



شرکت سبدگردان  
پیشرفت و توسعه صبا

# گزارش بررسی جامع شرکت پتروشیمی خراسان

محمد مهدی خانی پور  
کارشناس تحلیل

اسفندماه ۱۴۰۱  
۰۱/P/۰۰۳۰





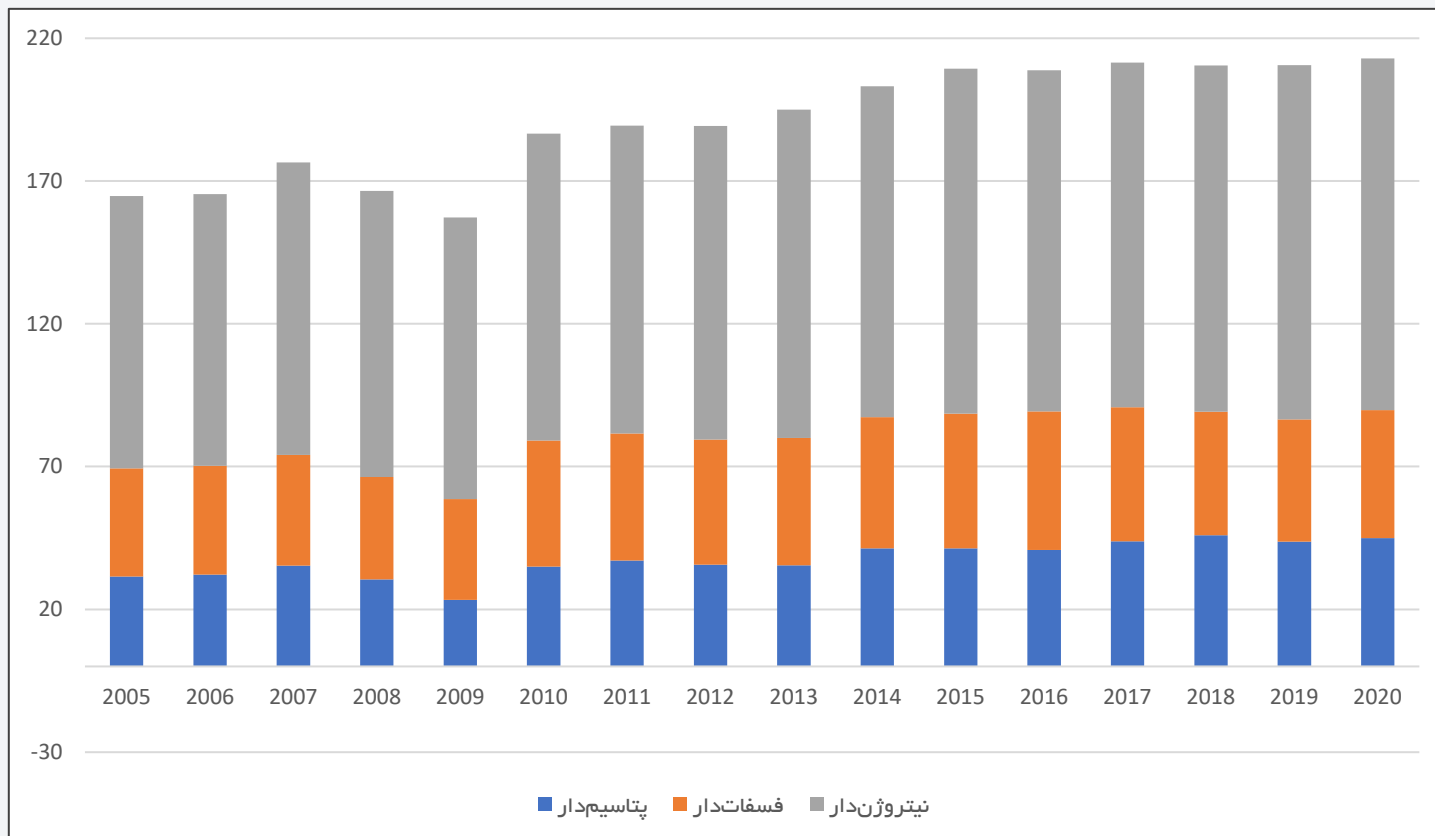
شرکت سبدگردان  
پیشرفت و توسعه صبا

۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام

کودهای شیمیایی از مهم‌ترین نهاده‌های مورد نیاز در صنعت کشاورزی است کودهای شیمیایی با توجه به نوع ریزمغذی‌های موجود دسته‌بندی می‌شوند:



- نیتروژن‌دار (اوره، آمونیوم و سولفات)
- فسفات‌دار (سوپر فسفاتو تریپل)
- پتاسیم‌دار (پتاسیم کلرید)

مشخص است که بیشترین سهم مربوط به کودهای نیتروژن‌دار است.

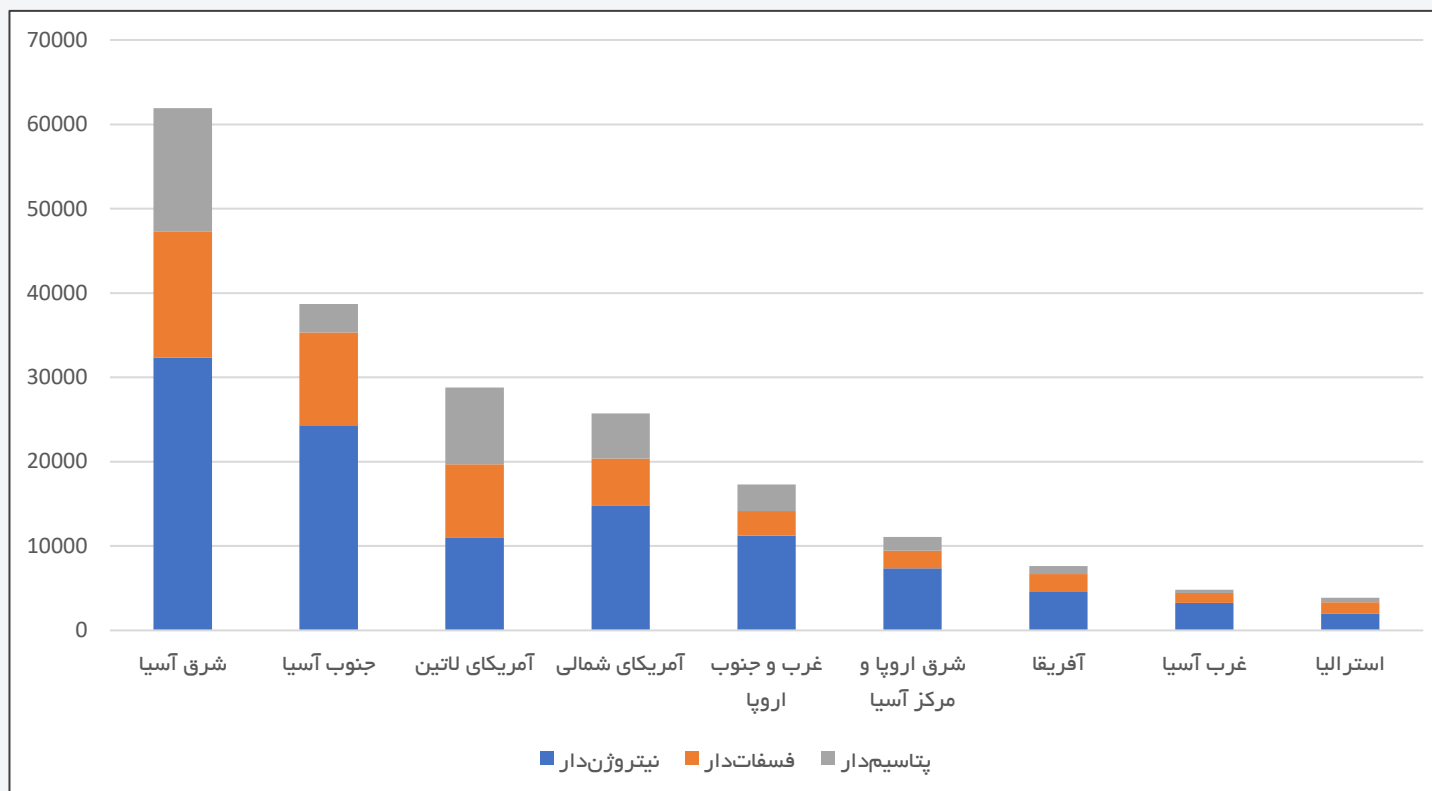
تولید کودهای شیمیایی در سراسر جهان از سال ۲۰۰۵ تا ۲۰۲۰ بر اساس مواد مغذی (میلیون تن)

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم

در سال ۲۰۲۱، منطقه آسیای شرقی با بیشترین مصرف کود در سراسر جهان، پس از آن آسیای جنوبی و پس از آن آمریکای لاتین بود. مصرف کود در شرق آسیا به حدود ۶۱.۹ میلیون تن رسید، در حالی که آسیای جنوبی ۳۸.۷ میلیون تن کود در آن سال مصرف کرد.



مصرف کود کشاورزی در سراسر جهان در سال ۲۰۲۱ بر اساس ماده غذایی و منطقه (هزار تن)

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام

- آمونیاک یکی از مهم‌ترین ترکیب هیدروژنی عنصر ازت است که ترکیبی از نیتروژن و هیدروژن می‌باشد.
- این ماده به دو صورت گاز و مایع وجود دارد؛ از هوا سبک‌تر، بی‌رنگ، بسیار تند، اشک‌آور بوده و در تماس با مجاری تنفسی باعث التهاب و حتی صدمه به فرد می‌گردد. مایع آمونیاک بی‌رنگ بوده و در تماس با پوست سوختگی شدید ایجاد می‌کند.
- آمونیاک بسیار مشتعل و سمی است و خوردگی بسیار بالایی دارد؛ در نتیجه حمل و نقل و انبار آن بسیار سخت است. به همین دلیل بیشتر آمونیاک تولیدی به اوره تبدیل می‌شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



اوره یک ترکیب آلی با فرمول شیمیایی  $\text{CH}_4\text{N}_2\text{O}$  از جمله کودهای نیتروژن دار جامد مورد استفاده در کشاورزی است که بی‌رنگ، بی‌بو، سخت و با قابلیت حل شونده بالا در آب است. اوره به دلیل درصد بالای نیتروژن، هزینه حمل پایین‌تری بر واحد مغذی دارد که این موضوع باعث جذابیت بیشتر این کود شیمیایی برای تولیدکنندگان و کشاورزان شده است.

اوره به طور کلی در دو شاخه مورد استفاده قرار می‌گیرد:

(۱) کود شیمیایی:

این ماده حاوی ۴۶ درصد نیتروژن است و یکی از پرمصرف‌ترین کودهای نیتروژن دار مورد استفاده در دنیا است.

(۲) مصرف صنعتی:

کاربرد دیگر اوره استفاده به عنوان کاتالیزور جهت کاهش آلاینده‌های ناشی از احتراق سوخت خودرو، تولید ملامین و رزین‌های ملامین فرمالدهیدها می‌باشد.



کود اوره در بخش کشاورزی به صورت کروی در مدل‌های گرانول و پریل وجود دارد که تفاوت اصلی این دو نوع در ابعاد و اندازه است.

