

گزارش تحلیلی شرکت پتروشیمی بوعلی سینا

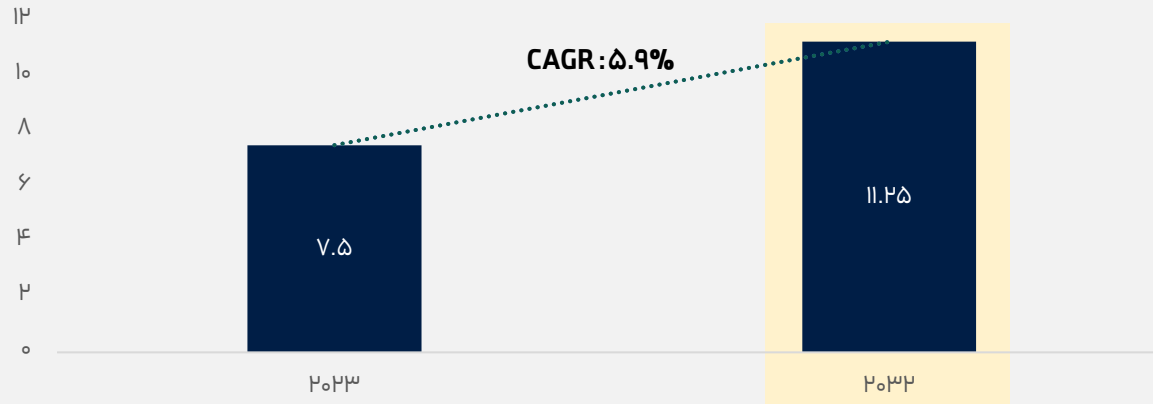
(بوعلی)

آبان ۱۴۰۳

- نگاهی به صنعت آروماتیک
- بنزن و مشتقات آن
- تولوئن و مشتقات آن
- زایلن و مشتقات آن
- تولیدکنندگان محصولات آروماتیکی در ایران
- مواد اولیه و محصولات شرکت های آروماتیکی
- مواد اولیه ی پتروشیمی بوعلی سینا
- محصولات پتروشیمی بوعلی سینا
- طرح ها و پتروشیمی های مستقر در عسلویه و بندر ماهشهر
- بررسی روند قیمتی آروماتیک ها و مواد اولیه
- قیمت گاز طبیعی در چهار هاب اصلی
- محاسبه نرخ گاز خوراک پتروشیمی ها
- معرفی شرکت پتروشیمی بوعلی سینا
- ساختار سهامداری در پتروشیمی بوعلی سینا
- مفروضات تحلیل
- صورت سود و زیان پتروشیمی بوعلی سینا

نگاهی به صنعت آروماتیک

ارزش بازار آروماتیک در جهان (میلیارد دلار)



ترکیبات آروماتیک ترکیبات آلی هستند که به عنوان «هیدروکربن‌های آروماتیک (معطر) تک حلقه‌ای یا چند حلقه‌ای» نیز شناخته می‌شوند عضو اصلی آنها بنزن است.

بنزن، تولوئن و زایلن‌ها (BTX) سه محصول اصلی آروماتیکی می‌باشند.

خواص کلی هیدروکربن‌های آروماتیک:

۱. معطر هستند.

۲. نسبت کربن به هیدروژن در آنها بالاست.

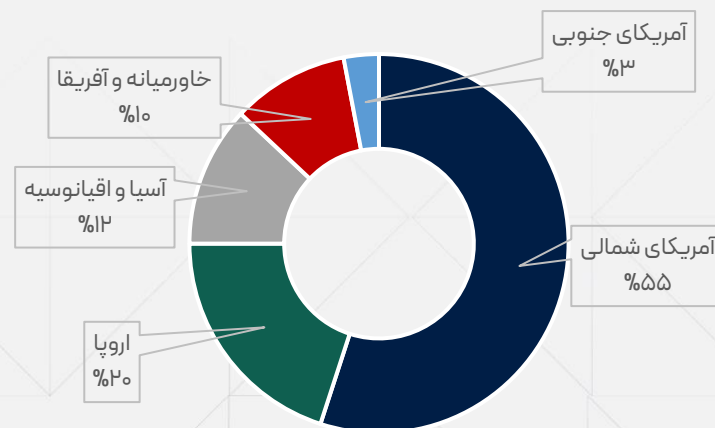
۳. با شعله‌ای به رنگ زرد دوده‌ای تندی می‌سوزند زیرا نسبت کربن به هیدروژن بالایی دارند.

۴. تحت واکنش‌های جایگزینی الکتروفیل و جانشینی‌های آروماتیک نوکلئوفیل قرار می‌گیرند.

در مجموع قاره آمریکا بیشترین سهم را از تولید ترکیبات آروماتیک به خود اختصاص داده است.

پیش‌بینی می‌شود ارزش بازار آروماتیک‌ها در جهان تا سال ۲۰۳۲ با نرخ رشد مرکب سالانه ۵.۹ درصد به ۱۱ میلیارد دلار برسد.

سهم مناطق مختلف از تولید ترکیبات آروماتیک در سال ۲۰۲۲



در سال ۲۰۱۸، ظرفیت جهانی تولید بنزن بالغ بر ۶۵ میلیون تن بوده است.

SINOPEC چین بزرگترین تولید کننده بنزن در جهان است.

افزودن بنزن به بنزین، عدد اکتان بنزین را افزایش و احتمال کوبش موتور را کاهش می‌دهد. به همین دلیل تا دهه ۱۹۵۰ بیشتر بنزین‌ها چندین درصد بنزن داشتند اما پس از آن تترایاتیل سرب رایج‌تر از بنزن شد.

منسوخ شدن بنزین‌های سرب‌دار باعث بازگشت بنزن به بنزین‌های برخی کشورها شده است اما با توجه به اثرات منفی این ماده بر سلامتی مقررات سختی در مورد میزان بنزن بنزین وضع شده است که معمولاً میزان آن را به کمتر از یک درصد محدود کرده است.

