



بسمه تعالی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

شرکت نفت بهران

(سهامی عام)

«دی ماه ۱۴۰۱»

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ 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 تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ 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 به تأیید هیات مدیره شرکت رسیده است.

ردیف	نماینده	اعضاء هیأت مدیره	سمت	موظف / غیر موظف	تحصیلات
۱	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	سید نورالدین طاهری	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	فوق لیسانس MBA
۲	شرکت توسعه نفت و گاز صبا کارون	عیسی اسحاقی	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	فوق لیسانس مدیریت
۳	شرکت انرژی گستر سینا	اسعد عزیزی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	موظف	فوق لیسانس مهندسی صنایع
۴	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	حسن فرخزاد	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	دکترای شیمی
۵	شرکت ره نگار خاورمیانه پارس	مسعود خورشیدی آزاد	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	دکترای علوم اقتصادی

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

فهرست مطالب

۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۶	۲-۱- مواد اولیه
۷	۳-۱- اثرات قوانین جدید یا تغییر در قوانین قبلی
۷	۴-۱- اطلاعات مدیران ارشد شرکت
۷	۵-۱- سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت
۹	۲- اهداف و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف
۹	۱-۲- گزارش پایداری شرکت نفت بهران
۱۰	۱-۲-۱- منظر مالی و اقتصادی
۱۰	۱-۲-۲- منظر محیط زیست
۱۱	۱-۲-۳- منظر مسئولیت‌های اجتماعی
۱۱	۲-۲- اهداف و راهبردهای سازمان
۱۱	الف) چشم انداز شرکت نفت بهران
۱۲	ب) اهداف کلان شرکت نفت بهران در برنامه هفتم راهبردی بهران
۱۲	ج) استراتژی‌های اصلی شرکت نفت بهران
۱۳	۳-۲- پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه
۱۵	۴-۲- برنامه ورود به بازارهای جدید توزیع
۱۶	۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط
۱۶	۱-۳- منابع مالی در اختیار شرکت
۱۶	۲-۳- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
۱۷	۱-۲-۳- ریسک سرمایه
۱۸	۲-۲-۳- ریسک مالی
۱۸	۳-۲-۳- ریسک بازار
۲۱	۵-۲-۳- ریسک تورم

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

- ۲۲..... ۳-۲-۶- ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی
- ۲۳..... ۳-۲-۷- ریسک تامین مواد اولیه و تجهیزات فنی
- ۲۳..... ۳-۲-۸- ریسک اعتباری
- ۲۴..... ۳-۲-۹- ریسک نقدینگی و هزینه‌های مالی

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۲۶

- ۲۶..... ۴-۱- مطالبات
- ۲۶..... ۴-۲- موجودی مواد و کالا
- ۲۷..... ۴-۳- دارایی‌های ثابت و غیرجاری
- ۲۷..... ۴-۴- سیاست تقسیم سود
- ۲۸..... ۴-۵- تسهیلات مالی
- ۲۸..... ۴-۶- سرمایه
- ۲۸..... ۴-۷- نتایج عملکرد شرکت
- ۳۰..... ۴-۷-۱- عملکرد فروش
- ۳۰..... ۴-۷-۲- عملکرد سود
- ۳۱..... ۴-۷-۳- درآمدهای عملیاتی
- ۳۱..... ۴-۷-۴- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
- ۳۲..... ۴-۷-۵- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
- ۳۲..... ۴-۷-۶- هزینه‌های مالی
- ۳۲..... ۴-۷-۷- سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
- ۳۲..... ۴-۷-۸- مالیات بر درآمد
- ۳۳..... ۴-۷-۹- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
- ۳۳..... ۴-۷-۱۰- آنالیز حساسیت سود پایه هر سهم بر اساس متغیرهای مهم تأثیرگذار

۵- حسابرسی و اصول حاکمیت شرکتی ۳۶

- ۳۶..... ۵-۱- کمیته حسابرسی شرکت
- ۳۷..... ۵-۲- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت شامل جملات آینده‌نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می‌باشد. کلماتی نظیر «پیش‌بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده‌نگر است.

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

شرکت نفت بهران با بیش از نیم قرن تجربه در صنعت روانکارها به عنوان بزرگترین تولیدکننده انواع روغن‌های موتور بنزینی، دیزلی و صنعتی در ایران شناخته می‌شود. مصارف محصولات تولیدی شرکت در جدول زیر خلاصه شده است:

جدول ۱: انواع محصولات تولیدی بهران و مصارف مربوطه

ردیف	نوع محصول	مصارف
۱	انواع روانکار(خودرو، صنعتی و ...)	این گروه محصولات، محصولات نهایی شرکت می‌باشد که در انواع خودرو و صنایع گوناگون استفاده می‌شود.
۲	انواع پارافین و کس	این گروه محصولات در صنایع مختلف نظیر صنایع دارویی، آرایشی، بهداشتی، تزئینی و ... مورد مصرف قرار می‌گیرد.
۳	فورفورال اکسترکت	محصول اکسترکت عمدتاً در صنایع لاستیک‌سازی مصرف می‌گردد.
۴	ضدیخ	ضدیخ یا همان سیالات خنک‌کننده که در خودروها و صنایع علاوه بر خنک کاری نقش ضد جوش و ضد خوردگی را دارد.

این شرکت دارای بیشترین تنوع محصول در بین 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
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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 این که شرکت نفت بهران محصولات جدید خود را مطابق با آخرین سطوح کیفیت جهانی عرضه می‌کند و علاوه بر رقبای داخلی با رقبای صاحب برند خارجی نیز رقابت می‌کند، خوشبختانه توانسته است جایگاه بسیار خوبی در این رقابت کسب کند. شرکت نفت بهران رهبر بازار روانکار در کشور بوده و سهم تولید و بازار ۴۰ درصدی را دارا می‌باشد.

شایان ذکر است قیمت فروش داخلی روانکار خودرو طبق ضوابط قیمت‌گذاری از سوی سازمان حمایت از مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان تعیین می‌شود و هرگونه افزایش قیمت تحت مجوزات نهادهای نظارتی انجام می‌گردد. آخرین قیمت‌های مصوب برای انواع محصولات خودرویی و موتوری در سامانه ۱۲۴ سازمان حمایت اطلاع‌رسانی می‌گردد. در سال جاری، قیمت مواد اولیه و هزینه های تولید افزایش یافته است که متناسب با آن، تلاش برای افزایش قیمت مصوب انجام شده است که نتایج آن منجر به اخذ مجوز ۲۵٪ افزایش قیمت محصولات خودرویی در تاریخ ۹ خرداد ۱۴۰۱ مجوز ۲۵٪ شده است. 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.

شرکت دارای سه واحد فرعی بنام‌های شرکت به‌تام روانکار، شرکت بازرگانی بهران، شرکت صنایع شیمیایی تابکم و دو شرکت وابسته به نام‌های برق و انرژی پیوندگستر پارس و تولید نیروی مرکزی صبا می‌باشد که موضوع فعالیت شرکت‌های فرعی در راستای فعالیت‌های تولید و توزیع محصولات مرتبط می‌باشد. توضیحات تکمیلی در خصوص عملکرد شرکت‌های مذکور در سرفصل نتایج عملیات و چشم اندازها ارائه شده است.

۱-۲- مواد اولیه

مواد اولیه مورد نیاز در تولید روغن، 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 کشور و روغن پایه‌های گروه II و III از خارج کشور وارد می‌گردد. همچنین مواد افزودنی نیز از منابع داخلی و خارجی تامین می‌شود.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۳-۱- اثرات قوانین جدید یا تغییر در قوانین قبلی

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

الف- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی:

قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار، قانون مالیات‌های مستقیم، قانون مالیات بر ارزش افزوده، قانون کار و تامین اجتماعی، قوانین صادرات و واردات، مصوبات سازمان حمایت از تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان، مصوبات ارزی بانک مرکزی، مقررات گمرکی، قوانین ایمنی و محیط زیست و سایر دستورالعمل‌ها و قوانین ابلاغی از طریق سازمان‌های ناظر.

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

ب- مقررات درون سازمانی:

اساسنامه شرکت، مصوبات مجمع سهامداران، مصوبات هیئت مدیره، آئین نامه‌های مالی و معاملاتی شرکت.

۴-۱- اطلاعات مدیران ارشد شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و معاونین شرکت به شرح می‌باشد.

جدول ۲: مشخصات مدیران ارشد شرکت بهران

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه‌ای	سابقه در شرکت (سال)
اسعد عزیزی	مدیر عامل	فوق لیسانس صنایع	۲۱
حسن حرم پناهی	معاونت طرح و عملیات	لیسانس مهندسی شیمی	۳۴
رضا شاعری	معاونت بازرگانی	فوق لیسانس مهندسی شیمی	۷
مهدی عسگری	مدیر بازاریابی و فروش	فوق لیسانس MBA	۱

۵-۱- سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۲۲۵ میلیون ریال شامل تعداد ۳۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۷۵۰۰۰ ریال بوده است که تا انتهای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ طی چند مرحله به شرح جدول ذیل به مبلغ ۱۱۹۵۰ میلیارد ریال شامل

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۱۱۹۵۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی افزایش یافته است. شایان ذکر است که شرکت برنامه افزایش سرمایه از محل انباشته را دنبال می‌کند که در جهت تأمین مالی پروژه‌های سرمایه‌ای صرف خواهد شد.

جدول ۳: تغییرات سرمایه شرکت بهران

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

ترکیب سهامداران و اعضاء هیئت مدیره شرکت در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱ به شرح جداول ذیل می‌باشد.

