

پاسخ به سوالات مدیر عامل محترم سبد گردان توسعه فیروزه :

۱- با توجه به اتمام دوره قیمت‌گذاری فرمول فرآورده‌ها و خوراک تا پایان سال ۱۴۰۴، آیا این نحوه محاسبه قیمت‌گذاری تمدید خواهد شد یا در سال ۱۴۰۵ شاهد تغییر فرمول خواهیم بود؟ فرمول قیمت‌گذاری تا تیر ماه ۱۴۰۵ تمدید شده ولی تمدید یا تغییر آن هنوز ابلاغ نشده است. و در حال پیگیری دستور العمل جدید طی نامه انجمن صنفی پالایشگاه‌ها به شماره ۱۴۰۵/۱۱۸/الف/ص/ن هستیم.

۲- با توجه به ملغی شدن قیمت‌گذاری فرآورده‌ها و خوراک به نرخ ثابت قبل جنگ، آیا محاسبات جدید براساس کرک روز و نرخ‌های جهانی است؟ بله، نرخ‌گذاری در حال حاضر بر اساس کرک روز و نرخ‌های جهانی می‌باشد.

۳- با توجه به اینکه در چند ماه اخیر (پس از جنگ) تغییر ترکیب به سمت نفت کوره بیشتر و وکیوم باتوم کمتر رفته است، علت این موضوع توضیح می‌دهید و آیا این تغییر ترکیب ادامه خواهد داشت؟ به علت عدم امکان صادرات و فروش وکیوم باتوم، به ناچار این ماده به نفت کوره تبدیل می‌گردد.

۴- با توجه به تغییر نوع کیفیت بنزین در چندماه اخیر پس از جنگ آیا این موضوع به صورت دستوری است که بنزین با اکتان ۸۷ بیشتری و اکتان ۹۱ یورو ۵ کمتر تولید شود و این موضوع ادامه‌دار خواهد بود؟ بله، تغییر ترکیب بنزین موتور از اکتان ۹۱ به ۸۷ دستوری بوده و مستند به مصوبه شمام (شورای امنیت ملی) می‌باشد. همچنین نامه‌های محرمانه در خصوص کاهش کیفیت بنزین موتور به منظور افزایش تولید وجود دارد. تغییر کیفیت بدلیل عدم وجود اکتان افزا (MTBE) بوده و تازمانی که این افزودنی موجود نباشد این موضوع ادامه‌دار است.

۵- با توجه به تغییر نوع کیفیت گازوییل در چند ماه اخیر پس از جنگ، علت این تغییر توضیح می‌دهید و آیا ادامه‌دار خواهد بود؟ تولید نفت گاز در حال تغییر به استاندارد یورو ۵ است و امیدواریم به زودی کل دیزل به یورو ۵ تغییر یابد.

۶- چرا در زمان‌هایی که رقابت صورت می‌گیرد، در صورت‌های مالی شرکت نرخ وکیوم باتوم کمتر از نرخ بورس کالا هست؟ آخرین نرخ وکیوم باتوم تهاتری اعلام می‌فرمایید. اطلاعات مندرج در کدال مرتبط با فرآورده‌های ویژه احتمالاً نرخ لحاظ شده در صورت‌حساب‌های ثبت شده آن ماه می‌باشد. نرخ مندرج در صورت‌حساب‌های ثبت شده آن نباید چگونگی برداشت حواله‌های مربوطه توسط مشتری است که می‌تواند مربوط حواله‌های همان ماه گزارش باشد و یا مرتبط به ماه‌های قبل از آن باشد. لذا نرخ فروش الزاماً نرخ اعلامی برای همان ماه نمی‌باشد.

آخرین نرخ وکیوم باتوم تهابتری مربوط به هریک از ماههای سال ۱۴۰۴ می باشد که وفق اعلام وزارت نفت برابر با نیمی از قیمت بورسی آن ماه می باشد.

در حال حاضر مانده سهمیه تهابتری سالهای ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ در حال برداشت است و تحویل بودجه تهابتری سال ۱۴۰۵ هنوز آغاز نشده است.

بدلیل فروش وکیوم باتوم تهابتری به نصف قیمت بازار می باشد که باعث کاهش میانگین نرخ وکیوم می شود، نرخ تهابتری نصف نرخ بازار است.