نام شرکت	ظرفیت تولید بنزن (هزار تن)
SINOPEC	۴,۷۰۱
ExxonMobil Crop	۴,۰۲۷
Royal Dutch	۳,۰۴۵
CNPC	۲,۷۹۸
JXTG Nippon Oil & Energy	۱,۸۲۵
Dow Inc	۱,۷۶۳
Total	۱,۶۴۸
Reliance Industries	۱,۴۲۰
Formosa Group	۱,۲۳۵
Abu Dhabi government	۱,۲۲۵
مجموع	۲۳,۶۸۷
	۶۵,۰۰۰

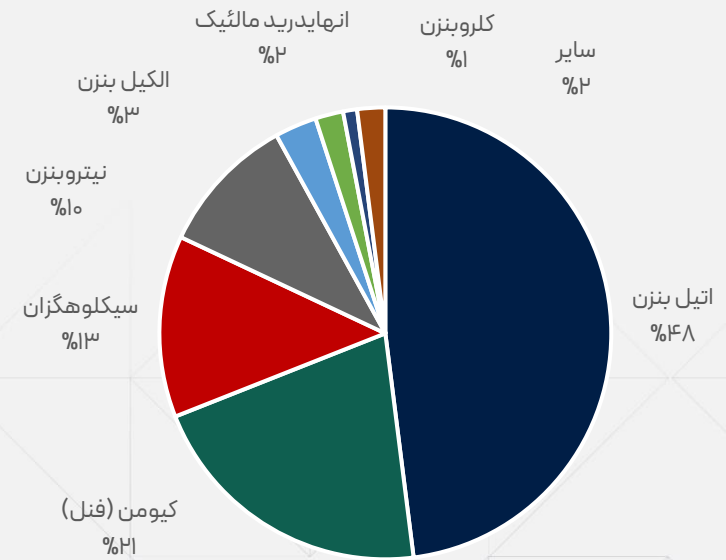
مشتقات بنزن

بنزن (Benzene) با فرمول مولکولی C_6H_6 نوعی هیدروکربن حلقوی است که سرگروه آروماتیک‌ها نیز است همچنین مایعی است بی‌رنگ، خوشبو و فرار که با شعله زرد رنگ همراه با دوده می‌سوزد.

برخی از مشتقات بنزن



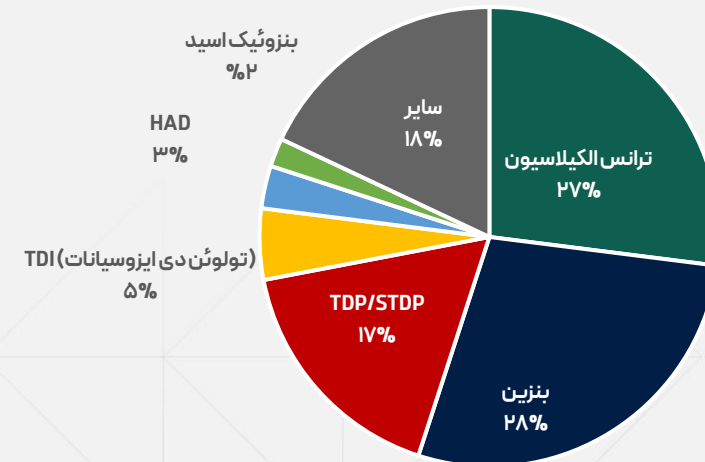
سهم مشتقات بنزن



تولون

در سال ۲۰۱۸، ظرفیت جهانی تولید تولون بالغ بر ۲.۸ میلیون تن بوده است.
SINOPEC چین بزرگترین تولید کننده بنزن در جهان است.

سهم مشتقات تولون

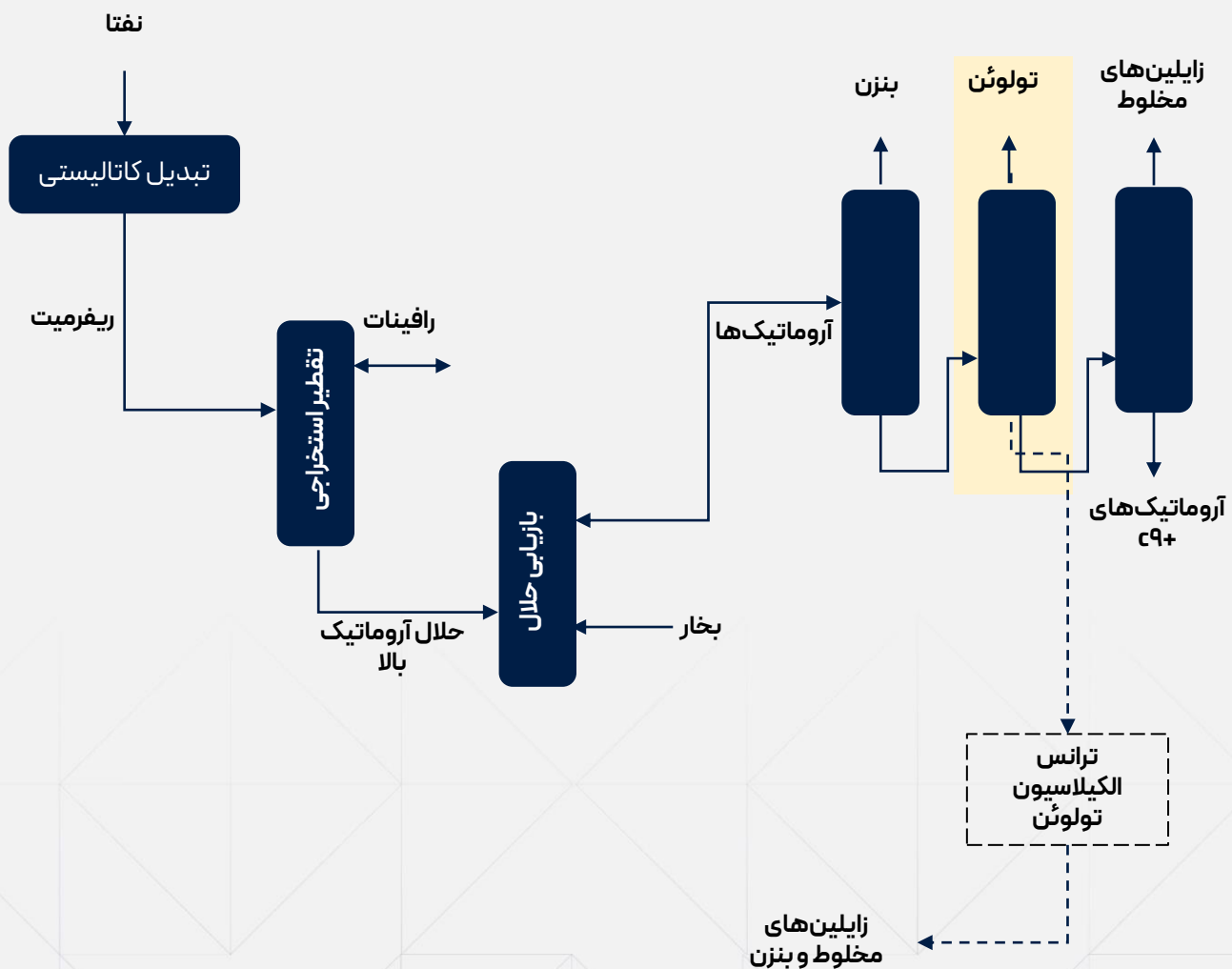


نام شرکت	ظرفیت تولید تولون (هزار تن)
SINOPEC	۳,۳۲۵
CNPC	۲,۵۱۷
ExxonMobil	۲,۴۴۹
Reliance Industries	۱,۵۹۲
JXTC Nippon Oil & Energy	۱,۴۲۴
SK Innovation	۱,۲۳۴
CNOOC	۱,۲۰۰
NPC-Iran	۱,۱۲۶
Royal Dutch/Shell	۱,۱۰۹
Total	۱,۱۰۷
مجموع	۱۷,۰۸۳
	۶۵,۰۰۰

مشتقات تولوئن

تولوئن (Toluene)، از هیدروکربن‌های آروماتیک است و به مقدار زیادی در قطران زغال سنگ یافت می‌شود. مایعی بی‌رنگ و مشتعل است و به عنوان حلال در صنایع مختلفی چون رنگ و رزین کاربرد دارد.

