شرکت نفت بهران (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بازار اول بورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

شرکت نفت بهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 ۴

۱-۲-۲-مواد اولیه ۴

۱-۲-۳-نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت ۵

۱-۳-اطلاعات سهامداران و مدیران شرکت ۵

۱-۴-جایگاه شرکت در صنعت ۸

۱-۵-جزئیات فروش ۹

۱-۵-۱جزئیات فروش در داخل ۹

۱-۵-۲-جزئیات فروش صادراتی ۱۰

۱-۵-۳-مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت ۱۰

۱-۶-قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان ۱۱

۱-۷-وضعیت رقابت ۱۲

۱-۸-اطلاعات بازارگردان شرکت ۱۳

۱-۹-شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه ۱۴

۲ - اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف ۱۴

۲-۱-چشم انداز، اهداف کلان و استراتژیهای اصلی شرکت نفت بهران ۱۴

۲-۲-پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه ۱۶

۲-۳- پروژه ها و برنامه ها در راستای ظرفیت سازی و توسعه فرایند محوری (استراتژی های ۱، ۴ و ۵) ۱۷

۲-۴- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع ۱۷

شرکت نفت بهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱-۴-۲- پروژه ها و برنامه های در راستای توسعه بازار (استراتژی ۲ و ۳) ۱۷

۲-۵- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوتها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده ۱۷

۲-۶- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن..... ۱۹

۱-۶-۲- گزارش پایداری شرکت نفت بهران ۱۹

۲-۶-۲- منظر مالی و اقتصادی ۲۰

۳-۶-۲- منظر محیط زیست ۲۱

۴-۶-۲- منظر مسئولیتهای اجتماعی ۲۴

۲-۷- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهای مشمول ماده ۱۴۱) ۲۵

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط ۲۶

۱-۳- منابع و مصارف ۲۶

۲-۳ -ریسکها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن ۲۶

۱-۲-۳- ریسک سیاسی- اجتماعی ۲۷

۲-۲-۳- ریسک سرمایه ۲۸

۳-۲-۳- ریسک مالی ۲۸

۴-۲-۳- ریسک بازار ۳۰

۵-۲-۳- مدیریت ریسک ارز ۳۱

۶-۲-۳- ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی ۳۲

۷-۲-۳- ریسک تامین مواد اولیه و تجهیزات فنی ۳۳

۸-۲-۳- ریسک اعتباری ۳۳

۹-۲-۳- ریسک نقدینگی و هزینه های مالی ۳۴

۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته ۳۵

۴-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن ۳۶

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۳۸

۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی ۳۸

شرکت نفت بهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۴-۱-۱- عملکرد فروش و درآمدهای عملیاتی ۳۸

۴-۱-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی ۳۹

۴-۱-۳- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی ۴۰

۴-۱-۴- هزینه‌های مالی ۴۰

۴-۱-۵- عملکرد سود ۴۰

۴-۱-۶- دارایی‌های ثابت و غیرجاری ۴۱

۴-۱-۷- روند شاخصهای وضعیت مالی ۴۱

۴-۲ جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع ۴۲

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت ۴۳

۴-۴ تحلیل حساسیت سود ۴۳

۵ - مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده ۴۵

۵-۱ - شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی ۴۵

۶ - حسابرسی و اصول حاکمیت شرکتی ۴۶

۶-۱- کمیته حسابرسی شرکت ۴۶

۶-۲- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی ۴۷

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۵/۰۴/۲۹ 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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:

الف- موضوعات اصلی فعالیت:

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 تولید و عرضه انواع حلال ها و مواد افزودنی مرکب، صنعت روانسازها و سایر مواد شیمیائی.

۷-انجام آنالیز و کنترل کیفیت، مشاوره فنی و تخصصی انواع روغنهای موتور، صنعتی، دریایی، گریس، ضدیخ، روغن ترمز، کلیه فراورده و مشتقات نفتی و مواد افزودنی،

۸-ارائه خدمات آزمایشگاهی و فنی در حوزه انواع روانکارها، محصولات شیمیایی و مشتقات نفتی مرتبط، ارائه خدمات آزمایشگاهی به سایر شرکت ها و صنایع در محل مشتری، همکاری و عقد قرارداد با ارگانهای نظارتی در این زمینه از قبیل موسسات ارائه دهنده خدمات صدور گواهینامه های سیستم های مدیریتی، سازمان ملی استاندارد ایران، اداره گمرک (گمرکات کل کشور) و سایر شرکتها و موسسات درصورت نیاز و پس از اخذ مجوز های لازم.

ب- موضوعات فرعی فعالیت:

۱-اقدام به هرگونه فعالیت بازرگانی

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 اندازه گیری	مصارف	مقدار تولید دوره 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.	۳۲۲,۱۱۸
۲	انواع پارافین وکس	فرعی	مترمکعب	این گروه محصولات در صنایع مختلف نظیر صنایع دارویی، آرایشی، بهداشتی، تزئینی و ... مورد مصرف قرار می‌گیرد.	۵۴,۲۴۹
۳	فورفورال اکسترکت	فرعی	مترمکعب	محصول اکسترکت عمدتاً در صنایع لاستیک‌سازی مصرف می‌گردد.	۱۷۳,۰۳۳
۴	ضدیخ	اصلی	مترمکعب	ضدیخ یا همان سیالات خنک‌کننده، که در خودروها و صنایع علاوه بر خنک کاری نقش ضد جوش و ضد خوردگی را دارد.	۴,۳۹۸
۵	روغن پایه	اصلی	مترمکعب	عمده مصرف در بلندینگ خود بهران جهت تولید انواع روانکار ، فروش صادراتی و بورسی هم دارد	۴۲,۰۵۰

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.

۱-۲-۱- 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 این دوره مجوز افزایش قیمت ٪۱۲-۱۶٪ در اردیبهشت ۱۴۰۴ ، ۱۸٪ در مرداد ۱۴۰۴ و ۳۵٪ در دی ماه ۱۴۰۴ برای محصولات گروه خودرویی صادر شده است.همچنین در اردیبهشت ۱۴۰۵ نیز مجوز ۳۰٪ افزایش قیمت محصولات خودرویی اخذ 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 تولید 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 سال مورد گزارش

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه‌گیری	میزان مصرفی	تامین کننده‌ها
۱	لوبکات	مترمکعب	۴۶۱،۶۷۸	پالایشگاه‌های تهران، اصفهان، بندرعباس و سایر
۲	آیزوریسایکل	مترمکعب	۴۹،۲۰۴	پالایشگاه‌های تهران، اصفهان
۳	روغن پایه خریداری	مترمکعب	۴۵،۲۸۶	پالایشگاه‌های تولیدکننده گروه II و III خارجی
۴	انواع مواد افزودنی	مترمکعب	۲۳،۸۲۶	تامین‌کنندگان جهانی مواد شیمیایی
۵	سایر مواد مصرفی	مترمکعب	۲۲،۶۳۰	انواع تامین‌کنندگان داخلی
۶	مظروف، بسته‌بندی	میلیون ریال	۳۲،۱۳۶،۰۹۹	تامین کنندگان داخلی ظروف پلاستیکی، فلزی، کارتن و سایر

۳-۲-۱- 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

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ طی چند مرحله به شرح جدول صفحه بعد 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.

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ به شرح جدول ذیل می‌باشد

جدول۴: ترکیب سهامداران شرکت بهران در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

سهامداران عمده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
نام سهامدار	تعداد سهام در ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	درصد
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۵,۴۰۶,۳۷۷,۴۱۵	۳۰.۰۴
شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا	۲,۷۴۰,۰۶۶,۹۳۶	۱۵.۲۲
سرمایه گذاری پاک اندیشان امین	۱,۹۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱.۰۰
شرکت انرژی گستر سینا	۱,۸۲۵,۶۵۵,۸۰۶	۱۰.۱۴
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۲۵۱,۲۸۲,۱۳۸	۱.۴۰
شرکت پالایش نفت تهران	۱۷۹,۹۹۹,۹۹۹	۱.۰۰
سایر سهامداران حقوقی	۱,۷۲۴,۲۷۶,۲۰۲	۹.۵۸
سایر سهامداران حقیقی	۳,۸۹۲,۳۴۱,۵۰۴	۲۱.۶۲
جمع سهامداران	۱۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

ترکیب اعضاء هیئت مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۵: معرفی اعضای فعلی هیئت مدیره شرکت نفت بهران در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 هیئت مدیره پرسی ایران گاز- عضو هیئت مدیره شرکت حمل و نقل بین المللی خط صبا - عضو هیات مدیره شرکت هرمز انرژی وابسته به سرمایه‌گذاری شاهد - عضو هیات مدیره شرکت مخازن ساحل - معاونت بازاریابی و فروش و صادرات نفت ایرانول - رئیس برنامه ریزی تعمیرات و نگهداری خودروسازی سایپا - معاون فروش و صادرات شرکت توسعه فرآورده‌های نفتی خاورمیانه - معاونت بازرگانی و فروش شرکت پالایش نفت قشم	موظف
علی شهریور	رئیس هیئت مدیره	فوق لیسانس	معاونت پروژه‌های 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 پروژه‌های بالادستی حفاری شمال- عضو هیئت مدیره شرکت حفاری و اکتشاف انرژی گستر پارس – معاون پروژه‌های شرکت حفاری شمال - معاون فنی مهندسی هلدینگ انرژی سینا	غیرموظف
اکبر نادرپور	عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس	مدیر مهندسی اجرا تدارک تجهیزات نفت گاز و پالایشگاهی ایتکو - مدیر دپارتمان پکیجینگ توربو کمپرسور نفت - عضو تعاونی اعتبار ایران خودرو -مدیر پروژه نفت پارس - عضو هیات مدیره شرکت- های ویرا و بسا - معاون منابع انسانی اداری و پشتیبانی دوار محرک و خدمات بازرگانی کالای گاز - مشاور پروژه بانک جهانی در ایران - مشاور 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 - عضو هیات مدیره گروه فن آوا - مدیر پشتیبانی شرکت کشتیرانی ج.ا. ایران – مدیر نظارت بر هلدینگ توسعه انرژی تامین شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی – مدیر نظارت بر کشتیرانی ج.ا. ایران شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی - مدیر مالی پارس سازه تامین	موظف
احسان محبی نظر	عضو هیئت مدیره	فوق لیسانس	رئیس هیات مدیره شرکت پتروشیمی جم پیلن- عضو هیات مدیره شرکت پایندان- عضو هیات مدیره شرکت نفت ایرانول- معاون توسعه کسب و کار بین الملل گروه توسعه اقتصادی تدبیر	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 هدف‌گذاری 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 مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال و بورسی در این صنعت با حجم فروش ۲۲۵ میلیون لیتر انواع روانکار خودرو به ارزش بالغ بر ۲۶۸ هزار میلیارد ریال در رده اول بوده و رهبر بازار روانکار کشور است. در این دوره ۴۰٪ از سهم مقداری و ۴۴٪ 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 ۴۰٪ 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

