کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.



# شرکت پتروشیمی ارومیه

# (شاروم)

تیر ۱۴۰۲

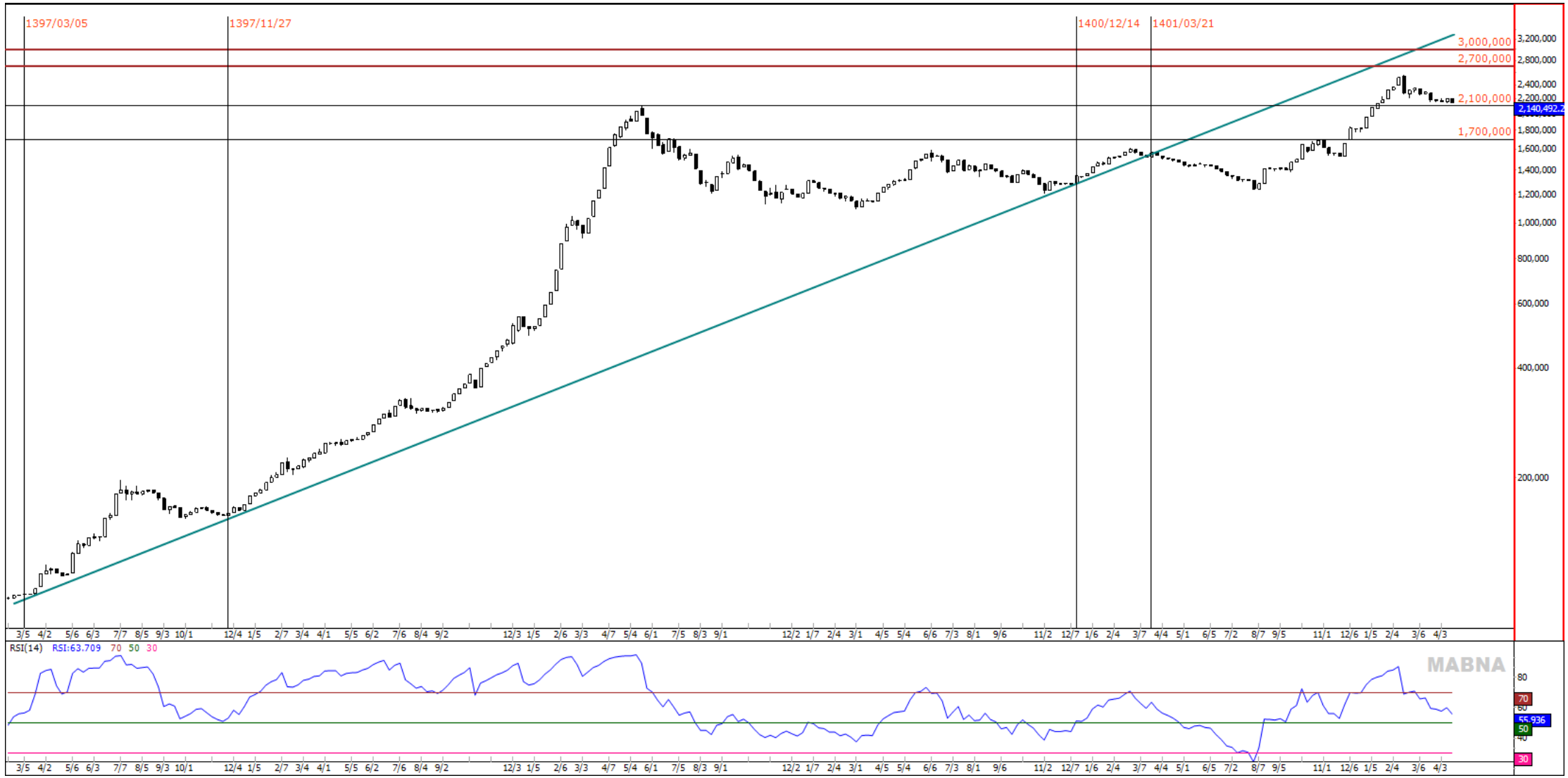
تحلیل تکنیکال

بررسی صنعت و معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

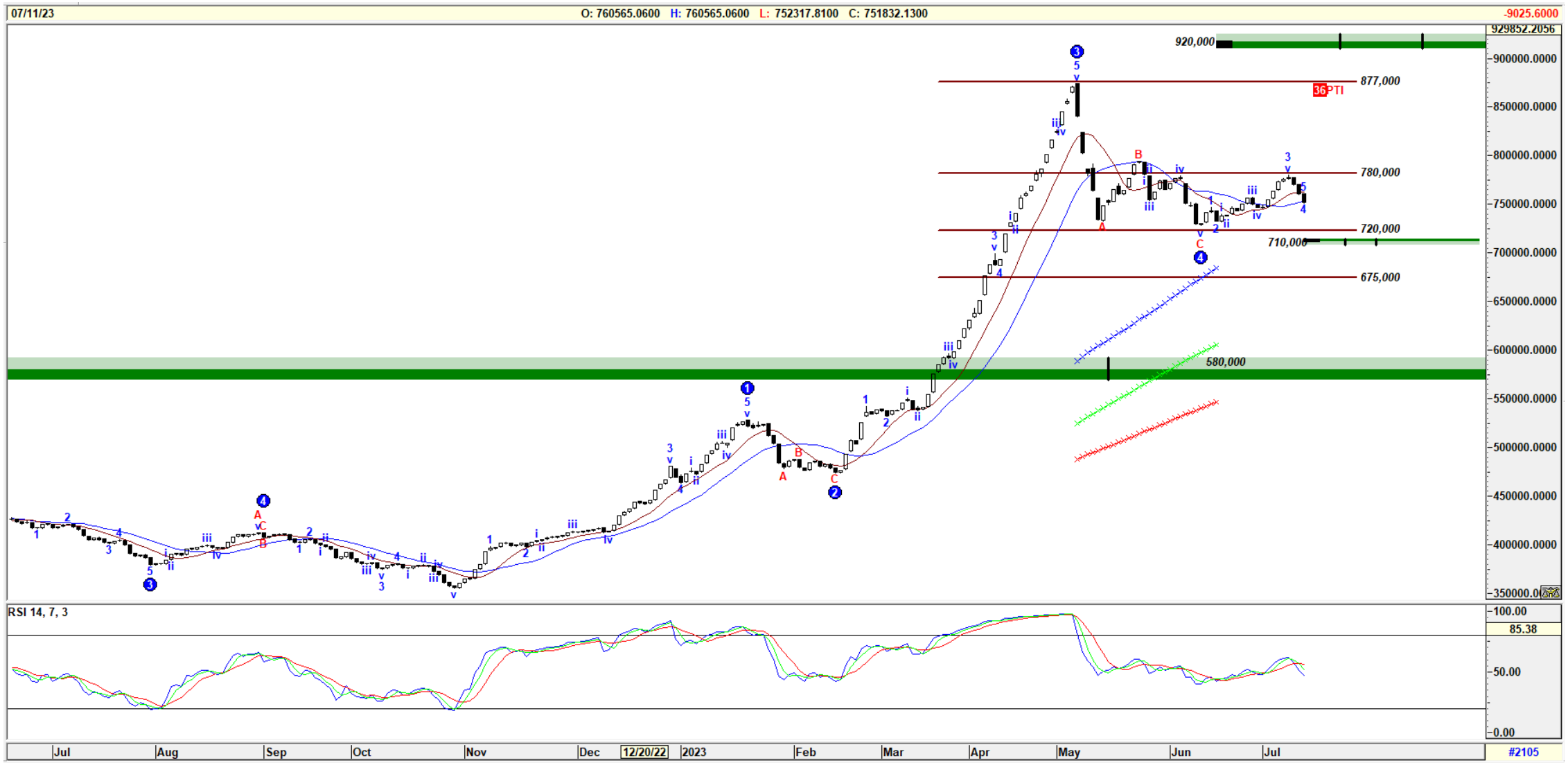
# شاخص کل – تایم فریم هفتگی



# شاخص کل – تایم فریم روزانه



# شاخص کل هم‌وزن – تایم فریم روزانه



# دلار آزاد


07/10/23
O: 499500.0000 H: 499500.0000 L: 499500.0000 C: 499500.0000
-500.0000
60,000
57,500
55,500
52,500
46,000
42,500
609767.6705
600000.0000
550000.0000
500000.0000
450000.0000
400000.0000
RSI 14, 7, 3
100.00
50.00
12.52
0.00
Dec
2023
Feb
Mar
Apr
May
Jun
Jul
07/11/23
#4363

# روند قیمتی شاروم



# شاروم – تایم فریم روزانه



تحلیل تکنیکال

معرفی شرکت و بررسی صنعت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

# نماد شاروم در یک نگاه

| بازدهی | |
|---|---|
| یک ماهه | -۲% |
| سه ماهه | ۲۳% |
| ۶ ماهه | ۸۶% |

| میانگین حجم معاملات (برگه سهم) | |
|---|---|
| ۳۰ روز | ۳.۱ میلیون |
| ۹۰ روز | ۴.۸ میلیون |

| میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان) | |
|---|---|
| ۳۰ روز | ۱۲.۶ |
| ۹۰ روز | ۱۸.۱ |

**ارزش بازار**
۲،۸۲۱میلیارد تومان

**آخرین قیمت**
۴۰،۳۰۰ ریال

# معرفی شرکت

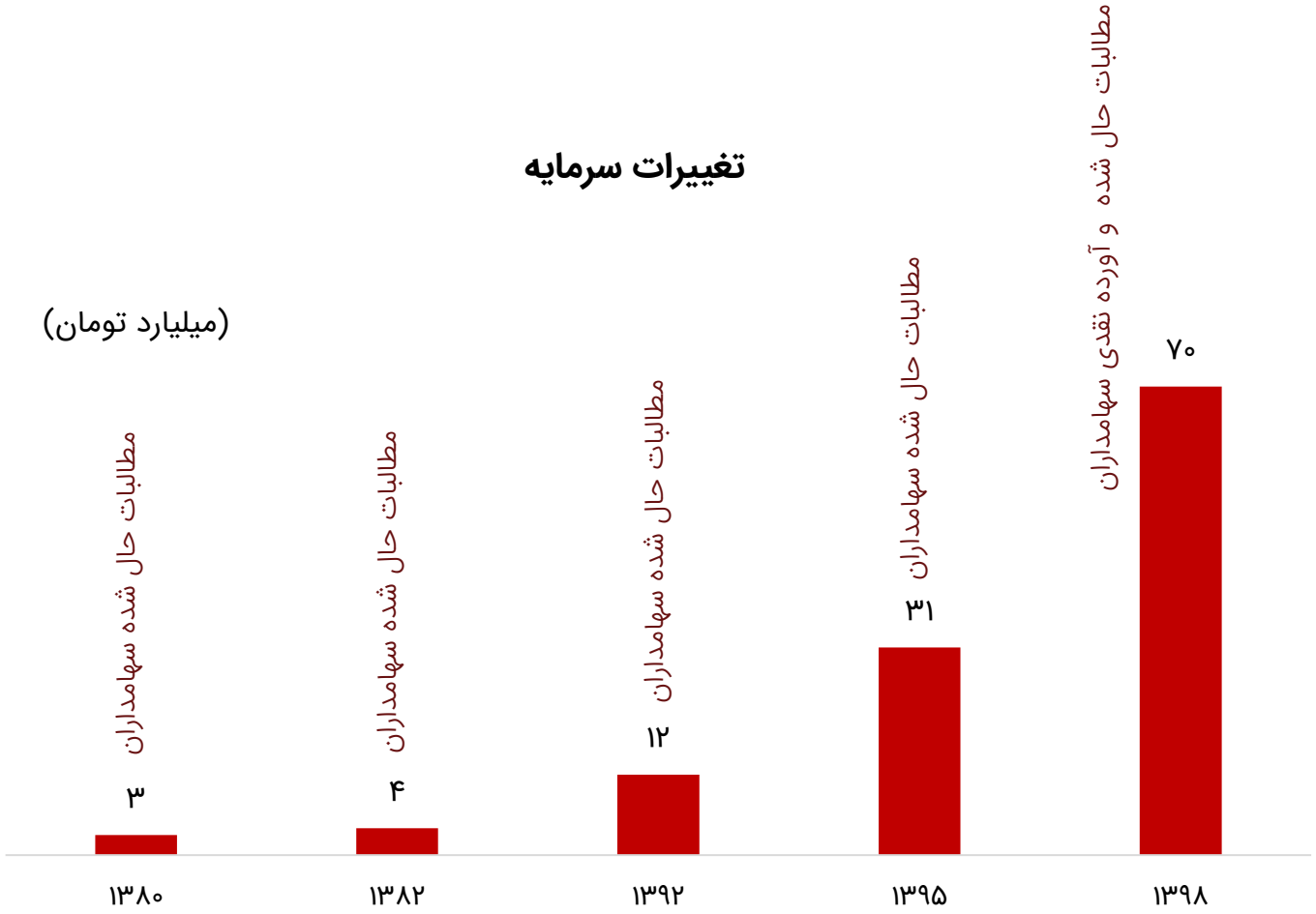
## پتروشیمی ارومیه

- تاسیس شرکت ۱۳۷۷
- تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام ۱۳۸۷
- پذیرش در بازار اول فرابورس ایران ۱۳۹۸
- عرضه اولیه شرکت ۱۳۹۹

مرکز اصلی شرکت در جنوب غربی ارومیه، کیلومتر ۳۰ جاده ارومیه مهاباد واقع است.

- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۲۳۹ نفر است.

## تغییرات سرمایه

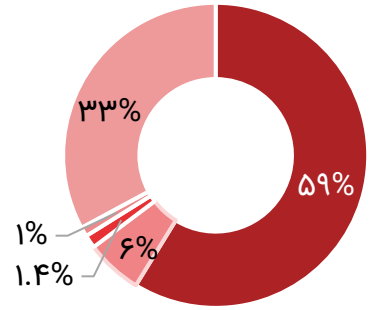


# معرفی شرکت

## اعضای هیئت‌مدیره

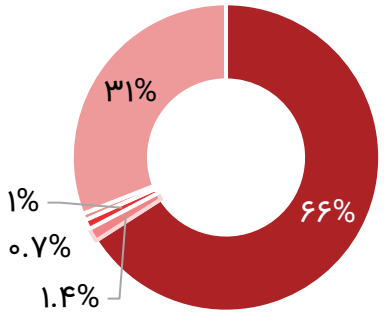
| | |
|---|---|
| مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره | (پژمان اسدی)<br>شرکت مدیریت توسعه سرمایه گروه پتروشیمی ایرانیان |
| رئیس هیئت مدیره | (اکبر اسمعیلی)<br>شرکت گروه سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس |
| عضو هیئت مدیره | (سعید صادق پور)<br>شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام |
| عضو هیئت مدیره | (هادی فرزانه)<br>شرکت پتروشیمی کازرون |
| عضو هیئت مدیره | (یوسف شریفی)<br>شرکت کود شیمیایی اوره لردگان |

## ترکیب سهامداران - عادی




- گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس
- صندوق بازارگردانی خلیج فارس
- شخص حقیقی
- شخص حقیقی
- سایر

## ترکیب سهامداران - تلفیقی




- صنایع پتروشیمی خلیج فارس
- شخص حقیقی
- شخص حقیقی
- بانک سامان
- سایر

# مواد اولیه و محصولات






# محصولات شرکت

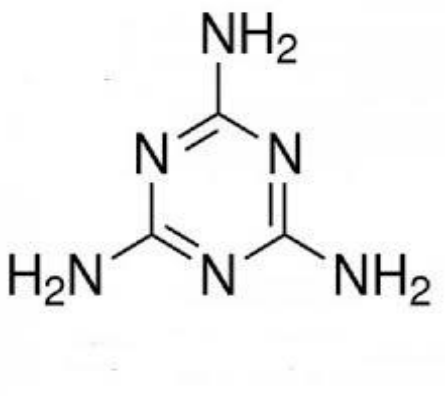
- **کریستال ملامین**



کریستال ملامین، پودری سفید با خواص منحصر به فرد می‌باشد. **ترکیب شیمیایی ملامین C۳H۶N۶** می‌باشد که به اختصار به نام تری آمینو-تری آزین نامیده می‌شود. بنابراین ملامین از کربن، نیتروژن و هیدروژن تشکیل شده است.

