

## موضوع: کنفرانس آنلاین پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران شرکت پتروشیمی جم (سهامی عام)

باسلام و احترام

عطف به ابلاغیه شماره ۱۲۲/۱۸۶۱۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار، به استحضار می‌رساند جلسه کنفرانس آنلاین شرکت پتروشیمی جم (سهامی عام) در ساعت ۱۲:۳۰ روز ۲۳ آذر ماه ۱۴۰۴ برگزار گردید و سوالات سهامداران و سایر فعالین بازار سرمایه به شرح ذیل مطرح و پاسخ داده شد:

۱- علت بالاتر بودن هزینه های حقوق دستمزد نسبت به سایر پتروشیمی ها چه موضوعی است؟ همچنین دستمزد مستقیم نسبت به نیمه اول سال گذشته با رشد ۶۱٪ همراه بوده و دلیل این موضوع چیست؟

افزایش هزینه حقوق و دستمزد به میزان ۴۲٪ مطابق بخشنامه وزارت کار بوده است. ما بقی افزایش نیز به دلیل تبدیل وضعیت پرسنل جم صنعتکاران به جم بوده که در نهایت آثار آن در گروه جم (صورت‌های مالی تلفیقی) فاقد تاثیر قابل ملاحظه ای می‌باشد.

۲- چرا در پادجم بر خلاف طراحی اولیه ABS تولید نمیشود و شرکت مشغول تولید پلی استایرن است.

بر حسب لایسنس اولیه پاد جم ابتدا قرار بود Drain package سفارش گذاری شود که برا این اساس شرکت لایسنسور یک شرکت اروپایی را معرفی نمود و با توجه به شرایط تحریمی که سفارش گذاری نیز طولانی گردید، نهایتا نتیجه بر این شد که از یک شرکت چینی استفاده بشود و چون شرکت مذکور Drain package نداشتند عملا تولید Rubber و ABS ممکن نبود لذا مدیران وقت برای پوشش دادن هزینه های جاری شرکت و رسیدن به نقطه سر به سر راه دیگری غیر از تولید پلی استایرن و JPPS نداشتند و به همین سمت و سو رفتند. همچنین لازم به ذکر است Drain package در حال حاضر سفارش گذاری شده است.

۳- آیا در صورت راه اندازی کامل پادجم، کیفیت محصولات به گونه ای هست که بتواند با نرخ های بالاتری نسبت به نشریه همانند قائد بصیر به فروش برساند؟

بله و اگر Drain package برسد و بحث Rubber در پتروشیمی پاد جم راه اندازی شود، قطعا این شرکت ارزش افزوده زیادی برای سهامداران ایجاد میکند، و همچنین سود آن تاثیرگذار خواهد بود و حتی بعضی از محصولات آن از محصولات پتروشیمی جم نیز سود بالاتری خواهد داشت.

۴- لطفا نحوه محاسبه نرخ گاز سوخت دریافتی را با تمام عوارض و بالاسری به صورت فرمولی ذکر بفرمایید.

شرکت پتروشیمی جم تنها حدود ۱۰٪، گاز مصرفی دارد که نرخ آن هر ماه توسط NPC قیمت گذاری می شود.

۵- نرخ اتان طبق فرمول به کمتر از ۲۲۰ دلار کاهش داشته است. آخرین نرخهای اتان بر اساس ۲۲۰ دلار فاکتور میشوند یا بدون لحاظ عدد کف هستند؟

بر حسب ماه و فصل های سال و همچنین بر حسب قیمت نفت ها و پلی اتیلن از نشریات معتبر جهانی که شرکت NPC ماهانه اعلام میکند متغیر است با این حال بین ۲۲۰ تا ۲۴۰ دلار نوسان دارد.

۶- زمان اورهال پتروشیمی جم و جم پیلن برای سال های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ را اعلام بفرمایید.

پتروشیمی جم و جم پیلن در سال های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ اورهال ندارد.

