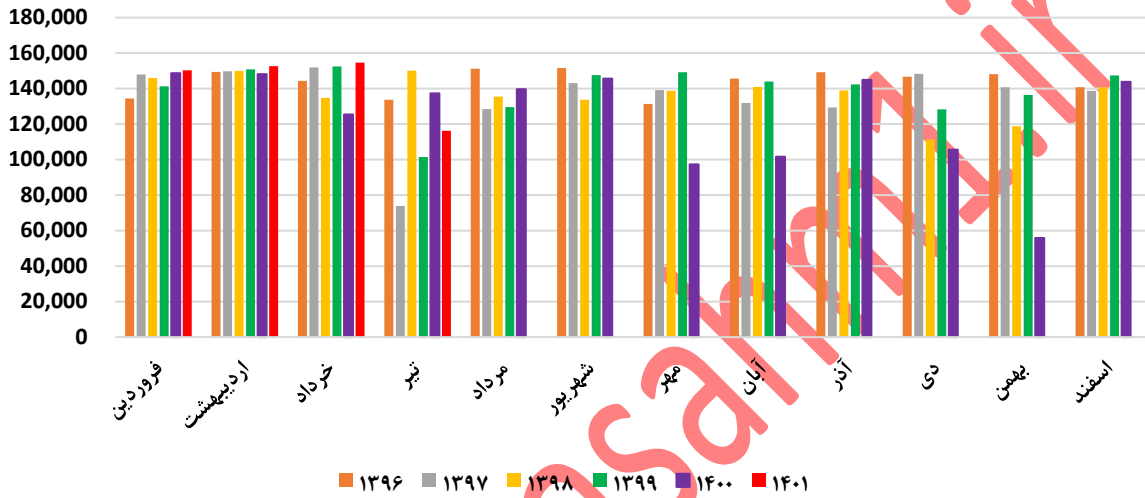


تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی شیراز (شیراز)

