

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی مربوط به افزایش سرمایه	۱ و ۲
گزارش توجیهی افزایش سرمایه	۱ الی ۱۹

بسمه تعالی

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت پالایش نفت بندر عباس (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۵ بهمن ماه ۱۳۹۹ هیئت مدیره شرکت پالایش نفت بندر عباس (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲۸,۶۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۱۴۱,۰۰۰ میلیارد ریال که پیوست می باشد، در اجرای ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۵ اردیبهشت ماه ۱۳۹۸ مجلس شورای اسلامی، مفاد بند "ز" تبصره ۱۰ قانون بودجه سال ۱۳۹۷ کل کشور و حکم مقرر در تبصره ۱ ماده ۱۴۹ قانون مالیاتهای مستقیم و آئین نامه اجرائی مربوطه، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و مقررات یاد شده و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل تجدید ارزیابی ۸۲۰,۷۰۰ مترمربع زمین های شرکت، سایر اندوخته ها و سود انباشته بترتیب بمبالغ ۹۵,۶۸۵/۲، ۱۲,۶۶۰/۲ و ۳,۹۶۶/۵ میلیارد ریال تهیه شده است. این گزارش توجیهی در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه از محل سود انباشته، بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد، در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی در این رابطه ممکن است برای هدفهائی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات هیئت مدیره، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است، ضمن اینکه بر اساس رسیدگی انجام شده، به نظر این مؤسسه، افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها در اجرای مقررات یاد شده در بالا (به استثنای مبلغ ۳,۲۹۴ میلیارد ریال مازاد تجدید ارزیابی حدود ۷۱۹,۳۵۰ مترمربع زمینهای دارای مبیعه نامه عادی) و همچنین از محل سایر اندوخته ها با عنایت به مخارج طرح و توسعه محقق شده، بلامانع است. لازم بذکر است مقدار ۲۶۲,۲۷۵ متر مربع از اراضی بوستانو به ارزش کارشناسی ۱,۶۹۱/۵ میلیارد ریال از طریق مصالحه نامه رسمی به شرکت منتقل شده است.

شرکت پالایش نفت بندر عباس (سهامی عام)

۴- مطابق مندرجات گزارش توجیهی هیئت مدیره، مبلغ ۹۵۶۸۵/۲ میلیارد ریال از افزایش سرمایه مورد نظر از محل تجدید ارزیابی زمین های پالایشگاه و سایر اراضی متعلق به شرکت که توسط هیئت های کارشناسی سه و پنج نفره جمعاً بمیزان ۹۶۰۸۰/۸ میلیارد ریال ارزش گذاری شده و پس از کسر ارزش دفتری مربوطه در پایان سال ۱۳۹۸، در گزارش توجیهی منعکس گردیده است. مستند رسیدگی های این موسسه، گزارشات کارشناسان رسمی معرفی شده از سوی کانون کارشناسان رسمی دادگستری بوده، ضمن اینکه شرکت طی پنج سال اخیر اقدام به تجدید ارزیابی زمین های خود ننموده است.

۵- افزایش سرمایه پیشنهادی تاثیری بر مقادیر تولید و فروش سنواتی آتی شرکت نخواهد داشت. مضافاً اطلاعات پیش بینی شده شامل صورتهای سود و زیان و جریانهای نقدی فرضی سنوات بعد بمنظور ارزیابی تاثیرات افزایش سرمایه پیشنهادی از محل سود انباشته به مبلغ ۳۹۶۶/۵ میلیارد ریال ارائه گردیده که بر اساس مطالب مندرج در گزارش توجیهی، با عدم خروج نقدینگی از شرکت و اصلاح ساختار مالی با هدف تامین بخشی از سرمایه در گردش شرکت خواهد شد. لازم به ذکر است بر اساس محاسبات ارائه شده در گزارش توجیهی، عدم خروج نقدینگی مزبور با عنایت به کاهش نیاز شرکت به اخذ تسهیلات مالی جدید و در نتیجه صرفه جویی در هزینه های مالی (با نرخ سالیانه در حدود ۲۰ درصد) بدون در نظر گرفتن ارزش فعلی مبالغ مربوطه و با در نظر گرفتن تاثیرات مالیاتی آن موجب برگشت بخش عمده ای از سرمایه گذاری فوق، ظرف حدود سه سال و ده ماه به شرکت خواهد گردید.

۶- در اجرای ابلاغیه مورخ ۷ خردادماه ۱۳۹۹ سازمان بورس و اوراق بهادار و با عنایت به وجود مبلغ ۱۶۳۰۲/۳ میلیارد ریال سود انباشته در صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸ و نبود بندهای شرط موثر بر سود انباشته در گزارش حسابرس و بازرس قانونی و با در نظر گرفتن تقسیم مبلغ ۱۲۰۴۸/۹ میلیارد ریال از سود شرکت بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۳۱ تیرماه ۱۳۹۹ صاحبان سهام، حداکثر مبلغ سود انباشته قابل انتقال به سرمایه، مبلغ ۴۲۵۳/۳ میلیارد ریال می باشد و لذا از نظر این موسسه، انتقال مبلغ ۳۹۹۶/۵ میلیارد ریال از آن به سرمایه بلامانع است.

۷- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت افزایش سرمایه مورد رسیدگی منوط به تائید نهایی آن توسط سازمان محترم بورس و اوراق بهادار می باشد.

۸- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۱۶ اسفند ماه ۱۳۹۹

آزموده کاران

حسابداران رسمی

علی اصغر فرخ

۸۰۰۵۹۲

حدیث توکلی کوشا

۹۲۲۰۳۴

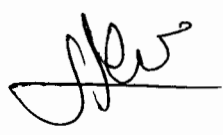
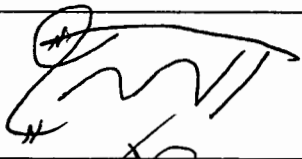
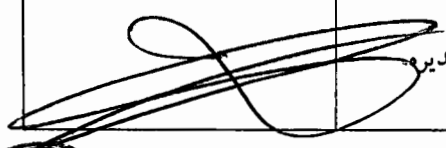


بسمه تعالی

مجمع عمومی محترم صاحبان سهام
شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام)

با سلام و احترام،

ضمن عرض خیر مقدم خدمت سهام داران محترم و سپاسگزاری از حضور سهام داران محترم و سایر حضار در مجمع، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام) از مبلغ ۲۸,۶۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۱۴۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۱۲,۳۱۲,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۹۱/۵ درصد) از طریق صدور سهام جدید در یک مرحله، مبلغ ۹۵,۶۸۵,۲۴۶ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییهای ثابت استهلاک ناپذیر (زمین) معادل ۳۳۳/۵۴ درصد و مبلغ ۱۲,۶۶۰,۱۹۱ میلیون ریال از محل سایر اندوخته ها معادل ۴۴/۱۳ درصد و مبلغ ۳,۹۶۶,۵۶۳ میلیون ریال از محل سود انباشته معادل ۱۳/۸۳ درصد) به منظور استفاده از مفاد ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۵ اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۸ مجلس شورای اسلامی و نیز آیین نامه اجرایی مصوب ۱۳۹۸/۰۲/۱۰ هیأت وزیران و اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی شامل توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تادیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۵ تهیه و به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

نام	نماینده	سمت	تأیید مدیران
محمد صادقی	شرکت سرمایه گذاری استان هرمزگان	رئیس هیئت مدیره	
هاشم نامور	شرکت خدماتی پشتیبانی رفاه پردیس	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	
امیر اکبری	شرکت توسعه فناوری رفاه پردیس	عضو هیئت مدیره	
مهدی دژ حسینی	شرکت ملی پالایش و پخش فراآورده های نفتی ایران	عضو هیئت مدیره	
قاسم منظری توکلی	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	عضو هیئت مدیره	



