

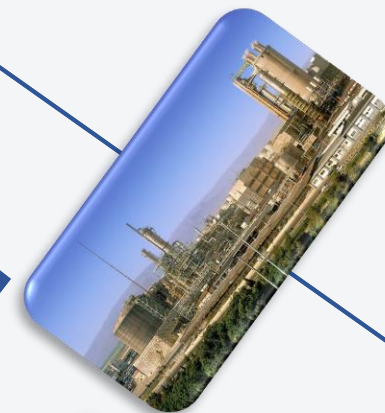


شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت پتروشیمی شیراز

محمد مهدی خانی پور
کارشناس تحلیل

فروردین ماه ۱۴۰۲
۰۲/P/۰۰۳۲





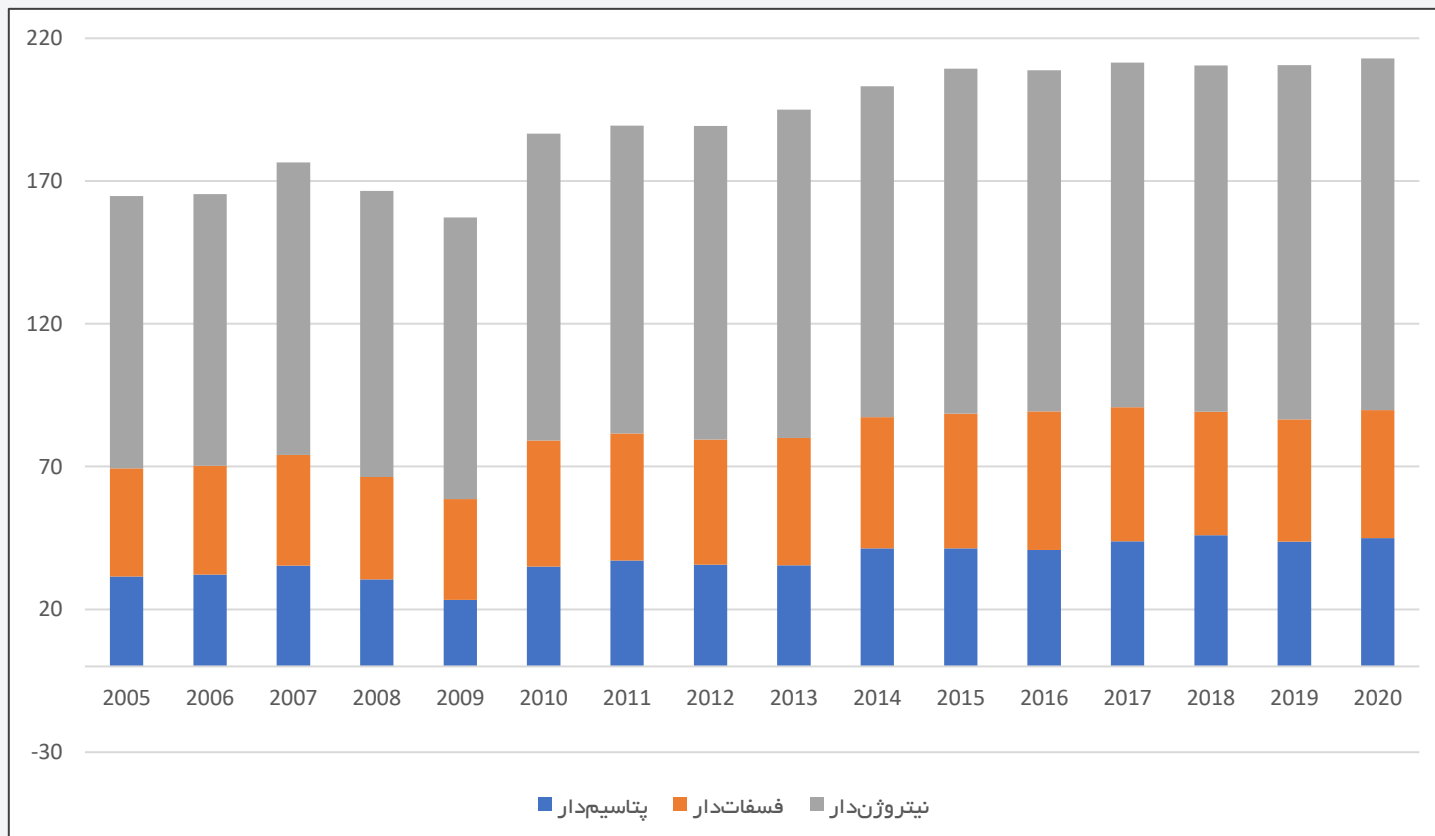
شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

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.

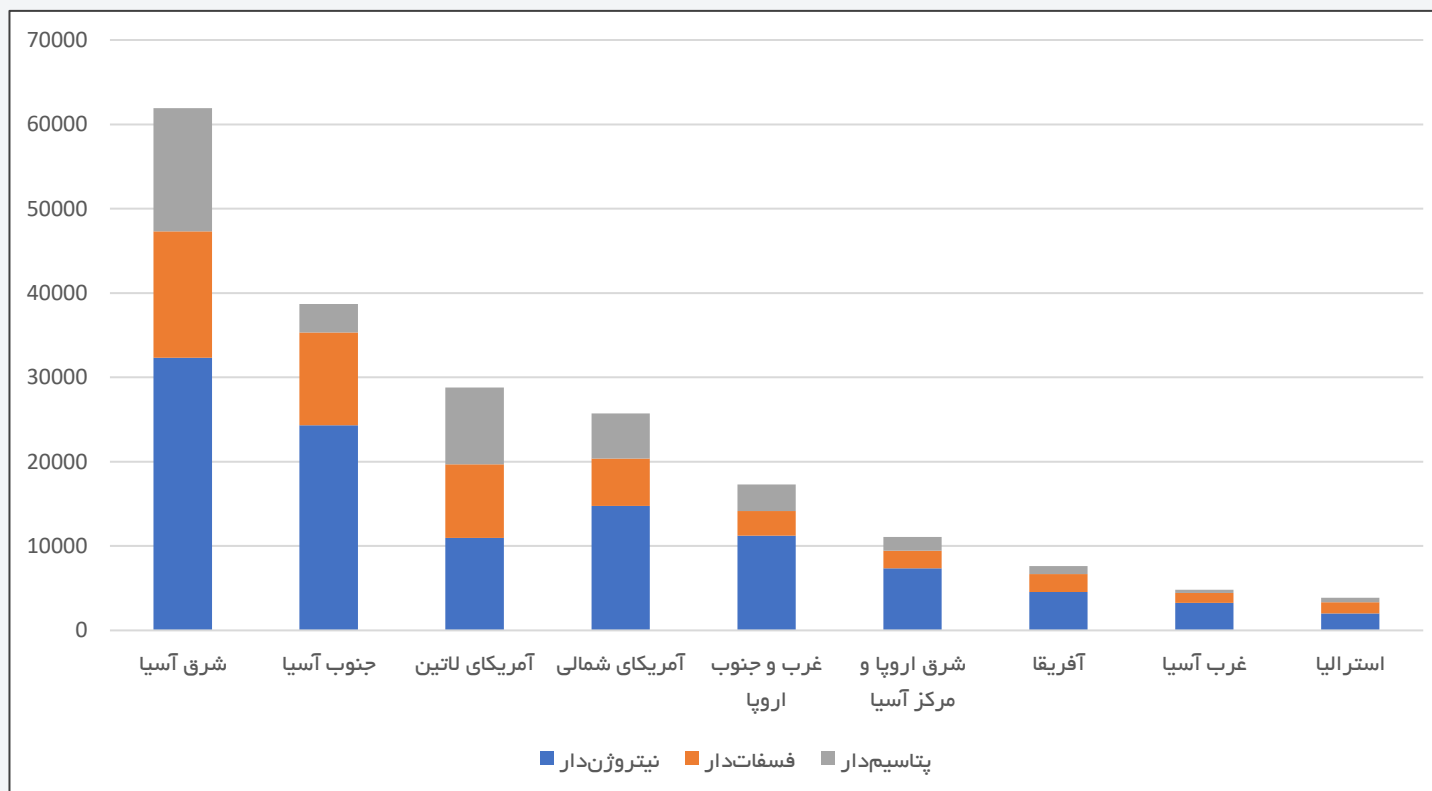
تولید کودهای شیمیایی در سراسر جهان از سال ۲۰۰۵ تا ۲۰۲۰ بر اساس مواد مغذی (میلیون تن)

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 بی رنگ، بی بو، سخت و با قابلیت حل شونده بالا در آب است. اوره به دلیل درصد بالای نیتروژن، هزینه حمل پایین تری 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 می گیرد:

(۱) کود شیمیایی:

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

(۲) مصرف صنعتی:

کاربرد دیگر اوره استفاده به عنوان کاتالیزور جهت کاهش آلاینده های ناشی از احتراق سوخت خودرو، تولید ملامین و رزین های ملامین فرمالدهیدها می باشد.



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

صنعت

شرکت

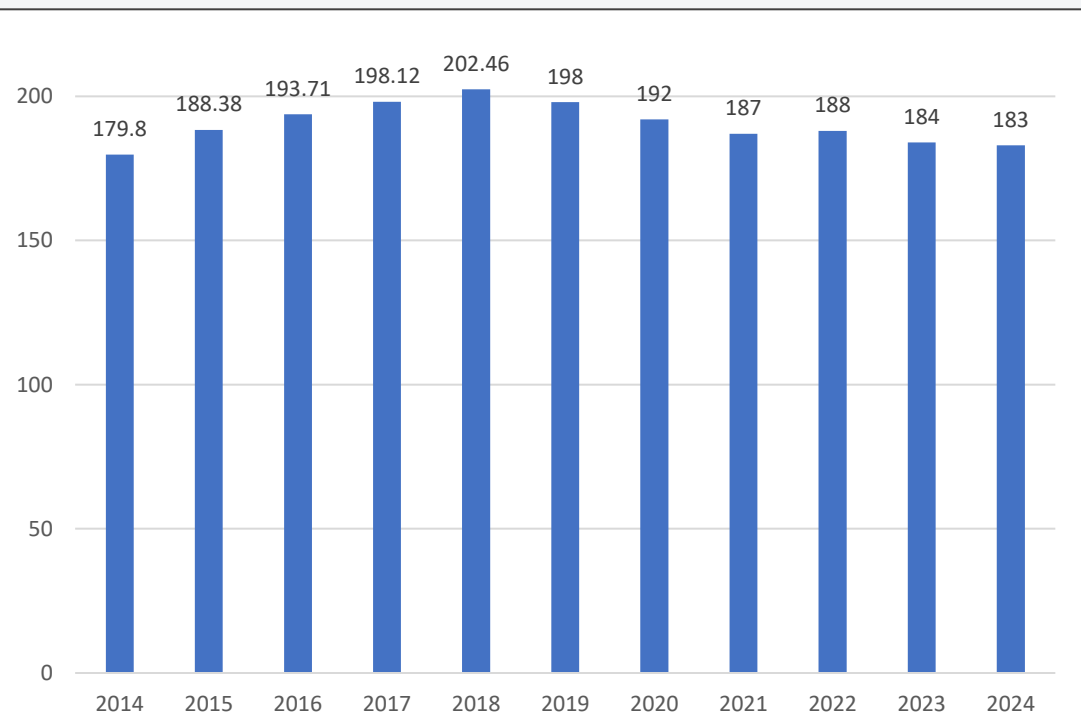
کارشناسی
سهام

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.

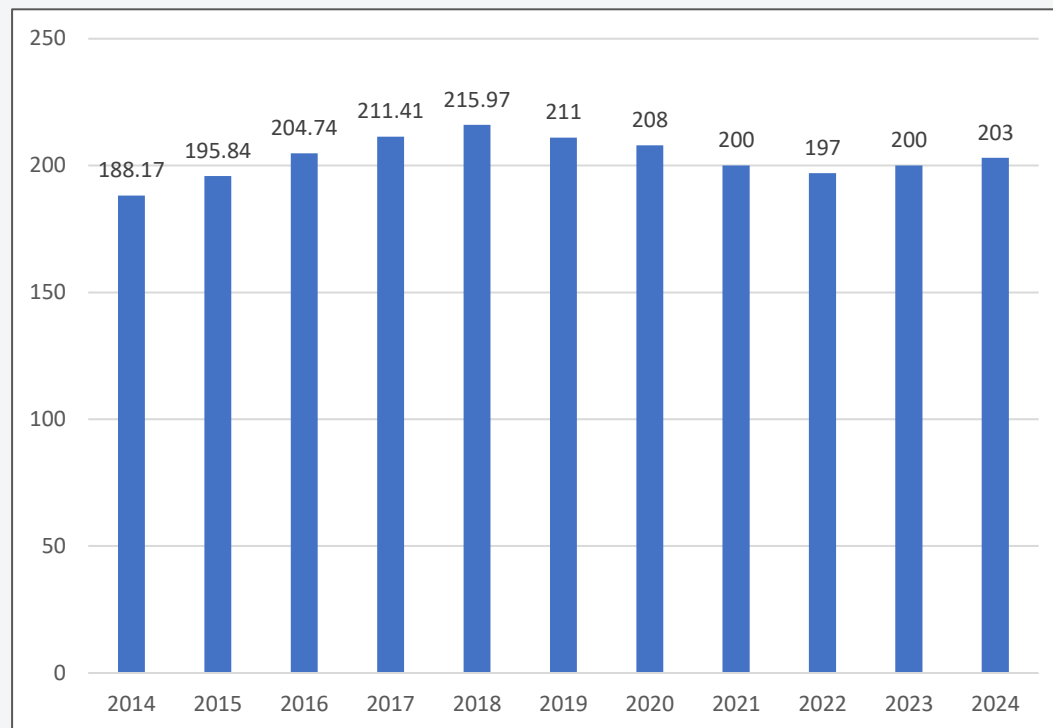
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



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)

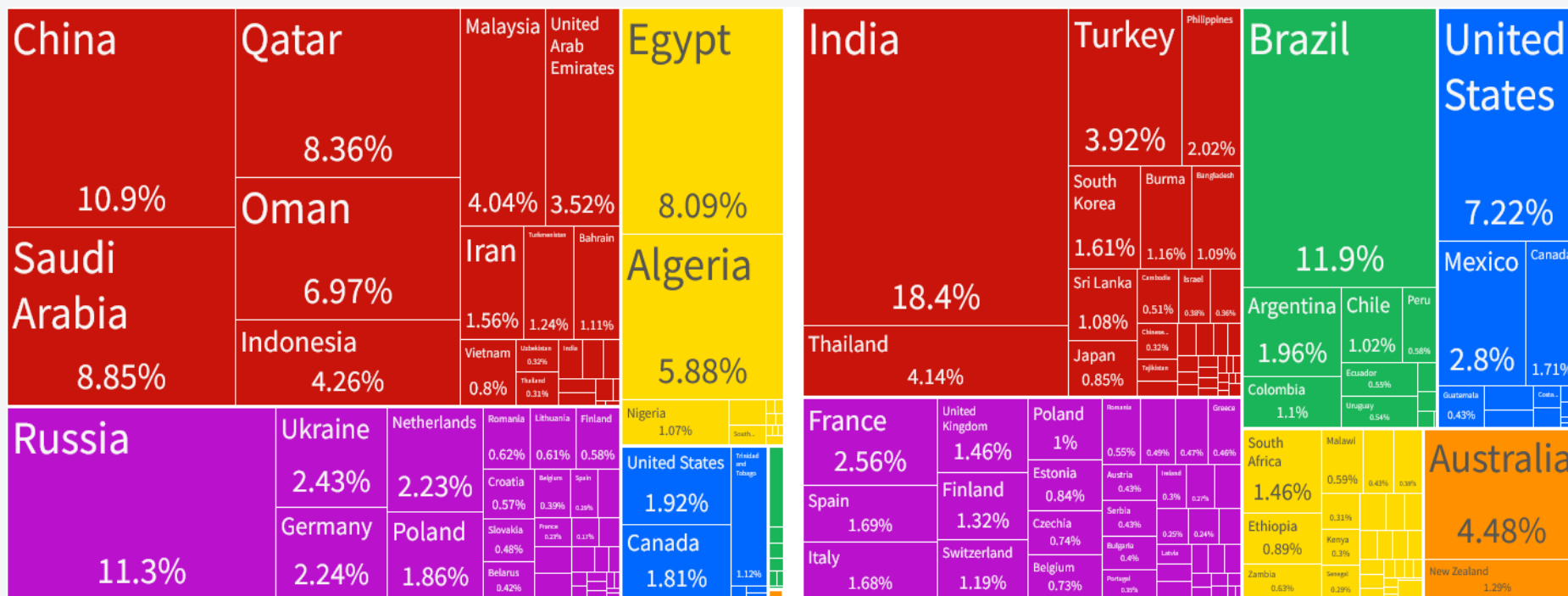


در سال ۲۰۲۰ ارزش تجارت جهانی اوره در حدود ۱۳.۵ میلیارد دلار بوده است که در این میان سه کشور روسیه، چین و عربستان سعودی به ترتیب با ۱۱.۳، ۱۰.۹ و ۸.۸۵ درصدی بزرگترین صادرکنندگان اوره از منظر ارزش صادرات به شمار می‌روند. در مقابل کشور هند با سهم ۱۸.۴ درصدی بزرگترین واردکننده اوره در جهان و پس از آن برزیل 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 کشورهای همچون چین به دلیل ذخایر بالا ذغال سنگ، از ذغال سنگ تولید می‌شود.
- در کشورهای 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.

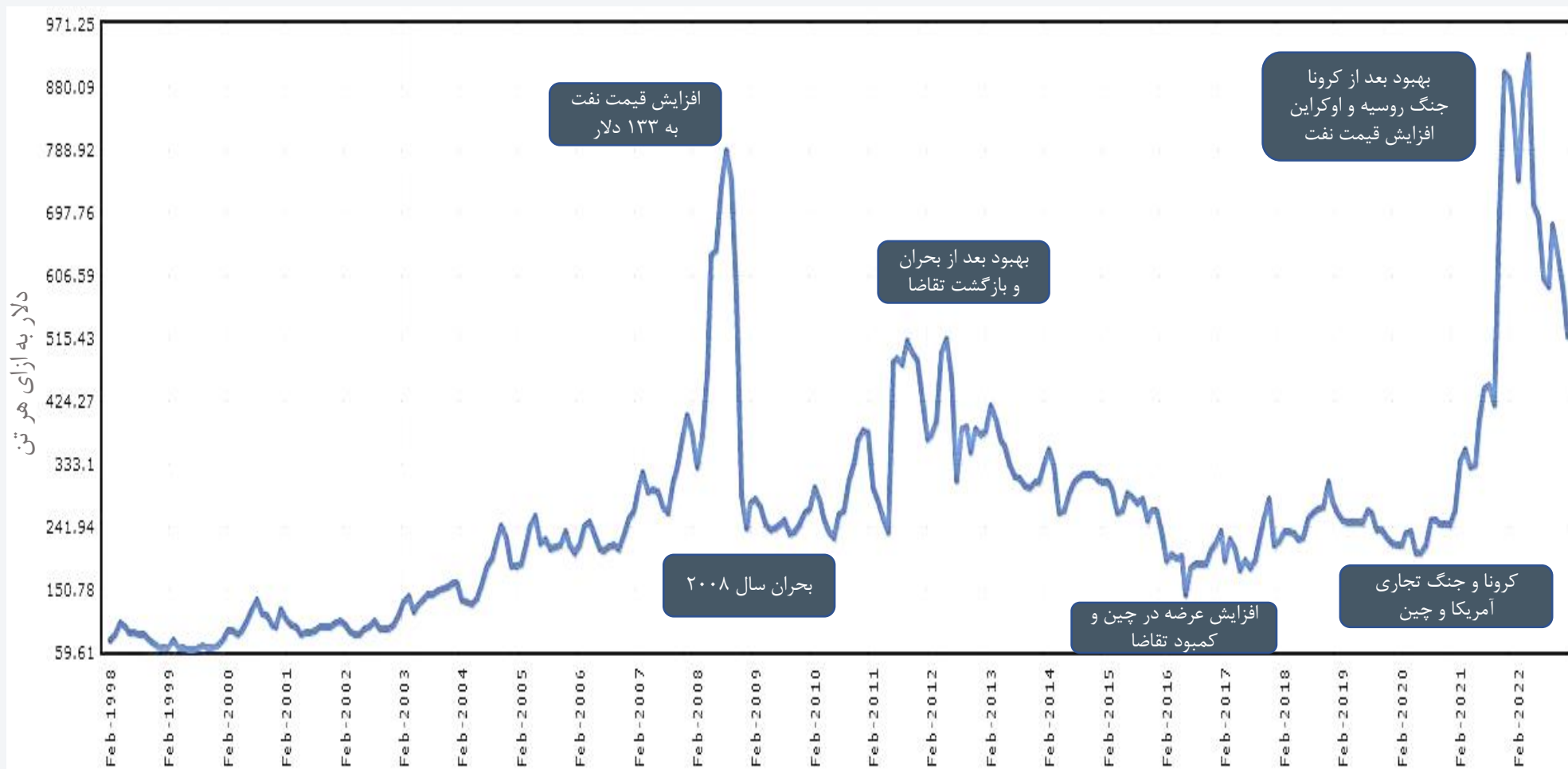
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تاریخچه قیمت اوره



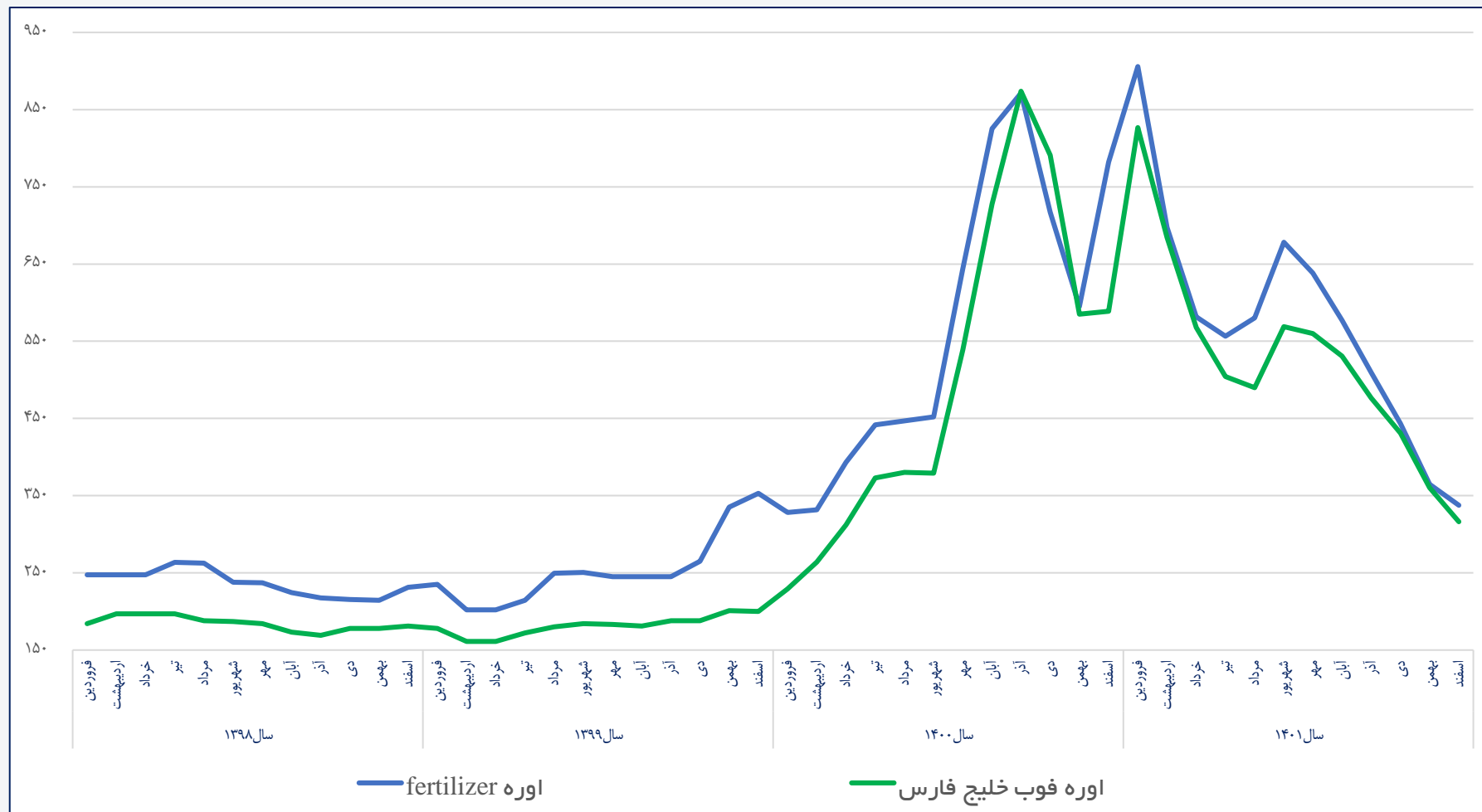
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تاریخچه قیمت



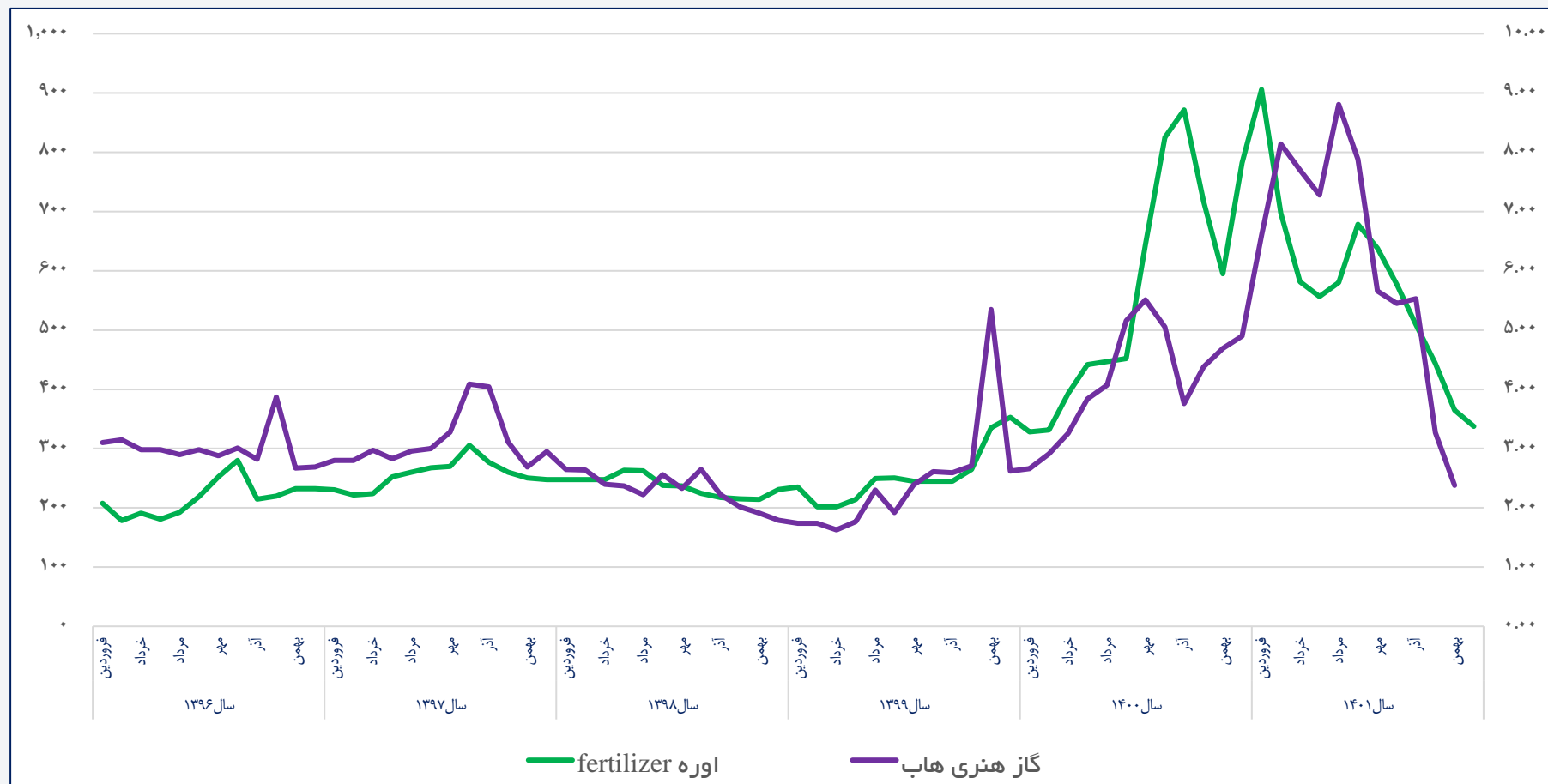
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



همبستگی اوره با گاز



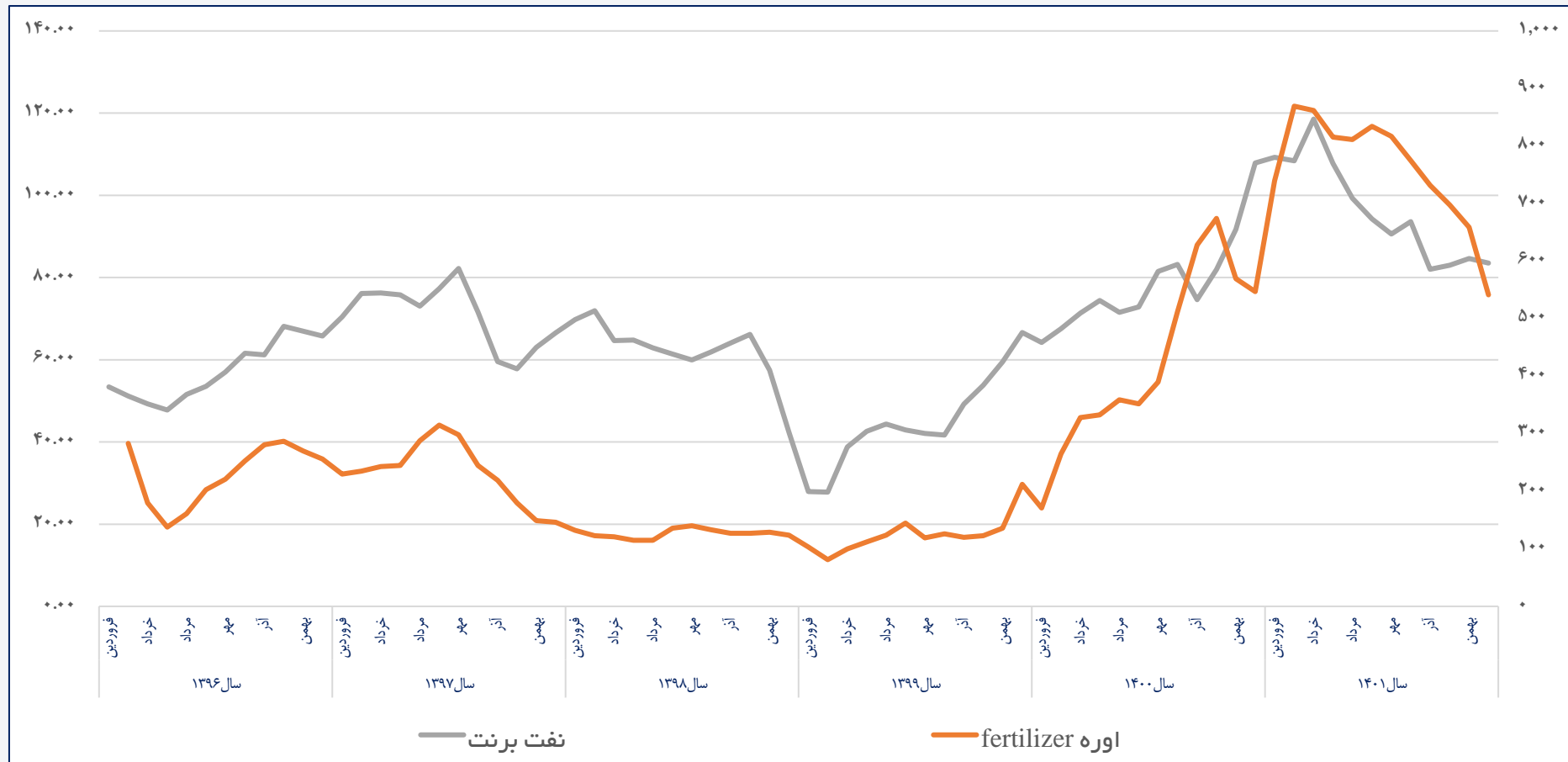
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



همبستگی اوره با نفت

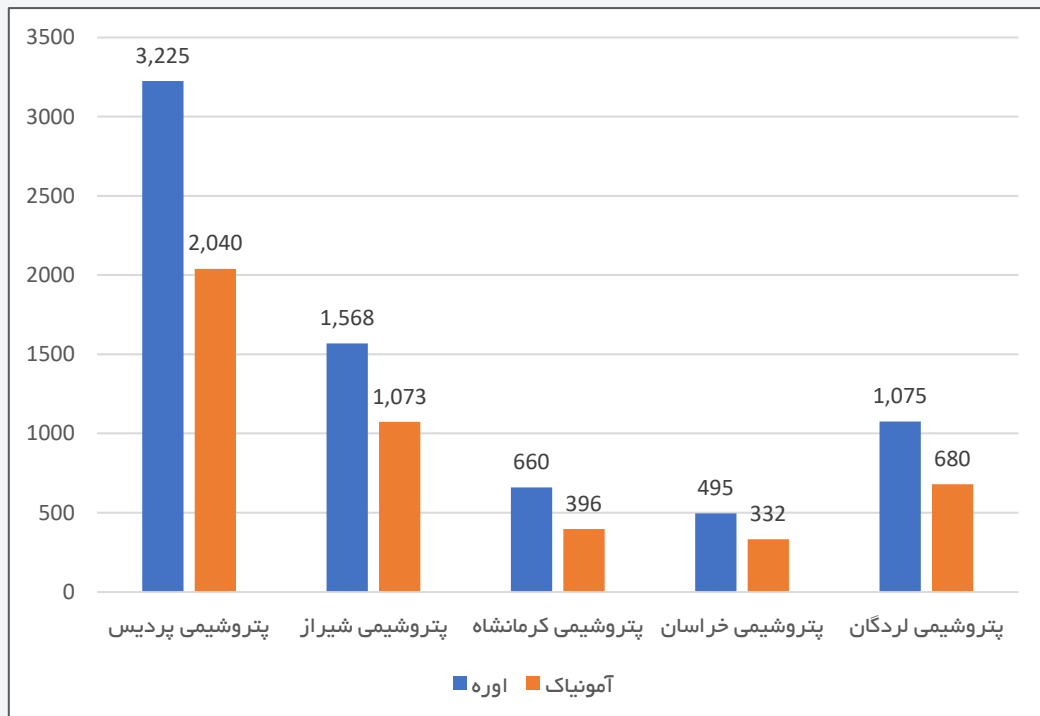


صنعت

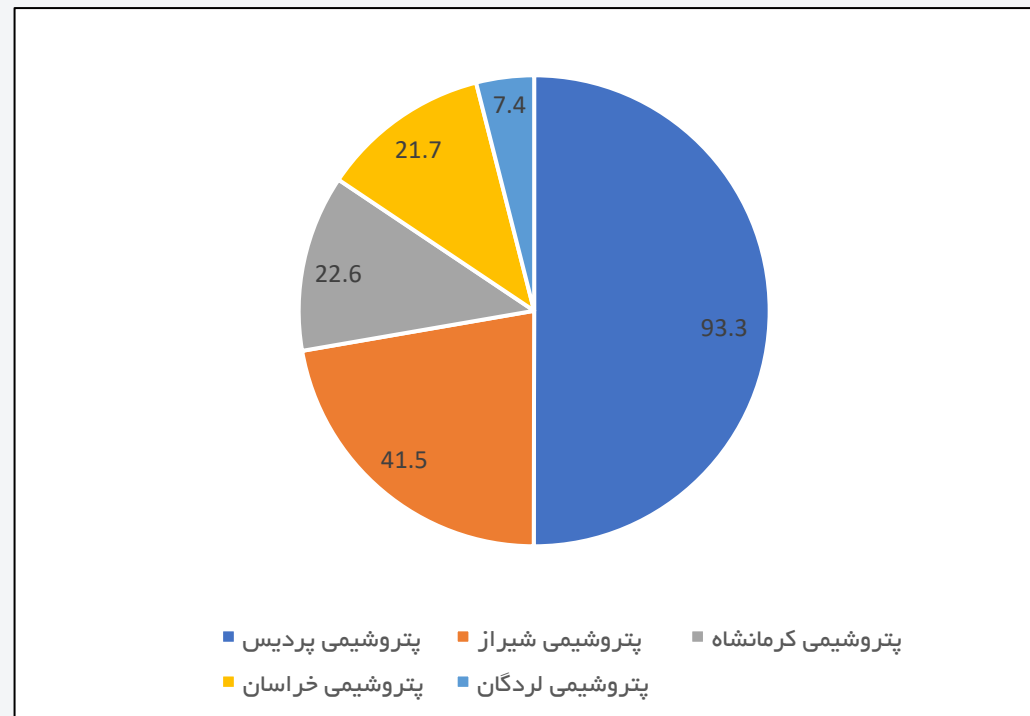
شرکت

کارشناسی
سهام





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.

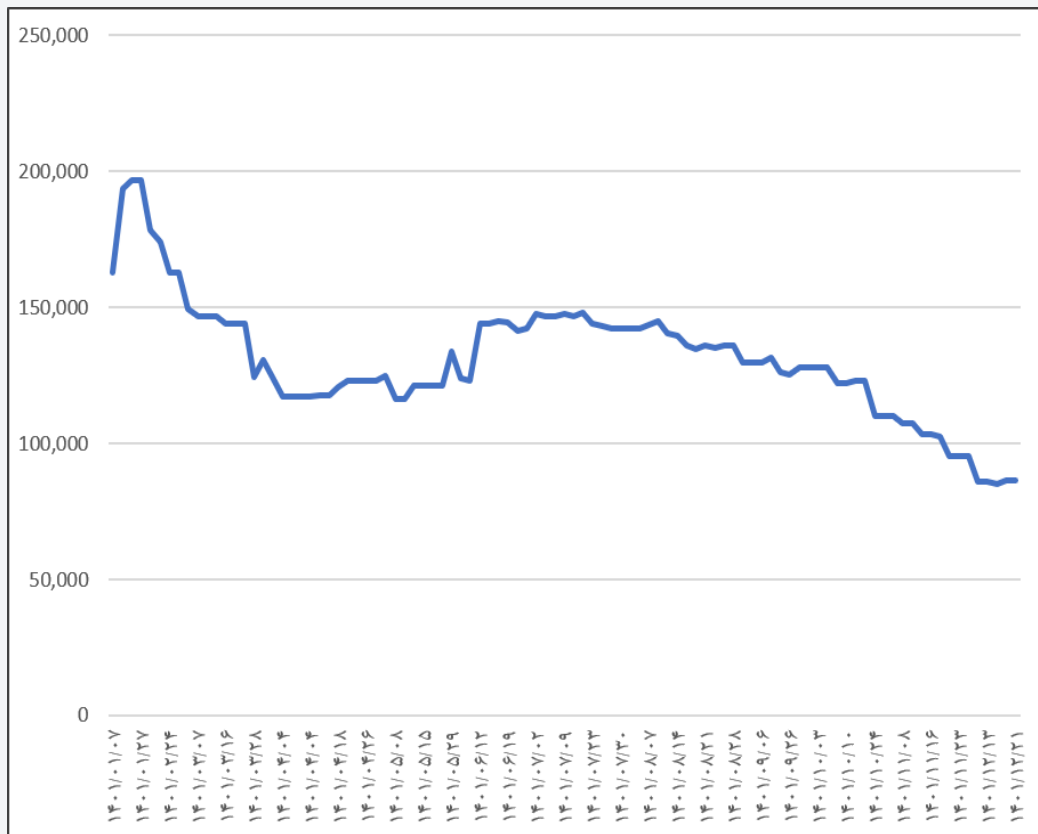
شرکت	مانده مطالبات از شرکت‌های حمایت خدمات کشاورزی (منتهی به شهریور ۱۴۰۱)	مانده مطالبات از شرکت‌های حمایت خدمات کشاورزی (منتهی به اسفند ۱۴۰۰)	درصد تغییرات
پتروشیمی پردیس	۱۱۰،۵۷۶،۵۶۲	۱۵۶،۴۹۵،۲۰۸	٪۴۲
پتروشیمی خراسان	۱۲،۴۹۱،۴۶۴	۲۰،۲۷۴،۶۷۲	٪۶۲
پتروشیمی شیراز	۵۳،۷۷۸،۲۸۳	۷۵،۷۲۶،۱۳۶	٪۴۱
پتروشیمی کرمانشاه	۲۲،۹۶۷،۳۰۵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

صنعت

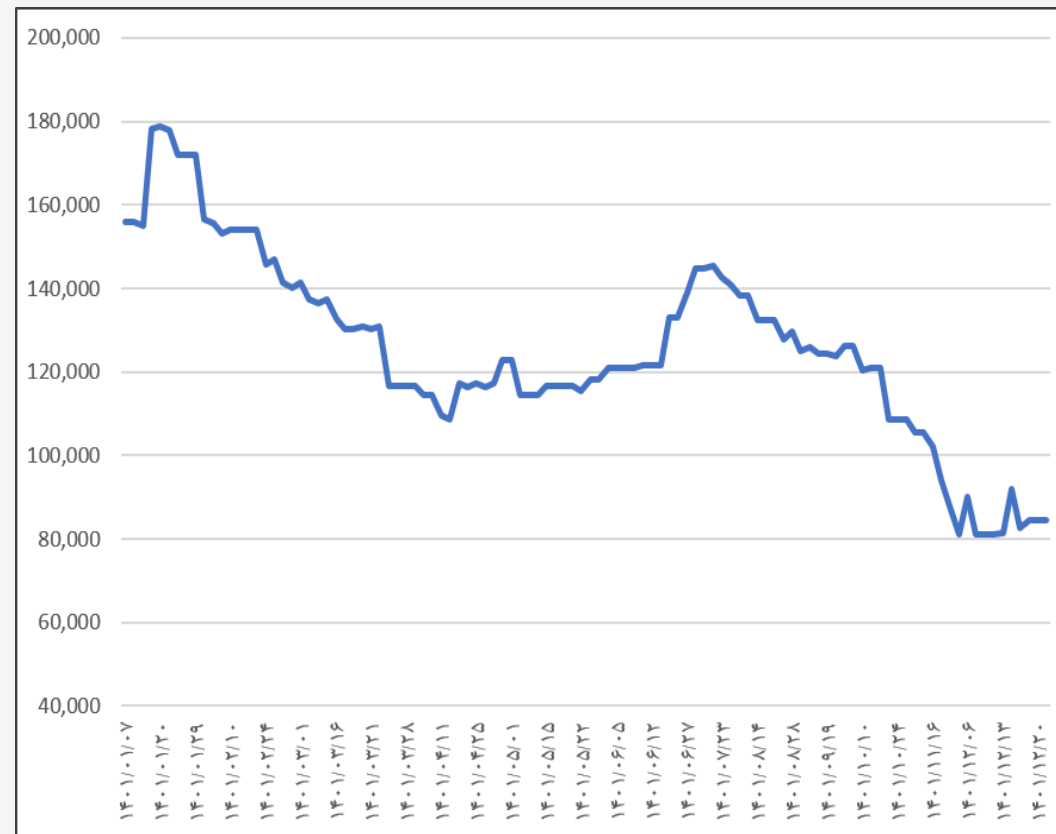
شرکت

کارشناسی
سهام

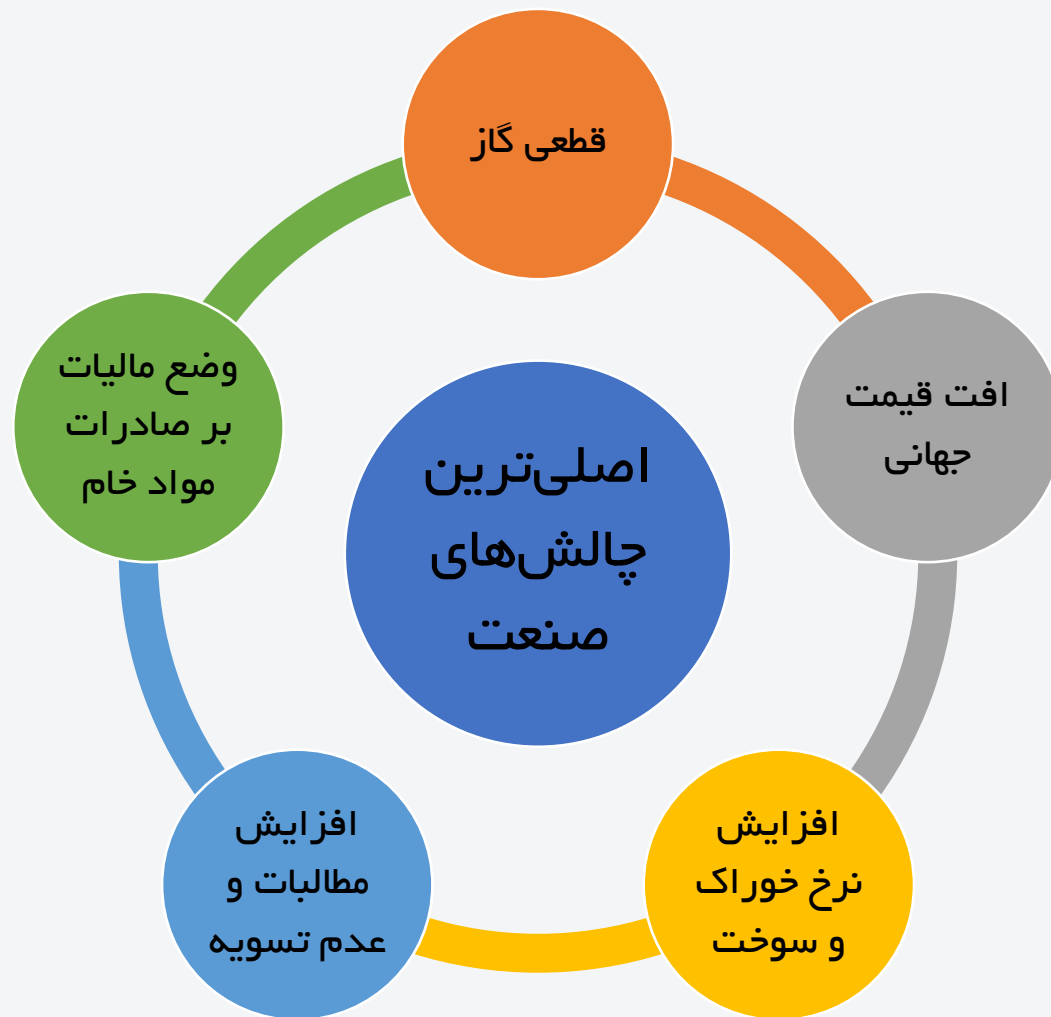




میانگین قیمت معامله شده اوهر پریل در بورس کالا (هزار ریال/تن)



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



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



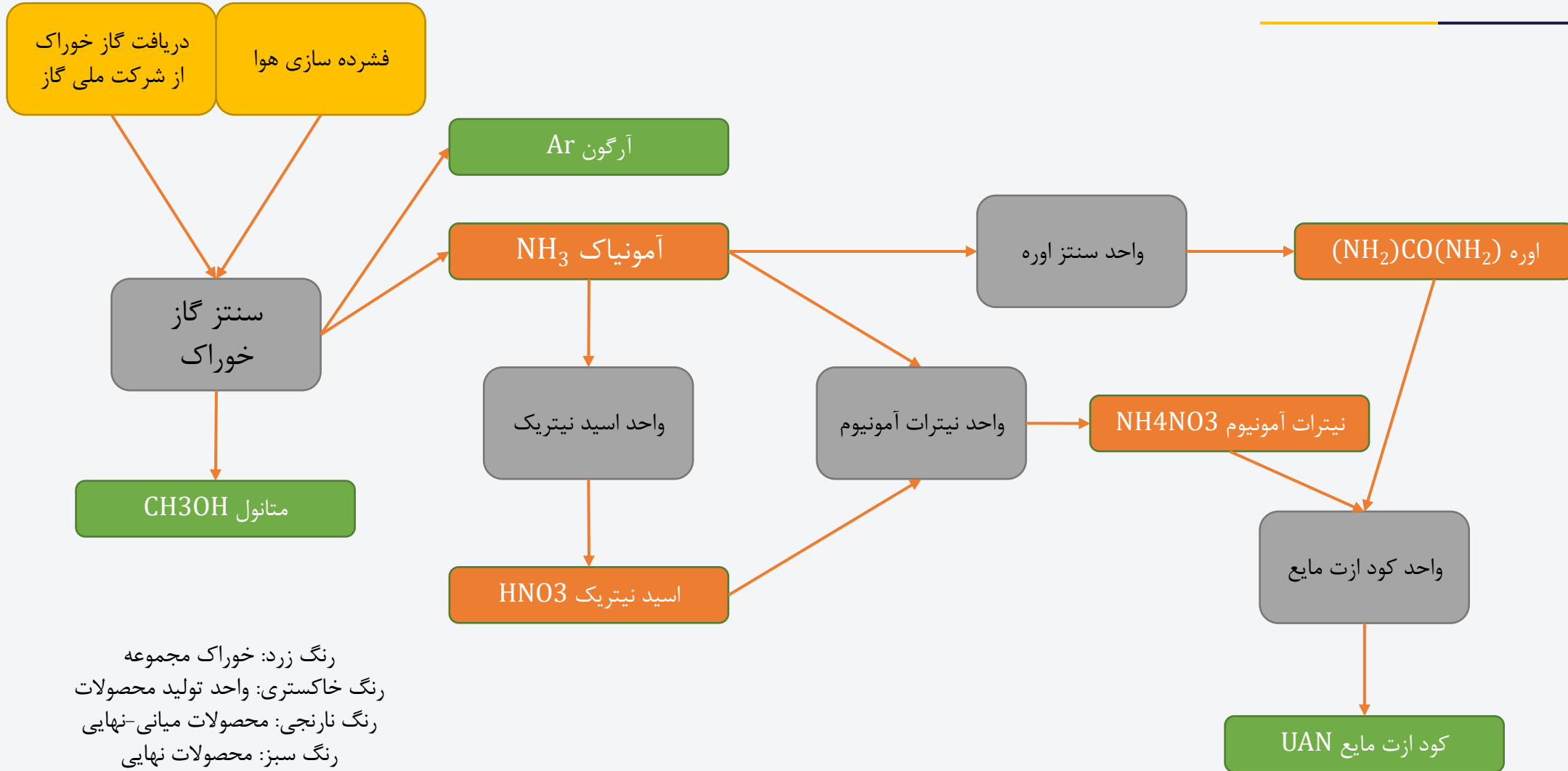
- ◀ سال تاسیس: سال ۱۳۴۲
- ◀ محل تاسیس: ۴۵ کیلومتری شهر شیراز، در مجاورت رودخانه کر
- ◀ محصولات اولیه: آمونیاک، اوره، اسید نیتریک و نیترات آمونیوم
- ◀ آغاز طرح توسعه اول: سال ۱۳۵۲
- ◀ محصولات طرح توسعه: کودهای فسفات
- ◀ آغاز طرح توسعه دوم: سال ۱۳۶۴
- ◀ بهره‌برداری طرح توسعه دوم: سال‌های ۱۳۶۷ تا ۱۳۷۳
- ◀ محصولات طرح توسعه دوم: اوره، آمونیاک، اسید نیتریک، نیترات آمونیوم، متانول و آرگون
- ◀ آغاز طرح توسعه سوم: سال ۱۳۸۶
- ◀ محصولات طرح توسعه سوم: اوره و آمونیاک
- ◀ بهره‌برداری از طرح توسعه سوم: سال ۱۳۹۵
- ◀ زمان عرضه و پذیرش در بورس: سال ۱۳۸۳
- ◀ محصولات نهایی: آمونیاک، اوره، اسید نیتریک، نیترات آمونیوم، متانول، آرگون، کود ازت مایع
- ◀ مزیت رقابتی: تنوع محصولات تولیدی، تولید اوره پریل و گرانول دو محصول انحصاری (نیترات آمونیوم و کود ازت مایع)، داشتن واحد یوتیلیتی
- ◀ چالش‌های رقابتی: دوری از مبادی صادراتی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



➤ رفع گلوگاه‌های تولیدی واحد سوم اوره و آمونیاک

برنامه ریزی جهت احداث واحدهای زیر

➤ تاسیس کارخانه تولید کیسه جهت بسته بندی محصولات

➤ طرح تولید کریستال ملامین به ظرفیت ۳۰ هزار تن

➤ طرح تولید متیل آمین به ظرفیت ۲۲ هزار و ۵۰۰ تن

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه شرکت در بدو تاسیس ۱۰ میلیون ریال بوده که طی مراحل زیر به ۱۵,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش پیدا کرده است.

تاریخ	سرمایه	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
سال ۱۳۴۲	۱۰		سرمایه اولیه
سال ۱۳۵۴	۱,۸۰۰	۱۷۹۰۰٪	از محل اعتبار اعطایی دولت
سال ۱۳۵۹	۲,۵۰۰	۳۹٪	از محل اعتبار دریافتی از برنامه و بودجه
سال ۱۳۶۰	۵,۵۰۰	۱۲۰٪	از محل آورده صنایع پتروشیمی
سال ۱۳۷۹	۱۰۰,۰۰۰	۱۷۱۸٪	از محل مطالبات سهامداران
سال ۱۳۸۳	۲,۵۵۰,۰۰۰	۲۴۵۰٪	از محل مازاد تجدید ارزیابی
سال ۱۳۹۴	۵,۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	از محل سود سهام و آورده نقدی
سال ۱۴۰۱	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۲۰۰٪	سود انباشته

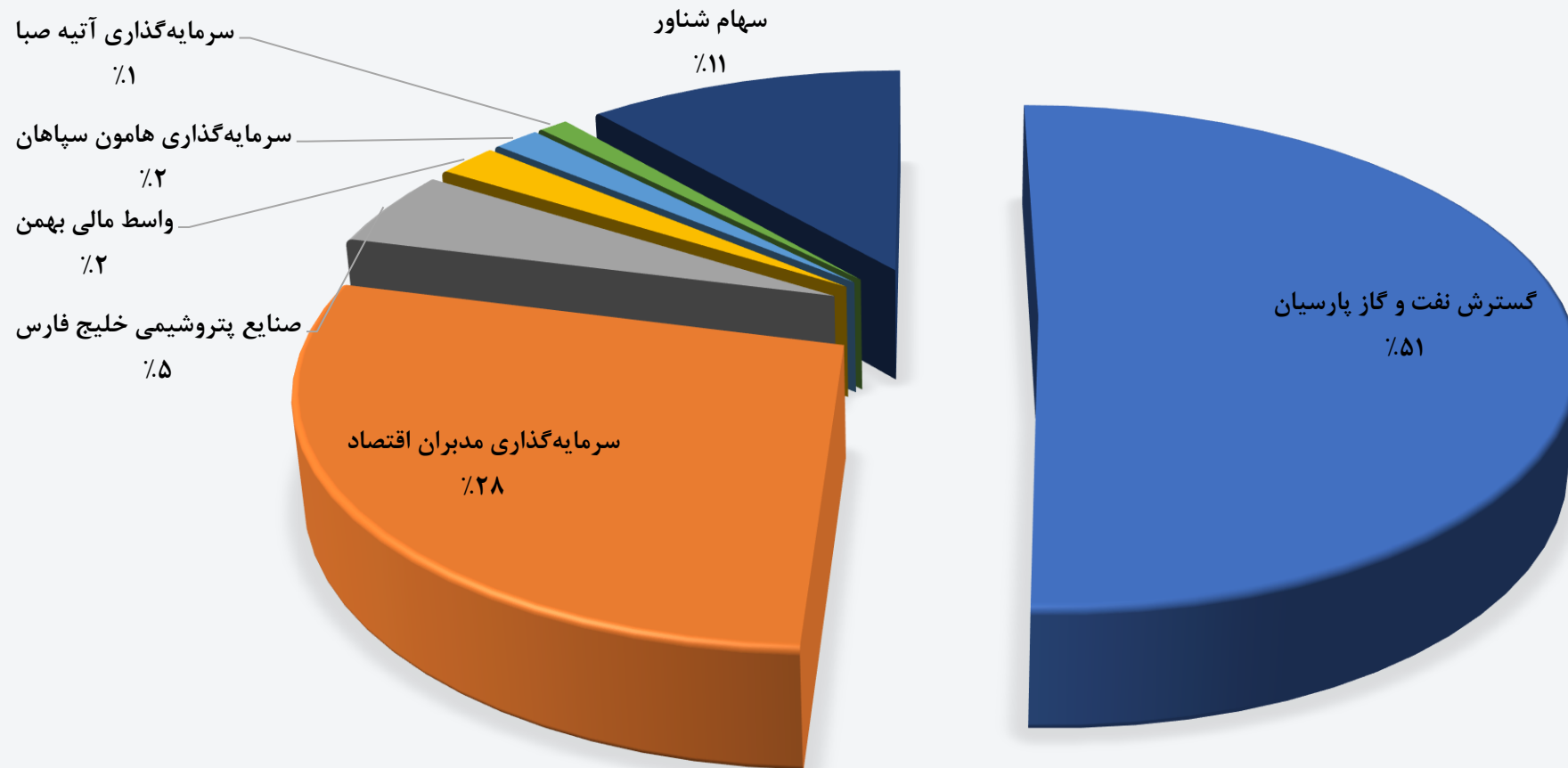
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ترکیب سهامداران شرکت



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



رشته تحصیلی	مقطع تحصیلی	موظف / موظف / غیر موظف	سمت	نام نماینده جدید عضو حقوقی	نام عضو حقیقی یا حقوقی جدید هیئت مدیره
مهندسی صنایع	کارشناسی ارشد	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	قاسم مسعودی	سرمایه گذاری مدبران اقتصاد
روابط بین الملل	دکتر	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	سیدنوراله میراشرفی	سرمایه گذاری هامون سپاهان
مهندسی مکانیک	کارشناسی	موظف	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	احمدرضا حیدرنیا	گروه گسترش نفت و گاز پارسیان
مهندسی صنایع	دکتر	غیر موظف	رئیس هیئت مدیره	افشار بازاریار	بازرگانی و تجارت هامون سپاهان
حسابداری	کارشناسی	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	رحمان منصوریان	صنایع پتروشیمی خلیج فارس

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

بررسی صورتهای مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	م	۲۶,۹۷۵,۷۰۳	۳۹,۹۶۶,۵۷۸	۷۲,۶۹۸,۰۶۹	۱۴۱,۱۲۲,۸۸۹	۱۸۳,۴۲۶,۸۶۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۱۴,۱۱۴,۹۵۱)	(۱۹,۲۴۲,۰۳۶)	(۳۰,۸۷۵,۶۹۰)	(۷۰,۱۴۹,۹۵۲)	(۶۴,۶۵۱,۷۹۳)
سود (زیان) ناخالص	م	۱۲,۸۶۰,۷۵۲	۲۰,۷۲۴,۵۴۲	۴۱,۸۲۲,۳۷۹	۷۰,۹۷۲,۹۳۷	۱۱۸,۷۷۵,۰۷۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۲,۸۲۷,۹۹۳)	(۳,۶۷۳,۷۶۵)	(۴,۹۹۲,۳۴۵)	(۱۱,۱۹۱,۴۱۸)	(۱۰,۶۲۲,۳۲۲)
سایر درآمدها	م	۵۰,۹۷۴	۶۶۴,۱۰۵	۱,۴۴۷,۵۷۸	۱,۱۱۴,۸۶۸	۴,۶۷۰,۹۳۴
سایر هزینه‌ها	م	.	.	(۲۴۹,۰۹۱)	(۴۵۸,۲۹۷)	.
سود (زیان) عملیاتی	م	۱۰,۰۸۳,۷۳۳	۱۷,۷۱۴,۸۸۲	۳۸,۲۲۸,۵۲۱	۶۰,۴۳۸,۰۹۰	۱۱۲,۸۲۳,۶۸۶
هزینه‌های مالی	م	(۱,۹۳۵,۷۰۹)	(۱,۳۴۷,۵۷۳)	(۱,۳۲۸,۳۴۷)	(۱,۶۵۴,۹۱۶)	(۸۶۳,۵۵۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م	.	.	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م	(۱,۳۰۲,۵۲۲)	(۲,۸۵۱,۸۵۰)	(۴,۱۶۶,۰۱۸)	(۲,۴۹۰,۲۳۸)	(۱۱,۲۶۸,۴۰۰)
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۶,۸۴۵,۵۰۲	۱۳,۵۱۵,۴۵۹	۳۲,۷۳۴,۱۵۶	۵۶,۲۹۲,۹۳۶	۱۰۰,۶۹۱,۷۳۳
مالیات	م	(۳۷۲,۳۶۷)	(۵۸۶,۷۲۹)	(۱,۷۶۸,۰۹۸)	(۷۲۳,۲۷۹)	(۴,۱۳۵,۷۷۰)
سود (زیان) خالص	م	۶,۴۷۳,۱۳۵	۱۲,۹۲۸,۷۳۰	۳۰,۹۶۶,۰۵۸	۵۵,۵۶۹,۶۵۷	۹۶,۵۵۵,۹۶۳
سرمایه	م	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۱,۲۶۹	۲,۵۳۵	۶,۰۷۲	۱۰,۸۹۶	۱۸,۹۳۳
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۴۲۳	۸۴۵	۲,۰۲۴	۳,۶۳۲	۶,۳۱۱
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۰	۲۰۰	۱,۲۲۰	۳,۷۵۰	۰
درصد تقسیمی سود	درصد	۰٪	۸٪	۲۰٪	۳۴٪	۰٪
میانگین درصد سود تقسیمی		۲۷٪				

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۱ ماهه ۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۶۹,۸۵۰,۶۲۴	۹۲,۳۷۶,۵۸۱	۴۳,۰۲۱,۷۷۰	۱۳,۰۷۵,۷۱۳	۳۴۸,۲۶۱	سود انباشته
۸۸,۴۵۹,۱۶۴	۷۰,۳۵۱,۷۱۲	۴۷,۸۷۵,۱۴۹	۴۴,۶۸۸,۵۵۶	۴۳,۳۴۸,۶۲۶	بدهی‌ها
۲۲۰,۳۸۲,۲۴۸	۱۲۲,۱۰۵,۲۹۱	۴۸,۴۲۸,۹۱۴	۲۳,۶۹۹,۱۵۶	۱۳,۵۲۶,۳۸۴	دارایی‌ها
۱۷,۸۷۹,۷۸۳	۸,۴۴۸,۲۷۰	۶,۹۷۹,۸۷۰	۶۰۵,۷۳۹	۶۶۵,۵۲۴	موجودی نقد
۱۱۵,۸۵۵,۴۵۱	۹۰,۳۴۹,۶۰۱	۲۵,۴۴۱,۴۴۵	۱۶,۰۱۸,۶۵۰	۷,۹۲۲,۱۶۷	مطالبات
۶۸%	۹۸%	۵۹%	۱۲۳%	۲۲۷۵%	نسبت مطالبات به سود انباشته

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



				مفروضات
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ادامه ۱۴۰۱	واحد	شرح
				کلان اقتصادی
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
				مفروضات خاص صنعت
۳۸۳	۴۱۷	۵۳۰	دلار	نرخ آمونیاک فوب خلیج فارس
۴۲۰	۳۸۰	۳۳۵	دلار	نرخ اوره فرتیلایزر
۳۷۶	۳۵۱	۳۰۹	دلار	نرخ اوره فوب خلیج فارس
۱۰۰	۹۰	۸۵	دلار	نرخ نفت برنت
۳۵۶	۳۳۱	۳۱۹	دلار	نرخ متانول cfr چین
۲۹۱	۲۷۱	۲۶۱	دلار	نرخ متانول خلیج فارس
				مفروضات خاص شرکت
۶۹۱	۶۹۱	۷۰۲	متر مکعب/ تن	ضریب مصرف گاز خوراک
۹۸,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	ریال/ مترمکعب	نرخ گاز خوراک
۵۰٪	۵۰٪	۴۰٪	درصد	ضریب نرخ گاز سوخت
۲۵۵	۲۵۵	۲۷۹	متر مکعب/ تن	ضریب مصرف گاز سوخت
۴۹,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	ریال/ مترمکعب	نرخ گاز سوخت

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	شرح مقدار تولید
۱,۰۶۷,۷۶۹	۱,۰۴۴,۰۴۱	۱,۰۵۴,۳۶۸	۹۹۳,۲۶۱	۱,۱۰۶,۵۹۷	۱,۰۸۷,۳۲۴	۱,۰۵۸,۷۹۹	تن	امونیاک
۱,۶۱۵,۶۶۰	۱,۵۷۹,۷۵۶	۱,۵۶۹,۰۰۴	۱,۴۹۳,۷۲۷	۱,۶۷۰,۶۸۴	۱,۶۳۹,۸۷۹	۱,۶۲۳,۴۹۴	تن	اوره
۳۶۷,۶۷۶	۳۶۷,۶۷۶	۳۸۸,۰۶۳	۳۵۹,۶۲۴	۳۵۵,۳۴۰	۳۵۰,۵۸۶	۳۸۵,۹۹۵	تن	اسید نیتریک
۲۱۷,۵۳۲	۲۱۷,۵۳۲	۲۳۰,۷۰۱	۲۱۲,۷۳۹	۲۰۹,۱۵۵	۲۱۰,۷۶۱	۲۲۴,۴۷۵	تن	نیترات آمونیوم
۹۲,۰۰۷	۹۲,۰۰۷	۸۶,۴۳۱	۹۵,۶۰۵	۹۳,۹۸۴	۹۱,۱۰۵	۹۸,۶۰۴	تن	متانول
۳,۵۴۲	۳,۵۴۲	۴,۱۱۰	۳,۳۸۸	۳,۱۲۷	۳,۵۱۸	۳,۱۸۵	تن	آرگون
۴۴,۱۸۰	۴۴,۱۸۰	۴۴,۳۰۳	۲۷,۲۵۵	۱۱,۴۵۷	۵,۵۱۰	۵,۴۳۶	تن	کود اوره مایع



مقدار فروش

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش داخلی								
امونیاک	تن	۱۵,۲۶۲	۲۵,۵۵۱	۳۸,۹۸۷	۱۴,۵۰۶	۲۴,۵۴۵	۱۱,۴۰۸	۱۷,۲۳۵
اوره صنعتی	تن	۲۰,۲۶۳	۴۰,۶۰۳	۵۲,۳۹۷	۱۷,۸۷۶	۲۱,۶۳۶	۳۰,۶۰۳	۳۱,۲۹۹
اوره کشاورزی	تن	۴۷۳,۴۳۳	۴۴۶,۳۹۹	۵۷۸,۹۵۳	۵۶۸,۱۶۰	۴۹۱,۳۸۵	۵۱۵,۷۱۵	۵۲۷,۴۳۶
اسید نیتریک	تن	۴۸,۴۴۸	۴۱,۵۹۷	۵۴,۸۳۰	۵۱,۴۷۱	۵۶,۳۹۵	۵۲,۹۵۰	۵۲,۹۵۰
نیترات آمونیوم صنعتی	تن	۱۵۳,۰۵۰	۱۴۸,۲۹۳	۱۴۵,۱۹۲	۱۸۵,۱۶۶	۱۹۲,۰۱۰	۱۷۱,۳۶۰	۱۷۱,۳۶۰
نیترات آمونیوم کشاورزی	تن	۶۹,۶۰۶	۶۰,۵۴۳	۵۹,۲۲۲	۱۵,۴۶۱	۱۹,۴۴۳	۴۶,۱۷۱	۴۶,۱۷۱
متانول	تن	۹۸,۲۴۴	۸۶,۳۱۵	۸۹,۰۳۱	۷۶,۴۶۲	۷۴,۹۰۶	۸۴,۰۸۸	۸۴,۰۸۸
آرگون	تن	۳,۱۳۶	۳,۵۰۲	۳,۰۱۷	۳,۳۷۷	۳,۸۶۷	۳,۵۴۲	۳,۵۴۲
کود اوره مایع	تن	۵,۲۷۷	۵,۱۵۱	۷,۹۳۹	۳,۰۴۵	۲,۶۴۰	۳,۸۱۶	۳,۸۱۶
جمع فروش داخلی	تن	۸۸۶,۷۱۹	۸۵۷,۹۵۴	۱,۰۲۹,۵۶۸	۹۳۵,۵۲۴	۸۸۶,۸۲۷	۹۱۹,۶۵۳	۹۳۷,۸۹۶
فروش صادراتی								
امونیاک	تن	۳,۱۱۳	۸,۱۲۱	۶,۲۱۹	۱,۸۷۲	۴,۸۵۰	۲,۲۶۲	۳,۴۱۸
اوره	تن	۱,۰۰۶,۳۱۳	۱,۲۴۳,۸۹۳	۱,۱۱۱,۶۳۶	۸۲۸,۸۴۵	۹۸۶,۰۹۲	۱,۰۳۳,۴۳۸	۱,۰۵۶,۹۲۶
متانول	تن	۲۴۹	۴,۲۹۸	۳,۶۵۹	۲۰,۳۸۴	۱۱,۲۳۶	۷,۹۱۹	۷,۹۱۹
آرگون	تن	۰	۵۷	۰	۰	۲۰۷	۰	۰
کود اوره مایع	تن	۰	۴۱۲	۳,۲۳۲	۲۳,۶۹۶	۴۲,۲۰۵	۴۰,۳۶۴	۴۰,۳۶۴
جمع فروش صادراتی	تن	۱,۰۰۹,۶۷۵	۱,۲۵۶,۷۸۱	۱,۱۲۴,۷۴۶	۸۷۴,۷۹۷	۱,۰۴۴,۵۹۰	۱,۰۸۳,۹۸۴	۱,۱۰۸,۶۲۷
جمع کل	تن	۱,۸۹۶,۳۹۴	۲,۱۱۴,۷۳۵	۲,۱۵۴,۳۱۴	۱,۸۱۰,۳۲۱	۱,۹۳۱,۴۱۷	۲,۰۰۳,۶۳۷	۲,۰۴۶,۵۲۳

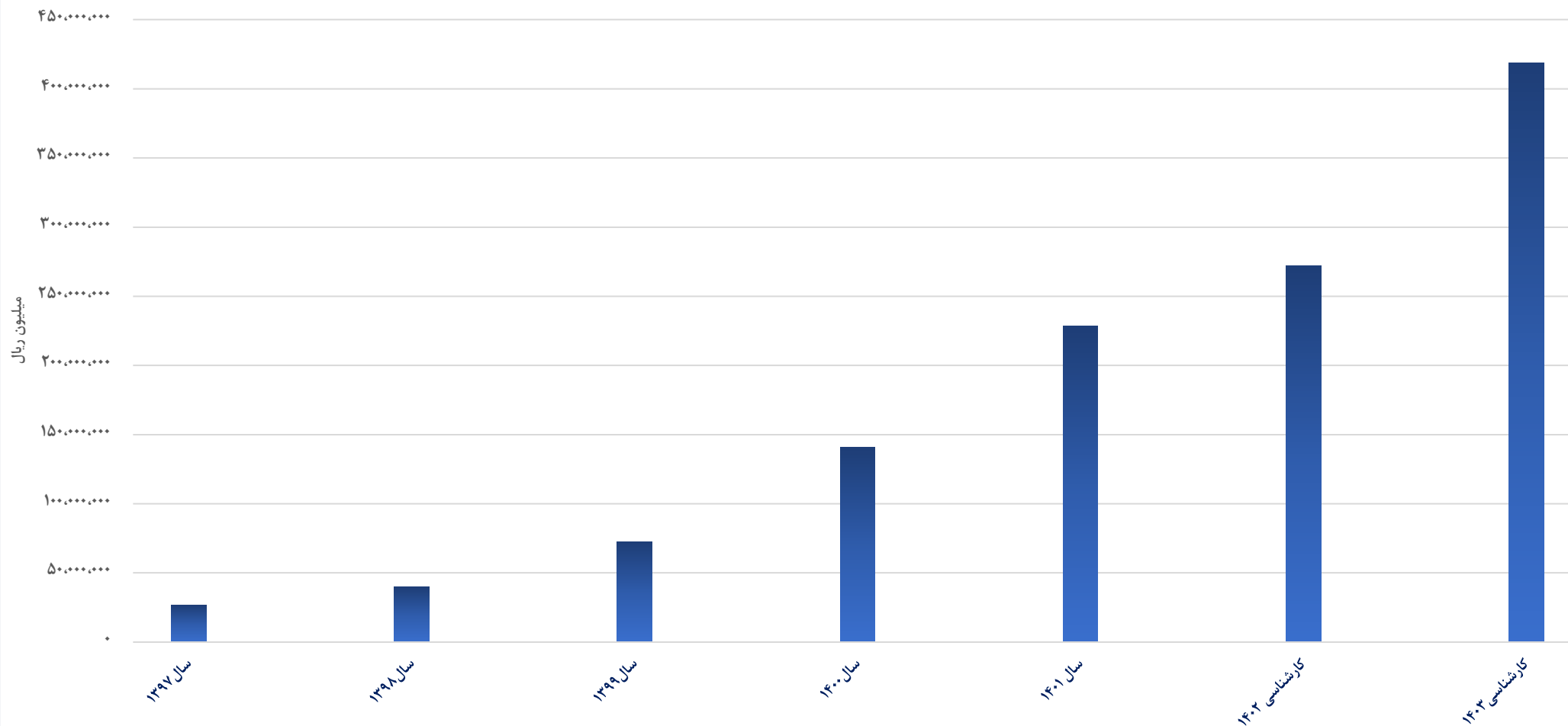
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



رشد درآمد فروش محصولات شرکت پتروشیمی شیراز



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بهای تمام شده (اجزای اصلی)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۳ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	م	۶,۶۵۹,۲۷۹	۷,۶۹۵,۵۱۱	۱۴,۸۶۹,۷۹۰	۴۰,۸۹۷,۹۹۳	۳۵,۰۴۹,۲۴۵	۷,۸۳۰,۰۴۵	۴۲,۸۷۹,۲۹۰	۶۰,۳۰۸,۵۱۰	۸۶,۲۰۴,۴۰۷
دستمزد مستقیم تولید	م	۴۹۷,۹۲۴	۶۲۷,۶۶۰	۱,۰۱۴,۱۱۲	۱,۶۱۵,۵۸۴	۱,۸۸۷,۲۰۷	۳۷۴,۶۱۱	۲,۲۶۱,۸۱۸	۲,۹۴۰,۳۶۳	۳,۵۲۸,۴۳۵
سربار تولید	م	۸,۲۳۶,۲۹۴	۱۰,۲۷۲,۳۲۹	۱۴,۲۳۳,۸۴۹	۳۱,۶۵۳,۶۹۶	۳۱,۶۱۴,۵۸۲	۱۰,۴۰۳,۴۴۸	۴۲,۰۱۸,۰۳۰	۶۳,۲۵۰,۱۰۱	۸۶,۰۰۸,۴۹۱
جمع	م	۱۵,۳۹۳,۴۹۷	۱۸,۵۹۵,۵۰۰	۳۰,۱۱۷,۷۵۱	۷۴,۱۶۷,۲۷۳	۶۸,۵۵۱,۰۳۴	۱۸,۶۰۸,۱۰۴	۸۷,۱۵۹,۱۳۸	۱۲۶,۴۹۸,۹۷۴	۱۷۵,۷۴۱,۳۳۳
زیان ناشی از کسری موجودی		.	.	(۲۶۰,۶۶۰)	.	.	.	.	.	.
خرید موجودی سواپ	م	.	.	۶۳۸,۶۱۸	.	.	.	.	.	.
فروش موجودی سواپ	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.
جمع بهای تمام شده تولید	م	۱۵,۳۹۳,۴۹۷	۱۸,۵۹۵,۵۰۰	۳۰,۴۹۵,۷۰۹	۷۴,۱۶۷,۲۷۳	۶۸,۵۵۱,۰۳۴	۱۸,۶۰۸,۱۰۴	۸۷,۱۵۹,۱۳۸	۱۲۶,۴۹۸,۹۷۴	۱۷۵,۷۴۱,۳۳۳
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	م	۳۲۳,۵۷۰	۱,۶۰۲,۱۱۶	۹۵۵,۵۸۰	۵۵۱,۵۵۱	۴,۵۶۸,۸۷۲	۸,۴۶۸,۱۱۳	۴,۵۶۸,۸۷۲	۸,۱۲۷,۰۴۹	۱۲,۴۲۱,۹۳۵
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	م	(۱,۶۰۲,۱۱۶)	(۹۵۵,۵۸۰)	(۵۷۵,۵۹۹)	(۴,۵۶۸,۸۷۲)	(۸,۴۶۸,۱۱۳)	(۸,۱۲۷,۰۴۹)	(۸,۱۲۷,۰۴۹)	(۱۲,۴۲۱,۹۳۵)	(۱۶,۹۵۵,۵۰۱)
بهای تمام شده فروش	م	۱۴,۱۱۴,۹۵۱	۱۹,۲۴۲,۰۳۶	۳۰,۸۷۵,۶۹۰	۷۰,۱۴۹,۹۵۲	۶۴,۶۵۱,۷۹۳	۱۸,۹۴۹,۱۶۸	۸۳,۶۰۰,۹۶۱	۱۲۲,۲۰۴,۰۸۸	۱۷۱,۲۰۷,۷۶۷

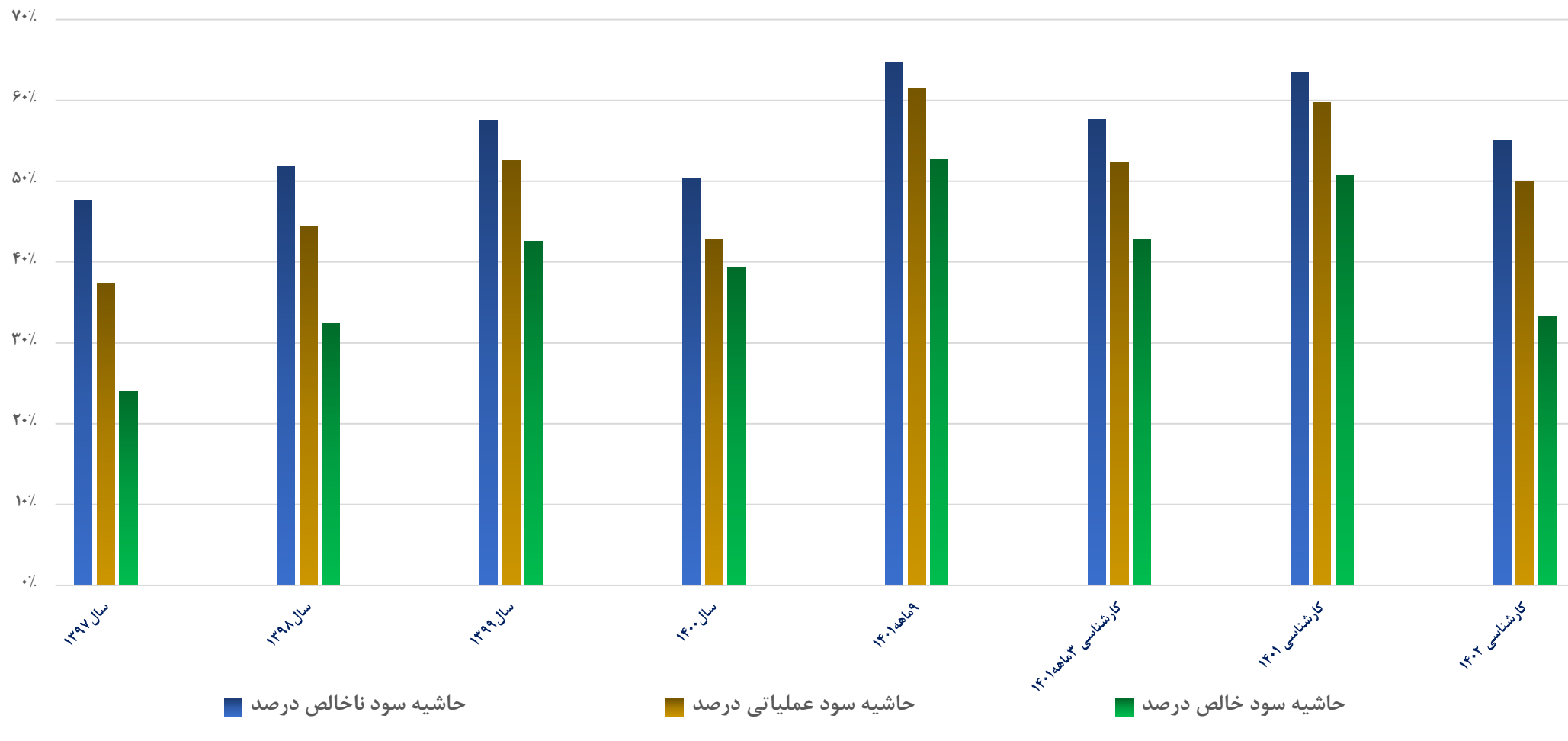
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



رند حاشیه سود شرکت پتروشیمی شیراز



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صورت سود و زیان (کارشناسی)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱	۳ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	م	۲۶,۹۷۵,۷۰۳	۳۹,۹۶۶,۵۷۸	۷۲,۶۹۸,۰۶۹	۱۴۱,۱۲۲,۸۸۹	۱۸۳,۴۲۶,۸۶۷	۴۴,۷۸۵,۳۳۸	۲۲۸,۲۱۲,۲۰۵	۲۷۲,۱۸۰,۲۳۹	۴۱۹,۰۰۲,۴۶۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۱۴,۱۱۴,۹۵۱)	(۱۹,۲۴۲,۰۳۶)	(۳۰,۸۷۵,۶۹۰)	(۷۰,۱۴۹,۹۵۲)	(۶۴,۶۵۱,۷۹۳)	(۱۸,۹۴۹,۱۶۸)	(۸۳,۶۰۰,۹۶۱)	(۱۲۲,۲۰۴,۰۸۸)	(۱۷۱,۲۰۷,۷۶۷)
سود (زیان) ناخالص	م	۱۲,۸۶۰,۷۵۲	۲۰,۷۲۴,۵۴۲	۴۱,۸۲۲,۳۷۹	۷۰,۹۷۲,۹۳۷	۱۱۸,۷۷۵,۰۷۴	۲۵,۸۳۶,۱۷۰	۱۴۴,۶۱۱,۲۴۴	۱۴۹,۹۷۶,۱۵۰	۲۴۷,۷۹۴,۶۹۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۲,۸۲۷,۹۹۳)	(۳,۶۷۳,۷۶۵)	(۴,۷۹۲,۳۴۵)	(۱۱,۱۹۱,۴۱۸)	(۱۰,۶۲۲,۳۲۲)	(۳,۰۰۲,۱۸۰)	(۱۳,۶۲۴,۵۰۲)	(۲۰,۱۷۹,۶۵۰)	(۲۷,۸۲۴,۶۲۴)
سایر درآمدها	م	۵۰,۹۷۴	۶۶۴,۱۰۵	۱,۴۴۷,۵۷۸	۱,۱۱۴,۸۶۸	۴,۶۷۰,۹۳۴	۶۱۹,۲۵۷	۵,۲۹۰,۱۹۱	۶,۳۸۵,۹۵۹	۱۰,۱۲۲,۵۷۳
سایر هزینه‌ها	م	.	.	(۲۴۹,۰۹۱)	(۴۵۸,۲۹۷)	.	.	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	م	۱۰,۰۸۳,۷۳۳	۱۷,۷۱۴,۸۸۲	۳۸,۲۲۸,۵۲۱	۶۰,۴۳۸,۰۹۰	۱۱۲,۸۲۳,۶۸۶	۲۳,۴۵۳,۲۴۷	۱۳۶,۲۷۶,۹۳۳	۱۳۶,۱۸۲,۴۵۹	۲۳۰,۰۹۲,۶۴۴
هزینه‌های مالی	م	(۱,۹۳۵,۷۰۹)	(۱,۳۴۷,۵۷۳)	(۱,۳۲۸,۳۴۷)	(۱,۶۵۴,۹۱۶)	(۸۶۳,۵۵۳)	(۲۵۳,۱۰۴)	(۱,۱۱۶,۶۵۷)	(۱,۶۳۲,۲۷۸)	(۲,۲۸۶,۸۱۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م	(۱,۳۰۲,۵۲۲)	(۲,۸۵۱,۸۵۰)	(۴,۱۶۶,۰۱۸)	(۲,۴۹۰,۲۳۸)	(۱۱,۲۶۸,۴۰۰)	(۱,۰۳۱,۶۰۹)	(۱۲,۳۰۰,۰۰۹)	(۱۸,۳۵۱,۸۰۲)	(۲۲,۴۳۱,۳۵۰)
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۶,۸۴۵,۵۰۲	۱۳,۵۱۵,۴۵۹	۳۲,۷۳۴,۱۵۶	۵۶,۲۹۲,۹۳۶	۱۰۰,۶۹۱,۷۳۳	۲۲,۱۶۸,۵۳۵	۱۲۲,۸۶۰,۲۶۸	۱۱۶,۱۹۸,۳۷۹	۲۰۵,۳۷۴,۴۷۵
مالیات	م	(۳۷۲,۳۶۷)	(۵۸۶,۷۲۹)	(۱,۷۶۸,۰۹۸)	(۷۲۳,۲۷۹)	(۴,۱۳۵,۷۷۰)	(۲,۹۷۷,۵۶۹)	(۷,۱۱۳,۳۳۹)	(۲۶,۹۱۰,۰۳۶)	(۴۵,۵۶۱,۱۶۵)
سود (زیان) خالص	م	۶,۴۷۳,۱۳۵	۱۲,۹۲۸,۷۳۰	۳۰,۹۶۶,۰۵۸	۵۵,۵۶۹,۶۵۷	۹۶,۵۵۵,۹۶۳	۱۹,۱۹۰,۹۶۶	۱۱۵,۷۴۶,۹۲۹	۸۹,۲۸۸,۳۴۳	۱۵۹,۸۱۳,۳۱۰
سرمایه	م	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۱,۲۶۹	۲,۵۳۵	۶,۰۷۲	۱۰,۸۹۶	۱۸,۹۳۳	۱,۲۵۴	۷,۵۶۵	۵,۸۳۶	۱۰,۴۴۵
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۴۲۳	۸۴۵	۲,۰۲۴	۳,۶۳۲	۶,۳۱۱	۱,۲۵۴	۷,۵۶۵	۵,۸۳۶	۱۰,۴۴۵
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۰	۲۰۰	۱,۲۲۰	۳,۷۵۰	۲,۰۶۲	۱,۵۹۱	۲,۰۶۲	۱,۵۹۱	۲,۸۴۷
درصد تقسیمی سود	درصد	۰٪	۸٪	۲۰٪	۳۴٪	۲۷٪	۲۷٪	۲۷٪	۲۷٪	۲۷٪
میانگین درصد سود تقسیمی		۲۷٪								

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



سال ۱۴۰۳									
نرخ اوره جهانی									
۶۲۰	۵۷۰	۵۲۰	۴۷۰	۴۲۰	۳۷۰	۳۲۰	۲۷۰	۲۲۰	۱۰,۴۵۱
۱۲,۴۴۰	۱۰,۴۷۲	۸,۵۰۵	۶,۵۳۷	۴,۵۶۹	۲,۶۰۲	۶۳۴	(۱,۳۳۴)	(۳,۳۰۱)	۴۷۰,۰۰۰
۱۴,۵۷۹	۱۲,۴۴۴	۱۰,۳۰۹	۸,۱۷۴	۶,۰۳۸	۳,۹۰۳	۱,۷۶۸	(۳۶۷)	(۲,۵۰۲)	۵۱۰,۰۰۰
۱۶,۷۱۸	۱۴,۴۱۵	۱۲,۱۱۳	۹,۸۱۰	۷,۵۰۷	۵,۲۰۵	۲,۹۰۲	۶۰۰	(۱,۷۰۳)	۵۵۰,۰۰۰
۱۸,۸۵۶	۱۶,۳۸۶	۱۳,۹۱۶	۱۱,۴۴۶	۸,۹۷۶	۶,۵۰۶	۴,۰۳۶	۱,۵۶۶	(۹۰۴)	۵۹۰,۰۰۰
۲۰,۹۹۵	۱۸,۳۵۸	۱۵,۷۲۰	۱۳,۰۸۳	۱۰,۴۴۵	۷,۸۰۸	۵,۱۷۰	۲,۵۳۳	(۱۰۵)	۶۳۰,۰۰۰
۲۳,۱۳۴	۲۰,۳۲۹	۱۷,۵۲۴	۱۴,۷۱۹	۱۱,۹۱۴	۹,۱۰۹	۶,۳۰۴	۳,۴۹۹	۶۹۴	۶۷۰,۰۰۰
۲۵,۲۷۳	۲۲,۳۰۰	۱۹,۳۲۸	۱۶,۳۵۶	۱۳,۳۸۳	۱۰,۴۱۱	۷,۴۳۸	۴,۴۶۶	۱,۴۹۴	۷۱۰,۰۰۰
۲۷,۴۱۲	۲۴,۲۷۲	۲۱,۱۳۲	۱۷,۹۹۲	۱۴,۸۵۲	۱۱,۷۱۲	۸,۵۷۲	۵,۴۳۳	۲,۲۹۳	۷۵۰,۰۰۰
۲۹,۵۵۱	۲۶,۲۴۳	۲۲,۹۳۶	۱۹,۶۲۹	۱۶,۳۲۱	۱۳,۰۱۴	۹,۷۰۷	۶,۳۹۹	۳,۰۹۲	۷۹۰,۰۰۰

دلار-تیمنا

سال ۱۴۰۲									
نرخ اوره جهانی									
۵۰۰	۴۷۰	۴۴۰	۴۱۰	۳۸۰	۳۵۰	۳۲۰	۲۹۰	۲۶۰	
۵,۱۵۹	۴,۳۲۷	۳,۴۹۵	۲,۶۶۳	۱,۸۳۱	۹۹۹	۱۶۷	(۶۶۵)	(۱,۴۹۷)	۳۳۰,۰۰۰
۶,۴۶۳	۵,۵۵۵	۴,۶۴۷	۳,۷۴۰	۲,۸۳۲	۱,۹۲۴	۱,۰۱۷	۱۰۹	(۷۹۹)	۳۶۰,۰۰۰
۷,۷۶۶	۶,۷۸۳	۵,۸۰۰	۴,۸۱۷	۳,۸۳۳	۲,۸۵۰	۱,۸۶۷	۸۸۳	(۱۰۰)	۳۹۰,۰۰۰
۹,۰۷۰	۸,۰۱۱	۶,۹۵۲	۵,۸۹۳	۴,۸۳۵	۳,۷۷۶	۲,۷۱۷	۱,۶۵۸	۵۹۹	۴۲۰,۰۰۰
۱۰,۳۷۴	۹,۲۳۹	۸,۱۰۵	۶,۹۷۰	۵,۸۳۶	۴,۷۰۱	۳,۵۶۷	۲,۴۳۲	۱,۲۹۸	۴۵۰,۰۰۰
۱۱,۶۷۸	۱۰,۴۶۸	۹,۲۵۷	۸,۰۴۷	۶,۸۳۷	۵,۶۲۷	۴,۴۱۷	۳,۲۰۷	۱,۹۹۶	۴۸۰,۰۰۰
۱۲,۹۸۲	۱۱,۶۹۶	۱۰,۴۱۰	۹,۱۲۴	۷,۸۳۸	۶,۵۵۳	۵,۲۶۷	۳,۹۸۱	۲,۶۹۵	۵۱۰,۰۰۰
۱۴,۲۸۵	۱۲,۹۲۴	۱۱,۵۶۳	۱۰,۲۰۱	۸,۸۴۰	۷,۴۷۸	۶,۱۱۷	۴,۷۵۵	۳,۳۹۴	۵۴۰,۰۰۰
۱۵,۵۸۹	۱۴,۱۵۲	۱۲,۷۱۵	۱۱,۲۷۸	۹,۸۴۱	۸,۴۰۴	۶,۹۶۷	۵,۵۳۰	۴,۰۹۳	۵۷۰,۰۰۰

نرخ دلار

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



به نظر می‌رسد سهم در کانال صعودی بلندمدت قرار داشته و در تلاش برای حرکت به سمت سقف کانال می‌باشد. با توجه به برخورد سهم به میدلاین کانال انتظار می‌رود در صورت افزایش قدرت خریداران سهم به سمت سقف کانال خود حرکت کند.



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"

هیچ‌گونه 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

نبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