

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خراسان (خراسان)

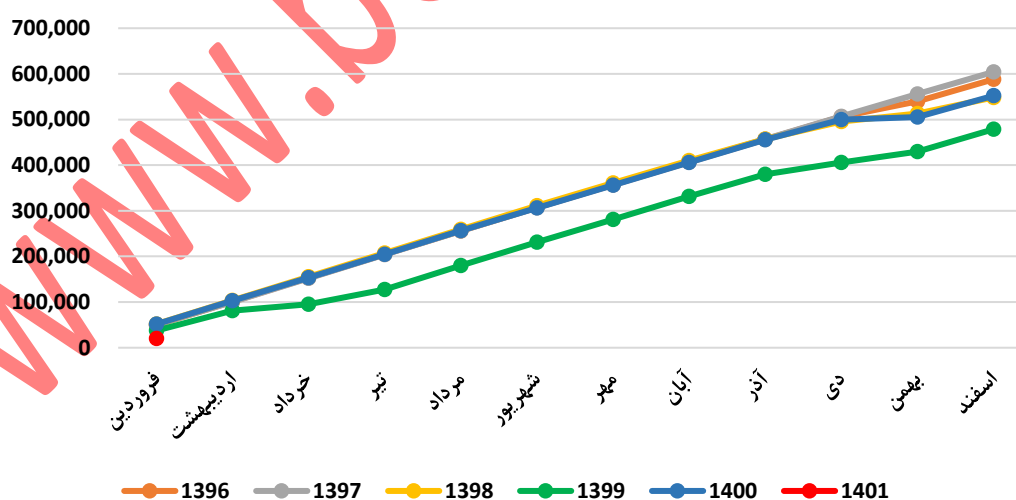
شرکت با ظرفیت اسمی ۵۵۰ هزار تن تولید اوره یکی از ۵ شرکت بورسی میباشد که بصورت مستقیم این محصول را تولید میکند.

عملکرد ماهانه:

