



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی شیراز

شیراز

تیر ۱۴۰۵



شرکت پتروشیمی شیراز به عنوان نخستین واحد تولیدی صنعت پتروشیمی ایران، فعالیت خود را در سال ۱۳۴۲ با هدف تولید کودهای شیمیایی ازته آغاز کرد. این شرکت در طول سال‌های فعالیت خود با اجرای طرح‌های توسعه متعدد، ظرفیت و تنوع محصولاتش را به‌طور قابل‌توجهی افزایش داده است. از مهم‌ترین طرح‌های توسعه آن می‌توان به راه‌اندازی واحدهای جدید تولید آمونیاک، اوره، اسید نیتریک، نیتрат آمونیوم، متانول و کلر آلکالی اشاره کرد. این توسعه، نقش پتروشیمی شیراز را در تأمین نیاز داخلی و صادرات محصولات پتروشیمی بیش از پیش تقویت کرده است.

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۷۱,۸۸۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۸۰ درصد
ارزش بازار	۱۱۰ (م.ت)	تعداد سهام	۱۵.۳ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۱۲ درصد

ظرفیت اسمی

اوره	۱,۵۶۷,۵۰۰ تن
آمونیاک	۱,۰۷۲,۵۰۰ تن
متانول	۸۴,۰۰۰ تن
آرگون	۵,۰۰۰ تن
کود اوره مایع	۳۳,۰۰۰ تن
اسید نیتریک	۳۴۱,۲۲۰ تن



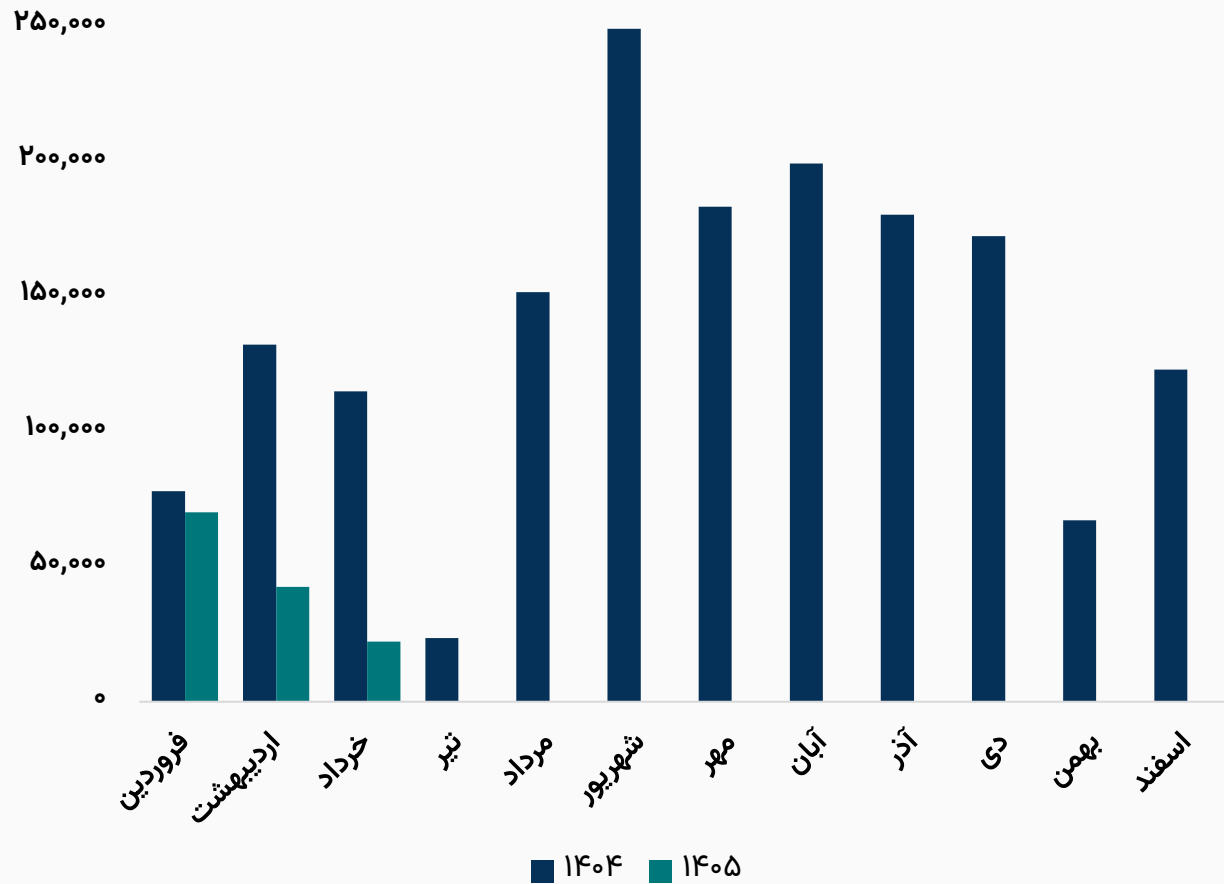
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)	۸,۰۷۹,۵۳۷,۱۰۲	۵۲.۸%
شرکت گروه مالی پیشگامان سرمایه خلیج فارس (سهامی خاص)	۴,۳۲۹,۲۵۹,۶۰۵	۲۸.۳%
شرکت ارزش ماندگار خلیج فارس (سهامی خاص)	۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۳.۰%
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)	۲۹۵,۴۱۵,۵۱۷	۱.۹%
شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان (سهامی عام)	۲۱۰,۶۸۲,۰۱۹	۱.۴%
شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۱۶۷,۸۴۶,۱۵۵	۱.۱%
سایر سهامداران	۱,۷۵۷,۲۵۹,۶۰۲	۱۱.۵%
تعداد کل سهام شرکت	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

