

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)

به اندیشم گزارش توجیهی افزایش سرمایه

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

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی درباره گزارش هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه درخواست مدیریت	(۱) و (۲)
گزارش توجیهی هیئت مدیره	۶۱ الی ۱

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۹۷

- ۱ - گزارش توجیهی مورخ ۱۴ شهریورماه ۱۳۹۴ هیئت مدیره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۴۶۸۸۷۴ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰۰۰ ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی «رسیدگی به اطلاعات مالی آتی» مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مذبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

- ۲ - گزارش مذبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباسته به مبلغ ۳۸۶۲۱۱ میلیون ریال تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بییوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

- ۳ - به شرح مندرجات گزارش توجیهی، هدف از افزایش سرمایه جبران مخارج سرمایه گذاری انجام شده و بهبود توان و ساختار مالی شرکت از طریق جلوگیری از خروج نقدینگی و سرمایه گذاری در طرحها و پروژهای سودآور می باشد. در این خصوص مواردی به شرح زیر قابل ذکر است:

- ۳-۱ در اواخر سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۳/۳۱ شرکت مورد گزارش طی مبایعه نامه منعقده با شرکت بازرگانی پتروشیمی، ۵۱ درصد از سهام آن شرکت در شرکت پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان و از طریق مزایده، ۱۶ درصد سهام شرکت پایانه ها و مخازن پتروشیمی را (براساس صورتهای مالی حسابرسی شده در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ دارای زیان انباسته به مبلغ ۱۲۴ میلیارد ریال بوده)، جمعاً به مبلغ ۲۰ ریال ۸۷۷ میلیون ریال را خریداری نموده است. در گزارش مذکور در خصوص بازده سرمایه گذاری و دوره بازگشت سرمایه افشاء کافی صورت نگرفته است.

گزارش بازرس قانونی (ادامه)

شرکت پتروشیمی خلیج فارس (سهامی خاص)

-۳- مابقی مبلغ افزایش سرمایه به میزان ۴۳۲۴ر۲۱۶ میلیون ریال صرف سرمایه‌گذاری در طرحها و پروژه‌های جدید، از جمله پروژه کودشیمیایی اوره هرمز خواهد گردید. کل برآورد مخارج سرمایه‌گذاری طرح مذکور بالغ بر ۱۹۰۲۶ر۲۹ میلیون ریال است که پیش‌بینی شده ۶۸ درصد مخارج طرح از طریق صندوق توسعه ملی و ۳۲ درصد از محل آورده نقدی سهامداران تامین خواهد شد. طبق پیش‌بینی انجام شده بهره‌برداری و سودآوری طرح مذکور از ابتدای سال ۱۳۹۷ آغاز می‌گردد. لذا، تحقق پیش‌بینی‌های صورت گرفته جهت اجرای پروژه و سودآوری آن مستلزم قطعیت یافتن تامین مالی از طریق صندوق توسعه ملی، توانایی دستیابی به دانش فنی، تهیه تجهیزات مربوطه با مخارج پیش‌بینی شده و اجرای به موقع طرح می‌باشد. شایان ذکر است، که طرح مذکور تا پایان سال ۱۳۹۳، ۵٪ پیشرفت داشته و دارای زیان انباسته به مبلغ ۱۲/۶ میلیارد ریال بوده است.

-۴- براساس رسیدگی به شواهد پشتونه مفروضات، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متلاعنه شود مفروضات مزبور، مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این سازمان، به استثناء آثار مورد مندرج در بند ۳، گزارش توجیهی یادشده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

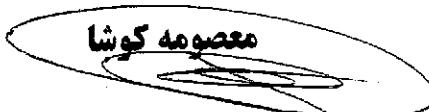
-۵- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

سازمان حسابرسی

۱۳۹۴ شهریور ماه ۲۵



فلور اکریمی



مصطفی مکوش



تاریخ:
شماره:
پیوست:

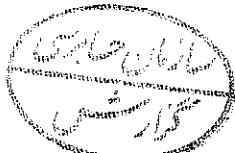
مجمع عمومی صاحبان سهام

بسلام،

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ از مبلغ ۲۴,۷۸۸,۶۱۲,۹۴۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته تقدیم میگردد. با توجه به توجیهات ارائه شده در گزارش، هیئت مدیره شرکت پیشنهاد می نماید سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت نمایند.

این گزارش در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۱۴ به تصویب هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیأت مدیره	به نعایندگی از	سمت	امضاء
عباس شعری مقدم	سازمان منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی	رئيس هیأت مدیره- غیر موظف	
فریدون ثقفیان	شرکت ملی صنایع پتروشیمی	نائب رئیس هیأت مدیره- غیر موظف	
عادل نژادسلیم	شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان خراسان رضوی	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل- موظف	
مصطفی امیدقائemi	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان	عضو هیأت مدیره - غیر موظف	
عبدالحمید امامی	شرکت سرمایه گذاری استان تهران	عضو هیأت مدیره- موظف	



فهرست مطالب

۵	تاریخچه فعالیت
۷	موضوع فعالیت
۹	تعداد کارکنان
۱۰	ترکیب سهامداران
۱۰	مشخصات اعضای هیأت مدیره
۱۱	مشخصات بازرس / حسابرس شرکت
۱۱	سرمایه شرکت
۱۱	مبادلات سهام شرکت
۱۲	روند سودآوری و تقسیم سود
۱۲	وضعیت مالی شرکت
۱۷	صنعت پتروشیمی و محصولات آن
۲۱	هدف از انجام افزایش سرمایه
۲۱	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۲۱	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۲۲	تشريع جزئیات طرح افزایش سرمایه
۲۲	(الف) جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده
۲۷	(ب) بهبود ساختار مالی به منظور سرمایه‌گذاری در طرح کود شیمیایی اوره هرمز
۲۸	معرفی طرح کود شیمیایی اوره هرمز
۲۸	کلیات شرکت
۲۹	سرمایه و سهامداران شرکت
۲۹	برآورد جزئیات سرمایه‌گذاری طرح
۳۰	ارزیابی مالی و اقتصادی طرح
۳۰	مفهوم
۳۱	برآورد هزینه سرمایه‌گذاری طرح
۳۲	برآورد فروش شرکت
۳۲	برآورد هزینه خوارک
۳۳	برآورد هزینه سرویس‌های جلندی
۳۴	برآورد بهای تمام شده



برآورد هزینه های فروش، اداری و عمومی	۳۵
برآورد صورت سود و زیان	۳۶
محاسبه NPV و NPVE و IRR طرح.....	۳۶
منابع برنامه ریزی شده به منظور تامین مالی و مصارف طرح.....	۳۷
پیش‌بینی سود سهام دریافتی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از پروژه کود شیمیایی اوره هرمز	۳۸
بررسی مقایسه‌ای نسبت‌های مالی در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه	۳۹
پیش‌بینی ساختار مالی آتی	۴۲
پیش‌بینی صورت سود و زیان	۴۴
مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان.....	۴۶
پیش‌بینی صورت سود و زیان انباشته	۵۵
پیش‌بینی بودجه نقدی	۵۶
نتایج مثبت حاصل از انجام افزایش سرمایه شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از محل سود انباشته	۵۹
پیشنهاد هیئت مدیره	۶۱



بخش اول

معرفی و

نگاهی به وضعیت مالی شرکت





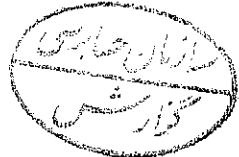
تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) به عنوان شرکت اصلی و شرکت‌های فرعی آن است. سوابق و مصوبه‌های مربوط به تشکیل، تغییرات و نوع فعالیت شرکت اصلی و گروه به شرح زیر است:

الف- شرکت بازرگانی پتروشیمی (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۷ تحت شماره ۸۹۲۴۴۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۷۲/۷/۲۴ نام شرکت به بازرگانی ایران (سهامی خاص) و در تاریخ ۱۳۸۳/۹/۲۴ نام شرکت به پتروشیمی خلیج فارس (سهامی خاص) تغییر نموده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، خیابان کریمخان زند، شماره ۴۶ می‌باشد.

ب- در اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران، به موجب مصوبه مورخ ۱۳۸۶/۱۱/۲۴ هیئت محترم وزیران، شرکت در فهرست شرکت‌های مشمول واگذاری قرار گرفته و بر اساس نامه معاون محترم حقوقی امور مجلس، استان‌ها و تفریغ بودجه، به معاون محترم وزیر نفت در امور پتروشیمی و مدیرعامل شرکت ملی صنایع پتروشیمی اعلام شد که وفق بند "ج" ماده ۷ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران مصوب سال ۱۳۸۳ و بند ۳ ماده ۱۸ قانون اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی مصوب سال ۱۳۸۷، اسمی شرکت‌های دولتی که در فهرست واگذاری قرار دارند صرفاً در مدت قانونی واگذاری از مقررات حاکم بر شرکت‌های دولتی مستثنی می‌باشد، که در این رابطه طبق جدول پیوست بند ۳ تصویب‌نامه هیئت واگذاری در تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۰۶، شرکت پتروشیمی خلیج فارس (سهامی خاص) مشمول واگذاری اعلام شده و مقرر گردید براساس بند "ح" ماده ۱۹ قانون اصلاح مواردی از قانون اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی مصوب سال ۱۳۸۷ انجام شود.

ج- به استناد مفاد بند ۳ مصوبه شماره ۱۴۸۸۷۱/۱۱۰/۲/۸۸ مورخ ۱۳۸۸/۰۹/۰۴ هیئت واگذاری موضوع فصل هفتم قانون اصلاح مواردی از قانون فوق الذکر مقرر گردید شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) با انتقال سهام شرکت‌های پتروشیمی راه آوران، مبین، نوری (برزویه)، بندر امام، بوعلی سینا، فجر، عملیات غیرصنعتی، بازرگانی پتروشیمی، مدیریت توسعه، پتروشیمی بین‌الملل، خوزستان، پارس،





عملیات غیرصنعتی پازارگاد، اروند، تندگویان متعلق به شرکت ملی صنایع پتروشیمی تبدیل به شرکت سرمایه‌گذاری تخصصی گردد و صد درصد سهام آن شرکت نیز از طریق بورس اوراق بهادر و اگذار شود.

در همین خصوص به موجب مصوبه هیئت مدیره شرکت ملی صنایع پتروشیمی، اجرای طرح الفین دوازدهم توسط شرکت پتروشیمی خلیج فارس منتفی شده است و همچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۱ صاحبان سهام ضمن تصویب اساسنامه جدید شرکت نام شرکت به صنایع پتروشیمی خلیج فارس و نوع آن به سهامی عام تغییر یافت. اساسنامه فوق به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادر تهران رسیده و تغییرات اساسنامه شرکت در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران ثبت گردیده است.

در اجرای تصمیمات متخلّه در جلسه ۱۴۶ مورخ ۱۳۸۹/۰۹/۰۸ هیئت محترم و اگذاری سازمان خصوصی‌سازی، مالکیت سهام ۱۵ شرکت فرعی فوق الذکر پس از طی مراحل قانونی در پایان شهریور ماه سال ۱۳۹۰ و به ارزش‌های دفتری به شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) منتقل گردید. جدول زیر بیانگر تعداد و درصد سهام انتقال یافته مزبور می‌باشد.



ردیف	اسماei شرکت‌های سرمایه‌پذیر	تعداد کل سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر	تعداد کل سهام مالکیت شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	تعداد سهام قابل انتقال به پتروشیمی خلیج فارس	مبلغ اسمی سهام
۱	شرکت پتروشیمی بندر امام	۱۳,۱۰۳	۶۹/۲۷	۹۰۷۶/۶	۹,۰۰۷۶۵۵۷
۲	شرکت پetroشیمی پارس	۶,۰۰۰	۶	۳۶۰۰	۳۶۰,۰۰۰
۳	شرکت پetroشیمی مبین	۳,۰۰۰	۱۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
۴	شرکت پetroشیمی نوری	۳,۰۰۰	۷۶/۵۵	۲۳۹۶/۵	۲,۲۹۶,۵۰۰
۵	شرکت پetroشیمی فجر	۲,۵۰۰	۷۰	۱,۷۵۰	۱,۷۵۰,۰۰۰
۶	شرکت پetroشیمی خوزستان	۳۶۰	۷۰	۲۵۲	۲۵۲,۰۰۰
۷	شرکت پetroشیمی بو علی سینا	۵۰۰	۷۰	۳۵۰	۳۵۰,۰۰۰
۸	شرکت پetroشیمی تندگویان	۵,۰۰۰	۷۵	۳,۷۵۰	۳,۷۵۰,۰۰۰
۹	شرکت پetroشیمی اروند	۴۰۰	۷۹	۳۱۶	۳۱۶,۰۰۰
۱۰	شرکت مدیریت توسعه صنایع پetroشیمی	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰
۱۱	شرکت بازرگانی پetroشیمی	۲۵	۴۵	۴۱,۹۶۶	۱۱,۲۵۰
۱۲	شرکت پetroشیمی بین الملل	۰	۱۰۰	۰	۲۱۴
۱۳	شرکت عملیات غیر صنعتی	۲۱۸	۱۰۰	۲۱۷/۵۵۸	۲۱۷,۵۵۸
۱۴	شرکت عملیات غیر صنعتی پازارگاد	۳	۱۰۰	۱,۰۳۲۵,۱۳۲	۸,۴۳۰
۱۵	شرکت ره آوران فنون جنوب	۰	۱۰۰	۰	۵
جمع					
۲۴,۷۲۸,۶۱۴					

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت به موجب ماده ۳ اساسنامه مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۱ که به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادر تهران رسیده به شرح زیر می‌باشد:

الف- موضوع فعالیت‌های اصلی شرکت:

سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادر دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) که در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کنند:





- تهیه و تولید انواع مواد و محصولات پتروشیمی و شیمیایی و فرآورده‌های فرعی آن‌ها که از فرآوری نفت، مشتقات نفتی، گازهای طبیعی، هیدروکربن‌ها و سایر مواد خام از آلی و معدنی بدست می‌آیند.
- خرید و تأمین مواد اولیه، خرید، تهیه و تولید کلیه ماشین‌آلات مورد نیاز برای تهیه و تولید محصولات سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سایر اشخاص (حقیقی و حقوقی) که در تهیه، تولید و بازرگانی محصولات بند فوق فعالیت می‌کنند، از داخل یا خارج کشور.
- طراحی و مهندسی اصولی و تفصیلی پروژه‌های در دست اجرا و آتی سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر.
- حمل و نقل، انتبارداری، توزیع و فروش محصولات و خدمات سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سایر اشخاص (حقیقی و حقوقی) که در زمینه تهیه، تولید و بازرگانی محصولات موضوع بند فوق فعالیت می‌کنند.
- انجام معاملات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری در سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سایر اشخاص (حقیقی و حقوقی) که در زمینه تهیه و بازرگانی مواد و محصولات موضوع بند فوق فعالیت می‌کنند.
- ارائه خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر.

ب- موضوع فعالیت‌های فرعی شرکت:

- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلاتر گران‌بها، گواهی سپرده‌های بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز.
- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادرداری حق رأی شرکت‌های مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع بدون کسب کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه در شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر.
- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادردارکه به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادر نمی‌دهد.
- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی.





ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادر از جمله:

- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری.
- تأمین مالی، بازار گردانی اوراق بهادر.
- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادر.
- تضمین نقد شوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادر.

تبصره: ترکیب دارایی های شرکت طبق مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادر تعیین می شود، ولی

در هر حال شرکت باید اکثر دارایی های خود را (که از نصف دارایی های شرکت کمتر نخواهد بود) با رعایت حداقل های مصوب سازمان مذکور به موضوع اصلی فعالیت خود، اختصاص دهد. در شرایط خاص و هنگام تبدیل یک نوع از سرمایه گذاری ها و دارایی های موضوع فعالیت اصلی به نوعی دیگر، شرکت موقتاً می تواند بخشی از این دارایی ها را به صورت دارایی ها و سرمایه گذاری های موضوع فعالیت فرعی نگهداری نماید.

تعداد کارکنان

میانگین تعداد کارکنان دائم و موقت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر بوده است:

شرکت اصلی	گروه	
نفر	نفر	
۱۳۱	۴,۱۶۰	کارکنان دائمی
۱۶	۲۶۶۲	کارکنان قراردادی و موقت
+	۴,۲۹۲	کارکنان بیمانی
۱۴۷	۱۱,۱۱۴	





ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر می‌باشد:

درصد	تعداد سهام	نام سهامدار
۴۰	۹,۹۱۵,۴۴۳,۵۷۶	شرکت‌های سرمایه‌گذاری استانی (سهام عدالت)
۱۷	۴,۲۱۴,۰۶۴,۳۷۰	صندوق‌های بازنیستگی کارکنان صنعت نفت
۲۰/۷	۵,۱۴۸,۶۵۰,۹۵۸	شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران
۸/۵	۲,۱۰۷,۱۶۲,۱۸۵	سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین
۸/۵	۲,۱۰۷,۴۵۰,۰۰۰	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا
۵/۳	۱,۲۹۵,۸۴۲,۸۵۱	سایر (عرضه از طریق بورس و سهام وثیقه)
۱۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰	جمع

مشخصات اعضای هیأت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۳۰ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۰۵/۰۴ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۰۳، آقای عادل نژاد سلیم به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

توضیحات	مدت مأموریت		نامینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
غیر موظف	۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۱۳۹۲/۰۷/۳۰	عباس شعری مقدم	رئيس هیئت مدیره	سازمان منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی
غیر موظف	۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۱۳۹۲/۰۷/۳۰	فریدون تقیان	نائب رئيس هیئت مدیره	شرکت ملی صنایع پتروشیمی
موظف	۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۱۳۹۲/۰۷/۳۰	عادل نژاد سلیم	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت سرمایه‌گذاری سهام عدالت استان خراسان رضوی
غیر موظف	۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۱۳۹۲/۰۷/۳۰	مصطفی امید قائمی	عضو هیئت مدیره	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
موظف	۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۱۳۹۲/۰۷/۳۰	عبدالحمید امامی	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری استان تهران





مشخصات بازرس / حسابرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۳/۰۷/۲۶، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال گذشته نیز سازمان حسابرسی بوده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰ سهم یکهزار ریالی می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

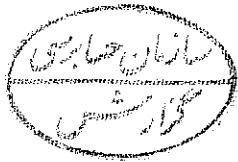
ارقام به ریال

سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	محل افزایش سرمایه	تاریخ ثبت
۲۴,۷۲۸,۶۱۳,۹۴۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران	۱۳۹۱/۱۲/۹

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سال جاری تا ۹۴/۰۴/۳۱	۹۴/۰۳/۳۱	۹۳/۰۳/۳۱	۹۲/۰۳/۳۱	شرح
۱۶,۰۱۳,۱۶۰	۵۰۴,۷۸۷,۲۷۳	۱۶۵۲,۷۹۸,۶۹۱	۱۰,۴۲,۴۹۲,۴۸۲	تعداد سهام معامله شده
۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۳,۹۴۰	تعداد کل سهام شرکت
%۰/۰	%۰/۰	%۲/۰	%۴/۲	درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام
۱۰,۹۹۰	۱۰,۸۷۹	۱۴,۸۹۵	۹,۷۵۵	آخرین قیمت (ریال)





روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

سال	سود هر سهم شرکت اصلی (ریال)	سود هر سهم گروه (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۹۱/۰۳/۳۱	۱۳۴,۴۱۰	۶۸۸	۱,۴۰۰	
۹۲/۰۳/۳۱	۴۶,۰۱۶	۱,۵۷۱	۱,۸۵۵	
۹۳/۰۳/۳۱	—	۷۳	۱,۰۰۰	
	۶۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود وزیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه دوره مالی اخیر و حسابرسی نشده به تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۳۱، به شرح زیر می‌باشد. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سایت اینترنتی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) به آدرس www.pgpic.ir موجود می‌باشد.