جدول ۴: ترکیب سهامداران شرکت بهران در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

درصد	تعداد سهام در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱	نام سهامدار
۳۰,۰۴	۳,۵۸۹,۲۳۳,۹۰۱	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
۲۱,۱۴	۲,۵۲۶,۵۳۲,۶۰۶	شرکت انرژی گستر سینا (سهامی خاص)
۱۵,۸۱	۱,۸۸۹,۰۹۹,۹۹۷	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)
۱,۴۶	۱۷۴,۱۹۴,۳۱۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)
۱	۱۱۹,۵۰۰,۰۰۰	شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)
۶,۷۹	۸۱۱,۴۲۰,۴۷۲	سایر سهامدار حقوقی
۲۴,۳۵	۲,۹۱۰,۰۱۸,۷۰۷	سایر سهامدار حقیقی
۱۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل سهامداران

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

جدول ۵: معرفی اعضای فعلی هیئت مدیره شرکت نفت بهران

نوع عضویت	سوابق مهم اجرایی	سمت	اعضای هیئت مدیره
غیرموظف	معاون بازرگانی پتروشیمی شازند مدیر عامل شرکت بازرگانی پتروشیمی SPC استانبول مدیر عامل شرکت الدقم عمان مشاور معاون امور بین الملل و سرمایه گذاری وزارت نفت	رئیس هیئت مدیره	سید نورالدین طاهری
غیرموظف	رئیس هیئت مدیره هلدینگ تجهیزات وزارت نفت، مدیرعامل شرکت نفت ایرانول، مدیرعامل شرکت داروگر، مشاور وزارت نفت	نایب رئیس هیئت مدیره	عیسی اسحاقی
موظف	مدیرعامل هلدینگ انرژی گستر سینا، مدیر عامل هلدینگ پایا صنعت سینا، معاون برنامه ریزی و توسعه سازمان صنایع و معادن، مدیر برنامه ریزی و ارزیابی گروه معادن و فرآورده های نفتی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	اسعد عزیزی
غیرموظف	عضو هیئت علمی دانشکده مهندسی شیمی دانشگاه علم و صنعت، عضو هیئت مدیره و موسس شرکت دانش بنیان ستارگان نوآور سپهر پارس	عضو هیئت مدیره	حسن فرخ زاد
غیرموظف	معاون برنامه ریزی و سیستم های شرکت حفاری شمال، مدیر پشتیبانی عملیات طرح توسعه میدان نفتی یاران شمالی، قائم مقام مدیرعامل و معاون برنامه ریزی اقتصادی شرکت پترو تجارت سپینتا	عضو هیئت مدیره	مسعود خورشیدی آزاد

۲- اهداف و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۲-۱- گزارش پایداری شرکت نفت بهران

شرکت نفت بهران در راستای افزایش پایداری کسب و کار خود بررسی روندهای اساسی صنعت را در سطح جهانی و ایران انجام داده و همراه با شناسایی عوامل کلیدی موفقیت، چشم انداز و رویکردهای نیل به آن را در چهار برنامه سه ساله تدوین نموده است. رویکردهای هر دوره سه ساله به عنوان سند بالادست برنامه ریزی راهبردی دوره استفاده شده و شاخص ها کلیدی عملکردی در ارتباط با آن ها برای اطمینان از حرکت در مسیر چشم انداز و پایداری کسب و کار رصد می شود.

برنامه پایداری شرکت نفت بهران در سه منظر مالی و اقتصادی، زیست محیطی و مسئولیت های اجتماعی مورد توجه قرار می گیرد. 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.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۱-۲-۱- منظر مالی و اقتصادی

رویکرد شرکت مبنی بر حفظ رهبری بازار، تحقیق و توسعه مستمر در راستای توسعه محصولات آینده بازار، بکارگیری ظرفیت‌های اکوسیستم نوآوری و ظرفیت شرکت‌های دانش بنیان برای تولید محصولات تخصصی و نوآور، توسعه صادرات برند محور و ارتقای سطح برند محصول در راستای ایجاد پایداری در کسب و کار از لحاظ اقتصادی و مالی هدف گذاری شده است. در این راستا:

- ❖ در جنبه مالی، رشد فروش، توسعه فرصت‌های درآمدی، بهینه سازی هزینه‌ها و بهینه‌سازی سبد دارایی‌ها از طریق تعریف برنامه‌ها و شاخص‌های ارزیابی در حال اجراست.
- ❖ در جنبه مشتریان و بازار، پیشگام بودن در ارزش پیشنهادی به بازار و پیشرو بودن در ارزش درک شده هدف گذاری 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 مورد تأکید است.

تمامی جنبه های فوق از طریق تعریف شاخص‌های کلیدی عملکرد با روش کارت امتیازی متوازن پایش می شود و برنامه‌هایی جهت ایجاد اطمینان از کسب نتایج مورد انتظار تعریف و اجرا می‌شود.

۱-۲-۲- منظر محیط زیست

رعایت اصول محیط زیست در دو جنبه کاهش اثرات زیست محیطی فعالیت‌های شرکت و بهبود شرایط ایمنی و بهداشت در محیط‌های کار و عملیاتی مورد تأکید در فرایندهای عملیاتی شرکت و همچنین تعریف پروژه‌های توسعه ای است.

اقدامات انجام شده در راستای کاهش میزان شدت مصرف انرژی، بهبود راندمان مصرف آب، برق، بخار، پایش آلودگی‌های ایجاد شده از جمله آنالیز آنلاین خروجی کوره‌ها، تصفیه پساب جهت استفاده در مصارف کشاورزی، برنامه‌های جلوگیری از آلودگی خاک از طریق مطالعات زیست محیطی در فعالیت‌ها و تعریف برنامه‌های بهبود، در راستای رویکرد مسئولیت‌های اجتماعی بهران تعریف می‌شود که موجب پایداری کسب و کار از طریق رضایت ذینفعان می‌شود. این موضوع باعث شده در سال گذشته شرکت موفق به اخذ تندیس نقره‌ای انرژی و در سنوات گذشته منجر به اخذ تندیس صنعت سبز گردد.

همچنین رویکردهای مناسب در رعایت اصول ایمنی و بهداشت در محیط‌های کاری و پایبندی به ارزش تقدم ایمنی بر کار در محیط‌های عملیاتی شرکت باعث شده است که شدت و میزان حوادث در شرکت نفت بهران بسیار نازل باشد.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۳-۲-۱- منظر مسئولیت‌های اجتماعی

ارتقای جایگاه مسئولیت‌های اجتماعی بهران به عنوان یکی از استراتژی‌های اصلی شرکت نفت بهران مورد تصویب قرار گرفته است. این استراتژی در راستای نیل به چشم انداز شرکت نفت بهران و با مطالعات فرصت‌ها و تهدیدهای محیطی و انطباق آنها با قوت‌ها و ضعف‌های بهران طراحی شده که مسیر پایداری شرکت نفت بهران را تضمین نماید. از آنجایی که رعایت مسئولیت‌های اجتماعی در حد وظیفه و حتی فراتر از آن منجر به رضایت و خوشنودی ذینفعان می‌گردد و بر جایگاه برند سازمان موثر است، تعریف مسئولیت‌های اجتماعی و برنامه‌های آن با لحاظ تمامی جنبه‌های اقتصادی، اجتماعی و نیازهای ذینفعان انجام می‌گیرد. محورهای اصلی مسئولیت‌های اجتماعی شرکت نفت بهران به شرح ذیل است:

- ❖ پوشش تمامی نیازهای بازار در تمامی شرایط بازار و عدم ارجحیت سودآوری به حفظ مشتریان بلندمدت
- ❖ داخلی سازی روانکارهای خارجی به منظور افزایش قدرت و توان تولید کنندگان داخلی
- ❖ مشارکت با اکوسیستم نوآوری برای توسعه دانش کاربردی در صنعت
- ❖ مشارکت با شرکتهای با توانمندی بالقوه برای ارتقای سطح تکنولوژی و داخلی سازی تجهیزات وارداتی
- ❖ کمک به نیازمندان در بحران‌ها (مانند سیل و زلزله، همه گیری کووید و ...) با هدف قدردانی از ذینفعان
- ❖ توسعه فرهنگ مصرف روانکارها و استفاده بهینه از محصولات
- ❖ مشارکت در رویدادهای فرهنگی و اجتماعی

تمامی محور ها از طریق تدوین برنامه ها، گزارشات توجیهی و لحاظ صرفه و صلاح شرکت و ذینفعان تدوین و طبق ضوابط و مقررات به تصویب هیئت مدیره و یا مجمع عمومی صاحبان سهام می‌رسد.

۳-۲-۲ اهداف و راهبردهای سازمان

الف) چشم انداز شرکت نفت بهران

سازمانی خلاق، نوآور و مسئولیت پذیر با برند خوشنام جهانی در تولید و عرضه روانکارها و محصولات تخصصی

شیمیایی

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 ۱۳۹۸ تا ۱۴۱۰) تعریف و هدف‌گذاری شده است. برنامه ششم راهبردی بهران (به عنوان اولین برنامه از مسیر ۱۲ ساله) بین سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۰ تعریف شده و با اتمام دوره برنامه ریزی، بررسی و تدوین اسناد جهت ساز شرکت در برنامه هفتم راهبردی تدوین شده است. دوره هفتم برنامه شرکت از سال ۱۴۰۱ تا انتهای ۱۴۰۳ می‌باشد که ۹ ماه از آغاز آن گذشته است.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

در راستای بررسی میزان موفقیت شرکت در اجرای برنامه ها و اهداف کلان، گزارش جمع بندی برنامه ششم به صورت جدول ذیل ارائه می گردد. در برنامه ششم راهبردی بهران، معادل ۱۰۱٪ از اهداف چشم انداز دوره و در حدود ۶۱٪ از اهداف انتهای بازه چشم انداز تحقق یافته است که بالاتر از اهداف را پوشش داده است.

ب) اهداف کلان شرکت نفت بهران در برنامه هفتم راهبردی بهران

- ۱- حفظ و تداوم رهبری بازار روانکارها
- ۲- ارتقای سطح ارزش آفرینی در فرایندها
- ۳- ارتقاء قدرت برند بهران در بازار
- ۴- رشد صادرات محصولات نهایی و برندمحور
- ۵- پیشتازی در تولید و عرضه محصولات جدید، تخصصی و دانش بنیان

پایش اهداف در سه ماهه سوم سال جاری نشان می دهد که تحقق اهداف به صورت مناسبی در حال تحقق است اما به دلیل برخی از هدفگذاری های شاخص های کلیدی به صورت سالانه، در دوره آتی قابل گزارش خواهد بود. همچنین ارزیابی درصد تحقق اهداف در برنامه ششم راهبردی بهران که نشان دهنده درصد تحقق مناسب اهداف کلان شرکت بوده است در جدول ذیل ارائه شده است.

جدول ۶: درصد تجمعی تحقق اهداف کلان شرکت در برنامه ششم راهبردی بهران

سال / عنوان هدف کلان	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
هدف ۱ / حفظ و تداوم رهبری بازار	88%	84%	86%	101%	101%
هدف ۲ / ارتقای سطح ارزش آفرینی در فرایندها	87%	89%	91%	98%	103%
هدف ۳ / ارتقای قدرت برند بهران در بازار	80%	83%	87%	99%	100%
هدف ۴ / رشد صادرات و درآمدهای ارزی	90%	85%	89%	104%	100%
هدف ۵ / افزایش تولید و عرضه محصولات خاص	62%	32%	40%	75%	93%
مجموع	81%	75%	78%	96%	100%

ج) استراتژی های اصلی شرکت نفت بهران

استراتژی های اصلی شرکت نفت بهران در راستای تحقق اهداف کلان بر اساس تحلیل عوامل داخلی و خارجی تدوین می شود. همچنین در جهت اجرای مناسب استراتژی ها و تحقق اهداف کلان برنامه شرکت نفت بهران، ساختاری برای اجرای استراتژی در

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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 جدول ذیل راهبردهای اصلی شرکت نفت بهران و درصد پیشرفت آن‌ها ارائه شده است. با توجه به اتمام دوره ششم برنامه راهبردی بهران، فرایند تدوین استراتژی‌های سازمان با هدف تداوم توسعه همه جانبه سازمان و حرکت در مسیر چشم انداز، با مشارکت مدیران و کارشناسان شرکت نفت بهران انجام گردید که منجر به تعریف استراتژی‌های بهران در برنامه هفتم راهبردی گردید. در جهت ارزیابی و عارضه یابی فرایندهای اجرای استراتژی، نتایج تحقق اجرای استراتژی‌های بهران در دوره ششم راهبردی بهران معادل با ۹۴٪ بوده است. درصد اجرای استراتژی‌ها با توجه به تصویب در سال جاری، در دوره های آتی قابل ارائه خواهد بود.

