

# تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

## شرکت پتروشیمی تندگویان

شرکت پتروشیمی تندگویان در سال ۱۳۷۷ جهت اجرای طرح‌های تولید اسید ترفتالیک خالص PTA و پلی‌اتیلن ترفتالات PET تاسیس شد. طرح‌های PTA/PET اول و دوم در ضلع شمال غربی خلیج فارس در استان خوزستان و در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی در بندر ماهشهر احداث و به‌عنوان یکی از زیرمجموعه‌های شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس عهده‌دار تولید پلی‌اتیلن ترفتالات و اسید ترفتالیک خالص است. اسید ترفتالیک یکی از مهمترین مواد اولیه برای تولید رزین‌های پلی‌اتیلن ترفتالات است که روند رشد تولید و مصرف آن در جهان بسیار چشمگیر است. پلی‌اتیلن ترفتالات نیز از مهمترین مواد اولیه پلی‌استرهای قابل استفاده در تولید الیاف برای صنایع نساجی، صنایع تولید فیلم‌های پلاستیکی، تولید انواع بطری‌های نوشابه، قطعی و ظروف مورد استفاده در بسته‌بندی مواد غذایی، دارویی و بهداشتی است که روند رو به رشدی در تولید و مصرف دارد.

پتروشیمی تندگویان تنها شرکتی است که در کشور محصول مهم و استراتژیک پلی‌اتیلن ترفتالات گرید بطری را در ایران تولید می‌کند. این محصول نقش تعیین‌کننده‌ای در بهبود سطح رفاه و بهداشت عمومی جامعه ایفا می‌کند. تولید محصولات متنوع و با کیفیت در حوزه‌های مختلف در زمینه نساجی نیز از دیگر نقاط قوت شرکت است. برخورداری از تکنولوژی روز دنیا، دسترسی به بنادر صادراتی، آزادراه، خط آهن و خطوط کشتیرانی بین‌المللی از جمله مزیت‌های رقابتی شرکت است.

شرح	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۲ ماهه ۱۴۰۰
درآمد عملیاتی	99,925,911	167,052,609
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	-71,181,653	-109,222,397
سود ناخالص	28,744,258	57,830,212
هزینه‌های اداری و فروش	-2,370,094	-3,093,512
سایر هزینه‌ها و درآمدهای عملیاتی	-2,218,989	-3,133,333
سود عملیاتی	24,155,175	51,603,367
هزینه‌های مالی	0	0
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	0	0
سایر هزینه‌ها و درآمدهای غیر عملیاتی	795,047	690,787
سود قبل از کسر مالیات	24,950,222	52,294,154
مالیات	-3,977,112	-8,142,063
سود خالص	20,973,110	44,152,091
سرمایه	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶
سود هر سهم	۸۷۵	۱,۸۴۳

### عملکرد سال ۱۳۹۹:

مقایسه دوره ۱۲ ماهه سال ۹۹ نسبت به دوره ۱۲ ماهه سال ۹۸ نشان میدهد که درآمدهای عملیاتی شرکت در دوره ۱۲ ماهه منتهی به اسفند ۹۹ مبلغ ۹۹۹۲ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴۲٪ افزایش داشته و حدوداً ۷۱۱۸ میلیارد تومان بهای تمام شده داشته که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۹٪ افزایش پیدا کرده است. سود عملیاتی ۲۴۱۵ میلیارد تومان بوده است که رشد ۶۶ درصدی داشته است. همچنین سود خالص نیز در این مدت مبلغ ۲۰۹۷ میلیارد تومان و ا.بی.اس ۸۷.۵ تومان بوده است که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۶۲٪ داشته است. و حاشیه سود عملیاتی از ۲۰٪ به ۲۴٪ افزایش پیدا کرده است.

### برآورد عملکرد سال ۱۴۰۰:

با فرض مقدار فروش برابر با سال گذشته (۶۱۲,۹۸۷,۵۲۱ تن) و متوسط دلار نیمایی ۲۳ هزار تومانی تا پایان سال و متوسط قیمت گرید الیاف ۲۵۵,۶۰۷ و گرید بطری ۲۸۴,۹۶۲ به ازای هر کیلوگرم و نرخ پارازایلن ۱۸۱,۴۳۴,۹۰۹ به ازای هر تن، این گونه برآورد میشود که این شرکت قادر به کسب سود ۱۸۴.۳ تومان خواهد بود.



**پرتو تابان**

شرکت سرمایه‌گذاری پتروآب و صنایع و خدمات  
پتروشیمی

NEXT PAGE  
Analysis of