



شرکت مدیریت سرمایه بیمه سلامت ایرانیاں

## گزارش مجمع عمومی عادی سالانه شرکت پتروشیمی نوری



شرکت پتروشیمی نوری (برزویا) سهامی عام

### معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی نوری به عنوان یکی از بزرگترین شرکت‌های تولیدکننده آروماتیک در سال ۱۳۷۷ به مدیریت شرکت ملی صنایع پتروشیمی تاسیس و در سال ۱۳۸۶ به بهره‌برداری تجاری رسید.

شرکت پتروشیمی نوری با ظرفیت ۴،۴۵۸ هزار تن در سال در رده اول صنعت تولید مواد آروماتیک قرار داشته و سهم ۲۱ درصدی از فروش کل مجموعه شرکت پتروشیمی خلیج فارس را در اختیار دارد.

سهام شرکت در سال ۱۳۹۸ در بازار بورس عرضه شد و هم‌اکنون در بازار دوم بورس در حال معامله است.

### ترکیب سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام (میلیون سهم)	نام سهامدار
٪۶۹	۶،۱۸۰	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
٪۱۵	۱،۳۷۷	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین
٪۵.۵	۴۹۸	شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری
٪۱۰.۵	۹۴۵	سایر سهامداران
٪۱۰۰	۹،۰۰۰	جمع

### ظرفیت تولیدی شرکت

ظرفیت (هزار تن)	نام محصول
۷۵۰	پاراایلن
۳۳۰	بنزن
۸۰	ارتوزایلن
۱۹۸۰	محصولات سنگین
۶۷۹	رافینیت

