شرکت پالایش نفت تبریز
(سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

درخصوص افزایش سرمایه



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

ادارهٔ نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه‌ای

جناب آقای محمدباقر دخیلی
مدیرعامل محترم شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)

با سلام و احترام،

بازگشت به درخواست صدور مجوز افزایش سرمایهٔ آن شرکت، به‌استحضار می‌رساند بر اساس رسیدگی‌های انجام شده، برگزاری مجمع عمومی فوق‌العاده با دستور جلسه افزایش سرمایه از مبلغ ۱٫۹۴۲٫۱۰۵/۵ میلیون ریال به‌مبلغ ۳٫۸۸۴٫۲۱۱ میلیون ریال، (معادل ۱۰۰ درصد) از محل مطالبات حال‌شدهٔ سهامداران و آوردهٔ نقدی به‌منظور اجرای طرح ارتقاء کیفی فرآوردهٔ نفت‌گاز، با رعایت قوانین و مقررات مربوطه از نظر این سازمان بلامانع می باشد. بدیهی است مجوز ثبت افزایش سرمایه پس از تکمیل فرآیند افزایش سرمایه توسط این سازمان صادر خواهد شد.

همچنین مجمع عمومی فوق‌العاده می‌تواند با انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۳٫۸۸۴٫۲۱۱ میلیون ریال به مبلغ ۵٫۸۲۶٫۳۱۶/۵ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی موافقت و اختیار عملی نمودن آن را به مدّت ۲ سال به هیئت مدیره تفویض نماید تا هیئت مدیره شرکت پس از أخذ مجوز از سازمان نسبت به عملی نمودن آن اقدام نماید.

خاطرنشان می‌سازد شروع پذیره‌نویسی، حداکثر تا ۶۰ روز پس از تاریخ این مجوز امکان‌پذیر خواهد بود. عدم شروع پذیره‌نویسی در مهلت مقرر، موجب ابطال این مجوز گردیده و انجام آن مستلزم اخذ مجوز جدید از این سازمان خواهد بود.

مقتضی است، آگهی پذیره‌نویسی سهام آن شرکت قبل از انتشار عمومی به تأیید این سازمان رسیده و همزمان، فرم تأییدیهٔ بانکی مبنی بر اختصاص حساب متمرکز برای افزایش سرمایهٔ شرکت (فرم ح-۴) ارائه گردد.

همچنین ضروری است ترتیبی اتخاذ شود که پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۹۴/۱۲/۲۹، پس از برگزاری مجمع عمومی فوق‌العادهٔ یادشده با توجه به افزایش سرمایهٔ مذکور، تهیه و از طریق سامانهٔ کدال منتشر گردد.

شایان ذکر است براساس ابلاغیهٔ شمارهٔ ۴۴۰/۰۱۰/ب/۸۹ مورخ ۸۹/۱۲/۱۱ این سازمان به کلیهٔ شرکت‌های تولیدی ثبت‌شده نزد سازمان، مبنی بر ارائهٔ نتایج حاصل از افزایش سرمایه، ضروری است فرم پیوست ابلاغیهٔ یادشده در مقاطع ۶ ماهه و پایان سال تکمیل و از طریق سامانهٔ کدال منتشر گردد.

غلامرضا ابوترابی

تهران، میدان ونک، ابتدای خیابان ملاصدرا، شماره ۱۳
تلفن ها : ۵۰ -۸۸۶۷۹۶۴۰
نمابر: ۸۸۶۷۹۴۵۰
صندوق پستی : ۶۳۶۶-۱۹۳۹۵
کدپستی : ۱۹۹۱۹۱۵۸۱۴

No 13, Mollasadra Ave, Vanak Sq.
Tel:(9821)88679640 - 50
Fax:(9821)88679450
Tehran, 19395-6366
IRAN : 1991915814 Tehran

بسمه تعالی

معاونت نظارت بر بورس‌ها و ناشران

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۳/۱۱
کد: DPM-IOP-94A-۱۹

ادارهٔ نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه‌ای

اطلاعیهٔ صدور مجوز افزایش سرمایه

در اجرای قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، تقاضای افزایش سرمایه و انتشار سهام جدید **شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)**، در این سازمان مورد بررسی قرار گرفت. بر اساس رسیدگی انجام شده، مواردی حاکی از مغایرت با قوانین و مقررات مربوط در انتشار سهام ملاحظه نگردیده و افزایش سرمایه با مشخصات زیر و با رعایت قوانین و مقررات مربوطه، از نظر این سازمان بلامانع می‌باشد.

مبلغ سرمایه فعلی: ***۱٫۹۴۲٫۱۰۵/۵ میلیون ریال***
مبلغ افزایش سرمایه: ***۱٫۹۴۲٫۱۰۵/۵ میلیون ریال***
درصد افزایش سرمایه : ***۱۰۰ درصد***
تعداد سهام قابل انتشار: ***۱٫۹۴۲٫۱۰۵٫۵۰۰ سهم***
ارزش اسمی هر سهم: ***۱٫۰۰۰ ریال***
محل افزایش سرمایه: ***مطالبات حال‌شدهٔ سهامداران و آوردهٔ نقدی***
موضوع افزایش سرمایه: ***اجرای طرح ارتقاء کیفی فرآوردهٔ نفت‌گاز***

مجمع عمومی فوق‌العاده می تواند با انجام مرحلهٔ دوم افزایش سرمایه از مبلغ ۳٫۸۸۴٫۲۱۱ میلیون ریال به‌مبلغ ۵٫۸۲۶٫۳۱۶/۵ میلیون ریال از محل مطالبات حال‌شدهٔ سهامداران و آوردهٔ نقدی (مبلغ ۱٫۹۴۲٫۱۰۵/۵ میلیون ریال)، موافقت و اختیار عملی نمودن آن را به مدت دو سال به هیئت‌مدیرهٔ شرکت تفویض نماید تا پس از اخذ مجوز از این سازمان نسبت به انجام آن اقدام نماید.

خاطرنشان می‌سازد، شروع پذیره‌نویسی حداکثر تا شصت روز پس از تاریخ این مجوز امکان‌پذیر خواهد بود. عدم شروع پذیره‌نویسی در مهلت مقرر، موجب ابطال این مجوز گردیده و انجام آن مستلزم أخذ مجوز جدید از این سازمان خواهد بود.

همچنین مطابق مادهٔ ۲۱ قانون بازار اوراق بهادار، ثبت اوراق بهادار نزد سازمان، به‌منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به‌منزلهٔ تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت یا طرح مرتبط با اوراق بهادار، توسط سازمان نمی‌باشد.

غلامرضا ابوترابی

شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

(ازمبلغ ۱۹۴۲ میلیارد ریال به مبلغ ۵۸۲۶ میلیارد ریال)

(پروژه ارتقاء کیفی نفت گاز)

آذر ماه ۱۳۹۳

فهرست مطالب

عنوان:	صفحه
تاریخچه فعالیت شرکت	۳
خلاصه اهم رویه های حسابداری	۵-۳
ترکیب سهامداران	۵
سودزیان و ترازنامه شرکت در دوسال گذشته	۷-۶
عملکرد مالی و نسبتهای مالی دوسال گذشته	۸
آخریت وضعیت کارکنان شرکت	۸
تغییرات سرمایه شرکت در ۱۰ سال گذشته	۹
تشریح طرح افزایش سرمایه	۹
هدف از انجام افزایش سرمایه	۹
سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن	۱۰
تشریح جزئیات طرح	۱۱
ارزیابی اقتصادی طرح	۱۱
مفروضات مبنای پیش بینی جداول سود	۱۳ -۱۲
پیش بینی سود اجرای طرح	۱۴
جداول محاسبه مابه التفاوت اجرا(عدم اجرا) طرح در طی هفت سال	۲۰ -۱۴
جریان ورودی خالص نقدینگی	۲۱
عوامل ریسک	۲۳-۲۲
پذیره نویسی سهام	۲۳
مشخصات متعهد پذیره نویس	۲۴
جدول سرمایه در گردش مورد نیاز	۲۴
برنامه زمانبندی تامین منابع و مصارف مالی طرح	۲۵
برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی طرح	۲۵
پیشنهاد هیئت مدیره	۲۶

گزارش توجیهی افزایش سرمایه براساس استانداردهای حسابداری تهیه ودر تاریخ ۱۳۹۳/۹/۲۹ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است

اعضای حقوقی هیئت مدیره	نماینده شخص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت گروه گسترش نفت وگازپارسیان	عادل نژاد سلیم	رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان زنجان	اسدالله میکائیلی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری هامون سپاهان	آیت جوشن	عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان همدان	عباسعلی جعفری نسب	عضو هیئت مدیره	
شرکت پتروشیمی پردیس	محمدعلی سهمانی	عضو هیئت مدیره	
	محمدباقر دخیلی	مدیرعامل	

موسسه حسابرسی فریوران
حسابداران رسمی
معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش هیات‌مدیره
در خصوص افزایش سرمایه
بهمن ماه ۱۳۹۳

موسسه حسابرسی فریوران
حسابداران رسمی
معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

شماره ثبت : ۳۳۰۹

به نام خدا

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۹ آذر ماه ۱۳۹۳ هیات‌مدیره شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱٫۹۴۲٫۱۰۵/۵ میلیون ریال به مبلغ ۵٫۸۲۶٫۳۱۶/۵ میلیون ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست است، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسوولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات‌مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. درنتیجه، به استفاده‌کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در صفحه‌های ۱۲ و ۱۳ گزارش، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور مبنای معقولی برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یادشده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- 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 گونه مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند بااهمیت باشد.

