

تحلیل صورت های مالی شرکت های تابعه شرکت ملی نفت ایران

- شرکت نفت فلات قاره ایران
- شرکت ملی مناطق نفت خیز جنوب
- شرکت نفت و گاز پارس
- شرکت نفت و گاز اروندان
- شرکت نفت مناطق مرکزی ایران
- شرکت مهندسی و توسعه نفت ایران (متن)
- شرکت نفت خزر



DanaEnergy



دی ۱۴۰۲



صابر نجارقابل - تحلیلگر اقتصاد نفت و گاز



دکتر عباس فدایی - تحلیلگر مالی



مقدمه

هدف گزارش

رتبه بندی شرکت های تابعه نفت
با شناسائی نقاط قوت و ضعف
ساختار مالی

اطلاعات مورد استفاده

صورت های مالی منتشر شده در
سامانه کدال از سال ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۱

معیار انتخاب

- فعالیت در حوزه بالادستی صنعت نفت
- تعاملات کاری براساس درآمد شناسایی شده با شرکت انرژی دانا در سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱

شاخص های ارزیابی

- مدیریت دارائی
- مدیریت بدهی
- مدیریت سرمایه
- مدیریت وجوه نقد
- کیفیت و ثبات درآمد و سود

نتیجه

- شناخت ساختار مالی شرکت های تابعه شرکت ملی نفت
- رتبه بندی آنها
- کمک به جهت گیری استراتژیک کسب و کار و مناقصات

کدال

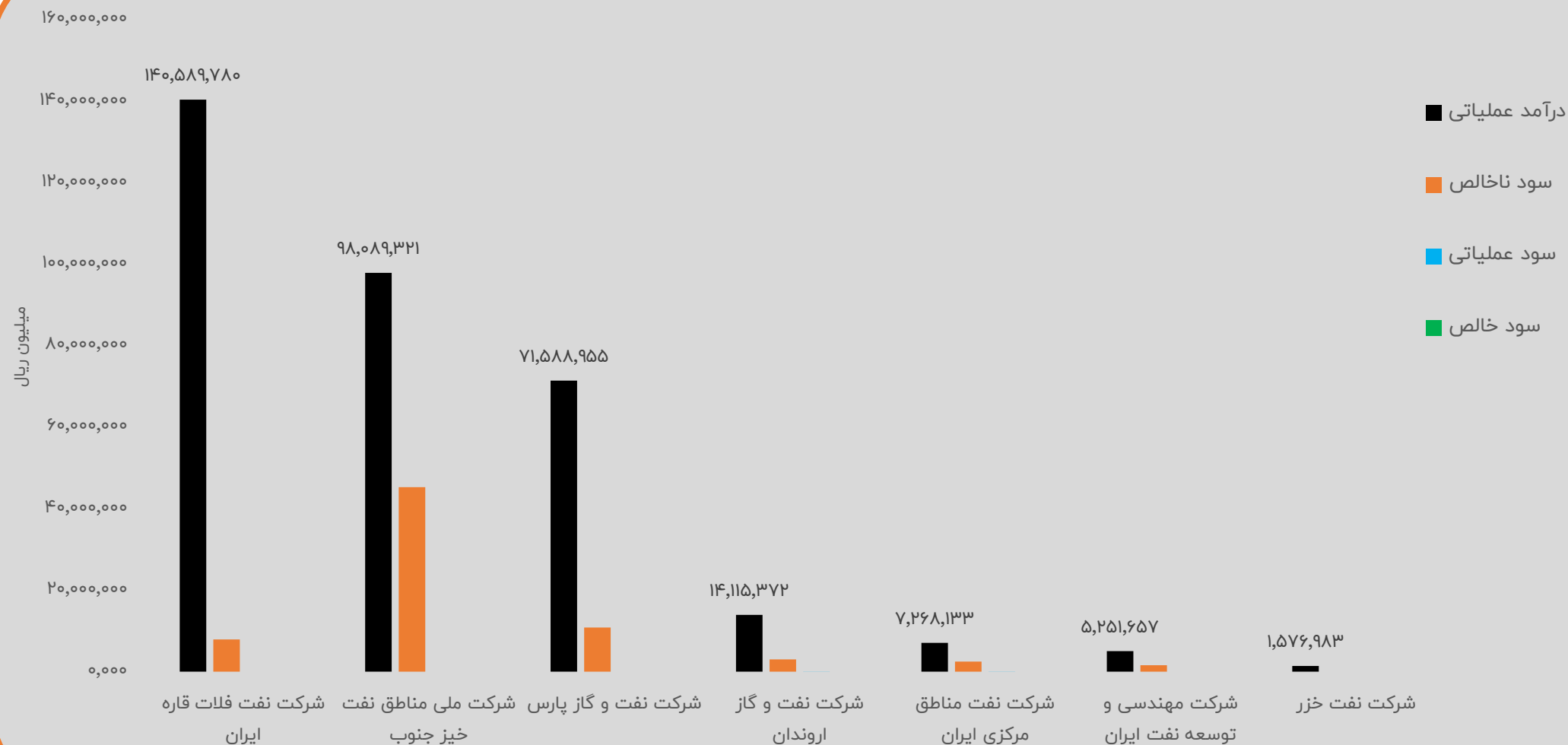
منبع اطلاعات مالی: سامانه کدال

فهرست

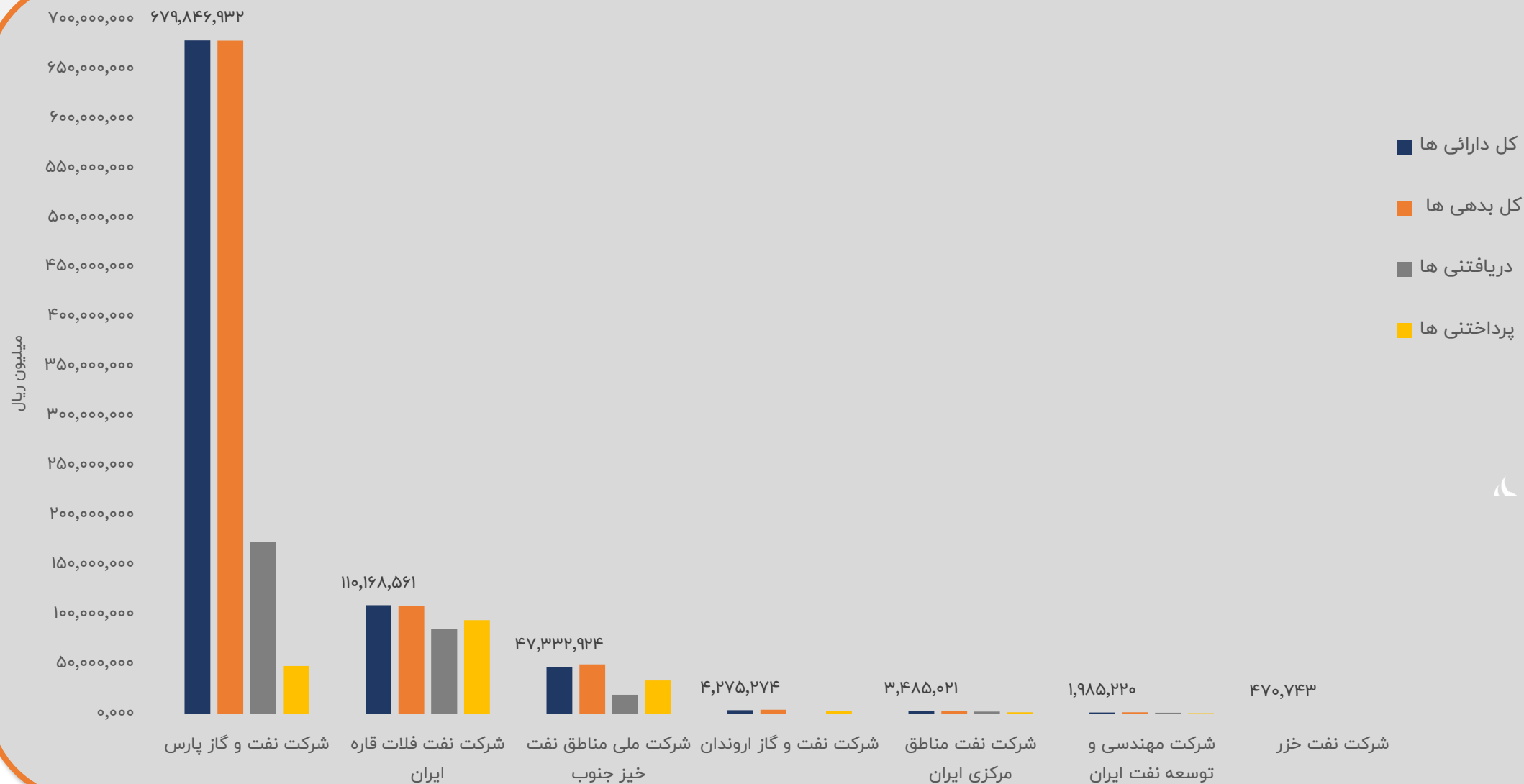
- ❖ مقدمه
- ❖ بررسی صورت سود و زیان و ترازنامه شرکت های منتخب تابعه نفت
- ❖ بررسی نسبت های مالی مهم شرکت های منتخب
- ❖ نگاهی به بهره وری نیروی انسانی شرکت های منتخب
- ❖ جمع بندی
- ❖ نتیجه گیری
- ❖ بررسی جامع صورت های مالی شرکت های منتخب
 - ❑ نفت و گاز پارس
 - ❑ نفت مناطق مرکزی ایران
 - ❑ ملی مناطق نفت خیز جنوب
 - ❑ ملی نفت فلات قاره
 - ❑ ملی نفت متن
 - ❑ اروندان

گزارش های منتشر شده در سامانه کدال مبنای این تحلیل ها قرار گرفته اند.

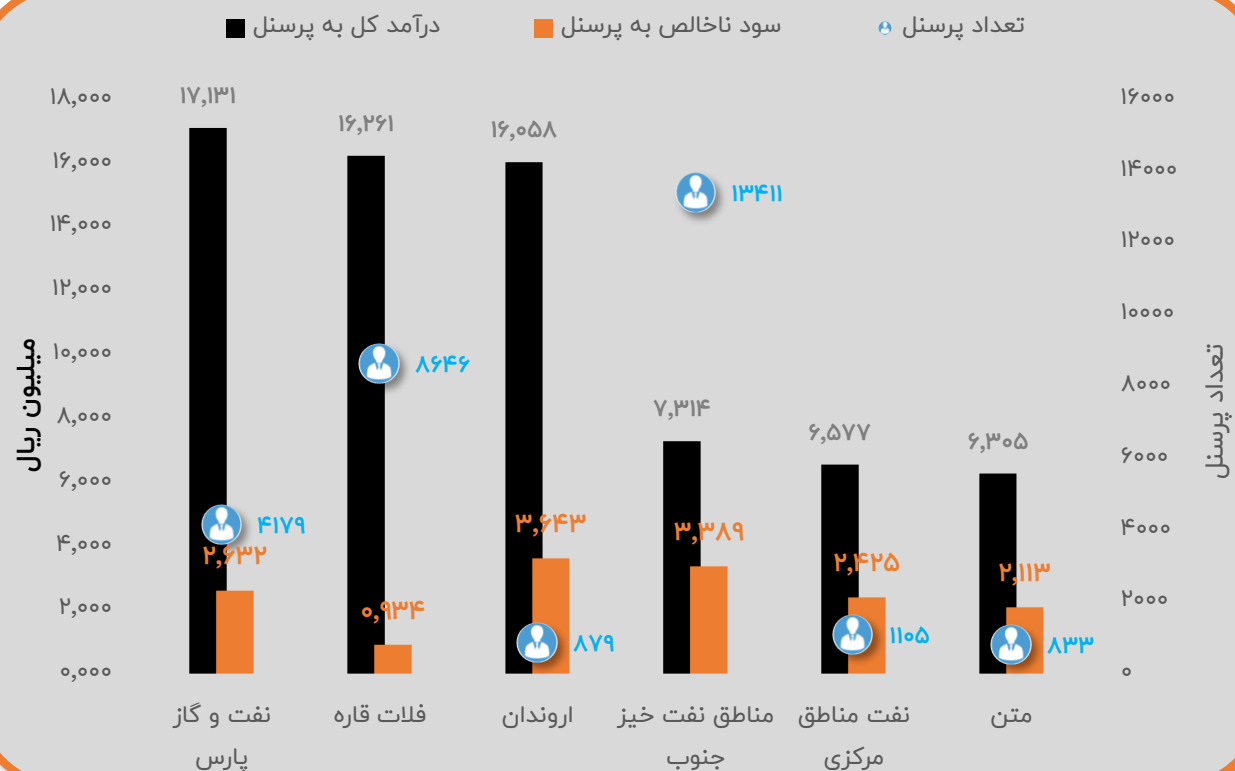
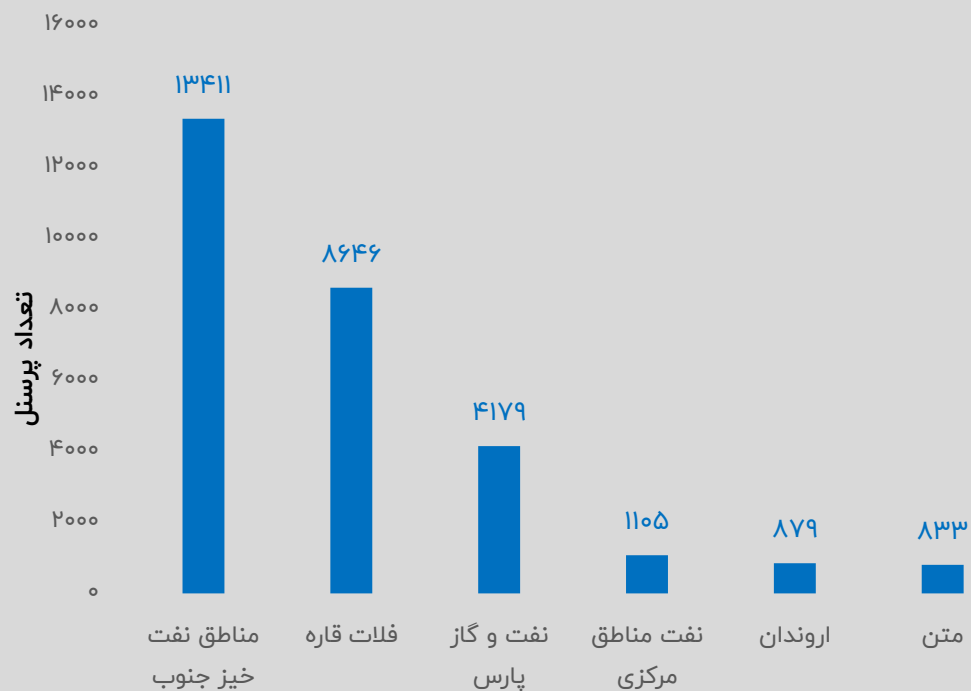
بررسی صورت سود و زیان سال ۱۴۰۱ شرکت های منتخب تابعه شرکت ملی نفت ایران



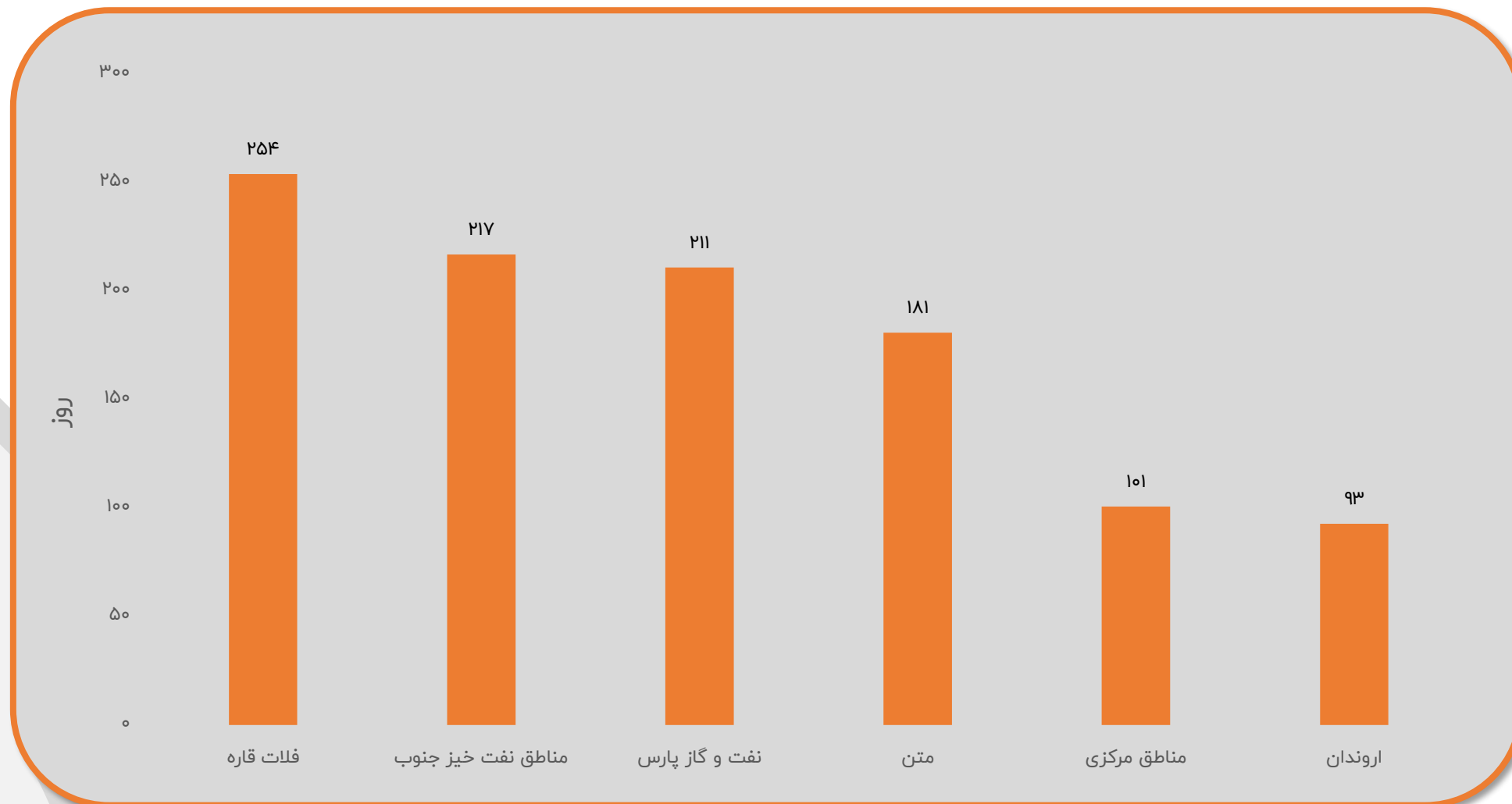
بررسی اقلام مهم ترازنامه سال ۱۴۰۱ شرکت های منتخب تابعه شرکت ملی نفت ایران



بهره وری نیروی انسانی در سال ۱۴۰۱

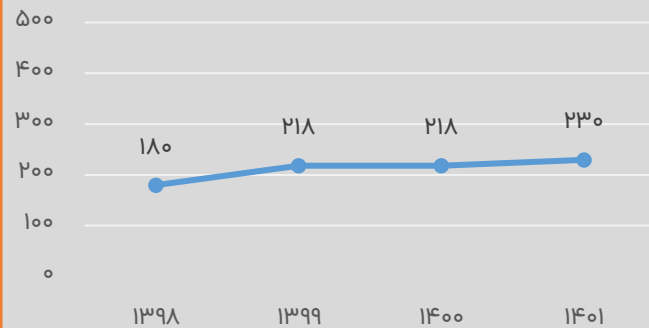


متوسط دوره پرداختی به پیمانکاران و تامین کنندگان در ۵ سال گذشته (روز)

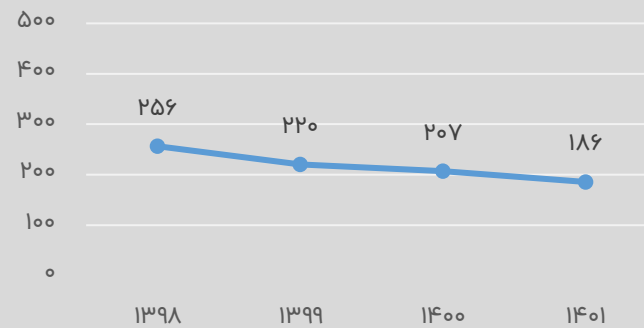


دوره پرداختنی به پیمانکاران و تامین کنندگان (روز)

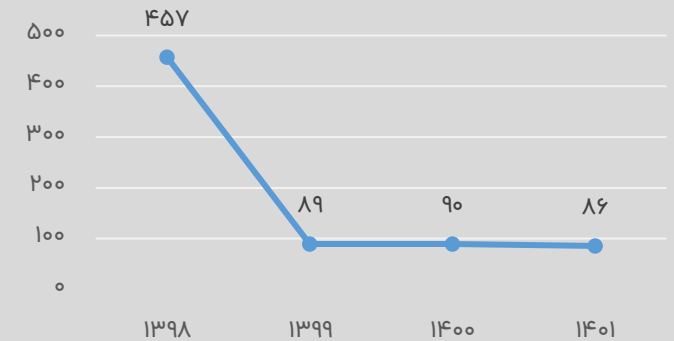
نفت و گاز پارس



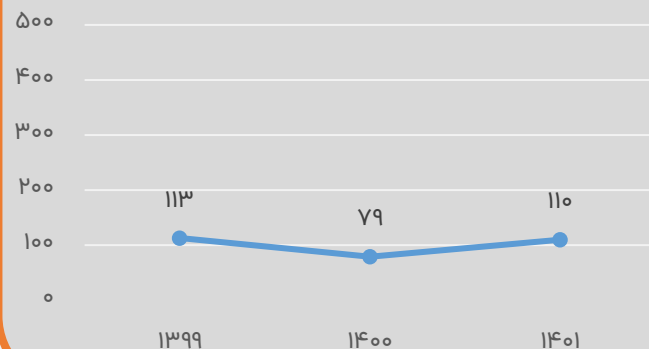
مناطق نفت خیز جنوب



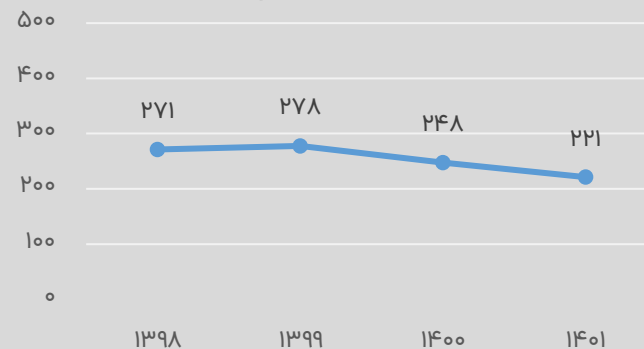
متن



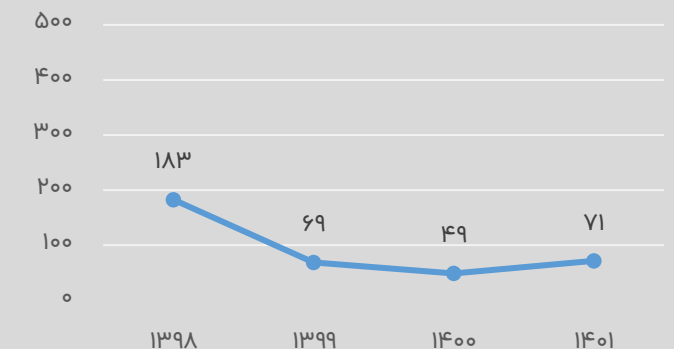
نفت مناطق مرکزی



نفت فلات قاره



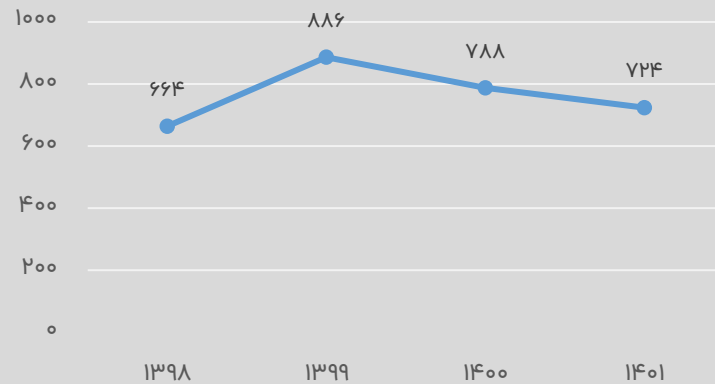
اروندان



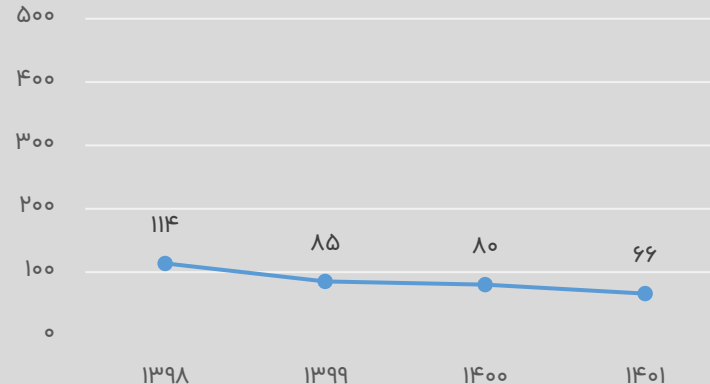
خرید نسبه: مجموع اختلاف بین موجودی مواد اولیه انتهای دوره و ابتدای دوره به علاوه بهای تمام شده گردش حساب های پرداختنی: خرید نسبه تقسیم بر متوسط پرداختنی ها
دوره پرداختنی ها: 365 روز تقسیم بر گردش حساب های پرداختنی

دوره وصول مطالبات (روز)

