



کارگزار
ایستایه یهیریا



شرکت سیدگردان
ایستایس نوپا کیتس

تحلیل جامع نماد آریا ساسول



شرکت سبذگردان
ایستایس پویا کیش



کارگزاری
ایستایس پویا

وجود منابع عظیم گازی و نفتی در خلیج فارس که بخش عمده‌ای از آن نیز در حوزه گازی پارس جنوبی متمرکز شده است، موجب شد توجه مسئولین محترم نظام و در نهایت مدیریت محترم صنعت به بازیابی این منابع و سرمایه‌گذاری در منطقه پارس جنوبی معطوف شود. از این رو برنامه ساخت ۱۷ مجتمع پتروشیمی در این منطقه از کشور، در دستور کار وزارت نفت قرار گرفت. در این راستا و با توجه به برنامه‌های استراتژیک تدوین شده توسط شرکت ملی صنایع پتروشیمی، واگذاری مجتمع‌های تولیدی پتروشیمی به بخش خصوصی با گستردگی بیشتری دنبال شد. از اولین پروژه‌های توسعه‌ای شرکت ملی صنایع پتروشیمی در منطقه عسلویه در منطقه گازی پارس جنوبی، که به منظور ایجاد ارزش افزوده در منابع گاز ایجاد شد، طرح الفین نهم بود که اجرای آن به شرکت پلیمر آریاساسول واگذار شد.

طرح الفین نهم در واقع از مجموعه طرح‌های شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران است، که فعالیت اولیه آن تحت مدیریت شرکت پتروشیمی پارس از اوایل سال ۱۳۷۹ آغاز و در ادامه، امور مربوط به قراردادهای اجرایی و تأمین منابع مالی آن از طریق فاینانس انجام شده بود. با این حال در راستای سیاست‌های اقتصادی برنامه سوم و با توجه به اظهار علاقه شرکت SASOL از کشور آفریقای جنوبی، به منظور مشارکت در سرمایه‌گذاری در پروژه‌های طرح الفین نهم، در تاریخ ۱۹ فروردین ۱۳۸۱ (آوریل ۲۰۰۲) تفاهم‌نامه‌ای بین شرکت ملی صنایع پتروشیمی و شرکت ساسول آفریقای جنوبی (شعبه آلمان)، به امضاء رسید و بر مبنای آن واحد الفین و نیز دو واحد پلی‌اتیلن سبک و پلی‌اتیلن متوسط و سنگین، از شرکت پتروشیمی پارس منفک و به عنوان یک مجتمع مستقل، برای اجراء به شرکت تازه تأسیس آریاساسول واگذار شد، با این هدف که شرکت بتواند عنوان بهترین و برترین تولیدکننده پلیمر در سطح منطقه خاورمیانه را کسب کند.



شرکت سبگردان
ایستایس پویا کیش

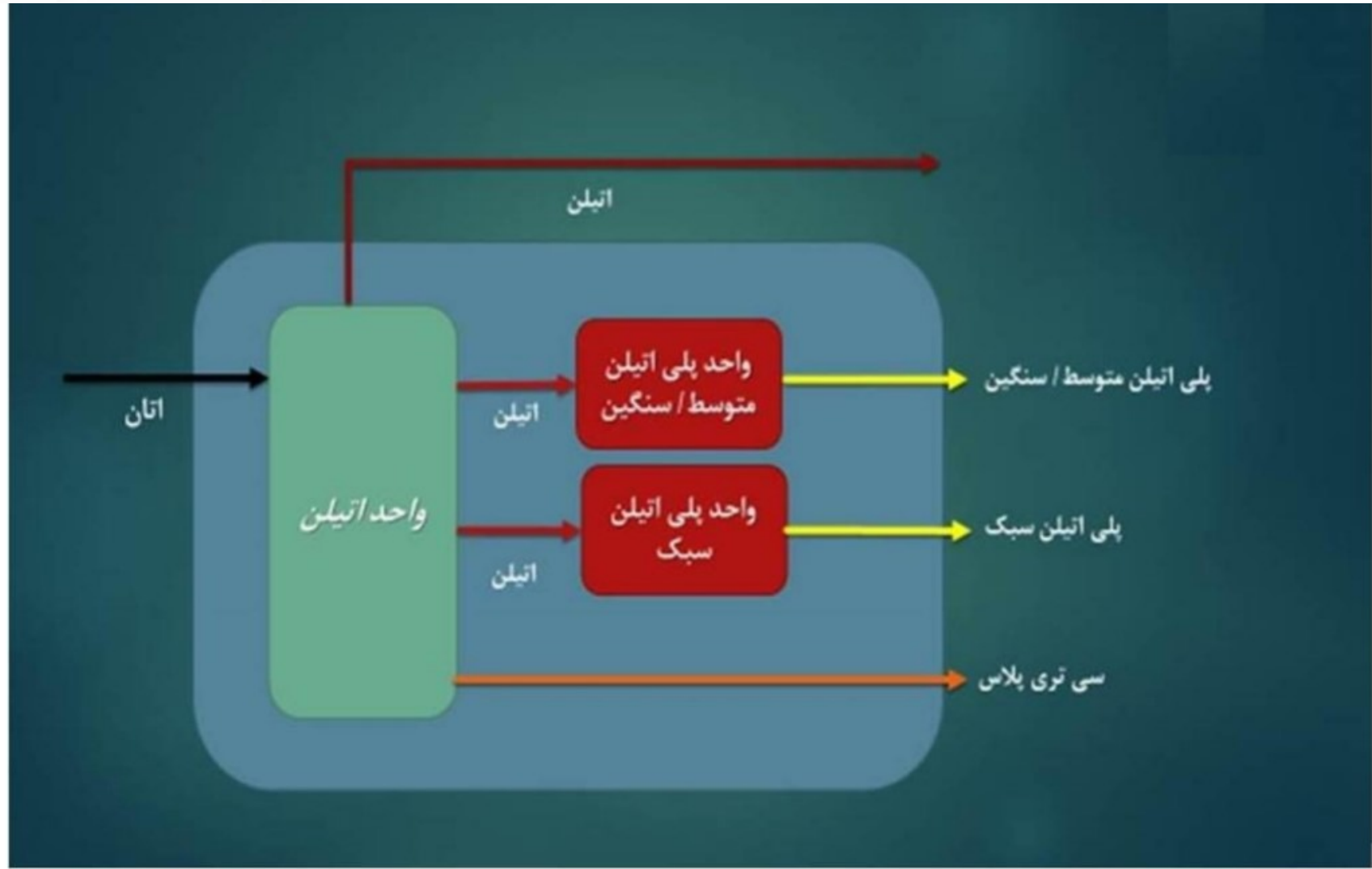
پلی اتیلن چیست و چه کاربردی دارد:

پلی اتیلن، یک ماده پلیمری است که از واحدهای منفرد اتیلن تشکیل شده است. اتیلن ها به صورت زنجیره ای به دنبال هم آرایش یافته اند و مولکول بزرگ پلیمری را تشکیل داده اند. ماده اولیه پلی اتیلن ها از نفت خام به دست می آید. مهم ترین بازار مصرف انواع پلی اتیلن ها، صنایع لاستیک و پلاستیک است. پلی اتیلن در گریدهای تجاری PE63، PE80 و PE100 در بازار جهانی موجود هستند که در ساخت و تولید انواع پلاستیک ها و محصولات متنوع مورد استفاده قرار می گیرند

انواع مواد پلی اتیلن ذکر شده در فوق با گریدهای تجاری مختلف، دارای یک خصوصیات مخصوص به خود هستند که موجب می شود برای تولید یک محصول متفاوت مناسب باشند. به طور مثال، پلی اتیلن با چگالی بالا بیشتر برای تولید انواع لوله پلی اتیلن و اتصالات و همچنین انواع مخازن پلی اتیلنی به کار می رود. علاوه بر این موارد، از این پلیمر برای تولید انواع قطعات پلاستیکی، انواع بطری، جعبه های حمل و نقل، انواع ظروف نگهداری مواد غذایی، سپتیک تانک، کیسه های بسته بندی و ... استفاده می شود.

از پلی اتیلن سبک برای تولید انواع قطعات پلاستیکی، انواع لوله پلی اتیلن، ورق های پلیمری، لیاف، ظروف و فیلم های بسته بندی مواد، کیسه های پلاستیکی و ... استفاده می شود. از پلی اتیلن با چگالی متوسط برای ساخت انواع فیلم های بسته بندی، تولید پوشش های محافظ سطوح فلزی، انواع لوله و اتصالات مخصوص آبیاری (آبرسانی تحت فشار) و ... استفاده می شود. از پلی اتیلن خطی با چگالی پایین در ساخت روکش های کابل های برق و مخابرات، انواع پوشش ها و فیلم های محافظ و قطعات پلاستیکی استفاده می شود.

از پلی اتیلن با وزن مولکولی بسیار بالا برای ساخت قطعات خاص ماشین های صنعتی، لباس های مخصوص، کالای ورزشی محکم و پوشش های ضد گلوله استفاده می شود. این نوع پلی اتیلن استحکام بسیار بالایی دارد و در برخی موارد برای ساخت تجهیزات صنایع دفاعی به کار می رود.





كارگزار
ايرانيه پتروشيميا

شرکت سپدگردان
ايساتيس پويا كيش

- زاگرس
- شفن
- شخارك

متانول

- شپديس
- خراسان
- كرمانشا
- شيراز

اوره

- مارون
- جم
- شاراك
- آريا ساسول
- شكبير

الفين و
پليمر

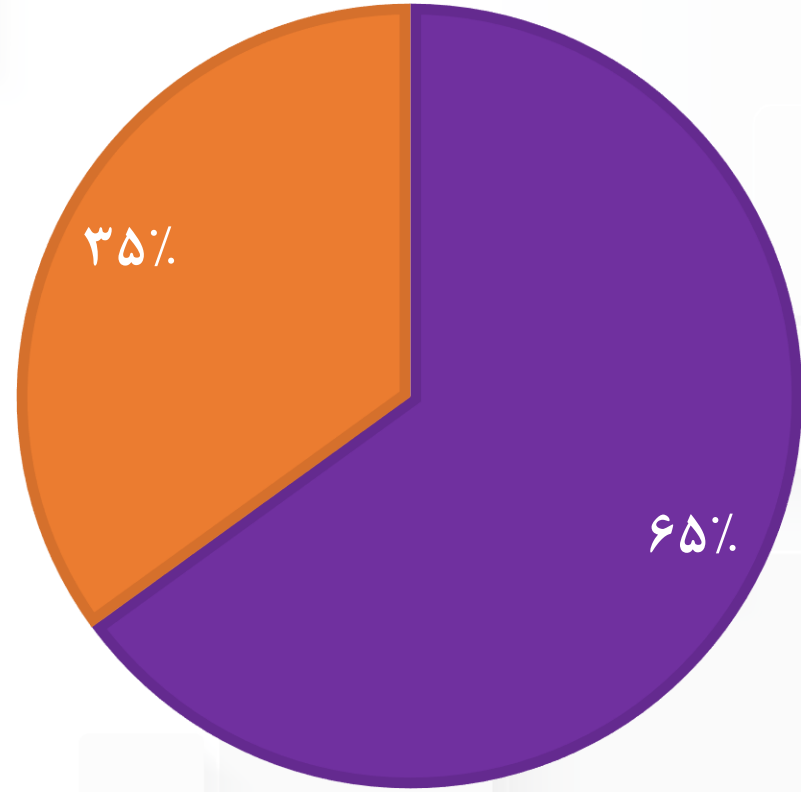
آروماتيك

- نورى
- شصفها
- بوعلى

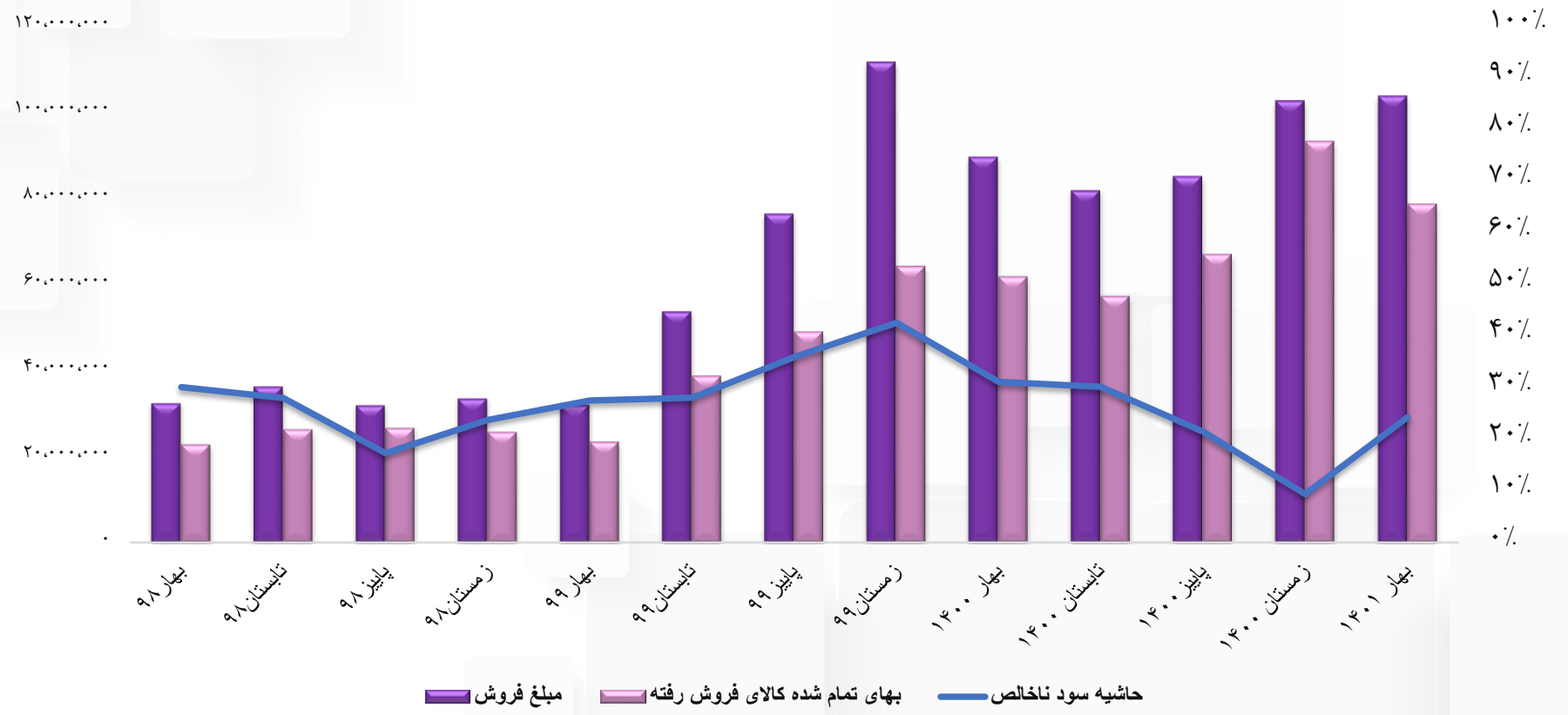


صادراتی

داخلی



- ۱. حدود ۳۵ درصد از تولیدات در بورس کالا جهت مصارف داخلی به فروش میرود.
- ۲. حدود ۶۵ درصد هم صادراتی است که به مقاصد هند، چین و پاکستان صادر میشود.



* حاشیه سود ناخالص بدلیل افزایش نرخ مواد اولیه کاهش یافته است.

سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۳/۳۱	سالانه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	واحد	مقدار تولید
تولید داخلی							
۱,۰۰۹,۹۷۰	۷۶۴,۲۸۶	۲۴۵,۶۸۴	۱,۰۰۹,۹۷۰	۱,۰۲۰,۵۹۵	۹۴۵,۲۹۷	تن	اتیلن
