

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۱



TAPPICO

Tamin Petroleum
& Petrochemical Investment Co.

تاپیکو

شرکت سرمایه‌گذاری
نفت، گاز و پتروشیمی تامین



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرای افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۲ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، ناشران پذیرفته شده نزد بورس، مکلف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و همچنین سالانه می باشند.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سرمایه گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه گردیده است.

ردیف	اعضای هیئت مدیره	نام و نام خانوادگی	سمت	امضاء
۱	سرمایه گذاری سیمان تامین	احمد اصل رکن آبادی	رئیس هیئت مدیره	
۲	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	مسعود اسمخانی	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	
۳	سرمایه گذاری صبا تامین	علی حسینی	عضو هیئت مدیره	
۴	سرمایه گذاری صدر تامین	علی سیفیان	عضو هیئت مدیره	
۵	سرمایه گذاری دارویی تامین	-	-	

فهرست مطالب

ماهیت کسب و کار.....	۷
تاریخچه و فعالیت	۷
فعالیت‌های اصلی	۷
موضوع فعالیت‌های فرعی	۸
حوزه فعالیت	۹
بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در آن بازارها	۱۲
قوانین و مقررات موثر بر شرکت	۲۴
جایگاه شرکت در بازار سرمایه	۲۵
پرتفوی تایپیکو به تفکیک کنترلی و غیرکنترلی	۲۶
فرصت‌ها و ریسک‌های حاکم بر محیط تایپیکو	۲۸
ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن	۲۹
وضعیت جاری فعالیت‌های اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به قبل	۲۹
عواملی که می‌توانند اثر عمده‌ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشند	۲۹
موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهند گذاشت در حالی که در گذشته تاثیرگذار نبوده‌اند	۳۰
موضوعاتی که در قبل بر عملیات جاری شرکت تاثیر داشتند و اکنون انتظار می‌رود بر عملیات آتی تاثیر نداشته باشند	۳۰
اطلاعات مدیران فعلی شرکت	۳۱
ترکیب سهامداران	۳۱
اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....	۳۲
برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید	۳۴
اهداف و برنامه زمانی و راهبردهایی برای دستیابی به اهداف ذکر شده توسط مدیر	۳۴
پیش‌بینی چالش‌ها و ریسک‌های پیش‌رو برای دستیابی به اهداف مدیر	۳۴
اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه‌گذاری	۳۵
سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکت	۳۶
مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط.....	۳۸
ریسک‌ها و عدم قطعیت‌های اصلی راهبردی، تجاری، عملیاتی و مالی شرکت شامل ریسک‌های داخلی و خارجی و تغییرات در آن ریسک‌ها	۳۸
برنامه‌ها و راهبردهای مدیر برای مقابله یا کاهش ریسک‌ها و میزان اثربخشی راهبردهای مدیریت ریسک	۴۰
روابط مهم با ذینفعان و چگونگی احتمال تاثیر این روابط بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و کار شرکت و چگونگی مدیریت این روابط	۴۰
ریسک‌های ناشی از روابط با ذینفعان	۴۱
تغییرات در صنعت یا شرکت‌های مهم صنعتی که شرکت در آن فعالیت می‌کند	۴۱
نتایج عملیات و چشم‌اندازها.....	۴۴
توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیرمالی شرکت طی دوره	۴۴
اطلاعات در خصوص نفت ستاره خلیج فارس	۴۷
روابط بین نتایج عملکرد شرکت، اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت در دستیابی به آن اهداف	۴۸
مفروضات پیش‌بینی‌های سال ۱۴۰۱ شرکت‌های تحت کنترل	۴۸
مقایسه عملکرد داخلی شرکت با منابع برون سازمانی اطلاعات از قبیل متوسط صنعت	۴۸
اقدام یا اقداماتی که در طول دوره مالی برای رشد شرکت انجام شده است	۴۹
پروژه‌های شرکت	۵۰
حاکمیت شرکتی	۵۷
مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد.....	۵۸
صورت سود و زیان شرکت اصلی و تلفیقی:	۵۹
صورت وضعیت مالی شرکت اصلی و تلفیقی:	۶۱

- صورت جریان های نقدی شرکت اصلی و تلفیقی: ۶۳.....
- اطلاعات مربوط به شرکت های فرعی و وابسته هلدینگ در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱. ۶۵.....
- نسبت های مالی شرکت اصلی و تلفیقی. ۶۶.....

بخش اول

ماهیت کسب و کار

ماهیت کسب و کار

• تاریخچه و فعالیت

گروه تاپیکو شامل شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) ابتدا با نام شرکت پالایش روغن آبادان (سهامی خاص) تحت شماره ۲۲۴۶ مورخ چهارم دیماه ۱۳۸۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی آبادان به ثبت رسیده است. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۰۸/۰۱ به شرکت سرمایه‌گذاری شیمیایی و سلولزی تامین تغییر نام داده و اساسنامه جدید، جایگزین قبلی گردیده و مرکز اصلی شرکت از آبادان به تهران منتقل و تحت شماره ۲۱۴۸۸۰ ثبت شده است، به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۰۸/۲۷ سال مالی شرکت ابتدا به ۱۳۸۲/۰۹/۳۰ و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۰۱/۲۹ به ۱۳۸۳/۰۲/۳۱ تغییر یافت. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۰۱/۲۰ نام شرکت از سرمایه‌گذاری شیمیایی و سلولزی تامین به سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین تغییر یافت و سال مالی شرکت از روز اول خرداد ماه هر سال آغاز و در پایان اردیبهشت ماه سال بعد به پایان می‌رسد. نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و اساسنامه جدید مشتمل بر ۷۸ ماده و ۱۶ تبصره به تصویب رسید.

پیرو اجرای سیاست‌های شستا، تکلیفی در مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت به تاریخ ۱۳۹۰/۰۶/۲۳ مبنی بر ادغام شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز تامین در شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین معین شد و این ادغام پیرو صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۳۰ مصوب و مقرر گردید شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین به عنوان شرکت موجود باقی مانده و شرکت ادغام شونده با کلیه دارایی‌ها، مطالبات، دیون و تعهدات به قیمت دفتری (در اجرای موضوع بند "الف" لغایت "و" ماده ۱۱۱ قانون مالیات‌های مستقیم اصلاحیه مصوب سال ۱۳۸۰) در شرکت موجود ادغام شود. پس از انجام عملیات ادغام طبق جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۷ شرکت، نام شرکت از شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین به شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) تغییر یافت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، خیابان هویزه غربی، شماره ۱۰۱ می‌باشد؛ همچنین از تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۱۷ نام شرکت به عنوان چهارصد و هفتاد و پنجمین شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران با نماد "تاپیکو" درج گردید. یادآور می‌شود شرکت اصلی و نهایی شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا) می‌باشد.

• فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین، سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها و فعالیت شرکت‌های فرعی آن عمدتاً در زمینه صنایع پتروشیمیایی، شیمیایی و فرآورده‌های فرعی آنها می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه مصوب عبارت است از:

۱-۲-۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهام‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی و خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

۱-۲-۱-۱- تهیه و تولید انواع مواد و محصولات پتروشیمی و شیمیایی و فرآورده‌های فرعی آنها که از فرآوری نفت، مشتقات نفتی، گازهای طبیعی، هیدروکربن‌ها و سایر مواد خام اعم از آلی و معدنی بدست می‌آید.

۱-۲-۱-۲- سرمایه‌گذاری در پروژه‌های نفتی به منظور تهیه، تولید و پالایش نفت خام و فرآورده‌های آن و تامین تجهیزات مورد نیاز در صنایع نفت، گاز و انرژی.

- ۱-۲-۲-انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱-۲-۱ فوق :
- ۱-۲-۲-۱-خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
- ۱-۲-۲-۲-خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
- ۱-۲-۲-۳-انجام مطالعات،تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی،فنی،علمی،بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر ؛
- ۱-۲-۲-۴-تامین مالی منابع اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛
- ۱-۲-۲-۵-تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
- ۱-۲-۲-۶-شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
- ۱-۲-۲-۷-ارائه سایر خدمات فنی،مدیریتی،اجرایی ومالی و بازرگانی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
- ۱-۲-۳-سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام،سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند؛
- ۱-۲-۳-۱-خدمات موضوع بند ۱-۲-۲ فوق؛
- ۱-۲-۳-۲-حمل ونقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات .

• موضوع فعالیت های فرعی

سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز؛ سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱-۲-۱ و ۱-۲-۲ این ماده فعالیت نماید؛ سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد؛

سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛

ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

۱-۳-۱- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

۱-۳-۲- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛

۱-۳-۳- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛

۱-۳-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشد و انجام آنها در مقررات منع نشده باشد.

• حوزه فعالیت

هلدینگ تاپیکو در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ با دراختیار داشتن ۸۵ شرکت مدیریتی و غیر مدیریتی در صنایع نفت، گاز، پتروشیمی، صنایع تابر و سلولزی در حال فعالیت می‌باشد.

گروه نفت و گاز	مدیریتی	غیر مدیریتی
	نفت ایرانول نفت پاسارگاد پرسی ایرانگاز روان کاران احیا سپاهان فرآورده های قیری سروش پاسارگاد فرآورده های قیری هرمز پاسارگاد حمل و نقل پرسى گاز امیدگاز خراسان پرسی ایران گاز چابهار	نفت ستاره خلیج فارس فرآورده های قیری بلوچ پاسارگاد فرآورده های قیری خزر پاسارگاد فرآورده های قیری دانا پاسارگاد مشعل گاز قشم فرآورده های قیری آذر پاسارگاد
گروه پتروشیمی	مدیریتی	غیر مدیریتی
	پتروشیمی فن آوران پتروشیمی غدیر پتروشیمی خراسان سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی پتروشیمی آبادان پتروشیمی فارابی پتروشیمی شیمی بافت پتروالفین فن آوران شیمیایی فرآورد قشم	صنایع پتروشیمی خلیج فارس پتروشیمی نوری پتروشیمی مارون پتروشیمی شازند پتروشیمی جم پتروشیمی تبریز پتروشیمی باختر پتروشیمی خارک پتروشیمی ایلام پایانه ها ومخازن پتروشیمی پتروشیمی مرجان پتروشیمی نوین پروشیمی مروارید صنایع پتروشیمی بین الملل قشم پتروشیمی آلیانس

غیر مدیریتی	مدیریتی	گروه سلولزی
تخته شهید باهنر چوب و کاغذ مازندران صنایع کاغذ مراغه کارتن ایران	گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین حریر خوزستان صنایع چوب خزر کاسپین صنایع کاغذ بسته بندی بیستون صنایع کاغذسازی کاوه محصولات کاغذی لطیف چوب و کاغذ ایران	

غیر مدیریتی	مدیریتی	گروه لاستیک
لاستیک یزد کربن سیمرغ مهندسی و تحقیقات صنایع لاستیک ایران یاسا تایر و رابر بازرگانی صنایع لاستیک سیمرغ	گروه صنعتی بارز سرمایه گذاری و توسعه صنایع لاستیک دوده صنعتی پارس صنایع لاستیکی سهند کربن ایران لاستیک بارز کردستان مجتمع صنایع لاستیک سیرجان بارز تراهر کرمان بارز لرستان	

مدیریتی	غیر مدیریتی	
سرمایه‌گذاری هامون کیش تولیدی گازلوله تولیدی پلیمرهای صنعتی پولیکا نوین تکین کو پتروگام اطلس اروند سلسله آب حیات کرمان فرآورده های شیمیایی تامین باختر فیرمکو پارس گسترش تجارت هامون لوله دو جداره قدر نگهداشت کاران ماشین سازی پارس	بانک ملت سرمایه‌گذاری ساختمان ایران سرمایه‌گذاری صدر تامین حفاری شمال ماکرو اینترنشنال نیرو کلر	سایر گروه ها (خدمات و تولیدی)

بورسی	غیر بورسی	جمع	
۱۷	۲۹	۴۶	مدیریتی
۱۶	۲۳	۳۹	غیر مدیریتی
۳۳	۵۲	۸۵	جمع

• بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در آن بازارها

شرکت‌های زیر مجموعه هلدینگ و محصولات وابسته به آنها شامل موارد زیر می‌باشد:

شرکت‌های مدیریتی و محصولات وابسته زیر مجموعه تایپکو

نام شرکت	نام محصول
پتروشیمی فن آوران	متانول
پتروشیمی خراسان	اوره
پتروشیمی غدیر و آبادان	PVC
نفت پاسارگاد، نفت ایرانول	محصولات پلاستی
پرسی ایران گاز	توزیع گاز و LPG
گروه صنعتی بارز، توسعه صنایع لاستیک	تایر و مواد اولیه تایر
شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی	گروه محصولات PIIC (دوده صنعتی، انواع لوله، MTBE و MEK، خدمات مهندسی)
گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین	گروه محصولات سلولزی شامل: کارتن، کاغذ بسته‌بندی، دستمال کاغذی و MDF

شرکت‌های غیر مدیریتی و محصولات وابسته زیر مجموعه تایپکو

نام شرکت	نام محصول
پتروشیمی مارون	اتیلن، پروپیلن، پلی اتیلن سنگین، پلی پروپیلن، بنزین پیرولیز، اتیلن گلاکول‌ها، پلی اتیلن گلاکول
پتروشیمی جم	اتیلن، پروپیلن، پلی اتیلن سنگین، پلی اتیلن سبک، بنزین پیرولیز، نفت کوره، بوتادین
پتروشیمی خارگ	پروپان، بوتان، پنتان، متانول، گوگرد
پتروشیمی شازند	اتیلن، پروپیلن، پلی اتیلن سنگین، پلی اتیلن سبک خطی، پلی پروپیلن، بنزین خام، اتیلن گلاکول، اتیلن اکساید، دو اتیل هگزانول و ...
پتروشیمی مروارید	اتیلن، اتیلن گلاکول‌ها، C_2 +
پتروشیمی تبریز	استایرن، پلی استایرن، اتیلن، پروپیلن، پلی اتیلن، بنزن
پالایشگاه ستاره نفت خلیج فارس	بنزین، گازوئیل، گاز مایع، سوخت جت
هلدینگ صنایع پتروشیمی خلیج فارس	انواع محصولات پتروشیمی

در ادامه به بررسی وضعیت این شرکت‌ها در مقابل رقبا و سهم هلدینگ در بازار این محصولات به تفکیک ارائه گردیده است:

متانول			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
فن‌آوران	۱۰۰۰	٪ ۷,۱۷	٪ ۵۰,۴
شیراز	۸۴	٪ ۰,۶۰	٪ ۰ (۰,۴۲٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
خارک	۶۶۰	٪ ۴,۷۳	٪ ۱۸,۵۸
زاگرس	۳۳۰۰	٪ ۲۳,۶۵	٪ ۰,۰۵ (۰,۰۴٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
مرجان	۱۶۵۰	٪ ۱۱,۸۲	٪ ۰ (۱۶,۶۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق پتروشیمی فن‌آوران)
بوشهر	۱۶۵۰	٪ ۱۱,۸۲	٪ ۰ (۶,۶۸٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق پتروشیمی مارون)
کیمیای پارس خاورمیانه	۱۶۵۰	٪ ۱۱,۸۲	٪ ۰
کاوه	۲۳۱۰	٪ ۱۶,۵۵	٪ ۰
سیلان	۱۶۵۰	٪ ۱۱,۸۲	٪ ۰
جمع	۱۳۹۵۴	٪ ۱۰۰	-

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۱۲۸۶۲۴	۱۳۹۵۴	٪ ۱۰,۸۵	۸۸۱	٪ ۶,۳۱	٪ ۰,۶۸

اتیلن			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
کاویان	۲۰۰۰	۲۲,۸۵٪	۰٪ (۵,۰۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ‌های باختر و خلیج فارس)
مرورید	۵۰۰	۵,۷۱٪	۱۷٪
مارون	۱۱۰۰	۱۲,۵۷٪	۱۶,۷۰٪
جم	۱۳۲۰	۱۵,۰۸٪	۱۶,۸۳٪ (۰,۵۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
آریاساسول	۱۰۰۰	۱۱,۴۳٪	۰٪ (۲,۰۴٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
امیرکبیر	۵۲۰	۵,۹۴٪	۰٪
شازند	۳۰۷	۳,۵۱٪	۱۶,۶۷٪
تبریز	۱۳۶	۱,۵۵٪	۱۱٪
بندرامام	۴۱۱	۴,۷٪	۰٪ (۵,۲۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
بوشهر (پروژه در حال اجرا)	۱۰۰۰	۱۱,۴۳٪	۰٪ (۶,۶۸٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق پتروشیمی مارون)
ایلام - فاز ۲	۴۵۸	۵,۲۳٪	۱۷,۰۲٪ (۴,۲۹٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس و پتروشیمی مارون)
جمع	۸۷۵۲	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۱۸۵۴۳۱	۸۷۵۲	۴,۷۲٪	۸۷۱	۹,۹۵٪	۰,۴۷٪

پروپیلن			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
امیرکبیر	۱۵۴	۱۱,۲۲٪	۰٪
مارون	۲۰۰	۱۴,۵۷٪	۱۶,۷۰٪
جم	۳۰۵	۲۲,۲۱٪	۱۶,۸۳٪ (۵۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
شازند	۱۲۸	۹,۳۲٪	۱۶,۶۷٪
تبریز	۵۶	۴,۰۸٪	۱۱٪
بندر امام	۱۱۷	۸,۵۲٪	۵,۳۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
پالایشگاه نفت اراک	۲۰۳	۱۴,۷۹٪	۰٪
پالایشگاه نفت آبادان	۸۶	۶,۲۶٪	۰٪
ایلام – فاز ۲ (در شرف بهره‌برداری)	۱۲۴	۹,۰۳٪	۱۷,۰۲٪ (۴۲۸٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس و پتروشیمی مارون)
جمع	۱۳۷۳	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۱۳۳۵۰۵	۱۳۷۳	۱,۰۳٪	۱۴۶	۱۰,۶۶٪	۰,۱۱٪

پلی پروپیلن			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
پلی پروپیلن جم	۳۰۰	۲۶,۵۵٪	۰٪ (۱۱,۱۱٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق پتروشیمی جم)
مارون	۳۰۰	۲۶,۵۵٪	۱۶,۷۰٪
نوید زر شیمی	۱۶۰	۱۴,۱۶٪	۰٪
بندر امام	۵۰	۴,۴۲٪	۰٪ (۵,۳۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
شازند	۷۵	۶,۶۴٪	۱۶,۶۷٪
پلی نار	۶۵	۵,۷۵٪	۰٪
رجال	۱۸۰	۱۵,۹۳٪	۰٪
جمع	۱۱۳۰	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۸۴۷۰۷	۱۱۳۰	۱,۳۳٪	۹۹	۸,۷۲٪	۰,۱۲٪

