

۴

# گزارش تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی شیراز (نماد شیراز)

تهیه شده در: واحد سرمایه‌گذاری گروه مالی اعتماد

تاریخ گزارش: آذرماه ۱۴۰۲

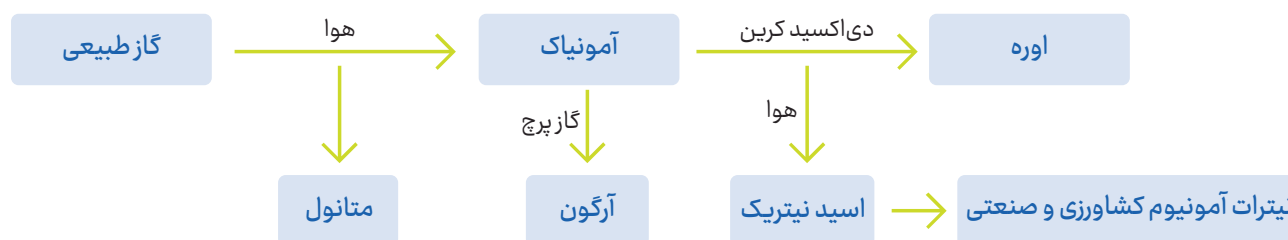
شماره گزارش: ۰۰۴-ت/۱۴۰۲

## تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت پتروشیمی شیراز به عنوان اولین واحد تولیدی صنایع پتروشیمی ایران به منظور تولید کودهای شیمیایی ازته در سال ۱۳۴۳ تأسیس و در سال ۱۳۸۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل تأسیس آن در شیراز، مرودشت، کیلومتر ۶ جاده پل خان - سد درودزن می باشد.

مواد اولیه شرکت عمدتاً گاز مصرفی می باشد که از طریق خط لوله سراسری و از شرکت ملی گاز ایران تأمین می گردد.