صنعت

شرکت

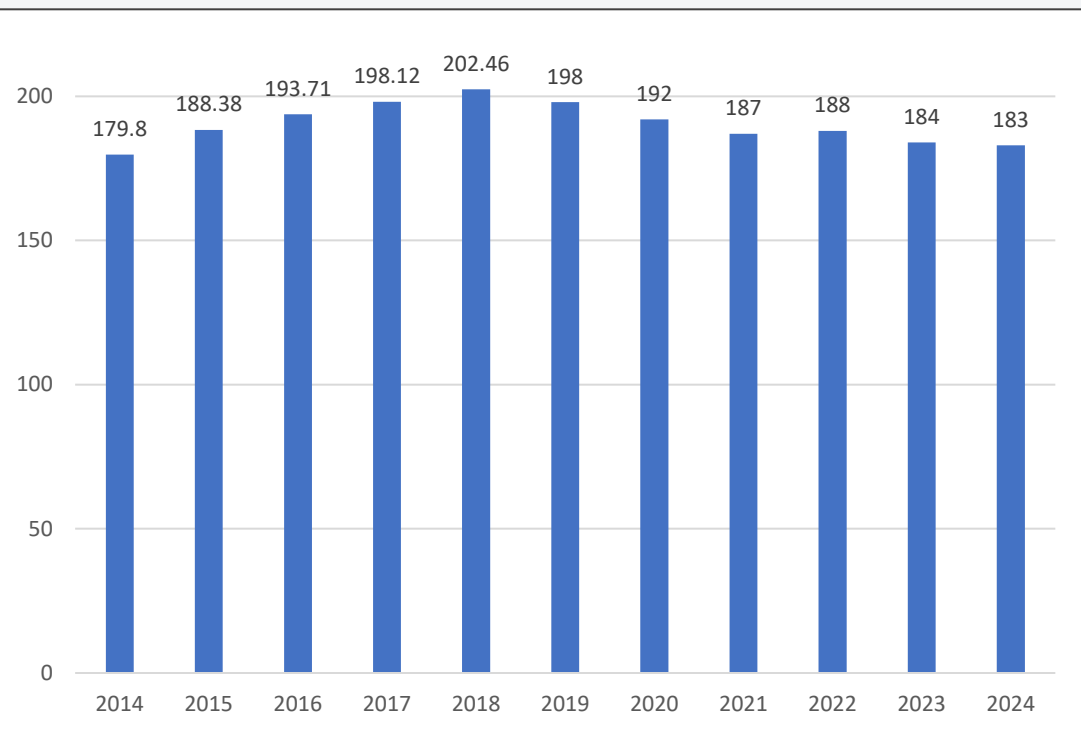
کارشناسی  
سهم

نمودارهای زیر پیشبینی کل عرضه و تقاضای جهانی برای کود اوره را تا سال ۲۰۲۴ نشان می‌دهد. انتظار می‌رود در سال ۲۰۲۴ تقاضا برای کود اوره به ۱۸۳ میلیون تن برسد. افزایش قیمت محصولات منجر به افزایش تقاضای کود می‌شود و به ویژه در سال‌های اخیر در جنوب آسیا مورد توجه قرار گرفته است. آب و هوای مساعد همچنین تقاضا برای کود در مناطق عمده کشاورزی را افزایش می‌دهد.

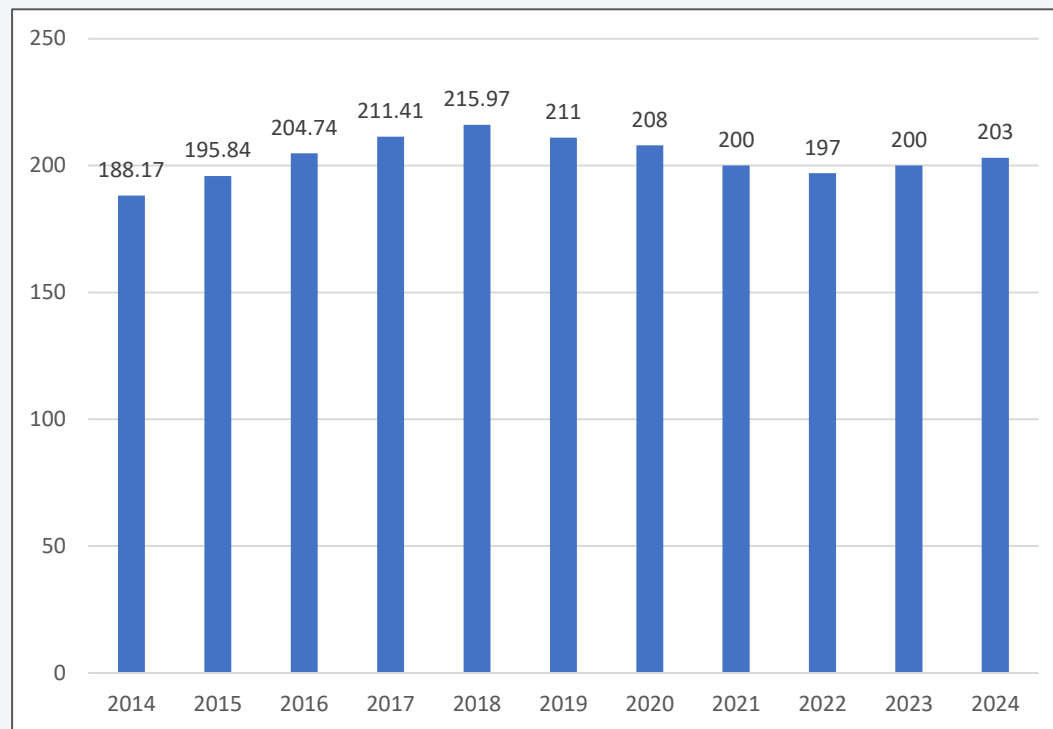
صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



تقاضای کود اوره در سراسر جهان از سال ۲۰۱۴ و پیشبینی تا سال ۲۰۲۴ (میلیون تن)



عرضه کود اوره در سراسر جهان از سال ۲۰۱۴ و پیشبینی تا سال ۲۰۲۴ (میلیون تن)

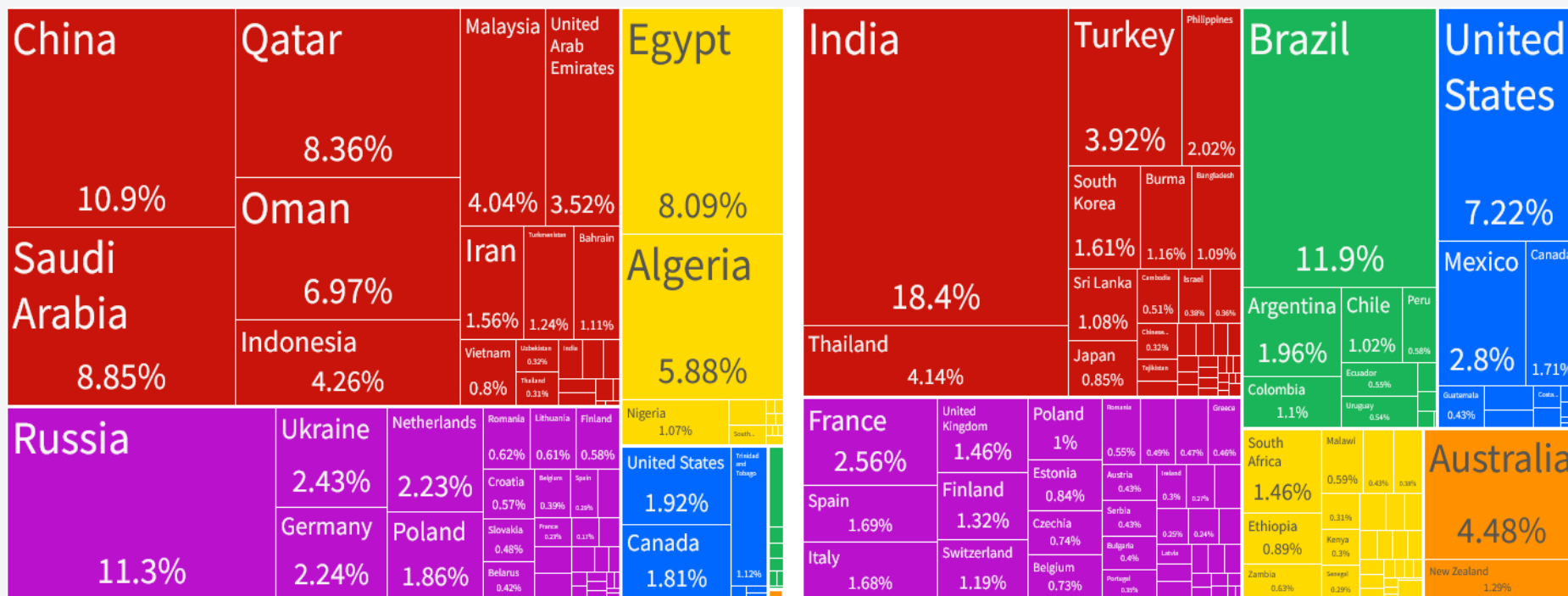


در سال ۲۰۲۰ ارزش تجارت جهانی اوره در حدود ۱۳.۵ میلیارد دلار بوده است که در این میان سه کشور روسیه، چین و عربستان سعودی به ترتیب با ۱۱.۳، ۱۰.۹ و ۸.۸۵ درصدی بزرگترین صادرکنندگان اوره از منظر ارزش صادرات به شمار می‌روند. در مقابل کشور هند با سهم ۱۸.۴ درصدی بزرگترین واردکننده اوره در جهان و پس از آن برزیل و ایالات متحده با سهم به ترتیب ۱۱.۹ و ۷.۲۲ درصدی در جایگاه دوم و سوم قرار دارند

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



بزرگترین صادرکنندگان اوره در دنیا در سال ۲۰۲۰ براساس ارزش

بزرگترین واردکنندگان اوره در دنیا در سال ۲۰۲۰ براساس ارزش



آمونیاک عمدتاً از دو روش تولید می‌شود:

- در کشورهایی همچون چین به دلیل ذخایر بالا ذغال سنگ، از ذغال سنگ تولید می‌شود.
- در کشورهایی نظیر ایران که منابع گازی فراوان دارند، اوره به روش «پروسه هابر» از گاز طبیعی به دست می‌آید.

در روش پروسه هابر، هیدروژن موجود در گاز طبیعی یا همان گاز متان با نیتروژن هوا ترکیب شده و آمونیاک تولید می‌شود. سپس آمونیاک تولید شده با کربن دی‌اکسید ترکیب شده و اوره تولید می‌شود.

برای تولید یک تن آمونیاک ۷۰۰ تا ۷۵۰ متر مکعب گاز خوراک و ۲۴۰ تا ۲۵۰ متر مکعب گاز سوخت لازم است.

برای تولید یک تن اوره، ۵۸۰ کیلوگرم آمونیاک نیاز است.

هرچه دانه اوره ریزتر باشد، سفت‌تر خواهد بود و در آب دیرتر حل می‌شود و در نتیجه بهترین ابعاد برای کود، اوره گرانول است.

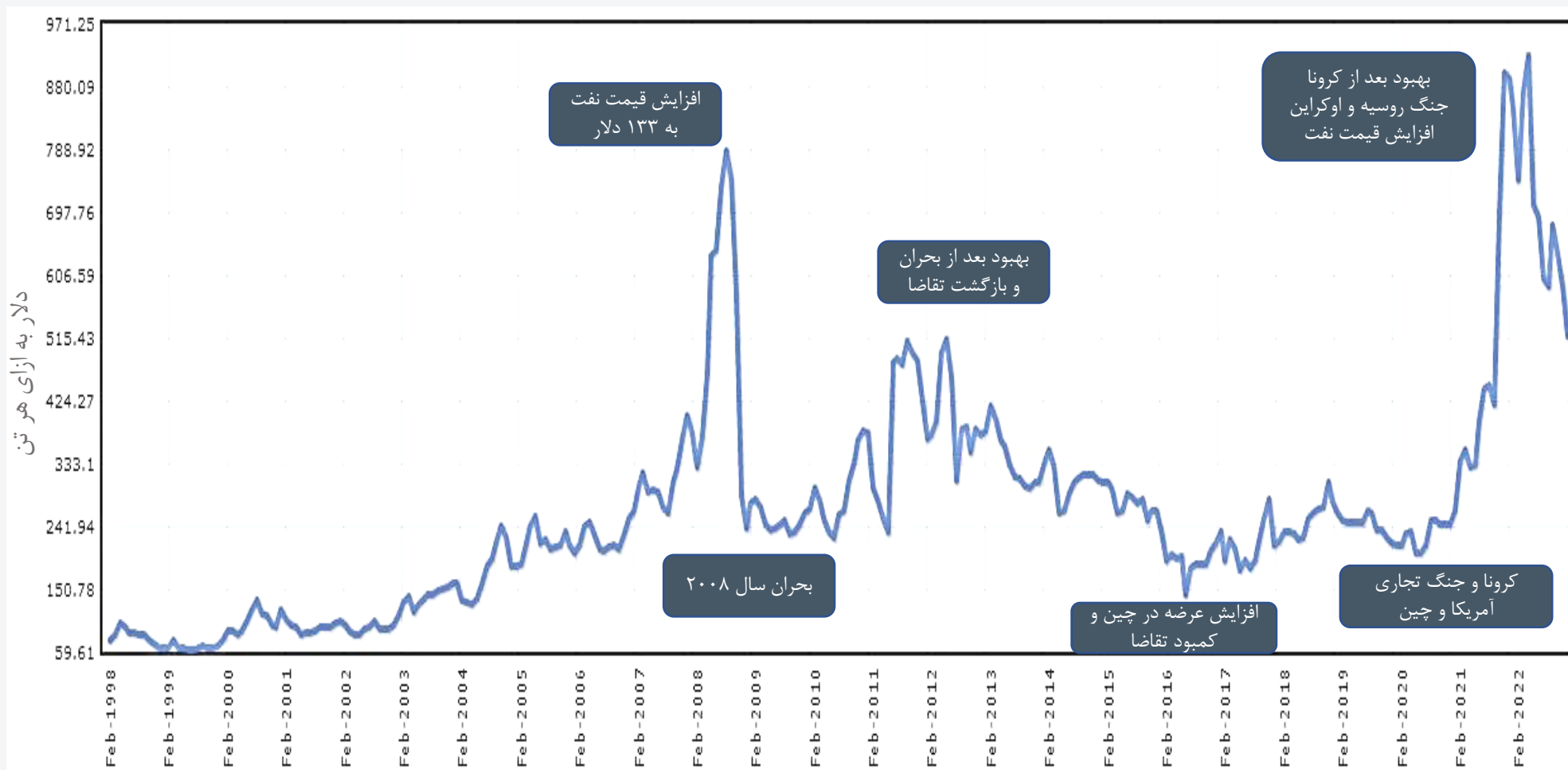
صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