۱۱ بهمن ماه ۱۳۹۳

موسسه حسابرسی فریوران

محمد سعید اصغریان ۸۰۰۰۵۶

جواد بستانیان ۸۰۰۱۳۲

تهران ۱۴۶۶۹۹۴۵۸۶
شهرک غرب ، خیابان خوردین، توحید یکم، شماره ۱، طبقه پنجم
تلفن: ۹-۸۸۰۸۷۷۹۶ دورنگار: ۸۸۳۶۱۵۱۲
info@farivaran.com www.farivaran.com

بیانیهٔ ثبت
موضوع مادهٔ ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸٤)

فرم ب – ۲/۱
بیانیهٔ ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)

ثبت شده در شهرستان تبریز،تحت شماره ۳۶۲۴۹

آدرس دفتر مرکزی: تهران- شهرک غرب- میدان صنعت- خیابان فرحزاد- بلوار فلامک شمالی- نبش کوچه ۱۹- پلاک ۲شمارهٔ تلفن۸۸۸۵۴۶۲۳-۰۲۱ کدپستی ۱۴۶۷۸۶۴۶۸۴

آدرس شرکت : تبریز کیلومتر ۵ جاده آذرشهر – بلوار پالایشگاه –شرکت پالایش نفت تبریز

تلفن ۰۴۱۳۴۲۹۲۹۲۹ کد پستی ۵۱۹۷۱۳۱۱۱۱

شمارهٔ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰٦۰٦

ثبت شده در ۰۵/ ۰۳/ ۱۳۸۷

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزلهٔ تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)

تعداد۱۹۴۲۱۰۵.۵ سهام

این بیانیه، به‌منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضهٔ سهام در دست انتشار شرکت پالایش نفت تبریز(سهامی عام)، بـر اسـاس مجموعـهٔ فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحلهٔ ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیـه و ارائـه گردیـده‌اسـت. سرمایه‌گذاران به‌منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شـرکت در سـایت رسـمی سـازمان بورس و اوراق بهادار، یا به سایت رسمی www.tbzrefinery.co.ir مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت پالایش نفت تبریز (سـهامی عام)، از طریق روزنامهٔ دنیای اقتصاد منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)، درتاریخ ۱۳۸۹/۰۲/۱۱در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با طبقه‌بنـدی در صنعت ساخت فرآورده های نفتی تصفیه شده، با نماد شبریزمورد معامله قرار می‌گیرد.

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
تشریح طرح افزایش سرمایه	٤
هدف از انجام افزایش سرمایه	٤
سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن	٥
تشریح جزئیات طرح	٦
مصارف برنامه ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه/بهسازی	٦
لیست ماشین آلات و تجهیزات	٧
جدول سرمایه گذاری ارزی و ریالی و نرخ تسعیر ارز	٨
جدول زمانبندی تامین منابع و مصارف	٨
برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی طرح	٩
ارزیابی طرح افزایش سرمایه	٩
پیش بینی نرخ و فروش محصولات در طی سالهای ١٣٩٤ الی ١٤٠٠	١٠
جدول گردش تسهیلات مالی در طی اجرای پروژه	١٠
مفروضات مبنای پیش بینی جداول سود	١١
جداول محاسبه مابه التفاوت اجرا(عدم اجرا) طرح در طی سه سال	١٥
عوامل ریسک	١٨
پذیره نویسی سهام	١٩
مشخصات متعهد پذیره نویس	٢٠
سایر اطلاعات با اهمیت	٢٠

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه:

هدف شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)، از افزایش سرمایهٔ موضوع این بیانیهٔ ثبت، به شرح زیر می‌باشد.

اهداف شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش اجرای طرح ارتقاء کیفی فرآورده نفت گاز پالایشگاه تبریز می باشد. دلایل، زمانبندی، و الزامات قانونی آن به شرح زیر می باشد.

۱) دلایل اجرای طرح بهینه سازی پالایشگاه تبریز

ارتقاء کیفی نفت گاز تولیدی شرکت پالایش نفت تبریز در طی دو پروژه به صورت مکمل شامل پروژه احداث واحد گوگرد زدائی از نفت گاز به ظرفیت ۳۰ هزار بشکه در روز و پروژه دوم ناشی از احداث واحد گوگردسازی و بازیافت گازهای انتهایی عمدتا بدلیل افزایش گازهای اسیدی ناشی از احداث واحد گوگرد زدایی نفت گاز که تولید گاز اسیدی بیش از ظرفیت فعلی واحد گوگرد موجود خواهد بود.

در شرایط موجود پتانسیل تولید حداکثر ۱/۵ میلیون لیتر نفت گاز با گوگرد کمتر از ۵۰۰۰ppm (معادل ۲۵٪ ظرفیت کل) وجود داشته و الباقی نفت گاز تولیدی با عنایت به محدودیت های عملیاتی با محتوای گوگرد بالا قابل عرضه می باشد . در حالیکه با احداث واحد گــوگرد زدائی از نفت گاز ،کل نفت گاز تولیدی بر اساس استاندارد EU-IV با حداکثر گوگرد ۵۰ppm تولید خواهد شد .وفق نظر مهندسی طرحها حصول به تولید نفت گاز با گوگرد کمتر از ppm ۱۰ نیز با توجه به تایید صاحب لیسانس امکان پذیر است

همچنین پیرو درخواست شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران در خصوص الزامات مفاد ماده ۸ آئین نامه اجرای بند ۳ قانون بودجه سال ۹۲ کل کشور و مطابق دستورالعمل ارسالی وزیر محترم نفت در خصوص قیمت گذاری محصولات ، قیمت خوراک و فرآورده های نفتی اصلی بر مبنای کیفیت تعیین و ملاک فوق جهت تسویه حساب نهایی با شرکتهای پالایشی مورد استفاده قرار خواهد گرفت . بر این اساس مبنای محاسبه نفت گاز ، قیمت FOB خلیج فارس با ۵۰۰ppm گوگرد بوده و فرآورده تحویلی توسط پالایشگاهها با ضرائب تعیین شده در قیمت نفت گاز FOB خلیج فارس با ۵۰۰ppm گوگرد محاسبه خواهد شد.

درحال حاضر الگوی فراورشی اغلب پالایشگاههای کشور سنتی و مربوط به دهه ۷۰ میباشد بطوریکه از ۱/۷ میلیون بشکه در روز ظرفیت پالایشی ۳۰-۲۵٪ آن به نفت کوره با گوگرد ۲/۵ ٪ تبدیل میگردد که کلا" در کشور مصرف وروزانه حجم قابل توجهی از گاز SO_2 که ناشی از تبدیل گوگرد میباشد وارد اتمسفر کشور میگردد.

۲) زمانبندی:

بر اساس مطالعات انجام گرفته، انجام طرح مذکور ۴ سال زمان خواهد برد.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شدهٔ فوق مبلغ **۴.۵۲۰.۳۴۷** میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح		آخرین برآورد (میلیون ریال) در تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۳۰
منابع	افزایش سرمایه مرحله اول	**۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵**
	افزایش سرمایه مرحله دوم	**۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵**
	تسهیلات ریالی و ارزی	۶۳۶ر۱۳۶
	منابع داخلی	۰
	انتشار سایر اوراق بهادار	۰
	جمع منابع	**۴ر۵۲۰ر۳۴۷**
مصارف	خرید تجهیزات و ماشین آلات	۳ر۶۱۶ر۲۷۷
	نصب ، راه اندازی و اجرای طرح	۹۰۴ر۰۷۰
		۰
	جمع مصارف	**۴ر۵۲۰ر۳۴۷**

مبلغ افزایش سرمایهٔ پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامهٔ ارائه شده، شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام) در نظر دارد سرمایهٔ خود را از مبلغ **۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵**میلیون ریال در طی دو مرحله به مبلغ **۵ر۸۲۶ر۳۱۶.۵** میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

(افزایش سرمایه به میزان ۲۰۰٪ در طی دو مرحله)

مرحله اول:۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵میلیون ریال (معادل ۱۰۰ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی

مرحله دوم:۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی

تشریح جزییات طرح

مستندات و محاسبات اجرای پروژه مزبور بر اساس استعلامات و نظریات کارشناسی اداره مهندسی طرحها که متولی اصلی پروژه طرح ارتقاء کیفی نفت گاز وسایر پروژه های مشابه میباشد تهیه گردیده است.