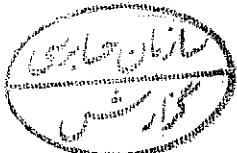




تراظنامه سه سال اخیر شرکت

أرقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)	۱۳۹۳/۰۳/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۳۹۲/۰۳/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۳۹۱/۰۳/۳۱ (حسابرسی شده)
موجودی نقد	۱۹۹,۲۲۲	۱,۰۲۳,۶۹۳۷	۶۰,۶,۹۲۹	۲,۱۱۱,۸۷۹
حسابها و استاد دریافتی تجاری	۱۰۰,۴۴۱,۵۳۳	۲۴,۳۷۴,۱۰۸	۳۰,۶۰,۶,۲۳۸	۴۵,۸۲۵,۷۹۰
سایر حسابها و استاد دریافتی	۳۳,۵۵۶,۲۵۶	۶۳,۴۶۳,۹۳۶	۶۸,۰۱۰,۴۷۵۰	۹۱,۱۱۳,۳۳۰
موجودی کالای امنی	.	۸۰,۰,۴۱۶	۸۲۲,۵۵۳	۷۷۸,۶۶۰
پیش پرداختها	۱,۱۲۵	۱۱۲,۷۸۷	۸۲۶	.
جمع دارایی های جاری	۴۵,۱۹۸,۱۳۶	۹۰,۰,۰۴۸,۱۸۴	۱۰۰,۱۴۱,۳۰۶	۱۳۹,۸۲۹,۶۴۹
دارایی های ثابت مشهود	۳,۰۸۳	۴۰۹۲	۵,۰۶۸	۱۰,۱۴۱
دارایی های نامشهود	.	۳۰۶	۹۵۹	۱,۱۷۶
سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۴,۷۲۸,۶۱۴	۲۴,۷۲۸,۶۱۴	۳۹,۷۶۵,۷۸۴	۴۸,۹۱۲,۳۰۶
جمع دارایی های غیرجاری	۲۴,۷۳۲,۰۹۷	۲۴,۷۳۲,۰۵۱۲	۳۹,۷۷۲,۰۱۱	۴۸,۹۲۳,۶۲۳
جمع دارایی ها	۶۹,۹۳۰,۲۳۳	۱۱۴,۷۸۱,۶۹۶	۱۳۹,۹۱۳,۳۱۷	۱۸۸,۷۵۳,۳۷۲
سایر حسابها و استاد پرداختی	۳۷,۰۵۱,۴۸۴	۶۸,۳۹۹,۰۱۵۵	۶۰,۰,۰۲۹,۰۲۹	۷۱,۰۳۵,۶۲۳۱
ذخیره مالیات	.	۱۵,۰۵۸	۵۰,۰,۴۱۱	۱۷۲,۶۱۴
سود سهام پرداختی	.	.	۳۳,۸۶۸	۱۳,۰۰۰,۰۷۶
جمع بدهی های جاری	۳۷,۰۵۱,۴۸۴	۶۸,۴۱۴,۷۴۲	۶۰,۰,۰۷۰,۰۰۸	۸۴,۵۳۹,۰۲۱۹
بدهی های	۴۱,۰,۶۴	۵۶,۶۱۰	۱۰۰,۰,۰۲	۱۶۹,۶۱۶
غيرجاری	۴۱,۰,۶۴	۵۶,۶۱۰	۱۰۰,۰,۰۲	۱۶۹,۶۱۶
جمع بدهی ها	۳۷,۰,۹۲,۰,۵۴۸	۶۸,۴۷۱,۰,۳۵۳	۶۰,۰,۰۷۰,۰۲۹۰	۸۴,۰,۶۹۸,۰,۸۳۵
سرمایه	۶,۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۲۴,۷۸۸,۶۱۴
على الحساب افزایش سرمایه	۲۴,۷۲۸,۶۱۴	.	.	.
اندوقته قانونی	۶,۰,۰۰۰	۹۱۴,۰۵۴	۲,۰,۴۷۸,۰۶۱	۲,۰,۴۷۸,۰۶۱
سود انباشته	۸,۰,۰۳۰,۰۷۱	۲۰,۰,۰۷,۰,۷۵	۵۱,۰,۹۳۸,۰۵۲	۷۶,۰,۷۸۶,۰۶۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۲,۰,۸۲۷,۰,۶۸۵	۴۶,۰,۳۱,۰,۳۴۲	۷۹,۰,۲۰,۰,۰۲۷	۱۰۴,۰,۰۵۴,۰,۴۳۷
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۶۹,۹۳۰,۰,۲۳۳	۱۱۴,۷۸۱,۶۹۶	۱۳۹,۹۱۳,۳۱۷	۱۸۸,۷۵۳,۰,۷۷۲





صورت سود و زیان و سود انباشته سه سال اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۱/۰۳/۳۱
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴۹,۱۱۸,۱۲۶	۳۰,۸۹۶,۵۱۲	۱۶,۹۵۵,۳۴۹	۸,۱۳۰,۴۰۶
هزینه های اداری و عمومی	(۴۵۴,۵۴۱)	(۲۳۸,۸۶۲)	(۱۱۱,۵۰۰)	(۷۷,۴۰۲)
سود عملیاتی	۴۸,۶۶۳,۵۸۶	۳۰,۵۵۷,۶۴۹	۱۶,۸۴۳,۸۴۹	۸,۰۵۳,۰۰۴
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۱۵۹,۶۵۹	۴۵۵,۶۱۰	۱۸۱,۵۴۴	۱۱۸۴۸
سود (زیان) ناخالص	۴۹,۸۲۳,۳۴۵	۳۵,۲۱۳,۸۲۹	۱۷,۰۰۵,۳۹۳	۸,۰۵۴,۶۵۲
مالیات بر درآمد	(۱۸۶,۲۲۱)	(۵۰,۸۵۷۵)	(۱۵,۷۶۰)	.
سود خالص	۴۹,۶۳۷,۰۲۴	۳۴,۷۰۵,۰۲۴	۱۷,۰۰۹,۶۳۳	۸,۰۵۴,۶۵۲

ارقام به میلیون ریال

سود خالص	۴۹,۶۳۷,۰۲۴	۳۴,۷۰۵,۰۲۴	۱۷,۰۰۹,۶۳۳	۸,۰۵۴,۶۵۲	گردش حساب سود (زیان) انباشته
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال	۵۱,۹۳۸,۹۸۷	۲۵,۰۲۹,۹۸۷	۸,۰۴۳,۰۷۱	(۱۵,۸۱۱)	۸,۰۵۴,۶۵۲
تمدیلات سنواتی	(۴۳۵)	(۴۵۹۲,۴۱۲)	(۳۵۳۶,۹۷۶)	.	(۱۵,۸۱۱)
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال - تعديل شده	۵۱,۹۳۸,۵۵۲	۲۰,۶۰۷,۰۴۷۵	۴۵+۶,۰۹۵	۴۵+۶,۰۹۵	۴۵+۶,۰۹۵
سود قابل تخصیص	۱۰۱,۵۷۵,۰۵۷۶	۵۵,۳۱۲,۷۲۹	۲۱,۰۱۵,۰۷۲۸	۲۱,۰۱۵,۰۷۲۸	۲۱,۰۱۵,۰۷۲۸
اندوخته قانونی	.	(۱۰,۶۴۵,۰۸)	(۹,۰۸,۲۵۲)	(۹,۰۸,۲۵۲)	(۹,۰۸,۲۵۲)
سود قابل تقسیم	(۲۴,۷۸۸,۶۱۴)	(۱۰,۰۹,۵۶۹)	.	.	.
سود انباشته در پایان دوره	۷۶,۷۸۵,۹۶۲	۵۱,۹۳۸,۵۵۲	۲۰,۶۰۷,۰۴۷۵	۲۰,۶۰۷,۰۴۷۵	۲۰,۶۰۷,۰۴۷۵





صورت جریان وجوه نقد سه سال اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

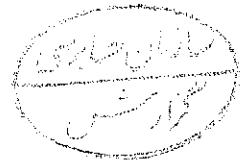
سال	۱۳۹۱/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۴/۰۳/۳۱	شرح
فعالیت‌های عملیاتی:					
بازدید سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:	۱۹۶,۴۷۶	۱۰۴۰,۱۲۵	۱۶۰,۹۲,۳۹۰	۲۱,۸۴۰,۷۹۲	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	.	(۱,۲۷۵,۲۰۱)	(۱۱,۷۸۸,۳۴۰)	.	.
سود دریافتی بابت سپرده بانکی	.	۱۰۵,۴۲۸	۳۳۱,۵۶۶	.	.
سود پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌ها بابت تأمین مالی	.	(۱,۵۷۰,۳۷۳)	(۱۱,۴۵۶,۶۷۴)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	.
مالیات بر درآمد:	.	.	.	.	.
مالیات بر درآمد پرداختی	.	(۱۱,۸۹۶)	(۱۳,۷۰۷)	.	.
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:					
وجه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳۶۳۵)	(۲,۴۱۰)	(۲,۴۰۷)	(۷,۲۹۳)	.
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت نامشهود	.	.	(۶۵۲)	(۲۱۷)	.
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	.	.	(۱۵,۰۳۷,۱۷۰)	(۸۰,۵۷۹,۹۵۱)	.
سود پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری	(۳۶۳۵)	(۲,۴۱۰)	(۱۵,۰۴۰,۲۲۹)	(۸,۸۶۵,۴۶۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های
مالیات افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱۹۲,۸۳۵	۱۰,۳۷,۷۱۵	(۶۳۰,۰۰۸)	۱۵۰,۴,۹۵۰	.
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۶,۳۸۷	۱۹۹,۲۲۲	۱,۲۳۶,۹۳۷	۶,۰۶,۹۲۹	.
مانده وجه نقد در پایان دوره	۱۹۹,۵۱۲	۱,۲۳۶,۹۳۷	۶,۰۶,۹۳۹	۲,۱۱۱,۸۷۹	.

خالص افزایش در وجه نقد در صورت جریان وجوه نقد حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱ عمدتاً ناشی از فروش ارز حاصل از صادرات محصولات شرکتهای پتروشیمی بندرآمام و پارس می‌باشد که به بستانکار حساب شرکتهای مذکور منظور و با پرداخت علی‌الحساب بهای خوارک مصرفی این شرکتها به شرکت ملی نفت ایران تسوبه می‌گردد.



بخش دوم

صنعت پتروشیمی و محصولات آن





صنعت پتروشیمی و محصولات آن

صنعت پتروشیمی بخشی از صنایع شیمیایی است که فرآورده‌های شیمیایی را از مواد خام حاصل از نفت یا گاز طبیعی تولید می‌کند. این صنعت به عنوان فراهم‌کننده فرصت برای ایجاد ارزش افزوده و تبدیل مواد خام (نفت و گاز) به محصولات بالارزش در بین کشورهای خاورمیانه جایگاهی ویژه یافته است. صنعت پتروشیمی شبکه‌ای از اجزای زیر را در بر می‌گیرد:

صنایع پایه (بالادرستی)

صنایع پایه پتروشیمی، صنایع تولیدکننده محصولات پتروشیمی هستند که به طور مستقیم خوراک آنها از هیدروکربورهای نفت یا گاز طبیعی تأمین می‌شود. این صنایع محصولاتی مانند اتیلن، پروپیلن، متانول، آمونیاک و ... را تولید می‌کنند.

صنایع میانی

این صنایع خوراک خود را از محصولات صنایع پایه تأمین می‌کنند. انواع پلیمرها از قبیل پلی‌اتیلن، پلی‌پروپیلن و پی‌وی‌سی از جمله محصولات تولیدی این صنایع هستند.

صنایع تکمیلی

صنایع تکمیلی پتروشیمی، صنایعی هستند که مواد اولیه خود را به طور مستقیم از صنایع بالادرست و میانی پتروشیمی تأمین می‌کنند و در اغلب موارد محصول تولیدی خود را به صنایع مصرفی و مصرف کننده نهایی تحویل می‌دهند. صنایع لاستیک، پلاستیک، شوینده‌ها، رنگ ورزین و ... در این گروه قرار می‌گیرند.

صنایع جانبی

صنایع تأمین‌کننده قطعات و ماشین‌آلات و صنایع ارائه‌دهنده خدمات فنی و مهندسی مورد نیاز صنعت پتروشیمی را شامل می‌شود.





محصولات پتروشیمی به پنج گروه اصلی پلیمرها، آروماتیک‌ها، کودها و سموم، مواد و محصولات شیمیایی و سوخت‌ها قابل طبقه‌بندی است.

پلیمرها

پلیمر به موادی گفته می‌شود که از مولکول‌های بسیار بزرگ (ماکرومولکول) درست شده‌اند. این مولکول‌های بزرگ از تکرار و اتصال واحدهای کوچک‌تر (منومر) تشکیل شده‌اند. بنا به نوع و تعداد منومرها و همچنین چگونگی تکرار و طرز قرار گرفتن آنها در ابعاد مختلف در هر پلیمر، مواد پلیمری با خواص گوناگون تولید می‌شود. عمدۀ پلیمرهای پرمصرف در صنعت پتروشیمی، شامل پلی‌اتیلن، پلی‌پروپیلن، پلی‌اتیلن ترفتالات، پلی‌وینیل کلراید، پلی‌استارین و اکریلونیتریل-بوتادین-استایرن است.

آروماتیک‌ها

مهمترين ترکييات تجاری از شاخه هيدروکربين‌های حلقوی، آروماتیک‌ها هستند و بنزن معروف ترین ترکيip اين گروه است. نامگذاري آروماتيک به اين شاخه از ترکييات هيدروکربيني به علت جداسازی گروهي از ترکييات اشباح نشده است که بوی هيدروکربين می‌دهد و نام آروماتيک که به معنی "بودار" است براين ترکييات گذarde شد. از جمله محصولات اين گروه می‌توان از بنزن، تولوئن و زايلين نام برد.

کودها

این گروه محصولات شامل اوره، آمونياک، دی‌آمونیم فسفات، نیترات آمونیم و سولفات آمونیم بوده که با توجه به مصرف بالا در بخش کشاورزی، عمدتاً در این بخش استفاده می‌شود. برخی از محصولات این گروه به طور خلاصه در زیر شرح داده می‌شوند.

✓ اوره: اوره به صورت پودر یا کریستال بی‌رنگ متمایل به سفید است. اوره در کودهای شیمیایی، خوراک‌های دام، صنایع دارویی، تهیه پودرهای آتش نشانی و ... کاربرد دارد.

✓ آمونیاک: گازی است بی‌رنگ که به راحتی تحت فشار به مایع تبدیل می‌شود. از آمونیاک در تهیه کودهای شیمیایی ازت‌دار، الیاف مصنوعی، مواد منفجره، ملامین و غیره استفاده می‌شود.



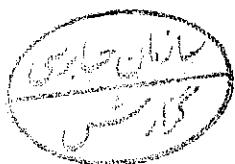


مواد شیمیایی

محصولات این گروه تنوع بسیار زیادی دارد و شامل انواع اسیدها، الکل‌ها، گازها و ... می‌باشد. به عنوان نمونه از برخی از محصولات این گروه می‌توان به اتیلن، پروپیلن، بوتادین، کلر و ... اشاره نمود.

سوخت‌ها

پروپان، بوتان و پتان از محصولات میانی هستند که علاوه بر مصرف سوخت به عنوان خوراک نیز مورد استفاده قرار می‌گیرند.



بخش سوم

تشریح طرح افزایش سرمایه





هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از افزایش سرمایه حاضر، "جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده" و "بهبود توان و ساختار مالی شرکت" می‌باشد.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۲۵,۲۱۱,۳۸۶ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

آخرین برآورد (میلیون ریال)	شرح	منابع
۲۵,۲۱۱,۳۸۶		افزایش سرمایه
۲۵,۲۱۱,۳۸۶		جمع منابع
۲۰,۸۸۷,۱۷۰	جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده	جهت
۴,۳۳۴,۲۱۶	بهبود توان و ساختار مالی به منظور سرمایه‌گذاری در طرح کود شیمیایی اوره هرمز	جهت
۲۵,۲۱۱,۳۸۶		جمع مصارف

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۴,۷۸۸,۶۱۴ میلیون ریال به مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به شرح زیر افزایش دهد:

مبلغ ۲۵,۲۱۱,۳۸۶,۰۶۰,۰۰۰ ریال (معادل ۱۰۲ درصد) از محل سود انباشته.



تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد:

الف) جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) از تاریخ آخرین افزایش سرمایه تا پایان سال مالی منتهی به ۹۳/۰۳/۳۱، مبالغ قابل توجهی را صرف سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام شرکت‌های فرعی نموده است. نگاه اجمالی به ترازنامه و گردش وجوده نقد شرکت حاکی از آن است که منابع داخلی شرکت که حاصل عدم توزیع کامل سود به سهامداران می‌باشد، صرف سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های فرعی شده است. طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۹۳/۰۳/۳۱، شرکت از محل منابع داخلی اقدام به خرید ۴۸/۲۵ درصد از سهام شرکت پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان و ۱۶ درصد از سهام شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی نموده است که جزئیات آن در جدول زیر ارائه شده است:

نام شرکت	سرمایه پذیر	سرمایه شرکت	درصد سرمایه‌گذاری	مبلغ سرمایه‌گذاری (ریال)
گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان - سهام و حق تقدم *	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸/۲۵		۱۴,۸۶۷,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
گروه پetroشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان - مطالبات قابل تبدیل به سرمایه‌گذاری **	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲/۷۵		۵,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی ***	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶		۶۹,۳۶۹,۹۸۶,۲۵۳
جمع				۲۰,۸۸۷,۱۶۹,۹۸۶,۲۵۳

* مطابق یادداشت ۱۴ صورت مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۹۳/۰۳/۳۱ معادل ۴۸/۲۵ درصد از سهام شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (۱۹ درصد از محل سهام و ۲۹/۲۵ درصد از محل حق تقدم) طی سال مالی ۹۳ تحصیل گردید.

