



شرکت تروشی سازند (سهامی عام)

پذیرفته شده در بازار اول بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی

پیوست صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

دفتر مرکزی: تهران، خیابان ولیعصر بالاتر از میرداماد، خیابان تابان غربی، شماره ۶۸، صندوق پستی: ۱۴۱۵۵/۶۵۸۹ و ۶۵۹۱

کد پستی: ۱۹۶۸۹۱۳۷۵۱ تلفن: ۸۲۱۲۰ نمابر: ۸۲۱۲۱

کارخانه: اراک، کیلومتر ۲۲ جاده بروجرد، صندوق پستی: ۵۷۵ کد پستی: ۳۸۶۷۱۴۳۱۱۱ تلفن: ۰۸۶-۳۲۶۳۵۸۰۰ نمابر: ۰۸۶-۳۳۲۸۵۰۰۷

وب سایت: www.arpc.ir

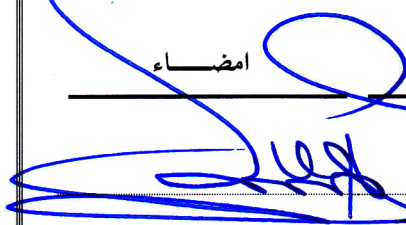
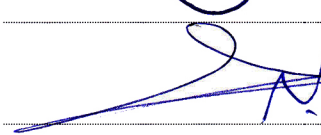
شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

با احترام

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های 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) گزارش تفسیری مدیریت شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ تقدیم می شود.

گزارش حاضر، گزارش توصیفی مدیریت و مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی و همراه آن بوده و توضیحات تاریخی از مبالغ ارائه شده در صورتهای مالی، به خصوص وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت را ارائه می دهد، همچنین تفسیری درباره چشم انداز شرکت و سایر اطلاعاتی که در صورتهای مالی ارائه نشده اند فراهم می کند و به عنوان مبنایی برای درک اهداف و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی بکار می رود.

هیئت مدیره شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)	محمد حسین مشایخی	رئیس هیئت مدیره (موظف)	
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (سهامی عام)	حسین صفری	نایب رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	
شرکت خدمات مدیریت سرمایه مدار (سهامی خاص)	سید محمد حسن حسینی خامنه ای	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	
صندوق بازنشستگی کشوری	شهاب الدین عزیزی خادم	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	
شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)	ابراهیم ولدخانی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل (موظف)	

دفتر مرکزی: تهران، خیابان ولیعصر بالاتر از میرداماد، خیابان تابان غربی، شماره ۶۸ صندوق پستی: ۶۵۹۱ و ۱۴۱۵۵/۶۵۸۹

کد پستی: ۱۹۶۸۹۱۳۷۵۱ تلفن: ۸۲۱۲۰ نمایر: ۸۲۱۲۱

کارخانه: اراک، کیلومتر ۲۲ جاده بروجرد، صندوق پستی: ۵۷۵ کد پستی: ۳۸۶۷۱۴۳۱۱۱ تلفن: ۳۸۶۳۵۸۰۰-۰۸۶ نمایر: ۳۳۲۸۵۰۰۷-۰۸۶

وب سایت: www.arpc.ir

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

شماره صفحه	فهرست
۴	مقدمه
۴-۱۵	الف - ماهیت کسب و کار
۱۵-۲۰	ب - اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف
۲۰-۲۷	پ - مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۲۸-۳۴	ت - نتایج عملیات و چشم اندازها
۳۴	ث - سایر موارد

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت می بایست همراه با صورت های مالی و یادداشت های مربوط به آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگر است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر «پیش بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند، بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

الف. ماهیت کسب و کار

وضعیت صنعت مورد فعالیت شرکت:

چشم انداز صنایع پتروشیمی جهان، خاورمیانه و ایران در یک نگاه

نقش کلیدی صنعت پتروشیمی در توسعه اقتصادی کشور های مختلف جهان برکسی پوشیده نیست و نیاز روز افزون جوامع بشری به محصولات تولیدی آن، توجه کشورها را به ایجاد کارخانه های تولیدی و جذب سرمایه به سمت صنایع پتروشیمیایی معطوف نموده است. رویکرد کشورهای مختلف به این صنعت باهم متفاوت است. بیشتر کشورهای پیشرفته برنامه های راهبردی بلند مدتی برای تسلط بر بازار محصولات پتروشیمی تدوین نموده اند. این کشورها حتی برای فروش حق لیسانس، برنامه ویژه ای دارند و هر ساله فهرست جدیدی از فناوری قابل فروش را انتشار می دهند.

روند ایجاد و توسعه شرکتهای پتروشیمی در سالهای اخیر سرعت بیشتری گرفته است، بنحوی که توجه به صنایع پتروشیمی یکی از ابزارهای کشورهای نفت خیز برای استفاده از ارزش افزوده فرآورده های استحصالی از مواد نفتی قلمداد می گردد. مواد اولیه ارزان و فراوان، ارزش افزوده بالا، ایجاد اشتغال و تأمین نیاز های داخلی کشور از جمله مزایای صنعت پتروشیمی در ایران به شمار می رود. بطور کلی صنعت پتروشیمی به بخشهای بالا دستی، بنیادی، واسطه ای، نهایی و پائین دستی قابل تقسیم می باشند. سرمایه بری بالا و اشتغال زایی مستقیم و غیر مستقیم نسبت به سایر سرمایه گذاری ها از جمله ویژگی های اصلی این صنعت به شمار می رود.

در یک تقسیم بندی دیگر می توان محصولات پتروشیمی را براساس ویژگی های ساختاری به پنج دسته اصلی شامل: محصولات الفینی، محصولات پلیمری و شیمیایی، اوره و آمونیاک، متانول و محصولات آروماتیکی تقسیم نمود. محصولات الفینی ساختار اصلی صنعت پتروشیمی را تشکیل می دهند و در تولید سایر محصولات پتروشیمی از قبیل پلیمرها مورد استفاده قرار می گیرد. محصولات پلیمری جزو محصولات با ارزش افزوده بالا به شمار می روند بطوری که تطبیق پذیری استفاده از این محصولات در بخشهای مختلف صنعت باعث شده است که سهم این محصولات در تولید ناخالص داخلی بالا باشد. تقاضا برای محصولات

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

پتروشیمی رابطه مثبت و معناداری با رشد اقتصادی دارد به طوری که مصرف پلیمرها در کشورهای آمریکایی و اروپایی و سایر کشورهای توسعه یافته همواره رو به افزایش می باشد.

در حال حاضر کشورهای آسیایی نیز نه تنها به عنوان مرکز مصرف محصولات پلیمری شناخته می شوند، بلکه به عنوان کشورهای اصلی در تولید محصولات پلیمری نیز به شمار می روند.

صنایع پتروشیمی ایران برحسب نوع محصولی که تولید می کنند از دو نوع خوراک گازی و مایع استفاده می کنند. واحدهایی که اتیلن، پروپیلن و در ادامه زنجیره تولید انواع پلی اتیلن و پلی پروپیلن محصول اصلی آنها به شمار می رود عمدتاً از گاز اتان و فرآورده های نفتی مایع (نفتا، پروپان، بوتان، رافینیت و...) استفاده می کنند که در پالایشگاهها تولید می شود، اما واحدهایی که محصول اصلی آنها متانول، آمونیاک و اوره است، بیشتر از گاز متان استفاده می کنند. خوراک های مصرفی برای تولید اتیلن در مناطق مختلف دنیا بسیار متنوع است. تقریباً ۸۰ درصد اتیلن تولیدی در جهان از نفتا و مایعات سنگین تر تولید می شود در رده بعدی تجزیه اتان، سایر میعانات گازی (NGL) و مایعات گازی (LPG) رایج ترین خوراک ها هستند.

نکته مهم و اساسی که منتقدان وضعیت کنونی بر آن تاکید دارند، این است که خوراک گازی در مقایسه با خوراک مایع بسیار ارزان تر در اختیار پتروشیمی ها قرار می گیرد و این امر موجب می شود تا سود دهی پتروشیمی های گازی بسیار بیشتر از پتروشیمی های با خوراک مایع باشد، در نتیجه سرمایه گذاران انگیزه کافی برای سرمایه گذاری در صنایع با خوراک مایع را ندارند. واقعیت این است که قیمت خوراک مایع نیز باید متناسب با قیمت گاز تعیین شود تا توازن سود آوری میان شرکت های پتروشیمی گازی و مایع مجدداً برقرار گردد. در حال حاضر متوسط حاشیه سود پتروشیمی های خوراک گازی بیش از ۴ برابر حاشیه سود پتروشیمی های خوراک مایع بخصوص نفتا می باشد.

حاشیه سود پایین پتروشیمی های خوراک مایع در مقایسه با خوراک گازی، تأثیرات منفی دو گانه ای بر توسعه و تکمیل زنجیره ارزش صنعت پتروشیمی در واحدهای پایین دستی خواهد داشت.

اول اینکه پتروشیمی های خوراک مایع، با توجه به حاشیه سود پایین کنونی، توجیه افزایش و توسعه سرمایه گذاری در واحدهای پایین دستی را نخواهد داشت دوم اینکه پتروشیمی های خوراک گازی با توجه به حاشیه سود فعلی، انگیزه ای برای ورود در طرح های پایین دستی که حاشیه سود پایین تری دارند، نخواهند داشت.

بنظر می رسد در آینده تمرکز صنعت پتروشیمی بیشتر به سمت صنایع پایین دستی و به خصوص محصولات پلیمری باشد. بنابر این تشویق بخش خصوصی به سرمایه گذاری در واحدهای پایین دستی و به خصوص حمایت از پتروشیمی های خوراک مایع که توان تولید محصولات پلیمری با تنوع بیشتر و ارزش افزوده بسیار بالاتری دارند باید در اولویت سیاست گذاری دولت قرار گیرد و به نظر می رسد برنامه ریزی و اجرای سیاست های دولت مبنی بر همسنگ سازی قیمت خوراک پتروشیمی ها در راستای تشویق سرمایه گذاران به سرمایه گذاری در بخش خوراک مایع و توسعه متوازن این صنعت در دو بخش خوراک مایع و گازی بیش از پیش بایستی مورد توجه قرار گیرد.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

عوامل مهم و تاثیر گذار بر سودآوری محصولات پتروشیمی با خوراک مایع

الف) قیمت نفت و نوسانات نرخ ارز

یکی از مشکلات مهم شرکتهای پتروشیمی با خوراک مایع این است که همواره نرخ مواد اولیه مورد نیاز این شرکتهای تحت تاثیر قیمت نفت خام بوده است در حالی که قیمت خوراک شرکت های پتروشیمی استفاده کننده از گاز معمولاً در طول سال ثابت می باشد. همچنین به دلیل اثر مستقیم نرخ تسعیر ارز بر قیمت مواد اولیه مستقیم شرکت، نوسانات نرخ ارز عاملی با تأثیر گذاری بالا محسوب می گردد.

ب) قوانین مالیاتی

شرکتهای پتروشیمی مستقر در مناطق ویژه که اغلب شرکتهای پتروشیمی با خوراک گاز می باشند حداقل تا ۱۵ سال از پرداخت هر نوع مالیاتی معاف می باشند این در حالی است که پتروشیمی های با خوراک مایع اغلب در مناطقی قرار گرفته اند که می بایست مبالغ چشمگیری به عنوان مالیات پرداخت نمایند.

پ) کاهش عرضه نفتا از طرف شرکتهای تأمین کننده

بدلیل سیاست گذاری شرکت های پالایش نفت در افزایش تولید بنزین و سایر مشتقات، این شرکتهای مبادرت به کاهش عرضه نفتا می نمایند که این موضوع باعث کاهش ظرفیت تولید و به تبع آن کاهش سودآوری شرکت های استفاده کننده از این نوع خوراک است.