اجرای طرح توسعه/ بهسازی

مصارف برنامه‌ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه/ بهسازی

شرح	برآورد ریز هزینه ها تا سال ۱۳۹۸		مخارج انجام شده		مخارج باقي مانده	
	مبلغ (میلیون ریال)	درصد	مبلغ (میلیون ریال)	درصد	مبلغ (میلیون ریال)	درصد
طراحي و مهندسي	۲۲۶،۰۱۷	۵	-		۲۲۶،۰۱۷	۵
تدارکات تجهیزات و ماشین آلات خارجي	۲،۰۳٤،۱۵٦	٤۵	-		۲،۰۳٤،۱۵٦	٤۵
عملیات ساختماني خط تولید،جنبي و پشتیباني	۸۵۸،۸٦٦	۱۹	-		۸۵۸،۸٦٦	۱۹
تدارکات تجهیزات و ماشین آلات داخلي	۷٦۸،٤۵۹	۱۷	-		۷٦۸،٤۵۹	۱۷
دمونتاژ ماشین آلات و آماده سازي	۱۳۵،٦۱۰	۳	-		۱۳۵،٦۱۰	۳
نصب ماشین آلات و تجهیزات	٤۵،۲۰۳	۱	-		٤۵،۲۰۳	۱
سرمایه در گردش	–	–	-		–	–
متفرقه و پیش بیني نشده	٤۵۲،۰۳۵	۱۰	-		٤۵۲،۰۳۵	۱۰
جمع کل مبالغ ریالي + معادل ریالي مبالغ ارزي	٤،۵۲۰،۳٤۷	۱۰۰	-		٤،۵۲۰،۳٤۷	۱۰۰
مبلغ - ریالي	۱،۸۰۸،۱۳۹	٤۰	-		۱،۸۰۸،۱۳۹	٤۰
مبلغ – ارزي (دلار)	۲،۷۱۲،۲۰۸	٦۰	-		۲،۷۱۲،۲۰۸	٦۰

بخش عمده ای از ماشین آلات و تجهیزات پروژه بشرح جدول ذیل است:

CBS Code	Activity	Work Package	cost - $
TGHP-P-BM-GHP-MC	Bulk Material - GHP Unit - Material & Corrosion	ELECTRODES	۳۳،۷۶۹
		PAINT	۷۴،۲۹۹
		INSULATION AND METAL JACKET AND PROTECTION OF UNDERGROUND	۱۰۴،۸۰۶
TGHP-P-BM-GHP-PI	Bulk Material - GHP Unit - Piping	FLANGE AND SPACER AND SPECTACLE BLIND	۴۰۸،۰۴۲
		FITTING	۴۹۱،۴۰۶
		GASKET	۳۰،۶۰۲
		PIPE	۱،۲۲۷،۰۸۰
		STRAINER	۱۸،۲۰۶
		VALVE	۵۰۰،۴۸۲
TGHP-P-BM-GHP-IN	Bulk Material - GHP Unit - Instrumentation & Control	INSTRUMENT JUNCTION BOX AND CABLE	۲۸،۴۰۶
		INSTRUMENT CABLE TRAY AND CONDUIT	۹۰،۰۴۷
		INSTRUMENT CABLES	۲۰۷،۰۱۹
		INSTRUMENT BULK MATERIAL (PIPE, TUBE, FIT	۸۸،۷۰۰
TGHP-P-BM-GHP-EL	Bulk Material - GHP Unit - Electrical & Telecom	CABLE GLAND	۷۶،۱۷۸
		CABLE TRAY AND LADDERS	۴۰،۸۸۸
		CCTV CABLE	۴،۷۴۷
		CONDUITS AND ACCESSORIES	۱۸،۹۳۴
		GROUNDING CABLE	۱۲،۰۲۷
		LIGHTING CABLE	۴،۱۰۹
		GROUNDING AND LIGHTNING SYSTEM	۳۶۸،۹۶۳
		LOCAL CONTROL STATIONS	۲۸،۳۸۹
		MV AND LV CABLE	۹۸۹،۷۶۲
		TELECOM CABLES AND TELECOM MATERIAL FO	۸۰،۲۲۳
		TELECOM MATERIAL	۳۳۹،۹۰۴
		TERMINATION KIT	۱۸،۴۱۶
TGHP-P-BM-GHP-PR	Bulk Material - GHP Unit - Chemical And Catalyst (Process)	CHEMICALS	۱،۱۸۷،۱۴۴
TGHP-P-BM-GHP-SF	Bulk Material - GHP Unit - Safety And Fire Fighting	FIRE FIGHTING EQUIPMENTS AND EXTINGUISHE	۲۶۴،۴۸۸
		SAFETY EQUIPMENTS	۵،۱۲۶
TGHP-P-TI-GHP-ME	Tagged Items - GHP Unit - Fixed Equipment	DRUM	۱،۳۲۰،۰۷۹
		COLUMN	۸۹۳،۶۹۵
		REACTOR	۳،۷۵۷،۸۲۱
		TANK	۴۱،۲۵۰
		AIR COOLER	۱،۰۵۸،۷۸۱
		HEAT EXCHANGER	۲،۸۴۸،۶۶۱
		HEATER	۲،۹۲۷،۳۸۲
		INTERNAL	۱۹۱،۰۱۸
		EJECTOR	۶،۳۲۲
		FILTER	۳۲۲،۱۴۷
		MIXER	۲۲۴،۷۰۷
TGHP-P-TI-GHP-PM	Tagged Items - GHP Unit - Rotating Equipment	PUMP	۱،۸۷۱،۳۰۴
		COMPRESSOR	۱۵،۴۶۳،۲۰۹
		INJECTION PACKAGE	۵۷۴،۶۴۳
		CRANE	۳۲۸،۰۸۴
TGHP-P-TI-GHP-IN	Tagged Items - GHP Unit - Instrumentation & Control	LEVEL GAUGES	۹۷،۷۴۷
		ANALYZERS	۲۳،۴۸۸
		CONTROL VALVE	۴۴۴،۱۰۶
		PRESSURE AND DIFFERENTIAL PRESSURE TRAN	۶۶،۳۸۱
		DIFFERENTIAL PRESSURE FLOW	۱۲۱،۴۱۵
		DISPLACER TYPE LEVEL TRANSMITTERS	۲۶۷،۶۶۰
		FLOAT TYPE LEVEL SWITCHES	۲۸،۱۸۶
		ON / OFF VALVE	۱۴۱،۶۵۱
		ORIFICE PLATES & RESTRICTION ORIFICE PLATE	۲۵،۷۴۷
		PRESSURE & DIFFERENTIAL PRESSURE	۳۱،۶۰۱
		SAFETY & PRESSURE RELIEF VALVES	۲۱۰،۱۲۸
		PRESSURE SWITCHES	۴،۵۱۷
		PRESSURE REGULATOR VALVES	۱۴،۲۷۳
		REMOTE DISPLAY	۲،۹۶۴
		TEMP. SWITCH	۴،۶۰۸
		TEMPERATURE TRANSMITTERS	۱۵۳،۴۸۶
		BI-METAL THERMOMETERS	۱۱،۰۲۱
		TEST WELLS	۳،۶۱۳
		DCS AND ESD	۵۶۲،۰۲۶
		F&G SYSTEM AND DETECTORS	۵۴۱،۱۰۰
TGHP-P-TI-GHP-EL	Tagged Items - GHP Unit - Electrical & Telecom	LV SWITCHGEAR	۱۳۷،۴۵۱
		CAPACITOR BANK	۵۲،۲۰۷
		CATHODIC PROTECTION SYSTEM AND MATERIA	۱۰،۴۷۲
		CCTV SYSTEM	۲۹،۶۲۱
		LV BUS-DUCT	۹،۴۸۴
		MV SWITCHGEAR	۵۳۹،۶۵۷
		MARSHALLING PANEL	۱۱۸،۸۵۶
		ALARM PANELS	۷،۷۸۱
		PMS PANEL	۷۳۰،۶۰۳
		POWER TRANSFORMER	۱۰۰،۳۰۰
		DC SYSTEM AND AC UPS SYSTEM	۱۸۱،۳۳۱
TGHP-P-TI-GHP-PR	Tagged Items - GHP Unit - Chemical And Catalyst (Process)	LABORATORY EQUIPMENTS	۳۴،۰۴۱
TOTAL			۴۳،۷۹۱،۰۳۳

جدول سرمایه گذاری ارزی و ریالی طرح ارتقاء کیفی نفت گاز و نرخ تسعیر ارز به شرح جدول زیر میباشد:

شرکت پالایش نفت تبریز – گزارش توجیهی افزایش سرمایه							
جدول سرمایه گذاری ارزی و ریالی طرح ارتقاء کیفی نفت گاز							
سال	مبلغ ارزی – دلار	در صد سرمایه گذاری	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نرخ تسعیر – ریال	مبلغ ریالی معادل ارزی	جمع ریالی و معادل ریالی مبلغ ارزی
۱۳۹۳	۲۸،۷۰۰،۰۰۰	۱۹	۳۰۶،۲۳۲،۸۲۶،۶۶۷	۱۷،۲۲۰،۰۰۰	۲۶،۶۷۵	۴۵۹،۳۴۹،۲۴۰،۰۰۰	۷۶۵،۵۸۲،۰۶۶،۶۶۷
۱۳۹۴	۴۹،۲۰۰،۰۰۰	۳۲	۵۶۴،۳۴۳،۳۵۲،۰۰۰	۲۹،۵۲۰،۰۰۰	۲۸،۶۷۶	۸۴۶،۵۱۵،۰۲۸،۰۰۰	۱،۴۱۰،۸۵۸،۳۸۰،۰۰۰
۱۳۹۵	۴۸،۳۰۰،۰۰۰	۳۲	۵۹۵،۵۷۱،۴۹۷،۸۵۰	۲۸،۹۸۰،۰۰۰	۳۰،۸۲۷	۸۹۳،۳۵۷،۲۴۶،۷۷۵	۱،۴۸۸،۹۲۸،۷۴۴،۶۲۵
۱۳۹۶	۲۵،۸۰۰،۰۰۰	۱۷	۳۴۱،۹۹۱،۲۱۱،۰۳۳	۱۵،۴۸۰،۰۰۰	۳۳،۱۳۹	۵۱۲،۹۸۶،۸۱۶،۵۴۹	۸۵۴،۹۷۸،۰۲۷،۵۸۱
جمع	۱۵۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰	۱،۸۰۸،۱۳۸،۸۸۷،۵۴۹			۲،۷۱۲،۲۰۸،۳۳۱،۳۲۴	۴،۵۲۰،۳۴۷،۲۱۸،۸۷۳

لازم به توضیح است که پروژه فوق بصورت EPC به پیمانکار ذیربط(شرکت طراحی و ساختمان نفت ODCC) واگذار گردیـده و کلیه تجهیزات و ماشین آلات مورد نیاز پروژه توسط پیمانکار تهیه خواهد شد.

