شرکت نفت بهران (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بازار اول بورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

شرکت نفت بهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

فهرست مطالب

مقدمه ۲

۱- ماهیت کسب و کار شرکت ۲

۱-۱-تاریخچه شرکت و موضوع فعالیت ۲

۱-۲-ماهیت شرکت و صنعت ۳

۱-۲-۱-عوامل مهم و تاثیرگذار بر صنعت ۳

۱-۲-۲-مواد اولیه ۴

۱-۲-۳-نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت ۴

۱-۳-اطلاعات سهامداران و مدیران شرکت ۵

۱-۴-جایگاه شرکت در صنعت ۷

۱-۵- جزئیات فروش ۸

۱-۵-۱-جزئیات فروش در داخل ۸

۱-۵-۲-جزئیات فروش صادراتی ۸

۱-۵-۳-مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت ۹

۱-۶-قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت از جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان ۱۰

۱-۷-وضعیت رقابت ۱۱

۱-۸- اطلاعات بازارگردان شرکت ۱۲

۱-۹-شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه ۱۳

۲-اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف ۱۳

۲-۱-چشم انداز، اهداف کلان و استراتژی‌های اصلی شرکت نفت بهران ۱۳

۲-۲-پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه ۱۵

۲-۳-پروژه ها و برنامه ها در راستای ظرفیت سازی و توسعه فرایند محوری (استراتژی های ۱، ۴ و ۵) ۱۶

۲-۴-برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع ۱۶

شرکت نفت بهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۴-۲-پروژه ها و برنامه‌های در راستای توسعه بازار (استراتژی ۲ و ۳) ۱۶

۵-۲-رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده ۱۸

۶-۲-سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن..... ۱۸

۱-۶-۲-گزارش پایداری شرکت نفت بهران ۱۸

۲-۶-۲-منظر مالی و اقتصادی ۱۹

۳-۶-۲-منظر محیط زیست ۲۰

۴-۶-۲-منظر مسئولیتهای اجتماعی ۲۱

۷-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکت‌های مشمول ماده ۱۴۱) ۲۳

۳-مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط ۲۳

۱-۳-منابع و مصارف ۲۳

۲-۳-ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن ۲۳

۱-۲-۳- ریسک سرمایه ۲۴

۲-۲-۳-ریسک مالی ۲۵

۳-۲-۳-ریسک بازار ۲۵

۴-۲-۳-مدیریت ریسک ارز ۲۷

۵-۲-۳- ریسک تورم ۲۸

۶-۲-۳-ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی ۲۹

۷-۲-۳-ریسک تامین مواد اولیه و تجهیزات فنی ۳۰

۸-۲-۳-ریسک اعتباری ۳۱

۹-۲-۳-ریسک نقدینگی و هزینه‌های مالی ۳۱

۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته ۳۲

۴-۳-دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن ۳۳

۴-نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۳۵

شرکت نفت بهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی ۳۵

۴-۱-۱-عملکرد فروش و درآمدهای عملیاتی ۳۵

۴-۱-۲-بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی ۳۶

۴-۱-۳-هزینه‌های فروش، اداری و عمومی ۳۷

۴-۱-۴-هزینه‌های مالی ۳۷

۴-۱-۵-عملکرد سود ۳۷

۴-۱-۶-دارایی‌های ثابت و غیرجاری ۳۸

۴-۱-۷-روند شاخص‌های ترازنامه‌ای ۳۸

۴-۲-جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع ۳۹

۴-۳-تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت ۴۰

۴-۴-تحلیل حساسیت سود ۴۰

۵-مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده ۴۲

۵-۱-شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی ۴۲

۶-حسابرسی و اصول حاکمیت شرکتی ۴۲

۶-۱-کمیته حسابرسی شرکت ۴۲

۶-۲-گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی ۴۳

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ به تأیید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	آقای علی شهریور	رئیس هیئت مدیره(غیر موظف)	
شرکت انرژی سینا	آقای علی کاظمی	نائب رئیس هیئت مدیره(موظف)	
شرکت توسعه نفت و گاز صبا کارون	آقای اکبر نادرپور	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	
شرکت ره نگار خاورمیانه پارس	آقای امیر عظیمی	عضو هیئت مدیره(موظف)	
شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	آقای احسان محبی نظر	عضو هیئت مدیره(غیر موظف)	

شرکت نفت بهران
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۱۰۸۴۴

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "*سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند*"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

۱-۱- تاریخچه شرکت و موضوع فعالیت

شرکت نفت بهران (سهامی عام) در سال ۱۳۴۵ با ظرفیت تولید سالانه ۳۰ هزار تن روغن پایه به عنوان یکی از اولین پالایشگاه‌های روغن خاورمیانه تأسیس شد. در طول سال‌های بعد با طرح‌های توسعه انجام شده و بهبودهای مستمر کیفی، ظرفیت پالایشگاه به ۲۶۰ هزار تن روغن پایه در سال افزایش یافته و امکانات مورد نیاز برای تولید ۵۵۰ هزار تن انواع محصولات فراهم شده است.

شرکت در تاریخ ۱۳۶۹/۰۱/۰۶ در بورس اوراق بهادار تهران و گروه "فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای" با نماد شبهرن پذیرفته شده است. شرکت از واحدهای تجاری فرعی گروه بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی و شناسه ملی شرکت ۱۰۱۰۰۴۳۴۴۸۴ می‌باشد. طبق ماده ۲ اساسنامه، موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

۱ – تاسیس، ساخت و اداره نمودن پالایشگاه روغن موتور و روغن‌های صنعتی و محصولات جانبی آن در ایران و تخلیط و بسته‌بندی ظروف مربوطه.

۲ - تحصیل، وارد کردن و به طریق دیگر نگهداری و استفاده از مواد اولیه و واسطه‌ای به منظور ساختن روغن موتور و فرآورده‌های مشتقه و یا حاصله از آنها و تهیه ظروف مربوط به آن، تخلیط، بسته‌بندی، حمل و نقل، انبار کردن، بفروش رساندن، واگذار کردن و به طریق دیگر نگهداری و استفاده از روغن‌های موتور کشاورزی، صنعتی، تصفیه شده، گریس، واکس و فرآورده‌های مشتقه و یا حاصل از آن‌ها مانند حشره کش، روغن ترمز و ضدیخ که در کارخانه شرکت تولید و ساخته می‌شود و اجرای هرگونه تفحص و آزمایش که ارتباط به این امر داشته باشد.

۳ - تحصیل، وارد کردن، ساختن، مجهز نمودن، تغییر شکل دادن، کرایه کردن، اجاره، رهن، فروش و هرگونه معامله نسبت به اموال منقول و غیر منقول که برای انجام امور فوق لازم و یا مفید باشند.

۴ - اقدام به هرگونه عملی که برای تحصیل، حفاظت، توسعه و استفاده از هر نوع امتیاز، روش، طرح، اجاره نامه، علائم تجاری و سایر حقوق مشابه که مربوط به ساختن و توزیع کردن و فروش محصولات مذکور در فوق باشد.

۵ – به طور کلی مبادرت به کلیه امور صنعتی و مالی که با موضوع شرکت بشرح مندرج فوق ارتباط داشته باشد.
۶- تحصیل محصول و عرضه انواع حلال‌ها و مواد افزودنی مرکب، صنعت روانسازها و سایر مواد شیمیایی.

۲-۱- ماهیت شرکت و صنعت

تردد بیش از ۲۵ میلیون وسیله نقلیه در سراسر کشور از سویی و فعالیت صنایع متعددی مانند فولاد، سیمان، کاشی، خودرو، قطعه‌سازی، نفت و گاز و پتروشیمی و صنایع تولید و انتقال برق از سویی دیگر ایران را جزء ۱۰ کشور اول مصرف کننده روانکارها در جهان قرار داده است. با توجه به جایگاه بهران و نیازهای مشتریان، هم‌اکنون تعداد محصولات شرکت نفت بهران به بیش از ۹۰۰ قلم رسیده که در بسته‌بندی‌های مختلف از ۱ تا ۱۰۰۰ لیتر تولید و عرضه می‌شوند. به صورت کلی، محصولات تولیدی شرکت و مصارف آن‌ها در جدول زیر ارائه شده است.

جدول ۱: انواع محصولات تولیدی بهران و مصارف مربوطه

ردیف	شرح محصول	نوع محصول	واحد اندازه‌گیری	مصارف	مقدار تولید واقعی سال ۱۴۰۳ (مترمکعب)
۱	انواع روانکار(خودرو، صنعتی و ...)	اصلی	مترمکعب	این گروه محصولات، محصولات نهایی شرکت می‌باشد که در انواع خودرو و نیازهای تخصصی بخش وسیعی از صنایع استفاده می‌شود.	۳۹۷,۰۶۴
۲	انواع پارافین وکس	فرعی	مترمکعب	این گروه محصولات در صنایع مختلف نظیر صنایع دارویی، آرایشی، بهداشتی، نزلینی و ... مورد مصرف قرار می‌گیرد.	۶۵,۱۲۷
۳	فورفورال اکسترکت	فرعی	مترمکعب	محصول اکسترکت عمدتاً در صنایع لاستیک‌سازی مصرف می‌گردد.	۱۶۱,۱۴۱
۴	ضدیخ	اصلی	مترمکعب	ضدیخ با همان سیالات خنک‌کننده که در خودروها و صنایع علاوه بر خنک کاری نقش ضد جوش و ضد خوردگی را دارد.	۳,۴۹۶

به منظور تسهیل دسترسی مصرف‌کنندگان نهایی به محصولات شرکت، محصولات شرکت از طریق عاملین فروش، فروش مستقیم به صنایع، بورس کالا، دفاتر ۹ گانه مهندسی فروش در سطح کشور و توزیع مویرگی محصولات در ۱۱ استان توسط شرکت بازرگانی بهران در اختیار مصرف‌کنندگان قرار می‌گیرد. محصولات صادراتی بهران نیز به بیش از ۲۵ کشور در قاره‌های آسیا، اروپا و آفریقا ارسال می‌گردد.

۲-۱-۱- عوامل مهم و تاثیرگذار بر صنعت

نوسانات جهانی نفت و فرآورده‌های نفتی، تغییرات نرخ ارز و قوانین مربوطه، قوانین بالادستی (از جمله نرخ‌گذاری محصولات خودرویی داخلی، عوارض صادراتی، قوانین گمرکی، قوانین مالیاتی و ...)، تحریم‌های بین‌المللی و تغییرات تکنولوژی از مهم‌ترین عوامل تاثیرگذار بر صنعت می‌باشد.

قیمت فروش داخلی روانکار خودرویی طبق ضوابط قیمت‌گذاری از سازمان حمایت مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان تعیین می‌شود و هرگونه افزایش قیمت تحت مجوزات نهادهای نظارتی انجام می‌گردد. آخرین قیمت‌های مصوب برای

انواع محصولات خودرویی و موتوری در سامانه ۱۲۴ سازمان حمایت اطلاع‌رسانی می‌گردد. در سال ۱۴۰۳ مجوز افزایش قیمت در دو نوبت طی تیرماه و اسفند ماه برای محصولات گروه خودرویی صادر شده است. قیمت سایر محصولات داخلی نیز در دوره‌های مختلف با توجه به بهای تمام شده، شرایط بازار و صرفه و صلاح شرکت تعیین می‌شود. از طرف دیگر قیمت فروش محصولات صادراتی متأثر از قیمت جهانی نفت و میزان عرضه و تقاضای محصولات در بازار جهانی است و نرخ مصوبی برای صادرات محصولات وجود ندارد. درآمدهای صادراتی شرکت که از خریداران دریافت می‌گردد نیز طبق رویه‌های ابلاغی تسعیر و محاسبه می‌شود.

۲-۲-۱- مواد اولیه

مواد اولیه شرکت حدود ۹۳٪ بهای تمام شده و نقش اصلی در شاخص‌های عملکردی را ایفا می‌کند. مواد اولیه مورد نیاز در تولید روانکار، متشکل از ۶۰ الی ۹۵ درصد روغن پایه و ۵ الی ۴۰ درصد مواد افزودنی می‌باشد که در گریدهای مختلف، متغیر است. روغن پایه گروه I مورد نیاز از طریق پالایش لوبکات دریافتی از پالایشگاه‌های نفت خام کشور تولید شده و روغن پایه‌های گروه II و III از خارج کشور وارد می‌گردد. همچنین مواد افزودنی نیز از منابع داخلی و خارجی تامین می‌شود.

جدول۲: انواع مواد اولیه مصرفی در دوره گزارش

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه‌گیری	میزان مصرفی	تامین کننده‌ها
۱	لوبکات	مترمکعب	۴۷۴,۷۰۱	پالایشگاه‌های تهران، اصفهان، بندرعباس و سایر
۲	آیزوریسایکل	مترمکعب	۴۵,۳۹۶	پالایشگاه‌های تهران، اصفهان
۳	روغن پایه خریداری	مترمکعب	۵۰,۰۹۹	پالایشگاه‌های تولیدکننده گروه II و III خارجی
۴	انواع مواد افزودنی	مترمکعب	۲۵,۶۸۲	تامین‌کنندگان جهانی مواد شیمیایی
۵	سایر مواد مصرفی	مترمکعب	۲۱,۲۴۱	انواع تامین‌کنندگان داخلی
۶	مظروف، بسته‌بندی	میلیون ریال	۲۱,۱۵۸,۰۶۳	تامین کنندگان داخلی ظروف پلاستیکی، فلزی، کارتن و سایر

۲-۲-۳- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت

خوراک اصلی شرکت شامل لوبکات و آیزوریسایکل از پالایشگاه‌های نفتی کشور از طریق بورس کالا خریداری می‌شود. قیمت پایه آن‌ها توسط ستاد تنظیم بازار وزارت صمت و طبق فرمول زیر به صورت ضریبی از قیمت جهانی نفت کوره و نرخ حواله ارزی مرکز مبادلات تعیین شده و دوبار در ماه از طریق انجمن صنفی پالایشگاه‌های نفتی ابلاغ می‌شود.

متوسط نرخ ارز مرکز مبادلات * قیمت نفت کوره ۳۸۰ از نشریه پلاتس * ۱.۰۵ * ۰.۹۵= نرخ هر کیلو لوبکات سنگین

مواد وارداتی طبق قیمت‌های جهانی تعیین شده و ارز مورد نیاز آن‌ها عمدتا از محل صادرات محصولات و یا نرخ حواله ارزی تامین می‌گردد. ظروف و ملزومات بسته‌بندی نیز از شرکت‌های داخلی و به قیمت بازار تامین می‌شود.

۳-۱- اطلاعات سهامداران و مدیران شرکت

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۲۲۵ میلیون ریال شامل تعداد ۳،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۷۵،۰۰۰ ریال بوده است که تا انتهای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ طی چند مرحله به شرح جدول زیر به مبلغ ۱۸،۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۱۸،۰۰۰ میلیون سهم ۱،۰۰۰ ریالی افزایش یافته است. شایان ذکر است که شرکت برنامه افزایش سرمایه از محل سود انباشته را دنبال می‌کند که در جهت تأمین مالی پروژه‌های سرمایه‌ای و اصلاح ساختار مالی صرف خواهد شد.

جدول۳: تغییرات سرمایه شرکت بهران

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۶۲/۰۸/۰۲	۲۱٪	۱،۴۱۸	مطالبات
۱۳۶۵/۰۸/۲۱	۲۱٪	۱،۷۲۰	مطالبات
۱۳۶۶/۱۱/۰۷	۱۶٪	۲،۰۰۰	مطالبات
۱۳۶۸/۰۹/۲۷	۲۵٪	۲،۵۰۰	مطالبات
۱۳۷۲/۰۸/۲۶	۲۰۰٪	۷،۵۰۰	مطالبات
۱۳۷۴/۰۴/۲۱	۵۰٪	۱۱،۲۵۰	مطالبات
۱۳۷۹/۰۵/۱۲	۱۰۰٪	۲۲،۵۰۰	مطالبات
۱۳۸۱/۰۴/۳۱	۱۰۰٪	۴۵،۰۰۰	مطالبات
۱۳۸۲/۱۲/۲۵	۱۰۰٪	۹۰،۰۰۰	مطالبات
۱۳۸۴/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۸۰،۰۰۰	مطالبات
۱۳۸۹/۰۷/۰۱	۱۲۲٪	۴۰۰،۰۰۰	اندوخته
۱۳۹۰/۱۲/۱۰	۵۰٪	۶۰۰،۰۰۰	سود تقسیم نشده
۱۳۹۲/۱۲/۲۰	۶۰٪	۹۶۰،۰۰۰	سود تقسیم نشده
۱۳۹۳/۰۷/۲۹	۱۰۸٪	۲،۰۰۰،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۶/۱۲/۲۶	۳۰٪	۲،۶۰۰،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۴۰۰/۰۱/۰۸	۳۶۰٪	۱۱،۹۵۰،۰۰۰	سود انباشته و تجدید ارزیابی
۱۴۰۲/۱۲/۲۳	۵۰،۶۳٪	۱۸،۰۰۰،۰۰۰	سود انباشته

ترکیب سهامداران در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل می‌باشد

جدول۴: ترکیب سهامداران شرکت بهران در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

نام سهامدار	تعداد سهام در ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	درصد
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۵،۴۰۶،۳۷۷،۴۱۵	۳۰.۰۴
شرکت انرژی سینا	۳،۸۰۵،۶۵۵،۸۰۶	۲۱.۱۴
شرکت پتروشیمی تابان فردا	۲،۷۴۰،۰۶۶،۹۳۶	۱۵.۲۲
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۲۵۱،۲۸۲،۱۳۸	۱.۴۰
شرکت پالایش نفت تهران	۱۷۹،۹۹۹،۹۹۹	۱.۰۰
سایر سهامدار حقوقی	۱،۴۴۹،۹۷۰،۶۹۷	۸.۰۵
سایر سهامدار حقیقی	۴،۱۶۶،۶۴۷،۰۰۹	۲۳.۱۵
جمع کل سهامداران	۱۸،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰.