۶۳,۱۲۷	۴۶,۱۷۴	۱۶,۹۵۳	۶۳,۱۲۷	۶۳,۲۸۸	۳۷۰,۰۰۵	تن	پلی اتیلن سبک
۷۷,۲۱۶	۵۴,۷۰۵	۲۲,۵۱۱	۷۷,۲۱۶	۵۹,۱۱۴	۳۸۶,۳۷۸	تن	پلی اتیلن متوسط و سنگین
۹۹,۳۰۴	۷۳,۸۵۷	۲۵,۴۴۷	۹۹,۳۰۴	۶۵,۳۷۲	۸۸,۵۸۵	تن	سی تری پلاس
۱,۲۴۹,۶۱۷	۹۳۹,۰۲۲	۳۱۰,۵۹۵	۱,۲۴۹,۶۱۷	۱,۲۰۸,۳۶۹	۱,۷۹۰,۲۶۵	تن	جمع داخلی
تولید صادراتی							
۹۵,۹۴۸	۷۱,۹۶۱	۲۳,۹۸۷	۱۸,۶۴۸	۰	۰	تن	اتیلن
۳۲۱,۵۵۷	۲۴۱,۲۵۱	۸۰,۳۰۶	۳۲۱,۵۵۷	۳۲۳,۱۴۸	۰	تن	پلی اتیلن سبک
۳۱۸,۵۲۸	۲۳۹,۰۷۷	۷۹,۴۵۱	۳۱۸,۵۲۸	۳۳۲,۹۱۱	۰	تن	پلی اتیلن متوسط و سنگین
۲۱	۲۱	۰	۲۱	۳۱,۷۸۲	۰	تن	سی تری پلاس
۶۵۸,۷۵۴	۴۷۵,۰۱۰	۱۸۳,۷۴۴	۶۵۸,۷۵۴	۶۸۷,۸۴۱	۰	تن	جمع صادراتی
۱,۹۰۸,۳۷۱	۱,۴۱۴,۰۳۲	۴۹۴,۳۳۹	۱,۹۰۸,۳۷۱	۱,۸۹۶,۲۱۰	۰	تن	جمع کلی

۱. مقدار تولید و فروش در سال ۱۴۰۱ برابر با سال گذشته در نظر گرفته شده است.

۲. مقدار تولید در فصل بهار ۱۴۰۱ نسبت به بهار سال گذشته کاهش حدود ۷ درصدی داشته است.

