



شرکت پالایش نفت شیراز (سهامی عام)

# گزارش تفسیری مدیریت



پیوست صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹

| صفحه | عنوان   |
|------|---|
| ۲۰   | ۵.۲.۲. مدیریت ریسک اعتباری                          |
| ۲۰   | ۵.۲.۳. مدیریت ریسک نقدینگی                          |
| ۲۱   | ۶. نتایج عملیات و چشم اندازها:                      |
| ۲۱   | ۶.۱. بررسی عملکرد مالی شرکت                         |
| ۲۱   | ۶.۱.۱. صورت وضعیت مالی                              |
| ۲۲   | ۶.۱.۲. گزارش مقایسه‌ای صورت سود و زیان              |
| ۲۳   | ۶.۱.۳. گزارش مقایسه‌ای مقدار تولید                  |
| ۲۴   | ۶.۱.۴. گزارش مقایسه‌ای مقدار فروش                   |
| ۲۵   | ۶.۱.۵. گزارش مقایسه‌ای مبلغ فروش                    |
| ۲۶   | ۶.۱.۶. روند فروش و بهای تمام شده                    |
| ۲۶   | ۶.۱.۷. سود (زیان) واقعی                             |
| ۲۶   | ۶.۱.۸. تحلیل سود خالص                               |
| ۲۶   | ۶.۱.۹. سود تقسیمی                                   |
| ۲۷   | ۶.۱.۱۰. تحلیل فروش                                  |
| ۲۸   | ۶.۱.۱۱. تحلیل نقدینگی                               |
| ۲۸   | ۶.۱.۱۲. تحلیل بهای تمام شده                         |
| ۲۹   | ۶.۱.۱۳. اهمیت نسبت‌های مالی شرکت                    |
| ۳۰   | ۶.۱.۱۴. تحلیل نسبت‌های نقدینگی                      |
| ۳۱   | ۶.۱.۱۵. تحلیل نسبت‌های سودآوری                      |
| ۳۱   | ۶.۱.۱۶. تحلیل نسبت‌های بدهی                         |
| ۳۱   | ۶.۱.۱۷. تحلیل هزینه‌های مالی                        |
| ۳۲   | ۶.۳. برنامه‌های آینده شرکت                          |
| ۳۲   | ۶.۳.۱. نرخ نفت خام، میعانات گازی و فرآورده‌های اصلی |
| ۳۲   | ۶.۳.۲. نرخ فرآورده‌های ویژه                         |
| ۳۲   | ۶.۳.۳. مقدار تولید                                  |
| ۳۲   | ۶.۳.۴. مقدار فروش                                   |
| ۳۲   | ۶.۳.۵. استمرار تولید و حفظ شرایط بهینه              |
| ۳۳   | ۶.۳.۶. کاهش مصرف انرژی                              |
| ۳۳   | ۶.۳.۷. بهره‌برداری ایمن و پاک                       |
| ۳۳   | ۶.۳.۸. افزایش رضایت مشتری و ذینفعان                 |
| ۳۳   | ۶.۳.۹. افزایش سود سهامداران                         |
| ۳۳   | ۶.۳.۱۰. بهینه سازی کیفی فرآورده‌ها                  |
| ۳۴   | ۶.۳.۱۱. توانمندسازی کارکنان                         |
| ۳۴   | ۶.۳.۱۲. مدیریت خرید و موجودی‌ها                     |
| ۳۴   | ۶.۳.۱۳. تسریع سریع در تکمیل پروژه‌های در دست اقدام  |
| ۳۴   | ۶.۳.۱۴. بهبود روش‌ها                                |
| ۳۵   | ۷. اطلاعات تماس با شرکت                             |

| صفحه | عنوان  |
|------|--|
| ۲    | ۱. پیشگفتار                                    |
| ۳    | ۲. بیانیه مدیریت در خصوص اطلاعات آینده‌نگر     |
| ۳    | ۳. ماهیت کسب و کار                             |
| ۳    | ۳.۱. فعالیت اصلی شرکت                          |
| ۴    | ۳.۲. صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می‌کند |
| ۵    | ۳.۳. ساختار اداره شرکت                         |
| ۶    | ۳.۴. ساختار سازمانی                            |
| ۷    | ۳.۵. مدیران شرکت                               |
| ۸    | ۳.۶. اجرای الزامات حاکمیت شرکتی                |
| ۹    | ۳.۶.۱. تشکیل کمیته حسابرسی                     |
| ۱۰   | ۳.۷. محصولات اصلی شرکت                         |
| ۱۰   | ۳.۸. روش‌های توزیع و فروش                      |
| ۱۲   | ۳.۹. وضعیت رقابتی شرکت                         |
| ۱۲   | ۳.۱۰. محیط قانونی و نظارتی شرکت                |
| ۱۲   | ۳.۱۰.۱. قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی   |
| ۱۳   | ۳.۱۰.۲. قوانین و مقررات و عوامل درون سازمانی   |
| ۱۳   | ۳.۱۱. ذینفعان                                  |
| ۱۳   | ۳.۱۲. شرکت از منظر بورس اوراق بهادار           |
| ۱۴   | ۳.۱۳. امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت              |
| ۱۴   | ۴. اهداف و راهبردها:                           |
| ۱۴   | ۴.۱. ماموریت شرکت                              |
| ۱۴   | ۴.۲. چشم‌انداز شرکت                            |
| ۱۴   | ۴.۳. استراتژی کلان شرکت                        |
| ۱۴   | ۴.۴. اهداف استراتژیک شرکت                      |
| ۱۵   | ۴.۵. خط مشی                                    |
| ۱۶   | ۴.۶. استراتژی و ابزارهای اصلی بازاریابی        |
| ۱۶   | ۴.۷. طرح‌های توسعه‌ای شرکت                     |
| ۱۷   | ۴.۷.۱. واحد تصفیه نفتای سبک                    |
| ۱۷   | ۴.۷.۲. واحد آیزومریزاسیون                      |
| ۱۸   | ۴.۷.۳. واحد گو گردزدایی از محصولات میان تقطیر  |
| ۱۸   | ۴.۷.۴. واحد کاهش و کیفی‌سازی نفت کوره          |
| ۱۸   | ۴.۷.۵. واحد هیدروژن سازی                       |
| ۱۸   | ۴.۷.۶. احداث خط انتقال برق ۲۳۰ کیلو ولت        |
| ۱۹   | ۵. منابع، ریسک‌ها و روابط                      |
| ۱۹   | ۵.۱. منابع مالی در اختیار شرکت                 |
| ۱۹   | ۵.۲. مدیریت ریسک مالی                          |
| ۱۹   | ۵.۲.۱. ریسک بازار                              |
| ۱۹   | ۵.۲.۱.۱. مدیریت ریسک ارز                       |
| ۲۰   | ۵.۲.۱.۲. ریسک سایر قیمتها                      |



## بسم الله الرحمن الرحيم

### گزارش تفسیری مدیریت

#### ۱. پیشگفتار:

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ( ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال ) شرکت پالایش نفت شیراز و دیگر ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶، ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

گزارش حاضر مطابق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده، هدف این ضوابط، بهبود سودمندی اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت واحد تجاری می‌باشد و تلاش بر آن است که ارائه آن همراه با صورتهای مالی منجر به تصمیم‌گیری بهتر استفاده‌کنندگان درباره تامین منابع برای واحد تجاری گردد.

گزارش حاضر مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بوده و به عنوان متمم و مکمل صورتهای مالی ارائه می‌گردد. گزارش تفسیری مدیریت شرکت پالایش نفت شیراز ( سهامی عام ) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت گردآوری شده و به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است .

| امضاء   | سمت   | نماینده              | اعضاء هیات مدیره  |
|---|---|----------------------|---|
|  | رئیس هیات مدیره -<br>غیر موظف                 | عزیز محمد اکبری      | شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان (سهامی عام)  |
|  | مدیر عامل و نایب<br>رئیس هیات مدیره -<br>موظف | بابک طاوسی           | شرکت سرمایه‌گذاری سهام عدالت استان آذربایجان<br>شرقی (سهامی عام)                              |
|  | عضو هیات مدیره -<br>غیر موظف                  | علی پاکدامن          | شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسین (سهامی عام)  |
|  | عضو هیات مدیره -<br>غیر موظف                  | عبدالرحیم شمس الدینی | صندوق بازنشستگی ، وظیفه ، از کارافتادگی و پس<br>انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده (موسسه) |
|  | عضو هیات مدیره -<br>موظف                      | بهزاد ملک‌زاده       | شرکت خدمات مدیریت هامون سپاهان (سهامی خاص)  |

## ۲. بیانیه مدیریت در خصوص اطلاعات آینده‌نگر در گزارش تفسیری مدیریت:

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورتهای مالی و یادداشت‌های همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده‌نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد آتی شرکت در ارتباط می‌باشد. کلماتی نظیر "پیش‌بینی"، "باور"، "برآورد"، "انتظار"، "تمایل"، "خواسته"، "احتمالاً"، و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده‌نگر است. جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

## ۳. ماهیت کسب و کار:

شرکت پالایش نفت شیراز براساس بند "الف" ماده ۵ قانون اساسنامه شرکت ملی نفت ایران و بند ۴ ماده ۷ فصل دوم اساسنامه شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران به صورت "سهامی خاص" تاسیس و تحت شماره ۱۴۴۵۱۴ در تاریخ ۲۶ مهر ۱۳۷۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۲۲ اسفند ۱۳۸۸ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۳۰ تیر ۱۳۸۸ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۰ دی ۱۳۹۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار با نماد "شراز" ثبت و از تاریخ ۱۴ تیر ۱۳۹۱ سهام شرکت در فرابورس ایران مورد معامله قرار گرفت. همچنین براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام به تاریخ ۳۰ تیر ۱۳۹۲ مرکز اصلی شرکت از تهران به شیراز انتقال یافت که با توجه به این موضوع "شرکت" متعاقباً در تاریخ ۲۶ بهمن ۱۳۹۳ تحت شماره ۴۱۱۴۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری شیراز به ثبت رسیده است. در حال حاضر شرکت پالایش نفت شیراز جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) است. مرکز اصلی شرکت (کارخانه) شیراز، کیلومتر ۲۲ جاده شیراز- اصفهان می‌باشد.

### ۳.۱. فعالیت اصلی شرکت:

#### الف - موضوعات اصلی

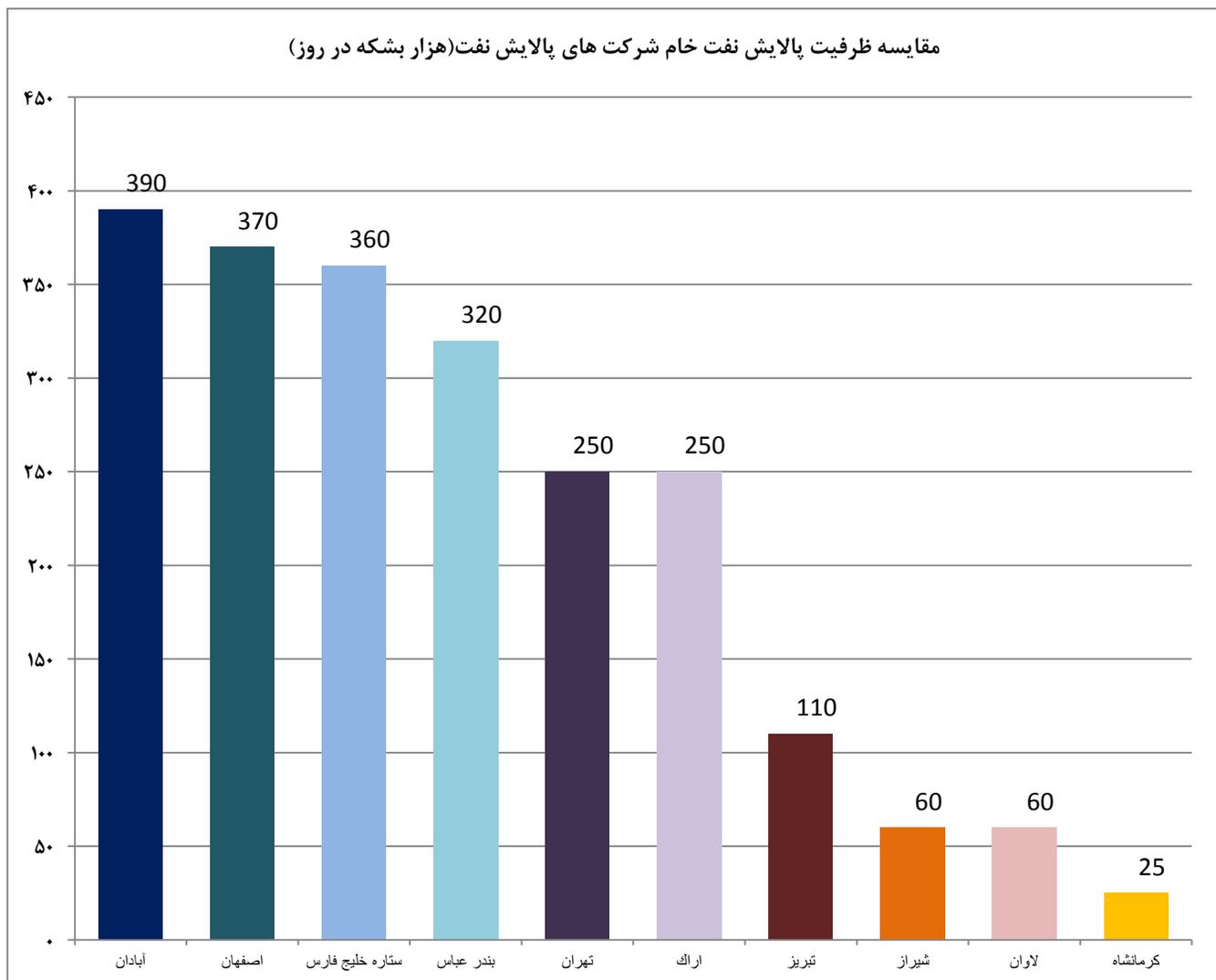
- ۱) احداث، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور انواع مختلف محصولات نفتی، شیمیایی و مشابه
- ۲) دریافت، معاوضه (سوپ) و خرید خوراک پالایشگاه (نفت خام، مایعات گازی، گاز طبیعی و محصولات جانبی پتروشیمی) از شرکت ملی نفت ایران، شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران، شرکت ملی گاز ایران و یا هر عرضه‌کننده داخلی و خارجی دیگر
- ۳) انجام عملیات پالایش و فرآورش نفت خام و سایر هیدروکربورها، ساختن فرآورده‌های نفتی از قبیل بنزین، نفت سفید، نفت گاز، نفت کوره، سوخت هواپیما و سایر مشتقات و فرآورده‌های جانبی
- ۴) انجام هر گونه عملیات به منظور عرضه مواد مندرج در اساسنامه

#### ب - موضوعات فرعی

- ۱) تشکیل انواع شرکت‌ها و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی

۲) خرید و فروش کالاهای داخلی و خارجی، صادرات و انجام انواع معاملات بازرگانی داخلی و خارجی مرتبط با عملیات شرکت  
۳) سایر موارد به شرح بند "ب" ماده ۲ اساسنامه  
**۳.۲. صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می‌کند:**

شرکت پالایش نفت شیراز در گروه "فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای" در بازار فرابورس طبقه‌بندی شده است. با احتساب شرکت پالایش نفت ستاره خلیج فارس، در حال حاضر ۱۰ شرکت پالایشی کشور در حوزه پالایش نفت خام فعالیت می‌نمایند که براساس ظرفیت پالایش نفت خام، شرکت پالایش نفت شیراز در مقام هشتم قرار گرفته است. (مأخذ: جداول خوراک و تولید مدیریت برنامه‌ریزی تلفیقی شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران)

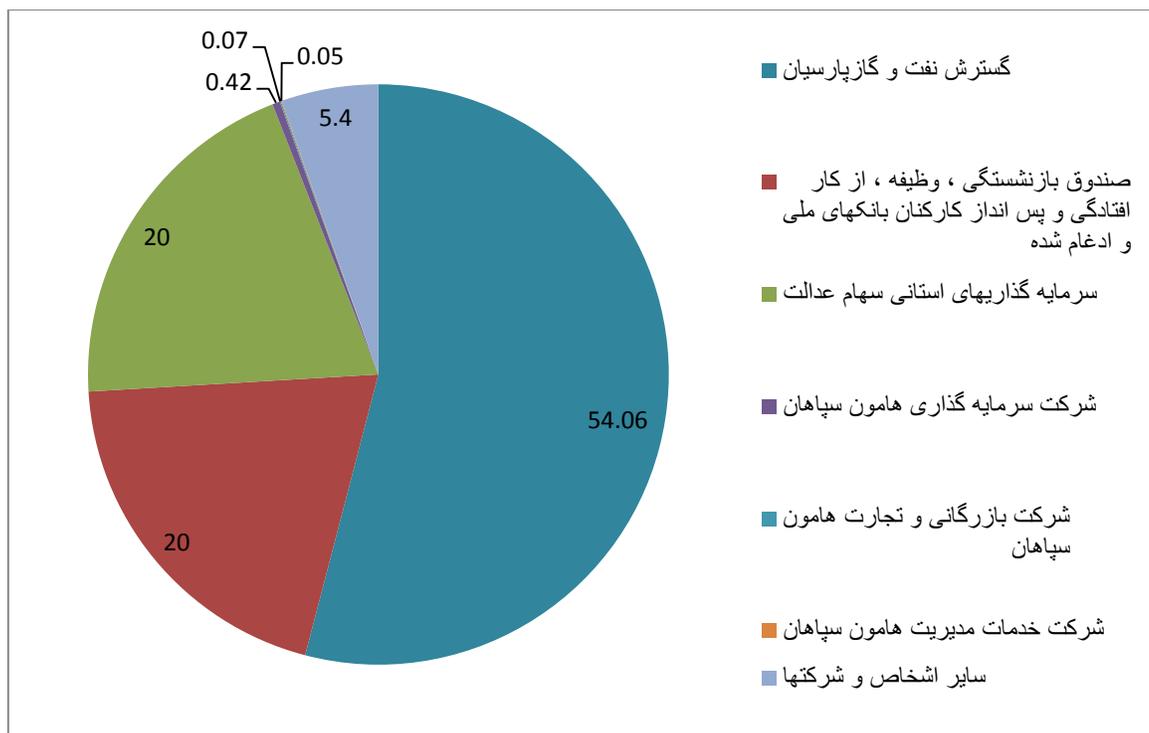


### ۳.۳. ساختار اداره شرکت

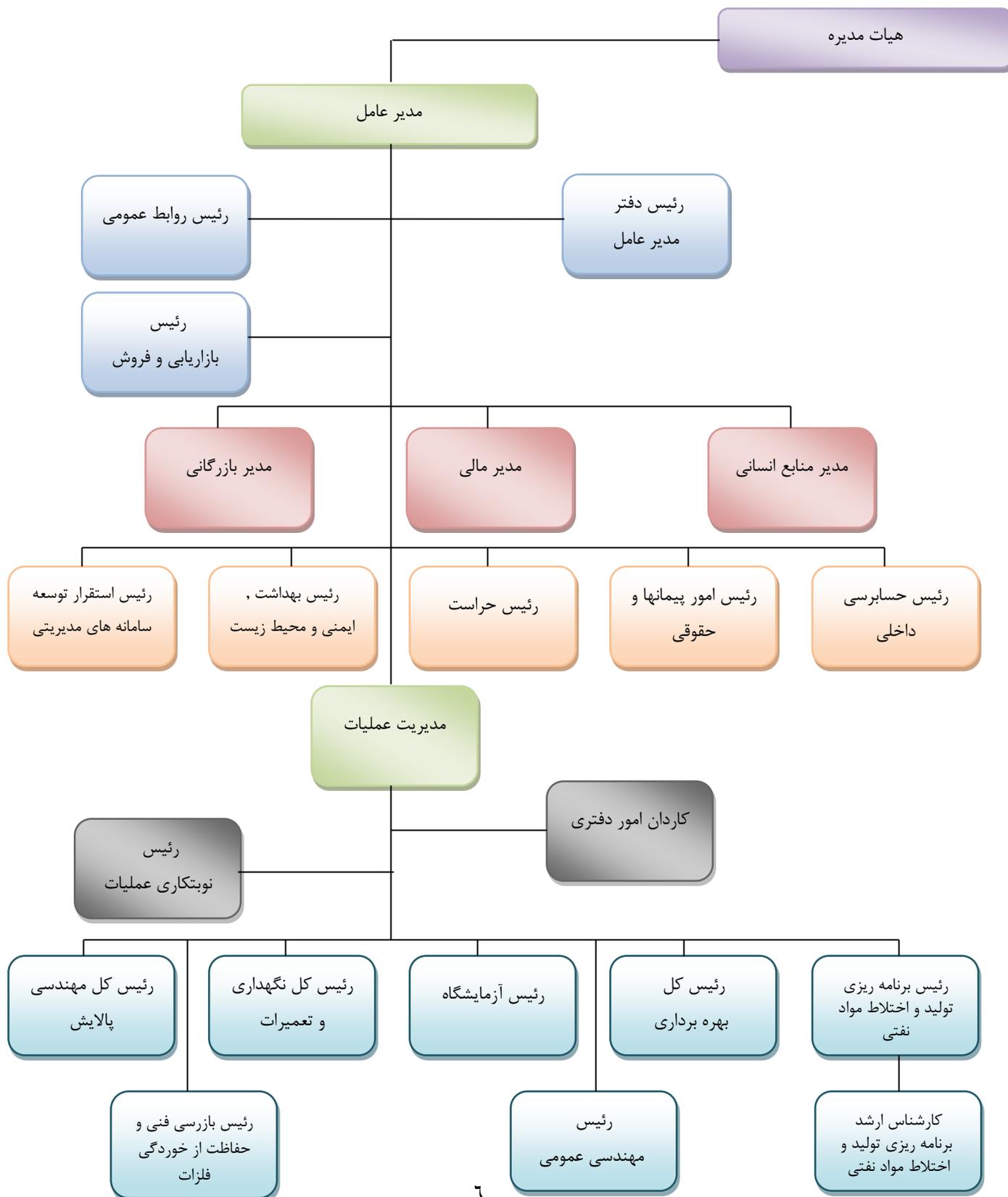
شرکت در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۰ با شماره ۱۰۹۷۲ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد بورس اوراق بهادار در گروه فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای با نماد شراز درج گردید و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۴ مورد معامله قرار گرفته است. سهامداران در حال حاضر طبق جدول ذیل می‌باشد:

| ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ |               | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ |               |
|------------|---------------|------------|---------------|
| درصد سهام  | تعداد سهام    | درصد سهام  | تعداد سهام    |
| ۵۴.۰۵      | ۵۵۵,۴۰۹,۷۶۵   | ۵۴.۰۶      | ۵۵۵,۵۴۷,۶۹۴   |
| —          | —             | ۲۰.۰       | ۲۰۵,۵۰۸,۷۲۰   |
| ۲۰.۰۰      | ۲۰۵,۵۰۹,۷۲۰   | ۲۰.۰       | ۲۰۵,۵۰۹,۷۲۰   |
| ۰.۲۶       | ۲,۶۶۱,۲۷۶     | ۰.۴۲       | ۴,۳۲۹,۹۹۳     |
| ۰.۰۷       | ۷۰۸,۷۲۶       | ۰.۰۷       | ۷۰۸,۷۲۶       |
| ۰.۰۵       | ۵۰۱,۰۰۰       | ۰.۰۵       | ۵۰۱,۰۰۰       |
| ۵.۵۷       | ۵۷,۲۴۸,۳۹۳    | ۵.۴۰       | ۵۵,۴۴۲,۷۴۷    |
| ۲۰         | ۲۰۵۵۰۹۷۲۰     | —          | —             |
| ۱۰۰        | ۱,۰۲۷,۵۴۸,۶۰۰ | ۱۰۰        | ۱,۰۲۷,۵۴۸,۶۰۰ |

شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)  
صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده  
شرکت های سرمایه گذاری استانی سهام عدالت (سهامی عام)  
شرکت سرمایه گذاری هامون سپاهان (سهامی عام)  
شرکت بازرگانی و تجارت هامون سپاهان (سهامی خاص)  
شرکت خدمات مدیریت هامون سپاهان (سهامی خاص)  
سایر اشخاص و شرکتهای  
شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران (سهامی خاص)



### ۳.۴ ساختار سازمانی



### ۳.۵ مدیران شرکت

هیأت مدیره شرکت دارای ۵ عضو حقوقی می باشد که نمایندگان آنان در هیأت مدیره معرفی شده اند و دو نماینده موظف و چهار نماینده دیگر غیرموظف اند. اطلاعات مربوط به اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت به شرح ذیل می باشد:

| اعضای هیات مدیره  | نماینده                 | سمت                                 | موظف / غیرموظف | تحصیلات / مدرک حرفه ای                                      | زمینه های سوابق کاری  |
|---|-------------------------|-------------------------------------|----------------|---|---|
| شرکت سرمایه گذاری<br>هامون سپاهان (سهامی<br>عام)  | عزیز محمد اکبری         | رئیس هیات مدیره                     | غیر موظف       | لیسانس مدیریت دولتی   | شرکت صالحیان: معاون اداری و منابع انسانی - معاونت های طرح و برنامه و بودجه، هماهنگ کننده ماشینریز و مدیر کل خدمات بازرگانی<br>شرکت ارتباطات سیار ایران مشاور مدیر عامل - مدیر عامل موسسه رفاه اول - رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری آرمان - رئیس کمیته های نظام مشارکت - رفاهی - انضباطی و فرهنگی                             |
| شرکت سرمایه گذاری سهام<br>عدالت استان آذربایجان<br>شرقی (سهامی عام)                                 | بابک طاوسی              | مدیر عامل و نایب رئیس<br>هیات مدیره | موظف           | لیسانس مهندسی شیمی  | مهندس ارشد فرآیند واحدهای تقطیر و آیزوماکس - رئیس مناطق پالایشی آیزوماکس و CRU<br>رئیس اداره پالایش - رئیس اداره بهره برداری - مدیر - عملیات  |
| شرکت گروه گسترش نفت<br>و گاز پارسیان (سهامی<br>عام)   | علی پاکدامن             | عضو هیات مدیره                      | غیر موظف       | فوق لیسانس مهندسی<br>شیمی و پتروشیمی                        | هماهنگ کننده تراز هیدروکربوری کشور - مشاور موسسه مطالعات بین المللی انرژی - معاون و قائم مقام مدیر برنامه ریزی تلفیقی شرکت پالایش و پخش - رئیس امور تولید، مصرف - کارشناس ارشد امور تولید و مصرف مدیریت برنامه ریزی تلفیقی شرکت ملی نفت - مشارکت در تیم طراحی و ساخت کارخانجات روغنسازی اصفهان و پالایشگاههای اراک و بندرعباس - |
| صندوق بازنشستگی ،<br>وظیفه ، از کارافتادگی و<br>پس انداز کارکنان بانکهای<br>ملی و ادغام شده (موسسه) | عبدالرحیم شمس<br>الدینی | عضو هیات مدیره                      | غیر موظف       | فوق لیسانس مهندسی<br>شیمی                                   | رئیس آب برق بخار ، رئیس برنامه ریزی و نقل و انتقال نفتی ، رئیس پالایش ، مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت پالایش نفت شیراز  |
| شرکت خدمات مدیریت<br>هامون سپاهان<br>(سهامی خاص)  | بهزاد ملکزاده           | عضو هیات مدیره                      | موظف           | لیسانس مهندسی<br>برق (گرایش سیستمهای<br>کنترل و ابزار دقیق) | پتروشیمی رازی: مهندس تعمیرات ابزار دقیق - رئیس بهره برداری یونیتی - رئیس مهندسی عمومی - سرپرست خدمات فنی<br>پتروشیمی فجر: مدیر اجرایی   |

### ۳.۶ اجرای الزامات حاکمیت شرکتی

حاکمیت شرکتی به مجموع روابط و تقسیم قدرت میان مدیریت اجرایی، هیات مدیره، سهامداران و دیگر ذینفعان شرکت اطلاق می‌شود که از یک سو شامل روش‌های نظارت هیات مدیره بر نحوه اداره شرکت توسط مدیریت اجرایی بوده و از سوی دیگر به چگونگی پاسخگویی اعضای هیات مدیره به سهامداران و شرکت، مربوط می‌شود. در این راستا اصول حاکمیت شرکتی در سطح جهان به شرح زیر تعیین گردیده است:



سازمان بورس و اوراق بهادار "دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران" مصوب ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ آن سازمان را طی نامه ۹۷/ب/۴۴۰/۰۳۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۲ به کلیه ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و فرابورس تهران ابلاغ نمود.

در راستای پیاده‌سازی الزامات مزبور، اقدامات زیر صورت گرفته است:

۳.۶.۱ تشکیل کمیته حسابرسی:

هدف از تشکیل کمیته حسابرسی، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیات مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از موارد زیر می‌باشد:

- ۱- اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و اثربخشی حسابرسی مستقل
  - ۲- سلامت گزارشگری مالی
  - ۳- اثربخشی حسابرسی داخلی
  - ۴- استقلال حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل
  - ۵- رعایت قوانین، مقررات و الزامات
- اعضای کمیته حسابرسی شرکت عبارتند از:

| نام و نام خانوادگی | سمت           | عضو غیر<br>موظف<br>هیات<br>مدیره | عضو<br>مستقل | عضو<br>مالی | رشته<br>تحصیلی  | مقطع تحصیلی       | تاریخ عضویت<br>در کمیته<br>حسابرسی | زمینه های سوابق کاری  |
|--------------------|---------------|----------------------------------|--------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------------------------|---|
| اکبر لطفی          | عضو کمیته     | بله                              | بله          | بله         | مدیریت<br>مالی  | کارشناسی<br>ارشد  | ۱۳۹۵/۰۹/۲۴                         | مدیر مالی پتروشیمی اصفهان، ۱۰ سال- معاون مالی شرکت<br>ملی صنایع پتروشیمی، ۸ سال- مدیر مالی شرکت ملی صنایع<br>پتروشیمی، ۱ سال  |
| محمد نمازی         | عضو کمیته     | بله                              | بله          | بله         | حسابداری        | دکترای<br>حرفه‌ای | ۱۳۹۲/۰۱/۳۱                         | سابقه تدریس و تحقیق در دانشگاه‌ها داخل و خارج از کشور،<br>۳۰ سال- طراحی سیستم‌های مالی و صنعتی و انجام عملیات<br>حسابرسی- حسابدار رسمی- معاونت مالی و اداری دانشگاه<br>شیراز در سه نوبت   |
| عزیز محمد اکبری    | رئیس<br>کمیته | بله                              | بله          | بله         | مدیریت<br>دولتی | کارشناسی          | ۱۳۹۷/۱۱/۲۷                         | شرکت صایران: معاون اداری و منابع انسانی- معاونت های طرح<br>و برنامه و بودجه، هماهنگ کننده صائسیراز و مدیر کل خدمات<br>بازرگانی<br>شرکت ارتباطات سیار ایران: مشاور مدیر عامل- مدیر عامل<br>موسسه رفاه اول- رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری<br>آرمان- رئیس کمیته های نظام مشارکت - رفاهی- انضباطی و<br>فرهنگی |

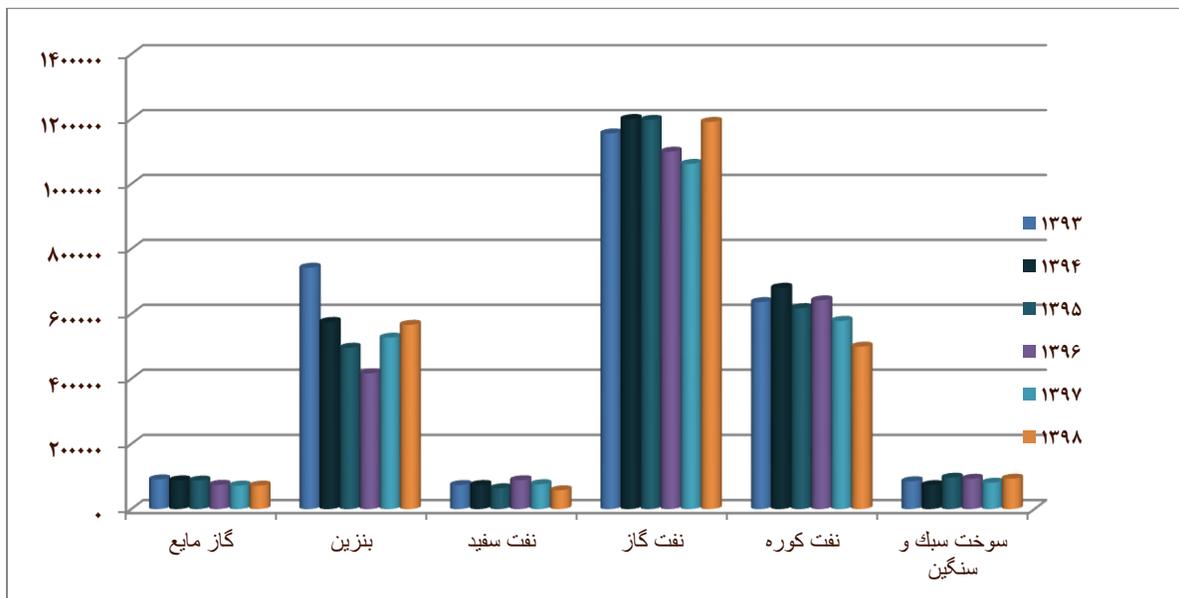
### ۳.۷ محصولات اصلی شرکت

شرکت پالایش نفت شیراز محصولات خود را تحت استانداردهای شرکت ملی پالایش و پخش فرآوردههای نفتی ایران تولید می کند و در صورت صلاحدید مسئولین ذیربط در شرکت مذکور قادر به صدور برخی از محصولات به خارج از کشور می باشد. مهم ترین محصولات شرکت و کاربرد هر یک به شرح ذیل ارائه شده است.

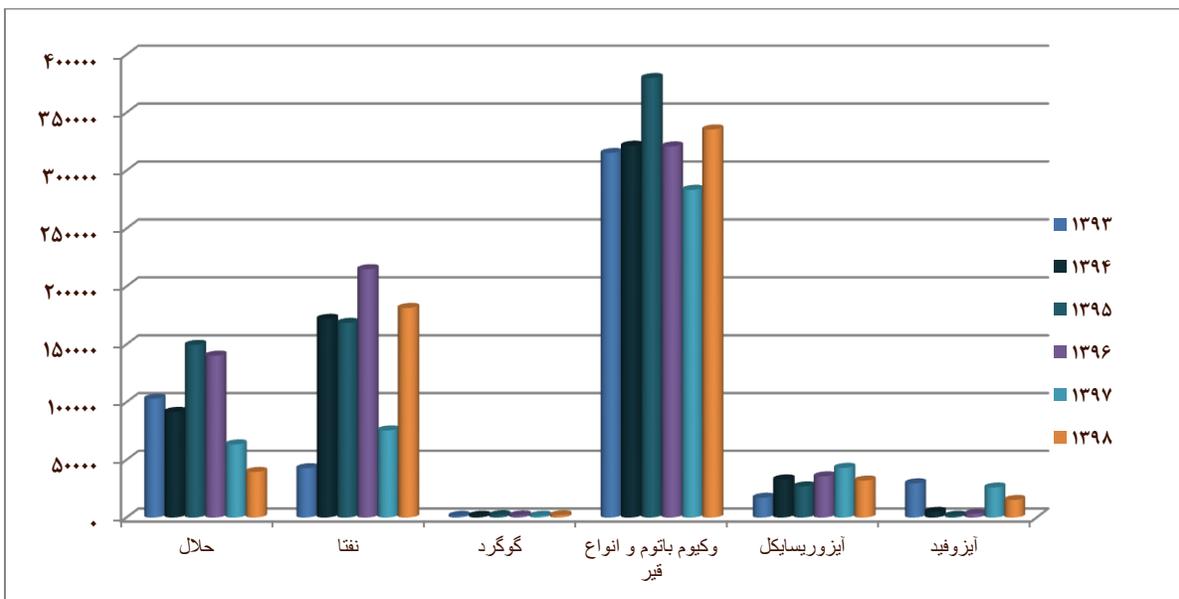
| کاربرد  | فرآورده            |
|---|--------------------|
| به عنوان سوخت در وسایل گاز سوز خانگی و صنایع مختلف، به عنوان جایگزین در خودروها   | گاز مایع           |
| به عنوان سوخت در انواع موتورهای بنزینی درون سوز   | بنزین موتور معمولی |
| به عنوان سوخت در لوازم نفت سوز خانگی و صنعتی و نیز در چراغهای روشنایی   | نفت سفید           |
| به عنوان سوخت در موتورهای درون سوز دیزلی و انواع مشعل های خانگی و صنعتی   | نفت گاز            |
| به عنوان سوخت در دیزل های ثابت و متحرک و صنایعی که مشعل طراحی شده جهت سیستم احتراق آنان قابلیت مصرف این فرآورده را داشته باشد.                      | نفت کوره سبک       |
| به عنوان سوخت در صنایع و نیروگاه هایی که در سیستم سوختی آنها سوخت مایع سنگین پیشنهاد شده است.   | نفت کوره سنگین     |
| رقیق کننده در لاک الکل ها، رنگها، جلا دهنده و مرکب چاپ، ساخت چسبها، ساخت تینر حلال در چاپ پارچه، واکسها، یکی از مواد متشکله تایر، حلال لاستیک و ... | انواع حلال         |
| خوراک واحد الفین و آروماتیک در شرکت های پتروشیمی تبریز، اراک و امیرکبیر جهت تبدیل به اتیلن و پروپیلن و ...  | نفتای سبک          |
|   | نفتای سنگین        |
| استفاده در تولید آفت کش های کشاورزی، صنایع نظامی، شیمیایی، مصارف خانگی  | گوگرد              |
| خوراک واحدهای قیرسازی، آسفالت سازی و ایزوگام  | وکیوم باتوم        |
| سوخت مصرفی هواپیما و جت   | سوخت جت            |
| خوراک کارخانجات روغن سازی   | آیزورسایکل         |
| خوراک کارخانجات روغن سازی   | آیزوفید            |
| جهت استفاده در راه سازی، آسفالت سازی و ایزوگام  | انواع قیر          |

### ۳.۸ روش های توزیع و فروش

در حال حاضر کانال توزیع پنج فرآورده اصلی به علاوه سوخت های هوایی این شرکت شامل گاز مایع، بنزین، نفت سفید، نفت گاز، نفت کوره و همچنین سوخت سبک و سنگین توسط شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی صورت می گیرد که یکی از شرکت های فرعی و وابسته به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی می باشد و سایر محصولات شرکت تحت عنوان فرآورده های ویژه از طریق بورس کالا و بورس انرژی عرضه می گردد.



