

بسمه تعالی

جناب آقای جعفری
مدیر محترم نظارت بر ناشران بورسی

موضوع: گزارش برگزاری کنفرانس پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران

با سلام و احترام،

بازگشت به نامه شماره ۱۲۲/۱۴۰۸۸۶ مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۸ در خصوص برگزاری کنفرانس پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران به استحضار می رساند، کنفرانس مذکور در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۷ برگزار گردید. سوالات سهامداران و پاسخ های مدیریت شرکت جهت استحضار جنابعالی و سهامداران شرکت به شرح زیر ایفاد می گردد.
الف) ارایه گزارش در خصوص عملکرد ۶ ماهه نخست سال ۱۴۰۲:

در دوره ۶ ماهه نخست سال ۱۴۰۲ درآمدهای شرکت کاهش ۲۲ درصدی و بهای تمام شده کالای فروش رفته کاهش ۱۸ درصدی داشته است. این موضوع عمدتاً ناشی از برآیند افزایش ۱۶ درصدی متوسط نرخ تسعیر ارز، کاهش حدود ۲۴ درصدی نرخ های جهانی نفت خام و فراورده های نفتی و کاهش ۵ درصدی عملکرد پالایش نفت خام و همچنین کاهش ۲۹ درصدی کرک اسپرد جهانی پالایش نفت خام بوده است.

شرح	شش ماهه ۱۴۰۲	شش ماهه ۱۴۰۱
میانگین وزنی قیمت هر بشکه نفت خام (\$/BBL)	۷۱,۲۰	۹۳,۹۸
متوسط نرخ تسعیر ارز (ریال)	۲۹۴,۷۳۶	۲۵۴,۸۰۵
Crack Spread (5-2-2-1) (\$/BBL) (میانگین ساده)	۱۱,۹۷	۱۶,۷۹
هیدروکربن مارچین شرکت (\$/BBL)	۱۰,۲۹	۱۷,۴۵
مقدار نفت خام پالایش شده (بشکه)	۴۰,۹۷۰,۵۷۷	۴۲,۹۶۰,۰۵۶

- دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فراورده های نفتی سال ۱۴۰۲ تاکنون صادر نگردیده است. لذا جهت تهیه صورت های مالی ۶ ماهه از دستورالعمل سال ۱۴۰۱ و نرخ های مآخذ فوب خلیج فارس گزارش شده در نشریه پلتس و فرمول های دستورالعمل مذکور استفاده گردیده است.
- با توجه به رعایت بند "ر" تبصره ۱ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور، در مجمع عمومی شرکت در خصوص اختصاص ۴۰ درصد از سود خالص سالانه به حساب اندوخته قانونی مخصوص طرح (پروژه) های کیفی سازی با اولویت کاهش نفت کوره در مجمع عمومی، فرض بر تایید کامل ۵ درصد تخفیف شرکت بوده است.
- متوسط ساده نرخ نفت خام در ۶ ماهه نخست سال ۱۴۰۲ برابر ۷۲,۰۳ دلار در هر بشکه و برای ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۲ برابر ۸۵ دلار در هر بشکه پیش بینی شده است.

