



سازمان بورس و اوراق بهادار

تالار فرعی

بسمه تعالی

اطلاعیه

تاریخ: ۸۶/۰۴/۱۶

شماره: ۶۰/۱۶۱۵۴

پیوست: دارد

شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام)

نماد: پلوه کد: ۲۵-۲۰-۰۸

موضوع: گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی سال مالی منتهی به ۸۵/۱۲/۲۹

به پیوست گزارش فعالیت هیئت مدیره شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام) به مجمع عمومی عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۸۵/۱۲/۲۹ که توسط شرکت تهیه و طی نامه شماره ۱۴۸۲-۱۰۲ مورخ ۸۶/۰۴/۱۳ ارسال گردیده است، ایفاد می گردد.

گزارش مزبور به پیوست اطلاعیه در سایت سازمان بورس www.irbourse.com قرار گرفته است.

بدیهی است مسئولیت تهیه اطلاعات، با مدیریت شرکت می باشد.

رئیس اداره نظارت بر ناشران بورسی

امیر حمزه مال میر

رونوشت:

(۱) شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام) مدیریت محترم عامل - جهت استحضار
(۲) معاون نظارت بر بورس ها و ناشران - شرکت بورس اوراق بهادار تهران - نظارت بر ناشران بورسی - بازرسی امور کارگزاران - پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی - شرکت اطلاع رسانی



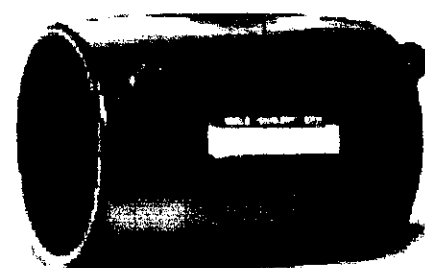
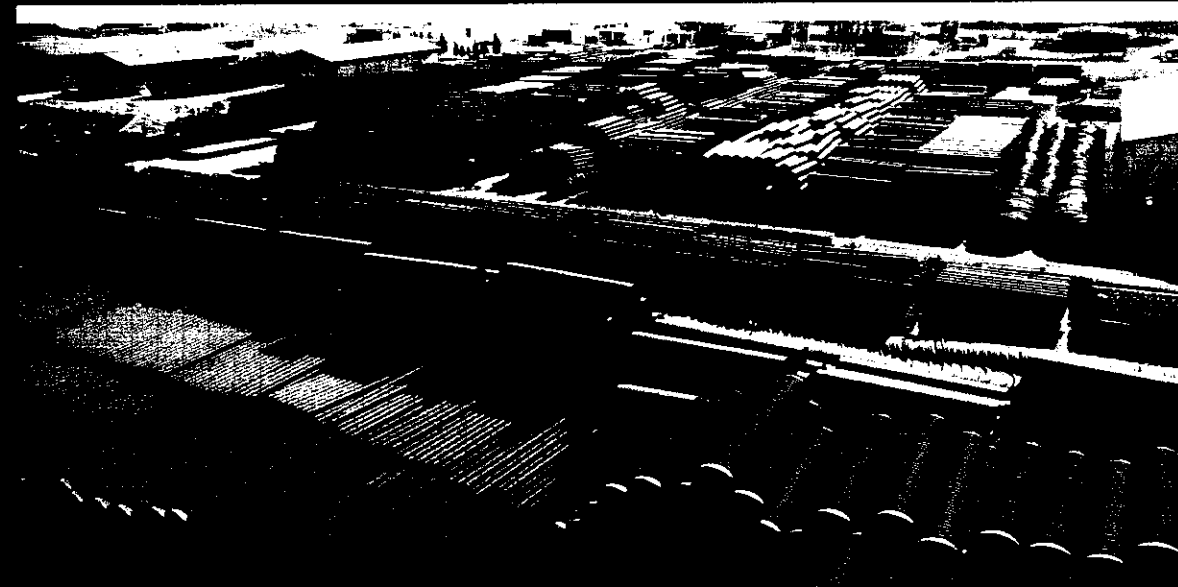
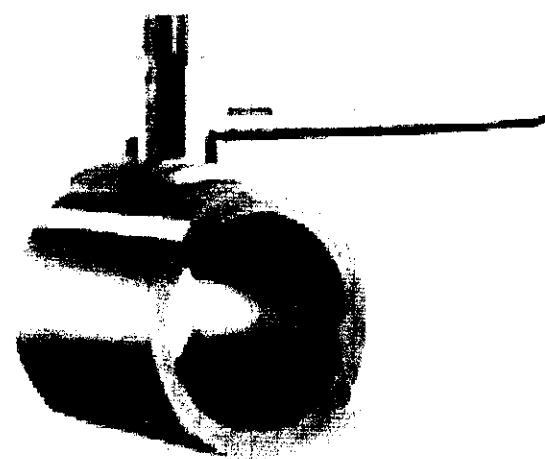
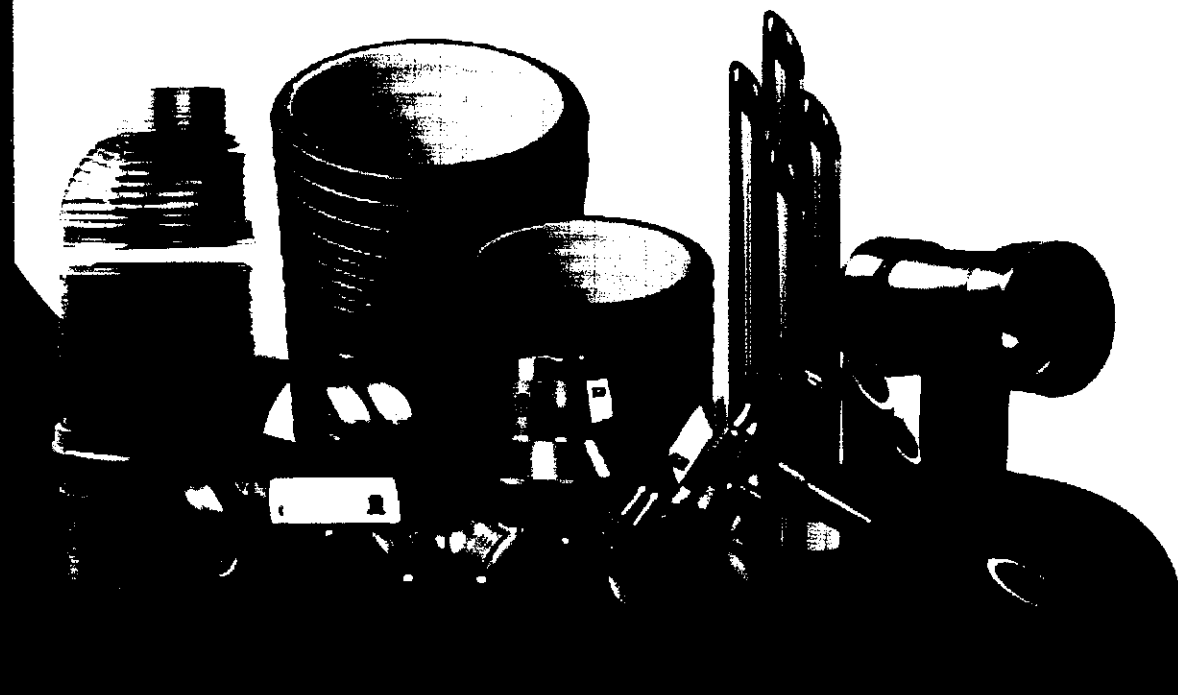
شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام)

گزارش هیأت مدیره

به مجمع عمومی صاحبان سهام

برای سال مالی منتهی به

۱۳۸۵/۱۲/۲۹



فهرست

صفحه	موضوع
۱	تاریخچه فعالیت شرکت
۱	تغییرات سرمایه
۲	سهامداران و ترکیب سهام
۳	اعضاء هیأت مدیره
۳	محصولات
۵	پذیرش در بورس و تغییرات قیمت سهام
۵	تولید سال ۱۳۸۵ گروه و مقایسه آن با سنوات قبل
۶	اطلاعات خرید مواد اولیه
۸	عوامل تشکیل دهنده قیمت تمام شده محصولات تولیدی و سرانه تولید
۹	فروش محصولات سال ۱۳۸۵ گروه و مقایسه آن با سنوات قبل
۱۰	اطلاعات نرخ میانگین فروش
۱۱	خلاصه عملکرد سه ساله گروه
۱۳	دوره وصول مطالبات
۱۴	وضعیت نیروی انسانی
۱۵	بودجه سال ۱۳۸۶ شرکت
۱۶	برنامه های آتی هیأت مدیره جهت بهبود وضعیت مالی گروه

بنام خدا

با تشکر از حضور سهامداران محترم و نمایندگان قانونی ایشان در جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام)، خلاصه ای از فعالیتهای شرکت در سال مالی ۱۳۸۵ و همچنین برنامه های آتی به شرح زیر تقدیم می گردد:

۱- تاریخچه و فعالیت شرکت

شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۵/۹/۲۷ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۲۶۷۷۴ مورخ ۱۳۷۵/۹/۲۷ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. بر اساس مصوبه مجمع مورخ ۱۳۸۱/۳/۶ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل که در تاریخ ۱۳۸۱/۴/۱۶ در اداره ثبت شرکتهای به ثبت رسیده است.

فعالیت اصلی شرکت طبق ماده دو اساسنامه عبارتست از تولید لوله های پلی اتیلن آبرسانی، گازرسانی، فاضلابی و اتصالات الکتروفیوژن است. به موجب پروانه بهره برداری شماره ۰۲/۱۱۲۴۶ مورخ ۱۳۷۶/۴/۱ که توسط اداره کل صنایع استان مرکزی صادر شده، بهره برداری از کارخانه شرکت در تاریخ ۱۳۷۶/۴/۱ آغاز شده است.

۲- سرمایه شرکت

شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۹/۲۷ با سرمایه اولیه دویست میلیون ریال تشکیل که جدول ذیل تغییرات بعدی سرمایه شرکت را تا زمان مجمع نشان می دهد.

