

مدیر محترم نظارت بر ناشران بازار پایه

سرکار خانم زارع

با سلام و احترام

به پیوست صورتجلسه مشترک هیات مدیره شرکت پلی اکریل ایران و شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی پیرامون تعیین نرخ محصول دی ام تی مذاب شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی ارائه می شود

لازم به توضیح است، پیرو تکلیف مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۸ شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی در رابطه با قیمت گذاری محصول DMT مذاب فی مابین شرکت پلی اکریل ایران و شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی پس از بررسی و تهیه گزارشات و برگزاری جلسات متعدد، صورتجلسه پیوست مبنی بر ادامه قیمت گذاری محصول یاد شده بر اساس فرمول Cost plus که در سال گذشته نیز این روش مسبوق به سابقه بوده ارائه می شود.

با توجه به توضیحات فوق، قرارداد فی مابین دو شرکت بر اساس صورتجلسه ارائه شده، برای مدت یکسال تمدید می گردد.

با تشکر

حسن آجودانیان

مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره



D.M.T
شرکت تولید مواد اولیه
الیاف مصنوعی
(سهامی عام)



صور تجلسه هیأت مدیره مشترک شرکت پلی اکریل ایران و شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی

مطابق با ماده ۱۲۳ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷/۱۲/۲۴

تاریخ جلسه: ۱۴۰۲/۱۰/۱۹	روز: سه شنبه	زمان: ۱۱:۰۰ - ۸:۰۰	مکان جلسه: کارخانه پلی اکریل - (محل قانونی شرکت)
دبیر جلسه: مسعود زارعان	شماره جلسه: ندارد	شماره مصوبه: ۱-۱۴۰۲-م	
حاضرین در جلسه: آقای حسن آجودانیان، آقای سیدمحمد کاظمی، آقای احمدرضا ناظر، آقای سعید عزیزبان فارسانی، آقای سیدرضا زیتون نژاد موسویان، آقای سعید سعیدبخش، آقای سید حنیف حسنی			
غایبین جلسه: ندارد میهمان جلسه: ندارد			
موضوع: صور تجلسه تعیین نرخ دی ام تی تولیدی شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی			

سوابق، مستندات و توضیحات:

گزارش موضوع و مستندات و پیوست ها، خدمت اعضاء ارائه گردید و منضم به این صور تجلسه می باشد.

خلاصه ای از مذاکرات:

در این خصوص مذاکره حضوری توسط اعضا هیأت مدیره دو شرکت صورت پذیرفت و نهایتاً منجر به اخذ تصمیم ذیل گردید.

تصمیمات متخذه:

پس از بحث و تبادل نظر پیرامون موضوع و پس از واگذاری بخشی از سهام شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی و ورود سهم آن شرکت به بازار سرمایه، قیمت گذاری محصول این شرکت که به عنوان مواد اولیه شرکت پلی اکریل ایران مورد مصرف قرار می گیرد با توجه به سهامداران حقیقی، از موارد چالش برانگیز در دو شرکت می باشد.

در سالهای گذشته عموماً قبل از تحت پوشش قرار گرفتن شرکت پلی اکریل و شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی توسط هیأت حمایت از صنایع، با تفکر حفظ شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی از شمولیت در ماده ۱۴۱ اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت، حتی در شرایط زیان محصول پلی استر درصد سود هرچند ناچیز برای حفظ شرایط در نظر گرفته می شد. هرچند این مهم نیز با افزایش زیان قابلیت تداوم نداشت و آن شرکت نیز در دام ماده ۱۴۱ قرار گرفت. پس از تحت پوشش قرار گرفتن دو شرکت تفکرات مدیران اجرایی به دور از شرایط سهامداری و عدم ایجاد بدهی در شرکت پلی اکریل و گروه قرار داشت که این رویه عملاً مانع اجرای روش صحیح قیمت گذاری می گردید.

