

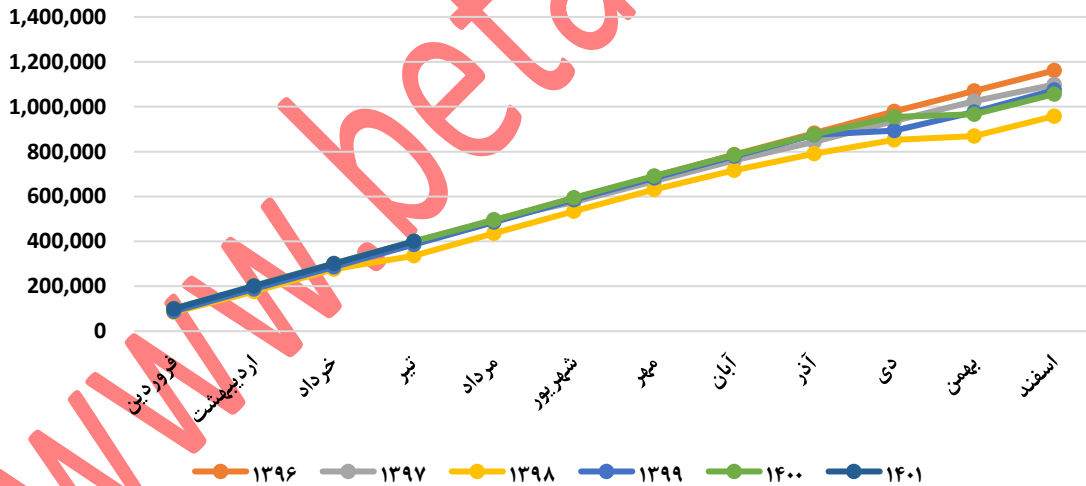
تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی کرمانشاه (کرماشا)

