

## بیانیه ثبت

موضوع ماده 22 قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب 1384)

فرم ب - 2/1

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه  
شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)

استان و شهر محل ثبت و شماره ثبت شرکت:  
استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت 64473

دفتر مرکزی: تهران، خیابان ولیعصر بالاتر از میرداماد، خیابان تابان، شماره 68، صندوق پستی: 6591 و 14155/6589  
کد پستی: 1968913751 تلفن: 82120 نمابر: 82121

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار [10285]

ثبت شده در [1385 /12 /06]

### تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

## شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)

3,024,000,000 سهم عادی 1,000 ریالی

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار، یا به سایت رسمی شرکت به آدرس [www.arpc.ir](http://www.arpc.ir) مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)، در تاریخ 30 فروردین 1378 در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت مواد و محصولات شیمیایی با نماد شاراک مورد معامله قرار می‌گیرد.

### فهرست مطالب

صفحه	عنوان
2 - 5	1- تشریح طرح افزایش سرمایه
6 - 23	2- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
24 - 25	3- تحلیل عوامل ریسک
26	4- پذیره نویسی سهام
26	5- سایر اطلاعات با اهمیت

## 1- تشریح طرح افزایش سرمایه

### 1-1- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

#### 1-1-1- اصلاح ساختار مالی و کاهش ریسک مالی ترازنامه:

با توجه به نامناسب بودن نسبتهای مالی (خصوصاً نسبت آنی، نسبت حقوق مالکانه و نسبتهای سودآوری) و روند نزولی آنها طی سنوات اخیر (باستثنای سال 1394 که افزایش نسبی برخی از نسبتهای مالی سال مذکور ناشی از سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در شرکت پتروشیمیان بوده است) و همچنین نامناسب بودن وضعیت سرمایه در گردش، حقوق مالکانه و اهرم شرکت در مقایسه با سایر شرکتهای فعال در صنعت پتروشیمی کشور به شرح جدول ذیل، شرکت از ساختار مالی مناسبی برخوردار نبوده و انجام افزایش سرمایه در اصلاح ساختار مالی شرکت (حفظ و بهبود نسبتهای نقدینگی و سرمایه در گردش فعلی، افزایش و بهبود نسبتهای اهرمی (سرمایه گذاری)، افزایش و بهبود نسبتها و جریان سودآوری و افزایش و بهبود نسبت حقوق مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه) و کاهش ریسک مالی ترازنامه، مفید و مناسب خواهد بود. توضیح اینکه اطلاعات مندرج در جدول ذیل، از صورتهای مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به 31 شهریور 1395 استخراج گردیده است.

نام شرکت	سرمایه در گردش	سرمایه	سود خالص	حقوق صاحبان سهام به داراییها (حقوق مالکانه)	سود خالص به سرمایه (اهرم مالی)
پتروشیمی فن اوران	(2,119)	950,000	755,833	30	80
پتروشیمی خارک	1,858,395	2,000,000	1,626,476	35	81
پتروشیمی مارون	(5,590,775)	4,000,000	5,940,323	27	149
پتروشیمی جم	(2,219,529)	9,600,000	7,354,220	40	77
پتروشیمی تبریز	4,373,162	4,982,000	866,970	57	17
پتروشیمی کرمانشاه	(1,939,868)	3,529,200	808,193	45	23
پتروشیمی خراسان	2,293,175	1,789,912	776,251	53	43
جمع	(1,227,559)	26,851,112	18,128,266	287	470
میانگین	(175,366)	3,835,873	2,589,752	41	67
پتروشیمی شازند (حالت فعلی)	2,797,614	3,600,000	1,272,157	44	35
پتروشیمی شازند (حالت پرداخت وجوه سپرده شده بانکی جهت شروع طرح نفت نیک قشم)	1,357,614	5,040,000	1,272,157	43	25

نسبت های مالی مقایسه ای:

شرح	1395/06/31	1394	1393	1392	1391
نسبت جاری	1.29	1.74	1.15	1.42	1.17
نسبت آنی	0.72	0.99	0.47	0.72	0.74
فروش به داراییهای ثابت	1.92	4.26	3.3	6.97	5.79
سود به کل دارایی	0.07	0.3	0.21	0.33	0.25
سود ناویژه به فروش	0.17	0.2	0.21	0.21	0.28
سود عملیاتی به فروش	0.10	0.13	0.16	0.16	0.21
سود عملیاتی به کل سود	0.84	0.55	1.06	1.05	1.09
نسبت حقوق مالکانه	0.44	0.55	0.45	0.48	0.39

افزایش نسبت جاری و نسبت سریع در سال 1394 به دلیل فروش سهام شرکت پتروشیمی سازند و افزایش موجودی نقد شرکت (شرح یادداشت توضیحی 1-29 صورتهای مالی سال 1394) می باشد.

2-1-1- استفاده بهینه از وجه نقد و جلوگیری از خروج آن و در نتیجه پیشگیری از تحمیل هزینه مالی و تقویت بنیه

مالی شرکت:

نقدینگی به عنوان شریان حیات مالی شرکت و مدیریت نقدینگی به عنوان یکی از ضرورت های بقای شرکت است که برخورد انفعالی با موضوع نقدینگی، حیات مالی شرکت را با خطر مواجه می سازد. با توجه به نیاز مبرم شرکت به نقدینگی جهت خرید مواد اولیه (نفثا) مورد نیاز (که بخش عمده ای از هزینه های جاری شرکت را شامل می گردد) بدلیل تغییر نحوه خرید از پالایشگاهها از روش اعتباری به نقدی، پرداخت حقوق و مزایای کارکنان و سایر هزینه های جاری شرکت، عدم انجام افزایش سرمایه و صرف نقدینگی شرکت جهت پرداخت مطالبات سهامداران بابت سود سهام، ضمن کاهش نسبتهای نقدینگی و سرمایه در گردش، شرکت را ناچار به اخذ تسهیلات از بانکها جهت تامین نقدینگی و سرمایه در گردش مورد نیاز به منظور خرید مواد اولیه، پرداخت هزینه حقوق و مزایای کارکنان و سایر هزینه های جاری می نماید که این موضوع موجب تحمیل هزینه های مالی به شرکت و کاهش سود سنوات آتی خواهد گردید. همچنین خروج وجه نقد باعث کاهش توان شرکت جهت افزایش بهره وری و رقابت در بازار خواهد گردید. در این راستا با استفاده بهینه از وجه نقد و جلوگیری از خروج آن از شرکت از طریق انجام افزایش سرمایه، موجبات حفظ و تقویت نقدینگی و سرمایه در گردش و بهبود جایگاه شرکت در صنعت، فراهم خواهد گردید.

3-1-1-1- کاهش بدهی:

بهینه بودن ساختار سرمایه شرکتها یکی از مهمترین عوامل موثر بر ارزش سهام آنها می باشد افزایش بیش از حد ابزار اهرمی به نام "بدهی" می تواند از یک طرف منجر به افزایش بازده سهامداران و از طرف دیگر افزایش ریسک تجاری گردد. از این رو ایجاد تعادل بین میزان تامین مالی از طریق بدهی و حقوق صاحبان سهام و به عبارت دیگر موازنه بین ریسک و بازده از اهمیت بسیار بالایی برخوردار می باشد.

4-1-1-1- افزایش کیفیت و سودمندی اطلاعات و در نتیجه بهبود و افزایش شفافیت صورتهای مالی.

5-1-1-1- بهبود و افزایش وضعیت حد اعتباری شرکت نزد بانکها، موسسات مالی و تامین کنندگان.

6-1-1-1- افزایش و توسعه فعالیتهای تجاری با توجه به ظرفیت های موجود.

2-1- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق 3,024,000 میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

دلایل تغییرات در برآورد	تغییرات در برآورد	برآورد قبلی (میلیون ریال) در تاریخ .....	آخرین برآورد (میلیون ریال) در تاریخ 1395/08/07	شرح	
-	-	-	3,024,000	افزایش سرمایه	منابع
-	-	-	3,024,000	جمع منابع	
-	-	-	3,024,000	اصلاح ساختار مالی و حفظ و بهبود نقدینگی و سرمایه در گردش	مصارف
-	-	-	3,024,000	جمع مصارف	

3-1-3- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ 5,040,000 میلیون ریال به مبلغ 8,064,000 میلیون ریال، از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- افزایش سرمایه به مبلغ 3,024,000 میلیون ریال (معادل 60 درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران تأمین می گردد.

## 4-1- تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

نقش محوری سرمایه در دنیای تجارت امروز بر هیچ کسی پوشیده نیست یکی از مهمترین ملزومات هر فعالیت اقتصادی فراهم کردن منابع مالی مورد نیاز است. قطعاً شناسایی راه‌های مختلف تأمین مالی و بهره‌گیری از ابزارهای مناسب مالی، مدیریت را در اتخاذ تصمیمات صحیح‌تر و کسب منافع بیشتر یاری خواهد نمود. منابع تأمین مالی به دو بخش منابع مالی داخلی و منابع مالی خارجی تقسیم می‌شود. در بخش منابع داخلی، شرکت از محل سود کسب شده اقدام به تأمین مالی می‌کند. یعنی به جای تقسیم سود بین سهامداران، سود را در فعالیت‌های عمدتاً عملیاتی شرکت جهت کسب بازدهی بیشتر به کار می‌گیرد. در بخش منابع خارجی نیز شرکت از محل بدهی‌ها (استقراض) و انتشار سهام اقدام به تأمین مالی می‌کند.

