

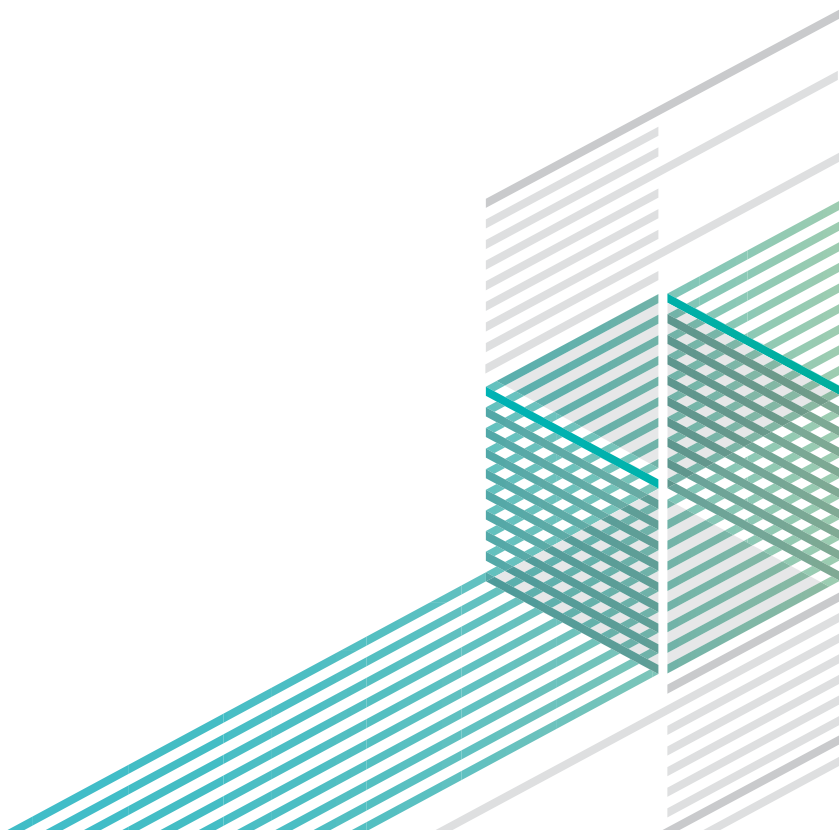


شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران
(سهامی عام)

گزارش سالانه ۱۳۹۳

IRAN POWER PLANT INVESTMENT CO.
(Public Joint Stock Company)





نسبت‌های مالی سنا در دو سال ۹۲ و ۹۳

با افزایش **۲۸ درصدی**
سود خالص هر سهم در سال ۹۳

۹۵۹ ریال

در مقایسه با سود خالص سال ۹۲

۷۴۸ ریال

رشد بازده حقوق صاحبان سهام



سال ۹۲	سال ۹۳	شرح
۹۹٪	۹۹٪	سود عملیاتی به درآمد/فروش
۱۰۳٪	۱۰۳٪	سود قبل از مالیات به درآمد
۷۱۹ ریال	۹۱۹ ریال	سود عملیاتی هر سهم
۳۸٪	۳۵٪	بازده دارایی ها

نسبت‌های مالی تلفیقی در دو سال ۹۲ و ۹۳

رشد بازده حقوق صاحبان سهام



با افزایش **۶۳٪** درصدی

سود خالص هر سهم در سال ۹۳

۱۰۸۱ ریال

در مقایسه با سود خالص سال ۹۲

۶۶۳ ریال

سال ۹۲	سال ۹۳	شرح
۷۹٪	۷۹٪	سود عملیاتی به درآمد/فروش
۵۷٪	۸۴٪	سود قبل از مالیات به درآمد
۹۱۱ ریال	۱۰۰۶ ریال	سود عملیاتی هر سهم
۱۵٪	۲۲٪	بازده دارایی‌ها

یادداشت مدیرعامل

کسب و کار تولید و فروش انرژی الکتریکی به دلایل مختلف خاص تلقی می شود. کالای غیرقابل ذخیره سازی که حتی مجاری و روش حمل و نقل آن هم با هر کالای دیگری متفاوت است فضای اقتصاد برق را پیچیده کرده است. از این رو با وجود پدید آمدن انواع بازارهای رقابتی از دیرباز، بازار برق حتی در کشورهای پیشرفته عمر چندانی ندارد. به علاوه، وابستگی کم و بیش تمامی فعالیت های روزمره امروزی به انرژی برق، حصول اطمینان از پایداری تأمین آن را لازم نموده است. در این یادداشت خلاصه ای از نکات مهم عملکردی شرکت و عوامل کلان تأثیرگذار بر آن جهت آگاهی سهامداران محترم آورده می شود.



تأمین مالی

احداث نیروگاه نیازمند حجم بالایی از منابع مالی است که لزوماً می بایست بخش قابل توجهی از آن از منابع غیرسهامداران تأمین گردد. به دلیل تحریم های ناعادلانه تحمیل شده به کشور، ۱۰ سالی است که امکان تأمین مالی از خارج از کشور محدود شده و حساب ذخیره ارزی و پس از آن صندوق توسعه ملی منبع اصلی جایگزین این موضوع گشته اند.

تغییرات ایجاد شده در این دو صندوق و برخی موارد قانونی مرتبط با آنها باعث شد اجرای پروژه نیروگاه خرم آباد تا سال جاری به تعویق افتاده و با وجود تمامی تلاش ها و پیگیری ها گشایش اعتبارات اسنادی آن در سال ۱۳۹۳ امکانپذیر نگردید. خوشبختانه با رفع موانع موجود در قانون بودجه و پیگیریهای ریاست محترم بنیاد مستضعفان، این پروژه در سال جاری با جدیت آغاز و انشاالله در سال بعد دو واحد گازی آن وارد مدار خواهند شد.

بازار رقابتی برق

خوشبختانه چند سالی است که بازار برق و پس از آن بورس انرژی در کشور شکل گرفته و راه اندازی شده اند. اگرچه شکل خاص بازار برق ایران و وجود اشکالات جدی در ارکان آن و نهاد ناظر باعث شده که به سختی بتوان عنوان رقابتی را بر این بازار نهاد اما بسیاری از نیروگاهها لزوماً میبایست برق تولیدی خود را در این بازار بفروش برسانند. بسیاری از نیروگاه هایی که پیشتر دارای قرارداد تضمینی فروش برق بوده اند، با ورود به بازار برق در بهترین شرایط چیزی در حدود ۳۰ درصد درآمد خود را از دست خواهند داد. رقمی که ممکن است با توجه به شرایط نیروگاه به ۶۰ تا ۷۰ درصد هم برسد.

حرکت به سوی یک بازار رقابتی واقعی و ایجاد نهاد ناظر مستقل از خواسته های تولیدکنندگان برق غیردولتی است که شرکت، از طریق سندیکای شرکت های غیردولتی تولید کننده برق پیگیر تحقق آن بوده و امید است دست اندرکاران توجه جدی به این مقوله بنمایند. در سال جاری نیروگاه علی آباد با توجه به پایان یافتن قرارداد فروش تضمینی، وارد بازار برق خواهد شد. با توجه به شرایط حاکم بر بازار برق ایران، تبدیل نیروگاه به سیکل ترکیبی از اولویت های شرکت می باشد که در این راستا اقدامات اولیه انجام شده و در صورت پشتیبانی سهامداران محترم، شروع احداث بخش بخار نیروگاه در سال جاری امکان پذیر خواهد بود.

مطالبات فروش برق

سیاست های اتخاذ شده قبلی باعث گردید که وزارت نیرو در پرداخت مطالبات تولید کنندگان برق به شدت ناتوان بماند. معضلی که از جمله باعث شد در چند سال گذشته حجم مطالبات شرکت سنا بالغ بر صدها میلیارد تومان شده و طرف دولتی هم راههای چندان برای خروج از وضعیت فوق نداشته باشد. خوشبختانه در دولت جدید به این موضوع توجه گردید و با اصلاح برخی اشکالات و پیگیری های انجام شده، در سال گذشته حجم قابل توجهی از مبالغ فروش برق به روشهای مختلف وصول گردیده و یا در حال وصول

است. اگرچه تا تسویه کامل حسابها هنوز فاصله زیادی وجود دارد.

عدم دریافت صورت وضعیت های فروش برق، شرکت تولید نیروی آذرخش را از ایفای برخی تعهدات مالی از جمله پرداخت اقساط وام ارزی ناتوان کرد که خود باعث بروز مشکلاتی برای شرکت و بانک عامل گردید. به نظر می رسد با رویه کنونی وزارت محترم نیرو، مشکل اخیر هر چند با سرعت کم، در حال اصلاح باشد.

مدیریت ریسک

با توجه به فضایی که بر اقتصاد برق در کشور حاکم است و برخی از ابعاد آن بر شمرده شد، مخاطرات گوناگونی بر صنعت حاکم است که مدیریت آنها لازمه حفاظت از حقوق سهامداران و تضمین رشد پایدار شرکت است.

نرخ ارز و تلاطم آن، عدم اطمینان از پرداخت صورتحسابهای فروش برق، روند یکسویه ی تحمیل ریسک های قرارداد فروش برق به سمت تولیدکننده، عدم پایبندی بخش دولتی به قرارداد و تغییرات پی در پی آن، مشکلات غیرقابل پیش بینی در تأمین مالی و شرایط حاکم بر متغیرهای اقتصاد کلان بخشی از این موارد هستند. در سال گذشته سعی شد پیش بینی و مدیریت مناسبی بر عناوین ریسک صورت پذیرد.

حاکمیت بنگاهی و سیستم های مدیریت

ساختار شرکت سنا به گونه ای است که بهترین شیوه حاکمیت بنگاهی و نظارت را فراهم می آورد و بدین جهت از بسیاری دوباره کاریها و اتلاف منابع جلوگیری شده است. منابع انسانی و همکاران ما در نوع خود بهترین هستند و اخلاق حرفه ای، نظم، تخصص و بهره وری مواردی هستند که مورد تأکید می باشند. در سال گذشته دو پروژه «تدوین استراتژی مادری و استقرار سیستم مدیریت فرآیند» و نیز «پیاده سازی نظام آراستگی 5S» در شرکت اجرا گردید که در سال جاری به نتیجه خواهند رسید. با توجه به تعهد شرکت به ارائه حداکثر ارزش افزوده به سهامداران، استفاده از دانش روز و پیاده سازی ساز و کارهای مدیریتی نوین در دستور کار قرار دارد که مطابق نقشه راه موجود، هر سال به مورد اجراء قرار خواهند گرفت.

دستاوردها

به همت همکاران پرتلاش، نیروگاه علی آباد در سال ۱۳۹۳ یکی از بهترین عملکردهای خود را ثبت نموده که نتایج آن در این گزارش در پی خواهد آمد. همچنین با وجود در اختیار نداشتن اعتبار اسنادی، پروژه نیروگاه خرم آباد پیشرفت قابل قبولی داشته، چنانکه با گشایش اعتبار، انشاءالله در سال آینده، واحد های گاز آن وارد مدار خواهند گردید. به

علاوه در سال گذشته در جشنواره ملی بهره‌وری افتخار قرار گرفتن در جایگاه برتر در میان شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ‌های تک رشته‌ای نصیب شرکت سنا گردید که خود به معنی استفاده حداکثری از منابع در اختیار شرکت می‌باشد. بعلاوه شرکت موفق گردید ضمن کسب ۳ پله رشد با رتبه ۱۸۰، در میان ۲۰۰ شرکت برتر کشور براساس ارزیابی IMI-100 قرار گیرد و انشاءالله این جایگاه با به نتیجه رسیدن پروژه‌های در دست اجرا ارتقاء قابل توجهی خواهد یافت. بعلاوه در سال گذشته شرکت آمادگی و شرایط کامل برای انتقال از بازار پایه توافقی به تابلوی اول بورس یا فرابورس را داشت که در این رابطه در سال جاری براساس نظر سهامداران عمل خواهد شد.

فرصت‌ها و پروژه‌های آینده

ایران اسلامی ما کشوری جوان و با قابلیت در مسیر توسعه است و یکی از اساسی‌ترین زیرساخت‌های توسعه تولید انرژی برق مورد نیاز می‌باشد. با نگاهی به آمارهای موجود، به سادگی می‌توان دریافت که نیاز کشور به انرژی الکتریکی همچنان در سالهای آینده نیازی رو به رشد است که با صنعتی شدن هر چه بیشتر، شدت نیز خواهد یافت. همین امر فضای بسیار مناسبی را برای رشد و توسعه شرکت سنا پدید می‌آورد که می‌بایست به درستی و با سرعت از آن بهره‌برد. اگرچه نیاز به منابع مالی در این رابطه چالشی در خور توجه است اما گشوده شدن فضای اقتصادی کشور با توجه به حضور شرکت سنا در بورس، جذب سرمایه‌گذاری برای پروژه‌های آتی را امکان پذیرتر خواهد نمود. در همین راستا و در جهت ارتقاء بازده و بهره‌وری، پروژه توسعه بخش بخار نیروگاه علی‌آباد در دست اقدام است که مراحل اولیه آن سپری شده است. از سوی دیگر توسعه انرژیهای پاک در کشور ما نیز مورد توجه قرار گرفته و اقدامات خوبی توسط دولت محترم در این رابطه انجام شده که اجرای نیروگاه‌های بادی را اقتصادی نماید.

شرکت سنا در سال گذشته مجوز احداث ۱۰۰ مگاوات نیروگاه بادی را اخذ نمود که اقدامات اجرایی آن در سال جاری پیگیری خواهد شد. اعتقاد ما بر این است که گروه سنا ساختاری مناسب، کارکنانی شایسته و محصولی مطابق نیاز دارد که باعث می‌شود ارزش قابل توجهی را برای کشور و سهامداران تولید نماید. این همه با پشتیبانی سهامداران محترم علی‌الخصوص بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی و تعهد و تلاش همکاران شرکت میسر گشته است. ضمن قدردانی و سپاسگذاری عمیق از ایشان، امید است با تداوم حمایت‌ها و نیز در سایه الطاف حضرت حق، موفقیت و رشد شرکت در راستای اهداف عالی میهن اسلامی تداوم یابد.

محمد رضا اسدیان

رویدادها و موفقیت‌های سال

فروردین

• تهیه برنامه سالانه

اردیبهشت

خرداد

• تنظیم و امضای صورتجلسه تحویل پست نیروگاه علی آباد به برق منطقه ای مازندران و تحویل مدارک فنی
• شروع مذاکرات قراردادی احداث بخش بخار نیروگاه علی آباد و خرم آباد

تیر

• دریافت ابلاغ قرارداد بیع متقابل احداث بخش بخار نیروگاه علی آباد از معاونت راهبردی ریاست جمهوری
• برگزاری مجمع عمومی سالیانه شرکت سنا
• اخذ گواهینامه سیستم مدیریت یکپارچه IMS شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا

مرداد

• برگزاری مناقصه بخش بخار نیروگاه علی آباد و خرم آباد
• تحویل پست نیروگاه علی آباد به برق منطقه ای مازندران
• تغییر راهبرد استراتژیک فازهای پروژه احداث نیروگاه خرم آباد و تبدیل فاز اول از ۴ واحد گازی به یک بلوک سیکل ترکیبی

شهریور

• شروع پروژه طراحی استراتژیک ساختار شرکت سنا

مهر

• ارائه پروپوزال طرح مطالعاتی بررسی احداث نیروگاه بادی در کمپته توسعه و فن آوری بنیاد

آبان

• ورود ژنراتور دوم گازی و دو دستگاه ترانس اصلی نیروگاه خرم آباد به سایت پروژه
• عقد متمم قرارداد مشارکت مدنی تسهیلات بخش گاز نیروگاه علی آباد با بانک صنعت و معدن و ترهین ماشین آلات در بانک

آذر

• اخذ تأییدیه اداره کل محیط زیست برای احداث نیروگاه خرم آباد بصورت سیکل ترکیبی

دی

• اخذ رتبه برتر رشد بهره وری در ششمین جشنواره ملی بهره وری
• تعیین جایگاه سنا در رده ۲۰۰ شرکت برتر اقتصادی در همایش هفدهمین سال رتبه بندی شرکتهای برتر ایران
• اختتام پروژه مکان یابی نیروگاه بادی در کشور و تعیین محل های مناسب
• اخذ پروانه احداث یک بلوک سیکل ترکیبی نیروگاه خرم آباد از وزارت نیرو

بهمن

• تجهیز کتابخانه و بخش اداری دبستان شهید کرد کتولی در راستای نقش اجتماعی شرکت سنا در منطقه گلستان

اسفند

• اخذ موافقت اولیه برای احداث ۱۰۰ مگاوات نیروگاه بادی از سازمان انرژیهای نو ایران - سانا
• انتقال دفتر سنا به ساختمان جدید
• نشست راهبردی سالانه کارشناسان و مدیران گروه سنا
• شروع پروژه نظام آراستگی محیط 5S

برنامه های محقق نشده

• ثبت افزایش سرمایه شرکت

شرکت سنا در تاریخ ۹۲/۱۱/۱۵ بر اساس نامه شماره ۹۲/۳/۱۷۰ شرکت فرابورس ایران در بازار پایه فرابورس ایران پذیرفته شد. به دنبال پذیرش صورت گرفته و به دلیل عدم وجود اطلاعات کامل از سهامداران، شرکت در چندین مرحله اقدام به انتشار فراخوان جهت دریافت اطلاعات سهامداری (از قبیل کد ملی، کد سهامداری...) نمود که این فرآیند نقش بسزایی در طولانی شدن فرایند رفع مغایرت اطلاعات فی مابین شرکت و شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه گردید که در نهایت میزان حق تقدم های استفاده نشده در تاریخ ۹۳/۱۰/۲۴ به تایید نهاد مزبور رسید. زمانبر بودن فرایندهای اخذ مجوز پذیره نویسی عام از اداره ثبت شرکتها و سازمان بورس و اوراق بهادار تهران تأخیرات مضاعفی بر فرایند ثبت افزایش سرمایه شرکت وارد ساخت.