## تاریخچه قیمت اوره



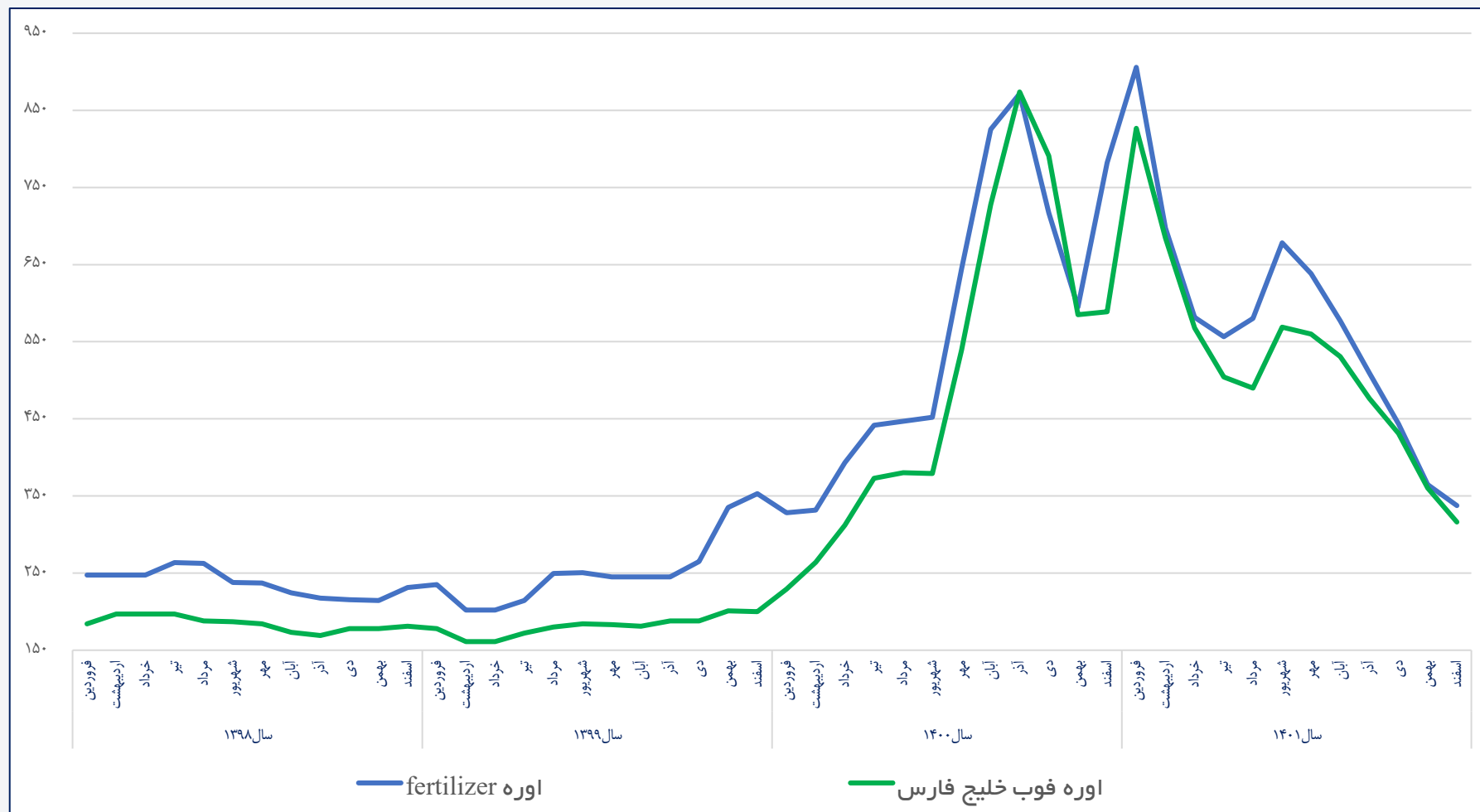
صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



## تاریخچه قیمت



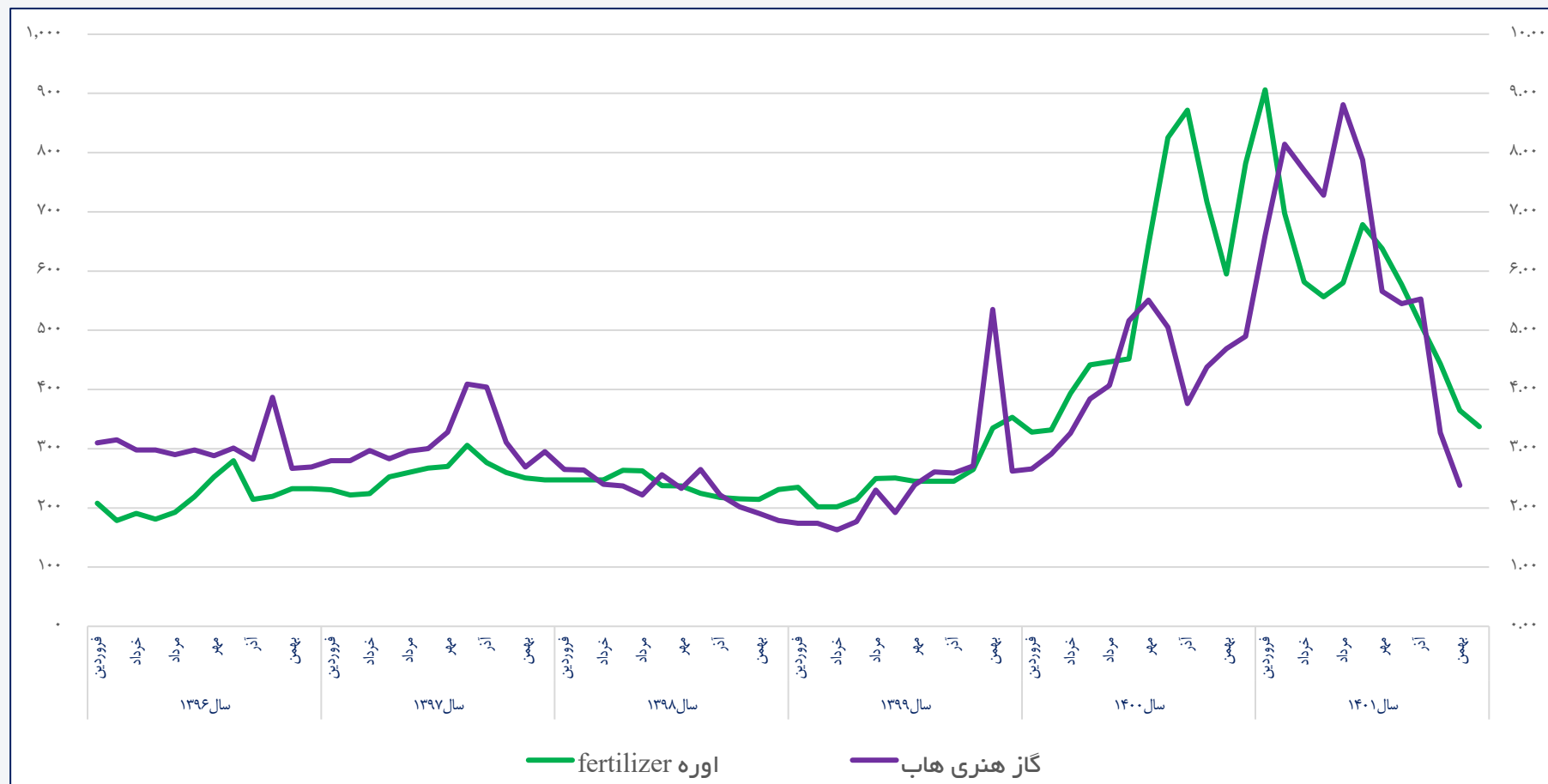
صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