**موضوع فعالیت شرکت:** تولید انواع کود اوره، آمونیاک، متانول، آرگون، نیترات، اسید نیتریک و کود مایع ازته بوده است.

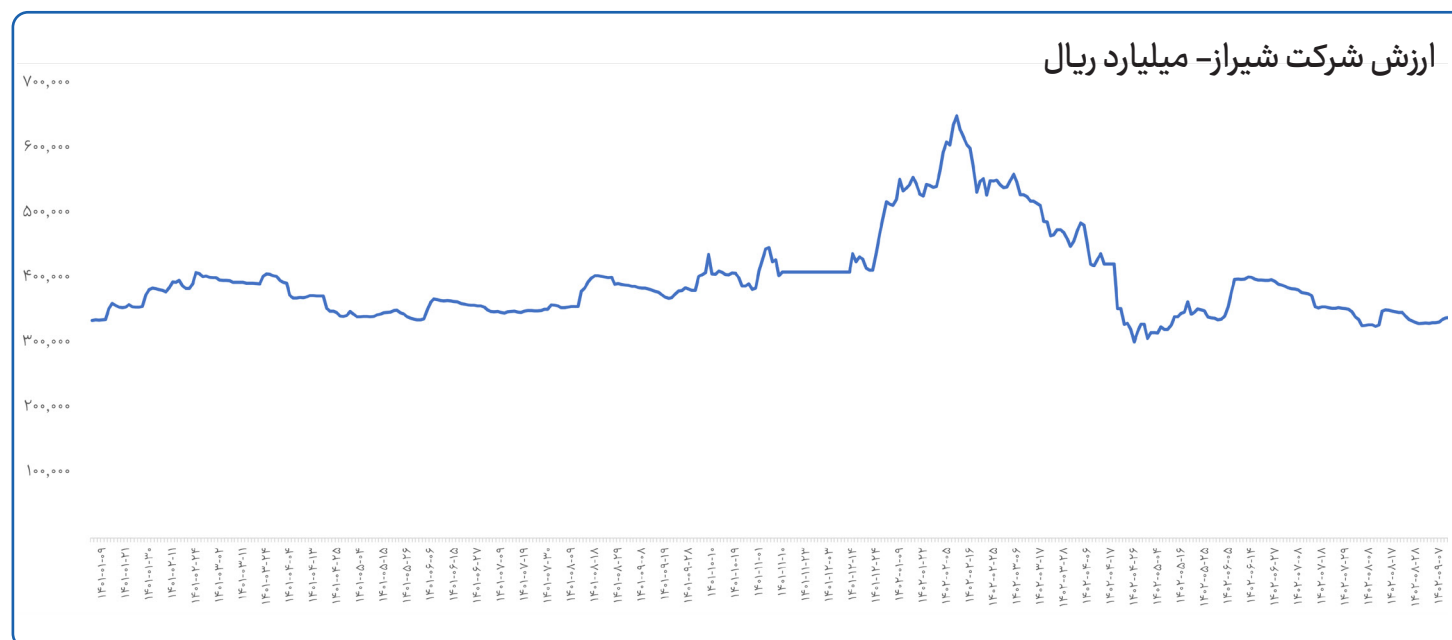


## سهامداران شرکت

سهامداران	سرمایه (میلیارد ریال)	درصد
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان - سهامی عام	۷,۷۷۵	%۵۱
شرکت سرمایه گذاری مدبران اقتصاد - سهامی خاص	۴,۳۲۹	%۲۸
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس - سهامی عام	۷۵۴	%۵
سایر	۲,۴۴۲	%۱۶
<b>جمع کل</b>	<b>۱۵,۳۰۰</b>	<b>%۱۰۰</b>

## نمای کلی شرکت

نماد	شیراز
سال مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
قیمت سهم (۲۰ آذر ۱۴۰۲)	۲۲,۰۴۰
درصد تقسیم سود (سال مالی ۱۴۰۱)	%۵۹
سود هر سهم (EPS) تحلیلی (ریال)	۵,۰۰۳
نسبت قیمت به سود (P/E) تحلیلی	۴,۴
تعداد سهام	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۳۹,۳۵۴



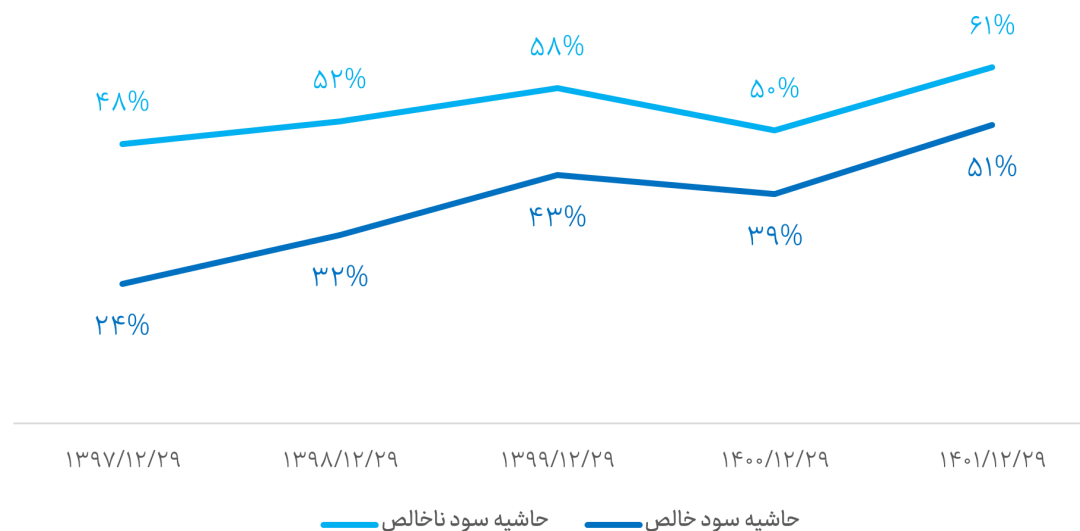
سال ۱۴۰۲	مفروضات - پیش بینی
۳۸۰,۰۰۰	میانگین نرخ دلار در سال ۱۴۰۲ (ریال)
۳۲۵	نرخ اوره جهانی (دلار)
۹۸,۵۰۷,۰۰۰	نرخ اوره کشاورزی (ریال)
۶۰,۰۰۰	گاز خوراک (ریال بر مترمکعب)
۳۷,۲۰۰	گاز سوخت (ریال بر مترمکعب)
۳۰%	افزایش حقوق و دستمزد