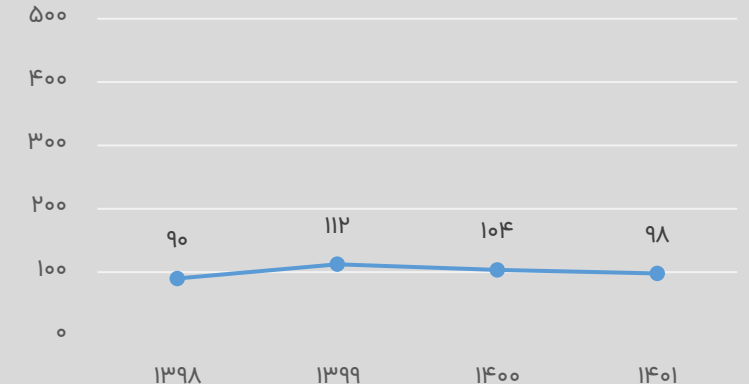
نفت و گاز پارس



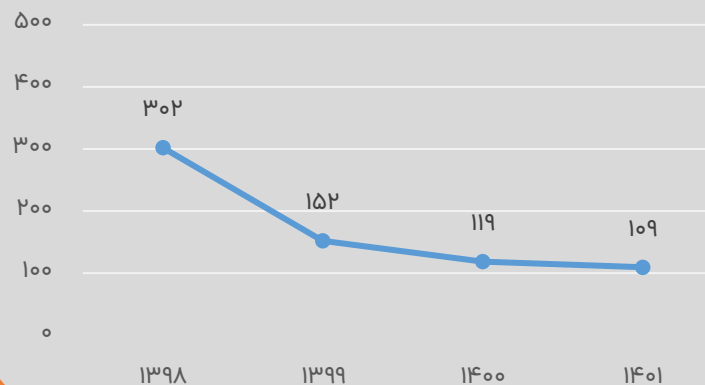
مناطق نفت خیز جنوب



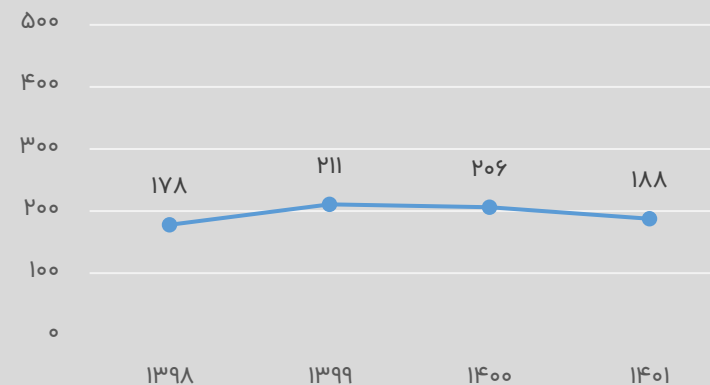
متن



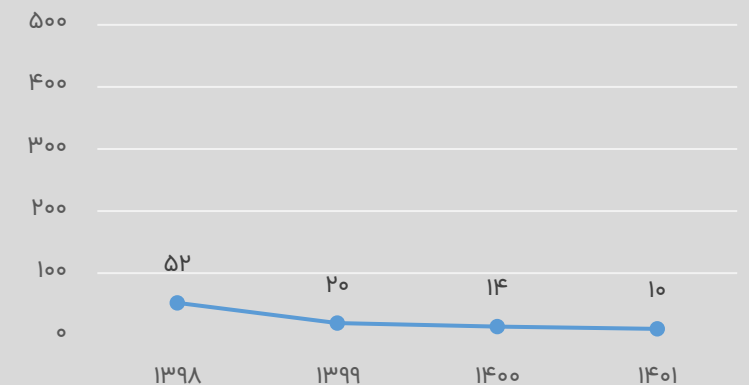
نفت مناطق مرکزی



نفت فلات قاره

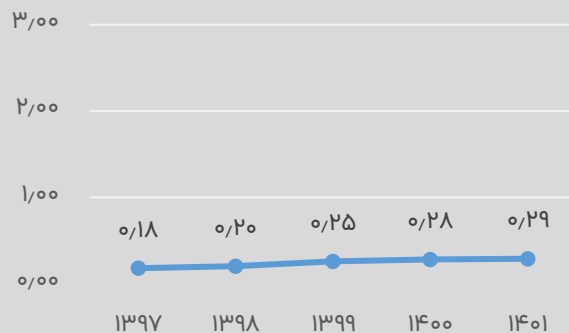


اروندان

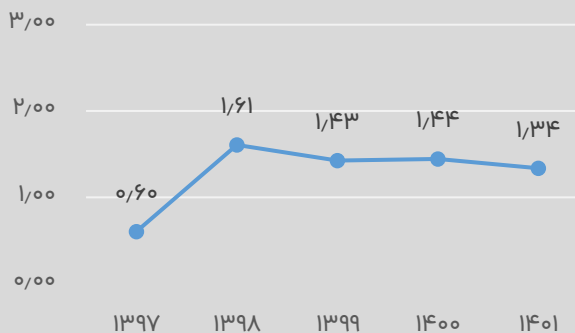


نسبت جاری

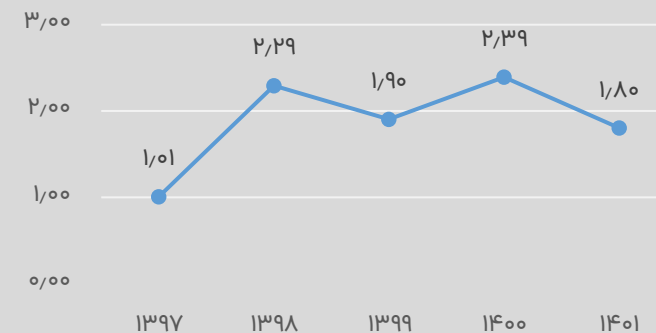
نفت و گاز پارس



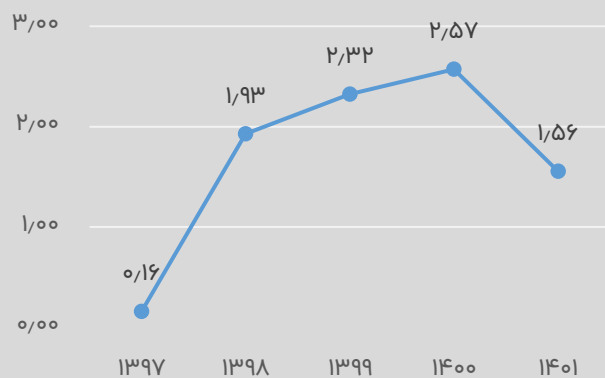
مناطق نفت خیز جنوب



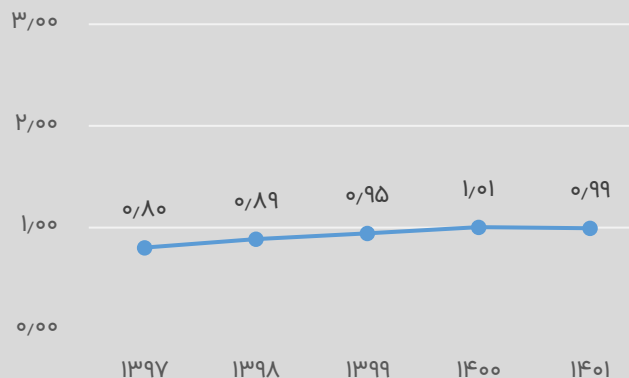
متن



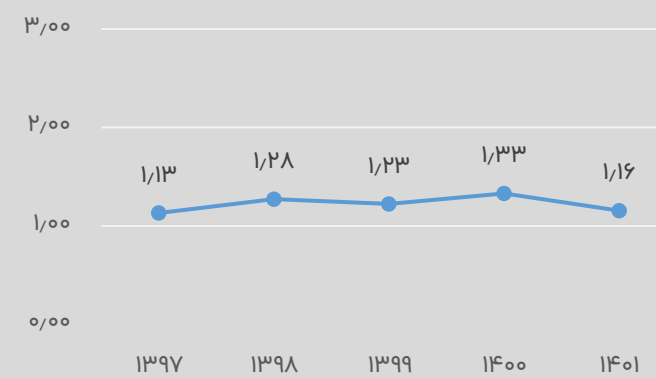
نفت مناطق مرکزی



نفت فلات قاره

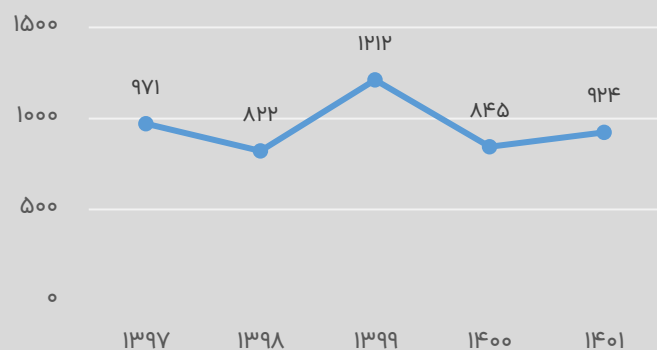


اروندان

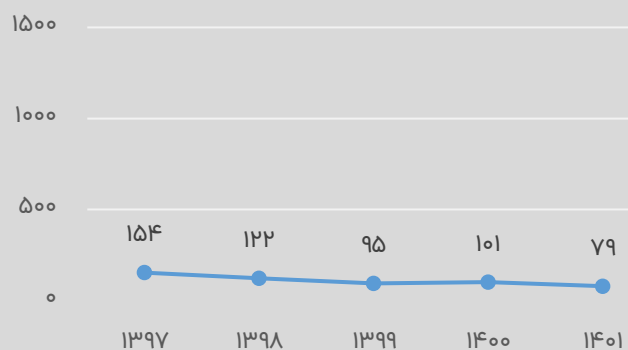


دوره تاب آوری مالی (روز)

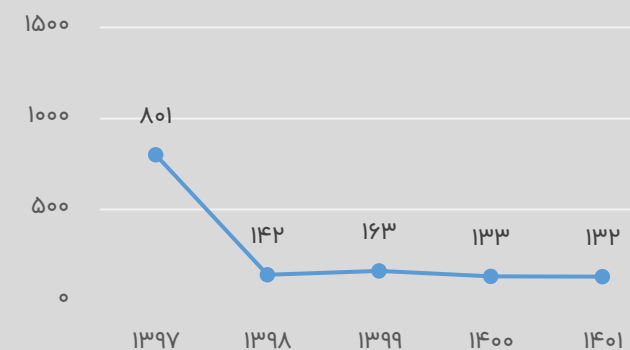
نفت و گاز پارس



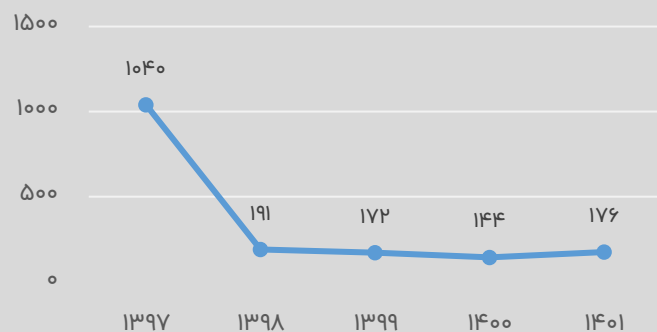
مناطق نفت خیز جنوب



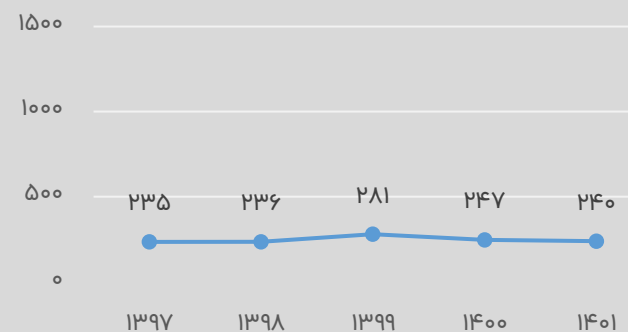
متن



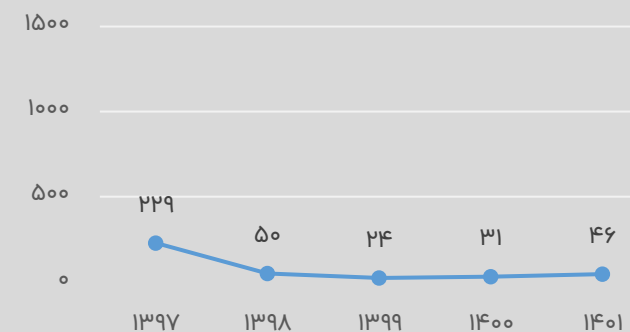
نفت مناطق مرکزی



نفت فلات قاره



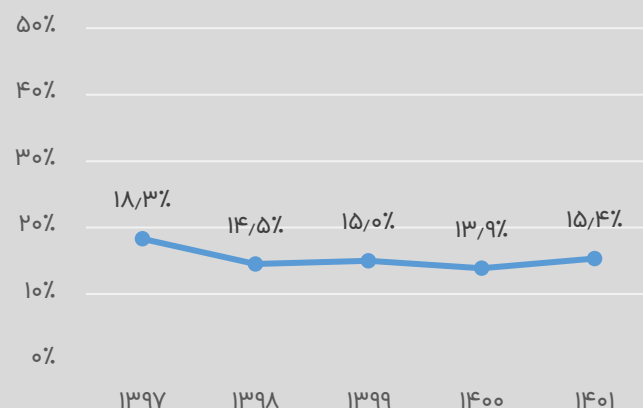
اروندان



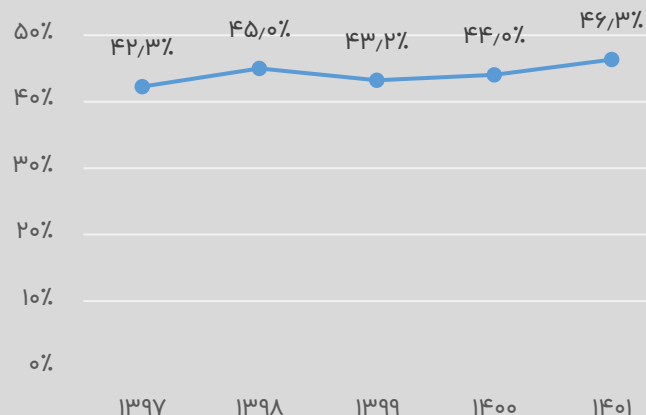
در صورت قطع جریان درآمدی تا چند روز می توانیم از محل موجودی نقد و مطالبات، بهای تمام شده و هزینه های فروش و اداری و عمومی را پوشش دهیم؟

حاشیه سود ناخالص

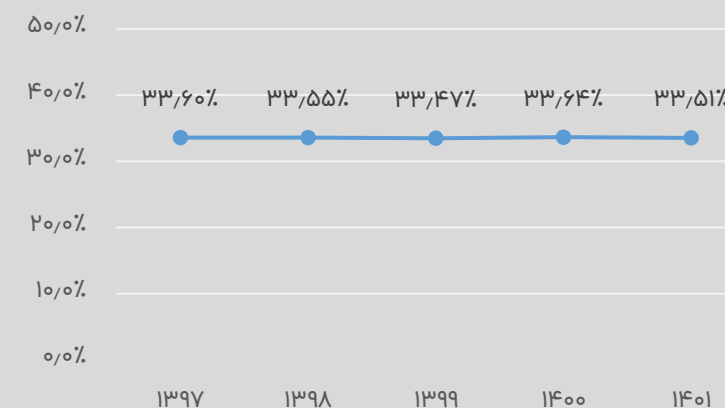
نفت و گاز پارس



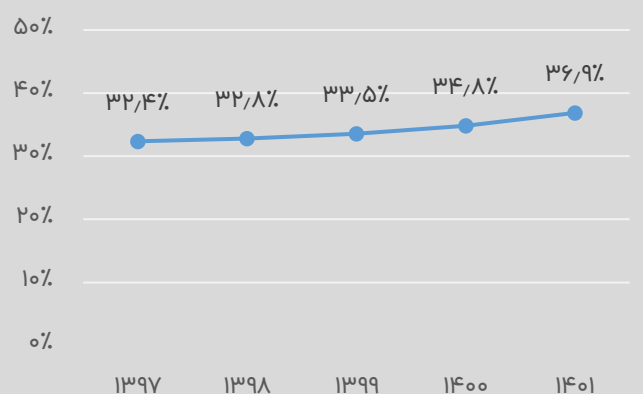
مناطق نفت خیز جنوب



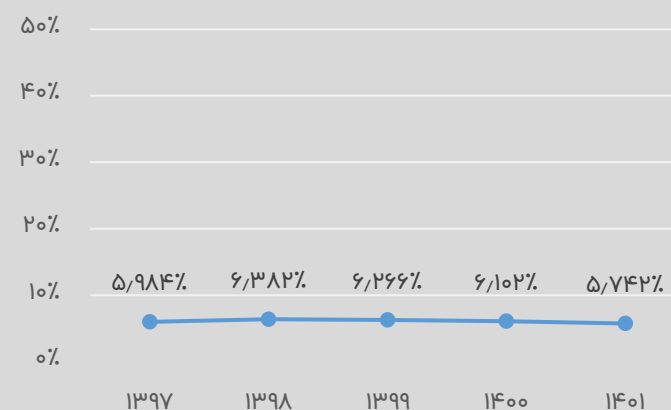
متن



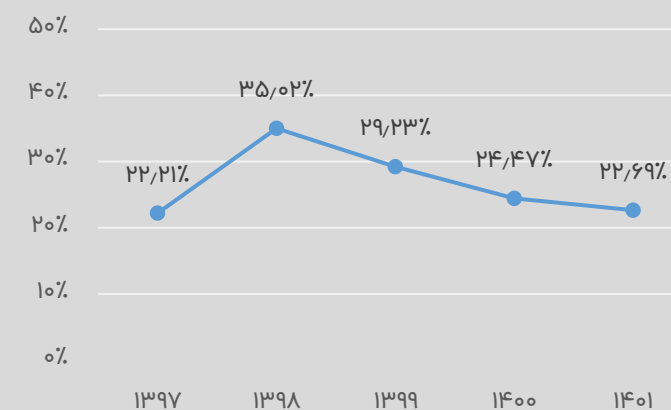
نفت مناطق مرکزی



نفت فلات قاره



اروندان



جدول امتیازدهی کارفرمایان (شرکت های تابعه شرکت ملی نفت ایران)

جمع از ۲۰	کیفیت و ثبات سود ناخالص ۲ امتیاز	ثبات و کیفیت درآمد کل ۳ امتیاز	مدیریت سرمایه ۵ امتیاز	مدیریت بدهی ۵ امتیاز	مدیریت دارایی ۵ امتیاز	
۷	+ سود آور بودن در ۴ سال گذشته و روند صعودی سود ناخالص (۲)	+ رشد درآمد متناسب تقریباً با تورم + نقد حاصل از عملیات به درآمد صعودی (۳)	- سرمایه ثبتي نامتناسب با سایر اجزای ترازنامه (۵ میلیون ریال) (۵)	- تامین مالی ناموفق دوره بازپرداخت طولانی با روند افزایشی - نسبت جاری نامناسب (۵)	- کاهش پروژه های درجریان تکمیل به صورت هم مقیاس - افزایش شکاف درآمد و مطالبات + مطالبات ارزی + طولانی ترین دوره تاب آوری مالی (۲)	شرکت نفت و گاز پارس
۹	+ سود آور بودن در ۴ سال گذشته و روند صعودی سود ناخالص (۲)	+ رشد درآمد متناسب تقریباً با تورم - نقد حاصل از عملیات به درآمد نزولی (۱)	- زیان انباشته + روند کاهشی زیان انباشته به صورت هم مقیاس - شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت (۱)	- افزایش پرداختنی ها به صورت هم مقیاس که عمدتاً مطالبات کارکنان دوره باز پرداخت نسبتاً کوتاه + نسبت جاری بسیار مناسب (۲)	- مطالبات ریالی + کاهش مطالبات به صورت هم مقیاس + دوره تاب آوری مالی نسبتاً مناسب با روند صعودی (۳)	شرکت نفت مناطق مرکزی
۱۲	+ بیشترین میزان حاشیه سود ناخالص در میان شرکت های مورد بررسی (۲)	+ رشد درآمد متناسب تقریباً با تورم + نقد حاصل از عملیات به درآمد صعودی (۳)	- زیان انباشته + روند کاهشی زیان انباشته به صورت هم مقیاس - شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت (۱)	- پرداختنی ها ریالی + دوره پرداختنی کوتاه و نزولی به پیمانکاران در ۴ سال گذشته + نسبت جاری مناسب (۴)	- مطالبات ریالی + افزایش سهم پیش پرداخت ها و موجودی نقد به صورت هم مقیاس در ۵ سال گذشته - دوره تاب آوری مالی بسیار کوتاه با روند نزولی (۲)	شرکت مناطق نفت خیز جنوب
۱۱	+ سود آور بودن در ۴ سال گذشته و روند صعودی سود ناخالص - حاشیه سود اندک ناخالص (۱)	+ بیشترین میزان درآمد در میان شرکت های تابعه نفت + روند صعودی درآمد متناسب با تورم + نقد حاصل از عملیات به درآمد صعودی (۳)	- کاهش سهم سرمایه به صورت هم مقیاس - افزایش سهم مالیات پرداختنی به صورت هم مقیاس (۲)	+ کاهش هم مقیاس ذخیره مزایای کارکنان + دوره پرداختنی نزولی به پیمانکاران در ۴ سال گذشته - نسبت جاری مرزی و ریسکی (۳)	- مطالبات ریالی - کاهش پروژه های درجریان تکمیل به صورت هم مقیاس - افزایش شکاف درآمد و مطالبات + دوره طولانی تاب آوری مالی (۲)	شرکت نفت فلات قاره
۱۰	+ سود آور بودن در ۴ سال گذشته و روند صعودی سود ناخالص + حاشیه سود مناسب ناخالص (۲)	+ روند صعودی درآمد متناسب با تورم - نقد حاصل از عملیات به درآمد نزولی (۲)	- زیان انباشته با روند نزولی به صورت هم مقیاس - شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت (۱)	- افزایش پرداختنی ها عمدتاً به کارکنان + دوره پرداختنی کوتاه به پیمانکاران + نسبت جاری مناسب (۳)	- مطالبات ریالی - کاهش سهم موجودی نقد به صورت هم مقیاس + دوره تاب آوری مالی نسبتاً مناسب با روند ثابت (۲)	شرکت متن
۸	+ سود آور بودن در ۴ سال گذشته و روند صعودی سود ناخالص + حاشیه سود نسبتاً مناسب (۱)	+ روند صعودی درآمد متناسب با تورم - نقد حاصل از عملیات به درآمد صعودی (۳)	- زیان انباشته با روند نزولی به صورت هم مقیاس - شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت (۱)	- افزایش پرداختنی ها عمدتاً به کارکنان و شرکت های تابعه دوره پرداختنی کوتاه به پیمانکاران + نسبت جاری مناسب (۲)	- مطالبات ریالی + افزایش سهم موجودی نقد و پیش پرداخت ها به صورت هم مقیاس - دوره بسیار کوتاه تاب آوری مالی (۱)	شرکت اروندان

جمع بندی و نتیجه گیری

۸ ویژگی مشترک شرکت های تابعه شرکت ملی نفت ایران با توجه به تحلیل صورت های مالی آن ها

خالص جریان نقد حاصل از سرمایه گذاری و تامین مالی ناچیز است.



تامین مالی با سازوکار نامناسب انجام می شود که منجر به زیان های قابل توجه گردیده است و در بعضی موارد تامین مالی انجام نشده است.



اهرم مبتنی بر بدهی است که در نتیجه حقوق مالکانه و سرمایه اندک می باشد.



بهای تمام شده و هزینه های اداری عمومی و فروش نسبت به کل درآمد عملیاتی قابل توجه است و در نتیجه سود ناخالص، عملیاتی و سود خالص اندک است.



مدت زمانی که طول می کشد این شرکت ها با تامین کنندگان و پیمانکاران تسویه حساب کنند نسبتاً طولانی است.



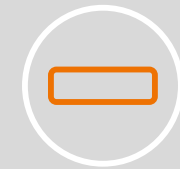
دوره وصول مطالبات به طور نسبی طولانی است.



مطالبات قابل توجه است و شکاف بین درآمد و مطالبات افزایشی است.



۴ مورد از ۶ شرکت دارای زیان انباشته و مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت هستند.



شرکت نفت و گاز پارس



✓ تاسیس، ۱۳۷۷

✓ هدف، تسریع در بهره‌برداری از میدان مشترک پارس جنوبی

✓ حوزه مسئولیت، توسعه تمامی فازهای میدان گازی پارس جنوبی در بخش‌های پالایشگاهی و فراساحل

- توسعه میادین گازی فرزاد، بلال، کیش، پارس شمالی، گلشن و فردوسی و لایه نفتی پارس جنوبی

✓ نوع فعالیت، واگذاری عملیات مربوط به چاه‌ها، سکوها، دریائی و خطوط لوله انتقال زیر دریا

✓ سابقه، راهبری حدود ۴۰ سکوی دریایی به همراه صدها چاه تولیدی و هزاران کیلومتر خط لوله دریایی در گستره‌ای به مساحت ۳۷۰۰ کیلومتر پارس جنوبی

- تولید حدود ۸۰ درصد گاز کشور

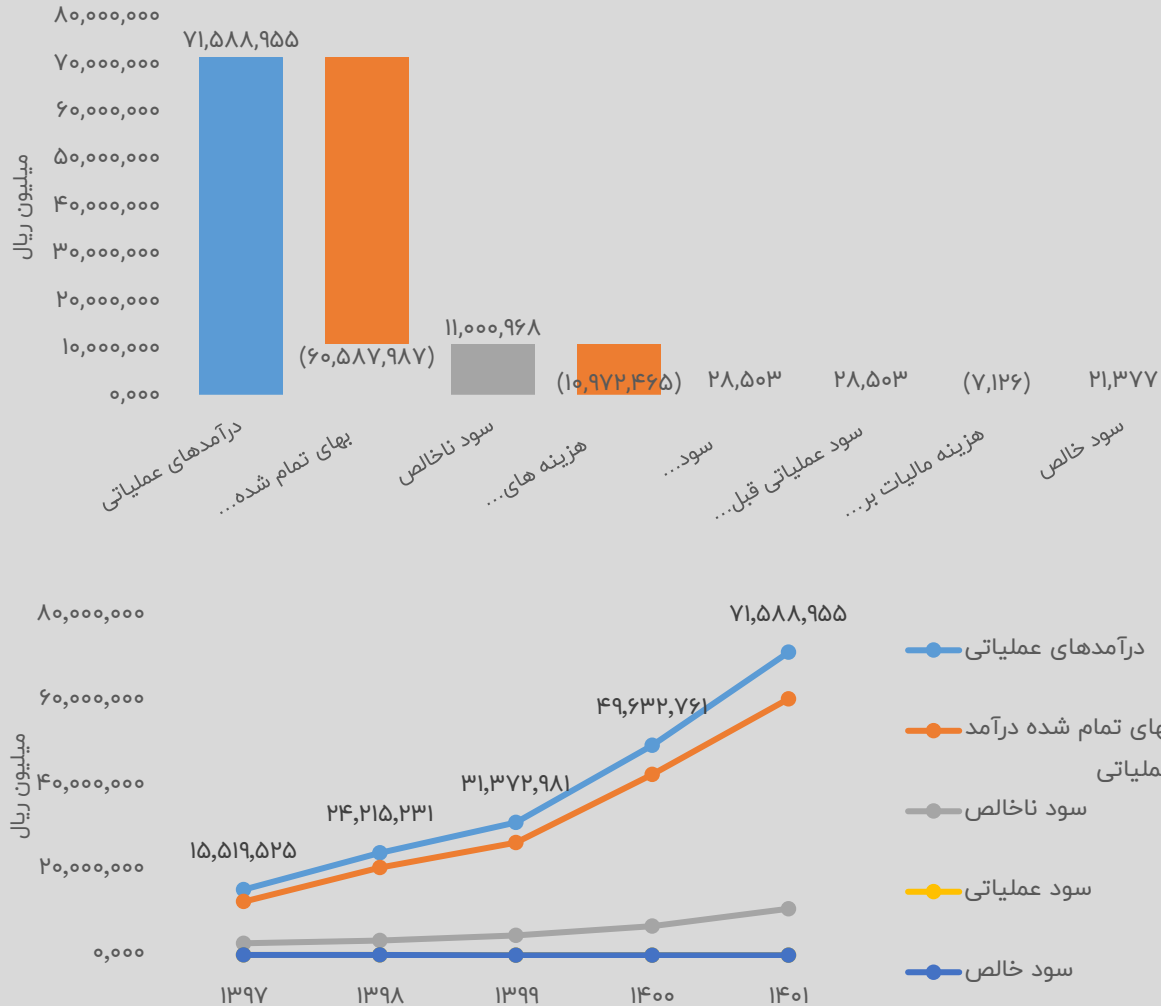
✓ تعداد پرسنل، فعلی ۴۱۷۹ نفر، تعداد پرسنل رسمی و پیمانی ۱۹۵۲ نفر

