



به نام خدا

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۹/۲۹  
شماره: ۳۸-۱/۳۳۳-ص پ

**جناب آقای سید علی خانی**  
**رئیس محترم اداره نظارت بر ناشران شیمیایی و غذایی**  
**سازمان بورس و اوراق بهادار**

با سلام و احترام؛

پیرو دعوتنامه شماره ۳۸-۱/۳۳۰-ص پ مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ و عطف به نامه شماره ۱۲۲/۱۴۰۸۸۶ مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۸ آن سازمان به استحضار می‌رساند جلسه آنلاین پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران شرکت در تاریخ ۲۸ آذرماه ۱۴۰۲ با حضور آنلاین نمایندگان شرکت فرابورس و همچنین سازمان بورس و اوراق بهادار برگزار گردید و سوالات سهامداران و سایر فعالان بازار سرمایه به شرح ذیل توضیح و پاسخ داده شد:

در خصوص میزان تولید و کاهش آن در شش ماهه اول سال که با توجه به تعمیرات اساسی که بعد از چند سال جهت رفع گلوگاههای تولید و نگهداری از تجهیزات و تاسیسات شرکت الزام فنی داشته در شش ماهه اول سال طبیعی و اجتناب ناپذیر بوده است، که از شهریور ماه سال جاری با افزایش ظرفیت تولید و فروش شرکت پتروشیمی مارون جزء برترین شرکت های الفینی و پلی الفینی در کشور بوده است.

در خصوص طرح ها و پروژه های شرکت همانگونه که در مجمع سالیانه حضور سهامداران گرامی توضیح داده شد با توجه به مطالعات انجام شده در حوزه برنامه ریزی استراتژیک شرکت با در نظر گرفتن شرایط کشور، منطقه و جهان، مجموعه پتروشیمی مارون در حوزه توسعه و تکمیل زنجیره ارزش محصولات و در جهت افزایش بازدهی سرمایه سهامداران در آینده پروژه و طرح های سرمایه گذاری به شرح ذیل را تعریف نموده است:

**الف:** پروژه صدرا شیمی خوزستان: جهت استفاده بهینه از محصولات جانبی در آینده ای نزدیک با هزینه پایین بمنظور تولید بنزین و بنزن و احتمالاً محصول پایین دست بنزن با مالکیت ۵۱ درصدی شرکت پتروشیمی مارون تاسیس گردید.

**ب:** پروژه ابن سینا همدان: شرکتی با وضعیت مشابه شرکت صدرا شیمی خوزستان که پس از موافقت شرکت ملی صنایع پتروشیمی افزایش سرمایه آن انجام و قرارداد MC آن با شرکت EIED منعقد گردید.

**ج:** پروژه کوثر صنعت پارسینان: در راستای تکمیل زنجیره ارزش محصولاتی مثل EPDM، SAP، پلی اویل و اکلیل اسید این پروژه تعریف شده که بخشی از خوراک آن توسط پتروشیمی سلمان فارسی و بخش دیگر از وزارت

نفت در ۳-۴ سال آینده تامین و به تولید می رسد. با همکاری سازمان منطقه ویژه اقتصادی زمین آن تخصیص و زیر ساخت های آن انجام شده است.

علاوه بر آن پروژه هایی مثل خالص سازی اتیلن اکساید، افزایش ظرفیت واحد الفین و ... در حال انجام می باشد.

۱- چند درصد از گاز غنی دریافتی شرکت شامل اتان است؟ برای اجزای سنگین تر این گاز چه اتفاقی می افتد؟ آیا به خط برگردانده می شود؟ درصد وزنی سایر اجزای تشکیل دهنده گاز به تفکیک چقدر است؟ شرکت پتروشیمی مارون گاز خوراک را از شرکت مناطق نفت خیز جنوب دریافت نموده که در کارخانه بازیابی اتان اهواز جداسازی انجام می گردد، از مجموع خوراک دریافتی تقریباً ۵۰٪ گاز اتان و ترکیب های سنگین تر از اتان بوده که از آن میزان C2+ بالغ بر ۵۳٪ اتان، پروپان حدود ۳۰٪ و مابقی برشهای سنگین تر گاز مثل C4 و C5 و ... می باشد.