## صورت سود و زیان

اعداد به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شش ماهه اول سال ۱۴۰۲	پیش بینی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۳۹,۹۶۶,۵۷۸	۷۲,۶۹۸,۰۶۸	۱۴۱,۱۲۲,۸۷۱	۲۲۶,۷۵۰,۱۳۲	۹۳,۴۱۹,۴۱۳	۲۱۱,۹۱۸,۲۶۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۹,۲۳۱,۹۵۷)	(۳۰,۸۷۵,۶۹۰)	(۷۰,۱۴۹,۹۵۲)	(۸۸,۱۵۵,۵۷۲)	(۵۱,۴۶۴,۱۰۳)	(۱۰۷,۸۱۸,۱۷۵)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۲۰,۷۳۴,۶۲۱</b>	<b>۴۱,۸۲۲,۳۷۸</b>	<b>۷۰,۹۷۲,۹۱۹</b>	<b>۱۳۸,۵۹۴,۵۶۰</b>	<b>۴۱,۹۵۵,۳۱۰</b>	<b>۱۰۴,۱۰۰,۰۹۰</b>
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳,۶۷۳,۷۶۵)	(۴,۷۹۲,۳۴۵)	(۱۱,۱۹۱,۴۱۸)	(۱۳,۵۷۲,۱۶۸)	(۱۰,۵۱۵,۰۲۳)	(۲۲,۴۱۷,۶۳۹)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۶۶۴,۱۰۵	۱,۱۹۸,۴۸۷	۶۵۶,۵۷۱	۱۰,۵۷۹,۹۴۳	۱,۶۸۲,۱۶۳	۱,۲۰۲,۳۴۱
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	<b>۱۷,۷۲۴,۹۶۱</b>	<b>۳۸,۲۲۸,۵۲۰</b>	<b>۶۰,۴۳۸,۰۷۲</b>	<b>۱۳۵,۶۰۲,۳۳۵</b>	<b>۳۳,۱۲۲,۴۵۰</b>	<b>۸۲,۸۸۴,۷۹۲</b>
هزینه های مالی	(۱,۳۴۷,۵۷۳)	(۱,۳۲۸,۳۴۷)	(۱,۶۵۴,۹۱۶)	(۱,۱۸۴,۱۱۳)	(۱۹۱,۲۳۷)	(۷۳۶,۹۳۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۲,۸۶۱,۹۲۹)	(۴,۱۶۶,۰۱۸)	(۲,۴۹۰,۲۳۸)	(۱۳,۷۵۸,۴۳۰)	(۲,۹۱۰,۴۳۴)	(۱,۲۵۹,۹۳۷)
مالیات	(۵۸۶,۷۲۹)	(۱,۷۶۸,۰۹۸)	(۷۲۳,۲۷۹)	(۴,۵۰۳,۳۰۴)	(۳,۲۵۹,۴۳۰)	(۴,۸۵۳,۲۷۵)
<b>سود (زیان) خالص</b>	<b>۱۲,۹۲۸,۷۳۰</b>	<b>۳۰,۹۶۶,۰۵۷</b>	<b>۵۵,۵۶۹,۶۵۷</b>	<b>۱۱۶,۱۵۶,۴۸۸</b>	<b>۲۶,۷۶۱,۳۴۹</b>	<b>۷۶,۰۳۴,۶۴۲</b>
سود خالص هر سهم - ریال	۸۴۵	۲,۰۲۴	۳,۶۳۲	۷,۶۳۷	۱,۷۴۹	۴,۹۷۰
سرمایه	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰

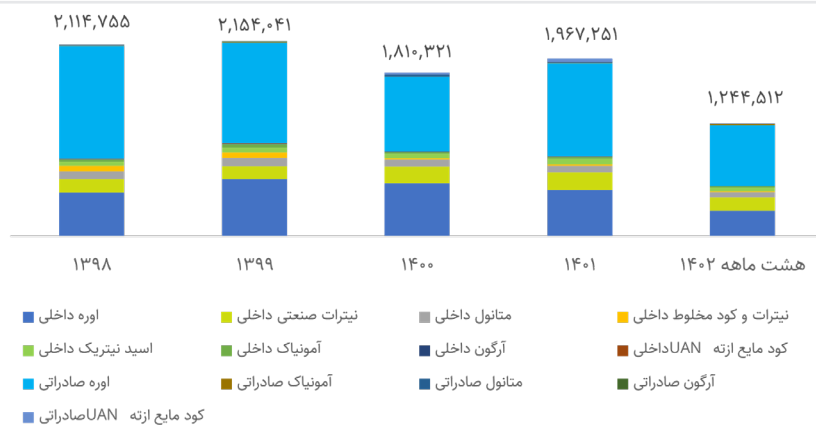
## حاشیه سود شرکت



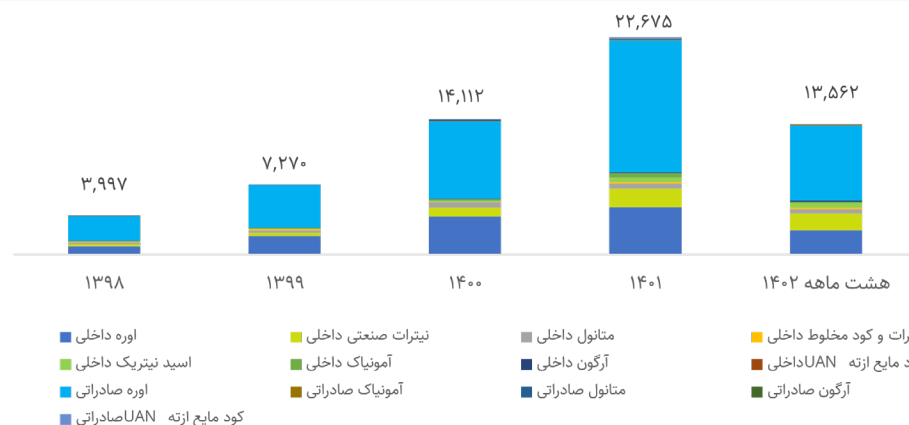
## نسبت‌های مالی مهم

دوره مالی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
نسبت بدهی	%۲۶	%۴۲	%۵۰	%۷۰	%۸۸
دوره وصول مطالبات (روز)	۱۷۲	۱۲۳	۱۰۴	۱۰۵	۴۳

