

شرکت مشاور سرمایه گذاری امین آفاق

شرکت پتروشیمی مبین

تحلیل آمار تولید و فروش دوره سه ماهه

شماره ۱۳۹۴



شرکت پتروشیمی مبین



مشاور سرمایه گذاری امین آفاق

فهرست

۵	۱. بررسی اجمالی صنعت پتروشیمی
۹	۲. معرفی شرکت
۱۱	۲,۱. فعالیت شرکت
۱۲	۲,۲. وضعیت سهامداران
۱۲	۲,۳. اعضای هیئت مدیره
۱۲	۲,۴. روند تغییرات سرمایه
۱۳	۲,۵. طرح‌های توسعه‌های عمده در دست اجرا
۱۳	۲,۶. روند فروش و سودآوری شرکت
۱۵	۲,۷. ظرفیت تولید شرکت به تفکیک محصولات
۱۶	۲,۸. آمار تولید و فروش شرکت
۱۷	۲,۹. نکاتی در مورد شرکت:
۱۸	۳. اطلاعات مالی شرکت
۲۲	۴. پیش‌بینی کارشناسی
۲۵	۵. نتیجه‌گیری

فهرست جداول

۵	جدول ۱: جدول تلفیقی عملکرد تولید و فروش صنعت پتروشیمی در سال ۱۳۹۳
۶	جدول ۲: عملکرد تولید در مقایسه با برنامه و ظرفیت سال در سال ۱۳۹۳
۱۲	جدول ۳: ترکیب سهامداران
۱۲	جدول ۴: ترکیب اعضای هیئت مدیره
۱۲	جدول ۵: روند تغییرات سرمایه
۱۳	جدول ۶: طرح‌های توسعه
۱۳	جدول ۷: روند فروش و سودآوری
۱۴	جدول ۸: نسبت‌های بهای تمام شده، سود عملیاتی و سود خالص به فروش
۱۴	جدول ۹: رشد فروش، بهای تمام شده، سود عملیاتی و سود خالص
۱۵	جدول ۱۰: ظرفیت تولید به تفکیک محصولات
۱۵	جدول ۱۱: نسبت ظرفیت عملی به اسمی
۱۶	جدول ۱۲: آمار تولید و فروش
۱۸	جدول ۱۳: آمار مقدار فروش
۱۹	جدول ۱۴: آمار مبلغ فروش (اعداد به میلیون ریال)
۲۰	جدول ۱۵: مواد مستقیم مصرفی
۲۰	جدول ۱۶: بهای تمام شده
۲۱	جدول ۱۷: صورت سود و زیان
۲۲	جدول ۱۸: مقدار فروش
۲۳	جدول ۱۹: مبلغ فروش
۲۳	جدول ۲۰: مواد مستقیم
۲۴	جدول ۲۱: بهای تمام شده
۲۴	جدول ۲۲: صورت سود و زیان

فهرست نمودارها

- نمودار ۱: فروش محصولات پتروشیمیایی به تفکیک داخلی و صادراتی ۵
- نمودار ۲: تولیدات محصولات پتروشیمیایی به تفکیک منطقه تولید ۵
- نمودار ۳: عوامل کاهش تولید صنعت پتروشیمی در سال ۱۳۹۳ ۶
- نمودار ۴: سهم هریک از شرکتهای پتروشیمی از کل محصولات تولید شده در سال ۱۳۹۳ به شرح جدول زیر میباشد. ۷
- نمودار ۵: روند فروش، بهای تمام شده، سود عملیاتی و سود خالص ۱۳
- نمودار ۶: تغییرات فروش و بهای تمام شده ۱۴
- نمودار ۷: مقایسه بودجه ۹۴ و عملکرد ۹۳ بر حسب مبلغ فروش ۱۶
- نمودار ۸: مقایسه بودجه ۹۴ و عملکرد ۹۳ بر حسب مقدار تولید ۱۶
- نمودار ۹: مقدار فروش - بودجه ۹۴ ۱۸
- نمودار ۱۰: مبلغ فروش - بودجه ۹۴ ۱۹
- نمودار ۱۱: مواد مستقیم مصرفی: بودجه ۹۴ ۲۰
- نمودار ۱۲: بهای تمام شده - بودجه ۹۴ ۲۴

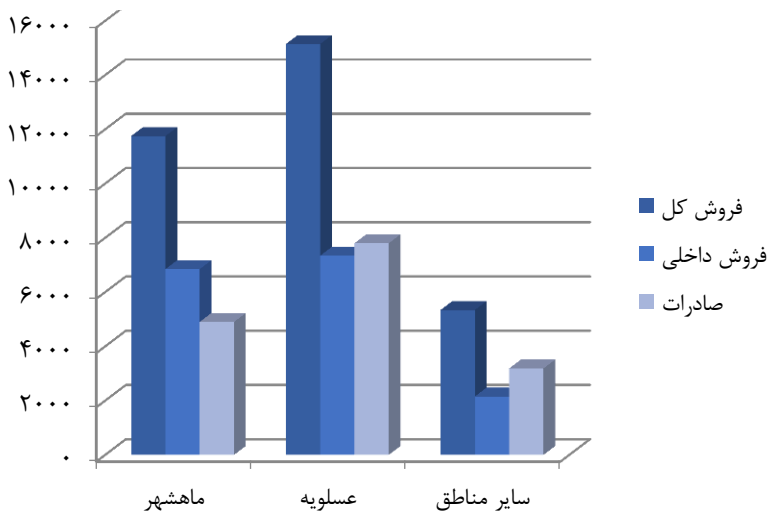
۱. بررسی اجمالی صنعت پتروشیمی

با توجه به تاثیر مستقیم حجم تولید و فروش و ظرفیتهای عملی و اسمی در صنعت پتروشیمی به خصوص در منطقه عسلویه بر مقدار فروش شرکت پتروشیمی مبین به عنوان یکی از مهمترین مجتمع‌های تولید یوتیلیتی (سرویس‌های جانبی) در این منطقه، ابتدا به بررسی این صنعت میپردازیم.

جدول ۱: جدول تلفیقی عملکرد تولید و فروش صنعت پتروشیمی در سال ۱۳۹۳

ردیف	منطقه	تولید (هزار تن)	فروش کل		فروش داخلی		صادرات	
			مقدار (هزار تن)	ارزش (میلیون دلار)	مقدار (هزار تن)	ارزش (میلیارد ریال)	مقدار (هزار تن)	ارزش (میلیون دلار)
۱	ماهشهر	۱۸۰۲۱,۹	۱۱۷۴۷,۴	۹۳۲۲,۵	۶۸۴۵,۹	۱۵۳۲۲۱,۳	۴۹۰۱,۵	۳۵۴۰,۶
۲	عسلویه	۱۸۵۵۶,۶	۱۵۱۳۶,۷	۱۰۰۹۵,۶	۷۳۳۷,۲	۱۳۶۹۷۲,۹	۷۷۹۹,۵	۴۹۲۶,۸
۳	سایر مناطق	۷۷۸۷,۱	۵۳۳۴,۳	۳۴۳۹,۳	۲۱۴۹,۳	۴۳۲۹۴,۳	۳۱۸۵	۱۸۰۵,۶
جمع		۴۴۳۶۵,۶*	۳۲۲۱۸,۴	۲۲۸۵۷,۴	۱۶۳۳۲,۴	۳۳۳۴۸۸,۵	۱۵۸۸۶	۱۰۲۷۳

نمودار ۱: فروش محصولات پتروشیمیایی به تفکیک داخلی و صادراتی

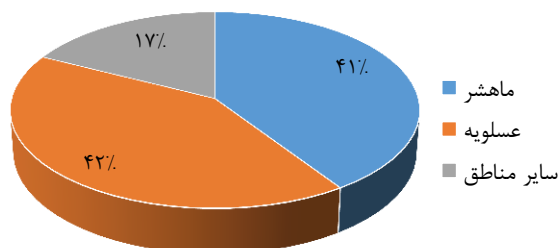


همانطور که از جدول ۱ و نمودار ۱ و ۲ مشخص است بیشترین حجم تولید مربوط به پتروشیمی - های منطقه عسلویه می‌باشد. همین طور بیشترین حجم فروش داخلی و فروش صادراتی نیز مربوط به همین منطقه است.

* کل تولیدات مجتمع های موجود و واگذار شده در صنعت پتروشیمی در سال ۱۳۹۳ با احتساب تولیدات آزمایشی و محصولات میانی، ۴۴,۵۱۱,۲ هزار تن می‌باشد.

شرکتهای پتروشیمی واقع در منطقه انرژی پارس (عسلویه) عبارتند از: پتروشیمی‌های پارس، پردیس ۱ و ۲، پلیمر آریاساسول، جم، پلی‌پروپیلن جم، زاگرس ۱ و ۲، کویان ۱، مروارید، مهر، نوری (برزویه)، فرساشیمی و اهتمام جم که ۴۱ درصد از کل تولیدات را به خود اختصاص می‌دهند.

نمودار ۲: تولیدات محصولات پتروشیمیایی به تفکیک منطقه تولید

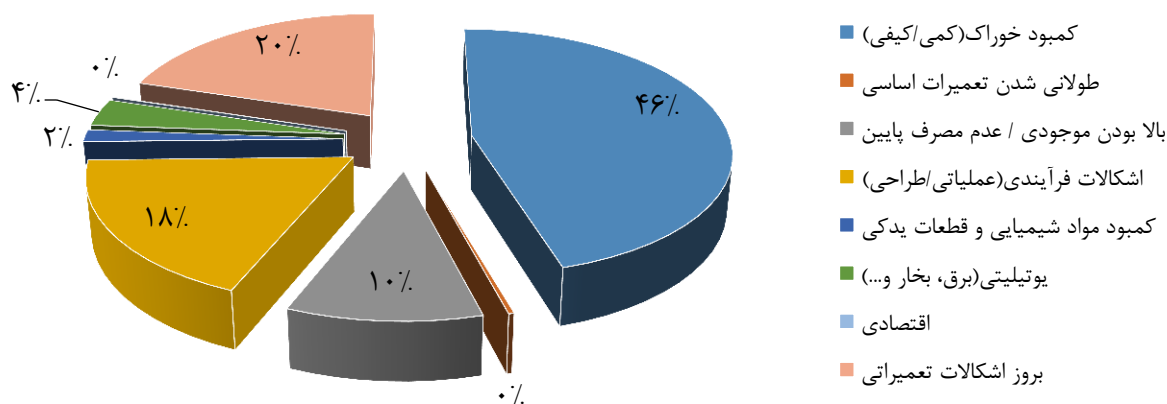


بالاترین عملکرد تولید در مقایسه با برنامه و ظرفیت سال در سال ۱۳۹۳ مربوط به مجتمع های زیر می باشد.