نمودار مقایسه ای تولید پنج فرآورده اصلی



نمودار مقایسه ای تولید فرآورده های ویژه

### ۳.۹ وضعیت رقابتی شرکت

در حال حاضر رقبای اصلی این شرکت عبارتند از شرکت‌های پالایشی موجود در کشور شامل شرکت‌های پالایش نفت آبادان، اصفهان، تهران، بندرعباس، اراک، لاوان، کرمانشاه، تبریز و ستاره خلیج فارس که هر کدام از رقبای مذکور عمدتاً تأمین‌کننده فرآورده‌های نفتی مربوط به حوزه خود بوده و به سبب رشد روزافزون تقاضا نسبت به عرضه در موارد بسیار معدودی برحسب برنامه اداره برنامه‌ریزی تلفیقی در بازارهای مصرف یکدیگر وارد می‌شوند. در سند چشم‌انداز و برنامه‌های اقتصادی کشور، سیاست کلی نظام بر گسترش فعالیت‌های اقتصادی در زمینه‌های صنایع نفت، گاز و پتروشیمی به صورت ویژه تأکید دارد که با توسعه پالایشگاه‌های کشور در بلندمدت شاهد ظهور رقبای جدیدی خواهیم بود.

شرکت پالایش نفت شیراز به‌طور میانگین حدود ۳/۳ درصد از کل نیاز فرآورده‌های نفتی کل کشور را تأمین و مابقی آن توسط سایر رقبای موجود تأمین می‌گردد. به لحاظ استراتژیک و انحصاری بودن محصولات تولیدی این شرکت در حوزه‌های تولید و مصرف و به لحاظ سیاست گذاری‌های کلان تولید و توزیع فرآورده‌های نفتی در کشور فضای رقابتی در این صنعت حاکم نبوده و قیمت فرآورده‌های تولیدی تابع مقررات بازار آزاد نمی‌باشد.

### ۳.۱۰ محیط قانونی و نظارتی شرکت :

#### ۳.۱۰.۱ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی

- 🔥 قانون تجارت، قانون مدنی، قانون بودجه سنواتی کشور، قوانین کار و تأمین اجتماعی
- 🔥 قانون مالیات‌های مستقیم و قانون مالیات بر ارزش افزوده
- 🔥 مصوبات هیات محترم وزیران در رابطه با شرکت‌های واگذار شده در صنعت نفت
- 🔥 ضوابط و دستورالعمل‌های شرکت ملی نفت ایران مرتبط با فعالیت شرکت
- 🔥 مقررات صندوق بازنشستگی صنعت نفت
- 🔥 قوانین و مقررات مرتبط با سازمان بورس اوراق بهادار
- 🔥 قوانین و مقررات بورس کالا و انرژی
- 🔥 قوانین و مقررات دولتی مرتبط با کسب و کار اقتصادی
- 🔥 قانون الحاق برخی مواد به قانون بخشی از مقررات مالی دولت (۲).

### ۳.۱۰.۲ قوانین و مقررات و سایر عوامل درون سازمانی

اساسنامه شرکت

مصوبات مجمع

مصوبات هیات مدیره

آیین نامه‌های داخلی شرکت شامل آیین نامه معاملات

#### ۳.۱۱ ذینفعان:

پنج گروه اصلی که به‌عنوان ذینفعان شرکت در افق برنامه‌ریزی پنج‌ساله شرکت در نظر گرفته شده‌اند، که عبارتند از:

**سهامداران:** شرکت پالایش نفت شیراز به‌عنوان یک شرکت سهامی عام دارای سهامداران کلان و خرد حقیقی و حقوقی هست که باهدف بهره‌مندی از منافع این شرکت اقدام به خرید سهم نموده‌اند.

**مشتریان:** شامل شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران (پنج فرآورده اصلی و سوخت‌های هوایی)، شرکت ملی نفت ایران (قیر و مالچ تهابتری)، شرکت نفت پاسارگاد، شرکت پتروشیمی سازند، شرکت معماران تجارت، شرکت‌های پتروشیمی و سایر مشتریان عمده

**تأمین‌کنندگان:** شامل شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران، خطوط لوله و مخابرات، تأمین‌کنندگان مواد نفتی، تأمین‌کنندگان کالا و خدمات

**توزیع‌کنندگان:** شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران

**جامعه:** شامل ساکنین مجاور شرکت (شهرستان زرقان)، ساکنین شهر شیراز، ارگان‌های دولتی و غیردولتی

**کارکنان:** شامل رسمی، قراردادی، پیمانکاری

#### ۳.۱۲ شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

شرکت در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۰ با شماره ۱۰۹۷۲ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد بورس اوراق بهادار در گروه فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای با نماد شراز درج گردید و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۴ مورد معامله قرار گرفته است.

| دوره مالی  | تعداد سهام معامله شده | تعداد روزهای باز بودن نماد | ارزش بازار | آخرین قیمت |
|------------|-----------------------|----------------------------|------------|------------|
| ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ | ۲۱,۰۵۸,۸۳۱            | ۸۰                         | ۶,۶۵۳,۳۸۰  | ۶,۴۷۵      |
| ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ | ۶۳,۴۴۲,۵۶۶            | ۲۰۱                        | ۸,۴۱۵,۶۲۶  | ۸,۱۹۰      |
| ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | ۷۶,۸۴۶,۴۹۸            | ۲۲۳                        | ۱۶,۲۲۹,۱۰۳ | ۱۵,۷۹۴     |
| ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۶۲,۷۴۲,۹۴۶            | ۲۴۳                        | ۱۲,۷۶۰,۰۹۹ | ۱۲,۴۱۸     |
| ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۱۹۵,۱۸۲,۴۹۱           | ۲۳۱                        | ۲۷,۲۶۹,۰۸۵ | ۲۶,۵۳۸     |
| ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۳۵۲,۷۶۸,۹۱۲           | ۲۳۱                        | ۵۱,۱۲۸,۷۶۳ | ۴۹,۷۵۸     |

### ۳.۱۳ امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت

در ارتباط با امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت با توجه به اینکه نرخ فرآورده‌های نفتی از سوی وزارت نفت تدوین و به شرکت ابلاغ می‌گردد، لذا در صورت بروز تاخیر در ابلاغ نرخ‌های فرآورده‌ها عملاً امکان تهیه به موقع صورتهای مالی خصوصاً در بخش فروش و بهای تمام شده میسر نمی‌گردد. به همین دلیل مشاهده می‌شود که در اکثر موارد به دلیل تاخیر ابلاغ نرخ فرآورده بارگذاری اطلاعات در سایت کدال با تاخیرهای مکرری روبه‌رو می‌شود. این در حالی است که این مشکل گریبان‌گیر تمام شرکتهای حوزه پالایش نفت بوده و این شرکتهای از امتیاز شفافیت اطلاعاتی مطلوبی برخوردار نیستند.

#### ۴. اهداف و راهبرد ها :

##### ۴.۱ مأموریت شرکت

دریافت و پالایش نفت خام و تولید انواع فرآورده‌های نفتی مورد نیاز کشور خصوصاً تامین نیازهای مناطق مرکزی و جنوب کشور و تلاش برای تولید محصولاتی با کیفیت بالاتر و جلب رضایت مشتریان و سایرطرفهای ذینفع.

##### ۴.۲ چشم انداز شرکت

تولید فرآورده‌های نفتی با کیفیت مناسب و مطابق با استانداردهای به روز جهانی ( از جمله استانداردهای یورو ۴ و ۵ ) از جمله اهم اهداف این شرکت پالایشی می‌باشد.

##### ۴.۳ استراتژی کلان شرکت

بهبود و توسعه پایدار کسب و کار با تأکید بر ارزش‌آفرینی و مسئولیت‌های اجتماعی.

##### ۴.۴ اهداف استراتژیک شرکت

 بهبود رضایتمندی مشتریان، کارکنان و سایر طرفهای ذینفع،

 حذف یا کاهش ریسک‌ها و مخاطرات ناشی از فعالیت‌ها،

 ارتقای کمی و کیفی محصولات، بهینه‌سازی و اصلاح فرآیندها،

 پیشگیری از آلودگی‌های زیست محیطی،

 مدیریت ارتقای دانش فنی کارکنان، ترویج فرهنگ مشارکت و کار گروهی در راستای تحقق اهداف سازمانی و افزایش بهره‌وری.

 پایش و اندازه‌گیری عملکرد، تجزیه و تحلیل نتایج و بهبود مستمر معیارهای اثر بخشی فرآیندها،

تنوع در ارائه محصولات بر اساس نیاز بازارهای هدف و کیفیت آنها، مانند تولید بنزین با اکتانهای مختلف، انواع حلال و انواع قیر،

بهبود ابزارهایی که شرکت از طریق آنها ارزش و مطلوبیت محصولات خود را به اطلاع مصرف کنندگان می‌رساند تا مشتری از بین تولیدات مختلف پالایشی محصول ارائه شده شرکت پالایش نفت شیراز را خریداری کند، مانند ترویج مزیت‌های قیمت، کیفیت و حمل نسبت به سایر توزیع کنندگان مواد نفتی،

#### ۴.۵ خط مشی

اعتقاد به اصول مدیریت کیفیت جامع و تلاش در جهت پیاده سازی آن در محیط کار با تولید مستمر و با کیفیت محصولات مطابق با الزامات تعیین شده جهت مشتری،

اعتقاد و تعهد راسخ به امر HSE و استقرار آن در همه ابعاد کاری شامل شناسائی، کنترل، تعیین تکلیف و پیشگیری از بروز خطرات، عوارض زیان بار شغلی ( نظیر مصدومیت‌ها و بیماری‌ها ) و آلاینده‌های زیست محیطی و پایش و اندازه‌گیری آنها مطابق با آخرین الزامات قانونی و مقررات مرتبط با فعالیت‌های شرکت،

اعتقاد به منشور اخلاقی سازمان و رعایت موارد آن در محیط کار،

برنامه ریزی و تعیین تکلیف اهداف کلان و خرد، رویکردها، استراتژی‌ها و بازنگری سالانه آنها در سیستم مدیریت یکپارچه،

تلاش در جهت افزایش بهره‌وری و تعهد به بهبود مستمر در کلیه فعالیت‌ها و فرآیندهای شرکت،

حمایت از امر تحقیقات و فعالیت‌های یادگیری و فراهم آوردن فرصت مناسب جهت امر پژوهش و استفاده از فن‌آوری‌های جدید،

تقویت فرهنگ ارتباطات درون و برون سازمانی و سنجش و اندازه‌گیری مستمر نظرات مشتریان و ذینفعان و پیگیری نظرات آنان،

توسعه و ارتقاء سطح آموزشی، انگیزشی، وفاداری، فرهنگی و مدیریتی منابع انسانی شرکت و بکارگیری همیاری و مشارکت آنان،

انتخاب و بکارگیری عرضه‌کنندگان و پیمانکاران صاحب صلاحیت،

#### ۴.۶ استراتژی و ابزارهای اصلی بازاریابی

استراتژی و ابزارهای بازاریابی مجموعه‌ای از ابزارهای قابل کنترل بازاریابی هستند که شرکت آنها را در هم می‌آمیزد تا پاسخگوی بازار هدف باشد و دربرگیرنده تمام فعالیت‌هایی است که شرکت می‌تواند انجام دهد تا بر میزان تقاضای محصولاتش اثر بگذارد. استراتژی و ابزارهای اصلی بازاریابی شرکت پالایش نفت شیراز به چهارگروه اصلی طبقه بندی می‌شوند.

**محصولات:** شامل تنوع در ارائه محصولات بر اساس نیاز در بازارهای هدف و کیفیت آنها می‌باشد، مانند توزیع بنزین با اکتان‌های مختلف یا نفت گاز با مشخصات مختلف بر حسب نیاز بازار.

**توزیع:** فعالیت‌های اصلی و تخصصی شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران را شامل می‌گردد و بخش اعظم محصولات تولیدی از این کانال به دست مصرف کنندگان می‌رسد و مابقی محصولات از طریق بورس کالا و انرژی عرضه می‌گردد.

**قیمت:** به لحاظ حمایت‌های خاص دولت از فرآورده‌های نفتی، کلیه سیاست‌گذاری‌های مربوط به تعیین قیمت‌های داخلی توسط این بخش انجام می‌گیرد لیکن مبنای قیمت‌گذاری محصولات این شرکت پس از خصوصی‌سازی تابع قیمت‌های FOB خلیج فارس بوده و مابه‌تفاوت قیمت‌های داخلی و فوب خلیج فارس در سبد حمایتی دولت به صورت سوبسید یا پرداخت‌های دیگر قابل جبران خواهد بود.

**ترویج:** شامل ابزارهایی می‌باشد که شرکت از طریق آنها ارزش و مطلوبیت محصولات خود را به اطلاع مصرف‌کنندگان رسانده تا مشتری از بین تولیدات مختلف پالایشی محصول ارائه شده شرکت را خریداری نماید مانند ترویج مزیت‌های قیمت، کیفیت و حمل نسبت به سایر توزیع‌کنندگان مواد نفتی. ابزارهای مطروحه در اقتصاد آزاد و بر مبنای عرضه و تقاضای بازار دارای رویکردهای خاص می‌باشند لیکن چون بخش عمده اقتصاد ایران را اقتصاد انحصاری و دولتی تشکیل می‌دهد، هر قدر میزان دخالت دولت در حوزه اقتصاد، تولید و توزیع بیشتر باشد اقتصاد آن کشور به سمت اقتصاد بسته حرکت کرده و فضای رقابتی بر آن حاکم نخواهد بود و این فضا استفاده از ابزارهای مهم بازاریابی را حداقل در بازارهای داخلی محدود و در پاره‌ای از موارد بی‌نیاز خواهد نمود.

#### ۴.۷ طرح‌های توسعه‌ای شرکت

شرکت پالایش نفت شیراز در راستای اهداف استراتژیک خود، ارتقاء کیفیت تولید نفت گاز و بنزین و همچنین کاهش اثرات و پیامدهای زیست محیطی بر اساس استاندارد یورو ۴ و ۵ را مد نظر قرار داده است. برای دستیابی به این مهم، احداث واحدهای تصفیه نفتی سبک به ظرفیت ۶۵۰۰ و ایزومریزاسیون به ظرفیت ۵۰۰۰ بشکه در روز و واحد تصفیه هیدروژنی نفت گاز به ظرفیت ۲۶۰۰۰ بشکه در روز در حال پیگیری می‌باشد. هدف کلی این طرح‌ها، ارتقاء درجه آرام‌سوزی (عدد اکتان) بنزین نهایی تولیدی پالایشگاه از ۸۷ به ۹۱ و همچنین افزایش مرغوبیت نفت گاز با کاهش ترکیبات گوگردی می‌باشد. در این خصوص گزارشی از وضعیت پروژه‌های مورد اشاره به شرح ذیل ایفاد می‌گردد.

#### ۴.۷.۱ واحد تصفیه نفتای سبک

واحد فوق به منظور پیش تصفیه و آماده سازی خوراک واحد ایزومریزاسیون طراحی شده است. در این فرآیند، آلاینده‌های موجود شامل گوگرد، نیتروژن، الفین و فلزات سنگین در مجاورت کاتالیست و گاز هیدروژن به صورت چشمگیری کاهش می‌یابد. طراحی بنیادی و تفصیلی واحد فوق توسط خدمات فنی مهندسی شرکت پالایش نفت شیراز انجام شده و متعاقب آن عملیات مهندسی خرید آغاز و در حال حاضر تجهیزات اصلی طرح شامل پمپ‌ها، کمپرسور، کوره، مبدل حرارتی، فن هوایی، ظروف و اجزاء پایپینگ خریداری شده و در مرحله نصب تجهیزات است. برآورد هزینه کل این پروژه بالغ بر ۱۵ میلیون دلار می‌باشد

پیشرفت واقعی پروژه مطابق با برنامه زمان‌بندی به شرح زیر می‌باشد:

| ردیف | شرح          | واقعی   |
|------|--------------|---------|
| ۱    | طراحی بنیادی | ۱۰۰ %   |
| ۲    | طراحی تفصیلی | ۹۷.۱۷%  |
| ۳    | تدارکات      | ۸۰.۱۴%  |
| ۴    | اجرا         | ۶۰.۳ %  |
|      | کل           | ۸۳.۲۲ % |

#### ۴.۷.۲ واحد ایزومریزاسیون

این واحد به منظور افزایش درجه آرام‌سوزی (عدد اکتان) نفتای سبک طراحی شده است. این فرآیند که در مجاورت کاتالیست و گاز هیدروژن انجام می‌شود، امکان تولید بنزین مرغوب‌تر به واسطه تغییر در ساختار مولکولی هیدروکربورهای خطی (درجه آرام‌سوزی پایین) به هیدروکربورهای شاخه‌دار (درجه آرام‌سوزی بالا) را فراهم می‌نماید. بنزین تولیدی در این طرح با ترکیبات شاخه‌دار (ایزو پارافینی) بر خلاف سایر منابع تولیدی بنزین پالایشگاه با ترکیبات حلقوی زیاد، به عنوان مرغوب‌ترین بنزین تولیدی پالایشگاه‌ها محسوب می‌شود. ویژگی شاخص بنزین تولیدی طرح، عاری بودن از ترکیبات الفین، آروماتیک، تولوئن و بنزن می‌باشد.

به منظور اخذ لیسانس، طراحی بنیادی و خرید کاتالیست نیز با شرکت‌های خارجی مکاتبات فراوانی صورت پذیرفت و نهایتاً قرارداد خرید لیسانس و طراحی بنیادی منعقد گردید. برآورد هزینه کل این پروژه بالغ بر ۴۵ میلیون دلار می‌باشد.

#### ۴.۷.۳. واحد گوگردزدایی از محصولات میان تقطیر:

در این شرکت پالایشی احداث واحد تصفیه هیدروژنی نفت گاز و واحدهای جانبی مورد نیاز به منظور ارتقاء کیفی تولید نفت گاز مطابق استاندارد یورو ۵ (حداکثر گوگرد ۱۰ پی پی ام وزنی) و همچنین کاهش اثرات و پیامدهای زیست محیطی مد نظر قرار گرفته است. هدف از احداث واحد فوق، افزایش مرغوبیت نفت گاز با کاهش ترکیبات گوگردی می باشد. در این فرآیند علاوه بر کاهش میزان گوگرد، عدد ستان نفت گاز تصفیه شده نیز بین ۲ تا ۵ واحد افزایش می یابد.

در شرایط عملیاتی فعلی، کل نفت گاز پالایشگاه (با خوراک ۶۰۰۰۰ بشکه در روز) به میزان ۲۶۰۰۰ بشکه در روز بوده که میزان گوگرد نفت گاز نهایی آن در محدوده ۶۰۰۰ تا ۸۵۰۰ پی پی ام وزنی متغیر است که با اجرایی شدن طرح مورد اشاره، حداکثر میزان گوگرد نفت گاز تولیدی به کمتر از ۱۰ پی پی ام وزنی کاهش می یابد. قرارداد اخذ لیسانس، تامین کاتالیست، طراحی بنیادی و عملیات اجرایی منعقد شده است و برآورد مالی طرح مبلغ ۱۹۱.۴ میلیون دلار می باشد. ضمناً احداث و طراحی واحدهای جانبی شامل واحد آب ترش، واحد تصفیه گاز با آمین، واحد بازیافت گوگرد، تامین اقلام یوتیلیتی، واحد تصفیه پساب صنعتی، مشعل جدید و غیره نیز از ملزومات این پروژه می باشد.

#### ۴.۷.۴. کاهش و کیفی سازی نفت کوره:

این طرح به منظور کاهش نفت کوره و افزایش محصولات با ارزش تر مثل گازوئیل می باشد و شرکت ODCC به عنوان مشاور مطالعه طراحی مفهومی انتخاب گردیده است. برآورد مالی طرح مبلغ ۳۵ میلیون دلار می باشد.

#### ۴.۷.۵. واحد هیدروژن سازی:

این طرح به منظور تامین هیدروژن مورد نیاز واحد تصفیه هیدروژنی نفت گاز و TGT در دست اقدام می باشد. در این خصوص ثبت خدمات (انتخاب و خرید لایسنس) انجام شده است. برآورد مالی طرح ۲۸.۷ میلیون دلار می باشد.

#### ۴.۷.۶. احداث خط انتقال برق ۲۳۰ کیلو ولت:

این طرح به منظور تامین برق مورد نیاز طرح های توسعه ای جدید در دست اقدام می باشد و در حال انجام مطالعات اولیه می باشد. برآورد مالی طرح ۱۲ میلیون دلار می باشد.

## ۵. منابع، ریسکها و روابط:

### ۵.۱. منابع مالی در اختیار شرکت:

در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹، شرکت وجوه نقدی معادل ۵۱۲٫۴۲۹ میلیون ریال، سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت معادل ۱۰۴۷۸٫۲۷۰ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری معادل ۱٫۶۸۷٫۵۶۱ میلیون ریال، مجموع دارایی‌های جاری معادل ۲۰٫۶۱۰٫۷۱۵ میلیون ریال و سود سپرده بانکی معادل ۲٫۶۰۷٫۶۵۹ میلیون ریال می‌باشد. منابع مالی در دسترس شرکت بواسطه تامین خوراک برخی صنایع همجوار و فروش بورسی فرآورده‌های ویژه تامین می‌گردد.

### ۵.۲. مدیریت ریسک مالی:

مدیریت شرکت، برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی، آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و ریسک سایر قیمت‌ها)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. مدیریت شرکت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد. مدیریت شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق توزیع مناسب سود سهام جهت کاهش ریسک نقدینگی و اخذ ضمانت‌نامه‌های معتبر بانکی از مشتریان اعتباری و بازنگری در فرآیند تولید و همچنین ارزیابی موقعیت فعلی شرکت با سایر رقبا می‌باشد.

#### ۵.۲.۱. ریسک بازار:

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند. هیچگونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارز، موارد زیر را بکار می‌گیرد:

#### ۵.۲.۱.۱. مدیریت ریسک ارز:

معاملات شرکت در خصوص خرید نفت خام و همچنین فروش پنج فرآورده‌های اصلی و سوخت هوایی بر اساس نرخ تسعیر ارز در سامانه نیما تعیین و قیمت‌گذاری می‌شود. و با توجه به اینکه قیمت‌های نفت خام و فرآورده‌ها متاثر از نرخ‌های جهانی نفت خام می‌باشند، لذا افزایش نرخ تسعیر بهای خرید نفت خام از طریق افزایش نرخ فروش فرآورده‌ها پوشش داده می‌شود. بنابراین نوسانات نرخ ارز تاثیر قابل ملاحظه‌ای در عملکرد شرکت نداشته است.

#### ۵.۲.۱.۲. ریسک سایر قیمت‌ها:

بخشی از منابع نقدی شرکت جهت افزایش سودآوری صرف خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در اوراق بهادار با درآمد ثابت (تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار) شده است. با توجه به ماهیت فعالیت این نوع صندوق‌ها و مبلغ سرمایه‌گذاری در این صندوق‌ها در این شرکت، نوسان قیمت اوراق بهادار تاثیر ناچیزی بر وضعیت مالی شرکت خواهد داشت. لذا تجزیه و تحلیل حساسیت نسبت به نوسان قیمت این گونه دارایی‌ها ارائه نشده است.

#### ۵.۲.۲. مدیریت ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. اعتبار مشتریان به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تاییدشده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌ها و الزام به فروش فرآورده‌ها در شرکتهای بورس انرژی و بورس کالای ایران کنترل و کاهش می‌یابد. دریافتی‌های تجاری شامل طلب از شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران می‌باشد. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت در خصوص فروش‌های اعتباری وثیقه لازم و کافی به صورت مستقیم یا از طریق شرکتهای بورس انرژی و بورس کالای ایران اخذ می‌نماید.

#### ۵.۲.۳. مدیریت ریسک نقدینگی:

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

۶. نتایج عملیات و چشم انداز ها :

۶.۱ بررسی عملکرد مالی شرکت:

| ۶.۱.۱. صورت وضعیت مالی |                   |                   | دارایی ها                             |
|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|
| ۱۳۹۶/۱۲/۲۹             | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹        | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹        |                                       |
|                        |                   |                   | <b>دارایی های غیر جاری:</b>           |
| ۸۲۴,۴۴۸                | ۱,۴۴۳,۳۱۱         | ۳,۱۸۰,۲۹۵         | دارایی های ثابت مشهود                 |
| ۱۹۲                    | ۲۹۱,۰۵۷           | ۳۸۱,۸۸۸           | دارایی های نامشهود                    |
| ۱۲۰,۰۰۰                | ۱,۲۹۳,۳۹۴         | ۲,۸۷۰,۳۴۹         | سرمایه گذاری های بلند مدت             |
| ۲۴,۶۵۶                 | ۲۲۱,۱۱۶           | ۱۰۸,۴۳۲           | دریافتنی های بلند مدت                 |
| ۱۵,۰۰۰                 | ۱۵,۱۵۰            | ۱۷,۶۵۰            | سایر دارایی ها                        |
| <b>۹۸۴,۲۹۶</b>         | <b>۳,۲۶۴,۰۲۸</b>  | <b>۶,۵۵۸,۶۱۴</b>  | <b>جمع دارایی های غیر جاری</b>        |
|                        |                   |                   | <b>دارایی های جاری:</b>               |
| ۸۳۰,۲۳۸                | ۱۳۰,۵۸۱           | ۷۶۱,۱۵۳           | پیش پرداخت ها                         |
| ۳,۵۱۵,۲۰۱              | ۹,۲۳۲,۷۵۱         | ۷,۱۷۱,۳۰۲         | موجودی مواد و کالا                    |
| ۵۰۹,۸۳۷                | ۳۵۷,۲۴۶           | ۱,۶۸۷,۵۶۱         | دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها |
| ۸,۵۵۷,۵۳۰              | ۸,۱۳۳,۸۸۴         | ۱۰,۴۷۸,۲۷۰        | سرمایه گذاری های کوتاه مدت            |
| ۵۴۷,۲۵۰                | ۵۵۸,۸۵۹           | ۵۱۲,۴۲۹           | موجودی نقد                            |
| <b>۱۳,۹۶۰,۰۵۶</b>      | <b>۱۸,۴۱۳,۳۲۱</b> | <b>۲۰,۶۱۰,۷۱۵</b> | <b>جمع دارایی های جاری</b>            |
| <b>۱۴,۹۴۴,۳۵۲</b>      | <b>۲۱,۶۷۷,۳۴۹</b> | <b>۲۷,۱۶۹,۳۲۹</b> | <b>جمع دارایی ها</b>                  |
|                        |                   |                   | <b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>         |
|                        |                   |                   | <b>حقوق مالکانه</b>                   |
| ۱,۰۲۷,۵۴۹              | ۱,۰۲۷,۵۴۹         | ۱,۰۲۷,۵۴۹         | سرمایه                                |
| ۱۰۲,۷۵۵                | ۱۰۲,۷۵۵           | ۱۰۲,۷۵۵           | اندوخته قانونی                        |
| ۹۴۹,۳۷۵                | ۲,۵۵۹,۳۴۸         | ۲,۸۶۱,۵۴۱         | سایر اندوخته ها                       |
| ۶,۸۰۲                  | ۳,۷۵۷,۲۳۹         | ۱,۸۹۳,۴۸۷         | سود (زیان) انباشته                    |
| <b>۲,۰۸۶,۴۸۱</b>       | <b>۷,۴۴۶,۸۹۱</b>  | <b>۵,۸۸۵,۳۲۲</b>  | <b>جمع حقوق مالکانه</b>               |
|                        |                   |                   | <b>بدهی ها</b>                        |
|                        |                   |                   | <b>بدهی های غیر جاری</b>              |
| ۱,۴۳۷,۲۵۰              | ۱,۹۲۶,۸۳۶         | ۲,۶۶۳,۶۸۵         | پرداختنی های بلند مدت                 |
| ۵۳۹,۲۶۳                | ۵۲۳,۶۹۸           | ۶۷۲,۹۷۱           | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       |
| <b>۱,۹۷۶,۵۱۳</b>       | <b>۲,۴۵۰,۵۳۴</b>  | <b>۳,۳۳۶,۶۵۶</b>  | <b>جمع بدهی های غیر جاری</b>          |
|                        |                   |                   | <b>بدهی های جاری:</b>                 |
| ۶,۸۴۶,۴۴۸              | ۶,۶۶۱,۳۰۱         | ۱۴,۰۸۰,۹۰۶        | پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها |
| ۴۴۳,۷۴۳                | ۱,۲۱۴,۲۹۴         | -                 | مالیات پرداختنی                       |
| ۴۰,۶۷۳                 | ۴۰,۲۴۴            | ۵۵,۹۱۷            | سود سهام پرداختنی                     |
| ۳,۰۷۵,۰۲۱              | ۳,۱۲۸,۷۵۳         | ۲,۸۱۶,۸۶۵         | ذخایر                                 |
| ۴۷۵,۴۷۳                | ۷۳۵,۳۳۲           | ۹۹۳,۶۵۳           | پیش دریافت ها                         |
| ۱۰,۸۸۱,۳۵۸             | ۱۱,۷۷۹,۹۲۴        | ۱۷,۹۴۷,۳۴۲        | جمع بدهی های جاری                     |
| <b>۱۲,۸۵۷,۸۷۱</b>      | <b>۱۴,۲۳۰,۴۵۸</b> | <b>۲۱,۲۸۳,۹۹۷</b> | <b>جمع بدهی ها</b>                    |
| <b>۱۴,۹۴۴,۳۵۲</b>      | <b>۲۱,۶۷۷,۳۴۹</b> | <b>۲۷,۱۶۹,۳۲۹</b> | <b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>     |

### ۶.۱.۲. گزارش مقایسه ای صورت سود و زیان

| سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | شرح                                   |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| میلیون ریال                     | میلیون ریال                     | میلیون ریال                     |                                       |
| ۳۹,۰۹۵,۰۹۳                      | ۷۵,۹۵۲,۶۹۵                      | ۱۳۰,۱۷۹,۴۵۹                     | درآمدهای عملیاتی                      |
| (۳۶,۴۷۷,۶۰۶)                    | (۶۸,۰۰۷,۰۱۲)                    | (۱۲۳,۵۲۵,۰۲۹)                   | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی        |
| ۲,۶۱۷,۴۸۷                       | ۷,۹۴۵,۶۸۳                       | ۶,۶۵۴,۴۳۰                       | <b>سود ناخالص</b>                     |
| (۱,۲۱۶,۵۸۵)                     | (۱,۹۹۷,۵۱۲)                     | (۱,۸۷۰,۳۷۸)                     | هزینه‌های فروش، اداری و عمومی         |
| (۸۱,۳۶۶)                        | ۱,۰۴۰,۶۸۶                       | (۵,۴۲۶,۸۴۶)                     | سایر اقلام عملیاتی                    |
| (۱,۲۹۷,۹۵۱)                     | (۹۵۶,۸۲۶)                       | (۷,۲۹۷,۲۲۴)                     |                                       |
| ۱,۳۱۹,۵۳۶                       | ۶,۹۸۸,۸۵۷                       | (۶۴۲,۷۹۴)                       | <b>سود عملیاتی</b>                    |
| (۱۱,۸۷۵)                        | (۱۲,۰۲۶)                        | (۲۴,۰۶۸)                        | هزینه های مالی                        |
| ۵۰۲,۳۷۷                         | (۵۷۴,۶۴۲)                       | ۱,۶۷۴,۱۷۴                       | سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی   |
| ۱,۸۱۰,۰۳۸                       | ۶,۴۰۲,۱۸۹                       | ۱,۰۰۷,۳۱۲                       | سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| ۰                               | (۱,۰۳۵,۶۱۴)                     | ۰                               | مالیات بر درآمد                       |
| ۱,۸۱۰,۰۳۸                       | ۵,۳۶۶,۵۷۵                       | ۱,۰۰۷,۳۱۲                       | <b>سود خالص</b>                       |
|                                 |                                 |                                 | <b>سود پایه هر سهم:</b>               |
| ۱,۲۸۴                           | ۵,۲۷۱                           | (۶۲۶)                           | عملیاتی - ریال                        |
| ۴۷۸                             | (۴۸)                            | ۱,۶۰۶                           | غیرعملیاتی - ریال                     |
| ۱,۷۶۲                           | ۵,۲۲۳                           | ۹۸۰                             | سود پایه هر سهم - ریال                |

**۶.۱.۳. گزارش مقایسه ای مقدار تولید**

| نام محصول               | واحد اندازه گیری | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹       | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹       | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹       |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| حلال                    | متر مکعب         | ۳۹,۵۳۲           | ۶۳,۳۹۲           | ۱۴۰,۲۴۱          |
| سوخت سبک و سنگین جت     | متر مکعب         | ۹۳,۲۷۹           | ۸۰,۹۴۳           | ۹۲,۹۸۷           |
| بنزین معمولی            | متر مکعب         | ۵۶۵,۹۷۱          | ۵۲۶,۴۴۳          | ۴۱۶,۵۱۶          |
| نفت سفید                | متر مکعب         | ۵۷,۶۸۵           | ۷۶,۱۷۵           | ۸۸,۴۸۵           |
| نفت گاز                 | متر مکعب         | ۱,۱۹۱,۱۹۱        | ۱,۰۶۱,۷۸۱        | ۱,۰۹۹,۳۴۴        |
| نفت کوره                | متر مکعب         | ۵۴۳,۴۹۰          | ۵۷۸,۱۶۷          | ۶۴۱,۳۰۷          |
| گوگرد                   | متر مکعب         | ۲,۰۶۱            | ۱,۵۰۳            | ۱,۸۴۶            |
| وکیوم باتوم و انواع قیر | متر مکعب         | ۳۳۵,۴۹۹          | ۲۸۳,۳۸۱          | ۳۲۰,۸۶۹          |
| گاز مایع                | متر مکعب         | ۷۱,۹۹۵           | ۷۱,۹۹۶           | ۷۴,۵۷۰           |
| آیزوفید                 | متر مکعب         | ۱۵,۲۰۴           | ۲۶,۰۵۳           | ۳,۲۳۰            |
| آیزوریسایکل             | متر مکعب         | ۳۲,۰۲۹           | ۴۳,۰۶۲           | ۳۵,۶۹۷           |
| نفتا                    | متر مکعب         | ۱۸۱,۴۴۲          | ۷۵,۴۹۱           | ۲۱۴,۸۶۸          |
| <b>جمع</b>              |                  | <b>۳,۱۲۹,۳۷۸</b> | <b>۲,۸۸۸,۳۸۷</b> | <b>۳,۱۲۹,۹۶۰</b> |

| ۱.۴. گزارش مقایسه ای مقدار فروش |                  |            |            |            |
|---------------------------------|------------------|------------|------------|------------|
| نام محصول                       | واحد اندازه گیری | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ |
| حلال                            | متر مکعب         | ۳۰,۳۴۸     | ۵۵,۰۰۶     | ۱۴۶,۳۸۸    |
| سوخت سبک JP۴                    | متر مکعب         | ۱۷,۶۲۸     | ۱۲,۶۵۵     | ۱۵,۱۵۵     |
| سوخت سنگین ATK                  | متر مکعب         | ۷۴,۹۵۳     | ۷۲,۷۲۹     | ۷۹,۶۱۲     |
| بنزین معمولی                    | متر مکعب         | ۵۳۸,۵۹۲    | ۵۳۲,۳۴۶    | ۴۱۳,۰۷۸    |
| نفت سفید                        | متر مکعب         | ۵۴,۲۲۸     | ۵۰,۳۶۶     | ۶۰,۱۱۹     |
| نفت گاز                         | متر مکعب         | ۱,۲۴۹,۰۸۹  | ۱,۰۵۳,۲۸۷  | ۱,۰۹۶,۱۴۹  |
| نفت کوره و مالچ                 | متر مکعب         | ۵۶۵,۹۲۸    | ۴۹۹,۹۷۵    | ۶۴۵,۳۰۵    |
| گوگرد                           | متر مکعب         | ۲,۱۷۳      | ۸۷۸        | ۱,۷۷۰      |
| وکیوم باتوم و انواع قیر         | متر مکعب         | ۳۳۲,۴۲۸    | ۲۷۶,۷۸۳    | ۳۱۷,۰۴۱    |
| گاز مایع                        | متر مکعب         | ۷۲,۲۲۹     | ۷۱,۹۸۲     | ۷۴,۵۷۴     |
| آیزوفید                         | متر مکعب         | ۱۵,۲۰۴     | ۲۶,۰۵۳     | ۳,۲۳۰      |
| آیزورسایکل                      | متر مکعب         | ۲۶,۴۱۵     | ۳۹,۷۰۸     | ۳۶,۸۵۹     |
| نفتا                            | متر مکعب         | ۱۸۱,۴۴۰    | ۷۵,۴۹۱     | ۲۱۴,۸۶۸    |
| جمع                             |                  | ۳,۱۶۰,۶۵۵  | ۲,۷۶۷,۲۵۹  | ۳,۱۰۴,۱۴۸  |

| ۶.۱.۵. گزارش مقایسه ای مبلغ فروش |             |             |            |            |
|----------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| نام محصول                        | واحد        | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹  | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ |
| حلال                             | میلیون ریال | ۱,۳۷۷,۹۹۰   | ۱,۵۹۱,۶۸۸  | ۲,۰۴۴,۳۹۵  |
| سوخت سبک JP۴                     | میلیون ریال | ۸۸۸,۴۷۸     | ۳۷۲,۷۰۱    | ۲۰۶,۴۵۸    |
| سوخت سنگین ATK                   | میلیون ریال | ۳,۷۲۶,۰۳۵   | ۲,۰۸۸,۷۱۲  | ۱,۱۵۲,۹۰۴  |
| بنزین                            | میلیون ریال | ۲۳,۵۲۰,۴۷۹  | ۱۳,۸۱۹,۰۷۷ | ۵,۸۱۲,۸۵۵  |
| نفت سفید                         | میلیون ریال | ۲,۶۳۵,۶۱۶   | ۱,۸۳۸,۴۳۰  | ۹۷۷,۶۴۱    |
| نفت گاز                          | میلیون ریال | ۶۱,۰۷۹,۸۹۰  | ۳۲,۴۹۷,۹۹۴ | ۱۵,۸۰۰,۰۰۰ |
| نفت کوره                         | میلیون ریال | ۱۸,۳۴۵,۵۰۸  | ۱۲,۱۴۴,۴۰۰ | ۶,۹۹۵,۷۷۴  |
| گوگرد                            | میلیون ریال | ۲۲,۲۱۰      | ۹,۸۷۵      | ۸,۷۳۱      |
| وکیوم باتوم و انواع قیر          | میلیون ریال | ۸,۶۸۷,۷۶۹   | ۶,۰۴۴,۳۷۸  | ۲,۵۶۰,۵۷۶  |
| گاز مایع                         | میلیون ریال | ۱,۸۸۶,۰۹۹   | ۱,۲۷۷,۲۶۷  | ۷۰۱,۷۶۵    |
| آیزوفید                          | میلیون ریال | ۶۱۵,۹۱۱     | ۹۳۶,۲۴۸    | ۳۸,۳۸۹     |
| آیزورسیاکیل                      | میلیون ریال | ۱,۰۹۵,۱۲۲   | ۱,۰۱۱,۸۶۴  | ۴۴۶,۷۳۹    |
| نفتا                             | میلیون ریال | ۶,۲۹۸,۳۵۲   | ۲,۳۲۰,۰۶۱  | ۲,۳۴۸,۸۶۶  |
| جمع                              |             | ۱۳۰,۱۷۹,۴۵۹ | ۷۵,۹۵۲,۶۹۵ | ۳۹,۰۹۵,۰۹۳ |