(مبلغ به میلیون ریال)

تاریخ تصویب	از مبلغ	به مبلغ	تاریخ اجراء	محل تأمین
۱۳۷۶/۱۰/۱۰	۲۰۰	۳۰۰۰	از تاریخ تصویب	مطالبات حال شده
۱۳۸۰/۰۶/۰۵	۳۰۰۰	۱۵۰۰۰	از تاریخ تصویب	مطالبات حال شده
۱۳۸۱/۰۷/۲۲	۱۵۰۰۰	۲۵۰۰۰	از تاریخ تصویب	مطالبات حال شده
۱۳۸۳/۰۳/۲۳	۲۵۰۰۰	۷۵۰۰۰	از تاریخ تصویب	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۳/۲۸	۷۵۰۰۰	۲۲۵۰۰۰	از تاریخ تصویب	مطالبات حال شده

۳- سهامداران و ترکیب سهام

تعداد سهامداران شرکت در تاریخ تهیه گزارش معادل ۷۰۹۲ نفر می باشد که ترکیب سهامداران عمده به شرح زیر می باشد:

درصد سهام	تعداد سهام	
۴۸/۵۸	۱۰۹,۲۹۶,۷۱۸	شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی
۱۱/۲	۲۵,۱۸۹,۴۳۴	شرکت بانک اقتصاد نوین غیردولتی
۹/۳۲	۲۰,۹۶۸,۴۸۲	شرکت سرمایه گذاری هامون کیش
۶/۷۹	۱۵,۲۷۴,۸۵۱	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
۲۴/۱۱	۵۴,۲۷۰,۵۱۵	سایر سهامداران
۱۰۰	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	

۴- اعضای هیأت مدیره

اعضای هیأت مدیره	سمت	به نمایندگی
علیرضا حقدوست طالمی نژاد	رئیس هیأت مدیره	شرکت صنایع کیمیای غرب گستر
عبدالرحیم همایون پور	نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت احداث و خودکفائی صنایع
سید حسین میری	عضو هیأت مدیره	بانک اقتصاد نوین
عبدالسعید اشعری	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری هامون کیش
حسن وفایی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی

۵- محصولات

تولید لوله های پلی اتیلن از دهه پنجم قرن بیستم در جهان آغاز گردید و همگام با بهبود خواص مواد اولیه ، دامنه کاربرد آنها ، افزایش یافت. امروزه لوله های پلی اتیلنی در اقصی نقاط جهان برای خطوط ثقلی و پرفشار انتقال و توزیع آب ، سیستم های آبیاری تحت فشار (بارانی و قطره ای) ، خطوط انتقال فاضلاب و خطوط انتقال گاز و پوشش کابل مخابرات و فیبر نوری بکار برده می شوند و میزان استفاده از آنها به دلیل قابلیت های ممتازی که نسبت به سایر انواع لوله ها به لحاظ قیمت، کارائی و مقاومت دارند؛ رشد چشمگیری داشته است که در اینجا به بعضی از آنها اشاره می شود:

- مقاومت در برابر انواع مواد شیمیایی و خورنده
- مقاومت در برابر پوسیدگی و سایش
- عدم خوردگی توسط جوندگان
- مقاومت خوب در برابر ضربه و عدم بروز نشتی و تغییر شکل غیر مجاز

- مقاومت عالی در برابر فشارهای ناشی از زمین لرزه و رانش زمین
- سطح داخلی کاملاً صاف و صیقلی
- طول عمر مفید کاری
- قابلیت اتصال بسیار محکم ، بدون نشتی و درعین حال انعطاف پذیر
- مقاومت در برابر اشعه ماوراء بنفش نور خورشید
- سبکی وزن و مقاومت خوب لوله های پلی اتیلن در برابر ضربه
- حمل و نقل و نصب آسان لوله بدون استفاده از ماشین آلات سنگین
- امکان حلقه کردن لوله ها

لذا با توجه به اهداف سازمانی محصولات شرکت تولیدی گازلوله عبارتند از:

- ❖ لوله های تکجداره آبرسانی بانوارآبی براساس استاندارد ملی ایران به شماره ۱۳۳۱ و ۸۰۷۴ - DIN اروپا
- ❖ لوله های تکجداره گازرسانی با نوار زرد براساس استاندارد ۱۵۵۵ - CEN اروپا
- ❖ لوله های تکجداره دوجداره فاضلابی براساس ۱۶۹۶۱ - DIN و ۱-۱۳۴۷۶ - Pr.EN اروپا
- ❖ اتصالات لوله های پلی اتیلن دوجداره فاضلابی و منهول ها براساس استاندارد ۲-۱۶۹۶۱ - DIN اروپا
- ❖ اتصالات الکتروفیوژن براساس استاندارد ۲،۲-۱۰۲۰۴ - EN

۶- پذیرش در بورس و تغییرات قیمت سهام

شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۱/۳/۶ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و از تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۱ کلیه معاملات بر روی سهام شرکت از طریق سازمان بورس اوراق بهادار تهران صورت گرفته است.

