

اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای

شرکت: بالایش نفت تهران	سرمایه ثبت شده: 275,000,000
نماد: شتران	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 232005	اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای 6 ماهه منتهی به 1402/06/31 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1402/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

صورت سود و زیان

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱			تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱			تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			درصد تغییر
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
عملیات در حال تداوم:										
درآمدهای عملیاتی	۹۴۱,۰۳۸,۷۲۱	۱,۱۶۷,۰۲۷,۵۲۸	۲,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	(۱۹)						
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸۳۵,۷۳۵,۶۰۱)	(۹۹۷,۰۰۳,۸۱۵)	(۱,۹۳۵,۸۳۴,۳۱۰)	۱۶						
سود(زیان) ناخالص	۱۰۵,۳۰۳,۱۲۰	۱۷۰,۰۲۳,۷۱۳	۲۶۵,۵۹۱,۰۷۷	(۳۸)						
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵,۱۵۸,۲۶۹)	(۵,۱۶۷,۸۹۸)	(۱۸,۷۳۵,۹۷۵)	.						
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)	.	.	.	.						
سایر درآمدها	۲,۷۹۴,۸۳۰	۲,۲۹۳,۴۶۴	۸,۲۶۱,۶۴۵	(۱۵)						
سایر هزینه‌ها	(۴۶,۰۰۸)	(۳۸۷,۳۳۸)	(۲۱۴,۴۵۶)	۸۸						
سود(زیان) عملیاتی	۱۰۲,۸۹۳,۶۷۳	۱۶۷,۶۶۰,۲۵۱	۲۵۲,۹۱۲,۲۹۱	(۳۹)						
هزینه های مالی	(۵,۴۰۹,۶۸۹)	(۳۹۹,۳۱۵)	(۳,۸۴۴,۵۳۴)	(۹۸۳)						
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۵,۵۹۰,۱۴۵	۲۲,۷۷۵,۹۶۱	۷۱,۹۱۰,۷۶۵	۳۹						
سود(زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۲۳,۰۷۴,۱۲۹	۲۰۰,۰۳۷,۵۹۷	۲۳۲,۹۷۸,۵۱۲	(۲۸)						
هزینه مالیات بر درآمد:										
سال جاری	(۱۹,۳۱۰,۸۸۴)	(۲۶,۸۶۹,۳۵۵)	(۳۲,۶۶۸,۲۳۹)	۴۸						
سال‌های قبل	.	.	.	.						
سود(زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۳۳,۷۶۳,۲۴۵	۱۶۳,۱۶۸,۲۴۲	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۳	(۲۴)						
عملیات متوقف شده:										
سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده	.	.	.	.						
سود(زیان) خالص	۱۳۳,۷۶۳,۲۴۵	۱۶۳,۱۶۸,۲۴۲	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۳	(۲۴)						
سود(زیان) پایه هر سهم:										
عملیاتی (ریال)	۲۹۹	۴۸۸	۸۵۲	(۳۹)						
غیرعملیاتی (ریال)	۱۵۱	۱۰۵	۲۴۳	۴۴						
ناشی از عملیات در حال تداوم	۲۵۰	۵۹۳	۱,۰۹۵	(۳۴)						
ناشی از عملیات متوقف شده	.	.	.	.						
سود(زیان) پایه هر سهم	۲۵۰	۵۹۳	۱,۰۹۵	(۳۴)						
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۲۵۰	۵۹۳	۱,۰۸۸	(۳۴)						
سرمایه	۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	.						

دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

#### صورت سود و زیان جامع

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
(۲۴)	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲	۱۶۲,۱۶۸,۲۴۲	۱۲۳,۷۶۲,۳۲۵	سود(زیان) خالص
				سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره های آتی به صورت سود و زیان تجدید طبقه بندی نخواهد شد:
•	•	•	•	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود
•	•	•	•	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
•	•	•	•	سایر
•	•	•	•	مالیات بر درآمد اقلام فوق
•	•	•	•	جمع
				سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره های آتی به صورت سود و زیان تجدید طبقه بندی خواهد شد:
•	•	•	•	سایر
•	•	•	•	مالیات بر درآمد اقلام فوق
•	•	•	•	جمع
•	•	•	•	سایر اقلام سود و زیان جامع سال پس از کسر مالیات
(۲۴)	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲	۱۶۲,۱۶۸,۲۴۲	۱۲۳,۷۶۲,۳۲۵	سود(زیان) جامع سال
				توضیحات

#### صورت وضعیت مالی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده به تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	به تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
				دارایی‌ها
				دارایی‌های غیرجاری
۳۷	۲۳,۴۱۲,۹۵۲	۶۸,۳۴۹,۹۳۳	۸۶,۹۰۸,۱۱۵	دارایی‌های ثابت مشهود
•	•	•	•	سرمایه‌گذاری در املاک
•	۸۹۲,۱۶۳	۸۹۲,۳۰۵	۸۹۲,۳۰۵	دارایی‌های نامشهود
۷۱	۱۹۱,۸۷۵,۱۷۵	۱۲۷,۵۶۳,۶۲۳	۲۵۲,۰۲۹,۳۹۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
•	۱۰,۹۳۴	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	دریافتنی‌های بلندمدت
•	•	•	•	دارایی مالیات انتقالی
(۲۸)	۵۳,۸۸۷,۲۰۰	۷۳,۸۴۹,۴۲۸	۵۳,۳۲۹,۴۲۸	سایر دارایی‌ها
۲۵	۲۷۹,۰۷۸,۴۲۴	۳۸۹,۶۷۰,۲۸۸	۳۹۲,۱۷۴,۳۲۹	جمع دارایی‌های غیرجاری
				دارایی‌های جاری
۸۰	۱,۳۷۷,۸۰۸	۱,۰۱۵,۴۲۴	۱,۸۳۹,۶۸۵	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها

درصد تغییر	تجدید ارائه شده به تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱		تجدید ارائه شده به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		به تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۱		شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۵۲	۹۶,۹۶۰,۸۲۶	۱۰۳,۸۷۶,۹۸۴	۱۵۸,۳۷۸,۳۳۱	موجودی مواد و کالا			
۴	۳۳,۹۸۱,۸۹۹	۱۰۸,۷۰۳,۷۵۶	۱۱۳,۶۶۱,۷۰۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها			
(۵۱)	۵۶۰,۹۳۶	۳۱۹,۳۲۹,۵۵۰	۱۰۶,۵۷۶,۳۱۹	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت			
۳۰	۱۳,۲۲۹,۹۱۶	۳۷۱,۶۰۴	۴۸۴,۴۳۳	موجودی نقد			
(۱۲)	۱۴۵,۳۱۱,۳۸۵	۴۳۳,۲۰۷,۳۱۸	۳۷۹,۹۳۰,۳۶۱	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش			
۰	۰	۰	۰	جمع دارایی‌های جاری			
(۱۲)	۱۴۵,۳۱۱,۳۸۵	۴۳۳,۲۰۷,۳۱۸	۳۷۹,۹۳۰,۳۶۱	جمع دارایی‌ها			
۷	۴۳۴,۳۸۹,۸۰۹	۷۳۳,۸۷۷,۶۰۶	۷۷۳,۱۰۴,۶۰۰	حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
				حقوق مالکانه			
۰	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه			
۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان			
۰	۰	۰	۰	صرف سهام			
۳۵۳	۱۹۵,۱۶۹	۴۳۷,۴۸۷	۱,۹۳۶,۶۰۲	صرف سهام خزانه			
۰	۱۵,۱۹۴,۹۹۲	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	اندرخته قانونی			
۰	۰	۱۱۹,۷۳۴,۱۱۳	۱۱۹,۷۳۴,۱۱۳	سایر اندرخته‌ها			
۰	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها			
۰	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی			
(۲۴)	۱۴۶,۴۴۷,۶۸۸	۱۶۹,۸۳۳,۴۵۳	۱۳۹,۷۳۶,۰۱۰	سود(زیان) انباشته			
(۵۶)	(۳,۴۳۵,۹۸۱)	(۵,۵۳۶,۸۱۴)	(۸,۶۳۵,۷۸۷)	سهام خزانه			
(۷)	۳۳۸,۴۱۱,۸۶۸	۵۸۶,۹۵۸,۳۲۹	۵۴۵,۳۷۰,۹۳۸	جمع حقوق مالکانه			
				بدهی‌ها			
				بدهی‌های غیرجاری			
۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۳۱,۷۰۰,۰۰۰	۳۱,۷۰۰,۰۰۰	پرداختنی‌های بلندمدت			
۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی بلندمدت			
۰	۰	۰	۰	بدهی مالیات انتقالی			
(۹۸)	۳,۷۵۷,۶۴۶	۴,۱۰۰,۴۳۳	۹۳,۱۸۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان			
(۱۶)	۱۵,۶۵۷,۶۴۶	۳۵,۸۰۰,۴۳۳	۳۱,۷۹۳,۱۸۲	جمع بدهی‌های غیرجاری			
				بدهی‌های جاری			
۷۱	۵۵,۸۴۷,۸۰۸	۱۸,۷۶۴,۳۰۲	۳۳,۰۳۶,۵۷۳	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها			
(۳۸)	۱۸,۷۱۰,۹۷۷	۳۶,۳۷۹,۰۹۴	۲۶,۱۳۳,۴۴۰	مالیات پرداختنی			
۱۳,۸۱۴	۱,۳۵۹,۵۰۲	۱,۱۱۸,۰۸۲	۱۳۴,۳۸۶,۰۳۳	سود سهام پرداختنی			
--	۰	۵۳,۰۰۴,۴۶۱	۰	تسهیلات مالی			
۰	۰	۰	۰	ذخایر			
۳۴	۴,۳۰۲,۰۰۸	۱,۸۵۳,۰۰۴	۳,۴۸۴,۴۴۶	پیش‌دریافت‌ها			
۸۶	۸۰,۲۳۰,۳۹۵	۱۱۰,۱۱۸,۹۴۴	۳۰۵,۰۴۰,۴۸۰	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش			
۰	۰	۰	۰	جمع بدهی‌های جاری			
۸۶	۸۰,۲۳۰,۳۹۵	۱۱۰,۱۱۸,۹۴۴	۳۰۵,۰۴۰,۴۸۰	جمع بدهی‌ها			
۶۷	۹۵,۸۷۷,۹۴۱	۱۳۵,۹۱۹,۳۶۷	۳۳۶,۸۳۳,۶۶۳				

درصد تغییر	تجدید ارائه شده به تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱		تجدید ارائه شده به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		به تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۱		شرح
	حسابرسی شده		حسابرسی نشده		حسابرسی نشده		
۷	۴۲۴,۲۸۹,۸۰۹		۷۲۲,۸۷۷,۶۰۶		۷۷۲,۱۰۴,۶۰۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

### صورت تغییرات در حقوق مالکانه

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	صرف سهام خزانة	اندرخته قانونی	سایر اندرخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود انباشته	سهام خزانة	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۹۵,۱۶۹	۱۵,۱۹۴,۹۹۳	۰	۰	۰	۱۴۶,۲۴۷,۶۸۸	(۳,۲۲۵,۹۸۱)	۳۲۸,۴۱۱,۸۶۸
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییر در رویه‌های حسابداری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۹۵,۱۶۹	۱۵,۱۹۴,۹۹۳	۰	۰	۰	۱۴۶,۲۴۷,۶۸۸	(۳,۲۲۵,۹۸۱)	۳۲۸,۴۱۱,۸۶۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱/۱۲/۲۹											
سود(زیان) خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱/۱۲/۲۹									۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲		۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییر در رویه‌های حسابداری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود(زیان) خالص تجدید ارائه شده سال ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲	۰	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات									۰		۰
سود(زیان) جامع سال ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲	۰	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۲
سود سهام مصوب									(۲۸,۸۸۵,۳۹۷)		(۲۸,۸۸۵,۳۹۷)
افزایش سرمایه	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰
افزایش سرمایه در جریان		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰			
خرید سهام خزانة									(۳,۵۷۰,۰۳۷)	(۳,۵۷۰,۰۳۷)	(۳,۵۷۰,۰۳۷)
فروش سهام خزانة				۲۳۲,۳۱۸					۱,۲۵۹,۱۹۴	۱,۲۵۹,۱۹۴	۱,۶۹۱,۵۱۲
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انباشته				۰					۰		۰
تخصیص به اندرخته قانونی					۱۲,۳۰۵,۰۰۸				(۱۲,۳۰۵,۰۰۸)		۰
تخصیص به سایر اندرخته‌ها						۱۱۹,۷۲۴,۱۱۲			(۱۱۹,۷۲۴,۱۱۲)		۰
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۴۳۷,۴۸۷	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۹,۷۲۴,۱۱۲	۰	۰	۱۶۹,۸۴۲,۴۵۳	(۵,۵۲۶,۸۱۴)	۵۸۶,۹۵۸,۳۳۹
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۲۱											
سود (زیان) خالص در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۲۱									۱۳۳,۷۶۲,۳۴۵		۱۳۳,۷۶۲,۳۴۵
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات									۰		۰
سود (زیان) جامع در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۲۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۳,۷۶۲,۳۴۵	۰	۱۳۳,۷۶۲,۳۴۵
سود سهام مصوب									(۱۶۳,۸۷۰,۶۸۸)		(۱۶۳,۸۷۰,۶۸۸)
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰			
خرید سهام خزانة									(۶,۶۰۷,۶۱۶)	(۶,۶۰۷,۶۱۶)	(۶,۶۰۷,۶۱۶)
فروش سهام خزانة				۱,۵۰۹,۱۱۵					۳,۵۱۸,۶۴۳	۵,۰۲۷,۷۵۸	۵,۰۲۷,۷۵۸
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انباشته				۰					۰		۰
تخصیص به اندرخته قانونی					۰				۰		۰
تخصیص به سایر اندرخته‌ها						۰			۰		۰

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	صرف سهام خزانة	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود انباشته	سهام خزانة	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۹۳۶,۶۰۲	۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۹,۷۲۴,۱۱۲	۰	۰	۱۳۹,۷۲۶,۰۱۰	(۸,۶۳۵,۷۸۷)	۵۴۵,۳۷۰,۹۳۸

### صورت جریان‌های نقدی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱			تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۳۱			درصد تغییر
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده			
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:										
نقد حاصل از عملیات	۷۴,۶۶۹,۷۵۸	۶۰,۶۷۵,۵۱۸	۱۳۱,۴۹۰,۸۶۰	۲۳						
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۹,۵۵۶,۵۳۹)	(۶,۰۰۰,۱۱۳)	(۶,۰۰۰,۱۱۳)	(۳۹۳)						
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۳۵,۱۱۳,۲۱۹	۵۴,۶۷۵,۴۰۶	۱۲۵,۴۹۰,۷۴۸	(۱۷)						
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:										
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۰	۰	۰						
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۹,۵۳۵,۳۵۳)	(۱۴,۸۱۷,۸۸۰)	(۳۶,۷۳۳,۳۳۱)	(۳۳)						
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های غیرجاری نگهداری‌شده برای فروش	۰	۰	۰	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود	۰	۰	۰	۰						
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	۰	۰	(۱۴۳)	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	۷۹,۴۳۴,۱۲۹	۲۴,۳۱۱,۵۵۳	--						
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۱۰۴,۴۶۵,۷۶۹)	(۱۳,۱۷۸,۶۳۳)	۰	(۷۵۸)						
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در املاک	۰	۰	۰	۰						
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری در املاک	۰	۰	۰	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۱۱۳,۶۶۳,۳۳۷	۰	۵۱,۶۴۱,۰۳۴	--						
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۰	(۱۵۷,۹۰۳,۴۳۵)	(۳۷۰,۳۱۹,۶۴۸)	--						
پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	۰	۰	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	۰	۰	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	۰	۰	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام	۳,۱۹۸,۲۸۰	۰	۹۳۷,۳۴۵	۵۶						
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۴۳,۴۳۷,۱۹۳	۳۷,۱۳۳,۸۸۳	۶۵,۴۸۲,۷۳۹	۵۶						
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۳۳,۳۰۷,۶۷۸	(۷۸,۳۴۱,۹۳۶)	(۱۴۴,۶۶۹,۵۵۰)	--						
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	۷۸,۴۳۰,۸۹۷	(۳۳,۶۶۶,۵۳۰)	(۱۹,۱۷۸,۸۰۳)	--						
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:										
دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از صرف سهام	۰	۰	۰	۰						
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام خزانة	۰	۰	۰	۰						
پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانة	(۳۹۹,۳۸۵)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	۸۵						
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۴۳۸,۴۸۷	--						
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۰,۱۱۸,۹۶۵)	۰	(۳۸,۳۱۹,۵۳۳)	--						
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۷,۳۹۵,۱۸۵)	۰	(۱,۹۵۹,۰۴۸)	--						
دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق مشارکت	۰	۰	۰	۰						
پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت	۰	۰	۰	۰						