جدول ۷: استراتژی‌های اصلی شرکت نفت بهران

عنوان استراتژی
توسعه محصولات و خدمات نوآور، تخصصی و با سطح کیفیت بالا
توسعه صادرات برند محور و ایجاد پایگاه های فروش منطقه ای
تمرکز بر مدیریت شبکه توزیع
یکپارچه سازی فرایندهای منابع انسانی در راستای مدیریت استعدادها
توسعه مدیریت فرایندی مبتنی بر فناوری اطلاعات و ارتباطات
توسعه روشهای تأمین مالی و سرمایه گذاری ریسک پذیر
ارتقای جایگاه مسئولیت اجتماعی بهران

۲-۳- پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه

شرکت نفت بهران با تکیه بر واحد پژوهش خود (برخوردار از کارشناسان مجرب و مجهز به انواع دستگاه‌های آزمایشگاهی)، ارائه خدمات مشاوره فنی، پاسخگویی به شکایات مشتریان و دریافت نیازهای خاص آنان توسط شبکه گسترده مهندسی فروش در هشت استان کشور، 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 می‌کند. در این راستا و با هدف پوشش نیاز مشتریان، چندین محصول جدید در دوره گزارش تولید و عرضه شده است. به علاوه، در این دوره خدمات ذیل توسط واحدهای مهندسی فروش، مهندسی بازار، مهندسی محصول و عملیات فروش ارائه شده است:

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

- ❖ عرضه محصولات خانواده رانا (اولترا رانا، سوپر رانا+، سوپر رانا، رانا) در ظروف پلاستیکی بیونیک با درب لنتی کولار و با شریک چاپ‌دار
- ❖ ارائه خدمات فنی برای معرفی محصولات معادل با محصولات خارجی
- ❖ ارائه خدمات مشاوره‌ای جهت انتخاب روانکار مناسب
- ❖ آزمون نمونه در جهت پایش دوره‌ای محصولات صنعتی و رسیدگی به شکایات مشتریان
- ❖ انجام بازدیدهای دوره‌ای از صنایع
- ❖ ارائه خدمات آموزشی
- ❖ گسترش شبکه توزیع با انتخاب عاملین کاندید
- ❖ ارائه کدهای صنعتی جدید در بخش مشتریان صنعتی
- ❖ بازنگری موارد مربوط به شماره استاندارد ملی و سایر الزامات آن بر روی بسته‌بندی و مدارک فنی محصولات
- ❖ تعریف ابعاد و مشخصات جدید برای کارتن شش عددی ظروف ۳,۵ لیتری بیونیک که جایگزین کارتن چهار عددی خواهد شد.
- ❖ تغییر بسته‌بندی روغن‌های موتور و دنده از ظروف که بررسی مشکل زنگ زدگی داخل بشکه‌های گریس و رفع آن با رنگ کردن داخل و درب بشکه‌ها تا بی‌فلیز به ظروف پلاستیکی بیونیک
- ❖ بررسی افزایش استحکام و مقاومت مکانیکی بشکه‌های فلزی با تغییر و افزایش تعداد برجستگی‌های رینگ‌های بشکه
- ❖ تغییر جنس لیبیل بشکه‌های فلزی از کاغذی به پلیمری به صورت تیغ خورده (پرفراژ شده) به منظور افزایش کیفیت و پایداری لیبیل و همچنین تخریب به هنگام جدا کردن آنها از روی بشکه
- ❖ تدوین برگه اطلاعات ایمنی مربوط به حدود ۱۰۰ مورد از محصولات در گروه‌های روغن‌های اتوماتیک، روغن‌های محافظ، روغن‌های آبکار، بافت، پولاد، روغن پایه گروه I و II، روغن موتور معدنی و نیمه معدنی، تراش، هیدرولیک و توربین.
- ❖ ارائه فرمولاسیون و مشخصات روغن برش معادل با Cut-Max UP 8-27 از شرکت توگا جهت انجام عملیات خان‌زنی قطعات توربین و توربوکمپرسور.
- ❖ ارائه فرمولاسیون و مشخصات روغن موتور لوکوموتیو در گرید SAE 40.
- ❖ ارائه فرمولاسیون و مشخصات اصلاحی بهران هیدرولیک HFDU
- ❖ ارائه فرمولاسیون و مشخصات سیالات معادل با سیالات PSF-3 و PSF-4.
- ❖ ارائه فرمولاسیون و مشخصات بهران کولنت RT
- ❖ ارائه فرمولاسیون و مشخصات محصولات روغن موتور دیزلی جدید در دو گرید متفاوت.
- ❖ ارائه ۷ مورد محصولات سفارش ویژه به صنایع

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

- ❖ بالانس ظرفیتی واحد فورفورال (افزایش راندمان تولید) - به بهره برداری رسیده است.
- ❖ پروژه افزایش ظرفیت و بهبود کیفیت محصولات واحد بلندیگ (بهره‌برداری در نیمه دوم سال جاری)
- ❖ مهندسی مجدد کوره‌ها (صرفه‌جویی در مصرف انرژی)
- ❖ توسعه خطوط پرکنی و بسته‌بندی محصولات (توسعه ظرفیت پرکنی محصولات با کیفیت بالا)

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

- ❖ اجرای طرح بازیافت پساب در کارخانه فورفورال شوستر
- ❖ دوگانه سوز کردن کوره های فورفورال
- ❖ تکمیل ظرفیت بخش واحد تولید بخار (افزایش بهره وری عملیات)
- ❖ طراحی و اجرای سیستم جامع انبارهای شرکت (افزایش رضایتمندی مشتریان)
- ❖ طراحی و احداث مخازن ذخیره جدید (بهینه کردن گردش مواد و ایجاد ارزش افزوده)
- ❖ توسعه تجهیزات پایش آنلاین در پالایشگاه (کاهش آثار زیست محیطی عملیات)
- ❖ طراحی و احداث پست برق و مهندسی مجدد بار در سطح پالایشگاه (ایجاد زیرساخت افزایش تولید)
- ❖ توسعه مرکز رشد و نوآوری بهران (بهران تک) و ایجاد ساختار شتابدهی تخصصی (توسعه نوآوری در سازمان)
- ❖ اصلاح ساختار مالی و تهیه گزارش افزایش سرمایه (تأمین مالی پروژه های توسعه‌ای)
- ❖ بهینه یابی و راه‌اندازی سیستم‌های یکپارچه مالی و عملیاتی در شرکت (سیستم های جامع راهکاران)

۴-۲ - برنامه ورود به بازارهای جدید توزیع

برنامه های 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
- ❖ گسترش شبکه توزیع مویرگی بهران از طریق شرکت بازرگانی بهران
- ❖ افزایش حضور در نمایشگاه‌های تخصصی و علمی
- ❖ اجرای طرح‌های ایجاد ارتباطات سیستماتیک با مشتریان
- ❖ ورود به بازارهای روغن‌های خودرویی و صنعتی منطقه
- ❖ راه اندازی مرکز صدای مشتریان بهران

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱، شرکت وجوه نقدی معادل ۷,۰۸۲,۵۸۹ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها معادل ۱۵,۷۵۹,۲۷۶ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۳۵,۶۱۸,۴۸۸ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۶۷,۲۳۹,۸۰۵ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۴۱,۳۱۱,۳۱۰ میلیون ریال بوده است. در دوره مالی فوق تمرکز بر کاهش مطالبات، اصلاح سبد دارایی‌ها به منظور تأمین منابع مورد نیاز سرمایه‌گذاری‌های 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 ۱۹٪ نسبت به انتهای سال ۱۴۰۰ افزایش یافته که عمدتاً از محل افزایش ارزش موجودی کالاها و مواد شرکت به افزایش پیش‌پرداخت‌ها بوده است. همچنین دارایی‌های غیرجاری نسبت به انتهای سال مالی ۱۴۰۰ حدود ۱۰٪ افزایش داشته است. بدهی‌های جاری شرکت در انتهای دوره نسبت به انتهای سال مالی ۱۴۰۰ حدود ۳۵٪ رشد نموده که عمدتاً به دلیل افزایش مالیات پرداختنی، سود سهام پرداختنی، پرداختی‌های تجاری و پیش‌دریافت‌ها بوده است. شایان ذکر است که بر اساس تصمیمات مجمع سال مالی ۱۴۰۰، سود تقسیمی هر سهم معادل با ۲۰۲۰ ریال بوده که در سه ماهه سوم طبق دستورالعمل سجام پرداخت گردید.

۳-۲- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

کمیته مدیریت ریسک شرکت از مجموعه کارشناسان و خبرگان در حوزه‌های مرتبط تشکیل شده که اعضای اصلی آن در جدول ۸ زیر قابل مشاهده است. این کمیته به صورت مداوم ریسک‌های جامع مرتبط با شرکت را بررسی نموده و اقدامات لازم برای پوشش ریسک را به هیات مدیره شرکت گزارش می‌نماید. 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 و ریسک بازار) می‌باشد. ارزیابی ریسک به صورت تخصصی بر اساس مخاطرات دسترسی به اهداف اصلی سازمان و اهداف واحدهای وظیفه‌ای و تحولات محیطی به صورت مستمر انجام می‌گیرد که 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 می‌گردد و نظرات

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

هیئت مدیره در ارزیابی و مدیریت ریسک‌ها لحاظ می‌گردد. همچنین کمیته ریسک شرکت بر اقدامات برنامه‌ریزی شده برای مدیریت ریسک نظارت می‌نماید 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.