مقدار فروش واحد	سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۳/۳۱	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
فروش داخلی						
اتیلن تن	۲۳۵,۶۸۹	۲۳۶,۴۶۷	۲۲۳,۷۹۱	۵۵,۸۹۴	۱۶۷,۸۹۷	۲۲۳,۷۹۱
پلی اتیلن سبک تن	۵۸,۰۹۴	۵۶,۵۱۳	۵۹,۲۳۹	۱۳,۳۴۵	۴۵,۸۹۴	۵۹,۲۳۹
پلی اتیلن متوسط و سنگین تن	۴۶,۲۱۴	۵۸,۹۰۶	۷۶,۳۹۴	۱۹,۹۳۶	۵۶,۴۵۸	۷۶,۳۹۴
سی تری پلاس تن	۴۹,۵۴۹	۵۳,۰۴۴	۸۴,۷۸۷	۳۰,۵۶۳	۵۴,۲۲۴	۸۴,۷۸۷
جمع داخلی تن	۳۸۹,۵۴۶	۴۰۴,۹۳۰	۴۴۴,۲۱۱	۱۱۹,۷۳۸	۳۲۴,۴۷۳	۴۴۴,۲۱۱
فروش صادراتی						
اتیلن تن	۰	۰	۱۸,۶۴۸	۲۳,۹۸۷	۷۱,۹۶۱	۹۵,۹۴۸
پلی اتیلن سبک تن	۳۰۸,۱۷۶	۳۲۹,۶۸۵	۳۲۴,۰۳۳	۷۰,۱۲۵	۲۵۳,۹۰۸	۳۲۴,۰۳۳
پلی اتیلن متوسط و سنگین تن	۳۳۹,۳۵۵	۳۳۵,۴۱۹	۳۲۱,۶۰۹	۷۲,۶۵۸	۲۴۸,۹۵۱	۳۲۱,۶۰۹
سی تری پلاس تن	۳۷,۱۶۱	۳۱,۷۸۲	۲۱	۰	۲۱	۲۱
جمع صادراتی تن	۶۸۴,۶۹۲	۶۹۶,۸۸۶	۶۶۴,۳۱۱	۱۶۶,۷۷۰	۴۹۷,۵۴۱	۶۶۴,۳۱۱
جمع کلی تن	۱,۰۷۴,۲۳۸	۱,۱۰۱,۸۱۶	۱,۱۰۸,۵۲۲	۲۸۶,۵۰۸	۸۲۲,۰۱۴	۱,۱۰۸,۵۲۲

۱. اتیلن عموماً به عنوان ماده اولیه و پایه تولید استفاده می شود.

۲. اتیلن تولیدی در صورت مازاد نیاز به فروش می رسد.

۳. در صورت عدم کمبود داخل و مجتمع های پتروشیمی داخلی، مازاد اتیلن صادر میشود.

نرخ فروش	سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۳/۳۱	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نرخ فروش داخلی						
اتیلن	۶۴,۷۲۰,۲۵۴	۱۰۴,۸۳۹,۱۰۷	۱۸۷,۴۸۹,۸۹۰	۲۴۱,۸۴۱,۹۸۷	۲۱۷,۶۵۷,۷۸۸	۲۲۳,۷۰۳,۸۳۸
پلی اتیلن سبک	۹۶,۰۶۲,۸۲۹	۱۸۰,۳۸۶,۶۵۴	۳۱۱,۲۵۵,۵۹۲	۳۴۵,۱۰۶,۵۵۷	۳۱۰,۵۹۵,۹۰۱	۳۱۹,۲۲۳,۵۶۵
پلی اتیلن متوسط و سنگین	۹۳,۳۰۰,۵۳۷	۱۶۲,۱۶۲,۷۵۱	۲۴۴,۷۲۳,۶۶۹	۲۸۳,۴۳۹,۶۰۷	۲۵۵,۰۹۵,۶۴۶	۲۶۲,۱۸۱,۶۳۶
سی تری پلاس	۳۸,۲۹۳,۱۴۴	۵۷,۷۱۸,۴۷۹	۹۴,۳۲۷,۳۹۷	۱۲۹,۱۲۳,۸۴۳	۱۱۶,۲۱۱,۴۵۹	۱۱۹,۴۳۹,۵۵۵
نرخ فروش صادراتی						
اتیلن	.	.	۲۳۵,۸۱۸,۸۵۵	۲۶۷,۳۴۵,۵۲۰	۲۴۰,۶۱۰,۹۶۸	۲۴۷,۲۹۴,۶۰۶
پلی اتیلن سبک	۹۵,۶۶۲,۴۵۳	۲۲۰,۰۴۸,۱۸۵	۳۰۲,۹۳۳,۴۸۵	۳۳۸,۴۶۲,۶۶۰	۳۰۴,۶۱۶,۳۹۴	۳۱۳,۰۷۷,۹۶۱
پلی اتیلن متوسط و سنگین	۹۳,۰۱۲,۸۹۸	۱۷۴,۹۳۵,۹۶۱	۲۳۵,۲۸۹,۰۶۵	۲۶۱,۵۴۶,۱۰۶	۲۳۵,۳۹۱,۴۹۵	۲۴۱,۹۳۰,۱۴۸
سی تری پلاس	۴۰,۴۹۴,۰۹۳	۵۱,۲۶۹,۶۱۸	۹۹,۲۸۵,۷۱۴	.	.	.