- متوسط نرخ تسعیر ارز از ابتدای سال لغایت ۱۱ شهریور برابر ۲۸۵,۰۰۰ ریال و از ۱۲ شهریور لغایت ۳۱ شهریور برابر ۳۷۵,۵۴۷ ریال در نظر گرفته شده است.
 - با توجه به عدم ارایه میزان صادرات نفت کوره در ۳ ماهه دوم سال ۱۴۰۲، در موجودی های امانی نزد شرکت ملی پخش لحاظ گردیده است.
 - مقادیر فروش فراورده های اصلی بر اساس گزارش تسهیم فروش ۵ ماهه نخست سال ۱۴۰۲ اعلامی از سوی شرکت ملی پخش فراورده های نفتی ایران می باشد. همچنین تسهیم فروش شهریور برابر مرداد (با لحاظ تعدیلات مقداری لازم) در نظر گرفته شده است.
 - بر اساس روال سنوات قبل، امکان هرگونه تعدیل در مقادیر، نرخ های علی الحساب و قطعی و اعلامیه های دریافتی وجود دارد. در نتیجه نسبت به مبالغ برآورد شده عدم قطعیت وجود داشته و نتایج واقعی می تواند متفاوت از برآورد های شرکت باشد.
- ب) ارایه توضیحات در خصوص بند های گزارش حسابرس و بازرسی قانونی شرکت در خصوص عملکرد دوره ۶ ماهه نخست سال ۱۴۰۲:**
- در خصوص دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فراورده های سال ۱۴۰۲ جلسات متعددی با حضور نمایندگان وزارت نفت، سازمان برنامه، وزات اقتصاد، انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت و ... برگزار گردیده ولیکن تاکنون دستورالعمل مذکور نهایی نگردیده است. در صورت ابلاغ در سامانه کدال اطلاع رسانی خواهد شد.
 - صادرات فراورده های اصلی شرکت توسط امور بین الملل وزارت نفت و شرکت ملی پخش صورت گرفته و شرکت های مذکور در دفاتر این شرکت به عنوان بدهکاران ریالی ثبت می گردند. لیکن در دفاتر شرکت های مذکور، بدهکاران تجاری ارزی و ریالی حسب مورد، به تفکیک ثبت شده و مطابق استاندارد تسعیر ارز (استاندارد شماره ۱۶) می بایست در پایان دوره مالی سود و زیان تسعیر ارز شناسایی گردد. با توجه به اینکه مطابق قانون شرکت های مذکور به صورت نیابتی محصولات شرکت های پالایشی را به فروش می رسانند، در نتیجه سود و زیان تسعیر ارز مربوطه نیز باید به دفاتر شرکت های پالایش نفت منتقل گردد. در این خصوص شرکت ملی پخش فراورده های نفتی ایران، همه ساله نسبت به شناسایی و انتقال سود و زیان تسعیر ارز به دفاتر شرکت ها پالایش نفت اقدام می نماید. لیکن شرکت ملی نفت تاکنون سود و زیان شناسایی شده در خصوص تسعیر ارز را به شرکت های پالایش نفت منتقل نکرده و امسال برای اولین بار تصمیم به انتقال آن به پالایش و پخش و از آن طریق به دفاتر شرکت های پالایشی نموده است. مبلغ فوق مربوط به سال های ۱۳۹۳ الی ۱۴۰۰ بوده و اعلامیه های بستانکاری از سوی شرکت ملی پالایش و پخش به مبلغ ۱۳,۹۵۴,۲۰۰ میلیون ریال در این خصوص صادر گردیده است. با توجه به عدم ارایه مستندات کافی مورد نظر حسابرسان از سوی شرکت ملی نفت و مطرح شدن موضوع در دیوان

محاسبات کشور، اعلامیه فوق جهت صدور رای نهایی دیوان محاسبات و تعیین تکلیف موضوع عودت گردیده است.

- انتقال اسناد مالکیت زمین های شرکت توسط مدیرعامل و ارکان اجرایی شرکت در حال پیگیری با اولویت بالا بوده و به دلیل تنوع مالکیتی (موقوفی و ...) اقدام به تشکیل تیم تخصصی، پیگیری قانونی، تهیه نقشه های UTM و اخذ گزارش کارشناس رسمی دادگستری گردیده و گزارش فعالیت ها و اقدامات صورت گرفته و نتایج در مجمع سال آتی ارایه خواهد شد.

ج) پاسخ به سوالات مطرح شده توسط سهامداران محترم شرکت:

۱- در حال حاضر کرک اسپرد فرآورده های اصلی را ذکر کنید و توضیح دهید کرک محصولات در چه صورت به بیشترین حالت خود می رسد؟

پاسخ: محاسبه کرک اسپرد بر اساس مبانی نرخ گذاری مختلف، نتایج متفاوتی خواهد داشت. بر فرض استفاده از مبانی نرخ گذاری مطابق دستورالعمل قیمت گذاری سال ۱۴۰۱ و استفاده از داده های نشریه پلتس در سال ۱۴۰۲ کرک اسپرد میانگین ۶ ماهه مطابق جدول زیر خواهد بود:

شرح	Crack Spread ۶ ماهه نخست ۱۴۰۲
قیمت نفت خام (دلار/بشکه)	۷۱,۲۰
قیمت نفت خام (دلار/تن)	۵۲۰,۱۳
اختلاف قیمت فرآورده ها با نفت خام	
گاز مایع (دلار/تن)	(۶,۶۲)
سوخت هوایی (دلار/ بشکه)	۲۷,۰۱
بنزین (دلار/ بشکه)	۱۶,۱۰
نفتا (دلار/ بشکه)	(۹,۳۳)
نفت سفید (دلار/ بشکه)	۲۵,۰۱
نفت گاز (دلار/ بشکه)	۲۶,۹۴
نفت کوره (دلار/ بشکه)	(۵,۰۷)

عوامل داخلی تاثیر گذار بر افزایش کرک اسپرد، انجام پروژه های ارتقا کیفیت فرآورده های نفتی و افزایش تولیدات محصولات با کرک اسپرد بالا که در این خصوص به پروژه های در دست انجام مانند پروژه ارتقای کمی و کیفی بنزین و پروژه احداث واحد هگزان و پروژه های در دست مطالعه نظیر پروژه ارتقای ته ماند پالایشگاه (در فاز اول شیرین سازی نفت کوره و در فاز دوم تکمیل زنجیره ارزش آن) می توان اشاره نمود.

عوامل خارجی تاثیر گذار بر افزایش کرک اسپرند ناشی از بازار عرضه و تقاضای جهانی نفت خام و فرآورده های نفتی می باشد. در این خصوص شوک های سمت عرضه و تقاضا به تفکیک نفت خام و هریک از فرآورده های نفتی حسب مورد، تعیین کننده کرک اسپرند نهایی پالایش نفت است. شوک های مذکور تحت تاثیر شرایط و بحران های بین المللی بوده و در شرایط فعلی با توجه به مصرف بیش از تولید در داخل کشور، فرصت های پوشش ریسک برای شرکت ها فراهم نمی باشد. در این خصوص با توجه به منبع شوک قیمت نفت خام، همبستگی قیمت نفت خام و کرک اسپرید می تواند منفی یا مثبت باشد. اگر شوک های اصلی به عرضه نفت خام وارد گردد، همبستگی بین قیمت نفت خام و حاشیه سود پالایش می تواند منفی شود. در حالی که اگر شوک های اصلی به تقاضای محصولات پالایشی وارد گردد، همبستگی بین قیمت نفت خام و حاشیه سود پالایش می تواند مثبت شود.

۲- جدول زیر در ارتباط با متوسط چگالی محصولات را تکمیل فرمایید؟

نوع محصول	میانگین چگالی (Kg/m ³)
نفت گاز	۸۲۵
بنزین اکتان ۸۷ معمولی	۷۳۲
نفت سفید	۷۹۰
نفت کوره	۹۷۵
سوخت جت سبک	۷۶۶
سوخت جت سنگین	۷۹۳
نفت خام	۸۶۴

۳- نحوه نرخ گذاری و فروش محصول گاز مایع را توضیح دهید؟

پاسخ: برای فروش داخلی مطابق دستورالعمل قیمت گذاری سال ۱۴۰۱ قیمت گاز مایع برابر میانگین ماهانه قیمت نرخ پروپان و بوتان (براساس میانگین وزنی) فوب خلیج فارس گزارش شده در نشریه بین المللی پلتس می باشد. برای فروش صادراتی در رینگ صادراتی بورس کالا بر مبنای نرخ های CP عربستان و لحاظ نمودن شرایط رقابتی فروش صورت می گیرد.

۴- ضریب پیچیدگی و ارزش جایگزینی پالایش نفت تهران را چه عددی برآورد میکنید؟ (بر حسب دلار)
پاسخ: ضریب پیچیدگی پالایشگاه در حال حاضر حدود ۶ می باشد. بر اساس ضریب پیچیدگی، ظرفیت و قدمت ارزش جایگزینی پالایشگاه حدود ۴ میلیارد دلار برآورد می گردد.

۵- در فرمول محاسبه خوراک، میزان تخفیفات نفت سبک و سنگین را بیان کنید؟ آیا احتمال حذف این تخفیفات وجود دارد؟ API نفت سبک و سنگین را بیان کنید؟

پاسخ: مطابق قانون میزان تخفیف خوراک پالایشگاه ها معادل ۵ درصد می باشد. سایر فرمول های اعمال شده تخفیف نبوده و برای همگن سازی نرخ های نشریه پلتس با موارد قانونی می باشد. مطابق قانون بودجه سال ۱۴۰۲ و با توجه به اقدامات شرکت ها در مجامع خود به شرط تخصیص ۴۰ درصد سود شرکت به حساب اندوخته، انتظار بر این است که تخفیف مذکور به طور کامل برای شرکت ها اعمال شود. مطابق دستورالعمل نرخ گذاری سال ۱۴۰۱، API نفت خام سبک برابر ۳۳/۳۱ و برای نفت خام سنگین برابر ۲۹/۱۴ می باشد.

۶- آیا شرکت برنامه ای در خصوص منابع مازاد شرکت دارد؟ با توجه به تورم بالای کشور آیا باز هم شرکت قصد سپرده نمودن منابع نزد بانک و دریافت سود دارد؟

پاسخ: سرمایه گذاری در حوزه های مربوط به زنجیره ارزش برابر با مأموریت تعیین شده در اساسنامه و سند توسعه استراتژیک شرکت صورت خواهد پذیرفت. در همین راستا سرمایه گذاری برای احداث واحد CCR، احداث نیروگاه ۵۰۰ مگاواتی خورشیدی، احداث واحدهای ارتقا نفت کوره شرکت و واحدهای سازه های آبی و هگزان در اولویت قرار داشته و سایر سرمایه گذاری ها بر اساس نیاز شرکت در کمیته سرمایه گذاری مصوب و صورت خواهد پذیرفت.