## همبستگی اوره با گاز



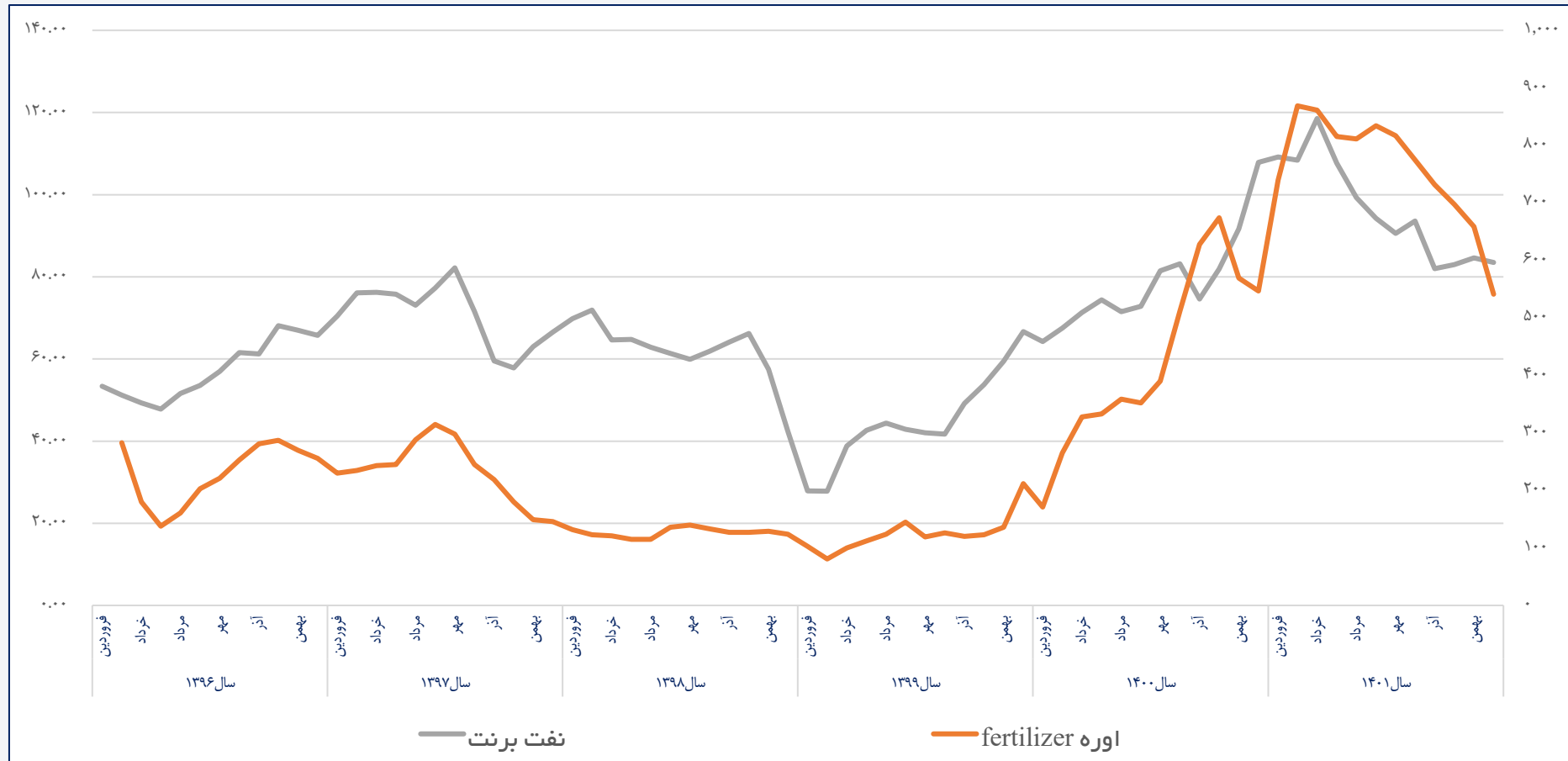
صنعت

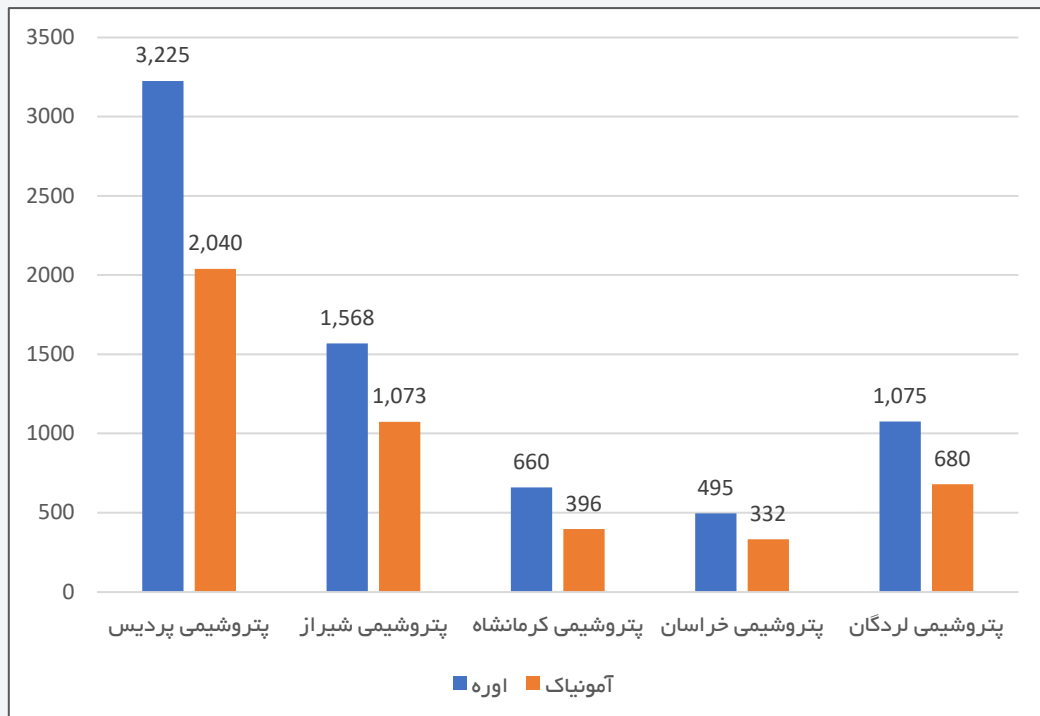
شرکت

کارشناسی  
سهام

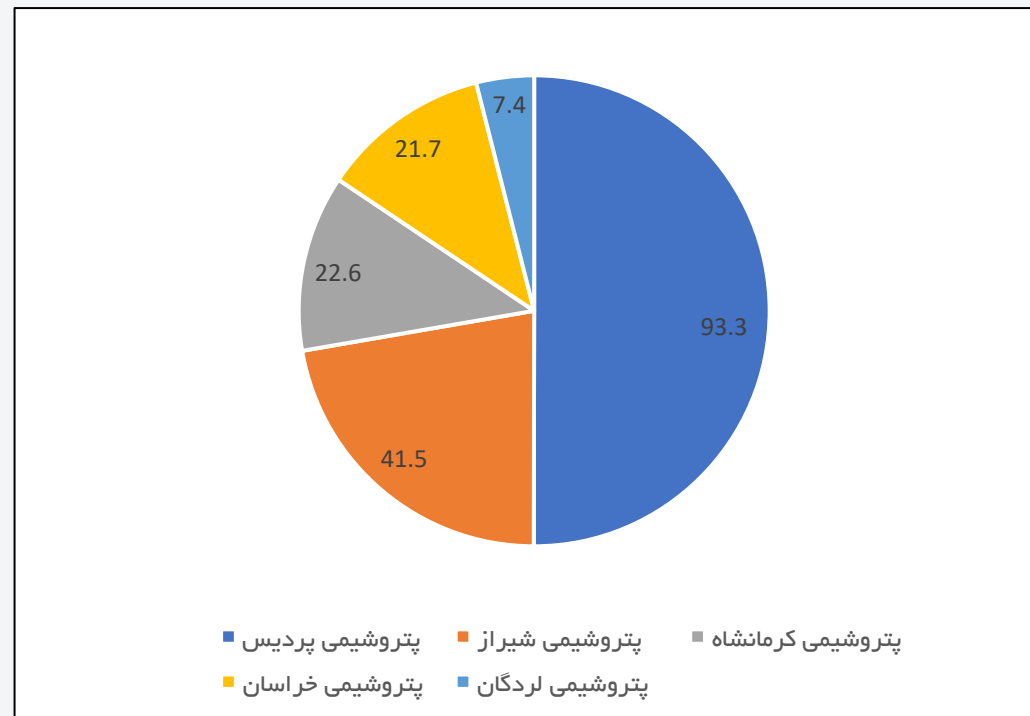


## همبستگی اوره با نفت





ظرفیت اسمی اوره سازان بورسی (هزار تن)



ارزش بازار شرکت‌های بورسی (هزار میلیارد تومان)

ظرفیت اسمی اوره سازان غیربورسی (هزار تن)

ظرفیت آمونیاک	ظرفیت اوره	شرکت
۶۸۰	۱۰,۰۷۵	پتروشیمی مسجد سلیمان
۱,۳۳۷	۵۹۴	پتروشیمی رازی

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



## در ایران

بنابر مصوبه ۱۳۹۸/۰۷/۰۷ هیئت وزیران، قیمت فروش کود اوره در کیسه‌های ۵۰ کیلویی به شرکت خدمات حمایتی کشاورزی ۳۹۸،۱۲۵ ریال تعیین گردید (هر تن ۷،۹۶۲،۵۰۰ ریال). مطابق با این مصوبه سازمان برنامه و بودجه کشور موظف است مابه التفاوت حداقل قیمت کشف شده در بورس کالا در شش ماهه گذشته با قیمت فروش شرکت‌های پتروشیمی به بخش کشاورزی را پس از حسابرسی یارانه‌ای در لویح بودجه سنواتی پیش‌بینی نماید تا پس از تصویب و تخصیص اعتبار توسط وزارت جهاد کشاورزی در اختیار شرکت‌های مذکور قرار گیرد.

در اواخر سال گذشته مطالبات نیمه دوم سال ۱۳۹۸ و سال ۱۳۹۹ شرکت‌های اوره‌ای مورد حسابرسی یارانه‌ای قرار گرفت. متورم شدن حجم مطالبات از دولت موجب افزایش ریسک نقدینگی شرکت‌ها گردیده و کاهش سیاست تقسیم سود شرکت‌ها را به دنبال داشته است.

شرکت	مانده مطالبات از شرکت‌های حمایت خدمات کشاورزی (منتهی به شهریور ۱۴۰۱)	مانده مطالبات از شرکت‌های حمایت خدمات کشاورزی (منتهی به اسفند ۱۴۰۰)	درصد تغییرات
پتروشیمی پردیس	۱۱۰،۵۷۶،۵۶۲	۱۵۶،۴۹۵،۲۰۸	٪۴۲
پتروشیمی خراسان	۱۲،۴۹۱،۴۶۴	۲۰،۲۷۴،۶۷۲	٪۶۲
پتروشیمی شیراز	۵۳،۷۷۸،۲۸۳	۷۵،۷۲۶،۱۳۶	٪۴۱
پتروشیمی کرمانشاه	۲۲،۹۶۷،۳۰۵	۳۲،۷۵۸،۱۰۴	٪۴۳

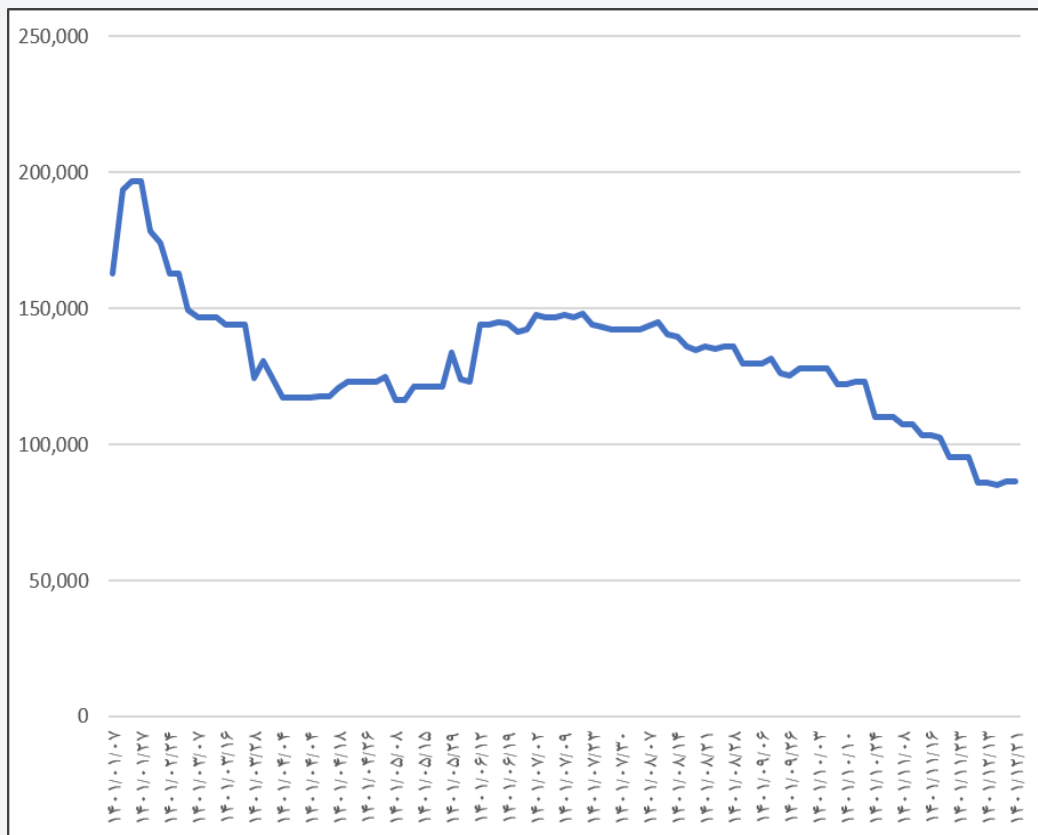
صنعت

شرکت

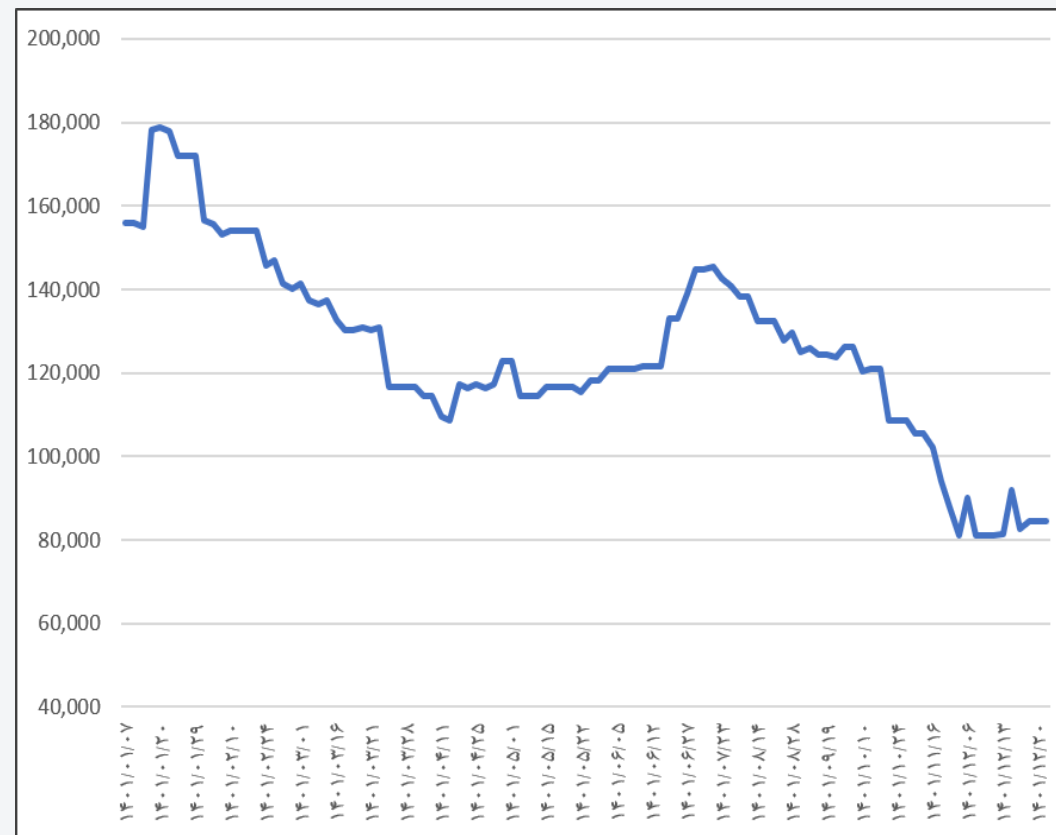
کارشناسی  
سهم



## در ایران



میانگین قیمت معامله شده اوهر پریل در بورس کالا (هزار ریال/تن)