۷- با توجه به اینکه شایعاتی مبنی بر تغییر تخفیف خوراک نفت پالایشگاهی ها مطرح می شود، آیا تغییراتی بر تخفیفات خوراک شرکت اعمال خواهد شد؟ شرکت در راستای تبصره ذیل ماده ۴۵ قانون برنامه پنجساله هفتم پیشرفت جمهوری اسلامی ایران جهت بهره مندی از تخفیفات ۵ درصدی خوراک، و ارتقا کیفی محصولات با اولویت کاهش تولید نفت کوره، اقدام به طرح و اجرای پروژه ها از جمله پروژه های RHU و RFCC نموده است. که همین امر در سال های اخیر منجر به اخذ کامل تخفیفات خوراک گردیده است. و در خصوص سال جاری نیز پیگیری مستمر در خصوص اخذ تخفیف کامل صورت می پذیرد.

۸- Api نفت دریافتی شرکت را اعلام بفرمایید؟ میانگین Api نفت خام دریافتی ماهیانه در سال ۱۴۰۴ معادل ۳۳،۰۹ می باشد.

آخرین وضعیت طرح های توسعه با درصد پیشرفت فیزیکی و الویت انجام و هزینه های انجام شده و مخارج باقیمانده توضیح می دهید؟ آخرین وضعیت واحدهای پالایشی پروژه RFCC با پیشرفت فیزیکی ۲۶/۲۶ درصد می باشد. مطابق آخرین برنامه زمانبندی، پروژه در شهریور سال ۱۴۰۸ به بهره برداری خواهد رسید. هزینه برآوردی کل پروژه ۶۵۵ میلیون یورو و ۱۱۰،۷۷۰ میلیارد ریال و مخارج انجام شده تاکنون ۱۵۴ میلیون یورو و ۱۷،۷۴۰ میلیارد ریال

آخرین وضعیت پروژه RHU با پیشرفت فیزیکی ۷۷/۵۹ درصد در حال اجرا بوده و از ۱۰ دستگاه راکتور به عنوان اصلی ترین تجهیز، ۶ دستگاه به کشور واصل شده است. مطابق با آخرین برنامه زمانبندی مصوب، پروژه در پایان سال ۱۴۰۶ به بهره برداری خواهد رسید. هزینه برآوردی کل پروژه ۴۷۱ میلیون یورو و ۷۸،۰۹۰ میلیارد ریال و مخارج انجام شده تاکنون ۴۱۶ میلیون یورو و ۵۸،۹۱۴ میلیارد ریال

۹- تولید محصولات دو ماه اخیر حدود ۵ درصد رشد کرده است. آیا ادامه دار خواهد بود؟

افزایش ۵ درصدی تولید به خاطر افزایش خوراک بوده است و ادامه این روند منوط به شرایط کشور و دستورالعمل شعام می باشد.

پاسخ سوالات مدیر عامل محترم سبدگردان مفید:

۱- در خصوص آخرین وضعیت شیوه نامه نرخ گذاری نفت خام و فرآورده‌ها توضیح بفرمایید، آیا ابلاغیه جدید که برای پس از تیر ماه مقرر است اعمال شود به شرکت ابلاغ شده است و تفاوتی در تخفیف‌های اعطایی و نحوه نرخ گذاری فرآورده‌ها اعمال شده است؟ آخرین شیوه نامه، مصوبه نرخ گذاری سال ۱۴۰۲/۱۰/۲۳ می باشد که تا تیرماه ۱۴۰۵ تمدید شده است. ابلاغیه جدیدی به شرکت ارسال نشده است.

۲- در صورتی که ابلاغیه جدید نرخ گذاری هنوز ابلاغ نشده است برآورده شرکت از تغییرات احتمالی چیست؟ در صورت تغییر فرمول‌های نرخ گذاری فرآورده‌ها طبق فرمول‌های پیشنهادی شاهد افزایش درصد درآمد فروش خواهیم بود.

۳- نرخ گذاری فرآورده‌ها که از زمان شروع جنگ ثابت شده بود دقیقاً از چه تاریخی به قیمت‌های جهانی و شیوه‌نامه نرخ گذاری برگشته است؟ نرخ گذاری فرآورده‌ها تا تاریخ ۲۲ خرداد، تقریباً ثابت بوده و پس از آن با قیمت‌ها جهانی محاسبه گردیده است.

۴- شرکت در گزارش ماهانه خرداد به نظر نرخ فرآورده‌ها را از اواسط خردادماه به قیمت‌های جهانی بازگردانده و میانگین نرخ فروش فرآورده‌ها ۹۱ دلار به ازای هر بشکه لحاظ شده است اما سایر شرکت‌های پالایشی با رویه متفاوتی اقدام کرده‌اند دلیل این موضوع چیست؟ نرخ نفت خام ثبت شده در گزارش ماهانه هم به نظر به همان قیمت‌های قبلی باقی مانده؟ مورد فوق طی اصلاحیه‌ای به این صورت شد که تا ۲۲ خرداد طبق نرخ‌های بهمن و از ۲۳ خرداد تا ۳۱ خرداد طبق نرخ روز

۵- خالص حساب بین شرکت پالایش پخش و شپنا در حال حاضر به چه میزان است؟ شرکت پالایش نفت اصفهان تا پایان سال مالی ۱۴۰۴، معادل ۱۰۳٫۳۱۷ میلیارد ریال از پالایش و پخش طلبکار می‌باشد.

۶- ارزش جایگزینی دلاری شرکت و ضریب پیچیدگی فعلی شرکت چقدر است؟ پس از اجرای هر یک از طرح‌های توسعه این عدد چگونه تغییر می‌کند؟ ارزش جایگزینی ۶ میلیارد و ۸۵۰ میلیون دلار می‌باشد. ضریب پیچیدگی شرکت با لحاظ شرکت‌های نفت سپاهان و پتروشیمی اصفهان ۷/۷۷ است.

۷- آخرین وضعیت دعاوی نرخ خوراک نفت سفید و برش‌های برگشتی با شیران رو بیان بفرمایید. در حال حاضر نحوه نرخ گذاری فرآورده و محاسبه بازگشتی‌ها به چه صورت است؟ فرمول محاسبه مندرج در قرارداد طبق آخرین مصوبه نرخ گذاری توسط شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران مصوب ۱۳۹۲/۰۷/۱۵ می‌باشد.

۸- برنامه اورهال شرکت در ادامه سال جاری به چه صورت است و هر مورد چه تاثیری در تولیدات شرکت از لحاظ مقداری و کیفی خواهد داشت؟ به دلیل دستورالعمل شعام در راستای حفظ حداکثری تولید و ناترازی

انرژی، اورهال‌ها به زمان بعد موکول شده‌اند. واحدهای فرایندی تحت پایش چندبرابری هستند و در اولین فرصت ممکن پس از اعلام وضعیت نرمال کشور، برنامه‌ریزی اورهال انجام خواهد شد.

۹- در مورد آخرین وضعیت پروژه‌های RFCC و RHU شامل زمان بهره برداری احتمالی، هزینه انجام شده و باقی مانده توضیح بفرمایید؟

آخرین وضعیت واحدهای پالایشی پروژه RFCC با پیشرفت فیزیکی ۲۶/۲۶ درصد می‌باشد. مطابق آخرین برنامه زمانبندی، پروژه در شهریور سال ۱۴۰۸ به بهره برداری خواهد رسید. هزینه برآوردی کل پروژه ۶۵۵ میلیون یورو، ۱۱۰،۷۷۰ میلیارد ریال و مخارج انجام‌شده تاکنون ۱۵۴ میلیون یورو و ۱۷،۷۴۰ میلیارد ریال آخرین وضعیت پروژه RHU با پیشرفت فیزیکی ۷۷/۵۹ درصد در حال اجرا بوده و از ۱۰ دستگاه راکتور به عنوان اصلی ترین تجهیز، ۶ دستگاه به کشور واصل شده است. مطابق با آخرین برنامه زمانبندی مصوب، پروژه در پایان سال ۱۴۰۶ به بهره برداری خواهد رسید. هزینه برآوردی کل پروژه ۴۷۱ میلیون یورو و ۷۸،۰۹۰ میلیارد ریال و مخارج انجام‌شده تاکنون ۴۱۶ میلیون یورو و ۵۸،۹۱۴ میلیارد ریال

