



شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت پتروشیمی خارک

محمد مهدی خانی پور
کارشناس تحلیل

اسفندماه ۱۴۰۱
۰۱/P/۰۰۲۷





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

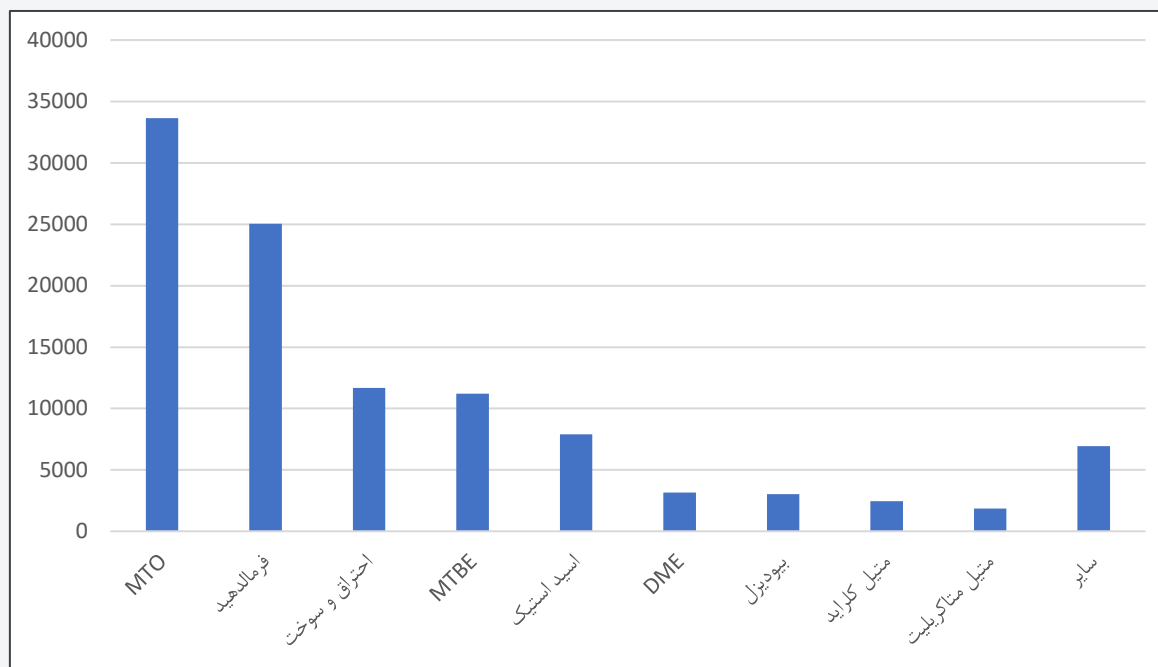
۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام

معرفی

متانول یا الکل چوب، یکی از ساده‌ترین الکل‌ها که سهم ۱۹٪ از کل مقدار تولید محصولات شیمیایی جهان را به خود اختصاص داده است. این ماده از جمله مواد شیمیایی است که کاربردهای متعددی دارد، تهیه فرمالدئیدها جهت مصارف خانگی و تولید رزین‌ها، تهیه اسید استیک، دیمتیل اتر (سوخت جایگزین گازوییل) و MTBE (ارتقا و آرام‌سوزی بنزین) از جمله کاربردهای این محصول صنعتی به شمار می‌آیند. شکل زیر تقاضای این محصول را در سایر محصولات و مصارف نهایی در سطح جهان نشان می‌دهد. همان‌طور که مشاهده می‌شود یکی از مصارف ارزشمند متانول استفاده از آن در فرایند تولید الفینی‌ها و محصولات با ارزش افزوده بیشتر است که به آن MTO گفته می‌شود.



تقاضا و کاربرد متانول در سایر محصولات و مصارف نهایی (هزار تن)

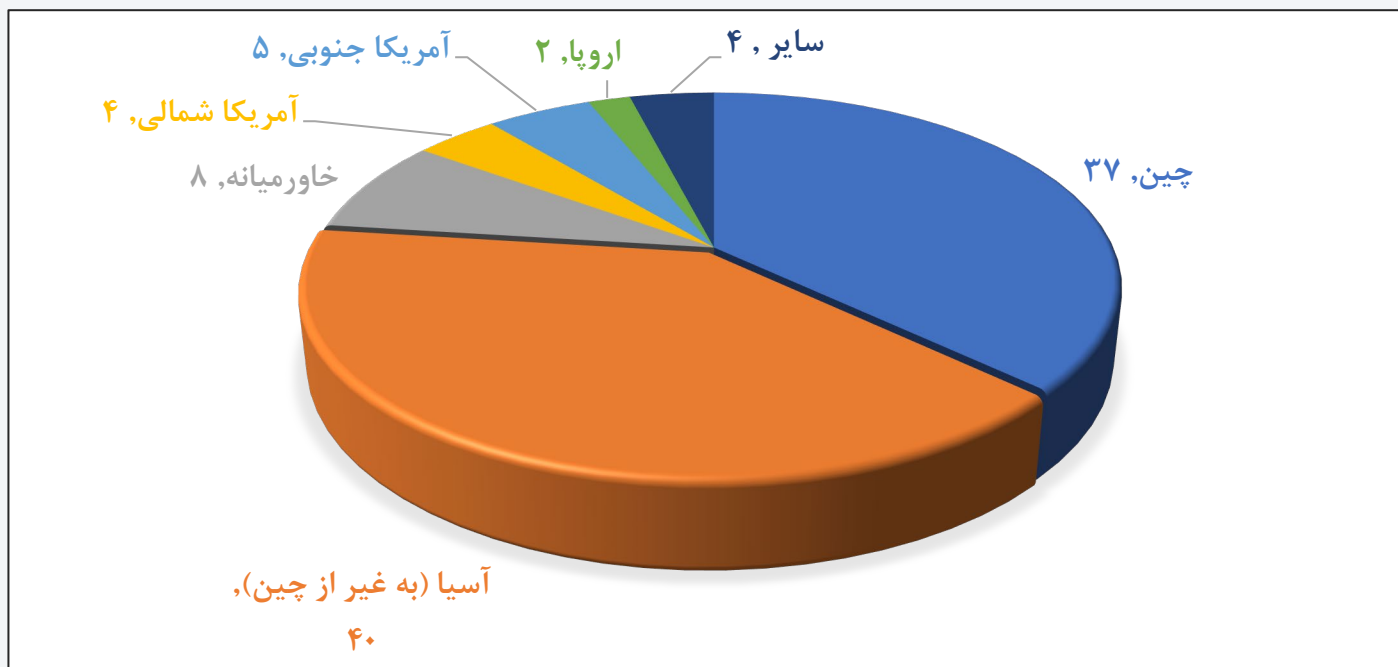
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



ظرفیت اسمی جهانی تولید متانول در سال ۲۰۲۱ میلادی، تقریباً ۱۶۰ میلیون تن بوده که حدود ۱۰۶ میلیون تن تولید واقعی در جهان تولید انجام شده است. چین به همراه آسیا بیش از ۸۰٪ تقاضای متانول جهان را به خود اختصاص داده‌اند. حجم مصرف چین در سال ۲۰۲۱، ۶۰ میلیون تن بوده است که از این میان حدود ۱۰ میلیون تن متانول وارد می‌کند. مجله معتبر بلومبرگ به نقل از مؤسسه تحقیقاتی Research Drive پیش‌بینی کرده است که بازار متانول بین سال‌های ۲۰۲۲-۲۰۳۰ به‌طور متوسط هر سال رشد ۵٪ را تجربه می‌کند. بر اساس این گزارش سال ۲۰۳۰ شاهد درآمد ۵۴ میلیارد دلاری از این محصول در دنیا خواهیم بود.



سهم مناطق مختلف دنیا در تولید متانول (درصد)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

دوقطب متانولی شرق آسیا و خاورمیانه به عنوان واردکننده و صادرکننده اصلی، نقش آفرینی می‌نمایند. عملاً امریکای شمالی و جنوبی، افریقا و خاورمیانه صادرکننده متانول محسوب می‌شوند. مجموع صادرات دو منطقه امریکا و افریقا ۶.۵ میلیون تن بوده است که معادل نیمی از صادرات منطقه خاورمیانه است. از طرف دیگر منطقه شرق آسیا با واردات ۱۶ میلیون تن متانول در سال عملاً سهم اصلی واردات در دنیا را به خود اختصاص داده است. لازم به ذکر است که بیش از ۹۰٪ از تقاضای متانول منطقه شرق آسیا مربوط به چین است و بررسی تحولات ساختاری این کشور، از اولویت بالایی برخوردار است. انتظار می‌رود تا سال ۲۰۳۰ میلادی، ظرفیت تولید متانول در جهان به ۳۱۱ میلیون تن افزایش پیدا کند.

بازار جهانی متانول در سال ۲۰۲۰ میلادی، ۲۰.۴ میلیارد دلار ارزیابی شده و انتظار می‌رود تا سال ۲۰۲۵ میلادی با رشد ۵/۵ درصدی همراه شده و به ۲۶.۶ میلیارد دلار برسد. بر اساس برآوردهای شرکت متانکس پیش‌بینی می‌شود تا سال ۲۰۲۵، ۱۲ میلیون تن به ظرفیت تولید متانول جهان اضافه شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



در خاورمیانه مجموعاً ۲۱ مجتمع تولیدکننده متانول با ظرفیت تجمیعی ۲۴.۷ میلیون تن وجود دارد که در حال حاضر ۱۲.۳ میلیون تن ظرفیت اسمی مجتمع‌های واقع در کشور ایران است و عملاً کشور سهمی ۵۰ درصدی در ظرفیت اسمی متانول خاورمیانه دارد. این در حالی است که قرار است ایران تا سال ۱۴۰۴ (۲۰۲۵ میلادی) با بهره‌برداری از ۹ طرح دیگر به ظرفیت اسمی تجمیعی بیش از ۲۳ میلیون تنی دست یابد. با توجه به عدم وجود طرح‌های جدید متانول در سایر کشورهای منطقه، سهم ایران در ظرفیت اسمی از ۵۰٪ فعلی به ۶۶٪ افزایش خواهد یافت.

ظرفیت اسمی تولید متانول در خاورمیانه (۲۰۲۱)

کشور	تعداد مجتمع‌ها	ظرفیت اسمی (میلیون تن)
ایران	۹	۱۲/۳۰۴
عربستان	۸	۷/۴۸۰
قطر	۱	۱/۰۷۰
عمان	۲	۲/۳۵۰
بحرین	۱	۰/۴۵۰
مجموع	۲۱	۲۴/۶۵۴

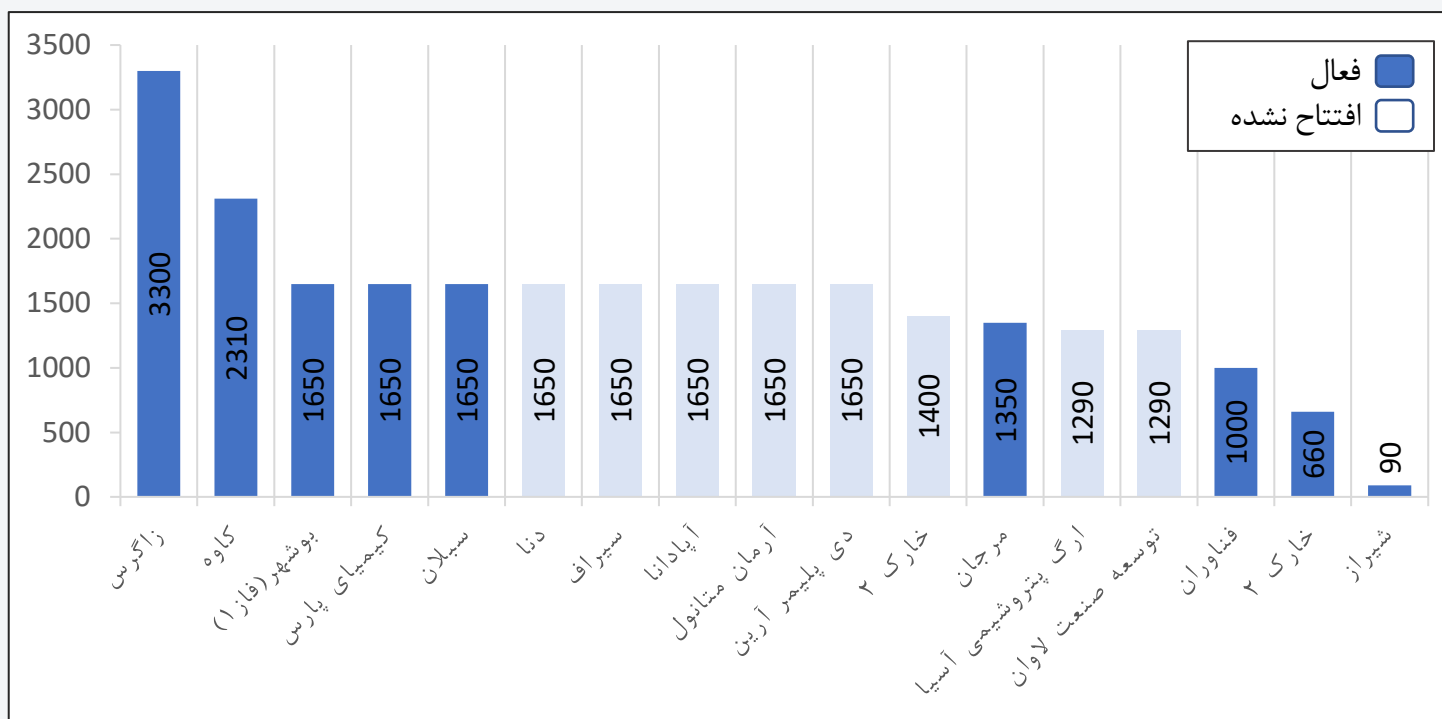
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

در ایران

ایران یکی از مهم‌ترین بازیگران بازار متانول در جهان است؛ به طوری که بیشترین صادرکننده این محصول به لطف بازار بزرگ چین در منطقه است. تولید متانول در ایران، حدود ۱۳ میلیون تن است که ۱۱ درصد تولید کل جهان و ۴۰ درصد تجارت جهانی متانول را به خود اختصاص داده است. پتروشیمی زاگرس با ظرفیت اسمی ۳/۳ میلیون تن در سال، در بین پنج تولیدکننده بزرگ دنیا قرار دارد و حدود ۱۱ درصد از تجارت جهانی این ماده را به خود اختصاص داده است. ایران با ۴۲ درصد سهم، بزرگترین تولیدکننده متانول در منطقه است و پس از آن عربستان (با ۳۸ درصد) و عمان (با ۱۳ درصد) قراردارند. بزرگترین مصرف‌کنندگان متانول در دنیا، کشورهای آسیایی (۴۶درصد بدون چین) و چین (۴۰درصد به‌تنهایی) هستند.



ظرفیت اسمی تولید متانول در ایران (هزار تن)

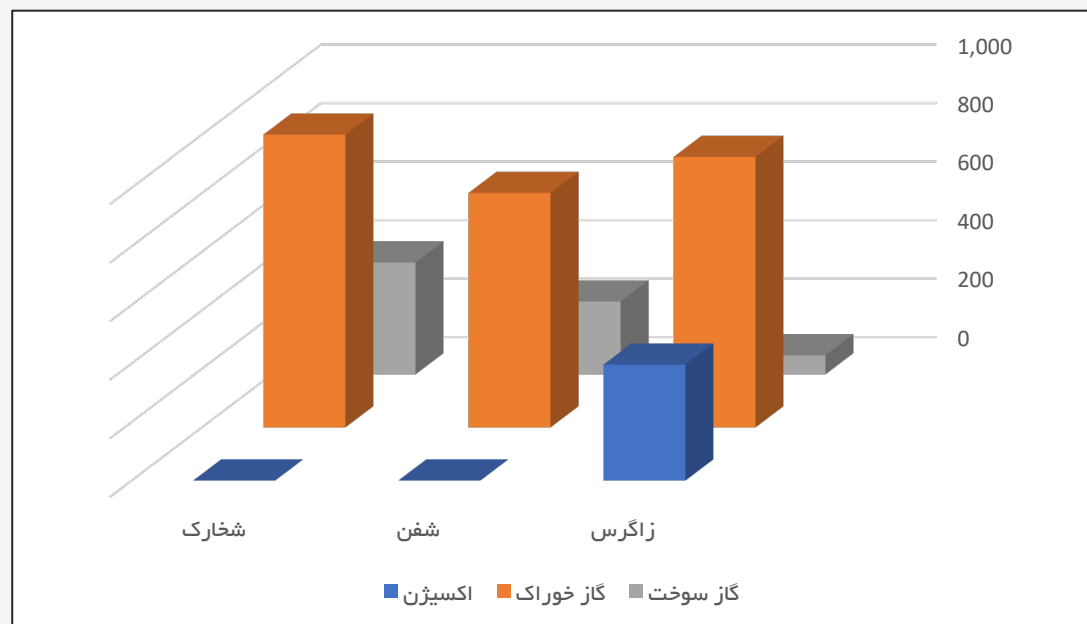
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



عمده بهای تمام شده متانول را گاز طبیعی تشکیل می‌دهد که به دو بخش گاز خوراک و گاز سوخت تقسیم‌بندی می‌شود. متوسط مصرف برای هر تن تولید متانول در صنعت بین ۸۰۰ تا ۹۰۰ متر مکعب برای گاز خوراک و بین ۶۰ تا ۴۰۰ متر مکعب در هر تن برای گاز سوخت با توجه به موقعیت مکانی شرکت پتروشیمی و روش‌های تأمین و تفاوت‌های موجود در فرایند تولید می‌تواند متغیر باشد. در شکل زیر میزان مصرف گاز خوراک و سوخت به ازای تولید هر تن متانول در شرکت‌های بورسی متانول‌ساز مقایسه شده است. پتروشیمی خارک یوتیلیتی را خود تأمین کرده و پتروشیمی شفن و زاگرس یوتیلیتی خود را به ترتیب از شرکت فجر و مبین تأمین می‌کنند. همانطور که مشاهده می‌شود پتروشیمی فناوران دارای کمترین مصرف متر مکعب گاز است که بخشی از آن ناشی از گاز خوراک صرفه‌جویی شده در فرایند تولید مشترک اسید استیک و متانول بوده و بخشی از آن ناشی از صرفه‌جویی در گاز سوخت به دلیل دریافت یوتیلیتی خارج از مجموعه است.



مصارف متانول‌سازهای بورسی (متر مکعب به ازای تولید هر تن متانول)

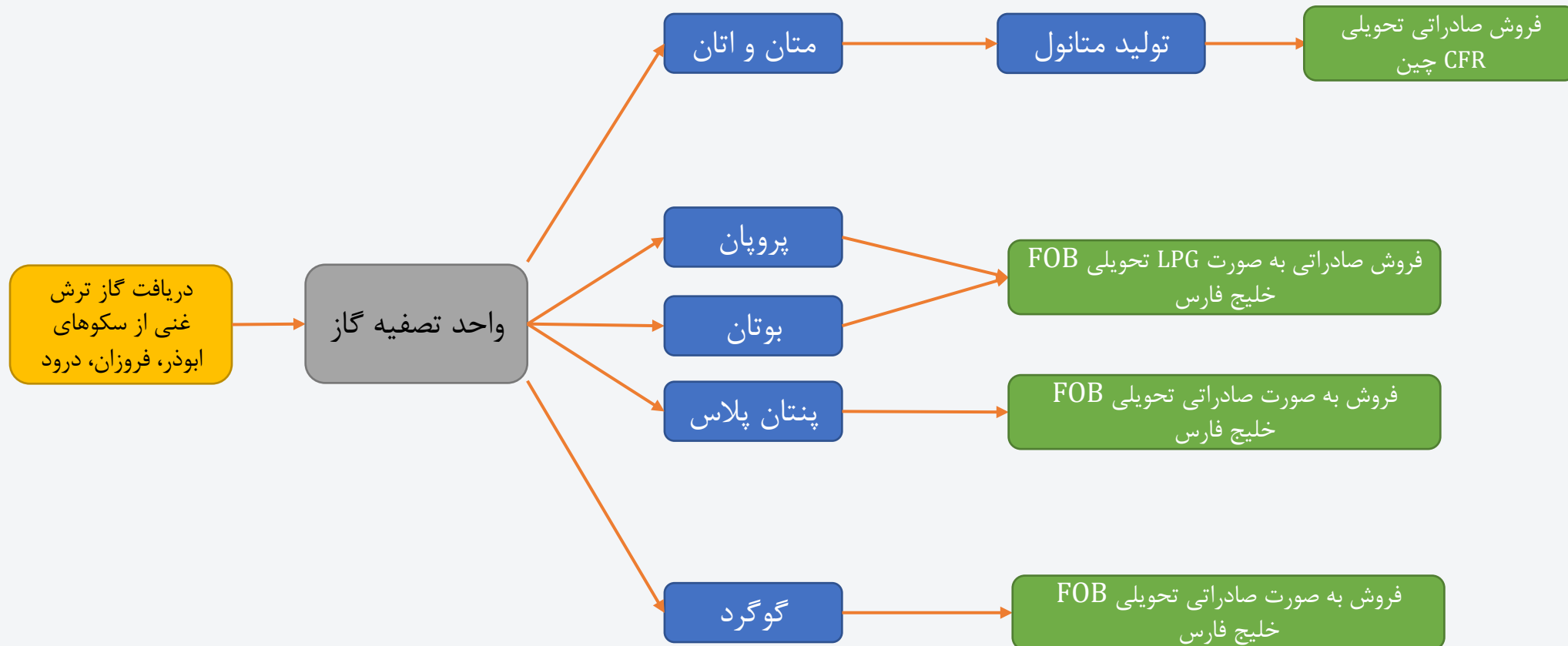
- ◀ زمان تاسیس: سال ۱۳۴۶
- ◀ محل تاسیس: جزیره خارگ
- ◀ زمان بهره‌برداری: سال ۱۳۴۸
- ◀ ظرفیت زمان تاسیس: ۴۳۰ هزار تن (تولیدات: پروپان، بوتان، پنتان و گوگرد)
- ◀ زمان آغاز اجرایی طرح متانول اول: سال ۱۳۷۳
- ◀ زمان بهره‌برداری طرح متانول اول: سال ۱۳۷۸
- ◀ تبدیل به سهامی عام: سال ۱۳۷۷
- ◀ پذیرش در بورس: سال ۱۳۷۷
- ◀ هدف تاسیس: بازیافت و بهره‌برداری از گازهای فلر
- ◀ محصولات نهایی شرکت: متانول، پروپان، بوتان (LPG)، پنتان پلاس و گوگرد
- ◀ مزیت رقابتی: جدا بودن از شبکه گاز سراسری

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه ثبت شده شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۹۰۰ میلیون ریال (شامل ۹۰۰ هزار سهم) بوده که طی مراحل زیر به ۶۰۰ میلیارد تومان افزایش پیدا کرده است.

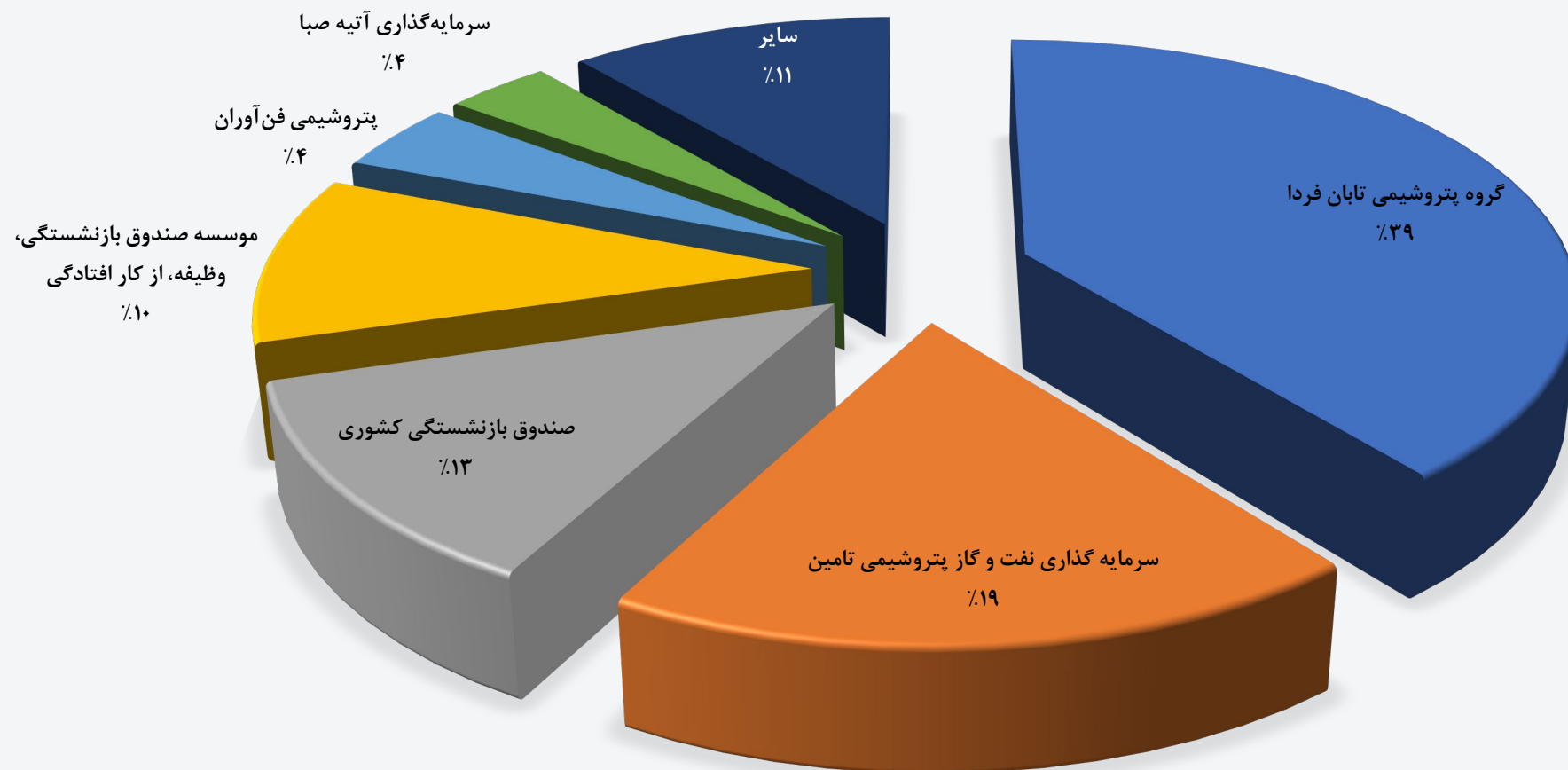
محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید ثبت شده	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
ثبت شرکت با سرمایه اولیه	۹۰۰	-	سال ۱۳۴۸
پس از تاسیس	۳۰۰,۰۰۰	۳۳۲۳۳٪	سال ۱۳۷۵
مطالبات حال شده	۳۱۱,۳۳۲	۴٪	سال ۱۳۷۷
آورده نقدی و مطالبات	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۱٪	سال ۱۳۸۱
آورده نقدی و مطالبات	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	سال ۱۳۹۴
سود انباشته	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰٪	سال ۱۳۹۸

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



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

رشته تحصیلی	مقطع تحصیلی	موظف / غیر موظف / غیر موظف	سمت	نام نماینده عضو حقوقی	نام عضو حقیقی یا حقوقی هیئت مدیره
مدیریت اجرایی	کارشناسی ارشد	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	حامد فهزادی	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
مهندسی صنایع	کارشناسی ارشد	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	محسن حقیقی	ارزش آفرینان تجارت صبا
مهندسی برق	کارشناسی ارشد	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	علی نظرپور	تلاش گستران آینده
مهندسی شیمی	دکترا	موظف	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	بهمن بهزادی	توسعه نفت و گاز صبا کارون
مدیریت	کارشناسی ارشد	موظف	رئیس هیئت مدیره	عیسی اسحاقی	مجتمع صنعتی نفت و گاز صبا جم کنگان

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

◀ طرح متانول ۲ (به صورت معلق درآمده است)

◀ خرید و نصب و راه‌اندازی کمپرسور جدید

◀ بهینه‌سازی مصرف انرژی

◀ برنامه‌ریزی تامین مواد اولیه وارداتی

◀ توسعه فعالیت‌های واحد R&D

◀ طرح توسعه واحد یوتیلیتی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

۱۴۰۱ ماهه ۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۷۸,۷۰۸,۷۷۰	۹۳,۰۱۲,۰۷۳	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	۲۶,۱۹۳,۱۴۵	۲۹,۶۲۲,۱۱۰	م	درآمدهای عملیاتی
(۵۰,۵۷۲,۴۴۹)	(۵۵,۰۷۳,۰۶۷)	(۱۸,۵۶۹,۵۷۱)	(۱۱,۲۹۱,۴۰۴)	(۹,۷۲۲,۳۶۴)	م	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۸,۱۳۶,۳۲۱	۳۷,۹۳۹,۰۰۶	۳۳,۱۳۶,۸۷۸	۱۴,۹۰۱,۷۴۱	۱۹,۸۹۹,۷۴۶	م	سود (زیان) ناخالص
(۶,۴۳۳,۷۰۱)	(۹,۷۵۷,۳۴۵)	(۹,۶۱۱,۸۷۹)	(۳,۵۸۳,۴۵۴)	(۳,۱۴۸,۳۵۵)	م	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳,۲۷۹,۵۷۷	۱,۶۴۳,۲۵۶	۸,۶۶۱,۵۴۸	۶,۹۶۰,۱۱۴	۸,۰۹۲,۴۵۴	م	سایر درآمدها
.	.	.	(۱۴۷,۷۱۸)	(۱۸۸,۱۹۱)	م	سایر هزینه‌ها
۲۴,۹۸۲,۱۹۷	۲۹,۸۲۴,۹۱۷	۳۲,۱۸۶,۵۴۷	۱۸,۱۳۰,۶۸۳	۲۴,۶۵۵,۶۵۴	م	سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	م	هزینه‌های مالی
۱,۷۴۳,۱۸۰	۱,۹۱۱,۵۶۵	۱,۶۶۳,۱۷۸	۳,۳۱۹,۲۶۱	۸۳۲,۵۰۶	م	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه
۲۶,۷۲۵,۳۷۷	۳۱,۷۳۶,۴۸۲	۳۳,۸۴۹,۷۲۵	۲۱,۴۴۹,۹۴۴	۲۵,۴۸۸,۱۶۰	م	سود (زیان) قبل از مالیات
(۵,۲۷۴,۱۸۰)	(۳,۲۴۲,۱۵۶)	(۳۰,۹۸۲)	(۷,۱۹۱)	.	م	مالیات
۲۱,۴۵۱,۱۹۷	۲۸,۴۹۴,۳۲۶	۳۳,۸۱۸,۷۴۳	۲۱,۴۴۲,۷۵۳	۲۵,۴۸۸,۱۶۰	م	سود (زیان) خالص
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	م	سرمایه
۳,۵۷۵	۴,۷۴۹	۵,۶۳۶	۳,۵۷۴	۱۲,۷۴۴	ریال	سود (زیان) خالص هر سهم
۴,۲۶۲	۴,۷۴۹	۵,۶۳۶	۳,۵۷۴	۴,۲۴۸	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه
	۵,۰۰۰	۵,۲۰۰	۳,۳۵۰	۱۰,۰۰۰	ریال	سود تقسیمی هر سهم
	۱۰۵٪	۹۲٪	۹۴٪	۷۸٪	درصد	درصد تقسیمی سود

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۸,۶۹۳,۷۷۳	۴۱,۳۹۹,۴۴۷	۲۷,۶۸۰,۷۰۴	۳۱,۵۷۷,۹۵۱	سود انباشته
۲۹,۸۰۲,۰۸۹	۱۲,۴۶۲,۵۶۰	۹,۹۱۰,۰۸۷	۱۰,۳۶۵,۳۳۵	بدهی‌ها
۶۱,۳۶۵,۲۹۸	۴۹,۹۷۴,۳۳۰	۳۲,۴۳۹,۸۰۶	۳۲,۲۰۷,۵۵۷	دارایی‌ها
۹,۳۸۷,۳۰۱	۱۰,۶۴۵,۳۶۲	۶,۲۸۸,۶۴۲	۶,۳۹۱,۸۵۷	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



مفروضات				
شرح	واحد	کارشناسی ادامه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
کلان اقتصادی				
نرخ دلار-آزاد	ریال		۶۱۰,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰
نرخ دلار-نیما	ریال	۲۸۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۴۰٪	۵۰٪	۴۰٪
رشد دستمزد	درصد	۴۰٪	۳۰٪	۲۰٪
نرخ مالیات	درصد	۲۲.۵٪	۲۲.۵٪	۲۲.۵٪
مفروضات خاص صنعت				
نرخ نفت برنت	دلار	۸۵	۹۰	۱۰۰
نرخ متانول cfr چین	دلار	۳۱۹	۳۳۱	۳۵۵
نرخ بوتان fob خلیج فارس	دلار	۶۱۸	۶۵۰	۷۱۴
نرخ پروپان fob خلیج فارس	دلار	۶۱۷	۶۴۹	۷۱۳

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



			مفروضات خاص شرکت	
۱,۱۵۷,۱۸۳,۲۹۴	۱,۱۵۷,۱۸۳,۲۹۴	۲۹۵,۷۵۴,۳۶۷	مترمکعب	مقدار گاز ترش دریافتی
۷۶۳,۴۲۷,۱۳۴	۷۶۳,۴۲۷,۱۳۴	۱۹۵,۱۱۷,۶۷۰	مترمکعب	مقدار گاز ترش خوراک
۳۹۳,۷۵۶,۱۶۰	۳۹۳,۷۵۶,۱۶۰	۱۰۰,۶۳۶,۶۹۶	مترمکعب	مقدار گاز سوخت مصرفی
۹۸,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	ریال / مترمکعب	نرخ گاز خوراک پتروشیمی
۱۲۰٪	۱۲۰٪	۱۲۰٪	درصد	نسبت گاز ترش به خوراک پتروشیمی
۵۰٪	۵۰٪	۴۰٪	درصد	نسبت گاز سوخت به خوراک پتروشیمی
۱۱۷,۶۰۰	۸۴,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	ریال / مترمکعب	نرخ گاز ترش خوراک
۴۹,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	ریال / مترمکعب	نرخ گاز سوخت دریافتی
۳۴۲	۳۱۹	۲۹۲	دلار	نرخ فروش متانول شرکت
۶۳۷	۵۸۰	۵۵۲	دلار	نرخ بوتان شرکت
۶۲۶	۵۷۰	۵۴۲	دلار	نرخ پروپان شرکت
۶۹۳	۶۳۱	۶۰۰	دلار	نرخ پنتان پلاس شرکت
۱۲۰	۱۱۲	۱۰۳	دلار	نرخ گوگرد شرکت
۵۰	۴۰	۳۵	دلار	نرخ حمل به دلار

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار تولید

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱	۳ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مقدار تولید										
متانول	تن	۶۱۹,۱۸۰	۶۰۵,۰۸۳	۶۴۰,۲۲۵	۶۲۶,۶۲۹	۵۰۱,۵۴۷	۱۶۷,۰۷۱	۶۶۸,۶۱۸	۶۵۳,۶۹۰	۶۵۳,۶۹۰
بوتان	تن	۱۲۷,۶۶۵	۹۲,۵۴۷	۹۸,۹۶۰	۱۱۱,۲۹۷	۸۵,۱۱۲	۲۸,۴۶۹	۱۱۳,۵۸۱	۱۱۱,۳۸۸	۱۱۱,۳۸۸
پروپان	تن	۹۰,۰۳۶	۷۹,۶۱۶	۸۰,۳۳۲	۸۲,۲۲۹	۶۲,۷۵۶	۲۱,۹۵۱	۸۴,۷۰۷	۸۵,۸۸۸	۸۵,۸۸۸
پنتان پلاس	تن	۸۶,۶۳۹	۷۴,۱۱۰	۷۲,۷۰۴	۸۴,۳۴۷	۷۴,۹۵۵	۲۱,۸۷۰	۹۶,۸۲۵	۸۵,۵۶۸	۸۵,۵۶۸
گوگرد	تن	۱۳۰,۱۸۱	۱۳۳,۸۸۴	۷۲,۶۸۳	۸۶,۸۳۹	۷۵,۴۴۳	۲۶,۱۰۲	۱۰۱,۵۴۵	۱۰۲,۱۲۹	۱۰۲,۱۲۹
جمع	تن	۱,۰۵۳,۷۰۱	۹۸۵,۲۴۰	۹۶۴,۹۰۴	۹۹۱,۳۴۱	۷۹۹,۸۱۳	۲۶۵,۴۶۳	۱,۰۶۵,۲۷۶	۱,۰۳۸,۶۶۲	۱,۰۳۸,۶۶۲

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
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	جمع فروش داخلی
فروش صادراتی									
۶۵۳,۶۹۰	۶۵۳,۶۹۰	۶۹۸,۷۰۲	۱۶۷,۰۷۱	۵۳۱,۶۳۱	۵۷۸,۱۴۰	۶۷۲,۵۵۷	۵۳۷,۲۴۶	۶۳۴,۹۳۷	متانول تن
۱۱۱,۳۸۸	۱۱۱,۳۸۸	۱۰۶,۶۱۸	۲۸,۴۶۹	۷۸,۱۴۹	۱۲۶,۷۶۶	۸۱,۱۷۵	۹۸,۵۷۶	۱۳۱,۵۹۹	بوتان تن
۸۵,۸۸۸	۸۵,۸۸۸	۸۱,۷۸۲	۲۱,۹۵۱	۵۹,۸۳۱	۹۱,۸۱۸	۶۵,۱۷۷	۷۹,۹۶۷	۸۳,۰۸۹	پروپان تن
۸۵,۵۶۸	۸۵,۵۶۸	۹۸,۶۵۸	۲۱,۸۷۰	۷۶,۷۸۸	۸۹,۵۵۴	۶۸,۰۱۰	۷۱,۹۷۲	۸۳,۶۴۲	پنتان پلاس تن
۱۰۲,۱۲۹	۱۰۲,۱۲۹	۸۶,۱۱۴	۲۶,۱۰۲	۶۰,۰۱۲	۹۳,۶۳۹	۵۷,۸۷۴	۱۸۲,۶۹۲	۱۰۲,۴۶۴	گوگرد تن
۱,۰۳۸,۶۶۲	۱,۰۳۸,۶۶۲	۱,۰۷۱,۸۷۴	۲۶۵,۴۶۳	۸۰۶,۴۱۱	۹۷۹,۹۱۷	۹۴۴,۷۹۳	۹۷۰,۴۵۳	۱,۰۳۵,۷۳۱	جمع فروش صادراتی تن
۱,۰۳۸,۶۶۲	۱,۰۳۸,۶۶۲	۱,۰۷۱,۸۷۴	۲۶۵,۴۶۳	۸۰۶,۴۱۱	۹۷۹,۹۱۷	۹۴۴,۷۹۳	۹۷۰,۴۵۳	۱,۰۳۵,۷۳۱	جمع کل تن

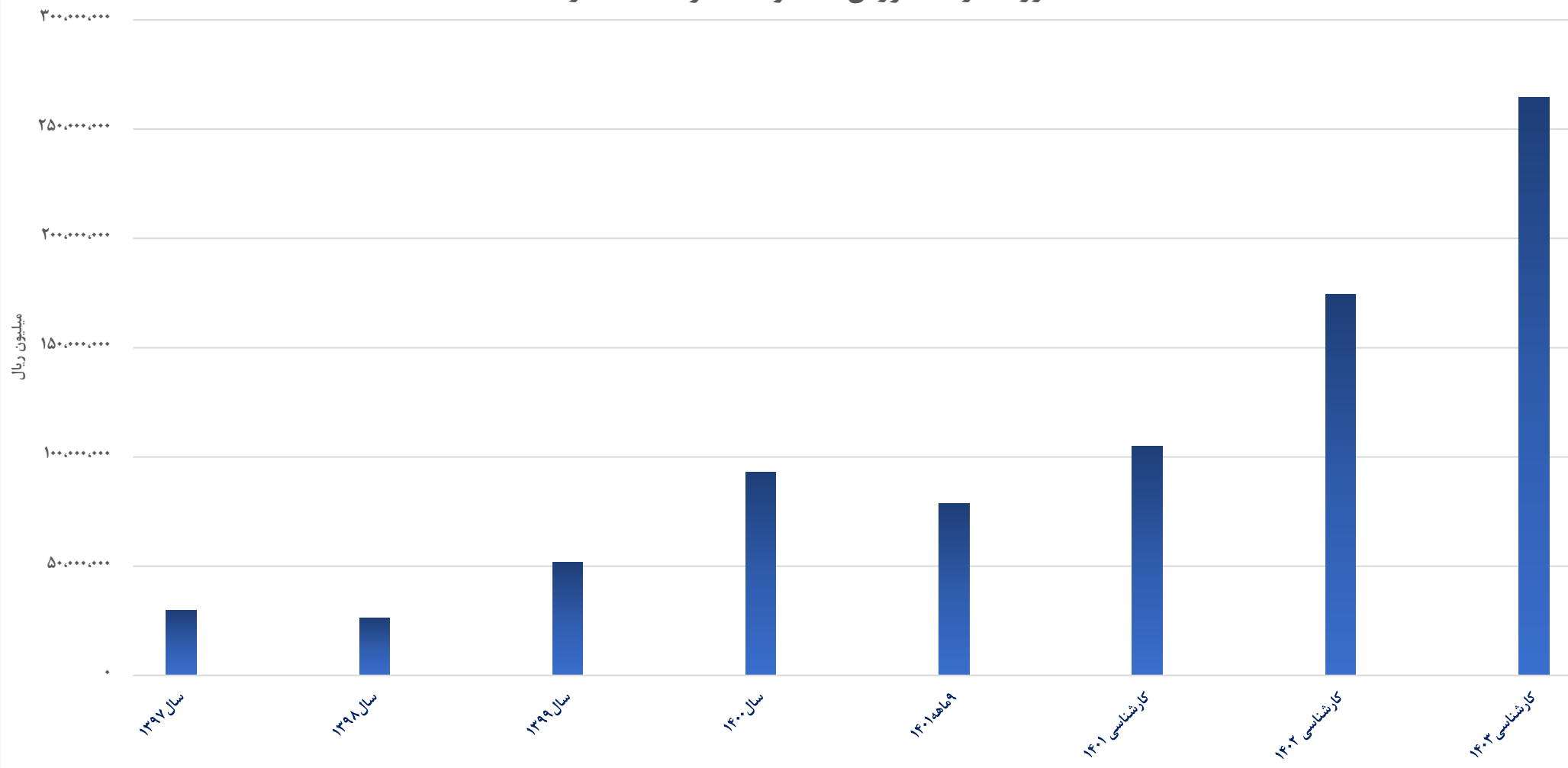
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند درآمد فروش محصولات شرکت "شخارک"



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بهای تمام شده (اجزای اصلی)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۳ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	م ر	۶,۱۳۹,۲۷۶	۶,۷۸۲,۵۱۵	۱۳,۶۷۲,۸۷۲	۴۵,۷۳۱,۷۰۵	۳۵,۱۰۷,۷۷۹	۱۱,۷۰۷,۰۶۰	۴۶,۸۱۴,۸۳۹	۶۴,۱۲۷,۸۷۹	۸۹,۷۷۹,۰۳۱
دستمزد مستقیم تولید	م ر	۳۸۰,۹۴۸	۴۵۹,۱۳۸	۱,۶۱۷,۶۰۷	۲,۲۳۴,۳۹۳	۲,۴۱۵,۵۹۵	۷۱۲,۵۵۵	۳,۱۲۸,۱۵۰	۴,۶۹۲,۲۲۵	۵,۶۳۰,۶۷۰
سربار تولید	م ر	۳,۷۱۷,۷۷۱	۴,۴۸۹,۵۷۴	۵,۷۲۴,۹۵۰	۱۲,۲۷۷,۷۸۵	۱۱,۹۶۹,۲۱۵	۴,۶۷۹,۴۵۷	۱۶,۶۴۸,۶۷۲	۲۵,۴۰۷,۳۸۳	۳۴,۲۲۹,۳۱۵
جمع	م ر	۱۰,۲۳۷,۹۹۵	۱۱,۷۳۱,۲۲۷	۲۱,۰۱۵,۴۲۹	۶۰,۲۴۳,۸۸۳	۴۹,۴۹۲,۵۸۹	۱۷,۰۹۹,۰۷۳	۶۶,۵۹۱,۶۶۲	۹۴,۲۲۷,۴۸۸	۱۲۹,۶۳۹,۰۱۶
هزینه جذب نشده در تولید		.	.	.	.	.	.	.	.	.
موجودی اول دوره در جریان تولید	م ر	.	.	.	.	.	.	.	.	.
موجودی پایان دوره در جریان تولید	م ر	.	.	.	.	.	.	.	.	.
جمع بهای تمام شده تولید	م ر	۱۰,۲۳۷,۹۹۵	۱۱,۷۳۱,۲۲۷	۲۱,۰۱۵,۴۲۹	۶۰,۲۴۳,۸۸۳	۴۹,۴۹۲,۵۸۹	۱۷,۰۹۹,۰۷۳	۶۶,۵۹۱,۶۶۲	۹۴,۲۲۷,۴۸۸	۱۲۹,۶۳۹,۰۱۶
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	م ر	۸۳۲,۱۰۱	۱,۳۴۷,۷۳۲	۱,۷۸۷,۵۵۵	۴,۲۳۳,۴۱۳	۹,۴۰۴,۲۲۹	۸,۳۲۴,۳۶۹	۹,۴۰۴,۲۲۹	۸,۶۰۹,۸۹۱	۱۲,۶۲۲,۶۱۳
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	م ر	(۱,۳۴۷,۷۳۲)	(۱,۷۸۷,۵۵۵)	(۴,۲۳۳,۴۱۳)	(۹,۴۰۴,۲۲۹)	(۸,۳۲۴,۳۶۹)	(۸,۶۰۹,۸۹۱)	(۸,۶۰۹,۸۹۱)	(۱۲,۶۲۲,۶۱۳)	(۱۷,۳۶۶,۳۰۳)
بهای تمام شده فروش	م ر	۹,۷۲۲,۳۶۴	۱۱,۲۹۱,۴۰۴	۱۸,۵۶۹,۵۷۱	۵۵,۰۷۳,۰۶۷	۵۰,۵۷۲,۴۴۹	۱۶,۸۱۳,۵۵۱	۶۷,۳۸۶,۰۰۰	۹۰,۲۱۴,۷۶۶	۱۲۴,۸۹۵,۳۲۶

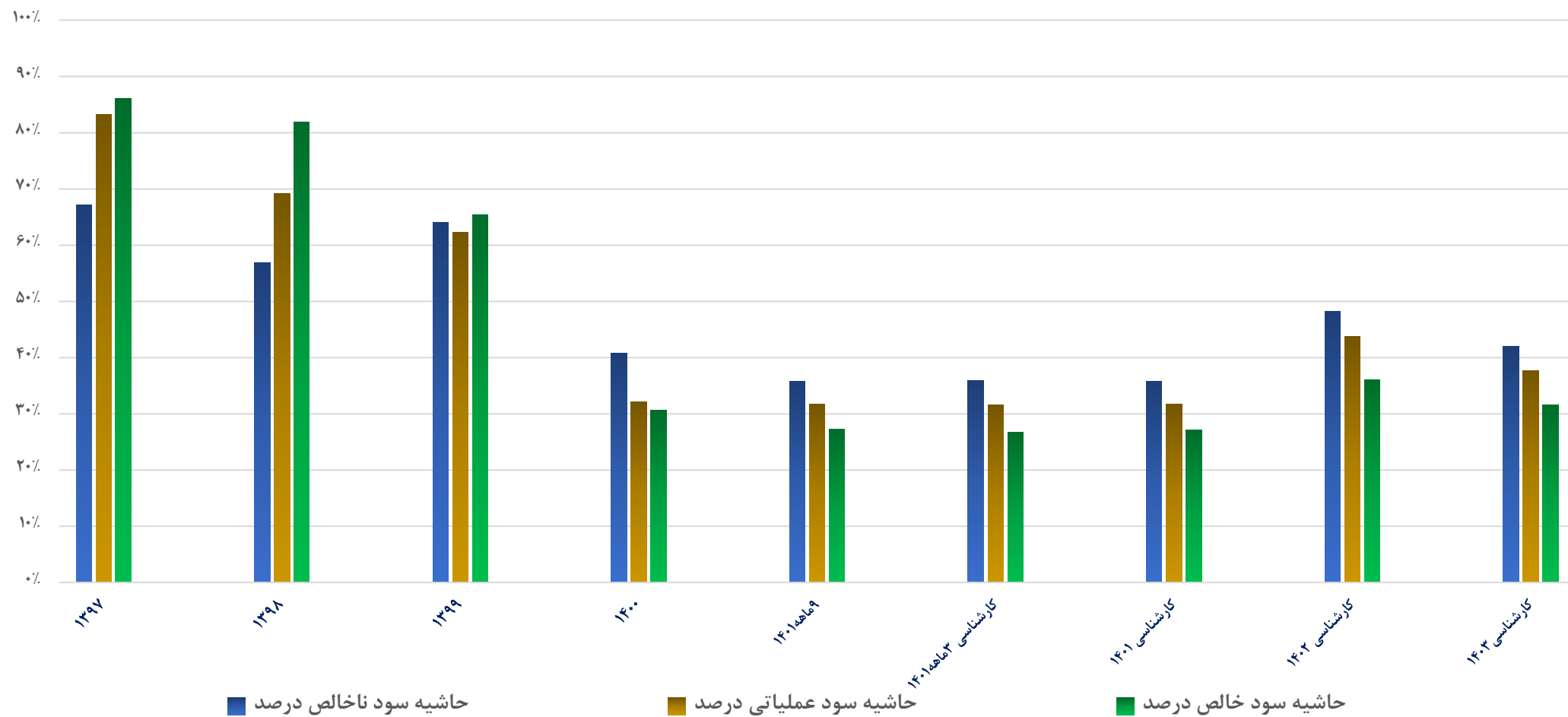
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند حاشیه سود شرکت "شخارک"



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صورت سود و زیان (کارشناسی)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱ ماهه ۹	کارشناسی ۳ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	م	۲۹,۶۲۲,۱۱۰	۲۶,۱۹۳,۱۴۵	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	۹۳,۰۱۲,۰۷۳	۷۸,۷۰۸,۷۷۰	۲۶,۲۶۲,۴۷۴	۱۰۴,۹۷۱,۲۴۴	۱۷۴,۳۲۹,۵۰۶	۲۶۴,۶۲۲,۶۷۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۹,۷۲۲,۳۶۴)	(۱۱,۲۹۱,۴۰۴)	(۱۸,۵۶۹,۵۷۱)	(۵۵,۰۷۳,۰۶۷)	(۵۰,۵۷۲,۴۴۹)	(۱۶,۸۱۳,۵۵۱)	(۶۷,۳۸۶,۰۰۰)	(۹۰,۲۱۴,۷۶۶)	(۱۲۴,۸۹۵,۳۲۶)
سود (زیان) ناخالص	م	۱۹,۸۹۹,۷۴۶	۱۴,۹۰۱,۷۴۱	۳۳,۱۳۶,۸۷۸	۳۷,۹۳۹,۰۰۶	۲۸,۱۳۶,۳۲۱	۹,۴۴۸,۹۲۳	۳۷,۵۸۵,۲۴۴	۸۴,۱۱۴,۷۴۱	۱۱۱,۷۲۷,۳۵۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۳,۱۴۸,۳۵۵)	(۳,۵۸۳,۴۵۴)	(۹,۶۱۱,۸۷۹)	(۹,۷۵۷,۳۴۵)	(۶,۴۳۳,۷۰۱)	(۲,۲۵۹,۳۴۲)	(۸,۶۰۵,۰۷۳)	(۱۵,۱۴۲,۶۹۸)	(۲۵,۰۸۰,۲۸۰)
سایر درآمدها	م	۸,۰۹۲,۴۵۴	۶,۹۶۰,۱۱۴	۸,۶۶۱,۵۴۸	۱,۶۴۳,۲۵۶	۳,۲۷۹,۵۷۷	۱,۰۹۴,۲۸۵	۴,۳۷۳,۸۶۲	۷,۲۶۳,۸۲۹	۱۱,۰۲۶,۰۹۶
سایر هزینه‌ها	م	(۱۸۸,۱۹۱)	(۱۴۷,۷۱۸)	.	.	.	.	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	م	۲۴,۶۵۵,۶۵۴	۱۸,۱۳۰,۶۸۳	۳۲,۱۸۶,۵۴۷	۲۹,۸۲۴,۹۱۷	۲۴,۹۸۲,۱۹۷	۸,۲۸۳,۸۶۶	۳۳,۳۵۴,۰۳۳	۷۶,۲۳۵,۸۷۲	۹۹,۹۰۲,۱۴۴
هزینه‌های مالی	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	م	۸۳۲,۵۰۶	۳,۳۱۹,۲۶۱	۱,۶۶۳,۱۷۸	۱,۹۱۱,۵۶۵	۱,۷۴۳,۱۸۰	۵۸۱,۶۴۱	۲,۳۲۴,۸۲۱	۳,۸۶۰,۹۱۳	۵,۸۶۰,۶۵۵
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۲۵,۴۸۸,۱۶۰	۲۱,۴۴۹,۹۴۴	۳۳,۸۴۹,۷۲۵	۳۱,۷۳۶,۴۸۲	۲۶,۷۲۵,۳۷۷	۸,۸۶۵,۵۰۶	۳۵,۶۷۸,۸۵۳	۸۰,۰۹۶,۷۸۵	۱۰۵,۷۶۲,۷۹۹
مالیات	م	.	(۷,۱۹۱)	(۳۰,۹۸۲)	(۳,۲۴۲,۱۵۶)	(۵,۲۷۴,۱۸۰)	(۱,۸۶۳,۸۷۰)	(۷,۱۳۸,۰۵۰)	(۱۷,۱۵۳,۰۷۱)	(۲۲,۴۷۷,۹۸۲)
سود (زیان) خالص	م	۲۵,۴۸۸,۱۶۰	۲۱,۴۴۲,۷۵۳	۳۳,۸۱۸,۷۴۳	۲۸,۴۹۴,۳۲۶	۲۱,۴۵۱,۱۹۷	۷,۰۰۱,۶۳۷	۲۸,۵۴۰,۸۰۴	۶۲,۹۴۳,۷۱۴	۸۳,۲۸۴,۸۱۷
سرمایه	م	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۱۲,۷۴۴	۳,۵۷۴	۵,۶۳۶	۴,۷۴۹	۳,۵۷۵	۱,۱۶۷	۴,۷۵۷	۱۰,۴۹۱	۱۳,۹۵۸
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۴,۲۴۸	۳,۵۷۴	۵,۶۳۶	۴,۷۴۹	۳,۵۷۵	۱,۱۶۷	۴,۷۵۷	۱۰,۴۹۱	۱۳,۹۵۸

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



١٤٠٣									
نرخ نفت									
١٣٠	١٢٣	١١٥	١٠٨	١٠٠	٩٣	٨٥	٧٨	٧٠	
١٢,٨٤٠	١٢,٢٣٣	١١,٦٢٧	١١,٠٢٠	١٠,٤١٣	٩,٨٠٦	٩,١٩٩	٨,٥٩٣	٧,٩٨٦	٤٧٠,٠٠٠
١٣,٩٣٣	١٣,٢٧٥	١٢,٦٦٦	١١,٩٥٨	١١,٢٩٩	١٠,٦٤١	٩,٩٨٢	٩,٣٢٤	٨,٦٦٥	٥١٠,٠٠٠
١٥,٠٢٦	١٤,٣١٦	١٣,٦٠٦	١٢,٨٩٦	١٢,١٨٥	١١,٤٧٥	١٠,٧٦٥	١٠,٠٥٥	٩,٣٤٥	٥٥٠,٠٠٠
١٦,١١٩	١٥,٣٥٧	١٤,٥٩٥	١٣,٨٣٣	١٣,٠٧٢	١٢,٣١٠	١١,٥٤٨	١٠,٧٨٦	١٠,٠٢٥	٥٩٠,٠٠٠
١٧,٢١١	١٦,٣٩٨	١٥,٥٨٥	١٤,٧٧١	١٣,٩٥٨	١٣,١٤٤	١٢,٣٣١	١١,٥١٨	١٠,٧٠٤	٦٣٠,٠٠٠
١٨,٣٠٤	١٧,٤٣٩	١٦,٥٧٤	١٥,٧٠٩	١٤,٨٤٤	١٣,٩٧٩	١٣,١١٤	١٢,٢٤٩	١١,٣٨٤	٦٧٠,٠٠٠
١٩,٣٩٧	١٨,٤٨٠	١٧,٥٦٤	١٦,٦٤٧	١٥,٧٣٠	١٤,٨١٤	١٣,٨٩٧	١٢,٩٨٠	١٢,٠٦٣	٧١٠,٠٠٠
٢٠,٤٩٠	١٩,٥٢١	١٨,٥٥٣	١٧,٥٨٥	١٦,٦٦٦	١٥,٦٤٨	١٤,٦٨٠	١٣,٧١١	١٢,٧٤٣	٧٥٠,٠٠٠
٢١,٥٨٣	٢٠,٥٦٣	١٩,٥٤٣	١٨,٥٢٣	١٧,٥٠٣	١٦,٤٨٣	١٥,٤٦٣	١٤,٤٤٣	١٣,٤٢٣	٧٩٠,٠٠٠

دلار-تيمنا

١٤٠٢									
نرخ نفت									
١١٠	١٠٥	١٠٠	٩٥	٩٠	٨٥	٨٠	٧٥	٧٠	
٧,٤٤٧	٦,٧٠٣	٥,٩٥٨	٥,٢١٤	٤,٤٦٩	٣,٧٢٥	٢,٩٨١	٢,٢٣٦	١,٤٩٢	٣٣٠,٠٠٠
٩,٢٢٣	٨,٤١١	٧,٥٩٩	٦,٧٨٧	٥,٩٧٥	٥,١٦٣	٤,٣٥٠	٣,٥٣٨	٢,٧٢٦	٣٦٠,٠٠٠
١٠,٩٩٩	١٠,١١٩	٩,٢٤٠	٨,٣٦٠	٧,٤٨٠	٦,٦٠٠	٥,٧٢٠	٤,٨٤١	٣,٩٦١	٣٩٠,٠٠٠
١٢,٧٧٥	١١,٨٢٨	١٠,٨٨٠	٩,٩٣٣	٨,٩٨٥	٨,٠٣٨	٧,٠٩٠	٦,١٤٣	٥,١٩٥	٤٢٠,٠٠٠
١٤,٥٥١	١٣,٥٣٦	١٢,٥٢١	١١,٥٠٦	١٠,٤٩١	٩,٤٧٥	٨,٤٦٠	٧,٤٤٥	٦,٤٣٠	٤٥٠,٠٠٠
١٦,٣٢٧	١٥,٢٤٤	١٤,١٦٢	١٣,٠٧٩	١١,٩٩٦	١٠,٩١٣	٩,٨٣٠	٨,٧٤٧	٧,٦٦٥	٤٨٠,٠٠٠
١٨,١٠٣	١٦,٩٥٣	١٥,٨٠٢	١٤,٦٥٢	١٣,٥٠١	١٢,٣٥١	١١,٢٠٠	١٠,٠٥٠	٨,٨٩٩	٥١٠,٠٠٠
١٩,٨٧٩	١٨,٦٦١	١٧,٤٤٣	١٦,٢٢٥	١٥,٠٠٧	١٣,٧٨٨	١٢,٥٧٠	١١,٣٥٢	١٠,١٣٤	٥٤٠,٠٠٠
٢١,٦٥٥	٢٠,٣٦٩	١٩,٠٨٤	١٧,٧٩٨	١٦,٥١٢	١٥,٢٢٦	١٣,٩٤٠	١٢,٦٥٤	١١,٣٦٨	٥٧٠,٠٠٠

دلار-تيمنا

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

به نظر می‌رسد پس از برخورد سهم به کف کانال صعودی روند اصلاحی سهم تقریباً تمام شده است. انتظار می‌رود با تثبیت سهم بر روی میدلاین کانال صعودی موج صعودی مجدد سهم آغاز شود.



بیانیه سلب مسئولیت



شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی ارائه شده است

و

"شرکت سبذگردان پیشرفت و توسعه صبا"

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

www.ptsinvest.ir

info@ptsinvest.ir

تهران، خیابان قائم مقام فراهانی

نوبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