



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت پتروشیمی نوری

محمد مهدی خانی پور

کارشناس تحلیل

مردادماه ۱۴۰۲

۰۲/P/۰۰۶۱





شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱. صنعت

۲. شرکت

۳. کارشناسی سهم

محصولات نهایی پتروشیمی را می توان به ۵ گروه اصلی دسته بندی کرد:

- ◀ مواد پلیمری (۱۳٪)
- ◀ آروماتیک ها (۷٪)
- ◀ مواد شیمیایی (۴۵٪)
- ◀ مواد هیدروکربوری (۲۴٪)
- ◀ کودهای شیمیایی (۱۱٪)

◀ مواد موجود در طبیعت از نظر دانشمندان شیمی به دو دسته اصلی تقسیم می شوند؛ دسته اول، مواد معدنی که همان عناصر آشنا و ملموسی همچون آب، خاک هستند و دسته دوم، مواد آلی که در واقع از کربن ها شکل گرفته اند.

◀ مواد آلی خود نیز در دو گروه طبقه بندی می شوند؛ یک گروه مواد آلی خطی یا پارافینی می باشند که در آنها عنصر کربن به صورت خطی با هم پیوند خورده اند و گروه دوم مواد آلی حلقوی یا آروماتیک می باشند که در آنها عنصر کربن به صورت حلقوی پیوند خورده و به آروماتیک ها مشهور گشته اند.

◀ آروماتیک به زبان یونانی به معنای بودار و خوشبو می باشد و از آنجا که ترکیبات آلی حلقوی دارای بوی فراری هستند به این گروه از مواد نیز آروماتیک لقب داده اند.

صنعت

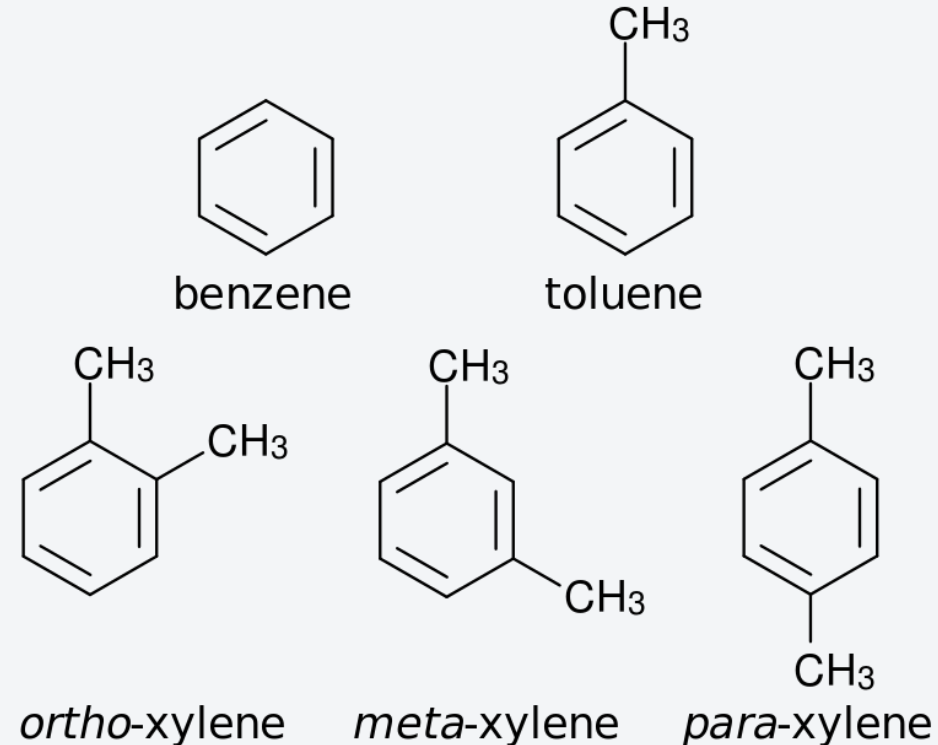
شرکت

کارشناسی
سهام



آروماتیک‌ها، ترکیبات حلقوی هیدروکربنی می‌باشند که در ترکیب خود دارای حلقه‌هایی با ۶ اتم کربن هستند. ترکیبات آروماتیک به خصوص بنزن، تولوئن و زایلین‌ها (که به اختصار به این سه ترکیب BTX گفته می‌شود) خوراک اصلی تولید تعداد بسیاری از مواد واسطه صنعت پتروشیمی می‌باشند که آنها نیز در ادامه زنجیره ارزش خود در تولید الیاف مصنوعی، رزین، مواد منفجره، آفت‌کش‌ها، مواد شوینده و بسیاری دیگر از مواد نقش دارند.

ساختار شیمیایی این محصولات به شرح زیر می‌باشد.



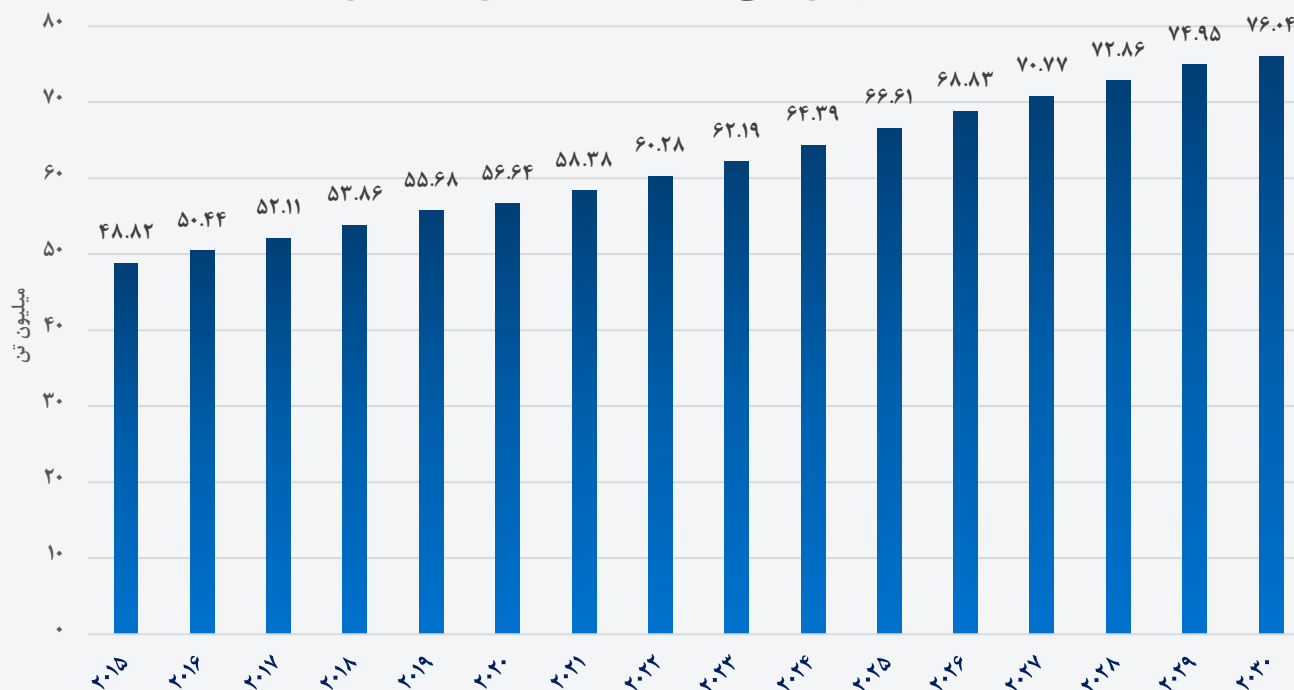
صنعت

شرکت

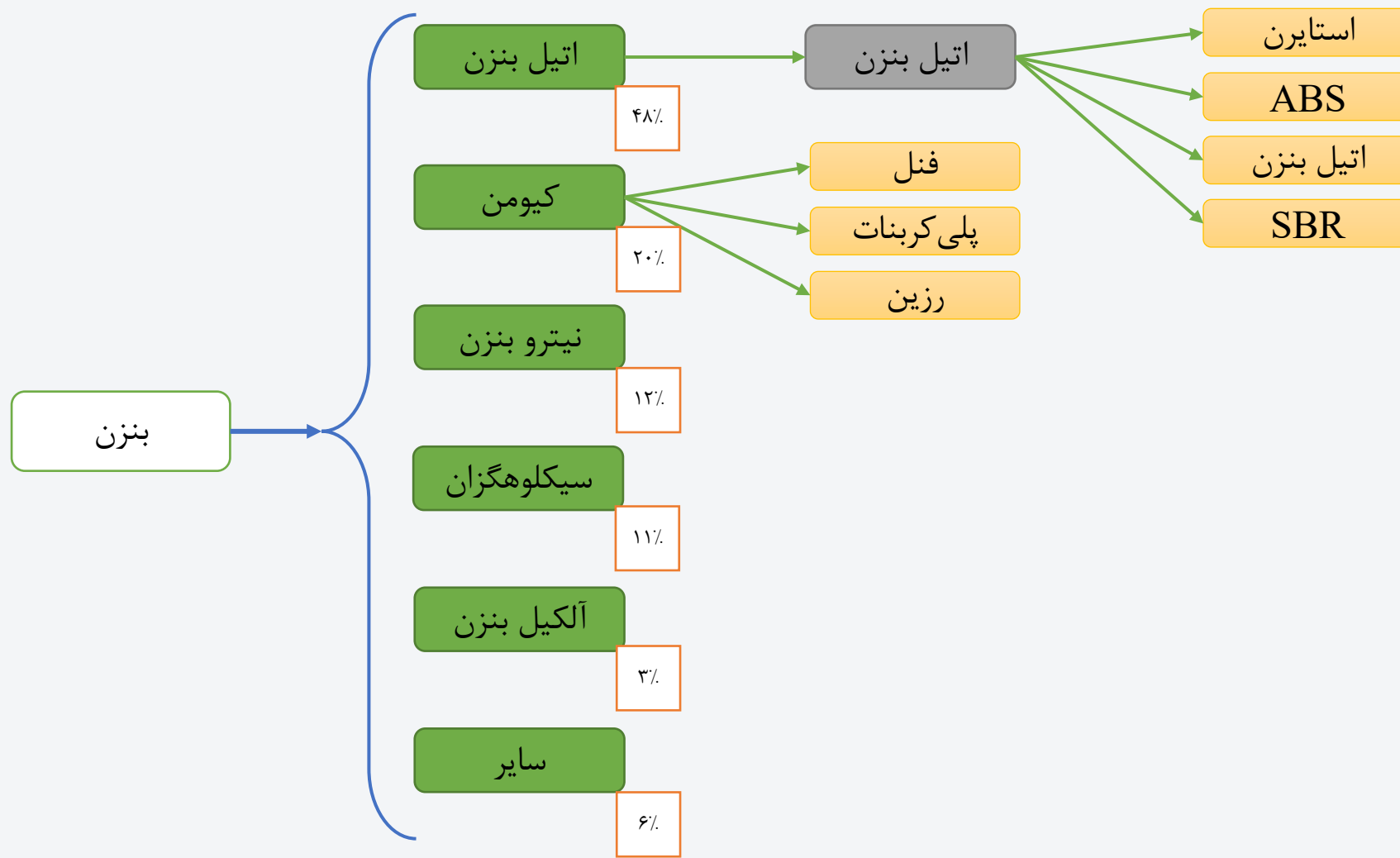
کارشناسی
سهام

- مایعی است سمی، بی‌رنگ، خوشبو و فرار که با شعله زرد رنگ همراه با دوده می‌سوزد و در تولید صنعتی گروهی از مواد مانند پلی‌استایرن، لاستیک مصنوعی و نایلون استفاده می‌شود. این مایع در تهیه شوینده‌ها و رنگ‌ها نیز به کار می‌رود.
- افزودن بنزن به بنزین باعث افزایش عدد اکتان و کاهش احتمال کوبش موتور می‌شود اما غلظت آن باید محدود باشد.
- ایران نیز ۵ مجتمع پتروشیمی **نوری** با ظرفیت اسمی سالانه ۴۳۰ هزار تن، مجتمع پتروشیمی **بندرامام** با ۲۳۰ هزار تن، مجتمع پتروشیمی **بوعلی سینا** با ۱۸۰ هزار تن، پتروشیمی **تبریز** و **اصفهان** نیز هر کدام با ۵۶ هزار تن در سال مجموعاً ۹۵۰ هزار تن ظرفیت اسمی تولید بنزن وجود دارد.
- در نمودار زیر روند و پیش‌بینی تولید بنزن در جهان در بازه سال‌های ۲۰۱۵ تا ۲۰۳۰ ارائه شده است.

