



گزارش

تفسیری مدیریت

(حسابرسی شده)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

صفحه	عنوان
۱	مقدمه
۲	۱- ماهیت کسب و کار
۲	۱-۱- تاریخچه شرکت
۲	۱-۲- موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه
۳	۱-۳- جایگاه شرکت در صنعت
۴	۱-۴- تولیدات شرکت و نحوه توزیع آن
۵	۱-۵- اطلاعات مدیران شرکت
۶	۱-۶- ترکیب سهامداران شرکت
۷	۱-۷- قوانین و مقررات حاکم بر شرکت
۸	۱-۸- عوامل مهم و تأثیر گذار بر صنعت و محیط بیرونی شرکت
۸	۱-۹- موضوعات مهم تأثیر گذار بر عملیات آتی شرکت
۹	۲- اهداف و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف
۹	۲-۱- چشم انداز
۹	۲-۲- ارزشهای محوری
۹	۲-۳- موضوعات استراتژیک و اهداف کلان
۱۰	۲-۴- استراتژی ها و ارتباط آنها با اهداف کلان
۱۱	۲-۵- اهداف شرکت در خصوص بیمه تمام خطر اموال و تأسیسات
۱۱	۲-۶- ایفای مسئولیت های اجتماعی
۱۱	۲-۷- امتیاز شفافیت اطلاعاتی
۱۲	۳- مهمترین منابع ریسک ها و روابط
۱۲	۳-۱- سرمایه انسانی شرکت
۱۶	۳-۲- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
۱۷	۳-۳- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه
۱۷	۳-۴- منابع مالی در دسترس شرکت
۱۷	۳-۵- جریان نقدینگی
۱۷	۳-۶- سرمایه در گردش
۱۷	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها :
۱۷	۴-۱- نسبت های مالی
۱۸	۴-۲- تحلیل Crack Spread
۱۹	۴-۳- تحلیل تأثیر نرخ تسعیر ارز بر سودآوری شرکت
۲۰	۴-۴- تحلیل عملکرد
۲۱	۴-۵- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران
۲۲	۴-۶- توصیف پروژه های شرکت و چشم انداز شرکت



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

مقدمه

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۵/۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۴/۶، ۱۳۸۹/۶/۲۷، ۱۳۹۶/۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۹/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار بدین وسیله گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ ارائه می گردد.

گزارش حاضر مطابق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بوده و بعنوان مکمل و متمم صورت های مالی ارائه می گردد.

جملات آینده نگر در این گزارش از عدم قطعیت برخوردار بوده و ممکن است نتایج واقعی آتی از آنچه مورد انتظار بوده متفاوت باشد.

در این گزارش تلاش شده است تا اطلاعات مربوط و با اهمیت مرتبط با فعالیت شرکت به نحوی در اختیار سهامداران بالفعل و بالقوه قرار گیرد که به ایشان در اتخاذ تصمیم بهینه کمک نماید.

این گزارش در تاریخ ۱۳۹۹/۴/۱۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیأت مدیره غیرموظف	مجید اعظمی	شرکت پالایش نفت جی ارس
	نایب رئیس هیأت مدیره غیرموظف	جلیل رجب کردی	شرکت آوای پردیس سلامت
	عضو هیأت مدیره غیرموظف	بهمن طاهریان مبارکه	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل موظف	مرتضی ابراهیمی	شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران
	عضو هیأت مدیره و معاون اقتصادی و بازرگانی موظف	مهدی صرامی فروشانی	شرکت سرمایه گذاری استان چهارمحال و بختیاری



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه شرکت :

شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۷/۱۰/۱ براساس بند الف ماده ۵ قانون اساسنامه شرکت ملی نفت ایران و بند ۴ ماده ۷ فصل دوم اساسنامه شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران بعنوان شرکت فرعی شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران تأسیس و تحت شماره ۱۴۴۵۰۶ به تاریخ ۱۳۷۷/۷/۲۵ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت، مرکز اصلی شرکت به شماره ثبت ۱۴۴۵۰۶ واحد ثبتی تهران به نشانی اصفهان کیلومتر ۵ جاده تهران تغییر یافت که مراتب فوق تحت شماره ۴۰۸۵۵ مورخ ۱۳۸۹/۰۳/۲۹ در اداره کل ثبت اسناد و املاک استان اصفهان به ثبت رسیده است.

براساس ابلاغ مصوبه مجمع عمومی شماره ۱۱۱۴۳- ۷۴۷/۴۰۵ مورخ ۱۳۸۶/۱۰/۲ شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران و مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۶/۹/۲۵ که در تاریخ ۱۳۸۷/۲/۳۱ روزنامه رسمی شده است شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و مفاد اساسنامه تنظیمی براساس نمونه شرکتهای سهامی عام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تصویب گردیده و مراتب در تاریخ ۱۳۸۷/۲/۳۱ در اداره ثبت شرکتهای مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و در تاریخ ۱۳۸۷/۴/۹ اولین معامله سهام صورت گرفته است.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه :

- ۱- احداث، راه اندازی و بهره برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور انواع مختلف محصولات نفتی، شیمیایی و مشابه
- ۲- دریافت، معاوضه (سوآپ) و خرید خوراک پالایشگاه (نفت خام، مایعات گازی، گاز طبیعی و محصولات جانبی پتروشیمی) از شرکت ملی نفت ایران، شرکت ملی گاز ایران و یا هر عرضه کننده داخلی و خارجی دیگر
- ۳- انجام عملیات پالایش و فرآورش نفت خام و سایر هیدروکربورها و ساخت فرآورده های نفتی از قبیل بنزین، نفت سفید، نفت گاز، نفت کوره و سایر مشتقات و فرآورده های جنبی
- ۴- انجام هر گونه عملیات به منظور عرضه مواد مندرج در اساسنامه

گستره فعالیت شرکت : (جغرافیایی)

در سطح کشور و در صورت لزوم صادرات برون مرزی

محل دفتر مرکزی و کارخانه:

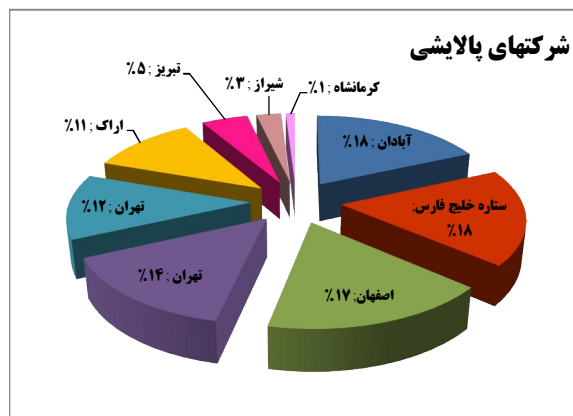
اصفهان - کیلومتر ۵ جاده تهران



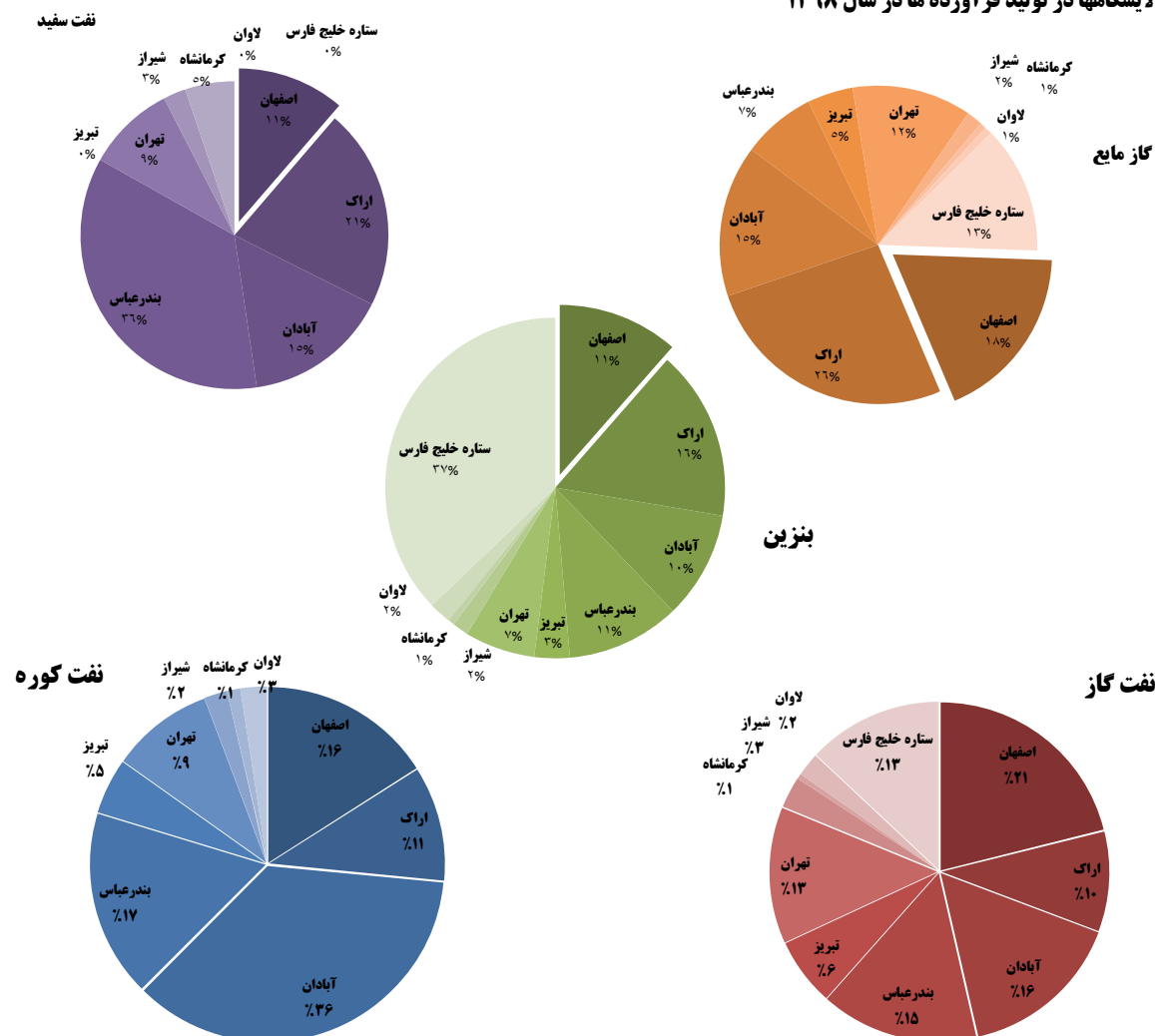
۳-۱- جایگاه شرکت در صنعت

در حوزه صنعت پالایش نفت جمعاً ۱۰ شرکت فعالیت می نمایند و از این میان شرکت پالایش نفت اصفهان (با نماد شپنا) و ۵ شرکت دیگر در بورس پذیرفته شده اند که تحت ذیل صنعت "فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای" فعالیت می کنند. شرکت پالایش نفت اصفهان در قیاس با ۹ شرکت دیگر از نظر دریافت خوراک نفت خام و میعانات گازی در جایگاه سوم قرار دارد و از منظر تولید محصول نفت گاز مقام نخست، گاز مایع مقام دوم، بنزین و نفت کوره مقام سوم و نفت سفید جایگاه چهارم قرار دارد.