عملکرد ماهانه

تولید ماهانه کرماشا-تن

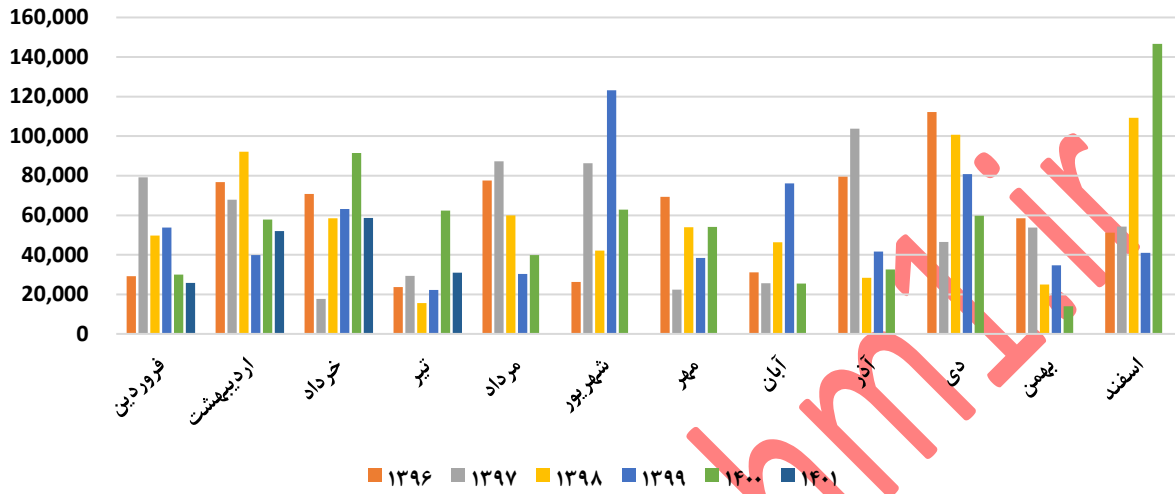


تولید ماهانه تجمعی کرماشا-تن

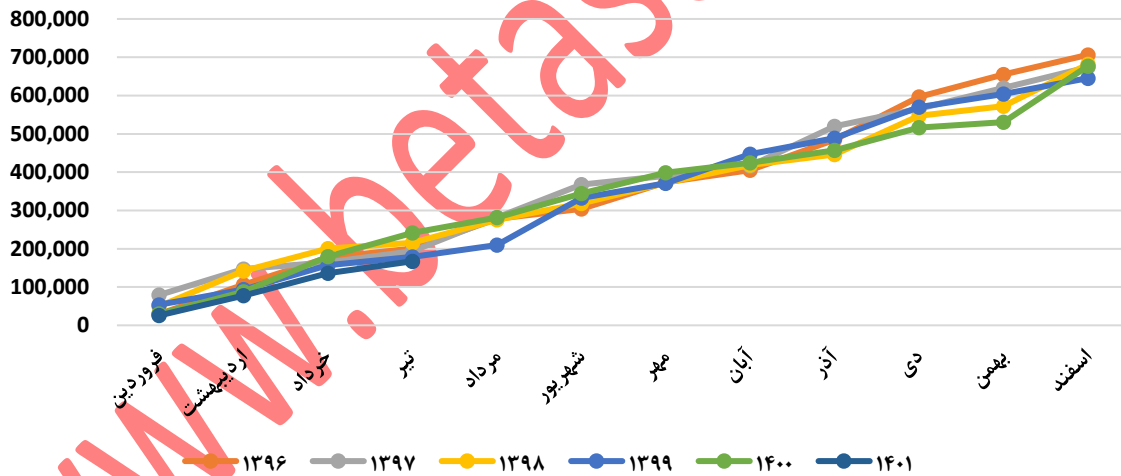


فروش ماهانه

فروش ماهانه کرماشا-تن

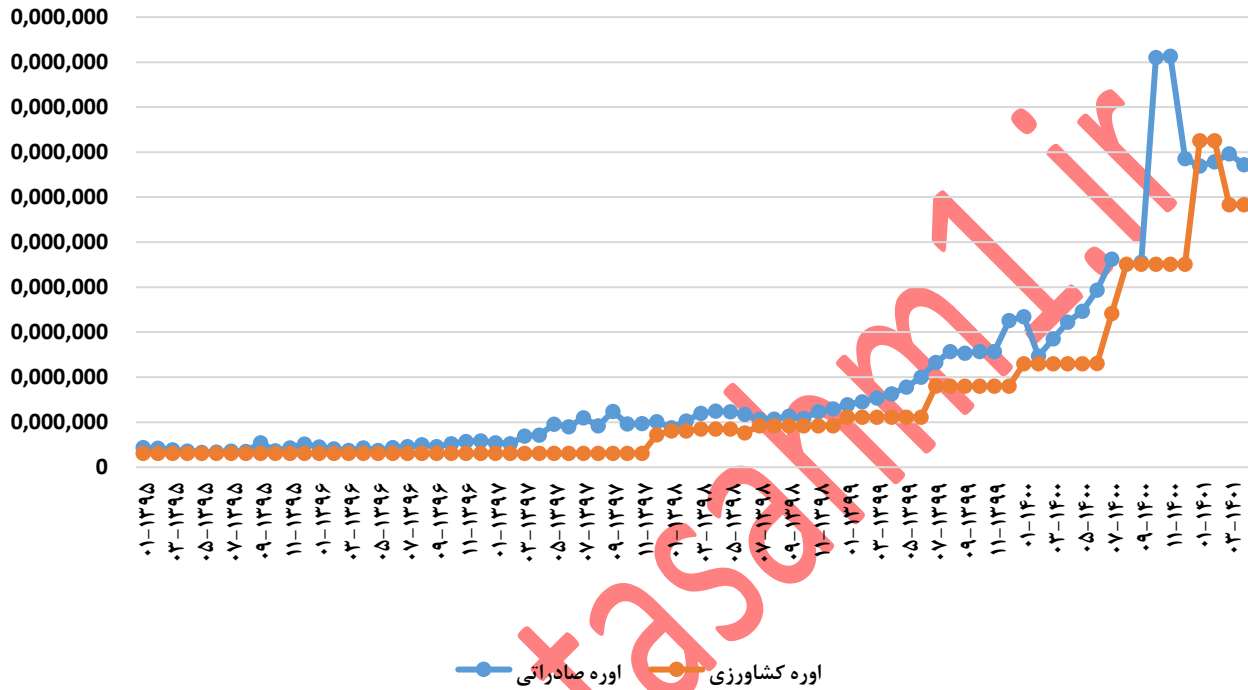


فروش ماهانه تجمعی کرماشا-تن



نرخ فروش