پلی اتیلن

نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تایپکو
امیر کبیر	۷۰۰	۱۲,۷۳٪	۰٪
آریا ساسول	۶۰۰	۱۰,۹۱٪	۰٪ (۲,۰۴٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
جم	۶۰۰	۱۰,۹۱٪	۱۶,۸۳٪ (۰,۵۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
مارون	۳۰۰	۵,۴۵٪	۱۶,۷۰٪
لاله	۳۰۰	۵,۴۵٪	۰٪ (۱۰,۶۹٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق پتروشیمی مارون)
مهر	۳۰۰	۵,۴۵٪	۰٪ (۳,۰۴٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
بندر امام	۲۵۰	۴,۵۵٪	۰٪ (۵,۳۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
شازند	۱۶۰	۲,۹۱٪	۱۶,۶۷٪
تبریز	۱۰۰	۱,۸۲٪	۱۱٪
ایلام	۳۰۰	۵,۴۵٪	۱۷,۰۲٪ (۴,۲۸٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس و پتروشیمی مارون)
NPC Alliance	۲۵۰	۴,۵۵٪	۰٪ (۱۳,۴۸٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ PIIC)
لرستان / مهاباد / پلیمر کرمانشاه / کردستان	۳۰۰ × ۴	۲۱,۸۲٪	۰٪ (۴,۵۵٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ باختر)
بوشهر (پروژه در حال اجرا)	۳۰۰	۵,۴۵٪	۰٪ (۶,۶۸٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق پتروشیمی مارون)
میاندوآب	۱۴۰	۲,۵۵٪	۰٪ (۳,۱۹٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ باختر)
جمع	۵۵۰۰	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تایپکو (هزار تن)	سهم تایپکو در تولید ایران	سهم تایپکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۱۲۱۱۳۵	۵۵۰۰	۴,۵۴٪	۴۳۵	۷,۹۱٪	۰,۳۶٪

MEG			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
مارون	۴۴۳	٪ ۲۸,۴۳	٪ ۱۶,۷۰
مروارید	۵۵۳	٪ ۳۵,۴۹	٪ ۱۷
شازند	۱۱۹	٪ ۷,۶۴	٪ ۱۶,۶۷
فرسا شیمی	۴۴۳	٪ ۲۸,۴۳	٪ ۰
جمع	۱۵۵۸	٪ ۱۰۰	

شاخص	جهان (هزار تن) ۲۰۱۸	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۳۶۸۲۲	۱۵۵۸	٪ ۴,۲۳	۱۸۸	٪ ۱۲,۰۶	٪ ۰,۵۱

اوره			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
خراسان	۴۹۵	۵,۶۹٪	۴۳,۱۵٪
پردیس	۳۲۲۵	۳۷,۱۰٪	۰,۴۷٪ (۰,۵۴٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
رازی	۵۹۴	۶,۸۳٪	۰٪
کرمانشاه	۶۶۰	۷,۵۹٪	۰٪ (۱,۲۲٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
شیراز	۱۵۶۸	۱۸,۰۴٪	۰٪ (۰,۴۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
لردگان	۱۰۷۵	۱۲,۳۷٪	۰٪ (۳,۵۸٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
مسجد سلیمان	۱۰۷۵	۱۲,۳۷٪	۰٪
جمع	۸۶۹۲	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۲۲۹۳۰۷	۸۶۹۲	۳,۷۹٪	۲۹۹	۳,۴۴٪	۰,۱۳٪

بنزن			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
بوعلی	۱۷۹	۱۹,۷۴٪	۰٪ (۴,۳۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
برزویه	۴۳۰	۴۷,۴۱٪	۱۵,۳۰٪ (۵,۳۲٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
اصفهان	۱۳	۱,۴۳٪	۰٪
بندر امام	۲۳۰	۲۵,۳۶٪	۰٪ (۵,۳۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
تبریز	۵۵	۶,۰۶٪	۱۱٪
جمع	۹۰۷	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۶۴۸۵۵	۹۰۷	۱,۴٪	۱۱۴	۱۲,۵۹٪	۰,۱۸٪

مخلوط زایلن‌ها

نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
بوعلی	۴۳۰	۲۵,۶۷٪	۰٪ (۴,۳۳٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
برزویه	۸۵۰	۵۰,۷۵٪	۱۵,۳۰٪ (۵,۲۲٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
اصفهان	۷۵	۴,۴۸٪	۰٪
بندرامام	۳۲۰	۱۹,۱۰٪	۰٪ (۵,۲۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
جمع	۱۶۷۵	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۸۲۶۱۹	۱۶۷۵	۲,۰۳٪	۲۱۰	۱۲,۵۳٪	۰,۲۵٪

PVC

نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
غدیر	۱۲۰	۱۵,۱۹٪	۶۷,۷۴٪
آبادان	۱۱۰	۱۳,۹۲٪	۵۳,۲۵٪
بندرامام	۱۷۵	۲۲,۱۵٪	۰٪ (۵,۲۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
اروند	۳۴۰	۴۳,۰۴٪	۰٪ (۶,۰۱٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
هگمتانه	۴۵	۵,۷۰٪	۰٪
جمع	۷۹۰	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۵۷۴۳۲	۷۹۰	۱,۳۸٪	۱۷۰	۲۱,۴۶٪	۰,۳۰٪

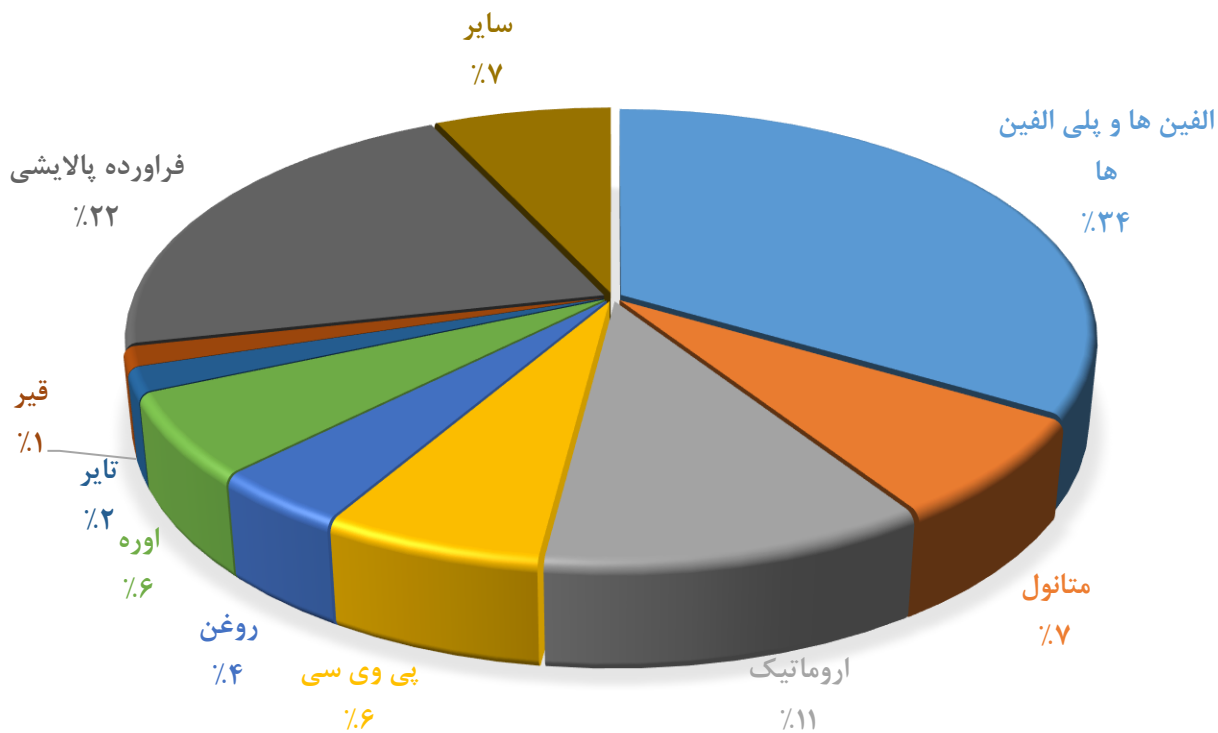
استایرن			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
پارس	۶۰۰	۸۶,۳۳٪	۰,۰۵٪ (۴,۰۷٪ مالکیت غیر مستقیم از طریق هلدینگ خلیج فارس)
تبریز	۹۵	۱۳,۶۷٪	۱۱٪
جمع	۶۹۵	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۳۶۳۱۶	۶۹۵	۱,۹۱٪	۳۵	۵,۰۶٪	۰,۱۰٪

پلی استایرن			
نام شرکت	ظرفیت اسمی (هزار تن)	درصد از کل ظرفیت اسمی	درصد مالکیت تاپیکو
انتخاب	۲۵۰	۵۰,۶۱٪	۰٪
تخت جمشید	۵۰	۱۰,۱۲٪	۰٪
تبریز	۱۳۴	۲۷,۱۳٪	۱۱٪
دالاهو	۶۰	۱۲,۱۵٪	۰٪
جمع	۴۹۴	۱۰۰٪	

شاخص	جهان (هزار تن)	ایران (هزار تن)	سهم ایران از تولید جهان	تاپیکو (هزار تن)	سهم تاپیکو در تولید ایران	سهم تاپیکو در تولید جهان
ظرفیت اسمی	۲۷۴۶۷	۴۹۴	۱,۸۰٪	۱۵	۲,۹۸٪	۰,۰۵٪

سهم هر محصول از سبد وزنی تایپکو



ساختار سودآوری تایپکو در بخش پتروشیمی براساس نوع خوراک

خوراک ترکیبی (گاز و

مایع)

۲۴٪

خوراک مایع

۲۲٪

خوراک گاز

۵۴٪

• قوانین و مقررات موثر بر شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت هلدینگ عبارتند از:

- قانون تجارت و اصلاحیه بعدی آن
- قانون برنامه پنج ساله ششم توسعه اقتصادی اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران
- قوانین و مقررات حاکم بر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار
- قوانین و مقررات کار و بیمه تامین اجتماعی
- قوانین و مقررات مربوط به مناطق آزاد و ویژه اقتصادی
- قوانین و مقررات مالیاتی
- قوانین و مقررات محیط زیست
- قانون مبارزه با پولشویی
- سایر قوانین و مقررات جمهوری اسلامی ایران

• جایگاه شرکت در بازار سرمایه

هلدینگ تایپکو دارای سبد متنوعی از سهام شرکت‌ها در صنایع مختلف است که می‌توان به صورت زیر دسته‌بندی نمود:

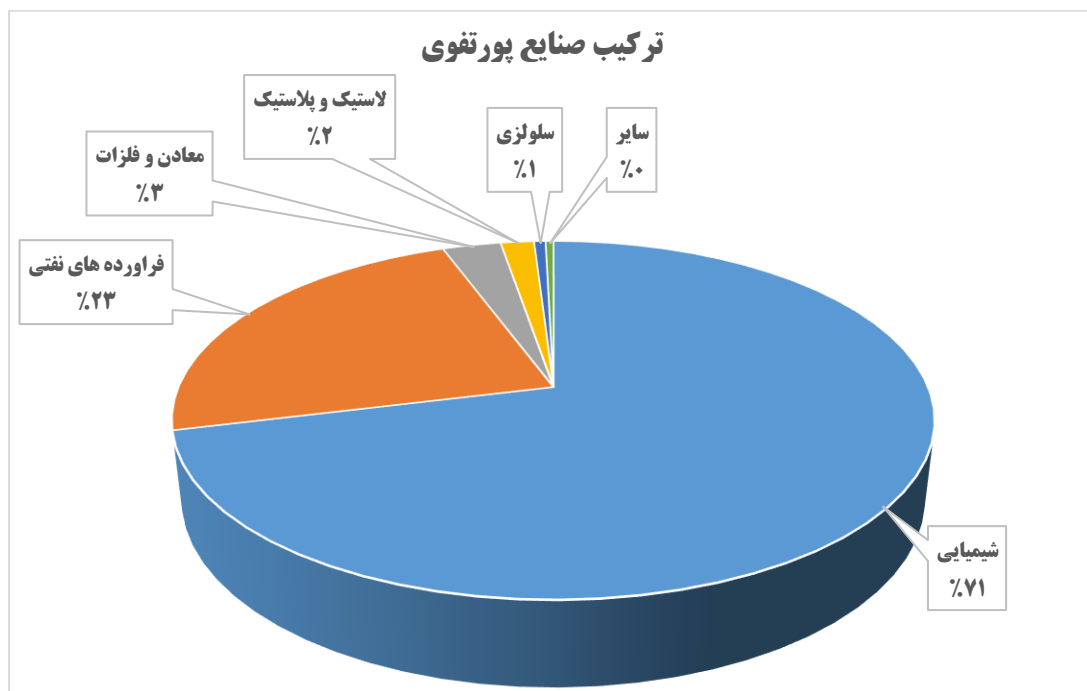
- صنعت شیمیایی
- صنعت فرآورده‌های نفتی
- معادن و فلزات
- صنعت لاستیک و پلاستیک
- صنعت سلولزی و محصولات کاغذی

ارزش روز صنایع در پرتفوی تایپکو (بورسی و غیربورسی) به صورت زیر است:

صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد
شیمیایی	۱,۴۳۲,۷۸۵,۳۷۶	۷۱.۱۶٪
فرآورده‌های نفتی	۴۶۷,۳۵۹,۶۳۸	۲۳.۲۱٪
معادن و فلزات	۵۹,۴۵۳,۳۷۰	۲.۹۵٪
لاستیک و پلاستیک	۳۳,۹۷۵,۶۴۷	۱.۶۹٪
سلولزی	۱۱,۷۰۹,۲۹۹	۰.۵۸٪
سایر	۸,۱۹۶,۲۰۶	۰.۴۱٪
جمع	۲,۰۱۳,۴۷۹,۵۳۶	۱۰۰٪

ارزش روز شرکت‌های غیربورسی، برآوردی می‌باشد.

سهم صنایع در پرتفوی تایپکو بر اساس ارزش روز (بورسی و غیربورسی)



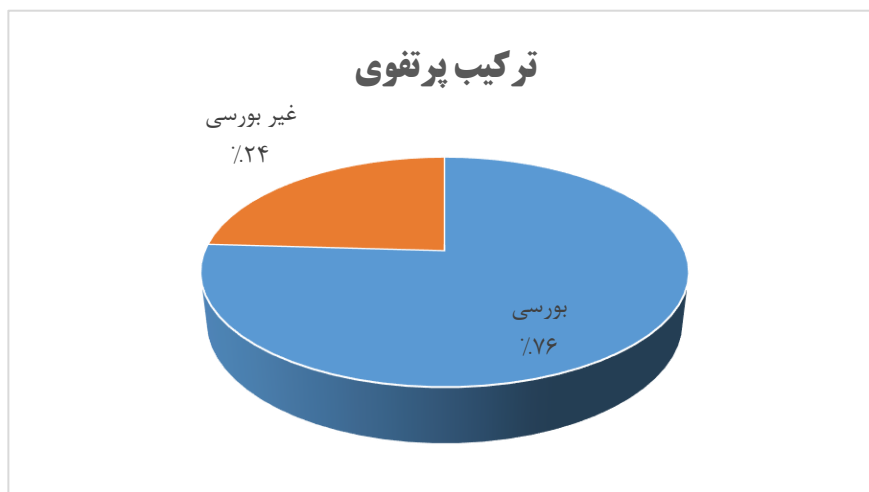
همان گونه که ملاحظه می‌گردد حدود ۹۴ درصد از سبد سهام تایپکو در دو صنعت "شیمیایی" و "فرآورده‌های نفتی" متمرکز است.

• پرتفوی تاپیکو به تفکیک کنترلی و غیر کنترلی

سید سهام تاپیکو به تفکیک شرکت‌های بورسی و غیر بورسی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ به شرح زیر است

شرح	مبلغ	درصد
بورسی	۱,۵۲۲,۴۹۶,۱۶۸	٪۷۶
غیر بورسی	۴۹۰,۹۸۳,۳۶۸	٪۲۴
جمع	۲,۰۱۳,۴۷۹,۵۳۶	٪۱۰۰

بالغ بر ۷۶ درصد از ارزش روز پرتفوی این شرکت مربوط به شرکت‌هایی است که در بازار سرمایه حضور دارند.



آخرین وضعیت تاپیکو (مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱) در بازار سرمایه به شرح زیر می‌باشد:

سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	
نماد	تاپیکو
صنعت	شیمیایی
سرمایه - (میلیون ریال)	۸۱,۵۰۰,۰۰۰
قیمت هر سهم (ریال)	۱۶,۸۶۰
ارزش بازار تاپیکو (میلیون ریال)	۱,۳۷۴,۰۹۰,۰۰۰
ارزش بازار صنعت شیمیایی (میلیون ریال)	۱۴,۷۷۶,۲۳۷,۱۳۷
وزن در صنعت شیمیایی	۹.۳%
ارزش کل بازار بورس (میلیون ریال)	۶۴,۲۷۷,۶۴۲,۱۲۱
وزن تاپیکو در بازار بورس	۲.۱۴%
ارزش کل بازار سرمایه (بورس و فرابورس) (میلیون ریال)	۷۹,۵۰۹,۷۴۰,۵۹۲
وزن تاپیکو در کل بازار سرمایه	۱.۷%
رتبه در صنعت شیمیایی	۳
رتبه در بازار سرمایه	۱۱

• فرصت‌ها و ریسک‌های حاکم بر محیط تاپیکو

ریسک‌ها و فرصت‌های محیط بیرونی دارای اثر مستقیم و غیر مستقیم بر تمامی صنایع و کسب و کارها دارند، به گونه‌ای که آن‌ها را دچار تلاطم می‌نمایند. برخی فرصت‌ها و ریسک‌های حاکم بر تاپیکو بشرح زیر می‌باشد:

فرصت‌ها:

- افزایش تقاضای محصولات صنعت نفت، گاز و پتروشیمی
- ظرفیت جذب سرمایه‌گذار خارجی بواسطه اولویت توسعه صنعت نفت، گاز و پتروشیمی در اسناد و برنامه‌های توسعه کشور خصوصاً در مناطق چابهار، پارسین عسلویه و ...
- افزایش ظرفیت خوراک گازی بواسطه تکمیل و توسعه فازهای پارس جنوبی
- ظرفیت تکمیل زنجیره ارزش با توجه به دسترسی به منابع عظیم نفتی و گازی کشور و زیرساخت مورد نیاز این صنعت (بنادر، راه آهن، خط لوله و ...)
- ظرفیت توسعه سرمایه‌گذاری، تهاثر بدهی‌های بانکی و تامین خوراک از طریق وصول مطالبات تامین اجتماعی از دولت
- امکان انتشار اوراق اسلامی و استفاده از تضامین دولتی جهت تامین مالی طرح‌ها
- امکان استفاده از ظرفیت قانون رفع موانع تولید در تامین مواد اولیه و تسویه بدهی‌های ارزی
- تحولات روسیه و تغییر مناسبات این کشور با جهان غرب
- گشایش سیاسی با به ثمر رسیدن برجام
- امکان تعامل با نهادهای قانونی و سیاست‌گذار در حوزه نفت و پتروشیمی
- فراخوان شرکت ملی نفت از هلدینگ‌های سرمایه‌گذاری جهت استخراج و توسعه میادین گازی و نفتی (خانگیران)
- وجود بسترهای قانونی و حمایت‌های دولتی از سرمایه‌گذاران در حوزه ورود به پتروپالایشگاه‌ها
- تاکید مقام معظم رهبری و ایجاد قوانین و ساختارهای حمایتی در زمینه اقتصاد دانش بنیان
- داشتن تنوع بالا در سبد محصولات صنعت نفت و گاز و پتروشیمی
- قرار گیری اکثر شرکتهای تابعه در موقعیت‌های جغرافیایی مناسب
- داشتن سهم بالایی از بازار داخلی و صادراتی برخی از محصولات صنعت
- توان اعتباری و مالی جهت مشارکت در طرح‌های بزرگ صنعتی

ریسک‌ها (تهدیدها):

