



نگاهی اجمالی به شرکت پتروشیمی پارس (پارس)

شعب کارگزاری

مطهری

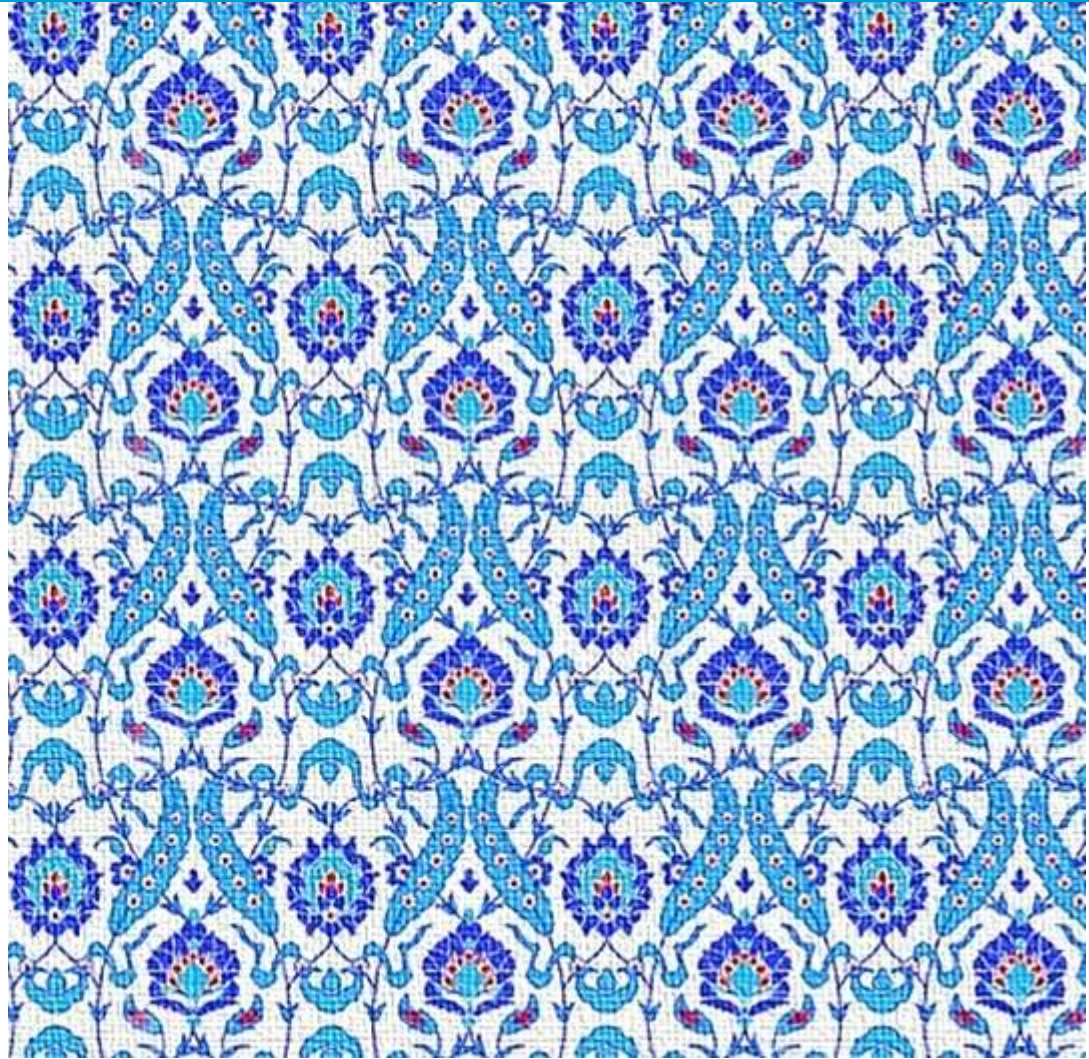
آدرس: تهران، خیابان مطهری، خیابان کوه نور، کوچه دوم، پلاک ۱۶، طبقه اول
تلفن: ۸۸۵۴۱۵۵۳ - ۸۸۵۴۱۵۵۲ (۰۲۱)

تالار حافظ

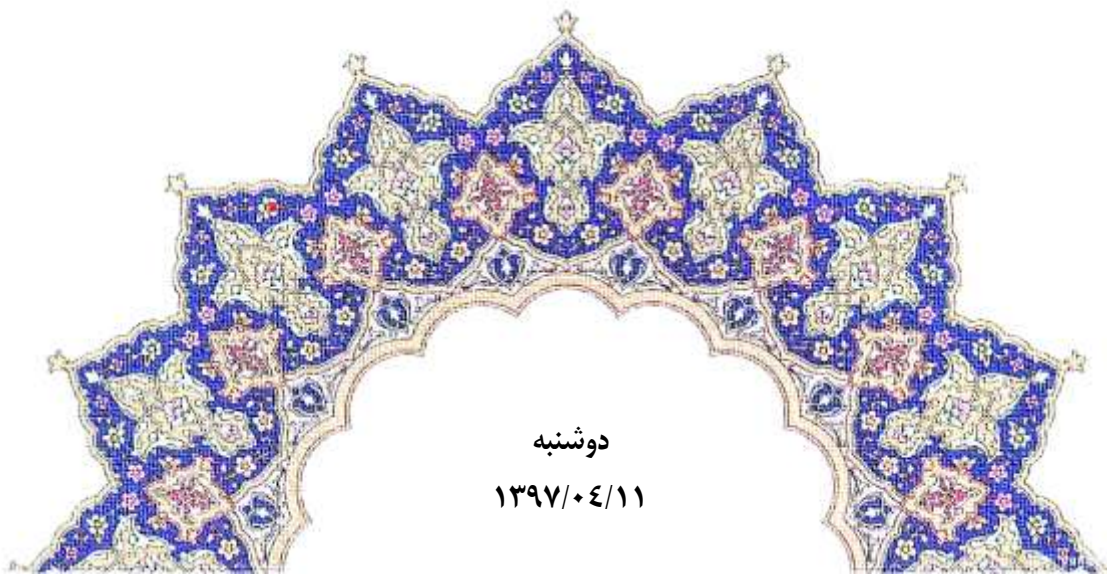
آدرس: تهران، خیابان حافظ، شماره ۱۹۲
تلفن: ۶۶۷۳۵۸۹۲ - ۶۶۷۳۵۰۷۴ (۰۲۱)

مشهد

آدرس: بلوار سجاد، بین بزرگمهر و شقایق، مجتمع تجاری افرا، طبقه دوم، واحد ۲۰۱
تلفن: ۳۷۶۶۴۴۲۷ (۰۵۱)



با ما در ارتباط باشید



[T:

دوشنبه
۱۳۹۷/۰۴/۱۱

here]



معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی پارس در سال ۱۳۷۷ در زمینی به مساحت ۹۸ هکتار در منطقه ی ویژه اقتصادی انرژی پارس شروع به فعالیت کرد. محصولات اصلی شرکت پروپان، بوتان، پنتان، اتیلن بنزن، استایرن منومر است. خوراک مورد نیاز شرکت شامل گاز غنی، بنزن و اتیلن میباشد. مبلغ سرمایه اولیه این شرکت ۵۰۰ هزار تومان بوده که طی دو مرحله افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران به ۶۰۰ میلیارد تومان رسیده و در حال حاضر قصدی برای افزایش سرمایه وجود ندارد. این شرکت در بهمن سال ۸۱ اقدام به تاسیس شرکت پلیمر آریا ساسول کرده و سهامدار ۵۰ درصدی آن است. سپس پروژه های پلی اتیلن سبک، سنگین و متوسط به این شرکت منتقل شد.

سهامداران شرکت

درصد سهامداری	سهامدار
۶۰٪	شرکت پتروشیم خلیج فارس (فارس)
۱۹,۷۸٪	شرکت گروه نفت و گاز پارسیان (پارسان)
۱۹,۷۸٪	شرکت سرمایه گذاری غدیر(وغدیر)
۰,۰۷٪	سرمایه گذاری مدبران اقتصاد

مشتریان شرکت

مشتریان عمده شرکت برای محصول اتان، شرکت های پتروشیمی آریا ساسول، جم مروارید و کاویان، برای محصول پروپان شرکت تجارت صنعت به عنوان کارگزار فروش جهت صادرات، برای محصول بوتان شرکت های پتروشیمی جم، مروارید، آریا ساسول و کاویان، برای محصول پنتان شرکت های پتروشیمی جم و برزویه، سازند اراک و بورس انرژی، برای محصول استایرن منومر بورس کالا جهت فروش داخلی، شرکت ناوک آسیا کیش به عنوان کارگزار فروش جعت صادرات و سایر شرکت های داخلی فعال در پارک استایرن.



ظرفیت تولید شرکت

کل ظرفیت اسمی شرکت ۴۴۹۵۰۰۰ تن محصول بوده است که از سال ۹۳ تا کنون به طور متوسط موفق به تولید ۸۷ درصد از ظرفیت اسمی شده است.

به نقل از سیاوش میرحاجی رییس خدمات فنی: دو واحد تولیدکننده اتیل بنزن و استایرن منومر سال گذشته تا ۹۰ درصد ظرفیت اسمی تولید کردند این دو واحد تا ۱۰۴ درصد توان دارند اما مشکلی که وجود دارد تامین خوراک است که تعمیرات اساسی بالا دستی ها برای تولید بنزن در پتروشیمی نوری یا مشکلات یوتیلیتی در پتروشیمی مبین باعث کاهش ظرفیت اسمی شده است.

نقاط قوت شرکت

- ۱- تنوع مشتریان در بازارهای جهانی به واسطه کیفیت محصولات و برخورداری از تنوع کارگزاران حرفه ای برای فروش محصول.
- ۲- نزدیکی به مجتمع پارس جنوبی که منبع خوراک است و نزدیکی به بنادر صادراتی که امکان صادرات را بسیار راحت کرده است.
- ۳- تلاش در جهت حفظ محیط زیست و معاف از پرداخت یک درصد فروش به عنوان عوارض آلاینده‌گی.
- ۴- فروش بسیاری از محصولات به صورت نقد و در بدترین حالت با دوره بازپرداخت کمتر از دو ماه که مشکل نقدینگی شرکت را کم میکند.
- ۵- عدم تاثیر پذیری بالای شرکت از تحریم ها به دلیل صادرات محصولات شرکت به تنها مقصد تجاری چین و همچنین افزایش سهم فروش داخلی در ارزش افزوده ی شرکت.
- ۶- خرید لوازم و قطعات یدکی وارداتی برای مدت ۶ سال آینده انجام شده است. ضمناً بخشی از مواد اولیه که از بیرون تهیه میشد حالا در داخل تهیه می شود.
- ۷- مجوز دهنده های بزرگ دنیا از جمله دو شرکت لینده و پلیمری اروپا از این شرکت حمایت می کنند و کیفیت مطلوب محصولات باعث ایجاد رقابت و تنوع مشتریان در بازارهای جهانی شده است.

خلاصه صورتهای مالی شرکت

- ❖ با وجود افزایش ۱,۵ درصدی مقدار فروش محصولات در سال ۹۶ نسبت به سال ۹۵، مبلغ ریالی فروش ۲۹ درصد افزایش داشته که عمدتاً به دلیل افزایش قیمت محصولات و نرخ تسعیر ارز است.
- ❖ روند فروش داخلی شرکت از سال ۹۳ تا کنون در بخش استایرن منومر رشد محسوسی داشته است و علاوه بر این مبلغ فروش از یک روند صعودی تبعیت کرده است و در سال ۹۶ به ۶۶۵۶۷ میلیارد ریال فروش دست یافت.
- ❖ سود حاصله شرکت در سال ۹۴ میزان ۲,۲۷ هزار میلیارد تومان، در سال ۹۵ مبلغ ۲,۴۸ هزار میلیارد تومان و برای سال ۹۶ در مجمع انتظار می رود به ۳,۰۵ هزار میلیارد تومان برسد.



◆ سود هر سهم شرکت از سال ۹۴ تا کنون روند صعودی را طی کرده و از ۳۳۷۶ ریال به ۵۰۸۳ ریال به ازای هر سهم رسیده است.
 ◆ در صورت های مالی حسابرسی نشده سال ۹۶، دارایی های شرکت معادل ۵۱۲۳۸ میلیارد ریال، مبلغ بدهی معادل ۱۳۳۲۵ میلیارد ریال و حقوق صاحبان سهام معادل ۳۷۹۱۲ میلیارد ریال گزارش شده است.

سایر نکات جلسه معارفه شرکت

- ۱- سال مالی شرکت پارس ۱۲/۲۹ است و شرکت مهلت دارد تا ۳۱ تیر مجمع عادی سالانه خود را برگزار کند. ضمناً شرکت از سازمان بورس خواسته تا قبل از مجمع در بورس عرضه شود. لازم به ذکر است که این شرکت شرکت همواره بالای ۹۰ درصد تقسیم سود داشته و سود تقسیمی بلافاصله پرداخت می شود.
- ۲- شرکت پارس متعهد به عرضه ۱۰ درصدی سهام خود با ترکیب به ترتیب ۶ و ۲ و ۲ درصدی از سوی شرکت پتروشیمی خلیج فارس (فارس) و شرکت گروه نفت و گاز پارسیان (پارسان) و شرکت سرمایه گذاری غدیر (وغدیر) میباشد که احتمالاً ۵ درصد آن در روز اول (۴ درصد به بازار و ۱ درصد به کارکنان) و ۵ درصد مابقی متعاقباً عرضه خواهد شد.
- ۳- شرکت پارس تا سال ۹۵ معافیت مالیاتی ماده ۱۳۲ داشته است و در سال ۹۶ مصوبه ای توسط آقای جهانگیری معاون اول رییس جمهور به شرکت ابلاغ شده که معافیت مالیات شرکت تا سال ۱۴۰۵ تمدید شود بنابراین در صورتهای مالی مالیاتی شناسایی نشده است.
- ۴- ارزش جایگزینی شرکت پارس و شرکت آریا ساسول به ترتیب ۱,۸ و ۱,۵ میلیارد دلار است که باتوجه به سهم ۵۰ درصدی شرکت پارس در آریا ساسول کل ارزش جایگزینی شرکت پارس را می توان ۲,۵ میلیارد دلار در نظر گرفت.
- ۵- شرکت پارس از شرکت بازرگانی پتروشیمی ۵۰۰ میلیارد تومان مطالبات دارد که از این رقم ۲۰۰ میلیارد تومان اختلاف فی مابین وجود دارد که ذخیره گرفته شده و ۳۰۰ میلیارد تومان مابقی مورد قبول است که نحوه پرداخت آن تاکنون مشخص نشده است. برای مجموع بدهی ها از PCC اقدام حقوقی صورت گرفته و برای وثیقه ۲۰ درصد سهام پتروشیمی پردیس گذاشته شده است.
- ۶- مدیران شرکت در پاسخ به اینکه رشد قیمت نفت چه تاثیری بر روی سود شرکت میگذارد اعلام کردند: ۴۵ درصد سود شرکت ناشی از محصول ال پی جی است که رابطه خطی با قیمت نفت دارد و ۵۵ درصد مابقی سود، ناشی سایر محصولات که از قیمت نفت تاثیر زیادی نمیگیرد.
- ۷- طبق اعلامیه جدید وزارت نفت نرخ خوراک شرکت پارس همانند سایر شرکتهای پتروشیمی با قیمت دلار ۳۸۰۰ تومان محاسبه میشود که از ابتدای سال اعمال می شود.
- ۸- ارزش حاصل از فروش محصولات شرکت با دلار ۴۲۰۰ تومانی در سامانه نیما به فروش خواهد رسید.



برنامه عرضه اولیه شرکت

کل سهام شرکت ۶ میلیارد سهم است که احتمالاً ۴ درصد آن معادل ۲۴۰ میلیون سهم در بازار دوم بورس عرضه خواهد شد. با در نظر گرفتن p/e سهم های مشابه در زمان عرضه اولیه، قیمت احتمالی عرضه در محدوده ۲۲۰۰۰ ریال تا ۲۵۰۰۰ ریال خواهد بود. وجه مورد نیاز برای خرید عرضه اولیه «پارس» توسط هر کدبورسی، در حدود ۵۰ میلیون ریال تخمین زده می شود.