نوع کالا	واحد	ظرفیت عملی	مبانی و مرجع قیمت گذاری	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹										دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱				برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
				تعداد فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	تعداد فروش	نرخ فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	نرخ فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	نرخ فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	نرخ فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	نرخ فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	نرخ فروش
سوخت جت سبک (JP۴)	مترمکعب	۵۸,۴۳۱	دولت	۴,۱۳۹	۹۰۴,۵۵۵	۱۵,۰۸۸	۱۳,۹۷۸	۳۰۳,۰۴۶,۵۴۰	۳,۶۳۳,۱۶۰	(۲,۰۱۷,۳۴۷)	۶۰۴,۹۱۳	۱۰,۵۵۸	۶,۰۹۹	۱۸۱,۳۵۴,۶۴۸	۱,۱۰۶,۰۸۳	(۱,۰۰۹,۶۷۴)	۹۶,۴۰۸	۷,۱۳۳	۷,۱۳۳	۷,۱۳۳	۳۷۲,۶۷۹,۶۳۲	۱,۴۳۵,۰۰۳	
سوخت جت سنگین (ATK)	مترمکعب	۶۱۵,۰۰۰	دولت	۳۳۸,۴۳۴	۷۶,۱۰۱,۱۹۰	۶۱۴,۵۸۱	۶۳۱,۳۶۱	۳۱۱,۳۶۳,۷۰۴	۱۳۳,۴۴۶,۱۶۸	(۱۰۹,۳۳۷,۹۰۹)	۳۴,۲۰۸,۲۵۹	۳۶۵,۰۴۲	۳۵۵,۹۳۴	۱۸۱,۵۳۶,۶۵۸	۱۱۷,۵۰۵,۰۶۷	(۵۸,۴۹۸,۷۳۵)	۶۴,۶۱۵,۰۶۹	۳۹۰,۹۳۷	۳۹۰,۹۳۷	۳۹۰,۹۳۷	۳۷۲,۶۶۲,۹۱۲	۱,۳۳۵,۰۰۳	
حلال	مترمکعب	۱۵,۰۰۰	سایر	۴۳۲	۷۷,۷۱۴	۸۱۷	۸۱۷	۱۹۰,۰۸۸,۱۳۷	۱۵۵,۳۰۲	(۱۴۴,۸۹۳)	۱۰,۴۱۰	۱۹۱	۱۹۱	۱۷۴,۹۷۹,۰۵۸	۱۹۱	(۳۹,۳۶۶)	۴,۱۵۵	۳۸۷	۳۸۷	۳۶۹,۳۸۹,۴۰۶	۱۰۴,۳۱۵		
انواع بنزین موتور	مترمکعب	۳,۱۸۷,۷۵۵	دولت	۱,۰۸۹,۵۲۷	۳۰۱,۶۵۵,۶۴۰	۳,۲۴۶,۱۲۸	۳,۲۹۹,۵۵۵	۱۶۶,۵۳۷,۱۷۰	۳۸۲,۹۶۶,۳۷۷	(۳۳۸,۴۰۰,۰۵۳)	۵۴,۵۶۶,۳۳۴	۱,۱۰۲,۱۳۱	۱,۰۹۱,۱۳۰	۱۶۲,۶۸۰,۰۳۵	۱۷۷,۵۰۵,۰۶۷	(۱۵۸,۹۱۰,۹۹۳)	۱۸,۵۹۴,۰۷۳	۱,۰۶۳,۲۶۲	۱,۰۶۳,۲۶۲	۱,۰۶۳,۲۶۲	۳۳۰,۳۹۹,۸۲۶	۴,۹۷۵,۳۸۰	
نفتای سبک و سنگین	مترمکعب	۳۵۳,۵۶۳	سایر	۱۹۷,۳۰۰	۳۴,۱۹۰,۳۳۳	۳۳۲,۸۷۸	۳۳۲,۸۷۸	۱۳۰,۲۱۶,۲۸۶	۳۸,۸۱۵,۱۹۴	(۳۲,۲۹۶,۰۳۱)	۶,۵۱۹,۱۶۳	۴۷,۲۷۹	۴۷,۲۷۹	۱۱۷,۵۳۶,۸۵۶	۵,۵۵۷,۰۳۵	(۵,۰۰۳,۴۶۳)	۵۵۴,۵۶۳	۱۵۲,۸۳۳	۱۵۲,۸۳۳	۱۵۲,۸۳۳	۱۷۵,۳۸۶,۶۳۵	۶,۸۰۶,۶۱۸	
جمع فروش داخلی				۶,۵۹۶,۷۷۰	۱,۱۶۷,۰۲۷,۵۳۸	۱۳,۴۶۳,۰۲۹	۱۳,۵۷۰,۸۰۴	۳,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	۳,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	(۱,۹۳۵,۸۳۴,۳۱۰)	۳,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	۵,۹۹۶,۲۰۶	۶,۳۷۳,۸۵۳	۹۴۱,۰۳۸,۷۳۱	۱۰۵,۳۰۳,۱۲	(۸۳۵,۷۳۵,۶۰۱)	۱۰۵,۳۰۳,۱۲	۶,۳۷۳,۵۹۱	۶,۳۷۳,۵۹۱	۶,۳۷۳,۵۹۱	۲۶,۳۵۳,۴۸۵	۲۶,۳۵۳,۴۸۵	
فروش صادراتی:																							
جمع فروش صادراتی																							
درآمد ارائه خدمات:																							
جمع درآمد ارائه خدمات																							
سایر																							
جمع				۶,۵۹۶,۷۷۰	۱,۱۶۷,۰۲۷,۵۳۸	۱۳,۴۶۳,۰۲۹	۱۳,۵۷۰,۸۰۴	۳,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	۳,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	(۱,۹۳۵,۸۳۴,۳۱۰)	۳,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	۵,۹۹۶,۲۰۶	۶,۳۷۳,۸۵۳	۹۴۱,۰۳۸,۷۳۱	۱۰۵,۳۰۳,۱۲	(۸۳۵,۷۳۵,۶۰۱)	۱۰۵,۳۰۳,۱۲	۶,۳۷۳,۵۹۱	۶,۳۷۳,۵۹۱	۶,۳۷۳,۵۹۱	۲۶,۳۵۳,۴۸۵	۲۶,۳۵۳,۴۸۵	

### روند فروش و بهای تمام شده در 5 سال اخیر

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	سال مالی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
مبلغ فروش	۳۶۷,۹۹۴,۱۹۸	۵۶۱,۷۲۸,۱۷۰	۷۳۳,۰۳۴,۳۳۳	۱,۴۱۲,۴۰۶,۹۰۹	۲,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	۹۴۱,۰۳۸,۷۳۱	۱,۴۳۶,۳۵۳,۴۸۵
مبلغ بهای تمام شده	(۳۳۰,۳۶۶,۳۱۰)	(۵۲۳,۲۰۶,۲۳۳)	(۶۳۶,۷۳۶,۵۶۰)	(۱,۲۷۶,۳۳۶,۳۳۷)	(۱,۹۳۵,۸۳۴,۳۱۰)	(۸۳۵,۷۳۵,۶۰۱)	(۱,۳۸۰,۴۰۴,۴۳۵)

### اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات

عمده بازار هدف محصولات شرکت داخلی بوده و مطابق قانون، شرکت محصولات اصلی تولیدی خود را جهت توزیع در سطح کشور تحویل شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران می دهد. محصولات ویژه تولیدی شرکت، در بورس های کالا و انرژی عرضه می گردد. در این حوزه شرکت های تولید کننده انواع روانکارها و شرکت های فیرسازی، شرکت های عمده خریدار محصولات ویژه این شرکت می باشند. در حال حاضر پالایشگاه تهران با پالایش روزانه ۳۵۰ هزار بشکه نفت خام در روز نزدیک به ۱۳ درصد از نفت خام پالایشی کشور را پالایش نموده و محصولات استراتژیکی نظیر بنزین، دیزل، سوخت جت و روغن خام در کنار چندین محصول با ارزش دیگر مانند گاز مایع، نفت سفید، نفت کوره، انواع حلال و گوگرد تولید می کند. در خصوص محصولات پالایشی به ویژه محصولات استراتژیک در حال حاضر بازار داخلی با کمبود عرضه مواجه است و در عمل پالایشگاه تهران در کنار سایر شرکت پالایشی نیاز داخلی را تامین می کنند. با این وجود در خصوص محصولاتی نظیر نفت گاز، بنزین و نفت سفید، کیفیت بالای محصولات پالایشگاه منجر شده است که این محصولات تا حد امکان در تهران و شهرهای بزرگ مجاور مصرف شوند. همچنین محصولاتی نظیر سوخت جت و روغن پایه پالایشگاه از نظر کمی و کیفی دارای رتبه برتر در بین سایر پالایشگاه های داخلی است. پالایشگاه تهران در حال حاضر با توجه به نیاز داخلی برنامه صادراتی ندارد با این وجود، صادرات محصولات در آینده با تغییر در قوانین ملی و وزارت نفت قابل بررسی می باشد. سودآوری شرکت های پالایشی تابع متغیرهای گوناگونی است که با فضای سیاسی و اقتصادی دنیا به ویژه کشور گره خورده است به همین لحاظ طی سال های گذشته نوسانات زیادی در آن مشاهده می شود با این وجود پالایشگاه تهران با برنامه ریزی منسجم به عنوان یک پالایشگاه با ثبات و سودآور در بین سهامداران شناخته شده است. سیاست تولید و فروش محصولات از دید شرکت، تابع میزان سودآوری و میزان ایجاد نقدینگی هر محصول می باشد. تغییرات قابل ایجاد در برنامه تولید بر اساس میزان تقاضای محصول، مقدار موجودی محصول و ایجاد تعادل بین دو شاخص عنوان شده صورت گرفته و توسط کمیته فنی فروش بررسی و به در مقاطع زمانی مختلف به روزسانی می گردد.

### برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات

نرخ فروش محصولات	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	از متوسط کرک اسپرید ۱۲ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ برای پیش بینی استفاده شده است.
------------------	----------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------

**بهای تمام شده**

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۰۲/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۰۲/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۱,۸۸۶,۱۵۵,۶۹۴	۸۶۱,۴۱۲,۲۹۸	۱,۲۸۲,۰۰۷,۶۳۳
دستمزد مستقیم تولید	۱,۱۷۴,۰۸۰	۸۶۴,۸۸۲	۱,۰۳۷,۸۶۲
سربار تولید	۴۴,۰۵۷,۵۸۶	۳۱,۱۱۹,۷۲۰	۳۴,۶۳۶,۸۶۵
جمع	۱,۹۲۱,۳۸۷,۳۶۰	۸۹۳,۳۹۷,۹۰۰	۱,۳۱۷,۶۸۲,۳۶۰
هزینه جذب نشده در تولید	.	.	.
جمع هزینه های تولید	۱,۹۲۱,۳۸۷,۳۶۰	۸۹۳,۳۹۷,۹۰۰	۱,۳۱۷,۶۸۲,۳۶۰
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	۸,۳۸۶,۷۳۳	(۹,۴۱۲,۰۶۸)	(۱۵,۹۵۶,۴۶۲)
ضایعات غیرعادی	.	.	.
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱,۹۲۹,۷۷۴,۰۹۳	۸۸۳,۹۸۵,۸۳۲	۱,۳۰۱,۷۲۵,۸۹۸
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۴۲,۴۶۹,۹۷۲	۴۷,۴۱۹,۷۵۵	۹۵,۶۶۹,۹۸۶
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۴۷,۴۱۹,۷۵۵)	(۹۵,۶۶۹,۹۸۶)	(۱۱۶,۹۹۱,۴۴۹)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۹۲۵,۸۲۴,۳۱۰	۸۲۵,۷۲۵,۶۰۱	۱,۳۸۰,۴۰۴,۴۲۵
بهای تمام شده خدمات ارایه شده	.	.	.
جمع بهای تمام شده	۱,۹۲۵,۸۲۴,۳۱۰	۸۲۵,۷۲۵,۶۰۱	۱,۳۸۰,۴۰۴,۴۲۵

**برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده**

برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۰۲/۱۲/۲۹	براساس قیمت های جهانی فعلی، قیمت نفت خام ۸۵ دلار/بشکه برآورد گردیده است. سایر هزینه ها براساس شاخص رشد عمومی هزینه ها و بودجه مصوب شرکت در نظر گرفته شده است.
«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»	
اطلاعات این فرم گردیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.	

**گردش مقداری - ریالی موجودی کالا**

شرح محصول	واحد	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۰۲/۰۶/۳۱														
		موجودی اول دوره			تولید			تعدیلات			فروش			موجودی پایان دوره		
		مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال
گاز مایع	متر مکعب	۱۲,۳۴۲	۸۵,۰۵۶,۱۸۵	۱,۱۳۶,۳۱۴	۱۹۳,۳۰۴	۷۱,۹۴۱,۷۶۰	۱۳,۹۰۶,۶۳۰	.	.	.	۱۹۳,۴۸۹	۷۲,۸۰۴,۱۶۵	۱۴,۰۸۶,۸۰۵	۱۳,۰۵۷	۷۲,۴۶۲,۲۰۴	۹۴۶,۱۲۹
سوخت جت سبک (JP۴)	مترمکعب	۸,۴۳۶	۱۵۵,۴۵۵,۵۴۸	۱,۳۱۱,۴۳۳	۱۰,۵۵۸	۱۷۳,۶۱۸,۶۷۸	۱,۸۳۲,۰۶۶	.	.	.	۶,۰۹۹	۱۶۵,۵۴۷,۴۶۷	۱,۰۰۹,۶۷۴	۱۲,۸۹۵	۱۶۵,۵۵۳,۷۰۳	۳,۱۳۴,۸۱۵
سوخت جت سنگین (ATK)	مترمکعب	۷۰,۱۴۲	۱۵۰,۶۰۵,۰۳۰	۱,۰۵۶۳,۷۲۸	۳۶۵,۰۳۲	۱۶۳,۹۰۳,۷۵۹	۵۹,۴۶۶,۳۴۹	.	.	.	۳۵۵,۹۳۴	۱۶۴,۳۵۲,۷۳۱	۵۸,۴۹۸,۷۲۵	۷۹,۲۵۰	۱۲۵,۵۰۶,۱۲۵	۱۱,۵۳۱,۳۶۲
حلال	مترمکعب	.	.	.	.	۱۹۱	۳۹,۳۶۶	.	.	.	۱۹۱	۱۵۳,۳۲۵,۱۳۱	۳۹,۳۶۶	.	.	.
انواع بنزین موتور	مترمکعب	۱۹,۷۵۰	۳۵۲,۸۴۳,۲۹۱	۶,۹۶۸,۶۵۵	۱,۰۲,۱۲۱	۱۴۵,۷۶۴,۳۶۳	۱۶۰,۶۴۹,۹۶۵	.	.	.	۱,۰۹۱,۱۳۰	۱۴۵,۶۳۸,۹۱۸	۱۵۸,۹۱۰,۹۹۳	۳۰,۷۴۱	۳۸۳,۳۵۷,۷۶۷	۸,۷۰۷,۶۳۷
نفتای سبک و سنگین	مترمکعب	.	.	.	.	۴۷,۲۷۹	۵,۰۰۲,۴۶۲	.	.	.	۴۷,۳۷۹	۱۰۵,۸۰۷,۲۹۲	۵,۰۰۲,۴۶۲	.	.	.
نفت سفید	مترمکعب	۳۶,۰۰۲	۷۶,۳۳۸,۷۶۵	۲,۷۴۴,۷۴۸	۴,۵۳۱	۱۵۹,۱۰۶,۱۷۱	۷۱۹,۳۱۹	.	.	.	۸,۵۲۶	۱۶۸,۴۵۸,۳۴۵	۱,۴۳۶,۲۷۵	۳۱,۹۹۷	۶۳,۲۷۴,۴۴۱	۲,۰۳۷,۷۹۲
نفت گاز نهایی	مترمکعب	۱۰۴,۴۶۸	۱۸۷,۱۰۷,۵۵۴	۱۹,۵۴۶,۷۵۳	۳,۵۴۴,۱۸۹	۱۶۵,۳۳۵,۱۵۵	۴۲۰,۶۶۹,۳۲۴	.	.	.	۲,۴۰۵,۱۰۳	۱۶۶,۲۰۴,۴۶۷	۳۹۹,۷۳۶,۴۵۸	۳۴۳,۵۵۴	۱۶۶,۲۰۳,۸۷۳	۴۰,۴۷۹,۶۱۸
نفت کوره و مالت	مترمکعب	۴۷,۱۰۸	۹۸,۶۸۸,۶۳۰	۴,۶۴۹,۰۲۴	۱,۳۰۳,۸۰۷	۱۱۱,۶۵۱,۱۰۴	۱۳۴,۴۰۶,۳۸۱	.	.	.	۹۸۹,۴۰۶	۱۱۱,۱۶۲,۸۹۰	۱۰۹,۹۸۵,۳۳۰	۳۶۱,۵۰۹	۱۱۱,۱۶۳,۱۹۱	۲۹,۰۷۰,۱۷۵
روغن خام و آیزوربیسایکل	مترمکعب	۷۲۷	۱۰۸,۰۰۱,۲۷۶	۷۸,۵۱۷	۴۳۸,۸۶۷	۱۲۰,۰۶۶,۶۴۳	۵۱,۴۹۲,۶۳۱	.	.	.	۴۳۸,۲۰۰	۱۳۰,۰۵۶,۸۴۵	۵۱,۴۰۸,۳۴۱	۱,۳۹۴	۱۱۶,۷۸۴,۰۷۵	۱۶۲,۷۹۷



**خرید و مصرف مواد اولیه (برآوردی)**

برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹												واحد	شرح	
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره					
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار			
میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال				
														مواد اولیه داخلی:
۲۸,۰۳۹,۶۳۱	۱۶۵,۵۶۰,۹۷۶	۲۲۹,۷۶۲	۱,۲۸۲,۰۰۷,۶۳۳	۱۹۹,۳۹۷,۶۷۹	۶,۴۳۲,۶۲۷	۱,۲۸۹,۶۶۳,۵۰۰	۲۰۰,۴۸۷,۶۸۶	۶,۴۳۲,۶۲۷	۳۰,۲۸۴,۷۵۴	۱۲۲,۲۴۴,۴۷۰	۲۲۹,۷۶۲	مترمکعب	نفت خام	
۲۸,۰۳۹,۶۳۱			۱,۲۸۲,۰۰۷,۶۳۳			۱,۲۸۹,۶۶۳,۵۰۰			۳۰,۲۸۴,۷۵۴				جمع مواد اولیه داخلی	
														مواد اولیه وارداتی:
۰			۰			۰			۰					جمع مواد اولیه وارداتی
۲۸,۰۳۹,۶۳۱			۱,۲۸۲,۰۰۷,۶۳۳			۱,۲۸۹,۶۶۳,۵۰۰			۳۰,۲۸۴,۷۵۴					جمع کل

**خرید و مصرف مواد اولیه (برآوردی پایان سال آینده)**

**برآورد شرکت از تغییرات نرخ خرید مواد اولیه**

نرخ خرید مواد اولیه	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	براساس قیمت های جهانی فعلی، قیمت نفت خام ۸۵ دلار/بشکه برآورد گردیده است.
«جملات آینده نگار نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»		
اطلاعات این فرم گردیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.		

**هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت**

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	هزینه سربار		هزینه های اداری، عمومی و فروش	
	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
هزینه حقوق و دستمزد	۳,۵۸۰,۶۴۱	۳,۵۲۹,۱۲۵	۳,۶۲۳,۰۲۸	۳,۳۸۷,۳۲۷
هزینه استهلاک	۱,۶۲۳,۰۶۵	۸۵,۸۸۰	۰	۰
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۲۴,۶۷۴,۷۴۶	۱۸,۰۵۳,۸۹۹	۰	۰
هزینه مواد مصرفی	۰	۰	۰	۰
هزینه تبلیغات	۰	۰	۰	۰
حق العمل و کمسیون فروش	۰	۰	۰	۰
هزینه خدمات پس از فروش	۰	۰	۰	۰
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	۰	۰	۰	۰
هزینه حمل و نقل و انتقال	۰	۰	۰	۰
سایر هزینه ها	۱۴,۱۷۹,۱۳۴	۹,۶۵۱,۸۱۶	۱۵,۱۰۳,۹۴۷	۱۱,۵۴۴,۳۲۷
جمع	۲۴,۰۵۷,۵۸۶	۳۱,۱۱۹,۷۲۰	۱۸,۷۲۵,۹۷۵	۵,۱۵۸,۲۶۹

**برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)**

برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	براساس شاخص رشد عمومی هزینه ها و بودجه مصوب شرکت در نظر گرفته شده است.
----------------------------------------	------------------------------------------------------------------------

**وضعیت کارکنان**

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱,۴۸۷	۱,۴۶۳	۱,۵۳۱

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۷۳۹	۷۳۷	۷۵۷

#### وضعیت ارزی

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	نوع ارز	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱		برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
		مبلغ ارزی	مبلغ ریالی-میلیون ریال	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی-میلیون ریال	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی-میلیون ریال
منابع ارزی طی دوره	یورو	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بدهی های ارزی پایان دوره	یورو	۰	۰	۰	۰	۰	۰
داراییهای ارزی پایان دوره	یورو	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مصارف ارزی طی دوره	یورو	۰	۰	۰	۰	۰	۰

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

#### تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح های عمده در دست اجرا	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح- میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت برآوردی فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت	توضیحات
احداث واحدهای تصفیه نفتای سنگین-CCR. اتان زدایی از بنزین	۲۲,۰۴۷,۰۰۰	۲۹۲,۰۰۰,۰۰۰	یورو	۶۱,۱۹۵,۰۰۰	۷۲,۴۳۴,۰۰۰	۴۹	۵۹	۷۵	۱۴۰۲/۰۴/۱۴	افزایش کمی و کیفی تولید بنزین براساس استاندارد یورو ۵	

#### توضیحات درخصوص تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

۰۰
----

#### وضعیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹				دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱				برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹					
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد هر سهم	درآمد نقدی هر سهم	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد هر سهم	درآمد نقدی هر سهم	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال

#### توضیحات در خصوص وضعیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

#### سایر درآمدهای عملیاتی

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سایر	۸,۳۶۱,۶۴۵	۲,۷۹۴,۸۲۰	۲,۴۴۵,۹۶۹
جمع	۸,۳۶۱,۶۴۵	۲,۷۹۴,۸۲۰	۲,۴۴۵,۹۶۹

سایر هزینه‌های عملیاتی

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۲۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سایر	۳۱۴,۴۵۶	۴۶,۰۰۸	۰
جمع	۳۱۴,۴۵۶	۴۶,۰۰۸	۰

منابع تامین مالی

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

منابع تامین مالی شرکت در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۲۱											
محل تامین	نرخ سود	مانده پایان دوره (اصل و فرع)						ریالی	نوع ارز	مبلغ ارزی (میلیون ریال)	
		ارزی		معادل ریالی تسهیلات ارزی (میلیون ریال)	کوتاه مدت	بلند مدت	مبلغ هزینه مالی طی دوره				سایر توضیحات
		ریالی	ارزی								
تسهیلات دریافتی از بانکها	۱۸	۵۲,۰۰۴,۴۶۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰		
تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره		۰									
جمع		۵۲,۰۰۴,۴۶۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰		
					انتقال به دارایی						
					هزینه مالی دوره				۵,۴۰۹,۶۸۹		

منابع تامین مالی (برآوردی)

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

برآورد منابع تامین مالی شرکت در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹											
محل تامین	نرخ سود	مانده پایان دوره (اصل و فرع)						ریالی	نوع ارز	مبلغ ارزی (میلیون ریال)	
		ارزی		معادل ریالی تسهیلات ارزی (میلیون ریال)	کوتاه مدت	بلند مدت	مبلغ هزینه مالی طی دوره				سایر توضیحات
		ریالی	ارزی								
تسهیلات دریافتی از بانکها	۱۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰		
تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره		۰									
جمع		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰		
					انتقال به دارایی						
					هزینه مالی دوره				۰		

منابع تامین مالی (برآوردی پایان سال آینده)

توضیحات در خصوص جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

..
----

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

..
----

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سایر	۷۱,۵۴۵,۱۸۲	۲۵,۵۴۹,۱۶۲	۲۳,۴۴۷,۷۶۳
جمع	۷۱,۵۴۵,۱۸۲	۲۵,۵۴۹,۱۶۲	۲۳,۴۴۷,۷۶۳

**سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه**

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سایر	۳۶۵,۵۸۲	۴۰,۹۸۲	۳۳,۷۶۷
جمع	۳۶۵,۵۸۲	۴۰,۹۸۲	۳۳,۷۶۷

**برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود**

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۱۶۹,۸۴۳,۴۵۲	۳۹,۹۳۱,۰۲۸	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۳	۱۶۳,۸۷۰,۶۸۸	۱۰

**سایر برنامه های با اهمیت شرکت**

برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	..
----------------------------------------	----

**سایر توضیحات با اهمیت**

..
«حملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این حملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)

---

---

**گزارش تفسیری**

**مدیریت برای دوره**

**مالی میانی منتهی به**

**۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲**



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
پیوست صورتهای مالی منتهی به 1402/06/31

فهرست

2	پیشگفتار	1.
2	بیانیه مدیریت در خصوص اطلاعات آینده نگر در گزارش تفسیری مدیریت	2.
2	ماهیت کسب و کار:	3.
3	صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می کند	3,1
4	بازارهای اصلی شرکت و وضعیت رقابتی در این بازارها	3,2
4	مواد اولیه	3,3
4	اثرات قوانین جدید یا تغییر در قوانین قبلی	3,4
7	محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روش های توزیع	3,5
8	ساختار شرکت و نحوه ارزش آفرینی	3,6
9	گزارش پایداری	3,7
10	اهداف و راهبردها	4.
11	منابع، ریسک ها و روابط	5.
11	منابع	5,1
12	ریسک ها	5,2
15	نتایج عملیات و چشم اندازها	6.
15	نتایج و تحلیل عملکرد شرکت	6,1
27	پیش بینی عملکرد سال 1402 مبتنی بر اطلاعات آینده نگر	6,2
28	چشم اندازها	6,3



## بسم الله الرحمن الرحيم

### 1. پیشگفتار

در اجرای مفاد ماده 7 دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ 1386/05/03 و اصلاحیه های مورخ 1388/04/06، 1389/06/27، 1396/04/28، 1396/09/14، 1397/08/06 و 1400/04/01 هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای 3، 6 و 9 ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ 1396/10/04 و اصلاحیه های مورخ 1397/08/06 و 1400/04/01 هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و به تایید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

### 2. بیانیه مدیریت در خصوص اطلاعات آینده نگر در گزارش تفسیری مدیریت

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت های مالی و یادداشت های همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگر است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر «پیش بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

### 3. ماهیت کسب و کار:

شرکت پالایش نفت تهران (سهامی خاص) بر اساس بند الف ماده 5 قانون اساسنامه شرکت ملی نفت ایران و بند 4 ماده 7 فصل دوم اساسنامه شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران به عنوان شرکت فرعی شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران تأسیس و تحت شماره 144508 به تاریخ 1377/07/26 در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. بر اساس مصوبه هیات مدیره شرکت، مرکز اصلی شرکت تغییر یافت و به موجب آگهی شماره 92/31298 مرکز اصلی شرکت به نشانی تهران، ابتدای جاده قدیم قم، بلوار شهید تندگویان، کد پستی 1879913111 می باشد.

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ 1388/04/30 شرکت پالایش نفت تهران، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و مفاد اساسنامه تنظیمی بر اساس نمونه شرکت های سهامی عام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تصویب گردید و مراتب در تاریخ 1388/12/22 در روزنامه رسمی آگهی شده است. شرکت در تاریخ 1390/10/04

در سازمان بورس اوراق بهادار تهران (شرکت فرابورس) ثبت شده است و در تاریخ 1391/07/19 اولین معامله سهام صورت گرفته است. طرح درخواست پذیرش و انتقال شرکت از فرابورس به بورس در نود و سومین جلسه هیأت پذیرش اوراق بهادار در تاریخ 1395/02/21 مطرح و پذیرش شرکت در فهرست نرخ های بازار دوم بورس مورد موافقت قرار گرفت و در تاریخ 1395/08/09 به بازار دوم بورس منتقل گردید.

### موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه:

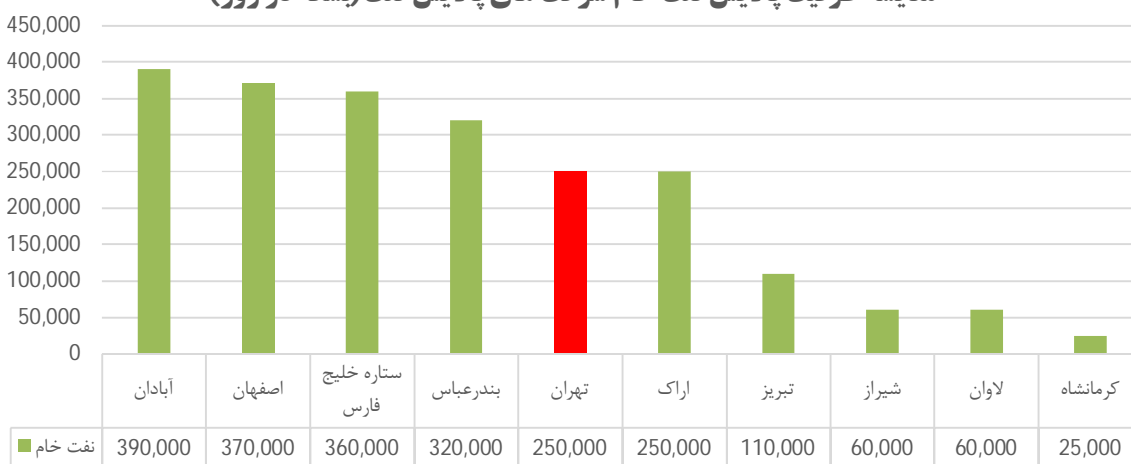
مطابق ماده 2 اساسنامه شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام) موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر است:

1. احداث، راه اندازی و بهره برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش و صدور انواع مختلف محصولات نفتی، شیمیایی و مشابه.
2. دریافت، معاوضه (سوآپ) و خرید خوراک پالایشگاه (نفت خام، مایعات گازی، گاز طبیعی و محصولات جانبی پتروشیمی) از شرکت ملی نفت ایران، شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران، شرکت ملی گاز ایران و یا هر عرضه کننده داخلی و خارجی دیگر.
3. انجام عملیات پالایش و فرآورش نفت خام و سایر هیدروکربورها، ساختن فرآورده های نفتی از قبیل بنزین، نفت سفید، نفت گاز، نفت کوره، سوخت هواپیما و سایر مشتقات و فرآورده های جنبی.
4. فعالیت و سرمایه گذاری در حوزه های مختلف انرژی و زنجیره ارزش شامل مشارکت، احداث، بهره برداری، صادرات، واردات، خرید و فروش با طرف های حقوقی و حقیقی داخلی و خارجی.
5. انجام هرگونه عملیات به منظور عرضه مواد مندرج در اساسنامه.

### 3,1 صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می کند

شرکت در گروه "فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای" در بازار بورس طبقه بندی گردیده است. با احتساب شرکت پالایش نفت ستاره خلیج فارس، در حال حاضر 10 شرکت پالایشی کشور در حوزه پالایش نفت خام فعالیت می نمایند که بر اساس ظرفیت پالایش نفت خام شرکت پالایش نفت تهران در مقام پنجم قرار گرفته است. این شرکت از منظر ضریب پیچیدگی و توسعه واحدهای فرآیندی نیز پس از پالایشگاه شازند امام خمینی اراک در جایگاه دوم قرار می گیرد.

مقایسه ظرفیت پالایش نفت خام شرکت های پالایش نفت (بشکه در روز)



ظرفیت نهایی پالایشگاه ستاره خلیج فارس 360 هزار بشکه میعانات گازی می باشد.



## 3,2 بازارهای اصلی شرکت و وضعیت رقابتی در این بازارها

عمده بازار هدف محصولات شرکت داخلی بوده و مطابق قانون، شرکت محصولات اصلی تولیدی خود را جهت توزیع در سطح کشور تحویل شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران می دهد.

محصولات ویژه تولیدی شرکت، در بورس های کالا و انرژی عرضه می گردد. در این حوزه شرکت های تولید کننده انواع روانکارها و شرکت های قیرسازی، شرکت های عمده خریدار محصولات ویژه این شرکت می باشند.

در حال حاضر پالایشگاه تهران با پالایش روزانه 250 هزار بشکه نفت خام در هر روز نزدیک به 13 درصد از نفت خام پالایشی کشور را پالایش نموده و محصولات استراتژیکی نظیر بنزین، دیزل، سوخت جت و روغن خام در کنار چندین محصول با ارزش دیگر مانند گاز مایع، نفت سفید، نفت کوره، انواع حلال و گوگرد تولید می کند. در خصوص محصولات پالایشی به ویژه محصولات استراتژیک در حال حاضر بازار داخلی با کمبود عرضه مواجه است و در عمل پالایشگاه تهران در کنار سایر شرکت پالایشی نیاز داخلی را تامین می کنند. با این وجود در خصوص محصولاتی نظیر نفت گاز، بنزین و نفت سفید، کیفیت بالای محصولات پالایشگاه منجر شده است که این محصولات تا حد امکان در تهران و شهرهای بزرگ مجاور مصرف شوند. همچنین محصولاتی نظیر سوخت جت و روغن پایه پالایشگاه از نظر کمی و کیفی دارای رتبه برتر در بین سایر پالایشگاه های داخلی است.

پالایشگاه تهران در حال حاضر با توجه به نیاز داخلی برنامه صادراتی ندارد با این وجود صادرات محصولات در آینده با تغییر در قوانین ملی و وزارت نفت قابل بررسی و تحقق می باشد.

سودآوری شرکت های پالایشی تابع متغیرهای گوناگونی است که با فضای سیاسی و اقتصادی دنیا به ویژه کشور گره خورده است به همین لحاظ طی سال های گذشته نوسانات زیادی در آن مشاهده می شود با این وجود پالایشگاه تهران با برنامه ریزی منسجم به عنوان یک پالایشگاه با ثبات و سودآور در بین سهامداران شناخته شده است.

## 3,3 مواد اولیه

خوراک دریافتی شرکت شامل نفت خام میادین نفتی اهواز و آسماری و دزفول شمالی بوده که از طریق خط لوله 26 اینچی دریافت می شود.

## 3,4 اثرات قوانین جدید یا تغییر در قوانین قبلی

1- دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های نفتی سال 1402 تاکنون صادر نگردیده است. لذا جهت تهیه صورت های مالی 6 ماهه و پیش بینی سال 1402 از دستورالعمل شماره 423-20/2 مورخ 1401/05/18، قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های اصلی شرکت های پالایش نفت سال 1401 و بر اساس نرخ های مازد فوب خلیج فارس گزارش شده در نشریه پلتس و فرمول های دستورالعمل مذکور استفاده گردیده است.

2- به موجب بند "ک" ماده (1) قانون الحاق برخی مواد به قانون تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت (2) و قراردادهای منعقد فی مابین شرکت های پالایش نفت و شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران، شرکت مذکور به عنوان عامل فروش پنج فرآورده اصلی و سوخت های هوایی تولید شده در شرکت های پالایش نفت می باشد. براین اساس فرآورده های فروخته شده به مصرف کنندگان نهایی توسط شرکت ملی پخش در صورت حساب های تسهیم فروش ماهیانه به شرکت های پالایش نفت اعلام و مانده فرآورده های فروش نرفته به عنوان موجودی کالای امانی نزد شرکت ملی پخش، در دفاتر شرکت های پالایش نفت ثبت می گردد. شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران، طی سال های 1398 و 1399 اعلام نموده است که فرآورده های امانی این شرکت از نظر مقداری دارای سرک به ارزش تقریبی 7,000 میلیارد ریال بوده است. با توجه به اینکه این شرکت مالک فرآورده های مذکور

بوده، در نتیجه سرک شناسایی شده به عنوان درآمد فروش و سایر درآمدهای عملیاتی شناسایی و در صورت های مالی سال 1399 افشا گردیده است. لیکن در آذرماه سال 1400، شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران، مالکیت سرک مذکور را برای شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران فرض نموده و اعلام برگشت عملیات انجام شده برای سرک فرآورده های نفتی در سال های 1398 و 1399 کرده است. با عنایت به اینکه این شرکت براساس قرارداد، مدارک و مستندات قانونی، مالکیت فرآورده های امانی و کسری/سرک ناشی از آن را برای خود محفوظ می داند و به منظور جلوگیری از تضییع حقوق سهامداران شرکت، نسبت به اقدام شرکت ملی پخش اعتراض نموده و به همراه سایر شرکت های پالایش نفت، در حال پیگیری موضوع از مراجع قانونی می باشد.

3- مطابق بند "ر" تبصره 1 قانون بودجه سال 1402 کل کشور، تخفیف 5 درصدی خوراک نفت خام موضوع جزء (1) بند الف ماده (1) قانون الحاق برخی مواد به قانون تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت (2) را صرفاً با رعایت شرایط مندرج شامل اختصاص 40 درصد از سود خالص سالانه به حساب اندوخته قانونی مخصوص طرح (پروژه) های کیفی سازی با اولویت کاهش نفت کوره در مجمع عمومی و تایید پیشرفت فیزیکی طرح (پروژه) توسط مشاور منتخب وزارت خانه های نفت، امور اقتصادی و دارایی و سازمان برنامه و بودجه کشور مطابق زمان بندی مورد تایید وزارت نفت برای دوره های سه ماهه قبل از اعمال تخفیف خوراک به شرکت های پالایش نفت تعلق می گیرد. با توجه به عدم صدور دستورالعمل قیمت گذاری و صورتحسابهای خرید نفت خام از سوی شرکت ملی پالایش و پخش، و با توجه به رعایت قسمت اول بند فوق الذکر در مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت، و پیشرفت هایی که در پروژه های شرکت حاصل گردیده است، فرض بر تایید کامل 5 درصد تخفیف شرکت بوده و محاسبات 6 ماهه 1402 بر این لحاظ صورت پذیرفته است. لذا توجه سهامداران محترم را به آثار قانون مذکور بر نرخ خرید نفت خام شرکت در سال 1402 جلب می نماید.

4- نرخهای جهانی نفت خام و فرآورده های اصلی بر اساس دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های نفتی سال 1401 و نرخ های نشریه پلتس برای 6 ماهه نخست سال استخراج و از متوسط کرک اسپرد 12 ماهه منتهی به 31 شهریور 1402 برای پیش بینی سال 1402 استفاده شده است. همچنین فرض گردیده است مفاد بند "ر" تبصره 1 قانون بودجه سال 1402 کل کشور به طور کامل رعایت گردیده و تطابق پیشرفت فیزیکی طرح ها با برنامه توسط وزارت نفت تایید گردد. متوسط ساده نرخ نفت خام در 6 ماهه نخست سال 1402 برابر 72,03 دلار در هر بشکه و برای 6 ماهه دوم سال 1402 برابر 85 دلار در هر بشکه پیش بینی شده است.

5- براساس مصوبه شماره 102156/ت/61627 مورخ 1402/06/11 هیات محترم وزیران و شیوه نامه اجرایی بند 3 مصوبه مذکور و مذاکرات صورت گرفته با معاونت محترم برنامه ریزی وزارت نفت، نرخ تسعیر ارز خرید نفت خام و فروش فرآورده های این شرکت از تاریخ صدور مصوبه براساس میانگین نرخ فروش حواله های ارزی مرکز مبادله ارز و طلای ایران تعیین می شود. بر این اساس متوسط نرخ تسعیر ارز از ابتدای سال لغایت 11 شهریور برابر 285,000 ریال و از 12 شهریور لغایت 31 شهریور برابر 375,547 ریال در نظر گرفته شده است. همچنین برای پیش بینی 6 ماهه دوم سال 1402 برابر 375,000 ریال لحاظ گردیده است.

6- کاهش حاشیه سود ناخالص شرکت در دوره جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از کاهش کرک اسپرد جهانی پالایش نفت خام می باشد. لذا توجه سهامداران محترم را به این نکته جلب می نماید.