برنامهٔ زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت پالایش نفت تبریز سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامهٔ زمان‌بندی زیر نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید.

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹٤		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹٦		سال ۱۳۹۷		جمع	
	قبلی		قبلی		قبلی		قبلی		قبلی	
افزایش سرمایه	۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵		۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵						۳ر۸۸۴ر۲۱۱	
تسهیلات بانکی					۶۳۶ر۱۳۶				۶۳۶ر۱۳۶	
جمع منابع	**۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵**		**۱ر۹۴۲ر۱۰۵.۵**		**۶۳۶ر۱۳۶**				**۴ر۵۲۰ر۳۴۷**	
خرید تجهیزات و ماشین آلات	۶۱۲ر۴۶۵		۱ر۱۲۸ر۶۸۷		۱ر۱۹۱ر۱۴۳		۶۸۳ر۹۸۲		۳ر۶۱۶ر۲۷۸	
نصب و راه اندازی	۱۵۳ر۱۱۶		۲۸۲ر۱۷۲		۲۹۷ر۷۸۶		۱۷۰ر۹۹۶		۹۰۴ر۰۶۹	
جمع مصارف	**۷٦۵ر۵۸۲**		**۱ر٤۱۰ر۸۵۸**		**۱ر٤۸۸ر۹۲۸**		**۸۵٤ر۹۷۹**		**٤ر۵۲۰ر۳٤۷**	

برنامهٔ زمان‌بندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت پالایش نفت تبریز سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامهٔ زمان‌بندی زیر نسبت به اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

شرح	سال ۱۳۹٤		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹٦		سال ۱۳۹۷		جمع	
	قبلی	جدید	قبلی	جدید	قبلی	جدید	قبلی	جدید	قبلی	جدید
اجرای پروژه ارتقا کیفی نفت گاز		٪۱۹		٪۳۲		٪۳۲		٪۱۷		٪۱۰۰
درصد پیشرفت		٪۱۹		٪۳۲		٪۳۲		٪۱۷		٪۱۰۰

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

افزایش سرمایه و اجرای پروژه مذکور به سبب کیفی سازی محصول تاثیری در تعداد تولید و فروش و قیمت فروش محصول نداشته، لیکن تفاوت جریانات نقدی حاصل از اجرا و عدم اجرا وتاثیر جرائم متعلقه به عدم اجرای پروژه در محاسبات پیش بینی سود کل شرکت بعنوان فروش خالص منظور شده است. ضمن اینکه هزینه های عملیاتی و استهلاک این پروژه در بهای تمام شده کالای فروش رفته طبقه بندی و لحاظ شده است.(جدول ذیل)

پیش بینی صورت سود زیان ۷ ساله از سال ۱۳۹۴-۱۴۰۰(بر اساس مقدارتولید واقعی) ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹٤ (عدم افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹٤ (افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۵ (عدم افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۵ (افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹٦ (عدم افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹٦ (افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۷ (عدم افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۷ (افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۸ (عدم افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۸ (افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۹ (عدم افزایش سرمایه)	سال ۱۳۹۹ (افزایش سرمایه)	سال ۱٤۰۰ (عدم افزایش سرمایه)	سال ۱٤۰۰ (افزایش سرمایه)
فروش خالص	۶۱.۹۸۸.۸۰۸	۶۱.۹۸۸.۸۰۸	۱۰۴.۳۶۱.۰۰۳	۱۰۴.۳۶۱.۰۰۳	۱۰۸.۸۲۲.۳۵۴	۱۰۸.۸۲۲.۳۵۴	۱۱۳.۴۶۹.۳۳۹	۱۱۳.۴۶۹.۳۳۹	۱۱۹.۷۸۰.۹۵۰	۱۲۱.۹۲۲.۲۱۵	۱۲۴.۹۱۵.۲۵۲	۱۲۷.۱۹۴.۰۸۳	۱۳۰.۲۲۳.۱۲۸	۱۳۲.۶۴۸.۸۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۸.۹۹۵.۰۵۳)	(۵۸.۹۹۵.۰۵۳)	(۸۸.۰۱۹.۶۸۶)	(۸۸.۰۱۹.۶۸۶)	(۹۱.۵۴۱.۱۳۸)	(۹۱.۵۴۱.۱۳۸)	(۹۵.۴۵۷.۰۴۳)	(۹۵.۴۵۷.۰۴۳)	(۹۹.۷۶۶.۸۲۵)	(۹۹.۹۳۳.۳۲۷)	(۱۰۳.۷۰۸.۷۷۱)	(۱۰۳.۹۲۰.۹۹۲)	(۱۰۹.۰۵۷.۳۷۸)	(۱۰۹.۳۲۱.۵۷۴)
سود ناخالص	۲.۹۹۳.۷۵۵	۲.۹۹۳.۷۵۵	۱۶.۳۴۱.۳۱۷	۱۶.۳۴۱.۳۱۷	۱۷.۲۸۱.۲۱۶	۱۷.۲۸۱.۲۱۶	۱۸.۰۱۲.۲۹۶	۱۸.۰۱۲.۲۹۶	۲۰.۰۱۶.۱۲۵	۲۱.۹۸۸.۸۸۸	۲۱.۲۰۶.۴۸۲	۲۳.۲۷۳.۰۹۱	۲۱.۱۶۵.۷۵۰	۲۳.۳۲۷.۲۹۹
هزینه های فروش اداری عمومی	(۱.۰۹۶.۵۷۹)	(۱.۰۹۶.۵۷۹)	(۱.۰۴۳.۶۱۰)	(۱.۰۴۳.۶۱۰)	(۱.۰۸۸.۲۲۴)	(۱.۰۸۸.۲۲۴)	(۱.۱۳۴.۶۹۳)	(۱.۱۳۴.۶۹۳)	(۱.۱۹۷.۸۰۹)	(۱.۱۹۷.۸۰۹)	(۱.۲۴۹.۱۵۳)	(۱.۲۴۹.۱۵۳)	(۱.۳۰۲.۲۳۱)	(۱.۳۲۶.۴۸۹)
سود عملیاتی	۱.۸۹۷.۱۷۶	۱.۸۹۷.۱۷۶	۱۵.۲۹۷.۷۰۷	۱۵.۲۹۷.۷۰۷	۱۶.۱۹۲.۹۹۲	۱۶.۱۹۲.۹۹۲	۱۶.۸۷۷.۶۰۳	۱۶.۸۷۷.۶۰۳	۱۸.۸۱۸.۳۱۵	۲۰.۷۹۱.۰۷۹	۱۹.۹۵۷.۳۲۹	۲۲.۰۲۳.۹۳۸	۱۹.۸۶۳.۵۱۹	۲۲.۰۰۰.۸۱۰
هزینه های مالی شرکت به استثنایی پروژه	(۱.۲۲۵.۵۸۳)	(۱.۲۲۵.۵۸۳)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)	(۱.۳۱۰.۰۰۰)
خالص سایر هزینه ها ودرآمدها(مستهلاک)	۱۶۴.۶۲۹	۱۶۴.۶۲۹	۰	۰	--	--				(۳۰۱.۳۵۶)		(۳۰۱.۳۵۶)	۰	(۳۰۱.۳۵۶)
سود قبل از مالیات	۸۳۶.۲۲۲	۸۳۶.۲۲۲	۱۳.۹۸۷.۷۰۷	۱۳.۹۸۷.۷۰۷	۱۴.۸۸۲.۹۹۲	۱۴.۸۸۲.۹۹۲	۱۵.۵۶۷.۶۰۳	۱۵.۵۶۷.۶۰۳	۱۷.۵۰۸.۳۱۵	۱۹.۱۷۹.۷۲۳	۱۸.۶۴۷.۳۲۹	۲۰.۴۱۲.۵۸۲	۱۸.۵۵۳.۵۱۹	۲۰.۳۸۹.۴۵۴
مالیات	(۱۶۷.۲۴۴)	(۱۶۷.۲۴۴)	(۲.۷۹۷.۵۴۱)	(۲.۷۹۷.۵۴۱)	(۲.۹۷۶.۵۹۸)	(۲.۹۷۶.۵۹۸)	(۳.۱۱۳.۵۲۱)	(۳.۱۱۳.۵۲۱)	(۳.۵۰۱.۶۶۳)	(۳.۸۳۵.۹۴۵)	(۳.۷۲۹.۴۶۶)	(۴.۰۸۲.۵۱۶)	(۳.۷۱۰.۷۰۴)	(۴.۰۷۷.۸۹۱)
سودخالص	۶۶۸.۹۷۸	۶۶۸.۹۷۸	۱۱.۱۹۰.۱۶۵	۱۱.۱۹۰.۱۶۵	۱۱.۹۰۶.۳۹۴	۱۱.۹۰۶.۳۹۴	۱۲.۴۵۴.۰۸۲	۱۲.۴۵۴.۰۸۲	۱۴.۰۰۶.۶۵۲	۱۵.۳۴۳.۷۷۸	۱۴.۹۱۷.۸۶۳	۱۶.۳۳۰.۰۶۶	۱۴.۸۴۲.۸۱۵	۱۶.۳۱۱.۵۶۳
سود و(زیان)انباشته در ابتدای دوره	۱.۹۱۰.۲۹۰	۱.۹۱۰.۲۹۰	۱.۵۳۲.۶۹۵	۱.۲۹۸.۵۵۳	۴.۴۵۳.۰۰۱	۶۵۹.۰۳۰	۸۲۵.۹۸۰	۵.۷۲۵.۷۸۸	۶.۳۶۲.۹۵۵	۹۱۱.۷۹۷	۷.۱۲۹.۳۶۲	۱.۰۸۶.۳۱۸	۷.۷۱۶.۵۲۹	۱.۱۹۶.۷۱۵
سود(زیان)قابل تخصیص	۲.۵۷۹.۲۶۸	۲.۵۷۹.۲۶۸	۱۲.۷۲۲.۸۶۰	۱۲.۴۸۸.۷۱۸	۱۶.۳۵۹.۳۹۵	۱۲.۵۶۵.۴۲۴	۱۳.۲۸۰.۰۶۲	۱۸.۱۷۹.۸۷۱	۲۰.۳۶۹.۶۰۷	۱۶.۲۵۵.۵۷۵	۲۲.۰۴۷.۲۲۶	۱۷.۴۱۶.۳۸۴	۲۲.۵۵۹.۳۴۴	۱۷.۵۰۸.۲۷۸
سودسهام پیشنهادی	(۱.۰۴۶.۵۷۳)	(۱.۰۴۶.۵۷۳)	(۸.۲۶۹.۸۵۹)	(۸.۱۱۷.۶۶۷)	(۱۰.۶۳۳.۶۰۷)	(۸.۱۶۷.۵۲۵)	(۸.۶۳۲.۰۴۱)	(۱۱.۸۱۶.۹۱۶)	(۱۳.۲۴۰.۲۴۴)	(۱۰.۵۶۶.۱۲۴)	(۱۴.۳۳۰.۶۹۷)	(۱۱.۳۲۰.۶۴۹)	(۱۴.۶۶۳.۵۷۴)	(۱۱.۲۸۰.۳۸۱)
اندوخته قانوني	۰	(۲۳.۴۴۹)		(۳۵۴.۹۷۲)		--	--						۰	
اندوخته سرمایه ای (معادل ۲۰٪سود خالص سالانه)		(۲۰۰.۶۹۳)		(۳.۳۵۷.۰۵۰)		(۳.۵۷۱.۹۱۸)	(۳.۷۳۶.۲۲۵)			(۴.۶۰۳.۱۳۳)		(۴.۸۹۹.۰۲۰)		(۴.۸۹۳.۴۶۹)
سود(زیان)انباشته دریایان دوره	۱.۵۳۲.۶۹۵	۱.۲۹۸.۵۵۳	۴.۴۵۳.۰۰۱	۶۵۹.۰۳۰	۵.۷۲۵.۷۸۸	۸۲۵.۹۸۰	۶.۳۶۲.۹۵۵	۹۱۱.۷۹۷	۷.۱۲۹.۳۶۲	۱.۰۸۶.۳۱۸	۷.۷۱۶.۵۲۹	۱.۱۹۶.۷۱۵	۷.۸۹۵.۷۷۰	۱.۲۳۴.۴۲۸