یکی از اهداف مدیران شرکت کاهش هزینه سرمایه و در نتیجه بیشینه نمودن ثروت سهامداران خود می باشد و ساختار مالی یکی از ابزارهای موثر مدیران جهت مدیریت هزینه سرمایه است. این ساختار زمانی بهینه می‌گردد که مدیران بتوانند هزینه سرمایه شرکت را به حداقل برسانند. ساختار مالی در واحدهای اقتصادی، در واقع نحوه استقرار ارزش دارائی‌ها و بدهی‌ها در ترازنامه می باشد. چنانچه خالص دارائی‌ها منهای بدهیها (حقوق صاحبان سهام) ثابت فرض گردد، چگونگی استقرار این ارقام یعنی دارائی‌ها و بدهی‌ها در ترازنامه می‌تواند ساختار مالی یک واحد اقتصادی را نامناسب نموده و تاثیر جدی بر روند سودآوری و رشد شرکت داشته باشد.

از آنجا که بازده دارائی‌های بلند مدت معمولاً تدریجی بوده و طی سالهای آتی عاید می‌گردند، لذا در یک ساختار مالی مناسب؛ دارائی‌های بلند مدت از محل سرمایه یا بدهی‌های بلند مدت تحصیل می‌گردد به طوری که تحصیل دارائی‌های بلند مدت تاثیری بر بدهی‌های جاری نداشته باشد. در غیر این صورت اگر دارائی‌های بلند مدت از محل بدهی‌های جاری تحصیل گردند، دیر یا زود واحد اقتصادی برای باز پرداخت بدهی‌های جاری ناچار به فروش اموال دیگری خواهد شد که خود موجب محدود شدن فعالیت‌های عملیاتی و در نتیجه کاهش سود می‌گردد. بنابراین ساختار مالی نامناسب نه تنها حفظ شرایط موجود را امکان پذیر نخواهد کرد بلکه بسته به شدت درهم ریختگی، ممکن است واحد اقتصادی را مجبور به تحمل زیان نیز بنماید.

اصولاً مرتبط نمودن و متناسب نمودن ساختار مالی، مستقیماً موجب افزایش سود شرکت نمی‌گردد لیکن یک ساختار مالی مطلوب موجب می‌گردد تا مدیریت در سایه آن بتواند تعهدات شرکت در رابطه با سود را محقق سازد. اگر چه بررسی ساختار مالی واحدهای اقتصادی از دیدگاه‌های مختلفی صورت می‌گیرد. لیکن هدف اصلی از این بررسی‌ها، عمدتاً تشخیص و پیش بینی توان واحد اقتصادی در پرداخت دیون از یک سو و قابلیت سودآوری آن سوی دیگر است در هر حال آنچه مسلم است مدیریت یک واحد اقتصادی به تمامی نسبت‌های مالی و کلیت آن نظر دارد و می‌کوشد تا ساختار مالی واحد، از تمام جنبه‌های با اهمیت مطلوب گردد.

گزینه‌های محتمل جهت اصلاح ساختار مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

گزینه اول: استقراض و ایجاد بدهی:

یکی از گزینه‌های محتمل برای اصلاح ساختار مالی، ایجاد بدهی و تزریق آن به سرمایه در گردش است که یکی از معمول‌ترین و در دسترس‌ترین راه‌های آن دریافت تسهیلات از بانکها و موسسات مالی و اعتباری می باشد لیکن اخذ و استفاده از تسهیلات مالی ضمن اثر گذاری منفی بر روی نسبت‌های جاری و آنی شرکت باعث بالا رفتن اهرم و هزینه مالی و کاهش سود شرکت می‌گردد و در نتیجه سود اصلی بجای سهامداران متوجه بانکها و موسسات مالی و اعتباری می‌گردد.

گزینه دوم: فروش دارائی‌های بلند مدت:

فروش دارائی‌های بلند مدت و تزریق وجوه حاصل از آن به سرمایه در گردش، یکی از طرق محتمل برای اصلاح ساختار مالی است. با توجه به قابل ملاحظه نبودن دارائی‌های بلند مدت شرکت (سرمایه گذاری‌های بلند مدت) و همچنین عدم وجود خریدار جهت آنها، فروش دارائی‌های بلند مدت برای اصلاح سرمایه در گردش نیز عملی نمی‌باشد.

گزینه سوم: افزایش سرمایه:

با عنایت به غیر عملی بودن و به صرفه نبودن گزینه‌های اول و دوم، تنها راه پیش رو جهت اصلاح ساختار مالی شرکت، افزایش سرمایه می باشد.

## 2- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

### 2-1- پیش بینی سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

سال 1402		سال 1401		سال 1400		سال 1399		سال 1398		سال 1397		سال 1396		سال 1395		یادداشت	شرح
با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض		
29,354,605	29,354,605	30,438,688	30,438,688	28,932,921	28,932,921	25,210,139	25,210,139	26,142,311	26,142,311	24,850,163	24,850,163	25,798,111	25,798,111	21,951,840	21,951,840	9-1	فروش خالص
(24,071,976)	(24,071,976)	(24,018,177)	(24,018,177)	(22,794,259)	(22,794,259)	(20,540,420)	(20,540,420)	(20,722,483)	(20,722,483)	(19,746,794)	(19,746,794)	(20,646,911)	(20,646,911)	(17,750,784)	(17,750,784)	9-2	بهای تمام شده کلای فروش رفته
5,282,628	5,282,628	6,420,511	6,420,511	6,138,662	6,138,662	4,669,719	4,669,719	5,419,828	5,419,828	5,103,369	5,103,369	5,151,200	5,151,200	4,201,056	4,201,056		سود ناخالص
104,792	104,792	99,802	99,802	95,050	95,050	90,524	90,524	86,213	86,213	82,108	82,108	51,404	51,404	64,261	64,261	9-3	سود حاصل از سرمایه گذارها - عملیاتی
(2,906,822)	(2,906,822)	(2,738,850)	(2,738,850)	(2,508,269)	(2,508,269)	(2,231,483)	(2,231,483)	(2,111,747)	(2,111,747)	(1,941,621)	(1,941,621)	(1,548,397)	(1,548,397)	(1,498,349)	(1,498,349)	9-4	هزینه های فروش، عمومی و اداری
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(340)	(340)	207,298	207,298	9-5	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(2,802,030)	(2,802,030)	(2,639,048)	(2,639,048)	(2,413,219)	(2,413,219)	(2,140,959)	(2,140,959)	(2,025,534)	(2,025,534)	(1,859,513)	(1,859,513)	(1,497,333)	(1,497,333)	(1,226,790)	(1,226,790)		
2,480,599	2,480,599	3,781,464	3,781,464	3,725,443	3,725,443	2,528,760	2,528,760	3,394,294	3,394,294	3,243,856	3,243,856	3,653,867	3,653,867	2,974,266	2,974,266		سود عملیاتی
0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(178,465)	9-6	هزینه های مالی
559,881	559,881	525,346	525,346	493,951	493,951	465,410	465,410	439,464	439,464	415,876	415,876	820,657	820,657	745,259	745,259	9-7	خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی
559,881	19,881	525,346	(14,654)	493,951	(46,049)	465,410	(74,590)	439,464	(100,536)	415,876	(124,124)	820,657	280,657	745,259	566,794		
3,040,480	2,500,480	4,306,810	3,766,810	4,219,394	3,679,394	2,994,170	2,454,170	3,833,757	3,293,757	3,659,732	3,119,732	4,474,524	3,934,524	3,719,525	3,541,060		سود قبل از کسر مالیات
(357,864)	(236,364)	(506,912)	(385,412)	(496,623)	(375,123)	(352,414)	(230,914)	(451,232)	(329,732)	(430,751)	(309,251)	(435,221)	(393,452)	(476,035)	(354,106)		مالیات بر درآمد
2,682,616	2,264,116	3,799,899	3,381,399	3,722,771	3,304,271	2,641,756	2,223,256	3,382,525	2,964,025	3,228,981	2,810,481	4,039,303	3,541,072	3,243,490	3,186,954		سود خالص

#### پیش بینی شده گردش حساب سود انباشته

2,682,616	2,264,116	3,799,899	3,381,399	3,722,771	3,304,271	2,641,756	2,223,256	3,382,525	2,964,025	3,228,981	2,810,481	4,039,303	3,541,072	3,243,490	3,186,954		سود خالص دوره
5,780,979	5,655,084	5,703,852	5,577,956	5,943,715	5,608,569	6,007,979	5,756,534	5,854,435	5,602,989	5,957,331	5,625,366	4,690,393	4,633,857	6,572,157	6,572,157		سود انباشته در ابتدای دوره
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(121,254)	(121,254)		تعدیلات سنواتی
5,780,979	5,655,084	5,703,852	5,577,956	5,943,715	5,608,569	6,007,979	5,756,534	5,854,435	5,602,989	5,957,331	5,625,366	4,690,393	4,633,857	6,450,903	6,450,903		سود انباشته در ابتدای دوره - تعدیل شده
(3,039,919)	(2,705,119)	(3,722,771)	(3,304,271)	(3,962,634)	(3,334,884)	(2,706,020)	(2,371,220)	(3,228,981)	(2,810,481)	(3,231,442)	(2,832,858)	(2,570,400)	(2,549,563)	(4,860,000)	(4,860,000)		سود سهام مصوب
2,741,060	2,949,965	1,981,081	2,273,685	1,981,081	2,273,685	3,301,959	3,385,313	2,625,454	2,792,508	2,725,889	2,792,508	2,119,993	2,084,294	1,590,903	1,590,903		
5,423,676	5,214,081	5,780,979	5,655,084	5,703,852	5,577,956	5,943,715	5,608,569	6,007,979	5,756,534	5,954,870	5,602,989	6,159,296	5,625,366	4,834,393	4,777,857		سود قابل تخصیص
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(100,435)	0	(201,965)	0	(144,000)	(144,000)		اندوخته قانونی
5,423,676	5,214,081	5,780,979	5,655,084	5,703,852	5,577,956	5,943,715	5,608,569	6,007,979	5,756,534	5,854,435	5,602,989	5,957,331	5,625,366	4,690,393	4,633,857		سود انباشته در پایان دوره