شرکتهای پالایشی	خوراک نفت خام هزار بشکه در روز
آبادان	۳۸۱
ستاره خلیج فارس	۳۷۶
اصفهان	۳۵۶
بندرعباس	۳۰۹
تهران	۲۵۵
اراک	۲۳۲
تبریز	۱۰۲
شیراز	۵۵
لاوان	۴۹
کرمانشاه	۲۰
کل	۲,۱۳۵



سهم پالایشگاهها در تولید فرآورده ها در سال ۱۳۹۸





شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۴-۱- تولیدات شرکت و نحوه توزیع آن

بنزین/ نفت سفید/ نفت گاز/ نفت کوره/ گاز مایع/ روغن خام/ حلال های ویژه/ گوگرد/ انواع سوخت هواپیما/ و سایر فرآورده های نفتی

دسته اول: فرآورده های اصلی و سوخت های هوایی

فرآورده های اصلی شامل پنج فرآورده گاز مایع، بنزین، نفت سفید، نفت گاز و نفت کوره می باشند که به همراه سوخت های هوایی جهت توزیع، به شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ارسال می شوند.

دسته دوم: فرآورده های ویژه با هدف تحویل به مشتریان عمده

شرکت پالایش نفت اصفهان به عنوان تامین کننده خوراک پنج شرکت بزرگ تولیدی نقش مهمی در اقتصاد کشور ایفا می کند. وکیوم باتوم، نفت سفید ویژه، نفتا، پلاتفرمیت و روغن پایه به عنوان محصولات ویژه ای هستند که خوراک شرکتهای نفت جی، صنایع شیمیایی ایران، پتروشیمی اراک، پتروشیمی اصفهان و نفت سپاهان را تشکیل می دهند.

دسته سوم: فرآورده های ویژه خوراک صنایع کوچک

آیزوکروسین، آیزو دیزل، نفتا، انواع حلالها، آیزوریسایکل، روغن پایه، وکیوم باتوم، گوگرد

عرضه فرآورده های ویژه در بورس کالای ایران

هم اکنون فرآورده های زیر به صورت مستمر در تالار بورس کالای ایران عرضه میگردند:

۱- آیزوریسایکل: در صنایع پارافین سازی و لوازم آرایشی

۲- وکیوم باتوم: که ماده اولیه تهیه قیر می باشد

۳- لوپکات سنگین: ماده اولیه جهت تولید انواع روغنهای روان کننده و صنعتی است که خوراک کارخانجات روغنسازی می باشد.

۴- گوگرد: ماده اولیه صنایع اسید سازی و کشاورزی

۵- انواع حلال:

۵-۱) حلال ویژه ۴۰۰: حلال آروماتیک بالا که بعنوان رقیق کننده در صنایع الکل سازی، رنگ سازی و صنایع چاپ بکار می رود.

۵-۲) حلال ۴۰۲: در تینر سازی و رنگ سازی و صنایع واکس استفاده می شود.

۵-۳) حلال ۴۰۳: در صنایع پارچه و بعنوان چربی گیر در صنایع فلز بکار می رود.

۵-۴) حلال ۴۰۶: در صنایع شیمیایی و آرایشی و در صنایع غذایی استفاده می شود.

۵-۵) حلال ۴۰۹: رقیق کننده چسب ها و مواد تشکیل دهنده تینر می باشد.

۵-۶) حلال ۴۱۰: در صنایع لاستیک سازی و صنایع رنگ و رزین و صنایع چسب سازی استفاده می شود.

۶-۶) حلال ۵۰۲: در صنایع رنگسازی و چاپ پلاستیکی و صنایع پوششی رنگ که حلال بسیار قوی می باشد استفاده می شود.

۶-۷) حلال ۵۰۳: در صنعت جوهر خودکار و روان نویس و واکس و اسپری مبلمان و رنگ چوب و چسب استفاده می شود.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۵-۱- اطلاعات مدیران شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدرک حرفه ای	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت ها در ۵ سال اخیر
شرکت پالایش نفت جی ارس به نمایندگی مجید اعظمی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	کارشناسی مهندسی نفت - ارشد MBA - ارشد اقتصاد انرژی	۱۳۹۷/۵/۷	عضو هیئت مدیره شرکتهای سرمایه گذاری سیراف انرژی ، پتروشیمی مسجد سلیمان، نفت جی، اویل هیدکو و سروک کیش
شرکت آوای پردیس سلامت به نمایندگی جلیل رجب کردی	نایب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی گرایش مدیریت مالی	۱۳۹۷/۵/۷	_____
شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین به نمایندگی بهمن طاهریان مبارکه	عضو هیات مدیره - غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت دولتی	۱۳۹۷/۶/۱۴	_____
شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران به نمایندگی مرتضی ابراهیمی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل - موظف	کارشناسی مهندسی شیمی	۱۳۹۷/۵/۷	_____
شرکت سرمایه گذاری استان چهار محال و بختیاری به نمایندگی مهدی صرامی	عضو هیات مدیره و معاونت اقتصادی و بازرگانی - موظف	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۳۹۷/۹/۱۸	_____

حقوق و مزایای مدیرعامل، معاونت تولید، معاونت مهندسی، معاونت مالی و بازرگانی و سایر مدیران و روسای اجرایی شرکت، طبق مقررات استخدامی شرکت ملی نفت ایران با رعایت سقف حقوق و مزایای مصوب کارکنان دولت پرداخت می شود.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

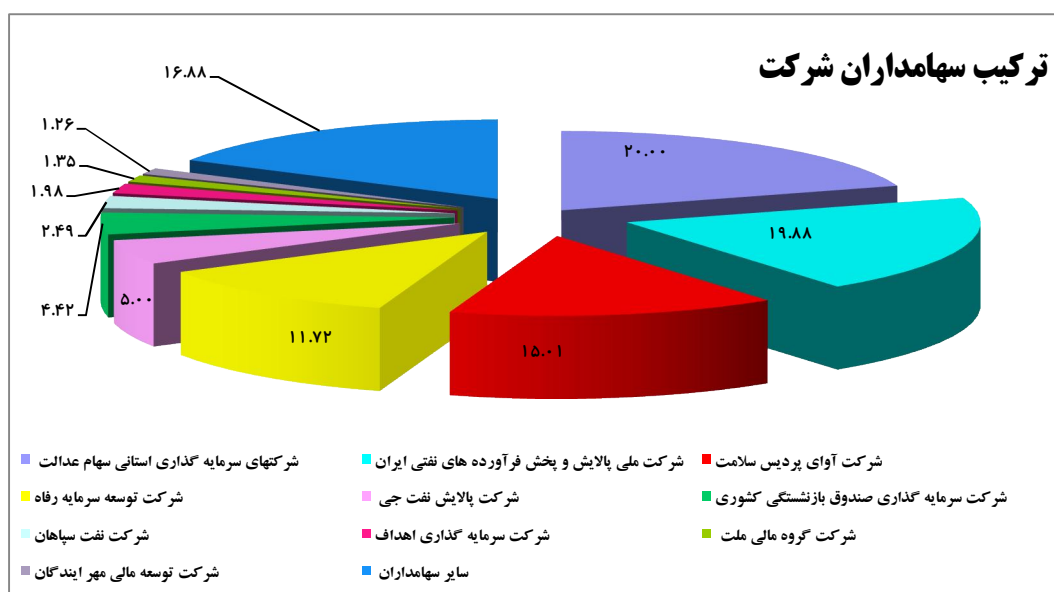
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۶-۱- ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

ردیف	نام سهامداران	سهام کل	درصد سهم
۱	شرکتهای سرمایه گذاری استانی سهام عدالت	۱۰,۱۹۹,۹۹۹,۹۱۹	۲۰.۰۰
۲	شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران	۱۰,۱۴۰,۴۳۰,۱۶۷	۱۹.۸۸
۳	شرکت آوای پردیس سلامت	۷,۶۵۴,۶۶۱,۸۰۲	۱۵.۰۱
۴	شرکت توسعه سرمایه رفاه	۵,۹۷۷,۵۹۵,۱۹۹	۱۱.۷۲
۵	شرکت پالایش نفت جی	۲,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵.۰۰
۶	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۲,۲۵۵,۳۸۵,۵۱۱	۴.۴۲
۷	شرکت نفت سپاهان	۱,۲۶۹,۹۰۰,۰۰۰	۲.۴۹
۸	شرکت سرمایه گذاری اهداف	۱,۰۱۱,۵۱۶,۵۵۸	۱.۹۸
۹	شرکت گروه مالی ملت	۶۸۸,۹۶۰,۰۰۶	۱.۳۵
۱۰	شرکت توسعه مالی مهر آیندگان	۶۴۴,۸۵۰,۰۰۰	۱.۲۶
۱۱	سایر سهامداران	۸,۶۰۶,۷۰۰,۸۳۸	۱۶.۸۸
	جمع	۵۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰





شرکت پالایش نفت اصفهان
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۷-۱- قوانین و مقررات حاکم بر شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- کلیه قوانین و مقررات عمومی جاری در کشور (آمره) اعم از قانون بودجه مصوب مجلس شورای اسلامی، قانون تجارت، قانون مدنی، قانون مالیات بر ارزش افزوده، قانون مالیاتهای مستقیم و ...
- کلیه قوانین، مقررات و مصوبات هیات محترم وزیران در ارتباط با خصوصی سازی و صنعت
- آیین نامه معاملات شرکت پالایش نفت اصفهان و سایر آیین نامه های مربوطه
- ضوابط و دستورالعملهای شرکت ملی نفت ایران (عملیاتی و غیر عملیاتی)
- قوانین و مقررات وزارت کار و امور اجتماعی و سازمان تامین اجتماعی و صندوق بازنشستگی کارکنان وزارت نفت
- قوانین و مقررات محیط زیست
- قوانین و مقررات مربوط به هدفمند کردن یارانه ها

برخی مفاد قانون الحاق مصوبه قیمت گذاری نفت و اندوخته توسعه

با توجه به الزامات قانونی و عملیاتی شرکت در اجرای پروژه های کیفی سازی محصولات به منظور استفاده از مواهب مصوبه هیات وزیران به شماره ۱۳۸۹۲۸/ت/۵۱۱۵۴ هـ مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۹ تا پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ مبلغ ۳۶٫۶۲۲٫۰۵۰ میلیون ریال به حساب اندوخته طرحهای توسعه ای منتقل شده و بخشی از افزایش سرمایه شرکت در سال ۱۳۹۸ از این محل به مبلغ ۲۸٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال تأمین شده است. همچنین براساس مصوبه فوق الذکر مصوب شده است که: طبق تبصره ماده (۵) آیین نامه اجرایی بندهای الف و ی تبصره (۲) ماده واحده قانون بودجه سال ۱۳۹۳ کل کشور موضوع تصویب نامه شماره ۵۰۴۱۵/ت/۶۲۹۰ مورخ ۱۳۹۳/۰۱/۲۸ به عنوان تبصره یک تلقی و متن زیر به عنوان تبصره (۲) به ماده مذکور الحاق می شود:

تبصره ۲- در صورتیکه شرکت های پالایشی مطابق برنامه زمان بندی مورد تایید و نظارت وزارت نفت حداکثر در یک دوره پنج ساله (تأپایان سال ۱۳۹۸) شاخصه های اصلی کیفیت پنج فرآورده اصلی و سوخت های هوایی را بر اساس استانداردهای وزارت نفت ارتقا و هر ساله با تصویب مجمع عمومی خود حداقل به میزان ۳۰ درصد از سود سالانه را به عنوان اندوخته سرمایه ای جهت اجرای پروژه کیفی سازی منظور نمایند وزارت نفت مکلف است مبنای محاسبه قیمت پنج فرآورده اصلی و سوخت های هوایی را مطابق با سال ۱۳۹۳ بدون اعمال قاعده کیفی سازی تعیین نماید. براین اساس در سالهای ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۷ معادل ۳۰٪ سود خالص در اندوخته مزبور درج شده است که جملگی به تصویب مجمع محترم صاحبان سهام رسیده است.