۱-۵-۱ جزئیات فروش در داخل

جدول زیر جزئیات فروش داخلی شرکت در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ 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 سال گزارش (مقادیر به مترمکعب و مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (مترمکعب)	کل درآمد فروش داخلی (میلیون ریال)	کل مقدار فروش داخلی صنعت	کل درآمد فروش داخلی(میلیون ریال) صنعت	سهم شرکت از مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از درآمد فروش داخلی
۱	روغن موتور دیزلی	۱۱۲,۸۱۸	۱۱۴,۶۴۱,۶۲۲	۲۸۰,۸۶۱	۲۶۵,۷۲۶,۴۵۰	۴۰٪	۴۳٪
۲	روغن موتور بنزینی و دنده	۱۱۲,۵۱۷	۱۵۳,۵۶۷,۱۷۰	۲۸۷,۰۵۳	۳۴۵,۲۹۷,۹۰۹	۳۹٪	۴۴٪
۳	روغن‌های صنعتی	۶۰,۰۵۱	۶۶,۵۵۳,۸۱۴	۱۴۲,۰۳۰	۱۵۰,۲۴۹,۱۶۹	۴۲٪	۴۴٪
۴	روغن پایه	۱۰,۸۸۵	۶,۳۰۲,۹۴۴	۲۰۰,۰۷۸	۱۱۵,۶۴۲,۷۸۷	۵٪	۵٪
۵	گریس	۱۴۶۶	۳,۱۹۲,۴۵۴	۱۳,۰۲۶	۱۶,۵۶۰,۵۰۱	۱۱٪	۱۹٪
۶	ضدیخ	۴۰۸۵	۴,۶۳۰,۴۵۹	۱۴,۱۰۸	۱۶,۰۴۵,۲۹۲	۲۹٪	۲۹٪
۷	پارافین و اسلک وکس	۹,۳۱۱	۲,۶۵۱,۷۸۸	۲۳,۵۲۲	۹,۵۷۷,۱۵۰	۴۰٪	۲۸٪
۸	سایر	۲۸,۱۰۸	۱۸,۴۹۲,۷۱۲	۱۴۱,۹۰۵	۵۱,۵۱۸,۲۸۵	۲۰٪	۳۶٪
جمع		۳۳۹,۲۴۱	۳۷۰,۰۳۲,۹۶۳	۱,۱۰۲,۵۸۴	۹۷۰,۶۱۷,۵۴۳	۳۱٪	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 دی ماه ۱۴۰۴ با افزایش ۳۵٪ در محصولات بنزینی و دیزلی نسبت به سال قبلی صادر شد. در تاریخ ۱۲ اردیبهشت ۱۴۰۵ مجوز جدید افزایش قیمت ۳۰٪ نیز صادر شده که آثار آن خارج از سال مالی گزارش جاری است. 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.

۲-۵-۱- جزئیات فروش صادراتی

جدول زیر جزئیات فروش صادراتی شرکت در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ 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. 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 سال مورد گزارش (مقادیر به مترمکعب و مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش صادراتی (مترمکعب)	کل درآمد فروش صادراتی (میلیون ریال)	کل مقدار فروش صادراتی صنعت	کل درآمد فروش صادراتی(میلیون ریال) صنعت	سهم شرکت از مقدار فروش صادراتی	سهم شرکت از درآمد فروش صادراتی
۱	روغن پایه	۲۹,۲۱۳	۱۵,۰۱۳,۸۶۸	۳۳۷,۲۸۲	۲۰۸,۴۶۵,۵۰۳	۹٪	۷٪
۲	ضدیخ	۱۳۰	۸۲,۹۴۵	۲۷۱	۱۴۸,۵۹۲	۴۸٪	۵۶٪
۳	روغن‌های فرآیندی (اکسترکت)	۱۵۵,۱۵۴	۳۸,۰۰۹,۹۶۴	۵۳۲,۴۴۶	۱۳۱,۸۳۲,۶۷۹	۲۹٪	۲۹٪
۴	روغن موتور دیزلی	۶,۰۲۸	۴,۱۵۲,۹۳۱	۱۳,۳۶۱	۶,۶۷۲,۱۳۶	۴۵٪	۶۲٪
۵	روغن موتور بنزینی	۵۳۸	۶۱۲,۳۷۱	۸,۲۸۰	۹,۳۱۸,۰۲۸	۷٪	۷٪
۶	روغن های صنعتی	۳۰۹	۵۰۳,۰۶۷	۴,۲۶۰	۳,۰۰۴,۳۱۵	۷٪	۱۷٪
۷	پارافین وکس	۲۴,۳۴۹	۱۱,۶۰۰,۷۴۲	۱۱۹,۷۲۴	۵۷,۰۲۲,۸۵۴	۲۰٪	۲۰٪
۸	سایر	۴۸۸	۵۲۶,۶۰۴	۱,۱۱۶	۶۶۳,۰۹۵	۴۴٪	۷۹٪
جمع		۲۱۶,۲۰۹	۷۰,۵۰۲,۴۹۲	۱,۰۱۶,۷۳۹	۴۱۷,۱۲۷,۲۰۲	۲۱٪	۱۷٪

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 ۶۰ 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 سال 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 ۱۶-۱۲٪ متوسط نرخ محصولات گروه خودرویی در اردیبهشت ماه ۱۴۰۴ ، ۱۸٪ در مرداد ماه ۱۴۰۴ و ۳۵٪ در دی ماه ۱۴۰۴ 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	درصد تغییرات
مالیات عملکرد	۵,۰۵۵,۴۱۲	۵,۵۰۵,۴۴۵	-۸٪
مالیات بر ارزش افزوده	۵,۸۶۳,۳۸۱	۲,۸۶۴,۱۹۹	۱۰۵٪
عوارض گمرکی	۶,۴۷۳,۳۲۹	۵,۴۲۶,۰۹۹	۱۹٪
بیمه سهم کارفرما	۱,۴۸۰,۶۸۵	۴۴۶,۳۱۳	۲۳۲٪
انرژی	۳,۳۷۱,۷۰۳	۱,۵۹۱,۲۵۸	۱۱۲%
جمع	۲۲,۲۴۴,۵۱۰	۱۵,۸۳۳,۳۱۴	۴۰٪

۱-۶ 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 نامه‌های 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 روغن‌های 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 به ۰.۵٪ 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 ادامه 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. با توجه به ادله ارائه شده از سوی شرکت های صنعت روانکار، این موضوع کماکان در دست بررسی و اصلاح است که نتایج ان در گزارش دوره های آتی اعلام خواهد شد.

۱-۷ 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 سال مالی ۱۴۰۴ طبق آخرین آمار منتشر شده در سامانه کدال نشان می‌دهد. همچون دوره‌های گذشته، شرکت بهران با سهم ۴۰٪ در بازار خودرویی و ۴۲٪ 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	۲۲۵,۳۳۵	۴۰٪	۶۰,۰۵۱	۴۲٪
نفت سپاهان	۱۰۴,۳۸۶	۱۸٪	۲۰,۴۸۲	۱۴٪
نفت پارس	۱۰۹,۲۹۸	۱۹٪	۲۵,۳۶۴	۱۸٪
نفت ایرانول	۱۲۸,۸۹۶	۲۳٪	۳۶,۱۳۳	۲۵٪
جمع	۵۶۷,۹۱۴	۱۰۰٪	۱۴۲,۰۳۰	۱۰۰٪

۱-۸ اطلاعات بازارگردان شرکت

طی سال ۱۴۰۴ شرکت اقدام به تمدید قرارداد بازارگردانی سهام با صندوق بازارگردانی سینا نموده است و قرارداد مذکور تا تاریخ ۱۴۰۵/۱۰/۱۶ 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	۱۴۰۴/۱۰/۱۶
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۱۰/۱۵
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۳۱۰,۰۰۰
مبلغ خرید طی سال (میلیون ریال)	۵۵۹,۹۱۴
مبلغ فروش طی سال (میلیون ریال)	۴۹۲,۵۸۳
سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۴۳۶,۰۲۲
تعداد سهام خریداری شده طی سال	۳۰,۰۰۲,۱۰۵
تعداد سهام اضافه شده ناشی از افزایش سرمایه	۰
تعداد سهام فروخته شده طی سال	۴۶,۴۰۵,۹۲۳
مانده سهام نزد بازارگردان	۲۶,۱۲۲,۲۲۶

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ مبلغ ۹۹۳،۸۹۸ 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	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
بازرگانی بهران	۱,۰۶۰,۸۹۳,۶۸۹	۱۰۰	۱,۰۶۰,۸۹۳,۶۸۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
به تام روانکار	۲۰,۰۲۰,۳۰۴	۹۹.۹۸	۲۰,۰۲۴,۳۰۴	۱۴۰۴/۱۰/۱۰
برق و انرژی پیوند گستر پارس	۱,۲۴۱,۷۳۹,۹۲۵	۴۱.۳۹	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
تولید نیروی مرکزی صبا	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

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

فلسفه وجودی (مقصود) شرکت به عنوان "زما چرخ گردننده 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 منطقه‌ای 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 ۱۴۰۰ تا ۱۴۱۱) تعریف و هدف‌گذاری شده است. برنامه ششم راهبردی بهران (به عنوان اولین برنامه از مسیر ۱۲ ساله) بین سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ 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 ۱۴۰۴، معادل ۷۶.۸٪ از اهداف چشم‌انداز دوره و در حدود ۵۲٪ از اهداف انتهای بازه چشم‌انداز تحقق یافته است. درصد تحقق اهداف کلان در سال جاری بیش از ۹۷.۳ 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 ۱۴۰۴ محاسبه شده و میانگین تحقق اهداف ۹۷.۳ درصد است).

عنوان هدف کلان	درصد تحقق در دوره
حفظ و تداوم رهبری بازار روانکارها	۱۰۶
ارتقای سطح ارزش آفرینی در فرایندها	۹۵
ارتقای قدرت برند بهران در بازار	۹۳
رشد صادرات محصولات نهایی و برند محور	۸۹
پیشتازی در تولید و عرضه محصولات جدید، تخصصی و دانش بنیان	۹۹

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
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 ۱۴۰۴ نشان می‌دهد.

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

شرح پروژه	درصد تکمیل		برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد مخارج نهایی تکمیل		مخارج انباشته			
	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹				۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
					مانده ابتدای سال	اضافات	تسهیم هزینه	نقل و انتقالات	مانده پایان سال
نوسازی پست برق شماره ۲	۹۰	۸۲	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۷,۹۳۱	۱۲۳,۸۳۴	۴۵,۱۰۱	۱۰,۴۹۰	۵۵,۱۲۴	۲۳۴,۵۵۰
افزایش ظرفیت ذخیره سازی محصولات فرآیندی و پساب	۸۵	۵۹	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۲,۴۰۷	۸۱۷,۲۵۵	۱۳۹,۳۲۵	۸۹,۷۲۲	۲۶۹,۰۹۲	۱,۳۱۵,۳۹۴
دوگانه سوزی کوره های فورفورال	۴۴	۳۵	۱۴۰۶/۰۲/۳۱	۹,۸۴۰,۸۳۴	۱۹۸,۸۹۹	۶,۸۸۶	۹۹,۲۳۳	۱۶,۵۷۴	۳۲۱,۵۹۲
راه اندازی خط پرکنی و بسته بندی ۴ لیتری اتوماتیک	۳۳	۲۳	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۷,۰۸۰,۱۶۰	۵۸,۰۶۹	۱۹۳	۶۱۷	۱۹۸,۹۱۲	۲۵۷,۷۹۱
خرید برج خنک کن فایبر گلاس مکعبی با ظرفیت ۲۸۰ مترمکعب بر ساعت	۹۹	۹۵		۵,۹۰۱	۴,۱۹۵	۴۱۵	۴۸۸	۹,۰۰۰	۱۴,۰۹۸
نوسازی پست برق شماره ۶	۸۹	۶۷	۱۴۰۵/۱۲/۲۸	۱۰,۷۲۱	۱۵,۰۵۲	-	۱,۷۱۲	-	۱۶,۷۶۴
نوسازی پست برق شماره ۱	۹۵	۹۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۰	۷۵,۵۳۶	۲۹,۳۱۸	-	۵,۱۴۶	-	۳۴,۴۶۴
سایر					۱,۸۹۶,۸۷۰	۱۷۳,۶۱۵	۳۳۴,۷۶۸	(۵۱۶,۴۹۸)	۱,۸۸۸,۷۵۵
جمع					۳,۱۴۳,۴۹۲	۳۶۵,۵۳۵	۵۴۲,۱۷۶	۳۲,۲۰۴	۴,۰۸۳,۴۰۹