تولید کننده اصلی این محصول پتروشیمی خراسان است

کاربرد: ملامین کاربردهای فراوانی در کارخانه‌های چسب و چرم‌سازی، تولید رنگ همچنین در صنایع کاغذی و مصنوعات خانگی کاربرد دارد.




**ظرفیت اسمی: ۴،۰۰۰ تن**

# محصولات شرکت

- **سولفات آمونیوم**



سولفات آمونیوم به **فرمول شیمیایی** **$(NH_4)_2SO_4$** یک نمک معدنی با مصارف صنعتی است. مصرف اولیه سولفات آمونیوم به عنوان کود کشاورزی برای خاک‌های قلیایی است.

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.

**ظرفیت اسمی: ۴۶،۲۰۰ تن**

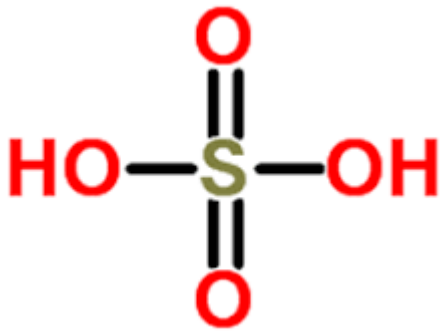
# محصولات شرکت

- **اسید سولفوریک**




اسید سولفوریک با **فرمول H۲SO۴** که در گذشته جوهر گوگرد 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 سولفور تری اکسید ساخته می‌شود. این اسید به قدری با اهمیت است که سرانه مصرف آن به ازای هرفرد، یکی از شاخص‌های تعیین پیشرفت فنی کشورهاست.

کاربرد: از اسید سولفوریک 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.




**ظرفیت اسمی: ۵۰،۰۰۰ تن**

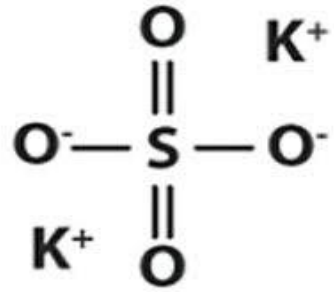
# محصولات شرکت

- **سولفات پتاسیم**



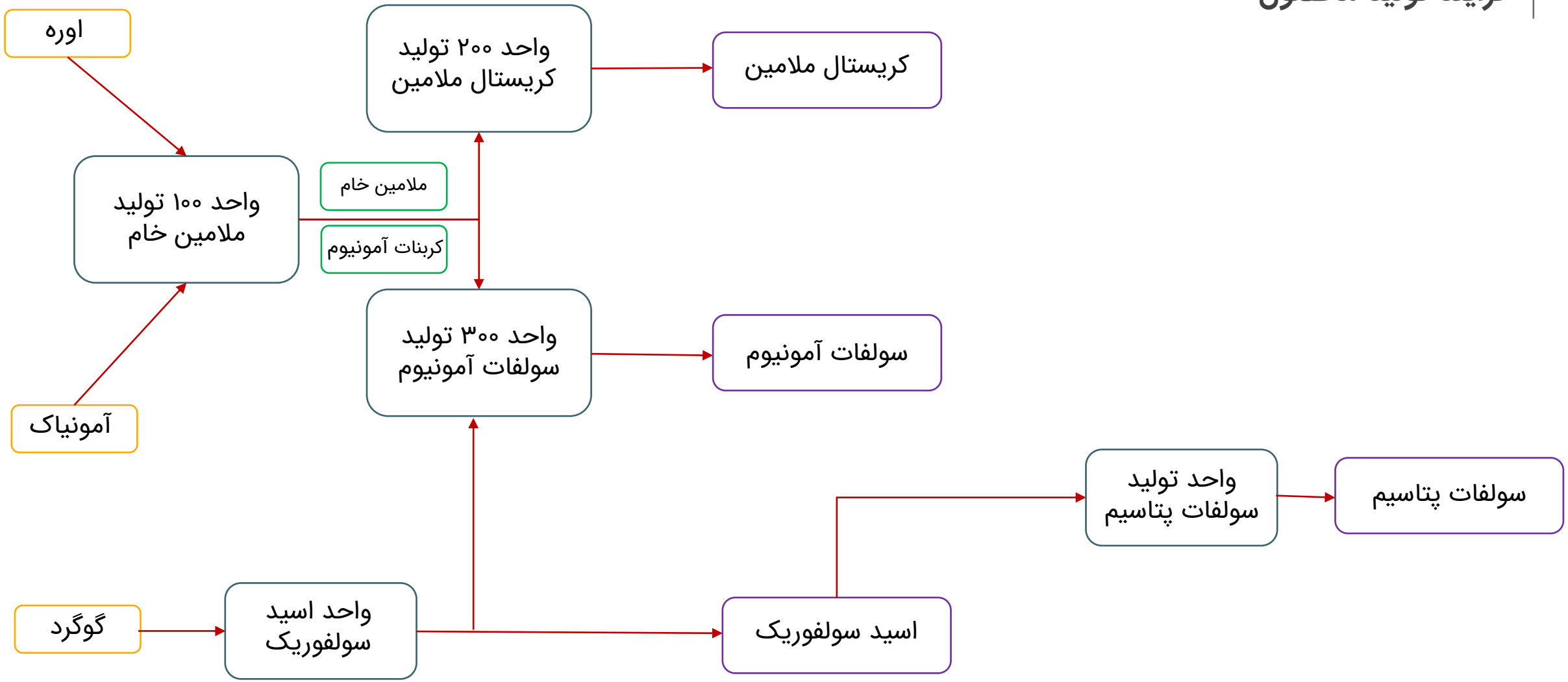
سولفات پتاسیم با **فرمول شیمیایی** **$K_2SO_4$** یک ترکیب شیمیایی با شکل ظاهری جامد سفید می‌باشد.

سولفات پتاسیم که به عنوان کود شیمیایی حاوی دو عنصر اصلی پتاسیم و گوگرد بر پایه کودهای با خصلت اسیدی می‌باشد، از واکنش بین کلرید پتاسیم با اسید سولفوریک تولید می‌شود.