- ناپایداری در سیاست‌های اقتصادی کشور (الزام عرضه کالا در بورس و محدودیت‌های صادراتی، نرخ گذاری دستوری و الزام فروش ارز در سامانه نیما، عدم معافیت مالیاتی ناشی از صادرات کالا در صورت عدم فروش ارز در نیما و ...)
- افزایش توان رقابتی منطقه‌ای
- آثار ناشی از تشدید تحریم اقتصادی امریکا (تجهیزات، منابع مالی، تکنولوژی، صادرات و ...)
- وابستگی خارجی صنعت در بکارگیری فن آوری جدید
- تشدید الزامات زیست محیطی و شرایط استانداردهای بین المللی مرتبط با صنعت (REACH، ...)
- افزایش تعهدات تسهیلات ارزی بواسطه ریسک تسعیر ارز برای طرح‌های با درآمد صادراتی پایین
- تاثیر گذاری افزایش نرخ تسعیر ارز در افزایش بهای تمام شده شرکتهای با مصارف ارزی بالا و منابع ارزی پائین
- تاثیر گذاری ذینفعان پر قدرت در ورود هلدینگ به سرمایه‌گذاری‌های پر ریسک
- رقابت پذیری پایین در مقابل بخش خصوصی با توجه به الزام برای رعایت موازین قانونی

• ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن

- تاپیکو به علت برخورداری از توان مالی بالا برای سرمایه‌گذاری، فعالیت در دامنه متنوعی از صنایع نفت، گاز، پتروشیمی، لاستیک و سلولزی، سهم بالایی بازار و امکان بهره‌مندی از ظرفیت‌های متنوع شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی، مزیت رقابتی فراوانی دارد که از این میان می‌توان به چشم انداز پایدار در استمرار سودآوری با وجود پروژه‌های متنوع
 - متنوع‌ترین پرتفوی پتروشیمی با تولید تمامی ۱۲ محصول پتروشیمی مندرج در شاخص جهانی آیکس
 - تمرکز حدود ۴۱٪ از سود هلدینگ بر واحدهای متانول و پلی‌الفین‌ها هم راستا با جهت‌گیری‌های جهانی صنعت
 - تمرکز ۵۴٪ از سود تاپیکو در بخش پتروشیمی بر واحدهای خوراک‌گازی با قابلیت افزایش آن تا بیش از ۷۵٪ با تبدیل شدن پتروشیمی جم به واحدی ۱۰۰٪ گازی
 - تمرکز بیش از ۲۲٪ از سود تاپیکو در بخش پالایشگاه نفتی که مربوط به پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس می‌باشد.
 - مزایای راهبردی استقرار اغلب واحدهای پتروشیمی و پالایشگاهی در مناطق ویژه پتروشیمی و سواحل صادراتی
 - سهم بالا از بازار در محصولات صنعت و توانایی بالا جهت مشارکت در اجرای طرح‌های بزرگ
- شفافیت منحصربفرد تاپیکو بدلیل اینکه ۷۳ درصد سود حاصل از سرمایه‌گذاری از طریق شرکتهای بورسی حاصل می‌شود

• وضعیت جاری فعالیت‌های اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به قبل

سید کلی محصولات هلدینگ تاپیکو در صنعت پتروشیمی (در بردارنده ۱۲ محصول اصلی پتروشیمی) برقرار می‌باشد. پس از راه‌اندازی پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس تولید ۵ فرآورده پالایشگاهی به سید محصولات تاپیکو اضافه شده است، علاوه تولید انواع جدید روغن پایه، قیر، همچنین تولید لاستیک سبز، کیسه هوا و استیل کورد نیز اخیراً در گروه محصولات گروه صنعتی بارز و نخ تایر صبا رونمایی شده است.

• عواملی که می‌توانند اثر عمده‌ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشند

- ✓ صنعت پتروشیمی زنجیره‌ای متشکل از سه حلقه دانش، سرمایه و خوراک است که هر کدام از این موارد می‌تواند بر این صنعت اثرات مهمی بر جای گذارد. مشکلات موجود در عقد قراردادهای بین‌المللی در زمینه اخذ دانش فنی و دسترسی به تکنولوژی‌های روز دنیا از جمله عوامل مؤثر بر این صنعت می‌باشد. در بحث تأمین سرمایه و با توجه به اجرای سیاست‌های اصل ۴۴ قانون اساسی، به طور کلی منابع مالی مورد نیاز طرح‌های پتروشیمی توسط بخش خصوصی از طریق آورده صاحبان سهام طرح‌ها و تسهیلات بانکی (فاینانس) داخلی و یا خارجی قابل تأمین است. ضمن اینکه تحریم می‌تواند تأمین منابع مالی خارجی را با مشکل مواجه نماید.
- ✓ محدودیت منابع مالی بانک‌های داخلی و همچنین شرایط نسبتاً مشکل بانک‌های خارجی (از جمله درخواست تضامین دولتی) از جمله چالش‌های پیش روی این صنعت می‌باشد.
- ✓ تعرفه واردات محصولات از دیگر دلایل مهم در عملکرد صنعتی از جمله تایر (شرکت بارز)، نخ تایر (شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع لاستیک) و روغن (شرکت نفت ایرانول) می‌باشد. به گونه‌ای که با کاهش تعرفه واردات این محصولات به کشور تأثیر منفی بر این صنایع خواهد گذاشت که نیاز به توجه مبرم در این زمینه می‌باشد.
- ✓ عدم تبعیت نرخ‌گذاری خوراک صنعت پتروشیمی از نوسانات قیمت نفت چالش بزرگ صنعت مذکور است.
- ✓ نرخ‌گذاری دستوری خوراک گاز و گاز سوخت در پتروشیمی‌ها و بالا بودن تعرفه‌های نرخ‌گذاری در این صنعت بسیار زیان‌ده می‌باشد.
- ✓ بزرگ‌ترین چالش صنعت پتروشیمی با حاد شدن شرایط تحریم، افزایش هزینه‌های صادراتی بالاخص در حوزه حمل بود.

• موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهند گذاشت در حالی که در گذشته تاثیر گذار نبوده‌اند

افتتاح برخی از طرح‌های سرمایه‌گذاری تاپیکو در سال ۱۴۰۰ مانند طرح تولید کیسه هوا و استیل کورد شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع لاستیک از جمله موضوعات مهمی است که بر سودآوری آتی تاپیکو موثر خواهد بود.

اعمال محدودیت‌های بیشتر برخی کشورها از جمله کشور هندوستان در واردات فرآورده‌های شیمیایی و پتروشیمیایی از ایران. برخی از این محدودیتها که به پوشش بیمه‌ای و نوع مالکیت کشتی‌های حامل فرآورده‌ها و اسناد حمل آن‌ها برمی‌گردد، باعث به هم خوردن وضعیت تجاری ایران و هند شده است.

در حال حاضر بخش بزرگی از بازار هند جای خود را به بازار چین داده است و شرکت‌های ایرانی تلاش می‌کنند که میزان صادرات خود به کشور چین را افزایش دهند. این موضوع باعث رقابت بیشتر در این بازار و افزایش هزینه‌های حمل و همچنین پایین آمدن نرخ فروش محصولات شده است.

تحریم خطوط کشتیرانی کشور، محدودیت‌های حمل دریایی، نگرانی ارسال کشتی به سواحل ایران و کمبود ناوگان حمل و نقل دریایی برای حمل محصولات شیمیایی و پتروشیمی شرکت‌ها از جمله کشتی‌های مایع بر و مخزن‌دار، باعث افزایش کرایه حمل دریایی شرکت‌های صادرکننده شده و بعضاً افزایش مجدد بیش از ۲۰ درصد به هزینه حمل شرکت‌های صادراتی اضافه گردیده است. با توجه به الزام خطوط کشتیرانی دریایی مبنی بر استفاده از سوخت با سولفور پایین، این موضوع نیز تا حدود ۵ درصد باعث افزایش هزینه‌های حمل دریایی شرکت‌ها شده است.

افزایش نرخ ارز نیمایی در طی ماه‌های سال جاری باعث گردید که شرکت‌های واردکننده مواد اولیه از جمله بارز، نخ صبا و ایرانول هزینه‌های وارداتی بیشتری را متحمل شوند. این موضوع باعث افزایش قیمت کالاها و تحمیل هزینه‌های مالی و نقدینگی بیشتر برای شرکت‌ها گردیده است و در نهایت سوددهی پایین برای هلدینگ را منتج شده است.

• موضوعاتی که در قبل بر عملیات جاری شرکت تاثیر داشتند و اکنون انتظار می‌رود بر عملیات آتی تاثیر نداشته باشند

تغییرات نرخ ارز در طی سال گذشته در تامین خوراک و مواد اولیه و انواع کاتالیست‌ها و همچنین فروش محصولات تاثیرات مثبت بر سودآوری صنعت پتروشیمی داشته است که با توجه به تغییرات نرخ ارز بر اساس سامانه نیما در سال ۱۴۰۰ درخصوص خوراک و محصولات، انتظار می‌رود، روند کنونی ادامه داشته باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

اطلاعات مدیران فعلی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک / رشته تحصیلی	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
مسعود اسمخانی	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	دکتری مهندسی مکانیک	۱۴۰۰/۱۲/۲۱	مدیر عامل هلدینگ پتروشیمی اسپک، رئیس هیات مدیره پتروشیمی تخت جمشید، عضو هیات مدیره پتروشیمی گچساران، مدیر عامل برخی از شرکت های نیروگاهی، مدیریت در شرکت های مپنا و سازمان انرژی اتمی ایران
علی سیفیان	معاونت امور شرکتهای	دکترای مدیریت قرارداد های نفت و گاز	۱۴۰۱/۰۱/۲۳	قائم مقام مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شرکت نفت جی، مدیر عامل شرکت پتروپالایش بختیاری مسجد سلیمان، عضو هیات مدیره شرکت پتروشیمی تخت جمشید، رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی پتروشیمی، عضو هیات مدیره و معاون بازرگانی شرکت صنایع پتروشیمی مسجد سلیمان، عضو هیات مدیره شرکت پتروشیمی امیر کبیر و
حسن شاه ولدی	معاون مالی و تامین منابع	کارشناسی ارشد مدیریت	۱۴۰۱/۰۳/۱۰	معاون مالی شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتی کشوری، عضو هیئت مدیره شرکت بازرگانی صندوق بازنشتی کشوری، عضو هیئت مدیره شرکت صبا آرمه بتن، عضو هیئت مدیره شرکت نور الرضا، معاون کل شرکت توسعه حمل و نقل ریلی پارسان
عبدالله اسد زاده	معاون برنامه ریزی و توسعه	دکترای مدیریت بازرگانی	سیزده سال	مدیر سرمایه گذاری و توسعه تایپکو - مدیر دپارتمان امکان سنجی شرکت نظم پویان صنعت نوین - ارزیابی طرحهای دانش بنیان صندوق نوآوری و شکوفایی - رئیس هیئت مدیره، نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره شرکتهای گروه سلولزی تامین گستر نوین و توسعه تجارت تامین اجتماعی - رئیس کمیته حسابرسی گروه سلولزی تامین گستر نوین - عضو مستقل کمیته ریسک شرکت های پتروشیمی مروارید

ترکیب سهامداران

نام سهامدار		۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
		تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام
۱	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۵۷,۱۳۳,۰۱۴,۴۷۰	۷۰.۱۰	۵۸,۰۳۰,۷۰۱,۹۷۰	۷۱.۲۰
۲	صندوق صبا گستر نفت و گاز تامین	۷۵۷,۲۶۵,۶۴۲	۰.۹۳	۸۱۱,۹۱۶,۵۰۰	۱.۰۰
۳	مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۵,۷۶۶,۱۸۳,۵۳۲	۷.۰۸	۵,۶۱۹,۹۰۷,۲۱۲	۶.۹۰
۴	سرمایه گذاری صبا تامین	۷,۴۵۰,۹۰۶,۳۴۵	۹.۱۴	۶,۶۲۴,۵۵۴,۷۳۳	۸.۱۳
۵	آینده سازان رفاه پردیس	۳,۳۳۱,۱۰۷,۰۶۶	۴.۰۹	۳,۴۵۳,۴۰۳,۰۴۱	۴.۲۴
۶	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۸۱۹,۹۵۴,۶۴۲	۱.۰۱	۷۱۳,۸۱۴,۸۳۸	۰.۸۸
۷	سرمایه گذاری دارویی تامین	۳۳۰,۵۲۸	۰.۰۰	۳۳۰,۵۲۸	۰.۰۰
۸	سرمایه گذاری صدر تامین	۳۶۱,۵۰۰	۰.۰۰	۴۹,۰۰۰	۰.۰۰
۹	سرمایه گذاری سیمان تامین	۳۱۲,۵۰۰	۰.۰۰	۳,۱۱۲,۵۰۰	۰.۰۰
۱۰	سهامداران حقوقی	۴,۵۵۴,۴۴۰,۸۷۴	۵.۵۸	۴,۴۸۴,۵۷۹,۲۱۴	۵.۵۰
۱۱	سهامداران حقیقی	۱,۶۸۶,۱۲۲,۹۰۱	۲.۰۷	۱,۷۵۷,۶۳۰,۴۶۴	۲.۱۵
جمع		۸۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰

بخش دوم

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت
برای دستیابی به آن اهداف

"کسب بالاترین ارزش پایدار در صنعت نفت و گاز و پتروشیمی کشور و رقابت پذیر در عرصه بین‌المللی"

اهداف بلند مدت عبارتند از:

- بالاترین ارزش پایدار

- رقابت‌پذیر در عرصه بین‌الملل

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) در راستای پیاده‌سازی استراتژی‌ها و راهبردهای تدوین شده برای هلدینگ، اقدام به تعریف برنامه اقدام برای تحقق هریک از راهبردهای تایید شده نموده است. در ادامه شرح مختصری از آنها ارائه شده است. با استفاده از مدل ارزیابی متوازن نیز شاخص‌ها مبنای ارزیابی عملکرد شرکت‌های تابعه می‌باشد که براساس برنامه‌ریزی انجام شده هر سه ماه یکبار بر روزرسانی می‌شود.

راهبردهای تایید شده	برنامه‌های اجرایی (محورهای اصلی)
توسعه همکاری و سرمایه‌گذاری مشترک با شرکتهای معتبر داخلی و خارجی	پیگیری سرمایه‌گذاری مشترک با شرکتهای صاحب تکنولوژی بین‌المللی در شرکت‌های زیرمجموعه (اعم از ایرانول، بارز و پتروالفین فن‌آوران)
	طرح توسعه لاستیک بارز کرمان (TBR)
	مطالعه و سرمایه‌گذاری در پروژه‌ها و کسب و کارهای نوآورانه و دانش بنیان و شناسایی فرصتهای سرمایه‌گذاری
توسعه و همکاری رو به بالا و رو به پایین در زنجیره ارزش	پروژه پتروالفین فن‌آوران
	اجرای پروژه واحد موم‌زدایی نفت ایرانول
ارتقای هم‌افزایی اقتصادی بین شرکتهای گروه تامین	تشکیل کمیته هم‌افزایی و شناسایی حوزه‌های مختلف هم‌افزایی اقتصادی
	تدوین بسته پیشنهادی هم‌افزایی اقتصادی بین شرکت‌های گروه تامین
اصلاح و بهبود مستمر در توسعه سیستم‌های منابع انسانی، سیستم‌های اطلاعاتی، مدیریت فرآیندی و مدیریت دانش	توسعه نظام ارزیابی نیروی انسانی بر مبنای مدل شایستگی شستا
	اصلاح، ارتقا و بهبود ساختار و زیرساختهای فناوری اطلاعات
	توانمند سازی مدیران و منابع انسانی
تامین مالی بهینه با بهره‌گیری از ابزارهای مناسب در بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی	جذب سرمایه‌گذاری خارجی برای شرکتهای
	عرضه شرکت‌های منتخب در بازار سرمایه
	تنظیم سند جامع طرح‌های سرمایه‌گذاری ماندگار و ارزش آفرین
	تقویت توان مالی شرکت‌ها با استفاده از روشهای مختلف تامین مالی
تمرکز بر تحقیق و توسعه و رسوخ در بازارهای داخلی و بین‌المللی	توسعه صادرات
	تنوع در بازارهای صادراتی
	تدوین برنامه جامع جهش صادراتی در شرکت‌های گروه
	افزایش سهم بازارهای داخلی از طریق تغییر رویکرد در روشهای نوین فروش
بهینه‌سازی پورتهووی و ساماندهی ادغام و تملیک درون پورتهووی و برون پورتهووی	خروج از طرح‌های خارج از استراتژی و کم بازده و اصلاح پرتفوی شرکتهای هلدینگهای تابعه
	پیگیری و نظارت بر عملیات ساماندهی هلدینگ‌های فرعی در قالب انحلال، ادغام، تملیک و عرضه اولیه در بورس
	پیگیری ادغام و یا واگذاری برخی از شرکت‌های گروه
مدیریت بهینه دارایی‌ها و بهای تمام شده محصولات	بروز آوری تجهیزات و ایجاد زیرساخت تولید و ذخیره‌سازی محصولات
	اجرای راهکارهای تحقق ظرفیت اسمی تولید در برخی از شرکت‌های گروه
	تعریف پروژه‌های افزایش راندامان تولید در برخی از شرکتهای

راهبردهای تاپیکو	برنامه‌های اجرایی (محورهای اصلی)
	کنترل نرخ تبدیل مواد به محصول مطابق با استانداردهای طراحی
	شناسایی و فروش دارایی‌های غیر مولد
	کنترل و کاهش شدت مصرف انرژی
	کاهش دوره وصول مطالبات و هزینه‌های مالی

• برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید

با تثبیت تولید در پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس تولید ۳۶۰ هزار بشکه در روز از ۵ فرآورده نفتی به سبد تولیدات تاپیکو اضافه شد. با راه -اندازی طرح متانول هفتم مرجان و پس از به ظرفیت رسانی و تثبیت تولید، تولید ۱۶۵۰ هزار تن متانول به سبد تولیدات تاپیکو اضافه شده است. همچنین با افتتاح فاز دوم طرح پتروشیمی ایلام سالانه ۴۶۰ هزار تن اتیلن و ۱۲۵ هزار تن پروپیلن به سبد تولیدات شرکتهای سرمایه پذیر تاپیکو اضافه شده است. با افتتاح پتروشیمی جم ۲۰۰ هزار تن ABS و ۶۰ هزار تن Rubber در سال به سبد تولیدات شرکتهای سرمایه پذیر تاپیکو اضافه خواهد شد. همچنین با اجرای طرح افزایش ظرفیت تولید و فازهای ۱، ۲ و ۳ پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس ۱۲۰ هزار بشکه به ظرفیت تولید روزانه فرآورده نفتی افزوده خواهد شد. در حال حاضر ظرفیت ۴۲۰ هزار بشکه در روز در پالایشگاه ستاره خلیج فارس محقق شده است. در نهایت با تولید کیسه هوا و استیل کورد در شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع لاستیک به محصولات تولیدی شرکتهای سرمایه پذیر تاپیکو اضافه شد.

• اهداف و برنامه زمانی و راهبردهایی برای دستیابی به اهداف ذکر شده توسط مدیر

شرکت با ارزیابی مستمر ۳ ماهه در مناظر مالی، بازار و مشتری، فرآیندهای داخلی و رشد و یادگیری به افزایش استفاده از ظرفیت های اسمی تولید، افزایش حاشیه سود، افزایش نرخ های فروش و کاهش قیمت تمام شده، توجه ویژه به منابع انسانی، پیشرفت پروژه ها و طرح های توسعه، HSE شرکت های تحت مالکیت خود، در جهت چشم انداز تامین بیشترین ارزش پایدار برای ذی نفعان ادامه می دهد. هدف هلدینگ تمرکز راهبردی بر روی تکمیل پروژه های توسعه ای جدید در شرکتهای تابعه هلدینگ و همچنین پیگیری اجرای طرح های کلرکالی و EDC پتروشیمی غدیر، MTO/MTP پتروشیمی فن اوران، GTPP پتروشیمی خراسان می باشد.