✓ رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل، محمد حسین متجلی



سود و زیان

سود و زیان سال ۱۴۰۱

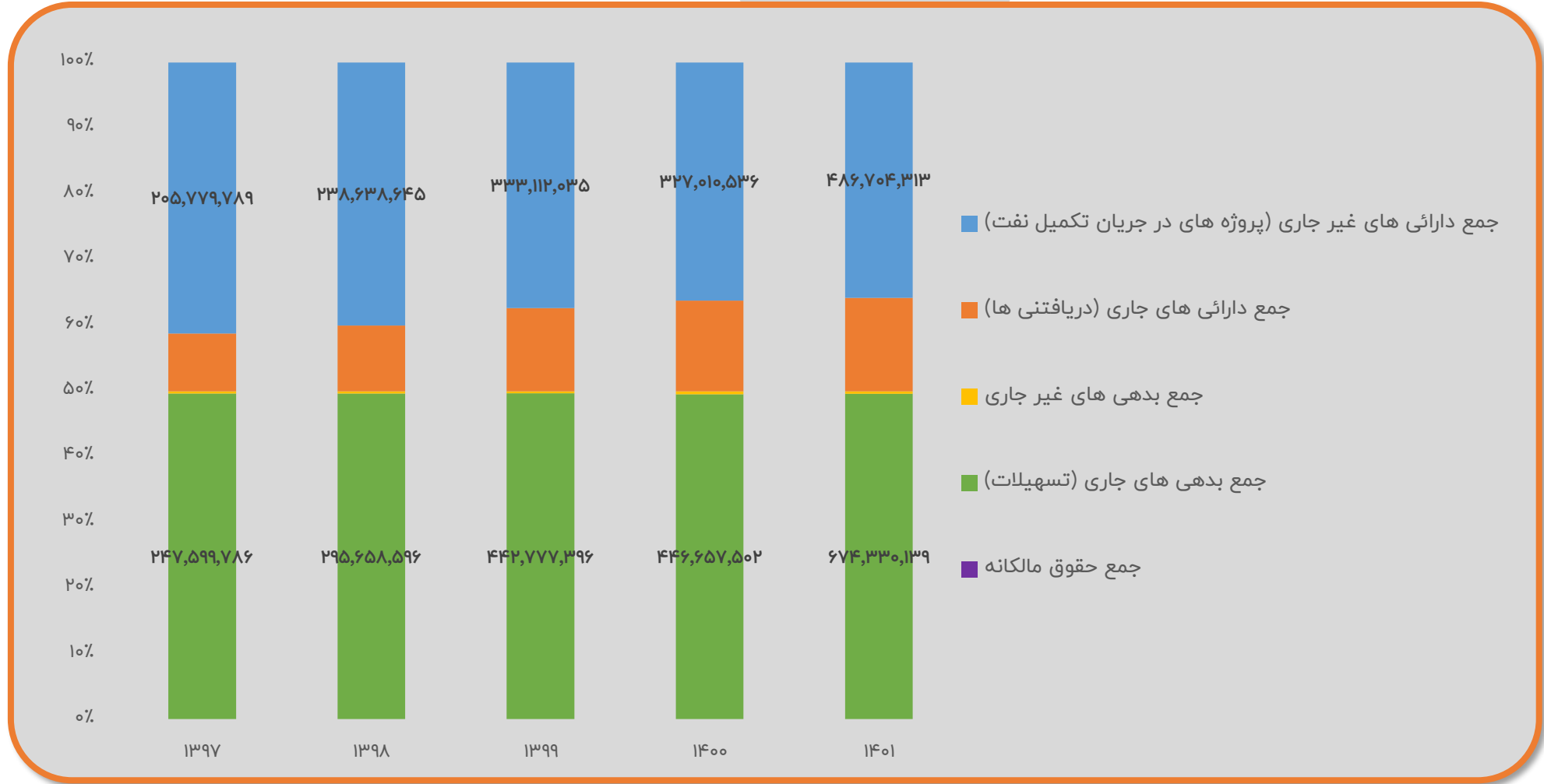


- ✓ درآمد عملیاتی، درآمد ارائه خدمات
- ✓ درآمد بر مبنای رویه های حسابداری و بر اساس ابلاغ مصوبه هیئت مدیره شرکت ملی نفت ایران بر اساس نرخ جبران هزینه نظارت و تولید (یادداشت شرح ندارد)
- ✓ به طور متوسط در ۵ سال اخیر بهای تمام شده ۸۵ درصد از درآمد را تشکیل داده، ۱۵ درصد باقی مانده مربوط به هزینه های فروش اداری و عمومی
- ✓ حدود ۴۰ درصد از بهای تمام شده مربوط به هزینه های حمل و نقل هوایی، زمینی و دریایی (رشد ناشی از افزایش نرخ ارز). ۳۶ درصد نیز مربوط به خدمات عمومی پیمانکاران (حراست، نگهداشت، تامین نیروی انسانی و رستوران)
- ✓ افزایش قابل توجه در هزینه های اداری و عمومی ناشی از افزایش خدمات دریافتی از شرکت نفت و شرکت های تابعه نفت

شرح	رشد ۹۸ به ۹۷	رشد ۹۹ به ۹۸	رشد ۱۴۰۰ به ۱۳۹۹	رشد ۱۴۰۱ به ۱۴۰۰	متوسط رشد
درآمدهای عملیاتی	۵۶%	۳۰%	۵۸%	۴۴%	۴۷%
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۶۳%	۲۹%	۶۰%	۴۲%	۴۹%
هزینه های فروش اداری و عمومی	۲۳%	۳۷%	۴۶%	۶۰%	۴۲%

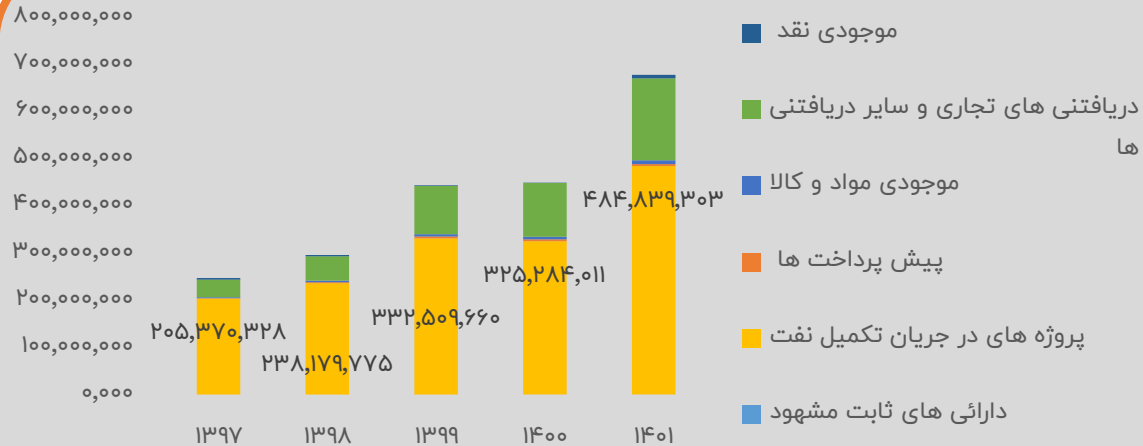


صورت وضعیت هم مقیاس در نگاه کلی در ۵ سال گذشته





صورت وضعیت، دارایی ها

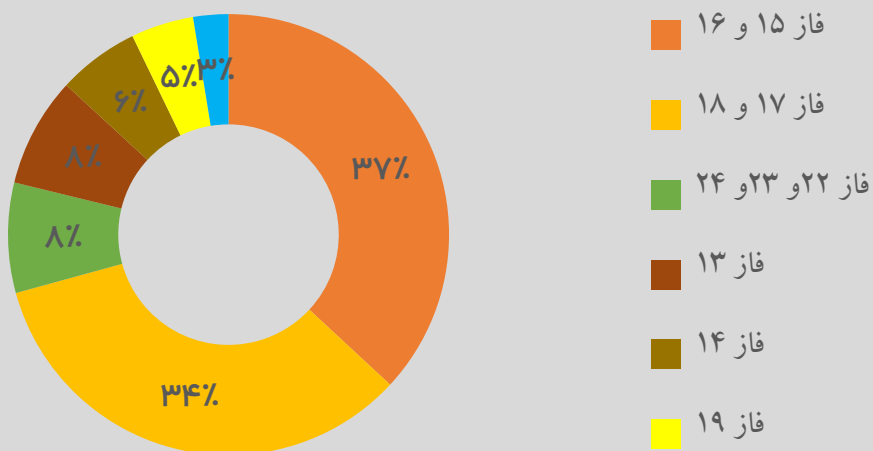


- ✓ بیشترین میزان دارائی در میان شرکت های مورد بررسی تابعه نفت با رقمی حدود **۶۸ همت**
- ✓ دارایی ها، عمدتاً **غیر جاری** و مربوط به **پروژه های در جریان تکمیل متعلق به شرکت ملی نفت ایران**
- ✓ به طور متوسط در ۵ سال گذشته سهم پروژه های در جریان تکمیل از کل دارائی ها، **۷۶ درصد** و سهم مطالبات ۲۱ درصد بوده است.
- ✓ کل دارائی ها نسبت به سال ۱۴۰۰ با افزایش ۵۰ درصدی مواجه شده و حدود **۲۳ همت** افزایش یافته است. (حدود ۱۶ همت مربوط به افزایش پروژه های در جریان تکمیل و ۶ همت مربوط به افزایش مطالبات)
- ✓ پروژه های در جریان تکمیل نسبت به سال ۱۴۰۰، ۴۹ درصد افزایش یافته است و به رقم **۴۸ همت** رسیده است اما به صورت هم مقیاس در ۵ سال اخیر روند کاهشی داشته
- ✓ **۱۷ همت** مطالبات سال ۱۴۰۱ عمدتاً **ارزی** است و نسبت به سال گذشته ۵۲ درصد افزایش (افزایش مطالبات شرکت مهندسی و ساخت تاسیسات دریائی) داشته
- ✓ مطالبات حدود **۳.۵ برابر** پرداختنی ها است.

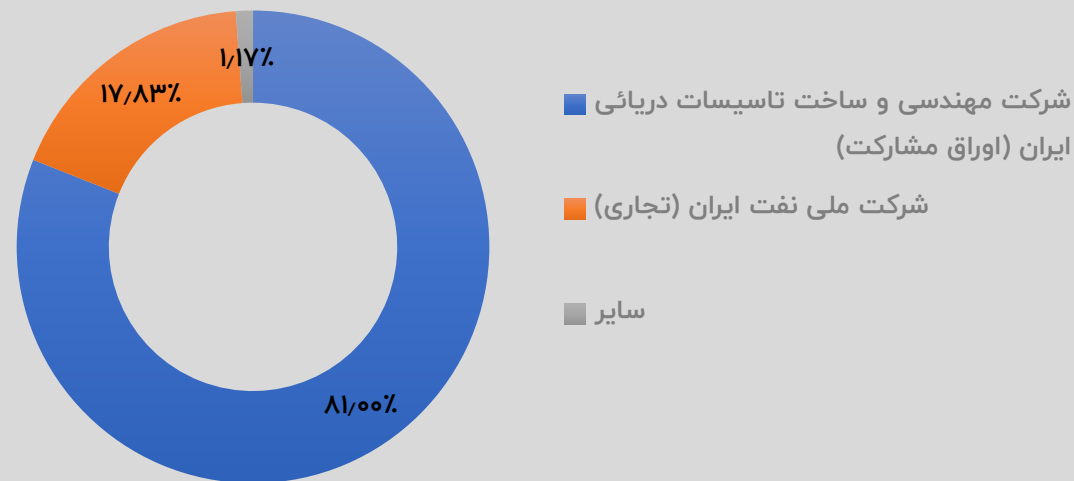


پروژه های در جریان تکمیل، دریافتنی ها

پروژه های در جریان تکمیل در سال ۱۴۰۱



دریافتنی ها در سال ۱۴۰۱

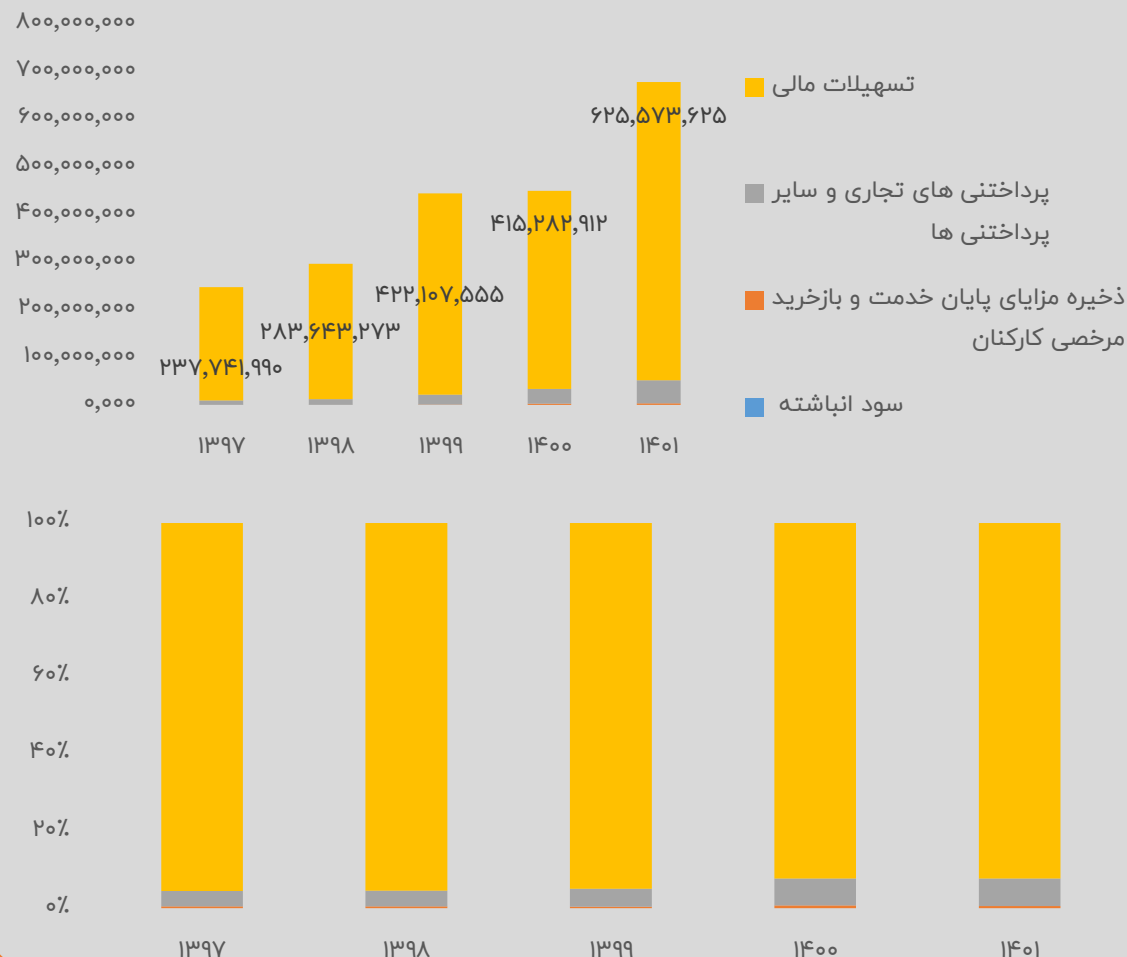


در پروژه فازهای های ۱۵، ۱۶، ۱۷ و ۱۸ پارس جنوبی حدود ۴۰ همت هزینه زیان ناشی از تسعیر تامین مالی به روش انتشار اوراق مشارکت ارزی وجود دارد که در سال ۹۲ سررسید شده و تا کنون از اصل و زیان درصد ناچیزی پرداخت شده

۱۴ همت از ۱۷ همت مطالبات به صورت اوراق مشارکت ارزی شرکت مهندسی و ساخت تاسیسات دریائی ایران



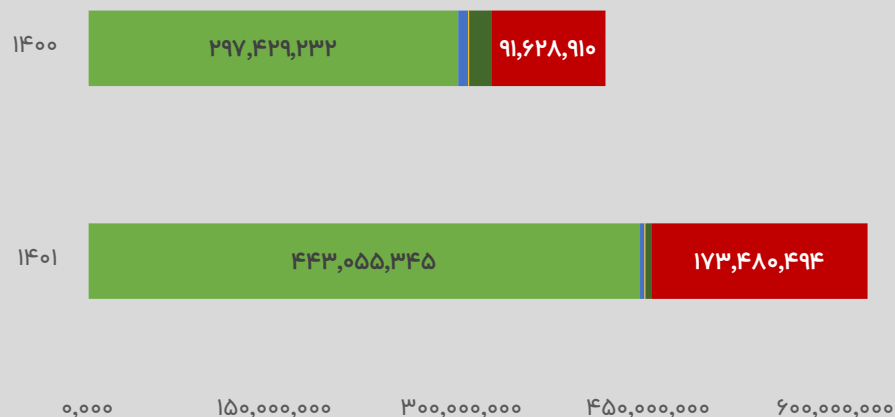
صورت وضعیت، بدهی ها و حقوق مالکانه



- ✓ سرفصل عمده مربوط به **بدهی های جاری** و مشخصا **تسهیلات مالی**
- ✓ به طور متوسط در 5 سال گذشته حدود **95 درصد** از جمع کل مربوط به تسهیلات مالی
- ✓ بیشترین میزان افزایش در میان سرفصل های بدهی و حقوق مالکانه، نسبت به سال 1400 مربوط به سرفصل تسهیلات مالی با افزایش 50 درصدی (**حدود 21 همت**)
- ✓ تسهیلات مالی به مبلغ 63 همت به صورت بدهی سررسید شده و پرداخت نشده نزد بانک های ملت صادرات و تجارت اوراق و جریمه دیرکرد پرداخت نشده در قالب **اوراق مشارکت ارزی**
- ✓ 70 درصد پرداختنی های 4.9 همتی به صورت ارزی

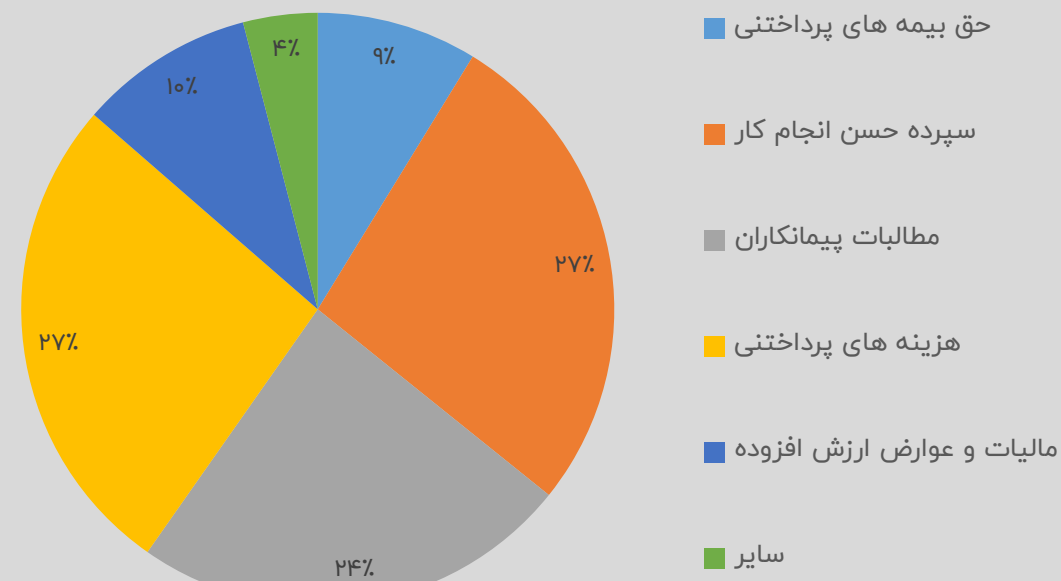
صورت وضعیت، بدهی ها و حقوق مالکانه

تسهیلات مالی



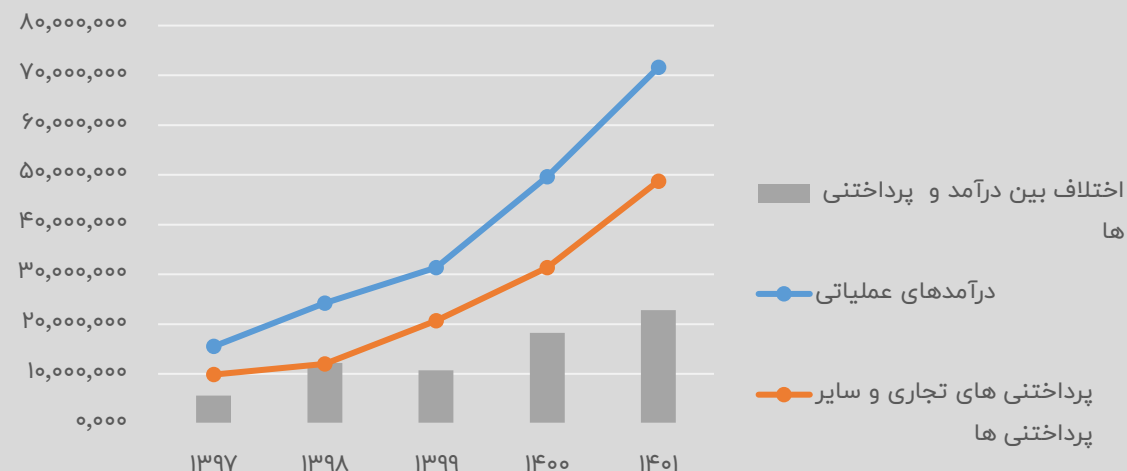
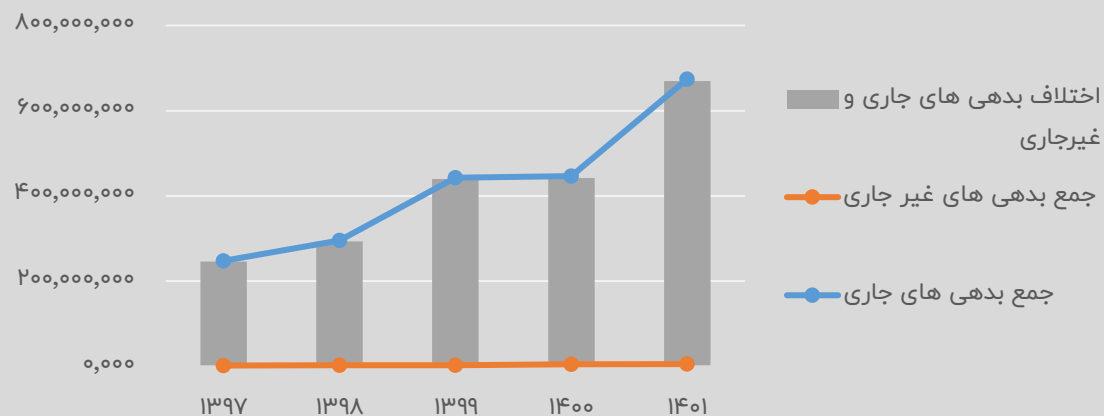
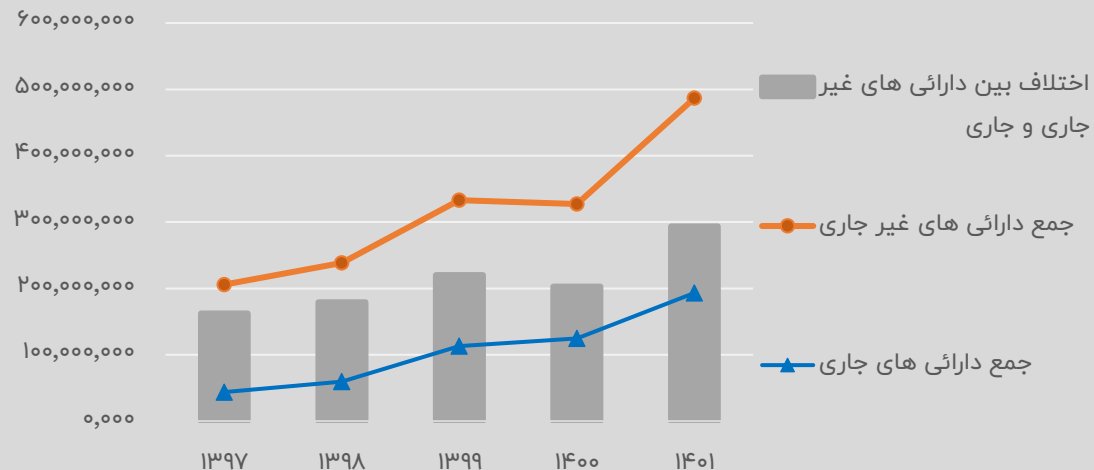
- بدهی به بانک های ملت و صادرات - اوراق مشارکت ارزی سررسید شده و پرداخت نشده
- بدهی به بانک ملی-اوراق مشارکت ریالی سررسید شده و پرداخت نشده
- بدهی به بانک ملی-سود تحقق یافته پرداخت نشده اوراق مشارکت ریالی
- بدهی به بانک ملی-جریمه دیرکرد تحقق یافته پرداخت نشده اوراق مشارکت ریالی
- بدهی به بانک های صادرات، ملت و تجارت-جریمه دیرکرد تحقق یافته پرداخت نشده اوراق مشارکت ارزی

پرداختنی ها

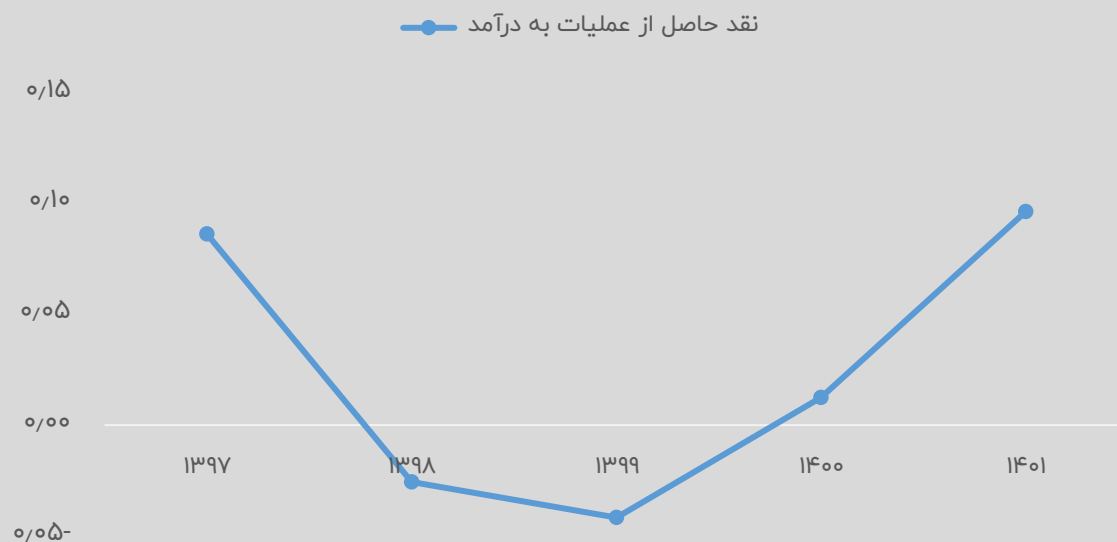
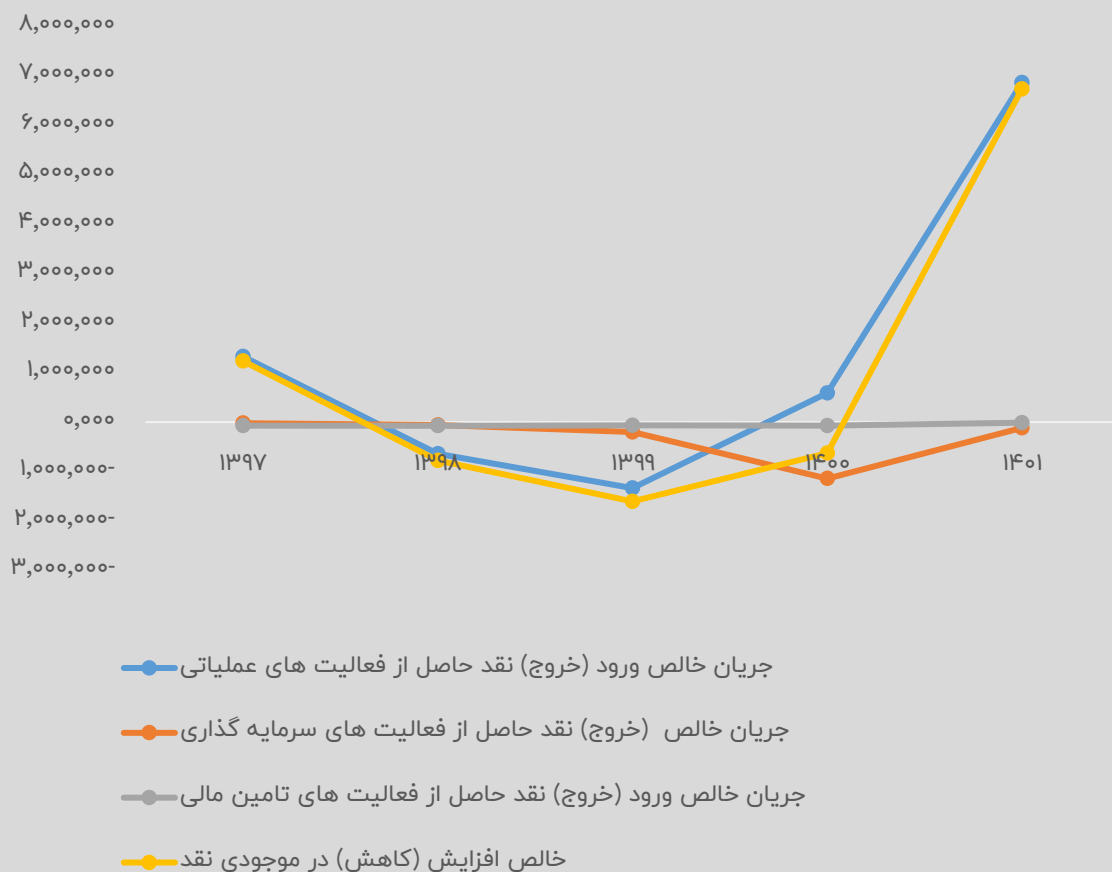


✓ پرداختنی ها عمدتاً مربوط به سپرده حسن انجام کار، مطالبات پیمانکاران و هزینه های پرداختنی (مربوط به شرکت های مروارید پارسین کیش و ملی حفاری ایران)

صورت وضعیت



جریان وجوه نقد



- در سال ۱۴۰۱ جریان نقد ورودی از محل فعالیت های عملیاتی است که قسمت ناچیزی بابت فعالیت های سرمایه گذاری و تامین مالی از شرکت خارج شده و مابقی به صورت مانده موجودی نقد به سال بعد منتقل شده است.
- خالص ورود جریان نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی طی 5 سال گذشته رشد قابل ملاحظه ای داشته است.