ت) هزینه حمل مواد اولیه از پالایشگاه ها به واحدهای پتروشیمی

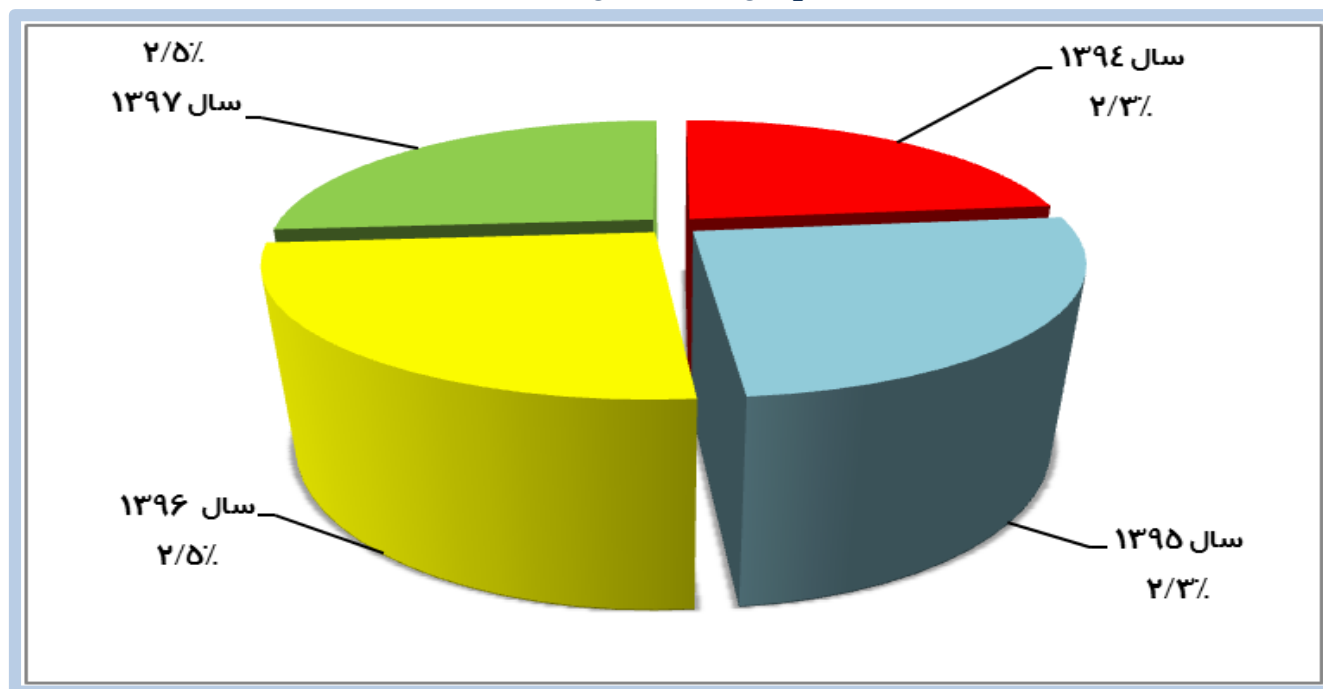
بدلیل عدم تأمین مواد اولیه مورد نیاز شرکتهای پتروشیمی از طرف پالایشگاههای همجوار، شرکتهای پتروشیمی به ناچار جهت تأمین مواد اولیه مورد نیاز با تحمل هزینه حمل و نقل بسیار بالا نسبت به تأمین آن از سایر پالایشگاههای واقع شده در مناطق دورتر و یا حتی سایر کشورها اقدام می نمایند.

نتیجه:

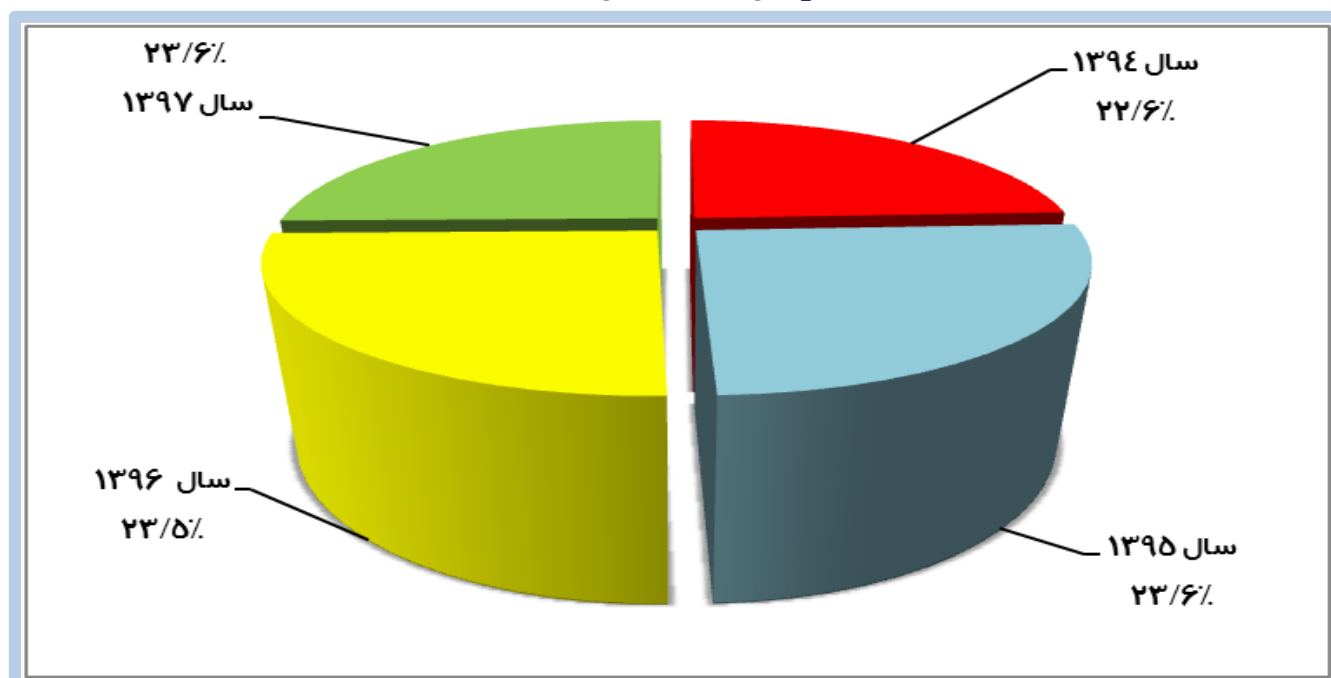
در هر حال بنظر می رسد سیاست های راهبردی دولت جهت حمایت از شرکت های پتروشیمی استفاده کننده از خوراک مایع به دلیل مشکلات ایجاد شده در تأمین مواد اولیه، تحمیل هزینه حمل جهت انتقال مواد اولیه به واحدهای تولیدی، نوسان شدید در قیمت خرید مواد اولیه، سیاست گذاری های ناپایدار، مشکلات تهیه و تأمین مواد شیمیایی و قطعات یدکی، نقل و انتقال وجوه حاصل از فروش های صادراتی و کمبود آب لازم و ضروری می باشد.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفصیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

سهم صنعت پتروشیمی ایران از ظرفیت تولید محصولات عمده پتروشیمی در جهان
از سال ۱۳۹۴ تا سال ۱۳۹۷



سهم صنعت پتروشیمی ایران از ظرفیت تولید محصولات عمده پتروشیمی در منطقه خاورمیانه
از سال ۱۳۹۴ تا سال ۱۳۹۷

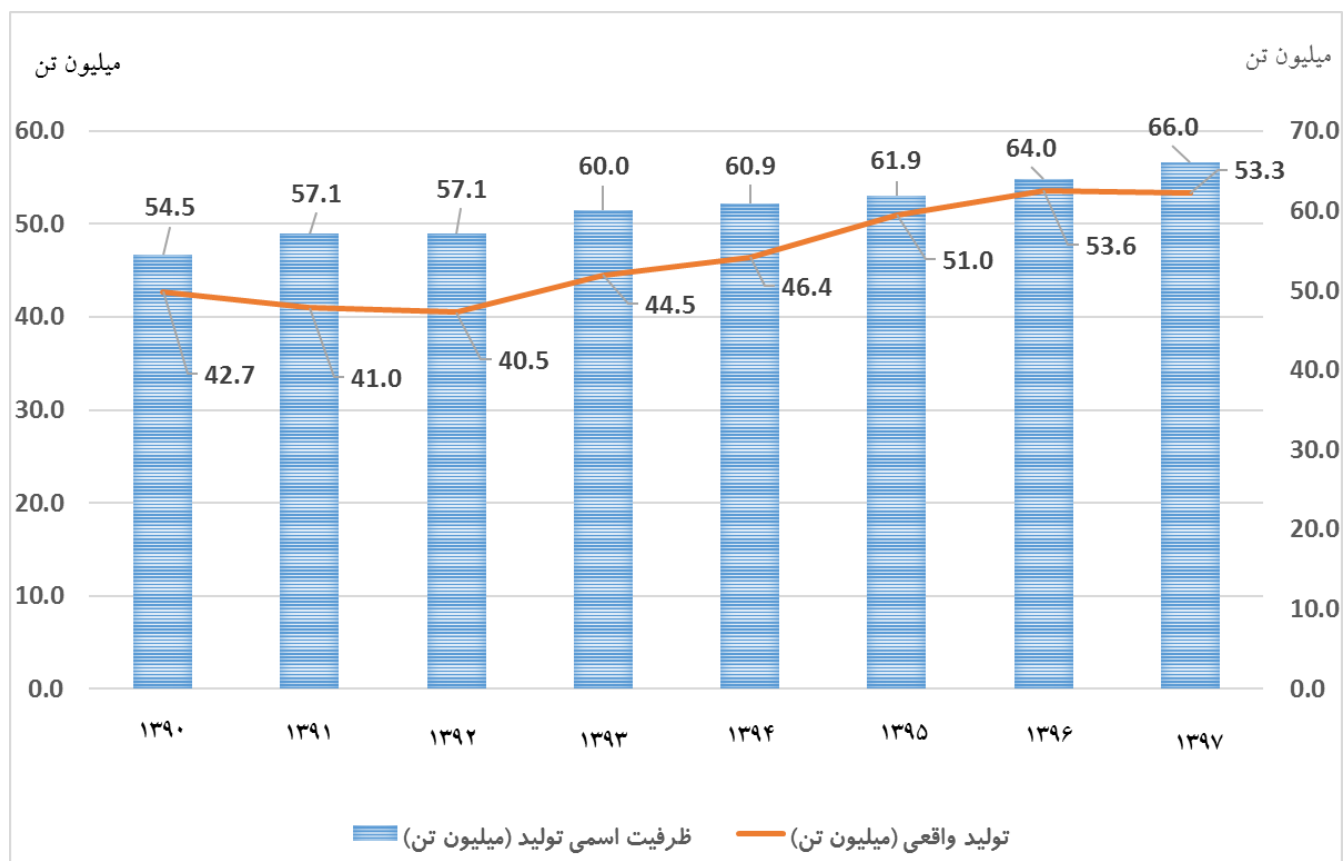


شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

جدول ظرفیت اسمی و میزان تولید واحدهای پتروشیمی ایران از سال ۱۳۹۰ تا سال ۱۳۹۷

جدول ظرفیت اسمی و میزان تولید واحدهای پتروشیمی ایران از سال ۱۳۹۰ تا سال ۱۳۹۷								
۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	
۶۶.۰	۶۴.۰	۶۱.۹	۶۰.۹	۶۰.۰	۵۷.۱	۵۷.۱	۵۴.۵	ظرفیت اسمی تولید (میلیون تن)
۵۳.۳	۵۳.۶	۵۱.۰	۴۶.۴	۴۴.۵	۴۰.۵	۴۱.۰	۴۲.۷	تولید واقعی (میلیون تن)
۳۸.۰	۴۰.۰	۳۶.۰	۳۲.۱	۳۲.۲	۲۶.۸	۲۷.۷	۳۰.۰	مقدار فروش (میلیون تن)
۱۱.۴	۱۲.۰	۹.۵	۹.۴	۱۰.۳	۹.۵	۱۱.۶	۱۴.۱	مبلغ صادرات (میلیارد دلار)
۶۷۵,۲۲۲	۳۸۹,۱۶۸	۴۹۹,۲۹۰	۲۳۱,۱۷۸	۵۰۰,۳۳۳	۵۲۴,۳۰۲	۱۶۲,۷۹۶	۱۱۱,۱۵۵	مبلغ فروش داخلی (میلیارد ریال)

نمودار ظرفیت عملیاتی و میزان تولید واحدهای پتروشیمی ایران از سال ۱۳۹۰ تا سال ۱۳۹۷



شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

شرکت پتروشیمی سازند

مجتمع پتروشیمی سازند یکی از طرح های استراتژیک و زیر بنایی کشور می باشد که در راستای سیاست راهبردی و اصولی توسعه صنعت پتروشیمی، با اهداف مهمی از قبیل تأمین نیاز صنایع داخلی کشور به محصولات پایه پلیمری و شیمیایی، تربیت نیروهای کارآمد انسانی برای توسعه آینده این صنعت و انتقال دانش فنی، در سال ۱۳۶۳ توسط شورای عالی اقتصاد به تصویب رسید و در سال ۱۳۶۸ رسماً عملیات اجرایی این طرح عظیم و ملی آغاز و در سال ۱۳۷۲ فاز اول آن به بهره برداری رسید.