۷- در حال حاضر فروش صادراتی شرکت با چه نرخ دلاری انجام می شود؟ آیا در خصوص اجازه فروش ارز حاصل از صادرات شرکت در تالار دوم توافقی زمانی اعلام شده است؟

خیر، برای پتروشیمی ها درخصوص تالار دوم هنوز هیچ تصمیمی اخذ نشده است، که انجمن صنفی در این خصوص در حال مکاتبه می باشد و این شرکت نیز بر حسب دستور بانک مرکزی در تالار اول و با نرخ سامانه عرضه مینماید.

۸- هزینه مواد مصرفی در سربار شرکت شامل چه مواردی است؟ مواد مصرفی در سربار تحت تاثیر دلار نیما هستند یا دلار آزاد؟

شامل هزینه مواد شیمیایی و قطعات و کاتالیست می باشند که همه بر اساس نرخ دلار تعیین شده از سوی مرکز مبادله می باشد.

## ۹- هزینه یوتیلیتی برای نیمه اول سال ۱۴۰۴ تغییری خواهد کرد؟ آیا از این بابت امکان تعدیل صورت های مالی وجود دارد؟

برای نیمه دوم اعلام شده است که البته برای شرکت های پتروشیمی جم، جم پیلن و فرساشیمی جای بحث وجود دارد در این خصوص باشکرت NPC در حال مذاکره می باشیم. در مورد نیمه اول سال ۱۴۰۴ هنوز نرخ به صورت رسمی اعلام نشده و این شرکت به صورت علی الحساب منظور نموده است که امکان تغییر وجود دارد.

## ۱۰- مجموع هزینه صادرات به ازای هر تن محصول صادراتی چقدر است؟ (اعم از هزینه حمل، اسکله و بارگیری) لطفاً به تفکیک اعلام کنید.

بر حسب مقصد صادراتی متفاوت است، برای چین در حال حاضر میانگین کانتینری حدوداً ۴۰ دلار است، آفریقا حدوداً ۱۷۰ دلار، بوتادین حدود ۳۰۰ دلار اسکله حدود ۱۲ دلار میانگین؛ بر حسب مقاصد متفاوت است و فرمول خاصی وجود ندارد و میانگین گرفته می شود.

## ۱۱- در خصوص پرونده پتروشیمی مهر بطور مبسوط توضیح دهید.

در خصوص پرونده پتروشیمی مهر، همانگونه که پیشتر در سامانه کدال منتشر شده است، رأی قطعی صادره از سوی دیوان عالی کشور مبنی بر جلوگیری از اجرای رأی صادره علیه این شرکت می باشد. بر این اساس، از اجرای فرآیند مزایده جلوگیری به عمل آمده و دو دستور موقت و توقف اجرا صادر شده است. دستور توقف نخست پس از آنکه هیأت ۴۷۷ قوه قضاییه رأی را تأیید نمود، صادر گردید. همچنین دستور توقف دوم که مقرر بود در تاریخ ۲۰ آبانماه ابلاغ شود، چند روز پیش از برگزاری مزایده دوم صادر شد. در حال حاضر، پتروشیمی مهر و هلدینگ خلیج فارس اقدام به طرح دعوی و درخواست اعمال ماده ۴۷۷ از ریاست محترم قوه قضاییه نموده اند. لازم به ذکر است که درخواست ارجاع پرونده به دیوان عالی کشور تاکنون مورد پذیرش قرار نگرفته است، لیکن پرونده در هیأت حل اختلاف و هیأت ۴۷۷ دیوان عالی کشور در حال رسیدگی می باشد. بر اساس مستندات و آرای موجود و با توجه به اینکه پیشتر نیز درخواست اعمال ماده ۴۷۷ در خصوص پرونده پتروشیمی مهر مطرح شده است، این شرکت امیدوار است درخواست اعمال ماده ۴۷۷ مورد پذیرش قرار نگیرد. در صورت پذیرش و صدور دستور توقف، فرآیند مزایده مجدداً متوقف خواهد شد. بدیهی است این شرکت موضوع را از طریق مراجع ذیربط پیگیری نموده و در صورت صدور دستور توقف، اقدامات لازم جهت توقف فرآیند اجرا و مزایده را به عمل خواهد آورد.

