

دلفان
شرکت پتروشیمی فن آوران



بررسی شرکت پتروشیمی فن آوران

واحد تحلیل کارگزاری خبرگان سهام | کارشناس تحلیل: مهدی مالکی

شرکت کارگزاری خبرگان سهام
Khobregan Saham Brokerage

الله اعلم

۵	وضعیت تابلو
۶	مقدار فروش
۷	مبلغ فروش
۸	نرخ فروش
۹	مقایسه فروش و بهای تمام شده
۱۰	نمودار حاشیه سود
۱۱	سرمایه و ترکیب سهامداران
۱۲	نسبت های مالی
۱۳	مفروضات
۱۴	بهای تمام شده
۱۵	صورت سود و زیان
۱۶	تحلیل حساسیت
۱۷	درصد تقسیم سود
۱۸	تحلیل



ما خبرگان بازار هستیم.

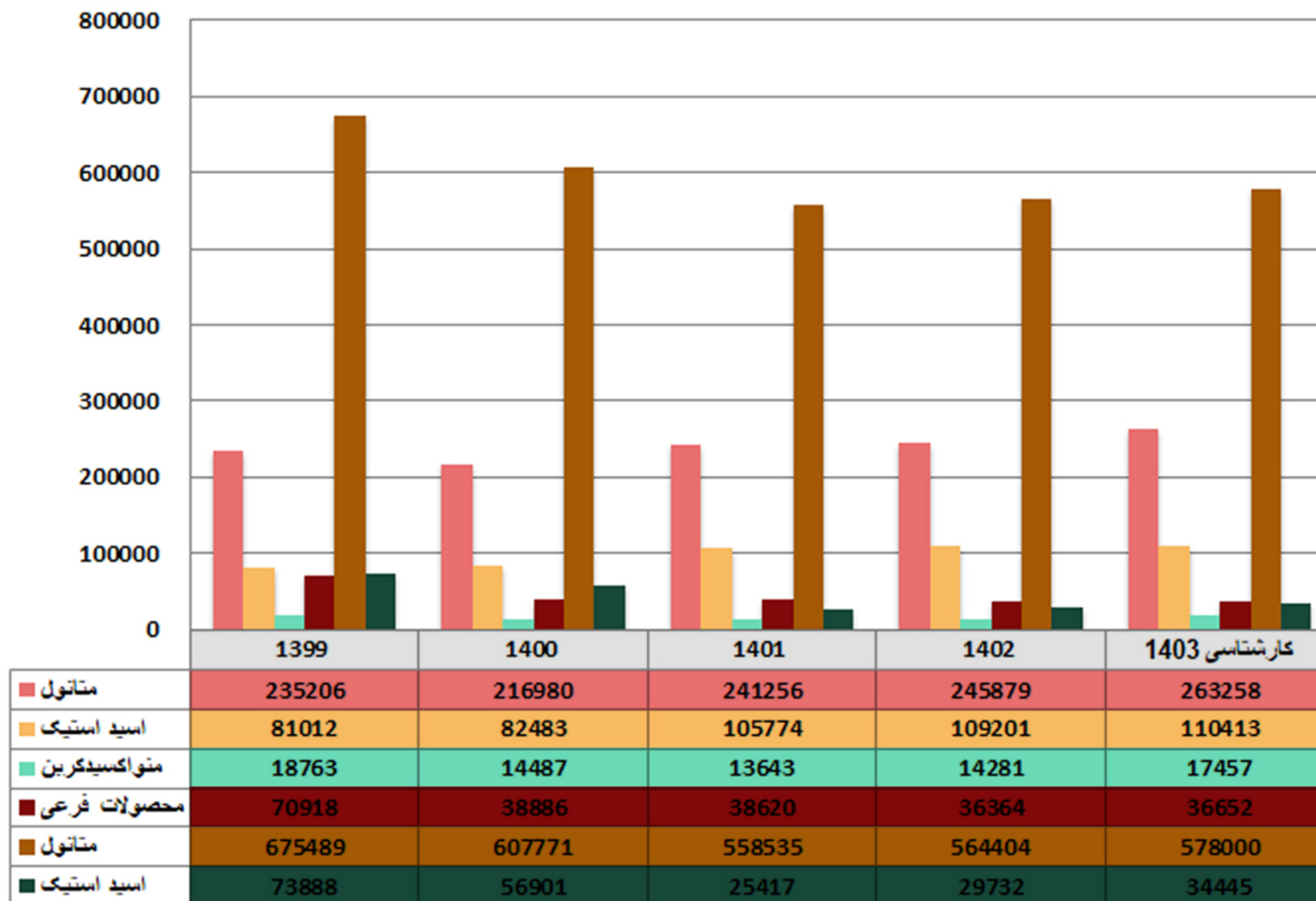


دکنگه
شرکت پتروشیمی فن آوران



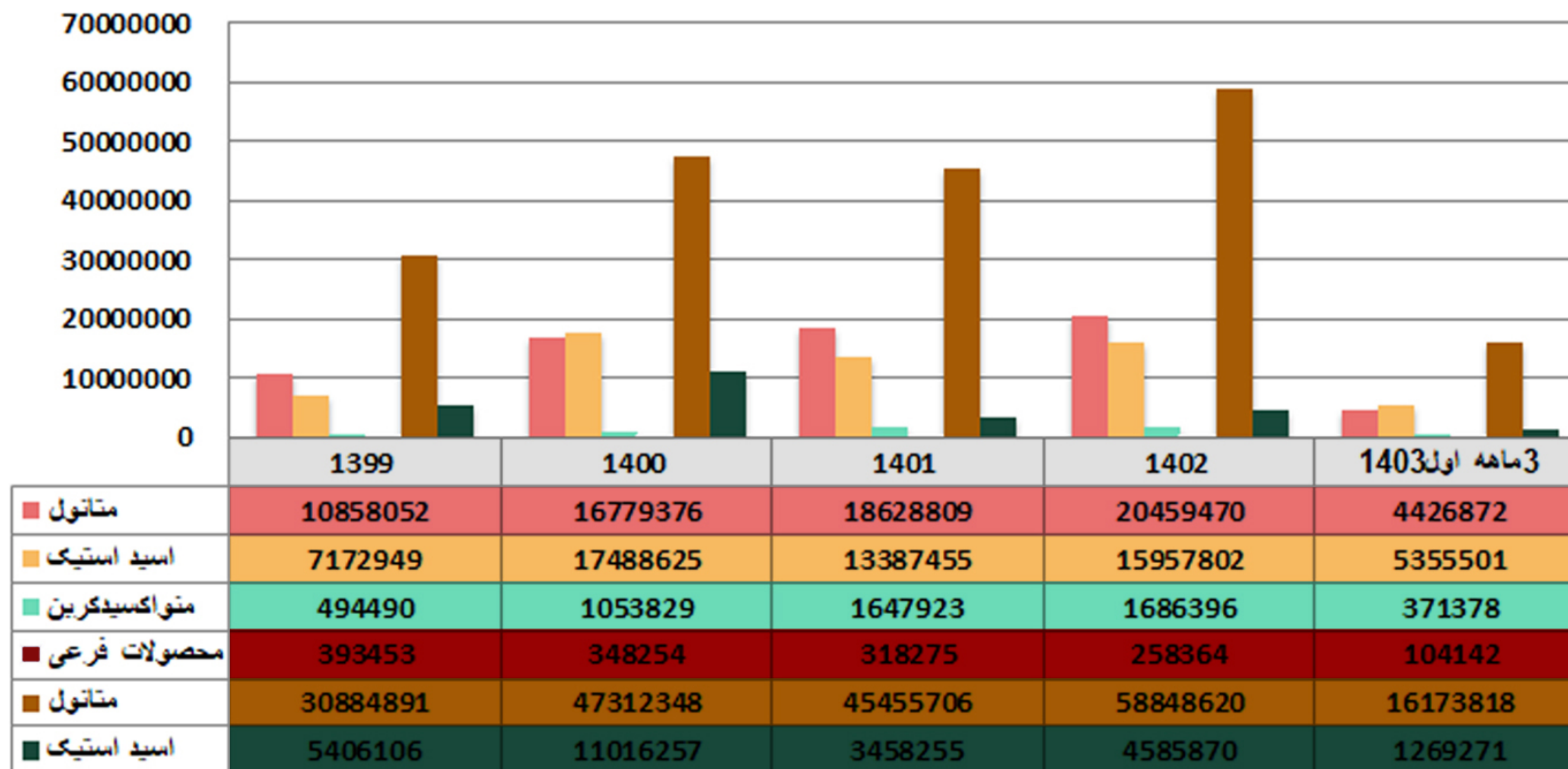
صادراتی	بازار اصلی فروش	۱۳۷۷	تاریخ تاسیس
۱,۳۹۹,۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید	تهران	محل ثبت
۱,۱۸۰,۹۹۵	ظرفیت عملی تولید	تولید متانول، اسید استیک	فعالیت اصلی
گاز طبیعی	ماده اولیه	۸/۱۴۰۰	آخرین افزایش سرمایه
۳۱'۲	P/E سهم	۳۰,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۷'۲	P/E گروه	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین-س.ع	سهامدار اصلی
۱,۴۳۱	ارزش دفتری هر سهم	۱۴'۳۴ همت	ارزش بازار
۳۷۵	سود (زیان) انباشته به ازای هر سهم	۴,۲۹۰	آخرین قیمت
۱'۷۰%	بازدهی یک ماهه	۲۹-۱۲	سال مالی
۱۵'۷۰%-	بازدهی ۳ ماهه	۹'۱%	شناوری سهم
۲۷'۰۰%-	بازدهی یک ساله	۱۲,۳۸۰,۰۰۰	حجم مبنا
۴,۶۰۰,۰۰۰	میانگین حجم معاملات یک ماهه	۱'۳	بتای ۳۶ ماهه

وضعیت تابلو شرکت پتروشیمی فن آوران

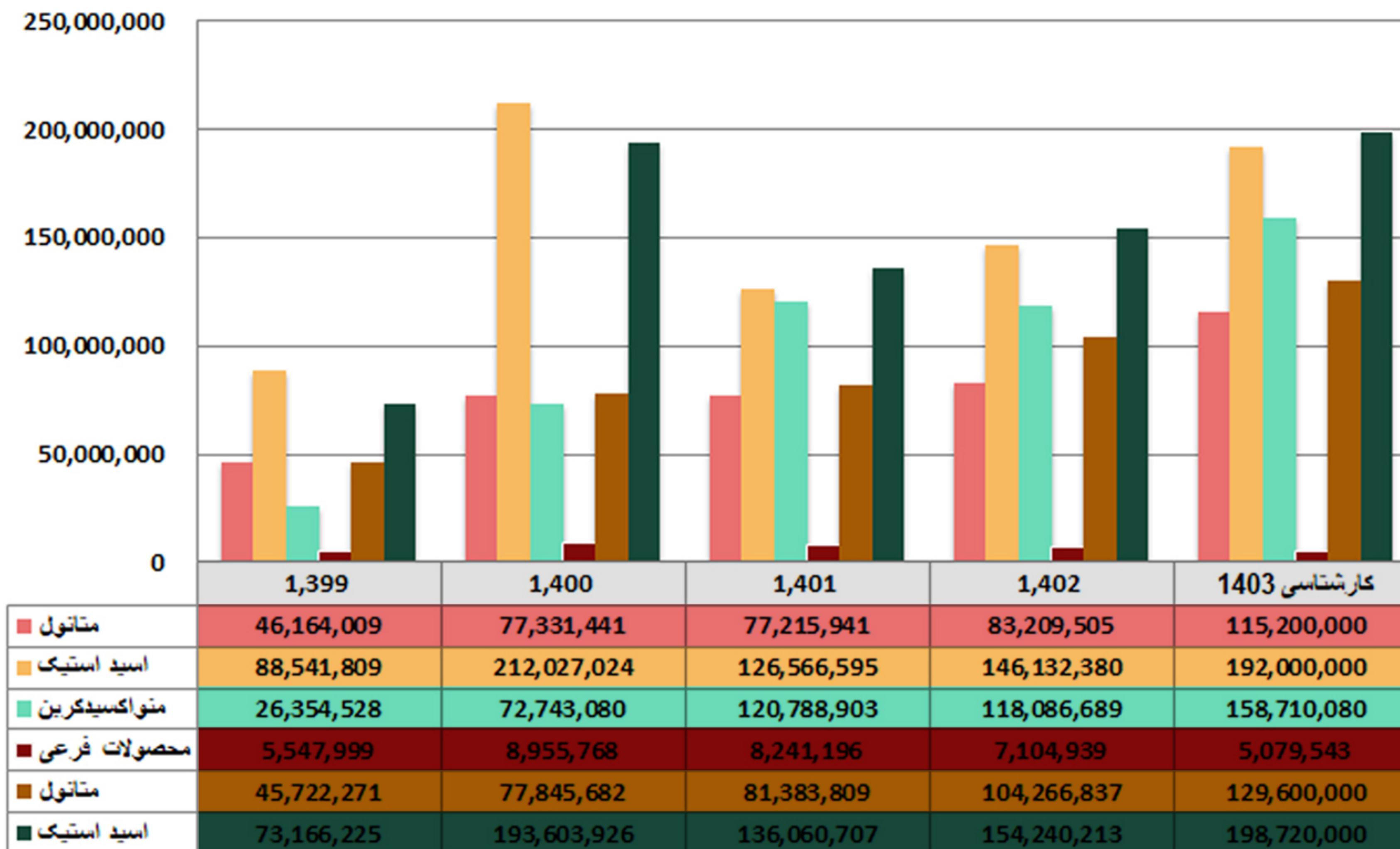


مقدار فروش
شرکت پتروشیمی
فن آوران

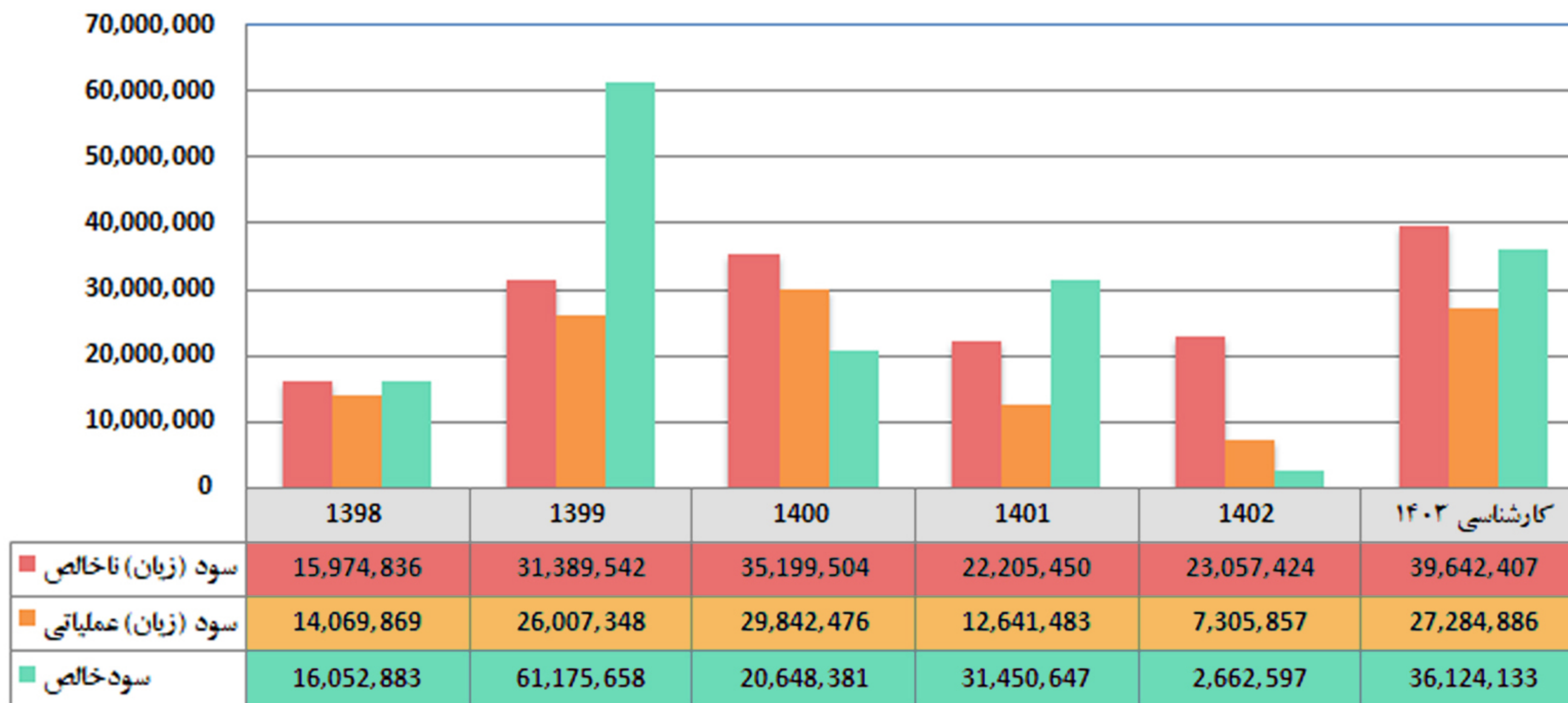




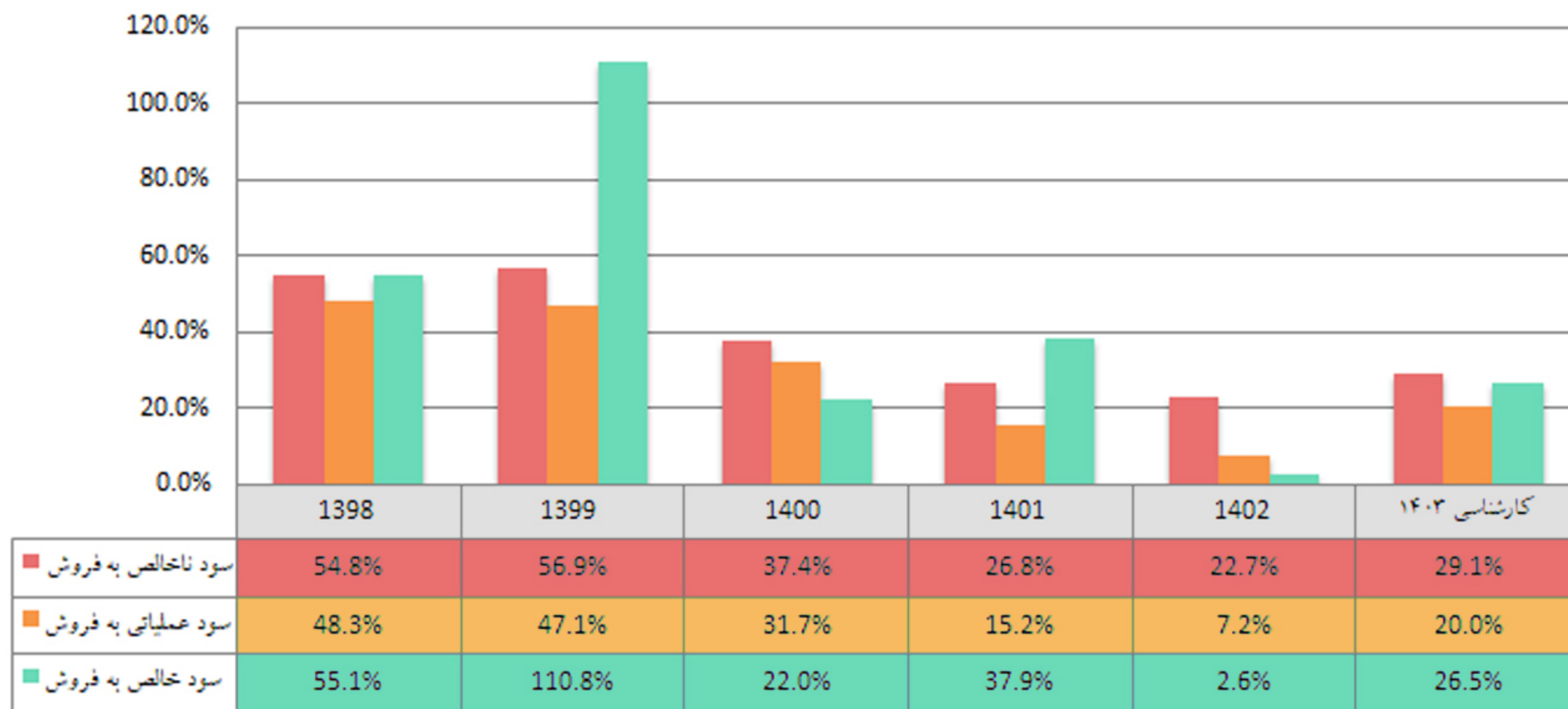
مبلغ فروش
شرکت پتروشیمی
فن آوران



نرخ فروش
شرکت پتروشیمی
فن آوران



مقایسه سود
خالص، عملیاتی
و ناخالص
شرکت پتروشیمی
فن آوران

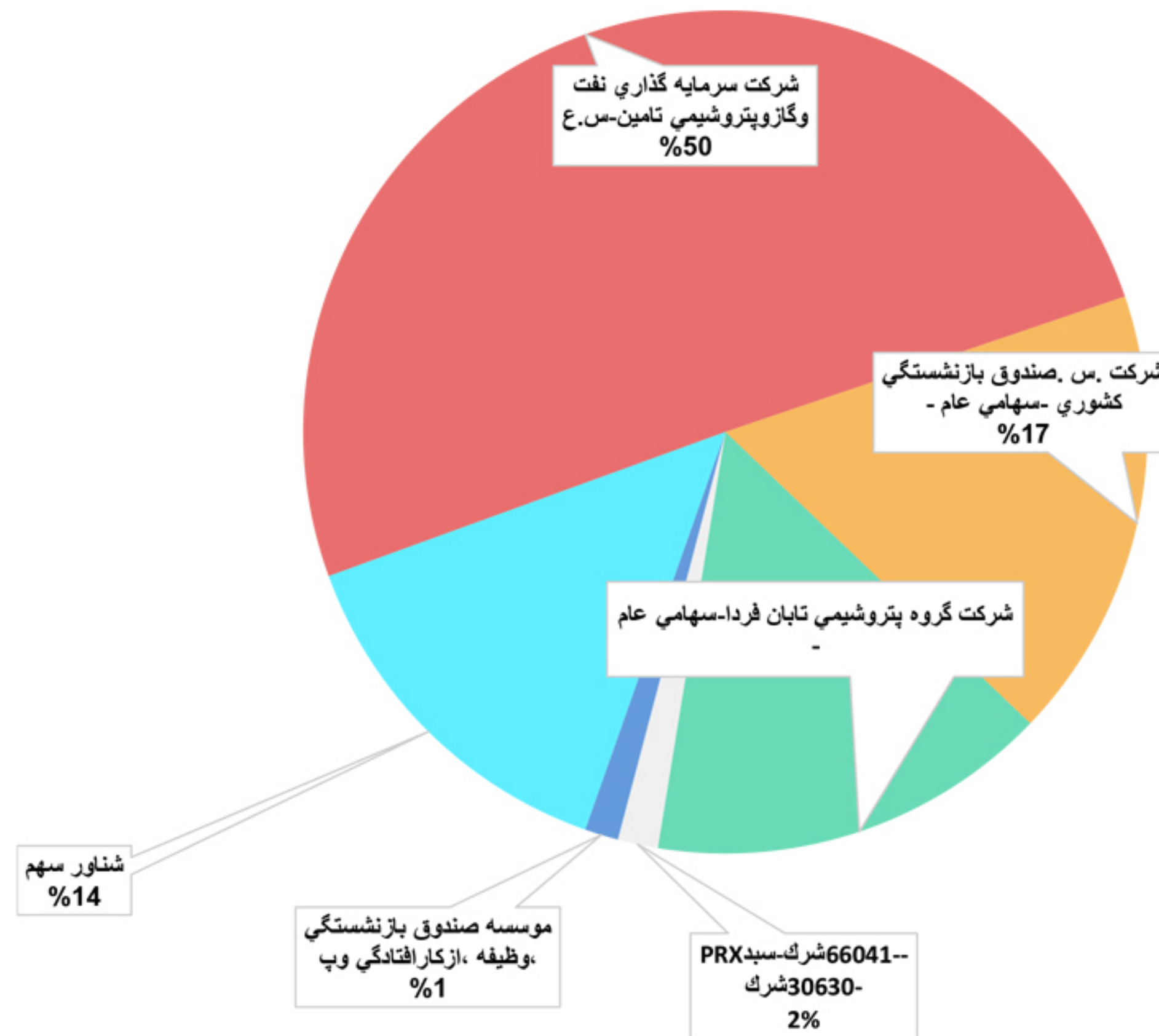


نمودار حاشیه سود شرکت پتروشیمی فن آوران



سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت پتروشیمی فن آوران

سرمایه شفن در بدو تاسیس مبلغ ۱۰ میلیون ریال بوده است که طی دو مرحله افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده به مبلغ ۳,۰۹۵ میلیارد تومان رسیده است. شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین با بیش از ۵۰ درصد از سهام شرکت پتروشیمی فن آوران مهم ترین سهامدار شفن است. در جدول زیر سهامداران بالای یک درصد در تحلیل بنیادی شفن قابل مشاهده هستند.



سهامدار/دارنده	سهم	درصد
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین-س.ع	۱۵۵۸۶۰۰۰۰۰۰	۵۰٪
شرکت س. صندوق بازنشستگی کشوری - سهامی عام	۵۳۷۴۰۰۰۰۰۰	۱۷٪
شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا-سهامی عام	۴۳۵۱۸۷۳۰۷۵	۱۴٪
PRX سبد- ۶۶۰۴۱- - ۳۰۶۳۰- شریک	۴۷۷۳۰۰۰۰۰۰	۱۵٪
موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه، ازکارافتادگی و پ	۳۹۸۰۰۰۰۰۰۰	۱۳٪
شناور سهم	۴۳۵۱۸۷۳۰۷۵	۱۴٪
جمع کل سهامداران درصدی	۲۶,۵۹۸,۱۲۶,۹۲۵	۸۵٪
تعداد کل سهام شرکت	۳۰,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
حجم معامله شده در ۹ روز گذشته	۵۱,۹۱۱	۰٪
میانگین قیمت معامله شده	۴,۵۱	

کارشناسی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	شرح	
-	۰'۹۹۰	۱'۲۷۵	۱'۵۲۸	۲'۶۷۳	نسبت جاری	نسبتهای نقدینگی
-	۰'۸۷۹	۱'۱۷۷	۱'۳۸۰	۲'۴۵۸	نسبت آنی	
-	(۱,۱۶۲,۰۰۹)	۲۴,۶۹۵,۹۴۴	۳۱,۹۷۵,۰۸۶	۴۳,۷۲۴,۵۰۸	سرمایه در گردش	نسبتهای سرمایه در گردش
-	%۷۱'۵	%۷۱'۵	%۸۰'۳	%۷۶'۹	نسبت دارایی جاری به کل دارایی	
-	%۵۴'۶	%۶۵'۶	%۷۵'۸	%۷۲'۴	نسبت وجه نقد و سرمایه گذاری ها به دارایی جاری	
-	%۳۴'۱	%۲۶'۷	%۱۴'۵	%۱۹'۵	نسبت مطالبات به دارایی جاری	
-	%۱۱'۲	%۷'۷	%۹'۶	%۸'۰	نسبت موجودی کالا و پیش پرداخت به دارایی جاری	
۲'۱۰-	۰'۰۰	۱'۶۲-	۹'۲۳-	۹'۷۰-	نسبت پوشش بهره	نسبت اهرمی
۸'۹۷	۸'۵۲	۷'۸۲	۹'۵۱	۶'۵۴	گردش موجودی کالا	نسبت های کارایی
۳'۴۵	۲'۹۱	۳'۷۶	۶'۹۴	۴'۸۸	گردش حسابهای دریافتنی	
۱'۶۹	۰'۶۳	۰'۶۰	۰'۹۱	۰'۸۴	گردش داراییها	
۵'۹۰	۲'۲۲	۲'۴۲	۴'۳۰	۲'۶۹	گردش داراییهای ثابت	
%۳۳'۷	%۴'۵	%۹'۲	%۲۹'۰	%۳۹'۶	بازده عملیاتی داراییها	نسبتهای بازدهی
%۴۴'۷	%۱'۷	%۲۲'۸	%۲۰'۰	%۹۳'۱	بازده خالص داراییها	
%۱۶۵'۱	%۴'۷	%۵۱'۰	%۳۴'۹	%۱۴۷'۲	بازده حقوق صاحبان سهام	
%۲۹'۱	%۲۲'۷	%۲۶'۸	%۳۷'۴	%۵۶'۹	سود ناخالص به فروش	نسبتهای سود آوری
%۲۰'۰	%۷'۲	%۱۵'۲	%۳۱'۷	%۴۷'۱	سود عملیاتی به فروش	
%۲۶'۵	%۲'۶	%۳۷'۹	%۲۲'۰	%۱۱۰'۸	سود خالص به فروش	

نسبت های مالی شرکت پتروشیمی زاگرس



شرح	کارشناسی ۱۴۰۳
مقدار فروش	۱,۰۴۰,۲۲۴
گاز	۷۲,۰۰۰
متانول CFR	۳۰۰
اسیداستیک	۴۶۰
مناوکسیدکربن	۳۳۱
محصولات فرعی	۱۱
دلار	۴۸۰,۰۰۰
دلار آزاد	۷۰۰,۰۰۰
هزینه حمل و نقل	۶۰
تورم	%۴۰
دستمزد	%۲۵

مفروضات
شرکت پتروشیمی
فن آوران

بهای تمام شده	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	۴۵,۷۳۱,۷۰۵	۴۶,۴۶۴,۷۱۳	۵۷,۸۳۳,۳۲۸	۵۲,۸۸۶,۵۹۹
دستمزد مستقیم تولید	۲,۲۳۴,۳۹۳	۳,۸۱۶,۶۶۸	۶,۰۱۹,۹۹۰	۷,۵۲۴,۹۸۸
سربار تولید	۱۲,۲۷۷,۷۸۵	۱۶,۴۵۴,۶۹۸	۲۷,۲۸۵,۱۶۲	۳۶,۱۸۳,۰۸۴
جمع	۶۰,۲۴۳,۸۸۳	۶۶,۷۳۶,۰۷۹	۹۱,۱۳۸,۴۸۰	۹۶,۵۹۴,۶۷۱
هزینه جذب نشده در تولید	۰	۰	۰	-
جمع هزینه های تولید	۶۰,۲۴۳,۸۸۳	۶۶,۷۳۶,۰۷۹	۹۱,۱۳۸,۴۸۰	۹۶,۵۹۴,۶۷۱
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	۰	۰	۰	-
ضایعات غیرعادی	۰	۰	۰	-
بهای تمام شده کالای تولید شده	۶۰,۲۴۳,۸۸۳	۶۶,۷۳۶,۰۷۹	۹۱,۱۳۸,۴۸۰	۹۶,۵۹۴,۶۷۱
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۴,۲۳۳,۴۱۳	۹,۴۰۴,۲۲۹	۹,۱۸۱,۵۶۵	-
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۹,۴۰۴,۲۲۹)	(۹,۱۸۱,۵۶۵)	(۸,۳۹۵,۲۰۹)	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۵۵,۰۷۳,۰۶۷	۶۶,۹۵۸,۷۴۳	۹۱,۹۲۴,۸۳۶	۹۶,۵۹۴,۶۷۱
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۰	۰	۰	-
جمع بهای تمام شده	۵۵,۰۷۳,۰۶۷	۶۶,۹۵۸,۷۴۳	۹۱,۹۲۴,۸۳۶	۹۶,۵۹۴,۶۷۱