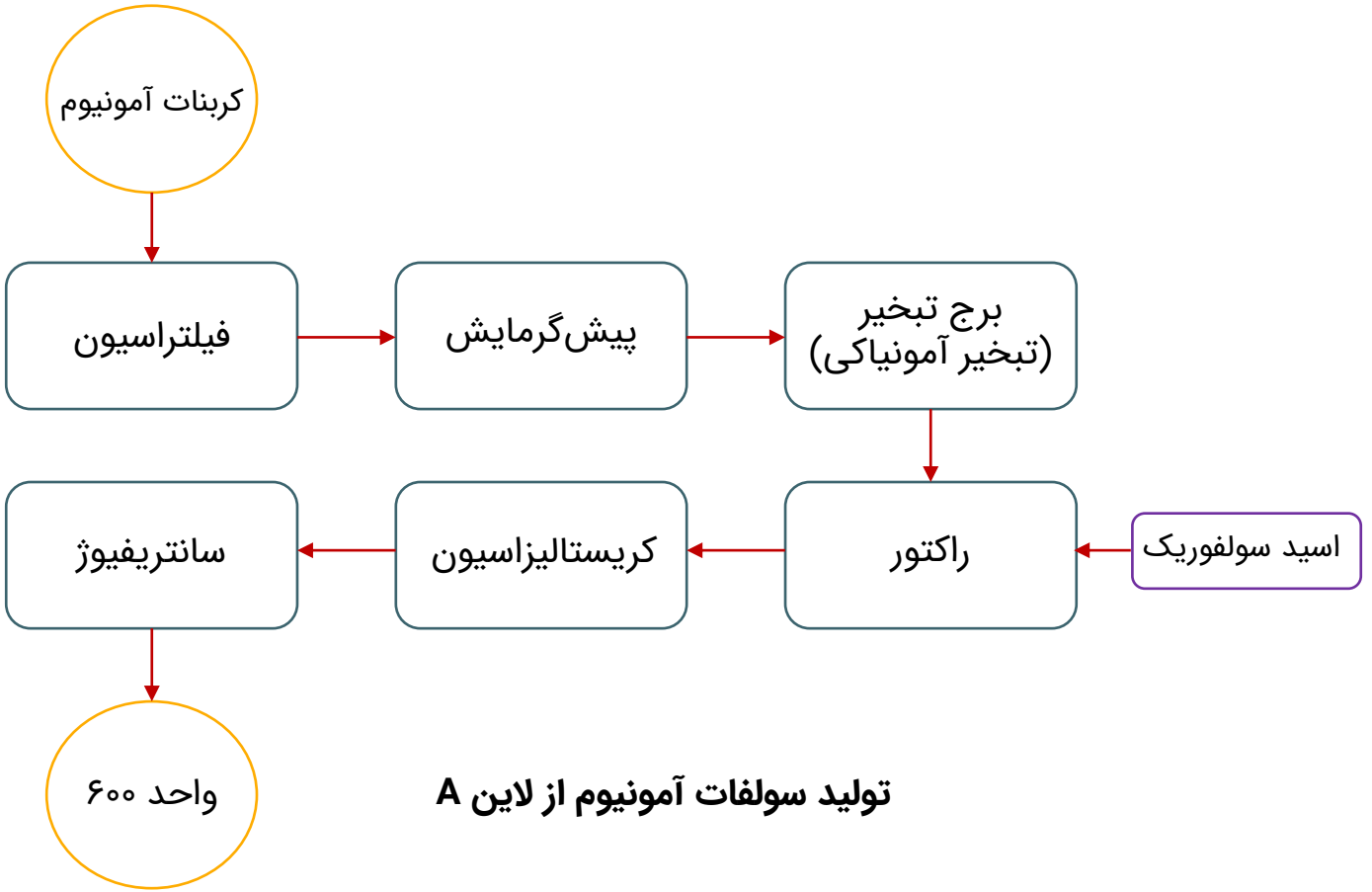



**ظرفیت اسمی: ۴۰،۰۰۰ تن**

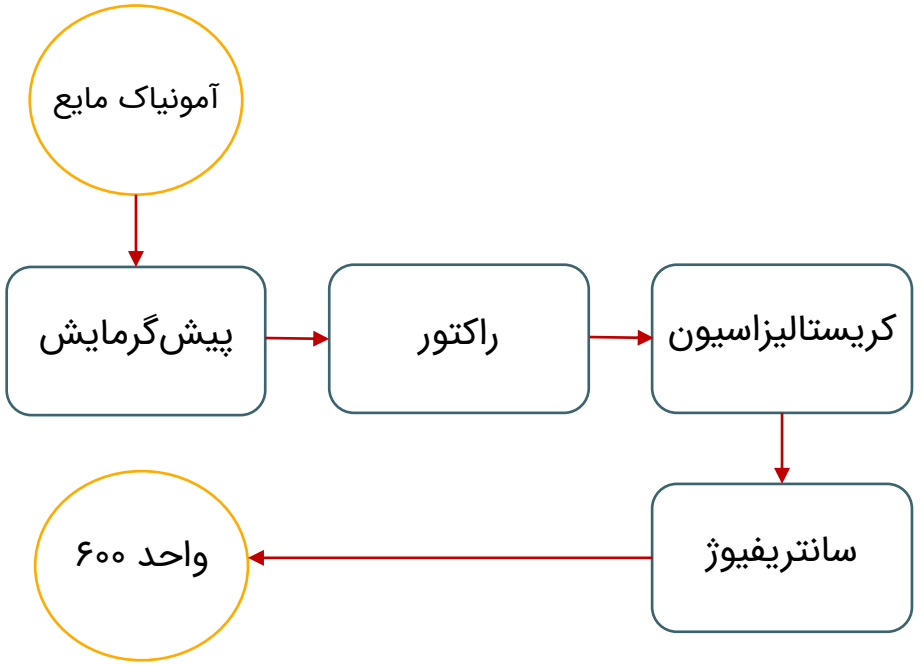
# فرایند تولید محصول



# سولفات آمونیوم

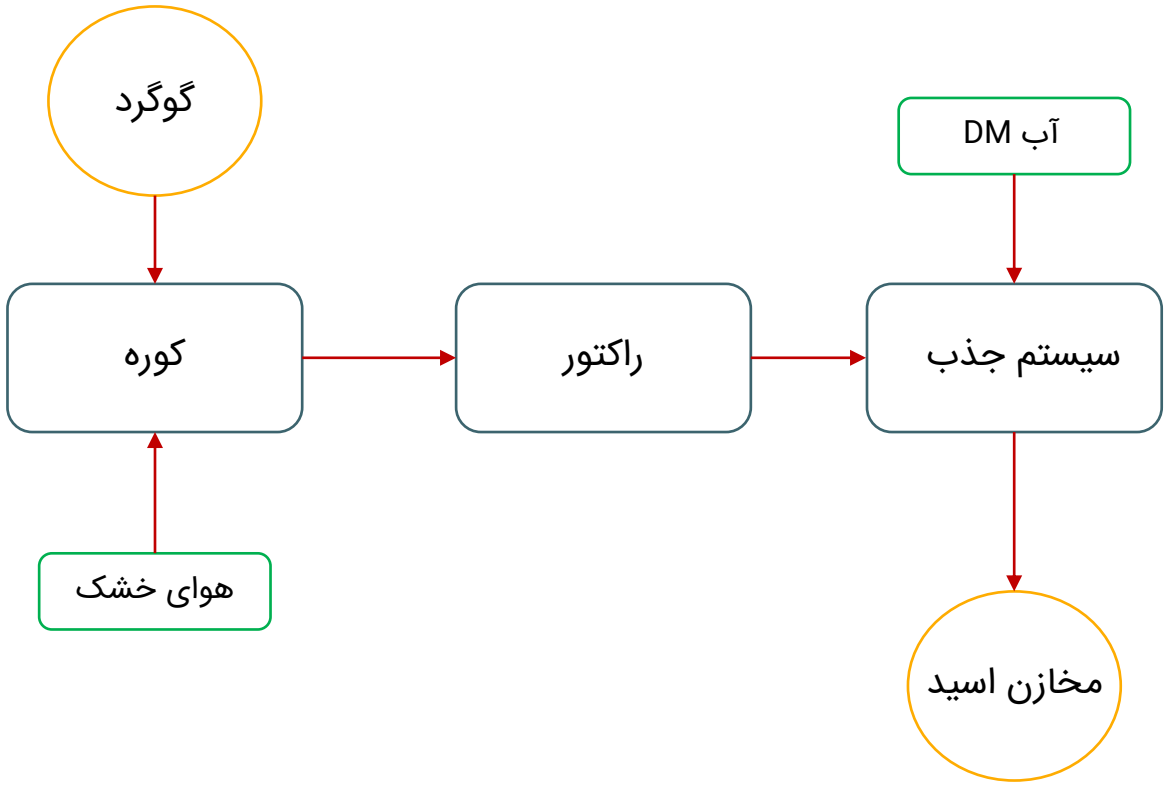



**تولید سولفات آمونیوم از لاین A**



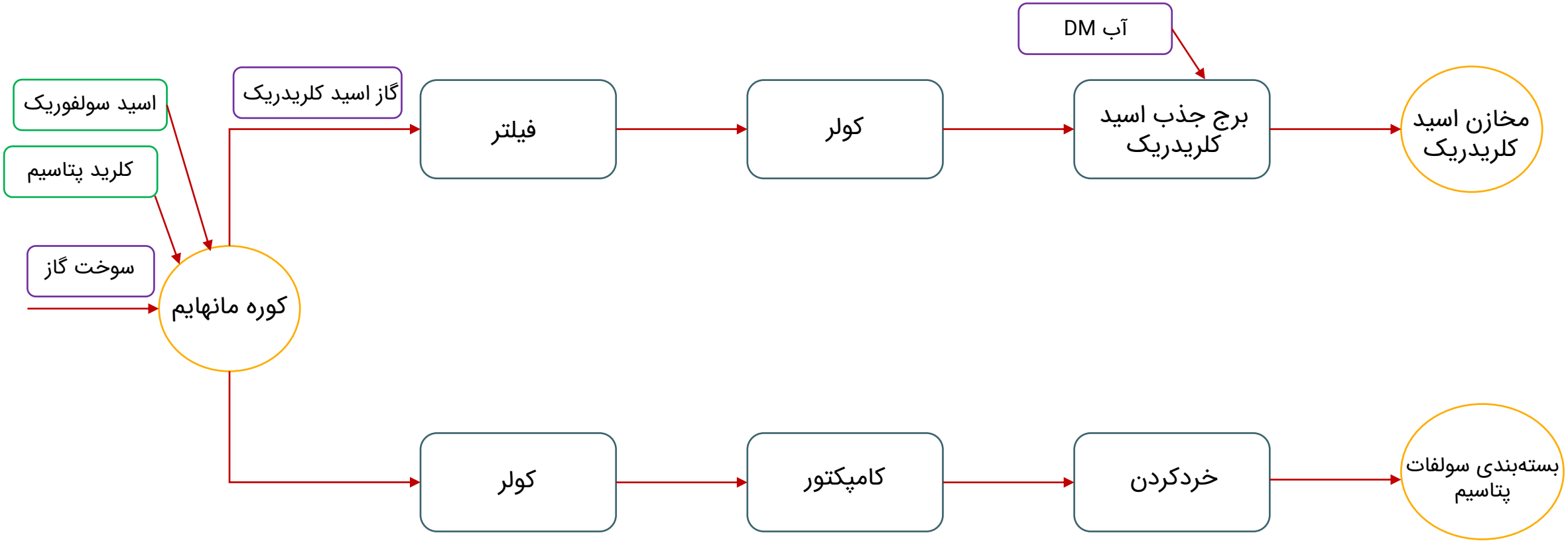

**تولید سولفات آمونیوم از لاین B**

# اسید سولفوریک




**نمودار تولید اسید سولفوریک**

# سولفات پتاسیم




**نمودار تولید سولفات پتاسیم**

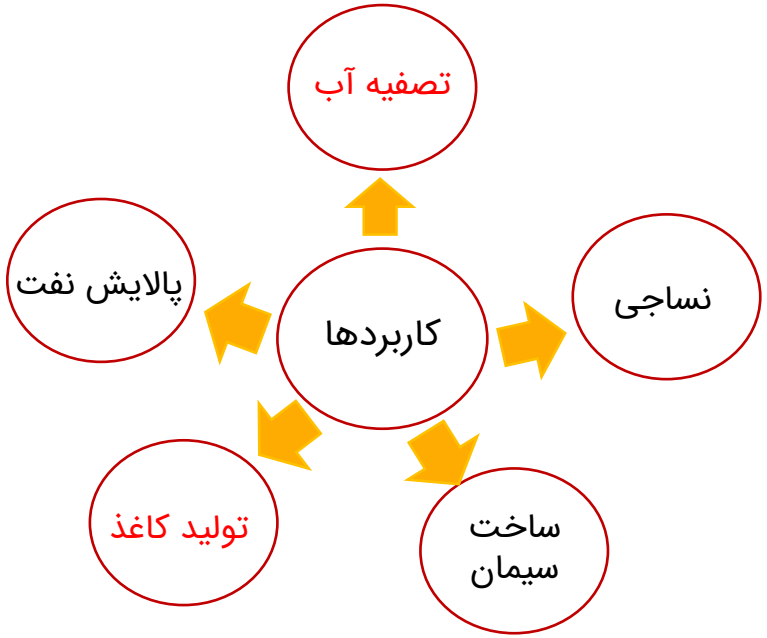
# طرح توسعه تولید PAC

شرکت در نظر دارد تا قبل از پایان سال ۱۴۰۲ واحد پلی آلومینیوم کلراید با ظرفیت ۴۴ هزار تن تولید در سال را به بهره‌برداری برساند و از محصول جانبی فرآیند تولید سولفات پتاسیم یعنی اسید کلریدریک برای تولید **محصول جدید PAC** استفاده کند. پلی آلومینیوم کلراید (آلومینیوم کلراید هیدراته) که به نام PAC نیز معروف می‌باشد، در واقع یک منعقد کننده است که ساختار پلیمری دارد. فرمول شیمیایی آن $AL_2(OH)nCI_6$ است و از نظر ظاهری هم بصورت جامد و هم بصورت مایع موجود می‌باشد. PAC جامد به صورت پودر یا کریستال است که گریدهای تولیدی آن در دو رنگ سفید شیری یا زرد پررنگ موجود می‌باشد. PAC مایع باتوجه 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.



ویژگی‌های مهم در تصفیه آب

- افزایش سرعت تشکیل و ته‌نشینی لخته‌ها
- کیفیت آب تصفیه شده بهتر با هزینه کمتر
- در آب‌های با PH بین ۵ تا ۹ کاربرد دارد.
- نمک‌های کمتری در تصفیه با این روش وجود دارد.
- خاصیت خورندگی کمی دارد و به راحتی قابل انتقال است.



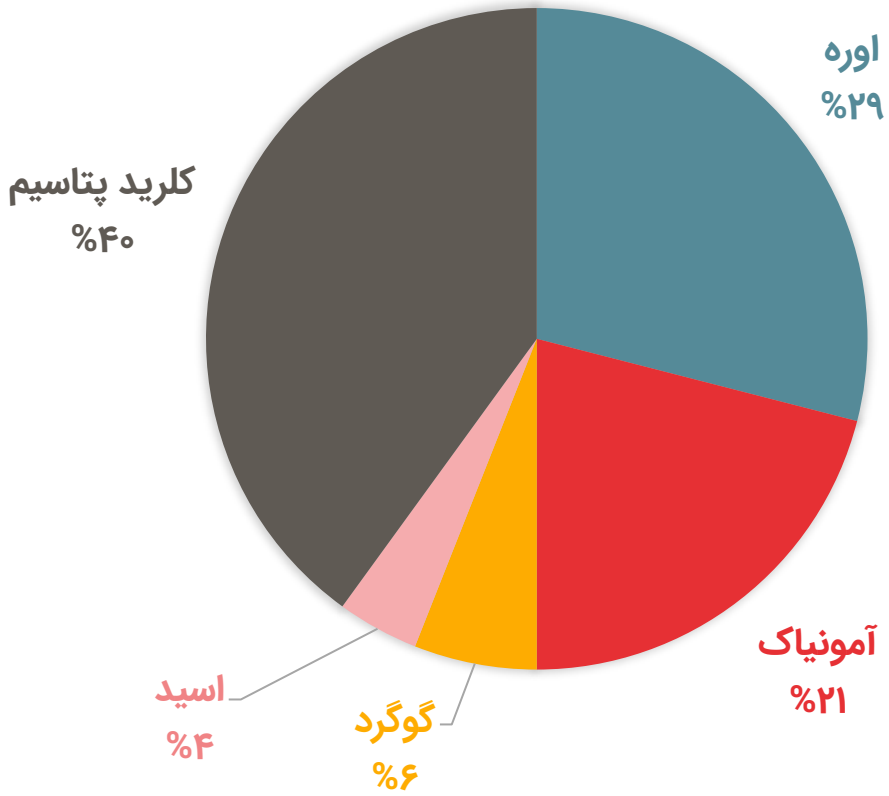
# طرح توسعه تولید PAC

| | |
|---|---|
| برآورد کل هزینه های طرح : | ۷ میلیون دلار مخارج ارزی و ۱۱۶ میلیارد تومان. |
| ظرفیت تولیدی : | ۴۴ هزار تن PACدر سال |
| هزینه های انجام شده تا اسفند ۱۴۰۱: | ۱۳۶ میلیارد تومان |
| درصد پیشرفت پروژه تا اسفند ۱۴۰۱ : | ۲۲ درصد |
| برآوردهای هزینه های تکمیل طرح : | ۲۹۴ میلیارد تومان |
| برآورد زمان بهره برداری : | اسفند ۱۴۰۲ |

شرکت برای اجرای این طرح مبلغ ۲ میلیون و ۴۰۰ هزار یورو وام ارزی از شبکه بانکی کشور اخذ کرده است و در تلاش است با اخذ وام ریالی و استفاده از ارز حاصل از صادرات شرکت های همگروه در هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس نسبت به تکمیل پروژه اقدام کند.

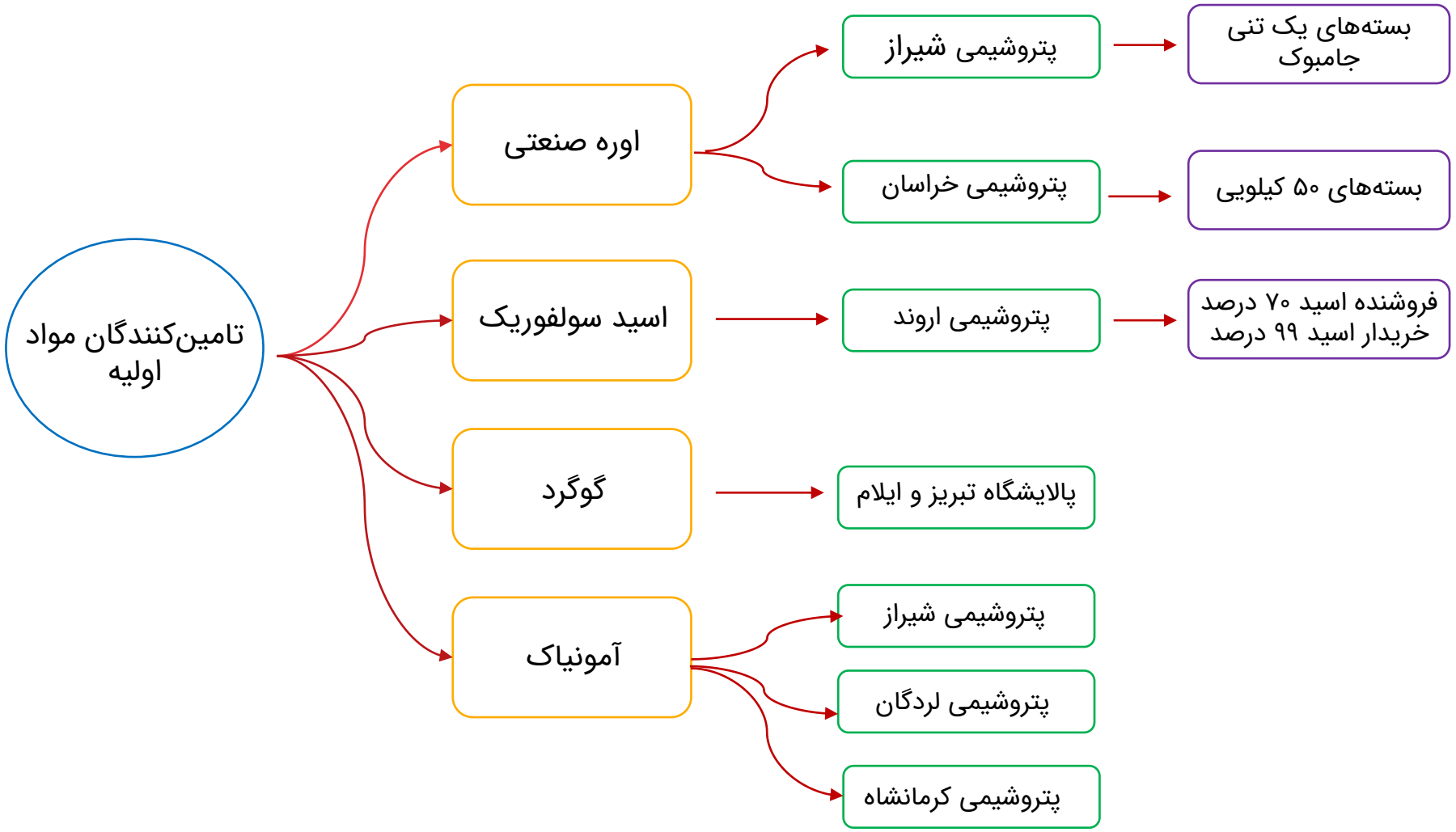


# مواد اولیه




- کلرید پتاسیم بیشترین سهم مبلغی را در میان مواد اولیه شرکت دارد.

# تامین کنندگان مواد اولیه

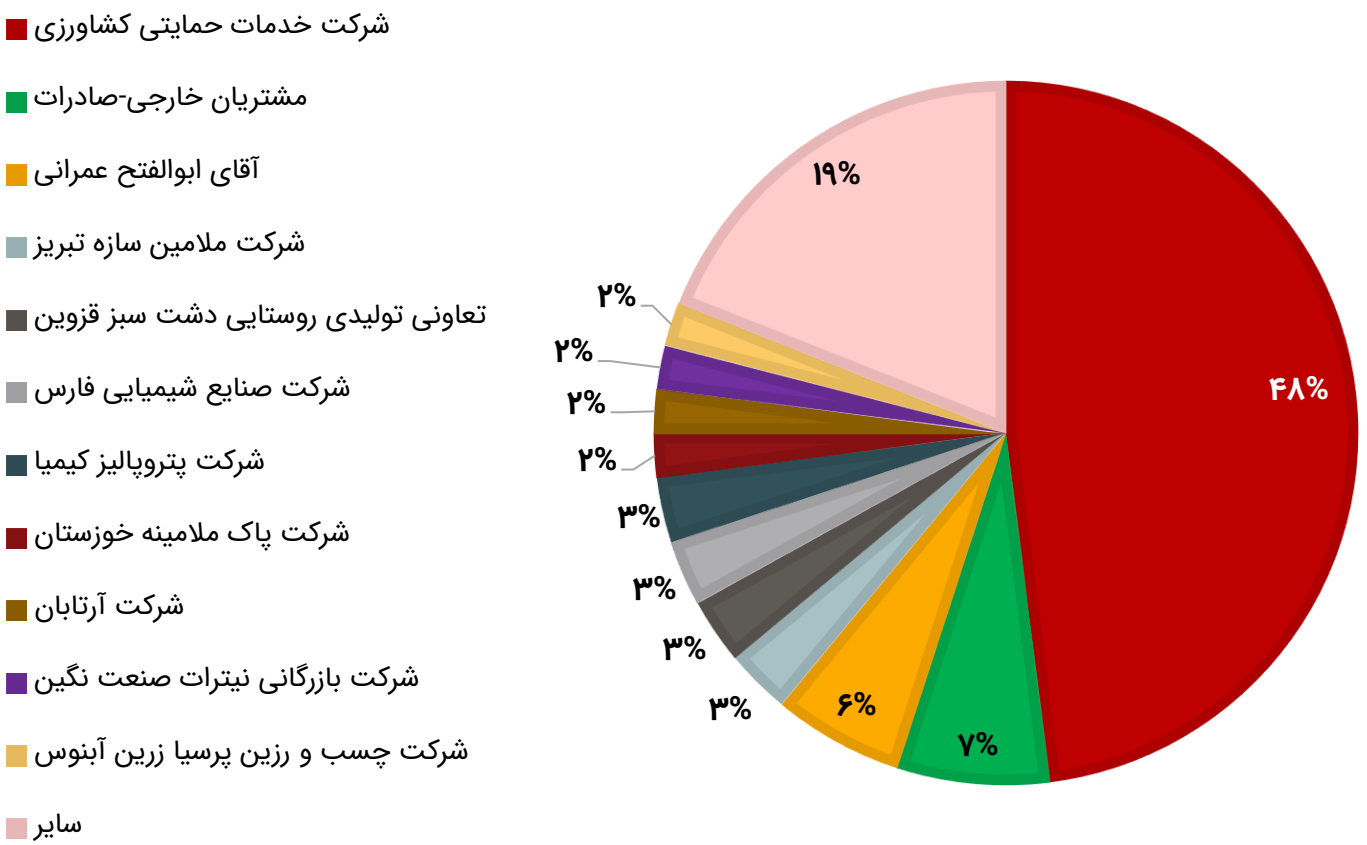


# بازاریابی و فروش محصولات شرکت

| نام محصول | نحوه بازاریابی و فروش |
|---|---|
| کریستال ملامین | در بخش **داخلی** ارتباط مستقیم با مشتریان جاری کشور انجام می گیرد و بر اساس نرخ و بورس کالا به فروش می رسد؛ در بخش خارجی نیز **صادرات** از طریق شرکت تجارت صنعت پتروشیمی خلیج فارس انجام می گیرد. |
| سولفات آمونیوم | تمرکز اصلی بر ارتباط مستقیم با کشاورزان، اتحادیه‌ها و شرکتهای تعاونی می باشد که با مذکرات حضوری، نمایشگاه‌ها و همایشهای بازاریابی جهت صادرات انجام می گیرد. |
| اسید سولفوریک | با توجه به اینکه **۹۰ درصد فروش** این محصول به صورت بین مجتمعی انجام می‌گیرد با تمرکز بر مدیریت پتروشیمی خلیج فارس و همچنین ارتباط مستقیم با کلیه شرکتهای پتروشیمی به دلیل **کیفیت بالای این محصول** اقدام به بازاریابی و فروش آن می گردد. |
| سولفات پتاسیم | این محصول در صنایع مختلف مورد استفاده قرار می گیرد. عمده مصرف این محصول به عنوان **کود شیمیایی** استفاده شده و یک محصول استراتژیک می باشد. **شرکت خدمات حمایتی عمده مشتری** این محصول می باشد. |