بیانیه ثبت سهام شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)

2-2- پیش بینی صورت جریان وجوه نقد

پیش بینی جریان وجوه نقد شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

سال 1402		سال 1401		سال 1400		سال 1399		سال 1398		سال 1397		سال 1396		سال 1395		شرح
بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	فعالیت های عملیاتی:
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	جریان های ورودی ناشی از فعالیت های عملیاتی
29,354,605	29,354,605	30,438,688	30,438,688	28,932,921	28,932,921	25,210,139	25,210,139	26,142,311	26,142,311	24,850,163	24,850,163	24,508,205	24,508,205	20,854,248	20,854,248	جریان های خروجی ناشی از فعالیت های عملیاتی
(25,268,496)	(25,843,379)	(22,753,162)	(23,265,270)	(23,765,380)	(24,214,713)	(21,793,866)	(22,180,424)	(20,448,132)	(20,771,915)	(21,298,701)	(21,479,978)	(22,098,514)	(21,837,720)	(17,479,767)	(17,479,767)	افزایش می شود: استهلاک
530,076	530,076	530,076	530,076	530,076	530,076	642,076	642,076	642,076	642,076	642,076	642,076	665,879	665,879	679,159	679,159	افزایش می شود: ذخیره مزایای پایان خدمت
771,647	771,647	688,971	688,971	615,152	615,152	549,243	549,243	490,396	490,396	437,853	437,853	377,717	377,717	343,381	343,381	خالص سایر درآمدهای غیر عملیاتی
379,881	379,881	345,346	345,346	313,951	313,951	285,410	285,410	259,464	259,464	235,876	235,876	313,559	313,559	238,161	238,161	خالص جریان های ورودی ناشی از فعالیت های عملیاتی
5,767,713	5,192,830	9,249,919	8,737,811	6,626,720	6,177,387	4,893,003	4,506,445	7,086,115	6,762,332	4,867,267	4,685,990	3,766,846	4,027,640	4,635,182	4,635,182	بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی:
																سود سهام دریافتی
104,792	104,792	99,802	99,802	95,050	95,050	90,524	90,524	86,213	86,213	82,108	82,108	51,404	51,404	64,261	64,261	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری
180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	517,898	517,898	527,498	527,498	سود سهام پرداختی
(3,229,914)	(2,874,189)	(3,164,355)	(2,808,630)	(2,245,493)	(1,889,768)	(2,875,146)	(2,519,421)	(2,744,634)	(2,388,909)	(2,008,056)	(1,652,331)	(2,570,400)	(2,570,400)	(2,385,463)	(4,860,000)	سود پرداختی بابت تامین مالی
0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(178,465)	خالص جریان های خروجی ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی
(2,945,122)	(3,129,397)	(2,884,553)	(3,068,828)	(1,970,443)	(2,154,718)	(2,604,622)	(2,788,897)	(2,478,421)	(2,662,696)	(1,745,948)	(1,930,223)	(2,001,098)	(2,541,098)	(1,793,704)	(4,446,706)	مالیات بر درآمد:
																مالیات بر درآمد پرداختی
(506,912)	(385,412)	(496,623)	(375,123)	(352,414)	(230,914)	(451,232)	(329,732)	(430,751)	(309,251)	(435,221)	(393,452)	(476,035)	(354,106)	(309,057)	(309,057)	فعالیت های سرمایه گذاری:
																وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(1,000,000)	(1,000,000)	(400,000)	(400,000)	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	خالص جریان های خروجی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(900,000)	(900,000)	(300,000)	(300,000)	خالص جریان های ورودی (خروجی) قبل از فعالیت های تامین مالی
2,015,680	1,378,022	5,568,743	4,993,860	4,003,864	3,491,756	1,537,148	1,087,815	3,876,942	3,490,384	2,386,098	2,062,315	389,713	232,436	2,232,421	(420,581)	فعالیت های تامین مالی:
																دریافت تسهیلات مالی
0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,024,000	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,024,000)	0	0	خالص جریان های ورودی (خروجی) ناشی از فعالیت های تامین مالی
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(24,000)	0	3,024,000	خالص جریان های نقدی ورودی
2,015,680	1,378,022	5,568,743	4,993,860	4,003,864	3,491,756	1,537,148	1,087,815	3,876,942	3,490,384	2,386,098	2,062,315	389,713	208,436	2,232,421	2,603,419	



### 3-2- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

#### 1-3-2- مقادیر تولید

مقدار تولید سال 1395 معادل بودجه حسابرسی شده و مقادیر تولید سنوات 1396 الی 1402 بر اساس ظرفیت قابل دسترس، بودجه حسابرسی شده سال 1395 و پیش‌بینی انجام تعمیرات اساسی طی سنوات 1396، 1399 و 1402 به شرح جدول ذیل می‌باشد.

شرح	واحد	1395	1396	1397	1398	1399	1400	1401	1402
اتیلن	تن	269,109	260,000	284,300	284,300	260,608	284,300	284,300	260,608
پروپیلن	تن	121,015	117,600	131,300	131,300	120,358	131,300	131,300	120,358
هیدرو کربور 4 کربنه	تن	84,549	79,400	87,200	87,200	79,933	87,200	87,200	79,933
هیدروکربور خام	تن	231,181	188,700	192,500	192,500	176,458	192,500	192,500	176,458
هیدروژن	تن	3,509	3,200	3,290	3,290	3,016	3,290	3,290	3,016
سی اف او	تن	34,230	33,000	30,200	30,200	27,683	30,200	30,200	27,683
هیدرو کربور هیدروژنه شده	تن	233,209	186,800	169,500	169,500	155,375	169,500	169,500	155,375
هیدرو کربور 80آ و 92آ	تن	202,309	241,500	172,500	172,500	158,125	172,500	172,500	158,125
پلی پروپیلن	تن	98,296	93,138	87,000	87,000	79,750	87,000	87,000	79,750
پلی اتیلن سنگین	تن	92,853	87,000	87,000	87,000	79,750	87,000	87,000	79,750
پلی اتیلن سبک	تن	71,293	76,000	76,000	76,000	69,667	76,000	76,000	69,667
اتیلن اکساید	تن	93,051	79,000	110,500	110,500	101,292	110,500	110,500	101,292
اتیلن گلایکولها	تن	78,830	53,900	98,000	98,000	89,833	98,000	98,000	89,833
اسید استیک	تن	19,604	22,800	22,500	22,500	20,625	22,500	22,500	20,625
وینیل استات	تن	26,068	30,850	29,300	29,300	26,858	29,300	29,300	26,858
بوتادین و رافینیت بی بی آر	تن	63,708	60,000	61,200	61,200	56,100	61,200	61,200	56,100
پلی بوتادین رابر	تن	26,362	30,000	30,000	30,000	27,500	30,000	30,000	27,500
دواتیل هگزانول	تن	63,853	60,000	61,000	61,000	55,917	61,000	61,000	55,917
بوتن وان	تن	6,154	6,900	6,900	6,900	6,325	6,900	6,900	6,325
ترکیبات آلی نیتروژن دار	تن	25,355	30,000	30,000	30,000	27,500	30,000	30,000	27,500
اتو اکسیلاتها	تن	28,255	30,000	30,000	30,000	27,500	30,000	30,000	27,500
جمع		1,872,793	1,769,788	1,800,190	1,800,190	1,650,173	1,800,190	1,800,190	1,650,173

### 2-3-2- مقادیر فروش

مقادیر فروش سنوات 1395 الی 1402 معادل مقادیر تولید برآورد گردیده است. همچنین پیش بینی ترکیب فروش داخلی و صادراتی بر مبنای فروش واقعی سال 1394 صورت گرفته شده است. مضافاً با توجه به اینکه در سالهای 1399، 1396 و 1402 انجام تعمیرات اساسی مجتمع به مدت یکماه پیش بینی گردیده است، لذا مقادیر فروش سالهای مذکور، بر این اساس تعدیل شده است.

### 2-3-3- نرخهای فروش

نرخ های فروش سی اف او، بنزین پیرولیز و هیدروکربورهای آ 80 و آ 92 با در نظر گرفتن 6 درصد افزایش در هر سال و سایر محصولات با 5 درصد افزایش در هر سال (میانگین رشد پنج سال اخیر) نسبت به نرخ های 6 ماهه اول سال 1395 برآورد گردیده است. توضیح اینکه با توجه به کاهش شدید بهای جهانی نفت در سالهای اخیر، بهای محصولات پتروشیمی نیز کاهش یافته است و لذا نرخ های کنونی فروش کمترین نرخ در سنوات اخیر بوده و طبق پیش بینی های انجام شده توسط موسسات بین المللی معتبر، روند قیمتتها در سالهای آتی بصورت افزایشی پیش بینی گردیده است.

### 2-3-4- نرخ و حجم خرید مواد اولیه

2-3-4-1- با توجه به برنامه تولید شرکت مقدار مواد اولیه مورد نیاز جهت تولید محصولات در هر سال معادل 1040 هزار تن (شامل 1004 هزار تن مواد اولیه مورد نیاز واحد الفین و 36 هزار تن مواد اولیه مورد نیاز سایر واحدها) پیش بینی گردیده است. مواد اولیه مورد نیاز واحد الفین شامل 945 هزار تن نفتا و 59 هزار تن پنتان می باشد که از طریق شرکتهای پالایش نفت داخلی و کشور عراق تأمین خواهد شد. مضافاً با توجه به اینکه در سالهای 1396، 1399 و 1402 انجام تعمیرات اساسی مجتمع به مدت یکماه پیش بینی گردیده است، لذا مقادیر مواد اولیه مورد نیاز در سالهای مذکور، بر این اساس تعدیل شده است.

