

بررسی اجمالی عرضه اولیه

شرکت پتروشیمی غدیر



این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل گران کارگزاری دنیای خیره است و به هیچ عنوان به معنی توصیه‌ای جهت خرید یا فروش سهام این شرکت نیست و شرکت کارگزاری دنیای خیره هیچ گونه مسئولیتی در قبال ضرر و زیان ناشی از انجام هرگونه معامله‌ای با اتکا بر این گزارش را بر عهده نخواهد گرفت.



تاریخچه

شرکت بازرگانی فرآورد کارون جنوب در تاریخ 1378/06/15 به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره 155696 مورخ 1378/07/21 در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. بموجب صورتجلسه مورخ 1379/05/25 مجمع عمومی فوق العاده نام شرکت به شرکت فرآورد کارون جنوب و متعاقباً به موجب صورتجلسه مورخ 1380/09/13 مجمع عمومی فوق العاده به "شرکت پتروشیمی غدیر" تغییر نمود. و در تاریخ 1392/03/11 از شرکت سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید. در حال حاضر شرکت پتروشیمی غدیر جزء شرکتهای فرعی سرمایه گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی می باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانه شرکت در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی بندر امام خمینی (ره) واقع است.

موضوع فعالیت شرکت :

ایجاد و اداره واحدهای تولیدی در زمینه های صنایع شیمیایی، نفت و پتروشیمی و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل و یا خارج از کشور، انجام عملیات تدارکاتی و بازرگانی در ارتباط با موضوع شرکت، انجام کلیه عملیاتی که به صورت مستقیم و غیر مستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد، ایجاد واحدهای آموزشی و تحقیقاتی به منظور کسب دانش فنی و تحصیل و خرید هرگونه دانش فنی، امتیاز و عقد قراردادهای مربوطه، انجام امور بررسی و ارائه خدمات مشاوره ای و مهندسی و مدیریت اجرا بهره برداری از کارخانه تولید VCM (به ظرفیت سالانه 150 هزار تن) و PCV (به ظرفیت سالانه 120 هزار تن) در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی بندر امام خمینی (ره) از ابتدای سال 1389 آغاز شده است.

سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ یک میلیارد ریال بوده که 35٪ آن در زمان تاسیس و مابقی در تاریخ 1380/08/13 پرداخت گردید. متعاقب آن سرمایه شرکت براساس تصمیمات متخذه در مجمع عمومی



فوق العاده مورخ 1380/12/18 ، 1381/08/18 ، 1382/06/10 ، 1383/03/31 به ترتیب مبالغ 20 میلیارد ریال، 70 میلیارد ریال، 100 میلیارد ریال، 130 میلیارد ریال، 180 میلیارد ریال، 200 میلیارد ریال، 350 میلیارد ریال و 400 میلیارد ریال افزایش یافت. در سال های 84 لغایت 89 هیچگونه افزایش سرمایه ای صورت نپذیرفته است. پس از آن در سال 90 به منظور خروج از ماده 141 قانون تجارت در ابتدا سرمایه شرکت از مبلغ 400 میلیارد ریال به یک میلیون ریال کاهش یافت و سپس به 1.300 میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی ایشان افزایش یافت که با توجه به عدم واریز سهم نقدی افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی بندر امام تا پایان سال 1390 عملاً کاهش سرمایه تا مبلغ 8 میلیون ریال ثبت گردید و افزایش سرمایه تا مبلغ 1.300 میلیارد ریال در سال 1391 در اداره ثبت شرکت ها محقق گردید.

(مبالغ به میلیون ریال می باشد)

تاریخ	مبلغ اولیه	مبلغ افزایش	مبلغ نهایی	محل افزایش
78/02/1	1	-	1	نقدی
80/12/18	1	19	20	مطالبات و آورده نقدی
81/08/18	20	80	100	مطالبات و آورده نقدی
82/06/10	100	80	180	مطالبات و آورده نقدی
83/03/31	180	220	400	مطالبات و آورده نقدی
90/10/25	400	900	1.300	مطالبات

ترکیب سهامداران :

سهامدار	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری نفت گاز پتروشیمی تامین - س.ع	59/23
شرکت سرمایه گذاری نفت گاز پتروشیمی تامین بخش 1	30/76
شرکت پتروشیمی بندر امام - سهامی خاص	10