بند یک ماده ۱- قیمت نفت صادراتی از مبادی اولیه، قیمت معاملاتی یک بشکه نفت صادراتی از مبادی اولیه در هر محموله است و قیمت نفت صادراتی عرضه شده در بورس متوسط قیمت صادراتی از مبادی اولیه در یک ماه شمسی است و همچنین برای نفت تحویلی به پالایشگاههای داخلی و مجتمع های پتروشیمی اعم از دولتی و خصوصی نود و پنج درصد متوسط بهای محموله های صادراتی نفت مشابه در هر ماه شمسی است.

بند ک ماده ۱- مابه التفاوت قیمت پنج فرآورده اصلی و سوخت هوایی شامل فرآورده های نفتی و مواد افزودنی تحویلی از سوی شرکت های پتروشیمی به شرکت های اصلی و فرعی تابعه وزارت نفت و گاز طبیعی فروخته شده به مصرف کنندگان داخلی با قیمت صادراتی یا وارداتی این فرآورده ها حسب مورد به علاوه هزینه های انتقال داخلی فرآورده ها و نفت خام معادل آنها و توزیع، فروش، مالیات و عوارض موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده در دفاتر شرکت های پالایش نفت و گاز به حساب بدهکار شرکتهای اصلی و فرعی تابعه وزارت نفت ثبت می گردد و از آن طریق در بدهکار حساب دولت (خزانه داری) کل کشور نیز ثبت می شود. معادل این رقم در خزانه داری کل کشور به حساب بستانکار شرکت های اصلی و فرعی تابعه وزارت نفت، منظور و عملکرد مالی این بند به صورت مستقل توسط شرکت مذکور در مقاطع زمانی نه ماهه از پایان تیرماه پس از گزارش سازمان حسابرسی با تأیید کارگروهی متشکل از نمایندگان وزارتخانه های نفت و امور اقتصادی و دارایی و سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور به صورت علی الحساب با خزانه داری کل کشور تسویه می گردد و تسویه حساب نهائی فیزیکی و مالی حداکثر تا پایان تیرماه سال بعد انجام می شود.



شرکت پالایش نفت اصفهان
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۸-۱- عواملی که می توانند اثر عمده ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشند

الف) تحریم های ظالمانه نظام سلطه :
در صورت تداوم تحریم های ظالمانه و علی رغم تلاش های همه جانبه جهت حداقل نمودن تأثیر تحریم ها ، بواسطه محدودیت در نقل و انتقال ارز و همچنین افزایش نرخ ارز، امکان افزایش قیمت تمام شده پروژه های در دست اقدام و همچنین قیمت اقلام خریدهای خارجی و افزایش هزینه های جاری وجود خواهد داشت.

در ضمن با تأثیر بر صنایع بالادست و پایین دست، امکان در تنگنا قرار گرفتن شرکت محتمل است.

ب) بحران آب

در صورت تداوم بحران آب و عدم تأمین آب پایدار، امکان وقفه در فعالیت شرکت و به تبع آن وقفه در فعالیت صنایع همجوار وجود دارد.

۹-۱- موضوعات مهم تأثیر گذار بر عملیات آتی شرکت :

۹-۱-۱- بهره برداری از پروژه تصفیه گازوئیل :

با بهره برداری از این پروژه با حذف ترکیبات گوگردی از محصول خروجی، گازوئیل با کیفیت بالا تولید که علاوه بر افزایش سودآوری شرکت، اهداف زیست محیطی شرکت نیز محقق خواهد شد. این پروژه هم اکنون بالغ بر ۸۶٪ پیشرفت فیزیکی داشته است.

۹-۱-۲- بهره برداری از پروژه واحد تقطیر سوم و گاز مایع :

به حول و قوه الهی و تلاش بی وقفه و ایثارگونه پرسنل خادم و شریف شرکت، پیمانکاران، سازندگان و سایر عوامل درگیر و علی رغم تحریم های ظالمانه نظام استکبار این پروژه به بهره برداری رسید و در مدار تولید قرار گرفت تا برگ زرین دیگری باشد بر افتخارات این شرکت و صنعت پالایش نفت. با بهره برداری از این پروژه محصولات سبک تر جایگزین بخشی از محصولات سنگین از جمله نفت کوره خواهد شد. در ضمن به رفع تنگناهای عملیاتی و بهینه سازی منجر خواهد شد. بهره برداری از این پروژه علاوه بر افزایش سودآوری شرکت، اهداف زیست محیطی شرکت را نیز محقق خواهد نمود. اطلاعات تکمیلی مرتبط با این پروژه در تاریخ ۱۳۹۸/۷/۲۰ بعنوان اطلاعات با اهمیت در سامانه کدال افشا شده و هم اکنون در دسترس عموم قرار دارد.

۹-۱-۳- تأخیر در اجرای پروژه تصفیه نفت کوره:

با توجه به فسخ قرارداد منعقد به شرکت دایلم و به نتیجه نرسیدن فابنانس پروژه طرح بهبود فرآیند و بهینه سازی (EURP) که بار مالی آن بالغ بر ۱۶۷۷ میلیون یورو می باشد، پروژه تصفیه نفت کوره با بار مالی بالغ بر ۵۰۰ میلیون یورو که جزئی از پروژه فوق می باشد نیز دچار تأخیر گردید که همین امر هزینه فرصت قابل توجهی بر شرکت تحمیل نمود. لیکن با پیگیری های بعمل آمده و در جهت برون رفت از این مشکل بخش EP پروژه تصفیه نفت کوره به یک شرکت توانمند ایرانی (شرکت نارگان) واگذار گردید و این پروژه در حال اجرا می باشد.

۹-۱-۴- کمبود نقدینگی:

با عنایت به اجرای پروژه های متعدد بویژه طرح های کیفی سازی مصوب ، منابع مالی داخلی شرکت جوابگوی نقدینگی مورد نیاز نمی باشد و تأمین مالی از سایر منابع منجمده استقراض از نظام بانکی در دستور کار قرار گرفته است.

۹-۱-۵- تأثیر همه گیری ویروس کرونا بر فعالیت و سودآوری شرکت :

به دنبال شیوع ویروس کرونا از یکسو و عدم توافق کشورهای تولید کننده نفت اوپک و اوپک پلاس بر سر کاهش سقف تولید نفت و عدم پایداری شرکت های تولید کننده بر سهمیه های تعیین شده و اصرار بر افزایش تولید، بواسطه کاهش بی سابقه تقاضا ، نرخ جهانی نفت خام در ماه پایانی سال ۱۳۹۸ رو به کاهش گذاشت. و متعاقب آن کاهش تقاضا برای بنزین و سوخت های هوایی شرکت های پالایش نفت از جمله شرکت پالایش نفت اصفهان مجبور به کاهش ظرفیت تولید در بازه های از زمان شدند.

همچنین کاهش تقاضای فرآورده های سبک، باعث بر هم خوردن تعادل قیمت بین فرآورده های مختلف گردید. در این مقطع قیمت جهانی بنزین و سوخت های هوایی به حدود قیمت نفت خام و در بعضی بازه ها، به زیر قیمت نفت خام رسید. با این وجود خوشبختانه در فروردین ماه ۱۳۹۹ حاشیه سود گازوئیل و نفت کوره که بالغ بر ۴۰ درصد از فرآورده های تولیدی شرکت را تشکیل می دهند به نوعی منجر به جبران افت قیمت سایر فرآورده ها گردید. از سویی دیگر افزایش نرخ تسعیر دلار در این مقطع تأثیر مثبتی بر سود شرکت داشته است.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفصیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۲- اهداف و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۲-۱- چشم انداز

افق ۱۴۰۰، شرکت پالایش نفت اصفهان، سرآمد شرکت های تولید کننده فرآورده های نفتی کشور

۲-۲- ارزشهای محوری :

- ✓ تامین متوازن منافع و انتظارات ذینفعان شامل مشتریان، کارکنان، سهامداران، جامعه، گروه ها و نهادهای زیست محیطی، اجتماعی، اقتصادی و دولتی و ارتباط صمیمانه با آنان
- ✓ مدیریت و توسعه سرمایه های انسانی
- ✓ پایبندی به مسئولیت های اجتماعی، قانون مداری، اصول اخلاق حرفه ای و اسلامی در کلیه فعالیت های کسب و کار
- ✓ اهتمام به سلامت و ایمنی کارکنان و حفظ محیط زیست
- ✓ توانمندسازی کارکنان و تشویق به یادگیری و نوآوری، کار گروهی و مشارکت در تصمیم گیری ها
- ✓ نظم و انضباط و مسئولیت پذیری
- ✓ استفاده بهینه از منابع
- ✓ رفتار سازمانی مبتنی بر صداقت، احترام متقابل، پاسخگویی، شایسته سالاری و حفظ کرامت انسانی

۲-۳- موضوعات استراتژیک و اهداف کلان

هدف کلان	موضوعات استراتژیک
۱- ارتقای عملکرد زیست محیطی، ایمنی و بهداشت و مسئولیت های اجتماعی	الزامات زیست محیطی، ایمنی و بهداشت و مسئولیت های اجتماعی
۲- مدیریت و توسعه سرمایه های انسانی	سرمایه های انسانی
۳- مدیریت منابع آب و انرژی	منابع آب، برق و گاز
۴- تامین خوراک و استمرار تولید	تضمین استمرار تولید
۵- مدیریت بهینه دارایی ها	دارایی های مشهود و نامشهود
۶- ارتقای توان بازاریابی و فروش	بازاریابی و فروش محصولات
	تجارت بین الملل
	رقبای داخلی و تعاملات فی مابین
۷- عملکرد رقابتی، بهبود توان اقتصادی و افزایش سودآوری	عملکرد رقابتی، اقتصادی و سودآوری شرکت
۸- تامین ساختار بهینه سرمایه	منافع بلندمدت باثبات
۹- هم افزایی بین راهبرد شرکت و ارکان حاکمیتی	مدیریت تعامل فی مابین نهادهای حاکمیتی در راستای رعایت الزامات قانونی با رویکرد کارکرد بهینه
۱۰- پیشگیری از بروز شرایط اضطراری و مدیریت پیامدهای ناشی از شرایط اضطراری و بحران	شرایط اضطراری و مدیریت بحران



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفصیلی مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۴-۲- استراتژی ها و ارتباط آنها با اهداف کلان

اهداف کلان مورد نظر										کد هدف کلان
۱۰	۹	۸	۷	۶	۵	۴	۳	۲	۱	استراتژی های اصلی کسب و کار
			⊙				⊙		●	توسعه پایدار با اشتیاق به محیط زیست و مسئولیت های اجتماعی
	⊙			⊙	⊙			●		توسعه دانش، توانمندی، مشارکت و مدیریت سرمایه های انسانی
			⊙			⊙	●		⊙	اصلاح و بهبود زیرساخت های انرژی
			⊙		●	●				حفظ و تداوم تامین خوراک و تولید محصولات فعلی
			●							مدیریت و توسعه زنجیره ارزش
		⊙			●					توسعه سیستم های مدیریتی، اطلاعات و تجارت الکترونیک
			⊙	●						توسعه ارزشهای قابل ارائه به مشتریان
			●	⊙						ارتقای توان بازرگانی
		●								مدیریت بهینه منابع مالی
●										توسعه زیرساخت های پدافند غیر عامل و مدیریت بحران
	●		⊙							اثرگذاری در مدیریت زنجیره ارزش نفت

● اهداف اصلی در تحقق استراتژی

⊙ اهداف فرعی در تحقق استراتژی

۵-۲- اهداف شرکت در خصوص بیمه تمام خطر اموال و تأسیسات

بیمه تمام خطر اموال و تأسیسات پالایشگاه طی سالیان متمادی از سوی شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران به نیابت از شرکت های پالایشی به طرفیت کنسرسیومی از

شرکتهای بیمه گر انجام شده است و هزینه آن به حساب شرکتهای پالایشی منظور گردیده است.