شرکت نفت مناطق مرکزی ایران



✓ تاسیس، ۱۳۷۷

✓ حوزه مسئولیت، تولید و توسعه اکثر میدان‌های خشکی در محدوده جغرافیایی استانهای لرستان، کردستان، کرمانشاه، مرکزی، قم، ایلام، خراسان، آذربایجان غربی و شرقی، اردبیل، بوشهر، هرمزگان و چهارمحال بختیاری

✓ سابقه، دومین شرکت تولید کننده گاز کشور

✓ توسعه و تولید بیش از ۸۰ میدان گازی و نفتی

✓ تعداد کل پرسنل، ۱۱۰۵ نفر، تعداد رسمی و پیمانی ۵۹۷ نفر

✓ مدیرعامل، آقای مهدی حیدری



شرکت بهره برداری نفت و گاز شرق

شرکت بهره برداری نفت و گاز غرب

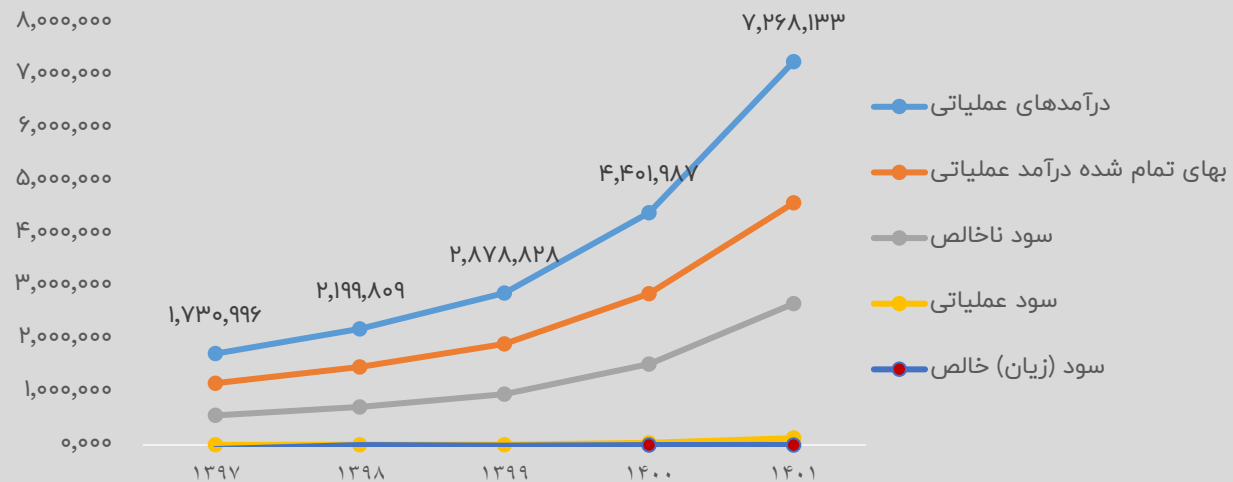
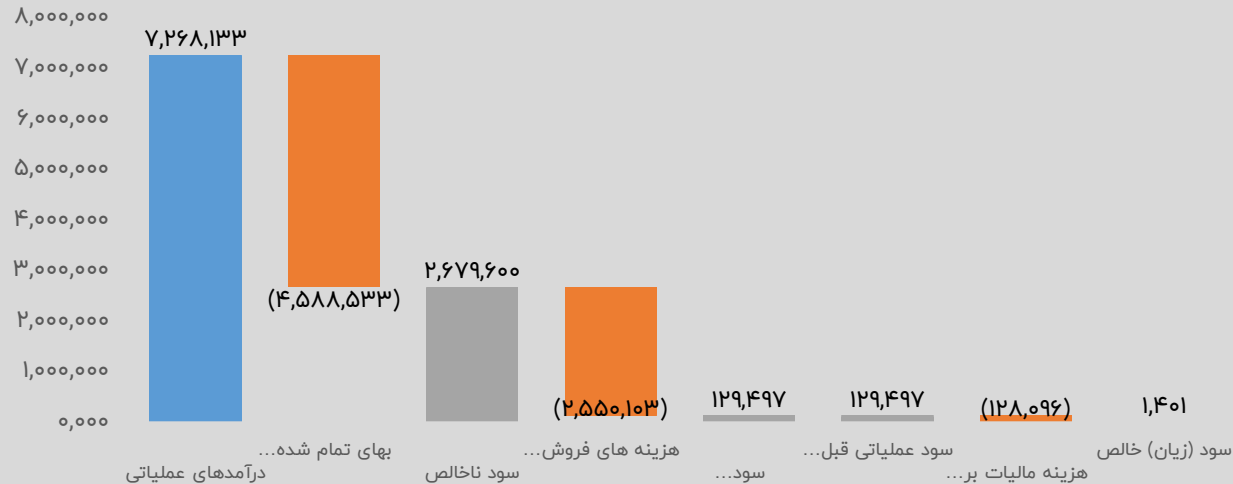
شرکت بهره برداری نفت و گاز زاگرس جنوبی

طرح ها و پروژه های توسعه ای در حال اجرا		
ردیف	عنوان پروژه	هدف
۱	توسعه میدان نفتی خشت	تولید ۳۰ هزار بشکه نفت به چند راهه گناوه جهت صادرات
۲	احداث ایستگاه تقویت فشار و تزریق گاز چشمه خوش	جمع آوری گازهای همراه نفت میدان چشمه خوش و تزریق میدان چشمه خوش با هدف ازدیاد برداشت
۳	احداث ایستگاه تقویت فشار و تزریق گاز پایدار غرب چشمه خوش	جمع آوری گازهای همراه نفت میدان پایدار غرب (آسماری) و تزریق در میدان چشمه خوش با هدف ازدیاد برداشت
۴	ذخیره سازی گاز در میدان شوریجه	تزریق ۱۰ میلیون متر مکعب روزانه گاز در مخزن شوریجه در ۸ ماه گرم سال و برداشت و انتقال ۲۰ میلیون متر مکعب روزانه گاز شیرین در چهار ماه سرد سال
۵	احداث پالایشگاه دالان	احداث پالایشگاه دالان جهت فراورش گاز میدان آغاز فاز ۲



سود و زیان

سود و زیان سال ۱۴۰۱



✓ درآمد شرکت مرتبط با ارائه خدمات نظارت بر استحصال مواد خام نفت و گاز توسط شرکت های زیرمجموعه و تولید در منطقه سراج قه و انتقال آن به شرکت های تابعه شرکت ملی نفت ایران

✓ حدود ۸۰ درصد درآمد عملیاتی در دو سال گذشته مربوط به گاز خام میادین مستقل مرکزی بوده (۶۶.۵ میلیارد متر مکعب تولید ۱۴۰۱)

✓ با وجود کاهش ۷۰۰ میلیون متر مکعبی تولید گاز خام سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰، نرخ حق الزحمه گاز خام با حدود ۷۰ درصد افزایش به ۸۹.۶۴ ریال به ازای هر متر مکعب رسیده است که رشد ۶۵ درصدی در درآمد کل را سبب شده

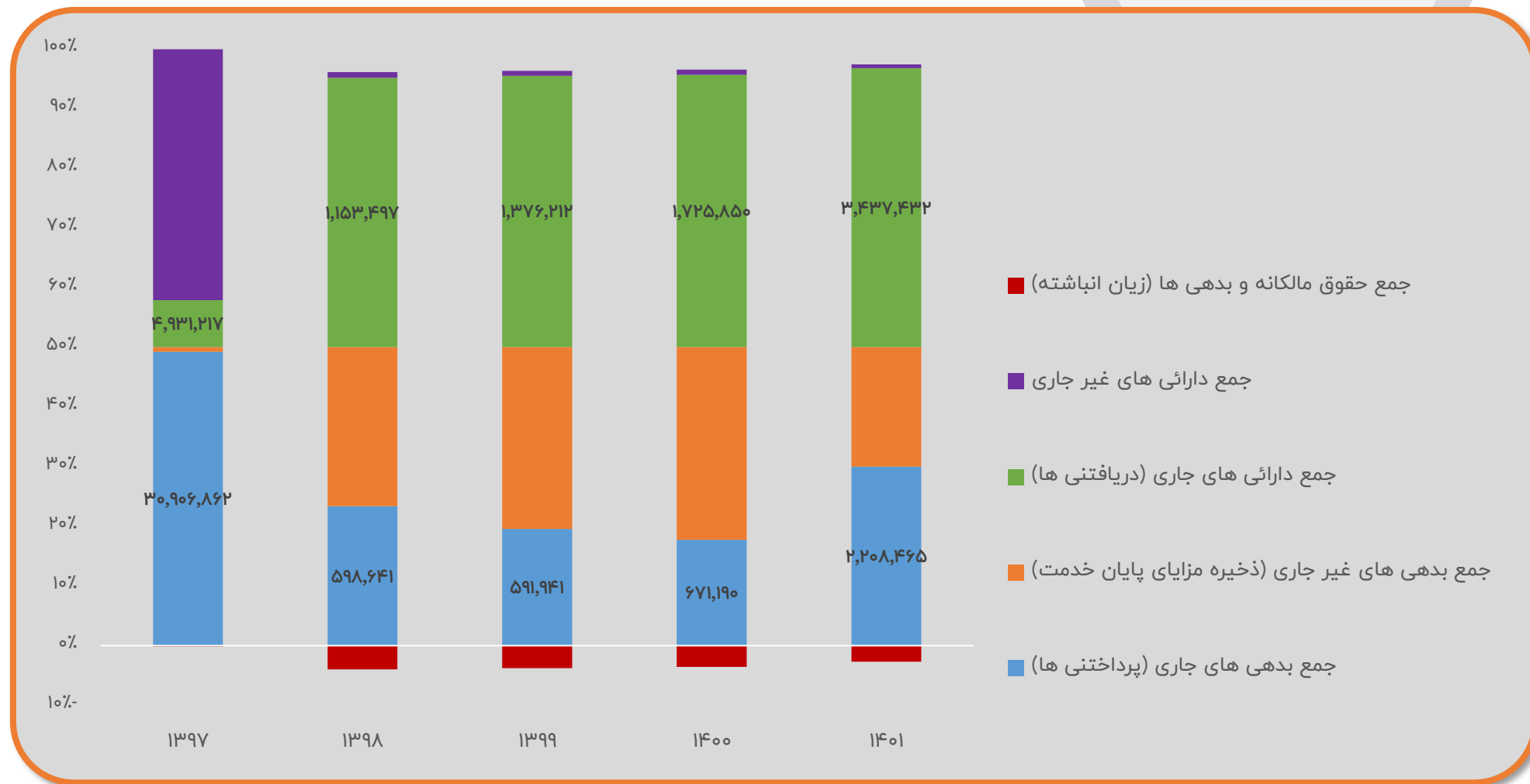
✓ به طور متوسط در ۵ سال گذشته بهای تمام شده حدود ۶۶ درصد و هزینه های اداری فروش و عمومی حدود ۳۳ درصد از درآمد شرکت را تشکیل داده

✓ حدود ۸۰ درصد بهای تمام شده دستمزد مستقیم مربوط به حقوق و مزایای کارمندان

شرح	رشد ۹۸ به ۹۷	رشد ۹۹ به ۹۸	رشد ۱۴۰۰ به ۱۴۰۱	رشد ۱۴۰۱ به ۱۴۰۰	متوسط رشد
درآمدهای عملیاتی	۲۶%	۲۹%	۵۰%	۶۵%	۴۳%
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۲۶%	۲۹%	۵۰%	۶۰%	۴۱%
هزینه های فروش اداری و عمومی	۲۹%	۳۴%	۵۵%	۷۵%	۴۸%

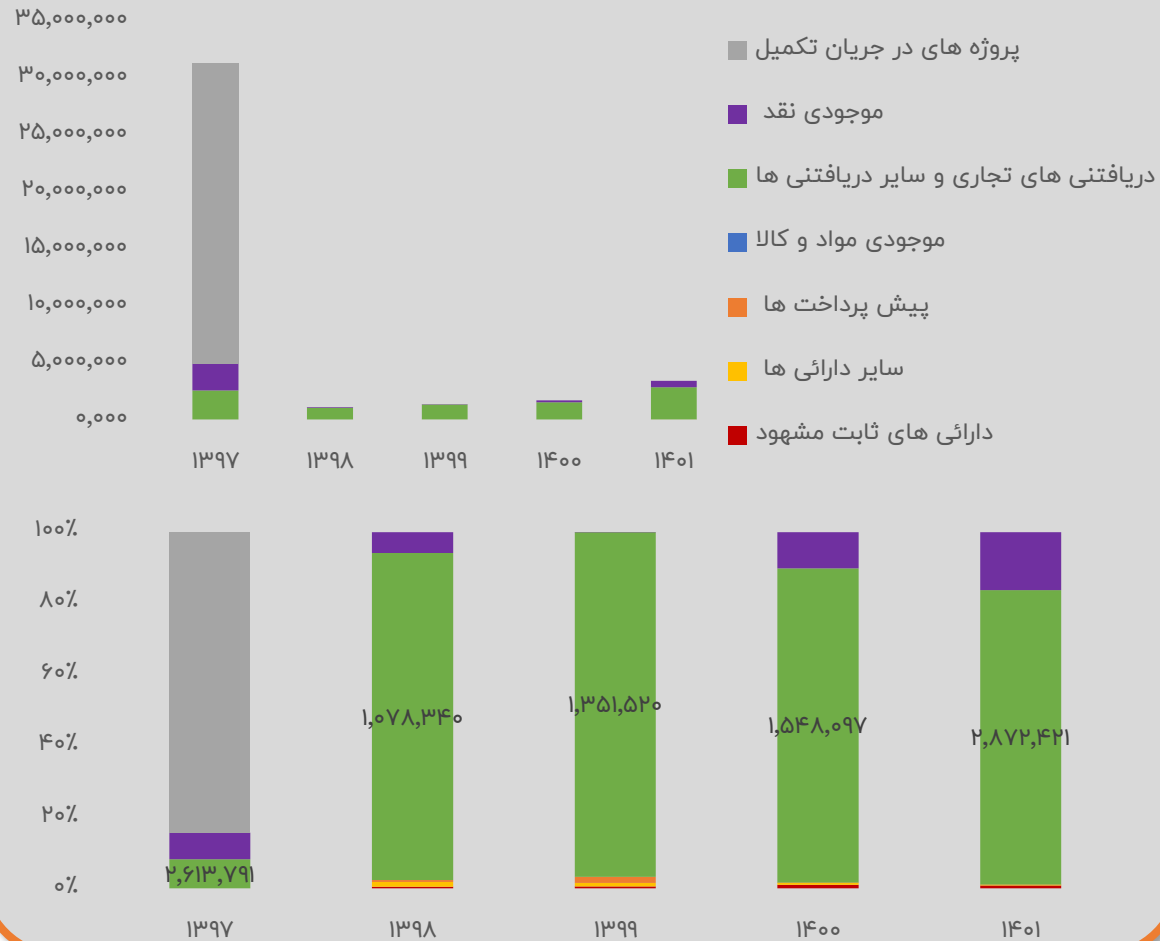


صورت وضعیت هم مقیاس در نگاه کلی در ۵ سال گذشته





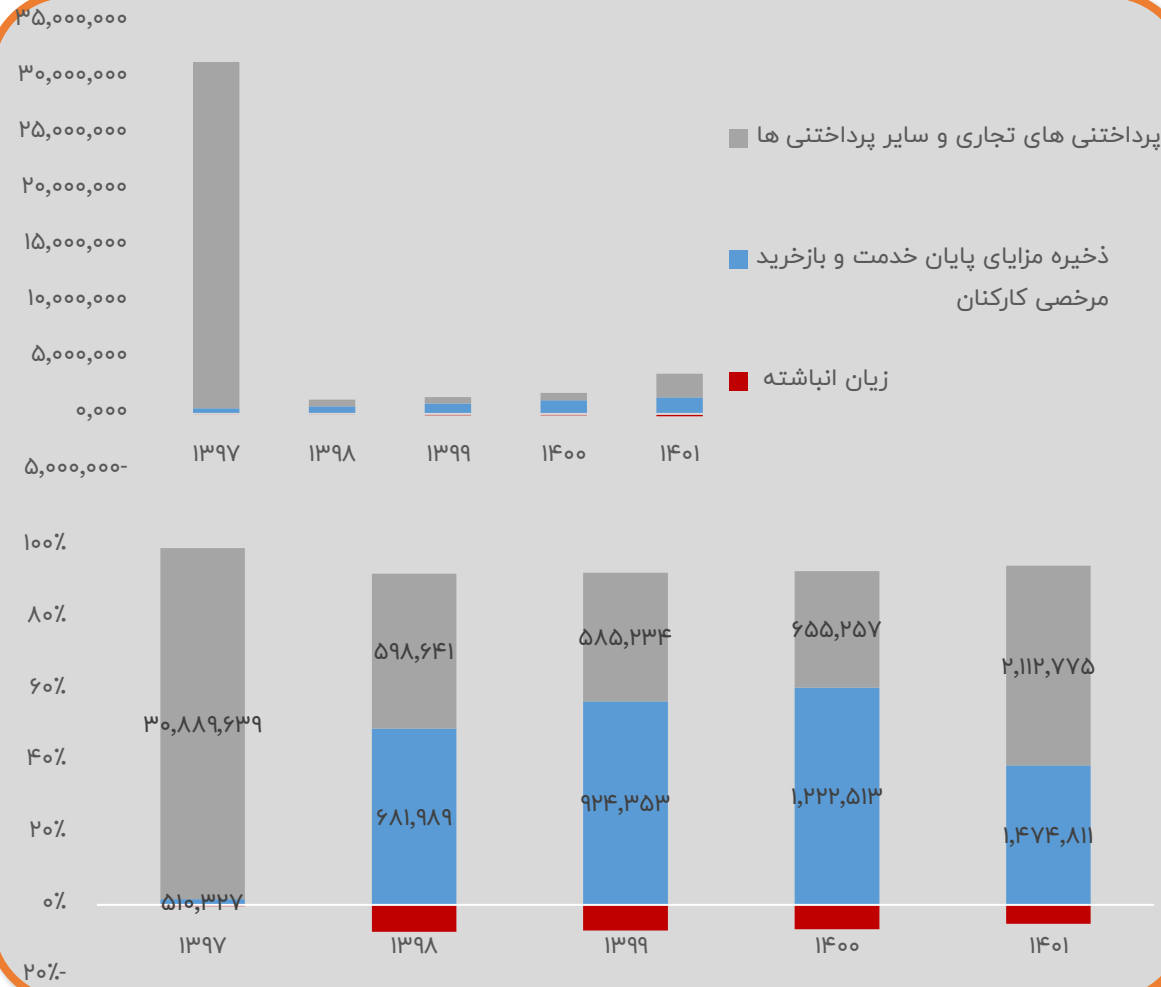
صورت وضعیت، دارائی ها



- ✓ مبلغ کل دارائی ها ۳۴۸۵ میلیارد ریال
- ✓ دارایی های شرکت عمدتاً جاری و عمدتاً تحت سرفصل دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
- ✓ مطالبات، سهم حدود ۸۰ درصدی از کل دارائی ها دارد که قسمت عمده آن مربوط به اشخاص وابسته و شرکت ملی نفت ایران در ارتباط با ارائه خدمات نظارت بر استحصال مواد خام نفت و گاز
- ✓ مطالبات، ریالی
- ✓ طی ۳ سال گذشته مطالبات به لحاظ مطلق افزایش داشته اما به صورت هم مقیاس کاهش داشته
- ✓ سهم موجودی نقد در ۳ سال گذشته به صورت مطلق و هم مقیاس افزایش داشته
- ✓ پس از سال ۹۷ که پروژه های در جریان تکمیل سهم قابل توجهی از دارایی ها را تشکیل می داده اند این سرفصل سهمی در دارائی های سال های بعدی نداشته



صورت وضعیت، بدهی ها و حقوق مالکانه



✓ بدهی ها عمدتا جاری

✓ سرفصل های عمده، پردا ختنی های تجاری و سایر پردا ختنی ها (سهم ۶۰ درصدی) و ذخیره مزایای پایان خدمت

✓ قسمت قابل توجه (۸۳ درصد) در پردا ختنی ها تجاری، هزینه های پردا ختنی (مطالبات کارکنان) و مالیات بر ارزش افزوده

✓ شرکت زیان انباشته ۲۰ میلیارد تومانی داشته و مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت

✓ جمع حقوق مالکانه در دو سال اخیر منفی بوده است که ناشی از زیان انباشته شرکت طی سال های اخیر

✓ ساختار مالی شرکت با اهرم بدهی بنا شده

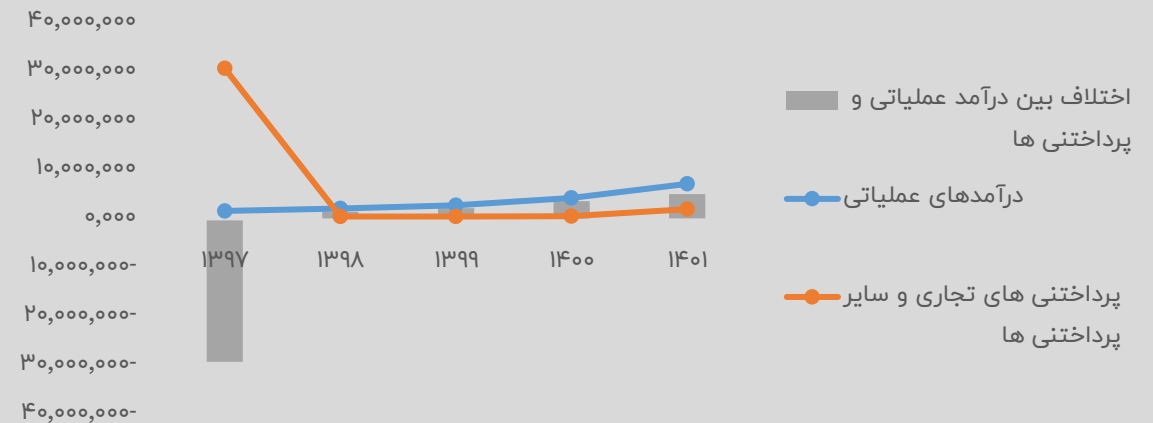
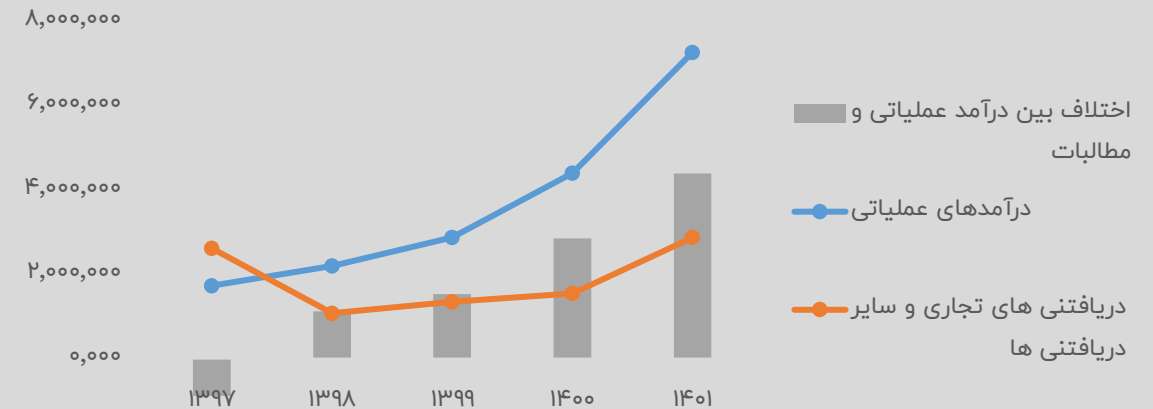
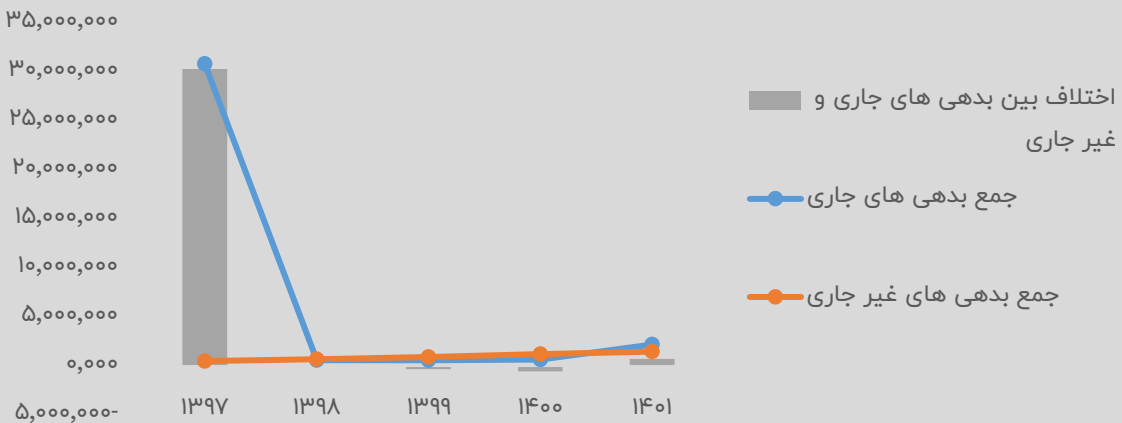
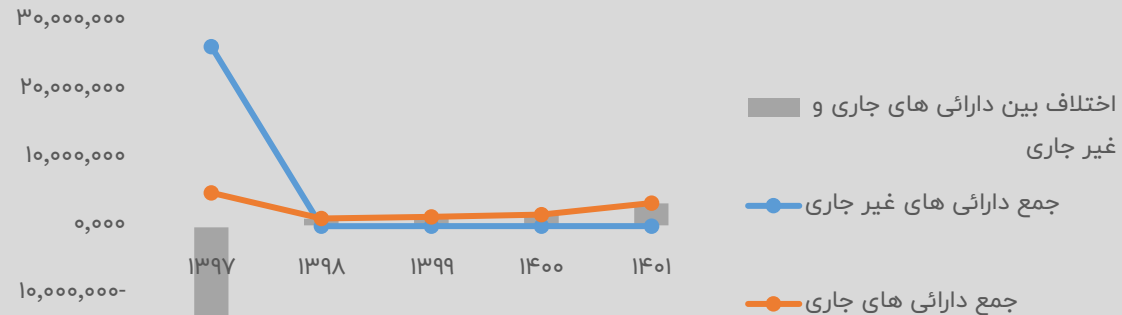
✓ شرکت حتی نمی تواند از محل حقوق مالکانه، پاسخگوی حدود ۱۴۷ میلیارد تومانی ذخیره مزایای پایان خدمت پرسنل خود باشد.