وضعیت معاملات سهام شرکت در سال جاری و مدت مشابه سال قبل به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	تعداد سهام معامله شده هزار سهم	قیمت سهم در اولین معامله ریال	قیمت سهم در آخرین معامله ریال
سال قبل	۶۰,۲۹۰	۱۶,۲۶۵*	۳,۲۸۶
سال جاری تا ۱۳۸۵/۱۲/۲۹	۲۴,۸۴۵	۲,۷۷۲	۱,۶۴۴

* سرمایه شرکت در تاریخ معامله معادل ۷۵ میلیارد ریال بود.

۷- تولید واقعی سال ۱۳۸۵ گروه گازلوله و مقایسه آن با سنوات قبل

مقدار تولید محصولات گروه گازلوله و مقایسه آن با تولید سنوات گذشته بشرح زیر می باشد:

محصول	واحد سنجش	سال			
		۱۳۸۲	۱۳۸۳	۱۳۸۴	۱۳۸۵
محصول تکجداره	تن	۵,۶۳۴	۱۳,۵۶۹	۷,۰۹۴	۱۵,۰۱۴
محصول دوجداره	تن	۴,۳۱۶	۱۰,۳۰۳	۴,۴۹۳	۴,۲۱۰
جمع لوله	تن	۹,۹۵۰	۲۳,۸۷۲	۱۱,۵۸۷	۱۹,۲۲۴
مخازن	تن	-	۲۸۵	۳۲۵	۲۸۹

همانطور که ملاحظه می گردد تولید محصولات لوله گروه در سال ۱۳۸۵ معادل ۱۹,۲۲۴ تن می باشد که ۴۱٪ افزایش نسبت به مدت مشابه سال قبل و ۱۵٪ افزایش نسبت به تولید میانگین چهارساله (۱۶,۷۰۰تن) را نشان می دهد و حکایت از این دارد که علیرغم تنگناهای مالی موجود در شرکت ، گروه گازلوله از پتانسیل تولید مناسب برخوردار بوده که با بهبود وضعیت مالی؛ امکان استفاده بیشتر از ظرفیت تولید شرکت فراهم خواهد شد.

۸- اطلاعات خرید مواد اولیه

آمار خرید های عمده مواد اولیه به تفکیک مواد پلی اتیلن اصلی طی سه ساله اخیر بشرح زیر می باشد:

سال ۱۳۸۵		سال ۱۳۸۴		سال ۱۳۸۳		
مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	
تن	میلیون ریال	تن	میلیون ریال	تن	میلیون ریال	
۲,۸۶۵	۴۴,۲۶۰	۲,۷۸۵	۳۸,۹۳۶	۷,۵۴۰	۶۰,۴۵۵	مواد پلی اتیلن مشکی گازی
۲,۴۰۴	۲۶,۹۶۰	۸۶۰	۸,۲۹۲	۳,۲۸۳	۲۷,۲۲۲	مواد پلی اتیلن امیرکبیر
۱,۰۶۵	۱۶,۱۳۱	۷۶۸	۱۰,۷۶۱	۵۵۰	۵,۵۴۳	مواد پلی اتیلن سفید اتوفینا
۲,۸۳۳	۳۴,۳۲۴	۲,۸۱۱	۲۶,۱۹۴	۲,۵۶۶	۲۳,۶۲۴	مواد پلی اتیلن اراک
<u>۹,۱۶۷</u>	<u>۱۲۱,۶۷۵</u>	<u>۷,۲۲۴</u>	<u>۸۴,۱۸۳</u>	<u>۱۳,۹۳۹</u>	<u>۱۱۶,۸۴۴</u>	

میانگین نرخ خرید مواد اولیه برای هر کیلوگرم مواد پلی اتیلن بشرح زیر می باشد:

سال ۱۳۸۵	سال ۱۳۸۴	سال ۱۳۸۳	
ریال	ریال	ریال	
۱۵,۴۴۹	۱۳,۹۸۱	۸,۰۱۸	مواد مشکی گازی اتوفینا
۱۱,۲۱۵	۹,۶۴۲	۸,۲۹۲	مواد پلی اتیلن امیرکبیر
۱۵,۱۴۷	۱۴,۰۱۲	۱۰,۰۷۸	مواد پلی اتیلن سفید اتوفینا
۱۲,۱۱۶	۹,۳۱۸	۹,۲۰۶	مواد پلی اتیلن اراک

همانطور که ملاحظه می گردد قیمت مواد اولیه پلی اتیلن رشد صعودی داشته و بعنوان نمونه قیمت هر کیلوگرم پلی اتیلن مشکی گازی از مبلغ ۸,۰۱۸ ریال در سال ۱۳۸۳ به مبلغ ۱۵,۴۴۹ ریال (بالغ بر ۹۲٪) افزایش یافته است.

بعلاوه طبق خریدهای انجام شده در پایان سال که مقدار ۴۹۵ تن از مواد گازی در ۱۳۸۵/۱۲/۲۲ وارد انبار شرکت شده، میانگین قیمت هر کیلو مواد گازی معادل مبلغ ۱۷,۱۹۶ ریال می باشد که حکایت از رشد قابل ملاحظه نرخ مواد دارد. با عنایت به اینکه مواد اولیه مهمترین عامل تشکیل دهنده قیمت تمام شده محصولات تولیدی شرکت (بالغ بر ۸۳ درصد) می باشد، نوسان قیمت آن تأثیر قابل ملاحظه ای بر میزان بازدهی شرکت خواهد داشت.

۹- عوامل تشکیل دهنده قیمت تمام شده محصولات تولیدی:

همانطور که در بالا ذکر شد، مواد اولیه مصرفی دست کم ۸۳ درصد از بهای تمام شده تولید را تشکیل می دهد، اجزاء تشکیل دهنده بهای تمام شده تولید برای سنوات ۸۳، ۸۴ و ۸۵ برای گروه تولیدی گازلوله بشرح زیر می باشد:

سال ۱۳۸۵		سال ۱۳۸۴		سال ۱۳۸۳		
درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	
۸۳	۲۲۷,۵۱۳	۸۰	۱۴۴,۸۶۵	۸۳	۱۵۱,۹۷۷	مواد مستقیم مصرفی
۲	۶,۵۰۸	۳	۵,۹۲۹	۲	۳,۱۹۷	دستمزد مستقیم
۱۵	۳۹,۳۷۹	۱۷	۳۰,۵۷۸	۱۵	۲۷,۹۴۵	سربار تولید
<u>۱۰۰</u>	<u>۲۷۳,۴۰۰</u>	<u>۱۰۰</u>	<u>۱۸۱,۳۷۲</u>	<u>۱۰۰</u>	<u>۱۸۳,۱۱۹</u>	
	۱۹,۲۲۴		۱۱,۵۸۷		۲۳,۸۷۲	مقدار تولید شرکت (تن)

با توجه به پایین بودن میزان دستمزد و سربار شرکت، در دامنه تولید تقریبی بین ۱۰,۰۰۰ تن تا ۲۵,۰۰۰ تن، سهم مواد اولیه از بهای تمام شده کل بین ۷۵٪ تا ۸۵ درصد در نوسان است و حکایت از سهم بالای مواد اولیه در بهای تمام شده تولید دارد.

۱۰- فروش واقعی محصولات گروه گازلوله در سال ۱۳۸۵ و مقایسه آن با سنوات قبل

اطلاعات فروش واقعی محصولات تولیدی سال ۱۳۸۵ و مقایسه آن با سنوات گذشته بشرح جدول زیر

می باشد:

سال ۱۳۸۵		سال ۱۳۸۴		سال ۱۳۸۳		سال ۱۳۸۲		شرح محصول
مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	
میلیون ریال	تن	میلیون ریال	تن	میلیون ریال	تن	میلیون ریال	تن	
۱۳۰,۵۶۸	۱۰,۰۷۴	۸۰,۲۰۶	۶,۳۰۰	۱۹,۸۲۵	۱,۷۴۷	۵,۸۶۵	۶۸۱	لوله های تکجداره آبرسانی
۶۸,۰۲۵	۴,۵۱۰	۴۵,۲۷۱	۲,۶۸۸	۱۰۱,۵۷۰	۷,۰۲۵	۵۶,۶۴۲	۴,۱۸۴	لوله های تکجداره گازرسانی
۱۰۵,۲۶۶	۶,۸۱۳	۶۰,۵۲۳	۴,۵۳۰	۷۵,۱۱۶	۶,۰۹۹	۴۹,۱۲۷	۳,۹۱۸	لوله های دوجداره فاضلابی
۳۰۳,۸۵۹	۲۱,۳۹۷	۱۸۶,۰۰۰	۱۳,۵۱۸	۱۹۶,۵۱۱	۱۴,۸۷۱	۱۱۱,۶۳۴	۸,۷۸۳	
۴,۲۷۶	۲۶۷	۴,۷۰۹	۳۱۷	۳,۹۴۶	۲۵۶	-	-	مخازن
۳۰۸,۱۳۵	۲۱,۶۶۴	۱۹۰,۷۰۹	۱۳,۸۳۵	۲۰۰,۴۵۷	۱۵,۱۲۷	۱۱۱,۶۳۴	۸,۷۸۳	

طبق اطلاعات مندرج در جدول فوق ، فروش مقداری لوله های تولیدی گروه گازلوله نسبت به سال قبل

۵۸٪ افزایش و نسبت به میانگین چهارساله فروش (۱۴,۶۴۲تن) ، ۴۶ درصد افزایش نشان می دهد و براین

اساس فروش ریالی سال ۱۳۸۵ نسبت به مشابه آن در سال قبل میزان ۶۳٪ افزایش و نسبت به میانگین

فروش چهارساله (۱۹۹,۵۰۱میلیون ریال) ۵۲٪ افزایش داشته است.