• پیش بینی چالش ها و ریسک های پیش رو برای دستیابی به اهداف مدیر

- استمرار محدودیت در صادرات محصول و نقل و انتقال پول بدلیل حفظ تحریم ها
- نوسانات نرخ ارز که غیر قابل پیش بینی هست
- بوجود آمدن چالش در تامین مواد اولیه، قطعات و کاتالیست ها
- محدودیت در تامین منابع مالی برای اجرای پروژه ها

• اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه‌گذاری

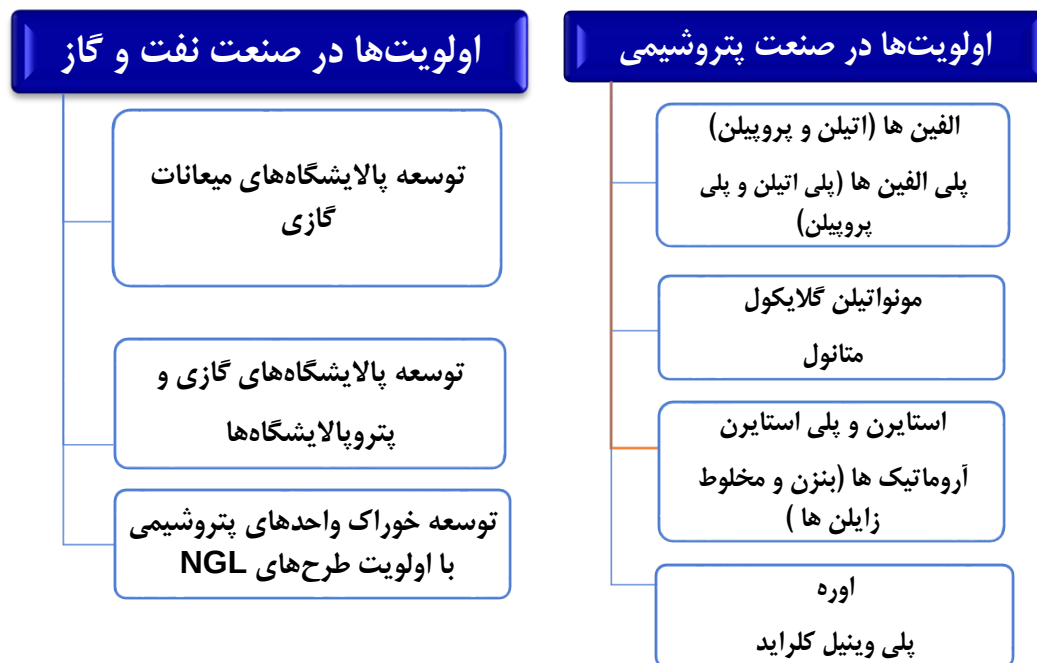
در ارتباط با استراتژی‌های پرتفولیو، اولویت‌های صنایع جهت سرمایه‌گذاری تاپیکو بر اساس جمع بندی چشم انداز محصولات بر اساس نیاز بازار و رشد تقاضا، رشد سرمایه‌گذاری بشرح زیر می‌باشد:

۱- اولویت اول صنعت پتروشیمی

۲- اولویت دوم محصولات پالایشگاهی

۳- اولویت سوم روغن پایه

که اولویت محصولات بشرح زیر است:



در بررسی راهبردی و اقتصادی گروه محصولات پتروشیمی تاپیکو خلاصه نکات مهم زیر حائز اهمیت است :

- در عملکرد شرکت های پتروشیمی تابعه تاپیکو، متوسط حاشیه سود ناخالص واحدهای برپایه گاز حدود ۲,۵ برابر واحدهای بر پایه مایع و حدود ۱,۵ برابر واحدهای پتروشیمی با خوراک ترکیبی (گاز - مایع) بوده است. گزارش‌های معتبر جهانی نیز ارجحیت اقتصادی واحدهای برپایه گاز را نسبت به برپایه مایع بررسی و مورد تایید قرار داده است. در این بررسی حاشیه سود ناخالص واحدهای برپایه گاز بیش از ۲ برابر واحدهای برپایه مایع عنوان شده است.
- براساس نتایج بررسی گروه محصولات پتروشیمی تاپیکو بر مبنای عملکرد گذشته، ظرفیت‌های سودآوری و چشم‌انداز آتی بازار، اولویت پرتفولیوی محصولات به شرح جدول زیر می‌باشد:

اولویت‌ها	گروه محصولات
۱	الفینها، پلی‌الفین‌ها و MEG
۲	متانول
۳	آروماتیک‌ها
۴	اوره-آمونیاک / پی.وی.سی

در نتیجه با توجه به تخصصی بودن هلدینگ تاپیکو و پیشتازی آن در عرصه پتروشیمی و پالایشگاهی کشور، سرمایه‌گذاری‌ها عموماً حول مأموریت اصلی یعنی حوزه نفت و پتروشیمی انجام گرفته (بالای ۹۴٪) و سهم سرمایه‌گذاری‌ها در سایر صنایع قابل توجه نمی‌باشد. همچنین با در نظر گرفتن سیاست‌های سرمایه‌گذاری تاپیکو اولویت سرمایه‌گذاری در مجاورت بنادر صادراتی، تمرکز بر خوراک گازی در صنعت پتروشیمی (۶۰٪ سرمایه‌گذاری‌های انجام گرفته در پتروشیمی) و حضور در طرح‌های بزرگ مقیاس می‌باشد. در خصوص استراتژی ورود به سرمایه‌گذاری‌ها، اولویت تاپیکو، جلب مشارکت حداکثری شرکای معتبر و استفاده حداکثری از تسهیلات با نرخ بهره مناسب می‌باشد.

• سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکت

سیاست‌ها و جهت‌گیری‌ها، مبنای اولیه در ورود و خروج از سرمایه‌گذاری‌ها (برنامه‌های توسعه، حفظ یا خروج از شرکت‌ها) می‌باشد. سیاست‌های کلان سرمایه‌گذاری تاپیکو، با ابلاغ به شرکت‌های تابعه، بعنوان مبنای جهت‌گیری‌های اصلی سرمایه‌گذاری‌های تاپیکو قرار دارد. از این رو بر روی اولیه کلیه طرح‌های سرمایه‌گذاری جدید، این سیاست‌های شش‌گانه مورد توجه ویژه قرار می‌گیرد. مبنای شکل‌گیری این سیاست‌ها، بر اساس استراتژی‌های شستا و مطالعات انجام شده در خصوص چشم‌انداز سرمایه‌گذاری در صنعت نفت و گاز و پتروشیمی می‌باشد. در شکل زیر بطور خلاصه این سیاست‌ها ارائه شده است:

سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکت



بخش سوم

مهمترین منابع،
ریسک‌ها و روابط

مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

• ریسک‌ها و عدم قطعیت‌های اصلی راهبردی، تجاری، عملیاتی و مالی شرکت شامل

ریسک‌های داخلی و خارجی و تغییرات در آن ریسک‌ها

۱- ریسک‌های مالی:

- ریسک نوسانات نرخ بهره
- ریسک نوسانات نرخ ارز
- ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی
- ریسک کاهش قیمت محصولات
- ریسک نقدینگی

۲- ریسک کیفیت محصولات

۳- ریسک سیاسی

۴- ریسک تجاری

۵- ریسک تولیدی

۶- ریسک حوزه HSE

۷- ریسک تطویل زمان اجرای طرح‌ها

۱- ریسک‌های مالی:

➤ ریسک نوسانات نرخ بهره

- ✓ گران شدن پول و کاهش توان شرکت‌ها در بازپرداخت اقساط در صورت شاور بودن نرخ‌های بهره
- ✓ توجه ناپذیر شدن بعضی از طرح‌های توسعه پس از احتساب تامین مالی با توجه به نرخ‌های جدید بهره
- ✓ تغییر متغیرهای اقتصادی اعم از نرخ بهره پس از تغییر نرخ تورم و تحمیل تاثیر غیرمستقیم آن در تامین قطعات و تجهیزات داخلی

➤ ریسک نوسانات نرخ ارز

- ✓ افزایش بهای تمام شده تولید و کاهش حاشیه سود عملیاتی برای شرکت‌های با مصارف ارزی بالا (خوراک، سوخت، هزینه لجستیک، سایر هزینه‌ها) و منابع ارزی پائین
- ✓ تاثیر بر روی نقدینگی و ناتوانی شرکت‌ها در بازپرداخت تسهیلات ارزی برای شرکت‌های دارای منابع پائین ارزی

➤ ریسک افزایش قیمت نهاده‌های تولیدی

- ✓ افزایش بهای تمام شده و کاهش حاشیه سود عملیاتی
- ✓ تاخیر در صدور مجوز افزایش نرخ فروش از سازمان حمایت متناسب با افزایش قیمت نهاده‌های تولید

✓ امکان ضررده شدن ادامه عملیات تولید با توجه به افزایش قیمت نهاده‌های تولیدی به بالاتر از نقاط سر به سر اقتصادی

ریسک کاهش قیمت محصولات

- ✓ کاهش درآمد ناشی از فروش و کاهش حاشیه سود شرکت
- ✓ امکان ضررده شدن ادامه عملیات تولید با توجه به کاهش قیمت محصول به کمتر از نقاط سر به سر اقتصادی
- ✓ افزایش عرضه محصولات پس از اتمام طرح‌های سرمایه‌گذاری در دست اجراء و کاهش قیمت تعادلی محصولات در بازار

ریسک نقدینگی

- ✓ طولانی شدن بازگشت درآمد حاصل از فروش صادراتی بدلیل شرایط تحریم
- ✓ مشکلات تامین سرمایه در گردش
- ✓ استفاده از راهکارهای درون گروهی و دسترسی به منابع مالی لازم به همراه توان مالی خارج از گروه در مواقع ضروری احتمال وقوع و شدت اثر پیامدها را باید کاهش داد.

۲- ریسک کیفیت محصولات

- ✓ نارضایتی مشتریان، امکان کاهش یا عدم فروش و در نهایت کاهش درآمدها
- ✓ لطمه به اعتبار شرکت و پایین آمدن قدرت چانه زنی شرکت در مقایسه با رقبا

۳- ریسک سیاسی

- ✓ امکان کاهش یا عدم دسترسی به شرکت‌های خارجی در تامین مواد، قطعات، تجهیزات مدرن و فناوری روز
- ✓ امکان از دست دادن بازارهای فروش صادراتی (به دلیل محدودیت‌ها و مسائلی در زمینه فروش و انتقال ارز در بانک‌های خارجی) و آثار مترتب بواسطه کاهش حضور در بازارهای بین‌المللی

۴- ریسک تجاری

- ✓ طولانی شدن کاهش سطح تقاضای محصولات پتروشیمی بواسطه رکود اقتصادی حاصل از بیماری کرونا
- ✓ از بین رفتن تدریجی بازار فروش بواسطه کاهش تقاضا در کسب و کار مربوطه
- ✓ کاهش تقاضا بواسطه ظهور کالاهای جایگزین ارزان قیمت
- ✓ ورود رقبای قدرتمند در کسب و کار مربوطه

۵- ریسک تولیدی

- ✓ نحوه تامین تجهیزات، قطعات و الزامات لجستیکی مورد نیاز تولید
- ✓ ریسک کاهش خوراک تحویلی به پتروشیمی‌ها در فصول سرد سال
- ✓ منابع تامین خوراک و نرخ خوراک تحویلی
- ✓ ریسک انجام بموقع تعهدات تحویل محصول

۶- ریسک حوزه HSE

- ✓ مبتلا شدن همکاران مجموعه به بیماری های واگیردار و ویروسی مانند کرونا
- ✓ به خطر افتادن جان کارکنان و آثار غیر قابل جبران ناشی از آنها
- ✓ افزایش آثار مخرب زیست محیطی و امکان جرایم زیست محیطی
- ✓ وجود خطرات بالقوه بدلیل فرسودگی برخی از تجهیزات و دشواری جایگزینی تجهیزات بواسطه تحریم ها

۷- ریسک تطویل زمان اجرای طرح ها

- ✓ بازبینی مجدد طرح در مقاطع زمانی لازم شامل پیش بینی خوراک ورودی، بازار داخلی و جهانی محصولات تولیدی طرح و جایگاه طرح در زنجیره ارزش، بازبینی بهای تمام شده و تاثیرات زیست محیطی به لحاظ اینکه سرمایه گذاری در مناسبترین حالت و با کمترین ریسک صورت پذیرد.
- ✓ ریسک نوسانات نرخ ارز که بهای تمام شده پروژه ها را نسبت به برآورد اولیه بالا می برد.
- ✓ ریسک ناشی از اعمال تحریم ها که در زمان تامین تجهیزات و قطعات یدکی اثر منفی دارد.

• برنامه ها و راهبردهای مدیر برای مقابله با کاهش ریسک ها و میزان اثربخشی

راهبردهای مدیریت ریسک

- برگزاری دوره ای و مستمر جلسات ارزیابی ریسک ها در هلدینگ و شرکتهای تابعه
- کاهش هزینه های مالی و تامین نقدینگی اجرای طرح ها از طریق تبدیل دارای های غیر مولد به مولد
- دریافت وام ارزی با شرایط بازپرداخت به نرخ ارز مرجع
- توجه به سرمایه گذاری مشترک با سرمایه گذاران خارجی
- تلاش برای افزایش سهم صادرات و بهره گیری از آثار مثبت نوسانات افزایشی نرخ تسعیر ارز
- کمک به شرکت های تابعه در راستای دستیابی به قراردادهای بلندمدت و اجتناب از تحمل آثار منفی ریسک نوسانات قیمتی کالا
- ارزیابی و بازدید مستمر از شرکتهای و تعریف پروژه های HSE و شناسایی پیمانکاران صاحب صلاحیت جهت اجرای پروژه
- بازنگری رویه تعریف طرح ها و پروژه ها و ارزیابی همه جانبه پیمانکاران و مشاوران و تهیه لیست پیمانکاران مورد تأیید هلدینگ
- پیگیری روزرسانی مناسب استراتژی های شرکتهای جهت ایجاد انعطاف پذیری لازم در مدیریت و با مواجهه با آثار ریسک ها

• روابط مهم با ذینفعان و چگونگی احتمال تاثیر این روابط بر عملکرد، ارزش و ماهیت

کسب و کار شرکت و چگونگی مدیریت این روابط

- تاپیکو با توجه به شرح فعالیت اصلی مشخص شده در اساسنامه، محدود به حضور در کسب و کارهای معینی می باشد که از سوی سهامداران مشخص شده است. این موضوع ریسک های تجاری مترتب خود را دارد. باتوجه به اینکه تاپیکو تمامی ۱۲ محصول اصلی پتروشیمی را در سبد خود داراست، بصورت دوره ای با رصد بازار نفت، گاز و پتروشیمی همواره سعی داشته است تا به بهترین ترکیب در سبد کسب و کارهای موجود در این صنایع دست یافته و تا این ریسک تجاری را کمینه نماید.

- تایپیکو با شرکت‌های تابعه به عنوان هلدینگ مادری روابط مشخصی دارد و در این زمینه روابط حمایتی، راهبردی و ابلاغی خود را برقرار نموده است. با توجه به اینکه مواردی به عنوان چارچوب‌های عملکردی در تایپیکو معین شده، شرکت‌های تابعه را به رعایت این چارچوب‌ها الزام می‌نماید. این چارچوب‌ها بیشتر در راستای تنظیم روابط فی‌مابین شرکت تایپیکو با سایر شرکت‌های گروه در اجتناب از رقابت منفی و یا تلاش برای ارتقای ارزش افزوده می‌باشد. اعلام و پیگیری مطالبات در جلسات بررسی عملکرد سالیانه و دوره‌ای و جلسه مجمع عمومی شرکت‌های تابعه، دریافت و تحلیل گزارشات حوزه‌های مختلف بصورت ماهیانه و ... از جمله روش‌های مدیریت این روابط می‌باشد.

• ریسک‌های ناشی از روابط با ذینفعان

• ریسک تجاری

- شرکت تایپیکو با توجه به شرح فعالیت اصلی مشخص شده در اساسنامه، محدود به حضور در کسب و کارهای معینی می‌باشد که از سوی سهامداران مشخص شده است. مطالعه دورنمای بازار در صنایع نفت و گاز و پتروشیمی، به ترکیب بهینه سبد محصولات کمک می‌کند.

• تغییرات در صنعت یا شرکت‌های مهم صنعتی که شرکت در آن فعالیت می‌کند

متانول: با توجه به اینکه در صنعت متانول تعدادی از طرح‌ها در مرحله نزدیک به بهره‌برداری می‌باشد با وارد مدار شدن تولید این شرکت‌ها و افزایش حجم عرضه محصول مذکور در کشور توسعه زنجیره پایین دست و یا افزایش صادرات الزامی می‌باشد. همچنین تغییر مثبت در تقاضای متانول و افزایش نرخ ارز باعث شده که وضعیت سودآوری آن را بهبود بخشد. لازم به ذکر است تایپیکو با لحاظ نمودن شرایط مورد اشاره انجام سرمایه‌گذاری در قالب اجرای پروژه‌های MTO را در دستور کار دارد (طرح پتروالفین) که در صورت رفع موانع، اقدامات عملی پیش روی این شرکت خواهد بود.

قیر: نظر به عدم شفافیت لازم و کافی در فرمول قیمت گذاری خوراک و کیوم باتوم و با توجه به اینکه در حدود ۹۰٪ از قیمت تمام شده محصول قیر مربوط به قیمت و کیوم باتوم می‌باشد، این موضوع به عنوان یکی از گلوگاه‌های مؤثر در آینده شرکت ریسک‌هایی را ایجاد کرده است. تدوین تمامی سناریوهای ممکن جهت تأمین پایدار خوراک از اولویت‌های راهبردی شرکت نفت پاسارگاد می‌باشد. ضمناً تولید قیر با عملکرد متفاوت مزیت رقابتی برای شرکت نفت پاسارگاد نسبت به رقبا ایجاد نموده است. همکاری با رقیب اصلی یعنی شرکت نفت جی در جهت صادرات و نیز مدیریت قیمت فروش داخل نیز از دیگر نکات مورد توجه می‌باشد.

PVC: تأمین مشترک خوراک در دو شرکت پتروشیمی آبادان و غدیر و همچنین امکان فروش هم افزایی محصولات فی ما بین دو شرکت می‌تواند راهگشا باشد. همچنین تغییر تکنولوژی واحد کلر آلکالی پتروشیمی آبادان، از جیوه‌ای به غشایی در دستور بررسی قرار دارد. تکنولوژی غشایی کمترین مصرف برق و عوارض زیست محیطی را در مقایسه با سایر تکنولوژی‌های صنعت کلر آلکالی دارد. در ضمن یکی از طرح‌های در حال پیگیری کلر آلکالی پتروشیمی غدیر می‌باشد که بسیار کارگشا در تولید PVC می‌باشد.

DOP,PA: با توجه به آتش سوزی پتروشیمی بوعلی سینا، تأمین اورتوزایلین به عنوان عامل محدود کننده تولید محصول فوق محسوب می‌شود. واردات اورتوزایلین به عنوان یک سناریو پیش روی شرکت می‌باشد. با توجه به قدیمی بودن تجهیزات تولید در پتروشیمی فارابی، اجرای طرح بازسازی در این شرکت به عنوان یک الزام مورد تأیید و تأکید بوده است. توسعه رقباتی بخش خصوصی با انعطاف پذیری بیشتر نیز به عنوان یکی از اصلی ترین عوامل محدودکننده است. با توجه به موقعیت پتروشیمی فارابی و همچنین در اختیار داشتن مخازن، مخزن‌داری بعنوان یکی از

مزیت‌های این شرکت محسوب می‌گردد. استفاده از این پتانسیل و اجاره مخازن فوق بعنوان زمینه مناسب درآمدی برای مجموعه فارابی مورد توجه می‌باشد

محصولات زیرمجموعه PIIC: در راستای توسعه حضور تاپیکو در صنایع پایین دستی و تکمیل زنجیره ارزش در این بخش، شرکت مذکور به عنوان بازوی اجرای طرح‌های پایین دست پتروشیمی مورد توجه تاپیکو می‌باشد. دو شرکت تولید کننده دوده صنعتی، دو شرکت تولید کننده صنایع پائین دست محصولات پتروشیمی (MEK و MTBE)، سه شرکت تولید کننده انواع لوله و چهار مجموعه فعال در صنعت خدمات مهندسی و پیمانکاری در پرتفوی این شرکت وجود دارد. ایجاد انسجام در فعالیت‌های مجموعه‌های تولیدی و همچنین مجموعه‌های خدمات مهندسی در قالب یک مجموعه متمرکز پیمانکاری عمومی (GC) مورد تأکید تاپیکو می‌باشد.

صنعت روانکاران (ایرانول): با توجه به اهمیت تولید محصولات نهایی از روغن پایه و نظر به ارزش افزوده ایجاد شده از تولید این محصولات در مقایسه با خام فروشی، شرکت ایرانول در نظر دارد در قالب همکاری‌های مشترک و تحت عنوان Joint Venture روند توسعه محصولات نهایی را عملی نماید و از این محل ضمن ارزآوری باعث ایجاد ارزش افزوده بیشتر در محصولات شرکت گردد. بهسازی و اصلاح برخی فرآیندهای مرتبط با تولید و افزایش بهره‌وری تولید نیز به عنوان بخشی از فعالیت‌های این شرکت مد نظر می‌باشد. همکاری و هماهنگی با رقبای اصلی داخلی در کسب سهم بازار نیز به عنوان رویکرد مورد توجه است.

گروه صنعتی بارز: با توجه به اجرای طرح توسعه تولید تایرهای سواری در مجموعه بارز کردستان، رسیدن به ظرفیت اسمی در این مجموعه به عنوان یکی از برنامه‌های پیش روی این شرکت می‌باشد. اجرای ظرفیت ۴۴ هزار تنی لاستیک TBR در بارز کرمان و برنامه‌ریزی جهت خرید بهینه مواد اولیه همچون کائوچوی طبیعی از منابع طبیعی و نیز توسعه محصولات جدید از رویکردهای پیش روی شرکت می‌باشد.

رقابت در سطح هلدینگ و شرکت‌های تابعه با توجه به تعدد شرکت‌ها و هلدینگ‌های فعال در حوزه بالادستی و پایین‌دستی نفت، گاز و پتروشیمی زیاد است. هلدینگ‌های مختلفی بطور مستقیم و غیرمستقیم در این حوزه مشغول می‌باشند و در خرید سهام و همچنین در صورت تمایل ادغام و تملیک شرکت‌های فعال در این زمینه فعالیت می‌کنند. ریسک این رقابت مربوط به از دست رفتن احتمالی فرصت حضور در شرکت‌های دارای امتیازات رقابتی و یا توانمند در ایجاد ارزش افزوده بالا می‌باشد.

رقابت در شرکت‌های تابعه در صنایع نفت، گاز و پتروشیمی بسیار بالا می‌باشد. این امر باعث شده است تا حد بسیار زیادی قدرت چانه‌زنی‌های فرعی و وابسته هلدینگ تاپیکو مانند خیلی از شرکت‌های دیگر کاهش یابد. یکی از ریسک‌های این رقابت بالا، تحمل آثار منفی ریسک نوسانات قیمتی کالا بواسطه عدم تمایل شرکت‌های تامین کننده خوراک در عقد قراردادهای بلندمدت تامین خوراک می‌باشد که این موضوع نیز ناشی از تعدد شرکت‌های نیازمند خوراک این تامین‌کنندگان است.

بخش چهارم
نتایج عملیات و
چشم اندازها

نتایج عملیات و چشم‌اندازها

• توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیرمالی شرکت طی دوره

- برنامه عرضه شرکت ها و محصولات در بازار سرمایه؛ یکی از برنامه های کلانی که این هلدینگ در سال مالی مورد گزارش پیگیری نموده است، افزایش سطح حضور شرکتهای سرمایه پذیر در بازار سرمایه بوده است. در این خصوص می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- عرضه شرکت محصولات کاغذی لطیف از شرکت های تابعه هلدینگ سلولزی (۱۰۰ درصد این هلدینگ متعلق به تاپیکو است) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲ و در بازار دوم فرابورس،
- پذیرش موقت شرکت سرمایه گذاری صنایع لاستیک در شرکت فرابورس و پیگیری جهت رفع موانع باقیمانده
- پیگیری رفع موانع جاری در خصوص پذیرش و عرضه شرکت حریر خوزستان از شرکت های تابعه هلدینگ سلولزی
- پیگیری مجدد پذیرش و عرضه سهام شرکت نفت ستاره خلیج فارس بعنوان یکی از شرکتهای وابسته گروه در بازار سرمایه

- برنامه عرضه محصولات شرکت ها در بورس کالا و بورس انرژی؛ یکی از برنامه های کلانی که این هلدینگ در خصوص شرکتهای سرمایه پذیر خود پیگیری نموده است، افزایش تعداد و حجم عرضه محصولات شرکتهای سرمایه پذیر در بورس کالا و بورس انرژی بوده است که اهم این اقدامات به شرح زیر می باشد:

- پیگیری جهت استمرار عرضه محصولات شرکت نفت ستاره خلیج فارس، پتروشیمی فن آوران، غدیر و شیمی بافت در بورس انرژی
- راه اندازی قراردادهای آتی متانول و نفتا با همکاری سه جانبه شرکت بورس انرژی، تاپیکو و سرمایه گذاری صباتامین
- پذیرش و عرضه تدریجی محصول تیشو شرکتهای محصولات کاغذی لطیف و حریر خوزستان در بورس کالا از ابتدای سال مورد گزارش و عرضه تمام محصول تولیدی شرکت محصولات کاغذی لطیف از تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۵ در بورس کالا
- محصول MEK شرکت پتروشیمی شیمی بافت در مرداد ماه سال ۱۴۰۰ برای نخستین بار در بورس کالا عرضه شد، اما متأسفانه با توجه به نظر وزارت صمت در خصوص موانع عرضه، موضوع عرضه و معامله فعلاً تعلیق شده است.
- عرضه تیر سواری تولیدی گروه صنعتی بارز نیز با وجود پذیرش در بورس کالا، با توجه به نظر وزارت صمت در خصوص عدم عرضه محصولات تیر در بورس کالا، فعلاً تعلیق می باشد.
- از دیگر دستاوردهای گروه در دوره مورد گزارش، عرضه محصول PVC پتروشیمی غدیر در قالب کشف پرمیوم بود. تاریخ معامله نهایی قرارداد کشف پرمیوم پی وی سی ۳۰ مرداد ماه سال جاری بوده و فرمول محاسبه قیمت پایانی بهای اعلامی از سوی شرکت ملی صنایع پتروشیمی در هفته قبل از معامله به علاوه پرمیوم خواهد بود.
- عرضه محصولات صادراتی گروه از جمله محصول PVC پتروشیمی آبادان و پتروشیمی غدیر در رینگ صادراتی بورس کالا

- افزایش سرمایه؛ در رابطه با اقدامات هلدینگ نفت و گاز و پتروشیمی تامین در خصوص افزایش سرمایه در سال جاری، می توان به افزایش سرمایه شرکت های پتروشیمی فن آوران، پتروشیمی آبادان، پتروشیمی جم، پتروشیمی برزویه و همچنین مشارکت در افزایش سرمایه تعداد زیادی از شرکتهای سرمایه پذیر اشاره نمود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

- حمایت از سهامداران خرد بازار سرمایه؛ در راستای آیین نامه حمایت از بازار سرمایه (مصوب شورای عالی بورس) و الزام ناشران به داشتن رکن بازارگردان، تایپکو . شرکتهای زیرمجموعه اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی با شرکت صباگستر نفت و گاز و پتروشیمی تامین و صدور واحدهای سرمایه گذاری در صندوق بازارگردانی نموده است. در تاریخ ترازنامه، صندوق های تایپکو و شرکتهای گروه در صندوق بازارگردانی صباگستر، دارای خالص ارزش فروشی معادل ۲۱,۹۹۸,۰۷۷ میلیون ریال بوده اند. همچنین در کل گروه میزان تزریق نقدینگی و صدور واحد سرمایه گذاری، ۲,۰۵۲,۱۳۱ میلیون ریال در سال مورد گزارش بوده است.

➤ معاملات سهام در سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

کلیه سهام خریداری شده در دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول ذیل می باشد:

شرکت	نماد	تعداد	میانگین نرخ	بهای تمام شده (میلیون ریال)
پالایش نفت بندرعباس	شبندر	۲,۱۷۲,۳۸۳	۶,۴۰۰	۱۳,۹۵۶
پتروشیمی جم	جم	۱,۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۹۰	۵۵,۳۰۳
پتروشیمی فن آوران (حق تقدم)	شفنح	۱۲۳,۶۰۰,۷۲۱	۱۲,۶۵۹	۱,۵۶۹,۵۱۴
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	فارس	۱۷,۷۶۴,۰۲۶	۱۰,۱۲۰	۱۸۰,۱۹۳
محصولات کاغذی لطیف	لطیف	۲,۰۰۰	۴۶,۶۲۰	۹۳
نیروکلر	شکلر	۴,۹۰۰,۰۰۰	۳۵,۶۷۰	۱۷۵,۲۰۰
امین یکم فردا	امینیکم	۷۱۴,۳۵۱,۶۲۱	۱۰,۰۷۹	۷,۲۰۰,۱۷۶
صندوق اندیشه ورزان صبا تامین (اوصتا)	اوصتا	۳۱۳,۹۸۷,۵۳۷	۲۰,۷۰۱	۶,۵۰۰,۲۵۴
جمع (میلیون ریال)		۱,۱۷۷,۸۷۸,۲۸۸		۱۵,۶۹۴,۶۸۹

کل معاملات خرید سهام در سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱، هلدینگ تایپکو بالغ بر ۱۵,۶۹۴,۶۸۹ میلیون ریال سهام قابل معامله در بورس می باشد. در خصوص خریدهای انجام شده توضیحاتی به شرح ذیل ارائه می گردد:

۱. خرید حق تقدم سهام شرکت پتروشیمی فن آوران با فروش همزمان و یکسان سهام این شرکت همراه بوده است که این اقدام به دو دلیل انجام شده است؛ نخست اتمام سریع حق تقدم استفاده نشده و تسریع روند ثبت افزایش سرمایه این شرکت و دوم استفاده از فرصت آربیتراژی بوجود آمده از شکاف میان قیمت سهم و حق تقدم این شرکت.
۲. خرید صندوق های با درآمد ثابت امین یکم فردا و اندیشه ورزان صبا تامین نیز با هدف مدیریت نقدینگی در دوره های مختلف زمانی سال مالی گذشته و در راستای صرفه و صلاح مجموعه صورت گرفته است.

معاملات سهام شرکتهای غیربورسی

در سال مالی جاری هلدینگ تایپکو اقدام به واگذاری تعداد ۲,۷۰۹,۳۵۹,۵۷۰ سهم شرکت صنایع چوب و کاغذ ایران به هلدینگ سلولزی (شرکت سرمایه پذیر ۱۰۰ درصدی تایپکو) و با مبلغ ۱۹۳ میلیارد ریال نموده است.

هزینه های سرمایه ای (Capital Expenditure) (شرکت در افزایش سرمایه و علی الحساب افزایش سرمایه)

شرکت در افزایش سرمایه در سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل بوده است:

سهم	مبلغ (میلیون ریال)	توضیحات
پتروشیمی فن آوران (حق تقدم)	۱۶,۸۱۲,۷۷۵	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات
پتروشیمی آبادان (حق تقدم)	۲,۳۰۷,۹۱۲	
پتروشیمی برزویه	۹۸,۸۷۴	
لاستیک یزد	۵۲۲,۸۱۳	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
سرمایه گذاری صبا تامین (حق تقدم)	۴۳۵	
سایر	۲,۵۹۲	---
جمع	۱۹,۷۴۵,۴۰۱	

واگذاری های انجام شده

در سال مالی مورد گزارش، بالغ بر ۳۹۵,۶۹۲,۱۳ میلیون ریال از دارایی های بورسی واگذار گردیده است.

مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش	تعداد سهام	درصد سهام واگذار شده	
واگذاری به بازار				
۶,۱۸۳,۷۶۶	۱۰,۰۴۶	۱۵,۵۵۶,۹۱۶	-	امین یکم فردا (امینیکم)
۱,۸۵۶,۹۳۶	۱۵,۰۲۴	۱۲۳,۶۰۰,۷۲۱	۰,۰۷۶	پتروشیمی فن آوران (شفن) ^۱
۴	۱۲,۴۰۰	۲۸۶	۰	سر. صندوق بازنشتگی (حق تقدم) (وصندوق)
۵,۶۵۱,۲۳۲	۲۱,۰۵۷	۲۶۸,۳۸۳,۳۱۱	-	ص س اندیشه ورزان صبا تامین (اوصتا)
۴۰۳	۹,۶۹۴	۴۱,۶۰۰	۰	فجر انرژی خلیج فارس (حق تقدم) (بفجر)
۱۸	۱۰,۱۷۰	۱,۸۰۰	۰	کاغذ سازی کاوه (حق تقدم) (چکاوهج)
۳۶	۱۹,۸۵۴	۱,۸۳۳	۰	مس باهنر (حق تقدم) (فباهنر)
۱۳,۶۹۲,۳۹۵	جمع سهام واگذار شده به بازار			

۱- تمام سهم واگذار شده شرکت پتروشیمی فن آوران مربوط به استفاده از فرصت آربیتراژی حق تقدم بوده است و به این تعداد

حق تقدم پتروشیمی فن آوران جایگزین گردیده است (طبق توضیحات بند ۱ فوق).

۲- واگذاری یونیت های صندوق سرمایه گذاری اندیشه ورزان صبا (اوصتا) و امین یکم فردا (امینیکم) به منظور تامین منابع مالی عمدتاً با هدف ایفای تعهدات مربوط به تامین نقدینگی سرمایه گذاری ها و صندوق بازارگردانی انجام شده است.

۳- با احتساب موارد فوق، مجموع سرمایه گذاری ها (در سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱)، اعم از سهام خریداری شده، و ثبت شده در دفاتر، سرمایه گذاری های غیر بورسی و صندوق بازارگردانی و نیز هزینه های سرمایه ای (وجوه صرف شده در افزایش سرمایه شرکت های زیر مجموعه) بالغ بر ۳۵,۴۴۰,۰۹۰ میلیون ریال می باشد.

۴- همچنین مجموع سرمایه گذاری های واگذار شده توسط تایپکو در سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱ بالغ بر ۱۳,۸۸۵,۳۹۵ میلیون ریال بوده که با این حساب رقم تراز سرمایه گذاری ها در سال مالی مورد گزارش بالغ بر ۲۱,۵۵۴,۶۹۵ میلیون ریال، مثبت است.

اطلاعات در خصوص نفت ستاره خلیج فارس

- پذیرش نفت ستاره خلیج فارس در بورس یا فرابورس؛ با عنایت به برنامه ریزی صورت پذیرفته و اجماع سهامداران، اقدامات اجرایی برای عرضه سهام شرکت نفت ستاره خلیج فارس بطور جدی در حال انجام بوده که امید است سهام فوق تا پایان سال ۱۴۰۱ در بازار بورس اوراق بهادار پذیرش گردد.
- بازپرداخت تسهیلات ارزی با استفاده از منابع حاصل از صادرات محصولات؛ با بازپرداخت تسهیلات ارزی پالایشگاه و کاهش ریسک ارزی بودن تسهیلات پالایشگاه، هزینه های مالی آن نیز به مبلغ قابل توجهی کاهش خواهد یافت و امکان سودآوری مستمر پالایشگاه فراهم خواهد شد.

بازپرداخت تسهیلات ارزی از سال ۱۳۹۹

نام بانک / اشخاص	به تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ مبلغ (یورو)	تاریخ تهیه گزارش مبلغ (یورو)
شرکت بازرگانی نفتیران - نیکو	۵۶,۳۵۴,۱۷۹	۵۶,۳۵۴,۱۷۹
صندوق انرژی ایران	۶۹۶,۳۵۶,۳۲۸	۷۸۱,۹۹۴,۴۱۰
صندوق توسعه ملی	۵۸۶,۵۶۲,۷۵۵	۶۵۱,۵۵۵,۱۴۴
جمع	۱,۳۳۹,۲۷۳,۲۶۲	۱,۴۸۹,۹۰۳,۷۳۳

- اجرای طرح افزایش ظرفیت؛ اجرای طرح افزایش ظرفیت برای دریافت ۴۸۰ هزار بشکه خوراک میعانات گازی در روز با حداقل منابع و مطالعات برای افزایش تا ۵۴۰ هزار بشکه در حال اجرا می باشد که انتظار می رود تا پایان سال ۱۴۰۱ به بهره برداری منجر گردد.
- اجرای طرح های پایین دستی در پالایشگاه برای افزایش سودآوری؛ مطالعات طرح های پایین دستی مانند تولید هگزان، پنتان و آب اکسیژنه و استفاده از هیدروژن تولیدی پالایشگاه برای تولیدات با ارزش افزوده، در دست اجرا می باشد که تاکنون به مرحله اجرای پروژه منجر نشده است.
- پیگیری قرارگیری پالایشگاه در منطقه ویژه اقتصادی خلیج فارس
- بررسی امکان سنجی احداث اسکله اختصاصی جهت صادرات محصولات پالایشگاه

• روابط بین نتایج عملکرد شرکت، اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت در دستیابی به

آن اهداف

- تامین حداکثر ارزش افزوده برای سهامداران شرکت از طریق سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دارای امتیازات رقابت بالا
- افزایش سود از طریق کاهش خروج سرمایه از شرکت‌های گروه با ایجاد هم‌افزایی بین شرکت‌های تابعه تاپیکو

• مفروضات پیش‌بینی‌های سال ۱۴۰۱ شرکت‌های تحت کنترل

- پیش‌بینی افزایشی مقادیر تولید و فروش در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰ و توجه به تحقق ظرفیت عملی
- پیش‌بینی افزایشی مبلغ ریالی فروش در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰
- پیش‌بینی رشد هزینه‌های عملیاتی و نیروی انسانی سال ۱۴۰۱ حداکثر ۳۵٪ نسبت به سال ۱۴۰۰
- نرخ گاز برای خوراک و سوخت شرکت‌های پتروشیمی (و پالایشگاه‌ها) مطابق آخرین بخشنامه ابلاغی از سوی وزارت نفت
- تکلیف به تامین بخشی از نیازهای مالی خود با رعایت صرفه و صلاح از محل انتشار ابزار نوین بازار سرمایه با نظارت و تأیید هلدینگ
- انجام سرمایه‌گذاری از منابع داخلی در شرکت و ترجیحاً از تبدیل دارائی‌های غیر مولد به مولد و عدم تامین منابع مالی از محل سرمایه در گردش به منظور عدم اختلال در تولید محصول و ارائه خدمات
- توجه به توان بازپرداخت تسهیلات و تامین سرمایه در گردش از محل جریان وجوه نقد
- عدم مجوز استفاده از تسهیلات کوتاه مدت در اجرای پروژه‌ها و طرح‌های سرمایه‌گذاری بلند مدت