۲-۳ 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 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)
- خرید و نصب مولد برق دیزلی در راستای افزایش پایداری تولید
- استقرار نظام مدیریت دانش
- طرح توسعه تصفیه پساب‌ها و بازگردانی آب در پالایشگاه در راستای پایداری تولید

۲-٤ برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

۲-٤-۱ 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 دوره جاری نتایج ذیل در بخش بازاریابی و فروش شرکت محقق شده است. 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 روغن موتور بنزینی مطابق با آخرین سطح کیفیت API SQ در گریدهای SAE ۰W-۸ و SAE ۰W-۱۲
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات بهران تکتاز پریمیوم ۲۰W-۵۰ و بهران سوپر پیشتاز پریمیوم ۲۰W-۵۰
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات سیال دنده اتوماتیک DAE با نام تجاری بهران اتوماتیک S٦ X
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات سیال اتوماتیک ویژه خودروهای برقی با نام تجاری بهران تندر EV-MP
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات بهران بندر توربو ۵۰ و ۶۰
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات بهران کاوه II

- ارائه فرمولاسیون و مشخصات بهران اکتان +۵
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات روغن های موتور سیکلت چهار زمانه در گریدهای SAE ۱۰W-۳۰, ۱۰W-۵۰,۱۵W-۴۰, ۲۵W-۵۰ و با سطوح کیفیت API SN, SL, SG و JASO MA & MB
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات سیال هیدرولیک مقاوم در برابر آتش از رده HFDR
- بازنگری فرمولاسیون روغن های موتور و صنعتی پرتیراژ شرکت با هدف بهینه سازی آن ها
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات اصلاحی برای سفارش ویژه ۱۴۱۷ (روغن کمپرسور پایه PAG)
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات روغن فرایند پارافینیک مطابق با تست پلن مشتری
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات و مشخصات اصلاحی برای سفارش ویژه ۱۴۶۵ (روغن قلاویزکاری)
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات بهران سفارش ویژه ۲۲۰-۱۳۷۷
- ارائه فرمولاسیون آلترناتیو بهران اتوماتیک MVLV، MV و AL٤
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات روغن کشش امولسیون شونده مطابق با تست پلن مشتری
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات و مشخصات سیال دنده اتوماتیک CVT-LV
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات و مشخصات سیال دنده اتوماتیک DCT-LV
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات بهران حرارت TP
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات روغن کمپرسور نیمه سینتتیک در گرید ISO VG ۱۵۰
- سه مورد سفارش ویژه جدید

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 مصرف‌کننده نهایی، اتوسرویس، عاملین و صنایع
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات ضدیخ خودروهای دیزلی جدید
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات گریس پایه صابون مخلوط کلسیم و لیتیم ویژه صنایع معادن و فولاد
- ارائه فرمولاسیون و مشخصات روغن‌های Food Grade

شرکت نفت بهران در راستای توسعه صادرات برند محور و ایجاد پایگاه های فروش منطقه‌ای (استراتژی شماره ۲)، با اتکاء به توانمندی های خود مبنی بر توسعه محصولات نوآور با کیفیت بالا و تخصصی (استراتژی شماره ۱)، حضور در مناطق مختلف شامل بازارهای هند و چین، خاومیانه بویژه کشورهای حاشیه خلیج فارس، کشورهای همسایه، اروپا آفریقا و آسیای میانه را مورد توجه قرار داده است. سهم محصولات اکسترکت و روغن پایه در سبد محصولات

صادراتی بهران طی سال های ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ همچنان در مقایسه با سایر محصولات، بالاترین بوده است. همچنین، صادرات محصولات نهایی به کشورهای همسایه بویژه با تاکید بر محصولات صنعتی از مهم ترین استراتژی های عملیاتی بهران محسوب می شود. از طرف دیگر صادرات محصولات نهایی مانند روانکار خودرویی و پارافین، با توجه به ارزآوری بالاتر آنها در مقیاس وزنی، در سال های اخیر روند رو به رشدی داشته است که در گزارشات سامانه کدال و هم چنین گزارش تفسیری حاضر، مشهود است. به عنوان مثال، صادرات پارافین به کشورهای اروپایی، حضور فعال در بازارهند، چین، آفریقا و ترکیه علیرغم شدت رقابت بالا در زمینه پارافین وکس، حاکی از کیفیت، تخصص تیم فروش و برند شناخته شده بهران در این بازارهاست.

هر چند روند حضور و فروش صادرات بهران صعودی بوده است و افزایش نرخ رشد آن جزء سیاست های کلیدی محسوب می شود با این حال، چالش های متعددی در این مسیر، پیش روی شرکت نفت بهران قرار دارد. از مهم ترین چالش ها می توان به کاهش تقاضا برای گریدهای سنگین روغن پایه گروه ۱ در سطح جهانی، افزایش شدت الزامات زیست محیطی در رابطه انتشار گوگرد سوخت کشتی ها و اعمال محدودیت بر استفاده از اکسترکت در سوخت کشتی ها، کاهش قیمت نفت و فیول اویل به عنوان مبنای اصلی محاسبات قیمتی محصولات صادراتی، اشاره نمود. از دیگر چالش های صادرات می توان به تحریم های بین المللی و مشکلات در جابجایی پول و حمل و نقل محصولات، تغییرات مکرر در قوانین و مقررات و عدم همکاری های بین نهادی در سطح جهانی و منطقه ای برای تسهیل صادرات اشاره نمود.

درکل، از مهم ترین اقدامات شرکت نفت بهران برای عبور از چالش های پیش رو و دستیابی به اهداف تعریف شده می توان به تقویت جایگاه محصولات نهایی در سبد محصولات صادراتی، حضور در بازارهای کشورهای همسایه در بخش خودرویی و صنعتی، کاهش مدت زمان سفارش گذاری تا تحویل محصولات و حرکت به سمت تحقیق و توسعه و تولید محصولات با گرید بالاتر چه در بخش خودرویی یا صنعتی اشاره نمود.

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

در سال مالی ۱۴۰۴، تغییرات با اهمیتی در رویه‌های حسابداری، استانداردها و محاسبات مالی شرکت وجود نداشته است.

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

۱-۶-۲- 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 دوره ۱۲ ماهه ۱۴۰۴ 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. در دوره جاری با افزایش تنش های سیاسی و نظامی، رویکرد برنامه ریزی سناریو برای رویدادهای محتمل آتی در این حوزه ها از جمله تغییرات سطح تحریم ها، تنش های نظامی و پیامدهای مستقیم و غیرمستقیم آن تدوین و برای جاری سازی اقدام شده است.

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

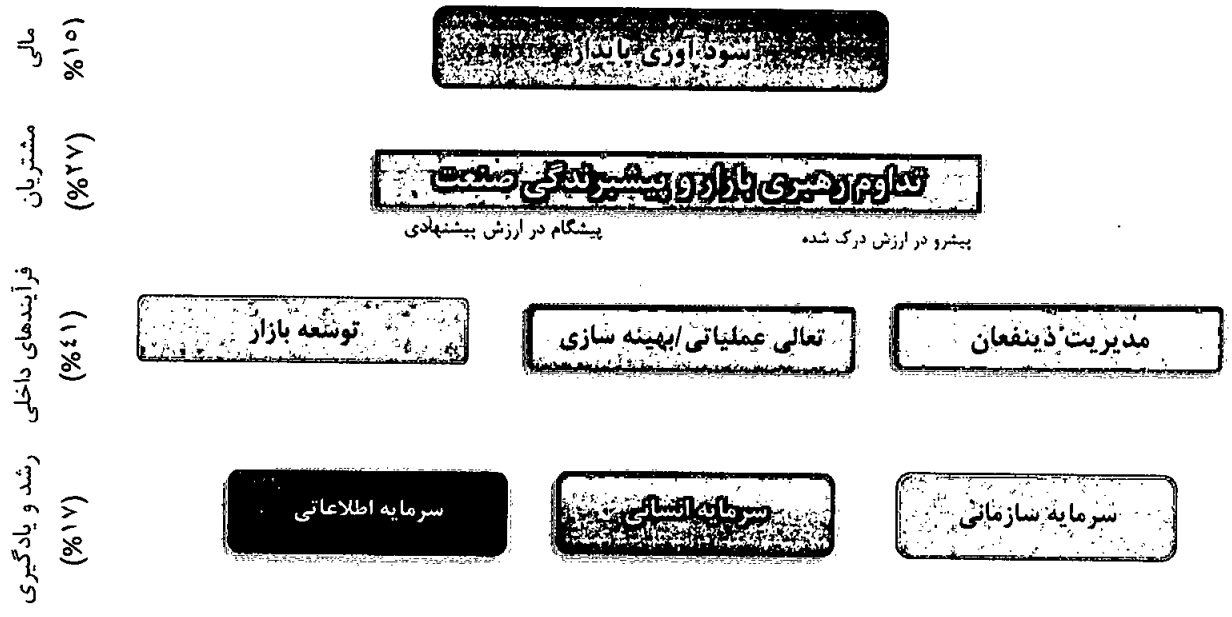
رویکرد شرکت از منظر مالی و اقتصادی از طریق ارزش آفرینی متناسب برای همه ذینفعان می‌باشد. در این راستا ارزش آفرینی برای مشتریان، سودآوری پایدار برای سهامداران، ارزش آفرینی در سطح ملی، ایجاد اشتغال پایدار و توانمندسازی کارکنان و مشارکتهای برد-برد با شرکای تجاری پیگیری می‌شود. شرکت در راستای حفظ رهبری بازار 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 سرمایه‌های 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 علاوه بر پوشش بحران های انرژی، آب و تنش های سیاس-نظامی، میزان تاب‌آوری شرکت در مواجهه با سایرتهدیدهای محیطی از قبیل بازرگانی خارجی، محدودیت های کسب تکنولوژی 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. شرکت نفت بهران با رویکردی آینده‌نگر و مسئولانه، حفاظت از محیط زیست را به‌عنوان یکی از ارکان اصلی توسعه پایدار در دستور کار خود قرار داده است. باور به این اصل که "توسعه صنعتی بدون ملاحظات زیست‌محیطی، تداوم‌پذیر نخواهد بود"، سبب شده است تا تمامی فعالیت‌های

