

۱۴۰۲/۰۸/۱۵

# سبد گردان سود آفرین



## گزارش تحلیل شرکت پتروشیمی تندگویان



واحد تحلیل شرکت سبدگردان سودآفرین (سهامی خاص)

تحلیل شماره

آبان ۱۴۰۲

خلاصه تحلیل :

شگوبیا	نماد
۲۹ اسفند	سال مالی شرکت منتهی به ..
۱۵۵۹۰	قیمت (ریال)
۳,۲۵۲	EPS سال ۱۴۰۲
۳,۴۳۳	EPS سال ۱۴۰۳
۴/۷۹	P/E سال ۱۴۰۲
۹۰٪	سیاست تقسیم سود

معرفی شرکت:

شرکت پتروشیمی تندگویان در سال ۱۳۷۷ به صورت سهامی عام تاسیس شد، به عنوان یکی از شرکت های زیرمجموعه پتروشیمی خلیج فارس در بندر ماهشهر عهده دار تولید اسید ترفتالیک خالص و پلی اتیلن ترفتالات می باشد . پتروشیمی تندگویان تنها شرکتی است که محصول مهم و استراتژیک پلی اتیلن ترفتالات گرید بطری را در ایران تولید می کند.

ترکیب سهامداران شرکت :

درصد مالکیت	ترکیب سهامداران
۵۲.۹۰٪	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
۱۱.۵۰٪	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا
۱۱.۴۰٪	شرکت پتروشیمی بوعلی سینا
۱.۸۰٪	صندوق سرمایه گذاری خلیج فارس
۱.۰۵٪	شرکت سهامی بیمه ایران
۲۱.۳۹٪	شناور

ظرفیت تولید :

همانطور که گفته شد ، محصول شرکت PET می باشد که در دو گرید الیاف و بطری برای تولید بطری های پلاستیکی و نخ مورد استفاده قرار می گیرد برای تولید این محصول شرکت عمدتاً از پارازایلین و منو اتیلن گلایکول استفاده می کند که شرکت پارازایلین مورد نیاز خود را از پتروشیمی نوری تهیه می کند و منو اتیلن گلایکول را از پتروشیمی مارون تامین می کند که تمامی اقلام بالا توسط بورس کالا معامله می شود.

ظرفیت تولید				
تولید واقعی ۱۴۰۱	ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی سالانه	واحد اندازه گیری	گروه محصولات
۵۷۷,۵۴۰	۶۵۹,۷۵۰	۷۰۰,۰۰۰	تن	محصول PTA
۲۷۵,۵۴۹	۲۹۵,۵۰۳	۳۳۵,۹۰۰	تن	محصول PET بطری
۳۷۹,۳۴۴	۴۶۰,۴۳۰	۵۵۱,۸۰۰	تن	محصول PET الیاف
۳۵,۱۴۵	۴۷,۰۰۰	۶۶,۰۰۰	تن	محصول الیاف POY
	۸,۵۰۰	۶۶,۰۰۰	تن	محصول الیاف STAPLE
۱,۲۶۷,۵۷۸	۱,۴۷۱,۱۸۳	۱,۷۱۹,۷۰۰		جمع کل

مفروضات تحلیل :

۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	مفروضات
۸۶۰	۹۰۰	۱,۰۶۸	۷۸۸	نرخ پارازایلین (دلار)
۳۴۲	۳۶۷	۴۳۸	۶۰۸	نرخ منو اتیلن گلایکول (دلار)
۴۵۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۲۷۰,۴۴۶	۲۳۰,۵۷۷	نرخ ارز
۳۰%	۳۵%	۴۷%	۳۶%	نرخ تورم
۳۰%	۳۰%	۴۰%	۲۰%	افزایش نرخ دستمزد
۱,۲۲۱	۱,۲۲۱	۱,۳۰۵	۰	نرخ پت بطری (دلار)
۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۲۲	۱,۱۴۳	نرخ پت نساجی (دلار)

صورت سود و زیان کارشناسی (میلیون ریال)

۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	صورت سود و زیان
۳۵۴,۶۶۳,۳۴۷	۳۱۴,۶۱۱,۹۲۴	۲۱۷,۶۵۹,۲۹۰	درآمدهای عملیاتی
(۲۶۱,۰۱۱,۹۹۱)	(۲۲۵,۰۸۷,۳۲۰)	(۱۷۷,۱۹۰,۷۵۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۹۳,۶۵۱,۳۵۶	۸۹,۵۲۴,۵۷۳	۴۰,۴۶۸,۵۴۰	سود (زیان) ناخالص
(۷,۷۵۸,۹۴۵)	(۵,۹۶۷,۳۴۰)	(۵,۱۲۹,۴۱۷)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۵,۷۹۹,۸۹۰	۵,۱۶۳,۶۳۳	۱۲,۰۷۸,۳۳۹	سایر درآمدها
(۶,۶۷۲,۵۵۶)	(۷,۹۰۰,۶۱۱)	(۱۵,۶۶۳,۴۰۱)	سایر هزینه‌ها
۸۵,۰۱۹,۷۴۵	۸۰,۸۲۰,۲۵۵	۳۱,۷۵۴,۰۶۱	سود (زیان) عملیاتی
۷,۳۸۵,۰۴۱	۶,۷۱۴,۸۹۴	۶,۵۷۲,۸۱۴	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۹۲,۴۰۴,۷۸۷	۸۷,۵۳۵,۱۴۹	۳۸,۳۲۶,۸۷۵	سود (زیان) عملیات قبل از مالیات
(۱۰,۱۶۴,۵۲۷)	(۹,۶۲۸,۸۶۶)	(۴,۱۴۳,۹۵۳)	مالیات بر درآمد
۸۲,۲۴۰,۲۶۰	۷۷,۹۰۶,۲۸۳	۳۴,۱۸۲,۹۲۲	سود (زیان) خالص
۳,۴۸۶	۳,۳۰۲	۱,۴۴۸	سود هر سهم
۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	سرمایه
۳,۴۳۳	۳,۲۵۲	۱,۴۲۷	EPS
۰.۲۶	۰.۲۸	۰.۱۹	حاشیه سود ناخالص
۰.۲۴	۰.۲۶	۰.۱۵	حاشیه سود عملیاتی
۰.۲۳	۰.۲۵	۰.۱۶	حاشیه سود خالص

سلب مسئولیت:

این گزارش تحلیلی بر مبنای نظرات کارشناسی گروه تحلیل سبدگردان سودآفرین تهیه شده است و به هیچ وجه توصیه به خرید و فروش نیست.

تحلیگر: معراج علی پور خوشدل

مدیر واحد تحلیل و سرمایه گذاری: محمود پاکباز کتج