

سرکار خانم بیانی

مدیر محترم نظارت بر ناشران درج شده شرکت فرابورس ایران

با سلام و احترام؛

در بازگشت به نامه شماره ۱۴۲۴۰۸۴ و عطف به افشا اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده) موارد زیر در پاسخ به موارد مطروحه، به حضور محترم ارسال میگردد:

سوال ۱) با توجه به زیان عملیاتی محقق شده شرکت و مقایسه آن نسبت به مدت مشابه سال قبل، مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۱/۱۶۱۳۴۴ مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۹ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص افشای دلایل تغییر سود (زیان) عملیاتی در قالب فرم "توضیحات در خصوص اطلاعات و صورت‌های مالی منتشر شده" رعایت نگردیده است. ضروری است توضیحات لازم درخصوص دلایل نوسان بیش از ۳۰ درصدی سود و زیان عملیاتی در این دوره نسبت به مدت مشابه سال قبل ارائه و افشا گردد.

سوال ۲) ضروری است عواملی که باعث تبدیل حاشیه سود ناخالص به زیان ناخالص شده است را توضیح دهید.

پاسخ سوال ۱ و ۲

عمده دلایل کاهش تولیدات نسبت به مدت مشابه سال گذشته شامل افزایش غیرقابل پیش‌بینی نرخ مواد اولیه، عدم تخصیص منابع کافی به پروژه‌های عمرانی از سوی دولت، و کاهش سرمایه در گردش شرکت اصلی بوده است. شایان ذکر است که به دلیل کمبود نقدینگی و ضرورت انجام تعهدات سال ۱۴۰۳، مقدار ۶۲۰ تن از تعهدات سال گذشته با خرید مواد اولیه در سال جدید و در شش‌ماهه نخست امسال تأمین شده است.

متأسفانه افزایش نرخ ارز و قیمت مواد پلی‌اتیلن منجر به رشد بهای تمام‌شده تولید محصولات نسبت به پیش‌بینی‌های اولیه در زمان انعقاد قرارداد با مشتریان شده است. در نتیجه، شرکت با زیان خالص عملیاتی به مبلغ ۱۶۴,۴۵۶ میلیون ریال و زیان عملیاتی به مبلغ ۳۹۵,۳۸۷ میلیون ریال مواجه شده است.

سوال ۳) با عنایت به اینکه شرکت تنها کمتر از ۱۰٪ ظرفیت معمولی خود را فعال نگه داشته، توضیح دهید ظرفیت بلااستفاده ناشی از چه عواملی می باشد؟ و برای دستیابی به حداقل ظرفیت اقتصادی چه سرمایه گذاری و اصلاحاتی لازم است؟

پاسخ سوال ۳:

شرکت در نظر دارد با برنامه‌ریزی برای افزایش تولید و فروش در بازارهای داخلی و خارجی، به‌ویژه در حوزه لوله و اتصالات پلی‌اتیلن، مسیر خروج از شرایط فعلی و دستیابی به سودآوری را در سال‌های آتی دنبال کند. تمرکز اصلی این برنامه‌ها شامل موارد زیر است:

- توسعه کاربرد لوله و اتصالات پلی‌اتیلن در پروژه‌های آبرسانی، با اولویت بخش خصوصی؛
 - گسترش استفاده از لوله‌های پلی‌اتیلن در سیستم‌های اطفای حریق صنایع بزرگ و متوسط مانند نیروگاه‌ها، پتروشیمی‌ها و پالایشگاه‌ها؛
 - بهره‌گیری از لوله‌های پلی‌اتیلن در بخش کشاورزی؛
 - مذاکره و تعامل با مشتریان و ذی‌نفعان برای توسعه بازارهای هدف؛
 - بهبود ساختار مالی شرکت از طریق دریافت تسهیلات بلندمدت؛
 - تأمین منابع مالی از ظرفیت شرکت‌های درون‌گروهی وابسته به شرکت سرمایه‌گذاری پتروشیمی؛
 - اجرای سایر راهکارهای مدیریتی و عملیاتی برای ارتقاء بهره‌وری و کاهش هزینه‌ها.
- این اقدامات با هدف افزایش سهم بازار، ارتقاء توان رقابتی، و دستیابی به سودآوری پایدار طراحی شده‌اند.

سوال ۴) با توجه به زبان خالص دوره، چه سیاستی برای تأمین نقدینگی اتخاذ شده است؟

پاسخ سوال ۴)

با توجه به ثبت زبان خالص در دوره مالی جاری، شرکت مجموعه‌ای از سیاست‌های هدفمند و عملیاتی را برای تأمین نقدینگی و حفظ پایداری مالی در دستور کار قرار داده است. این سیاست‌ها با تمرکز بر بهبود جریان نقدی، کاهش فشار مالی و ایجاد ظرفیت برای رشد مجدد تدوین شده‌اند:

۱-۴. تأمین مالی از طریق تسهیلات بلندمدت

شرکت در حال مذاکره با بانک‌ها و مؤسسات مالی معتبر جهت دریافت تسهیلات بلندمدت با شرایط مناسب و استفاده از دارائی‌های سرمایه‌ای (مهمان‌سرا) است. هدف از این اقدام، تأمین سرمایه در گردش، پرداخت تعهدات جاری و ایجاد منابع لازم برای اجرای پروژه‌های تولیدی و توسعه‌ای است.

