



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میاندوره های ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه می باشند.

گزارش حاضر مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را درخصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ به تأیید هیات مدیریت رسیده است.

امضاء	سمت	نام
	رئیس هیئت مدیره و مشاور مدیرعامل در امور بازرگانی	شرکت رفاه گستر تامین اجتماعی به نمایندگی عبدالهادی مطلق - عضو موظف
	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	مؤسسه املاک و مستغلات تامین اجتماعی به نمایندگی محمد علی اخباری - عضو موظف
	عضو هیئت مدیره	شرکت مشاور مدیریت و خدمات ماشینی تأمین به نمایندگی یونس کریم نژاد - عضو غیر موظف
	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان خراسان جنوبی به نمایندگی رضا لرگاهی - عضو غیرموظف
	عضو هیئت مدیره	مؤسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده به نمایندگی حسین نجفی - عضو غیر موظف



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

فهرست :

صفحه

الف : ماهیت کسب و کار	۴-۸
ب : اهداف مدیریت و راهبردی اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف	۷-۱۰
پ : مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط	۱۱-۱۸
ت : نتایج عملیات و چشم انداز و مهمترین معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد	۱۸-۲۲
ث : اطلاعات آینده نگری	۲۳-۲۵



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

الف: ماهیت کسب و کار

کلیات:

شرکت پالایش نفت لاوان بعنوان یکی از شرکت های پالایشی خصوصی شده بر اساس سیاست های اصل ۴۴ قانون اساسی فعالیت خود را در زمینه تأمین نفت خام و میعانات گازی و انجام عملیات پالایش خوراک دریافتی به منظور تولید فرآورده های نفتی و عرضه آنها به مشتری از سال ۱۳۷۷ آغاز نموده و در حال حاضر حدود ۳ درصد از حجم کل پالایش نفت خام و میعانات گازی داخل کشور و به تبع آن تولید فرآورده های نفتی مورد نیاز کشور در پالایشگاه نفت لاوان تولید می گردد. هم اکنون دو میلیون و دویست هزار بشکه نفت خام در پالایشگاه های کشور تصفیه و روزانه حدود ۳۵۰ میلیون لیتر فرآورده های نفتی از جمله گاز مایع، بنزین موتور، سوخت جت، نفت سفید، نفت گاز و نفت کوره تولید می شود.

این شرکت در حال حاضر فرآورده های متنوعی را به بازار ارائه می نماید که از میان آنها می توان به گاز مایع، بنزین، نفت گاز یورو ۴ و نفت کوره، گوگرد، نفتای سبک و سنگین اشاره کرد. ثبات، تداوم و امنیت عرضه حامل های انرژی و بررسی زیر ساخت های مورد نیاز آن در حوزه صنعت پالایش نفت از جمله مهمترین اقدامات انجام شده در طی سالهای اخیر بوده است.

چشم انداز آتی شرکت پالایش نفت لاوان، سرآمدی و توسعه کمی و کیفی محصولات بر اساس استانداردهای روز دنیا و منطبق با استانداردهای زیست محیطی و ارتقاء سود آوری می باشد. راهبردهای آتی شرکت پالایش نفت لاوان، بهبود و بهینه سازی مستمر فرآیند عملیات پالایش نفت خام و میعانات گازی و تولید محصولات متنوع و با ارزش افزوده بیشتر، ارتقاء کیفیت محصولات تولیدی، بهینه سازی مصرف انرژی و بهینه سازی مصرف سوخت و کاهش ضایعات، حذف آلاینده های زیست محیطی، توسعه کیفی نیروی انسانی و ارتقاء هر چه بیشتر بهره وری به منظور استفاده بهینه از منابع می باشد.

فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

- ۱- احداث، راه اندازی و بهره برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور انواع مختلف محصولات نفتی، شیمیایی و مشابه.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲- دریافت ، معاوضه (سوآپ) و خرید خوراک پالایشگاه (نفت خام ، مایعات گازی ، گاز طبیعی و محصولات جانبی پتروشیمی) از شرکت ملی نفت ایران ، شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران ، شرکت ملی گاز ایران و یا هر عرضه کننده داخلی و خارجی دیگر .

۳- انجام عملیات پالایش و فرآورش نفت خام و سایر هیدروکربورها ، ساختن فرآورده های نفتی از قبیل بنزین ، نفت سفید ، نفت گاز ، نفت کوره ، سوخت هواپیما و سایر مشتقات و فرآورده های جنبی .

گستره فعالیت شرکت (جغرافیایی)

در سطح کشور و صادرات برون مرزی

محل دفتر مرکزی

شیراز - کمربندی اکبرآباد - قبل از زیرگذر صنایع - خیابان بوستان - پلاک یک

محل کارخانه

استان هرمزگان - جزیره لاوان - شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شماره تلفن : ۰۷۱ ۳۸۳۱۶۲۴۵ - ۷

نمابر : ۰۷۱ ۳۸۳۱۶۲۵۰

اطلاعات مدیران شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکتها در ۵ سال اخیر
عبدالهادی مطلق	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد حقوق	۹۴/۱۱	رئیس هیئت مدیره شرکت انبارها و خدمات گمرکی فرودگاه امام خمینی و غرب تهران
محمدعلی اخباری	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	لیسانس مهندسی شیمی	۹۵/۰۳	---
یونس کریم نژاد	عضو هیئت مدیره	لیسانس حسابداری	۹۴/۱۱	عضو هیئت مدیره تعاونی مسکن کارکنان درمان تأمین اجتماعی یزد عضو هیئت مدیره شرکت ساختمانی همراز کویر یزد
رضا درگاهی	عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس مهندسی انرژی	۹۹/۰۳	عضو هیأت مدیره شرکت پالایش نفت شیراز
حسین نجفی	عضو هیئت مدیره	دکتری	۹۹/۰۳	عضو هیأت مدیره شرکت توسعه انرژی پاد کیش



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سهامداران اصلی شرکت

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ یکصد میلیون ریال (شامل تعداد هزار سهم، به ارزش اسمی هر سهم یکصد هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر مبلغ ۱۴۳٫۴۲۲ میلیون ریال (شامل تعداد ۱٫۴۳۴٫۲۲۱ سهم به ارزش اسمی هر سهم هزار ریال) تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ افزایش یافته است.