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

ترکیب اعضاء هیئت مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۵: معرفی اعضای فعلی هیئت مدیره شرکت نفت بهران در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

اعضای هیئت مدیره	سمت	تحصیلات	سوابق مهم اجرایی	نوع عضویت
علی کاظمی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	فوق لیسانس	رئیس هیئت مدیره و سرپرست شرکت روانکاران احیا سپاهان وابسته به شستا - عضو هیئت مدیره و مدیر عامل آهاب مجری پروژه های مسکن و شهرسازی - عضو هیات مدیره شرکت هرمز انرژی وابسته به سرمایه گذاری شاهد - عضو هیات مدیره شرکت مخازن ساحل - معاونت بازاریابی و فروش و صادرات نفت ایرانول - مدیر توسعه سیستمها و انفورماتیک نفت ایرانول - مدیر برنامه ریزی و انبارهای نفت ایرانول - رئیس برنامه ریزی تعمیرات و نگهداری خودروسازی سایپا - معاون فروش و صادرات شرکت توسعه فرآورده های نفتی خاورمیانه - معاونت بازرگانی و فروش شرکت پالایش نفت قشم	موظف
علی شهریور	رئیس هیئت مدیره	فوق لیسانس	معاونت پروژه های خشکی و مدیر توسعه کسب و کار و عضو هیات مدیره شرکت پترو گوهر فراساحل کیش - معاون فنی مهندسی پترو گوهر فراساحل کیش - مشاور مدیر عامل در پروژه های بالادستی حفاری شمال- عضو هیئت مدیره شرکت حفاری و اکتشاف انرژی گستر پارس - معاون فنی مهندسی هلدینگ انرژی گستر سینا	غیرموظف
اکبر نادرپور	عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس	مدیر مهندسی اجرا تدارک تجهیزات نفت گاز و پالایشگاهی ایتکو سمدیر دپارتمان پکیجینگ توربو کمپرسور نفت سعضو تعاونی اعتبار ایران خودرو سمدیر پروژه نفت پارس - عضو هیات مدیره شرکت‌های ویرا و بسا سمعاون منابع انسانی اداری و پشتیبانی دوار محرک و خدمات بازرگانی کالای گاز سمشاور پروژه بانک جهانی در ایران سمشاور صنعتی وزیر وزارت نفت	غیرموظف
امیر عظیمی	عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس	مدیر تامین و تدارکات و رییس کمیته فنی و بازرگانی گروه انرژی گستر پاسارگاد - معاون بازرگانی شرکت پرشین ترامند - معاون فروش و بازاریابی نفت ایرانول - عضو هیات مدیره گروه فن آوا - مدیر پشتیبانی کشتیرانی - مدیر نظارت کشتیرانی شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی - مدیر مالی پارس سازه تامین	موظف
احسان محبی نظر	عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس	رئیس هیئت مدیره پتروشیمی جم پیلن-نائب رئیس هیئت مدیره فولاد کاوه شرق – مشاور عالی مدیر عامل شرکت ملی فولاد- معاون توسعه کسب و کار بین الملل گروه توسعه اقتصادی تدبیر – معاون اقتصادی هلدینگ گسترش صنایع معدنی کاوه پارس – مشاور امور بین الملل و جذب سرمایه گذاری شهرداری تهران – عضو و دبیر کمیته عالی توسعه صادرات ستاد فرمان اجرایی امام – دبیر کمیته ویژه مبارزه با کرونا وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات – عضو کمیته امنیتی نظامی ستاد ملی مبارزه با کرونا – عضو شورای فنی وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات	غیرموظف

٤-١- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت نفت بهران با بیش از ۶۰ سال تجربه در صنعت روانکار به عنوان بزرگترین تولیدکننده انواع روغن‌های موتور بنزینی، دیزلی و صنعتی در ایران شناخته می‌شود. این شرکت دارای بیشترین تنوع محصول در میان رقبا بوده و علاوه بر پاسخگویی به نیازهای روز مشتریان و مصرف‌کنندگان، به نیازهای اختصاصی و خاص مشتریان صنعتی حتی در حجم‌های پایین به صورت محصولات و سفارش ویژه پاسخ می‌دهد.

شرکت نفت بهران پیشتازی در عرضه محصولات جدید و تنوع محصولات را به عنوان مزیت رقابتی خود هدف-گذاری کرده است و به کیفیت بالای محصولات و خدمات و قابل اعتماد بودن در بین مشتریان شهرت یافته است. با توجه به این‌که شرکت نفت بهران محصولات جدید خود را مطابق با آخرین سطوح کیفیت جهانی عرضه کرده و علاوه بر رقبای داخلی با رقبای صاحب برند خارجی نیز رقابت می‌کند، خوشبختانه از جایگاه بسیار خوبی در این رقابت برخوردار است. شرکت بهران در سال مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال و بورسی در این صنعت با حجم فروش ۲۵۶.۸ میلیون لیتر انواع روانکار خودرو به ارزش بالغ بر ۱۶۱ هزار میلیارد ریال در رده اول بوده و رهبر بازار روانکار کشور است. در این دوره ۴۳.۷٪ از سهم مقداری و ۴۶.۵٪ از سهم ارزشی بازار روانکارهای خودرویی متعلق به بهران بوده است.

شرکت دارای سه واحد فرعی به نام‌های شرکت به‌تام روانکار، شرکت بازرگانی بهران، شرکت صنایع شیمیایی تابکم و دو شرکت وابسته به نام‌های برق وانرژی پیوندگستر پارس و تولید نیروی مرکزی صبا می‌باشد که موضوع فعالیت شرکت‌های فرعی در راستای فعالیت‌های تولید و توزیع محصولات مرتبط می‌باشد. هم‌چنین شرکت بهران از ۲ واحد عملیاتی (کارخانه تولید حلال فورفورال در شوشتر و پایانه بندری امام خمینی) و ۹ دفتر فروش برخوردار است که در تکمیل زنجیره ارزش و ارائه خدمات فنی و مهندسی به مشتریان اثر قابل توجهی دارند.

به طور کلی مزایای رقابتی و نقاط قوت بهران عبارت است از:

- رهبر بازار روانکاری کشور با سهم مقداری ۴۳.۷٪ سبد روانکارهای خودرویی کشور
- بالاترین جایگاه برند در سطح کشور از حیث ارزش پیشنهادی به مشتریان و ارزش درک شده مشتری
- نوآوری در ارائه ارزش به مشتریان از طریق سرمایه‌گذاری مستمر در بخش تحقیق، توسعه و مهندسی ارزش در فرآیندها
- بالاترین تنوع محصولات جهت پوشش نیازهای روانکاری کشور و ارائه مستمر محصولات جدید منطبق با بالاترین استانداردهای بین‌المللی.
- برخورداری از نیروی انسانی ماهر و باتجربه و اتکاپذیر.
- بهره‌گیری از کانال‌های متنوع توزیع محصولات شامل شبکه گسترده عاملین، فروش مستقیم صنعتی و توزیع مویرگی محصولات
- استقرار پالایشگاه در نزدیکی منبع تامین خوراک (پالایشگاه تهران) و بخش عمده‌ای از بازار مصرف.
- برخورداری از شبکه لجستیکی متنوع با اتصال پالایشگاه به خطوط راه‌آهن و استقرار پایانه واردات و صادرات بهران در بندر امام خمینی با ظرفیت ذخیره‌سازی ۴۰ هزار تن انواع محصولات.
- سطح بالای بهره‌وری با استفاده حداکثری از ظرفیت‌های تولیدی و اجرای بهبودهای مستمر.
- برخورداری از کامل‌ترین زنجیره تامین و تولید روانکاری کشور با برخورداری از تنها تولیدکننده حلال فورفورال خاورمیانه، تولید روغن‌های پایه متنوع
- نفوذ و توسعه در بازارهای صادراتی و ارسال محصولات به بیش از ۲۵ کشور مختلف.

۵-۱- جزئیات فروش

۵-۱-۱ جزئیات فروش در داخل

جدول زیر جزئیات فروش داخلی شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ را نشان می‌دهد. سهم مقداری و ریالی سال با توجه به آخرین گزارشات منتشر شده در سامانه کدال از سوی چهار شرکت صنعت محاسبه شده است. در میان این محصولات، روغن پایه و اسلک واکس داخلی در بورس کالا به صورت هفتگی عرضه می‌شود.

جدول ۶: جزئیات فروش خالص داخلی محصولات در دوره گزارش (مقادیر به مترمکعب و مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (مترمکعب)	کل درآمد فروش داخلی (میلیون ریال)	سهم شرکت از مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از درآمد فروش داخلی
۱	روغن موتور دیزلی	۱۲۹,۲۹۵	۶۹,۰۴۹,۴۶۷	۴۴%	۴۸%
۲	روغن موتور بنزینی و دنده	۱۲۷,۵۱۸	۹۱,۷۳۱,۴۴۸	۴۶%	۴۸%
۳	روغن‌های صنعتی	۴۸,۷۴۴	۳۸,۹۸۹,۲۱۴	۳۶%	۳۸%
۴	روغن پایه	۲۰,۵۷۸	۶,۶۷۳,۰۸۰	۱۱%	۱۰%
۵	گریس	۱,۲۸۹	۲,۴۳۱,۷۵۹	۱۱%	۲۰%
۶	ضدیخ	۳,۴۶۸	۳,۰۶۴,۳۴۵	۳۰%	۳۳%
۷	پارافین و اسلک وکس	۸,۳۳۸	۱,۸۴۴,۲۸۷	۱۰%	۸%
۸	سایر	۲۳,۳۱۸	۱۲,۱۰۸,۴۶۳	۱۱%	۲۳%
جمع		۳۶۲,۵۴۷	۲۲۵,۸۹۲,۰۶۴	۳۰%	۳۸%

در سال جاری قیمت فروش داخلی محصولات خودرویی دیزلی و بنزینی توسط سازمان حمایت تعیین می‌شود که آخرین قیمت‌های فروش برای محصولات روانکارهای دیزلی و بنزینی، بر اساس مصوبه اسفند ماه ۱۴۰۳ با افزایش ۱۵٪ در محصولات بنزینی و دیزلی نسبت به دوره قبلی (تیر ماه ۱۴۰۳- ۲۷٪)صادر شد. قیمت پایه روغن پایه و اسلک واکس در بورس کالا توسط دستورالعمل ابلاغی از سوی وزارت صمت محاسبه و اعمال می‌شود. قیمت سایر محصولات داخلی نیز در دوره‌های مختلف متناسب با بهای تمام شده آن‌ها از سوی شرکت اعلام می‌گردد.

۵-۱-۲- جزئیات فروش صادراتی

جدول زیر جزئیات فروش صادراتی شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ را نشان می‌دهد. سهم مقداری و ریالی دوره با توجه به آخرین گزارشات منتشر شده در سامانه کدال از سوی چهار شرکت صنعت محاسبه شده است. قیمت صادراتی فروش محصولات متأثر از قیمت جهانی نفت و میزان عرضه و تقاضای محصولات در بازار جهانی است و نرخ

مصوب برای صادرات محصولات وجود ندارد. درآمدهای صادراتی شرکت که از خریداران دریافت می‌گردد نیز طبق رویه‌های ابلاغی تسعیر و محاسبه می‌شود.

جدول۷: جزئیات فروش صادراتی محصولات در دوره گزارش (مقادیر به مترمکعب و مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش صادراتی (مترمکعب)	کل درآمد فروش صادراتی (میلیون ریال)	سهم شرکت از مقدار فروش صادراتی	سهم شرکت از درآمد فروش صادراتی
۱	روغن پایه	۵۳,۰۷۵	۱۷,۷۸۲,۱۸۵	۱۳%	۱۱%
۲	ضدیخ	۱۸۷.۵۱۳	۷۸,۷۶۱	۷۳%	۷۵%
۳	روغن‌های فرآیندی (اکسترکت)	۱۵۹,۳۷۸	۳۰,۷۹۲,۱۶۲	۲۵%	۲۴%
۴	روغن موتور دیزلی	۵,۱۳۵	۲,۱۸۵,۵۵۴	۴۴%	۴۲%
۵	روغن موتور بنزینی	۳۳۳.۸۳۱	۲۵۳,۰۵۹	۳%	۵%
۶	روغن های صنعتی	۲۸۰.۹۲۸	۲۸۳,۸۲۹	۰%	۱%
۷	پارافین وکس	۳۲,۰۷۲	۱۰,۰۰۷,۱۹۳	۲۰%	۲۰%
۸	سایر	۶۸.۲۲۴	۹۶,۵۸۶	۲۳%	۶۱%
جمع		۲۵۰,۵۳۱	۶۱,۴۷۹,۳۲۸	۱۹%	۱۶%

۳-۵-۱- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

۱-۳-۵-۱- آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی)

قیمت فروش داخلی روانکارهای خودرویی که سهم بیش از ۵۰ درصدی در سبد درآمدهای بهران دارد، طبق ضوابط قیمت‌گذاری از سازمان حمایت مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان تعیین می‌شود و هرگونه افزایش قیمت تحت مجوزات نهادهای نظارتی انجام می‌گردد. آخرین قیمت‌های مصوب برای انواع محصولات خودرویی و موتوری در سامانه ۱۲۴ سازمان حمایت اطلاع‌رسانی می‌گردد. از طرف دیگر طی دوره گزارش قیمت خوراک لوبکات طبق فرمول ارائه شده در بخش‌های قبلی، هم در اثر افزایش نرخ فرآورده‌های نفتی و هم در اثر تغییر مبنای نرخ ارز از ارز کالاهای اساسی به حواله بازار مبادلات ارزی، رشد قابل توجهی داشته است. به علاوه، سایر مواد اولیه نیز همراه با رشد تورم، دچار افزایش قیمت بوده‌اند و صدور مجوز افزایش ۲۷٪ متوسط نرخ محصولات گروه خودرویی در تاریخ ۱۰ تیرماه ۱۴۰۳ اخذ گردید.

جدول زیر مهم‌ترین پرداختی‌های بهران به دولت را در دوره گزارش نشان می‌دهد.

جدول ۸ : اهم پرداختی‌های به دولت (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
مالیات عملکرد	۵،۵۰۵،۴۴۵	۴،۳۷۴،۵۵۷	۲۵٪	
مالیات بر ارزش افزوده	۲،۸۶۴،۱۹۹	۱،۴۶۵،۱۶۵	۹۵٪	
عوارض گمرکی	۵،۴۲۶،۰۹۹	۱،۵۷۰،۶۰۴	۳۴۵٪	افزایش نرخ ارز و تعرفه عوارض کالاهای صادراتی
بیمه سهم کارفرما	۴۴۶،۳۱۳	۳۲۸،۸۱۰	۳۶٪	
انرژی	۱،۵۹۱،۲۵۸	۱،۲۴۲،۸۳۶	٪۲۸	
جمع	۱۵،۸۰۷،۶۲۴	۸،۹۸۱،۹۷۲	٪۷۶	

۲-۵- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت از جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

الف-قوانین و مقررات و سایرعوامل برون سازمانی:

مصوبات قیمت‌گذاری، قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار، قانون مالیات‌های مستقیم، قانون مالیات بر ارزش افزوده، قانون‌کار و تامین اجتماعی، قوانین صادرات و واردات، مصوبات سازمان حمایت از تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان، مصوبات و بخشنامه‌های پولی و ارزی بانک مرکزی، مقررات وزارت صمت، مقررات گمرکی در حوزه واردات و صادرات، قوانین مبارزه با پولشویی، قوانین ایمنی و محیط زیست و سایر دستورالعمل‌ها و قوانین ابلاغی از طریق سازمان‌های ناظر.

علاوه بر این موارد، در سالیان اخیر به دلیل افزایش میزان نظارت‌های سازمان‌های ناظر، ورود تمامی اطلاعات تولید و فروش به همراه ساز و کارهایی از قبیل درج کد یکتا بر محصولات خودرویی در سامانه‌های جامع تجارت الزامی شده است.

ب-مقررات درون سازمانی:

اساسنامه شرکت، مصوبات مجامع سهامداران، مصوبات هیئت مدیره، آئین نامه¬های مالی و معاملاتی شرکت.

طی سال گذشته، قوانین متعددی در خصوص محصولات صادراتی صنعت (به خصوص روغن پایه) وضع و ابلاغ شده است. در مردادماه ۱۴۰۱ ستاد تنظیم بازار کشور طی نامه شماره ۶۰/۱۳۳۲۱۳ صادرات روغن¬های پایه فقط به میزان مازاد تقاضای عرضه شده در بورس مجاز دانست که تا نیمه اول سال ۱۴۰۲ جاری بوده است و در نیمه دوم سال ۱۴۰۲ تمدید نگردید. همچنین شورای رقابت و وزارت صمت در چند مرحله به تعیین کف عرضه هفتگی روغن پایه توسط ۴ شرکت

دارای پالایشگاه و نحوه خرید سایر شرکت‌ها در بورس کالا پرداختند. طی مصوبه جلسه شماره ۵۵۶ شورای رقابت مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۰، سهمیه هفتگی عرضه ۴ شرکت از ۱۲۰۰ تن به ۴۰۰۰ تن افزایش یافته و سهم بهران ۵۰۰ تن در هفته تعیین گردید که در سال ۱۴۰۲ تمدید شده است.

وضع عوارض/ مالیات بر صادرات نیز طی یک سال گذشته چندین نوبت دچار تغییر شده است. در راستای دستورالعمل بند "ز" تبصره ۶ قانون بودجه ۱۴۰۲ کل کشور، ستاد تنظیم بازار در مردادماه ۱۴۰۱ برای صادرات روغن پایه ۱۵٪ عوارض منظور کرد. سپس با اعتراض شرکت‌های صادراتی نرخ این عوارض به۵.٪ کاهش یافت؛ اما هیئت محترم وزیران در نامه شماره ۶۸۷۶۲/ت۹۱۳۸۶ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۱، نرخ عوارض روغن پایه را از ۰.۵ ٪ به ۵٪ افزایش داد. در ادامه هیئت تخصصی صنایع دیوان عدالت اداری در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۳ به موضوع ورود کرده و ضمن تعیین ۰.۵٪ به عنوان سقف عوارض صادراتی، ارقام بالاتر را برخلاف مقررات و موجب تضییع حقوق شرکت‌های صادراتی دانسته است. در جدیدترین تصمیم نیز وزارت امور اقتصاد و دارایی در نامه شماره ۱۲۶/۱۴۰۲/۱۳۲۸۵۴۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۱، بر برقراری مجدد عوارض صادرات مواد خام و نیمه خام به میزان ۵٪ برای روغن پایه و اکستراکت و ۱۰٪ برای اسلک واکس تاکید نموده است.

۳-۵- وضعیت رقابت

در اکثر بازارهای بین‌المللی، رقابت شرکت‌های روانکاری معطوف به بازار روانکارهای خودرویی و صنعتی است. در ایران مقدار مصرف روانکارهای خودرویی و صنعتی به ترتیب ۷۰۰ و ۱۲۰ میلیون لیتر در سال برآورد می‌شود. بیش از ۸۰٪ این نیاز توسط چهار شرکت بورسی صنعت شامل نفت بهران، نفت سپاهان، نفت پارس و نفت ایرانول تولید و توزیع می‌گردد. جدول زیر مقدار توزیع این چهار شرکت را در در دوره ۱۲ ماهه اول ۱۴۰۳ طبق آخرین آمار منتشر شده در سامانه کدال نشان می‌دهد. همچون دوره‌های گذشته، شرکت بهران با سهم بیش از ۴۳٪ در بازار خودرویی و ۳۵٪ در بازار صنعتی، جایگاه اول صنعت و رهبری بازار را در اختیار دارد.