روند و پیش‌بینی مقدار تولید بنزن در جهان



منبع: Statista



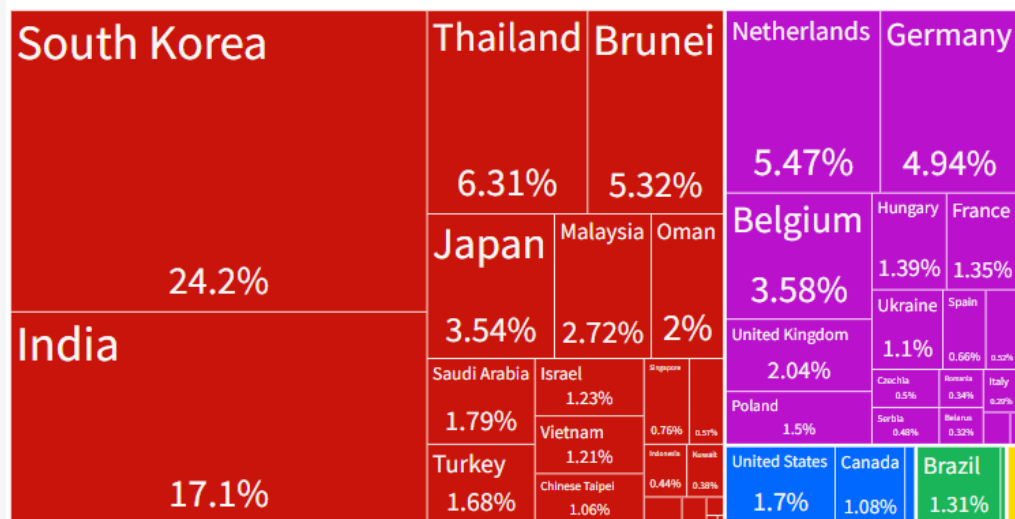
صنعت

شرکت

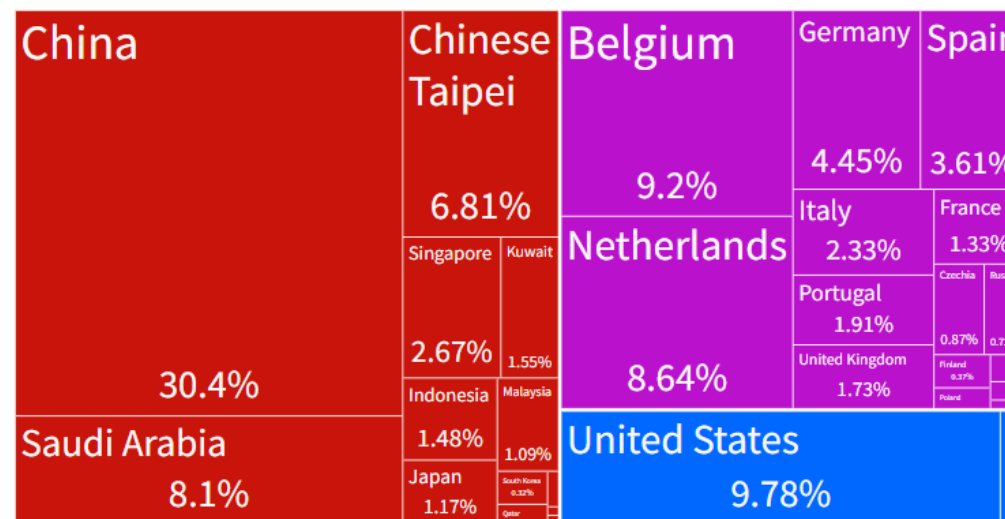
کارشناسی
سهم



صادرکنندگان
ارزش کل: ۹.۳۶ میلیارد دلار



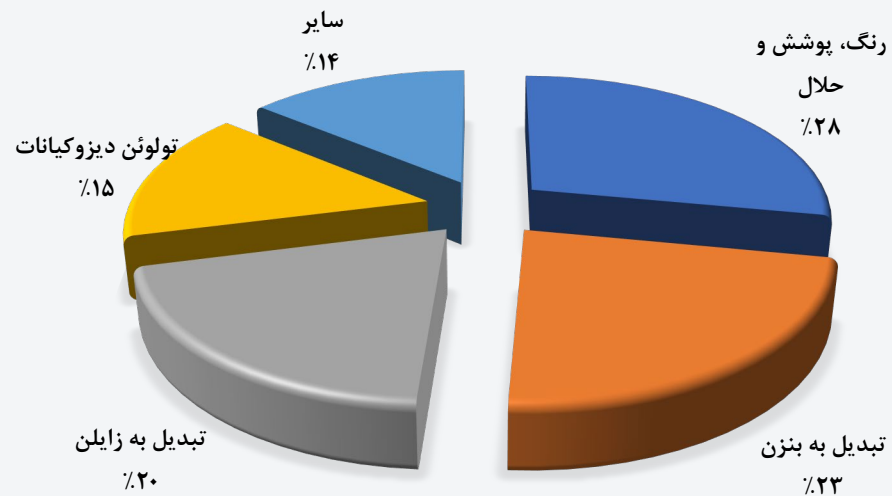
واردکنندگان
ارزش کل: ۹.۳۶ میلیارد دلار



تولوئن یک مایع شفاف و بی‌رنگ با بوی شیرین و فرمول شیمیایی C_7H_8 می‌باشد؛ این ترکیب به‌طور طبیعی در روغن خام درخت تولو یافت شود و در صنایع شیمیایی طی فرایند تولید بنزین و سایر سوخت‌ها از نفت خام و در حین تولید کک از زغال سنگ تولید می‌شود.

تولوئن کاربردهای تجاری و صنعتی بی‌شماری دارد و در رنگ‌ها، لاک‌ها، رقیق‌کننده‌ها، چسب‌ها و پاک‌کننده لاک ناخن، در فرایندهای چاپ و برنزه کردن چرم مورد استفاده قرار می‌گیرد. این ترکیب شیمیایی همچنین برای تقویت اکتان در سوخت‌های بنزینی مورد استفاده در موتورهای احتراق داخلی و تولید بنزین همراه با دیگر ترکیبات شیمیایی مانند بنزن و زایلین به‌کار می‌رود.

ظرفیت تولید این محصول در جهان تقریباً ۳۰ میلیون تن می‌باشد. در نمودار زیر موارد استفاده از تولوئن ارائه شده است. ایران در دو مجتمع پتروشیمی **اصفهان** (ظرفیت اسمی ۷۲ هزار تن در سال) و **تبریز** (ظرفیت ۲ هزار تن در سال) قابلیت تولید تولوئن را دارا می‌باشد.

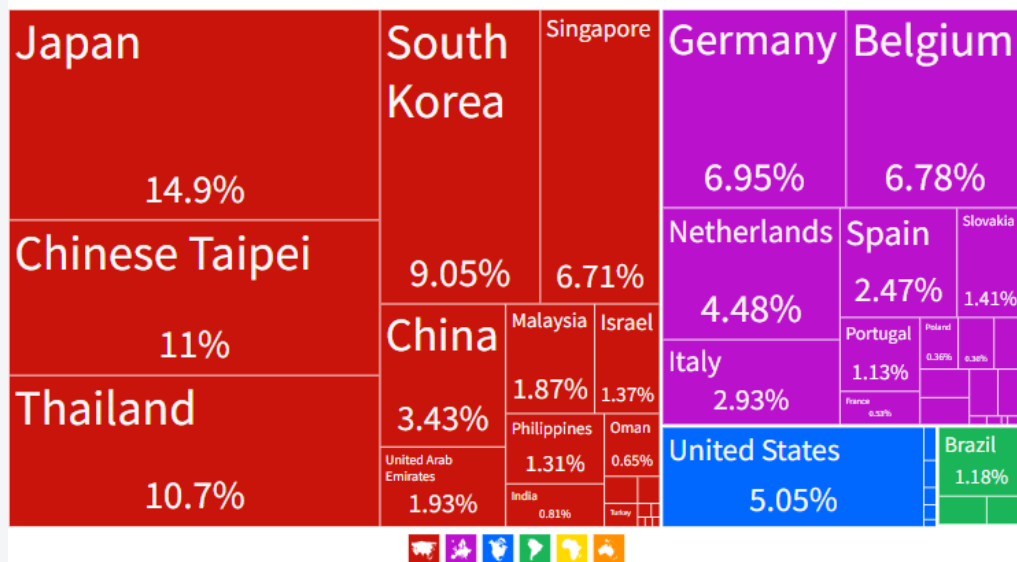


صنعت

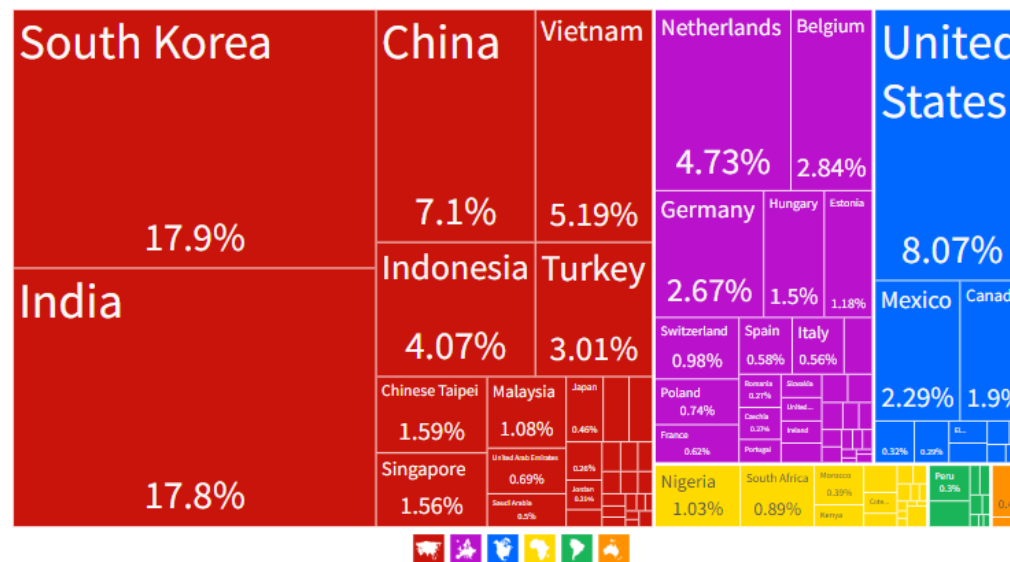
شرکت

کارشناسی
سهم

صادرکنندگان
ارزش کل: ۲.۲ میلیارد دلار



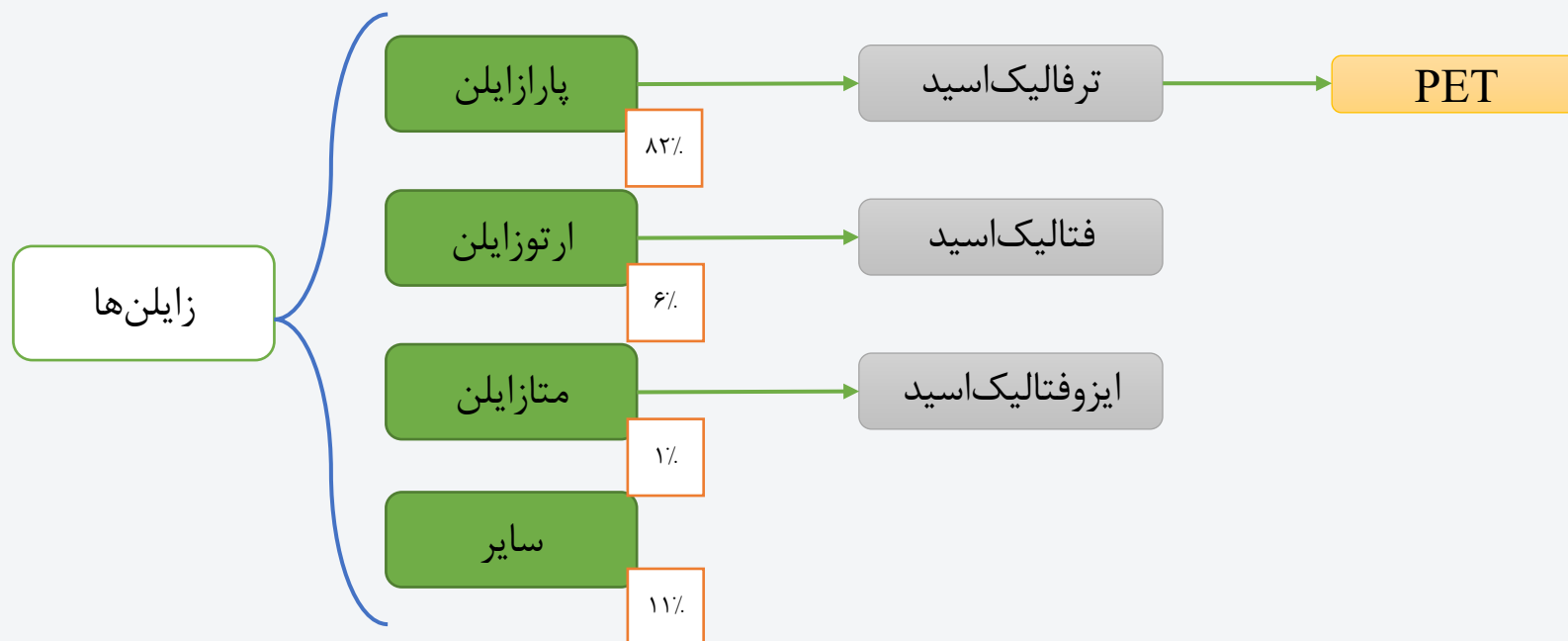
واردکنندگان
ارزش کل: ۲.۲ میلیارد دلار



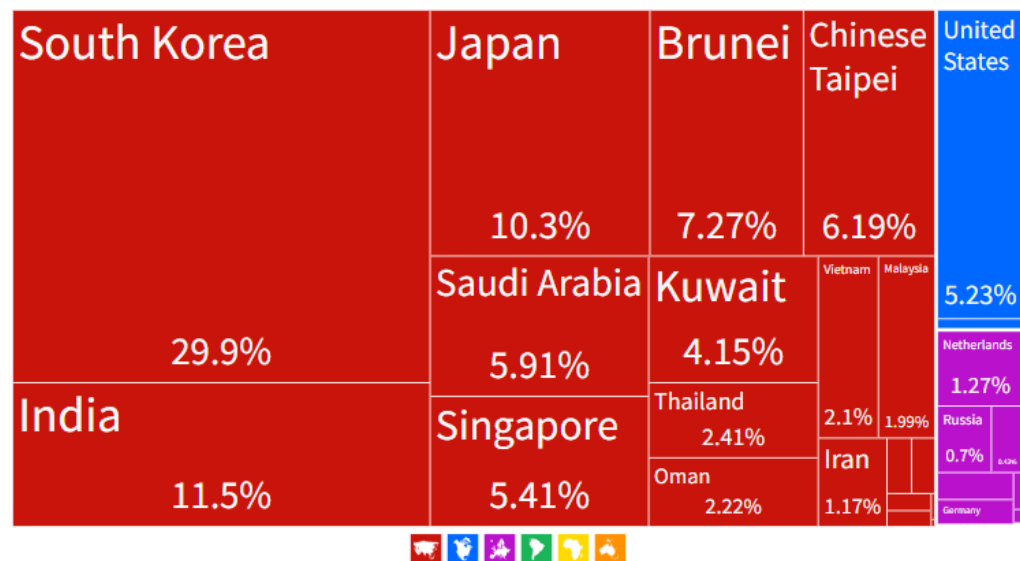
این مخلوط را هم زایلن و هم زایلین می‌نامند. زایلینها مایعات بی‌رنگ، قابل اشتعال و کمی چرب هستند و دارای ارزش صنعتی بالایی هستند. زایلن و ایزومرهای مختلف این ترکیب آروماتیکی در رتبه دوم میزان تولید و مصرف آروماتیکها پس از بنزن قرار دارند. اورتو، متا و پارا زایلن سه ایزومر مختلف از زایلن هستند که ایزومر پارازایلن نسبت به دو ایزومر دیگر دارای کاربرد بیشتری است.

مجتمع پتروشیمی **نوری** ۷۵۰ هزار تن در سال، **بندر امام** با ۱۸۰ هزار تن، **بوعلی سینا** با ۴۰۰ هزار تن و **اصفهان** نیز با ۴۴ هزار تن در سال مجموعاً ۱۳۷۴ هزار تن در سال ظرفیت اسمی تولید **پارازایلن** در کشور را شامل می‌شوند.