میانگین قیمت معامله شده اوهر گرانول در بورس کالا (هزار ریال/تن)

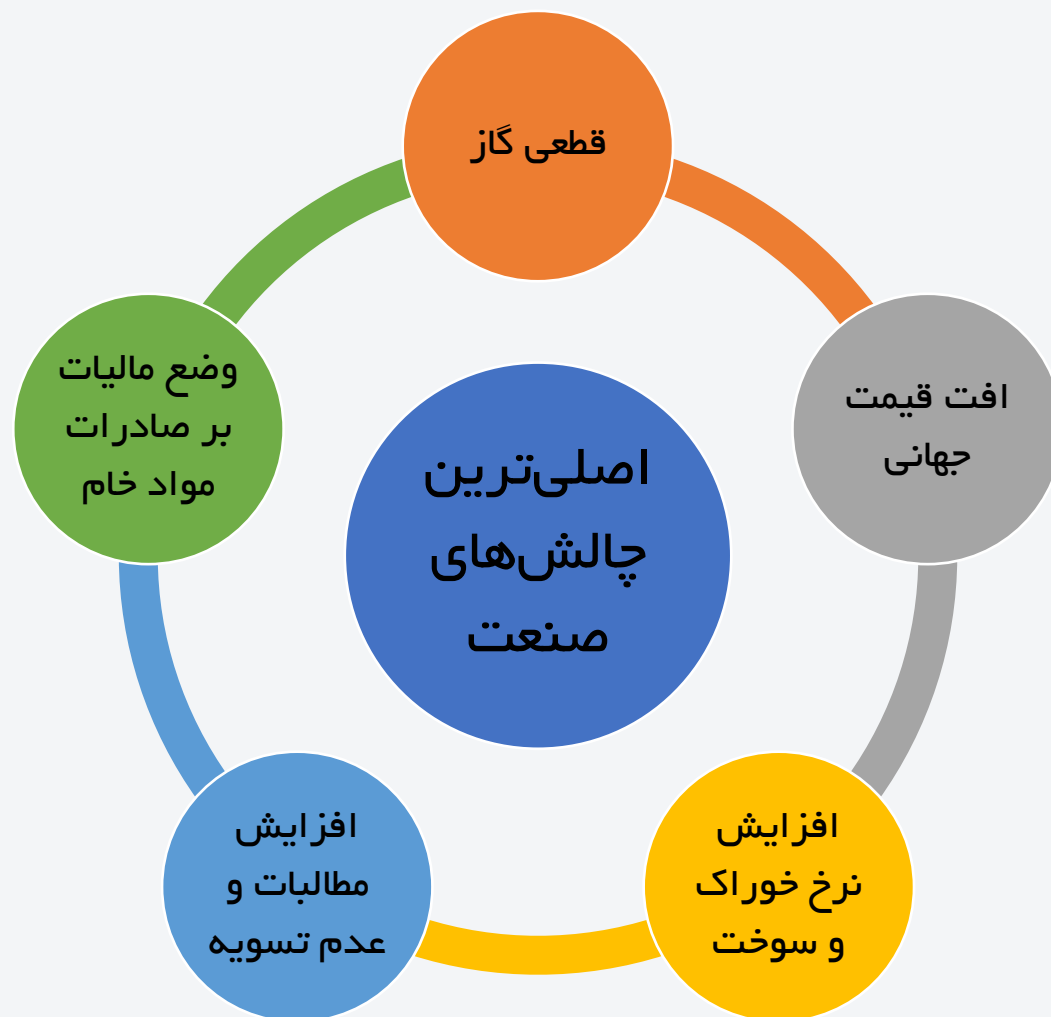
صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام







صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



◀ زمان ثبت شرکت: سال ۱۳۶۹

◀ محل تاسیس: شهرستان بجنورد، بخش گرمخان

◀ زمان آغاز فعالیت احداث شرکت: سال ۱۳۷۱

◀ زمان بهره‌برداری: سال ۱۳۷۵

◀ واگذاری به بخش خصوصی: سال ۱۳۸۶ بابت رد دیون قطعی دولت

◀ تبدیل به سهامی عام: سال ۱۳۸۷

◀ پذیرش در فرابورس: سال ۹۱

◀ پذیرش در بورس: سال ۱۳۹۷

◀ محصولات نهایی شرکت: آمونیاک، اوره، کریستال ملامین

◀ مزیت رقابتی: خودکفایی در تولید یوتیلیتی، تولید محصول پایین دستی کریستال ملامین، انحصار نسبی در تولید کریستال ملامین

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام





واحد امونیاک: کشور انگلیس، شرکت M.W.KELLOGG



واحد اوره: کشور هلند، شرکت STAMICARBON.BV



واحد کریستال ملامین: انعقاد قرارداد سال ۱۳۷۸، بهره‌برداری سال ۱۳۸۲، کشور ایتالیا، شرکت EUOROTECNICA

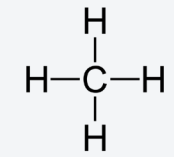
صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



## فرآیند تولید محصول



دریافت گاز خوراک  
از شرکت ملی گاز

سنتز گاز  
خوراک

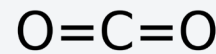


نیتروژن از هوا  $\text{N}_2$

هیدروژن  $\text{H}_2$



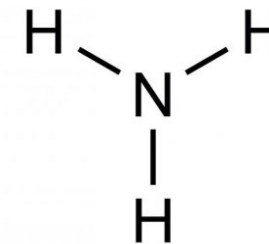
کربن دی اکسید  $\text{CO}_2$



واحد سنتز آمونیاک

واحد سنتز اوره

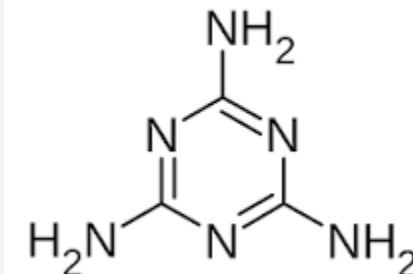
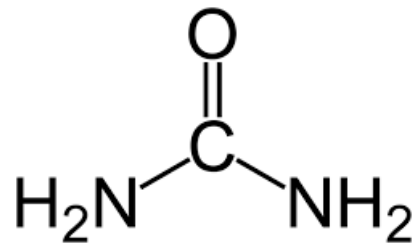
آمونیاک  $\text{NH}_3$



اوره  $(\text{NH}_2)\text{CO}(\text{NH}_2)$

واحد سنتز کریستال  
ملامین

کریستال ملامین  $\text{C}_3\text{H}_6\text{N}_6$



رنگ نارنجی: خوراک مجموعه  
رنگ خاکستری: واحد تولید محصولات  
رنگ آبی: محصولات میانی  
رنگ سبز: محصولات نهایی

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



سرمایه ثبت شده شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی مراحل زیر به بالغ بر ۱۷۸ میلیارد تومان افزایش پیدا کرده است.

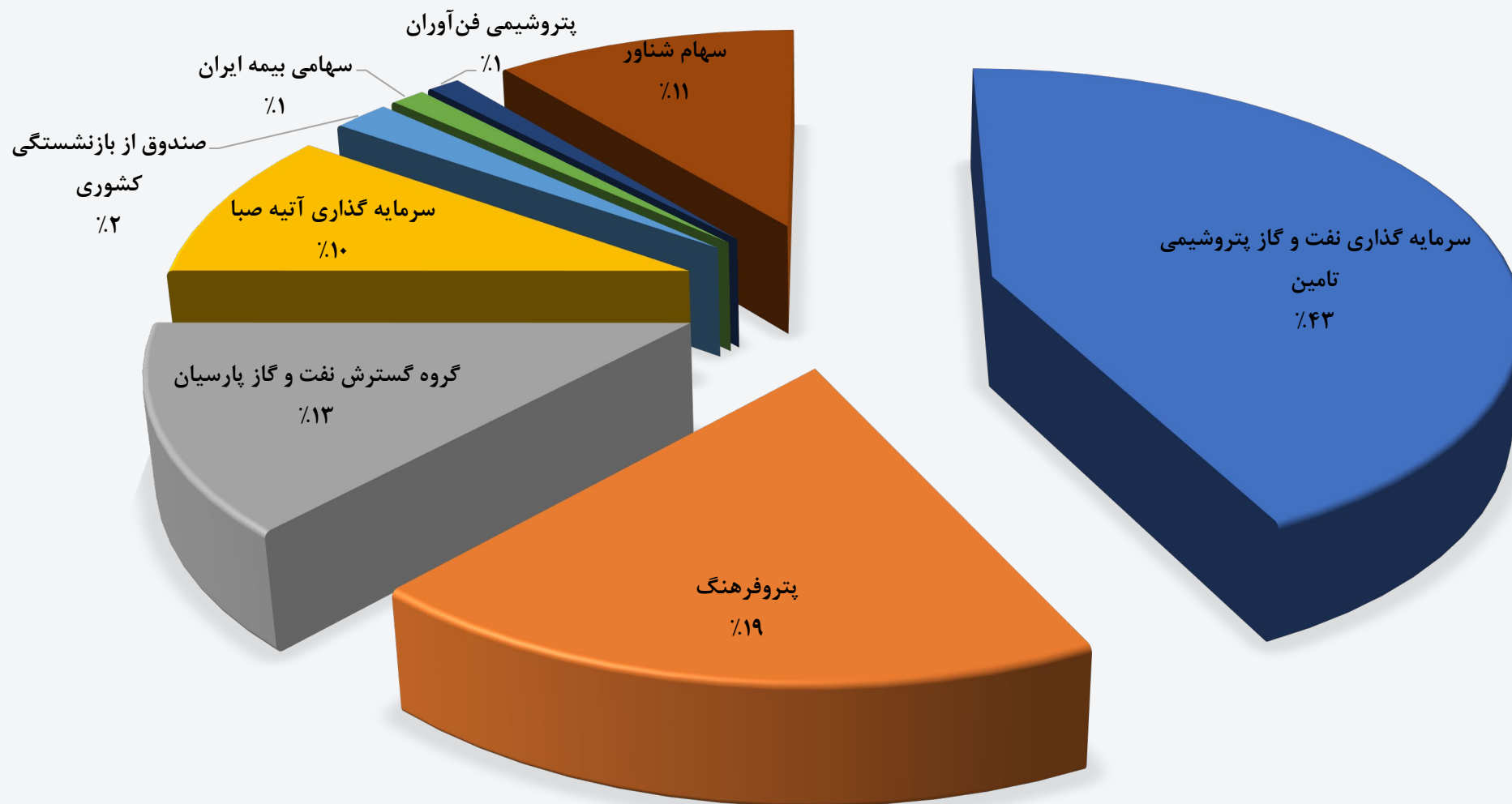
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید ثبت شده	محل افزایش سرمایه
سال ۱۳۶۹	-	۱۰۰	ثبت شرکت با سرمایه اولیه
سال ۱۳۸۳	۱۱۰۰٪	۱,۲۰۰	
سال ۱۳۸۳	۹۹۹۰۰٪	۱,۲۰۰,۰۰۰	
سال ۱۳۸۴	۴۹٪	۱,۷۸۹,۹۱۲	تجدید ارزیابی

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

رشته تحصیلی	مقطع تحصیلی	موظف / موظف/غیر موظف	سمت	نام نماینده جدید عضو حقوقی	نام عضو حقیقی یا حقوقی جدید هیئت مدیره
مدیریت	دکترا	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	عباسعلی قدیریان	پترو فرهنگ
مالی	دکترا	غیر موظف	نایب رئیس هیئت مدیره	سیدنوراله میراشرفی	گروه گسترش نفت و گاز پارسیان
مهندسی صنایع	کارشناسی ارشد	موظف	عضو هیئت مدیره ومدیرعامل	یوسف حسنی شهپر	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
شیمی	دکترا	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	زهره مجیدنیا	پتروشیمی فن آوران
مالی	کارشناسی ارشد	غیر موظف	رئیس هیئت مدیره	حسن شاه ولدی	پتروشیمی فارابی