• پرداخت کامل سود سهام سال ۱۳۹۲

در سال ۹۳، سود سهام کلیه اشخاص حقیقی و ۲۳٪ سود سهام اشخاص حقوقی به نسبت مساوی پرداخت شد. عدم پرداخت کامل سود سهام اشخاص حقوقی به دلیل کمبود نقدینگی شرکت ناشی از عدم دریافت کامل مطالبات شرکت از وزارت نیرو بوده است. در سه ماهه اول سال ۹۴، سود سهام کلیه سهامداران بجز اعضای هیأت مدیره تماماً پرداخت شد.

• تأمین مالی و گشایش LC نیروگاه خرم آباد و در نتیجه عدم تحقق پیشرفت برنامه ای پروژه

در سال ۹۳ با وجود پیگیری های مستمر شرکت و برگزاری جلسات متعدد با مسئولین ذیربط و نیز رفع محدودیت های اعمال شده در خصوص عدم پوشش تسهیلات مصوب حساب ذخیره ارزی از محل صندوق توسعه ملی در قانون بودجه سال ۹۳، گشایش LC نیروگاه محقق نشد. خوشبختانه در سه ماهه اول سال ۹۴ بسیاری از مشکلات رفع گردید و امید است پروژه پیشرفت مناسبی را در سال جاری از سر گیرد.

- دریافت کامل مطالبات شرکت تولید نیروی آذرخش از وزارت نیرو و پرداخت کامل معوقات بانک صنعت و معدن بابت تسهیلات بخش گاز نیروگاه علی آباد

در سال ۹۳ با پیگیریهای مستمر صورت گرفته بخشی از مطالبات شرکت در قالب بخش ریالی و ارزی دریافت گردید اما با توجه به مشکلات نقدشوندگی حواله های ارزی در وزارت نیرو، شرکت تا کنون قادر به پرداخت تنها بخشی از معوقات خود به بانک صنعت و معدن بوده است.

فهرست

درباره سنا

۱۴	تاریخچه
۱۵	ترکیب سهامداران و اعضای هیأت مدیره

عملکرد سنا

۱۸	سرمایه
۱۸	سرمایه گذاری ها
۱۹	بازار سرمایه
۲۰	روند عناصر صورت های مالی
۲۲	شاخص های بهره وری
۲۳	مدیریت ریسک
۲۸	نقشه راه فروش و بازاریابی
۲۹	توسعه منابع انسانی
۳۲	باز طراحی استراتژیک شرکت سنا

عملکرد شرکت های زیرمجموعه

۳۷	شرکت تولید نیروی آذرخش
۴۱	شرکت مولد نیروی خرم آباد
۴۶	شرکت تولید نیروی زاگرس
۴۸	شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا

تحلیل محیط کسب و کار و طرح های سرمایه گذاری

۵۲	تحلیل محیط کسب و کار
۵۷	احداث و توسعه طرح های سرمایه گذاری

ضمیمه

۶۲	صورت های مالی
----	---------------

درباره سنا

تاریخچه
ترکیب سهامداران و اعضای هیأت مدیره



تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران در سال ۱۳۸۳ با هدف سرمایه گذاری بخش خصوصی در صنعت برق با مشارکت شرکت ساتکاب و تعدادی از شرکتهای سرمایه گذار در این صنعت تاسیس گردید. این شرکت اکنون با حدود یک دهه فعالیت موفقیت آمیز در تأمین و عرضه انرژی الکتریکی، بهره برداری و نگهداری از نیروگاهها و خدمات نوین سرمایه گذاری و تجاری در توسعه صنعت برق ایران تلاش نموده است.

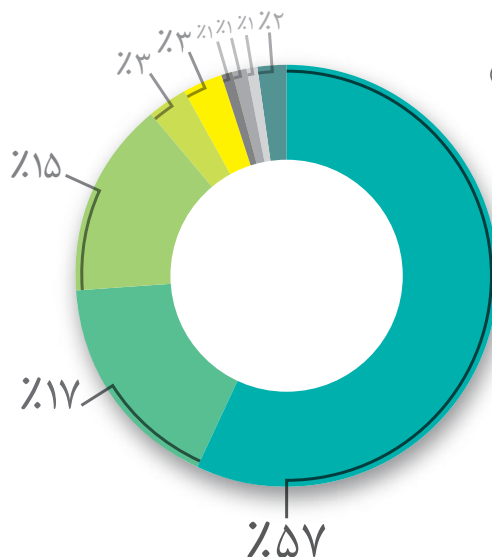
شرکت سنا (سهامی عام) با سرمایه اولیه چهارصد میلیارد ریال (چهارصد میلیون سهم یکهزار ریالی بانام) تأسیس و در تاریخ ۲۹ آذر ۱۳۸۳ تحت شماره ۲۳۷۱۱۰ در اداره ثبت شرکتهای و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید.

در اواخر سال ۱۳۸۷ سهم شرکتهای ساتکاب و توانیر از طریق سازمان خصوصی سازی و سهم شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی به شرکت صنایع برق و انرژی صبا (وابسته به بنیاد مستضعفان) واگذار گردید. سهام واگذاری به شرکت صبا در اواخر سال ۱۳۸۹ به دلیل عدم مشارکت برخی از سهامداران در افزایش سرمایه های مصوب شرکت، از ۵۲/۱ به ۵۷/۴ درصد افزایش یافته است.

آدرس دفتر سنا در حال حاضر تهران، خیابان خرمشهر، خیابان گلشن، خیابان گلزار، پلاک ۲ است.

ترکیب سهامداران

شرکت صنایع برق و انرژی صبا (سهامی خاص)
 شرکت گروه مپنا
 شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)
 شرکت شاهد (سهامی عام)
 شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا
 شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 شرکت سرمایه گذاری بوعلی (سهامی عام)
 شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)
 سایر (۱۱۲۷ سهامدار شامل اشخاص حقیقی و حقوقی)



امور سهام شرکت سنا با ساماندهی اطلاعات سهامداران، فعالیتهای مربوط به امور سهام همچون نقل و انتقالات، تبادل اطلاعات با بورس، افزایش سرمایه و محاسبه و تخصیص سود را با استفاده از سیستم نرم افزاری مدیریت سهام سرعت بخشیده و امکان آگاهی از وضعیت سهام تک تک سهامداران و محاسبات مربوط به سود هر سهم را با سرعت و دقت بیشتری فراهم آورده است.

اعضای هیأت مدیره

ردیف	نام عضو	نام نماینده	سمت
۱	شرکت صنایع برق و انرژی صبا	کریم مومنی	رئیس هیأت مدیره
۲	شرکت گروه مپنا	خلیل بهبهانی	نایب رئیس هیأت مدیره
۳	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	محسن پورسعیدی	عضو هیأت مدیره
۴	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	سعید همتی پور	عضو هیأت مدیره
۵	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا	محمدرضا اسلامیان	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره

عملکرد سنا

سرمایه
سرمایه گذاری ها
بازار سرمایه
روند عناصر صورتهای مالی
شاخص های بهره وری
مدیریت ریسک
نقشه راه فروش و بازاریابی
توسعه منابع انسانی
باز طراحی ساختار استراتژیک شرکت سنا

سرمایه

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۵/۰۸/۰۷	۴۰۰,۰۰۰	۱۶۴,۲۶۴	۵۶۴,۲۶۴	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۸/۰۵/۱۱	۵۶۴,۲۶۴	۲۳۵,۷۳۶	۸۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۹/۰۸/۳۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۶۱,۱۰۰	۱,۶۶۱,۱۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

طبق مصوبات مجمع عمومی فوق العاده، مرحله اول افزایش سرمایه شرکت مورخ ۱۳۸۴/۱۲/۱ به مبلغ ۵۶۴ میلیارد ریال و در مرحله دوم در تاریخ ۱۳۸۸/۰۵/۱۱ به مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال و در مرحله سوم مورخ ۱۳۸۹/۰۸/۳۰ به مبلغ ۱,۶۶۱ میلیارد ریال افزایش یافته است. مرحله چهارم افزایش سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۰۳ به مبلغ ۷۸۰ میلیارد ریال به تصویب رسید که پس از نهایی شدن مراحل ثبت، سرمایه شرکت به مبلغ ۲,۴۴۱ میلیارد ریال افزایش می یابد.

سرمایه گذاری ها

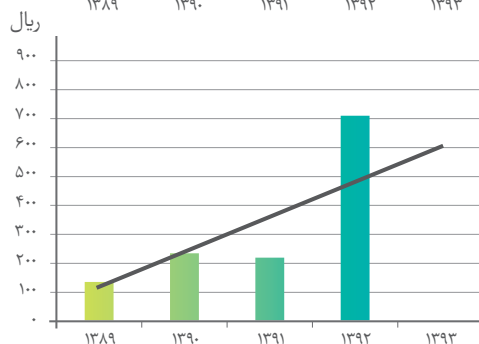
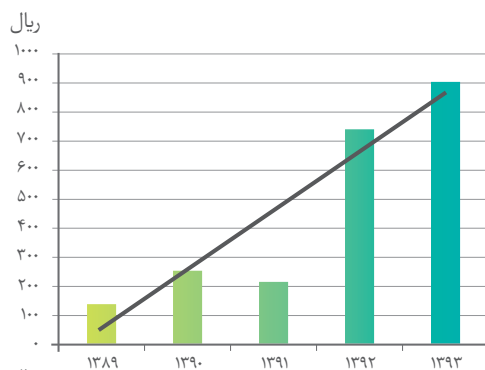
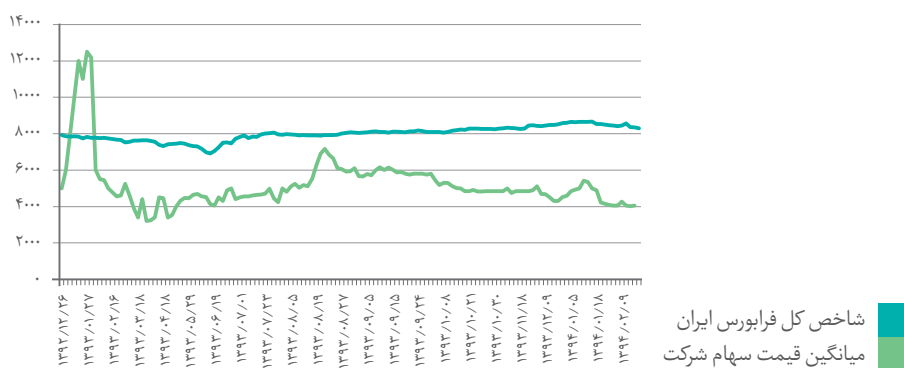
نام شرکت	درصد سهام
شرکت تولید نیروی آذرخش	۶۰
شرکت تولید نیروی زاگرس	۶۰
شرکت مولد نیروی خرم آباد	۷۲
شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا	۵۰
شرکت سرمایه گذاری نیرو	۰/۳۱
شرکت بورس انرژی	۰/۲۷
شرکت توسعه نیروگاهها و انرژی برق	۲۰

عمده سرمایه گذاری های سنا در شرکتهای مالک نیروگاهی بوده و در اکثر سرمایه گذاری های خود دارای سهام مدیریتی است.

بازار سرمایه

شرکت سنا از سال ۸۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و امکان تعامل با بازار سرمایه را از طریق واگذاری سهام و تأمین منابع توسعه از محل تبدیل دارایی ها و نیز جذب منابع خارجی و شریک سرمایه گذار فراهم آورده است. شرکت در تاریخ ۹۲/۱۱/۱۵ وارد بازار پایه فرابورس ایران شد و سهام شرکت تحت نماد «وسنا» در این بازار معامله می شود.

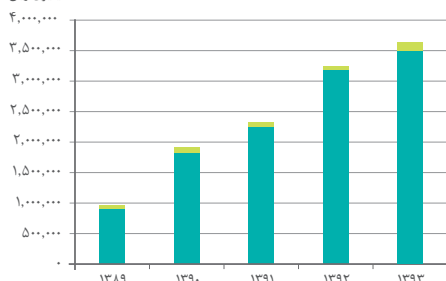
میانگین قیمت سهام سنا در مقایسه با شاخص کل فرابورس ایران



سود سهام تقسیم شده سال مالی ۱۳۹۳ براساس تصمیمات مجمع عمومی صاحبان سهام مشخص خواهد گردید.

روند عناصر صورت های مالی

میلیون ریال

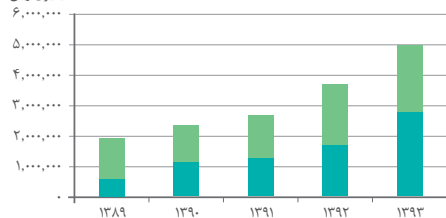


ترکیب درآمد ها

عمده درآمد شرکت ناشی از درآمدهای عملیاتی - فروش انرژی - است.

درآمد غیر عملیاتی درآمدهای فروش انرژی

میلیون ریال

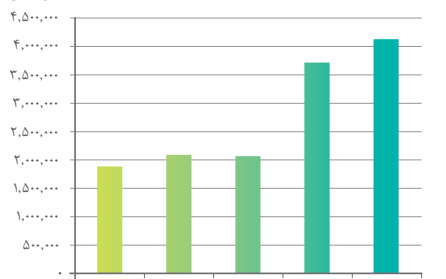


ترکیب دارایی ها

سنا با استفاده حداکثری از دارائی ها، به بیشترین سود و ارزش آفرینی دست یافته است.