(مبلغ به میلیون ریال)		تغییرات سرمایه شرکت		
محل افزایش سرمایه	مبلغ جدید	مبلغ افزایش	سرمایه قبلی	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
-	۱۰۰	۱۰۰	-	۱۳۷۷/۷/۱۱
تجدید ارزیابی دارایی ها	۳۹۰۸۵	۳۸۹۸۵	۱۰۰	۱۳۸۲/۱۲/۱۷
مطالبات سهامداران	۲۰۹٫۷۶۳	۱۷۰٫۶۷۸	۳۹٫۰۸۵	۱۳۸۵/۰۸/۲۸
مطالبات جاری و بلند مدت و سایر اندوخته ها و مازاد تجدید ارزیابی	۱٫۴۳۴٫۲۲۲	۹۳۳٫۶۵۹	۲۰۹٫۷۶۳	۱۳۸۶/۱۲/۰۵

ترکیب سهامداران

لیست سهامداران شرکت در پایان سال ۱۳۹۸ و تاریخ تأیید گزارش				
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		تاریخ تأیید گزارش
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
۱	سازمان تامین اجتماعی	۵۸۶٫۷۶۴٫۱۲۳	۵۱/۳۲	۵۱/۳۲
۲	شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان خراسان جنوبی	۳٫۱۹۸٫۴۶۳	-	-
۳	شرکت های سرمایه گذاری استانی (۲۹ استان)	۲۲۵٫۴۸۵٫۸۵۷	۲۰	۲۰
۴	شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران	-	-	۲۰
۵	موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده	۲۲۸٫۶۸۴٫۳۲۰	۲۰	-
۶	شرکت رفاه گستر تامین اجتماعی	۱۰۰۰	-	-
۷	شرکت مشاور مدیریت و خدمات ماشینی تامین	۱۰۰۰	-	-
۸	موسسه املاک و مستغلات تامین اجتماعی	۱۰۰۰	-	-
۹	سایر	۹۹٫۲۸۵٫۸۳۷	۸/۶۸	۸/۶۸
	جمع	۱٫۴۳۴٫۲۲۱٫۶۰۰	۱۰۰	۱۰۰



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

قوانین، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- قانون مالیات های مستقیم و قانون مالیات و عوارض بر ارزش افزوده
- قانون کار و آئین نامه های مرتبط از جمله آئین نامه های مربوط به حفاظت و بهداشت کار
- قانون تأمین اجتماعی و آئین نامه های مربوط به آن و صندوق های بازنشستگی کارکنان صنعت نفت
- قانون و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون الحاق برخی مواد به قانون تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت ۲ (حسب مورد)
- قانون مبارزه با پولشویی
- ضوابط و دستورالعمل های شرکت ملی نفت ایران
- اساسنامه و مصوبات مجمع و آئین نامه های داخلی شرکت
- مصوبات بانک مرکزی در خصوص تسهیلات و مقررات ارزی
- مصوبات هیأت وزیران در رابطه با فعالیت شرکت
- قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی

ب: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

چشم انداز شرکت پالایش نفت لاوان

ایجاد پالایشگاهی سرآمد در سطح کشور در استفاده بهینه از فرصت ها و خلق ایده های راهگشا و نوآورانه برای مدیریت فرایندهای پالایشی با اتکاء به شایستگی سرمایه انسانی در جهت خلق ارزش پایدار برای سهامداران

اهداف استراتژیک و خط مشی

افزایش ظرفیت و ایجاد تنوع در محصول
افزایش بهره وری، ضریب ایمنی و بهبود الگوی تولید
بازاریابی بدون واسطه و حضور در بازارهای جهانی



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

مأموریت

ما با قرار گرفتن در منطقه ویژه اقتصادی لاوان و استفاده از مزیت حضور در آبهای ملی و بین المللی ، دسترسی آسان مشتریان به محصولاتمان را تضمین نموده و در حوزه های زیر فعالیت می نماییم .

۱- ایجاد ارزش افزوده با فراورش نفت و گاز به عنوان ارزنده ترین منابع ملی کشور

۲- تامین مصارف انرژی داخلی و صادراتی انواع فرآورده های نفتی

۳- تلاش در راستای رشد بلند مدت اقتصادی و بازدهی مناسب مالی برای سهامداران

۴- عمل به تعهدات نسبت به محیط زیست ، جامعه و کارکنان

ارزش های سازمانی

- ✓ اعتقاد و پایبندی به ارزش های اسلامی و مصالح ملی
- ✓ بستر سازی ، گسترش و ترویج فرهنگ بهداشت ، ایمنی و محیط زیست
- ✓ حفظ و صیانت از منابع سازمانی به خصوص سرمایه های انسانی به عنوان اصلی ترین منابع سازمانی
- ✓ وفاداری به شرکت ، وظیفه شناسی و انجام کار گروهی
- ✓ اخلاق مداری در زمینه حقوق ذینفعان و توجه ویژه به حقوق سهامداران

انجام اقدامات لازم جهت افزایش تولید فرآورده های با ارزش و کاهش مواد زائد

- انجام تعمیرات اساسی و پیشگیرانه بر روی تجهیزات فرآیندی شرکت
- پیاده سازی سیستم مکانیزه مدیریت تعمیرات (پروژه CMMS) در راستای حذف تعمیرات غیر ضروری و کاهش میزان پسماندها
- ساماندهی انبار ضایعات شرکت بمنظور انجام تفکیک در محل ذخیره و دسترسی آسان جهت استفاده مجدد از برخی ضایعات در انجام تعمیرات روزانه و استفاده حداکثری از منابع که در نتیجه منتج به کاهش میزان پسماند تولیدی شده است.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

- مدون نمودن برنامه حمل پسماندها با استفاده از بارنامه و دستورالعمل مربوطه بمنظور کنترل ضایعات صنعتی تا زمان انتقال آن ها به انبار ضایعات شرکت و همچنین جمع آوری اطلاع مربوط به آن جهت انتخاب راهکار نهایی با توجه به حجم و میزان آن ها

- خرید و نصب نرم افزار مدیریت پسماند که اجرایی نمودن آن در دست اقدام می باشد.