سیدرضا زیتون نژاد موسویان عضو هیأت مدیره	سعید عزیزبان فارسانی عضو هیأت مدیره	احمدرضا ناظر عضو موظف هیأت مدیره	سیدمحمد کاظمی مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	حسن آجودانیان رئیس هیأت مدیره	اعضاء هیأت مدیره شرکت پلی اکریل ایران
سید حنیف حسنی عضو هیأت مدیره	سعید سعیدبخش عضو هیأت مدیره	احمدرضا ناظر عضو هیأت مدیره	حسن آجودانیان مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	سیدمحمد کاظمی رئیس هیأت مدیره	اعضاء هیأت مدیره شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی



شرکت پلی اکریل ایران (سهامی عام)

تولید کننده نخ و الیاف پلی استر و الیاف اکریلیک
شماره ثبت ۴۵۰۰تاریخ:
شماره:
پیوست:

از مهرماه سال ۱۴۰۰ و با ورود هیأت مدیره جدید با توجه به سوابق و سیاست های گذشته و نیز قوانین جدید حاکمیت شرکتی و سخت گیری دستگاه های نظارتی در جهت حفظ حقوق سهامداران خرد، نمایندگان هر دو شرکت در شروع کار مصمم به اجرای عدالت و برقراری فرمول و ساز و کاری جدید برای نرخ گذاری محصول مبادله ای شدند. پس از جلسات بسیار و در آن شرایط حساس که به تازگی فرآیند تحویل و تحولات هر دو شرکت رخ داده بود و نیز انبوهی از بدهی های بانکی و مشکلات مالی که در دو شرکت وجود داشت در نتیجه به جمع بندی تعیین نرخ ماده DMT بر اساس فرمول Cost Plus شدند.

کل فرآیند تولید الیاف پلی استر از ماده DMT به صورت یک زنجیره تولید یکپارچه در نظر گرفته شد و سود حاصله و کلیه هزینه های مربوطه با روش فوق تقسیم گردید. این فرمول بر پایه بهای تمام شده و هزینه تولید هر شرکت و اعمال ضریبی بر آن دیده شده است که مطابق توافق این ضریب در دو شرکت بصورت مساوی مورد محاسبه قرار گرفت و نسبت سود عملیاتی در دو شرکت در این روش برابر است.

در ادامه با توجه به ثبات شرایط مدیریتی و نیز بهبود شرایط تولید و شرایط مالی دو شرکت و همچنین افزایش میزان صادرات DMT جامد و سایر عوامل، ضرورت تغییر فرمول تعیین نرخ DMT با شیوه ای عادلانه تر به گونه ای که منافع سهامداران هر دو شرکت دیده شود احساس شد. در روش جدید تأکید بر تاثیر میزان سرمایه گذاری هر دو شرکت در زنجیره تولید شد که عملاً منطقی تر از هزینه تولید در زنجیره می باشد.

در مجمع عمومی سال مالی ۱۴۰۰-۱۴۰۱ مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۸ مصوب گردید تعیین نرخ ماده DMT بر اساس سرمایه گذاری توسط یک تیم کارشناسی اعم از یک نفر نماینده سهامدار حقیقی عضو هیأت مدیره شرکت مواد اولیه الیاف مصنوعی و یک نفر نماینده سهامدار حقیقی عضو هیأت مدیره شرکت پلی اکریل ایران انجام شود.

پس از جلسات متعدد هیأت مدیره، این کارشناسی دارای دو بعد اصلی شد:

۱- ارزش گذاری ماشین آلات دو شرکت.

۲- تعیین ضریب ثابتی از میزان تاثیرگذاری هر بخش از سرمایه گذاری های دو شرکت در فرآیند تولید مجموعه.

ارزیابی توسط یک تیم کارشناسی انجام ولیکن ارزیابی ها با محدودیت هایی روبرو هستند که می توان به موارد ذیل اشاره نمود:

۱- شرکت مشابهی در ایران برای خطوط تولیدی DMT و بخش پلی استر پلی اکریل وجود ندارد و لذا با توجه به شرایط تحریمی و منحصر بودن بخش اعظمی از ماشین آلات، نمی تواند قیمت گذاری دقیقی با مشابه آن ها انجام شود.