✓ ۶۰ درصد از جمع حقوق مالکانه و بدهی ها مربوط به پردا ختنی ها به کارکنان تحت عناوین مختلف

✓ سهم پردا ختنی های تجاری و سایر پردا ختنی ها در سال های اخیر افزایش داشته و سهم ذخیره مزایای پایان خدمت و بازخرید مرخصی کارکنان به صورت هم مقیاس کاهش داشته

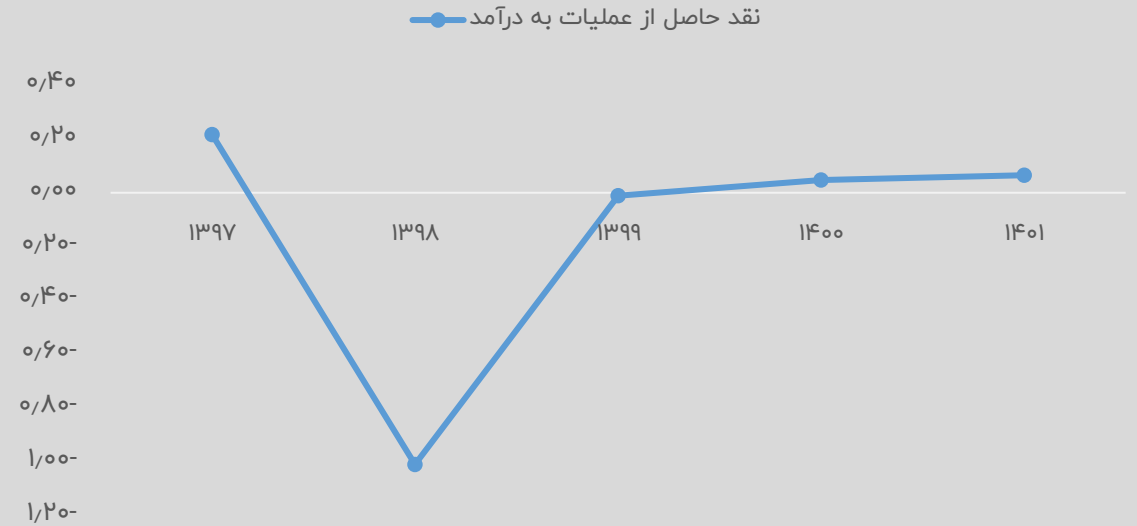


صورت وضعیت





جریان وجوه نقد



❖ در ۵ سال گذشته، خالص جریان نقد ورودی عمدتاً از محل فعالیت های عملیاتی بوده که قسمت ناچیزی بابت فعالیت های سرمایه گذاری و تامین مالی از شرکت خارج شده و مابقی به صورت مانده موجودی نقد به سال بعد منتقل شده است.

شرکت ملی مناطق نفت خیز جنوب



شرکت ملی مناطق نفت خیز جنوب



✓ **تأسیس**، سال ۱۳۴۹

✓ **زمینه فعالیت**، اکتشاف، توسعه و تولید، فرآورش و انتقال نفت خام و گاز طبیعی، همچنین تولید میعانات گازی

✓ تولید با ۴۵ میدان و ۶۵ مخزن هیدروکربوری بزرگ و کوچک در گستره ای افزون بر ۷۰ هزار کیلومتر مربع از استان بوشهر تا شمال خوزستان

✓ **پوشش**، حدود ۸۰ درصد نفت خام و ۱۶ درصد گاز کشور

✓ قرار گرفتن میدان های بزرگی همچون اهواز، گچساران، مارون، آغاچاری، کرنج و پارس و بی بی حکیمه در این قلمرو وسیع نفتی

✓ **تعداد پرسنل**، ۱۳۴۱۱ نفر، ۴۹۰۱ نفر افراد رسمی

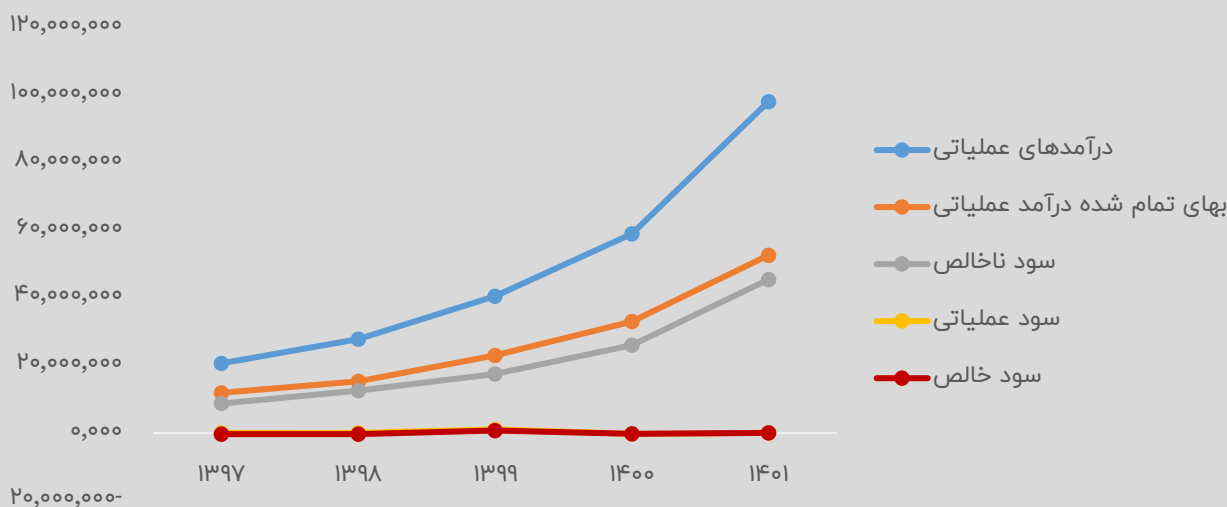
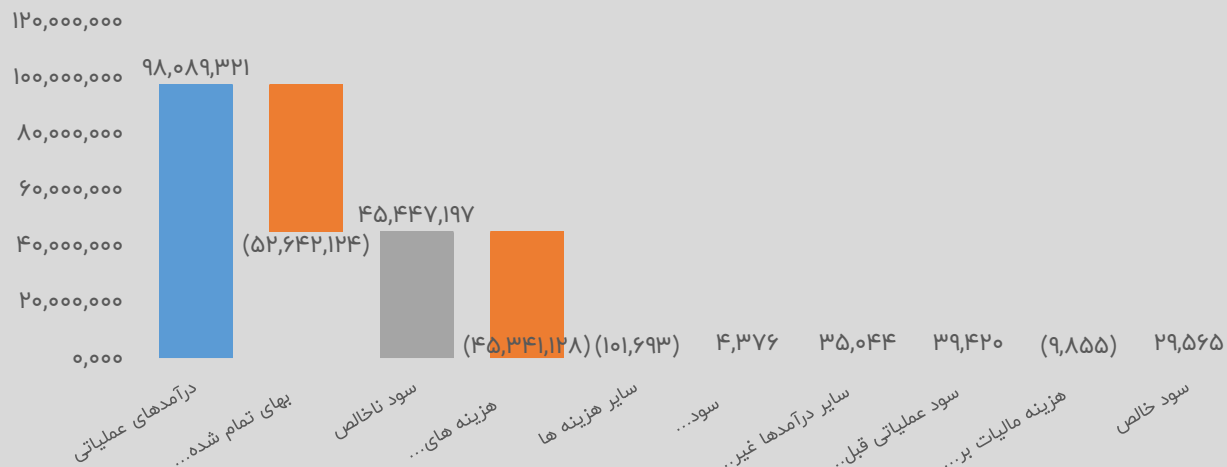
✓ **مدیر عامل**، علیرضا دانشی

- شرکت بهره برداری نفت و گاز کارون
- شرکت بهره برداری نفت و گاز مارون
- شرکت بهره برداری نفت و گاز مسجد سلیمان
- شرکت بهره برداری نفت و گاز گچساران
- شرکت بهره برداری نفت و گاز آغاچاری



سود و زیان

سود و زیان سال ۱۴۰۱



✓ ۷۵ درصد از درآمد عملیاتی از محل **فروش نفت خام** می باشد که تحت عنوان جبران هزینه حق نظارت بر تولید، بر اساس تولید واقعی و نرخ مصوب شرکت ملی نفت محاسبه و از آن شرکت اخذ می گردد. (تولید یک میلیارد بشکه نفت خام در سال ۱۴۰۱)

✓ درآمد عملیاتی در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰ حدود ۶۶ درصد افزایش داشته

✓ افزایش درآمد عمدتاً ناشی از افزایش ۴۲ درصدی نرخ جبران هزینه تولید و همچنین افزایش ۱۰.۷ درصدی مقداری ظرفیت تولید نفت خام ناشی از انجام عملیات تغییرات چاه ها در سال قبل و در مدار تولید قرار گرفتن چاه های مذکور در سال جاری می باشد.

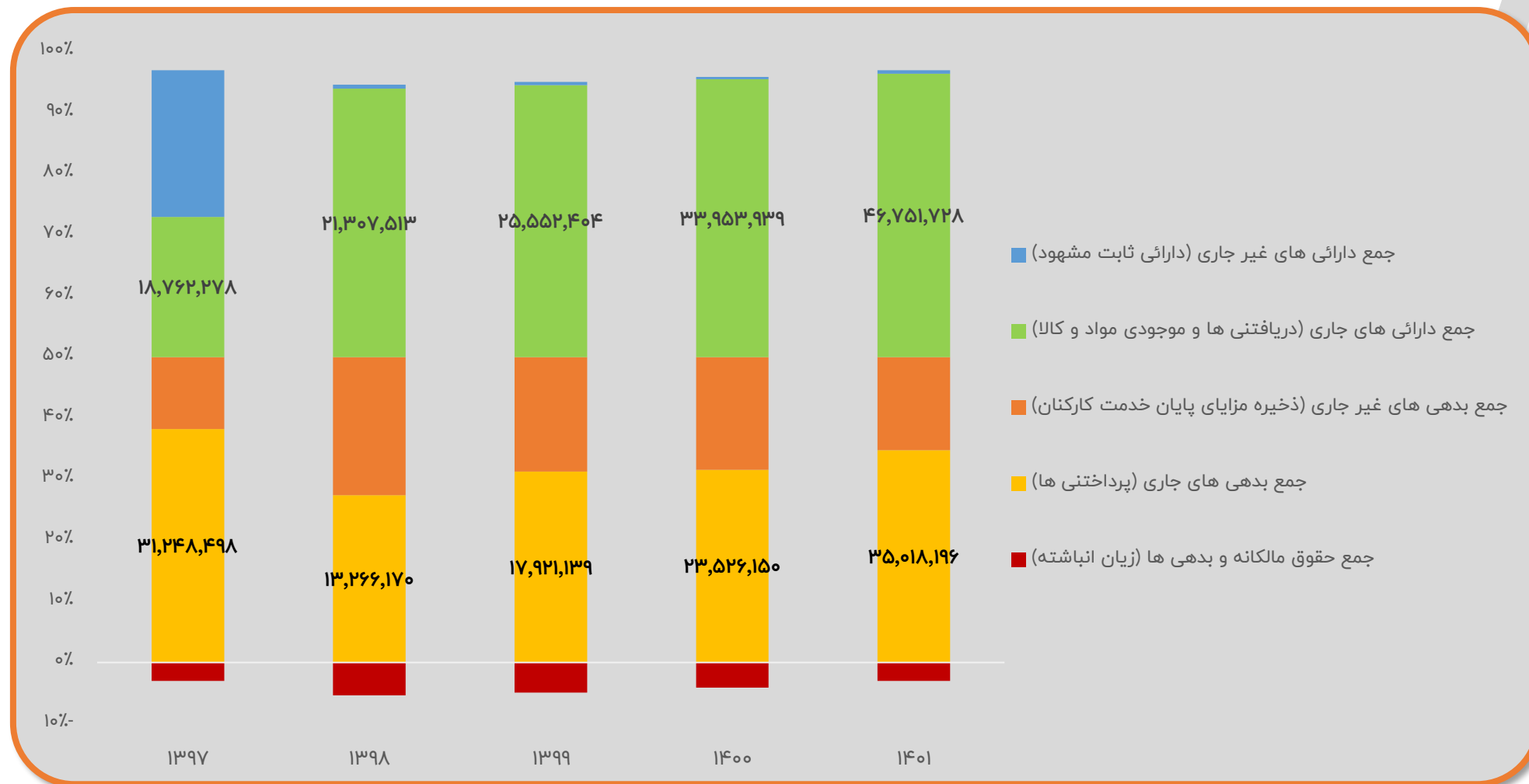
✓ حدود ۷۲ درصد بهای تمام شده مربوط به حقوق و دستمزد و مزایای مرتبط

✓ بیشترین میزان سود ناخالص در میان شرکت های تابعه نفت

شرح	رشد ۹۸ به ۹۷	رشد ۹۹ به ۹۸	رشد ۱۴۰۰ به ۹۹	رشد ۱۴۰۱ به ۱۴۰۰	متوسط رشد
درآمدهای عملیاتی	۳۵%	۴۶%	۴۵%	۶۶%	۴۸%
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۲۸%	۵۰%	۴۳%	۶۰%	۴۵%
هزینه های فروش اداری و عمومی	۲۹%	۴۲%	۶۰%	۷۳%	۵۱%

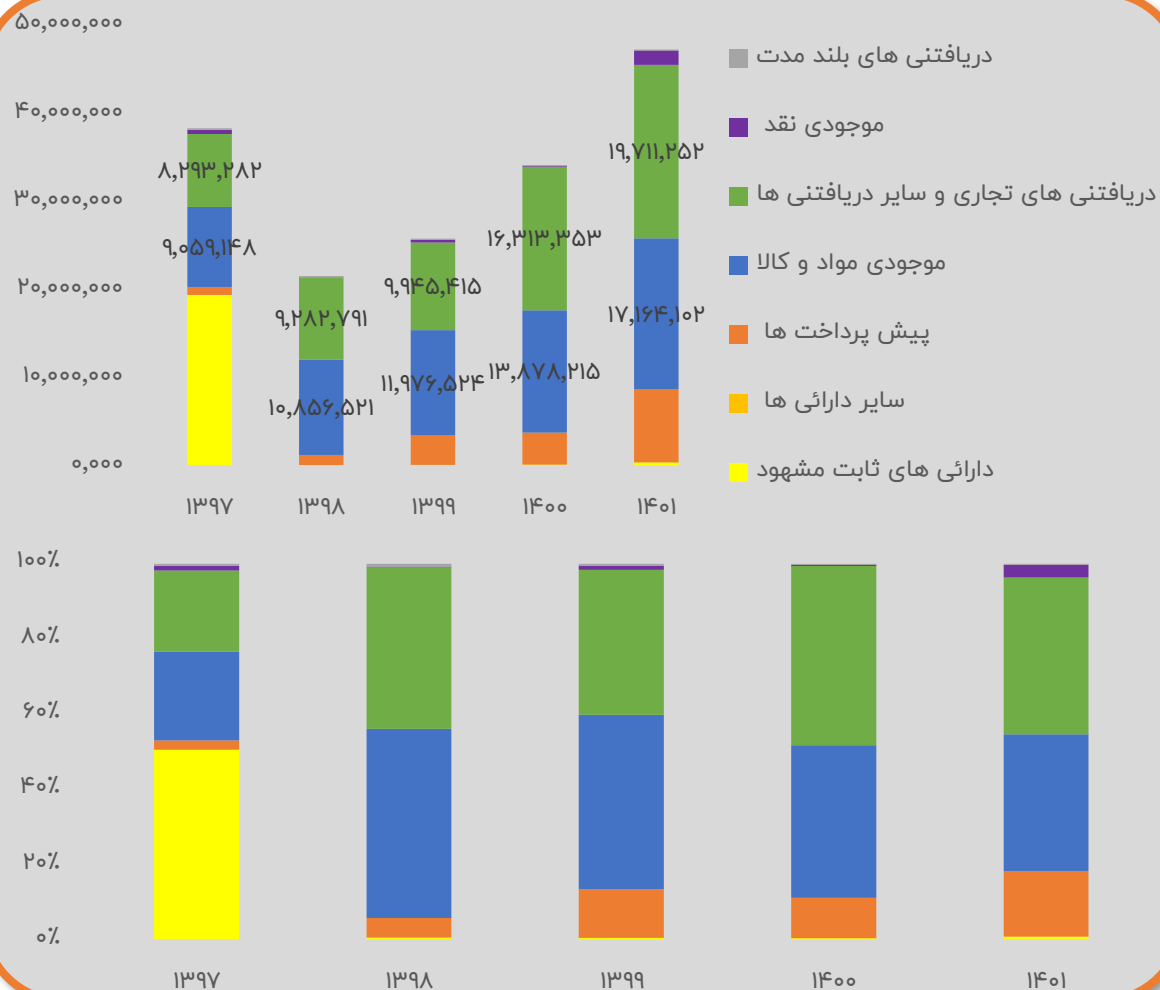


صورت وضعیت در نگاه کلی





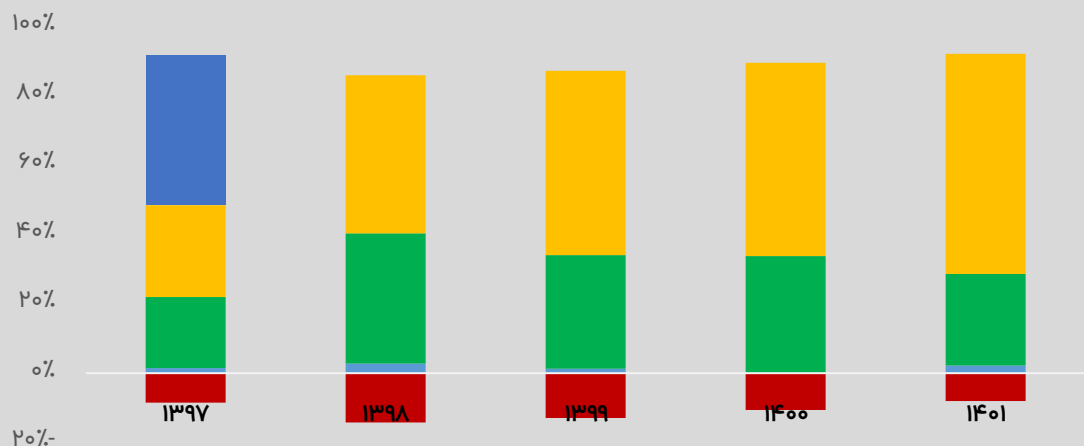
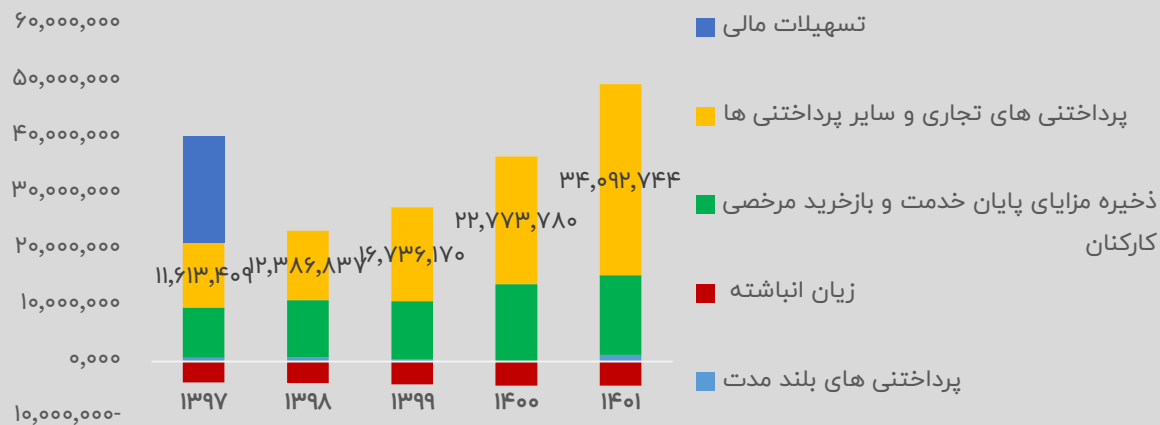
صورت وضعیت، دارائی‌ها



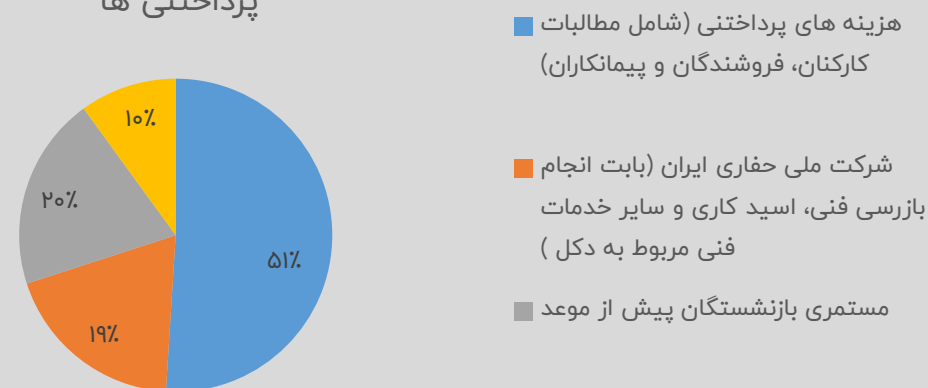
- ✓ کل دارائی‌ها، حدود ۴.۷ همت
- ✓ دارائی‌ها عمدتاً به صورت **جاری** و سرفصل‌های عمده مربوط به مطالبات (حدود ۲ همت) و موجودی مواد و کالا (حدود ۱.۷ همت)
- ✓ مطالبات عمدتاً از اشخاص وابسته (شرکت ملی نفت) و بیشتر مربوط به دریافت جبران هزینه تولید
- ✓ متوسط سهم دریافتنی‌ها و موجودی مواد و کالا در ۵ سال گذشته حدود ۴۰ درصد از دارائی‌ها
- ✓ سهم پیش پرداخت‌ها از ۲ درصد کل دارائی‌ها به ۱۷ درصد در سال ۱۴۰۱ رسیده
- ✓ بیشترین میزان افزایش پیش پرداخت‌ها هم در سال ۱۴۰۱ اتفاق داده
- ✓ تغییر ترکیب مطالبات به نحوی بوده که سهم قسمت تجاری مربوط به اشخاص وابسته کم و در عوض سهم قسمت غیر تجاری افزایش یافته
- ✓ مطالبات ریالی



صورت وضعیت، بدهی و حقوق مالکانه



پرداختنی ها



- ✓ قسمت عمده سمت بدهی ها و حقوق مالکانه مربوط به **بدهی های جاری** و سرفصل پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها می باشد.
- ✓ پرداختنی ها دو برابر مطالبات و به صورت ریالی
- ✓ سهم سایر پرداختنی ها از کل پرداختنی ها ۸۲ درصد
- ✓ شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت و زیان انباشته ۴۳۱۰ میلیارد ریالی در سال ۱۴۰۱
- ✓ به طور متوسط سهم پرداختنی ها در ۵ سال گذشته حدود ۶۵ درصد از کل بدهی ها و حقوق مالکانه بوده است.

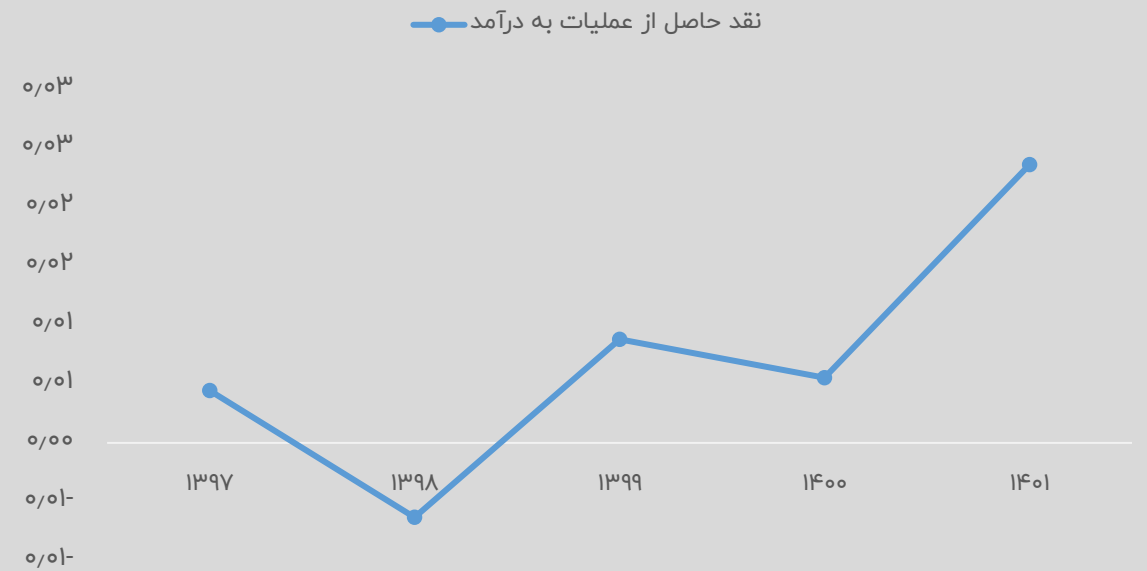
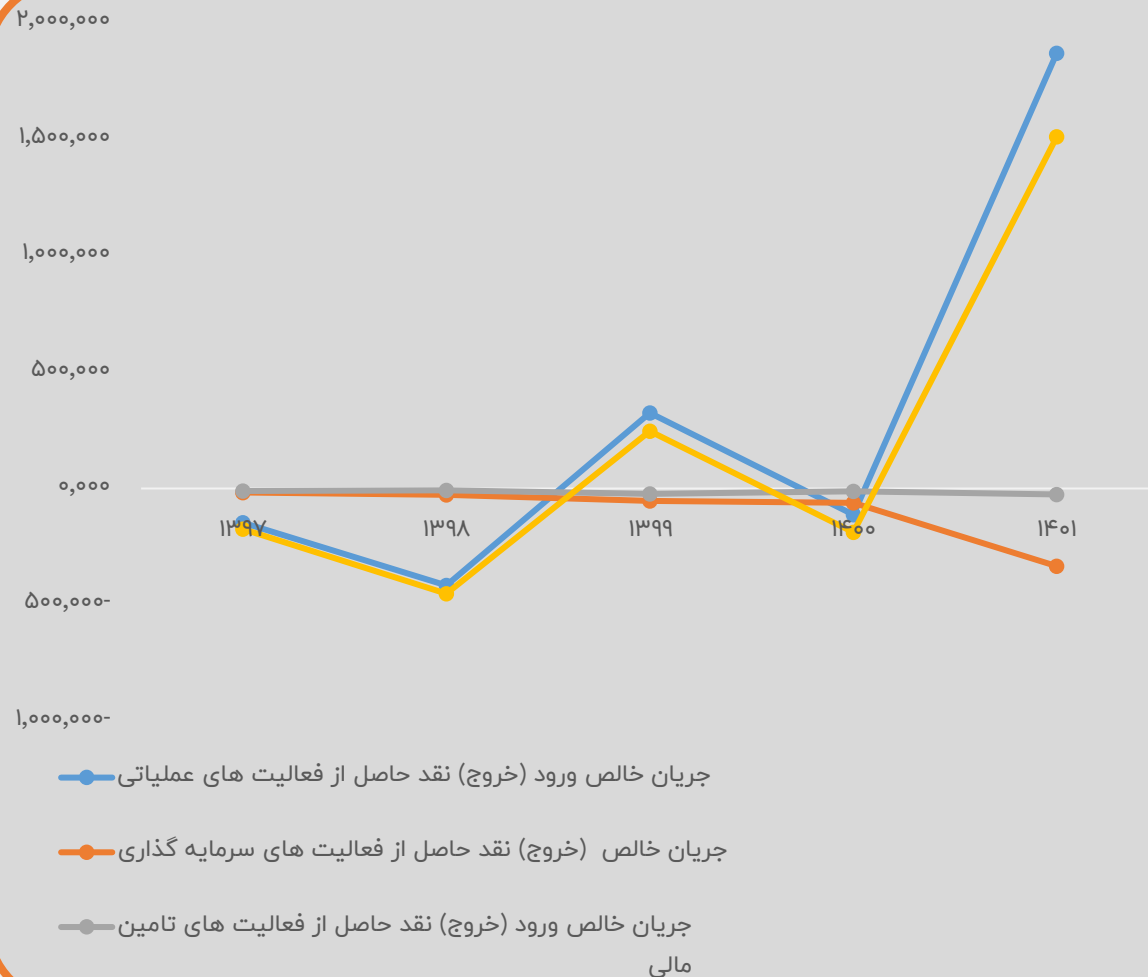


صورت وضعیت





جریان وجوه نقد



- ✓ حجم به نسبت کمی از درآمد عملیاتی به صورت نقد حاصل از عملیات وارد چرخه مالی شرکت شده است.
- ✓ به نسبت گردش عملیاتی سرمایه گذاری، خالص جریان نقد خروجی بابت سرمایه گذاری نیز قابل توجه نیست.
- ✓ بابت فعالیت تامین مالی نیز عدد قابل توجهی خارج نشده است.