تکمیل طرح بهبود فرآیند و بهینه سازی پالایشگاه

طرح بهبود فرآیند و بهینه سازی پالایشگاه شامل ۲ پروژه احداث واحدهای تحت لیسانس و احداث سرویس های جانبی طرح جامع می باشد که از سال ۱۳۸۶ آغاز گردید و در مهر ماه سال ۱۳۹۸ به بهره برداری کامل رسیده است. مهمترین آثار اجرایی طرح مذکور به شرح زیر است:

- افزایش ظرفیت پالایش نفت خام از ۳۰ هزار بشکه به ۵۶ هزار بشکه در روز با استفاده میعانات گازی پارس جنوبی به میزان ۲۰ هزار بشکه در روز به عنوان بخشی از خوراک پالایشگاه.

- کاهش میزان تولید فرآورده های سنگین مانند نفت کوره و افزایش میزان تولید فرآورده های سبک و با ارزش افزوده بالاتر مانند بنزین موتور، سوخت جت، نفت گاز و گاز مایع.

- تولید فرآورده های نفتی مطابق استانداردهای روز جهانی.

- بهینه سازی مصرف انرژی.

- بهبود عملکرد اقتصادی.

- کاهش آلاینده های زیست محیطی.

- استفاده حداکثر و بهینه از ظرفیت ها و امکانات داخلی.

- فراهم گردیدن زمینه های اشتغال زایی.

- ارتقاء سطح دانش و تجربه نیروی انسانی شاغل در پروژه ها.

- ارتقاء توانمندی شرکتهای داخلی برای حضور مؤثرتر در عرصه های رشد اقتصادی و پیشرفت صنعتی کشور.

- ایجاد بسترهای لازم برای تربیت نیروهای متخصص.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

- ایجاد روحیه اعتماد به نفس و خودباوری نسبت به توان و تولید داخلی.
- کمک به توسعه و عمران جزیره لاوان .
- کلیه فرآورده‌های تولیدی در جهت حفاظت و صیانت از محیط زیست صورت گرفته بطوریکه میزان گوگرد موجود در نفت گاز از ده هزار PPM به کمتر از پنجاه PPM رسیده است.
- یکی از اهداف طرح مذکور تولید بنزین یورو ۴ و سوخت هواپیما بوده است که به دلیل عدم کارایی کاتالیست خریداری شده جهت واحد ایزومراسیون نفتا تاکنون محقق نگردیده که جهت جبران آن ، با خریداری و اضافه نمودن ماده اولیه MTBE به بنزین تولیدی ، بنزین یورو ۵ تولید گردیده است. شایان ذکر اینکه اقدامات لازم در راستای اصلاح فرآیند تولید جهت دستیابی به اهداف مذکور در حال انجام است .
- با عنایت به ارزش افزوده فراوان محصولات جدید، عملکرد اقتصادی شرکت به میزان قابل توجهی بهبود یافته است .

انجام اقدامات و فعالیت های لازم در حوزه مدیریت انرژی و محیط زیست

مجموعه اقدامات فنی ، مهندسی ، عملیاتی در سه قالب کوتاه مدت ، میان مدت و بلند مدت و همچنین تحقیق و پژوهش در راستای بهینه سازی مصرف انرژی در قالب ارائه پروژه های بهبود به شرح زیر قابل مشاهده است :

- ✓ جمع آوری کاندنس خروجی مسیرهای تله بخارها
- ✓ شناسایی ، تست ، نوسازی و انجام مطالعات جدید در شبکه تله بخار
- ✓ تولید برق با حداقل توربینهای مورد نیاز و حداکثر ظرفیت ممکن آنها
- ✓ تنظیم نسبت هوا به سوخت برای کوره ها و بویلرها در راستای کاهش مصرف سوخت
- ✓ مدیریت مصرف سوخت پالایشگاه با کنترل روزانه واحدها و تجهیز و محاسبات ماهیانه
- ✓ تمیز کاری و عایق کاری مسیرها و ولوهای موجود در شبکه بخار و مسیرهای فرآیندی بدون عایق پالایشگاه
- ✓ مدیریت شبکه بخار و برق پالایشگاه از طریق پمپ ها و توربین های در سرویس و دیگر تجهیزات مربوطه
- ✓ مراحل اجرایی شدن پروژه نصب توربین های BACKPRESSURE به جای سیستم های فشار شکن (LETDOWN) آینده موجود به جهت تولید برق



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

- ✓ تغییر سوخت توربین گازی شماره ۲ از سوخت نفت گاز به گاز شیرین فلات قاره و پیگیری تغییر سوخت مابقی توربین های گازی
- ✓ نصب آنالاین آنالایزرهای گازهای خروجی از دودکش کوره های واحدهای فرآیندی
- ✓ افزایش دمای سیال ورودی به کوره H-302 با نصب مبدل E-304C
- ✓ تداوم استقرار سیستم مدیریت انرژی ISO50001:2011

پ : مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط

منابع انسانی شرکت :

داشتن نیروهای متخصص و کارآمد در صنعت پالایش نفت از مهمترین ارکان به جهت حفظ تولید و ایمنی عملیاتی و فرآیندی و تصمیم سازی و اجرایی نمودن تصمیمات مدیریت کلان شرکت می باشد . از این رو نظام های آموزشی کارکنان، نظام پیشنهادات و مدیریت دانش به جهت توسعه مشارکت کارکنان در فرآیندهای شرکت پیاده سازی و اجرا گردیده است. ترکیب کارکنان شرکت در پایان سال مالی ۱۳۹۸ بشرح زیر است :