** مطابق یادداشت ۸ صورت مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۹۳/۰۳/۳۱ مبلغ ۵,۸۵۰,۰۰۰ میلیون ریال مربوط به طلب شرکت پتروشیمی خلیج فارس از شرکت بازرگانی پتروشیمی با بت مبلغ اسمی سهام حق تقدم شرکت گروه پetroشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (خریداری شده از بازرگانی پetroشیمی) می‌باشد که توسط بازرگانی پetroشیمی به شرکت سرمایه‌گذاری ایرانیان منتقل گردیده و مورد پذیرش شرکت مذکور می‌باشد که طبق یادداشت فوق قابل انتقال به سرفصل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت می‌باشد.





*** مطابق یادداشت ۱۴ صورت مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۳/۳۱، معادل ۱۶ درصد از سهام شرکت پیانه‌ها و مخازن پتروشیمی طی سال مالی ۹۳ تحصیل گردیده است.

از سوی دیگر وجود سود ابانته متورم در ترازنامه و احتساب آن در سود قابل تقسیم در مجتمع عمومی عادی سالیانه و همچنین احتمال تقسیم آن، همواره باعث ایجاد ریسک کسری نقدینگی و سرمایه در گردش برای شرکت خواهد شد. با عنایت به لزوم تأمین مبالغ سرمایه‌گذاری شده جهت تحصیل دارایی‌های بلندمدت از محل منابع بلندمدت و همچنین جلوگیری از ریسک ایجاد کسری نقدینگی، که منجر به تأخیر در اجرای (یا توقف) پروژه‌ها، برنامه‌ها و فعالیت‌های پیش‌بینی شده آتی شرکت می‌گردد، انجام افزایش سرمایه ضروری به نظر می‌رسد. اهداف بلندمدت شرکت از سرمایه‌گذاری در شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان به اختصار، به

شرح زیر است:

۱ - کسب سود ناشی از سرمایه‌گذاری در شرکت سرمایه‌پذیر؟

طبق بررسی‌های عمل آمده توسط ۳ گروه از مشاورین و متخصصین بازار سرمایه، نتایج زیر در خصوص ارزش خالص دارایی‌های شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان بدست آمده است:

پژوهشکده علم و فناوری شریف	گروه توسعه مالی شهر آینده‌گان	کارگزاری بانک ملت	روش ارزش‌گذاری
۲,۸۲۷	۱,۹۴۸	۲,۳۱۶	NAV
۳,۰۱۰	۳۰۸۷	-	ارزش فعلی عایدات آتی
-	۱,۴۵۵	۱۵۳۰	P/E
۱,۸۵۳	۱,۸۵۳	۱,۸۵۳	ارزش سهم در تاریخ ۳۱/۰۱/۱۳۹۳
			ارزش سهم کنترلی با احتساب ۲۰ درصد نسبت به تابلو
۲,۸۲۳	۲,۸۲۳	۲,۸۲۲۳	
۲,۱۶۴	۲,۱۶۴	۲,۱۶۴	NAV میانگین
۲,۰۱۵	۲,۰۱۵	۲,۰۱۵	بهای هر سهم مورد معامله کنترلی - ریال

۲ - دستیابی به سهم بیشتری از بازار محصولات شرکت با وجود شرکتهای زیر مجموعه شرکت پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان نظیر پتروشیمی بردیس، پتروشیمی جم، پتروشیمی زاگرس، پتروشیمی شیراز،



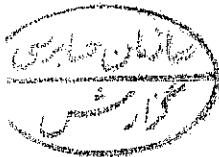


پتروشیمی ایلام، پتروشیمی لردگان، پتروشیمی ممسنی، پتروشیمی دهدشت، پتروشیمی بروجن، پتروشیمی ارومیه، پetroشیمی گچساران، صدف عسلویه و پتروشیمی نوین؛
 * در ادامه جداول پیش‌بینی تولید محصولات شرکت‌های زیرمجموعه گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان و هلدینگ خلیج فارس و در نهایت تجمعی محصولات شرکت‌های زیرمجموعه این دو شرکت ارائه می‌گردد.
 -۳- سهولت در تامین مواد اولیه شرکتهای زیرمجموعه از طریق خرید محصولات شرکتهای زیرمجموعه گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان و همچنین امکان فروش محصولات شرکتهای زیرمجموعه هلدینگ خلیج فارس به شرکت‌های زیرمجموعه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان؛
 -۴- کنترل عرضه محصولات تولیدی مشابه؛

قابل ذکر است با وجود مالکیت ۵۱ درصدی از سهام شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان و داشتن دو کرسی هیات مدیره (مستقیم و غیر مستقیم)، فرض بر وجود کنترل بر واحد تجاری سرمایه‌پذیر است.

اهداف بلندمدت شرکت از سرمایه‌گذاری در شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی، به دلیل استراتژی شرکت ملی صنایع پتروشیمی و سهم بودن در اصلی‌ترین پایانه صادراتی کشور و به تبع آن سهولت در حمل و نقل محصولات شرکت‌های زیرمجموعه می‌باشد.

شایان ذکر است استراتژی شرکت ملی صنایع پتروشیمی (NPC) در واگذاری سهم شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی به شرکتهای صنایع پتروشیمی خلیج فارس، شرکت مهندسی حمل و نقل پتروشیمی، شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی تأمین، شرکت سرمایه‌گذاری و مدیریت سهام امیر، گروه گسترش نفت و گاز پارسیان و شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری (هر کدام به میزان ۱۶ درصد از سهام شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی)، جهت جلوگیری از عدم انحصار در حمل و نقل و عدم ایجاد اشکال در خطوط ارتباطی و حمل و نقل شرکت‌های زیرمجموعه هلدینگ‌های مزبور می‌باشد.



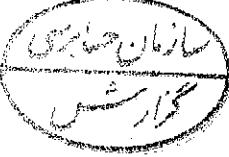


پیش بینی میزان تولید محصولات گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان:

میزان تولید محصولات گروه پetroشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان برای سالهای ۱۳۹۴ الی ۱۴۰۴ به شرح زیر پیش

بینی می‌شود.

برآورد												تولیدات شرکت	واحد
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴			
۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	تن	ایلام
۱۲۴,۶۰۰	۱۲۴,۶۰۰	۱۲۴,۶۰۰	۱۲۴,۶۰۰	۱۱۲,۱۴۰	۱۱۲,۱۴۰	۱۱۲,۱۴۰	۱۱۲,۱۴۰	۱۱۲,۱۴۰	۷۴,۷۶۰	۷۴,۷۶۰	۷۴,۷۶۰	تن	پروپیلن
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	تن	پلی اتیلن سنگین
۱۲۲,۸۰۰	۱۲۲,۸۰۰	۱۲۲,۸۰۰	۱۲۲,۸۰۰	۱۲۰,۴۲۰	۱۲۰,۴۲۰	۱۲۰,۴۲۰	۱۲۰,۴۲۰	۱۲۰,۴۲۰	۸۰,۲۸۰	۸۰,۲۸۰	۸۰,۲۸۰	تن	بنزین پیروولیز
۱۰۳,۱۰۰	۱۰۳,۱۰۰	۱۰۳,۱۰۰	۱۰۳,۱۰۰	۶۱,۸۶۰	۶۱,۸۶۰	۶۱,۸۶۰	۶۱,۸۶۰	۶۱,۸۶۰	۶۱,۸۶۰	۶۱,۸۶۰	۶۱,۸۶۰	تن	سوخت مایع
۱,۰۵۱,۵۰۰	۱,۰۵۱,۵۰۰	۱,۰۵۱,۵۰۰	۱,۰۵۱,۵۰۰	۱,۰۴۲,۴۲۰	۱,۰۴۲,۴۲۰	۱,۰۴۲,۴۲۰	۱,۰۴۲,۴۲۰	۱,۰۴۲,۴۲۰	۸۱۰,۹۰۰	۸۱۰,۹۰۰	۸۱۰,۹۰۰	تن	جمع
۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۰۰	۹۶۵,۷۰۰	۹۶۵,۷۰۰	۹۶۵,۷۰۰	تن	اوره
۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۶۷۷,۰۰۰	۳۲۸,۵۰۰	۳۲۸,۵۰۰	۳۲۸,۵۰۰	تن	آمونیاک
۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۸۷۵,۰۰۰	۸۷۵,۰۰۰	۸۷۵,۰۰۰	تن	جمع
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	اکیلن
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	مسنثی
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	پلی اتیلن سنگین
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	بروچن
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	پلی اتیلن سنگین
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	دهدشت
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	پلی اتیلن سنگین
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	کازرون
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	پلی اتیلن سنگین
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	تن	ارومیه
۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تن	سولفات آمونیوم
۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۱۲,۵۰۰	۷۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰								تن	پلی پروپیلن
۶۹,۰۰۰	۶۹,۰۰۰	۶۲,۱۰۰	۴۱,۴۰۰	۲۷,۶۰۰								تن	بنزین پیروولیز
۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۲۲,۴۰۰	۸۱,۶۰۰							تن	LPG
												تن	صفد عسلویه
												تن	SBR





ب) بهبود ساختار مالی به منظور سرمایه‌گذاری در طرح کود شیمیایی اوره هرمز

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) به منظور توسعه فعالیت‌ها و ارزش آفرینی برای سهامداران پروژه‌های متعددی را در دست اجرا دارد. همچنین با توجه به دورنمای بهبود شرایط اقتصادی کشور، افزایش سرمایه‌گذاری در صنعت نفت و گاز و پتروشیمی دور از انتظار نخواهد بود. بدین منظور هیئت مدیره شرکت در نظر دارد مبلغ باقیمانده در نظر گرفته شده برای افزایش سرمایه از محل سود ابانته به مبلغ ۴,۳۲۴,۲۱۶,۰۷۳,۷۴۷ ریال را صرف بهبود ساختار مالی از طریق جلوگیری از خروج نقدینگی و سرمایه‌گذاری در طرح‌ها و پروژه‌های سودآور جدید نماید.

در صورت انجام افزایش سرمایه، مبلغ ۲۵,۲۱۱,۳۸۶ میلیون ریال از سود ابانته پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۳/۳۱ به سرمایه شرکت منتقل خواهد شد. بنابراین در این حالت شرکت نقدینگی کافی برای مشارکت در پروژه کود شیمیایی اوره هرمز را به مبلغ ۴,۳۲۴,۲۱۶ میلیون ریال (طبق برآورد بهره‌برداری و سودآوری طرح کود شیمیایی اوره هرمز از ابتدای دوره مالی ۱۳۹۸ آغاز خواهد شد) و مشارکت در سایر طرح‌ها به مبلغ ۱۱,۴۸۱,۰۵۰ میلیون ریال در سال مالی ۱۳۹۵ را خواهد داشت.

در حالیکه در حالت عدم انجام افزایش سرمایه و پیش‌بینی تقسیم مبلغ ۲۵,۲۱۱,۳۸۶ میلیون ریال از سود ابانته، شرکت با کسری نقدینگی مواجه و برای تامین نقدینگی مورد نیاز مجبور به استقراض از گروه در ۶ ماهه پایانی سال مالی ۱۳۹۵ را خواهد شد. در این حالت علاوه بر تحمل هزینه مالی برای سال مالی ۱۳۹۶ و کاهش سود هر سهم نسبت به حالت انجام برای این سال‌ها، شرکت نقدینگی کافی برای مشارکت در پروژه کود شیمیایی اوره هرمز (برای سال مالی ۹۵) و سایر پروژه‌ها (برای سال مالی ۹۶ و ۹۷) را نخواهد داشت.





تامین سرمایه پاپل ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهام عام)
کزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده طاحبان سهام



پیش‌بینی مجموع تولید محصولات مشترک هلدینگ خلیج فارس و گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان:

میزان تولید محصولات مشترک هلدینگ خلیج فارس برای سالهای ۱۳۹۴ الی ۱۴۰۴ با احتساب محصولات تولیدی قابل پیش‌بینی گروه پتروشیمی سرمایه-گذاری ایرانیان به شرح زیر می‌باشد.

نام محصول	واحد	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
LPG	تن	۱۰۰۰	۲۰۰۰	۳۰۰۰	۴۰۰۰	۵۰۰۰	۶۰۰۰	۷۰۰۰	۸۰۰۰	۸۳۰۰۰۰	۴۹۰۴۰۰	۷۹۰۰۰۰
اتیلن	تن	۳۶۱۰۳۰۱	۳۶۵۰۹۹۸	۶۶۴۰۷۵۶	۸۱۶۰۵۷۵	۸۲۱۰۴۵۸	۱۰۴۲۰۴۰۴	۱۰۷۸۰۴۱۴	۱۰۸۸۵۰۴۸۹	۱۰۸۹۵۰۸۳۹	۱۰۹۰۰۵۳۱	۱۰۹۰۱۰۰۰
بنزین پیرولیز	تن	۱۰۱۰۱۳۹	۱۰۲۰۳۲۲	۱۰۲۰۱۵۹	۱۰۲۰۱۵۰	۱۰۲۰۰۷۹۹	۲۲۵۰۱۵۰	۲۲۷۸۶۱۵	۳۱۸۰۵۱۸	۳۵۷۰۳۰۲	۳۷۱۰۱۰۱	۳۷۲۰۳۰۰
پروپیلن	تن	۶۴۰۰۰	۶۴۰۰۰	۱۲۸۰۷۶۰	۱۷۶۰۱۴۰	۱۷۶۰۱۴۰	۱۷۶۰۱۴۰	۱۷۶۰۱۴۰	۱۸۸۰۶۰۰	۱۸۸۰۶۰۰	۱۸۸۰۶۰۰	۱۸۸۰۶۰۰
پلی اتیلن سنگین	تن	۳۸۲۰۹۸۲	۴۱۴۰۴۱۱	۴۴۵۰۸۵۶	۴۴۷۰۳۱۴	۴۴۸۰۷۸۷	۱۰۱۷۰۰۰۰	۱۰۵۳۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰
پلی پروپیلن	تن	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۳۵۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰





معرفی طرح کود شیمیایی اوره هرمز

کلیات شرکت

شرکت پتروشیمی هرمز در تاریخ ۱۳۸۶/۰۷/۱۷ به صورت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۳۰۵۰۷۶ مورخ ۱۳۸۶/۰۷/۱۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی در تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانه در عسلویه قرار خواهد گرفت. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده شرکت مورخ ۱۳۹۱/۱۱/۱۵ نام شرکت به شرکت کود شیمیایی اوره هرمز تغییر یافته که در تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۲۳ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارتست از:

احداث، تامین مالی، تملک، اداره و نگهداری یک کارخانه آمونیاک و اوره و نیز تاسیسات مربوطه که قرار است در منطقه ویژه انرژی اقتصادی پارس در استان بوشهر یا هر محل مناسب دیگر مورد موافقت سهامداران واقع گردد؛

تولید آمونیاک و اوره با کیفیت بالا به همراه محصولات فرعی مربوطه بر طبق استانداردهای بین‌المللی؛

تبلیغ، بازاریابی، فروش و توزیع محصولات در بازارهای داخلی و بین‌المللی؛

گسترش تجارت به منظور دستیابی به سطوح بالای بازدهی، اجرا و کارآمدی هزینه.

هدف از طرح اوره و آمونیاک، تولید ۱۰۷۲ هزار تن اوره و ۷۰ هزار تن آمونیاک در سال می‌باشد که برای تولید این محصولات سالانه به ۴۶۰ میلیون متر مکعب گاز طبیعی نیاز می‌باشد. خلاصه طرح اوره و آمونیاک پتروشیمی هرمز در جدول زیر بیان شده است.

مشخصات طرح کود شیمیایی اوره هرمز			
هزار تن در سال	۱۰۷۲	اوره	محصولات
هزار تن در سال	۷۰	آمونیاک	
میلیون متر مکعب در سال	۴۶۰	گاز طبیعی	خوارک
محل احداث			
فاز دو عسلویه	۲۵	مساحت زمین	
هکتار	۳	دوران ساخت	
سال	۱۰	دوران بهره‌برداری	





سرمایه و سهامداران شرکت

سهامداران	درصد مالکیت	سرمایه (میلیون ریال)
شرکت پتروشیمی بین الملل	% ۹۹	۲۹۷,۰۰۰
شرکت سرمایه‌گذاری صنایع ملی پتروشیمی	% ۱	۳,۰۰۰
جمع کل	% ۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰

برآورد جزیات سرمایه‌گذاری طرح

جزیات مخارج سرمایه‌گذاری طرح به شرح زیر می‌باشد:

هزینه‌های سرمایه‌گذاری طرح	مبلغ هزینه (میلیون ریال)	مبلغ هزینه (بورو)	جمع کل هزینه‌ها (میلیون ریال)
لیسانس و مهندسی	۱۲,۹۹۵,۴۵۱	۲۰۸,۵۷۳	۷۲۱,۴۴۴
خرید زمین	۰	۲۶۷,۲۲۵	۲۶۷,۲۲۵
آماده سازی زمین	۰	۲۸۷,۶۵۲	۲۸۷,۶۵۲
ساختمان‌های غیرصنعتی	۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
سیویل صنعتی	۱۸,۳۲۹,۰۴۲	۱۰۰,۰۰۰	۸۲۳,۰۸۱
نصب مکانیکی	۴۲,۹۱۸,۰۵۶	۲,۲۴۵	۱,۶۹۵,۳۶۲
خرید ماشین آلات و تجهیزات	۳۲۳,۴۳۰,۵۲۵	۱۲۸,۴۷	۱۲,۷۱,۹۸۵
مدیریت و نظارت	۰	۳۴,۴۰۰	۳۴,۴۰۰
هزینه‌های متفرقه و پیش بینی نشده	۱۱,۹۳۰,۱۹۵	۳,۰۰۰	۴۷۳,۵۴۶
هزینه‌های قابل از بهره برداری	۰	۱۳۱,۱۵۸	۱۳۱,۱۵۸
مخارج تامین مالی قابل احتساب به بهای تمام شده طرح	۳۳,۲۶۴,۰۰۵	۰	۱,۳۱۲,۲۶۵
جمع سرمایه‌گذاری ثابت طرح	۴۴۲,۸۶۷,۳۷۴	۱,۱۹۶,۹۰۰	۱,۱۸,۶۸۰,۰۱۸
سرمایه در گردش	۰	۳۵۸,۵۱۱	۳۵۸,۵۱۱
جمع کل هزینه طرح	۴۴۲,۸۶۷,۳۷۴	۱,۰۵۵,۰۱۱	۱۹,۰۲۶,۶۲۹





ارزیابی مالی و اقتصادی طرح

برای ارزیابی مالی اقتصادی طرح کود شیمیایی اوره هرمز، از یکسری مفروضات استفاده شده است که در ابتدا به آنها اشاره شده و سپس بر اساس این مفروضات، برآورد هزینه سرمایه گذاری طرح، برآورد فروش و برآورد هزینه مواد اولیه و ... محاسبه شده و در نهایت ارزش خالص فعلی طرح بیان می شود.