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۳	موضوع فعالیت
۳	تاریخچه فعالیت
۴	سهامداران
۴	مشخصات اعضای هیئت مدیره
۵	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی
۵	سرمایه شرکت
۵	روند سودآوری و تقسیم سود
۶	وضعیت مالی شرکت
۶	صورت سود و زیان مقایسه ای
۷	صورت وضعیت مالی مقایسه ای
۸	صورت حقوق مالکانه مقایسه ای
۹	صورت جریان وجوه نقد مقایسه ای
۱۰	تشریح و ارزیابی افزایش سرمایه
۱۰	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۰	اهداف انجام افزایش سرمایه
۱۱	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۱	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۲	وضعیت حساب سود انباشته
۱۲	وضعیت حساب سایر اندوخته ها (اندوخته طرح و توسعه)
۱۳	جزئیات محاسبه مازاد تجدید ارزیابی داراییهای استهلاک ناپذیر (زمین)
۱۴-۱۶	پیش بینی و ارزیابی مالی شرکت
۱۷	نسبتهای مالی
۱۸-۱۹	چشم انداز های شرکت و ریسک های مرتبط
۱۹	جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق ماده ۲ اساسنامه‌ی شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر است:

- احداث، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش و صدور انواع مختلف محصولات نفتی، شیمیایی و مشابه.
- دریافت، معاوضه (سوآپ) و خرید خوراک پالایشگاه (نفت خام، میعانات گازی، گاز طبیعی و محصولات جانبی پتروشیمی) از شرکت ملی نفت ایران، شرکت ملی پالایش و پخش فراآورده‌های نفتی ایران، شرکت ملی گاز ایران و یا هر عرضه‌کننده‌ی داخلی و خارجی دیگر.
- انجام عملیات پالایش و فراورش نفت خام و سایر هیدروکربورها، ساختن فراآورده‌های نفتی از قبیل بنزین، نفت سفید، نفت گاز، نفت کوره، سوخت هواپیما و سایر مشتقات و فراآورده‌های جنبی.
- انجام هرگونه عملیات به منظور عرضه‌ی مواد مندرج در اساسنامه.

تاریخچه‌ی فعالیت

شرکت پالایش نفت بندرعباس با شناسه ملی ۱۸۷۴۶۸۸/۱۰۱۰ از سال ۱۳۷۵ با تغییر نام شرکت ملی گاز مایع ایران ایجاد گردید لیکن هیچگونه فعالیتی در قالب شخصیت حقوقی یاد شده نداشته و از طرفی با توجه به بند «ن» تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۳۷۷ و رفع محدودیت در تأسیس شرکتهای دولتی براساس بند «الف» ماده ۵ قانون اساسنامه شرکت ملی نفت ایران و بند ۴ ماده ۷ فصل دوم اساسنامه شرکت ملی پالایش و پخش فراآورده‌های نفتی ایران با شخصیت حقوقی جدید تحت شماره ۱۴۴۵۱۲ در تاریخ ۱۳۷۷/۰۷/۲۵ به ثبت رسیده و عملیات مالی شرکت عملاً از سه ماهه آخر سال ۱۳۷۷ شروع گردیده است. مرکز اصلی و محل فعالیت شرکت در استان هرمزگان، شهرستان بندرعباس در کیلومتر ۲۰ جاده اسکله شهید رجایی می باشد. بر اساس مصوبه مجمع عمومی و طبق روزنامه رسمی شماره ۲۱۵۲۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۵ مرکز اصلی از تهران به بندرعباس منتقل گردید و شماره ثبت شرکت نیز به شماره ۱۸۹۸۴ تغییر یافت. این شرکت به استناد جلسه مورخ ۱۳۸۶/۶/۱۳ هیئت عالی واگذاری سازمان خصوصی سازی و جلسه مورخ ۱۳۸۶/۶/۲۱ هیئت محترم وزیران در سال ۱۳۸۶ مشمول واگذاری قرار گرفته و به استناد جلسه مورخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۴ هیئت عالی واگذاری سازمان خصوصی سازی مصوبه مذکور در سال ۱۳۸۸ نیز تمدید گردیده، همچنین در سال ۱۳۸۸ براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده، مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۳۰ اساسنامه شرکت اصلاح گردید و نوع شخصیت حقوقی شرکت از «سهامی خاص» به «سهامی عام» تغییر یافته است. در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۷ نام شرکت در فهرست شرکتهای پذیرفته شده بورس اوراق بهادار درج گردید و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۰۴ سهام شرکت از طریق بورس اوراق بهادار به عموم عرضه گردید. بنابراین براساس ماده ۱۸ بند ۳ فصل پنج قانون اصلاح موادی از قانون برنامه چهارم توسعه و اجراء سیاستهای کلی اصل ۴۴ قانون اساسی و همچنین واگذاری بخش عمده سهم شرکت به سهامداران غیردولتی، شرکت مشمول مقررات حاکم بر شرکتهای دولتی نبوده و در چارچوب قانون تجارت و اساسنامه خود اداره می شود و در سال ۱۳۹۸ سرمایه شرکت از مبلغ -/۱۳.۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال به مبلغ -/۲۸.۶۸۸.۰۰۰.۰۰۰ ریال افزایش یافت.



سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در ۱۳۹۹/۱۰/۳۰، به شرح ذیل می باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
بانک رفاه کارگران	سهامی عام	۷۴۵۳	۸.۷۵۷.۱۹۴.۱۵۳	۳۰/۵۳
شرکت های سرمایه گذاری استانی سهام عدالت	-	-	۵.۵۷۳.۶۷۹.۸۷۴	۱۹/۴۳
شرکت ملی پالایش و پخش فراورده های نفتی ایران	سهامی خاص	۸۹۱۵۲	۳.۷۲۷.۹۸۶.۱۱۰	۱۲/۹۹
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	سهامی عام	۳۰۲۴۹۶	۴.۳۷۴.۸۵۳.۶۹۱	۱۵/۲۵
سایر سهامداران	-	-	۶.۲۵۴.۲۸۶.۱۷۲	۲۱/۸
جمع			۲۸.۶۸۸.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰/۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه ی مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره معرفی شدند. هم چنین، بر اساس صورتجلسه ی هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۱، آقای هاشم نامور به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب شدند.

نام	نماینده	سمت	مدت مأموریت		موظف / غیرموظف
			شروع	خاتمه	
محمد صادقی	شرکت سرمایه گذاری استان هرمزگان	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	غیرموظف
هاشم نامور	شرکت خدمات پشتیبانی رفاه پردیس	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	موظف
امیر اکبری	شرکت توسعه فناوری رفاه پردیس	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	۱۴۰۰/۹/۳۰	غیرموظف
مهدی دژ حسینی	شرکت ملی پالایش و پخش فراورده های نفتی ایران	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	۱۴۰۰/۹/۳۰	غیرموظف
قاسم منظری توکلی	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۴۰۰/۹/۳۰	غیرموظف



مشخصات حسابرس/بازرس قانونی شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۳۱، مؤسسه‌ی حسابرسی آزموده‌کاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب شد. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی گذشته مؤسسه حسابرسی آزموده‌کاران بوده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه‌ی ثبت شده‌ی شرکت، مبلغ ۲۸.۶۸۸ میلیارد ریال، منقسم به ۲۸.۶۸۸ میلیون سهم هزار ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۵ به ثبت رسیده است. اطلاعات آخرین افزایش سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۹۸/۱۲/۲۵	۱۳.۸۰۰.۰۰۰	۱۴.۸۸۸.۰۰۰	۲۸.۶۸۸.۰۰۰	۱۰۷/۱۸۸	سایر اندوخته ها

روند سودآوری و تقسیم سود

سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده‌ی شرکت در سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است. لازم به توضیح است که اعداد جدول ذیل بر مبنای صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی همان سال در گزارش درج شده است.

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
سود (زیان) خالص هر سهم (ریال)	۹۲۰	۲۵۴۳	۸۹۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۲۰	۱۷۰۰	۵۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲۸.۶۸۸.۰۰۰	۱۳.۸۰۰.۰۰۰	۱۳.۸۰۰.۰۰۰



وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی به علاوه شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح صفحات بعد می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام) و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می باشد.