سوابق خدمتی

شرح	کمتر از ۵ سال	بین ۵ تا ۱۰ سال	بین ۱۰ تا ۲۰ سال	بین ۲۰ تا ۳۰ سال	بیش از ۳۰ سال	جمع
کل کارکنان	۸۵۱	۱۴۹	۷۷	۷۵	۳۲	۱۸۱۸۴

سوابق تحصیلی

شرح	زیر دیپلم	دیپلم	فوق دیپلم	لیسانس	فوق لیسانس	جمع
کل کارکنان	۲۲۱	۳۱۴	۱۷۰	۴۲۶	۵۳	۱۸۱۸۴

شرایط سنی

شرح	۲۰ تا ۳۰ سال	۳۰ تا ۴۰ سال	۴۰ تا ۵۰ سال	۵۰ تا ۶۰ سال	۶۰ سال به بالا	جمع
کل کارکنان	۳۶۰	۵۳۷	۱۸۳	۱۰۰	۴	۱۸۱۸۴



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

منابع مالی شرکت :

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه

نسبت اهرمی شرکت طی ۲ سال گذشته و سال مالی جاری به شرح جدول زیر می باشد. عمده بدهی شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش مربوط به بدهی به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران به مبلغ ۲۲۸۸۴۳۹۷ ریال می باشد که عمدتاً مربوط به عدم برداشت موجودی فرآورده های تولیدی می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	شرح
۱۴۶۵۳۳۴۷۱	۲۳۱۵۸۱۶۷	۲۷۷۰۰۸۲۲	جمع بدهی ها
(۱۰۷۷۶۴)	(۶۹۱۲۸۸)	(۱۰۶۳۰۰۶)	موجودی نقد
۱۴۵۴۵۷۰۷	۲۲۴۶۶۸۷۹	۲۶۰۷۰۷۱۶	خالص بدهی
۲۶۹۵۳۷۲	۴۶۳۹۵۸۲	۵۳۷۲۱۲۹	حقوق مالکانه
%۵۴۰	%۴۸۴	%۴۸۵	نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)

نقدینگی و جریان های نقدی

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	شرح
۲۲۴۹۷۰۳	۱۹۲۱۹۳۲	۴۵۴۱۷۸۲	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۲۳۰۱۶۹۹)	(۴۲۱۲۰۷)	(۱۱۸۱۸۱)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۴۰۷۴۰۰)	(۹۴۹۹۳۳)	(۲۴۹۲۳۷۸)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

منابع تأمین مالی شرکت عمدتاً ناشی از فروش مستقیم فرآورده ها توسط شرکت و دریافت تسهیلات مالی می باشد. افزایش بهای جهانی نفت خام و فرآورده های نفتی ارتباط مستقیمی با سودآوری و میزان نقدینگی و جریان های نقدی در شرکت دارد. مجموع دارایی های جاری و بدهی های جاری شرکت در پایان سال مالی به ترتیب به مبلغ ۲۲۴۳۱۱۳ میلیون ریال و ۲۷۱۵۷۲۹۷ میلیون ریال می باشد. لذا سرمایه در گردش شرکت منفی می باشد و قسمت عمده نقدینگی شرکت طی سال آتی صرف تسویه بدهی های شرکت خواهد شد.

ریسک ها

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک و مخاطرات موجود که بر فعالیت شرکت تأثیر گذار می باشد به شرح زیر است:

۱- ریسک نوسانات نرخ بهره:

نوسانات نرخ بهره بر هزینه های مالی و درآمد سود سپرده های شرکت تأثیر گذار است.

۲- ریسک نرخ ارز:

- بر میزان درآمدهای شرکت تأثیر مستقیم دارد
- بر قیمت خوراک نفت خام دریافتی و در نتیجه بهای تمام شده محصولات تأثیر مستقیم دارد
- بر هزینه ساخت پروژه های آتی شرکت تأثیر مستقیم دارد.

۳- ریسک کاهش تقاضا برای انواع خاصی از محصولات شرکت:

با توجه به تغییر الگوی سوخت مصرفی و کاهش نفت کوره و الزامات زیست محیطی وضع شده در خصوص مصرف نفت کوره در سطح جهانی، کاهش مصرف این فرآورده ها در سال های آتی پیش بینی می گردد.

۴- ریسک ملاحظات قانونی، اقتصادی و سیاسی:

- تحریمها و محدودیتهای اعمال شده بر کشور
- محدودیت در تأمین کالاهای استراتژیک مورد نیاز جهت حفظ استمرار تولید به دلیل تداوم تحریم ها



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

- مشکلات مربوط به دریافت خدمات فنی و مهندسی مورد نیاز از کشورهای خارجی به دلیل تداوم تحریم ها
- مشکلات مربوط به نقل و انتقالات ارزی و عدم امکان گشایش اعتبارات اسنادی جهت معاملات بین المللی
- محدودیتهای اعمال شده از سوی دولت در خصوص منابع ارزی
- محدودیت در صادرات محصول
- محدودیت در صدور مجوز ترخیص برخی کالاهای استراتژیک مورد نیاز صنعت جهت استمرار تولید به دلیل محدودیتهای تجاری با کشورهای خاص
- محدودیت در قیمت فروش محصولات در داخل کشور

۵- ریسک تجاری:

- بخش عمده ای از محصولات شرکت می بایست تحویل شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران گردد و شرکت در نوع و میزان فروش محصولات خود دخل و تصرفی ندارد.
- موجودی فرآورده های امانی فروش نرفته نزد شرکت ملی پخش
- نحوه قیمت گذاری انواع فروش آزاد داخلی
- عدم شفافیت فعالیت وزارت نفت در حوزه برندینگ
- با توجه به اینکه فروش محصولات ویژه شرکت به سایر مشتریان از طریق بورس کالا انجام میگیرد و در مقابل اعتبارات اعطایی ضمانت نامه های بانکی لازم اخذ می گردد، ریسک عدم وصول مطالبات وجود نخواهد داشت.
- سیاست گذاری در خصوص میزان و قیمتهای خرید مواد اولیه (نفت خام) و میعانات گازی و فروش ۴ فرآورده اصلی و یارانه متعلقه، توسط شرکت های ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران و پخش فرآورده های نفتی ایران تعیین می گردد و تابع شرایط بازار و در روال عادی تجاری نمی باشد. همچنین طی سنوات گذشته بابت تعدیل نرخ خرید نفت خام و فروش فرآورده های نفتی، بعضاً تعدیلاتی از سوی شرکت های مذکور به شرکت اعلام و ثبت گردیده است.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۶- ریسک های مالی و مالیاتی