مفروضات

برای ارزیابی مالی اقتصادی طرح کود شیمیایی اوره هرمز از مفروضات زیر استفاده شده است:

- با توجه به نظر متخصصین طرح، دوره ساخت طرح ۳ سال مدنظر قرار گرفته شده است.
- با توجه به قرار گرفتن شرکت در منطقه ویژه اقتصادی، شرکت تا ۱۰ سال اول بهره‌برداری، معاف از مالیات است.
- عمر مفید طرح، ۱۰ سال برآورد شده و بعد از آن برای شرکت، ارزش اسقاطی معادل ۱۰ درصد ارزش دارایی‌های ثابت آن در نظر گرفته شده است.
- ظرفیت بهره‌وری طرح در سال اول بهره‌برداری ۷۰ درصد، سال دوم ۸۰ درصد، سال سوم ۹۰ درصد و برای سال‌های بعد ۱۰۰ درصد مدنظر قرار گرفته شده است.
- نحوه تامین مالی طرح بدین شرح مفروض شده که ۶۸ درصد هزینه‌های سرمایه گذاری طرح از محل تسهیلات ارزی صندوق توسعه ملی تامین گردیده و مابقی آن یعنی ۳۲ درصد هزینه‌های سرمایه گذاری طرح توسط آورده سرمایه گذار تامین گردد.
- تسهیلات ارزی از محل صندوق توسعه ملی مفروض شده است که با نرخ بهره سالانه ۶ درصد، تامین شود. بازپرداخت آن هساله، شامل ۱۰ قسط شش ماهه مدنظر قرار گرفته شده است که اولین قسط آن ۶ ماه بعد از دوره بهره‌برداری طرح، سرسید خواهد شد.
- قیمت فروش هر تن اوره ۲۸۰ دلار و هر تن آمونیاک ۴۰۰ دلار مدنظر قرار گرفته شده است.





قیمت هر مترمکعب گاز خوراک شرکت و همچنین قیمت سوخت آن با توجه به قانون بودجه سال ۱۳۹۳ به ترتیب به مبلغ ۳,۴۴۵ ریال و ۱,۳۲۰ ریال مدنظر قرار گرفته شده است.

برای پیش‌بینی طرح، نرخ ارز، قیمت فروش محصول، قیمت خرید مواد اولیه، هزینه حقوق و دستمزد و سایر موارد همگی از ابتدا تا پایان عمر مفید طرح، به همان نرخ اولیه و ثابت در نظر گرفته شده است.

نرخ ارز دلار ۳۴,۵۴۰ ریال و یورو ۴۵۰، ۳۹ ریال مفروض شده است.

نرخ رشد تورم سالانه صفر درصد منظور شده است.

برآورد هزینه سرمایه گذاری طرح

میزان کل هزینه سرمایه گذاری ثابت طرح مبلغ ۱۸,۶۶۸,۰۱۸ میلیون ریال برآورد می‌شود که در طی ۳ سال

انجام خواهد شد.

هزینه‌های سرمایه گذاری طرح	اتمام شده	مبلغ هزینه (میلیون ریال)	مبلغ هزینه (یورو)	مبلغ هزینه ریالی (میلیون ریال)	مبلغ هزینه ارزی (میلیون ریال)	جمع کل نیاز (میلیون ریال)	جمع کل مورد نیاز (میلیون ریال)	جمع کل هزینه‌ها (میلیون ریال)
لیسانس و مهندسی	۲۰,۸۵۷۳	۱۲,۹۹۵,۴۵۱	۰	۵۱۲,۶۷۱	۵۱۲,۶۷۱	۷۲۱,۲۴۴	۵۱۲,۶۷۱	۷۲۱,۲۴۴
خرید زمین	۲۶۷,۲۲۵	۰	۰	۰	۰	۲۶۷,۲۲۵	۰	۲۶۷,۲۲۵
آماده سازی زمین	۲۸۷,۶۵۲	۰	۰	۰	۰	۲۸۷,۶۵۲	۰	۲۸۷,۶۵۲
ساختمان‌های غیرصنعتی	۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
سیویل صنعتی	۰	۱۸,۳۳۹,۰۴۲	۱۰۰,۰۰۰	۷۲۳,۰۸۱	۷۲۳,۰۸۱	۸۲۳,۰۸۱	۸۲۳,۰۸۱	۸۲۳,۰۸۱
نصب مکانیکی و پیش راه اندازی	۲,۶۴۵	۴۲۹,۱۸۰,۰۵۶	۰	۱۵۹,۳,۱۱۷	۱۵۹,۳,۱۱۷	۱,۶۹۵,۳۶۲	۱۵۹,۳,۱۱۷	۱,۶۹۵,۳۶۲
خرید ماشین آلات و تجهیزات	۱۲۶,۴۷	۳۲۳,۴۳۰,۶۲۵	۰	۱۲,۷۵۹,۳۳۸	۱۲,۷۵۹,۳۳۸	۱۲,۷۷۱,۹۸۵	۱۲,۷۵۹,۳۳۸	۱۲,۷۷۱,۹۸۵
مدیریت و ناظارت	۴,۳۰۰	۰	۳۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰	۳۳,۴۰۰	۰	۳۳,۴۰۰
متفرقه و پیش‌بینی نشده	۰	۱۱,۹۳۰,۰۹۵	۳۰۰۰	۴۷۳,۵۴۶	۴۷۳,۵۴۶	۴۷۳,۵۴۶	۴۷۳,۵۴۶	۴۷۳,۵۴۶
جمع دارائمهای ثابت	۷۸۲,۷۴۲	۴۰,۹۶۰,۳,۳۶۹	۲۸۳,۰۰۰	۱۶,۱۵۸,۸۰۳	۱۶,۱۵۸,۸۰۳	۱۷,۲۲۴,۵۹۵	۱۶,۴۴۱,۸۵۳	۱۷,۲۲۴,۵۹۵
مخارج تامین مالی قابل احتساب به بهای تمام شده طرح	۰	۳۳,۲۶۴,۰۰۵	۰	۱,۳۱۲,۲۶۵	۱,۳۱۲,۲۶۵	۱,۳۱۲,۲۶۵	۱,۳۱۲,۲۶۵	۱,۳۱۲,۲۶۵
قبل از بهره برداری	۲۲۶,۰۰	۰	۱۰,۰۵۸	۰	۱۰,۰۵۸	۱۳۱,۸۵۸	۰	۱۳۱,۸۵۸
جمع سرمایه گذاری ثابت	۸۰۵,۳۴۲	۴۴۲,۸۶۷,۳۷۴	۳۹۱,۵۵۸	۱۷,۴۷۱,۱۱۸	۱۷,۴۷۱,۱۱۸	۱۷,۸۶۲,۵۷۶	۱۷,۸۶۲,۵۷۶	۱۸,۶۶۸,۰۱۸





برآورد فروش شرکت

برآورد فروش طرح در طی سال‌های بهره‌برداری به صورت زیر می‌باشد

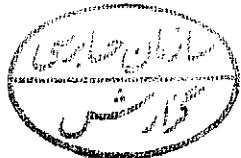
سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۶	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	برآورد درآمد فروش سالانه
۱۰۰۷۲،۰۰۰	۱۰۰۷۲،۰۰۰	۱۰۰۷۲،۰۰۰	۱۰۰۷۲،۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید سالانه (تن)
۱۰۰۷۲،۰۰۰	۹۶۴،۸۰۰	۸۵۷،۶۰۰	۷۵۰،۴۰۰	میزان تولید سالانه (تن)
۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	قیمت هر تن (دلار)
۱۰،۳۶۷،۵۲۶	۹،۳۳۰،۷۷۴	۸،۲۹۴،۰۲۱	۷،۲۵۷،۲۶۸	درآمد سالانه (میلیون ریال)
۷۰۰،۰۰۰	۷۰۰،۰۰۰	۷۰۰،۰۰۰	۷۰۰،۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید سالانه (تن)
۷۰۰،۰۰۰	۶۳،۰۰۰	۵۶،۰۰۰	۴۹،۰۰۰	میزان تولید سالانه (تن)
۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	قیمت هر تن (دلار)
۹۶۷،۱۲۰	۸۷۰،۴۰۸	۷۷۳،۵۹۶	۶۷۶،۹۸۴	درآمد سالانه (میلیون ریال)
۱۱،۳۳۴،۶۴۶	۱۰،۳۰۱،۱۸۲	۹،۰۰۶۷،۷۱۷	۷،۹۳۴،۲۵۲	درآمد فروش (میلیون ریال)

اوره

آمونیاک

برآورد هزینه خواراک

خواراک اصلی شرکت، گاز طبیعی می‌باشد که در صورت فعالیت با ۱۰۰ درصد ظرفیت اسمی، سالانه به میزان ۴۶۰ میلیون مترمکعب گاز طبیعی نیاز دارد. بر اساس مصوبه مجلس شورای اسلامی در خصوص نرخ گاز مصری شرکت‌های پتروشیمی در بودجه سال ۱۳۹۳ و ابلاغیه وزارت نفت، قیمت هر مترمکعب گاز طبیعی برای سال‌های بهره‌برداری به صورت ثابت و با نرخ ۳،۴۴۵ ریال مدنظر قرار گرفته شده است. برآورد هزینه تامین خواراک در سال‌های بهره‌برداری در جدول زیر نشان داده شده است. در صورت بهره وری کامل طرح، هزینه خرید گاز طبیعی طرح سالانه به مبلغ ۱،۵۸۴،۷۰۰ میلیون ریال خواهد بود.





برآورد هزینه خرید خوراک				
گاز طبیعی				
درصد بهره وری				
ظرفیت مصرف سالانه (مترمکعب)				
میزان مصرف سالانه (متر مکعب)				
قیمت هر متر مکعب (ریال)				
هزینه سالانه (میلیون ریال)				
سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۶	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	
%۱۰۰	%۹۰	%۸۰	%۷۰	
۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۰۰۰,۰۰۰	
۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰,۰۰۰	
۳,۴۴۵	۳,۴۴۵	۳,۴۴۵	۳,۴۴۵	
۱,۵۸۴,۷۰۰	۱,۴۲۶,۲۳۰	۱,۲۶۷,۷۶۰	۱,۱۰۹,۳۹۰	

برآورد هزینه سرویس‌های جانبی

سرویس‌های جانبی مورد نیاز شرکت و هزینه‌های آن که بر اساس استعلام از پتروشیمی میان کسب شده است، در جدول زیر نشان داده شده است. همانطور که قابل مشاهده است تمامی اقلام سرویس‌های جانبی به جز هزینه سوخت، به صورت دلاری مدنظر قرار گرفته شده است. قیمت هر مترمکعب سوخت با توجه به بودجه سال ۱۳۹۳، به مبلغ ۱۳۲۰ ریال منظور شده است.

عنوان	صرف	واحد	قیمت واحد
برق	۲۸	MVH	۴۱,۵۷۳+۴ دلار
آب بدون املح	۴۰	M³/hr	۲,۸۱۹۸۲ دلار
H.P.steam	۱۱	t/hr	۹,۹۵۱+۱ دلار
آب سرویس	۷	M³/hr	۱۶۵+۰ دلار
آب خنک کن	۸۰۰	M³/hr	۰,۰۵۹۸۶ دلار
نیتروژن	۳۰۰	NM³/hr	۱۱۸۳۴+۰ دلار
هوای ابزار دقیق	۵۰۰	NM³/hr	۰,۰۳۴۰۸ دلار
هوای سرویس	۲۵۰	NM³/hr	۰,۰۲۹۸۱ دلار
سوخت	۲۷۰۰۰	NM³/hr	۱۳۲۰ ریال



شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)

تمام سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

گزارش توجیهی هیئت مدیره به جمیع عمومند فووق العاده طلاجان سهام



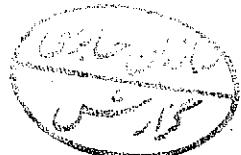
با توجه به جدول بالا که قیمت واحد هر نوع سرویس جانبی را بیان می کرد، میزان هزینه ریالی سرویس های جانبی محاسبه شده که در جدول زیر نشان داده شده است. همانگونه که در جدول زیر قابل مشاهده است در زمان بهره برداری کامل طرح، شرکت در حدود ۶۹۴,۱۹۱ میلیون ریال هزینه با بت خرید سرویس های جانبی باید پرداخت کند.

ارقام به میلیون ریال

عنوان	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
برق	۲۲۲,۹۰۳	۲۵۴,۷۴۶	۲۸۶,۵۸۹	۳۱۸,۴۳۲
آب بدون املاح	۲۱,۰۹۹	۲۴,۶۸۴	۲۷,۷۷۰	۳۰,۸۵۵
H.P.steam	۲۰,۹۶۱	۲۳,۹۵۵	۲۶,۹۴۹	۲۹,۹۴۴
آب سرویس	۲,۲۲۵	۲,۵۴۳	۲,۸۶۱	۳,۱۷۹
آب خنک کن	۹,۱۷۰	۱۰,۴۸۰	۱۱,۷۹۰	۱۳,۱۰۰
نیتروژن	۶,۷۹۸	۷,۷۶۹	۸,۷۴۱	۹,۷۱۲
هوای ابزار دقیق	۳,۲۶۳	۳,۷۲۹	۴,۱۹۵	۴,۶۶۱
هوای سرویس	۱,۴۷۷	۱,۶۳۱	۱,۸۳۵	۲,۰۴۹
سوخت	۱۹۷,۵۸۸	۲۲۵,۸۱۵	۲۵۴,۰۴۲	۲۸۲,۲۶۹
جمع هزینه ها	۴۸۵,۹۳۴	۵۰۰,۳۵۳	۶۲۴,۷۷۲	۶۹۴,۱۹۱

برآورد بهای تمام شده

برآورد بهای تمام شده محصول در سال های بهره برداری در جدول زیر نشان داده شده است. هزینه مواد شیمیایی و کاتالیست بر اساس اطلاعات دریافتی از شرکت به صورت ۵ دلار به ازای هر تن تولید اوره مدنظر قرار گرفته شده است. برای برآورد حقوق و دستمزد طرح با استفاده از صورت های مالی شرکت پتروشیمی پرديس، میانگین حقوق ماهانه هر فرد محاسبه شده و در برآورد بکار رفته است. هزینه و قیمت سرویس های جانبی بر اساس استعلام از پتروشیمی میان صورت گرفته و هزینه بیمه یک در هزار هزینه خرید ماشین آلات و تجهیزات، لیسانس و نصب آنها مفروض شده است. بیشترین هزینه بهای تمام شده مربوط به هزینه خرید مواد اولیه است به نحوی که در حدود ۳۶ درصد بهای تمام شده محصول را در بر می گیرد.





ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱ الى ۱۴۰۶
هزینه مواد اولیه	۱,۰۹۷,۷۶۰	۱,۰۸۷,۷۰۰	۱,۰۴۲,۶۲۳	۱,۰۵۸,۴۷۰۰	۱,۰۵۸,۴۷۰۰
هزینه حقوق و دستمزد	۲۷,۰۰۰	۲۷,۰۰۰	۲۷,۰۰۰	۲۷,۰۰۰	۲۷,۰۰۰
استهلاک	۱,۴۹۱,۹۷۰	۱,۴۹۱,۹۷۰	۱,۴۹۱,۹۷۰	۱,۴۹۱,۹۷۰	۱,۴۴۶,۹۷۰
مواد شیمیایی و کاتالیست	۱۲۹,۵۹۴	۱۴۸,۱۰۸	۱۶۶,۶۲۱	۱۸۵,۱۳۴	۱۸۵,۱۳۴
سرвис های جانبی	۴۸۵,۹۳۴	۵۵۵,۳۵۳	۶۲۴,۷۷۲	۶۹۴,۱۹۱	۶۹۴,۱۹۱
قطعات یدکی	۴۴۹,۰۲۰	۴۴۹,۰۲۰	۴۴۹,۰۲۰	۴۴۹,۰۲۰	۴۴۹,۰۲۰
هزینه تعمیر و نگهداری	۲۵,۹۰۵	۲۵,۹۰۵	۲۵,۹۰۵	۲۵,۹۰۵	۲۵,۹۰۵
بیمه	۱۵۶۸۸	۱۵۶۸۸	۱۵۶۸۸	۱۵۶۸۸	۱۵۶۸۸
بهای تمام شده مخصوص	۲,۷۳۴,۴۰۱	۳,۹۸۰,۸۰۴	۴,۲۲۷,۲۰۶	۴,۴۷۳,۶۰۹	۴,۴۲۸,۶۰۹

برآورد هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های مربوط به فروش، بسته بندی، تحقیق و توسعه و همچنین هزینه دستمزد کارکنان خدماتی در این بخش آورده شده است. هزینه فروش و بسته بندی و R&D، معادل سیزده در هزارم درآمد فروش (سه در هزار فروش + یک درصد فروش) مفروض شده است که به عنوان یکی از آیتم های "هزینه های اداری، عمومی و فروش" در صورت سود و زیان بیان خواهد شد. برآورد هزینه های فروش، اداری و عمومی در جدول زیر نشان داده شده است. با توجه به جدول زیر در صورت بهره وری کامل ظرفیت تولید، هزینه های فروش، اداری و عمومی طرح سالانه معادل ۱۷۲,۵۵۰ میلیون ریال خواهد بود.

ارقام به میلیون ریال

عنوان	سال ۱۴۰۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۶
هزینه فروش و بسته بندی و R&D	۱۰۳,۱۴۵	۱۱۷,۸۸۰	۱۳۲,۶۱۵	۱۴۷,۳۵۰	۱۴۷,۳۵۰
هزینه دستمزد کارکنان خدماتی	۲۵,۲۰۰	۲۵,۲۰۰	۲۵,۲۰۰	۲۵,۲۰۰	۲۵,۲۰۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۱۲۸,۳۴۵	۱۴۳,۰۸۰	۱۵۷,۸۱۵	۱۷۲,۵۵۰	۱۷۲,۵۵۰





تامین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
کزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



برآورد صورت سود و زیان

با توجه به اطلاعات برآورده در مراحل قبل، صورت سود و زیان شرکت به صورت جدول زیر پیش‌بینی

ارقام به میلیون ریال

می‌گردد.