۷- لطفا در خصوص احداث نیروگاه خورشیدی ۵۰۰ مگاواتی به سوالات ذیل پاسخ دهید:

الف: هزینه احداث هر مگاوات نیروگاه خورشیدی چقدر است؟

پاسخ: برآورد هزینه سرمایه گذاری هر مگاوات نیروگاه خورشیدی ۴۸۰ هزار دلار و هزینه پست و انتقال ۶۳ کیلو ولت به ازای هر مگاوات حدود ۷۰ هزار دلار می باشد.

ب: مدت زمان بهره برداری از نیروگاه خورشیدی را بیان کنید؟

پاسخ: دوره ساخت یکساله است

۸- پیش بینی مدیریت شرکت از قیمت جهانی نفت و فرآورده ها برای یکسال آینده را بیان کنید؟

پاسخ: مدیریت شرکت برای یکسال آینده قیمت نفت خام را در محدوده ۷۵ تا ۸۵ پیش بینی می نماید.

۹- در حال حاضر ارز حاصل از صادرات بر اساس متوسط سامانه نیما با شرکت محاسبه خواهد شد یا پس از عرضه ارزهای صادراتی در سامانه نیما نرخ نهایی اعلام میشود؟

پاسخ: شرکت فروش صادراتی ارزی به صورت مستقیم نداشته و در حال حاضر ارزی جهت فروش در سامانه نیما ندارد.

۱۰- آیا شرکت برنامه ای برای افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی زمین ها دارد؟

پاسخ: در صورت تعیین تکلیف اسناد مالکیت زمین های شرکت برنامه تجدید ارزیابی از این محل به سرعت پیگیری و انجام میگردد.

۱۱- با توجه به گزارش افزایش سرمایه شرکت، برنامه شرکت برای افزایش سرمایه در حال حاضر چیست و در چه مرحله ای میباشد؟

پاسخ: با توجه به تکلیف مجمع سالیانه ۱۴۰۱ شرکت و الزام به افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده، هیئت مدیره شرکت اقدام به تهیه گزارش توجیحی افزایش سرمایه از محل اندوخته طرح و توسعه به مبلغ ۱۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال نموده که گزارش مذکور به همراه گزارش بازرسی قانونی شرکت در سامانه کدال منتشر گردیده و در حال حاضر بیانیه ثبت جهت بررسی و تایید در اختیار بورس قرار داده شده و درخواست موافقت و صدور مجوز به سازمان خصوصی سازی ارسال شده است.

۱۲- در خصوص شرکت در مناقصه نیروگاه خورشیدی اطلاعات تکمیلی را ارایه فرمایید.

پاسخ: پیرو برگزاری مناقصه شماره ۱۴۰۲/۴ با موضوع سرمایه گذاری در احداث و بهره برداری از ۴۵۰۰ مگاوات نیروگاه خورشیدی از سوی سازمان انرژی های تجدیدپذیر (ساتبا)، شرکت پالایش نفت تهران به عنوان برنده سید ۳ به ظرفیت ۵۰۰ مگاوات انتخاب گردید. دوره احداث یکساله و هزینه احداث حدود ۲۷۵ میلیون دلار می باشد. براساس مصوبه شورای اقتصاد مدت قرارداد ۲۵ سال است که در ۵ سال ابتدای قرارداد برق تولیدی به صورت تضمینی و به قیمت ۷/۳ سنت دلار به ازای هر کیلووات ساعت توسط سازمان انرژی های تجدیدپذیر و بهره وری انرژی برق (ساتبا) خریداری می شود. همچنین پس از ۵ سال پنجم بهره برداری، شرکت می تواند حداقل به مدت ۲۰ سال از محل فروش برق به صنایع، صادرات، رمز ارز، تابلوی سبز بورس انرژی با توافق ساتبا در چهارچوب مقررات وزارت نیرو، درآمد پایدار قابل توجهی کسب نماید. تامین مبلغ سرمایه گذاری، ۷۵ درصد از محل تسهیلات دریافتی از صندوق توسعه ملی می باشد.

۱۳- آیا شرکت برنامه ای جهت خرید سهام پتروشیمی شازند اراک (شاراک) دارد؟

پاسخ: موضوع در کمیته سرمایه گذاری شرکت در حال بررسی می باشد. و پس از بررسی اعلام خواهد شد. در پایان ضمن تشکر و قدردانی از سهامدارانی که در جلسه مذکور شرکت نمودند، فیلم جلسه مذکور در سایت شرکت به آدرس www.torc.ir منوی مجامع و کنفرانس ها، زیر منوی کنفرانس خبری قابل دسترس می باشد.

حامد آرمان فر

شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)