جدول ۸: اعضای اصلی کمیته ریسک شرکت نفت بهران در تاریخ گزارش

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات
آقای حسن فرخ زاد	عضو هیئت مدیره و رئیس کمیته ریسک	دکترای شیمی
آقای یوسف احمدی چابکی	رئیس مهندسی طرح‌ها	لیسانس مهندسی شیمی
آقای حمید باقری	معاون بودجه، امور مجامع و سهام	فوق لیسانس مدیریت مالی
آقای رامین معزی	معاون بازاریابی صادرات	لیسانس شیمی کاربردی
آقای یاسر حسینی	مدیر خدمات فنی	فوق لیسانس مهندسی شیمی
خانم سارا علا	معاون برنامه‌ریزی فروش	فوق لیسانس شیمی
آقای الیاس حسن‌زاده	معاون کارگزینی و توسعه منابع انسانی	دکتری مدیریت صنعتی
آقای مرتضی کشاورز	دبیر کمیته ریسک و معاون برنامه‌ریزی	فوق لیسانس اقتصاد

۳-۲-۱- ریسک سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان، از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود و شرکت در معرض هیچ‌گونه الزامات سرمایه‌تحمیل 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، کمیته ریسک هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد. در راستای بهینه‌کردن ساختار سرمایه شرکت، کمیته ریسک برنامه‌ای برای افزایش سرمایه شرکت در راستای اجرای پروژه‌های توسعه‌ای آن پیشنهاد و

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

تصویب نموده است. تنوع بخشی به منابع تأمین مالی در کنار بهینه نمودن هزینه های مالی به عنوان رویکرد کاهش ریسک تأمین منابع مالی در دستور کار قرار گرفته است.

۳-۲-۲-ریسک مالی

در دوره جاری از ۱۴۰۱ به دلیل افزایش قیمت مواد اولیه، افزایش نرخ ارز و تورم بهای تمام شده به میزان ۵۷٪ رشد یافته است و به صورت همزمان نیاز به سرمایه در گردش شرکت افزایش یافته است. در راستای حفظ سودآوری پایدار، اقداماتی از قبیل رشد ۱۹٪ مقدار فروش، افزایش ارزش افزوده صادرات و همچنین بهینه کردن سبد فروش انجام شده است. این اقدامات در کنار افزایش کنترل هزینه های تولید منجر به حاشیه سود ناخالص به ۳۰٪ شده است. با این وجود تقسیم سود حداکثری در مجمع سال ۱۴۰۰ به میزان ۲۴،۱۳۹ میلیارد ریال که در سه ماهه سوم پرداخت گردید، در کنار حجم سرمایه گذاری های شرکت نفت بهران که معادل ۲۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۱ برآورد می شود، نیاز به تأمین مالی را افزایش یافته است. بخشی از این منابع از محل سود ایجاد شده در ۹ ماهه سال جاری به میزان ۲۵،۷۶۹ میلیارد ریال ایجاد شده و مابقی از محل سود ماه های آتی و همچنین افزایش استفاده از ابزارهای تأمین مالی محقق خواهد شد. در مجموع به دلیل توان مالی شرکت و رتبه اعتباری آن و همچنین با توجه به شاخص های نقدینگی و بدهی شرکت، سطح این ریسک در دوره جاری و کوتاه مدت به دلیل عدم اثرگذاری بر فعالیت های عملیاتی شرکت نسبتاً کم ارزیابی می شود. در میان مدت افزایش سرمایه و تنوع ابزارهای مالی تأمین مالی مدنظر خواهد بود.

۳-۲-۳-ریسک بازار

ریسک بازار یکی از مهم ترین ریسک های شرکت به حساب می آید و از این رو نقطه تمرکز تجزیه و تحلیل کمیته ریسک قرار دارد. با توجه به این که کیفیت محصولات شرکت برای مشتریان بسیار حائز اهمیت می باشد، تداوم کیفیت، تنوع محصولات، خدمات مناسب همراه محصول و نام تجاری قدرتمند مورد انتظار می باشد. همچنین بررسی عملکرد رقبا و شبکه توزیع در موفقیت عملکرد شرکت به صورت مداوم انجام می گیرد.

شرکت به صورت مستمر مطالعات بازار را انجام داده و سیاست های مناسب برای بهره گیری از فرصت های بازار، هدایت نیروهای بازار به سمت مطلوب و ارتقای جایگاه برند بهران اتخاذ و اجرا می نماید. همچنین تغییرات محیطی و اثر آن بر شدت رقابت در بازار را مورد بررسی قرار می دهد. با توجه به اقدامات انجام گرفته، شرکت نفت بهران بالاترین سهم بازار داخلی را در اختیار دارد

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

و رهبر بازار روانکارها در ایران می‌باشد. در این راستا کمیته ریسک پیشرفت اقدامات تعریف شده در راستای حفظ سهم بازار و جایگاه برند بهران را بررسی می‌نماید.

همچنین کمیته ریسک شرکت به صورت مستمر، فرصت‌ها و تهدیدهای محیطی بازار را رصد نموده و ریسک‌های مرتبط با آن را شناسایی و تجزیه و تحلیل می‌نماید. در راستای افزایش دقت برنامه‌ها، اقدام بهبودی در راستای تدوین سیاست‌های بازاریابی و فروش برای بخش‌بندی‌های مختلف بازار تعریف شده است و بر این اساس برنامه‌ها و تاکتیک‌های مرتبط با هر بخش‌بندی با لحاظ قوت‌ها، ضعف‌ها و فرصت‌ها و تهدیدها (ریسک‌های مرتبط) تدوین شده و به مرحله اجرا درآمده است.

در سال ۱۴۰۱ به دلیل احساس کمبود کالا در بازار، تمرکز نهادهای ناظر بر توزیع روغن موتور خودروبی افزایش یافت و نتیجه آن علاوه بر تعیین قیمت مصوب، تعیین الزاماتی برای عرضه مقداری محصولات نیز بوده است. در این راستا شرکت نفت بهران در جهت حفظ جایگاه رهبری و همچنین تقویت برند در کنار رعایت مسئولیتهای اجتماعی خود، الزامات و تکالیف خود در شش ماهه اول سال را به خوبی ایفا نموده است. همچنین شرکت نفت بهران با بهینه نمودن سبد محصولات خود در بازار علیرغم تأمین نیاز مشتریان خود توانسته است تا در مجموع سودآوری مناسبی از فروش محصولات در بازار کسب نماید.

همچنین در راستای کاهش ریسک بازار با اجرای طرحهای توسعه ای در خطوط بسته بندی و بلندینگ و تخصیص بهینه محصولات در بازار توانسته است، توانمندی های عملیاتی خود را با نیازهای بازارهای هدف هماهنگ نماید. علاوه بر ایفای مسئولیتهای شرکت در بازار داخلی، سیاست شرکت مبنی بر افزایش ارزش افزوده محصولات و تخصیص نمودن محصولات و همچنین تمرکز بر صادرات برند محور پیگیری شده که موجب ارتقای مقدار و ارزش دلاری صادرات بهران شده است. این اقدام در کنار مدیریت مستمر سبد محصولات و گسترش سهم فروش محصولات با حاشیه سود بالاتر منجر به حفظ رهبری بازار از یک طرف و سودآوری پایدار از طرف دیگر شده است و به دلیل پوشش نیازهای مشتریان در این دوره، توانمندی جایگاه بهران نزد مشتریان به خوبی حفظ شده است. علاوه بر این راه اندازی ثبت کد یکتا در محصولات و همچنین تغییر ظروف شرکت به نحوی که ویژگی های اطمینان ساز آن افزایش یافته است، منجر به کاهش احتمال ریسک تخلفات و تقلب در بازار شده است. همچنین ثبت تمامی اطلاعات در سامانه جامع تجارت و عدم فروش به عاملین با میزان شفافیت پایین، باعث شده است که چرخش محصولات در شبکه توزیع تسریع شده و نیازهای مصرف کنندگان با کیفیت بالاتری تأمین گردد.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

در جهت کنترل ریسک بازار داخلی اقدامات ذیل انجام می‌شود:

- ❖ توسعه محصولات جدید با ویژگی های مطلوب در راستای بهینه کردن سبد محصولات (گروه رانا و اکسترا توربو دیزل)
- ❖ توسعه فروش مویرگی (توسعه سالانه یک شهر به توزیع مویرگی) و افزایش سهم توزیع مویرگی
- ❖ افزایش عرضه مستقیم روغن موتور در جایگاه های سوخت بهران
- ❖ افزایش تعداد عاملین در راستای ایجاد رقابت در شبکه توزیع
- ❖ درج کد یکتا بر محصولات
- ❖ ثبت اطلاعات مشتریان در سامانه جامع تجارت و کنترل میزان شفافیت و عرضه آنها به بازار
- ❖ همکاری با پلتفرم های فروش آنلاین و توسعه فروش آنلاین به صورت مستقیم
- ❖ توسعه ساختار شرکت در مناقصات به خصوص شرکت های نفتی و نیروگاهی، تقویت بخش مناقصات و قراردادهای فروش و ارتباط مستقیم با صنایع بزرگ
- ❖ بهینه یابی تولید و افزایش ارزش افزوده محصولات پالایشی
- ❖ توسعه سیستم های اطلاعاتی فروش
- ❖ گسترش همکاری با شرکتهای سازنده اصلی تجهیزات (OEM) و دریافت تأییدیه محصولات از آنها
- ❖ ارتقای جایگاه برند از طریق کمپین های تبلیغاتی مطلوب
- ❖ استفاده از راهکارهای نوآورانه برای تأمین مواد اولیه و ملزومات با کیفیت علیرغم محدودیت های محیطی
- ❖ استفاده از ابزار تحلیل حساسیت برای بررسی اثرگذاری تغییرات محتمل بر بهای تمام شده و قیمت گذاری
- ❖ تسریع در پروژه های انعطاف پذیری تولید برای پاسخگویی به نیازهای خاص صنایع و داخلی سازی روانکارهای خارجی

همچنین در جهت کنترل ریسک بازار خارجی نیز اقدامات ذیل پیگیری می‌گردد:

- ❖ بازاریابی فعال در کشورهای هدف صادراتی و تنوع مقاصد صادراتی
- ❖ توسعه صادرات برند محور
- ❖ شناسایی و بکارگیری شرکت های خدماتی جدید در حمل و نقل
- ❖ استفاده از روش های نوآورانه و ترکیبی حمل و نقل
- ❖ استفاده از مکانیزم تهاتری و نوآورانه در دریافت درآمد فروش های صادراتی

نتایج اقدامات انجام شده منجر به کسب رضایت ذینفعان شامل مشتریان، مصرف کنندگان و نهادهای ناظر شده است. این اقدامات در کنار بررسی سناریوهای آتی بازار و تعریف برنامه های بازخورد به آنها باعث شده است که ریسک بازار در دوره جاری متوسط ارزیابی شود.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۳-۲-۴- مدیریت ریسک ارز

