



شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت پتروشیمی ارومیه

سیدامیر سلیمانی

خردادماه ۱۴۰۲
۰۲/P/۰۰۴۸





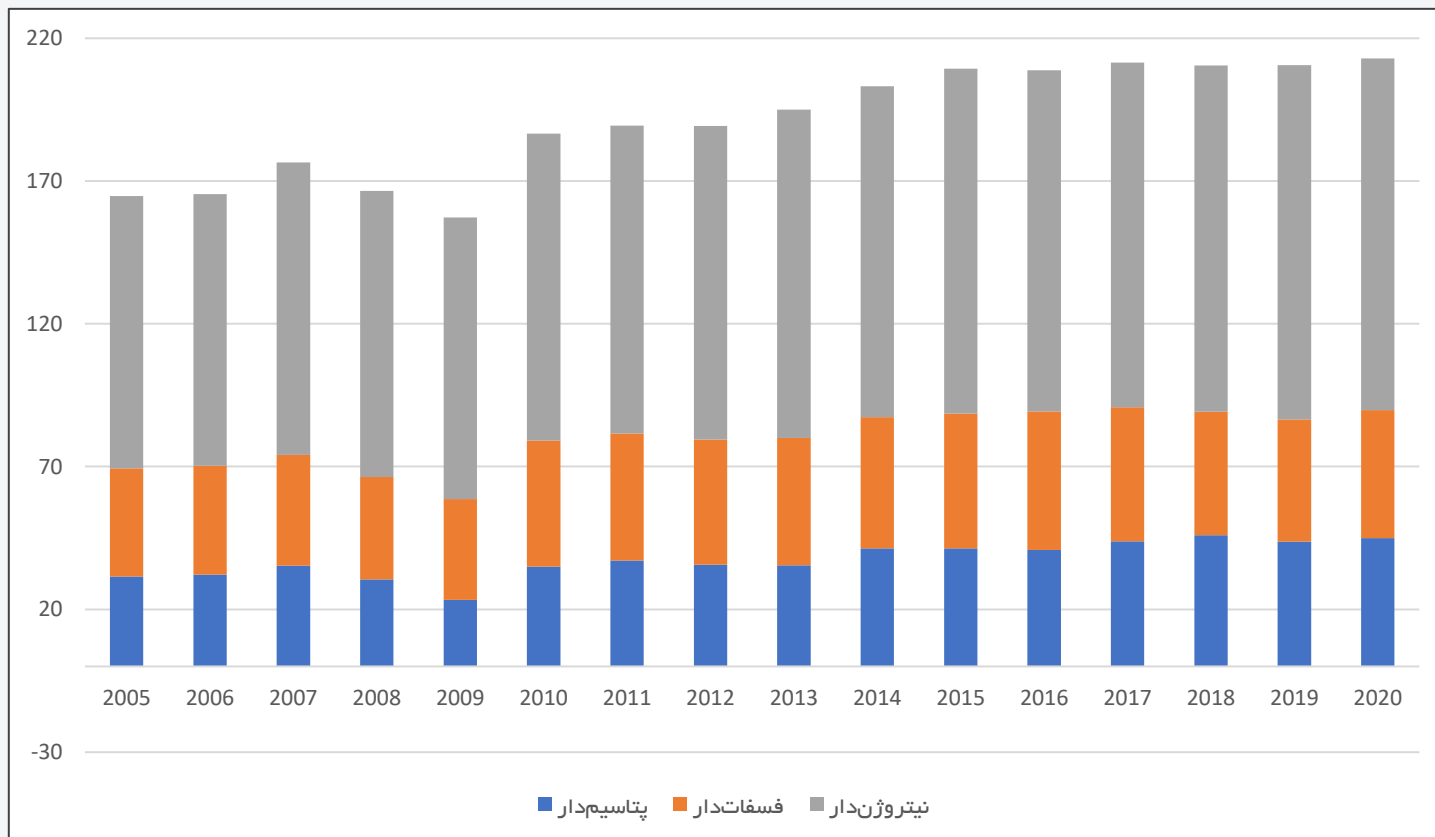
شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

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.

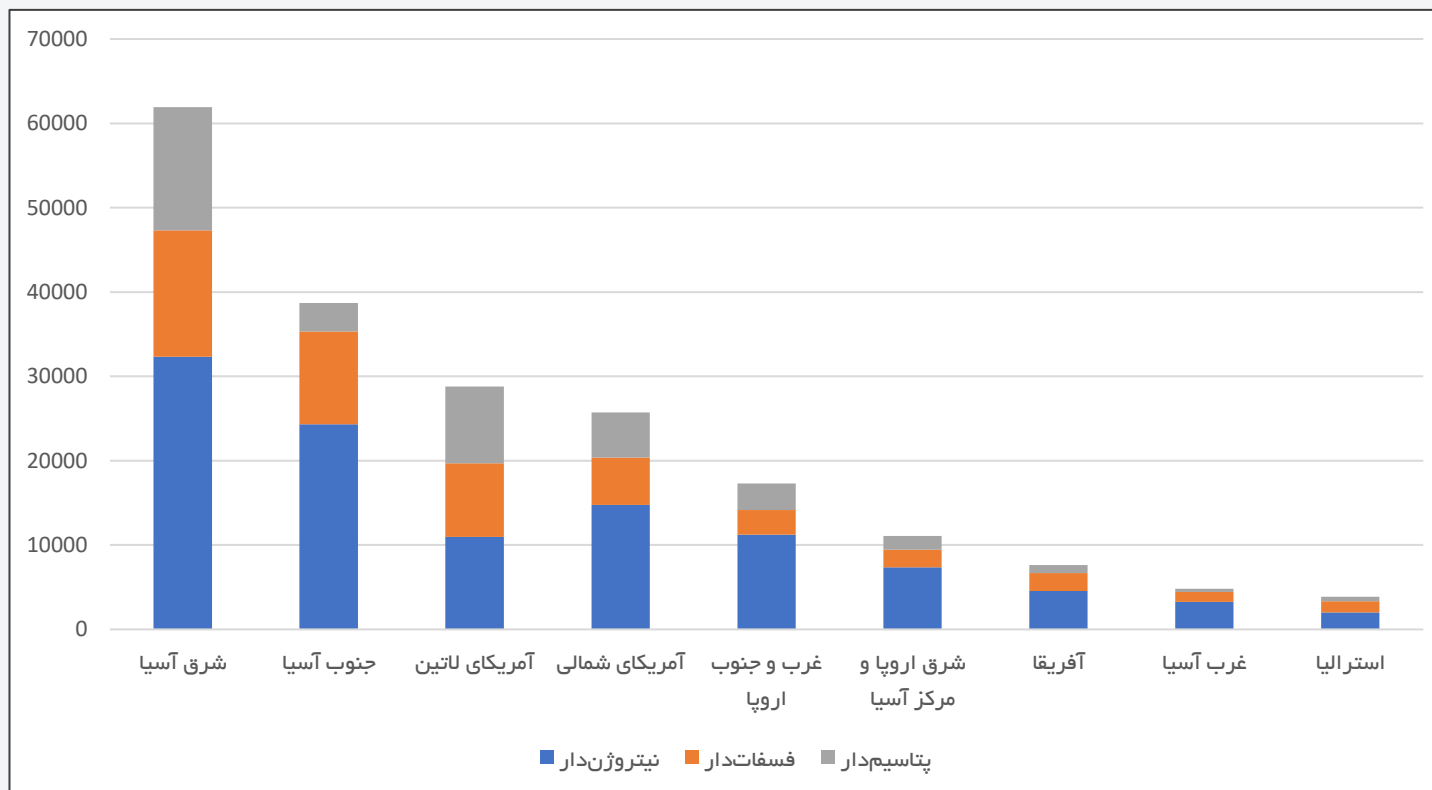
تولید کودهای شیمیایی در سراسر جهان از سال ۲۰۰۵ تا ۲۰۲۰ بر اساس مواد مغذی (میلیون تن)

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
سهم

- 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 می‌شود. 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 حمل‌ونقل 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 شوندگی 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

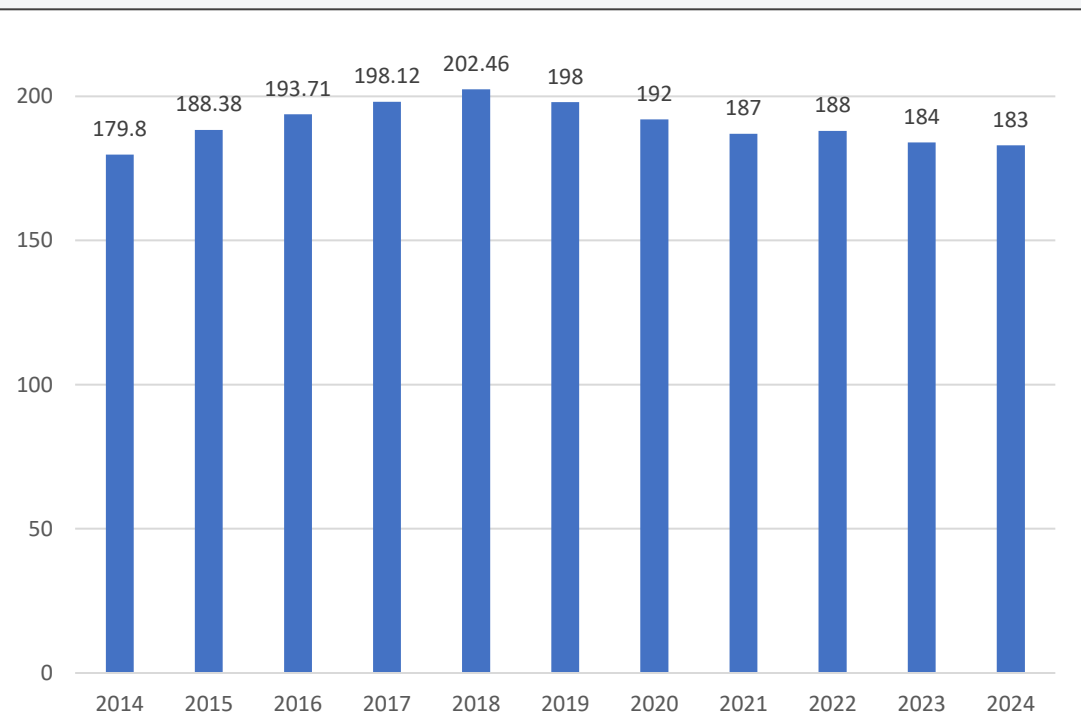
کارشناسی
سهم

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 به‌ویژه 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.

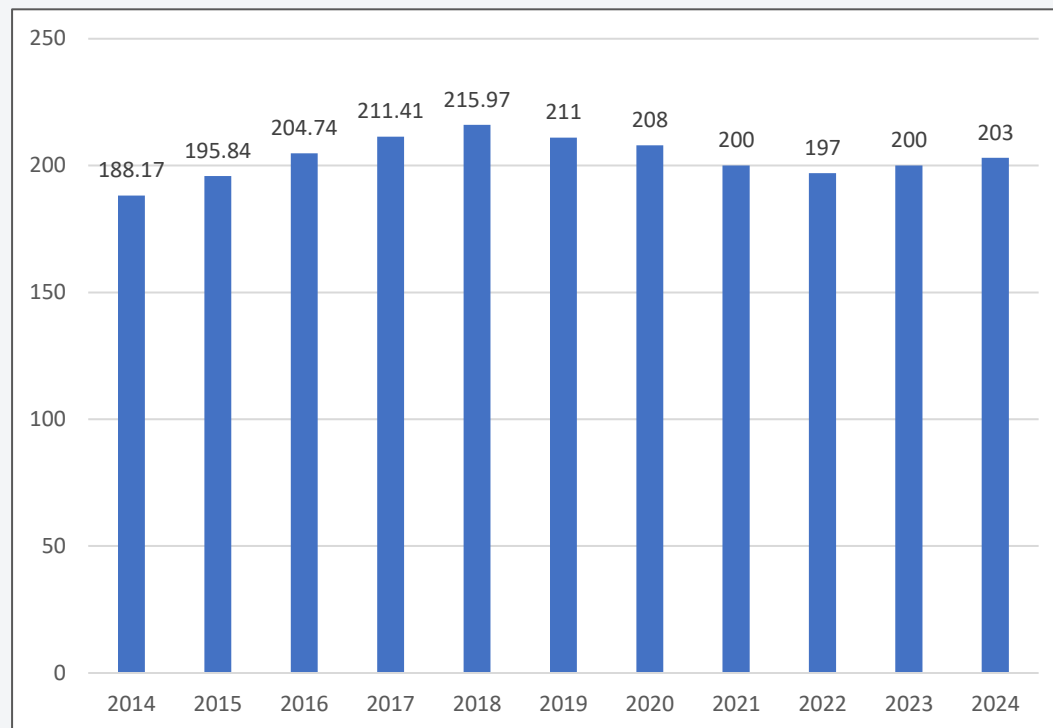
صنعت

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)

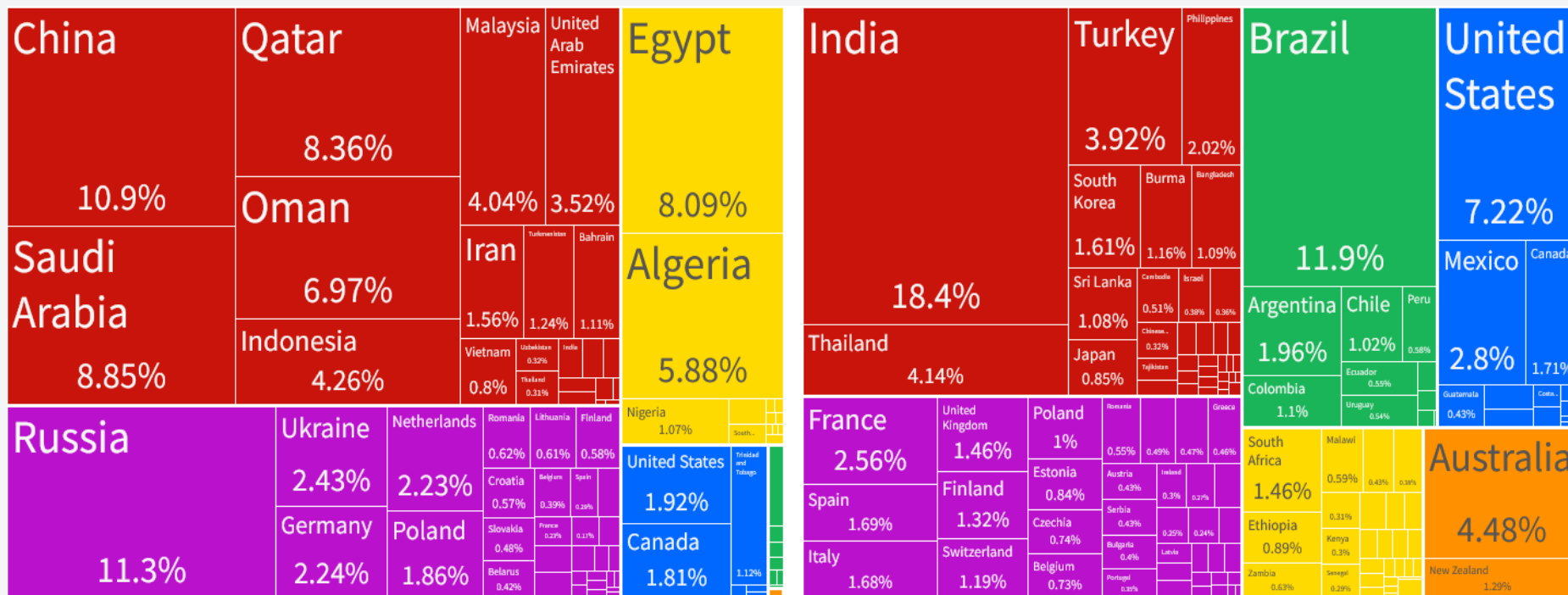


در سال ۲۰۲۰ ارزش تجارت جهانی اوره در حدود ۱۳.۵ میلیارد دلار بوده است که در این میان سه کشور روسیه، چین و عربستان سعودی به ترتیب با ۱۱.۳، ۱۰.۹ و ۸.۸۵ درصدی، بزرگترین صادرکنندگان اوره از منظر ارزش صادرات به شمار می‌روند. در مقابل کشور هند با سهم ۱۸.۴ درصدی بزرگترین واردکننده اوره در جهان و پس از آن برزیل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

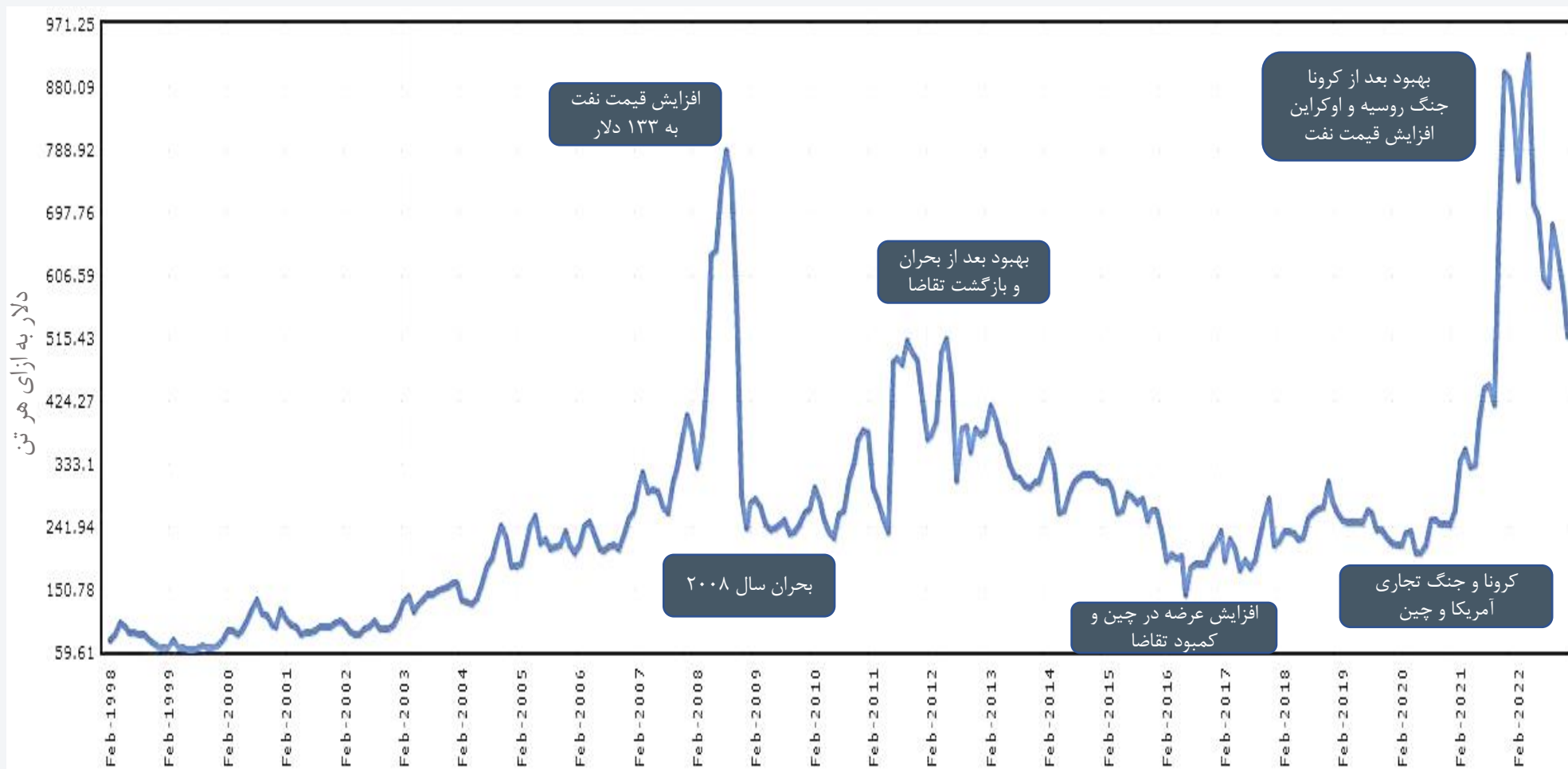
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تاریخچه قیمت اوره



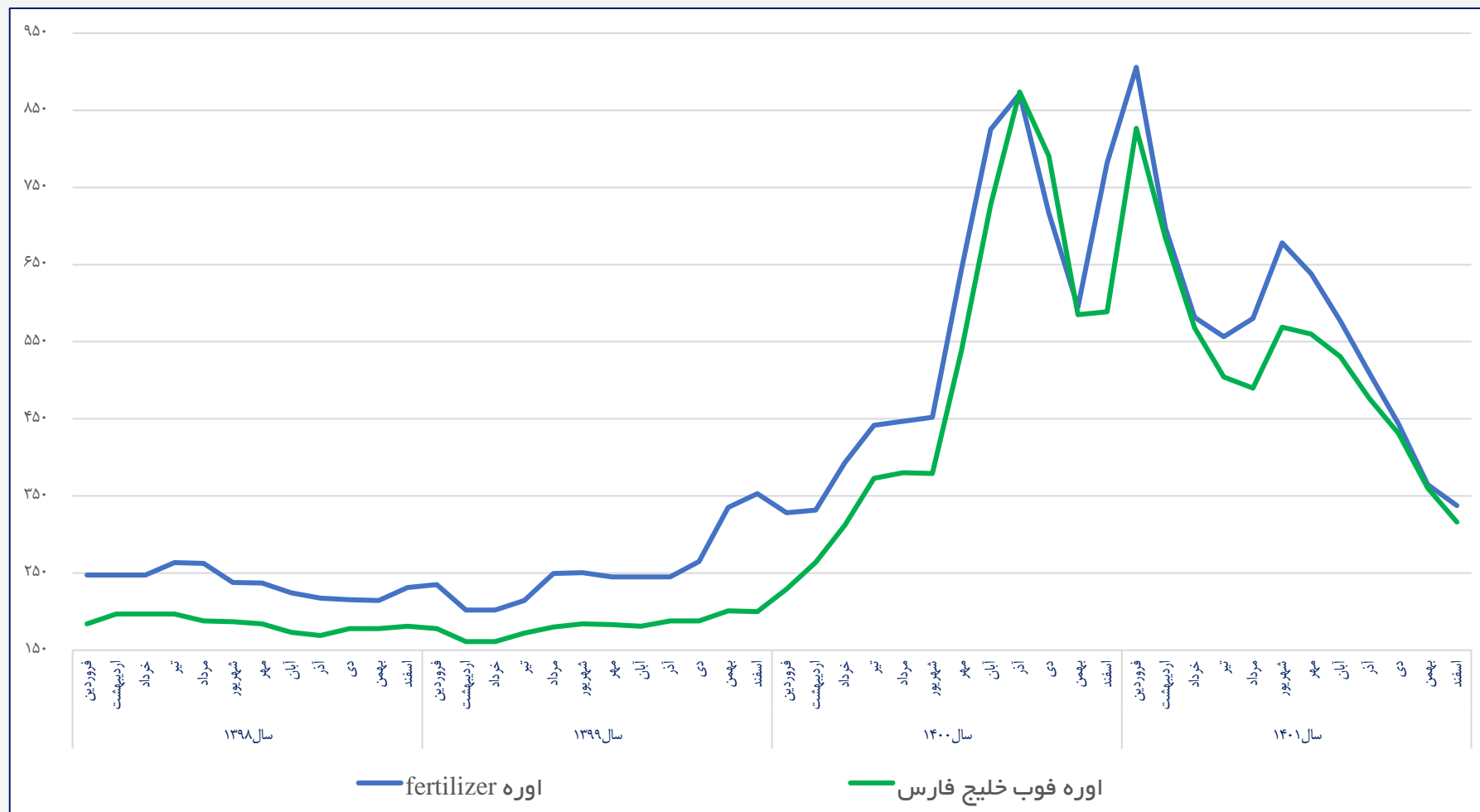
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تاریخچه قیمت



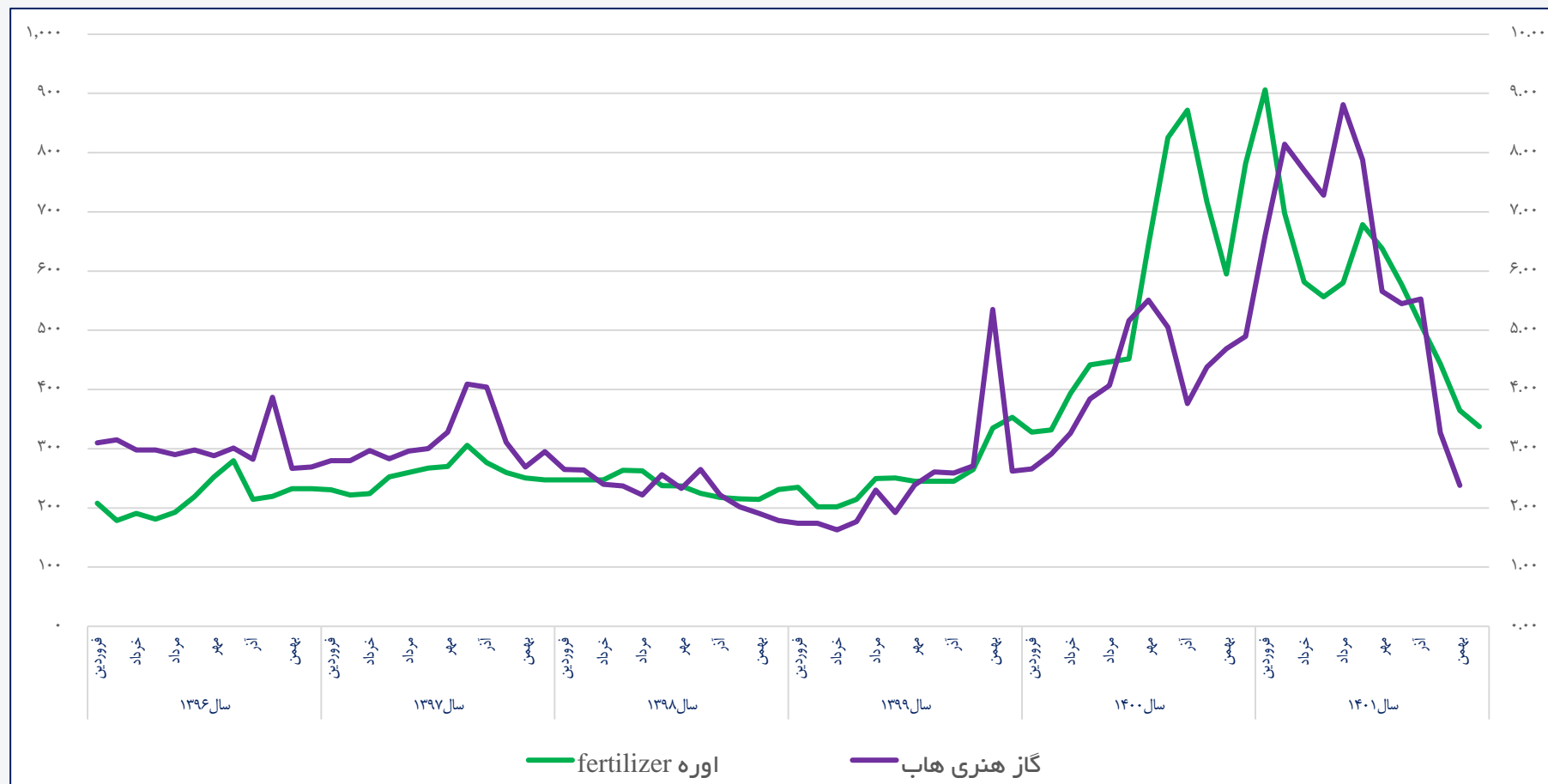
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



همبستگی اوره با گاز



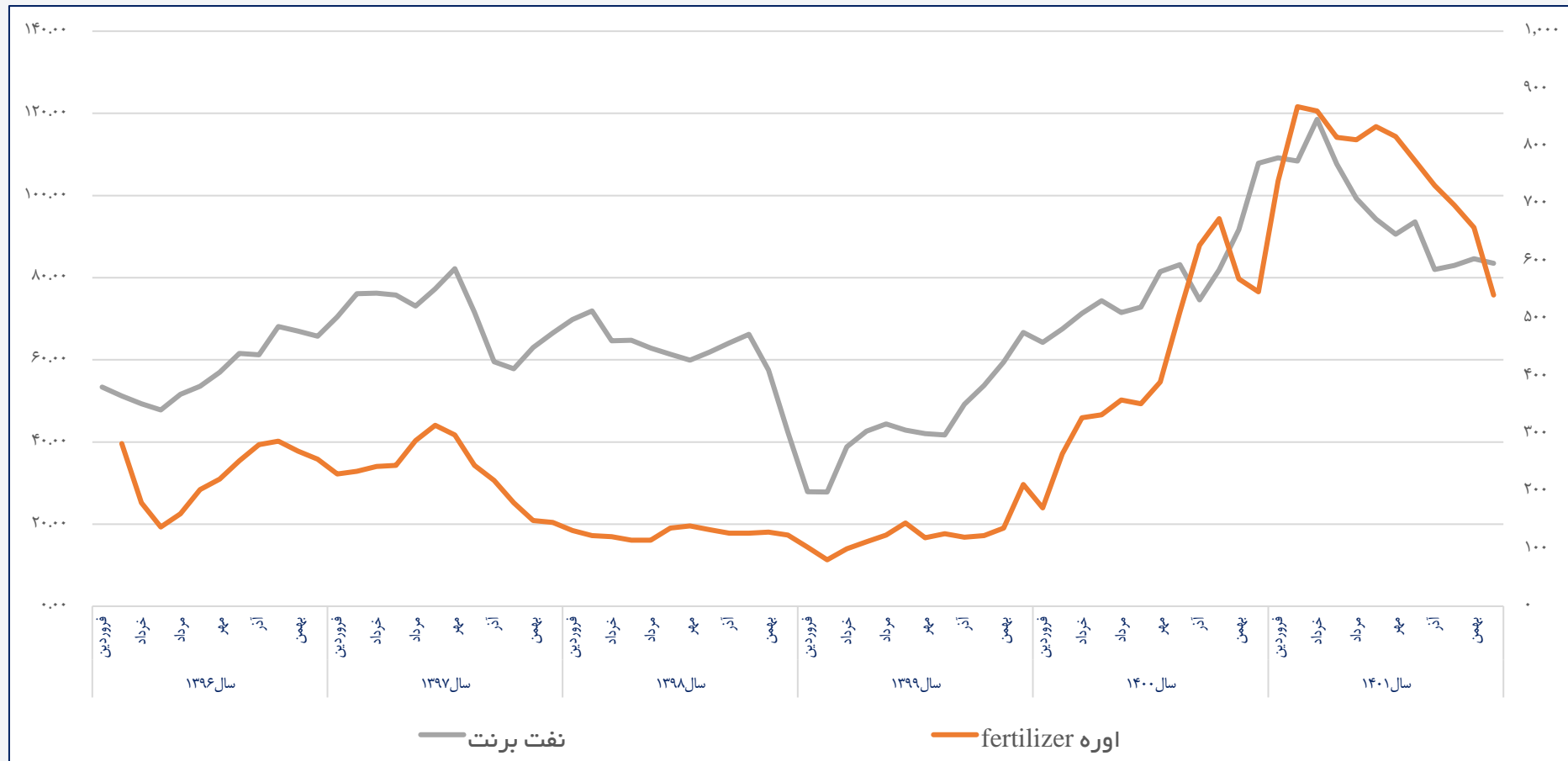
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



همبستگی اوره با نفت

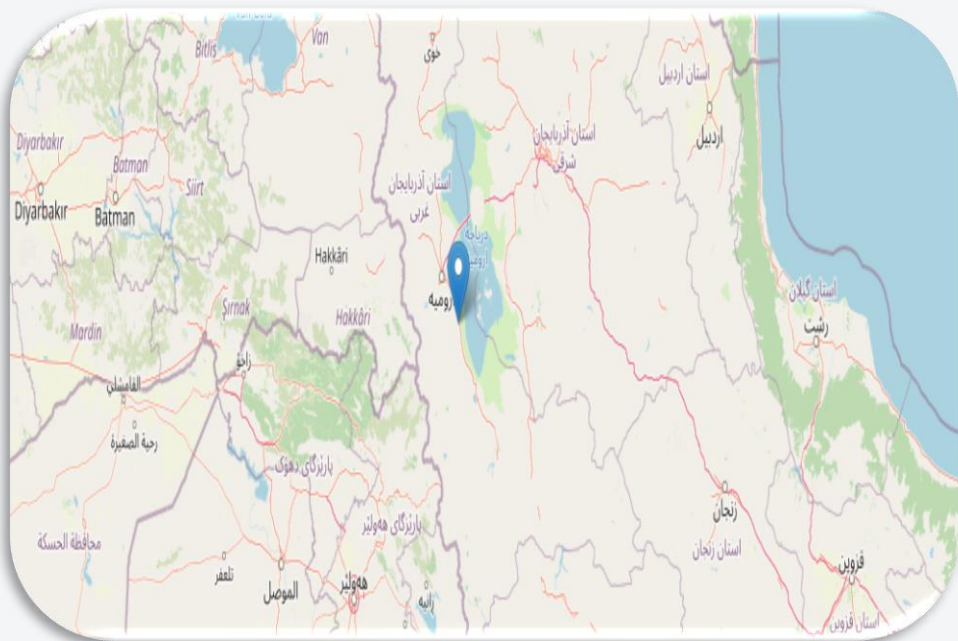


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





زمان ثبت شرکت: ۱۳۷۷/۱۲/۱۶

محل تاسیس: جنوب غربی شهرستان ارومیه، کیلومتر ۳۰ جاده ارومیه - مهاباد

تاریخ احداث: سال ۱۳۶۹

تبدیل به سهامی عام: ۱۳۸۷/۰۵/۱۹

پذیرش در فرابورس: ۱۳۹۸/۱۲/۲۷

تاریخ عرضه اولیه: ۱۳۹۹/۰۵/۱۵

شرکت بالادستی: پتروشیمی ارومیه جزء واحدهای تجاری فرعی گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



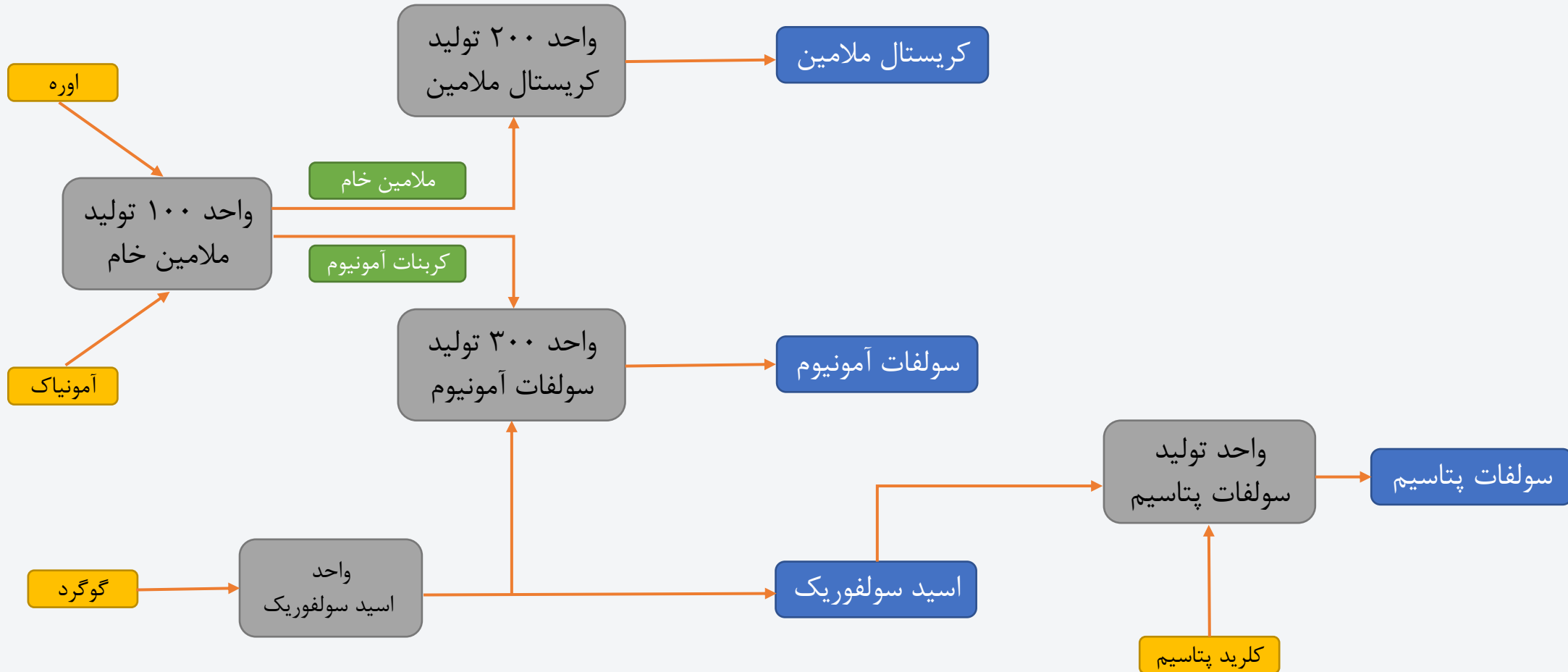
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



فرایند تولید محصول



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

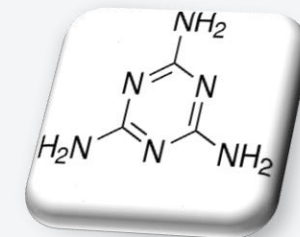


کریستال ملامین

کریستال ملامین، پودری سفید با خواص منحصر به فرد می‌باشد. ترکیب شیمیایی ملامین $C_3H_6N_6$ می‌باشد که به اختصار به نام تری‌آمینو-تری‌آزین نامیده می‌شود. بنابراین ملامین از کربن، نیتروژن و هیدروژن تشکیل شده است. این ترکیب اولین بار در سال ۱۸۳۰ در کشور آلمان ساخته شد و ساخت تجاری آن از سال ۱۹۳۷ آغاز شد. ملامین کاربردهای فراوانی به عنوان مواد اولیه در صنایع دارد. کریستال ملامین که از کود اوره مذاب و آمونیاک تولید می‌شود، در کارخانه‌های چسب و چرم‌سازی، تولید رنگ، همچنین در صنایع کاغذی و مصنوعات خانگی کاربرد دارد.

در ایران تولیدکننده اصلی این محصول پتروشیمی خراسان است. البته مجتمع پتروشیمی مکران واقع در چابهار (که هنوز به بهره‌برداری نرسیده است). نیز مطابق برنامه، در سال‌های آتی به جمع تولیدکنندگان این محصول خواهد پیوست.

واحد کریستال ملامین ارومیه تحت لیسانس شرکت CNCCC چین می‌باشد. خوراک این واحد روزانه ۴۶ تن اوره می‌باشد. اوره مذاب با دمای ۱۳۵ درجه وارد بستری از ذرات سیلیکاژل که توسط گاز آمونیاک در دمای ۳۹۰ درجه این بستر سیالی شده، تبدیل به گازهای ملامین، آمونیاک و CO_2 می‌شود. مخلوط گازی خروجی از راکتور با عبور از پنج برج متوالی بنام سابلیمر و تبادل حرارت با محیط، سرد شده و ملامین خام به صورت پودر از سابلیمرها تخلیه و به بخش تصفیه ملامین ارسال می‌شود. در بخش تصفیه، ملامین خام را در آب گرم حل کرده و مواد نامحلول آن را فیلتر می‌نمایند. سپس با سرد کردن محلول حاصل، کریستال ملامین رسوب نموده و با خلوص ۹۹ درصد خشک و بسته‌بندی می‌شود.



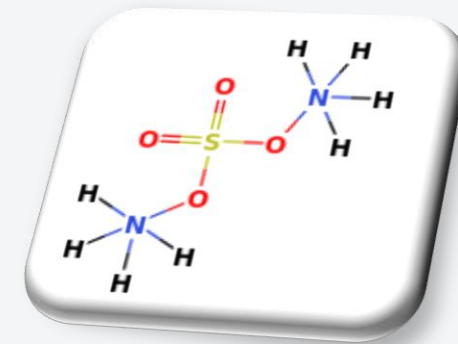
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سولفات آمونیوم (Ammonium Sulfate) به فرمول شیمیایی $(\text{NH}_4)_2\text{SO}_4$ یک نمک معدنی با مصارف صنعتی است. مصرف اولیه سولفات آمونیوم به عنوان کود کشاورزی برای خاک‌های قلیایی است. یون آمونیوم در خاک آزاد شده و مقدار محدودی اسید تولید می‌کند. کاهش میزان PH خاک، موجب تأمین نیتروژن مورد نیاز برای رشد گیاه می‌شود. همچنین از این ترکیب در کشاورزی به عنوان اسپری کمکی برای حشره‌کش‌ها، قارچ‌کش‌ها و علف‌کش‌های محلول در آب استفاده می‌شود. از این محصول برای تولید سایر نمک‌های آمونیوم همچون پرسولفات آمونیوم استفاده می‌شود. همچنین در گذشته از آن به عنوان یک نگهدارنده چوب استفاده می‌شده است، اما امروزه به دلیل ایجاد خورندگی در فلزات کمتر مورد استفاده قرار می‌گیرد.



صنعت

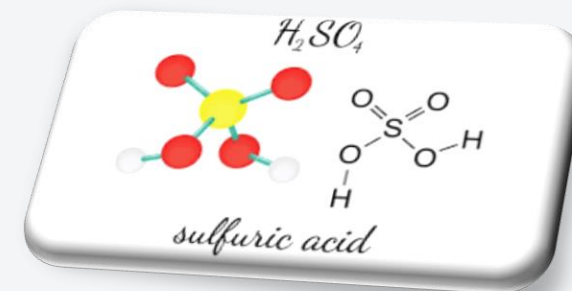
شرکت

کارشناسی
سهم

اسید سولفوریک

اسیدسولفوریک با فرمول H_2SO_4 که در گذشته جوهرگوگرد یا هیدروژن سولفات خوانده می‌شد، اسیدی با چگالی بالا، بی‌رنگ و بسیار قوی است که با هر درصدی در آب حل می‌شود. این ماده یکی از مهمترین مواد شیمیایی موجود در جهان است که از واکنش آب با سولفورتری‌اکسید (که خود از ترکیب دی‌اکسیدسولفور و اکسیژن است و از طریق فرایند تماسی یا فرایند محفظه‌ای به دست می‌آید) ساخته می‌شود. این اسید به قدری با اهمیت است که سرانه مصرف آن به ازای هر فرد، یکی از شاخص‌های تعیین پیشرفت فنی کشورهاست. از اسیدسولفوریک در تهیه کودهای شیمیایی، مواد منفجره (مانند تی ان تی)، آب باتری اتومبیل، و در صنایع معدنی و فلزی، چرم‌سازی، لاستیک‌سازی، نساجی و ساخت شوینده‌ها استفاده می‌شود.

واحد اسید سولفوریک ارومیه با ظرفیت روزانه ۱۵۰ تن در روز با استفاده از به‌روزترین تکنولوژی DCDA برای کاهش مشکلات زیست‌محیطی، تحت لیسانس شرکت K SJ هند برای اولین بار در ایران به بهره‌برداری رسیده است. گوگرد جامد پس از ذوب توسط کویل بخار و جداسازی ناخالصی‌های معلق آن توسط پمپ در فشار ۳ بار و دمای ۱۲۸ درجه به کوره تزریق می‌شود. در این کوره، گوگرد با هوای خشک واکنش داده و گاز SO_2 تولید می‌کند. از گرمای واکنش جهت تولید بخار آب استفاده می‌شود. گازهای خروجی با دمای کنترل‌شده به راکتور کاتالیستی پنتوکسید وانادیم ارسال شده و در نهایت با راندمان ۹۹.۷٪ به گاز SO_2 تبدیل می‌شود. این گاز توسط برج‌های جذب مضاعف در اسیدسولفوریک حل شده و با افزودن آب DM به اسیدسولفوریک ۹۸.۵٪ تبدیل می‌شود.



صنعت

شرکت

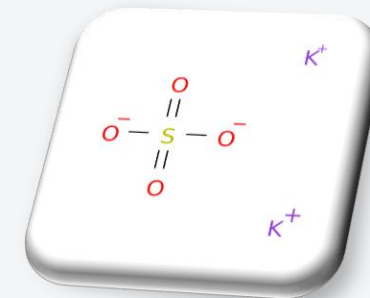
کارشناسی
سهام



سولفات پتاسیم

سولفات پتاسیم با فرمول شیمیایی K_2SO_4 یک ترکیب شیمیایی با شکل ظاهری جامد سفید می‌باشد.

سولفات پتاسیم که به‌عنوان کود شیمیایی حاوی دو عنصر اصلی پتاسیم و گوگرد بر پایه کودهای با خصلت اسیدی می‌باشد، از واکنش بین کلریدپتاسیم با اسیدسولفوریک تولید می‌شود. از بین انواع روش‌های تولید این ماده شیمیایی، روش مانهایم، کاربرد وسیعی دارد. در این روش در کوره‌هایی به نام مانهایم، در دمای بالاتر از ۵۵۰ درجه سانتیگراد، مستقیماً واکنش بین کلریدپتاسیم و اسیدسولفوریک ۹۸٪ ایجاد می‌شود. حاصل این فرایند سولفات پتاسیم و گاز HCl است؛ سولفات پتاسیم توسط پاروهای که در داخل کوره طراحی شده به بیرون کشیده و از کوره خارج، در کولرهای مخصوص با آب خنک‌کننده سرد می‌شود. در مرحله بعدی پودر سولفات پتاسیم توسط اسکراپ‌های ژاکت‌دار که با آب خنک‌کننده سرد می‌شود به واحد گرانول‌سازی منتقل می‌شود. در این واحد توسط دستگاه کامپکتور پودر سولفات پتاسیم کامپکت و به صفحات و تکه‌های فشرده سولفات پتاسیم تبدیل، این تکه‌ها توسط کراشر خرد و دانه‌بندی شده و به‌صورت کیسه‌ای بسته‌بندی می‌شود. گاز HCl تولیدشده در کوره نیز توسط مکنده‌های آنلاین از کوره تخلیه شده، با سرد شدن در کولرهای مخصوص گاز سرد شده و در واحد جذب اسیدکلریدریک با آب DM جذب و نهایتاً با درصد خلوص ۳۲٪ در مخازن HCl جمع‌آوری می‌شود. کلیه قسمت‌ها و تجهیزات برج‌های بخش جذب اسیدکلریدریک از جنس FRP می‌باشد که برای اولین بار در ایران ساخته شده‌اند، ضمناً مخازن اصلی واحد شامل ۴ مخزن ۱۰۰۰ تنی نیز از جنس FRP بوده و در محل پتروشیمی ارومیه توسط کارشناسان چینی و ایرانی ساخته شده است.