صورت سود و زیان مقایسه ای

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۵۱۷,۶۷۴,۷۱۶	۷۲۰,۱۸۹,۰۲۰	۴۵۳,۲۲۶,۵۱۴	۲۲۲,۳۱۱,۳۸۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴۶۷,۷۹۹,۵۹۴)	(۶۶۱,۵۵۴,۱۰۶)	(۴۰۸,۷۷۳,۱۷۰)	(۲۰۲,۳۶۴,۵۸۴)
سود ناخالص	۴۹,۸۷۵,۱۲۳	۵۸,۶۳۴,۹۱۴	۴۴,۴۵۳,۳۴۴	۱۹,۹۴۶,۸۰۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷,۷۸۷,۰۸۵)	(۵,۶۳۰,۹۴۰)	(۴,۱۶۲,۰۴۵)	(۵,۵۴۱,۳۲۳)
سایر درآمدها	۴۴,۶۵۷,۹۷۵	۱۳,۴۲۰,۸۱۶	۱,۰۷۳,۲۲۴	۵۱۹,۲۴۷
سایر هزینه ها	-	(۳۷,۵۶۰,۱۳۹)	-	-
سود عملیاتی	۸۶,۷۴۶,۰۱۳	۲۸,۸۶۴,۶۵۱	۴۱,۳۶۴,۵۲۳	۱۴,۹۲۴,۷۲۹
هزینه های مالی	(۱۷۱,۲۲۳)	(۱۹۶,۰۰۸)	(۱۹۹,۷۳۹)	(۱۵۶,۸۸۲)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴,۶۱۸,۸۱۹	۳,۸۷۸,۲۴۲	۲,۲۰۷,۱۳۹	۵۴۵,۴۲۹
سود قبل از مالیات	۹۱,۱۹۳,۶۰۹	۳۲,۵۴۶,۸۸۵	۴۳,۳۷۱,۹۲۳	۱۵,۳۱۳,۲۷۶
مالیات بر درآمد	(۱۷,۸۲۵,۵۸۵)	(۶,۱۶۶,۶۰۹)	(۸,۲۸۴,۰۹۴)	(۲,۹۹۸,۷۵۳)
سود خالص	۷۳,۳۶۸,۰۲۴	۲۶,۳۸۰,۲۷۶	۳۵,۰۸۷,۸۲۹	۱۲,۳۱۴,۵۲۳

مبالغ بر حسب میلیون ریال

صورت وضعیت مالی مقایسه ای

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۳۹.۵۶۵.۰۰۲	۳۸.۶۴۶.۵۶۴	۳۳.۶۷۵.۵۲۷	۲۶.۵۱۸.۶۶۳
دارایی های نامشهود	۵۱.۵۲۸	۵۱.۸۹۸	۱۶.۲۰۰	۱۶.۶۹۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲۱.۵۳۵	۲۰.۱۳۵	۳۵.۲۹۹	۳۵.۲۹۹
سایر دارایی ها	۱۷۹.۵۱۸	۱۶۰.۶۷۵	۱۶۳.۰۱۸	۴۹.۶۲۰
جمع دارایی های غیر جاری	۳۹۸.۱۷۵.۸۳	۳۸۸.۷۹۹.۲۷۲	۳۳۸.۹۰۰.۴۴	۲۶۶۲۰.۲۷۷
دارایی های جاری:				
پیش پرداخت ها	۱.۵۶۴.۶۷۳	۱.۱۴۱.۴۳۴	۴۷۹.۹۲۷	۶۴۸.۲۰۲
موجودی مواد و کالا	۸۵.۴۹۰.۴۲۱	۵۹.۷۴۴.۵۲۷	۵۶.۶۶۴.۷۱۶	۲۰۰.۸۷.۴۱۲
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۲.۵۱۲.۶۹۶	۱۳.۷۵۹.۲۹۰	۳.۱۲۲.۲۶۶	۱۴.۶۲۴.۵۶۸
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۴.۱۹۰.۰۹۵	۵.۸۱۶.۹۹۳	۲.۵۹۹.۹۹۳	۱.۶۹۰.۰۰۰
موجودی نقد	۱۴.۱۹۷.۴۲۹	۸.۹۸۶.۶۲۴	۵.۹۱۲.۰۴۲	۱.۶۲۸.۳۹۶
جمع دارایی های جاری	۱۳۷.۹۵۵.۳۱۴	۸۹.۴۴۸.۸۶۸	۶۸.۷۷۸.۹۴۴	۳۸.۶۷۸.۵۷۸
جمع دارایی ها	۱۷۷.۷۷۲.۸۹۷	۱۲۸.۳۲۸.۱۴۰	۱۰۲.۶۶۸.۹۸۸	۶۵.۲۹۸.۸۵۵
حقوق مالکانه و بدهی ها				
حقوق مالکانه				
سرمایه	۲۸.۶۸۸.۰۰۰	۲۸.۶۸۸.۰۰۰	۱۳.۸۰۰.۰۰۰	۱۳.۸۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۲.۶۹۹.۰۱۴۴	۲.۶۹۹.۰۱۴	۱.۳۸۰.۰۰۰	۱.۳۸۰.۰۰۰
سایر اندوخته ها	۱۲.۶۶۴.۱۹۲	۱۲.۶۶۴.۱۹۲	۱۹.۶۳۸.۱۰۹	۹.۱۱۱.۹۹۵
سود انباشته	۷۷.۶۲۱.۴۰۱	۱۶.۳۰۲.۳۳۷	۲۲.۶۱۵.۱۵۸	۷.۶۹۷.۷۱۵
جمع حقوق مالکانه	۱۲۱.۶۷۲.۶۰۷	۶۰.۳۵۳.۵۴۳	۵۷.۴۳۳.۲۶۷	۳۱.۹۸۹.۷۱۰
بدهی ها				
بدهی های غیر جاری:				
پرداختنی های بلند مدت				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱.۹۸۱.۹۶۵	۱.۴۶۵.۷۰۳	۱.۰۸۳.۷۵۶	۹۸۷.۵۸۶
جمع بدهی های غیر جاری	۱.۹۸۱.۹۶۵	۱.۴۶۵.۷۰۳	۱.۰۸۳.۷۵۶	۹۸۷.۵۸۶
بدهی های جاری:				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختی ها	۳۰.۲۳۵.۷۰۵	۵۶.۳۲۱.۰۴۱	۲۹.۰۸۱.۷۹۰	۸.۴۵۵.۴۶۳
مالیات پرداختنی	۱۵.۹۴۲.۲۵۵	۵۸.۰۳.۷۶۵	۶.۵۸۸.۵۱۲	۲.۳۳۸.۳۲۸
سود سهام پرداختنی	۳.۶۳۶.۲۴۹	۳.۶۴۹.۰۴۳	۶.۹۴۹.۰۴۲	۲۰.۴۳۸.۱۶۹
تسهیلات مالی	۱.۲۴۷.۶۵۸	۶۳۶.۲۲۱	۰	۵۰۰.۰۰۰
پیش دریافت ها	۳۰.۵۶.۴۵۸	۹۸.۸۲۴	۱.۵۳۲.۶۲۱	۵۸۹.۵۹۹
جمع بدهی جاری	۵۴.۱۱۸.۳۲۵	۶۶.۵۰۸.۸۹۴	۴۴.۱۵۱.۹۶۴	۳۲.۳۲۱.۵۶۰
جمع بدهی ها	۵۶.۱۰۰.۲۹۰	۶۷.۹۷۴.۵۹۷	۴۵.۲۳۵.۷۲۱	۳۳.۳۰۹.۱۴۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۷۷.۷۷۲.۸۹۷	۱۲۸.۳۲۸.۱۴۰	۱۰۲.۶۶۸.۹۸۸	۶۵.۲۹۸.۸۵۵