در سالهای پس از بهره برداری (از سال ۱۳۹۸ به بعد)مبالغ فروش مندرج در ستونهای " فروش خالص با اجرای افزایش سرمایه " عبارتست از مبلغ فروش در حالت"عدم اجرای افزایش سرمایه"و مابه التفاوت فروش در حالت اجرا و عدم اجرای مندرج در جداول صفحات ۱۵ الی ۱۷ میباشد.

پیش بینی نرخ و مبلغ فروش محصولات شرکت در طی سالهای ۱۳۹۴-۱۴۰۰(براساس مقدار تولید واقعی سال ۱۳۹۳)

ردیف	نام محصول	سال ۱۳۹۴			سال۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
		نرخ تسعیر ارز			نرخ تسعیر ارز		نرخ تسعیر ارز		نرخ تسعیر ارز		نرخ تسعیر ارز		نرخ تسعیر ارز		نرخ تسعیر ارز	
		دلار / بشکه	میزان تولید (بشکه در روز)	فروش واحد میلیون ریال	دلار / بشکه	فروش واحد میلیون ریال	دلار / بشکه	فروش واحد میلیون ریال	دلار / بشکه	فروش واحد میلیون ریال	دلار / بشکه	فروش واحد میلیون ریال	دلار / بشکه	فروش واحد میلیون ریال	دلار / بشکه	فروش واحد میلیون ریال
		۳۴.۸۱	۴,۴۰۳	۱.۵۲۳.۰۹۷	۵۱.۷۶	۲.۵۶۴.۲۰۳	۵۰.۲۱	۲,۶۷۳.۸۲۱	۴۸.۷۰	۲.۷۸۸.۰۹۳	۴۷.۲۴	۲,۹۰۷,۳۰۰	۴۵.۸۲	۳,۰۳۱.۵۷۲	۴۴.۴۵	۳.۱۶۱.۱۷۸
		۵۱.۴۵	۷,۴۶۴	۳.۸۱۶.۳۳۵	۷۶.۵۰	۶.۴۲۴.۹۷۵	۷۴.۲۱	۶,۶۹۹.۶۳۸	۷۱.۹۸	۶.۹۸۵.۹۶۴	۶۹.۸۲	۷,۲۸۴.۶۵۲	۶۷.۷۳	۷.۵۹۶.۰۳۴	۶۵.۷۰	۷.۹۲۰.۷۸۰
		۵۶.۱۴	۱۸,۶۷۳	۱۰.۴۱۷.۲۷۶	۸۳.۴۷	۱۷.۵۳۷.۹۶۳	۸۰.۹۷	۱۸,۲۸۷.۶۹۷	۷۸.۵۴	۱۹.۰۶۹.۲۶۸	۷۶.۱۸	۱۹,۸۸۴.۵۸۳	۷۳.۹۰	۲۰.۷۳۴.۵۴۹	۷۱.۶۸	۲۱.۶۲۰.۹۹۴
		۶۵.۱۳	۱۱,۶۹۰	۷.۵۶۶.۲۹۴	۹۶.۸۴	۱۲.۷۳۸.۲۰۳	۹۳.۹۴	۱۳,۲۸۲.۷۵۱	۹۱.۱۲	۱۳.۸۵۰.۴۲۳	۸۸.۳۹	۱۴,۴۴۲.۶۰۴	۸۵.۷۳	۱۵.۰۵۹.۹۵۲	۸۳.۱۶	۱۵.۷۰۳.۷۹۷
		۶۲.۴۶	۳۷,۹۹۷	۲۳.۵۸۳.۸۸۵	۹۲.۸۷	۳۹.۷۰۴.۵۵۳	۹۰.۰۸	۴۱,۴۰۱.۸۹۱	۸۷.۳۸	۴۳.۱۷۱.۳۰۷	۸۷.۵۰	۴۶,۴۷۳.۳۱۴	۸۴.۹۰	۴۸.۴۷۴.۰۸۶	۸۲.۳۰	۵۰.۵۱۳.۹۲۵
		۴۳.۲۶	۱۱,۶۴۰	۵.۰۰۳.۵۲۷	۶۴.۳۲	۸.۴۲۳.۶۶۷	۶۲.۳۹	۸,۷۸۳.۷۷۲	۶۰.۵۲	۹.۱۵۹.۱۶۹	۵۸.۷۰	۹,۵۵۰.۷۷۳	۵۶.۹۴	۹.۹۵۹.۰۲۱	۵۵.۲۳	۱۰.۳۸۴.۷۹۰
		۴۲.۳۸	۱۳,۷۶۱	۵.۷۹۵.۷۵۲	۶۳.۰۲	۹.۷۵۷.۴۱۴	۶۱.۱۳	۱۰,۱۷۴.۵۳۶	۵۹.۲۹	۱۰,۶۰۹.۳۷۱	۵۷.۵۱	۱۱,۰۶۲.۹۷۹	۵۵.۷۹	۱۱.۵۳۵.۸۶۶	۵۴.۱۲	۱۲.۰۲۹.۰۴۸
	خوراک روغن سازی (لوبکات)	۵۲.۹۳	۷۳۳	۳۸۵.۵۶۸	۷۸.۷۰	۶۴۹.۱۲۲	۷۶.۳۴	۶۷۶.۸۷۱	۷۴.۰۵	۷۰۵.۷۹۹	۷۱.۸۳	۷۳۵.۹۷۶	۶۹.۶۸	۷۶۷.۴۳۵	۶۷.۵۹	۸۰۰.۲۴۴
	اسفالت (V.B)	۴۸.۳۸	۵.۴۴۲	۲.۶۱۶.۵۱۶	۷۱.۹۴	۴.۴۰۵.۰۲۵	۶۹.۷۸	۴,۵۹۳.۳۳۶	۶۷.۶۹	۴.۷۸۹.۶۴۴	۶۵.۶۶	۴,۹۹۴.۴۲۷	۶۳.۶۹	۵.۲۰۷.۹۱۴	۶۱.۷۸	۵.۴۳۰.۵۶۳
	سایر			۱.۲۲۹.۸۲۵	_	۲.۰۷۰.۴۶۷	_	۲,۱۵۸.۹۷۸	_	۲.۲۵۱.۲۴۷	_	۲,۳۴۷.۵۰۰	_	۲.۴۴۷.۸۴۴	_	۲.۵۵۲.۵۱۲
	گوگرد	۳۷.۸۲	۱۳۵	۵۰.۷۳۴	۵۶.۲۳	۸۵.۴۱۳	۵۴.۵۴	۸۹.۰۶۴	۵۲.۹۱	۸۹.۰۵۴	۵۱.۳۲	۹۶.۸۴۱	۴۹.۷۸	۱۰۰.۹۸۱	۴۸.۲۹	۱۰۵.۲۹۸
	جمع		۱۱۱,۹۳۸	۶۱.۹۸۸.۸۰۸		۱۰۴.۳۶۱.۰۰۳		۱۰۸.۸۲۲.۳۵۴		۱۱۳.۴۶۹.۳۳۹		۱۱۹.۷۸۰.۹۵۰		۱۲۴.۹۱۵.۲۵۲		۱۳۰.۲۲۳.۱۲۸