سهام ظرفیت تولید شرکت در صنعت :

نام شرکت	ظرفیت تولید سالیانه (هزار تن)	سهام ظرفیت تولید در ایران (درصد)
پتروشیمی اروند	340	46%
پتروشیمی بندر امام	175	23%
پتروشیمی غدیر	120	16%
پتروشیمی آبادان	110	15%

محیط حقوقی شرکت

- مهمترین قوانین، مقررات و دستورالعمل های حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :
- آئین نامه معاملات
- آئین نامه کمیته انضباط کار
- آئین نامه طرح طبقه بندی مشاغل کارکنان
- دستورالعمل و روش اجرایی مأموریت کارکنان
- دستورالعمل جذب و استخدام نیروی انسانی
- دستورالعمل و روش اجرایی تعدیل مدرک تحصیلی کارکنان
- دستورالعمل روش اجرایی آموزش کارکنان
- آئین نامه چگونگی انتخاب ، عملکرد ، حدود وظایف و اختیارات نمایندگان کارگران
- دستورالعمل پرداخت وام مددکاری
- دستورالعمل و روش اجرایی مأموریت کارکنان

مرور کلی بر وضعیت و جایگاه صنعت پتروشیمی در جهان، منطقه و ایران

- پتروشیمی غدیر در سال 1389 با ظرفیت حدود 50 % اسمی شروع به فعالیت کرده و در کنار پتروشیمی بندرامام، اروند و آبادان تامین کننده PVC داخل کشور بوده است. شرکت پتروشیمی غدیر دارای محصول PVC با ظرفیت تولید سالانه 120.000 تن در سال می باشد که محصول



PVC با گرید S 65 در حال تولید می باشد که از لحاظ کیفی از درجه بالایی برخوردار است. سهم اسمی تولید حدود 16٪ کل تولیدات داخل و سهم عملیاتی پتروشیمی غدیر در بازار حدود 20٪ می باشد. هم چنین مطابق بودجه پیش بینی شده حدود 40٪ محصولات خود را به کشورهای همسایه و هند صادر می نماید.

شرکت پتروشیمی غدیر در سال 96 با ظرفیت عملی 102٪ موفق به تامین 74.182 تن در بازار داخل کشور شد که در مقابل با سایر رقبا 22.5٪ سهم بازار را به خود اختصاص داد. در سال 96 تقریباً 40٪ از تولید شرکت پتروشیمی غدیر در جهت صادرات به بازارهای کشور همسایه، هند و آفریقا اختصاص داده شده است.

مرور کلی بر وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در صنعت

وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در صنعت از منظر تولید

- سیلوها با ظرفیت بالا جهت نگهداری محصول .
- همگن سازی محصولات تولیدی در حجم بالا.
- انجام سه روش بسته بندی به صورت همزمان (جامبو، پالت، بونکر)
- توان تولید همزمان دو گرید مختلف PVC (S65 , S57)
- خاتمه دادن به واکنش تولید PVC با تزریق Short stop (ماده متوقف کننده واکنش) که سبب پایداری حرارتی بالای محصولات می شود.
- تولید محصول با استفاده از خوراک کلر و اتیلن.
- تولید EDC با راکتورهای OXY بستر شناور.

وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در صنعت از منظر بازاریابی و فروش

شرکت پتروشیمی غدیر در زمینه فروش محصول PVC در داخل کشور با شرکت های پتروشیمی بندر امام، اروند و آبادان رقابت دارد. خریداران در داخل کشور از طریق بورس کالای ایران اقدام به خرید این محصول می نمایند.



در سال های اخیر کشورهای عراق، افغانستان، پاکستان، هندوستان، حوزه CIS، ترکیه و ... از بازارهای هدف اصلی شرکت پتروشیمی غدیر بوده که در سال 96 با بازاریابی مناسب و به موقع به منظور ایجاد بازارهای هدف جدید موفق به ارسال محموله به کشورهای آفریقایی و اروپای شرقی شد .

