

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

از مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۰,۷۱۳,۵۲۰ میلیون ریال



فهرست

۱.....	خلاصه مدیریتی
۲.....	۱- مشخصات ناشر
۲.....	تاریخچه فعالیت
۲.....	موضوع فعالیت
۳.....	سرمایه و ترکیب سهامداران
۳.....	مشخصات اعضا هیات مدیره
۳.....	مشخصات حسابرس/بازرس شرکت
۴.....	سرمایه شرکت
۴.....	بازار سرمایه
۵.....	۲- وضعیت مالی شرکت
۵.....	روند سودآوری و تقسیم سود
۵.....	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۹.....	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۹.....	هدف از انجام افزایش سرمایه
۹.....	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۹.....	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۰.....	جبران مخارج گذشته و مخارج سرمایه‌های
۱۰.....	حفظ توان مالی و سرمایه در گردش
۱۰.....	مطالبات سهامداران
۱۱.....	۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۱.....	پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۲.....	مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۲.....	درآمدهای عملیاتی
۱۶.....	پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۱۷.....	مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۲۰.....	پیش‌بینی صورت جریان وجه نقد
۲۱.....	۵- پیش‌بینی جریان نقدی
۲۱.....	۶- ارزیابی مالی پروژه
۲۲.....	۷- عوامل ریسک
۲۴.....	۸- پیشنهاد هیات مدیره

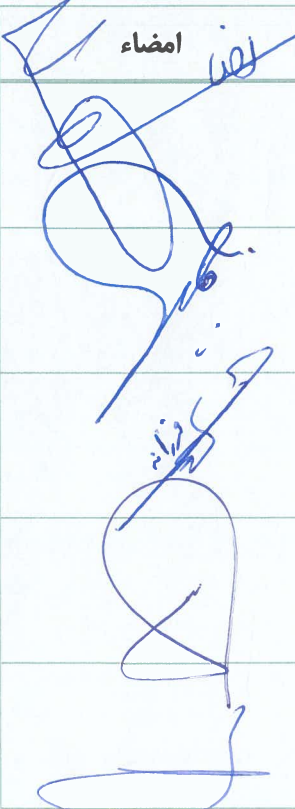
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با سلام و احترام؛

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)، جهت تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۰,۷۱۳,۵۲۰ میلیون ریال (مبلغ ۴۰,۴۷۵,۶۸۰ میلیون ریال معادل ۲۰۰ درصد) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران با هدف جبران مخارج سرمایه‌ای گذشته و عدم خروج نقدینگی جهت تامین سرمایه در گردش، تهیه گردیده و اعضای هیأت مدیره اعتقاد دارند اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است. بر این اساس هیأت مدیره اعتقاد دارد:

- ✓ تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده است.
- ✓ مفروضات مورد استفاده در این گزارش بر مبنای معقولی استوار بوده و متناسب با هدف گزارش توجیهی می‌باشد.
- ✓ اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسب محاسبه و با رعایت استانداردهای حسابداری ارائه گردیده است.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۴/۱۰ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

اعضاء هیأت مدیره	نام نماینده	سمت	امضاء
پتروشیمی هرمز خلیج فارس	حسام رضائی	عضو هیئت مدیره	
گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس	کامبیز فلاح اقبال پور	عضو هیئت مدیره	
پتروشیمی بندرامام	مهدی فرزانه	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	
پتروشیمی هنگام	محمد رضا سلیمانزاده بیدگلی	رئیس هیئت مدیره	
پتروشیمی کارون	سید عبدالمجید خاکسار	عضو هیئت مدیره	

خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه‌ها با هدف کاهش هزینه‌های تأمین مالی و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای آن پروژه‌ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه‌پذیری طرح‌ها و پروژه‌هاست. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی‌های حاکم بر آن‌ها و همچنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می‌پذیرد.

روش‌های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه (Equity-based) و مبتنی بر بدهی (Debt-based) است. تأمین مالی مبتنی بر سرمایه، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه به سهامداران در مقابل دریافت سرمایه می‌باشد. در واقع در این روش، با استفاده از آورده نقدی و غیرنقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه، سرمایه مورد نیاز تأمین می‌شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت‌های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده، بین سهامداران توزیع می‌گردد.

اولین گزینه‌ای که در میان روش‌های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن خطور می‌کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را بصورتی مستقیم در اختیار شرکت قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می‌تواند بسیار کوتاه‌تر از هر روش دیگری باشد. دو مسیر کلی در تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه قابل تصور است:

- **سهامداران فعلی:** این که منابع مورد نیاز از طریق سهامداران فعلی و یا منابع موجود در شرکت به اشکالی غیر از سرمایه ثبت شده کسب شود. استفاده از منابع صاحبان شرکت می‌تواند به طرق زیر صورت بگیرد:

- انتقال سود تقسیم نشده شرکت به سرمایه شرکت؛
- انتقال اندوخته اختیاری شرکت به سرمایه شرکت؛
- اخذ منابع جدید از طریق منابع بیرون از شرکت توسط صاحبان شرکت؛
- انتقال بدهی شرکت به صاحبان سهام به سرمایه.

- **سهامداران جدید:** استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن تعداد جدیدی است که می‌باید از سد حق تقدم سهامداران فعلی بگذرند. حل این مسأله نیز به روش‌های زیر امکان‌پذیر است:

- سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره‌نویسی عمومی سهام جدید.
- فروش حق تقدم توسط سهامداران قدیم به افرادی غیر از صاحبان قدیم شرکت.

با توجه به مطالب فوق، شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) با هدف جبران مخارج و تأمین سرمایه در گردش نظر دارد با افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تأمین مالی نماید. به همین منظور افزایش سرمایه پیشنهادی از مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال به ۶۰,۷۱۳,۵۲۰ میلیون ریال مدنظر است.

این گزارش با هدف بررسی توجیه‌پذیری افزایش سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم‌گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه‌پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) که به طور مفصل در ادامه به آن پرداخته شده است، نشان می‌دهد که استفاده از این منابع جهت اهداف یاد شده، منجر به نرخ بازده داخلی ۳۵ درصدی خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم‌گیری به منظور انجام افزایش سرمایه شرکت است.

۱- مشخصات ناشر

تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت اصلی مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) و شرکت فرعی پتروشیمی آپادانا (سهامی خاص) می‌باشد شرکت مبین انرژی خلیج فارس به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۰۵۵۸۶۵ در تاریخ ۲۴ بهمن ۱۳۷۷ توسط شرکت ملی صنایع پتروشیمی به صورت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۸۳۷ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان کنگان به ثبت رسیده است در اجرای تصویب نامه شماره ۱۹۶۹۴۶/ت/۳۹۱۹۲ هیأت محترم وزیران مورخ چهار اسفند ۱۳۸۶ نام شرکت در فهرست شرکت‌های قابل واگذاری موضوع اصل ۴۴ قانون اساسی قرار گرفت متعاقباً، در جلسه یکصد و چهل و چهارم هیأت واگذاری مورخ ۹ آبان ۱۳۸۸ شرکت به عنوان یکی از شرکت‌های زیر مجموعه شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس سهامی عام هلدینگ خلیج فارس قرار گرفت براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مورخ ۱۶ اردیبهشت ۱۳۹۳ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام "تغییر یافت.

بعلاوه بر اساس نامه شماره ۱۲۱/۲۸۳۷۹۲ مورخ ۲۳ شهریور ۱۳۹۳ اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه ای سازمان بورس و اوراق بهادار نام شرکت در این تاریخ و به شماره ۱۱۲۸۲ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار درج گردید و براساس جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۹ نام شرکت به "شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)" تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت مبین انرژی خلیج فارس در استان بوشهر شهرستان عسلویه منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس واقع است.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از سرمایه گذاری در احداث، راه اندازی و بهره برداری کارخانجات صنعتی، توسعه نوسازی، تعمیرات و نگهداشت، تحقیقات آزمایشات، پژوهش ذخیره بسته بندی و غیره به منظور تولید، توزیع انتقال بازاریابی خرید و فروش واردات و صادرات محصولات تولیدی سرویس‌های جانبی و انرژی) شامل برق، بخار، انواع آب صنعتی و بهداشتی، اکسیژن، نیتروژن، انواع هوای فشرده و غیره و سایر محصولات فرعی انجام کلیه خدمات جانبی و کلیه فعالیت‌های تولیدی، صنعتی، فنی و مهندسی و بازرگانی که به طور مستقیم و با غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکور می‌باشد با رعایت قوانین و مقررات مربوطه می‌باشد.

فعالیت فرعی شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) برای نیل به اهداف خود عبارتند از: تشکیل انواع شرکت‌ها و یا مشارکت حقوقی یا مدنی با شرکت های دیگر مبادرت به خرید و فروش و معاملات بازرگانی داخلی و خارجی استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانکها و موسسات اعتباری، خرید و فروش سهام شرکت‌های تولیدی و خدماتی و خرید و فروش اوراق بهادار انجام عملیات، خدماتی، مالی اعتباری و بازرگانی در خصوص موضوع شرکت اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور و انجام کلیه عملیاتی که بطور مستقیم و یا غیر مستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) در زمان تاسیس مبلغ ۵ میلیون ریال بوده است و در حال حاضر ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال است. ترکیب سهامداران شرکت مطابق با صورت‌های مالی حسابرسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می‌باشد:

جدول شماره ۱. ترکیب سهامداران شرکت

درصد مالکیت	تعداد	سهامدار
۸۲.۵۹٪	۱۶,۷۱۵,۲۵۸,۸۴۸	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
۰.۰۰٪	۱,۴۲۰	شرکت گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
۰.۰۰٪	۱,۴۲۰	شرکت پتروشیمی بندر امام (سهامی خاص)
۰.۰۰٪	۱,۴۲۰	شرکت پتروشیمی هنگام (سهامی خاص)
۰.۰۰٪	۱,۴۲۰	شرکت پتروشیمی کارون (سهامی خاص)
۰.۰۰٪	۱,۴۲۰	شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص)
۱۷.۴۱٪	۳,۵۲۲,۵۷۴,۰۵۲	سایر سهامداران (سهام شناور)
۱۰۰٪	۲۰,۲۳۷,۸۴۰,۰۰۰	جمع

مشخصات اعضا هیات مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۳ هیات مدیره آقای مهدی فرزانه به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول شماره ۲. مشخصات اعضا هیات مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف / غیرموظف
			شروع	خاتمه	
پتروشیمی هرمز خلیج فارس	عضو هیئت مدیره	حسام رضائی	۱۴۰۰/۱۰/۰۶	۱۴۰۲/۱۰/۰۶	موظف
گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس	عضو هیئت مدیره	کامبیز فلاح اقبال پور	۱۴۰۰/۱۰/۰۶	۱۴۰۲/۱۰/۰۶	غیرموظف
پتروشیمی بندرامام	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	مهدی فرزانه	۱۴۰۰/۱۰/۰۶	۱۴۰۲/۱۰/۰۶	موظف
پتروشیمی هنگام	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا سلیمانزاده بیدگلی	۱۴۰۰/۱۰/۰۶	۱۴۰۲/۱۰/۰۶	غیرموظف
پتروشیمی کارون	عضو هیئت مدیره	سیدعبدالمجید خاکسار	۱۴۰۰/۱۰/۰۶	۱۴۰۲/۱۰/۰۶	غیرموظف

مشخصات حسابرسی / بازرسی شرکت

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۱ موسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان بازرس اصلی و حسابرس مستقل و همچنین موسسه حسابرسی بهراد مشار به عنوان بازرس علی‌البدل شرکت برای یک سال مالی تعیین گردیدند.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال منقسم به ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ سهم ۱,۰۰۰ ریال می باشد. آخرین تغییرات سرمایه شرکت از مبلغ ۱۴,۲۵۲,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۶ به ثبت رسیده است. جزییات مربوط به تغییرات سرمایه در جدول زیر آورده شده است.