جدول ۲: عملکرد تولید در مقایسه با برنامه و ظرفیت سال در سال ۱۳۹۳

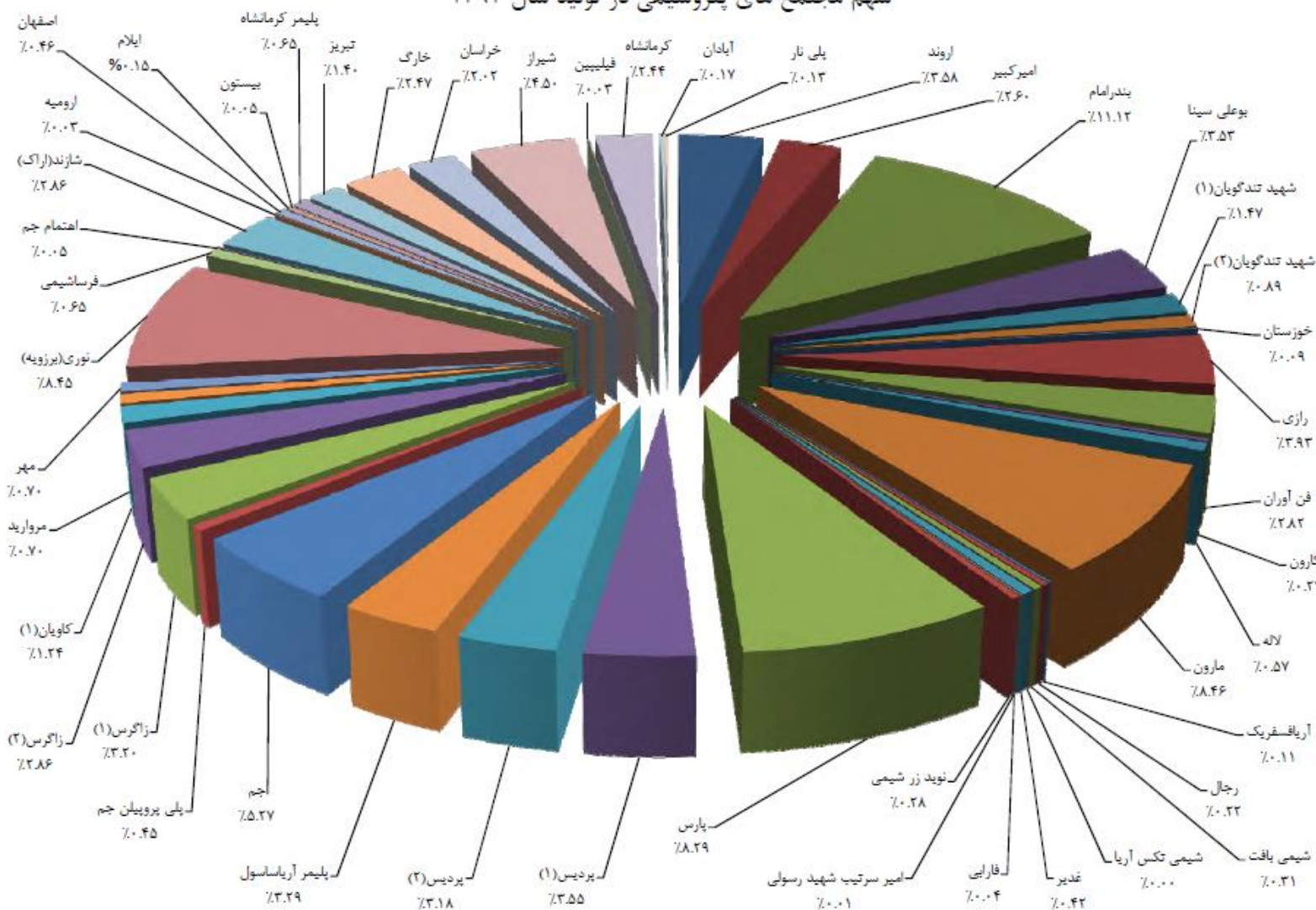
عملکرد نسبت به ظرفیت تولید		عملکرد نسبت به برنامه تولید	
۱۱۲٪	پتروشیمی شیراز	۱۱۶٪	پتروشیمی فن آورن
۱۰۶٪	پتروشیمی خراسان	۱۱۶٪	پتروشیمی شیراز
۱۰۳٪	پتروشیمی مهر	۱۰۹٪	پتروشیمی خراسان
۱۰۲٪	پتروشیمی کرمانشاه	۱۰۸٪	پتروشیمی کرمانشاه
۹۹٪	پتروشیمی پلی ناز	۱۰۶٪	پتروشیمی جم
۹۷٪	پتروشیمی فناوران	۱۰۶٪	پتروشیمی خارگ
۹۶٪	پتروشیمی خارگ	۱۰۳٪	پتروشیمی مهر
۹۶٪	پتروشیمی پلیمر کرمانشاه	۱۰۱٪	پتروشیمی مارون
۹۰٪	پتروشیمی بوعلی سینا	۱۰۰٪	پتروشیمی بوعلی سینا
۹۰٪	پتروشیمی پردیس-۱	۱۰۰٪	پتروشیمی پردیس-۱
۸۹٪	پتروشیمی شیمی بافت	۱۰۰٪	پتروشیمی پلی پروپیلن جم

نمودار ۳: عوامل کاهش تولید صنعت پتروشیمی در سال ۱۳۹۳



نمودار ۴: سهم هریک از شرکتهای پتروشیمی از کل محصولات تولید شده در سال ۱۳۹۳

سهم مجتمع‌های پتروشیمی در تولید سال ۱۳۹۳



از میان تمام مجتمع‌های پتروشیمی، ۴ پتروشیمی بندر امام، مارون، نوری و پارس به ترتیب با سهم ۱۱.۱۲٪، ۸.۴۶٪، ۸.۴۵٪ و ۸.۲۹٪ بیشترین سهم تولید را به خود اختصاص می‌دهند. لازم به ذکر است دو پتروشیمی پارس و نوری با سهم ۱۷ درصدی به منطقه انرژی پارس (عسلویه) تعلق دارند.

طرح های منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس (عسلویه)



۱۵. آمونیاک و اوره چهاردهم (پتروشیمی هنگام)

۱۶. متانول یازدهم مشارکتی با ونزوئلا (ونیران آپادانا)

۱۷. متانول هشتم (پتروشیمی سیلان)

۱۸. متانول نهم (پتروشیمی دنا)

۱۹. آمونیاک و اوره سیزدهم (کود شیمیایی اوره هرمز)

۲۰. آمونیاک و اوره هشتم (شیمیایی لاوان)

۲۱. متانول دوازدهم (کیمیای پارس خاورمیانه)

۲۲. متانول چهاردهم (آرمان متانول)

۲۳. اتیلن گلاکول ها (پارس فنل)

۲۴. متانول سیزدهم (دی پلیمر آرین)

۲۵. متانول – آمونیاک ۱ (ارگ شیمی پارسا)

۲۶. متانول – آمونیاک ۲ (توسعه صنعت لاوان)

۱. فاز دوم الفین یازدهم (پتروشیمی کاویان)
۲. اتیلن گلاکولهای عسلویه (پتروشیمی مروارید)
۳. آمونیاک و اوره فاز سوم پردیس (پتروشیمی پردیس)
۴. سرویسهای جانبی متمرکز فاز ۲ عسلویه (پتروشیمی دماوند)
۵. مخازن متمرکز صادراتی فاز ۲ (ساتا)



۶. طرحهای زیربنایی عسلویه (مدیریت توسعه)

۷. الفین و متانول شانزدهم (پتروشیمی بوشهر)

۸. الفین دوازدهم (پتروشیمی کیان)

۹. SBS/SB/LCBB و ABS (پتروشیمی جم)

۱۰. ESBR (شیمیایی صدف عسلویه)

۱۱. EPS (کیمیا صنایع دالاهو)

۱۲. پلی استایرن (گروه صنعتی انتخاب)

۱۳. PDH و پلی پروپیلن (مهرپتروکیمیا)

۱۴. متانول هفتم (پتروشیمی مرجان)

۲. معرفی شرکت

مجتمع پتروشیمی مبین تحت شماره ۸۳۷ در سال ۱۳۷۷ در مرجع ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی شهرستان کنگان ثبت و در منطقه ویژه اقتصاد انرژی پارس قرار گرفته است.

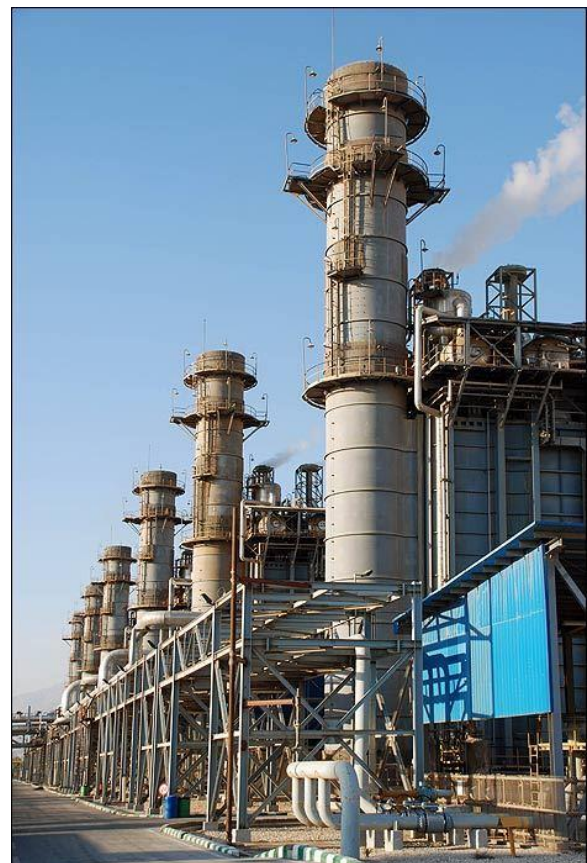
هدف از ایجاد مجتمع صرفه جویی در هزینه های تولیدی و کاهش بهای تمام شده واحده سرویس‌های جانبی مورد نیاز صنایع پتروشیمی مستقر در منطقه بوده و مقرر گردید مصارف یوتیلیتی مورد نیاز مجتمع های پتروشیمی واقع در منطقه ویژه اقتصادی پارس به صورت متمرکز در یک شرکت تولید و ارائه گردد که این طرح در سال ۱۳۷۹ تصویب و توسط پتروشیمی مبین اجرا گردید و مهندسی تفصیلی آن توسط شرکت تکنیپ فرانسه انجام شده است.