پالایشگاهی در چارچوب الزامات قانونی، استانداردهای بین‌المللی و اصول مدیریت سبز بازتعریف و اجرا گردند. در این راستا، واحد HSE شرکت با تمرکز بر پیشگیری از آلودگی، بهینه‌سازی مصرف منابع طبیعی، ارتقای کیفیت زیست‌محیطی فرآیندها و افزایش آگاهی کارکنان، مجموعه‌ای از برنامه‌ها و پروژه‌های اثرگذار را در سطوح مختلف عملیاتی، فنی و فرهنگی طراحی و اجرا نموده است. این اقدامات با هدف هم‌راستاسازی فعالیت‌های صنعتی با اهداف توسعه پایدار ، بهبود مستمر عملکرد زیست‌محیطی و حفظ جایگاه شرکت نفت بهران به‌عنوان صنعت سبز کشور دنبال می‌شود. 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 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.
- طراحی و پیاده‌سازی سیستم جامع کدگذاری و شناسایی پسماندهای تولیدی در پالایشگاه نفت بهران بر مبنای الزامات قانون RCRA، به‌منظور بهبود نظام مدیریت پسماند، افزایش قابلیت ردیابی، تسهیل فرآیندهای گزارش‌دهی، ارتقای انطباق قانونی و کاهش ریسک‌های زیست‌محیطی.
- خرید و بهره‌برداری از برج خنک‌کن فایبرگلاس با هدف ارتقا تکنولوژی، کاهش مصرف انرژی و اتلاف آب
- تعریف و تصویب پروژه استفاده از سیستم روغن داغ در بخش ریکاوری حلال واحد MEK با هدف کاهش مصرف آب
- تعریف و تصویب پروژه تغییر سیستم مدار باز آب کولینگ به سیستم مدار بسته با هدف کاهش مصرف آب
- نظارت و پایش مستمر بر اجرای نظام 5S در پالایشگاه با هدف بهبود مستمر نظام آراستگی پالایشگاه
- انجام فرآیند شناسایی جنبه‌های زیست‌محیطی و ارزیابی پیامدهای مرتبط بر اساس به‌روزترین روش‌های اجرایی و معیارهای ارزیابی ریسک، با هدف تعیین سطح ریسک، اولویت‌بندی جنبه‌های بااهمیت و تعریف اقدامات اصلاحی و کنترلی مؤثر
- برگزاری جلسات فنی و کارشناسی با شرکت احیا شیمی تلاشگران به‌منظور بررسی و به‌کارگیری ترکیبات پاک‌کننده دوستدار محیط زیست جهت حذف آلودگی‌های روغنی از سطوح مختلف پالایشگاه که طی سالیان متمادی نظافت اساسی نشده‌اند. در این راستا، اجرای پایلوت پروژه با موفقیت انجام شده و نتایج اولیه حاکی از اثربخشی روش پیشنهادی در بهبود وضعیت محیط کار و کاهش استفاده از مواد شیمیایی متعارف است
- اندازه‌گیری سالیانه عوامل زیان‌آور محیط کار(هوا، صدا، روشنایی و ...) به منظور ارزیابی مستمر وضعیت بهداشت شغلی و انطباق با الزامات ایمنی، بهداشت و محیط زیست (HSE)
- تعریف و اجرای پروژه بزرگ «تونل سبز» به‌منظور تقویت فرهنگ محیط‌زیستی در میان کارکنان و ارتقای مسئولیت‌پذیری زیست‌محیطی در حوزه اجتماعی در سطح سازمان(در دست اقدام).

- تدوین و بازنگری دستورالعمل‌های زیست‌محیطی شرکت با هدف انطباق با قوانین به‌روز ملی و رویه‌های علمی نوین در مدیریت محیط زیست صنعتی.
- انجام آزمایش‌های دقیق و سختگیرانه میکروبی آب شرب به منظور تضمین سلامت کارکنان و جلوگیری از آلودگی منابع آبی و هدررفت آب سالم.
- شناسایی و پایش واحدهای پرمصرف آب در سطح شرکت و ارائه راهکارهای علمی و مهندسی جهت صرفه‌جویی در مصرف آب، که محاسبات اجرای کامل آن در واحد آشپزخانه به عنوان پایلوت با موفقیت به انجام رسیده است.
- برگزاری دوره های آموزشی بدو ورود در چهار حوزه آب، خاک، هوا و مدیریت پسماند به منظور ترویج فرهنگ محیط زیست در میان کارکنان و آشنایی با اصول محیط زیست شرکت
- برگزاری مناسبت های حوزه محیط زیست (روز بدون پلاستیک، روز کودک و محیط زیست و...) به منظور تقویت نقش پرسنل در حمایت و حفاظت از محیط زیست.
- اجرای پروژه ارزیابی چرخه عمر محصولات (LCA) و ایجاد بسترهای لازم جهت شناسایی و ردیابی تمامی اقلام مصرفی و تولیدی شرکت به منظور کاهش اثرات زیست‌محیطی در کل زنجیره ارزش
- استقرار و بهره‌برداری از نرم‌افزار الگوریتم پارس با نظارت شرکت مشاور، به‌منظور مکانیزه‌سازی فرآیند ثبت و تحلیل داده‌ها
- ارتقای نظام مدیریت اطلاعات، کاهش مصرف منابع کاغذی، افزایش بهره‌وری زمانی و فراهم‌سازی بستر مناسب برای تهیه گزارش‌های تحلیلی و مدیریتی

شایان ذکر است که تمامی پروژه‌های توسعه‌ای 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 پروژه‌ها 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 بهره‌وری انرژی ایجاد شود. بهره‌وری انرژی بر اساس برنامه‌های اجرا شده در سال‌های گذشته زیاد شده است. به همین علت شرکت نفت بهران موفق به اخذ تندیس در جوایز ملی مدیریت انرژی در ۴ دوره متوالی شده است. 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

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 آخرین ویرایش استاندارد مدیریت انرژی ISO۵۰۰۱:۲۰۱۱ " ۲۰۱۸" اخذ و جاری‌سازی شده است. شرکت نفت بهران 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:

- 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
- 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
- تعریف و تصویب پروژه تامین، نصب و راه اندازی دو دستگاه دیزل ژنراتور با هدف تامین برق پایدار
- تعریف پروژه لودشیرینگ و لودشیدینگ سیستم نیروگاه به همراه برق شبکه با هدف کاهش توقفات تولید ناشی از قطعی برق

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 ISO۲۶۰۰۰ 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. در سه ماهه نخست سال جاری مطابق با ارزش "همزیستی مسئولانه" تیم مدیریت بحران شرکت، علاوه بر حفظ آمادگی اقدام سریع، در یاری رسانی به مکان های صدمه دیده همجوار بر اثر تنش های نظامی مشارکت فعال داشته است. 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)
- بومی گزینی و استفاده حداکثری از ظرفیت‌های منطقه‌ای در عملیات
- مشارکت فعال در برنامه ریزی برگزاری راهپیمایی اربعین
- ارائه خدمات به زائران در مراسم سالروز ارتحال حضرت امام خمینی (ره)
- تداوم تولید و عرضه محصولات در شرایط تنش های نظامی برای حفظ آرامش در بازار
- کمک تیم آتش نشانی و HSE برای رفع مشکلات ایجاد شده در جوار پالایشگاه بهران
- نهال‌کاری در ده هکتار از جنگل‌های آسیب‌دیده زاگرس به‌منظور احیاء و بازسازی پوشش گیاهی منطقه
- خرید و نصب دستگاه جدید در بیمارستان علی‌اصغر به‌جای دستگاه معیوب، با هدف تداوم و بهبود ارائه خدمات درمانی
- تأمین ۲۰۰۰ لیتر گازوئیل برای بیمارستان کودکان حضرت علی‌اصغر (ع) به دلیل قطعی برق در پی حمله آمریکایی-صهیونیستی به اطراف بیمارستان، به‌منظور تأمین برق مورد نیاز
- حمایت مالی از بنیاد کودک (حمایت از دانش آموزان نخبه بی بضاعت) در قالب سفارش ۳۰۰۰ تقویم رومیزی با پیام حمایت از دانش آموزان بی بضاعت

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. همچنین در راستای شفافیت و رعایت حقوق ذینفعان بودجه مسئولیت های اجتماعی شرکت در مجمع سالانه تعیین و تصویب می شود.

۷-۲- 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴، شرکت وجوه نقدی معادل ۱۸،۸۵۱،۲۲۰ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها معادل ۶۸,۵۴۰,۹۰۷ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۹۲,۵۱۶,۷۲۴ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۱۹۹,۵۸۱,۵۴۹ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۱۱۷,۷۳۵,۷۰۵ میلیون ریال بوده است. در دوره 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 ۵۶٪ نسبت به انتهای سال ۱۴۰۳ افزایش یافته که عمدتاً از محل افزایش موجودی مواد و کالا، دریافتنی‌ها تجاری و سرمایه‌گذاری کوتاه مدت بوده است. همچنین دارایی‌های غیرجاری به دلیل تجدید ارزیابی داراییها نسبت به انتهای سال مالی ۱۴۰۳ حدود ۱۸۰٪ افزایش داشته است. بدهی‌های جاری شرکت در سال جاری ۱۷٪ نسبت به انتهای سال مالی ۱۴۰۳ افزایش داشته 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 ۱۴۰۴ با برگزاری چهار 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 رصد 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. در دوره جاری با توجه به تنش‌های نظامی ایجاد شده، کمیته بحران تشکیل گردید تا وظایف محوله به مسئولین در صورت بروز بحران مشخص و عکس‌العمل های مناسب در صورت وقوع حوادث انجام گیرد. همچنین کمیته پدافند غیرعامل شرکت با تأکید بر موضوعات ریسک‌های HSE و سایبری به صورت مستمر تشکیل می‌گردد تا اطمینان از تاب‌آوری عملیاتی شرکت ایجاد گردد. 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 و مخاطرات جدی در زیست بوم کسب و کار، 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، با بهره گیری از ابزار برنامه ریزی سناریو و کمی سازی اثرات ریسک ها و بحران های احتمالی استوار شده است که جهت انطباق بیشتر بر مبنای استاندارد ISO۳۱۰۰۰ در حال استقرار است. همچنین دستورالعمل مدیریت 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 سیاسی– اجتماعی

در سال جاری بدلیل افزایش تنش های سیاسی در کشور ناشی از فشارهای بین المللی در موضوعات حاکمیتی، سرفصل ریسک های سیاسی اجتماعی به صورت پررنگ تر در کمیته ریسک شرکت مطرح گردید. تنش های نظامی در نیمه نخست سال و امکان تداوم آن، اثرات بازگشت تحریم ها (و محاصره اقتصادی کشور)، تنش های اجتماعی ناشی از افزایش سطح قیمت ها، پروفایل ریسک سازمان در این حوزه را به طور کلی تغییر داده است. در سه ماهه چهارم سال سناریوهای تشدید تنش های اقتصادی، افزایش تحریم ها و اثرات آن بر بخش های مختلف از جمله صادرات و واردات بررسی شده است. همچنین اثرات تشدید ناترازی ارزی کشور و پیامدهای آن بر تخصیص ارز مورد توجه جدی قرار گرفته است. همچنین تداوم ناترازی انرژی در تأمین حامل های انرژی مورد نیاز برای فصول سرد سال بررسی و پیامدهای هر یک نگاشته شده است تا آمادگی سازمان برای مواجهه به ریسک های سیاسی و نظامی محتمل تا حدامکان افزایش یابد. در این راستا، رویکردهای مقابله در هر سناریو با نظر خبرگان کمیته‌های ریسک تخصصی و اصلی شرکت مورد بررسی، بازنگری و مورد اجماع قرار گرفته است. کمیته بحران بر اساس دستورالعمل مشخص، بحران ها و شرایط اضطراری را در دو حوزه عملیاتی و کسب و کار دسته بندی نموده است و اقدامات در سه فاز قبل، حین و پس از بحران در سناریوهای مختلف تدوین گردیده است تا چابکی سازمان رد مقابله با آنها افزایش یابد. این دستورالعمل در زمان وقوع انفجار در مجاورت پالایشگاه بهران مورد بهره برداری قرار گرفت و با کمترین تنش ممکن، تداوم فعالیت های شرکت ادامه یافت. بر اساس این رویکرد، اثرات مستقیم و غیرمستقیم سناریوهای مختلف در حین بحران بررسی شده و اقدامات آماده سازی و پیشگیری حداکثری از وخامت رویدادها انجام می‌گیرد. علاوه بر این کمیته پدافند غیرعامل شرکت در جلسات مستمر جهت حفظ و ارتقای آمادگی ها برای ریسک های عملیاتی (ایمنی، شیمیایی و سایبری) اقدام می‌نماید و برنامه های

مقابله پیگیری و اجرا می گردد. در این راستا شناسایی اولویت‌ها، نقاط حساس، برنامه های ارتقای سطح آمادگی و تدوین دستورالعمل های اقدام سریع انجام گرفته است. همچنین اثرات تغییرات قواعد تخصیص نرخ ارز، قیمت گذاری محصولات بر مبنای یکسان سازی نرخ ارز ناشی از اثرات مسائل سیاسی و اجتماعی مورد توجه قرار می گیرد. با توجه به عدم اطمینان از کمیت و کیفیت رویدادهای محتمل در این حوزه و اثرات احتمالی بالا در صورت وقوع، این ریسک در سطح بسیار بالا طبقه بندی شده و در کانون توجه شرکت قرار دارد.

در اسفند ماه سال ۱۴۰۴ توقف صادرات محصولات جانبی فراتر از سطح پیش بینی به وقوع پیوست. برای پوشش اثرات این رویداد، کمیته بحران تشکیل شد و تصمیمات کمیته بحران در راستای مدیریت جریانات ورودی و خروجی واحد پالایش اجرایی گردید. اثرات اقدامات انجام گرفته در این زمینه باعث شد تا هدفگذاری تولید بیش از ۹۶ درصد و منافع مالی بسیار فراتر از هدفگذاری محقق گردد

۳-۲-۲ 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. به دلیل افزایش مستمر قیمت ها ناشی از افزایش نرخ ارز و تورم و احتمال تنش های نظامی و سیاسی و نیاز به سرمایه در گردش بیشتر برای تداوم فعالیت های شرکت شناسایی گردید. در سال ۱۴۰۴ با اخذ مجوزات مناسب افزایش قیمت و بهبود روند ورود وجه نقد و سود عملیاتی، ریسک سرمایه در گردش کاهش یافت اما با توجه به افزایش نرخ ارز مبنی در محاسبه قیمت لوبکات و مواد افزودنی، سرمایه در گردش در سه ماهه چهارم سال افزایش چشمگیر یافته است. به این دلیل جهت بهینه سازی منابع نقدی شرکت، طرح های تصویب شده در طول سال جهت صرفه جویی در هزینه ها در کنار اقدامات برای تأمین مالی پروژه های در دست اجرا، برنامه هایی برای اصلاح ساختار سرمایه، افزایش قیمت محصولات و راهکارهای متنوع برای تأمین مالی تداوم یافته است.

۳-۲-۳ ریسک مالی

در سال ۱۴۰۴ به دلیل افزایش قیمت مواد اولیه، افزایش نرخ ارز و تورم، محدودیت بازرگانی خارجی، بهای تمام شده به میزان ۲۷ درصد نسبت به دوره قبل رشد یافته است. با تغییر مرجع نرخ ارز برای محاسبه قیمت لوبکات در انتهای آذر ماه سال ۱۴۰۳ و تداوم این روند در سال جاری، افزایش قیمت مواد اولیه ورودی پیش بینی می شود و موجب افزایش قیمت

مواد اولیه و بهای تمام خواهد شد. از طرف دیگر چنانچه در دوره های قبل پیش‌بینی شده بود، سیاست یکسان سازی نرخ ارز ناشی از محدودیت های تأمین ارز در کشور و نیاز به شفاف سازی اعطای یارانه در طول زنجیره تأمین باعث گردید تا مبنای ارزی موثر بر تأمین مواد اولیه و هزینه های شرکت رشد بیش از ۶۰ درصد داشته باشد. همچنین دورنمای افزایش بهای تمام شده مواد در سه ماهه انتهایی سال پیش‌بنی گردید که ناشی از افزایش قیمت لوبکات، مواد افزودنی و اثرات غیرمستقیم آن بر افزایش هزینه های ملزومات بسته بندی و سایر هزینه های سربار شرکت نمایان می شود. در این راستا تصمیمات برای اخذ مجوز افزایش قیمت در بخش روانکارهای خودرویی و تعدیل قیمت در بخش روانکارهای صنعتی انجام گرفته است و منجر به اخذ مجوز افزایش قیمت متناسب تا انتهای سه ماهه اول سال گردید. همچنین افزایش نرخ ارز منجر به افزایش ورودی های نقدی ناشی از صادرات می گردد تا بخشی از نیاز به منابع مالی و سودآوری را جبران نمود. کمیته ریسک در راستای پایداری کسب و کار و حفظ سودآوری در سه ماهه چهارم برنامه‌هایی برای بهینه‌سازی فرایندهای کسب و کار تعریف نموده است که در دستور کار قرار گرفت. با توجه به محدودیت های افزایش قیمت به دلیل وقوع جنگ رمضان و به تبع آن افزایش قیمت نفت و نفت کوره در منطقه – که مبنای محاسبه قیمت لوبکات است- مذاکرات فشرده ای با نهادهای ناظر انجام گرفت و مقرر گردید تا قیمت لوبکات تا پایان تنش های نظامی در حد قیمت های قبل از این تنش تثبیت شود. این موضوع ریسک فعالیت های شرکت را تا حدود زیادی کاهش داد. از طرف دیگر در طول سال اقداماتی از قبیل بهینه سازی سبد فروش (داخلی و صادراتی)، اخذ مجوزات تکمیلی افزایش قیمت، تعدیل قیمت لوبکات از طریق تغییر فرمول محاسبه قیمت لوبکات بخشی از اثرات ریسک های مالی شرکت را کاهش داده است. همچنین در جهت تقویت ساختارهای سودآوری شرکت و کاهش ریسک های مالی، پیگیری اقدامات مقابله با ریسک از جمله تخصصی سازی محصولات، بهینه سازی سبد فروش و فرمولاسیون ها و افزایش موجودی مواد اولیه وارداتی انجام شده است که باعث افزایش تاب آوری شرکت در شرایط پساجنگ شده است. اما تداوم محدودیت های تجارت خارجی، ریسک تأمین مواد افزودنی و روغن های پایه خارجی را به شدت افزایش داده است که تداوم تولید در آینده را در سطح بهینه با مشکل مواجه خواهد نمود. شرکت از طریق تدوین برخی برنامه ها، در راستای کاهش این ریسک ها و تأمین مواد اولیه مورد نیاز خواهد بود که اطمینان از تداوم فعالیت را تضمین نماید اما با این وجود پیش‌بینی افزایش هزینه های تأمین متصور است برای کاهش اثر این ریسک، تداوم تعاملات برای ایجاد رابطه منطقی بین مجوزات افزایش قیمت و بهای تمام شده دنبال می گردد تا نتایج کسب شده در ارتقای سطح نقدینگی و کاهش ریسک مالی تداوم یابد. در مجموع به دلیل توان مالی شرکت و رتبه اعتباری آن و همچنین با توجه به بهبود شاخص‌های نقدینگی و بدهی شرکت در سال ۱۴۰۴ با توان مناسب وارد سال ۱۴۰۵ شده است. تداوم وضعیت مالی مناسب، نیازمند اقدامات و برنامه ها و همچنین تحت تأثیر برخی ریسک ها (به خصوص مبادلات بازرگانی خارجی) است. بنابراین سطح این ریسک با یک پله رشد در سطح زیاد ارزیابی می‌شود. پایش مداوم عوامل محیطی و رصد شاخص‌های ریسک برای تعریف اقدامات مناسب (از جمله اقدام برای داخلی سازی برخی مواد و تجهیزات و مذاکرات برای آزادسازی قیمت ها) در جهت کنترل این ریسک در دستور کار کمیته ریسک شرکت قرار دارد.

۴-۲-۳ 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، تأثیر عوامل محیطی بر بازار، عملکرد رقبا و تحولات شبکه توزیع 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. در سال ۱۴۰۴ ضمن حفظ رهبری بازار، سهم مقداری بازار روانکارهای خودرویی مدیریت شده و تلاش برای افزایش سهم بازار روانکارهای صنعتی در حال انجام بوده است. بنابر تغییرات سطح امنیتی در کشور که باعث تعطیلی واحد پالایش به میزان ۱۵ روز گردید و همچنین مشکلات در تولید با ظرفیت بالا، بخشی از عرضه محصولات در شرکت کاهش یافته است. همچنین با توجه به اثرات افزایش بهای تمام شده، قیمت محصولات نامناسب و نیازمند اخذ مجوز افزایش قیمت است. با این وجود شرکت نفت بهران به صورت مستمر نیازهای اساسی بازار را به میزان مناسب عرضه نموده است. اما با توجه به کاهش عرضه رقبا، همچنین انتظار افزایش قیمت در بازار به خصوص شبکه توزیع، بخشی از کالاهای عرضه شده احتکار شده است و بر این اساس قیمت بازار به شدت رشد نموده است. با توجه به ریسک های نوظهور در بازار از جمله محدودیت سنگین در واردات مواد اولیه و صادرات محصولات جانبی، افزایش قیمت ورق فولادی برای تولید بشکه ها، کمبود در تأمین مواد اولیه (پتروشیمی) برای مظروفات دورنمای تولید و افزایش بالا در هزینه های بهای تمام شده مورد انتظار است. شرکت در راستای مدیریت این ریسک ها، اقداماتی از قبیل انجام فعالیت ها برای کاهش وابستگی به واردات (تا حد ممکن)، مذاکره برای اخذ مجوز قیمت به میزان مناسب، برنامه ریزی برای کاهش مصرف مواد بسته بندی شده از طریق اقدامات در مدیریت شبکه توزیع و مشتریان را هدفگذاری نموده و در حال پیگیری است. به دلیل تمایلات دولت برای کنترل تورم، اخذ مجدد مجوز افزایش قیمت برای محصولات خودرویی علیرغم ریسک نسبتاً بالایی، در دی‌ماه سال جاری منجر به نتیجه گردید. شرکت به صورت مداوم در میسر ایجاد توازن میان افزایش قیمت های ورودی و خروجی (قیمت محصولات) حرکت می کند.

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 رویکردها، مسیرها و شبکه های ارتباطی جدید برای امکان پذیری تجارت خارجی
- تنوع در نحوه ارسال محصولات صادراتی و لحاظ امکان محدودیت تردد در تنگه هرمز

علیرغم شدت و تنوع ریسک‌های محتمل در بازار، افزایش تنش های سیاسی و نظامی، 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 رکورد فروش بهران در سال ۱۴۰۴ شکسته شد و همزمان رضایت مصرف کنندگان و نهادهای ناظر کسب شده است. سطح ریسک بازار با توجه به سناریوهای آتی بازار و تداوم تهدیدهای موضوعه، همچنان در محدوده ریسک بالا ارزیابی شده است که نحوه حرکت آن بستگی به رویکردها در بازرگانی خارجی کشور خواهد بود. شرکت سناریوهای مختلف را اعم از تداوم محدودیت، محدویت نسبی و گشایش را بررسی نموده و برنامه مشخص برای مواجهه با تمامی سناریوها دارد.

