

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خراسان (خراسان)

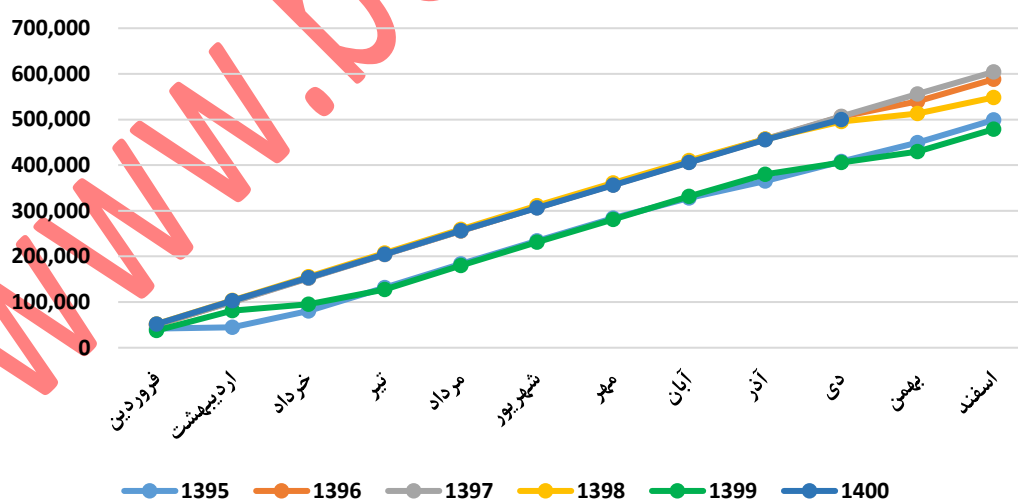
شرکت با ظرفیت اسمی ۵۵۰ هزار تن تولید اوره یکی از ۵ شرکت بورسی میباشد که بصورت مستقیم این محصول را تولید میکند.

عملکرد ماهانه:

تولید محصول نهایی ماهانه خراسان-تن

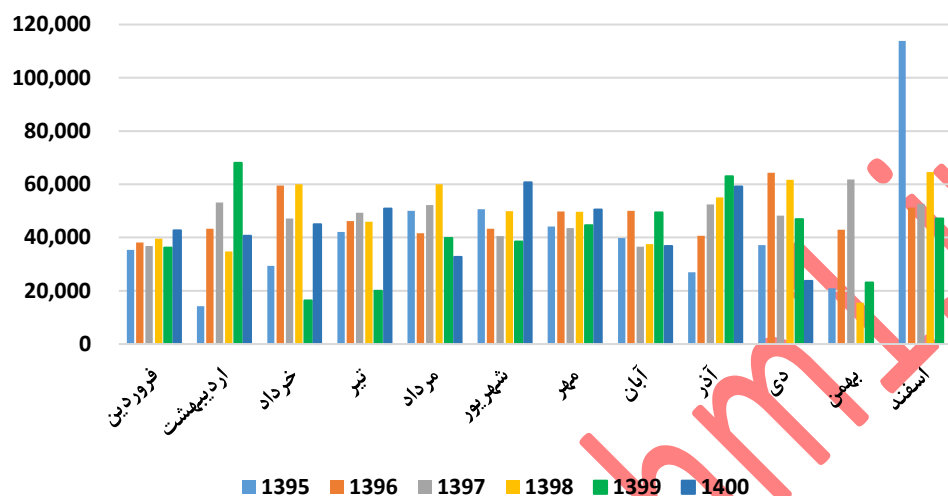


تولید محصول نهایی ماهانه تجمعی خراسان-تن

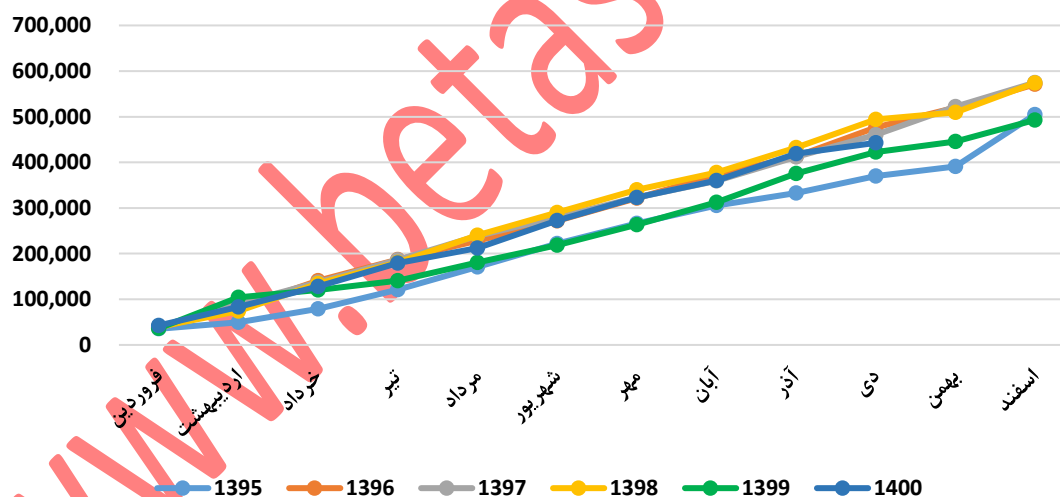


تولید منظم شرکت از روند ماهانه آن مشخص می‌باشد.

فروش ماهانه خراسان-تن

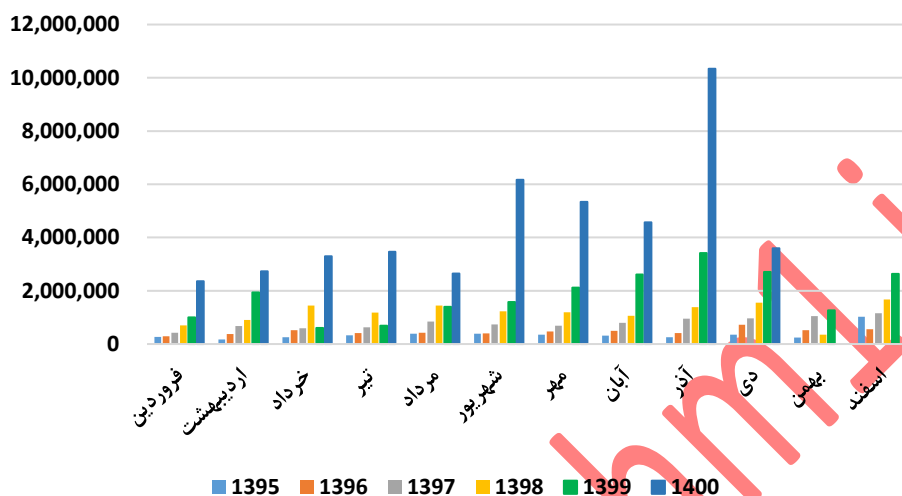


فروش ماهانه تجمعی خراسان-تن

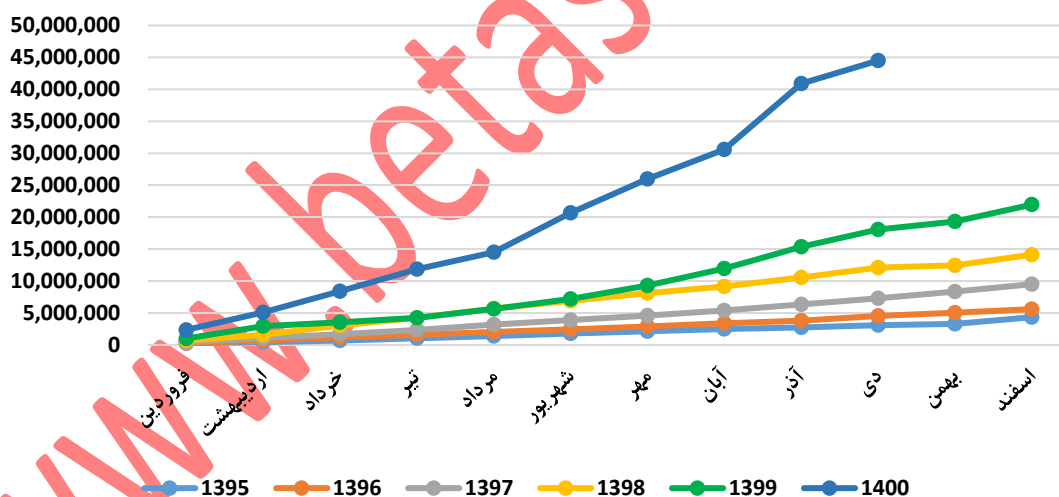


فروش شرکت نیز روند منظمی دارد.

مبلغ فروش ماهانه خراسان - میلیون ریال

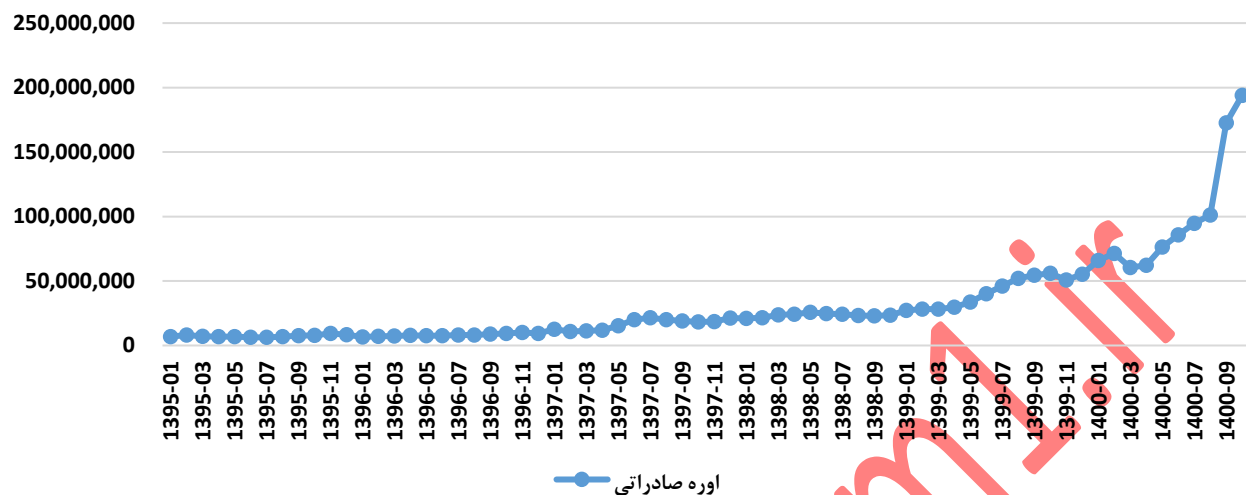


مبلغ فروش ماهانه تجمعی خراسان - میلیون ریال



مبلغ فروش بیشتر تحت تاثیر افزایش نرخ رشد داشته است.

نرخ فروش ماهانه اوره خراسان - ریال بر تن



نرخ فروش شرکت بیشتر تحت تاثیر رشد دلار و نرخ جهانی افزایشی بوده است.

عملکرد سالانه:

تولید

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸		مقدار تولید
۵۳۶,۴۸۹	۵۷۵,۵۰۲	۱۰۶,۲۲۹	۵۰۳,۳۰۶	۵۷۵,۴۹۲	تن	اوره
۳۲۰,۰۰۰	۳۴۰,۱۵۴	۶۵,۰۰۰	۲۸۲,۵۸۸	۳۲۳,۱۱۲	تن	آمونیاک
۱۷,۵۰۰	۲۱,۰۲۸	۴,۳۷۵	۱۷,۵۰۰	۱۹,۶۳۳	تن	کریستال ملامین
۸۷۳,۹۸۹	۹۳۶,۶۸۴	۱۷۵,۶۰۴	۸۰۳,۳۹۴	۹۱۸,۲۳۷		

مقدار فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	مقدار فروش
						مقدار فروش داخلی
۱۹۱,۶۵۱	۲۰۱,۹۵۴	۳۷,۹۴۸	۱۹۲,۴۹۳	۱۶۹,۷۱۰	۲۲۸,۱۱۳	تن اوره
۲۲,۲۱۶	۲۰,۴۰۸	۵,۵۵۴	۹,۱۹۳	۲۳,۴۱۱	۲۲,۱۸۳	تن آمونیاک
۱۱,۳۸۵	۱۲,۶۳۲	۲,۸۴۶	۱۳,۱۳۹	۹,۴۷۲	۹,۵۹۵	تن کریستال ملامین
۲۲۵,۲۵۳	۲۳۴,۹۹۵	۴۶,۳۴۹	۲۱۴,۸۲۵	۲۰۲,۵۹۳	۲۵۹,۸۹۱	جمع فروش داخلی
						مقدار فروش خارجی
۲۷۳,۴۸۰	۲۷۵,۴۹۵	۵۴,۱۵۱	۲۷۱,۱۸۵	۳۵۶,۲۳۳	۳۰۴,۲۸۶	تن اوره
۹,۲۸۰	۵,۴۵۹	۲,۳۲۰	۲,۴۶۹	۱,۲۳۷	۲,۳۸۵	تن آمونیاک
۴,۵۴۶	۷,۰۰۷	۱,۱۳۶	۴,۳۹۶	۱۴,۱۰۲	۸,۱۱۲	تن کریستال ملامین
۲۸۷,۳۰۶	۲۸۷,۹۶۲	۵۷,۶۰۸	۲۷۸,۰۵۰	۳۷۱,۵۷۲	۳۱۴,۷۸۳	جمع فروش خارجی
۵۱۲,۵۵۹	۵۲۲,۹۵۶	۱۰۳,۹۵۶	۴۹۲,۸۷۵	۵۷۴,۱۶۵	۵۷۴,۶۷۴	جمع

نرخ فروش:

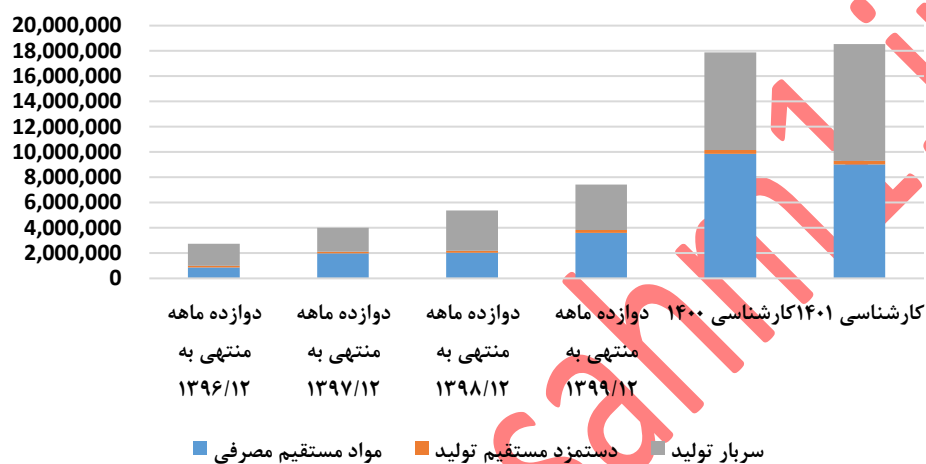
کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	قیمت واحد
					نرخ فروش داخلی
۱۰۳,۴۱۸,۹۲۱	۶۸,۵۴۹,۷۶۹	۹۴,۰۱۷,۲۰۱	۳۱,۶۷۵,۹۹۹	۱۷,۱۷۹,۲۳۵	تن / ریال اوره
۹۵,۲۴۲,۶۸۷	۹۸,۶۲۸,۴۰۱	۱۲۵,۸۵۷,۵۸۱	۲۸,۱۷۳,۳۹۳	۱۳,۶۲۰,۰۰۸	تن / ریال آمونیاک
۹۱۹,۱۷۰,۶۹۷	۶۹۹,۹۳۸,۶۳۰	۱,۲۱۴,۶۲۹,۷۴۸	۲۲۱,۹۷۰,۶۹۸	۹۹,۶۲۷,۰۰۶	تن / ریال کریستال ملامین
					نرخ فروش خارجی
۱۲۴,۱۶۴,۵۹۶	۱۲۹,۴۶۳,۳۶۶	۱۶۶,۷۲۷,۶۵۰	۴۴,۱۳۳,۷۶۱	۲۴,۰۸۵,۳۲۹	تن / ریال اوره
۹۵,۲۴۲,۶۸۷	۱۰۰,۱۷۹,۴۴۵	۱۲۵,۸۵۷,۵۸۱	۲۸,۹۱۹,۸۰۶	۱۴,۷۴۶,۹۶۸	تن / ریال آمونیاک
۸۶۶,۶۷۵,۵۰۰	۶۹۶,۳۸۰,۰۶۱	۱,۱۶۳,۷۶۷,۸۸۴	۱۹۳,۷۵۶,۱۴۲	۹۷,۶۷۵,۲۲۳	تن / ریال کریستال ملامین

مبلغ فروش:

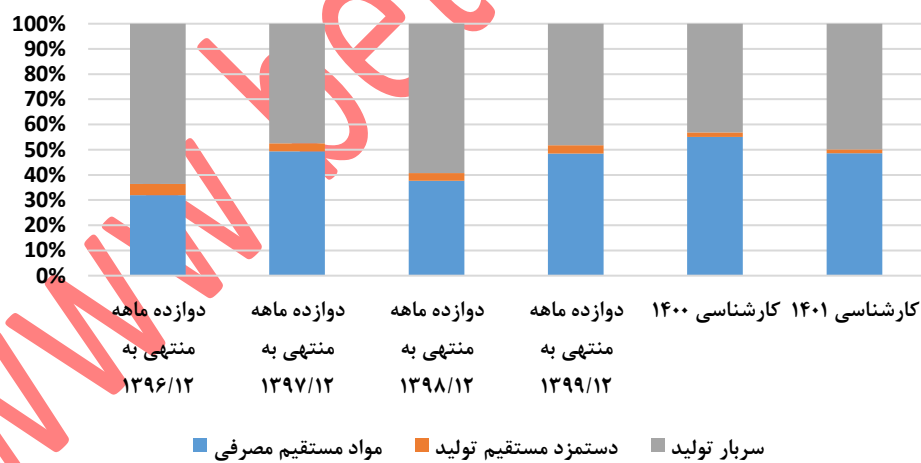
کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸		مبلغ فروش
						فروش داخلی
۱۹,۸۲۰,۳۸۱	۱۳,۸۴۳,۹۳۰	۳,۵۶۷,۸۰۶	۶,۰۹۷,۴۰۸	۲,۹۱۵,۴۸۸	میلیون ریال	اوره
۲,۱۱۵,۹۱۲	۱,۷۶۹,۳۳۶	۶۹۹,۰۱۳	۲۵۸,۹۹۸	۳۱۸,۸۵۸	میلیون ریال	آمونیاک
۱۰,۴۶۵,۱۵۰	۸,۸۴۱,۸۷۴	۳,۴۵۷,۲۶۹	۲,۹۱۶,۴۷۳	۹۴۳,۶۶۷	میلیون ریال	کریستال ملامین
۳۲,۴۰۱,۴۴۲	۲۴,۴۵۵,۱۴۱	۷,۷۲۴,۰۸۹	۹,۲۷۲,۸۷۹	۴,۱۷۸,۰۱۳		جمع فروش داخلی
						فروش خارجی
۳۴,۰۳۶,۰۳۷	۲۹,۳۹۰,۵۰۲	۹,۰۲۸,۴۸۷	۱۱,۹۶۸,۴۱۴	۸,۵۷۹,۹۸۹	میلیون ریال	اوره
۸۸۳,۸۵۲	۵۴۶,۸۸۰	۲۹۱,۹۹۰	۷۱,۴۰۳	۱۸,۲۴۲	میلیون ریال	آمونیاک
۳,۹۳۹,۷۵۹	۴,۸۷۹,۸۵۴	۱,۳۲۲,۵۷۳	۸۵۱,۷۵۲	۱,۳۷۷,۴۱۶	میلیون ریال	کریستال ملامین
۳۸,۸۵۹,۶۴۸	۳۴,۸۱۷,۲۳۶	۱۰,۶۴۳,۰۵۰	۱۲,۸۹۱,۵۶۹	۹,۹۷۵,۶۴۷		جمع فروش خارجی
۷۱,۲۶۱,۰۹۰	۵۹,۲۷۲,۳۷۶	۱۸,۳۶۷,۱۳۸	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۱۴,۱۲۴,۴۵۶		جمع

بها:

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



با افزایش نرخ دلار و افزایش قیمت نرخ گاز خوارک و سوخت بها نیز رشد بالایی داشته است.

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸		مقدار مصرف طی دوره
۲۱۹,۷۸۸,۶۶۵	۲۳۳,۲۸۳,۷۰۷	۴۴,۶۴۴,۵۷۳	۲۱۳,۰۹۱,۹۴۲	۲۳۶,۴۲۴,۳۵۳	متر مکعب	گاز طبیعی (خوراک- مواد اولیه مصرفی)
۳,۳۴۰,۳۷۷	۳,۳۱۷,۹۲۴	۶۷۸,۵۱۴	۲,۸۲۳,۶۵۸	۳,۲۸۲,۸۰۵	تن	مواد شیمیایی
۲۲۳,۱۲۹,۰۴۲	۲۳۶,۶۰۱,۶۳۱	۴۵,۳۲۳,۰۸۷	۲۱۵,۹۱۵,۶۰۰	۲۳۹,۷۰۷,۱۵۸		

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹		مبلغ مصرف طی دوره
۸,۹۹۱,۹۶۸	۹,۶۷۸,۴۳۵	۲,۳۸۵,۶۳۳	۳,۴۸۸,۶۱۶	میلیون ریال	گاز طبیعی
۱۷,۸۶۱	۱۷۵,۲۰۲	۳,۲۹۸	۱۰۶,۰۹۴	میلیون ریال	مواد شیمیایی
۹,۰۰۹,۸۲۹	۹,۸۵۳,۶۳۷	۲,۳۸۸,۹۳۱	۳,۵۹۴,۷۱۰		

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹		نرخ مصرف طی دوره
۴۰,۹۱۲	۴۱,۴۸۸	۵۳,۴۳۶	۱۶,۳۷۱	متر مکعب / ریال	گاز طبیعی
۵,۳۴۷	۵۲,۸۰۵	۴,۸۶۱	۳۷,۵۷۳	تن / ریال	مواد شیمیایی

هزینه سر بار	دوازده ماهه منتهی به ۱۳/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
هزینه مواد مصرفی	۲۳۳,۳۴۲	۱۶۱,۵۴۵	۴۸,۳۵۱	۲۰۰,۳۹۱	۲۳۳,۷۲۳
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۷۷۴,۸۷۱	۷۱۲,۱۰۹	۷۸۹,۲۰۱	۳,۲۲۷,۶۹۰	۴,۲۶۶,۰۱۴
هزینه استهلاک	۸۸,۲۳۲	۱۳۸,۴۷۵	۳۴,۶۱۹	۱۲۶,۷۶۴	۱۲۶,۷۶۴
هزینه حقوق و دستمزد	۶۹۱,۸۹۵	۹۳۸,۱۳۵	۱۹۳,۲۲۶	۱,۲۰۰,۵۸۳	۱,۱۵۴,۰۳۴
سایر هزینه ها	۱,۳۸۹,۷۰۷	۱,۶۲۶,۱۳۵	۵۹۲,۴۷۶	۲,۹۶۷,۹۵۹	۳,۴۶۱,۶۳۱
	۳,۱۷۸,۰۴۷	۳,۵۷۶,۳۹۹	۱,۶۵۷,۸۷۳	۷,۷۲۳,۳۸۷	۹,۲۴۲,۱۶۶

پیش بینی صورت سود و زیان:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	فصل چهارم منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوره مالی
					فروش
۷۱,۲۶۱,۰۹۰	۵۹,۲۷۲,۳۷۶	۱۸,۳۶۷,۱۳۸	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۱۴,۱۲۴,۴۵۶	بهای تمام شده کالای فروش رفته
(۱۸,۰۴۴,۷۲۹)	(۱۷,۸۹۰,۷۳۵)	(۳,۲۶۹,۹۲۵)	(۷,۳۷۰,۱۱۲)	(۵,۰۴۴,۰۱۹)	سود (زیان) ناخالص
۵۲,۷۱۶,۳۶۱	۴۱,۳۸۱,۶۴۲	۱۵,۰۹۷,۲۱۳	۱۴,۷۸۷,۲۰۶	۸,۵۸۰,۴۳۷	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۲,۲۶۸,۶۹۲)	(۱,۸۷۳,۱۳۸)	(۳۷۴,۴۱۷)	(۱,۲۱۲,۹۸۱)	(۸۱۱,۱۰۸)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۸۷۵,۰۵۰	۱,۱۳۹,۱۷۵	۸۲۱,۹۱۴	۱۶۸,۰۹۶	۳۳۴,۵۸۷	سود (زیان) عملیاتی
۵۱,۳۳۲,۷۱۹	۴۰,۶۴۷,۶۷۹	۱۵,۵۴۴,۷۱۰	۱۳,۷۴۲,۳۲۱	۸,۱۰۳,۹۱۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲,۰۴۹,۴۱۳	۲,۱۲۵,۵۱۲	۴۴۸,۳۷۶	۱,۴۷۰,۱۵۳	۱,۰۷۳,۰۹۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۵۳,۳۷۲,۱۳۲	۴۲,۷۷۳,۱۹۱	۱۵,۹۹۳,۰۸۶	۱۵,۲۱۲,۴۷۴	۹,۱۷۷,۰۰۶	مالیات
(۵,۰۲۰,۱۹۵)	(۳,۶۷۵,۲۱۵)	(۱,۳۱۲,۴۶۴)	(۸۴۵,۴۶۲)	(۴۲۶,۸۸۲)	سود (زیان) خالص
۴۸,۳۵۱,۹۳۷	۳۹,۰۹۷,۹۷۶	۱۴,۶۸۰,۶۲۲	۱۴,۳۶۷,۰۱۲	۸,۷۵۰,۱۲۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۷,۰۱۴	۲۱,۸۴۴	۸,۲۰۲	۸,۰۲۷	۴,۸۸۹	سرمایه
۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۷۴٪	۷۰٪	۸۲٪	۶۷٪	۶۱٪	حاشیه سود ناخالص
۷۲٪	۶۹٪	۸۵٪	۶۲٪	۵۷٪	حاشیه سود عملیاتی
۶۸٪	۶۶٪	۸۰٪	۶۵٪	۶۳٪	حاشیه سود خالص

تحلیل حساسیت

۱۴۰۰								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۲۱,۸۴۴
۲۰,۷۳۹	۱۹,۴۹۶	۱۸,۲۵۹	۱۷,۰۲۸	۱۵,۸۰۳	۱۴,۵۸۷	۱۳,۳۸۱	۱۲,۱۸۶	۳۰۰
۲۲,۱۴۵	۲۰,۷۹۸	۱۹,۴۵۷	۱۸,۱۲۰	۱۶,۷۹۰	۱۵,۴۶۸	۱۴,۱۵۵	۱۲,۸۵۴	۴۰۰
۲۳,۵۴۵	۲۲,۰۹۹	۲۰,۶۵۶	۱۹,۲۱۸	۱۷,۷۸۷	۱۶,۳۶۲	۱۴,۹۴۶	۱۳,۵۴۱	۵۰۰
۲۴,۹۴۲	۲۳,۳۹۸	۲۱,۸۵۷	۲۰,۳۲۰	۱۸,۷۸۹	۱۷,۲۶۴	۱۵,۷۴۸	۱۴,۲۴۲	۶۰۰
۲۶,۳۳۷	۲۴,۶۹۶	۲۳,۰۵۸	۲۱,۴۲۴	۱۹,۷۹۵	۱۸,۱۷۲	۱۶,۵۵۶	۱۴,۹۵۱	۷۰۰
۲۷,۷۳۱	۲۵,۹۹۴	۲۴,۲۵۹	۲۲,۵۲۹	۲۰,۸۰۳	۱۹,۰۸۳	۱۷,۳۷۰	۱۵,۶۶۶	۸۰۰
۲۹,۱۲۴	۲۷,۲۹۱	۲۵,۴۶۲	۲۳,۶۳۵	۲۱,۸۱۳	۱۹,۹۹۷	۱۸,۱۸۷	۱۶,۳۸۵	۹۰۰
۱۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۲۷,۰۱۴
۲۳,۲۳۷	۲۳,۰۵۱	۲۲,۸۷۰	۲۲,۶۹۷	۲۲,۵۳۰	۲۲,۳۷۳	۲۲,۲۲۷	۲۲,۰۹۴	۳۰۰
۲۵,۰۳۳	۲۴,۷۱۴	۲۴,۴۰۱	۲۴,۰۹۴	۲۳,۷۹۴	۲۳,۵۰۳	۲۳,۲۲۳	۲۲,۹۵۶	۴۰۰
۲۶,۸۲۶	۲۶,۳۷۹	۲۵,۹۳۷	۲۵,۵۰۰	۲۵,۰۷۰	۲۴,۶۴۹	۲۴,۲۳۸	۲۳,۸۴۰	۵۰۰
۲۸,۶۱۸	۲۸,۰۴۴	۲۷,۴۷۶	۲۶,۹۱۳	۲۶,۳۵۵	۲۵,۸۰۶	۲۵,۲۶۷	۲۴,۷۴۰	۶۰۰
۳۰,۴۰۷	۲۹,۷۱۰	۲۹,۰۱۷	۲۸,۳۲۸	۲۷,۶۴۶	۲۶,۹۷۰	۲۶,۳۰۵	۲۵,۶۵۱	۷۰۰
۳۲,۱۹۶	۳۱,۳۷۶	۳۰,۵۵۹	۲۹,۷۴۷	۲۸,۹۴۰	۲۸,۱۴۰	۲۷,۳۴۸	۲۶,۵۶۹	۸۰۰
۳۳,۹۸۵	۳۳,۰۴۲	۳۲,۱۰۲	۳۱,۱۶۷	۳۰,۲۳۷	۲۹,۳۱۳	۲۸,۳۹۷	۲۷,۴۹۲	۹۰۰

مفروضات:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	سه ماهه چهارم ۱۴۰۰	
۲۵۰,۶۹۱	۲۳۰,۱۰۵	۲۴۲,۸۹۱	نرخ تسعیر ارز (دلار)
۵۲۵	۵۹۳	۷۱۶	قیمت اوره صادراتی \$
۵۲۵	۵۹۳	۷۱۶	فروش اوره صادراتی
۳۰	۳۰	۳۰	هزینه حمل
۵۲۵	۵۹۳	۷۱۶	قیمت اوره داخلی (ریال)
۱۰۳,۴۱۸,۹۲۱	۶۸,۵۴۹,۷۶۹	۹۴,۰۱۷,۲۰۱	قیمت اوره جهاد کشاورزی (ریال)
۷۲٪	۷۲٪	۷۲٪	نسبت قیمت آمونیاک به اوره
۳۸۰	۴۲۹	۵۱۸	قیمت آمونیاک صادراتی \$
۹۵,۲۴۲,۶۸۷	۹۸,۶۲۸,۴۰۱	۱۲۵,۸۵۷,۵۸۱	قیمت آمونیاک داخلی (ریال)
۱۴٪	۱۴٪	۱۴٪	نسبت قیمت اوره به کریستال ملامین
۳,۶۶۷	۴,۱۳۷	۵,۰۰۱	قیمت کریستال ملامین صادراتی \$
۹۱۹,۱۷۰,۶۹۷	۹۵۱,۸۴۵,۶۳۹	۱,۲۱۴,۶۲۹,۷۴۸	قیمت کریستال ملامین داخلی (ریال)
۲,۸۸۲	۲,۸۸۲	۲,۸۸۲	قیمت گاز مصرفی مواد اولیه ریال / \$
۰.۲۲۵	۰.۱۷۸	۰.۲۰۰	قیمت گاز مصرفی (خوراک) مواد دلار
۷,۴۱۰	۶۳,۰۶۴	۶,۳۳۴	قیمت مواد شیمیایی
۲۰٪	۲۰٪	۰٪	افزایش حقوق و دستمزد
۲۵٪	۲۵٪	۰٪	نرخ تورم

در صورت تحقق مفروضات و سودآوری خراسان وضعیت خوبی خواهد داشت.