با اکسایش تولوئن توسط یک اکسنده قوی نظیر سولفوسالیسیک اسید می‌توانیم به یکی از مشتقات تولوئن به نام بنزوئیک اسید دست یافت. بنزوئیک اسید جامدی سفید رنگ با بلورهای سوزنی شکل است که خاصیت ضد کپک داشته و به همین دلیل در صنعت سوسیس و کالباس‌سازی از آن استفاده می‌شود. مشتقات بنزن عمدتاً سرطان‌زا هستند.



زایلن

در سال ۲۰۱۸، ظرفیت جهانی تولید زایلن‌ها بالغ بر ۸۲ میلیون تن بوده و عمدتاً در آسیا واقع شده است. ۱۰ تولید کننده بزرگ زایلن، ۴۷ درصد از بازار را به خود اختصاص داده‌اند که اکثر آنها نیز در آسیا مستقر هستند.

SINOPEC و ExxonMobil از بزرگترین تولیدکننده‌های زایلن در جهان هستند.

نام شرکت	ظرفیت تولید زایلن (هزار تن)
SINOPEC	۷,۲۷۶
ExxonMobil	۶,۱۵۸
Reliance Industries	۴,۹۰۲
CNPC	۴,۷۵۳
JXTG Nippon Oil & Energy	۴,۱۰۰
Total	۲,۶۴۷
Saudi Aramco	۲,۵۷۷
SK Innovation	۲,۵۳۱
CNOOC	۲,۱۳۵
Formosa Group	۱,۸۱۵
مجموع	۳۸,۸۹۴
	۸۲,۰۰۰

مشتقات زایلین

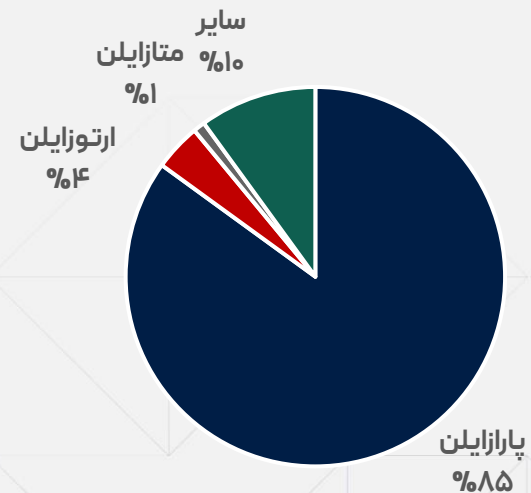
زایلین (Xylene) عبارتی است که در مورد مخلوط سه ایزومر زایلین یعنی اورتو-زایلین (OX)، متا-زایلین (MX) و پارا-زایلین (PX) استفاده می‌شود. از عمده کاربردهای این مخلوط به عنوان حلال در صنایع مختلف است.

زایلین‌ها بر اساس این که کدام اتم کربن به گروه متیل متصل شده است، نامگذاری می‌شود. این ایزومرها دارای خواص فیزیکی و شیمیایی مختلف از جمله قطبیت و اسیدیته هستند.

مخلوط زایلین‌ها

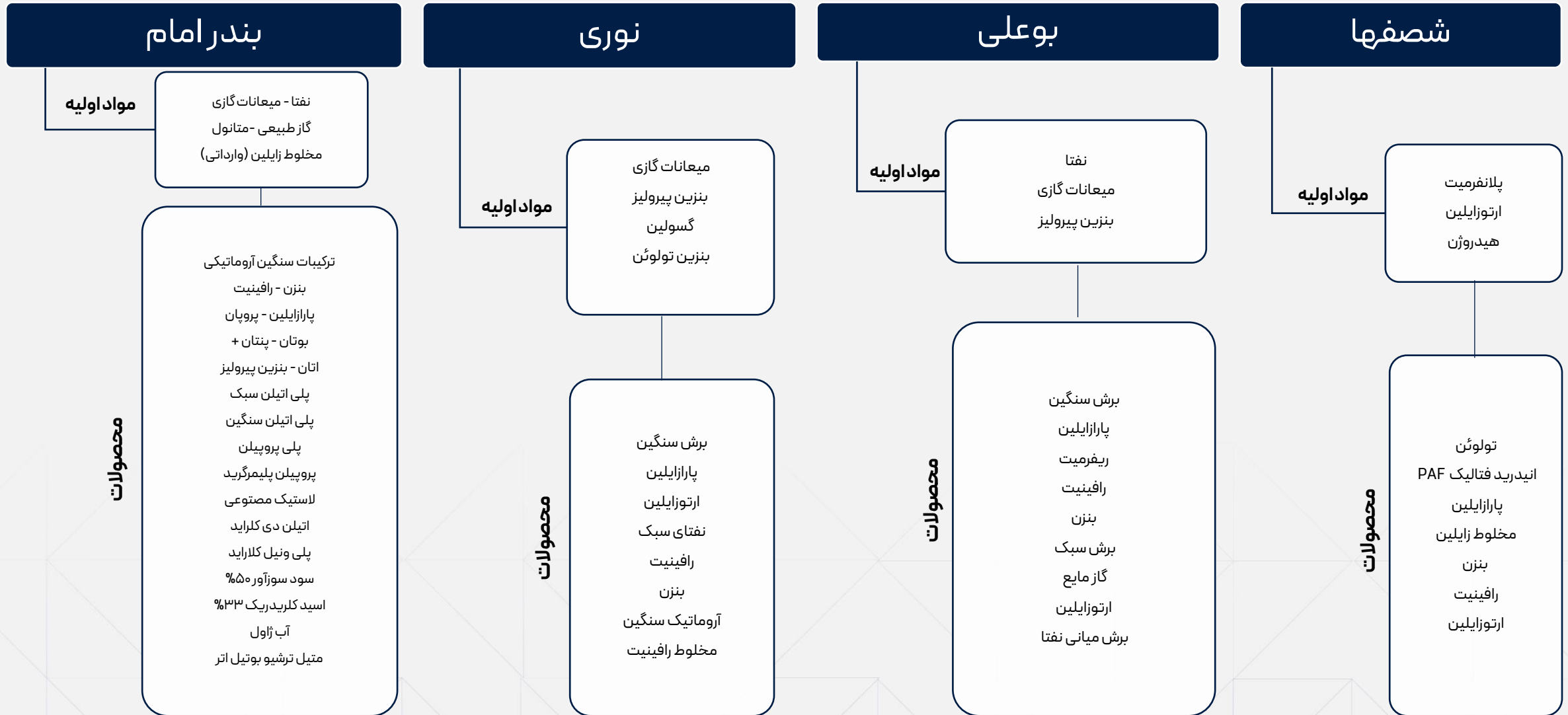


سهم مشتقات بنزن



نام شرکت	ظرفیت تولید اسمی (تن)					درصد از کل ظرفیت کشور	سهامدار عمده	محل استقرار
	پارازایلین	بنزن	ارتوزایلین	تولوئن	مخلوط زایلین			
پتروشیمی نوری	۷۵۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	-	۴۵.۶%	گروه صنایع پتروشیمی خلیج فارس - ۶۸.۷%	عسلویه
پتروشیمی بندر امام	۱۸۰,۰۰۰	۶۶,۰۰۰	-	۱۶۶,۵۰۰	۲۱۴,۵۰۰	۲۴.۶%	گروه صنایع پتروشیمی خلیج فارس - ۶۹.۳%	ماهشهر
پتروشیمی بوعلی سینا	۴۰۰,۰۰۰	۱۷۹,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	-	-	۲۳.۹%	گروه صنایع پتروشیمی خلیج فارس - ۵۷%	ماهشهر
پتروشیمی اصفهان	۴۴,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۷۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۵.۸%	شرکت پالایش نفت اصفهان - ۵۳.۵%	اصفهان
مجموع ظرفیت تولید آروماتیک کل کشور	۱,۳۷۴,۰۰۰	۵۸۸,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۲۳۷,۵۰۰	۲۲۴,۵۰۰	-	-	-





مواد اولیه	ظرفیت سالانه (هزار تن)	نوع تحویل
میعانات گازی	شرکت ملی نفت	(کاندنست پارس جنوبی + آلفا) * ۹۵%
نفثا	پالایش نفت آبادان	قرارداد فی مابین (نفثا * ۹۵% + آلفا)
بنزین پیرولیز	پتروشیمی امیرکبیر	قرارداد فی مابین (نفثا - ۱۰۰ * ۹۵%)
	پتروشیمی بندرامام	قرارداد فی مابین (نفثا * ۸۷%)

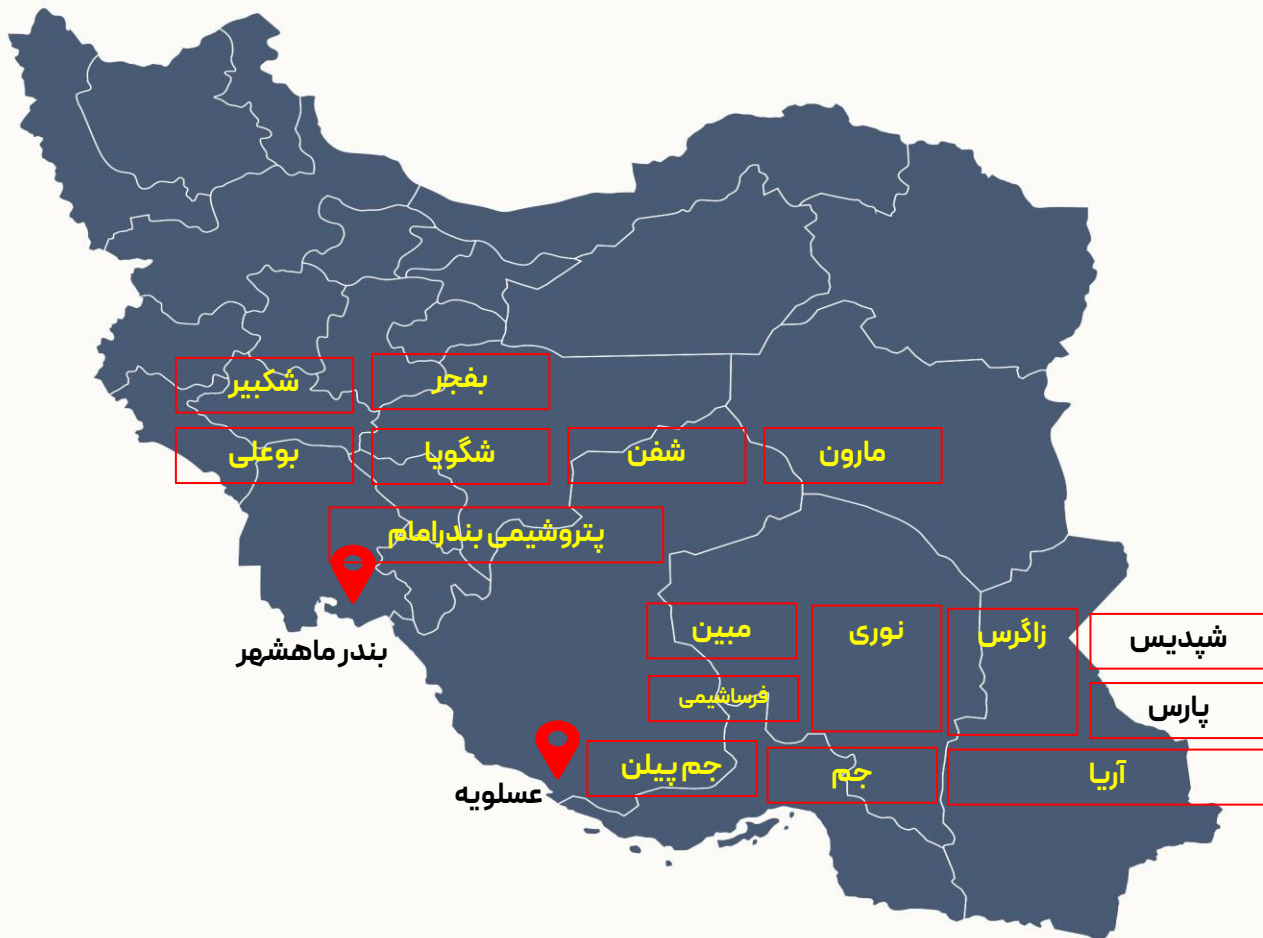
شرکت از چهار واحد عملیاتی پیش تفکیک خوراک (PF)، آروماتیک (AR)، پارازیلین (PX) و سرویس‌های جانبی و مخازن (CF) تشکیل شده و در مجموع مشتمل بر ۱۱ ناحیه عملیاتی است.

نفثا و بنزین پیرولیز، خوراک‌های ورودی به این شرکت و محصولات تولیدی اصلی آن نیز بنزن، ارتوزایلین و پارازایلین می‌باشد.

خوراک بنزین پیرولیز از شرکت پتروشیمی امیرکبیر و عمده خوراک نفثا از مناطق نفت خیز جنوب (منطقه پازنان) و مابقی (خوراک نفثا مورد نیاز) از دیگر منابع مانند پالایشگاه‌های پارسیان، فجرجم و آبادان تأمین می‌شود.

نوع تحویل	ظرفیت سالانه (هزار تن)	محصولات
خوراک واحدهای الفین	۲۱	برش پنتان
خوراک واحدهای تولید الکیل بنزن خطی، خوراک واحدهای الفین و قابل مخلوط شدن با نفت خام	۴۹۹	هیدروکربن های سنگین
خوراک واحدهای الفین	۳۵۰	هیدروکربن های سبک
در تهیه آفت کش ها و علف کش ها	۲۳	آروماتیک سنگین
خوراک واحدهای الفین	۳۹	گاز مایع (LPG)
در تهیه اتیل بنزن (برای تولید پلی استایرن)، الکیل بنزن خطی و دو دسیل بنزن برای تهیه شوینده ها، سیکلو هگزان (برای تهیه نایلون)، فنل، نیتروبنزن (برای تولید آنیلین)، انیدرید مالئیک، حلال ها و غیره	۱۷۹	بنزن
خوراک واحدهای الفین	۱۹۹	رافینیت
در تهیه دی متیل ترفتالات DMT و اسید ترفتالیک (PTA برای تولید پلی استرها و الیاف مصنوعی)، ویتامین ها، ترکیبات دارویی و سموم دفع آفات	۴۰۰	پارازایلین
تولید انیدرید فتالئیک PA، دی اکتیل فتالات DOP و رنگ ها	۳۰	ارتوزایلین

طرح‌ها و پتروشیمی‌های مستقر در عسلویه و بندر ماهشهر



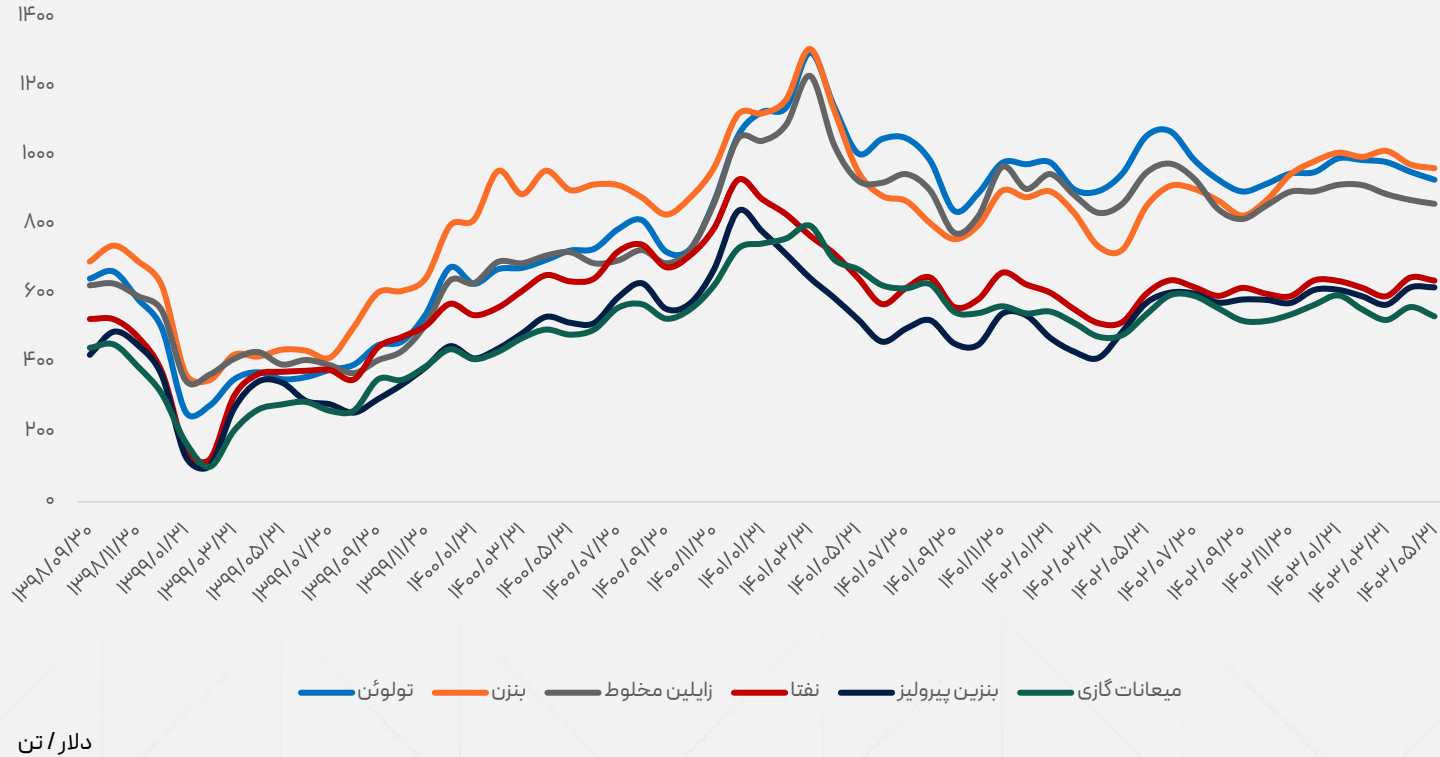
مستقر در ماهشهر

۱. رازی
۲. فارابی
۳. خوزستان
۴. امیرکبیر
۵. فجر
۶. غدیر
۷. شیمی بافت
۸. رجال
۹. شهید رسولی
۱۰. اروند
۱۱. لاله
۱۲. تخت جمشید
۱۳. کارون
۱۴. نوید زر شیمی
۱۵. آریا فسفریک
۱۶. پتروکیما ابن سینا فاز (۱)

مستقر در عسلویه

۱. هنگام
۲. دماوند فاز ۲
۳. مروارید
۴. کاویان
۵. بوشهر
۶. پلیمر آریب
۷. مرجان
۸. سبلان
۹. دماوند
۱۰. مهر
۱۱. پارس گالیکول
۱۲. کیمیا
۱۳. دنا
۱۴. آپادانا
۱۵. تخت جمشید
۱۶. فاز ۲ جم
۱۷. انتخاب
۱۸. پارسیان سپهر
۱۹. فرسا شیمی

بررسی روند قیمتی آروماتیکی‌ها و مواد اولیه



خوراک شرکت‌های آروماتیکی عمدتاً نفتا، میعانات گازی و بنزین پیرولیز می‌باشد.

نرخ‌های تولوئن، بنزن و زایلین و همچنین نرخ بنزین پیرولیز و نفتا فوب خلیج فارس (دلار/تن) می‌باشد.

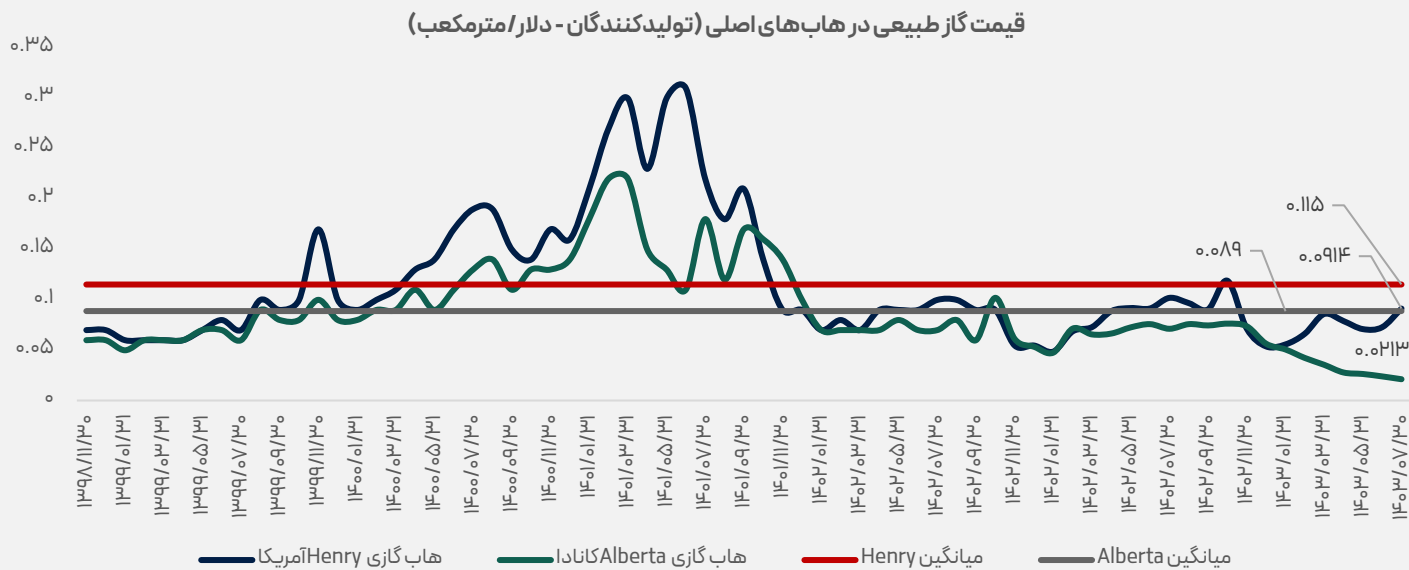
نرخ میعانات گازی (منتشر شده در نشریه پلتس) متعلق به پارس جنوبی است.

فروش شرکت‌ها به طور کلی به چهار دسته تقسیم می‌شود، صادراتی، بین‌مجمعی، بوری و فروش مستقیم.

فروش بین‌مجمعی بر اساس قراردادهای بلند مدت و با ترم پرداخت ۴۵ روز پس از تحویل محصول، وصول می‌شود.

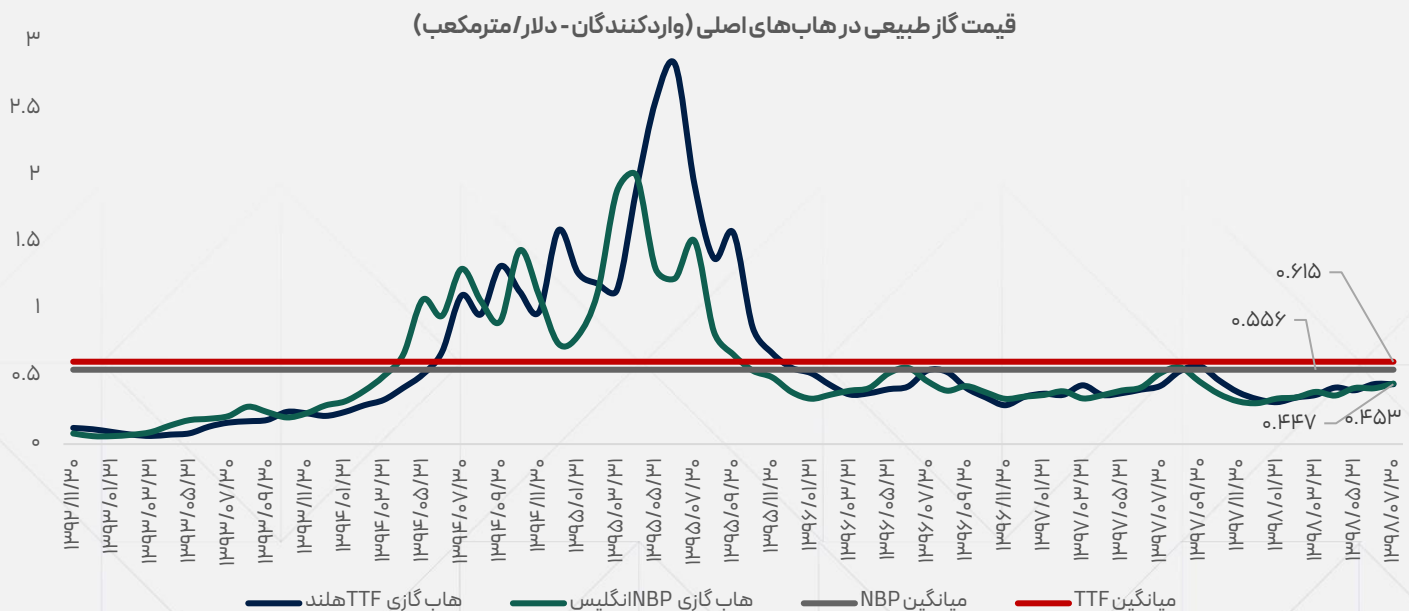
مقاصد صادراتی امارات متحده عربی، چین، هند، جمهوری آذربایجان، پاکستان و ازبکستان می‌باشد.

قیمت گاز طبیعی در چهار هاب اصلی



"فرمول محاسبه نرخ گاز خوراک پتروشیمی‌ها (مترمکعب)"

$$0.5 * (\text{میانگین وزنی مصرف داخلی، صادراتی و وارداتی}) + 0.5 * (\text{میانگین ۴ هاب بین‌المللی})$$



نرخ گاز طبیعی - چهار هاب

تاریخ	نرخ ارز نیمایی	قیمت ریال / متر مکعب	قیمت جهانی دلار / مترمکعب
		۴۳,۲۹۲	۰.۰۹۱۴
		۱۰,۰۸۹	۰.۰۲۱۳
	۴۷۳,۶۵۹	۲۱۴,۵۶۸	۰.۴۵۳
۱۴۰۳/۰۷/۱۸		۲۱۱,۷۲۶	۰.۴۴۷
		۱۱۹,۹۱۹	۰.۲۵
			میانگین

نرخ گاز مصرفی پتروشیمی‌ها طبق فرمول ارائه شده تقریباً ۱۴/۳ سنت به دست می‌آید.

نرخ‌های گاز بر اساس صورت‌های مالی ۶ ماهه ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده شرکت ملی گاز ایران

نرخ دلاری	نرخ ارز نیمایی	نرخ ریالی	مقدار (میلیون مترمکعب)	مبلغ (میلیون ریال)
		۷,۹۳۶	۱۰۸,۸۳۵	۸۶۳,۷۴۸,۹۵۷
		۹۶,۹۰۸	۶,۵۱۸	۶۳۱,۶۴۴,۰۰۰
		۸۷,۹۴۲	۴,۱۷۰	۳۶۶,۷۲۰,۰۰۰
۰.۰۳۳	۴۷۳,۶۵۹	۱۵,۵۸۰	۱۱۹,۵۲۳	۱,۸۶۲,۱۱۲,۹۵۷
				میانگین داخلی و صادراتی

معرفی شرکت

بوعلی	نماد
اسفند ماه	سال مالی شرکت منتهی به ...
۷۹	ارزش بازار سهم در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۱۶ (هزار میلیارد تومان)
۱,۴۳۵	سرمایه (میلیارد تومان)
۹,۸۹۱	سود کارشناسی به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۳ (ریال)
۵.۶	P/E آینده نگر



شرکت پتروشیمی بوعلی سینا به عنوان سومین شرکت تولیدکننده آروماتیک کشور در بندر ماهشهر قرار دارد. این شرکت در سال ۱۳۹۹ در بازار دوم فرابورس با سرمایه‌ی ۳۵۰ میلیارد تومان عرضه اولیه شد. بوعلی مالک ۱۱.۴ درصد از سهام پتروشیمی شهید تندگویان و همچنین ۱ درصد از سهام پتروشیمی مارون است.

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

مبین انرژی خلیج فارس - رئیس هیات مدیره - جمشید مبارکی

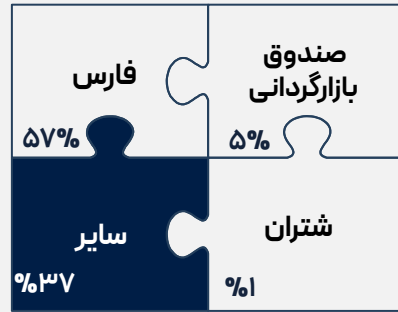
صنایع پتروشیمی خلیج فارس - نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل - سید محمد احمدزاده

شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی - عضو هیات مدیره - محمود کاظمی

پتروشیمی نوری - عضو هیات مدیره - حمیدرضا آبرون

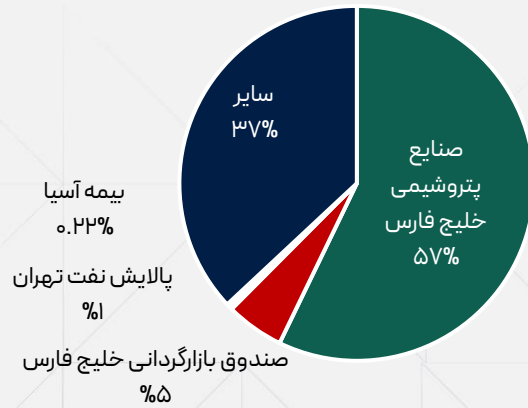
شرکت سرمایه گذاری استان ایلام - عضو هیات مدیره - علی کریمی

سهامداران

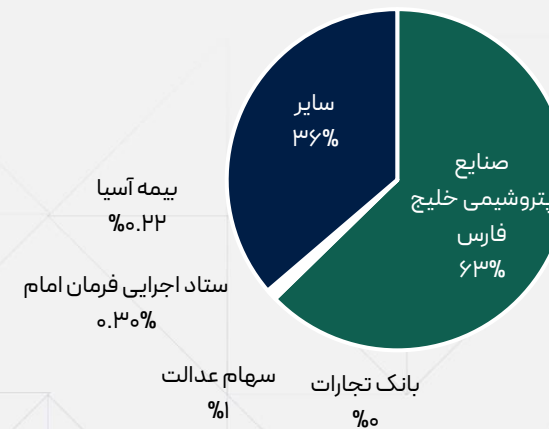


پتروشیمی
بوعلی

ترکیب سهامداران عادی



ترکیب سهامداران تلفیقی



مفروضات تحلیل

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۶۰۰,۰۰۰	۴۷۸,۶۸۲	۳۸۲,۵۹۵	۲۷۰,۴۴۶	۲۳۰,۵۵۷	۲۰۷,۳۴۳	۱۱۲,۲۶۳	نرخ تسعیر دلار (ریال)
۴۰%	۴۰%	۴۵%	۴۶.۵%	۴۶.۲%	۴۷.۱%	۴۱.۲%	نرخ تورم
۶۵۰	۶۳۰	۵۹۳	۴۶۴	۶۸۶	۳۶۹	۴۸۷	نرخ نفتا / فوب خلیج فارس (دلار/تن)
۸۰	۸۰	۸۳	۹۸	۷۹	۴۳	۶۴	نرخ نفت برنت (دلار/بشکه)
۵۰۰	۵۰۰	۴۴۵	۶۶۰	۵۲۸	۲۵۵	۴۰۷	نرخ میعانات گازی (دلار/تن)
۹۵۰	۹۵۰	۹۸۱	۱,۰۳۹	۸۳۷	۴۹۸	۷۴۰	نرخ پارازایلین/ فوب خلیج فارس (دلار/تن)

پتروشیمی بوعلی با ظرفیت اسمی تولید سالانه ۱,۷۲۹ هزار تن محصول، سومین شرکت آروماتیکی کشور است.

محصولات شرکت به چهار دسته ی عمده شامل برش سبک، آروماتیک‌ها، برش سنگین و سبد بنزین تقسیم می‌شوند که نرخ‌گذاری این محصولات به ترتیب نسبتی از نرخ نفتا، پارازایلین و نفت برنت در نظر گرفته شده است.

باتوجه به اینکه شگویا و بوعلی هر دو در بندر ماهشهر قرار دارند بوعلی سینا تعهد دارد که پارازایلین مورد نیاز پتروشیمی تندگویان را تامین کند لذا با توجه به این تعهد الویت این پتروشیمی تولید ریفرمیت نیست.

در گزارش ۶ ماهه، شرکت در بخش سایر درآمدهای عملیاتی ۱,۹۹۷ میلیارد تومان از بابت تعدیل نرخ فروش محصولات شناسایی کرده است که تکرارشونده نیست.

صورت سود و زیان پتروشیمی بوعلی

صورت سود و زیان	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۶ ماهه ی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
درآمدهای عملیاتی	۸۰,۴۵۲,۰۵۵	۱۳۱,۳۹۸,۱۹۶	۲۶۳,۶۳۲,۳۵۱	۴۸۵,۲۴۱,۹۲۲	۵۳۱,۱۷۴,۰۷۱	۳۵۰,۶۰۷,۲۷۰	۶۷۸,۹۴۳,۵۸۵	۸۸۱,۲۰۴,۳۱۶
بهای تمام شده	(۶۶,۳۳۶,۶۸۰)	(۹۹,۹۵۱,۹۷۵)	(۲۱۲,۱۹۸,۲۳۷)	(۳۹۲,۹۶۳,۲۲۹)	(۳۹۴,۷۳۹,۵۴۱)	(۲۷۶,۴۵۴,۵۹۱)	(۵۳۴,۷۲۲,۲۲۴)	(۷۱۳,۶۲۵,۲۶۲)
سود ناخالص	۱۴,۱۱۵,۳۷۵	۳۱,۴۴۶,۲۲۱	۵۱,۴۳۴,۱۱۴	۹۲,۲۷۸,۶۹۳	۱۳۶,۴۳۴,۵۳۰	۷۴,۱۵۲,۶۷۹	۱۴۴,۲۲۱,۳۶۱	۱۶۷,۵۷۹,۰۵۵
هزینه‌های اداری، عمومی و فروش	(۶,۱۸۹,۱۶۴)	(۱۵,۱۱۸,۴۶۹)	(۱۶,۰۴۰,۹۲۱)	(۳۰,۲۲۶,۲۰۸)	(۴۴,۷۹۸,۹۲۹)	(۱۳,۹۰۱,۹۲۳)	(۲۶,۵۶۰,۵۵۳)	(۲۱,۹۸۳,۳۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	(۱۱۳,۲۳۳)	۵,۵۳۴,۷۲۴	(۳,۹۳۰,۲۵۶)	۱۳,۷۴۷,۹۸۹	۱۶,۸۰۰,۸۴۲	۲۹,۴۳۷,۸۳۴	۳۹,۲۴۳,۹۸۷	۳۶,۵۴۳,۰۸۹
سود عملیاتی	۷,۸۱۲,۹۷۸	۲۱,۸۶۲,۴۷۶	۳۱,۴۶۲,۹۳۷	۷۵,۸۰۰,۴۷۴	۱۰۸,۴۳۶,۴۴۳	۸۹,۶۸۸,۵۹۰	۱۵۶,۹۰۴,۷۹۵	۱۸۲,۱۳۸,۸۴۴
هزینه‌های مالی	-	-	-	-	(۲,۳۴۴,۸۴۷)	(۳,۸۲۱,۳۴۰)	(۷,۶۸۰,۸۹۳)	(۸,۲۹۵,۳۶۵)
درآمدهای غیرعملیاتی (هزینه‌های)	۲۷۳,۸۱۰	۲,۱۷۰,۱۱۵	۹,۸۰۹,۸۲۷	۱۲,۵۳۳,۰۶۸	۱۱,۱۰۲,۸۲۷	۸,۳۰۰,۶۷۶	۸,۳۰۰,۶۷۶	۱۲,۲۱۳,۱۱۰
سود قبل از مالیات	۸,۰۸۶,۷۸۸	۲۴,۰۳۲,۵۹۱	۴۱,۲۷۲,۷۶۴	۸۸,۳۳۳,۵۴۲	۱۱۷,۱۹۴,۴۲۳	۹۴,۱۶۷,۹۲۶	۱۵۷,۵۲۴,۵۷۷	۱۸۶,۰۵۶,۵۸۸
مالیات	(۵۵۱,۴۲۲)	(۲,۴۴۸,۰۷۳)	(۴,۸۰۵,۰۸۴)	(۷,۵۹۱,۱۳۲)	(۱۴,۹۰۰,۱۴۰)	(۱۱,۵۰۱,۰۷۱)	(۱۵,۵۸۶,۲۸۰)	(۲۶,۵۴۹,۷۳۱)
سود خالص	۷,۵۳۵,۳۶۶	۲۱,۵۸۴,۵۱۸	۳۶,۴۶۷,۶۸۰	۸۰,۷۴۲,۴۱۰	۱۰۲,۲۹۴,۲۸۳	۸۲,۶۶۶,۸۵۵	۱۴۱,۹۳۸,۲۹۸	۱۵۹,۵۰۶,۸۵۷
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه (EPS)	۵۲۵	۱,۵۰۴	۲,۵۴۱	۵,۶۲۷	۷,۱۲۹	۵,۷۶۱	۹,۸۹۱	۱۱,۱۱۵
سرمایه	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۳۵۰,۰۰۰	۱۴,۳۵۰,۰۰۰	۱۴,۳۵۰,۰۰۰	۱۴,۳۵۰,۰۰۰	۱۴,۳۵۰,۰۰۰	۱۴,۳۵۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۱۷.۵%	۲۳.۹%	۱۹.۵%	۱۹.۰%	۲۵.۷%	۲۱.۱%	۲۱%	۱۹%
حاشیه سود عملیاتی	۹.۷%	۱۶.۶%	۱۱.۹%	۱۵.۶%	۲۰.۴%	۲۵.۶%	۲۳%	۲۱%
حاشیه سود خالص	۹.۴%	۱۶.۴%	۱۳.۸%	۱۶.۶%	۱۹.۳%	۲۳.۶%	۲۱%	۱۸%

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.

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری دانایان دارای مجوز رسمی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، با ارائه‌ی 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 آیم با ارائه محدود و وسیعی از خدمات مالی، ابزارها و محصولات مالی متنوع قدمی کوچک اما تأثیرگذار در جهت ارتقاء سطح خدمات مالی کشور برداریم. خدمات سازمانی قابل ارائه:

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

تحلیل‌گر : مرضیه نوروزی