در حال حاضر این شرکت با سوابق و تجربیات ارزشمند بیش از دو دهه فعالیت موثر در بازار، توانایی تولید بیش از یک میلیون و هشتصد هزار تن محصولات میانی و نهایی از انواع پلیمری و شیمیایی و جانبی را دارد، در همین راستا طی سال مالی ۱۳۹۷ این شرکت موفق به تولید ۱۰۹۱۱ هزار تن انواع محصول گردید.

این شرکت با داشتن ۱۵ واحد تولیدی فعال، ترکیبی کم نظیر از محصولات شیمیایی و پلیمری را در سبد محصولات خود عرضه می نماید و با توجه به انحصار تولید بعضی محصولات حیاتی از قبیل اکسید اتیلن، وینیل استات، دو اتیل هگزانول، نرمال بوتانول، ایزو بوتانول و اتانول آمین ها نقش این مجتمع در تأمین نیازهای راهبردی صنایع مختلف کشور را می توان بی نظیر دانست.

وضعیت عملکرد صنعت پتروشیمی کشور در سال ۱۳۹۷ در یک نگاه

مجموع تولید، فروش و ارزش محصولات تولیدی صنایع پتروشیمی		
تولید	۵۳/۳	میلیون تن
مقدار فروش کل	۳۸/۰	میلیون تن
مقدار صادرات	۲۰/۳	میلیون تن
مبلغ صادرات	۱۱/۴	میلیارد دلار
مقدار فروش داخلی	۱۷/۸	میلیون تن
مبلغ فروش داخلی	۶۷۵۰۲۲۲	میلیارد ریال

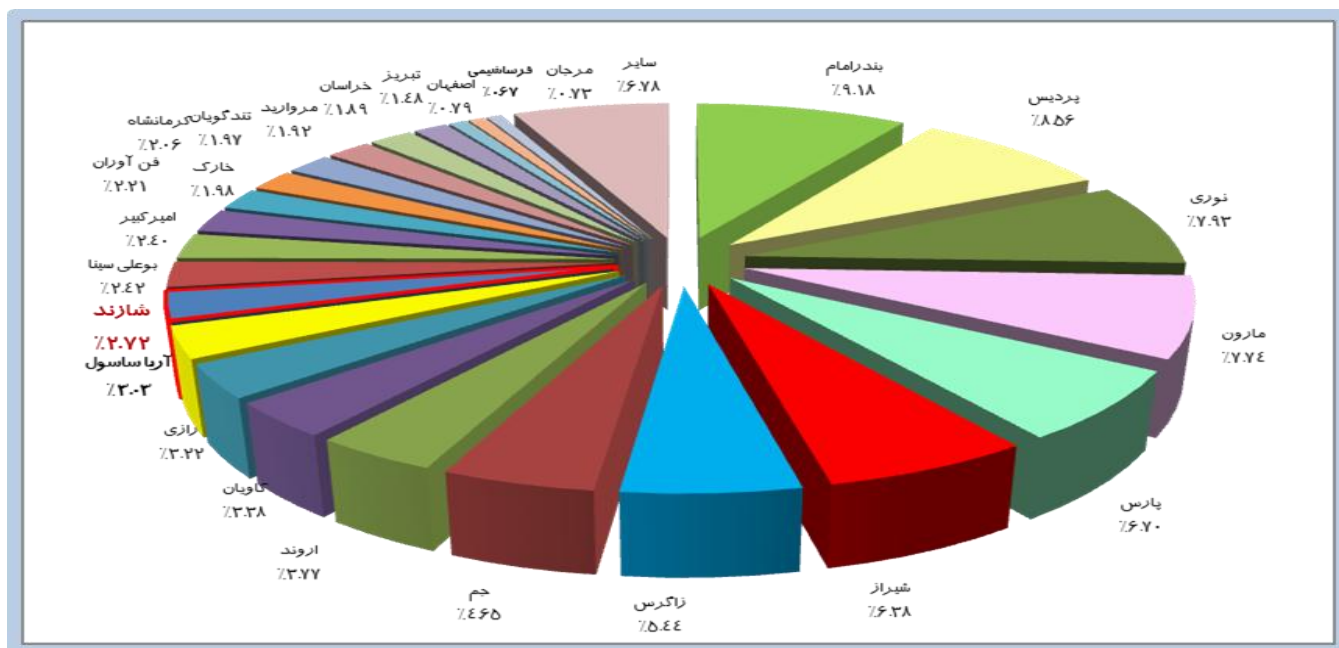
وضعیت عملکرد شرکت پتروشیمی سازند در سال ۱۳۹۷ در مقایسه با سال ۱۳۹۶

مقایسه مقادیر تولید و فروش و مبلغ فروش								
مبلغ (میلیارد ریال)				مقدار (هزار تن)				شرح
درصد افزایش (کاهش)	اختلاف	۱۳۹۶	۱۳۹۷	درصد افزایش (کاهش)	اختلاف	۱۳۹۶	۱۳۹۷	
-	-	-	-	۱	۲۸	۱۰۸۸۳	۱۰۹۱۱	تولید
+۸۳	۲۴۰۸۲	۲۸۰۹۱۹	۵۳۰۰۱	۴	۳۷	۸۸۰	۹۱۷	فروش کل
+۸۰	۱۳۰۲۵۸	۱۶۰۶۵۱	۲۹۰۹۰۹	۳	۱۵	۴۵۱	۴۶۶	فروش داخلی
+۸۸	۱۰۰۸۲۴	۱۲۰۲۶۸	۲۳۰۹۲	۵	۲۲	۴۲۹	۴۵۱	صادرات

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفصیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

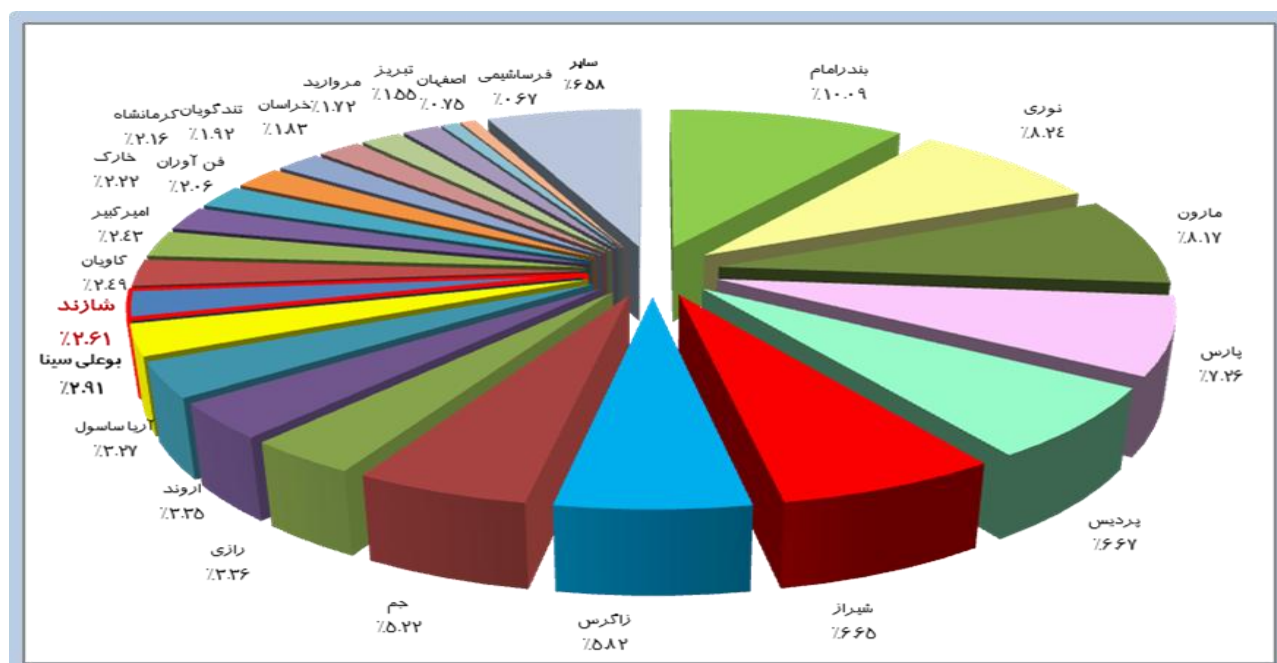
سهم تولید شرکت های پتروشیمی ایران

در سال ۱۳۹۷



سهم تولید شرکت های پتروشیمی ایران

در سال ۱۳۹۶



شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

رسالت شرکت:

- تعالی عملیاتی و تولیدی از طریق دستیابی به استانداردهای جهانی
- بلوغ و تکامل سرمایه های انسانی از طریق تمرکز بر یادگیری، خلاقیت، نوآوری و همسویی
- دستیابی به بازارهای جدید و افزایش سهم در بازارهای عمومی و رضایت مشتریان
- دستیابی به نتایج مطلوب مالی

استراتژی های اصلی شرکت:

- تثبیت موقعیت رقابتی
- توسعه بازار و محصول
- ایجاد سیستم یکپارچه اطلاعاتی مبتنی بر فناوری اطلاعات
- افزایش ثروت سهامداران

برنامه های عملیاتی شرکت پتروشیمی سازند

- تهیه و تدوین سیستم هوشمند برنامه ریزی تولید سالیانه و ماهیانه بر اساس نیازهای فعلی و آتی بازار .
- بازنگری مستمر فرایندهای تولیدی و مهندسی مجدد آنها.
- اجرای طرح های توسعه ای جهت مدیریت منابع انرژی، آب و پساب و جلوگیری از هدر رفت منابع و آلودگی های محیط زیست.
- طرح ریزی ایجاد نظام هزینه یابی و بودجه بندی و متعاقب آن کنترل و مدیریت هزینه ها در جهت استقرار نظم و انضباط مالی در شرکت.
- بکارگیری برنامه های عملیاتی و اجرای دقیق و هدفمند آنها جهت نیل به اهداف مالی، تجاری و عملیاتی شرکت براساس بودجه سال مالی.
- بازنگری و بهبود سیستم مدیریت عملکرد و فرایندهای سرمایه های انسانی.
- طراحی و اجرای کانون ارزیابی و توسعه مدیران به منظور جذب و جانشین پروری.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفصیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

- بهبود سیستم جبران خدمات و بکارگیری آن برای سطوح مختلف شغلی.
- طراحی سیستم مدیریت ارتباط با مشتریان (CRM) جهت تحقق ارزش مشتری مداری.
- شناسایی و بهبود مدیریت زنجیره تأمین (SCM) مواد اولیه، قطعات یدکی و مواد شیمیایی در سه سطح داخلی، منطقه ای و جهانی.
- شناسایی، طراحی و تولید محصولات جدید براساس نیاز مشتری و امکان تولید.