صورت سود و زیان	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
فروش خالص	۱۱,۳۳۴,۵۴۶	۱۱,۳۳۴,۵۴۶	۱۰,۲۰۱,۱۸۲	۹,۰۶۷,۷۱۷	۷,۹۳۴,۲۵۲
کسر می‌شود: بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۴۲۸,۶۰۹)	(۴,۴۷۳,۶۰۹)	(۴,۲۲۷,۲۰۶)	(۳,۹۸۰,۸۰۴)	(۳,۷۳۴,۴۰۱)
سود ناخالص	۶,۹۰۶,۰۳۸	۶,۸۶۱,۰۳۸	۵,۹۷۳,۹۷۵	۵,۰۸۶,۹۱۳	۴,۱۹۹,۸۵۱
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۷۲,۵۵۰)	(۱۷۲,۵۵۰)	(۱۵۷,۸۱۵)	(۱۴۳,۰۸۰)	(۱۲۸,۳۴۵)
ساختمانها و هزینه‌های عملیاتی	.	.	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۶,۷۳۳,۴۸۷	۶,۶۸۸,۴۸۷	۵,۸۱۶,۱۶۰	۴,۹۴۳,۸۳۳	۴,۰۷۱,۵۰۶
هزینه‌های مالی	(۲۳۹,۰۰۰)	(۵۳۷,۵۶۷)	(۸۱۳,۶۰۹)	(۱,۰۶۸,۸۲۵)	(۷۳۷,۰۱۵)
ساختمانها و هزینه‌های غیرعملیاتی	.	.	.	.	.
سود (زیان) خالص قبل از کسو مالیات	۶,۴۹۴,۴۸۷	۶,۱۵۰,۹۲۰	۵,۰۰۰,۲,۵۵۱	۳,۸۷۵,۰۰۸	۳,۳۲۴,۴۹۱
مالیات	.	.	.	.	.
سود خالص پس از کسو مالیات	۶,۴۹۴,۴۸۷	۶,۱۵۰,۹۲۰	۵,۰۰۰,۲,۵۵۱	۳,۸۷۵,۰۰۸	۳,۳۲۴,۴۹۱

محاسبه IRR و NPV و NPVE طرح

سروح	عمر مقید	حالات ۱۰ و ۷ سال
IRR (نرخ بازده داخلی طرح)	۱۰	۲۷,۳۳
IRR (نرخ بازده داخلی طرح)	۷	۲۵,۳۳
NPV (خالص ارزش فعلی کل سرمایه)	۱۰	۶۱۶۶۵۳۶ میلیون ریال
NPV (خالص ارزش فعلی کل سرمایه)	۷	۳۶۱۴۰۵۳ میلیون ریال
NPVE (خالص ارزش فعلی کل حقوق صاحبان سهام)	۱۰	۶۵۶۴۴۶۹ میلیون ریال
NPVE (خالص ارزش فعلی کل حقوق صاحبان سهام)	۷	۵۳۱۲۰۵۲ میلیون ریال





منابع برنامه ریزی شده به منظور تامین مالی و مصارف طرح

معادل ۶۸ درصد از مخارج طرح از طریق صندوق توسعه ملی و ۳۲ درصد از محل آورده نقدی سهامداران تامین می‌شود.

سهم شرکت پetroشیمی بین الملل (میلیون ریال)	سهم شرکت پetroشیمی بین الملل (درصد)	منابع تامین مالی			کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز طرح			نام طرح
		اورده سهامداران	منابع داخلی	تسهیلات بلندمدت	کل (میلیون ریال)	ارزی (یورو)	ریالی (میلیون ریال)	
۵۹۴۸,۰۴۷	%۹۹	۶۰۰,۸,۱۲۹	.	۱۳۰,۱۸,۰۰	۱۹۰,۲۶,۶۲۹	۴۴۲,۸۶۷,۳۷۴	۱,۵۵۵,۵۱۱	طرح اوره و آمونیاک شرکت کود شیمیایی پتروشیمی اوره هرمز

- نرخ ارز هر یورو معادل ۳۹۴۵۰ ریال در نظر گرفته شده است.
- تسهیلات بلندمدت از محل صندوق توسعه ملی اخذ خواهد شد که ۶۸ درصد از مخارج طرح خواهد بود. در حال حاضر پرونده پروژه اوره و آمونیاک شرکت کود شیمیایی اوره هرمز در مرحلهٔ صدور شناسنامه اعتباری توسط بانک عامل و ارسال به صندوق توسعه ملی می‌باشد. همچنین طبق گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی عادی شرکت کود شیمیایی اوره هرمز، نامه تایید نهایی بانک ملت به صندوق توسعه ملی در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۲۵ ارسال و بر اساس اطلاعات دریافتی، صندوق توسعه ملی تامین مالی طرح مزبور را تایید کرده است.
- با توجه به مالکیت ۱۰۰ درصدی شرکت پetroشیمی بین الملل توسط شرکت صنایع پetroشیمی خلیج فارس، سهم این شرکت از پروژه شرکت کود شیمیایی اوره هرمز به هدینگ منتقل خواهد شد و شرکت صنایع پetroشیمی خلیج فارس از مبلغ ۵,۹۴۸,۰۴۷ میلیون ریال سهم شرکت پetroشیمی بین الملل از مخارج طرح اوره و آمونیاک هرمز، مبلغ ۴,۳۲۴,۲۱۶ میلیون ریال را طی سال مالی ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ با فرض انجام افزایش سرمایه تأمین خواهد کرد.





پیش‌بینی سود سهام دریافتی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از پروژه کود شیمیایی اوره هرمز

با توجه به پیش‌بینی بهره‌برداری از پروژه کود شیمیایی اوره هرمز در ابتدای دوره مالی ۱۳۹۷، سهم از سود سهام دریافتی برای ۴ سال ابتدای بهره‌برداری از

طرح به شرح زیر پیش‌بینی می‌شود:

شرح	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱
سود خالص شرکت کود شیمیایی اوره هرمز – میلیون ریال	۶,۷۲۳,۴۸۷	۶,۴۹۴,۴۸۷	۶,۱۵۰,۹۲۰	۵,۰۰۰,۲۵۵۱	۳,۸۷۵,۰۰۸	۳,۳۲۴,۴۹۱
تعداد سهام کل شرکت کود شیمیایی اوره هرمز	۶,۰۰۰,۸,۱۲۹,۰۲۴	۶,۰۰۰,۸,۱۲۹,۰۲۴	۶,۰۰۰,۸,۱۲۹,۰۲۴	۶,۰۰۰,۸,۱۲۹,۰۲۴	۶,۰۰۰,۸,۱۲۹,۰۲۴	۶,۰۰۰,۸,۱۲۹,۰۲۴
سود هر سهم شرکت کود شیمیایی اوره هرمز – ریال	۱,۰۱۲	۱,۰۰۸	۱,۰۰۲	۸۳۳	۶۴۵	۵۵۳
سود نقدی هر سهم شرکت کود شیمیایی اوره هرمز – ریال	۱,۰۰۰	۹۷۳	۹۲۱	۷۴۹	۵۸۰	۴۹۸
درصد سهام تحت مالکیت شرکت پتروشیمی بین الملل	۹۹,۰۰	۹۹,۰۰	۹۹,۰۰	۹۹,۰۰	۹۹,۰۰	۹۹,۰۰
تعداد سهام شرکت پتروشیمی بین الملل	۵,۹۲۸,۰۴۷,۷۳۴	۵,۹۴۸,۰۴۷,۷۳۴	۵,۹۴۸,۰۴۷,۷۳۴	۵,۹۴۸,۰۴۷,۷۳۴	۵,۹۴۸,۰۴۷,۷۳۴	۵,۹۴۸,۰۴۷,۷۳۴
سود حاصل از سرمایه گذاری در پروژه کود شیمیایی اوره هرمز – میلیون ریال	۵,۹۹۹,۵۳۷	۵,۷۸۶,۵۸۸	۵,۴۸۰,۴۷۰	۴,۴۵۷,۲۷۳	۳,۴۵۲,۶۳۲	۲,۹۶۲,۱۲۲
سود تقسیمی هر سهم شرکت پتروشیمی بین الملل با بابت طرح کود شیمیایی اوره هرمز – ریال	۹۰۸	۸۷۶	۸۲۹	۶۷۴	۵۲۲	۴۴۸
سود سهام دریافتی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس – میلیون ریال	۵,۳۹۹,۵۸۳	۵,۲۰۷,۹۲۹	۴,۹۳۲,۴۲۳	۴,۰۰۱,۱۰,۵۴۶	۳,۰۱۰,۷,۳۶۹	۲,۶۴۵,۹,۹

- مبالغ سود خالص پیش‌بینی شده شرکت کود شیمیایی اوره هرمز بر مبنای گزارش ارزیابی مالی و اقتصادی طرح کود شیمیایی اوره هرمز تهیه و استخراج گردیده است.
- سیاست تقسیم سود شرکت کود شیمیایی هرمز ۹۰ درصد از سود خالص هر سال می‌باشد.
- با توجه به مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان این گزارش، خط مشی تقسیم سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر ۹۰ درصد از سود خالص سالانه می‌باشد. بنابراین شرکت پتروشیمی بین الملل از سال ۱۳۹۷ به بعد سالانه ۹۰ درصد از سود سرمایه‌گذاری در طرح کود شیمیایی اوره هرمز را تقسیم می‌نماید.





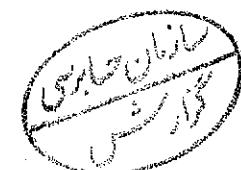
بررسی مقایسه‌ای نسبت‌های مالی در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

بررسی و مقایسه نسبت‌های مالی زیر نشان‌دهنده بهبود ساختار مالی در حالت انجام افزایش سرمایه می‌باشد:

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۵/۰۳/۳۱		شرح
انجام طرح	عدم انجام	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	
۹۷,۵۳۸,۰۸۰	۹۴,۳۸۰,۳۶۲	۱۰۰,۶۱۴,۸۸۱	۹۷,۸۷۷,۳۳۱	۱۰۲,۹۴۱,۸۲۸	۱۰۲,۹۲۴,۳۸۰	۱۱۰,۷۱,۴۶۴	۱۱۰,۹۹۱,۷۱۶	۱۱۳,۸۸۹,۲۱۱	۱۱۳,۷۳۳,۰۹۱	دارایی جاری - میلیون ریال
۱۹۷,۱۸۸,۹۵۳	۱۶۶,۸۱۶,۱۰۷	۱۹۲,۸۵۱,۳۵۹	۱۶۳,۱۸۶,۵۶۴	۱۸۸,۲۲۸,۹۴۱	۱۶۱,۲۳۰,۰۵۵	۱۸۹,۵۷۳,۳۶۱	۱۶۱,۱۱۱,۹۷۵	۱۷۸,۶۱۶,۳۸۰	۱۶۲,۶۵۴,۹۹۴	جمع دارایی‌ها - میلیون ریال
۲۱,۹۲۰,۶۳۴	۲۱,۹۲۰,۶۳۴	۲۷,۴۰۰,۷۹۳	۲۷,۴۰۰,۷۹۳	۳۴,۲۵۰,۹۹۱	۳۴,۲۵۰,۹۹۱	۴۲,۸۱۳,۷۳۹	۴۲,۸۱۳,۷۳۹	۵۳,۵۱۷,۱۷۳	۶۶,۰۱۷,۱۷۳	بدھی جاری - میلیون ریال
۲۲,۶۷۹,۳۱۸	۲۲,۶۷۹,۳۱۸	۲۸,۰۲۶,۰۵۷	۲۸,۰۲۶,۰۵۷	۳۴,۷۵۱,۵۷۳	۳۴,۷۵۱,۵۷۳	۴۳,۱۹۷,۴۰۲	۴۳,۱۹۷,۴۰۲	۵۳,۷۹۰,۷۸۹	۶۶,۲۹۰,۷۸۹	جمع بدھی‌ها - میلیون ریال
۱۷۴,۵۰۹,۶۳۵	۱۴۴,۱۳۶,۷۸۹	۱۶۴,۸۲۵,۳۰۲	۱۳۵,۱۶۰,۰۵۷	۱۵۳,۴۷۷,۳۶۹	۱۲۶,۴۷۸,۴۸۳	۱۴۶,۳۷۵,۹۵۹	۱۱۷,۹۱۴,۰۵۷۳	۱۲۴,۸۲۵,۵۹۱	۹۶,۳۶۴,۰۰۵	حقوق صاحبان سهام - میلیون ریال
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	سرمایه - میلیون ریال
۰,۸۸۵	۰,۸۶۴	۰,۸۵۵	۰,۸۲۸	۰,۸۱۵	۰,۷۸۴	۰,۷۷۲	۰,۷۳۲	۰,۶۹۹	۰,۵۹۲	نسبت مالکانه
۷۸,۵۱۷,۴۴۵	۷۷,۴۵۹,۷۷۸	۷۳,۲۱۴,۰۸۸	۷۰,۴۷۶,۰۵۹	۶۸,۶۹۰,۸۴۷	۶۸,۶۷۳,۳۸۹	۶۸,۲۵۷,۷۲۶	۶۸,۱۷۷,۹۷۸	۶۰,۳۷۲,۰۳۷	۴۷,۷۱۵,۹۱۸	سرمایه در گردش - میلیون ریال
۴,۴۵۰	۴,۳۰۶	۳,۶۷۲	۳,۵۷۲	۳,۰۰۶	۳,۰۰۵	۲,۵۹۴	۲,۵۹۲	۲,۱۲۸	۱,۷۲۳	نسبت دارایی جاری به بدھی جاری
۰,۱۳۰	۰,۱۵۷	۰,۱۷۰	۰,۲۰۷	۰,۲۲۶	۰,۲۷۵	۰,۲۹۵	۰,۳۶۴	۰,۴۳۱	۰,۶۸۸	نسبت بدھی به حقوق صاحبان سهام

نسبت مالکانه نشان‌دهنده اهمیت و نقش سهامداران در تامین جمع دارایی‌های شرکت است و در حالت انجام افزایش سرمایه این نسبت افزایش یافته است و

پایین‌بودن این نسبت ریسک شرکت را از دیدگاه بانک و بستانکاران افزایش می‌دهد.





با توجه به افزایش سرمایه در گرددش در صورت انجام افزایش سرمایه نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت برای سرمایه‌گذاری در طرح‌های سودآور جدید نقدینگی کافی را خواهد داشت و منابع مالی مورد نیاز طرح‌های جدید را طبق برنامه زمانبندی تامین خواهد کرد و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه تاخیر در تامین منابع مالی طرح‌های جدید و بالطبع تاخیر در بهره‌برداری از طرح‌ها خواهد داشت.

نسبت جاری از جمله نسبت‌های نقدینگی است. این نسبت در وضعیت انجام افزایش سرمایه در سال اول انجام افزایش سرمایه بهتر است و به طور کلی هر چه این نسبت بالاتر باشد به این معنی است که شرکت توانایی بیشتری در بازپرداخت تعهدات کوتاه‌مدت خود دارد و از دید بستانکاران مقادیر بالاتر نسبت جاری بهتر است.

نسبت بدھی به حقوق صاحبان سهام از جمله نسبت‌های اهرمی است. این نسبت به بیان میزان بدھی در ساختار سرمایه شرکت می‌پردازد. بالبودن نسبت‌های اهرمی (بدھی) نیز نشان‌دهنده مخاطره‌آمیز بودن شرکت از دیدگاه بستانکاران و بانک‌ها می‌باشد و در نتیجه این موضوع هزینه تامین مالی از طریق بانک‌ها افزایش خواهد یافت.



بخش چهارم

اطلاعات مالی آتی





پیش‌بینی ساختار مالی آتی

پیش‌بینی ترازانه شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر

ارقام به میلیون ریال

می‌باشد.

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۵/۰۳/۳۱		شرح
اجام طرح	عدم انجام طرح	اجام طرح	عدم انجام طرح	اجام طرح	عدم انجام طرح	
دارایی‌های جاری:						
۱,۷۲۱,۰۱۳	۱,۷۰۳,۵۵۶	۹۸۳,۷۹۲	۹۰۳,۹۹۴	۷۶۴,۵۳۹	۶۰,۸۵۱۹	موجودی نقد
۴۷۵,۱۵۵۳۰	۴۷۵,۱۵۵۳۰	۴۴,۷۶۴,۳۸۶	۴۴,۷۶۴,۳۸۶	۴۲,۱۸۸,۶۵۶	۴۲,۱۸۸,۶۵۶	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۵۲,۹۲۶,۶۳۴	۵۲,۹۲۶,۶۳۴	۶۴,۰۳۴,۶۷۶	۶۴,۰۳۴,۶۷۶	۷۰,۱۵۷,۲۵۶	۷۰,۱۵۷,۲۵۶	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	موجودی کالای امنی
.	.	.	.	.	.	پیش‌برداختها
۱۰,۲۹۴,۱,۸۳۸	۱۰,۲۹۴,۱,۸۳۸	۱۱۱,۰۷۱,۴۸۶	۱۱۱,۰۷۱,۷۱۶	۱۱۳,۰۸۸,۲۱۱	۱۱۳,۰۷۳,۰۹۱	جمع دارایی‌های جاری
۵,۱۹۱	۵,۱۹۱	۶,۷۷۷	۶,۷۷۷	۸,۴۲۰	۸,۴۲۰	دارایی‌های غیر جاری:
۱,۰۱۷۶	۱,۰۱۷۶	۱,۱۷۶	۱,۱۷۶	۱,۱۷۶	۱,۱۷۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۸۵,۲۸,۷۳۷	۵۸,۲۹۹,۳۰۹	۷۸,۴۹۳,۹۴۴	۵۰,۱۱۲,۳۰۴	۴۴,۷۱۷,۵۷۳	۴۸,۹۱۲,۳۰۶	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۸۵,۲۸,۷۳۷	۵۸,۲۹۹,۳۰۹	۷۸,۴۹۳,۹۴۴	۵۰,۱۱۲,۳۰۴	۴۴,۷۱۷,۵۷۳	۴۸,۹۱۲,۳۰۶	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۸۸,۲۲۸,۹۴۱	۱۶۱,۲۳۰,۰۵۵	۱۸۹,۵۷۳,۳۶۱	۱۶۱,۱۱۱,۹۷۵	۱۷۸,۶۱۶,۳۸۰	۱۶۲,۶۵۴,۹۹۴	جمع دارایی‌های جاری:
۳۴,۲۵۰,۹۹۱	۳۴,۲۵۰,۹۹۱	۴۲,۸۱۳,۷۳۹	۴۲,۸۱۳,۷۳۹	۵۳,۰۱۷,۱۷۳	۶۶,۰۱۷,۱۷۳	سایر حسابها و اسناد پرداختی
.	.	.	.	.	.	ذخیره مالیات
.	.	.	.	.	.	سود سهام پرداختی
۳۴,۲۵۰,۹۹۱	۳۴,۲۵۰,۹۹۱	۴۲,۸۱۳,۷۳۹	۴۲,۸۱۳,۷۳۹	۵۳,۰۱۷,۱۷۳	۶۶,۰۱۷,۱۷۳	جمع بدهی‌های جاری
۵۰۰,۰۵۸۲	۵۰۰,۰۵۸۲	۳۸۳,۶۶۳	۳۸۳,۶۶۳	۲۷۳,۶۱۶	۲۷۳,۶۱۶	بدهی‌های غیر جاری:
۵۰۰,۰۵۸۲	۵۰۰,۰۵۸۲	۳۸۳,۶۶۳	۳۸۳,۶۶۳	۲۷۳,۶۱۶	۲۷۳,۶۱۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۴,۷۵۱,۰۵۷۳	۳۴,۷۵۱,۰۵۷۳	۴۳,۱۹۷,۴۰۲	۴۳,۱۹۷,۴۰۲	۵۳,۷۹۰,۷۸۹	۶۶,۲۹۰,۷۸۹	جمع بدهی‌های غیر جاری
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	حقوق صاحبان سهام:
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	سرمایه
۹۸,۳۷۷,۳۵۹	۹۹,۲۱۱,۰۰۸	۹۱,۰۷۵,۹۵۹	۹۰,۵۴۷,۰۹۸	۷۰,۰۶۷,۳۴۶	۶۹,۰۶۷,۳۰	اندowنیه قانونی
۱۵۲,۴۷۷,۳۶۹	۱۲۶,۴۷۸,۴۸۳	۱۴۶,۳۷۵,۹۵۹	۱۱۷,۹۱۴,۵۷۳	۱۲۴,۸۲۵,۰۹۱	۹۶,۳۶۴,۲۰۵	سود انباسته
۱۸۸,۲۲۸,۹۴۱	۱۶۱,۲۳۰,۰۵۵	۱۸۹,۵۷۳,۳۶۱	۱۶۱,۱۱۱,۹۷۵	۱۷۸,۶۱۶,۳۸۰	۱۶۲,۶۵۴,۹۹۴	جمع حقوق صاحبان سهام
						جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام



شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)

تامین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK



ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۹/۰۳/۳۱		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		شرح
عدم انجام طرح	اجام طرح	عدم انجام طرح	اجام طرح	
				دارایی های جاری:
۷۱۱,۱۸۳	۶۶,۰۸۴	۱,۱۱۴,۴۶۸	۱,۰۴۲,۸۲۸	موجودی نقد
۵۸,۷۰۳,۲۰۴	۵۵,۵۹۵,۸۳۵	۵۴,۲۶۳,۳۸۰	۵۱,۵۹۷,۴۷۱	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۳۷,۲۳۵,۰۳۳	۳۷,۳۴۵,۰۲۲	۴۴,۴۵۸,۳۷۳	۴۴,۴۵۸,۳۷۳	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	۷۷۸,۶۶۰	موجودی کالای امنی
.	.	.	.	پیش پرداختها
۹۷,۵۳۸,۰۸۰	۹۴,۳۸۰,۳۶۲	۱۰۰,۵۱۴,۸۸۱	۹۷,۸۷۷,۳۳۱	جمع دارایی های جاری
				دارایی های غیر جاری:
۲,۱۳۷	۲,۱۳۷	۳,۶۴۸	۳,۶۴۸	دارایی های ثابت مشهود
۱,۱۷۶	۱,۱۷۶	۱,۱۷۶	۱,۱۷۶	دارایی های نامشهود
۹۹,۵۴۷,۵۶۰	۷۷,۸۳۲,۶۳۳	۹۲,۴۳۳,۵۵۴	۶۵,۳۰۹,۴۴۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۹۹,۶۵۰,۸۷۳	۷۲,۴۳۵,۷۴۵	۹۲,۲۲۶,۴۷۸	۶۵,۳۰۹,۲۳۲	جمع دارایی های غیر جاری
۱۹۷,۱۸۸,۹۵۳	۱۶۶,۸۱۶,۱۰۷	۱۹۲,۸۵۱,۳۵۹	۱۶۳,۱۸۶,۵۶۴	جمع دارایی های
				بدهی های جاری:
۲۱,۹۲۰,۵۳۴	۲۱,۹۲۰,۵۳۴	۲۷,۴۰۰,۷۹۳	۲۷,۴۰۰,۷۹۳	سایر حسابها و اسناد پرداختی
.	.	.	.	ذخیره مالیات
.	.	.	.	سود سهام پرداختی
۲۱,۹۲۰,۵۳۴	۲۱,۹۲۰,۵۳۴	۲۷,۴۰۰,۷۹۳	۲۷,۴۰۰,۷۹۳	جمع بدهی های جاری
				بدهی های غیر جاری:
۷۵۸,۶۸۴	۷۵۸,۶۸۴	۶۲۵,۲۶۴	۶۲۵,۲۶۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۵۸,۶۸۴	۷۵۸,۶۸۴	۶۲۵,۲۶۴	۶۲۵,۲۶۴	جمع بدهی های غیر جاری
۲۲,۵۷۹,۳۱۸	۲۲,۵۷۹,۳۱۸	۲۸,۰۲۶,۰۵۷	۲۸,۰۲۶,۰۵۷	جمع بدهی ها
				حقوق صاحبان سهام:
۵۰,۰۰,۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	۵۰,۰۰,۰۰,۰۰۰	۲۴,۷۸۸,۶۱۴	سرمایه
۵۰,۰۰,۰۰,۰۰۰	۲,۴۷۸,۸۶۱	۵۰,۰۰,۰۰,۰۰۰	۲,۴۷۸,۸۶۱	اندוחته قانونی
۱۱۹,۰۵۹,۶۳۵	۱۱۶,۸۶۹,۳۱۴	۱۰۹,۸۲۵,۳۰۲	۱۰۷,۸۹۳,۰۳۲	سود انباسته
۱۷۴,۰۵۹,۶۳۵	۱۲۴,۱۳۶,۷۸۹	۱۶۴,۸۲۵,۳۰۲	۱۳۵,۱۶۰,۵۰۷	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۹۷,۱۸۸,۹۵۳	۱۶۶,۸۱۶,۱۰۷	۱۹۲,۸۵۱,۳۵۹	۱۶۳,۱۸۶,۵۶۴	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام





تامین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده طایفان سهام

ارقام به میلیون ریال

پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۳۹۵/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
	عدم انجام طرح	اجام طرح	عدم انجام طرح	اجام طرح
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۴۲,۱۹۱,۳۰۲	۴۲,۱۹۱,۳۰۲	۴۲,۰۷۶,۱۶۵	۴۷,۰۵۱,۴۴۸
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۰۵۱,۴۴۸	۵۱,۶۰۰,۵۳۴
جمع درآمدها	۴۵,۹۴۱,۳۰۲	۴۵,۹۴۱,۳۰۲	۴۴,۷۶۷,۱۶۵	۵۴,۲۶۶,۴۴۴
هزینه‌های اداری و عمومی	(۳۵۱,۵۳۷)	(۳۵۱,۵۳۷)	(۴۲۱,۹۶۴)	(۴۰,۷۶۲۹)
سود عملیاتی	۴۵,۵۸۹,۶۶۵	۴۵,۵۸۹,۶۶۵	۴۴,۳۴۸,۲۰۱	۵۳,۶۵۸,۸۱۵
هزینه‌های مالی	(۳,۰۲۵,۰۰۰)	(۳,۰۲۵,۰۰۰)	(۱,۶۲۵,۰۰۰)	.
سابر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۴۲,۳۳۹,۶۶۵	۴۲,۳۳۹,۶۶۵	۴۲,۷۲۰,۲۰۱	۵۳,۶۵۸,۸۱۵
سود ناخالص	۴۲,۳۳۹,۶۶۵	۴۲,۳۳۹,۶۶۵	۴۴,۳۴۸,۲۰۱	۵۰,۹۹۲,۹۰۶
مالیات بر درآمد	.	.	۴۷,۰۵۱,۴۴۸	۵۰,۹۹۲,۹۰۶
سود خالص	۴۲,۳۳۹,۶۶۵	۴۲,۳۳۹,۶۶۵	۴۷,۰۵۱,۴۴۸	۵۰,۹۹۲,۹۰۶





ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۲۱	۱۴۰۲/۰۳/۲۱
	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۵۵,۵۹۹,۰۵۲	۵۸,۷۰۶,۴۲۱	۶۱,۷۲۷,۶۱۷	۶۳,۰۷۳,۲۵۳
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	.	.	.	.
جمع درآمدها	۵۵,۵۹۹,۰۵۲	۵۸,۷۰۶,۴۲۱	۶۱,۷۲۷,۶۱۷	۶۳,۰۷۳,۲۵۳
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱,۲۵۹,۹۷۹)	(۱,۰۴۹,۹۸۲)	(۱,۰۴۹,۹۸۲)	(۱,۰۴۹,۹۸۲)
سود عملیاتی	۵۴,۸۶۹,۸۹۸	۵۷,۹۷۷,۲۶۶	۶۲,۱۹۸,۲۸۷	۶۴,۸۲۳,۱۵۱
هزینه‌های مالی	.	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۵۴,۸۶۹,۸۹۸	۵۷,۹۷۷,۲۶۶	۶۲,۱۹۸,۲۸۷	۶۴,۸۲۳,۱۵۱
سود ناخالص	۵۴,۸۶۹,۸۹۸	۵۷,۹۷۷,۲۶۶	۶۲,۱۹۸,۲۸۷	۶۴,۸۲۳,۱۵۱
مالیات بر درآمد	.	.	.	.
سود خالص	۵۴,۸۶۹,۸۹۸	۵۷,۹۷۷,۲۶۶	۶۲,۱۹۸,۲۸۷	۶۴,۸۲۳,۱۵۱

ارقام به میلیون ریال

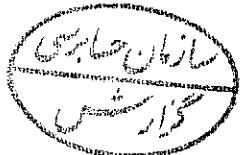
شرح	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۲۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۲۱
	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۷۵۹,۰۷۷,۲۹۹	۷۶,۲۷۴,۱۹۰	۸۰,۷۳۱,۵۴۵	۸۰,۹۲۳,۲۰۰
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	.	.	.	.
جمع درآمدها	۷۵۹,۰۷۷,۲۹۹	۷۶,۲۷۴,۱۹۰	۸۰,۷۳۱,۵۴۵	۸۰,۹۲۳,۲۰۰
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱,۰۱۴,۵۷۰)	(۱,۰۱۴,۵۷۰)	(۱,۰۱۱,۹۷۵)	(۱,۰۱۴,۵۷۰)
سود عملیاتی	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۸,۹۱۷,۰۱۵	۷۸,۹۱۷,۰۱۵
هزینه‌های مالی	.	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۸,۹۱۷,۰۱۵	۷۸,۹۱۷,۰۱۵
سود ناخالص	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۸,۹۱۷,۰۱۵	۷۸,۹۱۷,۰۱۵
مالیات بر درآمد	.	.	.	.
سود خالص	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۴,۳۹۰,۷۵۰	۷۸,۹۱۷,۰۱۵	۷۸,۹۱۷,۰۱۵





مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

- در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، کلیه ارقام ۱۳۹۵ مطابق بودجه در نظر گرفته شده است.
- به طور کلی در تمامی سال‌های پیش‌بینی شده کلیه مفروضات به جز هزینه مالی در صورت انجام و عدم انجام یکسان می‌باشد.
- سود حاصل از سرمایه‌گذاری تا سال مالی ۱۴۰۴ در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح صفحات ۵۵ الی ۶۱ می‌باشد.
- در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، فرض شده است که سود شرکت‌های سود آور غیر بورسی سالانه به میزان ۵ درصد رشد نماید و زیان شرکت‌های زیانده (پتروشیمی خوزستان و شرکت عملیات غیر صنعتی و خدمات صنایع پتروشیمی) سالانه ۱۰ درصد کاهش یابد. همچنین سود شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی مطابق بودجه سال ۹۵ صفر در نظر گرفته شده و برای سال‌های بعد ثابت فرض شده است.
- سود حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان و پتروشیمی میان سالانه با ۱۰ درصد رشد نسبت به سال قبل فرض شده است.
- سود حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت پتروشیمی تندگویان از سال مالی ۱۳۹۸ و سود حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت پتروشیمی ارونداز سال مالی ۱۳۹۹ به بعد قابل شناسایی می‌باشد.
- خط مشی تقسیم سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر برای تمامی سال‌های پیش‌بینی شده مطابق بودجه ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده است.
- سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری برای سال ۱۳۹۵ مطابق بودجه و برای سال‌های بعد صفر در نظر گرفته شده است.
- هزینه‌های عمومی و اداری سالیانه ۲۰ درصد رشد داده شده است.
- هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت شرکت مطابق رویه‌های حسابداری شرکت و جدول ماده ۱۵۱ قانون مالیات‌های مستقیم برآورد شده است.





تامین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

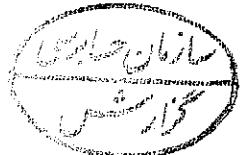
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به جمیع عوومی فوق العاده صاحبان سهام



سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی برای سال ۱۳۹۵ معادل مبلغ پیش‌بینی شده بودجه آن سال و برای سال‌های آتی صفر در نظر گرفته فرض شده است.

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته و تصویب پرداخت آن به سهامداران به مبلغ ۲۵,۲۱۱,۳۸۶ میلیون ریال، جبران خروج وجه نقد از شرکت با استقرارض از گروه به میزان ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال کسری نقدینگی سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱، با نرخ ۲۶ درصد، زمان دریافت اواسط سال مالی ۱۳۹۵ و طی دو قسط ۶ ماهه پیش‌بینی شده است. همچنین با توجه به اینکه استقرارض از گروه با نرخ ۲۶ درصدی، در اواسط سال مالی ۱۳۹۵ پیش‌بینی شده است، هزینه مالی از این بابت برای این سال ۶ ماه در نظر گرفته نشده است و برای سال بعد متناسب با مانده تسهیلات محاسبه شده است.

مالیات بر درآمد با توجه به معافیت مالیاتی سود سهام و سود سپرده‌های بانکی، به نرخ ۲۲/۵٪ در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه محاسبه شده است.





شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
کزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده طایفان سهام

تامین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK



جدول زیر سود حاصل از سرمایه گذاری در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی را به تفکیک نشان

می‌دهد:

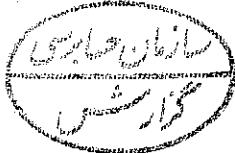
با فرض انجام افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۵/۰۳/۳۱	شرح
۴۱,۹۴۵,۰۰۴	۳۹,۱۸۷,۷۶۴	۳۶,۲۳۴,۱۱۱	۳۴,۵۰۸,۶۷۷	۳۲,۸۶۵,۴۰۶	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس
۱۳,۶۵۴,۰۴۸	۱۲,۴۱۲,۷۷۱	۱۱,۲۸۴,۳۳۷	۱۰,۲۵۸,۴۸۸	۹,۳۲۵,۸۹۶	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی
۳۰,۱۰۷,۳۶۹	۲۵,۶۵۹,۹۰۹	.	.	.	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در پروژه هرمز از طریق شرکت پتروشیمی بین‌الملل
۵۸,۷۶۶,۴۲۱	۵۴,۳۶۶,۴۴۴	۴۷,۰۱۸,۴۴۸	۴۴,۷۸۷,۱۶۵	۴۲,۱۹۱,۳۰۲	جمع کل درآمدهای عملیاتی

ارقام به میلیون ریال

۱۴+۰/۰۳/۳۱	۱۴+۱/۰۳/۳۱	۱۴+۲/۰۳/۳۱	۱۴+۳/۰۳/۳۱	۱۴+۰/۰۳/۳۱	شرح
۵۳,۵۳۳,۶۳۶	۵۰,۹۸۴,۴۱۵	۴۸,۰۵۶,۵۸۶	۴۶,۲۴۴,۳۶۷	۴۴,۰۴۲,۲۵۵	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس
۲۱,۹۸۹,۹۸۱	۱۹,۹۹۰,۸۹۱	۱۸,۰۷۳,۵۳۸	۱۶,۰۵۲۱,۰۳۹۸	۱۵,۰۱۹,۰۴۵۳	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی
۵,۳۹۹,۵۸۳	۵,۳۹۹,۵۸۳	۵,۲۰۷,۹۲۹	۴,۹۳۲,۴۲۳	۴,۰۱۱,۵۴۶	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در پروژه هرمز از طریق شرکت پتروشیمی بین‌الملل
۱۰,۹۳۳,۰۰۰	۷۸,۳۷۴,۸۹۰	۷۱,۹۳۸,۰۵۲	۶۷,۵۹۸,۱۸۸	۶۲,۰۷۳,۲۵۳	جمع کل درآمدهای عملیاتی





با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح					
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۵/۰۳/۳۱	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس
۴۱,۹۴۵,۰۰۴	۳۹,۱۸۷,۷۶۴	۴۶,۲۳۴,۱۱۱	۳۴,۵۰۸,۶۷۷	۳۲,۸۵۵,۴۰۶	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی
۱۳۶۵۴,۰۴۸	۱۲,۴۱۲,۷۷۱	۱۱,۲۸۴,۳۳۷	۱۰,۲۵۸,۴۸۸	۹,۳۲۵,۸۹۶	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در پروژه هرمز از طریق شرکت پتروشیمی بین‌الملل
۵۵,۵۹۹,۰۵۲	۵۱,۶۰۰,۰۵۳۴	۴۷,۵۱۸,۴۴۸	۴۴,۷۶۷,۱۶۵	۴۲,۱۹۱,۳۰۲	جمع کل درآمدهای عملیاتی

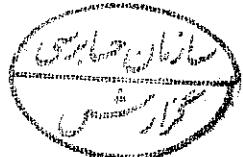
ارقام به میلیون ریال

شرح					
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس
۵۳,۵۳۳,۸۲۶	۵۰,۹۸۴,۴۱۵	۴۸,۰۵۵,۶۵۸۶	۴۶,۲۴۴,۳۶۷	۴۴,۰۴۲,۲۵۵	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی
۲۱,۹۸۹,۹۸۱	۱۹,۹۹۰,۰۹۱	۱۸,۱۷۳,۵۳۸	۱۶,۵۲۱,۳۹۸	۱۵,۰۱۹,۴۵۳	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در هرمز از طریق شرکت پetroshimmi بین‌الملل
۵۰,۲۰۷,۹۲۹	۴,۹۳۲,۴۲۳	۴,۰۱۱,۵۴۶	۳,۰۱۰,۳۶۹	۲,۶۶۵,۹۰۹	جمع کل درآمدهای عملیاتی
۸۰,۷۳۱,۵۴۵	۷۵,۹۰۷,۷۷۲۹	۷۰,۷۴۱,۵۶۶۹	۶۵,۸۷۳,۱۳۴	۶۱,۷۲۷,۶۱۷	

