

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی غدیر (شغدیر)

معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی غدیر در سال ۱۳۸۹ با ظرفیت ۵۰ درصد اسمی شروع به فعالیت کرد و در کنار پتروشیمی بندر امام، اروند و آبادان تامین کننده PVC داخل کشور بوده است. شرکت پتروشیمی غدیر دارای محصول PVC با ظرفیت تولید سالانه ۱۲۰ هزار تن در سال و VCM با ظرفیت ۵۰ هزار تن در سال می باشد که محصول PVC با گرید S۶۵ در حال تولید می باشد که از لحاظ کیفی از درجه بالایی برخوردار است. سهم اسمی تولید این شرکت حدود ۱۶ درصد کل تولیدات داخل و سهم عملیاتی آن در بازار حدود ۲۰ درصد می باشد.

ترکیب سهامداران شرکت

شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین با داشتن ۶۷,۷۳ درصد از سهام این شرکت، مهمترین سهامدار شغدیر است. سایر سهامداران اصلی نماد شغدیر به شرح جدول زیر است.

ردیف	مشخصات سهامداران	درصد سهام	تعداد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین	۶۷,۷۳	۸۸۰,۶۳۰,۶۷۱
۲	شرکت پتروشیمی بندر امام	۷,۲۶	۹۴,۴۵۲,۴۹۸
۳	شرکت سرمایه گذاری توسعه نوردنا	۳,۱۲	۴۰,۵۷۶,۶۹۹
۴	صندوق سرمایه گذاری لوتوس پارسیان	۲,۹۷	۳۸,۶۳۷,۱۰۳
۵	شرکت رادیس	۱,۱۹	۱۵,۵۹۷,۷۱۹
۶	شرکت آسان پرداخت پرشین	۱,۰۶	۱۳,۸۳۵,۶۱۴
۷	سایر	۱۶,۶۷	۲۱۶,۲۶۹,۶۹۶
	جمع	۱۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰

کارشناسی سود

دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
کارشناسی	کارشناسی	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
					عملیات در حال تداوم:
۴۰,۶۰۰,۴۲۵	۴۰,۱۹۰,۱۴۹	۲۷,۵۰۹,۳۹۹	۱۷,۰۷۷,۱۷۰	۲۵,۷۵۱,۰۹۲	درآمدهای عملیاتی
(۲۱,۹۴۲,۴۱۴)	(۱۹,۰۱۸,۴۵۵)	(۱۳,۳۷۷,۵۰۶)	(۷,۷۱۴,۹۱۱)	(۱۱,۳۷۷,۰۰۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۸,۶۵۸,۰۲۱	۲۱,۱۷۱,۶۹۴	۱۴,۱۳۱,۸۹۳	۹,۳۶۲,۲۵۹	۱۴,۳۷۴,۰۹۲	سود (زیان) ناخالص
(۷۶۰,۴۰۶)	(۵۸۴,۹۲۸)	(۳۶۸,۴۵۱)	(۲۵۰,۳۳۹)	(۴۷۱,۱۵۰)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
	.	.	.	.	هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)
۹۶۳,۳۴۹	۹۶۳,۳۴۹	۷۲۲,۵۱۲	۴۹۹,۱۴۵	۱۵,۱۵۵	سایر درآمدها
(۴۰۶,۰۰۴)	(۴۰۱,۹۰۱)	(۲۷۵,۰۹۴)	(۱۷۳,۰۴۸)	(۶۵۲,۸۴۸)	سایر هزینه‌ها
۱۸,۴۵۴,۹۵۹	۲۱,۱۴۸,۲۱۴	۱۴,۲۱۰,۸۶۰	۹,۴۳۸,۰۱۷	۱۳,۲۶۵,۲۴۹	سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	هزینه‌های مالی
.	.	.	.	.	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۹۶۴,۹۳۰	۹۶۴,۹۳۰	۹۶۴,۹۳۰	۲۶۶,۸۷۵	۸۷۳,۱۱۳	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۱۹,۴۱۹,۸۸۹	۲۲,۱۱۳,۱۴۴	۱۵,۱۷۵,۷۹۰	۹,۷۰۴,۸۹۲	۱۴,۱۳۸,۲۶۲	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
					هزینه مالیات بر درآمد:
(۱,۱۰۰,۰۰۰)	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۲۳۹,۸۹۳)	(۸۲۶,۲۴۵)	(۱,۰۵۱,۵۳۷)	سال جاری
		.	.	۱۶۸,۶۹۹	سال‌های قبل
۱۸,۳۱۹,۸۸۹	۲۰,۷۱۳,۱۴۴	۱۳,۹۳۵,۸۹۸	۸,۸۷۸,۶۴۷	۱۳,۲۵۵,۵۲۴	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
					عملیات متوقف شده:
.	.	.	.	.	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۱۸,۳۱۹,۸۸۹	۲۰,۷۱۳,۱۴۴	۱۳,۹۳۵,۸۹۸	۸,۸۷۸,۶۴۷	۱۳,۲۵۵,۵۲۴	سود (زیان) خالص
					سود (زیان) پایه هر سهم
۱۴,۰۹۲	۱۵,۹۳۳	۱۰,۷۲۰	۶,۸۲۲	۱۰,۱۹۷	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه

مفروضات سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰

- نرخ برابری ارز برای سال ۱۴۰۱ معادل ۲۵۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.
- مقدار تولیدات شرکت در سال ۱۴۰۱ معادل ظرفیت اسمی (۱۲۰,۰۰۰ تن) در نظر گرفته شده است.
- نرخ تورم ۳۰٪
- نرخ افزایش حقوق و دستمزد ۲۵٪
- نرخ افزایش هزینه‌های سربار تولید و هزینه‌های اداری و عمومی ۳۰٪

نرخ فروش محصولات در ۳ ماهه پایانی سال ۱۴۰۰

ریال	نرخ تسعیر دلار	نرخ جهانی	نرخ فروش صادراتی
۴۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۱,۷۳۰	PVC

ریال	نرخ فروش داخلی
۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	PVC

نرخ فروش محصولات برای سال ۱۴۰۱

ریال	نرخ تسعیر دلار	نرخ جهانی	نرخ فروش صادراتی
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱,۶۰۰	PVC

ریال	نرخ فروش داخلی
۳۴۵,۰۰۰,۰۰۰	PVC

نرخ خرید مواد مستقیم مصرفی ۳ ماهه پایانی سال ۱۴۰۰

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
اتیلن	۱۸۸,۴۰۰,۹۹۶

نرخ خرید مواد مستقیم مصرفی سال ۱۴۰۱

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
اتیلن	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰
EDC	۱۸۳,۲۰۰,۰۰۰

تحلیل حساسیت سود (EPS) سال ۱۴۰۱ شرکت پتروشیمی غدیر (شغدیر)

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۱ شرکت پتروشیمی غدیر (شغدیر)							
نرخ تسعیر دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی						نرخ صادراتی - دلار	
۲۸۰.۰۰۰	۲۷۰.۰۰۰	۲۶۰.۰۰۰	۲۵۰.۰۰۰	۲۴۰.۰۰۰	۲۳۰.۰۰۰		
۱۲.۸۷۵	۱۲.۴۹۵	۱۲.۱۱۵	۱۲.۷۲۵	۱۲.۳۵۵	۱۱.۹۷۵		۱.۴۰۰
۱۴.۶۳۵	۱۴.۲۲۸	۱۳.۸۲۱	۱۳.۴۱۴	۱۳.۰۰۷	۱۲.۶۰۰		۱.۵۰۰
۱۵.۳۹۵	۱۴.۹۶۱	۱۴.۵۲۶	۱۴.۰۹۲	۱۳.۶۵۸	۱۳.۲۲۴		۱.۶۰۰
۱۶.۱۵۵	۱۵.۶۹۳	۱۵.۲۳۲	۱۴.۷۷۱	۱۴.۳۰۹	۱۳.۸۴۸		۱.۷۰۰
۱۶.۹۱۵	۱۶.۴۲۶	۱۵.۹۳۸	۱۵.۴۴۹	۱۴.۹۶۱	۱۴.۴۷۲		۱.۸۰۰
۱۷.۶۷۵	۱۷.۱۵۹	۱۶.۶۴۳	۱۶.۱۲۸	۱۵.۶۱۲	۱۵.۰۹۶		۱.۹۰۰