دارایی های غیر جاری دارایی های جاری

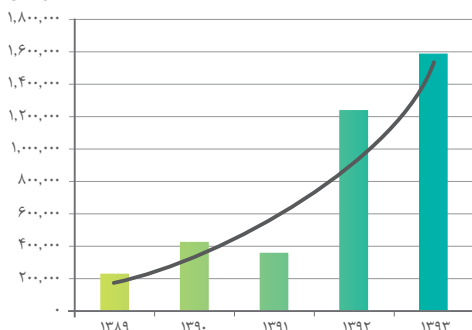
میلیون ریال



حقوق صاحبان سهام

روند صعودی حقوق صاحبان سهام طی دوره ۱۳۸۹ تا ۱۳۹۳

میلیون ریال

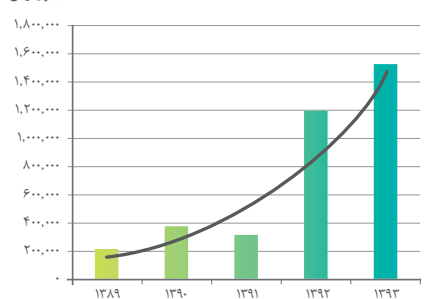


سود خالص

روند صعودی سود خالص

طی دوره ۱۳۸۹ تا ۱۳۹۳

میلیون ریال



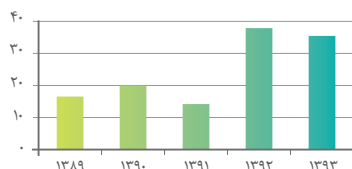
سود عملیاتی

روند صعودی سود عملیاتی

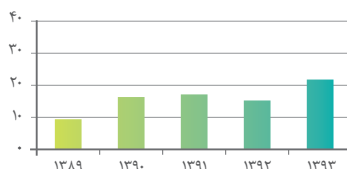
طی دوره ۱۳۸۹ تا ۱۳۹۳

نسبت‌های شرکت اصلی

درصد



نسبت‌های تلفیقی



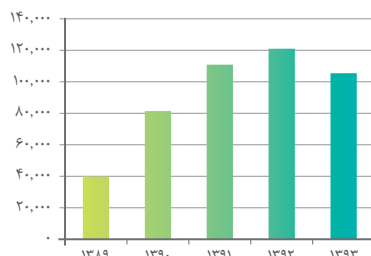
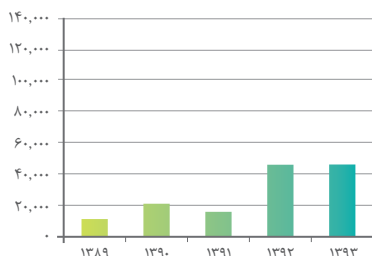
بازده دارایی‌ها

بازدهی شرکت در استفاده از دارایی‌ها از نسبت مناسبی برخوردار است.

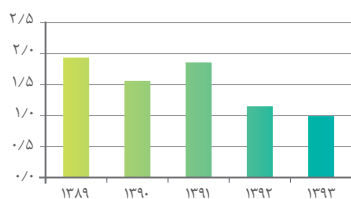
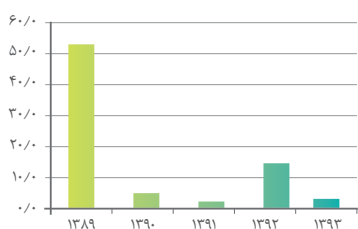
سرانه ارزش فروش

ارزش فروش شرکت به نسبت هزینه نیروی انسانی رقم قابل توجهی است و روند رو به رشدی دارد.

میلیون ریال



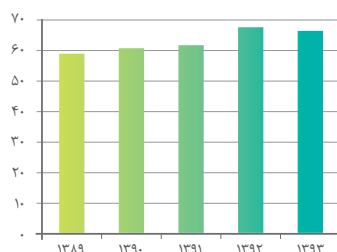
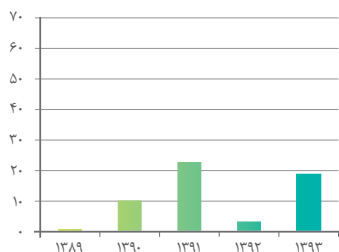
مرتبه



نسبت جاری

افزایش سود سهام پرداختی، توانایی شرکت در بازپرداخت بدهی‌های جاری را تحت الشعاع قرار داده است.

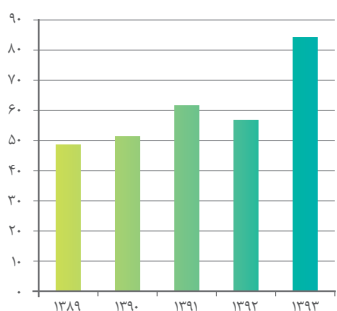
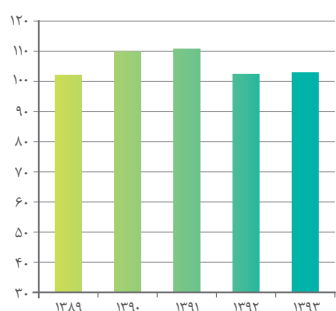
درصد



نسبت بدهی به دارایی

نوسان در نسبت بدهی به دارایی شرکت ناشی از تغییر مبلغ سود سهام پرداختی است.

درصد



حاشیه سود قبل از کسر مالیات

حاشیه سود شرکت بالا بوده و روند مناسب خود را حفظ نموده است.

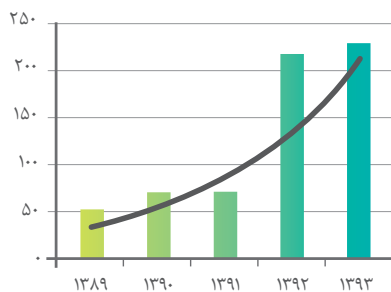
در سال ۹۲، مبنای ارزش دارایی‌های ثابت و بدهی‌های شرکت تولید نیروی آذرخش از نرخ تسعیر ارزش مرجع به نرخ مبادله ای تغییر یافته که اثر مستقیمی بر برخی از شاخصهای مالی شرکت داشته است.

شاخصهای بهره‌وری

شرکت سنا همواره عملکرد خود را ارزیابی نموده و پایش مستمر شاخصهای بهره‌وری را در جهت سیاست افزایش کارایی و اثربخشی خود مورد توجه قرار داده است. آخرین نتایج ارزیابی سازمان ملی بهره‌وری نشان می‌دهد شرکت سنا به ازای هزینه سرمایه پرداخت شده، ارزش افزوده مناسبی ایجاد نموده است.

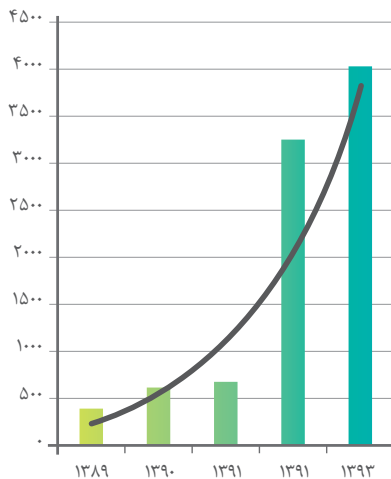


اخذ رتبه برتر در ششمین جشنواره ملی بهره‌وری در سال ۱۳۹۳



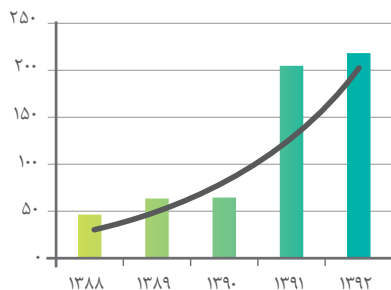
بهره‌وری نیروی کار

این شاخص نسبت ارزش افزوده بر جبران خدمات شاغلین است و نشان می‌دهد که به ازای یک واحد ریالی جبران خدمات پرداخت شده چه میزان ارزش افزوده ایجاد شده است.



بهره‌وری سرمایه

این شاخص از نسبت ارزش افزوده به هزینه استهلاک دارایی ثابت است و نشان می‌دهد که به ازای هر ریال هزینه استهلاک دارایی‌ها، چه میزان ارزش افزوده ایجاد شده است.



بهره‌وری کل عوامل

این شاخص نسبت ارزش افزوده بر ترکیب وزنی نهاده‌های نیروی کار و سرمایه است و نشان می‌دهد که به ازای هزینه سرمایه پرداخت شده در سازمان، چه میزان ارزش افزوده ایجاد شده است.

مدیریت ریسک

مدیریت ریسک در اقتصاد پرنوسان امروز بسیار حیاتی می باشد. بروز شرایط رکود تورمی در اقتصاد کشور، کسری بودجه دولت و نوسانات نرخ ارز، پیچیدگی و دشواری تأمین مالی به ویژه در سرمایه‌گذاری‌های سنگین نظیر سرمایه‌گذاری در صنعت نیروگاهی، مدیریت ریسک را به نگرانی اصلی مدیران در چنین صنایعی تبدیل نموده است.

از این رو شرکت سنا تلاش می نماید تا با استفاده از مدل مدیریت یکپارچه ریسک مبتنی بر توسعه تفکر و فرهنگ مدیریت ریسک، مبنای توانمندی و چالاکی شرکت را فراهم آورد. اجرای اثربخش این مدل تعاملات پویا مابین متخصصین ریسک و مدیران عملیاتی کل سازمان را به عنوان یک نیاز اصلی مطرح ساخته است. از آنجا که مدیریت ریسک یک وظیفه چند تخصصی بوده و تحقق اثربخش آن مستلزم تخصص‌های متفاوت از واحدهای مختلف سازمانی می باشد، مدیریت ریسک در شرکت سنا از طریق کمیته‌ای متشکل از مدیران واحدهای مختلف سازمان انجام می شود.

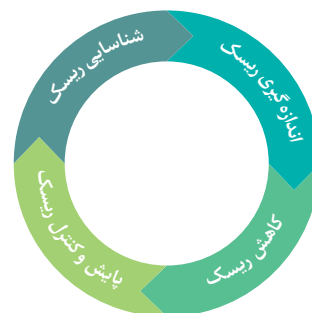
این کمیته وظیفه تشکیل جلسات مدیریت ریسک، جمع‌آوری، یکپارچه‌سازی اطلاعات و انجام فرایند مدیریت ریسک را بر عهده دارد.



ریسک های شرکت

فرآیند مدیریت ریسک در شرکت سنا

- ریسک های استراتژیک
- ریسک های مالی
- ریسک های عملیاتی



شرکت سنا در حوزه های زیر، فعالیتهایی را در جهت مدیریت ریسک، انجام داده است:

ریسک های استراتژیک

صنعت

با توجه به پیش بینی احتمال بالای عدم تمدید قرارداد خرید تضمینی برق نیروگاه علی آباد در سال ۱۳۹۴، به منظور پوشش دادن به ریسکهای ناشی از خارج شدن نیروگاه از قرارداد ECA، راهکارهای ایجاد تنوع در فروش برق نیروگاه علی آباد از طریق شرکت در بازار برق برق ایران، انعقاد قراردادهای دو جانبه فروش برق، ورود به بورس انرژی و ... مورد مطالعه قرار گرفت. براین اساس بودجه شرکت تولید نیروی آذرخش در سه سناریو تهیه شد.

همچنین با توجه به گستردگی و پیچیدگی دستورالعملهای هیأت تنظیم بازار برق ایران، پیش بینی های لازم جهت بروزرسانی آرشیو دستورالعملها و قوانین موجود در بازار برق به منظور کنترل ریسکهای ناشی از جرائم ناشی از عدم رعایت برخی از دستورالعملها صورت گرفته است. بررسی روزانه بازار (قیمت برق در بورس، قیمت بازار، قیمت سوخت تحویلی به نیروگاهها و...) به منظور رصد و شناسایی ریسکهای موجود در صنعت برق نیز از اقدامات انجام گرفته جهت مدیریت ریسک بوده است.

اقتصاد

بررسی هفتگی آمار (بررسی عمومی اقتصاد کشور، نرخ ارزهای معتبر و ...) به منظور رصد و شناسایی ریسکهای موجود در کشور، شرکت سنا را نسبت به تغییرات اقتصاد کلان کشور، چابک نموده است.

ریسک های مالی

نرخ تسعیر ارز

بررسی و پیش بینی نرخ ارز (دلار و یورو) به منظور پیش بینی شاخصهای مالی طرح های احداث بخش بخار نیروگاههای علی آباد و خرم آباد در سناریوهای مختلف صورت گرفته است. با توجه به ارزی بودن عمده هزینه های احداث بخش بخار نیروگاههای علی آباد و همچنین نیروگاه سیکل ترکیبی خرم آباد، پیش بینی نرخ ارز و آمادگی مقابله با سناریوهای مختلف از اهمیت بالایی برخوردار است. لذا درك صحیح شرایط و پیش بینی آینده در شناخت ریسک و راهکار مقابله با آن، نقش اساسی دارد.

تامین مالی

تنوع در تأمین مالی طرحهای توسعه از طریق تخصیص بخشی از سود شرکت تولید نیروی آذرخش در پروژه بخار نیروگاه علی آباد به منظور کاهش هزینه های مالی طرح پیشنهاد شده است. با توجه به نرخ بهره بانکی و همچنین طولانی بودن فرآیند دریافت وام که منجر به افزایش دوره اجرای پروژه ها می شود و بازگشت سرمایه طرح را به تاخیر می اندازد، به منظور کاهش ریسک اجرای پروژه، تامین بخشی از هزینه های مورد نیاز از منابع داخلی شرکت یکی از راهکارهای موجود می باشد. بعلاوه ورود شرکت تولید نیروی آذرخش به بورس و نیز استفاده از امکانات بازارهای پول و سرمایه از دیگر گزینه های موجود می باشد که جهت اخذ تصمیم به سهامداران محترم ارائه خواهد شد.

نقدینگی

با توجه به نیاز نقدینگی جهت پرداخت معوقات بانکی بخش گاز نیروگاه علی آباد، با پیگیری های صورت گرفته، پرداخت مستقیم شرکت توانیر به بانک صنعت و معدن از محل مطالبات شرکت تولید نیروی آذرخش هماهنگی گردید که بخشی از این پرداخت در سال ۹۳ انجام گرفت.

همچنین پیشنهاد هیأت مدیره جهت عدم تقسیم سود کامل شرکت، جهت کاهش ریسک نقدینگی شرکت می باشد.

ریسک های عملیاتی

ریسک فرایندی

سیکل محصول: با توجه به فازهای مختلف سیکل محصول نیروگاهی، شرکت سنا در جهت اطمینان از حداکثرسازی سود خود، علاوه بر سرمایه گذاری در احداث نیروگاه، بهره برداری از نیروگاههای خود را هم در سبد سرمایه گذاری خود قرار داده است.

زنجیره تأمین: با توجه به اینکه تأمین قطعات یدکی، مهمترین چالش بهره برداری یک نیروگاه است، شرکت تولید نیروی آذرخش تأمین قطعات نیروگاه خود را به شرکتی خارج از مجموعه واگذار نموده است.

ریسک منابع انسانی

با توجه به اینکه شرکت سنا دارای حوزه های متنوع فعالیت در حوزه سرمایه گذاری و نیروگاهی می باشد، نیروی انسانی دارای خلاقیت، روحیه کار تیمی و روحیه شهروندی سازمانی از مهمترین ارکان موفقیت شرکت می باشند. شرکت سنا اقدام به ایجاد یک سامانه مدیریت منابع انسانی به منظور کاهش ریسک نیروی انسانی کرده است. این سیستم کلیه مراحل جذب و گزینش، آموزش و ارزیابی عملکرد را در بر دارد. بدین ترتیب با تهیه و اجرای آیین نامه های مرتبط با هر حوزه، نیروهای مناسب در هر بخش جذب شده، عملکرد آنها مورد ارزیابی دقیق قرار میگیرد، آموزشهای مورد نیاز متناسب با هر شغل داده می شود و نتایج عملکرد افراد تحت سیستم مدیریت پاداش، پاسخ داده می شود.

سرمایه دانشی

با توجه به تخصصی بودن صنعت برق و پیرو آن حوزه فعالیت شرکت سنا و تجربه مدیران شرکت سنا در انجام پروژه های نیروگاهی از فاز مطالعه تا بهره برداری و تجربه اجرای کل زنجیره تولید محصول نیروگاهی، شرکت از سرمایه دانشی غنی در این حوزه برخوردار است که لازم است این سرمایه گرانبها مستند و مدیریت شود. در این راستا پروژه مدیریت دانش به عنوان یکی از پروژه های مهم و اساسی در حوزه سیستم های مدیریتی در شرکت تعریف شده است که پس از فراهم آمدن زیرساختهای لازم، پیاده سازی آن در سال ۹۴ آغاز خواهد شد.