این شرکت به همراه سایر شرکتهای پالایشی مصمم بود تا از طریق انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت و بمنظور استفاده بهینه از تخفیفات نقدی و پوشش بیمه ای حداکثری و حفظ

منافع شرکت ها، بصورت اجماعی (پک) نسبت به انعقاد قرارداد مستقیم با شرکتهای بیمه ای معتبر اقدام نماید که این مهم برای پوشش بیمه ای سال ۹۸ محقق گردید. در ضمن با توجه به

نوسانات نرخ ارز، حق بیمه سال جاری بصورت یورویی پرداخت گردید تا در صورت وقوع حادثه خسارت بصورت یورویی دریافت گردد. همچنین با عنایت به افزایش ارزش اموال شرکت

بواسطه به بهره برداری رسیدن پروژه تقطیر سوم و جبران کم بیمه شدگی، از تاریخ ۹۸/۷/۹ طی الحاقیه ای پوشش بیمه ای اموال شرکت از ۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ دلار به ۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ دلار

افزایش یافت. لازم به توضیح است در زمان تهیه این گزارش بیمه نامه برای یکسال دیگر (۱۳۹۹/۴/۱ لغایت ۱۴۰۰/۳/۳۱) تمدید شده است.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفصیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۶-۲- ایفای مسئولیت های اجتماعی

شرکت براساس مصوبات مجمع عمومی، همه ساله نسبت به تخصیص بودجه جهت کمک های بلاعوض استانی و ملی و مطابق مصوبات هیئت مدیره اقدام می نماید. بدین منظور در سال ۱۳۹۷، رقمی معادل ۳۰۰ میلیارد ریال تخصیص و در راستای ایفای مسئولیت های اجتماعی هزینه گردید. برای سال ۱۳۹۸ نیز مطابق مصوبه مجمع، رقمی معادل ۵۵۰ میلیارد ریال بودجه تخصیص داده شده است. در جداول ذیل بخشی از کمک های سال ۱۳۹۷ و سال ۱۳۹۸ آمده است.

میلیون ریال

سال ۱۳۹۷

۲۷۹,۰۰۰	کمک به صندوق حمایت از بخش توسعه کشاورزی استان اصفهان براساس مصوبات کارگروه سازگاری مبارزه با کم آبی	۱
۳,۱۳۹	کمک به بازسازی مدرسه ادب سرپل ذهاب کرمانشاه	۲
۷,۵۰۰	مساعادت در تکمیل برخی پروژه های عمرانی استان اصفهان	۳
۲,۰۰۰	کمک مالی جهت آزادی زندانیان غیر عمد در وجه ستاد ديه استان اصفهان	۴
۸۰۳	خرید دستگاه تنفس مصنوعی بیمارستان گلديس شاهين شهر	۵
۲۰۰	تأمین بخشی از هزینه همایش ملی حسابداری دانشگاه اصفهان	۶
۲۰۰	مساعادت جهت برگزاری اجلاس استانی نماز	۷
۲۰۰	حمایت از دومین کنگره ملی علوم و مهندسی آب و فاضلاب ایران	۸
۱۰۰	مساعادت در برگزاری مراسم اربعین حسینی در وجه ستاد اربعین شاهين شهر و میمه	۹
۱۰۰	هزینه تکمیل سالن کنفرانس مدرسه نمونه دولتی دخترانه خیرساز دکتر انصاری	۱۰
۵۰	حمایت از کنفرانس ملی جوش، بازرسی و آزمون های غیرمخرب	۱۱
۳۰	حمایت مالی از رویداد ایده شو- شهرک علمی تحقیقاتی اصفهان	۱۲
۲۹۳,۳۲۲	جمع	

میلیون ریال

سال ۱۳۹۸

۱۳۹,۵۰۰	کمک به صندوق حمایت از بخش توسعه کشاورزی استان اصفهان براساس مصوبات کارگروه سازگاری مبارزه با کم آبی	۱
۶۰,۰۰۰	کمک به شهرداری اصفهان (مقابل با کرونا)	۲
۳۰,۰۰۰	کمک به دانشگاه علوم پزشکی اصفهان (مقابل با کرونا)	۳
۷,۳۴۷	تکمیل پروژه های عمرانی استان اصفهان	۷
۶,۴۳۸	خرید اقلام مورد نیاز سیل زدگان	۴
۵,۰۰۰	کمک به ساخت و ساز مسکن در شهرستان سیل زده پلدختر	۵
۲,۰۰۰	مساعادت درخصوص آزادی زندانیان جرائم غیرعمد استان اصفهان	۸
۱,۰۰۰	تأمین اعتبار احداث یک باب سالن ورزشی در شهر قهدریجان	۹
۵۰۰	حمایت از نوزدهمین نمایشگاه محیط زیست	۱۰
۳۵۰	مساعادت جهت نصب دوربین مداربسته پلیس راه شاهین شهر-کاشان	۱۱
۲۰۰	مساعادت درخصوص همایش ملی مهندسی ایمنی و مدیریت HSE	۱۲
۲۰۰	حمایت از دومین کنفرانس سالانه گردشگری	۱۳
۱۵۰	مساعادت مالی در خصوص هزینه های برگزاری نمایشگاه و رزمایش هفته دفاع مقدس	۱۶
۲۵۲,۶۸۵	جمع	

۷-۲- امتیاز شفافیت اطلاعاتی

شرکت در زمینه افشای به هنگام و واقعی اطلاعات در سامانه کدال، نسبت به سایر شرکت های پالایشی، براساس رتبه بندی سازمان بورس و اوراق بهادار از وضعیت مطلوبی برخوردار است.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

۳-۱- سرمایه انسانی شرکت :

۳-۱-۱- سوابق خدمتی

شرح		کمتر از ۵ سال		بین ۵ تا ۱۰ سال		بین ۱۰ تا ۲۰ سال		بین ۲۰ تا ۳۰ سال		بیش از ۳۰ سال	
		مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن
۱-	کارکنان صف	۳	۰	۲۲	۳	۱۹۷	۱۷	۱۹۱	۰	۲۷	۰
۲-	کارکنان ستاد	۱	۰	۹	۲	۳۶	۹	۴۸	۲	۱۰	۰
۳-	کارکنان بخش تولید	۶۲	۰	۱۲۴	۰	۱۶۲	۰	۷۳	۰	۲۵	۰
۴-	کارکنان توزیع و فروش	۰	۰	۰	۰	۲	۰	۲	۰	۰	۰
۵-	کارکنان امور مالی و اداری	۰	۰	۷	۳	۱۹	۱۳	۴	۴	۱	۰
										۱۰۲۵	۵۳

۳-۱-۲- سوابق تحصیلی

شرح		زیر دیپلم		دیپلم		فوق دیپلم		لیسانس		فوق لیسانس		دکتر	
		مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن
۱-	کارکنان صف	۲۴	۰	۱۵۷	۱	۳۹	۰	۱۸۰	۱۳	۳۹	۶	۱	۰
۲-	کارکنان ستاد	۲	۰	۵۲	۴	۱۶	۱	۲۸	۶	۶	۲	۰	۰
۳-	کارکنان بخش تولید	۱	۰	۱۱۹	۰	۴۴	۰	۲۷۲	۰	۱۰	۰	۰	۰
۴-	کارکنان توزیع و فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲	۰	۲	۰	۰	۰
۵-	کارکنان امور مالی و اداری	۰	۰	۱	۷	۳	۰	۲۲	۱۰	۵	۳	۰	۰
												۱۰۲۵	۵۳



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۳-۱-۳- وضعیت سنی کارکنان

شرح		کمتر از ۳۵ سال		بین ۳۵ تا ۵۰ سال		بالای ۵۰ سال		جمع	
		مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن
۱-	کارکنان صف	۱۹	۲	۲۷۰	۱۸	۱۵۱	۰	۴۴۰	۲۰
۲-	کارکنان ستاد	۴	۱	۶۱	۱۲	۳۹	۰	۱۰۴	۱۳
۱-	کارکنان بخش تولید	۱۱۹	۰	۲۵۲	۰	۷۵	۰	۴۴۶	۰
۲-	کارکنان توزیع و فروش	۰	۰	۳	۰	۱	۰	۴	۰
۳-	کارکنان امور مالی و اداری	۹	۱	۱۷	۱۹	۵	۰	۳۱	۲۰
						جمع		۱۰۲۵	۵۳

صف: تعمیرات، آزمایشگاه، عملیات کالا و انبارها، خدمات فنی مهندسی، ایمنی، آتش نشانی

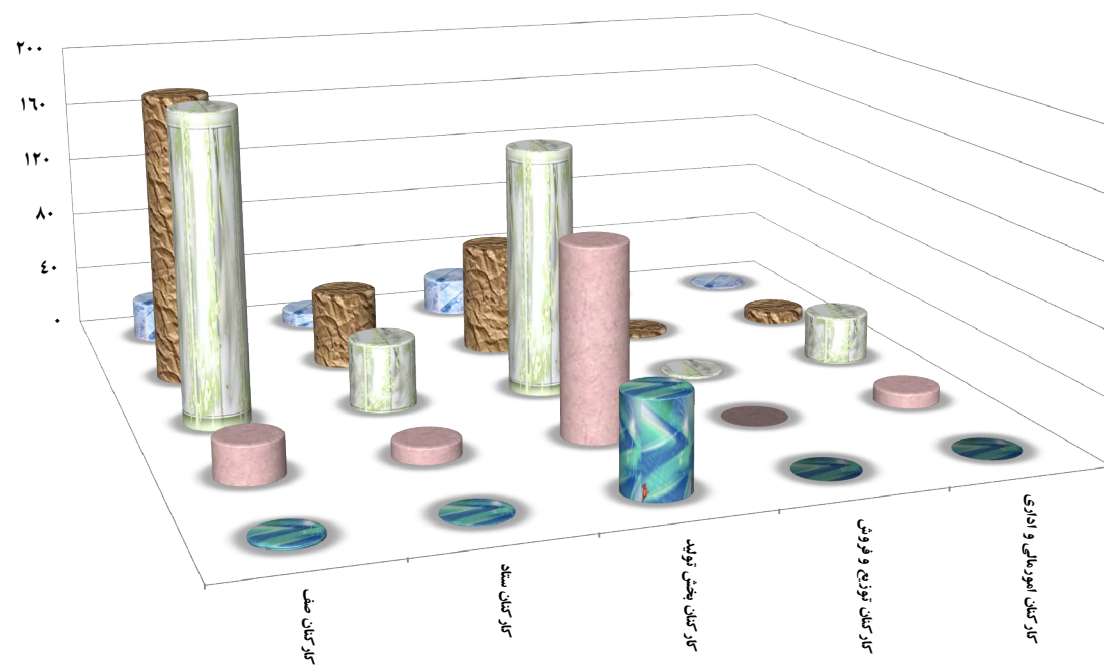
ستاد: مدیرعامل، دفترمدیرعامل، حسابرسی داخلی، روابط عمومی، تدارکات کالا، امورمهندسی طرحها، برنامه ریزی و کنترل، آموزش و برنامه ریزی نیروی انسانی، امور قراردادها، حراست