این شرکت توسط شرکت ملی صنایع پتروشیمی تاسیس و در سال ۱۳۹۲ بر اساس اجرای مفاد اصل ۴۴ به هلدینگ خلیج فارس واگذار گردید.

شرکت پتروشیمی مبین، یکی از بزرگترین یوتیلیتی‌های متمرکز دنیاست. این مجتمع عظیم و مدرن صنعتی در فاز یک پتروشیمی منطقه ویژه اقتصادی پارس جنوبی در پنج بخش مجزا و مساحت ۸۸ هکتار ساخته شده است.

شرکت پتروشیمی مبین بعنوان تولید کننده سرویس های جانبی، تأمین کننده آب، برق، بخار، اکسیژن، نیتروژن و هوای فشرده و تصفیه کننده پساب های صنعتی مجتمع های پتروشیمی منطقه پارس جنوبی (عسلویه) فعالیت نموده و با استفاده از تکنولوژی های روز دنیا در جهت ارتقاء رضایتمندی ذینفعان (سهامداران، مشتریان، کارکنان و جامعه) از طریق تولید مستمر و ارتقاء سطح کیفی و کمی محصولات با کاهش مصرف انرژی و رعایت استانداردهای بین المللی و حفظ محیط زیست موجبات رشد و بقا و سودآوری سازمان را فراهم می آورد .



مجتمع پتروشیمی مبین متشکل است از:

۱- واحد برق و بخار

شامل:

- بخش تولید برق در توربین‌های گازی
- پست GIS
- بخش تولید بخار سوپر هیت در بویلرهای HRSG
- بخش تولید بخار سوپر هیت در بویلرهای کمکی

۲- واحد آب دریا (آب گیر، کلر زنی، پمپ آب خنک کننده مدار باز و مدار بسته، آب شیرین کن)

- دستگاه پمپاژ متمرکز برای ارسال آب دریا به صورت مدار باز و مدار بسته جهت تامین کننده آب کولینگ
- مصرفی شرکتهای پتروشیمی منطقه عسلویه

۳- واحد آب صنعتی

- واحد تولید آب بدون املاح با ظرفیت تولید ۳۱ هزار مترمکعب در شبانه روز می‌باشد. آب تولیدی در این واحد برای ارسال مستقیم به شرکتهای منطقه و یا مصرف در دیگهای بخار مجتمع پتروشیمی مبین

۴- واحد تولید اکسیژن، نیتروژن و هوای فشرده

شامل:

- تولید هوای سرویس و هوای ابزار دقیق
- جداسازی هوا و تولید اکسیژن و نیتروژن

۵- واحد تصفیه پسابهای صنعتی و زباله‌سوز

- با راه اندازی این بخش پساب‌های شیمیایی و بهداشتی شرکتهای پتروشیمی منطقه جمع‌آوری شده و پس از طی مراحل تصفیه فیزیکی و شیمیایی، بیولوژیک و فیلتراسیون، به آب قابل استفاده در بخش فضای سبز تبدیل می‌گردد. همچنین پسماندهای جامع و مایع مشتمل بر رسوبات و لجن‌های شیمیایی حاصله در واحد تصفیه پساب، ترکیبات روغنی، پارافینی و ضایعاتی شرکتهای منطقه در کوره‌های مخصوص سوزانده شده و به خاکستر تبدیل می‌گردد.

۶- واحد خطوط ارتباطی

- جهت توزیع انواع یوتیلیتی و همچنین جابجایی خوراک و محصولات میانی بین مجتمع‌ها و از مجتمع‌ها به بندر صادراتی، پروژه Offside شرکت پتروشیمی مبین در سراسر کریدرهای منطقه اجرا گردیده‌است

۲.۱. فعالیت شرکت

اصلی:

۱. سرمایه‌گذاری احداث، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی، توسعه، نوسازی، تعمیرات و نگهداشت، تحقیقات، آزمایشات، پژوهش، بسته‌بندی و غیره به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره، واردات و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی و فرآورده‌های فرعی و مشتقات نفتی به مواد اولیه صنایع پایین دستی و غیره و انجام کلیه فعالیت‌های تولیدی، صنعتی، فنی و مهندسی و بازرگانی که بطور مستقیم و یا غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکورم میباشد با رعایت قوانین و مقررات مربوطه.

فرعی:

۱. تشکیل انواع شرکتها و یا مشارکت (حقوقی یا مدنی) با شرکتهای دیگر در زمینه‌ی موضوع اصلی شرکت در داخل و خارج از کشور
۲. مبادرت به خرید و فروش و معاملات بازرگانی داخلی و خارجی مرتبط با موضوع اصلی شرکت
۳. استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بان‌کها و موسسات اعتباری داخلی و خارجی
۴. خرید و فروش سهام شرکت‌های تولیدی، خدماتی و غیره
۵. خرید و فروش اوراق بهادار
۶. انجام عملیات خدماتی، مالی، اعتباری و بازرگانی مرتبط با موضوع اصلی شرکت
۷. اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطا نمایندگی در داخل و خارج کشور
۸. انجام کلیه‌ی عملیاتی که به طور مستقیم و یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفیده بوده و یا در جهت اجرای موضوع اصلی شرکت ضرورت داشته باشد
۹. سرمایه‌گذاری و مشارکت در صنایع، منفردا و یا با سرمای‌هگذاران داخلی و خارجی در زمینه‌ی موضوع اصلی شرکت در داخل و خارج از کشور



۲,۲. وضعیت سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۳: ترکیب سهامداران

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱۳,۵۱۱,۸۳۸,۷۲۴	۹۴,۸
شرکت پتروشیمی نوری (برزویه)	۱۰۰۰	-
شرکت عملیات غر صنعتی بازارگاد	۱۰۰۰	-
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	۱۰۰۰	-
شرکت پتروشیمی فجر	۱۰۰۰	-
سایر	۷۱۳,۱۵۷,۲۷۶	۵
جمع	۱۴۲۵۲۰۰۰۰۰۰	۱۰۰

۲,۳. اعضای هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره شرکت به شرح زیر است:

جدول ۴: ترکیب اعضای هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	علی رضا شمیم	رئیس هیئت مدیره
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	جمشید سبزرکار	نایب رئیس هیئت مدیره
شرکت پتروشیمی فجر	حکیم کرمی	عضو هیئت مدیره
شرکت پتروشیمی نوری (برزویه)	حسن تقوی گنجی	عضو هیئت مدیره
شرکت عملیات غیرصنعتی بازارگاد	محمدرضا میراحمدی	عضو هیئت مدیره

۲,۴. روند تغییرات سرمایه

سرمایه شرکت در حال حاضر ۱۴,۲۵۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (منقسم به ۱۴,۲۵۲,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی) می‌باشد.

جدول ۵: روند تغییرات سرمایه

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۷- تاسیس اولیه	-	۵	سرمایه اولیه - شرکت ملی صنایع پتروشیمی
۱۳۸۳/۰۳/۲۷	-	۳۰۰۰۰۰	مطالبات حال شده شرکت ملی صنایع پتروشیمی
۱۳۹۲/۰۷/۲	۳۷۵	۱۴۲۵۲۰۰۰	اندوخته

۲,۵. طرح های توسعه‌ای عمده در دست اجرا

جدول ۶: طرح‌های توسعه

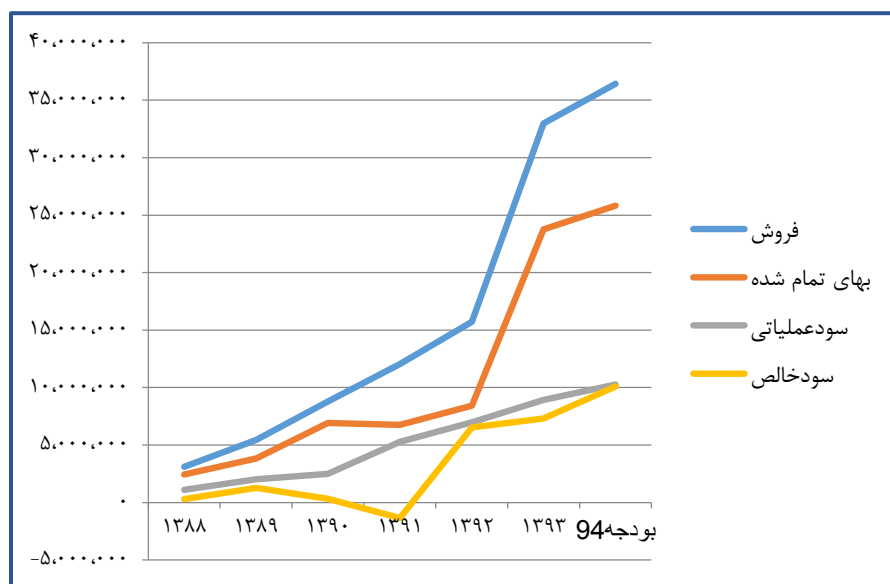
تاریخ بهره برداری	درصد پیشرفت	هزینه های انجام شده			برآورد هزینه سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۰	۲۰,۷۵	-	-	۱۶,۱۰۰,۰۰۰	دلار	۶۰,۰۰۰	خرید و نصب یک دستگاه بویلر کمکی ۳۵۰ تنی
۱۳۹۵/۱۱/۳۰	۴۵	-	-	۵۷,۹۶۶	-	-	۱۷۷,۰۰۰	توسعه واحد پساب صنعتی
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۰	-	-	۲۴,۸۶۸	-	-	۱۰۸,۰۰۰	تامین یوتیلیتی طرح توسعه فاز ۲ پتروشیمی پردیس
۱۳۹۵/۰۱/۲۵	۰	-	-	۱۴۷,۴۳۹	-	-	۲۱۱,۶۶۶	توسعه آبگیر و آب آتش نشانی