در راستای مدیریت ریسک ارزی شرکت، بر اساس برنامه‌ریزی دقیق جهت ایجاد تعادل میان تامین مواد اولیه ارزی و فروش صادراتی انجام می‌شود. در نتیجه این اقدامات، آسیب پذیری شرکت از نوسان نرخ ارز، به دلیل بالانس نمودن هزینه‌ها و درآمدهای ارزی کاهش می‌یابد. با توجه به افزایش 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. صادرات ارزی شرکت نفت بهران در دوره ۹ ماهه ۱۴۰۱ به بیش از ۱۳۰ میلیون دلار افزایش یافته است و در نتیجه این عملکرد، منابع ارزی شرکت بیش از مصارف آن می‌باشد. این موضوع ریسک نوسانات ارزی برای شرکت را کاهش داده است. در سال ۱۴۰۱ عدم شمول معافیت‌های صادراتی برای برخی از محصولات قطعی شده است. علیرغم عدم قطعیت وضع عوارض و عدم ابلاغ صریح آن به شرکت، آثار مالی احتمالی آن در صورت‌های مالی به نحو مناسبی لحاظ شده است و این موضوع ریسک بازار صادراتی را افزایش داده است. اما با توجه به احتمال نوسانات بالا در نرخ ارز در دوره‌های آتی و اثرپذیری مواد اولیه از نرخ ارزی نیمایی که انتظار می‌رود تا انتهای سال مالی در نرخ ۲۸۵۰۰۰ ریال ثابت بماند، سطح ریسک ارز نسبتاً بالا ارزیابی می‌شود. در راستای کاهش اثر این ریسک اقدامات ذیل پیگیری می‌شود:

- ❖ توسعه درآمدهای ارزی از طریق افزایش ارزش افزوده محصولات صادراتی و افزایش تراز مثبت ارزی سازمان
- ❖ توسعه فروش محصولات نهایی و برند محور با ارزش افزوده بالاتر
- ❖ توسعه و تقویت توان بازاریابی و فروش بین‌المللی شرکت
- ❖ بهینه کردن سبد محصولات صادراتی با حفظ منافع سهم بخش ارزشمند بازار داخلی

برنامه‌ریزی مجدد تأمین تجهیزات و قطعات لازم شرکت که قابلیت تأمین داخلی دارد انجام شده است. برخی از اقدامات شرکت باعث شده است که در زمینه هزینه‌های سرمایه‌گذاری ارزی صرفه‌جویی انجام شود و برخی از ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز پروژه‌های شرکت داخلی‌سازی شود. اما با توجه به حساسیت شرکت و بازار به کیفیت محصولات، منابع ارزی با اولویت تأمین روغن‌های پایه و مواد افزودنی خارجی مصرف می‌شود. همچنین کمیته داخلی سازی به همکاری با شرکت‌های دانش بنیان برای داخلی سازی برخی تجهیزات و قطعات مورد نیاز ادامه می‌دهد.

۳-۲-۵- ریسک تورم

ریسک تورم باعث تشدید ریسک‌های نرخ ارز، نرخ بهره و ریسک نقدینگی می‌شود؛ اما از آنجایی که این متغیرها به صورت مجزا در ساختار مدیریت ریسک بررسی می‌گردند، این اثرات در شاخص‌های تخصصی خود بررسی می‌شوند. با توجه به این که حدود

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۹۶٪ بهای تمام شده تولیدات شرکت مربوط به مواد اولیه (عمدتاً لوبکات و مواد افزودنی) بوده و متأثر از نرخ تورم نیست، سطح این ریسک در بهران کم ارزیابی می‌شود. اما در برهه‌ای از زمان، تورم بالا موجب افت کیفیت مواد داخلی و اختلال در دسترسی به آن‌ها می‌شود. عمده اثر نرخ تورم در کاهش قدرت خرید مصرف‌کنندگان و طولانی‌تر شدن زمان تعویض روانکارها می‌باشد. اما با توجه به اینکه قیمت دارایی‌ها از جمله قیمت خودرو افزایش یافته و نگهداری آن اهمیت بیشتری برای مصرف‌کنندگان دارد و با توجه به اقدامات و فعالیت‌های شرکت در زمینه کاهش ریسک‌های ناشی از تورم، به رغم پیش‌بینی رشد تورم در ماه‌های آتی، سطح ریسک نسبتاً کم ارزیابی می‌شود. بهینه‌سازی مستمر سبد محصولات، برنامه‌های مهندسی ارزش برای افزایش ارزش افزوده محصولات از دیگر برنامه‌های شرکت به منظور مهار این ریسک در نظر گرفته شده است.

۳-۲-۶- ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی

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

ریسک حقوقی قانونی و قراردادی تشدیدکننده ریسک‌های استراتژی خارجی، اعتبار مالی، هزینه مالی و اعتبار اسمی و ذینفعان می‌باشد. در سال ۱۴۰۱ با توجه به تغییر برخی از رویه‌های دولت، تغییرات دستورالعمل‌ها و آیین‌نامه‌ها ایجاد گردید که مشکلات عملیاتی و فنی برای شرکت ایجاد نمود. از جمله الزام به درج کد یکتا، تعیین لیست مقدار الزامی برای فروش، تغییرات احتمالی 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 انعطاف‌پذیری قوانین و مقررات و عدم تطابق مطلوب با فرایندهای شرکت و همچنین آگاهی از تغییرات، تلاش می‌کند عکس‌العمل مناسب در ارتباط با روند عملیات جاری شرکت را شناسایی و اقداماتی برای بهبود و کاهش احتمال یا ریسک ایجاد شده برنامه‌ریزی نماید. این موضوع تحت عنوان افزایش سطح انعطاف‌پذیری سازمانی در دستور کار قرار دارد. از جمله در مورد الزامات به ورود اطلاعات در سامانه‌های اطلاعاتی، شرکت ترتیبی اتخاذ نموده است که نیازهای اطلاعاتی سامانه‌های اطلاعاتی با حداقل اثر بر اهداف سازمانی تأمین گردد. از جمله سایر تغییرات شناسایی شده می‌توان به تغییر قواعد گمرکی، تخصیص ارز، تخصیص سهمیه مواد اولیه (از جمله لوبکات، MEG، ورق فولادی، پلی اتیلن و ...)، قوانین مرتبط با تغییر قیمت محصولات، قوانین مالیاتی، حسابرسی مالیاتی و ... باعث می‌شود

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

تا ریسک فعالیت شرکت افزایش یابد و بخشی از توان نیروی انسانی و مدیریتی معطوف به حل این مشکلات گردد. در دوره جاری کمیته مدیریت ریسک اقداماتی را برای ارتقای سطح رصد تغییرات قوانین و مقررات و پاسخگویی سریع به آن پیشنهاد نمود که اثرات اجرای آنها منجر به ارزیابی سطح ریسک بالاتر از سطح متوسط نشود.

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

تنوع گسترده محصولات و لزوم تامین طیف گسترده‌ای از مواد، ملزومات و تجهیزات، محدودیت در تامین نیاز پروژه‌های توسعه‌ای و قطعات یدکی به دلیل مشکلات مبادلات بازرگانی خارجی، افزایش مشکلات بیمه‌ای و لجستیکی تشدید مشکلات نقل و انتقال بانکی و مقررات ارزی موجب شده تا تامین مواد و تجهیزات، یکی از ریسک‌های اصلی بهران باقی بماند. اقداماتی از جمله افزایش ذخیره اطمینان، استفاده از ظرفیت‌های حمل و نقل ریلی با توجه به هزینه کمتر و اطمینان بالاتر و افزایش تعداد تامین کنندگان مجاز در جهت کنترل ریسک در دوره‌های گذشته انجام شده است که تا حدی اثرات این ریسک را کاهش داده است. همچنین رویکرد تنوع تامین کنندگان و روش‌های حمل ترکیبی از جمله اقدامات در راستای کاهش ریسک تامین استمرار یافته است. در دوره حاضر کمیته ریسک با جمع‌بندی پیشنهادات اعضا و مدیران شرکت، برنامه‌های زیر اجرایی شده است:

- ❖ تقویت ساختار مهندسی تامین در جهت توانمند سازی تامین کنندگان و تکمیل لیست AVL- (تدارکات)
- ❖ تخصصی نمودن فرایندهای خرید و ساختار سازمانی واحد بازرگانی
- ❖ توسعه ارتباطات با نمایندگان تامین کنندگان اصلی خارجی
- ❖ تقویت کارگروه داخلی سازی تجهیزات و ماشین‌آلات لازم
- ❖ منظور نمودن ذخیره احتیاطی حداقل به مدت زمان تامین و لجستیک
- ❖ مشارکت با شرکت‌های دانش بنیان تولید کننده مواد اولیه و محصول

در اثر افزایش پیچیدگی های فرایندهای بازرگانی خارجی به دلیل موضوعات اجتماعی اخیر در کنار تأثیر اقدامات انجام گرفته مجموع ریسک تامین شرکت، همچنان در سطح نسبتاً زیاد ارزیابی می‌شود.

۳-۲-۸- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. به دلیل تغییر شرایط بازار، سیاست فروش اعتباری تقریباً به طور کامل کنار گذاشته شده و فروش همچنان به صورت نقدی انجام می‌گیرد. 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 شاخص های

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

اصلی ریسک اعتباری بهران است. با توجه به کاهش دریافتنی‌های تجاری ناشی از فروش نقد و همچنین درصد قابل توجه اعتبار استفاده نشده بهران نزد بانک‌ها، میزان ریسک اعتباری پایین ارزیابی می‌گردد. در راستای استمرار کاهش این ریسک، تغییرات آتی محتمل در زمینه فروش مد نظر کمیته ریسک قرار می‌گیرد.

در نیمه دوم سال جاری، به دلیل افزایش تکالیف ابلاغی به بانکها برای تخصیص اعتبار به طرحها و موضوعات مشخص، توان مالی بانکها در ارائه تسهیلات به صنایع و شرکتهای کاهش یافته است که درجه ای ریسک تأمین اعتبار شرکت را افزایش داده است. از این رو همچنان بهینه سازی گردش وجوه نقد و بهره گیری مناسب از ابزارهای مالی در دسترس در دستور کار قرار گیرد.

طرف دیگر از آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. دریافتنی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتنی انجام می‌شود. در سال جاری سیاست انعقاد قرارداد با عاملین فروش با جدیت ادامه داشته است که منجر به شفاف سازی ارتباط شرکت با عاملین فروش شده و اعتبار و اطمینان از معاملات انجام شده را افزایش می‌دهد. همچنین سیاست شرکت مبنی بر فعالیت با عاملین با درجه شفافیت قابل قبول، منجر به کنترل عملکرد آنها بر اساس سیاستهای توسعه بازار شده است. با توجه به نتایج برنامه های اجرا شده و برنامه های آتی، سطح ریسک در دوره‌های آتی نسبتاً کم ارزیابی می‌شود.