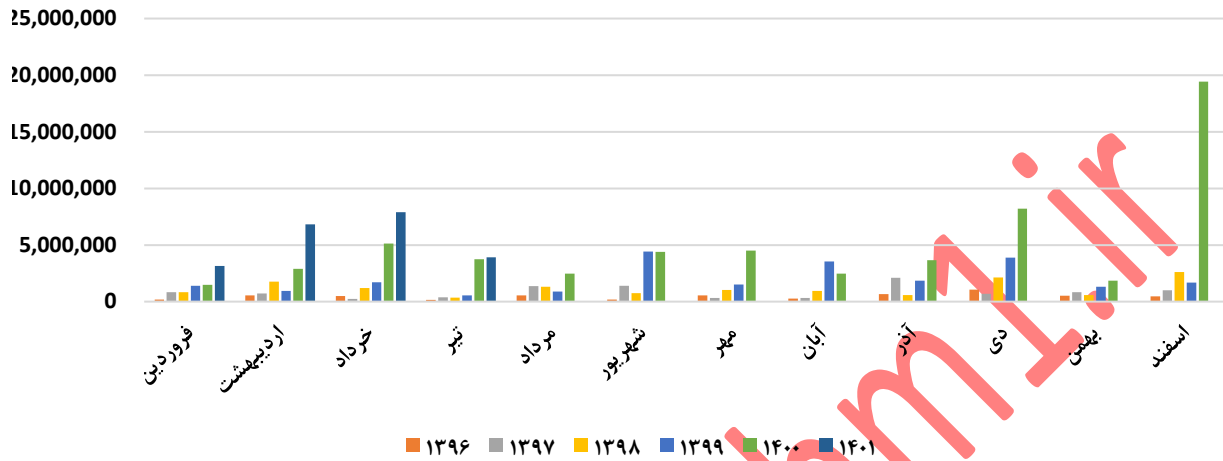
نرخ فروش ماهانه دو محصول اصلی کرماشا- ریال بر تن



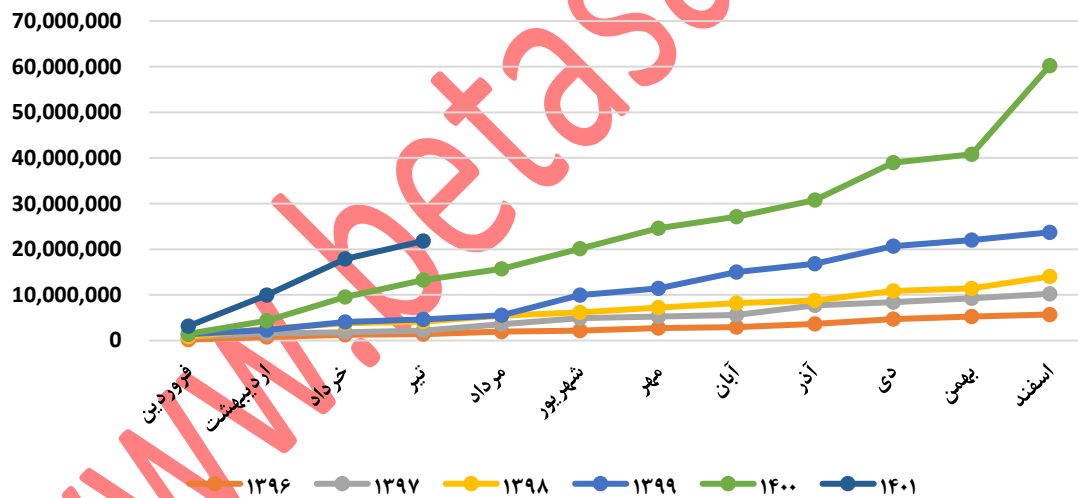
www.betasahm.ir

مبلغ فروش

مبلغ فروش ماهانه کرماشا - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی کرماشا - میلیون ریال



