

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی پارس (پارس)

معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی پارس جزو شرکت‌های فعال در زمینه تولید گاز اتان، پروپان، بوتان، پنتان پلاس، استایرن منومر، اتیل بنزن و تولوئن بنزن در کشور، با ظرفیت اسمی ۴۲۴۶ هزار تن در سال، در رده اول این صنعت و شرکت پتروشیمی در جهان است. موضوع اصلی فعالیت شرکت پتروشیمی پارس، سرمایه‌گذاری در احداث، راه‌اندازی، بهره‌برداری کارخانجات صنعتی و همچنین فروش و صدور محصولات پتروشیمی است. علاوه بر این شرکت در واردات و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی، فرآورده‌های فرعی و مشتقات نفتی به مواد اولیه صنایع پایین دستی فعالیت می‌کند. در این گزارش به تحلیل بنیادی پارس و محاسبه سود خالص این شرکت به ازای هر سهم آن برای سال مالی منتهی به 1403/12/30 پرداخته شده است.

جایگاه پارس در صنعت

طبق رتبه‌بندی IMI-100، شرکت پتروشیمی پارس، از نظر شاخص‌های فروش، سودآوری، صادرات و خلق ارزش افزوده، مقام اول را در کشور دارد. همچنین بر اساس رتبه‌بندی ICIS، این شرکت در خاورمیانه در مقام دوم و در بین کشورهای جهان در مقام چهارم قرار گرفته است.

ترکب سهامداران شرکت

صنایع پتروشیمی خلیج فارس با داشتن ۵۳ درصد از سهام این شرکت، مهم‌ترین سهامدار پارس است. سایر سهامداران اصلی نماد پارس به شرح جدول زیر است.

ردیف	مشخصات سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
1	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	254,900,777,797	53.55
2	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	89,305,335,554	18.76
3	شرکت سرمایه‌گذاری غدیر	88,517,559,262	18.6
4	شرکت واسط مالی اردیبهشت پنجم	12,100,279,524	2.54
5	سایر	31,225,124,555	6.55
	جمع	476,049,076,692	100

گروه تحلیلی گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

کارشناسی سود سال مالی منتهی به 1403/12/30

دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
برآوردی	حسابرسی شده	
۸۱۵.۵۱۱.۹۲۵	۶۴۳.۷۰۸.۲۱۳	درآمدهای عملیاتی
(۶۸۵.۳۳۱.۹۰۸)	(۵۰۳.۷۶۶.۳۳۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۳۰.۱۹۰.۰۱۷	۱۳۹.۹۴۱.۸۸۲	سود (زیان) ناخالص
(۷۶.۴۱۹.۴۳۷)	(۶۷.۳۵۴.۲۵۴)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتی‌ها (هزینه استثنایی)
۶۴.۷۴۴.۴۵۱	۴۷.۷۵۰.۵۹۵	سایر درآمدها - سود شرکت وابسته
(۸۱۴.۳۹۱)	(۶.۳۴۱.۶۴۹)	سایر هزینه‌ها
۱۱۷.۷۰۰.۶۴۰	۱۱۴.۰۹۶.۵۷۴	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	هزینه‌های مالی
۱۹.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۲۲۹.۰۲۶	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - ارقام متفرقه
۱۳۶.۷۰۰.۶۴۰	۱۳۴.۳۲۵.۶۰۰	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
		هزینه مالیات بر درآمد:
(۹۳۲.۳۷۱)	(۹۳۲.۳۷۱)	سال جاری
۰	۰	سال‌های قبل
۱۳۵.۷۶۸.۲۶۹	۱۳۳.۳۹۳.۲۲۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
		عملیات متوقف شده:
۰	۰	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۱۳۵.۷۶۸.۲۶۹	۱۳۳.۳۹۳.۲۲۹	سود (زیان) خالص
۴۷۶.۰۴۹.۰۷۶.۶۹۲	۴۷۶.۰۴۹.۰۷۶.۶۹۲	سرمایه ثبت شده
۲۸۵	۲۸۰	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۴۷۶.۰۴۹.۰۷۷	۴۷۶.۰۴۹.۰۷۷	سرمایه
۱۶%	۲۲%	حاشیه سود ناخالص
۱۷%	۲۱%	حاشیه سود خالص

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

مفروضات سال 1403

- نرخ تورم 40٪
- نرخ افزایش حقوق و دستمزد 40٪
- نرخ برابری دلار 480,000 ریال
- سود هر سهم (EPS) شرکت آریاساسول برای سال مالی منتهی به 1403/12/29، معادل مبلغ 10,235 ریال که با فرض تقسیم 98٪ آن سود تقسیمی هر سهم (DPS) معادل مبلغ 10,000 ریال در نظر گرفته شده است.
- مقدار مواد مستقیم مصرفی برابر مقدار تولید محصولات در نظر گرفته شده است.

1. نرخ فروش محصولات سال 1403

محصولات	نرخ فروش (دلار)	نرخ تسعیر دلار	نرخ فروش (ریال)
اتان	233	480,000	112,037,000
پروپان	497	480,000	238,795,000
بوتان	495	480,000	237,818,000
پنتان	461	480,000	221,471,000
استایرن منومر	980	480,000	469,920,000
تولوئن	815	480,000	391,418,000
اتیل بنزن	907	480,000	435,360,000
پروپان صادراتی	526	480,000	252,675,000
بوتان صادراتی	513	480,000	246,409,000

2. نرخ خرید مواد مستقیم مصرفی

مواد مصرفی	نرخ مصرف هر تن (ریال)	توضیحات
گاز غنی	120,000,000	250 دلار
بنزن	410,400,000	فوب خلیج فارس
گاز مایع	223,136,000	فوب خلیج فارس
اتیلن مایع	289,123,000	طبق فرمول

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

تحلیل حساسیت سود (EPS)

جدول تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳ شرکت پتروشیمی پارس (سهامی عام)

نرخ تسعیر دلار						نرخ فروش استایرن مونومر (دلار)
۵۲۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰		
۳۰۰	۲۹۵	۲۹۰	۲۸۵	۲۸۰	۹۷۰	
۳۰۶	۳۰۱	۲۹۶	۲۹۰	۲۸۵	۹۸۰	
۳۱۲	۳۰۷	۳۰۱	۲۹۶	۲۹۱	۹۹۰	
۳۱۸	۳۱۳	۳۰۷	۳۰۲	۲۹۶	۱,۰۰۰	
۳۲۴	۳۱۹	۳۱۳	۳۰۸	۳۰۲	۱,۰۱۰	

گروه تحلیل گری بتا سهم