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم

مدیریت هزینه‌ها

رسوخ و توسعه در بازارهای بین‌المللی

مدیریت مصارف و افزایش بهره‌وری

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم





## بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	م	۹,۵۰۸,۸۵۰	۱۴,۱۲۴,۴۵۶	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۵۲,۷۳۳,۷۴۲	۶۶,۰۴۹,۶۳۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۳,۶۹۳,۵۳۵)	(۵,۱۵۵,۵۳۰)	(۷,۳۷۰,۱۱۲)	(۱۸,۸۶۶,۹۲۵)	(۱۹,۱۷۸,۱۹۳)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	م	<b>۵,۸۱۵,۳۱۵</b>	<b>۸,۹۶۸,۹۲۶</b>	<b>۱۴,۷۸۷,۲۰۶</b>	<b>۳۳,۸۶۶,۸۱۷</b>	<b>۴۶,۸۷۱,۴۴۵</b>
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۹۰۶,۵۶۳)	(۱,۱۹۹,۵۹۷)	(۱,۲۱۲,۹۸۱)	(۲,۰۸۸,۷۰۲)	(۲,۸۲۵,۹۰۷)
سایر درآمدها	م	۳۵۵,۲۰۵	۳۳۴,۵۸۷	۱۶۸,۰۹۶	۴۷۳,۱۸۹	۷۰۶,۴۶۰
سایر هزینه‌ها	م	.	.	.	.	.
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	م	<b>۵,۲۶۳,۹۵۷</b>	<b>۸,۱۰۳,۹۱۶</b>	<b>۱۳,۷۴۲,۳۲۱</b>	<b>۳۲,۲۵۱,۳۰۴</b>	<b>۴۴,۷۵۱,۹۹۸</b>
هزینه‌های مالی	م	.	.	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م	۶۸۱,۳۵۷	۱,۰۷۳,۰۹۰	۱,۴۷۰,۱۵۳	۲,۴۳۱,۱۳۳	۲,۸۵۱,۰۶۵
<b>سود (زیان) قبل از مالیات</b>	م	<b>۵,۹۴۵,۳۱۴</b>	<b>۹,۱۷۷,۰۰۶</b>	<b>۱۵,۲۱۲,۴۷۴</b>	<b>۳۴,۶۸۲,۴۳۷</b>	<b>۴۷,۶۰۳,۰۶۳</b>
مالیات	م	(۳۵۶,۸۳۴)	(۴۲۶,۸۸۲)	(۸۴۵,۴۶۲)	(۲,۲۲۷,۵۲۱)	(۶,۴۲۸,۲۳۱)
<b>سود (زیان) خالص</b>	م	<b>۵,۵۸۸,۴۸۰</b>	<b>۸,۷۵۰,۱۲۴</b>	<b>۱۴,۳۶۷,۰۱۲</b>	<b>۳۲,۴۵۴,۹۱۶</b>	<b>۴۱,۱۷۴,۸۳۲</b>
سرمایه	م	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰
<b>سود (زیان) خالص هر سهم</b>	ریال	<b>۳,۱۲۴</b>	<b>۴,۸۹۱</b>	<b>۸,۰۳۱</b>	<b>۱۸,۱۴۱</b>	<b>۲۳,۰۱۵</b>
<b>سود هر سهم با آخرین سرمایه</b>	ریال	<b>۳,۱۲۴</b>	<b>۴,۸۹۱</b>	<b>۸,۰۳۱</b>	<b>۱۸,۱۴۱</b>	<b>۲۳,۰۱۵</b>
<b>سود تقسیمی هر سهم</b>	ریال	<b>۲,۷۰۰</b>	<b>۴,۲۰۰</b>	<b>۵,۹۰۰</b>	<b>۱۴,۳۵۰</b>	
<b>درصد تقسیمی سود</b>	درصد	<b>۸۶٪</b>	<b>۸۶٪</b>	<b>۷۳٪</b>	<b>۷۹٪</b>	
<b>میانگین درصد سود تقسیمی</b>	درصد	<b>۸۱٪</b>				

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



## بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۱ ماهه ۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	سرمایه
۵۳,۸۱۸,۹۵۸	۳۸,۳۲۹,۳۶۳	۱۶,۴۳۴,۳۳۲	۹,۵۸۵,۵۴۸	۵,۶۶۸,۱۸۶	سود انباشته
۱۱,۸۲۵,۴۸۴	۵,۳۹۰,۳۴۱	۴,۳۲۶,۱۰۷	۱,۹۸۶,۹۳۷	۱,۱۱۸,۵۶۶	بدهی‌ها
۵۱,۴۸۹,۸۶۱	۴۲,۴۹۳,۶۵۰	۱۹,۷۵۲,۳۴۰	۱۱,۵۰۹,۲۸۴	۷,۳۵۶,۳۷۸	دارایی‌ها
۲,۴۶۲,۹۲۸	۳,۵۱۵,۵۲۳	۳,۶۸۸,۵۱۰	۵,۸۴۲,۵۷۱	۲,۷۳۶,۵۳۸	موجودی نقد
۳۲,۴۲۸,۲۸۸	۲۰,۶۱۱,۱۳۰	۸,۵۴۴,۷۳۷	۲,۵۱۶,۹۲۸	۱,۵۷۷,۷۴۶	مطالبات
۶۰٪	۵۴٪	۵۲٪	۲۶٪	۲۸٪	نسبت مطالبات به سود انباشته

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



				مفروضات
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ادامه ۱۴۰۱	واحد	شرح
				<b>کلان اقتصادی</b>
۸۲۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰		ریال	نرخ دلار-آزاد
۶۳۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار-نیما
۴۰٪	۵۰٪	۴۰٪	درصد	نرخ تورم
۲۰٪	۳۰٪	۴۰٪	درصد	رشد دستمزد
۲۰.۰٪	۲۰.۰٪	۲۰.۰٪	درصد	نرخ مالیات
				<b>مفروضات خاص صنعت</b>
۱.۰۲٪	۱۱۹٪	۱۷۱٪	درصد	نسبت نرخ آمونیاک به اوره
۴۲۰	۳۸۰	۳۳۵	دلار	نرخ اوره فرتیلایزر
۳۸۸	۳۵۱	۳۰۹	دلار	نرخ اوره فوب خلیج فارس
۱,۸۰۸	۱,۵۰۸	۱,۴۰۰	دلار	نرخ کریستال ملامین

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



			مفروضات خاص شرکت	
مقدار مازاد=	مقدار مازاد=	مقدار مازاد=	مقدار فروش	
۱	۱.۵	ماه	تعداد ماه‌های از دست رفته تولید	
۱۸,۷۹۶	۱۷,۹۴۲	۸۸۸	تن	مقدار کریستال تولید شده
۵۵۲,۷۳۲	۵۲۷,۶۰۸	۲۰,۵۹۵	تن	مقدار اوره تولید شده
۳۲۸,۰۴۱	۳۱۳,۱۳۰	۱۲,۸۴۶	تن	مقدار تولید آمونیاک
۱۸,۷۹۶	۱۷,۹۴۲	۸۸۸	تن	مقدار کریستال ملامین فروش
۴۹۲,۴۱۵	۴۷۰,۰۳۳	۱۷,۷۴۵	تن	مقدار اوره فروش
۳۱,۰۸۱	۲۹,۶۶۸	۱,۶۳۷	تن	مقدار آمونیاک فروش
۹۸,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	ریال / مترمکعب	نرخ گاز خوراک پتروشیمی
۵۰٪	۵۰٪	۴۰٪	ریال/تن	نسبت گاز سوخت به خوراک پتروشیمی
۴۹,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	ریال / مترمکعب	نرخ گاز سوخت دریافتی
۲۳,۸۴۷	۲۲,۷۶۳	۶۲۳	تن	مقدار فروش آمونیاک داخلی
۱۹۰,۰۷۷	۱۸۱,۴۳۷	۵,۴۱۸	تن	مقدار فروش اوره داخلی
۱۳,۸۴۸	۱۳,۲۱۹	۷۱۲	تن	مقدار فروش کریستال ملامین داخلی
۷,۲۳۴	۶,۹۰۵	۱,۰۱۳	تن	مقدار فروش آمونیاک صادراتی
۳۰۲,۳۳۸	۲۸۸,۵۹۶	۱۲,۳۲۸	تن	مقدار فروش اوره صادراتی
۴,۹۴۸	۴,۷۲۳	۱۷۶	تن	مقدار فروش کریستال ملامین صادراتی
۲۲۲,۸۲۴,۱۷۰	۱۶۷,۷۶۶,۶۲۲	۱۶۵,۹۸۶,۲۵۹	تن	نرخ فروش آمونیاک داخلی
۲۰۷,۲۹۲,۶۵۴	۱۳۴,۲۷۱,۲۳۸	۹۲,۰۶۶,۰۹۸	تن	نرخ فروش اوره داخلی
۱,۱۷۸,۰۸۱,۰۵۶	۶۷۸,۲۴۵,۲۸۳	۴۸۹,۶۸۹,۵۲۸	تن	نرخ فروش کریستال ملامین داخلی
۲۷۴,۳۱۹,۸۶۰	۱۶۵,۵۱۷,۶۹۴	۱۶۳,۷۶۱,۱۹۷	تن	نرخ فروش آمونیاک صادراتی
۲۴۸,۷۷۴,۴۷۳	۱۵۳,۷۰۷,۲۵۱	۱۰۵,۳۹۲,۸۳۷	تن	نرخ فروش اوره صادراتی
۱,۱۹۵,۸۱۹,۲۵۳	۷۶۴,۵۴۴,۸۷۸	۵۵۱,۹۹۷,۳۸۱	تن	نرخ فروش کریستال ملامین صادراتی

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



## مقدار تولید

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۳ ماهه ۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	شرح
مقدار تولید										
۳۲۸,۰۴۱	۳۱۳,۱۳۰	۲۹۸,۵۳۳	۲۵,۶۹۲	۲۷۲,۸۴۱	۳۳۲,۶۴۵	۲۸۲,۵۸۸	۳۲۳,۱۱۲	۳۶۳,۰۶۹	تن	امونیاک
۵۵۲,۷۳۲	۵۲۷,۶۰۸	۵۰۲,۶۰۰	۴۱,۱۹۰	۴۶۱,۴۱۰	۵۶۸,۷۴۰	۵۰۳,۳۰۶	۵۷۵,۴۹۲	۶۲۱,۲۰۶	تن	اوره
۱۸,۷۹۶	۱۷,۹۴۲	۱۵,۴۷۴	۸۸۸	۱۴,۵۸۶	۱۹,۷۰۳	۱۷,۵۰۰	۱۹,۶۳۳	۲۱,۱۶۷	تن	کریستال ملامین
۸۹۹,۵۶۹	۸۵۸,۶۸۰	۸۱۶,۶۰۷	۶۷,۷۷۰	۷۴۸,۸۳۷	۹۲۱,۰۸۸	۸۰۳,۳۹۴	۹۱۸,۲۳۷	۱,۰۰۵,۴۴۲	تن	جمع

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



## مقدار فروش

									مقدار فروش	
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۳ ماهه ۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	فروش داخلی	
۲۳,۸۴۷	۲۲,۷۶۳	۱۰,۹۸۷	۱,۳۹۴	۹,۵۹۳	۲۱,۱۱۵	۹,۱۹۳	۲۳,۴۱۱	۲۲,۱۸۳	تن	امونیاک
۱۹۰,۰۷۷	۱۸۱,۴۳۷	۱۳۶,۰۵۶	۱۲,۹۰۴	۱۲۳,۱۵۲	۱۹۹,۸۹۳	۱۹۲,۴۹۳	۱۶۹,۷۱۰	۲۲۸,۱۱۳	تن	اوره
۱۳,۸۴۸	۱۳,۲۱۹	۱۳,۱۱۱	۹۷۶	۱۲,۱۳۵	۱۲,۶۹۳	۱۳,۱۳۹	۹,۴۷۲	۹,۵۹۵	تن	کریستال ملامین
۲۲۷,۷۷۲	۲۱۷,۴۱۹	۱۶۰,۱۵۴	۱۵,۲۷۴	۱۴۴,۸۸۰	۲۳۳,۷۰۱	۲۱۴,۸۲۵	۲۰۲,۵۹۳	۲۵۹,۸۹۱	تن	جمع فروش داخلی
فروش صادراتی										
۷,۲۳۴	۶,۹۰۵	۱۷,۱۳۲	۱,۵۳۶	۱۵,۵۹۶	۴,۸۱۲	۲,۴۶۹	۱,۲۳۷	۲,۳۸۵	تن	امونیاک
۳۰۲,۳۳۸	۲۸۸,۵۹۶	۳۴۲,۱۵۷	۶۱,۹۳۵	۲۸۰,۲۲۲	۲۵۶,۹۲۳	۲۷۱,۱۸۵	۳۵۶,۲۳۳	۳۰۴,۲۸۶	تن	اوره
۴,۹۴۸	۴,۷۲۳	۳,۳۷۰	۳۷۶	۲,۹۹۴	۶,۵۷۱	۴,۳۹۶	۱۴,۱۰۲	۸,۱۱۲	تن	کریستال ملامین
۳۱۴,۵۲۰	۳۰۰,۲۲۴	۳۶۲,۶۵۹	۶۳,۸۴۷	۲۹۸,۸۱۲	۲۶۸,۳۰۶	۲۷۸,۰۵۰	۳۷۱,۵۷۲	۳۱۴,۷۸۳	تن	جمع فروش صادراتی
۵۴۲,۲۹۲	۵۱۷,۶۴۲	۵۲۲,۸۱۳	۷۹,۱۲۱	۴۴۳,۶۹۲	۵۰۲,۰۰۷	۴۹۲,۸۷۵	۵۷۴,۱۶۵	۵۷۴,۶۷۴	تن	جمع کل