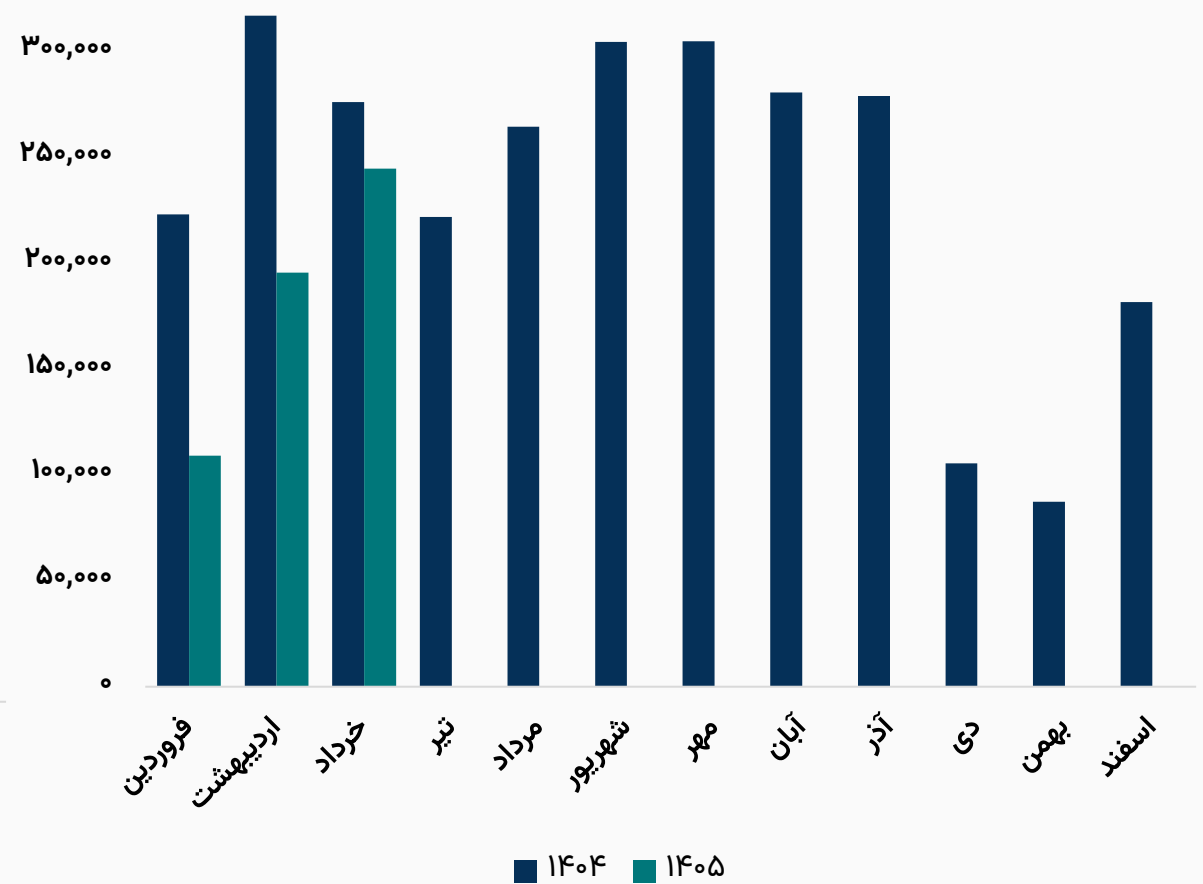


رند مقدار تولید و فروش

رند مقدار فروش محصولات (تن)



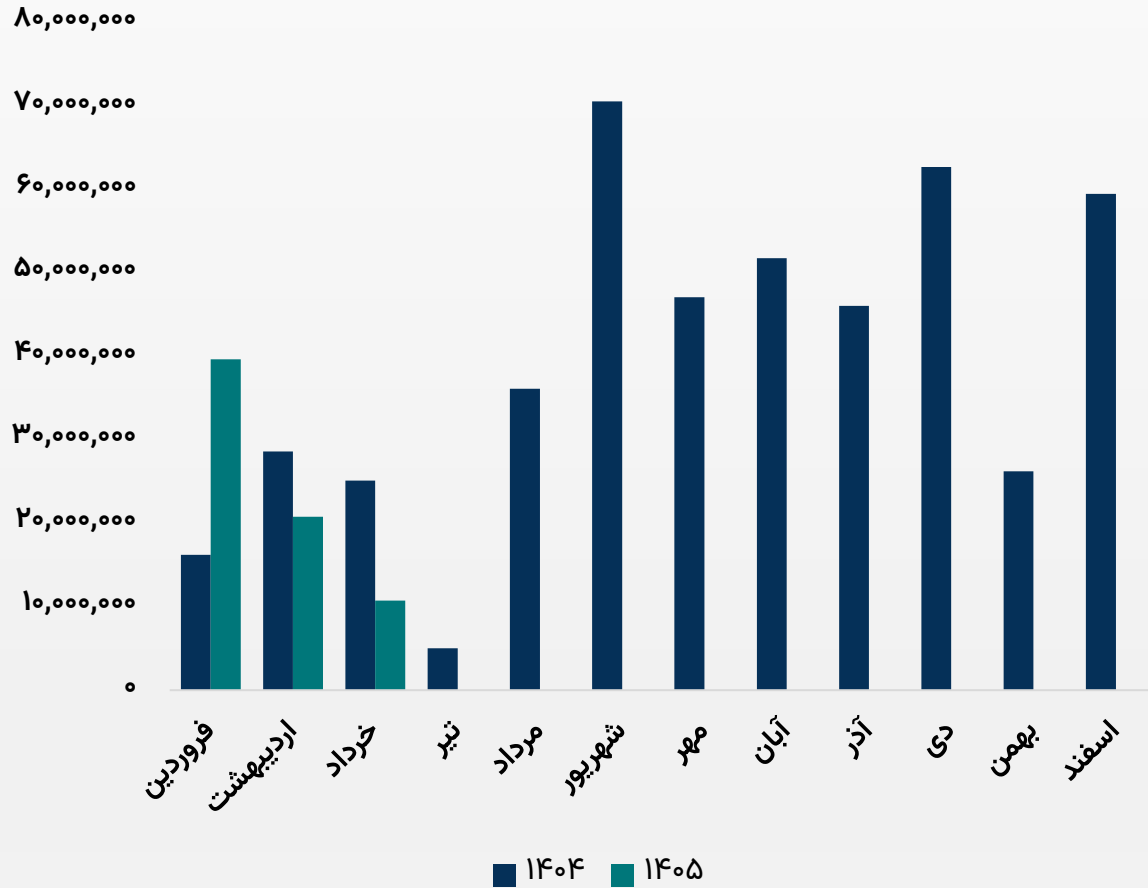
رند مقدار تولید محصولات (تن)