جدول شماره ۳. اطلاعات سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
بدو تاسیس	-	-	۵	-	آورده نقدی
سال ۱۳۸۴	۵	۲,۹۹۹,۹۹۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۹۹۹۹۹۰۰٪	مطالبات حال شده
۱۳۹۲/۰۷/۰۲	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۲۵۲,۰۰۰	۱۴,۲۵۲,۰۰۰	۳۷۵٪	تجدید ارزیابی دارایی ها
۱۳۹۹/۱۰/۱۶	۱۴,۲۵۲,۰۰۰	۵,۹۸۵,۸۴۰	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۴۲٪	سود انباشته

بازار سرمایه

شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۱۲ در فهرست نرخ های بازار دوم بورس و با نماد "مبین" درج گردیده است.

۲- وضعیت مالی شرکت

روند سودآوری و تقسیم سود

سود هر سهم و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

جدول شماره ۴. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت طی سه سال گذشته

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سود واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۴,۳۰۵	۶,۷۹۵	۱,۹۸۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴,۲۹۰	۵۰۰۶	۱۸۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۲۰,۲۳۷,۸۴۰

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۴,۲۵۲,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال (معادل ۵,۹۸۵,۸۴۰ میلیون ریال) از محل سود انباشته در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۶ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. منابع و مصارف سرمایه گذاری مورد نیاز برآورد شده در جدول ذیل آورده شده است.

جدول شماره ۵. آخرین افزایش سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹
سود انباشته	۵,۹۸۵,۸۴۰
جمع منابع	۵,۹۸۵,۸۴۰
جبران مخارج سرمایه گذاری در اجرای طرح پتروشیمی آبادانا خلیج فارس	۵,۹۸۵,۸۴۰
جمع مصارف	۵,۹۸۵,۸۴۰

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، گردش حقوق مالکانه و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد.

❖ صورت سود و زیان

جدول شماره ۶ صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت (ارقام به میلیون ریال)

صورت سود و زیان	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲ (حسابرسی نشده)
درآمد عملیاتی	۱۲۲,۵۸۴,۹۱۵	۳۷۴,۶۷۳,۲۹۵	۳۷۲,۶۱۷,۰۷۸	۹۷,۰۹۳,۵۵۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸۷,۴۹۷,۰۹۹)	(۲۳۵,۰۳۷,۴۶۱)	(۲۸۶,۵۵۵,۳۷۵)	(۷۶,۰۸۲,۳۳۹)
سود ناخالص	۳۵,۰۸۷,۸۱۶	۱۳۹,۶۳۵,۸۳۴	۸۶,۰۶۱,۷۰۳	۲۱,۰۱۱,۲۱۳
هزینه های اداری و عمومی	(۹۹۳,۸۶۹)	(۴,۴۲۶,۹۵۱)	(۲,۷۱۸,۲۱۹)	(۸۴۷,۳۵۲)
سایر درآمدها	۲,۹۶۸	۵,۱۳۹	۴,۷۴۳	۱,۱۸۲
سود عملیاتی	۳۴,۰۹۶,۹۱۵	۱۳۵,۲۱۴,۰۲۲	۸۳,۳۴۸,۲۲۷	۲۰,۱۶۵,۰۴۳
هزینه های مالی	-	-	-	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۷,۹۹۱,۸۸۲	۱,۳۱۹,۱۳۴	۱,۴۹۷,۷۹۱	۶۹۸,۲۷۹
سود عملیات قبل از مالیات	۴۲,۰۸۸,۷۹۷	۱۳۶,۵۳۳,۱۵۶	۸۴,۸۴۶,۰۱۸	۲۰,۸۶۳,۳۲۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۲,۰۷۸,۳۵۹)	(۶,۰۵۹)	۱,۳۲۸,۵۲۷	۰
سود خالص	۴۰,۰۱۰,۴۳۸	۱۳۶,۵۲۷,۰۹۷	۸۶,۱۷۴,۵۴۵	۲۰,۸۶۳,۳۲۲

❖ صورت وضعیت مالی

جدول شماره ۷. صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای شرکت (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	صورت وضعیت مالی
۱۲,۰۹۸,۰۰۸	۱۱,۰۱۸,۷۶۳	۱۱,۵۹۲,۴۷۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۴۹,۵۹۱	۱۴۹,۵۹۱	۱۲۲,۷۲۹	دارایی‌های نامشهود
۸,۳۹۷,۴۹۷	۸,۱۷۷,۴۷۷	۷,۹۷۷,۴۷۷	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۳۲۳,۰۱۶	۲,۵۴۷,۲۲۳	۲۳۱,۷۸۰	سایر دارایی‌ها
۲۰,۹۶۸,۱۱۱	۲۱,۸۹۳,۰۵۴	۱۹,۹۱۴,۴۶۰	جمع دارایی‌های غیر جاری
۲,۱۶۷,۸۸۵	۲,۱۹۰,۲۷۲	۱,۹۴۵,۱۰۸	پیش پرداخت‌ها
۱۱,۱۰۹,۶۴۱	۸,۷۳۹,۹۶۸	۶,۰۸۱,۰۲۰	موجودی مواد و کالا
۲۰۵,۹۴۰,۲۰۸	۲۰۱,۴۸۸,۶۳۸	۴۸,۰۶۵,۲۰۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۴,۰۲۲,۵۱۸	۴,۲۵۶,۱۸۷	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۱۸,۳۵۵,۱۹۷	۱۰,۱۷۸,۰۶۴	۸,۵۷۴,۹۱۴	موجودی نقد
۲۵۱,۰۹۵,۶۳۷	۲۲۶,۶۱۹,۴۶۰	۶۸,۹۲۲,۴۳۱	جمع دارایی‌های جاری
۲۷۲,۰۶۳,۷۴۸	۲۴۸,۵۱۲,۵۱۴	۸۸,۸۳۶,۸۹۱	جمع دارایی‌ها
۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	سرمایه
۹۳۶,۹۵۶	۶۱۸,۴۳۳	۳۸۵,۲۵۷	صرف سهام اندوخته
۲۰,۲۳,۷۸۴	۲۰,۲۳,۷۸۴	۲۰,۲۳,۷۸۴	اندوخته قانونی
۹۵,۶۵۵,۲۹۹	۱۴۰,۰۸۰,۹۸۱	۳۹,۷۷۵,۶۲۴	سود انباشته
(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۲,۸۳۹,۴۳۳)	(۱,۵۵۷,۰۵۶)	سهام خزانه
۱۱۳,۶۲۶,۵۱۱	۱۶۰,۱۲۱,۶۰۵	۶۰,۸۶۵,۴۴۹	جمع حقوق مالکانه
۷,۴۷۰,۵۶۷	۳,۶۴۹,۳۶۸	۱,۷۱۱,۹۸۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷,۴۷۰,۵۶۷	۳,۶۴۹,۳۶۸	۱,۷۱۱,۹۸۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
۵۵,۶۸۳,۰۸۱	۷۱,۱۴۷,۱۴۲	۱۴,۷۰۲,۹۰۶	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
-	۱,۳۲۸,۵۲۷	۱,۹۰۱,۵۸۳	مالیات پرداختی
۷۲,۵۰۶,۸۹۱	۲۲۵,۶۱۹	۲,۸۳۰,۴۷۴	سود سهام پرداختی
۲۲,۴۹۸,۷۹۰	۱۱,۹۱۳,۱۵۱	۶,۴۹۶,۸۹۹	ذخایر
۲۷۷,۹۰۸	۱۲۷,۱۰۲	۳۲۷,۵۹۲	پیش دریافت‌ها
۱۵۰,۹۶۶,۶۷۰	۸۴,۷۴۱,۵۴۱	۲۶,۲۵۹,۴۵۴	جمع بدهی‌های جاری
۱۵۸,۴۳۷,۲۳۷	۸۸,۳۹۰,۹۰۹	۲۷,۹۷۱,۴۴۲	جمع بدهی‌ها
۲۷۲,۰۶۳,۷۴۸	۲۴۸,۵۱۲,۵۱۴	۸۸,۸۳۶,۸۹۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

❖ صورت گردش حقوق مالکانه

جدول شماره ۸ صورت گردش حقوق مالکانه حسابرسی شده ۳ سال اخیر شرکت (ارقام به میلیون ریال)

گردش حقوق مالکانه	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۴,۲۵۲,۰۰۰	۰	۱,۴۲۵,۲۰۰	۳۲,۷۱۵,۸۱۰	۰	۴۸,۳۹۳,۰۱۰
سود خالص سال ۱۳۹۹	-	-	-	۴۰,۰۱۰,۴۳۸	-	۴۰,۰۱۰,۴۳۸
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲۶,۳۶۶,۲۰۰)	-	(۲۶,۳۶۶,۲۰۰)
افزایش سرمایه	۵,۹۸۵,۸۴۰	-	-	(۵,۹۸۵,۸۴۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۲,۴۱۲,۷۱۶)	(۲,۴۱۲,۷۱۶)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۸۵۵,۶۶۰	۸۵۵,۶۶۰
سود حاصل از فروش سهام خزانه	-	۳۸۵,۲۵۷	-	-	-	۳۸۵,۲۵۷
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۵۹۸,۵۸۴	(۵۹۸,۵۸۴)	-	-
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۳۸۵,۲۵۷	۲,۰۲۳,۷۸۴	۳۹,۷۷۵,۶۲۴	(۱,۵۵۷,۰۰۵۶)	۶۰,۸۶۵,۴۴۹
سود خالص سال ۱۴۰۰	-	-	-	۱۳۶,۵۲۷,۰۹۷	-	۱۳۶,۵۲۷,۰۹۷
سود سهام مصوب	-	-	-	(۳۶,۲۲۱,۷۴۰)	-	(۳۶,۲۲۱,۷۴۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۲,۶۸۹,۳۴۶)	(۲,۶۸۹,۳۴۶)
سود حاصل از فروش سهام خزانه	-	۲۳۳,۱۷۶	-	-	-	۲۳۳,۱۷۶
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۱,۴۰۶,۹۶۹	۱,۴۰۶,۹۶۹
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۶۱۸,۴۳۳	۲,۰۲۳,۷۸۴	۱۴۰,۰۸۰,۹۸۱	(۲,۸۳۹,۴۳۳)	۱۶۰,۱۲۱,۶۰۵
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۶۱۸,۴۳۳	۲,۰۲۳,۷۸۴	۱۴۰,۰۸۰,۹۸۱	(۲,۸۳۹,۴۳۳)	۱۶۰,۱۲۱,۶۰۵
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	۸۶,۱۷۴,۵۴۵	-	۸۶,۱۷۴,۵۴۵
سود سهام مصوب	-	-	-	(۱۳۰,۶۰۰,۲۲۶)	-	(۱۳۰,۶۰۰,۲۲۶)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۳,۱۰۳,۴۶۳)	(۳,۱۰۳,۴۶۳)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۷۱۵,۵۲۸	۷۱۵,۵۲۸
سود حاصل از فروش سهام خزانه	-	۳۱۸,۵۲۳	-	-	-	۳۱۸,۵۲۳
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۰,۲۳۷,۸۴۰	۹۳۶,۹۵۶	۲,۰۲۳,۷۸۴	۹۵,۶۵۵,۲۹۹	(۵,۲۲۷,۳۶۸)	۱۱۳,۶۲۶,۵۱۱