جدول زیر ظرفیت تولید و فروش شرکت پتروشیمی در غدیر را در سال های متوالی بعنوان یکی از تولید

کنندگان عمده نشان می دهد :

مقدار فروش صادراتی (تن)		مقدار فروش داخلی (تن)		کل تولید (تن)	سال
\$57	\$65	\$57	\$65		
950	30.700	3.709	95.000	120.031	1391
0	27.083	1.380	51.754	81.846	1392
0	24.081	6.360	67.067	99.056	1393
0	28.375	12.653	68.325	113.276	1394
0	49.568	19	74.569	122.262	1395
0	49.509	0	74.182	122.464	1396



اطلاعات عرضه :

- ✓ زمان عرضه : چهارشنبه 1397/04/13
- ✓ نماد: "شغدیر"
- ✓ نام شرکت: پتروشیمی غدیر
- ✓ نام گروه: محصولات شیمیایی
- ✓ موضوع فعالیت: تولید محصولات پتروشیمی
- ✓ سهامدار اصلی: تاپیکو (90٪)
- ✓ پتروشیمی بندر امام (10٪)
- ✓ روش عرضه: بوک بیلدینگ (ثبت سفارش)
- ✓ محل عرضه: بازار دوم فرابورس
- ✓ میزان عرضه: 10 درصد
- ✓ میزان سرمایه: 1300 میلیارد ریال
- ✓ تعداد سهام: 1.3 میلیارد
- ✓ میزان عرضه: 130 میلیون سهم
- ✓ مدیر عرضه: کارگزاری صبا تامین
- ✓ متعهد خرید: شرکت سلولزی تامین گستر نوین
- ✓ حداکثر سهام قابل خرید: 2600
- ✓ دامنه قیمت: 1650 تا 1700 ریال
- ✓ سقف تعهد خرید: 50 درصد

سود سال مالی منتهی به 96/12/29: 155 ریال

سود سال مالی منتهی به 95/12/29: 124 ریال



نسبت های مهم مالی (به طور اخص نسبت های بازدهی) مقایسه ای شرکت طی دو سال اخیر

ردیف	نسبت های مهم مالی	سال 96	سال 95
1	نسبت قیمت تمام شده به فروش	%91	%91
2	حاشیه سود ناویژه	%9	%9
3	حاشیه سود ویژه عملیاتی	%4	%3
4	بازده فروش (حاشیه سود خالص)	%5	%5
5	نسبت جاری	%89	%91
6	نسبت بدهی	%53	%51
7	بازده ارزش ویژه	%13	%12
8	دوره وصول مطالبات	0	0
9	نسبت مالکانه	%47	%49

ترازنامه

سال مالی	1396/12/29	1395/12/29	1394/12/29	1393/12/29	1392/12/29
دارایی های جاری					
وجوه نقد و موجودی های نزد بانکها	147,509	215,783	112,781	117,258	102,673
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	36,800	30,000	30,000	0	0
حساب ها و اسناد دریافتی تجاری	268,929	510,476	474,882	325,435	152,239
سایر حساب ها و اسناد دریافتی تجاری	0	0	0	68,690	64,945
موجودی مواد اولیه و بسته بندی	151,021	129,190	91,611	69,926	77,369
موجودی کالای در جریان ساخت	0	0	0	175,261	87,931
موجودی کالای ساخته شده	239,040	88,535	158,153	58,980	20,644
موجودی قطعات و لوازم یدکی	245,902	192,766	220,707	198,313	66,475
کالای در راه	0	0	53,670	0	0
کالای امانی ما نزد دیگران	1,585	2,152	1,399	1,545	0
سایر موجودی ها	146,997	127,680	140,310	0	0
انبار ملزومات	0	0	0	125,676	61,832
موجودی مواد و کالا	784,545	540,323	665,850	629,701	314,251
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	43,090	43,090	43,090	42,372	42,372
سفارشات و پیش پرداختها	0	0	0	113,424	228,075
پیش پرداختها	208,405	52,489	50,728	0	0
جمع دارایی های جاری	1,489,278	1,392,161	1,377,331	1,296,880	904,555
دارایی های غیر جاری					
سرمایه گذاری های بلند مدت	840	840	840	840	834
دارایی های نامشهود	8,400	9,914	12,504	12,789	13,361
سایر دارایی ها	19,680	19,920	20,640	0	0
اموال ماشین آلات و تجهیزات	1,816,979	1,723,834	1,748,650	1,917,399	2,187,688
ذخیره استهلاک دارایی ها	0	0	0	0	0
خالص دارایی های ثابت	1,816,979	1,723,834	1,748,650	1,917,399	2,187,688
جمع دارایی های غیر جاری	1,845,899	1,754,508	1,782,634	1,931,028	2,201,883
جمع کل دارایی ها					