- 7- بهای تمام شده در شرکت های پالایش نفت، وابستگی زیادی به قیمت نفت خام دارد. بخش بزرگی از بهای تمام شده را مواد اولیه (تا 98 درصد) تشکیل می دهد. در نتیجه برنامه های متنوع سازی محصولات و کاهش ضایعات، در رشد سودآوری نقش مهمی دارند. نوسان قیمت نفت خام، بهای تمام شده را تحت الشعاع قرار می دهد.
- 8- قیمت گاز طبیعی سوخت مصرفی، براساس مصوبه شماره 102156/ت/61627ه مورخ 1402/06/11 هیات محترم وزیران تعدیل گردیده است. لیکن صورت حساب های ارسالی در تابستان از سوی شرکت ملی گاز ایران تا کنون تعدیل نگردیده است. لذا محاسبات بر اساس صورتحساب های ارسالی بوده که برابر 20,000 ریال تا تاریخ 1402/03/29 و برابر 40,000 ریال به ازای هر مترمکعب گاز طبیعی تا پایان شهریور می باشد. همچنین مطابق قانون جدید مالیات بر ارزش افزوده، مالیات بر ارزش افزوده گاز مصرفی به عنوان اعتبار پذیرفته نگردیده و هزینه دوره می باشد. برای پیش بینی 6 ماهه پایانی سال 1402 و با استناد به مصوبه مذکور، نرخ هر مترمکعب گاز طبیعی 33,500 ریال برآورد شده است.
- 9- با توجه به مصوبه شماره 102156/ت/61627ه مورخ 1402/06/11 هیات محترم وزیران و شیوه نامه اجرایی بند 3 مصوبه مذکور، امکان تعدیل بخشی از مبلغ فروش فرآورده لوبکات وجود دارد (با نرخ تسعیر ارز 285,000 ریال در نیمه دوم شهریور محاسبه گردد). بدیهی است در این صورت مبلغ تعدیل شده از مبلغ خوراک دریافتی کسر خواهد شد.
- 10- با توجه به عدم ارایه میزان صادرات نفت کوره در 6 ماهه نخست سال 1402، در موجودی های امانی نزد شرکت ملی پخش لحاظ گردیده است.
- 11- برای سال 1402، رشد هزینه های عمومی، براساس میزان تورم عمومی و بودجه مصوب شرکت می باشد.
- 12- با توجه به عدم ابلاغ شیوه نامه اجرایی مصوبه شماره 241670/ت/59793ه مورخ 1401/12/27 هیات محترم وزیران در خصوص "معیارهای تعیین سطح آلاینده های تولیدی، صنعتی، معدنی و خدماتی آلاینده" جهت محاسبه عوارض آلاینده، از نرخ متوسط 1 درصد علی الحساب استفاده شده است.
- 13- مقادیر فروش فرآورده های اصلی بر اساس گزارش تسهیم فروش 4 ماهه نخست سال 1402 اعلامی از سوی شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران می باشد. همچنین تسهیم فروش مرداد و شهریور برابر تیر (با لحاظ تعدیلات مقداری لازم) در نظر گرفته شده است.
- 14- پیش بینی مصرف نفت خام و مقادیر تولید 6 ماهه دوم سال 1402 بر اساس برنامه تولید و تعمیرات اساسی شرکت بوده و در 6 ماهه دوم مقدار فروش برابر مقدار تولید لحاظ گردیده است.
- 15- نحوه محاسبه نرخ خوراک مطابق جز 1 بند الف ماده 1 قانون الحاق (2) :
- 16- قیمت نفت صادراتی از مبادی اولیه، قیمت معاملاتی یک بشکه نفت صادراتی از مبادی اولیه در هر محموله است و قیمت نفت صادراتی عرضه شده در بورس متوسط قیمت صادراتی از مبادی اولیه در یک ماه شمسی است و همچنین برای نفت تحویلی به پالایشگاههای داخلی و مجتمع های پتروشیمی اعم از دولتی و خصوصی نودوپنچ درصد (95%) متوسط بهای محموله های صادراتی نفت مشابه در هر ماه شمسی است.
- 17- نحوه محاسبه نرخ محصولات مطابق بند ک ماده 1 قانون الحاق (2) :
- 18- مابه التفاوت قیمت پنج فرآورده اصلی و سوخت هوایی شامل فرآورده های نفتی و مواد افزودنی تحویلی از سوی شرکتهای پتروشیمی به شرکتهای اصلی و فرعی تابعه وزارت نفت و گاز طبیعی فروخته شده به مصرف کنندگان داخلی با قیمت صادراتی یا وارداتی این فرآورده ها حسب مورد به علاوه هزینه های انتقال داخلی فرآورده ها و نفت خام معادل آنها و توزیع، فروش، مالیات و عوارض موضوع قانون مالیات برارزش افزوده در دفاتر شرکتهای پالایش نفت و گاز به حساب بدهکار

شرکتهای اصلی و فرعی تابعه وزارت نفت ثبت می‌گردد و از آن طریق در بدهکار حساب دولت (خزانه‌داری کل کشور) نیز ثبت می‌شود. .... و تسویه حساب نهایی فیزیکی و مالی حداکثر تا پایان تیرماه سال بعد انجام می‌شود.

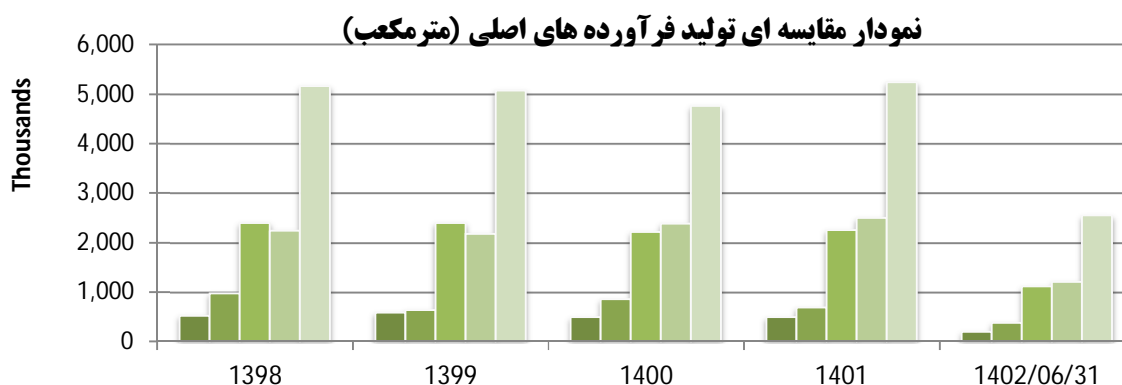
19- بر اساس روال سنوات قبل، امکان هرگونه تعدیل در مقادیر، نرخ‌های علی‌الحساب و قطعی و اعلامیه‌های دریافتی وجود دارد. در نتیجه نسبت به مبالغ برآورد شده عدم قطعیت وجود داشته و نتایج واقعی می‌تواند متفاوت از برآورد های شرکت باشد.

### 3,5 محصولات و خدمات اصلی، فرآورده‌های تجاری و روش‌های توزیع

#### 1. فرآورده‌های اصلی

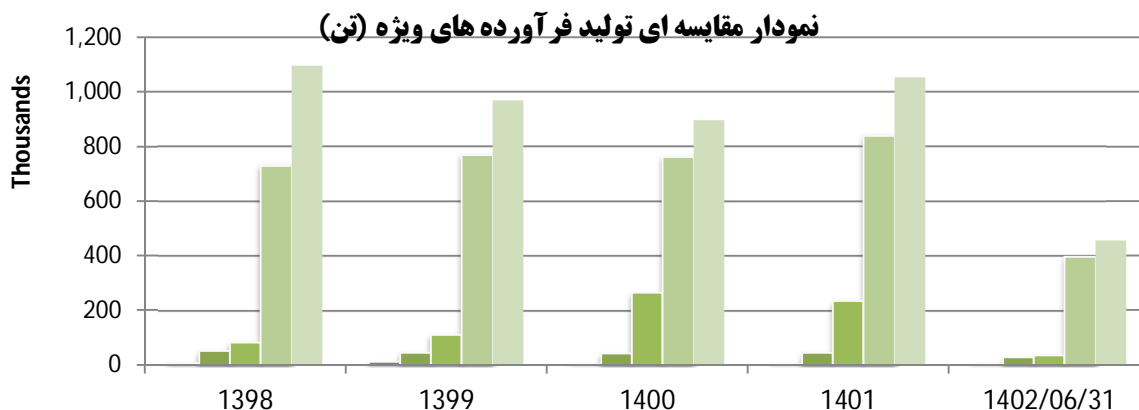
شامل گازمایع، بنزین، نفت سفید، نفت‌گاز، نفت کوره و سوخت‌های هوایی سبک و سنگین می‌باشد که جهت توزیع به شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران تحویل می‌گردد.

بنزین تولیدی در این شرکت با گوگرد کمتر از یک ppm عرضه و نفت سفید و نفت‌گاز تولیدی این شرکت با گوگرد کمتر از 40 و 50 ppm (که در حد استانداردهای کشورهای پیشرفته دنیا محسوب می‌شود) تولید می‌گردد.



#### 2. فرآورده‌های ویژه

شامل نفتا، وکیوم باتوم، روغن پایه مرغوب، آیزوریسایکل، گوگرد و هیدروژن سولفور می‌باشد. این شرکت تامین کننده خوراک صنایع بزرگی نظیر شرکت‌های نفت ایرانول، پاسارگاد، بهران، پارس، سپاهان، شرکت پتروشیمی تبریز، شرکت سولفور سدیم ایران و ... می‌باشد.



### 3,6 ساختار شرکت و نحوه ارزش آفرینی

#### 1. هیأت مدیره

اعضای هیأت مدیره شرکت به شرح زیر می باشند:

اعضای هیأت مدیره	نماینده	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه ای
شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران	وحید عبیری	رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع
شرکت سرمایه گذاری استان لرستان	سید عبدالله رضوی	نایب رئیس هیات مدیره	دکتر اقتصاد
شرکت سرمایه گذاری استان فارس	فریدون ورشوساز	عضو موظف هیات مدیره	کارشناسی حسابداری
شرکت سرمایه گذاری استان مازندران	جواد بهشتی	عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت
شرکت سرمایه گذاری استان چهارمحال و بختیاری	مجید گودرزی	عضو هیات مدیره	کارشناسی مهندسی برق

#### 2. کمیته های هیأت مدیره

مطابق مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی صادره از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار برای شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، کمیته های تخصصی شرکت به شرح ذیل می باشد:

##### کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	تجارب حرفه ای
جواد بهشتی	رئیس کمیته و عضو مالی غیرموظف هیأت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت	رئیس امور بررسی و تنظیم اهداف و خطی مشی های / مدیریت برنامه ریزی تلفیقی شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران
مصطفی بانقوا	عضو مالی و مستقل کمیته	کارشناسی حسابداری	حسابدار رسمی / حسابدار مستقل / عضو شورای عالی جامعه حسابداران رسمی ایران / شریک در موسسه حسابرسی معتمد بورس تا شهریور 1399 / عضو سابق شورای عالی انجمن حسابداران خبره / عضو کمیته حسابرسی شرکت پالایش نفت اصفهان و بانک کارآفرین
جواد عیش آبادی	عضو مالی و مستقل کمیته	کارشناسی حسابداری	حسابرس معتمد بورس شرکت حسابرسی رهبین و سازمان حسابرسی / عضو کمیته حسابرسی سیمان داراب، سیمان دشتستان و شرکت کفش ملی / عضو هیأت مدیره شرکت نساجی کشمیر و شرکت کشت و صنعت شهریار
محسن ترابی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد اقتصاد	رئیس حسابرسی داخلی و امور سهام شرکت پالایش نفت تهران

#### 3. ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به 1402/06/31 به شرح زیر می باشد:

نام صاحبان سهام	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت های سرمایه گذاری استانی - سهام عدالت (غیرمستقیم)	117,912,555,809	42,88%
شرکت های سرمایه گذاری استانی - سهام عدالت (مستقیم)	71,607,972,250	26,04%
شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران	11,454	0,000004%
صندوق سرمایه گذاری پالایشی یکم	8,359,244,811	3,04%



4,76%	13,096,584,784	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان
3,10%	8,530,730,489	شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت
5,25%	14,442,927,907	بانک صادرات
14,93%	41,049,972,496	سایر سهامداران
100	275,000,000,000	جمع

#### 4. شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

شرکت در تاریخ 1390/10/04 در بورس اوراق بهادار تهران، در گروه فرآوردههای نفتی، با نماد شتران درج شده و سهام آن برای اولین بار در بازار دوم فرابورس در تاریخ 1391/07/19 مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت سهام شرکت در تاریخ 1402/06/31 به شرح جدول زیر می باشد:

دوره مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
1400/12/29	23,547,046,909	168,083,335	880,600,000	5,180	170,000,000
1401/12/29	37,735,338,581	140,675,617	1,263,625,000	4,595	275,000,000
1402/06/31	22,451,552,853	105,049,367	1,258,675,000	4,577	275,000,000

#### 5. افزایش سرمایه

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ 275,000 میلیارد ریال منقسم به 275 میلیارد سهم هزار ریالی می باشد؛ که در تاریخ 1401/09/27 به ثبت رسیده است. اطلاعات افزایش سرمایه های قبلی شرکت به شرح زیر می باشد:

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد	محل افزایش سرمایه
1383/02/06	100	61.120	61.220	61,120%	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ثابت (اموال منقول)
1393/05/26	61.220	415.379	476.599	678,5%	اندوخته طرح و توسعه
1393/11/15	476.599	3,203,703	3,680,302	672%	سود انباشته و اندوخته
1394/12/15	3,680,302	4,319,698	8,000,000	117%	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
1395/03/16	8,000,000	4,000,000	12,000,000	50%	سود انباشته
1395/11/20	12,000,000	4,000,000	16,000,000	33,3%	سود انباشته و اندوخته
1397/07/15	16,000,000	8,000,000	24,000,000	50%	سود انباشته و اندوخته
1398/06/20	24,000,000	20,000,000	44,000,000	83,3%	سود انباشته و اندوخته
1399/10/16	44,000,000	31,000,000	75,000,000	70,45%	سود انباشته و اندوخته
1400/09/28	75,000,000	95,000,000	170,000,000	126,6%	سود انباشته و اندوخته
1401/09/27	170,000,000	105,000,000	275,000,000	61,7%	سود انباشته

### 3,7 گزارش پایداری

#### 1 - سهم بازار محصولات :

شرح	سهم بازار سال 1401	سهم بازار سال 1400
نفت خام پالایش شده	10,52%	10,32%

12,36%	11,61%	گاز مایع
6,40%	6,20%	بنزین
6,84%	4,90%	نفتا
1,01%	0,32%	حلال
53,82%	41,49%	سوخت سبک و سنگین
3,78%	2,40%	نفت سفید
12,39%	13,16%	نفت گاز
37,24%	36,78%	روغن و آیزوریسایکل
9,95%	10,09%	نفت کوره و مالچ
15,47%	15,83%	وکیوم
13,04%	13,30%	گوگرد (تن)

## 2- شاخص های بهره وری تولید و رشد شرکت :

سال 1401	6ماهه سال 1401	6ماهه سال 1402	شرح
56 %	130 %	(19 %)	رشد فروش (نسبت به دوره مشابه سال قبل)
81 %	216 %	(39 %)	رشد سود عملیاتی (نسبت به دوره مشابه سال قبل)
11,58	14,4	10,9	نسبت سود عملیاتی به فروش
13,60	14	13,2	نسبت سود خالص به فروش
۸۵,۰۸۹,۲۷۱	۴۲,۹۶۰,۰۵۶	۴۰,۹۷۰,۵۷۷	عملکرد مقداری نفت خام پالایش شده (بشکه در سال)
13,15	14,91	10,25	سود خالص \$/BBL

## 4. اهداف و راهبردها

### ماموریت

ما به عنوان عضوی مؤثر از خانواده بزرگ صنعت پالایش نفت کشور، انواع محصولات و خدمات مرتبط در زنجیره ارزش صنعت پالایش را به صورت پایدار و در راستای رفع نیاز مصرف کنندگان و تأمین منافع ذینفعان تولید و ارائه می نمایم.

### چشم انداز

شرکت پالایش نفت تهران، سازمانی متعالی با عملکردی در کلاس جهانی و تولید انواع محصولات و خدمات ارزش افزای پالایشی خواهد شد.

### استراتژی های کلان شرکت

1. تنوع محصولات و خدمات در زنجیره ارزش صنعت پالایش (با اولویت محصولات و خدمات با ارزش افزوده بالا)
2. ارتقای مستمر سطح تعالی، بهره وری و کیفیت محصولات و کاهش ریسک های عملیاتی جهت پایداری شرکت در بلندمدت

3. تنوع بخشی به کانال ها و روش های تامین مالی در شرکت

### پایش اهداف و برنامه های بهبود

کلیه برنامه های بهبود پس از ارزیابی و اولویت بندی براساس کارت امتیازی متوازن و در صورت کسب امتیازات مورد نظر یا انطباق با الزامات قانونی ضمن تخصیص منابع لازم در دستور کار شرکت قرار می گیرند. برنامه های انتخاب شده با استفاده از سامانه پایش برنامه های بهبود و توسط ادارات ذیربط و تیم رهبری شرکت پایش می شوند. همچنین پروژه های سرمایه ای و عمده شرکت با استفاده از نرم افزارهای کنترل پروژه و مبانی PMBOK تحت پایش و کنترل بیشتری قرار می گیرند.

### پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه

در شرایط آتی، بازار رقابتی شدیدی برای فرآورده های نفتی مخصوصاً بنزین ایجاد خواهد شد. در صورت عدم وجود برنامه ریزی دقیق و پایدار نسبت به بازار و شرایط پیش رو، پالایشگاه هایی که فرآورده های آنها دارای انحراف نسبت به استانداردهای مشخص شده توسط مؤسسه استاندارد و تحقیقات صنعتی ایران باشد، در خوشبینانه ترین حالت مشمول جرایم بسیار سنگین و در شرایط بدبینانه به علت عدم فروش فرآورده ها، منجر به تعطیلی پالایشگاه ها خواهد شد. به همین منظور و در راستای افزایش کمی و کیفی و بنزین تولیدی این شرکت، پروژه احداث واحد CCR و بنزن زدا در دست اقدام میباشد. با توجه به تحریمهای صورت گرفته احتمال تغییرات در برنامه زمانبندی پروژه وجود دارد. لیکن اهمیت این موضوع باعث گردیده همچنان در دستور کار قرار داشته باشد و الزامی بایست به سرانجام برسد.

### 5. منابع، ریسک ها و روابط

#### 5,1 منابع

#### شرکا و تأمین کنندگان

شرکت در راستای اهداف استراتژیک خود، شرکا و تامین کنندگان را براساس معیارهای درجه اهمیت و توانمندی شناسایی و به شرکای استراتژیک، غیر استراتژیک، تامین کنندگان کالا و تامین کنندگان خدمات تقسیم بندی نموده و خط مشی ها و فرآیندهای مختلفی برای نحوه تعامل با ایشان تعریف نموده است. در این خصوص ایجاد رابطه ای پایدار مبتنی بر گشودگی، اعتماد، شفافیت و احترام متقابل در دستور کار خود قرار داده است. هدف اصلی این اقدامات، اطمینان یافتن از اقدامات شرکا و تامین کنندگان در راستای استراتژی ها و ارزش های سازمان می باشد.