۱۱- اطلاعات نرخ میانگین فروش برای هر کیلوگرم محصول

میانگین نرخ فروش محصولات تولیدی گروه گازلوله برای سنوات ۸۲، ۸۳، ۸۴ و ۸۵ بشرح جدول زیر می باشد:

سال ۱۳۸۵	سال ۱۳۸۴	سال ۱۳۸۳	سال ۱۳۸۲	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۲,۹۶۱	۱۲,۷۳۱	۱۱,۳۴۸	۸,۶۱۲	لوله های تکجداره آبرسانی
۱۵,۰۸۳	۱۶,۸۴۲	۱۴,۴۵۸	۱۳,۵۳۸	لوله های تکجداره گازرسانی
۱۵,۴۵۱	۱۳,۳۶۰	۱۲,۳۱۶	۱۲,۵۳۹	لوله های دوجداره فاضلابی

نرخ لوله های تکجداره آبرسانی سال ۱۳۸۵ نسبت به سال ۱۳۸۴، حدود ۱/۸ درصد افزایش و نسبت به سال ۱۳۸۲، حدود ۵۰ درصد افزایش نشان می دهد.

نرخ لوله های تکجداره گازرسانی سال ۱۳۸۵ نسبت به سال ۱۳۸۴ نه تنها افزایش نیافته، بلکه حدود ۱۰ درصد کاهش داشته است که علت آن عمدتاً مربوط به تعهدات فروش با نرخهای پایین می باشد.

بعلاوه نرخ لوله های گازرسانی سال ۱۳۸۵ نسبت به سال ۱۳۸۲، حدود ۱۱ درصد افزایش داشته است.

نرخ لوله های دوجداره فاضلابی سال ۱۳۸۵ نسبت به سال ۱۳۸۴، حدود ۱۵٪ افزایش داشته و نسبت به سال ۱۳۸۲، حدود ۲۳٪ افزایش نشان می دهد.

مطالب فوق الذکر، بیانگر این مطلب است که نرخ فروش محصولات، با توجه به افزایش نرخ خرید مواد اولیه و دستمزد و سربار، بصورت متعادل افزایش نیافته و حتی در مورد لوله های گازی کاهش نرخ

صورت پذیرفته و همین امر سبب شده که شرکت در بخش لوله های گازی متحمل زیان قابل ملاحظه ای گردد. شایان ذکر است که نرخهای فروش محصولات تولیدی گروه گازلوله با توجه به شرایط بازار و وضعیت رقبا و با در نظر گرفتن نرخ خرید مواد اولیه تعیین می گردد. با توجه به اینکه نرخ مواد اولیه در مقطع پایان سال ۱۳۸۴ افزایش چشمگیری نیافته بود، شرکت با قیمتهای همان مقطع در مناقصات نهادهای دولتی شرکت نمود که منجر به ایجاد تعهد در دوره مالی ۱۳۸۵ گردید. لذا با افزایش قابل ملاحظه نرخ مواد در طی سال ۱۳۸۵، گروه گازلوله مجبور به ایفای تعهدات خویش، با قیمتهای فروش پایین شد که منجر به زیاندهی شرکت گردید.

۱۲ - خلاصه عملکرد سه ساله گروه گازلوله

سال ۱۳۸۵	سال ۱۳۸۴	سال ۱۳۸۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۲۵,۰۷۶	۲۰۵,۳۰۴	۲۲۶,۲۹۴	درآمد حاصل از فروش
(۳۱۵,۳۷۱)	(۱۸۸,۷۱۱)	(۱۶۵,۱۶۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹,۷۰۵	۱۶,۵۹۳	۶۱,۱۲۹	سود(زیان) ناخالص
(۲۹,۵۱۶)	(۲۱,۰۰۹)	(۱۴,۶۰۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱۲,۳۴۷)	(۸,۹۱۵)	۷۱۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(۳۲,۱۵۸)	(۱۳,۳۳۱)	۴۷,۲۳۸	سود(زیان) عملیاتی
(۹۵,۴۶۲)	(۵۵,۷۷۰)	(۳,۹۴۷)	هزینه های مالی
(۴۰,۱۰۱)	۱۵۹,۳۵۷	۱۳۳,۱۹۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۱۶۷,۷۲۱)	۹۰,۲۵۶	۱۷۶,۴۸۲	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
%۹۷	%۹۲	%۷۳	نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش

همانطور که قبلاً نیز اشاره شد افزایش نرخ فروش محصولات تولیدی شرکت هم جهت و متعادل با افزایش نرخ بهای تمام شده تولید (مواد، دستمزد و سربار) صورت پذیرفته و همین امر سبب گردیده که نسبت بهای شده کالای فروش رفته به فروش از ۷۳٪ در سال ۱۳۸۳ به ۹۷٪ در سال ۱۳۸۵ افزایش یابد.

مورد بعدی که در ملاحظه عملکرد سه ساله بسیار مشهود است، بالا بودن هزینه مالی سال ۱۳۸۵ نسبت به دوره های مشابه آن در سنوات ۸۳ و ۸۴ می باشد بطوریکه از مبلغ ۳,۹۴۷ میلیون ریال در سال ۱۳۸۳، به مبلغ ۹۵,۴۶۲ میلیون ریال در سال ۱۳۸۵ افزایش یافته است. که عمده ترین دلایل آن بشرح زیر می باشد:

اولاً کلیه خریدهای مواد اولیه بصورت پیش خرید و پرداخت نقدی می باشد و قبل از اینکه مواد اولیه وارد انبارهای شرکت شود وجه آن باید تأمین گردد.