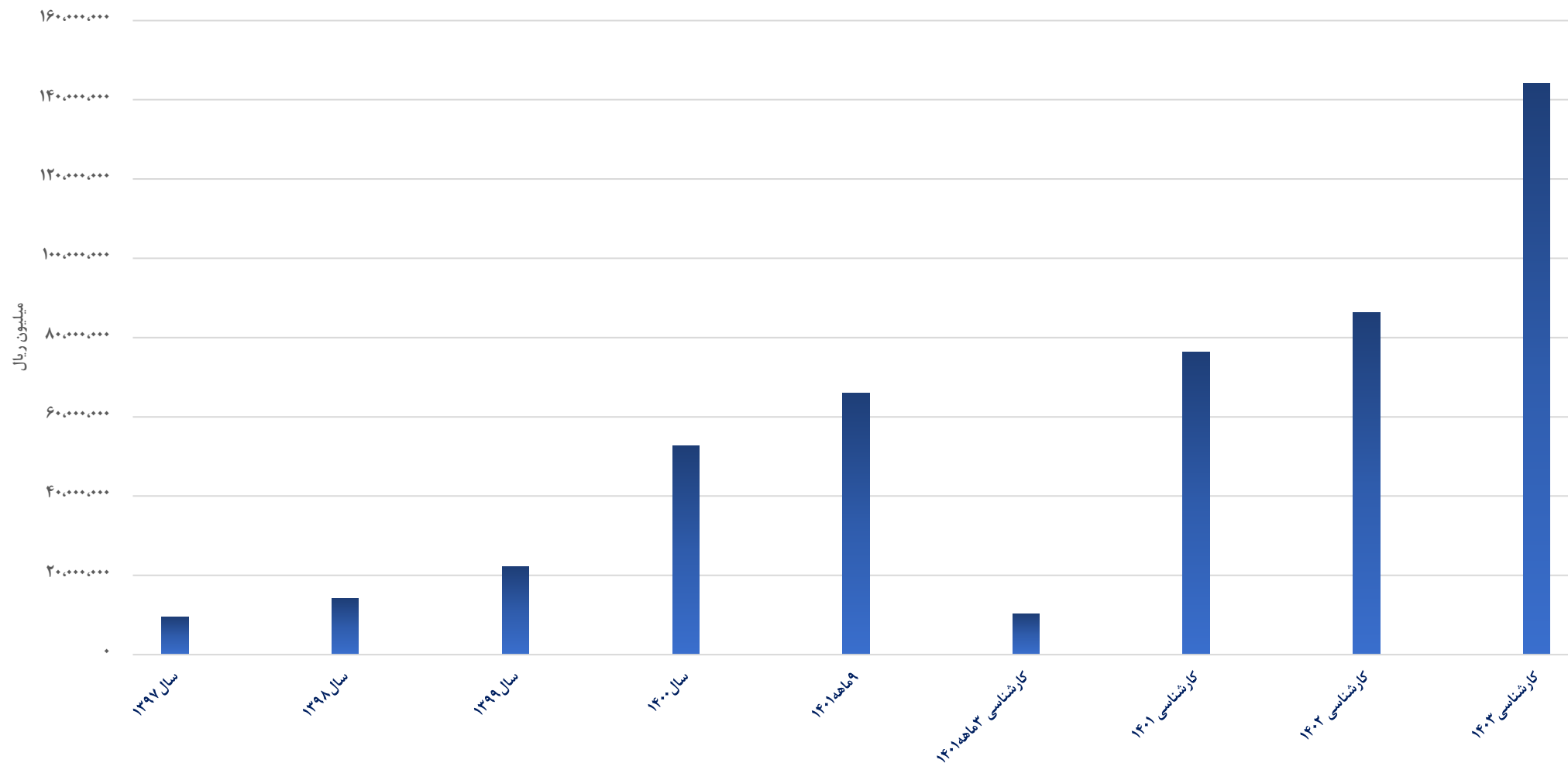
صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



## رند درآمد عملیاتی شرکت پتروشیمی خراسان



صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



## بهای تمام شده (اجزای اصلی)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱	۳ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	م	۱,۹۷۲,۰۴۵	۲,۰۱۹,۶۹۰	۳,۵۹۴,۷۱۰	۱۱,۹۲۴,۷۶۵	۹,۴۴۶,۸۰۱	۸۸۹,۵۵۵	۱۰,۳۳۶,۳۵۶	۱۵,۳۶۴,۳۷۶	۲۲,۵۳۴,۴۱۸
دستمزد مستقیم تولید	م	۱۲۸,۱۵۳	۱۶۵,۰۱۶	۲۴۲,۴۸۸	۳۳۷,۹۲۴	۳۲۹,۷۴۷	۱۴۳,۳۴۷	۴۷۳,۰۹۴	۶۱۵,۰۲۲	۷۳۸,۰۲۶
سربار تولید	م	۱,۸۹۴,۵۷۶	۲,۷۸۹,۵۵۸	۳,۵۷۶,۴۰۰	۸,۸۰۶,۳۴۴	۹,۷۳۴,۹۴۲	۱,۸۴۴,۰۴۸	۱۱,۵۷۸,۹۹۰	۱۷,۷۹۳,۵۸۲	۲۴,۴۹۷,۴۵۹
<b>جمع</b>	م	<b>۳,۹۹۴,۷۷۴</b>	<b>۴,۹۷۴,۲۶۴</b>	<b>۷,۴۱۳,۵۹۸</b>	<b>۲۱,۰۶۹,۰۳۳</b>	<b>۱۹,۵۱۱,۴۹۰</b>	<b>۲,۸۷۶,۹۵۱</b>	<b>۲۲,۳۸۸,۴۴۱</b>	<b>۳۳,۷۷۲,۹۸۰</b>	<b>۴۷,۷۶۹,۹۰۳</b>
هزینه جذب نشده در تولید		.	.	.	.	.	.	.	.	.
موجودی اول دوره در جریان تولید	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.
موجودی پایان دوره در جریان تولید	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.
<b>جمع بهای تمام شده تولید</b>	م	<b>۳,۹۹۴,۷۷۴</b>	<b>۴,۹۷۴,۲۶۴</b>	<b>۷,۴۱۳,۵۹۸</b>	<b>۲۱,۰۶۹,۰۳۳</b>	<b>۱۹,۵۱۱,۴۹۰</b>	<b>۲,۸۷۶,۹۵۱</b>	<b>۲۲,۳۸۸,۴۴۱</b>	<b>۳۳,۷۷۲,۹۸۰</b>	<b>۴۷,۷۶۹,۹۰۳</b>
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	م	۱۳۳,۳۹۳	۴۳۴,۶۳۲	۲۵۳,۳۶۶	۲۹۶,۸۵۲	۲,۴۹۸,۹۶۰	۲,۸۳۲,۲۵۷	۲,۴۹۸,۹۶۰	۲,۴۱۴,۷۲۵	۳,۶۴۵,۰۴۴
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	م	(۴۳۴,۶۳۲)	(۲۵۳,۳۶۶)	(۲۹۶,۸۵۲)	(۲,۴۹۸,۹۶۰)	(۲,۸۳۲,۲۵۷)	(۲,۴۱۴,۷۲۵)	(۲,۴۱۴,۷۲۵)	(۳,۶۴۵,۰۴۴)	(۴,۹۲۱,۳۵۱)
<b>بهای تمام شده فروش</b>	م	<b>۳,۶۹۳,۵۳۵</b>	<b>۵,۱۵۵,۵۳۰</b>	<b>۷,۳۷۰,۱۱۲</b>	<b>۱۸,۸۶۶,۹۲۵</b>	<b>۱۹,۱۷۸,۱۹۳</b>	<b>۳,۲۹۴,۴۸۳</b>	<b>۲۲,۴۷۲,۶۷۶</b>	<b>۳۲,۵۴۲,۶۶۱</b>	<b>۴۶,۴۹۳,۵۹۵</b>