۶.۱.۶ روند فروش و بهای تمام شده سالهای اخیر

| شرح                | ۱۳۹۲       | ۱۳۹۳       | ۱۳۹۴       | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۸        |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| مبلغ فروش          | ۵۷,۶۳۵,۰۲۹ | ۴۶,۰۶۷,۰۷۷ | ۲۹,۵۱۳,۹۴۳ | ۳۲,۰۳۰,۶۴۵ | ۳۹,۰۹۵,۰۹۳ | ۷۵,۹۵۲,۶۹۵ | ۱۳۰,۱۷۹,۴۵۹ |
| مبلغ بهای تمام شده | ۵۳,۲۴۸,۵۶۵ | ۴۵,۲۸۷,۵۵۳ | ۲۹,۴۳۴,۹۸۷ | ۲۹,۸۶۳,۷۱۸ | ۳۶,۴۷۷,۶۰۶ | ۶۸,۰۰۷,۰۱۲ | ۱۲۳,۵۲۵,۰۲۹ |

۶.۱.۷ سود ( زیان ) واقعی

| سال مالی | سود ( زیان ) هر سهم ( ریال ) | سود ( زیان ) ( میلیون ریال ) | سرمایه ( میلیون ریال ) |
|----------|------------------------------|------------------------------|------------------------|
| ۱۳۹۳     | ۳۶۴                          | ۳۷۴,۵۵۹                      | ۱,۰۲۷,۵۴۹              |
| ۱۳۹۴     | ۲۷۵                          | ۲۸۲,۸۵۸                      | ۱,۰۲۷,۵۴۹              |
| ۱۳۹۵     | ۱,۷۲۰                        | ۱,۷۶۷,۴۷۱                    | ۱,۰۲۷,۵۴۹              |
| ۱۳۹۶     | ۱,۷۶۲                        | ۱,۸۱۰,۰۳۸                    | ۱,۰۲۷,۵۴۹              |
| ۱۳۹۷     | ۵,۲۲۳                        | ۵,۳۶۶,۵۷۵                    | ۱,۰۲۷,۵۴۹              |
| ۱۳۹۸     | ۹۸۰                          | ۱,۰۰۷,۳۱۲                    | ۱,۰۲۷,۵۴۹              |

۶.۱.۸ تحلیل سود خالص

در دوره مزبور علی‌رغم افزایش نسبی میزان تولید و فروش نسبت به سال گذشته با افزایش سایر هزینه های عملیاتی مواجه شده ایم که عمده علت آن به بحث هزینه کاهش ارزش موجودی ها مربوط می باشد. همچنین سود خالص شرکت در سال جاری نسبت به سال گذشته ۷۵ درصد کاهش داشته است. اما با تدابیر خاص مدیریت سود سپرده های بانکی که شامل مالیات نمی باشد موجب تحقق سود نهایی شده است.

۶.۱.۹ سود تقسیمی

| سال  | سود نقدی هر سهم (ریال) | سود هر سهم (ریال) |
|------|------------------------|-------------------|
| ۱۳۹۳ | ۵۰                     | ۳۶۴               |
| ۱۳۹۴ | ۳۰                     | ۲۷۵               |
| ۱۳۹۵ | ۷۵                     | ۱,۷۲۰             |
| ۱۳۹۶ | ۶                      | ۱,۷۶۲             |
| ۱۳۹۷ | ۲,۵۰۰                  | ۵,۲۲۳             |

### ۶.۱.۱۰ تحلیل فروش

مشاهده می شود که ارزش فروش واقعی شرکت در دوره جاری در قیاس با عملکرد دوره مشابه سال گذشته ۷۱ درصد رشد داشته است، که این امر عمدتاً بابت افزایش مقدار فروش و همچنین تاثیر نرخ تسعیر ارز (سامانه نیما) بر نرخ فرآورده ها علی رغم کاهش نرخ فرآورده های اصلی در بازارهای جهانی بوده است.

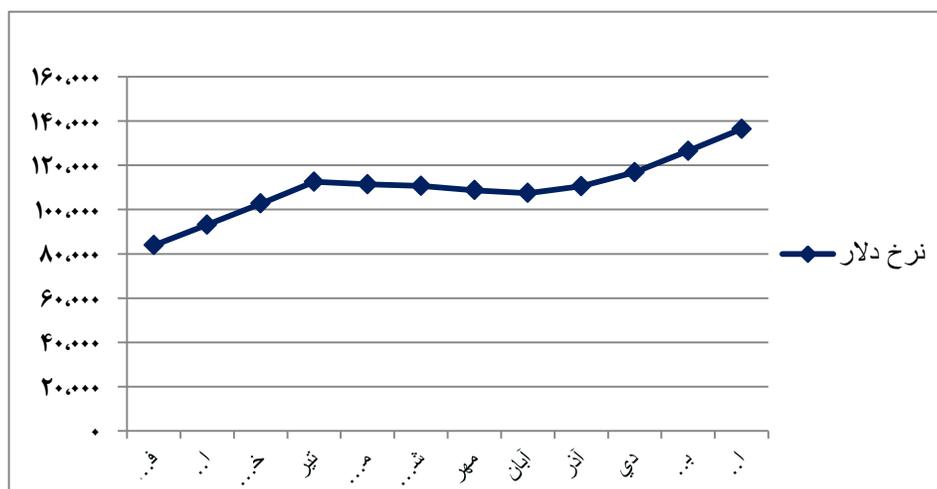
عوامل زیر از مهمترین دلایل افزایش درآمد عملیاتی شرکت بوده است:

(۱) افزایش مقدار فروش فرآورده های تولیدی: مقدار فروش فرآورده ها تاثیر مستقیم و با اهمیتی بر افزایش میزان درآمدهای عملیاتی شرکت دارد.

(۲) **افزایش نرخ تسعیر ارز:** نمودار زیر روند تغییرات نرخ تسعیر ارز، بر اساس اعلام بانک مرکزی و مصوبه شماره ۹۹۹۶۵/ت/۵۵۸۷۲ هـ مورخ ۱۳۹۷/۷/۲۲ هیات محترم وزیران که مقرر می دارد از ابتدای آبان ماه ۱۳۹۷ نرخ تسعیر ارز برای محاسبه قیمت خوراک پالایشگاه ها (نفت خام و میعانات گازی) و فرآورده های تحویلی از پالایشگاه ها به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران (پنج فرآورده اصلی و سوخت هوایی)، برابر با متوسط ماهانه نرخ ارز در سامانه نیما خواهد بود، را در سال ۱۳۹۸ نشان می دهد.

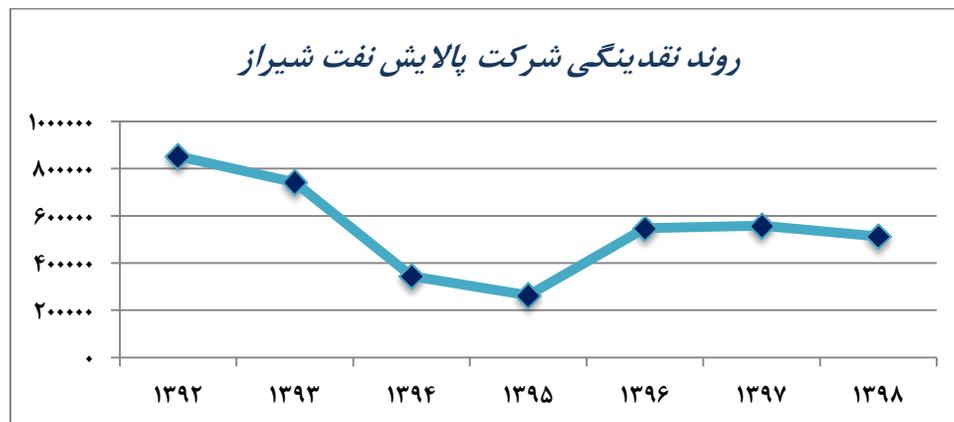
با توجه به قوانین تدوین شده جهت خرید نفت خام و همچنین فروش فرآورده های تولیدی به نرخ فوب خلیج فارس، انتظار می رود نوسانات نرخ ارز بر سودآوری شرکت تاثیر قابل توجهی داشته باشد. با توجه به اینکه بهای تمام شده و درآمدهای فروش تواما تحت تاثیر نوسان نرخ ارز قرار می گیرند، لذا هم پوشانی موضوع فوق تا حدودی نوسانات نرخ ارزی را تعدیل خواهد نمود.

همان طور که از روند نمودار مشخص است، نرخ ارز در سال ۱۳۹۸ روند افزایشی داشته است.



### ۶.۱.۱۱ تحلیل نقدینگی

روند تغییرات وجه نقد در نمودار زیر نمایش داده شده است. با در نظر گرفتن وضعیت مناسب نسبت‌های نقدینگی، شرایط نقدینگی شرکت مطلوب اما برای آتی نیازمند توجه می باشد. روند افزایشی سال ۱۳۹۷ به دلیل افزایش نقدینگی ناشی از افزایش سود سپرده‌های بانکی و فروش فراورده‌های ویژه می‌باشد و روند کاهشی وجه نقد طی سال‌های اخیر به دلیل انتقال وجه نقد به سپرده‌های بانکی جهت استفاده بهینه از منابع نقدی بوده است. شروع روند کاهشی در سال ۱۳۹۸ به جهت استفاده مدیریت شرکت بمنظور بخشی از پروژه‌های سرمایه‌ای در دست اجرا، می باشد و همچنین افزایش دریافتی‌های تجاری می باشد.



### ۶.۱.۱۲ تحلیل بهای تمام شده

اطلاعات هزینه‌های تولید شرکت در سال ۱۳۹۸ به شرح زیر می‌باشد:

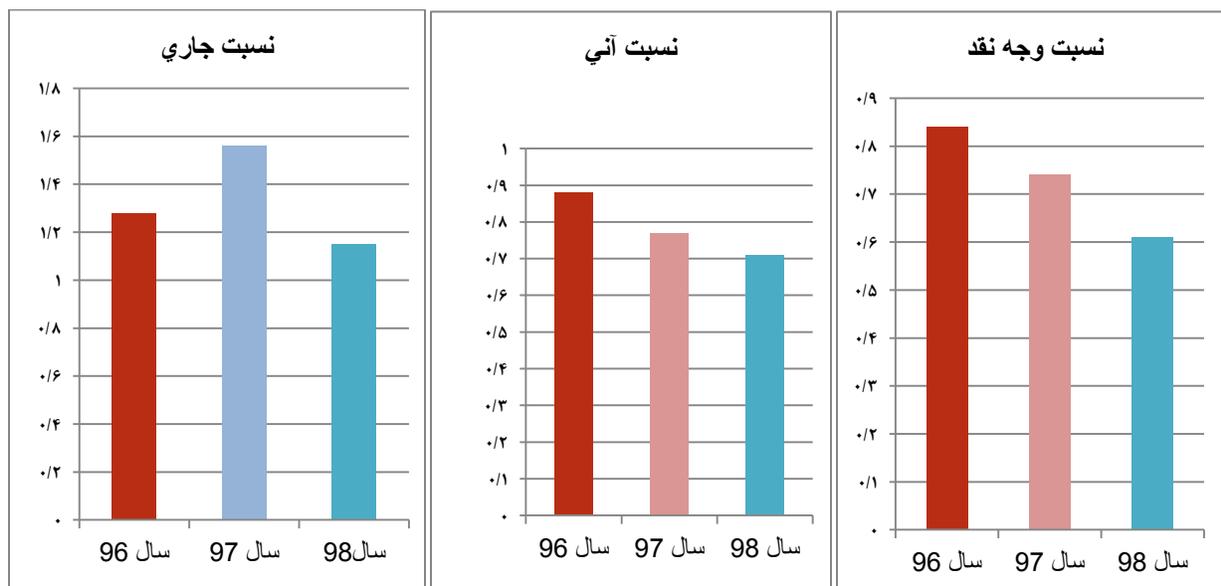
| نسبت از کل | مبلغ        | نوع هزینه |
|------------|-------------|-----------|
| ۰.۹۶۸      | ۱۲۲,۹۰۹,۰۵۲ | مواد      |
| ۰.۰۰۱      | ۱۸۶,۶۸۰     | دستمزد    |
| ۰.۰۳۱      | ۳,۹۱۳,۳۱۰   | سربار     |
| ۱.۰۰       | ۱۲۷,۰۰۹,۰۴۲ | جمع       |

مواد اولیه عمدتاً شامل نفت خام است که بخش اعظم بهای تمام شده تولید فرآورده‌های نفتی را تشکیل می‌دهد. بهای تمام شده شرکت در سال ۹۸ نسبت به سال قبل ۸۲ درصد افزایش داشته است و بخش عمده این افزایش ناشی از افزایش نرخ تسعیر ارز نسبت به سال گذشته علی‌رغم کاهش نسبی نرخ نفت خام و میعانات در بازارهای جهانی بوده است، که این امر باعث افزایش بهای تمام شده در سال جاری نسبت به سال قبل شده است.

۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به منتهی به سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

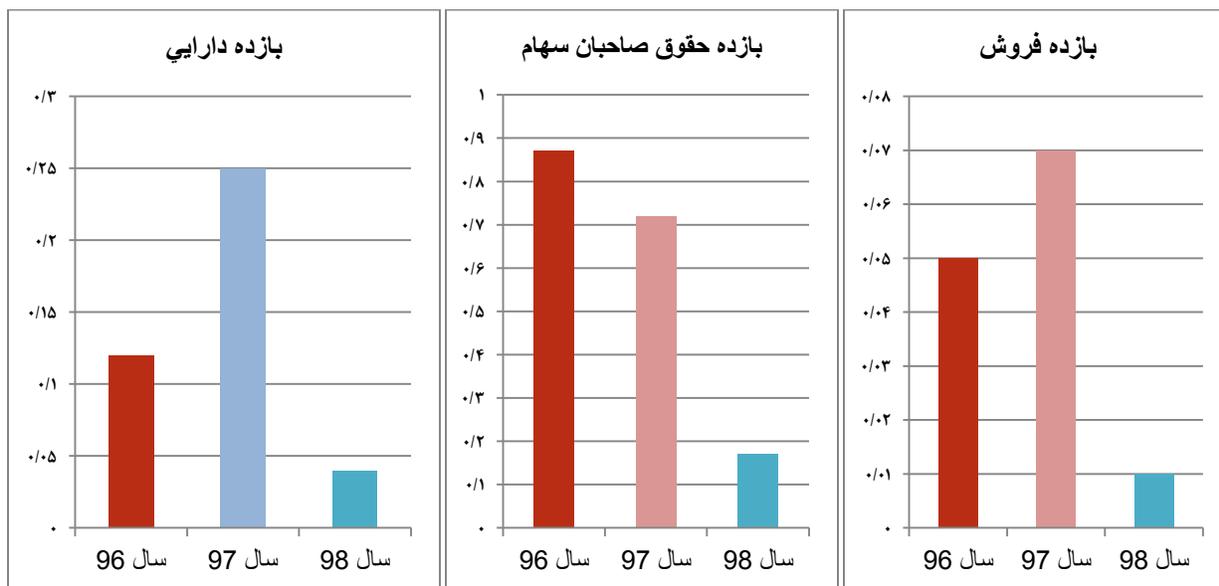
| شرح   | انواع نسبت                   | نوع نسبت      |
|---|------------------------------|---------------|
| نسبت دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری   | نسبت جاری                    | نسبت نقدینگی  |
| نسبت آنی ( دارایی جاری به غیر از موجودی کالا ، پیش‌پرداخت و سپرده سفارشات) به بدهی‌های جاری | نسبت آنی                     |               |
| نسبت سرمایه گذاری کوتاه مدت به اضافه موجودی نقد به بدهی‌های جاری                            | نسبت وجه نقد                 |               |
| نسبت سود خالص شرکت به جمع دارایی‌ها   | بازده دارایی (ROA)           | نسبت سود آوری |
| نسبت سود خالص شرکت به حقوق صاحبان سهام  | بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) |               |
| نسبت سود خالص شرکت به فروش شرکت   | بازده فروش                   |               |
| نسبت کل بدهی به کل دارایی   | نسبت بدهی                    | نسبت بدهی     |

| جدول مقایسه ای اهم نسبتهای مالی |        |        |                              |
|---------------------------------|--------|--------|------------------------------|
| سال ۹۶                          | سال ۹۷ | سال ۹۸ | شرح                          |
| ۱.۲۸                            | ۱.۵۶   | ۱.۱۵   | نسبت جاری                    |
| ۰.۸۸                            | ۰.۷۷   | ۰.۷۵   | نسبت آنی                     |
| ۰.۸۴                            | ۰.۷۴   | ۰.۶۱   | نسبت وجه نقد                 |
| ۰.۱۲                            | ۰.۲۵   | ۰.۰۴   | بازده دارایی (ROA)           |
| ۰.۸۷                            | ۰.۷۲   | ۰.۱۷   | بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) |
| ۰.۰۵                            | ۰.۰۷   | ۰.۰۱   | بازده فروش (حاشیه سود خالص)  |
| ۰.۸۶                            | ۰.۶۶   | ۰.۷۸   | نسبت بدهی                    |



#### ۶.۱.۱۴ تحلیل نسبت های نقدینگی

نسبت های نقدینگی نشان دهنده توانایی شرکت برای پاسخگویی به تعهدات کوتاه مدت می باشد. نسبت های نقدینگی شرکت در تمامی دوره های گذشته و جاری وضعیت مناسبی داشته و نشان دهنده این امر می باشد که شرکت از نظر پرداخت تعهدات کوتاه مدت در وضعیت مطلوبی می باشد. با توجه به نظر بسیاری از تحلیل گران که عدد مناسب برای نسبت جاری را " یک " تشخیص داده اند، عدد حاصل شده مربوط به شرکت مناسب است و می توان گفت بستانکاران یا اعتباردهندگان بالقوه با ریسک سوخت مطالباتشان مواجه نخواهند شد.



#### ۶.۱.۱۵ تحلیل نسبت‌های سودآوری

بررسی مقایسه‌ای نسبت بازده مجموع دارایی‌ها در سال جاری نسبت به سال قبل ناشی از کاهش سود خالص نسبت به مجموع دارایی‌ها بوده است .

بازده حقوق صاحبان سهام میزان کارایی یک شرکت در خلق سود خالص برای سهامداران را بررسی می‌کند. پس از بررسی این نسبت، بدلیل کاهش سود خالص در مقایسه با سال گذشته نسبت به حقوق صاحبان سهام می‌باشد .

#### ۶.۱.۱۶ تحلیل نسبت بدهی

این نسبت نشان دهنده اهمیت و نقش بدهی‌های شرکت در تامین و تحصیل جمع دارایی‌های شرکت است. با توجه به کمتر از "یک" بودن این نسبت در شرکت و بیان این‌که دارایی‌های شرکت بیشتر از بدهی‌های آن است، وضعیت شرکت مطلوب می‌باشد و بیانگر اطمینانی است که بستانکاران شرکت برای وصول مطالبات خود می‌توانند داشته باشند.

#### ۶.۱.۱۷ تحلیل هزینه‌های مالی

هزینه مذکور در دوره جاری به مبلغ ۲۴۰۶۸ میلیون ریال، عمدتاً مربوط به هزینه بهره خرید اقساطی جایگاه‌های سوخت از سازمان خصوصی‌سازی و کارمزدهای بانکی مربوطه می‌باشد.

### ۶.۳ برنامه‌های آینده شرکت

#### ۶.۳.۱ نرخ نفت خام، میعانات گازی و فرآورده‌های اصلی

متوسط قیمت نفت خام و میعانات گازی در سال ۱۳۹۸، ۵۶.۹۴ دلار به ازای هر بشکه بوده است. به موجب تصویب نامه شماره ۹۹۹۶۵/ت مورخ ۵۵۸۷۲ هـ مورخ ۱۳۹۷/۷/۲۲ هیات محترم وزیران، از ابتدای آبان ماه ۱۳۹۷ نرخ تسعیر ارز برای محاسبه قیمت خوراک پالایشگاه‌ها (نفت خام و میعانات گازی) و فرآورده‌های تحویلی از پالایشگاه‌ها به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران (پنج فرآورده اصلی و سوخت هوایی)، برابر با متوسط ماهانه نرخ ارز در سامانه نیما خواهد بود. پیش‌بینی می‌شود نرخ خرید نفت خام و مواد اولیه و نرخ فروش فرآورده‌های اصلی در سال آینده روند کاهشی داشته باشد.

#### ۶.۳.۲ نرخ فرآورده‌های ویژه

فرآورده‌های ویژه شرکت در بورس کالا و انرژی به فروش می‌رسد. به موجب اطلاعیه مدیریت عملیات بازار شرکت بورس کالای ایران مورخ ۱۳۹۷/۶/۱۱، کلیه محصولات فرآورده‌های نفتی از روز ۱۳۹۷/۶/۱۲ با سقف نوسان قیمت باز معامله می‌گردد، به موجب تصویب نامه شماره ۹۹۹۶۵/ت مورخ ۵۵۸۷۲ هـ مورخ ۱۳۹۷/۷/۲۲ هیات محترم وزیران، از ابتدای آبان ماه ۱۳۹۷ پالایشگاه‌ها مجاز شده اند فرآورده‌های ویژه خود را برای مصارف داخلی بر مبنای متوسط ماهانه نرخ تسعیر مورد عمل در سامانه نیما (به عنوان نرخ پایه) محاسبه یا مستقیماً صادر کنند. به این ترتیب به نظر می‌رسد نرخ فروش فرآورده‌های ویژه در سال آینده نسبت به سال جاری کاهش داشته باشد.

#### ۶.۳.۳ تولید

میزان تولید فرآورده‌ها در سال جاری بر مبنای ۳۶۵ روز کاری، ۱۲۹۳۷۸ مترمکعب بوده است. پیش‌بینی می‌شود در سال آینده، تولید در سطح ظرفیت عملی محقق گردد.

#### ۶.۳.۴ مقدار فروش

در خصوص میزان فروش در سال ۱۳۹۸ در مقایسه با سال گذشته ۱۳ درصد رشد را نشان می‌دهد. و پیش‌بینی می‌شود در سال آتی مقدار فروش نسبت به سال گذشته افزایش نسبی داشته باشد.

#### ۶.۳.۵ استمرار تولید و حفظ شرایط بهینه

 پالایش نفت خام و میعانات و تولید مطابق برنامه

 کاهش سوخت و ضایعات

 افزایش تولید فرآورده‌های با ارزش

 تولید مستمر و کاهش زمان بسته شدن واحدها

 اجرای برنامه‌های ممیزی‌های داخلی سیستم کیفیت، زیست محیطی، ایمنی و بهداشت حرفه‌ای

### ۶.۳.۶ کاهش مصرف انرژی

- مانیتورینگ و کاهش هوای اضافی کوره‌ها
- اندازه‌گیری ماهانه راندمان حرارتی کوره‌ها و دیگ‌های بخار
- افزایش آب مقطر برگشتی و مدیریت تله‌های بخار
- تخلیه زیر آب دائم برج خنک‌کننده از خط برگشتی
- کاهش فرکانس برق تولیدی از ۵/۵۱ هرتز به ۵/۵۰ هرتز
- تعویض عایق کاری کوره ۴۰۱ و ۲۰۲ با تکنولوژی جدید
- ترمیم عایق کاری خطوط بخار MP تا مخازن مواد سنگین
- ترمیم عایق کاری خطوط بخار HP از یوتیلیتی تا واحدها
- مدیریت مصرف انرژی
- استقرار و اجرای سیستم مدیریت انرژی ایزو ۵۰۰۰۱

### ۶.۳.۷ بهره‌برداری ایمن و پاک

- افزایش عملکرد بدون حادثه و حفظ سلامت کارکنان
- کاهش اثرات مخرب زیست محیطی
- آموزش HSE پیمانکاران و پرسنل رسمی

### ۶.۳.۸ افزایش رضایت مشتری و ذینفعان

- برآورده‌سازی انتظارات و پاسخ‌گویی به درخواست‌های مشتریان و ذینفعان
- جلب رضایت ذینفعان (کارکنان، سهامداران و ...)

### ۶.۳.۹ افزایش سود سهامداران

- افزایش نرخ سودآوری
- مدیریت هزینه‌های شرکت

### ۶.۳.۱۰ بهینه‌سازی کیفی فرآورده‌ها

- تولید مطابق استاندارد وزارت نفت
- بهبود کیفی سازی محصولات و فرآورده‌های نفتی از طریق اجرای پروژه‌های احداث واحد تقطیر در خلاء، ایزومریزاسیون و تصفیه
- هیدروژنی نفت گاز
- افزایش تعداد محصولات و فرآورده‌های نفتی

### ۶.۳.۱۱ توانمند سازی کارکنان

- ارتقاء سطح آموزش، تخصص و تعهد کارکنان
- جلب مشارکت کارکنان

### ۶.۳.۱۲ مدیریت خرید و موجودیها

- انجام خریدهای به موقع و با کیفیت مطلوب
- ساماندهی انبارها و موجودیها
- افزایش خرید تجهیزات و ماشین آلات ساخت داخل

### ۶.۳.۱۳ تسریع در تکمیل پروژه های در دست اقدام

- تسریع در اجرای پروژهها و درخواستهای فنی
- تعریف و اجرای طرحهای تحقیقاتی

### ۶.۳.۱۴ بهبود روشها

- اجرای برنامههای ممیزیهای داخلی سیستم کیفیت، زیست محیطی، ایمنی و بهداشت حرفه‌ای
- تداوم برنامههای استقرار سیستم اطلاعات مدیریت (( MIS ))
- پیگیری برنامههای استقرار سیستم جامع انفورماتیک (( MASTERPLAN ))
- تدارک نرم افزارهای کاربردی مورد نیاز بخشهای عملیاتی، مهندسی و مدیریتی
- پیاپی سازی سیستم مدیریت امنیت اطلاعات (( ISMS ))
- جاری سازی سیستم مدیریت انرژی
- برگزاری جلسات دوره‌ای کارگروه تخصصی انرژی
- بهبود رضایت‌مندی مشتریان، کارکنان و سایر طرفهای ذینفع
- بررسی و کنترل مداوم میزان ضایعات غیرمجاز

## ۷. اطلاعات تماس با شرکت

آدرس دفتر مرکزی و پالایشگاه: شیراز- کیلومتر ۲۲ جاده شیراز- اصفهان، شرکت پالایش نفت شیراز

تلفن: ۰۷۱-۳۸۲۱۷۵۶۱-۹

نمابر: ۰۷۱-۳۸۲۱۸۲۸۲

کدپستی: ۷۳۴۱۹- ۹۱۴۷۵

سایت اینترنتی: [www.sorc.ir](http://www.sorc.ir)

پست الکترونیک: [info@sorc.ir](mailto:info@sorc.ir)