۱۰- طبق گزارش‌های ماهانه شرکت، بنزین اکتان ۸۷ در سال ۱۴۰۴ وزن حدودی ۲۲ درصد در تولید داشته است که در سال ۱۴۰۵ (فصل بهار) به حدود ۷۷ درصد رسیده؟ دلیل این کاهش کیفیت در بنزین تولیدی چیست؟ اگر به درخواست شرکت پالایش و پخش اتفاق افتاده است، برنامه‌ای جهت دریافت مابه‌التفاوت نرخ این دو کیفیت وجود دارد؟ بله، تغییر ترکیب بنزین موتور از اکتان ۹۱ به ۸۷ دستوری بوده و مستند به مصوبه شعام (شورای امنیت ملی) می‌باشد. همچنین نامه‌های محرمانه در خصوص کاهش کیفیت بنزین موتور به منظور افزایش تولید وجود دارد.

۱۱- با توجه به اینکه سود خالص شرکت در سال گذشته رشد مناسبی داشته است و وضعیت نقدینگی شرکت به نسبت سود ساخته شده در مقایسه با سال گذشته در شرایط سخت تری قرار دارد و با توجه به لزوم هزینه کرد در طرح‌های توسعه برای بهره‌مندی از تخفیف نرخ نفت خام، آیا در سیاست تقسیم سود شرکت به نسبت سال گذشته تفاوتی ایجاد خواهد؟ تصمیم‌گیری در خصوص میزان تقسیم سود از اختیارات مجمع عمومی صاحبان سهام می‌باشد.

۱۲- آیا هنوز فرمول نرخ گذاری لوبکات به صورت نفت کوره * ۱،۰۵ است؟ چه زمانی نرخ گذاری به حالت سابق یعنی نفت کور * ۱،۱۵ باز خواهد گشت؟ بله. پیگیری از طرف پالایشگاه و انجمن صنفی صورت گرفته ولی هنوز تغییر محاسبه نرخ اعلام نشده است.

پاسخ به سوالات جناب آقای عزت اله صیادنیایی، مدیر عامل محترم سبدگردان کاریزما:

۱- در ماه‌های اخیر بنزین تولیدی شرکت عمدتاً بنزین اکتان ۸۷ بوده است. پیش بینی شما برای ترکیب تولید بنزین در ادامه سال چیست؟ آیا در صورت تولید اجباری بنزین اکتان ۸۷ آن را با نرخ اکتان ۹۱ یورو ۵ با شما حساب می‌کنند؟ تولید بنزین موتور بر اساس ابلاغ مصوبه شعام (شورای عالی امنیت ملی) انجام خواهد شد. در حال حاضر تولید با اکتان ۸۷ است و در خصوص نرخ محاسباتی با اکتان ۹۱ اطلاعی در دست نیست.

۲- سهم و کیوم باتوم از سبد محصول در ماه‌های اخیر کاهش یافته و نفت کوره افزایش یافته است. علت این موضوع را تشریح کنید. علت کاهش سهم و کیوم باتوم در سبد محصول، در ماه‌های اخیر کاهش شدید به دلیل عدم اعلام نرخ و یا عدم فروش به دلیل وجود نرخ‌های بالا بوده است.

۳- در ماه‌های اخیر شاهد کاهش تقاضا و عدم رقابت برای و کیوم باتوم در بورس کالا بوده‌ایم. آیا این موضوع صرفاً ناشی از مشکلات در صادرات قیر می‌باشد؟ دلایل این مسئله را تشریح کنید. با توجه به گشایش‌های اخیر پیش بینی تان از تقاضا و رقابت بر روی و کیوم در ادامه سال چیست؟ علت کاهش تقاضا و رقابت در محصول و کیوم باتوم، به دلیل عدم وجود نرخ فرار فروش و یا نرخ‌های بالا بوده و همچنین محدودیت‌های صادرات و تبادلات بانکی و ارزی بوده است که پیش بینی می‌باشد در صورت ادامه شرایط فعلی (عدم درگیری) شرایط رو به بهبود باشد.