شرکت نفت فلات قاره



✓ تاسیس، ۱۳۵۹

✓ هدف، مدیریت عملیات اکتشاف، توسعه میادین، تولید و بهره‌برداری از منابع نفت خام و گاز طبیعی مستقر در حوزه خلیج فارس

✓ یکی از بزرگترین شرکت‌های تولیدکننده نفت و گاز دریایی

✓ مسئولیت، استخراج و بهره‌برداری از میادین نفتی و گازی کشور در طول بیش از ۱۲۰۰ کیلومتر از آب‌های خلیج فارس (به استثناء پارس جنوبی و شمالی) و همچنین دریای عمان

✓ تعداد کل پرسنل، شرکت ۸۶۴۶ نفر و تعداد پرسنل رسمی و پیمانی ۴۷۸۶ نفر

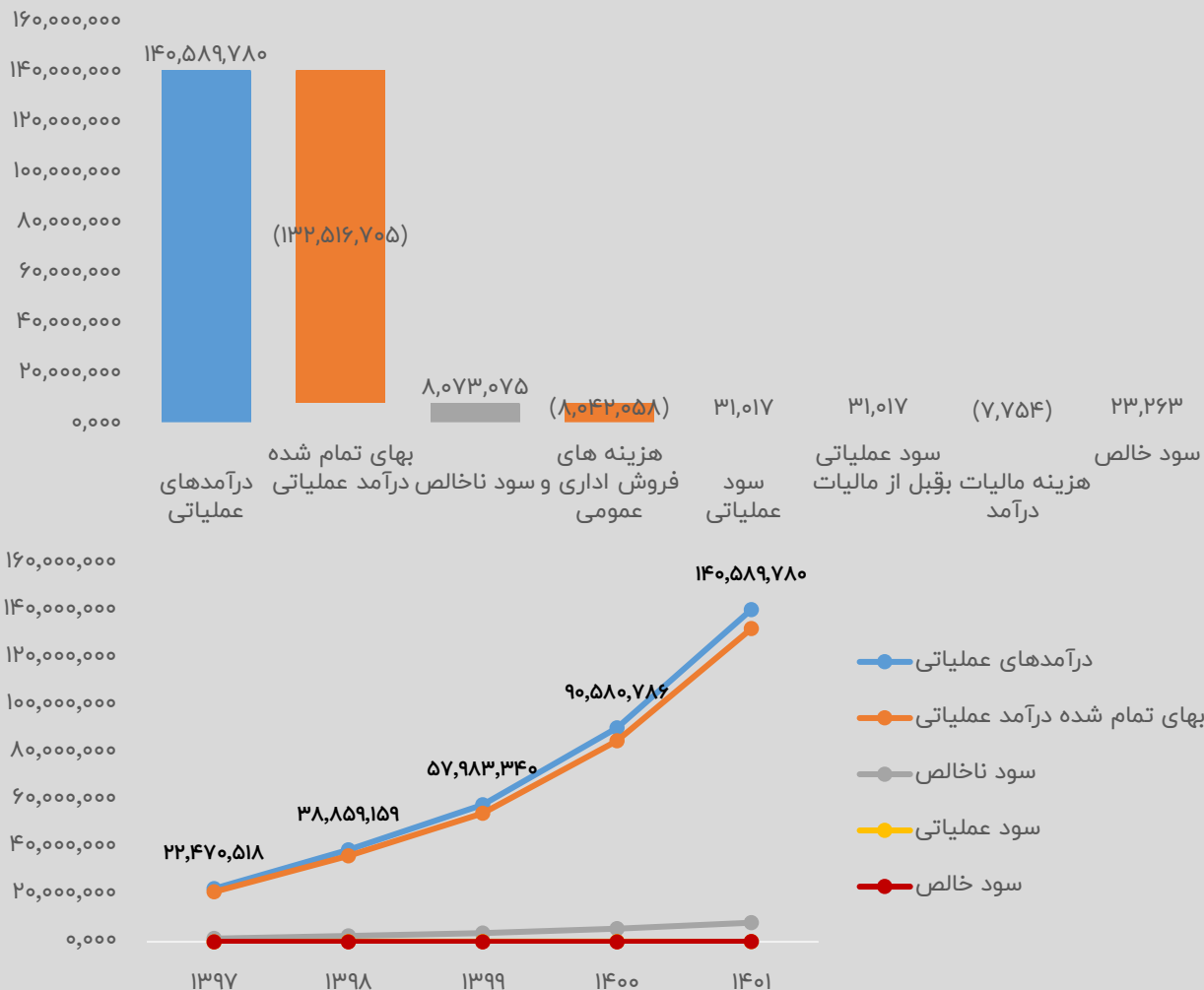
✓ مدیرعامل، علیرضا مهدی زاده





سود و زیان

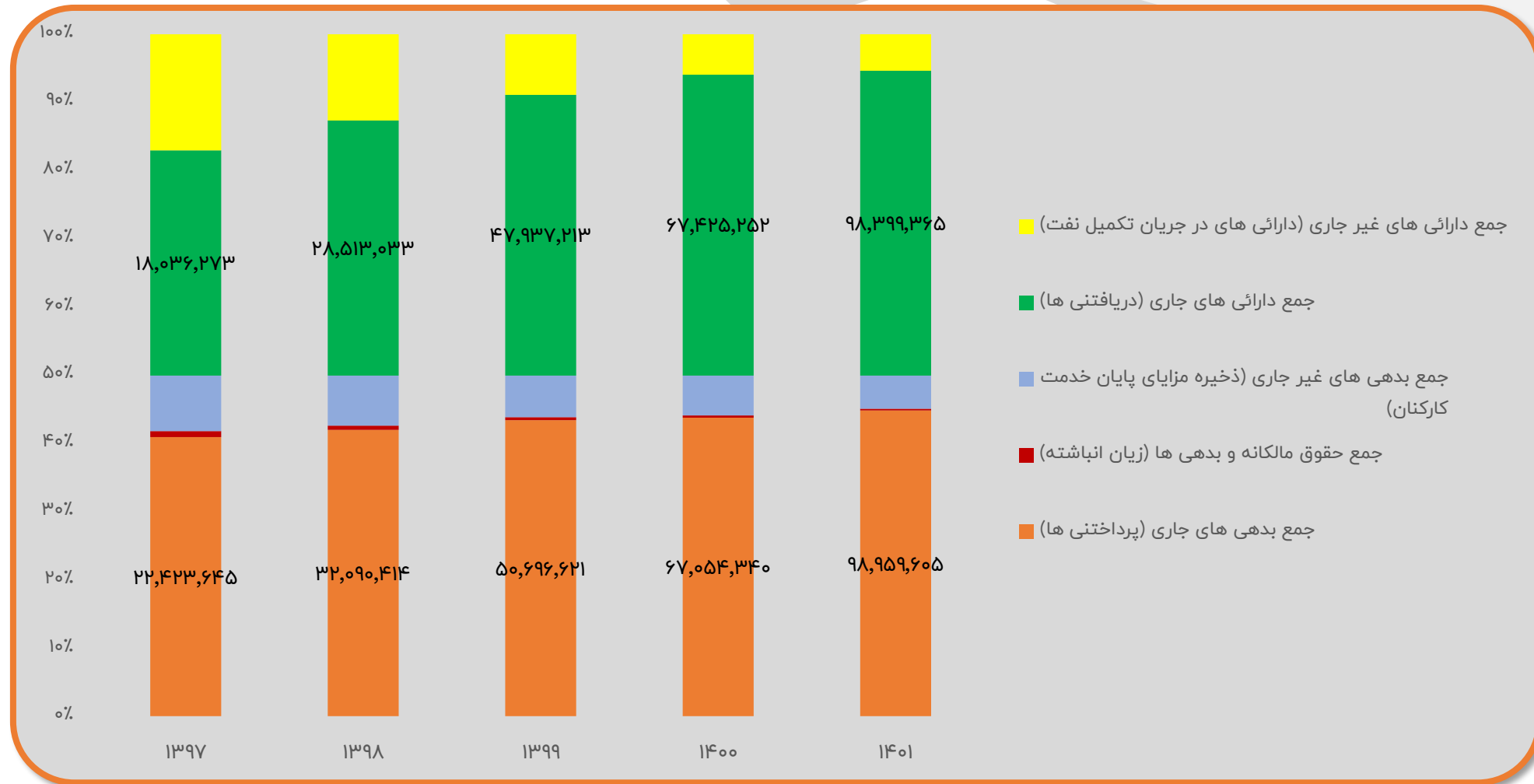
سود و زیان سال ۱۴۰۱



- ✓ بیشترین میزان درآمد در میان شرکت های تابعه نفت
- ✓ رشد ۵۵ درصدی درآمد نسبت به سال گذشته
- ✓ سال ۱۴۰۱ روزانه حدود ۳۹۶ هزار بشکه نفت با قیمت فروش حدود ۸۸ هزار تومان تولید شده است این در حالی است که سال ۱۴۰۰، ۳۸۶ هزار بشکه نفت در روز با قیمت حدود ۵۵ هزار تومان تولید شده
- ✓ بهای تمام شده بالا عمدتاً تحت سرفصل هزینه پیمانکاری که سهم ۷۵ درصدی از بهای تمام شده داشته و شامل هزینه حمل و نقل دریائی، هوائی و زمینی
- ✓ افزایش قابل توجه (۵۵ درصدی) بهای تمام شده نسبت به سال ۱۴۰۰ نیز عمدتاً به همین دلیل بوده و ۴ همت افزایش هزینه پیمانکاری به جهت افزایش نرخ ارز و حقوق و دستمزد رخ داده
- ✓ گاز فلر (سوزانده شده) به ارزش تقریبی مبلغ ۲.۱ همت از دست رفته است که امکان ذخیره سازی و فروش داشته
- ✓ حاشیه سود ناخالص، سود عملیاتی و سود خالص در مقیاس فعالیت شرکت ناچیز

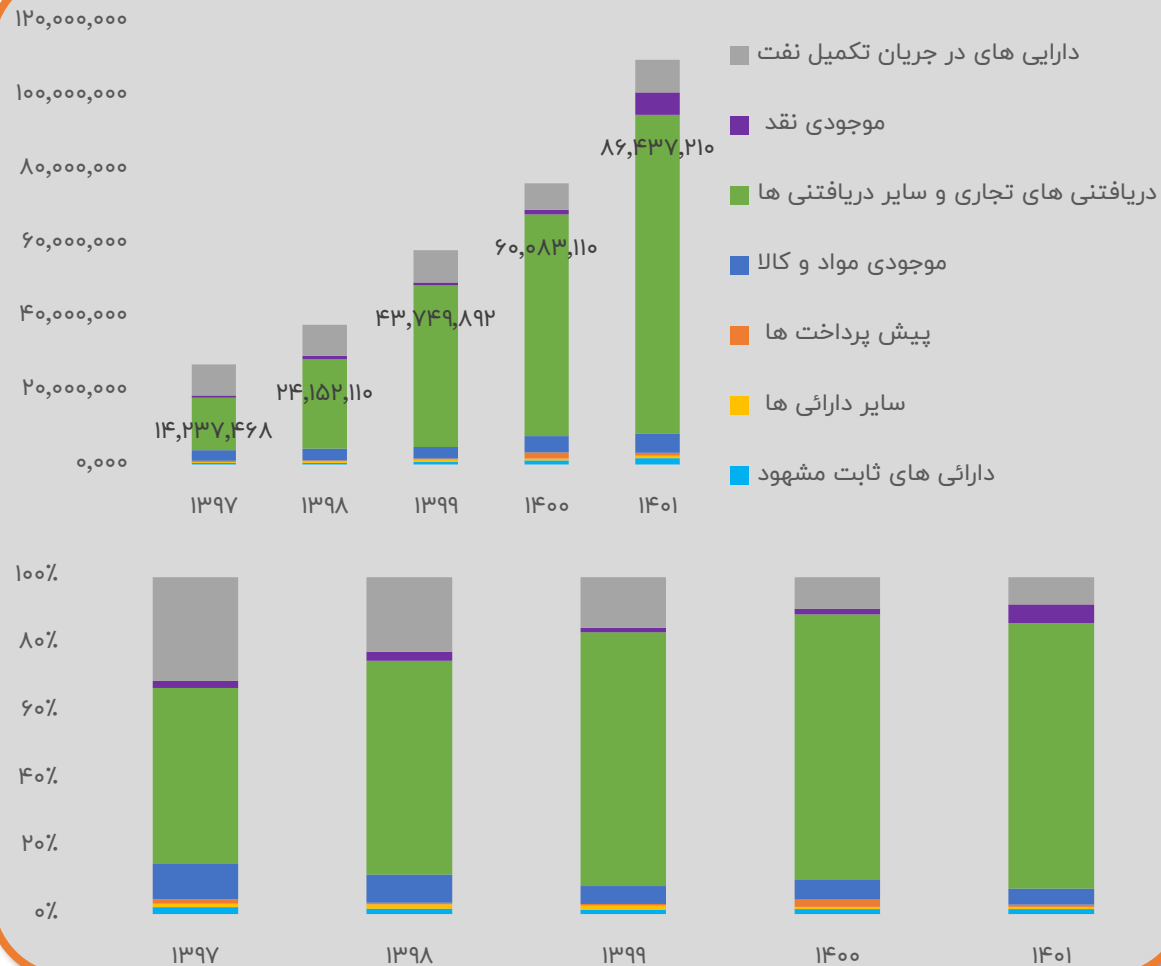


صورت وضعیت در نگاه کلی





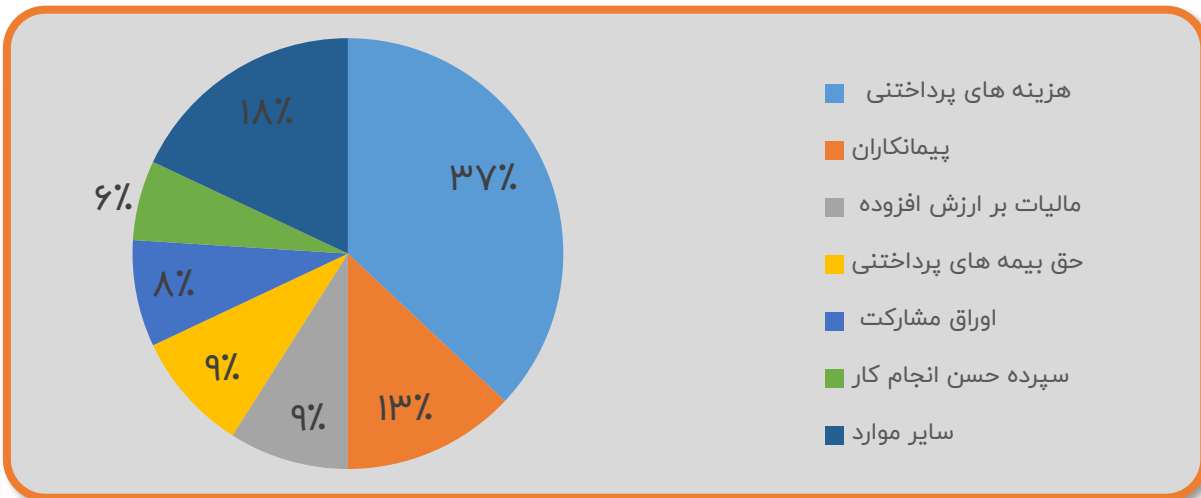
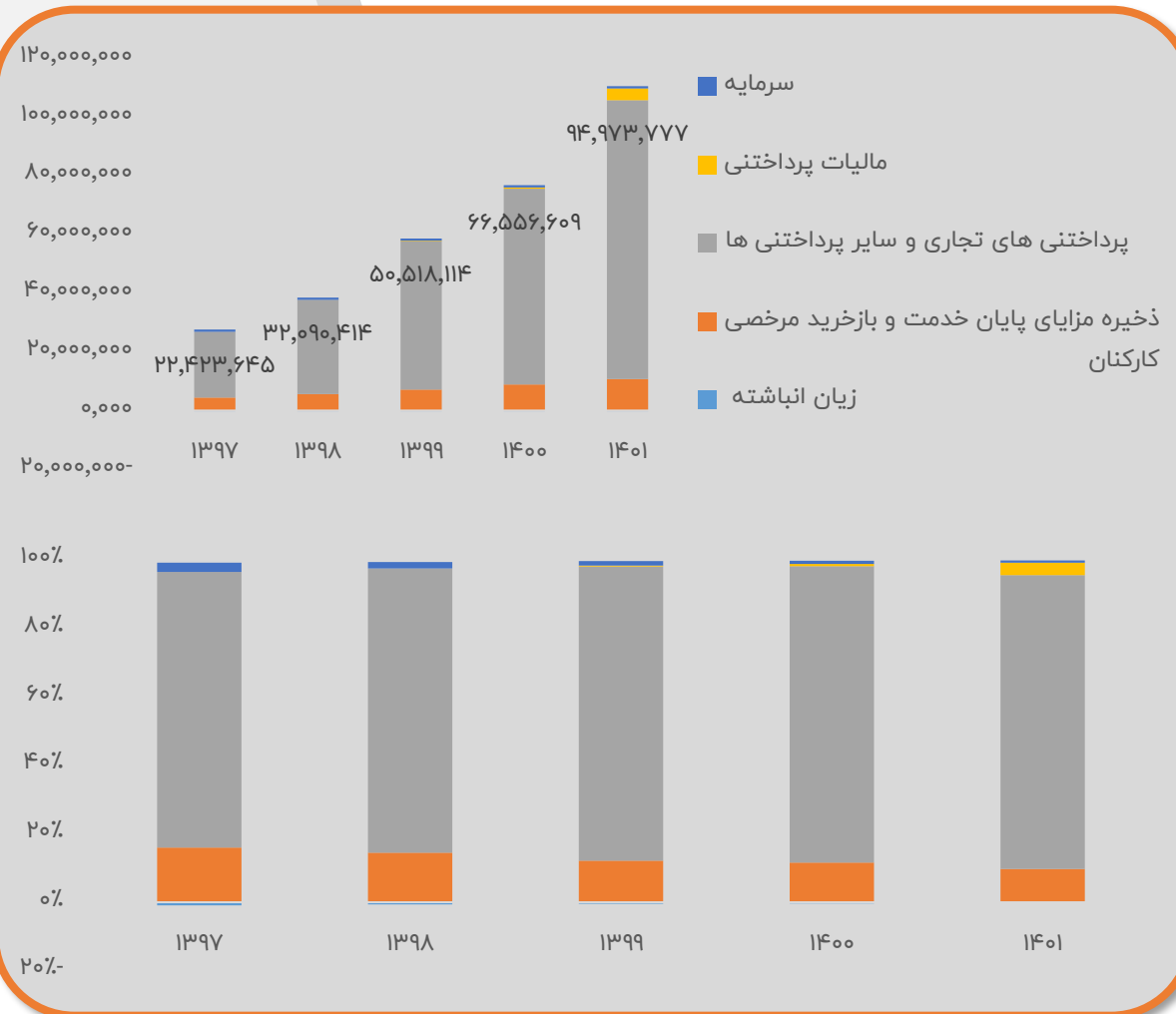
صورت وضعیت، دارائی ها



- ✓ جمع کل دارائی ها حدود ۱۱ همت
- ✓ دارائی های شرکت عمدتاً **جاری** و بیشتر با سرفصل دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها (سهم ۷۸ درصدی)
- ✓ به طور متوسط در ۵ سال گذشته دریافتنی ها سهم ۷۰ درصدی از کل دارائی ها داشته اند.
- ✓ دریافتنی ها بیشتر مربوط به اشخاص وابسته شرکت ملی نفت ایران و تحت سرفصل حق الزحمه تولید
- ✓ افزایش ۴۴ درصدی دارائی ها نسبت به سال ۱۴۰۰ عمدتاً مربوط به دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
- ✓ در سرفصل دارائی های غیر جاری، سرفصل عمده دارائی های در جریان تکمیل متعلق به شرکت ملی نفت است.
- ✓ دریافتنی ها در سال ۱۴۰۱ با رشد ۴۴ درصدی نسبت به سال گذشته به حدود ۸.۶ همت رسیده است.
- ✓ دریافتنی ها عمدتاً به صورت ریالی



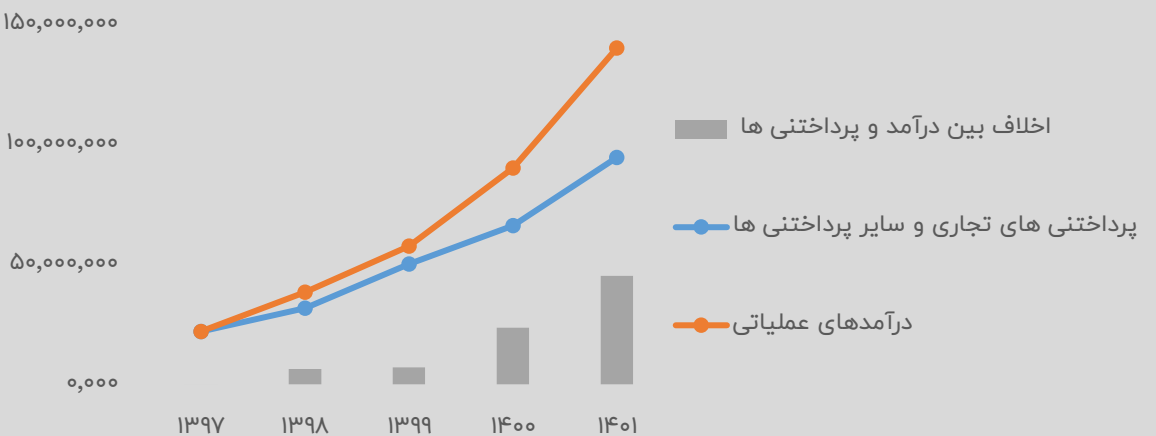
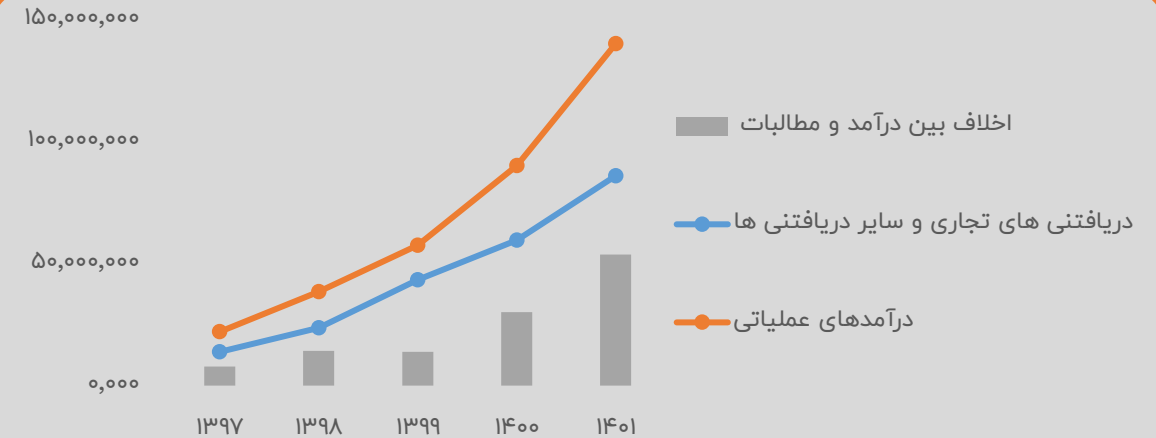
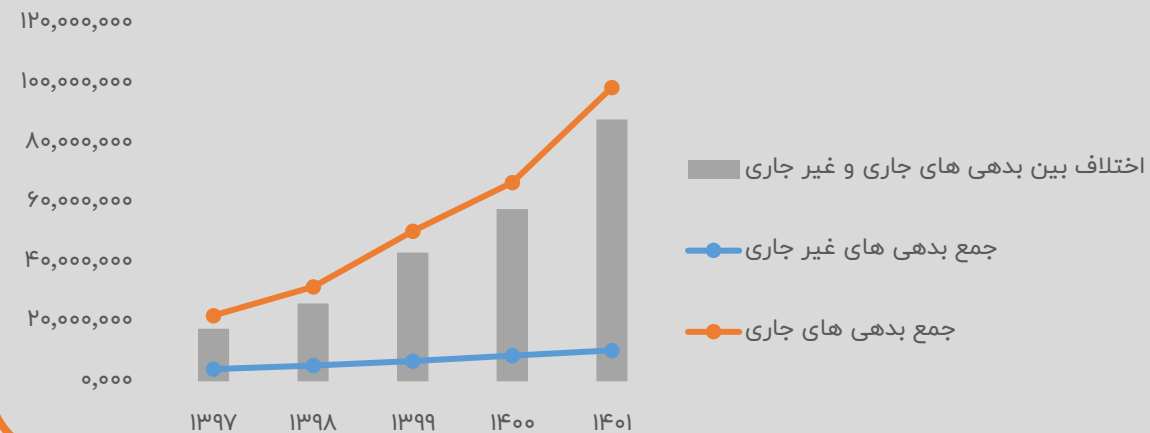
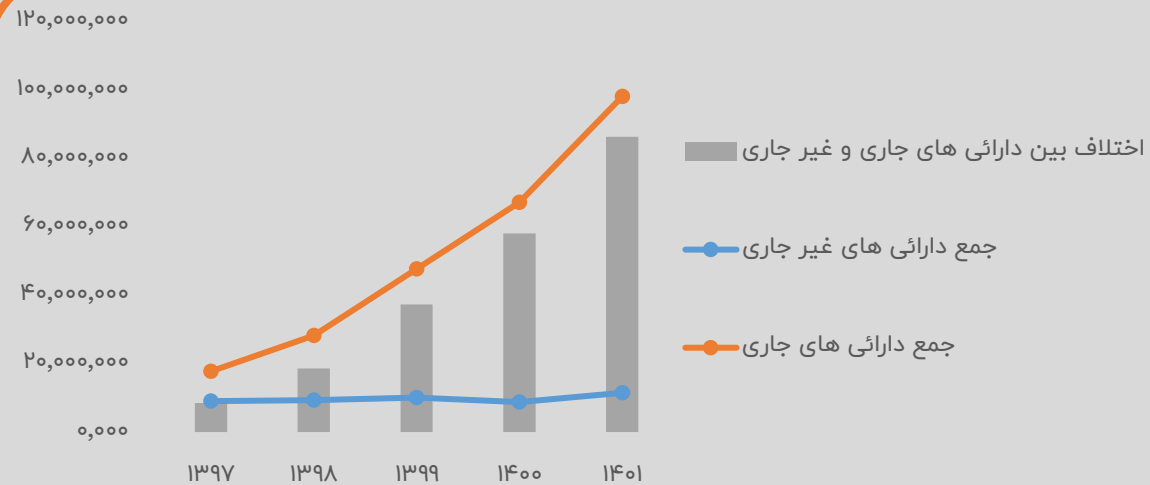
صورت وضعیت، بدهی و حقوق مالکانه