۱. نرخ فروش در سه ماهه ابتدای سال ۱۴۰۱ با نفت حدود ۱۰۷ دلاری به فروش رفته است.

۲. نرخ فروش داخلی بر اساس معاملات بورس کالا صورت می گیرد.

۳. جهت برآورد نرخ فروش ۹ ماه آینده، نرخ نفت جهانی ۹۰ دلار در نظر گرفته شده است.



شرکت سبکگردان
ایستایس پویا کیش

کارگزاری
ایستایس پویا

سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۳/۳۱	سالانه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مبلغ فروش
مبلغ فروش داخلی						
۵۰,۰۶۱,۶۰۶	۳۶,۵۴۴,۰۹۰	۱۳,۵۱۷,۵۱۶	۴۱,۹۵۸,۵۵۰	۲۴,۷۹۰,۹۸۹	۱۵,۲۵۳,۸۵۲	اتیلن
۱۸,۸۵۹,۹۳۵	۱۴,۲۵۴,۴۸۸	۴,۶۰۵,۴۴۷	۱۸,۴۳۸,۴۷۰	۱۰,۱۹۴,۱۹۱	۵,۵۸۰,۶۷۴	پلی اتیلن سبک
۲۰,۰۵۲,۸۴۲	۱۴,۴۰۲,۱۹۰	۵,۶۵۰,۶۵۲	۱۸,۶۹۵,۴۲۰	۹,۵۵۲,۳۵۹	۴,۳۱۱,۷۹۱	پلی اتیلن متوسط و سنگین
۱۰,۲۴۷,۸۶۲	۶,۳۰۱,۴۵۰	۳,۹۴۶,۴۱۲	۷,۹۹۷,۷۳۷	۳,۰۶۱,۶۱۹	۱,۸۹۷,۳۸۷	سی تری پلاس
۹۹,۲۲۲,۲۴۵	۷۱,۵۰۲,۲۱۸	۲۷,۷۲۰,۰۲۷	۸۷,۰۹۰,۱۷۷	۴۷,۵۹۹,۱۵۸	۲۷,۰۴۳,۷۰۴	جمع فروش داخلی
مبلغ فروش صادراتی						
۲۴,۱۸۹,۳۲۶	۱۷,۳۱۴,۶۰۶	۶,۸۷۴,۷۲۰	۴,۳۹۷,۵۵۰	۰	۰	اتیلن
۱۰۱,۰۷۹,۲۳۳	۷۷,۳۴۴,۵۳۹	۲۳,۷۳۴,۶۹۴	۹۸,۱۶۰,۴۴۶	۷۲,۵۴۶,۵۸۶	۲۹,۴۸۰,۸۷۲	پلی اتیلن سبک
۷۷,۶۰۴,۳۶۵	۵۸,۶۰۰,۹۴۸	۱۹,۰۰۳,۴۱۷	۷۵,۶۷۱,۰۸۱	۵۸,۶۷۶,۸۴۵	۳۱,۵۶۴,۳۹۲	پلی اتیلن متوسط و سنگین
۰	۰	۰	۲,۰۸۵	۱,۶۲۹,۴۵۱	۱,۵۰۴,۸۰۱	سی تری پلاس
۲۰۲,۸۷۲,۹۲۴	۱۵۳,۲۶۰,۰۹۳	۴۹,۶۱۲,۸۳۱	۱۷۸,۲۳۱,۱۶۲	۱۳۲,۸۵۲,۸۸۲	۶۲,۵۵۰,۰۶۵	جمع صادراتی
۳۰۲,۰۹۵,۱۷۰	۲۲۴,۷۶۲,۳۱۲	۷۷,۳۳۲,۸۵۸	۲۶۵,۳۲۱,۳۳۹	۱۸۰,۴۵۲,۰۴۰	۸۹,۵۹۳,۷۶۹	جمع کلی مبلغ فروش