۴- وضعیت نرخ گذاری لوبکات در چه مرحله‌ای است؟ آیا همچنان مبنای محاسبه نرخ ضریب ۱،۰۵ و نفت کوره ۳۸۰ می‌باشد؟ بله، همچنان مبنای محاسبه به نرخ لوبکات، ضریب ۱/۰۵ و نفت کوره ۳۸۰ می‌باشد.

۵- دلیل خرید اکسترکت توسط شرکت در ماه‌های اخیر چیست؟ حمایت از صنایع پایین دستی

۶- در دو ماه اخیر تولید شرکت در محدوده ۴۴۰ هزار بشکه بوده است. این میزان تولید را در ادامه سال چگونه ارزیابی می‌کنید؟ ظرفیت و تولید کنونی پالایشگاه معادل ۴۴۰ هزار بشکه در روز است. ادامه این روند منوط به ابلاغ حاکمیت جهت جبران کسری انرژی کشور خواهد بود.

۷- **Api** نفت دریافتی شرکت چند است؟ میانگین **Api** نفت خام دریافتی ماهیانه در سال ۱۴۰۴ معادل ۳۳،۰۹ می‌باشد.

۸- با توجه به این که طبق مصوبه سال ۱۴۰۲ تفاوت کیفیت خوراک دریافتی با اسپک پالایشگاه باید در تخفیف پالایشگاه لحاظ شود این موضوع شامل حال پالایشگاه اصفهان شده است؟ فرمول محاسبه تخفیف برای تفاوت خوراک دریافتی و اسپک پالایشگاه چیست؟ بله، در خصوص شاخص کیفی گوگرد به ازای هر

۱۰۰۰ ppm انحراف در شاخص کیفی گوگرد نفت خام دریافتی ۰,۰۲ درصد تخفیف و به ازای هر یک درجه تغییر در API نفت خام دریافتی نیز ۰,۰۲ درصد تخفیف در نرخ نفت خام محاسبه می گردد.

۹- آیا صحبت‌هایی در خصوص فرمول جدید تعیین پالایشگاه‌ها انجام شده‌است؟ فرمول جدید احتمالاً چه اثری بر پالایشگاه‌ها خواهد گذاشت؟ در صورتیکه منظور از فرمول جدید نرخ و کیوم می‌باشد، فرمول جدید تأثیر زیادی در سود و نقدینگی شرکت‌های پالایشی دارد. (با توجه به احجام بالای فروش و کیوم باتوم)

صفحه دوم:

۱- علت کمتر بودن سود تلفیقی نسبت به اصلی در سال‌های گذشته چه بوده است؟ آیا این رخداد در سال ۱۴۰۵ نیز تکرار پذیر است؟ - عمده موضوع فعالیت شرکت‌های فرعی مربوط به احداث و راه اندازی پروژه در راستای فعالیت شرکت اصلی می‌باشند از آنجایی که برخی شرکت‌های فرعی در مرحله قبل از بهره برداری می‌باشند هزینه‌های جاری آنها باعث تعدیل سود تلفیقی نسبت به اصلی می‌گردد.

- از آنجایی که خوراک پتروشیمی اصفهان توسط پالایشگاه تامین می‌گردد سود تحقق نیافته فی مابین گروه باعث تعدیل سود تلفیقی می‌گردد

- بخشی از تحصیل درآمدهای گروه مربوط به معاملات درون گروهی می‌باشد که پس از حذف معاملات فی مابین منجر به تعدیل سود تلفیق می‌گردد به طور مثال بخشی از درآمد عمده شرکت راهبر ترابر انرژی ناشی از حمل مواد نفتی در بین گروه بوده که پس از حذف این رویداد در تلفیق و بین شرکت‌های گروه هزینه‌های جاری مرتبط با کسب این درآمد در راهبر ترابر انرژی منجر به کاهش سود تلفیق خواهد شد.

- بخشی از کاهش سود تلفیقی ناشی از شناسایی هزینه استهلاک مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها در زمان تحصیل شرکت فرعی پتروشیمی اصفهان می‌باشد.