- عدم رفع کامل موانع گشایش اعتبارات اسنادی جهت تامین کالاهای وارداتی
- عدم رفع کامل امکان نقل و انتقال ارز به دلیل تحریم های بین المللی
- محدودیت در تأمین سرمایه در گردش و کمبود نقدینگی جهت پرداخت بدهی ها
- نحوه تسویه مالیات و عوارض بر ارزش افزوده فرآورده های تحویلی به شرکت ملی پخش جزو عمده ریسک های مالیاتی شرکت محسوب می شود.
- افزایش اتکای درآمدهای کشور به درآمدهای مالیاتی

۷- ریسک وابستگی به کارکنان کلیدی

- با توجه به اینکه این صنعت بیشتر تکنولوژی محور میباشد تا نیروی انسانی محور، دسترسی به نیروهای متخصص که آشنا به تکنولوژی بوده و توانایی و تجربه کافی جهت رفع مشکلات غیرقابل پیش بینی را داشته باشند اهمیت خواهد داشت. لذا، در صورت خروج مدیران و نیروهای متخصص امکان کاهش بازده، افزایش توققات و حوادث و ... وجود دارد. از سوی دیگر آموزش و تربیت نیروهای متخصص امری زمان بر و هزینه زا می باشد لذا، اتخاذ استراتژیهای مناسب جهت حفظ و ارتقای سرمایه های انسانی از اهمیت بالایی برخوردار میباشد لیکن با توجه به استراتژی منابع انسانی شرکت و تلاش جهت جانشین پروری، آموزش و توسعه نیروی انسانی، تلاش جهت بهبود شرایط رفاهی کارکنان و همچنین شرایط کلان موجود در کشور (نرخ بیکاری، رکود، تورم، کاهش تعداد پروژه های فعال در کشور) در شرایط فعلی مشکل قابل توجهی در این زمینه پیش بینی نمی شود. در صورت بهبود شاخصهای کلان اقتصادی امکان خروج جزئی کارکنان کلیدی جهت دستیابی به موقعیتهای رشد فردی وجود خواهد داشت.

۸- ریسک رقبا

- با توجه به ممنوعیت واردات فرآورده های نفتی، فزونی تقاضا بر عرضه، حجم بالای سرمایه گذاری مورد نیاز برای ورود رقبای جدید و نرخ گذاری غیر رقابتی محصولات، این ریسک در حال حاضر قابل چشم پوشی می باشد.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۹- ریسک اختلال در سیستمهای اطلاعاتی و عملیاتی

- در صورت ایجاد اختلال در سیستمهای بخش تولید امکان توقف تولید و همچنین خطر تهدید ایمنی تجهیزات و کارکنان و بروز حوادث وجود خواهد داشت. اما احتمال بروز چنین اختلالی با توجه به ملاحظات امنیتی لحاظ شده در طراحی و کاربری این سیستمها و همچنین عدم ارتباط فیزیکی این شبکه با سایر سیستمها، بسیار ناچیز می باشد.
- در صورت ایجاد اختلال در سایر سیستمهای شرکت از قبیل امور مالی، منابع انسانی، بازرگانی و غیره، با توجه به روال پشتیبان گیری از اطلاعات بطور مداوم و متناسب، مشکل حادی رخ نخواهد داد مگر تاخیر در پاره ای امور که قابل جبران می باشد.

۱۰- ریسک های عملیاتی

- رعایت الزامات قانونی در زمینه محیط زیست منجر بهبود شاخص های زیست محیطی و کاهش و حذف آلاینده ها فراتر از استانداردهای اجباری موجود گردیده لذا نام شرکت از لیست صنایع آلاینده حذف گردیده است و از این بابت ریسکی بر شرکت وجود ندارد.
- ریسک های ذاتی صنعت پالایش نفت، لزوم توسعه اقدامات ایمنی و پیش بینی های لازم در این خصوص را بیش از پیش می سازد.

۱۱- ریسک تورم

- افزایش هزینه های تولید (دستمزد و سربار) و در نتیجه افزایش بهای تمام شده محصولات.
- افزایش هزینه های فروش اداری و عمومی و در نتیجه کاهش سودآوری شرکت.

۱۲- ریسک شیوع ویروس کوید ۱۹ (کرونا)

با شیوع ویروس کرونا در چین در اواخر سال ۱۳۹۸ و سرایت آن در کشورهای اروپایی و خاورمیانه از جمله کشور ایران، بازارهای مالی جهانی در سراسر جهان واکنش گسترده ای نشان دادند که کاهش تقاضا برای فرآورده های نفتی نیز از تبعات آن بوده است که در نتیجه کاهش تقاضای نفت خام و ثابت ماندن عرضه آن موجب کاهش شدید قیمت های جهانی نفت خام و فرآورده های نفتی در اسفند ماه ۱۳۹۸ و فروردین ۱۳۹۹ گردیده که موجب کاهش فاصله قیمتی فرآورده ها و خوراک در مقیاس واحد (هر بشکه) شده است. به عبارت دیگر کرک اسپرد فرآورده ها کاهش یافته است و موجب ایجاد زیان کاهش ارزش



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

موجودی های مواد اولیه و فرآورده های تولیدی در پایان سال ۱۳۹۸ و کاهش قابل توجه درآمد در ماه های ابتدای سال شده است لیکن پیش بینی می گردد باتوجه به روند صعودی قیمت نفت خام و فرآورده ها و همچنین افزایش نرخ ارز در سامانه نیما این کاهش درآمد در ماه های آتی جبران گردد.