۳-۲-۵ مدیریت ریسک ارز

بروز تنش های نظامی و تشدید اثرات تحریم های دریایی در کنار هدف قرار گرفتن بخشی از توان ارز اوری کشور ناترازی ارزی در کشور را تشدید نموده است که بر اساس بررسی کمیته ریسک منجر به افزایش قابل توجه ارز در دوره های آتی خواهد شد. شدت افزایش نرخ ارز در سناریوهای تشدید محدودیت های بازرگانی، تداوم جنگ، دستاوردهای توافق و مذاکره و همچنین امکان گشایش خطوط اعتباری ارزی برای کشور متفاوت خواهد بود. در سال جاری به دلیل تنش‌های سیاسی، اجتماعی و نظامی، دورنمای بحران ارزی و کاهش تخصیص ارز پیش‌بینی شده بود و بر این اساس و با تکیه بر 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 این سال شرکت با تقویت بخش صادرات، منابع ارزی را رشد داده است اما به صورت همزمان رویکرد افزایش سطح موجودی مواد اولیه وارداتی نیز دنبال گردید. در سال جاری سختگیری ها در تخصیص ارز و فرایندهای پیچیده اداری آن موجب ایجاد ریسک¬های جدید در واردات مواد اولیه و افزونی‌ها شد که انتظار می رود این فرایند در دوره های آتی با شدت بیشتری ادامه یابد. همچنین ممکن است اقدام به یکسان سازی نرخ ارز که در طول سال ۱۴۰۴ منجر به رشد قابل ملاحظه بهای تمام شده گردید با تغییر ماهوی ایجاد شده و شرایط ایجاد چند نرخ ارز ایجاد گردد. با وجود نااطمینانی ها در مورد تخصیص نرخ ارز و نرخ‌های آن در دوره‌های آتی، شرکت از طریق تمرکز بر افزایش منابع ارزی (تا حد ممکن)، امکانپذیری استفاده از منابع صادراتی تمامی محصولات برای واردات و همچنین بهینه‌سازی مستمر منابع و مصارف ارزی بخشی از این ریسک را مدیریت می‌کند. علاوه بر این تقویت ساختار لجستیک و تنوع دادن به آن برای عکس العمل سریع برای امکانپذیری بالاتر به تأمین ارز مورد نیاز، امکانپذیری تأمین خارجی (هرچند با هزینه بالاتر) پیش بینی شده است.

در مجموع با توجه به ابهام در میزان نوسانات نرخ ارز در دوره‌های آتی و سیاست‌های آتی ارزی بانک مرکزی و نحوه‌ی اثرگذاری محدودیت‌های صادرات و واردات، مدیریت این ریسک در دوره¬های آتی نیاز به تمرکز بسیار بالا خواهد داشت که در قالب سناریوهای مختلف برنامه ریزی شده است. برآورد سطح ریسک‌های مرتبط با ارز در شرایط موجود بسیار بالا ارزیابی می‌شود. در سال ۱۴۰۴ اقدامات شرکت در این زمینه منجر به ایجاد ذخیره اطمینان مناسب در موجودی های شرکت گردید که تاب آوری شرکت را برای ماه‌های اولیه سال ایجاد نمود. برای تداوم این نتایج اقدامات باعث شده در دوره های قبل صرفه جویی در بخشی از هزینه‌های سرمایه‌گذاری ایجاد شود و برخی از ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز پروژه‌های شرکت داخلی سازی شود. تداوم این روند جزو برنامه های مدیریت ریسک شرکت قرار دارد

۳-۲-۶ ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی

ریسک ها و مشکلات و موانع و محدودیت های ناشی از قوانین و مقررات ملی و بین المللی، الزامات حقوقی، قانونی، چالش ها و تعارضات قراردادی، مسایل ناشی از قراردادهای منعقده با کارفرمایان و سرمایه گذاران، روابط حقوقی با شرکاء تجاری، پیمانکاران، تامین کنندگان و خریداران شامل ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی می باشد.

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، ممنوعیت استفاده از ارز صادراتی محصولاتی مانند اکسترکت برای واردات، 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. در اثر این اقدامات، امکانپذیری تداوم واردات شرکت و عدم اختلال در فرایند تولید در کنار کاهش تعرفه صادارت محصولات حاصل گردیده است. با توجه به وقوع جنگ غیرعادلانه علیه ایران، اختلال در سامانه های الکترونیکی و همچنین قواعد و محدودیت های قانونی ایجاد شده به خصوص در حوزه صادرات و واردات شرکت را با ریسک های جدید روبرو نموده است. شرکت با تشکیل کمیته بحران و رصد مداوم اتفاقات واقعی محیط اقتصادی، اقدام به اتخاذ تصمیمات برای کاهش میزات اثرات رویدادهای مذکور نموده است. از جمله آزاد سازی بخش مهمی از اقلام موجود در گمرکات و همچنین برنامه ریزی برای امکانپذیری خرید مواد اولیه از جمله لوبکات و مواد پلی اتیلنی انجام شده است. همچنین شرکت در راستای ایفای نقش ملی خود، عرضه محصولات را مطابق با قواعد سازمان های ناظر ادامه داده است

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

تنوع گسترده محصولات و لزوم تأمین طیف گسترده ای از مواد، ملزومات و تجهیزات، محدودیت در تأمین نیاز پروژه های توسعه ای و قطعات یدکی به دلیل مشکلات مبادلات بازرگانی خارجی، افزایش مشکلات بیمه ای و لجستیکی تشدید مشکلات نقل و انتقال بانکی و تغییرات در حوزه تخصیص ارز و یکسان سازی ارز موجب شده تا تأمین مواد و تجهیزات، یکی از ریسک های اصلی بهران باقی بماند. همچنین تغییرات و نوسانات قیمت در بازار، فرایند تأمین داخلی را نیز طولانی و پیچیده تر می نماید. علاوه بر این با محدود شدن و سخت گیری های بیشتر در تخصیص ارز مورد نیاز صنعت، مشکلات تأمین مواد اولیه بیشتر گردیده است. همچنین به وقوع جنگ و محدودیت کشتیرانی در خلیج فارس و همچنین تغییر رویکردهای کشورهای خارجی به خصوص امارات، ریسک تأمین تغییرات بیشتر در این فرایند وجود دارد.

پیش بینی و اقداماتی از جمله افزایش ذخیره اطمینان، داخلی سازی مواد و قطعات ممکن، افزایش سطح خودکفایی ارزی، تقویت فرایند لجستیک در ساختار سازمانی، تخصصی سازی واحد تأمین، استفاده از ظرفیت های حمل و نقل ترکیبی و افزایش تعداد تأمین کنندگان مجاز در جهت کنترل ریسک به عنوان راهکارهایی برای جبران بخشی از اثرات این ریسک‌ها در سال ۱۴۰۴ پیش بینی و اجرا شده است که بخشی از ریسک ها را پوشش داده و تاب آوری شرکت را افزایش داده است. در جهت امکانپذیری تداوم تأمین برنامه های مختلفی طراحی شده است که به صورت موازی در حال پیگیری است. از جمله این برنامه های تنوع بخشی به مسیرهای حمل و نقل (ترکیبی) و ایجاد زیرساخت های متنوع تر برای تبادل مالی از جمله امکان خرید تهاتری و ... تعریف شده است و در حال پیگیری است. در مجموع ریسک تأمین در شرکت، سطح بسیار زیاد ارزیابی می شود و به همین دلیل تمرکز مدیریتی بالایی در این زمینه ایجاد شده است.

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 افزایش 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.

افزایش سوآوری و بهبود شاخص های مالی در سال ۱۴۰۴ جایگاه اعتباری شرکت را افزایش داده است. همچنین بدلیل وجود سود انباشته در حدود ۱۰۰۰ میلیارد تومان، افزایش سرمایه در شرف انجام می باشد. با این وجود به دلیل پیش بینی محدودیت های مالی و اعتباری در شبکه بانکی کشور، امکان پذیری اخذ تسهیلات لازم در سال ۱۴۰۵ با افزایش ریسک ها همراه خواهد بود. از این رو جایگاه اعتباری شرکت، حجم تسهیلات دریافتی به هدفگذاری و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش

می‌یابد. دریافتنی‌های تجاری به صورت مستمر ارزیابی می شود. همچنین شرکت رویکرد مدیریت نقدینگی جامع و پویا را جهت کاهش اثرات ریسک های مذکور تصویب نموده است که در نتیجه آن سطح تعهدات بانکی شرکت بهینه می شود. سطح ریسک اعتباری شرکت در دوره جاری با یک پله افزایش به محدوده متوسط رسیده است

۹-۲-۳ ریسک نقدینگی و هزینه‌های مالی

حجم نقدینگی مورد نیاز شرکت برای تداوم فعالیت با توجه به فعالیت‌های جاری شرکت، افزایش هزینه تأمین مواد اولیه و به تبع آن بهای تمام شده و همچنین وجوه مورد نیاز برای پروژه‌های شرکت در حال رشد می باشد. همچنین با توجه به لزوم اجرای برخی از پروژه های توسعه ای و راهبردی جهت حفظ پایداری تولید و سودآوری کسب و کار منابع مالی بیشتری مورد نیاز خواهد بود. با تشدید عدم تعادل های پولی در سیستم بانکی در اثر تنش های نظامی و سیاسی، ریسک اخذ تسهیلات مختلف از بانک ها افزایش یافته است و افزایش نرخ بهره موثر تسهیلات، بازار پولی و مالی کشور را دوره جاری با عدم تعادل تأمین مالی مواجه کرده است. این اثرات در سال ۱۴۰۵ تشدید خواهد شد. شرکت در اثر اقدامات اصلاحی در ساختار سودآوری شرکت و همچنین ثبت رکورد فروش و سود عملیاتی در سال ۱۴۰۴، ریسک نقدینگی در بعد عملیاتی را کاهش داده است. با این وجود تعریف افزایش نرخ ارز مرجع و بهای تمام شده ناشی از آن علیرغم افزایش مجوز قیمت ۳۵٪ در بخش روانکارهای خودرویی و افزایش قیمت ۴۰ تا ۶۰٪ در بخش روانکارهای صنعتی، چالش هایی در تأمین نقدینگی به دلیل انتظار رشد هزینه های بالا در سال ۱۴۰۵ ایجاد نموده است. علاوه بر این پروژه های توسعه ای و نیاز به تأمین مالی پروژه ها با توجه به عدم تمایل بانک ها در تأمین مالی بلندمدت، چالش های نقدینگی برای تأمین مالی توسعه ای را افزایش داده است. بر این اساس اگرچه مبنای برنامه‌ریزی برای تأمین منابع مالی در شرکت با هدف کمترین هزینه ممکن می‌باشد، اما به دلیل ریسک امکان پذیری، تنوع ابزارهای تأمین مالی از طریق اقدامات ذیل در دستور کار قرار گرفته است.

- جاری سازی قرارداد اعتباری و توسعه اعتبار خرید لوبکات و تأمین کنندگان بزرگ و خرید از طریق L/C داخلی
- مدیریت قراردادها برای کاهش پیش پرداخت ها و بهینه کردن اعتباردهی به فروش صنایع
- 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 نسبتاً پایین ارزیابی می شود؛ اما تأمین مالی پروژه ها و افزایش سطح موجودی اطمینان دارای ریسک نقدینگی بالا می باشد. این موضوع الزام برنامه‌ریزی مستمر برای مدیریت وجوه نقد، افزایش سرمایه شرکت برای اصلاح ساختار مالی و روش های فروش، پیگیری قیمت گذاری مناسب برای محصولات، بهینه کردن سبد دارایی ها را ایجاب نموده است که جزو مصوبات کمیته ریسک است.

۳-۳ اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

جدول زیر مهم‌ترین معاملات خرید و فروش شرکت با اشخاص وابسته را در سال مالی ۱۴۰۴ نشان می‌دهند. در این دوره از بیش از ۱۴ شرکت فرعی و وابسته خرید کالا و خدمات صورت گرفته که ارزش آن‌ها حدود ۷۶ هزار میلیارد ریال است. دربخش فروش با توجه به گستره کاربری محصولات بهران در شرکت‌های مختلف، عملکرد دوره حاوی فروش به بیش از ۲۱ شرکت فرعی و وابسته با ارزشی حدود ۶۸ 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	ارزش کالا و خدمات
بازرگانی بهران	شرکت‌های فرعی	۳۷,۲۹۶	۵۵,۸۴۸,۱۱۲
به‌نام روانکار	شرکت‌های فرعی	۷۳۹,۸۰۷	۷,۸۴۱,۵۴۵
تابکم	شرکت‌های فرعی	۱,۰۶۶,۷۲۲	۲,۰۰۷,۰۱۱
شرکت ایران تایر	شرکت هم‌گروه		۶۶۱,۳۱۵
حفاری و اکتشاف انرژی گستر پارس	شرکت هم‌گروه		۱۶۲,۶۸۳
توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	سایر اشخاص وابسته		۱۱۳,۰۰۸
شرکت بیمه سینا	سایر اشخاص وابسته	۱,۰۴۲,۵۳۳	
بورس بهگزین	سایر اشخاص وابسته	۲۱,۸۱۱	
پالایشگاه نفت تهران	بند ۱۴ ماده ۱ دستوالعمل افشاء اشخاص وابسته ناشران بورسی	۶۹,۲۰۴,۵۶۲	۳,۹۶۱
کاشی و سرامیک سینا	سایر اشخاص وابسته		۱۷,۲۶۰
سیمان تهران	سایر اشخاص وابسته		۶۱,۰۱۲
کاشی سعدی	سایر اشخاص وابسته	۲۲۴,۲۶۲	۱۱,۷۳۷
سیمان پیوند گلستان	سایر اشخاص وابسته		۴۳,۳۵۶
سامان ایران	سایر اشخاص وابسته	۳,۹۸۶,۴۶۶	
شرکت بهره برداری و تعمیرات نیروگاه صبا	سایر اشخاص وابسته		۵۸,۷۶۹
شرکت ملی ساختمان	سایر اشخاص وابسته		۱۳۸,۴۸۸
جنرال مکانیک	سایر اشخاص وابسته		۲۶۶,۹۹۷
ساختمانی آباد راهان پارس	سایر اشخاص وابسته		۵۴۰,۰۴۵
برق وانرژی پیوند گستر پارس	سایر اشخاص وابسته	۶۶,۰۳۰	۱۰۳,۲۰۱
دی	سایر اشخاص وابسته		۱۰۰,۵۱۴
ساختمانی اویل	سایر اشخاص وابسته		۹۷,۴۶۷
شرکت پایندان	سایر اشخاص وابسته	۹۵,۰۹۰	
شرکت فولاد کاوه جنوب کیش	سایر اشخاص وابسته		۲۰,۲۰۰
سینمایی نور تابان	سایر اشخاص وابسته	۵۵,۰۰۶	
شرکت پروتئین گستر	سایر اشخاص وابسته	۷۵,۵۸۴	
ایران چوب	سایر اشخاص وابسته	۵۱,۰۵۰	
لبنیات پاستوریزه پاک	سایر اشخاص وابسته	۱۴۷,۴۴۵	
سیمان هگمتان	سایر اشخاص وابسته		۲۵,۵۹۵
سایر		۷,۵۹۳	۶۶,۸۸۸
جمع کل		۷۶,۸۲۱,۲۵۷	۶۸,۱۹۱,۱۶۳

۳-٤ دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن

جدول ۱۶: خلاصه دعاوی مهم حقوقی له و علیه 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 ۱۴۰۴	احدی از عاملین	۱۲۰.۰۰۰	صدور رای قطعی از دادگاه تجدید نظر استان 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. ثبت درخواست نقطه زنی موقعیت مکانی محکوم علیه	صدور حکم محکومیت مبنی بر پرداخت ۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال به انضمام خسارت تاخیر تادیه و هزینه دادرسی
سرقت	۱۴۰۰ الی۱۴۰۴	سارقین	۱۶۱.۵۵۱	اجرای رای حبس علیه سارقین و وصول بخشی از محکوم به به مبلغ ۱۵۷.۹۰۷.۱۸۰.۴۱۷ریال. پرداخت الباقی مبلغ به نحو اقساط از سوی سارقین و اخذ وثیقه‌ی پرداخت اقساط از ایشان	صدور رای محکومیت سارقین به حبس و استرداد اموال
کلاهبرداری	۱۳۹۲ الی ۱۴۰۴	تعدادی از تامین کنندگان	۲۲۰.۰۰۰	صدور رای قطعی از دادگاه تجدیدنظر استان. وصول مبلغ ۱۴۲.۳۴۹.۹۹۹.۹۹۹ریال. تقدیم درخواست مزایده اموال متهمین به اجرای احکام جهت وصول الباقی محکوم به. ارجاع امر به کارشناسی جهت تعیین قیمت اموال. اعتراض ضامن محکوم علیه به کارشناسی	صدور حکم به حبس و رد مال

شرکت نفت بهران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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	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.صدور قرار موقوفی تعقیب. مختومه شدن پرونده	صدور قرار موقوفی تعقیب
ابطال سند رسمی خانم سولماز مخبری	۱۴۰۱ الی ۱۴۰۴	شرکت نفت بهران	۲۴.۰۰۰	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 اعاده دادرسی ماده ۴۷۷ کیفری	صدور حکم مبتنی بر ابطال معامله و ابطال اسناد مرتبط به دلیل ضمانت تلقی نمودن عقد بیع
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) مبنی بر برائت. مختومه شدن پرونده	صدور حکم برائت شرکت
عدم رفع تعهد ارزی	۱۴۰۴	شرکت نفت بهران	۱۵۰.۰۰۰	وصول ابلاغیه جهت حضور در تعزیرات و ادای توضیح. حضور در جلسه. صدور قرار عدم صلاحیت به شایستگی دادگاه انقلاب. ادای توضیح در پلیس امنیت اقتصادی. در انتظار تعیین شعبه در دادسرای انقلاب	در انتظار تعیین شعبه در دادسرای انقلاب
بطلان معامله و ابطال سند رسمی	۱۴۰۳ الی ۱۴۰۴	شرکت نفت بهران و خلیل شادکام	۳۶.۰۰۰	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	صدور قرار رد دعوی

٤ نتایج عملیات و چشم‌اندازها

٤-١- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

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

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

شرح	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به سال قبل
کل درآمدهای عملیاتی	٤٤٦,١٧٤,٥٢٨	٢٩٠,٩٢٠,٧٢٦	٥٣%
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(٢٨٠,٩٧٦,٠٣٧)	(٢٢١,٩٣٤,٨٦٨)	٢٧٪
سود ناخالص	١٦٥,١٩٨,٤٩١	٦٨,٩٨٥,٨٥٨	١٣٩%
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(٣٢,٥٧٣,٤٥٥)	(٢٣,٦٨٣,٩٨٠)	٣٨%
خالص سایر در آمدها و هزینه های عملیاتی	(٦,٧٩٨,٨٠٢)	٥٧٣,٨١٩	-١٢٨٥%
سود عملیاتی	١٢٥,٨٢٦,٢٣٤	٤٥,٨٧٥,٦٩٨	١٧٤%
هزینه‌های مالی	(٩,٨٩٩,٣٢٤)	(١٠,٣٦١,٩٤٢)	-٤٪
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(٩,٠٤٠,٠٨٧)	(٢,٨٢٦,١٥٥)	٢٢٠%
سود قبل از کسر مالیات	١٠٦,٨٨٦,٨٢٣	٣٢,٦٨٧,٦٠١	٢٢٧%
مالیات بر درآمد	(٣٠,٠٠٨,٠٤٤)	(٥,٩٢٠,٤٨١)	٤٠٧%
سود خالص	٧٦,٨٧٨,٧٧٩	٢٦,٧٦٧,١٢٠	١٨٧%
سود پایه هر سهم (ریال)	٤,٢٨٠	١,٤٩١	١٨٧%
تعداد سهام	١٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠٪

٤-١-١- عملکرد فروش و درآمدهای عملیاتی

ارزش فروش شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نسبت به سال قبل ۵۳٪ رشد داشته و درآمد شرکت به مبلغ ۴۴۶،۱۷۴،۵۲۸ میلیون ریال منتج گردیده است. در بخش داخلی رشد درآمد ۶۴٪ بوده است؛ این عملکرد به دلیل افزایش قیمت محصولات از سوی دیگر و همچنین بهبود سبد فروش بوده است. ارزش ریالی صادرات نیز ۱۵ درصد بیشتر از سال گذشته می باشد . در ابتدای سال جاری و در پی تشدید تحریم‌های وزارت خزانه‌داری آمریکا در رابطه با ایران از اواخر اسفند ماه ۱۴۰۳ و امتناع اکثر کشتی‌ها از پهلوگیری و حمل کالاها، روند بارگیری و ارسال محصولات صادراتی علی الخصوص اکستراکت با اختلال مواجه شد؛ که با تمهیدات اندیشیده شده این موضوع در ادامه دوره مرتفع گردید. حادثه ناگوار بندر شهید رجایی بندرعباس و محدودیت‌های ناشی از ترانزیت و ارسال محموله‌ها، موجب

ایجاد وقفه در حمل برخی مواد اولیه و محصولات صادراتی شرکت گردید. طبق گزارشات منتشر شده از معاملات بورس کالا، در سال مالی ۱۴۰۴ حجم عرضه انواع لوبکات از طرف پالایشگاه‌های تهران و اصفهان حدود ٪۲۵و ٪۲۹ کاهش داشته که این مهم نیز اثر قابل توجهی در حجم تولید و عرضه محصولات داشته است. همچنین قطعی برق در پالایشگاه و شرکت‌های پیمانکار تامین ملزومات و مواد اولیه و جنگ تحمیلی رمضان موجب تحمیل توقف در روند تولید در چند نوبت گشته است.

۲-۱-٤- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نسبت به سال مشابه قبل حدود ٪۲۷ افزایش یافته که کمتر 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 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 نموده و نسبت بهای تمام شده به درآمد فروش را بهبود دهد. حدود ٪۹۷ 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 تعدیل فرمول قیمت‌گذاری خوراک، مذاکره برای دریافت مجوز افزایش قیمت محصولات خودرویی، 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نسبت به سال قبل ۳۸٪ 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ مبلغ ۹،۸۹۹،۳۲۴ میلیون ریال بوده است که نسبت به سال مشابه قبل حدود ۴٪ کاهش یافته است.

٥-۱-٤- عملکرد سود

حاشیه سود ناخالص شرکت با توجه به سه مجوز اخیر اخذ شده برای افزایش قیمت محصولات خودرویی در اردیبهشت ، مرداد و دی ۱۴۰۴ بهبود یافته و ۱۳٪ بیشتر از سال ۱۴۰۳ است، با توجه به رشد فروش و درآمد سود ناخالص شرکت نسبت به سال قبل ۱۳۹٪ رشد و به ۱۶۵،۱۹۸،۴۹۱ میلیون ریال رسیده است.