❖ صورت جریان وجوه نقد

جدول شماره ۹. صورت جریان وجوه نقدی مقایسه‌ای شرکت (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	صورت جریان وجه نقد
۹۸,۰۲۷,۲۸۵	۴۲,۴۲۶,۳۷۴	۳۳,۵۸۸,۰۱۹	نقد حاصل از عملیات
-	(۵۷۹,۱۱۵)	(۵۸۶,۶۳۱)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۹۸,۰۲۷,۲۸۵	۴۱,۸۴۷,۲۵۹	۳۳,۰۰۱,۳۸۸	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
-	۹	۲۴۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲,۰۳۴,۷۸۸)	(۱,۳۴۸,۰۰۲)	(۲,۵۰۳,۴۷۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	(۲۶,۸۶۲)	-	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	-	۱۷	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
-	-	۶,۳۶۰,۰۱۸	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
-	۸,۴۳۳,۶۶۹	۷,۶۰۴,۵۶۴	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۲۲۰,۰۲۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۹,۵۰۰,۱۸۸)	(۸,۲۰۰,۰۰۰)	(۷,۹۶۵,۸۳۰)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۹,۵۹۲,۹۲۳)	-	-	پرداخت های مالی بابت تامین مالی شرکت فرعی
۶۴۳	۵۹۶	۲۹۶	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۱,۸۳۰,۷۴۸	۹۶۹,۲۳۸	۱,۰۳۳,۲۸۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری
(۲۹,۵۱۶,۵۲۸)	(۳۷۱,۳۵۲)	۴,۵۲۹,۱۱۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۶۸,۵۱۰,۷۵۷	۴۱,۴۷۵,۹۰۷	۳۷,۵۳۰,۵۰۱	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۷۱۵,۵۲۸	۱,۶۴۰,۱۴۵	۱,۳۴۰,۹۱۷	دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
(۳,۱۰۳,۴۶۳)	(۲,۶۸۹,۳۴۶)	(۲,۴۱۲,۷۱۶)	پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه
۳۱۸,۵۲۳	-	-	دریافت های نقدی حاصل از صرف سهام خزانه
(۵۸,۳۱۸,۹۵۴)	(۳۸,۸۲۶,۵۹۵)	(۳۴,۱۱۳,۶۳۴)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۶۰,۳۸۸,۳۶۵)	(۳۹,۸۷۵,۷۹۶)	(۳۵,۲۸۵,۴۳۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۸,۱۲۲,۳۹۲	۱,۶۰۰,۱۱۱	۲,۲۴۵,۰۶۸	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۰,۱۷۸,۰۶۴	۸,۵۷۴,۹۱۴	۶,۲۸۲,۴۷۵	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۵۴,۷۴۱	۳,۰۳۹	۴۷,۳۷۱	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۸,۳۵۵,۱۹۷	۱۰,۱۷۸,۰۶۴	۸,۵۷۴,۹۱۴	مانده وجه نقد در پایان سال
-	۳,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۲,۰۰۰	معاملات غیر نقدی

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت مبین انرژی خلیج فارس از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح زیر می باشد:

افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران جهت جبران مخارج سرمایه ای گذشته، بهبود نسبت های مالی، تامین سرمایه در گردش و جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت در سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت جهت تامین وجوه مورد نیاز جهت تقسیم سود بین سهامداران، ناگزیر به اخذ تسهیلات خواهد بود که هزینه مالی بیشتری را به شرکت تحمیل کرده و در نتیجه سودآوری شرکت را تحت تاثیر قرار خواهد داد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت جبران مخارج سرمایه ای گذشته و تامین سرمایه در گردش، مبلغ ۴۰,۴۷۵,۶۸۰ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول زیر می باشد.

جدول شماره ۱۰. منابع و مصارف سرمایه گذاری های مورد نیاز (ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	درصد	شرح	
۴۰,۴۷۵,۶۸۰	۱۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	منابع و مصارف
۴۰,۴۷۵,۶۸۰	۱۰۰	جمع منابع	
۱۹,۶۴۳,۰۸۹	۴۸	جبران مخارج سرمایه ای گذشته	
۲۰,۸۳۲,۵۹۱	۵۲	سرمایه در گردش	
۴۰,۴۷۵,۶۸۰	۱۰۰	جمع مصارف	

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را طی یک مرحله به میزان ۴۰,۴۷۵,۶۸۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به شرح ذیل افزایش دهد.

➤ از مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۰,۷۱۳,۵۲۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران.

جبران مخارج گذشته و مخارج سرمایه‌ای

با عنایت به مانده مطالبات سهامداران موجود در شرکت و با در نظر گرفتن اینکه مبالغی به جهت احداث طرح های جدید شرکت در طی سالهای گذشته مورد استفاده قرار گرفته است. همچنین با توجه به ریسک ایجاد کسری نقدینگی که موجب به خطر افتادن اهداف آتی شرکت در اجرای طرح های خود می شود، شرکت برای پوشش مخارج گذشته خود جهت تامین دارایی های سرمایه ای قصد انجام افزایش سرمایه را دارد. سرمایه گذاری های انجام شده جهت افزایش دارایی های ثابت و مخارج بازیافت شده در افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد.

جدول شماره ۱۱. مخارج انجام شده (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
ارزش دفتری دارایی های ثابت مشهود شرکت مبین انرژی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۲,۰۹۸,۰۰۸
اضافه می شود استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود	۱۹,۲۳۵,۸۲۸
ارزش دفتری دارایی های ثابت نامشهود شرکت مبین انرژی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۹,۵۹۱
سرمایه گذاری بلندمدت ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۸,۳۹۷,۴۹۷
کسر می شود: مخارج بازیافت شده در افزایش سرمایه سال ۱۳۹۹	(۵,۹۸۵,۸۴۰)
کسر می شود: مخارج بازیافت شده در افزایش سرمایه سال ۱۳۹۲	(۱۱,۲۵۲,۰۰۰)
کسر می شود: مخارج بازیافت شده در افزایش سرمایه سال ۱۳۸۴	(۲,۹۹۹,۹۹۵)
جمع کل مخارج بازیافت نشده	۱۹,۶۴۳,۰۸۹

حفظ توان مالی و سرمایه در گردش

سرمایه در گردش

جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز جهت بهره برداری از طرح به شرح زیر می باشد.

جدول شماره ۱۲. سرمایه در گردش مورد نیاز (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲	ضریب	مبلغ مورد نیاز برای سرمایه در گردش
مواد مستقیم	۴۰۷,۰۱۸,۳۶۷	۰.۰۴۵۰	۱۸,۲۹۶,۷۲۳
دستمزد	۲,۹۶۵,۳۷۰	۰.۰۴۵۰	۱۳۳,۲۹۸
سربار	۵۳,۴۴۶,۱۸۲	۰.۰۴۵۰	۲,۴۰۲,۵۷۰
جمع	۴۶۳,۴۲۹,۸۱۹	-	۲۰,۸۳۲,۵۹۱

لازم به ذکر است مبلغ فوق جهت تامین حدوداً ۱۷ روز از سرمایه در گردش شرکت مورد نیاز می باشد.

مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه گزارش به شرح ذیل می باشد:

جدول شماره ۱۳. جزئیات مطالبات سهامداران (ارقام به میلیون ریال)

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	سایر مطالبات	آورد نقدی	جمع مطالبات و آورده نقدی سهامداران	سهام از افزایش سرمایه
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	%۸۲.۵۹	۳۳,۴۲۸,۸۶۴	۰	۰	۳۳,۴۲۸,۸۶۴	%۸۲.۵۹
سایر	%۱۷.۴۱	۰	۰	۷,۰۴۶,۸۱۶	۷,۰۴۶,۸۱۶	%۱۷.۴۱
جمع	۱۰۰	۳۳,۴۲۸,۸۶۴	۰	۷,۰۴۶,۸۱۶	۴۰,۴۷۵,۶۸۰	%۱۰۰

۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۱۴. پیش بینی صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

صورت سود و زیان	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمد عملیاتی	۵۱۴,۳۵۹,۴۹۵	۵۱۴,۴۵۹,۴۹۵	۵۶۸,۸۹۵,۴۱۲	۵۶۸,۸۹۵,۴۱۲	۶۲۳,۳۲۵,۶۵۹	۶۲۳,۳۲۵,۶۵۹	۶۸۸,۸۸۸,۴۶۸	۶۸۸,۸۸۸,۴۶۸	۷۳۳,۳۱۶,۹۷۹	۷۳۳,۳۱۶,۹۷۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴۶۲,۳۰۶,۳۶۰)	(۴۶۲,۳۰۶,۳۶۰)	(۵۱۵,۱۳۴,۶۵۰)	(۵۱۵,۱۳۴,۶۵۰)	(۵۳۵,۸۱۳,۳۶۰)	(۵۳۵,۸۱۳,۳۶۰)	(۵۵۹,۱۶۷,۶۵۷)	(۵۵۹,۱۶۷,۶۵۷)	(۵۸۸,۳۵۸,۹۰۰)	(۵۸۸,۳۵۸,۹۰۰)
سود ناخالص	۵۱,۰۵۳,۱۳۵	۵۱,۰۵۳,۱۳۵	۵۳,۷۷۰,۷۶۲	۵۳,۷۷۰,۷۶۲	۸۷,۵۱۲,۳۰۰	۸۷,۵۱۲,۳۰۰	۱۲۹,۷۲۰,۸۱۲	۱۲۹,۷۲۰,۸۱۲	۱۸۳,۸۵۸,۰۷۹	۱۸۳,۸۵۸,۰۷۹
هزینه های اداری و عمومی	(۴,۷۳۹,۸۸۱)	(۴,۷۳۹,۸۸۱)	(۵,۹۳۴,۸۵۱)	(۵,۹۳۴,۸۵۱)	(۷,۴۰۶,۶۴۴)	(۷,۴۰۶,۶۴۴)	(۹,۳۵۷,۵۸۰)	(۹,۳۵۷,۵۸۰)	(۱۱,۵۷۱,۹۷۵)	(۱۱,۵۷۱,۹۷۵)
سایر درآمدها	(۱۲۵,۱۵۴)	(۱۲۵,۱۵۴)	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷
سود عملیاتی	۴۶,۱۸۸,۱۰۰	۴۶,۱۸۸,۱۰۰	۴۷,۸۵۲,۰۷۸	۴۷,۸۵۲,۰۷۸	۷۹,۰۱۲,۴۰۳	۷۹,۰۱۲,۴۰۳	۱۲۰,۴۶۹,۳۹۸	۱۲۰,۴۶۹,۳۹۸	۱۷۳,۲۹۳,۳۷۱	۱۷۳,۲۹۳,۳۷۱
هزینه های مالی	(۲,۶۸۳,۳۳۳)	(۵,۷۸۶,۴۶۹)	(۱۰,۳۵۰,۰۰۰)	(۲۰,۷۴۹,۱۱۰)	(۱۰,۵۸۰,۰۰۰)	(۳۱,۶۴۳,۵۱۶)	(۷,۵۹۰,۰۰۰)	(۱۹,۴۷۲,۹۳۲)	(۳,۳۳۵,۰۰۰)	(۱۴,۵۳۲,۵۱۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۹۰۱,۸۸۶	۱,۹۰۱,۸۸۶	۶,۹۸۷,۲۰۲	۶,۸۱۷,۲۰۲	۹,۱۹۳,۱۴۰	۸,۰۰۳,۱۴۰	۹,۴۸۵,۵۶۲	۹,۴۸۵,۵۶۲	۱۳,۰۳۸,۵۸۹	۱۱,۳۳۸,۵۸۹
سود عملیات قبل از مالیات	۴۵,۴۰۶,۶۵۳	۴۲,۳۰۳,۵۱۸	۴۴,۴۸۹,۲۸۰	۳۳,۹۲۰,۱۷۱	۷۷,۶۲۵,۵۴۲	۶۵,۳۵۲,۰۳۶	۱۲۲,۳۶۴,۹۶۰	۱۲۲,۳۶۴,۹۶۰	۱۸۱,۹۹۵,۸۶۰	۱۶۹,۰۹۷,۳۴۴
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۴۵,۴۰۶,۶۵۳	۴۲,۳۰۳,۵۱۸	۴۴,۴۸۹,۲۸۰	۳۳,۹۲۰,۱۷۱	۷۷,۶۲۵,۵۴۲	۶۵,۳۵۲,۰۳۶	۱۲۲,۳۶۴,۹۶۰	۱۲۲,۳۶۴,۹۶۰	۱۸۱,۹۹۵,۸۶۰	۱۶۹,۰۹۷,۳۴۴

مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان درآمدهای عملیاتی

پیش بینی درآمدهای عملیاتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق با جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۱۵. پیش بینی درآمد عملیاتی (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۰۳		۱۴۰۲		درآمد عملیاتی
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۸۸,۶۶۳,۶۶۳	۸۸,۶۶۳,۶۶۳	۷۰,۹۳۰,۹۳۱	۷۰,۹۳۰,۹۳۱	۵۶,۷۴۴,۷۴۵	۵۶,۷۴۴,۷۴۵	۴۵,۳۹۵,۷۹۶	۴۵,۳۹۵,۷۹۶	۴۵,۳۹۵,۷۹۶	۳۶,۳۱۶,۶۳۶	۳۶,۳۱۶,۶۳۶	۳۶,۳۱۶,۶۳۶	برق
۹۸,۰۷۰,۳۴۳	۹۸,۰۷۰,۳۴۳	۷۸,۴۵۶,۲۷۵	۷۸,۴۵۶,۲۷۵	۶۲,۷۶۵,۰۲۰	۶۲,۷۶۵,۰۲۰	۵۰,۳۱۲,۰۱۶	۵۰,۳۱۲,۰۱۶	۵۰,۳۱۲,۰۱۶	۴۰,۱۶۹,۶۱۳	۴۰,۱۶۹,۶۱۳	۴۰,۱۶۹,۶۱۳	بخار
۱,۳۳۱,۱۲۳	۱,۳۳۱,۱۲۳	۹۸۴,۸۹۸	۹۸۴,۸۹۸	۷۸۷,۹۱۹	۷۸۷,۹۱۹	۶۳۰,۳۳۵	۶۳۰,۳۳۵	۶۳۰,۳۳۵	۵۰۴,۲۶۸	۵۰۴,۲۶۸	۵۰۴,۲۶۸	هوای سروسس
۵,۵۸۰,۸۰۷	۵,۵۸۰,۸۰۷	۴,۴۶۴,۶۴۶	۴,۴۶۴,۶۴۶	۳,۵۷۱,۷۱۷	۳,۵۷۱,۷۱۷	۲,۸۵۷,۳۷۳	۲,۸۵۷,۳۷۳	۲,۸۵۷,۳۷۳	۲,۲۸۵,۸۹۹	۲,۲۸۵,۸۹۹	۲,۲۸۵,۸۹۹	هوای ابزار دقیق
۱۵,۹۷۲,۱۸۶	۱۵,۹۷۲,۱۸۶	۱۲,۷۷۷,۷۴۹	۱۲,۷۷۷,۷۴۹	۱۰,۳۲۲,۱۹۹	۱۰,۳۲۲,۱۹۹	۸,۱۷۷,۷۵۹	۸,۱۷۷,۷۵۹	۸,۱۷۷,۷۵۹	۶,۶۸۷,۴۴۷	۶,۶۸۷,۴۴۷	۶,۶۸۷,۴۴۷	ازت(نیتروژن)
۱۱۱,۱۳۳,۳۶۱	۱۱۱,۱۳۳,۳۶۱	۸۸,۹۰۶,۶۸۸	۸۸,۹۰۶,۶۸۸	۷۱,۱۲۵,۳۵۱	۷۱,۱۲۵,۳۵۱	۵۶,۹۰۰,۲۸۱	۵۶,۹۰۰,۲۸۱	۵۶,۹۰۰,۲۸۱	۴۵,۵۲۰,۲۲۴	۴۵,۵۲۰,۲۲۴	۴۵,۵۲۰,۲۲۴	اکسیژن
۴۶,۹۴۹,۲۴۹	۴۶,۹۴۹,۲۴۹	۳۷,۵۵۹,۴۰۰	۳۷,۵۵۹,۴۰۰	۳۰,۰۴۷,۵۲۰	۳۰,۰۴۷,۵۲۰	۲۴,۰۳۸,۰۱۶	۲۴,۰۳۸,۰۱۶	۲۴,۰۳۸,۰۱۶	۱۹,۲۳۰,۴۱۳	۱۹,۲۳۰,۴۱۳	۱۹,۲۳۰,۴۱۳	آب خنک کننده مدار باز
۲۸,۳۹۹,۱۹۹	۲۸,۳۹۹,۱۹۹	۲۲,۷۱۹,۳۵۹	۲۲,۷۱۹,۳۵۹	۱۸,۱۷۵,۴۸۷	۱۸,۱۷۵,۴۸۷	۱۴,۵۴۰,۳۹۰	۱۴,۵۴۰,۳۹۰	۱۴,۵۴۰,۳۹۰	۱۱,۶۳۲,۳۱۲	۱۱,۶۳۲,۳۱۲	۱۱,۶۳۲,۳۱۲	آب خنک کننده مدار بسته
۵,۸۷۲,۳۶۳	۵,۸۷۲,۳۶۳	۴,۶۹۷,۸۹۱	۴,۶۹۷,۸۹۱	۳,۷۵۸,۳۱۲	۳,۷۵۸,۳۱۲	۳,۰۰۶,۶۵۰	۳,۰۰۶,۶۵۰	۳,۰۰۶,۶۵۰	۲,۴۰۵,۳۲۰	۲,۴۰۵,۳۲۰	۲,۴۰۵,۳۲۰	آب شیرین
۱۰,۷۸۶,۶۹۰	۱۰,۷۸۶,۶۹۰	۸,۶۲۹,۳۵۲	۸,۶۲۹,۳۵۲	۶,۹۰۳,۴۸۱	۶,۹۰۳,۴۸۱	۵,۵۲۲,۷۸۵	۵,۵۲۲,۷۸۵	۵,۵۲۲,۷۸۵	۴,۴۱۸,۲۲۸	۴,۴۱۸,۲۲۸	۴,۴۱۸,۲۲۸	آب بدون املاح
۳,۹۸۳,۵۷۰	۳,۹۸۳,۵۷۰	۳,۱۸۶,۸۵۶	۳,۱۸۶,۸۵۶	۲,۵۴۹,۴۸۵	۲,۵۴۹,۴۸۵	۲,۰۳۹,۵۸۸	۲,۰۳۹,۵۸۸	۲,۰۳۹,۵۸۸	۱,۶۳۱,۶۷۰	۱,۶۳۱,۶۷۰	۱,۶۳۱,۶۷۰	آب تغذیه دیگ بخار
۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۵۴,۱۰۰,۶۹۴	۴۷,۲۱۷,۶۲۷	۴۷,۲۱۷,۶۲۷	۴۷,۲۱۷,۶۲۷	گاز سوخت شرکتها
۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۹۷,۳۱۱,۲۳۶	۲۷۹,۳۴۶,۹۱۹	۲۷۹,۳۴۶,۹۱۹	۲۷۹,۳۴۶,۹۱۹	گاز خوراک شرکتها
۱۹,۹۶۷,۷۰۹	۱۹,۹۶۷,۷۰۹	۱۷,۸۰۱,۳۵۳	۱۷,۸۰۱,۳۵۳	۱۶,۰۶۸,۲۶۸	۱۶,۰۶۸,۲۶۸	۱۴,۶۸۱,۸۰۰	۱۴,۶۸۱,۸۰۰	۱۴,۶۸۱,۸۰۰	۱۲,۹۳۰,۴۲۵	۱۲,۹۳۰,۴۲۵	۱۲,۹۳۰,۴۲۵	دیسماند و افزایش مصرف
۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	۴,۱۶۲,۴۹۴	درآمد حاصل از ارائه خدمات
۷۷۲,۳۱۶,۹۷۹	۷۷۲,۳۱۶,۹۷۹	۶۸۸,۸۸۸,۴۶۸	۶۸۸,۸۸۸,۴۶۸	۶۲۲,۲۲۵,۶۵۹	۶۲۲,۲۲۵,۶۵۹	۵۶۸,۸۹۵,۴۱۲	۵۶۸,۸۹۵,۴۱۲	۵۶۸,۸۹۵,۴۱۲	۵۱۴,۴۵۹,۴۹۵	۵۱۴,۴۵۹,۴۹۵	۵۱۴,۴۵۹,۴۹۵	جمع کل

با توجه به این که تجهیزات و زیر ساخت های تولید در شرکت تغییر چشم گیری نداشته است، مقدار تولید و فروش در طول سال های پیش بینی ثابت و در سال ۱۴۰۲ برابر برنامه اعلام شده توسط شرکت های مصرف کننده سروسس های جانبی در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

پیش بینی نرخ فروش محصولات در گزارش حاضر به شرح زیر می باشد:

الف) با توجه به عدم ابلاغ نرخ های سرویس های جانبی در سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ از سوی شرکت ملی صنایع پتروشیمی، نرخ های فروش سال ۱۴۰۲ برابر نرخ های فروش سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است. برای سال های بعد نیز نرخ فروش سرویس های جانبی به میزان ۲۵ درصد سال قبل (براساس میانگین داده های ۱۰ ساله نرخ تورم صندوق بین المللی پول) رشد یافته است.

ب) نرخ فروش گاز خوراک و سوخت برای سال ۱۴۰۲ و سال های پس از آن معادل نرخ های اعلامی از جانب شرکت گاز استان بوشهر بعلاوه ۸۳ ریال برای گاز سوخت و ۸۹ ریال برای گاز خوراک در نظر گرفته شده است.

بهای تمام شده کالای فروش رفته

پیش بینی بهای تمام شده کالای فروش رفته در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق با جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۱۶. پیش بینی بهای تمام شده (ارقام به میلیون ریال)

بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
مواد مستقیم	۴۰۷,۰۱۸,۲۶۷	۴۰۷,۰۱۸,۲۶۷	۳۴۵,۳۷۷,۹۷۴	۳۴۵,۳۷۷,۹۷۴	۳۴۸,۷۶۶,۸۷۴	۳۴۸,۷۶۶,۸۷۴	۴۵۲,۰۳۷,۹۹۹	۴۵۲,۰۳۷,۹۹۹	۳۵۸,۴۲۶,۹۰۵	۳۵۸,۴۲۶,۹۰۵
دستمزد مستقیم	۲,۹۶۵,۳۷۰	۲,۹۶۵,۳۷۰	۳,۷۰۶,۵۸۸	۳,۷۰۶,۵۸۸	۴,۶۳۳,۳۳۴	۴,۶۳۳,۳۳۴	۵,۷۹۱,۵۳۳	۵,۷۹۱,۵۳۳	۷,۳۳۹,۴۲۹	۷,۳۳۹,۴۲۹
سربار	۵۳,۴۴۶,۱۸۲	۵۳,۴۴۶,۱۸۲	۶۵,۹۷۵,۸۶۸	۶۵,۹۷۵,۸۶۸	۸۱,۴۵۳,۲۵۱	۸۱,۴۵۳,۲۵۱	۱۰۰,۳۳۸,۱۱۵	۱۰۰,۳۳۸,۱۱۵	۱۲۲,۶۹۲,۵۶۶	۱۲۲,۶۹۲,۵۶۶
بهای تمام شده کالای تولید شده	۴۶۳,۴۲۹,۸۱۹	۴۶۳,۴۲۹,۸۱۹	۵۱۴,۹۶۰,۴۳۰	۵۱۴,۹۶۰,۴۳۰	۵۲۵,۸۱۳,۳۶۰	۵۲۵,۸۱۳,۳۶۰	۵۵۹,۱۲۷,۶۵۷	۵۵۹,۱۲۷,۶۵۷	۵۸۸,۳۵۸,۹۰۰	۵۸۸,۳۵۸,۹۰۰
اضافه می شود: کالای ساخته شده ابتدای دوره	۱۴۰,۷۶۱	۱۴۰,۷۶۱	۱۶۴,۳۲۰	۱۶۴,۳۲۰	-	-	-	-	-	-
کسر می شود: کالای ساخته شده پایان دوره	(۱۶۴,۳۲۰)	(۱۶۴,۳۲۰)	-	-	-	-	-	-	-	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴۶۳,۴۰۶,۳۶۰	۴۶۳,۴۰۶,۳۶۰	۵۱۵,۱۲۴,۶۵۰	۵۱۵,۱۲۴,۶۵۰	۵۲۵,۸۱۳,۳۶۰	۵۲۵,۸۱۳,۳۶۰	۵۵۹,۱۲۷,۶۵۷	۵۵۹,۱۲۷,۶۵۷	۵۸۸,۳۵۸,۹۰۰	۵۸۸,۳۵۸,۹۰۰