• مقایسه عملکرد داخلی شرکت با منابع برون سازمانی اطلاعات از قبیل متوسط صنعت

نام محصولات	ظرفیت تولید جهان (هزار تن)	ظرفیت تولید ایران (هزار تن)	سهم ظرفیت تولید ایران در ظرفیت جهان	ظرفیت تولید هلدینگ (هزار تن)	سهم ظرفیت تولید ایران در ظرفیت جهان	سهم هلدینگ از ظرفیت تولید در جهان
اتیلن	۱۸۵،۴۳۱	۸،۷۵۲	۴،۷۲	۸۷۱	۹،۹۵	۰،۴۷
پلی اتیلن	۱۲۱،۳۵	۵،۵۰۰	۴،۴۵	۴۳۵	۷،۹۱	۰،۳۶
پروپیلن	۱۳۳،۵۰۵	۱،۳۷۳	۱،۰۳	۱۴۶	۱۰،۶۶	۰،۱۰
پلی پروپیلن	۸۴،۷۰۷	۱،۱۳۰	۱،۳۳	۹۹	۸،۷۲	۰،۱۲
MEG	۳۶،۸۲۲	۱،۵۵۸	۴،۲۳	۱۸۸	۱۲،۰۶	۰،۵۱
متانول	۱۲۸،۶۲۴	۱۳،۹۵۴	۱۰،۵۱	۸۸۱	۶،۳۱	۰،۶۸
اوره	۲۲۹،۰۳۷	۸،۶۹۲	۳،۷۹	۲۹۹	۳،۴۴	۰،۱۳
PVC	۵۷،۴۳۲	۷۹۰	۱،۳۸	۱۷۰	۲۱،۴۶	۰،۳۰
بنزن	۶۴،۸۵۵	۹۰۷	۱،۴	۱۱۴	۱۲،۵۹	۰،۱۸
مخلوط زایلن‌ها	۸۲،۶۱۹	۱،۶۷۵	۲،۰۳	۲۱۰	۱۲،۵۳	۰،۲۵
استایرن	۳۶،۳۱۶	۶۹۵	۱،۹۱	۳۵	۵،۰۶	۰،۱۰
پلی استایرن	۲۷،۴۶۷	۴۹۴	۱،۸۰	۱۵	۲،۹۸	۰،۰۵
مجموع محصولات اصلی پتروشیمی تولید شده در هلدینگ	۱،۰۶۶،۸۱۵	۴۵،۵۲۰	۴،۲۷	۳،۵۷۸	۷،۸۶	۰،۲۹
قیر	۱۶۵،۹۷۳	۵،۶۹۳	۳،۴۳	۱،۹۰۹	۳۳،۵۲	۱،۱۵
روغن پایه	۱۰۲،۱۱۶	۲،۳۳۱	۲،۲۷	۲۳۵	۱۰،۱۳	۰،۲۳
تایر (میلیون حلقه)	۵۷،۶۰۰	۱،۲۲۰	۲،۱۲	۱۱۵	۹،۴۱	۰،۲۰

• اقدام یا اقداماتی که در طول دوره مالی برای رشد شرکت انجام شده است

- مطالعه طرح تولید استیل کورد شرکت نخ تایر صبا
- مطالعه طرح تولید پارچه کیسه هوای شرکت نخ تایر صبا
- بررسی طرح تولید متانول با استفاده از گازهای دور ریز شرکت پتروشیمی فارابی
- بررسی طرح تصفیه پساب واحد انیدرید فتالیک شرکت پتروشیمی فارابی
- بررسی طرح بهبود راندمان موم گیری پالایشگاه روغن سازی تهران شرکت نفت ایرانول
- مطالعه طرح تولید متانول، الفین و پلی الفین های شرکت پتروالفین فن آوران
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت نخ تایر صبا
- مطالعه طرح های شبکه سازی، ورود به عرصه لجستیک، احداث اسکله و مخازن ذخیره سازی در بندر امام خمینی (ره) و احداث مخازن بندر شهید رجایی شرکت نفت پاسارگاد
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت پتروالفین
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت فن آوران
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی باختر
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت دوده صنعتی پارس
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت صنایع کاغذ بسته‌بندی تامین بیستون
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت بارز
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی آبادان
- مطالعه افزایش سرمایه تایپکو
- مطالعه طرح تولید سولفات آمونیوم پتروشیمی خراسان
- مطالعه طرح شیرین سازی گاز مایع شرکت پرسی ایران گاز
- مطالعه طرح های پرس پیوسته و سیستم پساب سوز شرکت چوب خزر کاسپین
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت کربن ایران
- مطالعه افزایش سرمایه صنایع پتروشیمی بین‌المللی قشم
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت لاستیک یزد
- مطالعه افزایش سرمایه شرکت نفت ستاره خلیج فارس
- بررسی دو طرح توسعه کارخانه تولید تیشو و تولید خمیر کاغذ تیشو از باگاس شرکت حریر خوزستان
- بررسی طرح احداث جایگاه سوخت کرمانشاه شرکت پرسی ایران گاز
- تلاش جهت تحصیل بلوک ۶ درصدی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
- مطالعه و بررسی طرح بازیافت دی اکسید کربن از گازهای حاصل از احتراق ریفرمر متانول شرکت پتروشیمی فن آوران
- مطالعه و بررسی طرح احداث واحد اسید استیک
- مطالعه و بررسی طرح احداث واحد کلر آلکالی و اتیلن دی کلراید پتروشیمی غدیر
- مطالعه و بررسی طرح تولید پلی پروپیلن از گاز طبیعی پتروشیمی خراسان
- مطالعه و بررسی طرح ایجاد پارک متانول پتروشیمی شیمی بافت(شادگان)
- بررسی امکان خرید سهام شرکت پتروشیمی دماوند انرژی عسلویه از سازمان تامین اجتماعی

- بررسی اکتساب شرکت کیان تایر با هدف احیاء و مولد سازی
- مطالعه و بررسی طرح احداث ترمینال گازی در منطقه چابهار
- بررسی افزایش سرمایه شرکت صنایع پتروشیمی بین المللی قشم
- مطالعه و بررسی طرح احداث احداث واحد اسید استیک پتروشیمی فن آوران
- مطالعه و بررسی طرح احداث کارخانه تایر سازی بارز لرستان
- مطالعه و بررسی طرح بهسازی و نوسازی چوب خزر کاسپین
- مطالعه و بررسی طرح تایرهای راهسازی و معدنی نخ تایر صبا
- بررسی افزایش سرمایه نیرو کلر
- بررسی افزایش سرمایه پتروشیمی فارابی
- مطالعه و بررسی طرح توسعه ۴۴ هزار تنی بارز کرمان
- عقد تفاهم نامه همکاری با هلدینگ بین المللی افق نفت و گاز خاورمیانه
- عقد تفاهم نامه همکاری با شرکت انرژی گستر سینا
- عقد تفاهم نامه همکاری تایپکو با گروه مپنا

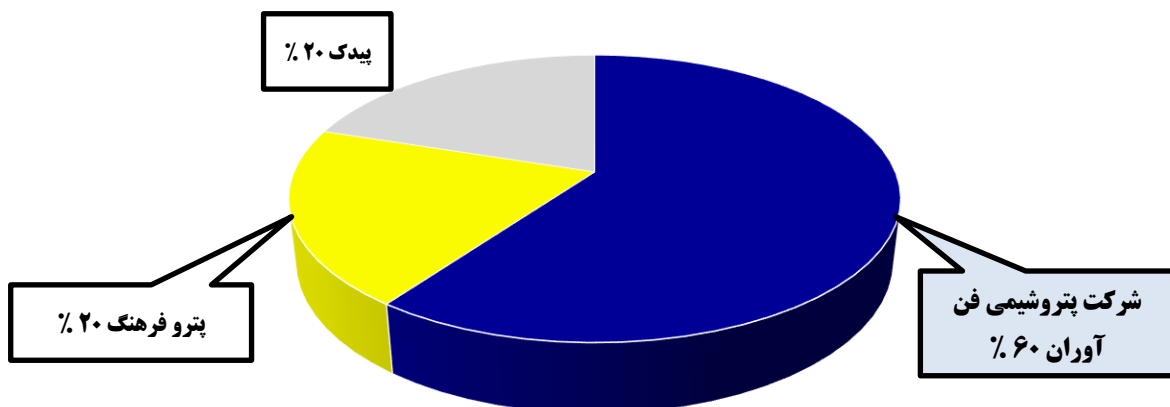
• پروژه‌های شرکت

❖ پترو الفین فن آوران

• ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران طرح پترو الفین فن آوران و درصد سهام مربوط به آنان بشرح زیر می‌باشد:

ترکیب سهامداران پترو الفین فن آوران



محصولات تولیدی در پترو الفین فن‌آوران به شرح جدول ذیل خواهد بود:

تولیدات پترو الفین فن‌آوران	
عنوان	واحد (هزار تن در سال)
متانول	۱۸۵۰
الفین	۷۲۸
پلی الفین	۷۰۰

• دوره احداث

پروژه از تاریخ انعقاد قرارداد EPC، به مدت ۴ سال برآورد می‌گردد.

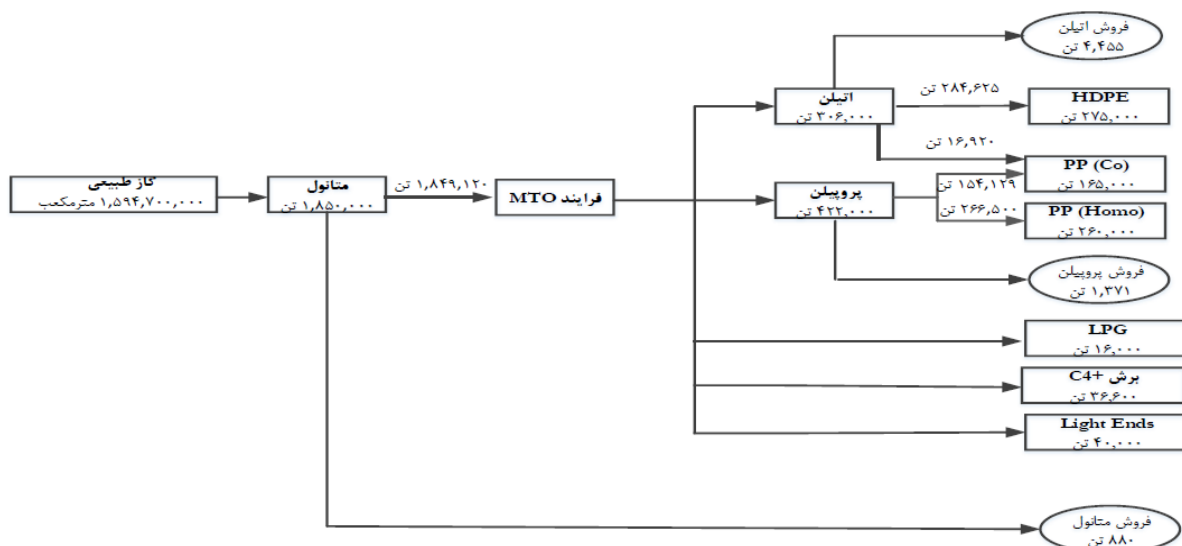
• مزیت‌های طرح

- استفاده از تکنولوژی MTO – ADVANCE برای تولید پلی اتیلن و پلی پروپیلن
- جذابیت بالای بازار پلی الفین‌ها

• خوراک طرح:

– گاز طبیعی – ۴/۹۴ میلیون مترمکعب در سال (از طریق خط لوله ششم سراسری و انشعاب از ایستگاه تقلیل فشار سازمان منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی ماهشهر به طول تقریبی ۱۶ کیلومتر)

فرآیند کلی طرح:



برنامه زمان بندی و عملکرد فیزیکی طرح گاز طبیعی - ۴/۹۴ میلیون مترمکعب در سال							
WBS	Task Name	Duration	Start	Finish	W.F Physical	درصد پیشرفت برنامه‌ای	درصد پیشرفت واقعی
۱	Petro Olefine Fan Avaran Master Plan	۲۲۹۰	۱۳۹۷/۷/۱	۱۴۰۳/۱۰/۹	۱۰۰	۱۹.۵	۳.۲۲
۱.۱	Milestone	۲۲۹۰	۱۳۹۷/۷/۱	۱۴۰۳/۱۰/۹	۰	۰	۰
۱.۲	Study and Initial Activities	۱۰۰۰	۱۳۹۷/۷/۱	۱۴۰۰/۳/۲۸	۱.۵	۱.۵	۱.۴۹
۱.۳	infrastructure activities	۵۴۴	۱۳۹۸/۱۱/۱	۱۴۰۰/۴/۲۶	۱.۵	۱.۵	۱.۵
۱.۴	EPCC Effective Date	۰	۱۳۹۹/۷/۱	۱۳۹۹/۷/۱	۰	۰	۰
۱.۵	License and Engineering	۵۶۵	۱۳۹۹/۸/۱	۱۴۰۱/۲/۱۹	۱۰	۹.۸	۰
۱.۶	Procurement	۸۸۵	۱۴۰۰/۱۱/۱۰	۱۴۰۳/۴/۱۲	۴۶	۶.۶	۰
۱.۷	Construction, Erection and Pre-Commissioning	۹۴۵	۱۴۰۱/۳/۹	۱۴۰۳/۱۰/۹	۳۸	۰	۰
۱.۸	Commissioning	۶۰	۱۴۰۳/۷/۱۰	۱۴۰۳/۹/۹	۲.۷	۰	۰
۱.۹	Other Activities	۱۸۰۴	۱۳۹۸/۱۱/۱	۱۴۰۳/۱۰/۸	۰.۳	۰.۱۵	۰.۲۳

آخرین اقدامات صورت گرفته در ارتباط با طرح پتروالفین فن آوران:

- مذاکره با شرکت خارجی تأمین کننده و دارای دانش فنی برای جذب سرمایه‌گذاری و اخذ دانش فنی
- تجهیز کارگاه و آماده سازی محوطه سایت برای شروع پروژه های مصوب
- فنس کشی پیرامونی و انجام مقدمات استقرار پرسنل
- پیگیری روند اخذ مجوزهای زیست محیطی لازم برای اجرای طرح
- اخذ موافقت‌های لازم از سازمان منطقه ویژه و شرکت فجر انرژی خلیج فارس برای تأمین یوتیلیتی طرح
- طراحی ساختار سازمانی مناسب برای اجرای طرح با شرایط و کیفیت مناسب در کمترین زمان ممکن
- با شرکت‌های صاحب دانش فنی در خصوص اخذ لیسانس، مذاکرات و مکاتبات در جریان می باشد. از جمله مذاکرات صورت گرفته به منظور اخذ لیسانس واحد MTO شرکت WISON Engineering می باشد که به صورت L+EPC+F اعلام آمادگی نموده است.
- مناقصه عمومی پروژه احداث مخازن متانول در دو مرحله چاپ و اسناد ارزیابی متقاضیان در مناقصه تحویل گردید. اسناد مهندسی پایه و دیگر مستندات مناقصه نیز با مشارکت مشاور در حال تدوین می باشد.

- تدوین برنامه زمانبندی برگزاری مناقصه مخازن (با برنامه ریزی انجام گرفته و حمایت هیئت مدیره محترم، مناقصه مخازن تا اوایل خرداد ۱۴۰۱ اتمام و برنده مناقصه EPC مشخص خواهد شد).
- اسناد مناقصه Back Fill فنس ایجاد شده در حال تدوین می باشد.
- تدوین و تهیه اسناد مناقصه اجرای خاک برداری و Back Fill فنس مجتمع
- انعقاد قرارداد حق انشعاب آب با منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی.
- پیگیری مستمر تامین منابع مالی طرح و خرید دانش فنی
- جلسات با متقاضیان تأمین کننده منابع مالی طرح
- در حال حاضر مناقصه عمومی دو مرحله ای برگزار شده و ارزیابی کیفی مناقصه گران انجام پذیرفته است.
- تدوین و تهیه اسناد مناقصه اجرای خاک برداری و Back Fill فنس مجتمع.
- اسناد مناقصه مذکور با مشارکت مشاور تدوین و آماده توزیع بین مناقصه گران حائز صلاحیت می باشد.
- عودت پاکات "الف" و "ج" مناقصه عمومی جاده پیرامونی سایت به مناقصه گران
- انعقاد قرارداد حق انشعاب آب با منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی
- پیگیری مستمر تامین منابع مالی طرح و خرید دانش فنی .
- جلسات با متقاضیان تأمین کننده منابع مالی طرح.

اقدامات آتی در ارتباط با طرح پتروالفین فن آوران:

- باتوجه به هیدروژن سوز بودن بویلر HP و عدم ورود شرکت های معتبر قرار به اجرای پروژه به صورت EPC شده است.
- تدوین و توزیع اسناد ارزیابی کیفی مناقصه طراحی، خرید و اجرای دو مخزن متانول به متقاضیان
- انعقاد قرارداد اجاره بخشی از زمین سایت با شرکت پتروشیمی تندگویان
- نهایی سازی مناقصه دو مخزن متانول به روش EPC و اعلام برنده مناقصه
- پیگیری تأمین لایسنس واحدهای طرح و تدوین طرح های جایگزین پیرو جلسه با شرکت های شستا و تاپیکو
- برگزاری مناقصه مطالعات مهندسی پایه واحد متانول زنجیره
- نهایی سازی مناقصه اجرای خاک برداری و Back Fill مجتمع و اعلام برنده مناقصه جهت شروع پروژه
- تدوین و تهیه اسناد مناقصه روشنایی پیرامونی مجتمع
- پیگیری اختصاص بخشی از زمین فلر به تأسیسات تصفیه فاضلاب های صنعتی جهت جابجایی از محوطه مجاور نواحی غیر صنعتی در نقشه Plot Plan کلی
- پیگیری تامین منابع مالی طرح از طریق نهایی سازی اقدامات مربوط به افزایش سرمایه
- پیگیری اخذ مجوزهای زیست محیطی طرح

- پیگیری اخذ مجوز ساختمانی اجرای مخازن و Back Fill فنس

راه اندازی کارخانه صنایع کاغذ سازی بیستون تامین کرمانشاه:

• مشخصات طرح:

احداث کارخانه تولید کاغذ بسته بندی جهت مصرف در صنایع کارتن سازی و بسته بندی، در استان کرمانشاه منطقه هرسین در زمینی به وسعت ۳۶ هکتار و ظرفیت تولید سالیانه ۷۵ هزار تن کاغذ بسته بندی با استفاده از کاغذ باطله (O.C.C) مورد توجه قرار گرفته است. در ارتباط با تأمین بودجه طرح، طبق مصوبه مورخ ۱۳۸۷/۱۱/۱۰ هیئت محترم وزیران که طی نامه شماره ۲۳۳۹۱/۴۱۹۲۴ مورخ ۱۳۸۷/۱۲/۱۲ به وزارت رفاه و تأمین اجتماعی ابلاغ گردید، مبلغ ۳۴۴ میلیارد ریال به منظور اجرای طرح از منابع سازمان تأمین اجتماعی تخصیص یافت که بر اساس آن مدیریت وقت سازمان مذکور طی نامه ای به شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) پرداخت مبلغ فوق را از محل سود سهام خود در هلدینگ تاپیکو اعلام نمود. با توجه به وقفه چند ساله در روند اجرای طرح و از سرگیری اتمام فعالیت های باقیمانده در سال ۱۳۹۸ و همچنین پیرو مصوبه ستاد ملی تسهیل و رفع موانع تولید مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۱، مقرر گردید که تامین هزینه مالی کارهای باقیمانده طرح از طریق مشارکت دو سویه بانک صنعت و معدن و شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) به صورت مساوی انجام پذیرد.

• ترکیب سهامداران:

- شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام) عضو گروه سلولزی تامین گستر نوین به عنوان سهامدار اصلی این طرح می باشد.