3,106,438	3,227,908	3,159,965	3,146,669	3,335,177	جمع کل دارایی‌ها
					بدهی‌های جاری
562,021	677,783	1,553,299	1,244,232	1,275,791	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
360,441	584,792	0	0	0	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
0	0	0	0	0	بدهی به شرکتهای گروه و شرکت‌های وابسته
17,430	152,902	73,336	274,495	393,358	پیش دریافت‌ها
0	0	17,130	11,930	0	ذخیره مالیات بر درآمد
220,832	106,651	41,307	0	0	تسهیلات جاری مالی دریافتی
0	0	75,000	0	0	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
1,160,724	1,522,128	1,760,072	1,530,657	1,669,149	جمع بدهی‌های جاری
					بدهی‌های غیر جاری
372,795	160,466	0	0	0	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
21,610	31,185	43,640	69,644	88,930	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
394,405	191,651	43,640	69,644	88,930	بدهی‌های غیر جاری
					جمع کل بدهی‌ها
1,555,129	1,713,779	1,803,712	1,600,301	1,758,079	جمع کل بدهی‌ها
					حقوق صاحبان سهام
1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	سرمایه
8,815	13,956	14,021	23,533	33,585	اندوخته قانونی
242,494	200,173	42,232	222,835	243,513	سود و زیان انباشته
1,551,309	1,514,129	1,356,253	1,546,368	1,577,098	جمع حقوق صاحبان سهام در پایان سال مالی
1,193	1,165	1,043	1,190	1,213	ارزش دفتری در پایان سال مالی
					جمع کل بدهی و حقوق صاحبان سهام
3,106,438	3,227,908	3,159,965	3,146,669	3,335,177	جمع کل بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام
					مصوبات
0	1,300,000	0	1,300,000	1,300,000	سرمایه مصوب
0	13,956	0	23,533	33,585	اندوخته قانونی مصوب
0	100,173	0	52,535	48,513	سود و زیان انباشته مصوب
0	1,414,129	0	1,376,068	1,382,098	جمع حقوق صاحبان سهام مصوب (در مجمع عادی)



صورت سود و زیان :

سال مالی	1392/12/29	1393/12/29	1394/12/29	1395/12/29	1396/12/29
سرمایه	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
درآمدها					
درآمد حاصل از خدمات و فروش	2,204,921	2,867,206	2,904,578	3,674,548	4,170,024
جمع درآمدها	2,204,921	2,867,206	2,904,578	3,674,548	4,170,024
بهای تمام شده					
بهای تمام شده کالای فروش رفته	1,735,970	2,561,330	2,934,057	3,349,465	3,784,971
سود ناویژه					
سود ناویژه	468,951	305,876	-29,479	325,083	385,053
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی					
هزینه های عمومی و اداری	125,833	102,962	120,026	161,299	193,872
خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی	-88,228	-123,416	-29,055	-36,745	-41,700
درآمدها و هزینه های استثنایی					
سود و زیان عملیاتی					
سود (زیان) عملیاتی	254,890	79,498	-178,560	127,039	149,481
درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی					
هزینه های مالی	71,762	18,864	3,086	2,391	2,367
درآمد حاصل از سرمایه گذاری			162,958		
خالص سایر درآمدها (هزینه ها)	-6,829	42,186	0	65,599	53,916
سود (زیان) ویژه قبل از کسر مالیات	176,299	102,820	-18,688	190,247	201,030
مالیات	0	0	17,130	0	0
سود (زیان) ویژه پس از کسر مالیات	176,299	102,820	-35,818	190,247	201,030
سود انباشته ابتدای دوره		242,494		79,362	222,835
تعدیلات سنواتی		0		-37,130	
سود سهام مصوب مجمع سال قبل		-140,000		-132	-170,300
سود قابل تخصیص		205,314		232,347	253,565
اندوخته قانونی		5,141		9,512	10,052
سود سهام پیشنهادی		100,000		170,300	195,000
نسبت سود به فروش	8	3.59	-0.64	5.18	4.82
ناخالص EPS	135.61	79.09	-14.38	146.34	154.64
خالص EPS	135.61	79.09	-27.55	146.34	154.64

