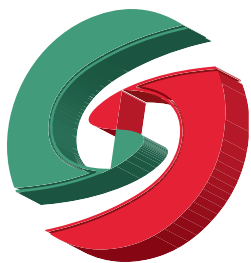
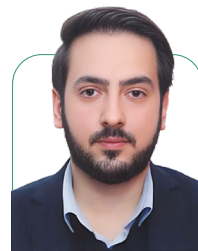


چکیده تحلیل بنیادی نماد «زاگرس»



گروه مالی شهر

SHAHR FINANCIAL GROUP
www.sfg.ir



محمد امین رستگار
کارشناس سرمایه گذاری گروه مالی شهر

"شرکت پتروشیمی زاگرس در تاریخ ۱۳۷۷/۱۲/۳ با نام شرکت کالآوران پتروشیمی تأسیس شد و در خرداد سال ۱۳۷۹ به پتروشیمی زاگرس (سهامی خاص) تغییر نام داد، و طی مراحل قانونی در سال ۱۳۹۰ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید. در حال حاضر به عنوان واحد وابسته شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) می باشد. موضوع فعالیت شرکت: احداث، راه اندازی، بهره برداری کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی و فرآورده های فرعی و مشتقات ذیربط آنها و انجام کلیه فعالیت های تولیدی و صنعتی، بازرگانی، فنی و مهندسی که بطور مستقیم و غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکور می باشد."

مفروضات:

- نرخ دلار ۴۷۵۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.
- نرخ فروش متانول ۲۸۰ دلار پیش بینی شده است.
- ترخ افزایش هزینه ای اداری عمومی ۲۵٪ اعمال شده است.
- بهای تمام شده فروش بر مبنای مقدار فروش در نظر گرفته شده است.
- نرخ گاز ۶۳۰۰۰ ریال/مترمکعب محاسبه شده است.

تحلیل حساسیت

	۳۲۰	۳۰۰	۲۸۰	۲۷۰	۲۵۰	
	۲۳,۰۸۷	۱۹,۰۱۱	۱۴,۹۳۵	۱۲,۸۹۷	۸,۸۲۱	۴۵۰,۰۰۰
	۲۶,۷۱۰	۲۲,۴۰۷	۱۸,۱۰۵	۱۵,۹۵۴	۱۱,۶۵۲	۴۷۵,۰۰۰
	۳۰,۳۳۳	۲۵,۸۰۴	۲۱,۲۷۵	۱۹,۰۱۱	۱۴,۴۸۲	۵۰۰,۰۰۰
	۳۳,۹۵۶	۲۹,۲۰۱	۲۴,۴۴۵	۲۲,۰۶۸	۱۷,۳۱۳	۵۲۵,۰۰۰
	۳۷,۵۷۹	۳۲,۵۹۷	۲۷,۶۱۵	۲۵,۱۲۵	۲۰,۱۴۳	۵۵۰,۰۰۰

نسبت P/E

۱۸,۱۰۵	سود سال ۱۴۰۳
۱۰۲,۴۵۰	قیمت سهم
۵.۷	p/e

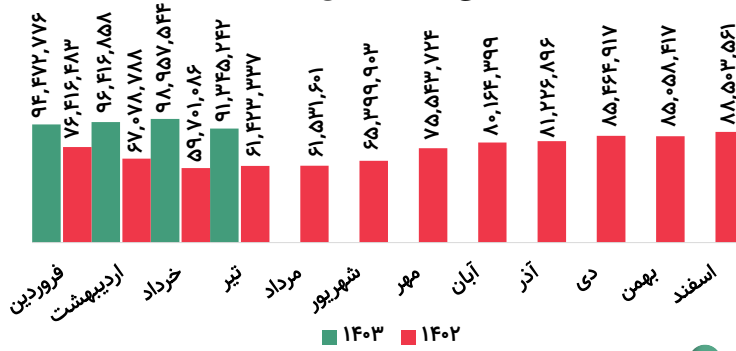
پیش بینی صورت سود و زیان شرکت پتروشیمی زاگرس

شرح	واحد	کارشناسی		
		سه ماهه اول	نه ماهه	۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	۲۵۸,۷۳۴,۸۳۱	۵۸,۳۱۳,۰۷۷	۲۴۵,۰۱۸,۹۸۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	(۱۹۲,۰۲۰,۴۵۵)	(۴۱,۲۲۹,۴۸۴)	(۱۶۳,۱۵۱,۱۳۴)
سود (زیان) ناخالص	میلیون ریال	۶۶,۷۱۴,۳۷۶	۱۷,۰۸۳,۵۹۳	۸۱,۸۶۷,۸۴۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	میلیون ریال	(۵۷,۱۸۵,۱۷۱)	(۱۲,۰۳۴,۹۶۵)	(۴۷,۰۲۳,۲۱۲)
سایر درآمدها (هزینه) عملیاتی	میلیون ریال	۲,۵۲۵,۷۴۲	۳,۵۰۵,۳۰۸	۱,۷۲۳,۲۲۴
سود (زیان) عملیاتی	میلیون ریال	۱۲,۰۵۴,۹۴۷	۸,۵۵۳,۹۳۶	۳۶,۵۶۷,۸۶۱
هزینه های مالی	میلیون ریال	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی درآمد سرمایه گذاریها	میلیون ریال	۲,۰۳۷,۰۱۱	۷۸,۰۷۷	۲۳۴,۲۳۱
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی اقلام متفرقه	میلیون ریال	(۸۳۷,۰۶۰)	(۲,۰۵۸,۲۱۳)	۷۶,۵۲۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	میلیون ریال	۱۳,۲۵۴,۸۹۸	۶,۵۷۳,۸۰۰	۳۶,۸۷۸,۶۱۴
مالیات بر درآمد سال جاری	میلیون ریال			
مالیات بر درآمد سال قبل	میلیون ریال			
سود (زیان) خالص	میلیون ریال	۱۳,۲۵۴,۸۹۸	۶,۵۷۳,۸۰۰	۳۶,۸۷۸,۶۱۴
سرمایه	میلیون ریال	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
سود هر سهم	ریال	۵,۵۲۳	۲,۷۳۹	۱۵,۳۶۶

نرخ متانول صادراتی (ریال)



نرخ متانول داخلی (ریال)



نرخ متانول جهانی