- بخشی از فروش‌ها در تلفیق مربوط به فروش فرآورده‌های نفتی به شرکت‌های فرعی (شرکت میرداماد صفه و شرکت راهبر ترابر انرژی) بوده است که بابت عدم فروش بخشی از آنها در پایان سال، شناسایی سود تحقق نیافته فی مابین گروه باعث تعدیل سود تلفیقی گردیده است.

با توجه به اینکه این رویدادها در سال ۱۴۰۵ نیز وجود دارند پیش بینی می‌گردد کاهش سود تلفیقی نسبت به سود اصلی در سال ۱۴۰۵ متصور باشد.

۲- آیا در جنگ رمضان آسیبی به تجهیزات شرکت وارد شده است؟ خیر، در جنگ رمضان هیچ آسیبی به تجهیزات پالایشگاه وارد نشده است.

پاسخ به سوالات مدیر عامل محترم مشاور سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان:

۱- باتوجه به شرایط اضطرار و تغییر ترکیب سبد محصولات پالایشگاه، کاهش کیفی فرآورده بنزین و گازوئیل به چه منظور انجام شده است؟ این رویه تا کی ادامه خواهد یافت و ترکیب کیفی بنزین در چه زمانی به حالت نرمال (بیش از ۸۰٪ بنزین اکتان ۹۱ یورو ۴ و بالاتر) باز خواهد گشت؟ منوط به شرایط کشور است. در صورت نرمال شدن شرایط، در اولین فرصت ممکن تولید بنزین موتور و دیزل با استاندارد یورو باز خواهد گشت.

۲- علت کاهش شدید سهم وکیوم باتوم در ترکیب سبد محصولات بعد از جنگ چیست؟ با توجه به تأمین بخش زیادی از نقدینگی شرکت از محل فروش این فرآورده، آیا شرکت برنامه‌ای جهت افزایش سهم این فرآورده در ادامه سال دارد؟ به علت جنگ، صادرات فرآورده‌های ویژه به شدت کاهش یافته است و بدیهی است با کاهش نقدینگی مواجه خواهیم شد.

۳- ظرفیت عملی پالایشگاه اصفهان در حال حاضر تولید چند هزار بشکه فرآورده در روز است؟ آیا سطح تولید ماه‌های اردیبهشت و خرداد در ادامه سال پایدار است؟ برآورد شما از میزان تولید ۱۴۰۵ چند میلیون بشکه می‌باشد؟ ظرفیت عملی پالایشگاه در صورت ابلاغ حاکمیت جهت جبران ناترازی انرژی کشور، معادل ۴۴۰ هزار بشکه در روز خواهد بود. افزایش ۵ درصدی تولید در دو ماه اخیر ناشی از افزایش خوراک بوده و ادامه این روند منوط به شرایط کشور و دستورالعمل شعام می‌باشد.

۴- در خصوص پروژه‌ها و طرح‌های توسعه شرکت لطفا جدول زیر را تکمیل کنید.

پروژه	هزینه برآوردی کل پروژه	مخارج انجام شده تاکنون	پیشرفت- فیزیکی (درصد)	زمان برآوردی بهره‌برداری	نرخ بازده داخلی (IRR)	آخرین وضعیت پروژه
RHU	۴۷۱ میلیون یورو ۷۸۰۹۰ میلیارد ریال	۴۱۶ میلیون یورو ۵۸۰۹۱۴ میلیارد ریال	٪ ۷۷،۵۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	٪ ۲۸،۳۹	پروژه RHU با محاسبه شاخص تبعیت پذیری از برنامه زمانبندی (SPI) معادل ۹۸٪، در حال اجرا بوده و از ۱۰ دستگاه راکتور به عنوان اصلی ترین تجهیز، ۶ دستگاه به کشور واصل شده است. مطابق با آخرین برنامه زمانبندی مصوب، پروژه در پایان سال ۱۴۰۶ به بهره برداری خواهد رسید.
RFCC (بخش پالایشگاهی)	۶۵۵ میلیون یورو ۱۱۰،۷۷۰ میلیارد ریال	۱۵۴ میلیون یورو ۱۷،۷۴۰ میلیارد ریال	٪ ۲۶،۲۶	۱۴۰۸/۰۶/۳۱	٪ ۲۳،۷۹	واحدهای پالایشی پروژه RFCC با محاسبه شاخص تبعیت پذیری از برنامه زمانبندی (SPI) معادل ۸۸٪ در حال اجرا می‌باشد. مطابق آخرین برنامه زمانبندی، پروژه در شهریور سال ۱۴۰۸ به بهره برداری خواهد رسید.
KHT	۵۶ میلیون یورو ۱۴،۶۰۰ میلیارد ریال	۴۸ میلیون یورو ۱۲،۴۰۰ میلیارد ریال	٪ ۹۷/۲۵	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	٪ ۴۲/۹	
پالایشگاه ۱۲۰ هزار بشکه‌ای غدیر						