۱۶۷.۳	مقدار فروش تجمعی سال	۲۱,۸۰۳.۸	مبلغ فروش تجمعی سال مالی	۳,۹۱۱,۲۰۱	مبلغ فروش آخرین ماه
۳۲	مالی	۶۲			
-۳۱٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۶۴٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	-۵۱٪	تغییر نسبت به ماه قبل
۳۹۹,۹۱	مقدار تولید تجمعی	-۱٪	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۳ ماهه قبل	۱۳۴,۴۸۲.۶	نرخ فروش آخرین ماه دوره صادراتی
۳				۰۷	
۰٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۱۸٪	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۱۲ ماه قبل	-۳٪	تغییر نسبت به ماه قبل

عملکرد سالانه

تولید

مقدار تولید	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
اوره	۶۰۸,۱۱۵	۶۸۱,۱۴۵	۶۷۱,۰۱۵	۶۹۰,۲۷۰	۶۷۳,۰۳۶
آمونیاک	۳۴۹,۶۹۴	۳۹۲,۷۸۴	۳۸۴,۶۸۰	۴۰۰,۷۱۱	۳۹۰,۰۰۰
	۹۵۷,۸۰۹	۱,۰۷۳,۹۲۹	۱,۰۵۵,۶۹۵	۱,۰۹۰,۹۸۱	۱,۰۶۳,۰۳۶

فروش

مقدار فروش	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
مقدار فروش داخلی					
اوره	۲۵۸,۱۳۰	۳۲۷,۹۸۴	۳۰۵,۷۰۱	۳۱۷,۹۱۳	۳۱۱,۷۲۴
آمونیاک	۲,۴۹۴	۳,۶۱۷	۲,۰۹۶	۳,۰۹۵	۳,۵۱۰
جمع فروش داخلی	۲۶۰,۶۲۴	۳۳۱,۶۰۱	۳۰۷,۷۹۷	۳۲۱,۰۰۹	۳۱۵,۲۳۴
مقدار فروش خارجی					
اوره	۴۱۹,۰۲۱	۳۱۳,۱۳۴	۳۶۶,۷۱۵	۳۸۴,۹۶۹	۳۷۳,۹۴۰
آمونیاک	۱,۹۰۵	۵۹۸	۲,۵۱۲	۴,۶۲۱	۴,۲۰۶
جمع فروش خارجی	۴۲۰,۹۲۶	۳۱۳,۷۳۲	۳۶۹,۲۲۷	۳۸۹,۵۹۰	۳۷۸,۱۴۶
جمع	۶۸۱,۵۵۰	۶۴۵,۳۳۳	۶۷۷,۰۲۴	۷۱۰,۵۹۸	۶۹۳,۳۸۰