***مقادیر تولید (بشکه در روز) از سال ۱۳۹۴ الی ۱۴۰۰ بصورت ثابت منظور شده است.**

جدول گردش تسهیلات مالی در طی اجرای پروژه

گردش تسهیلات مالی اجرای پروژه							
شرح	سال - میلیون ریال						
	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	جمع طی سالهای اجرا
مانده ابتدای دوره	۰	۰	۰	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶	۰
افزایش طی دوره (اصل)			۶۳۶،۱۳۶					۶۳۶،۱۳۶
افزایش طی دوره (بهره۲۲٪ سالیانه)			۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۲۷۹،۹۰۰
جمع	۰	۰	۷۷۶،۰۸۶	۷۷۶،۰۸۶	۷۷۶،۰۸۶	۷۷۶،۰۸۶	۷۷۶،۰۸۶	۹۱۶،۰۳۶
بازپرداخت طی دوره(شامل فرع)			۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۱۳۹،۹۵۰	۲۷۹،۹۰۰
مانده پایان دوره	۰	۰	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶	۶۳۶،۱۳۶

پیش‌بینی مبالغ ناشی از عایدی اجرای پروژه (درصورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه)در قالب جداول" مابه التفاوت اجرا و یا عدم اجرا"صرفا در خصوص محصول نفت گاز به شرح جداول پیوست در طی سه سال در ادامه ارائه شده است .

مفروضات و مبانی پیش‌بینی جداول سود

با عنایت به اینکه شرکت دارای محصولات متنوع و متعدد اصلی و فرعی (ویژه) میباشد پیش بینی تفاوت جریانات نقدی در شرایط اجرا و عدم اجرا صرفا بر اساس محصول نفت گاز که هدف از افزایش سرمایه ،اجرای پروژه ارتقاء کیفی این محصول میباشد تهیه گردیده است. همچنین افزایش سرمایه و اجرای پروژه مذکور به سبب کیفی سازی محصول تاثیری در تعداد تولید و فروش و قیمت فروش محصول نداشته و تفاوت جریانات نقدی حاصل از اجرا و عدم اجرا ناشی از جرائم متعلقه به عدم اجرای پروژه خواهد بود.

۱- پیش بینی مقادیر فروش در طی سال ۱۳۹۴ بر اساس مقدار تولید و فروش واقعی اعلام شده از طریق اداره برنامه ریزی مخازن انجام گردیده است.

۲- با شرایط عدم اجرای پروژه

مطابق نظرمهندسی طرحها به میزان ۲۵٪ از کل تولیدات نفت گاز بین۵۰۰ppm تا۵۰۰۰ppm و ۷۵٪ بیشتر از ۵۰۰۰ppm و برای محصول ۵۰۰ ppm تا۵۰۰۰ بدون جرایم و برای بیشتر از۵۰۰۰ppm به میزان ۲٪جریمه نسبت به قیمتFOBخلیج فارس لحاظ شده است. (متناسب با دستورالعمل وزیر محترم نفت)

۳- طبق نظر مهندسی طرحها ،پس از اجرای پروژه کل نفت گاز تولیدی شرکت با گوگرد بین ۵۰ ppm تا ۵۰۰ و با احتساب۳۵۵روزدرسال محاسبه گردیده است، که حاصل ان نسبت به شرایط فعلی حاشیه سودی معادل ۳/۵ دلار به ازاء هر بشکه،بابت اعمال تشویقهای مربوطه خواهد بود .(متناسب با دستورالعمل وزیر محترم نفت)

۴- جداول فروش سالهای اول تا سوم ، پس از بهره برداری براساس پیش بینی آینده و با اعمال ۳درصد کاهش در قیمت فراورده ها اعم از نفت گاز تولیدی (براساس اطلاعات نشریه پلاتس) تهیه گردیده است.ضمنا افزایش ۷.۵ درصدی نرخ تسعیر ارز بر مبنای نرخ سال ۱۳۹۳ اعمال گردیده است.

۵- هزینه های عملیاتی ناشی از بهره برداری از طرح در سال اول به میزان ۶/۵ میلیون دلار در سال(معادل ۴.۳ درصدسرمایه گذاری اولیه)پیش بینی گردیده و برای سالهای آتی رشدی معادل۱۰٪ درسال ملحوظ شده است.

۶- فروش گوگرد در سال اول بهره برداری به میزان ۲/۱ میلیون دلار در سال پیش بینی شده و با توجه به روند کاهش قیمت نفت خام ، با ۵٪ کاهش برای سالهای آتی ملحوظ گردیده است.

۷-منابع مالی مورد نیاز، برای اجرای پروژه از محل صندوق توسعه ملی تامین و سرمایه گذاری کلی طرح بمیزان تقریبی ۱۵۲ میلیون دلار برآورد گردیده است.با عنایت به منابع مالی مورد نیاز جهت سرمایه گذاری،۲۰۰٪آن از

محل افزایش سرمایه در طی دو مرحله ومابقی معادل۱۴٪ از نیازهای پروژه از محل تسهیلات بانکی با نرخ ۲۲٪ پیش بینی گردیده است که مبلغ مربوطه در سال ۱۳۹۶ اخذ و هرساله مبلغ بهره آن بازپرداخت شده و اصل آن بعد از ۵ سال پرداخت خواهد گردید. همچنین با توجه به شرایط حاکم بر شرکتهای نفتی ، نرخ تنزیل بازده سرمایه گذاری با نرخ ۱۵٪ مبنای محاسبات قرار گرفته است.

۸- ظرفیت مقادیر تولید فراورده در دو حالت اجرا و عدم اجرای پروژه به سبب قابل توجه نبودن مقادیر گوگرد حذف شده ناشی از اجرای پروژه ،بصورت ثابت ملحوظ شده است.

۹- مبلغ فروش سالهای ۱۳۹۴ الی ۱۴۰۰ بشرح ذیل است:

الف) فروش سال ۱۳۹۴ بر اساس اطلاعات ارسالی شرکت به سیستم کدال میباشد که در آن نرخ نفت خام معادل ۴۷/۰۸دلار به ازاء هر بشکه (براساس نرخهای ارسالی شرکت ملی پالایش و پخش برای دی ماه ۱۳۹۳) محاسبه و نرخ فرآورده ها نیز براساس نرخهای ارسالی شرکت ملی پالایش و پخش برای دی ماه ۱۳۹۳ مبنای محاسبات قرار گرفته است که محاسبات مطابق جدول زیر میباشد :

محاسبات تغییرات مبلغ فروش در سال ۱۳۹۵ نسبت به ۱۳۹۴		
	واحد	سال ۱۳۹۴
مبلغ فروش پیش بینی ارسال شده به کدال	میلیون ریال	۶۱،۹۸۸،۸۰۸
نرخ نفت خام بر اساس نرخ دی ماه ۹۳ -هربشکه	دلار	۴۷،۰۸
نرخ تسعیر ارز -نرخ دی ماه ۱۳۹۳ (نرخ میانگین بانک مرکزی زمان تهیه بودجه ۹۴)	ریال	۲۷،۲۲۵
		سال ۱۳۹۵
مبلغ فروش پیش بینی برای سال ۱۳۹۵	میلیون ریال	۱۰۴،۳۶۱،۰۰۳
نرخ نفت خام سال ۱۳۹۵ -هربشکه	دلار	۷۰
نرخ تسعیر ارز -نرخ پیش بینی سال ۱۳۹۵	ریال	۳۰،۸۲۷

ب) مبلغ فروش سال ۱۳۹۵ با توجه به روند موجود در قیمت نفت خام در سال ۱۳۹۴ ،بدین صورت اعمال گردیده است که ، نرخ نفت خام در زمان تهیه این گزارش بالغ بر ۶۰ دلار در هر بشکه بوده و با توجه به روند موجوددر بازار

نفت خام ، نرخ سال ۱۳۹۵ معادل ۷۰ دلار به ازاء هر بشکه پیش بینی شده است ، همچنین نرخ فروش فراورده ها بر اساس نسبت نرخ فراورده به نرخ نفت خام در سال ۱۳۹۴ ، محاسبه گردیده است.

ج) مبالغ فروش سال ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۰ مطابق روند مندرج در بند "ب" وبا اعمال کاهش ۳ درصد در نرخ فراورده ها و همچنین افزایش مبلغ فروش ناشی از عدم اجرای جریمه ناشی از کیفی سازی برای نفت گاز و سایر فرآورده ها توسط شرکت ملی پالایش و پخش مطابق جداول صفحات ۱۵-۱۷بیانیه میباشد.

د)- نظر به کاهش ۳٪ در نرخ نفت خام و فروش فرآورده ها ، و با عنایت به اینکه خرید نفت خام و فروش فرآورده ها برمبنای ارزصورت میگیرد ، لذا افزایش مبلغ فروش در سال ۱۳۹۶ نسبت به سال ۱۳۹۵ به سبب افزایش نرخ تسعیر ارز به میزان حدود ۷٫۵ ٪ بوده و این روند برای سالهای بعد نیز ادامه داشته است .

۱۰- بهای تمام شده کالای فروش رفته در سالهای ۱۳۹۴ تا ۱۴۰۰ بشرح ذیل میباشد.

الف) مبالغ سال ۱۳۹۴ بر اساس اطلاعات ارسالی به سیستم کدال میباشد.

ب) برای سال ۱۳۹۵ نرخ هر بشکه نفت خام ۷۰ دلار و برای سالهای آتی کاهشی معادل ۳٪ به ازاء هر سال پیش بینی گردیده است.ضمنا چنانچه ذکر گردید بخشی ازتغییرات مرتبط با افزایش فروش، ناشی از تاثیرات افزایش۷٫۵ ٪ در نرخ تسعیر ارز نیز بوده است.