صورت حقوق مالکانه مقایسه‌ای

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۶/۱۰/۱	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۰,۰۰۰	۵,۴۱۷,۶۳۸	۸,۰۴۷,۵۴۹	۲۸,۶۴۵,۱۸۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۶					
سود خالص سال ۱۳۹۶				۱۲,۳۱۴,۵۲۳	۱۲,۳۱۴,۵۲۳
سود سهام مصوب				(۸,۹۷۰,۰۰۰)	(۸,۹۷۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه					
تخصیص به اندوخته قانونی					
تخصیص به سایر اندوخته‌ها			۳,۶۹۴,۳۵۷	(۳,۶۹۴,۳۵۷)	-
مانده در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۰,۰۰۰	۹,۱۱۱,۹۹۵	۷,۶۹۷,۷۱۴	۳۱,۹۸۹,۷۰۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷					
اصلاح اشتباهات				(۲,۰۵۴,۰۳۸)	(۲,۰۵۴,۰۳۸)
سود خالص سال ۱۳۹۷				۳۵,۰۸۷,۸۲۹	۳۵,۰۸۷,۸۲۹
سود سهام مصوب				(۷,۵۹۰,۰۰۰)	(۷,۵۹۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه					
تخصیص به اندوخته قانونی					
تخصیص به سایر اندوخته‌ها			۱۰,۵۲۶,۱۱۴	(۱۰,۵۲۶,۳۴۹)	(۲۳۵)
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۰,۰۰۰	۱۹,۶۳۸,۱۰۹	۲۲,۶۱۵,۱۵۸	۵۷,۴۳۳,۲۶۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸					
سود خالص سال ۱۳۹۸				۲۶,۳۸۰,۲۷۶	۲۶,۳۸۰,۲۷۶
سود سهام مصوب				(۲۳,۴۶۰,۰۰۰)	(۲۳,۴۶۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱۴,۸۸۸,۰۰۰		(۱۴,۸۸۸,۰۰۰)		-
تخصیص به اندوخته قانونی		۱,۳۱۹,۰۱۴		(۱,۳۱۹,۰۱۴)	-
تخصیص به سایر اندوخته‌ها			۷,۹۱۴,۰۸۳	(۷,۹۱۴,۰۸۳)	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲۸,۶۸۸,۰۰۰	۲,۶۹۹,۰۱۴	۱۲,۶۶۴,۱۹۲	۱۶,۳۰۲,۳۳۷	۶۰,۳۵۳,۵۴۳
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰					
سود خالص در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰				۷۳,۳۶۸,۰۲۴	۷۳,۳۶۸,۰۲۴
سود سهام مصوب				(۱۲,۰۴۸,۹۶۰)	(۱۲,۰۴۸,۹۶۰)
مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۲۸,۶۸۸,۰۰۰	۲,۶۹۹,۰۱۴	۱۲,۶۶۴,۱۹۲	۷۷,۶۲۱,۴۰۱	۱۲۱,۶۷۲,۶۰۷



صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	۳۸.۳۵۹.۹۳۶	۴۳.۰۰۷.۳۶۵	۳۵.۶۶۹.۹۵۵	۱۳.۲۳۷.۵۱۰
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۷.۶۸۷.۰۹۶)	(۶.۸۲۷.۸۲۳)	(۴.۰۴۸.۸۷۸)	(۳.۲۵۱.۹۵۵)
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳۰.۶۷۲.۸۴۰	۳۶.۱۷۹.۵۴۲	۳۱.۶۲۱.۰۷۷	۹.۹۸۵.۵۵۵
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود				
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲.۴۱۷.۷۸۸)	(۶.۵۳۲.۰۲۸)	(۸.۱۱۶.۷۸۱)	(۳.۸۳۵.۳۷۲)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۱.۵۹۹)	(۱.۸۸۹)	(۳۵۰)	(۱.۲۵۳)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۱۸.۳۷۳.۱۰۲)	(۴.۳۲۵.۰۰۰)	(۱.۷۹۹.۹۹۳)	(۱.۶۹۰.۰۰۰)
دریافت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۱.۱۰۸.۰۰۰	۸۹۰.۰۰۰	-
دریافت نقدی حاصل از سود سهام	۱۷.۰۱۵	۲۳.۳۹۵	۸.۷۷۳	-
دریافت نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری	۲.۰۴۸.۶۶۹	۱.۵۲۹.۲۸۸	۱.۰۶۰.۴۰۹	۳۱۲.۲۰۲
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۸.۷۲۶.۸۰۵)	(۸.۱۹۸.۲۳۹)	(۷.۹۵۷.۹۴۲)	(۵.۲۱۴.۴۲۳)
جریان خالص ورود(خروج) وجد نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۱.۹۴۶.۰۳۵	۲۷.۹۸۱.۳۰۸	۲۳.۶۶۳.۱۳۵	۴.۷۷۱.۱۳۲
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی:				
دریافت نقدی حاصل از تسهیلات	۲.۴۰۰.۰۰۰	۲.۴۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰
پرداخت نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱.۷۸۸.۵۶۴)	(۱.۷۶۳.۷۷۹)	(۲.۴۰۰.۰۰۰)	(۲.۱۷۹.۶۸۴)
پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۷۱.۲۲۳)	(۱۹۶.۰۰۸)	(۱۹۹.۷۳۹)	(۱۵۶.۸۸۲)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۸.۶۱۲.۷۱۰)	(۲۶.۷۵۹.۹۹۹)	(۱۹.۵۶۲.۰۲۱)	(۳.۰۳۶.۱۲۱)
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۸.۱۷۲.۴۹۷)	(۲۶.۳۱۹.۷۸۶)	(۲۰.۲۶۱.۷۶۰)	(۴.۸۷۲.۶۸۷)
خالص افزایش(کاهش) در موجودی نقد	۳.۷۷۳.۵۳۸	۱.۶۶۱.۵۲۲	۳.۴۰۱.۳۷۵	(۱۰.۱۵۵)
مانده موجودی نقد در اول سال	۸.۹۸۶.۶۲۴	۵.۹۱۲.۰۴۲	۱.۶۲۸.۳۹۶	۱.۷۲۹.۹۵۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱.۴۳۷.۲۶۷	۱.۴۱۳.۰۶۰	۸۸۲.۲۷۱	-
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۴.۱۹۷.۴۲۹	۸.۹۸۶.۶۲۴	۵.۹۱۲.۰۴۲	۱.۶۲۸.۳۹۶



تشریح و ارزیابی افزایش سرمایه

۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در سال ۱۳۹۸، به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای انجام شده، تأمین مالی پروژه بنزین‌سازی و استفاده از معافیت‌های احتمالی مالیاتی و اصلاح ساختار مالی اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۱۳,۸۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۸,۶۸۸ میلیارد ریال (مبلغ ۱۴,۸۸۸ میلیارد ریال معادل ۱۰۷/۸۸ درصد) از محل سایر اندوخته‌ها، نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۵ به ثبت رسیده است.

۲- اهداف انجام افزایش سرمایه

۱- با توجه به مصوبه شماره ۱۲۸۹۲۸/ت/۵۱۱۵۴ ه مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۹ هیأت دولت درخصوص کیفی سازی فرآورده‌های شرکت‌های پالایشی، هر ساله با تصویب مجمع عمومی خود، حداقل به میزان ۳۰ درصد از سود سالانه را به حساب سایر اندوخته‌ها (اندوخته طرح و توسعه) جهت اجرای پروژه‌های کیفی سازی منظور می نمایند. در صورت انتقال اندوخته طرح و توسعه به سود انباشته و تقسیم آن، شرکت به منظور انجام پروژه‌های آتی و پرداخت مطالبات سهامداران ملزم به اخذ تسهیلات با نرخ بالا خواهد بود که این مساله هزینه‌های عمده‌ای به شرکت تحمیل خواهد کرد. لذا شرکت در نظر دارد اندوخته مذکور را به حساب افزایش سرمایه منظور نماید.

گردش بهای تمام شده دارایی‌های ثابت و سایر اندوخته‌ها از اول سال ۱۳۹۳ تا تاریخ ۱۳۹۹/۹/۳۰ به شرح ذیل می باشد همچنین در سال ۱۳۹۸ مبلغ ۱۴,۸۸۸,۰۰۰ میلیون ریال از سایر اندوخته‌ها (اندوخته طرح و توسعه) به حساب سرمایه انتقال یافته است.