۳-۲-۹-ریسک نقدینگی و هزینه‌های مالی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای تأمین وجوه نقد در کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت دارد. الزامات نقدینگی شرکت با توجه به فعالیت‌های جاری شرکت، تغییرات محیطی در قیمت مواد اولیه و بهای تمام شده و همچنین وجوه مورد نیاز برای پروژه‌های توسعه‌ای و نگهداشت سطح شرکت مبنای برنامه‌ریزی برای تأمین منابع مالی با کمترین هزینه ممکن می‌باشد. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق اقدامات ذیل کنترل می‌نماید:

- ❖ بررسی امکان پذیری استفاده از ابزارهای تامین مالی جدید بازار سرمایه
- ❖ انعقاد قرارداد اعتباری و توسعه اعتبار خرید لوبکات و تأمین کنندگان بزرگ و خرید از طریق LC داخلی
- ❖ مدیریت قراردادها برای کاهش پیش پرداختها و بهینه کردن اعتباردهی به فروش صنایع
- ❖ بهینه کردن قراردادها با OEM ها برای کاهش مدت اعتبار
- ❖ بهینه کردن سبد تولید و فروش شرکت (با لحاظ نقدینگی و سود)
- ❖ تداوم فعالیت اخذ مجوز افزایش قیمت محصولات خودروپی داخلی
- ❖ توسعه فروش صادراتی

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

❖ تدوین گزارش افزایش سرمایه مجدد

همچنین شرکت رویکرد افزایش تنوع ابزارهای مالی مورد استفاده را در راستای افزایش پایداری منابع مالی اتخاذ نموده است. علیرغم تعهد شرکت برای پرداخت سود سهام به میزان بیش از ۲۴۰۰۰ میلیارد ریال، به دلیل تداوم سودآوری مطلوب شرکت از یک طرف و رتبه اعتبار بالا برای تأمین مالی از طرف دیگر، احتمال تأثیر نقدینگی شرکت بر شرایط عملیاتی بسیار کم است و این موضوع در کنار برنامه‌ریزی مستمر برای مدیریت وجوه نقد، افزایش سرمایه شرکت برای اصلاح ساختار مالی، مدیریت موجودی انبار و روش‌های فروش، پیگیری قیمت‌گذاری مناسب برای محصولات، بهینه کردن سبد دارایی‌ها در جهت ایجاد منابع نقدی برای سرمایه‌گذاری‌های آتی شرکت و برنامه‌ریزی مستمر برای ایجاد ساختار سرمایه مناسب، باعث شده تا ریسک نقدینگی در شرایط فعلی در سطح نسبتاً کم ارزیابی شود.

از طرف دیگر تأمین منابع برای اجرای پروژه‌های شرکت برنامه‌ریزی شده است و در غیاب وجود ابزارهای مالی کارآمد و با هزینه مناسب برای تأمین مالی طرح‌های مدت دار، منابع مالی پروژه‌های جاری تأمین شده است.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱- مطالبات

مطالبات شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۰ حدود ۱۶٪ افزایش داشته است. با توجه به رقم مانده مطالبات شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱، مدیریت شرکت انتظار دارد تا با وصول به موقع الباقی مطالبات و مدیریت وجوه نقد، جریان نقدی شرکت را بهبود بخشد.

۴-۲- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۰ به میزان ۱۴٪ افزایش یافته است. علت افزایش موجودی مواد و کالا موارد زیر می‌باشد:

- ❖ افزایش بهای مواد اولیه وارداتی ناشی از افزایش نرخ ارز.
- ❖ افزایش بهای خوراک مصرفی، مواد بسته‌بندی، مواد اولیه داخلی، کرایه حمل و ...
- ❖ افزایش موجودی اطمینان برخی مواد اولیه استراتژیک شرکت با توجه به تحریم‌ها و ریسک کرونا در راستای اطمینان از تداوم عملیات تولید و فروش.
- ❖ افزایش ارزش محصولات ناشی از گسترش تنوع محصول و افزایش قیمت آن‌ها

خلاصه اطلاعات مالی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد. لازم به ذکر است سهم بهران از سود شرکت‌های تابعه و فرعی تا پایان ۹ ماهه ۱۴۰۱ مبلغ ۲،۷۳۲،۳۸۳ میلیون ریال برآورد شده که در آیت‌م سود خالص این دوره منظور نشده است. همچنین لازم به ذکر است که شرکت برنامه افزایش سرمایه از محل سود انباشته را دنبال می‌کند که در جهت تأمین مالی پروژه‌های سرمایه‌ای صرف می‌شود.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

جدول ۹: خلاصه اطلاعات مالی شرکت بهران (ارقام به میلیون ریال)

شرح	منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
دارایی‌های جاری	۵۶,۴۷۹,۷۰۴	۶۷,۲۳۹,۸۰۵
دارایی‌های ثابت	۱۲,۵۴۴,۶۴۵	۱۲,۹۴۵,۰۰۴
بدهی‌های جاری	۳۰,۶۶۵,۵۹۷	۴۱,۳۱۱,۳۱۰
بدهی‌های غیرجاری	۱,۲۲۸,۰۸۷	۱,۸۰۳,۱۰۳
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۶,۴۱۱,۳۱۱	۸,۹۱۸,۹۲۱
جمع بدهی‌ها	۳۱,۸۹۳,۶۸۴	۴۳,۱۱۴,۴۱۳
سرمایه	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰

۳-۴- دارایی‌های ثابت و غیرجاری

دارایی‌های ثابت شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۰ حدود ۳٪ رشد داشته است. افزایش دارایی‌ها عمدتاً ناشی پیشرفت پروژه‌های توسعه‌ای شرکت در راستای رشد تولید، افزایش راندمان و بهره‌وری تولید بوده است. همچنین جمع دارایی‌های غیرجاری این دوره ۱۰٪ نسبت به پایان سال ۱۴۰۰ رشد داشته که عمدتاً ناشی از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته است.

۴-۴- سیاست تقسیم سود

طی سنوات گذشته سیاست پرداخت سود، تقسیم سود حداکثری به سهامداران بوده است. بدیهی است تصمیم‌گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۴۰۱ پس از برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مشخص خواهد شد. شایان ذکر است سود نقدی مصوب مجمع ۶ سال اخیر به همراه سود هر سهم سنوات مذکور به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

جدول ۱۰: خلاصه اطلاعات مالی شرکت بهران (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۳۹۵	سال مالی ۱۳۹۶	سال مالی ۱۳۹۷	سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰
درآمد هر سهم	۳۰۹	۳۶۸	۶۰۹	۷۲۹	۱,۴۰۰	۲,۱۰۱
سود نقدی هر سهم	۲۹۳	۳۴۳	۵۷۴	۵۸۷	۱,۱۵۰	۲,۰۲۰
درصد تقسیم سود	۹۴,۷	۹۳,۳	۹۴,۴	۸۰,۶	۸۲,۱	۹۶,۱

اعداد سرمایه قبل از سال ۱۳۹۹ صرفاً جهت امکان‌پذیری مقایسه درآمد هر سهم در سال‌های مختلف آورده شده و بدیهی است که سود هر سهم بر اساس تعداد سهام شرکت در آن سال محاسبه و پرداخت شده است.

۴-۵- تسهیلات مالی

مانده تسهیلات مالی در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ مبلغ ۲۰,۱۲۰,۴۷۰ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۰ به میزان ۳٪ رشد کرده است. در این دوره با توجه به ثبات نسبی بازار، افزایش فروش نقدی و بهینه‌سازی سیاست‌های خرید، تسهیلات مالی شرکت مدیریت شده است.

۴-۶- سرمایه

سرمایه شرکت در انتهای سال ۱۴۰۰ به ۱۱,۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال رسید. در حدود ۱,۴۰۰ میلیارد ریال از این افزایش از محل سود انباشته و مابقی از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های استهلاک‌ناپذیر بوده است. شایان ذکر است که شرکت برنامه افزایش سرمایه از محل سود انباشته را دنبال می‌کند که در جهت تأمین مالی پروژه‌های سرمایه‌ای صرف خواهد شد.

۴-۷- نتایج عملکرد شرکت

با توجه این‌که حدود ۹۵٪ 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، روند بهای تمام شده در شرکت طی سال‌های گذشته رو به افزایش می‌باشد. در این سال‌ها اگرچه افزایش نرخ ارز موجب افزایش درآمدهای ریالی ناشی از صادرات شده، اما عدم تناسب قیمت فروش داخلی محصولات با رشد بهای تمام شده و عدم اختصاص مجوز افزایش قیمت متناسب با رشد مواد اولیه،

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

موجب رشد نسبت بهای تمام شده به فروش شده است. در مجموع شرکت با اتخاذ سیاست‌های مناسب فروش، بهینه نمودن ترکیب سبد محصولات تولیدی، توسعه بازارهای جدید، افزایش قیمت محصولات صنعتی با رعایت ضوابط قیمت‌گذاری، کنترل منابع و سایر هزینه‌ها تلاش نموده تا منافع سهامداران را به صورت حداکثری حفظ نماید. 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 فاز اول طرح توسعه بالانس ظرفیتی واحد پالایش از ابتدای سال جاری، مقدار تولیدات شرکت رشد ۱۵٪ 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) طی سال‌های اخیر مهندسین بهران با تولید روغن‌های پایه گروه I+ توانسته‌اند انواع روانکارها را با سطح کیفیت بالاتری مطابق با نیاز بازار تولید و عرضه نمایند و بخشی از نیازهای وارداتی شرکت را کاهش داده است.

د) 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.

و) 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 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.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

ی) شرکت با راهبرد توسعه صادرات برندمحور به دنبال توسعه ارزش صادرات محصولات نهایی بوده و تا حد امکان از صادرات روغن پایه (خام فروشی) اجتناب می‌نماید. در این راستا سیاست‌های توسعه برندهای بهران در بازارهای هدف جهت استمرار و پایداری صادرات برنامه‌ریزی و اجرای شده است.