صنعت

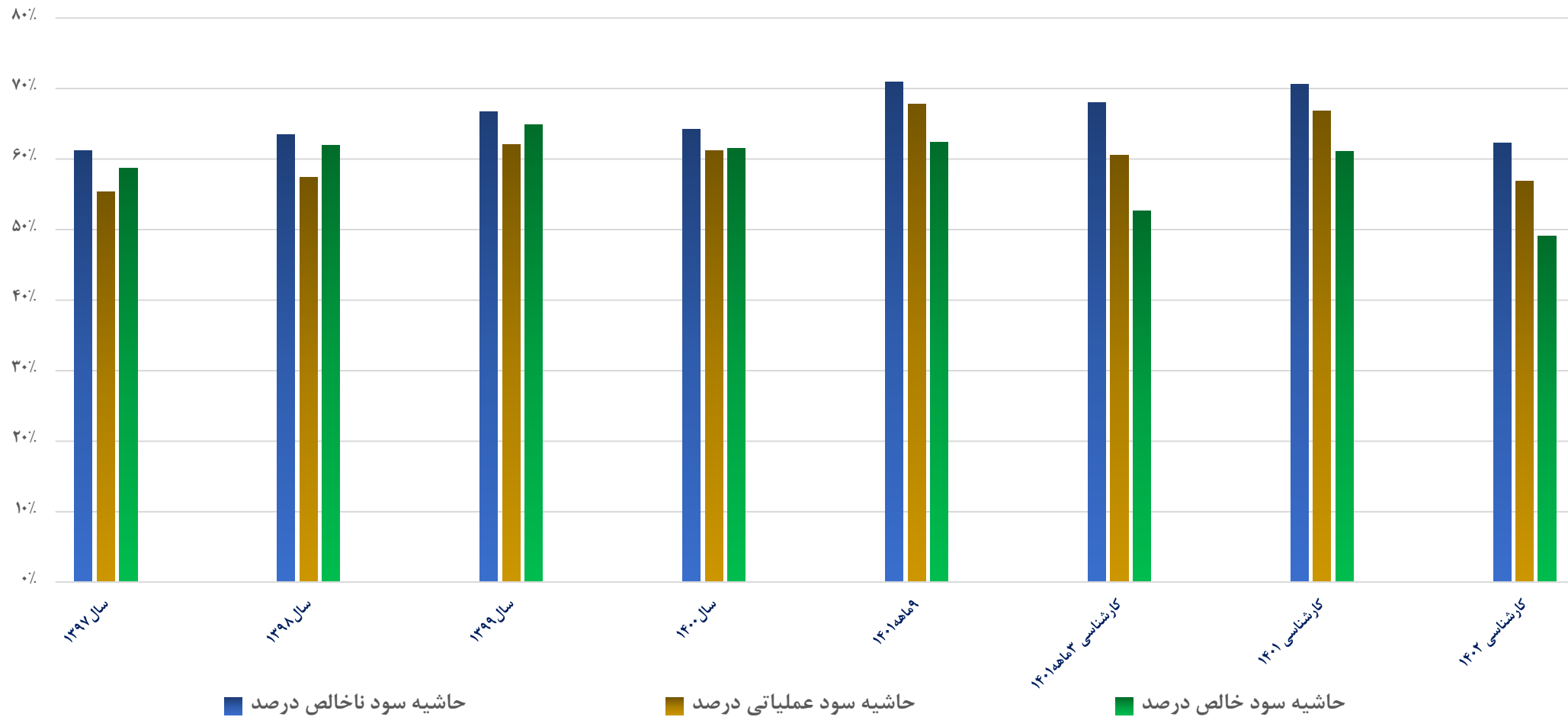
شرکت

کارشناسی  
سهام





روند حاشیه سود شرکت پتروشیمی خراسان



صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهام



## صورت سود و زیان (کارشناسی)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۳ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	م	۹,۵۰۸,۸۵۰	۱۴,۱۲۴,۴۵۶	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۵۲,۷۳۳,۷۴۲	۶۶,۰۴۹,۶۳۸	۱۰,۲۹۴,۰۱۵	۷۶,۳۴۳,۶۵۳	۸۶,۲۵۹,۳۵۷	۱۴۴,۱۴۴,۹۱۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۳,۶۹۳,۵۳۵)	(۵,۱۵۵,۵۳۰)	(۷,۳۷۰,۱۱۲)	(۱۸,۸۶۶,۹۲۵)	(۱۹,۱۷۸,۱۹۳)	(۳,۲۹۴,۴۸۳)	(۲۲,۴۷۲,۶۷۶)	(۳۲,۵۴۲,۶۶۱)	(۴۶,۴۹۳,۵۹۵)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>م</b>	<b>۵,۸۱۵,۳۱۵</b>	<b>۸,۹۶۸,۹۲۶</b>	<b>۱۴,۷۸۷,۲۰۶</b>	<b>۳۳,۸۶۶,۸۱۷</b>	<b>۴۶,۸۷۱,۴۴۵</b>	<b>۶,۹۹۹,۵۳۲</b>	<b>۵۳,۸۷۰,۹۷۷</b>	<b>۵۳,۷۱۶,۶۹۶</b>	<b>۹۵,۷۳۹,۰۸۱</b>
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۹۰۶,۵۶۳)	(۱,۱۹۹,۵۹۷)	(۱,۲۱۲,۹۸۱)	(۲,۰۸۸,۷۰۲)	(۲,۸۲۵,۹۰۷)	(۸۹۹,۳۹۸)	(۳,۷۲۵,۳۰۵)	(۵,۴۶۷,۱۲۲)	(۷,۵۰۳,۸۴۴)
سایر درآمدها	م	۳۵۵,۲۰۵	۳۳۴,۵۸۷	۱۶۸,۰۹۶	۴۷۳,۱۸۹	۷۰۶,۴۶۰	۱۲۹,۱۲۹	۸۳۴,۹۰۰	۷۷۳,۰۷۸	۱,۳۰۶,۶۶۱
سایر هزینه‌ها	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	<b>م</b>	<b>۵,۲۶۳,۹۵۷</b>	<b>۸,۱۰۳,۹۱۶</b>	<b>۱۳,۷۴۲,۲۲۱</b>	<b>۳۲,۲۵۱,۳۰۴</b>	<b>۴۴,۷۵۱,۹۹۸</b>	<b>۶,۲۲۹,۲۶۲</b>	<b>۵۰,۹۸۰,۵۷۱</b>	<b>۴۹,۰۲۲,۶۵۱</b>	<b>۸۹,۰۸۸,۳۶۰</b>
هزینه‌های مالی	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	م	۶۸۱,۳۵۷	۱,۰۷۳,۰۹۰	۱,۴۷۰,۱۵۳	۲,۴۳۱,۱۳۳	۲,۸۵۱,۰۶۵	۴۳۶,۰۷۵	۳,۲۸۷,۱۴۰	۳,۰۹۳,۴۳۹	۵,۱۳۳,۵۷۷
<b>سود (زیان) قبل از مالیات</b>	<b>م</b>	<b>۵,۹۴۵,۳۱۴</b>	<b>۹,۱۷۷,۰۰۶</b>	<b>۱۵,۲۱۲,۴۷۴</b>	<b>۳۴,۶۸۲,۴۳۷</b>	<b>۴۷,۶۰۳,۰۶۳</b>	<b>۶,۶۶۵,۳۳۷</b>	<b>۵۴,۲۶۷,۷۱۱</b>	<b>۵۲,۱۱۶,۰۹۰</b>	<b>۹۴,۷۷۶,۲۶۱</b>
مالیات	م	(۳۵۶,۸۳۴)	(۴۲۶,۸۸۲)	(۸۴۵,۴۶۲)	(۲,۲۲۷,۵۲۱)	(۶,۴۲۸,۲۳۱)	(۱,۲۴۵,۸۵۲)	(۷,۶۷۴,۰۸۳)	(۹,۸۰۴,۵۳۰)	(۱۷,۹۲۸,۵۳۷)
<b>سود (زیان) خالص</b>	<b>م</b>	<b>۵,۵۸۸,۴۸۰</b>	<b>۸,۷۵۰,۱۲۴</b>	<b>۱۴,۳۶۷,۰۱۲</b>	<b>۳۲,۴۵۴,۹۱۶</b>	<b>۴۱,۱۷۴,۸۳۲</b>	<b>۵,۴۱۹,۴۸۵</b>	<b>۴۶,۵۹۳,۶۲۸</b>	<b>۴۲,۳۱۱,۵۶۰</b>	<b>۷۹,۳۳۹,۵۲۰</b>
سرمایه	م	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰	۱,۷۸۹,۰۵۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۳,۱۲۴	۴,۸۹۱	۸,۰۳۱	۱۸,۱۴۱	۲۳,۰۱۵	۳,۰۲۹	۲۶,۰۴۴	۲۳,۶۵۰	۴۴,۳۴۷
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۳,۱۲۴	۴,۸۹۱	۸,۰۳۱	۱۸,۱۴۱	۲۳,۰۱۵	۳,۰۲۹	۲۶,۰۴۴	۲۳,۶۵۰	۴۴,۳۴۷
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۲,۷۰۰	۴,۲۰۰	۵,۹۰۰	۱۴,۳۵۰	۷۹٪				
درصد تقسیمی سود	درصد	۸۶٪	۸۶٪	۷۳٪						
میانگین درصد سود تقسیمی	درصد	۸۱٪								

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم

سال ۱۴۰۳									
نرخ اوره جهانی									
۶۵۰	۶۰۰	۵۵۰	۵۰۰	۴۵۰	۴۰۰	۳۵۰	۳۰۰	۲۵۰	
۴۹,۰۲۳	۴۵,۲۵۲	۴۱,۴۸۱	۳۷,۷۱۰	۳۳,۹۳۹	۳۰,۱۶۸	۲۶,۳۹۷	۲۲,۶۲۶	۱۸,۸۵۵	۴۵۰,۰۰۰
۵۳,۳۸۱	۴۹,۲۷۵	۴۵,۱۶۹	۴۱,۰۶۲	۳۶,۹۵۶	۳۲,۸۵۰	۲۸,۷۴۴	۲۴,۶۳۷	۲۰,۵۳۱	۴۹۰,۰۰۰
۵۷,۷۳۹	۵۳,۲۹۷	۴۸,۸۵۶	۴۴,۴۱۴	۳۹,۹۷۳	۳۵,۵۳۱	۳۱,۰۹۰	۲۶,۶۴۹	۲۲,۲۰۷	۵۳۰,۰۰۰
۶۲,۰۹۶	۵۷,۳۲۰	۵۲,۵۴۳	۴۷,۷۶۶	۴۲,۹۹۰	۳۸,۲۱۳	۳۳,۴۳۶	۲۸,۶۶۰	۲۳,۸۸۳	۵۷۰,۰۰۰
۶۶,۴۵۴	۶۱,۳۴۲	۵۶,۲۳۰	۵۱,۱۱۸	۴۶,۰۰۷	۴۰,۸۹۵	۳۵,۷۸۳	۳۰,۶۷۱	۲۵,۵۵۹	۶۱۰,۰۰۰
۷۰,۸۱۲	۶۵,۳۶۴	۵۹,۹۱۷	۵۴,۴۷۰	۴۹,۰۲۳	۴۳,۵۷۶	۳۸,۱۲۹	۳۲,۶۸۲	۲۷,۲۳۵	۶۵۰,۰۰۰
۷۵,۱۶۹	۶۹,۳۸۷	۶۳,۶۰۵	۵۷,۸۲۲	۵۲,۰۴۰	۴۶,۲۵۸	۴۰,۴۷۶	۳۴,۶۹۳	۲۸,۹۱۱	۶۹۰,۰۰۰
۷۹,۵۲۷	۷۳,۴۰۹	۶۷,۲۹۲	۶۱,۱۷۴	۵۵,۰۵۷	۴۸,۹۴۰	۴۲,۸۲۲	۳۶,۷۰۵	۳۰,۵۸۷	۷۳۰,۰۰۰
۸۳,۸۸۴	۷۷,۴۳۲	۷۰,۹۷۹	۶۴,۵۲۶	۵۸,۰۷۴	۵۱,۶۲۱	۴۵,۱۶۹	۳۸,۷۱۶	۳۲,۲۶۳	۷۷۰,۰۰۰

دلار-یمنی

سال ۱۴۰۲									
نرخ اوره جهانی									
۵۲۰	۴۹۰	۴۶۰	۴۳۰	۴۰۰	۳۷۰	۳۴۰	۳۱۰	۲۸۰	
۲۲,۵۵۹	۲۰,۲۸۰	۱۸,۰۰۲	۱۵,۷۲۳	۱۳,۴۴۵	۱۱,۱۶۶	۸,۸۸۸	۶,۶۰۹	۴,۳۳۱	۳۲۰,۰۰۰
۲۶,۲۶۱	۲۳,۷۶۹	۲۱,۲۷۷	۱۸,۷۸۵	۱۶,۲۹۳	۱۳,۸۰۱	۱۱,۳۰۹	۸,۸۱۷	۶,۳۲۴	۳۵۰,۰۰۰
۲۹,۹۶۴	۲۷,۲۵۸	۲۴,۵۵۲	۲۱,۸۴۷	۱۹,۱۴۱	۱۶,۴۳۵	۱۳,۷۲۹	۱۱,۰۲۴	۸,۳۱۸	۳۸۰,۰۰۰
۳۳,۶۶۶	۳۰,۷۴۷	۲۷,۸۲۷	۲۴,۹۰۸	۲۱,۹۸۹	۱۹,۰۷۰	۱۶,۱۵۰	۱۳,۲۳۱	۱۰,۳۱۲	۴۱۰,۰۰۰
۳۷,۳۶۹	۳۴,۲۳۶	۳۱,۱۰۳	۲۷,۹۷۰	۲۴,۸۳۷	۲۱,۷۰۴	۱۸,۵۷۱	۱۵,۴۳۸	۱۲,۳۰۵	۴۴۰,۰۰۰
۴۱,۰۷۱	۳۷,۷۲۵	۳۴,۳۷۸	۳۱,۰۳۲	۲۷,۶۸۵	۲۴,۳۳۹	۲۰,۹۹۲	۱۷,۶۴۶	۱۴,۲۹۹	۴۷۰,۰۰۰
۴۴,۷۷۴	۴۱,۲۱۳	۳۷,۶۵۳	۳۴,۰۹۳	۳۰,۵۳۳	۲۶,۹۷۳	۲۳,۴۱۳	۱۹,۸۵۳	۱۶,۲۹۳	۵۰۰,۰۰۰
۴۸,۴۷۶	۴۴,۷۰۲	۴۰,۹۲۹	۳۷,۱۵۵	۳۳,۳۸۱	۲۹,۶۰۸	۲۵,۸۳۴	۲۲,۰۶۰	۱۸,۲۸۶	۵۳۰,۰۰۰
۵۲,۱۷۹	۴۸,۱۹۱	۴۴,۲۰۴	۴۰,۲۱۷	۳۶,۲۲۹	۳۲,۲۴۲	۲۸,۲۵۵	۲۴,۲۶۷	۲۰,۲۸۰	۵۶۰,۰۰۰

نرخ دلار





به نظر می‌رسد سهم در کانال صعودی بلندمدتی ترسیم شده قرار دارد و با توجه به برخورد سهم به میدلاین کانال انتظار می‌رود سهم مجدداً در مسیر صعودی و رسیدن به سقف کانال خود قرار داشته باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی  
سهم



# بیانیه سلب مسئولیت



شرکت سبدگردان  
پیشرفت و توسعه صبا

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی ارائه شده است

و

**"شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا"**

هیچ گونه مسئولیتی را در قبال رفتار سرمایه‌گذاری افراد با اتکا بر این گزارش بر عهده نمی‌گیرد.

[www.ptsinvest.ir](http://www.ptsinvest.ir)

[info@ptsinvest.ir](mailto:info@ptsinvest.ir)

تهران، خیابان قائم مقام فراهانی

نوبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