2-3-4-2- نرخ های خرید مواد اولیه سنوات 1396 الی 1402 با در نظر گرفتن 3 درصد (میانگین رشد پنج سال اخیر) افزایش در هر سال نسبت به نرخ های 6 ماهه اول سال 1395 برآورد شده است.

### 2-3-5- هزینه های حقوق و دستمزد کارکنان

هزینه های حقوق و دستمزد کارکنان در سال 1395 معادل بودجه حسابرسی شده و در سنوات بعد با در نظر گرفتن 12 درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است.

### 2-3-6- هزینه استهلاک

هزینه استهلاک دارایی های ثابت مشهود بر اساس نرخ ها و روشهای مندرج در یادداشت توضیحی 3-5 گزارش توجیهی افزایش سرمایه و هزینه استهلاک دارایی های نامشهود بر اساس نرخ ها و روشهای مندرج در یادداشت توضیحی 2-4-3 گزارش توجیهی افزایش سرمایه محاسبه و برآورد گردیده است.

### 2-3-7- هزینه گاز مصرفی، مواد شیمیایی و کاتالیست

هزینه گاز مصرفی، مواد شیمیایی و کاتالیست در سال 1395 معادل بودجه حسابرسی شده و در سنوات بعد با در نظر گرفتن 5 درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است.

### 2-3-8- عوارض آلاینده‌گی

طبق قانون مالیات و عوارض ارزش افزوده، معادل یک در صد مبلغ فروش هر سال در نظر گرفته شده است.

### 2-3-9- سایر هزینه ها

سایر هزینه های سربار، خدماتی، فروش، اداری و عمومی در سال 1395 معادل بودجه حسابرسی شده و در سنوات بعد با در نظر گرفتن 10 درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است.

### 2-3-10- سود (زیان) تسعیر ارز

با توجه به سیاست و برنامه دولت در تثبیت نرخ ارز و همچنین غیر قابل پیش بینی بودن نوسانات نرخ ارز، نرخ ارز مبادله ای و آزاد در سنوات 1395 الی 1402 به صورت ثابت و به ترتیب به مبالغ 30000 و 36000 ریال پیش بینی شده و لذا سود و زیان تسعیر ارز بر آورد نگردیده است.

### 2-3-11- مالیات

مالیات بر درآمد هر سال پس از کسر معافیت های قانونی مقرر و درآمدهای مشمول مالیات مقطوع شامل سود سپرده های بانکی، سود حاصل از سرمایه گذاریها، سود حاصل از صادرات محصولات، معافیت مربوط به فروش محصولات در بورس کالا و معافیت مربوط به شرکتهای بورسی (معامله سهام شرکت در بورس اوراق بهادار)، محاسبه و برآورد گردیده است.

### 2-3-12- درصد تقسیم سود

درصد تقسیم سود هر سال، معادل 85 درصد سود خالص همان سال (میانگین درصد سود تقسیمی طی 4 سال اخیر (بادداشت توضیحی 9-2 گزارش توجیهی افزایش سرمایه)، برآورد گردیده است.

### 2-3-13- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سود حاصل از سرمایه گذاری ها در سال 1395 معادل بودجه حسابرسی شده و در سنوات بعد با در نظر گرفتن 5 درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است.

### 2-3-14- درآمد حاصل از خدمات رفاهی و تفریحی و بسته بندی محصولات

درآمدهای مذکور در سال 1395 معادل بودجه حسابرسی شده و در سنوات بعد با در نظر گرفتن 10 درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است.

### 15-3-2- سود سپرده های بانکی

سود حاصل از سپرده های بانکی در سال 1395 براساس بودجه حسابرسی شده و در سنوات بعد براساس مبلغ سپرده های سرمایه گذاری و با نرخ سالیانه 18 درصد محاسبه و برآورد گردیده است.

### 16-3-2- تسهیلات مالی دریافتی و هزینه مالی

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، پیش بینی می گردد یک فقره تسهیلات ریالی به مبلغ 3000 میلیارد ریال جهت پرداخت سود سهام از بانکهای داخلی اخذ گردد. نرخ بهره تسهیلات مذکور 18 درصد، دوره باز پرداخت آن یکساله و تعداد اقساط آن یک قسط برآورد گردیده است که با توجه به کاهش نقدینگی شرکت (ناشی از استفاده از سپرده های بانکی جهت پرداخت مابقی سود سهام) و ناتوانی در تسویه آن (بدلیل نیاز به نقدینگی موجود جهت خرید مواد اولیه مورد نیاز) پیش بینی می گردد در تاریخ سررسید مجدداً تمدید گردد که با توجه به توضیحات فوق هزینه مالی سالانه شرکت به مبلغ 540 میلیارد ریال برآورد گردیده است.

2-4- پیش بینی مقادیر و مبالغ فروش (با فرض و بدون فرض افزایش سرمایه)

1-2-4-2- فروش داخلی

1402		1401		1400		1399		1398		1397		1396		1395		شرح
مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	
53,382	5,453	54,941	5,949	51,831	5,949	44,820	5,453	46,129	5,949	43,518	5,949	312,703	26,400	222,740	30,690	سی اف او
2,819,898	53,094	2,929,778	57,921	2,790,264	57,921	2,435,934	53,094	2,530,852	57,921	2,410,335	57,921	2,662,062	63,000	2,344,817	68,489	پلی پروپیلن
2,259,986	37,643	2,348,032	41,065	2,236,221	41,065	1,952,261	37,643	2,028,318	41,065	1,931,732	41,065	2,493,055	60,900	3,094,657	79,972	پلی اتیلن سنگین
1,936,138	33,656	2,011,592	36,716	1,915,802	36,716	1,672,509	33,656	1,737,689	36,716	1,654,942	36,716	1,931,008	45,600	1,379,830	36,439	پلی اتیلن سبک
197,113	3,208	204,814	3,500	195,060	3,500	170,273	3,208	176,926	3,500	168,501	3,500	176,652	3,500	190,169	4,028	اتیلن اکساید
716,337	24,339	744,257	26,552	708,816	26,552	618,799	24,339	642,917	26,552	612,302	26,552	786,657	26,950	708,970	33,778	اتیلن گلاکولها
1,120,959	26,858	1,164,647	29,300	1,109,188	29,300	968,326	26,858	1,006,066	29,300	958,158	29,300	911,183	30,850	769,594	26,777	وینیل استات
608,460	27,683	632,174	30,200	602,071	30,200	525,611	27,683	546,096	30,200	520,091	30,200	565,414	29,500	510,304	34,995	بوتادین و رافینیت بی بی آر
863,941	16,738	897,619	18,260	854,875	18,260	746,305	16,738	775,397	18,260	738,473	18,260	882,613	12,000	541,582	11,174	پلی بوتادین رابر
1,693,970	54,311	1,759,958	59,248	1,676,150	59,248	1,463,315	54,311	1,520,317	59,248	1,447,921	59,248	1,730,296	58,050	1,776,034	65,585	دواتیل هگزانول
900,338	17,611	935,416	19,212	890,872	19,212	777,746	17,611	808,047	19,212	769,569	19,212	569,872	15,000	532,941	15,257	ترکیبات آلی نیتروژن دار
19,910	799	20,499	872	19,339	872	16,717	799	17,211	872	16,237	872	0	0	108,124	8,081	هیدرو کربور هیدروژنه شده
799,506	25,016	830,650	27,290	791,096	27,290	690,644	25,016	717,547	27,290	683,378	27,290	723,573	30,000	615,268	27,998	اتو اکسیلاتها
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43,859	5,240	43,667	5,597	سایر محصولات
13,989,937	326,409	14,534,376	356,085	13,841,585	356,085	12,083,259	326,409	12,553,514	356,085	11,955,158	356,085	13,788,947	406,990	12,838,697	448,860	جمع فروش داخلی

2-4-2- فروش صادراتی

1402		1401		1400		1399		1398		1397		1396		1395		شرح
مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	
182,179	22,230	187,491	24,251	176,879	24,251	152,961	22,230	157,421	24,251	148,511	24,251	75,229	6,600	23,091	3,529	سی اف او
1,717,362	75,514	1,767,419	82,378	1,667,377	82,378	1,441,930	75,514	1,483,959	82,378	1,399,962	82,378	671,915	44,750	1,213,800	86,187	هیدرو کربور هیدروژنه شده
4,116,458	158,125	4,236,492	172,500	3,996,691	172,500	3,456,258	158,125	3,557,041	172,500	3,355,699	172,500	5,247,397	241,511	3,207,940	201,258	هیدرو کربور 80 و 92
1,418,819	26,656	1,474,084	29,079	1,403,889	29,079	1,225,629	26,656	1,273,369	29,079	1,212,732	29,079	1,137,727	27,000	975,758	27,443	پلی پروپیلن
2,675,302	42,107	2,779,540	45,935	2,647,181	45,935	2,311,026	42,107	2,401,071	45,935	2,286,734	45,935	1,197,273	26,100	536,258	13,079	پلی اتیلن سنگین
2,197,366	36,010	2,282,999	39,284	2,174,285	39,284	1,898,168	36,010	1,972,141	39,284	1,878,229	39,284	1,371,552	30,400	1,302,377	34,342	پلی اتیلن سبک
1,959,566	65,494	2,035,913	71,448	1,938,965	71,448	1,692,747	65,494	1,758,698	71,448	1,674,951	71,448	791,106	26,950	872,405	41,567	اتیلن گلاکولها
463,071	10,762	481,098	11,740	458,189	11,740	400,018	10,762	415,591	11,740	395,801	11,740	925,376	18,000	576,335	16,296	پلی بوتادین رابر
52,249	1,606	54,284	1,752	51,699	1,752	45,134	1,606	46,893	1,752	44,660	1,752	48,901	1,950	51,195	2,194	دواتیل هگزانول
469,518	9,889	487,811	10,788	464,582	10,788	405,587	9,889	421,390	10,788	401,323	10,788	542,688	15,000	327,742	9,693	ترکیبات آلی نیتروژن دار
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,470	520	وینیل استات
112,777	2,484	117,179	2,710	111,599	2,710	97,421	2,484	101,223	2,710	96,403	2,710	0	0	11,772	1,298	اتو اکسیلاتها
15,364,667	450,877	15,904,312	491,865	15,091,336	491,865	13,126,880	450,877	13,588,797	491,865	12,895,005	491,865	12,009,164	438,261	9,113,143	437,406	جمع فروش صادراتی
29,354,605	777,286	30,438,688	847,950	28,932,921	847,950	25,210,139	777,286	26,142,311	847,950	24,850,163	847,950	25,798,111	845,251	21,951,840	886,266	جمع کل فروش