روابط

کانال های ارتباطی اثربخش با ذی نفعان شناسایی شده و در قالب ماتریس و روش اجرایی مدیریت ارتباط با ذی نفعان مدیریت می شود. در این راستا اثربخشی کانال های ارتباطی و اقدامات شرکت با مکانیزم نظرسنجی از ذی نفعان ارزیابی شده و اقدامات لازم برای بهبود طرح ریزی و اجرا می شود.

عمده روابط شرکت بشرح زیر است:

وزارت نفت و مجموعه شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران:

به عنوان تامین کننده خوراک و خریدار بخش اعظمی از محصولات شرکت بیشترین اثرگذاری را بر فعالیت های شرکت داشته و همچنین نرخ خرید خوراک و فروش فرآورده های اصلی شرکت را تعیین می نمایند. الزامات قانونی، ترکیب تولید، مشخصه های کیفی محصولات و اندازه گیری کمی دریافت و تحویل مستقیماً تحت نظر این مجموعه می باشد.

دولت و مجموعه قوانین:

کلیه دستگاه های نظارتی و مالیاتی، سازمان تامین اجتماعی، وزارت کار، قانون بودجه کشور، قانون هدفمند سازی یارانه ها و ... در این دسته قرار گرفته و تاثیر بسیار زیادی بر فعالیت های شرکت دارد.

کارکنان و جامعه:

کارکنان یکی از ذینفعان کلیدی سازمان بوده و همانگونه که در قسمت های قبلی ذکر گردید برنامه های مختلفی برای توسعه مشارکت آنها در شرکت تدوین و اجرا گردیده است. مدیریت شرکت بر این باور است کارکنان نقش کلیدی در فرآیندها و رسیدن به اهداف کلان شرکت دارند و بر این اساس جزو ذی نفعان کلیدی شرکت تعریف گردیده اند.

مسئولیت اجتماعی، نه به عنوان یک تعهد خاص، بلکه به عنوان یک قسمت جدایی ناپذیر فعالیتهای شرکت در نظر گرفته شده است. بر اساس این تفکر، مدیریت شرکت با تاکید بر اولویت مسایل ایمنی، بهداشت و محیط زیست و استقرار، ارزیابی و بازنگری نظامهای مدیریتی مربوطه تلاش برای فراهم آوردن محیط کاری بی خطر و ایمن برای کارکنان و محیط زیست سالم برای جامعه نموده است.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

در این زمینه پروژه ها و طرح های متعددی برنامه ریزی و به اجرا درآمده است. شرکت پالایش نفت لاوان با آگاهی از آثار زیان بار آلاینده های زیست محیطی و پذیرش مسئولیتهای اجتماعی خویش، ضمن ارزیابی جنبه ها و آثار زیست محیطی در فرآیندهای صنعتی و غیرصنعتی، نظارت و پایش مداوم کلیه تجهیزات و فرآیندهای سازمان را در دستور کار خود قرار داده است و پروژه ها و اقدامات زیست محیطی متعددی را طرح ریزی، اولویت بندی و اجرا نموده است.

ت: نتایج عملیات و چشم اندازها و مهمترین معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد تحلیل وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش و دو سال اخیر بشرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی ها
		دارایی های غیر جاری
۱۰,۲۳۳,۸۹۳	۱۰,۳۷۳,۹۴۲	دارایی های ثابت مشهود
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۸,۵۰۷	۱۸,۳۴۷	دریافتنی های بلند مدت
۳۰۱,۴۲۱	۲۴۸,۵۴۹	سایر دارایی ها
۱۰,۵۵۴,۸۲۱	۱۰,۶۴۱,۸۳۸	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۳۵۲,۸۹۷	۵۱۱,۹۸۹	پیش پرداخت ها
۱۳,۶۹۵,۵۶۱	۱۶,۵۲۳,۰۷۶	موجودی مواد و کالا
۱,۸۱۸,۴۷۷	۲,۶۸۴,۲۳۷	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۶۸۴,۷۰۵	۱,۰۸۱,۷۰۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۹۱,۲۸۸	۱,۶۳۰,۱۰۶	موجودی نقد
۱۷,۲۴۲,۹۲۸	۲۲,۴۳۱,۱۱۳	جمع دارایی های جاری
۲۷,۷۹۷,۷۴۹	۳۳,۰۷۲,۹۵۱	جمع دارایی ها



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

حقوق مالکانه و بدهی ها

حقوق مالکانه

۱,۱۴۳,۴۲۲	۱,۱۴۳,۴۲۲	سرمایه
۱۱۴,۳۴۲	۱۱۴,۳۴۲	اندوخته قانونی
۳,۳۸۱,۸۱۸	۴,۱۱۴,۳۶۵	سود انباشته
۴,۶۳۹,۵۸۲	۵,۳۷۲,۱۲۹	جمع حقوق مالکانه

بدهی ها

بدهی های غیر جاری

۳۴۹,۰۱۲	۴۵۶,۳۱۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸۱,۹۸۹	۸۷,۹۲	ذخیره مستمری بازنشستگان پیش از موعد
۴۳۱,۰۰۱	۵۴۳,۶۰۵	جمع بدهی های غیر جاری

بدهی های جاری

۱۹,۷۹۱,۲۹۴	۲۴,۳۵۳,۱۱۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۴۶۳,۲۸۸	۲۳۶,۱۸۰	مالیات پرداختنی
۳۳,۱۱۸	۴۴۸,۴۷۴	سود سهام پرداختنی
۲,۲۹۶,۴۷۵	۱,۹۰۹,۷۶۸	تسهیلات مالی
۱۴۲,۹۱	۲۰۹,۶۷۸	پیش دریافت ها
۲۲,۷۲۷,۱۶۶	۲۷,۱۵۷,۲۱۷	جمع بدهی های جاری
۲۳,۱۵۸,۱۶۷	۲۷,۷۰۰,۸۰۰	جمع بدهی ها
۲۷,۷۹۷,۷۴۹	۳۳,۰۷۲,۹۵۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

موجودی کالا و مواد

افزایش موجودی مواد و کالا در پایان سال جاری عمدتاً ناشی از افزایش بهای تمام شده موجودی مواد اولیه (نفت خام و میعانات گازی و MTBE) و فرآورده های تولیدی به دلیل افزایش میانگین بهای نفت خام و میعانات گازی و سایر هزینه ها در سال مالی مورد گزارش می باشد. شایان ذکر اینکه باتوجه به کاهش شدید قیمت فرآورده های تولیدی و مواد اولیه و فرآورده ها در جریان تکمیل در اواخر سال مالی ۱۳۹۸ کاهش ارزش موجودی های مذکور بر اساس خالص ارزش فروش آنها تا تاریخ تهیه صورت های مالی محاسبه و در حساب ها انعکاس یافته است.