۱۱– هزینه های فروش،اداری و عمومی برای سال ۱۳۹۴ بر اساس اطلاعات ارسالی به سیستم کدال و برای سالهای ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰ به میزان ۱۰درصد مبلغ فروش هر سال محاسبه شده است.

۱۲– هزینه های مالی برای سال ۱۳۹۴ بر اساس اطلاعات ارسالی به کدال و برای سالهای ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰ بشرح ذیل محاسبه گردیده است.

الف) هزینه های مالی شرکت باستثناء این پروژه (ارتقاء کیفی نفت گاز) شامل هزینه های مالی ناشی از اقساط خرید سهام شرکت پتروشیمی تبریز و همچنین هزینه های مالی اخذ سالیانه ۲.۰۰۰ میلیارد ریال تسهیلات بانکی با نرخ ۲۲ درصد لحاظ شده است.

ب) هزینه های مالی پروژه از سال ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ و برای مبلغ مندرج در جدول تسهیلات دریافتی با نرخ ۲۲ درصد و با فرض پرداخت بهره هر سال در سال بعد و پرداخت اصل مبلغ پس از سال ۱۴۰۰ ملحوظ شده است.

۱۳- تقسیم سود برای سال ۱۳۹۴ بر مبنای اطلاعات ارسالی به سیستم کدال و برای سالهای ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰ بمیزان ۶۵درصد سود قابل تقسیم محاسبه شده است.(مطابق مصوبه وزارت نفت)

۱۴- با توجه به برنامه افزایش سرمایه در سال ۱۳۹۴ ، و در جهت رعایت ماده ۱۴۰ قانون تجارت در دوسال ۱۳۹۴و ۱۳۹۵ به میزان ۵٪ از سود خالص این سالها (تا سقف ۱۰٪ سرمایه افزایش یافته) به حساب اندوخته قانونی منتقل شده است .

۱۵- علیرغم ضرورت اجرای پروژه ارتقاء کیفی نفت گاز در راستای توجه به مسائل زیست محیطی جامعه و وجود توجیهات مالی و اقتصادی لازم، در صورت عدم تامین بخش عمده ای ازمنابع مالی پروژه، از محل افزایش سرمایه (حدود ۸۵٪) ، و همچنین بالا بودن بیش از حد هزینه های تامین مالی از طریق تسهیلات بانکی این شرکت به سبب نبود توجیهات کافی،قادر به اجرای پروژه نبوده و لذا تامین بخش عمده منابع مالی آن از طریق افزایش سرمایه پیشنهاد میگردد.

۱۶- مبلغ مندرج در سایر درآمدها و هزینه های سال ۱۳۹۴ مربوط به سود سپرده بانکی میباشد که قبلا در اطلاعات ارسالی به سیستم کدال پیش بینی گردیده وبه سبب عدم تداوم این موضوع در سالهای بعد و یا جزئی بودن آن ، مبلغی برای سالهای آتی منظور نشده است .

۱۷- بمنظور افزایش سرمایه در سال ۱۳۹۴ ، و در جهت تصویب نامه شماره ۱۲۸۹۲۸/ت ۵۱۱۵۴ مورخ ۹۳/۱۰/۲۹ هیئت محترم وزیران حداقل ۳۰٪ از سود سالانه به حساب اندوخته سرمایه ای جهت اجرای پروژه ارتقاء کیفی سازی نفت گاز منظور شده است .

۱۸- هزینه های مالی تسهیلات بانکی به حساب دارائیهای ثابت (در جریان تکمیل) ناشی از اجرای طرح منظور شده است.

مقادیر تولید و فروش نفت گاز درطول دوره (سه سال)طرح با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

شرکت پالایش نفت تبریز – گزارش توجیهی افزایش سرمایه									
محاسبه مابه التفاوت اجرا (عدم اجرا) پروژه ارتقاء کیفی نفت گاز – سال اول بهره برداری									
شـــــــــــرح			با عدم اجرای افزایش سرمایه (وضعیت موجود)		با اجرای افزایش سرمایه (اجرای پروژه)				
			میزان گوگرد موجود		میزان گوگرد موجود				
فرآورده	واحد اندازه گیری	واقعی (ماهانه)	واقعی (سالیانه)	نرخ (دلار)	بین ۵۰۰ تا ۵۰۰۰ PPM	بیشتر از ۵۰۰۰ PPM	بین ۵۰ تا ۵۰۰ PPM	بین ۵۰۰ تا ۵۰۰۰ PPM	بیشتر از ۵۰۰۰ PPM
نفت گاز	بشکه	۱ر۱۲۲ر۱۲۳۸	۱۴ر۸۵۷ر۴۶۲	-	۳ر۷۱۴ر۳۶۶	۱۱ر۱۴۳ر۰۹۷	۱۰ر۶۵۰ر۰۰۰	۳ر۷۱۴ر۳۶۶	۴۹۳ر۰۹۷
مبلـــــغ				۸۷.۵	۳۲۵ر۰۲۵ر۵۴۵	۹۵۵ر۵۷۵ر۱۰۳	۹۶۹ر۲۰۳ر۲۲۰	۳۲۵ر۰۲۵ر۵۴۵	۴۲ر۲۸۵ر۴۴۷

جمع مبلغ فروش نفت گاز سالیانه - دلار	۱ر۲۸۰ر۶۰۰ر۶۴۸	۱ر۳۳۶ر۵۱۴ر۲۱۲

مابه التفاوت فروش در حالت اجرا و عدم اجرا–دلاردر سال	۵۵ر۹۱۳ر۵۶۴
هزینه های عملیاتی طرح – دلار	۶ر۵۰۰ر۰۰۰
مبلغ بازیافت از بابت مازاد تولید و فروش گوگرد – دلار	۲ر۱۰۰ر۰۰۰
خالص مازاد اجرای طرح پس از کسر هزینه های عملیاتی – دلار	۵۱ر۵۱۳ر۵۶۴
نرخ تسعیر ارز – ریال	۳۸ر۲۹۶
مابه التفاوت اجرا و عدم اجرا در هر سال – ریال	۱ر۹۷۲ر۷۵۷ر۸۳۸ر۲۳۸

شرکت پالایش نفت تبریز – گزارش توجیهی افزایش سرمایه									
محاسبه مابه التفاوت اجرا (عدم اجرا) پروژه ارتقاء کیفی نفت گاز – سال دوم بهره برداری									
شـــــــــــرح			با عدم اجرای افزایش سرمایه (وضعیت موجود)			با اجرای افزایش سرمایه (اجرای پروژه)			
			میزان گوگرد موجود			میزان گوگرد موجود			
فرآورده	واحد اندازه گیری	واقعی (ماهانه)	واقعی(سالیانه)	نرخ (دلار)	بین ۵۰۰ تا ۵۰۰۰ PPM	بیشتر از ۵۰۰۰ PPM	بین ۵۰ تا ۵۰۰ PPM	بین ۵۰۰ تا ۵۰۰۰ PPM	بیشتر از ۵۰۰۰ PPM
نفت گاز	بشکه	۱٫۲۳۸٫۱۲۲	۱۴٫۸۵۷٫۴۶۲	-	۳٫۷۱۴٫۳۶۶	۱۱٫۱۴۳٫۰۹۷	۱۰٫۶۵۰٫۰۰۰	۳٫۷۱۴٫۳۶۶	۴۹۳٫۰۹۷
مبلـــــغ				۸۴.۹	۳۱۵٫۲۷۴٫۷۷۹	۹۲۶٫۹۰۷٫۸۵۰	۹۴۱٫۲۴۵٫۳۷۴	۳۱۵٫۲۷۴٫۷۷۹	۴۱٫۰۱۶٫۸۸۳

جمع مبلغ فروش نفت گاز سالیانه - دلار	۱٫۲۴۲٫۱۸۲٫۶۲۹	۱٫۲۹۷٫۵۳۷٫۰۳۶

مابه التفاوت فروش در حالت اجرا و عدم اجرا–دلاردر سال	۵۵٫۳۵۴٫۴۰۷
هزینه های عملیاتی طرح – دلار	۷٫۱۵۰٫۰۰۰
مبلغ بازیافت از بابت مازاد تولید و فروش گوگرد – دلار	۱٫۹۹۵٫۰۰۰
خالص مازاد اجرای طرح پس از کسر هزینه های عملیاتی – دلار	۵۰٫۱۹۹٫۴۰۷
نرخ تسعیر ارز – ریال	۴۱٫۱۶۸
مابه التفاوت اجرا و عدم اجرا در هر سال – ریال	۲٫۰۶۶٫۶۱۳٫۳۵۴٫۹۳۱

شرکت پالایش نفت تبریز – گزارش توجیهی افزایش سرمایه

محاسبه مابه التفاوت اجرا (عدم اجرا) پروژه ارتقاء کیفی نفت گاز – سال سوم بهره برداری

