

## تحلیل بنیادی "پتروشیمی خراسان"

✓ شرکت پتروشیمی خراسان با تولید محصولاتی همچون آمونیاک، اوره و کریستال بخشی از نیاز کشاورزی و صنایع و بازارهای داخل و خارج را تامین می نماید. این شرکت در زمینه تولید و فروش محصول اوره در داخل کشور با شرکتهای پردیس، شیراز، کرمانشاه و رازی و در زمینه تولید و فروش محصول کریستال ملامین بدون رقیب در صنعت پتروشیمی کشور فعالیت دارد. بازار محصول اوره در داخل کشور عمدتاً شرکت خدمات حمایتی کشاورزی و نیز مشتریان از طریق بورس کالا و در بازارهای خارج کشوری نظیر افغانستان، عراق، هندوستان و ترکیه می باشند. همچنین بازار محصول کریستال در داخل کشور مشتریان از طریق بورس کالا و در بازارهای خارجی کشورهایی نظیر چین، ترکیه و ... می باشند ترکیب سهامداران: ۴۲.۶۶ تاپیکو، پترو فرهنگ ۱۹ درصد، پارسان ۱۳ درصد آتیه صبا ۱۱.۷ درصد

صورت سود و زیان	بر آورد ۱۴۰۰	شش ماه ۱۴۰۰	سه ماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۱				سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۳۱		
				واقعی ۱۳۹۹	نه ماه ۹۹	شش ماه ۹۹	سه ماه ۹۹	سال ۱۳۹۸	نه ماه	شش ماه
فروش	۶۱,۵۳۰,۱۱۶	۲۰,۶۵۵,۴۹۴	۸,۳۸۶,۸۴۰	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۱۵,۳۴۷,۸۶۲	۷,۲۰۴,۶۵۳	۳,۵۲۵,۴۰۸	۱۴,۱۲۴,۴۵۶	۱۰,۵۴۸,۹۵۷	۶,۸۸۳,۹۲۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۹,۳۰۰,۷۸۶)	(۶,۴۴۵,۶۵۳)	(۲,۵۰۲,۳۸۸)	(۷,۳۲۰,۱۱۲)	(۴,۶۲۸,۳۲۳)	(۲,۱۷۶,۷۷۱)	(۱,۰۸۳,۳۷۲)	(۵,۱۵۵,۵۳۰)	(۳,۶۸۶,۴۰۸)	(۲,۳۱۵,۶۹۵)
سود (زیان) ناخالص	۴۲,۳۲۹,۳۳۰	۱۴,۲۰۹,۸۴۲	۵,۸۸۴,۵۵۲	۱۴,۷۸۷,۲۰۶	۱۰,۷۱۹,۵۴۱	۵,۰۲۷,۸۸۲	۲,۴۴۲,۰۳۶	۸,۹۶۸,۹۲۶	۶,۸۶۲,۵۴۹	۴,۵۶۸,۲۳۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱,۷۹۸,۲۵۱)	(۸۹۳,۶۱۲)	(۴۳۴,۸۳۵)	(۱,۲۱۲,۹۸۱)	(۱,۰۷۸,۷۱۲)	(۵۲۷,۳۱۵)	(۲۰۶,۵۵۳)	(۱,۱۹۹,۵۹۷)	(۹۵۳,۵۰۷)	(۶۲۶,۳۰۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳۵۲,۰۳۲	۳۵۲,۰۳۲	۴۸,۵۲۸	۱۶۸,۰۹۶	۵۴۳,۰۵۰	۲۸۵,۱۲۲	۱۳۴,۱۲۹	۲۳۴,۵۸۷	۲۰۱,۶۴۲	۲۰۰,۲۷۴
سود (زیان) عملیاتی	۴۰,۸۸۳,۱۱۱	۱۳,۶۶۸,۲۶۲	۵,۴۴۹,۷۱۷	۱۳,۷۴۲,۳۲۱	۱۰,۱۸۳,۹۱۹	۴,۷۷۵,۶۹۹	۲,۳۷۰,۶۱۲	۸,۱۰۳,۹۱۶	۶,۱۱۱,۶۸۴	۴,۱۴۲,۳۱۳
هزینه های مالی	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
خالص درآمد (هزینه) های متفرقه - غیر عملیاتی	۲,۱۷۰,۵۸۴	۱,۰۸۵,۲۹۲	۴۸۱,۲۸۹	۱,۴۷۰,۱۵۳	۹۹۹,۲۲۲	۷۲۳,۹۵۴	۲۷۷,۷۹۱	۱,۰۷۳,۰۹۰	۷۰۹,۰۸۴	۵۳۵,۱۰۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴۳,۰۵۳,۶۹۵	۱۴,۷۵۳,۵۵۴	۵,۹۳۱,۰۰۶	۱۵,۲۱۲,۴۷۴	۱۱,۱۵۳,۱۴۱	۵,۷۰۹,۶۵۳	۲,۶۴۸,۴۰۲	۹,۱۷۷,۰۰۶	۶,۸۲۰,۷۶۸	۴,۶۷۷,۴۱۳
مالیات	(۲,۳۴۲,۷۹۱)	(۱,۱۸۶,۰۷۳)	(۵۰۱,۰۷۴)	(۸۴۵,۶۶۲)	(۸۳۳,۰۷۰)	(۴۸۴,۴۸۲)	(۱۸۹,۵۵۶)	(۴۲۶,۸۸۳)	(۳۴۹,۸۴۳)	(۲۵۲,۹۶۳)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۴۰,۶۶۰,۹۰۵	۱۳,۵۶۷,۴۸۱	۵,۴۲۹,۹۳۲	۱۴,۳۶۷,۰۱۲	۱۰,۳۱۹,۰۷۱	۵,۲۲۵,۱۷۱	۲,۴۵۸,۸۴۷	۸,۷۵۰,۱۲۴	۶,۴۷۰,۹۲۵	۴,۴۲۴,۴۵۰
سود پایه هر سهم پس از کسر مالیات	۲۲,۷۱۷	۷,۵۸۰	۳,۰۶۱	۸,۰۲۷	۵,۷۶۶	۲,۸۶۳	۱,۳۷۴	۴,۸۸۹	۳,۶۱۵	۲,۴۷۲
سرمایه	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲

نتیجه گیری :

قیمت اوره صادراتی ایران ۷۷۰ دلار در هر تن فوب اعلام شه با محدودیت صادرات اوره از چین و عدم موفقیت هندوستان در جمع آوری ۲ میلیون تن اوره در آخرین تندر خود، به نظر می رسد بازار اوره همچنان در مسیر افزایش قرار دارد. در هفته جاری هم قیمت اوره صادراتی ایران توسط کارگروه نفت و گاز پارسیان ۷۷۰ دلار در هر تن اعلام شده است در حالت محافظه کارانه با توجه به توانایی محقق ساختن سود تحلیلی ۲۲۰۰ تا ۲۳۰۰ تومانی برای سال مالی جاری (اوره ۶۵۰ دلاری و نرخ دلار ۲۳۰۰۰ تومانی برای شش ماه دوم سال) و قیمت فعلی ۱۰,۰۸۰ تومانی، پی به ایی سهم کمتر از ۵ می باشد.