#### ساختار سرمایه شرکت

نسبت های مالی	6ماهه سال 1402	6ماهه سال 1401	سال 1401
نقدینگی	نسبت جاری	1,85	3,93
	نسبت آنی	1,08	2,99
سرمایه گذاری (اهرمی)	نسبت بدهی به دارایی (درصد)	29,38	18,80
	نسبت مالکانه (درصد)	70,62	81,20
فعالیت	گردش موجودی کالا	5,94	21,19
	دوره متوسط وصول مطالبات	43,70	11,49



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به 1402/06/31

10,15	6,75	2,77	گردش دارایی ثابت	سودآوری
3,05	1,88	1,22	گردش کل دارایی	
13,60	13,98	13,15	بازده فروش	
41,41	26,26	16,03	بازده دارایی (ROI)	
50,99	36,29	22,70	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	
87,94	85,43	88,81	نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش	

با توجه به برآوردی بودن نرخ های خرید نفت خام و فروش فراورده های اصلی، فصلی بودن فروش برخی فرآورده های نفتی و همچنین عدم تبادل اعلامیه های مربوط به خرید و فروش فراورده ها و نفت خام در مقاطع میان دوره ای، امکان تفسیر نسبت های مالی در این مقاطع وجود ندارد.

عوامل تاثیر گذار اصلی بر فروش و بهای تمام شده

1401	6 ماهه 1401	6 ماهه 1402	شرح
84,61	94,70	72,03	متوسط قیمت هر بشکه نفت خام (\$/BBL)
267,408	254,805	294,736	متوسط نرخ تسعیر ارز (ریال)
12,17	16,79	13,15	Crack Spread <sup>1</sup> (1-2-2-5) (میانگین ساده) (\$/BBL)
85,089,271	42,960,056	40,970,577	مقدار نفت خام پالایش شده (بشکه)

نقدینگی و جریان های نقدی

1401 سال	شرح		
	دوره 6 ماهه منتهی به 1401/06/31	دوره 6 ماهه منتهی به 1402/06/31	
125,490,748	54,675,406	45,113,219	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(144,669,550)	(78,341,926)	33,307,678	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
7,033,102	41,838,255	(78,316,284)	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی

منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان دوره 6 ماهه منتهی به 31 شهریور 1402، شرکت وجوه نقدی معادل 484 میلیارد ریال، دریافتنی های تجاری و سایر معادل 112,662 میلیارد ریال، موجودی مواد و کالا معادل 158,378 میلیارد ریال، مجموع دارایی جاری معادل 379,930 میلیارد ریال و مجموع بدهی جاری معادل 205,040 میلیارد ریال داشته است. منابع مالی در دسترس شرکت از طریق تأمین خوراک صنایع همجوار و همچنین فروش بورسی فرآورده های ویژه تامین می گردد.

5,2 ریسک ها

ریسک و مخاطرات موجود که بر فعالیت شرکت تاثیر گذار میباشد به شرح زیر است:

<sup>1</sup> کرک اسپرد (1-2-2-5) با لحاظ نمودن تولید دو واحد نفت گاز، دو واحد نفت کوره و یک واحد بنزین از 5 واحد نفت خام و به منظور بررسی آثار قیمت های جهانی بر حاشیه سود پالایش نفت خام در خصوص پالایشگاه هایی با ترکیب تولید مشابه و به صورت برآوردی، محاسبه می شود.

## 1. ریسک نوسانات نرخ بهره:

- تغییرات نرخ بهره می تواند بر هزینه های مالی شرکت و درآمدهای ناشی از سود سپرده ها تاثیرگذار باشد.

## 2. ریسک نرخ ارز:

- بر میزان درآمدهای شرکت، قیمت خوراک نفت خام دریافتی و در نتیجه بهای تمام شده محصولات، هزینه ساخت پروژه های آتی شرکت، و بازپرداخت تسهیلات ارزی برای پروژه های آتی شرکت تاثیر مستقیم دارد.

## 3. ریسک دسترسی به سوخت گاز طبیعی:

- مشکل دسترسی به گاز طبیعی در فصول سرد سال به دلیل افزایش میزان مصرف در بخش گرمایش که با توجه به اولویت تامین نیاز گاز خانگی بالاجبار افزایش مصرف سوخت از محل تولید به شرکت تحمیل میگردد.

## 4. بحران آب:

- در صنایع پالایش نفت وابستگی عملیاتی زیادی به آب وجود دارد که بحران آب می تواند منجر به قطع فرآیندهای تولید گردد.

## 5. ریسک کاهش تقاضا برای انواع خاصی از محصولات شرکت:

- با توجه به تغییر الگوی سوخت مصرفی و کاهش مصرف نفت سفید و نفت کوره و الزامات زیست محیطی وضع شده در خصوص مصرف نفت کوره در سطح جهانی، کاهش مصرف این فرآورده ها در سال های آتی پیش بینی می گردد. این امر منجر به کاهش خوراک در برخی مقاطع گردیده است.

## 6. ریسک محصولات جدید:

- محصولات تولیدی شرکت در حوزه سوخت خودرو و مواد پایه صنایع روغن سازی و قیرسازی محصولات استاندارد است که در حال حاضر به شکلی فراگیر در سراسر دنیا مورد مصرف می باشد و تا کنون جایگزین اقتصادی رقابت پذیری به بازار عرضه نشده است. افزایش تولید خودروهایی سبک هیبریدی و برقی در سال های آتی می تواند منجر به کاهش مصرف بنزین در سال های آتی گردد.

## 7. ریسک ملاحظات قانونی، اقتصادی و سیاسی:

- تحریمها و محدودیتهای اعمال شده بر کشور
- محدودیت در تامین کالاهای استراتژیک مورد نیاز جهت حفظ استمرار تولید به دلیل تداوم تحریم ها
- مشکلات مربوط به دریافت خدمات فنی و مهندسی مورد نیاز از کشورهای خارجی به دلیل تداوم تحریم ها
- مشکلات مربوط به نقل و انتقالات ارزی و عدم امکان گشایش اعتبارات اسنادی جهت معاملات بین المللی
- محدودیتهای اعمال شده از سوی دولت شامل محدودیت در صادرات محصول و محدودیت در صدور مجوز ترخیص برخی کالاهای استراتژیک مورد نیاز صنعت جهت استمرار تولید به دلیل محدودیتهای تجاری با کشورهای خاص

## 8. ریسک تجاری:

- بخش عمده ای از محصولات شرکت می بایست تحویل شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران گردد و شرکت در نوع و میزان فروش محصولات خود دخل و تصرفی ندارد. این مسئله منجر به عدم کنترل شرکت بر نحوه قیمت گذاری انواع فروش آزاد داخلی می شود. موجودی فرآورده های امانی نزد فروش نرفته نزد شرکت ملی پخش، نحوه تسویه مالیات بر ارزش افزوده فرآورده های تحویلی به شرکت ملی پخش، وصول مطالبات فروش از شرکت ملی پخش



و شرکت ملی پالایش و پخش، تعدیلات مکرر قیمت های نفت خام و فرآورده های اصلی تولیدی شرکت و عدم شفافیت قیمت خوراک نفت خام ریسک های تجاری می باشند که گزارشگری مالی شرکت را دچار عدم قطعیت نموده است.

- با توجه به اینکه فروش محصولات ویژه شرکت به سایر مشتریان از طریق بورس کالا انجام میگیرد و در مقابل اعتبارات اعطایی ضمانت نامه های بانکی لازم اخذ می گردد، ریسک عدم وصول مطالبات وجود نخواهد داشت.
- برخی محصولات شرکت نظیر نفت سفید و نفت کوره در فصول گرم با کاهش تقاضا مواجه می باشد.

## 9. ریسک های مالی

- عدم رفع کامل موانع گشایش اعتبارات اسنادی جهت تامین کالاهای وارداتی
- عدم رفع کامل امکان نقل و انتقال ارز به دلیل تحریم های بین المللی
- افزایش ریسک اخذ وام های ارزی به دلیل نوسانات نرخ ارز
- در صورت آغاز عملیات اجرایی پروژه های توسعه ای شرکت و عدم تامین به موقع منابع مالی مورد نیاز جهت پیشبرد آن احتمال بروز آثار منفی در این حوزه وجود خواهد داشت.
- با توجه به وجود مشکل وصول مطالبات از دولت ریسک کمبود نقدینگی همواره وجود خواهد داشت.
- با وجود سودآور بودن پروژه های آتی شرکت، اما با توجه به اینکه در نتیجه اجرای پروژه های مذکور مقدار فرآورده های اصلی تحویلی به شرکت ملی پخش افزایش خواهد یافت و فرآورده های ویژه تولیدی شرکت (که تامین کننده نقدینگی و سرمایه در گردش شرکت می باشد) کاهش می یابد، ریسک کمبود نقدینگی می تواند تشدید گردد.
- با توجه به اینکه بخش عمده ای از منابع مالی طرح هدفمندسازی یارانه ها از طریق شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران تامین می گردد، این امر منجر به مشکلات عدیده ای در وصول مطالبات از شرکت مذکور گردیده است.

## 10. ریسک های مالیاتی

- عدم شفافیت قوانین حوزه مالیاتی و نحوه تسویه مالیات بر ارزش افزوده فرآورده های تحویلی به شرکت ملی پخش جزو عمده ریسک های مالیاتی شرکت محسوب می شود.

## 11. ریسک رقبا

- بر اساس الگوی بررسی محیطی پورتر، نیروهای 5 گانه بازار رقبا شامل درجه رقابت در صنعت، میزان تهدید ورود رقبای جدید، میزان تهدید ورود کالاهای جانشین، قدرت چانه زنی مشتریان و قدرت چانه زنی تامین کنندگان می باشد. با توجه به ممنوعیت واردات فرآورده های نفتی، حجم بالای سرمایه گذاری مورد نیاز برای ورود رقبای جدید و نرخ گذاری غیر رقابتی محصولات، این ریسک در حال حاضر قابل چشم پوشی می باشد. لیکن قدرت چانه زنی در مقابل تامین کنندگان بسیار پایین می باشد.

## 12. ریسک اختلال در سیستمهای اطلاعاتی و عملیاتی

- در صورت بروز اختلال در سیستمهای بخش تولید امکان توقف تولید و همچنین خطر تهدید ایمنی تجهیزات و کارکنان و بروز حوادث وجود خواهد داشت. اما احتمال بروز چنین اختلالی با توجه به ملاحظات امنیتی لحاظ شده در طراحی و کاربری این سیستمها و همچنین عدم ارتباط فیزیکی این شبکه با سایر سیستمها، بسیار ناچیز می باشد.

- در صورت بروز اختلال در سایر سیستمهای شرکت از قبیل امور مالی، منابع انسانی، بازرگانی و ... مشکل حادی رخ نخواهد داد مگر تاخیر در پاره ای امور که قابل جبران می باشد. همچنین با توجه به روالهای پشتیبان گیری از اطلاعات در صورت بروز با بازنشانی نسخه های پشتیبان به سرعت مشکل قابل رفع می باشد.

### 13. ریسک قدمت

- باتوجه به قدمت برخی تجهیزات و تاسیسات این ریسک وجود دارد.

### 14. ریسک های عملیاتی

- عدم رعایت الزامات قانونی در زمینه محیط زیست منجر به محکومیت و در شرایط حاد موجب تعطیلی شرکت خواهد شد. اما با توجه به استراتژی شرکت در این زمینه و اقدامات انجام شده جهت بهبود شاخص های زیست محیطی و کاهش و حذف آلاینده ها فراتر از استانداردهای اجباری موجود و نتایج کسب شده و اثرات این ریسک به شدت کاهش یافته است.
- ریسک های ذاتی صنعت پالایش نفت، لزوم توسعه اقدامات ایمنی و پیش بینی های لازم در این خصوص را بیش از پیش می سازد.

### 15. ریسک تورم

- افزایش قیمت نهاده های تولید و در نتیجه افزایش بهای تمام شده محصولات.
- افزایش هزینه های اجرای طرحهای توسعه ای و امکان توقف آنها به دلیل عدم کفاف منابع مالی موجود.
- نحوه قیمت گذاری خوراک نفت خام و محصولات تولیدی شرکت که تابع نرخ های جهانی می باشد، رشد درآمدهای شرکت می تواند با رشد هزینه های تولید متناسب نباشد.

### 16. ریسک برقی سازی حمل و نقل (Electrification)

- افزایش تولید خودروهای برقی در دنیا و حرکت به سمت برقی سازی وسایل نقلیه زمینی و هوایی و تولید موتورهای برقی به همراه افزایش راندمان باطری ها و کاهش بهای تمام شده آن با افزایش مقیاس تولید، تهدیدی جدی برای محصولات شرکت های پالایش نفت که در موتورهای احتراقی کاربرد دارند می باشد.

## 6. نتایج عملیات و چشم اندازها

### 6,1 نتایج و تحلیل عملکرد شرکت

1401/12/29	دوره میانی 6 ماهه منتهی به 31 شهریور ماه 1401	دوره میانی 6 ماهه منتهی به 31 شهریور ماه 1402	اعداد به میلیون ریال
۶۸.۳۴۹.۹۳۳	۴۷.۴۱۹.۰۸۰	۸۶.۹۰۸.۱۱۵	داراییهای ثابت
۸۹۲.۳۰۵	۸۹۲.۱۶۳	۸۹۲.۳۰۵	داراییهای نامشهود
۱۴۷.۵۶۳.۶۲۲	۱۲۴.۶۲۹.۶۷۹	۲۵۲.۰۲۹.۳۹۱	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۵.۰۰۰	۱۵.۶۳۴	۱۵.۰۰۰	دریافتنی بلند مدت
۷۲.۸۴۹.۴۲۸	۷۰.۶۲۹.۴۲۸	۵۲.۳۲۹.۴۲۸	سایر داراییها
۲۸۹.۶۷۰.۲۸۸	۲۴۳.۵۸۵.۹۸۴	۳۹۲.۱۷۴.۲۳۹	جمع داراییهای غیر جاری
۱.۰۱۵.۴۲۴	۱.۶۵۴.۱۵۳	۱.۸۲۹.۶۸۵	پیش پرداختها
۱۰۳.۸۷۸.۹۸۴	۱۵۰.۸۷۸.۲۱۳	۱۵۸.۳۷۸.۳۲۱	موجودی کالا و مواد
۱۰۸.۷۰۳.۷۵۶	۳۶.۷۴۹.۲۴۹	۱۱۲.۶۶۱.۷۰۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲۱۹.۲۳۹.۵۵۰	۱۵۷.۹۰۳.۴۲۵	۱۰۶.۵۷۶.۲۱۹	سرمایه گذاری کوتاه مدت



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به 1402/06/31

۳۷۱,۶۰۴	۳۰,۶۰۲,۴۷۳	۴۸۴,۴۳۳	موجودی نقد
۴۳۳,۲۰۷,۳۱۸	۳۷۷,۷۸۷,۵۱۳	۳۷۹,۹۳۰,۳۶۱	جمع داراییهای جاری
۷۲۲,۸۷۷,۶۰۶	۶۲۱,۳۷۳,۴۹۷	۷۷۲,۱۰۴,۶۰۰	جمع داراییها
۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۲۷,۴۸۷	-	۱,۹۳۶,۶۰۲	صرف سهام خزانه
۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۹۴,۹۹۲	۲۷,۵۰۰,۰۰۰	انداخته قانونی
۱۱۹,۷۲۴,۱۱۳	-	۱۱۹,۷۲۴,۱۱۳	سایر اندوخته ها
۱۶۹,۸۴۳,۴۵۳	۲۷۰,۳۶۸,۷۶۶	۱۲۹,۷۳۶,۰۱۰	سود انباشته
(۵,۵۳۶,۸۱۴)	(۵,۹۸۶,۹۱۷)	(۸,۶۲۵,۷۸۷)	سهام خزانه
۵۸۶,۹۵۸,۲۳۹	۴۴۹,۵۷۶,۸۴۱	۵۴۵,۲۷۰,۹۳۸	جمع حقوق مالکانه
۲۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۲,۹۰۰,۰۰۰	۲۱,۷۰۰,۰۰۰	پرداختنی های بلند مدت
۴,۱۰۰,۴۲۳	۴,۰۵۳,۵۹۲	۹۳,۱۸۲	ذخیره مزایای پایان خدمت
۲۵,۸۰۰,۴۲۳	۱۶,۹۵۳,۵۹۲	۲۱,۷۹۳,۱۸۲	جمع بدهیهای غیر جاری
۱۸,۷۶۴,۳۰۲	۱۹,۴۳۷,۳۱۰	۳۲,۰۳۶,۵۷۲	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۳۶,۳۷۹,۰۹۴	۴۹,۵۸۰,۲۲۰	۲۶,۱۳۳,۴۴۰	مالیات پرداختنی
۱,۱۱۸,۰۸۳	۳۴,۰۸۳,۱۵۲	۱۴۴,۳۸۶,۰۲۲	سود سهام پرداختنی
۵۲,۰۰۴,۴۶۱	۵۰,۴۹۹,۳۱۵	-	تسهیلات مالی
۱,۸۵۳,۰۰۴	۱,۲۴۳,۰۶۷	۲,۴۸۴,۴۴۶	پیش دریافتها
۱۱۰,۱۱۸,۹۴۴	۱۵۴,۸۴۳,۰۶۴	۲۰۵,۰۴۰,۴۸۰	جمع بدهیهای جاری
۱۳۵,۹۱۹,۳۶۷	۱۷۱,۷۹۶,۶۵۶	۲۲۶,۸۳۳,۶۶۲	جمع بدهی ها
۷۲۲,۸۷۷,۶۰۶	۶۲۱,۳۷۳,۴۹۷	۷۷۲,۱۰۴,۶۰۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

با توجه به فصلی بودن فروش برخی فرآورده های نفتی و همچنین عدم تبادل اعلامیه های مربوط به خرید و فروش فرآورده ها و نفت خام در مقاطع میان دوره ای، امکان تفسیر جامع نسبت های مالی در این مقاطع وجود ندارد.

نتایج عملکرد شرکت

عملکرد شرکت در دوره منتهی به 1402/06/31 به شرح جدول زیر ارائه شده است. مبالغ به میلیون ریال می باشد.