- یکی از مشکلات شرکت، مشتری عمده آن یعنی شرکت خدمات حمایتی کشاورزی می باشد که در پرداخت مبالغ خرید به پتروشیمی ارومیه، عملکرد مناسبی ندارد.

# مشتریان شرکت



تحلیل تکنیکال

بررسی صنعت و معرفی شرکت

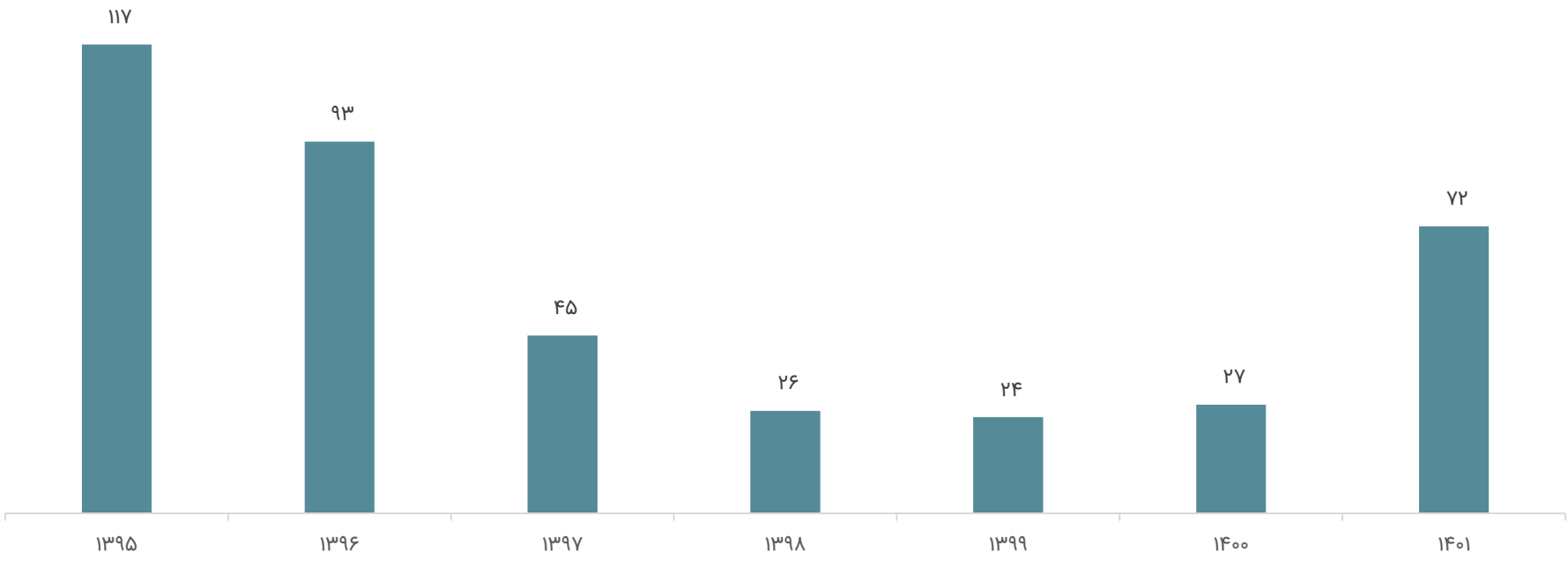
بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

# ترازنامه - دارایی

| سال مالی | دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان) | | | | | ترکیب دارایی‌های شرکت | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | میانگین ۵ ساله |
| موجودی نقد | ۲۰ | ۱۱ | ۵ | ۴۱ | ۷۱ | ۹% | ۷% | ۸% |
| سرمایه گذاری کوتاه مدت | ۱۲ | ۱۵ | ۳۴ | ۴ | ۱ | ۱% | ۰% | ۶% |
| دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها | ۵ | ۱۴ | ۱۶ | ۱۰۲ | ۲۰۱ | ۲۱% | ۲۱% | ۱۲% |
| موجودی مواد و کالا | ۸ | ۱۸ | ۱۵۳ | ۲۰۴ | ۴۱۷ | ۴۲% | ۴۳% | ۳۰% |
| پیش پرداخت ها | ۶ | ۱۸ | ۴۶ | ۲۸ | ۲۴ | ۶% | ۲% | ۸% |
| **جمع داراییهای جاری** | **۵۲** | **۷۶** | **۲۵۴** | **۳۷۹** | **۷۱۵** | **۷۹%** | **۷۳%** | **۶۵%** |
| داراییهای ثابت مشهود | ۶۷ | ۷۲ | ۷۲ | ۱۰۲ | ۲۶۵ | ۲۱% | ۲۷% | ۳۵% |
| **جمع داراییهای غیرجاری** | **۶۸** | **۷۲** | **۷۳** | **۱۰۲** | **۲۶۵** | **۲۱%** | **۲۷%** | **۳۵%** |
| **جمع داراییها** | **۱۲۰** | **۱۴۹** | **۳۲۷** | **۴۸۱** | **۹۸۰** | | | |

# دوره وصول مطالبات




- در مقایسه با سایر شرکت های سازنده کود از پایه نیتروژن، دوره وصول مطالبات شاروم وضعیت بهتری دارد.

# ترازنامه - بدهی

| بدهی | بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان) | | | | | ترکیب بدهی‌های شرکت | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | میانگین ۵ ساله |
| پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها | ۹ | ۳۲ | ۱۸۰ | ۹۷ | ۲۵۸ | ۳۱% | ۳۶% | ۵۱% |
| پیش دریافتها | ۳ | ۶ | ۷ | ۱۴ | ۲۰ | ۴% | ۳% | ۷% |
| ذخیره مالیات بر درامد | ۳ | ۲ | ۳ | ۷ | ۸ | ۲% | ۱% | ۵% |
| سود سهام پیشنهادی و پرداختنی | ۰ | ۰ | ۲ | ۷ | ۱ | ۲% | ۰% | ۱% |
| حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۷۷ | ۳۸۹ | ۵۶% | ۵۴% | ۲۲% |
| **جمع بدهیهای جاری** | **۱۵** | **۴۰** | **۱۹۲** | **۳۰۲** | **۶۷۷** | **۹۶%** | **۹۳%** | **۸۵%** |
| تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۲۷ | ۰% | ۴% | ۱% |
| ذخیره مزایای پایان خدمت | ۸ | ۱۰ | ۱۳ | ۱۳ | ۲۱ | ۴% | ۳% | ۱۴% |
| **جمع بدهیهای غیر جاری** | **۸** | **۱۰** | **۱۳** | **۱۳** | **۴۸** | **۴%** | **۷%** | **۱۵%** |
| **جمع بدهیهای جاری و غیر جاری** | **۲۴** | **۵۰** | **۲۰۵** | **۳۱۵** | **۷۲۵** | | | |
| **نسبت بدهی** | **۲۰%** | **۳۴%** | **۶۳%** | **۶۶%** | **۷۴%** | | | |

# ترازنامه – حقوق صاحبان سهام

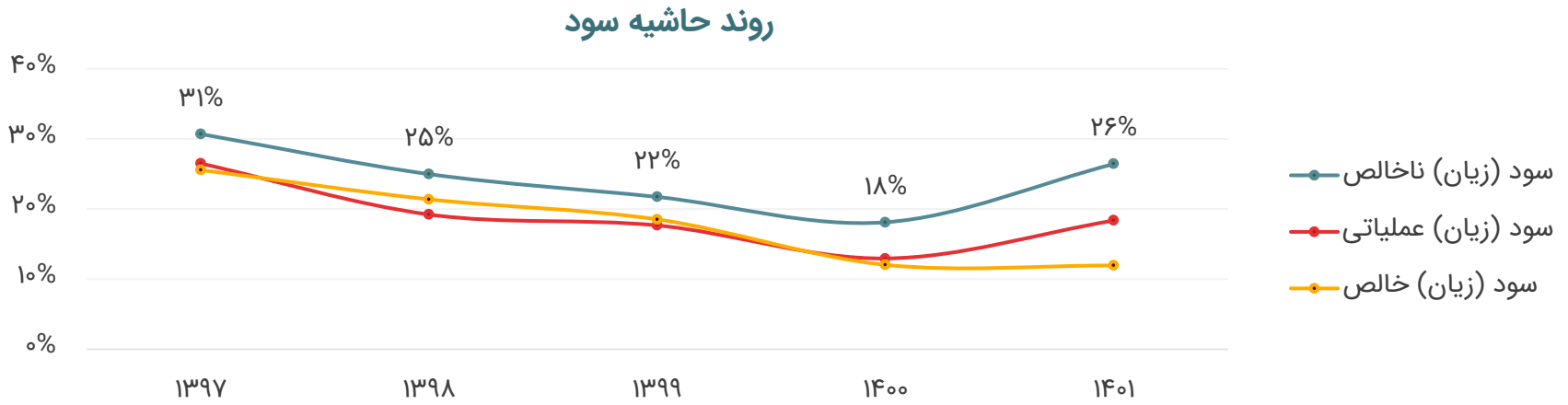
| حقوق صاحبان سهام | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ |
|---|---|---|---|---|---|
| سرمایه | ۳۱ | ۳۱ | ۷۰ | ۷۰ | ۷۰ |
| وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه | ۳۷ | ۳۹ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اندوخته قانونی | ۲ | ۳ | ۵ | ۷ | ۷ |
| سود (زیان) انباشته | ۲۷ | ۲۶ | ۴۷ | ۸۹ | ۱۷۸ |
| جمع حقوق صاحبان سهام | ۹۶ | ۹۹ | ۱۲۲ | ۱۶۶ | ۲۵۵ |
| **نسبت حقوق صاحبان سهام** | **۸۰%** | **۶۶%** | **۳۷%** | **۳۴%** | **۲۶%** |

# صورت سود و زیان

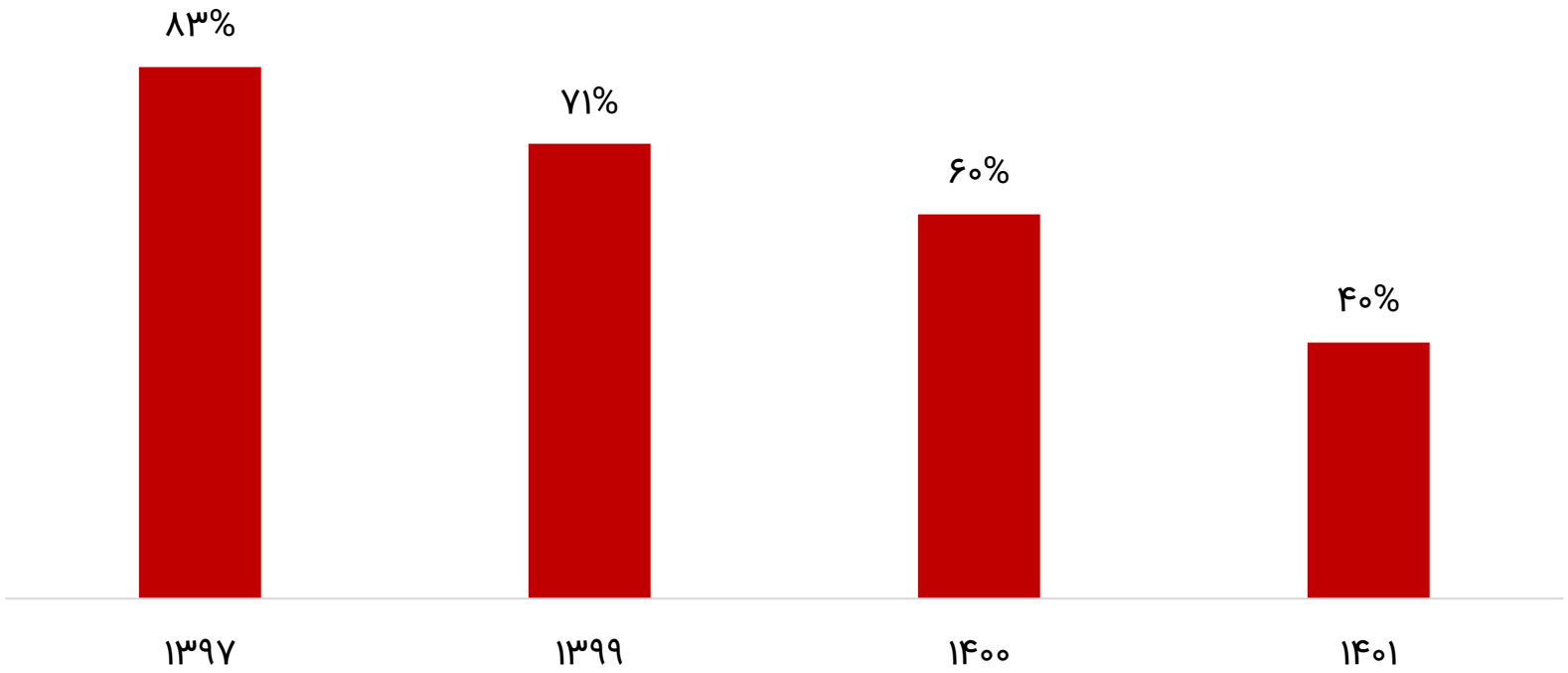
| شرح | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ |
|---|---|---|---|---|---|
| فروش | ۱۰۹ | ۱۱۹ | ۲۲۵ | ۵۶۴ | ۹۷۶ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۷۶) | (۹۰) | (۱۷۶) | (۴۶۲) | (۷۱۸) |
| سود (زیان) ناخالص | ۳۴ | ۳۰ | ۴۹ | ۱۰۲ | ۲۵۸ |
| هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی | (۵) | (۷) | (۹) | (۱۴) | (۵۶) |
| خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی | - | - | ۰ | (۱۵) | (۲۲) |
| سود (زیان) عملیاتی | ۲۹ | ۲۳ | ۴۰ | ۷۳ | ۱۷۹ |
| هزینه های مالی | - | - | - | (۱۶) | (۶۲) |
| خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی | ۳ | ۴ | ۴ | ۱۷ | ۶ |
| سود (زیان) خالص عملیات قبل از مالیات | ۳۲ | ۲۷ | ۴۴ | ۷۴ | ۱۲۳ |
| مالیات | (۴) | (۲) | (۲) | (۶) | (۶) |
| سود (زیان) خالص عملیات | ۲۸ | ۲۶ | ۴۲ | ۶۸ | ۱۱۷ |
| سود (زیان) خالص | ۲۸ | ۲۶ | ۴۲ | ۶۸ | ۱۱۷ |
| **سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه (تومان)** | **۴۰** | **۳۷** | **۵۹** | **۹۷** | **۱۶۷** |
| سرمایه | ۳۱ | ۷۰ | ۷۰ | ۷۰ | ۷۰ |

# تحلیل عمودی صورت سود و زیان

| | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ |
|---|---|---|---|---|---|
| فروش | ۱۰۰% | ۱۰۰% | ۱۰۰% | ۱۰۰% | ۱۰۰% |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | -۶۹% | -۷۵% | -۷۸% | -۸۲% | -۷۴% |
| هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی | -۴% | -۶% | -۴% | -۳% | -۶% |
| خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی | ۰% | ۰% | ۰% | -۳% | -۲% |
| هزینه های مالی | ۰% | ۰% | ۰% | -۳% | -۶% |
| خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی | ۲% | ۴% | ۲% | ۳% | ۱% |
| مالیات | -۳% | -۱% | -۱% | -۱% | -۱% |



# تقسیم سود



تحلیل تکنیکال

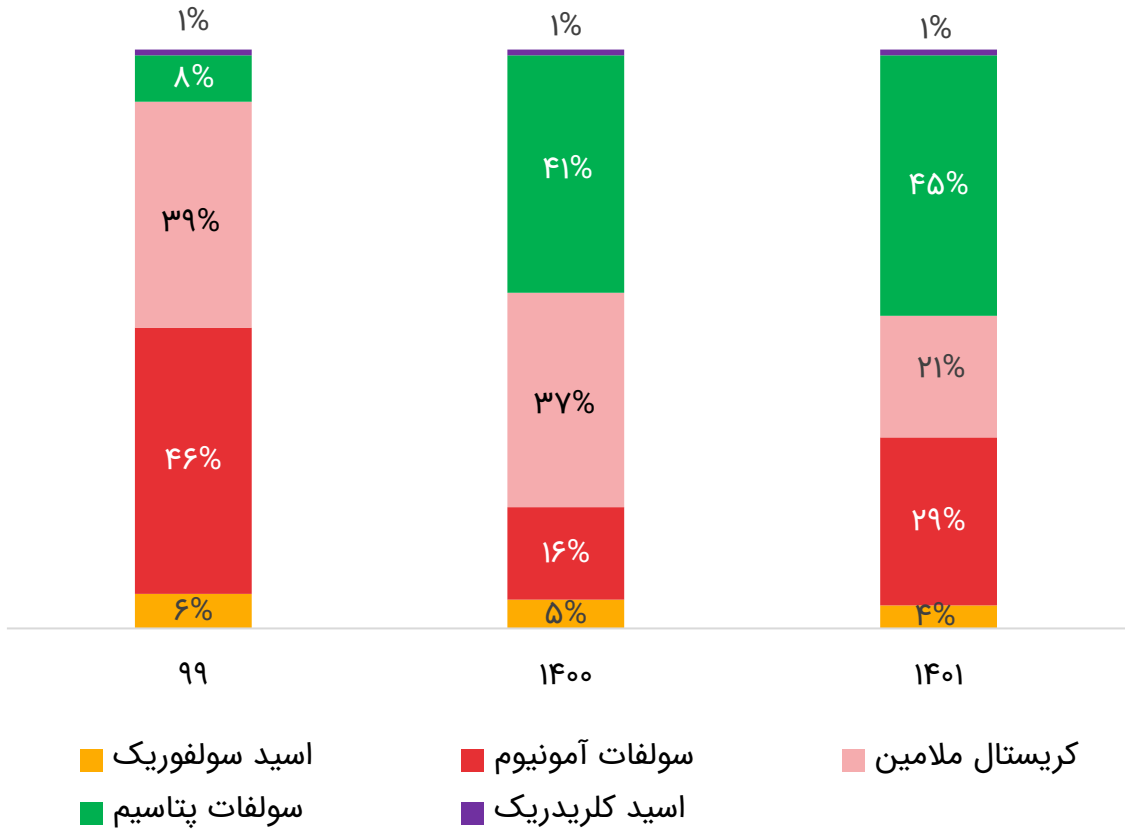
بررسی صنعت و معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