- ✓ قسمت عمده بدهی ها **جاری** و مربوط به پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
- ✓ به طور متوسط در ۵ سال گذشته، پرداختنی ها سهم ۸۵ درصدی از کل بدهی و حقوق مالکانه داشته
- ✓ از کل رقم پرداختنی ها و سایر پرداختنی ها حدود ۷۷ درصد مربوط به سایر پرداختنی ها
- ✓ پرداختنی ها با رشد ۴۳ درصدی نسبت به سال گذشته به حدود ۹.۵ همت رسیده عمدتاً ناشی از افزایش نرخ قرارداد پیمانکاران و تسعیر ارز در پروژه های خدمات هلیکوپتری و شناسایی و عوارض آلاینده های سنوات گذشته
- ✓ ۷۶ درصد پرداختنی ها ریالی

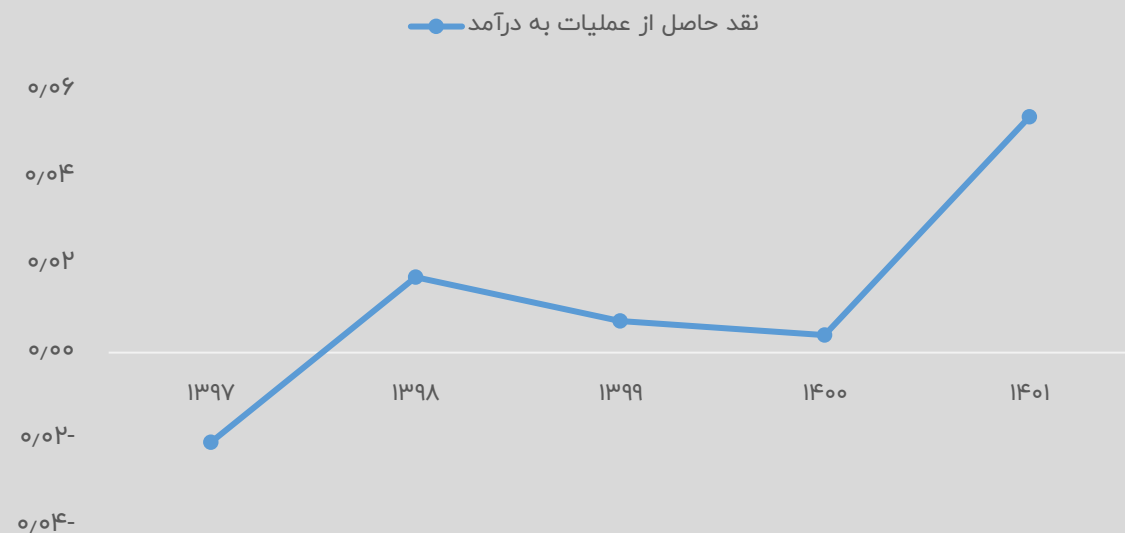
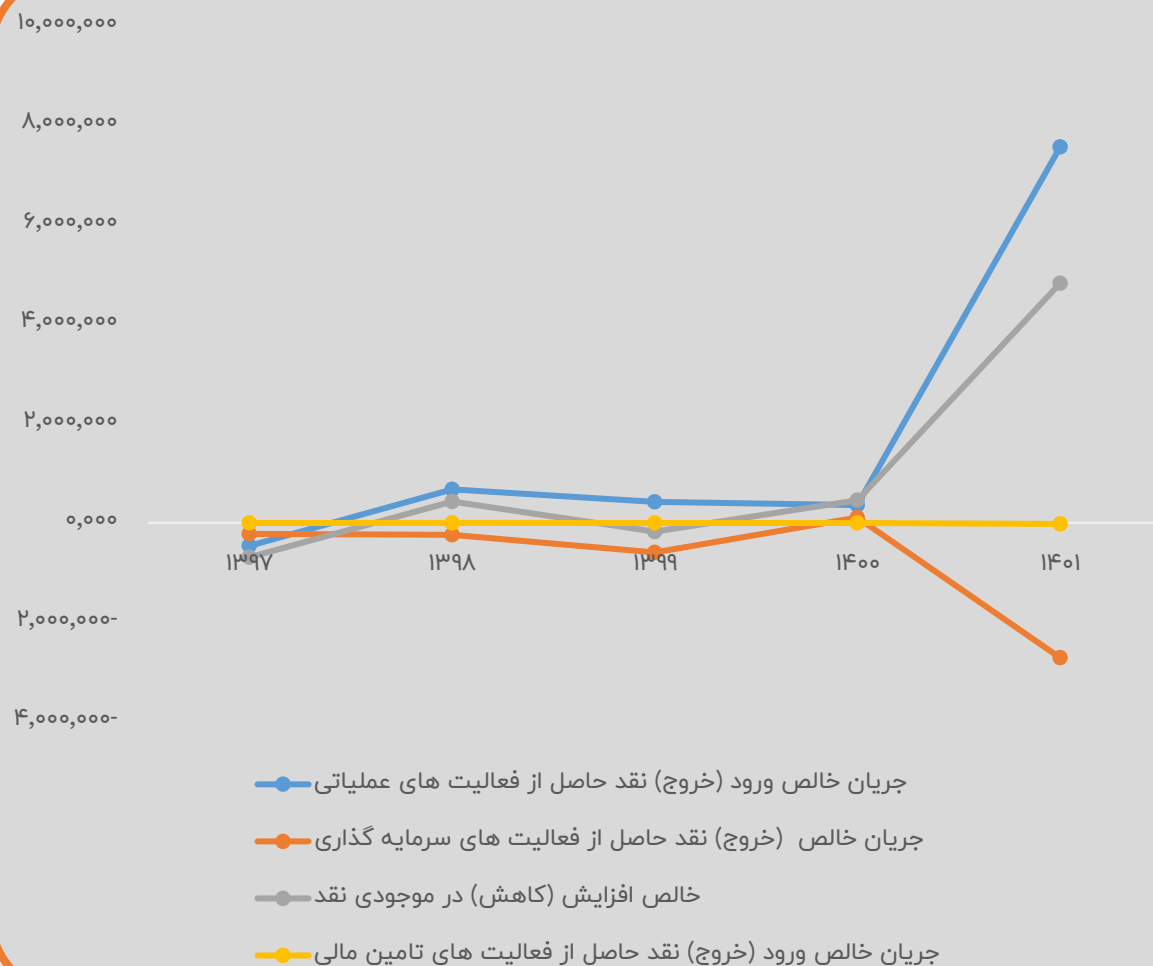


صورت وضعیت





جریان وجوه نقد



✓ در سال ۱۴۰۱، رقم نسبتاً قابل ملاحظه ای (۱۶۷ میلیارد تومان) تحت عنوان وجه پرداختی بابت پروژه های در جریان تکمیل شرکت ملی نفت ایران از محل توسعه و ارتقا فن آوری تحت سرفصل جریان های نقدی حاصل از سرمایه گذاری خارج شده است. که نسبت به سال های گذشته نیز یک رکورد محسوب می گردد.

شرکت مهندسی و توسعه نفت ایران (متن)



✓ تاسیس، ۱۳۷۳

✓ هدف، مدیریت و نظارت بر روند اجرای پروژه‌های نفت و گاز در شرکت ملی نفت

✓ سابقه، همکاری با شرکت‌های پیمانکاری/ مهندسی در داخل و خارج از کشور در راستای اجرای پروژه‌های خشکی و دریائی

✓ فراهم نمودن زمینه لازم جهت انتقال فناوری و تکنولوژی مربوط به صنایع نفت و گاز به داخل کشور

✓ تعداد پرسنل، ۸۳۳ نفر، ۴۳۶ نفر رسمی و قراردادی

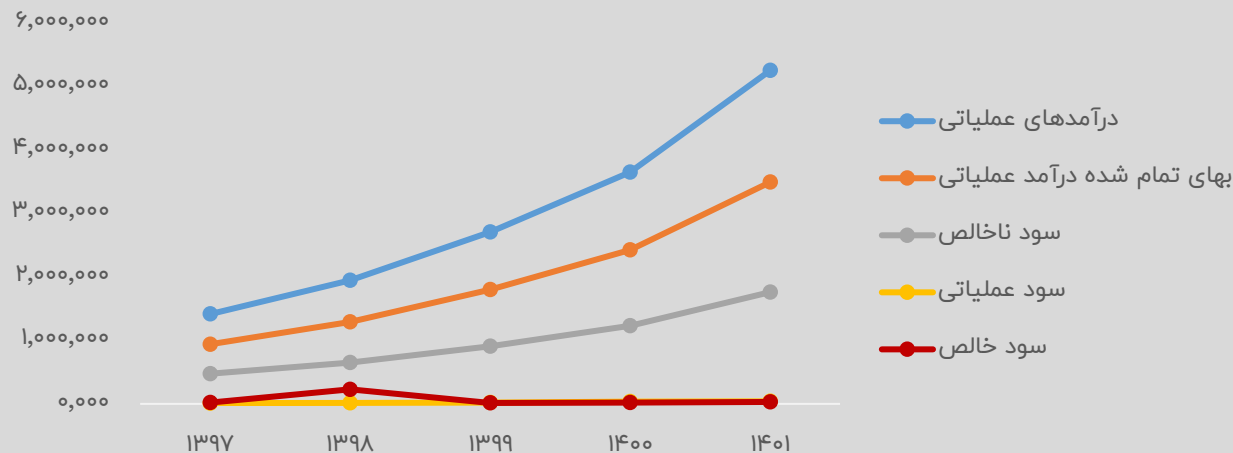
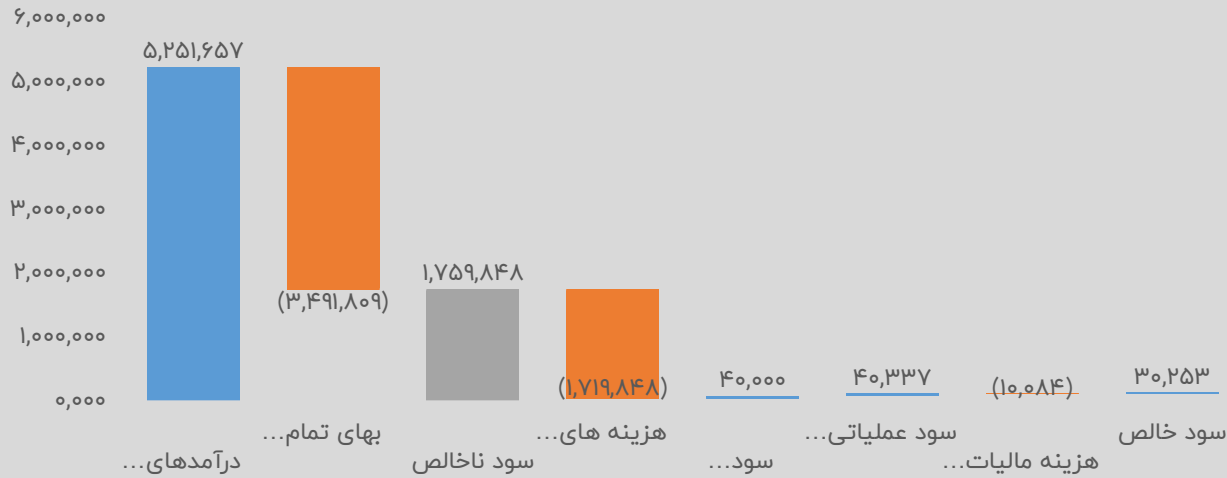
مدیرعامل: ابوذر شریفی

طرحهای در دست اجرا



سود و زیان

سود و زیان سال ۱۴۰۱



✓ درآمد تحت عنوان درآمد ارائه خدمات و خدمات کارمندی در یادداشت ها آمده و جزئیات آن بیان نشده

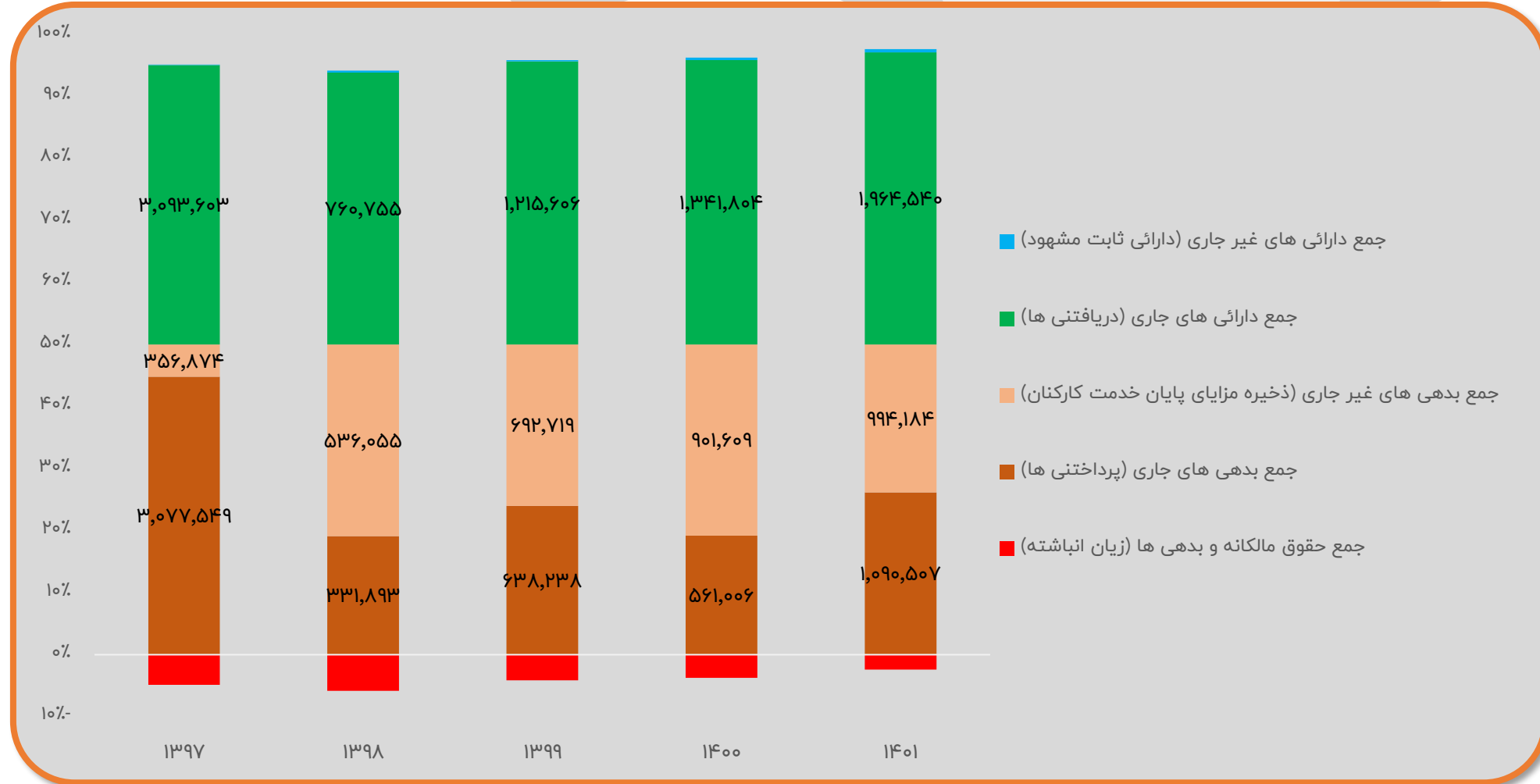
✓ بهای تمام شده که حدود ۷۰ درصد درآمد را تشکیل داده عمدتاً مربوط به حقوق دستمزد مزایای بازنشستگی کارکنان

✓ درآمد نسبت به سال گذشته رشد ۴۴ درصدی داشته است.

✓ حاشیه سود ناخالص حدود ۳۳ درصد و مناسب است اما سود ناخالص عمدتاً صرف هزینه های اداری عمومی گشته و عملاً سود عملیاتی و خالص متناسب با میزان درآمد کسب شده نمی باشد.

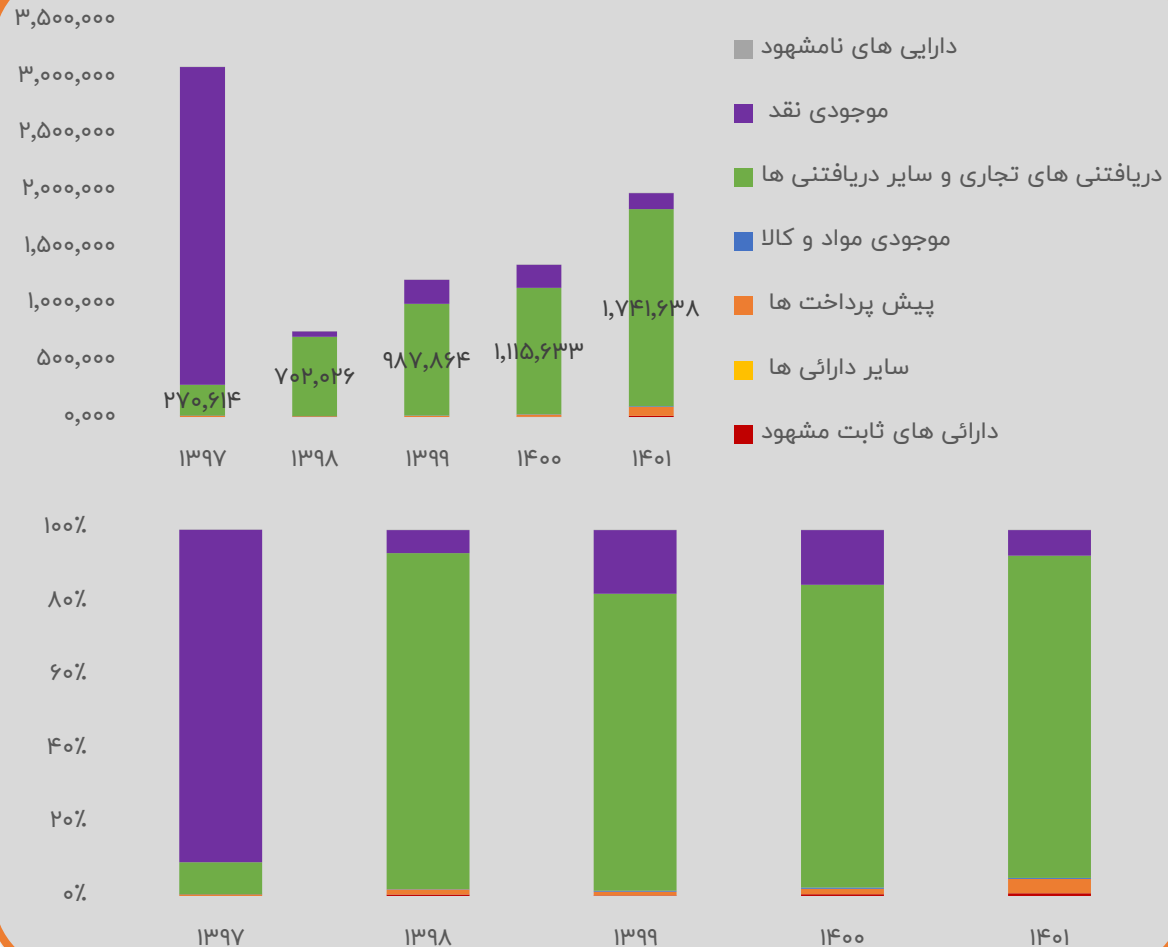


صورت وضعیت، در نگاه کلی





صورت وضعیت، دارائی ها



✓ کل دارائی ها ۱۹۸۵ میلیارد ریال

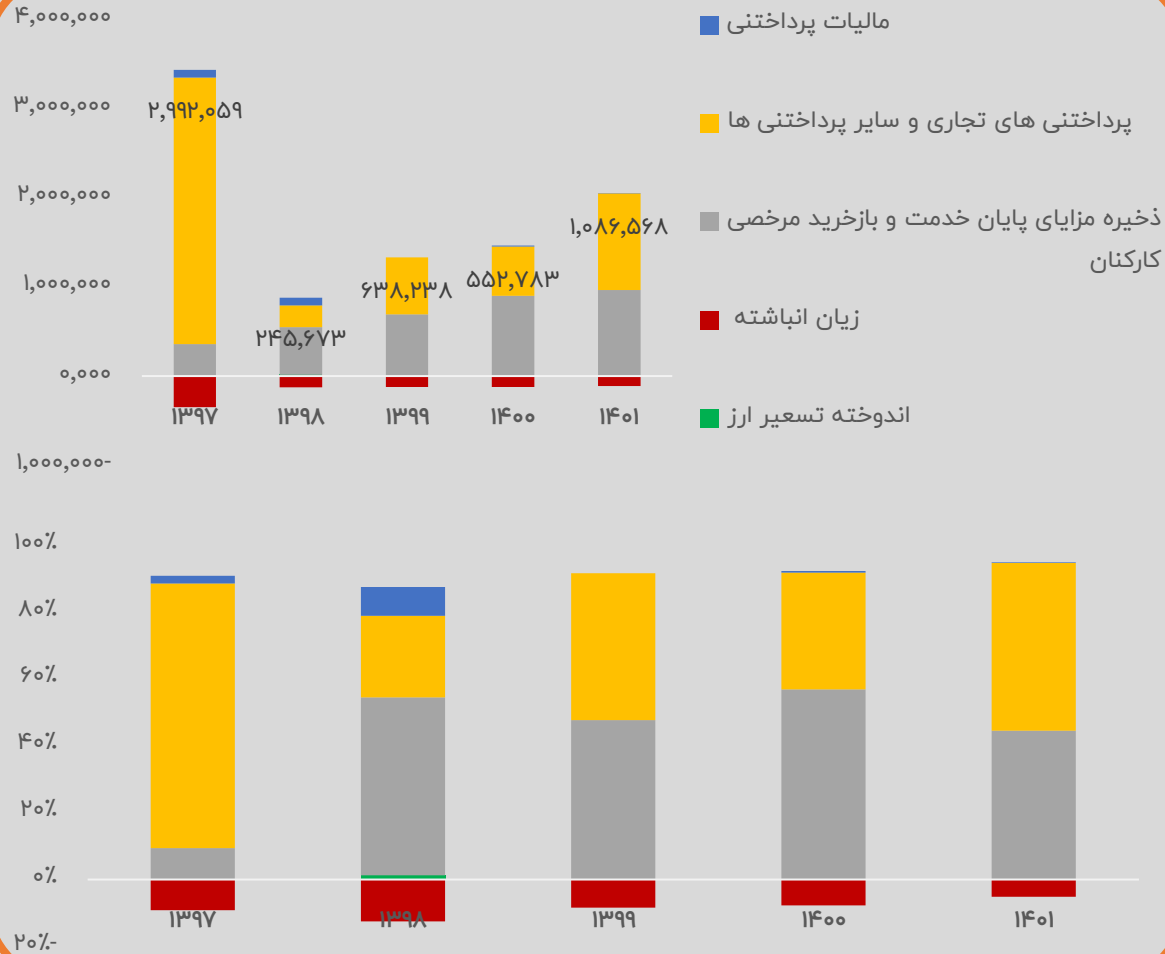
✓ دارائی های شرکت عمدتاً **جاری** و بیشتر با سرفصل دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

✓ سرفصل عمده در سمت راست ترازنامه مربوط به دریافتنی ها می باشد که قسمت عمده آن مربوط به درآمد ارائه خدمات اشخاص وابسته شرکت ملی نفت ایران

✓ به طور متوسط در ۴ سال گذشته دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها سهم ۸۶ درصدی از کل دارائی ها داشته

✓ سهم دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها در ۵ سال گذشته به صورت مطلق و هم مقیاس افزایش داشته

صورت وضعیت، بدهی و حقوق مالکانه



✓ سر فصل عمده در سمت بدهی ها و حقوق مالکانه مربوط به بدهی های **جاری** و سرفصل پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

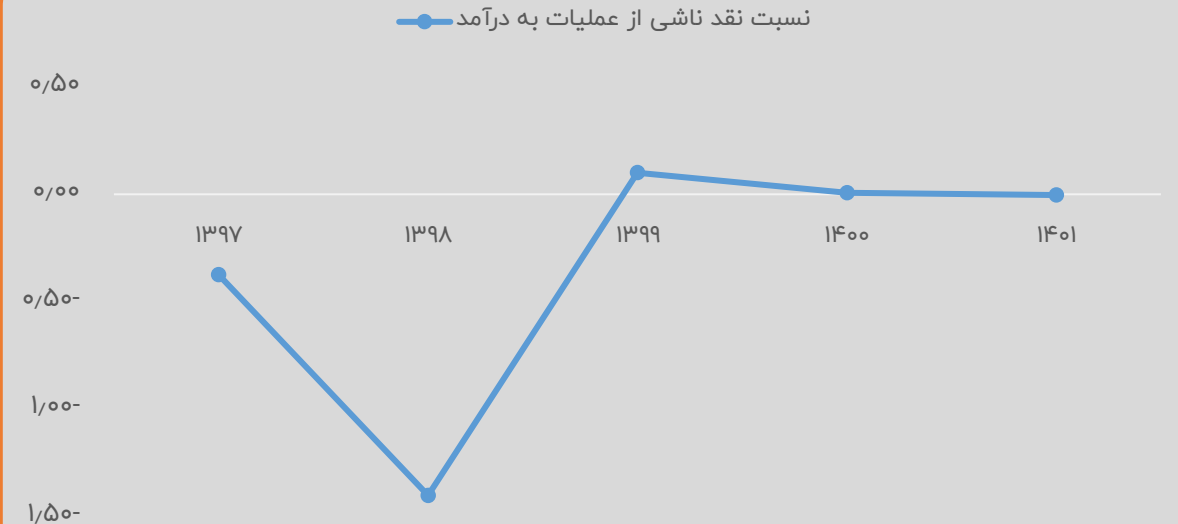
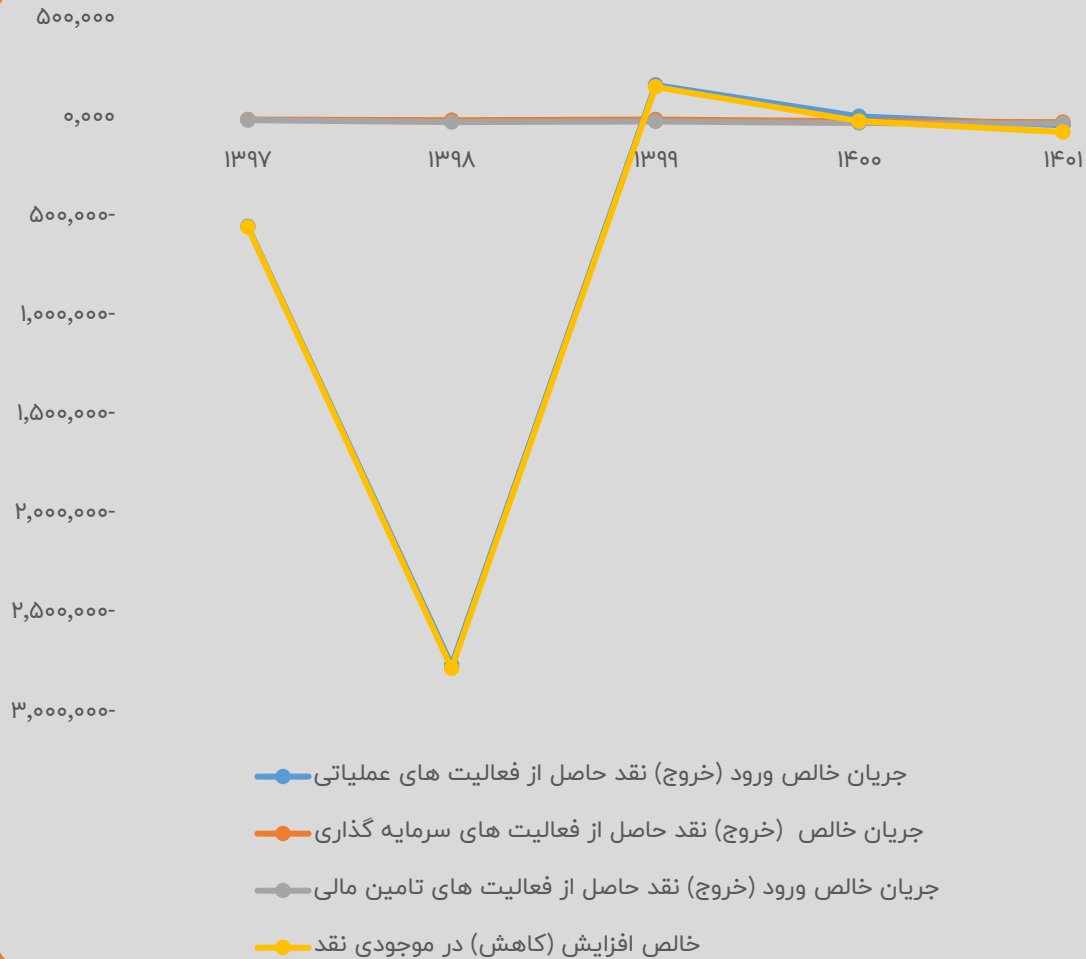
✓ قسمت عمده پرداختنی ها مربوط به هزینه پرداختنی (ماده ۱۰ قانون و وظایف اختیارات وزارت نفت) و مالیات بر ارزش افزوده

✓ به طور متوسط در ۵ سال گذشته پرداختنی ها، سهم ۵۵ درصدی و ذخیره مزایای پایان خدمت سهم ۵۱ درصدی از کل بدهی و حقوق مالکانه داشته است.

✓ شرکت زیان انباشته ۱۱ میلیارد تومانی داشته و مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت

✓ جمع حقوق مالکانه منفی است بدین معنی که شرکت حتی نمی تواند از محل حقوق مالکانه، پاسخگوی حدود ۹۶ میلیارد تومان ذخیره مزایای پایان خدمت پرسنل خود باشد.

جریان وجوه نقد



✓ در ۵ سال اخیر خالص جریان نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی، سرمایه گذاری و تامین مالی منفی و ناچیز بوده است. و خالص افزایش (کاهش) موجودی نقد همسو با جریان خالص ورود (خروج) حاصل از فعالیت های عملیاتی بوده است.

شرکت نفت و گاز اروندان



✓ تاسیس، ۱۳۸۳

✓ شناسایی میادین نفتی غرب رودخانه کارون پس از جنگ ایران و عراق با مطالعات و اکتشافات جدید در غرب استان خوزستان

✓ وجود بیش از ۶۰٪ میادین نفتی مشترک در خشکی با کشور همسایه عراق اهمیت ویژه ای به شرکت اروندان بخشیده، به نحوی که از این میادین مشترک می بایست بیش از ۷ میلیارد بشکه نفت برداشت گردد.

✓ **مهمترین استراتژی ها و اهداف کلان**، تولید صیانتی روزانه یک میلیون بشکه نفت خام در سال ۱۴۰۴، تولید و بهره برداری با شاخص ۹۹٪ استمرار تولید، بهینه سازی هزینه های تولید

✓ **تعداد پرسنل**، ۸۷۹ نفر که تماما رسمی و قراردادی هستند.

✓ **مدیرعامل**، عبدالله عذاری اهواری

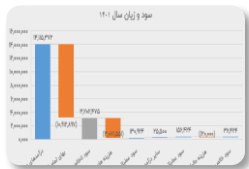
✓ **پروژه های جاری شرکت**،

❖ واحد بهره برداری و نمک زدایی غرب کارون

❖ طرح های نگه داشت توان تولید

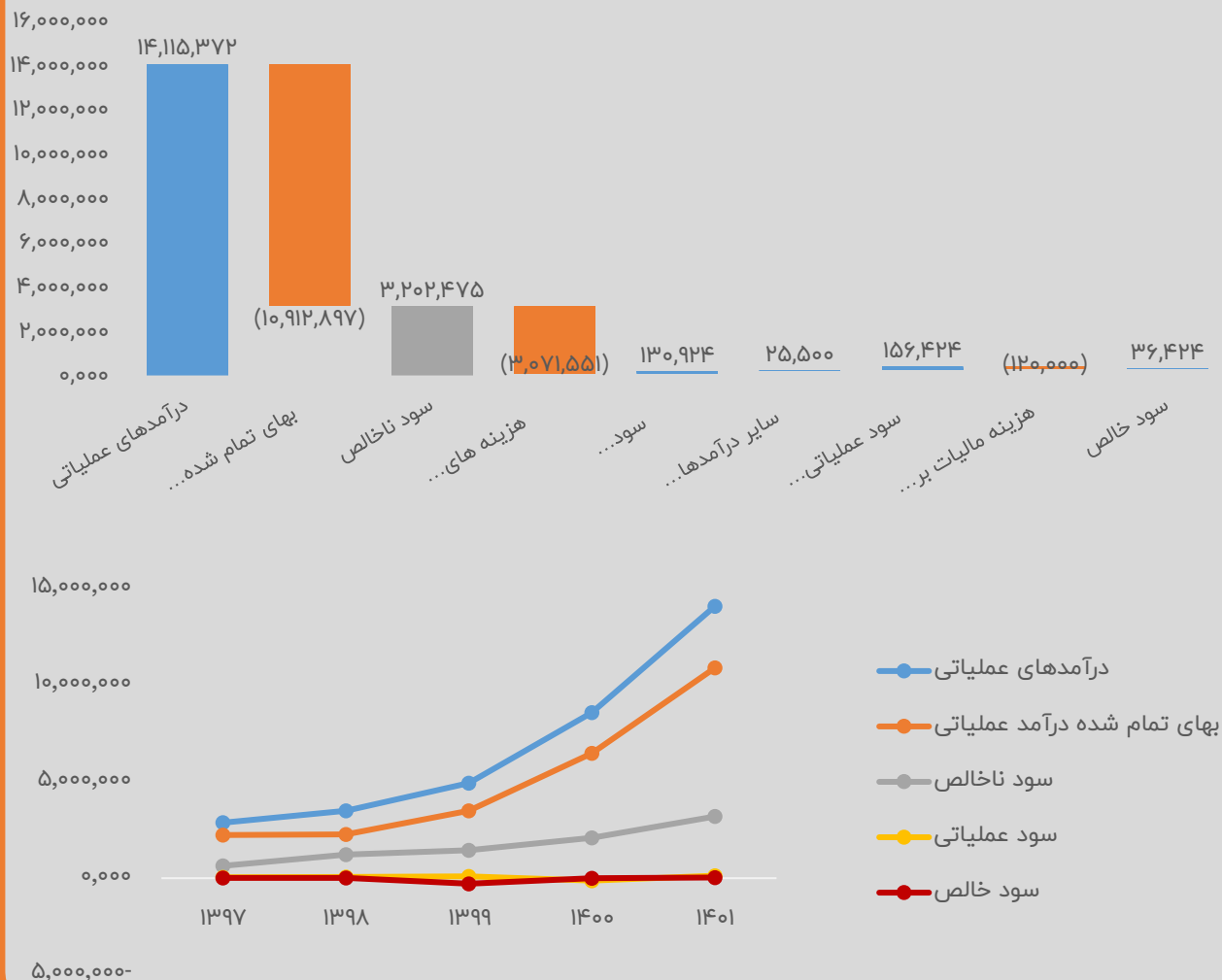
❖ طرح های توسعه ای





سود و زیان

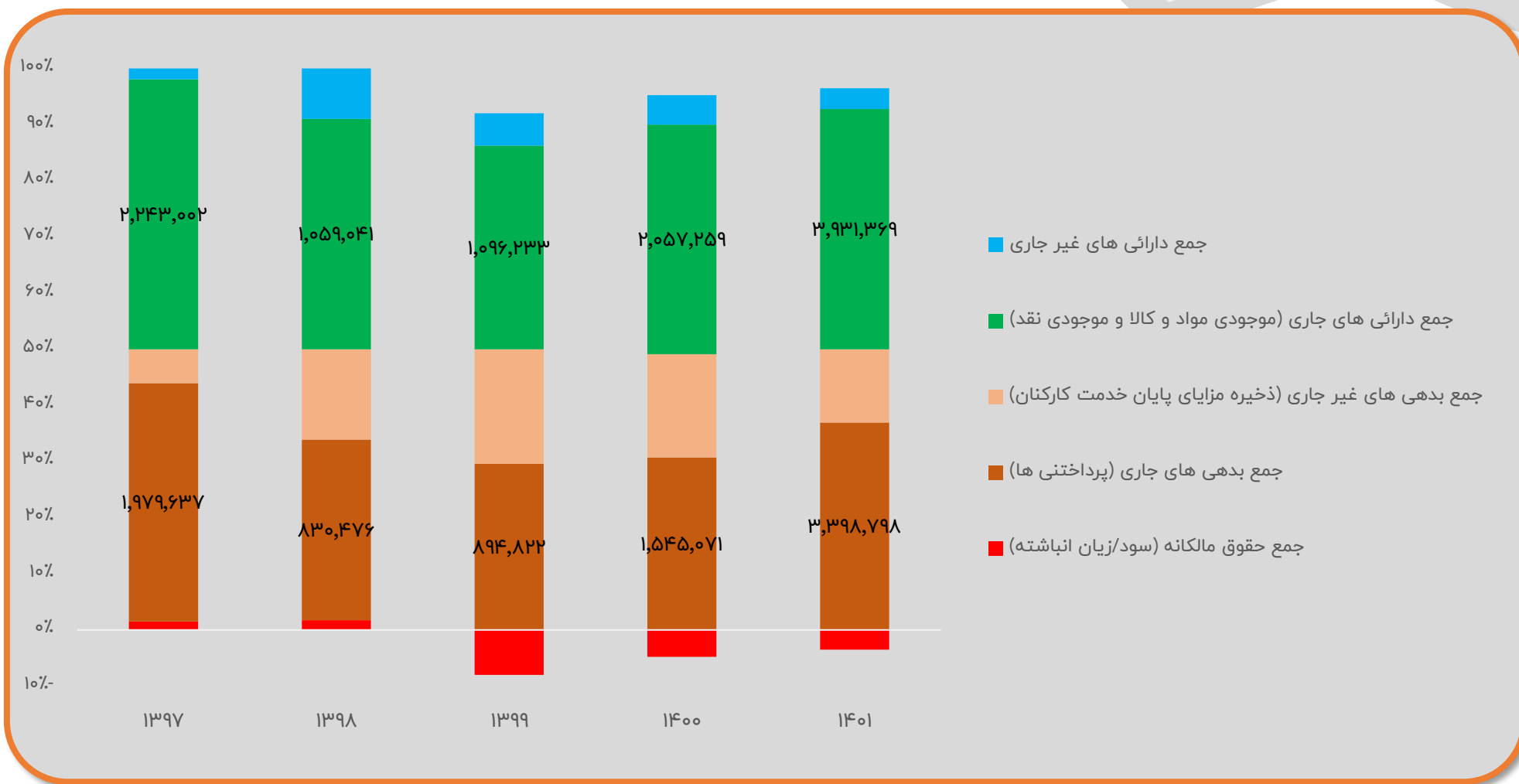
سود و زیان سال ۱۴۰۱



- ✓ رشد درآمد شرکت در سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ قابل توجه و به ترتیب ۷۴ و ۶۴ درصد بوده
- ✓ ۸۶ درصد درآمد سال ۱۴۰۱، مربوط به تولید ۸۷.۵ میلیون بشکه نفت خام به ارزش هر بشکه ۱۳۹ هزار ریال است، بقیه درآمد عمدتاً مربوط به گاز تزریقی
- ✓ سال ۱۴۰۰، ۹۸.۸ میلیون بشکه نفت خام با قیمت ۷۷ هزار ریال تولید شده پس رشد درآمد به علت افزایش قیمت و نه افزایش تولید بوده
- ✓ حدود ۱.۱ میلیارد متر مکعب گاز همراه (فلر) وجود دارد که سوزانده می شود که می تواند به عنوان پتانسیلی جهت افزایش درآمد باشد.
- ✓ بیشترین میزان سود خالص در میان شرکت های مورد بررسی تابعه نفت

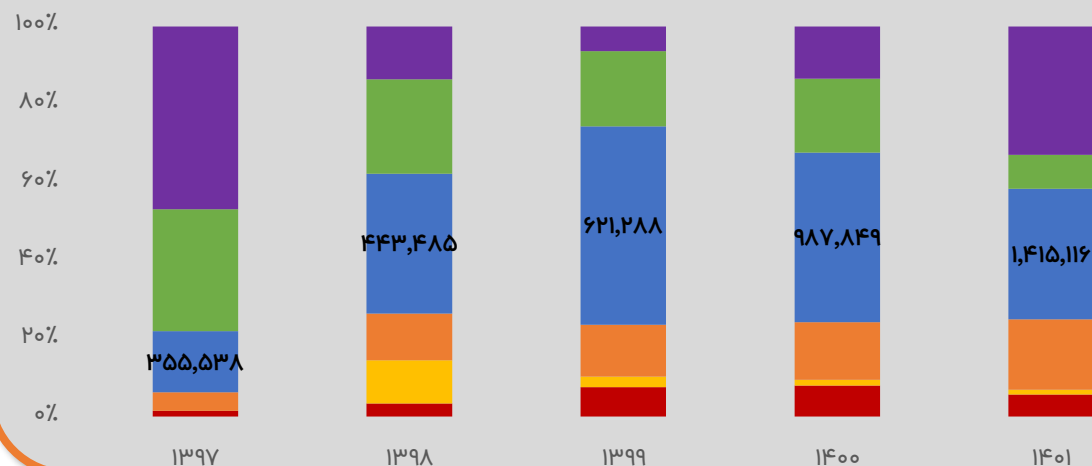
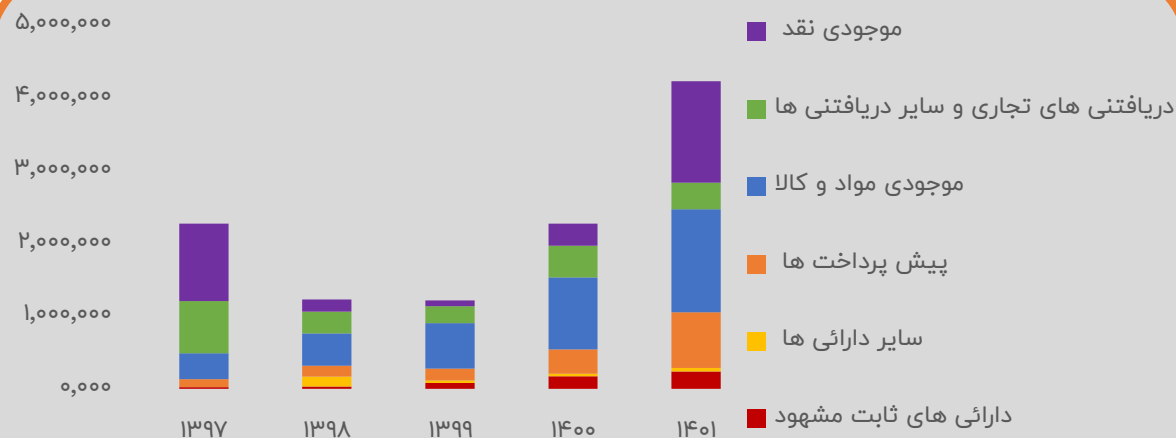


صورت وضعیت، در نگاه کلی





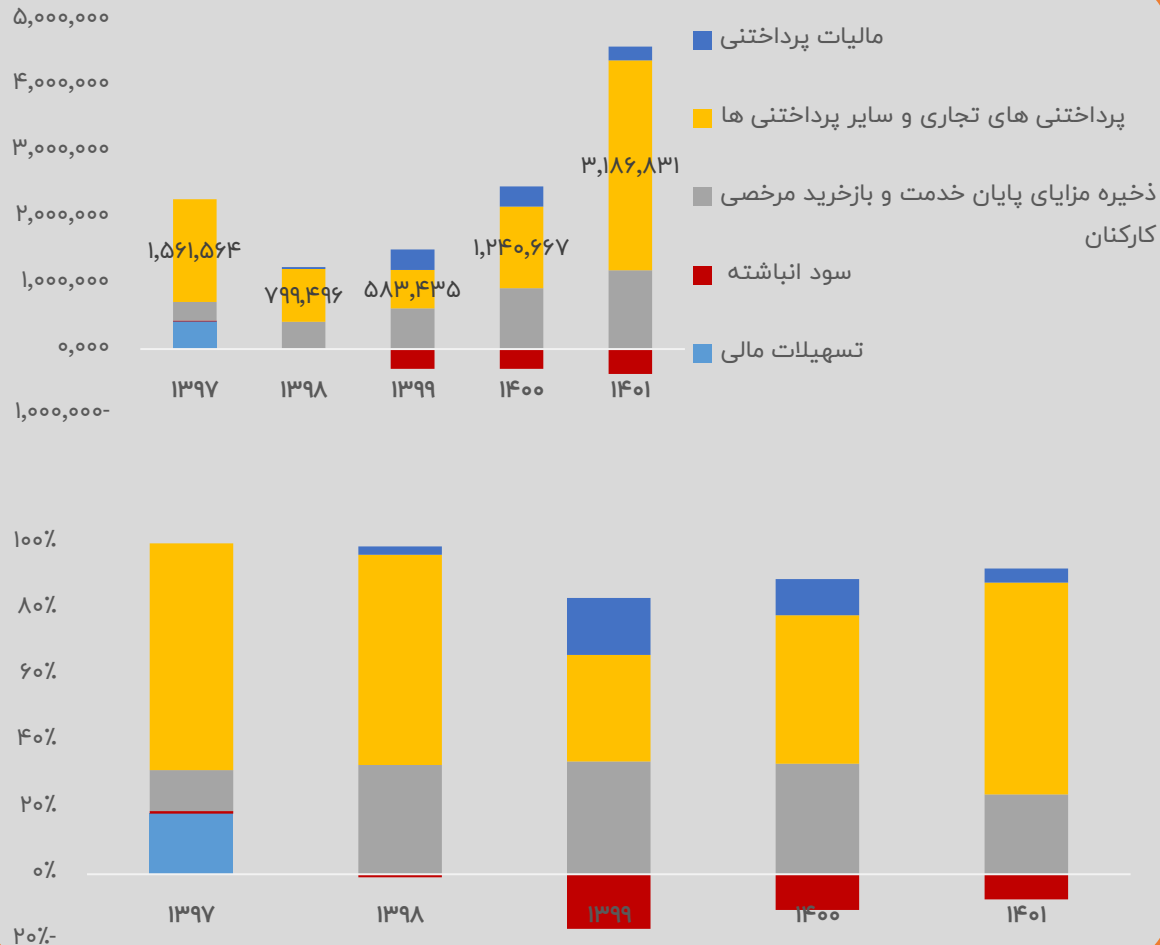
صورت وضعیت، دارائی ها



- ✓ جمع کل دارائی ها ۴۲۷۵ میلیارد ریال
- ✓ دارایی های شرکت عمدتا **جاری** و بیشتر با سرفصل موجودی مواد و کالا قطعات و لوازم یدکی (۳۳ درصد از کل دارائی ها) ، موجودی نقد نزد بانک ها (۳۲ درصد از کل دارائی ها) و پیش پرداخت ها (۱۸ درصد) است.
- ✓ به طور متوسط در ۵ سال گذشته سهم موجودی مواد و کالا از کل دارائی ها ۳۵ درصد و سهم موجودی نقد از کل دارائی ها ۲۲ درصد است.
- ✓ بر خلاف دیگر شرکت های تابعه نفت قسمت عمده دارائی ها موجودی مواد و کالا و موجودی نقد می باشد که مجموعا ۶۵ درصد کل دارائی ها را شکل می دهند.
- ✓ افزایش موجودی نقد به صورت مطلق و نسبی قابل توجه بوده است.



صورت وضعیت، بدهی و حقوق مالکانه



✓ بدهی ها عمدتاً جاری

✓ رقم عمده در سرفصل بدهی های جاری مربوط به پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها است.

✓ پرداختنی ها حدود ۷۵ درصد کل جمع بدهی و حقوق مالکانه را تشکیل می دهند که ۴۳ درصد تجاری و مربوط به شرکت ملی نفت ایران است.

✓ قسمت عمده پرداختنی ها مربوط به پرداختنی های تجاری شرکت ملی نفت ایران (جبران هزینه تولید نفت خام و مالیات ارزش افزوده و هزینه های پرداختنی (کارکنان، تاسیسات، ترابری، برق و ...)

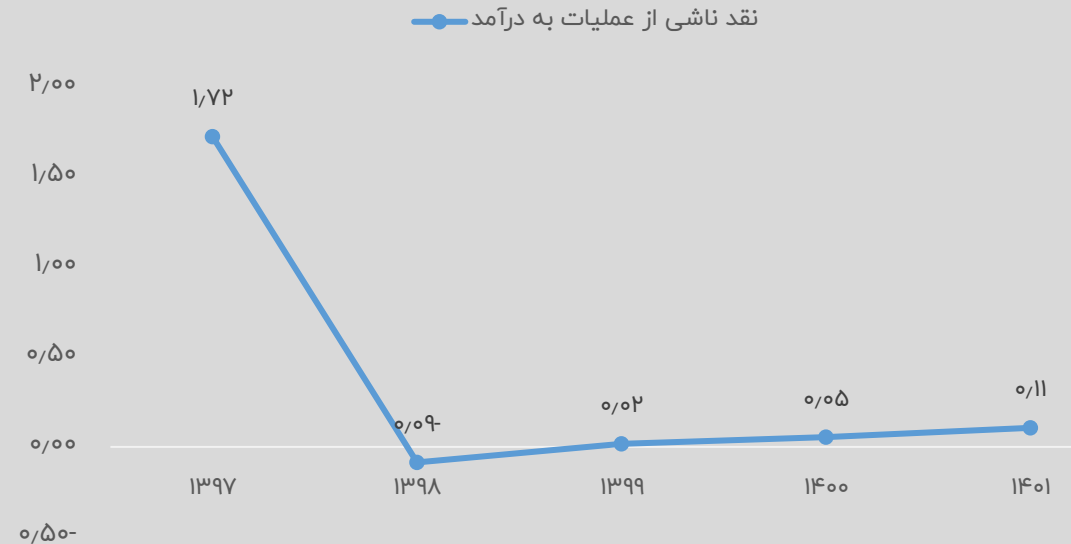
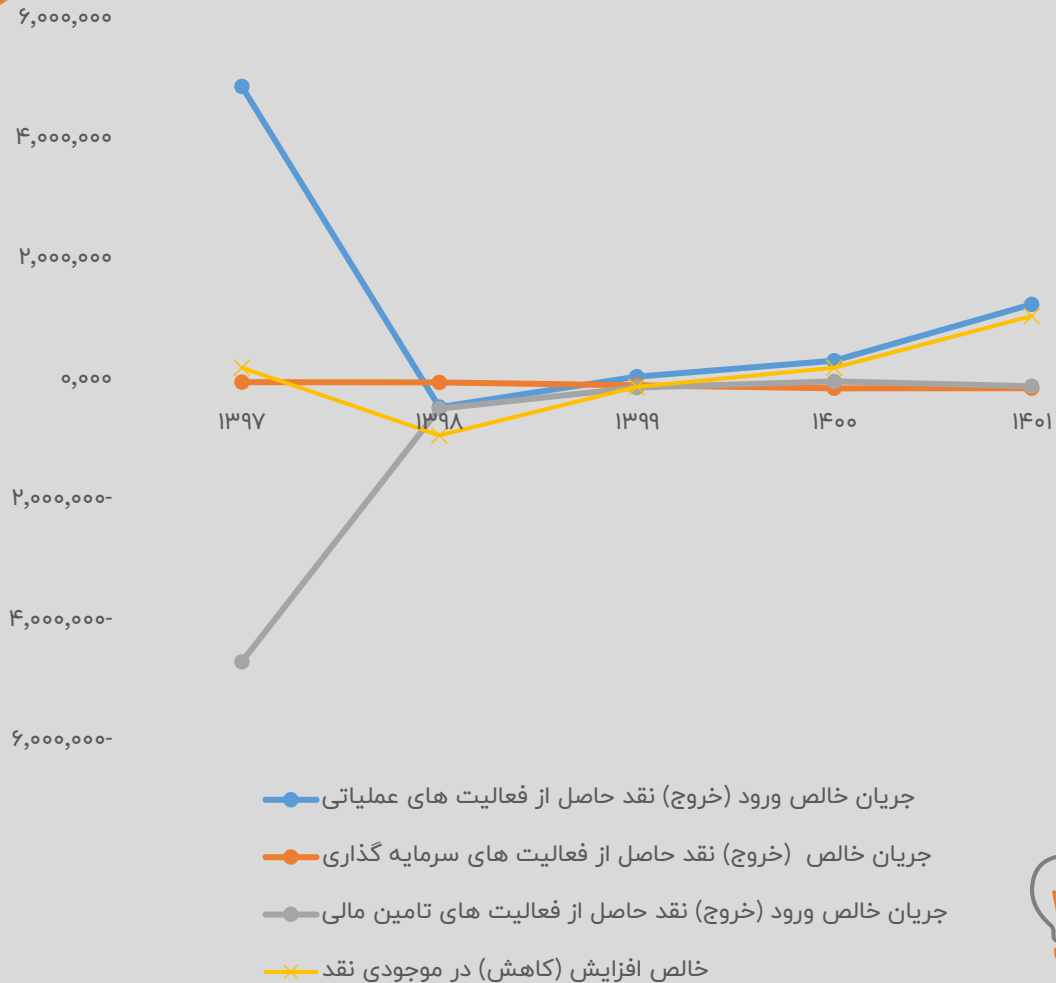
✓ شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت و زیان انباشته ۳۸ میلیارد تومانی

✓ جمع حقوق مالکانه در دو سال اخیر منفی بوده است که ناشی از زیان انباشته شرکت طی سالهای اخیر است

✓ ساختار مالی شرکت بر مبنای اهرم بدهی بنا شده است.



جریان وجوه نقد



✓ خالص جریان نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی، سرمایه گذاری و تامین مالی ناچیز بوده است.

✓ خالص افزایش (کاهش) موجودی نقد همسو با جریان خالص ورود (خروج) حاصل از فعالیت های عملیاتی بوده است.





DanaEnergy

باتشکر از حسن توجه شما



دی ۱۴۰۲



بخش نتیجه گیری از فایل نمونه حذف شده است.



DanaEnergy