وضعیت سرمایه گذاری های شرکت و خلاصه فعالیت های انجام یافته

شرکت صنایع پتروشیمی بین الملل قشم - در مرحله قبل از بهره برداری (۳۴ درصد سرمایه گذاری):

- با عنایت به تغییر این طرح از پالایشگاه میعانات گازی به طرح GTTP (تولید محصول پلی پروپیلن از گاز طبیعی) و اخذ مجوز تخصیص خوراک گاز به میزان ۵/۳ میلیون نرمال متر مکعب در روز، تاکنون فعالیتهایی به شرح زیر انجام گردیده است:
- تمدید موافقتنامه اصولی طرح (تا ۳ مهر ماه ۱۳۹۸)، طبق موافقتنامه مذکور می بایست تأمین آب، برق و سوخت، منابع مالی لازم خرید دانش فنی طرح و انعقاد قرارداد عملیات مهندسی خرید و سایر قراردادهای لازم انجام پذیرد که بخش های مذکور تاکنون محقق شده است.
- تمدید مجوز فعالیت اقتصادی در منطقه آزاد قشم (در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۴ با اعتبار یکساله)
- توافق با سازمان منطقه آزاد قشم در خصوص اصلاح مبایعه نامه زمین مجتمع و امضای قرارداد خرید زمین مسکونی شرکت با سازمان مذکور.
- برگزاری مناقصه و انتخاب شرکت منتخب از بین پیشنهادات فنی شرکتهای مشارکت کننده، برنده مناقصه موظف به تأمین فاینانس پروژه بوده و پس از انجام امور مربوط به تأمین مالی (فاینانس) قرارداد مذکور اجرایی می گردد.

شرکت شیمیایی لاوان - در مرحله قبل از بهره برداری، طرح اوره و آمونیاک (۲۵ درصد سرمایه گذاری):

- پیگیری عقد قرارداد خوراک و سوخت طرح با شرکت ملی گاز ایران.
- بررسی ادامه یا واگذاری طرح به ارزش کارشناسی و یا انجام طرح پایین دستی دیگری
- دریافت موافقت اصولی اولیه اجرای طرح از معاونت برنامه ریزی وزارت نفت (مجوز خوراک)، دستیابی به نتیجه نهایی اخذ مجوز خوراک نیازمند تعامل سهامداران با شرکت صنایع ملی پتروشیمی است که در این راستا تغییر طرح شرکت از اوره و آمونیاک به MTO در دست بررسی است.
- انجام مهندسی تفصیلی واحد آمونیاک به میزان ۹۹/۲۵ درصد.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

- اخذ جواز تأسیس از سازمان منطقه انرژی پارس.

- پیشرفت ۱۱/۷۱ درصدی کل پروژه تا پایان اسفند ۱۳۹۷ (عدم پیشرفت پروژه بدلیل عدم تأمین مالی طرح، عدم صدور مجوز خوراک از سوی وزارت نفت و مشخص نبودن وضعیت زمین طرح است)، تلاش های آن شرکت برای تأمین منابع مالی از طریق صندوق توسعه ملی تاکنون به نتیجه نرسیده است.

شرکت در راستای اجرای تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۳۰ خرداد ۱۳۹۷ و با توجه به عدم اقدام عملیاتی پس از گذشت چندین سال روی طرح اوره و آمونیاک شرکت شیمیایی لاوان (سهامی خاص) درحال پیگیری و انجام اقدامات لازم می باشد.

بررسی شاخص های تولید و فروش شرکت نسبت به صنعت پتروشیمی کشور

شرکت در صنعت پتروشیمی و تولید محصولات شیمیایی و پلیمری فعالیت می کند. در حال حاضر در کشور ۵۳ پتروشیمی در حال فعالیت می باشند و ۵۸ طرح توسعه نیز در حال توسعه و اجرا هستند، مقادیر تولید و فروش صنعت پتروشیمی در کشور در سال ۱۳۹۷ نسبت به سال قبل به ترتیب معادل ۱ درصد و ۵ درصد کاهش داشته است درحالیکه دو نسبت مذکور در شرکت پتروشیمی سازند به ترتیب به میزان ۱ و ۴ درصد افزایش داشته است که اهم دلایل آن عبارت است از افزایش تولید بر اثر تعویض کاتالیست های دو واحد اتیلن اکساید و دواتیل هگزانول که در سال ۱۳۹۶ نسبت به تعویض آن اقدام گردیده است. شرکت در بین شرکت های فعال در این صنعت در مقوله مقادیر تولید و فروش در سال جاری همانند سال ۱۳۹۶ بترتیب سهم ۴ و ۲ درصدی از صنایع پتروشیمی کشور را دارا بوده است. سهم مقادیر تولید و فروش و همچنین مبالغ فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی و صادرات به شرح زیر است:

سهم مقادیر تولید و فروش شرکت پتروشیمی سازند از کل صنایع پتروشیمی کشور								
شرح	سال ۱۳۹۷			سال ۱۳۹۶			درصد افزایش (کاهش) سال جاری نسبت به سال قبل	
	صنایع پتروشیمی کشور	شرکت پتروشیمی سازند	درصد سهم شرکت از کشور	صنایع پتروشیمی کشور	شرکت پتروشیمی سازند	درصد سهم شرکت از کشور	صنایع پتروشیمی کشور	شرکت پتروشیمی سازند
مقدار تولید - هزار تن	۵۳,۳۰۰	۱,۹۱۱	۴	۵۳,۶۳۰	۱,۸۸۳	۴	(۱)	۱
مقدار فروش داخلی - هزار تن	۱۷,۷۵۴	۴۶۶	۳	۱۷,۶۶۵	۴۵۱	۳	۱	۳
مقدار فروش صادراتی - هزار تن	۲۰,۳۰۷	۴۵۱	۲	۲۲,۴۱۰	۴۲۹	۲	(۹)	۵
مقدار کل فروش - هزار تن	۳۸,۰۶۱	۹۱۷	۲	۴۰,۰۷۵	۸۸۰	۲	(۵)	۴

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

سهم مبالغ فروش داخلی و صادرات شرکت پتروشیمی سازند از کل صنایع پتروشیمی کشور								
شرح	سال ۱۳۹۷			سال ۱۳۹۶			درصد افزایش (کاهش) سال جاری نسبت به سال قبل	
	صنایع پتروشیمی کشور	شرکت پتروشیمی سازند	درصد سهم شرکت از کشور	صنایع پتروشیمی کشور	شرکت پتروشیمی سازند	درصد سهم شرکت از کشور	صنایع پتروشیمی کشور	شرکت پتروشیمی سازند
مبالغ فروش داخلی - میلیارد ریال	۶۷۵,۲۲۲	۲۹,۹۰۹	۴	۳۸۹,۱۶۸	۱۶,۶۵۱	۴	۷۴	۸۰
مبالغ فروش صادراتی - میلیون دلار	۱۱,۴۳۲	۳۷۳	۳	۱۲,۰۱۲	۳۰۲	۳	(۵)	۲۳

محیط حقوقی شرکت:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه های مربوطه
- قانون مالیات های مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- قانون مبارزه با پولشویی
- قوانین و مقررات صادرات و واردات
- قانون مبارزه با تأمین مالی تروریسم
- آیین نامه اجرایی سازمان محیط زیست
- برنامه های توسعه کشور و اساسنامه شرکت

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

اطلاعات مدیران شرکت:

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت بشرح می باشد:

اطلاعات مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت					
نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدرک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
محمد حسین مشایخی	رئیس هیئت مدیره	دکترا	حدود ۵ سال	عضو هیئت مدیره شرکت های مختلف	-
ابراهیم ولدخانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس	حدود ۲/۵ سال	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های مختلف	-
سید محمد حسن حسینی خامنه ای	عضو هیئت مدیره	فوق دیپلم	حدود ۱۰ سال	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های مختلف	-
حسین صفری	نایب رئیس هیئت مدیره	فوق لیسانس	حدود ۲ سال	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های مختلف	-
شهاب الدین عزیزی خادم	عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس	حدود ۲ سال	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های مختلف	-

ب. اهداف مدیریت و راهبرد های اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

در راستای دستیابی به اهداف راهبردی و به منظور استفاده بهینه از ظرفیت ها و توانمندی های موجود جهت بهبود مستمر بهره وری و اثربخشی فرآیندها و ارتقاء شاخصهای عملیاتی شرکت، استراتژی های ذیل تعریف شده است:

استراتژی های شرکت از منظر مالی و ذینفعان:

- مشارکت و توسعه سرمایه گذاری های استراتژیک با سایر شرکت های توانمند
- مدیریت و کنترل منابع و مصارف در کلیه سطوح سازمان
- آینده پژوهی، افزایش توان رقابتی و خلق ارزش

استراتژی های شرکت از منظر مشتری:

- تولید محصولات متنوع و جدید در راستای تکمیل زنجیره ارزش
- مشارکت و توسعه سرمایه گذاری های استراتژیک با سایر شرکت های توانمند
- حفظ و توسعه مشتریان، تأمین کنندگان، سهامداران و سایر ذینفعان - مدیریت برند

استراتژی های شرکت از منظر فرآیندهای داخلی:

- تولید محصولات متنوع و جدید در راستای تکمیل زنجیره ارزش

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)

گزارش تفهیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی

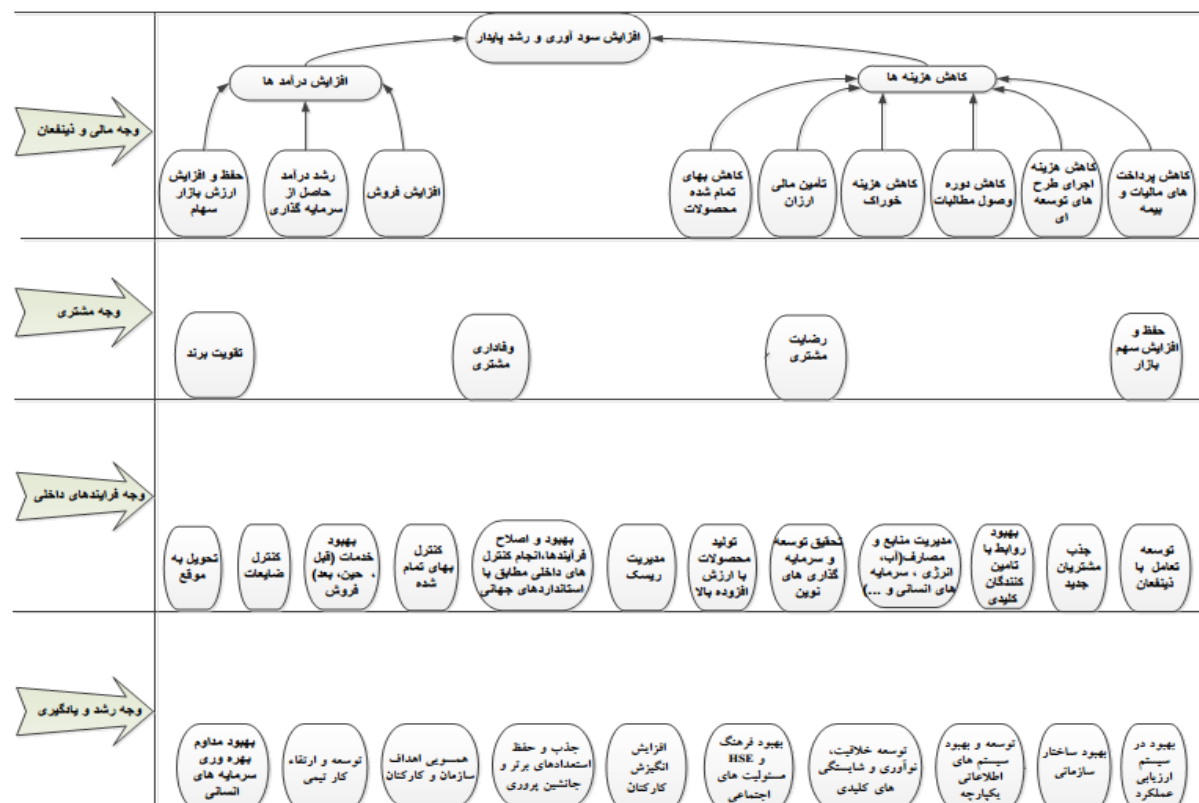
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

- هوشمندسازی فرآیندهای کسب و کار و افزایش سطح بلوغ سازمان
- مدیریت و کنترل منابع و مصارف در کلیه سطوح سازمان- مدیریت برند
- مدیریت ریسک سازمان
- چابک سازی ساختار و فرایندهای سازمانی
- مدیریت امنیت، خدمات و ارزیابی عملکرد سازمان

استراتژی های شرکت از منظر دانش، رشد و یادگیری:

- توسعه تعالی و مدیریت دانش سرمایه های انسانی
- هوشمندسازی فرآیندهای کسب و کار و افزایش سطح بلوغ سازمان
- آینده پژوهی، افزایش توان رقابتی و خلق ارزش
- توسعه و محوریت استراتژی در سازمان
- مدیریت امنیت، خدمات و ارزیابی عملکرد سازمان

- نقشه استراتژی شرکت جهت نیل به اهداف تعریف شده



شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفصیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه:

شرکت در راستای مسئولیت های اجتماعی، ارتقاء بهره وری، حفظ محیط زیست و سلامت کارکنان اقدام به تهیه طرح توجیهی پروژه های ذیل نموده است که پس از انجام مراحل فنی و قراردادی مربوط به آنها، به مرحله اجرا درخواهند آمد. همچنین پروژه های مانند ساخت رآکتور تحقیقاتی واحد اتوکسیلات و طرح مطالعاتی هگزان پلیمر گرید در مراحل اولیه تحقیقاتی می باشد.

پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه ای			
شرح	هدف	بودجه پیش بینی شده (میلیارد ریال)	توضیحات
بازیافت بخارات هیدروکربنی (VRU)	جلوگیری از تبخیر مواد آلی، کاهش، هدایت، انتقال و بازیافت بنزین در راستای حفظ محیط زیست و سلامت کارکنان	۱/۲ میلیون یورو + ۲۵ میلیارد ریال	در مرحله خرید اقلام پروژه و انعقاد قرارداد با پیمانکار بخش پکیج و آفسایت
طرح جامع آب و پساب	ساماندهی و بازیافت آب و پساب های شرکت بر اساس ریسک کمبود آب در منطقه محل استقرار شرکت و در راستای انجام مسئولیت های اجتماعی	۹/۹ میلیون یورو	در مرحله شناسایی پیمانکار از طریق برگزاری مناقصه
متان بالاست	افزایش سلکتیویته کاتالیست ها و افزایش تولید محصول اتیلن اکساید، کاهش مصرف اکسیژن و نیتروژن و تأمین خوراک پایدار جهت افزایش تولید واحد دواتیل هگزانول	۱/۳ میلیون یورو	انعقاد قرارداد با شرکت مجری قرارداد

اهم فعالیت های انجام شده در سال ۱۳۹۷ و قابل اجراء در سال ۱۳۹۸:

- تصویب سامانه نرم افزاری مدیریت ارتباط با مشتری در شورای معاونین به عنوان یکی از پروژه های استراتژیک شرکت
- بازاریابی محصولات جدید جهت افزایش ارزش افزوده و شناسایی بازارهای بالقوه
- تلاش برای دستیابی به بازارهای جدید و حضور فعال و موثر در بازارهای کشورهای اروپایی، همسایه و آسیای دور
- افزایش سهم حمل ریلی و همچنین حمل فله ای محموله های داخلی و صادراتی به منظور کاهش هزینه حمل و نقل
- افزایش سهم فروش گریدهای خاص پلی پروپیلن، پلی اتیلن و دیگر گریدهای سفارشی برای مشتریان با توجه به مزیت توانایی تولید این محصولات

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفصیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

- همراهی و هماهنگی کامل با سیاست های اجرایی دولت در خصوص تولید و فروش محصولات خاص و استراتژیک به منظور تأمین بازار داخلی و نیازهای حیاتی از جمله گریدهای بهداشتی و پزشکی
- تجهیز و توسعه بخش تحقیقات بازار و مهندسی فروش به منظور شناسایی بازارهای هدف جدید، بررسی و تجزیه و تحلیل نیاز آنها و پیش بینی تحولات آتی بازار و قیمت های جهانی و منطقه ای محصولات و تهیه گزارشات تحلیلی
- تهیه و تدوین سیستم هوشمند برنامه ریزی تولید سالیانه و ماهیانه بر اساس نیازهای فعلی و آتی بازار
- بازنگری مستمر فرایندهای تولیدی و مهندسی مجدد آنها، تا تاریخ تهیه این گزارش اقدام به تولید محصول هیدروکربور آ-۹۵ شده است.
- اجرای طرح های توسعه ای جهت مدیریت منابع انرژی، آب و پساب و جلوگیری از هدر رفت منابع و آلودگی های محیط زیست، تا تاریخ تهیه این گزارش اقدامات اولیه جهت دریافت فاضلاب شهر مهاجران صورت گرفته است.
- ساخت دو دستگاه مخازن کروی جهت افزایش ظرفیت دریافت خوراکهای گازی و مدیریت سبب خوراک در طی سال
- استفاده از کاتالیستهای نسل جدید در واحدها به منظور افزایش بازدهی و کاهش ضایعات
- استفاده از جریانهای متنوع گازی در شرکت پالایش نفت شازند در راستای تأمین و بهینه سازی بخشی از خوراک مجتمع
- ساخت راکتور تحقیقاتی واحد اتوکسیلات به منظور ایجاد قابلیت تولید گریدهایی با ارزش افزوده بیشتر
- بکارگیری برنامه های عملیاتی و اجرای دقیق و هدفمند آنها جهت نیل به اهداف مالی، تجاری و عملیاتی شرکت براساس بودجه سال مالی
- بازنگری و بهبود سیستم مدیریت عملکرد و فرایندهای سرمایه های انسانی بهبود سیستم جبران خدمات

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت

خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی شرکت			
شرح	واحد شمارش	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
تعداد شعب و دفاتر		۱	۱
تعداد کل کارکنان	نفر	۳,۳۵۳	۳,۳۰۶
تعداد نفر ساعت		۷,۷۲۵,۳۱۲	۷,۶۱۷,۰۲۴
تعداد مشتریان		بالاتر از ۵۰۰ مشتری	بالاتر از ۵۰۰ مشتری
اقتصادی			
سود عملیاتی	میلیون ریال	۱۲,۶۵۲,۲۳۹	۴,۶۰۵,۲۵۴
سود قبل از مالیات	میلیون ریال	۱۵,۱۷۶,۵۲۷	۵,۸۸۴,۶۷۷
سود نقدی	میلیون ریال	۴,۸۳۸,۴۰۰	۳,۰۲۴,۰۰۰
عیدی و پاداش کارکنان	میلیون ریال	۱۷۰,۲۵۷	۱۷۸,۲۳۸
هزینه های عمومی اداری و توزیع و فروش	میلیون ریال	۲,۲۴۵,۰۲۳	۲,۰۷۹,۲۰۳
وضعیت مالیاتی			
مبلغ مالیات پرداخت شده	میلیون ریال	۸۳۹,۴۰۱	۷۸۵,۷۵۷
اجتماعی			
تعداد کل کارکنان	نفر	۳,۳۵۳	۳,۳۰۶
درصد کارکنان تمام وقت	درصد	۱۰۰	۱۰۰
نسبت گردش کارکنان		۰.۱	۰.۱
تعداد کارکنان استخدام شده طی سال		۲۰۲	۲۴۳
نسبت گردش مدیران		۰.۰۰۵	۰.۰۰۲
نسبت تعداد کارکنان خانم به کل کارکنان		۰.۰۵	۰.۱
سلامتی و ایمنی			
تصادفات منجر به غیبت بیش از ۳ روز کارمند		۰	۱
سرمایه گذاری اجتماعی			
کمک های عام المنفعه (با اشاره به مصوبه مجمع عمومی مربوطه)	میلیون ریال	۹,۸۴۳	۷,۹۸۶
محیط زیست			
انتشار گاز دی اکسید کربن	تن	۵۳,۹۲۲	۴۷,۵۹۴
مصرف سوخت گاز	نرمال مترمکعب	۳۶۸,۱۵۳,۲۰۰	۳۶۵,۴۹۵,۱۱۳
مصرف الکتریسیته	مگاوات ساعت	۴۱۰,۶۶۵	۴۰۰,۰۰۵
مصرف آب	مترمکعب	۵,۷۲۷,۰۳۴	۵,۸۴۲,۴۱۰

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهکار بهبود آن

وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات در سال های مالی ۱۳۹۷ و ۱۳۹۶ براساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهکار بهبود آن		
رتبه در سال ۱۳۹۶	رتبه در سال ۱۳۹۷	شرح
۲۶۷	۲۳۹	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۶۵	۲۳۸	تعداد روزهای معاملاتی
۲۳	۴۵	نسبت درصد حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه

پ. مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک تغییر تکنولوژی و فرآیندهای تولید:

از یک طرف طراحی و تکنولوژی کراکینگ واحد الفین پتروشیمی شازند بر اساس خوراک مایع است و از طرفی با افزایش روز افزون مصرف بنزین در کشور و هدایت پالایشگاهها به سمت بنزین سازی بیشتر، باعث شده است استفاده از این تکنولوژی روز به روز به سمت منسوخ شدن پیش برود. از طرفی با توجه به اینکه بازه تغییرات کیفیت خوراک بسیاری از واحدهای پایین دستی الفین (بدلیل کند بودن تغییر تکنولوژی در واحدهای پایین دستی استفاده کننده از محصولات پتروشیمی) محدود بوده و انعطاف پذیری لازم در مقابل نوسانات کیفیت تولیدات الفین را ندارند. از بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده جای نگرانی چندانی نیست.

ریسک ملاحظات قانونی:

با توجه به خشکسالی های طولانی، کمبود منابع آب و افزایش آلودگی آب، هوا و خاک منطقه و حساسیت سازمان های ذیربط نظیر سازمان محیط زیست، سازمان آب منطقه ای، گروه های غیر دولتی، و احتمال سختگیرانه تر شدن قوانین و مقررات زیست محیطی و سلامت و احتمال افزایش مالیات های دریافتی، از جمله ریسک های پیش روی شرکت پتروشیمی شازند می باشد.

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

همچنین به استثناء قوانین و مقررات عمومی، مقررات و قوانین خاصی بر شرکت حکمفرما نیست و تعهدات کارفرما در قوانین کار، تامین اجتماعی، مالیات های مستقیم و تجارت و تعهدات به سازمان های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحو احسن مورد توجه قرار داشته و تاکنون اشکال قابل توجهی به چشم نخورده است.

ریسک ورود رقبای جدید (ریسک تجاری):

تکنولوژی بیشتر رقبای شرکت پتروشیمی شازند بر اساس خوراک گازی است و این مجتمع ها در کنار پالایشگاه های گاز و دریا قرار دارند و با توجه به موارد فوق، هزینه تمام شده محصولات نسبت به تولیدات پتروشیمی شازند پایین است. از طرفی به دلیل اعمال قوانین محدود کننده قیمت محصولات و عرضه محصولات در بورس کالا، ارزش افزوده محصولات شرکت پتروشیمی شازند در مقایسه با رقبای بسیار پایین است و همین امر تجارت این شرکت را با ریسک های بالایی مواجه می نماید. شایان ذکر است در سال ۱۳۹۷ واحدهای تولیدی جدیدی به صنعت پتروشیمی اضافه نشده است و برای سال آتی تغییر بااهمیتی در عرضه محصولات که منجر به تحت تاثیر قرار گرفتن شرکت شود پیش بینی نمی شود.

ریسک کمبود منابع آب:

تجمع صنایع بزرگ (پتروشیمی، پالایش نفت و نیروگاه تولید برق) در دشت شازند، عدم وجود منابع آب سطحی کافی در این منطقه و تأمین آب مورد نیاز این صنایع از سفره های زیر زمینی، خشکسالی های پی در پی سال های اخیر و کاهش تراز سطح سفره های آب منطقه، عواملی هستند که به عنوان ریسک کمبود آب در آینده ای نزدیک، صنایع این منطقه را تهدید می کنند.

ریسک نرخ ارز:

تغییر مبنای نرخ تسعیر مواد اولیه خریداری شده از ابتدای مهر سال جاری (مطابق با تصویب نامه صفحه بعد)، از نرخ مبادله ای (به ازای هر دلار حدوداً ۴۲،۰۰۰ ریال) به نرخ سامانه نیما (به ازای هر دلار حدوداً بالغ بر ۹۰،۰۰۰ ریال) بزرگترین ریسک ناشی از نرخ ارز می باشد که موجب افزایش بهای تمام شده مواد اولیه خریداری شده می گردد و در نتیجه سود شرکت را تحت تاثیر قرار می دهد، از طرفی با توجه به تغییر مبنای نرخ تسعیر ارز محصولات فروش رفته در بورس کالا از نرخ مبادله ای به نرخ سامانه نیما اثر افزایش نرخ مواد اولیه تا حدود زیادی خنثی خواهد شد.