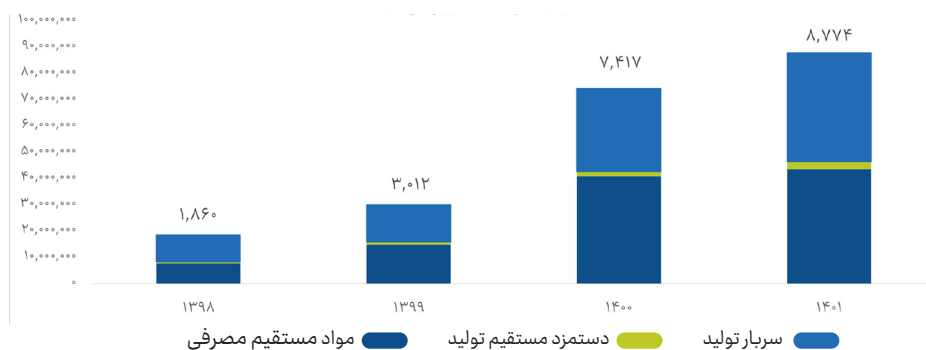
## تناژ فروش سالانه



## مبلغ فروش سالانه میلیارد ریال

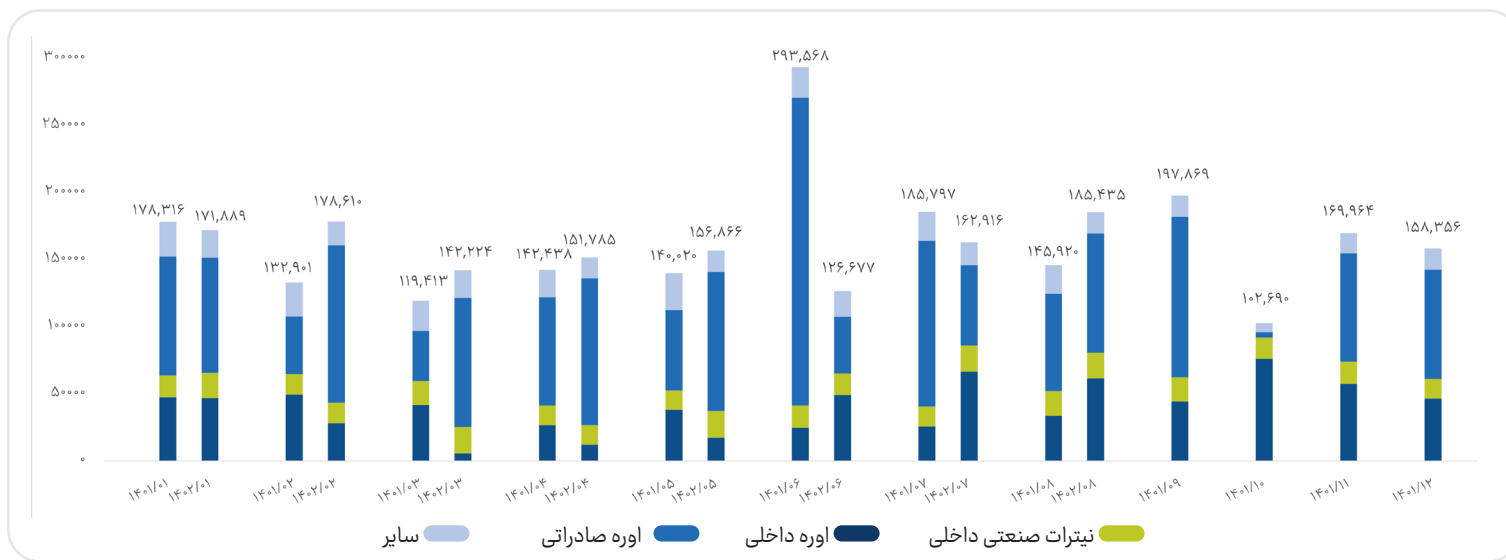


## ترکیب بهای تمام شده سالانه میلیارد ریال

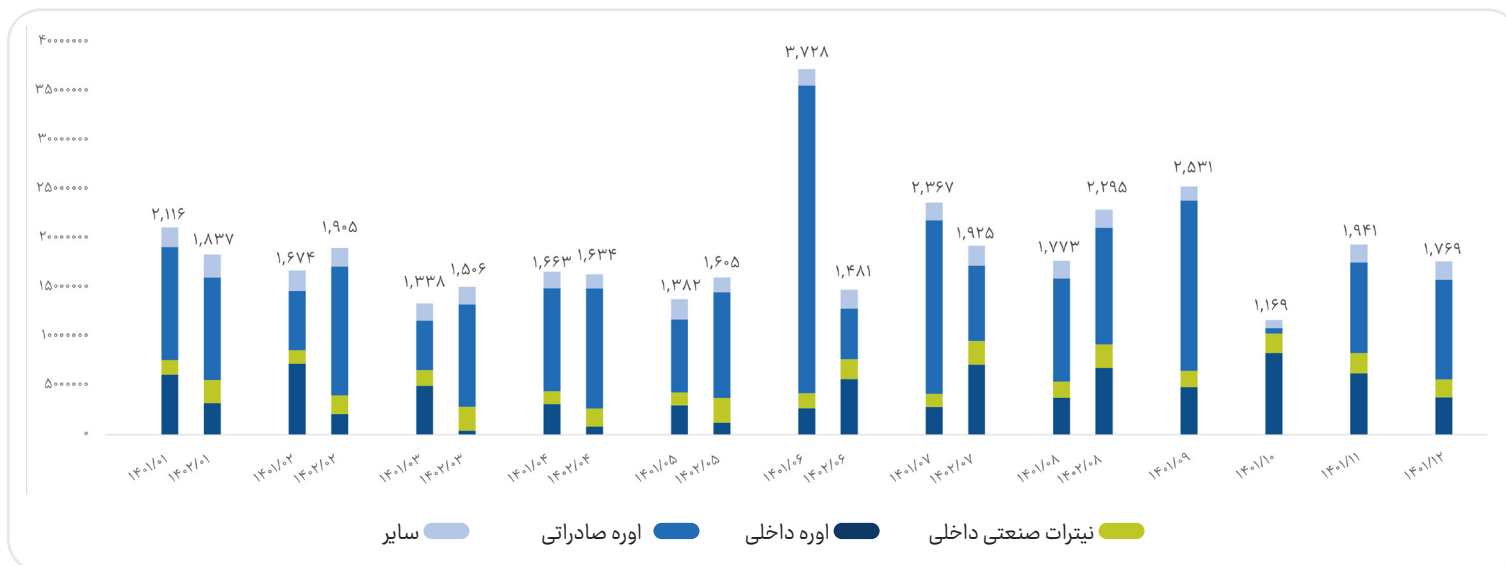




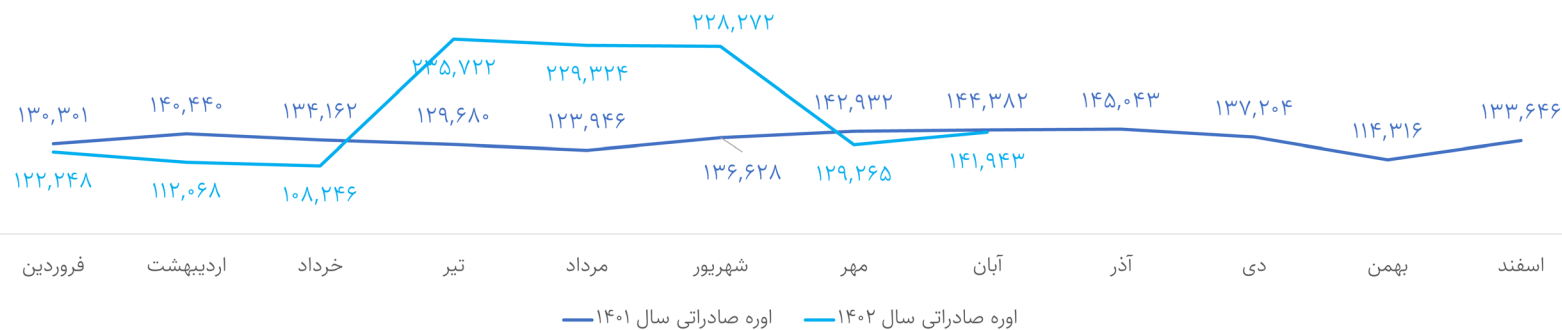
## مقدار فروش ماهانه (تن)