جدول ۹: مقدار توزیع داخلی روانکارهای خودرویی و صنعتی و سهم بازار چهار شرکت بورسی صنعت

نام شرکت	مقدار توزیع روانکار خودرویی (مترمکعب)	سهم بازار شرکت در روانکار خودرویی	مقدار توزیع روانکار صنعتی (مترمکعب)	سهم بازار شرکت در روانکار صنعتی
نفت بهران	۲۵۶,۸۱۳	۴۳.۷%	۴۸,۷۴۴	۳۵.۹%
نفت سپاهان	۱۱۷,۹۵۴	۲۰.۱%	۲۲,۶۸۸	۱۶.۷٪
نفت پارس	۱۰۳,۲۵۴	۱۷. ۶%	۲۷,۲۱۶	۲۰.۱%
نفت ایرانول	۱۰۹,۸۳۶	۱۸.۷%	۳۷,۱۰۰	۲۷.۳%
جمع	۵۸۷,۸۵۷	۱۰۰%	۱۳۵,۷۴۸	۱۰۰%

۴-۵- اطلاعات بازارگردان شرکت

طی سال ۱۴۰۳ شرکت اقدام به تمدید قرارداد بازارگردانی سهام با صندوق بازارگردانی سینا نموده است و قرارداد مذکور تا تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۳ برقرار می باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول ۱۰: خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان شرکت نفت بهران (ارقام به میلیون ریال)

عنوان	پارامتر
نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری و بازارگردانی اختصاصی سینا بهگزین
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۱۰/۰۴
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۱۰/۰۳
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۳۱۰.۰۰۰
مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۲۴.۷۵۶
مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۷۴.۵۷۰
سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۲۰.۷۰۷
تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۸.۷۳۲.۵۸۴
تعداد سهام اضافه شده ناشی از افزایش سرمایه	۰
تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۶.۹۲۶.۲۵۰
مانده سهام نزد بازارگردان	۴۲.۵۲۶.۰۴۴

فعالیت بازارگردانی مطابق قرارداد منعقده با صندوق سرمایه‌گذاری و بازارگردانی اختصاصی سینا بهگزین و بر اساس دستورالعمل بازارگردانی بابت سهام شرکت نفت بهران می‌باشد. صندوق در قبال وجه نقد دریافتی (به مبلغ ۳۱۰.۰۰۰ میلیون ریال) تعداد ۳۱۰.۱۰۵ یونیت به نام شرکت نفت بهران صادر نموده ارزش آن در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ مبلغ ۶۱۶،۵۵۷ میلیون ریال می‌باشد.

۹-۱- شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های فرعی و سایر شرکت‌ها به شرح زیر تفکیک می‌گردد.

جدول ۱۱: شرکت‌ها فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه نفت بهران

نام شرکت	تعداد سهام در مالکیت نفت بهران	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام شرکت سرمایه پذیر	سال مالی
صنایع شیمیایی تابکم	۱۱۰,۰۰۵,۳۲۰	۹۲.۲۴	۱۱۹,۲۵۷,۳۴۵	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
بازرگانی بهران	۱,۰۶۰,۸۹۳,۶۸۹	۱۰۰	۱,۰۶۰,۸۹۳,۶۸۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
به نام روانکار	۲,۹۲۴,۳۰۴	۱۰۰	۲,۹۲۴,۳۰۴	۱۴۰۳/۱۰/۱۰
برق و انرژی پیوند گستر پارس	۱,۲۴۱,۷۳۹,۹۲۵	۴۱.۳۹	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تولید نیروی مرکزی صبا	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۶- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۱-۲- چشم انداز، اهداف کلان و استراتژی‌های اصلی شرکت نفت بهران

فلسفه وجودی (مقصود) شرکت به عنوان "زما چرخ گرداننده پویا شود" در راستای توجه به منافع تمامی ذینفعان در حوزه‌های اقتصادی، اجتماعی و محیط زیست تعریف گردیده است. در این راستا ارزش‌های سازمان شامل ارزش آفرینی برای تمامی ذینفعان (سهامداران، جامعه، کارکنان، مشتریان، تأمین کنندگان، شرکای تجاری و سازمان‌های ناظر و قانونگذار و ...) است.

چشم‌انداز بهران به صورت «**سازمانی خلاق، نوآور و مسئولیت پذیر با برند خوشنام جهانی در تولید و عرضه روانکارها و محصولات تخصصی شیمیایی**» می‌باشد. در راستای نیل به چشم‌انداز بهران که در یک بازه ۱۲ ساله تعریف شده، شاخص‌های کلیدی عملکرد در قالب چهار برنامه سه ساله (از سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۱۰) تعریف و هدف‌گذاری شده است. برنامه ششم راهبردی بهران (به عنوان اولین برنامه از مسیر ۱۲ ساله) بین سال‌های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۱ تعریف شده بود که نتایج مناسب آن و یادگیری‌های اجرای برنامه منجر به تدوین اسناد جهت‌ساز شرکت در برنامه هفتم راهبردی تدوین گردیده است. برنامه‌های شرکت به صورت سالانه مورد بازنگری قرار می‌گیرد و از مدل برنامه‌ریزی غلتان تبعیت می‌کند.

اهداف کلان شرکت نفت بهران در برنامه هفتم راهبردی بهران به صورت جدول زیر تدوین گردیده است. بررسی میزان موفقیت شرکت در اجرای برنامه‌ها و اهداف کلان نشان می‌دهد که در سال ۱۴۰۳، معادل ۸۵.۷٪ از اهداف چشم‌انداز دوره و در حدود ۵۱٪ از اهداف انتهای بازه چشم‌انداز تحقق یافته است. درصد تحقق اهداف کلان در سال جاری بیش از ۹۷.۶ درصد بوده است که نشان از برنامه ریزی و اجرای مناسب در راستای اهدف می باشد. همچنین پیشرفت برنامه ها در مسیر اجرای استراتژی ها در دوره مورد گزارش به نحو شایسته پوشش داده شده است.

جدول ۱۲: اهداف کلان شرکت بهران در برنامه هفتم راهبردی (درصد تحقق در دوره نسبت به هدف‌گذاری در انتهای اسفند ۱۴۰۳ محاسبه شده و میانگین تحقق اهداف ۹۷.۶ درصد است).

عنوان هدف کلان	درصد تحقق در دوره
حفظ و تداوم رهبری بازار روانکارها	۱۱۰
ارتقای سطح ارزش آفرینی در فرایندها	۹۱
ارتقای قدرت برند بهران در بازار	۹۸
رشد صادرات محصولات نهایی و برند محور	۹۶
پیشتازی در تولید و عرضه محصولات جدید، تخصصی و دانش بنیان	۹۳

استراتژی‌های اصلی شرکت نفت بهران در راستای تحقق اهداف کلان بر اساس تحلیل عوامل داخلی و خارجی تدوین می‌شود. همچنین در جهت اجرای مناسب استراتژی‌ها و تحقق اهداف کلان برنامه شرکت نفت بهران، ساختاری برای اجرای استراتژی در شرکت وجود دارد که متشکل از کمیته‌های کارشناسی و مدیریتی راهبردی است. به علاوه نقشه استراتژی شرکت و کارت‌های امتیازی متوازن برای سازمان و واحدهای وظیفه‌ای تدوین شده که به منظور شفافیت فرایندها و اقدامات در راستای اجرای استراتژی و ارزیابی نتایج آن مورد استفاده قرار می‌گیرد. در جهت ارزیابی و عارضه‌یابی فرایندهای اجرای استراتژی، نتایج تحقق اجرای استراتژی‌های بهران در دوره هفتم راهبردی دنبال می‌شود.

جدول ۱۳: استراتژی‌های اصلی شرکت نفت بهران

ردیف	عنوان استراتژی
۱	توسعه محصولات و خدمات نوآور، تخصصی و با سطح کیفیت بالا
۲	توسعه صادرات برند محور و ایجاد پایگاه های فروش منطقه ای
۳	تمرکز بر مدیریت شبکه توزیع
۴	یکپارچه سازی فرایندهای منابع انسانی در راستای مدیریت استعدادها
۵	توسعه مدیریت فرایندی مبتنی بر فناوری اطلاعات و ارتباطات
۶	توسعه روش‌های تأمین مالی و سرمایه‌گذاری ریسک‌پذیر
۷	ارتقای جایگاه مسئولیت اجتماعی بهران

۲-۲- پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه

جدول زیر گزارش پیشرفت پروژه‌های جاری بهران را تا انتهای اسفند ماه ۱۴۰۳ نشان می‌دهد.

جدول ۱۴: پروژه‌های جاری در بهران (ارقام به میلیون ریال)

نام طرح	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه			مخارج برآوردی نهایی		مخارج انجام شده تا پایان اسفند ۱۴۰۳	درصد پیشرفت کار تا پایان اسفند ۱۴۰۳	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
	کل	میلیون ریال	میلیون یورو	میلیون ریال	میلیون یورو							
دوگانه سوز کردن کوره های فورفورال(۴۰۱۲۱۴)	۶,۰۴۴,۱۰۱	۳۱,۵۰۰	۸.۴	۹۲۶,۴۰۶	۷.۲۵	۱,۲۹۹,۴۴۹	۲۶	۴,۷۴۴,۶۵۲	افزایش سرمایه	۱۴۰۲/۰۷/۰۱	۱۴۰۵/۰۹/۰۵	کاهش مصرف اسلک وکس و فوتس اویل به عنوان سوخت به میزان ۱۴ تا ۱۶ هزار تن در سال
توسعه مخازن نگهداری(۴۰۱۲۱۱)	۱,۶۷۷,۴۰۰	۱,۶۷۷,۴۰۰	۰	۱,۶۷۷,۰۰۰	۰	۹۸۵,۵۱۴	۵۹	۶۹۱,۸۸۶	منابع داخلی	۱۴۰۲/۰۶/۰۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۷	افزایش ارزش افزوده محصولات و تنوع بالاتر
توسعه خطوط پرکنی و بسته بندی تولید(۴۰۳۲۰۴)	۳,۶۲۸,۵۶۹	۲۵۰,۰۰۰	۴.۵	۲,۲۹۰,۰۰۰	۳.۲	۱۶۸,۹۳۱	۲۸	۳,۴۵۹,۶۳۷	منابع داخلی	۱۴۰۳/۰۵/۰۱	۱۴۰۵/۰۴/۰۱	افزایش ظرفیت خطوط پرکنی تا ۲۵ میلیون لیتر در سال و کاهش هزینه برونسپاری خدمات و تولید
جمع	۱۱,۳۵۰,۰۷۰	۱,۹۵۸,۹۰۰	۱۱.۰۶	۳,۹۶۷,۹۲۶	۱۰.۴۵	۲,۴۵۳,۸۹۴		۸,۸۹۶,۱۷۵				

۳-۲- پروژه ها و برنامه ها در راستای ظرفیت سازی و توسعه فرایند محوری (استراتژی های ۱، ۴ و ۵)

اهم پروژه‌های اجرا شده/ در حال اجرای شرکت و اهداف تعریف شده برای آن‌ها به شرح ذیل می‌باشد:

- ارتقای پایداری تولید از طریق دوگانه سوز کردن کوره های فورفورال
- پروژه افزایش ظرفیت و بهبود کیفیت محصولات واحد بلندینگ (تکمیل)
- پروژه ارتقای کیفیت روغن پایه در فرایند پالایش
- توسعه خطوط پرکنی و بسته‌بندی محصولات (توسعه ظرفیت پرکنی محصولات با کیفیت بالا)- تکمیل
- طراحی و احداث مخازن ذخیره جدید (بهینه کردن گردش مواد و ایجاد ارزش افزوده)
- اصلاح ساختار مالی و تهیه گزارش افزایش سرمایه (تأمین مالی پروژه های توسعه‌ای)
- توسعه سیستم‌های بهینه‌سازی مدیریت عملکرد و توانمند سازی نیروی انسانی
- استقرار نظام مدیریت دانش
- طرح توسعه تصفیه پساب‌ها پالایشگاه
- طرح توسعه ظرفیت تولید برق در پالایشگاه

۴-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

۱-۴-۲- پروژه ها و برنامه‌های در راستای توسعه بازار (استراتژی ۲ و ۳)

شرکت نفت بهران با یکپارچه نمودن فعالیت¬های بازاریابی و فروش و واحدهای پژوهش خود (که برخوردار از کارشناسان مجرب و مجهز به انواع دستگاه های آزمایشگاهی است) در کنار ارائه خدمات مشاوره فنی، پاسخگویی به شکایات مشتریان و دریافت نیازهای خاص آنان، توسط شبکه گسترده مهندسی فروش در هشت استان کشور، توسعه شبکه توزیع مویرگی و مشتری محور، برنامه¬ریزی دقیق بازاریابی بر اساس ویژگی های مناطق و بخش بندی محصول محور، ارزیابی مشتریان، ارتباط با مشتریان، انجام تحقیقات بازار، ارائه انتشارات فنی و دریافت تأییدیه از سازندگان اصلی، جایگاه برتر خود را استمرار بخشیده و پشتیبانی می کند. در سال ۱۴۰۳ نتایج ذیل در بخش بازاریابی و فروش شرکت محقق شده است.

- فروش روغن‌های خودرویی داخلی تقریبا برابر با دوره مشابه سال گذشته.
- توسعه‌ی نرم افزار CRM و ثبت و رهگیری سفارشات الکترونیک.
- توسعه سهم بازار در بخش روانکارهای کیفی بازار
- ارائه خدمات فنی (معادل یابی)، مشاوره‌ای (انتخاب روانکار مناسب) و آموزشی.
- آزمون نمونه در جهت پایش دوره‌ای محصولات صنعتی و رسیدگی به شکایات مشتریان.
- انجام مستمر بازدید دوره‌ای از صنایع و تحقیق و توسعه برای محصولات جدید در دوره سپری شده از سال ۱۴۰۳.
- ۶۰۸ مورد بازدید از صنایع و ارائه خدمات و بیش از ۱۴۰۶۱ مورد مشاوره فنی در دوره ۱۲ ماهه ۱۴۰۳.
- استقرار "سیستم سفارشات الکترونیک" جهت ثبت، رهگیری و گردش مالی سفارشات مشتریان.
- فرایند ارزیابی عاملین دانم در تمامی استان ها

به علاوه شرکت نفت بهران جهت تأمین نیاز صنایع به انواع روانکار و سیال خنک‌کننده طی سالیان متمادی و همچنین عرضه محصولات جدید مطابق با آخرین سطوح کیفیت و استانداردهای بین‌المللی و ملی، رویکرد خود را تأمین نیاز تخصصی صنایع قرار داده است و در این راستا، چندین محصول جدید در دوره گزارش نسبت به دوره قبل، تولید و عرضه شده است.

- ارائه فرمولاسیون و مشخصات جدید ۸ محصول روغن‌های صنعتی
- ارائه فرمولاسیون روغن‌های موتور بنزینی برای بازار خارجی
- ارائه فرمولاسیون ۲ محصول روغن دنده اتوماتیک
- تولید و سنتز دو ماده افزودنی (پروژه دانش بنیان)
- ارائه فرمولاسیون ۵ محصول سفارش ویژه
- ارائه فرمولاسیون روغن های موتور بهران نیرو
- ارائه فرمولاسیون محصولات جدید XRUN
- تولید محصول بهران بهزی
- تولید محصولات بهران نیرو موتور در چهار گرید
- تولید محصول جدید بهران بندر توربو ۰۵
- تولید محصول جدید بهران ملانیت (گریس پایه آلومینیوم کمپلکس)
- عرضه دو محصول بهران تراش و بهران گردان ویژه ۰۵ در سطل مخروطی(اپن تاپ)
- عرضه دو محصول بهران سوپر رانا ۴۰-۵W &۲۰-۵W دربسته بندی ۰ لیتری
- عرضه محصول بهران سوپر رانا پلاس ۴۰-۰۵W دربسته بندی ۰ لیتری
- عرضه دو محصول بهران اتوماتیک MVLV &MV در بسته بندی ۴ لیتر
- ارائه فرمولاسیون دو محصول Food Grade (در راستای ایفای مسئولیت اجتماعی و توسعه سبد محصول)
- ارائه فرمولاسیون گریس ویژه صنایع فولاد و معادن

برنامه‌های آتی شرکت در جهت توسعه و ترویج فروش محصولات شرکت به شرح زیر است:

- اجرای سیاست‌های پیش‌برد فروش روغن‌های با سطح کیفی بالا به خصوص محصولات نیمه سینتتیک و تمام سینتتیک
- ادامه همکاری با خودرو سازان جهت دریافت تاییدیه‌های محصولات و همچنین دریافت و تمدید تاییدیه شرکت‌های OEM خارجی و داخلی
- اجرای طرح های مرتبط با ارتقای جایگاه برند بهران
- افزایش ارتباط با صنایع و ارائه خدمات پیش، حین و پس از فروش
- افزایش حضور در نمایشگاه‌های تخصصی و علمی
- اجرای طرح‌های ایجاد ارتباطات سیستماتیک با مشتریان
- ورود به بازارهای روغن‌های خودرویی و صنعتی منطقه
- رضایت سنجی در گروه های مصرف کننده نهایی، اتو سرویس، عاملین و صنایع

۲-۵- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آن‌ها بر نتایج گزارش شده

در سال ۱۴۰۳، تغییرات با اهمیتی در رویه‌های حسابداری، استانداردها و محاسبات مالی شرکت وجود نداشته است.

۲-۶- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

۲-۶-۱- گزارش پایداری شرکت نفت بهران

شرکت نفت بهران در راستای افزایش پایداری کسب و کار خود بررسی روندهای اساسی صنعت را در سطح جهانی و ایران انجام داده و همراه با شناسایی عوامل کلیدی موفقیت، چشم‌انداز و رویکردهای نیل به آن را در چهار برنامه سه ساله تدوین نموده است. رویکردهای هر دوره سه ساله به عنوان سند بالادست برنامه‌ریزی راهبردی دوره استفاده شده و شاخص‌ها کلیدی عملکردی در ارتباط با آن‌ها برای اطمینان از حرکت در مسیر چشم انداز و پایداری کسب و کار رصد می‌شود و بر بهینه کردن پاسخ به تمامی ذینفعان کلیدی استوار است. پایش شاخص‌های کلیدی عملکرد در سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که بخش عمده‌ای از اهداف تعیین شده، محقق شده و در جهت رفع موانع برای تحقق کامل، برنامه‌های عملیاتی مشخص تدوین و در حال اجرا می‌باشد.

برنامه پایداری شرکت نفت بهران در سه منظر مالی و اقتصادی، زیست‌محیطی و مسئولیت‌های اجتماعی مورد توجه قرار می‌گیرد. رویکرد منسجم در این ارتباط منجر به ارتقای سطح تعالی سازمانی بهران شده است؛ به نوعی که در جایزه تعالی و پیشرفت، موفق به اخذ جایزه در سطح تندیس برای دو سال متوالی شده است.

در جهت تضمین پایداری، سند مسئولیت‌های اجتماعی بهران از منظر اقتصادی (ایجاد ارزش برای تمامی ذینفعان)، اجتماعی (قانون مداری، الزامات محیط زیست و شفافیت در تمامی امور) و فرهنگی (التزام به فرهنگ جامعه، کرامت انسانی و همزیستی مسئولانه) لحاظ شده است. این ابعاد در تدوین ارزش‌های سازمان و خطوط راهنمای اخلاقی سازمان لحاظ شده است تا جهت گیری‌های عمومی را در این راستا تضمین نماید و با لحاظ کلان‌روندهای جهانی، منطقه ای و داخلی به نحوی هماهنگ گردد که شرکت در مقابل سناریوهای مختلف پیش رو بالاترین سطح پایداری را داشته باشد. همچنین شرکت در قبال بحران‌های محتمل آتی از رویکرد 5R مکنزی استفاده می‌نماید تا سطح تاب آوری مناسب در مقابل بحران‌های احتمالی آتی را کسب نماید.

علاوه بر این اقدامات شرکت در راستای بهبود مستمر فرایندها منجر به پایداری سود و توان مالی شده است که نتیجه آن از طریق ارزیابی بیرون سازمانی (سطح پایداری ثابت) که نشان دهنده احتمال بالا در تداوم وضعیت مالی مناسب می‌باشد تبلور یافته است.

۲-۶-۲- منظر مالی و اقتصادی

رویکرد شرکت از منظر مالی و اقتصادی از طریق ارزش آفرینی متناسب برای همه ذینفعان می‌باشد. در این راستا ارزش آفرینی برای مشتریان، سودآوری پایدار برای سهامداران، ارزش آفرینی در سطح ملی، ایجاد اشتغال پایدار و توانمندسازی کارکنان و مشارکتهای برد-برد با شرکای تجاری پیگیری می‌شود. شرکت در راستای حفظ رهبری بازار و توسعه مستمر کمی و کیفی کسب و کار، تحقیق و توسعه مستمر، ارتقاء ارزش در فرایندهای عملیاتی، توسعه محصولات آینده بازار و بکارگیری ظرفیت‌های اکوسیستم نوآوری و ظرفیت شرکت‌های دانش بنیان را در کانون توجه قرار داده است تا از طریق تولید محصولات تخصصی و نوآور، توسعه صادرات برند محور و ارتقای ارزش و جایگاه برند، در راستای ایجاد پایداری در کسب وکار از لحاظ اقتصادی و مالی حرکت نماید. در این راستا راهبردهای ذیل در حال اجراست:

- در جنبه مالی: رشد فروش، توسعه فرصت‌های درآمدی، بهینه‌سازی هزینه‌ها و بهینه‌سازی سبد دارایی‌ها
- در جنبه مشتریان و بازار: پیشگام بودن در ارزش پیشنهادی به بازار و پیشرو بودن در ارزش درک شده هدف‌گذاری شده است.
- در جنبه فرایندهای اصلی، کسب رضایتمندی ذینفعان، توسعه بازار و تعالی عملیاتی از طریق بهینه‌سازی‌های فرایندی در دستور کار قرار دارد.
- در جنبه رشد و یادگیری، توسعه سرمایه انسانی، سرمایه اطلاعاتی و سرمایه سازمانی به نحوی که زیرساختها و سرمایه های شرکت بتواند فرایندها را به خوبی پشتیبانی نمایند و نیل به اهداف سازمان را تسهیل کنند.

شکل ۱: عناوین نقشه استراتژی بهران در راستای پایداری

تمامی جنبه‌های فوق از طریق تعریف شاخص‌های کلیدی عملکرد با روش کارت امتیازی متوازن پایش می‌شود و برنامه‌هایی جهت ایجاد اطمینان از کسب نتایج مورد انتظار تعریف و اجرا می‌شود. همچنین در دوره جاری شرکت سند "تاب آوری" را بر اساس بهینه کاوی شرکت‌های موفق جهانی تدوین نموده است تا میزان تاب‌آوری شرکت در مواجهه با بحران‌ها و شرایط نامساعد احتمالی در آینده ارتقا یابد.

۳-۶-۲- منظر محیط زیست

حفاظت از محیط زیست و اصلاح فرایندهای تولید با در نظر گرفتن استانداردهای زیست محیطی، طی سالیان اخیر از جمله موضوعات مورد توجه در پالایشگاه بهران بوده است. هم چنین حرکت به سمت محصولات سبز و تولید محصولاتی که دوست‌دار محیط زیست باشند، همواره در دستور کار واحد تحقیق و توسعه و پژوهش شرکت نفت بهران قرار داشته است. موضوع مورد توجه دیگر در مباحث زیست محیطی، بحث استفاده از آب در فرایندهای تولیدی است. با توجه به کاهش منابع آبی در کشور و لزوم استفاده مجدد از آب در فرایندهای تولیدی، پروژه‌های بهبود و بازگردانی پسآب در پالایشگاه بهران تعریف شده است. به طور کلی اهم فعالیت‌های حوزه آب و محیط زیست در دو سال اخیر عبارتند از:

- معرفی شرکت نفت بهران به عنوان صنعت سبز کشور در سنوات گذشته از سوی سازمان حفاظت محیط زیست
- تعریف و تصویب پروژه بازگردانی پساب و تامین آب از پساب با هدف ایجاد خودکفایی آبی برای اولین بار در صنایع تولید روانکار
- تعریف و تصویب پروژه گازسوز کردن کوره‌های پالایشگاه با هدف افزایش بهره وری انرژی و کاهش حداکثری آلاینده های هوا
- نصب و بهره برداری از دستگاه آب‌گیری از لجن جهت تامین آب مورد نیاز در فرایندهای تولید در کنار کاهش قابل توجه ضایعات صنعتی.
- نصب آنالایزرهای آنلاین بر روی دودکش‌های واحد یوتیلیتی و پذیرش نظارت دائمی سازمان محیط زیست
- انجام خوداظهاری‌های زیست محیطی در حوزه آب و هوا و تطابق صد درصدی با استانداردهای زیست محیطی.
- خرید و بهره‌برداری از برج خنک‌کن فایبرگلاس با هدف ارتقا تکنولوژی، کاهش مصرف انرژی و اتلاف آب
- تعریف و تصویب پروژه بازگردانی دورریزهای دستگاه‌های اسمز معکوس برای استفاده به عنوان خوراک دستگاه جدید با هدف کاهش جریان دورریز و کاهش برداشت از منابع آب شهری

شایان ذکر است که تمامی پروژه‌های توسعه ای بهران دارای پیوست زیست محیطی می‌باشد که علاوه بر سنجش اثرات آلایندگی آب، خاک و هوا، مخاطرات زیست محیطی و ایمنی در حین اجرا و در زمان بهره‌برداری بررسی شده و راهکارهای متناسب برای انطباق با استانداردهای محیط زیستی تصویب و همزمان با اجرای پروژه ها اجرا می‌شود.
مصرف انواع انرژی در این صنعت یکی از عوامل اصلی عملکرد می‌باشد. شرکت نفت بهران در راستای مدیریت مصرف انرژی اقدام به ایجاد کمیته بهینه‌سازی مصرف انرژی نموده است. بر این اساس تجهیزات و ماشین آلات بر اساس شدت مصرف انرژی دسته‌بندی شده و اقدامات لازم جهت کاهش شدت مصرف انرژی برنامه‌ریزی شده است. ممیزی انرژی به صورت دوره‌ای و مستمر برای مصرف کنندگان عمده انرژی انجام می‌شود تا اطمینان از تحقق بهبود بهره وری انرژی ایجاد شود. بر اساس برنامه‌های اجرا شده در سال ۱۳۹۸، بر اساس سرفصل‌های برنامه جهانی UNIDO شرکت رویکردی برای کاهش شدت مصرف تجهیزات پرمصرف ایجاد نمود که بر اساس نتایج به دست آمده، مصرف همگن انرژی ۱۱.۵٪ کاهش و ادامه یافته است و برنامه‌های بهبود مصرف انرژی در سال ۱۴۰۳ مشخص و در حال اجراست. همچنین بواسطه تلاش‌های انجام شده در بخش انرژی، شرکت نفت بهران، به عنوان واحد پایلوت به منظور ارزیابی شرکت‌های بازرس انرژی (از طرف سازمان استاندارد) انتخاب شده است.

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

یکی از برنامه‌های مهم شرکت در راستای مصرف انرژی تغییر کوره‌های واحد فورفورال می‌باشد که در مرحله اجرا قرار دارد و می‌تواند صرفه‌جویی ۸ درصدی در مصرف انرژی ایجاد نماید. بر اساس این رویکرد استاندارد مدیریت انرژی ISO۵۰۰۰۱:۲۰۱۱ اخذ و در دو نسخه ۲۰۱۱ و ۲۰۱۸ جاری‌سازی شده است. شرکت نفت بهران با هدف کاهش ۱۳٪ از مصارف انرژی بدون تغییر در ساختار فرآیند و تحقق بخش عمده ای از هدف تاکنون بیش از ۳۵ پروژه و اقدام بهبود در ۱۰ حوزه انرژی تعریف و اجرا کرده است. همچنین این شرکت به عنوان واحد صنعتی پایلوت توسط سازمان UNIDO در حوزه ممیزی بخار انتخاب شده است و افزون بر این به عنوان صنعت مرجع به منظور بروزرسانی استاندارد معیار مصرف انرژی در صنایع تولید روانکار ISILI ۱۱۵۹۳ شناخته می شود. بطور کلی، مهم‌ترین اقدامات شرکت نفت بهران در حوزه انرژی شامل موارد زیر بوده است:

- اخذ تندیس در جوایز ملی مدیریت انرژی در سه دوره متوالی
- تعریف و اجرای ۳۶ پروژه و اقدام بهبود در ۱۰ حوزه انرژی
- هدف گذاری کاهش ۱۳٪ از مصارف انرژی بدون تغییر در ساختار فرآیند و تحقق بخش عمده ای از هدف تا کنون
- انتخاب به عنوان واحد صنعتی پایلوت توسط سازمان UNIDO در حوزه ممیزی بخار
- اخذ استاندارد ISO۵۰۰۰۱ در نسخه های ۲۰۱۱ و ۲۰۱۸
- تطابق با استاندارد معیار مصرف انرژی در صنایع تولید روانکار (ISILI ۱۱۵۹۳) از زمان تدوین استاندارد تاکنون
- انتخاب به عنوان صنعت مرجع به منظور بروزرسانی استاندارد ISILI ۱۱۵۹۳
- عقد قرارداد با شرکت چمان جهت تغییر تعداد کوره های پالایشگاه (تجهیزات بارز مصرف کننده انرژی) و دوگانه سوز کردن کوره‌ها با هدف بهبود عملکرد انرژی پالایشگاه در مصرف انرژی
- انجام ممیزی سطح ۳ انرژی توسط شرکت مشاور برای ارزیابی بهتر مصرف انرژی تجهیزات بارز و شناسایی پروژه‌ها و موقعیت‌های بهبود وضعیت مصرف انرژی
- خرید و بهره‌برداری از برج‌خنک‌کن فایبرگلاس با هدف ارتقاء تکنولوژی برج‌های خنک‌کن و کاهش مصرف انرژی الکتریکی
- برگزاری مناقصه جهت انتخاب پیمانکار به منظور بهره‌گیری از انرژی خورشیدی (تجدید پذیر) در راستای تامین بخشی از انرژی الکتریکی
- استفاده از سافت‌استارتر و نصب بانک‌های خازنی در کمپرسورهای آمونیاکی با هدف کاهش مصرف انرژی الکتریکی
- تعریف پروژه خرید دستگاه پایش تله بخار با هدف مدیریت بهینه تله‌بخارها و کاهش اتلاف انرژی در این حوزه
- تعریف پروژه بهره‌گیری از نرم‌افزار مدیریت انرژی با هدف بهبود مدیریت انرژی
- انجام ممیزی داخلی انرژی در نفت بهران با مشاوره ممیزان مطرح کشور و رفع تمامی عدم انطباق‌ها
- کاهش ۴ درصدی مصرف گاز به ازای محصول همگن و افزایش ۱.۵ درصدی راندمان تولید برق نیروگاه
- دریافت تندیس جایزه ملی مدیریت انرژی برای چهارمین سال متوالی
- انتخاب به عنوان مرجع بروزرسانی استاندارد ISIRI ۱۱۵۹۳
- تطابق با استاندارد معیار مصرف انرژی در صنایع تولید روانکار (ISIRI ۱۱۵۹۳) از زمان تدوین استاندارد تاکنون

٤-٦-٢- منظر مسئولیت‌های اجتماعی

در راستای سیاست ارتقاء عدالت اجتماعی و نقش آفرینی فعال در عرصه مسئولیت‌های اجتماعی، شرکت نفت بهران به عنوان یک شرکت موفق در بازار روانکارها در کشور و خاور میانه، همواره ایفای تعهدات و مسئولیت‌های اجتماعی را مد نظر داشته و به خصوص در حوزه محرومیت زدایی، اقدامات خود را در طی سالهای اخیر را توسعه داده است.

از اولین اقدامات در این زمینه تدوین سند مسئولیت‌های اجتماعی شرکت نفت بهران است که بر اساس اسناد بالا دستی و بر مبنای مدل‌های علمی و به روز در این حوزه، کارول، GRI-۲۰۱۸ و ISO۲٦۰۰۰ تدوین و ابلاغ شده است. در ادامه، جهت جاری‌سازی این مسئولیت‌ها سند آیین نامه رفتاری و اخلاقی کارکنان بهران نیز تدوین و ابلاغ شده است. ارزش‌های سازمانی بهران ذیل فلسفه وجودی و چشم انداز بهران بر سه جنبه اقتصادی، اجتماعی و محیط زیستی استوار است تا با جاری سازی آن، اطمینان از کسب پایداری و ایفای وظایف مرتبط مسئولیت‌های اجتماعی بهران تضمین شود. برخی از مهمترین اقدامات شرکت نفت بهران در سنوات گذشته بر اساس اولویت‌های نیازها و خواسته‌های ذینفعان کلیدی شرکت و در راستای ایفای مسئولیت‌های اجتماعی شامل موارد زیر است.

- تولید انواع فرآورده‌های روانکاری با کیفیت برای تامین نیازهای صنایع و مصرف‌کنندگان داخلی
- ایجاد سود پایدار برای سهامداران و اشتغال پایدار برای کارکنان
- رعایت کلیه قوانین و دستورالعمل‌های ارکان کشوری مانند وزارت صمت، قانون تجارت، بانک مرکزی، و ...
- توسعه اقدامات زیست محیطی و کاهش آلایندگی زیست محیطی در فرآیندهای تولیدی
- ایجاد مرکز آموزش جوار کارگاهی با هدف آموزش فعالین و کارکنان شبکه‌های مرتبط با شرکت
- توجه به بهبود وضعیت محیطی زندگی همسایگان در مناطق عملیاتی مانند مشارکت در احداث بوستان شهدای بهران
- کمک به محرومیت زدایی منطقه‌ای از طریق توزیع بسته‌های معیشتی در مناطق محروم
- کمک به مردم در بلایای طبیعی (مانند کمک به بیمارستان‌ها و اهدای کانکس و کمک به مناطق زلزله‌زده و آسیب دیده از سیل)
- کمپین برند با هدف ترویج فرهنگ استفاده بهینه از خودرو
- بومی گزینی و استفاده حداکثری از ظرفیت‌های منطقه‌ای در عملیات
- جنگل‌کاری بیش از ۱۰ هکتار از جنگل‌های آسیب‌دیده زاگرس در شهر یاسوج
- خرید ۳۱۲ تخته فرش برای مساجد شهر شوشتر به ارزش ۳۳ میلیارد ریال

شفافیت و صداقت در انجام امور و فعالیت‌ها و ارایه گزارش‌های بی طرفانه به نهادهای تصمیم‌گیر و انتشار آن در میان ذینفعان و سهامداران، همواره یکی از اصول کاری در شرکت نفت بهران به شمار می‌رفته است. تعهد در قبال رعایت کلیه قوانین، آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های ابلاغی است و به همین دلیل این شرکت در ارایه اطلاعات به سازمان‌های نظارتی هیچ گونه محدودیتی نداشته است. رعایت مفاد حاکمیت شرکتی مندرج در بند ۳-۳۹، ارایه اطلاعات دوره ای به سازمان بورس اوراق بهادار، ارایه گزارشات دقیق و شفاف به سازمان بازرسی کل کشور، ارایه گزارشات مورد درخواست سازمان حمایت، موارد مورد درخواست بانک مرکزی در زمینه تعهدات ارزی و نیز ارایه گزارشات به سایر ذینفعان قانون از جمله اقدامات شرکت نفت بهران در این زمینه بوده است. تقدیر بانک مرکزی از ایفای کامل تعهدات ارزی و تسویه

پروندهای مالیاتی و نیز معرفی بهران به عنوان شرکت حامی حقوق مصرف کنندگان در دو سال پیاپی از نتایج ارایه این گزارشات دقیق و شفاف بوده است

۲-۷- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکت‌های مشمول ماده ۱۴۱)

مطابق با ماده ۱۴۱ قانون تجارت، اگر بر اثر زیان‌های وارده حداقل نصف سرمایه شرکت از میان برود، هیئت مدیره مکلف است بلافاصله مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام را دعوت نماید تا موضوع انحلال یا بقاء شرکت مورد شور و رای واقع شود. با توجه به اینکه شرکت بهران در سال‌های اخیر سود ده بوده است لذا مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت نمی‌باشد.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع و مصارف

در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳، شرکت وجوه نقدی معادل ۸,۲۳۵,۰۹۵ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها معادل ۳۵,۸۳۶,۹۵۲ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۷۲,۱۴۱,۷۸۲ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۱۲۷,۷۹۴,۰۷۴ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۱۰۰,۸۷۲,۶۲۶ میلیون ریال بوده است. در سال مالی فوق تمرکز بر کاهش مطالبات تجاری، اصلاح سبد دارایی‌ها به منظور تأمین منابع مورد نیاز سرمایه-گذاری‌های شرکت و همچنین مدیریت بهینه جریان وجوه نقد با توجه به افزایش قیمت نهاده‌ها بوده که موجب افزایش سرمایه در گردش شرکت نسبت به سال مالی قبل گردیده است. جمع دارایی‌های جاری شرکت ۲۷٪ نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ افزایش یافته که عمدتاً از محل افزایش موجودی مواد و کالا، دریافتنی‌ها تجاری و سرمایه‌گذاری کوتاه مدت بوده است. همچنین دارایی‌های غیرجاری نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ حدود ۱۹٪ افزایش داشته است. بدهی‌های جاری شرکت در سال جاری نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ حدود ۴۵٪ رشد نموده که عمدتاً به دلیل سود سهام پرداختنی و پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها بوده است.