توضیحات :

- ❖ هزینه‌ها و مخارج به میلیون دلار خواسته شده بود لیکن بر اساس اطلاعات موجود به میلیون یورو ارائه شده است.
- ❖ مخارج انجام شده تا مورخ ۱۴۰۵/۰۴/۱۳ بروزرسانی شده است.
- ❖ پیشرفت فیزیکی بر اساس گزارش منتهی به خرداد ۱۴۰۵ درج گردیده است.
- ❖ نرخ بازده داخلی (IRR) ریالی می‌باشد.

۵- بهره‌برداری از فاز اول پروژه KHT چه آثار سود و زیانی برای شرکت دارد؟ میزان آن چه قدر است؟ راه‌اندازی واحد KHT قطعاً دارای سودآوری است، چرا که ارزش محصول یورو ۵ به مراتب بیشتر از محصول معمولی می‌باشد.

۶- آخرین وضعیت مکاتبات پالایشگاه‌ها با شرکت ملی نفت در خصوص دستورالعمل جدید خوراک و فرآورده‌های نفتی چه بوده است؟ پیشنهاد نرخ گذاری توسط پالایشگاه‌ها به وزارت نفت اعلام شد که با پیشنهاد مزبور مخالفت شد و در حال پیگیری دستورالعمل جدید طی نامه انجمن صنفی پالایشگاه‌ها به شماره ۱۴۰۵/۱۱۸/الف/ص/ن هستیم.

آیا برنامه‌ای جهت کاهش تخفیف خوراک و یا تعدیلات نفت خام دریافتی وجود دارد؟ آیا فرمول قیمت گذاری فرآورده‌ها تغییرات جدی خواهند داشت؟ فرمول‌های پیشنهادی باعث افزایش درصد درآمد فروش می‌گردد.

۷- برنامه ریزی شرکت جهت اورهال و تعمیرات اساسی شرکت چه زمانی است؟ پیش‌بینی می‌کنید این اورهال چه مدت طول بکشد؟ چه مقدار از ظرفیت پالایشگاه تحت تاثیر قرار می‌گیرد؟ کدام واحدها در اولویت قرار دارند؟ برنامه اورهال واحدها به دلیل اولویت حفظ حداکثری تولید و جبران ناترازی انرژی، به دستور شعام به زمان بعدی موکول شده است. در حال حاضر واحدهای فرایندی تحت پایش چندبرابری قرار دارند و به محض اعلام وضعیت نرمال کشور، برنامه‌ریزی مجدد انجام خواهد شد.

۸- شاخص‌های کیفی خوراک دریافتی پالایشگاه اصفهان چگونه است؟ آیا تعدیلات کیفی خوراک در سنوات گذشته برای پالایشگاه اصفهان نیز وجود داشته است؟ در این صورت برآورد شما از میزان تعدیلات کیفی خوراک سنوات گذشته چه میزان است؟ خوشبختانه خوراک ارسالی به پالایشگاه اصفهان در غالب مواقع در حد کیفیت مطلوب بوده و شامل تعدیل کیفی ویژه‌ای نمی‌گردد.

۹- علت نرخ پایین فروش و کیوم باتوم نسبت به نرخ‌های بورس کالا چیست؟ در حال حاضر نرخ قطعی فروش و کیوم باتوم تهاتری (بدون لحاظ تعدیلات خوراکی) چه قدر است؟ اطلاعات مندرج در کدال مرتبط با فرآورده‌های ویژه احتمالاً نرخ لحاظ شده در صورت‌حساب‌های ثبت شده آن ماه می‌باشد. نرخ مندرج در صورت‌حساب‌های ثبت شده آن نباید چگونگی برداشت حواله‌های مربوطه توسط مشتری است که می‌تواند

مربوط حواله‌های همان ماه گزارش باشد و یا مرتبط به ماه‌های قبل از آن باشد. لذا نرخ فروش الزاماً نرخ اعلامی برای همان ماه نمی‌باشد.