تولید محصول نهایی ماهانه خراسان-تن

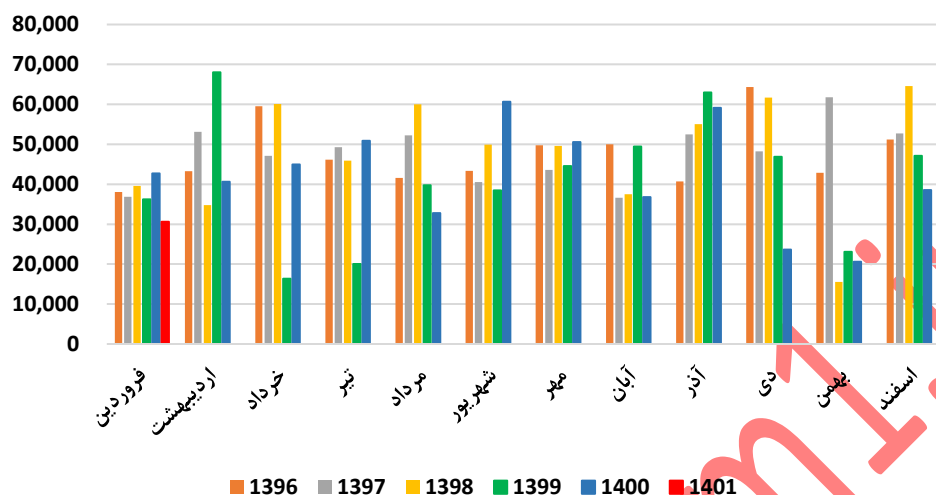


تولید محصول نهایی ماهانه تجمعی خراسان-تن

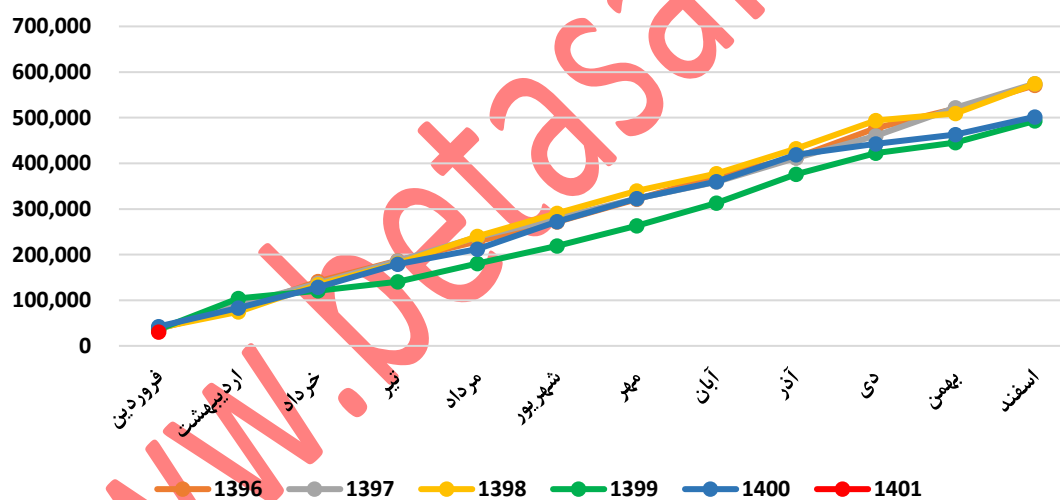


تولید منظم شرکت از روند ماهانه آن مشخص میباشد.

فروش ماهانه خراسان-تن

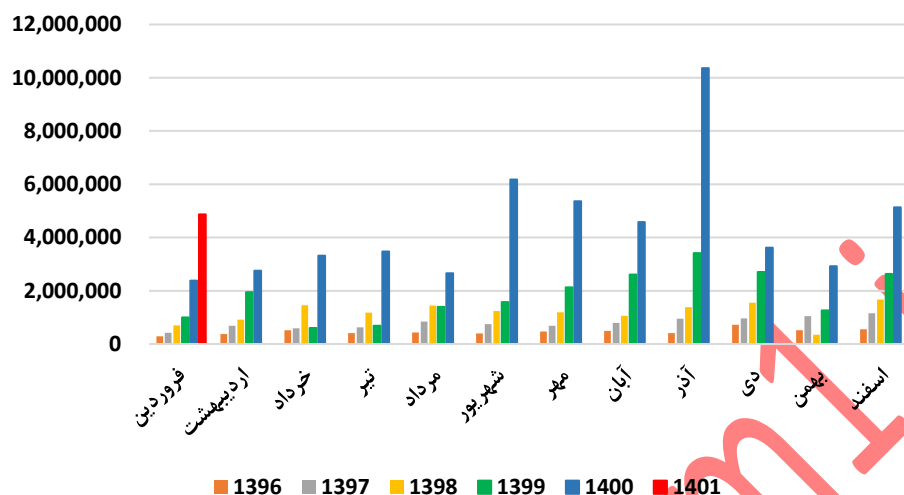


فروش ماهانه تجمعی خراسان-تن

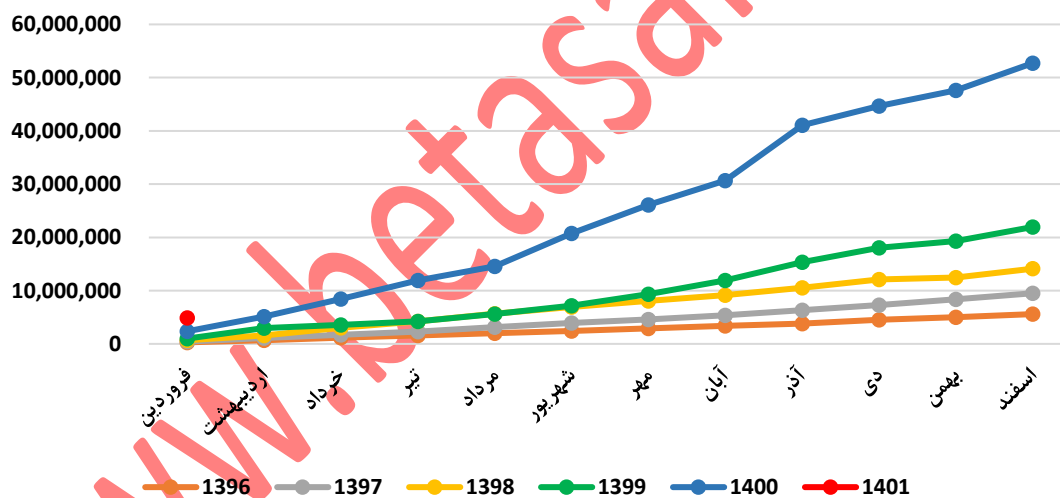


فروش شرکت نیز روند منظمی دارد.

