

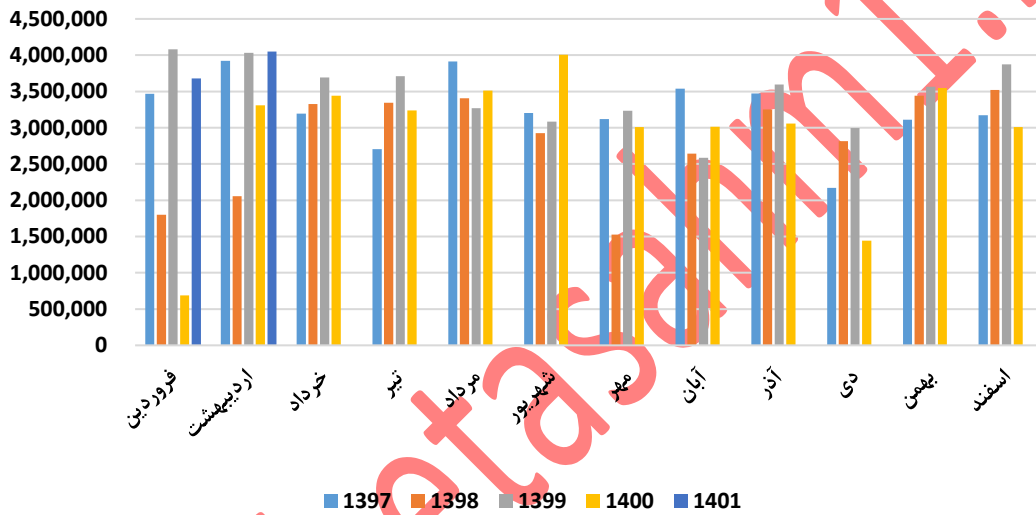
تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی قائد بصیر (شبصیر)

شبصیر یکی از تولید کنندگان اکریلونیتریل بوتادین استایرن ABS میباشد که با ظرفیت ۳۰ هزار تن در سال ۸۵ تاسیس شده است.

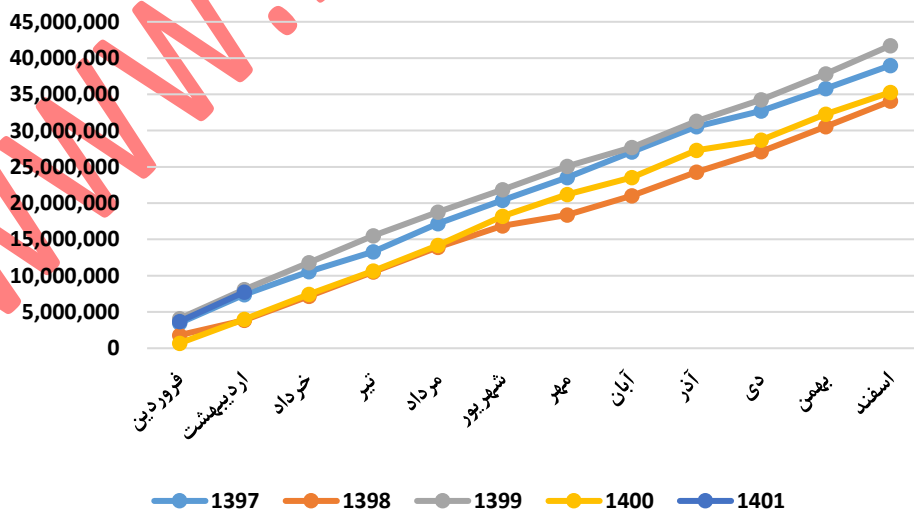
عملکرد ماهانه:

تولید

تولید ماهانه شبصیر - کیلوگرم



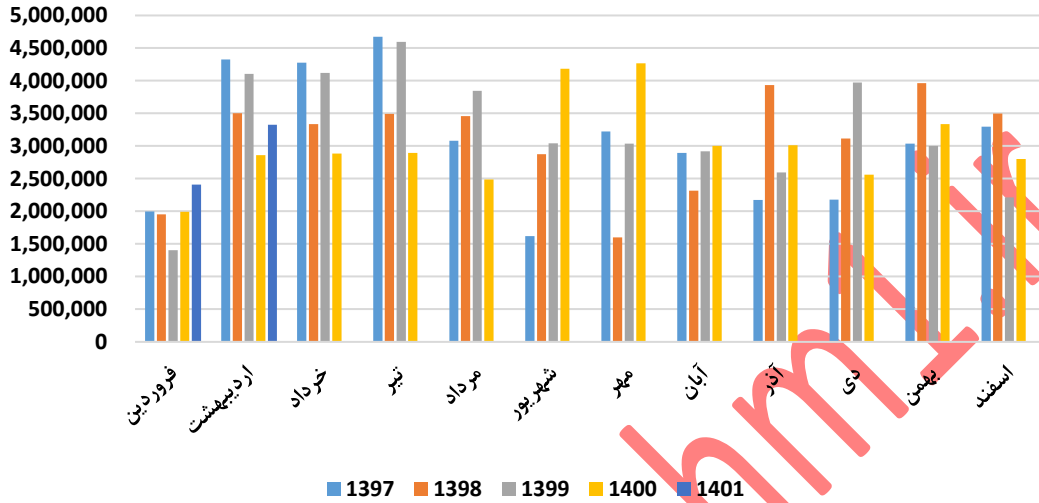
تولید ماهانه تجمعی شبصیر - کیلوگرم



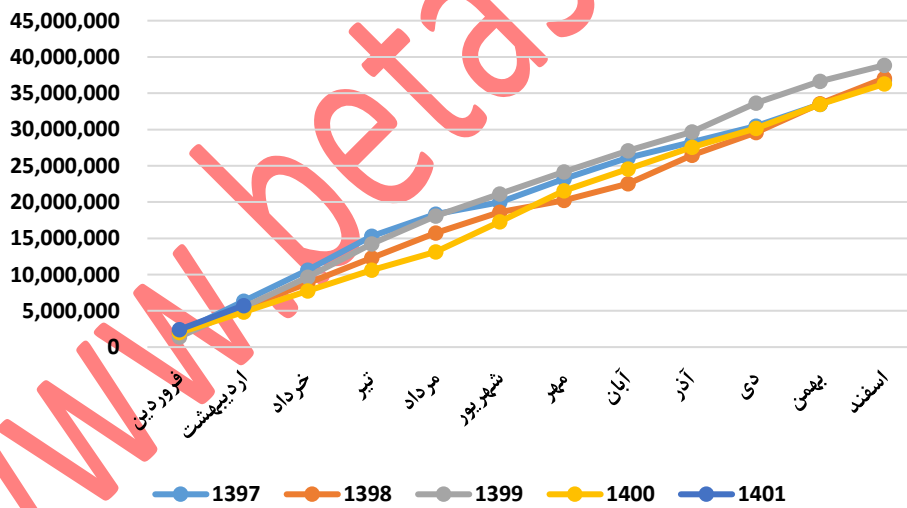
تولید شرکت روند به نسبت منظمی دارد و در سطح ظرفیت عمل میکند.

فروش:

فروش ماهانه شبصیر - کیلوگرم



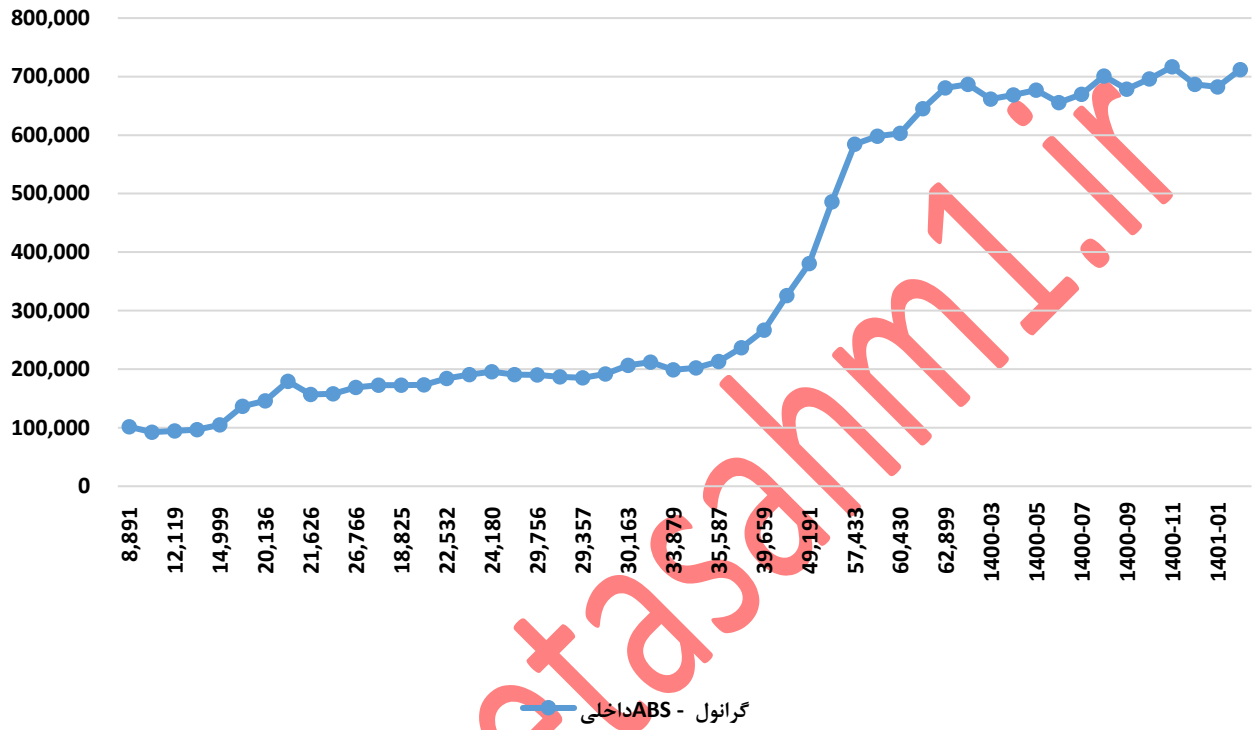
فروش ماهانه تجمعی شبصیر - کیلوگرم



فروش شرکت نیز متناسب با تولید بوده و روند منظمی دارد.

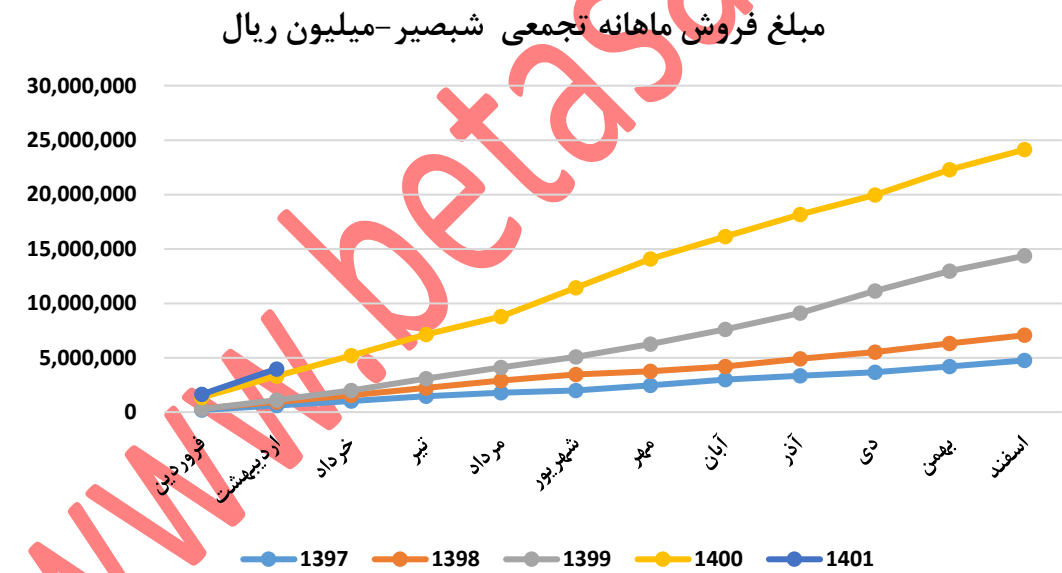
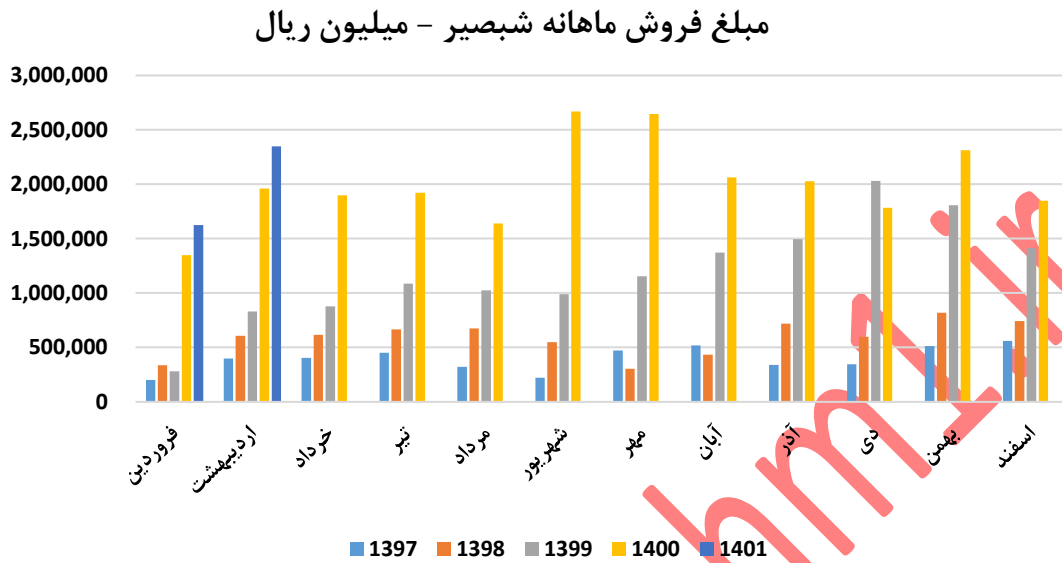
نرخ فروش:

### نرخ فروش محصول اصلی شبصیر - ریال بر کیلوگرم



نرخ فروش تابع ارز و قیمت جهانی بوده که عامل رشد در سال های اخیر بوده است.

مبلغ فروش:



تحت تاثیر افزایش نرخ رشد خوبی در سال های تجربه کرده است.

عملکرد سالانه

تولید

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مقدار تولید
۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۳۲۵,۶۲۵	۴۱,۷۴۱,۸۷۷	۳۴,۰۲۱,۹۵۸	۳۸,۹۸۲,۰۱۲	گرانول ABS
۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۳۲۵,۶۲۵	۴۱,۷۴۱,۸۷۷	۳۴,۰۲۱,۹۵۸	۳۸,۹۸۲,۰۱۲	

فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مقدار فروش
					مقدار فروش داخلی
۳۵,۰۸۰,۳۲۹	۳۰,۷۶۸,۲۰۱	۳۵,۴۱۴,۰۰۵	۳۵,۷۶۹,۷۸۶	۳۱,۹۰۹,۳۹۱	گرانول ABS
۳۵,۰۸۰,۳۲۹	۳۰,۷۶۸,۲۰۱	۳۵,۴۱۴,۰۰۵	۳۵,۷۶۹,۷۸۶	۳۱,۹۰۹,۳۹۱	جمع فروش داخلی
					مقدار فروش خارجی
۴,۹۱۹,۶۷۱	۵,۵۰۲,۹۷۵	۳,۴۳۳,۷۵۰	۱,۲۸۶,۴۵۰	۴,۸۸۵,۰۷۹	گرانول ABS
۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۲۶۳,۸۰۷	۳۸,۸۴۷,۷۱۰	۳۷,۰۳۹,۵۳۶	۳۶,۷۸۰,۴۲۰	جمع

نرخ فروش:

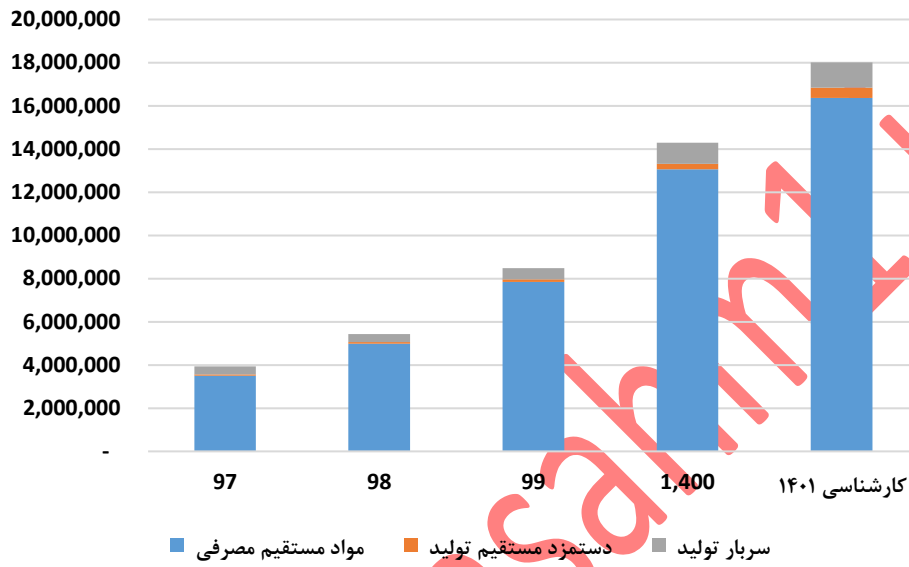
کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	قیمت واحد
					نرخ فروش داخلی
۷۱۳,۸۱۲,۹۴	۶۷۹,۰۸۴,۳۶	۳۶۷,۲۰۱	۱۹۱,۳۳۸	۱۳۲,۷۱۴	گرانول ABS
					نرخ فروش خارجی
۵۹۳,۲۶۶	۶۶۰,۱۸۷	۳۹۲,۳۶۴	۱۶۵,۱۷۲	۱۰۶,۲۵۳	گرانول ABS

مبلغ فروش:

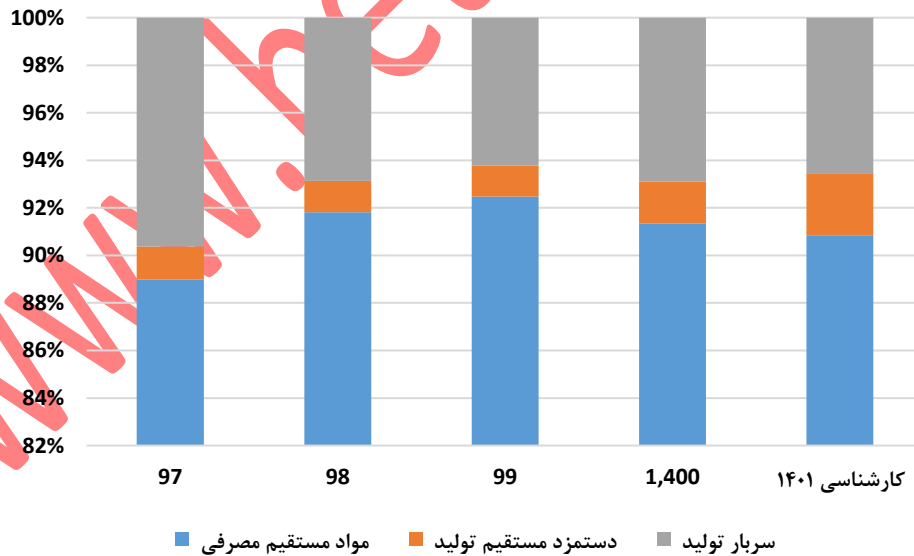
کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مبلغ فروش
۲۵,۰۴۰,۷۹۳	۲۰,۸۹۴,۲۰۴	۱۳,۰۰۴,۰۶۰	۶,۸۴۴,۱۲۰	۴,۲۳۴,۸۲۷	گرانول ABS
۲,۹۱۸,۶۷۳	۳,۶۳۲,۹۹۴	۱,۳۴۷,۲۷۹	۲۱۲,۴۸۵	۵۱۹,۰۵۵	گرانول ABS صادراتی
۲۷,۹۵۹,۴۶۵	۲۴,۵۲۱,۹۱۸	۱۴,۳۴۷,۹۴۳	۷,۰۵۳,۱۷۸	۴,۷۵۱,۶۳۸	جمع

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مقدار مصرف طی دوره
۷,۸۸۷,۶۷۳	۷,۵۱۰,۰۵۹	۸,۱۷۵,۴۶۸	۷,۲۸۱,۴۷۷	۸,۱۶۲,۹۹۴	اکریلونیتریل
۷,۲۳۴,۷۹۳	۶,۴۷۶,۷۴۵	۷,۲۶۰,۷۶۴	۵,۸۳۹,۶۵۱	۶,۹۷۵,۹۴۵	بوتادی ان
۱۹,۳۰۳,۸۰۳	۲۰,۱۱۳,۷۶۵	۲۲,۱۱۸,۱۲۸	۱۹,۵۵۹,۴۰۸	۲۲,۴۳۰,۳۳۶	استایرن مونومر
۴,۰۵۹,۸۶۰	۳,۵۱۱,۳۱۴	۴,۱۸۱,۲۳۱	۳,۶۹۶,۲۹۷	۴,۱۳۲,۱۳۷	سایر مواد اولیه
۳۸,۴۸۶,۱۲۹	۳۷,۶۱۱,۸۸۳	۴۱,۷۳۵,۵۹۱	۳۶,۳۷۶,۸۳۳	۴۱,۷۰۱,۴۱۲	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مبلغ مصرف طی دوره
۵,۳۱۱,۸۵۰	۴,۷۹۵,۴۶۸	۲,۶۷۱,۴۴۴	۱,۸۹۴,۰۶۴	۱,۰۶۹,۳۹۵	اکریلونیتریل
۱,۶۸۷,۰۳۵	۱,۲۱۷,۶۹۶	۸۳۰,۴۸۵	۴۵۱,۶۹۰	۴۴۸,۹۱۷	بوتادی ان
۷,۱۸۴,۷۶۹	۵,۱۵۶,۱۷۷	۲,۸۸۱,۰۶۶	۱,۸۲۹,۷۲۶	۱,۵۲۴,۴۰۰	استایرن مونومر
۲,۱۸۳,۲۵۰	۱,۸۹۰,۹۸۱	۱,۴۶۵,۹۲۱	۸۱۲,۰۰۸	۴۶۲,۸۷۴	سایر مواد اولیه
۱۶,۳۶۶,۹۰۴	۱۳,۰۶۰,۳۲۲	۷,۸۴۸,۹۱۶	۴,۹۸۷,۴۸۸	۳,۵۰۵,۵۸۶	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	نرخ مصرف طی دوره
۶۷۳,۴۳۷	۶۳۸,۵۳۹	۳۲۶,۷۶۳	۲۶۰,۱۲۱	۱۳۱,۰۰۵	اکریلونیتریل
۲۳۳,۱۸۴	۱۸۸,۰۱۰	۱۱۴,۳۸۰	۷۷,۳۴۹	۶۴,۳۵۲	بوتادی ان
۳۷۲,۱۹۴	۲۵۶,۳۵۱	۱۳۰,۲۵۸	۹۳,۵۴۷	۶۷,۹۶۲	استایرن مونومر
۵۳۷,۷۶۵	۵۳۸,۵۳۹	۳۵۰,۵۹۶	۲۱۹,۶۸۱	۱۱۲,۰۱۸	سایر مواد اولیه

## صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	دوره مالی
۲۷,۹۵۹,۴۶۵	۲۴,۵۲۱,۹۱۸	۱۴,۳۴۷,۹۴۳	۷,۰۵۳,۱۷۸	فروش
(۱۸,۰۱۶,۳۹۴)	(۱۴,۰۲۲,۷۵۷)	(۸,۳۵۸,۲۰۵)	(۵,۶۹۸,۹۹۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹,۹۴۳,۰۷۱	۱۰,۴۹۹,۱۶۱	۵,۹۸۹,۷۳۸	۱,۳۵۴,۱۸۷	سود (زیان) ناخالص
(۶۱۹,۲۸۶)	(۳۰۸,۳۲۶)	(۱۷۶,۷۲۶)	(۱۲۷,۲۶۰)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
-	۱۹۶,۰۳۲	۵۱,۷۸۱	۱۲۰,۹۶۹	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۹,۳۲۳,۷۸۵	۱۰,۳۸۶,۸۶۷	۵,۸۶۴,۷۹۳	۱,۳۴۷,۸۹۶	سود (زیان) عملیاتی
(۲۳۷,۳۶۰)	(۴,۸۰۰)	(۱۵۶,۳۵۲)	(۱۴۴,۵۰۶)	هزینه های مالی
۴۴۵,۳۷۳	۳۸۶,۶۱۳	۱۱۶,۱۸۴	۷۵,۶۴۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۹,۵۳۱,۷۹۸	۱۰,۷۶۸,۶۸۰	۵,۸۲۴,۶۲۵	۱,۲۷۹,۰۳۲	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۴۶۰,۳۶۲)	(۱,۲۳۲,۸۱۹)	(۷۲۰,۹۳۱)	(۲۳۰,۲۱۵)	مالیات
۸,۰۷۱,۴۳۶	۹,۵۳۵,۸۶۱	۵,۱۰۳,۶۹۴	۱,۰۴۸,۸۱۷	سود (زیان) خالص
۱۶,۱۴۳	۱۹,۰۷۲	۱۰,۲۰۷	۲,۰۹۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۶,۱۴۳	۱۹,۰۷۲	۱۰,۲۰۷	۲,۰۹۸	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۳۶%	۴۳%	۴۲%	۱۹%	حاشیه سود ناخالص
۳۳%	۴۲%	۴۱%	۱۹%	حاشیه سود عملیاتی
۲۹%	۳۹%	۳۶%	۱۵%	حاشیه سود خالص



تحلیل حساسیت با توجه به نرخ دلار و ABS فوب خاورمیانه

									۱۴۰۱
۳۸۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۶,۱۴۳	
۱۹,۱۸۸	۱۸,۵۲۶	۱۷,۸۶۵	۱۷,۲۰۳	۱۶,۵۴۱	۱۵,۸۸۰	۱۵,۲۱۸	۱۴,۵۵۶	۱,۹۰۰	
۱۹,۹۰۷	۱۹,۱۸۸	۱۸,۴۷۰	۱۷,۷۵۱	۱۷,۰۳۳	۱۶,۳۱۴	۱۵,۵۹۶	۱۴,۸۷۸	۲,۰۰۰	
۲۰,۶۲۵	۱۹,۸۵۰	۱۹,۰۷۵	۱۸,۳۰۰	۱۷,۵۲۵	۱۶,۷۴۹	۱۵,۹۷۴	۱۵,۱۹۹	۲,۱۰۰	
۲۱,۳۴۴	۲۰,۵۱۲	۱۹,۶۸۰	۱۸,۸۴۸	۱۸,۰۱۶	۱۷,۱۸۴	۱۶,۳۵۲	۱۵,۵۲۱	۲,۲۰۰	
۲۲,۰۶۲	۲۱,۱۷۴	۲۰,۲۸۵	۱۹,۳۹۷	۱۸,۵۰۸	۱۷,۶۱۹	۱۶,۷۳۱	۱۵,۸۴۲	۲,۳۰۰	
۲۲,۷۸۱	۲۱,۸۳۶	۲۰,۸۹۰	۱۹,۹۴۵	۱۹,۰۰۰	۱۸,۰۵۴	۱۷,۱۰۹	۱۶,۱۶۴	۲,۴۰۰	
۲۳,۵۰۰	۲۲,۴۹۸	۲۱,۴۹۵	۲۰,۴۹۳	۱۹,۴۹۱	۱۸,۴۸۹	۱۷,۴۸۷	۱۶,۴۸۵	۲,۵۰۰	

www.betasahm.ir

## مفروضات

کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۲۵۹,۴۸۱	دلار
۱,۸۰۹	ABS
۲,۶۰۴	اکریلونیتریل
۱,۵۵۵	بوتادی ان
۱,۵۵۰	استایرن مونومر
۳۰٪	تورم
۵۰٪	رشد دستمزد

با توجه به مارکت شرکت و فاصله قیمتی نرخ دلار نیما و آزاد شرکت وضعیت کم ریسکی را دارد.

www.betasahm.ir