آخرین نرخ و کیوم باتوم تهاتری مربوط به هر یک از ماه‌های سال ۱۴۰۴ می‌باشد که وفق اعلام وزارت نفت برابر با نیمی از قیمت بورسی آن ماه می‌باشد.

در حال حاضر مانده سهمیه تهاتری سال‌های ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ در حال برداشت است و تحویل بودجه تهاتری سال ۱۴۰۵ هنوز آغاز نشده است.

۱۰- علت فروش لوبوکات با نرخ پایین‌تر از بورس کالا چیست؟ آیا نرخ‌گذاری در شرایط اضطرار کماکان در این محصول انجام می‌شود یا با نرخ‌های روز نفت کوره محاسبه شده و به فروش میرسد؟ انتظار تعدیل در نرخ‌های فروش خرداد ماه را دارید؟ نرخ‌های فروش لوبوکات، بستگی به چگونگی برداشت حواله، می‌تواند مربوط به حواله‌های همان ماه گزارش باشد و یا مربوط به ماه‌های قبل از آن باشد لذا نرخ فروش الزاماً نرخ اعلامی برای همان ماه نمی‌باشد. نرخ لوبوکات در حال حاضر بر اساس نرخ فروش نفت کوره ۳۸۰ محاسبه می‌گردد.

پاسخ به سوالات جناب آقای رضا درخشان فر، مدیر عامل محترم مشاور سرمایه‌گذاری ترنج:

۱- آیا شرکت از فرمول جدید فرآورده‌های نفتی که قرار است در انتهای تیرماه ابلاغ شود اطلاعی دارد؟ آیا این تغییرات به نفع شرکت‌های پالایشگاهی است یا طبق سنوات قبل منجر تحمیل زیان به شرکت‌های صنعت می‌شود؟ شرکت در خصوص فرمول جدید قیمت‌گذاری اطلاعی ندارد. پیگیری‌های لازم برای حفظ منافع پالایشگاه انجام شده، اما تا کنون فرمول جدید ابلاغ نشده است.

۲- طبق گزارشات ماهانه در سال ۱۴۰۴، ۳۰ درصد از بنزین تولید شرکت با اکتان ۸۷ بوده و در سال ۱۴۰۵ این مقدار به بالای ۷۰ درصد رسیده است، با توجه به اینکه کرک بنزین ۸۷ پایین‌تر از اکتان ۹۱ و ۹۵ است، آیا علت این تغییر در پرتفوی بنزین تولیدی بخاطر افزایش میزان تولید بنزین بوده است؟ این شیفت تولیدی چطور منجر به افزایش تولید می‌شود؟ و اینکه آیا پخش و پالایش با قیمت‌های اکتان ۹۱ به بالا بنزین تولیدی ۸۷ را محاسبه می‌کند یا نه؟ افزایش حجم بنزین اکتان ۸۷ حسب دستورالعمل ابلاغی شعام (شورای امنیت ملی) در شرایط جنگ رمضان و با حذف نفتا به بنزین موتور انجام شده است. نرخ محاسباتی بر اساس میانگین شش ماهه منتهی به اسفند ۱۴۰۴ اعلام شده، اما تا این لحظه صورتحساب قطعی وصول نشده است.

۳- مطابق سوال قبل به نوعی این اتفاق در سبد گازوئیل تولیدی هم اتفاق افتاده است؟ علت آن چیست؟ بله، حسب شرایط جنگی، واحدهای تصفیه دیزل در مقطعی از سرویس خارج شدند و تولید نفت گاز از استاندارد یورو به معمولی تغییر یافت.

۴- میزان تخفیف خوراک دریافتی چند درصد است؟ با توجه به عدم دریافت دستورالعمل نرخ‌گذاری جدید، میزان تخفیف بر اساس دستورالعمل سال گذشته و معادل درصد مبنای تخفیف می‌باشد تا زمان وصول دستورالعمل جدید.