۲,۶. روند فروش و سودآوری شرکت

جدول ۷: روند فروش و سودآوری

بودجه ۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	
۳۶,۴۱۸,۰۲۰	۳۲,۹۶۷,۱۶۵	۱۵,۷۲۲,۳۰۱	۱۲,۰۳۳,۷۷۶	۸,۷۹۵,۶۱۹	۵,۴۶۰,۷۵۹	۳,۱۱۵,۷۰۹	فروش
۲۵,۸۲۳,۷۱۶	۲۳,۷۶۶,۱۳۶	۸,۴۱۵,۲۰۴	۶,۷۶۸,۵۶۳	۶,۹۲۰,۱۷۹	۳,۸۲۰,۹۰۰	۲,۴۵۲,۱۱۷	بهای تمام شده
۱۰,۲۵۹,۹۹۶	۸,۹۱۶,۶۱۲	۶,۹۸۴,۸۰۴	۵,۲۹۲,۸۹۵	۲,۴۹۷,۳۶۹	۲,۰۲۹,۶۲۷	۱,۰۹۴,۳۳۵	سود عملیاتی
۱۰,۱۰۹,۷۶۶	۷,۳۲۰,۲۷۹	۶,۵۳۸,۸۰۸	-۱,۳۴۱,۲۹۹	۳۳۷,۶۷۴	۱,۲۶۳,۲۴۸	۲۹۲,۵۹۵	سود خالص

نمودار ۵: روند فروش، بهای تمام شده، سود عملیاتی و سود خالص

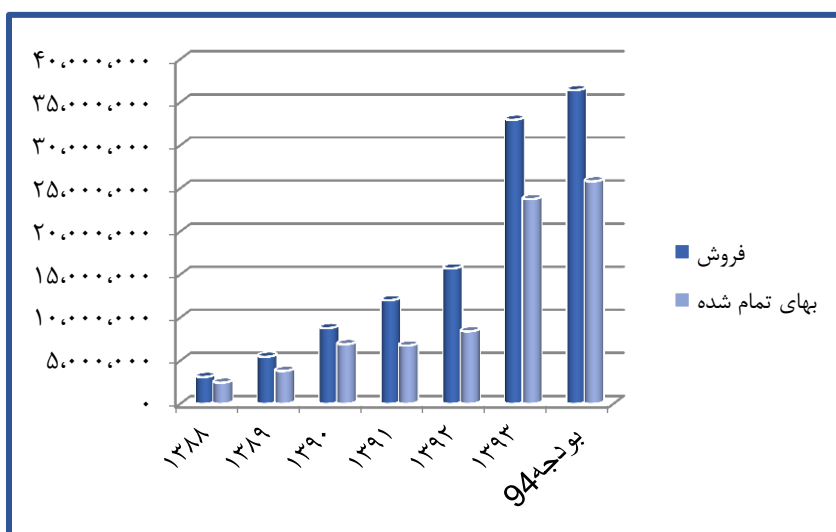


- ✓ دلیل زیان ایجاد شده در سال ۱۳۹۱ نرخ تسعیر وام ارزی از مرجع به نرخ مبادله ای بوده و در حال حاضر تقریباً تمام وام ارزی تسویه شده و مانده وام بسیار اندک است.
- ✓ همان طور که از نمودار ۵ مشخص است روند بهای تمام شده نیز همسو با رشد سودآوری حرکت کرده است و فقط در سال ۹۱ رشد آن از رشد فروش کمتر بوده است.

جدول ۸: نسبت‌های بهای تمام شده، سود عملیاتی و سودخالص به فروش

میانگین	بودجه ۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	
۶۹٪	۷۱٪	۷۲٪	۵۴٪	۵۶٪	۷۹٪	۷۰٪	۷۹٪	نسبت بهای تمام شده به فروش
۳۵٪	۲۸٪	۲۷٪	۴۴٪	۴۴٪	۲۸٪	۳۷٪	۳۵٪	نسبت سود عملیاتی به فروش
۱۷٪	۲۸٪	۲۲٪	۴۲٪	-۱۱٪	۴٪	۲۳٪	۹٪	نسبت سودخالص به فروش

نمودار ۶: تغییرات فروش و بهای تمام شده



✓ بهای تمام شده هر ساله به طور میانگین ۶۹ درصد از فروش شرکت را شامل می‌شود که در سال ۹۱ و ۹۲ شرایط بهتری داشته است و تنها ۵۵ درصد فروش را شامل شده است.

✓ سود عملیاتی شرکت نیز به طور میانگین ۳۵ درصد از فروش بوده است که در سال ۹۱ و ۹۲ به دلیل شرایط مناسب بهای تمام شده این نسبت رشد داشته و به ۴۴ درصد رسیده است.

✓ سود خالص شرکت نیز به طور میانگین ۱۷ درصد فروش شرکت بوده است که نسبت نه چندان خوب اما معقولی می‌باشد.

جدول ۹: رشد فروش، بهای تمام شده، سود عملیاتی و سود خالص

بودجه ۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	
۱۰٪	۱۱۰٪	۳۱٪	۳۷٪	۶۱٪	۷۵٪	رشد فروش
۹٪	۱۸۲٪	۲۴٪	-۲٪	۸۱٪	۵۶٪	رشد بهای تمام شده
۱۵٪	۲۸٪	۳۲٪	۱۱۲٪	۲۳٪	۸۵٪	رشد سود عملیاتی
۳۸٪	۱۲٪	-۵۸۷٪	-۴۹۷٪	-۷۳٪	۳۳۲٪	رشد سود خالص

۲,۷. ظرفیت تولید شرکت به تفکیک محصولات

جدول ۱۰: ظرفیت تولید به تفکیک محصولات

ردیف	نام محصول	واحد سنجش	ظرفیت اسمی سالیانه
۱	برق	مگاوات ساعت	۸,۶۳۳,۸۵۶
۲	بخار	تن	۲۵,۰۹۷,۴۰۰
۳	آب شیرین	مترمکعب	۱۶,۳۹۸,۷۲۰
۴	آب بدون املاح	مترمکعب	۲۳,۵۶۴,۴۰۰
۵	آب تغذیه دیگ بخار	مترمکعب	۲۶,۴۳۵,۹۲۸
۶	آب سرویس	مترمکعب	۱,۳۱۴,۰۰۰
۷	آب آتش نشانی	مترمکعب	۱,۲۰۰,۰۰۰
۸	آب خنک کننده مدار باز	مترمکعب	۳,۳۸۵,۹۶۷,۷۶۰
۹	آب خنک کننده مدار بسته	مترمکعب	۶۷۹,۳۳۸,۰۰۰
۱۰	اکسیژن	نرمال مترمکعب	۱,۹۱۳,۱۸۴,۰۰۰
۱۱	نیتروژن	نرمال مترمکعب	۸۴۰,۹۶۰,۰۰۰
۱۲	هوای ابزار دقیق	نرمال مترمکعب	۱۹۲,۷۲۰,۰۰۰
۱۳	هوای سرویس	نرمال مترمکعب	۷۴,۴۶۰,۰۰۰
۱۴	تصفیه پسابهای صنعتی	مترمکعب	۲,۸۹۹,۵۶۰
۱۵	گاز	استاندارد متر مکعب	۸,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰

جدول ۱۱: نسبت ظرفیت عملی به اسمی

نسبت ظرفیت عملی به ظرفیت اسمی	
۶۲,۹۳٪	برق
۴۶,۵۷٪	بخار
۶۹,۶۸٪	آب شیرین شده
۷۵,۱۷٪	آب بدون املاح
۶۷,۰۶٪	هوای سرویس
۶۷,۰۸٪	هوای ابزار دقیق
۲۵,۴۲٪	نیتروژن
۸۰,۵۶٪	اکسیژن
۴۴,۶۹٪	آب تغذیه دیگ بخار
۸۳,۰۳٪	آب خنک کننده مدار باز
۹۶,۱۲٪	آب خنک کننده مدار بسته
۸۰,۸۷٪	گاز
۴,۳۴٪	آب سرویس

با نگاهی به بودجه تولید شرکت در سال ۹۴ و ظرفیتهای اسمی اعلامی می‌توان به ظرفیت بالای بلااستفاده در این شرکت پی برد.

بیشترین ظرفیت بلااستفاده در تولید آب سرویس و نیتروژن وجود دارد.

در تولید برق و انتقال گاز نیز ظرفیت آزاد شرکت بالا می‌باشد که می‌تواند نشان دهنده امکان رشد سودآوری در این شرکت در صورت افزایش میزان فروش باشد.

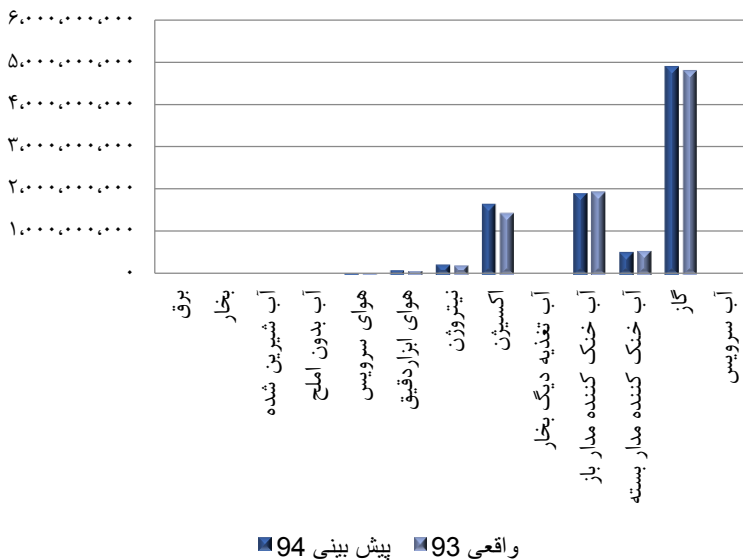
با توجه به ظرفیت بالای بلا استفاده در شرکتهای پتروشیمی طرف قرارداد مبین و طرح‌های توسعه ای آنها و اهتمام به افزایش تعداد پتروشیمی‌ها و افزایش ارزش افزوده از این محل و تعداد کم رقبا در تولید یوتیلیتی می‌توان آینده خوبی را در دراز مدت برای مبین متصور بود.

۲,۸. آمار تولید و فروش شرکت

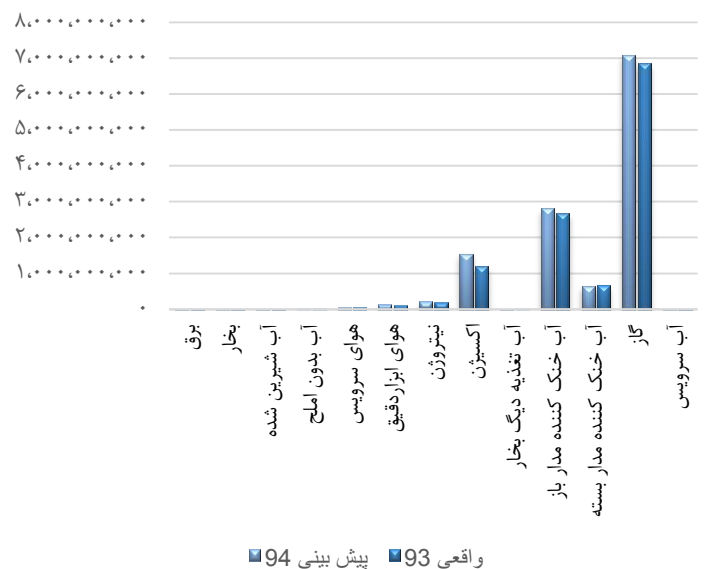
جدول ۱۲: آمار تولید و فروش

مقدار تولید		مقدار فروش		محصول
بودجه ۹۴	واقعی ۹۳	بودجه ۹۴	واقعی ۹۳	
۵,۴۳۲,۹۰۴	۴,۲۵۴,۰۵۲	۳,۱۷۱,۳۷۶	۲,۵۴۹,۶۵۴	برق
۱۱,۶۸۹,۰۰۰	۱۰,۷۲۶,۲۱۹	۱۰,۴۰۶,۷۶۸	۱۰,۰۰۵,۱۷۳	بخار
۱۱,۴۲۷,۴۱۳	۱۳,۲۲۴,۱۶۳	۲,۰۶۰,۹۰۰	۲,۰۸۲,۲۶۴	آب شیرین شده
۱۷,۷۱۳,۰۰۲	۱۸,۸۵۷,۳۳۴	۶,۲۷۰,۷۲۰	۵,۰۸۷,۳۰۲	آب بدون املاح
۴۹,۹۳۱,۹۵۷	۵۴,۳۰۲,۲۳۷	۴۷,۳۸۱,۹۲۰	۳۳,۲۱۵,۹۶۱	هوای سرویس
۱۲۹,۲۶۹,۴۴۰	۱۰۷,۸۲۴,۳۳۰	۱۰۵,۵۰۵,۸۴۰	۸۹,۴۰۲,۱۲۱	هوای ابزار دقیق
۲۱۳,۷۳۵,۷۱۲	۱۸۶,۳۸۲,۴۴۲	۲۳۲,۸۶۳,۱۲۰	۲۱۸,۵۱۷,۲۵۴	نیترژن
۱,۵۴۱,۱۷۸,۴۱۴	۱,۲۰۳,۹۱۲,۶۰۱	۱,۶۶۸,۴۱۲,۰۰۰	۱,۴۶۰,۲۱۸,۷۱۶	اکسیژن
۱۱,۸۱۳,۶۰۰	۱۴,۴۵۳,۱۷۵	۱,۳۵۵,۰۰۰	۱,۳۵۰,۸۲۵	آب تغذیه دیگ بخار
۲,۸۱۱,۴۱۹,۵۶۲	۲,۶۶۲,۸۴۲,۸۸۴	۱,۹۲۸,۴۲۲,۰۰۰	۱,۹۵۵,۲۳۵,۴۷۴	آب خنک کننده مدار باز
۶۵۲,۹۶۴,۷۰۸	۶۷۰,۲۶۵,۰۳۳	۵۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۲,۵۱۸,۷۲۳	آب خنک کننده مدار بسته
۷,۰۸۴,۵۴۸,۲۲۰	۶,۸۵۵,۱۸۲,۵۳۵	۴,۹۰۸,۶۲۸,۴۰۷	۴,۸۱۵,۸۲۹,۲۲۱	گاز
۵۷,۰۰۰	۱۷۳,۰۷۰	۵۷,۰۰۰	۱۷۳,۰۷۰	آب سرویس

نمودار ۷: مقایسه بودجه ۹۴ و عملکرد ۹۳ بر حسب مبلغ فروش



نمودار ۸: مقایسه بودجه ۹۴ و عملکرد ۹۳ بر حسب مقدار تولید





۲,۹. نکاتی در مورد شرکت:

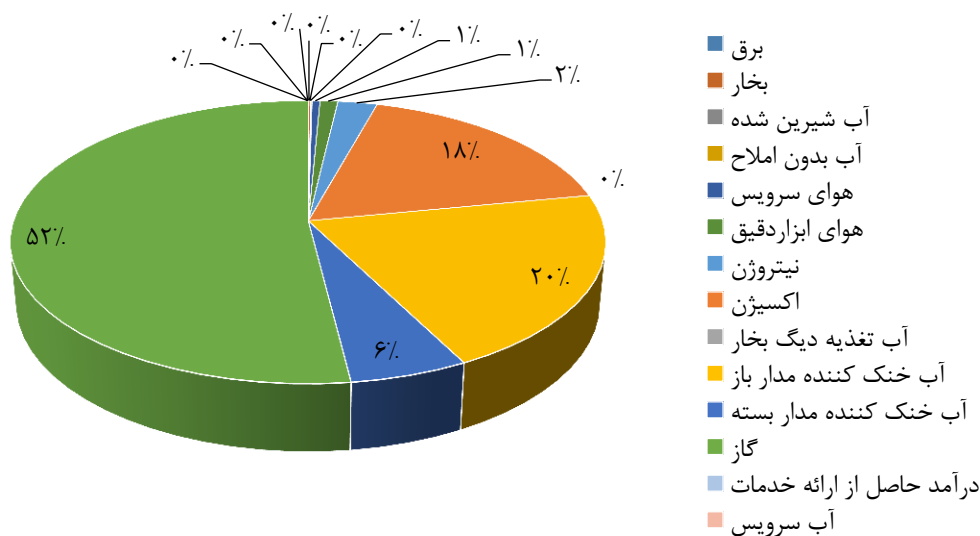
- ❖ برای نرخ فروش محصولات بدلیل مرجع قیمت گذاری و طرفین قرارداد شرکت، نوسان شدیدی را نمی‌توان متصور شد ولی تغییر قیمت نرخ دلار و استفاده از ظرفیت تولیدی بلا استفاده در شرکت بدلیل بهره‌برداری از واحدهای طرح و توسعه جدید پتروشیمی‌های منطقه می‌تواند امکان افزایش سودآوری را در این شرکت ایجاد کند.
- ❖ در زمان ساخت این مجموعه حدود ۲ میلیارد دلار هزینه ساخت این پتروشیمی شده است که ارزش جایگزینی آن بالاتر از ۲ میلیارد دلار برآورد می‌گردد.
- ❖ معافیت مالیاتی شرکت بر اساس ماده ۱۳۲ تا سال ۱۳۹۹ ادامه دارد.
- ❖ سود هر سهم سال ۱۳۹۴ مبلغ ۶۷۱ ریال پیش بینی شده است که با توجه به نرخ های سال ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است.
- ❖ ساخت بویلر ۳۵۰ تنی جهت تولید بخار طی ۲۰ الی ۲۸ ماه آینده در دستور کار قرار دارد. همچنین افزایش ظرفیت ۱۰۰۰ متر مکعب در ساعت برای تولید آب بدون املاح و توسعه واحد تصفیه پساب نیز از برنامه‌های آتی شرکت است. همچنین برنامه تولید آب آشامیدنی برای فروش داخلی و صادراتی وجود دارد.
- ❖ مشتریان شرکت پتروشیمی مبین، شرکتهای فاز یک عسلویه شامل پتروشیمی نوری، پارس، جم، آریاساسول، زاگرس و فاز یک پردیس هستند. دریافت گاز از خط لوله سراسری ریسک تامین مواد اولیه این شرکت را کاهش داده است. بخشی از گاز به عنوان خوراک به پتروشیمی زاگرس و و پردیس انتقال داده می‌شود.
- ❖ پتروشیمی های زاگرس و پردیس گاز تحویلی از پتروشیمی مبین را هم به عنوان سوخت و هم به عنوان خوراک استفاده می‌کنند و ما بقی پتروشیمی‌ها فقط به عنوان سوخت استفاده می‌کنند.
- ❖ با راه اندازی فاز سوم پتروشیمی پردیس از واحدهای تولیدی اوره و آمونیاک با ظرفیت اسمی ۱۰۷۳۰۰۰ تن اوره و ۶۷۶۵۰۰ تن آمونیاک در اواخر سال ۹۴ پیش بینی می‌گردد نیاز این واحد صنعتی به سوخت و خوراک سبب افزایش فروش شرکت پتروشیمی مبین گردد.
- ❖ قرار داد های فروش شرکت ۲۵ ساله می باشد و نگرانی بابت فروش وجود ندارد.
- ❖ نرخ کارمزد دریافتی برای نرخ خوراک که از طرف شرکت ملی صنایع پتروشیمی تعیین می شود از سال ۸۹ - ۹۲ افزایش قیمت نداشته است یعنی قیمت ۳۵ ریال بوده است که عمده علت آن تغییرات قیمت دلار می باشد و در سال ۹۳ قیمت از ۳۵ ریال به ۸۷ ریال افزایش پیدا کرده است.
- ❖ این شرکت محصولات آب بدون املاح خود را در بورس کالا و نیترژن را در بورس انرژی عرضه می کند.