۳-۲- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

مدیریت ریسک شرکت توسط مجموعه‌ای از کارشناسان و خبرگان در حوزه‌های اصلی مرتبط با ریسک و عدم نااطمینانی‌های داخلی و خارجی منطبق بر پروفایل ریسک شرکت به صورت مستمر ارزیابی و بررسی می‌شود. کمیته ریسک در شرکت نفت بهران سابقه طولانی دارد و همچون دوره‌های گذشته، این کمیته در سال ۱۴۰۳ با برگزاری پنج جلسه رسمی و جلسات متعدد کارشناسی و تخصصی، به صورت مداوم ریسک‌های جامع مرتبط با شرکت را بررسی نموده و اقدامات لازم برای پوشش ریسک را برنامه‌ریزی نموده و پس از اخذ مصوبه هیات مدیره شرکت به مرحله اجرا می‌رساند. گزارش‌های ریسک مذکور شامل تجزیه و تحلیل متغیرهای اساسی بر حسب احتمال و شدت اثر است. این ریسک‌ها

شامل ریسک‌های مالی (اعتبار مالی و نقدینگی) و ریسک‌های اقتصادی (شامل ریسک هزینه مالی، نوسانات نرخ ارز، نوسانات قیمت سهام، نرخ تورم، ریسک بازار) و ریسک‌های عملیاتی می‌باشد. ارزیابی ریسک به صورت تخصصی بر اساس مخاطرات دسترسی به اهداف اصلی سازمان و اهداف واحدهای وظیفه‌ای و تحولات محیطی به صورت مستمر انجام گرفته و برای ریسک‌های بارز شرکت سیاست‌ها و اقدامات پوشش ریسک اتخاذ می‌گردد. این سیاست‌ها در راستای حذف، کاهش اثر، انتقال اثر و یا پذیرش ریسک در بازه مورد بررسی می‌شود. گزارشات کمیته ریسک پس از جمع‌بندی‌ها، در هیئت مدیره طرح و نظرات هیئت مدیره در ارزیابی و مدیریت ریسک‌ها لحاظ می‌گردد. همچنین کمیته ریسک شرکت بر اقدامات برنامه‌ریزی شده برای مدیریت ریسک نظارت نموده و در صورت لزوم بازنگری در اقدامات انجام می‌گیرد. هدف شرکت از ایجاد ساختار ریسک، حداقل کردن احتمال و اثر ریسک بر فعالیت‌های اصلی در راستای صیانت از حقوق ذینفعان شرکت است. علاوه بر بررسی ریسک‌های جامع کسب و کار، ساختار بررسی ریسک‌های فرایندی بر اساس روش FMEA به صورت جامع و برای تمامی فرایندهای اصلی سازمان به صورت دوره‌ای انجام می‌گیرد تا ریسک‌های فرایندی نیز مدیریت گردند. گزارشات ریسک‌های فرایندی در کمیته جامع ریسک ارائه و مورد بررسی قرار می‌گیرد. همچنین شرکت با بررسی روندهای اساسی کسب و کار در سطح کشور و جهان، دورنمای ریسک و عدم اطمینان را رصد کرده و برنامه‌ریزی کلان مبتنی بر سناریو و آینده پژوهی را انجام می‌دهد. در دوره جدید، فرایند مدیریت ریسک شرکت طی برنامه بهبود مصوب شده در هیئت مدیره، جهت انطباق بیشتر با استاندارد ISO۳۱۰۰۰ در حال استقرار است. همچنین دستورالعمل ایجاد کمیته ریسک بر اساس ابلاغیه بورس در حال برنامه‌ریزی اجرا گردیده است و منشور کمیته ریسک متناسب با الزامات بورس در حال اجرا می‌باشد.

۳-۲-۱- ریسک سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان، از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود و شرکت در معرض هیچ گونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

کمیته مدیریت ریسک شرکت، ساختار سرمایه شرکت را در دوره‌های سه ماهه بررسی می‌کند. به عنوان بخشی از این بررسی، این کمیته هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد. در راستای بهینه کردن ساختار سرمایه شرکت و تأمین مالی بخشی از هزینه های طرح های توسعه ای شرکت، گزارش افزایش سرمایه در حال تدوین می باشد تا از طریق برنامه‌ریزی در جهت بهینه‌سازی گردش مالی شرکت، به تصمیم گیری سهامداران در مورد تقسیم سود در مجمع ارائه گردد. در سال ۱۴۰۳ به دلیل تغییر مرجع نرخ ارز از نیمایی به مبادله ای، افزایش قابل توجهی در قیمت خوراک (لوبکات) ایجاد گردید که در نتیجه آن بهای تمام شده افزایش یافت و نیاز به سرمایه در گردش بالاتر ایجاد گردید. در جهت بهینه سازی منابع نقدی شرکت و علاوه بر این در راستای تأمین مالی پروژه های در دست اجرا، ساختار سرمایه بررسی و راهکارهای متنوع برای تأمین مالی پیشنهاد و تصویب گردیده است.

۲-۲-۳- ریسک مالی

در سال ۱۴۰۳ به دلیل افزایش قیمت مواد اولیه، افزایش نرخ ارز و تورم، بهای تمام شده به میزان ۴۱ درصد نسبت به دوره قبل رشد یافته است. با تغییر مرجع نرخ ارز برای محاسبه قیمت لوبکات در پاییز سال جاری، رشد قابل توجه در قیمت مواد اولیه ورودی پیش بینی شده بود که در عمل در سه ماهه پایانی سال ۱۴۰۳ محقق گردیده و موجب افزایش قیمت مواد اولیه و بهای تمام شده گردید . از طرف دیگر رشد قیمت‌ها در بازارهای مختلف و محدودیت ها در تخصیص ارز دولتی و ارز نیمایی، بهای تمام شده و هزینه‌های سرمایه‌گذاری‌ها را افزایش می دهد که نتیجه آن افزایش نیاز به سرمایه در گردش است. لذا در راستای پایداری کسب و کار و حفظ سودآوری برنامه‌هایی برای بهینه‌سازی فرایندهای کسب و کار انجام شده و در حال تکمیل می‌باشد . اقداماتی از قبیل رشد مقداری فروش، پیگیری ها جهت اخذ مجوز افزایش قیمت مجدد (که مرحله اول در اسفند ماه ۱۴۰۳ و مرحله دوم در اردیبهشت ۱۴۰۴ به نتیجه رسیده است)، مذاکرات برای تغییر فرمول محاسبه قیمت لوبکات جهت کاهش میزان رشد قیمت مواد اولیه (که در دی ماه ۱۴۰۳ موجب کاهش ۱۷٪ قیمت لوبکات گردید و تا شهریور مال ۱۴۰۴ معتبر است)، افزایش ارزش افزوده صادرات و هم‌چنین بهینه کردن سبد فروش بخشی اقدامات تعریف شده برای مقابله با این ریسک است. نتایج تمهیدات کمیته، در نیمه دوم سال منجر به برنامه‌ریزی دقیقتر در کنترل نقدینگی و مدیریت ریسک های مالی مورد گردید که تداوم محاسبات و برنامه ریزی برای کنترل ریسک مالی در سال ۱۴۰۴ نیز در حال انجام است. در مجموع به دلیل توان مالی شرکت و رتبه اعتباری آن و همچنین با توجه به شاخص‌های نقدینگی و بدهی شرکت، سطح این ریسک در سطح نسبتاً زیاد ارزیابی می‌شود. پایش مداوم عوامل محیطی و رصد شاخص‌های ریسک برای تعریف اقدامات مناسب (از جمله اقدام برای دریافت مجوز افزایش نرخ جدید در سال ۱۴۰۴) در جهت کنترل این ریسک در دستور کار کمیته ریسک شرکت قرار دارد.

۳-۲-۳- ریسک بازار

ریسک بازار یکی از مهم‌ترین ریسک‌های شرکت به حساب می‌آید و از این رو یکی از نقاط تمرکز در تجزیه و تحلیل کمیته ریسک می‌باشد. با توجه به اهداف و استراتژی‌های شرکت، به طور مستمر ریسک‌های مرتبط با بازار در بازه زمانی بلندمدت و کوتاه مدت بررسی می‌شود و برنامه‌های مدیریت بازار و فروش متناسب با آن بازنگری می‌شود. از این رو رویکرد شرکت نفت بهران به عنوان رهبر بازار روانکارها در بازار، بهینه‌سازی سبد فروش، ارتقای کیفیت مدیریت شبکه توزیع، برندسازی، تداوم کیفیت، تنوع و نوآوری در محصولات، ارائه خدمات مناسب همراه محصول را به عنوان رویکردهای اصلی خود انتخاب نموده است و بسته به شرایط بازار تغییرات مقتضی در اقدامات خود را تصویب و اجرا می‌کند. در بررسی‌های کمیته ریسک به صورت مستمر، عملکرد رقبا و شبکه توزیع و عوامل موثر بر بازار روانکارها مورد بررسی قرار می‌گیرد و ریسک‌ها و فرصت‌های بازار شناسایی شده و در قالب سناریوهای مختلف تحلیل می‌شود. نتایج سناریوها برنامه‌های بهبود در این حوزه را تحت تأثیر قرار می‌دهد. عملکرد شرکت در سال ۱۴۰۳ که سهم مقداری بازار روانکارهای خودرویی ۴۳.۷ و سهم بازار روانکارهای صنعتی ۳۵.۹ درصد است و سهم درآمدی این محصولات به ترتیب

۴۶.۵ و ۳۸ درصد است. با توجه به اثرات افزایش قیمت لوبکات در سه ماهه چهارم سال ۱۴۰۳، قیمت محصولات در بازار افزایش یافت که مستقل از دریافت مجوز افزایش قیمت در محصولات خودرویی خواهد بود. به دلیل تمایلات دولت برای کنترل تورم، اخذ قیمت مناسب برای محصولات علیرغم ریسک نسبتاً بالایی، منجر به نتجه گردید. شرکت به صورت مداوم در میسر ایجاد توازن میان افزایش قیمت های ورودی و خروجی (قیمت محصولات) حرکت می کند.

همچنین شرکت به صورت مستمر وضعیت بازار در سطوح مختلف را مطالعه نموده و سیاست‌های مناسب برای بهره‌گیری از فرصت‌های بازار، هدایت نیروهای بازار به سمت مطلوب و ارتقای جایگاه برند بهران اتخاذ و اجرا می‌نماید. همچنین تغییرات محیطی و اثر آن بر شدت رقابت در بازار را مورد بررسی قرار می‌دهد.

با افزایش قیمت خرید لوبکات و بهای تمام شده واردات مواد اولیه که در نیمه دوم سال ۱۴۰۳ تشدید گردید، علاوه بر راهبردهای تعدیل قیمت، شرکت برنامه‌هایی دیگر از قبیل بهینه‌سازی سبد محصولات، بهینه کردن سبد صادراتی و سبد محصولات صنعتی (که مشمول قیمت‌گذاری نمی‌باشد) و همچنین بهینه کردن خرید و مصرف مواد اولیه وارداتی را به مرحله اجرا می رساند. همچنین شرکت نفت بهران در جهت حفظ جایگاه رهبری و همچنین تقویت برند در کنار رعایت مسئولیت‌های اجتماعی خود، همچنان الزامات و تکالیف خود را جهت عرضه مطمئن و با ثبات ایفا نموده است. علاوه بر این شرکت نفت بهران با بهینه نمودن سبد محصولات خود در بازار، علیرغم تأمین نیاز مشتریان خود توانسته تا در مجموع سودآوری نسبتاً مناسبی از فروش محصولات در بازار کسب نماید.

از جمله اقدامات در راستای کاهش ریسک بازار، بهینه سازی فرمولاسیون محصولات، طراحی طرح های توجیهی جهت افزایش ارزش افزوده محصولات و کاهش وابستگی ارزی، اجرای طرح‌های توسعه‌ای در خطوط بسته‌بندی و بلندینگ و تخصیص بهینه محصولات در بازار (روانکارهای صنعتی و صادراتی) بوده است که توانمندی شرکت در ایجاد سود از طریق توسعه حجمی و کیفی تولید و فروش را علیرغم عدم تعادل میان افزایش مواد اولیه و قیمت فروش محصولات خودرویی ارتقا داده است. همچنین شرکت اقدامات عملیاتی خود را با نیازها و انتظارات بازارهای هدف هماهنگ می‌نماید. این در حالی است که علاوه بر ایفای مسئولیت‌های شرکت در بازار داخلی، سیاست‌های بازاریابی و فروش در جهت افزایش ارزش افزوده محصولات و تخصصی نمودن محصولات و همچنین تمرکز بر توسعه صادرات در حال پیگیری است. در سه ماهه سوم سال ۱۴۰۳ تأمین لوبکات از پالایشگاه های نفت به دلیل اورهال ها و نوسان عرضه، با مشکلاتی مواجه گردید با این وجود مجموع تولیدات شرکت در سال ۱۴۰۳ با بهبود فرایندهای عملیاتی و اقدامات در جهت افزایش بهره وری، همچنان افزایشی باقی ماند که بخش مهمی از عوامل محیطی مانند قیمت گذاری دستوری را تعدیل می کند. همچنین همانند سالهای گذشته در سال ۱۴۰۳ نیز، مدیریت مستمر سبد محصولات و گسترش سهم فروش محصولات با حاشیه سود بالاتر منجر به حفظ رهبری بازار از یک طرف و سودآوری پایدار از طرف دیگر شد و به دلیل پوشش نیازهای مشتریان در این دوره، توانمندی جایگاه بهران نزد مشتریان برای تداوم سودآوری در آینده به خوبی حفظ شده است.

بخشی از برنامه های شرکت در راستای کنترل ریسک بازار داخلی شامل موارد ذیل است:

- توسعه ظرفیت تولید پالایشی و افزایش سهم فروش محصولات صادراتی
- توسعه محصولات جدید در راستای بهینه کردن سبد محصولات و تعریف محصولات جدید
- فزایش سهم فروش محصولات صادراتی در نیمه دوم سال
- افزایش و ارزیابی مستمر عاملین در راستای ایجاد رقابت در شبکه توزیع
- توسعه ساختار شرکت در مناقصات و قراردادهای فروش و ارتباط مستقیم با صنایع بزرگ
- بهینه یابی تولید و افزایش ارزش افزوده محصولات پالایشی
- تخصصی سازی ساختار فروش و توسعه سیستم‌های اطلاعاتی فروش
- استفاده از راهکارهای نوآورانه برای تأمین مواد اولیه و ملزومات با کیفیت علیرغم محدودیت های محیطی
- استفاده از ابزار تحلیل حساسیت برای بررسی اثرگذاری تغییرات محتمل بر بهای تمام شده و قیمت گذاری
- بهره برداری از پروژه های انعطاف پذیری تولید برای پاسخگویی به نیازهای خاص صنایع و داخلی سازی روانکارهای خارجی

همچنین در جهت کنترل ریسک بازار خارجی اقدامات ذیل انجام می‌شود:

- بازاریابی فعال در کشورهای هدف صادراتی
- تنوع مقاصد صادراتی و استفاده از مشارکت‌های فراسرزمینی
- شناسایی و بکارگیری شرکت‌های خدماتی جدید در حمل و نقل
- استفاده از روش‌های نوآورانه و ترکیبی حمل و نقل

علیرغم شدت و تنوع ریسک‌های محتمل در بازار، وضع عوارض صادرات، مشکلات عدم تعادل در بازار به دلیل تفاوت قیمت ذاتی و اسمی محصولات، با اصلاح قیمت روانکارهای بخش خودرویی و نتایج مرتبط با رضایت ذینفعان شامل مشتریان، مصرف کنندگان و نهادهای ناظر، سطح ریسک بازار با توجه به سناریوهای آتی بازار و تداوم تهدیدهای موضوعه، همچنان در محدوده ریسک نسبتاً بالا ارزیابی شده است که نحوه حرکت آن بستگی به رویکردهای دولت جدید در کنترل بازار خواهد داشت. برنامه‌ها و اقدامات برای رصد، کنترل و مدیریت اثرات این ریسک‌ها در سناریوهای مختلف بررسی شده و با اولویت در دستور کار کمیته ریسک قرار دارد.

٤-۲-۳- مدیریت ریسک ارز

در راستای مدیریت ریسک ارزی شرکت، بر اساس برنامه‌ریزی دقیق جهت ایجاد تعادل میان تامین مواد اولیه ارزی و فروش صادراتی انجام می‌شود. در نتیجه این اقدامات، آسیب پذیری شرکت از تخصیص ارز و نوسان نرخ ارز کاهش می‌یابد. با توجه به سودآوری بخش صادرات بهران، توسعه درآمدهای ارزی از طریق افزایش ارزش افزوده محصولات صادراتی و سیاست تعادل ارزی بهران در کنار پوشش نیازهای بازار داخلی دنبال شده است. در سال ۱۴۰۳ در راستای افزایش درآمد ارزی، مقدار صادرات شرکت ۱۲ درصد و درآمد ارزی حدود ۲۶ درصد نسبت به سال مشابه گذشته رشد داشته است. در سال جاری با تقویت بخش صادرات، منابع ارزی شرکت رشد یافته است و شرکت به سمت خودکفایی ارزی حرکت نموده است. این موضوع منبع ارزی برای واردات مواد اولیه و افزونی‌ها را تأمین می‌کند و ریسک

فعالیت شرکت را کاهش می‌دهد. نوسانات نرخ ارز در بازار اثر مستقیم بر بهای تمام شده، درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده پروژه دارد و میزان تغییرات آن در دوره‌های آتی تا حدودی نامشخص است. با این وجود شرکت از طریق تمرکز بر خودکفایی ارزی و همچنین بهینه‌سازی مستمر منابع و مصارف ارزی بخشی از این ریسک را مدیریت می‌کند. در مجموع با توجه به ابهام در میزان نوسانات نرخ ارز در دوره‌های آتی و سیاست‌های آتی ارزی بانک مرکزی و نحوه‌ی اعمال مدیریت‌های صادراتی، مدیریت این ریسک در دوره های آتی نیاز به تمرکز بالاتر خواهد داشت که در قالب برنامه‌ریزی سناریو انجام می‌شود. برآورد سطح ریسک‌های مرتبط با ارز در شرایط موجود بالا ارزیابی می‌شود.

