنی، تغییرات نامطلوب در الگوی وزش باد نیز از عوامل مهم کاهش تولید



تأمین سرمایه‌گذاری (سهام عام)
Omid Investment Bank

برق در سال ۱۴۰۲ محسوب می‌شود. نوسانات و کاهش شدت باد، به‌ویژه در فصل‌های پربادی، ظرفیت بهره‌برداری توربین‌های بادی را کاهش داده و تولید انرژی را تحت‌تأثیر قرار داده است. به طور کلی تولید نیروگاه بادی به دو عامل کلیدی وابسته است:

۱. در دسترس بودن توربین‌ها

۲. وزش باد در محدوده سرعت مناسب (۴ تا ۲۵ متر بر ثانیه)

در سال مالی ۱۴۰۱-۱۴۰۲، به دلیل تعداد بالای توربین‌های متوقف و خارج از مدار، زمان تعمیرات تا خرداد و تیر ۱۴۰۲ به طول انجامید که موجب از دست رفتن بخشی از فصل پربادی شد که موجب عدم کاهش شدید تولید گردید.

جدول مقایسه‌ای درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به شرح زیر است:

جدول ۲۸. جدول مقایسه‌ای درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (مبالغ به میلیون ریال)

فروش انرژی برق	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی
سال مالی ۱۴۰۰	۳,۴۸۴,۴۳۶	۳,۷۷۲,۹۷۲-	۳,۱۰۶,۴۶۴	۸۹٪
سال مالی ۱۴۰۱	۳,۴۵۳,۸۸۷	۴۷۹,۸۱۷-	۲,۹۷۴,۰۷۰	۸۶٪
سال مالی ۱۴۰۲	۳,۹۷۱,۶۲۷	۱,۰۸۱,۲۶۶-	۲,۸۹۰,۳۶۱	۷۳٪
سال مالی ۱۴۰۳	۶,۳۶۰,۳۶۱	۱,۰۸۳,۱۵۰-	۵,۲۷۷,۲۱۱	۸۳٪
سال مالی ۱۴۰۴	۸,۴۴۴,۷۹۴	۲,۰۴۱,۱۰۰-	۶,۴۰۳,۶۹۴	۷۶٪

۴۵-۱- جزئیات قرارداد با ساتبا، سازوکار تعیین نرخ در دوره‌های ده ساله اول و دوم، قابلیت تمدید

۴۵-۱-۱- سازوکار تعیین نرخ فروش در دوره‌های ده ساله اول و دوم بر اساس قرارداد شماره ۹۸/۱۴ خرید تضمینی برق از منابع انرژی تجدیدپذیر و پاک نیروگاه بادی ۹۲/۲ مگاواتی منجیل به این شرح می‌باشد:

سازوکار تعیین نرخ فروش در دوره‌های ده ساله اول و دوم بر اساس قرارداد شماره ۹۸/۱۴ خرید تضمینی برق از منابع انرژی تجدیدپذیر و پاک نیروگاه بادی ۹۲/۲ مگاواتی منجیل به این شرح می‌باشد:

بر اساس قرارداد واگذاری نیروگاه بادی منجیل به شرکت گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور توسط سازمان خصوصی سازی (قرارداد شماره ۲۹۰۳ مورخ ۱۳۹۷/۰۲/۱۱)، قرارداد فروش برق ۹۸/۱۴



امید سرمایه‌آید (سهامی عام)
Omid Investment Bank

با ساتب، ماده ۶۱ قانون اصلاح الگوی مصرف انرژی^{۵۱} و مصوبه شماره ۱۰۰/۳۰/۱۴۲۷۳/۹۵ مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۱۹، قیمت پایه فروش برق برای مزارع بادی با ظرفیت بیش از ۵۰ مگاوات معادل ۳۴۰۰ ریال تعیین شده است که قیمت مذکور با فرمول زیر تعدیل می گردد.^{۵۲}

معادله ۱. ضریب تعدیل نرخ فروش در آخرماه

$$= \left[\frac{\text{شاخص قیمت خرده فروشی در ابتدای سال پرداخت}}{\text{شاخص قیمت خرده فروشی در ابتدای سال بهره برداری (تجاری)}} \right]^{0.3\alpha} \times \left[\frac{\text{متوسط نرخ رسمی تسعیر ارز (یورو) در دوره یکساله قبل از زمان پرداخت}}{\text{متوسط نرخ رسمی تسعیر ارز (یورو) در دوره یکساله قبل از شروع بهره برداری (تجاری)}} \right]^{1-\alpha}$$

ضریب تعدیل

خدمات انتقال + (ضریب تعدیل × قیمت پایه) = قیمت فروش برق

بر اساس شرایط مندرج، وزارت نیرو (ساتبا) موظف به خرید برق به صورت تضمینی و به مدت بیست سال می باشد.

قیمت خرید برق در ۱۰ سال اول برابر قیمت اعلام شده در فوق به علاوه تعدیل های اعلام شده بوده و در ۱۰ سال دوم مطابق با تبصره ۲ بند ۱ مصوبه اشاره شده در بالا قیمت فروش برق به روش زیر اصلاح می گردد:

قیمت فروش برق در نیروگاه های بادی که در دوره ده ساله اول دارای ضریب تولید "۴۰ درصد" و بیشتر باشند از ابتدای ده سال دوم در ضریب "۴۰٪" ضرب می گردد و برای نیروگاه های بادی با ضریب تولید کمتر از "۲۰ درصد" در عدد "۱" و برای نیروگاه های با ضریب تولید بین "۲۰ درصد تا ۴۰ درصد" قیمت فروش در عددی متناسب ضرب می شود.

همچنین لازم به ذکر است مطابق بند «ج» ماده ۱-۳ شرایط خصوصی قرارداد، امکان تمدید یا خاتمه قرارداد پیش بینی شده است. با این حال، در حال حاضر شرکت با توجه به نرخ های موجود در بازار

^{۵۱} جزئیات و ضوابط اجرایی مربوط به قراردادهای خرید تضمینی برق، تابع ماده ۶۱ قانون اصلاح الگوی مصرف انرژی و آیین نامه های اجرایی آن می باشد که متن کامل آن در سامانه ملی قوانین و مقررات جمهوری اسلامی ایران در دسترس عموم است.

^{۵۲} - زمان و میزان ظرفیت برق وارد شده به شبکه بر اساس انرژی تولیدی ثبت شده در سامانه مدیریت سنجش و پایش انرژی معاونت مخابرات و پشتیبانی فنی شرکت مدیریت شبکه برق ایران تعیین خواهد شد.

^{۵۳} - طبق نامه شماره ۹۷/۱۱۷۵ مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۸ فروشنده (شرکت تولید نیروی برق سبز منجیل)، میزان a به مقدار ۰/۲ (دو دهم) تعیین گردید.



برنامه‌ای برای خروج از قرارداد ندارد و تمدید قرارداد پس از پایان دوره منوط به تصمیم مدیریت و شرایط رقابتی نرخ‌ها در بازار انرژی خواهد بود. بنابراین، در صورتی که پس از اتمام قرارداد نرخ‌های فروش از منظر اقتصادی برای شرکت فاقد توجیه باشد، شرکت برنامه دارد فروش برق خود را از طریق سایر روش‌های متداول از جمله عرضه در بورس انرژی، تابلوی برق سبز، انعقاد قراردادهای دوجانبه یا قراردادهای سواپ برق پیگیری نماید. در حال حاضر، متوسط قیمت فروش برق تضمینی به ساتب (در پایان سال ۱۴۰۳) بالاتر از نرخ‌های عرضه برق در تابلوی سبز و سایر بازارها است، اما چنانچه قیمت فروش برق در بازارهای دیگر از نظر میانگین و پایداری بالاتر و مناسب‌تر از نرخ فروش تضمینی باشد، شرکت می‌تواند با تصمیم سهامدار عمده نسبت به انصراف از فروش به ساتب اقدام کرده و عرضه برق در سایر بازارها را در دستور کار خود قرار خواهد داد.