در خصوص این عرضه مدیرعامل شرکت پتروشیمی غدیر در نشست خبری با بیان اینکه این شرکت یکی از 4 شرکت تولیدکننده PVC در کشور است که سود ده شدن آن مدیران این مجموعه را ترغیب به حضور در بازار فرابورس کرده است، گفت: طی 2 سال گذشته با آماده سازی شرکت برای افزایش تولید که شامل نوسازی ماشین آلات و تجهیزات و تعمیرات بنیادین کارخانه بود و از آنجا که ظرفیت اسمی این کارخانه



تولید 120 هزار تن PVC در سال است، میزان تولید پتروشیمی غدیر نه تنها به این رقم رسید بلکه از آن نیز عبور کرد و این شرکت سود ده شد.

امین بیانک، پایداری در میزان تولید این کارخانه و سود ده شدن آن را مهم ترین عامل اثرگذار بر ترغیب مدیران این شرکت برای حضور در بازار فراپورس دانست و افزود: در صنعت تولید PVC در دنیا تنها 20 درصد از شرکت ها می توانند به ظرفیت اسمی تولید برسند و میزان تولید خود را پایدار نگه دارند، تولید شرکت پتروشیمی غدیر در سال 1395 از مرز 122 هزار و 400 تن عبور کرد و در سال 1396 به 122 هزار و 600 تن رسید و برای سال 1397 انتظار داریم میزان تولید به 125 هزار تن افزایش یابد. وی میزان تولید PVC برای سه ماهه اول سال 1397 را 34 هزار و 500 تن اعلام و بیان کرد: این میزان تولید در طول 3 ماه، نوید یک سال بسیار خوب را برای پتروشیمی غدیر می دهد؛ چراکه در سال های گذشته در همین بازه زمانی حداکثر تولید پتروشیمی غدیر بین 26 تا 27 هزار تن بود.

بیانک با اشاره به اینکه پتروشیمی غدیر قبل از سال 1395 مشکلاتی از قبیل فرسوده بودن قطعات و تجهیزات کارخانه را داشت و این موضوع سبب شد تا به سمت اصلاح زنجیره تولید نرود، ادامه داد: کارخانه پتروشیمی غدیر فرسوده و تجهیزات آن مستهلک شده و از بین رفته بود، بنابراین بخش عمده ای از درآمدمان را به نوسازی کارخانه اختصاص دادیم و تمام قطعات و تجهیزات مورد نیاز را از بازارهای خارج از کشور تامین کردیم.

وی محصولات تولیدی این کارخانه را علاوه بر PVC همچنین شامل وینیل کلراید مونومر (VCM) ذکر کرد و افزود: پتروشیمی غدیر توان تولید 150 هزار تن VCM و 125 هزار تن PVC را در سال دارد و ما درصد برنامه ریزی برای افزایش تولید PVC در سال آینده تا ارقامی در حدود 150 تا 160 هزار تن هستیم که این موضوع یعنی تولید بیشتر هر تن PVC، ارقام درآمد شرکت را نیز تغییر می دهد. بیانک با اعلام اینکه ۵۰ تا ۶۰ درصد از فروش شرکت صادراتی است و در سال جاری نیز این روند ادامه خواهد داشت، بازارهای صادراتی پتروشیمی غدیر را شامل کشورهای حوزه CIS، هند، ترکیه، برخی کشورهای آفریقایی، افغانستان و



به صورت خاص عراق اعلام و خاطرنشان کرد: بازگشت دوباره تحریم‌ها، بر صنایع و شرکت‌هایی که در بازارهای صادراتی فعال هستند تا...