در راستای کاهش اثر این ریسک اقدامات ذیل پیگیری می‌شود:

- افزایش سهم فروش محصولات صادراتی
- توسعه درآمدهای ارزی از طریق افزایش ارزش افزوده محصولات صادراتی و افزایش تراز مثبت ارزی سازمان
- توسعه فروش محصولات نهایی و برند محور با ارزش افزوده بالاتر
- مذاکرات برای بهینه سازی فرایند تخصیص ارز متناسب با سهم بازار و نیاز شرکت
- افزایش انعطاف‌پذیری تولید و عملیات جهت پاسخ مناسب به تغییرات محیطی در ارتباط با نرخ ارز
- داخلی‌سازی برخی تجهیزات و بهینه سازی مصارف ارزی شرکت

از جمله سایر اقدامات شرکت در تولید محصولات با ارز بری بالاتر، جهت کاهش حداکثری مصارف ارزی با شرط عدم کاهش کیفیت و حفظ منافع شرکت برنامه‌هایی تعریف شده و در جریان است. نتایج اقدامات باعث شده که در بخشی از هزینه‌های سرمایه‌گذاری ارزی صرفه جویی انجام شود و برخی از ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز پروژه‌های شرکت داخلی سازی شود. اما با توجه به حساسیت شرکت و بازار به کیفیت محصولات، منابع ارزی با اولویت تأمین روغن‌های پایه و مواد افزودنی خارجی مصرف می‌شود. همچنین کمیته داخلی‌سازی و همکاری با شرکت‌های دانش بنیان برای داخلی‌سازی برخی تجهیزات و قطعات ادامه می‌یابد.

۵-۲-۳- ریسک تورم

ریسک تورم باعث تشدید ریسک‌های نرخ ارز، نرخ بهره و ریسک نقدینگی می‌شود؛ اما از آنجایی که این متغیرها به صورت مجزا در ساختار مدیریت ریسک بررسی می‌گردند، اثرات این شاخص‌ها به صورت تخصصی در سرفصل خود بررسی می شوند. با توجه به این که حدود ۹۳٪ بهای تمام شده تولیدات شرکت مربوط به مواد اولیه بوده و عمدتاً تحت تأثیر نرخ ارز موثر شرکت است، اثر هزینه‌هایی که به صورت مستقل به نرخ تورم حساسیت دارد نسبتا کم است. با توجه به احتمال تداوم نرخ تورم بالا در کشور و عدم تناسب رشد درآمدهای ثابت متناسب با آن، کاهش قدرت خرید مصرف کنندگان مورد انتظار است که یکی از نتایج آن طولانی تر شدن زمان تعویض روانکارها می باشد. از طرف دیگر الزام به کاهش بهای تمام شده ممکن است در برخی صنایع از جمله تأمین کنندگان ملزومات موجب افت کیفیت مواد داخلی و اختلال در دسترسی به آن‌ها شود. در مقابل با توجه به افزایش قیمت دارایی‌ها از جمله قیمت خودرو و افزایش اهمیت نگهداری آن از نقطه نظر مصرف کنندگان، کیفیت روانکارها اهمیت بیشتری می‌یابد.

با توجه به اقدامات و فعالیت‌های شرکت در زمینه کاهش ریسک‌های ناشی از تورم، به رغم پیش‌بینی رشد تورم در ماه‌های آتی، سطح اثرگذاری ریسک، کم ارزیابی و در مجموع ریسک تورم در شرکت نفت بهران متوسط ارزیابی شده است. بهینه‌سازی مستمر سبد محصولات، برنامه‌های مهندسی ارزش برای افزایش ارزش افزوده محصولات از دیگر برنامه‌های شرکت است که به مهار این ریسک نیز کمک می‌کند.

۳-۲-۶ ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی

ریسک‌ها و مشکلات و موانع و محدودیت‌های ناشی از قوانین و مقررات ملی و بین المللی، الزامات حقوقی، قانونی، چالش‌ها و تعارضات قراردادی، مسایل ناشی از قراردادهای منعقده با کارفرمایان و سرمایه‌گذاران، روابط حقوقی با شرکاء تجاری، پیمانکاران، تامین‌کنندگان و خریداران شامل ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی می‌باشد.

ریسک حقوقی قانونی و قراردادی تشدیدکننده ریسک‌های استراتژی خارجی، اعتبار مالی، هزینه مالی و اعتبار اسمی و ذینفعان می‌باشد. از سال‌های گذشته با توجه به تغییر برخی از رویه‌های دولت، تغییرات دستورالعمل‌ها و آیین نامه‌ها ایجاد گردید که مشکلات عملیاتی و فنی برای شرکت ایجاد نمود. از جمله اعمال سلیقه در تخصیص مجوز افزایش قیمت، الزام به عرضه محصولات صادراتی در بورس کالا، تعیین لیست مقدار الزامی برای فروش، تغییرات متعدد در تعرفه‌های صادراتی، تغییرات در قانون مالیاتی و شمول به صادرات برای برخی از محصولات صادراتی و ... باعث گردید تا نیاز به تغییر برخی از فرایندهای عملیاتی در شرکت وجود داشته باشد. کمیته ریسک با آگاهی از عدم انعطاف پذیری قوانین و مقررات و عدم تطابق مطلوب با فرآیندهای شرکت و همچنین آگاهی از تغییرات، تلاش می‌کند عکس‌العمل مناسب در ارتباط با روند عملیات جاری شرکت را شناسایی و اقداماتی برای بهبود و کاهش احتمال یا ریسک ایجاد شده برنامه‌ریزی نماید. این موضوع تحت عنوان پاسخگویی در کنار افزایش سطح انعطاف‌پذیری سازمانی در دستور کار قرار دارد. از جمله در مورد الزامات به ورود اطلاعات در سامانه‌های اطلاعاتی، شرکت ترتیبی اتخاذ نموده است که نیازهای اطلاعاتی سامانه‌های اطلاعاتی با حداقل اثر بر اهداف سازمانی تأمین گردد. همچنین الزامات عرضه محصولات داخلی، رعایت قوانین بورس کالا، قوانین ارزی و ... با دقت بالا و لحاظ منافع همه ذینفعان رعایت شده است. کمیته ریسک آماده بررسی تغییرات در رویکردهای دولت جدید در موضوعات مختلف است و برنامه های بررسی و مدیریت ریسک در این دوران فشرده تر خواهد شد.

از جمله سایر تغییرات شناسایی شده می توان به تغییر قواعد گمرکی، تخصیص ارز، تخصیص سهمیه مواد اولیه (از جمله لوبکات، MEG، ورق فولادی، پلی اتیلن و ...)، قوانین مرتبط با تغییر قیمت محصولات، دستورالعمل ها در ارتباط با نحوه تخصیص ارز، نحوه ثبت واردات و ترخیص از گمرک، قوانین مالیاتی، حسابرسی مالیاتی و ... اشاره کرد که احتمال تغییر در رویکرد نهادهای قانونی در این زمینه وجود دارد. در دوره جاری کمیته مدیریت ریسک اقداماتی را برای ارتقای سطح رصد تغییرات قوانین و مقررات و پاسخگویی سریع به آن پیشنهاد نمود که اثرات اجرای آن‌ها منجر به کاهش

سطح ریسک عدم انطباق با قوانین به سطح متوسط شده است. برنامه‌های مدیریت ریسک در این زمینه، شامل تقویت ساختار رصد متغیرهای محیطی و افزایش توان پیش‌بینی وقایع آتی از طریق سناریونگاری است.

۳-۲-۷ ریسک تامین مواد اولیه و تجهیزات فنی

تنوع گسترده محصولات و لزوم تأمین طیف گسترده‌ای از مواد، ملزومات و تجهیزات، محدودیت در تأمین نیاز پروژه‌های توسعه‌ای و قطعات یدکی به دلیل مشکلات مبادلات بازرگانی خارجی، افزایش مشکلات بیمه‌ای و لجستیکی تشدید مشکلات نقل و انتقال بانکی و مقررات ارزی موجب شده تا تأمین مواد و تجهیزات، یکی از ریسک‌های اصلی بهران باقی بماند. همچنین تغییرات و نوسانات قیمت در بازار، فرایند تأمین را طولانی و پیچیده‌تر می‌نماید. علاوه بر این در سال ۱۴۰۳ با محدود شدن و سخت گیری های بیشتر در تخصیص ارز مورد نیاز صنعت، مشکلات تأمین مواد اولیه بیشتر گردیده است. همچنین با تعیین نتایج انتخابات آمریکا و اثرات روانی آن بر تأمین کنندگان خارجی، مشکلات تأمین مواد اولیه رو به افزایش بوده است.

پیش بینی و اقداماتی از جمله افزایش ذخیره اطمینان، استفاده از ظرفیت‌های حمل و نقل ریلی با توجه به هزینه کمتر و اطمینان بالاتر و افزایش تعداد تأمین‌کنندگان مجاز در جهت کنترل ریسک در دوره‌های گذشته انجام شده است که تا حدی اثرات این ریسک را کاهش داده است. همچنین رویکرد تنوع تأمین‌کنندگان و روش‌های حمل ترکیبی از جمله اقدامات در راستای کاهش ریسک تأمین استمرار یافته است. در دوره حاضر کمیته ریسک با جمع‌بندی پیشنهادات اعضا و مدیران شرکت، برنامه‌های زیر اجرایی شده است:

- تقویت ساختار مهندسی تأمین در جهت توانمندسازی تأمین کنندگان و تکمیل لیست AVL
- تخصصی نمودن فرایندهای خرید و ساختار سازمانی واحد بازرگانی
- توسعه ارتباطات با نمایندگان تأمین کنندگان اصلی خارجی
- تقویت کارگروه داخلی سازی تجهیزات و ماشین آلات لازم
- منظور نمودن ذخیره احتیاطی حداقل به مدت زمان تامین و لجستیک
- مشارکت با شرکت های دانش بنیان تولید کننده مواد اولیه و محصول

تغییرات در سیاست های دولت از جمله تعیین سقف ارزی هوشمند باعث ایجاد محدودیت هایی در ثبت سفارش و ترخیص مواد اولیه شرکت در سال جاری شده است که اثرات آن در افزایش ریسک تأمین خارجی تبلور یافته است. با این وجود شرکت با تقویت زیرساختهای سفارش تا تحویل آمادگی برای مدیریت فرایند را ارتقا داده است و مذاکرات برای حل مشکل مذکور با سازمان صمت در مسیر نسبتاً مناسبی قرار دارد. در مجموع ریسک تأمین در شرکت، به رغم کاهش مقداری، همچنان در سطح زیاد ارزیابی می شود.

۳-۲-۸ ریسک اعتباری

در راستای ارزیابی ریسک اعتباری شرکت، سطح اعتبار استفاده شده تسهیلات شرکت به عنوان یک شاخص توسط کمیته ریسک مورد توجه قرار می‌گیرد. همچنین ساختار صورت وضعیت مالی و نسبت بدهی به دارایی یکی از شاخص‌های اصلی ریسک اعتباری بهران است. در سال جاری با افزایش بهای تمام شده و افزایش نیاز به سرمایه در گردش، به رغم کاهش دریافتنی‌های تجاری ناشی از فروش نقد، میزان ریسک اعتباری شرکت با یک رده افزایش به سطح متوسط رسیده است. در راستای کاهش این ریسک، تغییرات آتی محتمل در زمینه فروش و روش های متنوع تأمین مالی مد نظر کمیته ریسک قرار گرفته است.

آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. دریافتنی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتنی انجام می‌شود.

در سال ۱۴۰۳ به دلیل ناترازی منابع بانکها، تخصیص اعتبار به بخش تولید کاهش یافته است و جبران افزایش بهای تمام شده و نیاز به ترمیم سرمایه در گردش مورد نیاز را نداشته است. کاهش نسبی منابع تخصیصی به شرکتها، مشکلاتی در تأمین نقدینگی کل زنجیره ارزش شرکت ایجاد نموده است و بنابراین نیاز به مدیریت نقدینگی را ارتقا داده است. پایبندی به تعهدات و مدیریت نقدینگی بخشی از این ریسک ها را جبران نموده است اما با این وجود ریسک اعتباری شرکت در دوره جاری با یک پله صعود به محدوده متوسط ارتقا یافته است.

۳-۲-۹ ریسک نقدینگی و هزینه‌های مالی

حجم نقدینگی مورد نیاز شرکت برای تداوم فعالیت با توجه به فعالیت‌های جاری شرکت، تغییرات محیطی در قیمت مواد اولیه و بهای تمام شده و همچنین وجوه مورد نیاز برای پروژه‌های نگهداشت سطح تعیین می‌شود. همچنین پروژه‌های سرمایه‌گذاری شرکت برای ایجاد آینده پایدار نیاز به تأمین نقدینگی مناسب دارد. در سال ۱۴۰۳ با آشکار شدن عدم تعادل های پولی در سیستم بانکی، ریسک اخذ تسهیلات مختلف از بانکها افزایش یافته است و افزایش نرخ بهره موثر تسهیلات، بازار پولی و مالی کشور را دوره جاری با عدم تعادل در اخذ تسهیلات، انتشار اوراق مالی و نرخ موثر مواجه کرده است. اگرچه مبنای برنامه‌ریزی برای تأمین منابع مالی در شرکت با هدف کمترین هزینه ممکن می‌باشد اما به دلیل ریسک امکانپذیری، تنوع ابزارهای تأمین مالی از طریق اقدامات ذیل در دستور کار قرار گرفته است.

- مذاکرات برای اخذ مجوز افزایش قیمت برای محصولات روانکار خودرویی
- تلاش در انعقاد قرارداد اعتباری و توسعه اعتبار خرید لوبکات و تأمین کنندگان بزرگ و خرید از طریق LC داخلی
- مدیریت قراردادها برای کاهش پیش پرداخت ها و بهینه کردن اعتباردهی به فروش صنایع
- بهینه کردن قراردادها با OEM ها برای کاهش مدت اعتبار
- بهینه کردن سبد تولید و فروش شرکت (با لحاظ نقدینگی و سود)
- تداوم فعالیت اخذ مجوز افزایش قیمت محصولات خودرویی داخلی

- توسعه فروش صادراتی
- تأمین مالی مشارکتی و مشترک در برخی از پروژه ها (به خصوص دانش بنیان)
- فعال سازی ابزارهای تامین مالی جدید از بازار سرمایه

به رغم احتمال بالا در تداوم سودآوری مطلوب از یک طرف و رتبه اعتبار بالا برای تأمین مالی از طرف دیگر، احتمال تأثیر نقدینگی شرکت بر شرایط عملیاتی زیاد نمی باشد و این موضوع در کنار برنامه‌ریزی مستمر برای مدیریت وجوه نقد، افزایش سرمایه شرکت برای اصلاح ساختار مالی، مدیریت موجودی انبار و روش های فروش، پیگیری قیمت گذاری مناسب برای محصولات، بهینه کردن سبد دارایی ها در جهت ایجاد منابع نقدی برای سرمایه گذاری‌های آتی شرکت و برنامه‌ریزی مستمر برای ایجاد ساختار سرمایه مناسب، باعث شده تا ریسک نقدینگی در شرایط فعلی با یک پله افزایش در سطح نسبتاً بالا ارزیابی شود.

۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

جدول زیر مهم‌ترین معاملات خرید و فروش شرکت با اشخاص وابسته را در سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهند. در این دوره از بیش از ۱۰ شرکت فرعی و وابسته خرید کالا و خدمات صورت گرفته که ارزش آن‌ها حدود ۷۷.۴ هزار میلیارد ریال است. دربخش فروش با توجه به گستره کاربری محصولات بهران در شرکت‌های مختلف، عملکرد دوره حاوی فروش به تعداد ۲۵ شرکت فرعی و وابسته با ارزشی حدود ۳۴ هزار میلیارد ریال بوده است.