## ۱۲- علت رقابت های بالا در محصول پلی پروپیلن شرکت جم پیلن را چگونه ارزیابی می کنید؟ آیا این رقابت ها ادامه دار است؟

بحث ۶ ماهه اول و ۶ ماهه دوم متفاوت است. در ۶ ماهه اول، با توجه به شرایط کشور، مباحثی از جمله ناآرامی ها، اعتصابات کامیونداران و همچنین موضوع برق مطرح بود. محصولات جم پیلن عمدتاً توسط کارخانه های پایین دست مصرف می شود و این کارخانه ها در آن مقطع با محدودیت هایی مواجه بودند. در حال حاضر، با توجه به عرضه محصولات در سامانه تالار دوم، کارخانه های پایین دست سود بیشتری کسب می کنند و اختلاف نرخ بین تالار اول و تالار دوم جذابیت قابل توجهی برای آنها ایجاد کرده است. پیش بینی می شود تا زمانی که این اختلاف قیمتی وجود داشته باشد، رقابت در همین سطح ادامه دار باشد. به طور کلی، اگر بخواهیم موضوع را به صورت مصداقی بررسی کنیم، رقابت شدید فعلی در حوزه محصولات، ناشی از اختلاف نرخ میان بازار آزاد و نرخ سامانه می باشد. این اختلاف نرخ می تواند به عنوان یکی از عوامل اصلی افزایش تقاضا برای محصولات پلیمری تلقی شود که انتظار می رود با اصلاح سازوکار نرخ گذاری، این مسئله در آینده نزدیک مرتفع گردد.

## ۱۳- نرخ نهایی شده محاسبه پروپیلن را اعلام بفرمایید. هزینه حمل در فرمول که برابر با هزینه LPG اعلام شده است بطور متوسط چند دلار باید در نظر گرفته شود؟

نرخ متوسط پروپیلن در حال حاضر حدود ۶۵۰ دلار اعلام شده است. پیش تر، هزینه حمل در سطح بالاتری قرار داشت، اما با اقداماتی که توسط دوستان بازرگانی و تغییر فرآیند از اتیلن به LPG انجام شد، هزینه حمل حدود ۱۵۰ دلار کاهش یافت. در حال حاضر، هزینه حمل به طور متوسط در حدود ۹۰ دلار برآورد می شود.

## ۱۴- برآورد شرکت از مقدار تولید محصولات شرکت پادجم برای سال ۱۴۰۴، ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶ را اعلام کنید.

در سال ۱۴۰۴ هیچ گونه تولیدی در پادجم انجام نشده است و پیش بینی می شود در سال ۱۴۰۵ نیز، در صورت وجود تولید، این تولید مربوط به پایان همان سال باشد؛ چراکه در این بازه زمانی سفارش گذاری انجام شده و شرکت در انتظار اعمال تغییرات در برخی بخش های پروژه از منظر مهندسی می باشد. با توجه به تمرکز شرکت بر حرکت به سمت تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر، در سال ۱۴۰۶ به طور قطع بخش Rubber در سبد تولید شرکت قرار خواهد گرفت.

۱۵- استایرن شرکت پادجم از چه محلی تامین خواهد شد؟ در صورتی که شرکت به ظرفیت کامل تولید برسد مقدار کافی استایرن برای تولید محصولات در دسترس می باشد؟ برنامه شرکت را در این خصوص اعلام بفرمایید.

استایرن مورد نیاز از پتروشیمی پارس تامین می گردد. یکی از مزایای شرکت پادجم این است که با پتروشیمی پارس قرارداد دارد و این موضوع نسبت به سایر شرکت های ABS یک مزیت رقابتی محسوب می شود. بدیهی است در صورت دستیابی به ظرفیت کامل تولید، تامین خوراک مورد نیاز از پتروشیمی پارس انجام خواهد شد.