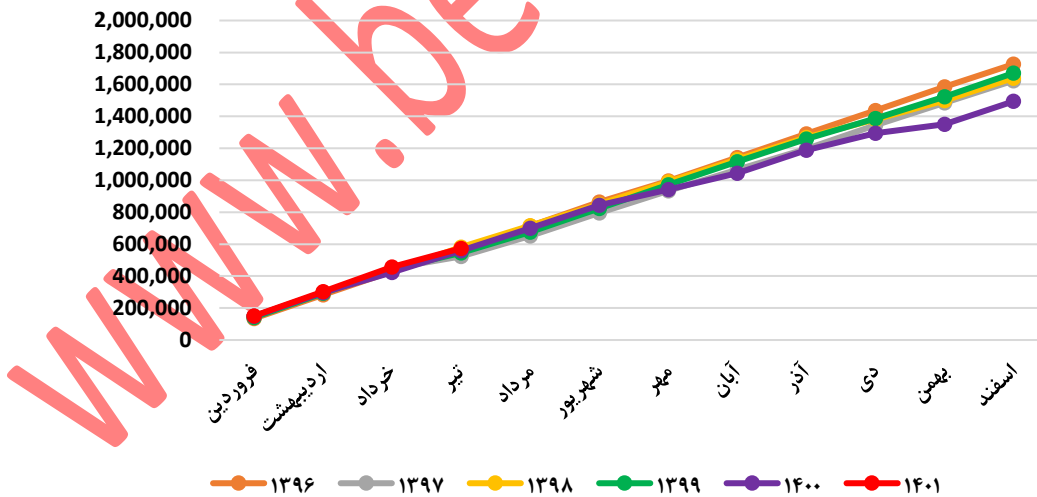
عملکرد ماهانه

تولید ماهانه

تولید ماهانه اوره شیراز-تن



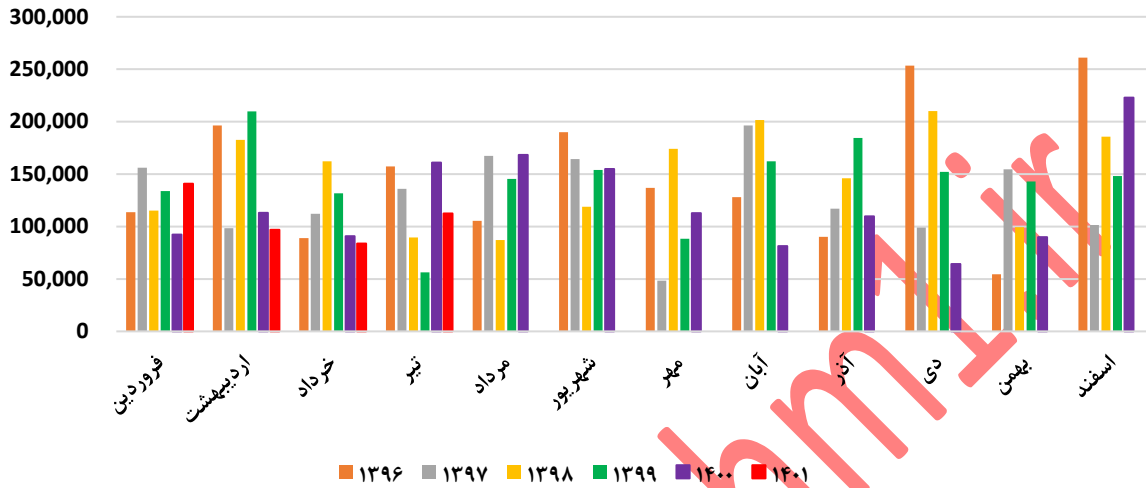
تولید ماهانه تجمعی اوره شیراز-تن



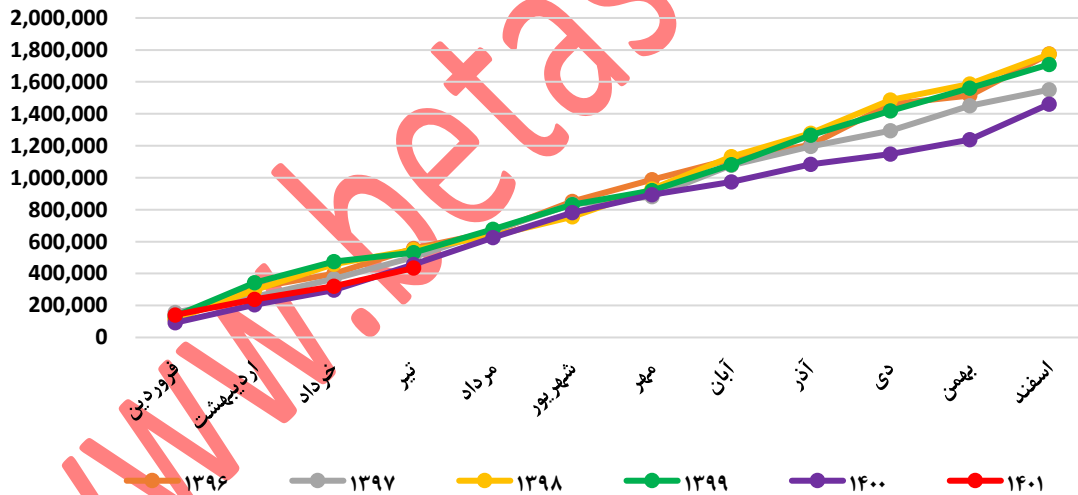
در صورت عدم قطعی گاز شرکت تولید منظمی دارد.

فروش ماهانه

فروش ماهانه اوره شیراز-تن

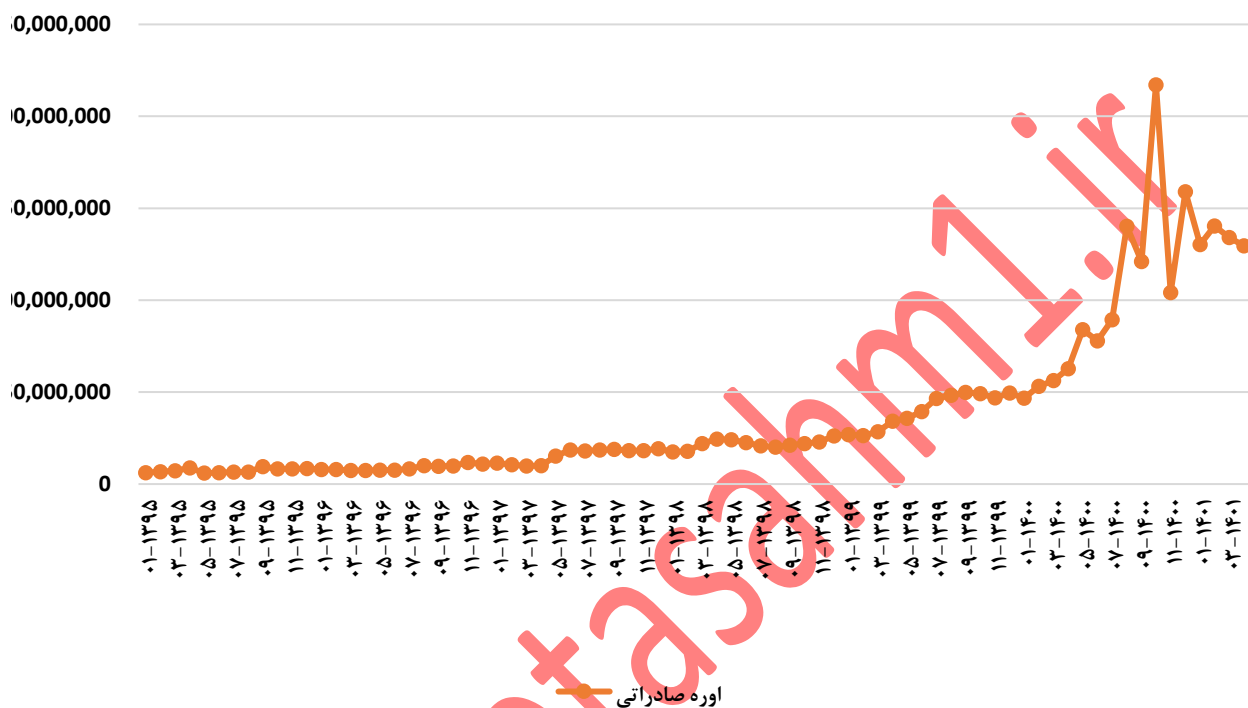


فروش ماهانه تجمعی اوره شیراز-تن



نرخ فروش

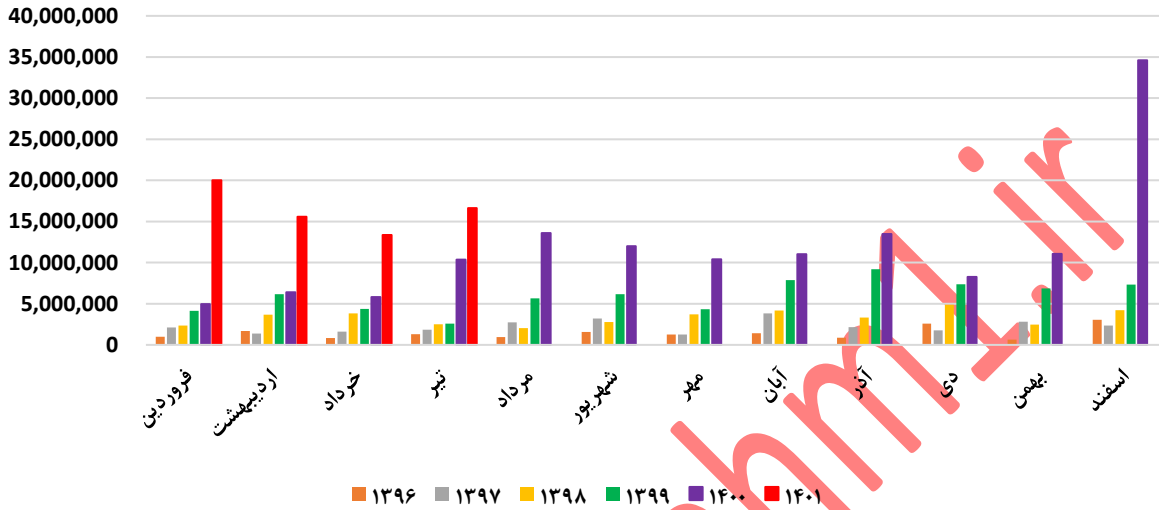
نرخ فروش دو محصول اصلی شیراز - ریال بر تن



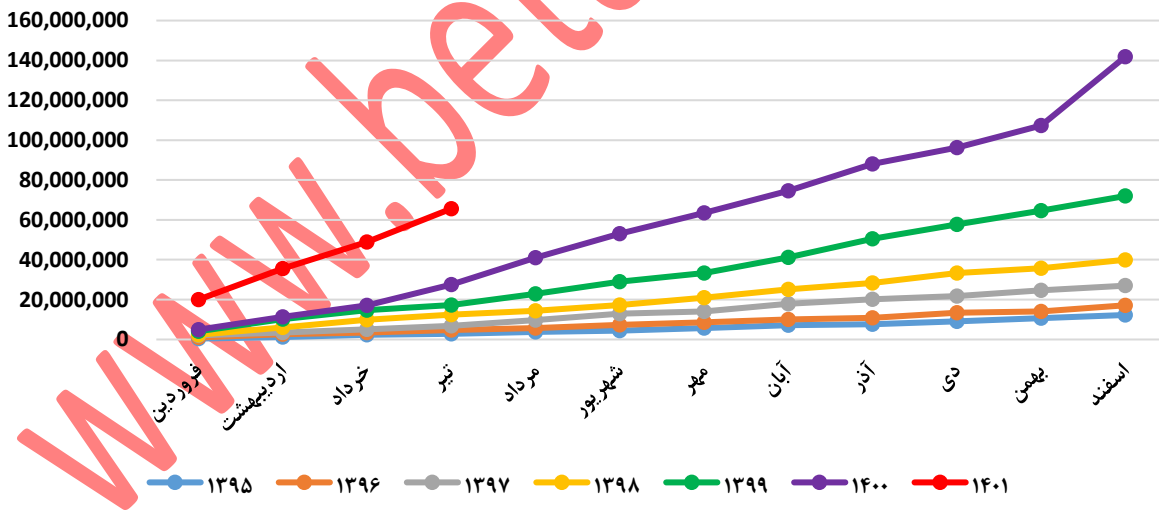
www.betasahm.ir

مبلغ فروش

مبلغ فروش ماهانه شیراز - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی شیراز - میلیون ریال



عملکرد سالانه

تولید

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مقدار تولید
۲۴,۰۲۹	۱۱,۴۵۷	۲۷,۲۵۵	۱۱,۴۵۷	۵,۵۱۰	کود مایع ازته UAN
۲۱۵,۵۴۲	۲۰۳,۹۱۹	۲۰۰,۲۲۶	۲۰۳,۹۱۹	۲۰۸,۳۲۲	نیترات آمونیوم
۱۴۱,۲۵۳	۵۲,۸۹۵	۳۵۹,۶۲۴	۵۲,۸۹۵	۴۰,۴۹۷	اسید نیتریک
۹۷,۱۹۱	۹۳,۹۸۴	۹۵,۶۰۵	۹۳,۹۸۴	۹۱,۱۰۵	متانول
۳,۴۰۵	۳,۰۴۳	۳,۳۳۸	۳,۰۴۳	۳,۵۱۸	آرگون
۱,۱۴۲,۰۴۵	۱,۱۱۸,۱۶۸	۹۹۳,۲۶۱	۱,۱۰۶,۵۹۷	۱,۰۸۷,۳۲۴	آمونیاک
۱,۵۸۲,۵۶۰	۱,۵۴۱,۷۲۶	۱,۴۸۴,۳۷۰	۱,۶۶۶,۷۳۱	۱,۶۳۷,۹۱۲	اوره

www.betasahm.ir

فروش

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مقدار فروش
مقدار فروش داخلی					
۵۸۶,۲۹۱	۵۶۶,۹۰۸	۵۸۶,۰۳۷	۶۳۱,۳۵۰	۴۸۷,۰۲۲	اوره
۲۴,۸۳۶	۲۴,۸۳۶	۱۴,۵۰۶	۳۸,۹۸۷	۲۵,۵۵۱	آمونیاک
۳,۰۴۳	۳,۲۴۷	۳,۳۷۷	۳,۰۱۷	۳,۵۰۲	آرگون
۸۶,۵۶۶	۸۵,۷۶۸	۷۶,۴۶۲	۸۹,۰۳۱	۸۶,۳۱۵	متانول
۵۲,۸۹۵	۵۲,۸۳۳	۵۱,۴۷۱	۵۴,۸۳۰	۴۱,۵۹۷	اسید نیتریک
۲۰۳,۹۱۹	۲۰۸,۸۷۵	۲۰۰,۶۲۷	۲۰۴,۴۱۴	۲۰۸,۸۳۶	نیترات آمونیوم
۱۱,۴۵۷	۹,۳۱۹	۳,۰۴۵	۷,۹۳۹	۵,۱۵۱	کود مایع ازته UAN
۹۶۹,۰۰۷	۹۵۱,۷۸۶	۹۳۵,۵۲۵	۱,۰۲۹,۵۶۸	۸۵۷,۹۷۴	جمع فروش داخلی
مقدار فروش خارجی					
۹۵۵,۴۳۶	۸۶۶,۴۲۱	۸۲۸,۸۴۴	۱,۱۱۱,۶۳۵	۱,۲۴۳,۸۹۳	اوره
۷,۴۱۸	۱۱,۰۸۵	۲۰,۳۸۴	۳,۶۵۹	۴,۲۹۸	متانول صادراتی
۰	۱۲۸	۰	۰	۴,۲۹۸	آرگون صادراتی
۱۵,۰۸۰	۱۵,۰۸۰	۱,۸۷۲	۶,۲۱۹	۸,۱۲۱	گاز آمونیاک صادراتی
		۲۳,۶۹۶	۳,۲۳۲	۰	کود مایع ازته UAN صادراتی
۹۷۷,۹۳۳	۸۹۲,۷۱۴	۸۷۴,۷۹۶	۱,۱۲۴,۷۴۵	۱,۲۶۰,۶۱۰	جمع فروش خارجی
۱,۹۴۶,۹۴۰	۱,۸۴۴,۵۰۰	۱,۸۱۰,۳۲۱	۲,۱۵۴,۳۱۳	۲,۱۱۸,۵۸۴	جمع

نرخ فروش

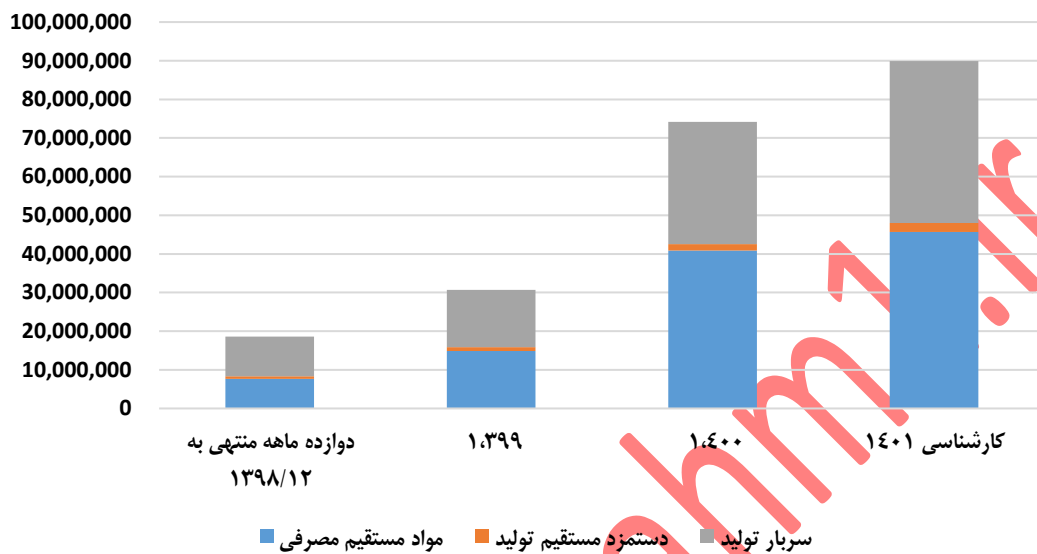
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	قیمت واحد
					نرخ فروش داخلی
۱۰۰,۴۱۲,۸۳۵	۹۶,۶۹۴,۰۵۷	۶۷,۳۰۵,۶۷۲	۳۰,۶۹۱,۹۱۴	۱۶,۶۴۶,۳۲۲	اوره
۱۱۲,۱۷۷,۷۵۳	۱۲۲,۲۱۶,۳۹۰	۹۸,۵۶۲,۷۳۳	۲۱,۱۳۴,۴۵۵	۱۴,۴۶۱,۲۷۴	آمونیاک
۱۲۹,۵۰۲,۷۱۸	۱۱۱,۱۴۳,۰۵۳	۷۵,۰۶۷,۲۱۹	۲۷,۰۹۱,۴۸۲	۱۳,۶۵۷,۳۳۹	آرگون
۸۶,۶۹۳,۴۶۳	۷۷,۵۷۱,۲۷۰	۷۰,۲۰۳,۲۱۲	۳۳,۸۹۵,۴۷۵	۲۲,۱۱۴,۱۰۵	متانول
۳۲,۹۵۱,۵۴۱	۳۶,۰۱۴,۲۸۰	۳۰,۳۰۳,۲۷۸	۱۰,۲۳۴,۴۳۴	۷,۵۷۶,۳۱۶	اسید نیتریک
۶۰,۱۰۲,۹۲۷	۶۴,۲۰۶,۰۴۴	۴۸,۹۸۴,۳۸۹	۱۸,۰۰۳,۲۲۹	۱۳,۸۹۳,۶۷۷	نیترات آمونیوم
۳۴,۱۷۹,۶۴۲	۳۲,۴۴۹,۲۸۸	۱۹,۱۶۰,۹۲۰	۹,۶۱۷,۲۰۶	۶,۳۰۷,۷۰۷	کود مایع ازته UAN
					نرخ فروش خارجی
۱۲۷,۷۸۹,۱۰۶	۱۱۸,۹۰۰,۱۸۵	۹۷,۳۳۱,۹۹۱	۴۰,۲۲۳,۸۵۴	۲۰,۹۴۰,۱۵۸	اوره
۹۱,۲۵۶,۲۷۷	۸۸,۵۰۸,۸۸۴	۸۲,۹۷۳,۹۹۹	۴۲,۷۸۴,۹۱۴	۲۴,۴۳۶,۷۱۵	متانول صادراتی
	۱۱۷,۴۲۱,۸۷۵			۱۷۴,۵۰۰	آرگون صادراتی
۱۱۲,۱۷۷,۷۵۳	۱۱۵,۹۹۰,۶۷۵	۱۳۰,۱۸۰,۰۲۱	۲۵,۱۰۷,۸۹۵	۱۵,۵۴۹,۳۱۷	گاز آمونیاک صادراتی

www.betasahm.ir

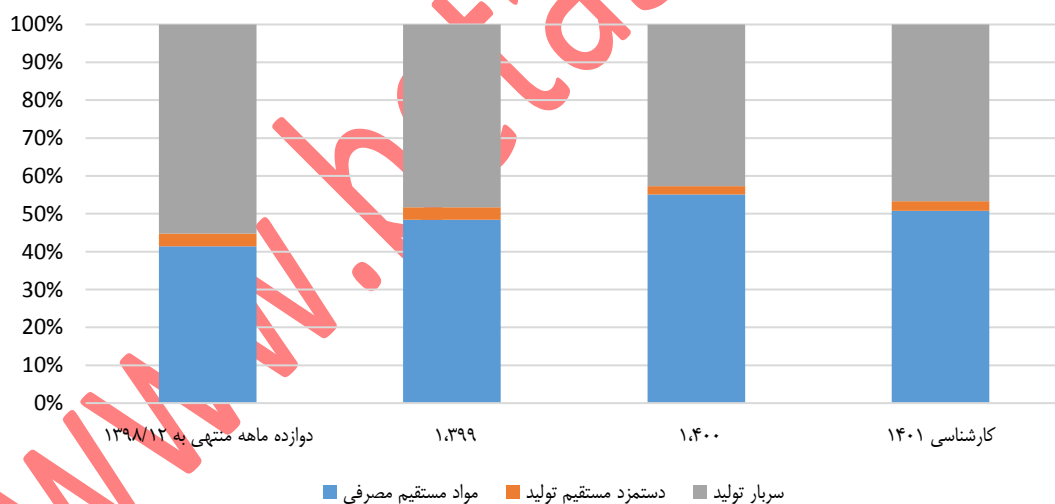
مبلغ فروش

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مبلغ فروش
فروش داخلی					
۵۸,۸۷۱,۱۰۲	۵۴,۸۱۶,۶۰۴	۳۹,۴۴۳,۶۱۴	۱۹,۳۷۷,۳۴۰	۸,۱۰۷,۱۲۵	اوره
۲,۷۸۶,۰۴۷	۳,۰۳۵,۳۶۶	۱,۴۲۹,۷۵۱	۸۲۳,۹۶۹	۳۶۹,۵۰۰	آمونیاک
۳۹۴,۰۷۷	۳۶۰,۹۰۹	۲۵۳,۵۰۲	۸۱,۷۳۵	۴۷,۸۲۸	آرگون
۷,۵۰۴,۷۴۹	۶,۶۵۳,۱۲۲	۵,۳۶۷,۸۷۸	۳,۰۱۷,۷۴۸	۱,۹۰۸,۷۷۹	متانول
۱,۷۴۲,۹۷۲	۱,۹۰۲,۷۵۱	۱,۵۵۹,۷۴۰	۵۶۱,۱۵۴	۳۱۵,۱۵۲	اسید نیتریک
۱۲,۲۵۶,۱۲۹	۱۳,۴۱۱,۰۵۳	۹,۸۲۷,۵۹۱	۳,۶۸۰,۱۱۲	۲,۹۰۱,۵۰۰	نیترات آمونیوم
۳۹۱,۵۹۶	۳۰۲,۳۸۷	۵۸,۳۴۵	۷۶,۳۵۱	۳۲,۴۹۱	کود مایع ازته UAN
۸۳,۹۴۶,۶۷۰	۸۰,۴۸۲,۱۹۴	۵۷,۹۴۰,۴۲۱	۲۷,۶۱۸,۴۰۹	۱۳,۶۸۲,۳۷۵	جمع فروش داخلی
فروش خارجی					
۱۲۲,۰۹۴,۲۵۷	۱۰۳,۰۱۷,۵۸۶	۸۰,۶۷۳,۰۳۷	۴۴,۷۱۴,۲۴۴	۲۶,۰۴۷,۳۱۶	اوره
۶۷۶,۸۹۴	۹۸۱,۱۳۳	۱,۶۹۱,۳۴۲	۱۵۶,۵۵۰	۱۰۵,۰۲۹	متانول صادراتی
۰	۱۵,۰۳۰	۰	۰	۷۵۰	آرگون صادراتی
۱,۶۹۱,۶۴۱	۱,۷۴۹,۱۳۹	۲۴۳,۶۹۷	۱۵۶,۱۴۶	۱۲۶,۲۷۶	گاز آمونیاک صادراتی
		۵۷۴,۳۹۲	۵۲,۷۱۹	۴,۸۳۲	کود مایع ازته UAN صادراتی
۱۲۴,۴۶۲,۷۹۲	۱۰۵,۷۶۲,۸۸۸	۸۳,۱۸۲,۴۶۸	۴۵,۰۷۹,۶۵۹	۲۶,۲۸۴,۲۰۳	جمع فروش خارجی
۲۰۸,۴۰۹,۴۶۲	۱۸۶,۲۴۵,۰۸۲	۱۴۱,۱۲۲,۸۸۹	۷۲,۶۹۸,۰۶۸	۳۹,۹۶۶,۵۷۸	جمع

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	مقدار مصرف طی دوره
۸۰۴,۸۲۵,۴۷۳	۷۹۸,۷۵۲,۸۰۸	۷۶۸,۵۴۳,۱۴۵	۸۱۴,۸۹۳,۳۰۴	گاز طبیعی

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	مبلغ مصرف طی دوره
۴۸,۲۸۹,۵۲۸	۴۰,۸۹۷,۹۰۶	۳۹,۱۳۲,۹۰۳	۱۳,۶۲۳,۴۷۷	گاز طبیعی
۲,۷۵۴,۵۴۵	۲,۳۸۱,۸۰۸			ارزش افزوده گاز خوراک
۲,۷۸۰,۹۰۸	۲,۳۶۲,۰۶۱	۱,۷۶۵,۰۹۰	۱,۲۴۶,۳۱۳	کیسه
۵۳,۸۲۴,۹۸۱	۴۵,۶۴۱,۷۷۶	۴۰,۸۹۷,۹۹۳	۱۴,۸۶۹,۷۹۰	

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	نرخ مصرف طی دوره
۶۰,۰۰۰	۵۱,۲۰۲	۵۰,۹۱۸	۱۶,۷۱۸	گاز طبیعی

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	هزینه سربار
۳,۳۶۳,۹۰۹	۳,۰۲۱,۳۲۳	۲,۶۱۶,۵۱۵	۱,۰۸۲,۹۵۳	هزینه مواد مصرفی
۲۵,۲۲۶,۶۲۹	۲۱,۴۹۹,۶۸۰	۱۴,۶۸۶,۶۳۵	۲,۹۴۹,۴۴۶	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۶,۵۵۹,۱۸۸	۶,۵۵۹,۱۸۸	۶,۰۹۳,۹۵۱	۵,۱۳۰,۶۸۳	هزینه استهلاک
۵,۴۷۶,۰۹۴	۴,۵۶۳,۴۱۲	۲,۹۷۰,۱۲۸	۲,۳۲۸,۲۵۹	هزینه حقوق و دستمزد
.	.	.	.	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۷,۹۴۶,۷۱۸	۶,۲۸۱,۹۹۰	۵,۲۸۶,۴۶۷	۳,۳۵۲,۲۸۷	سایر هزینه ها
۴۸,۵۷۲,۵۳۸	۴۱,۹۲۵,۵۹۴	۳۱,۶۵۳,۶۹۶	۱۴,۸۴۳,۶۲۸	

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	بهای تمام شده
۵۳,۸۲۴,۹۸۱	۴۵,۶۴۱,۷۷۶	۴۰,۸۹۷,۹۹۳	۱۴,۸۶۹,۷۹۰	مواد مستقیم مصرفی
۲,۷۹۱,۴۱۶	۲,۳۲۶,۱۸۰	۱,۶۱۵,۵۸۴	۱,۰۱۴,۱۱۲	دستمزد مستقیم تولید
۴۸,۵۷۲,۵۳۸	۴۱,۹۲۵,۵۹۴	۳۱,۶۵۳,۶۹۶	۱۴,۸۴۳,۶۲۸	سربار تولید
۱۰۵,۱۸۸,۹۳۵	۸۹,۸۹۳,۵۵۰	۷۴,۱۶۷,۲۷۳	۳۰,۷۲۷,۵۳۰	جمع

پیش بینی صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱,۳۹۹	دوره مالی
۲۰۸,۴۰۹,۴۶۲	۱۸۶,۷۴۵,۹۶۱	۱۴۱,۱۲۲,۸۸۹	۷۲,۶۹۸,۰۶۸	فروش
(۱۰۵,۰۱۸۸,۹۳۵)	(۸۴,۰۰۴۳,۴۰۷)	(۷۰,۰۱۴۹,۹۵۲)	(۳۰,۸۷۵,۶۹۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۰۳,۲۲۰,۵۲۷	۱۰۲,۷۰۲,۵۵۴	۷۰,۹۷۲,۹۳۷	۴۱,۸۲۲,۳۷۸	سود (زیان) ناخالص
(۱۵,۶۶۳,۱۴۷)	(۱۲,۵۹۴,۹۴۱)	(۱۱,۰۹۱,۴۱۸)	(۴,۷۹۲,۳۴۵)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳,۴۱۱,۲۳۱	۷,۷۹۹,۰۵۹	۶۵۶,۵۷۱	۱,۱۹۸,۴۸۷	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۹۰,۹۶۸,۶۱۱	۹۷,۹۰۶,۶۷۳	۶۰,۴۳۸,۰۹۰	۳۸,۲۲۸,۵۲۰	سود (زیان) عملیاتی
(۹۷۴,۷۴۶)	(۱,۲۱۵,۳۲۶)	(۱,۶۵۴,۹۱۶)	(۱,۳۲۸,۳۴۷)	هزینه های مالی
(۳,۲۴۱,۰۰۵)	(۳,۲۴۱,۰۰۵)	(۲,۴۹۰,۲۳۸)	(۴,۱۶۶,۰۱۸)	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸۶,۷۵۲,۸۰۹	۹۳,۴۵۰,۲۹۱	۵۶,۲۹۲,۹۳۶	۳۲,۷۳۴,۱۵۵	سود (زیان) قبل از مالیات
(۱۰,۶۶۷,۹۳۷)	(۱۱,۴۹۱,۵۲۲)	(۷۲۳,۲۷۹)	(۱,۷۶۸,۰۹۸)	مالیات
۷۶,۰۸۴,۸۷۲	۸۱,۹۵۸,۷۶۹	۵۵,۵۶۹,۶۵۷	۳۰,۹۶۶,۰۵۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۷۶,۰۸۴,۸۷۲	۸۱,۹۵۸,۷۶۹	۵۵,۵۶۹,۶۵۷	۳۰,۹۶۶,۰۵۷	سود (زیان) خالص
۱۴,۹۱۹	۱۶,۰۷۰	۱۰,۸۹۶	۶,۰۷۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات

۵۰٪	۵۵٪	۵۰٪	۵۸٪	ناخالص
۴۴٪	۵۲٪	۴۳٪	۵۳٪	عملیاتی
۳۷٪	۴۴٪	۳۹٪	۴۳٪	خالص

تحلیل حساسیت

دلار و اوره

۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۶,۰۷۰
۹,۰۳۵	۸,۹۷۴	۸,۹۱۳	۸,۸۵۱	۸,۸۱۷	۹,۰۰۲	۹,۱۸۶	۹,۳۷۱	۲۰۰
۱۱,۲۰۵	۱۰,۹۹۹	۱۰,۷۹۳	۱۰,۵۸۷	۱۰,۴۰۸	۱۰,۴۴۸	۱۰,۴۸۸	۱۰,۵۲۸	۳۰۰
۱۳,۳۷۵	۱۳,۰۲۴	۱۲,۶۷۳	۱۲,۳۲۳	۱۱,۹۹۹	۱۱,۸۹۵	۱۱,۷۹۰	۱۱,۶۸۵	۴۰۰
۱۵,۵۴۴	۱۵,۰۴۹	۱۴,۵۵۴	۱۴,۰۵۸	۱۳,۵۹۰	۱۳,۳۴۱	۱۳,۰۹۲	۱۲,۸۴۲	۵۰۰
۱۷,۷۱۴	۱۷,۰۷۴	۱۶,۴۳۴	۱۵,۷۹۴	۱۵,۱۸۲	۱۴,۷۸۸	۱۴,۳۹۴	۱۳,۹۹۹	۶۰۰
۱۹,۸۸۴	۱۹,۰۹۹	۱۸,۳۱۵	۱۷,۵۳۰	۱۶,۷۷۳	۱۶,۲۳۴	۱۵,۶۹۵	۱۵,۱۵۷	۷۰۰
۲۲,۰۵۴	۲۱,۱۲۴	۲۰,۱۹۵	۱۹,۲۶۶	۱۸,۳۶۴	۱۷,۶۸۱	۱۶,۹۹۷	۱۶,۳۱۴	۸۰۰

www.betasahm.ir

مفروضات

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	دوره مالی
۳۰۳,۱۷۷	۲۶۶,۶۵۸	دلار
۴۳۵	۴۳۵	اوره
۳۰۱	۳۱۵	متانول
۱۲۷,۷۸۹,۱۰۶	۱۱۸,۹۰۰,۱۸۵	نرخ اوره صادراتی
۱۰۰,۴۱۲,۸۳۵	۹۶,۶۹۴,۰۵۷	نرخ اوره کشاورزی
۱۱۲,۱۷۷,۷۵۳	۱۲۲,۲۱۶,۳۹۰	آمونیاک
۱۲۹,۵۰۲,۷۱۸	۱۱۱,۱۴۳,۰۵۳	آرگون
۹۱,۲۵۶,۲۷۷	۸۸,۵۰۸,۸۸۴	متانول صادراتی
۳۲,۹۵۱,۵۴۱	۳۶,۰۱۴,۲۸۰	اسید نیتریک
۶۰,۱۰۲,۹۲۷	۶۴,۲۰۶,۰۴۴	نیترات آمونیوم
۳۴,۱۷۹,۶۴۲	۳۲,۴۴۹,۲۸۸	کود مایع ازته UAN
۲۴,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	نرخ گاز سوخت
۶۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	نرخ گاز خوراک (ریالی)
۲۰٪	۵۰٪	رشد دستمزد
۲۵٪	۳۰٪	تورم

با قیمت های فعلی اوره وضعیت سودآوری شرکت های گروه مناسب بوده لکن تداوم داشتن آن منوط به بالا ماندن قیمت گاز طبیعی بوده که بنظر میرسد در صورت از میان رفتن تنش روسیه با غرب کاهش یابد.