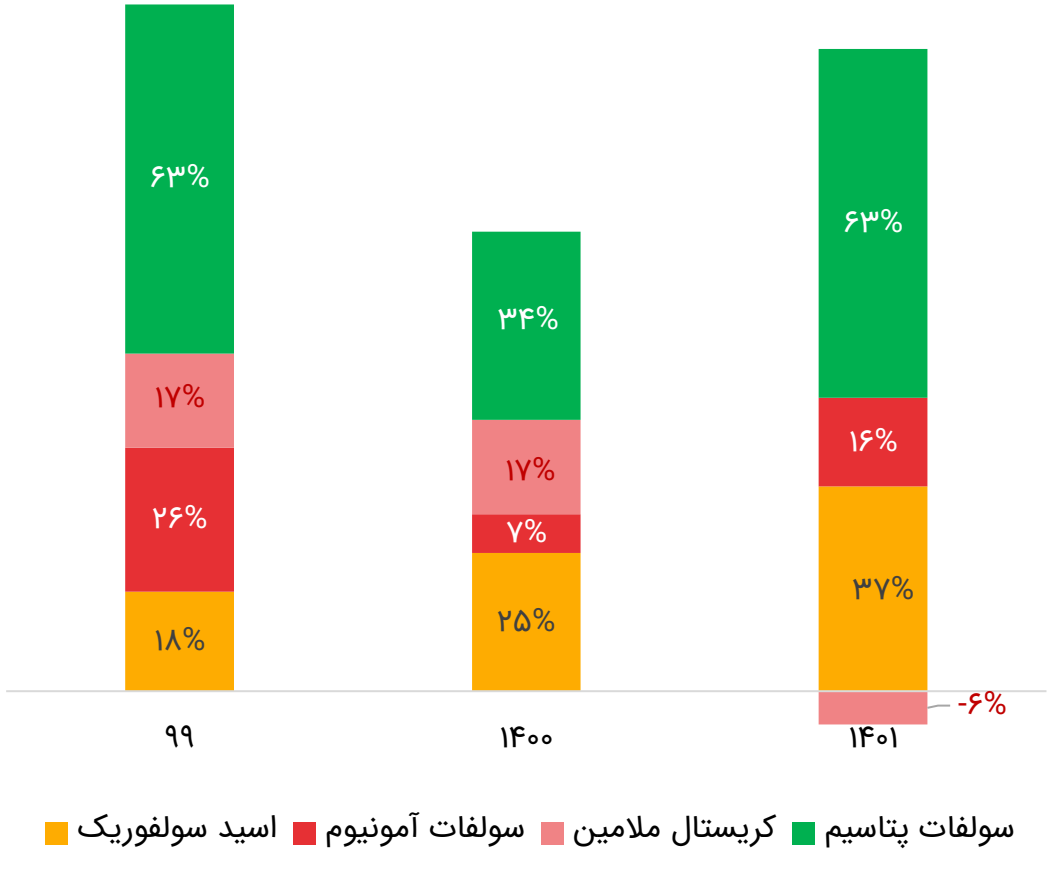
تحلیل بنیادی

# سهم محصولات از مبلغ فروش و سود ناخالص شرکت

## ساختار فروش شرکت



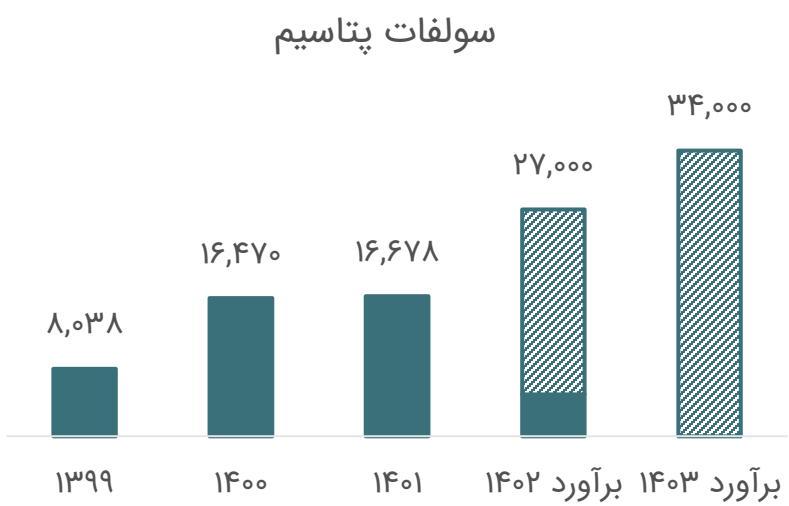

## ساختار سود شرکت

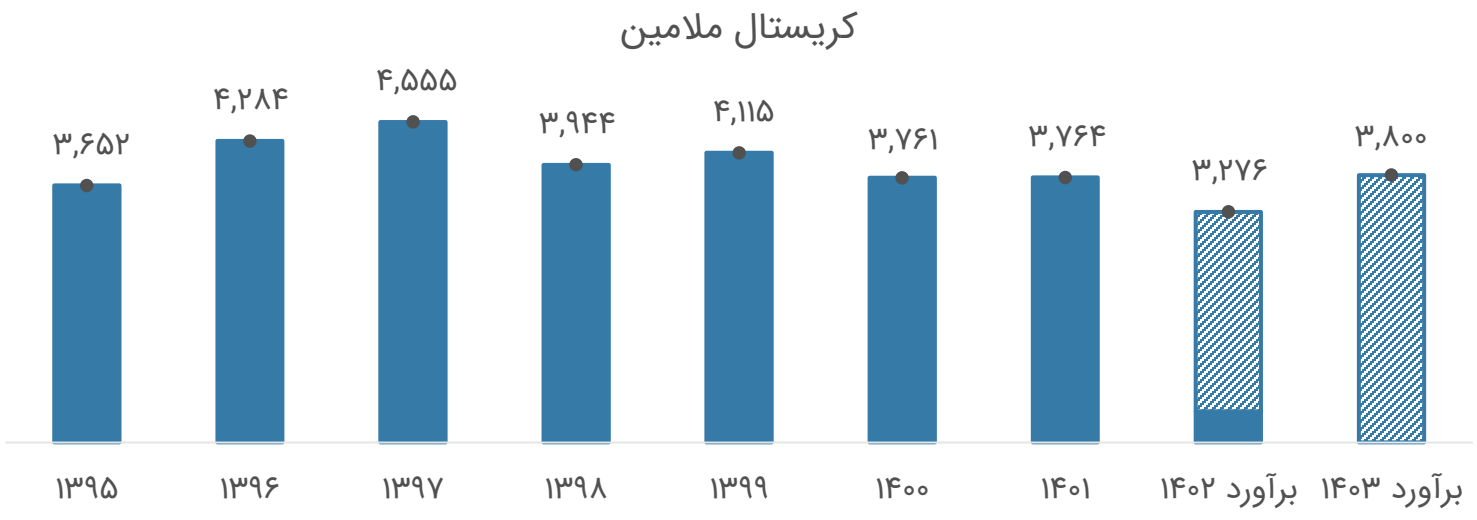


# تولید ماهانه _ تن



# تولید محصولات شرکت _ تن

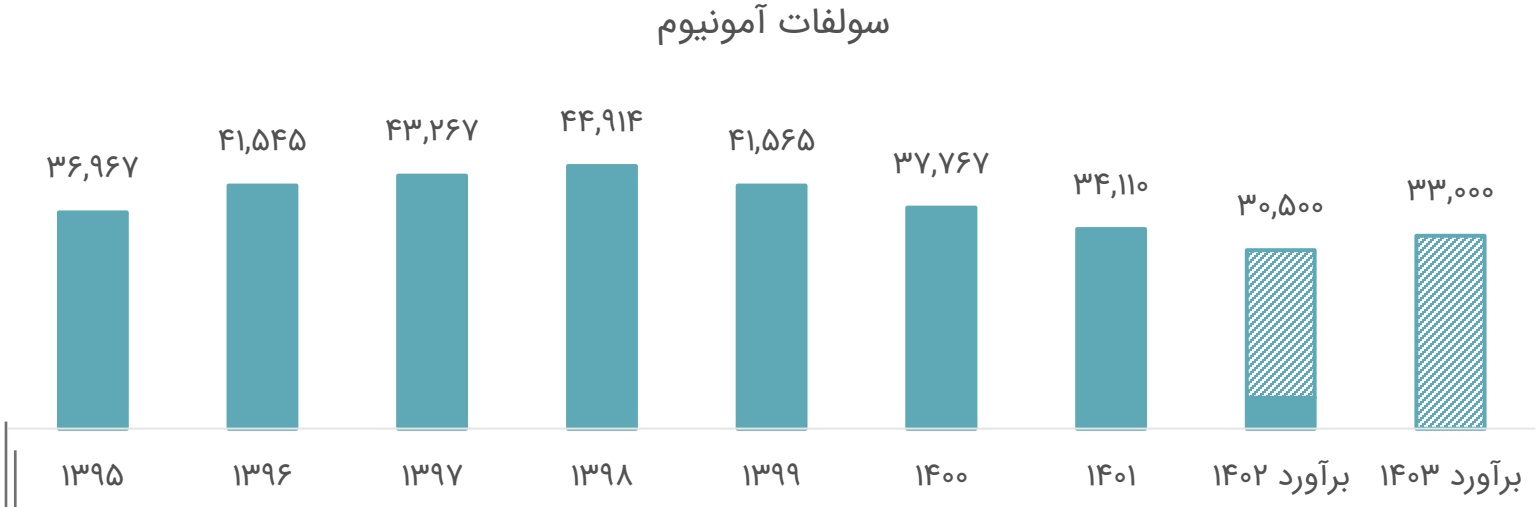


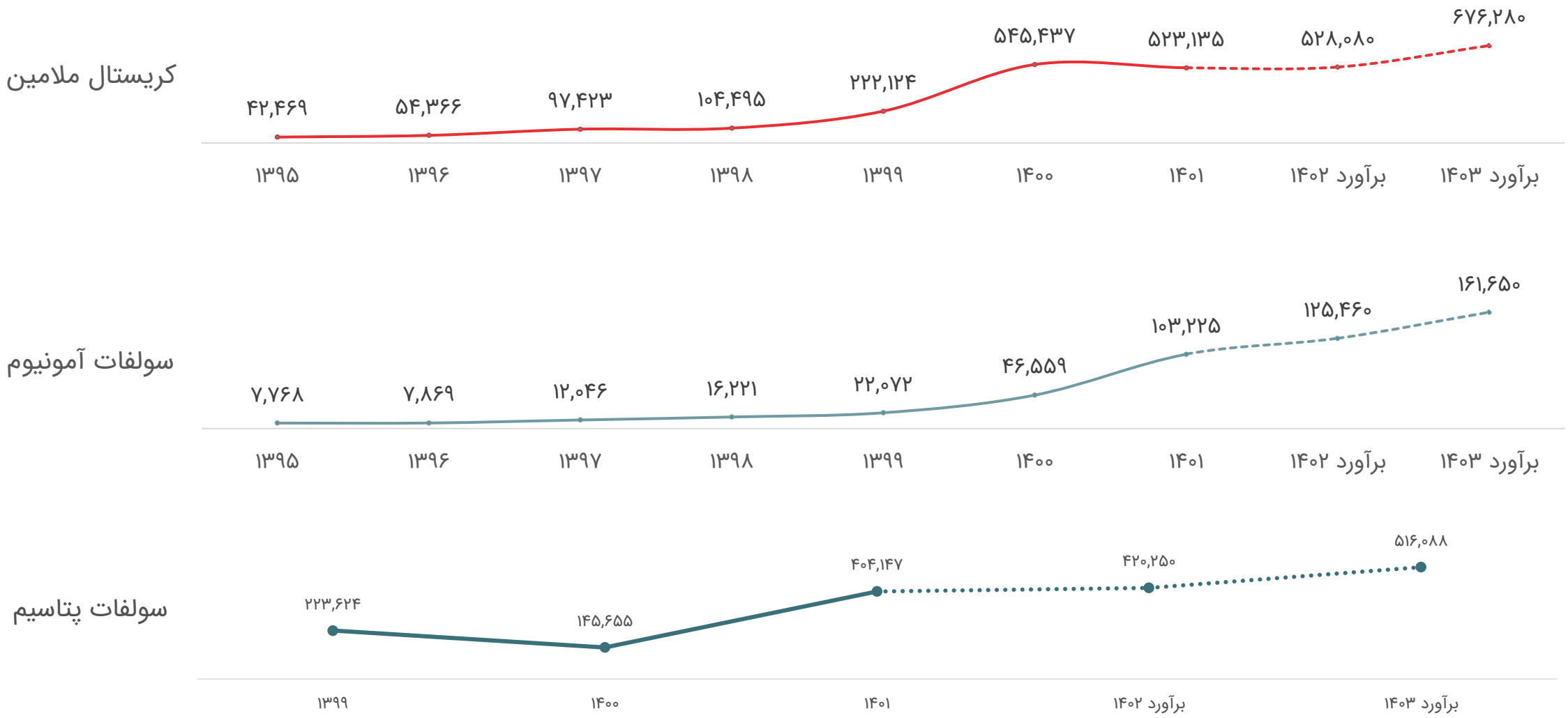

مقدار فروش سال ۱۴۰۲ سولفات آمونیوم ۳۶,۷۰۰ تن

مقدار فروش سال ۱۴۰۳ سولفات آمونیوم ۳۵,۳۱۰ تن

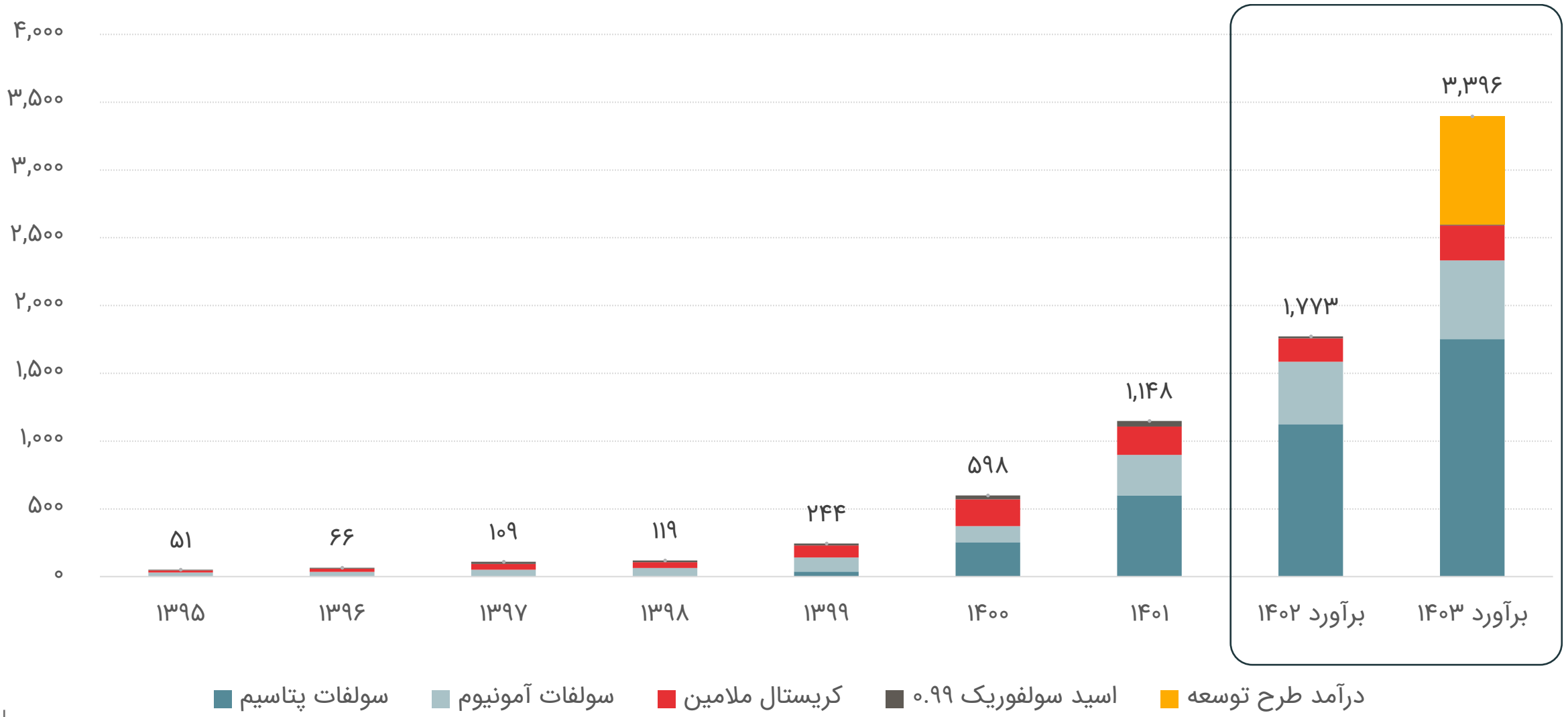
برای سایر محصولات مقدار فروش برابر با مقدار تولید لحاظ شده است.



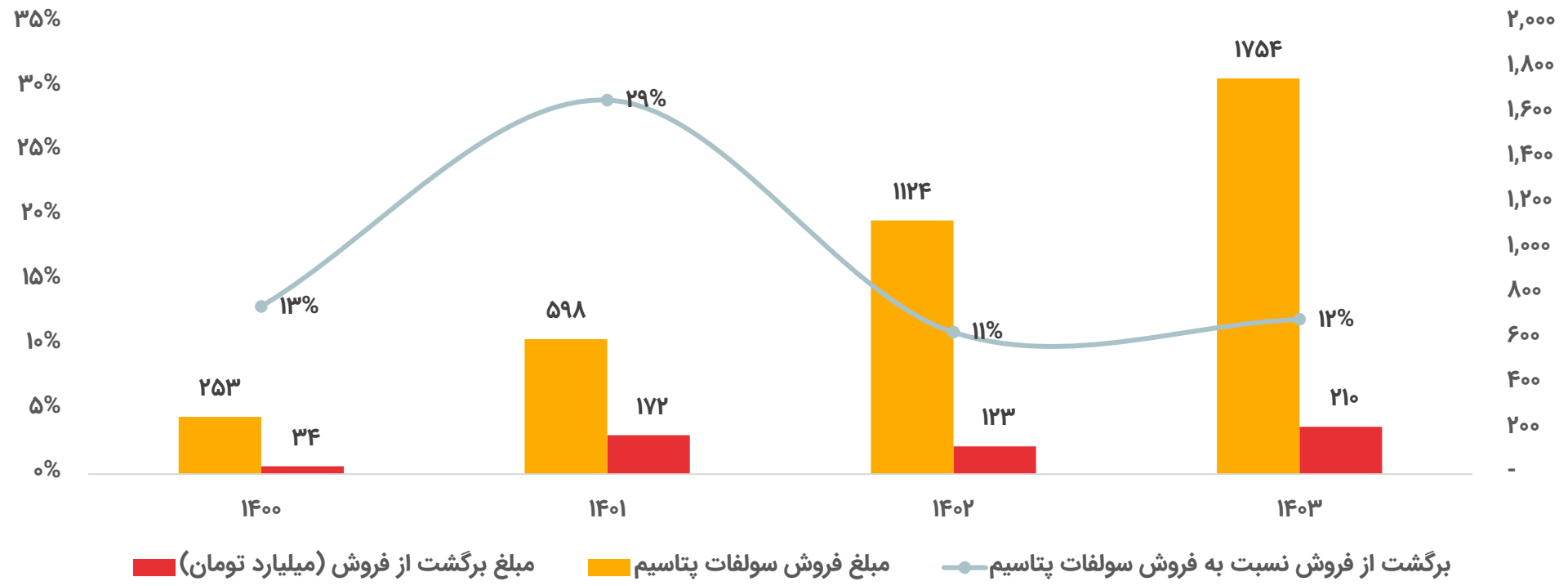
# نرخ فروش محصولات ـ ریال / کیلوگرم



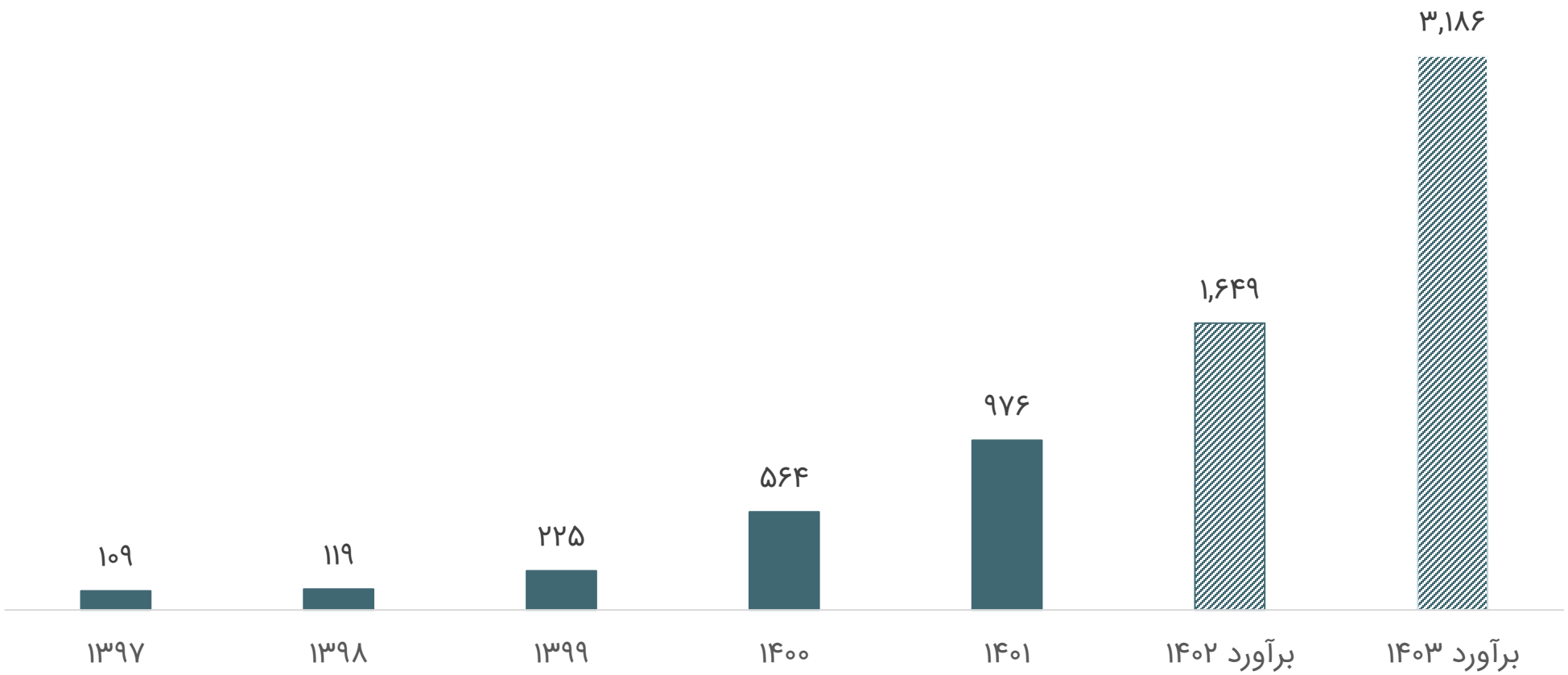
# مبلغ فروش ناخالص محصولات _ میلیارد تومان