۱۶- برای احداث یک پتروشیمی مانند جم بدون در نظر گرفتن سرمایه گذاری های آن در جم پیلن، پتروشیران و پادجم به چه مقدار سرمایه گذاری نیاز است؟

نظر به انحصاری بودن خطوط تولیدی جم، دستیابی به ارزش منصفانه و یا بهای جایگزینی قابل اندازه گیری و در دسترس نبوده ولیکن بهای حدودی جایگزینی به صورت حدودی تقریبی، معادل ۲ میلیارد دلار بر آورد می گردد.

۱۷- علت تعدیل مقدار و پرتی پروپیلن در خطوط تولید شرکت چیست؟ آیا این مشکل رفع خواهد شد؟

در حوزه پروپیلن، هیچ گونه پرتی وجود ندارد و این موضوع ناشی از استفاده از خوراک مایع کوره می باشد. میزان خوراک مایع کوره کاهش یافته است، زیرا ارزش افزوده قابل توجهی برای این شرکت ایجاد نمی کرد و تولید این محصول صرفاً به منظور تامین نیاز شرکت جم پیلن انجام می شد. در همین راستا، تغییر استراتژیک لازم توسط معاونت تولید و عملیات انجام شده و حرکت به سمت C<sup>3</sup> Plus در دستور کار قرار گرفته است. همچنین افزایش ظرفیت این بخش از حدود ۳۳ تن به حدود ۵۵ تن در حال انجام است که ارزش افزوده مناسبی برای مجموعه جم و شرکت جم پیلن به همراه خواهد داشت و در عین حال، مصرف خوراک مایعی را که سودآوری قابل توجهی نداشت، کاهش می دهد.

۱۸- در پروژه پادجم در مجموع چند میلیون دلار سرمایه گذاری شده است؟

پاسخ به این سؤال بسیار دشوار است، چراکه پروژه پادجم حدود ۱۴ تا ۱۵ سال به طول انجامیده و در این مدت با نرخهای متفاوت تسعیر ارز مواجه بوده است؛ به طوری که بخشی از هزینه ها به صورت ریالی و بخشی به صورت ارزی تسعیر شده و همچنین در مقطعی از این ۱۴ سال، پروژه متوقف بوده است. در دوره جدید و با توجه به دستور هیئت مدیره شرکت جم،

محاسبات مربوط به این پروژه در حال انجام است و موضوعات مرتبط با به روزرسانی و همچنین راه اندازی بخش Rubber

متعاقباً اعلام خواهد شد.

#### مجتمع صنعتی

نشانی: بوشهر - عسلویه - منطقه ویژه اقتصادی پارس جنوبی، پتروشیمی جم  
شماره تماس: ۰۷۷-۳۷۴۲۲۲۱۰۵ | شماره پستی: ۱۱۳۶۸-۷۵۱۱۸

دفتر مرکزی  
نشانی: تهران - خیابان ولیعصر، میدان توانیر، خیابان نظامی گنجوی، پلاک ۲۷  
شماره تماس: ۰۲۱-۸۸۷۷۱۴۴۶ | شماره پستی: ۱۴۳۴۸۵۳۱۴

## ۱۹- ارزش جایگزینی جم پیلن چقدر است؟

با توجه به قیمت های جهانی محصولات پروپیلن در شرایط فعلی و ظرفیت تولید جم پیلن پیش بینی می شود با در نظر گرفتن ظرفیت ۳۰۰ هزار تن، ارزش جایگزینی جم پیلن در حال حاضر حدود ۶۰۰ میلیون دلار باشد.

### مجتمع صنعتی

نشانی: بوشهر - عسلویه - منطقه ویژه اقتصادی پارس جنوبی، پتروشیمی جم  
شماره تماس: ۰۷۷-۳۷۴۲۲۲۱۰۵ | شماره پستی: ۱۱۳۶۸-۷۵۱۱۸ | شماره: ۰۷۷-۳۷۴۲۲۲۱۱

### دفتر مرکزی

نشانی: تهران - خیابان ولیعصر، میدان توانیر، خیابان نظامی گنجوی، پلاک ۲۷  
شماره تماس: ۰۲۱-۸۸۶۵۴۵۴۵ | شماره پستی: ۱۴۳۴۵۳۱۴ | شماره: ۰۲۱-۸۸۷۱۴۴۶