

تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

پتروشیمی خارگ

پتروشیمی خارگ یکی از بزرگترین واحدهای تولید کننده متانول و فراورده های جانبی پتروشیمی می باشد این واحد با ظرفیت اسمی تولید سالانه ۶۶۰ هزار تن متانول و ۱۷۰ هزار تن گوگرد و ۱۱۵ هزار تن پروپان و ۱۲۰ هزار تن بوتان و ۷۰ هزار تن پنتان به عنوان یکی از بزرگترین و سودآورترین واحدهای پتروشیمی کشور در حال فعالیت میباشد.

شرکت در سال گذشته مبلغ ۲۶۱۹ میلیارد تومان فروش داشته که توانسته مبلغ ۲۱۲۴ میلیارد تومان (۳۵۴ تومان به ازای هر سهم) سود خالص ایجاد کند. همچنین در عملکرد نه ماهه خود با فروش ۲۷۶۶ میلیارد تومانی به سود ۲۲۸۰ میلیارد تومانی (به ازای هر سهم ۳۸۰ تومان) دست یافته است که در مقایسه با مبلغ فروش در دوره مشابه سال گذشته ۴۵ درصد افزایش داشته است. همچنین سود خالص ایجاد شده نیز با افزایش ۵۰ درصدی نسبت به همین دوره سال گذشته مواجه شده است.

پیش بینی سود شرکت برای سال های مالی ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰:

سال مالی ۱۳۹۹: با فرض فروش متانول ۲۵۰ دلاری، پروپان ۵۰۰ دلاری، بوتان ۴۵۰ دلاری، نرخ پنتان ۴۰۰ دلاری و نرخ گوگرد ۵۵ دلاری و نرخ دلار ۲۳ هزار تومان برای سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۹، شرکت توانایی سود سازی در محدوده ۵۰۰ الی ۶۰۰ تومان به ازای هر سهم را دارد.

شرکت در پاییز به طور میانگین هر تن متانول صادراتی را به نرخ ۲۲۴ دلار به فروش رسانده است، لذا انتظار می رود در زمستان نرخ فروش شرکت با توجه به رشد قیمت های جهانی متانول، افزایش داشته باشد.

در حال حاضر نرخ متانول CFR چین ۳۰۰ دلار می باشد.

سناریو ۱ برای سال مالی ۱۴۰۰: با فرض فروش متانول ۲۶۰ دلاری، پروپان ۵۵۰ دلاری، بوتان ۴۸۰ دلاری، نرخ پنتان ۴۵۰ دلاری و نرخ گوگرد ۵۸ دلاری و نرخ دلار ۲۵ هزار تومان برای سال ۱۴۰۰، شرکت توانایی سود سازی در محدوده ۸۰۰ الی ۹۰۰ تومان به ازای هر سهم را دارد.

سناریو ۲ با فرض فروش متانول ۲۶۰ دلاری، پروپان ۵۵۰ دلاری، بوتان ۴۸۰ دلاری، نرخ پنتان ۴۵۰ دلاری و نرخ گوگرد ۵۸ دلاری و نرخ دلار ۲۱ هزار تومان برای سال ۱۴۰۰، شرکت توانایی سود سازی در محدوده ۵۵۰ الی ۶۵۰ تومان به ازای هر سهم را دارد.

سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	صورت سود و زیان
۸۰,۱۷۰,۹۷۵	۴۳,۹۹۳,۱۵۶	۲۶,۱۹۳,۱۵۵	۲۹,۶۲۲,۱۱۰	۱۶,۱۰۰,۵۰۱	۱۱,۳۳۸,۵۱۶	۱۰,۳۳۱,۶۲۲	فروش
-۲۸,۶۹۲,۹۷۸	-۱۷,۹۹۲,۰۵۲	-۱۱,۳۲۲,۰۲۴	-۹,۷۲۲,۳۶۵	-۷,۱۷۰,۱۶۳	-۴,۹۶۲,۹۷۰	-۴,۳۵۷,۲۵۷	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۱,۴۷۷,۹۹۷	۲۶,۰۰۱,۱۰۴	۱۴,۸۷۱,۱۳۱	۱۹,۹۰۹,۷۴۶	۹,۹۳۰,۳۳۸	۵,۳۷۵,۵۴۶	۵,۹۷۴,۳۶۵	سود (زیان) ناخالص
-۸,۴۷۰,۱۷۲	-۷,۵۷۸,۱۰۷	-۳,۵۸۳,۵۵۴	-۳,۱۴۸,۳۵۵	-۱,۴۶۹,۱۷۱	-۲,۳۸۴,۳۳۸	-۱,۵۵۴,۹۷۸	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳,۰۶۹,۶۵۴	۱۱,۳۲۳,۵۵۸	۶,۹۲۰,۴۵۵	۷,۹۰۴,۳۳۳	۱,۱۱۳,۹۲۱	۵۰۹,۶۷۸	۱۷,۴۹۱	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۴,۶۰۷,۴۸۲	۲۹,۷۴۶,۵۵۵	۱۸,۱۷۷,۱۲۲	۲۴,۷۶۵,۳۹۴	۹,۳۶۴,۹۸۸	۳,۵۲۷,۰۶۶	۳,۴۱۹,۸۷۸	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۳,۵۸۱	۰	هزینه های مالی
۴,۶۰۷,۴۸۲	۳۱,۱۱۰,۵۱۶	۳۱,۱۱۰,۵۱۶	۸۳,۵۳۳	۳۰,۶۰۵	۳۱,۸۹۶	۸۶۰,۱۷۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۵۰,۱۲۱,۴۹	۳۲,۵۷۷,۰۶۱	۲۱,۲۸۷,۳۳۸	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۹,۳۳۱,۰۴۳	۳۸,۱۱۴,۴۴۱	۴,۳۳۷,۰۵۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۰	۰	-۴,۲۱۰,۵	۰	۰	-۱,۲۵۷,۲۸۸	۶۵,۷۵۱	مالیات
۵۰,۱۲۱,۴۹	۳۲,۵۷۷,۰۶۱	۲۱,۲۸۷,۵۴۳	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۹,۳۳۱,۰۴۳	۳۶,۸۵۷,۱۵۳	۴,۲۷۱,۳۰۹	سود (زیان) خالص
۸,۳۵۴	۵,۴۳۰	۳,۴۵۱	۴,۲۴۸	۱,۶۰۵	۶۱۴	۷۱۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه