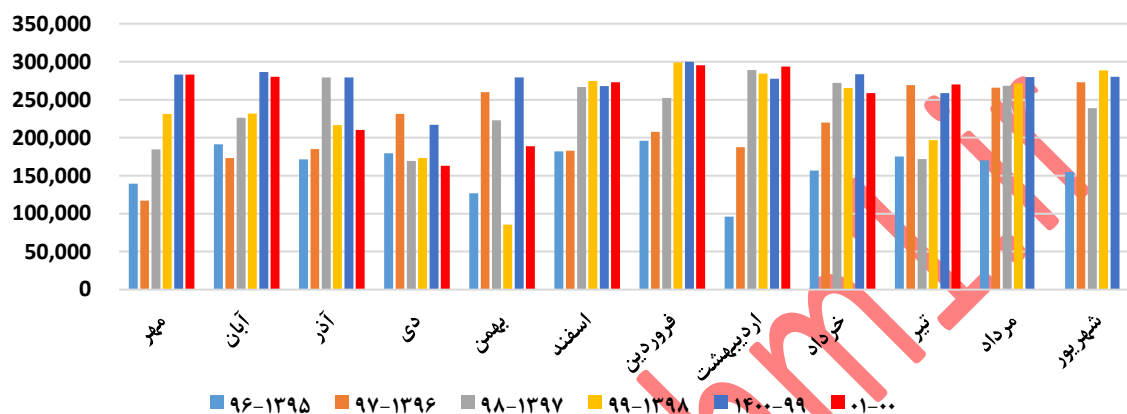


تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی پردیس (شپدیس)

عملکرد ماهانه

تولید ماهانه شپدیس-تن

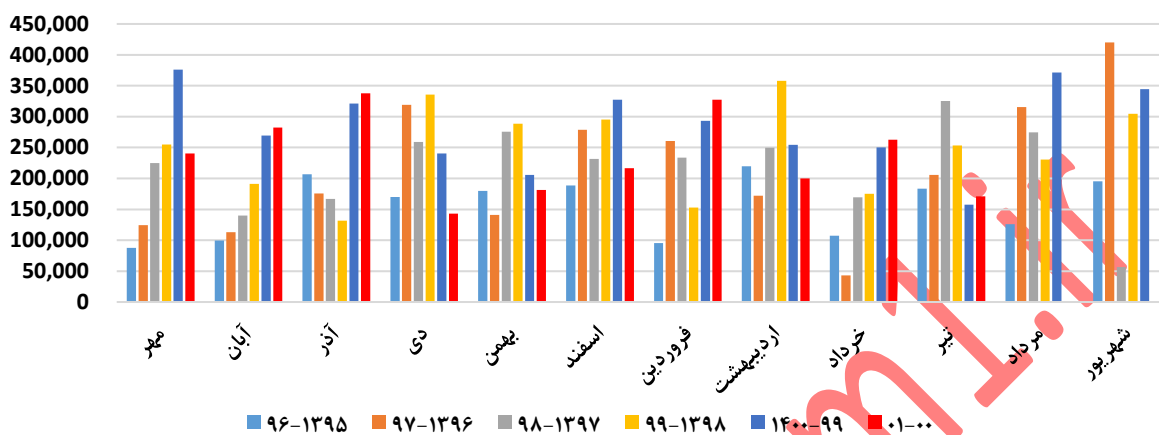


تولید ماهانه تجمعی شپدیس-تن

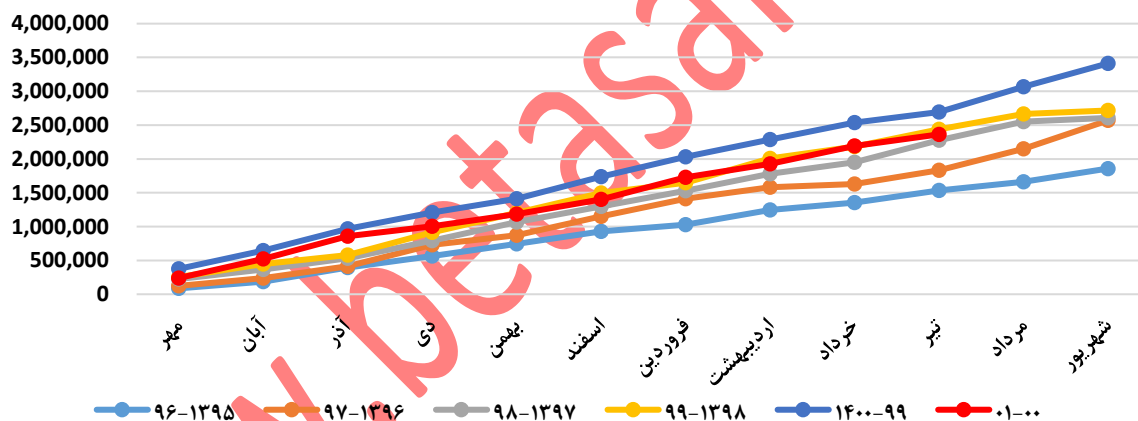


فروش ماهانه

فروش ماهانه شپدیس - تن

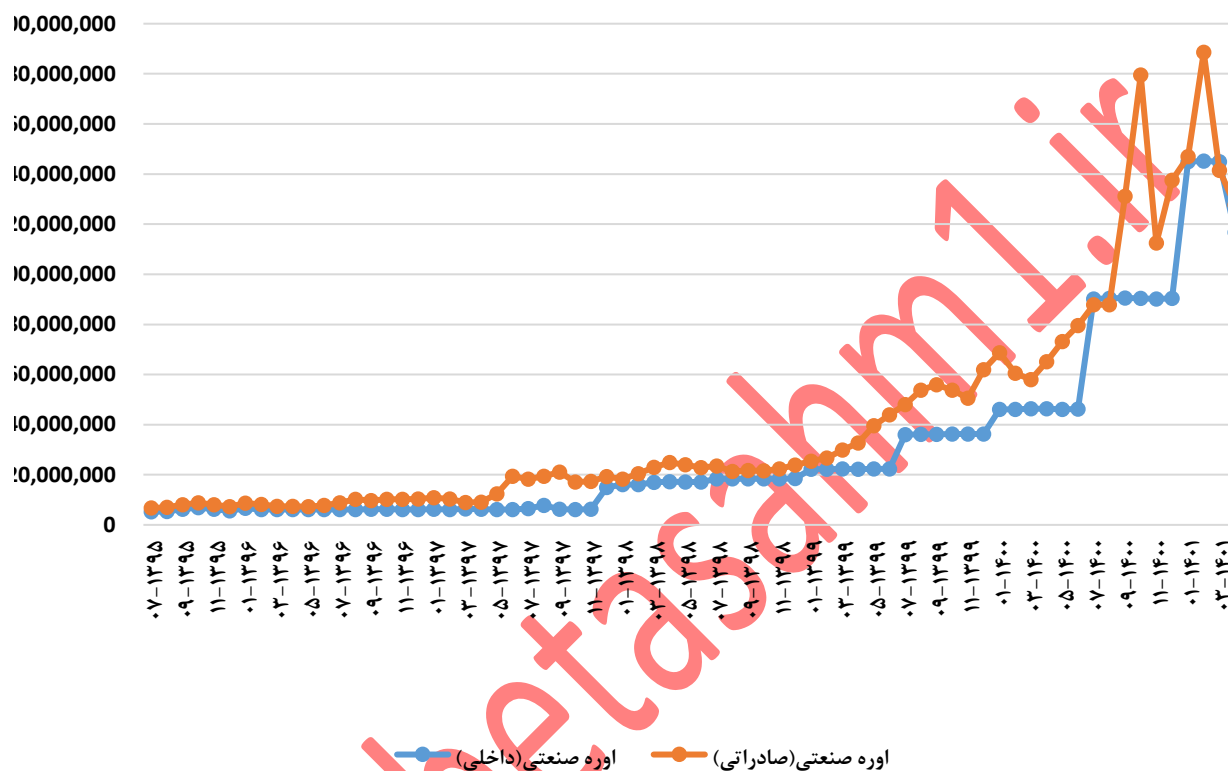


فروش ماهانه تجمعی شپدیس - تن



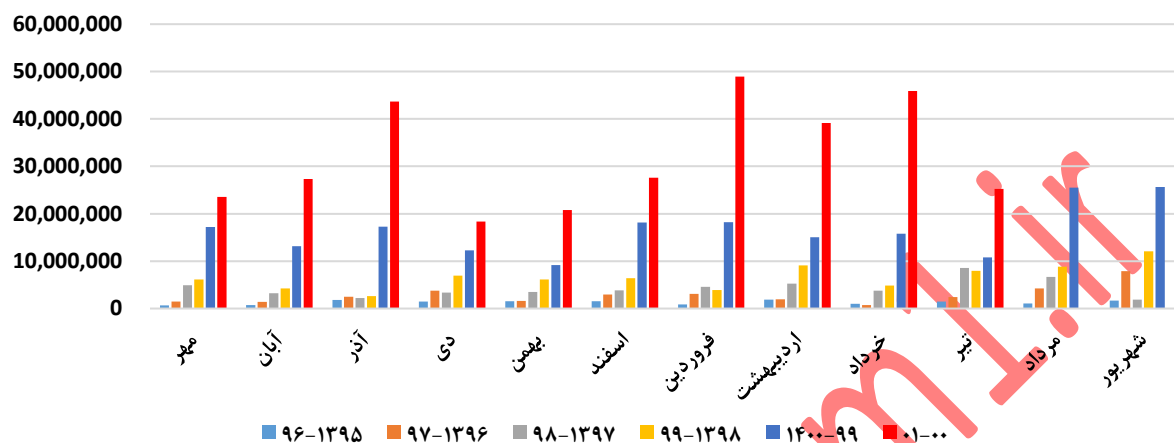
نرخ فروش

نرخ فروش ماهانه اوره شپدیس - ریال بر تن

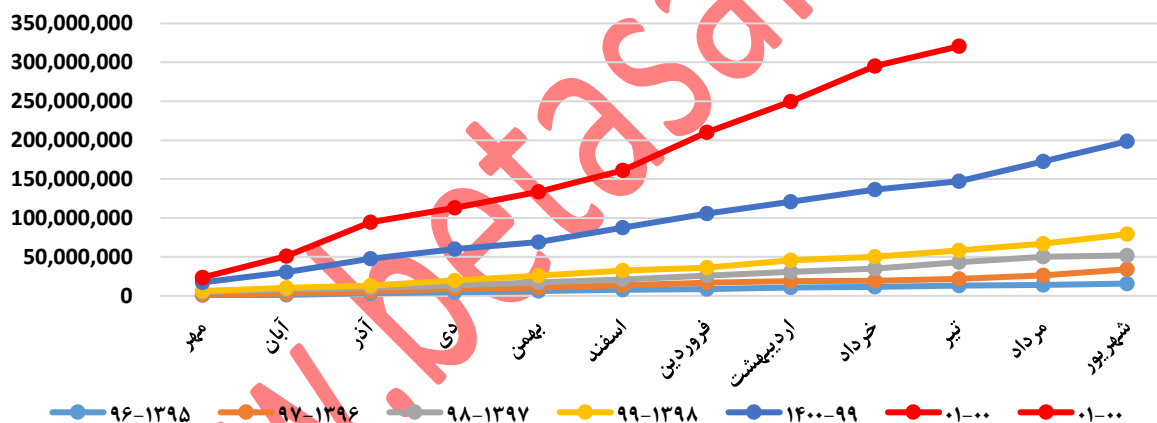


مبلغ فروش ماهانه

مبلغ فروش ماهانه شپدیس-میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی شپدیس - میلیون ریال



عملکرد سالانه

تولید

مقدار تولید	۹۸-۹۹	۹۹-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۲
آمونیاک	۱,۷۲۳,۶۶۳	۲,۰۸۸,۹۱۳	۱,۹۵۵,۳۱۷	۱,۹۳۸,۰۰۰
اوره صنعتی	۲,۸۱۸,۴۵۰	۳,۲۹۲,۶۷۸	۳,۰۵۲,۰۸۹	۳,۲۲۵,۰۰۰
	۴,۵۴۲,۱۱۳	۵,۳۸۱,۵۹۱	۵,۰۰۷,۴۰۶	۵,۱۶۳,۰۰۰

فروش

مقدار فروش داخلی	۹۸-۹۹	۹۹-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۰	کارشناسی ۰۲-۰۱
آمونیاک	-	-	-	-
اوره صنعتی	۹۸۷,۲۱۳	۱,۲۱۰,۴۶۴	۱,۰۵۷,۰۹۰	۹۶۷,۵۰۰
جمع فروش داخلی	۹۸۷,۲۱۳	۱,۲۱۰,۴۶۴	۱,۰۵۷,۰۹۰	۹۶۷,۵۰۰
مقدار فروش خارجی	۹۸-۹۹	۹۹-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۰	کارشناسی ۰۲-۰۱
آمونیاک	۱۴۹,۰۰۴	۲۲۶,۶۰۴	۲۱۰,۰۱۰	۱۰۶,۷۰۴
اوره صنعتی	۱,۹۱۸,۱۱۵	۲,۲۰۰,۹۷۷	۱,۹۴۱,۱۴۲	۲,۲۵۷,۵۰۰
جمع فروش خارجی	۲,۰۶۷,۱۱۹	۲,۴۲۷,۵۸۱	۲,۱۵۱,۱۵۲	۲,۳۶۴,۲۰۴

نرخ فروش

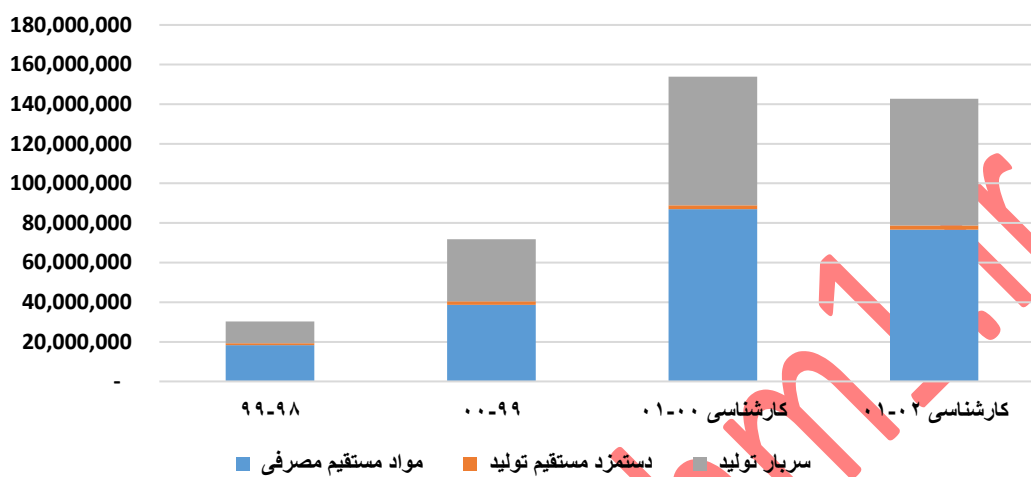
کارشناسی ۰۲-۰۱	کارشناسی ۰۱-۰۰	۹۹-۰۰	۹۸-۹۹	نرخ فروش داخلی
۱۱۶,۸۲۷,۰۲۵	۱۰۱,۸۹۱,۱۸۷	۴۱,۹۹۰,۴۴۱	۲۰,۳۸۲,۰۳۲	اوره صنعتی
کارشناسی ۰۲-۰۱	کارشناسی ۰۱-۰۰	۹۹-۰۰	۹۸-۹۹	نرخ فروش خارجی
۱۱۱,۳۰۱,۶۷۷	۱۴۲,۴۸۲,۶۱۰	۴۱,۲۹۹,۹۴۲	۱۸,۲۸۲,۴۰۲	آمونیاک
۱۳۴,۱۴۷,۴۳۶	۱۲۹,۷۵۷,۷۷۰	۶۲,۳۴۱,۴۲۰	۲۸,۹۳۱,۷۷۳	اوره صنعتی

مبلغ فروش

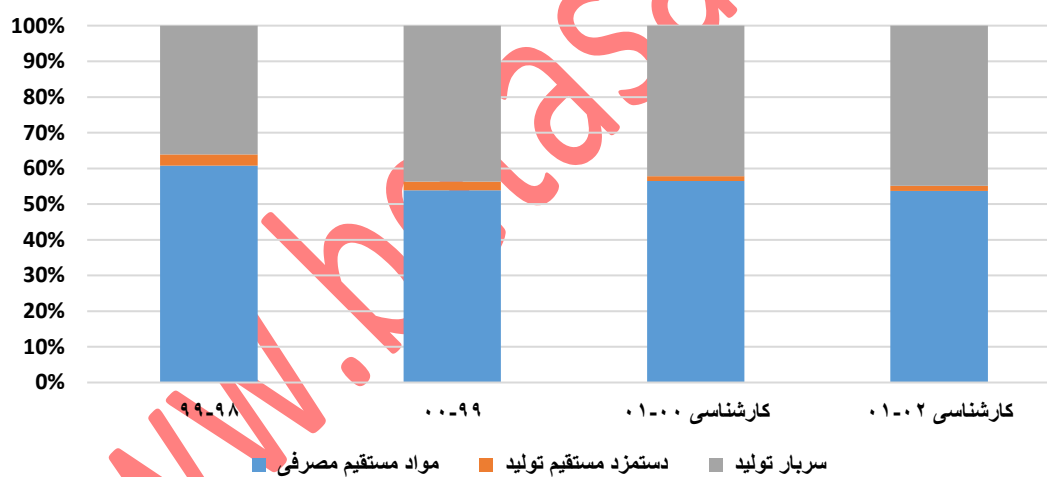
کارشناسی ۰۲-۰۱	کارشناسی ۰۱-۰۰	۹۹-۰۰	۹۸-۹۹	مبلغ فروش داخلی
۱۱۳,۰۳۰,۱۴۷	۱۰۷,۷۰۸,۱۵۵	۵۰,۸۲۷,۹۱۷	۲۰,۱۲۱,۴۰۷	اوره صنعتی
۱۱۳,۰۳۰,۱۴۷	۱۰۷,۷۰۸,۱۵۵	۵۰,۸۲۷,۹۱۷	۲۰,۱۲۱,۴۰۷	
کارشناسی ۰۲-۰۱	کارشناسی ۰۱-۰۰	۹۹-۰۰	۹۸-۹۹	مبلغ فروش خارجی
۱۱,۸۷۶,۳۱۸	۲۹,۹۲۲,۷۶۸	۹,۳۵۸,۷۳۲	۲,۷۲۴,۱۵۱	آمونیاک
۳۰۲,۸۳۷,۸۳۶	۲۵۱,۸۷۸,۲۵۷	۱۳۷,۲۱۲,۰۳۲	۵۵,۴۹۴,۴۶۷	اوره صنعتی
۳۱۴,۷۱۴,۱۵۴	۲۸۱,۸۰۱,۰۲۵	۱۴۶,۵۷۰,۷۶۴	۵۸,۲۱۸,۶۱۸	
کارشناسی ۰۲-۰۱	کارشناسی ۰۱-۰۰	۹۹-۰۰	۹۸-۹۹	کل مبلغ فروش
۱۱,۸۷۶,۳۱۸	۲۹,۹۲۲,۷۶۸	۹,۳۵۸,۷۳۲	۲,۷۲۴,۱۵۱	آمونیاک
۴۱۵,۸۶۷,۹۸۳	۳۵۹,۵۸۶,۴۱۲	۱۸۸,۰۳۹,۹۴۹	۷۵,۶۱۵,۸۷۴	اوره صنعتی
۴۲۷,۷۴۴,۳۰۱	۳۸۹,۵۰۹,۱۸۰	۱۹۷,۳۹۸,۶۸۱	۷۸,۳۴۰,۰۲۵	

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	۹۸-۹۹	۹۹-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۲
گاز طبیعی	۱,۳۰۵,۴۴۷,۹۹۹	۱,۵۰۴,۴۵۳,۷۲۳	۱,۳۹۸,۳۶۹,۷۳۷	۱,۳۹۳,۸۹۵,۸۳۵

نرخ مصرف طی دوره	۹۸-۹۹	۹۹-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۲
گاز طبیعی	۹,۰۰۲	۲۵,۶۷۸	۶۲,۹۲۸	۵۵,۰۰۰

مبلغ مصرف طی دوره	۹۸-۹۹	۹۹-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۲
گاز طبیعی	۱۱,۷۵۱,۵۶۵	۳۸,۶۳۱,۰۵۲	۸۶,۹۲۷,۶۳۷	۷۶,۶۶۴,۲۷۱

هزینه سربار	۹۸-۹۹	۹۹-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۰	کارشناسی ۰۱-۰۲
هزینه مواد مصرفی	۳۱۶,۹۵۴	۳۶۱,۵۷۰	۱,۱۰۶,۳۷۰	۱,۱۴۰,۷۴۷
(سوخت هزینه انرژی (آب، برق، گاز و	۱,۶۲۶,۶۸۳	۱۸,۷۶۱,۸۸۳	۲۶,۲۸۲,۸۷۹	۲۵,۴۳۸,۰۲۵
هزینه استهلاک	۲,۸۷۵,۹۴۲	۲,۶۲۹,۹۸۱	۲,۳۹۱,۹۰۵	۲,۳۹۱,۹۰۵
هزینه حقوق و دستمزد	۱,۳۷۶,۹۱۵	۳,۰۱۶,۱۸۰	۲,۷۲۲,۸۰۶	۲,۶۹۱,۲۰۴
سایر هزینه ها	۴,۷۲۴,۰۸۲	۶,۵۸۳,۷۶۹	۳۲,۴۰۵,۸۹۳	۳۲,۴۰۵,۸۹۳
	۱۰,۹۲۰,۵۷۶	۳۱,۳۵۳,۳۸۳	۶۴,۹۰۹,۸۵۳	۶۴,۰۶۷,۷۷۵

صورت سود و زیان

کارشناسی ۰۱-۰۲	کارشناسی ۰۱-۰۰	۹۹-۰۰	۹۸-۹۹	
۴۲۷,۷۴۴,۳۰۱	۳۸۹,۵۰۹,۱۸۰	۱۹۷,۳۹۸,۶۸۱	۷۸,۳۴۰,۰۲۵	فروش
(۱۴۲,۷۳۳,۵۸۰)	(۱۴۴,۵۳۸,۸۳۷)	(۷۰,۷۱۰,۵۷۷)	(۳۰,۹۹۴,۲۸۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۸۵,۰۱۰,۷۲۰	۲۴۴,۹۷۰,۳۴۳	۱۲۶,۶۸۸,۱۰۴	۴۷,۳۴۵,۷۳۸	سود (زیان) ناخالص
(۱۰,۳۲۱,۶۷۶)	(۸,۵۹۷,۹۰۹)	(۹,۵۹۱,۸۳۹)	(۸,۱۶۵,۹۴۱)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
			-	(هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی
۸,۱۹۰,۲۰۵	۳,۷۳۲,۸۶۲	۲,۳۷۲,۳۹۱	۱۸,۳۵۱,۸۹۳	خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی
۲۸۲,۸۷۹,۲۴۹	۲۴۰,۱۰۵,۲۹۵	۱۱۹,۴۶۸,۶۵۶	۵۷,۵۳۱,۶۹۰	سود (زیان) عملیاتی
(۲۸۹,۲۸۶)	(۶۶۰,۵۵۳)	(۴۷۴,۰۷۸)	(۷۳۲,۴۲۴)	هزینه های مالی
-	۹,۱۰۱,۵۵۴	۴,۵۲۵,۲۲۶	۷۳۶,۲۶۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۸۲,۵۸۹,۹۶۳	۲۴۸,۵۴۶,۲۹۶	۱۲۳,۵۱۹,۸۰۴	۵۷,۵۳۵,۵۲۸	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-	-	۴,۵۹۷,۵۱۴	(۵۱,۴۹۴)	مالیات
۲۸۲,۵۸۹,۹۶۳	۲۴۸,۵۴۶,۲۹۶	۱۲۸,۱۱۷,۳۱۸	۵۷,۴۸۴,۰۳۴	سود (زیان) خالص
۴۷,۰۹۸	۴۱,۴۲۴	۲۱,۳۵۳	۹,۵۸۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۷,۰۹۸	۴۱,۴۲۴	۲۱,۳۵۳	۹,۵۸۱	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۶۷٪	۶۳٪	۶۴٪	۶۰٪	ناخالص حاشیه سود
۶۶٪	۶۳٪	۶۱٪	۷۳٪	عملیاتی حاشیه سود
۶۶٪	۶۴٪	۶۵٪	۷۳٪	خالص حاشیه سود

تحلیل حساسیت دلار و اوره

EPS ۰.۱-۰.۲								
۳۰.۰۰۰۰	۲۸.۰۰۰۰	۲۶.۰۰۰۰	۲۴.۰۰۰۰	۲۲.۰۰۰۰	۲۰.۰۰۰۰	۱۸.۰۰۰۰	۱۶.۰۰۰۰	۱۴.۰۰۰۰
۴۰.۴۳۸	۴۰.۰۸۶	۳۹.۷۳۳	۳۹.۳۸۱	۳۹.۰۲۹	۳۸.۶۷۷	۳۸.۳۲۴	۳۷.۹۷۲	۳۰.۰
۴۳.۳۲۳	۴۲.۷۷۸	۴۲.۲۳۴	۴۱.۶۸۹	۴۱.۱۴۵	۴۰.۶۰۰	۴۰.۰۵۵	۳۹.۵۱۱	۴۰.۰
۴۶.۲۰۸	۴۵.۴۷۱	۴۴.۷۳۴	۴۳.۹۹۷	۴۳.۲۶۰	۴۲.۵۲۳	۴۱.۷۸۷	۴۱.۰۵۰	۵۰.۰
۴۹.۰۹۳	۴۸.۱۶۴	۴۷.۲۳۵	۴۶.۳۰۶	۴۵.۳۷۶	۴۴.۴۴۷	۴۳.۵۱۸	۴۲.۵۸۸	۶۰.۰
۵۱.۹۷۹	۵۰.۸۵۷	۴۹.۷۳۵	۴۸.۶۱۴	۴۷.۴۹۲	۴۶.۳۷۰	۴۵.۲۴۹	۴۴.۱۲۷	۷۰.۰
۵۴.۸۶۴	۵۳.۵۵۰	۵۲.۲۳۶	۵۰.۹۲۲	۴۹.۶۰۸	۴۸.۲۹۴	۴۶.۹۸۰	۴۵.۶۶۶	۸۰.۰
۵۷.۷۴۹	۵۶.۲۴۳	۵۴.۷۳۶	۵۳.۲۳۰	۵۱.۷۲۴	۵۰.۲۱۷	۴۸.۷۱۱	۴۷.۲۰۵	۹۰.۰
EPS ۰.۰-۰.۱								
۳۰.۰۰۰۰	۲۸.۰۰۰۰	۲۶.۰۰۰۰	۲۴.۰۰۰۰	۲۲.۰۰۰۰	۲۰.۰۰۰۰	۱۸.۰۰۰۰	۱۶.۰۰۰۰	۱۴.۰۰۰۰
۳۶.۳۶۳	۳۵.۳۴۹	۳۴.۳۳۵	۳۳.۳۲۰	۳۲.۳۳۸	۳۱.۶۱۲	۳۰.۸۸۵	۳۰.۱۵۹	۳۰.۰
۳۹.۲۴۹	۳۸.۰۴۲	۳۶.۸۳۵	۳۵.۶۲۸	۳۴.۴۵۴	۳۳.۵۳۵	۳۲.۶۱۶	۳۱.۶۹۸	۴۰.۰
۴۲.۱۳۴	۴۰.۷۳۵	۳۹.۳۳۶	۳۷.۹۳۶	۳۶.۵۶۹	۳۵.۴۵۸	۳۴.۳۴۸	۳۳.۲۳۷	۵۰.۰
۴۵.۰۱۹	۴۳.۴۲۸	۴۱.۸۳۶	۴۰.۲۴۵	۳۸.۶۸۵	۳۷.۳۸۲	۳۶.۰۷۹	۳۴.۷۷۵	۶۰.۰
۴۷.۹۰۴	۴۶.۱۲۰	۴۴.۳۳۷	۴۲.۵۵۳	۴۰.۸۰۱	۳۹.۳۰۵	۳۷.۸۱۰	۳۶.۳۱۴	۷۰.۰
۵۰.۷۸۹	۴۸.۸۱۳	۴۶.۸۳۷	۴۴.۸۶۱	۴۲.۹۱۷	۴۱.۲۲۹	۳۹.۵۴۱	۳۷.۸۵۳	۸۰.۰
۵۳.۶۷۵	۵۱.۵۰۶	۴۹.۳۳۸	۴۷.۱۶۹	۴۵.۰۳۳	۴۳.۱۵۲	۴۱.۲۷۲	۳۹.۳۹۲	۹۰.۰

مفروضات

کارشناسی ۰۱-۰۲	کارشناسی ۰۱-۰۰	
۲۹۰,۶۷۷	۲۴۷,۴۱۱	دلار نیما
۴۳۰	۵۵۰	\$ قیمت اوره صادراتی
۶۷٪	۶۷٪	نسبت قیمت آمونیاک به اوره
۳۸۳	۴۷۳	\$ قیمت آمونیاک صادراتی
۵۰	۵۰	هزینه حمل
۱۱۶,۸۲۷,۰۲۵	۱۰۱,۸۹۱,۱۸۷	(قیمت اوره داخلی (ریال
۵۵,۰۰۰	۶۲,۹۲۸	قیمت گاز مصرفی خوراک ریال
۸۰٪	۸۰٪	درصد فروش فوب

در صورت تداوم قیمت اوره شرکت های گروه همچنان جذاب خواهند بود اما باید توجه داشت در صورت کاهش قیمت گاز طبیعی در نتیجه ی روابط روسیه و غرب قیمت اوره پتانسیل اصلاح زیادی خواهد داشت.