۴-۷-۱- عملکرد فروش

ارزش فروش شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه قبل حدود ۶۱٪ رشد داشته و ارزشی بالغ بر ۱۲۵,۷ هزار میلیارد ریال در دوره به ثبت رسیده است. در بخش داخلی رشد درآمد ۶۵٪ بوده است؛ این عملکرد به دلیل رشد ۱۲٪ مقدار تولید و ۱۷٪ مقدار فروش محصولات از یک طرف و افزایش ارزش افزوده محصولات و مهندسی ارزش در فرآیند تولید به خصوص در بخش پالایش بوده است. در بخش صادراتی نیز رشد کمی مقدار صادرات ناشی از اجرای طرح توسعه واحد پالایش در کنار افزایش جهانی قیمت فرآورده‌ها موجب رشد ۲۸٪ درآمدهای ارزی و رشد ۵۱٪ درآمد ریالی معادل آن نسبت به دوره قبل شده است. عمده افزایش مقدار صادرات در اثر بهره‌برداری از طرح توازن واحدهای عملیاتی پالایش بوده است. بهای تمام شده کالای فروش رفته نسبت به دوره مالی قبل حدود ۵۷٪ افزایش یافته که کم‌تر از رشد درآمد است. مدیریت شرکت تلاش نموده با کنترل هزینه‌ها، داخلی‌سازی برخی قطعات، انجام تعمیرات اساسی توسط نیروهای درون سازمانی و بهبود فرآیندها، بهره‌وری تولید، منابع انسانی و مالی را افزایش داده و رشد بهای تمام شده را تا حد ممکن کنترل نماید. در نتیجه این اقدامات، سود ناخالص شرکت نسبت به دوره مشابه قبل ۷۰٪ افزایش یافته است.

۴-۷-۲- عملکرد سود

سود خالص در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ مبلغ ۲۵,۴۴۱,۳۲۵ میلیون ریال است. این مبلغ در دوره مشابه قبل ۱۵,۴۸۸,۶۷۰ میلیون ریال بوده که ۶۴٪ افزایش را نشان می‌دهد. عملکرد شرکت نسبت به دوره مشابه قبل به شرح جدول ۱۱ می‌باشد.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

جدول ۱۱: عملکرد سود و زیان شرکت بهران (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۷۸.۱۰۹.۲۳۸	۱۲۵.۷۱۶.۵۲۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۵.۹۹۲.۸۰۰)	(۸۷.۹۸۰.۲۳۷)
سود ناخالص	۲۲.۱۱۶.۴۳۸	۳۷.۷۳۶.۲۹۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳.۱۱۶.۳۱۳)	(۵.۷۷۴.۹۸۴)
سایر اقلام عملیاتی	۲۷۷.۰۷۶	(۳۵۱.۴۷۱)
سود عملیاتی	۱۹.۲۷۷.۲۰۱	۳۱.۶۰۹.۸۳۶
هزینه‌های مالی	(۲.۷۶۶.۶۲۱)	(۳.۱۰۹.۷۹۲)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۳۹.۹۷۰	۱.۲۹۰.۷۳۴
سود قبل از کسر مالیات	۱۶.۷۵۰.۵۵۰	۲۹.۷۹۰.۷۷۹
مالیات بر درآمد	(۱.۲۶۱.۸۸۰)	(۴.۳۴۹.۴۵۴)
سود خالص	۱۵.۴۸۸.۶۷۰	۲۵.۴۴۱.۳۲۵
سود پایه هر سهم (ریال)	۱.۲۹۶	۲.۱۲۹

- ❖ سود پایه هر سهم در دوره ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه قبلی حدود ۶۴٪ رشد داشته است. سود عملیاتی این دوره نیز نسبت به دوره مشابه قبل حدود ۶۴٪ رشد را نشان می‌دهد.
- ❖ لازم به ذکر است که در این دوره، سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها به مبلغ ۲۷۳۲ میلیارد ریال در صورت سود و زیان این دوره منظور نگردیده است. لذا با احتساب مبلغ مذکور، سود هر سهم در دوره جاری مبلغ ۲۳۵۸ ریال خواهد بود.

۴-۷-۳- درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای عملیاتی شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ برابر مبلغ ۱۲۵,۷۱۶,۵۲۸ میلیون ریال می‌باشد که نسبت به دوره مشابه قبل، حدود ۶۱٪ افزایش یافته است. افزایش درآمدهای عملیاتی ناشی از رشد ۱۹٪ کل مقدار فروش، بهبود سبد محصولات و نیز افزایش قیمت‌های داخلی و صادراتی بوده است.

۴-۷-۴- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه قبل حدود ۵۷٪ افزایش یافته است. افزایش بهای تمام شده عمدتاً ناشی از افزایش قیمت مواد مصرفی می‌باشد که به صورت زیر تشریح می‌گردد:

- ❖ افزایش مقدار فروش به میزان ۱۹٪
- ❖ 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

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

❖ افزایش خریدهای مواد اولیه برای حصول حفظ میزان موجودی اطمینان مواد اولیه (که باعث افزایش متوسط قیمت مواد افزودنی مصرفی می‌شود)

لازم به ذکر است که با مدیریت هزینه‌ها، افزایش بهره‌وری مواد و نیروی انسانی و افزایش ارزش افزوده محصولات تولیدی، رشد بهای تمام شده کمتر از رشد درآمدهای فروش بوده است.

۴-۷-۵- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه قبل ۸۵٪ افزایش یافته است. علت افزایش هزینه‌های فروش، اداری و عمومی عمدتاً ناشی از افزایش هزینه‌های صادرات، لحاظ ذخیره عوارض صادراتی طبق مصوبات، افزایش هزینه‌های تبلیغات و برندینگ و همچنین افزایش حقوق و دستمزد پرسنل مطابق الزامات قانون کار می‌باشد.

۴-۷-۶- هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ مبلغ ۳,۱۰۹,۷۹۲ میلیون ریال بوده است که نسبت به دوره مشابه قبل حدود ۱۲٪ افزایش یافته است. رشد هزینه‌های مالی عمدتاً به دلیل افزایش نیاز به سرمایه در گردش می‌باشد که به دلیل بهره‌برداری کامل از طرح توازن ظرفیت عملیاتی پالایش، افزایش قیمت مواد اولیه و ارزش موجودی مواد و کالا در اثر تورم سالانه و حفظ موجودی اطمینان مواد اولیه و کالاها بوده است.

۴-۷-۷- سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ مبلغ ۱,۲۹۰,۷۳۴ میلیون ریال و در دوره مشابه مبلغ ۲۳۹,۹۷۰ میلیون ریال بوده است. شایان ذکر است که سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها (سود شرکت‌های تابعه) در سرفصل این دوره اضافه نشده است.

۴-۷-۸- مالیات بر درآمد

طبق بند (ث) تبصره ۶ قانون بودجه ۱۴۰۰ کل کشور و ابلاغ صورتجلسه هیئت وزیران در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۱ مبنی بر حذف معافیت مالیاتی صادرات مواد خام و نیمه خام، برخی از محصولات شرکت از شمول معافیت‌های مالیاتی خارج شده

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

است. محاسبه مالیات بر عملکرد شرکت بر این اساس انجام شده است. شایان ذکر است که رویه مذکور در محاسبه مالیات بر عملکرد سال ۱۴۰۰ شرکت نیز اعمال شده و به همین دلیل از محل مالیات سال ۱۴۰۰ مشمول تعدیل قرار نگرفته است.

۴-۷-۹- سرمایه گذاری های بلندمدت

سرمایه گذاری در سهام شرکت های فرعی و سایر شرکت ها به شرح زیر تفکیک می گردد.

جدول ۱۲: سرمایه گذاری های بلند مدت بهران در سایر شرکت ها

نام شرکت سرمایه پذیر	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	ارزش اسمی هر سهم (ریال)
شرکت های فرعی			
شرکت صنایع شیمیایی تابکم (سهامی خاص)	۵,۵۳۴,۵۱۸	۹۲,۲۴	۱,۰۰۰
شرکت بازرگانی بهران (سهامی خاص)	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰
شرکت به تام روانکار (سهامی خاص)	۱,۴۲۹,۷۹۲	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰
شرکت های وابسته			
شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس (نیروگاه قم)	۱,۲۴۱,۷۳۹,۹۲۵	۴۱,۳۹	۱,۰۰۰
تولید نیروی مرکزی صبا (شرکت بازرگانی همگامان گسترش تجارت پردیس ایرانیان)	۴,۰۰۰	۴۰	۱,۰۰۰
سایر شرکت ها			
مرکز آموزش و تحقیقات صنعتی ایران	۲,۷۰۱,۵۸۲	۷,۶۴	۱,۰۰۰
شرکت سهامی عام بورس انرژی ایران	۱۰,۴۴۹,۰۰۰	۰,۵۸	۱,۰۰۰
شرکت نفت پارس (سهامی عام)	۶۶۷,۶۵۴	-	۱,۰۰۰

سود شرکت های فرعی و وابسته در دوره جاری معادل با ۲۷۳۲ میلیارد ریال برآورد می شود.

۴-۷-۱۰- آنالیز حساسیت سود پایه هر سهم بر اساس متغیرهای مهم تأثیرگذار

عوامل اصلی تأثیرگذار بر سودآوری صنایع تولید روانکار متعدد می باشد، که مهم ترین آن قیمت مازوت و نرخ ارز است. قیمت مازوت فوب خلیج فارس (HSFO-180) از طرفی تعیین کننده 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 نیما ضمن تأثیرگذاری بر بهای مواد اولیه خارجی و داخلی (مانند لوبکات، مواد افزودنی، مواد شیمیایی و ملزومات بسته بندی)، بر ارزش

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

ریالی درآمدهای ارزی شرکت تاثیرگذار است. لذا با توجه به تاثیرات همزمان این دو عامل بر بهای تمام شده و درآمدها، تحلیل حساسیت سود شرکت به صورت یکجا در جدول ۱۳ گزارش شده است.

شایان ذکر است که متغیر 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 در این گزارش با توجه به اخذ مجوز افزایش قیمت در مقطع تدوین گزارش، در تحلیل حساسیت منظور نشده است.