بهای تمام شده
شرکت پتروشیمی
فن آوران



اطلاعات کلی سهم

شماره	نماد
۱۳۹	EPS _{TTM}
۱۱۶۷	EPS _{FW}
۶'۴	P/E _{FW}

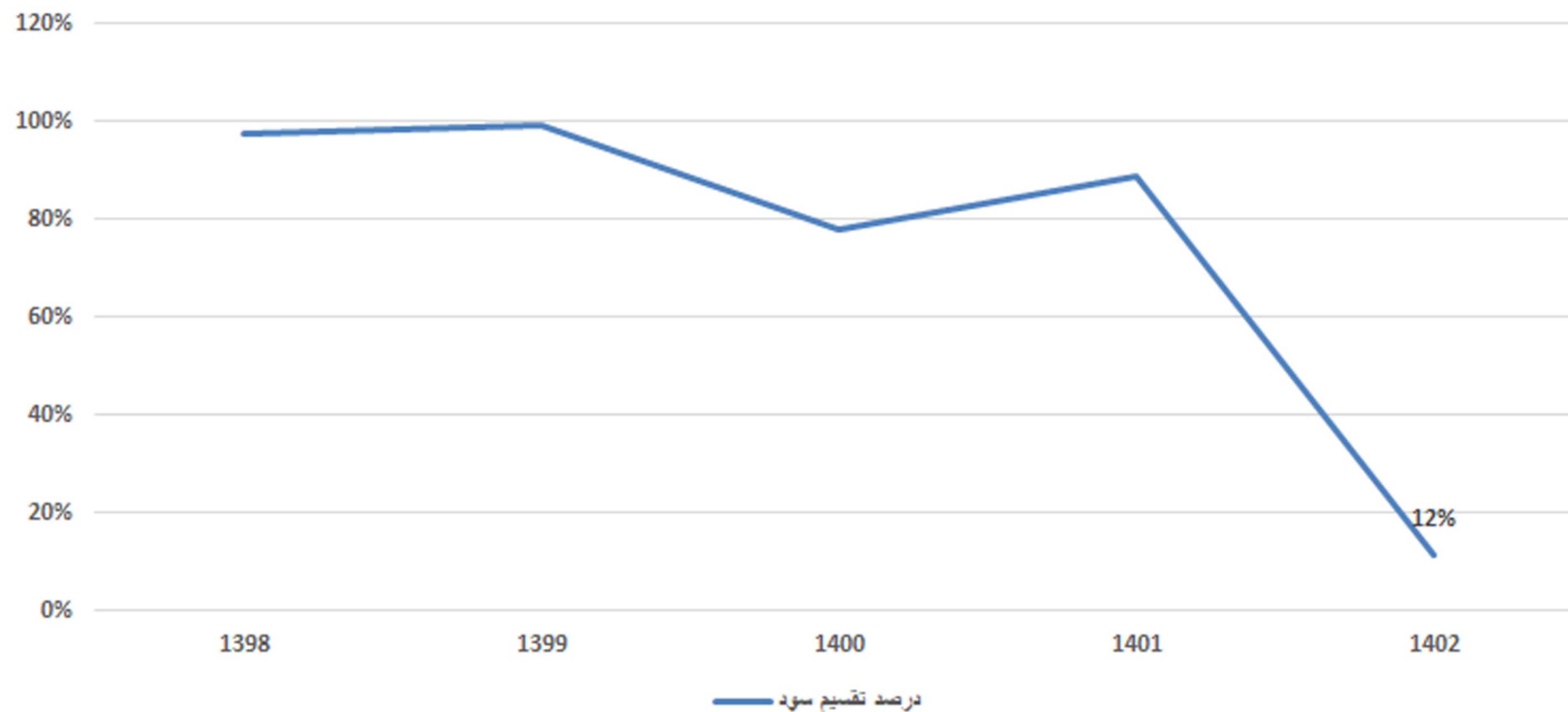
کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح
۱۳۶,۲۳۷,۰۷۸	۱۰۱,۷۹۶,۵۲۲	فروش
(۹۶,۵۹۴,۶۷۱)	(۷۸,۷۳۹,۰۹۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۹,۶۴۲,۴۰۷	۲۳,۰۵۷,۴۲۴	سود (زیان) ناخالص
(۲۳,۷۸۶,۰۹۲)	(۱۶,۱۳۵,۶۵۹)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)
۱۱,۴۲۸,۵۷۱	۳۸۴,۰۹۲	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۲۷,۲۸۴,۸۸۶	۷,۳۰۵,۸۵۷	سود (زیان) عملیاتی
(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۲,۹۲۵,۴۱۰)	هزینه های مالی
۲۴,۶۹۶,۲۲۴	۸,۳۵۵,۳۴۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۸,۹۸۱,۱۱۰	۲,۷۳۵,۷۹۲	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲,۸۵۶,۹۷۷)	(۷۳,۱۹۵)	مالیات
۳۶,۱۲۴,۱۳۳	۲,۶۶۲,۵۹۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
	%	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۳۶,۱۲۴,۱۳۳	۲,۶۶۲,۵۹۷	سود (زیان) خالص
۱,۱۶۷	۸۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	سرمایه

صورت سود و زیان شرکت پتروشیمی فن آوران



متانول						
320	310	300	290	280	270	1,167
1,155	1,070	985	900	815	730	420,000
1,190	1,103	1,015	928	841	754	430,000
1,224	1,135	1,046	957	868	779	440,000
1,258	1,167	1,076	985	894	803	450,000
1,293	1,200	1,106	1,013	920	827	460,000
1,327	1,232	1,137	1,042	946	851	470,000
1,362	1,264	1,167	1,070	973	876	480,000
1,396	1,297	1,198	1,098	999	900	490,000
1,430	1,329	1,228	1,127	1,025	924	500,000
1,465	1,361	1,258	1,155	1,052	948	510,000

تحلیل حساسیت
شرکت پتروشیمی فن آوران



درصد تقسیم سود
شرکت پتروشیمی فن آوران



این شرکت با توجه به برآوردهای منتشره خود در نظر دارد ۳۱۷ میلیارد برگه سهم خود را در بانک ملت طی امسال به فروش برساند. در این صورت با قیمت فعلی وبملت، حدوداً ۱۸ همت سود غیر عملیاتی معادل تقریباً ۵۹ تومان بازای هر سهم سود شناسایی میکند که قابل تکرار نیست، لذا در برآورد نسبت قیمت به سود این عدد را از قیمت و سود کسر کرده و برآورد صورت پذیرفته است.



نتیجه گیری
شرکت پتروشیمی
فن آوران



شرکت کارگزاری **خبرگان سهام**
Khobregan Saham Brokerage

 021 **42382**

 Khobregan.com

 [Khobregan_Saham](https://t.me/Khobregan_Saham)

 [KhobreganSaham](https://www.instagram.com/KhobreganSaham)