## نرخ فروش

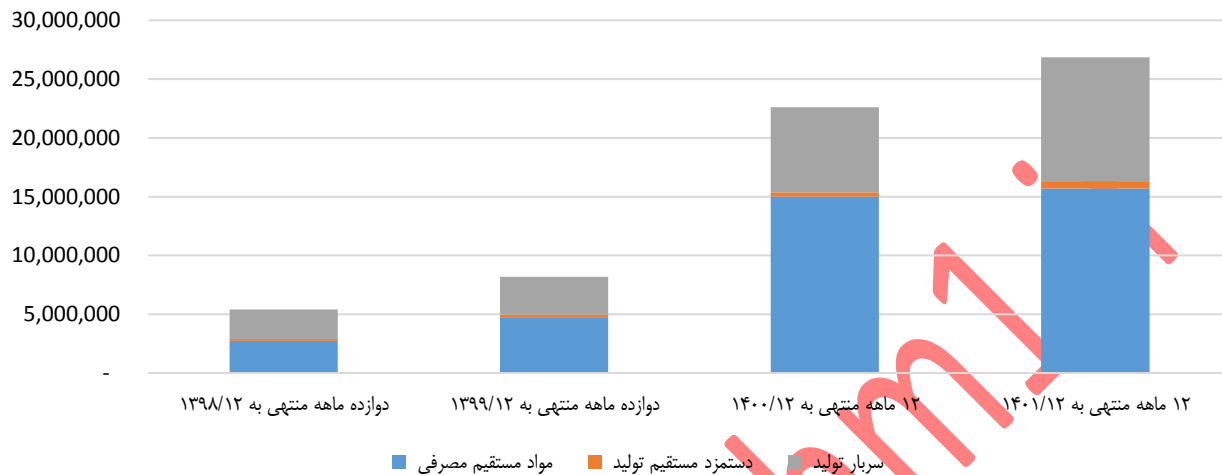
ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲/۱۴۰۲	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲/۱۴۰۱	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	قیمت واحد
					نرخ فروش داخلی
۱۲۸,۹۶۳,۹۵۳	۱۱۰,۲۵۳,۴۸۳	۷۶,۲۲۱,۸۰۸	۳۳,۱۵۰,۷۴۸	۱۷,۵۲۳,۰۰۰	اوره
۱۱۶,۰۸۷,۹۸۹	۱۱۷,۷۴۲,۵۵۰	۶۵,۹۳۶,۰۶۹	۱۴,۹۸۴,۷۹۴	۱۳,۹۲۶,۶۲۴	آمونیاک
					نرخ فروش خارجی
۱۲۷,۷۸۹,۱۰۶	۱۱۹,۳۹۴,۳۳۴	۱۰۲,۳۱۳,۳۳۹	۴۱,۷۴۶,۳۲۹	۲۲,۵۵۳,۶۸۸	اوره
۱۱۶,۰۸۷,۹۸۹	۱۲۶,۱۴۱,۶۸۰	۶۱,۹۰۹,۲۳۶	۲۵,۹۶۸,۲۲۷	۱۶,۲۰۳,۱۵۰	آمونیاک

## مبلغ فروش

۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مبلغ فروش
					فروش داخلی
۴۰,۲۰۱,۱۴۱	۳۵,۰۵۱,۰۶۹	۲۳,۳۰۱,۰۸۳	۱۰,۸۷۲,۹۱۵	۴,۵۲۳,۲۱۲	اوره
۴۰۷,۴۳۵	۳۶۴,۴۴۶	۱۳۸,۲۰۲	۵۴,۲۰۰	۳۴,۷۳۳	آمونیاک
۴۰,۶۰۸,۵۷۶	۳۵,۴۱۵,۵۱۵	۲۳,۴۳۹,۲۸۵	۱۰,۹۲۷,۱۱۵	۴,۵۵۷,۹۴۵	جمع فروش داخلی
					فروش خارجی
۴۷,۷۸۵,۴۵۱	۴۵,۹۶۳,۱۰۵	۳۷,۵۱۹,۸۳۶	۱۳,۰۷۲,۱۹۵	۹,۴۵۰,۴۶۹	اوره
۴۸۸,۳۰۰	۵۸۲,۸۶۵	۱۵۵,۵۱۶	۱۵,۵۲۹	۳۰,۸۶۷	آمونیاک
۴۸,۲۷۳,۷۵۱	۴۶,۵۴۵,۹۷۰	۳۷,۶۷۵,۳۵۲	۱۳,۰۸۷,۷۲۴	۹,۴۸۱,۳۳۶	جمع فروش خارجی
۸۸,۸۸۲,۳۲۷	۸۱,۹۶۱,۴۸۵	۶۱,۱۱۴,۶۳۷	۲۴,۰۱۴,۸۳۹	۱۴,۰۳۹,۲۸۱	جمع