جدول ۱۳: تحلیل حساسیت سود خالص هر سهم در سال ۱۴۰۱

ریال ۳۰۵,۰۰۰	ریال ۲۹۵,۰۰۰	ریال ۲۸۵,۰۰۰	ریال ۲۷۵,۰۰۰	ریال ۲۶۵,۰۰۰	نرخ ارز نیمایی	
					قیمت HSFO (دلار بر تن)	
۳,۰۵۷	۳,۰۸۰	۳,۱۰۳	۳,۱۲۷	۳,۱۵۰	سود هر سهم (ریال)	\$۳۲۰
۳,۰۴۵	۳,۰۶۹	۳,۰۹۳	۳,۱۱۸	۳,۱۴۲	سود هر سهم (ریال)	\$۳۳۰
۳,۰۳۳	۳,۰۵۸	۳,۰۸۳	۳,۱۰۹	۳,۱۳۴	سود هر سهم (ریال)	\$۳۴۰
۳,۰۲۲	۳,۰۴۸	۳,۰۷۴	۳,۰۹۹	۳,۱۲۵	سود هر سهم (ریال)	\$۳۵۰
۳,۰۱۰	۳,۰۳۷	۳,۰۶۴	۳,۰۹۰	۳,۱۱۷	سود هر سهم (ریال)	\$۳۶۰
۲,۹۹۸	۳,۰۲۶	۳,۰۵۴	۳,۰۸۱	۳,۱۰۹	سود هر سهم (ریال)	\$۳۷۰
۲,۹۸۷	۳,۰۱۵	۳,۰۴۴	۳,۰۷۲	۳,۱۰۰	سود هر سهم (ریال)	\$۳۸۰

مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۱:

- ❖ نرخ HSFO بر نرخ لوبکات موثر می‌باشد و دارای همگرایی با نرخ فروش محصولات صادراتی است.
- ❖ نرخ برابری ارز برای دوره باقیمانده از سال جاری، معادل ۲۸۵,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز محاسبه شده است).
- ❖ نرخ HSFO برای دوره باقیمانده از سال جاری، معادل ۳۵۰ دلار/تن در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز محاسبه شده است).
- ❖ برآورد سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها (سود شرکت‌های تابعه) در جدول فوق در نظر گرفته شده است.
- ❖ میزان تولید و فروش در سال ۱۴۰۱ در تمامی سناریوها، به ترتیب ۵۸۷ و ۵۷۸ 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.
- ❖ اثرات تغییر معافیت مالیاتی برخی از محصولات صادراتی بر اساس فهرست محصولات خام و نیمه خام مصوبه هیئت وزیران ابلاغ شده در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۱ محاسبه شده است.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۴-۹- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد

الف) استراتژی بهران در بازار، توسعه سهم در محصولات سطح کیفی بالا می‌باشد. در این راستا از سال‌های گذشته، تمرکز بر تولید و فروش محصولات با سطح کیفی بالا (Long Life و Fuel Economy) پیگیری شده است. نسبت فروش محصولات در این رده به کل محصولات به عنوان شاخص سنجش این استراتژی محاسبه و کنترل می‌شود.

ب) یکی از رویکردهای شرکت نفت بهران، افزایش ارزش افزوده محصولات در چرخه ارزش شرکت بوده است. در این راستا با افزایش عمق تولید، از خام فروشی فاصله گرفته است. همچنین تولید محصولات به صورت تخصصی انجام می‌گیرد که ارزش کاربردی به مشتریان را افزایش دهد. به این منظور شاخص ارزش محصولات نسبت به ارزش مواد اولیه در شرکت محاسبه می‌شود. بر این اساس بالاترین نرخ فروش گروه محصولات در میان شرکت‌های هم‌گروه در اختیار شرکت نفت بهران است.

ج) پوشش تمامی نیازهای روانکاری کشور از رویکردهای دیگر بهران است که بر این اساس بیش از ۱۰۰۰ نوع فرمولاسیون در شرکت بهران توسعه یافته و به محصول تبدیل شده است. رویکرد تأمین تمامی نیازهای کشور و جایگزین شدن محصولات وارداتی همواره توسط شرکت بهران در حال انجام بوده و ادامه خواهد یافت.

د) کنترل کیفیت محصولات شرکت به عنوان یکی از ابزارهای رضایت‌مندی مشتریان و ارتقای جایگاه برند همواره در شرکت نفت بهران به صورت جدی پیگیری می‌شود. در این راستا ارتقای جایگاه برند بهران به عنوان کیفی‌ترین برند ایرانی و دارای بالاترین سهم فروش در بازارهای داخلی توسط این شرکت، کسب شده است.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۵- حسابرسی و اصول حاکمیت شرکتی

۵-۱- کمیته حسابرسی شرکت

یکی از کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره، کمیته حسابرسی است که از سال ۱۳۹۱ در شرکت بهران مشغول فعالیت است. اعضاء فعلی این کمیته شامل ۳ نفر متشکل از ۱ نفر عضو غیرموظف مالی هیات مدیره و ۲ نفر اعضاء مستقل می‌باشد که از طرف هیات مدیره انتخاب شده‌اند (جدول زیر). 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.

جدول ۱۴: اعضای کمیته حسابرسی شرکت نفت بهران

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو مستقل / مالی	تحصیلات	اهم سوابق	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی
مسعود خورشیدی آزاد	رئیس کمیته	عضو مالی و غیرموظف هیئت مدیره	دکترای علوم اقتصادی	معاون برنامه‌ریزی و سیستم‌های شرکت حفاری شمال، مدیر پشتیبانی عملیات طرح توسعه میدان نفتی باران شمالی، قائم مقام مدیرعامل و معاون برنامه‌ریزی اقتصادی شرکت پترو تجارت سپنتا	۱۴۰۱/۰۱/۲۱
مهدی بشکوه	عضو کمیته	عضو مستقل	دکترای حسابداری	مدیر مالی شرکت گوهر طیور البرز، مدیر مالی و اقتصادی شرکت کاشی پارس، معاون مالی و امور مجامع شرکت عمران مسکن ایران، حسابرس داخلی شرکت ملی ساختمان، مشاور مالی و بیمه شرکت متالورژی پودر ایران، استادیار گروه حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد قزوین، عضو کمیته حسابرسی شرکت معدنکار پارس	۱۴۰۰/۰۸/۰۹
مجید روحانی‌نیا	عضو کمیته	عضو مستقل	فوق لیسانس حسابداری و امور مالی	۳۴ سال سابقه در سمت‌های ریاست هیأت مدیره و نایب رئیس هیأت مدیره در سازمان بازرسی، حسابرسی و خدمات مدیریت استان قدس رضوی و شرکت سرمایه‌گذاری بانک کارآفرین، سرپرست ارشد حسابرسی در مؤسسه حسابرسی بنیاد مستضعفان، مسئول اداره حسابرسی و عضو دفتر پیگیری‌های ویژه وزیر در وزارت سپاه پاسداران، عضو هیأت عالی نظارت در سازمان حسابرسی	۱۳۹۹/۰۳/۱۷

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۵-۲- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی

در راستای رعایت مواد دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار موارد ذیل قابل ذکر می‌باشد:

ماده ۴: در حال حاضر اکثریت اعضاء هیأت مدیره غیرموظف هستند عضو موظف هیات مدیره در شرکتی دیگر، مدیرعامل یا عضو موظف هیات مدیره نمی‌باشند. موظف شدن اعضاء هیأت مدیره با شرط عدم شرکت عضو ذینفع در تصمیم‌گیری، رعایت و مستند می‌شود.

در ترکیب هیأت مدیره یک عضو غیرموظف مالی حضور دارد و رئیس هیات مدیره عضو غیرموظف می‌باشد.

ماده ۵: منشور اخلاقی سازمان در شرکت تدوین و ابلاغ گردیده است.

ماده ۸: هیأت مدیره با تشکیل کمیته حسابرسی که با ریاست عضو غیر موظف مالی هیأت مدیره می‌باشد، با بررسی و ارزیابی عملکرد کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی به صورت دوره‌ای از اجرای 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 اطمینان حاصل می‌نماید.

ماده ۹: هیأت مدیره سالانه گزارش کنترل های داخلی را از طریق سامانه کدال افشا و در اختیار عموم قرار داده است.

ماده ۱۱: در وب سایت شرکت، امکان دریافت انتقادات، شکایات و پیشنهادات میسر می‌باشد. از سوی دیگر دسترسی به اعضای هیات مدیره و مدیرعامل برای هر یک از همکاران فراهم می‌باشد.

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

ماده ۱۴: کمیته حسابرسی، انتصابات، ریسک و جبران خدمات تحت نظر هیات مدیره تشکیل شده است.

کمیته حسابرسی شرکت نفت بهران از سال ۱۳۹۱ فعالیت خود را آغاز نموده است و جلسات آن به طور منظم برگزار شده است و نتایج بررسی‌ها و مصوبات این کمیته در قالب صورت‌جلسات مشخصی تدوین و مستند گردیده است.

کمیته ریسک نیز از سال ۱۳۹۶ در شرکت تشکیل گردیده و جلسات آن به طور منظم برگزار می‌شود.

همچنین در راستای اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار، کمیته انتصابات و جبران خدمات نیز تشکیل گردیده است.

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

جدول ۱۵: اعضای کمیته انتصابات شرکت نفت بهران

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سوابق مهم اجرایی
آقای سید نورالدین طاهری	رئیس هیئت مدیره	فوق لیسانس MBA	معاون بازرگانی پتروشیمی شازند مدیر عامل شرکت بازرگانی پتروشیمی SPC استانبول مدیر عامل شرکت الدقم عمان مشاور معاون امور بین الملل و سرمایه گذاری وزارت نفت
آقای اسعد عزیزی	مدیر عامل	فوق لیسانس مهندسی صنایع	مدیرعامل هلدینگ انرژی گستر سینا، مدیر عامل هلدینگ پایا صنعت سینا، معاون برنامه ریزی و توسعه سازمان صنایع و معادن، مدیر برنامه-ریزی و ارزیابی گروه معادن و فرآورده های نفتی
آقای حسن طایفه	مدیر حراست	لیسانس مدیریت کسب و کار	
آقای مصطفی بختیار	مدیر منابع انسانی	فوق لیسانس DBA	مدیر منابع انسانی شرکت کروژ، مدیر منابع انسانی شرکت بهمن موتور، مشاور منابع انسانی گروه بهمن، معاون مدیر کل کیفیت و ایمنی هما

ماده ۱۵: جهت ارزیابی اثر بخشی هیأت مدیره و مدیر عامل، برخی از شاخص ها، درصد تحقق بودجه، رشد سود عملیاتی و درصد تحقق اهداف استراتژیک شرکت می باشد.

ماده ۱۷: سهامداران از طریق کانال های مختلفی مانند وب سایت شرکت، سامانه رسمی افشاء اطلاعات (کدال) و با استفاده از وسایل ارتباط جمعی در اطلاع آخرین وضعیت شرکت قرار می گیرند. همچنین در وب سایت شرکت منویی تحت عنوان ارتباط با اعضا هیأت مدیره شرکت نفت بهران برقرار شده است.

ماده ۱۸: شرکت نفت بهران دارای منشور هیأت مدیره می باشد که وظایف، اختیارات و مسئولیت های هیأت مدیره، رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل در آن مشخص می باشد.

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

ماده ۲۳: ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیأت مدیره در اولین جلسه هیأت مدیره برای دوره شش ماهه به تصویب هیأت مدیره 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 اعضا بوده است.

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

شرکت نفت بهران
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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 داشته‌اند.

مواد ۳۳، ۳۴ و ۳۵: در مجمع عمومی صاحبان سهام تصمیمات لازم در خصوص بندهای گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی اتخاذ و در صورت جلسه 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 تصمیم‌گیری می‌شود. در تمامی جلسات مجمع نیز فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیأت مدیره فراهم شده است.