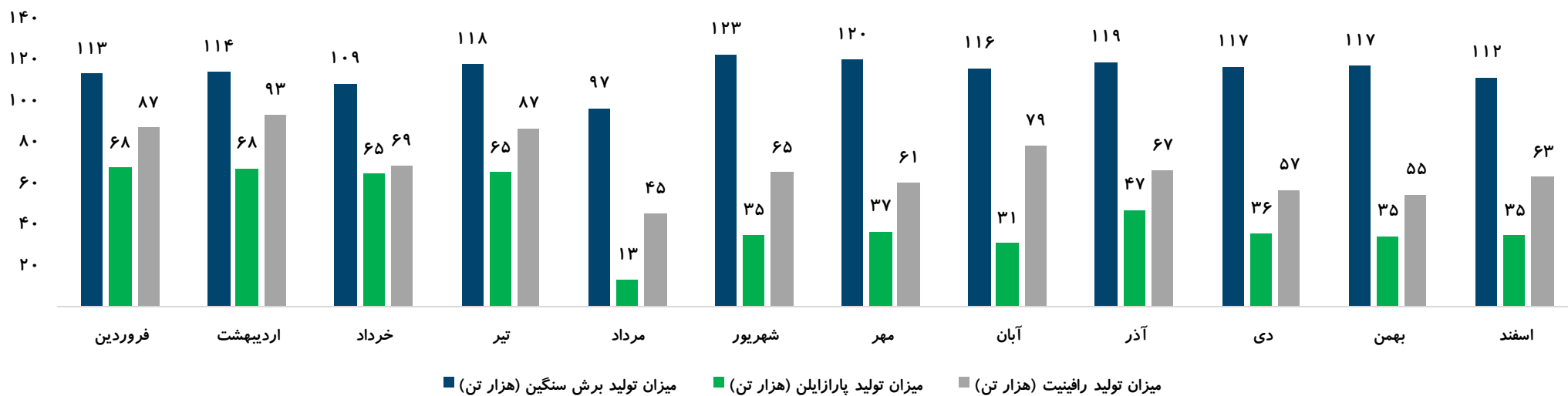
## صورت و سود و زیان

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	دوره مالی
۱,۰۶۴,۵۳۵,۱۷۳	۷۵۲,۳۷۶,۲۴۵	۴۳۱,۹۴۴,۷۱۵	۲۴۴,۵۲۴,۷۷۰	۱۴۱,۵۳۶,۷۲۶	میلیون ریال	فروش
(۹۲۰,۷۰۱,۳۹۷)	(۵۹۶,۹۷۸,۳۵۵)	(۳۰۳,۹۹۸,۲۹۶)	(۲۰۰,۰۰۹,۸۵۴)	(۱۳۱,۶۲۲,۰۸۴)		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۴۳,۸۳۳,۷۷۶	۱۵۵,۳۹۷,۸۹۰	۱۲۷,۹۴۶,۴۱۹	۴۴,۵۱۴,۹۱۶	۹,۹۱۴,۶۴۲		سود (زیان) ناخالص
(۵۶,۵۴۰,۹۸۰)	(۴۰,۱۹۰,۴۶۲)	(۴۰,۳۵۹,۷۲۳)	(۲۱,۷۲۱,۰۲۹)	(۶,۹۳۳,۳۸۱)		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۸,۳۲۳,۵۰۸	۲,۶۳۴,۰۳۸	۲۱,۸۸۱,۳۲۹	۵,۵۳۰,۳۴۹	۱۱,۵۷۰,۷۷۲		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۹۵,۶۱۶,۳۰۴	۱۱۷,۸۴۱,۴۶۶	۱۰۹,۴۶۸,۰۲۵	۲۸,۳۲۴,۲۳۶	۱۴,۵۵۲,۰۳۳		سود (زیان) عملیاتی
(۶,۳۵۴,۱۷۵)	(۱,۷۳۲,۹۸۹)	.	.	(۲۵۰,۱۷۷)		هزینه های مالی
۳۰,۳۴۳,۹۹۵	۱۵,۴۴۴,۸۳۹	۱۴,۶۹۴,۲۷۸	۷,۴۵۷,۹۵۸	۷,۱۹۲,۱۱۱		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۱۹,۶۰۶,۱۲۴	۱۳۱,۵۵۳,۳۱۶	۱۲۴,۱۶۲,۳۰۳	۳۵,۷۸۲,۱۹۴	۲۱,۴۹۳,۹۶۷		سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۳۱۹,۸۷۴)	(۷,۴۸۶)	(۴۹,۹۰۱)	(۱,۶۵۲,۰۸۵)	(۳۴۰,۰۳۶)		مالیات
۱۱۸,۲۸۶,۲۵۰	۱۳۱,۵۴۵,۸۳۰	۱۲۴,۱۱۲,۴۰۲	۳۴,۱۳۰,۱۰۹	۲۱,۱۵۳,۹۳۱		سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۱۱۸,۲۸۶,۲۵۰	۱۳۱,۵۴۵,۸۳۰	۱۲۴,۱۱۲,۴۰۲	۳۴,۱۳۰,۱۰۹	۲۱,۱۵۳,۹۳۱		سود (زیان) خالص
۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه
۱۳,۱۴۳	۱۴,۶۱۶	۱۳,۷۹۰	۳,۷۹۲	۲,۳۵۰	ریال	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

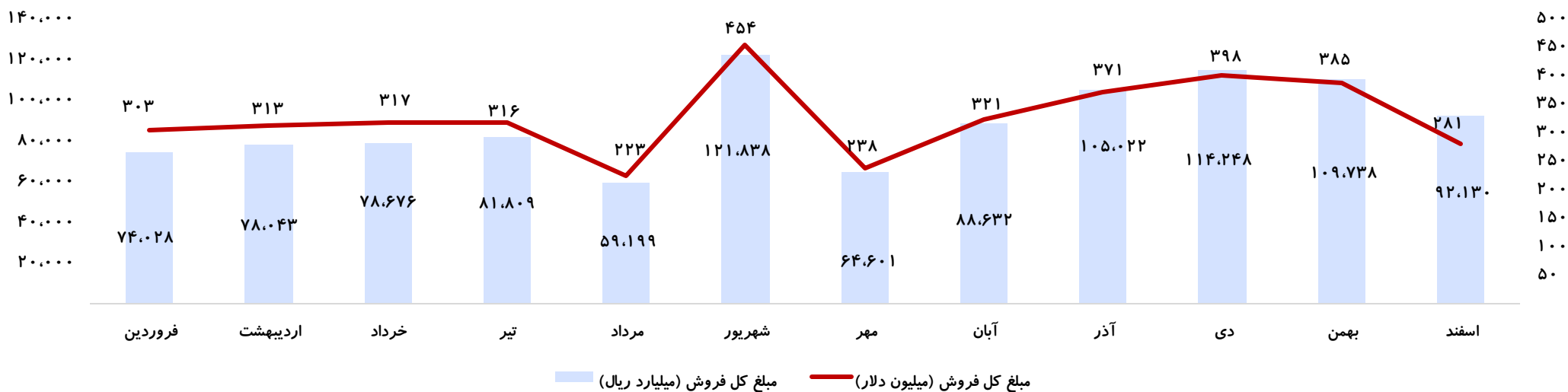
## حاشیه سود

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	حاشیه سود
۱۴%	۲۱%	۳۰%	۱۸%	۷%	حاشیه سود ناخالص TTM
۹%	۱۶%	۲۵%	۱۲%	۱۰%	حاشیه سود عملیاتی TTM
۱۱%	۱۷%	۲۹%	۱۴%	۱۵%	حاشیه سود خالص TTM