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
خوراک (مواد اولیه) گاز طبیعی	۲۷۱,۱۴۰,۸۸۰	۲۹۳,۲۱۵,۵۸۷	۲۸۸,۸۹۲,۰۷۵	۲۹۹,۳۱۱,۲۰۸	۲۹۲,۸۸۷,۳۵۹
	۲۷۱,۱۴۰,۸۸۰	۲۹۳,۲۱۵,۵۸۷	۲۸۸,۸۹۲,۰۷۵	۲۹۹,۳۱۱,۲۰۸	۲۹۲,۸۸۷,۳۵۹

مبلغ مصرف طی دوره	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
خوراک (مواد اولیه) گاز طبیعی	۲,۷۳۴,۵۱۱	۴,۷۳۹,۴۹۲	۱۴,۴۵۱,۱۲۸	۱۴,۶۹۵,۰۴۰	۱۷,۵۷۳,۲۴۲
ارزش افزوده گاز خوراک	-	-	۵۶۷,۲۹۵	۱,۰۱۳,۱۱۹	۱,۱۹۸,۴۰۰
	۲,۷۳۴,۵۱۱	۴,۷۳۹,۴۹۲	۱۵,۰۱۸,۴۲۳	۱۵,۷۰۸,۱۵۹	۱۸,۷۷۱,۶۴۲

نرخ خرید طی دوره	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
خوراک (مواد اولیه) گاز طبیعی	۱۰,۰۸۵	۱۶,۱۶۴	۵۱,۹۸۶	۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰



هزینه سربار	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
هزینه مواد مصرفی	۳۲۹,۲۹۷	۲۶۷,۵۳۵	۶۸۸,۷۵۸	۸۷۷,۵۸۲	۱,۰۹۶,۹۷۸
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۶۶۳,۵۵۸	۶۰۷,۸۳۴	۳,۴۳۹,۲۵۲	۴,۹۳۰,۳۷۶	۵,۷۷۱,۲۲۳
هزینه استهلاک	۳۹۹,۶۱۸	۳۸۱,۴۲۸	۴۴۳,۳۴۲	۴۶۱,۸۲۷	۴۶۱,۸۲۷
هزینه حقوق و دستمزد	۸۷۶,۴۷۴	۶۰۷,۶۶۰	۱,۳۷۸,۱۲۳	۲,۶۰۱,۵۶۸	۳,۱۲۱,۸۸۲
سایر هزینه ها	۹۲۸,۳۴۷	۶۳۰,۴۸۰	۱,۲۹۱,۸۰۳	۱,۶۵۵,۷۲۸	۲,۰۶۹,۶۶۰
	۳,۱۹۷,۲۹۴	۲,۴۹۴,۹۳۷	۷,۲۴۱,۲۷۸	۱۰,۵۲۷,۰۸۱	۱۲,۵۲۱,۵۶۹

بهای تمام شده	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
مواد مستقیم مصرفی	۴,۷۳۹,۴۹۲	۲,۷۳۴,۵۱۱	۱۵,۰۱۸,۴۲۳	۱۵,۷۰۸,۱۵۹	۱۸,۷۷۱,۶۴۲
دستمزد مستقیم تولید	۲۳۵,۵۹۰	۱۶۳,۹۲۸	۳۴۱,۲۳۴	۶۲۰,۱۱۰	۷۲۵,۰۷۲
سربار تولید	۳,۱۹۷,۲۹۴	۲,۴۹۴,۹۳۷	۷,۲۴۱,۲۷۸	۱۰,۵۲۷,۰۸۱	۱۲,۵۲۱,۵۶۹
جمع	۸,۱۷۲,۳۷۶	۵,۳۹۳,۳۷۶	۲۲,۶۰۰,۹۳۵	۲۶,۸۵۵,۳۵۰	۳۲,۰۱۸,۲۸۳

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۲
فروش	۲۴,۰۱۴,۸۳۹	۶۱,۱۱۴,۶۳۷	۸۱,۹۶۱,۴۸۵	۸۸,۸۸۲,۳۲۷
رفته بهای تمام شده کالای فروش	(۷,۶۰۳,۵۶۲)	(۲۱,۴۵۵,۳۰۱)	(۲۳,۰۰۹,۴۷۰)	(۳۰,۳۴۴,۳۲۲)
سود (زیان) ناخالص	۱۶,۴۱۱,۲۷۷	۳۹,۶۵۹,۳۳۶	۵۸,۹۵۲,۰۱۵	۵۸,۵۳۸,۰۰۵
تشکیلاتی هزینه های عمومی, اداری و	(۱,۰۵۴۶,۷۷۳)	(۲,۲۵۹,۱۴۵)	(۳,۰۵۷,۶۰۳)	(۳,۷۱۳,۱۲۲)
(هزینه استثنایی) هزینه کاهش ارزش دریافتنیها	-			
عملیاتی خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی	۲۷,۸۴۵	۳۷۹,۵۵۶	۱,۱۱۰,۷۷۹	۱۸,۸۵۸
سود (زیان) عملیاتی	۱۴,۸۹۲,۳۴۹	۳۷,۷۷۹,۷۴۷	۵۶,۵۰۵,۱۹۲	۵۴,۸۴۳,۷۴۱
هزینه های مالی	(۱۷۳,۹۷۶)	(۲۵۶,۲۴۹)	(۳۰۹,۳۰۸)	(۲۹۲,۲۰۶)
غیرعملیاتی خالص سایر درآمدها و هزینه های	(۲,۲۸۵,۶۸۱)	(۹۸۵,۳۰۰)	۲۶۰,۰۸۹	۲۴۰,۷۱۲
سود (زیان) قبل از مالیات	۱۲,۴۳۲,۶۹۲	۳۶,۵۳۸,۱۹۸	۵۶,۴۰۵,۹۷۲	۵۴,۷۹۲,۲۴۷
مالیات	-	۲,۷۴۳,۰۶۳		
سود (زیان) خالص	۱۲,۴۳۲,۶۹۲	۳۹,۲۸۱,۲۶۱	۵۶,۴۰۵,۹۷۲	۵۴,۷۹۲,۲۴۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۵۲۳	۱۱,۱۳۰	۱۵,۹۸۳	۱۵,۵۲۵
سرمایه	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰
سرمایه سود هر سهم بر اساس آخرین	۳,۵۲۳	۱۱,۱۳۰	۱۵,۹۸۳	۱۵,۵۲۵
حاشیه سود ناخالص	۶۸٪	۶۵٪	۷۲٪	۶۶٪
حاشیه سود عملیاتی	۶۲٪	۶۲٪	۶۹٪	۶۲٪
حاشیه سود خالص	۵۲٪	۶۴٪	۶۹٪	۶۲٪