چالشها و فرصتهای پیش رو

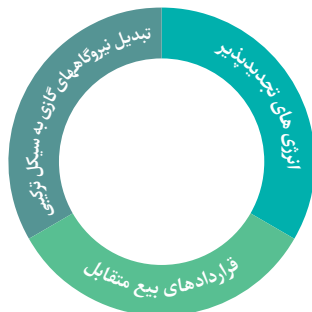
چالشها

- اتمام قرارداد ECA نیروگاه علی آباد
- وصول مطالبات شرکت تولید نیروی آذرخش از وزارت نیرو و معوقات سنگین مالی
- تسهیلات بخش گاز شرکت تولید نیروی آذرخش
- تأمین مالی پروژه سیکل ترکیبی خرم آباد



فرصتها

- افزایش مصرف برق کشور و امکان بالا رفتن ضریب بهره برداری نیروگاه علی آباد
- امکان عقد قرارداد فروش تضمینی برق برای نیروگاه بادی با توجه به قیمت قابل قبول برق این نوع نیروگاهها و افزایش درآمدی شرکت در صورت در مدار آمدن نیروگاه بادی
- در اولویت قرار داشتن طرحهای احداث بخش بخار نیروگاههای گازی جهت تبدیل به سیکل ترکیبی در برنامه های وزارت نیرو و افزایش درآمدی شرکت در صورت در مدار آمدن بخش بخار نیروگاه
- عقد قرارداد بیع متقابل نیروگاه علی آباد با شرکت توانیر در جهت تأمین نقدینگی بازپرداخت تسهیلات احداث بخش بخار نیروگاه
- قرارداد فروش تضمینی برق نیروگاه سیکل ترکیبی خرم آباد و افزایش درآمدی شرکت در صورت در مدار آمدن نیروگاه
- رشد درآمدی شرکت در صورت تحقق احراز مالکیت نیروگاههای شرکت تولید نیروی زاگرس



نقشه راه فروش و بازاریابی

تشکیل کمیته فروش

با توجه به اتمام مهلت قرارداد فروش تضمینی برق نیروگاه علی آباد در سال ۹۴، شرکت سنا با هدف تهیه نقشه راه فروش و خدمات بازرگانی شرکت (Marketing Road Map) اقدام به تشکیل کمیته فروش نموده است.

اعضای اصلی این کمیته را مدیران عامل شرکت‌های مالک نیروگاه‌های تحت پوشش و کارشناسان اقتصادی و برنامه ریزی ستاد سنا تشکیل می‌دهند.

وظایف اصلی این کمیته به شرح زیر تعریف گردیده است:

- بررسی تحلیلی بازارهای مختلف برق به صورت دوره ای
- تعریف و تدوین طرح‌های مطالعاتی فروش و بازاریابی برق مجموعه سنا
- ارائه پیشنهادات در خصوص اهداف و استراتژی‌های فروش برق نیروگاه‌های تابعه
- ارائه پیشنهادات در خصوص خدمات قابل ارائه بازرگانی شرکت سنا
- ارائه پیشنهادات در خصوص قیمت گذاری برق نیروگاه‌های تابعه در بازارهای مختلف
- ارائه پیشنهادات در خصوص قراردادهای خرید و فروش برق شرکت‌های تابعه

با تصویب آیین نامه مربوطه، کمیته کار خود را در اوایل سال ۹۳ شروع و با برگزاری جلسات منظم اقدام به مطالعه و بررسی فروش برق از طریق بازار برق، بورس انرژی، قراردادهای دوجانبه، خرده فروشی و صادرات نمود.

اقدامات انجام گرفته کمیته در سال ۹۳ برپیش بینی‌های لازم نسبت به آموزش کارکنان، بررسی شرایط شرکت در بازار، نحوه عقد قراردادهای فروش برق، بررسی تمهیدات و فرصت‌های پیش روی شرکت، شناخت مشاوران و فعالان بازار و برگزاری نشست‌های مشترک و هماهنگی با سایر نیروگاه جهت تبادل اطلاعات و آموزش پرسنل بوده است.

در همین راستا دریافت مجوز صادرات، خرده فروشی و بورس انرژی در دستور کار شرکت قرار گرفته است. با توجه به ورود شرکت تولید نیروی آذرخش در بازار برق ایران در سال ۹۴، واحد فروش شرح وظایف زیر را دنبال خواهد نمود:

- قیمت دهی روزانه در بازار برق
- ممیزی صورت وضعیت‌های بازار و پیگیری مغایرات
- قیمت دهی روزانه در بورس انرژی و ایجاد امکانات سخت افزاری و نرم افزاری جهت ارتباط با کارگزار بورس و ذخیره سازی فرمان‌های معاملاتی روزانه
- مطالعه مستمر رویه و قوانین حاکم بر خرید و فروش در بورس انرژی و بازار برق
- برقراری تعامل همه جانبه و سازنده با بازار، دیسپاچینگ و اتاق فرمان نیروگاه
- تهیه ژورنال معاملاتی از استراتژی‌های قیمت گذاری و پیشنهاداتی فروش
- خرده فروشی و عقد قراردادهای دو جانبه
- صادرات برق



سنا در پانزدهمین رتبه بندی ۵۰۰ شرکت برتر ایران (IMI-۱۰۰) در بین ۲۰۰ شرکت برتر کشور قرار گرفت و موفق به کسب رتبه پنجم در زیر گروه انرژی شد.



توسعه منابع انسانی

شرکت سنا همواره به نقش منابع انسانی بهره ور در توسعه سازمان با رویکرد ارتقاء دانش و مهارت و افزایش سطح رضایت کارکنان به منظور افزایش کارایی، دانایی، اثربخشی و توانمندی های افراد توجه ویژه داشته است. در این راستا در سال ۹۳، اقدامات زیر در جهت بهبود عملکرد نیروی انسانی انجام گرفته است:

طراحی و پیاده سازی سیستم ارزیابی عملکرد

مدیریت عملکرد یک سیستم مدیریتی است که از یک سو به تحکیم و استقرار ارزشهای سازمانی و همسوسازی کارکنان با آن کمک کرده و از سویی دیگر به سرپرستان برای تحقق وظیفه ی هدایت و سرپرستی کمک شایانی می کند. در درجه نخست ایجاد نظامی مدون و مشخص برای پرداخت پاداش و ایجاد انگیزه با توجه به عملکرد کارکنان دلیلی برای تدوین نظام مدیریت عملکرد در شرکت سنا شد و در مسیر طراحی و اجرای این نظام، مباحثی نظیر رضایت مشتریان داخلی، کار تیمی و حصول آموزشهای مورد نیاز جهت بهبود نقاط بحرانی در شاخصها کمک کرده است تا همه ی کارکنان سازمان به عنوان ارزیاب خدمات واحدهای سازمان وارد فاز ارزیابی گردند. با توجه به ساختار ماتریسی شرکت، اجرای این پروژه علاوه بر موارد ذکر شده بالا، تمرکز بر نیازهای شرکت را فرهنگ سازی نموده و از این حیث دارای اهمیت زیادی است.

نظرسنجی از تمامی کارکنان در کارگاهی یک روزه در مورد پیش نویس نظام ارزیابی عملکرد، منجر به تهیه توافقنامه عملکرد PERFORMANCE AGREEMENT گردید. ضمن اینکه ارزیابی واحدها از یکدیگر، علاوه بر ۳۶۰ درجه بودن آن با توجه به تأثیر زیاد امتیاز واحد سازمانی در امتیاز فردی، مشوقی جهت بهبود کار تیمی بوده است.

اجرای برنامه آموزش سالانه

فرآیند نیازسنجی، برنامه ریزی و آموزش در سال ۱۳۹۳ برای تمامی کارکنان تمام وقت شرکت سنا انجام گردید.

۸۹۷

جمع کل ساعت آموزشی محقق

۴۲

ساعت سرانه آموزش محقق

برنامه پایش سلامت کارکنان

در راستای پایش و حفظ سلامت کارکنان به عنوان سرمایه های انسانی، شرکت اقدام به عقد قرارداد با پزشک متخصص نمود. پس از معاینات انجام شده و انجام آزمایشات و تشخیصهای پاراکلینیکی مورد نیاز با هزینه شرکت، اقدامات تجویزی و درمانی مورد نیاز برای کلیه کارکنان صورت پذیرفت.

بهبود و گسترش فضای کار

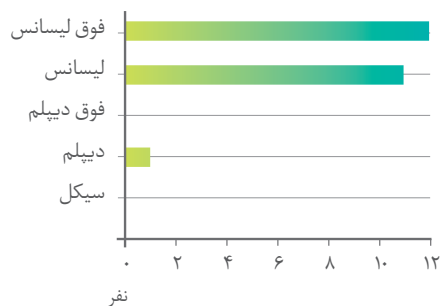
با توجه به انتقال دفتر شرکت تولید نیروی آذرخش و شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا به ساختمان مرکزی شرکت سنا، شرکت با کمبود شدید فضای کاری روبرو گردید، لذا بنا به ضرورت و نیاز انتقال شرکت به فضایی مناسب، تمهیدات لازم جهت تعویض ساختمان دفتر مرکزی در سال ۹۳ انجام و انتقال به ساختمان جدید انجام گرفت که این نوسازی بهبود محیط کار را برای کارکنان پدید آورده است.

تعریف پروژه نظام آراستگی محیط کار (5S)

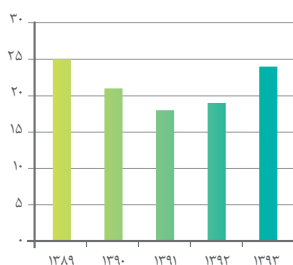
هدف از اجرای پروژه نظام آراستگی محیط کار پیشگیری از حوادث، کاهش وقفه کاری و افزایش بهره وری در محیط کار و به طور کلی پیشگیری از اتلاف است. ایجاد محیطی آراسته و شاداب نقش مهمی در ایجاد انگیزه کاری و رضایت کارکنان، مدیران و مراجعه کنندگان ایفا کرده و باعث افزایش کارایی و اثربخشی و در نتیجه افزایش بهره وری خواهد بود. در سال ۹۳ مشاور پروژه انتخاب گردید و پیاده سازی پروژه در سال ۹۴ در حال انجام است.

وضعیت منابع انسانی طی سالهای ۸۹ تا ۹۳

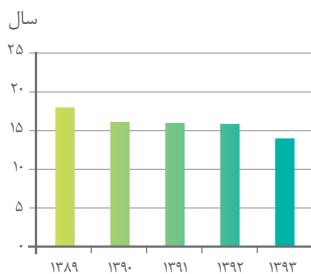
میانگین تحصیلات



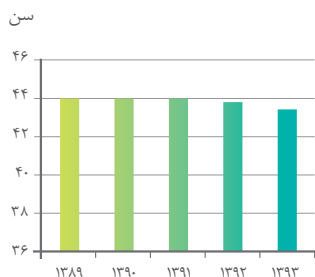
تعداد



میانگین تجربه



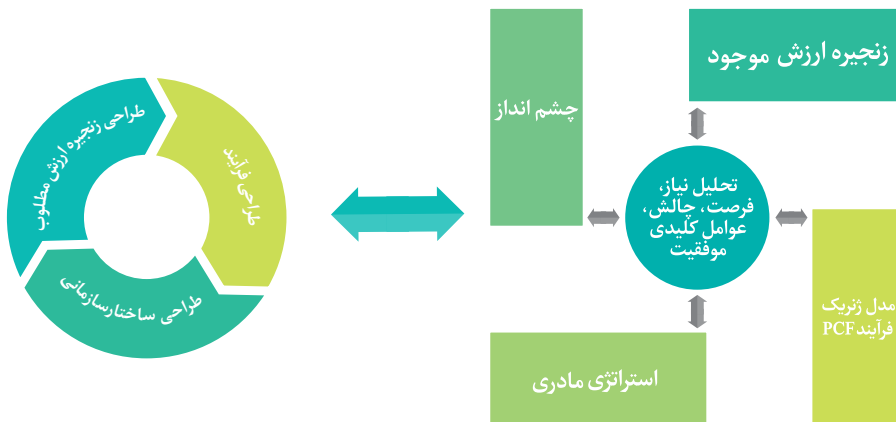
میانگین سن



با عنایت به اهمیت تخصص در شرکت سنا که با استراتژی و جذب فارغ التحصیلان نخبه دانشگاههای معتبر همراه شده است، میانگین تحصیلات در شرکت در طی سال گذشته افزایش یافته که این استراتژی نگاه جوان گرایی و در نتیجه کاهش قابل ملاحظه سن را نیز در پی داشته است.

بازطراحی ساختار استراتژیک شرکت

متدولوژی طراحی فرایند و ساختار ستاد مرکزی



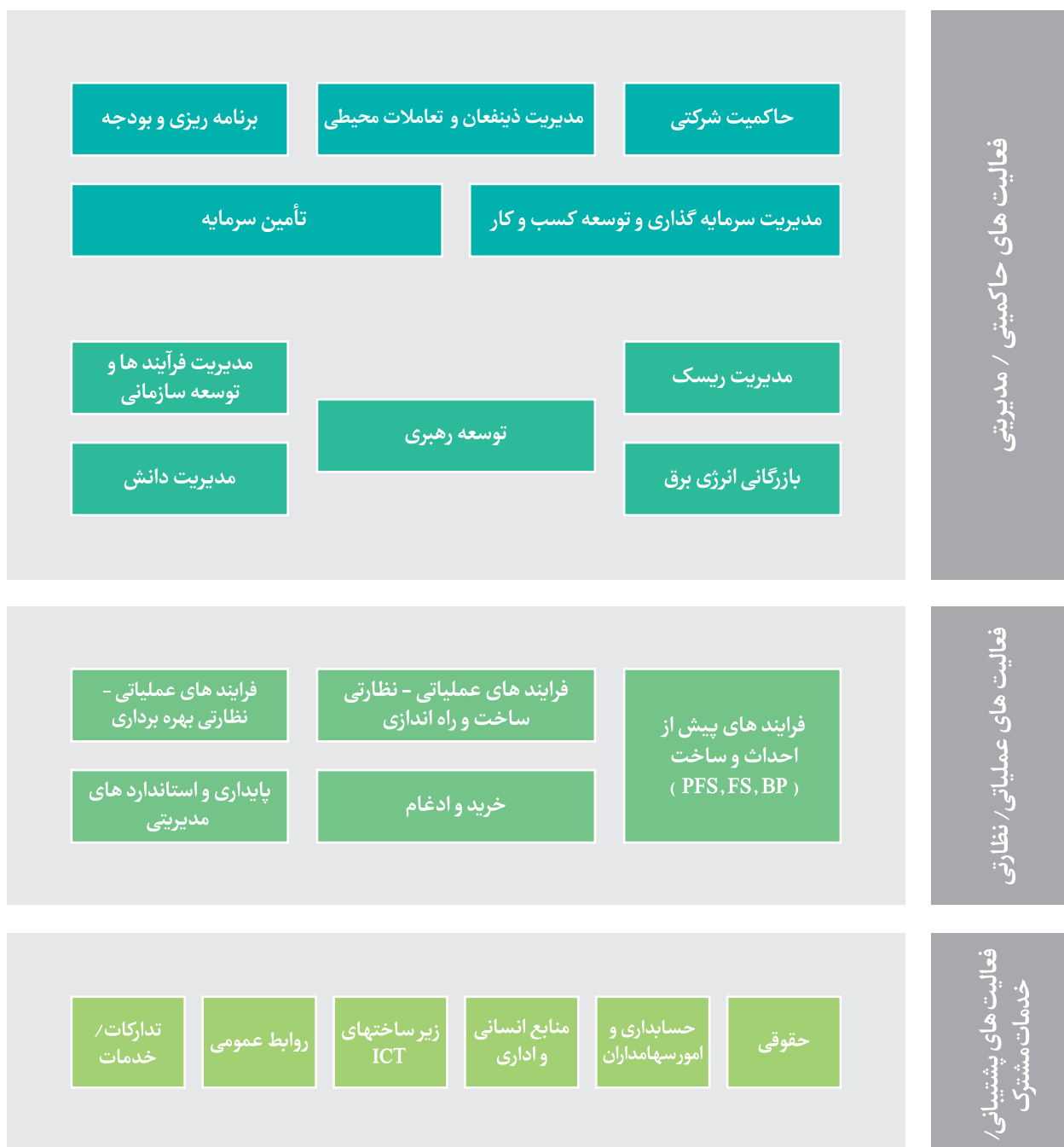
سنا در جهت ارزش آفرینی برای پورتفولیوی کسب و کار خود، طرح تدوین و شفاف سازی استراتژی مادری، باز طراحی ساختار سازمانی اثربخش و طراحی فرایندهای منسجم را در سال ۹۳ تعریف کرد که در سال گذشته دو فاز اول آن با صرف ۴۵۴ نفر ساعت و با استفاده از دانش سازمانی مدیران و کارشناسان ارشد در کنار رویکرد متدولوژیک مشاوران به پایان رسید.