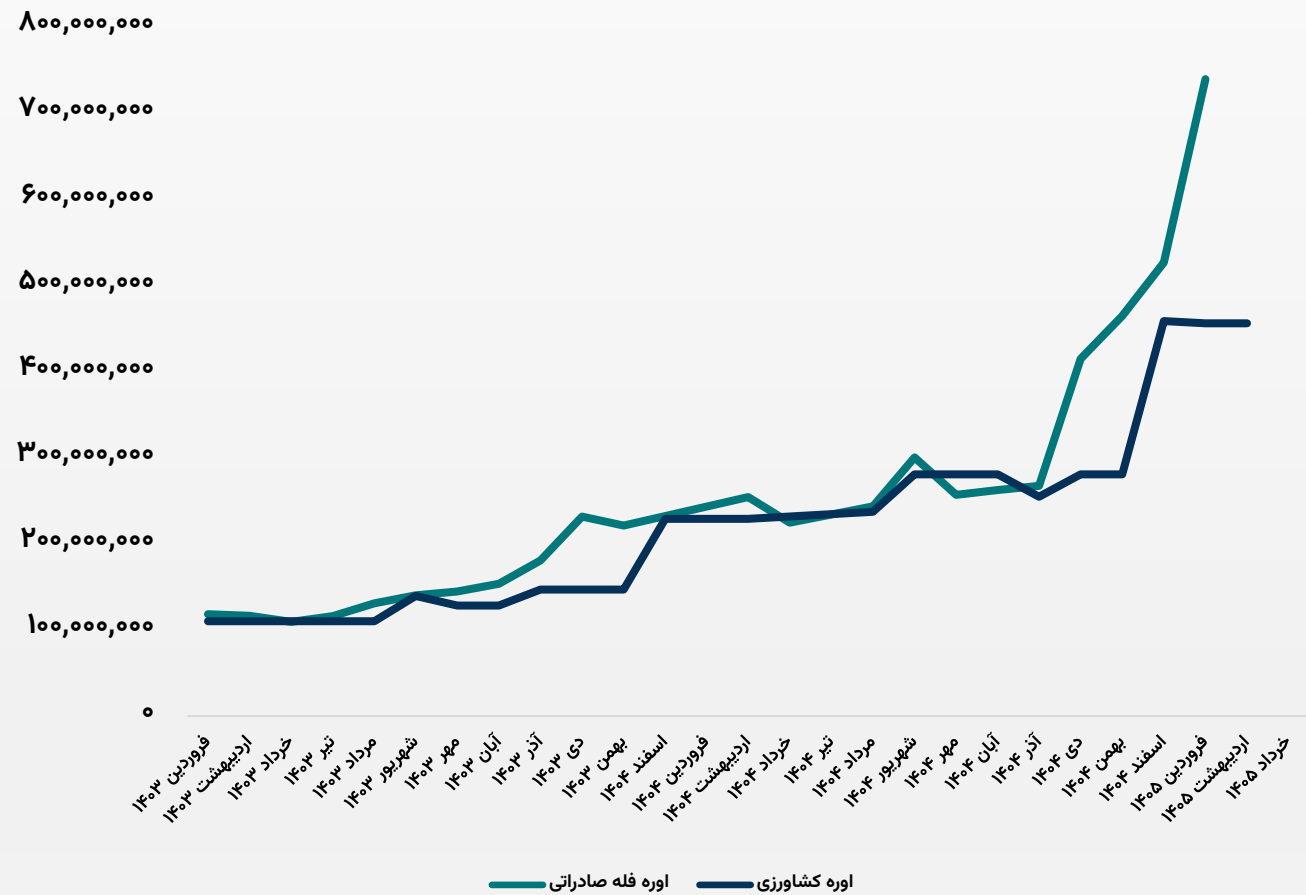


رند نرخ فروش و مبلغ فروش

رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



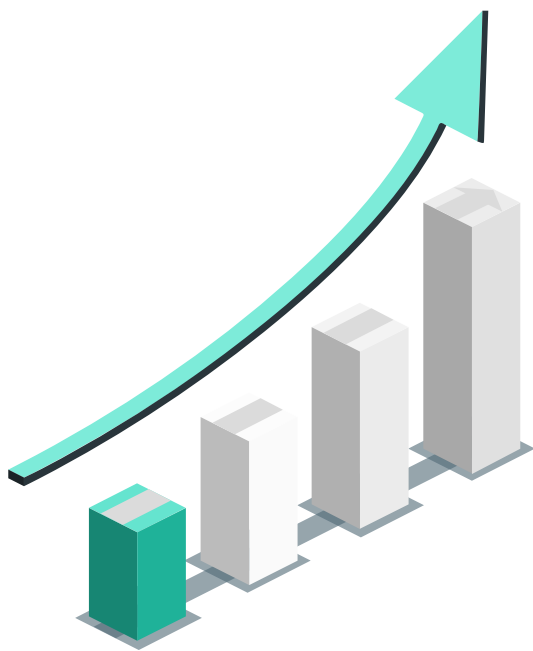
رند نرخ فروش (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۲,۲۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۴۰٪
نرخ گاز	سنت	۰.۱۷
نرخ اوره	دلار	۳۸۰
نرخ متانول	دلار	۳۰۰
مقدار تولید کل محصولات شرکت سال مالی ۱۴۰۵	تن	۱,۹۱۰,۰۰۰
نرخ فروش اوره فله صادراتی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش اوره کشاورزی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲
فروش	۲۶۲,۶۰۵,۹۰۵	۴۷۹,۸۷۷,۵۶۷	۸۲۸,۹۳۹,۸۰۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴۸,۶۶۳,۵۷۶)	(۲۴۲,۳۹۸,۹۰۰)	(۴۳۰,۵۷۶,۹۵۴)
سود (زیان) ناخالص	۱۱۳,۹۴۲,۳۲۹	۲۳۷,۴۷۸,۶۶۷	۳۹۸,۳۶۲,۸۵۴
سود (زیان) عملیاتی	۱۱۳,۷۲۵,۳۵۷	۱۹۳,۳۰۸,۵۵۴	۳۲۷,۱۷۵,۰۴۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۰۳,۸۴۰,۹۴۵	۱۶۴,۴۹۲,۸۳۶	۲۸۳,۲۴۸,۴۹۱
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۸۰,۲۷۳,۷۰۲	۱۳۲,۴۹۵,۷۲۸	۲۲۱,۵۷۱,۱۹۳