محصولات طرح در جدول زیر آمده است:

تولیدات طرح صنایع کاغذ سازی بیستون تامین	
عنوان	واحد (تن در سال)
کاغذ و مقوای تست لاینر قهوه ای	۴۴,۵۵۰
کاغذ و مقوای تست لاینر یک رو سفید	۱۴,۸۵۰
فلوتینگ	۶,۹۰۵
کاغذ و مقوای کرافت لاینر قهوه ای	۷,۹۴۵

• برآورد سرمایه گذاری:

۴,۱۶۰ میلیارد ریال برای فعالیت های باقیمانده و تکمیل و بهره برداری از طرح برآورد شده است. بر اساس بازنگری در مطالعات امکانسنجی طرح

و پس از تصویب موضوع در هیئت مدیره، رقم برآوردی به عدد به روز رسانی خواهد شد.

از این مقدار تاکنون ۱۱۲ میلیارد هزینه کرد پروژه تاکنون می باشد.

• دروه احداث:

۱۸ ماه

• مزیت های طرح:

- اشتغال زایی در منطقه هرسین کرمانشاه و کمک به توسعه منطقه ای
- تولید کاغذ و مقوا و رفع بخشی از نیاز کشور در داخل
- استفاده از ظرفیت های استانی جهت تکمیل و بهره برداری از پروژه
- بهره برداری از سرمایه گذاری انجام شده و اتمام فعالیت های باقیمانده طرح از سالیان گذشته
- توسعه سبد محصولات و سبد سرمایه گذاری های انجام شده

- آخرین وضعیت پیشرفت طرح راه اندازی کارخانه صنایع کاغذ سازی بیستون تامین تا پایان اردیبهشت ماه ۱۴۰۱:

درصد پیشرفت فعالیت های راه اندازی کارخانه صنایع کاغذ سازی بیستون تامین کرمانشاه		
نام طرح	پیشرفت برنامه ای	پیشرفت واقعی
صنایع کاغذ سازی بیستون تامین	۹۴٫۹۵٪	۴۵٫۸۸٪

شرح فعالیت های کلیدی	وزن	برنامه	واقعی
		تاکنون	تاکنون
اقدامات مقدماتی	۳/۶۶	۱۰۰٫۰۰٪	۱۰۰٫۰۰٪
مهندسی عمومی و صنعتی	۴/۹	۱۰۰٫۰۰٪	۴۷٫۴۴٪
خرید و تدارکات	۶۰/۱۷	۹۷٫۶۸٪	۳۳٫۰۴٪
ساخت، نصب	۳۰	۹۰٫۱۰٪	۶۵٫۸۴٪
آموزش و راه اندازی	۰/۹۲	۲۸٫۹۴٪	۲٫۸۹٪
جمع	۱۰۰	۹۴٫۹۵٪	۴۵٫۸۸٪

آخرین اقدامات صورت گرفته در طرح راه اندازی کارخانه صنایع کاغذ سازی بیستون تامین

- درخواست تامین منابع مالی پروژه بیستون تامین به منظور پرداخت صورت وضعیت پیمانکاران
- برگزاری جلسه با حضور جناب آقای دکتر باباخانی- معاون محترم هماهنگی امور اقتصادی استانداری کرمانشاه، جناب آقای کردستانی- مدیر عامل محترم شرکت شهرک های صنعتی کرمانشاه، آقای موشاخانی- مدیر کل جذب و حمایت از سرمایه گذاری

استانداردی کرمانشاه مدیر عامل و هیئت مدیره محترم شرکت در روز پنجشنبه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۹ در محل شرکت اسید سیتریک در خصوص پروژه بیستون تامین و اسید سیتریک.

- مکاتبه با کارشناس خارجی شرکت Diageo Mosna (کارشناس واجد سوابق در زمینه خدمات مهندسی مشاور) و ارسال گزارش اقدامات انجام شده به هلدینگ تاپیکو
- درخواست تامین نقدینگی و تخصیص منابع مالی
- ادامه جانمایی، نصب و گروت ریزی استراکچرهای طبقه همکف و نصب تیر بازوهای پرس
- ادامه عملیات نصب پلیت ستون های هم کف در سالن تولید
- نصب کلاف دور پلیت های مربوطه به استراکچرهای طبقه همکف سالن تولید و نصب پلیت های مهاري
- مونتاژ و جانمایی گاید مربوط به محور ۸ و ۹ قسمت درایر در طبقه همکف
- فول جوش کردن استراکچرهای درایر در طبقه همکف در سالن تولید و رنگ آمیزی پلیت های نصب شده طبقه همکف
- نصب گایدهای مربوط به طبقه همکف و تعمیر و مونتاژ گاید قسمت درایر
- تمیزکاری کل قطعات ماشین کاغذ
- ادامه مونتاژ و جوشکاری اسکلت ساختمان کنترل پست برق در کارگاه پایدارسازه
- بتن ریزی پدستال های تجهیزات پست برق و نصب اولیه ستون های ساختمان کنترل پست برق
- ادامه نصب اسکلت ساختمان کنترل پست برق و تاج آپ اسکلت ساختمان کنترل پست برق
- نصب بادبندهای سقفی اسکلت ساختمان کنترل پست برق
- پیاده کردن محل فونداسیون ترانسفورماتور و کانال های تجهیزات پست برق
- خاکبرداری محل کانالهای برق بین تجهیزات پست برق و محل ترانسفورماتور و ادامه نصب بادبندهای سقفی اسکلت ساختمان
- کنترل پست برق و ادامه نصب بادبندهای سقفی اسکلت ساختمان کنترل پست برق
- اجرای پرایمر روی فونداسیون تجهیزات پست برق و حفاری محل مربوط به فونداسیون ترانسفورماتور و کانال های کابل برق
- تسطیح و رگلاژ بستر کف فونداسیون ترانسفورماتورها و کانال تجهیزات پست برق

● مهمترین اقدامات برنامه ریزی شده برای دوره بعدی گزارش :

- پیگیری تامین اعتبار آورده نقدی سهامدار اصلی (کاغذسازی کاوه) جهت پرداخت صورت وضعیت پیمانکاران فعال پروژه و ثبت صورتجلسه مجمع عمومی عادی افزایش سرمایه شرکت از ۳۰۰ میلیارد به ۲۰۰۰ میلیارد ریال در اداره ثبت هرسین کرمانشاه و روزنامه رسمی؛
- پیگیری طراحی حفاظت کاتودیک و اجرای عملیات هیدرواستاتیک مخازن فلزی از مدیریت طرح؛
- پیگیری تامین تجهیزات و عملیات اجرایی احداث پست ۶۳/۲۰ کیلو ولت بر طبق برنامه زمانبندی از مدیریت طرح؛
- پیگیری تامین تجهیزات و عملیات اجرایی خط انتقال برق بر طبق برنامه زمانبندی از مدیریت طرح؛
- پیگیری عقد قرارداد و دریافت تسهیلات از بانک رفاه با توجه به موافقت اصولی اخذ شده.

• حاکمیت شرکتی

شرکت در راستای بهبود نظام حاکمیت شرکتی، مبادرت به ایجاد کمیته‌های تخصصی زیر با مشارکت اعضای هیئت مدیره و مدیران اجرایی نموده و با توجه به پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران و با التزام به رعایت دستورالعمل "حاکمیت شرکتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۲۷ تیر ۱۳۹۷ و همچنین اجرائی نمودن ماده ۴۲ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مبنی بر افشاء اطلاعات کمیته‌های اجرائی موارد زیر را به اطلاع سهامداران محترم می‌رساند.

عنوان	شرح فعالیت
کمیته حسابرسی	استقرار نظام کنترل‌های داخلی، قوانین، مقررات و الزامات قانونی
کمیته انتصابات	بررسی سوابق، تحصیلات و مصاحبه با افراد جهت تایید و معرفی به هیئت مدیره شرکتهای تابعه
کمیته ریسک	شناسایی، ارزیابی و مدیریت ریسک‌های هلدینگ و شرکتهای تابعه
کمیته سرمایه‌گذاری	بررسی طرح‌های توسعه‌ای، ایجاد، بهینه‌سازی، افزایش سرمایه، تملک و واگذاری سهام و طرح‌های تامین مالی

برخی از اقدامات انجام شده در راستای رعایت اصول حاکمیت شرکتی به شرح ذیل می‌باشد:

- اخذ اقرار نامه از اعضای هیئت مدیره شرکتها
- تدوین و تصویب منشور هیئت مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت‌های رئیس هیئت مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیئت مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیئت مدیره و نحوه تصمیم‌گیری و تصویب آن
- اقدامات لازم جهت استقرار سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش به منظور کسب اطمینان معقول از حفاظت از دارایی‌ها و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات
- بررسی هر ساله اثربخشی هیئت مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی، سایر کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره و مدیرعامل و همچنین اعضای هیئت مدیره ذیربط در شرکت‌های فرعی و وابسته
- تشکیل کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک تحت نظر هیئت مدیره
- امکان حضور در مجمع هلدینگ و مجامع شرکتهای تابعه و اعمال حق رای به صورت الکترونیکی

بخش پنجم

مهمترین معیارها و شاخص‌های
عملکرد برای ارزیابی عملکرد در
مقایسه با اهداف اعلام شده

• صورت سود و زیان شرکت اصلی و تلفیقی:

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)			
صورت سود و زیان			
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱			
درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۵٪	۱۵۷,۰۷۴,۱۳۶	۱۹۷,۰۶۹,۱۳۵	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها
۹۹٪	۱,۴۹۱,۹۱۴	۲,۹۶۶,۶۰۳	سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری ها
۲۶٪	۱۵۸,۵۶۶,۰۵۰	۲۰۰,۰۳۵,۷۳۸	
۴۰٪	(۳۱۷,۴۷۸)	(۴۴۴,۲۴۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۲۶٪	۱۵۸,۲۴۸,۵۷۲	۱۹۹,۵۹۱,۴۹۰	سود عملیاتی
۹۹٪	(۳,۴۶۹,۳۶۸)	(۶,۹۰۰,۶۰۷)	هزینه های مالی
۷۹٪	۳۳۷,۹۸۲	۶۰۵,۶۲۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۰۱٪	(۳,۱۳۱,۳۸۶)	(۶,۲۹۴,۹۸۰)	
۲۵٪	۱۵۵,۱۱۷,۱۸۶	۱۹۳,۲۹۶,۵۱۰	سود قبل از مالیات
۱۹۱٪	(۹,۸۰۸)	(۲۸,۵۰۲)	هزینه مالیات بر درآمد
۲۵٪	۱۵۵,۱۰۷,۳۷۸	۱۹۳,۲۶۸,۰۰۸	سود خالص
سود پایه هر سهم :			
۲۶٪	۱,۹۴۶	۲,۴۵۶	عملیاتی - ریال
۹۷٪	(۳۹)	(۷۷)	غیر عملیاتی - ریال
۲۵٪	۱,۹۰۷	۲,۳۷۹	سود پایه هر سهم - ریال

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۸٪	۳۲۸,۸۳۶,۸۶۵	۵۵۳,۳۶۷,۳۴۶	درآمدهای عملیاتی
۸۳٪	(۲۱۲,۲۴۱,۸۲۴)	(۳۸۸,۴۹۶,۰۳۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۱٪	۱۱۶,۵۹۵,۰۴۱	۱۶۴,۸۷۱,۳۰۷	سود ناخالص
۲٪	(۲۰,۶۹۰,۲۸۳)	(۲۱,۱۶۳,۷۵۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
-۴۵٪	۶,۵۴۷,۵۱۵	۳,۵۹۶,۵۱۸	سایر درآمدها
-۵۳٪	(۵,۹۹۸,۶۴۸)	(۲,۸۴۷,۳۵۰)	سایر هزینه ها
۳۸٪	۱۲۶,۲۷۴,۳۷۷	۱۷۴,۴۳۰,۶۴۳	سهم گروه از سود شرکتهای وابسته
۴۳٪	۲۲۲,۷۲۸,۰۰۲	۳۱۸,۸۸۷,۳۶۰	سود عملیاتی
۶۶٪	(۱۰,۹۶۸,۶۴۶)	(۱۸,۲۵۲,۹۹۷)	هزینه های مالی
-	(۱۱,۳۹۷,۵۵۱)	۱۹,۸۲۵,۳۳۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶۰٪	۲۰۰,۳۶۱,۸۰۵	۳۲۰,۴۵۹,۷۰۱	سود قبل از مالیات
۱۳۷٪	(۶,۸۸۲,۷۶۵)	(۱۵,۶۱۱,۷۳۷)	هزینه مالیات بر درآمد
۵۸٪	۱۹۳,۴۷۹,۰۴۰	۳۰۴,۸۴۷,۹۶۴	سود خالص
			قابل انتساب به
۵۶٪	۱۶۲,۷۲۱,۴۹۴	۲۵۳,۸۶۷,۲۹۹	مالکان شرکت اصلی
۶۶٪	۳۰,۷۵۷,۵۴۶	۵۰,۹۸۰,۶۶۵	منافع فاقد حق کنترل
			سود پایه هر سهم قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۳۷٪	۲,۲۵۲	۳,۰۹۲	عملیاتی - ریال
-	(۲۲۳)	۳۳	غیر عملیاتی - ریال
۵۴٪	۲,۰۲۹	۳,۱۲۴	سود پایه هر سهم - ریال

• صورت وضعیت مالی شرکت اصلی و تلفیقی:

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)			
صورت وضعیت مالی			
در تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱			
دارایی‌ها	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	درصد تغییرات
دارایی‌های غیر جاری	میلیون ریال	میلیون ریال	
دارایی‌های ثابت مشهود	۳۰۷,۴۴۷	۳۲۴,۹۲۰	-۵٪
دارایی‌های نامشهود	۴,۰۱۷	۴۱۸	۸۶۱٪
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	۴۷,۱۹۹,۲۸۱	۳۱,۹۳۶,۴۲۴	۴۸٪
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۵۹,۱۲۰,۷۱۱	۵۸,۸۹۰,۰۲۱	۰٪
سایر سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۵۰,۲۱۳,۷۷۶	۵۰,۳۱۲,۴۹۵	۰٪
دریافتنی‌های بلند مدت	۲۳,۷۵۰	۳۶,۴۵۷	-۳۵٪
سایر دارایی‌ها	۱,۷۹۸,۹۶۸	۱,۷۹۶,۹۰۹	۰٪
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۵۸,۶۶۷,۹۵۰	۱۴۳,۲۹۷,۶۴۴	۱۱٪
دارایی‌های جاری			
پیش پرداختها	۲۶,۳۹۸	۲۳,۵۷۹	۱۲٪
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۰۲,۲۳۹,۳۵۹	۱۵۳,۶۰۳,۶۹۶	۳۲٪
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۳,۹۸۷,۲۸۹	۱,۴۸۱,۴۳۳	۱۶۹٪
موجودی نقد	۳,۵۱۷,۷۴۹	۱,۱۳۰,۷۲۲	۲۱۱٪
جمع دارایی‌های جاری	۲۰۹,۷۷۰,۷۹۵	۱۵۶,۲۳۹,۴۳۰	۳۴٪
جمع دارایی‌ها	۳۶۸,۴۳۸,۷۴۵	۲۹۹,۵۳۷,۰۷۴	۲۳٪
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۰٪
صرف سهام خزانه	۵۷۸,۱۵۵	-	-
سهام خزانه	(۲,۶۶۱,۱۶۴)	(۲,۶۶۳,۴۹۸)	۰٪
اندوخته قانونی	۸,۱۵۰,۰۰۰	۸,۱۵۰,۰۰۰	۰٪
اندوخته سرمایه‌ای	۲۸,۴۷۶,۹۷۶	۲۵,۵۱۰,۳۷۴	۱۲٪
سود انباشته	۱۹۰,۷۲۹,۷۳۳	۱۵۷,۷۲۳,۳۲۷	۲۱٪
جمع حقوق مالکانه	۳۰۶,۷۷۳,۷۰۰	۲۷۰,۲۲۰,۲۰۳	۱۴٪
بدهی‌ها			
بدهی‌های غیر جاری			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۶,۵۲۳	۳۴,۵۰۵	۶۴٪
جمع بدهی‌های غیر جاری	۵۶,۵۲۳	۳۴,۵۰۵	۶۴٪
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۶۹,۹۳۹	۱,۲۵۴,۰۴۲	-۸۶٪
مالیات پرداختنی	۲۶,۳۳۷	۳,۱۷۰	۷۳۱٪
سود سهام پرداختنی	۱۹,۵۸۵,۱۰۳	۷۴۹,۴۳۵	۲۵۱۳٪
تسهیلات مالی	۴۱,۸۲۷,۱۴۳	۲۷,۲۷۵,۷۱۹	۵۳٪
جمع بدهی‌های جاری	۶۱,۶۰۸,۵۲۲	۲۹,۲۸۲,۳۶۶	۱۱۰٪
جمع بدهی‌ها	۶۱,۶۶۵,۰۴۵	۲۹,۳۱۶,۸۷۱	۱۱۰٪
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳۶۸,۴۳۸,۷۴۵	۲۹۹,۵۳۷,۰۷۴	۲۳٪

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)			
صورت وضعیت مالی تلفیقی			
در تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱			
دارایی‌ها	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	درصد تغییرات
دارایی‌های غیر جاری	میلیون ریال	میلیون ریال	
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۴,۱۳۵,۳۷۸	۶۱,۲۱۴,۳۶۹	۲۱٪
سرقفلی	۳,۱۷۲,۶۵۱	۳,۵۱۸,۸۸۴	-۱۰٪
دارایی‌های نامشهود	۱,۷۶۸,۲۳۶	۱,۷۱۹,۷۳۳	۳٪
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۱۶۵,۷۳۸,۷۱۳	۱۱۵,۵۸۲,۸۵۲	۴۳٪
سایر سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۵۰,۷۸۹,۰۱۸	۵۰,۹۷۵,۶۳۲	۰٪
دریافتنی‌های بلند مدت	۶۶۱,۷۳۵	۵۲۰,۰۸۶	۲۷٪
سایر دارایی‌ها	۲,۶۹۸,۹۴۰	۲,۷۰۴,۸۵۷	۰٪
جمع دارایی‌های غیر جاری	۲۹۸,۹۶۴,۶۷۱	۲۳۶,۲۳۶,۴۱۳	۲۷٪
دارایی‌های جاری			
پیش پرداختها	۲۲,۰۵۷,۰۵۹	۱۷,۶۶۸,۸۴۵	۲۵٪
موجودی مواد و کالا	۷۶,۹۷۲,۹۶۰	۵۴,۹۸۳,۹۴۳	۴۰٪
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۴۳,۲۴۲,۸۲۸	۱۵۳,۱۶۲,۰۲۵	۵۹٪
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۱۰۸,۹۸۰,۵۲۲	۶۳,۲۶۵,۰۹۱	۷۳٪
موجودی نقد	۲۷,۸۰۳,۱۹۶	۲۸,۱۶۱,۱۶۱	-۱٪
دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۴۷۹,۰۵۶,۵۶۵	۳۱۷,۲۴۱,۰۶۵	۵۱٪
جمع دارایی‌های جاری	۴۷۹,۱۹۲,۲۸۴	۳۱۷,۳۸۰,۶۱۷	۵۱٪
جمع دارایی‌ها	۷۷۸,۱۵۶,۹۵۵	۵۵۳,۶۱۷,۰۳۰	۴۱٪
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۰٪
صرف سهام خزانه	۵۷۸,۱۵۵	-	-
اندوخته قانونی	۹,۰۷۲,۱۵۱	۹,۰۳۳,۳۸۲	۰٪
اندوخته سرمایه‌ای	۲۸,۸۱۵,۰۹۴	۲۵,۸۵۰,۴۷۱	۱۱٪
سایر اندوخته‌ها	۱۴۲,۵۹۲	۱۴۲,۱۶۵	۰٪
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی شرکت و وابسته	۵۹۵,۵۲۴	۴۳۱,۱۱۱	۳۸٪
سود انباشته	۲۸۶,۱۵۳,۴۱۵	۱۹۰,۲۴۸,۰۴۸	۵۰٪
سهام خزانه	(۲,۶۶۱,۱۶۴)	(۲,۶۶۳,۴۹۹)	-
آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل	(۲,۶۵۲,۹۵۹)	(۷۶۵,۵۵۷)	۲۴۷٪
آثار معاملات با سهام خزانه فرعی	(۶۱۵,۱۹۸)	(۴۸۹,۱۳۸)	۲۶٪
حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۴۰۰,۹۲۷,۶۱۰	۳۰۳,۲۸۶,۹۸۳	۳۳٪
منافع فاقد حق کنترل	۶۵,۸۵۵,۲۰۲	۵۲,۹۶۱,۷۶۹	۲۴٪
جمع حقوق مالکانه	۴۶۶,۷۸۲,۸۱۲	۳۵۶,۲۴۸,۷۵۲	۳۱٪
بدهی‌ها			
بدهی‌های غیر جاری	۱,۷۱۷,۷۱۰	۲,۰۰۵,۶۰۷	-۱۴٪
پرداختنی‌های بلند مدت	۳۰,۹۷۹,۵۵۱	۳۲,۹۷۳,۲۶۶	-۶٪
تسهیلات مالی بلند مدت	۷,۹۹۵,۴۲۰	۵,۲۰۳,۸۸۱	۵۴٪
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۰,۶۹۳,۶۸۱	۴۰,۱۸۲,۷۵۴	۱٪
جمع بدهی‌های غیر جاری			
بدهی‌های جاری			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۹۴,۱۸۲,۸۱۳	۶۲,۹۹۶,۱۲۴	۵۰٪
مالیات پرداختنی	۱۸,۰۱۷,۶۸۰	۸,۸۱۲,۳۳۷	۱۰۴٪
سود سهام پرداختنی	۲۶,۳۸۴,۵۱۵	۳,۴۲۲,۴۶۸	۶۷۱٪
تسهیلات مالی	۱۱۱,۷۱۷,۵۲۹	۶۷,۴۸۰,۸۷۴	۶۶٪
ذخایر	۴۰۸,۰۹۶	۱,۲۲۲,۸۸۵	-۶۷٪
پیش دریافت‌ها	۱۹,۹۷۰,۸۲۹	۱۳,۲۵۰,۸۳۶	۵۱٪
جمع بدهی‌های جاری	۲۷۰,۶۸۱,۴۶۲	۱۵۷,۱۸۵,۵۲۴	۷۳٪
جمع بدهی‌ها	۳۱۱,۳۷۴,۱۴۳	۱۹۷,۳۶۸,۲۷۸	۵۸٪
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۷۷۸,۱۵۶,۹۵۵	۵۵۳,۶۱۷,۰۳۰	۴۱٪

• صورت جریان های نقدی شرکت اصلی و تلفیقی:

شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)		
صورت جریان های نقدی		
سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱		
درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۵۰,۴۹۳,۱۶۸	۱۳۴,۶۳۷,۳۷۱
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۰,۵۲۴)	(۵,۳۳۵)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۵۰,۴۸۲,۶۴۴	۱۳۴,۶۳۲,۰۳۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری		
پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای ثابت مشهود	(۶۲,۹۷۰)	(۵,۸۹۰)
پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای نامشهود	-	(۴,۴۶۷)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سایر دارایی ها	۳,۴۹۶	-
دریافت های نقدی برای تحصیل سایر دارایی ها	-	(۱۹,۸۷۸)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۱۲,۱۶۶,۵۷۴)	(۱,۶۹۳,۰۶۷)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۳۵۹,۹۶۷	۳۷۵,۱۳۷
پرداخت های نقدی به شرکتهای تابعه	(۱,۰۸۸,۲۲۸)	(۱,۳۴۴,۷۴۷)
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۳۰۳,۹۱۸	۴۳۷,۴۱۴
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۱۲,۶۵۰,۳۹۱)	(۲,۲۵۵,۴۹۸)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۳۷,۸۳۲,۲۵۳	۱۳۲,۳۷۶,۵۳۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی		
دریافت های نقدی بابت اصل تسهیلات	۲۶,۶۷۷,۴۶۹	۳۳,۸۹۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۹,۳۷۷,۲۰۵)	(۱۹,۸۰۴,۶۸۴)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۲,۷۲۱,۹۷۷)	(۶,۴۳۴,۵۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	۱,۱۲۷,۲۰۵	۱۸۷,۸۰۵
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سهام خزانه	(۳,۷۹۰,۷۰۳)	(۱,۱۶۸,۸۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۵۰,۸۳۲,۸۵۷)	(۱۳۶,۶۵۹,۳۳۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	(۳۸,۹۱۸,۰۶۸)	(۱۲۹,۹۸۹,۵۱۱)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۱,۰۸۵,۸۱۵)	۲,۳۸۷,۰۲۷
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۲,۲۱۶,۵۳۷	۱,۱۳۰,۷۲۲
مانده وجه نقد در پایان دوره	۱,۱۳۰,۷۲۲	۳,۵۱۷,۷۴۹
معاملات غیر نقدی	۳,۱۹۳,۲۶۳	۱۹,۲۲۸,۰۴۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)		
صورت جریان های نقدی تلفیقی		
سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱		
درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۶۰,۱۵۰,۷۶۰	۱۶۰,۲۵۹,۲۰۹
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳,۳۲۴,۸۸۰)	(۶,۳۲۴,۷۲۲)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۵۶,۸۲۵,۸۸۰	۱۵۳,۹۳۴,۴۸۷
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری		
دریافت های نقدی حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود	۲۴۵,۹۹۵	۵۰۷,۰۳۵
پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای ثابت مشهود	(۹,۳۵۲,۹۵۹)	(۱۳,۱۴۲,۲۲۴)
پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای نامشهود	(۳۲۹,۳۲۹)	(۳۷,۹۰۹)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۸,۳۳۱,۵۴۲)	(۸,۸۵۵,۲۶۳)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۸۷۳,۳۶۵	۱,۹۸۹,۵۷۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۳,۴۷۵,۶۴۵	۹,۰۶۷,۹۰۹
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۱۳,۴۱۸,۸۲۵)	(۱۰,۴۷۰,۸۷۷)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۴۳,۴۰۷,۰۵۵	۱۴۳,۴۶۳,۶۱۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی		
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت های فرعی-منافع فاقد حق کنترل	-	-
پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه	(۳,۷۹۰,۷۰۳)	(۱,۱۶۸,۸۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	۱۱,۴۶۶,۹۱۹	۱۸۷,۷۰۵
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه شرکت های فرعی	(۷۶۲,۸۱۸)	(۲۹۳,۵۷۷)
دریافت (پرداخت) های نقدی حاصل از واگذاری (تحصیل) سهام شرکت فرعی (تغییرات حق)	(۷۳۶,۵۲۱)	۱۵,۴۴۶,۳۱۸
دریافت های نقدی بابت اصل تسهیلات	۱۰۵,۲۵۸,۶۱۴	۱۷۶,۰۸۰,۸۸۹
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۶۷,۹۴۶,۱۵۶)	(۱۳۲,۰۹۵,۷۶۸)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۷,۸۲۰,۱۳۴)	(۱۶,۴۷۲,۴۲۸)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۵۰,۸۳۲,۸۵۷)	(۱۳۶,۶۵۹,۳۳۲)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل	(۱۵,۷۲۱,۲۵۱)	(۴۸,۸۸۲,۰۲۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	(۳۰,۸۸۴,۹۰۶)	(۱۴۳,۸۵۷,۰۱۹)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱۲,۵۲۲,۱۴۹	(۳۹۳,۴۰۸)
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۱۵,۱۲۰,۳۳۱	۲۸,۱۶۱,۱۶۱
مانده موجودی نقد ابتدای دوره شرکت فرعی تحصیل شده	۲,۵۲۰	-
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۵۱۶,۱۶۱	۳۵,۴۴۳
مانده وجه نقد در پایان دوره	۲۸,۱۶۱,۱۶۱	۲۷,۸۰۳,۱۹۶
معاملات غیر نقدی	۱۱,۷۲۵,۱۵۰	۵۷,۸۸۰,۳۳۵
۳۹۴٪		

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

اطلاعات مربوط به شرکت های فرعی و وابسته هلدینگ در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱

میلیون ریال

		نام شرکت	محصولات عمده	سرمایه	درصد مالکیت هلدینگ	سود خالص	سود قابل تقسیم	سود تقسیم شده	سهم هلدینگ از سود تقسیم شده
شرکت های فرعی	پتروسی	پتروشیمی فن آوران	متانول	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۵۰/۴۰	۱۵,۸۳۱,۳۰۲	۱۶,۲۵۶,۴۶۳	۱۶,۰۹۴,۰۰۰	۸,۱۱۱,۱۹۴
		پتروشیمی خراسان	اوره، آمونیاک	۱,۷۸۹,۹۱۲	۴۳/۱۵	۳۲,۴۵۴,۹۱۶	۳۸,۳۲۹,۳۶۳	۲۵,۶۸۵,۲۳۷	۱۱,۰۸۲,۳۱۵
		پتروشیمی غدیر	PVC	۱,۳۰۰,۰۰۰	۶۷/۷۴	۱۹,۷۴۵,۷۳۷	۲۰,۲۹۸,۷۷۶	۱۷,۶۸۰,۰۰۰	۱۱,۹۷۶,۶۳۲
		پتروشیمی آبادان	PVC	۵۵۲۰,۰۰۰	۵۳/۲۵	.	.	.	.
		نفت ایرانول	روغن صنعتی	۲,۰۰۰,۰۰۰	۴۹/۰۴	۱۵,۹۷۲,۷۳۹	۱۷,۰۱۰,۲۶۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۲,۵۵۶
		نفت پاسارگاد	قیر	۲,۴۰۰,۰۰۰	۵۰	۶,۵۶۶,۱۸۵	۷,۴۰۱,۵۸۵	۵,۲۸۰,۰۰۰	۲,۶۴۰,۰۰۶
		لاستیک بارز	تایر و تیوب	۲,۵۲۶,۵۰۰	۵۰/۲۸	۱,۴۲۲,۶۲۰	۲,۰۷۳,۴۲۴	۱,۸۶۹,۶۱۰	۹۴۰,۰۱۹
		سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی	سرمایه گذاری	۱,۸۲۰,۰۰۰	۶۷/۴۰	۲,۴۱۸,۱۶۶	۴,۰۶۱,۲۹۲	۲,۷۳۰,۰۰۰	۱,۸۳۹,۹۱۰
		پرسی ایران گاز	توزیع گاز	۲۰۰,۰۰۰	۵۰	۲,۳۳۷,۰۱۹	۲,۴۹۰,۰۶۴	۲,۳۰۰,۰۰۰	۱,۱۴۹,۹۴۶
	فیلپتورسی	توسعه صنایع لاستیک	نخ تایر	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۱/۲	۱۶,۳۰۴,۱۳۶	۴,۱۲۹,۶۹۴	۳,۸۰۰,۰۰۰	۱,۹۴۵,۵۷۹
		هلدینگ سلولزی	سرمایه گذاری	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۸۶,۱۳۶	۵۰۲,۶۹۶	۴۹۳,۰۰۰	۴۹۳,۰۰۰
		پتروشیمی مارون	اتیلن	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶/۷۰	۱۴۱,۵۹۲,۷۰۵	۱۸۴,۲۵۴,۴۶۱	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۳۸۱,۴۴۰
		پتروشیمی جم	اتیلن	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶/۸۳	۱۲۲,۶۶۵,۸۸۸	۱۲۲,۵۰۹,۵۲۸	۱۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۱۷۸,۵۷۱
		پتروشیمی خارک	متانول	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۸/۵۸	۲۸,۴۹۴,۳۲۶	۳۸,۶۹۳,۷۷۳	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۵۷۳,۳۴۸
		پتروشیمی شازند	اتیلن	۸,۰۶۴,۰۰۰	۱۶/۶۷	۵۵,۰۹۷,۲۷۳	۶۰,۷۱۷,۴۹۵	۵۵,۶۴۱,۶۰۰	۹,۲۷۷,۳۲۹
		پتروشیمی نوری	بنزن-پارازایلن	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۵/۳۰	۱۳۱,۵۴۵,۸۳۰	۱۴۰,۴۱۳,۰۳۸	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۲۷۸,۰۰۰
		لاستیک یزد	تایر	۲,۰۴۰,۰۰۰	۳۴/۱۷	۱,۲۶۷,۹۰۱	۱,۴۹۵,۰۲۵	۹۱۸,۰۰۰	۳۱۳,۶۸۸
		نیرو کمر	مواد شیمیایی	۵۰۰,۰۰۰	۳۱/۸۸	۱,۰۳۲,۰۵۶	۱,۵۲۵,۲۱۸	۷۰۰,۰۰۰	۲۲۱,۰۹۷
شرکت های وابسته و سایر سرمایه گذاری ها	پتروسی	هلدینگ خلیج فارس	سرمایه گذاری	۲۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۷/۶۱	۳۸۶,۷۱۳,۹۲۹	۳۹۱,۴۹۶,۱۲۵	۱۷۱,۳۴۴,۳۰۰	۱۳,۱۰۱,۸۲۹
		سرمایه گذاری صدر تامین	سرمایه گذاری	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۷/۲۶	۴۴,۴۵۶,۰۵۳	۴۴,۴۵۶,۰۵۵	۴۰,۳۱۲,۷۴۷	۶,۹۵۶,۷۳۴
		نفت ستاره خلیج فارس	بنزین	۲۵۵۰۰,۰۰۰	۴۹	۱۶۳,۱۶۰,۹۰۴	۲۲۹,۷۸۶,۳۹۲	۸۱,۶۰۰,۰۰۰	۳۹,۹۸۳,۹۹۴
		پتروشیمی مروارید	اتیلن	۴,۹۴۹,۲۱۱	۱۷	۴۳,۳۸۳,۳۷۴	۵۳,۲۷۹,۱۲۹	۳۲,۱۶۹,۸۷۱	۵,۴۶۹,۷۵۰
		پتروشیمی ایلام	پروپیلن	۳۷,۹۷۳,۶۳۴	۱۷	.	.	.	.
		ایران یاسا	تیوپ	۹۰۰,۰۰۰	۱۶/۷۴	۱,۲۳۶,۷۱۹	۱,۲۴۹,۰۸۸	۲۳۸,۵۰۰	۳۹,۹۲۳
		پتروشیمی باختر	سرمایه گذاری	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۴/۵۴	۱۸۴,۲۲۲,۲۶۲	۲۵۸,۳۹۰,۸۴۱	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۵۴,۶۸۲
		پایانه ها و مخازن پتروشیمی	خدمات فنی و مهندسی	۲۷۰,۰۰۰	۱۶	۱,۲۵۱,۶۲۹	۱,۳۹۰,۴۷۴	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۵,۹۹۷

• نسبت های مالی شرکت اصلی و تلفیقی

نسبت های مالی شرکت اصلی			
شرح نسبت	نحوه محاسبه	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱
نسبت های نقدینگی :			
نسبت جاری	دارایی های جاری تقسیم بر بدهی های جاری	۳/۴	۵/۳
نسبت آنی	دارایی های جاری منهای موجودی کالا و پیش پرداختها تقسیم بر بدهی های جاری	۳/۴	۵/۳
نسبت های اهرمی:			
نسبت بدهی	کل بدهی ها تقسیم بر کل دارایی ها	۰/۱۷	۰/۱۰
نسبت پوشش بهره	سود قبل از کسر بهره و مالیات تقسیم بر هزینه بهره	۲۹	۴۶
نسبت مالکانه	ارزش ویژه تقسیم بر کل دارایی ها	۰/۸۳	۰/۹۰
نسبت های سودآوری :			
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص تقسیم بر ارزش ویژه	۰/۶۳	۰/۵۷
نسبت بازده دارایی ها	سود خالص تقسیم بر کل دارایی ها	۰/۵۲	۰/۵۲
نسبت نقد شوندگی سود	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی تقسیم بر سود خالص	۰/۷۰	۰/۳۳
شاخص درآمد حاصل از سرمایه گذاری	درآمد حاصل از سرمایه گذاری تقسیم بر سرمایه گذاری بلند مدت	۳/۹۲	۳/۱۲
شاخص رشد سرمایه گذاری بلند مدت	درصد تغییرات سرمایه گذاری های بلندمدت نسبت به سال گذشته	۰/۱۱	۰/۱۱
شاخص سرمایه گذاری بلند مدت به کل دارایی ها	سرمایه گذاری های بلند مدت تقسیم بر کل دارایی ها	۰/۴۲	۰/۴۷
شاخص سرمایه گذاری بلند مدت به حقوق صاحبان سهام	سرمایه گذاری های بلند مدت تقسیم بر حقوق صاحبان سهام	۰/۵۱	۰/۵۲
بازده سرمایه گذاری ها	سود قبل از بهره و مالیات تقسیم بر سرمایه گذاری های بلند مدت	۱/۲۸	۱/۱۲
نسبت های مربوط به ارزش ویژه :			
سود هر سهم-ریال	سود خالص تقسیم بر تعداد سهام	۲۳۷۹	۱۹۰۷
سود نقدی هر سهم-ریال	سود تقسیم شده تقسیم بر تعداد سهام	براساس مصوبه مجمع	۱۹۳۰
جریان نقدی هر سهم-ریال	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی تقسیم بر تعداد سهام	۱,۶۵۲	۶۲۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱

نسبت های مالی گروه			
شرح نسبت	نحوه محاسبه	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱
نسبت های نقدینگی :			
نسبت جاری	دارایی های جاری تقسیم بر بدهی های جاری	۱/۸	۲/۰
نسبت آنی	دارایی های جاری منهای موجودی کالا و پیش پرداختها تقسیم بر بدهی های جاری	۱/۴	۲
نسبت های اهرمی:			
نسبت بدهی	کل بدهی ها تقسیم بر کل دارایی ها	۰/۴۰	۰/۳۶
نسبت پوشش بهره	سود قبل از کسر بهره و مالیات تقسیم بر هزینه بهره	۱۸/۶	۱۹/۳
نسبت مالکانه	ارزش ویژه تقسیم بر کل دارایی ها	۰/۵۲	۰/۵۵
نسبت های فعالیت :			
دوره گردش موجودی ها	بهای تمام شده کالای فروش رفته تقسیم بر متوسط موجودی های ابتدا و انتهای دوره	۵/۸۹	۵/۰۶
دوره گردش مطالبات تجاری	فروش تقسیم بر متوسط حسابها و اسناد دریافتی تجاری ابتدا و انتهای دوره	۲/۷۹	۳/۳۷
نسبت های سودآوری :			
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص تقسیم بر ارزش ویژه	۰/۶۳	۰/۵۴
نسبت بازده دارایی ها	سود خالص تقسیم بر کل دارایی ها	۰/۳۳	۰/۲۹
نسبت نقد شوندگی سود	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی تقسیم بر سود خالص	۰/۶۱	۰/۳۵
نسبت های مربوط به ارزش ویژه :			
سود هر سهم-ریال	سود خالص تقسیم بر تعداد سهام	۳۱۲۴	۲۰۲۹
سود نقدی هر سهم-ریال	سود تقسیم شده تقسیم بر تعداد سهام	براساس مصوبه مجمع	۱۹۳۰
جریان نقدی هر سهم-ریال	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی تقسیم بر تعداد سهام	۱,۸۸۹	۶۹۷