## تحلیل حساسیت

۱۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۵,۹۸۳
۱۳,۶۱۴	۱۳,۵۱۹	۱۳,۴۲۴	۱۳,۳۲۹	۱۳,۲۳۴	۱۳,۱۳۹	۱۳,۰۴۴	۱۲,۹۴۹	۳۰۰
۱۴,۶۶۶	۱۴,۵۰۱	۱۴,۳۳۶	۱۴,۱۷۱	۱۴,۰۰۶	۱۳,۸۴۱	۱۳,۶۷۶	۱۳,۵۱۱	۴۰۰
۱۵,۷۱۸	۱۵,۴۸۳	۱۵,۲۴۸	۱۵,۰۱۲	۱۴,۷۷۶	۱۴,۵۴۰	۱۴,۳۰۴	۱۴,۰۶۸	۵۰۰
۱۶,۷۷۱	۱۶,۴۶۵	۱۶,۱۶۰	۱۵,۸۵۴	۱۵,۵۴۸	۱۵,۲۴۲	۱۴,۹۳۶	۱۴,۶۳۰	۶۰۰
۱۷,۸۲۳	۱۷,۴۴۷	۱۷,۰۷۲	۱۶,۶۹۶	۱۶,۳۲۰	۱۵,۹۴۴	۱۵,۵۶۸	۱۵,۱۹۲	۷۰۰
۱۸,۸۷۵	۱۸,۴۲۹	۱۷,۹۸۴	۱۷,۵۳۸	۱۷,۰۹۳	۱۶,۶۴۷	۱۶,۲۰۲	۱۵,۷۵۷	۸۰۰
۱۹,۹۲۷	۱۹,۴۱۱	۱۸,۸۹۵	۱۸,۳۸۰	۱۷,۸۷۴	۱۷,۳۶۸	۱۶,۸۶۲	۱۶,۳۵۶	۹۰۰
۱۴۰۲								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۵,۵۲۵
۱۳,۱۷۹	۱۳,۱۰۲	۱۳,۰۲۵	۱۲,۹۴۸	۱۲,۸۷۱	۱۲,۷۹۴	۱۲,۷۱۷	۱۲,۶۴۰	۳۰۰
۱۴,۰۳۰	۱۳,۸۹۶	۱۳,۷۶۳	۱۳,۶۲۹	۱۳,۴۹۵	۱۳,۳۶۱	۱۳,۲۲۷	۱۳,۰۹۳	۴۰۰
۱۴,۸۸۱	۱۴,۶۹۰	۱۴,۵۰۰	۱۴,۳۰۹	۱۴,۱۱۹	۱۳,۹۲۸	۱۳,۷۳۸	۱۳,۵۴۸	۵۰۰
۱۵,۷۳۱	۱۵,۴۸۴	۱۵,۲۳۷	۱۴,۹۹۰	۱۴,۷۴۳	۱۴,۴۹۵	۱۴,۲۴۸	۱۴,۰۰۱	۶۰۰
۱۶,۵۸۲	۱۶,۲۷۸	۱۵,۹۷۴	۱۵,۶۷۰	۱۵,۳۶۶	۱۵,۰۶۳	۱۴,۷۵۹	۱۴,۴۵۵	۷۰۰
۱۷,۴۳۲	۱۷,۰۷۲	۱۶,۷۱۱	۱۶,۳۵۱	۱۵,۹۹۰	۱۵,۶۳۰	۱۵,۲۶۹	۱۴,۹۰۹	۸۰۰
۱۸,۲۸۳	۱۷,۸۶۶	۱۷,۴۴۸	۱۷,۰۳۱	۱۶,۶۱۴	۱۶,۱۹۷	۱۵,۷۸۰	۱۵,۳۶۳	۹۰۰

## مفروضات

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۳۰۳,۱۷۷	۲۶۶,۶۵۸	نرخ ارز
۴۳۵	۴۳۵	قیمت اوره صادراتی-دلار
۳۰	۳۰	هزینه حمل
۱۳۷,۷۸۹,۱۰۶	۱۱۹,۳۹۴,۳۳۴	قیمت اوره صادراتی-ریال
۱۱۷,۱۸۲,۶۱۰	۱۰۹,۴۸۴,۶۰۴	قیمت اوره داخلی-ریال
۰.۶۷	۰.۶۷	نسبت قیمت آمونیاک به اوره
۳۸۳	۳۹۲	قیمت آمونیاک صادراتی-دلار
۶۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	قیمت گاز مصرفی-خوراک-مواد-ریال
۲۴,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	قیمت گاز سوخت-ریال
۲۰٪	۵۰٪	افزایش حقوق و دستمزد
۲۵٪	۳۰٪	نرخ تورم

در صورت تدام قیمت های فعلی اوره شرکت های اوره ای نیز وضعیت مناسبی خواهند داشت که بیشتر منوط به قیمت گاز طبیعی که بیشتر تحت تاثیر تنش غرب و روسیه رشد داشته افزایش داشته است.