جدول ۱۵: خلاصه خرید و فروش‌های مهم از شرکت‌های وابسته (ارقام به میلیون ریال)

نام شرکت	نوع وابستگی	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات
بازرگانی بهران	شرکت‌های فرعی	۳۷,۶۰۷	۲۴,۵۵۹,۶۰۳
به‌نام روانکار	شرکت‌های فرعی	۱,۸۰۷,۴۷۴	۶,۵۹۵,۶۹۵
نابکم	شرکت‌های فرعی	۵۲۰,۹۵۵	۹۸۹,۹۱۴
شرکت ایران نابر	شرکت هم‌گروه		۲۰۸,۲۹۴
حفاری و اکتشاف انرژی گستر پارس	شرکت هم‌گروه		۱۱۶,۳۵۳
توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	سایر اشخاص وابسته	۷۱,۱۹۵	۳۵,۰۷۳
شرکت بیمه سینا	سایر اشخاص وابسته	۸۶۹,۶۲۶	
بورس بهگزین	سایر اشخاص وابسته	۲۲,۵۵۲	
حمل و نقل سیناربل پارس	سایر اشخاص وابسته	۴۲,۱۳۵	
پالایشگاه نفت تهران	بند ۱۴ ماده ۱ دستوالعمل الشاء اشخاص وابسته ناشران بورسی	۶۸,۶۹۲,۷۴۳	۱۱۱,۰۲۹
کاشی و سرامیک سینا	سایر اشخاص وابسته		۲۹,۶۷۶

نام شرکت	نوع وابستگی	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات
سیمان تهران.	سایر اشخاص وابسته		۱۴۴.۹۵۹
سیمان ایلام	سایر اشخاص وابسته		۴۷.۶۵۸
سیمان پیوند گلستان	سایر اشخاص وابسته		۵۶.۰۷۰
شرکت فولاد کاوه جنوب کیش	سایر اشخاص وابسته		۴۷.۸۹۹
شرکت بهره برداری و تعمیرات نیروگاه صبا	سایر اشخاص وابسته		۵۲.۷۲۵
شرکت ملی ساختمان	سایر اشخاص وابسته		۸۰.۲۳۹
جنرال مکانیک	سایر اشخاص وابسته		۲۶۸.۳۵۷
ساختمانی آباد راهان پارس	سایر اشخاص وابسته		۸۱۸.۹۰۷
دی	سایر اشخاص وابسته		۱۱۱.۸۷۳
سایر		۴.۹۹۹.۲۱۲	۲۴۷.۷۲۹
جمع کل		۷۷.۳۶۳.۵۰۰	۳۴.۳۸۸.۴۰۷

۴-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن

جدول ۱۶: خلاصه دعاوی مهم حقوقی له شرکت بهران در شعب مختلف دادگاه

موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	طرف دعوی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره
مطالبه وجه چک	۱۳۹۵ الی ۱۴۰۳	احدی از عاملین	۱۲۰.۰۰۰	صدور رای قطعی از دادگاه تجدید نظر استان(رسنگاری)	صدور حکم محکومیت مبنی بر پرداخت ۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال و وصول اصل خواسته به همراه بخشی از خسارت تاخیر تادیه به مبلغ ۴۹۱.۷۵۹.۱۵۵.۱۷۶ ریال از طریق انتقال یک باب گاراژ به شرکت. اخذ دستور جلب محکوم علیه در خصوص الباقی بدهی
سرقت	۱۴۰۰ الی ۱۴۰۴	سارقین	۱۶۱.۵۵۱	اجرای حکم- وصول بخش اعظم محکوم به(سرقت از پالایشگاه)	صدور رای محکومیت سارقین به حبس و استرداد اموال- اجرای رای حبس علیه سارقین و وصول بخشی از محکوم به به مبلغ ۱۲۰.۸۰۰.۸۸۵.۴۱۷ ریال- پرداخت الباقی مبلغ به نحو اقساط از سوی سارقین و اخذ وثیقه‌ی پرداخت اقساط از ایشان
کلاهبرداری	۱۳۹۲ الی ۱۴۰۴	تعدادی از نامین کنندگان	۲۲۰.۰۰۰	صدور رای قطعی از دادگاه تجدیدنظر استان (شیخ الاسلام و عمودی)	صدور حکم محکومیت و رد مال و وصول مبلغ ۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال. تقدیم درخواست مزایده اموال متهمین به اجرای احکام جهت وصول الباقی محکوم به

جدول ۱۷: خلاصه دعاوی مهم حقوقی علیه شرکت بهران در شعب مختلف دادگاه

موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه‌ای از رای صادره
قاچاق	۱۴۰۴	شرکت نفت بهران	۱۲۰،۰۰۰	در انتظار وصول نتایج آزمایشگاه(تعزیرات ساوه)	تفهیم اتهام- حضور در جلسه رسیدگی و ارائه اظهارات- اعتراض به نتایج آزمایشگاهی و درخواست نمونه برداری مجدد- انجام نمونه برداری مجدد و ارسال به آزمایشگاه- در انتظار وصول نتایج آزمایشگاه
ابطال سند رسمی خانم سولماز مخبری	۱۴۰۱ الی ۱۴۰۴	شرکت نفت بهران	۲۴،۰۰۰	رد درخواست اعاده دادرسی ماده ۴۷۷ کیفری	صدور حکم مبتنی بر ابطال معامله و ابطال اسناد مرتبط به دلیل ضمانت تلقی نمودن عقد بیع- ثبت تجدیدنظرخواهی نسبت به رای صادره. رد تجدیدنظرخواهی- ثبت درخواست اعمال ماده ۴۷۷- رد درخواست
تخلف در عرضه کالا	۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳	شرکت نفت بهران	رای بر پرداخت ۳،۰۰۰،۰۰۰	صدور دادنامه قطعی از مرجع تجدیدنظر (تعزیرات مهم و ملی)	صدور حکم برائت شرکت
عدم رفع تعهد ارزی	۱۴۰۴	بانک رفاه	۱۵۰،۰۰۰	در انتظار تشکیل جلسه رسیدگی	وصول ابلاغیه جهت حضور در تعزیرات و ادای توضیح- حضور در جلسه- صدور قرار عدم صلاحیت به شایستگی دادگاه انتظامی
بطلان معامله و ابطال سند رسمی	۱۴۰۳ الی ۱۴۰۴	شرکت نفت بهران و خلیل شادکام	۳۶،۰۰۰	صدور قرار رد دعوی	صدور رای بدوی مبنی بر بطلان معامله و ابطال سند رسمی- تجدیدنظرخواهی نسبت به رای صادره – صدور رای از مرجع تجدیدنظر مبنی بر رد دعوی

٤ نتایج عملیات و چشم‌اندازها

٤-١- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

مهم‌ترین موارد عملکردی شرکت در مقایسه با سال مشابه قبل به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱۸: عملکرد سود و زیان شرکت بهران (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
کل درآمدهای عملیاتی	۲۹۰,۹۲۰,۷۲۷	۲۱۰,۷۸۸,۳۰۴	۳۸٪
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۲۱,۹۳۴,۸۶۸)	(۱۵۷,۱۴۱,۵۶۴)	۴۱٪
سود ناخالص	۶۸,۹۸۵,۸۵۹	۵۳,۶۴۶,۷۴۰	۲۹٪
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۳,۹۷۹,۹۹۶)	(۱۱,۲۶۵,۲۶۰)	۱۱۳٪
سایر درآمد ها	۱,۰۱۲,۹۵۶	۳۰۳,۷۸۳	۲۳۳٪
سایر هزینه ها	(۴۳۹,۱۳۷)	(۲۵۵,۹۹۵)	۷۲٪
سود عملیاتی	۴۵,۵۷۹,۶۸۲	۴۲,۴۲۹,۲۶۸	۷٪
هزینه‌های مالی	(۱۰,۳۶۱,۹۴۲)	(۸,۱۹۸,۳۱۳)	۲۶٪
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	(۲,۵۳۰,۱۳۹)	۹۰۶,۸۸۷	-۳۷۹٪
سود قبل از کسر مالیات	۳۲,۶۸۷,۶۰۱	۳۵,۱۳۷,۸۴۲	-۷٪
مالیات بر درآمد	(۵,۹۲۰,۴۸۱)	(۶,۷۲۳,۷۰۲)	-۱۲٪
سود خالص	۲۶,۷۶۷,۱۲۰	۲۸,۴۱۴,۱۴۱	-۶٪
سود پایه هر سهم (ریال)	۱,۴۹۱	۱,۵۸۱	-۶٪
تعداد سهام	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰٪

٤-١-١- عملکرد فروش و درآمدهای عملیاتی

ارزش فروش شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نسبت به سال مشابه قبل ۳۸٪ رشد داشته و درآمد شرکت به مبلغ ۲۹۰,۹۲۰,۷۲۷ میلیون ریال منتج گردیده است. در بخش داخلی رشد درآمد ۳۴٪ بوده است؛ این عملکرد به دلیل رشد مقدار فروش محصولات از یک طرف و افزایش قیمت محصولات از سوی دیگر و همچنین بهبود سبد فروش بوده است. ارزش ریالی صادرات نیز ۵۶ درصد بیش از دوره مشابه سال گذشته می باشد که ناشی از رشد مقدار صادارت، افزایش نرخ فروش و رشد نرخ تسعیر ارز بوده است.

۲-۱-٤- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نسبت به سال مشابه قبل حدود ۴۱٪ افزایش یافته که بیش از رشد درآمد شرکت بوده است. افزایش بهای تمام شده عمدتاً ناشی از افزایش قیمت مواد مصرفی می‌باشد که به صورت زیر تشریح می‌گردد:

- افزایش مقدار فروش کل به میزان ۵٪
- افزایش بهای خوراک مصرفی پالایشگاه.
- افزایش بهای مواد اولیه وارداتی (روغن پایه گروه II و III، مواد افزودنی، مواد شیمیایی) ناشی از افزایش نرخ ارز.
- افزایش بهای مواد بسته‌بندی، مواد اولیه داخلی، کرایه حمل و ... ناشی از تورم
- افزایش خریدهای مواد اولیه برای حصول حفظ میزان موجودی اطمینان مواد اولیه (که باعث افزایش متوسط قیمت مواد افزودنی مصرفی می‌شود)

مدیریت شرکت تلاش نموده با کنترل هزینه‌ها، داخلی‌سازی برخی قطعات، انجام تعمیرات اساسی توسط نیروهای درون سازمانی و بهبود فرآیندها، بهره‌وری تولید، منابع انسانی و مالی را افزایش داده و رشد بهای تمام شده را تا حد ممکن کنترل نماید. حدود ۹۳٪ از هزینه‌های تولید شرکت مربوط به هزینه‌های مواد بوده و افزایش نرخ ارز و نرخ تورم موجب افزایش بهای تمام شده مواد اولیه خریداری گردیده است. لذا روند بهای تمام شده در شرکت طی سال‌های گذشته رو به افزایش می‌باشد. با این وجود علیرغم رشد شتابان قیمت مواد اولیه در اثر تورم و جهش قیمت ارز، مجموع درآمدهای شرکت با اتخاذ سیاست‌های مختلف رشد قابل توجه داشته و روند صعودی نسبت بهای تمام شده به فروش در سالیان قبل بهبود یافته است. از جمله این سیاست‌ها می‌توان به توسعه ظرفیت‌های تولیدی، افزایش بهره‌وری، سیاست‌گذاری مناسب فروش، بهینه نمودن ترکیب سبد محصولات تولیدی، توسعه بازارهای جدید، افزایش قیمت محصولات صنعتی با رعایت ضوابط قیمت‌گذاری، کنترل منابع و سایر هزینه‌ها اشاره کرد که موجب حفظ حداکثری منافع سهامداران شده است. در این راستا برخی از اقدامات مهم به صورت نمونه ارائه می‌گردد.

الف) با حرکت بهران به سمت تولید و فروش محصولات روانکار سطح بالا، ضریب مصرف ادتیو (مواد افزودنی) در فرمولاسیون محصولات بالاتر رفته است. با این وجود متخصصین شرکت بهران طی سال‌های اخیر کاهش زمان انبارداری، کاهش ضایعات و همچنین توسعه زنجیره ارزش محصولات جهت کاهش اثرات این روند تلاش نموده‌اند.

ب) با بهره‌برداری از طرح‌های توسعه‌ای و بهره‌گیری بالاتر از ظرفیت‌ها، مقدار تولیدات شرکت رشد اندکی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته که این مهم در کنار مدیریت هزینه‌های متغیر، موجب کاهش بهای تمام شده واحد محصول شده است.

ج) ترکیب بهینه تولیدات شرکت با استفاده از مهندسی ارزش و بهینه‌یابی سبد محصولات سودآور به صورت مداوم و ماهانه در شرکت انجام می‌گیرد. این موضوع باعث افزایش سودآوری سبد محصولات شرکت نفت بهران می‌گردد.

د) شرکت نفت بهران در راستای کاهش وابستگی به واردات، کمیته‌های تخصصی برای تأمین نیازهای مربوط به تجهیزات و قطعات یدکی لازم را تشکیل داده و با مشارکت شرکت‌های دانش‌بنیان و شرکت‌های معتبر بخشی از این نیازها را داخلی‌سازی نماید.

ه) شرکت به صورت مستمر ارزش افزوده محصولات تولیدی خود را بررسی نموده و به دنبال راهکارهای افزایش این ارزش از طریق افزایش عمق تولید، تخصصی کردن محصولات و افزایش کیفیت و کارایی محصولات برای مشتریان می‌نماید. در این راستا ارزش سبد محصولات شرکت نسبت به ارزش مواد اولیه مورد استفاده، به صورت مداوم در حال افزایش است.

۳-۱-٤- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نسبت به سال مشابه قبل ۱۱۳٪ افزایش یافته است. افزایش حجم فروش، هزینه‌های تبلیغات و برندینگ و همچنین افزایش حقوق و دستمزد پرسنل مطابق الزامات قانون کار از جمله عوامل اصلی در افزایش این هزینه‌ها می‌باشد. هم‌چنین طبق آخرین مصوبات دولت، عوارض صادراتی در محصولات روغن پایه، اکسترکت و گروه پارافین وکس در دوره گزارش منظور شده است.

٤-۱-٤- هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ مبلغ ۱۰,۳۶۱,۹۴۲ میلیون ریال بوده است که نسبت به سال مشابه قبل حدود ۲۶٪ افزایش یافته است. رشد هزینه‌های مالی عمدتاً به دلیل رشد نرخ مؤثر تسهیلات بانکی و همچنین افزایش نیاز به سرمایه در گردش ناشی از افزایش قیمت مواد اولیه، ارزش موجودی مواد و کالا در اثر تورم سالانه و حفظ موجودی اطمینان مواد اولیه و کالاها بوده است.

٥-۱-٤- عملکرد سود

همانگونه که اشاره گردید، در طی سال ۱۴۰۳، مجوزهای صادره برای افزایش قیمت محصولات خودرویی کمتر از رشد بهای مواد اولیه به ویژه خوراک پالایشگاه (لوبکات و آیزوریسایکل) بوده است. به این جهت حاشیه سود ناخالص شرکت نسبت به سال مشابه افت محسوسی داشته، اما با توجه به رشد فروش و درآمد سود ناخالص شرکت نسبت به سال مشابه قبل ۲۹٪ رشد و به ۶۸,۹۸۵,۸۵۹ میلیون ریال رسیده است.

سود خالص نیز در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ مبلغ ۲۶,۷۶۷,۱۲۰ میلیون ریال است که نسبت به سال مشابه قبل ۶٪ کاهش داشته است. با توجه به حذف معافیت مالیاتی صادرات مواد خام و نیمه خام، برخی از محصولات شرکت از شمول معافیت‌های مالیاتی خارج شده‌اند و لذا محاسبه مالیات بر عملکرد شرکت بر این اساس انجام شده است. در نهایت عملکرد سود خالص در سال جاری معادل با ۴۵ درصد سود خالص بودجه شده سال ۱۴۰۳ را پوشش داده است.

٦-١-٤- دارایی‌های ثابت و غیرجاری

خلاصه اطلاعات ترازنامه مالی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد. دارایی‌های ثابت شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۲ حدود ۲۵٪ رشد داشته است. افزایش دارایی‌ها عمدتاً ناشی از پیشرفت پروژه‌های توسعه‌ای شرکت در راستای رشد تولید، افزایش راندمان و بهره‌وری تولید بوده است. همچنین جمع دارایی‌های غیرجاری سال جاری ۱۹٪ نسبت به پایان سال ۱۴۰۲ رشد داشته که عمدتاً ناشی از افزایش دارایی‌های ثابت و دریافتنی‌های بلند مدت بوده است.

جدول ۱۹: خلاصه اطلاعات ترازنامه مالی شرکت بهران (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	درصد تغییرات نسبت به سال مالی ۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت	۱۹,۲۱۴,۳۶۴	۱۵,۴۲۹,۵۳۳	۲۵٪
موجودی مواد و کالا	۷۲,۱۴۱,۷۸۲	۵۶,۸۶۹,۵۲۹	۲۷٪
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۳۵,۸۳۶,۹۵۲	۲۰,۵۸۹,۱۱۷	۷۴٪
دارایی‌های جاری	۱۲۷,۷۹۴,۰۷۴	۱۰۰,۸۸۶,۶۶۷	۲۷٪
بدهی‌های جاری	۱۰۰,۸۷۲,۶۲۶	۶۹,۴۰۳,۶۶۴	۴۵٪
بدهی‌های غیرجاری	۳,۰۸۰,۶۶۶	۲,۴۵۳,۴۸۹	۲۶٪
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۴۳,۰۳۶,۹۸۰	۱۵,۰۲۲,۱۵۹	۱۸۶٪
جمع بدهی‌ها	۱۰۳,۹۵۳,۲۹۲	۷۱,۸۵۷,۱۵۳	۴۵٪
سرمایه	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	-

٧-١-٤- روند شاخص‌های وضعیت مالی

خلاصه اطلاعات صورت وضعیت مالی شرکت به شرح جدول فوق می‌باشد. ارزش موجودی مواد و کالای شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۲ به میزان ۲۷٪ افزایش یافته است. علت افزایش موجودی مواد و کالا موارد زیر می‌باشد:

- افزایش بهای مواد اولیه وارداتی ناشی از افزایش نرخ ارز.
- افزایش بهای خوراک مصرفی، مواد بسته‌بندی، مواد اولیه داخلی، و ... .
- افزایش موجودی اطمینان برخی مواد اولیه استراتژیک شرکت با توجه به مشکلات بازرگانی خارجی
- افزایش ارزش محصولات ناشی از گسترش تنوع محصول و افزایش قیمت آن‌ها.

دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۲ حدود ۷۴٪ افزایش داشته است. سیاست فروش نقدی شرکت در این سال نیز دنبال شده و دوره وصول مطالبات

در حد ۲۶ روز شده است. مانده تسهیلات مالی در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ مبلغ ۴۲,۸۰۳,۵۳۱ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۲ تغییر محسوسی نداشته است.

سرمایه شرکت در پایان سال ۱۴۰۲ با افزایش ۵۰.۶۳٪ به ۱۸.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال رسید که از محل تبدیل سود انباشته تأمین شده است.

۲-٤- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

در آخرین مجمع عمومی عادی سالیانه به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۷، سود تقسیمی هر سهم نفت بهران مربوط به سال مالی ۱۴۰۲ به مبلغ ۱.۵۴۰ ریال مصوب گردید که مطابق اطلاعیه‌های مندرج در سامانه کدال در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۰ سود سهامداران حقیقی، صندوق‌ها و سبدها از طریق سامانه سجام پرداخت گردید.

شایان ذکر است کل سود تقسیمی سال ۱۴۰۲ معادل ۲۷.۷۲۰ میلیارد ریال می باشد که مبلغ ۵.۸۰۵ میلیارد ریال متعلق به سهامداران فوق الذکر و مابقی به مبلغ ۲۱.۹۱۵ میلیارد ریال متعلق سایر سهامداران می‌باشد که بشرح ذیل پرداخت می‌گردد:

سود سهامداران حقیقی که موفق به دریافت سود خود از طریق سامانه سجام نگردیده اند، از تاریخ ۲۲ مهر ماه با مراجعه به بانک صادرات قابل دریافت می باشد. همچنین سود سهامداران حقوقی کمتر از ۱٪ از طریق سامانه سجام در تاریخ ۲۲ مهر ماه پرداخت گردید. سود سایر سهامداران حقوقی بیشتر از ۱٪ نیز از طریق مکاتبه با شرکت و طی مهلت قانونی پرداخت گردید.

جدول ۲۰: آخرین وضعیت پرداخت سود سهام شرکت بهران (ارقام به میلیون ریال)

سهامدار	دوره	مانده سود سهام پرداختنی	اسناد پرداختنی	جمع
حقیقی	سال ۱۴۰۰ و قبل	۴۶۹,۳۶۲	۰	۴۶۹,۳۶۲
	سال ۱۴۰۱	۵۴۲,۹۳۰	۰	۵۴۲,۹۳۰
	سال ۱۴۰۲	۴۱۹,۶۶۵	۰	۴۱۹,۶۶۵
		۱,۴۳۱,۹۵۷	۰	۱,۴۳۱,۹۵۷
حقوقی	سال ۱۴۰۰ و قبل	۲۶,۰۲۹	۰	۲۶,۰۲۹
	سال ۱۴۰۱	۱۸,۸۵۸	۰	۱۸,۸۵۸
	سال ۱۴۰۲	۲۹,۰۵۱	۱,۴۱۴,۴۱۱	۱,۴۴۳,۴۶۲
		۷۳,۹۳۸	۱,۴۱۴,۴۱۱	۱,۴۸۸,۳۴۹
جمع کل		۱,۵۰۵,۸۹۵	۱,۴۱۴,۴۱۱	۲,۹۲۰,۳۰۶

۳-٤- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت

جدول زیر لیست پورتفوی سرمایه‌گذاری بهران در سایر شرکت‌ها را نشان می‌دهد.

جدول ۲۱: تغییرات سرمایه‌گذاری بهران در سایر شرکت‌ها (ارقام به میلیون ریال)

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده
بازرگانی بهران	۱۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۰۰	۱۱,۰۰۰
به تام روانکار	۱۰۰	۱۲۰,۶۸۰	۱۰۰	۱۲۰,۶۸۰
صنایع شیمیایی تابکم	۹۲.۲۴	۶,۷۱۰	۹۲.۲۴	۶,۷۱۰
برق و انرژی پیوند گستر پارس	۴۱.۳۹	۱,۶۱۱,۱۹۹	۴۱.۳۹	۱,۶۱۱,۱۹۹
تولید نیروی مرکزی صبا	۴۰	۱,۲۱۲,۸۷۶	۴۰	۱,۲۱۲,۸۷۶
سایر		۱۹,۹۸۶		۱۲,۸۲۹
جمع		۳,۶۲۴,۱۲۴		۳,۶۰۶,۳۱۵

٤-٤- تحلیل حساسیت سود

عوامل اصلی تأثیرگذار بر سودآوری صنایع تولید روانکار متعدد می‌باشد، که مهم‌ترین آن قیمت مازوت، نرخ ارز و میزان افزایش قیمت محصولات خودرویی دارای نرخ مصوب است. قیمت مازوت فوب خلیج فارس (HSFO-۳۸۰) از طرفی تعیین‌کننده قیمت لوبکات مصرفی شرکت به عنوان ماده اولیه اصلی است و از طرف دیگر رابطه مستقیمی با نرخ فروش برخی محصولات صادراتی و داخلی دارد. به طور مشابه نرخ ارز ضمن تاثیرگذاری بر بهای مواد اولیه خارجی و داخلی (مانند لوبکات، مواد افزودنی، مواد شیمیایی و ملزومات بسته‌بندی)، بر ارزش ریالی درآمدهای ارزی شرکت تاثیرگذار است. در جدیدترین تصمیم وزارت صمت، مبنای تعیین قیمت خوراک لوبکات از ارز نیمایی به نرخ ارز توافقی مرکز مبادلات تغییر کرده و درآمدهای صادراتی و سایر هزینه‌ها نیز بر اساس همین نرخ محاسبه می‌شود. هم‌چنین نرخ فروش محصولات خودرویی در بازار داخل توسط سازمان‌های فرادست کنترل شده و مجوز افزایش قیمت توسط ایشان صادر می‌شود. این متغیر نیز یکی از عوامل مهم تأثیرگذار است که با توجه به صدور مجوز افزایش ۱۴٪ متوسط نرخ محصولات گروه خودرویی در اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۴، بدون تغییر تا انتهای سال در تحلیل حساسیت منظور شده است. لذا با توجه به تاثیرات همزمان دو عامل متغیر اول بر بهای تمام شده و درآمدها، تحلیل حساسیت سود شرکت در جدول زیر گزارش شده است.

جدول ۲۲: تحلیل حساسیت سود خالص هر سهم در سال ۱۴۰۴

		نرخ ارز حواله / قیمت HSFO	ریال ۵۹۰,۰۰۰	ریال ۶۱۰,۰۰۰	ریال ۶۳۰,۰۰۰	ریال ۶۵۰,۰۰۰	ریال ۶۷۰,۰۰۰	ریال ۶۹۰,۰۰۰	ریال ۷۱۰,۰۰۰
تغییرات قیمت HSFO	$۴۰۰	سود هر سهم	۳,۲۳۶	۳,۰۹۲	۲,۹۴۸	۲,۸۰۳	۲,۶۵۹	۲,۵۱۵	۲,۳۷۰
	$۴۱۰	سود هر سهم	۳,۱۹۸	۳,۰۵۰	۲,۹۰۳	۲,۷۵۵	۲,۶۰۷	۲,۴۵۹	۲,۳۱۱
	$۴۲۰	سود هر سهم	۳,۱۶۱	۳,۰۰۹	۲,۸۵۸	۲,۷۰۶	۲,۵۵۵	۲,۴۰۴	۲,۲۵۲
	$۴۳۰	سود هر سهم	۳,۱۲۳	۲,۹۶۸	۲,۸۱۳	۲,۶۵۸	۲,۵۰۳	۲,۳۴۸	۲,۱۹۳
	$۴۴۰	سود هر سهم	۳,۰۸۵	۲,۹۲۷	۲,۷۶۸	۲,۶۱۰	۲,۴۵۱	۲,۲۹۲	۲,۱۳۴
	$۴۵۰	سود هر سهم	۳,۰۴۷	۲,۸۸۵	۲,۷۲۳	۲,۵۶۱	۲,۳۹۹	۲,۲۳۷	۲,۰۷۵
	$۴۶۰	سود هر سهم	۳,۰۱۰	۲,۸۴۴	۲,۶۷۸	۲,۵۱۳	۲,۳۴۷	۲,۱۸۱	۲,۰۱۶

مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۴

- نرخ HSFO بر نرخ لوبکات موثر می‌باشد و دارای همگرایی با نرخ فروش محصولات صادراتی است. نرخ برابری ارز در سال منتهی به ۱۴۰۴ برای محاسبه قیمت لوبکات، درآمدهای صادراتی و سایر هزینه‌ها بر اساس نرخ ارز مرکز مبادلات و معادل ۶۵۰۰۰۰ ریال/ دلار در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز محاسبه شده است).
- نرخ HSFO برای سال منتهی به ۱۴۰۴، معادل ۴۳۰ دلار/تن در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز محاسبه شده است).
- میزان تولید و فروش در سال ۱۴۰۴، به ترتیب ۶۶۹ و ۶۵۱ میلیون لیتر در نظر گرفته شده است
- نرخ انرژی همراه با تورم تعدیل گردیده است و در تمامی سناریوها ثابت می‌باشد. نرخ دستمزد نیز بر اساس الزامات قانون کار و در تمامی سناریوها ثابت می‌باشد.

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

جدول زیر مهم‌ترین شاخص‌های عملکردی سال ۱۴۰۳ را در مقایسه با بودجه مصوب سال نشان می‌دهد.

جدول ۲۳: خلاصه شاخص‌های مهم عملکردی بهران در مقایسه بودجه مصوب سال

شاخص عملکرد	واحد سنجش	عملکرد سال۱۴۰۳	بودجه سال۱۴۰۳	درصد تحقق	دلایل انحراف
مقدار تولید	مترمکعب	۶۲۶,۵۵۶	۶۱۴,۳۴۴	۱۰۲٪	
مقدار فروش	مترمکعب	۶۱۳,۰۷۸	۵۹۶,۳۴۴	۱۰۳٪	
درآمد صادراتی	میلیون دلار	۱۲۶	۱۱۷	۱۰۸٪	
درآمد عملیاتی	میلیون ریال	۲۹۰,۹۲۰,۷۲۷	۳۱۵,۸۲۳,۶۵۵	۹۲٪	
سود ناخالص	میلیون ریال	۶۸,۹۸۵,۸۵۹	۹۸,۲۲۱,۱۵۷	۷۰٪	افت سودآوری از طرفی در اثر تأخیر در صدور مجوز افزایش قیمت برای محصولات خودرویی و عدم تناسب آن با رشد هزینه‌های مربوطه و از طرف دیگر افزایش سایر هزینه‌ها از جمله هزینه صادراتی، گمرکی، هزینه‌های مالی و افزایش نرخ تسعیر در دوره گزارش است.
سود خالص	میلیون ریال	۲۶,۷۶۷,۱۲۰	۵۸,۸۳۲,۴۹۲	۴۶٪	
سهم بازار از نظر ریالی روانکار خودرویی	درصد	۴۶.۵٪	۴۵٪		

۶- حسابرسی و اصول حاکمیت شرکتی

۶-۱- کمیته حسابرسی شرکت

یکی از کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره، کمیته حسابرسی است که از سال ۱۳۹۱ در شرکت نفت بهران فعالیت خود را آغاز نمود و بدون وقفه تا پایان سال ۱۴۰۳ با تشکیل ۱۷۴ جلسه به فعالیت خود ادامه داده است. . هم چنین تعداد ۲۰ جلسه در سال ۱۴۰۳ تشکیل گردیده است . اعضاء فعلی این کمیته شامل ۳ نفر متشکل از ۱ نفر عضو غیر موظف مالی هیات مدیره و ۲ نفر اعضاء مستقل می‌باشد که از طرف هیات مدیره انتخاب شده‌اند، دبیر کمیته نیز مدیر حسابرسی داخلی می‌باشد. این کمیته ضمن کسب اطمینان از رعایت قوانین و مقررات در شرکت و سایر وظایف محوله طبق منشور فعالیت آن، نظارت بر اثربخشی سیستم کنترل‌های داخلی، ارائه گزارش کنترل‌های داخلی به هیأت مدیره و برگزاری جلسات هماهنگی با حسابرسان مستقل را بر عهده دارد. نتایج بررسی ها و مصوبات کمیته حسابرسی، در قالب

در قالب صورت‌جلسات مشخصی تدوین و مستند گردیده است. اقرارنامه عدم عضویت اعضای کمیته فوق الذکر در خصوص عدم عضویت در ترکیب کمیته بیش از ۳ شرکت تهیه و تنظیم شده است.

جدول ۲۴: اعضای کمیته حسابرسی شرکت نفت بهران

نام و نام‌خانوادگی	سمت	عضو مستقل/ مالی
آقای احسان محبی نظر	رئیس کمیته	عضو هیئت مدیره
آقای مهدی اسکندری	عضو کمیته	عضو مستقل
آقای مجید روحانی‌نیا	عضو کمیته	عضو مستقل

کمیته حسابرسی با هدف کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیأت مدیره جهت کسب اطمینان معقول از موارد ذیل در چارچوب منشور کمیته حسابرسی فعالیت می‌نماید:

- اثربخشی فرایندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی
- قابل اطمینان و به موقع بودن گزارش‌های مالی و رعایت استانداردهای حسابداری.
- اثربخشی حسابرسی داخلی و مطابقت فعالیت‌های واحد حسابرسی داخلی با استانداردهای داخلی لازم الاجراء و استانداردهای بین المللی.
- اثربخشی عملکرد حسابرس مستقل و بازرس قانونی.
- رعایت قوانین و مقررات و الزامات آن.
- ارائه گزارشات به موقع به هیأت مدیره.

۲-۶- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی

از مهم‌ترین اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

ماده ۴: در حال حاضر اکثریت اعضاء هیأت مدیره غیرموظف هستند.

- رئیس هیات مدیره عضو غیرموظف است.

- عضو موظف هیات مدیره (مدیرعامل) در شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس یا نهادهای مالی دیگر ، مدیرعامل یا عضو موظف هیات مدیره نیستند.

- موظف شدن اعضاء هیأت مدیره با شرط عدم شرکت عضو ذینفع در تصمیم گیری ، رعایت و مستند می‌شود.

- اقرارنامه در خصوص عدم حضور اعضای هیات مدیره به عنوان عضو هیات مدیره در بیش از سه شرکت تهیه و تنظیم شده است.

ماده۵: منشور اخلاقی سازمان در شرکت تدوین و ابلاغ گردیده است.

ماده۸: سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش از طریق تدوین و به روزرسانی دستورالعمل‌ها، آیین‌نامه‌ها و نظارت بر اجرای آنها استقرار یافته، همچنین کمیته حسابرسی با بررسی ارزیابی حسابرسی داخلی از کنترل‌های داخلی بر اثربخشی وظایف، حفاظت از دارایی‌ها و منابع شرکت، تحقق کارایی و اثر بخشی عملیات و کیفیت گزارشگری مالی و غیر مالی و رعایت قوانین و مقررات نظارت دارد.

ماده۹: سالانه گزارش کنترل‌های داخلی توسط هیات مدیره از طریق سامانه کدال افشا و در اختیار عموم قرار داده می‌شود.

ماده ۱۱: در وب سایت شرکت، امکان دریافت انتقادات، شکایات و پیشنهادات میسر است.

ماده ۱۳: هیأت مدیره هیچ یک از وظایف موضوع ماده ۱۳ را تفویض ننموده است.

ماده ۱۴: کمیته حسابرسی، ریسک و انتصابات تحت نظر هیات مدیره تشکیل شده و منشور مرتبط با هرکدام به تصویب هیات مدیره رسیده است.

کمیته ریسک نیز از سال ۱۳۹۶ در شرکت تشکیل و جلسات آن به طور منظم برگزار می‌شود. لیست اعضای کمیته ریسک شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۲۵: اعضای اصلی کمیته ریسک شرکت نفت بهران

نام و نام‌خانوادگی	نوع رابطه
آقای علی شهربور	رئیس هیئت مدیره و رئیس کمیته
آقای بیژن نهاوندی	عضو مستقل
آقای مجید دهبیدی پور	عضو مستقل

ماده ۱۵: شاخص‌هایی مانند درصد تحقق بودجه، رشد سود عملیاتی و درصد تحقق اهداف استراتژیک شرکت جهت ارزیابی اثر بخشی هیأت مدیره و مدیر عامل می‌باشد. در خصوص ارزیابی اثربخشی کمیته ها نیز "روش اجرایی مدیریت عملکرد کمیته ها" در شرکت اجرا می‌شود.

ماده ۱۷: سهامداران از طریق کانال‌های مختلفی مانند وب سایت شرکت، سامانه رسمی افشاء اطلاعات (کدال) و با استفاده از وسایل ارتباط جمعی در اطلاع آخرین وضعیت شرکت قرار می‌گیرند. همچنین در وب سایت شرکت گزینه‌ای تحت عنوان ارتباط با اعضاء هیأت مدیره شرکت نفت بهران ایجاد گردیده است.

ماده ۱۸: شرکت نفت بهران دارای منشور هیأت مدیره است که وظایف، اختیارات و مسئولیت‌های هیأت مدیره، رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل در آن مشخص شده است.

مواد ۲۰، ۲۱، ۲۲: شرکت دارای دبیرخانه هیأت مدیره است که ریاست آن بر عهده دبیر هیأت مدیره بوده و به پیشنهاد رئیس هیأت مدیره و تصویب اعضای هیأت مدیره منصوب می‌گردد.

ماده ۲۳: ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیأت مدیره برای سال ۱۴۰۳، در اولین جلسه هیأت مدیره به تصویب اعضاء رسیده است و تعداد جلسات برگزار شده هیأت مدیره و کمیته حسابرسی در گزارشات هیأت مدیره به مجمع درج شده است.

ماده ۲۴: نحوه تدوین دستور جلسات آتی هیأت مدیره مطابق نظر اعضاء بوده است.

ماده ۲۷: در خصوص تشکیل مجامع شرکت و اعمال حق رأی، تشریفات مربوطه اعم از تایید مالکیت یا وکالت سهامداران بر اساس مستندات مورد نیاز به انجام رسیده است.

ماده ۲۹ : صورت‌های مالی سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیأت مدیره، گزارش کنترل‌های داخلی و حسابرس مستقل پس از افشا در کدال، از طریق پایگاه اینترنتی شرکت در اختیار عموم قرار می‌گیرد.

ماده ۳۰ و ۳۲ : در جلسات مجامع عمومی شرکت، اعضای هیأت مدیره، مدیرعامل، رئیس کمیته حسابرسی، بالاترین مقام مالی شرکت و حسابرس مستقل و بازرس قانونی حضور دارند.

مواد۳۳، ۳۴ و ۳۵: در مجمع عمومی صاحبان سهام تصمیمات لازم در خصوص بندهای گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی اتخاذ و در صورتجلسه مجمع منعکس شده است. همچنین حق حضور اعضاء غیر موظف هیأت مدیره و پاداش هیأت مدیره و نحوه جبران خدمات اعضاء هیأت مدیره که عضو کمیته‌های تخصصی هستند، در مجمع تصمیم-گیری می‌شود. در تمامی جلسات مجمع نیز فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیأت مدیره فراهم است.

عناوین کلی برخی از فعالیت‌های حسابرسی داخلی به شرح ذیل می‌باشد :

- تدوین و اجرای برنامه سالانه واحد حسابرسی داخلی.
- اظهارنظر بر روی دستورالعمل‌ها و روش‌های اجرایی شرکت، پیگیری تدوین و یا بروزرسانی آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌ها و نظارت بر حسن اجرای آن‌ها به منظور بهبود مستمر در فرآیندهای کنترلی شرکت.
- نظارت بر اجرای موثر فرآیندهای کلیدی مطابق با برنامه مصوب هیئت مدیره.
- نظارت بر رعایت الزامات برون سازمانی نظیر دستورالعمل حاکمیت شرکتی.
- تهیه گزارشات در خواستی مدیریت و کمیته حسابرسی.
- ارائه گزارشات منظم در خصوص نتایج حاصل از اجرای فعالیت‌های واحد حسابرسی داخلی به کمیته حسابرسی و مدیریت.
- برگزاری جلسات ماهانه با کمیته حسابرسی.
- پیگیری مؤثر گزارشات حسابرسي داخلی تا حصول نتیجه و برطرف شدن نقاط مستعد بهبود.
- بررسی "نامهٔ مدیریت" حسابرس مستقل و پیگیری اقدامات مدیران واحدها در پاسخ به آن.

- بررسی و پیگیری اقدامات انجام شده برای رفع بندهای مندرج در گزارش حسابرسی و بازرس قانونی و تکالیف تعیین شده توسط مجمع عمومی،
- تلاش در اجرای مؤثرتر فعالیت‌های حسابرسی داخلی و افزایش میزان اثر بخشی واحد با توجه به منابع موجود.

شایان ذکر است در راستای اجرای دستور العمل حاکمیت شرکتی، کمیته انتصابات از سال ۱۴۰۱ تاکنون تشکیل و جلسات آن با حضور کلیه اعضاء و بر اساس وظایف تعیین شده در دستورالعمل مذکور برگزار می‌شود. اعضای کمیته انتصابات شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۲۶: اعضای کمیته انتصابات شرکت نفت بهران

نام و نام‌خانوادگی	سمت
آقای علی کاظمی	نائب رئیس هیئت مدیره و عضو کمیته
آقای آرین قلی‌پور	عضو مستقل
خانم ندا اسماعیلی	عضو مستقل