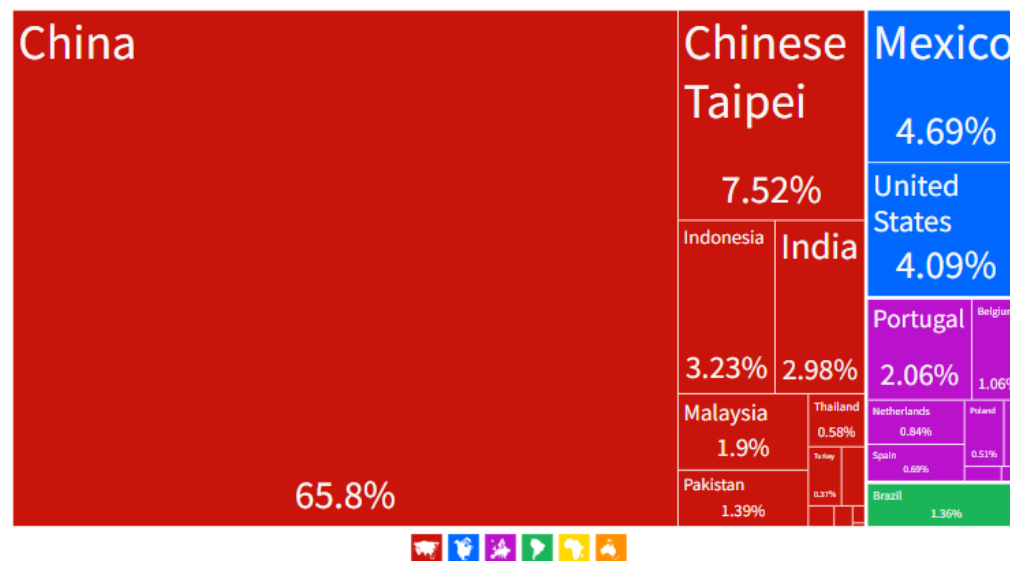
مجتمع **نوری** با ۱۰۰ هزار تن، **بوعلی سینا** با ۳۰ هزار تن و همچنین **اصفهان** با ۲۲ هزار تن در سال ظرفیت سالانه ۱۵۲ هزار تن اورتوزایلن را در کشور ایجاد کرده‌اند.



صادرکنندگان
ارزش کل: ۱۷.۲ میلیارد دلار



واردکنندگان
ارزش کل: ۱۷.۲ میلیارد دلار



تاسیس شرکت: سال ۱۳۷۷

تاریخ افتتاح: سال ۱۳۸۶

تغییر نام: سال ۱۳۸۶

پذیرش در بورس: سال ۱۳۹۲

عرضه در بورس: سال ۱۳۹۸

محصولات تولیدی: بنزن، پارازایلن، ارتوزایلن، رافینیت، برش سبک، برش سنگین، گاز مایع، نفتای سبک، برش C5 و آروماتیک سنگین

خوراک اصلی مجموعه: میعانات گازی و بنزین پیرولیز

فروش محصولات: برخی به صورت بین مجتمعی، برخی به صورت فروش در بورس کالا و برخی صادراتی

مبدا دریافت خوراک: پالایشگاه پارس جنوبی و پارسیان

ظرفیت اسمی دریافت خوراک: ۴.۵ میلیون تن در سال

پایان معافیت مالیاتی: سال ۱۴۰۶

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



◀ **ترکیبات سنگین:** خوراک واحدهای تولید الکیل بنزن خطی، خوراک واحدهای الفین و قابل مخلوط شدن با نفت خام

◀ **رافینیت:** خوراک واحدهای الفین

◀ **ترکیبات سبک:** خوراک واحدهای الفین

◀ **پارازایلن:** اسید ترفتالیک (برای تولید پلی استرها و الیاف مصنوعی)، ویتامین‌ها، ترکیبات دارویی و سموم دفع آفات

◀ **بنزن:** در تهیه اتیل بنزن (برای تولید پلی استایرن)، الکیل بنزن خطی و دو دسیل بنزن (برای تهیه شوینده‌ها)، سیکلو هگزان (برای تهیه نایلون)، فنل، نیتروبنزن (برای

تولید آنیلین)، انیدرید مالئیک و حلال‌ها

◀ **نفتا:** خوراک واحدهای نفتا کراکر

◀ **گاز مایع:** خوراک واحدهای الفین

◀ **آروماتیک سنگین:** تهیه آفت کش‌ها و علف کش‌ها

◀ **ارتوزایلن:** در تولید انیدرید فتالئیک، دی اکتیل فتالات و رنگ‌ها

◀ **برش C5:** خوراک واحدهای الفین

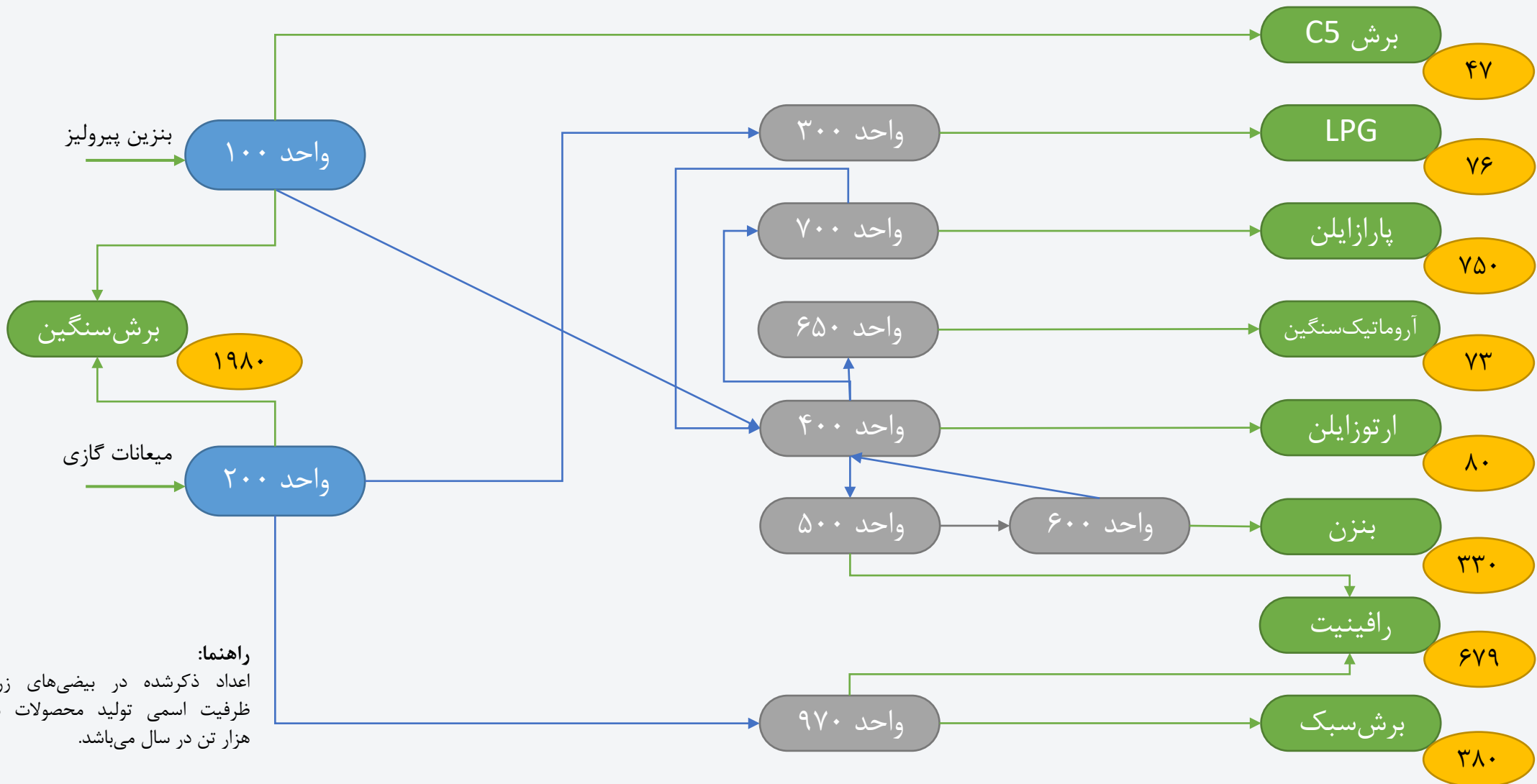
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



فرایند تولید



راهنما:

اعداد ذکر شده در بیضی‌های زرد ظرفیت اسمی تولید محصولات به هزار تن در سال می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



شیرین‌سازی برش سنگین: قیمت این محصول بر اساس شاخص قیمت نفت‌گاز که با درصد گوگرد مختلف ارائه می‌شود تعیین می‌شود، لذا شرکت قصد دارد تا با شیرین‌سازی و کاهش سطح گوگرد تا ۱۰ ppm حاشیه سود این محصول را افزایش دهد. پس از انجام این پروژه شرکت امکان تبدیل برش سنگین استاندارد شده به نرمال پارافین سبک و سنگین و محصولات جانبی شامل سوخت جت و حلال سبک را خواهد داشت. این پروژه از تیرماه ۱۳۹۹ شروع شده و تا پایان خرداد ۱۴۰۲ پیشرفت فیزیکی آن ۶۵ درصد بوده است و انتظار می‌رود در نیمه دوم سال ۱۴۰۲ به بهره‌برداری برسد.

بازیافت LPG و گاز سوخت: هدف از اجرای این طرح بازیابی گاز شیرین از گاز ارسالی به فلر شرکت می‌باشد.

تولید کود سولفات آمونیوم: با توجه به مقدار زیر H_2S موجود در گاز فلر از سال‌های پیش مطالعات مختلفی برای تبدیل این گاز به محصولات مختلف انجام شده و در نهایت تبدیل به سولفات آمونیوم پذیرفته شده است. پیشرفت فیزیکی این طرح تا پایان خردادماه ۱۴۰۲ تقریباً ۴ درصد بوده و انتظار می‌رود این طرح در نیمه اول سال ۱۴۰۳ به بهره‌برداری برسد.

پتروشیمی هنگام: این شرکت که یک طرح تولید آمونیاک و اوره می‌باشد با توجه به محدودیت‌های مالی قرار شده ابتدا طرح آمونیاک را به بهره‌برداری برسد. پیشرفت فیزیکی این طرح تا پایان خرداد ماه در فاز آمونیاک ۹۷.۷ درصد بوده و انتظار می‌رود تا پایان مردادماه ۱۴۰۲ به بهره‌برداری برسد. فاز اوره انتظار می‌رود تا پایان بهمن‌ماه سال ۱۴۰۳ به بهره‌برداری برسد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



از سال ۱۳۸۸ به بعد تنها افزایش سرمایه شرکت در سال ۱۳۹۹ و به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای خرید پتروشیمی هنگام بوده است و سرمایه شرکت از ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش پیدا کرده است.

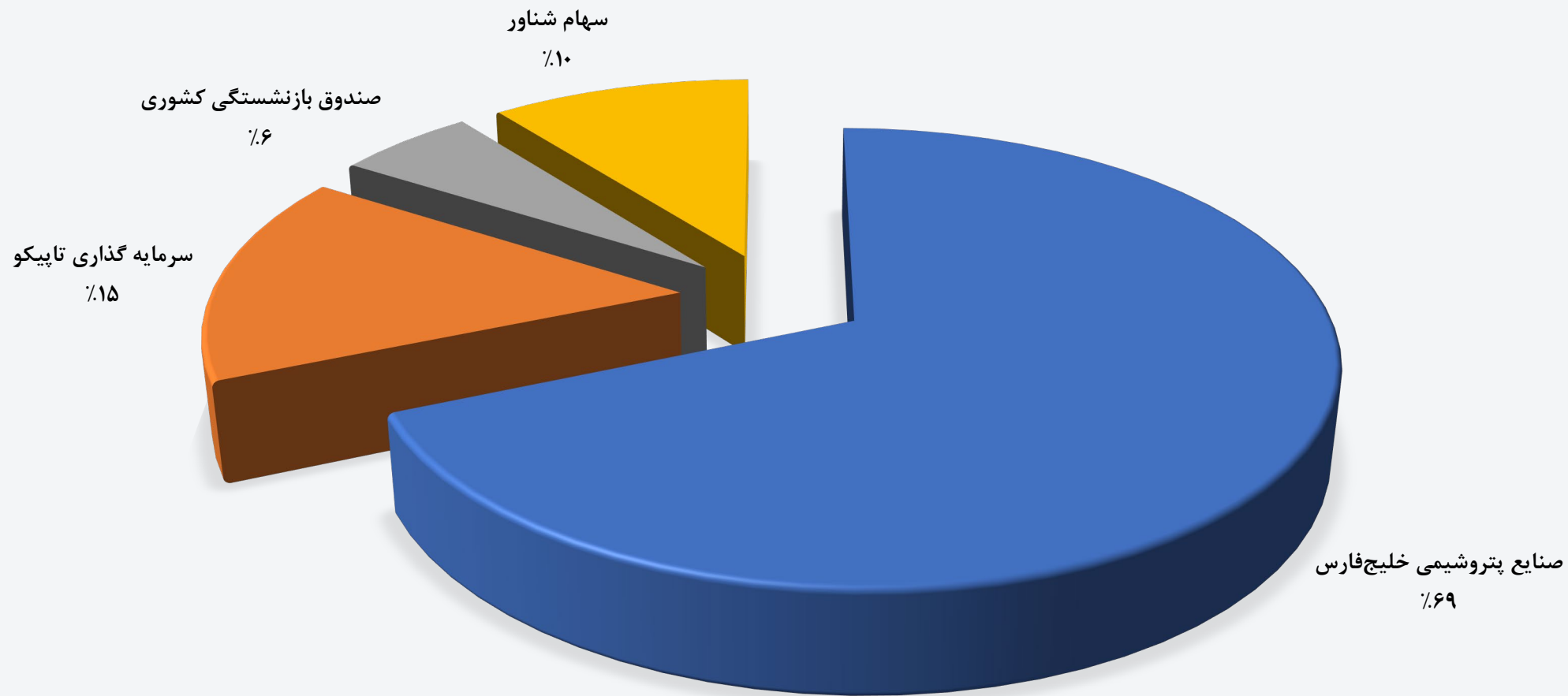
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ترکیب سهامداران شرکت



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



نام عضو حقوقی هیئت مدیره	نام نماینده عضو حقوقی	سمت	موظف / موظف / غیر موظف
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	محمدرضا پاشائی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	تقی صانعی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	موظف
پتروشیمی کارون	احمد صابری زفرقندی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
پتروشیمی هرمز خلیج فارس	چنگیز بختیاری تبار	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس	حکیم کرمی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بازار: بازار دوم بورس
سرمایه: ۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
قیمت روز (تاریخ): ۱۱۶,۹۲۰ (۱۴۰۲/۰۵/۱۰)
ارزش بازار: ۱۰۵,۲۲۸ میلیارد تومان
P/E ttm: ۹.۲

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

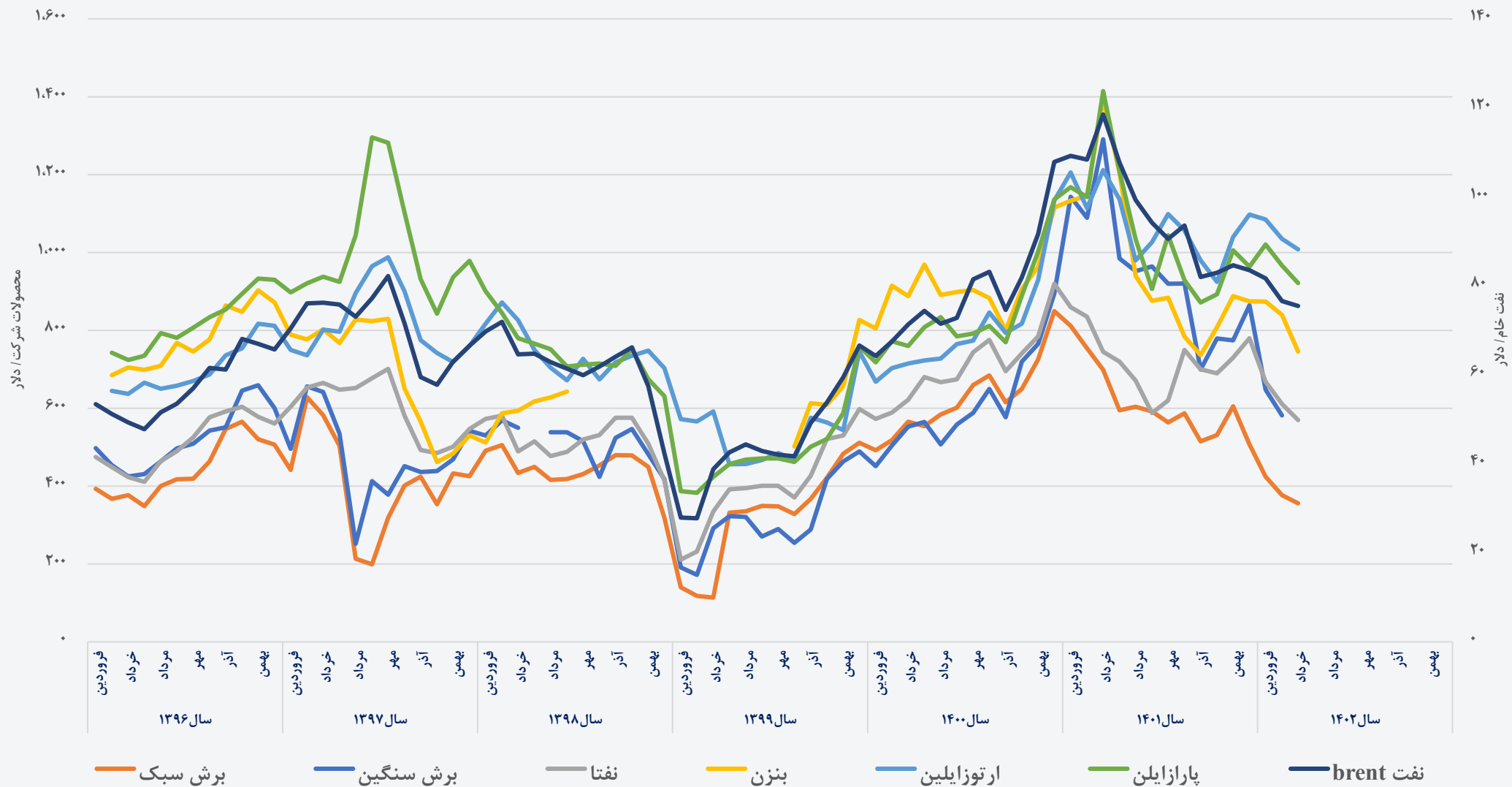


میانگین حجم معاملات ۳۰ روز اخیر: ۱.۹ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۳۰ روز اخیر: ۲۳.۵ میلیارد تومان
میانگین حجم معاملات ۹۰ روز اخیر: ۲.۲ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۹۰ روز اخیر: ۳۰.۷ میلیارد تومان
میانگین حجم معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۳.۲ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۴۱.۷ میلیارد تومان



بازدهی ۳۰ روز اخیر: ۵-٪
بازدهی ۹۰ روز اخیر: ۱۹-٪
بازدهی ۱۸۰ روز اخیر: ۲۷٪
بازدهی ۳۶۵ روز اخیر: ۳۲٪

بررسی روند همبستگی نرخ‌های فروش شرکت



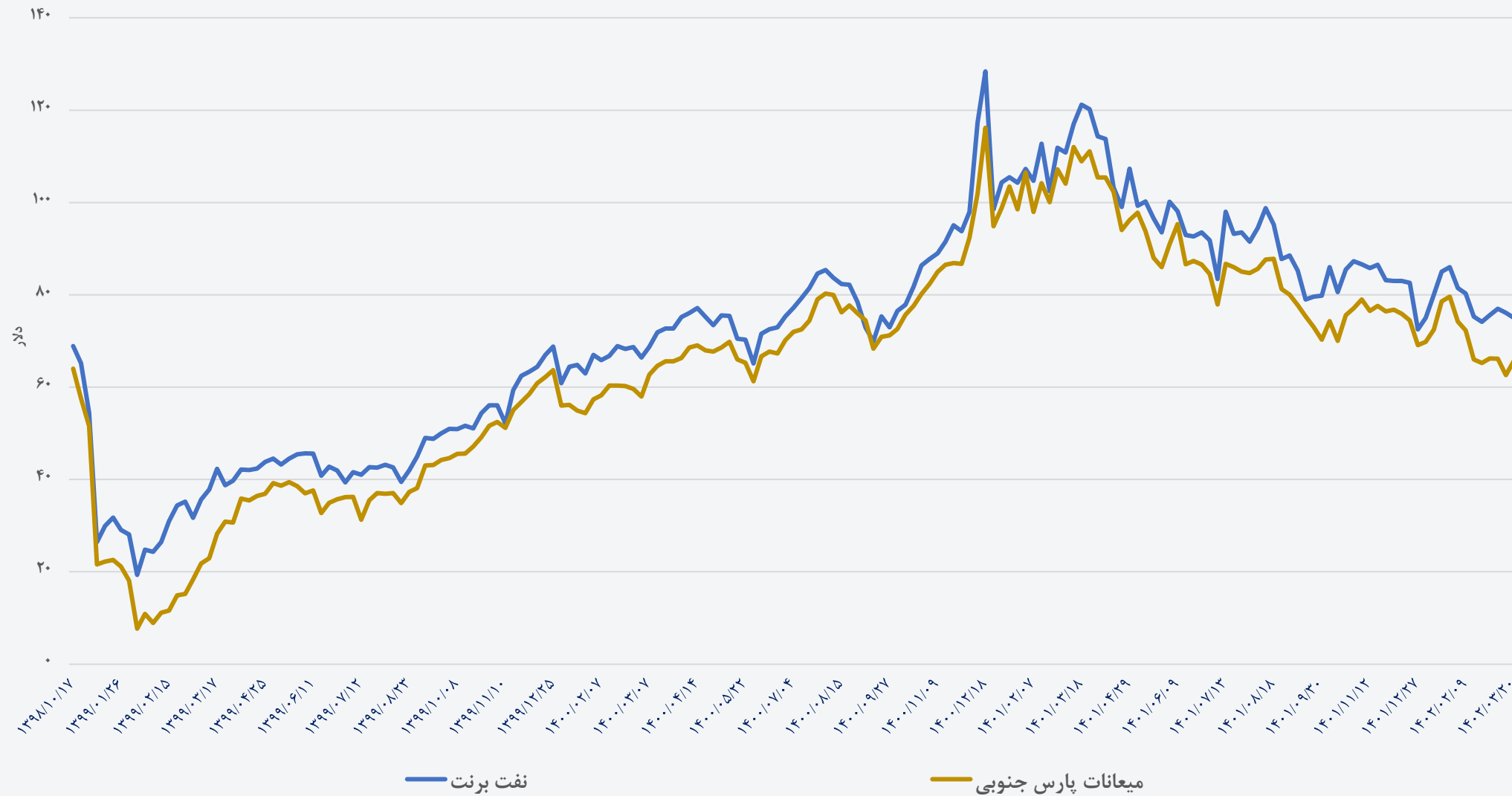
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بررسی روند همبستگی نرخ مواد اولیه شرکت



صنعت

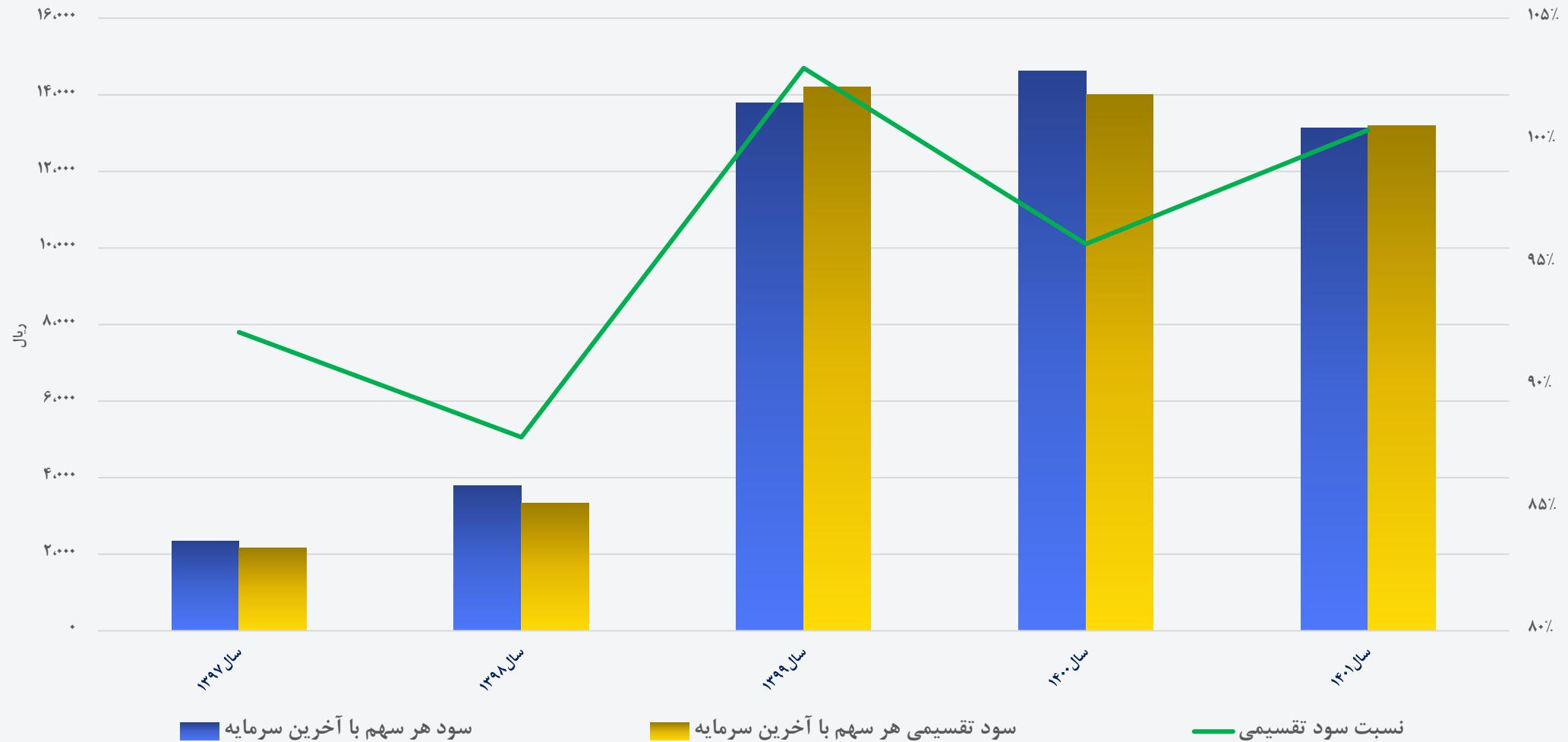
شرکت

کارشناسی
سهام



رند سودآوری و تقسیم سود

رند سودآوری و تقسیم سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند P/E-ttm پتروشیمی نوری



صنعت

شرکت

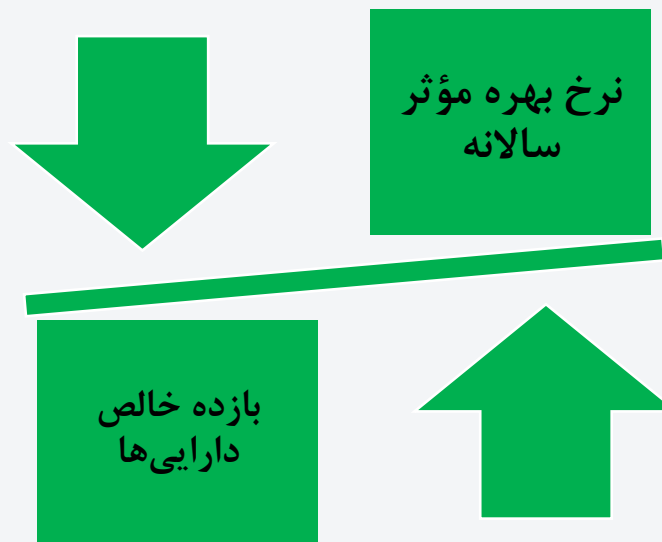
کارشناسی
سهام



$$\text{نرخ بهره مؤثر سالانه} = \left(1 + \frac{i}{n}\right)^n - 1 = 19.56\%$$

$$\text{بازده خالص دارایی‌ها} = \frac{\text{سود خالص}}{(\text{خالص دارایی‌ها})} = \frac{\text{سود خالص}}{(\text{دارایی‌های ثابت} - \text{خالص سرمایه در گردش})} = 89\%$$