# برگشت از فروش سولفات پتاسیم

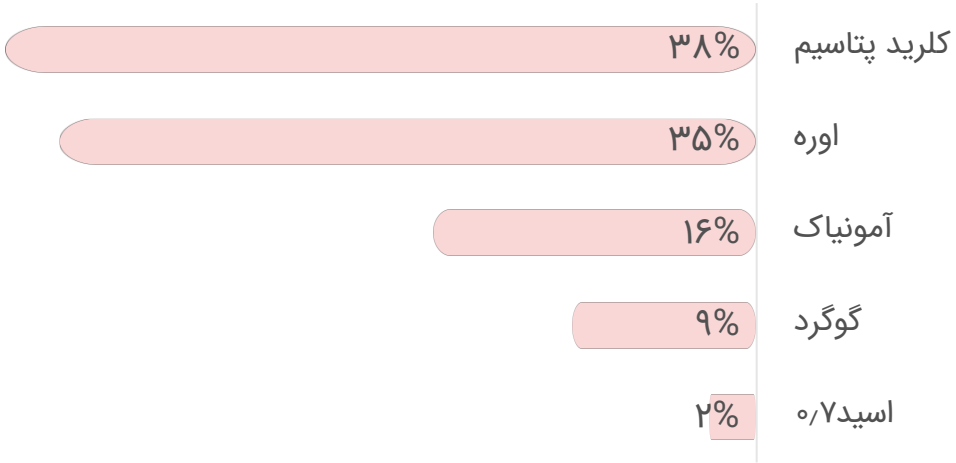


# **درآمد خالص کارشناسی شده** _ میلیارد تومان



# ترکیب بهای تمام شده مواد اولیه



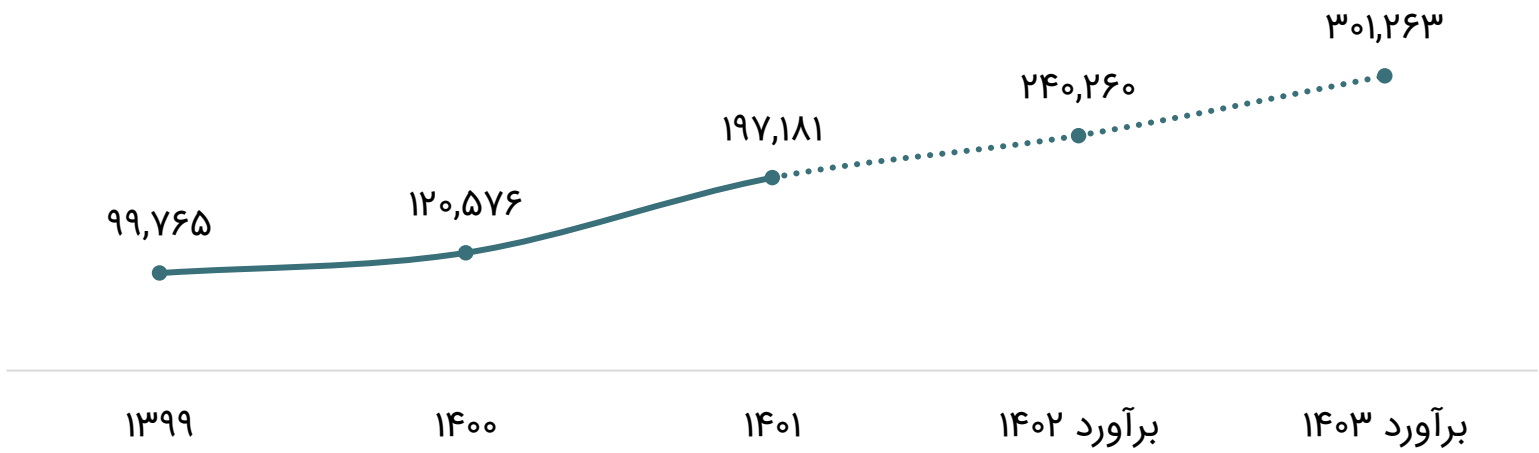



# ضرایب مصرف مواد اولیه

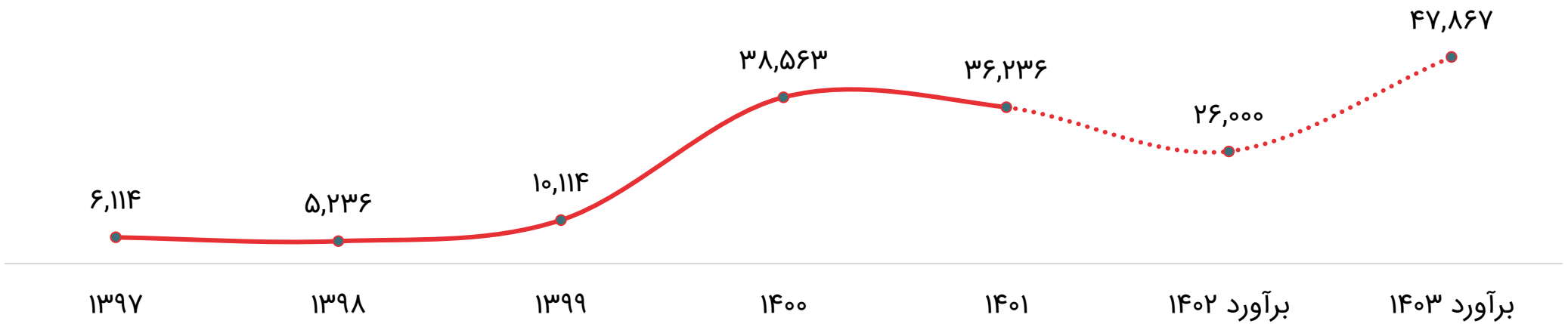
| ضرایب مصرف مواد اولیه | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | تحلیلی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ |
|---|---|---|---|---|
| کلرید پتاسیم به سولفات پتاسیم | ۰.۸۶ | ۰.۸۵ | ۰.۸۹ | ۰.۸۷ |
| گوگرد به اسید سولفوریک | ۰.۳۴ | ۰.۳۲ | ۰.۳۲ | ۰.۳۲ |
| آمونیاک به سولفات آمونیوم و کریستال ملامین | ۰.۲ | ۰.۱۹ | ۰.۲ | ۰.۲ |
| اوره به کریستال ملامین | ۳.۹۱ | ۳.۹۲ | ۳.۷ | ۳.۸۱ |