وی در خصوص بحث آلاینده‌گی شرکت نیز عنوان کرد: پتروشیمی غدیر جزو شرکت‌های مشکل‌دار منطقه به لحاظ ایجاد آلاینده‌گی بود که با توجه به نوع و دامنه آلاینده‌گی‌ها در شرکت، طی دو سال گذشته تلاش‌هایی آغاز و 11 پروژه برای کاهش آلاینده‌گی‌ها طراحی و عملیاتی شد تا از این طریق تمامی بخش‌هایی از کارخانه که در منطقه ایجاد آلاینده‌گی می‌کنند را شناسایی و کور کنیم. وی با تاکید بر اینکه ظرف چند ماه آینده مشکل آلاینده‌گی‌های کارخانه به طور کامل برطرف شده و تا پایان سال این مجموعه به‌عنوان یک شرکت با تولید سبز فعالیت خواهد کرد، بیان داشت: تمامی تجهیزات لازم برای این منظور خریداری و نصب‌شده و پروژه‌های مرتبط نیز تمام شده یا در حال اتمام است.

وی با اشاره به اینکه در فایل ارزش‌گذاری شرکت پتروشیمی غدیر، قیمت سهام این شرکت یک هزار و 217 ریال ارزش‌گذاری شده اما دامنه ثبت سفارش این سهم در عرضه اولیه ارقامی بین یک هزار و 650 ریال تا یک هزار و 700 ریال اعلام شده است، گفت: طبق ماده 9 دستورالعمل پذیرهنویسی و عرضه اولیه در فرابورس ایران، مدیر عرضه و سهامدار عمده ملزم هستند گزارش ارزش‌گذاری شرکت را به فرابورس ایران ارائه کنند که ما نیز ارزش‌گذاری سهام پتروشیمی غدیر را به مجموعه تامین سرمایه امین سپردیم؛ تامین سرمایه امین نیز بر اساس مفروضات خود قیمت هر سهم را یک هزار و 217 ریال در این گزارش ارزش‌گذاری کرد، اما همان‌طور که می‌دانید سهامدار عمده نیز این اجازه را دارد که فارغ از ارزش‌گذاری سهام، قیمت پیشنهادی خود را در عرضه اولیه به روش ثبت سفارش اعلام کند که ما نیز بر اساس پیش‌بینی خود از حفظ روند سودآوری این شرکت و آینده روشن پتروشیمی غدیر، قیمت پیشنهادی را متفاوت از ارزش‌گذاری سهام اعلام کردیم.

به گفته وی قیمتی که در دامنه ثبت سفارش اعلام شده هم صرفه و صلاح سهامدار عمده را درون خود جای داده و هم برای سرمایه‌گذاران دارای جذابیت نسبی است تا برای خرید این سهم ورود کنند. وی همچنین از ارائه تعهد تاپیکو به عنوان سهامدار عمده «شغدیر» به فرابورس ایران برای اعلام بازارگردان این



سهام خبر داد و اعلام کرد: ما با یک صندوق اختصاصی بازار گردانی قراردادی را امضا کرده‌ایم؛ چراکه بازار گردان ریسک‌های نوسان قیمت سهام را کاهش می‌دهد و کمک می‌کند یک فرایند بازار گردانی حرفه‌ای را در این سهم شاهد باشیم.

مدیر امور مالی پتروشیمی غدیر نیز در بخش دیگری از این نشست با اشاره به اینکه سود شرکت عملیاتی شده، این موضوع را نتیجه چابک سازی‌های صورت گرفته در مجموعه دانست و گفت: کیفیت سود «شغدیر» رشد فزاینده‌ای یافته که این موضوع در گزارش‌های فعالیت شرکت و گزارش‌های تفصیلی به طور کامل شرح داده شده است.

کرووش معظمی گودرزی همچنین سودآوری شرکت را چندان تحت تاثیر نوسان نرخ ارز ندانست و ادامه داد: نرخ تسخیر ارز در چند سال اخیر تغییر خاصی نداشته و سود ما چندان به آن وابسته نبوده است. وی عنوان کرد: با آماده‌سازی پتروشیمی غدیر برای یک افزایش تولید توانستیم میزان هزینه تعمیرات تجهیزات و دستمزد را کاهش دهیم.

با توجه به روش p/e سهم گران ارزش گذاری شده اما با توجه به شرایط بازار و کوچک بودن سهم و هم چنین توضیحات عنوان شده پیش بینی می‌شود کل این عرضه در سقف قیمتی خریدار داشته باشد و برآورد ما از میزان تخصیص به هر کد حدودا 1000 سهم می‌باشد که نقدینگی 170 هزار تومانی مورد نیاز است.