نتیجه‌گیری: دریافت وام توجیه‌پذیر است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۳ ماهه اول ۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	م ر	۱۴۱,۵۳۶,۷۲۶	۲۴۴,۵۲۴,۷۷۰	۴۳۱,۹۴۴,۷۱۵	۷۵۲,۳۷۶,۲۴۵	۱,۰۶۴,۵۳۵,۱۷۳	۲۱۷,۹۵۰,۴۸۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	(۱۳۱,۶۲۲,۰۸۴)	(۲۰۰,۰۰۹,۸۵۴)	(۳۰۳,۹۹۸,۲۹۶)	(۵۹۶,۹۷۸,۳۵۵)	(۹۲۰,۷۰۱,۳۹۷)	(۱۷۳,۶۴۵,۴۵۰)
سود (زیان) ناخالص	م ر	۹,۹۱۴,۶۴۲	۴۴,۵۱۴,۹۱۶	۱۲۷,۹۴۶,۴۱۹	۱۵۵,۳۹۷,۸۹۰	۱۴۳,۸۳۳,۷۷۶	۴۴,۳۰۵,۰۳۷
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م ر	(۶,۹۳۳,۳۸۱)	(۲۱,۷۲۱,۰۲۹)	(۴۰,۳۵۹,۷۲۳)	(۴۰,۱۹۰,۴۶۲)	(۵۶,۵۴۰,۹۸۰)	(۱۳,۹۶۱,۰۰۵)
سایر درآمدها	م ر	۱۱,۷۹۳,۳۶۳	۱۲,۸۲۶,۳۶۴	۲۱,۹۸۴,۴۲۳	۲,۶۳۴,۰۳۸	۸,۵۱۴,۸۸۵	.
سایر هزینه‌ها	م ر	(۲۲۲,۵۹۱)	(۷,۲۹۶,۰۱۵)	(۱۰۳,۰۹۴)	.	(۱۹۱,۳۷۷)	(۱,۹۱۹,۷۹۸)
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۱۴,۵۵۲,۰۳۳	۲۸,۳۲۴,۲۳۶	۱۰۹,۶۶۸,۰۲۵	۱۱۷,۸۴۱,۴۶۶	۹۵,۶۱۶,۳۰۴	۲۸,۴۲۴,۲۳۴
هزینه‌های مالی	م ر	(۲۵۰,۱۷۷)	.	.	(۱,۷۳۲,۹۸۹)	(۶,۳۵۴,۱۷۵)	(۳,۲۳۷,۹۸۲)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	م ر	۷,۱۹۲,۱۱۱	۷,۴۵۷,۹۵۸	۱۴,۶۹۴,۲۷۸	۱۵,۴۴۴,۸۳۹	۳۰,۳۴۳,۹۹۵	۵,۲۸۳,۹۹۶
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۲۱,۴۹۳,۹۶۷	۳۵,۷۸۲,۱۹۴	۱۲۴,۱۶۲,۳۰۳	۱۳۱,۵۵۳,۳۱۶	۱۱۹,۶۰۶,۱۲۴	۳۰,۴۷۰,۲۴۸
مالیات	م ر	(۳۴۰,۰۳۶)	(۱,۶۵۲,۰۸۵)	(۴۹,۹۰۱)	(۷,۴۸۶)	(۱,۳۱۹,۸۷۴)	(۶۶,۷۰۳)
سود (زیان) خالص	م ر	۲۱,۱۵۳,۹۳۱	۳۴,۱۳۰,۱۰۹	۱۲۴,۱۱۲,۴۰۲	۱۳۱,۵۴۵,۸۳۰	۱۱۸,۲۸۶,۲۵۰	۳۰,۴۰۳,۵۴۵
سرمایه	م ر	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۷,۰۵۱	۱۱,۳۷۷	۱۳,۷۹۰	۱۴,۶۱۶	۱۳,۱۴۳	۳,۳۷۸
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲,۳۵۰	۳,۷۹۲	۱۳,۷۹۰	۱۴,۶۱۶	۱۳,۱۴۳	۳,۳۷۸
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۶,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۴,۲۰۰	۱۴,۰۰۰	۱۳,۲۰۰	
سود تقسیمی	م ر	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۷,۸۰۰,۰۰۰	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۸,۸۰۰,۰۰۰	
سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲,۱۶۷	۳,۲۳۳	۱۴,۲۰۰	۱۴,۰۰۰	۱۳,۲۰۰	
نسبت سود تقسیمی	درصد	۹۲%	۸۸%	۱۰۳%	۹۶%	۱۰۰%	
میانگین درصد سود تقسیمی		۹۶%					

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



• سبد آروماتیک



• رافینیت، برش سبک،
برش سنگین، گاز مایع،
نفثا

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

۱۴۰۱ ماهه ۳	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	
۵۰۳,۹۷۶,۳۰۷	۴۹۸,۵۱۲,۴۴۳	۲۹۰,۰۹۹,۹۲۲	۲۲۰,۵۳۴,۳۲۳	۱۹۴,۵۱۱,۴۲۲	۸۹,۹۵۸,۱۰۹	م	دارایی‌های جاری
۸۶٪	۸۶٪	۸۱٪	۸۰٪	۹۴٪	۸۸٪	درصد	نسبت دارایی‌های جاری به کل دارایی‌ها
۸۲,۷۶۴,۴۲۷	۷۸,۵۴۷,۲۷۹	۶۶,۷۲۴,۸۵۷	۵۳,۸۷۳,۲۱۹	۱۱,۹۹۸,۱۴۱	۱۲,۳۲۴,۱۶۱	م	دارایی‌های غیر جاری
۱۴٪	۱۴٪	۱۹٪	۲۰٪	۶٪	۱۲٪	درصد	نسبت دارایی‌های غیر جاری به کل دارایی‌ها
۴۱۱,۷۷۱,۲۱۶	۴۳۲,۹۴۸,۷۴۷	۲۰۵,۳۵۳,۳۵۰	۱۲۷,۰۴۷,۸۲۰	۱۵۳,۵۴۲,۷۸۷	۶۴,۰۸۹,۵۰۰	م	بدهی‌های جاری
۷۰٪	۷۵٪	۵۸٪	۴۶٪	۷۴٪	۶۳٪	درصد	نسبت بدهی‌های جاری به جمع بدهی‌ها و حص‌س
۱,۹۶۶,۶۸۵	۱,۵۱۱,۶۸۷	۱,۱۵۸,۳۹۱	۷۹۲,۵۱۴	۵۱۱,۹۷۰	۳۶۸,۰۷۳	م	بدهی‌های غیر جاری
۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	درصد	نسبت بدهی‌های غیر جاری به جمع بدهی‌ها و حص‌س
۱۷۳,۰۰۲,۸۳۳	۱۴۲,۵۹۹,۲۸۸	۱۵۰,۳۱۳,۰۳۸	۱۴۶,۵۶۷,۲۰۸	۵۲,۴۵۴,۸۰۶	۳۷,۸۲۴,۶۹۷	م	حقوق صاحبان سهام
۲۹٪	۲۵٪	۴۲٪	۵۳٪	۲۵٪	۳۷٪	درصد	نسبت حص‌س به جمع بدهی‌ها و حص‌س

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مفروضات			
شرح	واحد	کارشناسی ادامه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
کلان اقتصادی			
نرخ دلار-آزاد	ریال	۶۴۱,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰
نرخ دلار-نیما	ریال	۴۷۰,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۵۰٪	۴۰٪
رشد دستمزد	درصد	۳۰٪	۲۰٪
نرخ مالیات عملیاتی	درصد	۰٪	۰٪
مالیات سود سپرده	درصد	۲۲.۵٪	۲۲.۵٪
مفروضات خاص صنعت			
نرخ نفت برنت	دلار/ بشکه	۹۰	۱۰۰
نرخ بنزن	دلار/ تن	۹۴۴	۱,۰۴۰
نرخ گاز مایع	دلار/ تن	۶۷۰	۷۳۲
نرخ میعانات گازی	دلار/ بشکه	۸۳	۹۴
نرخ میعانات گازی	دلار/ تن	۶۹۹	۷۸۵
بنزین پیرولیز	دلار/ تن	۵۶۷	۶۳۰

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار تولید

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۳ ماهه اول ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
آروماتیک سنگین	تن	۴۱,۲۲۲	۴۳,۴۷۷	۶۰,۸۸۵	۶۵,۳۶۲	۸۱,۲۹۶	۲۲,۱۳۶	۶۰,۷۴۰	۸۲,۸۷۶	۷۳,۷۵۸
ارتوزایلین	تن	۷۰,۴۷۵	۶۰,۶۱۸	۸۰,۹۳۰	۷۶,۴۸۲	۷۵,۲۸۱	۲۰,۴۰۴	۵۶,۲۴۶	۷۶,۶۵۰	۷۶,۳۲۵
برش C5	تن	۵۴,۵۲۰	۷۰,۹۱۸	۷۴,۱۱۶	۶۰,۷۰۰	۴۵,۷۷۰	۱۷,۰۴۰	۳۳,۶۰۴	۵۰,۶۴۴	۵۶,۱۸۵
برش سبک	تن	۷۶۱,۰۴۵	۶۸۱,۰۱۶	۹۷۲,۶۸۸	۸۱۹,۲۶۳	۷۷۷,۰۷۴	۲۰۱,۹۳۸	۵۸۰,۵۸۴	۷۸۲,۵۲۲	۸۰۲,۸۳۳
برش سنگین	تن	۱,۴۲۰,۲۰۴	۱,۳۸۹,۳۴۲	۱,۴۸۱,۵۴۶	۱,۳۲۲,۸۵۵	۱,۳۷۴,۴۵۴	۳۴۲,۶۶۱	۱,۰۲۶,۹۱۲	۱,۳۶۹,۵۷۳	۱,۳۵۶,۵۳۶
بنزن	تن	۳۹۳,۳۴۲	۴۱۷,۷۱۶	۴۷۶,۳۴۲	۴۰۴,۸۹۶	۴۳۲,۲۲۳	۱۲۱,۳۹۶	۳۲۲,۹۳۲	۴۴۴,۳۲۸	۴۲۱,۰۰۵
پارازایلین	تن	۲۷۰,۰۳۵	۶۸۵,۱۱۷	۷۹۲,۷۲۳	۶۹۷,۱۱۰	۵۳۴,۳۶۲	۱۰۹,۸۰۱	۳۹۹,۲۴۴	۵۰۹,۰۴۵	۶۱۹,۳۳۴
رافینیت	تن	۵۵۵,۳۰۶	۶۸۷,۴۱۱	۶۹۶,۸۹۷	۸۱۲,۴۵۵	۸۲۷,۶۴۷	۲۰۹,۸۷۶	۶۱۸,۳۶۹	۸۲۸,۲۴۵	۸۲۴,۸۴۳
مخلوط رافینیت/زایلین	تن	۴۶۴,۱۸۷	۱۳,۰۵۹	۱۰,۴۹۵	۰	۳۲۵,۹۴۱	۱۲۵,۰۵۱	۲۴۳,۵۲۴	۳۶۸,۵۷۵	۱۶۳,۹۲۳
گاز مایع	تن	۹۷,۰۱۴	۹۱,۷۰۳	۹۴,۲۷۵	۸۸,۴۳۰	۱۰۸,۹۴۴	۳۱,۴۰۶	۸۱,۳۹۷	۱۱۲,۸۰۳	۹۹,۲۶۴
نفثای سبک	تن	۹۱,۷۸۷	۲۰۲,۱۴۷	۱۲۴,۷۲۰	۲۵۷,۷۵۱	۲۸۵,۰۰۶	۷۴,۸۷۲	۲۱۲,۹۴۰	۲۸۷,۸۱۲	۲۷۲,۹۶۴
جمع	تن	۴,۲۱۹,۱۳۷	۴,۳۴۲,۵۲۴	۴,۸۶۵,۶۱۷	۴,۶۰۵,۳۰۴	۴,۸۶۷,۹۹۸	۱,۲۷۶,۵۸۱	۳,۶۳۶,۴۹۱	۴,۹۱۳,۰۷۲	۴,۷۶۶,۹۶۹

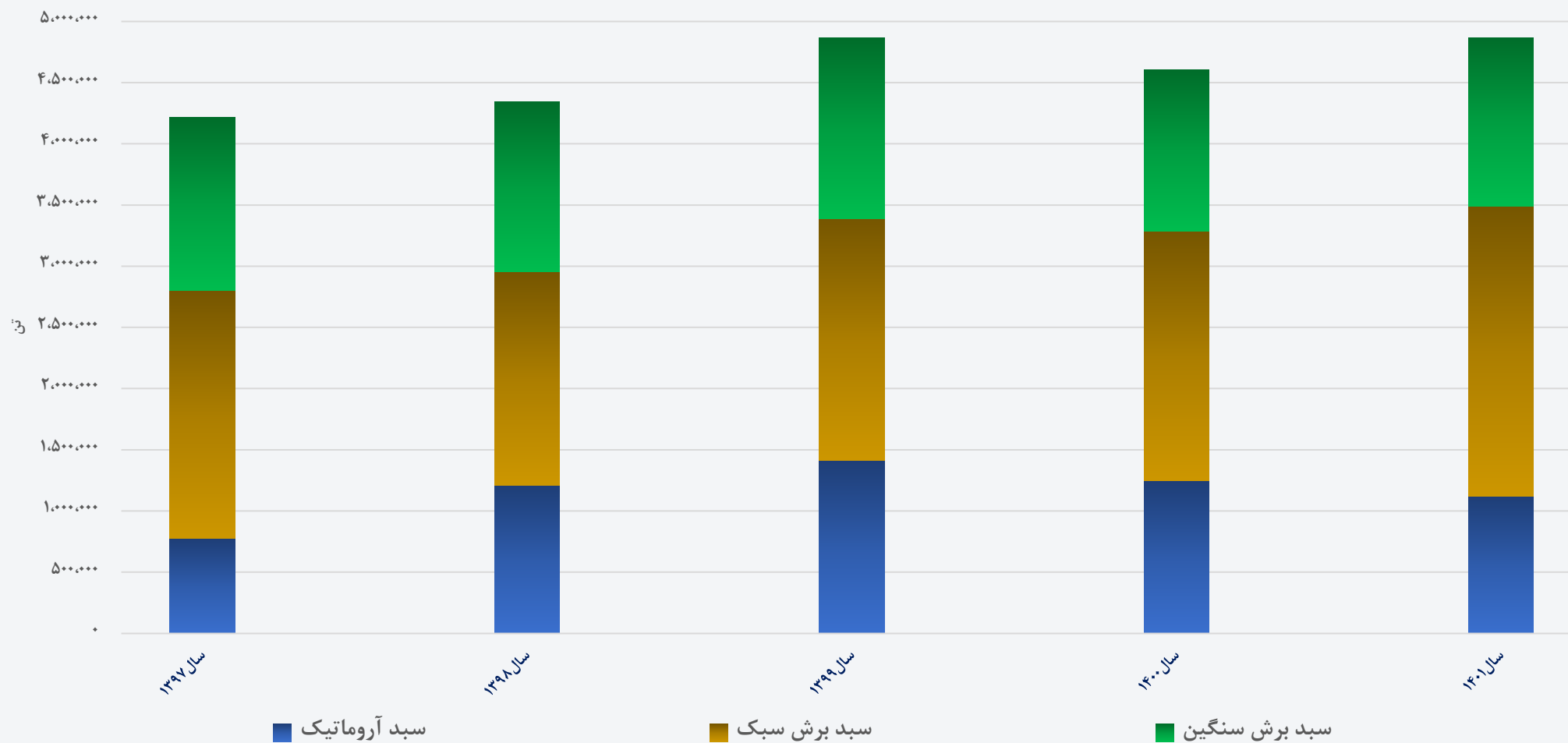
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



برای ساده تر شدن روند تولید، محصولات شرکت در ۳ طبقه دسته‌بندی شده و روند تولید محصولات به شرح نمودار زیر است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار فروش