این ترکیب درصد خوراک بنا به شرایط عملیاتی بخشی از اتان خالص از پالایشگاه بید بلند دریافت می گردد که همچنان ادامه دارد.

۲- ارزش روز واحد بازیابی اتان از گاز غنی دریافتی به صورت دلاری چقدر است؟ با توجه به ابهام در سوال اگر منظور ارزش جایگزینی واحد باشد، ارزش واحد بازیابی اتان حدود ۱۲۰ تا ۱۵۰ میلیون یورو می باشد.

۳- ضریب نهایی اعمال شده بر میانگین وزنی اجزای گاز نهایی جهت تعیین نرخ نهایی این گاز در شش ماهه چقدر بوده است؟ (به بیانی دیگر میزان تخفیف چند درصد است؟) و ثانیاً این ضریب با افزایش تعداد سالهای سپری شده از بهره برداری اولیه یک شرکت مانند مارون آیا دستخوش افزایش می شود؟ این افزایش احتمالی بر چه مبنایی اعمال می شود؟

وزارت نفت جهت همه شرکتهای فرمولی متناسب با ضریب استحصال یا جداسازی گازهای هیدروکربنی دارد که این ضریب بستگی به پروژه های امانی تحویلی به شرکت های پتروشیمی می باشد که متناسب با پروژه های فلرینگ یا مشعل شرکت شامل تخفیفی می گردد که تا پایان این پروژه ها بطور متفاوت (پایین یا بالاتر) وجود دارد.

۴- پروژه خالص سازی اتیلن اکساید شرکت چه زمانی به بهره برداری می رسد؟ برنامه میزان تولید و فروش شرکت برای سال های آتی را تشریح کنید؟

پروژه جهت افزایش تولید واحد الفین در حال انجام می باشد که با بهره برداری آن حدود ۶ تا ۷ درصد ظرفیت تولید واحد الفین افزایش می یابد. پروژه خالص سازی اتیلن اکساید با سرعت بیشتر نسبت به سال قبل انجام و در مرحله پیش راه اندازی می باشد که در بهمن ماه به بهره برداری خواهد رسید. تولید این پروژه تعهد تامین خوراک شرکت پتروناد آسیا را دارد.

۵- آخرین اخبار در مورد درصد تکمیل پتروشیمی سلمان فارسی، منابع تامین سرمایه (تسهیلات، آورده و ... به صورت مبلغی و جداگانه) و زمان احتمالی راه اندازی اولیه این پروژه را تشریح فرمایید؟ خوراک ۵۶۰ هزار تنی پروپان این شرکت علاوه بر پتروشیمی مارون از چه محل هایی تامین خواهد شد؟ ارزش جایگزینی دلاری سلمان فارسی با فرض بهره برداری ۱۰۰٪ چقدر تخمین زده می شود؟

پتروشیمی سلمان فارسی به عنوان اولین واحد PDH کشور با ظرفیت ۴۵۰ هزار تن در بهمن ماه سال ۱۴۰۳ به بهره برداری خواهد رسید و بر اساس گزارشات درصد پیشرفت فیزیکی آن تا کنون ۷۸٪ می باشد. قابل ذکر اینکه بیش از ۹۰٪ کالاهای پروژه و تجهیزات حساس آن در محل شرکت موجود می باشد.

کل تسهیلات ارزی شرکت پتروشیمی سلمان فارسی ۱۶۰ میلیون یورو و ۳۲،۰۰۰ میلیارد ریال که حدود ۲۴۰ میلیون یورو می باشد، ارزش جایگزینی آن حدود ۴۰۰ میلیون یورو برآورد گردیده است.

