

# سود دم غروب

(گزارش تحلیلی کارگزاری خبرگان سهام)

شماره: ۲۳

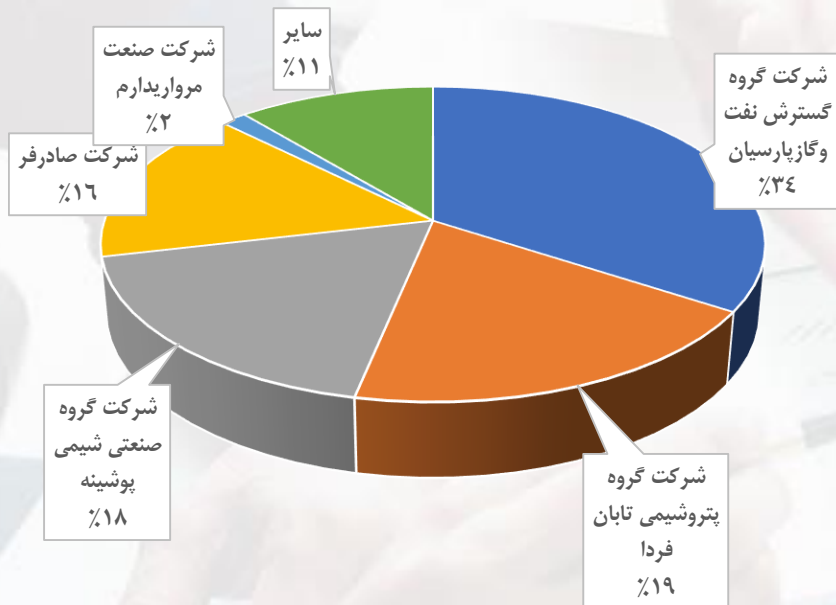
تهیه کننده: واحد تحلیل و  
مشاوره سرمایه گذاری



کارگزاری خبرگان سهام

## تحلیل بنیادی روز: شرکت پتروشیمی زاگرس

ترکیب سهامداران



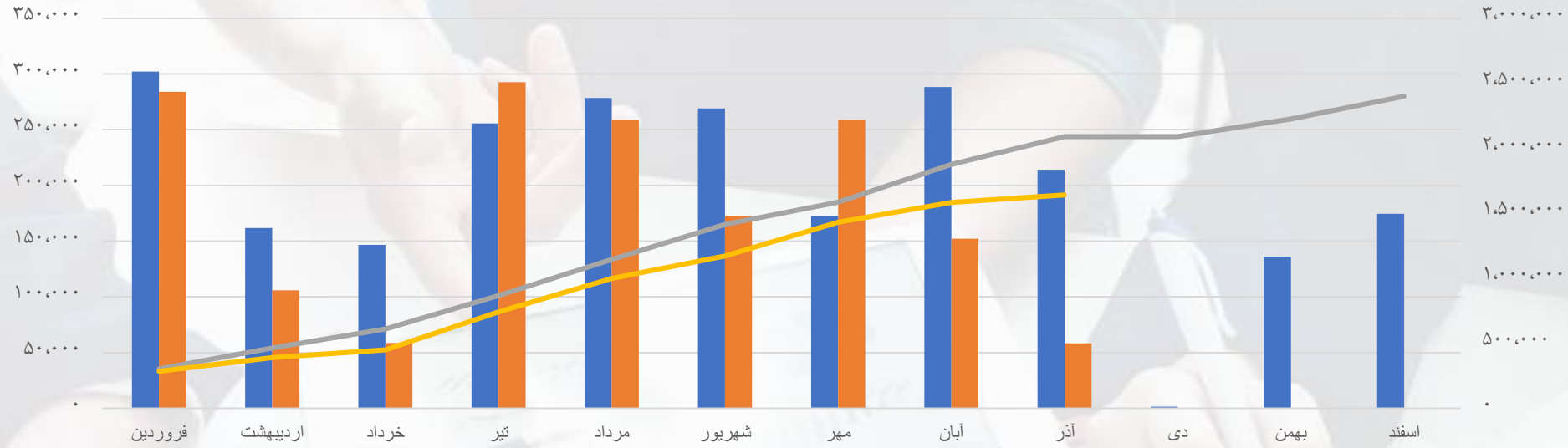
پتروشیمی زاگرس در سال ۱۳۷۹ تاسیس شد. مجتمع تولیدی این شرکت برای رقابت در بازارهای جهانی و همچنین با توجه به وجود منابع غنی گاز در منطقه پارس جنوبی و موقعیت استراتژیک منطقه در بندر عسلویه احداث شد. شرکت پتروشیمی زاگرس در سال ۱۳۹۰ با نماد زاگرس مورد پذیرش بورس اوراق بهادار قرار گرفت

موضوع فعالیت شرکت پتروشیمی زاگرس

موضوع فعالیت شرکت پتروشیمی زاگرس احداث، راه اندازی، بهره برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی و فرآورده های فرعی و مشتقات ذیربط آنها است. همچنین انجام کلیه فعالیت های تولیدی، صنعتی، بازرگانی و فنی-مهندسی به طور مستقیم یا غیرمستقیم مربوط به عملیات مذکور از دیگر فعالیت های زاگرس محسوب می شود. فاز اول زاگرس از سال ۱۳۸۰ آغاز و با ظرفیت سالانه یک میلیون و ششصد و پنجاه هزار تن متانول گرید AA در سال ۱۳۸۵ پایان یافت. با خاتمه عملیات اجرایی فاز دوم در سال ۱۳۸۸، شرکت پتروشیمی زاگرس با ظرفیت تولید سالانه سه میلیون و سیصد هزار تن در زمره پنج شرکت برتر بزرگ تولیدکننده این محصول در دنیا قرار گرفت.

# بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

مقدار تولید (تن)



مبلغ فروش (میلیون ریال)



## بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
فروش	۷۸,۰۳۱,۹۴۸	۱۴۳,۲۳۴,۷۶۸	۱۹۲,۶۲۸,۴۴۴	۲۱۵,۸۴۷,۵۰۲	۲۵۸,۷۳۴,۸۳۱	۳۵۵,۹۲۰,۹۴۷	۵۶۹,۳۲۱,۶۲۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۵,۳۸۳,۵۵۸)	(۶۱,۳۴۴,۲۲۴)	(۱۴۶,۲۴۶,۳۵۴)	(۱۵۰,۶۵۳,۰۹۴)	(۱۹۲,۰۲۰,۴۵۵)	(۲۵۱,۵۵۸,۰۶۰)	(۳۷۳,۲۱۰,۰۸۵)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	۴۲,۶۴۸,۳۹۰	۸۱,۸۹۰,۵۴۴	۴۶,۳۸۲,۰۹۰	۶۵,۱۹۴,۴۰۸	۶۶,۷۱۴,۳۷۶	۱۰۴,۳۶۲,۸۸۸	۱۹۶,۱۱۱,۵۳۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۶,۵۷۵,۷۸۲)	(۳۴,۰۰۱,۱۱۹)	(۳۰,۴۶۳,۱۰۷)	(۴۶,۳۰۱,۰۲۱)	(۵۷,۱۸۵,۱۷۱)	(۸۵,۸۶۱,۷۵۰)	(۱۱۸,۹۴۴,۸۰۶)
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)	.	.	.	.	.	.	.
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳,۷۷۴,۰۴۸	۹,۷۷۰,۷۸۹	(۶۸۹,۵۱۲)	۸,۰۳۵,۵۰۶	۲,۱۱۵,۳۴۸	۴,۰۲۵,۶۳۸	۵,۶۳۵,۸۹۴
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	۲۹,۸۴۶,۶۵۶	۵۷,۶۶۰,۲۱۴	۱۵,۲۲۹,۴۷۱	۲۶,۹۲۸,۸۹۳	۱۲,۰۵۴,۹۴۷	۲۲,۵۲۶,۷۷۶	۸۲,۸۰۲,۶۲۶
هزینه های مالی	.	.	.	.	.	(۳,۲۳۳,۹۳۸)	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۴۵۰,۸۱۹)	۲۴۷,۲۶۸	۳,۷۳۷,۳۴۷	(۴۷۹,۵۰۳)	(۱,۸۳۸,۴۱۵)	۳,۰۰۰,۰۰۰	.
<b>سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات</b>	۲۹,۳۹۵,۸۳۷	۵۷,۹۰۷,۴۸۲	۱۸,۹۶۶,۸۱۸	۲۶,۴۴۹,۳۹۰	۱۳,۲۱۶,۵۳۲	۲۲,۲۹۲,۸۳۸	۸۲,۸۰۲,۶۲۶
مالیات	(۷,۵۰۲)	.	.	.	.	.	.
<b>سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم</b>	۲۹,۳۸۸,۳۳۵	۵۷,۹۰۷,۴۸۲	۱۸,۹۶۶,۸۱۸	۲۶,۴۴۹,۳۹۰	۱۳,۲۱۶,۵۳۲	۲۲,۲۹۲,۸۳۸	۸۲,۸۰۲,۶۲۶
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	.	.	.	.	.	.	.
<b>سود (زیان) خالص</b>	۲۹,۳۸۸,۳۳۵	۵۷,۹۰۷,۴۸۲	۱۸,۹۶۶,۸۱۸	۲۶,۴۴۹,۳۹۰	۱۳,۲۱۶,۵۳۲	۲۲,۲۹۲,۸۳۸	۸۲,۸۰۲,۶۲۶
<b>سود هر سهم پس از کسر مالیات</b>	۱۲,۲۴۵	۲۴,۱۲۸	۷,۹۰۳	۱۱,۰۲۱	۵,۵۲۳	۹,۲۸۹	۳۴,۵۰۱
<b>سرمایه</b>	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰

با توجه به قیمت امروز سهم ، p/e این شرکت برای سال ۱۴۰۴ عددی در حدود ۳.۹ باشد.

# بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران



## #خودرو

با توجه به تحلیل های پیشین ، اصلاح زمانی و قیمتی سهم به پایان رسید و روند صعودی سهم برای رسیدن به مقاومت های ۴۲۰ تومان و ۵۵۰ تومان آغاز گردید. انتظار میرود با توجه به روند بازار، طبق خط آبی رنگ، روند قیمتی خودرو بدین صورت باشد که تا محدوده ۴۵۰ تومان شاهد افزایش قیمت سهم بوده و از محدوده ۴۲۰ تومان بعنوان کف حمایتی جهت اصلاح بتوان استفاده کرد و مجدد از محدوده ۴۲۰ تا ۵۵۰ تومان شاهد افزایش قیمت خودرو باشیم.