

پیش بینی سودآوری شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان (پارسان) - ۱۴۰۴

گروه گسترش نفت و گاز پارسیان از سال ۱۳۸۷ فعالیت خود را در قالب یک هلدینگ تخصصی در حوزه صنعت نفت، گاز و پتروشیمی آغاز نموده است. این گروه از سال ۱۳۸۸ تمامی توان خود را به توسعه سرمایه گذاری در حوزه نفت، گاز و پتروشیمی معطوف و با حضور در ساختار مالکیتی شرکت های بزرگ و مطرح پتروشیمی و پالایشگاهی و اصلاح و بهبود ساختارهای تولید و همچنین اجرای طرح های توسعه ای در این شرکت ها، خود را به بزرگترین هلدینگ پتروپالایشگاهی کشور تبدیل نمود. **در این تحلیل نگاهی به پیش بینی سود پارسان در سال مالی ۱۴۰۴ داریم.**

معرفی شرکت

جایگاه پارسان در صنعت

گروه گسترش نفت و گاز پارسیان بزرگترین تولیدکننده اوره، آمونیاک و متانول در سطح کشور است. پارسان با تولید سالانه ۵/۴۵۳ هزار تن اوره، مدیریت ۸۳/۴ درصد ظرفیت تولید این محصول و ۵۰/۶۰ درصد از ظرفیت تولید متانول (۳/۳۸۴ هزار تن) در ایران را در اختیار دارد. همچنین ۱۰ درصد از ظرفیت فراورش نفت خام کشور نیز تحت مدیریت این شرکت است.

ترکب سهامداران شرکت

ردیف	مشخصات سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری غدیر	۲۶,۲۷۹,۷۲۷,۲۶۴	۶۴.۸۸
۲	شرکت سرمایه گذاری آپادانا ایساتیس	۳,۶۹۶,۱۰۴,۷۸۱	۹.۱۲
۳	شرکت گروه مالی مهرگان تامین پارس	۱,۷۵۸,۸۲۸,۸۲۵	۴.۳۴
۴	مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۱,۶۲۹,۳۴۸,۰۵۶	۴.۰۵
۵	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۹۱۵,۲۶۴,۱۲۶	۲.۲۵
۶	شرکت واسط مالی مردادیکم	۷۲۵,۹۵۲,۸۱۴	۱.۷۹
۷	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۶۹۴,۷۱۶,۵۸۷	۱.۷۲
۸	شرکت سرمایه گذاری اعتضاد غدیر	۴۱۶,۳۵۰,۰۰۰	۱.۰۳
۹	شرکت بیمه مرکزی ج.ا.ایران	۴۱۲,۹۵۴,۳۳۸	۱.۰۲
۱۰	سایر	۳,۹۷۰,۷۵۳,۱۸۹	۹.۸
	جمع	۴۰,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

پیش بینی سود سال ۱۴۰۴ شرکت گروه نفت و گاز پارسیان (پارسان)

ردیف	نام شرکت	تعداد سهام	مالکیت درصد	تعداد سهام مالکیت	DPS	درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۴
۱	پتروشیمی پارس	۴۷۶,۰۴۹,۰۷۶,۶۹۲	۱۸.۷۵	۸۹,۳۰۵,۳۳۵,۵۵۴	۳۴۱	۳۰,۴۲۷,۶۰۴
۲	پالایش نفت شیراز	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴.۱۳	۵,۹۵۵,۲۸۲,۸۸۳	۲,۱۸۵	۱۳,۰۱۰,۵۰۷
۳	پالایش نفت بندرعباس	۱۳۴,۳۴۱,۹۲۲,۰۰۰	۱۵.۲۴	۲۰,۴۸۶,۸۳۲,۵۴۲	۱,۵۴۰	۳۱,۵۴۹,۷۲۲
۴	پالایش نفت تبریز	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹.۵۳	۱۴,۸۶۱,۹۹۰,۸۸۲	۲,۳۱۰	۳۴,۳۳۵,۷۱۶
۵	پتروشیمی پردیس	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸.۷۸	۴,۱۲۷,۲۶۶,۶۶۱	۳۶,۲۶۵	۱۴۹,۶۷۴,۵۰۰
۶	پتروشیمی شیراز	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰.۶۸	۸,۰۷۹,۵۳۷,۱۰۲	۵,۴۱۲	۴۳,۷۲۴,۰۳۱
۷	صنایع پتروشیمی کرمانشاه	۱۰,۵۸۷,۶۰۰,۰۰۰	۳۷.۴۷	۴,۹۱۰,۶۲۶,۷۸۵	۲,۴۷۹	۱۲,۱۷۳,۵۴۷
۸	پتروشیمی زاگرس	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳.۹۰	۸۱۳,۶۸۳,۶۸۴	۲۵,۰۰۰	۲۰,۳۴۲,۰۹۲
۹	پتروشیمی خراسان	۱,۷۸۹,۹۱۲,۰۰۰	۱۳.۲۳	۲۳۶,۹۵۸,۰۲۵	۱۶,۷۰۱	۳,۹۵۷,۵۳۸
۱۰	پتروشیمی اروند (غیربورسی)	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۴۶۱	۴۱۵,۳۶۸
۱۱	سرمایه گذاری هامون سپاهان		۹۹.۷۰	۹۹۶,۹۹۶,۰۰۰		۴,۰۰۰,۰۰۰
جمع				سرمایه	۴۰,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۳,۶۱۰,۶۲۳
درآمد سود تضمین شده						۱۹,۰۰۰,۰۰۰
کسر می شود هزینه های مالی						(۶,۰۰۰,۰۰۰)
درآمد پس از کسر هزینه های مالی						۳۵۶,۶۱۰,۶۲۳
سود هر سهم						۸,۸۰۵

مفروضات تحلیل :

نرخ تورم ۳۰ درصد

نرخ برابری دلار سال ۱۴۰۳ ۶۰۰.۰۰۰ ریال

نرخ برابری دلار سال ۱۴۰۴ ۷۵۰.۰۰۰ ریال

نرخ یوتیلیتی ها برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مطابق آخرین نرخ محصولات شرکت مبین انرژی خلیج فارس بر اساس مصوبات شماره ۳۸۲ سال ۱۳۹۸ و ۴۷۹ سال ۱۴۰۰ و ۶۲۱ سال ۱۴۰۲ شورای رقابت برای سال مالی ۱۴۰۳ لحاظ شده است .

نرخ افزایش یوتیلیتی ها سال ۱۴۰۴ ۲۵ درصد