۶- فرآیند نرخ گازی محصولات اتیلن، پلی پروپیلن، پلی اتیلن سنگین و منواتیلن گلایکول ( بر مبنای نرخ های جهانی) که توسط دفتر توسعه صنایع پتروشیمی اعلام و مبنای عمل شرکت قرار می گیرد را تشریح نمایید؟ (به عنوان نمونه مبنای نرخ گذاری اتیلن احتمالاً فوب کره با کسر هزینه حمل باشد که البته هزینه حمل رقم بالایی خواهد بود.) هزینه حمل مورد نظر برای نرخ گذاری اتیلن در سال جاری چند دلار بوده است؟

قیمت محصولات بر اساس بالادست از طریق شرکت ملی صنایع پتروشیمی و پایین دست از طریق انجمن صنفی بر مبنای FOB-5% خلیج فارس میباشد. نرخ هزینه حمل میانگین بین ۲۶۰ تا ۲۶۵ دلار برآورد می گردد.

۷- لطفا جزئیات نرخ گذاری محصول منو اتیلن گلایکول را به صورت داخلی و صادراتی تشریح نمایید. اجزای بهای تمام شده این محصول از چه اقلامی تشکیل شده است؟

نرخ محصولات صادراتی بر اساس Tender و محصولات داخلی بر اساس نرخ اعلامی انجمن صنفی کارفرمایی پتروشیمی به شرکتهای پتروشیمی واقع در منطقه اعلام و صورتحساب صادر می گردد. اجزای بهای تمام شده مواد، دستمزد و سربار می باشد که بخش عمده آن مواد ۵۶٪، سربار حدود ۳۷٪ و مابقی دستمزد می باشد.

۸- لطفاً در مورد پتروشیمی بوشهر به سوالات زیر پاسخ دهید :

الف : مذاکرات این شرکت با وزارت نفت مبنی بر تمدید یکساله مهلت فروش اتان با نرخ معادل نرخ اتان واحدهای پتروشیمی در چه مرحله ای قرار دارد ؟ آیا احتمال تمدید یکساله اشاره شده در صورتهای مالی وجود دارد؟ با دستور وزیر نفت برای مدت یکسال تمدید گردید.

ب : مذاکرات فیما بین شرکت با مجتمع گازی پارس جنوبی برای تعیین نرخ خوراک گاز ترش در چه مرحله ای قرار دارد ؟ چرا این نرخ در قیاس با نرخ گاز پتروشیمی خارک ( مصرف کننده گاز ترش ) حدود ۲۰٪ پایین تر می باشد؟

فرمول و قیمت گذاری بر اساس مشخصات گاز دریافتی می باشد انجام می شود و با توجه به اینکه ناخالصی گاز دریافتی پتروشیمی بوشهر از پتروشیمی خارک بیشتر است در قرارداد ۲۰٪ پایین تر در فرمول محاسبه و قید گردیده است.

ج : زمان بندی شرکت برای بهره برداری کامل از واحدهای فاز ۲ شامل الفین، پلی اتیلن و منواتیلن گلايکول به تفکیک چگونه است؟ آخرین درصد پیشرفت فیزیکی این واحدها چقدر است؟

بر اساس گزارش دریافتی از شرکت پتروشیمی بوشهر واحدهای الفین با ۹۵٪ پیشرفت در آبان ماه ۱۴۰۳، منواتیلن با ۸۷٪ پیشرفت در آذرماه ۱۴۰۳، واحد HDPE با ۲۰٪ پیشرفت در آبان ماه ۱۴۰۴ و واحد یوتیلیتی با ۸۷٪ پیشرفت در تیرماه ۱۴۰۳ به بهره برداری خواهد رسید.