سود خالص نیز در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ مبلغ ۷۶،۸۷۸،۷۷۹ میلیون ریال است که نسبت به سال مشابه قبل ۱۸۷٪ افزایش 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.

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نسبت به پایان سال ۱۴۰۳، ۲۳۵٪ رشد داشته است. افزایش دارایی‌ها عمدتاً ناشی از تجدید ارزیابی دارایی، پیشرفت پروژه‌های توسعه‌ای شرکت در راستای رشد تولید، افزایش راندمان و بهره‌وری تولید بوده است. همچنین جمع دارایی‌های غیرجاری سال جاری ۱۸۰٪ نسبت به پایان سال ۱۴۰۳ 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به سال مالی ۱۴۰۳
دارایی‌های ثابت	٦٤,٤٢١,٢٧٤	١٩,٢١٤,٣٦٤	٢٣٥٪
موجودی مواد و کالا	٩٢,٥١٦,٧٢٤	٧٢,١٤١,٧٨٣	٢٨٪
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	٦٨,٥٤٠,٩٠٧	٣٥,٨٣٦,٩٥٢	٩١٪
دارایی‌های جاری	١٩٩,٥٨١,٥٤٩	١٢٧,٧٩٤,٠٧٣	٥٦٪
بدهی‌های جاری	١١٧,٧٣٥,٧٠٥	١٠٠,٨٧٢,٦٢٩	١٧٪
بدهی‌های غیرجاری	٥,٠٠٣,٩٧١	٣,٠٨٠,٦٦٦	٦٢٪
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	٤٠,٠٨٣,١٠٦	٤٣,٠٣٦,٩٨٠	-٧٪
جمع بدهی‌ها	١٢٢,٧٣٩,٦٧٦	١٠٣,٩٥٣,٢٩٢	١٨٪
سرمایه	١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠	٠٪

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۳ به میزان ۲۸٪ افزایش یافته است.

دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۳ حدود ۹۱٪ افزایش داشته است. سیاست فروش نقدی شرکت در این سال نیز دنبال شده و دوره وصول مطالبات در حد ۲۶ روز شده است. با سیاست‌ها دنبال شده و مدیریت بهینه منابع مالی، مانده تسهیلات مالی در پایان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ مبلغ ۲۸،۶۴۰،۶۵۰ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۳ حدود ۳۳٪ کاهش داشته 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.

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

در آخرین مجمع عمومی عادی سالیانه به تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۰، سود تقسیمی هر سهم نفت بهران مربوط به سال مالی ۱۴۰۳ به مبلغ ۱.۰۵۰ ریال مصوب گردید که مطابق اطلاعیه‌های مندرج در سامانه کدال در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۷ سود سهامداران حقیقی، صندوق‌ها و سبدها از طریق سامانه سجام پرداخت گردید.

شایان ذکر است کل سود تقسیمی سال ۱۴۰۳ معادل ۱۸.۹۰۰ میلیارد ریال می باشد که مبلغ ۵.۰۹۰ میلیارد ریال متعلق به سهامداران فوق الذکر و مابقی به مبلغ ۱۳.۸۱۰ میلیارد ریال متعلق سایر سهامداران می‌باشد که بشرح ذیل پرداخت می‌گردد.

سود سهامداران حقیقی که موفق به دریافت سود خود از طریق سامانه سجام نگردیده‌اند، از تاریخ ۲۰ مهر ماه با مراجعه به بانک صادرات قابل دریافت می‌باشد. همچنین سود سهامداران حقوقی کمتر از ۱٪ از طریق سامانه سجام در تاریخ ۱۹ آبان ماه و 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	سال	مانده سود سهام پرداختنی	اسناد پرداختنی	جمع
حقیقی	سال ۱۴۰۱ و قبل	۱,۳۲۱,۷۱۸	۰	۱,۳۲۱,۷۱۸
	سال ۱۴۰۲	۳۷۵,۱۵۸	۰	۳۷۵,۱۵۸
	سال ۱۴۰۳	۳۰۸,۶۷۸	۰	۳۰۸,۶۷۸
		۲,۰۰۵,۵۵۴	۰	۲,۰۰۵,۵۵۴
حقوقی	سال ۱۴۰۱ و قبل	۴۵,۳۴۸	۰	۴۵,۳۴۸
	سال ۱۴۰۲	۲۸,۱۴۹	۰	۲۸,۱۴۹
	سال ۱۴۰۳	۳,۷۷۷,۱۸۲	۰	۳,۷۷۷,۱۸۲
		۳,۸۵۰,۶۷۹	۰	۳,۸۵۰,۶۷۹
جمع کل		۵,۸۵۶,۲۳۳	۰	۵,۸۵۶,۲۳۳

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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده
بازرگانی بهران	۱۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۰۰	۱۱,۰۰۰
به تام روانکار	۹۹.۹۸	۱,۸۳۰,۳۲۴	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		۳۰,۹۶۴		۱۹,۹۸۶
جمع		۴,۷۰۳,۰۷۴		۲,۹۸۲,۴۵۱

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 افزایش۱۴٪ متوسط نرخ محصولات گروه خودرویی در اردیبهشت ماه ۱۴۰۴ و ۱۸٪ افزایش نرخ محصولات خودرویی در مردادماه و ۳۵٪ آخرین افزایش نرخ اعمالی در دیماه، در تحلیل حساسیت منظور شده است. همچنین در اردیبهشت ۱۴۰۵ نیز مجوز ۳۰٪ افزایش قیمت اخذ 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 ۱۴۰۵

	قیمت HSFO / نرخ ارز حواله		ریال ۱,۳۵۰,۰۰۰	ریال ۱,۴۰۰,۰۰۰	ریال ۱,۴۵۰,۰۰۰	ریال ۱,۵۰۰,۰۰۰	ریال ۱,۵۵۰,۰۰۰	ریال ۱,۶۰۰,۰۰۰	ریال ۱,۶۵۰,۰۰۰
تغییرات قیمت HSFO	$۳۷۰	سود هر سهم	۶,۵۲۰	۶,۱۲۸	۵,۷۳۶	۵,۳۴۴	۴,۹۵۳	۴,۵۶۱	۴,۱۶۹
	$۳۹۰	سود هر سهم	۶,۳۹۳	۵,۹۸۷	۵,۵۸۱	۵,۱۷۵	۴,۷۶۹	۴,۳۶۳	۳,۹۵۶
	$۴۱۰	سود هر سهم	۶,۲۶۶	۵,۸۴۶	۵,۴۲۵	۵,۰۰۵	۴,۵۸۴	۴,۱۶۴	۳,۷۴۴
	$۴۳۰	سود هر سهم	۶,۱۳۹	۵,۷۰۴	۵,۲۷۰	۴,۸۳۵	۴,۴۰۰	۳,۹۶۶	۳,۵۳۱
	$۴۵۰	سود هر سهم	۶,۰۱۲	۵,۵۶۳	۵,۱۱۴	۴,۶۶۵	۴,۲۱۶	۳,۷۶۷	۳,۳۱۸
	$۴۷۰	سود هر سهم	۵,۸۸۵	۵,۴۲۲	۴,۹۵۹	۴,۴۹۵	۴,۰۳۲	۳,۵۶۹	۳,۱۰۵
	$۴۹۰	سود هر سهم	۵,۷۵۹	۵,۲۸۱	۴,۸۰۳	۴,۳۲۶	۳,۸۴۸	۳,۳۷۰	۲,۸۹۳

مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۵

نرخ HSFO بر نرخ لوبکات موثر می‌باشد و دارای همگرایی با نرخ فروش محصولات صادراتی است. نرخ برابری ارز در سال منتهی به ۱۴۰۵ برای محاسبه قیمت لوبکات، درآمدهای صادراتی و سایر هزینه‌ها بر اساس نرخ ارز مرکز مبادلات و معادل ۱۵۰۰۰۰۰ ریال/ دلار در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز محاسبه شده است).

نرخ HSFO برای سال منتهی به ۱۴۰۵، 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 ۱۴۰۵، به ترتیب ۶۱۲ و ۶۱۲ 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 مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ 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 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	عملکرد سال ۱۴۰۳	بودجه سال ۱۴۰۴	درصد تحقق	دلایل انحراف
مقدار تولید	مترمکعب	۵۹۵,۸۴۸	۶۲۶,۵۵۶	۶۶۹,۵۲۱	۸۹٪	کاهش عرضه خوراک توسط پالایشگاه های نفت، جنگ ۱۲ روزه و جنگ تحمیلی رمضان ، قطع حامل های انرژی
مقدار فروش	مترمکعب	۵۵۵,۴۴۹	۶۱۳,۰۷۸	۶۵۱,۵۲۱	۸۵٪	
درآمد صادراتی	میلیون دلار	۹۰	۱۲۶	۱۴۳	۶۳٪	
درآمد عملیاتی	میلیون ریال	۴۴۶,۱۷۴,۵۲۸	۲۹۰,۹۲۰,۷۲۷	۴۰۰,۴۵۵,۹۷۵	۱۱۱٪	
سود ناخالص	میلیون ریال	۱۶۵,۱۹۸,۴۹۱	۶۸,۹۸۵,۸۵۹	۱۲۳,۶۸۸,۱۹۱	۱۳٤٪	
سود خالص	میلیون ریال	۷۶,۸۷۸,۷۷۹	۲۶,۷۶۷,۱۲۰	۸۱,۹۸۷,۲۰۳	۹٤٪	
سهم بازار از نظر ریالی روانکار خودرویی	درصد	%٤٤	٤٦,۵٪			

٦ حسابرسی و اصول حاکمیت شرکتی

٦-١ 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 اسفند ماه ۱۴۰۴ با تشکیل ۱۹۷ جلسه به فعالیت خود ادامه داده است. هم چنین تعداد ۲۳ جلسه تا پایان سال ۱۴۰۴ تشکیل گردیده است. اعضاء فعلی این کمیته شامل ۵ نفر متشکل از ۱ نفر عضو غیر موظف مالی هیات مدیره و ۴ 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 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
آقای علی ردادی	عضو کمیته	عضو مستقل
آقای اسماعیل گودرزی	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 نام خانوادگی	نوع رابطه
آقای علی شهریور	رئیس هیئت مدیره و رئیس کمیته
آقای محمد علی مرادی	عضو مستقل
آقای اکبر نادرپور	عضو مستقل
آقای عبدالمجید بیطرف حقیقی	عضو مستقل
آقای مهدی ایثاری نیا	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.

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 ۱۴۰۴، 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 حسابرسی 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.
- حضور و نظارت بر کمیته حسابرسی شرکت های فرعی
- حضور و نظارت بر کمیسیون معاملات بهران و شرکت های فرعی
- حضور و نظارت برانبارگردانی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ شرکت نفت بهران و ارائه گزارش تکمیلی در کمیته حسابرسی
- حضور و نظارت بر انبار گردانی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ شرکتهای تابعه و ارائه گزارش تکمیلی در کمیته حسابرسی
- تدوین گزارش کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی

در راستای اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی، کمیته انتصابات نیز در سال ۱۴۰۱ تشکیل و جلسات آن با حضور کلیه اعضا و بر اساس وظایف تعیین شده در دستورالعمل مذکور برگزار می شود. اعضای کمیته انتصابات شرکت بر اساس مصوبه، درسال ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۲۶: اعضای اصلی کمیته انتصابات شرکت نفت بهران

نام و نام خانوادگی	سمت
آقای علی کاظمی	نائب رئیس هیئت مدیره و عضو کمیته
آقای علی آهوچهر	عضو مستقل
آقای روح الله عبدی	عضو مستقل