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

افزایش مطالبات شرکت عمدتاً ناشی از انعکاس مبلغ ۱٫۲۳۱٫۰۵۶ میلیون ریال مالیات و عوارض بر ارزش افزوده ریفرمیت دریافتی از شرکت های پتروشیمی بندر امام و نوری در سال های ۹۱ و ۹۲ طبق اعلامیه شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران به حساب اعتبار مالیاتی می باشد. شایان ذکر اینکه بخشی از مطالبات شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی ناشی از فروش فرآورده های ویژه در پایان سال از طریق بازار بورس کالا می باشد که عمدتاً در سال مالی بعد تا تاریخ تهیه صورت های مالی وصول شده است.

پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها

افزایش پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها عمدتاً ناشی از افزایش بدهی به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران می باشد. شایان ذکر اینکه طبق نامه شماره ۶۰۴۰/۹۹/۸۷ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۳ معاون اقتصادی و سرمایه گذاری سازمان تأمین اجتماعی (سهامدار عمده)، اقدامات لازم جهت استفاده از ظرفیت قانونی موضوع جزء ۲ بند «و» تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۳۹۹ کل کشور جهت تهاتر بدهی خوراک و انرژی مورد نیاز پالایشگاه برای سال ۱۳۹۹ با مطالبات سازمان تأمین اجتماعی از دولت در حال انجام است.

مالیات پرداختی

مالیات عملکرد شرکت برای کلیه سال های قبل از ۱۳۹۶ و سال ۱۳۹۷ قطعی و تسویه گردیده و برای سال های ۱۳۹۶ و سال مالی مورد گزارش ذخیره لازم در حسابها منظور شده است.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سود سهام پرداختی

مانده سود سهام پرداختی، عمدتاً مربوط به سود سهام شرکت های سرمایه گذاری سهام عدالت استانی از محل عملکرد سال ۱۳۹۷ می باشد که اقدامات لازم جهت پرداخت آن در حال انجام است.

تسهیلات مالی

مانده تسهیلات مالی مربوط به تسهیلات دریافتی از بانک های تجارت، ملت و رفاه می باشد که جهت تسویه بدهی به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران اخذ شده است و در سال ۱۳۹۹ تسویه خواهد شد. همچنین شرایط توافق با پیمانکاران داخلی و یا خارجی برای پروژه های احداث واحدهای VB (وکیوم باتوم)، قیر سازی و پترولیوم کک تعیین کننده میزان نیاز شرکت به منابع مالی در سال آتی می باشد.

تحلیل عملکرد شرکت

صورت سود و زیان شرکت طی سال مالی مورد گزارش و دو سال اخیر به شرح زیر است:

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۸,۷۷۵,۲۶۸	۱۱۳,۳۸۶,۷۶۶	درآمدهای عملیاتی
(۶۴,۳۶۹,۷۰۰)	(۱۰۹,۹۰۷,۹۶۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴,۴۰۵,۵۶۸	۳,۴۷۸,۸۰۰	سود ناخالص
(۶۲۷,۲۹۸)	(۷۵۹,۰۸۰)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
-	۳,۱۲۳,۰۵۴	سایر درآمدها
-	(۲,۹۳۹,۷۴۴)	سایر هزینه ها
۳,۷۷۸,۲۷۰	۲,۹۰۳,۰۳۰	سود عملیاتی
(۳۱۹,۳۳۰)	(۴۶۲,۸۶۹)	هزینه های مالی
۱۸۹,۶۹۵	۱,۰۲۶,۲۴۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳,۶۴۸,۶۳۵	۳,۴۶۶,۴۱۰	سود قبل از مالیات



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

هزینه مالیات بر درآمد

سال جاری	(۶۰۳,۷۶۱)	(۵۶۳,۲۸۸)
سال های قبل	(۷۱,۹۴۴)	(۵۴,۸۸۶)
سود خالص	۲,۷۹۰,۷۰۵	۳,۰۳۰,۴۶۱
سود پایه هر سهم		
عملیاتی (ریال)	۲,۳۰۵	۲,۶۸۶
غیر عملیاتی (ریال)	۱۳۵	(۳۶)
سود پایه هر سهم (ریال)	۲,۴۴۰	۲,۶۵۰

درآمد های عملیاتی

درآمد عملیاتی نسبت به سال قبل در حدود ۶۵٪ افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از افزایش مقدار صادرات فرآورده ها توسط شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران و افزایش نرخ تسعیر ارز می باشد. شایان ذکر اینکه میانگین نرخ بین المللی ارزی فروش فرآورده ها نسبت به سال قبل کاهش یافته است.

بهای تمام شده درآمد های عملیاتی

بهای تمام شده درآمد های عملیاتی نسبت به سال قبل در حدود ۷۱٪ افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ تسعیر ارز (علیرغم کاهش در مقدار مصرف و میانگین قیمت جهانی نفت خام و میعانات گازی در سال ۱۳۹۸) می باشد.

هزینه های مالی

هزینه های مالی بهره های تحقق یافته تسهیلات دریافتی از بانک های تجارت، ملت و رفاه می باشد و افزایش آن نسبت به سال مالی قبل به میزان ۴۵٪ ناشی از افزایش نرخ سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ملت از ۱۸ درصد به ۲۴ درصد (در زمان تبدیل تسهیلات مشارکت مدنی به فروش اقساطی) می باشد.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سایر درآمدها

سایر درآمدها مربوط به تعدیل نرخ تسعیر ارز فروش صادراتی فرآورده های نفت کوره و نفت گاز در سال ۱۳۹۷ (تغییر نرخ ارز مبادله ای به نیمایی) طبق اعلامیه شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران می باشد.

