



شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

سال مالی منتهی به 29 اسفند 1392



شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع

- 1- گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
- 2- گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
- 3- صورتهای مالی:
 - 3-1- ترازنامه
 - 3-2- صورت سود و زیان
 - 3-3- صورت جریان وجوه نقد
 - 3-4- یادداشت های توضیحی (پیوست صورتهای مالی می باشد)

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۲

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد.

به نظر این جانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۱۰ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

نام اعضای هیئت مدیره	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا به نمایندگی عباس نیاوند	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین به نمایندگی محسن حبیب	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل (موظف)	
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان به نمایندگی حسینعلی زادمهر	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	
شرکت پترو فرهنگ به نمایندگی محب اله دولت زاده	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	
سازمان تامین اجتماعی به نمایندگی سیدحسین میرافضلی	عضو هیئت مدیره (موظف)	

گزیده اطلاعات

(تجدید ارائه شده)			
1390	1391	1392	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبلغ به میلیون ریال)
3,049,578	3,852,833	4,511,787	درآمد خالص
1,897,440	2,580,869	3,048,993	سود عملیاتی
10,274	233,673	1,122,609	درآمدهای غیرعملیاتی
-	-	(116,032)	تعدیلات سنواتی
1,690,705	2,877,029	3,077,487	وجود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
1,708,402	2,612,618	3,944,212	سود خالص - پس از کسر مالیات
			ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبلغ به میلیون ریال)
4,425,293	5,580,082	6,602,662	جمع داراییها
779,979	912,045	677,981	جمع بدهیها
1,789,912	1,789,912	1,789,912	سرمایه ثبت شده
3,645,314	4,668,037	5,924,681	جمع حقوق صاحبان سهام
			ج) نرخ بازده (درصد):
39	47	60	نرخ بازده داراییها
47	56	67	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
			د) اطلاعات مربوط به هر سهم
1,789,912,000	1,789,912,000	1,789,912,000	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
340	1,032	1,309	اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
340	1,032	2,148	آخرین پیش بینی هر سهم - ریال
955	1,460	2,204	سود واقعی هر سهم - ریال
850	1,338	1,959	سود نقدی هر سهم - ریال
-	7,331	10,350	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال
1,000	1,000	1,000	ارزش دفتری هر سهم - ریال
-	5/02	4/7	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه
			ه) سایر اطلاعات:
462	461	454	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

پیام هیات مدیره:

چشم انداز: پتروشیمی خراسان به سوی سرامدی در صنعت پتروشیمی کشور

ی:

یادگیری
(افزایش سرانه آموزش
از 42 به 58)

س:

سود آوری
(افزایش سود آوری طبق
مصوبه هیئت مدیره)

د:

دستیابی به بازار های
منطقه ای
(حفظ سهم بازار داخلی
به مقدار 11 درصد)

م:

مدل تعالی سازمانی
(افزایش امتیاز ارزیابی از
240 به 450)

ا:

استمرار تولید
(حفظ استمرار
تولید)

ر:

رضایت مشتریان
(افزایش رضایت
مشتریان از 68 به
78 درصد)

بیانیه مأموریت شرکت پتروشیمی خراسان

Mission Statement

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام) تولید کننده آمونیاک ، اوره ، کریستال ملامین و ازت مایع می باشد . محصولات ما بخشی از نیاز کشاورزی و صنایع بازارهای داخل و خارج کشور را تامین می نماید. ما با استفاده از فن آوری های نوین و روشهای خلاق و مبتکرانه، برنامه ها و اقدامات خود را با هوشیاری و درک مولفه ها و تغییرات محیط کسب و کار با هدف رشد و سود آوری و تضمین منافع ذینفعان پیش می بریم . کیفیت محصولات، توانمندی و تعهد کارکنان از ویژگی های ممتاز این شرکت می باشد. رضایت مشتریان و ذینفعان، بهبود مستمر، توجه به ایمنی و بهداشت و محیط زیست، کاهش مصرف انرژی و منابع، رضایت شغلی کارکنان و تعامل منطقی با رقبا و مشتریان و سازمانها در سر لوحه فعالیت های این شرکت قرار دارد.

* مرور کلی بر وضعیت و تمولات صنعت مربوط:

اوره:

ظرفیت فعلی تولید اوره در ایران بشرح زیر می باشد:

ردیف	نام شرکت تولید کننده	ظرفیت اسمی / تن		
		روز	سال	درصد
1	پتروشیمی پردیس	6516	2150000	48/4%
2	پتروشیمی کرمانشاه	2000	660000	14/8%
3	پتروشیمی رازی	1800	594000	13/4%
4	پتروشیمی شیراز	1645	543000	12/2%
5	پتروشیمی خراسان	1500	495000	11/1%
	جمع		4442000	100%

پتروشیمی خراسان با ظرفیت تولید اسمی روزانه 1500 تن و سالانه 495000 تن رتبه پنجم از نظر مقدار تولید را داراست که پتروشیمی پردیس با تولید 6500 تن در روز و 2150000 تن در سال رتبه اول را از آن خود کرده است لذا با توجه به صرفه مقیاس تولید پتروشیمی خراسان میباید در جهت بهینه سازی و مدیریت هزینه جهت رقابت با سایر رقبا تلاش بیشتری نماید در حالیکه در شرائط موجود و با توجه به بازار سنتی مصرف پریل در داخل و خارج و تولید و عرضه بسیار اوره گرانول توسط سایر رقبای داخلی و خارجی تولید و فروش اوره پریل مزیت تلقی میگردد.

میزان مصرف و نیاز فعلی کشور در حال حاضر از 1/8 تا 2/1 میلیون تن با توجه به شرائط آب و هوایی و میزان بارندگی میتواند متغیر برآورد شود و لذا با لحاظ این محدوده تغییر مصرف داخلی توان صادراتی از حدود 2/3 میلیون تن تا 2/6 میلیون تن در بخش اوره در کشور وجود خواهد داشت.

ازطرفی هشت طرح تولیدی دیگر اوره شامل شرکتهای پتروشیمی هنگام ، لاوان ، هرمز و پردیس 3 در عسلویه و مدیریت توسعه در شیراز، زنجان، اردکان ، گلستان با ظرفیت هر کدام حدود 1/15 میلیون تن در سال و در مجموع 9/010 میلیون تن برای بهره برداری تا پایان سال 1394 در کشور برنامه ریزی گردیده است که تحقق همه این طرحها بعید به نظر میرسد.

آمونیاک:

ظرفیت تولیدی حال حاضر آمونیاک کشور 3/762/000 تن در سال و ظرفیت قابل دسترسی آن 3/762/000 تن در سال می باشد (پتروشیمی رازی به دلیل کمبود خوراک مصرف گاز با 3000 تن در روز فعال است).

در طی سال 2010 میلادی بازار جهانی آمونیاک بعد از افت ناشی از رکود اقتصادی در سالهای 2008 و 2009 میلادی در جهان و کاهش قیمت، توانست یکبار دیگر خود را بازیابی کند .

طبق بررسی های بعمل آمده بیش از 80% آمونیاک تولیدی در جهان به مصرف تولید کود شیمیائی (اوره) می رسد .

میزان تقاضا برای امونیاک دقیقا از تقاضا برای کود شیمیائی در جهان نشأت می گیرد و سایر مصرف کنندگان امونیاک درصد پائینی را تشکیل می دهند که بیشتر به کشاورزی وابسته است .

ارتباط بسیار تنگاتنگی میان رونق کشاورزی در جهان و تقاضای بیشتر برای اوره و به دنبال آن رشد تقاضا و قیمت برای امونیاک در جهان وجود دارد .

زمانیکه قیمت محصولات کشاورزی و غلات بالا میباشد کشاورزان سعی در استفاده بیشتر از کود شیمیائی برای مزارع خود داشته که به تبع آن تقاضا برای امونیاک با رشد قیمت بوجود می آید و برعکس در هنگام قیمت پائین محصولات کشاورزی تقاضا برای کود شیمیائی کمتر شده و قیمت آن نیز افت می یابد که برای امونیاک نیز چنین روندی متصور است. شرایط غیر عادی از جمله آب و هوای بد ، خشکسالی و سیل میتواند بر تقاضای کود و آمونیاک بصورت کوتاه مدت اثرگذار باشند

کریستال ملامین:

کریستال ملامین محصولی مشتق شده از اوره بوده و در بسیاری از صنایع پایین دستی در جهان مورد استفاده قرار گرفته و مصرف آن با نرخ رشد بالایی در آینده خصوصاً در کشورهای در حال توسعه ادامه خواهد داشت. در دو دهه گذشته کشورهای اروپائی، آمریکا و ژاپن از تولیدکننده گان و مصرف کنندگان اصلی ملامین در جهان بوده و بازیگران اصلی بازار ملامین و قیمت آن بودند، اما ظهور قدرتهای اقتصادی جدیدی مانند چین، هند، ترکیه و کشورهای در حال توسعه میزان تولید و مصرف را بشدت تغییر داده و تعیین کننده شده اند.

در طی این سالها میزان رشد تولید و مصرف ملامین در جهان حدود 10% بوده است، اما سرعت مصرف و تولید ر چین بشدت رشد یافت در حالیکه این میزان تولید در اروپا و آمریکا تقریباً ثابت بود.

میزان تقاضای جهانی ملامین در سال 2003 حدود 1/1 میلیون تن بود که بیشترین تقاضا در اروپا و در کشورهای در حال توسعه بوده است، بطور مثال میزان مصرف در اروپا، آمریکا و ژاپن 70% کل مصرف جهانی بود. همچنین میزان مصرف جهانی در سال 2004 در حدود 1/2 میلیون تن یعنی 8% از سال 2003 بیشتر، محاسبه گردیده است.

در سالهای اخیر ظرفیت اسمی تولید ملامین در جهان حدود 1/8 میلیون تن و تولید واقعی در حدود 1/45 میلیون تن برآورد می گردد. از طرفی نیز، میزان تقاضای مصرف ملامین در حال افزایش می باشد (خصوصاً در کشورهای در حال توسعه).

با توجه به اطلاعات فوق الذکر و نوع مصرف، مصرف ملامین در جهان رو به افزایش بوده، بطوریکه ظرفیت تولیدی جهان در اواسط سال 2010 جوابگوی تقاضا نبوده و عملاً تقاضا بر عرضه پیشی گرفت که خود باعث افزایش قیمت ها در بازار جهانی گردید، که این روند میتواند باعث افزایش تقاضائی حدود 200 هزار تن در سال مازاد بر عرضه را بدنبال داشته باشد. لذا بدون توجه به قیمت اوره میتواند بازاری مناسب را در سالیان پیش رو در عرصه جهانی متصور شد. اما همیشه بالاترین تقاضا در سالی نمیتواند الگوی مناسبی باشد چرا که در سال 2011 میلادگی علیرغم اینکه قیمت مواد اولیه ملامین از سطح بالاتری برخوردار بود اما به تولید اقتصادی رسیدن ملامین قطر و ترینیداد که با رکود اقتصادی در جهان خصوصاً اروپا همراه شد توانست کلیه معادلات قیمت پیش بینی جهانی ملامین را بهم ریخته و عملاً سطح عمومی قیمتها را به سطح بهای تمام شده در مناطق با هزینه تولید بالا رسانده و بسیاری از تولیدکنندگان این نواحی مجبور به خوابانیدن تولید خود شدند.

همچنانکه واحد 60 هزارتنی قطر توانست بشدت بازارهای هدف خراسان را تهدید کند با توجه به اینکه واحد 80 هزارتنی امارات نیز قرار است در سال 2014 در مدار تولید قرار گیرد لذا شرائط بر ملامین خراسان تنگتر خواهد شد لذا دسترسی به اطلاعات بازار و تحلیل درست و دقیق آنها میتواند تا حدودی شرائط را ایمنتر نماید لذا اشتراک با مجلات ارتباطی که داده ها و اطلاعات دقیقی از بازار را دارند پیشنهاد میشود.

در سالهای اخیر چین بعنوان بزرگترین تولید و مصرف کننده ملامین در جهان شناخته شده است. بطوریکه حدود 53 درصد از کل ظرفیت تولیدی و 46% از تولید واقعی ملامین در جهان را در اختیار دارد. ضمن اینکه 39% از مصرف جهانی ملامین نیز مربوط به بازار چین می باشد.

این کشور بیش از 26% صادرات جهانی ملامین را عهده دار می باشد. بنظر می رسد از سال 2011 تا 2015 با توجه به اینکه چین از رونق اقتصادی رو به جلویی برخوردار است، میزان مصرف و تولید آن نیز متعاقباً افزایش داشته باشد.

بازار اروپا بعنوان دومین مصرف کننده جهانی، حدود 32% از کل مصرف ملامین در جهان را در اختیار دارد. ایالات متحده آمریکا، اروپای مرکزی، ژاپن، مالزی و هند از عمده مصرف کننده های کریستال ملامین بعد از چین و اروپا به شمار می روند.

برآوردها حاکی از آن است که میزان مصرف جهانی ملامین از سال 2011 الی 2015 با توجه به کشش بازار بصورت میانگین سالیانه از 3 تا 5 درصد رشد برخوردار گردد. مناطقی همچون چین، اروپای شرقی و مرکزی، آمریکای جنوبی و خاورمیانه رشدی سریعتر از میانگین نرخ سالیانه (3 تا 5%) را در مصرف، خواهند داشت (کشورهای در حال توسعه عموماً از رشد تقاضای بیشتری با توجه به شرائط اقتصادی خود خواهند داشت).

پیش بینی می گردد چین بعنوان اصلی ترین بازیگر بازار ملامین از حدود 8% رشد مصرف سالیانه در بازه 2011 تا 2015 برخوردار باشد، که با توجه به این نرخ رشد مصرف در چین و محدودیت افزایش ظرفیت در تولید ملامین، صادرات محصول فوق در چین در بازه زمانی فوق بدلیل افزایش مصرف، کاهش یابد. در چنین شرائطی قطعاً میزان تقاضا در نقاط دیگر جهان افزایش یافته و منابع صادراتی جدیدی باید جایگزین این کسری گردد که واحدهای جدیدالاحداث ملامین در قطر و ترینداد آمریکای جنوبی تا حدی این کاستی را پوشش داده اند. از طرفی در دیگر کشورهای صادر کننده ملامین در سالهای گذشته (چون بیشتر در کشورهای در حال توسعه قرار دارد) بنظر می رسد مقداری از ظرفیت صادراتی خود را به افزایش مصرف داخلی در اثر رشد اقتصادی اختصاص داده اند. که این عامل نیز باعث افزایش تقاضا بر عرضه در بازار جهانی خواهد بود.

* مرور کلی بر جایگاه شرکت در صنعت و وضعیت رقابتی آن:

پتروشیمی خراسان به دنبال خلق ارزش بیشتر و پایدار برای مشتریان از طریق بهبود کیفیت و کاهش هزینه ها بوده، لذا بهبود مستمر فرآیندها و روشهای تولید و فروش، ارتقاء کیفی محصولات و خدمات، نوآوری در کلیه عرضه ها برای مواجهه با رقبا از اهمیت ویژه ای برخوردار بوده و بهمین دلیل شرکت بدنبال یافتن موقعیتی است که بتواند به بهترین وجه ممکن در مقابل عوامل رقابتی از خود دفاع نموده و آنها را در راستای اهداف خود متاثر سازد و با تحلیل و شناخت واکنش احتمالی هر رقیب در مقابل اقدامات استراتژیک، پاسخی مناسب و به هنگام ارائه نماید.

ورود رقبای جدید به بازار تولید اوره و آمونیاک در کشور مانند پتروشیمی پردیس 2، طرح های پتروشیمی گلستان، لردگان و زنجان و... با ظرفیت تولیدی بیشترین نسبت به خراسان باعث ایجاد ظرفیت های جدید و حرکت در جهت کسب سهم بازار بیشتر بوده که باعث بوجود آوردن فشار بر روی قیمت ها، هزینه های تمام شده و میزان سرمایه گذاری مورد نیاز جهت رقابت می شوند، طرحهای فوق خصوصاً پتروشیمی گلستان در صورت رسیدن به تولید، بازار متمرکز این شرکت در شمال و شمال شرق کشور را به شدت تهدید نموده و باعث ایجاد اختلاف در بهره گیری حداکثری از پتانسیل سود دهی آتی شرکت خواهد شد، با ورود این شرکت ها ی نوظهور به بازار، تولید کنندگان

فعلی مجبور به کاهش قیمت جهت رقابت یا سرمایه گذاری بیشتر برای جلوگیری از ورود رقبای احتمالی دیگر و یا ایجاد ارزش برای مشتری از طریق ارائه خدمات بیشتر و رضایتمندی مشتری و ... میشوند که قطعاً سودآوری تحت تاثیر قرار خواهد داد. پتروشیمی خراسان در مواجهه با تهدیدهای فوق با تمرکز بر مدیریت هزینه ها، حداقل سازی بهای تمام شده محصولات و ارائه خدمات مطلوب و کسب رضایت مشتری، می تواند حاشیه سود خود را تاحدی زیادی ایمن سازد.

سال ۱۳۹۱ - Competitive Profile Matrix (CPM)												
ردیف	فراستان		گرمانشاه		راز		پزدیس		شیراز		وزن	عوامل مهمان موفقیت
	Weighted Score	Rating	Weighted Score	Rating	Weighted Score	Rating	Weighted Score	Rating	Weighted Score	Rating		
	نمره	رتبه	نمره	رتبه	نمره	رتبه	نمره	رتبه	نمره	رتبه		
1	0.17	1	0.34	2	0.34	2	0.68	4	0.17	1	سهم بازار خارجی	
2	0.11	1	0.22	2	0.11	1	0.44	4	0.11	1	سهم بازار داخلی	
3	0.51	3	0.17	1	0.68	4	0.17	1	0.34	2	فیصت تمام شده محصول	
4	0.56	4	0.28	2	0.42	3	0.14	1	0.56	4	استقرار تولید	
5	0.28	4	0.07	1	0.28	4	0.14	2	0.28	4	استقرار نقطه‌های مدیریتی	
6	0.39	3	0.13	1	0.26	2	0.52	4	0.39	3	رضایت مشتری	
7	0.33	3	0.44	4	0.33	3	0.44	4	0.33	3	کیفیت محصولات	
8	0.30	3	0.40	4	0.10	1	0.40	4	0.40	4	SEC ستار	
	2.65		2.05		2.52		2.93		2.62		جمع کل	
	2		5		4		1		3		رتبه نهایی	

* دستاوردها، تقدیرنامه ها، گواهینامه های افذ شده توسط شرکت در سطح استانی، کشوری و بین المللی

- دریافت تقدیر نامه 4 ستاره تعالی سازمانی درسومین جشنواره تعالی سازمانی صنایع پتروشیمی ایران در سال 92
- دریافت گواهینامه تعهد سبز (سطح 2) درهفتمین دوره جایزه مدیریت سبز ایران در سال 91
- دریافت گواهینامه ولوح تقدیر برای عملکرد مناسب دربخش های جانبی(مالی) ازچهارمین جشنواره ملی بهره وری ایران در سال 91 (بابت عملکرد مالی سالهای 87 الی 90)
- دریافت گواهینامه استاندارد مدیریت انرژی ISO 50001 از موسسه TUV NORD برای اولین شرکت در صنایع پتروشیمی ایران

کلیاتی درباره شرکت

خلاصه تاریخچه شرکت :

شرکت پتروشیمی خراسان به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره 79388 مورخ 1369/4/17 در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است که بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ 1386/7/7، تبدیل نوع شرکت از (سهامی خاص) به (سهامی عام) و همچنین جایگزینی اساسنامه جدید بجای اساسنامه قبلی مورد تصویب قرار گرفت که طی مراحل قانونی تحت شماره ثبت جدید 2750 بر اساس نامه 4603 مورخ 1387/2/17 اداره کل ثبت اسناد و املاک استان خراسان شمالی در تاریخ مذکور به ثبت رسیده است .

