

بررسی اجمالی عرضه اولیه

شرکت پتروشیمی پارس



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 پتروشیمی پارس در شمال خلیج فارس و ۲۷۰ کیلومتری جنوب شرقی بندر بوشهر و ۵۷۰ کیلومتری غرب بندر عباس در منطقه ویژه اقتصادی پارس واقع گردیده است. شرکت پتروشیمی پارس در اسفند ماه ۱۳۷۷ تاسیس شده و فعالیت های اجرایی مرتبط با آن از سال ۱۳۷۸ آغاز گردید. شرکت منافع کلیه ذینفعان، توسعه صنایع پتروشیمی و تولید سوخت پاک حرکت می نماید. ما خود را متعهد می دانیم با استفاده از فن آوری و دانش روز و با کیفیت فرآیندها و محصولات در راستای بهبود مستمر تلاش نماییم.

ماهیت کسب و کار

صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند

شرکت پتروشیمی پارس جزء شرکتهای فعال در زمینه تولید گاز اتان ، پروپان ، بوتان ، پنتان پلاس ، استایرن منومر ، اتیل بنزن و تولوئن در کشور، با ظرفیت اسمی ۴،۴۹۵ هزار تن در سال در رده اول این صنعت و شرکت پتروشیمی در جهان می باشد.

کلیه محصولات پتروشیمی پارس در داخل ایران از طریق بازار بورس کالا و نیز از طریق بازار خارج از بورس کالا (عقد قراردادهای بلند مدت با کلیه شرکتهای پتروشیمی واقع در مناطق ویژه اقتصادی و انرژی) به فروش میرسد. فروشهای صادراتی شرکت، با توجه به نیازهای بازار جهانی و از طریق شرکت تجارت صنعت پتروشیمی خلیج فارس به عنوان کارگزار فروش محصولات پروپان و بوتان و شرکت ناوک آسیا کیش به عنوان کارگزار فروش محصول استایرن منومر تولیدی صادر میگردد. بازار اصلی فروشهای شرکت شامل بازار داخل ایران و سایر تولید کنندگان صنایع پایین دستی واقع در کشورهای خارجی از قبیل امارات، چین، عمان، سنگاپور و سایر کشورها می باشد.

کلیات شرکت

شرکت پتروشیمی عسلویه به صورت سهامی عام در اداره ثبت شرکتهای به ثبت رسیده است و به موجب صورتجلسه مورخ ۱۳۷۹/۲/۱۷ مجمع عمومی فوق العاده، نام شرکت از پتروشیمی عسلویه به پتروشیمی پارس تغییر پیدا کرد. بموجب صورتجلسه ۱۳۸۵/۱۰/۱۶ مرکز اصلی و محل فعالیت شرکت استان بوشهر،



بندر عسلویه ، منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس می باشد و طی شماره ۹۶۷ مورخ ۱۳۸۶/۱۲/۱۵ در اداره ثبت اسناد و املاک شهرستان - کنگان - به ثبت رسیده است. به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۳ شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید. در حال حاضر شرکت پتروشیمی پارس جز واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع خلیج فارس و مصوبه شماره ۱۴۲۲-۹۶-۳۳۳ سیصد و سی و سومین - جلسه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۶/۰۱/۲۱ شرکت پتروشیمی پارس، تصمیم بر پذیرش سهام شرکت در بازار بورس اوراق بهادار تهران - اتخاذ و مقدمات انجام کار در دست اقدام می باشد.

در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۱۳ طبق قرارداد فیما بین - با شرکت ساسول پلیمرز آلمان - اقدام به تاسیس شرکت پلیمر آراساسول شده که طی آن - پروژه های پلی اتیلین - سبک، سنگین - و متوسط به شرکت مزبور منتقل گردید و با توجه به رفع محدودیت انتقال تعهدات واحد اتیلین - به شرکت اریاساسول، بر اساس الحاقیه شماره ۱ به قرارداد مورخ ۱۳۸۰/۰۴/۰۶ بانک ملت پروژه مذکور در سال ۱۳۸۴ به شرکت مذکور منتقل گردیده است .

در سال ۱۳۹۳ شرکت پارس تامین - مجد به شماره ثبت ۴۵۵۶۳۷ جایگزین سهامدار پی جی پلیمرزگ ام بی ها شد.



سرمایه

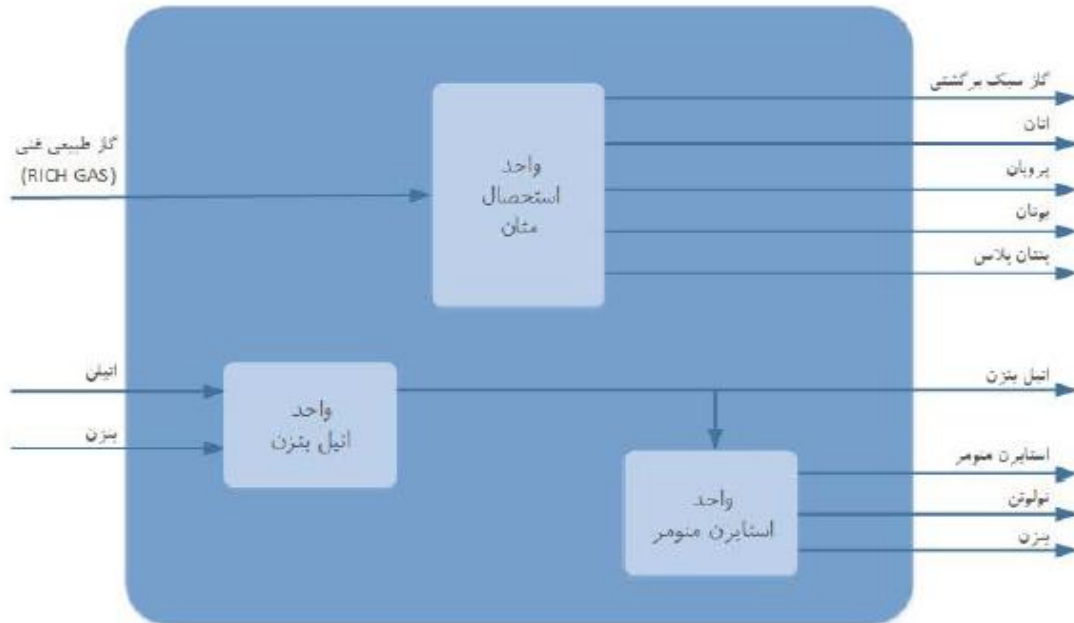
سرمایه شرکت در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۶ مبلغ شش هزار میلیارد ریال، منقسم به تعداد ۶ میلیارد سهم هزار ریالی با نام تماما پرداخت شده می باشد. اسامی سهامداران به شرح زیر است :