ارقام میلیون ریال

ردیف	سال	شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
۱	داراییهای ثابت	۲۹,۸۱۷,۶۴۲	۳۶,۷۷۷,۲۱۱	۳۸,۶۱۴,۳۰۶	۴۲,۴۴۹,۶۸۰	۵۰,۵۶۶,۵۱۳	۵۷,۰۹۸,۵۳۹	۵۹,۵۲۶,۵۱۶	
۲	سایر اندوخته‌ها براساس مصوبه	۲,۰۷۰,۲۰۱	۲,۳۲۹,۷۵۹	۵,۴۱۷,۶۳۸	۹,۱۱۱,۹۹۵	۱۹,۶۳۸,۱۰۹	۱۲,۶۶۴,۱۹۲	۱۲,۶۶۴,۱۹۲	

همچنین مخارج اجرای طرح کیفی‌سازی نفت کوره طی ۴ سال آتی (کل مخارج برآوردی ۱/۳ میلیارد دلار) و در دست پیگیری می‌باشد. لذا در راستای اصلاح ساختار سرمایه شرکت، ضرورت افزایش سرمایه از محل سایر اندوخته‌ها مشهود می‌باشد.

۲- افزایش سرمایه برنامه‌ریزی شده می‌تواند موجب اصلاح ساختار مالی شرکت، جلوگیری از خروج نقدینگی و نزدیک شدن سرمایه شرکت به ارزش واقعی و بهبود بلند مدت نسبت مالکانه و تسهیل تأمین مالی پروژه‌های آتی شرکت گردد.

۲- ارتقاء جایگاه شرکت در صنعت پالایش و رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار

۳- بهره‌مندی از معافیت‌های مالیاتی بابت افزایش سرمایه

۴- با توجه به ریسک‌های عملیاتی ذاتی صنعت پالایش نفت و قدمت بیش از ۲۰ ساله تجهیزات و دارایی‌های این شرکت، به طور کلی سیاست مدیریت شرکت، خروج حداقلی نقدینگی به منظور حفظ توان مالی برای اجرای پروژه‌های مستمر حفظ ظرفیت تولید و بهبود کمی و کیفی فرآورده‌ها می‌باشد. افزایش سرمایه فعلی نیز در همین راستا می‌باشد.

۵- این گزارش توجیهی، پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام می‌باشد و پس از تأیید بازرس قانونی و اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار، نیازمند تصویب در مجمع مذکور نیز خواهد بود.



۳- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن:

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق مبلغ ۱۲۱.۳۱۲.۰۰۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	آخرین برآورد
منابع	تجدید ارزیابی دارائیهای ثابت استهلاک ناپذیر (زمین)
	۹۵.۶۸۵.۲۴۶
	سایر اندوخته ها
	۱۲.۶۶۰.۱۹۱
مصارف	سود انباشته
	۳.۹۶۶.۵۶۳
	جمع منابع
	۱۱۲.۳۱۲.۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار سرمایه، مالی و بهبود نسبت های مالکانه
	۱۱۲.۳۱۲.۰۰۰
	جمع مصارف
	۱۱۲.۳۱۲.۰۰۰

۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن:

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ -/۲۸.۶۸۸.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ -/۱۴۱.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۹۱/۵ درصد) به شرح زیر افزایش دهد:

-مبلغ ۹۵.۶۸۵.۲۴۶ میلیون ریال (معادل ۳۳۳/۵۴ درصد) از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت استهلاک ناپذیر (زمین).

-مبلغ ۱۲.۶۶۰.۱۹۱ میلیون ریال (معادل ۴۴/۱۳ درصد) از محل سایر اندوخته ها (اندوخته طرح و توسعه).

-مبلغ ۳.۹۶۶.۵۶۳ میلیون ریال (معادل ۱۳/۸۳ درصد) از محل سود انباشته.

وضعیت حساب سود انباشته شرکت به شرح زیر می باشد:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
سود خالص دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۲۶.۳۸۰.۲۷۶
سود انباشته در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (تجدید آرایه شده)	۲۲.۶۱۵.۱۵۸
سود سهام مصوب در مجمع سال مالی ۱۳۹۷	(۷.۵۹۰.۰۰۰)
سود قابل تخصیص در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲۵.۵۳۵.۴۳۴
اندوخته قانونی	(۱.۳۱۹.۰۱۴)
سود انتقال یافته به حساب سایر اندوخته ها براساس مصوبه مجمع سال مالی ۱۳۹۸	(۷.۹۱۴.۰۸۳)
جمع کسورات	(۹.۲۳۳.۰۹۷)
سود انباشته در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۶.۳۰۲.۳۳۷
سود سهام مصوب مجمع سال مالی ۱۳۹۸	(۱۲.۰۴۸.۹۶۰)
مانده حساب سود انباشته قابل تبدیل به سرمایه	۴.۲۵۳.۳۷۷
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۳.۹۶۶.۵۶۳

وضعیت حساب سایر اندوخته ها شرکت به شرح زیر می باشد:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
سایر اندوخته ها در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۹.۱۱۱.۹۹۵
سود انتقال یافته به حساب سایر اندوخته ها براساس مصوبه مجمع ۱۳۹۷	۱۰.۵۲۶.۱۱۴
انتقال به افزایش سرمایه از محل سایر اندوخته ها (اندوخته طرح و توسعه) در سال ۱۳۹۸	(۱۴.۸۸۸.۰۰۰)
مانده سایر اندوخته ها در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۴.۷۵۰.۱۰۸
سود انتقال یافته و حساب سایر اندوخته ها براساس مصوبه مجمع سال مالی ۱۳۹۸	۷.۹۱۴.۰۸۳
مانده حساب سایر اندوخته ها (اندوخته طرح و توسعه) قابل تبدیل به سرمایه	۱۲.۶۶۴.۱۹۲
افزایش سرمایه از محل سایر اندوخته ها (اندوخته طرح و توسعه)	۱۲.۶۶۰.۱۹۱

با توجه به مانده سود انباشته و سایر اندوخته ها براساس صورت های مالی منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱، مبلغ ۳.۹۶۶.۵۶۳ میلیون ریال از محل سود انباشته و مبلغ ۱۲.۶۶۰.۱۹۱ میلیون ریال از حساب سایر اندوخته ها (اندوخته طرح و توسعه) می تواند به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی به حساب سرمایه شرکت منتقل شود.



جزئیات محاسبه مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها استهلاک ناپذیر (زمین):

پیرو درخواست‌های شماره ۳۵۲ مورخ ۱۳۹۹/۹/۱۵، شماره ۳۶۴ مورخ ۱۳۹۹/۹/۱۸، شماره ۳۶۵ مورخ ۱۳۹۹/۹/۱۸ و شماره ۳۶۶ مورخ ۹۹/۹/۱۸ شرکت پالایش نفت بندرعباس از کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان هرمزگان، استان تهران، استان فارس و استان خراسان رضوی در خصوص ارزیابی زمین‌های شرکت به منظور افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های مذکور براساس گزارش هیئت کارشناسان رسمی دادگستری در رشته زمین، ارزش کارشناسی دارایی‌های ثابت (زمین) شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	نام مالک زمین (در وثیقه دیگران)	موقعیت زمین	مساحت مترمربع	ارزش دفتری در ۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیون ریال)	مازاد تجدید ارزیابی (میلیون ریال)
۱	ساختمان اداری تهران	شرکت پالایش نفت بندرعباس	تهران	۲۵۱	۲۵.۰۰۰	۴۱۰.۰۰۰	۳۸۵.۰۰۰
۲	مهمانسرای مشهد		مشهد	۲۵۲	۵.۳۰۶	۹۰.۰۰۰	۸۴.۶۹۴
۳	مهمانسرای شیراز		شیراز	۵۰۲	۳۴.۸۰۰	۳۰۱.۳۰۸	۲۶۶.۵۰۸
۴	مهمانسرای کیش		کیش	۱.۲۵۰	۳.۱۲۰	۴۶۲.۵۰۰	۴۵۹.۳۸۰
۵	ساختمان کوی آزادگان		بندرعباس	۴۹۴	۱.۹۸۶	۹۸.۹۰۰	۹۶.۹۱۴
۶	شهرک مروارید		بندرعباس	۳.۹۳۷.۲۵۰	۹.۶۷۲	۱۳.۷۸۰.۳۷۵	۱۳.۷۷۰.۷۰۳
۷	بوستانو		بندرعباس	۵۹۵.۵۵۸	۳۰.۰۰۰	۳.۸۷۱.۱۲۶	۳.۸۴۱.۱۲۶
۸	پالایشگاه		بندرعباس	۶.۳۷۸.۰۵۹	۲۴۳.۲۰۵	۷۳.۳۴۷.۶۷۹	۷۳.۱۰۴.۴۷۴
۹	بلوار صنعت و راه آهن و خونسرخ		بندرعباس	۷۸۷.۲۰۴	۴۲.۴۸۵	۳.۷۱۸.۹۳۳	۳.۶۷۶.۴۴۷
جمع کل				۱۱.۷۰۰.۸۲۰	۳۹۵.۵۷۴	۹۶.۰۸۰.۸۲۰	۹۵.۶۸۵.۲۴۶

ارزش دفتری مندرج در جدول بالا، براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱ ارائه گردیده است.