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام) براساس مصوبه هیات وزیران در تاریخ 1386/12/19 به بخش خصوصی بابت رد دیون قطعی دولت واگذار گردید و در حال حاضر فاقد شرکت تحت پوشش است .

شماره ثبت : 2750

تاریخ تأسیس شرکت : 1369/4/17

شماره و تاریخ پروانه بهره برداری : 1372 مورخ 1391/2/16 از سازمان صنایع و معادن خراسان شمالی توضیح اینکه قبلاً دارای پروانه بهره برداری شماره 24912 به تاریخ 1380/4/20 اخذ شده از وزارت صنایع (واحد های آمونیاک و اوره) و پروانه بهره برداری شماره 2/29325 به تاریخ 1382/12/24 (واحد کریستال ملامین) بوده است .

تاریخ بهره برداری: 1375/4/13

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه :

طبق ماده 2 اساسنامه بدین شرح آمده است

احداث ، راه اندازی و بهره برداری کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش ، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره ، واردات و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی و فرآورده های فرعی و مشتقات ذیربط آنها .

سرمایه شرکت مبلغ 1,789,912,000,000 ریال به تعداد 1,789,912,000 سهم یکهزار ریالی با نام می باشد .

مراحل افزایش سرمایه شرکت :

شرح	تاریخ	مبلغ افزایش سرمایه/ریال	مبلغ سرمایه/ریال
سرمایه اولیه			100,000,000
مرحله اول	1383/11/18	1,100,000,000	1,200,000,000
مرحله دوم	1383/12/16	1,198,800,000,000	1,200,000,000,000
مرحله سوم	1384/12/28	589,912,000,000	1,789,912,000,000

منابع مالی افزایش سرمایه

منابع مالی افزایش سرمایه مورد نظر هیات مدیره کلاً از محل مبالغ حاصل از تجدید ارزیابی به مبلغ 1,789,811 میلیون ریال تامین خواهد گردید.

سهامداران عمده در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است :

تعداد سهام	درصد سهام	
746,817,266	41/7	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین
323,079,116	18/1	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان
340,083,280	19	شرکت پترو فرهنگ
222,121,541	12/4	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا
12,513,494	0/7	کارکنان شرکت (سهام ترجیحی)
14,451,205	0/8	سهام ترجیحی جذب نشده
130,846,098	7/3	سایر سهامداران (حقیقی و حقوقی)
1,789,912,000	100	

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ 1391/11/11 در بازار دوم فرابورس به عنوان هفتاد و چهارمین نماد معاملاتی در گروه محصولات شیمیایی و زیر گروه کود و ترکیبات نیتروژن با نماد خراسان درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ 1392/02/18 مورد معامله قرار گرفته است.

- با توجه به اینکه عرضه اولیه سهام این شرکت در سال 1392 در فرابورس ایران صورت گرفته است وضعیت سهام شرکت بشرح زیر می باشد :

دوره زمانی	تعداد معاملات	حجم سهام معامله شده	حجم معاملات (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
1392	159,21	800,672,492	4,632,226	18,482,631	10,326	1,789,912

بایگاه شرکت در صنعت مربوط :

مدیریت استراتژیک پیوندی قوی با تجارت و اقتصاد دارد. لذا تأثیر موقعیت رقبا، شدت رقابت، نقش میزان سرمایه گذاری خصوصی و ارتباط رقابت و جامعه و... در تدوین راهبرد رقابتی بسیار حیاتی میباشد. راهبرد رقابتی شرکت پتروشیمی خراسان افزایش نقش آفرینی و کسب ابزارهایی لازم برای رقابت در فضای سالم بوده و در این راستا تعامل با محیط ومتفاوت شدن نسبت به رقبا در محیط کسب و کار جدید ضروری می باشد . پتروشیمی خراسان به دنبال خلق ارزش بیشتر و پایدار برای مشتریان از طریق بهبود کیفیت و کاهش هزینه ها می باشد، لذا بهبود مستمر فرآیندها و روشهای تولید و فروش، ارتقاء کیفی محصولات و خدمات و نوآوری در کلیه عرضه ها برای مواجهه با رقبا از اهمیت ویژه ای برخوردار بوده وبهمین دلیل شرکت بدنال یافتن موقعیتی است که بتواند به بهترین وجه ممکن در مقابل عوامل رقابتی از خود دفاع نموده و آنها را در راستای اهداف خود متاثر سازدو با تحلیل و شناخت واکنش احتمالی هر رقیب در مقابل اقدامات راهبردی پاسخی مناسب وبه هنگام ارائه نماید. توان جمعی عوامل زیر بنائی پنج گانه رقابتی پورتر در راهبرد رقابتی پتروشیمی خراسان به شرح زیر بیانگر میزان سودآوری شرکت در آینده می باشد و شرکت برای مواجهه با این نیروهای رقابتی با اقداماتی همچون کنترل

هزینه، تمرکز بر روی مشتری و بازار داخلی و خارجی، ایجاد تمایز در کیفیت و ارائه خدمات مطلوب به مشتریان روبرو خواهد شد.

در بازار تجارت امروز با توجه به رقابت موجود به منظور کسب سهم بیشتری از بازار، موارد زیادی از جمله نحوه ارتباط با مشتری، شرایط عرضه محصول، قیمت‌های فروش، نحوه پرداخت وجه محصول فروخته شده، شیوه و زمان تحویل محصول و خدمات پس از فروش جهت خریداران حائز اهمیت است. همچنین پیش بینی بازار آینده محصولات تولیدی و تحلیل شرائط احتمالی بازار میتواند در برنامه ریزیهای تولید و فروش نقش بسزائی داشته باشد. لذا تأثیر موقعیت رقبا، شدت رقابت، نقش میزان سرمایه گذاری و ارتباط رقابت و جامعه و ... در تدوین راهبرد رقابتی بسیار حیاتی میباشد.

راهبرد رقابتی شرکت پتروشیمی خراسان افزایش نقش آفرینی و کسب ابزارهایی لازم برای رقابت در فضای سالم بوده و دراین راستا تعامل با محیط ومتفاوت شدن نسبت به رقبا در محیط کسب و کار و بررسی دقیق بازار ضروری می باشد.

پتروشیمی خراسان به دنبال خلق ارزش بیشتر و پایدار برای مشتریان از طریق بهبود کیفیت و کاهش هزینه‌ها بوده، لذا بهبود مستمر فرآیندها و روشهای تولید و فروش، ارتقاء کیفی محصولات و خدمات، نوآوری در کلیه عرضه ها برای مواجهه با رقبا از اهمیت ویژه ای برخوردار بوده و بهمین دلیل شرکت بدنبال یافتن موقعیتی است که بتواند به بهترین وجه ممکن در مقابل عوامل رقابتی از خود دفاع نموده و آنها را در راستای اهداف خود متاثر سازد و با تحلیل و شناخت واکنش احتمالی هر رقیب در مقابل اقدامات راهبردی پاسخی مناسب و به هنگام ارائه نماید.

توان جمعی عوامل زیر بنائی پنج گانه ذیل در راهبرد رقابتی پتروشیمی خراسان به شرح زیر نقش داشته و بیانگر میزان سودآوری شرکت در آینده میباشد. پتروشیمی خراسان برای مواجهه با این نیروهای رقابتی با اقداماتی همچون:

- کنترل و کاهش هزینه تولید
- تمرکز بر روی مشتریان کلیدی در بازار داخلی و خارجی
- ایجاد تمایز در کیفیت
- ارائه خدمات مطلوبتر به مشتریان روبرو خواهد شد.

1) ظهور رقبا جدید با توجه به توان تهدیدی بالقوه آنها

ورود رقبا جدید به بازار تولید اوره، آمونیاک و کریستال ملامین در کشور مانند پتروشیمی پردیس³، پتروشیمی شیراز، طرح های پتروشیمی گلستان، لردگان و زنجان و... با ظرفیت تولیدی بیشتر نسبت به خراسان باعث ایجاد ظرفیت های جدید شده و شدت رقابت بسیار گسترده تر خواهد شد بگونه ایکه با توجه به مقدار تقاضای داخلی اندک نسبت به حجم تولیدات آتی و عدم یکسانی مزیت صادراتی برای کلیه رقبا بدلیل مزیت صادراتی برخی تولیدکنندگان (نزدیک به مبادی صادراتی و آبراههای بین المللی) حرکت در جهت کسب سهم بازار بیشتر داخلی برای تولیدکنندگان نزدیکتر به بازار داخلی (خراسان، گلستان، شیراز و...) و سهم بازار صادراتی برای تولیدکنندگان متصل به آبراههای بین المللی (پردیس، رازی) با استفاده از انواع روشهای حمایتی از خریدار، باعث بوجود آوردن

فشار بر روی قیمت ها ، هزینه های تمام شده و میزان سرمایه گذاری مورد نیاز جهت رقابت می شوند ، طرحهای فوق خصوصاً پتروشیمی گلستان در صورت رسیدن به تولید، بازار متمرکز اوره پتروشیمی خراسان در شمال و شمال شرق کشور را به شدت تهدید نموده و باعث ایجاد اختلاف در بهره گیری حداکثری از پتاسیل سوددهی آتی شرکت خواهد شد ، در ارتباط با محصول آمونیاک که در حال حاضر نیز رقابت شدیدی ناشی از حداقل بودن تقاضا نسبتاً به تولید داخلی گریبانگیر شرکتهای خراسان ، شیراز و کرمانشاه میباشد با ورود رقبا خصوصاً گلستان شدت رقابت از وضعیت کنونی بیشتر شده و علیرغم کاهش قیمت و حاشیه سود تولید کنندگان در نهایت پتروشیمی خراسان قادر به حفظ سهم کنونی خود (24%) نخواهد بود.

در محصول کریستال ملامین نیز شرکتهای پتروشیمی شیراز سهم داخلی (بدلیل نزدیکتر بودن به نواحی مصرف و سهولت دستیابی به کانالهای توزیع) و پتروشیمی رازی سهم بازار صادراتی خراسان را (بدلیل صادرات به ترکیه که از اهداف صادراتی ملامین خراسان است) میتواند در صورت داشتن پروژه تولید ملامین بشدت تهدید نمایند با ورود این شرکت ها ی نوظهور به بازار ، تولید کنندگان فعلی مجبور به کاهش قیمت جهت رقابت یا سرمایه گذاری بیشتر برای ممانعت از ورود رقبا ی احتمالی دیگر و یا ایجاد ارزش بیشتر برای حفظ مشتریان کنونی و جذب مشتری جدید از طریق ارائه خدمات بیشتر و رضایتمندی مشتری و ... میشوند که قطعاً سودآوری تحت تاثیر منفی خواهد بود. پتروشیمی خراسان در مواجهه با تهدیدهای فوق با تمرکز بر مدیریت هزینه ها ، حداقل سازی بهای تمام شده محصولات و ارائه خدمات مطلوب و کسب رضایت مشتری، می تواند نرخ نزولی حاشیه سود خود را تا حدی کند تر نماید چرا که پیش بینی میشود در سالهای آینده حاشیه سود شرکت در مقایسه با سال 1390 روند نزولی داشته باشد .

2 – قدرت پانه زنی تامین کنندگان:

با توجه به اینکه مواد اولیه (خوراک) مورد نیاز کلیه تولید کنندگان اوره ، آمونیاک و ملامین در کشور یکسان و از نوع گاز متان میباشد و تامین گاز شرکتهای تولیدی فقط توسط یک عرضه کننده یعنی اداره گاز دولتی صورت گرفته و همچنین در حال حاضر کالای جانشین دیگری که بتواند در کشور بجای گاز در تولید این محصولات استفاده شود وجود ندارد لذا شدت رقابت در بین تامین کنندگان مواد خوراک حداقل میباشد و کلیه تولید کنندگان از یک عرضه کننده با یک نوع سیاست برخوردار خواهند بود یعنی تولید کنندگان در تامین مواد خوراک با یکدیگر رقابت نخواهند کرد ولی تامین واحد موتد خوراک عملاً برای واحدهای تولیدی مگابعث صرفه در واحد مقیاس بیشتری نسبت به تولید کنندگان با ظرفیت کمتر داشته و بهای تمام شده آنها میتواند مزیت تلقی شود اما تامین خوراک گاز بشکل کنونی بنظر میرسد در سالیان آینده و با آزادسازی قیمت کود که در فاز بعدی آزاد سازی و یا افزایش پلکانی قیمت گاز را به همراه خواهد داشت و باعث کاهش حاشیه سود تصاعدی کلیه تولید کنندگان خصوصاً تولید کنندگان با ظرفیت پایینتر را بدنبال خواهد داشت . در این حالت بنفع کلیه تولید کنندگان میباشد تا به یکدیگر کمک نموده و با رایزنی با دولت ضمن تعیین قیمت معقول برای گاز خوراک ، قیمت فروش داخلی کود به دولت و تعاونیها و .. را نیز در حد معقولی که از حاشیه سود مناسب با سایر صنایع برخوردار باشد ، تعیین کنند

با توجه به اینکه افزایش قیمت گاز در فرایند خصوصی شده از احتمال بیشتری نسبت به شرایط دولتی کنونی برخوردار است لذا پیشنهاد سرمایه گذاری مشترک جهت به مالکیت در آوردن بخشی از سهام گاز واگذاری احتمالی دولت میتواند قدرت چانه زنی تولیدکنندگان محصولات اوره و آمونیاک را تا حدی حفظ و افزایش داده و تامین کننده گاز را را ناگزیر به پذیرش شرایط مساعدتر نمایند بطور کلی برای پتروشیمی خراسان جوینت شدن با سایر تولید کنندگان محصولات (اوره) در جهت هم افزائی قدرت چانه زنی و سرمایه گذاری مشترک برای حصول سهام گاز کشور بهترین راه حل میباشد.

3- قدرت چانه زنی خریداران (مصرف کنندگان):

همواره در مقابل تولیدکنندگان قدرتمند، خریداران و مصرف کنندگان قدرتمند قرار دارند. این خریداران می توانند با تمرکز بر خرید انوه و با خریداری حجم بالا، باعث تحمیل کاهش قیمت ها، درخواست کیفیت بالاتر و خدمات بیشتر از تولید کنندگان و فروشندگان خود شوند. این امر در میان مدت و بلند مدت موجب ایجاد تقابل رقبا در جهت افزایش هزینه تولید و کاهش حاشیه سود می گردد بطوریکه تولید کنندگان مجبور خواهند شد علاوه بر فروش به قیمت پائینتر، فروشهای اعتباری و مدت دار و فروش با تخفیف را جایگزین کنند که اینگونه سیاستها باعث کاهش سودآوری خواهد شد. با توجه به اینکه حجم بالایی از محصول اوره پتروشیمی خراسان را سازمان خدمات حمایتی کشاورزی خریداری می نماید، لذا این خریدار از اهرم مذاکره و قدرت چانه زنی بیشتری برخوردار بوده و حساسیت بیشتری به قیمت در فضای رقابتی را نمایان خواهد کرد. اما با توجه به بررسی محیط کلان کشوری پیش بینی میشود با آزاد سازی قیمت کود اوره عملاً خرید انحصاری توسط خدمات حمایتی کمزنگتر شود و موسسات و تعاونیها متمرکز در مرحله اول و مصرف کنندگان نهائی و کشاورزان در مرحله بعدی به چرخه خریداران اضافه گردند. در محصول آمونیاک نیز با توجه به مصرف اندک در کشور و با تعداد حداقلی مصرف کنندگان کلی از جمله پتروشیمی اراک، کربنات سدیم سمنان و... و همچنین عدم امکان و به صرفه نبودن صادرات این محصول برای شرکتهای خراسان، کرمانشاه و رازی (و در آینده طرحها نیز اضافه خواهند شد) فضای رقابتی خود را زودتر از اوره نشان داد بطوریکه پتروشیمی خراسان پس از از دست دادن سهم بازار در سال 1389 مجبور شد با ایجاد مزیتهایی همچون فروشهای اعتباری مدت دار و فروش با تخفیف سهم بازار از دست داده خود را بدست آورد اما سیاستهای فوق با توجه به ارزان بودن قیمت گاز و بهای پائین تمام شده میتواند تا حدی کارائی داشته باشد قطعاً با افزایش قیمت خوراک و بهای تمام شده بیشتر محصول سیاستهای فوق نمیتواند ادامه دار باشد و فقط توسعه صنایع مرتبط و مصرف کننده آمونیاک و یا سرمایه گذاری مشترک در آنها میتواند جوابگو باشد.

تعداد کم خریداران، هزینه های ثابت بالا و حاشیه سود پائین، عدم تنوع محصول، هزینه پایین تغییر فروشنده (تولید کننده) می تواند باعث فشار رقبا برای ارائه قیمت رقابتی از طریق ماکزیمم سازی تولید در بازار داخلی گردد. در این بخش نیز سیاستهایی شامل: تمرکز بیشتر بر کلیه سطوح مصرف و کانالهای توزیع، عدم وابستگی شدید درآمدی و فروش به خریدار یا خریداران قدرتمند، ارتباط با تعاونیها، واسطه ها و سرمایه گذاریهای مشترک و..... می تواند اهداف آتی شرکت را تا حدی پشتیبانی نماید.

4- تهدید بالقوه محصولات جایگزین

توسعه محصولات جایگزین میتواند عملاً فضای رقابتی را شدت بخشیده و تأثیرات مشابه موارد فوق الذکر بر آینده شرکت و حاشیه سود اعمال نماید در چنین فضای نا امنی پتاسیل سوددهی شرکت با تأثیر پذیری از کاهش قیمت و سایر امکانات ترجیحی و هزینه برای فروش در فضای رقابتی محدود خواهد شد.

با توجه به جذابیت قیمتی، سرمایه گذاری نسبی کمتر با وجود تکنولوژی بالاتر، هزینه پائین تغییر الگوی مصرف خریدار و ماندگاری زمانی بیشتر همراه با مقاومت مکانیکی بالا، محصول گرانول می تواند در بخش صادراتی کود اوره در دراز مدت بعنوان تهدید بالقوه لحاظ گردد. اما با توجه به بازارهای هدف صادراتی ایران و پتروشیمی خراسان که شامل هند، چین، برزیل، مکزیک، تایلند و مالزی و پاکستان میباشد آمار نشان میدهد که بازارهای فوق عموماً تولیدکننده اوره پریل هستند پس بازار واردات آنها نیز قطعاً سهم بسیار زیادی از پریل در مقایسه گرانول خواهد بود، بطور مشخص دو کشور هند بعنوان اصلی ترین بازار هدف صادراتی ایران (85%) فقط تولید اوره پریل دارد و تمام پروژه های آتی آن با 8/5 میلیون تن تا سال 2020 از نوع پریل هستند چین بعنوان بزرگترین تولید و مصرف کننده جهانی و تأثیر گذارترین کشور در قیمت جهانی اوره، بیش از 80 درصد تولیداتش از نوع پریل است و برای آینده نیز به نسبت مساوی اوره پریل و گرانول را هدف گذاری کرده است در میان مدت تغییر و چرخش عمده به مصرف گرانول تهدید عمده ای نباشد، ولی در بلند مدت قطعاً تأثیر گذار خواهد بود (بیش از 10 سال).

سایر محصولات کودی مانند دی و منو آمونیوم فسفات، نیترات آمونیوم، کودهای ماکرو... که میتوانند بگونه های در مصرف اوره پریل تأثیر گذار باشند در بازار داخلی بدلیل عدم تولید فسفات آمونیوم در رازی (بدلیل مقرون به صرفه نبودن در مقایسه با گرانول) و نیترات آمونیوم در ارومیه در سالیان آتی (بدلیل افزایش قیمت خوراک اوره و آمونیاک و آزاد سازی قیمت کود اوره و عدم تمایل خرید دولت به قیمت بالاتر در پروسه خصوصی سازی ارومیه) و همچنین عدم تولید و عرضه کودهای ماکرو (بدلیل اینکه شرکتهای تولیدی کود ماکرو برای سیستم دولتی بنا نهاده شده بودند یعنی قیمت اوره و سایر مواد اولیه را سوبسیدی بواسطه دولت تهیه و با افزایش درصدی قیمت دوباره به دولت و وزارت جهاد کشاورزی میفروختند در حالیکه این پروسه در سیستم اقتصاد آزاد کود دیگر وجود نخواهد داشت و بشدت تولید آن کاهش خواهد داشت) دیگر تهدید گذشته را نداشته و حتی سهم مصرف آنها بسمت اوره پریل و گرانول سوق خواهد یافت.

در رابطه با محصول آمونیاک که بعنوان محصول پایه و خوراک برای تولید اوره و کریستال ملامین مورد استفاده قرار میگیرد رد میان مدت و حتی بلند مدت محصول جایگزینی وجود نخواهد داشت.

در محصول کریستال ملامین نیز بدلیل تکنولوژی جدید و توسعه مصرف آن با رشد بیشتری در کشورهای در حال توسعه در میان مدت جایگزینی بعنوان تهدید پیش بینی نمیشود اما در بلند مدت و با توجه به رشد سریع تکنولوژی و ظهور محصولات جدید با قابلیت های و کیفیت مرغوب میتوانند تهدید باشند.

5- شدت رقابت بین رقبای فعلی بازار

با توجه به میزان ظرفیت اسمی تولید اوره بیش از 191 میلیون تن و ظرفیت واقعی تولید با حدود 82٪ ظرفیت اسمی یعنی حدود 157 میلیون تنی جهانی در سال 2011 و برنامه ریزی ظرفیت تولیدی 241 میلیون تنی در سال 2020 و تولید واقعی بیش از 192 میلیون تن جهانی در سال 2020 و همچنین ظرفیت تولید واقعی 4/5 میلیون تنی کشور در سال 1391 و 5/2 م تنی در سال 1392 و 5/6 م تنی در 1393 و 6/7 میلیون تنی در 1394 و برنامه ریزی حدود 13 میلیون تن در افق 1400 هجری شمسی و از طرفی ضمن توجه به مصرف واقعی 1/8 تا 2/1 میلیون تنی در داخل کشور، و رشد احتمالی به 3 میلیون تن در سال 1400 پیش بینی میشود شدت رقابت تولید کنندگان در داخل و خارج کشور شدیداً افزایش یابد خصوصاً در بین تولید کنندگان اوره گرانول اما خوشبختانه با توجه به اینکه تولید اوره خراسان از نوع پرل است رقابت کمتری وجود خواهد داشت (با شیراز) ولی برای محصولات آمونیاک شدت رقابت خراسان با سایر تولید کنندگان یکسان است و در محصول ملامین نیز پیش بینی میشود با ظهور احتمالی طرحهای بیشتری خصوصاً رازی و شیراز رقابت صادراتی در حله نخست و رقابت فروش داخلی در رتبه دوم قرار گیرند.

بطور کلی با وجود عواملی چون:

- افزایش تعداد رقبا
- رشد پائین صنعت
- تلاش برای افزایش سهم بازار
- عدم وجود شرائط خروج از صنعت و تعهد به ماندن در تولید و تجارت
- عدم شناخت عمیق رقبا و تولید کنندگان داخلی از بازار رقابت

و راهبردهائی همچون:

- تخفیف قیمت فروش محصول
- فروش اعتباری
- کاهش بهای تمام شده محصول
- رقابت تبلیغاتی

توسعه و پیشرفت در خدمات توسط رقبا را گریزناپذیر نمایند که باعث تهدید میزان سوددهی شرکت، ایجاد هزینه بیشتر در فضای رقابت و تغییر مسیر ارزش آفرینی بنفع مصرف کنندگان و کاهش سود آوری برای تولید کنندگان می گردد.

با توجه به:

- همسان بودن محصولات و خدمات تولید کنندگان
- رشد ضعیف مصرف و روشهای نوین اصلاح و بهبود مصرف
- هزینه پایین در تغییر الگوی مصرف
- هزینه های ثابت بالا
- استفاده از حداکثر ظرفیت تولید و....

قدرت رقابتی تولیدکنندگان خنثی و با ایجاد هزینه در فضای رقابتی فشاری مضاعف برای کاهش قیمت حتی پائین تر از متوسط هزینه و از دست دادن کامل حاشیه سود محتمل می باشد.

وضعیت تکنولوژی شرکت در صنعت و مقایسه آن با تکنولوژی موجود در سطح کشور و جهان

Licensor		نام واحد
نام کشور صاحب لیسانس	نام Licensor	
انگلیس	M.W. KELLOGG	آمونیاک
هلند	STAMI CARBON	اوره
ایتالیا	EUROTECHNICA	ملامین

با توجه به اینکه مجتمع های جدید در کشور در حال تأسیس می باشد بالطبع این مجتمعها از تکنولوژی بالاتر و استهلاک کمتری برخوردارند.

- ممیضا محققی شرکت

این امور قانون و یا مقررات و دستورالعملی دال بر کم و کیف فعالیت مرتبط با این شرکت طی بازه زمانی سال 92 دریافت نداشته است.

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

1390/12/29	1391/12/30	1392/12/29	داراییها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	داراییهای جاری:
220,592	619,562	1,540,862	موجودی نقد
750,000	1,710,000	1,610,000	سرمايه گذاريهای کوتاه مدت
1,640,667	1,405,226	1,222,184	حسابهای دریافتی تجاری
85,048	103,753	194,168	سایر حسابهای دریافتی
575,026	720,755	901,929	موجودی مواد و کالا
15,453	24,037	82,326	پیش پرداختها
3,286,786	4,583,333	5,551,469	جمع داراییهای جاری
			داراییهای غیر جاری:
1,121,487	976,255	787,985	داراییهای ثابت مشهود
11,794	12,028	12,202	داراییهای نامشهود
5,226	8,466	251,006	سایر داراییها
1,138,507	996,749	1,051,193	جمع داراییهای غیر جاری
4,425,293	5,580,082	6,602,662	جمع داراییها
1390/12/29	1391/12/29	1392/12/29	بدهیها و حقوق صاحبان سهام
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	بدهیهای جاری:
122,131	35,598	2,149	حسابهای پرداختی تجاری
165,894	192,863	208,108	سایر حسابهای پرداختی
62,480	184,959	40,065	پیش دریافت ها
161,365	265,032	246,343	ذخیره مالیات
15,422	34,986	51,724	سود سهام پرداختی
139,575	112,285	0	تسهیلات مالی دریافتی
666,867	825,723	548,389	جمع بدهیهای جاری
			بدهیهای غیر جاری:
43,437	-	-	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
69,675	86,322	129,592	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
113,112	86,322	129,592	جمع بدهیهای غیر جاری
779,979	912,045	677,981	جمع بدهیها
			حقوق صاحبان سهام:
1,789,912	1,789,912	1,789,912	سرمايه (1,789,912 هزار سهم یکهزار ریالی تمام پرداخت شده)
153,148	178,991	178,991	اندوخته قانونی
1,702,254	2,699,134	3,955,778	سود انباشته
3,645,314	4,668,037	5,924,681	جمع حقوق صاحبان سهام
4,425,293	5,580,082	6,602,662	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

- صورت سود و زیان مقایسه ای

انحرافات	سال 1390	سال 1391	بودجه 1392	سال 1392	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
نامساعد	3,049,578	3,852,833	4,794,387	4,511,787	فروش خالص
مساعد	(939,287)	(1,090,553)	(1,245,205)	(1,225,201)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
نامساعد	2,110,291	2,762,280	3,549,182	3,286,586	سود ناخالص
نامساعد	(251,892)	(327,331)	(288,182)	(365,465)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
مساعد	39,041	145,920	918	127,872	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
نامساعد	(212,851)	(181,411)	(287,264)	(237,593)	
نامساعد	1,897,440	2,580,869	3,261,918	3,048,993	سود عملیاتی
نامساعد	(43,781)	(1,688)	(1,746)	(5,772)	هزینه های مالی
مساعد	10,274	233,673	822,093	1,122,609	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
	(33,507)	231,985	820,347	1,116,837	
مساعد	1,863,933	2,812,854	4,082,265	4,165,830	سود قبل از مالیات
نامساعد	(155,531)	(200,236)	(238,426)	(221,618)	مالیات بر درآمد
مساعد	1,708,402	2,612,618	3,843,839	3,944,212	سود خالص
مساعد	955	1,460	2,148	2,204	سود هر سهم - ریال
	1,708,402	2,612,618	3,843,839	3,944,212	سود خالص
	832,235	1,635,283	2,815,166	2,815,166	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال
	-	-	(24,717)	(116,032)	تعدیلات سنواتی
	832,235	1,635,283	2,790,449	2,699,134	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال
	2,540,637	4,247,901	6,634,288	6,643,346	سود انباشته در پایان سال
					تخصیص سود :
	(85,419)	(25,842)	-	-	اندوخته قانونی
	(752,964)	(1,522,925)	(2,684,868)	(2,687,568)	سود سهام مصوب
	(838,383)	(1,548,767)	6,634,288	(2,687,568)	سود تخصیص داده شده طی سال
	1,702,254	2,699,134	3,946,720	3,955,778	سود انباشته در پایان سال

3-5- گردش پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت در تاریخ ترازنامه .

شرکت فاقد هرگونه سرمایه گذاری در سایر شرکت ها می باشد.

4-5- تغییرات اقلام تشکیل دهنده دارائیهای غیر جاری، حقوق صاحبان سهام، بدهیهای بلندمدت، وضعیت نقدینگی، سرمایه در گردش شرکت طی 2 سال اخیر.

ارقام به میلیون ریال

سرفصل	اقلام تشکیل دهنده	سال 1392	سال 1391
دارائیهای جاری	زمین	11,116	49,984
	ساختمان	145,192	198,613
	تاسیسات	2,791,963	2,782,693
	ماشین آلات و تجهیزات	91,897	79,267
	اثاثیه و منصوبات	34,140	21,454
	وسایط نقلیه	16,568	14,267
سرمایه و سود انباشته	سرمایه	1,789,912	1,789,912
	اندوخته قانونی	178,991	178,991
	سود انباشته	3,955,778	2,699,134
بدهیهای بلندمدت	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	-	-
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	129,592	86,322
وضعیت نقدینگی		1,540,862	619,562
سرمایه در گردش		5,003,080	3,757,610

5-5- نسبت های مهم مالی مقایسه ای شرکت طی دو سال اخیر

صورت مقایسه ای ، تحلیلی نسبت های مالی

نسبت های مالی	مبنای محاسبه	عملکرد سال 1392	عملکرد سال 1391
نسبتهای نقدینگی			
نسبت آنی	موجودیهای نقدی + مطالبات / بدهی جاری	8.33	4.65
نسبت جاری	دارایی جاری / بدهی جاری	10.12	5.55
نسبت دارائی جاری	دارایی جاری / کل دارایی	0.84	0.82
نسبتهای فعالیت			
نسبت گردش دارایی	فروش / کل دارایی	0.68	0.69
نسبت گردش موجودی کالا	فروش / موجودی کالا	5.002	5.35
دوره وصول مطالبات (به روز)	متوسط مطالبات / فروش * 365	99	133
گردش سرمایه جاری	سود عملیاتی / سرمایه در گردش	0.61	0.69
سرمایه در گردش - میلیون ریال	دارایی جاری - بدهی جاری	5,003,080	3,757,610
نسبتهای سرمایه گذاری			
نسبت دارایی به ارزش ویژه	دارایی ثابت / ارزش ویژه	0.13	0.21
نسبت کل بدهی	کل بدهی / ارزش ویژه	0.11	0.20
نسبت بدهی به ارزش ویژه	بدهی جاری / ارزش ویژه	0.09	0.18
نسبت مالکانه	ارزش ویژه / کل دارایی	0.90	0.84
نسبتهای بازده			
بازده فروش (ROS)	سود خالص / فروش خالص	0.87	0.68
نسبت سود هر سهم (EPS) - ریال	سود خالص / تعداد سهام	2,204	1,460
بازده ارزش ویژه	سودخالص / ارزش ویژه	0.67	0.56
بازده دارایی (ROA)	سودخالص / جمع دارایی	0.60	0.47
بازده سرمایه در گردش	سودخالص / سرمایه در گردش	0.79	0.70
نسبت دوپان (سنجش بازده سرمایه)	(سودخالص / فروش) * (فروش / جمع دارایی)	0.60	0.47

5-6 - مروری بر عملکرد شرکت در سال مالی مورد گزارش

اطلاعات مربوط به تولید و صادرات و مصرف و مقایسه با سال مالی قبل

مقدار تولید		نام واحد
تولید در سال 1391 (تن)	تولید در سال 1392 (تن)	
328922	323274	آمونیاک
487063	499566	اوره
196553/7	19552/4	ملامین
میزان صادرات		
صادرات در سال 1391 (تن)	صادرات در سال 1392 (تن)	نام واحد
549/74	5185	آمونیاک
217114/8	196915/5	اوره
10144	11888	ملامین
مصرف خوراک در هر واحد		
میزان مصرف در سال 1391	میزان مصرف در سال 1392	نام واحد
327926/050 knm ³	329601/749 knm ³	مصرف گاز خوراک و سوخت
تن 298463/6	تن 297452/3	مصرف آمونیاک در واحد اوره
تن 62128/4	تن 15865	مصرف اوره در واحد ملامین
-	-	مصرف ملامین
مصرف انرژی		
سال 1391	سال 1392	شرح
457135/277 knm ³	459550/103 knm ³	کل مصرف گاز
m ³ 4001882	m ³ 4078993	آب خام
MWH 90134	MWH 91120	برق

7-5- اقدامات انجام شده در سال مالی مورد گزارش و برنامه های آینده شرکت

واحد آمونیاک

تولید سال آمونیاک	323274 تن
برنامه سال آمونیاک	330260 تن
در صد نسبت به برنامه	97/88
تعداد روزهای اورهال آمونیاک	28 روز
تعداد برنامه ریزی اورهال	28 روز

واحد اوره

تولید سال اوره	499566 تن
برنامه سال اوره	495390 تن
درصد سال نسبت به برنامه	100/84
تعداد روزهای اورهال اوره	25 روز
تعداد روز برنامه ریزی شده اورهال	28 روز

واحد ملامین

تولید سال ملامین	19552/4 تن
برنامه سال ملامین	20220 تن
درصد نسبت به برنامه	96/70
تعداد روزهای اورهال ملامین	30 روز
تعداد روزهای برنامه ریزی شده اورهال	28 روز

* اقدامات انجام شده در خصوص استقرار نظامهای نوین مدیریتی

1. اخذ تقدیر نامه چهار ستاره تعالی سازمان در سومین جایزه تعالی صنعت پتروشیمی
2. ممیزی جامع فنی انرژی مجتمع
3. انجام ممیزی داخلی و خارجی سیستمهای مدیریتی استقرار یافته در مجتمع در قالب IMS
4. انجام پایش وضعیت مصارف تجهیزات و تعیین الگوی مصرف و محاسبه شدت مصرف انرژی در کلیه واحدها اعم از تولیدی و یوتیلیتی -اندازه گیری کلیه شبکه های حامل های انرژی از تولید تا توزیع نسبت به تهیه شناسنامه و دیتا بانکهای مربوطه-جاری سازی و استقرار مستندات استاندارد EN16001:2009
5. تهیه بانک اطلاعات فنی شامل مقالات، نرم افزارها، استانداردها، هندبوکها، کتابهای الکترونیکی و... با همکاری واحدهای مرتبط مجتمع
6. اقدام جهت تشکیل تیم های پژوهشی در سطح مجتمع و نیز همکاری با دانشگاهها و سایر مراکز پژوهشی استان و خارج از استان
7. اتمام مطالعات HAZOP
8. دریافت علامت استاندارد محصولات آمونیاک، اوره و کریستال ملامین و پالت چوبی
9. بازنگری در برنامه های استراتژیک
10. ارسال کتابچه SDS تهیه شده بر اساس استاندارد 11014 جهت چاپ
11. ارسال نتایج مرحله سوم طرح خود اظهاری در پایش سال 92 به سازمان حفاظت محیط زیست
12. بررسی طرحهای توسعه ای شرکت پتروشیمی خراسان

* زیست محیط

- 1- دریافت گواهینامه تعهد سبز در راستای مسئولیتهای زیست محیطی سازمان از انجمن مدیریت سبز ایران
- 2- اجرای فاز دوم پروژه پایش آنلاین آلاینده های زیست محیطی و افتتاح رسمی آن با حضور معاون محترم رئیس جمهور و رئیس سازمان حفاظت محیط زیست
- 3- شرکت در دوازدهمین نمایشگاه بین المللی محیط زیست و ارائه فعالیتهای و اقدامات زیست محیطی مجتمع
- 5- بصورت مشترک با سازمان حفاظت محیط زیست استان خراسان شمالی.
- 6- اجرای چهار نوبت طرح خوداظهاری در پایش با تناوب سه ماهه توسط آزمایشگاه معتمد سازمان محیط زیست
- 7- برنامه ریزی جهت اجرای فاز سوم پایش و اندازه گیری آنلاین آلاینده های زیست محیطی جهت اندازه گیری پارامترهای آلاینده در پساب مجتمع

- 8- ممیزی خارجی سیستمهای مدیریتی استقرار یافته در مجتمع در قالب IMS
- 9- ثبت خارجی و اخذ Grant Certificate برای ماده مقاوم در مقابل خوردگی موسوم به MPC که با استفاده از ضایعات OAT ساخته می شود .
- 10- تهیه الزامات پایش آنلاین بر اساس شیوه نامه سازمان حفاظت محیط زیست و الزامات پیشنهادی شرکت ملی صنایع پتروشیمی

* انرژی

- ممیزی جامع فنی انرژی مجتمع و تعیین معیارهای مصرف انرژی اخذ گواهینامه سیستم مدیریت انرژی ISO 50001:2011 از شرکت توف نور آلمان که اهم اقدامات انجام شده در راستای ممیزی جامع فنی انرژی و استقرار سیستم مدیریت انرژی در مجتمع به شرح ذیل بوده است:
- 1- تهیه نظامنامه سیستم مدیریت انرژی و خط مشی جامع انرژی
- 2- یکپارچه سازی مستندات عمومی با سیستم مدیریت کیفیت ایزو 9000 و در راستای IMS
- 3- تهیه نسخه اصلی مستندات سیستم مدیریت انرژی
- 4- انجام دو نوبت ممیزی داخلی توسط ممیزین داخلی آموزش دیده -بازنگری مدیریت ، انجام پیش ممیزی خارجی یک نوبت - و ممیزی خارجی نهایی توسط شرکت توف نور
- 5- تربیت ممیزین انرژی از کلیه واحدهای مجتمع جهت انجام ممیزی دوره ای در سطح مجتمع
- 6- تشکیل کمیته های انرژی در سطح واحد های مختلف متشکل از کلیه گروههای تعمیراتی، بهره برداری ، خدمات فنی و ...
- 7- استفاده حداکثری از تجهیزات اندازه گیری موجود در مجتمع و خرید برخی از تجهیزات پیشرفته جهت انجام ممیزیهای انرژی
- 8- تهیه شناسنامه انرژی مجتمع
- 9- تعیین و اندازه گیری پارامترهای موثر بر مصرف انرژی مجتمع
- 10- تعیین میزان راندمان و تلفات انرژی شبکه حاملهای انرژی مجتمع
- 11- جمع آوری داده های عملیاتی در 5 سطح در دو حالت طراحی و عملیاتی
- 12- محاسبه شاخصهای مصرف انرژی در تجهیزات مصرف کننده و مبدل انرژی مشتمل بر 500 عدد تجهیز و مقایسه با مقادیر طراحی در راستای شناسایی تلفات در تجهیزات و ارائه راهکارهای کاربردی متناسب با نوع تلفات در تجهیزات
- 13- محاسبه شاخصهای مصرف انرژی در واحدهای تولیدی و یوتیلیتی
- 14- شناسایی و رتبه بندی کلیه موتورهای موجود در سایت و نصب بر چسب رتبه انرژی آنها برای اولین بار در ایران
- 15- تعیین درجه ریسک جهت الکتر موتورهای بالای 30 KW موجود در سایت

- 16- کسب امتیاز 276 سیستم بخار از حداکثر امتیاز 340 توسط نرم افزار تحلیل سیستم بخار مجتمع و برنامه ریزی جهت کسب حداکثر این رتبه
- 17- تحلیل عملکرد انرژی و محاسبه هزینه اتلاف سالیانه ، کد گذاری و تهیه شناسنامه تله های، بخاردر کلیه واحدهای عملیاتی - مجموعاً به تعداد 3137 عدد(واحد آمونیاک 1017 واحد اوره 872 ، واحد ملامین 787 ، یوتیلیتی یک 175 ، واحد نیروگاه 286)
- 18- تهیه فرم تحلیل عملکرد انرژی جهت کلیه تجهیزات مجتمع شامل بویلرهای بخار و کوره ها، پمپ ها، فن ها، توربین ها، کمپرسورها، کولر های هوایی و مبدل های حرارتی
- 19- چک و بررسی عایق در تعدادی از خطوط انتقال در سطح مجتمع و بررسی عملکرد آنها با نرم افزار تحلیل عایق 3EPLUS
- 20- بررسی وضعیت روشنایی و حرارتی در کلیه ساختمانهای مجتمع و رعایت مبحث 19 ساختمان در ساختمانهای در دست ساخت
- 21- تعیین ماتریس انرژی در پتروشیمی خراسان
- 22- شناسایی کانالهای دستیابی به الزامات قانونی
- 23- رتبه بندی دوره ای سیستم مدیریت انرژی طبق مراجع استاندارد و پایش دوره ای روند تغییرات
- 24- تهیه و تکمیل بیش از 1000 مستند ، روش اجرایی و فرمها مرتبط با شاخص عملکرد مصرف انرژی جهت کلیه تجهیزات مصرف کننده و مبدل انرژی.
- 25- ارایه و توجیه فنی و اقتصادی برنامه های بهینه سازی مصرف انرژی
- 26- پروژه مانیتورینگ انرژی که شامل مطالعات امکان سنجی و جمع آوری اطلاعات مانیتورینگ، تعیین پارامترهای موثر مانیتورینگ و شاخصهای مصرف انرژی، شبیه سازی نرم افزاری تجهیزات عمده انرژی بر فرایندی، تدوین و استقرار برنامه نرم افزاری مانیتورینگ انرژی مجتمع بوده و خروجیهای آن شامل موارد ذیل میباشد:
- 1- نمایش شماتیک و تگهای تجهیزات به تفکیک فرآیندهای واحد
- 2- نمایش ورودیها و خروجیهای جرم و انرژی واحد آمونیاک
- 3- نمایش نمودارهای مصرف ویژه و جمع انباره مصارف حاملهای انرژی واحد
- 4- نمایش شاخصهای عملکرد انرژی تجهیزات عمده انرژی بر و مبدل انرژی واحد
- 5-نمایش سهم مصارف واحدها به تفکیک حاملهای انرژی
- 27- گزارش عملکرد انرژی مجتمع به کمیسیون انرژی استان ، گزارش به اداره استاندارد و تحقیقات صنعتی
- 28- تعامل با مراجع ذیصلاح انرژی از جمله شرکت بهینه سازی مصرف سوخت -سازمان بهره انرژی ایران -مدیریت ایمنی و بهداشت حرفه ای NPC و ستاد تحول وزارت صنعت معدن و تجارت در راستای شناسایی و دستیابی به الزامات قانونی
- 29- تهیه گزارشات ماهیانه ،سه ماهه ، شش ماهه و سالیانه انرژی جهت ارسال به HSE شرکت ملی صنایع پتروشیمی

- 30- تعریف 57 برنامه (تا پایان سال 93) در ابعاد مختلف توسط واحدها با نظر کمیته انرژی که تصویب نهایی شده و واحد مدیریت انرژی بطور ماهیانه پیشرفت برنامه های سال 91 را مورد پایش قرار داده است.
- 31- تعریف برنامه های مشترک آموزشی با واحد آموزش مجتمع و پیگیری برگزاری دوره های داخل و خارج مجتمع (از جمله تربیت 30 نفر ممیز بین المللی انرژی - دوره های تئوری عملی سابا - ممیزی تکنیکال انرژی ، آموزش سیستم مدیریت انرژی و منافع آن ، آشنایی با الزامات ISO 50001 ، سمینارهای آموزشی در راستای حساس سازی مدیران و آگاهسازی کارشناسان ، دوره های آموزشی آشنایی و کار با نرم افزارهای کاربردی با حوزه انرژی از جمله : نرم افزار FLUENT و ...) تهیه مطالب آموزشی و ارسال از طریق نصب بر روی تابلوهای اطلاع رسانی در سطح مجتمع ، ایجاد پرتال واحد مدیریت انرژی بر روی شبکه داخلی مجتمع و آپلود مطالب فنی و استانداردهای مرتبط با انرژی
- 32- حضور تیم 5 نفره ممیزین داخلی انرژی در دوره آموزشی بین المللی تربیت سر ممیزین بین المللی سیستم مدیریت انرژی در کشور امارت متحده عربی - دوبی
- 33- برگزاری اولین تور استانی انرژی به میزبانی پتروشیمی خراسان
- 34- پیشنهاد ، پیگیری و انجام PAPERLESS نمودن LOG SHEETS در واحدهای تولیدی مجتمع از طریق خرید دستگاههای دیتا لاگر تحت وب

* دستاوردها

- 1- دریافت تقدیر نامه 4 ستاره تعالی سازمانی درسومین جشنواره تعالی سازمانی صنایع پتروشیمی ایران درسال 92
- 2- دریافت گواهینامه تعهد سبز (سطح 2) درهفتمین دوره جایزه مدیریت سبز ایران درسال 91
- 3- دریافت گواهینامه ولوح تقدیر برای عملکرد مناسب دربخش های جانبی (مالی) ازچهارمین جشنواره ملی بهره وری ایران درسال 91 (بابت عملکرد مالی سالهای 87 الی 90)
- 4- دریافت گواهینامه استاندارد مدیریت انرژی ISO50001 از موسسه TUV NORD برای اولین شرکت در صنایع پتروشیمی ایران

* سایر

- کسب گواهینامه های استاندارد :
- ISO9001- مدیریت کیفیت محصولات
- ISO14001- مدیریت زیست محیطی
- OHSAS18001- ایمنی ، بهداشت و محیط زیست
- ISO50001- مدیریت انرژی

از موسسه TUV NORD ایران در سال 92

* ریسک نوسانات نرخ بهره :

شرکت دارای بدهی عمده جهت بازپرداخت تسهیلات مالی نمی باشد و بدلیل اینکه پروژه سرمایه بر در حال اجراء که مستلزم تامین مالی خارج از منابع داخلی شرکت باشد را نداشته است از تسهیلات مالی جدید استفاده نکرده است. لذا عملکرد شرکت متأثر از مخاطرات نوسانات نرخ بهره نمی باشد .

* ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه بخش عظم محصولات شرکت صادر می گردد و از طرفی جهت تهیه قطعات خارجی کارخانه نیاز به ارز کمی در مقایسه با ارز حاصله از فروش محصولات می باشد . شرکت دارای ارزآوری مناسبی بوده و با توجه به اینکه نوسانات نرخ ارز مستمراً روندی صعودی دارد نوسانات نرخ ارز به نفع شرکت بوده و منجر به سودآوری بیشتر می گردد .

* ریسک قیمت نهاده های تولیدی

عواملی که بر قیمت نهاده های تولید و روند تولید می تواند تأثیر گذار باشد شامل:

1. تغییر در کیفیت خوراک گاز ورودی
2. قطع گاز به دلیل برودت هوا
3. تغییر قیمت سوخت و خوراک و تأثیر آن بر قیمت تمام شده محصول و شاخص بورس
4. تغییر در میزان مصرف مواد اولیه و مواد شیمیایی مصرفی با توجه به استهلاک تجهیزات
5. تغییر در میزان مصرف انرژی و تغییر شاخصهای مصارف با توجه میزان تولید
6. تغییر بازارهای فروش محصولات
7. پیشرفت تکنولوژی و استفاده از پروژه های جدید در سایر مجتمعها
8. نیروی انسانی از نظر کیفیت و کمیت
9. مشکلات عملیاتی ناگهانی و پیش بینی نشده
10. مدیریت و بهره وری مناسب

* ریسک کاهش قیمت محصولات

قیمت ها براساس دلار/تن – فوب (منبع Q4 FERTECON)

پیش بینی قیمت محصول اوره پریل در خاورمیانه			
سال	حد پایین	متوسط	حد بالا
2014	321	346	371
2015	297	322	347
2016	282	307	332
2017	273	298	323
2018	273	298	323
2019	284	309	334
2020	299	324	349

بهای تمام شده محصولات پتروشیمی خراسان			
	آمونیاک	اوره پریل	ملامین
2013	\$53.80	\$80.82	\$260.74
2014	\$166.41	\$126.19	\$284.16

در سال 1393 قیمت ها به طور میانگین 320 دلار/تن خواهد بود که با توجه به بهای تمام شده پتروشیمی خراسان (\$126.19) و مقایسه با سال گذشته که بهای تمام شده 80 دلار و قیمت جهانی به طور میانگین 341 دلار / تن بوده است می توان نتیجه گرفت قیمت ها تا بهای تمام شده فاصله ی زیادی دارند و ازمیزان سود شرکت خواهند کاست ولی بهای تمام شده را لمس نخواهند کرد.

در محصولات آمونیاک و کریستال ملامین به دلیل آن که هردو تابعی از قیمت اوره می باشند، افت مشابهی را طی دوره ی مذکور تجربه خواهند کرد که به ترتیب طی سال 93 آمونیاک تا سرحد 410 دلار و کریستال ملامین تا 1150 دلار افت خواهند کرد که هردوی محصولات فاصله ی زیادی تا بهای تمام شده دارند.

* ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی:

با توجه به شرایط کنونی و وضع تحریم های همه جانبه علیه کشور، با اتکاء به تدابیر مناسب و بررسی همه جانبه آن ، سعی گردیده است تا ریسک عوامل بین المللی به حداقل رسیده و با جایگزینی مناسب هم در بخش فروش خارجی و هم در خصوص تهیه لوازم یدکی و قطعات کارخانه ، شرکت دچار بحران و یا خسارت نگردد.

* ریسک تجاری :

بدلیل اینکه خوراک اصلی شرکت که گاز طبیعی است از داخل کشور تهیه می گردد و همچنین نیاز به محصولات تولیدی شرکت در کشور وجود دارد ریسک تجاری بسیار پایین می باشد .

* اقبال مشتریان به محصولات جایگزین

توسعه محصولات جایگزین میتواند عملاً فضای رقابتی را شدت بخشیده و تأثیرات مشابه موارد فوق الذکر برآینده شرکت و حاشیه سود اعمال نماید در چنین فضای ناامنی پتانسیل سوددهی شرکت با تأثیر پذیری از کاهش قیمت و سایر امکانات ترجیحی و هزینه برای فروش در فضای رقابتی محدود خواهد شد. برای محصول اوره، نوع گرانول آن با توجه به جذابیت قیمتی، سرمایه گذاری نسبی کمتر با وجود تکنولوژی بالاتر، هزینه پائین تغییر الگوی مصرف خریدار و ماندگاری زمانی بیشتر همراه با مقاومت مکانیکی بالا می تواند در بخش صادراتی کود اوره و در دراز مدت بعنوان تهدید بالقوه لحاظ گردد از طرفی بسیاری از تحلیلگران بر این باورند که با توجه به چرخش و تبدیل بسیاری از واحدهای پریل به گرانول در خاورمیانه، ایجاد و راه اندازی واحدهای جدید در خاورمیانه و آفریقا و سایر مناطق که همگی از نوع گرانول هستند جذابیت این محصول در مقابل پریل را از بین برده و نمیتواند تهدید جایگزین نام گیرد. چرا که حوزه های مصرف تکنیکال و صنعتی اوره پریل بدون آنتی کیک آنرا مزیت دار کرده است. توجه به بازارهای هدف صادراتی ایران و پتروشیمی خراسان که شامل هند، چین، برزیل، مکزیک، تایلند، مالزی و پاکستان می باشند، نشان میدهد که بازارهای فوق عموماً تولیدکننده اوره پریل هستند. پس بازار واردات آنها نیز قطعاً سهم بسیار زیادی از پریل در مقایسه گرانول خواهد بود، بطور مشخص دو کشور هند بعنوان اصلی ترین بازار هدف صادراتی ایران (63 % در سال 2013) فقط تولید اوره پریل دارد و تمام پروژه های آتی آن با 8/5 میلیون تن تا سال 2020 از نوع پریل هستند چین بعنوان بزرگترین تولید و مصرف کننده جهانی و تأثیر گذارترین کشور در قیمت جهانی اوره، بیش از 80 درصد تولیداتش از نوع پریل است و برای آینده نیز به نسبت مساوی اوره پریل و گرانول را هدف گذاری کرده است در میان مدت تغییر و چرخش عمده به مصرف گرانول تهدید عمده ای نمی باشد، ولی در بلند مدت قطعاً تأثیر گذار خواهد بود (بیش از 10 سال)

توجه به آمار سالیان اخیر نشان از کاهش واردات انواع دیگر کود به کشور و مصرف اوره بعنوان کالای جانشین آنها داشته است که علت اساسی آن مزیت قیمت پائینتر آن در مقابل سایر کودهای وارداتی و یا تقویت شده داخلی میباشد. اما آزاد سازی تدریجی قیمت کود کشاورزی و افزایش چند برابری آن در فروش داخلی سبب خواهد شد تا قدرت خرید کشاورزان کمتر شده و عملاً تقاضای داخلی و مصرف آن کمتر گردد از طرفی کاهش شکاف قیمتی اوره با سایر کودهای وارداتی و آلی باعث خواهد شد تا مصرف کنندگان سایر انواع کودها را جانشین کرده و چشم انداز آتی صنعت و جایگاه شرکت در مقایسه با رقبا قطعاً در صورت آزاد سازی کامل قیمت اوره داخلی و یا قیمتگذاری بر اساس فوب باعث خواهد شد تا سایر کودهای فسفاته، پتاسه، اوره با پوشش گوگردی، آلی و تقویتی بتوانند بعنوان کالای جانشین اوره داخلی، تهدید تلقی شوند.

از طرفی با توجه به افزایش قیمت اوره داخلی، بسیاری از واحدهای کوچک تولیدی شروع به تولید نوعی از کود که با استفاده از کود حیوانی و باروری آن با روشهای مختلفی کرده اند که بدلیل قیمت نسبی مناسب، عدم نیاز به تکنولوژی و سرمایه بالا، نیروی انسانی حداقل، وجود مواد اولیه کافی، تقاضای محلی از محل تولیدات محلی و سایر عوامل باعث خواهند شد بخشی از تقاضای اوره را بخود جذب نماید و در میان مدت به بالا پیش بینی میشود با افزایش قیمت کود اوره و رشد دانش و ارتباط

بین المللی، انواع دیگری از کودهای مغذی شده و با ترکیبات مختلفی از نیتروژن، کلسیم، پتاسیم، روی، مس و ... به بازار وارد و یا در داخل تولید کردند که بشدت مصرف و تقاضای داخلی را کاهش داده و رقابت فروش در این بخش حداکثر خواهد شد. در کوتاه تا میان مدت، سایر محصولات کودی مانند: دی و منو آمونیوم فسفات، نترات آمونیوم، کودهای ماکرو و ... که میتوانند بگونه ای در مصرف اوره پریل تاثیر گذار باشند در بازار داخلی بدلیل عدم تولید فسفات آمونیوم در رازی) بدلیل مقرون به صرفه نبودن در مقایسه با گرانول (و نترات آمونیوم در ارومیه در سالیان آتی) بدلیل افزایش قیمت خوراک اوره و آمونیاک و آزاد سازی قیمت کود اوره و عدم تمایل خرید دولت به قیمت بالاتر در پروسه خصوصی سازی ارومیه و (همچنین عدم تولید و عرضه کودهای ماکرو) بدلیل اینکه شرکتهای تولیدی کود ماکرو برای سیستم دولتی بنا نهاده شده بودند یعنی قیمت اوره و سایر مواد اولیه را سوبسیدی بواسطه دولت تهیه و با افزایش درصدی قیمت دوباره به دولت و وزارت جهاد کشاورزی میفروختند در حالیکه این پروسه در سیستم اقتصاد آزاد کود دیگر وجود نخواهد داشت و بشدت تولید آن کاهش خواهد داشت (دیگر تهدید گذشته را نداشته و حتی سهم مصرف آنها بسمت اوره پریل و گرانول سوق خواهد یافت. اما در فرایند طولانی مدت تر تحلیل فوق روند معکوس بخود خواهد گرفت و انواع یاد شده در بالا تهدیدی برای کود اوره خواهند بود. در رابطه با محصول آمونیاک که بعنوان محصول پایه و خوراک برای تولید اوره و کریستال ملامین مورد استفاده قرار میگیرد در میان مدت و حتی بلند مدت محصول جایگزینی وجود نخواهد داشت اما در بخش مصرف صنعتی ممکن است با پیشرفت تکنولوژی استفاده از موادی باخطرات شیمیائی و محیطی کمتر جایگزین بخشی از آمونیاک صنعتی شوند. در محصول کریستال ملامین نیز بدلیل تکنولوژی جدید و توسعه مصرف آن با رشد بیشتری در کشورهای در حال توسعه در میان مدت جایگزینی بعنوان تهدید پیش بینی نمیشود اما در بلند مدت و با توجه به رشد سریع تکنولوژی و ظهور محصولات جدید با قابلیتهای و کیفیت مرغوب میتوانند تهدید باشند.

* ریسک نقدینگی

بدلیل اینکه فروش های شرکت طی سنوات اخیر عمدتاً نقدی بوده و مبالغ حاصل از فروش نیز بدلیل نقد بودن کاملاً مدیریت می شود. همین امر منجر به افزایش توان نقدینگی شرکت شده است. متوسط دوره وصول مطالبات شرکت حدود 100 روز گردیده و علت آن طلب بابت فروش اوره در سالهای 1389 و 1390 به شرکت خدمات حمایتی کشاورزی وابسته به وزارت جهاد کشاورزی که یک شرکت دولتی می باشد که ضمن پیگیری وصول مطالبات از طریق مراجع قانونی و ذی صلاح با هماهنگی سایر شرکتهای تولید کننده اوره، مراحل استخدام وکیل جهت پیگیری قانونی در حال انجام می باشد.

* طرحهای توسعه شرکت

پیشگفتار

استراتژی های کلان پتروشیمی خراسان در جهت توسعه عبارتند از: ارتقاء ارزش بلند مدت سهامداران - جذب و توسعه سرمایه گذاری ها - حفظ و ارتقاء سهم بازار

تنوع محصول - ایجاد واحدهای جدید و زنجیره صنایع پایین دستی
به منظور دستیابی به استراتژی های مجتمع طرحهای توسعه زیر در نظر گرفته شده است :
طرح آمونیاک اوره دوم- طرح Revamp واحد اوره - طرح اوره گرانول - طرح اوره با پوشش گوگردی - مطالعات
16 طرح صنایع تکمیلی

* طرحهای توسعه

- طرح آمونیاک - اوره دوم

این طرح، با هدف تولید 1073 هزار تن در سال اوره و 677 هزار تن در سال آمونیاک در دست اقدام می باشد. بر اساس ظرفیت های مذکور این واحد علاوه بر عرضه 1073 هزار تن کود اوره، حدود 74 هزار تن آمونیاک مازاد نیز دارد که قابل عرضه به بازار داخلی یا بازارهای صادراتی می باشد.

اوره یکی از محصولات نیتروژنی است که در زمره مواد شیمیایی آلی قرار دارد. از آنجا که این محصول از آمونیاک و دی اکسید کربن (یک محصول جانبی واحد تولید آمونیاک) بدست می آید لذا تقریباً تمام کارخانه های تولید اوره در مجاورت یک کارخانه تولید آمونیاک واقع شده اند. از آنجا که ماده اولیه این کود شیمیایی گاز طبیعی می باشد، کشورهایی که دارای منابع گاز طبیعی هستند دارای مزیت نسبی خواهند بود و خلاء بازار توسط این کشورها تامین خواهد شد. در این بین ایران با دومین ذخایر گازی دنیا می تواند نقش بسزایی در تولید و عرضه این محصول داشته باشد و به عنوان قطب تولید اوره و آمونیاک حداقل در منطقه خاورمیانه در سالهای آتی باشد و کنترل بازار این محصول کهرشد مصرف آن نیز در آینده فزاینده است تا حدودی در اختیار ایران قرار گیرد.

آمونیاک مهم ترین محصول پایه در صنعت جهانی نیتروژن بشمار می رود. تقریباً تمام آمونیاک تولیدی در جهان به صورت بی آب و از واکنش کاتالیزوری نیتروژن (از هوا) و هیدروژن (از یک منبع هیدروکربنی که معمولاً گاز طبیعی می باشد)، تحت دما و فشار تولید می گردد. آمونیاک در دما و فشار نرمال بصورت گازی می باشد که به لحاظ فراریت و اتلاف (در طی فرآیندهای تبدیل به مواد دیگر، حمل و نقل و نگهداری)، تقریباً 10% از این ماده تولیدی، هیچ گاه به بازار مصرف نمی رسد. کودهای شیمیایی نیتروژنی تقریباً 85% از کل مصرف نهایی آمونیاک را به خود اختصاص می دهند.

- طرح افزایش ظرفیت (Revamp) واحد اوره

- دلایل نیاز به طرح (Revamp) واحد اوره

- طرح افزایش ظرفیت واحد اوره به دلایل ذیل مورد توجه و پیگیری قرار گرفته است.:
- 1- وضعیت مطلوب بازار اوره در حال حاضر و پیش بینی رشد 3% تقاضا در سال
 - 2- بدلیل شرایط نه چندان مطلوب استریپر واحد اوره و طولانی بودن پروسه خرید استریپر مذکور و جلوگیری از بوجود آمدن وقفه در تولید

3- در حال حاضر فرآیند واحد اوره به دلیل محدودیت تجهیزات قابلیت مانور مناسب را ندارد و با یک مشکل کوچک ظرفیت کاهش می یابد. با اجرای این طرح قدرت مانور واحد اوره افزایش می یابد.

4- کل دی اکسید کربن مازاد و همچنین بخش عمده آمونیاک مازاد واحد آمونیاک مصرف شده و می توان از تمام ظرفیت واحد آمونیاک استفاده نمود. (ونت گازسنتز که گاهی تا حداکثر 8 درصد باز می شود بسته خواهد شد)

- شرح اقدامات

با عنایت به موارد اعلام شده در بند 1-1-2 و با عنایت به اینکه طبق مطالعات انجام شده واحد ملامین دوم فاقد توجیه بازار و اقتصادی می باشد، طرح Integration اوره با ملامین دوم حذف و طرح REVAMP اوره بدون ملامین دوم به عنوان الترناتیو جدید تعریف شد که مطالعات این طرح از اوایل سال 91 آغاز شده است.

ابتدا گزارش توجیهی طرح در دو حالت (حالت اول افزایش ظرفیت اسمی طرح 300 تن در روز و افزایش ظرفیت واقعی 100 تن در روز و حالت دوم افزایش اسمی طرح 300 تن در روز و افزایش ظرفیت واقعی 300 تن در روز) با اجرای طرحهای افزایش خوراک در واحد آمونیاک) انجام شد. نتایج گزارش توجیهی نشان می داد که حالت اول توجیه منطقی دارد لذا گزارشات توجیهی به هیئت مدیره و سهامداران جهت تصویب ارسال شد و در نهایت طرح حالت اول (افزایش ظرفیت اسمی طرح 300 تن در روز و افزایش ظرفیت واقعی 100 تن در روز) در شهریور ماه 91 به تصویب رسید.

در ادامه مکاتبات لازم با شرکت STAMICARBON بعمل آمد که نهایتاً با پیگیری های بعمل آمده منجر به نشست مشترک با استامی کربن در تهران گردید. در این جلسه شرکت استامی کربن اعلام نمود که طرح revamp واحد اوره بدون واحد ملامین دوم با طرح revamp اوره با ملامین دوم اختلاف اساسی دارد که بدلیل عدم اطلاع شرکت استامی کربن از شرایط واحد اوره موجود در سال های گذشته، امکان ارائه پروپوزال اعم از تکنیکال و تجاری در حال حاضر وجود ندارد و لازم است نمایندگانی از شرکت استامی کربن از واحد اوره موجود بازدید نموده و گزارش مطالعاتی از وضعیت موجود واحد اوره جهت کارشناسان استامی کربن تهیه شود. ضمناً هزینه این بازدید بعهدہ پتروشیمی خراسان خواهد بود. بعد از مذاکرات فوق پروپوزال پروژه revamp study دریافت گردیده و بعد از بررسی کارشناسی کامنت های اصلاحی ارائه گردید و کلیه شرایط قرارداد اعم از شرایط خصوصی و قراردادی با نامه نگاری، نهائی گردیده و نتایج به هیئت مدیره گزارش گردید. هیئت مدیره مقرر نمود که قرارداد پروژه با شرکت استامی کربن بسته شود. شرکت استامی کربن در جلسه آذرماه 91 در تهران اعلام نمود که امکان اجرای پروژه را ندارد و پروژه revamp study و واگذاری دانش فنی را در هم ادغام نموده و بزودی قرارداد پروژه واگذاری دانش فنی را ارسال خواهد نمود، که به عنوان الحاقیه به قرارداد امضاء شده قبلی خواهد بود. با توجه به اینکه در رابطه با دانش فنی توافقات اولیه صورت گرفته بود، قرار بود در جلسه اسفند ماه 91 شرکت فوق متن قرارداد نهائی را به جلسه بیاورد. در این جلسه که در حضور مدیرعامل برگزار شد شرکت فوق اعلام نمود بدلیل مشغله کاری و مشکلات تحریم، امکان بستن قرارداد با پتروشیمی خراسان را ندارند. این موضوع با اعتراض پتروشیمی خراسان مواجه شد و نامه ای در این رابطه به مدیریت شرکت استامی کربن ارسال شد. شرکت فوق اعلام نموده است در حال باز کردن حساب در کشور ثالث جهت انتقال وجه می باشند. با توجه به شرایط جدید پیش آمده، کارگروه طرح revamp اوره

به دستور مدیریت محترم عامل تشکیل شد که تا کنون دوازده جلسه داشته است. در این جلسه اعضای کمیته باتفاق آراء اعلام نمودند که با توجه به حساسیت طرح فوق فاز revamp study و واگذاری دانش فنی را حتما بایستی لیسانسور واحد اوره یعنی شرکت استامی کربن انجام دهد و اگر این شرکت موافقت نکرد از مشاوره پرسنل بازنشسته و یا جدا شده از شرکت فوق استفاده شود و لیسانسور های دیگر قابل قبول نمی باشد. سه راه زیر اقدام شد:

1- تهیه پروپوزال فنی و مالی از شرکت , Anedco و لیسانس روسی NIIK (انجام شد)

2- مذاکره با شرکت های مورد تایید استامی کربن و همچنین بازنشسته های استامی کربن (تاکنون هیچ یک حاضر به بستن قرارداد نشده اند)

3- تشکیل کارگروه طرح Revamp و انجام اقدامات توسط پرسنل مجتمع (مواردی که در توان مجتمع می باشد) (تاکنون 12 جلسه تشکیل شده و اقدامات پی گیری شده است)

ضمنا برخی از فعالیت های قابل انجام توسط پرسنل مجتمع به تصویب کار گروه رسید.

- طراحی و ساخت استریپر (E-4102) واحد اوره

بدلیل شرایط نه چندان مطلوب استریپر واحد اوره و طولانی بودن پروسه خرید استریپر مذکور و جلوگیری از بو جود آمدن وقفه در تولید، با توجه به اهمیت و فوریت طراحی و ساخت استریپر واحد اوره این طرح با اولویت اول پیگیری گردید که مذاکرات انجام شده با شرکت استامی کربن و SBN اتریش منجر به دریافت پیشنهاد شرکت SBN درخصوص استریپر واحد اوره گردید، در جلسات مذاکره با استامی کربن، شرکت فوق اصرار داشت که اول قرارداد خرید دانش فنی طرح revamp اوره با استامی کربن بسته شود سپس امکان طراحی و ساخت استریپر توسط شرکت SBN وجود دارد، که با توجیهات ارائه شده توسط امور طرحها و پروژه ها، شرکت فوق موافقت نمود که قرارداد طراحی و ساخت استریپر فی مابین پتروشیمی خراسان و شرکت SBN اتریش جداگانه منعقد گردد و شرکت استامی کربن به عنوان THIRD PARTY عمل خواهد نمود.

دررفت قرارداد پروژه طراحی و ساخت استریپر واحد اوره از شرکت SBN اتریش دریافت شد. این قرارداد جهت بررسی به کارشناسان مجتمع ارسال شد. پیشنهادات کارشناسان مجتمع جهت اصلاح قرارداد دریافت شده و نتایج به شرکت SBN اعلام شد. پس از مصوبه هیئت محترم مدیره و کمیسیون محترم معاملات، پیگیری این پروژه جدی تر شد.

پیرو جلسه مذاکره با استامی کربن در اسفند ماه 90 در تهران و توافقات حاصله کامنت های اصلاحی شرکت SBN در سال 91 دریافت شد و پس از بررسی مورد پذیرش قرار گرفت و جواب پذیرش نهائی قرارداد به شرکت فوق ارسال شد. قرارداد پروژه طراحی و ساخت استریپر در حال حاضر توسط طرفین قرارداد امضاء شده و جهت اجراء ابلاغ گردیده است. طبق قرارداد فاز اول پروژه در یافت مجوز صادرات از دولت اتریش است که جهت این موضوع end

user certificate ارسال شده است و اقدامات بعدی در اتریش در جریان است. ضمناً شرکت فوق اخیراً اعلام نموده است:

- جلسه kick off در اتریش برگزار شد که نتایج خوبی به همراه داشت
 - در بخش طراحی کار طراحی اصولی انجام شده و طراحی تفصیلی مراحل نهائی را طی می کند.
 - در بخش خرید سفارش خرید اقلام عمده گذاشته شده است
 - مجوز صادرات EXPORT PERMIT از دولت اتریش اخذ شده است
- شرکت SBN اخیراً اعلام نموده است که شرکت SANDVICK سازنده انحصاری متریال سافورکس ، علیرغم قول قبلی این متریال را تحویل نمی دهد لذا در سه ماهه سوم و چهارم سال 92 اقدام جهت تهیه متریال جدید از نوع 22-25-2 در دست اقدام بوده است.

- چکیده اطلاعات طرح Revamp واحد اوره

چکیده اطلاعات واحد اوره بعد از انجام طرح Revamp				
نام طرح		Revamp واحد اوره		تاریخ بررسی
				سال 1391
نوع بررسی			براساس پیشنهادات جدید شرکت استامی کربن و اطلاعات شرکت پتروشیمی خراسان	
نام واحدهای موجود طرح		ظرفیت اسمی واحد (هزار تن در سال)		توضیحات
سنتز اوره بعد از انجام طرح		660		محصول بخش سنتز
بخش پریل اوره بعد از انجام طرح		595		محصول نهایی
نام واحدهای موجود طرح		تولید واقعی واحد (هزار تن در سال)		توضیحات
سنتز اوره بعد از انجام طرح(در صورت تامین خوراک)		584/1		محصول بخش سنتز
بخش پریل اوره بعد از انجام طرح(در صورت تامین خوراک)		518/1		محصول نهایی
زمین مورد نیاز		مورد نیاز نیست		واحد اوره شرکت پتروشیمی خراسان
خوراک طرح در ظرفیت اسمی				
نام خوراک		میزان مصرف (تن در سال)		ضریب
آمونیاک از واحد آمونیاک به واحد اوره بعد از انجام طرح		344454		0/569 تن آمونیاک(100 درصد) بر تن اوره
آمونیاک از ملامین اول به واحد اوره بعد از انجام طرح		31086		
دی اکسید کربن از واحد آمونیاک به واحد اوره بعد از انجام طرح		460422/6		0/739 تن دی اکسید کربن (100 درصد) بر تن اوره
دی اکسید کربن از ملامین اول به واحد اوره بعد از انجام طرح		25337/4		
سرویس های جانبی مورد نیاز طرح در ظرفیت اسمی				
نام سرویس جانبی		میزان مصرف		محل تامین
بخار فشار متوسط (1/15 تن بر تن اوره)		96	تن در ساعت	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
برق (20کیلو وات ساعت بر تن)		1670	کیلو وات ساعت	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
آب خنک کننده چرخشی آب خنک کننده جبرانی (76 تن برتن اوره)		6333 95	تن در ساعت	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
بخار فشار ضعیف		4/4	تن در ساعت	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
نیروی انسانی مورد نیاز واحد		لیسانس و بالاتر		
		دیپلم و فوق دیپلم		
مبالغ سرمایه گذاری		بخش ارزی		
		بخش ریالی		
		16/2 میلیون یورو		
		156/427 میلیارد ریال		

شاخصهای مالی و اقتصادی طرح revamp اوره (حالت اول)

ردیف	شرح	مقدار	واحد
1.	ظرفیت در سال	اسمی 99000، واقعی تولید 33000 (بدلیل کمبود خوراک)	تن
2.	سرمایه ثابت	676,500	میلیون ریال
3.	سرمایه در گردش	3,368	میلیون ریال
4.	کل سرمایه گذاری طرح	679,868	میلیون ریال
5.	عمر مفید منظور شده در طرح	15	سال
6.	IRR (نرخ بازده داخلی طرح با احتساب درآمدهای فرصت)	32.78	درصد
7.	دورهی ساخت	سه	سال
8.	میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال اول میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال دوم میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال سوم	30 40 30	درصد
9.	نرخ برابری دلار نرخ برابری یورو	25,000 32,500	ریال
10.	دوران استهلاک ارزش اسقاطی	15 10	سال درصد
11.	نرخ تنزیل برای محاسبهی ارزش فعلی خالص	21	درصد
12.	نرخ تنزیل برای محاسبهی ارزش فعلی کل حقوق صاحبان سهام	25	درصد
13.	میزان روزهای کاری در سال	330	روز
14.	تعداد شیفت های کاری	سه	شیفت هشت ساعته
15.	ضریب کارکرد طرح: سال اول سال دوم سال سوم به بعد	100 100 100	درصد
16.	بهره وام با سود 18% ریالی و 7% ارزی	-	میلیون ریال
17.	کل سرمایه گذاری طرح با احتساب بهره وام	این محاسبات بدون اخذ وام می باشد	میلیون ریال

خلاصه مطالعات امکان سنجی طرح تولید اوره و آمونیاک			
شرح		مقدار	واحد
ظرفیت پیشنهادی طرح (بر اساس میزان اوره تولیدی)		1073 هزار	تن در سال
مواد اولیه	گاز طبیعی	670000000	مواد اولیه
طول مدت دوران ساخت		4	سال
میزان سرمایه گذاری (خالص از بهره)	ثابت	18751840	میزان سرمایه گذاری (خالص از بهره)
	در گردش	1120563	
	کل	19872403	
با توجه به بررسی های انجام شده در بخش بازار، می توان زمینه صادراتی مناسبی برای محصولات فراهم نمود، و در این صورت این طرح در بررسی بازار توجیه پذیر است. با توجه به فراهم آمدن زیر ساخت ارتباطی مناسب ، توان صادراتی افزایش پیدا خواهد کرد. پتانسیل صادرات خوبی نیز در منطقه وجود داشته که قابل دسترسی بوده که روند صادرات نیز مثبت و صعودی می باشد. بنابراین احداث واحد جدید اوره و آمونیاک از نظر بازار دارای توجیه می باشد.			
قیمت فروش محصول (بر مبنای اوره)		411	دلار بر تن
نرخ بازگشت داخلی سرمایه (IRR) با نرخ گاز 13 سنت		23.51	درصد
نرخ بازگشت سرمایه برای سهامداران (IRRE)		29.37	درصد
خالص ارزش فعلی کل سرمایه گذاری (NPV)		2286103	میلیون ریال
نقطه سربه سر تولید در سال مینا به استثنای هزینه های تامین مالی		27	درصد
دوره بازگشت سرمایه بدون در نظر گرفتن فاز ساخت		3.08	سال
جمع بندی نهایی		سرمایه گذاری در این بخش از دیدگاه بازار مناسب بوده و نتیجه بررسی اقتصادی بیانگر اقتصادی بودن پروژه میباشد.	
خلاصه مطالعات امکان سنجی طرح تولید اوره و آمونیاک			
شرح		مقدار	واحد
ظرفیت پیشنهادی طرح (بر اساس میزان اوره تولیدی)		1073 هزار	تن در سال
مواد اولیه	گاز طبیعی	670000000	مواد اولیه
طول مدت دوران ساخت		4	سال
میزان سرمایه گذاری (خالص از بهره)	ثابت	18751840	میزان سرمایه گذاری (خالص از بهره)
	در گردش	1120563	
	کل	19872403	
با توجه به بررسی های انجام شده در بخش بازار، می توان زمینه صادراتی مناسبی برای محصولات فراهم نمود، و در این صورت این طرح در بررسی بازار توجیه پذیر است. با توجه به فراهم آمدن زیر ساخت ارتباطی مناسب ، توان صادراتی افزایش پیدا خواهد کرد. پتانسیل صادرات خوبی نیز در منطقه وجود داشته که قابل دسترسی بوده که روند صادرات نیز مثبت و صعودی می باشد. بنابراین احداث واحد جدید اوره و آمونیاک از نظر بازار دارای توجیه می باشد.			
قیمت فروش محصول (بر مبنای اوره)		411	دلار بر تن
نرخ بازگشت داخلی سرمایه (IRR) با نرخ گاز 13 سنت		23.51	درصد
نرخ بازگشت سرمایه برای سهامداران (IRRE)		29.37	درصد
خالص ارزش فعلی کل سرمایه گذاری (NPV)		2286103	میلیون ریال
نقطه سربه سر تولید در سال مینا به استثنای هزینه های تامین مالی		27	درصد
دوره بازگشت سرمایه بدون در نظر گرفتن فاز ساخت		3.08	سال
جمع بندی نهایی		سرمایه گذاری در این بخش از دیدگاه بازار مناسب بوده و نتیجه بررسی اقتصادی بیانگر اقتصادی بودن پروژه میباشد.	

شافصهای اقتصادی مالی طرح بر اساس تملیل مساسیت نرخ گاز طبیعی

عنوان	IRR (%)	IRRE	NPV (میلیون ریال)
3 سنت بر متر مکعب (750 ریال بر متر مکعب)	29.13	38.76	7961417
6 سنت بر متر مکعب (1500 ریال بر متر مکعب)	27.52	36.06	6258823
10 سنت بر متر مکعب (2500 ریال بر متر مکعب)	25.27	32.31	3988697
13 سنت بر متر مکعب (3250 ریال بر متر مکعب)	23.51	29.37	2286103
15 سنت بر متر مکعب (3750 ریال بر متر مکعب)	22.31	27.23	1178948
17 سنت بر متر مکعب (4250 ریال بر متر مکعب)	21.08	25.24	71793
20 سنت بر متر مکعب (5000 ریال بر متر مکعب)	19.16	22.2	-1588940
25 سنت بر متر مکعب (6250 ریال بر متر مکعب)	15.71	16.91	-4356827

* طرح اوره گرانول

- دلایل نیاز به طرح اوره گرانول

کودهای شیمیایی از بازدهی صددرصد برخوردار نیستند. کوداوره نیز از این قاعده مستثنی نبوده و به راحتی در آب حل می شود :

1- مهم ترین علت تصمیم گیری جهت احداث واحد اوره گرانول تحقق برنامه استراتژیک مجتمع می باشد. در تهدیدات مصوب شده " گردش بازار اوره به سمت اوره گرانول " به عنوان یک تهدید مهم در نظر گرفته شده است که جهت کاهش این تهدید و امکان رقابت در آینده بایستی واحد اوره گرانول احداث گردد. در صورت عدم احداث واحد اوره گرانول، پیش بینی می گردد در پنج الی شش سال آینده امکان رقابت اوره پریل با اوره گرانول به حداقل برسد .

2- یافته های علمی نشان می دهد که اوره گرانول مشابه اوره پریل دارای 46 درصد ازت بوده، ولی سختی و مقاومت مکانیکی دانه های اوره گرانول بسیار بیشتر از اوره پریل می باشد ، همچنین دانه بندی اوره گرانول در مقایسه با اوره پریل درشت تر بوده و با توجه به اینکه در فرآیند آن از ماده UF85 استفاده می شود تمایل کود اوره گرانول به کلوخه شدن به مراتب کمتر از اوره پریل می باشد . لذا می توان اوره گرانول را در زمانی که قیمت اوره پایین است در انبار ذخیره نمود و در زمان مناسب به فروش رساند.(مثلا در اسفند ماه و اردیبهشت ماه)

3- در سالهای اخیر اختلاف مناسب قیمت جهانی اوره گرانول و اوره پریل و همچنین برتری کیفیت آن و سهولت مصرف ، باعث شده است شرکت های تولید کننده کود اوره اقدام به تغییر فرآیند نموده و نسبت به احداث واحداوره گرانول اقدام نمایند .

4- پتروشیمی خراسان جهت تأمین خوراک واحد اوره با پوشش گوگردی به اوره گرانول نیازمنداست .

5- عامل مهم دیگر در تصمیم گیری احداث واحد اوره گرانول مسائل و مشکلات زیست محیطی حاصل از انتشار گردوغبار اوره به محیط توسط برج پریل می باشد . در حال حاضر انتشار گردوغبار اوره جزو جنبه های زیست محیطی بارز مجتمع بوده و کاهش انتشار آلاینده های هوا جزو اهداف کلان زیست محیطی مجتمع می باشد، لذا پتروشیمی خراسان از نظر زیست محیطی موظف است نسبت به اجرای پروژه گرانول اوره جهت کاهش گردوغبار اوره اقدام نماید .

- شرح اقدامات

- در اواسط سال 1388 پیرو مباحث متعدد استراتژیک انجام شده در چارچوب استقرار نظام مدیریت استراتژیک مجتمع ، موضوع احداث واحد اوره گرانول ، مورد توجه و پیگیری قرار گرفت و در این ارتباط با شرکتهای صاحب لیسانس مکاتبه گردید.

مکاتبات مذکور منجر به دریافت پیشنهاد فنی و تجاری از شرکت UFT در تاریخ 24.12.2009 (1388/10/7) و همچنین دریافت پیشنهاد فنی از شرکت استامی کربن در تاریخ 30.12.2009 (1388/10/9) و پیشنهاد تجاری از آن شرکت در تاریخ 07.04.2010 (1389/1/18) گردید.

امکان خرید تکنولوژی از شرکت UFT بدلیل اعمال تحریم توسط شرکت تیسن کروب آلمان (ThyssenKrupp) که شرکت مذکور زیر مجموعه آن می باشد وجود نداشت .

در تاریخ 25.01.2011 (1389/11/5) شرکت استامی کربن طی نامه شماره 858 STAC/Z7474 اعلام نمود که آمادگی دارد با همکاری شرکت تکنیمونت (TECNIMONT) که هر دو شرکت زیر مجموعه شرکت MAIRE TECNIMONT می باشند، به همراه یک شرکت ایرانی (احتمالاً نارگان) پیشنهاد خود را برای اجرای پروژه بصورت EP ارائه نمایند. ضمناً در این نامه بصراحت ذکر گردیده بود که شرکت استامی کربن تنها با همکاری شرکت تکنیمونت حاضر به ارائه پیشنهاد EP می باشد. نامه مذکور مورد بررسی قرار گرفت و طی نامه شماره-18/1/681 مورخ 30.01.2011 (1389/11/10) با پیشنهاد شرکت استامی کربن مبنی بر مشارکت با شرکت تکنیمونت به همراه یک شرکت معتبر و بنام ایرانی برای ارائه پیشنهاد EP موافقت بعمل آمد.

به منظور دریافت پیشنهاد EP مکاتبات و پیگیریهای متعددی صورت پذیرفت که نهایتاً منجر به دریافت پیشنهاد EP Services از شرکت تکنیمونت گردید. با توجه به مشکلات زیست محیطی و تکنیکال در فرآیند اعلام شده توسط استامی کربن، مذاکرات متعددی جهت رفع این مشکلات بعمل آمد، که در نهایت شرکت فوق قبول کرد که فرآیند خود را اصلاح نموده و تکنیکال پرو پوزال به همراه قیمت نهائی دانش فنی خود را با توجه به تغییرات اعمال شده اعلام نماید.

مذاکرات حضوری و تلفنی مفصلی با شرکت استامی کربن صورت گرفت که در نهایت مقرر گردید شرکت استامی کربن در ادامه کار تسریع نمایند.

با توجه به تغییرات تکنیکال اعمال شده، قیمت نهائی کنسرسیوم تکنیمونت - نارگان جهت EP پروژه بعداً اعلام خواهد شد. در جلسات مختلف مذاکره در تهران، کامنت های اصلاحی مهمی جهت اصلاح تکنیکال پروپوزال به شرکت استامی کربن اعلام شد که مقرر گردید شرکت فوق ضمن مطالعه این کامنت ها نظر خود را اعلام نماید.

شرکت STAMICARBON پیش نویس قرار داد خود را جهت ارائه لیسانس و PDP ارسال نموده است، که بطور کامل توسط کارشنا سان مرتبط بررسی شده و کامنت های اصلاحی تهیه شده است.

طبق درخواست هیئت مدیره محترم، گزارش مفصل توجیهی با توجه به اطلاعات در یافت شده در حالت های مختلف تهیه و جهت تصویب نهائی به هیئت مدیره ارسال شده است. در حال حاضر جهت ادامه اقدامات مصوبه هیئت مدیره نیاز می باشد .

- چکیده اطلاعات طرح اوره گرانول

چکیده اطلاعات طرح اوره گرانول			
نام طرح		اوره گرانول	تاریخ بررسی
نوع بررسی		براساس پیشنهادات جدید شرکت استامی کربن و اطلاعات شرکت پتروشیمی خراسان	
نام واحدهای موجود طرح		ظرفیت اسمی واحد (هزار تن در سال)	
اوره گرانول		726	
زمین مورد نیاز		حدود 1200 متر مربع (داخل مجتمع)	محل اجرای طرح
		شرکت پتروشیمی خراسان	
اوره برگشتی به واحد اوره			
نام محصولات		مقدار تولید (هزار تن در سال)	
اوره برگشتی به واحد اوره(45%)		49/6	
خوراک طرح			
نام خوراک		میزان مصرف (تن در سال)	
اوره		755117	
اوره - فرمالدهید		3630/5	
سرویس های جانبی مورد نیاز طرح			
نام سرویس جانبی		میزان مصرف	
بخار فشار متوسط (9 بار) بخار فشار ضعیف (4/6 بار)		تن درسال	
برق		کیلو وات ساعت	
آب کندانس جهت تزریق به هوا		تن درسال	
آب پروسس		تن درسال	
آب خنک کننده چرخشی آب خنک کننده جبرانی		تن درسال	
هوای plant		هزار نرمال متر مکعب درسال	
هوای ابزار دقیق		هزارنرمال متر مکعب درسال	
		هنوز مشخص نیست	
نیروی انسانی مورد نیاز واحد		لیسانس و بالاتر	
		دیپلم و فوق دیپلم	
مبالغ سرمایه گذاری		بخش ارزی	
		بخش ریالی	
		سرمایه گذاری کل	
		8 نفر	
		44/807 میلیون یورو	
		734413 میلیون ریال	
		2,193,625 میلیون ریال	

شافصهای مالی و اقتصادی طرح اوره گرانول با ارز مبادله ای (بدون وام بانکی) فروردین ماه 92

ردیف	شرح	مقدار	واحد
1	ظرفیت در روز	2200	تن
2	سرمایه ثابت	2028146	میلیون ریال
3	سرمایه در گردش	165479	میلیون ریال
4	کل سرمایه گذاری طرح	2193625	میلیون ریال
5	عمر مفید منظور شده در طرح	15	سال
6	IRR (نرخ بازده داخلی در صورت اعمال درآمد های فرصت و اعمال بازار هدف اروپا)	25/4	درصد
7	دوره ی ساخت	سه	سال
8	میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال اول میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال دوم میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال سوم	30 40 30	درصد
9	نرخ برابری دلار نرخ برابری یورو	25000 32500	ریال
10	دوران استهلاك ارزش اسقاطی	15 10	سال درصد
11	نرخ تنزیل برای محاسبه ی ارزش فعلی خالص	21	درصد
12	نرخ تنزیل برای محاسبه ی ارزش فعلی کل حقوق صاحبان سهام	25	درصد
13	میزان روزهای کاری در سال	330	روز
14	تعداد شیفت های کاری	سه	شیفت هشت ساعته
15	ضریب کارکرد طرح: سال اول سال دوم سال سوم به بعد	80 90 100	درصد
16	قیمت محصول، خوراک و مواد اولیه	قیمت میانگین فوب خلیج فارس "بر اساس تحلیل بازار" منهای هزینه حمل و نقل	-

* گزارش طرح اوره با پوشش گوگردی

- دلایل نیاز به طرح اوره با پوشش گوگردی:

1- کود اوره با پوشش گوگردی (SCU) به عنوان یک نوع کود آهسته رهش که دارای راندمان بالا و مزایای بسیار زیادی برای خاک و گیاهان است، در صنایع کشاورزی کاربرد زیادی دارد.

2- گوگرد نیز به عنوان یک ماده حیاتی در ساختمان پروتئین ها، به عنوان کاهنده P H خاکها و در نتیجه ایجاد شرایط جذب عنصر ریز مغذی خصوصا آهن و روی که مردم کشور ما در فقدان میزان آهن و روی رکورد دار می باشند، دارد.

3- در کشور ما سالانه بیش از دو میلیون و دویست هزار تن اوره جهت تامین نیاز ازت گیاهان در صنایع کشاورزی استفاده می شود. متأسفانه باتوجه به راندمان پایین آن (اتلاف بیش از پنجاه درصد ازت)، کشاورزان مجبورند جهت تامین نیاز گیاهان مقادیر بیشتری کود استفاده نمایند. البته ازدست دادن این مقدار از کود نه تنها باعث اتلاف هزینه های بسیار زیادی می شود بلکه بخاطر وجود بیوره و همچنین تشکیل نمکها و کمپلکسهای دیگر در خاک، کاهش راندمان خاک و آلودگی شدید آن (سفت شدن خاکها) و آلودگی منابع زیر زمینی آب را نیز بدنبال دارد. از طرفی با توجه به نقش ارزشمند گوگرد در کشاورزی خصوصا در کشور ما که بیش از نود درصد از زمینهای کشاورزی آهکی و با P H بالا بوده و این مسئله باعث کاهش راندمان جذب عناصر ریز مغذی که از اهمیت بالایی در رشد و نمو گیاهان برخوردار می باشند، استفاده از کودهای اوره با پوشش گوگردی از هر دو جهت باعث افزایش راندمان کشاورزی کشور خواهد شد.

با توجه به فرآیند اوره با پوشش گوگردی با تغییر پارامترهای عملیاتی و شرایط فرآیندی و استفاده از سیلنت های مختلف، امکان تولید محصولات اوره با پوشش گوگردی با درصدهای مختلف گوگرد و سرعت انحلالهای متفاوت وجود دارد. استفاده از اوره با پوشش گوگردی با حداقل کیفیت (حداکثر سرعت انحلال هفت روزه) به مراتب مفیدتر و کاراتر از اوره (با سرعت انحلال پنجاه ثانیه ای) می باشد. لذا استفاده از کود اوره با پوشش گوگردی با درصد پوشش های متفاوت (سرعت انحلالهای متفاوت) به تنهایی و یا بصورت مخلوط با اوره جهت تامین بموقع ازت مورد نیاز گیاه در دوره رشد از کاربرد اوره مناسب تر خواهد بود. این مسئله اگر بصورت دقیق بررسی و براساس نوع کشت و نیازهای آن در طی دوره رشد (نیاز هر گیاه به عناصر مغذی متفاوت است)، شرایط آب و هوایی منطقه و آنالیز دقیق خاک اعمال گردد، باعث افزایش چشمگیر راندمان محصولات کشاورزی، بهبود کیفی خصوصیات خاک، جلوگیری از آلودگی منابع آب و کاهش مصرف اوره می گردد..

واحدهای عرضه کننده کود اوره با پوشش گوگردی در کشور، شرکت کیان ارژن در اراک و شرکت OKIS FERTILIZER در قزوین می باشند، بر اساس اطلاعات موجود این واحدها در حال حاضر تولید ندارند.

یکی دیگر از موارد قابل ذکر در مورد بازار داخل کالای مورد بررسی این است که در حال حاضر قیمت ها به دو صورت یارانه ای و آزاد وجود دارد که بخش یارانه ای آن از سوی شرکت حمایتی کشاورزی انجام می گیرد. این شرکت کود را با قیمت های واقعی خریداری کرده ولی آنرا با قیمت های یارانه ای در اختیار کشاورزان قرار می دهد. لیکن مطابق قانون هدفمند کردن یارانه ها، آزاد سازی نرخ ها در مورد کود نیز در دست اجرا می باشد که انتظار می رود در آینده بسیار نزدیک این امر محقق گردد. لذا در رابطه با بازار محصول در آینده بایستی قضاوت نمود. در حال حاضر به دلیل عدم فرهنگ مصرف در داخل کشور و کشور های همجوار بازار مطمئنی مشاهده نمی شود و در مجلات معتبر مثل ferticon آماری از مصارف این کود مشاهده نمی شود. در این رابطه با وزارت جهاد کشاورزی مکاتبه شده است که شرکت خدمات حمایتی اعلام نموده است آمار از مصرف داخلی ندارند، ولی موسسه تحقیقات آب و خاک اعلام نموده اند که حاضرند در رابطه با نیاز سنجی این محصول و موارد مختلف دیگر مرتبط با این کود کا رتحقیقاتی انجام دهند. آمار غیر رسمی که در بعضی از سایت های اینترنتی مشاهده می شود مصرف کود اوره با پوشش گوگردی در داخل کشور را 100 هزار تن در سال ذکر می کنند.

- اقدامات انجام شده

با توجه به عدم موفقیت بخش خصوصی جهت احداث واحد اوره با پوشش گوگردی، بر اساس دستور شرکت ملی صنایع پتروشیمی در سال 82 احداث واحد به شرکت پتروشیمی خراسان واگذار شد .

قرارداد خرید لیسانس در تاریخ 1382/04/11 با شرکت Nu-Gro کانادا منعقد گردید. مبلغ این قرارداد 990.000 دلار می باشد که از این مبلغ 500.000 دلار پرداخت گردیده است.

مهر ماه 1384 قرارداد EPC بین پتروشیمی خراسان و کنسرسیوم شرکتهای Uhde India و سازه منعقد گردید. مبلغ این قرارداد 31.083.000 یورو و زمان اجرای پروژه بر اساس این قرارداد 21 ماه از زمان موثر شدن قرارداد می باشد. زمان موثر شدن قرارداد از زمان باز شدن LC و دریافت پیش پرداخت و ضمانتنامه های مرتبط بود.

در تاریخ 1384/10/08 بدلیل موثر نشدن قرارداد اولیه (ردیف 2)، توافقنامه arly Work Agreement فیما بین پتروشیمی خراسان و کنسرسیوم برنده مناقصه منعقد گردید که براین اساس بعد از دریافت ضمانت نامه، پیش پرداخت به مبلغ 1.554.150 یورو در تاریخ 1385/01/15 به پیمانکار پرداخت و ازاین تاریخ قرارداد موثر گردید.

با موثر شدن توافقنامه، کارهای مهندسی اصولی طرح آغاز و پس از اتمام مهندسی اصولی، کارهای مهندسی تفصیلی طرح نیز تا حد امکان ادامه پیدا نمود .

با توجه به سیاست خصوصی سازی و عدم همکاری شرکت ملی صنایع پتروشیمی به منظور تامین هزینه های پروژه، عملاً از سال 1385 (بدلیل عدم تامین مالی و باز نشدن LC)، طرح متوقف گردید.

براساس مصوبه جلسه شماره 18-01/19 مورخ 1388/6/18 هیئت مدیره مقرر گردید نسبت به بروز نمودن آخرین وضعیت قرارداد منعقد ه با کنسرسیوم شرکت سازه و اوده هند اقدام گردد.

متعاقب ابلاغ مصوبه هیئت مدیره ، مکاتبات و مذاکرات تلفنی متعددی با شرکتهای اوده هند و سازه ایران بعمل آمد که متأسفانه هیچگونه پاسخ رسمی از کنسرسیوم مذکور دریافت نگردید.

گزارش اقدامات انجام گرفته در خصوص پروژه SCU درجلسه شماره 197 مورخ 1389/2/5 به اطلاع اعضاء محترم هیئت مدیره شرکت رسانده شد که مجدداً هیئت مدیره مقرر نمود پیگیریهای لازم تا حصول نتیجه ادامه یابد که متعاقباً مکاتبات لازم با کنسرسیوم مذکور بعمل آمد که نهایتاً طی نامه شماره L-UH-KH-0096 مورخ 27.09.2010 (1389/7/5) شرکت اوده هند از ادامه همکاری در پروژه عذر خواهی نمود ،اما شرکت ایرانی مهندسان مشاور سازه آمادگی خود را برای انجام تمامی کارهای باقیمانده پروژه با شرایط و قیمت جدید اعلام نمود که این موضوع طی گزارشی به اطلاع هیئت مدیره محترم رسانده شد. هیئت مدیره شرکت موضوع را در جلسه شماره 204 مورد بررسی قرار داده و طی ابلاغیه شماره 18-01/19 مورخ 1389/10/8 با انجام مذاکره با شرکت سازه به منظور انجام کارهای باقیمانده پروژه موافقت نمودند.

بدنبال دریافت مصوبه مذکور ، از شرکت سازه درخواست گردید پیشنهاد خود را برای انجام کارهای باقیمانده پروژه اعلام نماید. شرکت مذکور پیشنهاد خود را بطور رسمی در تاریخ 1389/12/23 ارائه نمود. براساس پیشنهاد دریافتی از شرکت سازه ، مبلغ کل قرارداد به 40.954.164 یورو افزایش می یابد. این مبلغ در مقایسه با قیمت قراردادی قبلی حدود 9 میلیون یورو افزایش یافته است. مذاکراتی به منظور کاهش قیمت پیشنهادی شرکت سازه بعمل آمده ، که شرکت فوق اعلام نموده است حاضر به کاهش قیمت نمی باشد.

بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط شرکت سازه، گزارش توجیهی کامل تهیه گردیده و نتایج به هیئت مدیره گزارش گردید. در این گزارش با توجه به عدم توجیه طرح با قیمت جدید، به هیئت مدیره پیشنهاد گردید با کنسر سیوم فوق جهت تسویه حساب نهائی مذاکره گردد. که هیئت مدیره در مصوبه ای در خواست نموده است که امور حقوقی و پیمان ها تبعات حقوقی و قرار دادی انجام تسویه حساب را تهیه و به هیئت مدیره گزارش نمایند.

با توجه به عدم موفقیت مذاکرات با شرکت سازه جهت کاهش قیمت، با راهنمایی مدیر عامل، مذاکرات با شرکت کانادائی ISAT آغاز شد. پس از مکاتبات اولیه جلسه ای در آذر ماه در تهران با حضور یکی از اعضای هیئت مدیره و نماینده شرکت فوق برگزار شد و مقرر گردید اطلاعات کامل پروژه شامل تکنیکال و کامرشیال پروپوزال ارسال گردد. بلافاصله مدارک اولیه طرح از طرف شرکت فوق ارسال شد.

بررسی مدارک فنی پروژه توسط کارشناسان مجتمع انجام شده و پیشنهادات اصلاحی به شرکت ISAT ارسال گردید ،ولی شرکت فوق اعلام نموده است جهت ادامه کار با پتروشیمی خراسان و ارائه گزارش مطالعات اولیه بایستی 50000 دلار به این شرکت پرداخت شود . شرکت فوق اعلام نموده است که 35000 دلار از مبلغ کل قرارداد به صورت پیش پرداخت بدون ضمانت بانکی می باشد که این درخواست تایید نشد.

دو جلسه با نماینده داخلی شرکت فوق بر گزار شده است در نهایت مقرر گردید جهت اطمینان از لیسانس ارائه شده بازدید نمایندگان پتروشیمی خراسان از کارخانه نمونه در کشور چین ویا برزیل بعمل آید. مذاکرات با نماینده داخلی منجر به امضاء LOI فی مابین پتروشیمی خراسان و شرکت Beaumont India (به عنوان شرکت اجراء کننده طرح معرفی شده از طرف لیسانسور) گردید. شرکت فوق اطلاعات مورد نیاز از جمله قیمت طرح به صورت EPC را ارسال نموده است. این استعلام توسط کمیسیون معاملات تا اطلاع ثانوی HOLD شد.

بنا به درخواست هیئت مدیره محترم و با توجه به اینکه شرکت کیان ارژن تنها تولید کننده اوره با پوشش گوگردی در ایران بود، بازدید یک نفره مذاکرات با شرکت کیان ارژن انجام شد، که طی مذاکرات شرکت فوق قول داد در اسرع وقت اطلاعات پایه مورد نیاز طرح توجیهی را ارسال نماید. ولی در نهایت شرکت فوق همکاری ننمود، ولی مجددا در سال 92 جلسه ای با شرکت فوق برگزار شد که شرکت فوق اطلاعات کلی طرح را ارسال نموده است. این شرکت اعلام نمود که حاضر است به صورت مدیریتی پروژه را به انجام برساند ولی بدلیل تعطیل شدن شرکت فوق، عدم امکان بازدید کارشناسان بیشتر از این شرکت و HOLD شدن طرح توسط کمیسیون معاملات اقدامی بیشتری انجام نشد.

با توجه به راهنمایی های دفتر توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی مذاکرات با شرکت داخلی پا هنگ در سال 92 آغاز شده. این شرکت حاضر شد با لیسانس شرکت چینی NTC و JZF کار احداث کامل واحد را به انجام برساند. شرکت فوق تکنیکال و کامرشیال پروپوزال خود را ارسال نمود. این استعلام جهت تصمیم گیری اولیه به کمیسیون معاملات ارسال شد همچنین درخواست گردید مدیریت بازرگانی شرکت وضعیت بازار محصول فوق را تعیین تکلیف نمایند. نامه ای جهت بازدید پنج نفر از شرکت در حال کار با لیسانس فوق به مدیریت ارسال شد که مورد تایید قرار نگرفت. طرح در حال حاضر توسط کمیسیون معاملات HOLD شده است.

- جدول چکیده اطلاعات

طرح اوره با پوشش گوگردی با لیسانس NU-GRO کانادا

چکیده اطلاعات طرح اوره با پوشش گوگردی با لیسانس NU-GRO کانادا				
نام طرح		اوره با پوشش گوگردی		تاریخ بررسی
نوع بررسی		براساس پیشنهادات جدید شرکت سازه و اطلاعات شرکت پتروشیمی خراسان		
نام واحدهای موجود طرح		ظرفیت اسمی واحد (هزار تن در سال)		توضیحات
اوره با پوشش گوگردی		90		محصول نهایی
زمین مورد نیاز		حدود 2 هکتار(داخل مجتمع)	محل اجرای طرح	شرکت پتروشیمی خراسان
محصولات نهایی طرح				
نام محصولات		مقدار تولید (هزار تن در سال)		میزان مصرف داخلی (هزار تن در سال)
اوره با پوشش گوگردی		98		100
خوراک طرح				
نام خوراک		میزان مصرف (تن در سال)		محل تامین
اوره		71 739		شرکت پتروشیمی خراسان
گوگرد		24710		پالایشگاه شهید هاشمی نژاد
واکس		1964		واردات
سرویس های جانبی مورد نیاز طرح				
نام سرویس جانبی		میزان مصرف		محل تامین
بخار فشار متوسط (40 بار)		28617	تن درسال	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
برق		1600	کیلو وات ساعت	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
آب بدون املاح		23760	تن درسال	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
آب بویلر (BFW)		6558	تن درسال	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
آب خنک کننده چرخشی		831600	تن درسال	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
آب خنک کننده جبرانی		11850		
هوای ابزار دقیق		1584	هزار متر مکعب درسال	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
هوای فرآیندی		2376	هزار متر مکعب درسال	واحد یوتیلیتی آفسایت پتروشیمی خراسان
نیروی انسانی مورد نیاز واحد		لیسانس و بالاتر		
		دیپلم و فوق دیپلم		
مبالغ سرمایه گذاری		بخش ارزی		
		بخش ریالی		
68میلیارد ریال				
1664میلیارد ریال				

شافصهای مالی و اقتصادی طرح اوره با پوشش گوگردی با لیسانس NU-GRO کانادا

ردیف	شرح	مقدار	واحد
1	ظرفیت اسمی در سال ظرفیت واقعی در سال	90000 98000	تن
2	سرمایه ثابت	1629596	میلیون ریال
3	سرمایه در گردش کل مخارج پیش از تولید	27999 6500	میلیون ریال میلیون ریال
4	کل سرمایه گذاری طرح خالص از بهره	1664095	میلیون ریال
5	عمر مفید منظور شده در طرح	15	سال
9	IRR (نرخ بازده داخلی در صورت اعمال درآمد های فرصت و اعمال بازار هدف اروپا)	10/85	درصد
10	دوره ی ساخت	سه	سال
11	میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال اول میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال دوم میزان سرمایه گذاری ثابت برای سال سوم	30 40 30	درصد
12	نرخ برابری دلار نرخ برابری یورو	25000 32500	ریال
13	دوران استهلاک ارزش اسقاطی	15 10	سال درصد
14	نرخ تنزیل برای محاسبه ی ارزش فعلی خالص	21	درصد
15	نرخ تنزیل برای محاسبه ی ارزش فعلی کل حقوق صاحبان سهام	25	درصد
16	میزان روزهای کاری در سال	330	روز
17	تعداد شیفت های کاری	سه	شیفت هشت ساعته
18	ضریب کارکرد طرح: سال اول سال دوم سال سوم به بعد	80 90 100	درصد
19	بهره وام با سود 18% ریالی و 7% ارزی	-	میلیون ریال
20	کل سرمایه گذاری طرح بدون احتساب بهره وام	1664095	میلیون ریال

* پروژه مطالعات صنایع تکمیلی

- شناسایی فوشه های صنایع تکمیلی

یکی از متداولترین روش ها برای شناسایی و توسعه صنایع پایین دستی، توجه به خوشه بندی های علمی مرتبط با محصولات موجود می باشد. مطالعات توسعه طرح خوشه صنایع پایین دستی پتروشیمی مبتنی بر خوراک اوره - آمونیاک - ملامین با بررسی مواد زیرمجموعه زنجیره آمونیاک که خوراک قابل حصول مجتمع های پتروشیمی داخلی می باشد، آغاز می گردد.

محصولات منتخب (دارای ظرفیت قابل کسب در بازار)			
1	ملامین فرمالدهید	10	دی اتیلن تری آمین
2	سودااش (کربنات سدیم)	11	تری اتیلن تترا آمین
3	بی کربنات سدیم	12	کاپرولاکتام
4	آمونیم سولفات	13	نایلون 6و6
5	آمونیم نیترات	14	بازیافت CO2 از گاز های حاصل از سوخت
6	اوره مخلوط با مواد ماکرو و میکرو به صورت پاستیلی	15	نایلون 6
7	اسید نیتریک	16	اوره فرمالدهید
8	دی اتانول آمین		
9	اتیلن دی آمین		

- اقدامات صورت پذیرفته جهت صنایع تکمیلی

پیرو دستور مدیریت محترم عامل مبنی بر تدوین خوشه های صنایع پایین دستی پتروشیمی مطابق با گزارش دفتر صنایع پایین دستی شرکت ملی صنایع پتروشیمی، فرایند بررسی موضوع به سرعت آغاز گردید. در ابتدا گزارشات اولیه آن دفتر اخذ گردید و مورد بررسی های کارشناسانه قرار گرفت. اطلاعات اخذ شده به نحو مقتضی تکثیر گردید و در نشست شناسایی فرصتهای سرمایه گذاری در استان که در حاشیه نمایشگاه اکو برگزار گردید در اختیار کارشناسان و سرمایه گذاران قرار گرفت.

جهت تهیه PFS طرحهای فوق مذاکره با مشاوران ذیصلاح انجام شد. پس از تجمیع قیمتهای اعلام شده و شرح خدمات ارسالی از سوی مشاوران و طی مذاکرات مفصل با آنها، در نهایت گزارش کار طی نامه شماره 6154 مورخ 90/9/8 به مدیریت محترم عامل اعلام و مقرر گردید مطابق با دستور ایشان، اقدامات لازم جهت عقد قرارداد تهیه PFS برای 16 محصول پایین دستی خوشه اوره - آمونیاک - ملامین صورت پذیرد.

در مرحله اول، قرارداد با مشاور جهت تهیه PFS مورد نیاز 5 طرح (سودا اش - نایلون 66 - سولفات آمونیوم - نیتریک اسید - ملامین فرما لدهید) انجام شده است، PFS پنج طرح فوق دریافت و تایید شده است، با توجه به تایید نتایج 5 طرح قرارداد 11 طرح دیگر با شرکت فوق نیز بسته شده است. PFS پنج طرح فوق به اداره صنعت، معدن و تجارت و شرکت شهرک های صنعتی استان جهت یافتن سرمایه گذار ارسال شده است.

در مرحله دوم، قرارداد با مشاور جهت تهیه PFS 11 طرح شامل (بازیافت CO₂ از گاز های حاصل از سوخت - آمونیم نیترات - کاپرولاکتام - اتیلن دی آمین - نایلون 6 - اوره فرمالدهید - دی اتانول آمین - اوره مخلوط با مواد ماکرو و میکرو به صورت پاستیلی - بی کربنات سدیم - دی اتیلن تری آمین - تری اتیلن تترا آمین) انجام شد. PFS 11 طرح فوق دریافت و تایید شده است. PFS 9 طرح از 11 طرح مرحله دوم به اداره صنعت، معدن و تجارت و شرکت شهرک های صنعتی استان جهت یافتن سرمایه گذار ارسال شده است.

ردیف	محصول	ظرفیت (تن در سال)	میزان سرمایه گذاری کل (خالص از بهره) (میلیون ریال)	اشتغالزایی مستقیم (نفر)	نرخ بازگشت داخلی سرمایه % (IRR)	نرخ تصعیر دلار به ریال
1	نایلون 6 و 6	10000	608489	41	18/31	12260
2	کربنات سدیم (سودا اش)	200000	1142377	110	23/61	12260
3	ملامین فرمالدهید	4000	73045	35	29/52	12260
4	اسید نیتریک	60000	278050	30	18/7	12260
5	سولفات آمونیم	20000	81966	74	24/86	12260
6	نیترات آمونیوم	179000	2263142	160	6/56	25000
7	دی اتانول آمین (DEA)	22700	1751632	172	17/44	25000
8	کاپرولاکتام	70000	15402442	137	0/75	25000
9	اوره فرمالدهید	12500	481580	71	24/71	25000
10	اتیلن دی آمین ها شامل اتیلن دی آمین (EDA)، دی اتیلن تری آمین (DETA)، تری اتیلن تترا آمین (TETA)	EDA=10780 DETA=4700 TETA=3380 سایر مواد=3840	2509369	60	17/7	25000
11	بی کربنات سدیم (جوش شیرین)	5000	156354	50	7/82	25000
12	نایلون 6	25000	3374884	136	4/3	25000
13	بازیافت CO ₂ از گازهای حاصل از سوخت	79200	535175	30	11	25000
14	اوره مخلوط با مواد ماکرو و میکرو به صورت پاستیلی	32000	199503	33	27	25000

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به 29 اسفند 1392

ردیف	نام طرح	فازهای در دست اقدام	مبلغ سرمایه گذاری			نحوه تامین مالی			مخارج انجام شده تا 91/12/31	تاریخ شروع	تاریخ خاتمه	درصد پیشرفت		شاخصهای اقتصادی	
			هزار یورو	هزار دلار	جمع برآوردها به میلیون ریال	منابع مالی شرکت	آورده سهامدار	تسهیلات مالی				درصد پیشرفت مالی	پیشرفت	IRR %	دوره بازگشت سرمایه
1	Revamp واحد اوره	Revamp study EPC، خرید دانش فنی و طرح	16200	-	679868	679868	-	-	در دست مطالعه است	در دست مطالعه است	در دست مطالعه است	شرکت استامی کربن به عنوان لیسانسو هنوز حاضر به بستن قرارداد نشده است		33	24 ماه
		طراحی وساخت استریپر	5240	-	185300	185300	-	-	0	اسفند ماه 91	خرداد ماه 94	57%	5	64	19
2	طرح اوره گرانول	خرید دانش فنی و EPC پروژه	44806/54	-	2480063	744019		1736044	در دست مطالعه است	در دست مطالعه است	در دست مطالعه است	در هیئت مدیره مصوب نشده است		25/48	39
3	طرح اوره - آمونیاک دوم	خرید دانش فنی و EPC پروژه	-	478588	23577667 (با احتساب وام بانکی)	استفاده از امکانات نیروی انسانی، زمین و یوتیلیتی موجود	-	23577667	در دست مطالعه	در دست مطالعه	در دست مطالعه	در دست مطالعه	در دست مطالعه	23/41	44
4	طرح اوره با پوشش گوگردی	خرید دانش فنی و EPC پروژه با لیسانس NUGRO کانادا	48350	990	1651275	495382	-	1155893	طرح توجیه ندارد	106	10/86				

*** اقدامات انجام شده در فصول تکالیف مجمع**

خصوص رفع تکالیف مقرر در مجمع عمومی سالیانه مربوط به سال مالی منتهی به 1391/12/30، آخرین اقدامات صورت پذیرفته به صورت اختصار به شرح جدول ذیل به استحضار میرساند:

ردیف	خلاصه بند گزارش حسابرس و بازرس قانونی	شماره بند گزارش	شرح تکلیف	مهلت انجام	شرح اقدامات صورت گرفته و تاثیر آن بر صورتهای مالی سال مورد بررسی
1	اختلاف فی مابین با بانک تجارت در خصوص تسهیلات دریافتی	5	حل و فصل اختلافات فیما بین با بانک تجارت	تا حصول نتیجه	موضوع از طریق ارجاع پرونده به مراجع قضایی پیگیری شده و پس از تعیین کارشناس رسمی توسط قاضی پرونده، کار کارشناسی انجام و منتج به صدور حکم توسط شعبه 26 دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضایی شهید بهشتی تهران به شماره دادنامه 9009970228600855 مورخ 1390/11/8 و محکومیت بانک عامل به پرداخت مبلغ 27,927 میلیون ریال بابت اصل و خسارات وارده گردیده است اما بانک عامل نسبت به رای صادره اعتراض نموده و لذا مجدداً موضوع در جریان رسیدگی قرار گرفته است که شرکت نیز ضمن انجام تکالیف قانونی در این ارتباط، با حساسیت در حال پیگیری تا حصول رای قطعی می باشد ضمناً بانک مذکور به رای دادگاه اعتراض نموده و موضوع به جهت رسیدگی نهایی به دادگاه تجدید نظر حواله و در حال رسیدگی می باشد.
2	خوراک گاز مصرفی	6	محاسبه نرخ گاز براساس نرخ مبادله ای	ندارد	طبق صورتجلسه مورخ 28 شهریور ماه 1391 وزارت نفت برای خوراک مصرفی شرکتهای پتروشیمی در مورد فروشهای صادراتی به صورت ارزی تعیین شده بود که بر اساس ابلاغیه صادره از سوی معاون اول محترم رئیس جمهور و رئیس ستاد تدابیر ویژه اقتصادی، مصوبه شماره 168023 مورخ 1392/9/23 جلسه 226 مورخ 1392/9/20 ستاد تدابیر اقتصادی دولت، موضوع افزایش نرخ در شش ماهه دوم سال 91 و سال 92 لغو گردید.
3	بلاتکلیفی 0/8 درصد سهام باقی مانده سهام ترجیحی جذب نشده	8-1	انعکاس مراتب به سهامداران ذی نفع	تا حصول نتیجه	موضوع الباقی سهام ترجیحی از طریق امور حقوقی سازمان خصوصی پیگیری گردید و تعداد 8,566,215 سهم از سهام ترجیحی جذب نشده به سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح منتقل گردیده و الباقی آن نیز از طریق سهامداران عمده ذی نفع در حال پیگیری می باشد.
4	طلب از شرکت بازرگانی پتروشیمی و شرکت حمایتی کشاورزی	8-2	پیگیری هیات مدیره از طریق همه مجاری قانونی جهت وصول مطالبات	تا حصول نتیجه	اقدامات جدی و پیگیری های فراوان از سوی شرکت چه از طریق مکاتبات متعدد و مستمر و انعکاس موضوع به مراجع تصمیم گیری در دولت محترم صورت گرفته است که تا کنون توفیقی در وصول مطالبات معوق حاصل نشده است و با هماهنگی سایر شرکتهای تولید کننده اوره، مراحل استخدام وکیل جهت پیگیری قانونی در حال انجام می باشد.

* میزان سود قابل تفصیص

کل مبلغ سود و زیان انباشته شرکت در پایان سال 1392 مبلغ 3,955,778 میلیون ریال می باشد .

- نحوه تخصیص سود.

مبلغ	تکالیف قانونی
میلیون ریال	تقسیم 10 درصد سود خالص سال 92
394,421	پیشنهاد هیات مدیره
3,549,791	سود سهام پیشنهادی هیات مدیره (90 درصد)

* برنامه زمانبندی پرداخت سود

- پرداخت سود عملکرد سال مالی منتهی به 1392/12/29 ، بشرح ذیل می باشد :

دارندگان سهام	تاریخ پرداخت به سهامداران
اشخاص حقیقی	بعد از ده روز از تاریخ برگزاری مجمع بمدت 6 ماه
اشخاص حقوقی	از تاریخ 1393/08/01 لغایت 1393/10/30

- اشخاص حقیقی می توانند در مدت معین شده از طریق مراجعه حضوری به هر یک از شعب بانک پارسیان در سراسر کشور با همراه داشتن کارت ملی خود مراجعه و سود سهام متعلقه خود را دریافت نمایند در غیر اینصورت پس از مهلت تعیین شده با درخواست سهامداران محترم و اعلام شماره حساب در کلیه بانکهای کشور، سود متعلقه واریز خواهد گردید.
- اشخاص حقوقی نیز در مدت معین شده از طریق شماره حساب اعلام شده، پرداخت خواهد گردید.

معاملات انجام شده با اشخاص وابسته شامل معاملات ماده 129 قانون تجارت طی سال مورد گزارش به شرح زیر به وقوع پیوسته است .

29/12/1392 - میلیون ریال					
نام شرکت طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله	آیا مشمول مفاد ماده 129 ق.ت. میباشد؟	مبلغ معامله	مانده طلب (بدهی) در پایان سال
الف - معاملات مشمول ماده 129 اصلاحیه قانون تجارت :					
شرکت پتروشیمی اراک	عضو مشترک هیئت مدیره	فروش محصول آمونیاک	بله	9,343	(3,740)
شرکت پتروشیمی کرمانشاه	عضو مشترک هیئت مدیره	مأمورین اعزامی	بله	1,461	283
ب - سایر اشخاص وابسته					
شرکت ماکرو اینترنشنال	همگروه	مبادلات ارزی مربوط به فروش محصولات	خیر	1,528,509	24,598

ارزش منصفانه معاملات تفاوت با اهمیتی با مبلغ معامله ندارد.

* گسترش بازارهای فروش محصولات و تنوع بخشی شیوه های فروش

اوره پریل

تناژ به هزار تن

سال 92				سال 91			
ردیف	کشور	تناژ	سهم بازار	ردیف	کشور	تناژ	سهم بازار
1	هندوستان	92.63	41%	1	هندوستان	74.07	33%
2	مالزی	33.91	14%	2	ترکمنستان	45.99	21%
3	تانزانیا	21.75	10%	3	افغانستان	37.73	17%
4	افغانستان	16.9	8%	4	عراق	18.66	8%
5	سری لانکا	11.92	6%	5	موزامبیک	15.99	7%
6	موزامبیک	11.17	5%	6	مالزی	11.44	5%
7	ترکیه	11.08	5%	7	ترکیه	10.03	4%
8	آفریقای جنوبی	10.02	5%	8	امارات	6.40	2%
9	سایر		6%	9	سایر		3%

همان گونه که از مقایسه جداول فوق مشخص می شود، پتروشیمی خراسان در سال 1392 با گسترش هدف مند بازارهای خود ، سعی بر فروش متمرکز به بازارهای منطقه ای داشته است با توجه به وجود مزیت نسبی در فروش محصول پریل بازارهای هدف خود را به سمت کشورهای همسایه سوق داده است.

شایان به ذکر است پتروشیمی خراسان در سال 1392 با هدف کاهش وابستگی به یک بازار (هندوستان) سعی در فروش هدف مند به کشورهای همجوار همچون افغانستان، ترکمنستان و عراق و افزایش سهم بازار صادراتی در این کشورها را داشته است. در همین راستا این مجموعه در تلاش است تا طی سال های پیش رو بازارهایی همچون پاکستان و تایلند را پس از بررسی های لازم به سبد بازارهای هدف خود بیفزاید.

آمونیاک

تناژ به هزار تن

سال 91		سال 92	
ردیف	نام کشور	ردیف	نام کشور
در این سال صادرات صورت نگرفته است.		1	ترکیه
		5.23	تناژ

باتوجه به راه اندازی واحد تخصصی بازاریابی و خدمات مشتریان در سال 92 در جهت کشف نیاز ها و فرصت های بازار و تلاش های صورت گرفته در این واحد در سال مذکور صادرات آمونیاک ایجاد و محصول آمونیاک به صورت قراردادی به کشور ترکیه صادر گردید.

* تولید محصولات و معرفی محصولات جدید

محصول جدیدی به بازار ارائه نشده است ولی در صورتی که طرحی در دست اقدام می باشد واحد خدمات فنی اطلاعات کاملتر را ارائه نمایند.

* افزایش و یا کاهش در مشارکت ها و سرمایه گذاری ها

تا کنون بدلیل شرایط موجود در شرکت هیچگونه مشارکت و سرمایه گذاری در زمینه های مختلف صورت نگرفته است ولی بدلیل تغییر نگرش مدیریتی ، با ایجاد واحد های سرمایه گذاری و تخصصی ، شرکت در حال انجام مطالعه و بررسی مشارکت های سرمایه گذاری می باشد .
در سال 1392 سعی در حفظ سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت شده است .

1391	1392	
ریال	ریال	
1,710,000,000,000	1,610,000,000,000	سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت
1,710,000,000,000	1,610,000,000,000	

سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت ، مربوط به سپرده گذاری پنج ساله قابل برداشت پس از یکسال بدون تغییر سود سپرده نزد بانکها با نرخ میانگین 22 درصد می باشد .

* شیوه های تامین منابع مالی

شرکت جهت نیازهای مالی خود متکی به منابع داخلی می باشد .

- اطلاعات تماس با شرکت

- آدرس شرکت

- دفتر مرکزی :

شهر بجنورد کیلو متر 17 جاده بجنورد / شیروان

کد پستی : 9458186111 شماره تلفن 0584- 2234560-6

شماره فکس : 0584-2221900

پست الکترونیکی : KHBPC@NIPC.NET وب سایت WWW.KHPC.IR

- امور مجامع و سهام :

تهران - میدان ونک - خیابان ونک - پلاک 23 - ساختمان پتروشیمی خراسان

کد پستی : 1994618413 شماره تلفن 021-88656356

شماره فکس : 021-88656356

پست الکترونیکی : BOURSE@NIPC.NET وب سایت WWW.KHPC.IR

محل اصلی فعالیت شرکت :

شهر بجنورد کیلو متر 17 جاده بجنورد / شیروان

کد پستی : 9458186111 شماره تلفن : 0584- 2234560-6

شماره فکس : 0584-2221900

پست الکترونیکی : KHBPC@NIPC.NET وب سایت WWW.KHPC.IR

* اطلاعات مقایسه ای پیش بینی های درآمد هر سهم و عملکرد واقعی

سود و زیان بودجه ای و مقایسه با عملکرد سال 1392

بودجه 92	سال 1392	
میلیون ریال	میلیون ریال	
4,794,387	4,511,787	فروش خالص
(1,245,205)	(1,225,201)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
3,549,182	3,286,586	سود ناخالص
(288,182)	(365,465)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
918	127,872	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(287,264)	(237,593)	
3,261,918	3,048,993	سود عملیاتی
(1,746)	(5,772)	هزینه های مالی
822,093	1,122,609	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
820,347	1,116,837	
4,082,265	4,165,830	سود قبل از مالیات
(238,426)	(221,618)	مالیات بر درآمد
3,843,839	3,944,212	سود خالص
2,148	2,204	سود هر سهم - ریال

*** انتظارات و پیشنهادات هیات مدیره بشرح ذیل می باشد :**

عنوان برنامه	توضیحات
افزایش سهم بازار داخلی یا ورود به بازارهای خارجی و توسعه آن با توجه به شرایط بازار داخلی و بین المللی	افزایش سهم بازار داخلی و افزایش سهم صادرات مد نظر هیات مدیره میباشد .
تنوع نوع محصولات / خدمات	شرکت برای تنوع بیشتر محصول با انجام پروژه اوره با پوشش گوگردی 90 هزار تن در سال محصول جدید به بازار عرضه خواهد نمود و همچنین تولید اوره کرائول در برنامه هیات مدیره می باشد
افزایش ظرفیت	انجام پروژه افزایش ظرفیت واحد اوره از 1500تن در روز به 2200تن در روز در حال مطالعه میباشد
بورس اوراق بهادار	این شرکت در تاریخ 1391/11/11 بعنوان هفتادوچهارمین نماد معاملاتی در فهرست نرخ های فرابورس ایران درج گردید و براین اساس پس از احراز کلیه شرایط عرضه اولیه 5% سهام شرکت پتروشیمی خراسان از تاریخ 18 اردیبهشت ماه 92 با نماد " خراسان " در بازار دوم فرابورس معامله می گردد "
اصلاح ساختار مالی	انتظار دارد با افزایش نرخ فروش داخلی و نرخ بین المللی در آمد شرکت افزایش یابد
اصلاح ساختار نیروی انسانی	نظر هیات مدیره بر این است که با ایجاد و تداوم آموزش های لازم نسبت به ارتقاء دانش نیروی جوان خود قدمهای بلندی برداشته شود و همچنین چارت سازمانی جدید تصویب و اجرایی شده است .
اصلاح ساختار تولید و خدمات	با داشتن سیستم CM باعث کاهش هزینه های تعمیراتی شده و در نتیجه تداوم تولید را فراهم مینماید
بهبود روشها	بمنظور یک پارچه کردن سیستمهای مدیریتی و ایجاد سیستم جامع مدیریتی TQM در مسیر بهبود روشهای موجود قدم برمی دارد

- گزارش مسابرس مستقل و بازررس قانونی

گزارش حسابرس مستقل و بازررس قانونی
شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)
به انضمام صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۲

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)
فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی	(۱) الی (۵)
صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی	۱ الی ۲۸



وزارت امور اقتصادی و دارایی
سازمان حسابرسی

گزارش حسابرسی مستقل و بازرس قانونی

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام) شامل ترازنامه به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۲ و صورتهای سود و زیان و جریان وجوه نقد برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۵ توسط این سازمان، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یادشده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای، علوی از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این سازمان، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یادشده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ايجاب می کند این سازمان الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی دوباره، مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به تضایف حسابرس، از جمله ارزیابی خطرات تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرات، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور

گزارش حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی (ادامه)

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثر بخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری. بررسی می شود حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این سازمان اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده برای اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این سازمان مسئولیت دارد به عنوان بازرسی قانونی، موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

اظهار نظر

۴- به نظر این سازمان، صورتهای مالی ید شده در بالا، وضعیت مالی شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۲ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

تأکید بر مطلب خاص

۵- سرفصل حسابهای دریافتنی تجاری (موضوع یادداشت های توضیحی ۶-۱ و ۶-۲) شامل مبالغ ۶۴۹,۷۲۱ و ۵۱۵,۷۴۱ میلیون ریال به ترتیب مطالبات از شرکتهای بازرگانی پتروشیمی و خدمات حمایتی کشاورزی مربوط به فروش کود اوره در سالهای ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰ می باشد که پیگیریهای صورت گرفته بابت وصول آنها به نتیجه نرسیده است.

۶- سرفصل سایر حسابهای دریافتنی (یادداشت توضیحی ۷-۲) شامل مبلغ ۲۷,۲۴۶ میلیون ریال مطالبات از بانک تجارت می باشد. با توجه به اختلاف حساب بین طرفین جهت وصول مبلغ فوق

گزارش
سازمان حسابرسی

گزارش حسابرسی مستقل و بازرس قانونی (ادامه)

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

از طریق مراجع قضایی اقدامات لازم صورت پذیرفته که تا تاریخ این گزارش نتیجه نهایی آن مشخص نشده است. توضیحاً در این رابطه با توجه به یادداشت توضیحی ۲-۱۸ علی‌رغم تسویه تسهیلات مالی دریافتی، زمین، بخشی از ساختمانها و ماشین آلات در رهن بانک مذکور است.

۷- به شرح یادداشت توضیحی ۱۶، از بابت مالیات عملکرد سال ۱۳۹۰ بر مبنای گزارش حسابرسی مالیاتی مبلغ ۱۶۶٫۲۳۳ میلیون ریال ذخیره در حسابها منظور شده و متعاقباً تادیه گردیده است. لیکن براساس رأی هیئت حل اختلاف اولیه صادره از سوی اداره امور مالیاتی ذیربط، مالیات به مبلغ ۴۸۶٫۵۰۱ میلیون ریال تعیین و ابلاغ گردیده، لذا به دلیل اعتراض شرکت به نحوه تشخیص در رأی مذکور، موضوع جهت بررسی به مراجع مالیاتی ذیربط ارجاع گردیده و تا تاریخ این گزارش نتیجه آن مشخص نشده است.

اظهار نظر این سازمان در اثر مفاد بندهای ۵ الی ۷ فوق مشروط نشده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۸- اقدامات انجام شده از سوی هیئت مدیره شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در جلسه مجمع عمومی عادی مورخ ۷ خرداد ماه ۱۳۹۲ صاحبان سهام مبنی بر حل و فصل موارد مندرج در بندهای ۵ و ۶ و تعیین تکلیف ۸/۱ درصد سهام ترجیحی یادداشت توضیحی ۱-۲۰ تا تاریخ این گزارش منجر به نتیجه نهایی نگردیده است.

۹- معاملات مندرج در بند (الف) یادداشت توضیحی ۳۳ به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره شرکت به اطلاع این سازمان رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. معاملات مذکور با رعایت تشریفات مقرر در ماده قانونی یاد شده در خصوص کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت

گزارش
سازمان حسابرسی

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی (ادامه)

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

مدیر ذینفع در رأی گیری صورت پذیرفته است. نظر این سازمان به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نگردیده است.

۱۰- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این سازمان قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده، نظر این سازمان به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نشده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۱- دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، شامل انشاء اطلاعات پیش بینی عملکرد سالانه بر اساس عملکرد ۹ ماهه، انشاء به موقع برنامه های آتی مدیریت و پیش بینی عملکرد سالانه و ارائه صورتجلسه مجمع عمومی به مرجع ثبت شرکتهای در مهلت مقرر، رعایت نگردیده است.

۱۲- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استناداردهای حسابرسی، توسط این سازمان مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص به استثنای عدم اقدام عملی در مورد رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی، آیین نامه اجرایی آن و دستورالعملهای مرتبط، از جمله آموزش کارکنان جهت آشنایی با قانون،

گزارش
سازمان حسابرسی

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی (ادامه)

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

آیین نامه و دستورالعمل مبارزه با پولشویی و تشکیل واحد مبارزه با پولشویی در شرکت، این سازمان به موارد بااهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

سازمان حسابرسی

۱۴ اردیبهشت ماه ۱۳۹۳

سید اکبر موسوی داور

علامه رضا صادقی نیا

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به 29 اسفند 1392

1391/12/30	1392/12/29	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	1391/12/30	1392/12/29	داراییها
میلیون ریال	میلیون ریال	بدهیهای جاری :	میلیون ریال	میلیون ریال	داراییهای جاری :
35,598	2,149	حسابهای پرداختی تجاری	619,562	1,540,862	موجودی نقد
192,863	208,108	سایر حسابهای پرداختی	1,710,000	1,610,000	سرمایه گذاریهای کوتاه مدت
184,959	40,065	پیش دریافت ها	1,405,226	1,222,184	حسابهای دریافتی تجاری
265,032	246,343	ذخیره مالیات	103,753	194,168	سایر حسابهای دریافتی
34,986	51,724	سود سهام پرداختی	720,755	901,929	موجود مواد و کالا
112,285	0	تسهیلات مالی دریافتی	24,037	82,326	پیش پرداختها
825,723	548,389	جمع بدهیهای جاری	4,583,333	5,551,469	جمع داراییهای جاری
-	-	بدهیهای غیر جاری :			داراییهای غیر جاری :
		تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	976,255	787,985	داراییهای ثابت مشهود
86,322	129,592	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	12,028	12,202	داراییهای نامشهود
			8,466	251,006	سایر داراییها
86,322	129,592	جمع بدهیهای غیر جاری			
912,045	677,981	جمع بدهیها	996,749	1,051,193	جمع داراییهای غیر جاری
1,789,912	1,789,912	حقوق صاحبان سهام :			
178,991	178,991	سرمایه (1,789,912 هزار سهم یکپهزا ریالی نماد پرداخت شده)			
2,699,134	3,955,778	اندوخته قانونی			
		سود انباشته			
4,668,037	5,924,681	جمع حقوق صاحبان سهام			
5,580,082	6,602,662	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	5,580,082	6,602,662	جمع داراییها

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به 29 اسفند 1392

سال 1391	سال 1392		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
3,852,833	4,511,787		فروش خالص
(1,090,553)	(1,225,201)		بهای تمام شده کالای فروش رفته
2,762,280	3,286,586		سود ناخالص
(327,331)		(365,465)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
145,920		127,872	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(181,411)	(237,593)		
2,580,869	3,048,993		سود عملیاتی
(1,688)		(5,772)	هزینه های مالی
233,673		1,122,609	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
231,985	1,116,837		
2,812,854	4,165,830		سود قبل از مالیات
(200,236)	(221,618)		مالیات بر درآمد
2,612,618	3,944,212		سود خالص
1,460	2,204		سود هر سهم - ریال
گردش حساب سود انباشته			
2,612,618	3,944,212		سود خالص
1,635,283		2,815,166	سود انباشته در ابتدای سال
-		(116,032)	تعدیلات سنواتی
1,635,283	2,699,134		سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
4,247,901	6,643,346		سود انباشته
(25,842)		-	تخصیص سود
(1,522,925)		(2,687,568)	اندوخته قانونی
(1,548,767)	(2,687,568)		سود تخصیص داده شده طی دوره
2,699,134	3,955,778		سود انباشته در پایان سال

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود دوره است، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.

شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به 29 اسفند 1392

سال 1391	سال 1392		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
2,877,029	3,077,487		فعالیت های عملیاتی :
			جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
			بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
269,082		724,104	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری مالی کوتاه مدت
(1,688)		(58,403)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(1,503,361)		(2,670,830)	سود سهام پرداختی
(1,235,966)	(2,005,129)		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی
(131,500)	(240,307)		مالیات بر درآمد پرداختی
			فعالیت های سرمایه گذاری :
(49,936)		(88,673)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود
(960,000)		100,000	وجوه دریافتی بابت واگذاری سرمایه گذاریهای کوتاه مدت
18,430		221,949	وجوه دریافتی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود
(3,240)		4,721	وجوه دریافتی بابت واگذاری سایر داراییها
(234)		(173)	وجوه پرداختی بابت دارایی های نامشهود
(994,980)	237,824		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
514,583	1,069,875		جریال خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			فعالیت های تامین مالی :
(70,727)		(59,653)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
(70,727)	(59,653)		جریال خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
443,856	1,010,222		خالص افزایش در وجه نقد
220,592	619,562		مانده وجه نقد در آغاز سال
(44,886)	(88,922)		تاثیر تغییرات نرخ ارز
619,562	1,540,862		مانده وجه نقد در پایان سال