2-5- بهای تمام شده کالای فروش رفته (با فرض و بدون فرض افزایش سرمایه)

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
13,971,986	14,798,220	14,367,204	12,786,346	13,542,467	13,148,027	15,057,579	12,434,626	9-2-1	مواد مستقیم مصرفی
1,378,844	1,231,111	1,099,206	981,434	876,280	782,393	670,782	609,802	9-2-2	دستمزد مستقیم
8,721,147	7,988,846	7,327,849	6,772,640	6,303,735	5,816,375	5,125,055	4,731,357	9-2-3	سربار ساخت
0	0	0	0	0	0	(404)	(13,648)		هزینه جذب نشده تولید
24,071,976	24,018,177	22,794,259	20,540,420	20,722,483	19,746,794	20,853,012	17,762,137		جمع هزینه های تولید
0	0	0	0	0	0	(87,215)	(98,634)		کاهش موجودی کالای در جریان ساخت
24,071,976	24,018,177	22,794,259	20,540,420	20,722,483	19,746,794	20,765,797	17,663,503		بهای تمام شده کالای ساخته شده
0	0	0	0	0	0	(118,886)	87,281		کاهش موجودی کالای ساخته شده
24,071,976	24,018,177	22,794,259	20,540,420	20,722,483	19,746,794	20,646,911	17,750,784		بهای تمام شده کالای فروش رفته

بیانیه ثبت سهام شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)

1-5-2- مواد مستقیم مصرفی

1402			1401			1400			1399			1398			1397			1396			1395			شرح
مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	مبلغ	نرخ میانگین	مقدار	
میلیون ریال	هزار ریال	تن	میلیون ریال	هزار ریال	تن	میلیون ریال	هزار ریال	تن	میلیون ریال	هزار ریال	تن	میلیون ریال	هزار ریال	تن	میلیون ریال	هزار ریال	تن	میلیون ریال	هزار ریال	تن	میلیون ریال	هزار ریال	تن	
1,955,697	14,573	134,200	2,071,348	14,149	146,400	2,011,017	13,736	146,400	1,789,740	13,336	134,200	1,895,576	12,948	146,400	1,840,366	12,571	146,400	2,103,337	14,527	144,785	1,776,751	11,373	156,230	فتاسبک - اصفهان
743,743	14,779	50,325	787,725	14,348	54,900	764,781	13,930	54,900	680,631	13,525	50,325	720,880	13,131	54,900	699,883	12,748	54,900	786,880	14,712	53,485	702,262	11,526	60,927	فتاسبک - اراک
1,471,539	14,620	100,650	1,558,558	14,195	109,800	1,513,163	13,781	109,800	1,346,666	13,380	100,650	1,426,302	12,990	109,800	1,384,759	12,612	109,800	914,199	15,717	58,166	736,735	12,020	61,291	فتاسبک - بندرعباس
2,588,547	15,431	167,750	2,741,620	14,982	183,000	2,661,767	14,545	183,000	2,368,887	14,122	167,750	2,508,971	13,710	183,000	2,435,894	13,311	183,000	2,425,263	12,852	188,702	2,094,187	12,090	173,220	فتاسبک - آبادان
1,060,431	15,804	67,100	1,123,140	15,343	73,200	1,090,427	14,897	73,200	970,445	14,463	67,100	1,027,832	14,041	73,200	997,895	13,632	73,200	1,005,702	15,182	66,241	975,418	12,187	80,040	فتاسنگین - تهران
2,362,112	17,601	134,200	2,501,795	17,089	146,400	2,428,927	16,591	146,400	2,161,667	16,108	134,200	2,289,497	15,639	146,400	2,222,813	15,183	146,400	2,800,164	16,688	167,796	2,532,786	13,265	190,935	فتاسبک و سنگین - شیراز
843,975	14,797	57,035	893,883	14,366	62,220	867,848	13,948	62,220	772,356	13,542	57,035	818,030	13,147	62,220	794,204	12,764	62,220	1,147,094	18,845	60,870	949,289	14,200	66,851	فتاسبک و سنگین - عراق
916,381	16,939	54,099	970,571	16,446	59,017	942,302	15,967	59,017	838,618	15,502	54,099	888,210	15,050	59,017	862,340	14,612	59,017	721,158	16,518	43,660	600,089	13,009	46,128	پنتان - آبادان
2,029,561	10,797	187,976	2,149,580	10,482	205,065	2,086,970	10,177	205,065	1,857,336	9,881	187,976	1,967,170	9,593	205,065	1,909,874	9,314	205,065	3,153,782	18,699	168,661	2,067,109	12,102	170,805	سایر مواد اولیه
13,971,986		953,335	14,798,220		1,040,002	14,367,204		1,040,002	12,786,346		953,335	13,542,467		1,040,002	13,148,027		1,040,002	15,057,579		952,366	12,434,626		1,006,427	جمع



2-5-2- دستمزد مستقیم

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
455,252	406,475	362,924	324,040	289,321	258,322	209,025	190,023	حقوق و مزایای تأمین نیروی انسانی
189,002	168,752	150,671	134,528	120,114	107,245	86,831	78,938	هزینه خاتمه خدمت
326,900	291,875	260,603	232,681	207,751	185,492	168,724	153,385	مزایای مرتبط کارکنان
177,343	158,342	141,377	126,229	112,705	100,629	89,750	81,591	حقوق پایه کارکنان
92,203	82,324	73,504	65,628	58,597	52,319	41,694	37,904	کارانه و اضافه کاری
54,011	48,224	43,058	38,444	34,325	30,648	28,329	25,753	عیدی و پاداش
84,132	75,118	67,069	59,883	53,467	47,739	46,429	42,208	بیمه بازنشستگی سهم کارفرما
1,378,844	1,231,111	1,099,206	981,434	876,280	782,393	670,782	609,802	

2-5-3- سربار ساخت

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
683,237	650,702	619,716	590,206	562,101	535,334	550,132	500,120	گاز مصرفی
498,139	498,139	498,139	610,139	610,139	610,139	625,793	639,074	استهلاک داراییها
976,898	930,379	886,075	773,558	803,696	765,425	591,921	538,110	مواد شیمیایی و کاتالیست
1,293,901	1,155,269	1,031,490	920,973	822,297	734,194	621,172	564,702	حقوق و مزایای تأمین نیروی انسانی
799,515	713,853	637,368	569,079	508,106	453,666	392,906	357,187	مزایای مرتبط کارکنان
450,057	401,837	358,783	320,342	286,019	255,375	230,680	209,709	حقوق پایه کارکنان
467,460	417,375	372,656	332,729	297,079	265,249	227,067	206,425	هزینه خاتمه خدمت
245,441	219,144	195,664	174,700	155,982	139,270	119,353	108,502	کارانه و اضافه کاری
137,367	122,649	109,508	97,775	87,299	77,946	88,687	80,625	عیدی و پاداش
214,922	191,895	171,335	152,978	136,587	121,953	107,519	97,745	بیمه بازنشستگی سهم کارفرما
114,642	102,358	91,392	81,600	72,857	65,051	44,879	40,799	سایر هزینه های کارکنان
622,315	565,741	514,310	467,554	425,050	386,409	247,587	225,079	هزینه های بسته بندی
295,759	268,872	244,429	222,208	202,007	183,643	184,624	167,840	قطعات یدکی و لوازم مصرفی
217,906	198,096	180,087	163,716	148,832	135,302	195,869	178,062	خدمات تهیه خوراک کارکنان
107,628	97,843	88,948	80,862	73,511	66,828	45,392	41,266	سرویس ایاب و ذهاب کارکنان
82,647	75,134	68,303	62,094	56,449	51,317	60,293	54,812	مواد و کلای عمومی و لوازم ایمنی
60,940	55,400	50,364	45,785	41,623	37,839	19,622	17,838	بیمه تأسیسات، نقلیه و ساختمان
19,121	17,383	15,802	14,366	13,060	11,873	16,555	15,050	آب مصرفی
2,588	2,353	2,139	1,944	1,768	1,607	3,355	3,050	تعمیر و نگهداری داراییها
150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	86,674	78,737	سایر
7,440,482	6,834,420	6,286,509	5,832,607	5,454,463	5,048,419	4,460,080	4,124,732	جمع
1,280,665	1,154,426	1,041,341	940,033	849,272	767,955	664,975	606,625	سهم از واحدهای خدماتی ( یادداشت 4-2-9)
8,721,147	7,988,846	7,327,849	6,772,640	6,303,735	5,816,375	5,125,055	4,731,357	جمع کل