➤ **مواد مستقیم مصرفی:** نرخ مواد مستقیم مصرفی در سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر پیش بینی شده است:

- نرخ بهای تمام شده بخار برگشتی معادل ۷۰ درصد نرخ فروش بخار
- نرخ خرید گاز سوخت (فروش به مشتریان و مصرفی مبین) برای سه ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲ برابر ۲۰,۰۰۰ ریال و برای ۹ ماهه آتی سال ۱۴۰۲ و سال های پیش بینی برابر نرخ گاز خوراک اعلام شده توسط وزارت نفت در سال ۱۴۰۲ به مبلغ ۷۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.
- نرخ خرید گاز خوراک برای سه ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲ برابر ۵۰,۰۰۰ ریال و برای ۹ ماهه آتی سال ۱۴۰۲ و سال های پیش بینی برابر نرخ گاز خوراک اعلام شده توسط وزارت نفت در سال ۱۴۰۲ به مبلغ ۷۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

- در برآورد نرخ خرید آب از دریا در سال ۱۴۰۲ نسبت به عملکرد سال قبل رشد ۳۰ درصدی دیده شده است و در سال های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۶ نیز رشد ۲۵ درصدی (براساس میانگین داده های ۱۰ ساله نرخ تورم صندوق بین المللی پول) در پیش بینی نرخ خرید آب مفروض گردیده است.

➤ **دستمزد مستقیم:** برآورد هزینه حقوق و مزایا در سال ۱۴۰۲ برای کلیه پرسنل اعم از رسمی نفت، مدت معین و مدت موقت و پرسنل تحت پوشش قانون کار براساس عملکرد سال ۱۴۰۱ و همچنین دستور العمل شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس، صورت گرفته است و برای سال های پس از آن با نرخ ۲۵ درصد (براساس میانگین داده های ۱۰ ساله نرخ تورم صندوق بین المللی پول) افزایش یافته است.

➤ **سربار تولید:** هزینه سربار برای سال مالی ۱۴۰۲ و پس از آن به شرح زیر پیش بینی شده است.

- هزینه خدمات دریافتی از شرکت های گروه برای سال ۱۴۰۲ با نرخ ۲۵ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته است و برای سال های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۶ ثابت در نظر گرفته شده است.
- هزینه استهلاک در سال ۱۴۰۲ و سال های پس از آن با در نظر گرفتن هزینه استهلاک دارایی هایی که در سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ به بهره برداری می رسد محاسبه شده است.
- سایر هزینه های سوخت همواره برابر ۵۰ درصد جمع سایر اقلام سربار مفروض گشته است.
- سایر موارد تشکیل دهنده سربار در طول سال های پیش بینی با افزایش ۲۵ درصدی (براساس میانگین داده های ۱۰ ساله نرخ تورم صندوق بین المللی پول) نسبت به سال های قبل برآورد گردیده است.

جدول شماره ۱۷. پیش بینی هزینه سربار (ارقام به میلیون ریال)

سربار	۱۴۰۲			۱۴۰۳			۱۴۰۴			۱۴۰۵		
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
هزینه استهلاک	۱,۲۵۷,۸۱۲	۱,۲۵۷,۸۱۲	۱,۹۶۹,۶۸۳	۱,۹۶۹,۶۸۳	۳,۴۰۷,۱۸۳	۳,۴۰۷,۱۸۳	۳,۲۸۲,۳۶۳	۳,۲۸۲,۳۶۳	۳,۲۸۲,۳۶۳	۳,۲۸۲,۳۶۳	۳,۲۵۰,۳۴۴	۳,۲۵۰,۳۴۴
خدمات پیمانکاری	۱۹,۰۹۸,۱۴۵	۱۹,۰۹۸,۱۴۵	۲۳,۸۷۳,۶۸۱	۲۳,۸۷۳,۶۸۱	۲۹,۸۴۰,۸۵۲	۲۹,۸۴۰,۸۵۲	۳۷,۳۰۱,۰۶۴	۳۷,۳۰۱,۰۶۴	۳۷,۳۰۱,۰۶۴	۳۷,۳۰۱,۰۶۴	۴۶,۶۲۶,۳۳۱	۴۶,۶۲۶,۳۳۱
قطعات و لوازم مصرفی	۳,۶۶۵,۰۹۶	۳,۶۶۵,۰۹۶	۴,۵۸۱,۳۷۰	۴,۵۸۱,۳۷۰	۵,۷۲۶,۷۱۳	۵,۷۲۶,۷۱۳	۷,۱۵۸,۳۹۱	۷,۱۵۸,۳۹۱	۷,۱۵۸,۳۹۱	۷,۱۵۸,۳۹۱	۸,۹۴۷,۹۸۸	۸,۹۴۷,۹۸۸
حقوق و مزایا کارکنان	۳,۳۷۹,۰۸۲	۳,۳۷۹,۰۸۲	۴,۲۲۳,۸۵۳	۴,۲۲۳,۸۵۳	۵,۲۷۹,۸۱۶	۵,۲۷۹,۸۱۶	۶,۵۹۹,۷۷۰	۶,۵۹۹,۷۷۰	۶,۵۹۹,۷۷۰	۶,۵۹۹,۷۷۰	۸,۳۴۹,۷۱۲	۸,۳۴۹,۷۱۲
سایر هزینه های کارکنان	۱,۰۶۸,۸۳۴	۱,۰۶۸,۸۳۴	۱,۳۳۶,۰۳۰	۱,۳۳۶,۰۳۰	۱,۶۷۰,۰۳۸	۱,۶۷۰,۰۳۸	۲,۰۸۷,۵۴۷	۲,۰۸۷,۵۴۷	۲,۰۸۷,۵۴۷	۲,۰۸۷,۵۴۷	۲,۶۰۹,۴۳۴	۲,۶۰۹,۴۳۴
بیمه	۷۴۹,۸۰۹	۷۴۹,۸۰۹	۹۳۷,۲۶۱	۹۳۷,۲۶۱	۱,۱۷۱,۵۷۷	۱,۱۷۱,۵۷۷	۱,۴۶۴,۴۷۱	۱,۴۶۴,۴۷۱	۱,۴۶۴,۴۷۱	۱,۴۶۴,۴۷۱	۱,۸۳۰,۵۸۸	۱,۸۳۰,۵۸۸
مواد شیمیایی	۱,۳۲۱,۶۱۴	۱,۳۲۱,۶۱۴	۱,۶۵۲,۰۱۸	۱,۶۵۲,۰۱۸	۲,۰۶۵,۰۲۲	۲,۰۶۵,۰۲۲	۲,۵۸۱,۳۷۷	۲,۵۸۱,۳۷۷	۲,۵۸۱,۳۷۷	۲,۵۸۱,۳۷۷	۳,۲۲۶,۵۹۷	۳,۲۲۶,۵۹۷
خدمات دریافتی از شرکت های گروه	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸	۳,۸۱۴,۸۷۸
سایر	۱,۵۳۷,۲۰۲	۱,۵۳۷,۲۰۲	۱,۹۲۱,۵۰۳	۱,۹۲۱,۵۰۳	۲,۴۰۱,۸۷۸	۲,۴۰۱,۸۷۸	۳,۰۰۲,۳۴۸	۳,۰۰۲,۳۴۸	۳,۰۰۲,۳۴۸	۳,۰۰۲,۳۴۸	۳,۷۵۲,۹۳۵	۳,۷۵۲,۹۳۵
سایر هزینه های سوخت	۱۷,۵۴۳,۷۲۰	۱۷,۵۴۳,۷۲۰	۲۱,۶۵۶,۵۹۲	۲۱,۶۵۶,۵۹۲	۲۷,۰۶۵,۲۹۶	۲۷,۰۶۵,۲۹۶	۳۲,۹۳۶,۰۰۶	۳۲,۹۳۶,۰۰۶	۳۲,۹۳۶,۰۰۶	۳۲,۹۳۶,۰۰۶	۴۰,۳۷۳,۸۵۹	۴۰,۳۷۳,۸۵۹
جمع	۵۳,۴۴۶,۱۸۲	۵۳,۴۴۶,۱۸۲	۶۵,۹۷۵,۸۶۸	۶۵,۹۷۵,۸۶۸	۸۲,۴۵۳,۲۵۱	۸۲,۴۵۳,۲۵۱	۱۰۰,۳۳۸,۱۱۵	۱۰۰,۳۳۸,۱۱۵	۱۰۰,۳۳۸,۱۱۵	۱۰۰,۳۳۸,۱۱۵	۱۲۲,۶۹۲,۵۶۶	۱۲۲,۶۹۲,۵۶۶

• **هزینه‌های فروش، اداری و عمومی:**

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی برای سال مالی ۱۴۰۲ که متشکل از هزینه‌های توزیع و فروش از هزینه‌های حقوق و دستمزد غیر مستقیم، استهلاک، هزینه‌های پیمانکاری، خدمات دریافتی از شرکتهای گروه و کارمزد می باشد بر مبنای عملکرد سال ۱۴۰۱ محاسبه شده است و برای سال‌های پس از آن با نرخ رشد سالانه ۲۵ درصد (براساس میانگین داده‌های ۱۰ ساله نرخ تورم صندوق بین‌المللی پول) افزایش یافته است.

• **سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی:**

سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی برای سال مالی ۱۴۰۲ متشکل از هزینه تعرفه خدمات عمومی سازمان منطقه ویژه و درآمد جریمه برق راکتور می باشد که انتظار می رود مورد اول غیر مستمر بوده و تنها درآمد جریمه برق راکتور در سال ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۶ به طور ثابت لحاظ شده است.

• **هزینه مالی:**

هزینه مالی شرکت برای سال ۱۴۰۲ و سال‌های پس از آن براساس میانگین مانده تسهیلات ابتدا و انتهای دوره و با نرخ ۲۳ درصد محاسبه شده است. لازم به ذکر است که در حالت عدم انجام افزایش سرمایه فرض شده است که شرکت بابت تأمین منابع سرمایه در گردش خود نسبت به اخذ تسهیلات با نرخ ۲۳ درصد اقدام نماید.

• **سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی:**

سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی شرکت عمدتاً شامل درآمد ناشی از سود سپرده‌های کوتاه مدت اوراق مشارکت می باشد و طی سال‌های پیش بینی ثابت در نظر گرفته شده است و درآمد ناشی از سود سپرده‌های کوتاه مدت با نرخ ۱۷ درصد، به منظور مدیریت وجه نقد نیز در محاسبه سایر درآمدها لحاظ گردیده است. با توجه به این موضوع که شرکت پتروشیمی آپادانا به عنوان یکی از واحدهای فرعی شرکت مبین انرژی خلیج فارس در سال ۱۴۰۳ به بهره برداری می رسد، درآمد سود سهام دریافتی نیز در محاسبه درآمد های غیر عملیاتی آن لحاظ گردیده است.

• **هزینه مالیات بر درآمد:**

براساس بخشنامه شماره ۵۰/۱۴۰۰/۲۱۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ سازمان امور مالیاتی کشور، واحدهای صنعتی و معدنی که دوره معافیت مناطق کمتر توسعه یافته آنها قبل از اجرای قانون برنامه پنجساله پنجم توسعه شروع شده و تا تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۹ پایان نرسیده و در طول برنامه پنجم توسعه معافیت قبلی آنها استمرار داشته، مفاد بند ب ماده ۱۵۹ قانون پنجم توسعه (معافیت بیست ساله) جاری می‌باشد.