۲-۴. بهره‌گیری از ظرفیت شرکت‌های درون‌گروهی

با توجه به وابستگی به شرکت سرمایه‌گذاری پتروشیمی، استفاده از منابع مالی شرکت‌های هم‌گروه از طریق مشارکت، تأمین اعتباری مواد اولیه یا سرمایه‌گذاری مشترک در پروژه‌ها، یکی از راهکارهای کلیدی برای تقویت نقدینگی مورد نظر اعضای هیات مدیره می باشد.

۴-۳. افزایش فروش و توسعه بازار

شرکت با تمرکز بر بازارهای داخلی و ، به‌ویژه در حوزه لوله و اتصالات پلی‌اتیلن، در تلاش است تا با افزایش حجم فروش و ورود به پروژه‌های جدید (آبرسانی، کشاورزی، صنایع بزرگ)، جریان درآمدی خود را تقویت کند.

۴-۴. بهبود ساختار مالی و کنترل هزینه‌ها

بازنگری در ساختار هزینه‌ها، حذف هزینه‌های غیرضروری، افزایش بهره‌وری عملیاتی و بهینه‌سازی فرآیندهای تولید از جمله اقدامات اجرایی برای کاهش بهای تمام‌شده و بهبود سودآوری است.

۴-۵. مذاکره مجدد با مشتریان و تأمین‌کنندگان

شرکت در حال مذاکره برای اصلاح شرایط قراردادهای دریافت پیش‌پرداخت از مشتریان و خرید اعتباری از تأمین‌کنندگان است تا فشار نقدینگی کاهش یابد و تعهدات با انعطاف بیشتری مدیریت شوند.

۴-۶. توجه جدی به امر صادرات مستقیم یا غیر مستقیم

سوال (۵) موضوع مطالبات شرکت از شرکت‌های فرعی را تشریح نموده و دلیل عدم وصول مطالبات مذکور را تشریح نمایید.

پاسخ سوال (۵):

عمده مطالبات از شرکت‌های فرعی بابت سود سهام دریافتنی می باشد که شرکت در نظر دارد با محوریت شرکت سرمایه‌گذاری پتروشیمی ، نسبت به دریافت مطالبات از شرکت‌های فرعی اقدام لازم را مبذول دارد.

سوال (۶) با عنایت به زیان ده بودن محصولات گازرسانی، دلیل تغییر سیاست شرکت و تغییر در ترکیب تولید محصولات (افزایش تولید محصولات گازرسانی و کاهش تولید محصولات آبرسانی)، ناشی از نحوه بازپرداخت بدهی‌ها و چالش‌های مربوط به وصول مطالبات بوده است. متأسفانه شرکت در قراردادهای مرتبط با پروژه‌های آبرسانی با مشکلات متعددی در زمینه وصول مطالبات مواجه شده که از جمله آن‌ها می‌توان به تسویه از محل اوراق خزانه اسلامی (اخزا) و افزایش دوره وصول مطالبات اشاره کرد. این مسائل عمده‌تاً تحت تأثیر سیاست‌های بودجه‌ای کشور در اولویت‌بندی هزینه‌کرد منابع مالی بین پروژه‌های آبرسانی و گازرسانی قرار داشته‌اند.

پاسخ سوال (۶):

عمده دلایل تغییر سیاست شرکت و تغییر در ترکیب تولید محصولات (افزایش تولید محصولات گازرسانی و کاهش تولید محصولات آبرسانی)، ناشی از نحوه بازپرداخت بدهی‌ها و چالش‌های مربوط به وصول مطالبات بوده است. متأسفانه شرکت در قراردادهای مرتبط با پروژه‌های آبرسانی با مشکلات متعددی در زمینه وصول مطالبات مواجه شده که از جمله آن‌ها می‌توان به تسویه از محل اوراق خزانه اسلامی (اخزا) و افزایش دوره وصول مطالبات اشاره کرد. این مسائل عمده‌تاً تحت تأثیر سیاست‌های بودجه‌ای کشور در اولویت‌بندی هزینه‌کرد منابع مالی بین پروژه‌های آبرسانی و گازرسانی قرار داشته‌اند.

شماره: ۱۴۰۴/۰۸/۱۱

تاریخ: ۱۴۰۴/۱۰/۱۰۱۶

پیوست: ندارد

سوال (۷) ضروری است یادداشت های توضیحی صورت های مالی به صورت کامل افشا و یادداشت ۲۰ صورت های مالی اصلاح و مجددا افشا به عموم گردد .

پاسخ سوال (۷):

حسب دستورات شما یادداشت فوق بازنگری و افشا لازم صورت می پذیرد.
سوال (۸) موضوع بدهی شرکت به شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی را تشریح نمایید.

پاسخ سوال (۸):

از مجموع ۶۲۹.۵۶۶ ریال بدهی شرکت گاز لوله به شرکت سرمایه گذاری پتروشیمی مبلغ ۴۲۹.۴۹۴ میلیون ریال مربوط به سود سهام پرداختنی سال های سنواتی می باشد که با توجه به حمایت هلدینگ و مشکلات نقدینگی نسبت به ارائه تنفس به شرکت اقدام نموده است.مبلغ ۲۰۰.۰۷۲ میلیون ریال مربوط به بدهی سنواتی می باشد.

باتجدیداحترام

محمودرضا داعی
مدیرعامل