4-5-2- هزینه های خدماتی

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
938,704	838,129	748,329	668,151	596,563	532,646	441,376	401,251	حقوق و مزایای تأمین نیروی انسانی
50,843	45,396	40,532	36,189	32,312	28,850	26,790	24,354	حقوق و مزایای کارکنان
31,359	27,999	24,999	22,320	19,929	17,794	14,929	13,572	هزینه خاتمه خدمت
62,008	56,371	51,246	46,588	42,352	38,502	44,541	38,947	خدمات تهیه خوراک کارکنان
33,814	30,740	27,946	25,405	23,096	20,996	19,139	18,944	سرویس ایاب و ذهاب کارکنان
97,808	88,916	80,833	73,485	66,804	60,731	43,556	39,596	مواد و کالای عمومی و لوازم ایمنی
72,288	65,716	59,742	54,311	49,373	44,885	33,849	30,772	قطعات یدکی و لوازم مصرفی
1,278	1,162	1,056	960	873	794	1,297	1,179	تعمیر و نگهداری داراییها
17,986	17,986	17,986	17,986	17,986	17,986	24,144	24,144	استهلاک داراییها
50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	56,802	51,658	سایر
1,356,088	1,222,415	1,102,669	995,395	899,289	813,183	706,423	644,417	جمع
(1,280,665)	(1,154,426)	(1,041,341)	(940,033)	(849,272)	(767,955)	(664,975)	(606,625)	سهام به سربار (یادداشت 3-2-9)
(75,424)	(67,989)	(61,329)	(55,362)	(50,017)	(45,228)	(41,448)	(37,792)	سهام به دوایر فروش، اداری و عمومی (یادداشت 4-9)
0	0	0	0	0	0	0	0	جمع کل

2-6- سود حاصل از سرمایه گذاری ها - عملیاتی

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
104,792	99,802	95,050	90,524	86,213	82,108	51,404	51,404	سود سهام شرکت بین المللی بازرگانی ای پی سی (شرکت فرعی)
0	0	0	0	0	0	0	8,549	سود سهام شرکت بین المللی بازرگانی توسکا (شرکت فرعی)
0	0	0	0	0	0	0	4,308	سود سهام شرکت الدقم (شرکت فرعی)
104,792	99,802	95,050	90,524	86,213	82,108	51,404	64,261	جمع

2-7- هزینه های فروش، اداری و عمومی (با فرض و بدون فرض افزایش سرمایه)

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
463,620	413,946	369,595	329,995	294,639	263,070	233,239	212,035	بیمه بازنشستگی سهم کارفرما
165,741	147,983	132,128	117,971	105,332	94,046	119,980	109,073	مزایای مرتبط کارکنان
83,827	74,845	66,826	59,666	53,273	47,566	48,890	44,446	هزینه خاتمه خدمت
165,680	147,928	132,079	117,927	105,292	94,011	82,078	74,616	حقوق و مزایای تأمین نیروی انسانی
125,125	111,718	99,749	89,061	79,519	70,999	71,740	65,218	حقوق پایه کارکنان
99,556	88,889	79,365	70,862	63,270	56,491	40,209	36,554	عیدی و پاداش
87,921	78,501	70,090	62,580	55,875	49,889	42,237	38,397	کارانه و اضافه کاری
599,563	594,607	540,552	450,461	446,737	406,125	221,870	246,133	حمل محصولات صادراتی
49,677	45,161	41,055	37,323	33,930	30,845	17,692	16,084	مواد غذایی مصرفی و خدمات مجتمع تفریحی توسکای شمال
27,081	24,619	22,381	20,347	18,497	16,815	23,842	21,675	خدمات تهیه خوراک کارکنان
293,546	304,387	289,329	252,101	261,423	248,502	0	0	عوارض آلاینده‌گی
193,083	175,530	159,573	145,066	131,878	119,889	135,415	123,104	خدمات دریافتی
67,604	67,046	60,950	50,792	50,372	45,793	38,696	29,525	کارمزد فروش محصولات صادراتی
45,000	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000	79,277	72,070	کارمزد بانکی
0	0	0	0	0	0	0	50,964	اجاره مخازن محصولات صادراتی
49,710	45,191	41,082	37,348	33,952	30,866	31,316	27,837	کارمزد فروش محصولات توسط بورس کالا
55,566	50,514	45,922	41,747	37,952	34,502	16,187	14,716	مواد و کالای عمومی و لوازم ایمنی
45,148	41,044	37,312	33,920	30,837	28,033	23,819	21,654	آب، برق و گاز
13,951	13,951	13,951	13,951	13,951	13,951	15,942	15,941	استهلاك داراییها
200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	264,520	240,515	سایر
2,831,398	2,670,861	2,446,940	2,176,120	2,061,730	1,896,393	1,506,949	1,460,557	جمع
75,424	67,989	61,329	55,362	50,017	45,228	41,448	37,792	سهم از واحدهای خدماتی ( یادداشت 4-2-9)
2,906,822	2,738,850	2,508,269	2,231,483	2,111,747	1,941,621	1,548,397	1,498,349	جمع کل

8-2- خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی (با فرض و بدون فرض افزایش سرمایه)

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
0	0	0	0	0	0	0	54,856	سود ناشی از تسعیر ارز
0	0	0	0	0	0	(404)	(13,648)	هزینه جذب نشده تولید
0	0	0	0	0	0	64	166,090	سایر
0	0	0	0	0	0	(340)	207,298	

9-2- هزینه های مالی (با فرض و بدون فرض افزایش سرمایه)

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
0	0	0	0	0	0	0	0	سود تضمین شده تسهیلات دریافتی از بانکها - با فرض انجام افزایش سرمایه
540,000	540,000	540,000	540,000	540,000	540,000	540,000	178,465	سود تضمین شده تسهیلات دریافتی از بانکها - بدون فرض انجام افزایش سرمایه

10-2- خالص سایر درآمدهای غیر عملیاتی (با فرض و بدون فرض افزایش سرمایه)

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	507,098	507,098	سود سپرده های بانکی
267,912	243,556	221,415	201,286	182,987	166,352	115,517	105,016	درآمد حاصل از خدمات رفاهی و تفریحی
111,969	101,790	92,537	84,124	76,477	69,524	51,283	54,630	درآمد حاصل از بسته بندی محصولات
0	0	0	0	0	0	15,891	15,891	کارمزد و جرائم تأخیر دریافتی از مشتریان
0	0	0	0	0	0	1,575	4,075	سود حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
0	0	0	0	0	0	95,685	0	سود فروش سرمایه گذاری اردبیل
0	0	0	0	0	0	33,608	58,549	سایر
559,881	525,346	493,951	465,410	439,464	415,876	820,657	745,259	جمع

11-2- پیش بینی جریان‌های نقدی

1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
2,682,616	3,799,899	3,722,771	2,641,756	3,382,525	3,228,981	4,039,303	3,243,490	سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
2,264,116	3,381,399	3,304,271	2,223,256	2,964,025	2,810,481	3,541,072	3,186,954	سود خالص بدون فرض انجام افزایش سرمایه
418,500	418,500	418,500	418,500	418,500	418,500	498,231	56,536	خالص تغییرات - جریان نقدی ورودی (خروجی)
0	0	0	0	0	0	0	(3,024,000)	سرمایه گذاری اولیه - جریان نقدی خروجی
418,500	418,500	418,500	418,500	418,500	418,500	498,231	(2,967,464)	خالص جریان‌های نقدی
41,767	(376,733)	(795,233)	(1,213,733)	(1,632,233)	(2,050,733)	(2,469,233)	(2,967,464)	خالص جریان‌های نقدی - تجمعی

12-2- ارزیابی مالی

با توجه به اینکه افزایش سرمایه پیش رو با هدف اصلاح ساختار مالی انجام می‌گیرد، لذا محاسبه معیارهای دوره بازگشت سرمایه و نرخ بازده داخلی در این مورد منطقی به نظر نرسیده و در نتیجه از درج معیارهای مزبور در این گزارش خودداری شده است. توضیح اینکه تفاوت سود شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه با حالت عدم انجام افزایش سرمایه (مندرج در یادداشت توضیحی 10 گزارش توجیهی افزایش سرمایه) مربوط به هزینه مالی تحمیلی به شرکت پس از کسر اثر مالیاتی می‌باشد که با انجام افزایش سرمایه، هزینه مزبور به شرکت تحمیل نگردیده و طبیعتاً سود شرکت به همین میزان افزایش خواهد یافت.

بیانیه ثبت سهام شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)

13-2- بودجه نقدی (دریافت ها و پرداخت ها) پیش بینی شده

سال 1402		سال 1401		سال 1400		سال 1399		سال 1398		سال 1397		سال 1396		سال 1395		شرح
بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	بدون فرض	با فرض	
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دریافتها:
																فروش و پیش دریافت
29,354,605	29,354,605	30,438,688	30,438,688	28,932,921	28,932,921	25,210,139	25,210,139	26,142,311	26,142,311	24,850,163	24,850,163	24,508,205	24,508,205	20,854,248	20,854,248	بازده دریافتی سرمایه گذاری ها
284,792	284,792	279,802	279,802	275,050	275,050	270,524	270,524	266,213	266,213	262,108	262,108	664,987	664,987	591,759	591,759	فروش داراییهای ثابت و سایر دارایی های غیرجاری
100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	دریافت تسهیلات
0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,024,000	سایر دریافتها
379,881	379,881	345,346	345,346	313,951	313,951	285,410	285,410	259,464	259,464	235,876	235,876	656,538	656,538	629,578	629,578	جمع دریافتها
30,119,278	33,119,278	31,163,836	34,163,836	29,621,922	32,621,922	25,866,073	28,866,073	26,767,988	29,767,988	25,448,147	28,448,147	25,929,730	28,929,730	22,175,585	25,199,585	پرداختها:
																خرید مواد اولیه
(13,971,986)	(13,971,986)	(14,798,220)	(14,798,220)	(14,367,204)	(14,367,204)	(12,786,346)	(12,786,346)	(13,542,467)	(13,542,467)	(13,148,027)	(13,148,027)	(15,057,579)	(15,057,579)	(12,434,626)	(12,434,626)	خرید انرژی
(683,237)	(683,237)	(650,702)	(650,702)	(619,716)	(619,716)	(590,206)	(590,206)	(562,101)	(562,101)	(535,334)	(535,334)	(590,506)	(590,506)	(536,824)	(536,824)	حقوق و دستمزد و مزایای کارکنان
(6,542,879)	(6,542,879)	(5,841,856)	(5,841,856)	(5,215,943)	(5,215,943)	(4,657,091)	(4,657,091)	(4,158,115)	(4,158,115)	(3,712,605)	(3,712,605)	(3,340,325)	(3,340,325)	(3,036,657)	(3,036,657)	سود پرداختی بابت تأمین مالی
0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(540,000)	0	(178,465)	خرید و ایجاد داراییهای ثابت و نامشهود
(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(400,000)	(1,000,000)	(1,000,000)	(400,000)	(400,000)	وجوه پرداختی بابت مخارج تعمیرات اساسی
(3,858,442)	(3,858,442)	0	0	0	0	(2,898,905)	(2,898,905)	0	0	0	0	0	(2,177,990)	0	0	پرداخت سود سهام
(3,229,914)	(2,874,189)	(3,164,355)	(2,808,630)	(2,245,493)	(1,889,768)	(2,875,146)	(2,519,421)	(2,744,634)	(2,388,909)	(2,008,056)	(1,652,331)	(2,570,400)	(2,570,400)	(2,385,463)	(4,860,000)	پرداخت مالیات عملکرد
(506,912)	(385,412)	(496,623)	(375,123)	(352,414)	(230,914)	(451,232)	(329,732)	(430,751)	(309,251)	(435,221)	(393,452)	(476,035)	(354,106)	(309,057)	(309,057)	بازپرداخت اصل تسهیلات
0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	(3,024,000)	0	0	خرید قطعات یدکی و مواد شیمیایی
(1,580,966)	(1,580,966)	(1,479,531)	(1,479,531)	(1,385,304)	(1,385,304)	(1,227,403)	(1,227,403)	(1,216,281)	(1,216,281)	(1,140,503)	(1,140,503)	(933,352)	(933,352)	(848,503)	(848,503)	پرداخت هزینه پیمانکاران خدماتی، ایاب و ذهاب و غذا
(501,980)	(501,980)	(456,345)	(456,345)	(414,858)	(414,858)	(377,145)	(377,145)	(342,859)	(342,859)	(311,689)	(311,689)	(371,447)	(371,447)	(337,679)	(337,679)	پرداخت هزینه های بسته بندی محصولات
(622,315)	(622,315)	(565,741)	(565,741)	(514,310)	(514,310)	(467,554)	(467,554)	(425,050)	(425,050)	(386,409)	(386,409)	(247,587)	(247,587)	(225,079)	(225,079)	پرداخت هزینه های حمل محصولات صادراتی
(599,563)	(599,563)	(594,607)	(594,607)	(540,552)	(540,552)	(450,461)	(450,461)	(446,737)	(446,737)	(406,125)	(406,125)	(221,870)	(221,870)	(246,133)	(246,133)	سایر پرداختها
(1,174,148)	(1,174,148)	(1,150,977)	(1,150,977)	(1,099,413)	(1,099,413)	(1,024,378)	(1,024,378)	(1,008,149)	(1,008,149)	(967,793)	(967,793)	(2,963,337)	(895,551)	(1,077,523)	(1,077,523)	جمع پرداختها
(33,672,341)	(36,735,116)	(29,598,957)	(32,661,732)	(27,155,207)	(30,217,982)	(28,205,867)	(31,268,642)	(25,277,144)	(28,339,919)	(23,451,762)	(26,594,268)	(27,772,438)	(31,324,713)	(21,837,544)	(24,490,546)	مازاد (کسری)
(3,553,063)	(3,615,838)	1,564,879	1,502,104	2,466,715	2,403,940	(2,339,794)	(2,402,569)	1,490,844	1,428,069	1,996,385	1,853,879	(1,842,708)	(2,394,983)	338,041	709,039	مانده وجه نقد اول سال
5,568,743	4,993,860	4,003,864	3,491,756	1,537,149	1,087,816	3,876,943	3,490,384	2,386,098	2,062,315	389,713	208,436	2,232,421	2,603,419	1,894,380	1,894,380	مانده وجه نقد پایان سال
2,015,679	1,378,021	5,568,743	4,993,860	4,003,864	3,491,756	1,537,149	1,087,816	3,876,943	3,490,384	2,386,098	2,062,315	389,713	208,436	2,232,421	2,603,419	

بیانیه ثبت سهام شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)

14-2- ترازنامه پیش بینی شده

ترازنامه پیش بینی شده (مبالغ: میلیون ریال)																
سال 1402		سال 1401		سال 1400		سال 1399		سال 1398		سال 1397		سال 1396		سال 1395		شرح
با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون فرض افزایش سرمایه	
<b>دارایی ها</b>																
دارایی های جاری:																
2,015,679	1,378,021	5,568,743	4,993,860	4,003,864	3,491,756	1,537,149	1,087,816	3,876,943	3,490,384	2,386,098	2,062,315	389,713	208,436	2,232,421	2,603,419	موجودی نقد
882,759	373,373	568,670	373,373	568,670	373,373	568,670	373,373	173,373	373,373	173,373	573,373	173,373	1,073,373	1,613,373	2,513,373	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
2,005,560	2,167,645	1,542,738	1,542,738	1,542,738	1,542,738	2,203,912	2,203,912	2,203,912	2,203,912	2,203,912	2,203,912	2,203,912	2,203,912	1,466,078	1,466,078	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
2,064,762	1,580,952	2,064,762	1,580,952	2,064,762	1,580,952	2,064,762	1,580,952	2,064,762	1,580,952	2,580,952	1,580,952	2,580,952	1,580,952	656,952	1,580,952	سایر حسابها و اسناد دریافتی
4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	4,257,992	موجودی مواد و کالا
1,984,282	2,609,032	1,167,225	1,534,725	1,667,464	2,192,464	1,667,464	2,192,464	1,111,643	1,461,643	1,588,061	2,088,061	2,088,061	2,088,061	388,061	1,088,061	سفارشات و پیش پرداخت ها
13,211,034	12,367,016	15,170,130	14,283,640	14,105,490	13,439,275	12,299,948	11,696,509	13,688,624	13,368,256	13,190,388	12,766,605	11,694,003	11,412,726	10,614,877	13,509,875	
دارایی های ثابت مشهود																
8,660,990	8,660,990	8,360,990	8,360,990	8,060,990	8,060,990	7,760,990	7,760,990	7,460,990	7,460,990	7,160,990	7,160,990	6,860,990	6,860,990	5,960,990	5,960,990	سرمایه گذاری های بلند مدت
2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	2,064,821	624,821	624,821	داراییهای نامشهود
19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	19,350	سایر دارایی ها
2,302,383	2,302,383	1,302,383	1,302,383	1,302,383	1,302,383	1,302,383	1,302,383	702,383	702,383	702,383	702,383	702,383	702,383	702,383	702,383	جمع دارایی های غیر جاری
13,047,544	13,047,544	11,747,544	11,747,544	11,447,544	11,447,544	11,147,544	11,147,544	10,247,544	10,247,544	9,947,544	9,947,544	9,647,544	9,647,544	7,307,544	7,307,544	جمع دارایی ها
26,258,578	25,414,560	26,917,674	26,031,184	25,553,034	24,886,819	23,447,492	22,844,053	23,936,168	23,615,800	23,137,932	22,714,149	21,341,547	21,060,270	17,922,421	20,817,419	
<b>بدهی ها</b>																
بدهی های جاری:																
1,778,145	1,848,877	1,994,445	1,959,930	1,506,136	1,629,123	1,231,627	1,354,613	1,578,590	1,921,873	1,611,905	1,788,997	1,088,973	1,366,501	1,203,327	1,752,790	حسابهای پرداختی تجاری
1,006,010	1,168,176	1,006,010	1,168,176	1,006,010	1,168,176	1,006,010	1,168,176	1,006,010	1,168,176	1,006,010	1,168,176	1,006,010	1,168,176	1,668,176	1,168,176	سایر حسابها و اسناد پرداختی
475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	475,942	975,942	975,942	پیش دریافت ها
474,837	353,337	623,885	502,385	613,596	492,096	469,387	347,887	568,205	446,705	547,724	426,224	552,194	510,425	593,008	471,079	ذخیره مالیات
5,438,740	5,019,318	5,628,735	5,188,389	5,070,319	4,692,747	3,353,178	3,247,631	3,522,303	3,395,832	3,037,956	2,974,260	1,814,570	1,793,733	1,814,570	1,814,570	سود سهام پرداختی
0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,000,000	0	3,024,000	تسهیلات مالی دریافتی
9,173,674	11,865,651	9,729,017	12,294,821	8,672,003	11,458,084	6,536,143	9,594,249	7,151,050	10,408,528	6,679,537	9,833,599	4,937,689	8,314,777	6,255,023	9,206,557	جمع بدهی های جاری
بدهی های غیر جاری:																
2,789,043	2,789,043	2,535,494	2,535,494	2,304,994	2,304,994	2,095,449	2,095,449	1,904,954	1,904,954	1,731,776	1,731,776	1,574,342	1,574,342	1,431,220	1,431,220	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
2,789,043	2,789,043	2,535,494	2,535,494	2,304,994	2,304,994	2,095,449	2,095,449	1,904,954	1,904,954	1,731,776	1,731,776	1,574,342	1,574,342	1,431,220	1,431,220	جمع بدهی های غیر جاری
11,962,717	14,654,694	12,264,510	14,830,315	10,976,997	13,763,078	8,631,592	11,689,698	9,056,004	12,313,482	8,411,313	11,565,375	6,512,031	9,889,119	7,686,243	10,637,777	جمع بدهی ها
<b>حقوق صاحبان سهام</b>																
8,064,000	5,040,000	8,064,000	5,040,000	8,064,000	5,040,000	8,064,000	5,040,000	8,064,000	5,040,000	8,064,000	5,040,000	8,064,000	5,040,000	5,040,000	5,040,000	سرمایه
806,400	504,000	806,400	504,000	806,400	504,000	806,400	504,000	806,400	504,000	806,400	504,000	806,400	504,000	504,000	504,000	اندوخته قانونی
1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	1,785	سایر اندوخته ها
5,423,676	5,214,081	5,780,979	5,655,084	5,703,852	5,577,956	5,943,715	5,608,569	6,007,979	5,756,534	5,854,435	5,602,989	5,957,331	5,625,366	4,690,393	4,633,857	سود انباشته
14,295,861	10,759,866	14,653,164	11,200,869	14,576,037	11,123,741	14,815,900	11,154,354	14,880,164	11,302,319	14,726,620	11,148,774	14,829,516	11,171,151	10,236,178	10,179,642	جمع حقوق صاحبان سهام
26,258,578	25,414,559	26,917,674	26,031,184	25,553,034	24,886,820	23,447,492	22,844,053	23,936,168	23,615,800	23,137,933	22,714,150	21,341,547	21,060,270	17,922,421	20,817,419	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان



### 3- تحلیل عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی با ریسکهای با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران می بایست پیش از تصمیم گیری درخصوص سرمایه گذاری در این شرکت عوامل مطرح شده در این قسمت را مدنظر قرار دهند. بنابراین بایستی عوامل ریسکهای با اهمیت تاثیر گذار در نوسانات سود به تفکیک نحوه تاثیر گذاری بر عملیات و سودآوری شرکت بطور کامل بررسی و لحاظ گردد. با توجه به نوع صنعت و شرایط حاکم بر بازار محصولات، شاخصهای زیر بعنوان ریسک شرکت در نظر گرفته می شود.

#### 3-1- عوامل ریسک مرتبط با محیط فعالیت و ویژگیهای صنعت

کاربرد محصولات صنعت پتروشیمی و شیمیایی در موارد مختلفی نظیر اتومبیل، ساختمان، لوازم خانگی، تجهیزات الکترونیکی و ... می تواند نشان دهنده میزان وابستگی این صنعت به تقاضا در هر یک از بخشهای فوق الذکر می باشد. تقاضا نسبت مستقیم با رشد اقتصادی کشورها و قدرت خرید مصرف کنندگان دارد. لذا کاهش تقاضا، بحران و رکود اقتصادی، مزاد عرضه در بازارهای منطقه و تغییرات قیمت جهانی نفت خام مجموعه عواملی هستند که می توانند بر شرایط بازارهای مصرف جهانی این محصولات تأثیر قابل توجهی داشته باشند.

#### 3-2- ریسک تجاری ناشی از رقابت در صنعت پتروشیمی

تعداد رقبا و رقابتی شدن بازار پتروشیمی در داخل کشور، افزایش ظرفیت واحدهای پتروشیمی در جهان و در نتیجه کاهش صادرات و افزایش رقابت در بعد تامین خوراک را می توان از مهمترین ریسک های رقابتی شرکت نام برد. بنابراین هیئت مدیره تلاش می نماید ضمن بازاریابی دقیق و به موقع در مبادلات تجاری، مشتریان را رتبه بندی نموده و با دریافت ضمانتنامه های بانکی ریسک ناشی از فروش اعتباری محصولات را نیز کاهش دهد.

#### 3-3- ریسک تأمین مواد اولیه

طی سنوات اخیر پالایشگاههای اراک و اصفهان (که در سنوات قبل تامین کننده اصلی مواد اولیه مورد نیاز شرکت (نفتا) بوده اند) بدلیل نیاز کشور به بنزین، نفتای تولیدی خود را عمدتاً به بنزین تبدیل نموده و نفتای کمتری به شرکت تحویل داده اند و لذا شرکت ناچار به تامین مواد اولیه مورد نیاز خود از سایر پالایشگاههای کشور گردیده است که با توجه به اجرای سیاست تولید بنزین از نفتا در آن پالایشگاهها، تامین خوراک مورد نیاز مجتمع همواره یکی از مهمترین ریسکهای است که شرکت با آن مواجه است. مضافاً اجرایی شدن طرح فروش نفتا به شرکتهای پتروشیمی با نرخ ارز آزاد (که زمزمه هایی در خصوص اجرای این طرح در کشور مطرح می باشد) از یک سو شرکت را با مشکل تامین نقدینگی مورد نیاز جهت خرید نفتا و از سوی دیگر بدلیل بالا رفتن بهای تمام شده محصولات تولیدی (ناشی از افزایش هزینه مواد مصرفی) با کاهش قابل ملاحظه سود، مواجه خواهد نمود.

#### 3-4- ریسک آب

کمبود منابع آب در منطقه همراه با وقوع خشکسالی در سال های اخیر با توجه به نیاز روزانه شرکت به بیش از 18 هزار متر مکعب آب جهت ادامه فعالیت یکی از ریسک های عمده و مهم این شرکت می باشد.

### 3-5- ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی از آنجایی حائز اهمیت می گردد که بنگاه در پرداخت های مالی خود دچار ضعف گردیده و نتواند پرداختهای خود را به موقع انجام دهد که این زمانی مهم خواهد بود که بنگاه ذخیره کافی برای پرداختهای خود در نظر نگرفته باشد و یا دریافتهای آتی خود را متناسب با پرداختهای مورد نیاز پیش بینی نکرده باشد که در این خصوص همواره برنامه ریزی بلند مدت و بودجه بندی مناسب راهگشای این شرکت بوده است لیکن عدم انجام افزایش سرمایه موضوع این گزارش و صرف نقدینگی موجود جهت پرداخت مطالبات سهامداران بابت سود سهام، شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه خواهد نمود.

### 3-6- ریسک نوسانات نرخ ارز و سیاست یکسان سازی نرخ ارز

از جمله مسائلی که همواره ذهن فعالان بخش های مختلف اقتصادی را به خود مشغول نموده است ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز و همچنین ریسک ناشی از یکسان سازی نرخ ارز می باشد و عموماً این مهم می تواند خسارات یا منافع بسیاری را به شرکت وارد نماید. شرکت پتروشیمی شازند محصولات خود را با نرخ ارز آزاد به خارج از کشور صادر می نماید در حالیکه مواد اولیه مورد نیاز خود را با نرخ ارز مبادله ای تامین می نماید و لذا نوسانات نرخ ارز خصوصاً اجرای سیاست یکسان سازی نرخ ارز، بر بهای فروش محصولات، بهای خرید مواد اولیه، بهای تمام شده محصولات و نهایتاً بر میزان سودآوری شرکت موثر خواهد بود که در خصوص سیاست یکسان سازی نرخ ارز این اثرات مخرب تر خواهد بود.

### 3-7- ریسک تکنولوژی و فرآیندها

با توجه به گذشت بیش از دو دهه از فعالیت اقتصادی و تولیدی مجتمع و استهلاک تجهیزات اصلی و حیاتی واحدها و همچنین ظهور شرکت های رقیب با تکنولوژی های به روز، فرآیندهای کاری ساده تر و کاهش مصرف انرژی، موضوع قدیمی بودن مجتمع به لحاظ تجهیزات، تکنولوژی و فرآیندهای تولید و ساختار مالی نامتناسب از جمله ریسک های ادامه فعالیت شرکت می باشد.

## 4- پذیرهنویسی سهام

### 4-1- نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه

در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

### 4-2- مشخصات متعهد پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت 5 روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	نوع قرارداد	میزان تعهدات
شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	سهامی عام	سرمایه گذاری	متعهد پذیرهنویسی	خرید تمامی سهام پذیرهنویسی نشده

- لازم بذکر است شرکت از بابت قبول سمت متعهد پذیرهنویسی هیچگونه هزینه ای متحمل نمی‌گردد.

### 4-3- نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام) موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) را پس از کسر هزینه‌های مرتبط با فروش حق تقدم‌های یاد شده، بلافاصله پس از ثبت افزایش سرمایه نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، به حساب بستانکاری دارندگان حق تقدم‌های استفاده نشده منظور نماید.

## 5- سایر اطلاعات با اهمیت

سهامداران و سرمایه گذران محترم می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر به آدرس تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، خیابان تابان، شماره 68، همکف، امور سهام شرکت مراجعه و یا با شماره تلفن‌های: 2266 و 2259 و 82122079-021 تماس حاصل فرمایند. نشانی وب سایت شرکت: [www.arpc.ir](http://www.arpc.ir) پست الکترونیک امور سهام شرکت: [sharak@arpc.ir](mailto:sharak@arpc.ir) می‌باشد.