براساس ماده ۲۷ قانون رفع موانع تولید شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس موضوع قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران که از محل آورده نقدی یا مطالبات حال شده سهامداران افزایش سرمایه می‌دهند، از پرداخت حق تمبر موضوع ماده (۴۸) قانون مالیات‌های مستقیم و تبصره آن معاف می‌باشند.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول شماره ۱۸. پیش‌بینی صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		صورت وضعیت مالی
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۳۶۸۰,۰۳۶	۳۶۸۰,۰۳۶	۴۰,۱۵۸,۲۸۰	۳۳,۵۴۰,۶۴۳	۳۳,۵۴۰,۶۴۳	۴۶,۱۲۷,۸۱۶	۴۶,۱۲۷,۸۱۶	۳۰,۸۸۲,۳۷۹	۳۰,۸۸۲,۳۷۹	۳۰,۸۸۲,۳۷۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	۱۳۹,۵۹۱	دارایی‌های نامشهود
۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	۸,۳۹۷,۳۹۷	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	۳۳۳,۰۱۶	سایر دارایی‌ها
۴۵,۶۷۸,۱۴۰	۴۵,۶۷۸,۱۴۰	۴۹,۰۳۸,۳۸۴	۴۹,۰۳۸,۳۸۴	۵۲,۴۱۰,۷۴۷	۵۵,۸۱۷,۹۳۰	۵۵,۸۱۷,۹۳۰	۳۹,۷۵۳,۴۸۳	۳۹,۷۵۳,۴۸۳	۳۹,۷۵۳,۴۸۳	جمع دارایی‌های غیر جاری
۷,۶۷۱,۱۵۹	۷,۶۷۱,۱۵۹	۷,۶۷۱,۱۵۹	۷,۶۷۱,۱۵۹	۶,۹۰۶,۰۵۸	۶,۹۰۶,۳۱۴	۶,۹۰۶,۳۱۴	۶,۰۴۱,۹۹۹	۶,۰۴۱,۹۹۹	۶,۰۴۱,۹۹۹	پیش پرداخت‌ها
۱۱,۱۰۰,۹۶۴	۱۱,۱۰۰,۹۶۴	۱۱,۱۰۰,۹۶۴	۱۱,۱۰۰,۹۶۴	۱۱,۱۰۰,۹۶۴	۱۱,۱۰۰,۹۶۴	۱۱,۱۰۰,۹۶۴	۱۱,۳۳۳,۸۶۱	۱۱,۳۳۳,۸۶۱	۱۱,۳۳۳,۸۶۱	موجودی مواد و کالا
۳۳۴,۳۶۴,۴۱۰	۳۳۴,۳۶۴,۴۱۰	۳۹۹,۱۸۶,۹۷۱	۳۹۹,۱۸۶,۹۷۱	۳۹۹,۰۴۵,۰۲۰	۲۶۲,۹۳۱,۴۵۹	۲۶۲,۹۳۱,۴۵۹	۳۳۶,۴۸۳,۸۱۳	۳۳۶,۴۸۳,۸۱۳	۳۳۶,۴۸۳,۸۱۳	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۲۰,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	۱۳,۵۲۲,۷۰۶	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۳۳,۵۸۰,۳۹	۳۳,۵۸۰,۳۹	۶۲,۵۳۳,۴۰۴	۵۹,۳۹۶,۷۲۳	۱۷,۶۸۹,۷۹۰	۹,۷۵۸,۹۳۵	۱۰,۰۰۰,۷۵۳	۳,۷۱۶,۱۹۶	۳,۷۱۶,۱۹۶	۷,۸۱۹,۳۳۱	موجودی نقد
۳۹۱,۲۶۵,۹۴۵	۴۰۶,۰۵۵,۸۹۵	۳۹۳,۶۵۳,۲۷۸	۳۹۳,۶۵۳,۲۷۸	۳۳۸,۱۵۳,۳۱۴	۳۰۴,۰۳۹,۰۵۵	۳۰۴,۰۳۹,۰۵۵	۲۸۲,۰۳۸,۵۸۵	۲۸۲,۰۳۸,۵۸۵	۲۸۵,۱۴۱,۷۲۰	جمع دارایی‌های جاری
۴۳۶,۹۴۴,۰۸۵	۴۵۱,۷۳۴,۰۳۵	۴۴۲,۶۸۱,۶۶۲	۴۳۹,۴۰۴,۸۳۳	۳۸۰,۵۶۳,۹۶۱	۳۵۹,۸۵۶,۹۸۵	۳۶۱,۱۰۰,۵۵۷	۳۳۱,۷۹۲,۰۶۸	۳۳۱,۷۹۲,۰۶۸	۳۳۴,۸۹۵,۲۰۳	جمع دارایی‌ها
۲۰,۳۳۷,۸۲۰	۶۰,۷۱۲,۵۲۰	۲۰,۳۳۷,۸۲۰	۶۰,۷۱۲,۵۲۰	۶۰,۷۱۲,۵۲۰	۲۰,۳۳۷,۸۲۰	۶۰,۷۱۲,۵۲۰	۲۰,۳۳۷,۸۲۰	۶۰,۷۱۲,۵۲۰	۶۰,۷۱۲,۵۲۰	سرمایه
۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	۹۳۶,۹۵۶	صرف سهام خزانه
۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	۲۰,۳۳۳,۷۸۴	انداخته قانونی
۱۹۱,۴۸۳,۵۵۸	۲۰۲,۲۲۵,۹۴۰	۱۲۷,۳۳۴,۱۴۹	۷۸,۹۴۶,۵۳۷	۸۷,۸۵۶,۰۹۷	۳۵,۸۱۸,۶۳۳	۵۲,۳۹۵,۳۷۱	۵۲,۹۱۹,۶۳۶	۵۲,۹۱۹,۶۳۶	۵۲,۹۱۹,۶۳۶	سود انباشته
(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	(۵,۲۳۷,۳۶۸)	سهام خزانه
۲۰۹,۴۵۴,۷۷۰	۳۶۴,۷۲۰,۴۰۰	۱۴۵,۳۱۵,۳۶۱	۱۹۸,۹۷۱,۲۵۲	۹۶,۹۱۷,۷۴۹	۱۵۰,۳۵۰,۵۵۷	۱۱۴,۹۸۹,۸۳۱	۷۰,۵۵۸,۰۵۶	۷۰,۵۵۸,۰۵۶	۱۱۳,۲۳۳,۸۷۱	جمع حقوق مالکانه
۳۲,۳۳۴,۵۱۳	۳۲,۳۳۴,۵۱۳	۳۲,۴۵۵,۶۶۵	۳۲,۴۵۵,۶۶۵	۱۸,۵۳۰,۹۱۷	۱۴,۱۳۷,۷۵۶	۱۴,۱۳۷,۷۵۶	۱۰,۸۵۱,۸۵۷	۱۰,۸۵۱,۸۵۷	۱۰,۸۵۱,۸۵۷	ذخایر بلند مدت
۳۲,۴۳۴,۵۳۳	۳۲,۴۳۴,۵۳۳	۳۲,۴۵۵,۶۶۵	۳۲,۴۵۵,۶۶۵	۱۸,۵۳۰,۹۱۷	۱۴,۱۳۷,۷۵۶	۱۴,۱۳۷,۷۵۶	۱۰,۸۵۱,۸۵۷	۱۰,۸۵۱,۸۵۷	۱۰,۸۵۱,۸۵۷	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۳۰,۳۳۱,۹۲۵	۱۳۰,۳۳۱,۹۲۵	۱۳۳,۹۵۰,۵۸۶	۱۳۳,۹۵۰,۵۸۶	۱۱۸,۷۸۳,۳۲۶	۱۱۴,۱۹۶,۷۹۴	۱۱۴,۱۹۶,۷۹۴	۱۰۲,۷۳۱,۴۸۵	۱۰۲,۷۳۱,۴۸۵	۱۰۲,۷۳۱,۴۸۵	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
.	.	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	۳۹,۰۷۸,۰۳۷	سود سهام پرداختی
۴۰,۳۷۵,۶۸۰	.	۸۵,۹۰۰,۲۷۰	۸۲,۳۳۷,۴۰۰	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۹۵۱,۲۶۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۳۷۵,۶۸۰	۷۵,۳۷۵,۶۸۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	تسهیلات مالی
۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	۲۲,۳۹۸,۷۹۰	ذخایر
۱,۶۴۸,۳۸۷	۱,۶۴۸,۳۸۷	۱,۳۷۰,۵۱۲	۱,۳۷۰,۵۱۲	۱,۳۷۰,۵۱۲	۱,۳۷۰,۵۱۲	۱,۳۷۰,۵۱۲	۱,۰۹۸,۱۷۳	۱,۰۹۸,۱۷۳	۱,۰۹۸,۱۷۳	پیش دریافت‌ها
۱۹۵,۰۵۴,۷۸۲	۱۵۴,۵۷۹,۱۰۲	۲۷۲,۹۱۰,۶۳۵	۲۱۶,۰۰۷,۹۱۵	۲۶۵,۱۱۵,۲۹۶	۲۱۸,۶۸۸,۲۵۶	۲۸۱,۹۳۹,۳۴۴	۲۴۰,۸۸۲,۱۵۶	۲۴۰,۸۸۲,۱۵۶	۲۰۰,۴۰۶,۴۶۶	جمع بدهی‌های جاری
۲۲۷,۴۸۹,۳۱۵	۱۸۷,۰۱۳,۶۳۵	۲۹۷,۳۶۶,۳۰۱	۲۴۰,۴۶۳,۵۸۱	۲۸۳,۶۴۶,۳۱۳	۳۳۷,۲۱۹,۱۷۳	۲۹۶,۰۶۷,۱۰۰	۲۵۱,۷۳۴,۰۱۲	۲۵۱,۷۳۴,۰۱۲	۲۱۱,۲۵۸,۳۳۲	جمع بدهی‌ها
۴۳۶,۹۴۴,۰۸۵	۴۵۱,۷۳۴,۰۳۵	۴۴۲,۶۸۱,۶۶۲	۴۳۹,۴۰۴,۸۳۳	۳۸۰,۵۶۳,۹۶۱	۳۵۹,۸۵۶,۹۸۵	۳۶۱,۱۰۰,۵۵۷	۳۳۱,۷۹۲,۰۶۸	۳۳۱,۷۹۲,۰۶۸	۳۳۴,۸۹۵,۲۰۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

• دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود:

ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود پس از کسر استهلاک انباشته، مطابق رویه ثابت در محاسبه هزینه استهلاک، قید گردیده است. بهای تمام شده دارایی‌های ثابت مشهود به جز دارایی‌های در جریان تکمیل، در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۲ مطابق با صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است. لازم به توضیح است افزایش در دارایی‌های در جریان تکمیل متناسب با مخارج برآوردی جهت تکمیل و زمان بهره‌برداری در هر سال محاسبه شده است.

• پیش پرداخت‌ها:

پیش پرداخت‌ها برای سنوات آتی مطابق با میانگین عملکرد سه سال گذشته شرکت، معادل ۱.۳ درصد از بهای تمام شده ارائه خدمات شرکت منظور شده است. لازم به ذکر است که پرداخت هزینه‌های جاری از محل موجودی نقد انجام می‌شود.

• موجودی مواد و کالا:

موجودی مواد و کالا برای سال ۱۴۰۲ و سال‌های پس از آن ثابت و معادل سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

• دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها:

دریافتنی‌های تجاری مطابق با میانگین عملکرد بلندمدت گذشته شرکت، معادل ۳۰ درصد از درآمدهای شرکت منظور شده است. سایر دریافتنی‌ها عمدتاً شامل مبالغ پرداختی بابت تامین مالی شرکت پتروشیمی آپادانا می‌باشد. فرض گردیده است شرکت در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت پیش‌برد پروژه تولید متانول شرکت پتروشیمی آپادانا پرداخت می‌کند که به صورت حساب دریافتنی در شرکت مبین قابل شناسایی است.

• سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت برای سال ۱۴۰۲ و سال‌های پس از آن ثابت و معادل سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است. لازم به توضیح است سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت مبلغ ۸,۳۹۷ میلیارد ریال است که بالغ بر مبلغ ۷,۹۵۱ میلیارد ریال آن سرمایه‌گذاری در شرکت فرعی پتروشیمی آپادانا است. در حال حاضر شرکت مذکور در مرحله قبل از بهره‌برداری بوده و درصد پیشرفت پروژه تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ معادل ۸۶/۷۳ درصد می‌باشد. طبق برنامه زمان‌بندی، تاریخ بهره‌برداری از پروژه سه ماهه چهارم سال ۱۴۰۲ است. لذا فرض شده است در سال‌های اولیه بهره‌برداری تقسیم سود صورت نمی‌گیرد. همچنین شایان ذکر است در صورت تقسیم سود نیز، نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه، تغییری نخواهد کرد.

• سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت:

سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت در شرکت با اهداف مدیریت وجه نقد مازاد شرکت مدل سازی مالی شده است.

• سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها برای سال ۱۴۰۲ و سنوات بعد از آن ثابت و معادل سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

• ذخایر بلند مدت:

ذخیره بلند مدت شرکت عمدتاً شامل ذخیره مزایا پایان خدمت کارکنان، ذخایر تعهدات کارکنان رسمی به صندوق‌های بازنشستگی و پس انداز کارکنان صنعت نفت و ذخیره مشاغل سخت و زیان‌آور است. در پیش‌بینی ذخیره مزایا پایان خدمت کارکنان و ذخایر تعهدات کارکنان رسمی به صندوق‌های بازنشستگی و پس انداز کارکنان صنعت نفت نرخ رشد ۳۵ درصدی و برای پیش‌بینی ذخیره مشاغل سخت و زیان‌آور نرخ رشد ۴ درصدی در نظر گرفته شده است.

• ذخایر:

ذخایر جاری شرکت در سال ۱۴۰۱ عمدتاً شامل ذخیره موجودی کالا، عوارض گازرسانی به روستاها و مالیات بر ارزش افزوده گاز می باشد که با توجه به ماهیت غیر قابل پیش بینی آن ها در طول سال های پیش بینی ثابت در نظر گرفته شده است.

• اندوخته قانونی:

بر اساس مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ قانون تجارت، شرکت ها موظف اند سالانه ۵ درصد از سود خالص پس از وضع زیان های وارده در سال های قبل، به حساب اندوخته قانونی منتقل کنند تا زمانی که مجموع آن به ۱۰ درصد از سرمایه برسد.

• پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها:

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها مطابق با میانگین عملکرد سه سال گذشته شرکت، معادل ۲۲ درصد از بهای تمام شده ارائه خدمات شرکت منظور شده است.

• پیش دریافت ها:

پیش دریافت ها مطابق با میانگین عملکرد سه سال گذشته شرکت، معادل ۰.۲ درصد از بهای تمام شده ارائه خدمات شرکت منظور شده است.

• سود سهام پرداختنی

مانده این حساب با در نظر گرفتن سود سهام مصوب و پرداخت آن طبق صورت جریان وجوه نقد قابل محاسبه می باشد. لیکن فرض گردیده است تمامی سود سهام پرداختنی مانده تا تاریخ ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ در سال ۱۴۰۶ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه پرداخت می گردد.

تسهیلات

در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت ناگزیر به اخذ تسهیلات مالی با نرخ ۳۳ درصد و تحمل هزینه مالی بیشتر نسبت به حالت انجام افزایش سرمایه خواهد شد. در سال اول در حالت عدم انجام افزایش سرمایه فرض گردیده است شرکت در ۴ ماه انتهایی سال موفق به اخذ تسهیلات می گردد که در نتیجه هزینه مالی متناسب با آن قابل شناسایی خواهد بود.

جدول شماره ۱۹. جدول تسهیلات مالی (ارقام به میلیون ریال)

تسهیلات	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
مانده ابتدای دوره	۰	۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۴۷۵,۶۸۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۹۵۱,۳۶۰	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۳,۴۲۷,۰۴۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۹۰۲,۷۲۰
خالص دریافت (پرداخت) طی دوره	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۴۷۵,۶۸۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۴۷۵,۶۸۰	(۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۱,۵۲۴,۳۲۰)	(۸,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۴۷۵,۶۸۰	(۲۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۵,۴۲۷,۰۴۰)
مانده پایان دوره	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۴۷۵,۶۸۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۹۵۱,۳۶۰	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۳,۴۲۷,۰۴۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۹۰۲,۷۲۰	۰	۴۰,۴۷۵,۶۸۰

سود سهام مصوب

سود سهام مصوب برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، معادل ۸۵۸۷۱ میلیارد ریال، براساس تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۱ لحاظ شده است. همچنین سود سهام مصوب برای سال ۱۴۰۲ و سالهای پس از آن معادل ۹۵ درصد سود خالص منظور شده است که فرض شده است به طور کامل پرداخت شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

پیش بینی صورت جریان وجه نقد

پیش بینی صورت جریان وجه نقد شرکت برای سال های آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

جدول شماره ۲۰. پیش بینی صورت جریان وجه نقد (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		صورت جریان وجه نقد
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۱۶۴,۷۱۲,۵۵۵	۱۶۴,۷۱۲,۵۵۵	۱۱۴,۶۴۹,۷۲۰	۱۱۴,۶۴۹,۷۲۰	۷۵,۱۳۹,۷۱۳	۷۵,۱۳۹,۷۱۳	۴۷,۷۲۱,۴۳۹	۴۷,۷۲۱,۴۳۹	۸۹,۴۲۵,۵۷۳	۸۹,۴۲۵,۵۷۳	نقد حاصل از عملیات
۱۶۴,۷۱۲,۵۵۵	۱۶۴,۷۱۲,۵۵۵	۱۱۴,۶۴۹,۷۲۰	۱۱۴,۶۴۹,۷۲۰	۷۵,۱۳۹,۷۱۳	۷۵,۱۳۹,۷۱۳	۴۷,۷۲۱,۴۳۹	۴۷,۷۲۱,۴۳۹	۸۹,۴۲۵,۵۷۳	۸۹,۴۲۵,۵۷۳	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
-	-	-	-	-	-	(۱۸,۰۳۳,۱۳۱)	(۱۸,۰۳۳,۱۳۱)	(۲۰,۳۵۴,۸۳۳)	(۲۰,۳۵۴,۸۳۳)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	-	-	-	-	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	-	-	-	-	-	-	-	(۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت تامین مالی شرکت فرعی
۹,۲۶۵,۱۳۷	۹,۲۶۵,۱۳۷	۷,۴۱۲,۱۱۰	۷,۴۱۲,۱۱۰	۵,۹۲۹,۶۸۸	۵,۹۲۹,۶۸۸	۴,۷۳۳,۷۵۰	۴,۷۳۳,۷۵۰	۸۰۰	۸۰۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۲,۰۷۳,۴۵۲	۲,۰۷۳,۴۵۲	۲,۰۷۳,۴۵۲	۲,۰۷۳,۴۵۲	۲,۰۷۳,۴۵۲	۲,۰۷۳,۴۵۲	۲,۰۷۳,۴۵۲	۲,۰۷۳,۴۵۲	۱,۹۰۱,۰۸۶	۱,۹۰۱,۰۸۶	دریافتهای نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری
۱۱,۳۳۸,۵۸۹	۳,۰۳۸,۵۸۹	۹,۴۸۵,۵۶۲	۱۶,۴۸۵,۵۶۲	۸,۰۰۳,۱۴۰	۳,۱۹۳,۱۴۰	(۱۱,۲۱۶,۹۲۸)	(۱۲,۰۴۶,۹۲۸)	(۵۳,۴۵۲,۹۴۸)	(۵۳,۴۵۲,۹۴۸)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۷۶,۰۵۱,۱۴۴	۱۶۷,۵۵۱,۱۴۴	۱۲۴,۱۳۵,۲۸۱	۱۳۱,۱۳۵,۲۸۱	۸۳,۱۴۲,۸۵۳	۷۸,۳۳۲,۸۵۳	۳۶,۵۰۴,۵۱۱	۳۵,۶۷۴,۵۱۱	۳۵,۹۷۲,۶۲۵	۳۵,۹۷۲,۶۲۵	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از صرف سهام خزانه
(۱۴۴,۰۳۵,۹۶۳)	(۱۵۵,۳۳۴,۷۳۹)	(۶۲,۰۸۴,۳۲۵)	(۷۳,۷۴۴,۲۶۵)	(۳۲,۲۲۴,۱۶۲)	(۴۲,۲۶۴,۸۱۶)	(۴۰,۱۸۸,۳۳۲)	(۴۳,۱۳۶,۳۲۰)	(۱۱۹,۳۰۰,۸۳۷)	(۸۵,۸۷۱,۹۳۳)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۳۵,۴۳۷,۴۰۰)	(۲۹,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۳۷۵,۶۸۰	(۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۱,۵۲۴,۳۲۰)	(۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	۲۹,۳۷۵,۶۸۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۳۷۵,۶۸۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	خالص دریافت (پرداخت) های نقدی بابت تسهیلات
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۷,۰۴۶,۸۱۶	آورده نقدی حاصل از افزایش سرمایه
(۱۴,۵۳۳,۵۱۶)	(۲,۳۳۵,۰۰۰)	(۱۹,۴۳۲,۹۳۲)	(۷,۵۹۰,۰۰۰)	(۳۱,۶۶۳,۵۱۶)	(۱۰,۵۸۰,۰۰۰)	(۲۰,۷۳۹,۱۱۰)	(۱۰,۳۵۰,۰۰۰)	(۵,۷۸۶,۴۶۹)	(۲,۶۸۳,۳۳۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۲۰۳,۹۹۶,۵۱۹)	(۱۸۷,۶۵۹,۷۳۹)	(۷۹,۰۸۱,۶۶۷)	(۸۹,۳۳۴,۲۶۵)	(۷۵,۴۱۱,۹۹۸)	(۷۰,۸۴۴,۸۱۶)	(۳۱,۴۶۱,۷۷۱)	(۳۳,۴۸۶,۳۲۰)	(۴۹,۶۱۱,۶۳۶)	(۴۶,۵۰۸,۴۹۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۳۷,۹۳۵,۳۷۵)	(۱۹,۹۰۸,۵۹۵)	۴۵,۰۵۳,۶۱۴	۳۱,۸۰۱,۰۱۶	۷,۷۳۰,۸۵۲	۷,۶۲۸,۰۳۶	۵,۰۴۲,۳۳۹	۲,۱۸۸,۱۹۰	(۱۳,۶۳۹,۰۰۱)	(۱۰,۵۳۵,۸۶۶)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶۲,۵۳۳,۴۰۴	۵۹,۳۹۶,۵۷۳	۱۷,۶۸۹,۷۹۰	۱۷,۶۸۹,۵۵۸	۹,۷۵۸,۹۲۵	۱۰,۰۰۰,۷۵۲۲	۴,۷۱۶,۱۹۶	۷,۸۱۹,۳۳۱	۱۸,۳۵۵,۱۹۷	۱۸,۳۵۵,۱۹۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۳۴,۵۹۸,۰۲۹	۳۹,۳۸۷,۹۷۹	۶۲,۵۴۳,۴۰۴	۵۹,۳۹۶,۵۷۴	۱۷,۴۹۵,۵۵۸	۱۷,۴۹۵,۵۵۸	۹,۷۵۸,۹۲۵	۱۰,۰۰۰,۷۵۲۲	۴,۷۱۶,۱۹۶	۷,۸۱۹,۳۳۱	مانده وجه نقد در پایان سال
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ملاحظات غیرنقدی (افزایش سرمایه از محل مطالبات)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۳,۴۲۸,۸۶۴