سید رضا زیتون نژاد موسویان عضو هیأت مدیره	سعید عزیزیان فارسانی عضو هیأت مدیره	احمد رضا ناظر عضو هیأت مدیره	سید محمد کاظمی مدیر عامل و نایب رئیس هیأت مدیره	حسین آجودانیان رئیس هیأت مدیره	اعضاء هیأت مدیره شرکت پلی اکریل ایران
سید حبیب حسینی عضو هیأت مدیره	سعید سعید بخش عضو هیأت مدیره	احمد رضا ناظر عضو هیأت مدیره	حسین آجودانیان مدیر عامل و نایب رئیس هیأت مدیره	سید محمد کاظمی رئیس هیأت مدیره	اعضاء هیأت مدیره شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی

صفحه ۲ از ۳



شرکت پلی اکریل ایران (سهامی عام)

تولید کننده نخ و الیاف پلی استر و الیاف اکریلیک

شماره ثبت: ۴۵۰۰۰۰۰۰۰۰

تاریخ:

شماره:

پیوست:

- ۲- عمر ماشین آلات کارخانه مواد اولیه الیاف مصنوعی تقریباً ۳۰ سال و کارخانه پلی استر تقریباً ۵۰ سال است.
- ۳- صادرات ماده DMT با حاشیه سود بسیار خوبی انجام می شود و هرچند این صادرات موقتاً محدود بوده ولی نرخ جهانی اختلاف فاحشی با نرخ داخلی دارد. این در حالیست که قیمت الیاف پلی استر داخلی گران تر از مشابه خارجی است و امکان صادرات محصولات آن کارخانه وجود ندارد.
- ۴- بازارهای جهانی برای هر دو محصول DMT و پلی استر کاملاً تغییر کرده لذا ارزش گذاری در خصوص برندینگ این شرکت ها امکان پذیر نمی باشد.
- ۵- هر دو شرکت دارای زیرساخت هایی هستند که امکان دقیق لحاظ نمودن سهم هر بخش در فرآیند تولید وجود ندارد.
- ۶- گزارشات کارشناسی های گذشته نشان تفاوت می باشد و نظر و دید کارشناسان تاثیرگذار می باشد.
- در نهایت با توجه به نسبت سرمایه گذاری های لحاظ شده و محاسبات انجام شده، کل مبالغ فاکتور صادره توسط شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی در طول ۱۲ ماه بر اساس روش نسبت سرمایه گذاری ها با روش Cost Plus اختلاف کمی دارد.
- در مجموع با توجه به جمیع شرایط با در نظر گرفتن صرفه و صلاح سهامداران و با توجه به شرایط مطلوب دو شرکت به لحاظ تولید و رشد سودآوری و شرایط ارتقا به بازار بالاتر تصمیم به ادامه روند سابق با همان فرمول Cost Plus گردید و مقرر گردید سایر موارد تاثیر گذار در فرایند مانند سرمایه در گردش مورد نیاز مواد اولیه و محصولات و ... طبق توافق در حساب فیما بین شرکت ها عمل گردد.
- امید است بتوان با تکیه بر افزایش میزان صادرات و بهبود راندمان تولید الیاف پلی استر و سرمایه گذاری در صنایع زیردستی و کارشناسی های دقیق تر در مسیر اجرای عدالت و رشد مستمر هر دو مجموعه گام موثری برداریم.

سید رضا زینون نژاد موسویان عضو هیات مدیره	سعید عزیزیان فارسانی عضو هیات مدیره	احمد رضا ناظر عضو هیات مدیره	سید محمد کاظمی مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	حسن آجودانیان رئیس هیات مدیره	اعضاء هیات مدیره شرکت پلی اکریل ایران
سید حنیف حسینی عضو هیات مدیره	سعید سعید بخش عضو هیات مدیره	احمد رضا ناظر عضو هیات مدیره	حسن آجودانیان مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	سید محمد کاظمی رئیس هیات مدیره	اعضاء هیات مدیره شرکت تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی