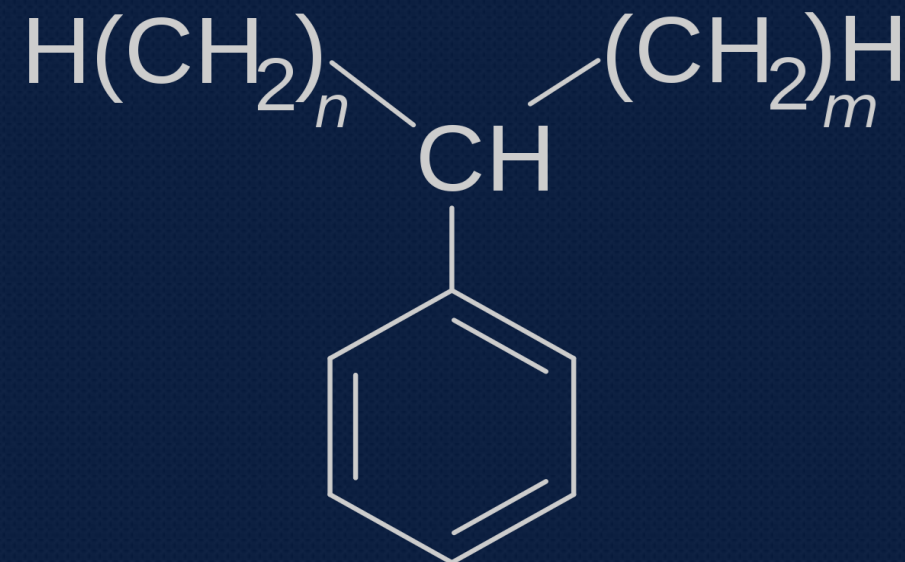
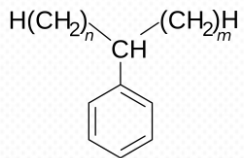


نگاهی به صنعت آلکیل بنزن خطی و

تحلیل شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران (شیران)

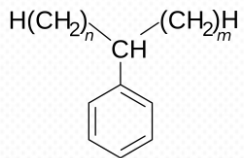
فروردین ۱۴۰۲



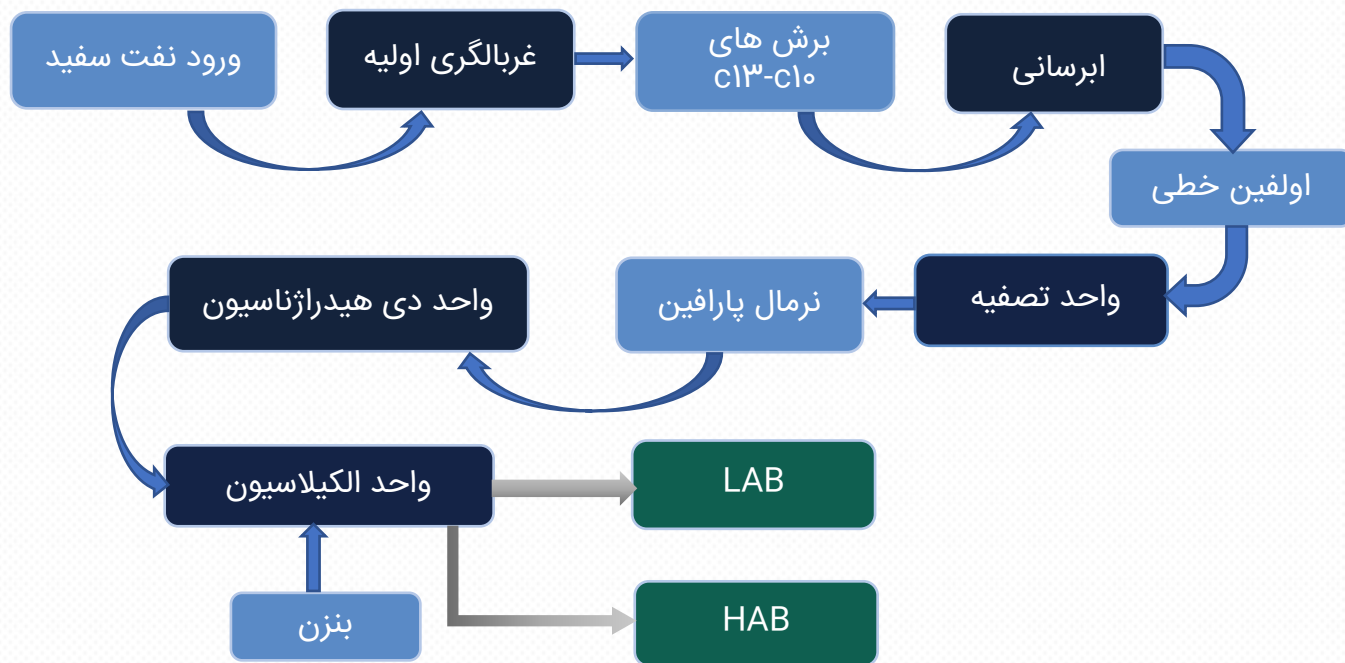


## محتوای گزارش

- فرایند تولید آلکیل بنزن خطی
- نگاهی به صنعت آلکیل بنزن خطی در جهان
- نگاهی به صنعت آلکیل بنزن خطی در خاورمیانه
- نگاهی به صنعت آلکیل بنزن خطی در ایران
- معرفی شرکت شیران
- نرخ آلکیل بنزن خطی
- بهای تمام شده هر تن LAB
- مواد مصرفی
- درآمد سرمایه‌گذاری‌های شرکت شیران
- شرکت شکر
- شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران
- مفروضات تحلیل
- صورت سود و زیان

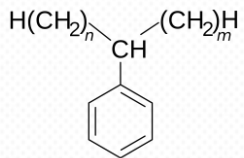


## فرایند تولید LAB



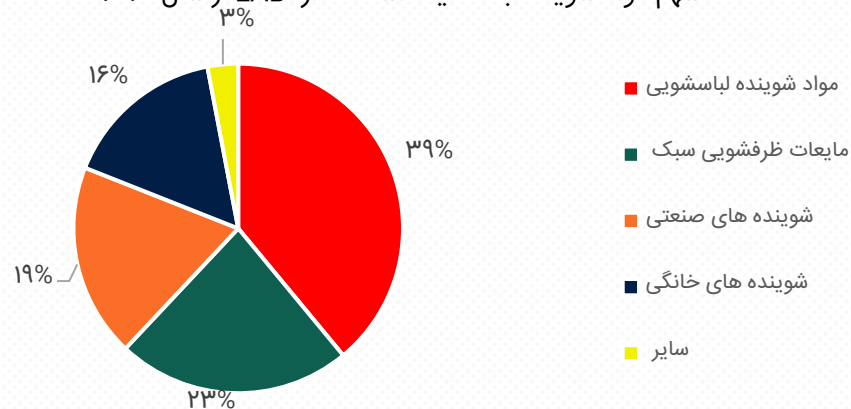
آلکیل بنزن خطی یا همان (LAB) به دلیل تجزیه پذیری مناسب در محیط زیست به طور گسترده در صنایع تولید مواد شوینده مورد استفاده قرار می گیرد. آلکیل بنزن خطی پس از سولفون شدن (Sulfonation) در واحدهای پایین دستی به سولفونیک آلکیل بنزن اسید (LABSA) تبدیل گردیده و به عنوان عامل پاک کننده در شوینده های مایع و پودرهای لباسشویی دستی و ماشینی مورد استفاده قرار می گیرد.

آلکیلات سنگین (HAB) محصول جانبی فرآیند تولید آلکیل بنزن خطی بوده و ترکیبی از دی فنیل آلکان ها و دی آلکیل بنزن ها می باشد. این ترکیب به علت خواص دی الکتریک و پایداری اکسیداسیون بالا دارای کاربردهای گسترده در صنایع تولید روغن های ترانسفورماتور، روانکارهای صنعتی، افزودنی های سوخت دیزل و روغن های داغ برای انتقال حرارت بوده و در شوینده های صنعتی نیز مورد استفاده قرار می گیرد.



## صنعت LAB در جهان

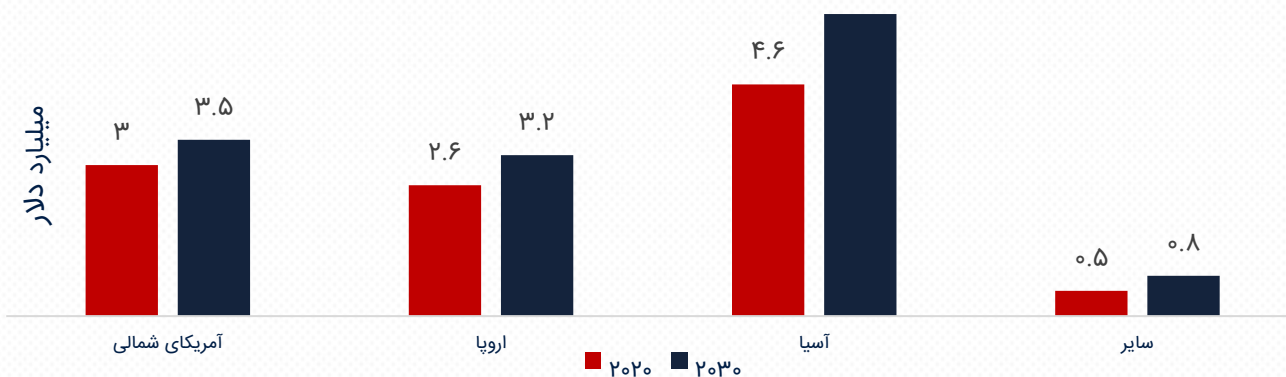
سهم مواد شوینده به تفکیک استفاده از LAB در سال ۲۰۲۰



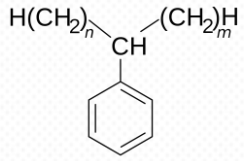
میزان تولید LAB در سال ۲۰۲۰ میلادی، معادل ۴/۱ میلیون تن بوده است در سال ۲۰۲۱ در سطح بین الملل حدود ۴ میلیون تن بوده است پیش بینی شده است تا سال ۲۰۲۵ به ۴.۴ میلیون تن و در سال ۲۰۳۲ به ۶.۵ میلیون تن برسد.

بزرگترین تولید کننده LAB در سطح جهانی آسیا می باشد که چین و هند به عنوان بزرگترین تولیدکنندگان LAB هستند و امریکا و کانادا و برزیل در رتبه های بعدی قرار دارند.

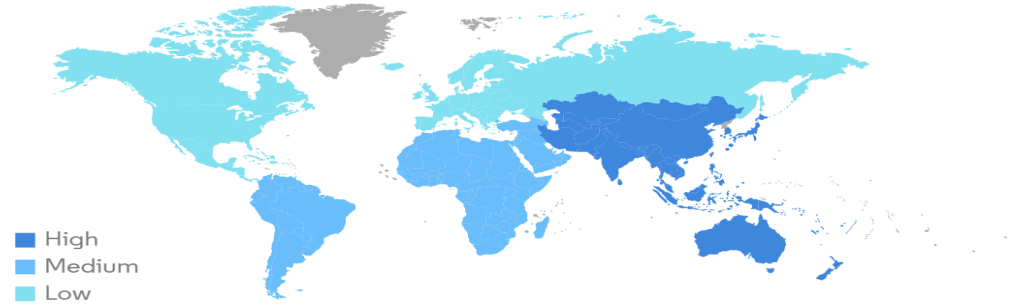
سهم بازار به تفکیک قاره ها در سال ۲۰۲۰ و پیش بینی در سال ۲۰۳۰



قاره آسیا با حدود ۵۰ درصد بزرگترین مصرف کننده LAB و قاره اروپا دومین مصرف کننده بزرگ LAB می باشد.



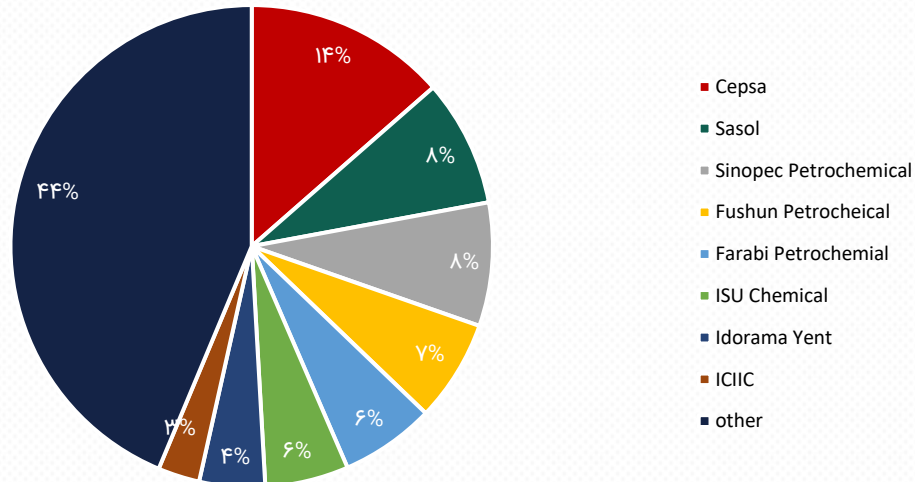
Linear Alkyl Benzene (LAB) Market - Growth Rate by Region, 2021-2027

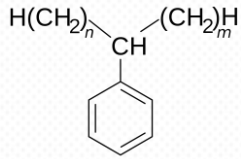


Source: Mordor Intelligence

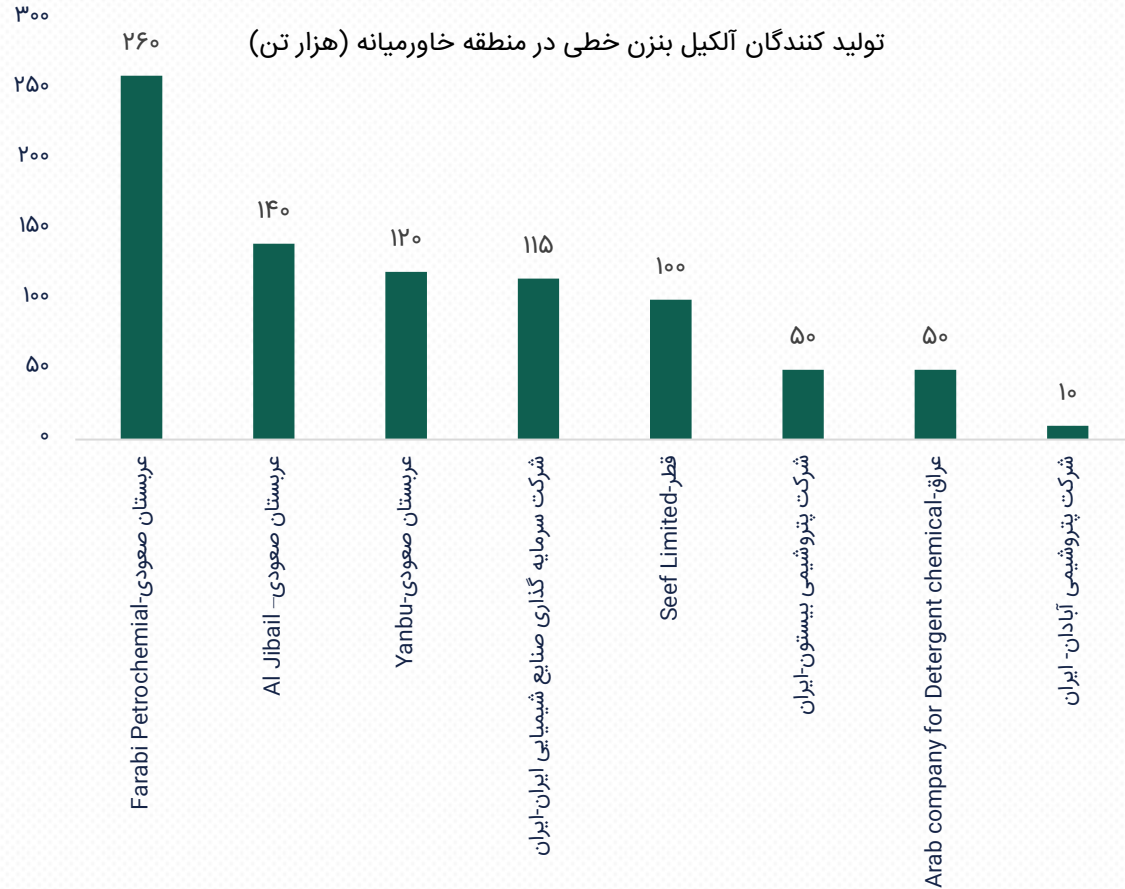
شرکت CEPSA با ظرفیت ۵۵۷ هزار تن، بزرگترین تولیدکنندهی آلکیل بنزن خطی در جهان است که ۱۴ درصد از ظرفیت اسمی تولید جهانی را در اختیار دارد. همچنین ظرفیت تولید LAB شرکت آفریقایی Sasol، ۳۵۰ هزار تن می باشد.

سهم بزرگترین تولید کنندگان از کل الکیل بنزن تولیدی در سطح جهان



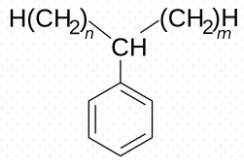


## صنعت LAB در خاورمیانه



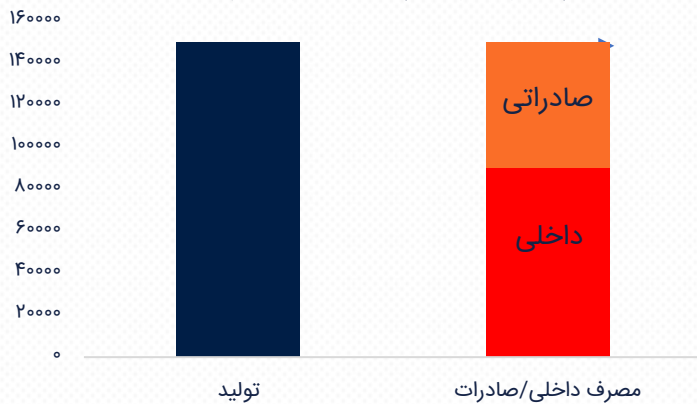
عمده تولید کنندگان الکیل بنزن خطی در منطقه خاورمیانه کشور های ایران، عراق، قطر و عربستان سعودی می باشند. به دنبال راه اندازی چندین واحد تولید LAB در اوایل دهه ۲۰۰۰ میلادی، برای پوشش تقاضای افزایشی LABS و شوینده ها در منطقه خاورمیانه، این منطقه در سال ۲۰۰۷ به صادرکننده این محصول مبدل گشت، به طوری که در سال ۲۰۲۰ بیش از ۳۰۰ هزار تن LAB از خاورمیانه به هند و دیگر نقاط جهان صادر شد.

در ۵ سال اخیر، حجم صادرات خاورمیانه به هند و پاکستان افزایش قابل توجهی داشته است و ۶۲ درصد از مجموع صادرات منطقه را شامل می شود. سایر مقاصد مهم صادراتی ویتنام و آفریقا هستند.

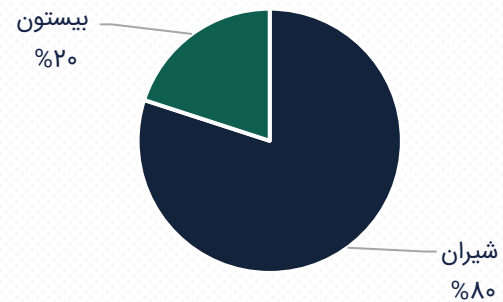


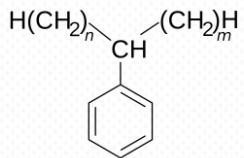
بر اساس گزارش شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران (NPC) در سال ۲۰۲۰، ظرفیت تولید آلکیل بنزن خطی (LAB) ایران حدود ۱۵۰ هزار تن بوده است که از این مقدار، ۱۱۰،۰۰۰ تن LAB مصرف می‌شود و مابقی صادر می‌شود.

میزان تولید و مصرف داخلی و صادراتی



سهم تولید به تفکیک تولید کنندگان





## معرفی شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران

شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان آلکیل‌بنزن خطی (LAB)، آلکیلات‌سنگین (HAB) و نرمال پارافین در منطقه خاورمیانه می‌باشد. این شرکت حدود ۸۰ درصد بازار داخلی آلکیل بنزن خطی کشور را در اختیار دارد. شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران در اصفهان واقع گردیده و صادرات محصولات این شرکت به کشورهای اطراف از طریق شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران در بندر بوشهر انجام می‌پذیرد.

### معرفی شرکت

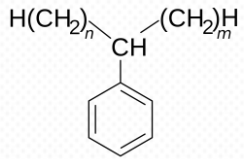
شیران	نماد
۲۵,۸۷۴	ارزش بازار سهم در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ (میلیارد تومان)
۱,۹۲۸	سرمایه (میلیارد تومان)
۱,۹۴۱	سود کارشناسی به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۱ (ریال)
۲,۱۰۵	سود کارشناسی به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۲ (ریال)
۶.۹	P/E آینده نگر

### سهامداران (۱۴۰۲/۰۱/۲۰)

۵۰%	شرکت بانک صنعت و معدن
۲۸%	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه دماوند
۶%	BFM صندوق سرمایه‌گذاری ا.ب. نماد صنعت و معدن
۱%	شرکت رفاه اندیش سرمایه‌گذاری انسانی صنعت و معدن
۱۵%	شناور



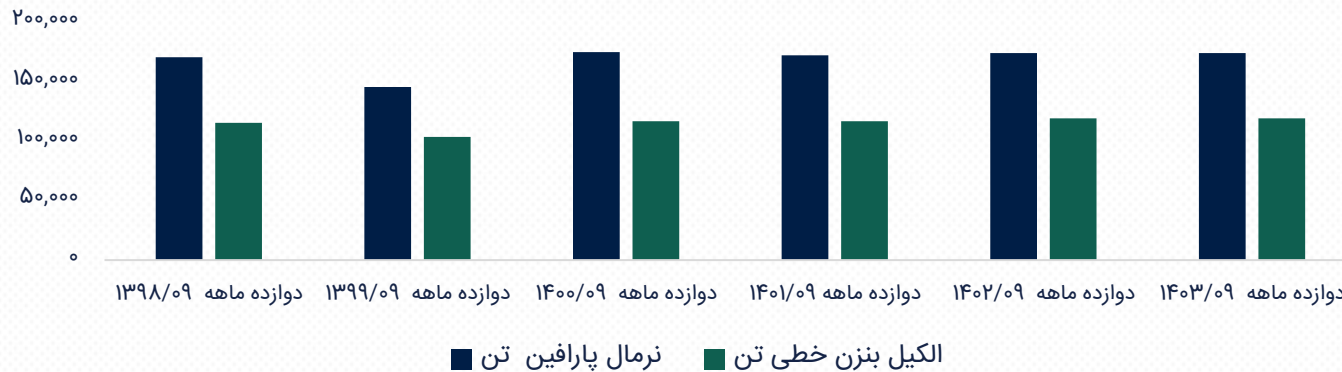




## محصولات شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران



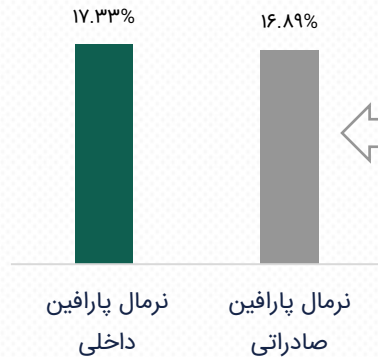
روند تولید شرکت



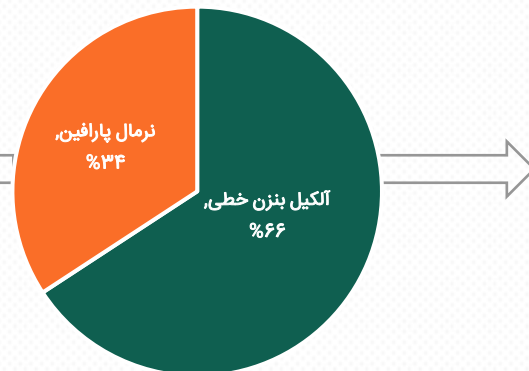
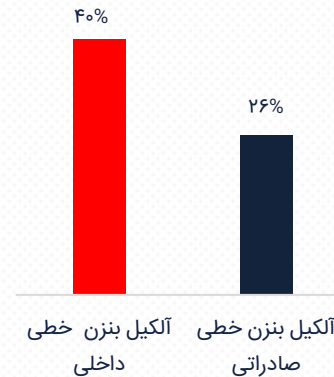
- نرمال پارافین: نرمال پارافین دارای کاربرد در صنایع تولید الکل‌های چرب برای استفاده در عوامل فعال سطحی و حلال‌های مورد استفاده در صنایع رنگ و رزین می‌باشد.

- آلکیل بنزن خطی: آلکیل بنزن خطی در صنعت تولید مواد شوینده مورد استفاده قرار می‌گیرد. آلکیل بنزن خطی در واحدهای پایین دستی به عنوان عامل پاک کننده به سولفونیک آلکیل بنزن اسید (LABSA) تبدیل می‌شود که در شوینده‌های مایع و پودرهای لباسشویی دستی و ماشینی مورد استفاده قرار می‌گیرد.

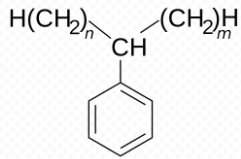
نرمال پارافین



آلکیل بنزن خطی

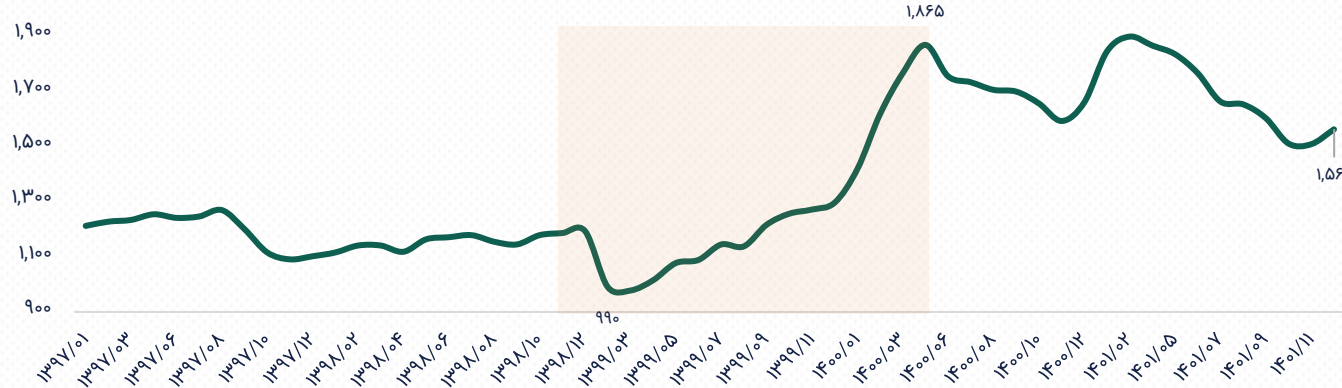


- آلکیلات سنگین: آلکیلات سنگین، محصول جانبی فرآیند تولید آلکیل بنزن خطی بوده و ترکیبی از دی‌فنیل‌آلکان‌ها و دی‌آلکیل‌بنزن‌ها می‌باشد. دارای کاربردهای گسترده در صنایع تولید روغن‌های ترانسفورماتور، روانکارهای صنعتی، افزودنی‌های سوخت دیزل و روغن‌های داغ برای انتقال حرارت بوده و در شوینده‌های صنعتی نیز مورد استفاده قرار می‌گیرد.

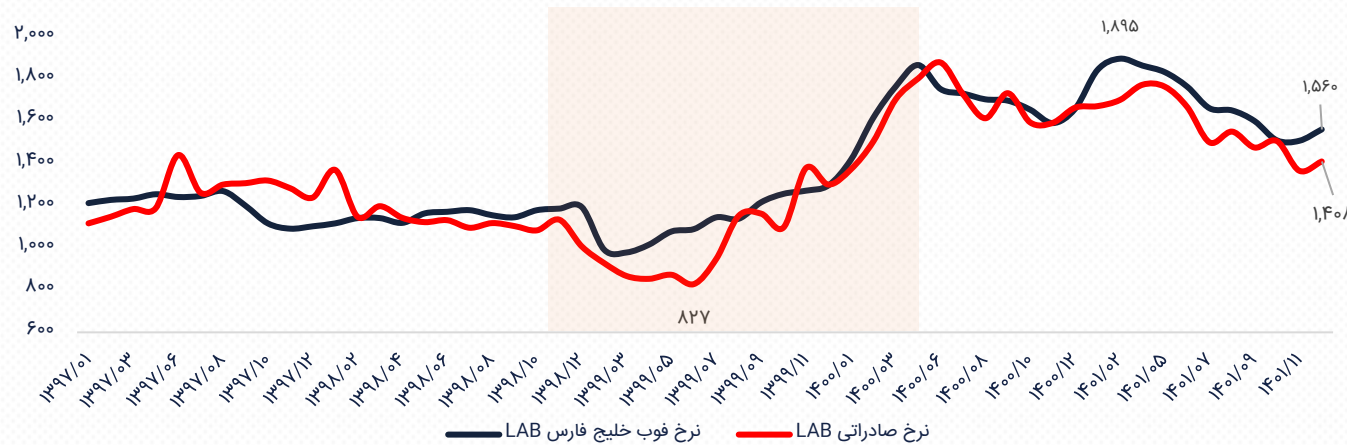


## نرخ آلکیل بنزن خطی

نرخ جهانی (فوب خلیج فارس LAB)



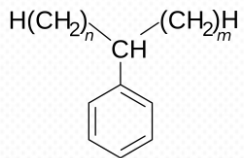
مقایسه نرخ فروش ماهانه آلکیل بنزن خطی شرکت با نرخ جهانی



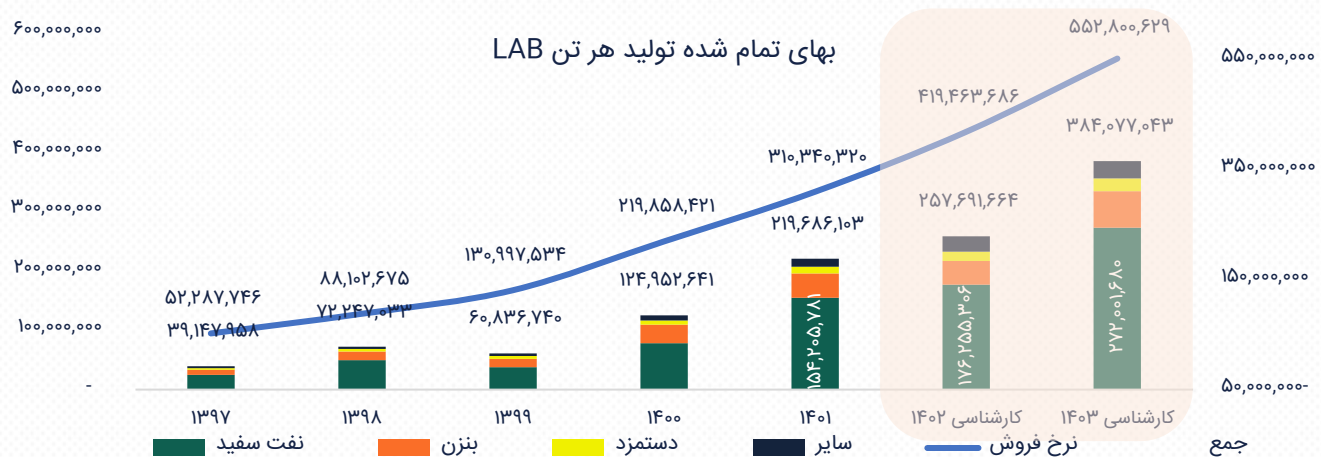
همچنان که در نمودار روبرو مشخص است نرخ LAB با شروع دوره کرونا و افزایش تقاضای مواد شوینده و بهداشتی با وجود کاهش شدید نرخ نفت و نفت سفید و سایر کامودیتی ها، کمتر از ۲۰ درصد کاهش یافت.

مقایسه روند نرخ صادراتی آلکیل بنزن خطی شرکت سرمایه گذاری شیمیایی ایران و نرخ جهانی (فوب خلیج فارس) نشان می‌دهد که نرخ صادراتی شرکت اختلاف چندانی با نرخ جهانی ندارد.

از آنجا که بخش عمده کاربرد آلکیل بنزن خطی مربوط به محصولات مراقبت شخصی و پاک‌کننده است، به احتمال زیاد افزایش نگرانی‌های بهداشتی و همچنین رشد جمعیت سالمندان موجب رشد بازار جهانی آلکیل بنزن خطی می‌شود. همچنین افزایش جمعیت شهری، سبب افزایش تقاضا برای محصولات شوینده، آرایشی بهداشتی، پاک‌کننده‌های مسکونی و صنعتی می‌شود و سبب رشد بازار LAB می‌شود.

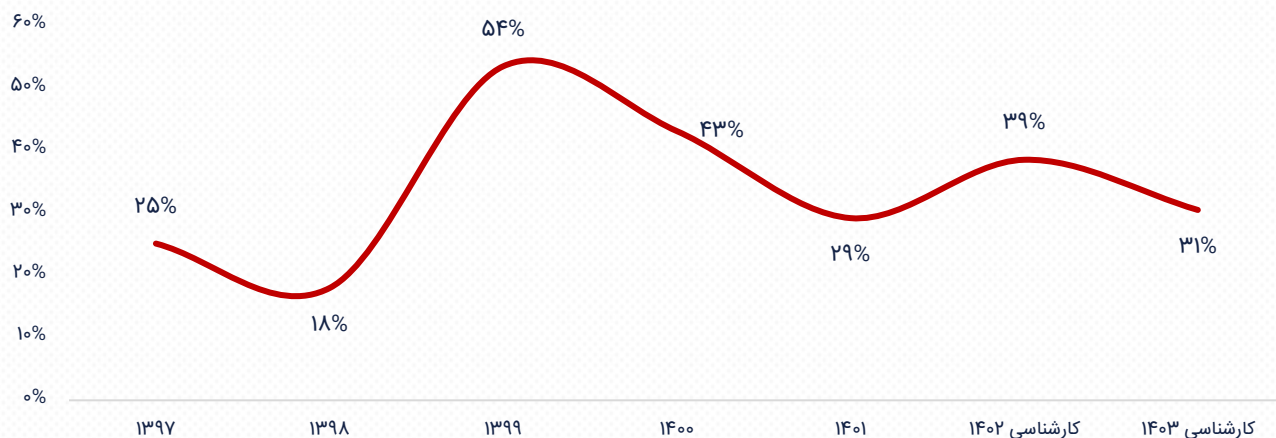


## بهای تمام شده تولید هر تن LAB

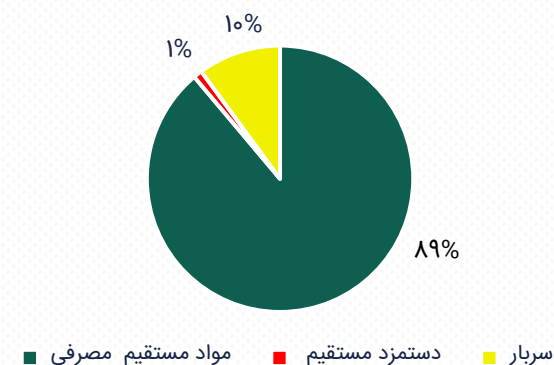


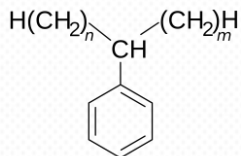
در طی سال های ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۱ حاشیه سود تولید در سال ۱۳۹۹ رشد شدیدی نسبت به ۱۳۹۸ کرده است که یکی از دلایل آن، کاهش قیمت نفت بعد از پاندمی کووید ۱۹ و در نتیجه کاهش نرخ نفت سفید و بنزن به عنوان ماده مصرفی و عدم کاهش متناسب نرخ LAB (به دلیل افزایش تقاضای مواد شوینده و بهداشتی که LAB ماده اولیه این محصولات می باشد) به عنوان محصول شرکت است.

## حاشیه سود تولید

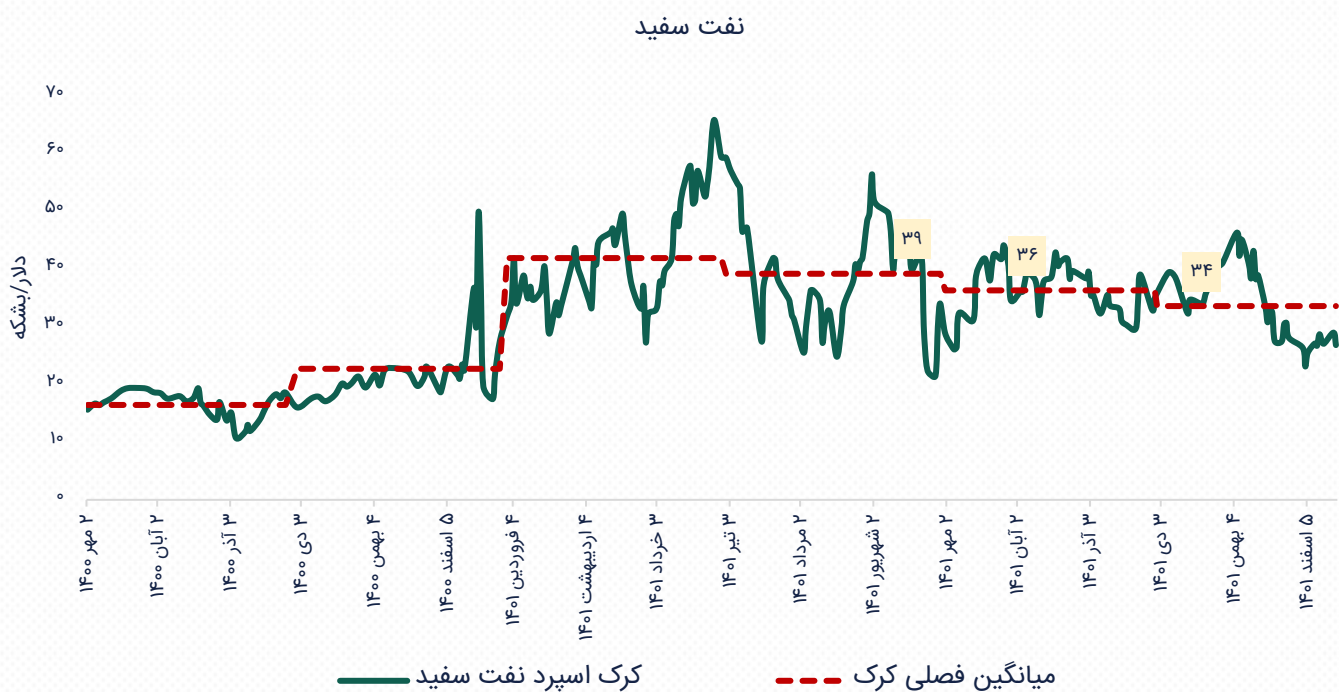


## ترکیب بهای تمام شده





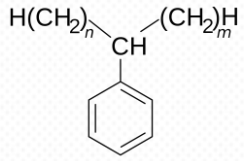
## مواد مصرفی (نفت سفید)



نفت سفید یک ماده اولیه برای پارافین‌های خطی با خلوص بالا (نرمال پارافین) است که متعاقباً بر اثر هیدروژن زدایی به اتیلن تبدیل می‌شوند. اتیلن را می‌توان برای تولید آلکن‌های خطی پلیمریزه کرد. الفین‌های خطی حاصل، در حضور یک کاتالیزور برای تولید آلکیل بنزن خطی LAB، با بنزن وارد واکنش می‌شوند. آلکیل بنزن خطی تولید شده به آلکیل بنزن سولفونات خطی تبدیل می‌شود که در تولید مواد شوینده صنعتی و خانگی به کار می‌رود.

شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران، ماده اولیه نفت سفید را از شرکت پالایش نفت اصفهان تامین می‌کند.

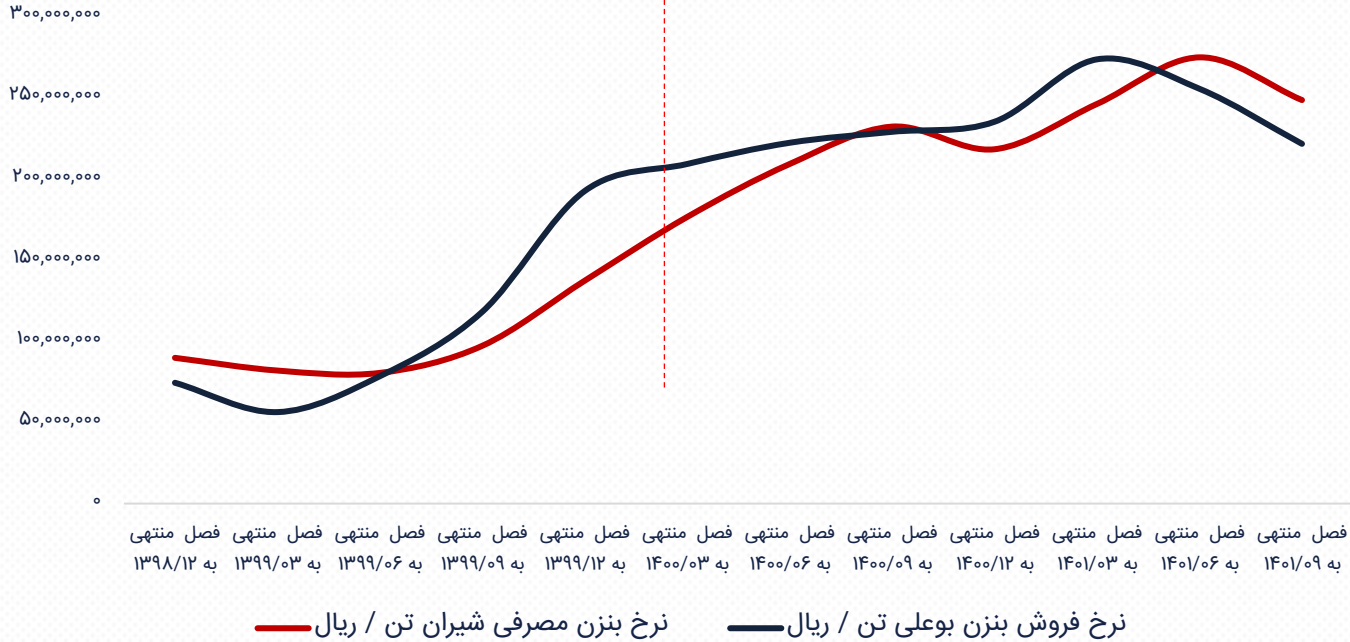
میانگین بلندمدت کرک اسپرد نفت سفید در حدود ۳۳.۴ دلار بر بشکه و در فروردین ماه ۱۲.۲ دلار بوده است.



## مواد مصرفی (بنزن)



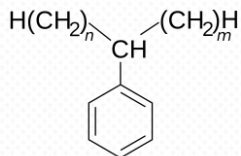
مقایسه نرخ فروش بنزن توسط بوعلی و خرید شیران



بنزن به عنوان ماده مصرفی در واحد الکیلاسیون به نرمال پارافین اضافه شده و دو محصول الکیل بنزن خطی و الکیلات سنگین تولید می‌شود.

شرکت تا پیش از سال ۱۳۹۹ خوراک بنزن مورد استفاده خود را از پتروشیمی بندرامام تامین می‌کرده است و از سال ۱۳۹۹ بخش عمده بنزن مورد نیاز خود را از پتروشیمی بوعلی تامین می‌نماید.

با بررسی و مقایسه نرخ فروش بوعلی طی فصول اخیر، با توجه به هزینه حمل، نرخ خرید شیران به طور میانگین حدود ۲ درصد از نرخ فروش بوعلی بالاتر است.



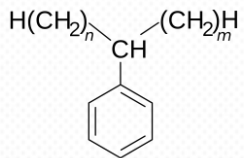
## سرمایه‌گذاری‌های شرکت صنایع شیمیایی ایران



شرکت شیران، مالک ۱۰۰ درصد شرکت بازرگانی خدمات بندری ایران و ۴۱ درصد شرکت شکر و ۱۶ درصد شرکت ساینا می‌باشد. سایر سرمایه‌گذاری‌های شرکت مطابق جدول روبرو است.

از محل سود سهام در سال ۱۴۰۱ مبلغ ۲۶۷ میلیارد تومان تعلق گرفته است و برآورد می‌شود مبلغ ۴۰۵ میلیارد تومان در سال ۱۴۰۲ و مبلغ ۶۷۳ میلیارد تومان در سال ۱۴۰۳ از محل تقسیم سود سهام شرکت‌های زیرمجموعه به شرکت صنایع پتروشیمی ایران تعلق گیرد.

سود سرمایه‌گذاری			درصد مالکیت	شرکت‌های سرمایه‌پذیر
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱		
۱,۵۱۵,۲۹۲	۱,۰۳۶,۷۶۰	۸۱۵,۷۴۶	%۱۰۰	شرکت بازرگانی خدمات بندری
۳,۵۹۷,۹۵۱	۱,۹۹۷,۱۲۸	۱,۲۳۸,۰۰۲	%۴۱	شکر
۱۴,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۱۱,۰۲۵	%۱۶	ساینا
۲۶۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۹۷,۲۶۸	%۱۰	ولصنم
۱,۰۰۰,۱۶۹	۵۰۴,۵۱۰	۴۳۲,۸۳۳	%۵	شبصیر
۱۲۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۴۱,۵۱۶	%۵	کمنگنز
۱۹۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۲۷,۲۰۴	%۴	شاملا
۴۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۳,۰۷۵	%۲	پسهند
۶,۷۳۷,۴۱۲	۴,۰۵۸,۳۹۷	۲,۶۷۲,۶۸۸	-	مجموع



شرکت نیروکلر تولید کننده کلر و مشتقات، سود سوزآور و مشتقات، مونو کلرواستیک اسید و کربوکسی متیل سلولزی در دو واحد اصفهان و یزد می باشد.

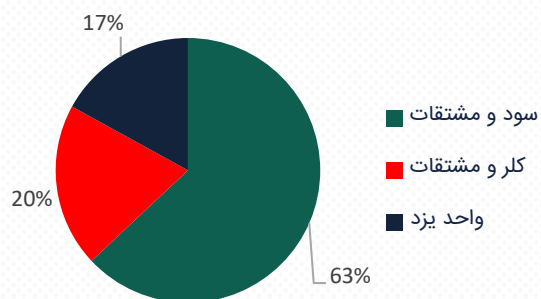
مواد مصرفی شرکت شامل اسید استیک گلاسیال، نمک طعام، آهن قراضه، الیاف سلولز و اهنک هیدراته و شکر می باشد که تامین کنندگان این مواد داخل کشور می باشند و وابستگی ارزی ندارد و متناسب با تورم و نرخ مصوب هیئت مدیره شرکت های تامین کننده می باشند.

## معرفی شرکت

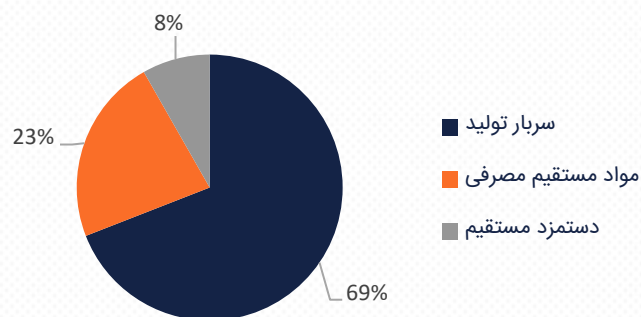
## سهامداران (۱۴۰۲/۰۱/۱۹)

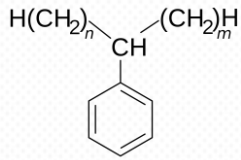
شکلر	نماد	سهامداران	نسبت
۴,۵۲۵	ارزش بازار سهم در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ (میلیارد تومان)	شیران	۴۱%
۱۰۰	سرمایه (میلیارد تومان)	تاپیکو	۳۲%
۶,۰۸۹	سود کارشناسی به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۲ (ریال)	اشخاص حقیقی	۴%
۱۰,۹۶۹	سود کارشناسی به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۳ (ریال)	صندوق بازارگردانی صنعت و معدن	۱%
۷.۳	P/E آینده نگر	شناور	۲۲%

سهم هر محصول از درآمد عملیاتی



ترکیب بهای تمام شده



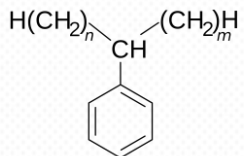


صورت سود و زیان

دوره مالی	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۳,۰۴۹,۰۳۳	۸,۰۰۱,۵۳۶	۱۳,۱۴۸,۱۲۲	۲۰,۶۴۵,۷۵۸
بهای تمام شده	(۱,۷۲۴,۹۴۶)	(۲,۹۸۰,۵۱۶)	(۵,۱۳۵,۱۰۲)	(۶,۶۳۳,۰۸۲)
سود ناخالص	۱,۳۲۴,۰۸۷	۵,۰۲۱,۰۲۰	۸,۰۱۳,۰۲۰	۱۴,۰۱۲,۶۷۷
سود عملیاتی	۱,۱۸۹,۵۸۵	۴,۷۱۳,۹۲۹	۷,۲۵۳,۵۷۶	۱۳,۰۶۳,۷۶۷
سود خالص	۱,۰۳۲,۰۵۷	۴,۱۳۹,۷۷۴	۷,۲۴۸,۵۷۶	۱۳,۰۵۸,۷۶۷
سود هر سهم	۱,۰۳۲	۴,۱۹۴	۶,۰۸۹	۱۰,۹۶۹
حاشیه سود ناخالص	۶۲%	۶۱%	۶۴%	۶۸%
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰

مفروضات	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
نرخ دلار نیمایی	۲۲۴,۴۳۷	۲۵۳,۳۶۷	۴۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰
مقدار تولید کلر و مشتقات (تن)	۴۸,۳۵۰	۸۶,۴۸۳	۸۹,۵۶۸	۸۹,۵۶۸
مقدار تولید سود و مشتقات (تن)	۲۰,۹۲۰	۳۰,۸۰۴	۳۱,۰۵۳	۳۱,۰۵۳
نرخ کلر و مشتقات (دلار/تن)	۴۴	۷۲	۸۰	۸۷
نرخ سود و مشتقات (دلار/تن)	۲۶۷	۶۸۲	۷۶۲	۸۱۱
مقدار اسید استیک گلاسیال (تن)	۱,۶۹۵	۲,۸۹۷	۳,۷۱۷	۳,۷۱۷
مقدار مصرف نمک (تن)	۳۰,۶۶۴	۲۶,۱۶۷	۵۱,۲۳۱	۵۱,۲۳۱
مقدار مصرف الیاف سلولز (تن)	۲۵۴	۳۶۱	۴۶۲	۴۶۲
نرخ اسید استیک گلاسیال (میلیون ریال/تن)	۲۰۵	۱۸۱	۱۹۲	۲۷۵
نرخ نمک (میلیون ریال/تن)	۲	۳	۴	۶
نرخ الیاف سلولز (میلیون ریال/تن)	۶۱۱	۱۵۶	۱۶۰	۲۰۰





## شرکت بازرگانی خدمات بندری ایران

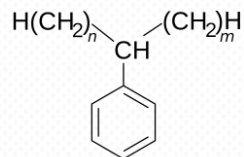


دوره مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۲,۱۵۴,۶۴۰	۲,۲۳۱,۳۴۳	۳,۶۶۱,۵۶۳	۵,۰۲۲,۵۵۵	۶,۶۱۹,۰۹۹
بهای تمام شده	(۱,۵۷۳,۸۶۷)	(۱,۶۴۰,۸۲۸)	(۲,۸۸۵,۷۴۳)	(۳,۷۷۳,۴۹۱)	(۵,۰۹۴,۸۰۹)
سود ناخالص	۵۸۰,۷۷۳	۵۹۰,۵۱۵	۷۷۵,۸۲۰	۱,۲۴۹,۰۶۴	۱,۵۲۴,۲۹۰
سود عملیاتی	۵۶۶,۰۲۰	۴۹۴,۸۷۳	۶۵۲,۴۷۰	۱,۱۰۹,۴۴۱	۱,۳۲۰,۷۹۵
سایر غیر عملیاتی	۲,۴۶۹,۸۴۷	۱,۷۱۰,۱۶۳	۶۳۱,۴۱۴	۴۸۰,۴۷۹	۹۶۰,۹۵۸
سود خالص	۲,۹۳۲,۲۷۷	۲,۱۰۹,۲۲۶	۹۰۶,۳۸۴	۱,۱۵۱,۹۵۵	۱,۶۸۳,۶۵۸
سود هر سهم	۷۳۳,۰۶۹	۱۰۵,۴۶۱	۴۵,۳۱۹	۵۷,۵۹۸	۸۴,۱۸۳
حاشیه سود ناخالص	۲۷%	۲۶%	۲۱%	۲۵%	۲۳%
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

فعالیت اصلی شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران، تخلیه محصولات وارداتی و صادراتی و نگهداری آنها در مخازن و انبارها و بارگیری مواد و محصولات و واردات مواد اولیه و ماشین الات می‌باشد.

این شرکت سهامدار جزء شرکت های تولیدات پتروشیمی قائد بصیر و شرکت لیزینگ صنعت و معدن و شرکت بهداشتی ساین و شرکت نیروکلر می‌باشد.

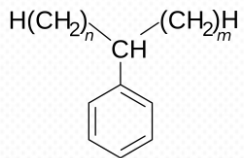
بخش عمده سود غیرعملیاتی این شرکت مربوط به سود سهام دریافتی از پتروشیمی قائد بصیر و سایر سرمایه‌گذاری‌ها و همچنین سود سرمایه‌گذاری در صندوق می‌باشد.



مفروضات

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مقدار تولید نرمال پارافین (تن)	۱۴۶,۰۹۷	۱۷۵,۴۷۸	۱۷۲,۷۳۷	۱۷۴,۵۰۱	۱۷۴,۵۰۱
مقدار تولید کیل بنزن خطی (تن)	۱۰۳,۹۹۴	۱۱۷,۲۹۳	۱۱۷,۱۸۸	۱۱۹,۶۰۶	۱۱۹,۶۰۶
مقدار فروش نرمال پارافین مازاد (تن)	۸۱,۹۹۲	۸۸,۰۱۱	۸۶,۸۱۳	۸۷,۶۱۰	۸۷,۶۱۰
مقدار فروش کیل بنزن خطی (تن)	۱۰۳,۶۴۱	۱۰۰,۹۸۰	۱۱۴,۱۳۰	۱۱۵,۴۲۱	۱۱۵,۴۲۱
نرخ صادراتی نرمال پارافین (دلار/تن)	۴۹۴	۶۹۳	۸۲۷	۷۹۸	۸۶۹
نرخ صادراتی کیل بنزن خطی (دلار/تن)	۸۹۹	۱۴۵۲	۱۲۰۳	۱۳۸۹	۱۴۸۴
مقدار بنزن مصرفی (تن)	۳۴,۶۵۹	۳۹,۱۴۰	۳۹,۲۲۶	۳۹,۹۱۷	۳۹,۹۱۷
مقدار نرمال پارافین مصرفی (تن)	۸۱,۹۹۲	۸۸,۰۱۱	۸۶,۸۱۳	۸۷,۶۱۰	۸۷,۶۱۰
مقدار نفت سفید مصرفی (تن)	۱۴۷,۴۹۵	۱۷۵,۶۱۹	۱۷۲,۹۵۱	۱۷۴,۲۸۵	۱۷۴,۲۸۵
نرخ نفت سفید (ریال/تن)	۵۵,۴۶۶,۴۲۳	۱۰۶,۳۳۰,۶۱۳	۲۱۱,۰۳۴,۴۰۳	۲۴۲,۹۱۶,۹۷۳	۳۷۴,۸۷۵,۶۶۵
نرخ بنزن (ریال/تن)	۸۷,۱۳۴,۲۲۲	۱۸۹,۳۶۷,۲۹۷	۲۴۷,۵۳۶,۲۷۷	۲۴۱,۶۸۶,۹۲۱	۳۶۹,۸۷۵,۶۶۵
نرخ نفت (دلار)	۴۲	۷۱	۸۴	۹۰	۱۰۰

ظرفیت اسمی شرکت ۱۴۰ هزار تن نرمال پارافین و ۷۵ هزار تن کیل بنزن خطی و ۶ هزار تن کیلات سنگین می باشد. شیران در سال های اخیر بالاتر از ظرفیت اسمی تولید کرده است.



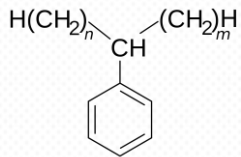
## صورت سود و زیان شیران



دوره مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۲۸,۵۱۶,۵۶۵	۵۲,۵۰۹,۸۹۸	۷۳,۴۵۳,۳۸۷	۱۰۰,۷۷۵,۷۹۷	۱۳۲,۷۸۳,۵۲۷
بهای تمام شده	(۱۴,۲۱۷,۳۱۲)	(۲۵,۶۵۹,۹۵۳)	(۴۶,۶۸۴,۲۹۳)	(۶۲,۱۴۶,۴۶۲)	(۸۸,۳۵۱,۳۷۴)
سود ناخالص	۱۴,۲۹۹,۲۵۳	۲۶,۸۴۹,۹۴۵	۲۶,۷۶۹,۰۹۴	۳۸,۶۰۹,۳۳۵	۴۴,۴۳۲,۱۵۳
سود عملیاتی	۱۵,۵۹۶,۲۰۵	۲۵,۰۲۷,۹۱۴	۲۶,۶۹۷,۱۳۰	۳۶,۰۲۵,۵۶۵	۳۶,۸۰۱,۵۷۵
سایر غیر عملیاتی	۱۴,۳۷۷,۳۸۴	۳,۱۷۷,۲۰۳	۷,۰۸۰,۳۲۴	۵,۷۵۵,۸۹۳	۸,۹۴۳,۰۶۷
مالیات	(۱,۴۳,۸۰۵)	(۲,۶۶۸,۱۳۹)	(۲,۰۸۷,۲۹۷)	(۳,۳۱۹,۶۹۳)	(۳,۵۵۹,۰۳۰)
سود خالص	۲۷,۴۴۳,۳۷۰	۲۴,۴۰۹,۶۴۸	۳۰,۷۲۲,۱۶۰	۳۷,۴۲۲,۳۰۴	۴۰,۵۸۴,۴۶۹
سود هر سهم	۲,۸۴۷	۱,۲۶۶	۱,۵۹۳	۱,۹۴۱	۲,۱۰۵
حاشیه سود ناخالص	۵۰%	۵۱%	۳۶%	۳۸%	۳۳%
سرمایه	۹,۶۴۰,۱۷۶	۱۹,۲۸۰,۳۵۲	۱۹,۲۸۰,۳۵۲	۱۹,۲۸۰,۳۵۲	۱۹,۲۸۰,۳۵۲

مقدار موجودی پایان دوره الکیل بنزن خطی و نرمال پارافین در انتهای سال مالی ۱۴۰۱، به ترتیب ۲۳,۲۰۴ و ۲۷,۶۴۹ تن با نرخ ۲۴۱,۵۴۶,۸۰۲ ریال و ۲۱۱,۵۸۲,۹۱۴ ریال می‌باشد. در حال حاضر نرخ فروش شرکت برای دو محصول الکیل بنزن خطی و نرمال پارافین به ترتیب ۴۴۸,۵۴۴,۹۵۲ ریال و ۳۷۰,۶۲۱,۱۸۴ می‌باشد. به عبارت دیگر در صورت فروش موجودی ۹۲۰ میلیارد تومان سود شناسایی خواهد شد.

بخش عمده درآمد غیر عملیاتی شرکت را سود حاصل از اوراق و سپرده‌های بانکی و سود سهام حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های زیرمجموعه، تشکیل می‌دهند.



○ در تهیه این گزارش از منابع اطلاعاتی زیر استفاده شده است:

- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت شکر
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت ساپنا
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت ولصنم
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت شبصیر
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت کمگنز
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت شاملا
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت پسهند
- صورت‌های مالی و گزارش‌های شرکت بازرگانی خدمات بندری ایران
- بورس کالا
- وب سایت Mordor Intelligence
- وب سایت Chemanalyst
- و ...

سلب مسئولیت: این گزارش و محتوای آن صرفاً جهت اطلاع از آخرین وضعیت بازارهای دارایی بوده و به تنهایی جهت اخذ تصمیمات سرمایه‌گذاری مناسب نیست و مشاور سرمایه‌گذاری دانایان مسئولیتی در قبال خرید و فروش‌های صورت گرفته نخواهد داشت.

تحلیلگر: مهتاب صادقی  
نظارت: حسن فتحی

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری دانایان دارای مجوز رسمی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، با ارائه خدمات تحلیلی و مشاوره‌ی مالی در زمینه‌های سرمایه‌گذاری، ادغام و تملیک، مدیریت ریسک، تامین مالی و اصلاح ساختار مالی و سازمانی با استفاده از کارشناسان باتجربه و متخصص در راستای حداکثرسازی منافع مشتریان و ذینفعان فعالیت می‌کند. ما در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری دانایان بر آنیم با ارائه محدود و وسیعی از خدمات مالی، ابزارها و محصولات مالی متنوع قدمی کوچک اما تاثیرگذار در جهت ارتقاء سطح خدمات مالی کشور برداریم. خدمات سازمانی قابل ارائه:

- تحلیل و ارزش‌گذاری
- مشاوره سرمایه‌گذاری
- مشاوره تأمین مالی
- مشاوره عرضه و پذیرش