۳. اطلاعات مالی شرکت

جدول ۱۳: آمار مقدار فروش

شرح	واحد	۲۹/۱۲/۱۳۹۲	۲۹/۱۲/۱۳۹۳	بودجه ۹۴	عملکرد سه ماهه	درصد پوشش سه ماهه
برق	مگاوات ساعت	۲,۴۶۸,۴۳۰	۲,۵۴۹,۶۵۴	۳,۱۷۱,۳۷۶	۶۴۳,۶۴۴	۲۰,۳۰٪
بخار	تن	۹,۷۹۳,۰۱۳	۱۰,۰۰۵,۱۷۳	۱۰,۴۰۶,۷۶۸	۳,۰۷۱,۱۳۰	۲۹,۵۱٪
آب شیرین شده	مترمکعب	۲,۲۹۸,۳۲۴	۲,۰۸۳,۲۶۴	۲,۰۶۰,۹۰۰	۵۹۳,۴۳۵	۲۸,۷۹٪
آب بدون املاح	مترمکعب	۵,۱۵۷,۲۵۴	۵,۰۸۷,۳۰۲	۶,۲۷۰,۷۲۰	۱,۵۲۳,۰۳۴	۲۴,۲۹٪
هوای سرویس	نرمال متر مکعب	۳۵,۴۵۲,۲۶۱	۳۳,۲۱۵,۹۶۱	۴۷,۳۸۱,۹۲۰	۸,۵۹۸,۷۳۸	۱۸,۱۵٪
هوای ابزار دقیق	نرمال متر مکعب	۹۲,۴۲۴,۹۳۷	۸۹,۴۰۲,۱۲۱	۱۰,۵۰۵,۸۴۰	۲۴,۶۰۰,۴۸۷	۲۳,۳۲٪
نیترژن	نرمال متر مکعب	۲۲۷,۵۱۹,۵۸۹	۲۱۸,۵۱۷,۲۵۴	۲۳۲,۸۶۳,۱۲۰	۵۸,۴۲۰,۱۵۶	۲۵,۰۹٪
اکسیژن	نرمال متر مکعب	۱,۴۳۳,۵۹۱,۰۸۲	۱,۴۶۰,۲۱۸,۷۱۶	۱,۶۶۸,۴۱۲,۰۰۰	۳۶۶,۰۰۳,۰۰۰	۲۱,۹۴٪
آب تغذیه دیگ بخار	مترمکعب	۱,۳۴۱,۵۶۳	۱,۳۵۰,۸۲۵	۱,۳۵۵,۰۰۰	۳۳۶,۰۸۲	۲۴,۸۰٪
آب خنک کننده مدار باز	مترمکعب	۱,۸۴۹,۱۸۸,۸۰۴	۱,۹۵۵,۲۳۵,۴۷۴	۱,۹۲۸,۴۲۲,۰۰۰	۵۱۵,۹۵۱,۰۵۵	۲۶,۷۶٪
آب خنک کننده مدار بسته	مترمکعب	۵۱۳,۱۸۸,۷۳۳	۵۷۲,۵۱۸,۷۲۳	۵۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۵۹۱,۳۱۳	۲۸,۶۶٪
گاز	استاندارد متر مکعب	۳,۷۴۷,۰۴۷,۳۴۲	۴,۸۱۵,۸۲۹,۲۲۱	۴,۹۰۸,۶۲۸,۴۰۷	۱,۳۴۱,۸۷۳,۲۶۱	۲۷,۳۴٪
درآمد حاصل از ارائه خدمات	خدمات به شرکتهای پتروشیمی	۱	۱	۱	۱	۱۰۰,۰۰٪
آب سرویس	مترمکعب	-	۱۷۳,۰۷۰	۵۷,۰۰۰	۱۸۱,۸۳۹	۳۱۹,۰۲٪
جمع		۷,۹۱۹,۴۷۱,۳۳۳	۹,۱۶۶,۱۸۶,۷۵۹	۹,۴۴۳,۵۳۵,۰۵۲	۲,۴۷۳,۳۸۷,۱۷۵	۲۶,۱۹٪

نمودار ۹: مقدار فروش - بودجه ۹۴

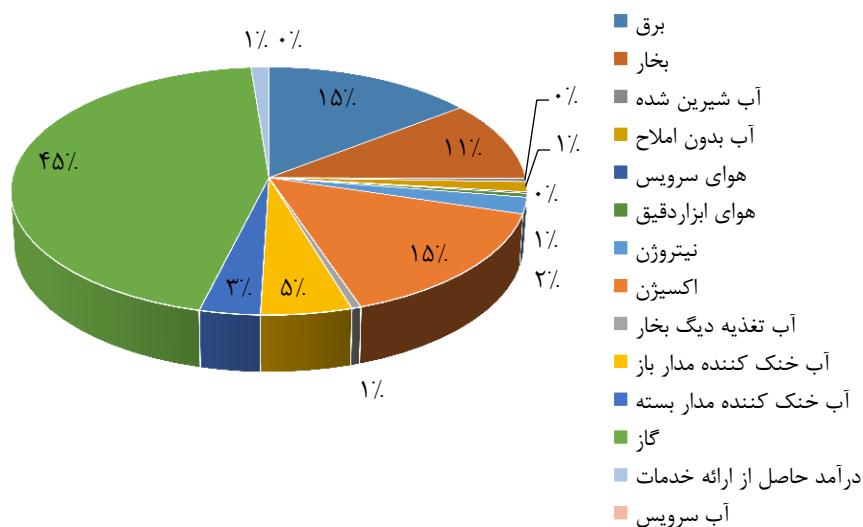


همان طور که از نمودار ۹ مشخص است بیشترین مقدار فروش در بودجه ۹۴ به گاز و بعد از آن به آب خنک کننده مدار باز و بخار تعلق دارد.

جدول ۱۴: آمار مبلغ فروش (اعداد به میلیون ریال)

شرح	۲۹/۱۲/۱۳۹۲	۲۹/۱۲/۱۳۹۳	بودجه ۹۴	عملکرد سه ماهه	درصد پوشش سه ماهه
برق	۲,۴۰۳,۴۱۴	۳,۹۲۲,۷۹۱	۵,۳۱۵,۴۷۳	۱,۰۶۳,۶۶۵	۲۰,۰۱٪
بخار	۲,۴۶۷,۰۸۸	۳,۶۵۴,۰۹۳	۳,۸۱۹,۸۷۳	۱,۰۲۴,۵۳۵	۲۶,۸۲٪
آب شیرین شده	۱۱۸,۱۲۴	۱۳۱,۷۲۶	۱۵۹,۵۷۳	۳۸,۹۱۷	۲۴,۳۹٪
آب بدون املاح	۳۴۶,۰۱۱	۳۸۸,۰۳۱	۴۸۱,۳۵۲	۱۲۲,۱۹۷	۲۵,۳۹٪
هوای سرویس	۲۲,۸۱۳	۴۰,۷۵۵	۶۹,۷۲۰	۱۱,۹۱۱	۱۷,۰۸٪
هوای ابزار دقیق	۸۶,۹۲۳	۱۳۳,۸۱۱	۱۷۵,۱۳۸	۳۹,۷۹۰	۲۲,۷۲٪
نیتروژن	۶۴۳,۸۱۹	۶۹۴,۲۷۹	۷۷۴,۸۳۷	۱۹۷,۸۶۰	۲۵,۵۴٪
اکسیژن	۳,۹۳۳,۱۴۸	۴,۴۸۳,۵۹۳	۵,۵۱۴,۸۴۳	۱,۲۴۳,۲۱۳	۲۲,۵۴٪
آب تغذیه دیگ بخار	۱۵۶,۴۳۰	۱۸۳,۵۶۴	۱۹۳,۹۵۸	۴۸,۹۷۲	۲۵,۲۵٪
آب خنک کننده مدار باز	۱,۳۳۱,۴۵۲	۱,۸۴۸,۸۲۱	۱,۸۷۶,۵۲۵	۴۷۴,۰۱۷	۲۵,۲۶٪
آب خنک کننده مدار بسته	۷۶۲,۳۵۶	۱,۱۸۹,۳۷۶	۱,۲۵۱,۴۳۲	۳۳۹,۲۶۱	۲۷,۱۱٪
گاز	۳,۱۴۱,۰۴۲	۱۵,۸۳۸,۱۸۷	۱۶,۳۳۴,۷۲۳	۴,۳۴۸,۳۶۲	۲۶,۶۲٪
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۳۰۹,۶۸۱	۴۵۱,۴۱۱	۴۴۸,۲۸۸	۱۰۱,۰۲۱۶	۲۲,۵۸٪
آب سرویس	-	۶,۷۲۷	۲,۲۸۵	۷,۴۸۴	۳۲۷,۵۳٪
جمع	۱۵,۷۲۲,۳۰۱	۳۲,۹۶۷,۱۶۵	۳۶,۴۱۸,۰۲۰	۹,۰۶۱,۴۰۰	۲۴,۸۸٪

نمودار ۱۰: مبلغ فروش - بودجه ۹۴



شرکت در عملکرد ۳ ماهه خود ۲۵ درصد از بودجه مبلغی فروش خود را پوشش داده است و ۲۶ درصد از بودجه مقداری فروش خود را پوشش داده است. شرکت در ۵ نوع از محصولات خود نسبت به بودجه ۹۴ افزایش نرخ و در ۹ نوع دیگر با کاهش نرخ داشته است. با توجه به نمودار ۱۰ به لحاظ مبلغ فروش نیز بیشترین سهم مربوط به گاز و بعد از آن مربوط به اکسیژن و برق می‌باشد.