| سهامداران | تعداد سهام | درصد مالکیت |
|----------------------------------|---------------|-------------|
| شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس | ۳,۵۹۹,۹۹۸,۰۰۰ | ٪۶۰ |
| شرکت گروه نفت و گاز پارسیان | ۱,۱۸۶,۷۰۹,۳۴۰ | ٪۱۹,۷۸ |
| شرکت سرمایه گذاری غدیر | ۱,۱۸۶,۷۰۹,۳۳۹ | ٪۱۹,۷۸ |
| سهام ترجیحی کارکنان | ۲۱,۲۳۷,۸۶۲ | ٪۰,۳۵ |
| شرکت مدبران اقتصاد | ۴,۰۴۶,۹۶۰ | ٪۰,۰۷ |
| شرکت ملی صنایع پتروشیمی | ۱,۲۹۵,۴۹۹ | ٪۰,۰۷ |
| سرمایه گذاری تامین اجتماعی | ۱,۰۰۰ | ٪۰,۰۰ |
| نیروهای مسلح | | |
| شرکت پتروشیمی بندر امام | ۱,۰۰۰ | ٪۰,۰۰ |
| شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی | ۱,۰۰۰ | ٪۰,۰۰ |
| جمع کل | ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ٪۱۰۰ |



فرآیند کلی

فرآیند کلی خوراک دریافتی، محصولات تولیدی و زنجیره فرآیندی واحدهای مجتمع به شرح شکل زیر است.



ظرفیت اسمی

ظرفیت اسمی سالانه محصولات شرکت معادل ۴,۴۹۵ هزار تن به شرح جدول ذیل میباشد:

| ظرفیت اسمی (هزار تن) | شرح |
|----------------------|---------------|
| ۱,۶۰۰۰ | اتان |
| ۹۸۰ | پروپان |
| ۵۷۰ | بوتان |
| ۸۶ | پنتان |
| ۶۴۵ | اتیل بنزن |
| ۶۰۰ | استایرن منومر |
| ۱۴ | تولون |
| ۴,۴۹۵ | جمع کل |



محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

-دستور عملهای شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس

-آئین نامه ها و مقررات داخلی شرکت

-قوانین و مقررات حقوقی و قضایی

-قانون تجارت

-قوانین و مقررات مالی و حسابرسی

-قوانین و دستور عملهای سازمان بورس اوراق بهادار

-قوانین و دستورالعملهای مالیاتی

-قوانین و مقررات کار و امور اجتماعی

-اساسنامه شرکت

-قوانین و دستور عملهای سازمان منطقه ویژه

-قوانین ستاد مبارزه با قاچاق کالا

-قوانین و مقررات تجاری و بازرگانی

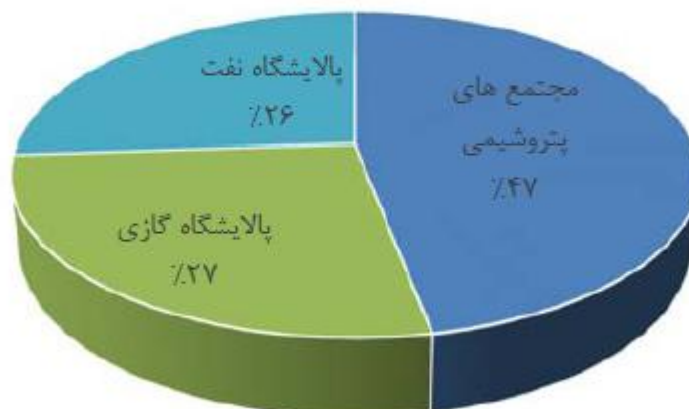
-قوانین و دستور عملهای مبارزه با پولشویی

رقبا

دو محصول اصلی این شرکت گاز LPG و استایرن منومر میباشد. در حال حاضر ۴۷ درصد گازمایع تولیدی ایران از سوی مایع صنعت پتروشیمی تامین میگردد که طبق برنامه باید تا سال ۱۴۰۴ میزان تولیدی گازمایع به ۲۴ میلیون تن در سال برسد که عمده این افزایش تولید بر عهده پالایشگاههای گازی است. ۲ میلیون تن مصرف داخلی که عمدتاً توسط پالایشگاه ها تامین تولیدی پالایشگاههای نفت، صرف مصرف داخلی این مجتمعها LPG میگردد. همچنین لازم به ذکر است که ۱۷ درصد از میشود.



تولید گاز مایع در ایران

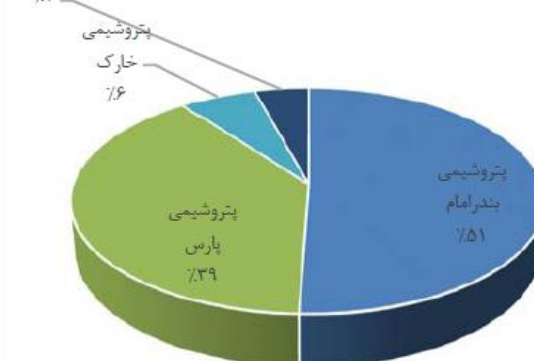


در حال حاضر مقدار ظرفیت اسمی LPG در شرکتهای پتروشیمی ۳,۵۴۸ هزار تن در مجموعه هلدینگ خلیج فارس (۱,۹۹۸ هزار تن شرکتهای پتروشیمی بندرامام و ۱,۵۵۰ هزار تن پتروشیمی پارس)، ۲۳۵ هزار تن در پتروشیمی خارک و ۱۶۸ هزار تن برشهای پروپان در پتروشیمی مارون تولید میگردد . همچنین ظرفیت فعلی کل استایرن منومر در کشور، ۷۰۰ هزار تن است که ۶۰۰ هزار تن توسط شرکت پتروشیمی پارس و ۱۰۰ هزار تن در پتروشیمی تبریز تولید میگردد.