سرمایه	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵,۲۴۷	۸,۶۶۰	۱۴,۴۸۲
حاشیه سود ناخالص	۴۳%	۴۹%	۴۸%
حاشیه سود عملیاتی	۴۳%	۴۰%	۳۹%
حاشیه سود خالص	۳۱%	۲۸%	۲۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۷۱,۸۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۸۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۵.۰



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۵ بر اساس نرخ دلار و اوره						
۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	
۱۷,۳۵۹	۱۵,۵۰۳	۱۳,۶۴۷	۱۱,۷۹۱	۹,۹۳۵	۸,۰۷۸	۳۵۰
۲۰,۷۸۴	۱۸,۶۸۳	۱۶,۵۸۳	۱۴,۴۸۲	۱۲,۳۸۱	۱۰,۲۸۰	۳۸۰
۲۴,۲۰۹	۲۱,۸۶۴	۱۹,۵۱۸	۱۷,۱۷۳	۱۴,۸۲۷	۱۲,۴۸۲	۴۱۰
۲۷,۶۳۴	۲۵,۰۴۴	۲۲,۴۵۴	۱۹,۸۶۴	۱۷,۲۷۴	۱۴,۶۸۴	۴۴۰
۳۱,۰۵۹	۲۸,۲۲۵	۲۵,۳۹۰	۲۲,۵۵۵	۱۹,۷۲۰	۱۶,۸۸۵	۴۷۰
۳۴,۴۸۴	۳۱,۴۰۵	۲۸,۳۲۵	۲۵,۲۴۶	۲۲,۱۶۷	۱۹,۰۸۷	۵۰۰





بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۶۵۰۸۱۶



<https://t.me/sorincapital>



@SorinhelP



تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند، خیابان سی و یکم، پلاک ۱۹، واحد ۱، کد پستی ۱۵۱۶۶۵۸۴۱۱