☒ جدول وضعیت سودآوری پورتفوی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) در صورت

انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بدون درنظر گرفتن درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری پروژه‌های

جدید (پروژه هرمز و سایر پروژه‌ها) به شرح صفحه بعد می‌باشد:





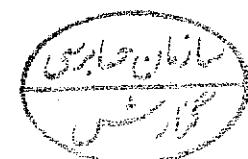
نام شرکت	وضعیت سوداواری								وضعیت پرتفوی								
	بیشینی ۱۳۹۴/۰۳/۲۱				بودجه ۱۳۹۵/۰۳/۲۱				بیشینی ۱۳۹۶/۰۳/۲۱				بودجه ۱۳۹۷/۰۳/۲۱				
	تعداد سهام متعلق به شرکت اصلی	سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی هر سهم - ریال	تعداد سهام متعلق به شرکت اصلی	سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی هر سهم - ریال	تعداد سهام متعلق به شرکت اصلی	سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی هر سهم - ریال	تعداد سهام متعلق به شرکت اصلی	سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی هر سهم - ریال	تعداد سهام متعلق به شرکت اصلی	سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی هر سهم - ریال		
پتروشیمی بندر امام	۷۰۰۰۰۰۰	۹۰۰۷۶۵۸	۶۹	۹۰۰۷۶۵۸	۷۰۰۵۲۵۷	۷۷۷	۸۶۶	۶۹	۹۰۰۷۶۵۸	۷۰۰۰۰۰۰	۹۰۰۷۶۵۸	۶۰	۳۵۰۰۰۰۰	۷۰۰۰۰۰۰	۹۰۰۷۶۵۸	۶۰	
پتروشیمی پارس	۱۴۰۷۶۷۷۰	۲۹۱۰	۴۰۱۱۶	۶۰	۳۵۰۰۰۰۰	۱۲۰۴۰۶۴۰۰	۲۷۷۲۴	۳۰۹۰	۳۰۹۰	۱۴۰۷۶۷۷۰	۲۹۱۰	۶۰	۳۵۰۰۰۰۰	۲۹۱۰	۳۰۹۰	۶۰	
پتروشیمی بروزیه	۵۰۳۹۸۹۵۷	۲۰۳۵۱	۲۶۰۱	۷۷	۲۰۲۹۶۵۰۰	۰۱۴۱۰۶۴	۲۲۳۹	۲۰۴۷۷	۷۷	۲۰۲۹۶۵۰۰	۲۰۳۵۱	۶۰	۲۰۲۹۶۵۰۰	۲۰۳۵۱	۲۰۴۷۷	۶۰	
پتروشیمی فجر	۳۰۹۹۷۰۰	۲۵۰۰	۲۰۷۳۷	۶۰	۱۰۰۰۰۰۰	۰۰۷۱۰۴۰۰	۲۴۷۶	۲۵۰۷	۶۰	۱۰۰۰۰۰۰	۰۰۷۱۰۴۰۰	۲۵۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۰۰۷۱۰۴۰۰	۲۵۰۷	۶۰	
پتروشیمی خوزستان	۰	۰	(۱,۰۷۶)	۷۰	۲۵۲۰۰۰	۰	۰	(۱,۰۹۹)	۷۰	۲۵۲۰۰۰	۰	۷۰	۲۵۲۰۰۰	۰	۲۵۲۰۰۰	۷۰	
پتروشیمی بوعلی سینا	۱۷۴۸۷۵۸	۹۹۶	۱۰۱۷	۷۰	۳۵۰۰۰۰	۳۲۲۰۱۵۰	۹۴۹	۱۰۰۵۴	۷۰	۳۵۰۰۰۰	۱۰۱۷	۷۰	۳۵۰۰۰۰	۱۰۱۷	۱۰۰۵۴	۷۰	
پتروشیمی تندگویان	۰	۰	۶۴	۷۵	۱۷۹۶۸,۲۵۰	۰	۰	۶۱	۷۵	۱۷۹۶۸,۲۵۰	۰	۷۵	۱۷۹۶۸,۲۵۰	۰	۱۷۹۶۸,۲۵۰	۷۵	
پتروشیمی اردن	۰	۰	۲۰۲۲۳	۷۹	۳۱۶۰۰۰	۰	۰	۲۴۰۸	۷۹	۳۱۶۰۰۰	۰	۷۹	۳۱۶۰۰۰	۰	۳۱۶۰۰۰	۷۹	
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	۱۰۳۵۱۵	۱,۰۳۶	۱۰۷۷	۱۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۲۶۰۳۰۰	۱۴۶۳	۱۵۲۶	۱۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰	
پتروشیمی بین الملل	۲۰۷۷۹	۳۶۰۷۳۶	۴۰۰۰۹۵	۱۰۰	۱	۲۵۴۷	۳۳۰۰۸۲	۲۶۰۷۵۷	۱۰۰	۱	۲۶۰۷۵۷	۱۰۰	۱	۹۵۲۶۴۶	۹۵۲۶۴۶	۹۵۲۶۴۶	۹۵۲۶۴۶
شرکت عملیات غیر صنعتی و خدمات صنایع پتروشیمی	۰	۰	۴	۱۰۰	۹۵۲۶۴۶	۰	۰	۴	۱۰۰	۹۵۲۶۴۶	۰	۱۰۰	۹۵۲۶۴۶	۰	۹۵۲۶۴۶	۹۵۲۶۴۶	۹۵۲۶۴۶
شرکت عملیات غیر صنعتی پازارگاه	۲۳۱۹۰۱	۷۷۰۵۹	۲۰۰۵۶۶	۱۰۰	۸,۰۳۰	۲۲۰۰۸۸	۲۶۰۱۹۹	۲۹,۱۱۰	۱۰۰	۸,۰۳۰	۷۷۰۵۹	۲۰۰۵۶۶	۲۹,۱۱۰	۱۰۰	۸,۰۳۰	۷۷۰۵۹	۲۰۰۵۶۶
شرکت راه آزاد فنون جنوب	۱۰۰۴۳	۱۰۸	۱۲۰	۱۰۰	۱۲۹۸۵۰	۱۲۰۰۷۴	۱۰۳	۱۱۴	۱۰۰	۱۲۹۸۵۰	۱۰۸	۱۰۰	۱۲۹۸۵۰	۱۰۸	۱۰۰	۱۰۰	
شرکت پاکیزه پتروشیمی ایران	۷۰۰۰۱۱۳	۳۹۲	۴۹۰	۴۵	۱,۷۹۹۶۰۰	۵۷۱۰۲۰۱	۷۷۳	۴۹۷	۴۵	۱,۷۹۹۶۰۰	۵۷۱۰۲۰۱	۴۵	۱,۷۹۹۶۰۰	۵۷۱۰۲۰۱	۴۵	۱,۷۹۹۶۰۰	۴۵
شرکت پارس تامین مجدد	۲,۰۷۷۲۰۰	۵۶۰۰۰,۰۰۰	۶۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۰	۴۰	۲,۰۱۶۴,۰۰۰	۵۴,۰۱۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰	۴۰	۲,۰۱۶۴,۰۰۰	۵۶۰۰۰,۰۰۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰
پتروشیمی پایانه ها و مخازن	۰	۰	۱۶	۴۸	۰	۰	۰	۰	۱۶	۴۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع - غیر بورسی	۳۰۰۰۰۱۱۳	۵۶۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۳۰,۰۰۰	۳۲۸۶۰۴,۶	۵۴,۰۱۷۱,۳۸۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۳۰,۰۰۰	۸۰۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۳۰,۰۰۰	۸۰۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۳۰,۰۰۰	
پتروشیمی مین - بورسی	۹۰۰۰۱۱۳	۷۰۲	۷۰۸	۷۰	۱۲۰۱۹۸,۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۳۸	۶۷۱	۰	۱۲۰۱۹۸,۰۰	۷۰۲	۷۰	۱۲۰۱۹۸,۰۰	۷۰۲	۶۷۱	۰	۱۲۰۱۹۸,۰۰
شرکت پتروول - بورسی	۱,۰۰۰۰۱۱۳	۱۲۳	۱۰۸	۰۰۱	۰,۰۰۰,۰۰۰	۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۲	۱۱۵	۰	۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۸	۰	۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۸	۰	۰	۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع - بورسی	۱,۰۰۰۰۱۱۳	۸۲۵	۸۰۸	-	۲۲,۰۲۶۸,۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰	۷۹۶	-	۲۲,۰۲۶۸,۰۰	۸۲۵	-	۲۲,۰۲۶۸,۰۰	۸۰۸	۷۹۶	-	۲۲,۰۲۶۸,۰۰



شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده حاجبان سهام

تامین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

پیش پیش ۱۳۹۸/۰۳/۲۱		پیش پیش ۱۳۹۷/۰۲/۲۱		وضعیت سود اوری		وضعیت پرتفوی		نام شرکت	
سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی بر سهم - ریال	سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی هر سهم - ریال	سهم شرکت اصلی - میلیون ریال	سود نقدی هر سهم - ریال	تعداد سهام متعلق به شرکت اصلی	درصد مالکیت	نام شرکت	
۸,۱۶۴,۲۲۴	۸۹۹	۱,۰۰۳	۷,۷۷۵,۴۵۱	۸۵۷	۹۵۵	۶۹	۹۰,۷۶۴۵۸	پتروشیمی بندر امام	
۱۵,۵۱۹,۵۸۴	۴,۰۳۱	۴,۰۵۳۸	۱۴,۷۸۰,۵۵۶	۴,۰۱۶	۴,۰۳۲۲	۶۰	۳۶۰,۰۰۰	پتروشیمی پارس	
۵,۹۵۴,۲۵۰	۲,۵۹۲	۲,۸۵۷	۵,۵۵۸,۹۰۵	۲,۴۶۸	۲,۷۲۳	۷۷	۲,۲۹۶,۵۰۰	پتروشیمی بروزیه	
۴,۲۹۹,۴۱۹	۲,۰۸۶	۲۰۱۸	۴,۰۹۴,۶۸۵	۲,۷۳۰	۲,۸۷۴	۶۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	پتروشیمی فجر	
.	.	(۸۷۴)	.	.	(۹۷۱)	۷۰	۲۵۲۰,۰۰	پتروشیمی خوزستان	
۳۸۴,۵۰۵	۱,۰۹۹	۱,۲۲۰	۳۶۶,۱۹۵	۱,۰۴۶	۱,۰۱۸۲	۷۰	۳۵۰,۰۰۰	پتروشیمی بوعلی سینا	
۱,۱۳۱,۹۴۷	۶۴	۷۱	.	.	۶۷	۷۵	۱۷,۹۶۸,۲۵۰	پتروشیمی تندگویان	
.	.	۲,۸۷۷	.	.	۲,۵۴۵	۷۹	۳۱۶,۰۰۰	پتروشیمی ارورد	
۱۶۹,۳۶۱	۱,۶۹۴	۱,۸۸۲	۱۶۱,۸۹۶	۱,۶۱۳	۱,۷۹۳	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰	شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	
۳۰-۶۴	۲۸,۷۹۷	۴۲,۰۵۱	۲۸۱۸	۴۰,۰۴۷	۴۰,۰۵۲۵	۱۰۰	۱	پتروشیمی بین الملل	
.	.	۳	.	.	۳	۱۰۰	۹۵۲۶۲۶	شرکت عملیات غیر صنعتی و خدمات صنایع	
۲۵۵,۶۷۱	۳۰,۱۳۲۹	۳۳,۵۹۸	۲۲۳,۴۹۶	۲۸,۸۸۴	۳۲,۰۹۴	۱۰۰	۸,۴۳۰	پتروشیمی	
۱۵,۴۸۳	۱۱۹	۱۳۲	۱۶,۷۵۰	۱۱۴	۱۲۶	۱۰۰	۱۲۹,۸۵۰	شرکت ده آران فون جنوب	
۷۷۷-۰۵۷	۴۳۲	۵۴۱	۷۸-۰-۰۵۴	۴۱۱	۵۱۵	۴۵	۱,۷۹۹,۵۶۰	شرکت بازرگانی پتروشیمی ایران	
۲۰-۵-۱۰۱	۵۲,۶۷۷,۵۱۳	۵۹,۴۵۷,۵۰۰	۲۳,۸۰۸۱۰	۵۹,۶۴۳,۷۵۰	۶۶,۱۵۰,۰۰۰	۴۰	۴۰	شرکت پارس تامین مجد	
.	.	.	.	.	.	۱۶	۴۸	شرکت پایانه ها و مخازن پتروشیمی	
۴۹,۱۸۷,۷۶۴	۵۲,۷۱۰,۲۱۳	۶۹,۰۵۰,۸۲۱	۵۷,۷۷۶-۱۱۱	۵۹,۷۷۳,۹۵۷	۵۵,۱۳۸,۷۳۹	.	۳۸,۳۵۰,۰۰۲	جمع - غیر بورسی	
۱۰,۴۹۲,۲۳۸	۸۷۹	۸۹۲	۹۹,۰۴,۰۷۷	۷۷۷	۸۱۲	۰-۳-	۱۲,۸۲۶,۰۰	پتروشیمی میان - بورسی	
۱۵۰,۰۵۴	۱۱۹	۱۶۶	۱۳۸۲۴,۰۴	۱۲۶	۱۵۱	۰-۵-	۱۰,۲۰۰,۰۰۰	شرکت پترول - بورسی	
۱۲,۱۲۷,۷۷	۹۹۸	۱۰-۰۹	۱۱,۱۸۷,۳۳۷	۹-۰۱	۹۶۳	.	۲۳,۰۲۶,۰۰	جمع - بورسی	





نام شرکت	وضعیت برتفوی	تمدید بهام متعلق به شرکت اصلی	درصد مالکیت	بیش بینی ۱۴۰۷/۰۲/۳۱		بیش بینی ۱۴۰۷/۰۲/۳۱		وضعیت سود اوری وضعیت سود اوری	وضعیت سود اوری وضعیت سود اوری
				سهم شرکت اصلی سهم شرکت اصلی	سود نقدی هر سهم ریال	سهم شرکت اصلی میلیون ریال	سود هر سهم - ریال	سود نقدی هر سهم - ریال	سود هر سهم - ریال
پتروشیمی پندراهم			۶۹	۹۰۰۷۵۵۰۸	۱۰۴۱	۱۰۴۱	۱۰۴۱	۹۰۴۵۱۰۹	۹۰۴۵۱۰۹
پتروشیمی پارس			۶۰	۳۵۰۰۰۰۰	۵۰۲۵۳	۴۹۹۱	۴۹۹۱	۱۷۹۶۵۸۸۸	۱۷۹۶۵۸۸۸
پتروشیمی بروزیه			۷۷	۲۰۲۹۶۰۵۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۶۰۸۹۰۰۵۸۹	۶۰۸۹۰۰۵۸۹
پتروشیمی فجر			۶۰	۱۵۰۰۰۰۰	۲۲۱۸	۲۲۱۸	۲۲۱۸	۴۹۷۷۱۱۱۵	۴۹۷۷۱۱۱۵
پetroشیمی خوزستان			۷۰	۲۵۲۰۰۰	(۵۷)	.	.	(۶۳۷)	(۶۳۷)
پتروشیمی بعلی سینا			۷۰	۳۵۰۰۰۰۰	۱۰۴۸۳	۱۰۴۸۳	۱۰۴۸۳	۴۴۵۴۱۱۳	۴۴۵۴۱۱۳
پتروشیمی تندگویان			۷۵	۱۷۹۶۸۰۵۰	۷۴	۸۲	۸۲	۱۰۳۲۱۹۴۷	۱۰۳۲۱۹۴۷
پتروشیمی اروند			۷۹	۳۱۶۰۰۰	۲۰۰۵۹	۲۰۰۵۹	۲۰۰۵۹	۸۷۹۵۴۲	۸۷۹۵۴۲
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی			۱۰۰	۱۰۰۰۰۰	۲۰۲۸۸	۱۹۶۰۰۵۶	۱۹۶۰۰۵۶	۲۰۵۸۰۰۹	۲۰۵۸۰۰۹
پتروشیمی بین الملل			۱	۹۵۲۶۲۶	۵۱۰۷۲۱	۳۰۴۷	۳۰۴۷	۴۶۰۵۰	۴۶۰۵۰
شرکت عملیات غیر صنعتی و خدمات صنایع			۱۰۰	۹۵۲۶۲۶	۲	.	.	۲	۲
پتروشیمی			۱۰۰	۸۰۴۳۰	۴۰۰۸۵	۴۰۰۸۵	۴۰۰۸۵	۳۱۰۷۵۹	۳۱۰۷۵۹
شرکت عملیات غیر صنعتی بازارگاد			۱۰۰	۱۲۹۸۵۰	۱۳۵	۱۶۰	۱۶۰	۱۸۸۱۹	۱۸۸۱۹
شرکت راه اوران فنون جنوب			۱۰۰	۱۷۹۹۶۰۰	۵۰۷	۸۹۹۰۵۴	۸۹۹۰۵۴	۹۴۴۰۵۱۷	۹۴۴۰۵۱۷
شرکت بازارگانی پتروشیمی ایران			۴۰	۴۰	۷۶.۱۲۴.۱۳۳	۸۷۴.۱۲۴.۰۲۵	۸۷۴.۱۲۴.۰۲۵	۷۰.۱۲۴.۰۲۵	۷۰.۱۲۴.۰۲۵
شرکت پارس تامین مجد			۱۶	۴۸	.	.	.	۴۸.۰۵۶۵۰۶	۴۸.۰۵۶۵۰۶
شرکت پایانه ها و مخازن پتروشیمی			۱۶	۴۸	۷۶.۲۲۷.۰۷۹	۸۷.۰۳۹.۰۷۵	۸۷.۰۳۹.۰۷۵	۷۶.۲۲۷.۰۷۹	۷۶.۲۲۷.۰۷۹
جمع - غیر بورسی			۱۰۰	۱۲۸۲۶۸۰	۱۱۰۸	۱۱۰۸	۱۱۰۸	۱۰۷۴۷.۰۷۷	۱۰۷۴۷.۰۷۷
پتروشیمی بین - بورسی			۱۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۲۲۲	۲۲۲	۲۲۲	۱۰۷۴۷.۰۷۷	۱۰۷۴۷.۰۷۷
شرکت پترو - بورسی			۱۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۱۸	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۷۴۷.۰۷۷	۱۰۷۴۷.۰۷۷
جمع - بورسی			۱۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۵۱	۱۰۵۱	۱۰۵۱	۱۰۵۱	۱۰۵۱





