

## تحلیل بنیادی شرکت «پتروشیمی تندگویان»

شرکت پتروشیمی تندگویان در سال ۱۳۷۷ در منطقه ویژه اقتصادی ماهشهر در استان خوزستان تأسیس گردید. این شرکت تولیدکننده پلی اتیلن ترفتالات در گرید های بطری، لیاف و ... ، اسید ترفتالیک خالص و نخ پلی استر و لیاف پلی استر می باشد.

شگویا در صنعت پتروشیمی به دلیل زیر جایگاه منحصر به فردی دارد:

✓ تنها تولید کننده محصول استراتژیک PET گرید بطری

✓ تنها تولیدکننده PTA در کشور و تولید محصول PET از طریق PTA

✓ تولید انواع گرید PET در زمینه بسته بندی نساجی از جمله فیلم های ضخیم و نازک آرایش یافته به صورت گرانول

✓ تنوع در محصولات گرید نساجی به صورت نخ POY، لیاف و گرانول با تناژ بالا و کیفیت مطلوب و گریدهای نساجی مخصوص صنعت پتروشیمی

✓ برخورداری از تکنولوژی روز شرکتهای Zimmer آلمان و MHI ژاپن در واحدهای تولیدی

✓ دسترسی به بنادر صادراتی، آزادراه، خط آهن و خطوط کشتیرانی بین المللی به واسطه نزدیکی با اسکله بین المللی اما خمینی و خط آهن سراسری جنوب به شمال و اتصال این خط آهن به کشورهای حوزه CIS

پروژه جاری شرکت احداث واحد SSP POLY C می باشد که در پایان مرداد ماه سال ۱۴۰۲ به بهره برداری خواهد رسید و قابلیت تبدیل پت لیاف را به بطری (ارزش افزوده بیشتر) فراهم می آورد که در این صورت حاشیه سود شرکت نیز افزایش خواهد یافت. هزینه های برآوردی طرح معادل ۴۳۵۰ میلیارد ریال (۱۵ میلیون یورو) برآورد شده که ظرفیت اسمی تولید گرید بطری را ۱۱۷۵۰۰ تن افزایش خواهد داد

**برآورد عملکرد سال ۱۴۰۱:** در سناریو اول برآورد سود هر سهم پتروشیمی تندگویان برای سال ۱۴۰۱ با فرض دلار ۲۶۰۰۰ تومانی و مقدار فروش سال ۱۴۰۰ (۵۹۴۱۱۲۴۲۳ کیلوگرم) ۱۷۱۶ ریال و در سناریو دوم با فرض دلار ۲۶۰۰۰ تومانی و مقدار فروش ۷۶۵۹۳۳۰۰ کیلو گرم ۲۱۶۶ ریال میباشد.

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰ حسابرسی نشده	کارشناسی ۱۴۰۱ سناریو اول	کارشناسی ۱۴۰۱ سناریو دوم
درآمد عملیاتی	۹۹.۹۲۵.۹۱۱	۱۷۰.۴۶۴.۵۰۳	۲۱۱.۶۱۹.۲۴۳	۲۷۱.۱۲۳.۷۳۶
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۷۱.۱۸۱.۶۵۳	۱۲۶.۱۵۶.۶۷۱	۱۶۶.۰۱۵.۸۲۵	۲۱۱.۴۰۷.۷۰۴
سود ناخالص	۲۸.۷۴۴.۲۵۸	۴۴.۳۰۷.۸۳۲	۴۵.۶۰۳.۴۱۸	۵۹.۷۲۶.۰۳۲
هزینه های اداری و فروش	۲.۳۷۰.۰۹۴	۳.۲۹۵.۹۳۷	۴.۵۳۶.۱۶۷	۵.۸۴۸.۰۵۱
سایر هزینه ها و درآمدهای عملیاتی	۲.۳۱۸.۹۸۹	۲.۲۳۶.۵۳۳	۲.۲۷۰.۲۴۴	۲.۶۱۰.۷۸۰
سود عملیاتی	۲۴.۱۵۵.۱۷۵	۳۸.۷۷۵.۴۴۱	۳۸.۷۹۷.۰۰۸	۵۱.۲۶۷.۲۰۰
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰
درآمد سرمایه گذاری ها	۰	۰	۰	۰
سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی	۷۹۵.۰۴۷	۳.۱۱۲.۶۱۱	۸.۸۷۲.۵۶۷	۸.۸۷۲.۵۶۷
سود قبل از کسر مالیات	۲۴.۹۵۰.۲۲۲	۴۱.۸۸۸.۰۵۲	۴۷.۶۶۹.۵۷۵	۶۰.۱۳۹.۷۶۷
مالیات	۳.۹۷۷.۱۱۲	۵.۷۵۲.۷۶۹	۶.۵۴۶.۷۸۵	۸.۳۵۹.۴۰۰
سود خالص	۲۰.۹۷۳.۱۱۰	۳۶.۱۳۵.۲۸۳	۴۱.۱۲۲.۷۹۰	۵۱.۸۸۰.۳۶۷
سرمایه	۲۳.۹۵۷.۶۶۶	۲۳.۹۵۷.۶۶۶	۲۳.۹۵۷.۶۶۶	۲۳.۹۵۷.۶۶۶
سود هر سهم	۸۷۵	۱.۵۰۸	۱.۷۱۶	۲.۱۶۶