ریسک تحریم:

عمده قطعات یدکی و مواد شیمیایی مورد استفاده در شرکت وارداتی و تحت لیسانس شرکت های بزرگ صنعتی خصوصاً اروپایی می باشد، جهت جایگزینی موارد مذکور در هنگام تحریم شرکت ناچاراً می بایست یا با خرید کالاهای مشابه یا از طریق واسطه ها و با قیمت بالاتر آن ها را تأمین نماید.

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفصیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۹۹۱۰۸/ت ۵۵۵۸۲۵ هـ
تاریخ: ۱۳۹۷/۷/۱۱



بسمه تعالی
با صلوات بر محمد و آل محمد *

وزارت نفت - وزارت امور اقتصادی و دارایی
وزارت دفاع و پشتیبانی نیروهای مسلح - وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی
وزارت صنعت، معدن و تجارت - سازمان برنامه و بودجه کشور
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

هیئت وزیران در جلسه ۱۳۹۷/۷/۱۸ به پیشنهاد شماره ۴۴۶-۲۰/۲ مورخ ۱۳۹۷/۷/۱۸ وزارت نفت و به استناد اصل یکمصد و سی و هشتم قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران تصویب کرد:
از ابتدای مهرماه سال ۱۳۹۷ در محاسبه قیمت میعانات گازی، گاز طبیعی خوراک و دیگر خوراکهای تحویلی به واحدهای پتروشیمی داخلی، نرخ تسعیر ارز در هر ماه برابر با متوسط نرخ معاملاتی ارز در سامانه نیما خواهد بود.

اسحاق جهانگیری

معاون اول رئیس جمهور

رونوشت به دفتر مقام معظم رهبری، دفتر رئیس جمهور، دفتر رئیس قوه قضائیه، دفتر معاون اول رئیس جمهور، دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام، سازمان اداری و استخدامی کشور، سازمان برنامه و بودجه کشور، معاونت حقوقی رئیس جمهور، معاونت امور مجلس رئیس جمهور، دیوان محاسبات کشور، دیوان عدالت اداری، سازمان بازرسی کل کشور، معاونت قوانین مجلس شورای اسلامی، امور تدوین، تنقیح و انتشار قوانین و مقررات، کلیه وزارتخانه ها، سازمان ها و مؤسسات دولتی، نهادهای انقلاب اسلامی، روزنامه رسمی جمهوری اسلامی ایران، دبیرخانه شه، آ، اطلاع سایر دولت و دفتر هیئت دولت ابلاغ می شود.

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

ریسک خوراک:

طراحی و تکنولوژی واحد الفین شرکت پتروشیمی شازند بر اساس خوراک مایع (نفتای سبک و سنگین) است که در اوایل راه اندازی از طریق پالایشگاه امام خمینی شازند و پالایشگاه اصفهان تأمین می شد، اما طرح توسعه پتروشیمی شازند و افزایش ظرفیت و نیاز به خوراک بیشتر از یک طرف و طرح توسعه پالایشگاه های شازند و اصفهان و نیاز به بنزین سازی بیشتر باعث محدودیت در تأمین خوراک مناسب و مورد نیاز شرکت شده اند که با جمع آوری خوراک های متفرقه و تغییر در استراتژی تأمین خوراک از منابع دیگر و از طریق تانکر این محدودیت تا حدودی برطرف شد همچنین افزایش قیمت جهانی نفتا و متعاقباً قیمت مواد اولیه مصرفی و اثرات ناشی از یکسان سازی نرخ ارز، عمده ترین ریسک در مقابل شرکت پتروشیمی شازند می باشد.

ریسک منابع انسانی:

بازنشستگی همزمان تعدادی از پرسنل با سابقه و نیاز به جایگزینی آنها با افراد مناسب، افزایش میانگین سنی سرمایه های انسانی و عوارض ناشی از آن، بازنشستگی و بهداشت و درمان کارمندان رسمی وزارت نفت شاغل در شرکت، تعدد و متغیر بودن قوانین و مقررات مرتبط با موضوع سرمایه های انسانی و افزایش تعداد شرکت های رقیب و احتمال جذب سرمایه های انسانی کارآمد این شرکت توسط آنها از جمله ریسک های پیش روی شرکت در این حوزه می باشد.

اقدامات انجام شده در خصوص کاهش اثرات ریسک های شرکت:

جهت کاهش ریسک سازمانی، اقدامات بشرح ذیل در حوزه های مختلف صورت پذیرفته است:

ریسک های عملیاتی: جهت کاهش اثرات ناشی از ریسک های عملیاتی اقدامات و برنامه های عملیاتی به شرح ذیل در نظر گرفته شده است.

- اجرای طرح توسعه واحد اتیلن اکساید جهت استفاده از کاتالیست های نسل جدید
- اصلاح و به روز رسانی سیستم کنترل واحد پلی بوتادین رابر
- بازنگری مستمر فرآیندهای تولیدی و مهندسی مجدد آنها
- بکارگیری برنامه های عملیاتی و اجرای دقیق و هدفمند آنها جهت نیل به اهداف مالی، تجاری و عملیاتی شرکت براساس بودجه سال مالی
- تهیه و تدوین سیستم هوشمند برنامه ریزی تولید سالیانه و ماهیانه بر اساس نیازهای فعلی و آتی بازار
- انجام سرمایه گذاری مشترک به منظور ارتقاء تکنولوژی های سازمان
- بررسی و امکان سنجی جذب سرمایه گذاری داخلی و خارجی به منظور به کارگیری در صنایع تکمیلی و پایین دستی

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفصیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

ریسک کمبود منابع آب:

- جهت کاهش اثرات ناشی از ریسک کمبود منابع آب، اقدامات و برنامه های عملیاتی به شرح ذیل در نظر گرفته شده است:
- اجرای طرح جامع آب و پساب جهت استفاده از منابع در اختیار
 - مدیریت هزینه و کاهش مصرف انرژی (برق، آب و گاز) بر مبنای طراحی
 - اجرای طرح های توسعه ای جهت مدیریت منابع انرژی، آب و پساب و جلوگیری از هدر رفت منابع و آلودگی های زیست محیطی

ریسک خوراک:

- برنامه های عملیاتی مرتبط با ریسک خوراک شرکت نیز به قرار ذیل می باشد:
- اجرای طرح های توسعه ای متناسب با تامین و تغییر خوراک جهت بهره گیری از جریان های تولیدی پالایشگاه سازند
 - اجرایی نمودن طرح افزایش حداکثری مصرف خوراک های گازی در واحد الفین
 - اجرایی نمودن طرح های انتقال نفتا و مواد اولیه از طریق خط لوله جنوب کشور (آبادان و بندر عباس)
 - اجرای طرح های توسعه ای متناسب با تامین و تغییر خوراک، به منظور کاهش قیمت تمام شده مواد اولیه مصرفی

ریسک های تجاری:

- جهت کاهش اثرات ناشی از ریسک های تجاری، اقدامات و برنامه های عملیاتی به شرح ذیل در نظر گرفته شده است:
- برنامه ریزی جهت حضور موثر در بازارهای هدف با توجه به شرایط روز بازار جهانی
 - افزایش صادرات محصولات به کشورهای همسایه
 - طراحی سیستم مدیریت ارتباط با مشتریان (CRM) جهت تحقق ارزش مشتری مداری
 - شناسایی و بهسازی مدیریت زنجیره تامین (SCM) مواد اولیه، قطعات یدکی و مواد شیمیایی در سه سطح داخلی، منطقه ای و جهانی
 - طراحی و تولید محصولات جدید بر اساس نیاز مشتری و امکان تولید
 - افزایش خرید تجهیزات از سازندگان اصلی، با توجه به رفع تحریم ها (حداقل ۲۰ درصد تا پایان سال ۱۳۹۷)
 - انعقاد قراردادهای بلند مدت با تامین کنندگان معتبر در خصوص تامین اقلام عمومی و پر مصرف
 - بازنگری و بهبود فرآیند خرید و تدوین نقش واحد ها
 - مشارکت با سایر شرکت های پتروشیمی در خصوص شناسایی راهکارهای مناسب جهت تامین تجهیزات و ملزومات از منابع و تامین کنندگان مشترک

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفهیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

ریسک قوانین و مقررات:

- جهت کاهش اثرات ناشی از ریسک قوانین و مقررات، اقدامات و برنامه های عملیاتی به شرح ذیل در نظر گرفته شده است:
- طرح ریزی ایجاد نظام هزینه یابی و بودجه بندی و متعاقب آن کنترل و مدیریت هزینه ها در جهت استقرار نظم و انضباط مالی در شرکت
- بکارگیری برنامه های عملیاتی و اجرای دقیق و هدفمند آنها جهت نیل به اهداف مالی، تجاری و عملیاتی شرکت براساس بودجه سال مالی
- شناسایی، ارزیابی، کنترل و کاهش ریسک های مالی

ریسک منابع انسانی:

- جهت کاهش اثرات ناشی از ریسک منابع انسانی، اقدامات و برنامه های عملیاتی به شرح ذیل در نظر گرفته شده است.
- تهیه، تدوین و اجرای نظام سنجش رضایتمندی سرمایه های انسانی (نظر سنجی)
- ادامه اجرای پروژه سامانه جامع مدیریت سرمایه های انسانی (HRMS)
- بازنگری ساختار سازمانی بر اساس فرآیندها
- بررسی و بازنگری طرح بهداشت و درمان سرمایه های انسانی رسمی صنعت نفت
- بازنگری و بهبود سیستم مدیریت عملکرد و فرآیندهای سرمایه های انسانی
- بکارگیری سرمایه های انسانی بر اساس شناسایی قابلیت ها
- طراحی و اجرای کانون ارزیابی و توسعه مدیران به منظور جذب و جانشین پروری
- بهبود سیستم جبران خدمات و بکارگیری آن برای سطوح مختلف شغلی
- افزایش برنامه های آموزشی در راستای توسعه فرهنگ کار تیمی

ریسک تحریم:

- بومی سازی کاتالیست (SAC ۵۰۰) مصرفی واحد پلی اتیلن سنگین برای تولید گرید PE ۱۰۰ با همکاری شرکت پژوهش و فناوری پتروشیمی
- شناسایی منابع جدید جهت خرید قطعات و لوازم یدکی و همچنین مواد شیمیایی مورد نیاز ادامه فعالیت شرکت
- ارتقاء و بهینه سازی فرآیند تولید کاتالیست دی مریزاسیون اتیلن (ARC1) جهت تولید نسل های جدیدتر کاتالیست با کارایی و راندمان بالاتر و کاهش فولینگ در راکتور صنعتی

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

طرح های توسعه ای در دست مطالعه و اجرایی شرکت پتروشیمی شازند

پروژه بازیافت بخارات هیدروکربنی (VRU):

اهم اقدامات انجام شده در این پروژه عبارتند از: انتخاب شرکت مهندسی طرف قرارداد و امضاء قرارداد و ارسال مدارک لازم برای پیمانکار و آغاز رسمی کار مهندسی در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۴ و همچنین انتخاب پیمانکار اجرایی پروژه. تا تاریخ تهیه این گزارش بخش عمده فعالیت های طراحی و ساخت تجهیزات انجام گرفته و تجهیزات آماده ارسال می باشند، همچنین بخش عمده فعالیت های اجرایی نیز به اتمام رسیده و نصب تجهیزات و آماده سازی جهت راه اندازی در مرحله انجام می باشد. اجرای این پروژه موجب جلوگیری از هدر رفت بخش عمده بخارات هیدروکربنی محصولات A80، PGH و A92 هنگام بارگیری تانکرها خواهد شد و علاوه بر ممانعت از اتلاف هیدروکربورهای ارزشمند، از آلودگی محیط زیست و به خطر افتادن سلامت کارکنان جلوگیری کرده و شرایط ایمن را برای محیط کار فراهم می نماید.

پروژه متان بالاست در واحد E0/EG :

اهم اقدامات انجام شده این پروژه عبارتند از: تهیه نسخه نهایی Plotplan در واحدهای الفین ۲EH، E0/EG و آفسایت و شناسایی ۱۲ شرکت جهت برگزاری مناقصه محدود و بازدید شرکت ها از مجتمع، با توجه به انصراف ۱۱ شرکت از شرکت های فوق مقرر گردید در خصوص شرکت های توانمند دیگر اقدام گردد، شرکت در حال اقدامات لازم جهت شروع کار شرکت برنده مناقصه می باشد. در حال حاضر پروژه در مرحله انجام فاز مهندسی و خرید است، تا تاریخ تهیه این گزارش میزان پیشرفت پروژه ۱۲ درصد می باشد. اجرای این پروژه علاوه بر افزایش عمر کاتالیست واحد E0/EG موجب افزایش ۱ تا ۱/۵ درصدی راندمان تولید اتیلن اکساید خواهد شد.

پروژه آب:

هدف از اجرای این پروژه ساماندهی و بازیافت آب های استفاده شده بر اساس ریسک کمبود آب در منطقه محل استقرار شرکت و در راستای انجام مسئولیت های اجتماعی می باشد. این پروژه شامل بهره گیری از تکنولوژی RO و افزایش ظرفیت آنبون گیرهای خطوط قدیمی آب است، شرکت در حال برگزاری مناقصه بصورت EPC می باشد، هم اکنون ۴۰ شرکت پیشنهادات اولیه خود را ارائه نموده اند که در مرحله بررسی می باشند.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

پروژه پساب:

هدف از اجرای این پروژه ساماندهی و بازیافت پساب های موجود بر اساس ریسک کمبود آب در منطقه محل استقرار شرکت و در راستای انجام مسئولیت های اجتماعی است. این پروژه شامل بهره گیری از تکنولوژی EDR می باشد، شرکت در حال اخذ پیشنهادات فنی از شرکتهای متخصص در این زمینه است.

تهیه راکتور تحقیقاتی برای واحد اتوکسیلات:

شرکت در حال استعلام از سایر منابع داخلی (شرکتهای دانش بنیان) و منابع خارجی جهت طراحی و ساخت راکتور تحقیقاتی فوق الذکر می باشد. از نتایج اجرای این پروژه ایجاد امکانات لازم برای تولید آزمایشگاهی گریدهای با ارزش اتوکسیلات به منظور تولید صنعتی در واحد می باشد.

اقدامات اصلاحی مرتبط با T401 الفین:

اهم اقدامات انجام شده در این پروژه عبارتند از: تهیه مدارک و اسناد مناقصه، برگزاری مناقصه و انتخاب پیمانکار طراحی و مهندسی و انعقاد قرارداد، شروع عملیات طراحی و مهندسی با پیشرفت کار حدود ۶۰ درصد، عملیات طراحی و مهندسی تا تیر ماه ۱۳۹۸ به پایان خواهد رسید. اجرای این پروژه موجب رفع تنگناهای مرتبط با تولید و افزایش ظرفیت تولید واحد الفین به مقدار قابل توجه خواهد شد.

مخازن جدید استوانه ای (نفتا) ۸۰۰۰ متر مکعبی و کروی (خوراک های گاز پروپیلن) ۳۰۰۰ متر مکعبی:

اهم فعالیت های انجام شده در این پروژه عبارتند از: جانمایی اولیه مخازن، برآورد متریکال و تنظیم تقاضای خرید. از نتایج اجرای این پروژه ایجاد ظرفیت برای تهیه مواد اولیه در زمان های مناسب و جلوگیری از بروز مشکل برای تولید به دلیل کمبود خوراک خواهد بود. در حال حاضر شرکت ماشین سازی اراک در بخش ساخت مخزن برنده مناقصه گردیده است، همچنین فعالیتهای بخش سویل، برق، ابزار دقیق و پایپینگ (OFFSITE و ONSITE) این پروژه توسط شرکت در حال انجام می باشد.

شرکت پتروشیمی شازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

ت. نتایج عملیات و چشم اندازها

منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷، شرکت اصلی وجوه نقدی معادل ۱,۰۲۳۲,۸۲۳ میلیون ریال، سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی معادل ۱۵,۳۳۵,۰۴۰ میلیون ریال، دریافتنی های تجاری و غیرتجاری معادل ۴,۸۱۹,۳۲۳ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۷,۸۸۴,۹۷۶ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری معادل ۳۰,۵۷۵,۰۲۰ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۱۲,۳۳۲,۶۰۸ میلیون ریال داشته است. این موضوع موجب ثبات سرمایه در گردش شرکت و باعث اطمینان خاطر در پرداخت بدهی های جاری از این محل گردیده است.

مطالبات

مانده مطالبات تجاری شرکت اصلی در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ نسبت به سال مالی قبل حدود ۶۲ درصد افزایش یافته است. این افزایش عمدتاً مربوط به تسعیر مانده مطالبات تجاری ارزی از شرکت های فرعی ای پی سی و توسکا بابت "خالص وجوه وصولی از مشتریان محصول و پرداختی به فروشندگان قطعات یدکی و مواد شیمیایی" می باشد که به نیابت از شرکت انجام می دهند.

با توجه به مانده مطالبات شرکت در پایان سال مالی جاری، خطری درخصوص وصول به موقع مطالبات و مدیریت وجه نقد، در سطح کنونی وجود ندارد.

موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا گروه و شرکت اصلی متشکل از کالاهای ساخته شده نهایی، کالای در جریان ساخت و مواد اولیه و همچنین قطعات و لوازم یدکی و مواد شیمیایی مرتبط با آن است. مانده موجودی مواد و کالای شرکت در پایان سال جاری نسبت به سال قبل به مبلغ ۲,۸۳۳,۳۹۴ میلیون ریال افزایش یافته است، علت افزایش موجودی مواد و کالا عمدتاً بابت افزایش مواد اولیه نفتا به دلیل افزایش بهای نفت خام و نرخ تسعیر ارز و همچنین افزایش موجودی کالای ساخته شده به دلیل افزایش بهای مواد اولیه ناشی از افزایش نرخ نفت خام می باشد.

دارایی های ثابت مشهود

ارزش دفتری دارایی های ثابت مشهود شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ نسبت به پایان سال ۱۳۹۶ حدود ۱۹۲,۰۹۶ میلیون ریال کاهش یافته است، این کاهش عمدتاً ناشی از هزینه استهلاک دارایی ها می باشد.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

سود سهام پرداختنی

سود سهام پرداختنی در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ نسبت به تاریخ پایان سال قبل، مبلغ ۷۱۶،۲۷۹ میلیون ریال کاهش داشته است. علت این امر تسویه بدهی سود سهام سنوات گذشته در سال ۱۳۹۷ بوده است.

وضعیت سرمایه در گردش

سرمایه در گردش گروه و شرکت اصلی در پایان سال جاری به ترتیب به مبالغ ۱۸،۴۸۶،۶۷۴ و ۱۸،۲۴۲،۴۱۲ میلیون ریال می باشد که در مقایسه با سال ۱۳۹۶ به ترتیب ۸۶ و ۷۷ درصد رشد داشته اند.

سیاست پرداخت سود

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال جاری علیرغم افزایش سرمایه ۶۰ درصدی (افزایش تعداد سهام از ۵،۰۴۰ میلیون سهم به ۸،۰۶۴ میلیون سهم) نسبت به سال ۱۳۹۶، از مبلغ ۳،۰۲۴،۰۰۰ میلیون ریال در سال قبل، به مبلغ ۴،۸۳۸،۴۰۰ میلیون ریال در ۱۳۹۷ رسیده است. در حال حاضر شرکت پرداخت سود نقدی سال مالی ۱۳۹۷ را معادل ۶۵ درصد سودخالص پیش‌بینی می‌کند. بدیهی است تصمیم‌گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۳۹۷ در هنگام برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام در سال آتی مشخص خواهد شد. وضعیت تقسیم سود در ۵ سال اخیر به شرح زیر می باشد.

وضعیت تقسیم سود شرکت در ۵ سال اخیر					
شرح	مجمع عمومی عادی سال ۱۳۹۲	مجمع عمومی عادی سال ۱۳۹۳	مجمع عمومی عادی سال ۱۳۹۴	مجمع عمومی عادی سال ۱۳۹۵	مجمع عمومی عادی سال ۱۳۹۶
تعداد سهام - میلیون سهم	۱،۲۰۰	۳،۶۰۰	۳،۶۰۰	۵،۰۴۰	۸،۰۶۴
سود هر سهم - ریال	۵،۳۸۳	۱،۱۲۸	۱،۶۰۴	۷۵۴	۶۲۶
سود نقدی هر سهم - ریال	۵،۰۰۰	۱،۰۰۰	۱،۳۵۰	۶۰۰	۶۰۰
مبلغ سود سهام مصوب - میلیون ریال	۶،۰۰۰،۰۰۰	۳،۶۰۰،۰۰۰	۴،۸۶۰،۰۰۰	۳،۰۲۴،۰۰۰	۴،۸۳۸،۴۰۰
درصد تقسیم	۹۳	۸۹	۸۴	۸۰	۹۶

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

اطلاعات سهام شرکت

شرکت تا تاریخ تهیه این گزارش ۸,۰۶۴ میلیون سهم منتشر شده دارد.

نسبت های مالی در سال ۱۳۹۷ در مقایسه با سال ۱۳۹۶

ردیف	شرکت اصلی	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	افزایش (کاهش) تغییرات نسبت به سال قبل	
				مقدار	درصد
۱	دوره گردش موجودیها - روز	۵۹	۷۷	(۱۸)	(۲۳)
۲	دوره گردش مطالبات تجاری - روز	۱۹	۲۵	(۶)	(۲۴)
۳	نسبت جاری - مرتبه	۲.۴۸	۲.۷۶	(.۲۸)	(۱۰)
۴	نسبت بدهی - مرتبه	۰.۳۸	۰.۳۳	۰.۰۵	۱۵
۵	نسبت بازده مجموع داراییها - درصد	۴۲	۲۴	۱۸	۷۵
۶	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام - درصد	۶۶	۳۹	۲۷	۶۹
۷	سود هر سهم - ریال	۱,۵۸۸	۶۲۶	۹۶۲	۱۵۴
۸	جریان نقدی هر سهم - ریال	۱,۸۶۳	۶۰۰	۱,۲۶۳	۲۱۱

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی ۵ سال اخیر شرکت

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی ۵ سال اخیر شرکت (مبالغ: میلیون ریال)						
شرح	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
درآمدهای عملیاتی	۲۹,۱۱۸,۸۶۳	۲۶,۸۰۶,۳۸۱	۲۴,۰۱۰,۹۲۴	۲۴,۲۹۱,۵۹۰	۲۸,۹۲۵,۴۹۹	۵۳,۰۶۸,۷۲۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۲۲,۸۸۰,۳۳۴	۲۱,۱۶۲,۵۰۱	۱۹,۲۰۶,۲۴۴	۱۹,۰۸۳,۸۶۴	۲۲,۲۹۰,۶۴۷	۴۰,۱۴۳,۴۶۰
درصد بهای تمام شده به درآمدهای عملیاتی	۷۹	۷۹	۸۰	۷۹	۷۷	۷۶

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

نتایج عملکرد

عملکرد شرکت اصلی در سالجاری نسبت به سال قبل در حوزه درآمد فروش ۸۳ درصد، سود ناخالص ۹۵ درصد، سود عملیاتی ۱۷۵ درصد و سود خالص ۱۵۴ درصد رشد داشته است.

بهای تمام شده کالای فروش رفته نسبت به سال قبل حدود ۸۰ درصد افزایش یافته است که عمدتاً بدلیل افزایش نرخ جهانی نفت خام و افزایش نرخ تسعیر ارز بوده است. مدیریت شرکت تلاش نموده است با کنترل هزینه ها مانع از افزایش بیشتر بهای تمام شده گردد.

عملکرد شرکت برای چهار دوره ۳ ماهه سال جاری و چهار دوره ۳ ماهه سال قبل به تفکیک به شرح جدول ذیل ارایه شده است:

نتایج عملکرد شرکت (مبالغ: میلیون ریال)								
شرح	۳ ماهه چهارم سال ۱۳۹۷	۳ ماهه سوم سال ۱۳۹۷	۳ ماهه دوم سال ۱۳۹۷	۳ ماهه اول سال ۱۳۹۷	۳ ماهه چهارم سال ۱۳۹۶	۳ ماهه سوم سال ۱۳۹۶	۳ ماهه دوم سال ۱۳۹۶	۳ ماهه اول سال ۱۳۹۶
درآمدهای عملیاتی	۱۶,۶۳۴,۲۰۹	۱۴,۴۲۱,۴۰۳	۱۲,۴۹۴,۹۱۷	۹,۵۱۸,۱۹۱	۹,۰۷۴,۶۳۷	۷,۰۴۶,۵۲۸	۶,۷۰۹,۵۱۳	۶,۰۹۴,۸۲۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳,۲۰۰,۱۱۸)	(۱۱,۵۱۱,۵۸۷)	(۸,۵۲۶,۳۸۸)	(۶,۹۰۵,۳۶۷)	(۶,۵۹۳,۷۳۵)	(۵,۷۳۹,۱۴۰)	(۵,۱۶۱,۵۶۹)	(۴,۷۹۶,۲۰۳)
سود ناخالص	۳,۴۳۴,۰۹۱	۲,۹۰۹,۸۱۶	۳,۹۶۸,۵۲۹	۲,۶۱۲,۸۲۴	۲,۴۸۰,۹۰۲	۱,۳۰۷,۳۸۸	۱,۵۴۷,۹۴۴	۱,۲۹۸,۶۱۸
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۶۳۵,۶۰۷)	(۴۰۷,۶۲۱)	(۴۵۲,۹۱۵)	(۷۴۸,۸۸۰)	(۷۹۵,۹۵۵)	(۳۳۷,۴۷۳)	(۵۶۳,۲۴۵)	(۳۸۲,۵۳۰)
سایر اقلام عملیاتی	۷۳۳,۲۱۴	۱۴,۹۲۶	۱,۴۵۲,۶۷۷	(۲۲۸,۸۱۵)	(۶۵,۱۶۹)	۷۶,۶۲۷	۳۷,۴۳۵	۷۱۲
سود عملیاتی	۳,۵۳۱,۶۹۸	۲,۵۱۷,۱۲۱	۴,۹۶۸,۲۹۱	۱,۶۳۵,۱۲۹	۱,۶۱۹,۷۷۸	۱,۰۴۶,۵۴۲	۱,۰۲۲,۱۳۴	۹۱۶,۸۰۰
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۹۴۱,۱۸۱	۷۲۱,۵۵۸	۴۹۳,۷۰۲	۳۶۷,۸۴۷	۴۴۶,۱۲۷	۲۸۵,۴۴۵	۳۳۸,۰۱۱	۲۰۹,۸۴۰
سود قبل از کسر مالیات	۴,۴۷۲,۸۷۹	۳,۲۳۸,۶۷۹	۵,۴۶۱,۹۹۳	۲,۰۰۲,۹۷۶	۲,۰۶۵,۹۰۵	۱,۳۳۱,۹۸۷	۱,۳۶۰,۱۴۵	۱,۱۲۶,۶۴۰
مالیات بر درآمد	(۷۹۸,۳۰۸)	(۴۹۷,۴۹۹)	(۷۷۱,۹۲۰)	(۳۰۳,۱۶۳)	(۴۰۴,۴۹۶)	(۱۸۲,۴۵۸)	(۱۳۰,۸۴۶)	(۱۲۱,۳۱۲)
سود خالص	۳,۶۷۴,۵۷۱	۲,۷۴۱,۱۸۰	۴,۶۹۰,۰۷۳	۱,۶۹۹,۸۱۳	۱,۶۶۱,۴۰۹	۱,۱۴۹,۵۲۹	۱,۲۲۹,۲۹۹	۱,۰۰۵,۳۲۸

همانگونه که ملاحظه می گردد سود خالص ۳ ماهه چهارم سال جاری نسبت به دوره ۳ ماهه سوم سال، نسبت به متوسط سه دوره اول، دوم و سوم سال جاری و همچنین نسبت به متوسط چهار دوره مالی ۳ ماهه سال قبل افزایش قابل ملاحظه ای داشته است، این امر عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش محصولات و تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر در چرخه تولید می باشد.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای حاصل از فروش شرکت اصلی برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ معادل مبلغ ۵۳,۰۰۱,۵۹۳ میلیون ریال بوده است که نسبت به سال قبل، افزایش ۸۳ درصدی داشته است. این امر علیرغم افزایش ۴ درصدی مقدار فروش، بدلیل افزایش ۷۶ درصدی متوسط نرخ های فروش می باشد. جدول زیر، میزان فروش محصولات شرکت را به تفکیک مقدار و مبلغ نشان می دهد:

درآمدهای حاصل از فروش شرکت						
درصد تغییر		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		نام محصول
		مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	
۸۲	۷	۴,۳۶۵,۰۵۱	۸۸,۳۱۴	۷,۹۴۹,۰۹۳	۹۴,۶۵۱	پلی اتیلن سنگین
۳۵	(۱۶)	۳,۴۲۹,۴۳۹	۷۹,۶۷۰	۴,۶۲۶,۵۰۶	۶۶,۶۲۰	پلی اتیلن سبک
۷۴	۱	۴,۱۴۴,۲۷۲	۹۱,۵۶۴	۷,۲۲۰,۹۰۷	۹۲,۵۴۷	پلی پروپیلن
۱۰۶	۷	۲,۵۴۱,۱۰۰	۶۲,۶۷۳	۵,۲۳۶,۵۴۴	۶۶,۸۹۷	دو اتیل هگزانول و بوتانول ها
۶۹	(۱۰)	۹۹۴,۵۵۳	۲۸,۹۲۴	۱,۶۷۹,۶۱۹	۲۶,۱۷۵	وینیل استات
۱۵۰	۷۱	۱,۹۴۴,۲۸۹	۶۰,۵۰۹	۴,۸۶۶,۵۱۱	۱۰۳,۲۹۸	اتیلن گلاکول ها
۸۱	۱۵	۱,۵۲۶,۵۹۲	۲۵,۶۳۱	۲,۷۵۹,۲۳۴	۲۹,۴۹۶	پلی بوتادین رابر
۹۶	(۶)	۴۲۴,۲۵۲	۳۵,۳۲۹	۸۳۲,۲۷۷	۳۳,۱۵۰	سی اف او
۱۸	(۳۹)	۶۲۵,۳۸۸	۳۰,۳۷۱	۷۳۷,۰۰۶	۱۸,۶۱۸	بوتادین و رافینیت بی بی آر
۱۳۲	۲۹	۱,۴۸۰,۷۲۱	۶۶,۴۱۶	۳,۴۳۵,۷۸۹	۸۵,۵۲۱	هیدروکربورهای هیدروژنه شده
۹۱	(۶)	۵,۱۶۹,۸۲۶	۲۴۱,۸۵۹	۹,۸۵۲,۱۳۴	۲۲۶,۲۶۱	هیدروکربورهای آ - ۸۰ و آ - ۹۲
۳۵	(۱۱)	۱,۱۳۰,۰۷۵	۲۶,۲۶۶	۱,۵۲۹,۵۱۸	۲۳,۳۵۰	ترکیبات آلی نیتروژن دار
۱۰۴	۲۰	۸۳۲,۳۱۰	۳۳,۵۲۲	۱,۶۹۸,۹۰۹	۴۰,۳۷۰	اتوکسیلات ها
۶۴	۲	۲۳۰,۵۸۹	۳,۹۷۰	۳۷۸,۴۵۸	۴,۰۶۲	اتیلن اکساید
۱۴۷	۳۸	۸۰,۵۰۵	۴,۶۴۱	۱۹۹,۰۸۸	۶,۳۸۶	سایر محصولات
۸۳	۴	۲۸,۹۱۸,۹۶۲	۸۷۹,۶۵۹	۵۳,۰۰۱,۵۹۳	۹۱۷,۴۰۲	جمع

با توجه به تنوع محصولات، مقایسه مقادیر و مبالغ درآمدهای عملیاتی به صورت جدول فوق الذکر ارائه می گردد.

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

با توجه به آزادسازی سقف رقابت فروش محصولات در بورس کالا و تعیین قیمت محصولات بر مبنای نرخ ارز سامانه نیما از نیمه دوم سال ۱۳۹۷، پیش بینی می گردد در ۳ ماهه اول سال ۱۳۹۸ نیز نرخ فروش محصولات معادل نرخ فروش ۳ ماهه چهارم سال جاری باشد.

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته گروه و شرکت اصلی برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ معادل مبلغ ۴۰،۱۴۳،۴۶۰ میلیون ریال می باشد که نسبت به سال پیش حدود ۸۰ درصد افزایش یافته است. افزایش بهای تمام شده عمدتاً ناشی از افزایش نرخ مواد مصرفی عمدتاً بدلیل افزایش نرخ جهانی نفت خام و افزایش نرخ تسعیر ارز است. علت افزایش هر یک از عوامل مذکور بصورت جداگانه بشرح زیر تشریح می گردد.

۱. علیرغم افزایش یک درصدی مقدار مصرف مواد اولیه (در مقابل افزایش ۲ درصدی تولید شرکت)، نرخ مصرف مواد اولیه افزایش ۹۶ درصدی داشته که همین عامل باعث افزایش حدوداً ۹۹ درصدی مبلغ مواد اولیه مصرفی شده است.

شایان توجه است که با توجه به افزایش قیمت نفت خام و متعاقب آن افزایش نرخ نفتا بعنوان ماده اولیه اصلی شرکت و همچنین تغییر مبنای تسعیر نرخ مواد اولیه خریداری شده از ابتدای مهرماه سال جاری از نرخ ارز مبادلاتی به نرخ ارز نیما انتظار می رود که در ۳ ماهه اول سال ۱۳۹۸ نرخ مواد اولیه مصرفی شرکت معادل نرخ سه ماهه چهارم سال جاری باشد، نرخ های خرید مواد اولیه به شرح ذیل می باشد:

وضعیت متوسط نرخ خرید مواد اولیه در سال ۱۳۹۷ در مقایسه سال قبل	
متوسط نرخ خرید مواد اولیه هر کیلوگرم (ریال)	دوره مالی
۱۶،۹۸۴	واقعی سال ۱۳۹۶
۳۳،۷۰۶	واقعی سال ۱۳۹۷
۴۱،۸۰۹	* پیش بینی سال ۱۳۹۸
* پیش بینی نرخ خرید مواد اولیه بدون احتساب افزایشات احتمالی نرخ نفت خام در نظر گرفته شده است.	

شرکت پتروشیمی سازند (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت تلفیقی گروه و شرکت اصلی
پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال جاری نسبت به سال قبل معادل مبلغ ۱۶۵،۸۲۰ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی علیرغم صرفه جویی در مصارف هزینه شرکت، عمدتاً ناشی از افزایش هزینه کارمزد فروش محصولات و اخذ ذخیره مالیات و عوارض ارزش افزوده عمومی مربوط به سنوات قبل می باشد.

سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیرعملیاتی

- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی در سال جاری نسبت به سال قبل مبلغ ۱،۹۲۲،۳۹۷ میلیون ریال افزایش یافته است. این افزایش عمدتاً بدلیل افزایش سود ناشی از تسعیر ارز دارایی ها و بدهی های پولی ارزی به نرخ پایان سال بر اساس نرخ ارز قابل دسترس (سامانه نیما) می باشد.

- سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی در سال جاری نسبت به سال قبل مبلغ ۱،۲۴۴،۸۶۵ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش مزبور عمدتاً ناشی از عوامل زیر می باشد:

- سود حاصل از سپرده های بانکی نسبت به سال قبل ۱،۰۶۴،۱۱۹ میلیون ریال افزایش یافته است، علت افزایش سود سپرده های بانکی، سپرده نمودن وجوه مازاد عملیات شرکت بوده است که منجر به افزایش مبلغ سود سپرده شده است.

ث. سایر موارد

اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی

- از تاریخ گزارشگری قبلی که مصادف با انتشار صورتهای مالی حسابرسی شده شش ماهه اول سال مالی ۱۳۹۷ بوده است تاکنون تغییر با اهمیتی که مستلزم انتشار باشد بوقوع نپیوسته است.

اطلاع از فعالیت های شرکت

- اطلاعات بیشتر در ارتباط با فعالیت ها و اقدامات شرکت را می توانید در وب سایت شرکت به نشانی www.arpc.ir مشاهده نمایید.