شرکت پالایش نفت بندرعباس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

پیش بینی و نتیجه ارزیابی مالی

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

ارواح به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
فروش	۶۹۰.۳۳۳.۵۵۵	۶۹۰.۳۳۳.۵۵۵	۸۴۶.۷۹۱.۱۹۳	۸۴۶.۷۹۱.۱۹۳	۱.۰۷۸.۴۸۸.۹۱۳	۱.۰۷۸.۴۸۸.۹۱۳	۱.۲۴۸.۱۱۱.۳۴۰	۱.۲۴۸.۱۱۱.۳۴۰	۱.۶۸۵.۱۳۹.۰۴۹	۱.۶۸۵.۱۳۹.۰۴۹	۲.۱۰۰.۶۳۳.۸۱۳	۲.۱۰۰.۶۳۳.۸۱۳	۲.۶۳۳.۰۳۹.۷۵۵	۲.۶۳۳.۰۳۹.۷۵۵
عکای تمام شده کلای فروش رفته	(۳۳۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۳۳۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۳۳۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۳۳۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۴۹۸.۱۷۵.۳۳۰)	(۴۹۸.۱۷۵.۳۳۰)	(۱.۰۷۷.۸۱۰.۳۵۵)	(۱.۰۷۷.۸۱۰.۳۵۵)	(۱.۳۹۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۱.۳۹۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۱.۵۵۵.۰۴۶.۷۸۱)	(۱.۵۵۵.۰۴۶.۷۸۱)	(۱.۵۶۲.۴۵۵.۱۳۷)	(۱.۵۶۲.۴۵۵.۱۳۷)
سود ناخالص	۶۶.۵۰۰.۱۶۲	۶۶.۵۰۰.۱۶۲	۱۱۴.۴۵۷.۸۶۰	۱۱۴.۴۵۷.۸۶۰	۱۸۰.۳۱۳.۷۷۱	۱۸۰.۳۱۳.۷۷۱	۳۷۰.۳۰۰.۹۸۵	۳۷۰.۳۰۰.۹۸۵	۲۹۱.۷۶۶.۷۱۳	۲۹۱.۷۶۶.۷۱۳	۵۵۲.۳۷۷.۰۳۱	۵۵۲.۳۷۷.۰۳۱	۷۷۰.۵۷۳.۶۲۸	۷۷۰.۵۷۳.۶۲۸
هزینه های عمومی، اداری و تسهیلاتی	(۱۰.۳۸۲.۷۸۰)	(۱۰.۳۸۲.۷۸۰)	(۱۲.۴۵۱.۳۳۶)	(۱۲.۴۵۱.۳۳۶)	(۱۴.۵۵۱.۰۰۰)	(۱۴.۵۵۱.۰۰۰)	(۱۷.۹۴۱.۳۴۳)	(۱۷.۹۴۱.۳۴۳)	(۲۱.۵۴۱.۷۳۳)	(۲۱.۵۴۱.۷۳۳)	(۲۵.۸۳۵.۶۷۱)	(۲۵.۸۳۵.۶۷۱)	(۳۱.۰۰۰.۸۵۵)	(۳۱.۰۰۰.۸۵۵)
سایر درآمدها	۵۹.۵۴۲.۹۶۷	۵۹.۵۴۲.۹۶۷	۷۱.۴۵۳.۷۶۰	۷۱.۴۵۳.۷۶۰	۸۵.۷۴۲.۳۱۳	۸۵.۷۴۲.۳۱۳	۱۰۴.۸۹۱.۹۷۴	۱۰۴.۸۹۱.۹۷۴	۱۳۲.۴۷۰.۳۶۹	۱۳۲.۴۷۰.۳۶۹	۱۴۸.۱۶۴.۴۴۳	۱۴۸.۱۶۴.۴۴۳	۱۷۷.۷۷۷.۲۳۳	۱۷۷.۷۷۷.۲۳۳
سود عملیاتی	۱۱۵.۶۶۱.۳۴۹	۱۱۵.۶۶۱.۳۴۹	۱۷۳.۳۰۵.۲۶۷	۱۷۳.۳۰۵.۲۶۷	۲۵۱.۱۰۵.۵۸۰	۲۵۱.۱۰۵.۵۸۰	۳۵۵.۴۵۱.۵۰۶	۳۵۵.۴۵۱.۵۰۶	۴۴۲.۷۰۰.۳۶۹	۴۴۲.۷۰۰.۳۶۹	۶۷۶.۷۰۰.۹۸۵	۶۷۶.۷۰۰.۹۸۵	۹۱۷.۳۶۸.۱۴۴	۹۱۷.۳۶۸.۱۴۴
هزینه های مالی	(۳۳۸.۳۱۷)	(۳۳۸.۳۱۷)	(۳۹۱.۰۰۰)	(۳۹۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)	(۵۰۱.۰۰۰)	(۵۰۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)	(۴۹۱.۰۰۰)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۶.۱۵۸.۴۴۵	۶.۱۵۸.۴۴۵	۷.۳۹۰.۱۱۰	۷.۳۹۰.۱۱۰	۸.۵۸۸.۱۳۳	۸.۵۸۸.۱۳۳	۱۰.۶۲۱.۷۵۹	۱۰.۶۲۱.۷۵۹	۱۲.۷۷۰.۱۱۱	۱۲.۷۷۰.۱۱۱	۱۵.۳۳۳.۱۳۳	۱۵.۳۳۳.۱۳۳	۱۸.۳۳۳.۱۳۳	۱۸.۳۳۳.۱۳۳
سود قبل از کسر مالیات	۱۲۱.۵۹۱.۴۷۷	۱۲۱.۵۹۱.۴۷۷	۱۸۰.۶۴۵.۳۷۱	۱۸۰.۶۴۵.۳۷۱	۲۵۵.۳۳۳.۱۰۰	۲۵۵.۳۳۳.۱۰۰	۳۶۶.۴۴۴.۴۴۴	۳۶۶.۴۴۴.۴۴۴	۵۰۰.۴۴۴.۴۴۴	۵۰۰.۴۴۴.۴۴۴	۶۹۱.۳۳۳.۱۳۳	۶۹۱.۳۳۳.۱۳۳	۹۲۵.۷۷۷.۱۳۳	۹۲۵.۷۷۷.۱۳۳
مالیات	(۳۷.۳۵۸.۸۱۳)	(۳۷.۳۵۸.۸۱۳)	(۴۰.۴۴۴.۴۴۴)	(۴۰.۴۴۴.۴۴۴)	(۵۸.۳۳۳.۳۳۳)	(۵۸.۳۳۳.۳۳۳)	(۷۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۷۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۱۱۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۱۱۳.۳۳۳.۳۳۳)	(۱۵۵.۳۳۳.۳۳۳)	(۱۵۵.۳۳۳.۳۳۳)	(۲۱۰.۳۳۳.۳۳۳)	(۲۱۰.۳۳۳.۳۳۳)
سود خالص پس از کسر مالیات	۸۴.۲۳۳.۳۳۳	۸۴.۲۳۳.۳۳۳	۱۴۰.۲۰۰.۹۲۷	۱۴۰.۲۰۰.۹۲۷	۱۹۷.۰۰۰.۷۷۷	۱۹۷.۰۰۰.۷۷۷	۲۹۳.۱۱۱.۱۱۱	۲۹۳.۱۱۱.۱۱۱	۳۸۷.۱۱۱.۱۱۱	۳۸۷.۱۱۱.۱۱۱	۵۳۶.۴۴۴.۴۴۴	۵۳۶.۴۴۴.۴۴۴	۷۱۵.۴۴۴.۴۴۴	۷۱۵.۴۴۴.۴۴۴