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	۳ ماهه اول ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	شرح
فروش داخلی										
۲۰.۸۰۱	۲۹.۶۹۹	۲۱.۷۲۴	۷.۹۷۵	۱۸.۶۶۹	۱۶.۰۳۹	۱۶.۸۸۵	۲۰.۳۶۳	۲۴.۱۳۳	تن	آروماتیک سنگین
۶۴.۱۰۷	۶۸.۰۷۸	۴۹.۴۰۵	۱۸.۶۷۳	۶۶.۴۱۵	۶۰.۶۱۹	۶۲.۲۰۸	۴۳.۰۰۷	۵۷.۲۸۷	تن	ارتوزایلین
۵۶.۱۸۵	۵۰.۸۳۲	۳۳.۶۰۴	۱۷.۲۲۸	۴۶.۵۴۹	۵۹.۵۶۶	۷۴.۲۳۶	۷۰.۹۴۶	۵۲.۳۲۶	تن	برش C5
۸۰۲.۸۳۳	۷۸۳.۹۳۸	۵۸۰.۵۸۴	۲۰۳.۳۵۴	۷۷۶.۵۰۶	۸۲۰.۴۰۵	۹۶۸.۷۶۱	۶۸۳.۹۲۸	۷۵۸.۲۱۱	تن	برش سبک
۶۲۷.۹۵۳	۵۵۰.۲۷۱	۵۵۰.۲۷۱	.	۶۶۰.۵۳۲	۴۵۹.۸۷۹	۶۷۰.۸۹۲	۶۲	.	تن	برش سنگین
۳۳۸.۷۰۹	۳۳۵.۳۶۳	۲۱۵.۸۲۷	۱۱۹.۵۳۶	۲۸۹.۴۳۱	۳۸۳.۵۱۱	۴۳۷.۶۹۱	۴۱۹.۲۰۲	۳۷۵.۸۲۵	تن	بنزن
۳۸۱.۰۳۶	۴۰۲.۹۱۴	۳۱۰.۱۶۹	۹۲.۷۴۵	۴۲۷.۹۳۳	۳۳۲.۷۵۵	۳۶۰.۰۴۳	۳۳۵.۸۰۹	۲۵۳.۸۶۱	تن	پارازایلین
۱۲۱.۴۷۱	۱۶۵.۰۴۷	۱۰۶.۹۹۴	۵۸.۰۵۳	۱۶۰.۵۰۶	۱۱۳.۱۷۴	۱۶۳.۱۱۱	۱۹۳.۶۷۳	۱۰۷.۴۶۸	تن	رافینیت
۱۶۳.۹۲۳	۳۵۵.۲۲۷	۲۴۳.۵۲۴	۱۱۱.۷۰۳	۳۳۷.۶۵۹	.	۵۸۱	۸۰	۱۳.۵۴۸	تن	مخلوط رافینیت / زایلین
۹۹.۲۶۴	۱۱۲.۸۶۴	۸۱.۳۹۷	۳۱.۴۶۷	۱۰۹.۴۵۵	۸۷.۸۵۰	۹۴.۱۹۰	۹۲.۰۶۳	۹۶.۶۸۵	تن	گاز مایع
.	۱۱.۱۶۸	.	۱۱.۱۶۸	.	.	۹.۸۱۴	۱۴.۳۶۷	.	تن	نفتای سبک
۲.۶۷۶.۲۸۱	۲.۸۶۵.۴۰۱	۲.۱۹۳.۴۹۹	۶۷۱.۹۰۲	۲.۸۹۳.۶۵۵	۲.۳۳۳.۷۹۸	۲.۸۵۸.۴۱۲	۱.۸۷۳.۵۰۰	۱.۷۳۹.۳۴۴	تن	جمع فروش داخلی
فروش صادراتی										
.	.	.	.	.	.	۱.۲۶۷	۵۳۰	.	تن	آروماتیک سنگین
۱۲.۲۱۸	۱۰.۰۴۲	۶.۸۴۱	۳.۲۰۱	۹.۱۹۶	۱۵.۰۱۶	۲۰.۸۷۲	۱۶.۸۷۷	۱۵.۳۷۴	تن	ارتوزایلین
۷۸۱.۵۳۹	۷۱۲.۲۲۶	۵۱۵.۶۵۷	۱۹۶.۵۶۹	۶۱۸.۹۸۲	۷۷۵.۴۶۱	۱.۳۲۱.۳۵۹	۱.۲۷۰.۳۲۲	۹۵۶.۸۶۹	تن	برش سنگین
۸۲.۲۹۶	۱۰۷.۱۰۵	۱۰۷.۱۰۵	.	۱۴۳.۶۳۱	۱۹.۸۷۴	۳۸.۴۶۶	.	۲۳.۴۸۳	تن	بنزن
۲۳۸.۲۹۸	۸۹.۰۷۵	۸۹.۰۷۵	.	۱۲۲.۸۹۵	۳۵۲.۸۳۵	۴۳۱.۸۲۳	۳۳۶.۳۲۵	۳۰.۲۵۵	تن	پارازایلین
۷۰۳.۳۷۲	۶۱۸.۵۷۶	۵۱۱.۳۷۵	۱۰۷.۲۰۱	۷۶۷.۱۳۲	۸۱۷.۶۰۱	۴۰۱.۵۵۴	۳۸۵.۱۰۴	۳۴۶.۳۹۲	تن	رافینیت
.	.	.	.	۸۷۱	.	۹.۹۱۴	۱۲.۹۷۹	۵۵۲.۳۰۳	تن	مخلوط رافینیت / زایلین
۲۷۲.۹۶۴	۲۳۷.۸۲۴	۲۱۲.۹۴۰	۲۴.۸۸۴	۲۸۲.۷۱۴	۲۹۷.۷۳۵	۱۳۰.۷۷۸	۱۰۷.۰۵۲	۸۰.۵۰۳	تن	نفتای سبک
۲.۰۹۰.۶۸۸	۱.۷۷۴.۸۴۷	۱.۴۴۲.۹۹۲	۳۳۱.۸۵۵	۱.۹۴۵.۴۲۱	۲.۲۷۸.۵۲۲	۲.۳۵۶.۰۳۳	۲.۱۲۹.۱۸۹	۲.۰۰۵.۱۷۹	تن	جمع فروش صادراتی
۴.۷۶۶.۹۶۹	۴.۶۴۰.۲۴۸	۳.۶۳۶.۴۹۱	۱.۰۰۳.۷۵۷	۴.۸۳۹.۰۷۶	۴.۶۱۲.۳۲۰	۵.۲۱۴.۴۴۵	۴.۰۰۲.۶۸۹	۳.۷۴۴.۵۲۳	تن	جمع کل

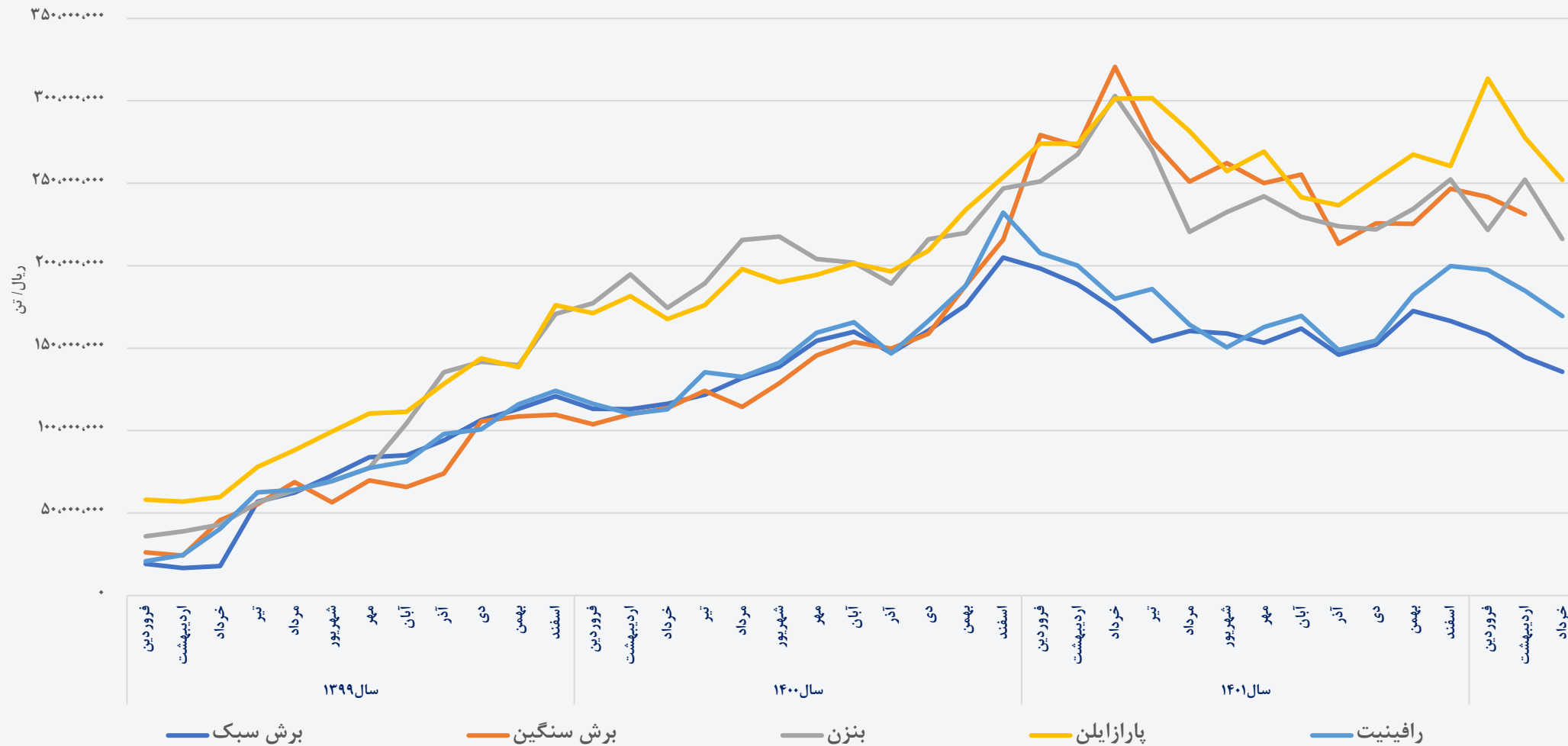
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند نرخ فروش متوسط محصولات عمده شرکت



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



مبلغ فروش

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۳ ماهه اول ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش داخلی										
آروماتیک سنگین	م	۸۸۵,۷۸۰	۱,۲۱۵,۴۹۱	۱,۲۲۹,۸۳۹	۲,۳۲۸,۵۳۳	۴,۶۴۰,۳۵۳	۱,۵۲۶,۹۵۳	۸,۱۳۹,۷۸۲	۹,۶۶۶,۷۳۵	۱۱,۵۴۳,۱۲۷
ارتوزایلین	م	۲,۵۵۹,۷۹۳	۳,۴۰۱,۳۶۸	۶,۴۵۸,۹۰۵	۱۰,۷۸۷,۵۷۲	۱۷,۹۷۴,۴۱۶	۶,۵۰۲,۹۴۶	۲۰,۴۷۳,۲۳۷	۲۶,۹۷۶,۱۸۳	۴۰,۳۱۸,۶۳۸
برش C5	م	۱,۷۷۷,۶۱۲	۳,۵۹۶,۵۴۹	۵,۵۹۷,۷۶۸	۸,۸۳۳,۴۹۶	۸,۱۸۱,۸۳۵	۲,۶۱۱,۶۶۵	۱۰,۰۷۲,۸۵۳	۱۲,۶۸۴,۵۱۸	۲۴,۹۶۷,۰۰۴
برش سبک	م	۲۴,۶۹۷,۹۱۴	۳۳,۷۳۲,۷۴۱	۷۰,۸۰۰,۳۷۴	۱۱۷,۱۰۱,۰۲۱	۱۲۸,۶۱۶,۰۶۹	۲۹,۶۷۴,۷۰۷	۱۶۸,۳۹۴,۴۷۳	۱۹۸,۰۶۹,۱۸۰	۳۴۴,۷۰۶,۸۶۸
برش سنگین	م	۴	۳,۹۶۶	۶۴,۱۴۴,۵۵۴	۷۵,۶۱۵,۳۸۷	۱۵۸,۴۹۰,۷۰۱	.	۲۰۷,۹۱۶,۳۷۵	۲۰۷,۹۱۶,۳۷۵	۳۶۵,۵۵۹,۲۲۱
بنزن	م	۱۳,۵۰۶,۳۹۶	۲۶,۳۳۰,۲۱۰	۳۹,۰۷۲,۲۳۲	۷۷,۴۳۳,۳۷۳	۷۳,۶۸۲,۸۶۰	۲۷,۰۷۴,۴۲۴	۸۱,۸۰۴,۹۶۶	۱۰۸,۸۷۹,۳۹۰	۲۰۱,۹۳۴,۴۰۶
پارازایلین	م	۱۲,۸۰۴,۸۸۱	۲۷,۵۲۱,۷۶۵	۳۶,۳۴۱,۹۲۳	۶۲,۲۳۴,۳۴۶	۱۱۳,۶۵۵,۶۹۶	۲۶,۱۳۹,۱۹۵	۱۳۰,۰۱۴,۷۸۵	۱۵۶,۱۵۳,۹۸۰	۲۴۴,۴۲۱,۸۸۷
رافینیت	م	۳,۷۵۷,۳۱۹	۱۰,۰۶۲,۵۳۵	۱۱,۸۱۳,۷۸۰	۱۶,۳۹۹,۸۰۹	۲۷,۶۲۷,۵۲۰	۹,۱۸۷,۰۸۵	۳۱,۳۳۴,۶۰۵	۴۰,۵۲۱,۶۹۰	۵۴,۵۰۹,۲۲۹
مخلوط رافینیت/ زایلین	م	۵۴۰,۳۴۸	۴,۰۷۰	۴۹,۷۹۶	.	۱۰۷,۰۲۸,۸۰۳	۳۴,۲۲۶,۹۱۲	۱۱۸,۱۴۸,۴۳۳	۱۵۲,۳۷۵,۳۴۵	۱۱۸,۲۱۳,۱۰۵
گاز مایع	م	۲,۷۹۹,۳۳۵	۴,۳۸۴,۲۵۸	۷,۳۸۵,۷۰۷	۱۲,۴۰۱,۹۵۹	۱۹,۰۵۲,۰۳۲	۴,۵۰۹,۷۰۷	۲۲,۷۰۹,۶۱۸	۲۷,۲۱۹,۳۲۵	۴۲,۰۲۴,۴۰۰
نفتای سبک	م	.	۸۱۰,۶۹۶	۴۱۱,۱۰۸	.	.	۲,۴۹۵,۸۷۸	.	۲,۴۹۵,۸۷۸	.
جمع فروش داخلی	م	۶۳,۳۲۹,۳۸۲	۱۱۱,۰۶۳,۶۴۹	۲۴۳,۳۰۵,۹۸۶	۳۸۳,۱۳۵,۴۹۶	۶۵۸,۹۵۰,۲۸۵	۱۴۳,۹۶۹,۴۷۲	۷۹۹,۰۰۹,۱۲۷	۹۴۲,۹۵۸,۵۹۹	۱,۴۴۸,۱۹۷,۸۸۵
فروش صادراتی										
آروماتیک سنگین	م	۳۹,۸۱۹	۲۹,۸۱۹	۹۶,۱۲۵	.	.	.	.	.	.
ارتوزایلین	م	۶۵۱,۸۳۵	۱,۴۶۹,۲۴۱	۲,۲۵۴,۷۵۱	۲,۶۶۹,۹۳۷	۲,۶۹۱,۸۸۵	۱,۲۹۹,۱۷۷	۳,۲۶۱,۲۶۶	۴,۵۶۰,۴۴۳	۸,۵۰۱,۲۷۲
برش سنگین	م	۳۵,۱۶۰,۲۹۹	۷۶,۱۲۰,۱۴۹	۹۱,۲۷۲,۴۱۶	۱۱۳,۶۶۱,۲۹۶	۱۵۳,۹۲۲,۹۴۲	۴۶,۲۰۲,۲۸۴	۱۹۷,۲۷۰,۲۶۵	۲۴۳,۴۷۲,۵۴۹	۴۵۶,۲۳۹,۳۷۲
بنزن	م	۸۸۵,۳۰۴	.	۴,۳۲۱,۵۱۳	۴,۴۰۸,۶۲۲	۳۴,۹۱۲,۳۶۶	.	۴۹,۷۳۲,۴۳۶	۴۹,۷۳۲,۴۳۶	۵۵,۷۱۴,۷۵۱
پارازایلین	م	۱,۲۰۸,۹۳۸	۲۹,۱۵۸,۴۰۸	۴۹,۸۹۶,۰۱۵	۷۳,۶۱۸,۳۰۱	۳۸,۲۶۵,۳۰۲	.	۴۰,۴۲۶,۰۳۰	۴۰,۴۲۶,۰۳۰	۱۶۹,۳۷۳,۳۹۶
رافینیت	م	۱۲,۵۶۷,۹۹۸	۱۹,۷۹۷,۰۴۶	۳۲,۹۰۰,۴۴۶	۱۲۱,۰۶۹,۱۷۲	۱۲۸,۵۲۰,۲۴۰	۲۱,۲۸۵,۶۸۴	۱۵۷,۹۴۶,۲۲۶	۱۷۹,۲۳۱,۹۱۰	۳۲۱,۵۴۱,۳۱۴
مخلوط رافینیت/ زایلین	م	۲۴,۸۱۳,۰۰۴	۷۳۸,۵۲۳	۸۳۹,۲۳۳	.	۲۶۶,۸۴۶	.	.	.	.
نفتای سبک	م	۲,۹۱۹,۹۶۶	۶,۱۳۷,۹۳۵	۷,۰۵۸,۲۳۰	۵۳,۸۱۳,۴۲۱	۴۷,۰۰۵,۳۰۷	۵,۲۱۳,۸۷۰	۶۳,۴۷۵,۱۰۲	۶۸,۶۸۸,۹۷۲	۱۲۱,۲۱۹,۶۴۱
جمع فروش صادراتی	م	۷۸,۲۰۷,۳۴۴	۱۳۳,۴۶۱,۱۲۱	۱۸۸,۶۳۸,۷۲۹	۳۶۹,۲۴۰,۷۴۹	۴۰۵,۵۸۴,۸۸۸	۷۴,۰۰۱,۰۱۵	۵۱۲,۱۱۱,۳۲۵	۵۸۶,۱۱۲,۳۴۰	۱,۱۳۲,۵۸۹,۷۴۶
جمع کل	م	۱۴۱,۵۳۶,۷۲۶	۲۴۴,۵۲۴,۷۷۰	۴۳۱,۹۴۴,۷۱۵	۷۵۲,۳۷۶,۲۴۵	۱,۰۶۴,۵۳۵,۱۷۳	۲۱۷,۹۵۰,۴۸۷	۱,۳۱۱,۱۲۰,۴۵۱	۱,۵۲۹,۰۷۰,۹۳۸	۲,۵۸۰,۷۸۷,۶۳۱
درآمد به دلار	دلار	۱,۶۶۹,۹۷۱,۰۴۶	۲,۱۷۹,۶۳۷,۱۲۰	۲,۰۸۰,۰۹۷,۴۴۵	۳,۲۶۱,۵۸۶,۴۷۶	۳,۹۳۰,۳۴۹,۵۴۰	۷۶۴,۷۳۸,۵۵۱	۲,۷۸۹,۶۱۷,۹۸۱	۳,۵۵۴,۳۵۶,۵۳۲	۴,۰۹۶,۴۸۸,۳۰۴

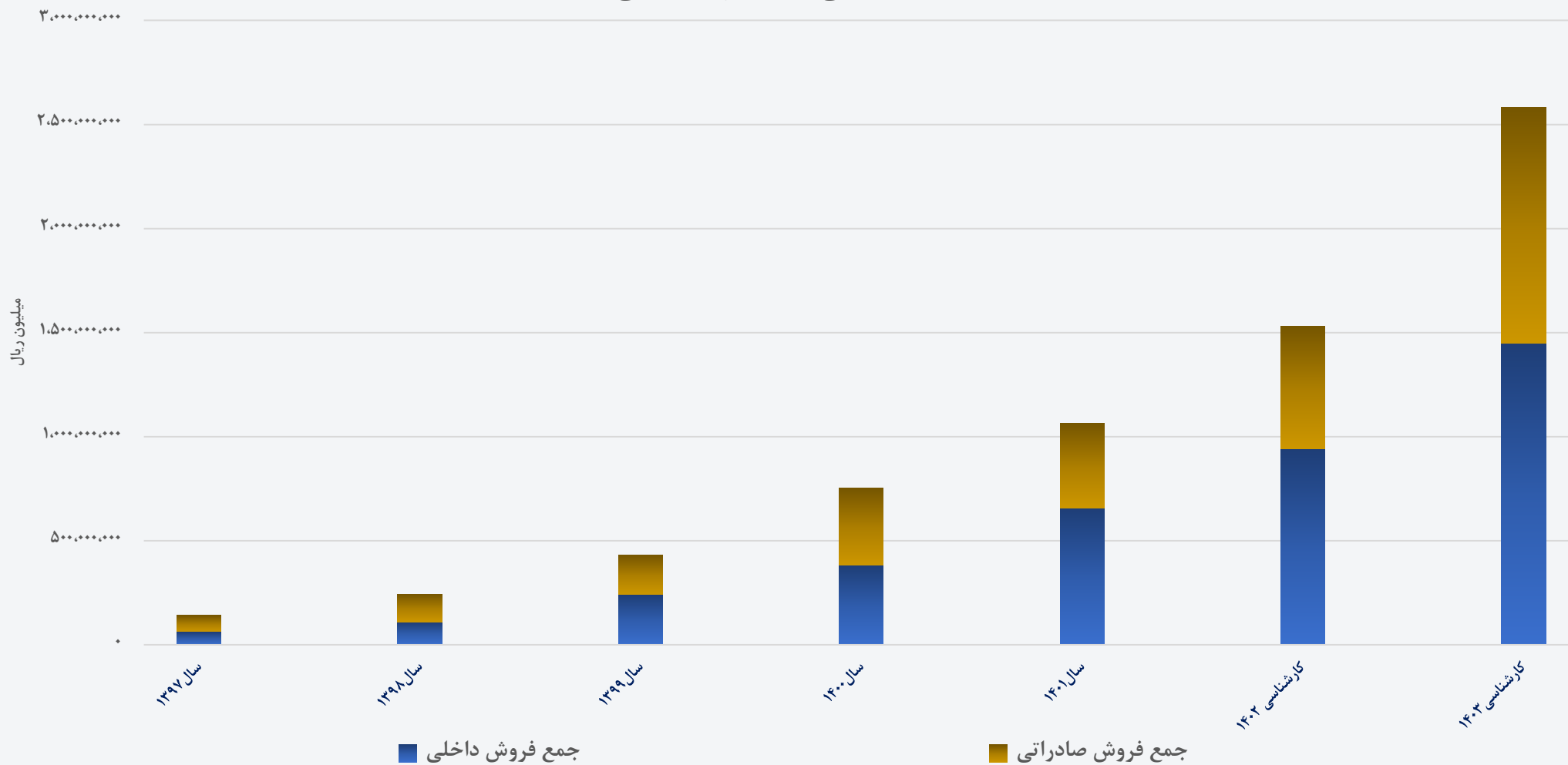
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



روند درآمد عملیاتی شرکت پتروشیمی نوری



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بهای تمام شده

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۳ ماهه اول ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	م ر	۱۴۲,۳۰۴,۳۹۰	۲۱۵,۳۸۶,۲۱۰	۲۸۳,۷۰۴,۶۰۹	۶۱۱,۴۹۹,۰۵۶	۹۳۱,۷۴۱,۳۱۹	۲۰۰,۰۲۹,۹۶۵	۱,۱۴۰,۴۰۲,۲۹۰	۱,۳۴۰,۴۳۲,۲۵۵	۲,۲۴۶,۹۰۴,۸۸۱
دستمزد مستقیم تولید	م ر	۲۹۴,۲۷۶	۴۱۷,۲۱۸	۶۳۰,۱۱۲	۱,۰۶۸,۰۵۸	۱,۳۹۷,۶۱۳	۴۵۹,۲۸۴	۱,۳۶۲,۶۷۳	۱,۸۱۶,۸۹۷	۲,۱۸۰,۲۷۶
سربار تولید	م ر	۷,۶۴۲,۳۵۰	۷,۶۸۴,۱۸۸	۱۰,۵۲۶,۱۶۶	۲۸,۵۱۲,۶۶۸	۳۲,۷۴۶,۸۱۱	۸,۷۳۹,۸۳۴	۳۴,۰۶۸,۱۶۱	۴۲,۸۰۷,۹۹۵	۷۸,۵۸۵,۷۷۴
جمع	م ر	۱۵۰,۲۴۱,۰۱۶	۲۲۳,۴۸۷,۶۱۶	۲۹۴,۸۶۰,۸۸۷	۶۴۱,۰۷۹,۷۸۲	۹۶۵,۸۸۵,۷۴۳	۲۰۹,۲۲۹,۰۸۳	۱,۱۷۵,۸۳۳,۱۲۳	۱,۳۸۵,۰۵۷,۱۴۷	۲,۳۲۷,۶۷۰,۹۳۲
هزینه جذب نشده		.	.	.	.	.	.	.	.	.
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	م ر	۱,۸۳۴,۷۳۲	۴,۲۴۴,۷۵۱	۶,۰۴۵,۸۶۷	۶,۷۷۹,۱۸۳	۱۴,۷۴۳,۷۰۴	۲۳,۹۵۴,۶۸۰	۲۱,۶۸۵,۶۰۹	۲۳,۹۵۴,۶۸۰	۴۲,۷۸۲,۰۰۰
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	م ر	(۴,۲۴۴,۷۵۱)	(۶,۰۴۵,۸۶۷)	(۶,۷۷۹,۱۸۳)	(۱۴,۷۴۳,۷۰۴)	(۲۳,۹۵۴,۶۸۰)	(۲۱,۶۸۵,۶۰۹)	(۴۲,۷۸۲,۰۰۰)	(۴۲,۷۸۲,۰۰۰)	(۷۴,۱۰۱,۲۹۷)
جمع بهای تمام شده تولید	م ر	۱۴۷,۸۳۰,۹۹۷	۲۲۱,۶۸۶,۵۰۰	۲۹۴,۱۲۷,۵۷۱	۶۳۳,۱۱۵,۲۶۱	۹۵۶,۶۷۴,۷۶۷	۲۱۱,۴۹۸,۱۵۴	۱,۱۵۴,۷۳۶,۷۳۲	۱,۳۶۶,۲۲۹,۸۲۶	۲,۲۹۶,۳۵۱,۶۳۵
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	م ر	۱,۶۹۰,۲۴۲	۱۷,۸۹۹,۱۵۴	۳۹,۵۷۵,۸۰۰	۲۹,۷۰۵,۰۷۵	۶۵,۸۴۱,۹۸۱	۱۰۱,۸۱۵,۳۵۱	۱۳۹,۶۶۸,۰۵۵	۱۰۱,۸۱۵,۳۵۱	۲۷۵,۸۸۹,۱۶۶
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	م ر	(۱۷,۸۹۹,۱۵۵)	(۳۹,۵۷۵,۸۰۰)	(۲۹,۷۰۵,۰۷۵)	(۶۵,۸۴۱,۹۸۱)	(۱۰۱,۸۱۵,۳۵۱)	(۱۳۹,۶۶۸,۰۵۵)	(۲۷۵,۸۸۹,۱۶۶)	(۲۷۵,۸۸۹,۱۶۶)	(۴۱۸,۳۳۱,۱۶۲)
بهای تمام شده فروش	م ر	۱۳۱,۶۲۲,۰۸۴	۲۰۰,۰۰۹,۸۵۴	۳۰۳,۹۹۸,۲۹۶	۵۹۶,۹۷۸,۳۵۵	۹۲۰,۷۰۱,۳۹۷	۱۷۳,۶۴۵,۴۵۰	۱,۰۱۸,۵۱۵,۶۲۱	۱,۱۹۲,۱۵۶,۰۱۱	۲,۱۵۴,۰۰۹,۶۴۰

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صورت سود و زیان (کارشناسی)

شرح	واحد	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۳ ماهه اول ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	م	۱۴۱,۵۳۶,۷۲۶	۲۴۴,۵۲۴,۷۷۰	۴۳۱,۹۴۴,۷۱۵	۷۵۲,۳۷۶,۲۴۵	۱,۰۶۴,۵۳۵,۱۷۳	۲۱۷,۹۵۰,۴۸۷	۱,۳۱۱,۱۲۰,۴۵۱	۱,۵۲۹,۰۷۰,۹۳۸	۲,۵۸۰,۷۸۷,۶۳۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۱۳۱,۶۲۲,۰۸۴)	(۲۰۰,۰۰۹,۸۵۴)	(۳۰۳,۹۹۸,۲۹۶)	(۵۹۶,۹۷۸,۳۵۵)	(۹۲۰,۷۰۱,۳۹۷)	(۱۷۳,۶۴۵,۴۵۰)	(۱,۰۱۸,۵۱۵,۶۲۱)	(۱,۱۹۲,۱۵۶,۰۱۱)	(۲,۱۵۴,۰۰۹,۶۴۰)
سود (زیان) ناخالص	م	۹,۹۱۴,۶۴۲	۴۴,۵۱۴,۹۱۶	۱۲۷,۹۴۶,۴۱۹	۱۵۵,۳۹۷,۸۹۰	۱۴۳,۸۳۳,۷۷۶	۴۴,۳۰۵,۰۳۷	۲۹۲,۶۰۴,۸۳۰	۳۳۶,۹۱۴,۹۲۷	۴۲۶,۷۷۷,۹۹۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۶,۹۳۳,۳۸۱)	(۲۱,۷۲۱,۰۲۹)	(۴۰,۳۵۹,۷۲۳)	(۴۰,۱۹۰,۴۶۲)	(۵۶,۵۴۰,۹۸۰)	(۱۳,۹۶۱,۰۰۵)	(۶۸,۳۴۱,۱۰۵)	(۸۲,۳۰۲,۱۱۰)	(۱۳۳,۷۵۰,۲۱۳)
سایر درآمدها	م	۱۱,۷۹۳,۳۶۳	۱۲,۸۲۶,۳۶۴	۲۱,۹۸۴,۴۲۳	۲,۶۳۴,۰۳۸	۸,۵۱۴,۸۸۵	.	۱۰,۷۵۱,۳۱۰	۱۰,۷۵۱,۳۱۰	۲۳,۷۷۷,۶۸۹
سایر هزینه‌ها	م	(۲۲۲,۵۹۱)	(۷,۲۹۶,۰۱۵)	(۱۰۳,۰۹۴)	.	(۱۹۱,۳۷۷)	(۱,۹۱۹,۷۹۸)	(۳۳۵,۷۰۷)	(۲,۱۵۵,۵۰۵)	(۴۶۳,۹۶۲)
سود (زیان) عملیاتی	م	۱۴,۵۵۲,۰۳۳	۲۸,۳۲۴,۲۳۶	۱۰۹,۴۶۸,۰۲۵	۱۱۷,۸۴۱,۴۶۶	۹۵,۶۱۶,۳۰۴	۲۸,۴۲۴,۲۳۴	۲۳۴,۷۷۹,۳۲۹	۲۶۳,۲۰۸,۶۲۳	۳۱۶,۳۴۱,۵۰۶
هزینه‌های مالی	م	(۲۵۰,۱۷۷)	.	.	(۱,۷۳۲,۹۸۹)	(۶,۳۵۴,۱۷۵)	(۳,۲۳۷,۹۸۲)	(۱۸,۹۹۲,۳۵۰)	(۲۲,۲۳۰,۳۳۲)	(۴۰,۱۶۶,۰۰۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	م	۷,۱۹۲,۱۱۱	۷,۴۵۷,۹۵۸	۱۴,۶۹۴,۲۷۸	۱۵,۴۴۴,۸۳۹	۳۰,۳۴۳,۹۹۵	۵,۲۸۳,۹۹۶	۳۱,۴۹۵,۸۶۳	۳۶,۷۷۹,۸۵۹	۶۲,۱۷۵,۸۱۲
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۲۱,۴۹۳,۹۶۷	۳۵,۷۸۲,۱۹۴	۱۲۴,۱۶۲,۳۰۳	۱۳۱,۵۵۳,۳۱۶	۱۱۹,۶۰۶,۱۲۴	۳۰,۴۷۰,۲۴۸	۲۴۷,۲۸۲,۸۴۲	۲۷۷,۷۵۸,۱۵۰	۳۳۸,۳۵۱,۳۱۱
مالیات	م	(۳۴۰,۰۳۶)	(۱,۶۵۲,۰۸۵)	(۴۹,۹۰۱)	(۷,۴۸۶)	(۱,۳۱۹,۸۷۴)	(۶۶,۷۰۳)	(۴۱۸,۷۹۴)	(۴۸۵,۴۹۷)	(۸۲۴,۳۴۷)
سود (زیان) خالص	م	۲۱,۱۵۳,۹۳۱	۳۴,۱۳۰,۱۰۹	۱۲۴,۱۱۲,۴۰۲	۱۳۱,۵۴۵,۸۳۰	۱۱۸,۲۸۶,۲۵۰	۲۹,۸۰۳,۵۴۵	۲۴۶,۸۶۴,۰۴۸	۲۷۷,۲۷۲,۶۵۳	۳۳۷,۵۲۶,۹۶۴
سرمایه	م	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۷,۰۵۱	۱۱,۳۷۷	۱۳,۷۹۰	۱۴,۶۱۶	۱۳,۱۴۳	۳,۳۷۸	۲۷,۴۲۹	۳۰,۸۰۸	۳۷,۵۰۳
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲,۳۵۰	۳,۷۹۲	۱۳,۷۹۰	۱۴,۶۱۶	۱۳,۱۴۳	۳,۳۷۸	۲۷,۴۲۹	۳۰,۸۰۸	۳۷,۵۰۳
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۶,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۴,۲۰۰	۱۴,۰۰۰	۱۳,۲۰۰	.	.	.	.
سود تقسیمی	م	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۷,۸۰۰,۰۰۰	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۸,۸۰۰,۰۰۰	.	.	.	.
سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲,۱۶۷	۳,۳۳۳	۱۴,۲۰۰	۱۴,۰۰۰	۱۳,۲۰۰	.	.	.	.
نسبت سود تقسیمی	درصد	۹۲٪	۸۸٪	۱۰۳٪	۹۶٪	۱۰۰٪	.	.	.	.
میانگین درصد سود تقسیمی		۹۶٪								

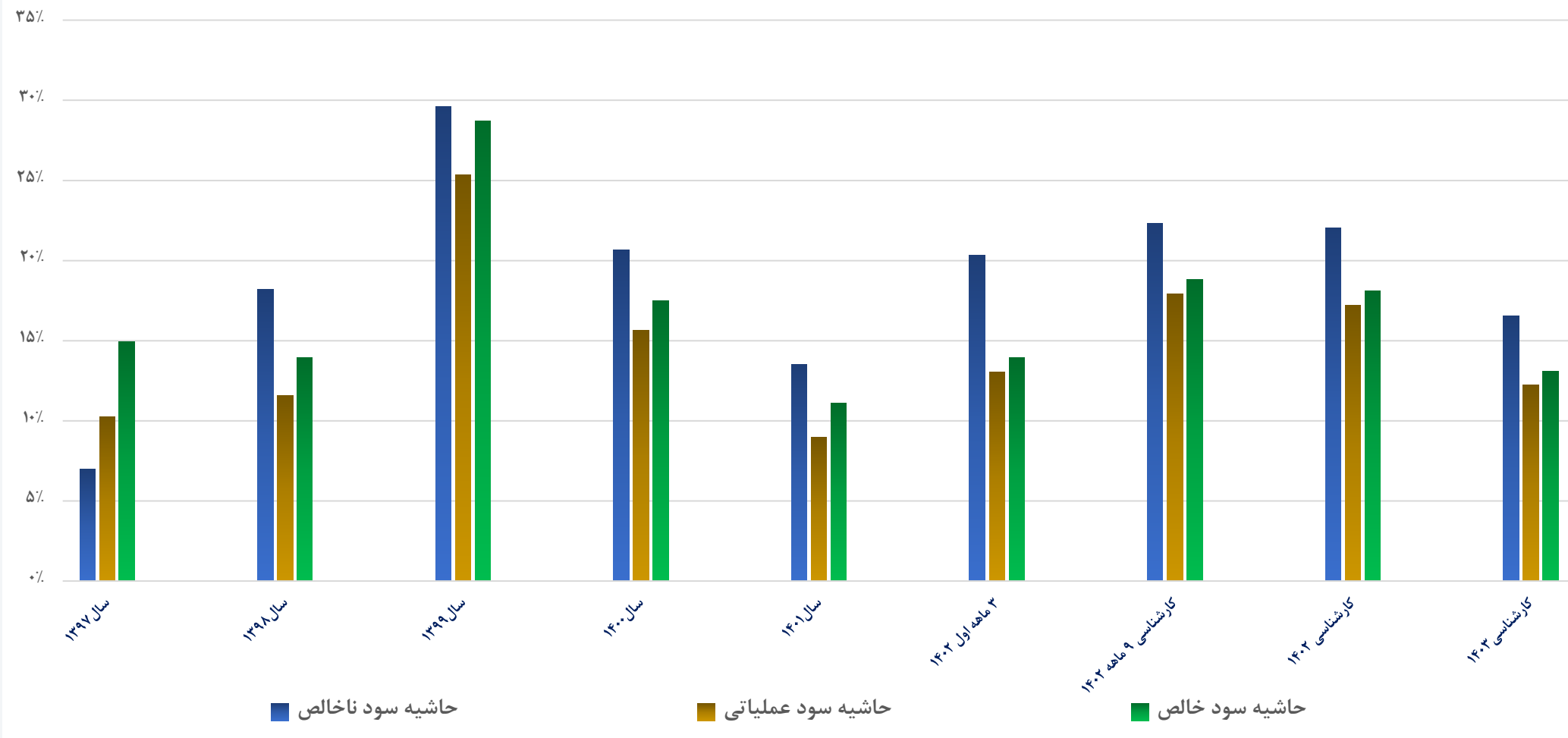
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند حاشیه سود شرکت پتروشیمی نوری



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

سال ۱۴۰۳										سال ۱۴۰۲									
نرخ نفت جهانی										نرخ نفت جهانی									
۱۱۵	۱۰۸	۱۰۰	۹۳	۸۵	۷۸	۷۰	۶۳	۵۵		۱۰۵	۱۰۰	۹۵	۹۰	۸۵	۸۰	۷۵	۷۰	۶۵	
۲۶,۸۲۹	۲۲,۸۱۲	۱۸,۷۹۵	۱۴,۷۷۸	۱۰,۷۶۱	۶,۷۴۴	۲,۷۲۷	(۱,۲۸۹)	(۵,۳۰۶)	۴۷۰,۰۰۰	۲۲,۷۳۹	۲۱,۰۵۲	۱۹,۳۶۵	۱۷,۶۷۸	۱۵,۹۹۱	۱۴,۳۰۴	۱۲,۶۱۷	۱۰,۹۳۰	۹,۲۴۳	۳۳۰,۰۰۰
۳۲,۱۸۹	۲۷,۸۳۱	۲۳,۴۷۲	۱۹,۱۱۳	۱۴,۷۵۴	۱۰,۳۹۶	۶,۰۳۷	۱,۶۷۸	(۲,۶۸۱)	۵۱۰,۰۰۰	۲۶,۰۱۳	۲۴,۱۷۳	۲۲,۳۳۲	۲۰,۴۹۲	۱۸,۶۵۱	۱۶,۸۱۱	۱۴,۹۷۰	۱۳,۱۳۰	۱۱,۲۸۹	۳۶۰,۰۰۰
۳۷,۵۵۰	۳۲,۸۵۰	۲۸,۱۴۹	۲۳,۴۴۸	۱۸,۷۴۸	۱۴,۰۴۷	۹,۳۴۷	۴,۶۴۶	(۵۵)	۵۵۰,۰۰۰	۲۹,۲۸۷	۲۷,۲۹۳	۲۵,۲۹۹	۲۳,۳۰۵	۲۱,۳۱۱	۱۹,۳۱۷	۱۷,۳۲۴	۱۵,۳۳۰	۱۳,۳۳۶	۳۹۰,۰۰۰
۴۲,۹۱۱	۳۷,۸۶۸	۳۲,۸۲۶	۲۷,۷۸۴	۲۲,۷۴۱	۱۷,۶۹۹	۱۲,۶۵۶	۷,۶۱۴	۲,۵۷۱	۵۹۰,۰۰۰	۳۲,۵۶۰	۳۰,۴۱۳	۲۸,۲۶۶	۲۶,۱۱۹	۲۳,۹۷۲	۲۱,۸۲۴	۱۹,۶۷۷	۱۷,۵۳۰	۱۵,۳۸۳	۴۲۰,۰۰۰
۴۸,۲۷۲	۴۲,۸۸۷	۳۷,۵۰۳	۳۲,۱۱۹	۲۶,۷۳۴	۲۱,۳۵۰	۱۵,۹۶۶	۱۰,۵۸۱	۵,۱۹۷	۶۳۰,۰۰۰	۳۵,۸۳۴	۳۳,۵۳۴	۳۱,۲۳۳	۲۸,۹۳۲	۲۶,۶۳۲	۲۴,۳۳۱	۲۲,۰۳۱	۱۹,۷۳۰	۱۷,۴۲۹	۴۵۰,۰۰۰
۵۳,۶۳۲	۴۷,۹۰۶	۴۲,۱۸۰	۳۶,۴۵۴	۳۰,۷۲۸	۲۵,۰۰۱	۱۹,۲۷۵	۱۳,۵۴۹	۷,۸۲۳	۶۷۰,۰۰۰	۳۹,۱۰۸	۳۶,۶۵۴	۳۴,۲۰۰	۳۱,۷۴۶	۲۹,۲۹۲	۲۶,۸۳۸	۲۴,۳۸۴	۲۱,۹۳۰	۱۹,۴۷۶	۴۸۰,۰۰۰
۵۸,۹۹۳	۵۲,۹۲۵	۴۶,۸۵۷	۴۰,۷۸۹	۳۴,۷۲۱	۲۸,۶۵۳	۲۲,۵۸۵	۱۶,۵۱۷	۱۰,۴۴۹	۷۱۰,۰۰۰	۴۲,۳۸۲	۳۹,۷۷۴	۳۷,۱۶۷	۳۴,۵۶۰	۳۱,۹۵۲	۲۹,۳۴۵	۲۶,۷۳۸	۲۴,۱۳۰	۲۱,۵۲۳	۵۱۰,۰۰۰
۶۴,۳۵۴	۵۷,۹۴۴	۵۱,۵۳۴	۴۵,۱۲۴	۳۸,۷۱۴	۳۲,۳۰۴	۲۵,۸۹۴	۱۹,۴۸۵	۱۳,۰۷۵	۷۵۰,۰۰۰	۴۵,۶۵۵	۴۲,۸۹۵	۴۰,۱۳۴	۳۷,۳۷۳	۳۴,۶۱۲	۳۱,۸۵۲	۲۹,۰۹۱	۲۶,۳۳۰	۲۳,۵۷۰	۵۴۰,۰۰۰
۶۹,۷۱۵	۶۲,۹۶۳	۵۶,۲۱۱	۴۹,۴۵۹	۴۲,۷۰۸	۳۵,۹۵۶	۲۹,۲۰۴	۲۲,۴۵۲	۱۵,۷۰۰	۷۹۰,۰۰۰	۴۸,۹۲۹	۴۶,۰۱۵	۴۳,۱۰۱	۴۰,۱۸۷	۳۷,۲۷۳	۳۴,۳۵۹	۳۱,۴۴۴	۲۸,۵۳۰	۲۵,۶۱۶	۵۷۰,۰۰۰

دلار-نیمه

دلار-نیمه



با توجه به مذاکرات برج‌امی که در حال انجام است و تاثیر نتیجه آن بر بخش‌های مختلف اقتصاد کشور در قالب ۳ سناریو ادامه روند فعلی، احیای برج‌ام و شکست قطعی مذاکرات به بررسی آثار آن بر شرکت پتروشیمی نوری پرداخته شده است. نتیجه این تجزیه و تحلیل در جدول زیر ارائه شده است.

شرح	واحد	شرایط فعلی	برگشت به برج‌ام	شکست مذاکرات
نرخ دلار نیما ۱۴۰۲	ریال	۴۷۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
نرخ تورم ۱۴۰۲	درصد	۵۰٪	۳۹٪	۵۰٪
نرخ دلار نیما ۱۴۰۳	ریال	۶۴۱,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
نرخ تورم ۱۴۰۳	درصد	۴۰٪	۳۰٪	۴۰٪
نرخ نفت ۱۴۰۲	دلار	۹۰	۸۵	۹۰
نرخ نفت ۱۴۰۳	دلار	۱۰۰	۹۳	۱۰۵
مقدار دریافت خوارک ۱۴۰۲	بشکه / روز	۱۱۴,۰۸۰	۱۱۵,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰
مقدار دریافت خوارک ۱۴۰۳	بشکه / روز	۱۱۱,۴۳۴	۱۱۵,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰
سود ۱۴۰۲	ریال	۳۳,۶۵۲	۲۴,۶۲۶	۳۶,۲۷۱
سود ۱۴۰۳	ریال	۴۱,۶۹۷	۲۹,۴۶۶	۵۰,۲۹۸
سود نهایی ۱۴۰۲	ریال	۳۲,۱۸۱		
سود نهایی ۱۴۰۳	ریال	۴۳,۳۰۳		

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



با توجه به از دست دادن حمایت‌های مهم در سهم، شکستن ابرکومو و اخبار مبهم از وضعیت شرکت‌های پتروشیمی در کوتاه مدت نمی‌توان انتظاری برای رشد سهم داشت.



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

info@ptsinvest.ir

تهران، خیابان قائم مقام فراهانی

نبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