میزان تولید محصولات اصلی



مبلغ کل فروش



## اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

❖ میانگین وزنی کرک اسپرد محصولات شرکت در سال ۱۴۰۱، ۹۸ دلار بوده است. این در حالی است که این عدد در سال ۱۴۰۰، ۱۲۱ دلار بوده است.

❖ مبنای نرخ گذاری برخی از محصولات شرکت، نرخ نفتا می باشد. این در حالی است که خوراک شرکت میعانات گازی است. در سال ۱۴۰۰، قیمت نفتا بالاتر از میعانات گازی بوده است اما در سال ۱۴۰۱، به دلیل جنگ اوکراین و افزایش نرخ گاز، نرخ میعانات گازی بالاتر از نفتا بوده است. این اختلاف نرخ در تیر ماه سال ۱۴۰۱ به ۲۵۰ دلار نیز رسیده بود اما این اختلاف در حال حاضر حدود ۷۰ دلار است.

❖ واحد آمونیاک پتروشیمی هنگام در مهرماه سال جاری به تولید تجاری خواهد رسید و واحد اوره آن نیز در سال ۱۴۰۳ به بهره برداری می رسد.

❖ پروژه شیرین سازی برش سنگین به منظور تبدیل آن به نرمال پارافین تا انتهای سال جاری به بهره برداری خواهد رسید.

❖ شرکت تا قبل از سال ۱۴۰۱، خوراک خود را با خط لوله تامین می کرد. در سال ۱۴۰۱، ۶ کشتی خوراک با قیمت ۲۵ درصد کمتر از نرخ

میعانات اعلامی وارد مجتمع شد. در حال حاضر مبنای نرخ میعانات، نرخ فوب صادراتی ایران است که ضریب تخفیفی به دلیل کیفیت به آن می خورد.

❖ فروش های صادراتی شرکت از طریق شرکت تجارت صنعت پتروشیمی (وابسته به صنایع پتروشیمی خلیج فارس) انجام می شود.

## اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

- ❖ نرخ‌های صادراتی به دلیل عواملی نظیر تحریم، با تخفیف ارائه می‌شود.
- ❖ اختلاف نرخ میعانات محاسبه شده در صورت‌های مالی و نرخ میعانات اعلامی حدود ۲۰۰ میلیارد تومان بوده است که با توجه به اینکه کمتر از ۱۰ درصد سود شرکت است، افشا نشده است.
- ❖ نرخ میعانات فوب صادراتی در اسفند، ۸ دلار زیر قیمت پلتس بوده است.
- ❖ تعمیرات پیشگیرانه باعث شده شرکت مطابق ظرفیت تولید کند و مسائلی نظیر تعطیلی ۱ ماهه به منظور اورهال وجود نداشته باشد.
- ❖ مانده مطالبات ارزی باقی‌مانده در سال ۱۴۰۱، به دلیل عملکرد بهتر در وصول مطالبات و کاهش دوره وصول مطالبات، کم شده که این مسئله باعث کاهش سود تسعیر ارز شده بود.
- ❖ اجبار شرکت به تامین پارازایلن تندگویان به ضرر شرکت است و نرخ‌های صادراتی این محصول ۳۰ درصد بالاتر است که با راه‌اندازی واحد پارازایلن بوعلی، این مشکل برطرف خواهد شد.
- ❖ افزایش نرخ ریفورمیت به دلیل جنگ اوکراین باعث شد سودآوری بوعلی بهتر از نوری شود. نرخ ریفورمیت فروخته شده بوعلی به ۱۲۰۰ دلار نیز رسید. این در شرایطی بود که نرخ نشریه در آن مقطع، ۸۰۰ دلار بوده است.
- ❖ در پایان مجمع با توجه به سود ۱۳،۱۴۳ ریالی، ۱۳،۲۰۰ ریال معادل ۱۰۰ درصد سود خالص بین سهامداران تقسیم شد.