شرکت پالایش نفت بند عباس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

صورت سود و زیان آبپاشته

ارقام به میلیون ريال

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
سود خالص	۹۲,۳۳۳,۳۱۵	۹۲,۳۳۳,۳۱۵	۱۴۰,۰۰۰,۰۳۰	۱۳۹,۳۳۰,۷۱۳	۲۰۱,۴۴۱,۱۸۳	۲۰۰,۵۱۰,۰۱۵	۷۸۳,۵۳۸,۶۰۳	۷۸۳,۳۰۳,۳۶۶	۳۴۲,۴۸۱,۳۶۹	۳۹۱,۱۳۲,۳۲۰	۵۳۶,۳۸۴,۵۱۷	۵۳۶,۶۳۷,۳۰۲	۷۵۰,۱۷۳,۰۷۸	۷۳۳,۳۰۰,۶۸۵
سود قبل از مالیات	۱۶,۳۰۲,۳۳۷	۱۶,۳۰۲,۳۳۷	۱۳,۸۵۰,۰۱۵	۱۳,۸۵۰,۰۱۵	۱۳۳,۴۱۰,۱۳۴	۱۳۳,۹۸۳,۰۵۵	۱۹۱,۸۴۵,۹۴۱	۱۹۱,۰۰۷,۸۹۱	۷۳۲,۴۵۰,۱۳۹	۳۹۱,۳۳۷,۵۵۸	۳۸۱,۳۰۶,۷۳۳	۳۷۹,۹۰۰,۱۳۰	۵۳۶,۴۲۱,۹۹۱	۵۳۶,۴۶۹,۳۲۵
سود قبل از مالیات	۱۱۰,۵۳۵,۷۳۲	۱۱۰,۵۳۵,۷۳۲	۲۲۳,۸۵۰,۳۵۵	۲۲۳,۸۵۰,۳۵۵	۳۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۳۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۴۷۵,۲۷۹,۵۴۴	۴۷۳,۴۷۹,۴۵۷	۴۴۴,۴۷۳,۴۰۸	۴۴۴,۴۷۳,۴۰۸	۴۱۷,۵۹۱,۳۴۰	۹۱۴,۵۴۷,۴۲۲	۱,۱۵۱,۵۹۵,۰۱۹	۱,۱۳۷,۸۷۰,۰۰۹
سود قبل از مالیات	۰	۰	۴۹,۶۴۳,۳۱۸	۴۹,۶۴۳,۳۱۸	۱۰۰,۰۴۷,۹۱۲	۱۰۰,۰۴۷,۹۱۲	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶	۱۴۳,۶۱۲,۳۶۶
سود خالص	۹۲,۳۳۳,۳۱۵	۹۲,۳۳۳,۳۱۵	۱۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۱۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۳۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۳۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۴۷۵,۲۷۹,۵۴۴	۴۷۳,۴۷۹,۴۵۷	۴۴۴,۴۷۳,۴۰۸	۴۴۴,۴۷۳,۴۰۸	۴۱۷,۵۹۱,۳۴۰	۹۱۴,۵۴۷,۴۲۲	۱,۱۵۱,۵۹۵,۰۱۹	۱,۱۳۷,۸۷۰,۰۰۹
سود خالص	۹۲,۳۳۳,۳۱۵	۹۲,۳۳۳,۳۱۵	۱۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۱۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۳۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۳۳۳,۴۱۰,۳۳۴	۴۷۵,۲۷۹,۵۴۴	۴۷۳,۴۷۹,۴۵۷	۴۴۴,۴۷۳,۴۰۸	۴۴۴,۴۷۳,۴۰۸	۴۱۷,۵۹۱,۳۴۰	۹۱۴,۵۴۷,۴۲۲	۱,۱۵۱,۵۹۵,۰۱۹	۱,۱۳۷,۸۷۰,۰۰۹

پیش بینی بودجه نقدی

صنایع و عصارف پیش‌بینی شده برای سال‌های مالی آتی شرکت با دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

ارقام به میلیون ریال

[illegible]

مفروضات پیش‌بینی سود و زیان:

- ✓ مفروضات گزارش توجیهی مبنی بر یکسان بودن مبلغ فروش، بهای تمام شده و سایر درآمد ها و هزینه ها در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه و افزایش سالانه به ترتیب بمیزان ۲۵، ۲۰ و ۲۰ درصد برای هر یک از عوامل فوق پیش‌بینی گردیده است.
- ✓ در خصوص تسهیلات، مفروضات بر مبنای بازپرداخت سالانه ۲۰ درصد از مبلغ اصل تسهیلات دریافتی در حالت انجام افزایش سرمایه بدلیل عدم نیاز به اخذ تسهیلات جدید و همچنین افزایش سالانه ۲۰ درصد با نرخ ۲۰ درصد به تسهیلات مالی هر سال در سال بعد در حالت عدم انجام افزایش سرمایه بدلیل نیاز به حفظ شرایط فعلی شرکت پیش‌بینی شده است. ضمناً نرخ موثر هزینه های مالی بمیزان ۲۰ درصد سالانه برآورد شده است.

پیش‌بینی جریان های نقدی کل شرکت

جریان های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانهای نقدی ورودی (خروجی) به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱۴۰,۰۰۰,۲۴۰	۲۰۱,۴۴۱,۱۸۲	۲۸۳,۵۲۸,۶۰۳	۳۹۲,۴۸۱,۳۶۹	۵۲۶,۲۸۴,۵۱۷	۷۲۵,۱۷۳,۰۷۸
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱۳۹,۲۳۰,۷۱۳	۳۰۰,۵۱۰,۰۱۵	۲۸۲,۴۰۳,۴۶۶	۳۹۱,۱۳۲,۴۷۰	۵۲۴,۶۴۷,۳۰۲	۷۲۳,۳۰۰,۶۸۵
خالص تغییرات سود	۷۶۹,۵۲۷	۹۳۱,۱۶۸	۱,۱۲۵,۱۳۷	۱,۳۵۷,۹۰۰	۱,۶۳۷,۲۱۵	۱,۹۷۲,۳۹۳
جریان نقد ورودی	۷۶۹,۵۲۷	۹۳۱,۱۶۸	۱,۱۲۵,۱۳۷	۱,۳۵۷,۹۰۰	۱,۶۳۷,۲۱۵	۱,۹۷۲,۳۹۳
خالص جریان نقدی	۷۶۹,۵۲۷	۹۳۱,۱۶۸	۱,۱۲۵,۱۳۷	۱,۳۵۷,۹۰۰	۱,۶۳۷,۲۱۵	۱,۹۷۲,۳۹۳

محاسبات دوره بازگشت، خالص ارزش فعلی و نرخ بازده داخلی با دو روش ساده و تنزیل جریان های نقدی آتی انجام شده است.

شرح	سال	روش ساده	روش تنزیل جریانهای نقدی آتی
سرمایه گذاری در سال صفر (سود انباشته)	۰	-۳,۹۶۶,۵۶۳	-۳,۹۶۶,۵۶۳
خالص جریانهای نقدی در سال اول	۱	۷۶۹,۵۲۷	۶۵۲,۱۴۱
خالص جریانهای نقدی در سال دوم	۲	۹۳۱,۱۶۸	۶۶۸,۷۵۰
خالص جریانهای نقدی در سال سوم	۳	۱,۱۲۵,۱۳۷	۶۸۴,۷۹۳
خالص جریانهای نقدی در سال چهارم	۴	۱,۳۵۷,۹۰۰	۷۰۰,۳۸۹
خالص جریانهای نقدی در سال پنجم	۵	۱,۶۳۷,۲۱۵	۷۱۵,۶۴۲
خالص جریانهای نقدی در سال ششم	۶	۱,۹۷۲,۳۹۳	۷۳۰,۶۳۷

نتیجه ارزیابی مالی شرکت

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده شرکت با اجرای دو فرض مذکور به شرح جدول زیر است:

معیار مالی استفاده شده	نتیجه‌ی ارزیابی
دوره‌ی بازگشت سرمایه به روش ساده	۳ سال و ۱۰ ماه
دوره‌ی بازگشت سرمایه به روش تنزیل جریانهای نقدی آتی	۵ سال و ۹ ماه
ارزش فعلی خالص (NPV)	۱۸۵,۷۸۹
نرخ بازده داخلی (IRR)	۲۰٪



۵- نسبت های مالی

نسبت های مالی				شرح
سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	نسبت جاری	تقدیرتی
۱/۲۰	۱/۵۶	۱/۳۴	نسبت آتی	
۰/۵۶	۰/۲۶	۰/۴۳	نسبت بدهی (درصد)	
۰/۵۱	۰/۴۴	۰/۵۳	نسبت مالکانه (درصد)	سرمایه گذاری (اهرمی)
۰/۴۹	۰/۵۶	۰/۴۷	نسبت مالکانه (درصد)	
۳۲/۹۸	۸	۱۲/۰۵	گردش موجودی کالا	
۲۴/۰۱	۲/۵۱	۶/۹۷	دوره متوسط وصول مطالبات	
۸/۳۸	۱۳/۴۶	۱۸/۶۴	گردش دارایی ثابت	فعالیت
۳/۴۰	۴/۴۱	۵/۶۱	گردش کل دارایی	
۰/۰۶	۰/۰۸	۰/۰۴	بازده فروش	سود آوری
۰/۱۹	۰/۳۴	۰/۲۱	بازده دارایی (ROI)	
۰/۳۸	۰/۶۱	۰/۴۴	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	
۰/۹۱	۰/۹۰	۰/۹۲	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	
نسبت برای تمام شده کلای فروش رفته به فروش				

۶- چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط

چشم انداز

افزایش بهره وری و دستیابی به جایگاهی برجسته با بهترین عملکرد و پاسخگویی به نیازهای روز مشتریان

- ریسک تغییر تکنولوژی

این شرکت، شرکتی نسبتاً جوان تلقی می شود. در زمان احداث شرکت حداکثر دقت اعمال شده تا ماشین آلات و تجهیزات از بهترین و به روزترین انواع خود تهیه گردند. روند تغییر تکنولوژی در صنعت نفت روندی کند است و به نظر نمی رسد در چند سال آتی جهش قابل توجهی در تکنولوژی پدید آید، لذا از بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده نگرانی چندانی احساس نمی شود.

- ریسک ملاحظات قانونی

به استثناء قوانین و مقررات عمومی، قوانین و مقررات شرکت ملی نفت ایران بر این شرکت حاکم است و تعهدات کارفرما در قوانین کار و تأمین اجتماعی، مالیات های مستقیم و تجارت و تعهدات به سازمان های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحو احسن مورد توجه قرار دارد و تاکنون اشکال قابل توجهی به چشم نخورده است.

- ریسک ورود رقبای جدید

در سال ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ فازهای عملیاتی شرکت نفت ستاره خلیج فارس راه اندازی شده و به بهره برداری رسیده و به جمع تولیدکنندگان فرآورده های نفتی افزوده شده است. با توجه به راه اندازی و بهره برداری کامل آن شرکت تغییر با اهمیتی در عرضه فرآورده های شرکت مذکور رخ داده است. ورود شرکت نفت ستاره خلیج فارس به بازار رقابت در فروش فرآورده های اصلی در صورت نداشتن برنامه ای برای صادرات این گروه از فرآورده ها، می تواند موجب اشباع بازار داخلی گردد.

- ریسک تغییرات نرخ تسعیر ارز

با توجه به فعالیت شرکت که خرید خوراک و تحویل فرآورده به نرخ فوب خلیج فارس پس از اعمال تخفیف های قانونی انجام می شود، نوسانات نرخ تسعیر ارز بر روی سودآوری شرکت تاثیر خواهد داشت و بهای تمام شده و درآمد فروش تحت تاثیر این نوسانات قرار می گیرند. لازم به ذکر است بر اساس تجربیات مشابه در گذشته افزایش نرخ ارز باعث رشد سود شرکت می شود. همچنین با توجه به افزایش نرخ تسعیر، بهای تمام شده پروژه های در دست اقدام و مطالعه افزایش می یابد.

- ریسک عدم دریافت اطلاعات به موقع

با توجه به اینکه اطلاعات دریافتی در خصوص مقدار و نرخ نفت خام دریافتی و فرآورده های نفتی فروش رفته توسط شرکت ملی پالایش و پخش و شرکت ملی نفت ایران اعلام می شود و این شرکت به مبنای آن دسترسی ندارد، به دلیل تغییر مکرر مقادیر و نرخ های اعلام شده و تنوع در فروش ها (داخلی، ارزی، مرزی، بنکرینگ، و صادراتی) و موارد مرتبط به آن ها و مشکلات جمع بندی اطلاعات و پیچیدگی و زمان بر بودن محاسبات پس از دریافت اطلاعات مقداری و دریافت نرخ ها و رفع مغایرت اطلاعات با شرکت ملی پالایش و پخش در طی دوره های مالی، شرکت در اکثر مواقع قادر به تهیه صورت های مالی در موعد مقرر نمی باشد.

- ریسک کاهش تولید به دلیل عدم فروش به موقع فرآورده ها

با توجه به اینکه فرآورده های اصلی تولیدی به شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران تحویل می گردد، عدم فروش محصولات و افزایش تدریجی موجودی نزد شرکت و نزد شرکت ملی پخش، به کاهش توان ذخیره سازی و در نهایت به کاهش تولید شرکت منتهی می گردد.

- ریسک هزینه های اجرای طرح

افزایش قیمت جهانی مواد اولیه در چند سال گذشته طبیعتاً باعث افزایش قیمت جهانی تجهیزات و برخی قطعات و فلزات خریداری شده می گردد که می تواند باعث افزایش بهای تمام شده طرح ها شود. همچنین افزایش قابل ملاحظه نرخ تبدیل ارز نیز باعث افزایش بهای تمام شده پروژه ها می شود.

ایجاد محدودیت‌های جدید در گشایش اعتبارات اسنادی طرح‌ها نیز از عوامل مهم افزایش هزینه‌های اجرای طرح‌ها می‌باشد.

- ریسک نقدینگی

مدیریت شرکت جهت جلوگیری از عدم ایفای تعهدات قانونی نسبت به اشخاص حقیقی و حقوقی (دولتی و خصوصی) و آثار مرتبط با آن، نسبت به بررسی امکان افزایش فروش فرآورده‌های ویژه، اخذ تسهیلات بانکی و پیشنهاد محدودیت تقسیم سود در مجمع اقدام نموده است.

- جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه و موارد مطروحه در این گزارش، هیئت مدیره پیشنهاد می نماید سرمایه شرکت از مبلغ ۲۸.۶۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۱۴۱.۰۰۰ میلیارد ریال (مبلغ ۹۵.۶۸۵ میلیارد ریال معادل ۳۳۳/۵۴ درصد از محل تجدید ارزیابی داراییهای ثابت استهلاک ناپذیر (زمین) و مبلغ ۱۲.۶۶۰ میلیارد ریال، معادل ۴۴/۱۳ درصد از محل سایر اندوخته ها (اندوخته طرح و توسعه) و مبلغ ۳.۹۶۷ میلیارد ریال معادل ۱۳/۸۳ درصد از محل سود انباشته) از طریق صدور سهام جدید در یک مرحله به منظور اصلاح ساختار سرمایه، ساختار مالی، بهبود نسبت‌های مالکانه و جلوگیری از خروج نقدینگی با تصویب مجمع عمومی فوق العاده افزایش یابد.