تولید: بهره برداری، معاونت تولید

وضعیت استخدامی

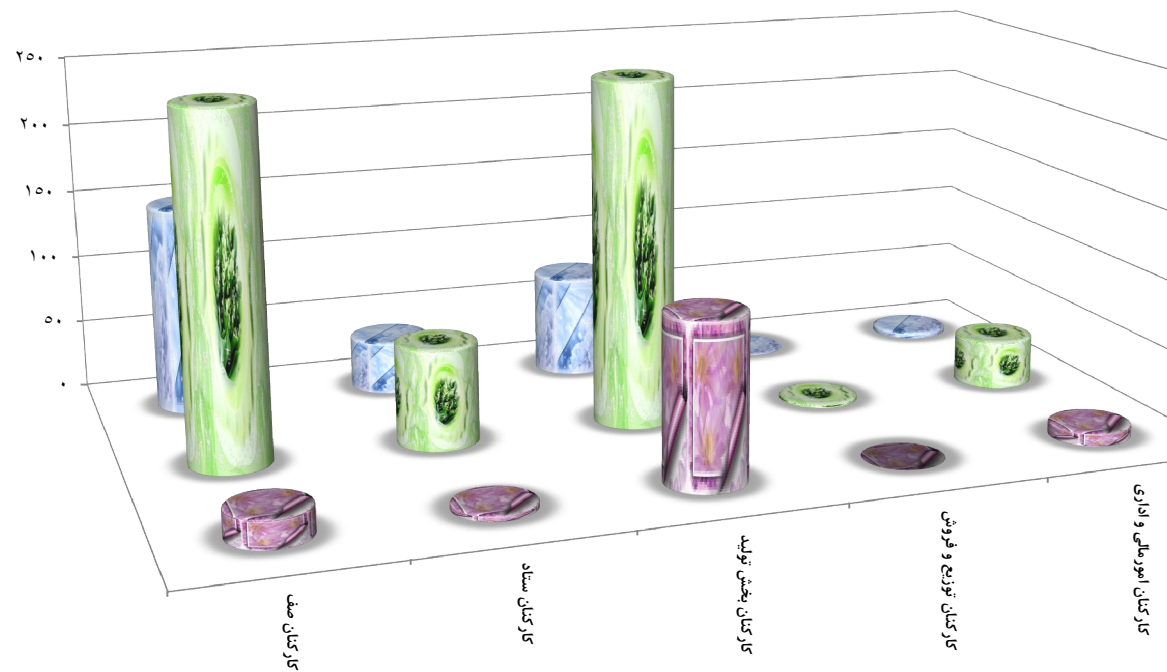
شرح		رسمی		پیمانی		قراردادی		جمع	
		مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن	مرد	زن
۱-	کارکنان صف	۳۷۸	۱۵	۲	۰	۶۰	۵	۴۴۰	۲۰
۲-	کارکنان ستاد	۸۴	۷	۰	۰	۲۰	۶	۱۰۴	۱۳
۱-	کارکنان بخش تولید	۲۱۷	۰	۰	۰	۲۲۹	۰	۴۴۶	۰
۲-	کارکنان توزیع و فروش	۳	۰	۰	۰	۱	۰	۴	۰
۳-	کارکنان امور مالی و اداری	۱۷	۹	۰	۰	۱۴	۱۱	۳۱	۲۰
						جمع		۱۰۲۵	۵۳

سوابق خدمتی کارکنان



کمتر از ۵ سال
بین ۵ تا ۱۰ سال
بین ۱۰ تا ۲۰ سال
بین ۲۰ تا ۳۰ سال
بیش از ۳۰ سال

تقسیم بندی سنی کارکنان



کمتر از ۳۵ سال

بین ۳۵ تا ۵۰ سال

بالای ۵۰ سال



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۳-۲- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

۳-۲-۱- قابلیت ها و مزیت های محوری

- ◀ نیروی انسانی متخصص، کارآمد و مجرب به عنوان ارزشمندترین دارائی شرکت
- ◀ تجربیات ارزشمند در راه اندازی، بهره برداری و نگهداشت صنایع پالایش
- ◀ تنوع و انعطاف پذیری در تولید
- ◀ قابلیت تولید بنزین مطابق استانداردهای جهانی یورو ۴ و ۵
- ◀ کیفیت سود
- ◀ حسن شهرت و اعتبار نزد مجامع و نهادهای اقتصادی و دولتی
- ◀ اقتصاد مقیاس
- ◀ حضور در منطقه جغرافیائی مناسب و دارای مزیت های متعدد از جمله ذخائر عظیم نفت و گاز، اقتصاد و بازار رو به توسعه، و دسترسی به نیروی کار مناسب

۳-۲-۲- ریسک ها

- ◀ بحران ملی آب
- ◀ احتمال کاهش تقاضا بدلیل عوامل مختلف از جمله محصولات جایگزین، تامین کنندگان جایگزین و ...
- ◀ حجم انبارش مواد نفتی، فرآیند و پیامدهای آن در منطقه
- ◀ فروش انحصاری فرآورده های اصلی از طریق شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی
- ◀ تحریم ها و محدودیت های بین المللی، منابع ارزی گران قیمت و اثرات آنها در اجرای پروژه های سرمایه ای
- ◀ تغییرات مکرر در قوانین آمره از جمله قوانین بودجه، کیفی سازی، مالیاتی و ...
- ◀ عوامل محدود کننده در رفع موانع تولید، کسب و کار و دسترسی به بازارهای جهانی
- ◀ حساسیت های نهادهای مسئول در حوزه محیط زیست

۳-۲-۲-۱- راهبردهای مدیریت در مواجهه با برخی ریسک های فوق

الف- بحران ملی آب:

- ۱- حداکثر صرفه جویی در مصرف آب و بهینه سازی مصرف
- ۲- اجرای پروژه انتقال و تصفیه پساب شاهین شهر که این پروژه با هزینه بالغ بر ۷۳۹ میلیارد ریال به بهره برداری رسید.
- ۳- مشارکت در تأمین مالی پروژه های انتقال آب
- ۴- عضویت و مشارکت فعال در شرکت تأمین آب اصفهان بعنوان مجری طرح ملی انتقال آب خلیج فارس به اصفهان در قالب سهامدار عمده

ب- تحریم ها و محدودیت های بین المللی، منابع ارزی گران قیمت و اثرات آنها در اجرای پروژه های سرمایه ای

- ۱- حداکثر استفاده از توان سازندگان و تأمین کنندگان داخلی
- ۲- تشکیل کمیته تخصصی مطابق مصوبه و دستور هیئت مدیره شرکت جهت بررسی و پیشنهاد راهکارهای کاهش آسیب پذیری از افزایش نرخ ارز
- ۳- تسریع در اجرای پروژه های در دست اقدام و تعجیل در بخش خرید خارجی



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۳-۳- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

سیاست شرکت در رابطه با ساختار سرمایه، حفظ تعادل در آن می باشد. شرکت طی چند مرحله و مطابق جدول ذیل نسبت به افزایش سرمایه اقدام نموده است.

سیر تحولات سرمایه ای شرکت

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۷/۷/۲۶		۱۰۰	
۱۳۸۳/۲/۶	۲۴۹۴۵۵.۰۰	۲۴۹.۵۵۵	مانده حساب اندوخته مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت
۱۳۸۵/۵/۲۲	۵۸۶.۵۶	۱,۷۱۳,۳۴۵	مطالبات حال شده شرکت ملی پالایش و پخش
۱۳۸۶/۱۲/۲۶	۱۴۲.۹۳	۴,۱۶۲,۳۵۸	مطالبات حال شده شرکت ملی پالایش و پخش
۱۳۹۳/۱/۲۱	۱۴۰.۲۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سایر اندوخته ها
۱۳۹۴/۷/۵	۳۸۰.۵۱	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۸/۱۱/۲۳	۲۵۵.۰۰	۵۱,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته و سایر اندوخته ها

نسبت بدهی (جمع بدهی + حقوق صاحبان سهام) / جمع بدهی ها
(طی ۵ سال گذشته مبین وضعیت شرکت از نظر ساختار سرمایه می باشد که در جدول زیر آمده است):

ارقام به میلیارد ریال

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
جمع بدهی ها	۷۵,۲۹۳	۲۸,۱۳۱	۲۳,۷۴۸	۲۴,۳۳۱
جمع بدهی + حقوق صاحبان سهام	۱۷۸,۹۷۸	۱۱۹,۲۹۲	۵۸,۰۴۹	۵۱,۳۰۸
نسبت بدهی	۴۲٪	۲۴٪	۴۱٪	۴۸٪

این شرکت بمنظور بهینه نمودن ساختار سرمایه و حفظ و صیانت از منافع بلندمدت سهامداران و امکان اجرای پروژه های حیاتی شرکت با پیگیری های فراوان و اخذ مجوزهای لازم و با لطف و عنایت پروردگار و همراهی سهامداران گرانقدر موفق شد در

تاریخ ۱۳۹۸/۷/۱۷ با برگزاری مجمع عمومی فوق العاده و موافقت عمده سهامداران نسبت به افزایش سرمایه از محل سود انباشته و اندوخته طرح های توسعه ای به مبلغ ۳۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال (۱۵۵ درصد افزایش) اقدام نماید.

۳-۴- منابع مالی در دسترس شرکت

شرکت بواسطه تأمین خوراک برخی صنایع همجوار از جمله نفت جی، نفت سیاهان، پتروشیمی اصفهان و LAB، و همچنین فروش بورسی برخی فرآورده های ویژه، از مزیت تأمین منابع مالی ناشی از فروش مستقیم و نقدی برخوردار می باشد و از این منابع در جهت پرداخت هزینه های جاری و سرمایه ای استفاده می نماید.

۳-۵- جریان نقدینگی

جریان ورودی نقدینگی شرکت بطور عمده ناشی از فروش به صنایع همجوار و فروش های بورسی و جریان خروجی نقدینگی عمدتاً ناشی از پروژه های در دست اجرا، مالیات پرداختی و سود سهام تقسیمی می باشد.

پیش بینی جریان نقدینگی سال ۱۳۹۹، مبین کسری قابل توجه نقدینگی می باشد که بدین منظور استقراض از سیستم بانکی و همچنین تأمین مالی پروژه تصفیه نفتکوره به شیوه فاینانس یا سایر شیوه های تأمین مالی، در دستور کار قرار دارد.

در ضمن شرکت بدنبال راهکاری برای صادرات نفتکوره و استفاده از ارز دریافتی جهت تکمیل پروژه های در دست اقدام و همچنین تأمین نیاز ارزی خریدهای خارجی می باشد.

۳-۶- سرمایه در گردش

خالص سرمایه در گردش شرکت که با کسر بدهی های جاری از دارایی های جاری حاصل می شود، در سال ۱۳۹۸ رقمی بالغ بر ۲۵,۳۷۲ میلیارد ریال می باشد. این مبلغ توانایی شرکت را در ایفای تعهدات جاری نشان میدهد.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها :

۴-۱- نسبت های مالی

یکی از ابزارهایی که برای تعیین و توضیح موقعیت مالی و عملیاتی شرکت مورد استفاده قرار می گیرد نسبت های مالی می باشد. در جدول ذیل برخی از نسبت های مالی مهم شرکت (طی ۵ سال گذشته) که می تواند در تصمیم گیری ذینفعان مورد استفاده قرار گیرد همراه با پاره ای توضیحات آمده است:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷ (تجدید ارائه)	سال ۱۳۹۶ (تجدید ارائه)	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
نسبت جاری	۱.۳۶	۲.۵۰	۱.۵۱	۱.۳۰
نسبت آتی	۰.۸۱	۰.۴۴	۰.۹۲	۰.۸۷
نسبت سود ناخالص	۶.۳٪	۱۱.۴٪	۱۰.۲٪	۹.۷٪
نسبت حاشیه سود عملیاتی	۳.۲٪	۱۲.۳٪	۸.۹٪	۸.۵٪
نسبت سودخالص	۳.۳٪	۱۰.۴٪	۷.۱٪	۵.۸٪
بازده دارایی ها	۱۵.۹٪	۴۲.۶٪	۲۳.۳٪	۱۹.۷٪
بازده حقوق صاحبان سهام	۲۷.۵٪	۵۵.۷٪	۳۷.۸٪	۳۳.۴٪

۴-۱-۱- نسبت های نقدینگی :

نسبت های نقدینگی در واقع نشان می دهند که توان شرکت در پرداخت و تسویه بدهی های کوتاه مدت چقدر است. نسبت های جاری و آتی ۵ سال گذشته نشان از توان مطلوب شرکت در پرداخت بدهی های جاری دارد.