شـــــــــــرح				با عدم اجرای افزایش سرمایه (وضعیت موجود)			با اجرای افزایش سرمایه (اجرای پروژه)		
				میزان گوگرد موجود			میزان گوگرد موجود		
فرآورده	واحد اندازه گیری	واقعی (ماهانه)	واقعی(سالیانه)	نرخ (دلار)	بین ۵۰۰ تا ۵۰۰۰ PPM	بیشتر از ۵۰۰۰ PPM	بین ۵۰ تا ۵۰۰ PPM	بین ۵۰۰ تا ۵۰۰۰ PPM	بیشتر از ۵۰۰۰ PPM
نفت گاز	بشکه	۱ر۲۳۸ر۱۲۲	۱۴ر۸۵۷ر۴۶۲	–	۳ر۷۱۴ر۳۶۶	۱۱ر۱۴۳ر۰۹۷	۱۰ر۶۵۰ر۰۰۰	۳ر۷۱۴ر۳۶۶	۴۹۳ر۰۹۷
مبلـــــغ				۸۲.۳	۳۰۵ر۸۱۶ر۵۳۵	۸۹۹ر۱۰۰ر۶۱۴	۹۱۴ر۱۲۶ر۲۶۳	۳۰۵ر۸۱۶ر۵۳۵	۳۹ر۷۸۶ر۳۷۷

جمع مبلغ فروش نفت گاز سالیانه – دلار	۱ر۲۰۴ر۹۱۷ر۱۵۰	۱ر۲۵۹ر۷۲۹ر۱۷۵

مابه التفاوت فروش در حالت اجرا و عدم اجرا–دلاردر سال	۵۴ر۸۱۲ر۰۲۵
هزینه های عملیاتی طرح – دلار	۷ر۸۶۵ر۰۰۰
مبلغ بازیافت از بابت مازاد تولید و فروش گوگرد – دلار	۱ر۸۹۵ر۲۵۰
خالص مازاد اجرای طرح پس از کسر هزینه های عملیاتی – دلار	۴۸ر۸۴۲ر۲۷۵
نرخ تسعیر ارز – ریال	۴۴ر۲۵۶
مابه التفاوت اجرا و عدم اجرا در هر سال – ریال	۲ر۱۶۱ر۵۴۸ر۵۳۵ر۱۳۶

عوامل ریسک:

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایهٔ پیشنهادی وسایر فعالیتهای شرکت پالایش نفت تبریز (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

-گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

در شرکت پالایش نفت تبریز، بخش مستقلی به عنوان (مدیریت ریسک) فعالیت نمی کند و سیستم اندازه گیری خاصی برای این کار طراحی نشده است. برآورد ریسک های سیستماتیک و ریسک های غیر سیستماتیک بر اساس قضاوت هایی است که توسط مسئولین بخش های مرتبط صورت می گیرد. مهم ترین ریسک های مترتب بر شرکت پالایش نفت تبریز در ادامه توصیف گردیده اند.

۱-۱- ریسک نرخ ارز

با توجه به رویکرد جدید فعالیت شرکت جهت خرید خوراک و تحویل فرآورده ها به نرخ فوب خلیج فارس، نوسانات نرخ ارز بر روی سودآوری تاثیر خواهد داشت، ولی با توجه به اینکه بهای تمام شده و درآمد فروش هر دو تحت تاثیر این نوسان قرار می گیرند، ریسک نوسانات نرخ ارز در این زمینه تا حد زیادی مصون سازی شده است. علاوه بر این بخشی از منابع مورد نیاز برای اجرای طرح توسعه جامع شرکت به صورت ارزی می باشد. لذا نوسان نرخ ارز می تواند منجر به افزایش هزینه اجرای طرح و یا بروز مشکلاتی در این مسیر گردد.

۱-۲-ریسک تجاری

پیش بینی میگردد با عنایت به انحصاری بودن فرآورده های نفتی در منطقه شمال و شمالغرب کشور حداقل برای پنج سال آتی، بازار مصرف کافی برای شرکت وجود داشته و از طرفی ،کمبود فرآورده های نفتی در این بازار ، ریسک فروش شرکت را در حد بسیار بالایی کاهش خواهد داد. اهم سایر ریسک های تجاری مترتب بر شرکت پالایش نفت تبریز به شرح زیر است.

الف-**ریسک نوسان قیمت نفت:** مهم ترین ریسک بازار صنعت پائین دستی نفت، احتمال بروز بحران های نفتی و نوسان نامطلوب قیمت نفت می باشد. نفت خام خوراک اصلی شرکت پالایش نفت تبریز بوده و روند صعودی قیمت نفت تاثیر نامطلوبی بر سودآوری شرکت خواهد داشت. البته با توجه به اینکه رشد قیمت نفت می تواند با رشد قیمت فرآورده های نفتی همراه شود، فروش فرآورده ها بر مبنای قیمت های آزاد می تواند بخشی از این ریسک را مصون سازی کند.

ب-**ریسک عرضه کننده انحصاری خوراک:** اگرچه بر اساس اساسنامه جدید، شرکت قادر به دریافت، معاوضه (سوآپ) و خرید خوراک پالایشگاه از شرکت ملی نفت ایران، شرکت ملی گاز ایران و یا هر عرضه کننده ی داخلی و خارجی دیگر می باشد، ولی در حال حاضر شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران تامین کننده انحصاری نفت خام مورد نیاز شرکت بوده و از این جهت شرکت در صورت تنزل کیفیت خوراک دریافتی از مبدا، گزینه دیگری برای دریافت نفت خام در اختیار ندارد.

۱-۳-ریسک سیاسی – اقتصادی

رویارویی با تحریم های اقتصادی یکی از مهم ترین موانع توسعه ی این صنعت به شمار می آید. بخش وسیعی از تکنولوژی و تجهیزات مربوط به طرح های توسعه شرکت از طریق شرکت های خارجی تامین می شود که در صورت عدم همکاری این شرکت ها مشکلاتی برای شرکت بوجود خواهد آمد.همچنین تامین مواد شیمیایی و کاتالیستی مورد نیاز نیز در صورت تشدید تحریمها با دشواری هایی همراه خواهند شد. سایر ریسک های مرتبط با شرایط اقتصادی کشور عبارتند از:

-آزاد سازی اقتصادی و احتمال افزایش بهای عوامل تولید -تورم و افزایش دستمزد

۱-٤-ریسک بازار

به لحاظ امنیت تقاضا در میان مدت، ریسک با اهمیتی برای شرکت منظور نمی شود، زیرا در منطقه، به اندازه کافی تقاضا برای فرآورده های نفتی وجود دارد، اما دربلند مدت و یا ورود احتمالی بخش خصوصی به صنعت پالایش، این ریسک محتمل خواهد بود.

۱-۵-ریسک قوانین و مقررات

افزایش روز افزون نرخ انرژی مصرفی، ممکن است موجب حذف سوبسید انرژی (گاز) برای شرکت شود. همچنین قطع تخفیف تحویل نفت خام با قیمت ۵ درصد کمتر از فوب خلیج فارس توسط دولت از جمله مخاطراتی است که شرکت با آن مواجه است. قوانین بین المللی (از جمله الزام به رعایت قوانین سازمان تجارت جهانی در صورت پیوستن ایران به این سازمان) و قوانین زیست محیطی ملی و منطقه ای نیز جزء تهدید های بالقوه فعالیت در زمینه پالایش نفت می باشد.

۱-٦-ریسک مالی

شرکت دارای طرح های توسعه ای با اهمیتی است که عدم تامین مالی مناسب این طرح ها و از دست دادن حمایت های مالی شرکت مادر می تواند مشکلاتی را در تحقق اهداف این طرح ها و دستیابی به نتایج مطلوب آن به همراه داشته باشد. همچنین قطع حمایت هایی که قبل از عرضه عمومی سهام شرکت در بورس متوجه شرکت پالایش نفت تبریز بوده و احتمال قطع همکاری شرکاء و پیمانکاران اجرایی پروژه نیزنتایج مشابهی برای شرکت خواهد داشت.

علاوه بر این افزایش قیمت جهانی مواد اولیه بخصوص نفت خام، اتفاقی که طی چند سال گذشته تجربه شد، طبیعتا باعث افزایش قیمت جهانی تجهیزات و برخی قطعات و فلزات مورد نیاز خواهد شد که به نوبه ی خود می تواند افزایش هزینه یاجرای طرح ها را باعث شود. ایجاد محدودیت های جدید در گشایش اعتبارات اسنادی طرح ها نیز از جمله عوامل اساسی در افزایش هزینه ی اجرای طرح ها می باشد.

گفتنی است دور بودن شرکت پالایش نفت تبریز از مبادی خوراک نفت خام و پائین بودن دمای هوا در ۸ ماه از سال که نیاز به انرژی را در خطوط عملیاتی افزایش می دهد از جمله نکات دیگری است که باید در بررسی نحوه فعالیت شرکت در نظر گرفت.

پذیره‌نویسی سهام

نحوهٔ عمل ناشر در صورت عدم استفاده سهامداران از حق‌تقدم ها در عرضه

در صورت عدم مشارکت کامل سهامداران در افزایش سرمایه در مهلت استفاده از حق‌تقدم، سهام پذیره‌نویسی نشده توسط شرکت از طریق بورس اوراق بهادار تهران عرضه و مبلغ حاصل از فروش پس از کسر هزینه‌ها و کارمزد متعلقه به حساب بستانکاری سهامداران منظور خواهد شد.

شایان ذکر است که در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه پس از عرضهٔ عمومی سهام، شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل سهام باقی مانده ظرف مدت ۵روز پایانی عرضه عمومی اقدام نماید.

مشخصات متعهد پذیره‌نویس

به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیره‌نویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضهٔ عمومی، شرکت پالایش نفت تبریز سهامی عام، از خدمات متعهد پذیره‌نویسی زیر استفاده می‌نماید.

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	نوع قرارداد	میزان تعهدات
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان(سهامی عام)	سهامی عام	سرمایه گذاری	پذیره نویسی	کل حق تقدم های فروش نرفته

سایر اطلاعات با اهمیت مؤثر بر قیمت اوراق‌بهادار:

در این خصوص، سایراطلاعاتی که قابل ذکر بوده و تاثیر گذار باشد وجود ندارد.