مقدار ظرفیت اسمی استایرن منومر در شرکتهای پتروشیمی فعال در کشور (تن)



مقدار ظرفیت اسمی پروپان و بوتان در شرکتهای پتروشیمی فعال در کشور (تن)





اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف
مدیران شرکت با عنایت به اهداف استراتژیک تعریف شده که شامل :

- افزایش درآمد

- ارتقا بهره وری

-دستیابی به ظرفیت اسمی

-استمرار تولید

-افزایش دانش و مهارت کارکنان

-ارتقا اثر بخشی فروش های صادراتی

- تقویت مشارکت و کارگروهی

- دسترسی سریع و به موقع به داده ها و اطلاعات

می باشد و با الویت قرار دادن اهداف استمرار تولید، دستیابی به ظرفیت اسمی و ارتقا بهره وری، اقدام به

تعریف و اعلام برنامه های سال ۱۳۹۶ نمود که به شرح زیر می باشند :

حوزه خدمات فنی :

➤ پروژه های پژوهشی :

- مطالعات علل خرابی و افزایش قابلیت اطمینان سیکل تبرید واحد استایرن منومر
- بررسی علل و ارائه راهکار در خصوص پلیمر گرفتگی واحد استایرن منومر
- بررسی عملکرد انرژی تجهیزات بارز مصرف کننده انرژی و ارائه راهکار بهبود
- پروژه احیا، کاتالیستهای واحد EB
- پروژه رفع آلودگی خاک آغشته به اتیل بنزن در محوطه مجاور بارگیری در آریاساسول
- پروژه بومی سازی HOT OIL واحد تولید استایرن منومر
- پروژه سنتز amDEA واحد c2
- پروژه های پژوهشی دانشجویی طراحی، خرید و نصب پکیج E- 712



➤ پروژه های سرمایه ای حوزه خدمات فنی و بهره برداری :

- خرید و نصب آسانسور ضد انفجار راکتورهای واحد EB_SM
- موتوردار نمودن ولوهای سایز بزرگ واحد استحصال اتان (فاز سوم)
- پروژه پایش آنلاین
- خرید و نصب Cold Box های واحد استحصال اتان
- فاز دوم اصلاح سازه های فلز ینواحی فرآیندی واحد SM
- ساخت انبار قطعات یدکی واحدهای EB_SM
- پروژه تزریق بخار به HP_Flare
- مهندسی، خرید و نصب توربین گازی پنجم
- ساخت و نصب مخازن جدید بنزن و گسولین
- تعویض یا اصلاح سیستم DCS سایت EB از ABB به یوگاوا
- مکانیزاسیون آرشیو فنی
- خرید و نصب HIPPS Valve های واحد استحصال اتان
- طراحی، خرید، نصب و راه اندازی سیستم خنک سازی انبار تراس واحد استحصال اتان
- توسعه سیستم F&G واحد استحصال اتان
- مسیر جدید پساب صنعتی واحد استایرن منومر
- یکپارچه سازی سیستم حفاظت کاتدیک سایت C2 و آفسایت
- ساختمان حراست درب ۲
- احداث ساختمان ۶ طبقه اداری واحد C2
- توسعه سیستم F&G واحد EB_SM
- خرید FCS ششم واحد استحصال اتان
- مطالعات و اجرای پوشش های ضد حریق FIRE PROOFING واحد C2



- مطالعات و اجرای پوشش های ضدحریق
- پمپ های یدکی واحدهای EB/SM و C۲
- پروژه AS Built نمودن اسناد واحد C۲
- احداث مجموعه کمپ اسکان کارکنان در شیرینو
- آنالیزهای جیوه، سولفور و رطوبت استحصال اتان
- احداث مجموعه انبارهای متمرکز شرقی در زمین منطقه ویژه و ساختمانهای جانبی
- طراحی، خرید و نصب کمپرسور جدید تزریق اتان
- تامین متریال و اجرای RCTS
- انجام پروژه بازرسی بر مبنای ریسک (RBI)
- مطالعات ایمن سازی واحد استحصال اتان
- طراحی، ساخت و نصب T-۱۰۰ دوم واحد SM
- طراحی و نصب ایستگاه های بار گیری اتیل بنزن و گسولین
- احداث خطوط انتقال اتان به پتروشیمی های فاز ۲
- پروژه ارتقاء روشنایی نواحی فرایندی واحد C ۲
- پروژه ارتقاء روشنایی نواحی فرایندی واحدهای EB-SM
- اجرای فاز اول ایمن سازی و اصلاحات فرایندی واحد استحصال اتان
- ساخت و تجهیز اطاق کنترل آشنشانی و انتقال سیگنالهای نشت گاز و حریق به اطاق کنترل مزبور
- خرید و نصب دوربینهای مدار بسته سایت فرایندی
- مطالعات رفع تنگناهای تولیدی واحد استحصال اتان
- مطالعات رفع تنگناهای تولیدی واحدهای اتیل بنزن و استایرن منومر
- خرید و نصب تاسیسات ارسال CO۲ واحد استحصال اتان



- پروژه اصلاح اسلبها Open ditch ها و ترمیم و بازسازی فونداسیون های بتنی تاسیسات و تجهیزات واحدها
- پروژه مطالعات ارزش، کاهش فلرینگ، مطالعات پروژه های توسعه ای، بهبود فرایندی و ایمنی واحدها
- خرید تیوب باندل مبدل های ۴۱۲ و ۲۴۲ واحد SM
- خرید و نصب پکیج ازت و هوای ابزار دقیق جهت واحدهای EB-SM
- مطالعات زلزله واحد استحصال اتان
- مطالعات و اجرای فعالیتهای ایمن سازی انبارها و ساختمانهای پتروشیمی پارس
- خرید و نصب سیستم های سرمایشی جهت انبارها
- خرید و نصب فیلتر FT-۱۵۳C
- طراحی و خرید و نصب پکیج آب چیلد واحد SM
- حوزه تعمیرات:
- انجام تعمیرات اضطراری سایت استحصال اتان
- نصب ولو های HIPPS به منظور جداسازی ورودی های ترین های یک و دو واحد استحصال اتان
- عایق کاری سرد و گرم سایت استحصال اتان بر اساس دستور کارهای کمیته خوردگی شرکت
- تعویض مبدل صفحه ای ۴۱۱ (E-۰۴۱۱-۱۰)
- ساخت و تعویض Strainer های توربو اکسپندر های TE-۲۲۷۱A,B
- انجام عملیات باز کردن مبدل های تیوبی E۳۱۹ , E-۳۱۴ و رفع اشکال از آنها
- انجام عملیات رفع نشستی از مبدل E-۵۱۲
- انجام کار تعمیراتی بر روی مبدل های آب دریا و تعویض آند ها (مبدل های ۱۲۱۵،۲۲۱۵،۳۱۹،۳۱۴،۷۱۱)
- (
- تعویض کارتریج های فیلترهای ورودی گاز



- انجام پروژه فیبر نوری ارتباطی بین سایت های استحصال اتان و EB/SM به منظور برقراری ارتباط دیتا، دوربین های مدار بسته و خطوط تلفن
- انجام تعمیرات اساسی سایت اتیل بنزن
- تهیه، تامین و تعویض سیستم کنترل DCS سایت اتیل بنزن از YOKOGAWA به ABB
- بازسازی و تست ادی کارنت و هیدرو تست مبدل -E ۴۱۲ یکی از بزرگترین مبدل های منطقه
- تعویض فن ۵۰۱ کوره اتیل بنزن و اقدام جهت مهندسی معکوس و بومی سازی آن توسط شرکت های توانمند ایرانی
- عایق برداری، رنگ آمیزی صنعتی و عایق کاری مجدد بیش از ۱۴۰۰ متر مربع از خطوط لوله فرآیندی
- جابجایی و رفع نشتی ولو های مبدل های صفحه ای Area ۵۰
- انجام تعمیرات اساسی سایت استاینر منومر
- بازسازی سقف و بدنه کوره (با استفاده از تولیدات داخلی و ایجاد فضای همکاری برای شرکت های توانمند ایرانی)
- پلیمر زدایی و تمیز کاری ریپویلرهای برج های تقطیر
- تعویض Packing های برج T - ۱۱۰
- تعویض مبدل های E - ۱۱۳ و E - ۱۱۴ ساخت مبدل ها با همکاری متخصصین شرکت و تولید کننده گان داخلی
- تست و بازسازی ابتکاری مبدلهای E-۱۱۱A/B (از بزرگترین مبدل های کشور)
- تعویض Expansion Joint مبدل راکتور ۱۰۲ (با همکاری یکی از سازندگان داخلی و تولید قطعه آکاردئونی به قطر ۴متر)

حوزه HSE

- انجام مطالعات HAZZOP (شناسایی خطرات فرایندی)
- QRA (ارزیابی ریسک کمی مخاطرات HSE)



- شناسایی و ارزیابی خطرات ایمنی و بهداشتی و محیط زیستی به روش FMEA
- ارزیابی مخاطرات شغلی JSA
- انجام پروژه Cost Benefit فعالیت ها از منظر HSE
- مدیریت تجهیزات حفاظت فردی (PPE) با تدوین الزامات مرتبط
- ایجاد طرح واکنش در شرایط اضطراری و فرهنگ سازی در خصوص این مهم (ERP)
- مطالعات مفهومی پدافند غیر عامل و مدیریت بحران
- مدیریت ایمنی مواد شیمیایی با تدوین الزامات مربوطه (MSDS)
- نصب تجهیزات پایش آنلاین بر روی منابع نشر آلاینده های زیست محیطی و گزارش گیری لحظه ای از آنها
- پروژه احیای جنگل به مساحت ۲۵ هکتار در روستای بستانو
- انجام پروژه ارزیابی اثر چرخه حیات (LCA)
- حضور در جایزه ملی صنعت سبز
- در سال ۱۳۹۶ بین شرکت های تولیدی هلدینگ خلیج فارس ، اخذ رتبه اول در زمینه عملکرد HSE
- دریافت "نشان الگوی برتر و بلوغ در حوزه "HSE" (اخذ گواهینامه HSE Role Modeling) از سوی جامعه مدیریت سبز اروپا که این شرکت را به یک الگو در سطح ملی بدل نموده است.
- اخذ گواهینامه " نشان مدیریت سبز سطح ۲ " از انجمن مدیریت سبز ایران که نشان از سطح عمیق یکپارچگی مسئولیت
- پذیری اقتصادی با مسئولیت پذیری زیست محیطی و اجتماعی این شرکت می باشد.
- اخذ گواهینامه محاسبه ردپای کربن و ردپای آب در خصوص پروژه سبز " ایجاد و توسعه جنگل در منطقه بستانو عسلویه "
- دریافت تندیس جایزه ویژه بنیاد جهانی انرژی ۲۰۱۷ در حوزه Earth به پروژه " ایجاد و توسعه جنگل در منطقه بستانو عسلویه و شهرک تفریحی و رفاهی آن



- اخذ HSE برتر در حوزه پدافند غیر عامل و مدیریت بحران و همچنین انتخاب اداره بهداشت امور HSE شرکت پتروشیمی پارس به عنوان اداره بهداشت برتر نفت در بین شرکت های منطقه پارس جنوبی
- حوزه بازرگانی:
- ارتقا خدمات بازاریابی و فروش محصولات با ایجاد تحول و بازرگری در ساختار فروش شرکت و ایجاد تنوع و افزایش کارگزاران فروش
- بهره گیری مناسب از نظام های اطلاعاتی فروش صنعت پتروشیمی مانند: سامانه فروش شرکت ملی صنایع پتروشیمی و سامانه داشبورد مدیریت شرکت ملی صنایع پتروشیمی خلیج فارس
- توسعه و اجرای مدل کسب و کار شرکت با ارایه ارزش های پیشنهادی به مشتریان (کیفیت بالای محصول، تحویل بموقع ، انعطاف پذیری در ترم پرداخت و تنوع در ترم های تحویل)، شناسایی و طبقه بندی مشتریان ، ایجاد کانال های ارتباطی و اطمینان از شیوه های اثربخشی ارتباطات
- همکاری موثر با دفتر صنایع پایین دستی جهت تامین بازار داخل کشور
- توسعه روابط با مشتریان از طریق اجرای همایش های دوره ای با مشتریان کلیدی، حضور در نمایشگاههای داخلی و خارجی و انجام نظر سنجی دوره ای
- - حوزه منابع انسانی:
- تدوین مدل شایستگی و اجرای برنامه های توسعه فردی متناسب با آن
- تدوین استراتژیهای منابع انسانی و اجرای برنامه های عملیاتی به منظور دستیابی به اهداف استراتژیک
- اجرای طرح طبقه بندی مشاغل
- سنجش فرهنگ سازمانی و برنامه های توسعه ای متناسب با آن
- تعیین سبک رهبری و اجرای برنامه های توسعه ای متناسب با آن
- استقرار برنامه جانشین پروری در راستای کاهش ریسک های منابع انسانی
- تدوین استاندارد های آموزشی و اجرای برنامه های آموزشی متناسب با آن
- اجرای فرایندهای آموزشی بر پایه استاندارد ۱۰۰۱۵



- انجام نظرسنجی سالیانه کارکنان
- اجرای برنامه های ورزشی طبق تقویم تدوین شده
- اجرای آزمون IMIST و برنامه های آموزشی متناسب با آن
- برنامه ریزی و اجرای سمینارها و دوره های آموزشی جهت ارتقاء مهارتهای سرپرستی رهبران سازمان
- اجرای بیمه تکمیلی برای شاغلین و افراد تحت تکفل آنها
- ایجاد نظام پاداش و ارزیابی عملکرد ایجاد نظام مشارکت و بهره وری

حوزه-IT

- تهیه نرم افزار جامع استاندارد های نوین مدیریتی
- تکمیل و استقرار ماژول های نرم افزار راهکاران سیستم (امور مالی ، بازرگانی ، منابع انسانی)
- تهیه نرم افزار بخش IT (Help Desk)
- تهیه و خرید نرم افزار Cisco Prime Lms
- تهیه و خرید نرم افزار HSE (سام) سلامت و ایمنی مواد شیمیایی
- تهیه نرم افزار سامانه امور قراردادها
- حوزه مدیریت و سیستم های مدیریتی:
- شرکت در هشتمین دوره جایزه تعالی صنعت پتروشیمی در سطح تندیس (اخذ تندیس بلورین در سال های قبل)
- شرکت در پانزدهمین دوره همایش جایزه تعالی ملی سازمانی در سطح تندیس (اخذ تندیس بلورین در سال های قبل)
- شرکت در اولین دوره جایزه سرآمدی و بهبود مستمر صنعت نفت
- اخذ گواهینامه نشان مدیریت سبز سطح ۲ از انجمن مدیریت سبز ایران^[2]
- اخذ گواهینامه HSE Role Modeling از جامعه مدیریت سبز اروپا
- اخذ گواهینامه محاسبه ردپای آب در خصوص پروژه سبز " ایجاد و توسعه جنگل در منطقه بستانو عسلویه "



- اخذ گواهینامه محاسبه ردپای کربن در خصوص پروژه سبز " ایجاد و توسعه جنگل در منطقه بستانو عسلویه "

- دریافت تندیس جایزه ویژه " " Special Prize ۲۰۱۷ بنیاد جهانی انرژی در حوزه Earth به پروژه " ایجاد و توسعه جنگل در منطقه بستانو عسلویه و شهرک تفریحی و رفاهی آن "

- دریافت جایزه " Gold Level " EAST از سوی جامعه مدیریت سبز اروپا و بنیاد جهانی انرژی

- دریافت لوح تقدیر از نهمین مسابقه ملی بهره وری

- پروژه ارزیابی ریسک

- پروژه مدیریت دانش

- ارتقاء استاندارد ISO ۹۰۰۱

- ارتقاء استاندارد ISO ۱۴۰۰۱

- ارتقاء استاندارد ISO ۱۸۰۰۱

- تمدید استاندارد ISO ۵۰۰۰۱

- تمدید استاندارد ISO ۱۷۰۲۵

- تمدید استاندارد ISO ۱۰۰۱۵

- تمدید استاندارد ISO TS۲۹۰۰۱

حوزه مالی:

- پروژه ایجاد سیستم مکانیزه مالی جدید با شرکت همکاران سیستم پناه

حوزه پژوهش و فناوری:

- انجام مطالعات امکان سنجی تبدیل برش سنگین به محصولات با ارزش افزوده بیشتر

- شیرین سازی برش سنگین

- بررسی و آنالیز آلاینده ها به روش LDAR

- تأثیر آلاینده های فلزات سنگین و آروماتیک های چند حلقه ای بر روی خاک



حوزه مدیریت و سیستم های مدیریتی:

- پروژه ارزیابی ریسک
- پروژه مدیریت دانش
- شرکت در هشتمین دوره جایزه تعالی سازمانی برای اخذ تندیس بلورین
- پروژه استقرار استاندارد ISO-۱۰۰۰۲
- پروژه استقرار استاندارد ISO-۱۰۰۰۴
- پروژه به روز رسانی استاندارد ISO-۹۰۰۰۱
- پروژه استقرار استاندارد ISO-۳۱۰۰۰
- پروژه استقرار ISO-۴۵۰۰۰
- پروژه استقرار ISO-۱۴۰۰۰
- پروژه استقرار ۵S
- پروژه استقرار استاندارد ISO-۲۶۰۰۰
- پروژه تهیه گزارش GRI

حوزه حراست:

- حوزه پروژه نصب و اجرای گیت فنی ضد انتحاری در دربهای ورودی شرکت
- توسعه سیستمهای دوربین مدار بسته
- تبدیل سیستم مدار بسته فعلی از آنالوگ به دیجیتال
- پروژه توسعه و اجرای سیستم رادیویی دیجیتال
- تعمیر و اصلاح فنس های مسیر خط فلر و سایر اماکن تحت حوزه استحفاظی
- برگزاری ، میزبانی و حضور در دوره های تخصصی آموزشی حراستی
- حضور کارشناسان درنمایشگاه های تخصصی داخلی و خارجی

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط



گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت به شرح زیر می باشد:

۱ - ریسک نوسانات نرخ بهره: با توجه به سیاست گذاری تأمین مالی شرکت ریسک قابل توجهی از بابت نوسانات نرخ بهره متوجه شرکت نمی باشد.

۲- ریسک کیفیت محصولات: در این رابطه بدلیل مقید بودن شرکت به رعایت استانداردهای بین المللی در این صنعت، نگرانی خاصی وجود نخواهد داشت.

۳ - ریسک نوسانات نرخ ارز: هر نوع تغییرات در نرخ ارز مستقیماً در مبلغ درآمد فروش محصولات شرکت اثر گذار خواهد بود. با توجه به این موضوع که نرخ ارز مورد استفاده در تعیین قیمت خوراک دریافتی از شرکت ملی گاز ایران، نرخ مرجع بانک مرکزی می باشد، تغییر سیاست های آتی دولت و احتمال تک نرخی شدن نرخ ارز در کشور سبب افزایش چشمگیر قیمت خوراک و بهای تمام شده محصولات قابل فروش خواهد شد. در این خصوص شرکت کلیه بدهیهای ارزی را تسویه نموده و ریسکی از این بابت متوجه شرکت نمی باشد.

۴ - ریسک قیمت نهاده های تولید: به منظور اطمینان از ثبات نرخ مواد اولیه نسبت به انعقاد قرارداد با تأمین کنندگان ذیربط از مجموعه های وزارت نفت اقدام گردیده است. لذا افزایش هزینه مواد اولیه می تواند باعث افزایش قیمت تمام شده محصول و کاهش سودآوری شرکت گردد. موضوع کاهش قیمت خوراک متناسب با کیفیت آن و طراحی اولیه شرکت در دست پیگیری مدیریت شرکت قرار دارد.

۵ - ریسک نوسان قیمت محصول: همبستگی بالایی میان نرخ فروش محصولات و نرخ خرید خوراک وجود دارد که با نوسان نرخ جهانی محصولات تولیدی شرکت، هزینه مواد نیز به تناسب تغییر مییابد.

۶ - ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی: هرگونه تغییرات احتمالی بین المللی در ارتباط با حمل محصولات، یا تغییر مقررات دولتی و سایر موارد غیر قابل پیش بینی بر تولید و صادرات بر سودآوری شرکت تأثیر مستقیم خواهد داشت. بدیهی است با توجه به سیاست گذاری کلان دولتی اتخاذ اقدامات مربوط به مواجهه با تهدیدات بین المللی همسو با این سیاست ها تنظیم می گردد.



۷- ریسک مربوط به تغییرات تکنولوژی و محیط زیست: صنعت پتروشیمی از جمله صنایعی است که نیاز به توسعه و نوآوری دائمی در جهت استفاده از تکنولوژیهای جدید به منظور افزایش کیفیت تولیدات، کاهش هزینه ها و کاهش آلاینده‌گی صرفهجویی در مصرف انرژی دارد. سرمایه‌گذاری در این صنعت اغلب طی سال فرسوده میشود و کشورهای غربی به منظور کسب بیشترین سود از این صنعت، استراتژیهای مشخصی برای تولید لیسانس و فروش لیسانسهای منسوخ دارند. از سوی دیگر بحث اعمال تحریم علیه ایران سبب میگردد که تجهیزات و یا بهروزسانی

فرآیند تولید مجتمع با ابهام مواجه باشد. البته با توجه به پختگی و بلوغ صنعت و موجودی انبار قطعات مورد نیاز، شرکت از این حیث کمترین میزان ریسک را داراست. در ضمن صنعت پتروشیمی معمولاً آلاینده بوده و مصرف انرژی بالایی دارد. البته شرکت ملی صنایع پتروشیمی، با تعهد به استفاده از منابع انرژی و احترام به حقوق شهروندان با شعار تلاش مستمر، آفرینش سبز و بالندگی پایدار، هدف نهایی خود را دور ریز صفر به محیط زیست قرار داده و در این راستا تلاش فراوانی نموده است و با انجام اقدامات مستمر سعی در به حداقل رساندن آلاینده‌گی و بهینه‌سازی مصرف انرژی دارد. شرکت پتروشیمی پارس نیز فقط در سال ۹۳ آلاینده شناخته شده است، که نسبت به پرداخت عوارض آلاینده‌گی اقدام کرده است. عوارض آلاینده‌گی شرکت ۱ درصد فروش میباشد. همچنین با توجه به این مهم که آلاینده‌گی اصلی میباشد و گاز مذکور به دلیل درصد خلوص بالای ۹۸٪ فرآیندی محسوب میشود، با راه اندازی طرح شرکت گاز CO₂ پتروشیمی همت توسط شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس، قابلیت ارسال گاز CO₂ به واحد مذکور وجود خواهد داشت.



ترازنامه

| سال مالی | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۵/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ |
|--|------------|------------|------------|
| دارایی‌های جاری | | | |
| وجوه نقد و موجودی‌های نزد بانک‌ها | ۴۵۳.۲۰۴ | ۱.۱۵۴.۸۴۳ | ۳.۸۵۰.۶۰۹ |
| سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت | ۳۹۶.۴۱۹ | ۳۰۸.۳۵۸ | ۳۸۷.۱۲۲ |
| حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری | ۳۴.۶۹۱.۳۸۳ | ۲۹.۸۸۵.۴۳۸ | ۳۵.۱۲۱.۴۶۴ |
| موجودی مواد اولیه و بسته بندی | ۶۶.۶۲۵ | ۲۵.۸۶۳ | ۱۵۵.۷۴۲ |
| موجودی کالای در جریان ساخت | ۱۲۱.۲۱۴ | ۱۸۳.۶۶۳ | ۲۸۴.۸۱۲ |
| موجودی کالای ساخته شده | ۸۴۸.۸۰۳ | ۱۵۰.۵۵۴۰ | ۵۰۸.۹۲۲ |
| موجودی قطعات و لوازم یدکی | ۱۰۰۱۱.۵۱۹ | ۱.۹۴۸.۴۱۱ | ۲.۴۳۷.۷۷۷ |
| موجودی مواد و کالا | ۲۰۰۴۸.۱۶۱ | ۳.۶۶۳.۴۷۷ | ۳.۳۸۷.۲۵۳ |
| پیش پرداخت‌ها | ۱۸۴.۵۸۹ | ۲۶۹.۴۵۳ | ۹۷۷.۴۲۹ |
| جمع دارایی‌های جاری | ۳۷.۷۷۳.۷۵۶ | ۳۵.۲۸۱.۵۶۹ | ۴۳.۷۲۳.۸۷۷ |
| دارایی‌های غیر جاری | | | |
| سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت | ۲.۲۹۱.۹۲۰ | ۲.۲۹۱.۹۲۰ | ۲.۲۹۱.۹۲۰ |
| حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت | ۶۶۷.۶۷۵ | ۸۳۲.۷۸۱ | ۶۳۴.۲۵۵ |
| دارایی‌های نامشهود | ۹۱.۷۵۲ | ۸۱.۴۲۷ | ۷۱.۳۶۳ |
| سایر دارایی‌ها | ۹۵۹ | ۹۶۳ | ۹۶۳ |
| اموال ماشین آلات و تجهیزات | ۵.۸۵۹.۳۱۴ | ۵.۷۵۴.۸۲۹ | ۵.۵۴۵.۶۶۲ |
| خالص دارایی‌های ثابت | ۵.۸۵۹.۳۱۴ | ۵.۷۵۴.۸۲۹ | ۵.۵۴۵.۶۶۲ |
| جمع دارایی‌های غیر جاری | ۸.۹۱۱.۶۲۰ | ۸.۹۶۱.۹۲۰ | ۸.۵۴۴.۱۶۳ |
| جمع کل دارایی‌ها | ۴۶.۶۸۵.۳۷۶ | ۴۴.۲۴۳.۴۸۹ | ۵۲.۲۶۸.۰۴۰ |
| بدهی‌های جاری | | | |
| حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری | ۹۰.۴۵.۲۱۱ | ۷.۲۹۳.۹۲۹ | ۸.۶۵۲.۸۶۸ |
| پیش دریافت‌ها | ۱۴۹.۶۶۴ | ۱۴۶.۹۹۵ | ۵۳۳.۹۵۵ |
| ذخیره مالیات بر درآمد | ۷۱۲.۵۱۵ | ۰ | ۰ |
| سایر ذخائر | ۳.۳۴۰.۲۱۴ | ۳.۳۲۷.۰۸۲ | ۳.۷۵۰.۱۲۴ |
| تسهیلات جاری مالی دریافتی | ۱۶۸.۹۸۸ | ۷۸.۰۹۱ | ۹۳.۶۸۴ |
| سود سهام پیشنهادی و پرداختی | ۳.۷۵۲.۳۳۶ | ۶۷۶.۸۲۹ | ۱۰.۳۰.۳۲۶ |
| جمع بدهی‌های جاری | ۱۷.۱۶۸.۹۲۸ | ۱۱.۵۲۲.۹۲۶ | ۱۴.۰۶۰.۹۵۷ |
| بدهی‌های غیر جاری | | | |
| تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت | ۱۴۸.۶۳۶ | ۷۸.۰۹۱ | ۰ |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان | ۱۹۵.۲۶۱ | ۲۳۴.۶۲۰ | ۲۹۴.۷۷۲ |
| بدهی‌های غیر جاری | ۳۴۳.۸۹۷ | ۳۱۲.۷۱۱ | ۲۹۴.۷۷۲ |
| جمع کل بدهی‌ها | ۱۷.۵۱۲.۸۲۵ | ۱۱.۸۳۵.۶۳۷ | ۱۴.۳۵۵.۷۲۹ |
| حقوق صاحبان سهام | | | |
| سرمایه | ۶.۰۰۰.۰۰۰ | ۶.۰۰۰.۰۰۰ | ۶.۰۰۰.۰۰۰ |
| اندوخته قانونی | ۶۰۰.۰۰۰ | ۶۰۰.۰۰۰ | ۶۰۰.۰۰۰ |



| | | | |
|------------|------------|------------|--|
| ۲۲.۵۷۲.۵۵۱ | ۲۵.۸۰۷.۸۵۲ | ۳۱.۳۱۲.۳۱۱ | سود و زیان انباشته |
| ۲۹.۱۷۲.۵۵۱ | ۳۲.۴۰۷.۸۵۲ | ۳۷.۹۱۲.۳۱۱ | جمع حقوق صاحبان سهام در پایان سال مالی |
| ۴.۸۶۲ | ۵.۴۰۱ | ۶.۳۱۹ | ارزش دفتری در پایان سال مالی |
| | | | جمع کل بدهی و حقوق صاحبان سهام |
| ۴۶.۶۸۵.۳۷۶ | ۴۴.۲۴۳.۴۸۹ | ۵۲.۲۶۸.۰۴۰ | جمع کل بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام |

صورت سود و زیان :

| سال مالی | ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۵/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ |
|-----------------------------------|------------|-------------|------------|
| سرمایه | ۶.۰۰۰.۰۰۰ | ۶.۰۰۰.۰۰۰ | ۶.۰۰۰.۰۰۰ |
| درآمدها | | | |
| درآمد حاصل از خدمات و فروش | ۴۳.۶۳۷.۶۶۳ | ۵۱.۵۴۲.۵۸۲ | ۶۶.۵۹۶.۶۱۲ |
| جمع درآمدها | ۴۳.۶۳۷.۶۶۳ | ۵۱.۵۴۲.۵۸۲ | ۶۶.۵۹۶.۶۱۲ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | ۲۶.۳۴۳.۳۲۵ | ۳۳.۴۹۲.۹۱۷ | ۴۵.۷۳۲.۸۴۶ |
| سود ناویژه | ۱۷.۲۹۴.۳۳۸ | ۱۸.۰۴۹.۶۶۵ | ۲۰.۸۶۳.۷۶۶ |
| هزینه‌های عمومی و اداری | ۱.۳۰۵.۲۵۹ | ۱.۰۹۰.۳۵۱ | ۱.۵۵۲.۹۰۰ |
| خالص درآمدها و هزینه‌های عملیاتی | -۱.۲۵۲.۷۱۲ | -۹۵۱.۳۵۱ | ۲۱۳.۶۱۳ |
| سود (زیان) عملیاتی | ۱۴.۷۳۶.۳۶۷ | ۱۵.۹۸۸.۹۶۳ | ۱۹.۵۲۴.۴۷۹ |
| هزینه‌های مالی | ۵.۴۶۶ | ۲.۳۷۱ | ۰ |
| درآمد حاصل از سرمایه گذاری | | | ۱۰.۰۳۳.۰۲۶ |
| خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) | ۸.۰۴۹.۱۹۶ | ۸.۸۵۵.۲۰۹ | ۹۴۳.۴۵۴ |
| سود (زیان) ویژه قبل از کسر مالیات | ۲۲.۷۸۰.۰۹۷ | ۲۴.۸۴۱.۸۰۱ | ۳۰.۵۰۰.۹۵۹ |
| مالیات | ۲۰۷.۵۴۶ | ۰ | ۰ |
| سود (زیان) ویژه پس از کسر مالیات | ۲۲.۵۷۲.۵۵۱ | ۲۴.۸۴۱.۸۰۱ | ۳۰.۵۰۰.۹۵۹ |
| سود انباشته ابتدای دوره | | ۲۲.۷۸۰.۰۹۷ | |
| تعدیلات سنواتی | | -۲۰۷.۵۴۶ | |
| سود سهام مصوب مجمع سال قبل | | -۲۱.۶۰۶.۵۰۰ | |
| سود قابل تخصیص | | ۲۵.۸۰۷.۸۵۲ | |
| سود سهام پیشنهادی | | ۲۴.۹۹۰.۰۰۰ | |
| نسبت سود به فروش | ۵۲,۲ | ۴۸,۲ | ۴۵,۸ |
| ناخالص EPS | ۳.۷۹۶,۶۸ | ۴.۱۴۰,۳۰ | ۵.۰۸۳,۴۹ |
| خالص EPS | ۳.۷۶۲,۰۹ | ۴.۱۴۰,۳۰ | ۵.۰۸۳,۴۹ |



اطلاعات عرضه :

- ✓ نام: پتروشیمی پارس
- ✓ نماد: پارس
- ✓ بازار: دوم بورس
- ✓ صنعت: محصولات شیمیایی
- ✓ زیرگروه صنعت: تولید مواد شیمیایی پایه به جز کود
- ✓ سال مالی: ۲۹ اسفند
- ✓ سرمایه اسمی: ۶۰۰ میلیارد تومان
- ✓ عرضه اولیه: ۵ درصد معادل ۳۰۰ میلیون سهم
- ✓ حداکثر سهمیه هر کد حقیقی و حقوقی: ۴۰۰۰ سهم
- ✓ بازه قیمتی: (۲۲۸۰۰ ، ۲۴۰۰۰)
- ✓ فروش شرکت: استایرن منومر، پروپان، اتان، بوتان، پنتان، تولوئن
- ✓ سود خالص هر سهم سال ۹۶: ۵۰۸۳ ریال
- ✓ نسبت P/E با توجه به عرضه در سقف قیمتی نسبت به EPS سال گذشته: ۴,۷

کارشناسی ۹۷

| کارشناسی ۹۷ با مقدار فروش ۹۶ و نرخ های فروش ۳ ماهه نخست ۹۷ | کارشناسی ۹۷ بامقدار فروش بودجه ۹۷ و نرخ های فروش خرداد ماه | واقعی ۹۶ | |
|--|--|------------|--|
| ۷۸.۸۰۰.۰۱۲ | ۸۳.۷۸۷.۵۷۴ | ۶۶.۵۹۶.۶۱۲ | درآمد عملیاتی |
| -۵۴.۱۱۳.۰۹۵ | -۵۷.۵۳۸.۱۲۵ | -۴۵۷۳۲۸۴۶ | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی |
| ۲۴.۶۸۶.۹۱۷ | ۲۶.۲۴۹.۴۴۸ | ۲۰.۸۶۳.۷۶۶ | سود و زیان ناخالص |
| ۱.۸۳۷.۴۵۹- | ۱.۹۵۳.۷۵۹- | -۱.۵۵۲.۹۰۰ | هزینه های فروش، اداری و عمومی |
| ۲۵۲.۷۵۶ | ۲۶۸.۷۵۴ | ۲۱۳.۶۱۳ | سایر درآمدهای عملیاتی |
| . | . | . | سایر هزینه های عملیاتی |
| ۲۳.۱۰۲.۲۱۴ | ۲۴.۵۶۴.۴۴۴ | ۱۹.۵۲۴.۴۷۹ | سود (زیان) عملیاتی |
| . | . | . | هزینه های مالی |
| ۱۱.۰۳۶.۳۲۹ | ۱۱.۰۳۶.۳۲۹ | ۱۰.۰۳۳.۰۲۶ | سایر درآمدهای غیر عملیاتی - درآمد سرمایه گذاری ها |
| ۱۰.۳۷.۷۹۹ | ۱۰.۳۷.۷۹۹ | ۹۴۳.۴۵۴ | سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه |
| ۳۵.۱۷۶.۳۴۲ | ۳۶.۶۳۸.۵۷۲ | ۳۰.۵۰۰.۹۵۹ | سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| - | - | . | مالیات بر درآمد |
| ۳۵.۱۷۶.۳۴۲ | ۳۶.۶۳۸.۵۷۲ | ۳۰.۵۰۰.۹۵۹ | سود و زیان خالص |
| ۵.۸۶۳ | ۶.۱۰۶ | ۵.۰۸۳ | سود و زیان پایه هر سهم |
| ۶.۰۰۰.۰۰۰ | ۶.۰۰۰.۰۰۰ | ۶.۰۰۰.۰۰۰ | سرمایه |

برآورد قیمت :

| قیمت | eps | |
|--------|------|---------------|
| ۳۰,۵۰۰ | ۶۱۰۶ | کارشناسی ۱ |
| ۲۹,۵۰۰ | ۵۸۶۳ | کارشناسی ۲ |
| ۲۵,۴۰۰ | ۵۰۸۳ | سود سال ۹۶ |



با توجه به قیمت های کارشناسی شده حتی سقف قیمتی عرضه اولیه برای خرید مناسب ارزش گذاری شده است و لذا انتظار استقبال خریداران حتی با وجود بزرگ بودن سهم را داریم.

دو استراتژی برای عملکرد بعد خرید تعیین شده است :

۱- کوتاه مدت

فروش در محدوده ۲۸۰۰ تا ۲۹۰۰ تومان قبل از مجمع

بازدهی حداکثر ۲۰ درصد

۲-نگهداری دو ماهه

شرکت در مجمع

دریافت سود ۴۷۰ تومانی مجمع

فروش در محدوده ۲۸۰۰ تومان تا آخر مرداد ماه.

بازدهی دوره حدود ۴۰ درصد.

نقدینگی مورد نیاز برای شرکت در این عرضه حدود ۶ میلیون تومان برآورد گردیده است .