ثانیاً فروش تمام محصولات شرکت به نهادهای دولتی بصورت اعتباری بوده و وجه حاصل از فروش با تأخیر در اختیار شرکت قرار می گیرد. لذا شرکت همواره با ضعف سرمایه در گردش مواجه بوده و به منظور تأمین سرمایه در گردش و هزینه های جاری و پرداخت سود سهام و سایر پرداختهای مربوطه بناچار باید از منابع بانکی تسهیلات دریافت نماید. اگر چه شرکت در سنوات گذشته نیز مبادرت به اخذ تسهیلات نموده ولی به جهت انتقال بخشی از هزینه های مالی بحساب هزینه های سرمایه ای (پروژه های قدر و قشم) هزینه های مالی سنوات گذشته کمتر نشان داده شده است. بدیهی است که ضعف سرمایه در گردش، منجر به کاهش شدید نقدینگی در گروه گازلوله گردیده و منجر به عدم ایفای تعهدات گذشته از

جمله عدم پرداخت بموقع اقساط تسهیلات در سال مالی ۱۳۸۵ شده است که این امر نیز باعث افزایش هزینه های مالی گردیده است. هیأت مدیره شرکت امیدوار است با بهبود شرایط فروش و اتمام تعهدات باقیمانده از سنوات گذشته و استمهال وامهای عقب افتاده ، وضعیت شرکت به حالت عادی خود بازگردد.

۱۳- دوره وصول مطالبات شرکت

جدول دوره وصول مطالبات گروه گازلوله برای سنوات ۸۳، ۸۴ و ۸۵ به شرح زیر ارائه شده است:

سال ۱۳۸۵	سال ۱۳۸۴	سال ۱۳۸۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۲۵,۰۷۶	۲۰۵,۳۰۴	۲۲۶,۲۹۴	فروش خالص
۱۱۸,۰۸۶	۱۰۸,۸۸۷	۸۱,۳۲۵	مطالبات حاصل از فروش
۱۲۷ روز	۱۶۹ روز	۱۳۱ روز	دوره وصول مطالبات

همانطور که ملاحظه می گردد دوره وصول مطالبات گروه گازلوله دست کم ۴ ماه می باشد. بعبارت دیگر وجوه حاصل از فروشهای شرکت، چهارماهه وصول می گردند که با در نظر گرفتن دوره تأمین مواد اولیه که تقریباً سه ماه بطول می انجامد، شرکت حدود ۷ ماه با کمبود سرمایه در گردش مواجه است که جهت جبران آن مجبور است از منابع بانکی و یا سایر منابع غیر عملیاتی استفاده نماید بگونه ای که در سال مالی ۱۳۸۵ به منظور تأمین بخشی از سرمایه در گردش ، علاوه بر استفاده از منابع بانکی، زمین و ساختمان های شرکت واقع در خیابان پانزدهم شهر صنعتی کاوه جمعاً به مبلغ ۲۵ میلیارد ریال به شرکت پتروشیمی آبادان واگذار گردید، که تا تاریخ تهیه گزارش مبلغ ۱۷,۵۰۰ میلیون ریال آن وصول گردیده است و ۷,۵۰۰ میلیون ریال باقیمانده پس از انتقال قطعی سند وصول خواهد شد.

۱۴- وضعیت نیروی انسانی

الف) وضعیت نیروی انسانی شرکت تولیدی گازلوله برای سنوات ۸۴ و ۸۵ به تفکیک مراکز هزینه بشرح زیر می باشد:

سال ۱۳۸۵	سال ۱۳۸۴	
نفر	نفر	
۴۰	۴۰	متوسط تعداد پرسنل بخش تولید
۲۴	۲۴	متوسط تعداد پرسنل بخش خدمات تولید
۲۹	۲۸	متوسط تعداد پرسنل اداری، تشکیلاتی و فروش
۹۳	۹۲	
۸,۴۰۰	۷,۱۲۵	هزینه های پرسنلی (میلیون ریال)
۷,۵۲۷	۶,۴۵۴	متوسط هزینه پرسنلی هرنفر در ماه (هزارریال)

ب) وضعیت نیروی انسانی شرکت تولیدی گازلوله برای سنوات ۸۴ و ۸۵ و به تفکیک تحصیلات بشرح جدول زیر است:

سال ۱۳۸۵	سال ۱۳۸۴	مدرک تحصیلی
نفر	نفر	
۳	۳	فوق لیسانس و بالاتر
۳۰	۲۹	لیسانس
۶	۶	فوق دیپلم
۵۴	۵۴	دیپلم
۹۳	۹۲	