در ادامه مسیر با برگزاری جلسات مدیران و شرکای پتروشیمی بوشهر تصمیمات جدی جهت حمایت از آن گرفته شد که یکی از تصمیمات تزریق نقدینگی در قالب افزایش سرمایه می باشد. ولی با تاخیر در راه اندازی پروژه، اقتصاد آن بهم خورده است که با توجه به افزایش قیمت تمام شده متانول در کشور و همچنین کاهش قیمت جهانی فروش محصولات آتی اتیلن حاشیه سود محصولات پایین آمده و همچنین با توجه به سرمایه گذاریهای انجام شده و اقساط قابل توجه آن به نظر می رسد در کوتاه مدت سوددهی چشمگیری از پروژه نباید انتظار داشت. همچنین با توجه به اینکه صورتهای مالی سال قبل پتروشیمی بوشهر حسابرسی نشده بود، زیان انباشته آن نیز در صورتهای مالی پتروشیمی مارون تلفیق نشده بود که با انجام حسابرسی و شناسایی زیان در سال جاری در صورتهای مالی تلفیقی پتروشیمی مارون خواهد آمد.

۹- با استناد به بند ک قانون بودجه سال ۱۴۰۱ و بند ح قانون بودجه ۱۴۰۲، آیا ذخیره ای برای عوارض ۲.۵٪ ارزش فروش هر تن اتیلن تولیدی حاصل از خوراک صرفا اتان اخذ شده است؟ پیش بینی شرکت از شرایط تغییر احتمالی این عوارض در سال آینده چیست؟

ضریب ۲/۵٪ ارزش فروش هر تن اتیلن بر اساس نامه های دریافتی از شرکت ملی صنایع پتروشیمی تا آخرین نامه دریافتی توسط شرکت پذیرفته شده و معادل ۳۲۰ میلیارد ریال هم تا کنون به حسابهای اعلام شده از طرف شرکت ملی صنایع پتروشیمی پرداخت گردیده است.

۱۰- بر اساس برآورد ها به نظر می رسد شرکت، برخلاف سایر شرکت های پتروشیمی، خوراک اتان و اتان و بالاتر خود را در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲، با نرخ دلار ۲۸۵۰۰ دریافت نکرده است. علت این موضوع چیست و آیا این نرخ در آینده تعدیل خواهد شد؟ نحوه محاسبه این خوراک و فرمول محاسبه آن به چه گونه است؟

خوراک دریافتی از وزارت نفت بطور معمول به نرخ علی الحساب می باشد که نرخ آن در پایان اسفند قطعی شده و به نرخ اعلامی انجمن صنفی کارفرمایی پتروشیمی (نیما) تسعیر می گردد. فرمول آن بر اساس قرارداد با وزارت نفت می باشد که توسط واحد نظارت بر هیدروکربن های وزارت نفت اعلام و طبق مصوبه هر ماه بصورت علی

الحساب یا قطعی در صورت حسابهای دوره اعمال می گردد. در ضمن نرخ تسعیر خوراک دریافتی هم بر اساس ۲۸۵،۰۰۰ ریال در صورتهای مالی میان دوره ای اعمال شده است.

۱۱- علت شناسایی ۶۰۰ میلیارد تومان درآمد سرمایه گذاری در قسمت سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در گزارش ۶ ماهه حسابرسی نشده و سپس حذف آن در گزارش حسابرسی شده چیست؟ ماهیت آن چه بوده است؟ در صورتهای مالی ۶ ماهه حسابرسی نشده ۱۴۰۲ شرکت برآورد سود پتروشیمی لاله در سرفصل درآمدهای سرمایه گذاری طبقه بندی و افشا گردید که در صورتهای مالی تلفیقی حسابرسی شده بر اساس استانداردهای حسابداری با درآمدهای عملیاتی مارون تلفیق و گزارش گردید.