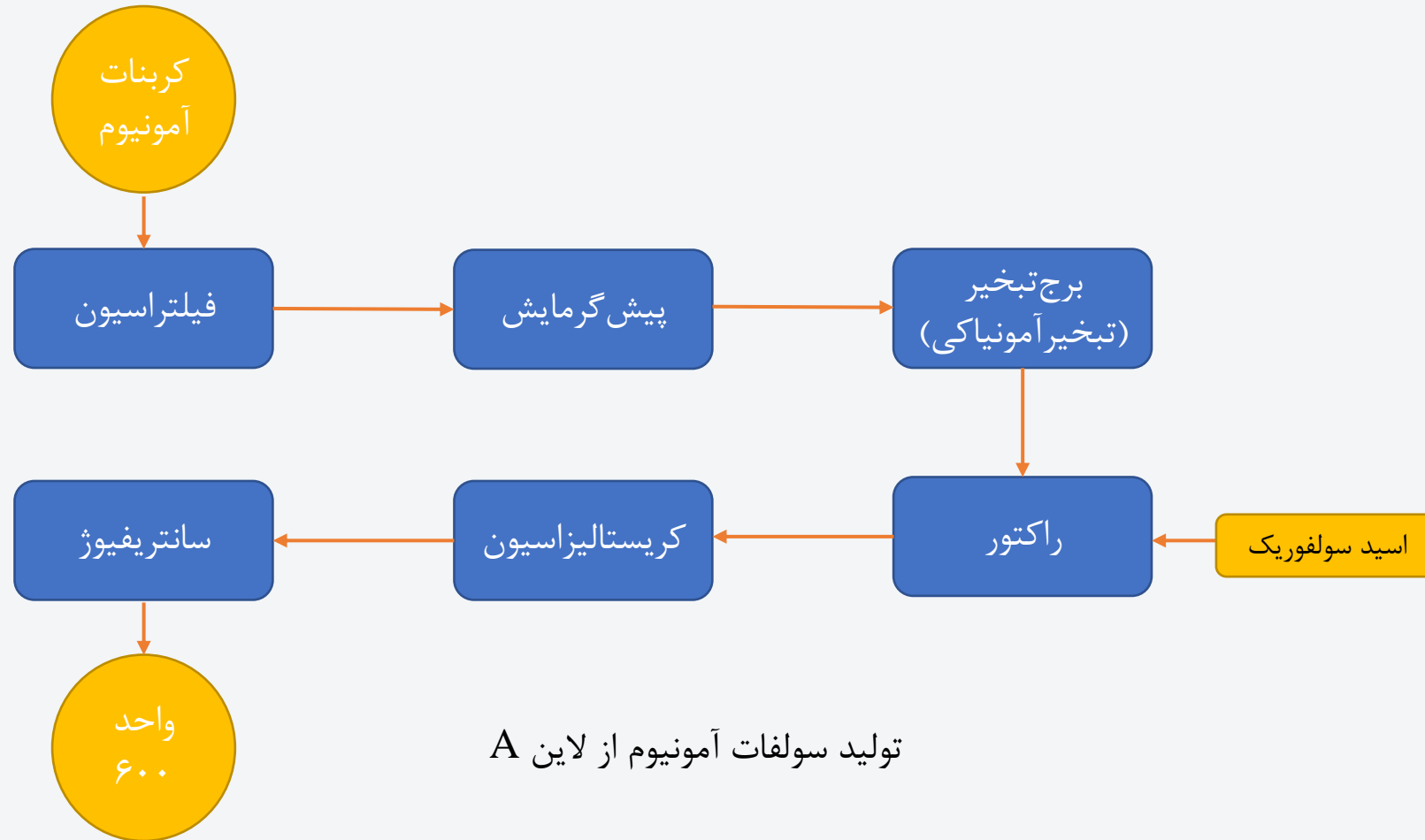


صنعت

شرکت

کارشناسی
سه‌م

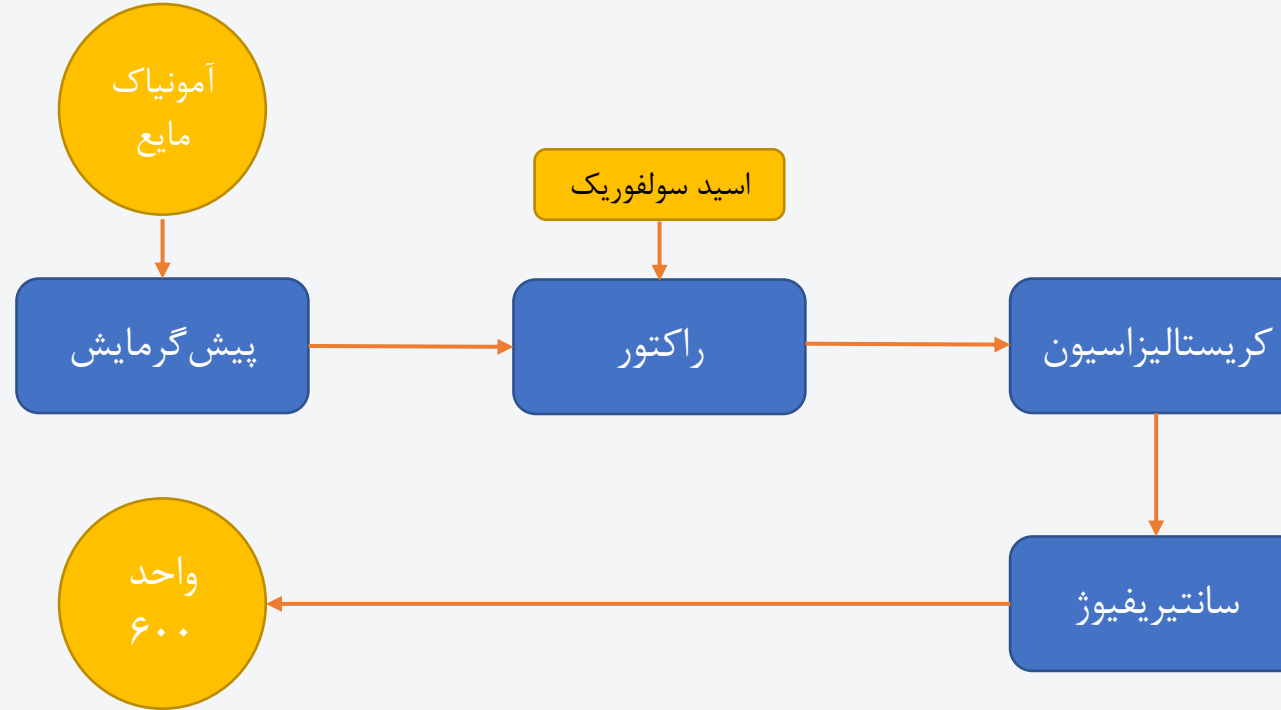




صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



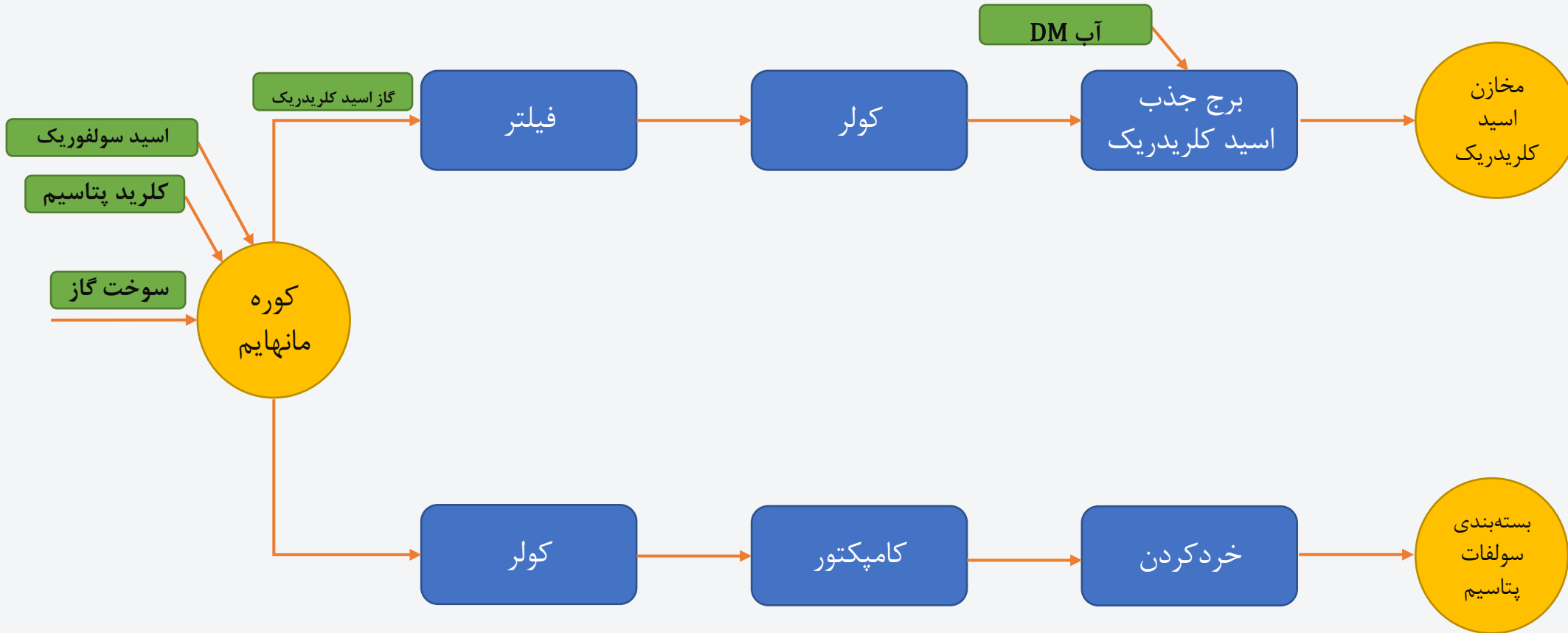
تولید سولفات آمونیوم از لاین B

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





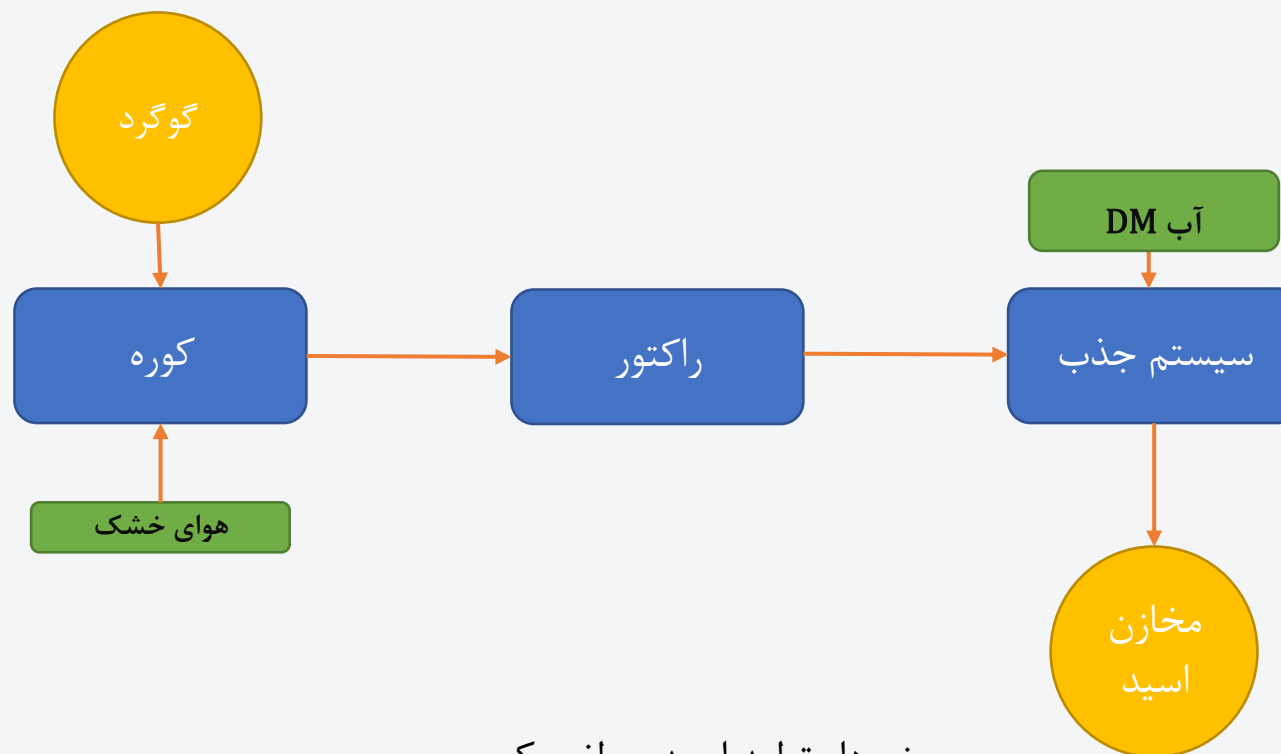
نمودار تولید سولفات پتاسیم

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





نمودار تولید اسید سولفوریک

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



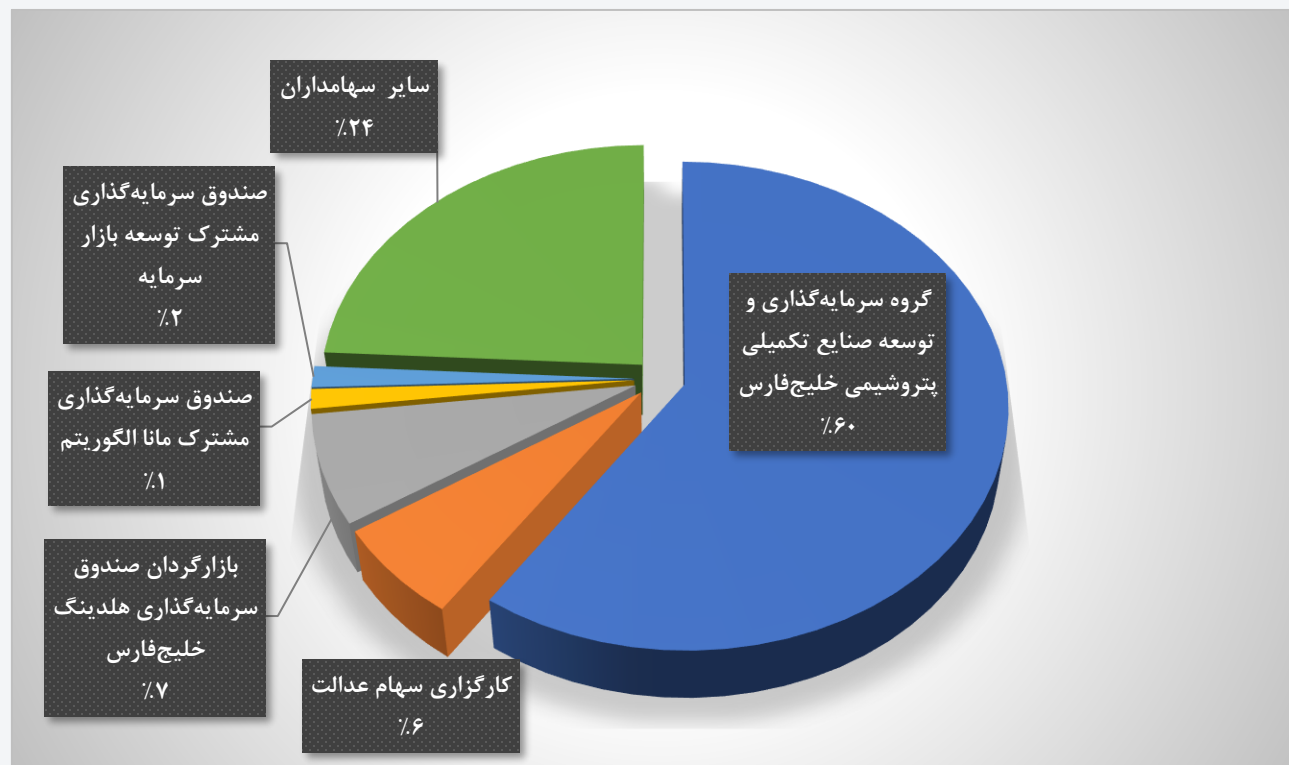
تغییرات سرمایه شرکت طی ۱۰ سال اخیر		
محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	تاریخ افزایش سرمایه
مطالبات حال شده	۲۲۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۰۴/۱۵
مطالبات حال شده	۲۹۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۴/۱۳
مطالبات حال شده	۳۹۰,۴۱۴	۱۳۹۴/۱۱/۲۵
کاهش سرمایه	۱۱۵,۰۰۰	۱۳۹۵/۱۱/۱۱
مطالبات حال شده	۳۰۹,۱۶۶	۱۳۹۵/۱۱/۱۱
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۷۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۴

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



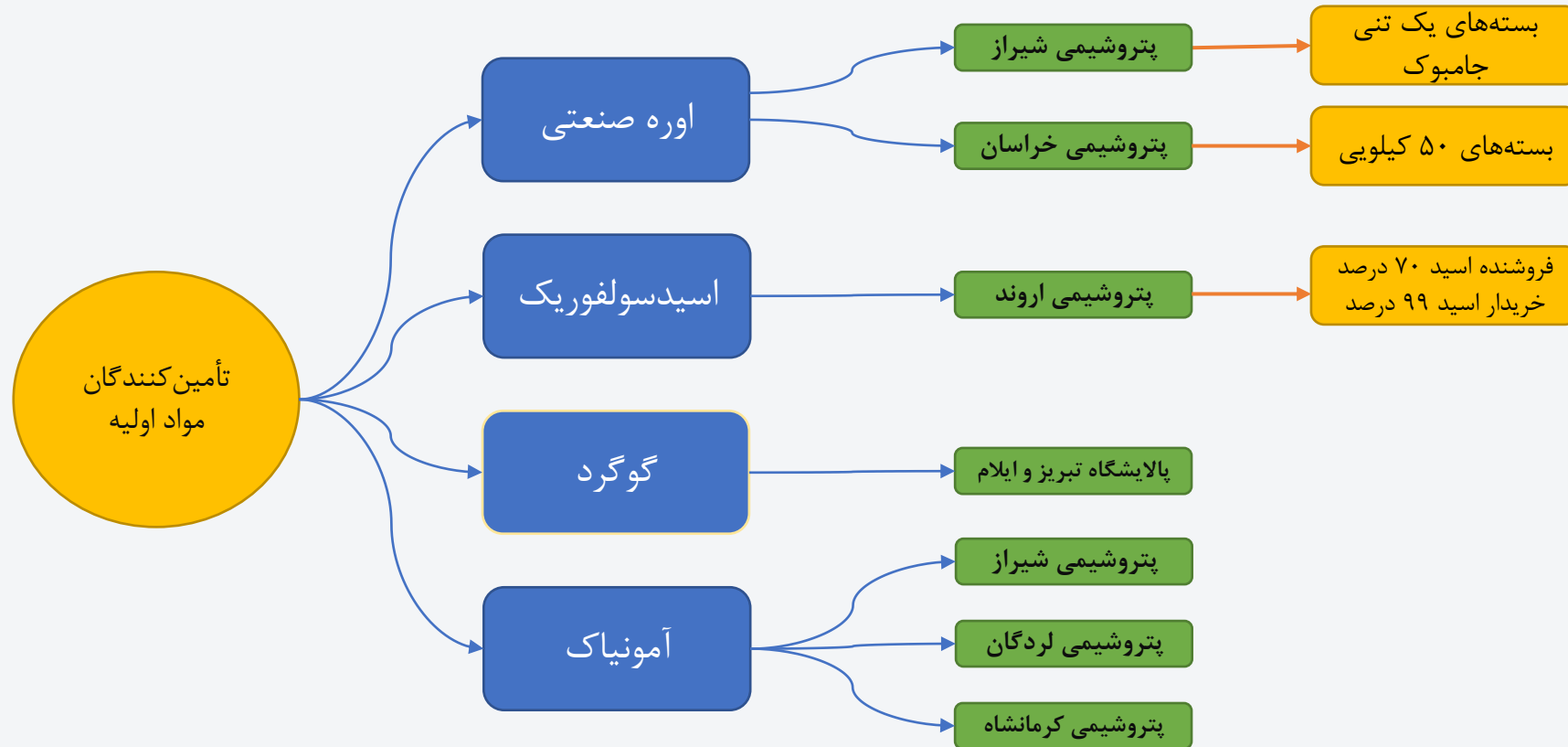
مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

مشخصات هیئت مدیره شرکت		
سمت	نماینده	اعضاء هیئت مدیره
رئیس هیئت مدیره	اکبر سمیعی	گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس
مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	پژمان اسدی	مدیریت توسعه سرمایه گروه پتروشیمی ایرانیان
عضو هیئت مدیره	سعید صادق پور	پتروشیمی ارغوان گستر ایلام
عضو هیئت مدیره	هادی فرزانه	پتروشیمی کازرون
عضو هیئت مدیره	یوسف شریفی	کودشیمیایی اوره لردگان

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



طرح توسعه

شرکت در نظر دارد تا پیش از پایان سال ۱۴۰۲ واحد پلی‌آلومینیوم کلراید را به بهره‌برداری برساند و از محصول جانبی این واحد یعنی اسید کلریدریک برای تولید محصول جدید PAC استفاده کرد.

پلی‌آلومینیوم کلراید (آلومینیوم کلراید هیدراته) که به نام PAC نیز معروف می‌باشد، در واقع یک منعقدکننده، است که ساختار پلیمری دارد. فرمول شیمیایی آن $AL_2(OH)_nCl_6$ است و از نظر ظاهری هم به صورت جامد و هم به صورت مایع تشکیل می‌شود. PAC جامد به صورت پودر یا کریستال است که گریدهای تولیدی آن در دو رنگ سفید شیری یا زرد پررنگ موجود می‌باشد. PAC مایع با توجه به کاربرد خوراکی یا صنعتی آن به رنگ زرد روشن یا زرد مایل به قرمز تولید و عرضه می‌شود و یکی از کارآمدترین مواد شیمیایی در تصفیه آب آشامیدنی و فاضلاب می‌باشد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	م	۱,۰۹۱,۷۵۳	۱,۱۹۴,۳۲۲	۲,۲۴۷,۳۰۹	۵,۶۴۳,۳۶۴	۹,۷۶۱,۳۴۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۷۵۶,۵۱۳)	(۸۹۵,۹۹۹)	(۱,۷۵۹,۲۴۳)	(۴,۶۲۲,۰۸۲)	(۷,۱۸۱,۶۲۸)
سود (زیان) ناخالص	م	۳۳۵,۲۴۰	۲۹۸,۳۲۳	۴۸۸,۰۶۶	۱,۰۲۱,۲۸۲	۲,۵۷۹,۷۱۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۴۵,۸۶۶)	(۶۸,۸۳۶)	(۹۳,۰۱۱)	(۱۴۳,۳۲۰)	(۵۴۴,۳۳۲)
سایر درآمدها	م	-	-	۲,۲۱۲	۴۰,۴۶۹	۱۶۷,۳۴۷
سایر هزینه‌ها	م	-	-	(۳۸۴)	(۱۸۸,۴۲۷)	(۳۸۸,۶۴۱)
سود (زیان) عملیاتی	م	۲۸۹,۳۷۴	۲۲۹,۴۸۷	۳۹۶,۸۸۳	۷۳۰,۰۰۴	۱,۸۱۴,۰۹۳
هزینه‌های مالی	م	-	-	-	(۱۵۸,۶۱۸)	(۶۹۴,۱۰۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م	-	-	۳۶,۳۹۱	۱۳۱,۳۵۲	۳,۳۴۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م	۲۶,۸۴۰	۴۲,۵۰۱	۶,۳۵۷	۳۳,۹۶۹	۸۲,۹۰۵
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۳۱۶,۲۱۴	۲۷۱,۹۸۸	۴۳۹,۶۳۱	۷۳۶,۷۰۷	۱,۲۰۶,۲۳۰
مالیات	م	(۳۷,۳۰۲)	(۱۶,۷۷۵)	(۲۳,۵۸۰)	(۵۷,۱۰۳)	(۶۶,۵۷۶)
سود (زیان) خالص	م	۲۷۸,۹۱۲	۲۵۵,۲۱۳	۴۱۶,۰۵۱	۶۷۹,۶۰۴	۱,۱۳۹,۶۵۴
سرمایه	م	۳۰۹,۱۶۶	۳۰۹,۱۶۶	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	ریال	۹۰۲	۸۲۵	۵۹۴	۹۷۱	۱,۶۲۸
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۳۹۸	۳۶۵	۵۹۴	۹۷۱	۱,۶۲۸
سود تقسیمی هر سهم	ریال		۲۵۷	۳۵۴	۳۹۰	۵۳۳
درصد تقسیمی سود	درصد	۰٪	۳۱٪	۶۰٪	۴۰٪	۳۳٪
میانگین درصد سود تقسیمی	درصد	۳۳٪				

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۳۰۹,۱۶۶	۳۰۹,۱۶۶	سرمایه
۸۸۵,۸۲۸	۴۷۲,۳۰۵	۲۵۷,۰۵۵	۲۶۵,۵۷۸	سود انباشته
۳,۱۵۳,۸۲۵	۲,۰۵۰,۰۸۶	۴۹۹,۵۸۰	۲۳۶,۷۲۶	بدهی‌ها
۴,۸۰۹,۶۵۳	۳,۲۷۴,۱۱۰	۱,۴۸۷,۵۵۲	۱,۲۰۱,۳۳۴	دارایی‌ها
۴۰۹,۹۷۳	۴۹,۵۷۶	۱۰۹,۸۶۷	۲۰۱,۳۲۷	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



مفروضات				شرح
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	واحد	
کلان اقتصادی				
۶۳۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیمایی
۸۲۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰		ریال	نرخ دلار آزاد
۴۰%	۳۹%	۴۰%	درصد	نرخ تورم
۲۰%	۳۰%	۵۰%	درصد	رشد دستمزد
۲۰%	۲۰%	۲۰%	درصد	نرخ مالیات
دورنمای قیمت‌های جهانی				
۴۲۰	۳۸۰	۳۳۵	دلار	نرخ اوره فرتیلایزر
۱۰۲%	۱۱۹%	۱۷۲%	درصد	نرخ آمونیاک به اوره
۱۰۰	۹۰		دلار	نرخ نفت برنت
۱,۸۰۸	۱,۵۰۸	۱,۴۰۰	دلار	نرخ کریستال ملامین جهانی
مفروضات خاص صنعت				
۹۲%	۹۲%	۹۲%	درصد	نسبت نرخ فوب خلیج فارس به فرتیلایزر
۳۸۸	۳۵۱	۳۶۹	دلار	نرخ اوره فوب خلیج فارس
۴۲۸	۴۵۱	۶۳۵	دلار	نرخ آمونیاک فوب خلیج فارس
۴۶۶%	۴۳۰%	۴۵۲%	درصد	نسبت نرخ کریستال ملامین به نرخ اوره

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار تولید

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	واحد	شرح
							مقدار تولید
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱۷,۰۱۳	۱۶,۴۷۰	۸,۰۳۸	۰	تن	سولفات پتاسیم
۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۲,۷۶۴	۲,۷۶۱	۴,۱۱۵	۲,۹۴۴	تن	کریستال ملامین
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۲۴,۱۱۰	۲۷,۷۶۷	۴۱,۵۶۵	۴۴,۹۱۴	تن	سولفات آمونیوم
۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۲۶,۰۸۲	۴۸,۹۷۰	۴۴,۵۷۵	۴۴,۵۷۵	تن	اسید سولفوریک
۱۱۴,۰۰۰	۱۱۴,۰۰۰	۹۰,۹۷۰	۱۰۶,۹۶۸	۹۸,۲۹۳	۹۳,۴۳۳	تن	جمع

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار فروش

							مقدار فروش	
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱۹,۱۱۴	۱۷,۳۹۲	۱,۶۶۰			تن	سولفات پتاسیم
۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۷	۲,۳۱۷	۳,۶۸۹	۳,۷۸۶	۴,۳۷۱	تن	کریستال ملامین
۳۳,۵۵۶	۳۳,۵۵۶	۲۳,۵۸۸	۲۳,۷۱۷	۴۶,۹۷۶	۳۹,۳۶۲	۴۳,۱۳۴	تن	سولفات آمونیوم
۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۱,۴۶۸	۱۳,۹۸۹	۱۶,۰۴۷	۱۸,۳۱۱	۲۱,۵۰۱	تن	اسید سولفوریک
۷۵,۵۵۶	۷۵,۵۵۶	۵۸,۱۷۷	۵۷,۴۱۵	۶۸,۳۷۲	۶۱,۴۵۹	۶۹,۰۰۶	تن	جمع فروش داخلی
							فروش صادراتی	
.	.	.	۱,۳۰۷	۳۲۰	۳۰۴	۲۴	تن	کریستال ملامین
۶,۴۴۴	۶,۴۴۴	۶,۴۰۰	۱,۹۴۴	.	.	.	تن	سولفات آمونیوم
۶,۴۴۴	۶,۴۴۴	۶,۴۰۰	۳,۲۵۱	۳۲۰	۳۰۴	۲۴	تن	جمع فروش صادراتی
۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۶۴,۵۷۷	۶۰,۶۶۶	۶۸,۶۹۲	۶۱,۷۶۳	۶۹,۰۳۰	تن	جمع کل

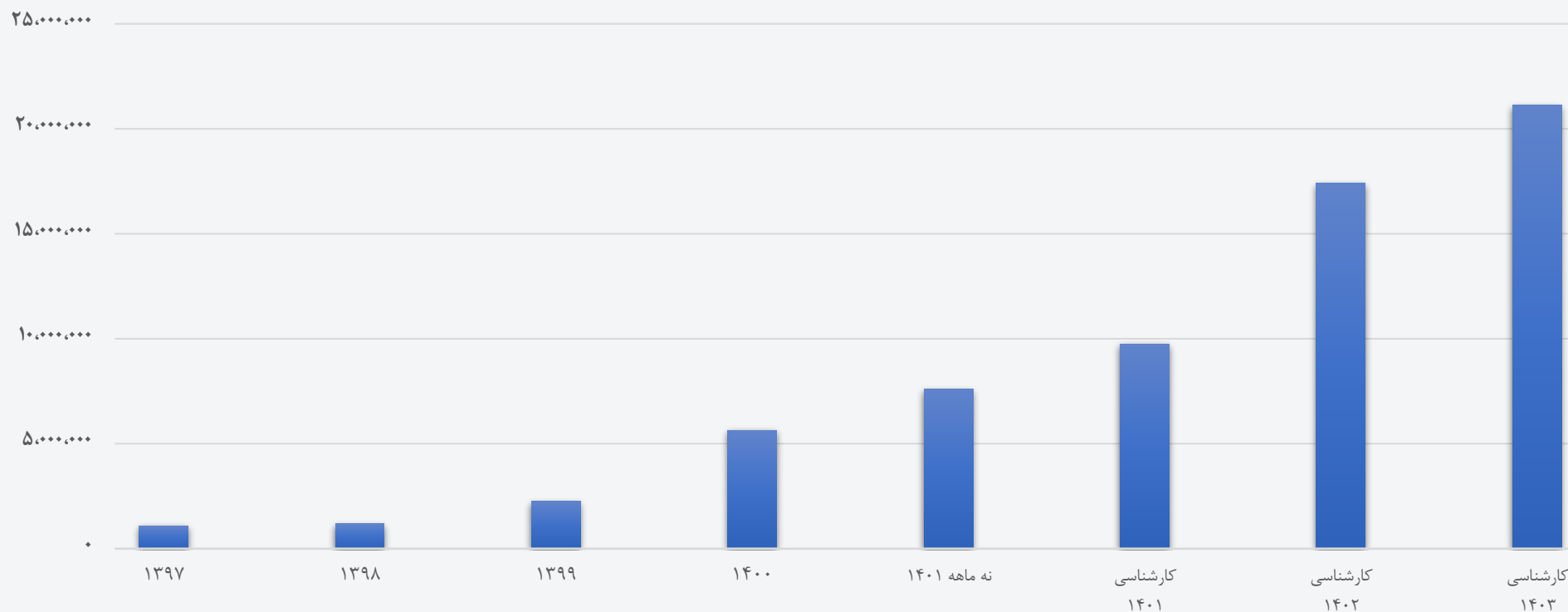
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند درآمد عملیاتی شرکت شاروم



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بهای تمام شده (اجزای اصلی)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	م ر	۴۵۷,۰۸۶	۵۳۹,۵۸۳	۱,۶۲۱,۴۰۳	۴,۵۳۶,۲۷۶	۷,۲۵۴,۷۰۵	۱۲,۵۳۹,۰۵۳	۱۴,۷۵۶,۹۰۰
دستمزد مستقیم تولید	م ر	۳۷,۵۹۰	۴۵,۰۱۴	۸۲,۳۶۳	۱۴۲,۴۴۸	۲۰۴,۲۸۹	۲۶۵,۵۷۶	۳۱۸,۶۹۱
سربار تولید	م ر	۲۸۱,۸۵۷	۳۶۹,۳۹۳	۵۳۸,۶۴۱	۱,۰۸۴,۶۶۹	۱,۶۶۹,۱۸۲	۲,۹۶۳,۵۷۰	۳,۶۸۴,۲۵۱
جمع	م ر	۷۷۶,۵۳۳	۹۵۳,۹۹۰	۲,۲۴۲,۴۰۷	۵,۷۶۳,۳۹۳	۹,۱۲۸,۱۷۶	۱۵,۷۶۸,۱۹۹	۱۸,۷۵۹,۸۴۳
هزینه جذب نشده در تولید	م ر				(۲۶,۴۱۴)	(۶۳,۷۷۶)		
جمع هزینه های تولید	م ر	۷۷۶,۵۳۳	۹۵۳,۹۹۰	۲,۲۴۲,۴۰۷	۵,۷۳۶,۹۷۹	۹,۰۶۴,۴۰۰	۱۵,۷۶۸,۱۹۹	۱۸,۷۵۹,۸۴۳
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	م ر					.		
ضایعات غیرعادی	م ر					.		
بهای تمام شده کالای تولید شده	م ر	۷۷۶,۵۳۳	۹۵۳,۹۹۰	۲,۲۴۲,۴۰۷	۵,۷۳۶,۹۷۹	۹,۰۶۴,۴۰۰	۱۵,۷۶۸,۱۹۹	۱۸,۷۵۹,۸۴۳
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	م ر	۳,۱۰۲	۲۳,۱۲۳	۸۱,۱۱۴	۵۶۷,۲۱۶	۱,۶۸۲,۱۱۳	۳,۵۶۴,۸۸۵	۴,۹۴۸,۵۹۵
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	م ر	(۲۳,۱۲۲)	(۸۱,۱۱۴)	(۵۶۷,۲۱۶)	(۱,۶۸۲,۱۱۳)	(۳,۵۶۴,۸۸۵)	(۴,۹۴۸,۵۹۵)	(۵,۸۸۷,۴۷۴)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	م ر	۷۵۶,۵۱۳	۸۹۵,۹۹۹	۱,۷۵۶,۳۰۵	۴,۶۲۲,۰۸۲	۷,۱۸۱,۶۲۸	۱۴,۳۸۴,۴۸۹	۱۷,۸۲۰,۹۶۴
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	م ر
جمع بهای تمام شده	م ر	۷۵۶,۵۱۳	۸۹۵,۹۹۹	۱,۷۵۶,۳۰۵	۴,۶۲۲,۰۸۲	۷,۱۸۱,۶۲۸	۱۴,۳۸۴,۴۸۹	۱۷,۸۲۰,۹۶۴





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صورت سود و زیان (کارشناسی)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	م ر	۱,۰۹۱,۷۵۳	۱,۱۹۴,۳۲۲	۲,۲۴۷,۳۰۹	۵,۶۴۳,۳۶۴	۹,۷۶۱,۳۴۷	۱۷,۳۹۷,۱۶۹	۲۱,۱۲۹,۰۱۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	(۷۵۶,۵۱۳)	(۸۹۵,۹۹۹)	(۱,۷۵۹,۲۴۳)	(۴,۶۲۲,۰۸۲)	(۷,۱۸۱,۶۲۸)	(۱۴,۳۸۴,۴۸۹)	(۱۷,۸۲۰,۹۶۴)
سود (زیان) ناخالص	م ر	۳۳۵,۲۴۰	۲۹۸,۳۲۳	۴۸۸,۰۶۶	۱,۰۲۱,۲۸۲	۲,۵۷۹,۷۱۹	۳,۰۱۲,۶۷۹	۳,۳۰۸,۰۵۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م ر	(۴۵,۸۶۶)	(۶۸,۸۳۶)	(۹۳,۰۱۱)	(۱۴۳,۳۲۰)	(۵۴۴,۳۳۲)	(۹۱۲,۵۲۲)	(۱,۱۰۹,۴۹۹)
سایر درآمدها	م ر	-	-	۲,۲۱۲	۴۰,۴۶۹	۱۶۷,۳۴۷	۲۱۱,۵۰۵	۲۵۶,۸۷۵
سایر هزینه‌ها	م ر	-	-	(۳۸۴)	(۱۸۸,۴۲۷)	(۳۸۸,۶۴۱)	(۶۳۶,۷۶۶)	(۷۷۳,۳۵۸)
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۲۸۹,۳۷۴	۲۲۹,۴۸۷	۳۹۶,۸۸۳	۷۳۰,۰۰۴	۱,۸۱۴,۰۹۳	۱,۶۷۴,۸۹۷	۱,۶۸۲,۰۷۳
هزینه‌های مالی	م ر	-	-	-	(۱۵۸,۶۱۸)	(۶۹۴,۱۰۸)	(۶۹۴,۱۰۸)	(۶۹۴,۱۰۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م ر	-	-	۳۶,۳۹۱	۱۳۱,۳۵۲	۳,۳۴۰	۲۳۰,۸۶۵	۲۸۰,۳۸۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م ر	۲۶,۸۴۰	۴۲,۵۰۱	۶,۳۵۷	۳۳,۹۶۹	۸۲,۹۰۵	۱۰۰,۵۶۳	۱۲۲,۱۳۴
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۳۱۶,۲۱۴	۲۷۱,۹۸۸	۴۳۹,۶۳۱	۷۳۶,۷۰۷	۱,۲۰۶,۲۳۰	۱,۳۱۲,۲۱۷	۱,۳۹۰,۴۸۷
مالیات	م ر	(۳۷,۳۰۲)	(۱۶,۷۷۵)	(۲۳,۵۸۰)	(۵۷,۱۰۳)	(۶۶,۵۷۶)	(۷۳,۵۷۱)	(۲۷,۹۸۴)
سود (زیان) خالص	م ر	۲۷۸,۹۱۲	۲۵۵,۲۱۳	۴۱۶,۰۵۱	۶۷۹,۶۰۴	۱,۱۳۹,۶۵۴	۱,۲۳۸,۶۴۵	۱,۳۶۲,۵۰۳
سرمایه	م ر	۳۰۹,۱۶۶	۳۰۹,۱۶۶	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	ریال	۹۰۲	۸۲۵	۵۹۴	۹۷۱	۱,۶۲۸	۱,۷۶۹	۱,۹۴۶
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۳۹۸	۳۶۵	۵۹۴	۹۷۱	۱,۶۲۸	۱,۷۶۹	۱,۹۴۶
سود تقسیمی هر سهم	ریال		۲۵۷	۳۵۴	۳۹۰	۵۳۳	۵۷۹	۶۳۷
درصد تقسیمی سود	درصد	۰٪	۳۱٪	۶۰٪	۴۰٪	۳۳٪	۳۳٪	۳۳٪
میانگین درصد سود تقسیمی	درصد	۳۳٪						

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

۱۴۰۳

نرخ آمونیاک فوب خلیج فارس

۵۸۸	۵۵۶	۵۲۴	۴۹۲	۴۶۰	۴۲۸	۴۱۰	۳۹۲	۳۷۴	۳۵۶	۱,۹۴۶	دلار
۲,۳۷۹	۲,۱۲۳	۱,۸۶۷	۱,۶۱۰	۱,۳۵۴	۱,۰۹۷	۹۵۳	۸۰۹	۶۶۵	۵۲۱	۵۴۰,۰۰۰	
۲,۷۳۳	۲,۴۶۲	۲,۱۹۲	۱,۹۲۱	۱,۶۵۰	۱,۳۸۰	۱,۲۲۷	۱,۰۷۵	۹۲۳	۷۷۱	۵۷۰,۰۰۰	
۳,۰۸۶	۲,۸۰۱	۲,۵۱۶	۲,۲۳۲	۱,۹۴۷	۱,۶۶۲	۱,۵۰۲	۱,۳۴۱	۱,۱۸۱	۱,۰۲۱	۶۰۰,۰۰۰	
۳,۴۴۰	۳,۱۴۰	۲,۸۴۱	۲,۵۴۲	۲,۲۴۳	۱,۹۴۴	۱,۷۷۶	۱,۶۰۷	۱,۴۳۹	۱,۲۷۱	۶۳۰,۰۰۰	
۳,۹۱۱	۳,۵۹۳	۳,۲۷۴	۲,۹۵۶	۲,۶۳۸	۲,۳۲۰	۲,۱۴۱	۱,۹۶۲	۱,۷۸۳	۱,۶۰۴	۶۷۰,۰۰۰	
۴,۳۸۲	۴,۰۴۵	۳,۷۰۸	۳,۳۷۱	۳,۰۳۳	۲,۶۹۶	۲,۵۰۷	۲,۳۱۷	۲,۱۲۸	۱,۹۳۸	۷۱۰,۰۰۰	
۴,۸۵۳	۴,۴۹۷	۴,۱۴۱	۳,۷۸۵	۳,۴۲۹	۳,۰۷۳	۲,۸۷۲	۲,۶۷۲	۲,۴۷۲	۲,۲۷۱	۷۵۰,۰۰۰	
۵,۳۲۴	۴,۹۴۹	۴,۵۷۴	۴,۱۹۹	۳,۸۲۴	۳,۴۴۹	۳,۲۳۸	۳,۰۲۷	۲,۸۱۶	۲,۶۰۵	۷۹۰,۰۰۰	

۱۴۰۲

نرخ آمونیاک فوب خلیج فارس

۶۰۶	۵۷۵	۵۴۴	۵۱۳	۴۸۲	۴۵۱	۴۲۰	۳۸۹	۳۵۸	۳۲۷	۱,۷۶۹	دلار
۱,۳۵۹	۱,۱۸۵	۱,۰۱۲	۸۳۸	۶۶۵	۴۹۱	۳۱۸	(۷۸)	(۳۷۹)	(۴۷۹)	۳۹۰,۰۰۰	
۱,۸۲۹	۱,۶۴۶	۱,۴۶۴	۱,۲۸۲	۱,۰۹۹	۹۱۷	۷۳۴	۵۵۲	۳۷۰	(۴)	۴۱۰,۰۰۰	
۲,۲۹۹	۲,۱۰۸	۱,۹۱۶	۱,۷۲۵	۱,۵۳۴	۱,۳۴۲	۱,۱۵۱	۹۶۰	۷۶۸	۵۷۷	۴۳۰,۰۰۰	
۲,۷۶۹	۲,۵۶۹	۲,۳۶۸	۲,۱۶۸	۱,۹۶۸	۱,۷۶۸	۱,۵۶۷	۱,۳۶۷	۱,۱۶۷	۹۶۷	۴۵۰,۰۰۰	
۳,۲۳۹	۳,۰۳۰	۲,۸۲۰	۲,۶۱۱	۲,۴۰۲	۲,۱۹۳	۱,۹۸۴	۱,۷۷۵	۱,۵۶۶	۱,۳۵۷	۴۷۰,۰۰۰	
۳,۷۰۹	۳,۴۹۱	۳,۲۷۳	۳,۰۵۵	۲,۸۳۷	۲,۶۱۹	۲,۴۰۱	۲,۱۸۳	۱,۹۶۵	۱,۷۴۷	۴۹۰,۰۰۰	
۴,۱۷۹	۳,۹۵۲	۳,۷۲۵	۳,۴۹۸	۳,۲۷۱	۳,۰۴۴	۲,۸۱۷	۲,۵۹۰	۲,۳۶۳	۲,۱۳۶	۵۱۰,۰۰۰	
۴,۶۴۸	۴,۴۱۳	۴,۱۷۷	۳,۹۴۱	۳,۷۰۵	۳,۴۶۹	۳,۲۳۴	۲,۹۹۸	۲,۷۶۲	۲,۵۲۶	۵۳۰,۰۰۰	





احتمال تشکیل یک سیکل پنج موجی جنبشی در نمودار وجود دارد که احتمالاً در حال حاضر در موج A از موج چهار قرار داشته باشد در صورت تکمیل الگوی موج چهار انتظار رشد برای پایان سیکل جنبشی وجود دارد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



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

نوبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