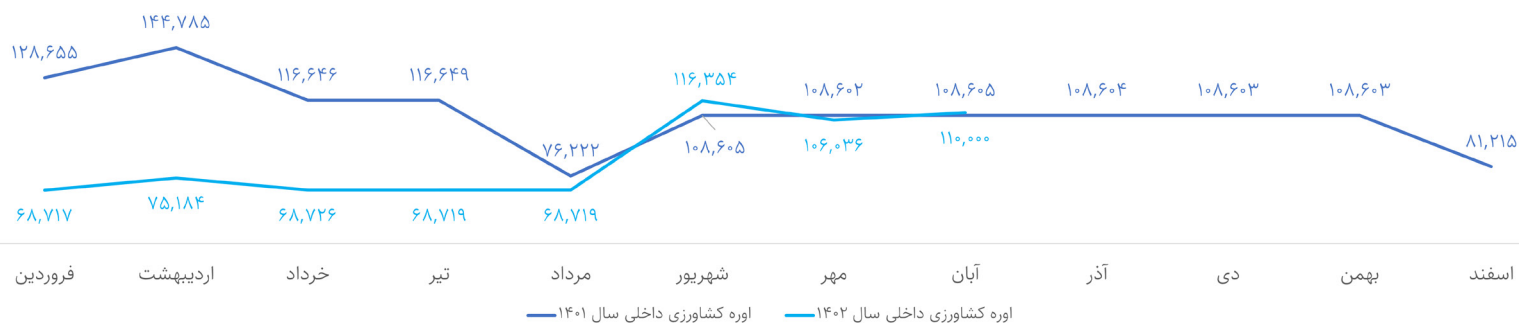
## مبلغ فروش ماهانه (میلیون ریال)



### مقایسه نرخ اوره صادراتی در دو سال اخیر - هزار ریال



### مقایسه نرخ اوره کشاورزی در دو سال اخیر - هزار ریال



## جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

میانگین دلار در سال ۱۴۰۲ (ریال)						
۴۰۰۰۰۰	۳۸۵۰۰۰	۳۸۰۰۰۰	۳۷۵۰۰۰			
۴,۲۱۸	۳,۹۷۴	۳,۸۹۳	۳,۸۱۲	۲۷۵	نرخ اوره - دلار	
۴,۷۸۴	۴,۵۲۰	۴,۴۳۱	۴,۳۴۳	۳۰۰		
۵,۳۵۱	۵,۰۶۵	۴,۹۷۰	۴,۸۷۴	۳۲۵		
۵,۹۱۷	۵,۶۱۰	۵,۵۰۸	۵,۴۰۵	۳۵۰		
۶,۴۸۴	۶,۱۵۵	۶,۰۴۶	۵,۹۳۷	۳۷۵		
۷,۰۵۰	۶,۷۰۱	۶,۵۸۴	۶,۴۶۸	۴۰۰		

نرخ گاز خوراک (ریال)								
۷۰۰۰۰	۶۸۰۰۰	۶۴۰۰۰	۶۲۰۰۰	۶۰۰۰۰	۵۸۰۰۰	۵۶۰۰۰		
۳,۴۴۵	۳,۵۳۵	۳,۷۱۴	۳,۸۰۴	۳,۸۹۳	۳,۹۸۳	۴,۰۷۲	۲۷۵	نرخ اوره - دلار
۳,۹۸۴	۴,۰۷۳	۴,۲۵۲	۴,۳۴۲	۴,۴۳۱	۴,۵۲۱	۴,۶۱۰	۳۰۰	
۴,۵۲۲	۴,۶۱۱	۴,۷۹۰	۴,۸۸۰	۴,۹۷۰	۵,۰۵۹	۵,۱۴۹	۳۲۵	
۵,۰۶۰	۵,۱۵۰	۵,۳۲۹	۵,۴۱۸	۵,۵۰۸	۵,۵۹۷	۵,۶۸۷	۳۵۰	
۵,۵۹۸	۵,۶۸۸	۵,۸۶۷	۵,۹۵۶	۶,۰۴۶	۶,۱۳۶	۶,۲۲۵	۳۷۵	
۶,۱۳۶	۶,۲۲۶	۶,۴۰۵	۶,۴۹۵	۶,۵۸۴	۶,۶۷۴	۶,۷۶۳	۴۰۰	

## بیانیه سلب مسئولیت

**گروه مالی اعتماد** مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده های افشا شده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد، همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.



اعتماد

گروه مالی