۵- پیش‌بینی جریان‌ات نقدی

جریان‌ات نقدی ورودی ناشی از اجرای افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌ات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول شماره ۲۱. جریان‌ات نقدی آتی طرح افزایش سرمایه (ارقام به میلیون ریال)

ارزیابی طرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
سود خالص بعلاوه هزینه های غیرنقدی در حالت انجام افزایش سرمایه	۴۶,۹۷۶,۱۱۵	۴۶,۴۵۸,۹۶۴	۸۱,۰۳۲,۷۲۶	۱۲۵,۷۴۷,۳۲۳	۱۸۵,۳۴۶,۱۰۴
سود خالص بعلاوه هزینه های غیرنقدی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	۴۳,۸۷۲,۹۸۰	۳۵,۸۸۹,۸۵۴	۶۸,۷۵۹,۳۱۰	۱۱۳,۸۶۴,۴۰۱	۱۷۲,۴۴۷,۵۸۸
جریان‌ات نقدی ورودی حاصل از افزایش سرمایه	۳,۱۰۳,۱۳۵	۱۰,۵۶۹,۱۱۰	۱۲,۲۷۳,۵۱۶	۱۱,۸۸۲,۹۲۲	۱۲,۸۹۸,۵۱۶
جریان‌ات نقدی خروجی	(۴۰,۴۷۵,۶۸۰)	-	-	-	-
ارزش نهایی	-	-	-	-	۴۵,۹۲۱,۲۰۳
خالص جریان‌ات نقدی	(۳۷,۳۷۲,۵۴۵)	۱۰,۵۶۹,۱۱۰	۱۲,۲۷۳,۵۱۶	۱۱,۸۸۲,۹۲۲	۵۸,۸۱۹,۷۱۹

۶- ارزیابی مالی

بر اساس اطلاعات ارائه شده، ارزیابی مالی افزایش سرمایه شرکت، به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول شماره ۲۲. ارزیابی مالی

معیارهای مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره بازگشت سرمایه	چهار سال
ارزش فعلی خالص (میلیون ریال)	۴,۵۷۹,۵۳۴
نرخ بازدهی داخلی (درصد)	۳۵٪
نرخ بازدهی مورد انتظار	۲۸.۰۹٪

۷- عوامل ریسک

➤ نرخ فروش محصولات

در حال حاضر اعلامیه های ارسالی جهت مصرف کنندگان براساس مفاد قراردادهای منعقد شده با شرکتهای پتروشیمی منطقه، و دستورالعمل تنظیمی قیمت سرویس های جانبی به شرح مصوبات ۳۸۲ و ۴۳۲ و ۴۷۹ و ۴۸۹ برای سالهای ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۰ اعلام گردید. با توجه به مصوبه ۴۸۹ شورای رقابت، محاسبات برای سال ۱۴۰۱ به بعد در دست بررسی و تصمیم گیری است و شرکت نیز پیگیر برطرف نمودن برخی از ابهامات دستورالعمل فوق الذکر می باشد. ابهامات فرمول بعنوان ریسک در هر زمان تهدید جدی برای نرخ های سرویس های جانبی است. با توجه باینکه منطق فرمول شورای رقابت، متناسب نمودن سود مصرف کنندگان و تولید کنندگان سرویسهای جانبی براساس ارزش دارایی مولد می باشد، انتظار می رود با افزایش سود عملیاتی شرکت ها ناشی از تغییرات نرخ ارز و نرخ جهانی محصولات و ...، نرخ های سرویسهای جانبی شرکت مبین انرژی خلیج فارس نیز متاثر گردد که این موضوع میتواند در مواقع صعودی بودن عوامل فوق الذکر، موجب فرصت برای شرکت و در زمان نزولی بودن تهدیدی برای سودآوری باشد.

نرخ نامه سال ۱۴۰۰ محصولات با تاخیر چندماهه، در خرداد ماه سال ۱۴۰۱ رسماً به شرکت ابلاغ گردید. همچنین پس از ابلاغ، برخی شرکت های مصرف کننده از پرداخت بدهی معوقه از این بابت امتناع و اعتراض خود را از طریق مجاری قانونی پیگیری می کنند. نتیجه این تاخیرات، انباشته شدن بخشی از مطالبات معوق مربوط به نرخ نامه سال ۱۴۰۰ بوده و یکی از ریسک های فعلی شرکت خصوصاً در بحث تامین نقدینگی می باشد که شرکت از تمام ظرفیت های قراردادی و قانونی جهت وصول کامل این مطالبات استفاده خواهد نمود.

با توجه باینکه از بهمن ماه سال ۱۴۰۰ و باستناد نامه شماره ۴۰۳۳۸/م معاون اول رییس جمهور و همچنین تبصره ۱۴ لایحه بودجه سال ۱۴۰۱، نرخ سوخت شرکتهای تولید کننده یوتیلیتی معادل نرخ سوخت پتروشیمی ها، پالایشگاه ها و صنایع پایین دستی، مجتمع های فولاد (۴۰٪ نرخ خوراک) اعلام شده و این موضوع موجب افزایش قابل ملاحظه ای در هزینه سوخت مصرفی شرکت در زمستان سال ۱۴۰۰ و همچنین سال ۱۴۰۱ و سنوات بعد خواهد شد و متعاقب آن باستناد فرمول شورای رقابت، نرخ فروش یوتیلیتی و سودآوری شرکت را نیز متاثر خواهد کرد. علاوه بر افزایش نرخ گاز سوخت مبین، افزایش فاحش نرخ گاز خوراک شرکتهای و کاهش سود عملیاتی مصرف کنندگان میتواند تاثیر مستقیم بر نرخ های فروش سرویسهای جانبی سال ۱۴۰۱ داشته باشد.

➤ ریسک تجاری (ناشی از افزایش یا کاهش مصرف مشتریان و نیاز به طرح های توسعه)

باتوجه به اینکه تولیدات شرکت مبین انرژی خلیج فارس ارتباط تنگاتنگ با درخواست مشتریان این شرکت دارد، لذا در صورتی که مشتریان نتوانند از تولیدات استفاده نمایند، سود و درآمد شرکت مبین انرژی خلیج فارس نیز تحت تأثیر کاهش مصرف ایشان قرار خواهد گرفت. عواملی از قبیل عرضه محصولات مشابه جدید و یا عملکرد موفق تر رقبای در خصوص فروش محصولات مشترک میتواند باعث کاهش فروش محصولات شرکت شود. جهت کاهش این ریسک براساس قراردادهای فروش سرویس های جانبی در صورتی که شرکت های خریدار بیشتر از دامنه مصرف خود یوتیلیتی مصرف نمایند جریمه افزایش مصرف و در صورتی که کمتر از دامنه مذکور مصرف نمایند دیماند به شرکت پرداخت می نمایند.

همچنین با توجه به حساسیت موجود در ظرفیت تولید برخی محصولات بخصوص برق، نیاز به اجرای طرح توسعه بویژه برای نیروگاه احساس می گردد که مقدمات آن در حال انجام است. در اینصورت ریسک ناشی از عدم تامین برق مصرف کنندگان در زمان های تعمیرات اضطراری و حوادث فورس مازور برطرف خواهد شد. کاهش گاز در فصول سرد سال می تواند تاثیر مستقیم بر شرکتهای مصرف کننده سرویسهای جانبی داشته باشد. این موضوع در سنوات قبل هم وجود داشته که از طریق سامانه کدال اطلاع رسانی گردید.

➤ ریسک رعایت یا قانونی، اقتصادی و سیاسی

برخی محدودیت های ایجاد شده در جوامع از جمله تحریم های صورت گرفته، از یک سو، مشکلات و محدودیت هایی را برای خرید قطعات از سازنده اصلی تجهیزات ایجاد می نماید که به عنوان مثال میتوان به کاهش فروش و یا عدم امکان واریز وجه نقد به فروشندگان اشاره نمود. براساس بخشنامه شماره ۵۰/۱۴۰۰/۲۱۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ سازمان امور مالیاتی کشور واحدهای صنعتی و معدنی که دوره معافیت مناطق کمتر توسعه یافته آن ها قبل از اجرای قانون برنامه پنجساله پنجم توسعه شروع شده و تا تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۹ به پایان نرسیده و در طول برنامه پنجم توسعه معافیت قبلی آن ها استمرار داشته مفاد بند ب ماده ۱۵۹ قانون برنامه پنجم توسعه (معافیت بیست ساله) جاری می باشد. همچنانکه در رای هیات عمومی دیوان عدالت اداری به شماره دادنامه ۱۴۰۰۹۹۷۰۹۰۵۸۱۰۲۹۰ به تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۸ شرکت مشمول استفاده از معافیت ۲۰ ساله موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیاتهای مستقیم برای مالیات عملکرد می گردد. براین اساس برای سال ۱۳۹۹ از جانب اداره امور مالیاتی عسلویه، برگ تشخیص با اعمال معافیت مذکور لحاظ گردیده و لذا برای سال ۱۴۰۰ نیز به همین شیوه در صورت های مالی اعمال شده است.

➤ ریسک HSE مرتبط با خطرات زیست محیطی و ایمنی و ...

ریسک شرکت در مواجهه با تهدیدهای زیست محیطی ناشی از قطع ارسال سرویس های جانبی به شرکت های منطقه و آلودگی های ناشی از حوادث غیر مترقبه مرتباً بررسی می گردد لیکن همواره تهدیدهایی از سوی سازمان های نظارتی برای جرایم مربوطه بر شرکت مترتب است که همواره برای دوره های سه ماهه پایش می گردد.

➤ ریسک نقدینگی

عملکرد ضعیف خریداران محصولات در انجام تعهدات خود، می تواند باعث افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی ها شود.

➤ ریسک نوسانات نرخ بهره

با توجه به سیاست گذاری در جهت تأمین منابع مالی پروژه آپادانا، ریسک قابل توجهی از بابت نوسانات نرخ بهره متوجه شرکت نمی باشد. برآورد اولیه سرمایه گذاری اجرای پروژه (EPC) معادل مبلغ ۳۵۴ میلیون یورو و ۸۶۲۱ میلیارد ریال بوده که شامل مبلغ ۲۵۲ میلیون یورو بابت خرید تجهیزات خارجی و لیسانس می باشد. الباقی بودجه مصوب نیز بابت فعالیت های مربوط به تجهیزات داخلی و عملیات نصب و ساختمان پروژه بوده که معادل ریالی مبلغ مزبور به پیمانکاران ذیربط پرداخت خواهد شد.

➤ ریسک بازار

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی دوره را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک بازار، کمک می کند. هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.

➤ سایر ریسک های قیمت

شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای اهداف استراتژیک نگهداری می شود. شرکت به طور فعال این سرمایه گذاری ها را مبادله نمی کند. همچنین شرکت سایر سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می کند.

➤ ریسک ناشی از سرمایه گذاری در سهام شرکت فرعی

از آنجاییکه شرکت مالک ۹۹.۹ درصد سهام شرکت پتروشیمی آپادانا خلیج فارس بوده و نسبت به برنامه زمانبندی اولیه تاریخ بهره برداری شرکت به تعویق افتاده است و تسهیلات اعطایی نیز در آینده نزدیک سررسید خواهد شد لذا وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه و زمانبندی بهره برداری نهایی آن (احتمالاً پایان سال ۱۴۰۲) جهت تولید متانول ، با عدم قطعیت مواجه است.

۸- پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل، افزایش سرمایه شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام) از توجیهات لازم و کافی برخوردار بوده و انجام آن امری ضروری به نظر می رسد. بنابراین پیشنهاد می گردد سرمایه شرکت از مبلغ ۲۰,۲۳۷,۸۴۰ میلیون ریال به ۶۰,۷۱۳,۵۲۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰ درصد سرمایه فعلی) افزایش یابد.