نام شرکت	وضعیت بر تقدیم	بیشین بینی ۱۴۰۴/۰۲/۳۱		بیشین بینی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱		وضعیت سود اوری		وضعیت سود اوری	بیشین بینی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
		سهم شرکت اصلی میلیون ریال	سود نقدی هر سهام - ریال	سهم شرکت اصلی میلیون ریال	سود نقدی هر سهام - ریال	سهم شرکت اصلی میلیون ریال	سود نقدی هر سهام - ریال		
پتروشیمی بندو آمام	تمدّد سهام متعلق به شرکت اصلی	۹۰۰۷۶۷۵۸	۶۹	۱۰۹۴۰۸۴۰	۱۲۰۵	۱۶۳۳	۱۰۴۶۹۸۷۸	۱۱۱۲۸	۱۱۷۹
پتروشیمی پارس	دو صد مالکیت	۳۵۰۰۰۰۰	۶۰	۲۰۷۹۷۷۷	۵۷۷۷	۶۰۸۱	۱۹۸۰۷۸۵۹	۵۵۰۲	۵۲۷۹۲
پتروشیمی بروزیه	۲۰۲۹۶۵۰۰	۷۷	۷۹۷۶۷۱۸	۳۲۴۷۳	۲۸۲۳	۷۰۵۶۸۷۷۴	۳۰۳۸	۳۵۶۰	
پتروشیمی فجر	۱۰۰۰۰۰۰	۶۰	۵۷۶۱۶۳۳	۳۲۸۹۱	۴۰۴۴	۵۰۴۸۷۲۷۰	۲۶۵۸	۳۸۵۲	
پتروشیمی خوزستان	۲۵۰۰۰۰	۷۰	.	(۴۵)	.	.	(۵۱۶)	۷۰	
پتروشیمی بوعلی سینا	۳۵۰۰۰۰	۷۰	۵۱۵۳۷۴	۱۱۴۷۲	۱۶۴۵	۴۹۰۰۷۷۷	۱۱۴۰۲	۱۰۵۵۷	
پتروشیمی تندگویان	۱۷۹۶۸۲۵۰	۷۵	۱۰۵۳۰۳۸	۸۵	۹۵	۱۴۵۷۴۴۶	۸۱	۹۰	
پetroشیمی اروند	۳۱۶۰۰۰	۷۹	۱۰۱۱۲۷۴	۲۲۲۲	۳۵۸۰	۹۶۹۰۷۹۵	۳۰۶۹	۳۴۱۰	
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰	۲۲۶۹۵۹	۲۷۷۰	۲۵۲۲	۲۱۶۰۱۵۲	۲۱۶۲	۲۴۰۲	
پتروشیمی بین الملل	۱	۱۰۰	۴۱۰	۵۱۳۲۱	۵۷۰۲۲	۳۹۱۰	۵۰۴۳۰۷	۵۰۴۳۰۷	
شرکت عملیات غیر صنعتی و خدمات صنایع	۹۵۲۶۵۲۶	۱۰۰			۲	.	۲	۱۰۰	
پتروشیمی	۸۰۴۳۰	۱۰۰	۱۳۲۲۶۳۳	۴۰۵۶۳	۴۵۰۱۰۹	۳۲۶۳۰۸	۲۸۷۰۸	۴۳۰۰۹	
شرکت عملیات غیر صنعتی پازارگاد	۱۲۹۸۵۰	۱۰۰	۲۰۷۳۸	۱۶۰	۱۷۷	۱۹۷۶	۱۵۲	۱۶۸	
شرکت راه آواران فنون جنوب	۱۷۹۹۵۰۰	۴۵	۱۰۴۱۳۳۰	۵۷۹	۷۲۴	۹۹۱۰۷۹۳	۵۵۱	۵۹۰	
شرکت بازرگانی پتروشیمی ایران	۴۰	۴۰	۲۳۵۷۰۷۴	۸۲۹۲۶۸۰۶	۸۲۹۲۶۸۰۶	۹۳۰۰۷۹۶۹۳	۲۱۹۷۲۱۴	۷۹۰۲۰۰۲۷	
شرکت پارس تامین مجد	۴۸	۱۶	.	.	.	.	.	.
شرکت پایانه ها و مخازن پتروشیمی	۳۸۲۲۵۰۰۰۲	۱۶	۵۳۵۷۷۴۲۴	۸۲۰۴۰۸۰۶	۹۲۰۲۰۵۲۰۷	۵۰۰۹۷۴۱۴	۸۱۰۳۸۹۰۸	۸۸۰۷۵۷۰۲۸	
جمع - غیر بورسی	۱۲۸۲۶۸۱۰۰	۹۰	۱۹۳۹۵۱۶۱	۱۵۰۴	۱۰۰۷	۱۷۰۴۷۰۴۶	۱۷۰۴۷۰۴۶	۱۷۰۴۷۰۴۶	
پتروشیمی میهن - بورسی	۱۰۰۲۰۰۰۰۰	۵۱	۲۵۹۳۷۱۹	۲۶۴	۲۹۰	۲۲۳۸۸۱۶	۲۲۰	۲۶۸۰۰	
جمع - بورسی	۲۲۰۲۶۸۰۰		۲۱۹۹۹۶۱	۱۷۸	۱۷۷	۱۹۰۹۰۱۹۱	۱۶۰۸	۱۷۰۴	





شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)

کزارش توجیهی هیئت مدیره به مجتمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

تامین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

پیش‌بینی بودجه نقدی

ارقام به میلیون ریال

بودجه پیش‌بینی شده پنج سال آتی شرکت با دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

شرح	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱
مانده و جدید اول دوره					
وجوده دریافتی بابت سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۲۰,۱۱۱,۸۷۹	۲۰,۱۱۱,۸۷۹	۲۰,۱۱۱,۸۷۹	۲۰,۱۱۱,۸۷۹	۲۰,۱۱۱,۸۷۹
وجوده دریافتی بابت حساب‌های دریافتی تجاری	۴۰,۸۲۵,۷۹۰	۴۰,۸۲۵,۷۹۰	۴۰,۸۲۵,۷۹۰	۴۰,۸۲۵,۷۹۰	۴۰,۸۲۵,۷۹۰
وجوده دریافتی بابت سایر حساب‌های دریافتی	۲۰,۹۵۶,۰۶۴	۲۰,۹۵۶,۰۶۴	۲۰,۹۵۶,۰۶۴	۲۰,۹۵۶,۰۶۴	۲۰,۹۵۶,۰۶۴
وجوده دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰
استقراض از گروه	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
وجوده دریافتی بابت افزایش سرمایه					
جمع مبلغ نقدی					
وجوه پرداختی بابت افزایش سرمایه‌گذاری‌ها	۹۷,۶۴۶,۳۷۹	۹۷,۶۴۶,۳۷۹	۹۷,۶۴۶,۳۷۹	۹۷,۶۴۶,۳۷۹	۹۷,۶۴۶,۳۷۹
وجه نقد پرداختی بابت هزینه‌های عمومی و اداری	۲۲۷,۴۳۶	۲۲۷,۴۳۶	۲۲۷,۴۳۶	۲۲۷,۴۳۶	۲۲۷,۴۳۶
بازپرداخت اصل تسهیلات دریافتی از گروه	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰
بازپرداخت سود تضمین شده استقراض از گروه	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰
وجوده پرداختی بابت حساب‌های پرداختی	۱۷,۸۳۹,۰۵۸	۱۷,۸۳۹,۰۵۸	۱۷,۸۳۹,۰۵۸	۱۷,۸۳۹,۰۵۸	۱۷,۸۳۹,۰۵۸
سود سهام پرداختی	۳۷,۸۱۸,۸۶	۳۷,۸۱۸,۸۶	۳۷,۸۱۸,۸۶	۳۷,۸۱۸,۸۶	۳۷,۸۱۸,۸۶
سود سهم پرداختی از محل سود انباشته	۲۵,۲۱۱,۳۸۶	۲۵,۲۱۱,۳۸۶	۲۵,۲۱۱,۳۸۶	۲۵,۲۱۱,۳۸۶	۲۵,۲۱۱,۳۸۶
سایر پرداختی از مالیات بر درآمد	۱۷۲,۶۱۴	۱۷۲,۶۱۴	۱۷۲,۶۱۴	۱۷۲,۶۱۴	۱۷۲,۶۱۴
سایر پرداختها					
جمع مصارف نقدی	۹۷,۰۳۷,۸۶۰	۹۷,۰۳۷,۸۶۰	۹۷,۰۳۷,۸۶۰	۹۷,۰۳۷,۸۶۰	۹۷,۰۳۷,۸۶۰
موجودی نقد پایان دوره مازاد (کسری) نقدینگی	۶۰,۸,۵۱۹	۶۰,۸,۵۱۹	۶۰,۸,۵۱۹	۶۰,۸,۵۱۹	۶۰,۸,۵۱۹





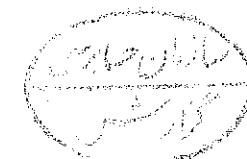
ارقام به میلیون ریال

وجه نقد پرداختی بابت افزایش سرمایه گذاری‌ها به شرح زیر تفکیک می‌شود:

شرح									
1399/03/31		1398/03/31		1397/03/31		1396/03/31		1395/03/31	
اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام طرح
715,869	.	1,500,000	442,213	2,000,000	549,144	1,200,000	4,324,216	.	وجه نقد پرداختی بابت سرمایه‌گذاری در طرح
7,415,906	6,412,154	6,950,917	5,500,000	6,344,580	6,187,003	12,126,931	.	11,481,050	کود شیمیایی اوره پتروشیمی هرمز
7,415,906	7,128,023	6,950,917	7,600,000	6,786,793	8,018,700	13,776,371	1,200,000	15,805,267	سایر طرح‌ها
جمع									

منابع برنامه‌ریزی شده به منظور تامین مالی و مصارف سایر طرح‌ها:

نام طرح	ریالی (میلیون ریال)	ارزی - دلار	کل (میلیون ریال)	تسهیلات بلند مدت (میلیون ریال)	منابع داخلی (میلیون ریال)	اورده نقدی (میلیون ریال)	سهم شرکت سرمایه‌گذاری در طرح (درصد) (میلیون ریال)	مبلغ سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)
طرح اوره و آمونیاک پتروشیمی هرمز	1,555,511	442,867,374	19,026,629	13,018,500	6,000,129	4,523,749	%31	5,415,869
طرح متانول و نیتران آیدانا	.	569,025,000	15,079,163	10,555,414	.	4,523,749	%30	4,523,749
طرح اوره و آمونیاک پتروشیمی هنگام	.	50,800,59,000	13,462,564	9,224,294	3,039,069	4,523,749	%30	4,039,069
طرح بازیافت آتان و الفین دوم	.	758,999,700	20,113,492	14,079,444	6,003,4048	6,003,4048	%30	6,003,4048
طرح اتیلن اکساید - اتیلن گلایکول	.	40,200,000	10,553,008	7,357,106	3,195,902	3,195,902	%30	3,195,902
220-ngl	.	1,422,994,500	37,709,354	26,396,548	11,312,806	11,312,806	%30	11,312,806
220-ngl	.	9,029,828,000	23,929,468	16,750,528	7,178,840	7,178,840	%30	7,178,840
طرح پالیشگاه گاز بید بلند	.	30,450,000,000	80,592,559	56,484,861	24,207,798	24,207,798	%30	24,207,798



شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی، فوق العاده صاحبان سهام



وجه نقد پرداختی بابت افزایش سرمایه گذاری در سایر طرح‌ها به شرح زیر تفکیک می‌شود:
ارقام به میلیون ریال

نام پروژه	۱۳۹۵/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
طرح متابول ویبران آبادانا	۷۹۴,۲۲۶	۲۰,۵۲,۵۱۵	۱,۲۰,۷۰۴	۲۰,۵۲,۵۱۵
طرح اوره و آمونیاک پتروشیمی هنگام	۱,۳۶۶,۴۹۴	۱,۵۰,۱,۹۸۱	۱۹۲,۵۴۷	۱,۵۰,۱,۹۸۱
طرح بازیافت آتان و الفین دوم	۶۰,۳,۴۰۳	۸۱۴,۵۹۷	۱,۷۱۵,۳۳۳	۶۰,۳,۴۰۳
طرح اتیلن اکساید - اتیلن گلایکول	۴,۰۴,۳۲۸۷	۳۱۹,۵۹۲	۴۳۱,۴۴۷	۳۰,۴,۵۶۰
طرح - ngl- ۳۲۰	۴,۰۴,۳۲۸۷	۴,۰۵۲,۳۵۲	۳,۰۱۰,۳۲۸۷	۳,۰۴,۵۶۰
طرح - ngl- ۲۳۰	۵۷,۳۳۱	۲,۰۸۵,۸۹۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰,۰۰۰
طرح پالایشگاه گاز بید بلند	۴۲۵۶,۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۰
جمع مبالغ سرمایه گذاری شده در سایر طرح‌ها	۱۱,۶۸۱,۰۵۱	۱۳,۱۲۶,۹۳۱	۶,۳۴۴,۰۵۱	۵,۰۵+۰,۱۰۰
جمع مبالغ سرمایه گذاری شده در سایر طرح‌ها	۶,۴۱۵,۹۰۶	۷,۴۱۵,۹۰۶	۱۸,۱+۴,۳۵۷	۴۵,۳۱۹,۳۸۶

ارقام به میلیون ریال

نام پروژه	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
طرح متابول ویبران آبادانا	۱,۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴,۰۴,۷۰,۴۴۶	۴,۰۴,۷۰,۴۴۶
طرح اوره و آمونیاک پتروشیمی هنگام	۸۹۲,۵۴۷	۵۵,۳۴۰	۳,۷۶۱,۰۲۲	۳,۷۶۱,۰۲۲
طرح بازیافت آتان و الفین دوم	۱,۷۱۵,۳۳۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۱۳۳,۳۳۳	۳,۰۱۳۳,۳۳۳
طرح اتیلن اکساید - اتیلن گلایکول	۱,۰۳۸,۱۵۵	۱,۰۰۰,۷۰۹	۲,۱۸۹,۱۹۴	۲,۱۸۹,۱۹۴
طرح - ngl- ۳۲۰	۹۰,۵۱۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	۴,۳۱۲,۹۵۳	۴,۳۱۲,۹۵۳
طرح - ngl- ۲۳۰	۲۶,۰,۳۲۰	۱,۹۷۵,۱۹۵	۶۶,۰,۳۲۰	۶۶,۰,۳۲۰
طرح پالایشگاه گاز بید بلند	۵۷۸,۷۶۲	۰	۰	۰
جمع مبالغ سرمایه گذاری شده در سایر طرح‌ها	۷,۴۱۵,۹۰۶	۷,۴۱۵,۹۰۶	۱۸,۱+۴,۳۵۷	۴۵,۳۱۹,۳۸۶





نتایج مثبت حاصل از انجام افزایش سرمایه شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از محل سود آنباشه:

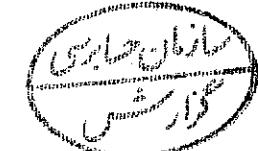
۱) بهبود نسبت‌های مالی در حالت انجام افزایش سرمایه در مقایسه با عدم انجام افزایش سرمایه (مطابق توضیحات صفحه ۴۶ و ۴۷ این گزارش)

۲) عدم خروج نقدینگی از شرکت و سرمایه گذاری این وجوده در پروژه‌های سودآور مطابق برنامه زمانبندی شده (همانطور که در متن گزارش توضیح داده شده است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه پیش‌بینی خروج نقدینگی از شرکت، با فرض تقسیم سود انباشته را خواهیم داشت که در این حالت تامین منابع مورد نیاز پروژه‌های سودآور مطابق زمانبندی صورت گرفته انجام نخواهد شد و به تبع آن بهره برداری و سودآوری آنها به تأخیر خواهد افتاد).

۳) عدم نیاز به استقراض از گروه و جلوگیری از ایجاد بار مالی آن برای شرکت،

۴) تسريع در بهره برداری از طرح‌ها و به تبع آن افزایش سودآوری شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از مشارکت در طرح‌های مذکور،

نام پروژه		مجموع درصد پیش‌بینی خارج انجام شده									
		۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۵/۰۳/۳۱	۱۳۹۴/۰۳/۳۱	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۱/۰۳/۳۱	۱۳۹۰/۰۳/۳۱	۱۳۸۹/۰۳/۳۱
نام پروژه		اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام	اجام طرح	عدم انجام
طرح اوره و آمونیاک پتروشیمی هرمز		۱۰۰%	۱۰۰%	۰%	۱۳%	۰%	۲۸%	۸%	۳۷%	۱۲%	۲۲%
طرح متانول و نیتران آپادانا		۱۰۰%	۸۹%	۷%	۲۷%	۴%	۴۵%	۲۷%	۱۸%	۴۵%	۰%
طرح اوره و آمونیاک پتروشیمی هنگام		۱۰۰%	۹۳%	۱%	۲۲%	۶%	۳۷%	۲۲%	۳۴%	۳۷%	۰%
طرح بازیافت اتان و الفن دوم		۱۰۰%	۵۲%	۳۳%	۲۸%	۱۵%	۱۴%	۲۸%	۱۰%	۱۴%	۰%
طرح اتیلن اکساید - اتیلن گلایکول		۱۰۰%	۶۹%	۳۱%	۴۵%	۴۵%	۱۴%	۱۴%	۱۰%	۱۰%	۰%
طرح - ۳۲۰.ngl		۱۰۰%	۳۸%	۱۳%	۸%	۵%	۳%	۳%	۴۰%	۰%	۳۹%
طرح - ۲۳۰.ngl		۱۰۰%	۹%	۲۸%	۴%	۱۸%	۶%	۱۴%	۴۰%	۰%	۱%
طرح پالایشگاه گاز بید بلند		۳۷%	۰%	۲%	۰%	۱۰%	۰%	۳%	۰%	۴%	۰%



بخش پایانی

پیشنهاد هیئت مدیره





پیشنهاد هیئت مدیره

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) از مبلغ ۲۴,۷۸۸,۶۱۴ میلیون ریال به مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود افباشته به منظور جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده و بهبود ساختار مالی به منظور جلوگیری از خروج تدبینگی تهیه شده است.

با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش‌های پیشین و نظر به وضعیت فعلی شرکت، نیاز به افزایش سرمایه به عنوان یک موضوع حیاتی مطرح می‌باشد. لذا پیشنهاد می‌گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه پیشنهادی موافقت نمایند.