سایر هزینه ها

سایر هزینه ها مربوط به محاسبه زیان کاهش ارزش موجودی ها می باشد.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

افزایش سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی به میزان ۴۴۱٪ عمدتاً ناشی از سود تسعیر ارز تسویه دریافتی های ارزی ابتدای سال مالی و سود فروش ۲ عدد پمپ به شرکت ملی پخش می باشد. همچنین به دلیل تسویه تسهیلات ارزی در سال مالی قبل، زیان تسعیر ارز تسهیلات مذکور در سال مالی مورد گزارش مورد نداشته است.

چشم اندازها

طرحها و پروژههای کلان آتی:

- احداث واحد VB (وکیوم باتوم)
- احداث واحد قیرسازی
- احداث واحد پترولیوم کک
- احداث مخازن ذخیره سازی فرآورده های نفتی

با توجه به تحولات ملی و جهانی، ارتقای کیفیت فرآورده ها امری اجتناب ناپذیر بوده و این شرکت نیز بر اساس آخرین استانداردهای بین المللی اقدام به تهیه طرح های آتی با در نظر گرفتن نرخ بازگشت سرمایه و انتخاب تکنولوژی مناسب نموده است. در این راستا تامین منابع مالی با قیمت مناسب از منابع داخل و یا خارج از کشور اهمیت زیادی دارد. همچنین با توجه به کاهش شدید تقاضای سوخت های سنگین نظیر نفت کوره در داخل کشور، لزوم کاهش تولید و ارتقای کیفی آن می بایست مدنظر قرار گیرد.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

شرکت در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۱۲ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه فراورده های نفتی ، کک و سوخت هسته ای با نماد شاوان درج شده و ۵ درصد سهام شرکت برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۱۶ مورد معامله قرار گرفته است.

پیش بینی عملکرد سال ۱۳۹۹ مبتنی بر اطلاعات آینده نگر

پیش بینی درآمدهای عملیاتی

نرخ فروش فرآورده هاتابعی از نرخ نفت خام و میعانات گازی می باشد . پیش بینی می گردد در سال ۱۳۹۹ نرخ نفت خام و میعانات گازی باتوجه به کاهش قیمت مواد مذکور در اواخر سال مالی ۱۳۹۸ و دو ماهه اول سال ۱۳۹۹ در محدوده ۴۵ دلار در ازاء هر بشکه (۲۰ درصد کاهش نسبت به میانگین سال مالی ۱۳۹۸) باشد لذا نرخ های فروش فرآورده ها نسبت به میانگین نرخ ها در سال مالی مورد گزارش، ۲۰ درصد کاهش خواهد داشت. همچنین نرخ تسعیر ارز معادل ۱۸۰٫۰۰۰ ریال به ازاء هر دلار در نظر گرفته می شود. مضافاً مقادیر فروش بر اساس مقادیر فروش ۳ ماهه اول سال ۱۳۹۹ و پیش بینی ۹ ماهه بر اساس برنامه ریزی تولید انجام شده پیش بینی شده است. باتوجه به موارد فوق الذکر ، درآمدهای عملیاتی سال ۱۳۹۹ نسبت به سال مالی قبل ۴۰ درصد افزایش خواهد داشت.

پیش بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بخش عمده بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی مرتبط با قیمت نفت خام ، میعانات گازی و MTBE مصرفی می باشد که با توجه به موارد ذکر شده در پیش بینی درآمدهای عملیاتی و با پیش بینی مقادیر مصرف بر اساس برنامه ریزی تولید سال ۱۳۹۹ و پیش بینی افزایش ۳۰ درصدی در سایر هزینه های تولیدی، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی نیز نسبت به سال ۱۳۹۸ با رشد ۳۴ درصد همراه باشد.

هزینه های فروش ، اداری و عمومی

پیش بینی می شود هزینه های این سرفصل در سال ۱۳۹۹ نسبت به سال ۱۳۹۸ به میزان ۳۰ درصد افزایش خواهد یافت.



شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

شرکت پالایش نفت لاوان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سایر درآمدها و سایر هزینه ها

در سال مالی ۱۳۹۸ بشرح یادداشت ۹ صورت های مالی مبلغ ۲,۹۳۹,۷۴۴ میلیون ریال مربوط به زیان کاهش ارزش موجودی ها با توجه به کاهش قیمت مواد اولیه (نفت خام ، میعانات گازی و MTBE) ، موجودی فرآورده های در جریان تکمیل و موجودی فرآورده های تولید شده بر اساس خالص ارزش فروش آنها محاسبه و در حساب ها منظور شده است. پیش بینی می گردد افزایش میانگین بهای نفت خام و میعانات گازی و به تبع آن بهای فرآورده های نفتی در سال ۱۳۹۹ ، کاهش ارزش مذکور جبران گردیده و به حساب سایر درآمدها منظور گردد.

هزینه های مالی

هزینه های مالی باتوجه به تاریخ تسویه تسهیلات دریافتی (تا پایان سال ۱۳۹۹) به مبلغ ۴۲۴,۶۴۷ میلیون ریال پیش بینی می گردد.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

بابت سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال ۱۳۹۹ ، مبلغ ۳۷۰,۰۰۰ میلیون ریال سود سپرده بانکی پیش بینی می گردد.

مالیات

نرخ موثر مالیات بر عملکرد شرکت با توجه به معافیت های تبصره ۷ ماده ۱۰۵ ، ماده ۱۴۳ و ماده ۱۴۵ قانون مالیات های مستقیم حدود ۱۸ درصد می باشد.

پیش بینی سود خالص

با عنایت به جمیع موارد فوق و در صورت تحقق موارد پیش گفته ، پیش بینی می شود سود خالص سال ۱۳۹۹ در قیاس با سال ۱۳۹۸ ، حدود ۱۷۴ درصد افزایش یابد.