بهای تمام شده

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
۱۰۶,۱۰۹,۶۵۱	۶۳,۴۴۹,۴۵۴	مواد مستقیم مصرفی
۱,۹۶۷,۹۳۹	۱,۴۵۸,۷۲۶	دستمزد مستقیم تولید
۳۱,۰۴۴,۶۵۷	۱۷,۰۹۶,۵۸۷	سربرار تولید
۱۳۹,۱۲۲,۲۴۷	۸۲,۰۰۴,۷۶۷	جمع
.	.	هزینه جذب نشده در تولید
۱۳۹,۱۲۲,۲۴۷	۸۲,۰۰۴,۷۶۷	جمع هزینه های تولید
.	.	خالص موجودی کالای در جریان ساخت
(۲۰۱,۵۰۱)	(۱۹۳,۲۷۶)	ضایعات غیرعادی
۱۳۸,۹۲۰,۷۴۶	۸۱,۸۱۱,۴۹۱	بهای تمام شده کالای تولید شده
۲,۱۲۲,۶۲۹	۹۳۸,۰۸۷	موجودی کالای ساخته شده اول دوره
(۳,۰۰۱,۱۱۰)	(۲,۱۲۲,۶۲۹)	موجودی کالای ساخته شده پایان دوره
۱۳۸,۰۴۲,۲۶۵	۸۰,۶۲۶,۹۴۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته
.	.	بهای تمام شده خدمات ارائه شده
۱۳۸,۰۴۲,۲۶۵	۸۰,۶۲۶,۹۴۹	جمع بهای تمام شده
۷۷٪	۷۹٪	درصد مواد مستقیم از سربرار
۱٪	۲٪	درصد دستمزد مستقیم از سربرار
۲۲٪	۲۱٪	درصد سربرار تولید از سربرار

۱. مقدار مصرف مواد اولیه برای سال مالی ۱۴۰۱ برابر با سال گذشته در نظر گرفته شد (به علت برابری مقدار تولید)

۲. حدود ۸۰ درصد از بهای تمام شده مربوط به خرید مواد اولیه می باشد.

۳. برای هزینه های حقوق و دستمزد افزایش ۴۰ درصدی لحاظ شده است.



کارگزاری
ایستایس پیریا

شرکت سبذگردان
ایستایس پویا کیش

شرح	سالانه ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سالانه ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سالانه ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سالانه ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۳/۳۱	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۵۸,۸۳۴,۳۲۰	۸۹,۵۹۳,۷۶۹	۱۸۰,۴۵۲,۰۴۰	۲۶۵,۳۲۱,۳۳۹	۷۶,۸۷۰,۹۵۵	۲۲۴,۷۶۲,۳۱۲	۳۰۱,۶۳۳,۲۶۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۰,۴۳۲,۰۷۷)	(۴۸,۴۶۶,۹۵۶)	(۸۰,۶۲۶,۹۴۹)	(۱۳۸,۰۴۲,۲۶۵)	(۴۸,۲۸۸,۶۷۸)	(۱۱۵,۶۶۸,۰۰۰)	(۱۶۳,۹۵۶,۶۷۸)
سود (زیان) ناخالص	۲۸,۴۰۲,۲۴۳	۴۱,۱۲۶,۸۱۳	۹۹,۸۲۵,۰۹۱	۱۲۷,۲۷۹,۰۷۴	۲۸,۵۸۲,۲۷۷	۱۰۹,۰۹۴,۳۱۲	۱۳۷,۶۷۶,۵۸۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳,۳۲۵,۱۰۱)	(۵,۲۲۷,۹۲۸)	(۶,۶۰۹,۳۲۶)	(۷,۴۱۷,۴۸۷)	(۵,۲۵۲,۹۶۵)	(۱۵,۷۵۸,۸۹۵)	(۲۱,۰۱۱,۸۶۰)
سایر درآمدها	۷,۲۶۰,۰۱۹	۹,۱۹۷,۹۴۳	۱۶,۶۱۰,۴۴۶	۸۰۳,۰۴۷	۲,۵۱۵,۷۶۴	۷,۵۴۷,۲۹۲	۱۰,۰۶۳,۰۵۶
سایر هزینه‌ها	(۱,۰۱۸,۲۰۹)	(۹۷۱,۸۷۱)	(۷۸۴,۴۳۸)	(۹۸۱,۶۰۵)	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۳۱,۳۱۸,۹۵۲	۴۴,۱۲۴,۹۵۷	۱۰۹,۰۴۱,۷۷۳	۱۱۹,۶۸۳,۰۲۹	۲۵,۷۴۰,۵۵۷	۱۰۰,۸۸۲,۷۰۹	۱۲۶,۶۲۳,۲۶۶
هزینه‌های مالی
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۸۸۰,۵۹۰	۱,۷۴۵,۹۵۴	۴,۱۰۵,۱۹۰	۸,۳۷۷,۴۹۶	۲,۴۱۲,۶۷۳	۷,۲۳۸,۰۱۹	۹,۶۵۰,۶۹۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۱۵۸,۷۳۰	۸۰,۶۴۷	۲۰۰,۶۷۶	۴۰۳,۹۸۴	۱۲,۳۶۹	۳۷,۱۰۷	۴۹,۴۷۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۲,۳۵۸,۲۷۲	۴۵,۹۵۱,۵۵۸	۱۱۳,۳۴۷,۶۳۹	۱۲۸,۴۶۴,۵۰۹	۲۸,۲۲۹,۸۸۸	۱۰۸,۱۵۷,۸۳۵	۱۳۶,۳۸۷,۷۲۳
سال جاری	(۱۱۹,۳۵۷)	(۱,۸۶۴,۹۸۷)	(۲,۵۹۰,۰۸۶)	(۸۴,۷۱۱)	(۴۶,۶۵۶)	(۱۳۹,۹۶۸)	(۱۸۶,۶۲۴)
سال‌های قبل	.	(۱,۸۹۷,۴۹۴)	.	۶,۲۶۱,۷۹۱	.	.	.
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۳۲,۲۳۸,۹۱۵	۴۲,۱۸۹,۰۷۷	۱۱۰,۷۵۷,۵۵۳	۱۳۴,۶۴۱,۵۸۹	۲۸,۱۸۳,۲۳۲	۱۰۸,۰۱۷,۸۶۷	۱۳۶,۲۰۱,۰۹۹
سود (زیان) خالص	۳۲,۲۳۸,۹۱۵	۴۲,۱۸۹,۰۷۷	۱۱۰,۷۵۷,۵۵۳	۱۳۴,۶۴۱,۵۸۹	۲۸,۱۸۳,۲۳۲	۱۰۸,۰۱۷,۸۶۷	۱۳۶,۲۰۱,۰۹۹
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۷,۰۳۳	۹,۲۰۴	۸,۰۵۴	۹,۷۹۱	۲,۰۴۹	۷,۸۵۵	۹,۹۰۴
سرمایه	۴,۵۸۳,۸۴۰	۴,۵۸۳,۸۴۰	۱۳,۷۵۱,۵۲۰	۱۳,۷۵۱,۵۲۰	۱۳,۷۵۱,۵۲۰	۱۳,۷۵۱,۵۲۰	۲۷,۵۰۳,۰۴۰

۱. مقدار تولید و فروش برابر با سال گذشته.
۲. نرخ دلار ۲۸ هزار تومان و نرخ نفت جهانی ۹۰ دلار.
۳. نرخ خرید مواد اولیه متناسب با قیمت نفت.

* طیف رنگ سبز تا قرمز بیانگر بازه نسبت p/e بین ۵ تا ۷ واحد (با احتساب قیمت امروز ۷۱۷۵۰ ریال) می باشد.
* نسبت p/e فعلی سهم حدود ۷.۱ واحد می باشد.

۱۳۰	۱۲۰	۱۱۰	۱۰۰	۹۰	۸۰	۷۰	۶۰	۹,۹۰۴
۱۲۲۰۲	۱۱۴۱۵	۱۰۶۲۸	۹۸۴۱	۹۰۵۴	۸۲۶۷	۷۴۸۰	۶۶۹۳	۲۵۰۰۰۰
۱۲۶۱۲	۱۱۷۹۳	۱۰۹۷۵	۱۰۱۵۶	۹۳۳۸	۸۵۱۹	۷۷۰۱	۶۸۸۲	۲۶۰۰۰۰
۱۳۰۲۱	۱۲۱۷۱	۱۱۳۲۱	۱۰۴۷۱	۹۶۲۱	۸۷۷۱	۷۹۲۱	۷۰۷۱	۲۷۰۰۰۰
۱۳۴۳۰	۱۲۵۴۹	۱۱۶۶۷	۱۰۷۸۶	۹۹۰۴	۹۰۲۳	۸۱۴۱	۷۲۶۰	۲۸۰۰۰۰
۱۳۸۴۰	۱۲۹۲۷	۱۲۰۱۴	۱۱۱۰۱	۱۰۱۸۸	۹۲۷۵	۸۳۶۲	۷۴۴۹	۲۹۰۰۰۰
۱۴۲۴۹	۱۳۳۰۴	۱۲۳۶۰	۱۱۴۱۵	۱۰۴۷۱	۹۵۲۶	۸۵۸۲	۷۶۳۸	۳۰۰۰۰۰





کارگزاری
ایساتیس
پویا
ISATIS PODYA
BROKERAGE CO.



ایساتیس پویا، تحقق رویا

www.ipb.ir

سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً به بررسی وضعیت بازار سرمایه ایران پرداخته است و هیچگونه پیشنهادی مبنی بر خرید یا فروش سهام توسط ناشر این گزارش ارائه نشده است و ناشر هیچگونه مسئولیتی از این بابت نخواهد داشت. لطفاً نظرات کارشناسی خود را جهت بهبود و کارآمدی گزارش اعالم نمایید. پیشاپیش از حسن توجه شما سپاسگزاریم.



@isatispooyabrokerage



www.ipb.ir
info@ipb.ir



تلفن:

۰۲۱-۸۶۱۲۸۱۴۱
۰۲۱-۴۵۶۷۱۰۰۰



آدرس:

سعادت آباد
خیابان سی و یکم
پلاک ۳۱