# نرخ خرید مواد اولیه

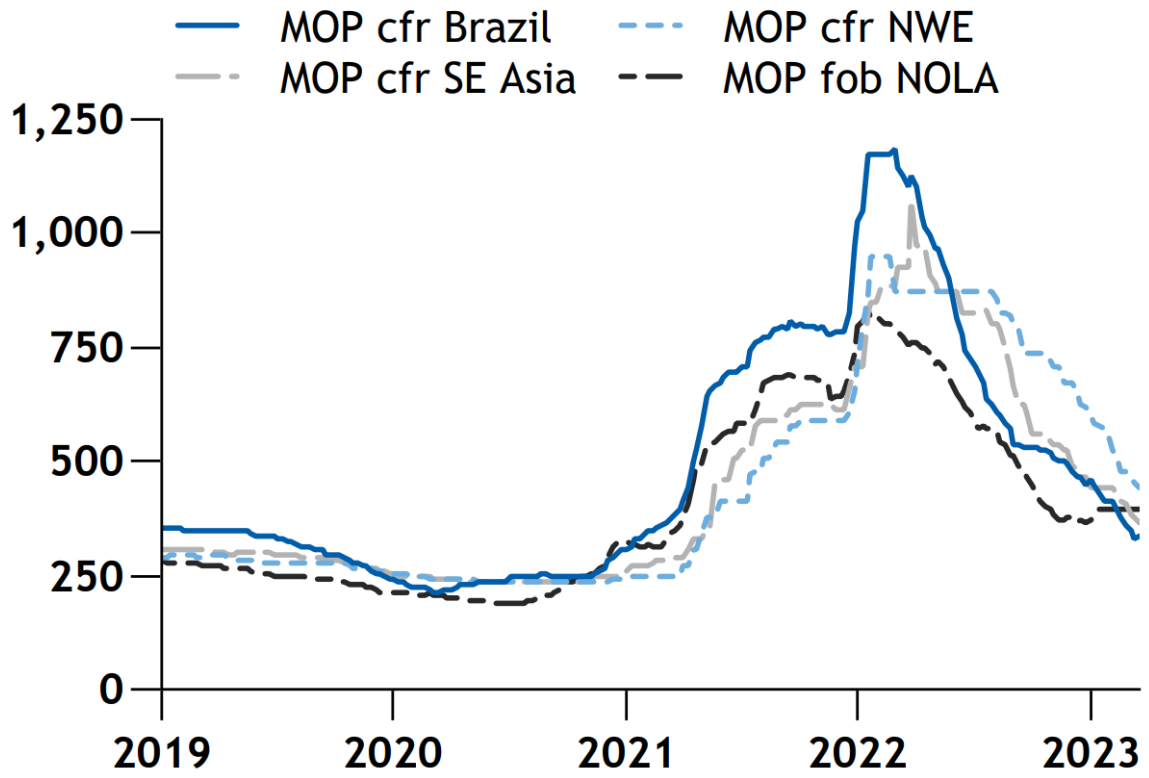
## کلرید پتاسیم




## گوگرد

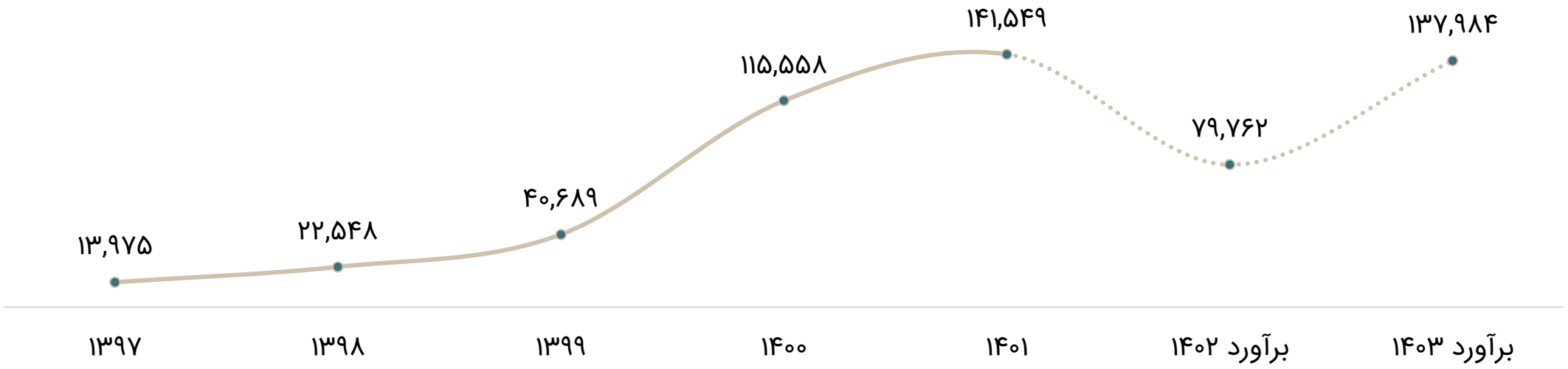


# روند قیمتی پتاسیم کلرید

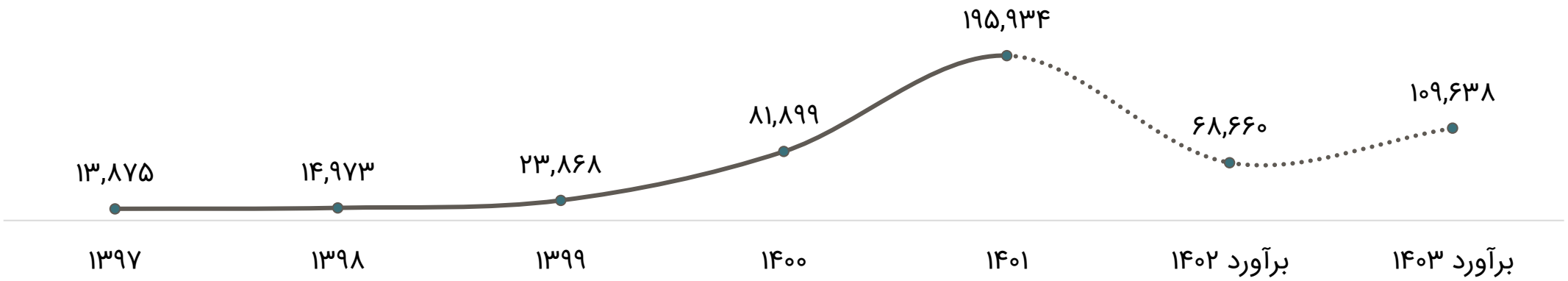


# نرخ خرید مواد اولیه

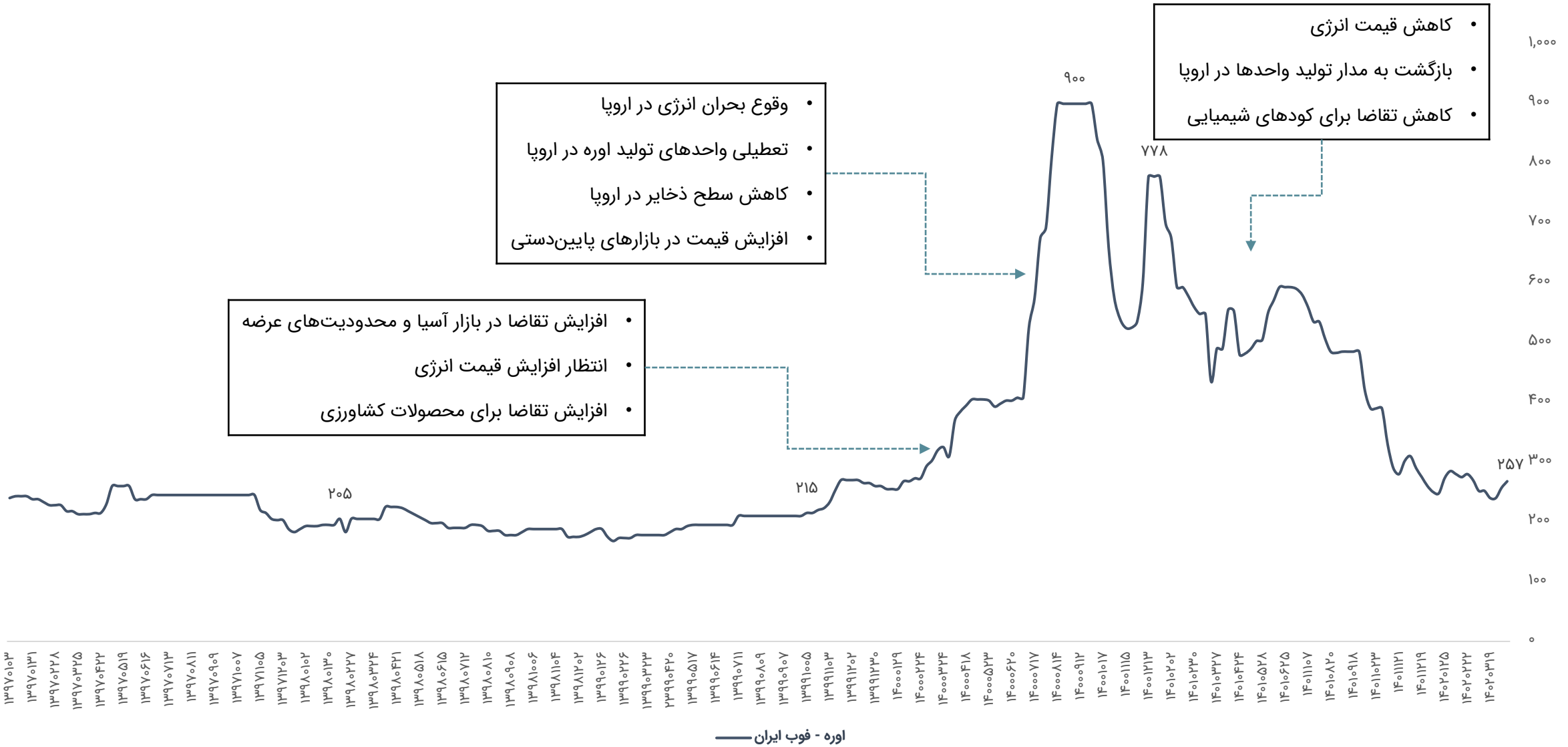
## اوره



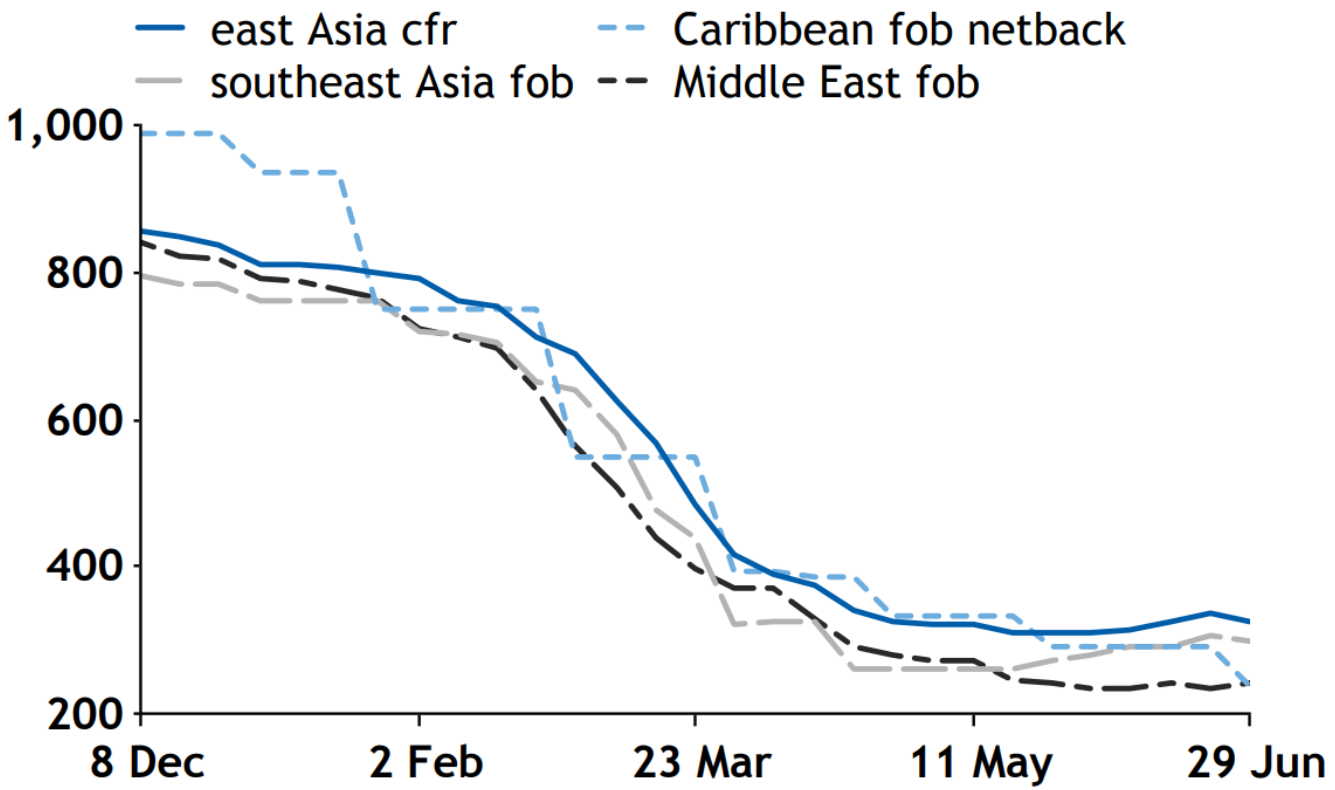

## آمونیاک



# روند قیمتی اوره



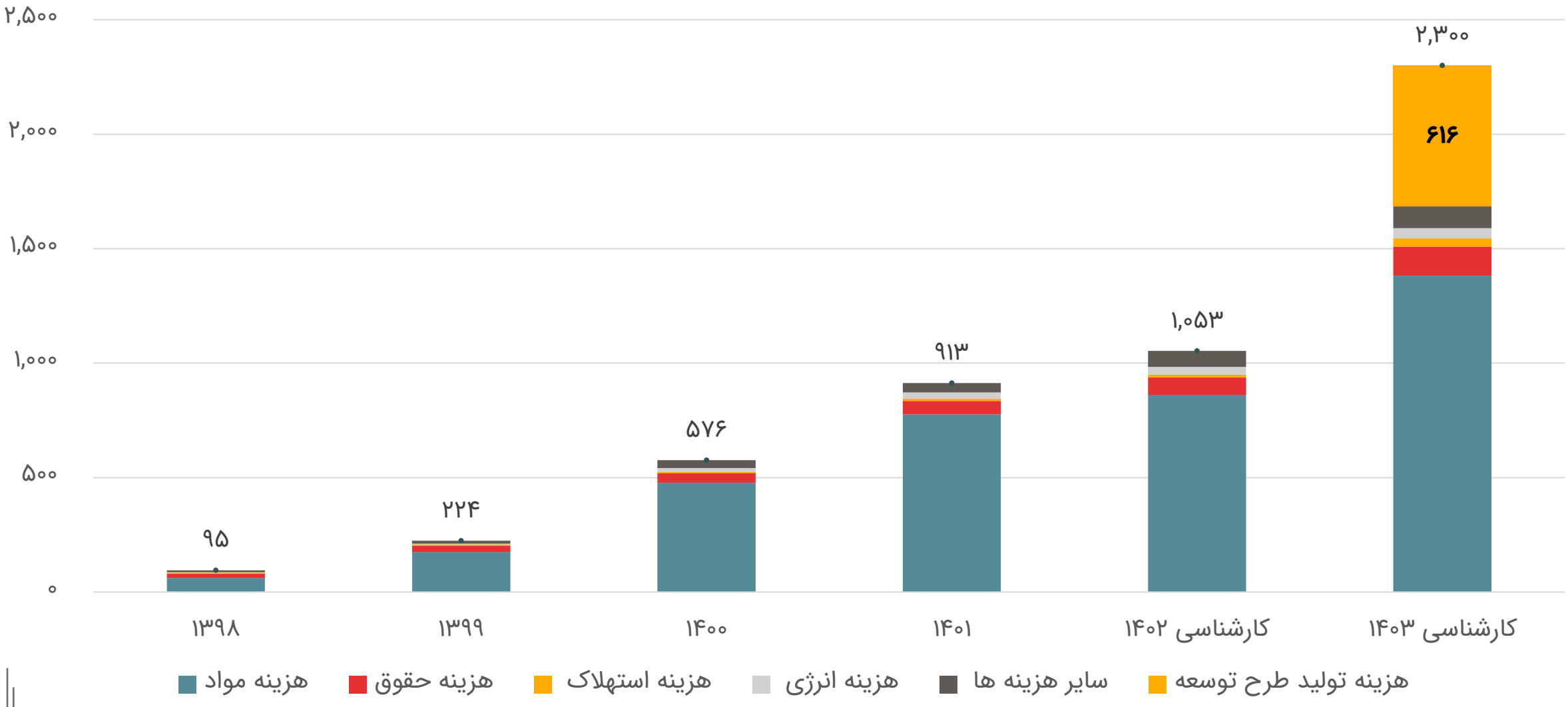
# روند ۶ ماهه قیمت آمونیاک



# اسید کلریدریک (HCl)

| | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | برآورد ۱۴۰۲ |
|---|---|---|---|---|
| مبلغ فروش (میلیارد تومان) | ۰.۲ | ۴ | ۱۷ | ۳۱ |
| هزینه حمل (میلیارد تومان) | ۰.۰ | ۱۵ | ۲۹ | ۶۴ |
| خالص | ۰.۲ | ۱۱ | ۱۳ | ۳۳ |

# کارشناسی هزینه‌های تولید ـ میلیارد تومان



# قوانین موثر بر مالیات شرکت

**بند (م) تبصره ۶ قانون بودجه سال ۱۴۰۲:**

نرخ مالیات شرکت های تولیدی در سال ۱۴۰۲ معادل ۱۸ درصد سود مشمول مالیات است.

**ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم:**

۱۰ درصد تخفیف مالیاتی بابت فرابورسی بودن شرکت و سهام شناور بیشتر از ۲۵ درصد.

**ردیف ۲ بند (ث) ماده ۱۳۲ قانون مالیات های مستقیم:**

پنجاه درصد (۵۰%) مالیات سالهای بعد از دوره محاسبه مالیات مذکور در صدر این ماده با نرخ صفر و پنجاه درصد (۵۰%) باقی‌مانده با نرخهای مقرر در ماده (۱۰۵) قانون مالیاتهای مستقیم و تبصره‌های آن محاسبه و دریافت می‌شود. این حکم تا زمانی که جمع درآمد مشمول مالیات واحد، معادل سرمایه ثبت و پرداخت‌شده شود، ادامه می‌یابد و بعد از آن، صددرصد (۱۰۰%) مالیات متعلقه با نرخهای مقرر در ماده (۱۰۵) این قانون و تبصره‌های آن محاسبه و دریافت می‌شود.

**معافیت صادرات ماده ۱۴۱ قانون مالیات های مستقیم:**

۱۰۰% درآمد حاصل از صادرات محصولات تمام شده کالاهای صنعتی و ۵۰% درآمد حاصل از صادرات سایر اقلام و کالاها و اجناس که در جهت حصول به اهداف صادرات کالاهای غیرنفتی به خارج از کشور صادر می‌شوند از شمول مالیات معاف می‌باشند

# صورت سود و زیان کارشناسی شده

میلیارد تومان

| شرح | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | کارشناسی ۱۴۰۲ | کارشناسی ۱۴۰۳ |
|---|---|---|---|---|---|
| فروش | ۲۲۵ | ۵۶۴ | ۹۷۶ | ۱,۶۴۹ | ۳,۱۸۶ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۱۷۶) | (۴۶۲) | (۷۱۸) | (۱,۰۹۴) | (۲,۲۵۹) |
| سود (زیان) ناخالص | ۴۹ | ۱۰۲ | ۲۵۸ | ۵۵۵ | ۹۲۶ |
| هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی | (۹) | (۱۴) | (۵۶) | (۴۵) | (۸۱) |
| خالص سایر درامدهای عملیاتی | ۰ | (۱۵) | (۲۲) | (۴۰) | (۱۳) |
| سود (زیان) عملیاتی | ۴۰ | ۷۳ | ۱۷۹ | ۴۷۱ | ۸۳۲ |
| هزینه های مالی | - | (۱۶) | (۶۲) | (۸۰) | (۱۳۰) |
| خالص سایر درامدهاغیرعملیاتی | ۴ | ۱۷ | ۶ | ۲ | ۴ |
| سودخالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات | ۴۴ | ۷۴ | ۱۲۳ | ۳۹۳ | ۷۰۵ |
| مالیات | (۶) | (۶) | (۶) | (۴۰) | (۷۲) |
| سود (زیان) خالص | ۴۲ | ۶۸ | ۱۱۷ | ۳۵۳ | ۶۳۳ |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان) | ۵۹ | ۹۷ | ۱۶۷ | ۵۰۵ | ۹۰۵ |
| سرمایه | ۷۰ | ۷۰ | ۷۰ | ۷۰ | ۷۰ |

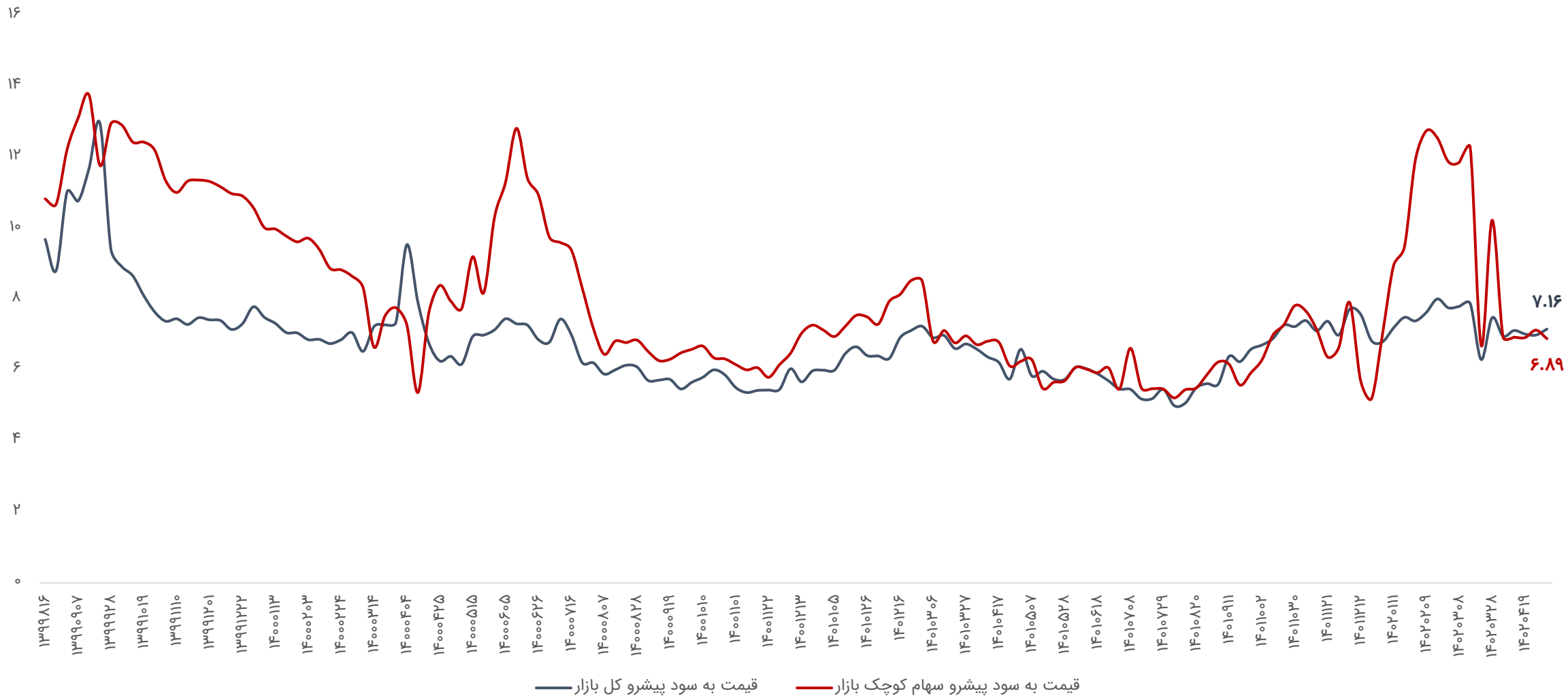
| شرح | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | کارشناسی ۱۴۰۲ | کارشناسی ۱۴۰۳ |
|---|---|---|---|---|---|
| حاشیه سود ناخالص | ۲۲% | ۱۸% | ۲۶% | ۳۴% | ۲۹% |
| حاشیه سود عملیاتی | ۱۸% | ۱۳% | ۱۸% | ۲۹% | ۲۶% |
| حاشیه سود خالص | ۱۹% | ۱۲% | ۱۲% | ۲۱% | ۲۰% |

# تحلیل حساسیت ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۲هر سهم سال  شرکت به درصد تغییر نرخ فروش و ماده اولیه

| تولید پتاسیم سولفات | نرخ دلار | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ۳۲۰,۰۰۰ | ۳۴۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰ | ۳۸۰,۰۰۰ | ۴۱۰,۰۰۰ | ۴۲۰,۰۰۰ | ۴۴۰,۰۰۰ | ۴۶۰,۰۰۰ | ۴۸۰,۰۰۰ |
| ۲۳۰۰۰ | ۳,۴۵۰ | ۳,۶۸۸ | ۳,۹۲۶ | ۴,۱۶۵ | ۴,۵۲۲ | ۴,۶۴۱ | ۴,۸۸۰ | ۵,۱۱۸ | ۵,۳۵۷ |
| ۲۴۰۰۰ | ۳,۵۴۳ | ۳,۷۹۰ | ۴,۰۳۷ | ۴,۲۸۵ | ۴,۶۵۵ | ۴,۷۷۹ | ۵,۰۲۶ | ۵,۲۷۳ | ۵,۵۲۰ |
| ۲۵۰۰۰ | ۳,۶۳۷ | ۳,۸۹۳ | ۴,۱۴۹ | ۴,۴۰۴ | ۴,۷۸۸ | ۴,۹۱۶ | ۵,۱۷۱ | ۵,۴۲۷ | ۵,۶۸۲ |
| ۲۶۰۰۰ | ۳,۷۳۱ | ۳,۹۹۶ | ۴,۲۶۰ | ۴,۵۲۴ | ۴,۹۲۰ | ۵,۰۵۲ | ۵,۳۱۶ | ۵,۵۸۱ | ۵,۸۴۵ |
| ۲۷۰۰۰ | ۳,۸۲۵ | ۴,۰۹۸ | ۴,۳۷۱ | ۴,۶۴۳ | ۵,۰۵۲ | ۵,۱۸۹ | ۵,۴۶۱ | ۵,۷۳۴ | ۶,۰۰۷ |
| ۲۸۰۰۰ | ۳,۹۱۹ | ۴,۲۰۱ | ۴,۴۸۲ | ۴,۷۶۳ | ۵,۱۸۵ | ۵,۳۲۵ | ۵,۶۰۶ | ۵,۸۸۷ | ۶,۱۶۹ |
| ۲۹۰۰۰ | ۴,۰۱۳ | ۴,۳۰۳ | ۴,۵۹۳ | ۴,۸۸۲ | ۵,۳۱۷ | ۵,۴۶۱ | ۵,۷۵۱ | ۶,۰۴۱ | ۶,۳۳۰ |
| ۳۰۰۰۰ | ۴,۱۰۸ | ۴,۴۰۶ | ۴,۷۰۴ | ۵,۰۰۱ | ۵,۴۴۸ | ۵,۵۹۷ | ۵,۸۹۵ | ۶,۱۹۳ | ۶,۴۹۱ |
| ۳۱۰۰۰ | ۴,۲۰۲ | ۴,۵۰۸ | ۴,۸۱۴ | ۵,۱۲۱ | ۵,۵۸۰ | ۵,۷۳۳ | ۶,۰۴۰ | ۶,۳۴۶ | ۶,۶۵۲ |

# نمودار قیمت به سود پیشرو بازار



# بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج  تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده وغیر تعهدآور می باشد

و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می‌دارد

مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege