

## تحلیل بنیادی پتروشیمی زاگرس

### آذر ۹۵

#### کلیات:

شرکت پتروشیمی زاگرس در پایان سال ۷۷ با نام شرکت کالاآوران پتروشیمی تاسیس شد و به موجب صورت جلسه سال ۷۹، مجمع فوق العاده، نام شرکت به پتروشیمی زاگرس تغییر نام داد. مرکز اصلی شرکت در تهران بوده و سایت تولید نیز در منطقه عسلویه واقع است.

این شرکت با طی مراحل قانونی در سال ۹۰ به سهامی عام تبدیل گردید و در ۲۶ اردیبهشت سال ۹۰ در فرابورس پذیرفته شده است.

#### فعالیت اصلی شرکت:

موضوع فعالیت شرکت، به موجب ماده ۲ اساسنامه آن عبارت است از: احداث، راه اندازی، بهره برداری کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره و صادرات و تبدیل کننده مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی و فرآورده های فرعی و مشتقات ذیربط آنها و کلیه فعالیت های تولیدی، صنعتی، بازرگانی، فنی و مهندسی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به عملیات مذکور است.

#### سهامداران:

۱۳۹۵/۰۹/۲۰		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		نام سهامدار
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	
۳۶.۱۳	۸۶۷,۰۳۸,۸۴۹	۳۶.۱۳	۸۶۷,۰۳۸,۸۴۹	نفت و گاز پارسیان
۲۰.۹۵	۵۰۲,۸۰۰,۰۰۰	۲۰.۹۵	۵۰۲,۸۰۰,۰۰۰	پتروشیمی تابان فردا
۱۷.۸۴	۴۲۸,۲۶۲,۷۸۹	۱۷.۸۴	۴۲۸,۲۶۲,۷۸۹	الیاف صنعتی مروارید
۱۷.۷۸	۴۲۶,۷۲۹,۷۸۹	۱۷.۷۸	۴۲۶,۷۲۹,۷۸۹	شیمی پوشینه
۳.۱۲	۷۴,۹۰۸,۱۴۶	۳.۱۷	۷۶,۲۸۴,۱۲۳	گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان
۴.۱۸	۱۰۰,۲۶۰,۴۲۷	۴.۱۲	۹۸,۸۸۴,۴۵۰	سایر سهامداران
۱۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

این شرکت از زمانی که در بازار فرابورس مورد پذیرش قرار گرفته و مورد معامله قرار میگیرد، افزایش سرمایه ای نداشته است.

پیش بینی صورتهای مالی:

## مفروضات سال ۹۵

سناریو اول	سناریو دوم	
۳,۱۵۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	مقدار فروش متانول
۲۷۰	۲۶۵	قیمت جهانی متانول- نیمه دوم
۳۷۵۰۰	۳۷۵۰۰	نرخ ارز آزاد- میانگین سال
۳۲۰۰۰	۳۲۰۰۰	نرخ دلار برای خوراک
۰.۰۹	۰.۰۹	نرخ گاز بر حسب دلار
۰.۱۱	۰.۱۱	نرخ اکسیژن بر حسب دلار
۴۵	۴۵	هزینه حمل
۱۰	۱۰	نرخ بخار دلاری

مقدار فروش:

مقدار فروش- تن	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	شش ماهه ۹۵	پیش بینی ۹۵	سناریو اول	سناریو دوم
متانول- صادراتی	۱,۷۹۶,۳۱۰	۲,۶۵۷,۷۹۳	۲,۷۷۶,۱۴۷	۱,۶۵۰,۱۲۴	۳,۰۶۵,۰۰۰	۳,۰۵۵,۵۰۰	۳,۱۰۴,۰۰۰
متانول- داخلی	۹۱,۲۶۸	۷۵,۷۷۶	۸۶,۸۸۸	۵۹,۷۵۰	۸۵,۰۰۰	۹۴,۵۰۰	۹۶,۰۰۰
بخار	۵۷۱,۸۵۹	۷۸۴,۶۵۳	۹۸۴,۵۲۰	۷۵۷,۰۰۶	۱,۹۰۰,۰۰۰	۹۷۶,۵۰۰	۹۹۲,۰۰۰
جمع	۲,۴۵۹,۴۳۷	۳,۵۱۸,۲۲۲	۳,۸۴۷,۵۵۵	۲,۴۶۶,۸۸۰	۵,۰۵۰,۰۰۰	۴,۱۲۶,۵۰۰	۴,۱۹۲,۰۰۰

در پیش بینی ۹۵ شرکت، مقدار فروش بخار ۱,۹ میلیون تن در نظر گرفته شده است که این مقدار فروش با توجه به روند سالهای گذشته، قابل دستیابی به نظر نمیرسد. بنابراین مقدار بخار را در سناریوهای کارشناسی بر اساس روند سالهای گذشته قرار داده شده است.

مبلغ فروش:

مبلغ فروش- میلیون ریال	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	شش ماهه ۹۵	پیش بینی ۹۵	سناریو اول	کارشناسی ۹۵
متانول- صادراتی	۲۳,۱۲۸,۸۱۷	۲۸,۳۲۵,۹۱۴	۲۵,۰۹۵,۱۹۸	۱۳,۰۱۲,۳۹۰	۲۵,۴۸۶,۵۳۴	۲۸,۰۷۲,۴۰۶	۳۲,۶۸۵,۱۲۰
متانول- داخلی	۸۲۷,۶۳۱	۶۴۳,۳۲۶	۵۴۱,۷۳۸	۳۳۸,۶۲۴	۵۰۸,۸۹۹	۷۵۷,۴۷۷	۸۸۹,۲۰۰
بخار	۹۸,۹۴۰	۱۴۴,۶۹۴	۳۰۶,۷۵۴	۲۴۴,۷۹۱	۶۱۹,۲۳۹	۳۱۲,۴۸۰	۳۸۶,۸۸۰
جمع	۲۴,۰۵۵,۳۸۸	۲۹,۱۱۳,۹۳۴	۲۵,۹۴۳,۶۹۰	۱۳,۵۹۵,۸۰۵	۲۶,۶۱۴,۶۵۲	۲۹,۱۴۲,۳۶۳	۳۳,۹۶۱,۲۰۰

بهای تمام شده کالای فروش رفته:

سناریو دوم	سناریو اول	پیش بینی ۹۵	شش ماهه ۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	مبالغ به میلیون ریال
۰	۱۰۴,۶۰۴	به علت عدم ارائه ریز جزئیات پیش بینی بر اساس شش ماهه نمیتوان مقدار دقیق این ستون را محاسبه کرد	۴۶,۷۵۸	۶۶,۲۱۹	۵۱,۳۸۳	۳۷,۴۶۹	دستمزد مستقیم
۱,۳۳۵,۰۱۵	۳,۶۸۹,۰۷۱		۱,۵۳۱,۹۵۲	۳,۰۳۳,۰۰۵	۲,۴۵۴,۵۸۵	۱,۸۹۶,۱۱۹	هزینه سربار
۱۷,۱۶۶,۲۴۰	۱۲,۹۲۷,۶۰۰		۶,۲۷۰,۱۵۳	۱۳,۴۳۶,۶۴۶	۱۲,۹۷۷,۴۵۳	۳,۶۲۷,۹۷۱	هزینه مواد اولیه
۱۸,۵۰۱,۲۵۵	۱۶,۷۲۱,۲۷۵		۷,۸۴۸,۸۶۳	۱۶,۵۳۵,۸۷۰	۱۵,۴۸۳,۴۲۱	۵,۵۶۱,۵۵۹	جمع هزینه تولید
			۲۴۳,۰۴۳	(۱۵۷,۹۰۸)	۲۳,۷۴۵	(۵۳۲,۱۲۹)	تعدیلات
۱۸,۵۰۱,۲۵۵	۱۶,۷۲۱,۲۷۵	۱۶,۱۲۶,۹۷۲	۸,۰۹۱,۹۰۶	۱۶,۳۷۷,۹۶۲	۱۵,۵۰۷,۱۶۶	۵,۰۲۹,۴۳۰	CGS

## هزینه های اداری و عمومی و فروش:

سناریو دوم	سناریو اول	پیش بینی ۹۵	شش ماهه ۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	مبالغ به میلیون ریال
۱۴۶,۶۶۹	۱۴۶,۶۶۹	به علت عدم ارائه ریز جزئیات پیش بینی بر اساس شش ماهه نمیتوان مقدار دقیق این ستون را محاسبه کرد	۶۱,۹۰۷	۱۰۷,۱۰۲	۱۰۲,۳۹۸	۶۸,۰۷۳	حقوق و دستمزد
۴,۹۱۰,۶۲۵	۵,۱۵۶,۱۵۶		۲,۳۶۶,۰۲۶	۴,۴۹۵,۵۱۶	۴,۷۷۶,۳۴۸	۴,۷۲۹,۹۲۰	هزینه حمل
۶۳۸,۳۶۹	۶۳۸,۳۶۹		۳۴۹,۵۰۷	۵۱۲,۸۷۵	۴۲۶,۸۳۶	۱۵۸,۶۳۷	خدمات دریافتی از گروه نفت
۴۲۷,۱۷۷	۴۴۵,۵۹۲		۲۰۲,۲۸۶	۳۹۳,۳۲۴	۲۴۶,۱۰۰	۴۵۰,۱۹۷	سایر هزینه ها
۶,۱۲۲,۸۷۰	۶,۳۸۶,۸۱۶		۵,۳۹۴,۵۸۰	۲,۹۷۹,۷۲۶	۵,۵۰۸,۸۱۷	۵,۵۵۱,۶۸۲	۵,۴۰۶,۸۲۷

## صورت سود و زیان:

سناریو دوم	سناریو اول	پیش بینی ۹۵	شش ماهه ۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	ارقام به میلیون ریال
۲۷,۱۹۲,۹۷۵	۲۹,۱۴۲,۳۶۳	۲۶,۶۱۴,۶۵۲	۱۳,۵۹۵,۸۰۵	۲۵,۹۴۳,۶۹۰	۲۹,۱۱۳,۹۳۴	۲۴,۰۵۵,۳۸۸	درآمد فروش
(۱۶,۰۴۳,۰۹۷)	(۱۶,۷۲۱,۲۷۵)	(۱۶,۱۲۶,۹۷۲)	(۸,۰۹۱,۹۰۶)	(۱۶,۳۷۷,۹۶۲)	(۱۵,۵۰۷,۱۶۶)	(۵,۰۳۹,۴۳۰)	بهای تمام شده
۱۱,۱۴۹,۸۷۸	۱۲,۴۲۱,۰۸۷	۱۰,۴۸۷,۶۸۰	۵,۵۰۳,۸۹۹	۹,۵۶۵,۷۲۸	۱۳,۶۰۶,۷۶۸	۱۹,۰۱۵,۹۵۸	سود(زیان) ناخالص
(۶,۱۲۲,۸۷۰)	(۶,۳۸۶,۸۱۶)	(۵,۳۹۴,۵۸۰)	(۲,۹۷۹,۷۲۶)	(۵,۵۰۸,۸۱۷)	(۵,۵۵۱,۶۸۲)	(۵,۴۰۶,۸۲۷)	هزینه اداری و عمومی
(۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۲۴۶,۴۶۷)	(۱,۱۸۶,۹۹۶)	(۳۰۹,۵۱۹)	(۳۴۴,۲۲۷)	(۱,۲۰۸,۱۸۵)	سایر درآمد(هزینه) عملیاتی
۳,۷۷۷,۰۰۸	۴,۷۸۴,۲۷۱	۳,۸۴۶,۶۳۳	۱,۳۳۷,۱۷۷	۳,۷۴۷,۳۹۲	۷,۷۱۰,۸۵۹	۱۲,۴۰۰,۹۴۶	سود(زیان) عملیاتی
(۳۱۵,۰۰۰)	(۳۱۵,۰۰۰)	(۳۱۶,۷۱۶)	(۴۸,۵۰۴)	(۱۲۰,۸۶۷)	(۱۴۱,۵۳۶)	(۵۹۶,۰۴۷)	هزینه مالی
.	.	.	.	.	.	.	درآمد سرمایه گذاری
۸۹۵,۰۰۰	۸۹۵,۰۰۰	۸۹۶,۴۶۷	۷۶۴,۱۲۸	۱۹۰,۳۹۱	۱,۲۳۷,۸۳۴	(۱۸۸,۵۹۹)	سایر درآمد(هزینه) متفرقه
۴,۳۵۷,۰۰۸	۵,۳۶۴,۲۷۱	۴,۴۲۶,۳۸۴	۲,۰۵۲,۸۰۱	۳,۸۱۶,۹۱۶	۸,۸۰۷,۱۵۷	۱۱,۶۱۶,۳۰۰	سود(زیان) قبل از مالیات
.	.	.	.	.	.	.	مالیات
۴,۳۵۷,۰۰۸	۵,۳۶۴,۲۷۱	۴,۴۲۶,۳۸۴	۲,۰۵۲,۸۰۱	۳,۸۱۶,۹۱۶	۸,۸۰۷,۱۵۷	۱۱,۶۱۶,۳۰۰	سود(زیان) خالص
۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۸۱۵	۲,۳۲۵	۱,۸۴۴	۸۵۵	۱,۵۹۰	۳,۶۷۰	۴,۸۴۰	EPS

همانطور که ملاحظه میکنید، با توجه به سود پیش بینی شده و همچنین نرخ متانول و ارز، به راحتی بودجه داده شده پوشش پیدا میکند. همچنین با توجه به بالا رفتن قیمت متانول و تحقق بودجه پیش بینی شده فروش از طرف شرکت، حداقل میتوان انتظار تعدیل بیش از ۲۰ درصدی را داشت.

مفروضات سال ۹۶:

سناریو سوم	سناریو دوم	سناریو اول	
۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	مقدار فروش متانول
۲۳۰	۳۰۰	۲۷۰	قیمت جهانی متانول
۳۹۰۰۰	۳۹۰۰۰	۳۹۰۰۰	نرخ ارز آزاد
۳۲۰۰۰	۳۸۰۰۰	۳۲۰۰۰	نرخ دلار برای خوراک
۰.۱۱	۰.۱۱	۰.۱۱	نرخ گاز بر حسب دلار
۰.۱۳	۰.۱۳	۰.۱۳	نرخ اکیژن بر حسب دلار
۴۵	۶۰	۶۰	هزینه حمل
۱۰	۱۱	۱۱	نرخ بخار دلاری

مقدار فروش:

سناریو سوم	سناریو دوم	سناریو اول	پیش بینی ۹۵	شش ماهه ۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	مقدار فروش-تن
۳,۱۰۴,۰۰۰	۳,۱۰۴,۰۰۰	۳,۱۰۴,۰۰۰	۳,۰۶۵,۰۰۰	۱,۶۵۰,۱۲۴	۲,۷۷۶,۱۴۷	۲,۶۵۷,۷۹۳	۱,۷۹۶,۳۱۰	متانول-صادراتی
۹۶,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۵۹,۷۵۰	۸۶,۸۸۸	۷۵,۷۷۶	۹۱,۲۶۸	متانول-داخلی
۹۹۲,۰۰۰	۹۹۲,۰۰۰	۹۹۲,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۷۵۷,۰۰۶	۹۸۴,۵۲۰	۷۸۴,۶۵۳	۵۷۱,۸۵۹	بخار
۴,۱۹۲,۰۰۰	۴,۱۹۲,۰۰۰	۴,۱۹۲,۰۰۰	۵,۰۵۰,۰۰۰	۲,۴۶۶,۸۸۰	۳,۸۴۷,۵۵۵	۳,۵۱۸,۲۲۲	۲,۴۵۹,۴۳۷	جمع

مبلغ فروش:

سناریو سوم	سناریو دوم	سناریو اول	پیش بینی ۹۵	شش ماهه ۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	مبالغ به میلیون ریال
۲۷,۸۴۲,۸۸۰	۳۶,۳۱۶,۸۰۰	۳۲,۶۸۵,۱۲۰	۲۵,۴۸۶,۵۲۴	۱۳,۰۱۲,۳۹۰	۲۵,۰۹۵,۱۹۸	۲۸,۳۲۵,۹۱۴	۲۳,۱۲۸,۸۱۷	متانول-صادراتی
۷۴۶,۹۲۸	۹۹۵,۹۰۴	۸۸۹,۲۰۰	۵۰۸,۸۹۹	۳۳۸,۶۲۴	۵۴۱,۷۳۸	۶۴۳,۳۲۶	۸۲۷,۶۳۱	متانول-داخلی
۳۱۷,۴۴۰	۴۱۴,۶۵۶	۳۴۹,۱۸۴	۶۱۹,۲۲۹	۲۴۴,۷۹۱	۳۰۶,۷۵۴	۱۴۴,۶۹۴	۹۸,۹۴۰	بخار
۲۸,۹۰۷,۲۴۸	۳۷,۷۲۷,۳۶۰	۳۳,۹۲۳,۵۰۴	۲۶,۶۱۴,۶۵۲	۱۳,۵۹۵,۸۰۵	۲۵,۹۴۳,۶۹۰	۲۹,۱۱۲,۹۳۴	۲۴,۰۵۵,۲۸۸	جمع

بهای تمام شده کالای فروش رفته:

۱۳۹۵/۰۹/۲۳

تحلیل بنیادی زاگرس

مبالغ به میلیون ریال	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	شش ماهه ۹۵	پیش بینی ۹۵	سناریو اول	سناریو دوم	سناریو سوم
دستمزد مستقیم	۳۷,۴۶۹	۵۱,۳۸۳	۶۶,۳۱۹	۴۶,۷۵۸	به علت عدم ارائه ریز جزئیات این بخش، بیان مبالغ امکان پذیر نبود	۱۲۰,۲۹۵	۱۲۰,۲۹۵	۱۲۰,۲۹۵
هزینه سربار	۱,۸۹۶,۱۱۹	۲,۴۵۴,۵۸۵	۳,۰۳۳,۰۰۵	۱,۵۳۱,۹۵۲		۴,۰۶۶,۱۶۸	۴,۰۶۶,۱۶۸	۴,۰۶۶,۱۶۸
هزینه مواد اولیه	۳,۶۲۷,۹۷۱	۱۲,۹۷۷,۴۵۳	۱۳,۴۳۶,۶۴۶	۶,۲۷۰,۱۵۳		۱۳,۱۳۲,۸۰۰	۱۸,۸۴۱,۹۲۰	۱۵,۸۶۶,۸۸۰
جمع هزینه تولید	۵,۵۶۱,۵۵۹	۱۵,۴۸۳,۴۲۱	۱۶,۵۳۵,۸۷۰	۷,۸۴۸,۸۶۳		۱۷,۳۱۹,۲۶۳	۲۳,۰۲۸,۳۸۳	۲۰,۰۵۳,۳۴۳
تعدیلات	(۵۳۲,۱۲۹)	۳۳,۷۴۵	(۱۵۷,۹۰۸)	۲۴۳,۰۴۳				
CGS	۵,۰۲۹,۴۳۰	۱۵,۵۰۷,۱۶۶	۱۶,۳۷۷,۹۶۲	۸,۰۹۱,۹۰۶		۱۶,۱۲۶,۹۷۲	۲۳,۰۲۸,۳۸۳	۲۰,۰۵۳,۳۴۳

هزینه اداری و عمومی و فروش:

مبالغ به میلیون ریال	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	شش ماهه ۹۵	پیش بینی ۹۵	سناریو اول	سناریو دوم	سناریو سوم
حقوق و دستمزد	۶۸,۰۷۳	۱۰۲,۳۹۸	۱۰۷,۱۰۲	۶۱,۹۰۷	به علت عدم ارائه ریز جزئیات این بخش، بیان مبالغ امکان پذیر نبود	۱۶۸,۷۰۴	۱۶۸,۷۰۴	۱۶۸,۷۰۴
هزینه حمل	۴,۷۲۹,۹۲۰	۴,۷۷۶,۳۴۸	۴,۴۹۵,۵۱۶	۲,۳۶۶,۰۲۶		۵,۴۴۷,۵۲۰	۷,۲۶۳,۳۶۰	۷,۲۶۳,۳۶۰
خدمات دریافتی از گروه نفت	۱۵۸,۶۳۷	۴۲۶,۸۳۶	۵۱۲,۸۷۵	۳۴۹,۵۰۷		۷۶۶,۰۴۳	۷۶۶,۰۴۳	۷۶۶,۰۴۳
سایر هزینه ها	۴۵۰,۱۹۷	۲۴۶,۱۰۰	۳۹۳,۳۲۴	۲۰۲,۲۸۶		۴۷۸,۶۷۰	۶۱۴,۸۵۸	۶۱۴,۸۵۸
جمع	۵,۴۰۶,۸۲۷	۵,۵۵۱,۶۸۲	۵,۵۰۸,۸۱۷	۲,۹۷۹,۷۲۶		۶,۸۶۰,۹۳۷	۸,۸۱۲,۹۶۵	۸,۸۱۲,۹۶۵

صورت سود و زیان:

مبالغ به میلیون ریال	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	شش ماهه ۹۵	پیش بینی ۹۵	سناریو اول	سناریو دوم	سناریو سوم
درآمد فروش	۲۴,۰۵۵,۳۸۸	۲۹,۱۱۳,۹۳۴	۲۵,۹۴۳,۶۹۰	۱۳,۵۹۵,۸۰۵	۲۶,۶۱۴,۶۵۲	۳۳,۹۲۳,۵۰۴	۳۷,۷۲۷,۳۶۰	۲۸,۹۰۷,۲۴۸
بهای تمام شده	(۵,۰۳۹,۴۳۰)	(۱۵,۵۰۷,۱۶۶)	(۱۶,۳۷۷,۹۶۲)	(۸,۰۹۱,۹۰۶)	(۱۶,۱۲۶,۹۷۲)	(۲۰,۰۵۳,۳۴۳)	(۲۳,۰۲۸,۳۸۳)	(۱۷,۳۱۹,۲۶۳)
سود(زیان) ناخالص	۱۹,۰۱۵,۹۵۸	۱۳,۶۰۶,۷۶۸	۹,۵۶۵,۷۲۸	۵,۵۰۳,۸۹۹	۱۰,۴۸۷,۶۸۰	۱۳,۸۷۰,۱۶۱	۱۴,۶۹۸,۹۷۷	۱۱,۵۸۷,۹۸۵
هزینه اداری و عمومی	(۵,۴۰۶,۸۲۷)	(۵,۵۵۱,۶۸۲)	(۵,۵۰۸,۸۱۷)	(۲,۹۷۹,۷۲۶)	(۵,۳۹۴,۵۸۰)	(۸,۸۱۲,۹۶۵)	(۸,۸۱۲,۹۶۵)	(۶,۸۶۰,۹۳۷)
سایر درآمد(هزینه) عملیاتی	(۱,۲۰۸,۱۸۵)	(۳۴۴,۲۲۷)	(۳۰۹,۵۱۹)	(۱,۱۸۶,۹۹۶)	(۱,۲۴۶,۴۶۷)	.	.	.
سود(زیان) عملیاتی	۱۲,۴۰۰,۹۴۶	۷,۷۱۰,۸۵۹	۳,۷۴۷,۳۹۲	۱,۳۳۷,۱۷۷	۳,۸۴۴,۶۳۳	۵,۰۵۷,۱۹۶	۵,۸۸۶,۰۱۲	۴,۷۲۷,۰۴۸
هزینه مالی	(۵۹۶,۰۴۷)	(۱۴۱,۵۳۶)	(۱۲۰,۸۶۷)	(۴۸,۵۰۴)	(۳۱۶,۷۱۶)	(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)
درآمد سرمایه گذاری	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر درآمد(هزینه) متفرقه	(۱۸۸,۵۹۹)	۱,۲۳۷,۸۳۴	۱۹۰,۳۹۱	۷۶۴,۱۲۸	۸۹۶,۴۶۷	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰
سود(زیان) قبل از مالیات	۱۱,۶۱۶,۳۰۰	۸,۸۰۷,۱۵۷	۳,۸۱۶,۹۱۶	۲,۰۵۲,۸۰۱	۴,۴۲۶,۳۸۴	۴,۹۳۲,۱۹۶	۵,۷۶۱,۰۱۲	۴,۶۰۲,۰۴۸
مالیات	.	.	.	.	.	.	.	.
سود(زیان) خالص	۱۱,۶۱۶,۳۰۰	۸,۸۰۷,۱۵۷	۳,۸۱۶,۹۱۶	۲,۰۵۲,۸۰۱	۴,۴۲۶,۳۸۴	۴,۹۳۲,۱۹۶	۵,۷۶۱,۰۱۲	۴,۶۰۲,۰۴۸
سرمایه	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
EPS	۴,۸۴۰	۳,۶۷۰	۱,۵۹۰	۸۵۵	۱,۸۴۴	۲,۰۵۵	۲,۴۰۰	۱,۹۱۸

با بالا رفتن قیمت نفت، میتوان انتظار داشت که قیمت متانول نیز افزایش داشته باشد که در این صورت اوضاع برای تولید کنندگان بهتر خواهد شد. با توجه به آنکه در حال حاضر قیمت ارز در ایران برای دلار، حدود ۳۸۰۰ تا ۳۹۰۰ تومان است، با توجه به آنکه چه در بورس کالا و چه فروش در بازارهای جهانی، بالا رفتن قیمت ارز میتواند باعث افزایش سودآوری تولید کنندگان متانول شود.