بر اساس ماده ۱۱-۱ قرارداد، کلیه مسئولیت‌های مربوط به طراحی، احداث، آزمایش و راه‌اندازی تأسیسات انتقال و هزینه‌های مربوطه بر عهده شرکت می‌باشد؛ اما پس از نقطه اتصال به شبکه، مسئولیت تعمیر و نگهداری این تأسیسات بر عهده شبکه برق کشور قرار خواهد گرفت.

۲-۴۵-۱- جزئیات این قرارداد طبق مصوبات و بخشنامه‌ها و قرارداد مذکور به شرح زیر است:

مصوبه شماره ۱۵۳۴۴۰/ت ۵۲۳۷۵-هـ مورخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۱ و بخشنامه شماره ۹۵/۱۴۲۷۳/۳۰/۱۰۰ مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۱۹ در پیوست شماره ۱-۷۷ و ۱-۷۶ به طور کامل قرار داده شده است. همچنین طی نامه شماره ۱۳۹۷/۹۰۱/۴۶۵۶ وزارت نیرو، نرخ پایه و مدت قرارداد خرید تضمینی برق از نیروگاه بادی منجیل، بر اساس مفاد بند ۸ ماده (۱۲) قرارداد مذکور و سایر شرایط قرارداد مطابق بخشنامه شماره ۹۵/۱۴۲۷۳/۳۰/۱۰۰ که در بالا ذکر شده است می‌باشد.

مفاد بند ۸ ماده ۱۲ قرارداد نیز به شرح ذیل می‌باشد:

نرخ پایه تضمینی خرید هر کیلو وات ساعت برق توسط وزارت نیرو از شرکت، مبلغ ۳۴۰۰ ریال و برای یک دوره بیست ساله تعیین که نرخ مذکور در جلسه مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۲ هیات واگذاری مورد تایید و تاکید وزارت نیرو قرار گرفت.

تبصره ۲ بند ۱ مصوبه شماره ۹۵/۱۴۲۷۳/۳۰/۱۰۰ مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۱۹ مصوبه وزیر نیرو جهت ابلاغ نرخ خرید تضمینی برق- نرخ قرارداد برای نیروگاه‌های بادی که در دوره‌ی ده‌ساله‌ی اول دارای ضریب تولید ۴۰ درصد و بیشتر باشند، از ابتدای دوره‌ی ده‌ساله‌ی دوم تا پایان قرارداد، بعد از تعدیل موضوع



ماده (۳) تصویب‌نامه‌ی هیأت وزیران، در عدد ۴/ و برای نیروگاه‌های با ضریب تولید کمتر از ۲۰ درصد در عدد ۱ و برای نیروگاه‌های با ضریب تولید بین ۲۰ درصد تا ۴۰ درصد در عددی متناسب ضرب می‌شود.

۴۶-۱- نحوه شناسایی درآمد فروش و قیمت گذاری انرژی برق

نحوه شناسایی درآمد در شرکت به صورت ماهانه و بر اساس نرخ اعلامی ساتبا انجام می‌شود، به‌طوری که حدود ۲۰ درصد از مبلغ فروش به صورت علی‌الحساب پرداخت می‌گردد و مابقی درآمد، در صورت تخصیص بودجه از سوی ساتبا وصول خواهد شد. نرخ و مقدار فروش برق در بخش مربوط به «نحوه قیمت‌گذاری برق» توضیح داده شده است.

جدول ۲۹. جایگاه شرکت تولید نیروی برق سبز منجیل در گروه از لحاظ عملکرد مالی و عملیاتی

شرح	صورت مالی سال مالی ۱۴۰۳	صورت مالی سال مالی ۱۴۰۲	صورت مالی سال مالی ۱۴۰۳	صورت مالی سال مالی ۱۴۰۲	سهم منجیل از گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور (سال منتهی به ۱۴۰۳)
	منجیل	منجیل			
درآمد عملیاتی	۶,۳۶۰,۳۶۱	۳,۹۷۱,۶۲۷	۱۳,۳۷۸,۳۰۱	۴,۲۶۱,۸۶۳	۴۸٪
سود ناخالص	۵,۲۷۷,۲۱۱	۲,۸۹۰,۳۶۱	۱۱,۱۶۴,۱۲۴	۳,۱۰۳,۲۰۴	۴۷٪
سود عملیاتی	۵,۰۰۷,۹۰۵	۲,۶۶۹,۱۸۸	۱۰,۱۳۰,۴۸۷	۲,۴۸۶,۲۰۳	۴۹٪
فروش برق	۶,۳۶۰,۳۶۱	۳,۹۷۱,۶۲۷	۹,۰۴۰,۵۸۴	۳,۹۷۱,۶۲۸	۷۰٪

جدول ۳۰. سهم شرکت منجیل از درآمد شرکت گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور

صورت مالی‌های سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	برق منجیل	گروه سرمایه‌گذاری امید تابان هور	سهم منجیل از گروه
سود نقدی- درآمد عملیاتی حاصل از سرمایه‌گذاری	۲,۱۹۰,۹۸۹	۹,۱۱۲,۹۴۵	۲۴٪
بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت شرکت گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور	۲۲,۹۰۸,۸۶۷ ۷	۳۲,۷۱۹,۸۴۷	۹٪



۴۷-۱- قراردادهای مهم خرید شرکت

جدول ۳۱. قراردادهای مهم خرید شرکت

ردیف	شماره قرارداد تفاهم نامه	پیمانکار	موضوع قرار داد - تفاهم نامه	تاریخ شروع	تاریخ پایان	مبلغ قرارداد. تفاهم نامه
۱	قرارداد ۱۴۰۳/۰۶	شرکت فنی مهندسی انصار انجیل	تامین نیروی انسانی فنی تاسیسات اداری مالی نگهداری و پشتیبانی	۰۳/۰۵/۰۱	۰۴/۰۴/۳۱	ریال ۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	قرارداد ۱۴۰۲/۰۷	شرکت صبا نیرو	انجام سرویس های دوره ای توربین های بادی	۰۱/۰۷/۰۱	۰۴/۰۳/۳۱	برای هر توربین ۱۲,۵۹۷,۷۵۰ ریال
۳	قرارداد ۱۴۰۳/۰۹	موسسه جرثقیل هادی زاده (علیرضا هادی زاده)	اجاره جرثقیل های ۱۰ تن، ۳۰ تن، ۱۶۰ تن	۰۳/۰۹/۲۱	۰۴/۰۳/۳۱	ریال ۴۹,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴	قرارداد ۱۴۰۳/۰۸	موسسه جرثقیل صدقی (ابراهیم صدق شاکری)	اجاره جرثقیل های ۱۰ تن، ۳۰ تن، ۱۶۰ تن	۰۳/۰۹/۲۱	۰۴/۰۳/۳۱	ریال ۴۹,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	تفاهم نامه ۱۴۰۱/۰۴/۰۱	شرکت صبا نیرو	تعمیرات اساسی توربین های بادی	۰۱/۰۴/۰۱	۰۴/۰۳/۳۱	بدون مبلغ بر اساس صورت وضعیت پیمانکار
۶	تفاهم نامه ۱۳۹۷/۰۷/۲۵	گروه صنعتی قن ژنراتور	تعمیر ژنراتور توربین های بادی	۹۷/۰۷/۲۵	۰۴/۰۴/۳۱	مبلغ براساس صورت وضعیت پیمانکار و مفاد تفاهم نامه ۱۳۹۷/۰۷/۲۵
۷	تفاهم نامه ۱۴۰۳/۰۲/۰۱	شرکت طراحی و مهندسی مینکران و فن آوران کیان	تهیه، تامین قطعات، تعمیر و بازسازی گیربکس توربین های بادی	۰۳/۰۲/۰۱	۰۴/۰۳/۳۱	براساس صورت وضعیت پیمانکار بر مبنای آنالیز قیمت پیوست ۲ تفاهم نامه
۸	تفاهم نامه ۱۴۰۳/۱۲/۰۷	موسسه آموزش عالی گیل	ساخت، تعمیر و بازسازی ادوات و قطعات مکانیکی توربین های بادی	۰۳/۱۲/۰۷	۰۴/۰۳/۳۱	بدون مبلغ بر اساس صورت وضعیت پیمانکار
۹	تفاهم نامه ۱۴۰۳/۱۲/۰۷	شرکت مارال گسترش پویش آپادانا	تهیه، تامین قطعات یدکی سیستم های کنترلی و الکترونیکی توربین های بادی	۰۳/۰۵/۰۱	۰۴/۰۳/۳۱	ریال ۶۳,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱-۴۸- دعاوی حقوقی با اهمیتی که له یا علیه شرکت طرح شده است
گزارش پرونده های حقوقی نیروگاه منجیل طی یک سال اخیر اسفند ۱۴۰۳

۱. در اسفند ۱۴۰۲ وراثت جوانبخت ها نسبت به پلاک های ۶۹۰ و ۷۰۰ دعوایی به خواسته مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل مطرح کردند. پرونده با کلاسه ۰۲۰۱۲۰۴ به شعبه دوم حقوقی شهرستان رودبار ارجاع شد. پس از تشکیل جلسه رسیدگی و تبادل لوایح دفاعیه، موضوع به کارشناسی ارجاع گردید و نهایتاً رأی بر رد دعوی خواهان ها صادر شد. پس از تجدیدنظرخواهی نیز رأی صادره به نفع شرکت تأیید گردید و پرونده مختومه اعلام شد. با توجه به عدم ارجاع به کارشناسی، آثار ریالی آن نامشخص است.
۲. در مهرماه ۱۴۰۲ وراثت قاسمی ها نسبت به پلاک ۶۸۱ دعوایی با موضوع مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل مطرح کردند. پرونده با کلاسه ۰۲۰۰۶۳۰ به شعبه سوم حقوقی شهرستان رودبار ارجاع شد. پس از برگزاری جلسه رسیدگی و تبادل لوایح دفاعیه، موضوع به کارشناسی ارجاع گردید و پرونده در حال رسیدگی و مفتوح است. بر اساس نظر کارشناسی مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸، آثار ریالی آن حدود ۳.۵ میلیارد تومان برآورد گردیده است.
۳. در آبان ۱۴۰۱ وراثت بخشی ها، اسکندی ها و سگال نسبت به پلاک های ۶۹۳، ۶۹۸، ۷۱۵ و ۷۰۴ دعوایی به خواسته مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل مطرح کردند. پرونده با کلاسه ۰۱۰۰۵۸۰ به شعبه دوم حقوقی شهرستان رودبار ارجاع شد. پس از برگزاری جلسه رسیدگی و تبادل لوایح دفاعیه، موضوع به کارشناسی ارجاع و پس از وصول نظریه هیأت سه نفره کارشناسی، اعتراض به نظریه انجام شد و موضوع به هیأت پنج نفره کارشناسی ارجاع گردید. نهایتاً رأی علیه اداره کل راه و شهرسازی صادر شد. از رأی صادره تجدیدنظرخواهی به عمل آمد و مرجع تجدیدنظر رأی شعبه بدوی را تأیید نمود و پرونده مختومه اعلام گردید. آثار ریالی آن حدود ۹ میلیارد تومان برآورد گردیده است.
۴. وراثت رحیمی ها و صبورهای نسبت به پلاک های ۶۹۱ و ۶۹۴ دعوایی به خواسته مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل مطرح کردند. پرونده با کلاسه ۰۱۰۰۴۷۵ به شعبه سوم حقوقی شهرستان رودبار ارجاع شد. پس از برگزاری جلسه رسیدگی و تبادل لوایح دفاعیه، موضوع به کارشناسی ارجاع و پس از وصول نظریه هیأت سه نفره کارشناسی، رأی به عدم استماع دعوی



خواهان‌ها صادر شد. از رأی صادره تجدیدنظرخواهی شد و پرونده به شعبه پنجم تجدیدنظر ارجاع گردید. پس از نقص قرار صادره، پرونده مجدداً به شعبه سوم حقوقی جهت رسیدگی ماهوی ارجاع شد. در ادامه و پس از ارجاع به هیأت سه نفره کارشناسی، رأی علیه اداره کل راه و شهرسازی صادر شد. از رأی صادره مجدداً تجدیدنظرخواهی شد و پرونده به شعبه پنجم تجدیدنظر ارجاع گردید و پس از برگزاری جلسه رسیدگی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۳ رأی بدوی تأیید و محکومیت اداره کل راه و شهرسازی قطعی گردید. آثار ریالی آن حدود ۴ میلیارد تومان است.

۵. وراثت کشاورزها و توسلی‌ها نسبت به پلاک‌های ۶۹۷، ۶۹۹ و ۷۰۹ دعوایی به خواسته مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل مطرح کردند. پرونده با کلاسه ۰۱۰۰۱۳۶ به شعبه سوم حقوقی شهرستان رودبار ارجاع شد. پس از برگزاری جلسه رسیدگی و تبادل لوایح دفاعیه، موضوع به کارشناسی یک نفره ارجاع و پس از اعتراض به نظریه، کارشناسی سه نفره واصل گردید. نهایتاً شعبه رسیدگی‌کننده اقدام به صدور رأی علیه شرکت برق سبز منجیل نمود. از رأی صادره تجدیدنظرخواهی شد و در مرحله تجدیدنظر رأی بدوی نقض و حکم علیه اداره کل راه و شهرسازی صادر گردید. پرونده مختومه اعلام شد و آثار ریالی آن حدود ۸ میلیارد تومان برآورد گردید.

۶. وراثت نجاتی و نجفی‌ها نسبت به پلاک‌های ۵۱۴ و ۴۷۲ دعوایی به خواسته مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل مطرح کردند. پرونده با کلاسه ۰۳۰۱۴۲۰ به شعبه دوم دادگاه عمومی حقوقی رودبار ارجاع شد. جلسه رسیدگی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۱۶ برگزار و موضوع جهت تعیین حدود اراضی به کارشناس رسمی دادگستری ارجاع شد. پس از وصول نظریه اولیه و تشخیص ملی بودن اراضی، قرار توقف دادرسی تا زمان تعیین وضعیت اراضی صادر شد. پرونده در حال رسیدگی و مفتوح است و آثار ریالی آن به دلیل عدم ارجاع به کارشناسی نهایی مشخص نشده است.

۷. وراثت مرادی و اسکندری‌ها نسبت به پلاک‌های ۷۰۱ و ۷۰۳ دعوایی به خواسته مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل مطرح کردند. پرونده با کلاسه ۰۴۰۰۰۱۱ به شعبه دوم دادگاه عمومی حقوقی رودبار ارجاع شد. جلسه رسیدگی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۱ برگزار و موضوع جهت تعیین



حدود اراضی به کارشناس رسمی دادگستری ارجاع گردید. پرونده در حال رسیدگی و مفتوح است و آثار ریالی آن به دلیل عدم ارجاع به کارشناسی نهایی مشخص نشده است.

۸. در خصوص عملکرد سال مالی ۱۳۹۸ و صدور برگ تشخیص مالیاتی به مبلغ حدود ۴۷۰ میلیارد ریال، شرکت تولید نیروی برق سبز منجیل اعتراض خود را در هیأت بدوی و تجدیدنظر حل اختلاف و همچنین شورای عالی مالیاتی اداره کل مالیاتی گیلان مطرح نمود. نهایتاً رأی هیأت هم‌عرض تجدیدنظر حل اختلاف مالیاتی مبنی بر تأیید مالیات موضوع برگ تشخیص صادر شد. متعاقباً شرکت به رأی صادره اعتراض و پرونده با کلاسه ۰۴۰۰۲۴۳ به شعبه پنجم تجدیدنظر دیوان عدالت اداری ارجاع گردید و در حال رسیدگی است.

۹. همچنین در دوره ۱۴۰۰/۱۰/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۰۹/۳۰، سازمان تأمین اجتماعی شهرستان رودبار نسبت به دفاتر شرکت برق سبز منجیل رسیدگی و حق بیمه قراردادهای خرید و سایر اسناد مالی غیرمشمول بیمه‌ای را به مبلغ حدود ۲۰ میلیارد ریال تشخیص داد. شرکت نسبت به رأی قطعی هیأت تجدیدنظر تشخیص مطالبات سازمان تأمین اجتماعی اعتراض و پرونده با کلاسه ۰۴۰۱۷۷۶ به شعبه سیزدهم تجدیدنظر دیوان عدالت اداری ارجاع گردید. پرونده در حال رسیدگی است. شایان ذکر است تصاویر دادنامه‌های مربوط به دعاوی تشریح شده فوق، در بخش ۱-۷۳- (دادنامه‌های شرکت) ارائه گردیده است.

۱-۴۹- آخرین وضعیت دعاوی مربوط به مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل

با عنایت به بررسی دعاوی مطروحه، از مجموع ۹ پرونده مطروحه در بالا (آخرین وضعیت دعاوی مربوط به مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل ۱-۴۹-، تعداد ۷ پرونده (ردیف‌های ۱ لغایت ۷) موضوع آن‌ها «مطالبه بهای اراضی واقع در نیروگاه منجیل» می‌باشد. از این میان، پرونده‌های ردیف‌های ۱، ۳، ۴ و ۵ مختومه گردیده و منجر به صدور رأی قطعی شده‌اند و پرونده‌های ردیف‌های ۲، ۶ و ۷ همچنان در حال رسیدگی و مفتوح می‌باشند همچنین پرونده‌های ردیف‌های ۸ و ۹ مربوط به موضوعات مالیاتی و بیمه‌ای بوده و ارتباطی با دعاوی مطالبه بهای اراضی نیروگاه منجیل ندارند.



تأمین سرمایه آدید (سهام عام)
Omid Investment Bank

۱-۵۰- تحلیل SWOT

جدول ۳۲. تحلیل SWOT

فرصت‌ها	نقاط قوت
➤ مزاد تقاضا برای برق و کمبود انرژی در کشور ➤ رشد سرمایه‌گذاری در انرژی‌های تجدیدپذیر ➤ افزایش قیمت سوخت‌های فسیلی و کاهش یارانه‌های دولتی برای برق سنتی ➤ افزایش آگاهی عمومی و فشار اجتماعی برای استفاده از انرژی‌های پاک ➤ امکان توسعه فناوری‌های بومی و همکاری با شرکت‌های داخلی	➤ موقعیت جغرافیایی مناسب نیروگاه یکی از بادخیزترین مناطق ایران ➤ کاهش هزینه‌های عملیاتی به دلیل وجود باد مناسب و افزایش بهره‌وری ➤ حمایت‌های دولتی از انرژی‌های تجدیدپذیر و امکان دریافت وام‌های کم‌بهره از صندوق توسعه ملی برای توسعه نیروگاه‌های بادی ➤ مصون بودن در برابر نواسانات قیمت سوخت ➤ کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای، بهبود برندینگ شرکت و امکان دریافت حمایت‌های بین‌المللی در حوزه انرژی پاک.
تهدیدها	نقاط ضعف
➤ بی‌ثباتی اقتصادی و نوسانات شدید نرخ ارز ➤ مشکلات جذب سرمایه‌گذاری خارجی به دلیل تحریم‌ها ➤ پیروی از قوانین و مقررات دولتی و سازمان خصوصی‌سازی ➤ قطعی شبکه برق و به دنبال آن توقف تولید توربین‌ها	➤ هزینه‌های سرمایه‌گذاری اولیه برای توسعه نیروگاه ➤ هزینه‌های بالای نگهداری توربین‌های بادی ➤ ریسک وابستگی به نرخ ارز و واردات تجهیزات ➤ عدم توسعه کافی زیرساخت‌های ذخیره‌سازی و انتقال برق ➤ نوسانات سرعت باد و وابستگی تولید برق به شرایط جوی

۵۱-۱- اهداف مدیریت ریسک مالی

مدیریت شرکت انواع ریسک‌های مالی و درجه و اندازه آن‌ها را مورد ارزیابی و تجزیه و تحلیل قرار می‌دهد. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. مدیریت شرکت احتمال آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های مذکور را ارزیابی و سیاست‌هایی را اتخاذ و اعمال می‌نماید تا این آسیب‌پذیری به حداقل ممکن کاهش یابد.

ریسک بازار

مدیریت ریسک بازار، شامل ریسک تغییرات نرخ ارز و ریسک سایر قیمت‌ها، همواره مورد توجه و ارزیابی قرار می‌گیرد. بر اساس توضیحات ارائه شده، وضعیت فعلی شرکت نشان می‌دهد که آسیب‌پذیری در برابر ریسک تغییرات نرخ ارز و سایر قیمت‌ها قابل توجه نبوده و در حداقل قرار دارد.

ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت عمدتاً نقد عملیات و بدهی‌های خارجی از قبیل واردات و صادرات ندارد و فعالیت‌های آن ماهیتاً ارتباط مستقیمی با نوسانات ارز ندارد. با این حال، از آنجا که یکی از عوامل تعیین‌کننده نرخ فروش برق، نرخ ارز است، نوسانات ارز می‌تواند تأثیرگذار باشد. همچنین، نوسانات نرخ ارز به‌طور غیرمستقیم بر انجام معاملات و مخارج سرمایه‌ای شرکت اثر خواهد گذاشت.

ریسک سایر قیمت‌ها

فعالیت اصلی شرکت شامل تولید، توزیع و فروش برق است که صرفاً به سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی ایران (ساتبا) انجام می‌گیرد. همچنین، تعرفه برق آن بر اساس نرخ‌های مصوب از سوی مراجع قانونی ذی‌صلاح تعیین می‌شود و در واقع شرکت تابع تصمیمات مراجع قانونی می‌باشد؛ از این رو، ریسک ناشی از تغییر سایر قیمت‌ها ناچیز بوده و تأثیر قابل توجهی ندارد.

مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اطلاق می‌شود که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی ناتوان باشد. با توجه به اینکه فروش برق صرفاً به سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی ایران (ساتبا) انجام می‌شود، علی‌رغم غیرنقدی بودن بخشی از پرداخت‌ها، با توجه به پیش‌بینی‌های قراردادی مربوط به نحوه پرداخت، ریسک اعتباری برای شرکت وجود ندارد.



مدیریت ریسک نقدینگی

علی‌رغم اینکه روند پرداخت از سوی ساتبا به‌عنوان خریدار انرژی غیرقابل پیش‌بینی و بدون شیوه‌ای ثابت است، شرکت با مدیریت و توجه ویژه‌ای که اعمال کرده، در تأمین نقدینگی وقفه‌ای ایجاد نکرده و اهداف موردنظر خود را محقق نموده است.

۱-۵۲- مقایسه شرکت با شرکت‌های مشابه

در جدول ذیل، اطلاعات مالی شرکت تولید انرژی برق سبز منجیل با ۶ شرکت فعال در حوزه فعالیت مشابه که در بازار سرمایه حضور دارند مقایسه گردیده است.

جدول ۳۳-مقایسه شرکت با شرکت‌های مشابه فعال در بازار سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	تولید نیروی برق دماوند	مولد نیروگاهی چهارم	نیروگاه زاکرس کوثر	تولید برق ماهتاب کهنوج	توسعه مسیر برق گیلان	تولید انرژی برق شمس پاسارگاد	تولید انرژی برق سبز منجیل	میانگین صنعت
	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
سرمایه	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۱۴۵,۳۳۲	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۵۰,۴۹۶	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۹,۶۸۵,۱۱۸
درآمدهای عملیاتی	۲۲,۹۹۲,۶۵۲	۱۲,۶۷۲,۷۰۴	۵,۹۸۰,۶۱۲	۵,۲۷۳,۵۰۵	۱۶,۸۴۴,۶۲۶	۷,۴۲۰,۶۳۸	۸,۴۴۴,۷۹۴	۱۱,۳۷۵,۶۴۷
حاشیه سود ناخالص	۳۹٪	۴۴٪	۴۵٪	۶۷٪	۴۹٪	۱۵٪	۷۶٪	۲۹٪
سود ناخالص	۸,۹۸۲,۵۹۰	۵,۵۵۹,۰۵۶	۲,۶۹۶,۱۷۸	۳,۵۴۳,۹۷۷	۸,۲۴۸,۷۱۹	۱,۱۳۶,۴۵۹	۶,۴۰۳,۶۹۴	۴,۲۱۱,۸۲۴
حاشیه سود عملیاتی	۳۷٪	۴۰٪	۳۷٪	۹۰٪	۴۸٪	۳۷٪	۷۲٪	۲۶٪
سود عملیاتی	۸,۵۱۵,۳۶۲	۵,۰۷۵,۳۴۹	۲,۲۲۶,۹۵۹	۴,۷۶۴,۹۳۷	۸,۰۶۸,۹۶۴	۲,۷۱۳,۳۷۱	۶,۰۸۹,۱۰۲	۳,۹۸۹,۱۶۸
حاشیه سود خالص	۳۹٪	۴۴٪	۴۰٪	۱۸۸٪	۴۰٪	۴۱٪	۶۵٪	۱۱٪
سود خالص	۸,۸۸۳,۵۸۳	۵,۵۱۸,۳۳۳	۲,۳۶۳,۱۲۴	۹,۹۱۷,۲۹۹	۶,۷۹۲,۰۳۸	۳,۰۳۲,۵۴۵	۵,۴۶۷,۰۰۴	۳,۱۶۲,۷۶۱
بازده دارایی‌ها	۱۷٪	۲۷٪	۵٪	۷٪	۳۲٪	۲۵٪	۵۱٪	۲۱٪
بازده حقوق صاحبان سهام	۳۱٪	۳۲٪	۶٪	۳۸٪	۵۲٪	۳۸٪	۶۰٪	۳۷٪
نسبت بدهی	۴۶٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۱۹٪	۳۹٪	۳۵٪	۱۵٪	۴۱٪
نسبت جاری	۳,۱۳۲	۱,۷۹	۱,۷۹	۰,۰۸	۱,۳۴	۱,۴۳	۳,۹۸	۱,۹۶
سود هر سهم-ریال	۶۸۳	۱۷۲	۳۹۴	۶۸۱	۱۵۸۰	۷۵۸	۱۸,۲۲۳	۳,۰۱۸
دوره وصول مطالبات	۲۵۳	۱۹۴	۴۱۱	۳۸۴	۱۲۸	۱۴۱	۱۰۳	۲۳۱
تعداد سهام	۱۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۱۴۵,۳۳۲,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۵۰,۴۹۶,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-



۵۳-۱- شاخص‌های سودآوری در مقایسه با صنعت

جدول ۳۴- شاخص‌های سودآوری در مقایسه با صنعت

ردیف	نام شرکت	نماد	حاشیه سود ناخالص			حاشیه سود عملیاتی			حاشیه سود خالص		
			سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
۱	تولید نیروی برق آبادان	آبادا	۱۶٪	۴٪	۲۰٪	۱۳٪	۳٪-	۹٪	۱۱٪	۸٪-	۱۱٪
۲	برق و انرژی پیوند گستر پارس	پیوند	۵۱٪	۴۲٪	۳۹٪	۴۹٪	۴۰٪	۳۶٪	۴۵٪	۳۶٪	۳۱٪
۳	توسعه مولد نیروگاهی جهرم	جهرم	۳۴٪	۴۵٪	۴۲٪	۲۸٪	۳۷٪	۴۰٪	۳۰٪	۴۰٪	۳۶٪
۴	نیروگاه زاگرس کوثر	زاگرس	۳۴٪	۴۵٪	۴۹٪	۲۸٪	۳۷٪	۴۴٪	۳۰٪	۴۰٪	۴۰٪
۶	توسعه مسیر برق گیلان	گیلان	۴۶٪	۴۹٪	۴۵٪	۴۵٪	۴۸٪	۴۵٪	۳۷٪	۴۰٪	۴۶٪
۷	تولید برق عسلویه مینا	مینا	۵۱٪	۵۴٪	۵۵٪	۴۹٪	۵۴٪	۵۴٪	۴۱٪	۶۴٪	۵۲٪
۸	مولد نیروگاهی تجارت فارس	بمولد	۳۸٪	۴۴٪	۵۶٪	۴۴٪	۶۶٪	۸۰٪	۴۲٪	۶۰٪	۷۹٪
۹	تولید نیروی برق دماوند	دماوند	۴۶٪	۳۹٪	۵۱٪	۴۳٪	۳۶٪	۴۹٪	۳۹٪	۳۹٪	۴۵٪
۱۰	تولید انرژی برق شمس پاسارگاد	شمس	۴۰٪	۴۵٪	۴۱٪	۳۷٪	۴۱٪	۳۷٪	۴۱٪	۳۷٪	۳۲٪
۱۱	تولید انرژی برق سبز منجیل	-	۷۶٪	۸۰٪	۷۳٪	۷۹٪	۶۶٪	۶۷٪	۶۵٪	۹۰٪	۶۵٪
حاشیه‌های سود صنعت				۴۷٪				۴۶٪			۴۴٪

نیروگاه بادی تولید انرژی برق سبز منجیل به دلیل چندین عامل کلیدی، حاشیه سود بالاتری نسبت به سایر نیروگاه‌های برق دارد. مهم‌ترین دلیل این موضوع، هزینه‌های عملیاتی پایین‌تر آن است، زیرا برخلاف نیروگاه‌های گازی و فسیلی که نیاز به تأمین و خرید سوخت دارند، نیروگاه‌های بادی از انرژی رایگان باد استفاده می‌کنند. علاوه بر این، نیروگاه‌های حرارتی و گازی به شدت تحت تأثیر نوسانات قیمت سوخت قرار دارند، درحالی‌که نیروگاه‌های بادی چنین مشکلی ندارند و از این نظر، سودآوری پایدارتری دارند.



تأمین سرمایه‌گذاری (سرمایه‌گذاری)
Omid Investment Bank

همچنین این شرکت بر خلاف سایر نیروگاه‌های کشور، با تکیه بر نیروهای متخصص خود و مطابق با استانداردهای روز دنیا راساً اقدام به بهره‌برداری از نیروگاه می‌نماید و برای این موضوع از پیمانکار بهره‌برداری استفاده نمی‌کند. این موضوع باعث در مدار نگهداشتن توربین‌ها در فصل کم بادی، کاهش ۳۰ تا ۴۰ درصد هزینه‌های بهره‌برداری و نتیجتاً افزایش سودآوری شرکت می‌شود.

از طرفی، نیروگاه‌های بادی هزینه‌های کمتری برای مواد اولیه و تأمین سوخت دارند، درحالی‌که نیروگاه‌های حرارتی نیازمند خرید گاز، نفت یا سایر حامل‌های انرژی هستند. موقعیت جغرافیایی مناسب منجیل نیز نقش مهمی در این سودآوری ایفا می‌کند. این منطقه یکی از بادخیزترین مناطق ایران است و بادهای مداوم آن امکان تولید برق پایدار و بهینه را فراهم می‌کنند، که منجر به افزایش تولید انرژی بدون افزایش هزینه‌های عملیاتی می‌شود.

فصل سوم:

اطلاعات مالی

- اطلاعات مالی شرکت
- تحلیل نسبت‌های مالی شرکت
- دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود شرکت
- تسهیلات مالی
- وضعیت مالیاتی
- مراودات با اشخاص وابسته
- تعهدات و بدهی‌های احتمالی
- بندهای گزارش حسابرس به همراه پاسخ شرکت به بندهای مذکور

3

۱-۵۴- مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است. به استثنای مورد زیر که به ارزش منصفانه اندازه‌گیری می‌شود:

الف- سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله در بازار به روش ارزش بازار
ارزش منصفانه، قیمتی است که بابت فروش یک دارایی یا انتقال یک بدهی در معامله‌ای نظام‌مند بین فعالان بازار، در تاریخ اندازه‌گیری در شرایط جاری بازار، قابل دریافت یا قابل پرداخت خواهد بود، صرف‌نظر از اینکه قیمت مزبور بطور مستقیم قابل مشاهده باشد یا با استفاده از تکنیک‌های دیگر ارزشیابی برآورد شود. به منظور افزایش ثبات رویه و قابلیت مقایسه در اندازه‌گیری ارزش منصفانه و افشاهای مرتبط با آن، سلسله مراتب ارزش منصفانه در سه سطح زیر طبقه‌بندی می‌شوند:

الف - داده‌های ورودی سطح ۱، قیمت‌های اعلام‌شده (تعدیل‌نشده) در بازارهای فعال برای دارایی‌ها یا بدهی‌های همانند است که واحد تجاری می‌تواند در تاریخ اندازه‌گیری به آنها دست یابد.

ب - داده‌های ورودی سطح ۲، داده‌های ورودی غیر از قیمت‌های اعلام‌شده مشمول سطح ۱ هستند و برای دارایی یا بدهی مورد نظر، بطور مستقیم یا غیرمستقیم قابل مشاهده می‌باشند.

ج - داده‌های ورودی سطح ۳، داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده دارایی یا بدهی می‌باشند.

درآمد عملیاتی

-درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه ما به ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود.

-درآمد عملیاتی حاصل از فروش برق در زمان تحویل برق به مشتری شناسایی می‌شود.

دارایی‌های ثابت مشهود

- دارایی‌های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری می‌شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی‌های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی‌های مربوط مستهلک می‌شود. مخارج روزمره تعمیر و

نگهداری داراییها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

- استهلاك دارایی های ثابت مشهود ، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و بادر نظر گرفتن آیین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۳۱/۰۴/۱۳۹۴ قانون مالیات های مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحی های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های خرید محاسبه می شود :

جدول ۳۵. استهلاك دارایی های ثابت مشهود

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
ساختمان	۲۵ ساله	مستقیم
برج (توربین)	۲۰ ساله	مستقیم
تأسیسات و تجهیزات	۲۰ ساله	مستقیم
وسایط نقلیه	۶ ساله	مستقیم
اثاثه و منصوبات	۳، ۵ و ۱۰ ساله	مستقیم

برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر (به استثنای ساختمان ها و تأسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیلی کار یا علل دیگر برای مدتی پیش از شش ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول فوق منظور می گردد. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك بر حسب مدت باشد ۷۰ درصد مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، بر باقیمانده مدت تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول بالا اضافه خواهد شد.

دارایی های نامشهود

- دارایی های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود مخارج از قبیل معرفی یک محصول یا یک خدمت جدید مانند تبلیغات ، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان ، مخارج اداری ، عمومی و



فروش در بهای تمام شده نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود. استهلاك دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، ما با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ و روش زیر محاسبه میشود.

جدول ۳۶. استهلاك دارایی های نامشهود

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
نرم افزارها	۳	خط مستقیم

زیان کاهش ارزش دارایی ها

در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی ها (به استثنای موارد مندرج در یادداشت زیر)، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می شود.

مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک های مختص دارایی که جریان های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

تنها در صورتی که مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در

این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.



در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد. مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سالهای قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می‌گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌گردد.

موجودی مواد و کالا

موجودی کالا موجودی کالا بر مبنای "اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش" هر یک از اقلام اندازه‌گیری می‌شود، در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می‌شود بهای تمام شده موجودی‌ها با بکارگیری روش میانگین موزون متحرک شناسایی می‌گردد.

ذخایر

ذخایر بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی قانونی یا عرفی در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه‌ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.

ذخایر در پایان هر دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می‌شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر متحمل نباشد، ذخیره برگشت داده می‌شود.

ذخیره مزایای پایان خدمت

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان دفتر مرکزی بر اساس یک ماه آخرین حقوق مبنا برای هر سال محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان عملیاتی براساس یک ماه آخرین حقوق مبنا برای هر سال محاسبه و در سال مالی بعد پرداخت می‌گردد و بدهی مربوطه در پایان هر سال فوق در سرفصل سایر حساب‌های پرداختنی شناسایی و طبقه بندی می‌شود.



تأمین سرمایه‌های آدید (سهامی عام)
Omid Investment Bank

سرمایه گذاری ها

جدول ۳۷. روش اندازه گیری و ثبت سرمایه گذاری ها

نحوه اندازه گیری	نوع سرمایه گذاری	
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	سرمایه گذاری در اوراق بهادار	سرمایه گذاری بلندمدت
ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری ها	سرمایه گذاری سریع معامله در بازار	سرمایه گذاری ها
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها	سایر سرمایه گذاری های جاری	ی جاری
زمان شناخت درآمد	نوع سرمایه گذاری	
زمان شناخت درآمد	نوع سرمایه گذاری	
در زمان تحقق سود تضمین شده (با توجه به نرخ سود موثر)	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	انواع سرمایه گذاری ها
در زمان تصویب سود توسط مجمع صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها	

مالیات بر درآمد

هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی در صورت سود و زیان منعکس می شوند، مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیات جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شوند.

مالیات انتقالی

مالیات انتقالی، براساس تفاوت موقتی بین مبلغ دفتری دارایی ها و بدهی ها برای مقاصد گزارشگری مالی و مبالغ مورد استفاده برای مقاصد مالیاتی محاسبه می شود. در پایان هر دوره گزارشگری برای اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی های مالیات انتقالی، محتمل بودن وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیش بینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری دارایی های مزبور تا میزان قابل بازیافت کاهش داده می شود.



تأهین سرمایه آدید (سهامی عام)
Omid Investment Bank

چنین کاهش، در صورتی برگشت داده می‌شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی، محتمل باشد.

تهاتر دارایی‌های مالیات جاری و بدهی‌های مالیات جاری شرکت دارایی‌های مالیات جاری و بدهی‌های مالیات جاری را تنها در صورتی تهاتر می‌کند که الف، حق قانونی برای تهاتر مبالغ شناسایی شده داشته باشد و ب. قصد تسویه بر مبنای خالص، یا باز یافت و تسویه همزمان دارایی و بدهی را داشته باشد.

مالیات جاری و انتقالی دوره جاری مالیات جاری و انتقالی در سود و زیان شناسایی می‌شود، به استثنای زمانی که آن‌ها مربوط به اقلامی باشند که در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شوند، که در این خصوص، مالیات جاری و انتقالی نیز به ترتیب در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شود.

قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

قضاوت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیرجاری

هیات مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاریها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفوی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه و همچنین حفظ مناسبات تجاری با شرکتهای گروه است.

قضاوت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

طبقه بندی سرمایه گذاری ها در طبقه دارایی های غیر جاری

هیات مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاریها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفوی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد، یا رشد سرمایه و همچنین حفظ مناسبات تجاری با شرکتهای گروه است.



قضاوت مربوط به برآوردها

قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکار رفته شده در صورتهای مالی، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینان ها، با قضاوت ها، برآوردها و مفروضات بکار گرفته شده در آخرین صورتهای مالی سالانه برای سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ یکسان است.

شایان ذکر است شرکت فاقد صورتهای مالی تلفیقی بوده و کلیه اطلاعات مندرج در این امیدنامه بر اساس صورتهای مالی شرکت اصلی تهیه و ارائه گردیده است؛ همچنین لازم به ذکر است، اطلاعات جداول بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به روزرسانی شده است.

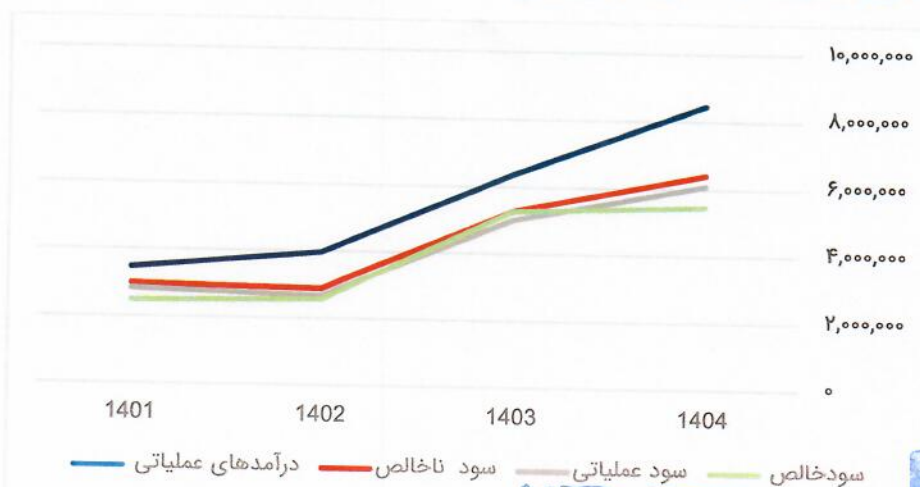
۱-۵۵- اطلاعات صورت سود و زیان مربوط به ۴ سال اخیر

این امیدنامه صرفاً مربوط به صورتهای مالی شرکت بوده و صورت مالی تلفیقی ارائه نمی شود.

جدول ۳۸- اقلام سود و زیان شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی ۱۴۰۳	درصد نسبت به فروش	سال مالی منتهی ۱۴۰۲	درصد نسبت به فروش	درصد نسبت به فروش	سال مالی منتهی ۱۴۰۳	درصد نسبت به فروش	سال مالی منتهی ۱۴۰۲	درصد نسبت به فروش	۶ ماهه سال ۱۴۰۴	درصد نسبت به فروش	سال مالی منتهی ۱۴۰۴	درصد نسبت به فروش
درآمدهای عملیاتی	۳,۴۵۳,۸۸۷	۱۰۰٪	۳,۹۷۱,۶۲۷	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۶,۳۶۰,۳۶۱	۱۰۰٪	۳,۲۱۲,۳۸۲	۱۰۰٪	۸,۴۴۴,۷۹۴	۱۰۰٪	۸,۴۴۴,۷۹۴	۱۰۰٪
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۴۷۹,۸۱۷	۱۴٪	۱,۰۸۱,۴۶۰	۲۷٪	۲۷٪	۱,۰۸۳,۱۵۰	۱۷٪	۹۶۷,۴۱۷	۳۰٪	۲,۰۴۱,۱۰۰	۲۴٪	۲,۰۴۱,۱۰۰	۲۴٪
سود ناخالص	۲,۹۷۴,۰۷۰	۸۶٪	۲,۸۹۰,۳۶۱	۷۳٪	۷۳٪	۵,۲۷۷,۲۱۱	۸۳٪	۲,۲۴۹,۹۶۵	۷۰٪	۶,۴۰۳,۶۹۴	۷۶٪	۶,۴۰۳,۶۹۴	۷۶٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۱۳۷,۶۶۸	۴٪	۲۲۱,۱۷۳	۶٪	۶٪	۲۶۹,۳۰۶	۴٪	۱۴۵,۰۵۶	۵٪	۳۱۴,۵۹۲	۴٪	۳۱۴,۵۹۲	۴٪
سود عملیاتی	۲,۸۳۶,۴۰۲	۸۲٪	۲,۶۶۹,۱۸۸	۶۷٪	۶۷٪	۵,۰۰۷,۹۰۵	۷۹٪	۲,۱۰۴,۹۱۴	۶۶٪	۶,۰۸۹,۱۰۲	۷۲٪	۶,۰۸۹,۱۰۲	۷۲٪
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۸۱,۷۲۹	۵٪	۴۲۴,۶۶۸	۱۱٪	۱۱٪	۸۵,۶۷۹	۱۳٪	۱۴۵,۶۶۶	۵٪	۱۵۵,۵۶۴	۲٪	۱۵۵,۵۶۴	۲٪
سود خالص قبل از مالیات	۳,۰۱۸,۱۳۱	۸۷٪	۳,۰۹۳,۸۵۶	۷۸٪	۷۸٪	۵,۰۹۳,۵۸۴	۷۹٪	۲,۲۵۰,۵۸۰	۷۰٪	۶,۲۴۴,۶۶۶	۷۴٪	۶,۲۴۴,۶۶۶	۷۴٪
هزینه مالیات بر درآمد:	۵۴۲,۷۷۰	۱۶٪	۵۲۴,۱۶۰	۱۳٪	۱۳٪	۵۸۴,۵۹۲	۹٪	۲۱۰,۴۹۱	۷٪	۷۷۷,۶۶۲	۹٪	۷۷۷,۶۶۲	۹٪
سودخالص	۲,۴۷۵,۳۶۱	۷۲٪	۲,۵۶۹,۶۹۵	۶۵٪	۶۵٪	۴,۵۰۸,۹۹۲	۸۳٪	۲,۰۴۰,۰۸۹	۶۴٪	۵,۴۶۷,۰۰۴	۶۵٪	۵,۴۶۷,۰۰۴	۶۵٪

نمودار ۲۸. روند درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده و سودخالص شرکت طی ۴ سال گذشته



تامین سرمایه اندیک (سهامی عام)
Omid Investment Bank

صورت‌های وضعیت مالی شرکت در ۵ سال اخیر
اطلاعات به‌روزرسانی‌شده در این امیدنامه صرفاً مربوط به صورت‌های مالی شرکت بوده و صورت
مالی تلفیقی ارائه نمی‌شود.

جدول ۳۹- اقلام ترازنامه‌ای شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۴
دارایی‌ها							
دارایی‌های غیرجاری							
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۲۱۱,۹۵۱	۱,۲۴۷,۸۲۸	۱,۳۰۳,۴۶۲	۱,۸۲۸,۳۵۹	۲,۴۷۸,۹۱۲	۲,۸۱۲,۲۸۰	۴,۱۹۳,۲۴۲
دارایی‌های نامشهود	۴۴۵	۲۸۱	۲۸۱	۲۸۱	۲۷۷	۲۷۴	۲۷۴
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	۰	۸۲۲	۸۲۲	۱,۰۲۱	۱,۰۲۱	۱,۰۲۱
دریافتنی‌های بلندمدت	۵,۰۰۵	۴,۷۷۴	۹,۸۰۰	۵۸۸,۳۴۳	۷,۱۳۹	۱۱۱,۹۱۱	۱۱۵,۵۶۲
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱,۲۱۷,۴۰۱	۱,۲۵۲,۸۸۳	۱,۳۱۴,۳۶۵	۲,۴۱۷,۸۰۵	۲,۴۸۷,۳۴۹	۲,۹۲۵,۴۸۶	۴,۳۱۰,۰۹۹
دارایی‌های جاری							
سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها	۵۷۶	۶۲۰	۹,۵۸۷	۰	۲۱,۸۵۶	۰	۱۲۶,۸۳۸
موجودی مواد و کالا	۷۴,۵۶۱	۶۴,۴۶۸	۱۹۲,۹۸۶	۷۷,۳۹۳	۱۸۴,۰۳۰	۲۱۷,۴۱۳	۲۵۴,۰۰۷
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۴,۰۱۸,۲۳۳	۲,۶۵۰,۷۰۰	۳,۰۵۱,۹۳۸	۳,۳۹۳,۲۳۵	۳,۷۳۷,۶۵۰	۳,۸۴۰,۲۵۵	۴,۶۶۹,۹۳۸
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۳۸۰,۱۳۸	۵۸۸,۹۵۳	۶۳۲,۳۳۷	۸۶۷,۶۱۳	۹۶۰,۷۷۴	۱,۰۳۸,۷۴۶	۹۷۹,۴۱۸
موجودی نقد	۹,۰۵۹	۱۰۱,۰۳۲	۶۹۲,۷۶۷	۲۱۲,۹۵۳	۱۷۲,۸۲۱	۱۹۰,۲۵۵	۳۸۱,۱۷۳
جمع دارایی‌های جاری	۴,۴۸۲,۵۶۷	۳,۴۰۵,۷۷۳	۴,۵۷۹,۶۱۵	۴,۵۵۱,۱۹۴	۵,۰۷۷,۱۳۱	۵,۲۸۶,۶۶۹	۶,۴۱۱,۳۷۴
جمع دارایی‌ها	۵,۶۹۹,۹۶۸	۴,۶۵۸,۶۵۵	۵,۸۹۳,۹۸۰	۶,۹۶۸,۹۹۹	۷,۵۶۴,۴۸۰	۸,۲۱۲,۱۵۵	۱۰,۷۲۱,۴۷۳
حقوق مالکانه و بدهی‌ها							
حقوق مالکانه							
سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۲,۵۹۹,۵۴۷	۲,۴۳۴,۰۴۴	۲,۸۰۹,۴۰۶	۲,۶۷۷,۳۰۱	۵,۴۸۶,۸۸۶	۵,۳۳۱,۵۰۷	۵,۷۸۳,۶۹۰
جمع حقوق مالکانه	۲,۹۲۹,۵۴۷	۲,۷۶۴,۰۴۴	۳,۱۳۹,۴۰۶	۳,۰۰۷,۳۰۱	۵,۸۱۶,۸۸۶	۵,۶۶۱,۵۰۷	۹,۰۸۳,۶۹۰
بدهی‌ها							
بدهی‌های غیرجاری							
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳,۷۸۴	۶,۵۰۰	۶,۲۵۰	۱۰,۳۵۷	۱۳,۲۴۷	۱۸,۳۶۶	۲۵,۹۶۱
جمع بدهی‌های غیرجاری	۳,۷۸۴	۶,۵۰۰	۶,۲۵۰	۱۰,۳۵۷	۱۳,۲۴۷	۱۸,۳۶۶	۲۵,۹۶۱
بدهی‌های جاری							
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱,۵۶۸,۳۷۹	۵۷,۴۳۶	۸۵,۵۳۹	۲۱۶,۶۸۵	۲۲۱,۹۹۱	۳۶۰,۵۴۶	۸۳۴,۱۶۰
مالیات پرداختنی	۱۱۹,۲۵۷	۱,۷۶۶,۷۳۶	۲,۱۹۵,۲۶۴	۲,۱۳۴,۶۵۶	۱,۵۱۲,۳۵۶	۱,۰۴۸,۲۸۰	۷۷۷,۶۶۲
سود سهام پرداختنی	۹۷۴,۸۵۱	۰	۴۶۷,۵۲۱	۱,۶۰۰,۰۰۰	۰	۱۱۲۳,۴۵۲	۰
تسهیلات مالی	۱۰۴,۱۵۰	۶۳,۹۳۹	۰	۰	۰	۰	۰
جمع بدهی‌های جاری	۲,۷۶۶,۶۳۷	۱,۸۸۸,۱۱۱	۲,۷۴۸,۳۲۴	۳,۹۵۱,۳۴۱	۱,۷۳۴,۳۴۷	۲,۵۳۲,۲۷۸	۱,۶۱۱,۸۲۲
جمع بدهی‌ها	۲,۷۷۰,۴۲۱	۱,۸۹۴,۶۱۱	۲,۷۵۴,۵۷۴	۳,۹۶۱,۶۹۸	۱,۷۴۷,۵۹۴	۲,۵۴۵,۵۲۵	۱,۶۳۷,۷۸۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۵,۶۹۹,۹۶۸	۴,۶۵۸,۶۵۵	۵,۸۹۳,۹۸۰	۶,۹۶۸,۹۹۹	۷,۵۶۴,۴۸۰	۸,۲۱۲,۱۵۵	۱۰,۷۲۱,۴۷۳



تولید نیروی برق
سبز منجیل
MANJIL GREEN
POWER GENERATION Co.
شماره ثبت: ۱۱۷۸



تأمین سرمایه ادیج (سهامی عام)
Omid Investment Bank