قابل توجه آنکه بررسی های این شرکت نشان می دهد که نسبت های نقدینگی این شرکت در قیاس با متوسط نسبت های نقدینگی سایر شرکت های پالایشی از وضعیت مطلوبی برخوردار است.

۴-۲-۱- نسبت های سودآوری :

نسبت های سودآوری بیانگر موفقیت شرکت در تحصیل بازده، کارائی تولید، ایجاد سود از عملیات جاری و عملیاتی، و میزان استفاده مؤثر از دارائی ها در تحصیل سود و بازده متناسب با آورده مالکان می باشد. روند نسبت های سودآوری ۴ سال گذشته نشان از توان سودآوری شرکت و موفقیت شرکت در تحصیل بازده می باشد. لیکن در شش ماهه دوم سال ۱۳۹۸ بواسطه کاهش بی سابقه قیمت نفتکوره شاخص سودآوری شرکت بیانگر حاشیه سود کمتر نسبت به سنوات قبل است.

قابل توجه آنکه تحلیل های این شرکت و مقایسه نسبت های سودآوری شرکت با سایر شرکتهای پالایشی، نشان دهنده وضعیت مطلوب شرکت (به استثنای سال ۱۳۹۸) در قیاس با متوسط نسبت های سودآوری سایر شرکت های پالایشی می باشد.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

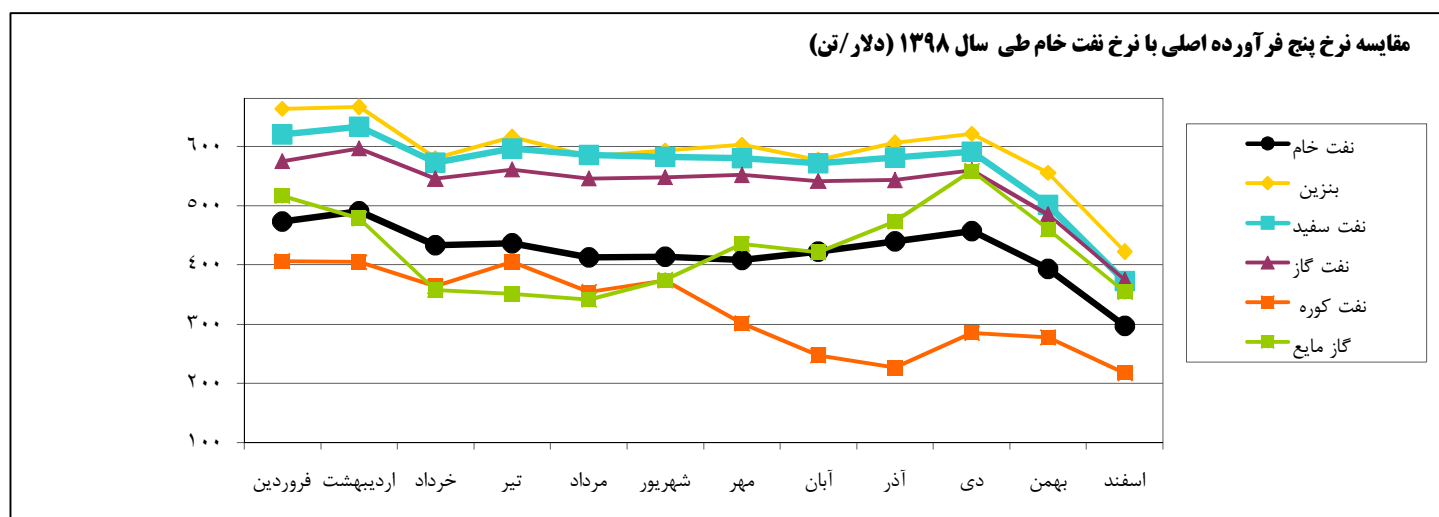
۴-۲- تحلیل Crack Spread :

یکی از تحلیل های مورد استفاده و مهم در صنعت پالایش نفت که می تواند در تعیین سودآوری شرکت های پالایشی در گذشته و همچنین پیش بینی آتی سودآوری شرکت مؤثر واقع شود، تحلیل Crack Spread یا عبارتی تحلیل روند تفاوت قیمت فرآورده های تولیدی نسبت به قیمت نفت خام می باشد.

این نمودار در واقع حاشیه سود شرکت را در مقاطع زمانی مختلف نشان می دهد. شرکت های پالایشی با این نوع تحلیل می توانند ریسک نوسانات قیمت (price risk) را در صنعت، پایش و کنترل نمایند.

گزارش مقایسه ای نرخ فروش پنج فرآورده اصلی با نرخ نفت خام در سال ۱۳۹۸ (بر حسب دلار/تن):

ردیف	شرح	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	میانگین
۱	بنزین	۶۶۴.۹۲	۶۶۵.۷۰	۵۷۹.۷۸	۶۱۴.۹۸	۵۸۳.۰۰	۵۹۳.۵۳	۶۰۲.۳۴	۵۷۶.۱۴	۶۰۴.۹۵	۶۲۰.۶۵	۵۵۴.۷۳	۴۲۱.۶۷	۵۸۹.۹۵
۲	نفت سفید	۶۱۹.۱۹	۶۳۲.۴۳	۵۷۲.۱۷	۵۹۵.۸۸	۵۸۵.۰۵	۵۸۱.۹۸	۵۷۹.۲۲	۵۷۰.۵۵	۵۸۱.۱۱	۵۹۰.۷۳	۵۰۰.۴۱	۳۷۲.۷۳	۵۶۵.۱۲
۳	نفت گاز	۵۷۴.۰۸	۵۹۶.۰۷	۵۴۴.۵۹	۵۶۰.۱۲	۵۴۵.۵۴	۵۴۷.۵۵	۵۵۱.۰۷	۵۴۰.۸۵	۵۴۲.۶۵	۵۵۸.۸۲	۴۸۴.۳۸	۳۷۴.۶۵	۵۳۵.۰۳
۴	نفت کوره	۴۰۵.۳۷	۴۰۴.۵۶	۳۶۴.۱۵	۴۰۴.۵۷	۳۵۳.۴۳	۳۷۳.۶۶	۳۰۰.۵۰	۲۴۶.۹۴	۲۲۶.۶۴	۲۸۵.۲۲	۲۷۶.۷۳	۲۱۷.۱۴	۳۲۱.۵۸
۶	گاز مایع	۵۱۶.۴۱	۴۷۸.۱۰	۳۵۷.۱۶	۳۵۰.۶۲	۳۴۱.۳۴	۳۷۳.۹۲	۴۳۵.۴۱	۴۲۰.۸۲	۴۷۲.۳۸	۵۵۷.۷۳	۴۵۹.۳۵	۳۵۴.۳۷	۴۲۶.۴۷
	نفت خام	۴۷۳.۰۲	۴۸۹.۹۷	۴۳۳.۲۴	۴۳۵.۴۴	۴۱۲.۴۷	۴۱۳.۵۰	۴۰۷.۷۷	۴۲۱.۷۹	۴۳۹.۱۱	۴۵۶.۳۶	۳۹۲.۲۹	۲۹۶.۸۸	۴۲۲.۶۵
	نفت خام (دلار/پشکه)	۶۴.۴۵	۶۶.۷۶	۵۹.۰۳	۵۹.۳۳	۵۶.۲۰	۵۶.۳۴	۵۵.۵۶	۵۷.۴۷	۵۹.۸۳	۶۲.۱۸	۵۳.۴۵	۴۰.۴۵	۵۷.۵۹





شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

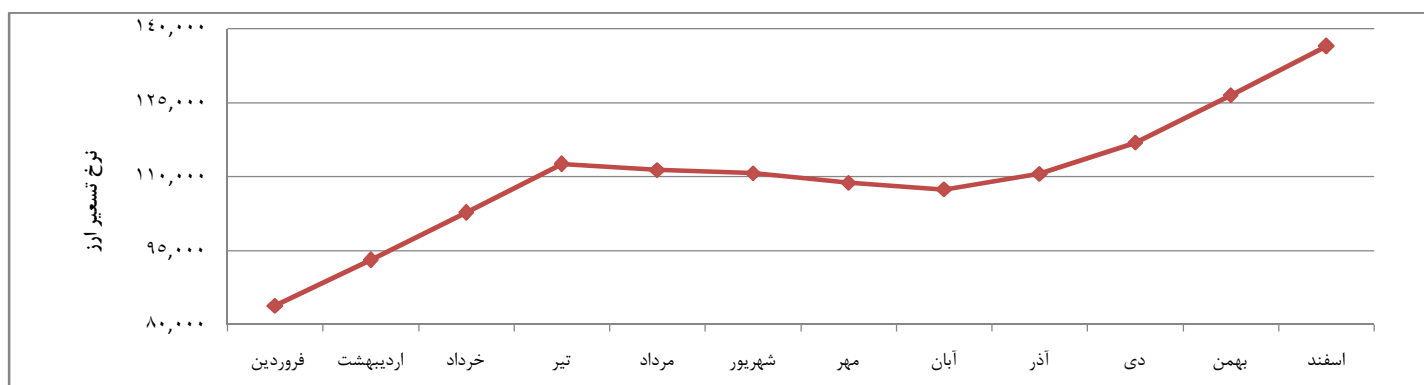
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

نکته حائز اهمیت در نمودار فوق، کاهش قابل توجه قیمت فرآورده ها در سه ماه پایانی سال ۱۳۹۸ می باشد. نکته مهمتر کاهش بی سابقه قیمت نفتکوره در نیمه دوم سال است. متوسط قیمت نفتکوره در شش ماهه اول ۳۸۴/۲۹ دلار/تن و شش ماهه دوم ۲۵۸،۸۶ دلار/تن بوده است که نشان دهنده کاهش بالغ بر ۳۲ درصدی قیمت این فرآورده می باشد. باعنایت به اینکه از نظر وزنی بیش از ۲۲٪ فروش شرکت را این فرآورده تشکیل می دهد و همچنین با توجه به اینکه قیمت وکیوم باتوم و لوب کات نیز تابعی از قیمت نفتکوره می باشد. لذا این کاهش قیمت تأثیر قابل توجهی بر کاهش سودآوری شرکت در شش ماهه دوم داشته است.

۳-۴- تحلیل تأثیر نرخ تسعیر ارز بر سودآوری شرکت

تحلیل این شرکت بیانگر این واقعیت است که با ثابت فرض کردن سایر شرایط به ازای هر یک درصد افزایش در نرخ تسعیر ارز سود ناخالصی شرکت در حدود یک درصد افزایش خواهد یافت. جدول زیر روند تغییر نرخ تسعیر دلار را در سال ۱۳۹۸، نشان می دهد.



فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	میانگین
۸۳,۸۲۸	۹۳,۱۲۸	۱۰۲,۷۲۳	۱۱۲,۵۵۰	۱۱۱,۳۶۱	۱۱۰,۶۶۲	۱۰۸,۷۵۱	۱۰۷,۴۱۳	۱۱۰,۵۳۸	۱۱۶,۸۶۹	۱۲۶,۴۶۱	۱۳۶,۴۱۷	۱۱۰,۰۵۸

درضمن با توجه به در دست اجرا بودن پروژه های کلانی از جمله پروژه تصفیه گازوئیل و پروژه تصفیه نفتکوره بدیهی است افزایش نرخ تسعیر ارز (علاوه بر خروج نقدینگی مضاعف)، منجر به افزایش قیمت تمام شده پروژه می شود، که این امر باعث می شود بعد از بهره برداری پروژه، هزینه قابل توجهی در قالب هزینه استهلاک بر شرکت تحمیل و سودآوری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۴-۴- تحلیل عملکرد شرکت

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
۱۹۵,۹۵۶,۴۴۰	۲۵۰,۸۵۳,۱۴۹	۴۸۵,۳۹۰,۱۲۲	۸۶۶,۳۳۱,۶۳۱	درآمد عملیاتی
(۱۷۶,۹۹۷,۴۱۶)	(۲۲۵,۱۷۸,۹۱۴)	(۴۲۹,۸۸۲,۲۹۴)	(۸۱۱,۵۹۹,۲۴۳)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۱۸,۹۵۹,۰۲۴	۲۵,۶۷۴,۲۳۵	۵۵,۵۰۷,۸۲۸	۵۴,۷۳۲,۳۸۸	سود ناخالص
(۲,۴۰۱,۸۴۶)	(۳,۲۸۱,۷۳۹)	(۵,۲۱۲,۲۷۶)	(۷,۲۶۲,۷۸۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
			۵,۸۷۱,۱۰۲	سایر درآمدها
۱۸,۰۳۳	۱,۸۳۷		(۲۵,۷۵۲,۵۵۱)	سایر هزینه ها
		۹,۴۰۰,۸۹۷		اقدام استثنائی - جبران زیان
۱۶,۵۷۵,۲۱۱	۲۲,۳۹۴,۳۳۳	۵۹,۶۹۶,۴۴۹	۲۷,۵۸۸,۱۵۴	سود عملیاتی
(۱,۷۷۴,۴۴۳)	(۱۵۲,۶۱۸)	۱۶۴,۹۶۳	۴,۱۳۶,۴۴۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۴,۸۰۰,۷۶۸	۲۲,۲۴۱,۷۱۵	۵۹,۸۶۱,۴۱۲	۳۱,۷۲۴,۵۹۴	سود قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد
(۳,۳۳۹,۹۹۲)	(۴,۸۲۶,۴۶۱)	(۱۰,۲۰۳,۲۲۳)	(۶,۰۷۲,۰۷۴)	سال جاری
		۱,۱۱۶,۳۶۷	۲,۸۷۲,۱۱۱	سال قبل
۱۱,۴۶۰,۷۷۶	۱۷,۴۱۵,۲۵۴	۵۰,۷۷۴,۵۵۵	۲۸,۵۲۴,۶۳۱	سودخالص
۵.۸٪	۶.۹٪	۱۰.۵٪	۳.۳٪	حاشیه سود خالص (%)

۴-۴-۱- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی سال ۱۳۹۸ در مقایسه با سال مالی قبل، در حدود ۷۸٪ افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش فرآورده ها و بویژه افزایش نرخ تسعیر ارز می باشد. گرچه در سه ماه پایانی سال ۱۳۹۸ حاشیه دلاری قیمت فرآورده ها نسبت به نفتخام کاهش قبل توجهی داشته لیکن افزایش نرخ تسعیر ارز به نوعی بخش زیادی از زیان را جبران نموده است. (میانگین نرخ تسعیر دلار در سال ۱۳۹۸ معادل ۱۱۰٫۰۵۸ ریال و سال ۱۳۹۷ بالغ بر ۶۱٫۲۹۹ ریال بوده است)

۴-۴-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمد عملیاتی سال ۱۳۹۸ در مقایسه با سال مالی قبل، در حدود ۸۹٪ رشد داشته است که از رشد درآمد عملیاتی نزدیک ۸٪ بیشتر می باشد و این امر منجر به کاهش حاشیه سود ناخالص از ۱۱٪ در سال ۱۳۹۷ به ۶٪ در سال ۱۳۹۸ شده است.

۴-۴-۳- هزینه های فروش، اداری و عمومی

رشد ۴۰ درصدی این هزینه ها نسبت به دوره مشابه قبل بطور عمده ناشی از هزینه توزیع و فروش و عوارض آلاینده گی می باشد که تابعی از مبلغ فروش است. سایر آیتم های این سرفصل از افزایش متعارف برخوردار بوده است.

۴-۴-۴- سایر درآمدها

مبلغ ۵٫۸۷۱٫۱۰۲ مرتبط با تعدیل نرخ فروش نفتکوره صادراتی سال ۱۳۹۷ است.

۴-۴-۵- سایر هزینه ها

با توجه به کاهش قابل توجه قیمت نفت خام و فرآورده های نفتی در روزهای پایانی سال ۱۳۹۸ بواسطه همه گیری جهانی کووید ۱۹ ناشی از کاهش تقاضا و بواسطه احتساب این کاهش قیمت در ارزیابی واقعی تر موجودی فرآورده ها و موجودی نفتخام و فرآورده در جریان ساخت پایان سال ۱۳۹۸ این شرکت مطابق استانداردهای حسابداری و مجوز کمیته حسابرسی و تأیید بازرس قانونی و حسابرس مستقل نسبت به شناسایی هزینه ناشی از کاهش ارزش موجودی ها و ثبت ذخیره کاهش ارزش به رقم ۲۵٫۵۷۶٫۰۵۲ میلیون ریال نموده است که در این سرفصل درج گردیده است.

۴-۴-۶- سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی

افزایش قابل توجه سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی، عمدتاً ناشی از افزایش سود سپرده های بانکی و تسعیر یا تسویه دارایی ها و بدهی های ارزی غیر مرتبط با عملیاتی بوده است.

۴-۴-۷- سود خالص

سود خالص در سال ۱۳۹۸ در مقایسه با سال قبل در حدود ۴۴٪ کاهش داشته است که متأثر از برآیند تأثیرات عوامل پیش گفته بویژه عدم فروش نفتکوره تحویل امور بین الملل و احتساب ذخیره کاهش ارزش موجودی فرآورده های نفتی و نفتخام می باشد.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۵-۴- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران

شرکت در تاریخ ۱۳۸۷/۴/۹ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای با نماد شپنا درج شده و سهام آن برای اولین بار در همان تاریخ در بازار اول بورس مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت سهام شرکت طی یک سال اخیر به شرح زیر بوده است :

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۸,۱۲۳,۶۳۵,۵۸۰	۵۱,۷۹۲,۱۶۲	۱۸۴,۸۴۰,۰۰۰	۹,۲۴۲	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۸/۳/۳۱	۹,۱۶۱,۴۸۶,۹۶۳	۶۲,۶۳۱,۷۸۸	۲۱۳,۴۸۰,۰۰۰	۱۰,۶۷۴	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۸/۶/۳۱	۱۰,۹۹۱,۵۲۸,۹۶۳	۸۲,۹۷۱,۱۲۷	۲۶۰,۶۲۰,۰۰۰	۱۳,۰۳۱	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۲,۳۳۴,۴۹۵,۸۲۸	۹۱,۵۴۸,۳۸۷	۲۸۹,۳۷۴,۰۰۰	۵,۶۷۴	۵۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۴,۵۳۵,۳۱۰,۱۱۵	۱۰۰,۷۸۶,۳۶۲	۲۸۱,۵۷۱,۰۰۰	۵,۵۲۱	۵۱,۰۰۰,۰۰۰

۶-۴- توصیف پروژه های شرکت و چشم انداز شرکت

طراحی اولیه پالایشگاه بزرگ و حیاتی اصفهان با ظرفیت ۱۰ میلیون تن در سال در اوایل دهه ۱۳۵۰ توسط متخصصین شرکت ملی نفت ایران انجام و متعاقباً کارهای مهندسی تفصیلی و اجرایی آن بصورت قراردادی یکجا مشترکاً توسط شرکت فلور آمریکایی و تیسن آلمانی از دیماه سال ۱۳۵۴ در بیست و پنج کیلومتری شمال غربی شهر اصفهان آغاز گردید.

با پیروزی انقلاب اسلامی ایران، کارهای ساختمانی در حدود ۹۲٪ متوقف شد و ادامه عملیات احداث را کارکنان ایرانی شرکت ملی نفت ایران بعهده گرفتند.

اولین واحد تقطیر پالایشگاه شماره یک در بهمن ماه سال ۱۳۵۸ بدون دخالت و حضور کوچکترین نیروی خارجی برای نخستین بار بدست توانای کارکنان صنعت نفت به بهترین نحو راه اندازی گردید و سایر واحدهای پالایشگاه شماره یک و دو بتدریج تکمیل و مورد بهره برداری قرار گرفتند.

پس از شروع جنگ تحمیلی و توقف بزرگترین پالایشگاه جهان در آبادان و نیاز مملکت به فرآورده های مختلف نفتی، رسالتی بزرگ بر دوش صنعت نفت و بویژه کارکنان پالایشگاه اصفهان قرار گرفت و با همت و تلاش شبانه روزی و ایثار آنها و با اجرای طرح های متعدد که اکثراً با کمترین خرج و حداقل بار ارزی نه تنها ظرفیت پالایش نفت خام تا مرز ۳۸۰ هزار بشکه در روز یعنی ۹۰٪ بیش از ظرفیت طراحی رسید، بلکه حداکثر کوشش و جد و جهد در جهت تولید فرآورده های مخصوص و همچنین محصولاتی که بیشترین مصرف را دارند بکار گرفته شد.

در سال ۱۳۸۶ شرکت پالایش نفت اصفهان با داشتن سودآوری و بهره وری بیشتر نسبت به دیگر شرکت های پالایشی، به عنوان یکی از مراکز نفتی پیشگام در مجموعه صنعت عظیم نفت کشور، مشمول اصل ۴۴ قانون اساسی قرار گرفت و با عرضه سهام آن در بازار بورس، به بخش خصوصی واگذار شد.

طی سالیان اخیر شرکت پالایش نفت اصفهان با تلاش بی وقفه کارکنان توانمند خود، گام های بلندی را در راستای توسعه پایدار، حفظ محیط زیست و صیانت از سرمایه سهامداران برداشته است.

ما در جهت اجرای طرح بهینه سازی و حفظ ظرفیت پالایشگاه و با استفاده از روش های تأمین مالی از جمله افزایش سرمایه و اخذ وام داخلی، برنامه های عملیات های مختلفی را همانند تصفیه سساب با املاح بالا، بهره برداری از واحد جدید RO۵، احداث فلرهای جدید، واحد تقطیر سوم و چندین پروژه دیگر، اجرا نموده ایم.

راه اندازی واحد بنزین سازی به منظور ارتقای کمی و کیفی بنزین و دستیابی به استانداردهای جهانی فرآورده فوق و نیز حمایت مادی و معنوی از متخصصین داخلی جهت تولید پیچیده ترین کاتالیست صنعت نفت جهان، در تلاطم تحریم های ظالمانه بین المللی، از جمله دستاوردهای مهم، طی سالیان اخیر بوده است.

اینک در جهت حفظ و صیانت از محیط زیست، تداوم پیشرفت شرکت و قرار گرفتن در زمره پالایشگاه های برتر منطقه، طرح ها و پروژه های مهمی در دستور کار شرکت قرار گرفته است که اهم آن ها در جدول زیر آمده است. مسلماً اجرای طرح های فوق بجز عزم و اراده ملی و منطقه ای، نیازمند تأمین مالی از طرق مختلف از جمله افزایش سرمایه از طریق آورده سهامداران می باشد.



شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

ردیف	عنوان پروژه	تاریخ شروع	اهداف پروژه	وضعیت
۱	احداث واحد تصفیه گازوئیل	۱۳۹۳	دستیابی به استاندارد یورو ۴ در فرآورده دیزل	در حال اجرا
	احداث واحد تقطیر سوم	۱۳۹۴	رفع تنگناهای عملیاتی و تولید محصولات میانی و نهایی با کیفیت مرغوب تر	در حال بهره برداری
۳	احداث واحد RFCC + RHU	-	تبدیل نفت کوره و ته ماند برجهای تقطیر به فرآورده های با ارزش تر مانند بنزین و گازوئیل، کاهش نفت کوره به زیر ۱۰ درصد	در حال انعقاد قرارداد و تامین منابع مالی
۴	احداث واحد گرانول سازی گوگرد	۱۳۹۳	بهبود عملکرد زیست محیطی - کنترل و کاهش آلاینده های هوا	در حال بهره برداری
۵	نصب آنالایزهای آن لاین بر روی خروجی دودکش ها	۱۳۹۲	بهبود عملکرد زیست محیطی - کنترل آلاینده های هوا توسط سازمان حفاظت از محیط زیست	اجرای انریکشن آن در واحدهای جدید خاتمه یافته است
۶	انتقال پساب شاهین شهر و احداث تصفیه خانه مربوطه	۱۳۹۴	تامین آب از منابع غیرشرب - جلوگیری از آلودگی آبهای زیرزمینی - استفاده حداکثری از منابع آب	در حال بهره برداری
۷	افزایش راندمان کولینگ ها جهت بهینه سازی انرژی	۱۳۹۴	افزایش بازدهی برجهای خنک کننده - کاهش مصرف آب - کاهش هزینه های تعمیرات	در حال اجرا
۸	طراحی ساخت و نصب اکونومایزر بویلرها	۱۳۹۷	کاهش مصرف انرژی	در حال بررسی فنی
۹	اتصال به شبکه ریلی سراسری	۱۳۹۷	تسهیل در انتقال و صادرات فرآورده های نفتی و گوگرد تولیدی	در حال تامین منابع
۱۰	خرید زمین و احداث تاسیسات بارگیری و باراندازی در یکی از بنادر جنوب	۱۳۹۷	بدمت آوردن سهم بازار خارجی و توسعه صادرات فرآورده های ویژه - تسهیل در صادرات گوگرد تولیدی	در حال بررسی اقتصادی و تامین منابع
۱۱	طراحی، ساخت و نصب دو بویلر و تصفیه خانه مربوطه	۱۳۹۱	افزایش بیش از ۴۵۰ تن در ساعت بخار مورد نیاز پالایشگاه	در حال اجرا
۱۲	تامین یوتیلیتی برای واحدهای در دست اجرای پالایشگاه	۱۳۹۶	تامین یوتیلیتی واحد گرانول سازی گوگرد، سکوها های بارگیری و تصفیه خانه فاضلاب شاهین شهر - تامین خوراک و اتصال محصولات واحدها فوق	در حال اجرا

وضعیت پروژه : ☐ مطلوب ☒ نیاز به توجه ☐ نامطلوب

خلاصه پروژه :

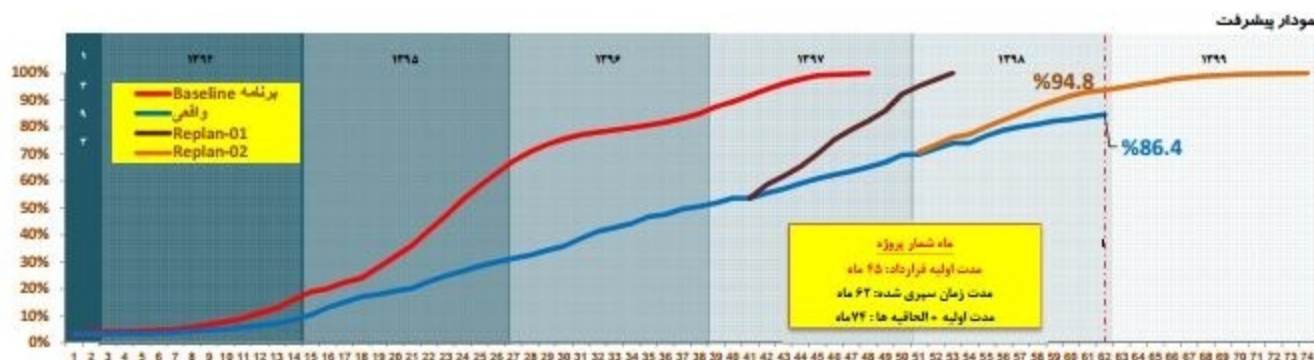
با هدف ارتقای کیفیت محصولات پالایشگاه موجود با توجه ویژه به مسائل زیست محیطی اقدام به اجرای پروژه تصفیه گازوئیل که شامل ۱- احداث واحدهای یوتیلیتی و آفاسایت ۲- احداث واحد تصفیه هیدروژنی نفتگاز، واحد بازیافت گوگرد ۳- احداث واحد آمین و تصفیه گاز ترش و تأسیسات مورد نیاز، نموده است.

اهداف پروژه :

تولید گازوئیل یورو ۴ و ۵ می باشد.

پیمانکار	نوع پیمان	مدت اولیه پیمان	مدت اولیه + الحاقیه ها	مدت زمان سپری شده	شروع پیمان	پایان پیمان	مدت زمان تمدید
تارگان	EP	۳۲۰۱۰ ماه	۶۹ ماه	۶۱ ماه	۱۳۹۳/۱۱/۱۵	۱۳۹۷/۰۵/۱۵	۱۳۹۹/۰۸/۳۰
چگالش	EP	۳۲۰۱۰ ماه	۶۹ ماه	۶۱ ماه	۱۳۹۳/۱۱/۱۵	۱۳۹۷/۰۵/۱۵	۱۳۹۹/۰۸/۳۰
ODCC	C	۳۰ ماه	۵۵ ماه	۲۶ ماه	۱۳۹۵/۰۲/۰۱	۱۳۹۷/۰۸/۲۷	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
مشارکت مینا تکمیل مخازن	EPC	---	---	---	۱۳۹۶/۰۵/۰۱	۱۳۹۶/۱۱/۰۱	-----
مشارکت مینا یوتیلیتی طرح	EP	۳۲ ماه	۶۶ ماه	۵۶ ماه	۱۳۹۶/۰۵/۰۱	۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
ODCC یوتیلیتی طرح	C	۱۱ ماه	۲۳ ماه	۳۱ ماه	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۱۳۹۷/۰۵/۰۱	۱۳۹۹/۱۲/۲۹

پیشرفت مالی				پیشرفت فیزیکی							
مبلغ پرداخت شده		مبلغ اولیه پیمان / برآورد کارها		شرح	انحراف	پیشرفت کلی		پیشرفت شش ماهه دوم		وزن	شرح
میلین برز	میلین ریال	میلین برز	میلین ریال			منتهی به ۹۸/۱۲/۲۵		سال ۹۸			
						واقعی	برنامه ای	واقعی	برنامه ای		
۲۰۱	۵,۴۶۵	۲۲۷	۶,۳۰۹	DHT تدارکات EP	-۰.۵۲٪	۹۹.۴۸٪	۱۰۰.۰۰٪	۰.۶۹٪	۰.۳۲٪	۲۹.۶۸٪	DHT تدارکات EP
۲۷	۱,۶۱۷	۳۲	۱,۶۵۵	DHT تدارکات EP	-۰.۵۲٪	۹۹.۴۸٪	۱۰۰.۰۰٪	۰.۷۲٪	۱.۱۳٪	۷.۴۲٪	DHT تدارکات EP
-	۴,۰۴۳	-	۴,۹۲۸	DHT ODCC EP	-۸.۳۲٪	۹۱.۶۶٪	۱۰۰.۰۰٪	۹.۲۵٪	۱۵.۳۷٪	۱۵.۹۰٪	DHT ODCC C
۱۵۴	۵,۲۴۰	۲۱۸	۷,۵۲۵	تکمیل مخازن مینا EPC	-۰.۹۵٪	۹۹.۰۵٪	۱۰۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲.۸۲٪	تکمیل مخازن مینا EPC
-	۶,۵۳۹	-	۹,۵۶۸	یوتیلیتی و آفاسایت مینا EP	-۱۶.۲۲٪	۸۲.۷۸٪	۱۰۰.۰۰٪	۸.۲۸٪	۱۴.۶۰٪	۲۸.۶۷٪	یوتیلیتی و آفاسایت مینا EP
-	-	-	-	یوتیلیتی و آفاسایت ODCC C	-۱۶.۳۴٪	۵۲.۰۰٪	۶۶.۳۴٪	۱۳.۱۶٪	۲۵.۵۳٪	۱۵.۵۱٪	یوتیلیتی و آفاسایت ODCC C
۲۸۲	۲۲,۹۰۴	۴۷۷	۲۹,۹۸۵	مجموع	-۸.۶۲٪	۸۶.۳۶٪	۹۴.۷۸٪	۶.۱۳٪	۱۰.۶۸٪	۱۰۰.۰۰٪	کل



• نمودار پیشرفت کتی براساس بازنگری برنامه پیمانکاران. بروز رسانی گردیده است.

گوگرد زدایی از ته مانده برج های تقطیر (مهندسی، خرید و اجرا)

وضعیت پروژه : ☒ مطلوب ☐ نیاز به توجه ☐ نامطلوب

خلاصه پروژه :

با توجه به مشکلات ته مانده برج های تقطیر شرکت پالایش نفت اصفهان بمنظور گوگرد زدایی از ته مانده برج های تقطیر، اقدام به اجرای پروژه RHU به ظرفیت ۸۱ هزار بشکه در روز نموده است. با احداث این واحد روزانه ۸۱ هزار بشکه ته مانده برج های تقطیر تبدیل به Naphtha, Diesel, RFCC Feed می گردد که دارای ارزش افزوده قابل توجه ای می باشد.

اهداف پروژه :

تصفیه ته مانده برج های تقطیر پالایشگاه

پیمانکار	نوع پیمان	مدت اولیه پیمان	مدت اولیه + الحاقیه ها	مدت زمان سپری شده	شروع پیمان	پایان پیمان	مدت زمان تمدید
نارگان	EP	۳۶ ماه	۳۶ ماه	۷ ماه	۱۳۹۸/۰۵/۱۰	۱۴۰۱/۰۵/۰۹	-----
-----	C	-----	-----	-----	-----	-----	-----
ملی و مهندسی	MC	-----	-----	-----	-----	-----	-----

پیشرفت فیزیکی		پیشرفت مالی		شرح	انحراف	پیشرفت کلی		پیشرفت شش ماهه دوم		وزن	شرح
سال	ماه	مبلغ	مبلغ پرداخت شده			منتهی به ۹۸/۱۲/۲۵	درصدی	برنامه ای	درصدی		
۹۸	۱۲	۳.۳۵٪	۶.۷۶٪	RHU	-۳.۴۱٪	۳.۳۵٪	۶.۷۶٪	۳.۳۵٪	۶.۷۶٪	۱۰۰.۰۰٪	RHU
۹۹	۰۱	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	ظرفکات	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	ظرفکات
۹۹	۰۲	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	EP	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	EP
۹۹	۰۳	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	RHU	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	RHU
۹۹	۰۴	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	-----	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	-----
۹۹	۰۵	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	C	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	C
۹۹	۰۶	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	RHU	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	RHU
۹۹	۰۷	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	ملی و مهندسی	-	-	-	-	-	-	ملی و مهندسی
۹۹	۰۸	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	MC	-	-	-	-	-	-	MC
۹۹	۰۹	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	مجموع	-۳.۴۱٪	۳.۳۵٪	۶.۷۶٪	۳.۳۵٪	۶.۷۶٪	۱۰۰.۰۰٪	کلی