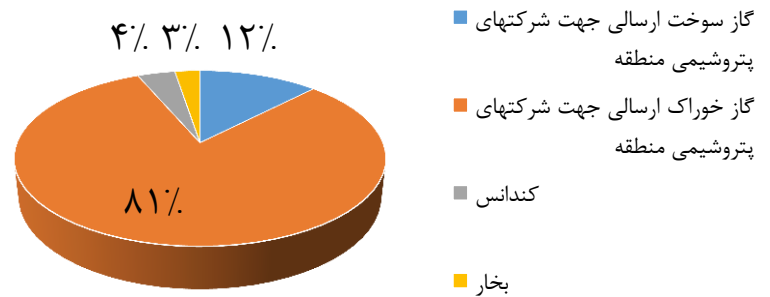
جدول ۱۵: مواد مستقیم مصرفی

شرح	واحد	۲۹/۱۲/۱۳۹۲		۲۹/۱۲/۱۳۹۳		بودجه ۹۴		عملکرد سه ماهه	
		مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ
گاز سوخت ارسالی جهت شرکتهای پتروشیمی منطقه	استاندارد متر مکعب	۱.۲۸۰.۷۸۹.۸۱۳	۱.۰۶۲.۳۳۷	۱.۳۸۷.۵۴۲.۹۸۰	۲.۱۷۵.۳۳۲	۱.۳۳۷.۲۱۸.۲۴۱	۲.۰۹۴.۱۵۷	۳۷۶.۹۹۹.۷۲۴	۵۹۶.۶۵۲
گاز خوراک ارسالی جهت شرکتهای پتروشیمی منطقه	استاندارد متر مکعب	۲.۴۶۶.۲۵۷.۵۲۹	۲.۰۴۵.۶۱۰	۳.۴۲۸.۲۸۶.۲۵۱	۱۳.۲۴۲.۶۱۷	۳.۵۷۱.۴۱۰.۱۶۶	۱۳.۷۹۴.۹۴۷	۹۶۴.۸۷۳.۵۳۷	۳.۶۳۴.۵۴۵
کندانس	متر مکعب	۴.۴۸۸.۶۸۶	۴۳۷.۰۶۳	۵۸۶.۳۳۲	۵۸۶.۳۳۲	۸.۵۱۷.۹۹۹	۶۵۹.۵۴۰	۲.۱۷۸.۲۶۳	۱۵۶.۴۲۳
بخار	تن	۵۷۱.۸۵۹	۹۸.۹۳۹	۷۸۴.۶۵۳	۱۹۰.۷۵۵	۱.۷۱۰.۷۲۰	۴۳۹.۵۵۲	۳۵۲.۵۱۸	۹۳.۱۳۹
جمع		-	۳.۶۴۳.۹۴۹	-	۱۶.۱۹۵.۰۳۶	-	۱۶.۹۸۸.۱۹۶	-	۴.۴۸۰.۷۵۹

نمودار ۱۱: مواد مستقیم مصرفی: بودجه ۹۴

شرکت در عملکرد سه ماهه خود ۲۴ درصد از بودجه بهای تمام شده خود را پوشش داده است. در بخش مواد مستقیم مصرفی این پوشش به ۲۶ درصد می‌رسد.

در بخش گاز سوخت و خوراک حدود ۲۷,۵ درصد و در بخش کندانس ۲۶ درصد و در بخش بخار آب ۲۰ درصد از بودجه ۹۴ را پوشش داده است.



جدول ۱۶: بهای تمام شده

شرح	۲۹/۱۲/۱۳۹۲	۲۹/۱۲/۱۳۹۳	بودجه ۹۴	عملکرد سه ماهه	درصد پوشش سه ماهه
مواد مستقیم	۳.۶۴۳.۹۴۹	۱۶.۱۹۵.۰۳۶	۱۶.۹۸۸.۱۹۶	۴.۴۸۰.۷۵۹	٪۲۶,۳۸
دستمزد مستقیم	۱۴۱.۱۵۳	۲۲۳.۷۸۹	۱۹۴.۹۸۵	۶۳.۴۲۰	٪۳۲,۵۳
سربار	۴.۶۳۰.۱۰۲	۷.۳۴۷.۳۱۱	۸.۶۴۰.۵۳۵	۱.۷۸۷.۱۱۵	٪۲۰,۶۸
جمع	۸.۴۱۵.۲۰۴	۲۳.۷۶۶.۱۳۶	۲۵.۸۲۳.۷۱۶	۶.۳۳۱.۲۹۴	٪۲۴,۵۲

جدول ۱۷: صورت سود و زیان

شرح	۲۹/۱۲/۱۳۹۲	۲۹/۱۲/۱۳۹۳	بودجه ۹۴	عملکرد سه ماهه	درصد پوشش سه ماهه
فروش و درآمد ارائه خدمات	۱۵.۷۲۲.۳۰۱	۳۲.۹۶۷.۱۶۵	۳۶.۴۱۸.۰۲۰	۹.۰۶۱.۴۰۰	%۲۴,۸۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸.۴۱۵.۲۰۴)	(۲۳.۷۶۶.۱۳۶)	(۲۵.۸۲۳.۷۱۶)	(۶.۳۳۱.۲۹۴)	%۲۴,۵۲
سود (زیان) ناخالص	۷.۳۰۷.۰۹۷	۹.۲۰۱.۰۲۹	۱۰.۵۹۴.۳۰۴	۲.۷۳۰.۱۰۶	%۲۵,۷۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۲۵.۰۶۴)	(۲۸۷.۷۶۴)	(۳۰۴.۰۲۹)	(۸۱.۵۸۷)	%۲۶,۸۴
سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی	(۱۹۷.۲۲۹)	۳.۳۴۷	(۳۰.۲۷۹)	۴.۴۴۳	%۱۴,۶۷-
سود (زیان) عملیاتی	۶.۹۸۴.۸۰۴	۸.۹۱۶.۶۱۲	۱۰.۲۵۹.۹۹۶	۲.۶۵۲.۹۶۲	%۲۵,۸۶
هزینه های مالی	(۳۱.۳۸۱)	(۵۹.۱۰۵)	(۳۴.۶۰۰)	(۱۰.۸۳۵)	%۳۱,۳۲
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	-	-	۵۲.۸۰۷	-	%۰,۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۴۱۴.۶۱۵)	(۱.۳۷۵.۵۷۷)	(۱۶۸.۴۳۷)	(۹.۵۶۳)	%۵,۶۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶.۵۳۸.۸۰۸	۷.۴۸۱.۹۳۰	۱۰.۰۱۰۹.۷۶۶	۲.۶۳۲.۵۶۴	%۲۶,۰۴
مالیات	-	(۱۶۱.۶۵۱)	(۵۴۳.۳۴۹)	(۱۳۸.۹۸۷)	%۲۵,۵۸
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶.۵۳۸.۸۰۸	۷.۳۲۰.۲۷۹	۹.۴۶۶.۴۱۷	۲.۴۹۳.۵۷۷	%۲۶,۰۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۵۹	۵۱۴	۶۷۱	۱۷۵	%۲۶,۰۷
سرمایه	۱۴.۲۵۲.۰۰۰	۱۴.۲۵۲.۰۰۰	۱۴.۲۵۲.۰۰۰	۱۴.۲۵۲.۰۰۰	-



۴. پیش بینی کارشناسی

مفروضات پیش‌بینی کارشناسی ۹۴

۱. در نظر گرفتن اوضاع نا به سامان صنعت پتروشیمی با توجه به نرخ خوراک ۱۳ سنتی و ابهامات بالای موجود در این صنعت
۲. کاهش نرخ فروش بعضی از محصولات
۳. عدم وجود دلیل بنیادی برای افزایش تولید و فروش
۴. در نظر گرفتن نرخ فروش سه ماهه برای کل سال

مفروضات پیش‌بینی کارشناسی ۹۵

۱. با در نظر گرفتن افزایش ۵ درصدی نرخ دلار در سال ۹۵
۲. با در نظر گرفتن راه اندازی فاز ۳ پتروشیمی پردیس و شروع تولید با ۵۰ درصد ظرفیت
۳. با در نظر گرفتن افزایش قیمت ۱۵ درصدی قیمت برق
۴. با در نظر گرفتن نرخ تورم ۲۰ درصدی

جدول ۱۸: مقدار فروش

شرح	واحد	بودجه ۹۴	کارشناسی ۹۴	کارشناسی ۹۵
برق	مگاوات ساعت	۳,۱۷۱,۳۷۶	۳,۰۲۲,۱۷۶	۳,۹۶۴,۲۲۰
بخار	تن	۱۰,۴۰۶,۷۶۸	۱۰,۸۷۶,۲۰۶	۱۱,۸۶۳,۷۱۶
آب شیرین شده	مترمکعب	۲,۰۶۰,۹۰۰	۲,۱۳۹,۱۱۰	۲,۱۶۳,۹۴۵
آب بدون املاح	مترمکعب	۶,۲۷۰,۷۲۰	۶,۲۲۶,۰۷۴	۷,۲۱۱,۳۲۸
هوای سرویس	نرمال متر مکعب	۴۷,۳۸۱,۹۲۰	۴۴,۱۳۵,۱۷۸	۵۶,۸۵۸,۳۰۴
هوای ابزار دقیق	نرمال متر مکعب	۱۰,۵۰۵,۸۴۰	۱۰,۳۷۲,۹۶۷	۱۱۶,۰۵۶,۴۲۴
نیتروژن	نرمال متر مکعب	۲۳۲,۸۶۳,۱۲۰	۲۳۳,۰۶۷,۴۹۶	۲۴۴,۵۰۶,۲۷۶
اکسیژن	نرمال متر مکعب	۱,۶۶۸,۴۱۲,۰۰۰	۱,۶۱۷,۳۱۲,۰۰۰	۱,۸۳۵,۲۵۳,۲۰۰
آب تغذیه دیگ بخار	مترمکعب	۱,۳۵۵,۰۰۰	۱,۳۵۲,۳۳۲	۱,۴۳۶,۳۰۰,۰۰
آب خنک کننده مدار باز	مترمکعب	۱,۹۲۸,۴۲۲,۰۰۰	۱,۹۶۲,۲۶۷,۵۵۵	۲,۰۲۴,۸۴۳,۱۰۰
آب خنک کننده مدار بسته	مترمکعب	۵۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۸,۳۴۱,۳۱۳	۵۵۵,۴۵۰,۰۰۰
گاز	استاندارد متر مکعب	۴,۹۰۸,۶۲۸,۴۰۷	۵,۰۲۳,۳۴۴,۵۶۶,۲۵	۵,۳۰۱,۳۱۸,۶۸۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات	خدمات به شرکتهای پتروشیمی	۱	۱	۱
آب سرویس	مترمکعب	۵۷,۰۰۰	۲۲۴,۵۸۹	۲۲۸,۰۰۰
جمع		۹,۴۴۳,۵۳۵,۰۵۲	۹,۵۵۶,۰۳۸,۴۶۳	۱۰,۱۶۱,۱۵۳,۴۹۳

جدول ۱۹: مبلغ فروش



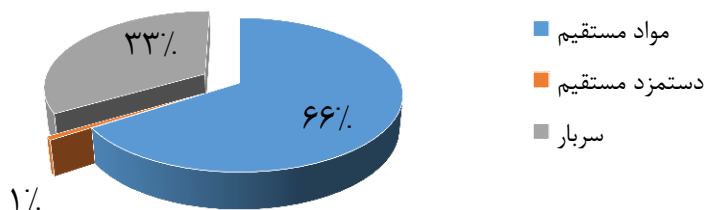
شرح	بودجه ۹۴	کارشناسی ۹۴	کارشناسی ۹۵
برق	۵.۳۱۵.۴۷۳	۴.۹۹۴.۳۴۹	۷.۲۰۶.۲۵۴
بخار	۳.۸۱۹.۸۷۳	۳.۶۲۸.۳۲۴	۴.۳۵۳.۵۳۵
آب شیرین شده	۱۵۹.۵۷۳	۱۴۰.۲۸۱	۱۵۶.۱۰۱
آب بدون املاح	۴۸۱.۳۵۲	۴۹۹.۵۳۴	۶۳۶.۴۴۲
هوای سرویس	۶۹.۷۲۰	۶۱.۱۳۶	۸۶.۶۳۶
هوای ابزار دقیق	۱۷۵.۱۳۸	۱۶۷.۷۷۸	۲۰۶.۴۸۷
نیتروژن	۷۷۴.۸۳۷	۷۸۹.۳۶۳	۹۱۰.۹۱۵
اکسیژن	۵.۵۱۴.۸۴۳	۵.۴۹۳.۵۷۱	۶.۸۵۷.۲۴۴
آب تغذیه دیگ بخار	۱۹۳.۹۵۸	۱۹۷.۰۵۴	۲۳۰.۲۱۹
آب خنک کننده مدار باز	۱.۸۷۶.۵۲۵	۱.۸۰۲.۷۸۴	۲.۰۴۶.۳۰۱
آب خنک کننده مدار بسته	۱.۲۵۱.۴۳۲	۱.۲۲۷.۱۸۷	۱.۳۶۷.۴۰۵
گاز	۱۶.۳۳۴.۷۲۳	۱۶.۲۷۸.۲۲۹	۱۸.۸۹۶.۹۱۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۴۴۸.۲۸۸	۴۳۷.۴۳۲	۴۳۷.۴۳۲
آب سرویس	۲.۲۸۵	۹.۲۴۳	۱۰.۳۲۲
جمع	۳۶.۴۱۸.۰۲۰	۳۵.۷۲۶.۲۶۵	۴۳.۴۰۲.۲۰۲

جدول ۲۰: مواد مستقیم

شرح	واحد	بودجه ۹۴		کارشناسی ۹۴		کارشناسی ۹۵	
		مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ
گاز سوخت ارسالی جهت شرکت‌های پتروشیمی منطقه	استاندارد متر مکعب	۱.۳۳۷.۲۱۸.۲۴۱	۲۰.۹۴.۱۵۷	۱.۳۶۳.۱۹۸.۱۷۶.۷۴	۲.۱۵۷.۴۴۲	۱.۵۳۷.۸۰۰.۹۷۷	۲.۵۲۸.۶۹۵
گاز خوراک ارسالی جهت شرکت‌های پتروشیمی منطقه	استاندارد متر مکعب	۳.۵۷۱.۴۱۰.۱۶۶	۱۳.۷۹۴.۹۴۷	۳.۵۹۸.۷۸۸.۵۳۴	۱۳.۵۵۶.۱۳۸	۴.۱۰۷.۱۲۱.۶۹۱	۱۶.۶۵۷.۳۹۹
کندانس	متر مکعب	۸.۵۱۷.۹۹۹	۶۵۹.۵۴۰	۸.۴۶۰.۳۸۷	۶۰۷.۵۲۰	۹.۷۹۵.۶۹۹	۷۹۶.۳۹۵
بخار	تن	۱.۷۱۰.۷۲۰	۴۳۹.۵۵۲	۱.۴۲۱.۷۱۸	۳۷۵.۶۳۳	۱.۹۶۷.۳۲۸	۵۳۰.۷۵۹
جمع			۱۶.۹۸۸.۱۹۶		۱۶.۶۹۶.۷۳۳	-	۲۰.۵۱۳.۲۴۷

نمودار ۱۲: بهای تمام شده - بودجه ۹۴

همان طور که از نمودار مقابل مشخص است ۶۶ درصد از بهای تمام شده شرکت را مواد مستقیم تشکیل می‌دهد. بنابراین تغییر قیمت آن می‌تواند تاثیر زیادی بر سودآوری شرکت داشته باشد.



جدول ۲۱: بهای تمام شده

شرح	بودجه ۹۴	کارشناسی ۹۴	کارشناسی ۹۵
مواد مستقیم	۱۶,۹۸۸,۱۹۶	۱۶,۶۹۶,۷۳۳	۲۰,۵۱۳,۲۴۷
دستمزد مستقیم	۱۹۴,۹۸۵	۱۹۴,۹۸۵	۲۲۴,۲۳۳
سربار	۸,۶۴۰,۵۳۵	۸,۲۰۸,۵۰۸	۱۰,۶۷۱,۰۶۱
جمع	۲۵,۸۲۳,۷۱۶	۲۵,۱۰۰,۲۲۶	۳۱,۴۰۸,۵۴۰

جدول ۲۲: صورت سود و زیان

شرح	بودجه ۹۴	کارشناسی ۹۴	کارشناسی ۹۵
فروش و درآمد ارائه خدمات	۳۶,۴۱۸,۰۲۰	۳۵,۷۲۶,۲۶۵	۴۳,۴۰۲,۲۰۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۵,۸۲۳,۷۱۶)	(۲۵,۱۰۰,۲۲۶)	(۳۱,۴۰۸,۵۴۰)
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۵۹۴,۳۰۴	۱۰,۶۲۶,۰۳۹	۱۱,۹۹۳,۶۶۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳۰۴,۰۲۹)	(۳۱۹,۲۳۰)	(۳۸۳,۰۷۷)
سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی	(۳۰,۲۷۹)	(۲۴,۲۲۳)	(۲۹,۰۶۸)
سود (زیان) عملیاتی	۱۰,۲۵۹,۹۹۶	۱۰,۲۸۲,۵۸۶	۱۱,۵۸۱,۵۱۸
هزینه های مالی	(۳۴,۶۰۰)	(۳۴,۶۰۰)	(۴۱,۵۲۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۵۲,۸۰۷	۴۷,۵۲۶	۵۷,۰۳۲
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۶۸,۴۳۷)	(۱۶۸,۴۳۷)	(۲۰۲,۱۲۴)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۰,۱۰۹,۷۶۶	۱۰,۱۲۷,۰۷۵	۱۱,۳۹۴,۹۰۵
مالیات	(۵۴۳,۳۴۹)	(۵۴۳,۳۴۹)	(۵۶۹,۷۴۵)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۹,۵۶۶,۴۱۷	۹,۵۸۳,۷۲۶	۱۰,۸۲۵,۱۶۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۷۱	۶۷۲	۷۶۰

۵. نتیجه گیری

پتروشیمی مبین در گزارش سه ماهه خود پوشش مناسبی داشته است و با سودآوری مناسب طی این سال‌ها توانسته است زیان سال ۹۱ خود را نیز جبران کند.

پتروشیمی مبین از لحاظ تولید و فروش به جهت قراردادهای بلند مدت منعقد شده با مشتریان با ریسک‌های چندانی همراه نیست و در کل از شرایط بنیادی مناسبی برخوردار است و در عملکرد ۳ ماهه خود ۲۵ درصد از بودجه مبلغی فروش خود را پوشش داده است و ۲۶ درصد از بودجه مقداری فروش خود را پوشش داده است. شرکت در ۵ نوع از محصولات خود نسبت به بودجه ۹۴ افزایش نرخ و در ۹ نوع دیگر با کاهش نرخ داشته است. بیشترین مقدار فروش در بودجه ۹۴ به گاز و بعد از آن به آب خنک کننده مدار باز و بخار تعلق دارد. به لحاظ مبلغ فروش نیز بیشترین سهم مربوط به گاز و بعد از آن مربوط به اکسیژن و برق می‌باشد.

شرکت در عملکرد سه ماهه خود ۲۴ درصد از بودجه بهای تمام شده خود را پوشش داده است. در بخش مواد مستقیم مصرفی این پوشش به ۲۶ درصد می‌رسد. در بخش گاز سوخت و خوراک حدود ۲۷,۵ درصد و در بخش کندانس ۲۶ درصد و در بخش بخار آب ۲۰ درصد از بودجه ۹۴ را پوشش داده است. ۶۶ درصد از بهای تمام شده شرکت را مواد مستقیم تشکیل می‌دهد. بنابراین تغییر قیمت آن می‌تواند تاثیر زیادی بر سودآوری شرکت داشته باشد.

طبق بررسی‌های کارشناسی و با توجه به مفروضات در نظر گرفته شده در سال ۹۴ جهش خاصی را نمی‌توان برای این شرکت در بحث فروش و سودآوری متصور بود اما رفع تحریم‌ها می‌تواند فروش شرکت‌های پتروشیمی را افزایش دهد و سطح تولید را در پتروشیمی‌های منطقه که اغلب کمتر از ظرفیت اسمی مشغول به فعالیت هستند را افزایش دهد و ارزش کافی را برای تکمیل طرح‌های توسعه‌ای در این صنعت و راه‌اندازی طرح‌های جدید به کشور وارد کند و بتواند آینده روشنی را نیز پیش روی پتروشیمی مبین قرار دهد.