در فاز اول تحلیل و عارضه یابی موارد زیر انجام گرفت:

تحلیل عملکرد استراتژیک شرکت	- شناسایی و تحلیل ذینفعان - تحلیل عملکرد مالی - بازنگری چشم انداز، مأموریت و اهداف استراتژیک - بررسی و استخراج فعالیتهای و فرایندهای جاری شرکت و شرکتهای زیر مجموعه - ارزیابی توانمندی ها و استخراج مدل شایستگی
تحلیل عملکرد فرایندهای کسب و کار	بررسی و تهیه نقشه کلان زنجیره ارزش شرکت سنا و شرکت های زیر مجموعه
تحلیل ساختار سازمان و روابط شرکت مادر و زیرمجموعه ها	- بررسی ابعاد ساختاری شرکت - بررسی ابعاد حاکمیت شرکتی - تدوین استراتژی ارزش آفرین مادری - بررسی ارزش آفرینی شرکت سنا و شرکت های زیر مجموعه - بررسی فرصتها و چالشهای شرکت سنا و شرکت های زیر مجموعه - بررسی عوامل کلیدی موفقیت شرکت سنا و شرکت های زیر مجموعه

بر اساس تحلیل های صورت گرفته فعالیتهای زنجیره ارزش سنا به صورت زیر دسته بندی می شود:

نقشه کلان زنجیره ارزش (ستاد مرکزی سنا)



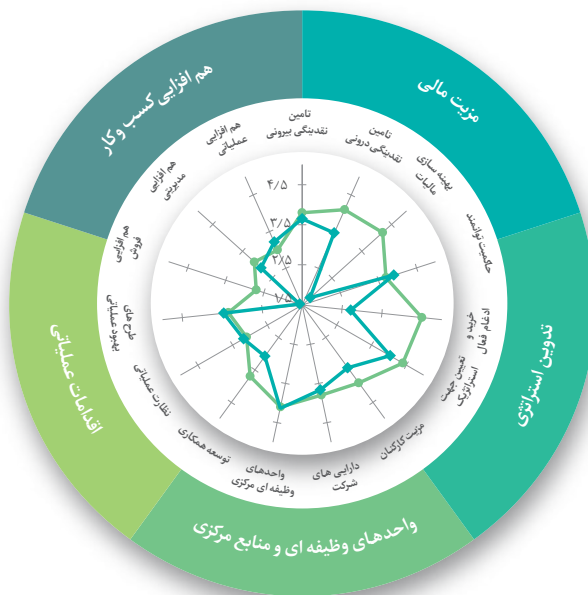
درفاز بعدی انواع استراتژی های مادری موجود در دنیا بررسی شد و الگوی استراتژیک شرکت سنا منتج از تحلیل های صورت گرفته در فاز قبل با استراتژی های موجود مقایسه گردید.

رابطه بین نوع استراتژی مادری و مدل حاکمیت شرکتی

مالک نامداخله گر Hands-off Owner		پشتیبان مالی Financial Sponsor		خانواده ساز Family Builder		رهبر وظیفه ای Functional Leader		مدیرمداخله گر Hands-on manager		سبک کنترل		سبک کنترل مادری	
										خطوط گزارش دهی			
کنترل هیأت مدیره		کنترل مالی		کنترل استراتژیک		کنترل وظیفه ای		کنترل عملیاتی					
هیأت مدیره حوزه های وظیفه ای BU CEO		هیأت مدیره حوزه های وظیفه ای شرکت حوزه های وظیفه ای BU BU CEO		هیأت مدیره حوزه های وظیفه ای شرکت حوزه های وظیفه ای BU BU CEO		هیأت مدیره حوزه های وظیفه ای G&A حوزه های وظیفه ای BU BU CEO		هیأت مدیره حوزه های وظیفه ای عملیاتی حوزه های وظیفه ای BU BU CEO					
• انتخاب مدیران اجرایی کلیدی • تصویب سرمایه گذاری های اصلی • تدوین سیاست های پرداخت سود		• تدوین اهداف مالی کلان • به چالش کشیدن برنامه ریزی مالی • تشویق هم افزایی		• تدوین اهداف مالی کلان • به چالش کشیدن برنامه ریزی مالی • تشویق هم افزایی		• ارائه راهنمایی های استراتژیک • به چالش کشیدن برنامه ریزی مالی		• تدوین سیاست ها و فرایندها • ارتقاء سطح اشتراک گذاری تجارب برتر • هدایت برنامه های حوزه های وظیفه ای		• تهیه و پیگیری برنامه و بودجه تفصیلی • هدایت برنامه های بهبود • تصویب تصمیمات اصلی		حق تصمیم مادری	
تصمیمات کلیدی										اختیار تصمیم گیری حوزه های وظیفه ای شرکت مادر			
راهنمای وظیفه ای													
فرمان دهی حوزه های وظیفه ای													
جزئیات عملیاتی													

مقایسه الگوی استراتژیک شرکت های مادری در دنیا - رهبر وظیفه ای

با تحلیل های صورت گرفته و بررسی انواع استراتژی های مادری، استراتژی مطلوب شرکت به استراتژی رهبر وظیفه ای نزدیکتر می باشد.



شرکت سنا
الگوی رهبر وظیفه ای



عملکرد شرکت های زیرمجموعه

شرکت تولید نیروی آذرخش
شرکت مولد نیروی خرم آباد
شرکت تولید نیروی زاگرس
شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا



شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران



شرکت مولد نیروی خرم آباد



شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا



شرکت تولید نیروی آذرخش



شرکت تولید نیروی زاگرس



شرکت تولید نیروی آذرخش



شرکت تولید نیروی آذرخش سرمایه گذار و مجری پروژه نیروگاه ۱۵۰۰ مگاواتی سیکل ترکیبی علی آباد گلستان می باشد که با مشارکت شرکت های سنا و مپنا تأسیس شده است.

شرکت تولید نیروی آذرخش با سرمایه اولیه ده میلیون ریال و با مشارکت شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران-سنا به میزان ۹۸/۹۹ درصد کل سهام و شرکتهای نیروترانس و سرمایه گذاری صنایع برق و آب- صبا و با هدف احداث و بهره برداری از نیروگاه علی آباد گلستان مشتمل بر ۶ واحد گازی ۱۶۲ مگاواتی به ظرفیت مجموع ۹۷۲ مگاوات تأسیس و در تاریخ ۱۳۸۴/۲/۱۷، تحت شماره ۲۴۵۲۸۱ در اداره ثبت شرکتهای و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۴/۶/۲۳ چهل درصد از سهام شرکت سنا به شرکت مپنا منتقل گردید.

مهندس علی اصغر مجیدی، مدیرعامل شرکت تولید نیروی آذرخش



سرمایه و ترکیب سهامداران

۶۰٪	شرکت سنا
۴۰٪	شرکت مپنا

مشخصات نیروگاه

فاز اول

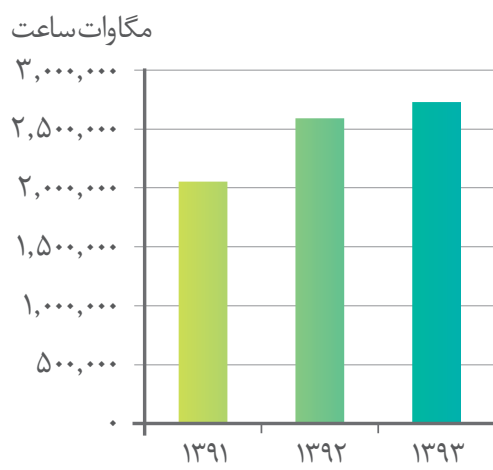
- ۶ واحد گازی (۷۹۴.۲) به ظرفیت ۹۷۲ مگاوات
- میزان سرمایه گذاری (فاز اول)، ۳۳۴ میلیون یورو
- تاریخ بهره برداری ۱۳۸۹

فاز دوم (طرح توسعه)

- احداث ۳ واحد بخار ۱۶۰ مگاواتی به ظرفیت ۴۸۰ مگاوات و تبدیل نیروگاه به سیکل ترکیبی
- برآورد هزینه سرمایه گذاری فاز دوم، ۴۲۰ میلیون یورو

• مقایسه تولید نیروگاه در سه سال اخیر

بررسی روند تولید نیروگاه نشان می دهد با توجه به نیاز روزافزون کشور به برق، میزان نیاز شبکه به نیروگاه علی آباد در حال افزایش می باشد.



میزان تولید ۲,۰۳۳,۶۱۵ , ۲,۵۷۴,۱۱۵ , ۲,۷۱۲,۹۳۱

اقدامات مهم

• توسعه بخش بخار

مطالعات طرح توجیهی احداث بخش بخار انجام و طرح توسعه بخار با توجه به مصوبه هیأت مدیره محترم در دو مسیر قرارداد با پیمانکار داخلی و خارجی پیگیری گردید. همچنین قرارداد بیع متقابل توسعه بخش بخار با ابلاغ معاونت راهبردی ریاست جمهوری امضاء شده و جهت مبادله به شرکت توانیر ارسال شده است.

• پست نیروگاه

در سال ۱۳۹۳ با برگزاری جلسات متعدد صورت جلسه تحویل پست در تاریخ ۱۳۹۳/۴/۱۰ به امضاء طرفین (شرکت تولید نیروی آذرخش و برق منطقه ای مازندران) رسید و تمامی مراحل تکمیل مدارک و تحویل لوازم یدکی و اقدامات مورد نیاز برق منطقه ای مازندران به انجام رسیده است. قرارداد خرید پست، پس از تخصیص اعتبار برای سال ۱۳۹۴ توسط شرکت توانیر، تهیه و به امضاء طرفین رسیده است و در حال ابلاغ رسمی می باشد.

• قرارداد بانک صنعت و معدن و پرداخت اقساط (تسهیلات بخش گاز)

متمم قرارداد مشارکت مدنی تسهیلات بخش گاز در تاریخ ۱۳۹۳/۸/۲۱ توسط شرکت و بانک به امضاء رسید. همچنین حفظ قرارداد اصلی در مقایسه با قرارداد فروش اقساطی، شرایط مناسبی را برای شرکت از جمله حاکم بودن مصوبات هیأت امناء و قوانین حساب ذخیره ارزی و بانک مرکزی فراهم نموده است. طی سال ۹۲ و ۹۳ بیش از ۱۰۰۰ میلیارد ریال به بانک صنعت و معدن پرداخت صورت گرفته است که از این میزان، مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال آن از سوی شرکت توانیر بصورت مستقیم به بانک پرداخت شده است.

• وصول مطالبات

در سال ۹۳ با پیگیریهای مستمر صورت گرفته بخشی از مطالبات شرکت در قالب بخش ریالی و ارزی دریافت گردید. مبلغ ریالی وصول شده حدود ۵۰۰ میلیارد ریال و مبلغ حواله های ارزی ۱۱۲ میلیون دلار بوده است. شایان ذکر است وصول حواله های ارزی هزینه های قابل توجهی را به شرکت تحمیل می نماید اما با توجه به وضعیت موجود، تنها گزینه برای دریافت مطالبات می باشد.

• سند زمین نیروگاه

با پیگیری لازم صورت جلسه شورای اقتصاد به تأیید وزیر اقتصاد سابق رسیده و به وزارت نیرو و سازمان توسعه برق ایران ابلاغ شده است. در حال حاضر مراحل تفکیک سند به ۳ بخش نیروگاه، پست به همراه محوطه توسعه و ایستگاه گاز در مراحل پایانی بوده که پس از اخذ سند تفکیکی نسبت به انتقال سند اقدام خواهد شد.





شرکت مولد نیروی خرم آباد

شرکت مولد نیروی خرم آباد سرمایه گذار و مجری پروژه نیروگاه ۱۰۰۰ مگاواتی سیکل ترکیبی خرم آباد می باشد. شرکت مولد نیروی خرم آباد با سرمایه اولیه ده میلیون ریال منقسم به ده هزار سهم یکهزارریالی و با مشارکت شرکتهای سرمایه گذاری نیروگاهی ایران - سنا به میزان ۹۸/۹۹ درصد کل سهام، سرمایه گذاری صنایع برق و آب- صبا و نیروترانس و با هدف احداث و بهره برداری از نیروگاه سیکل ترکیبی خرم آباد تأسیس و در تاریخ ۱۳۸۴/۲/۱۷ تحت شماره ۲۴۵۲۷۷ در اداره ثبت شرکتهای و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۴/۸/۲ با تصویب هیأت مدیره شرکت ۲۵ درصد از سهام شرکت سنا به شرکت فراب و ۲۴ درصد به شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی شستا منتقل گردید.

شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی در سال ۱۳۸۶ با عدم مشارکت در افزایش سرمایه جدید شرکت و واگذاری حق تقدم خود به شرکت سنا، میزان سهام خود را به ۲/۸۳ درصد کاهش داد و در سال ۱۳۸۷ نیز با انعقاد قراردادی کل سهام متعلق به خود در شرکت مولد نیروی خرم آباد را به شرکت صنایع برق و انرژی صبا واگذار نموده است.

مهندس سید حسین رضا حسینی، مدیر عامل شرکت مولد نیروی خرم آباد



سرمایه و ترکیب سهامداران

شرکت سنا	٪۷۲
شرکت فراب	٪۲۵
شرکت صنایع برق و انرژی صبا	٪۳

مشخصات نیروگاه

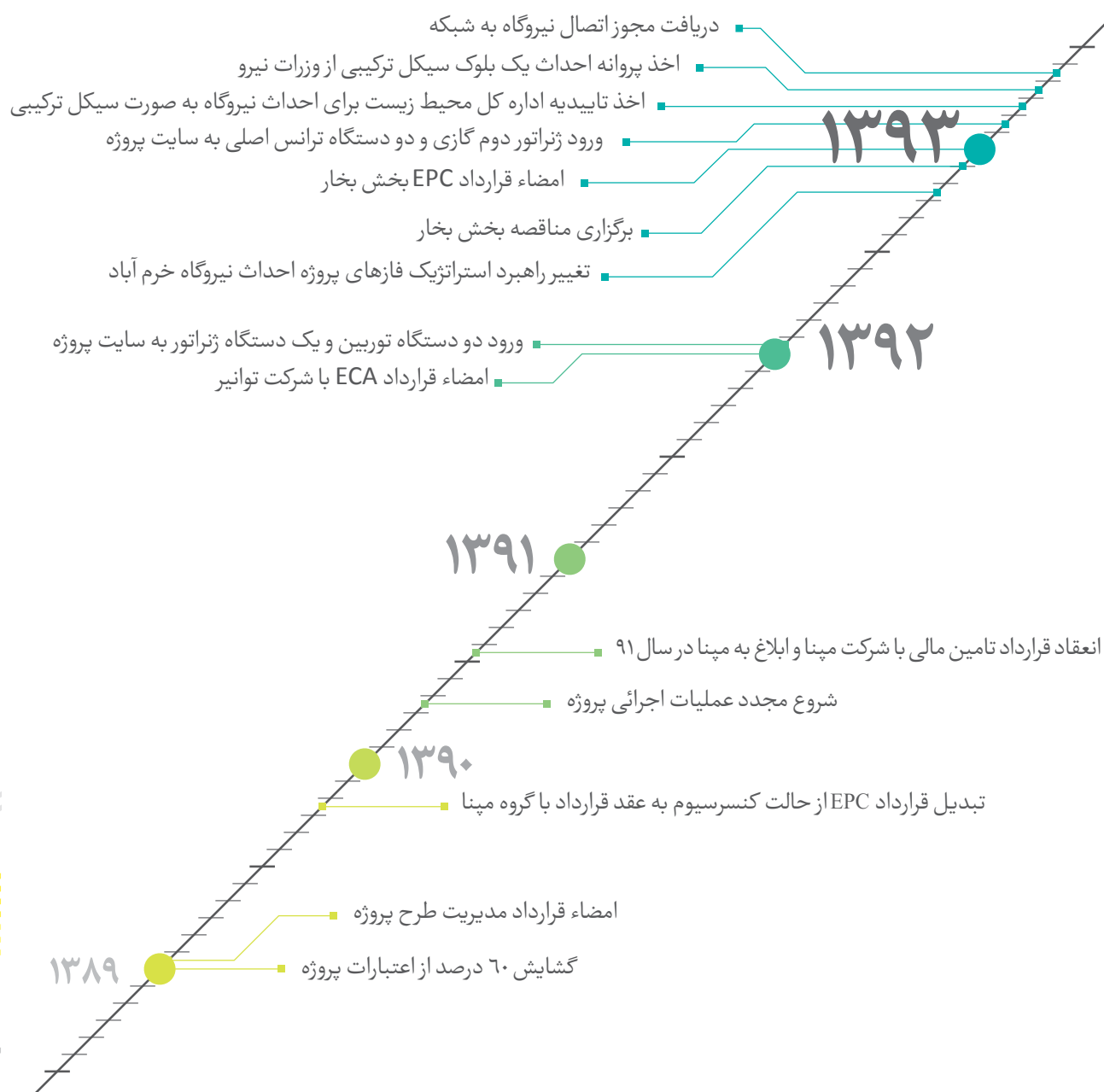
فاز اول

- یک بلوک سیکل ترکیبی شامل دو واحد گازی (V94.2) و یک واحد بخار جمعاً به ظرفیت ۴۸۴ مگاوات
- میزان سرمایه گذاری، ۲۸۲ میلیون یورو
- پیش بینی تاریخ بهره برداری، ۱۳۹۵

فاز دوم

- یک بلوک سیکل ترکیبی شامل دو واحد گازی (V94.2) و یک واحد بخار جمعاً به ظرفیت ۴۸۴ مگاوات میزان سرمایه گذاری، ۲۸۲ میلیون یورو





پیشرفت پروژه بخش گاز در فاز اول

ردیف	فازهای پروژه	میزان پیشرفت
۱	فاز بستر سازی Development Phase-Non EPC	٪۷۷
۲	فاز احداث Construction Phase-EPC	٪۲۶
۳	فاز پیش از بهره برداری Preoperational Phase	۰
کل پروژه		٪۳۵

در سال ۹۳ با توجه به نظر سازمان توسعه برق ایران و شرکت توانیر و همچنین قرارداد فروش تضمینی برق امضا شده و براساس گزارشهای توجیه فنی و اقتصادی، تبدیل فاز اول نیروگاه از ۴ واحد گازی به یک بلوک سیکل ترکیبی به تایید رسید و پیگیری وام و اعتبارات ارزی پروژه براین اساس در دست پیگیری می باشد.

تأمین مالی پروژه

بانک ملی در پایان سال ۱۳۸۵ عاملیت فاینانس پروژه را با لحاظ شرایطی پذیرفت. با توجه به تغییر محل تأمین ارز (از ارز خودگردان به حساب ذخیره ارزی) پیگیری لازم جهت اخذ عاملیت بانک ملی مجدداً مطرح و پذیرش مجدد عاملیت اخذ گردید.

از تابستان سال ۱۳۸۶ پرونده و گزارش تایید شده ارزیابی فنی اقتصادی، جهت طرح در هیأت امنای حساب ذخیره ارزی به معاونت برنامه ریزی و نظارت راهبردی ریاست جمهوری ارسال گردید.

نهایتاً در تیرماه ۱۳۸۷ کمیسیون اقتصادی هیأت محترم دولت با اعطای وام به مبلغ ۲۶۹/۶۶ میلیون یورو از محل حساب ذخیره ارزی به نیروگاه خرم آباد مشروط به تعهد وزارت نیرو و شرکت مولد نیروی خرم آباد مبنی بر سیکل ترکیبی شدن نیروگاه و ارائه مطالعات توجیهی فنی- اقتصادی بخش بخار به بانک عامل موافقت نمود. این گزارش تهیه و تعهدات لازم نیز ارائه گردید.

همچنین در خصوص نحوه پرداخت سهم شرکت در اعتبار اسنادی و نیز تضامین مربوطه، با بانک عامل مذاکره و توافقات لازم در این زمینه صورت پذیرفت. با توجه به پیگیری های فراوان در حدود ۶۰ درصد از اعتبارات پروژه به مبلغ ۱۸۴,۳۱۵,۵۰۰ یورو در قالب ۲ اعتبار اسنادی به مبالغ ۱۵۱,۴۳۷,۰۰۰ و ۳۲,۸۷۸,۵۰۰ در تاریخ ۸۹/۶/۲۸، گشایش گردید که اعتبار اسنادی به ۱۵۱,۴۳۷,۰۰۰ یورویی فاقد پوشش بانک مرکزی و غیرقابل استفاده بود. اخذ پوشش بانک مرکزی به دلیل تغییرات در حساب ذخیره ارزی و تأسیس صندوق توسعه ملی و محدودیتهای اعمال شده در قوانین بودجه در خصوص عدم پوشش تسهیلات مصوب حساب ذخیره ارزی از محل صندوق توسعه ملی، با مشکل مواجه شد.



شرکت تولید نیروی زاگرس



شرکت تولید نیروی زاگرس با هدف مشارکت، تکمیل و بهره برداری از نیروگاه های نیمه تمام نیروگاههای پرند، ارومیه، اردبیل و قائن تشکیل گردید. در راستای سیاست های وزارت نیرو و شرکت توانیر در جهت خصوصی سازی و واگذاری نیروگاه های موجود و احداث نیروگاه های جدید به بخش خصوصی و در ادامه روند تأسیس شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران (سنا) در سال ۱۳۸۳ با رسالت سرمایه گذاری بخش خصوصی در حوزه تولید برق و در جهت تحقق و اجرای مفاد صورتجلسه مورخ ۱۳۸۴/۳/۲۱ فی مابین شرکت تولید نیروی زاگرس در تاریخ ۱۳۸۴/۴/۲۵ سرمایه اولیه یکصد میلیون ریال با هدف تحویل گیری و تکمیل پروژه های نیروگاهی نیمه تمام و در حال احداث پرند، ارومیه، اردبیل و قائن به ظرفیت اسمی مجموع ۲۸۳۵ مگاوات (۱۸ واحد توربین گاز ۱۷۵/۵ مگاواتی سیکل باز مدل ۷۹۴/۲ تأسیس و در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران تحت شماره ۲۵۰۸۶۱ به ثبت رسید.

مهندس محسن احمدزاده، مدیر عامل شرکت تولید نیروی زاگرس



سرمایه و ترکیب سهامداران

۶۰٪

شرکت سنا

۴۰٪

شرکت توانیر

خلاصه عملکرد

در جهت اجرای توافقات فیما بین شرکت توانیر و شرکت تولید نیروی زاگرس و در جهت جلوگیری از توقف روند اجرائی پروژه های چهار نیروگاه نیمه تمام پرند، ارومیه، اردبیل و قائن و پس از انجام هماهنگیهای لازم، مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال در سال ۸۴ بعنوان بخشی از آورده نقدی شرکت سنا در افزایش سرمایه شرکت تولید نیروی زاگرس از طرف شرکت سنا به شرکت توانیر (سازمان توسعه برق ایران) به عنوان مجری پروژه پرداخت گردیده است. در پی عدم انجام تعهدات از طرف شرکت توانیر و نظر به پیگیری های متعدد بعمل آمده در خصوص تعیین تکلیف واگذاری مالکیت نیروگاه های مذکور به شرکت تولید نیروی زاگرس، در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۰ با دادخواهی شرکت سنا و شرکت مولد نیروی زاگرس دادگاه بدوی در خصوص عدم انجام تعهد توانیر بر افزایش سرمایه شرکت زاگرس به میزان ۴۰٪ آورده غیر نقدی، تشکیل شد و دادگاه حکم به محکومیت شرکت توانیر نمود.

در تاریخ ۱۳۹۲/۴/۳۱ دادگاه تجدید نظر به درخواست شرکت توانیر تشکیل شد و حذف نیروگاه پرند از مورد دعوی مطابق با توافقات قبلی طرفین مورد پذیرش قرار گرفت لیکن در خصوص سه نیروگاه باقیمانده ارومیه، اردبیل و قائن، رأی دادگاه مجدداً به نفع شرکت سنا صادر شد. پس از رد تجدید نظر خواهی، توانیر درخواست اعمال ماده ۱۸ از قوه قضائیه نموده است که نتیجه آن در دست پیگیری است.





شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا

شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا با سرمایه اولیه ده میلیون ریال و با مشارکت شرکتهای سرمایه گذاری نیروگاهی ایران - سنا، سرمایه گذاری صنایع برق و آب - صبا و نیروترانس تأسیس و با نام شرکت مولد نیروی اصفهان در تاریخ ۱۳۸۴/۲/۱۸ تحت شماره ۲۴۵۲۸۳ در اداره ثبت شرکتهای و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۸/۳/۱۶ نام شرکت به بهره برداری و تعمیرات سنا (سهامی خاص) تبدیل و موضوع فعالیت آن به بهره برداری و تعمیرات دوره ای، تعمیرات اساسی و نگهداری نیروگاهها تغییر یافته است.

براساس تصویب هیأت مدیره شرکت سنا، ۵۰ درصد از سهام شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا به گروه مپنا منتقل شده و در مرحله اول عملیات بهره برداری از نیروگاه گازی علی آباد طی یک قرارداد ۶ ساله به این شرکت واگذار گردیده است.

مهندس احمد علی آتشی، مدیر عامل شرکت بهره برداری و تعمیرات سنا



سرمایه و ترکیب سهامداران

شرکت سنا	۵۰٪
شرکت مپنا	۵۰٪

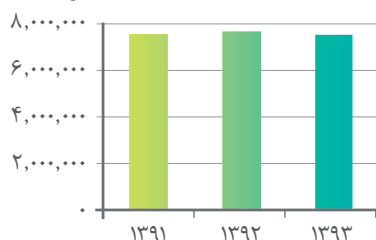
خلاصه عملکرد

- انجام ۲۷۱۶ نفر ساعت آموزش
- انجام بازدیدهای دوره ای ۱۶۰۰۰ ساعت کلیه واحدهای نیروگاه و بازدید ۲۰۰۰ ساعت واحد اول
- کاهش ۷۰ درصدی خروجهای اضطراری نسبت به سال قبل
- افزایش ۶,۲ درصدی تعداد پرمیت های صادر شده در سال ۹۳ نسبت به سال قبل در اثر افزایش دقت عمل پرسنل بهره برداری
- بهبود شاخص کیفیت کارکرد (OH/OEH) در سال ۹۳ نسبت به سالهای قبل به دلیل بهبود بهره برداری و کاهش استارت های ناموفق و خروج های اضطراری و ناخواسته (تریپ)
- کاهش ۴۰ درصدی استارت های ناموفق نسبت به سال قبل به دلیل برنامه ریزی و عملکرد به موقع تعمیرات و نگهداری واحدها و همچنین اجرای Pilot Assistance (قابلیت استارت اولیه با گاز طبیعی به جای گاز بوتان در زمان استارت واحد با گازوئیل) روی واحدها برای کاهش استارت های ناموفق

اخذ گواهینامه سیستم مدیریت
 یکپارچه (IMS) شامل استانداردهای:
 ISO 9001:2008
 ISO 14001:2004
 OHSAS 18001 :2007

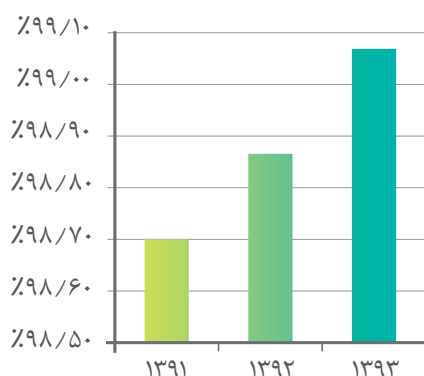


مگاوات ساعت



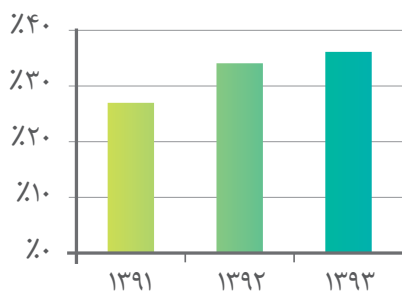
آمادگی تولید نیروگاه در سه سال اخیر

میزان آمادگی ۷,۵۵۶,۴۰۱ ۷,۶۷۱,۳۳۴ ۷,۵۲۷,۴۶۳



مقایسه قابلیت دسترسی نیروگاه در سه سال اخیر

قابلیت دسترسی ۹۸/۷۰ ۹۸/۸۶ ۹۹/۰۶



مقایسه ضریب بهره برداری نیروگاه در سه سال اخیر

ضریب بهره برداری ۲۷ ۳۴ ۳۶

تحليل محیط کسب و کار

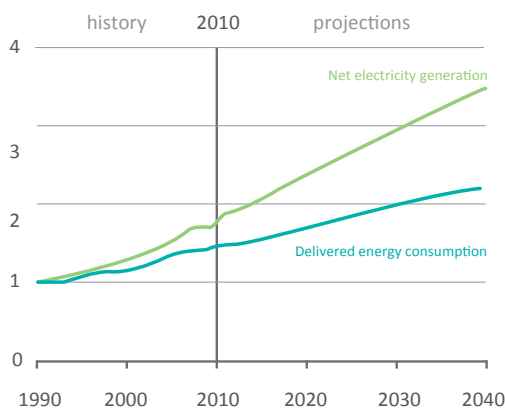
تحليل محیط کسب و کار
احداث و توسعه طرح های سرمایه گذاری

تحلیل محیط کسب و کار

پیش بینی های آینده در خصوص عرضه و تقاضای انرژی الکتریکی

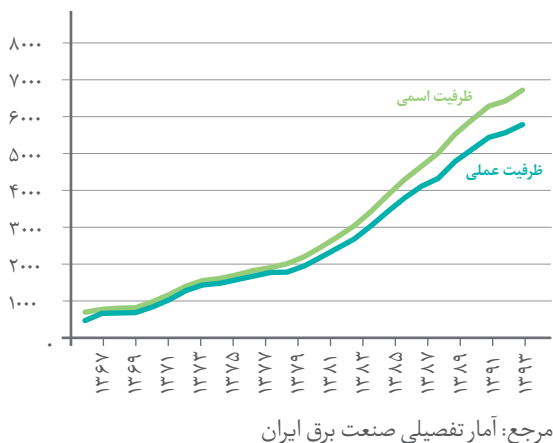
در پیش بینی های جهانی، تولید انرژی الکتریکی با ۹۳٪ افزایش از مقدار ۲۰/۲ تریلیون کیلووات ساعت در سال ۲۰۱۰ به ۳۹ تریلیون کیلووات ساعت در سال ۲۰۴۰ خواهد رسید. مصرف انرژی الکتریکی بیشترین درصد رشد را نسبت به سایر انرژی ها خواهد داشت بطوریکه پیش بینی می شود رشد مصرف سالانه ۲/۲ درصد خواهد بود در حالیکه این نرخ برای سایر منابع انرژی به طور متوسط ۱/۴ برآورد شده است. اگرچه نرخ رشد مصرف در ایران بالاتر از این ارقام است.

