

گزارش مجمع عمومی عادی سالانه زاگرس (۹۲/۱۲/۲۹)

- سود تقسیمی ۴۰۰ ریال برای هر سهم
- پتروشیمی زاگرس بزرگترین واحد تولید کننده ی متانول در ایران و چهارمین متانول ساز بزرگ دنیا می باشد که تقریباً تک محصولی می باشد و ۹۸٪ محصولات تولیدی خود را صادر و حدود ۲ درصد را در بورس کالا عرضه می کند و در صورتیکه ظرفیت مصرف داخلی بیشتر از این شود توانایی عرضه بیشتری را نیز دارد.
- عمده خوراک مصرفی شرکت گاز طبیعی و اکسژن می باشد.
- به دلیل اینکه شرایط فروش های صادراتی شرکت تحویل در مقصد می باشد از این رو هزینه حمل و نقل، بخش بیشتری از هزینه های عملیاتی را تشکیل می دهد لذا شرکت درصدد بهبود ناوگان حمل و نقل خود و خرید کشتی می باشد و این امر جزء تکالیف مجمع نیز قرار گرفت.
- از تولید متانول خاورمیانه سهم ایران ۳۱٪ می باشد که از این مقدار سهم پتروشیمی زاگرس ۶۵٪ به شرح جدول زیر می باشد:

نام	تولید متانول		
زاگرس	۳,۳۰۰,۰۰۰	فروش ۱۰۰٪ صادراتی	تنها ۲۰٪ ظرفیت تولید، فروش داشته
فن آوران	۱,۰۰۰,۰۰۰		بهترین عملکرد فروش
خارک	۶۶۰,۰۰۰	فروش ۱۰۰٪ صادراتی	تنها ۴۰٪ ظرفیت تولید، فروش داشته
شیراز	۸۴,۰۰۰		

- بزرگترین متانول ساز های جهان عبارتند از: ۱- متانکس ۲- الرازی ۳- MHTE ۴- زاگرس ۵- پتروناس
- ظرفیت ذخیره سازی شرکت حدود ۲۰۰,۰۰۰ تن معادل تولد ۹ روز شرکت می باشد.
- تولید متانول با بالاترین درجه یعنی گرید AA، صورت می گیرد و سرعت تولید آن ۴۱۷ تن در ساعت می باشد.
- ظرفیت تولید متانول جهانی ۹۶ میلیون تن می باشد و پتروشیمی زاگرس حدود ۳,۴ درصد ظرفیت متانول جهان (معادل ۳,۳۰۰,۰۰۰ تن) را دارا می باشد.
- در سال ۲۰۱۳ حدود ۶۰ میلیون تن به صورت واقعی در جهان تولید شده است که ۱۲ میلیون تن سهم خاورمیانه بوده است که از این مقدار ۲,۱۴ میلیون تن سهم ایران می باشد.
- آمار تولید و فروش متانول و محصولات فرعی شرکت در سال ۱۳۹۲:

محصولات	مقدار تولید واقعی (تن)	مقدار فروش واقعی (تن)
متانول	۱,۹۴۰,۳۵۳	۱,۸۸۷,۵۷۸
بخار (محصول فرعی)	۴,۳۱۸,۴۲۴	۵۷۱,۸۵۹

- عمده مشکلات شرکت:
 - ۱- تحریم ها
 - ✓ انتقال وجوه ارزی
 - ✓ ترکیبات گازی ورودی (به دلیل اینکه گاز مصرفی شرکت از نوع خاصی می باشد لذا به سری از مواد ترکیبی گازی وارداتی می باشد)
 - ✓ تامین قطعات یدکی و مواد شیمیایی
 - ✓ مشکلات مربوط به بازارهای هدف

۲- تامین خوراک گازی (حدود ۱ میلیون متر مکعب مصرف روزانه گاز دارد و مشکلاتی از قبیل قطعی گاز در زمستان که در سال ۹۲ حدود ۴۹ روز شد و نیز مقررات دولتی در افزایش نرخ خوراک که در حال حاضر دولت مصوبه ۱۰ سنتی برای این نرخ دارد) لازم به ذکر است که با هر ماه توقف فعالیت حدود ۸-۹ درصد تولید محصول سالانه کمتر از واقع می شود.

- به عنوان اولین شرکت پتروشیمی می باشد که بعد از توافقنامه ژنو توانسته است دومین محموله صادراتی را به مقصد اروپا بفرستد که قیمت اولین محموله ۴۳۰ یورو بوده است.
- شرکت نرخ ۳۹۰ دلار را برای هر تن متانول در سال ۹۳ پیش بینی کرده است.
- مشتریان عمده شرکت چین، هند، تایلند و ترکیه می باشد که سهم چین ۶۵٪ می باشد. قبل از وضع تحریم ها سهم اروپا ۱۸ درصد و کره ۱۰ درصد بود که بعد از تحریم این سهم به ترتیب به ۷ درصد و ۱ درصد کاهش یافت که امید می رود با رفع تحریم ها ظرفیت فروش شرکت و به نوبه خود ظرفیت تولید شرکت بهبود پیدا کند.
- بنا به گفته مسئولان شرکت در سال ۹۳ افزایش سرمایه ای وجود نخواهد داشت (تحلیل: با توجه به اینکه شرکت حدود ۹۱٪ سود خالص سال ۹۲ را تقسیم نموده و برنامه ای برای افزایش سرمایه ندارد به نظر می رسد که شرکت از لحاظ نقدینگی در وضعیت بهتری قرار دارد و می تواند طرح بهبود ظرفیت تولید و رفع گلوگاه های تولید را بدون انجام بدهی و افزایش هزینه مالی انجام بدهد. کما اینکه با نگاه به ترازنامه مشاهده می شود که وجوه نقد شرکت ۱۰۷٪ نسبت به سال قبل رشد داشته است)
- به دلیل صادراتی بودن محصولات شرکت تغییرات نرخ ارز و قیمت جهانی متانول بر سودآوری شرکت تاثیر بسزایی دارد.

نکات مهم گزارش هیات مدیره به مجمع:

- سرمایه های مهم انسانی شرکت در اعضای هیات مدیره
- حضور مستقیم در بازارهای بین المللی (توضیح: قبلا فروش محصولات شرکت توسط NPC صورت می گرفت ولی در حال حاضر شرکت بخش بازار یابی فعالی دارد که بیشتر محصولات خود را از طریق مزایده و به قیمت های جهانی می فروشد).
- انجام پروژه هایی برای بهینه سازی مصرف خوراک و بیوتیلیتی برای کاهش هزینه ها و افزایش کیفیت متانول تولیدی
- به دلیل اینکه تامین کننده های اصلی بخار شرکت، شرکت مبین و فجر می باشد خرابی یا قطع شدن خطوط تولید این شرکت ها موجب قطعی تولید شرکت پتروشیمی زاگرس نیز می گردد (که در سال ۹۲ عدم تامین بخار از سوی مبین، باعث ۲ روز قطعی در خط یک و ۳۲ روز قطعی در خط دو شد)
- سهامداران عمده شرکت: پارسان با ۳۶,۱۳ درصد، صنعتی مروارید ۱۷,۸۴، صنعتی شیمی پوشینه ۱۷,۷۸ و ...
- طرح توسعه ای وجود ندارد.
- هدف شرکت گسترش بازار فروش و ورود به بازارهای اروپایی است.
- کسب رتبه سوم در بین شرکت های برتر صادراتی

نکات مهم ترازنامه و صورت سود و زیان:

- افزایش بیش از صد درصدی نقدینگی شرکت و کاهش ۵۹٪ حسابهای دریافتی تجاری با توجه به افزایش فروش نشان از بهبود شرایط فروش شرکت می باشد. و می توان نتیجه گرفت که بیشتر مطالبات شرکت وصول و گردش سرمایه در شرکت از وضعیت بهتری برخوردار است.
- تسهیلات مالی شرکت تماما تسویه گردیده است.
- داریی های ثابت شرکت تغییرات زیادی نداشته و می توان نتیجه گرفت طرح توسعه ای در دست اجرا یا خرید دارایی سرمایه ای جدید در شرکت وجود ندارد.
- با وجود افت تولید و فروش نسبت به سال قبل ولی از لحاظ مبلغی فروش افزایش داشته که می تواند ناشی از تغییرات نرخ ارز و نرخ فروش متانول باشد.
- سود انباشته سال گذشته ۹۹۴ میلیارد تومان می باشد که با اضافه کردن سود امسال معادل ۱۱۶۱ میلیارد تومان، سود انباشته قابل تخصیص به مبلغ ۲۱۵۶ میلیارد تومان رسیده و حدود ۴۵٪ بین سهامداران تقسیم و مابقی یعنی ۵۵٪ انباشته گردید.
- با نگاه به صورت جریان نقد در می یابیم که در سال ۹۲، جریان نقد عملیاتی به سه برابر سال گذشته افزایش یافته است که بهبود فروش و بهبود عملیات تجاری شرکت را نوید می دهد. همچنین تغییرات نرخ ارز اثری کاهنده بر جریان نقد داشته است.
- EPS پیش بینی شده سهم برای سال ۹۳، به مبلغ ۴۰۱۰ ریال می باشد و واقعی سال ۹۲ به مبلغ ۴۸۴۰ ریال و روند پیش بینی های شرکت در سال های گذشته نشان می دهد که همیشه بین اولین پیش بینی و آخرین پیش بینی شرکت تفاوت زیادی وجود دارد یا به عبارت دیگر شرکت در پیش بینی ها محافظه کارانه تر عمل می کند.

نکات مهم در گزارش حسابرسی و بازرس قانونی:

- گزارش حسابرسی مشروط می باشد.
- در زمانی که شرکت دولتی بوده، شرکت ملی پتروشیمی (NPC) محصول شرکت را به فروش رسانیده و در عوض فاینانس پروژه های شرکت را پرداخت کرده است و از دو حساب را با هم تهاتر کرده است و مانده خالص مطالبات شرکت زاگرس از NPC معادل ۴ میلیون یورو و ۱۰ میلیون دلار می باشد .
اختلاف:

ادعای شرکت NPC: مطالبات شما ریالی می باشد و به نرخ ارز آن زمان به ریال تسعیر شده و معادل ۳۸۷ میلیارد ریال می باشد.

ادعای شرکت زاگرس: مطالبات ما ارزی می باشد و در صورت تسعیر به نرخ جاری ارز معادل ۱،۰۲۸ میلیارد ریال می باشد.

واحد ارزی (میلیون)	یورو	دلار
مطالبات	۲۶۸	۷۸
بدهی ها	۲۶۴	۶۸
خالص مطالبات	۴	۱۰

اختلاف فوق در تکلیف مجمع سال قبل نیز موجود بوده و هنوز رفع رجوع نشده و جز تکالیف مجمع سال جاری نیز قرار گرفت و قرار شد یا توافق حاصل شود یا از طریق مراجع ذی صلاح قضایی حل و فصل گردد.

- وضعیت قرارداد با شرکت پتروشیمی مبین نشان می دهد که اختلاف موجود معادل ۱۸۰۰ میلیارد ریال مازاد از طرف شرکت مبین برای پتروشیمی زاگرس صورت حساب و مطالبه گردیده است و مورد اعتراض شرکت می باشد. و در مجمع تصویب گردید حدود ۶۰-۷۰ درصد مبلغ مذکور ذخیره شناسایی گردد. و تکلیف گردید که برای توافق با شرکت مبین وارد مذاکره شوند.
- ۹/۳ میلیون دلار پرداختی به شرکت ملی نفت کش ایران و ۷ میلیون دلار سایر پرداخت های مربوطه شفاف سازی گردید مبنی بر اینکه برای خرید کشتی می باشد.
- سایر موارد بند های حسابرسی از لحاظ آثار مالی کم اهمیت می باشد.