1401	1401/06/31	1402/06/31	شرح
۲,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	۱,۱۶۷,۰۲۷,۵۳۸	۹۴۱,۰۳۸,۷۲۱	درآمدهای عملیاتی
(۱,۹۳۵,۸۲۴,۳۱۰)	(۹۹۷,۰۰۳,۸۱۵)	(۸۳۵,۷۳۵,۶۰۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۶۵,۵۹۱,۰۷۷	۱۷۰,۰۲۳,۷۲۳	۱۰۵,۳۰۳,۱۲۰	سود ناخالص
(۱۸,۷۲۵,۹۷۵)	(۵,۱۶۷,۸۹۸)	(۵,۱۵۸,۲۶۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۸,۳۶۱,۶۴۵	۳,۲۹۲,۴۶۴	۲,۷۹۴,۸۳۰	سایر درآمدها
(۳۱۴,۴۵۶)	(۳۸۷,۳۳۸)	(۴۶,۰۰۸)	سایر هزینه ها
۲۵۴,۹۱۲,۲۹۱	۱۶۷,۷۶۰,۹۵۱	۱۰۲,۸۹۳,۶۷۳	سود عملیاتی
(۳,۸۴۴,۵۴۴)	(۴۹۹,۳۱۵)	(۵,۴۰۹,۶۸۹)	هزینه های مالی
۷۱,۹۱۰,۷۶۵	۳۲,۷۷۵,۹۶۱	۴۵,۵۹۰,۱۴۵	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۲۲,۹۷۸,۵۱۲	۲۰۰,۰۳۷,۵۹۷	۱۴۳,۰۷۴,۱۲۹	سود قبل از مالیات
(۲۳,۶۶۸,۲۲۹)	(۳۶,۸۶۹,۳۵۵)	(۱۹,۳۱۰,۸۸۴)	مالیات عملکرد



سود خالص	۱۲۲,۷۶۳,۲۴۵	۱۶۳,۱۶۸,۲۴۲	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۳
----------	-------------	-------------	-------------

## درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده کالای فروش رفته

کاهش 19 درصدی فروش و 16 درصدی بهای تمام شده کالای فروش رفته عمدتاً ناشی از برآیند افزایش 16 درصدی متوسط نرخ تسعیر ارز، کاهش حدود 24 درصدی نرخ های جهانی و کاهش 5 درصدی عملکرد پالایش نفت خام و همچنین کاهش 22 درصدی کرک اسپرد جهانی پالایش نفت خام نسبت به دوره 6 ماهه نخست سال 1401 بوده است.

شرح	شش ماهه 1402	شش ماهه 1401	سال 1401
میانگین وزنی قیمت هر بشکه نفت خام (\$/BBL)	71,20	93,98	83,34
متوسط نرخ تسعیر ارز (ریال)	294,736	254,805	267,408
Crack Spread (۵-۲-۲-۱) (\$/BBL) (میانگین ساده)	13,15	16,79	12,17
هیدروکربن مارجین شرکت (\$/BBL)	11,37	17,45	13,66
مقدار نفت خام پالایش شده (بشکه)	40,970,577	42,960,056	85,089,271

نکات زیر در این خصوص قابل توجه می باشد:

- 1- دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های نفتی سال 1402 تاکنون صادر نگردیده است. لذا جهت تهیه صورت های مالی 6 ماهه و پیش بینی سال 1402 از دستورالعمل شماره 20/2-423 مورخ 1401/05/18، قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های اصلی شرکت های پالایش نفت سال 1401 و بر اساس نرخ های مازاد فوب خلیج فارس گزارش شده در نشریه پلتس و فرمول های دستورالعمل مذکور استفاده گردیده است.
- 2- مطابق بند "ر" تبصره 1 قانون بودجه سال 1402 کل کشور، تخفیف 5 درصدی خوراک نفت خام موضوع جزء (1) بند الف ماده (1) قانون الحاق برخی مواد به قانون تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت (2) را صرفاً با رعایت شرایط مندرج شامل اختصاص 40 درصد از سود خالص سالانه به حساب اندوخته قانونی مخصوص طرح (پروژه) های کیفی سازی با اولویت کاهش نفت کوره در مجمع عمومی و تایید پیشرفت فیزیکی طرح (پروژه) توسط مشاور منتخب وزارت خانه های نفت، امور اقتصادی و دارایی و سازمان برنامه و بودجه کشور مطابق زمان بندی مورد تایید وزارت نفت برای دوره های سه ماهه قبل از اعمال تخفیف خوراک به شرکت های پالایش نفت تعلق می گیرد. فرض بر تایید کامل 5 درصد تخفیف شرکت بوده و محاسبات 6 ماهه 1402 بر این لحاظ صورت پذیرفته است.
- 3- برای پیش بینی نرخ فرآورده های اصلی در 6 ماهه دوم سال 1402 از متوسط کرک اسپرد 12 ماهه منتهی به 31 شهریور 1402 براساس دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های نفتی سال 1401 استفاده شده است. متوسط ساده نرخ نفت خام در 6 ماهه نخست سال 1402 برابر 72,03 دلار در هر بشکه و برای 6 ماهه دوم سال 1402 برابر 85 دلار در هر بشکه پیش بینی شده است. در تحلیل حساسیت، نرخ های بالاتر و پایین تر نفت خام بررسی گردیده است.
- 4- براساس مصوبه شماره 102156/ت/61627 مورخ 1402/06/11 هیات محترم وزیران و شیوه نامه اجرایی بند 3 مصوبه مذکور و مذاکرات صورت گرفته با معاونت محترم ریزی وزارت نفت، نرخ تسعیر ارز خرید نفت خام و فروش فرآورده های این شرکت از تاریخ صدور مصوبه براساس میانگین نرخ فروش حواله های ارزی مرکز مبادله ارز و طلای ایران تعیین می شود. بر این اساس متوسط نرخ تسعیر ارز از ابتدای سال لغایت 11 شهریور برابر 285,000 ریال و از 12 شهریور لغایت 31 شهریور برابر 375,547 ریال در نظر گرفته شده است. همچنین برای پیش بینی 6 ماهه دوم سال 1402 برابر 375,000 ریال لحاظ گردیده است.

- 5- کاهش حاشیه سود ناخالص شرکت در دوره جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از کاهش کرک اسپرد جهانی پالایش نفت خام می باشد. لذا توجه سهامداران محترم را به این نکته جلب می نماید.
- 6- قیمت گاز طبیعی سوخت مصرفی، براساس مصوبه شماره 102156/ت/61627 مورخ 1402/06/11 هیات محترم وزیران تعدیل گردیده است. لیکن صورت حساب های ارسالی در تابستان از سوی شرکت ملی گاز ایران تا کنون تعدیل نگردیده است. لذا محاسبات بر اساس صورتحساب های ارسالی بوده که برابر 20,000 ریال تا تاریخ 1402/03/29 و برابر 40,000 ریال به ازای هر مترمکعب گاز طبیعی تا پایان شهریور می باشد. همچنین مطابق قانون جدید مالیات بر ارزش افزوده، مالیات بر ارزش افزوده گاز مصرفی به عنوان اعتبار پذیرفته نگردیده و هزینه دوره می باشد. برای پیش بینی 6 ماهه پایانی سال 1402 و با استناد به مصوبه مذکور، نرخ هر مترمکعب گاز طبیعی 33,500 ریال برآورد شده است.
- 7- با توجه به مصوبه شماره 102156/ت/61627 مورخ 1402/06/11 هیات محترم وزیران و شیوه نامه اجرایی بند 3 مصوبه مذکور، امکان تعدیل بخشی از مبلغ فروش فرآورده لوبکات وجود دارد (با نرخ تسعیر ارز 285,000 ریال در نیمه دوم شهریور محاسبه گردد). بدیهی است در این صورت مبلغ تعدیل شده از مبلغ خوراک دریافتی کسر خواهد شد.
- 8- با توجه به عدم ارایه میزان صادرات نفت کوره در 6 ماهه نخست سال 1402، در موجودی های امانی نزد شرکت ملی پخش لحاظ گردیده است.
- 9- برای سال 1402، رشد هزینه های عمومی، براساس میزان تورم عمومی و بودجه مصوب شرکت می باشد.
- 10- با توجه به عدم ابلاغ شیوه نامه اجرایی مصوبه شماره 241670/ت/59793 مورخ 1401/12/27 هیات محترم وزیران در خصوص "معیارهای تعیین سطح آلاینده های تولیدی، صنعتی، معدنی و خدماتی آلاینده" جهت محاسبه عوارض آلاینده ای، از نرخ متوسط 1 درصد علی الحساب استفاده شده است.
- 11- مقادیر فروش فرآورده های اصلی بر اساس گزارش تسهیم فروش 4 ماهه نخست سال 1402 اعلامی از سوی شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران می باشد. همچنین تسهیم فروش مرداد و شهریور برابر تیر (با لحاظ تعدیلات مقداری لازم) در نظر گرفته شده است.
- 12- پیش بینی مصرف نفت خام و مقادیر تولید 6 ماهه دوم سال 1402 بر اساس برنامه تولید و تعمیرات اساسی شرکت بوده و در 6 ماهه دوم مقدار فروش برابر مقدار تولید لحاظ گردیده است.
- 13- 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.

#### هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش و اداری و عمومی نسبت به سال قبل به میزان تورم و افزایش عمومی قیمت ها بوده است.



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)  
 گزارش تفسیری مدیریت  
 پیوست صورتهای مالی منتهی به 1402/06/31

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده :

ردیف	شرح محصول	واحد	ظرفیت عملی	مبانی قیمت گذاری	دوره 6 ماهه منتهی به 1401/06/31	
					تعداد فروش	مبلغ فروش
1	گاز مایع	مترمکعب	۵۳۴,۱۲۱	وزارت نفت	۲۶۱,۸۱۳	۲۵,۵۲۹,۱۴۵
2	سوخت جت سبک	مترمکعب	۵۸,۴۲۱	وزارت نفت	۴,۱۴۹	۹۰۴,۵۵۵
3	سوخت جت سنگین	مترمکعب	۶۱۵,۰۰۰	وزارت نفت	۳۳۸,۴۲۴	۷۶,۱۰۱,۱۹۰
4	حلال	مترمکعب	۱۵,۰۰۰	انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت	422	۷۷,۷۱۴
5	بنزین معمولی	مترمکعب	۲,۱۸۷,۷۵۵	وزارت نفت	۱,۰۸۹,۵۳۷	۲۰۱,۶۵۵,۶۴۰
6	نفتای سبک و سنگین	مترمکعب	۳۵۳,۵۶۳	انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت	۱۹۷,۳۰۰	۲۴,۱۹۰,۲۳۳
7	نفت سفید	مترمکعب	۴۶۷,۵۰۰	وزارت نفت	۲۱,۵۳۳	۴,۶۰۰,۰۵۹
8	نفت گاز	مترمکعب	۴,۸۳۱,۶۱۷	وزارت نفت	۲,۵۸۰,۱۷۰	۵۷۶,۲۱۲,۵۰۲
9	نفت کوره و مالچ	مترمکعب	۲,۷۷۰,۸۳۳	وزارت نفت	۱,۱۶۴,۹۳۹	۱۴۹,۰۶۶,۷۳۶
10	روغن خام و آیزورسایکل	مترمکعب	۷۷۲,۰۵۰	انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت	۴۳۹,۲۰۵	۶۴,۹۲۴,۳۳۲
11	وکیوم باتوم	مترمکعب	۸۹۵,۸۹۶	انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت	۴۸۱,۷۲۴	۴۲,۳۱۲,۳۶۱
12	گوگرد	مترمکعب	۲۰,۴۰۸	انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت	۱۷,۵۵۴	۱,۴۵۳,۰۷۱
			جمع		۶,۵۹۶,۷۷۰	۱,۱۶۷,۰۲۷,۵۳۸

سال مالی منتهی به 1401/12/29

شرح محصول	تعداد تولید (مترمکعب)	تعداد فروش (مترمکعب)	نرخ فروش (ریال)	مبلغ فروش (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	سود ناخالص (میلیون ریال)
گاز مایع	۴۸۷,۶۸۴	۴۹۳,۵۹۵	۹۲,۶۶۱,۱۰۷	۴۵,۷۳۷,۰۵۹	(۴۱,۸۵۴,۸۰۱)	۳,۸۸۲,۲۵۸
JP۴	۱۵,۰۸۸	۱۲,۹۷۸	۲۰۲,۰۴۶,۵۴۰	۲,۶۲۲,۱۶۰	(۲۰,۱۷,۲۴۷)	۶۰۴,۹۱۳
ATK	۶۱۴,۵۸۱	۶۳۱,۳۶۱	۲۱۱,۳۶۲,۷۰۴	۱۳۳,۴۴۶,۱۶۸	(۱۰۹,۲۳۷,۹۰۹)	۲۴,۲۰۸,۲۵۹
حلال	817	817	۱۹۰,۰۸۸,۱۲۷	۱۵۵,۳۰۲	(۱۴۴,۸۹۲)	۱۰,۴۱۰
بنزین معمولی	۲,۲۴۶,۱۲۸	۲,۲۹۹,۵۸۵	۱۶۶,۵۳۷,۱۷۰	۳۸۲,۹۶۶,۳۷۷	(۳۲۸,۴۰۰,۰۵۳)	۵۴,۵۶۶,۳۲۴
نفتا	۳۲۲,۸۷۸	۳۲۲,۸۷۸	۱۲۰,۲۱۶,۲۸۶	۳۸,۸۱۵,۱۹۴	(۳۲,۲۹۶,۰۳۱)	۶,۵۱۹,۱۶۳
نفت سفید	۵۴,۷۹۵	۶۲,۷۸۵	۲۰۱,۷۶۰,۶۱۲	۱۲,۶۶۷,۵۴۰	(۱۰,۷۴۲,۱۰۸)	۱,۹۲۵,۴۳۲
نفت گاز	۵,۲۳۳,۵۵۸	۵,۲۶۱,۵۰۳	۲۰۹,۶۸۷,۸۸۰	۱,۱۰۳,۲۷۳,۴۰۸	(۹۸۴,۴۶۶,۶۵۸)	۱۱۸,۸۰۶,۷۵۰
نفت کوره و مالچ	۲,۴۹۵,۳۸۹	۲,۴۹۱,۴۶۵	۱۰۸,۶۶۹,۳۰۹	۲۷۰,۷۴۵,۷۷۹	(۲۴۵,۸۱۷,۲۳۷)	۲۴,۸۶۸,۵۴۲
روغن خام	۹۰۹,۲۱۲	۹۰۹,۵۸۴	۱۲۷,۵۷۴,۱۴۳	۱۱۶,۰۳۹,۳۹۹	(۱۰۳,۵۴۰,۴۲۰)	۱۲,۴۹۸,۹۷۹
وکیوم باتوم	۱,۰۴۵,۵۰۲	۱,۰۴۶,۲۰۱	۸۸,۶۶۴,۳۸۷	۹۲,۷۶۰,۷۷۰	(۷۵,۳۵۲,۱۵۶)	۱۷,۴۰۸,۶۱۴
گوگرد	۳۶,۳۹۷	۳۸,۰۵۲	۵۷,۴۵۳,۷۷۴	۲,۱۸۶,۲۳۱	(۱,۸۹۴,۷۹۸)	۲۹۱,۴۳۳
جمع	۱۳,۴۶۲,۰۲۹	۱۳,۵۷۰,۸۰۴		۲,۲۰۱,۴۱۵,۳۸۷	(۱,۹۳۵,۸۲۴,۳۱۰)	۲۶۵,۵۹۱,۰۷۷

شرح محصول	تعداد تولید (مترمکعب)	تعداد فروش (مترمکعب)	نرخ فروش (ریال)	مبلغ فروش (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	سود ناخالص (میلیون ریال)
فروش داخلی:						
گاز مایع	۱۹۳.۳۰۴	۱۹۳.۴۸۹	۸۸.۲۴۴.۰۰۹	۱۷.۰۷۴.۲۴۵	(۱۴.۰۸۶.۸۰۵)	۲.۹۸۷.۴۴۰
JP۴	۱۰.۵۵۸	۶.۰۹۹	۱۸۱.۳۵۴.۶۴۸	۱.۰۶۰.۰۸۲	(۱.۰۰۹.۶۷۴)	۹۶.۴۰۸
ATK	۳۶۵.۰۴۲	۳۵۵.۹۳۴	۱۸۱.۵۳۶.۶۵۸	۶۴.۶۱۵.۰۶۹	(۵۸.۴۹۸.۷۲۵)	۶.۱۱۶.۳۴۴
حلال	191	191	۱۷۴.۹۷۹.۰۵۸	۳۳.۴۲۱	(۲۹.۲۶۶)	۴.۱۵۵
بنزین معمولی	۱.۱۰۲.۱۲۱	۱.۰۹۱.۱۳۰	۱۶۲.۶۸۰.۰۳۵	۱۷۷.۵۰۵.۰۶۷	(۱۵۸.۹۱۰.۹۹۳)	۱۸.۵۹۴.۰۷۴
نفتا	۴۷.۲۷۹	۴۷.۲۷۹	۱۱۷.۵۳۶.۸۵۶	۵.۵۵۷.۰۲۵	(۵.۰۰۲.۴۶۳)	۵۵۴.۵۶۲
نفت سفید	۴.۵۲۱	۸.۵۲۶	۱۷۸.۹۰۲.۸۸۵	۱.۵۲۵.۳۲۶	(۱.۴۳۶.۲۷۵)	۸۹.۰۵۱
نفت گاز	۲.۵۴۴.۱۸۹	۲.۴۰۵.۱۰۳	۱۸۵.۱۷۷.۴۹۶	۴۴۵.۳۷۰.۹۵۱	(۳۹۹.۷۳۶.۴۵۸)	۴۵.۶۳۴.۴۹۳
نفت کوره و مایع	۱.۲۰۳.۸۰۷	۹۸۹.۴۰۶	۱۲۴.۴۱۷.۲۴۲	۱۲۳.۰۹۹.۱۶۶	(۱۰۹.۹۸۵.۲۳۰)	۱۳.۱۱۳.۹۳۶
روغن خام	۴۲۸.۸۶۷	۴۲۸.۲۰۰	۱۳۱.۲۸۸.۷۳۹	۵۶.۲۱۷.۸۳۸	(۵۱.۴۰۸.۳۴۱)	۴.۸۰۹.۴۹۷
وکیوم باتوم	۴۵۲.۳۴۴	۴۴۹.۸۳۹	۱۰۷.۴۸۳.۸۷۳	۴۸.۳۵۰.۴۳۸	(۳۵.۰۸۳.۶۲۶)	۱۳.۲۶۶.۸۱۲
گوگرد	۲۱.۶۳۰	۲۱.۰۱۰	۲۷.۸۰۰.۷۱۴	۵۸۴.۰۹۳	(۵۴۷.۷۴۵)	۳۶.۳۴۸
جمع	۶.۳۷۳.۸۵۳	۵.۹۹۶.۲۰۶		۹۴۱.۰۳۸.۷۲۱	(۸۳۵.۷۳۵.۶۰۱)	۱۰۵.۳۰۳.۱۲۰

شرح محصول	تعداد تولید (مترمکعب)	تعداد فروش (مترمکعب)	نرخ فروش (ریال)	مبلغ فروش (میلیون ریال)
فروش داخلی:				
گاز مایع	۲۳۰.۸۵۷	۲۳۰.۸۵۷	۱۳۱.۱۷۶.۶۷۶	۳۰.۲۸۳.۰۵۴
JP۴	۷.۱۴۲	۷.۱۴۲	۲۷۲.۶۷۹.۶۴۲	۱.۹۴۷.۴۷۸
ATK	۲۹۰.۹۲۷	۲۹۰.۹۲۷	۲۷۲.۶۶۲.۹۱۲	۷۹.۳۲۵.۰۰۳
حلال	387	387	۲۶۹.۲۸۹.۴۰۶	۱۰۴.۲۱۵
بنزین معمولی	۱.۰۶۳.۲۶۲	۱.۰۶۳.۲۶۲	۲۳۰.۳۹۹.۸۲۶	۲۴۴.۹۷۵.۳۸۰
نفتا	۱۵۲.۸۴۳	۱۵۲.۸۴۳	۱۷۵.۳۸۶.۶۲۵	۲۶.۸۰۶.۶۱۸
نفت سفید	۲۵.۹۳۹	۲۵.۹۳۹	۲۷۲.۶۵۸.۰۴۴	۷.۰۷۲.۴۷۷
نفت گاز	۲.۴۷۷.۴۳۶	۲.۴۷۷.۴۳۶	۲۷۳.۷۸۷.۵۱۶	۶۷۸.۲۹۱.۰۴۸
نفت کوره و مایع	۱.۱۸۱.۲۵۵	۱.۱۸۱.۲۵۵	۱۶۹.۸۳۷.۴۸۷	۲۰۰.۶۲۱.۳۸۱
روغن خام	۴۳۰.۳۹۹	۴۳۰.۳۹۹	۲۰۸.۱۶۲.۲۱۹	۸۹.۵۹۲.۸۱۱
وکیوم باتوم	۴۹۴.۹۱۴	۴۹۴.۹۱۴	۱۳۳.۲۷۵.۱۶۷	۶۵.۹۵۹.۷۴۶
گوگرد	۱۷.۲۳۰	۱۷.۲۳۰	۷۹.۷۶۰.۴۷۶	۱.۳۷۴.۲۷۳
جمع	۶.۳۷۳.۵۹۱	۶.۳۷۳.۵۹۱		۱.۴۲۶.۳۵۳.۴۸۴



روند فروش و بهای تمام شده در 5 سال اخیر:

میلیون ریال

شرح	1399/12/29	1400/12/29	1401/12/29	1402/06/31	برآورد 6 ماهه منتهی به 1402/12/29
مبلغ فروش	۷۲۳.۰۲۴.۳۲۳	۱.۴۱۲.۴۰۶.۹۰۹	۲.۲۰۱.۴۱۵.۳۸۷	۹۴۱.۰۳۸.۷۲۱	۱.۴۲۶.۳۵۳.۴۸۴
مبلغ بهای تمام شده	(۶۳۶.۷۲۶.۵۶۰)	(۱.۲۷۶.۲۳۶.۳۲۷)	(۱.۹۳۵.۸۲۴.۳۱۰)	(۸۳۵.۷۳۵.۶۰۱)	(۱.۲۸۰.۴۰۴.۴۳۳)

سایر درآمد(هزینه)های غیر عملیاتی:

میلیون ریال

شرح	1401/12/29	1402/06/31	برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29
سود حاصل از سایر اوراق بهادار و سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۶۸.۱۳۲.۱۹۰	۳۷.۰۸۹.۳۶۰	۲۲.۳۲۸.۰۹۴
زیان (برگشت) کاهش ارزش سرمایه گذاری های بلند مدت	۳۶۹.۴۸۶	(۹۷.۵۴۹)	-
سود سهام	۱.۴۶۱.۷۰۶	۳.۸۹۹.۵۹۲	۱۱۹.۶۶۹
سود فروش سرمایه گذاری	۱.۵۸۱.۸۰۱	۵.۵۳۰.۷۵۹	-
سود و زیان ناشی از تسعیر داراییها و بدهیهای ارزی غیر مرتبط با عملیات	۸۷.۳۸۸	۸.۲۱۶	-
سایر	۲۷۸.۱۹۴	۳۲.۷۶۷	۳۲.۷۶۷
جمع	۷۱.۹۱۰.۷۶۵	۴۵.۵۹۰.۱۴۵	۲۲.۴۸۰.۵۳۰

بهای تمام شده:

میلیون ریال

شرح	1401/12/29	1402/06/31	برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29
مواد مستقیم مصرفی	۱.۸۸۶.۱۵۵.۶۹۴	۸۶۱.۴۱۳.۲۹۸	۱.۲۸۲.۰۰۷.۶۳۳
دستمزد مستقیم تولید	۱.۱۷۴.۰۸۰	۸۶۴.۸۸۴	۱.۰۳۷.۸۶۰
سربار تولید	۴۴.۰۵۷.۵۸۶	۳۱.۱۱۹.۷۲۰	۳۴.۶۳۶.۸۶۵
جمع	۱.۹۳۱.۳۸۷.۳۶۰	۸۹۳.۳۹۷.۹۰۲	۱.۳۱۷.۶۸۲.۳۵۸
هزینه جذب نشده در تولید	-	-	-
جمع هزینه های تولید	۱.۹۳۱.۳۸۷.۳۶۰	۸۹۳.۳۹۷.۹۰۲	۱.۳۱۷.۶۸۲.۳۵۸
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۲۲.۵۹۹.۳۷۸	۱۴.۲۱۲.۶۴۵	۲۳.۶۲۴.۷۱۳
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۱۴.۲۱۲.۶۴۵)	(۲۳.۶۲۴.۷۱۳)	(۳۹.۵۸۱.۱۷۵)
ضایعات غیر عادی	-	-	-
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱.۹۳۹.۷۷۴.۰۹۳	۸۸۳.۹۸۵.۸۳۴	۱.۳۰۱.۷۲۵.۸۹۶
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۴۳.۴۶۹.۹۷۲	۴۷.۴۱۹.۷۵۵	۹۵.۶۶۹.۹۸۶
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۴۷.۴۱۹.۷۵۵)	(۹۵.۶۶۹.۹۸۶)	(۱۱۶.۹۹۱.۴۴۹)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱.۹۳۵.۸۲۴.۳۱۰	۸۳۵.۷۳۵.۶۰۳	۱.۲۸۰.۴۰۴.۴۳۳
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	-	-	-
جمع بهای تمام شده	۱.۹۳۵.۸۲۴.۳۱۰	۸۳۵.۷۳۵.۶۰۳	۱.۲۸۰.۴۰۴.۴۳۳

برنامه تعمیرات اساسی سال 1402

- تعمیرات اساسی واحد تقطیر در خلاء شماره 2، به مدت 25 روز ، پاییز.
- تعمیرات اساسی واحد تقطیر در اتمسفر شماره 2، به مدت 23 روز ، پاییز.
- تعمیرات اساسی واحد آیزوماکس شماره 2، به مدت 35 روز ، پاییز.
- تعمیرات اساسی واحد هیدروژن شماره 2، به مدت 23 روز ، پاییز.

قیمت ماهیانه خوراک و فرآورده های اصلی 1402 - شرکت پالایش نفت تهران

شرح	فروردین نرخ	اردیبهشت نرخ	خرداد نرخ	تیر نرخ	مرداد نرخ	شهریور نرخ
نفت خام	72,5	67,99	66,14	68,15	76,36	81,03
گازمایع	536,64	496,39	421,62	408,28	515,73	573,60
سوخت هوایی	93,54	86,95	86,68	92,03	110,59	118,66
بنزین	89,80	80,65	81,96	82,11	93,28	96,94
نفت سفید	93,55	86,95	86,68	92,03	110,59	118,66
نفت گاز	94,10	84,69	86,73	91,40	111,51	118,06
نفت کوره	404,82	400,54	389,14	423,72	504,30	501,51
نرخ تسعیر ارز	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۳۴۳,۴۱۷



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
پیوست صورتهای مالی منتهی به 1402/06/31

گردش مقداری - ریالی موجودی کالا دوره 6 ماهه منتهی به 1402/06/31

میلیون ریال

دوره 6 ماهه منتهی به 1402/06/31												
موجودی پایان دوره			فروش			تولید			موجودی اول دوره			شرح محصول
بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	
۹۴۶.۱۳۹	۷۲.۴۶۲.۲۰۴	۱۳.۰۵۷	۱۴.۰۸۶۸.۰۵	۷۲۸.۰۴.۱۶۵	۱۹۳.۴۸۹	۱۳.۹۰۶.۶۳۰	۷۱.۹۴۱.۷۶۰	۱۹۳.۳۰۴	۱.۱۲۶.۳۱۴	۸۵.۰۵۶.۱۸۵	۱۳.۲۴۲	گاز مایع
۲.۱۳۴.۸۱۵	۱۶۵.۵۵۳.۷۰۳	۱۲.۸۹۵	۱.۰۰۹.۶۷۴	۱۶۵.۵۴۷.۴۶۷	۶۰.۹۹	۱.۸۳۳.۰۶۶	۱۷۳.۶۱۸.۶۷۸	۱۰.۵۵۸	۱.۳۱۱.۴۲۳	۱۵۵.۴۵۵.۵۴۸	۸.۴۳۶	JP۴
۱۱.۵۳۱.۳۶۲	۱۴۵.۵۰۶.۱۴۵	۷۹.۲۵۰	۵۸.۴۹۸.۷۲۵	۱۶۴.۳۵۲.۷۳۱	۳۵۵.۹۳۴	۵۹.۴۶۶.۳۴۹	۱۶۲.۹۰۲.۷۵۹	۳۶۵.۰۴۲	۱۰.۵۶۳.۷۳۸	۱۵۰.۶۰۵.۰۳۰	۷۰.۱۴۲	ATK
-	-	-	۲۹.۲۶۶	۱۵۳.۲۲۵.۱۳۱	191	۲۹.۲۶۶	۱۵۳.۲۲۵.۱۳۱	191	-	-	-	حلال
۸.۷۰۷.۶۲۷	۲۸۳.۲۵۷.۷۶۷	۳۰.۷۴۱	۱۵۸.۹۱۰.۹۹۳	۱۴۵.۶۳۸.۹۱۸	۱۰.۹۱.۱۳۰	۱۶۰.۶۴۹.۹۶۵	۱۴۵.۷۶۴.۳۶۳	۱.۱۰۲.۱۲۱	۶.۹۶۸.۶۵۵	۳۵۲.۸۴۳.۲۹۱	۱۹.۷۵۰	بنزین معمولی
-	-	-	۵۰.۰۲.۴۶۳	۱۰.۵۸۰.۷.۲۹۳	۴۷.۲۷۹	۵۰.۰۲.۴۶۳	۱۰.۵۸۰.۷.۲۹۳	۴۷.۲۷۹	-	-	-	نفتا
۲۰.۲۷.۷۹۲	۶۳.۳۷۴.۴۴۱	۳۱.۹۹۷	۱.۴۳۶.۲۷۵	۱۶۸.۴۵۸.۲۴۵	۸.۵۲۶	۷۱۹.۳۱۹	۱۵۹.۱۰۶.۱۷۱	۴۵۲۱	۲.۷۴۴.۷۴۸	۷۶.۲۳۸.۷۶۵	۳۶.۰۰۲	نفت سفید
۴۰.۴۷۹.۶۱۸	۱۶۶.۲۰۳.۸۷۳	۲۴۳.۵۵۴	۳۹۹.۷۳۶.۴۵۸	۱۶۶.۲۰۳.۴۶۷	۲.۴۰۵.۱۰۳	۴۲۰.۶۶۹.۳۲۴	۱۶۵.۳۴۵.۱۵۵	۲.۵۴۴.۱۸۹	۱۹.۵۴۶.۷۵۲	۱۸۷.۱۰۷.۵۵۴	۱۰۴.۴۶۸	نفت گاز
۲۹.۰۷۰.۱۷۵	۱۱۱.۱۶۳.۱۹۱	۲۶۱.۵۰۹	۱۰۹.۹۸۵.۲۳۰	۱۱۱.۱۶۳.۸۹۰	۹۸۹.۴۰۶	۱۳۴.۴۰۶.۳۸۱	۱۱۱.۶۵۱.۱۰۴	۱.۲۰۳.۸۰۷	۴.۶۴۹.۰۲۴	۹۸.۶۸۸.۶۳۰	۴۷.۱۰۸	نفت کوره و مالچ
۱۶۲.۷۹۷	۱۱۶.۷۸۴.۰۷۵	۱.۳۹۴	۵۱.۴۰۸.۳۴۱	۱۲۰.۰۵۶.۸۴۵	۴۲۸.۲۰۰	۵۱.۴۹۲.۶۲۱	۱۲۰.۰۶۶.۶۴۳	۴۲۸.۸۶۷	۷۸.۵۱۷	۱۰۸.۰۰۱.۳۷۶	727	روغن خام
۵۲۹.۹۹۵	۷۷.۹۶۳.۳۷۲	۶.۷۹۸	۳۵.۰۸۳.۶۲۶	۷۷.۹۹۱.۵۱۷	۴۴۹.۸۳۹	۳۵.۰۴۳.۳۲۸	۷۸.۰۴۷.۵۲۱	۴۵۲.۳۴۴	۳۰۹.۲۹۳	۷۲.۰۴۵.۸۸۹	۴.۲۹۳	وکیوم باتوم
۷۹.۶۶۶	۲۶.۰۶۸.۷۱۷	۳.۰۵۶	۵۴۷.۷۴۵	۲۶.۰۷۰.۶۸۱	۲۱.۰۱۰	۵۰.۶۱۲۰	۲۳.۳۹۸.۹۸۳	۲۱.۶۳۰	۱۲۱.۲۹۱	۴۹.۷۹۱.۰۵۱	۲.۴۳۶	گوگرد
۹۵.۶۶۹.۹۸۶			۸۳۵.۷۳۵.۶۰۱			۸۸۳.۹۸۵.۸۳۲			۴۷.۴۱۹.۷۵۵			جمع کل



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به 1402/06/31

گردش مقداری - ریالی موجودی کالا برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29

برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29												
موجودی پایان دوره			فروش			تولید			موجودی اول دوره			شرح محصول
بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	بهای تمام شده	نرخ - ریال	مقدار مترمکعب	
۱,۲۴۷,۹۷۵	۹۵,۵۷۹,۰۰۰	۱۳,۰۵۷	۲۶,۵۱۳,۲۱۵	۱۱۴,۸۴۶,۹۱۸	۲۳۰,۸۵۷	۲۶,۸۱۵,۰۵۱	۱۱۶,۱۵۴,۳۷۷	۲۳۰,۸۵۷	۹۴۶,۱۳۹	۷۲,۴۶۲,۲۰۴	۱۳,۰۵۷	گاز مایع
۲,۴۷۷,۱۶۵	۱۹۲,۱۰۲,۷۵۳	۱۲,۸۹۵	۱,۵۳۳,۹۴۵	۲۱۴,۷۷۸,۰۷۳	۷,۱۴۲	۱,۸۷۶,۲۹۵	۲۶۲,۷۱۲,۸۲۶	۷,۱۴۲	۲,۱۳۴,۸۱۵	۱۶۵,۵۵۳,۷۰۳	۱۲,۸۹۵	JP۴
۱۴,۱۰۰,۸۶۱	۱۷۷,۹۲۸,۸۴۵	۷۹,۲۵۰	۷۱,۵۰۴,۱۳۷	۲۴۵,۷۸۰,۳۴۰	۲۹۰,۹۲۷	۷۴۰,۷۳۶,۳۶	۲۵۴,۶۱۲,۴۴۹	۲۹۰,۹۲۷	۱۱,۵۳۱,۳۶۲	۱۴۵,۵۰۶,۱۴۵	۷۹,۲۵۰	ATK
-	-	-	۸۹,۶۰۴	۲۳۱,۵۳۴,۸۸۴	387	۸۹,۶۰۴	۲۳۱,۵۳۴,۸۸۴	387	-	-	-	حلال
۱۰,۶۰۳,۷۰۹	۳۴۴,۹۳۷,۰۲۲	۳۰,۷۴۱	۲۲۳,۱۷۴,۰۹۸	۲۰۹,۸۹۵,۶۷۸	۱,۰۶۳,۲۶۲	۲۲۵,۰۷۰,۱۸۰	۲۱۱,۶۷۸,۹۴۶	۱,۰۶۳,۲۶۲	۸,۷۰۷,۶۲۷	۲۸۳,۲۵۷,۷۶۷	۳۰,۷۴۱	بنزین معمولی
-	-	-	۲۲,۶۳۶,۳۸۴	۱۴۸,۱۰۲,۱۹۶	۱۵۲,۸۴۳	۲۲,۶۳۶,۳۸۴	۱۴۸,۱۰۲,۱۹۶	۱۵۲,۸۴۳	-	-	-	نفتا
۲,۴۲۰,۲۱۲	۷۵,۶۳۸,۷۱۶	۳۱,۹۹۷	۵,۴۹۲,۹۶۲	۲۱۱,۷۶۶,۶۰۲	۲۵,۹۳۹	۵,۸۸۵,۳۸۲	۲۲۶,۸۹۳,۱۷۲	۲۵,۹۳۹	۲۰,۲۷,۷۹۲	۶۳,۳۷۴,۴۴۱	۳۱,۹۹۷	نفت سفید
۵۰,۳۵۱,۱۰۸	۲۰۶,۷۳۴,۸۸۴	۲۴۳,۵۵۴	۶۰,۹۶۵,۲۹۴	۲۴۶,۰۸۱,۹۵۵	۲,۴۷۷,۴۳۶	۶۱۹,۵۲۳,۷۸۴	۲۵۰,۰۶۶,۵۱۴	۲,۴۷۷,۴۳۶	۴۰,۴۷۹,۶۱۸	۱۶۶,۲۰۳,۸۷۳	۲۴۳,۵۵۴	نفت گاز
۳۴,۷۶۷,۷۶۷	۱۳۲,۹۵۰,۵۵۶	۲۶۱,۵۰۹	۱۷۸,۶۰۴,۵۶۴	۱۵۱,۱۹۸,۹۹۱	۱,۱۸۱,۲۵۵	۱۸۴,۳۰۲,۱۵۶	۱۵۶,۰۲۲,۳۲۹	۱,۱۸۱,۲۵۵	۲۹۰,۷۰,۱۷۵	۱۱۱,۱۶۳,۱۹۱	۲۶۱,۵۰۹	نفت کوره و مایع
۲۰,۹۰۴۴	۱۴۹,۹۵۹,۸۲۸	۱,۳۹۴	۸۰,۸۵۸,۱۲۲	۱۸۷,۸۶۷,۸۲۰	۴۳۰,۳۹۹	۸۰,۹۰۴,۳۶۹	۱۸۷,۹۷۵,۲۷۲	۴۳۰,۳۹۹	۱۶۲,۷۹۷	۱۱۶,۷۸۴,۰۷۵	۱,۳۹۴	روغن خام
۶۷۸,۳۲۸	۹۹,۷۸۳,۴۶۶	۶,۷۹۸	۵۹,۱۹۹,۷۹۱	۱۱۹,۶۱۶,۳۱۹	۴۹۴,۹۱۴	۵۹,۳۴۸,۱۲۴	۱۱۹,۹۱۶,۰۳۴	۴۹۴,۹۱۴	۵۲۹,۹۹۵	۷۷,۹۶۳,۳۷۲	۶,۷۹۸	وکیوم باتوم
۱۳۵,۲۸۰	۴۴,۲۶۷,۰۱۶	۳,۰۵۶	۱,۱۴۵,۳۱۹	۶۶,۴۷۲,۳۷۴	۱۷,۲۳۰	۱,۲۰۰,۹۳۳	۶۹,۷۰۰,۱۱۶	۱۷,۲۳۰	۷۹,۶۶۶	۲۶,۰۶۸,۷۱۷	۳,۰۵۶	گوگرد
۱۱۶,۹۹۱,۴۴۹			۱,۲۸۰,۴۰۴,۴۳۵			۱,۳۰۱,۷۲۵,۸۹۸			۹۵,۶۶۹,۹۸۶			جمع کل

خرید و مصرف مواد اولیه دوره 6 ماهه منتهی به 1402/06/31

دوره 6 ماهه منتهی به 1402/06/31													
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره			واحد	شرح
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار		
میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		متر مکعب	نفت خام
۳۰,۳۸۴,۷۵۴	۱۳۲,۲۴۴,۳۲۲	۲۲۹,۷۶۲	۸۶۱,۴۱۳,۲۹۸	۱۳۲,۲۴۴,۳۲۱	۶,۵۱۳,۸۰۲	۸۵۹,۳۹۷,۷۰۶	۱۳۱,۹۸۸,۰۴۵	۶,۵۱۱,۱۷۸	۳۲,۴۰۰,۳۴۶	۱۳۹,۴۲۴,۸۷۸	۲۳۲,۳۸۶		
۳۰,۳۸۴,۷۵۴			۸۶۱,۴۱۳,۲۹۸			۸۵۹,۳۹۷,۷۰۶			۳۲,۴۰۰,۳۴۶				جمع کل



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به 1402/06/31

**خرید و مصرف مواد اولیه برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29:**

برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29												شرح	واحد
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره				
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار		
میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال			
۳۸۰.۳۹.۶۲۱	۱۶۵۵۶۰.۷۹۰	۲۲۹.۷۶۲	۱.۲۸۲.۰۰۷.۶۳۳	۱۹۹.۲۹۷.۶۹۳	۶.۴۳۲.۶۲۷	۱.۲۸۹.۶۶۲.۵۰۰	۲۰۰.۴۸۷.۶۹۹	۶.۴۳۲.۶۲۷	۳۰.۳۸۴.۷۵۴	۱۳۲.۲۴۴.۳۲۲	۲۲۹.۷۶۲	متر مکعب	نفت خام
۳۸۰.۳۹.۶۲۱			۱.۲۸۲.۰۰۷.۶۳۳			۱.۲۸۹.۶۶۲.۵۰۰			۳۰.۳۸۴.۷۵۴				جمع کل

**سایر درآمدهای عملیاتی:**

شرح	برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29		
	1401/12/29	1402/06/31	1402/12/29
درآمدهای یوتیلیتی	۳.۱۲۱.۰۵۲	۱.۶۲۷.۸۵۱	۲.۲۷۸.۹۹۰
سایر	۵.۲۴۰.۵۹۳	۱.۱۶۶.۹۸۰	۱.۱۶۶.۹۷۹
جمع	۸.۳۶۱.۶۴۵	۲.۷۹۴.۸۳۱	۳.۴۴۵.۹۶۹

**سایر هزینه‌های عملیاتی:**

شرح	برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29		
	1401/12/29	1402/06/31	1402/12/29
زیان ناشی از تسعیر بدهی های ارزی عملیاتی	۳۱۴.۴۵۶	(۴۶.۰۰۸)	-
جمع	۳۱۴.۴۵۶	(۴۶.۰۰۸)	

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم سال 1402:

نرخ نفت خام موثر بر بهای تمام شده	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت پالایش نفت تهران						
	نرخ تسعیر ارز موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی در 6 ماهه دوم سال 1402						
	۲۸۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰
75	720	748	838	883	928	974	۱,۰۱۹
80	736	764	856	903	949	996	۱,۰۴۲
85	751	780	875	923	971	۱,۰۱۸	۱,۰۶۶
90	766	796	894	943	992	۱,۰۴۱	۱,۰۹۰
95	782	812	913	963	۱,۰۱۳	۱,۰۶۳	۱,۱۱۳

- نرخ برابری ارز برای 6 ماهه دوم سال 1402 معادل 375,000 ریال در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر نیز محاسبه شده است)
- جهت برآورد 6 ماهه دوم سال 1402 از میانگین کرک اسپرد 12 ماهه منتهی به شهریور 1402 و با فرض عدم تغییر در دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های نفتی سال 1401 استفاده شده است. همچنین فرض گردیده است مفاد بند "ر" تبصره 1 قانون بودجه سال 1402 کل کشور رعایت و تخفیف 5 درصدی خوراک لحاظ شده است. نرخ نفت خام 85 دلار/بشکه لحاظ و نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.
- سایر هزینه ها متناسب با تورم و بودجه مصوب شرکت تعدیل شده است.
- میزان تولیدات شرکت با در نظر گرفتن برنامه تولید و تعمیرات اساسی برنامه ریزی شده، محاسبه شده است.
- میزان مصرف نفت خام با در نظر گرفتن برنامه تولید و تعمیرات اساسی برنامه ریزی شده، محاسبه شده است.
- نسبت به مبالغ برآورد شده عدم قطعیت وجود داشته و نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود. که تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.



## Crack Spread

اصطلاحی است در صنعت نفت و معاملات آتی که برای بیان تفاوت قیمت نفت خام و محصولات فراوری شده از آن استفاده می شود. در جدول زیر اختلاف قیمت هر یک از فرآورده های نفتی با قیمت نفت خام را در طی 6 دوره اخیر مشاهده می نمایید.

1402/06/31	1401	1400	1399	1398	1397	شرح
71,20	83,34	69,55	36,78	56,71	64,98	قیمت نفت خام (دلار/بشکه)
520,13	608,82	508,08	268,69	414,28	475,21	قیمت نفت خام (دلار/تن)
<b>اختلاف قیمت فرآورده ها با نفت خام</b>						
24,37	26,20	163,78	33,51	(7,26)	45	گاز مایع (دلار/تن)
26,72	42,21	9,96	6,70	15,05	18,01	سوخت هوایی (دلار/ بشکه)
16,55	15,67	15,26	4,89	6,41	6,55	بنزین (دلار/ بشکه)
(9,33)	(13,27)	(7,50)	0,25	(3,82)	(4,46)	نفتا (دلار/ بشکه)
25,30	36,62	22,16	7,03	14,91	17,01	نفت سفید (دلار/ بشکه)
28,69	41,33	16,89	11,85	15,71	16,92	نفت گاز (دلار/ بشکه)
(4,09)	(18,73)	(2,14)	-	(9,33)	(1,04)	نفت کوره (دلار/ بشکه)

### 6,2 پیش بینی عملکرد سال 1402 مبتنی بر اطلاعات آینده نگر

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت :

میلیون ریال

هزینه سربار			شرح
1401/12/29	1402/06/31	برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29	
۳,۵۸۰,۶۴۱	۲,۵۲۹,۱۲۵	۳,۰۳۴,۹۵۰	حقوق و دستمزد
۱,۶۴۶,۰۰۸	۶۹۴,۷۹۷	۸۳۳,۷۵۶	مواد غیر مستقیم
۴۲۵,۶۰۶	۲۳۳,۶۴۶	۲۸۰,۳۷۶	تعمیر و نگهداشت
۴,۶۹۲,۲۷۷	۳,۷۲۷,۸۳۶	۳,۷۲۷,۸۳۶	خدمات پیمانکاری
۲۴,۶۷۴,۷۴۶	۱۸,۰۵۲,۸۹۹	۲۰,۱۵۹,۰۷۱	سوخت مصرفی
۱,۶۲۳,۰۶۵	۸۸۵,۸۸۰	۸۸۵,۸۸۰	استهلاک
۳,۳۵۴,۴۸۶	۱,۴۳۸,۹۱۹	۲,۱۵۸,۳۷۸	عوارض سبز
۴,۰۶۰,۷۵۷	۳,۵۵۶,۶۱۸	۳,۵۵۶,۶۱۸	سایر هزینه ها
۴۴,۰۵۷,۵۸۶	۳۱,۱۱۹,۷۲۰	۳۴,۶۳۶,۸۶۵	جمع



شرکت پالایش نفت تهران  
(سهامی عام)

میلیون ریال

شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
پیوست صورتهای مالی منتهی به 1400/12/29

هزینه های اداری، عمومی و فروش			شرح
1401/12/29	1402/06/31	برآورد دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29	
15,377,440	۲,۸۲۲,۷۸۹	12,387,347	حقوق و دستمزد و مزایا و مستمری بازنشستگان پیش از موعد
۱,۲۰۳,۱۰۸	۱,۰۱۹,۷۱۹	۱,۰۱۹,۷۱۹	خدمات پیمانکاری
۷۶۰,۹۴۳	۵۲۸,۳۶۸	۵۲۸,۳۶۸	خدمات دریافتی از بهداری و بهداشت
۷۹۵,۴۷۰	۶۳۵,۸۵۹	۷۹۴,۱۱۶	سایر هزینه ها
۳۱,۲۰۴,۴۷۰	۱۴,۱۰۷,۱۳۶	۱۸,۶۶۵,۰۹۹	کارمزد ستاد پالایش و توزیع و فروش فرآورده ها
(30,615,456)	(13,955,602)	(18,463,055)	باز یافت هزینه کارمزد ستاد پالایش و فروش فرآورده ها
۱۸,۷۲۵,۹۷۵	۵,۱۵۸,۲۶۹	۱۴,۹۳۱,۵۹۴	جمع

### برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه:

نرخ فروش محصولات و خرید مواد اولیه	دوره 6 ماهه منتهی به 1402/12/29	براساس دستورالعمل قیمت گذاری فرآورده های نفتی و نفت خام سال 1401، نرخ های فروش محصولات و خرید مواد اولیه براساس نرخ های مندرج در نشریه پلتس می باشد.

### برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده:

با توجه به اینکه حدود 98 درصد بهای تمام شده شرکت، هزینه خرید نفت خام می باشد، لذا تغییرات نرخ جهانی نفت خام و نرخ تسعیر ارز می تواند تاثیر قابل اهمیتی بر بهای تمام شده تولید داشته باشد. مطابق توضیحات ارایه شده در جدول فوق، افزایش نرخ های جهانی و نرخ تسعیر ارز به یک میزان در افزایش درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده کالای ساخته شده شرکت موثر خواهد بود.

### برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته میلیون ریال	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته میلیون ریال	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته میلیون ریال	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۱۶۹,۸۴۳,۴۵۳	۲۹,۹۳۱,۰۲۸	۲۹۹,۳۱۰,۲۸۳	10%

### 6,3 چشم اندازها

#### طرح ها و پروژه های کلان آتی:

با توجه به تحولات ملی و جهانی، ارتقای کیفیت فرآورده ها امری اجتناب ناپذیر بوده و این شرکت نیز بر اساس آخرین استانداردهای بین المللی اقدام به تهیه طرح های آتی با در نظر گرفتن نرخ بازگشت سرمایه و انتخاب تکنولوژی مناسب نموده است. در این راستا تامین منابع مالی با قیمت مناسب از منابع داخل و یا خارج از کشور اهمیت زیادی دارد. همچنین با توجه به کاهش شدید تقاضای سوخت های سنگین نظیر نفت کوره در داخل کشور، لزوم کاهش تولید و ارتقای کیفی آن می بایست مدنظر قرار گیرد. به همین منظور دو پروژه احداث واحد CCR و بنزن زدایی از بنزین و ارتقای کیفی تولید نفت کوره در دست اقدام می باشد.

1. طرح احداث واحد جدید CCR و واحدهای کاهش بنزن از بنزین تولیدی پالایشگاه و اتان زدایی از گاز مایع:



شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به 1400/12/29

- این طرح تا تاریخ 1402/06/31 حدود 59 درصد پیشرفت فیزیکی داشته و تاریخ بهره برداری از طرح 1403/04/14 می باشد.
- 2. طرح احداث واحد بهینه سازی نفت کوره تولیدی (Upgrading)
- 3. احداث واحد بازتصفیه، آب تصفیه شده دریافتی از جنوب تهران
- 4. طراحی، خرید، نصب و راهاندازی اکونومایزر دوم از شش دستگاه اکونومایزر
- 5. خدمات مشاوره مطالعه امکان سنجی فنی و اقتصادی (F/S) طرح Bottom of Barrel Upgrading و تکمیل زنجیره ارزش محصولات پتروشیمی:
  - فرآیند کک سازی تأخیری (DCU) (Delayed Coking Unit):
  - فرآیند تبدیل مواد سنگین کربنی به گاز سنتز (Gasification Process)
  - فرآیند Flexicoking
  - فرآیند RFCC
- 6. طرح احداث واحدهای تصفیه نفتای سنگین، CCR، کاهش بنزن و اتان زدایی از گاز مایع
- 7. پروژه تولید هگزان مایع
- 8. احداث نیروگاه تجدیدپذیر خورشیدی



بدرحال  
مدار توم و رشد تولید

تاریخ نامه: ۱۴۰۲/۰۷/۲۴  
شماره نامه: پ ن ت/۵۶۷۸۳ - ۱۴۰۲

بسمه تعالی

جناب آقای سید علی خانی  
رئیس محترم اداره نظارت بر ناشران گروه شیمیایی و غذایی

موضوع: توضیحات در خصوص گزارش حسابرسی نشده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

با سلام و احترام،

به استحضار می‌رساند به منظور رعایت دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و به منظور تامین نیازهای اطلاعاتی سهامداران محترم شرکت و سایر ارکان بازار سرمایه، علی‌رغم عدم قطعیت های فراوان، گزارش حسابرسی نشده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ و گزارش تفسیری مربوطه، به شرح پیوست و توضیحات زیر ارایه می‌گردد. بدیهی است هر گونه تغییر در رویه ها و ارقام برآوردی از سوی مراجع ذیصلاح، آثار متفاوت و حتی با اهمیتی در صورت های مالی این شرکت خواهد داشت.

۱- دستورالعمل قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های نفتی سال ۱۴۰۲ از سوی وزارت نفت تاکنون صادر نگردیده است. لذا جهت تهیه صورت های مالی ۶ ماهه و پیش بینی سال ۱۴۰۲ از دستورالعمل شماره ۲۰/۲-۴۲۳ مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۸، قیمت گذاری نفت خام و فرآورده های اصلی شرکت های پالایش نفت سال ۱۴۰۱ و بر اساس نرخ های ماخذ فوب خلیج فارس گزارش شده در نشریه پلتس و فرمول های دستورالعمل مذکور استفاده گردیده است.

۲- مطابق بند "ر" تبصره ۱ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور، تخفیف ۵ درصدی خوراک نفت خام موضوع جزء (۱) بند الف ماده (۱) قانون الحاق برخی مواد به قانون تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت (۲) را صرفا با رعایت شرایط مندرج شامل 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 و تایید پیشرفت فیزیکی طرح (پروژه) توسط مشاور منتخب وزارت خانه های نفت، امور اقتصادی و دارایی و سازمان برنامه و بودجه کشور مطابق زمان بندی مورد تایید وزارت نفت برای دوره های سه ماهه قبل از اعمال تخفیف خوراک به شرکت های پالایش نفت تعلق می‌گیرد. با توجه به عدم صدور دستورالعمل قیمت گذاری و صورت حساب های خرید نفت خام و با توجه به رعایت قسمت اول بند فوق الذکر در مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت و پیشرفت هایی که در پروژه های شرکت حاصل گردیده است، فرض بر تایید کامل ۵ درصد تخفیف شرکت بوده و محاسبات ۶ ماهه ۱۴۰۲ بر این لحاظ صورت پذیرفته است. لذا توجه سهامداران محترم را به آثار قانون مذکور بر نرخ خرید نفت خام شرکت در سال ۱۴۰۲ جلب می‌نماید.

۳- جهت پیش بینی نرخ های جهانی فرآورده های اصلی برای ۶ ماهه دوم سال از متوسط کرک اسپرد ۱۲ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ استفاده شده است. متوسط ساده نرخ نفت خام در ۶ ماهه نخست سال



مدیرعامل  
ممارتورم و رشد تولید

تاریخ نامه: ۱۴۰۲/۰۷/۲۴

شماره نامه: پ ن ت/۵۶۷۸۳-۱۴۰۲

- ۱۴۰۲ برابر ۷۲,۰۳ دلار در هر بشکه و برای ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۲ برابر ۸۵ دلار در هر بشکه پیش‌بینی شده است. همچنین در گزارش تحلیل حساسیت، نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر بررسی گردیده است.
- ۴- براساس مصوبه شماره ۱۰۲۱۵۶/ت/۱۶۲۷/۰۶ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۱ هیات محترم وزیران و شیوه‌نامه اجرایی بند ۳ مصوبه مذکور و مذاکرات صورت گرفته با معاونت محترم برنامه ریزی وزارت نفت، نرخ تسعیر ارز خرید نفت خام و فروش فرآورده‌های این شرکت از تاریخ صدور مصوبه براساس میانگین نرخ فروش حواله‌های ارزی مرکز مبادله ارز و طلای ایران تعیین می‌شود. بر این اساس 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. برای پیش‌بینی ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۲ برابر ۳۷۵,۰۰۰ ریال لحاظ گردیده است.
- ۵- قیمت گاز طبیعی سوخت مصرفی، براساس مصوبه شماره ۱۰۲۱۵۶/ت/۱۶۲۷/۰۶ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۱ هیات محترم وزیران تعدیل گردیده است. لیکن صورت حساب‌های ارسالی در تابستان از سوی شرکت ملی گاز ایران تا کنون تعدیل نگردیده است. لذا محاسبات بر اساس صورتحساب‌های ارسالی بوده که برابر ۲۰,۰۰۰ ریال تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۹ و برابر ۴۰,۰۰۰ ریال به ازای هر مترمکعب گاز طبیعی تا پایان شهریور می‌باشد. همچنین مطابق قانون جدید مالیات بر ارزش افزوده، مالیات بر ارزش افزوده گاز مصرفی به عنوان اعتبار پذیرفته نگردیده و هزینه دوره می‌باشد. برای پیش‌بینی ۶ ماهه پایانی سال ۱۴۰۲ و با استناد به مصوبه مذکور، نرخ هر مترمکعب گاز طبیعی ۳۳,۵۰۰ ریال برآورد شده است.
- ۶- مقادیر فروش فرآورده‌های اصلی بر اساس گزارش تسهیم فروش ۴ ماهه نخست سال ۱۴۰۲ اعلامی از سوی شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران می‌باشد. همچنین تسهیم فروش مرداد و شهریور برابر تیر (با لحاظ تعدیلات مقداری لازم) در نظر گرفته شده است.
- ۷- پیش‌بینی مصرف نفت خام و مقادیر تولید ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۲ بر اساس برنامه تولید و تعمیرات اساسی شرکت بوده و در ۶ ماهه دوم مقدار فروش برابر مقدار تولید لحاظ گردیده است.
- ۸- بر اساس روال سنوات قبل، امکان هرگونه تعدیل در مقادیر، نرخ‌های علی‌الحساب و قطعی و اعلامیه‌های دریافتی وجود دارد. در نتیجه نسبت به مبالغ برآورد شده عدم قطعیت وجود داشته و نتایج واقعی می‌تواند متفاوت از برآورد‌های شرکت باشد.
- ۹- توضیحات تکمیلی در گزارش تفسیری ارائه گردیده است.

حامد آرمان فر

شرکت پالایش نفت تهران (سهای عام)