رشد جهانی تولید و مصرف انرژی الکتریکی طی سالهای ۱۹۹۰-۲۰۴۰، Index, ۱۹۹۰=۱



Ref: International Energy Outlook 2013 EIA (U.S. Energy Information Administration)

میزان تولید برق کشور در دو دهه گذشته



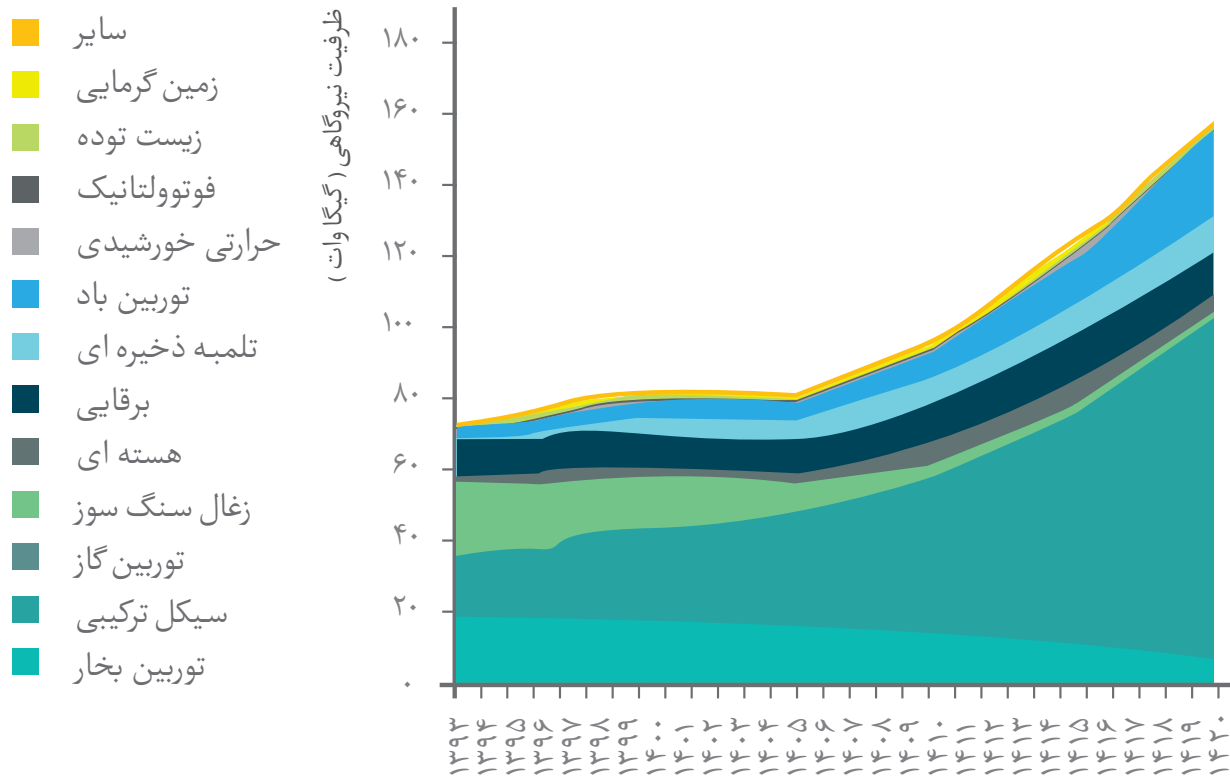
نمودار پیشرو نشان دهنده روند افزایشی تولید برق در طول دو دهه گذشته است و پیش بینی های انجام شده حاکی از افزایش میزان عرضه در سالهای آتی به علت نیاز شبکه برق است.

رشد توسعه ظرفیت نیروگاهی کشور در سالهای آتی

کل ظرفیت نیروگاهی کشور از حدود ۷۰ هزار مگاوات به حدود ۱۶۰ هزار مگاوات در سال ۱۴۲۰ افزایش خواهد یافت.

از مجموع ظرفیت نصب شده نیروگاهی در انتهای دوره برنامه ریزی، نیروگاههای سیکل ترکیبی، نیروگاههای برقابی و توربین های بادی به ترتیب با ۶۲، ۱۵ و ۱۴ درصد بیشترین سهم را در ظرفیت نصب شده نیروگاهی کشور خواهند داشت.

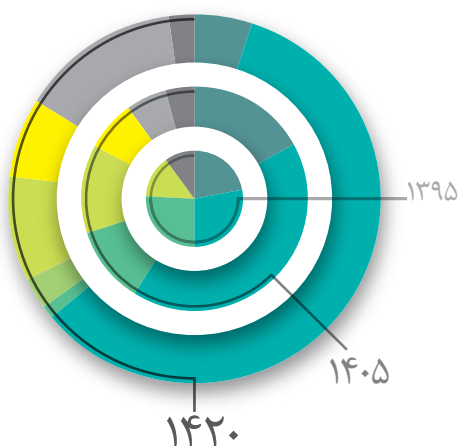
رشد توسعه ظرفیت نیروگاهی کشور



مرجع: گزارش برنامه بلند مدت توسعه بخش انرژی کشور-دفتر برنامه ریزی کلان برق و انرژی معاونت برق و انرژی وزارت نیرو-شهریور ۱۳۹۳

پیش بینی روند توسعه ظرفیت نیروگاهی تا افق ۱۴۲۰ نشان می دهد که سیاستهای وزارت نیرو درحوزه تولید برق معطوف به افزایش سهم نیروگاههای سیکل ترکیبی و همچنین بادی است. همانطور که مشاهده می شود، سهم نیروگاههای سیکل ترکیبی از ۲۵ درصد به ۶۶ درصد و همچنین سهم بخش بادی از حدود ۰ به ۱۶ درصد در سال ۱۴۲۰ خواهد رسید.

روند توسعه ظرفیت نیروگاهی کشور



روند توسعه ظرفیت	۱۴۲۰	۱۴۰۵	۱۳۹۵
	%	%	%
توربین بکار	۵	۱۷	۲۲
سیکل ترکیبی	۵۹	۴۲	۲۸
توربین گاز	۱	۱۱	۲۶
زغال سنگ	۳	-	-
برقابی	۹	۱۳	۱۴
تلمبه ذخیره ای	۷	۷	-
بادی	۱۴	۶	-
سایر	۲	۴	۱۰

مرجع: گزارش برنامه بلند مدت توسعه بخش انرژی کشور-دفتر برنامه ریزی کلان برق و انرژی معاونت برق و انرژی وزارت نیرو-شهریور ۱۳۹۳

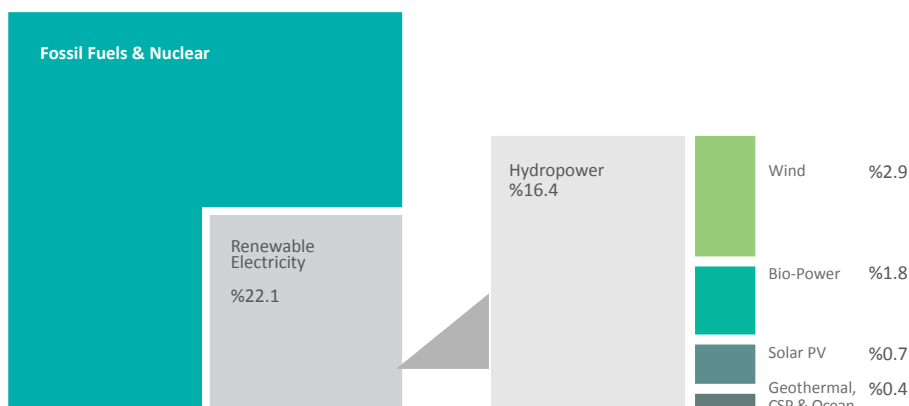
شرکت سنا در طرح های توسعه، تبدیل نیروگاههای گازی به سیکل ترکیبی و احداث نیروگاه بادی را برنامه ریزی نموده است.

نیروگاههای تجدید پذیر

نیروگاههای تجدید پذیر در دنیا به دلیل کاهش منابع فسیلی و رو به اتمام بودن، پاك بودن این نوع انرژی ها و در نتیجه كمك به جلوگیری از انتشار گازهای گلخانه ای و پائین بودن هزینه های تولید و نگهداری مورد توجه بسیاری قرار گرفته اند. كل ظرفیت تولید برق تجدید پذیر در جهان در سال ۲۰۱۳ به رقم ۱۵۶۰ گیگاوات رسید که نسبت به سال ۲۰۱۲ افزایش ۸/۳۳٪ داشته است.

سهم انواع انرژی در تولید برق جهان در سال ۲۰۱۳

Ref: Renewable Energy Policy Network
for 21st Century - Renewables 2014
Global Status Report

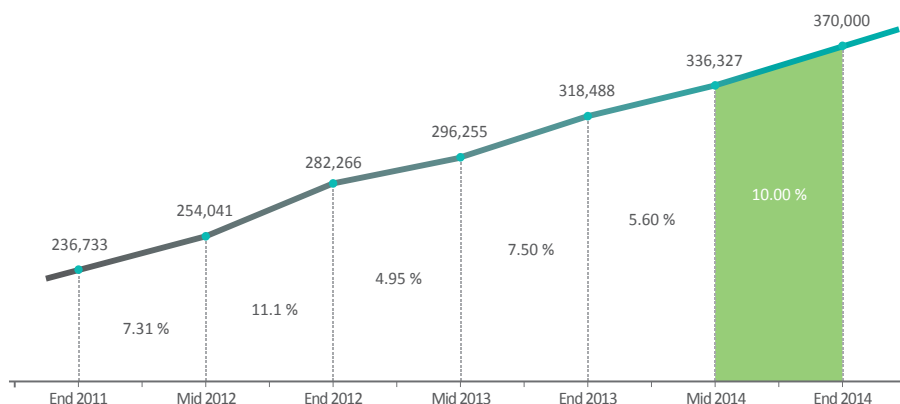


متأسفانه تولید انرژی در ایران به طور مرسوم حول محور استفاده از سوخت‌های فسیلی ارزان می‌چرخد و انرژی‌های نو و تجدید پذیر از رشد و توسعه قابل دفاعی برخوردار نیستند. بطوریکه سهم انرژی‌های تجدید پذیر از میزان تولید برق ایران در سال ۹۲ حدود ۱۶٪ کل برق تولیدی بوده که این میزان بدون احتساب تولید برقابی به حدود ۱،۶٪ و بدون احتساب انرژی اتمی به حدود ۰،۲٪ کاهش می‌یابد.

در بین انرژی‌های تجدیدپذیر سهم انرژی بادی به دلیل قیمت تمام شده مناسب تر این نوع نیروگاه‌ها نسبت به سایر انرژی‌ها از میزان بالاتری برخوردار است. براساس آخرین اطلاعات مجمع جهانی انرژی باد (WWEA)، ظرفیت نصب شده نیروگاه‌های بادی تا اواسط سال ۲۰۱۴ به ۳۳۶،۳۲۷ مگاوات رسیده است که با توجه به ظرفیت نصب شده در سال ۲۰۱۱ نشان دهنده رشد متوسط ۷/۳٪ در هر نیم سال (۶ ماه) می‌باشد.

همچنین با توجه به آمار منتشره در شش ماهه نخست سال ۲۰۱۴ میزان ۱۷،۸۳۹ مگاوات ظرفیت جدید نیروگاه بادی در جهان نصب شده است. میزان سهم هریک از کشورها در این ظرفیت اضافه شده، که پیش بینی می‌شود تا پایان سال ۲۰۲۰ میزان کل ظرفیت نصب شده نیروگاه بادی در جهان به ۷۰۰،۰۰۰ مگاوات خواهد رسید.

کل ظرفیت نصب شده نیروگاه بادی در سال های ۲۰۱۱ الی ۲۰۱۴



* Estimated

Total installed capacity : Includes all installed wind capacity, connected and not-connected to the grid.

Ref: The world Wind Energy Association
2014- Half-year Report

کشور ایران به دلیل وجود مناطق بادخیز مناسب، از پتانسیل خوبی برای احداث نیروگاههای بادی برخوردار است.

بر پایه پیش بینی های صورت گرفته، میزان انرژی قابل استحصال بادی کشور از لحاظ اقتصادی بالغ بر ۱۸۰۰۰ مگاوات تخمین زده می شود که موید پتانسیل قابل توجه کشور در زمینه احداث نیروگاههای بادی و همچنین اقتصادی بودن سرمایه گذاری در صنعت انرژی بادی می باشد.

بطوریکه وزارت نیرو در برنامه های خود، سهم نیروگاههای بادی از ظرفیت تولید برق کشور را از ۱٪ در سال ۹۳ به ۱۴٪ در سال ۱۴۲۰ افزایش داده است. براین اساس، شرکت سنا در سال ۹۳ طرح مطالعاتی احداث نیروگاه بادی را در دستور کار خود قرار داد.

احداث و توسعه طرحهای سرمایه گذاری

احداث بخش بخار نیروگاه علی آباد

با توجه به رشد مصرف در کشور و سیاستهای وزارت نیرو مبنی بر افزایش سهم نیروگاههای سیکل ترکیبی در کشور، طرح بخار نیروگاه علی آباد در سال ۹۳ در دستور کار شرکت قرار گرفت. تبدیل نیروگاههای گازی به سیکل ترکیبی راندمان نیروگاههای گازی را از حدود ۳۳٪ به ۴۷٪ افزایش می دهد و این نوع نیروگاهها در اولویت بالاتری نسبت به نیروگاههای گازی در شبکه برق قرار دارند.

با اضافه شدن بخش بخار به میزان ۴۸۰ مگا وات، ظرفیت نیروگاه علی آباد به ۱۴۵۲ مگا وات خواهد رسید. مجموع هزینه های سرمایه گذاری بخش بخار نیروگاه علی آباد حدود ۴۲۰ میلیون یورو و برآورد شده است.

با توجه به امضای قرارداد بیع متقابل جهت فروش انرژی تولیدی بخش بخار نیروگاه علی آباد، در صورت تأمین به موقع مالی پروژه، در سال ۹۴ احداث این بخش شروع و در سال ۹۷ به بهره برداری کامل خواهد رسید.

احداث بخش بخار نیروگاه خرم آباد

طرح احداث نیروگاه خرم آباد به صورت دو بلوک سیکل ترکیبی و به ظرفیت اسمی ۹۶۸ مگاوات تعریف شده است. خوشبختانه قرارداد تضمینی فروش برق این نیروگاه با شرکت توانیر برای دو بلوک سیکل ترکیبی امضا شده و همچنین قرارداد بخش بخار برای تبدیل چهار واحد گازی به سیکل ترکیبی با پیمانکار داخلی مورد توافق قرار گرفته و در دست مبادله است.

اضافه شدن بخش بخار با اعتباری حدود ۲۶۰ میلیون یورو، مبلغ کل سرمایه گذاری این پروژه را به ۵۵۰ میلیون یورو افزایش خواهد داد. در صورت تأمین به موقع مالی، اولین واحد گازی پروژه سال ۹۵ و کل پروژه در سال ۹۷ به بهره برداری خواهد رسید.

احداث نیروگاه بادی

از آنجاییکه انتخاب مکان مناسب بادخیز، از مهمترین عوامل تأثیرگذار بر منطق اقتصادی احداث نیروگاههای بادی است، پروژه مکانیابی نیروگاه بادی در سال ۹۳ تعریف و انجام گردید.

در این مطالعه از سه مرجع اطلاعاتی نقشه اطلس باد ایران، نقشه اطلس باد جهانی 3Tier و اطلاعات ایستگاههای سینوپتیک کشور استفاده شده و با اندازه گیری معیارهای ارزیابی تعیین شده، ۲۰۰ منطقه اولیه به ۲۱ منطقه محدود گشت.

در ادامه، با در نظر گرفتن نقشه های مختلف شامل: نقشه راههای کشور، نقشه خطوط راه آهن، نقشه هم دمایی کشور، نقشه هم باران کشور، نقشه مناطق حفاظت شده و نقشه خطر لرزه خیزی و گسلها در محیط GIS این ۲۱ منطقه به ۱۱ منطقه محدود گردید.

جهت انتخاب نهایی سایتهای مناسب ۱۸ سایت انتخاب شده و بازدیدهایی از چهار منطقه مختلف کشور شامل ۵ استان انجام گرفت و در نهایت چهار سایت اصلی

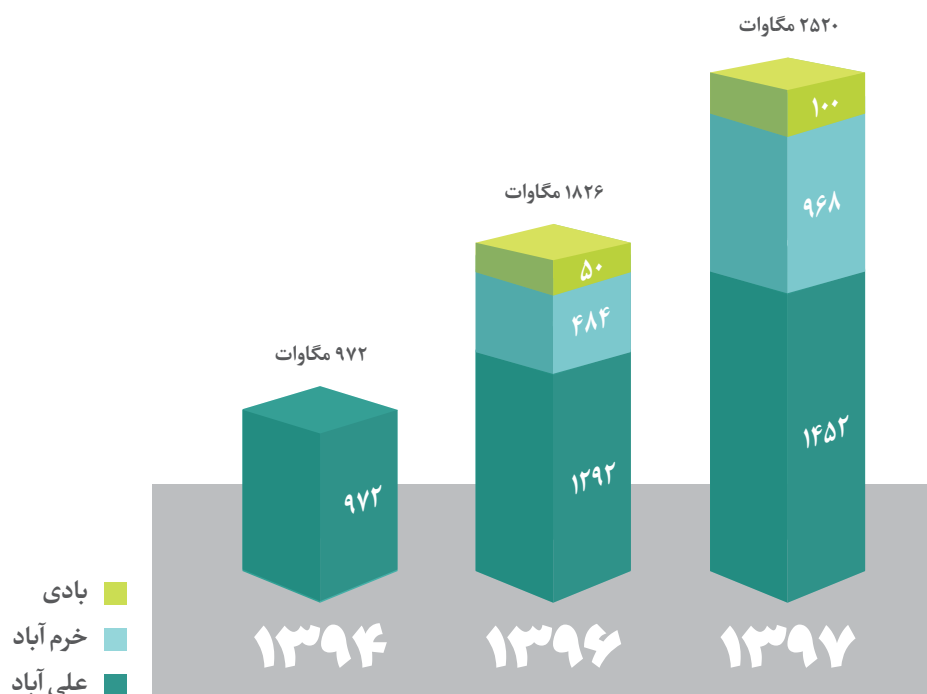


انتخاب و براساس نسبت درآمد به هزینه سرمایه گذاری انجام شده اولویت بندی شد. خوشبختانه با پیگیری های انجام گرفته طرح مطالعاتی احداث نیروگاه بادی توسط سهامدار اصلی شرکت تأیید گردید، همچنین شرکت سنا موفق به اخذ موافقتنامه اولیه ۱۰۰ مگاوات احداث نیروگاه بادی از سازمان انرژی نو ایران-سانا گردید.

در سال آتی انجام مطالعات فنی-اقتصادی، اتصال به شبکه و زیست محیطی، تملک زمین، عقد قرارداد فروش تضمینی برق و اخذ پروانه احداث نیروگاه در دستور کار قرار دارد و امید است در صورت تامین به موقع مالی پروژه، احداث نیروگاه بادی در سال ۹۵ آغاز شود.

ظرفیت نیروگاههای شرکت سنا در طرح توسعه

بهره برداری از پروژه های سرمایه گذاری،
رشد درآمدی قابل توجهی برای شرکت
سنا به همراه خواهد داشت.



ضمیمه

صورت‌های مالی

شماره حساب جاری و غیر جاری - سنا (سهامی عام)
تفاوت نامه تلفیقی
در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

تجدید ارائه شده		تجدید ارائه شده		تجدید ارائه شده		تجدید ارائه شده	
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۹۲۳,۵۷۴	۱,۲۱۹,۵۰۷	۱۲	۲۸۰,۷۷۵	۱۵۹,۲۰۰	۵	دارایی های جاری:	دارایی های جاری:
۳۹۹,۸۸۹	۲۸۱,۱۵۹	۱۴	۵۲,۲۵۰	۲۹,۲۵۰	۶	موجودی نقد	موجودی نقد
۵۷,۵۲۰	۲۹,۲۱۲	۱۰	۶۶۰,۷۲۱	۹۰,۲۳۸	۷	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۰۳۲,۱۲۱	۱,۰۳۲,۱۲۱	۱۵	۷۵,۶۶۸	۱۲۱,۷۷۵	۸	حساب های دریافتی تجاری	حساب های دریافتی تجاری
۱۱۵,۹۲۸	۱,۵۶۳,۵۸۴	۱۶	۱۰۸,۲۱۲	۱۵۰,۱۸۴	۹	سایر حسابها و اسناد دریافتی	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۲,۷۰۲,۴۲۲	۵,۲۵۹,۷۵۲	۱۷	جمع جاری تسهیلات مالی در یافتی	جمع جاری تسهیلات مالی در یافتی		پیش پرداختها	پیش پرداختها
۶,۲۰۴,۵۱۴	۹,۵۱۴,۵۱۴		جمع بدهی های جاری	جمع بدهی های جاری		جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری
۵۱۰,۹۳۵	۲۰,۵۵۶,۲۸	۱۷	بدهی های غیر جاری:	بدهی های غیر جاری:		دارایی های غیر جاری:	دارایی های غیر جاری:
۹۲,۵۰۰	۹۲,۵۰۰	۱۸	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۱۱	دارایی های ثابت مشهود	دارایی های ثابت مشهود
۱,۶۷۹	۲,۳۷۶	۱۹	حساب های پرداختی بلند مدت	حساب های پرداختی بلند مدت	۱۲	سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت
۵,۲۰۴,۵۷۴	۳,۱۵۱,۵۰۴		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان		سایر دارایی ها	سایر دارایی ها
۱۱,۶۰۹,۰۸۸	۱۲,۷۵۶,۰۵۱		جمع بدهی های غیر جاری	جمع بدهی های غیر جاری		جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری
۱,۶۶۱,۱۰۰	۱,۶۶۱,۱۰۰	۲۰	جمع بدهی ها	جمع بدهی ها			
۷۲۲,۲۷۳	۷۷۹,۶۱۷	۲۰	حقوق صاحبان سهام:	حقوق صاحبان سهام:			
(۳,۲۲۲)	-	۲۱	سرمایه پایه، ملزومات، تسهیلات، یک طبقه، یک دوره، یک سهم	سرمایه پایه، ملزومات، تسهیلات، یک طبقه، یک دوره، یک سهم			
۲۲۲,۲۷۳	۳۲۲,۸۶۲	۲۲	علی الحساب افزایش سرمایه	علی الحساب افزایش سرمایه			
۶۰,۶۷۷	۱,۵۳۲,۲۲۲		سهم شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی	سهم شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی			
۳,۲۵۸,۹۰۱	۴,۳۰۰,۸۱۲	۲۳	تفاوت فیزیکی	تفاوت فیزیکی			
۲,۱۵۰,۰۶۲	۲,۱۲۲,۲۵۵		سود انباشته	سود انباشته			
۵,۴۵۳,۹۶۳	۶,۴۳۸,۱۷۷		جمع حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی	جمع حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی			
۱۶,۸۶۲,۰۵۱	۱۹,۱۹۲,۳۲۸		سهم اقلیت	سهم اقلیت			
			جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام			
			جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام			
			جمع دارایی ها	جمع دارایی ها			

یافته های توضیحی همراه جزو لاینفک صورت های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران - سنا (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

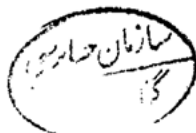
یادداشت	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲	(تجدید ارائه شده)
	میلیون ریال		
درآمد حاصل از فروش انرژی	۲۴	۳,۴۹۵,۹۴۹	۳,۱۵۹,۸۸۴
بهای تمام شده انرژی فروش رفته	۲۵	(۶۸۵,۹۰۰)	(۶۱۱,۱۳۲)
سود ناخالص		۲,۸۱۰,۰۴۹	۲,۵۴۸,۷۵۲
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۶		۲۸۳
سهم گروه از سود شرکتهای وابسته	۱۲	۱۲,۳۲۸	۱۵,۰۳۳
		۱۲,۴۴۵	۱۵,۳۱۶
هزینههای اناری و عمومی	۲۷	(۳۳,۵۶۰)	(۲۴,۳۵۶)
سود عملیاتی		۲,۷۸۸,۹۳۴	۲,۵۳۹,۷۱۲
سود (زیان) ناشی از تسعیر نرخ ارز	۲۸	۹۴۱,۰۹۴	(۵۴۸,۴۵۹)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۹	۱۸۹,۷۸۳	۶۹,۳۷۳
هزینه های مالی	۳۰	(۹۶۹,۵۵۸)	(۲۶۳,۴۹۵)
		۱۶۱,۳۱۹	(۷۴۲,۵۸۱)
سود قبل از مالیات		۲,۹۵۰,۲۵۳	۱,۷۹۷,۱۳۱
مالیات	۱۵	۰	(۱۷۶)
سود خالص		۲,۹۵۰,۲۵۳	۱,۷۹۶,۹۵۵
سهم اقلیت از سود خالص		۱,۱۵۴,۸۱۰	۶۹۸,۰۳۹
		۱,۰۰۶	۹۱۱
سود عملیاتی هر سهم - ریال	۳۱	۷۴	(۲۴۸)
سود(زیان) غیر عملیاتی هر سهم - ریال	۳۱		
سود خالص هر سهم - ریال	۳۱	۱,۰۸۱	۶۶۳

گردش حساب سود انباشته تلفیقی

سود خالص		۲,۹۵۰,۲۵۳	۱,۷۹۶,۹۵۵
سود انباشته در ابتدای سال		۲,۸۹۶,۱۰۸	۱,۷۲۰,۱۶۳
تعدیلات سنواتی	۳۲	(۹۷۲,۰۹۸)	(۱,۱۲۱,۴۱۳)
سود انباشته در ابتدای سال تعدیل شده		۱,۹۲۴,۰۱۰	۵۹۸,۷۵۰
سود قابل تخصیص		۴,۸۷۴,۲۶۳	۲,۳۹۵,۷۰۵
تخصیص سود:			
اندرخته قانونی	۲۲	(۱۰۵,۴۸۹)	(۱۱۴,۵۵۹)
سود سهام مصوب		(۲,۲۰۶,۵۴۵)	(۳۵۷,۱۳۶)
		(۲,۳۱۲,۰۳۴)	(۴۷۱,۶۹۵)
سود انباشته در پایان سال قبل از کسر سهم اقلیت		۲,۵۶۲,۲۲۹	۱,۹۲۴,۰۱۰
سهم اقلیت از سود انباشته	۲۳	(۱,۰۰۲,۹۸۷)	(۱,۳۱۷,۲۳۳)
سود انباشته در پایان سال		۱,۵۵۹,۲۴۲	۶۰۶,۷۷۷

به دلیل آنکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود سال و تعدیلات سنواتی می باشد، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشتهای توضیحی همراه جزه لاینفک صورتهای مالی است.



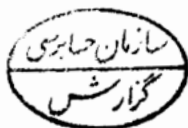
شرکت سرمایه گذاری نیروهای ایران - سنا سرمایه گذاری

صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

پادداشت	سال ۱۳۹۳ میلیون ریال	سال ۱۳۹۲ میلیون ریال	(تجدید ارائه شده)
فعالیت‌های عملیاتی:			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۳۳	۱,۰۵۱,۵۶۶	۹۶۹,۰۴۳
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود دریافتی بابت سرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۴۶,۸۸۹		۵۲,۱۵۷
سود دریافتی بابت اوراق مشارکت			۶,۶۳۷
بهره پرداختی بابت تسهیلات	(۳۷,۰۸۷)		(۱۱,۵۸۵)
سود سهام پرداختی	(۵۲۲,۱۵۸)		(۱۳۱,۴۲۹)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی		(۵۱۲,۳۵۶)	(۸۴,۲۲۰)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۱۷۶)		(۷,۱۲۹)
فعالیت‌های سرمایه گذاری:			
وجوه پرداختی جهت خرید داراییهای ثابت مشهود	(۲۷۴,۲۶۴)		(۲۵۳,۹۱۳)
وجوه پرداختی جهت تحصیل دارایی های نامشهود	(۱۹)		(۱۴۳)
وجوه پرداختی جهت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۲۰۹,۴۶۷)		.
وجوه پرداختی جهت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۸۰۷)		.
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاریها	۲۲۴,۴۶۷		۱۰۰,۳۴۵
وجوه دریافتی بابت کاهش سرده سرمایه گذاری	۲۴,۰۰۰		۱۲۲,۵۰۰
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۱۰,۰۰۰		.
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری		(۲۲۶,۰۹۰)	(۳۱,۱۱۰)
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی		۳۱۲,۹۴۴	۸۴۶,۵۸۴
فعالیت‌های تأمین مالی:			
باز پرداخت اصل تسهیلات مالی	(۴۳۶,۸۶۳)		(۶۰۰,۹۹۲)
وجوه دریافتی بابت علی الحساب افزایش سرمایه	۲,۳۴۴		۴۰,۲۵۵
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی		(۴۳۴,۵۱۹)	(۵۹۶,۹۶۷)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد		(۱۲۱,۵۷۵)	۲۴۹,۶۱۶
مانده وجه نقد در آغاز سال		۲۸۰,۷۷۵	۳۱,۱۵۹
مانده وجه نقد در پایان سال		۱۵۹,۲۰۰	۲۸۰,۷۷۵
مبادلات غیر نقدی	۳۴	۸۰۵۰۹	۴,۶۵۲,۴۰۰

پادداشت‌های توضیحی همراه جزو لاینفک صورت‌های مالی است.





شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران - سنا (سهامی عام)

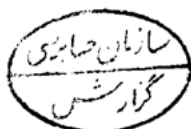
صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

یادداشت	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سود حاصل از سرمایه گذاری های عملیاتی	۱۵۴۱,۲۲۲	۱,۲۰۷,۸۷۲
هزینه های جاری	(۱۴,۷۹۸)	(۱۲,۸۵۵)
سود عملیاتی	۱,۵۲۶,۴۲۴	۱,۱۹۵,۰۱۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶۶,۰۴۳	۴۶,۷۴۲
سود خالص	۱,۵۹۲,۴۶۷	۱,۲۴۱,۷۵۹
سود عملیاتی هر سهم - ریال	۹۱۹	۷۱۹
سود غیر عملیاتی هر سهم - ریال	۴۰	۲۸
سود خالص هر سهم - ریال	۹۵۹	۷۴۸
گردش حساب سود انباشته		
سود خالص	۱,۵۹۲,۴۶۷	۱,۲۴۱,۷۵۹
سود انباشته در ابتدای سال	۱,۱۸۳,۶۵۵	۲۶۲,۷۱۸
تعدیلات ستوانی	-	(۱,۵۹۸)
سود انباشته در ابتدای سال تعدیل شده	۱,۱۸۳,۶۵۵	۲۶۱,۱۲۰
سود قابل تخصیص	۲,۷۷۶,۱۲۲	۱,۶۰۲,۸۷۹
تخصیص سود:		
اندوخته قانونی	(۷۹,۶۲۳)	(۶۲,۰۸۸)
سود سهام مصوب مجمع عمومی	(۱,۱۷۹,۳۸۱)	(۳۵۷,۱۳۶)
سود انباشته در پایان سال	۱,۵۱۷,۱۲۰	(۴۱۹,۲۳۴)

به دلیل آنکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود سال و تعدیلات ستوانی می باشد، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.



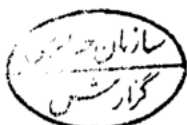
شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران-سنا(سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

یادداشت	سال ۱۳۹۳		(تجدید ارائه شده) سال ۱۳۹۲
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
فعالیت‌های عملیاتی:			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۳۳	۲۵۶,۳۴۲	۱۸۲,۲۳۶
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختنی بابت تامین مالی:			
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۸,۱۴۸		۳۲,۰۶۱
سود تضمین شده دریافتی اوراق مشارکت			۶,۶۳۷
سود سهام دریافتی			(۱۳۱,۴۲۹)
سود سهام پرداختی	(۳۰۲,۱۳۲)		
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختنی بابت تامین مالی		(۲۷۳,۹۸۴)	(۹۲,۷۳۱)
مالیات بر درآمد:			(۷,۱۲۹)
مالیات بر درآمد پرداختی			
فعالیت‌های سرمایه گذاری:			
وجوه پرداختی جهت خرید دارائیهایی ثابت مشهود	(۱۹۷,۲۲۶)		(۶۹۸)
وجوه (پرداختی) دریافتی از محل تحصیل و یا فروش سرمایه گذاری ها	(۸۰۶)		۱۰۰,۴۴۵
وجوه پرداختی جهت تحصیل درائی های نامشهود	(۱۹)		۵۰,۰۰۰
وجوه دریافتی بابت فروش دارائی های ثابت مشهود	۱۰,۰۰۰		(۶۴)
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری		(۱۸۸,۰۵۱)	۱۳۹,۶۸۳
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی		(۲۰۵,۶۹۳)	۲۳۲,۰۵۹
فعالیت‌های تامین مالی:			
دریافت بابت علی الحساب افزایش سرمایه	۲,۳۴۴		۴,۰۲۵
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی		۲,۳۴۴	۴,۰۲۵
خالص افزایش(کاهش) در وجه نقد		(۲۰۳,۳۴۹)	۲۳۶,۰۸۴
مانده وجه نقد در آغاز سال		۲۶۲,۰۰۸	۲۵,۹۲۴
مانده وجه نقد در پایان سال		۵۸,۶۵۹	۲۶۲,۰۰۸
مبادلات غیر نقدی	۳۴	۳۴,۰۰۰	۷۷۹,۸۷۰

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی است.





شرکت سرمایه گذاری نیروگاهی ایران

تهران، خیابان خرمشهر، خیابان
گلشن، خیابان گلزار، پلاک ۲
کدپستی: ۱۵۵۷۶۱۵۴۹۱
تلفن: ۸۸۵۱۵۰۶۱ فکس: ۸۸۵۱۵۰۶۹

www.iransana.net
info@iransana.net