۱۲- علت پرداخت مالیات توسط شرکت و علت عدم شناسایی آن در صورت سود و زیان چیست؟

پرداخت هایی که بصورت علی الحساب مالیات عملکرد سال های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ انجام گردیده که بر اساس بند ب ماده ۱۵۹، شرکت های واقع در منطقه ویژه اقتصادی ماهشهر خود را مستحق استفاده از تمدید معافیت مالیاتی از ۱۰ سال به ۲۰ سال می دانند که این موضوع در حال رایزنی از طریق دیوان عدالت اداری، مجلس و شورای نگهبان می باشد، در صورت تایید مجلس مبنی بر استفاده شرکتهایی که فقط در مناطق کمتر توسعه یافته می باشند نظر سازمان مالیاتی ابقاء می گردد، در غیر اینصورت نظر شرکتهای پذیرفته می شود. لذا بمنظور پیشگیری از جریمه احتمالی ناشی از قطعی شدن مالیات، مبالغ آن بصورت علی الحساب پرداخت گردیده است و با توجه به عدم قطعیت از طرف مجلس و کمیته های تخصصی مالیاتی در صورت و سود زیان محاسبه نگردیده است.

۱۳- واحد EVA پتروشیمی لاله چه زمانی به بهره برداری می رسد؟ آیا شرکت همزمان به تولید EVA و انواع پلی اتیلن ها خواهد پرداخت؟

پروژه EVA شرکت پتروشیمی لاله در پایان سال ۱۴۰۴ طبق آخرین گزارش پیشرفت فیزیکی پروژه به بهره برداری خواهد رسید. امکان تولید همزمان EVA و پلیمر سبک LD وجود نداشته و شرکت بر اساس نیاز بازار یک مورد را تولید خواهد نمود.

۱۴- پروژه جمع آوری گازهای مشعل مناطق نفت خیز جنوب به چه میزان پیشرفت داشته و آخرین وضعیت آن به چه صورت است؟

این پروژه بخشی از نگرانی های شرکت جهت تامین خوراک را کاهش می دهد و شرایط تقریباً مطلوبی دارد. پروژه بیش از ۶۰-۵۰٪ پیشرفت داشته که فاز اول آن ۸۰٪ پیشرفت و فاز دوم آن ۵۰٪ پیشرفت داشته و تا پایان سال ۱۴۰۴ کل طرح به بهره برداری خواهد رسید.

۱۵- برنامه ای برای عرضه پتروشیمی لاله در بورس دارید؟

با توجه به اینکه در پتروشیمی لاله سهامداران دیگری نیز می باشند منوط به توافق همه سهامداران با توجه به اساسنامه شرکت می باشد که در صورت پذیرش همه سهامداران از طرف شرکت پتروشیمی مارون مانعی وجود ندارد.



۱۶- شرکت برنامه ای برای افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها و سرمایه گذاری های بلندمدت دارد؟ با توجه به سرمایه گذاری های انجام شده و سایر موارد و اصلاح ساختار مالی شرکت برنامه افزایش سرمایه دارد ولی محل آن در هیئت مدیره مطرح و هم از سهامداران اصلی شرکت در حال پیگیری می باشد و اینکه از چه محلی باشد در صورت موافقت اطلاع رسانی می گردد.

۱۷- واحد الفین پتروشیمی بوشهر چه زمانی به بهره برداری می رسد؟ با توجه به حاشیه سود پایین تولید گلایکول ها، برنامه شرکت برای ترکیب تولید و فروش اتیلن و اتیلن گلایکول به چه صورت است؟ آیا شرکت تمامی اتیلن تولیدی خود را به انواع گلایکول تبدیل خواهد نمود؟

در مورد زمان بهره برداری شرکت پتروشیمی بوشهر در بند ج سوال ۸ (صفحه ۴) توضیح داده شد. در خصوص تولید و فروش اتیلن و اتیلن گلایکول آن شرکت پس از بهره برداری با توجه به میزان تولید و شرایط حاکمیتی و نرخ فروش محصولات تصمیماتی اتخاذ خواهد شد.

۱۸- برآورد شرکت از مقدار دریافت گاز اتان از بیدبلند خلیج فارس با توجه به راه اندازی پتروشیمی گچساران در ۶ ماهه دوم ۱۴۰۲ به چه میزان است؟ در توضیحات سوال ۱ (صفحه ۲) شرح داده شد.

با تشکر  
امین امرانی  
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره