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

مقدار تولید	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
اوره	۶۲۱,۲۰۶	۵۷۵,۴۹۲	۵۰۳,۳۰۶	۵۶۸,۷۴۰	۵۳۶,۰۴۳
آمونیاک	۳۶۳,۰۶۹	۳۲۳,۱۱۲	۲۸۲,۵۸۸	۳۳۲,۶۴۵	۳۲۰,۰۰۰
کریستال ملامین	۲۱,۱۶۷	۱۹,۶۳۳	۱۷,۵۰۰	۱۹,۷۰۲	۱۷,۵۰۰
ازت	-	-	-	۰	۰
	۱,۰۰۵,۴۴۲	۹۱۸,۲۳۷	۸۰۳,۳۹۴	۹۲۱,۰۸۷	۸۷۳,۵۴۳

مقدار فروش:

مقدار فروش	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مقدار فروش داخلی					
اوره	۲۲۸,۱۱۳	۱۶۹,۷۱۰	۱۹۲,۴۹۳	۱۹۹,۸۹۳	۱۹۳,۴۰۰
آمونیاک	۲۲,۱۸۳	۲۳,۴۱۱	۹,۱۹۳	۲۱,۱۱۵	۲۵,۰۴۴
کریستال ملامین	۹,۵۹۵	۹,۴۷۲	۱۳,۱۳۹	۱۲,۶۹۳	۱۴,۱۰۴
جمع فروش داخلی	۲۵۹,۸۹۱	۲۰۲,۵۹۳	۲۱۴,۸۲۵	۲۳۳,۷۰۱	۲۳۲,۵۴۸
مقدار فروش خارجی					
اوره	۳۰۴,۲۸۶	۳۵۶,۲۳۳	۲۷۱,۱۸۵	۲۵۶,۹۲۳	۱۹۱,۷۴۱
آمونیاک	۲,۳۸۵	۱,۲۳۷	۲,۴۶۹	۴,۸۱۲	۶,۶۹۲
کریستال ملامین	۸,۱۱۲	۱۴,۱۰۲	۴,۳۹۶	۶,۵۷۱	۳,۳۹۶
جمع فروش خارجی	۳۱۴,۷۸۳	۳۷۱,۵۷۲	۲۷۸,۰۵۰	۲۶۸,۳۰۶	۲۰۱,۸۲۹
جمع	۵۷۴,۶۷۴	۵۷۴,۱۶۵	۴۹۲,۸۷۵	۵۰۲,۰۰۷	۴۳۴,۳۷۷

نرخ فروش:

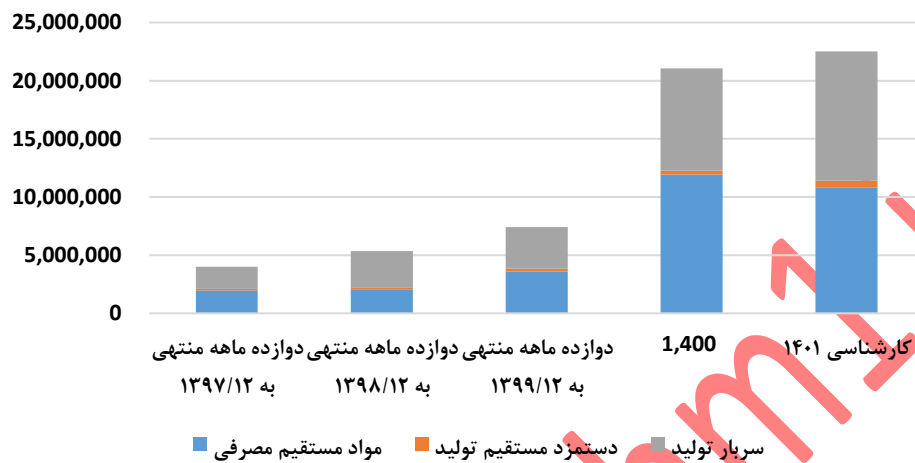
کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	قیمت واحد
					نرخ فروش داخلی
۱۰۱,۶۶۷,۲۵۶	۶۸,۰۰۱,۲۴۱	۳۱,۶۷۵,۹۹۹	۱۷,۱۷۹,۲۳۵	۱۱,۱۴۹,۰۶۶	اوره
۱۰۲,۰۱۰,۳۲۷	۱۰۲,۷۳۳,۱۰۷	۲۸,۱۷۳,۳۹۳	۱۳,۶۲۰,۰۰۸	۱۳,۳۳۳,۲۲۸	آمونیاک
۶۴۸,۱۵۹,۶۱۵	۵۸۰,۰۱۶,۶۲۳	۲۲۱,۹۷۰,۶۹۸	۹۹,۶۲۷,۰۰۶	۹۶,۴۳۲,۶۲۱	کریستال ملامین
					نرخ فروش خارجی
۱۳۳,۴۹۴,۴۰۸	۱۳۵,۱۳۱,۸۲۳	۴۴,۱۳۳,۷۶۱	۲۴,۰۸۵,۳۲۹	۱۶,۵۲۳,۰۱۱	اوره
۸۳,۸۱۲,۹۴۴	۱۰۴,۲۳۷,۷۳۹	۲۸,۹۱۹,۸۰۶	۱۴,۷۴۶,۹۶۸	۱۲,۳۲۲,۰۱۳	آمونیاک
۷۵۶,۱۷۸,۲۹۳	۶۲۳,۰۵۱,۲۸۶	۱۹۳,۷۵۶,۱۴۲	۹۷,۶۷۵,۲۲۳	۸۸,۶۴۹,۱۶۲	کریستال ملامین

مبلغ فروش:

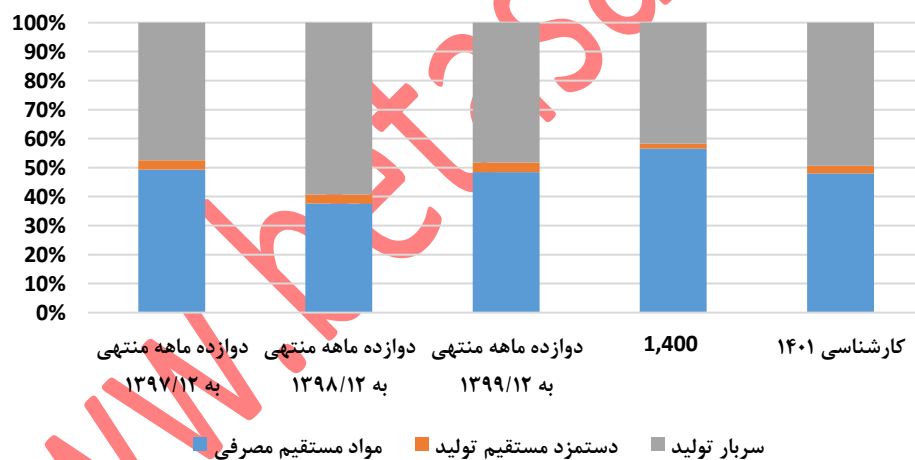
کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	مبلغ فروش
					فروش داخلی
۱۹,۶۶۲,۴۹۰	۱۳,۵۹۲,۹۷۲	۶,۰۹۷,۴۰۸	۲,۹۱۵,۴۸۸	۲,۵۴۳,۲۴۷	اوره
۲,۰۹۹,۰۱۱	۱,۹۴۳,۰۲۷	۲۵۸,۹۹۸	۳۱۸,۸۵۸	۲۹۵,۷۷۱	آمونیاک
۹,۱۴۱,۵۳۰	۷,۳۶۲,۱۵۱	۲,۹۱۶,۴۷۳	۹۴۳,۶۶۷	۹۲۵,۲۷۱	کریستال ملامین
۳۰,۹۰۳,۰۳۱	۲۲,۸۹۸,۱۵۰	۹,۲۷۲,۸۷۹	۴,۱۷۸,۰۱۳	۳,۷۶۴,۲۸۹	جمع فروش داخلی
۲۱,۰۶۴,۲۸۲	۲۵,۲۳۹,۹۳۰	۱۱,۹۶۸,۴۱۴	۸,۵۷۹,۹۸۹	۵,۰۲۷,۷۲۱	اوره
۵۶۰,۸۷۶	۵۰۱,۵۹۲	۷۱,۴۰۳	۱۸,۲۴۲	۲۹,۳۸۸	آمونیاک
۲,۵۶۸,۱۱۳	۴,۰۹۴,۰۷۰	۸۵۱,۷۵۲	۱,۳۷۷,۴۱۶	۷۱۹,۱۲۲	کریستال ملامین
۲۴,۱۹۳,۲۷۱	۲۹,۸۳۵,۵۹۲	۱۲,۸۹۱,۵۶۹	۹,۹۷۵,۶۴۷	۵,۷۷۶,۲۳۱	جمع فروش خارجی
۵۵,۰۹۶,۳۰۳	۵۲,۷۳۳,۷۴۲	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۱۴,۱۲۴,۴۵۶	۹,۵۰۸,۸۵۰	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	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مقدار مصرف طی دوره
۲۴۷,۴۹۰,۳۶۳	۲۳۳,۱۰۳,۰۹۸	۲۱۳,۰۹۱,۹۴۲	۲۳۶,۴۲۴,۳۵۳	گاز طبیعی (خوراک- مواد اولیه مصرفی)
۳,۴۳۹,۲۲۵	۳,۲۵۷,۲۹۹	۲,۸۲۳,۶۵۸	۳,۲۸۲,۸۰۵	مواد شیمیایی
۲۵۰,۹۲۹,۵۸۸	۲۳۶,۳۶۰,۳۹۷	۲۱۵,۹۱۵,۶۰۰	۲۳۹,۷۰۷,۱۵۸	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مبلغ مصرف طی دوره
۱۰,۱۴۲,۴۱۶	۱۱,۶۷۹,۶۳۷	۳,۴۸۸,۶۱۶	۱,۹۳۱,۹۰۵	گاز طبیعی
۶۶۲,۰۳۲	۲۴۵,۱۲۸	۱۰۶,۰۹۴	۸۷,۷۸۵	مواد شیمیایی
۱۰,۸۰۴,۴۴۸	۱۱,۹۲۴,۷۶۵	۳,۵۹۴,۷۱۰	۲,۰۱۹,۶۹۰	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	نرخ مصرف طی دوره
۴۰,۹۸۱	۵۰,۱۰۵	۱۶,۳۷۱	۸,۱۷۱	۷,۴۸۲	گاز طبیعی
۱۹۲,۴۹۵	۷۵,۲۵۵	۳۷,۵۷۳	۲۶,۷۴۱	۲۴,۵۲۹	مواد شیمیایی

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	هزینه سربرار
۱,۶۳۵,۰۱۳	۱,۲۶۷,۴۵۲	۰	۰	۰	هزینه حمل و نقل و انتقال
۳۶۴,۴۱۰	۲۹۵,۵۷۲	۱۶۱,۵۴۵	۲۳۳,۳۴۲	۹۸,۱۷۱	هزینه مواد مصرفی
۴,۲۷۳,۱۷۳	۳,۹۲۲,۱۱۴	۷۱۲,۱۰۹	۷۷۴,۸۷۱	۴۳۳,۵۸۱	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۱۲۴,۴۲۳	۱۲۴,۴۲۳	۱۳۸,۴۷۵	۸۸,۲۳۲	۱۲۷,۹۶۵	هزینه استهلاک
۲,۳۸۷,۳۴۵	۱,۲۹۸,۸۸۴	۹۳۸,۱۳۵	۶۹۱,۸۹۵	۵۱۳,۰۸۵	هزینه حقوق و دستمزد
۲,۳۳۴,۱۳۰	۱,۸۹۳,۲۰۸	۱,۶۲۶,۱۳۵	۱,۳۸۹,۷۰۷	۷۲۱,۷۷۴	سایر هزینه ها
۱۱,۱۱۸,۴۹۴	۸,۸۰۱,۶۵۳	۳,۵۷۶,۳۹۹	۳,۱۷۸,۰۴۷	۱,۸۹۴,۵۷۶	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	بهای تمام شده
۱۰,۸۰۴,۴۴۸	۱۱,۹۲۴,۷۶۵	۳,۵۹۴,۷۱۰	۲,۰۱۹,۶۹۰	۱,۹۷۲,۰۴۵	مواد مستقیم مصرفی
۵۹۹,۶۷۲	۳۳۷,۹۲۴	۲۴۲,۴۸۸	۱۶۵,۰۱۶	۱۲۸,۱۵۳	دستمزد مستقیم تولید
۱۱,۱۱۸,۴۹۴	۸,۸۰۱,۶۵۳	۳,۵۷۶,۳۹۹	۳,۱۷۸,۰۴۷	۱,۸۹۴,۵۷۶	سربرار تولید
۲۲,۵۲۲,۶۱۳	۲۱,۰۶۴,۳۴۲	۷,۴۱۳,۵۹۷	۵,۳۶۲,۷۵۳	۳,۹۹۴,۷۷۴	جمع

پیش بینی صورت سود و زیان:

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوره مالی
۵۵,۰۹۶,۳۰۳	۵۲,۷۳۳,۷۴۲	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۱۴,۱۲۴,۴۵۶	فروش
(۱۸,۱۳۸,۱۶۵)	(۱۸,۸۶۳,۳۳۹)	(۷,۳۷۰,۱۱۲)	(۵,۵۴۴,۰۱۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۶,۹۵۸,۱۳۷	۳۳,۸۷۰,۴۰۳	۱۴,۷۸۷,۲۰۶	۸,۵۸۰,۴۳۷	سود (زیان) ناخالص
(۲,۳۲۸,۴۳۰)	(۲,۰۸۵,۱۶۳)	(۱,۲۱۲,۹۸۱)	(۸۱۱,۱۰۸)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۸۷۵,۰۵۰	۴۷۷,۵۴۱	۱۶۸,۰۹۶	۳۳۴,۵۸۷	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۳۵,۵۰۴,۷۵۸	۳۲,۲۶۲,۷۸۱	۱۳,۷۴۲,۳۲۱	۸,۱۰۳,۹۱۶	سود (زیان) عملیاتی
۲,۳۲۴,۰۸۴	۲,۴۲۲,۱۷۶	۱,۴۷۰,۱۵۳	۱,۰۷۳,۰۹۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۷,۸۲۸,۸۴۲	۳۴,۶۸۴,۹۵۷	۱۵,۲۱۲,۴۷۴	۹,۱۷۷,۰۰۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۳,۹۵۳,۲۳۴)	(۲,۲۴۳,۲۹۵)	(۸۴۵,۴۶۲)	(۴۲۶,۸۸۲)	مالیات
۳۳,۸۷۵,۶۰۸	۳۲,۴۴۱,۶۶۲	۱۴,۳۶۷,۰۱۲	۸,۷۵۰,۱۲۴	سود (زیان) خالص
۱۸,۹۲۶	۱۸,۱۲۵	۸,۰۲۷	۴,۸۸۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	سرمایه
۱۸,۹۲۶	۱۸,۱۲۵	۸,۰۲۷	۴,۸۸۹	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۶۷٪	۶۴٪	۶۷٪	۶۱٪	حاشیه سود ناخالص
۶۴٪	۶۱٪	۶۳٪	۵۷٪	حاشیه سود عملیاتی
۶۱٪	۶۲٪	۶۵٪	۶۲٪	حاشیه سود خالص

تحلیل حساسیت

۱۴۰۲								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۲۰,۳۵۹
۱۸,۰۹۱	۱۸,۰۲۶	۱۷,۹۵۶	۱۷,۸۶۶	۱۷,۷۶۹	۱۷,۶۷۵	۱۷,۵۸۵	۱۷,۴۹۶	۳۰۰
۱۹,۴۴۵	۱۹,۲۷۶	۱۹,۱۰۲	۱۸,۹۰۸	۱۸,۷۰۷	۱۸,۵۰۹	۱۸,۳۱۶	۱۸,۱۲۵	۴۰۰
۲۰,۸۰۱	۲۰,۵۳۱	۲۰,۲۵۶	۱۹,۹۶۲	۱۹,۶۵۹	۱۹,۳۶۱	۱۹,۰۶۶	۱۸,۷۷۵	۵۰۰
۲۲,۱۵۷	۲۱,۷۹۰	۲۱,۴۱۶	۲۱,۰۲۳	۲۰,۶۲۱	۲۰,۲۲۴	۱۹,۸۲۹	۱۹,۴۳۹	۶۰۰
۲۳,۵۱۴	۲۳,۰۵۰	۲۲,۵۸۰	۲۲,۰۹۰	۲۱,۵۹۱	۲۱,۰۹۵	۲۰,۶۰۳	۲۰,۱۱۴	۷۰۰
۲۴,۸۷۲	۲۴,۳۱۳	۲۳,۷۴۷	۲۳,۱۶۰	۲۲,۵۶۵	۲۱,۹۷۲	۲۱,۳۸۳	۲۰,۷۹۷	۸۰۰
۲۶,۲۳۰	۲۵,۵۷۶	۲۴,۹۱۵	۲۴,۲۳۴	۲۳,۵۴۳	۲۲,۸۵۵	۲۲,۱۶۹	۲۱,۴۸۷	۹۰۰
۱۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۸,۹۲۶
۱۵,۵۰۱	۱۵,۳۹۵	۱۵,۲۹۵	۱۵,۱۹۱	۱۵,۰۷۳	۱۴,۹۶۰	۱۴,۸۵۳	۱۴,۷۵۲	۳۰۰
۱۶,۸۶۵	۱۶,۶۵۶	۱۶,۴۵۲	۱۶,۲۴۴	۱۶,۰۲۱	۱۵,۸۰۵	۱۵,۵۹۴	۱۵,۳۹۱	۴۰۰
۱۸,۲۲۸	۱۷,۹۱۸	۱۷,۶۱۴	۱۷,۳۰۶	۱۶,۹۸۳	۱۶,۶۶۵	۱۶,۳۵۴	۱۶,۰۵۰	۵۰۰
۱۹,۵۸۹	۱۹,۱۸۲	۱۸,۷۸۱	۱۸,۳۷۴	۱۷,۹۵۲	۱۷,۵۳۵	۱۷,۱۲۵	۱۶,۷۲۱	۶۰۰
۲۰,۹۵۰	۲۰,۴۴۸	۱۹,۹۵۰	۱۹,۴۴۶	۱۸,۹۲۷	۱۸,۴۱۳	۱۷,۹۰۵	۱۷,۴۰۳	۷۰۰
۲۲,۳۱۱	۲۱,۷۱۴	۲۱,۱۲۰	۲۰,۵۲۱	۱۹,۹۰۶	۱۹,۲۹۶	۱۸,۶۹۱	۱۸,۰۹۲	۸۰۰
۲۳,۶۷۲	۲۲,۹۸۰	۲۲,۲۹۲	۲۱,۵۹۸	۲۰,۸۸۸	۲۰,۱۸۲	۱۹,۴۸۱	۱۸,۷۸۷	۹۰۰

مفروضات:

کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۲۵۱,۶۰۲	نرخ تسعیر ارز (دلار)
۵۶۱	قیمت اوره صادراتی \$
۱۰۱,۶۶۷,۲۵۶	قیمت اوره جهاد کشاورزی (ریال)
۷۲٪	نسبت قیمت آمونیاک به اوره
۴۰۵	قیمت آمونیاک صادراتی \$
۱۰۲,۰۱۰,۳۲۷	قیمت آمونیاک داخلی (ریال)
۱۸٪	نسبت قیمت اوره به کریستال ملامین
۳,۱۳۵	قیمت کریستال ملامین صادراتی \$
۷۸۸,۸۸۷,۳۸۱	قیمت کریستال ملامین داخلی (ریال)
۵۰٪	افزایش حقوق و دستمزد
۳۰٪	نرخ تورم
۵۰,۰۰۰	سقف ریالی خوراک
۰.۴۰	ضریب نرخ گاز سوخت به گاز خوراک
۴۰۹۸۱	نرخ گاز مصرفی