۱۵- بودجه سال ۱۳۸۶ شرکت تولیدی گازلوله

بودجه سال مالی ۱۳۸۶ که با توجه به امکانات و توانمندیهای شرکت و نیز با فرض تسویه بدهیهای بانکی و سود سهام و انجام تعهدات فروش باقیمانده از سنوات ۸۴ و ۸۵، تدوین گردیده است، خلاصه آن به شرح زیر است:

پیش بینی سال ۱۳۸۶	عملکرد واقعی سال ۱۳۸۵	واحد سنجش	
۱۵,۰۰۰	۹,۷۰۰	تن	مقدار تولید
۱۵,۰۰۰	۱۲,۱۶۸	تن	مقدار فروش
۲۸۴,۱۸۶	۱۷۵,۷۴۹	میلیون ریال	مبلغ فروش
۹,۱۲۴	(۱۴,۴۱۴)	میلیون ریال	سود(زیان) ناخالص
(۷,۰۶۵)	(۴۲,۱۳۲)	میلیون ریال	زیان عملیاتی
(۹۴,۳۱۳)	(۶۴,۰۲۶)	میلیون ریال	هزینه های مالی
(۹۵,۵۱۲)	(۱۰۲,۵۰۹)	میلیون ریال	زیان خالص
(۴۲۴)	(۴۵۶)	ریال	زیان خالص هر سهم

سیاست شرکت در سال ۱۳۸۶، تولید در سطح عملی شرکت (۱۵,۰۰۰ تن) می باشد. گفتنی است که ظرفیت اسمی شرکت ۱۸,۳۰۰ تن در سال می باشد که با توجه به مقدار ۴,۹۴۹ تن تعهد باقیمانده از لوله های گازی، با نظر سهامدار عمده، تولید در سطح ۱۵,۰۰۰ تن بعنوان برنامه تولید سال ۸۶ تصویب گردیده که هیأت مدیره شرکت مصمم به تحقق برنامه مزبور در سال مالی ۱۳۸۶ می باشد.

همانطور که ملاحظه می گردد، با بهبود شرایط فروش محصولات تولیدی شرکت در سال ۸۶ و با کاهش

تعهدات، روند سود دهی بهبود یافته و از زیان ناخالص به مبلغ ۱۴,۴۱۴ میلیون ریال در سال ۱۳۸۵ به سود ناخالص به مبلغ ۹,۱۲۴ میلیون ریال در سال ۱۳۸۶ تغییر یافته است.

۱۶- برنامه های آتی هیأت مدیره جهت بهبود وضعیت مالی گروه گازلوله

همانطور که قبلاً نیز اشاره شد، بزرگترین مشکل گروه تولیدی گازلوله، ضعف سرمایه در گردش و کمبود نقدینگی می باشد که منجر به ایجاد بدهیهای بانکی شده و تسویه بدهیها را با مشکل مواجه کرده است بطوریکه در تاریخ ترازنامه دست کم ۵۹۹ میلیارد ریال مانده بدهی کوتاه مدت به بانکها، صاحبان سهام و سایر اعتباردهندگان وجود دارد که جهت خروج از این شرایط راهکارهای زیر در دستور کار هیأت مدیره شرکت قرار دارد.

(الف) رایزنی بابانکها جهت استمهال وامهای عقب افتاده و تلاش جهت کاهش نرخ بهره وامهای دریافتی.

(تبدیل تسهیلات دریافتی از بانکهای خصوصی به تسهیلات دریافتی از بانکهای دولتی)

(ب) تلاش جهت دستیابی به آخرین پتانسیل تولید و تحقق فروش طبق بودجه مصوب سال ۱۳۸۶.

(ج) تلاش جهت تحقق به موقع تعهدات فروش و ایجاد تعهدات با توجه به امکانات و توانمندیهای موجود در گروه.

(د) پیگیری مستمر و مداوم جهت کاهش دوره وصول مطالبات از نهادهای دولتی.

(هـ) شفاف سازی اطلاعات و گزارشات مالی و درج به موقع آن در سایت شرکت جهت استفاده

سهامداران و سایر سرمایه گذاران و نیز ارسال به موقع اطلاعات به سازمان بورس اوراق بهادار.

و) مذاکره با شرکتهای اتوفینا و بروج جهت خرید مواد اولیه مورد نیاز در چارچوب قراردادهای طولانی مدت که منجر به کاهش قیمت تمام شده مواد و همچنین دسترسی مستمر به مواد اولیه مورد نیاز می گردد.
ز) بررسی شرایط و توان تولیدی شرکت جهت افزایش ظرفیت خطوط تولیدی به منظور حضور بیشتر و

فعالتر در بازار

ح) بررسی در مورد واگذاری داراییهای غیر مولد موجود در شرکت

در پایان ضمن تشکر مجدد از حضور سهامداران محترم و نمایندگان قانونی ایشان ، هیأت مدیره شرکت تقاضا دارد ضمن تصویب صورتهای مالی منتهی به ۱۳۸۵/۱۲/۲۹ ، نظرات ارشادی خود را جهت بهبود وضعیت شرکت به هیأت مدیره ارائه فرمایند.

با احترام

هیأت مدیره شرکت تولیدی گازلوله (سهامی عام)

