

نگاهی بر عرضه اولیه شرکت پتروشیمی قائد بصیر " شبصیر "

تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر در سال ۱۳۷۶ به صورت سهامی خاص تاسیس شد و در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسید. شرکت در حال حاضر جزء واحدهای فرعی شرکت گروه توسعه انرژی تدبیر (۸۰٪ مالکیت) و واحد تجاری نهایی گروه و ستاد اجرایی فرمان حضرت امام می باشد. شرکت در سال ۹۲ به سهامی عام تبدیل شد. موضوع فعالیت شرکت عبارت است از تولید و فروش انواع محصولات پلیمری، شیمیایی و پتروشیمیایی، ایجاد شعب در داخل و خارج از کشور و اخذ نمایندگی های مجاز از داخل و خارج از کشور و واردات و صادرات هر نوع کالای مرتبط با موضوع فعالیت شرکت. ظرفیت اسمی شرکت تولید ۳۰ هزار تن محصول ABS در گریدهای مختلف است. همچنین شرکت با توسعه فرآیند واحد SAN موفق به افزایش ۶۰۰۰ تن محصول GPPS در سال شده است.

تغییرات سرمایه شرکت

تغییرات سرمایه شرکت از ابتدای تاسیس تا کنون به شرح جدول زیر می باشد:

تغییرات سرمایه - ارقام به میلیون ریال				
تاریخ	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
	-	۵,۰۰۰	-	آورده نقدی
۱۳۸۵/۰۴/۰۶	۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵,۹۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۷/۰۸/۲۷	۳۰۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۱۰	مطالبات حال شده

ترکیب سهامداران شرکت

درصد مالکیت سهامداران شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۹۶/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد.

ردیف	اسامی سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت گروه توسعه انرژی تدبیر	۲۶۳۹۹۶۰۰۰	۷۹,۹۹۸۷۸۸٪
۲	بنیاد ۱۵ خرداد	۶۵,۹۹۹,۹۹۷	۱۹,۹۹۹۹۹۹٪
۳	شرکت سرمایه گذاری البرز	۱	۰,۰۰۰۰۰۰۰۳٪
۴	شرکت شیمیایی مدبران شیمی	۱۰۰۱	۰,۰۰۰۳۰۳۳٪
۵	شرکت توسعه نفت و گاز پرشیا	۱۰۰۱	۰,۰۰۰۳۰۳۳٪
۶	شرکت مهندسی ری نیرو	۱۰۰۰	۰,۰۰۰۳۰۳۰٪
۷	شرکت توسعه حفاری تدبیر	۱۰۰۰	۰,۰۰۰۳۰۳۰٪
	جمع	۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

معرفی صنعت

پتروشیمی به عنوان یکی از بخش های اصلی صنعت کشور طلایه دار ایجاد ارزش افزوده در منابع نفت و گاز است. این صنعت به عنوان دارنده مقام اول صادرات غیر نفتی در جهت شکوفایی اقتصادی کشور، توسعه پایدار، بومی کردن فناوری، توسعه صنایع پایین دستی، ایجاد اشتغال و... نقشی اساسی بر عهده دارد.

فعالیت پتروشیمی در ایران در سال ۱۳۴۲ با بهره برداری از واحد تولید کود شیمیایی مجتمع پتروشیمی شیراز آغاز شد و متعاقب آن در سال ۱۳۴۳ شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران با مالکیت دولت و تحت پوشش شرکت ملی نفت ایران تاسیس گردید. پس از آن در فاصله سالهای ۱۳۴۳-۱۳۵۶ مجتمع های پتروشیمی رازی، آبادان، پاسارگاد، کربن اهواز، خارک، فارابی و طرح های توسعه پتروشیمی شیراز به بهره برداری رسید و بخش عمده ای از پتروشیمی بندر امام نیز احداث گردید. ا

اجرای پروژه های متعدد طی برنامه های توسعه باعث رشد قابل توجه تولید محصولات پتروشیمی گردید به طوریکه ظرفیت تولید محصولات پتروشیمیایی از ۵/۲ میلیون تن در سال ۱۳۷۶ به حدود ۵۹/۱ میلیون تن در انتهای سال ۱۳۹۴ افزایش یافت.

هم اینک ۵۵ طرح مصوب پتروشیمی در مراحل مختلف جب سرمایه گذار و اجرا قرار دارد و پیش بینی می شود با تکمیل و راه اندازی آنها ظرفیت تولید این صنعت به حدود ۱۰۵ میلیون تن برسد.

در حال حاضر ظرفیت داخلی کشور حدود ۷۰ هزار تن می باشد که توسط ۲ واحد ۳۵ هزار تنی در پتروشیمی تبریز و قائد بصیر تولید می گردد. نکته دیگر در خصوص تولید ABS در کشور این است که این واحدها طی سالهای اخیر با ظرفیت حدود ۶۰ درصدی اقدام به تولید نموده اند که سایر نیازهای کشور از طریق واردات تامین گردیده است.

بر اساس آخرین آمارهای ارائه شده شرکت توسعه پلیمر پاد جم طی سال های آتی اقدام به تولید این محصول می نماید. در منطقه خاورمیانه تنها ایران و عربستان اقدام به تولید ABS می نمایند.

سهام شرکت از عرضه کل بازار محصولات

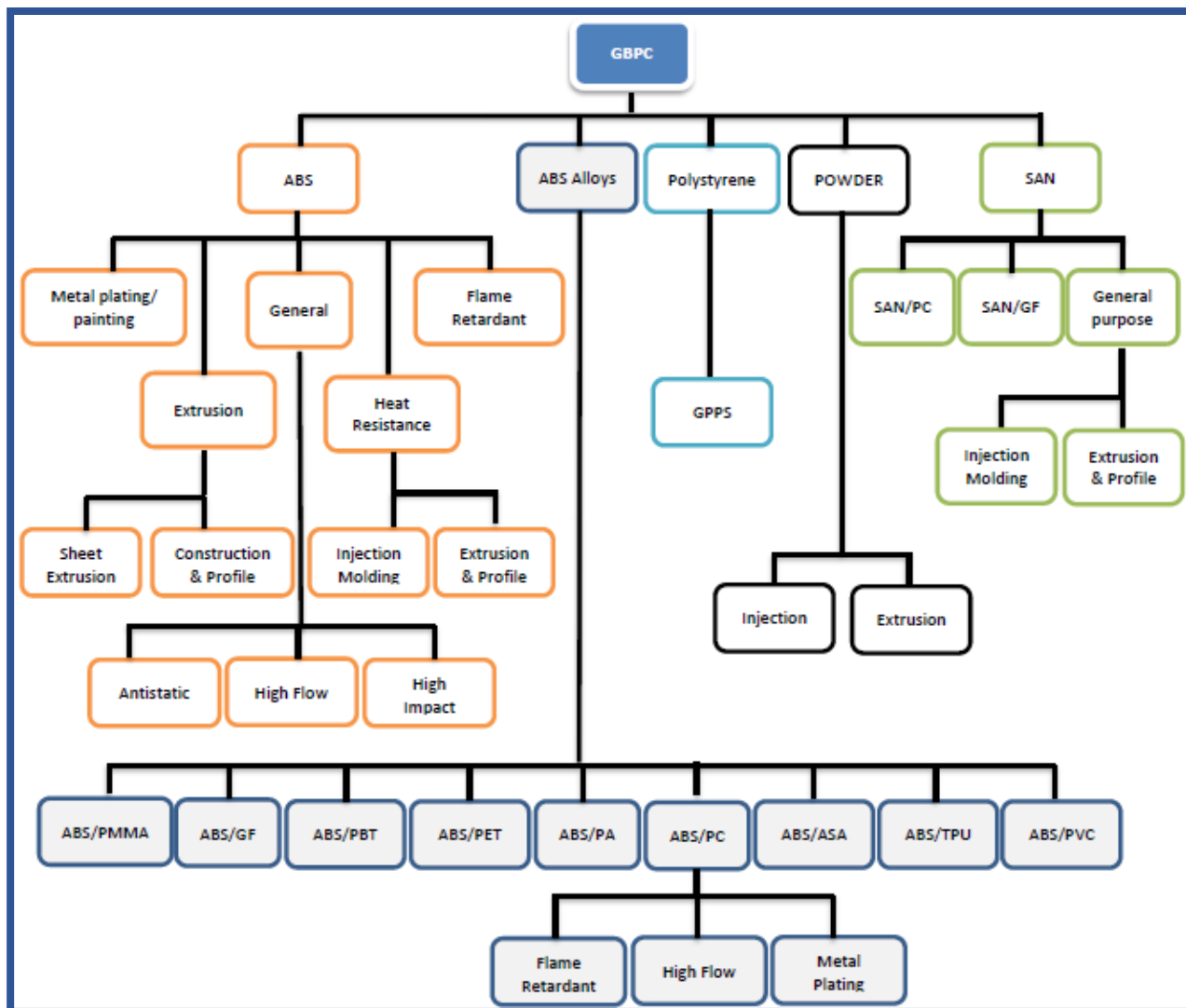
در حال حاضر ظرفیت داخلی کشور ۷۰ هزار تن می باشد که توسط دو واحد ۳۵ هزار تنی در مجتمع های پتروشیمی تبریز و قاند بصیر تولید می گردد. با احداث واحد پتروشیمی پلیمر پاد جم از سال ۱۳۹۹ به پتانسیل تولید کشور حدود ۲۰۰ هزار تن افزوده می شود.

نیاز بازار داخلی کشور به ABS حدود ۶۵,۰۰۰ تن در سال می باشد که از این میزان معادل ۲۵ تا ۳۰ هزار تن از سوی پتروشیمی قاند بصیر و ۲۰,۰۰۰ تن توسط پتروشیمی تبریز و مابقی از طریق واردات تامین می گردد.

انواع محصولات شرکت

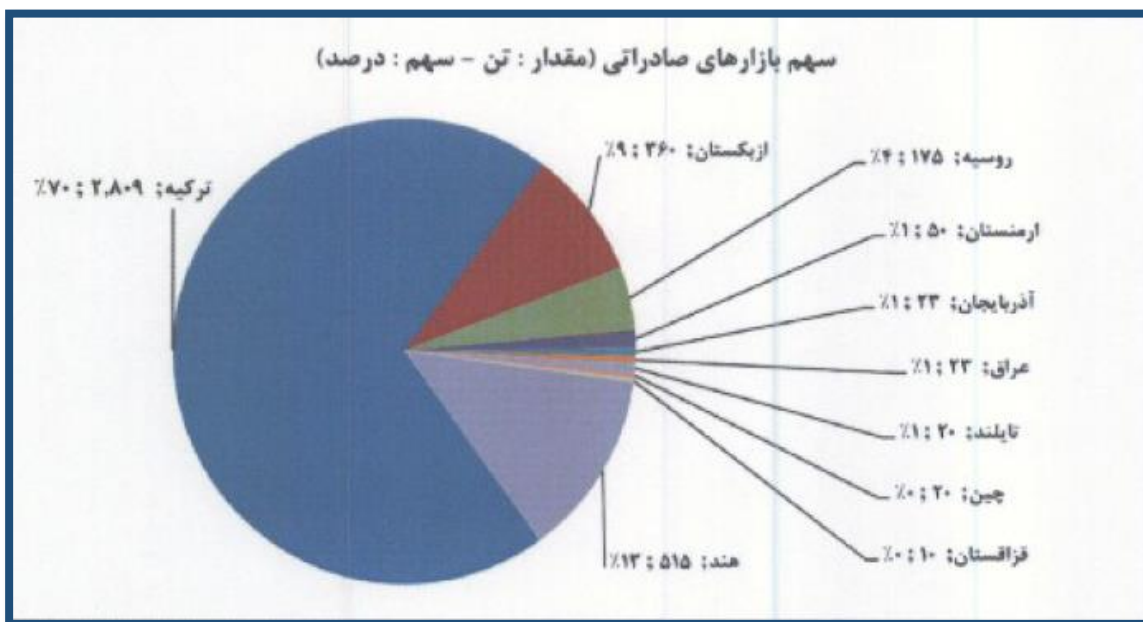
محصولات تولیدی شرکت مواد کوپلیمر ABS و در گروه پلاستیک ها قرار دارد. این مواد از سه ماده اولیه اصلی شامل اکریلونیتریل، بوتادین و استایرن منومر تشکیل شده اند. موارد کاربرد ABS در لوازم تزئینی، لوازم خانگی، لوازم اداری و قطعات خودرو، لوله و اتصالات و... می باشد. مشتریان اصلی محصولات تولیدی شرکت های تولید کننده خودرو و لوازم خانگی و... هم در داخل و هم در خارج از کشور می باشند. مشتریان داخلی شرکت عمدتاً عبارتند از شرکت های سایپا، ایران خودرو، کارخانجات لوازم خانگی پارس، امرسان و الکترو استیل.

نمودار محصولات شرکت به شکل زیر است:



مشتریان محصولات شرکت

مشتریان اصلی محصولات تولیدی شرکت های تولید کننده خودرو و لوازم خانگی و... هم در داخل و هم در خارج از کشور می باشند. مشتریان داخلی شرکت عمدتاً عبارتند از شرکت های سایپا، ایران خودرو، کارخانجات لوازم خانگی پارس، امرسان و الکترو استیل. برای محصولات صادراتی شرکت نیز ترکیه مشتری عمده بوده و در حدود ۷۰٪ صادرات شرکت به این کشور صورت می پذیرد. هند با ۱۳٪ و ازبکستان با ۹٪ دیگر مشتریان محصولات شرکت می باشند.



صورت های مالی شرکت در سه سال گذشته

ترازنامه

ترازنامه شرکت در سه سال گذشته به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۹/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۰		۱۳۹۹/۱۲/۲۹		شرح
نوسداز کل	مبلغ اسپون ریال	درصد از کل	مبلغ اسپون ریال	درصد از کل	مبلغ اسپون ریال	
۲۳	۳۵,۳۹۹	۲۳	۳۳,۰۹۹	۲۳	۳۳,۵۳۳	موجودی نقد
۲۴	۹,۵۵۰	۲۰	۰	۲۳	۳۲۱,۹۹۶	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۲۵	۶۰۲,۳۹۹	۲۷	۳۲۱,۵۳۲	۲۸	۳۶۶,۵۵۵	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۲۶	۳۳۳,۵۳۳	۲۵	۶۰۲,۳۰۸	۲۶	۳۲۱,۳۹۹	موجودی مواد و کالا
۲۷	۸۲,۳۳۳	۲۳	۸۳۵,۳۸	۲۵	۹۷,۰۶۷	پیش برداشتها
۲۸	۳۳۳,۵۳۰	۲۸	۳۳۰,۰۳۰	۲۸	۱,۳۳۱,۰۰۱	جمع داراییهای جاری
۲۰	۱,۰۰۸	۲۰	۱,۳۳۸	۲۰	۶-۸	دریافتی های بلندمدت
۲۰	۳۳	۲۰	۵۹	۲۰	۵۹	سرمایه گذاریهای بلندمدت
۲۳	۳۳,۳۳۸	۲۳	۳۳,۰۳۳	۲۳	۳۳,۰۳۳	داراییهای نامشهود
۲۶	۳۳,۰۳۳	۲۵	۳۳۵,۳۳۸	۲۴	۳۳۰,۰۳۵	داراییهای ثابت مشهود
۲۳	۵۳,۰۰۰	۲۳	۵۳,۰۰۰	۲۰	۹,۰۰۰	سایر داراییها
۲۳	۶-۳۳۳	۲۳	۳۳۳,۳۳۳	۲۵	۳۳۰,۳۳۱	جمع داراییهای غیر جاری
۲۰۰	۱,۳۳۰,۳۳۹	۲۰۰	۸۱,۳۳۳,۳	۲۰۰	۱,۳۳۰,۳۳۲	جمع داراییها
۲۸	۱-۳۳۳	۲۳	۳۳۳,۳۳۸	۲۳	۳۳۳,۳۳۸	برداشتی های تجاری و غیر تجاری
۲۳	۳۳,۳۳۸	۲۳	۵۳,۳۳۸	۲۸	۱۳۳,۳۳۹	مکافات برداشتی
۲۰	۳,۳۳۳	۲۰	۳,۳۳۳	۲۰	۳	موجود سهام برداشتی
۲۳	۳۳,۳۳۵	۲۰		۲۳	۵۰,۳۳۰	تسهیلات مالی دریافتی
۲۳	۳۳,۳۳۹	۲۳	۳۳,۳۳۷	۲۱	۳۰,۳۳۹	پیش دریافتها
۲۸	۳۳۳,۳۳۸	۲۳	۳۳۰,۳۳۵	۲۵	۱,۰۰۰,۳۳۷	جمع بدهیهای جاری
۲۳	۳۳۳,۳۳۰	۲۳	۵۰۰,۳۳۰	۲۳	۳۳۰,۳۳۰	حسابها و اسامی برداشتی بلند مدت
۲۳	۱۳,۳۳۷	۲۳	۳۳,۳۳۰	۲۳	۳۳,۳۳۹	داخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۵	۷۰۰,۳۳۳	۲۰	۳۳۳,۳۳۰	۲۳	۳۳۳,۳۳۱	جمع بدهیهای غیر جاری
۲۳	۳۳۳,۳۳۵	۲۸	۳۳۳,۳۳۵	۲۵	۱,۳۳۳,۳۳۸	جمع بدهیها
۲۳	۳۳۰,۳۳۰	۲۵	۳۳۰,۳۳۰	۲۳	۳۳۰,۳۳۰	سرمایه (۳۳۰ میلیون سهم به یک هزار ریالی)
۲۰	۳,۳۳۳	۲۱	۳,۳۳۳	۲۱	۳۳,۰۳۳	اندوخته قانونی
۲۱	۱۰۰,۰۰۵	۲۳	۳۳۳,۳۳۰	۲۳	۳۳۳,۳۳۸	سود انباشته
۲۳	۳۳۳,۳۳۳	۲۳	۳۳۳,۳۳۰	۲۵	۳۳۳,۳۳۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۰۰	۱,۳۳۰,۳۳۹	۲۰۰	۸۱,۳۳۳,۳	۲۰۰	۱,۳۳۰,۳۳۲	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

صورت سود و زیان شرکت

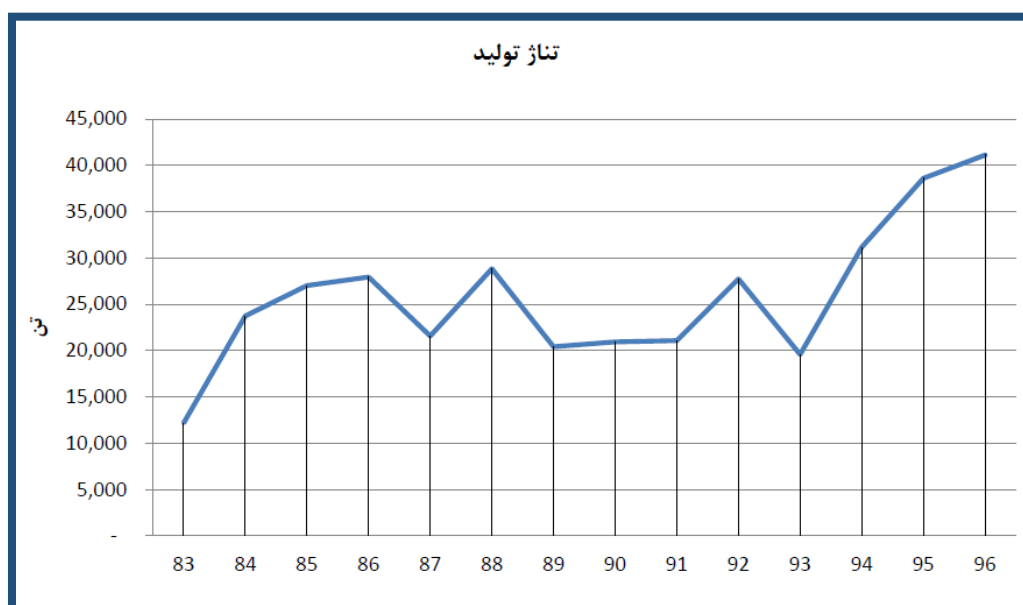
سود و زیان شرکت در سه سال گذشته به شرح زیر می باشد:

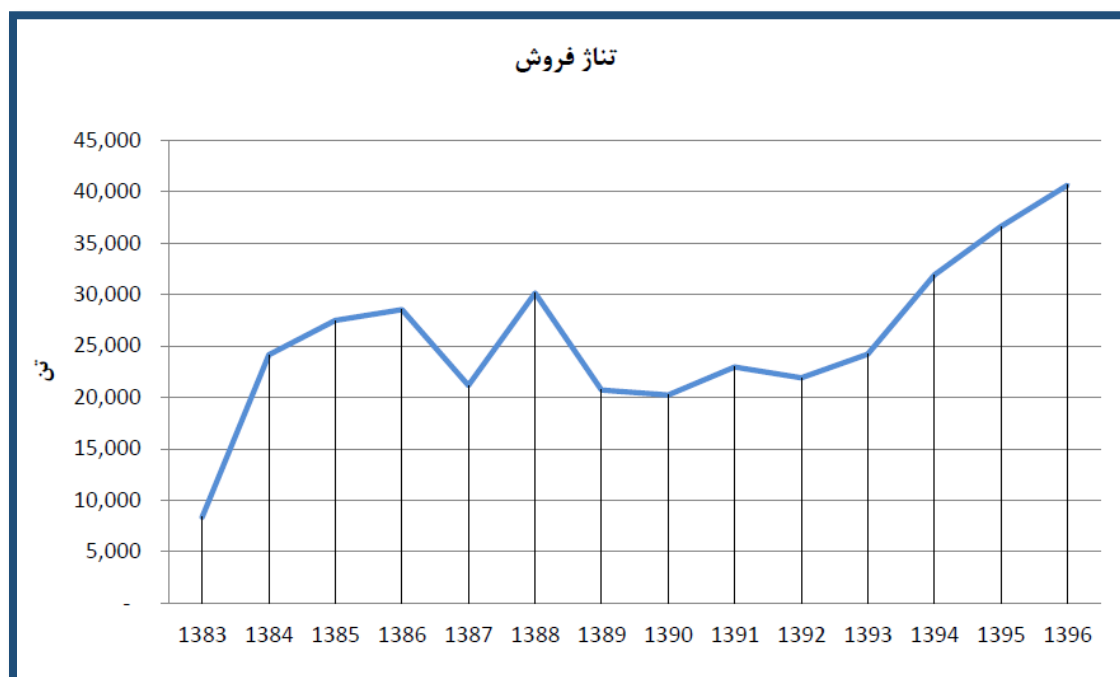
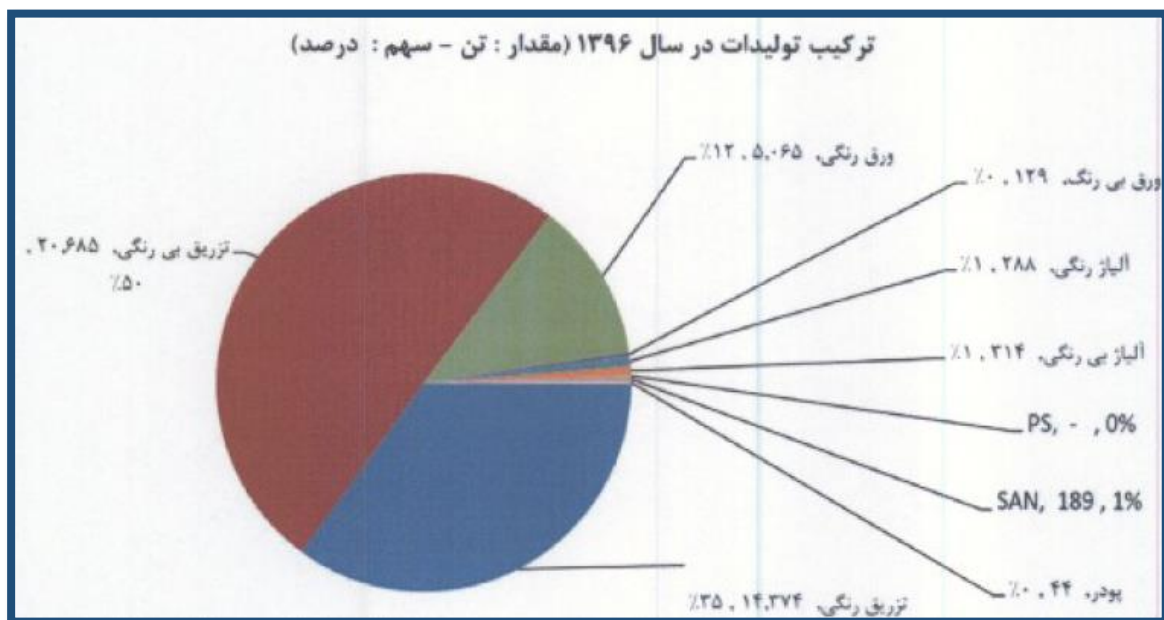
صورت سود و زیان						شرح
۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		
درصد از	مبلغ	درصد از	مبلغ	درصد از	مبلغ	
کل فروش	(میلیون ریال)	کل فروش	(میلیون ریال)	کل فروش	(میلیون ریال)	
٪۱۰۰	۱,۷۵۰,۷۶۱	٪۱۰۰	۲,۱۹۹,۵۸۳	٪۱۰۰	۳,۳۲۲,۵۱۴	درآمدهای عملیاتی
(٪۹۱)	(۱,۵۸۵,۱۰۲)	(٪۸۷)	(۱,۸۱۸,۶۴۹)	(٪۷۵)	(۲,۲۹۱,۳۵۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
٪۹	۱۶۵,۶۵۹	٪۱۳	۳۸۰,۹۳۴	٪۲۵	۸۳۱,۱۶۰	سود ناخالص
(٪۳)	(۵۱,۶۷۸)	(٪۳)	(۷۱,۴۱۸)	(٪۳)	(۹۸,۱۰۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
٪۰	۲,۴۵۴	٪۱	۱۲,۴۲۴	٪۱	۳۴,۰۰۲	سایر اقلام عملیاتی
٪۶	۱-۸,۳۸۵	٪۱۰	۲۴۱,۹۴۰	٪۲۲	۷۶۷,۰۵۹	سود عملیاتی
(٪۷)	(۱۲۳,۳۵۹)	(٪۷)	(۱۴۵,۲۰۱)	(٪۴)	(۱۲۰,۴۹۵)	هزینه های مالی
٪۱	۱۸,۲۹۷	٪۱	۲۰,۰۸۰	(٪۲)	(۱۲۲,۹۶۰)	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
٪۰	۳,۴۳۳	٪۶	۱۱۶,۸۱۹	٪۱۵	۴۹۳,۶۰۲	سود خالص قبل از کسر مالیات
٪۰	۰	(٪۱)	(۲۳,۰۵۵)	(٪۵)	(۱۸۲,۲۰۵)	مالیات بر درآمد
٪۰	۳,۴۳۳	٪۶	۹۳,۷۶۴	٪۹	۳۱۱,۳۹۹	سود خالص
	۸,۱۳۰		۱۰,۰۰۴		۷۷,۲۱۷	سود انباشته در ابتدای سال
	(۲۸۲)		-		۲۳,۶۱۲	تعدیلات ستوانی
	۷,۸۴۸		۱۰,۰۰۴		۱۰۰,۸۲۹	زیان انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
	۰		(۳۳۲)		(۶۰,۰۶۰)	سود سهام محسوب
	۱۱,۰۷۱		۱۰,۶۷۲		۳۵۲,۱۶۸	سود قابل تخصیص
	(۱۶۷)		(۳,۵۰۷)		(۱۵,۵۷۰)	اندرخته قانونی
	۱۰,۹۰۴		۱۰,۰۸۲		۳۳۶,۵۹۸	سود انباشته در پایان سال
	۲۴۸		۵۵۷		۱,۸۹۵	سود عملیاتی هر سهم
	(۲۳۸)		(۲۷۳)		(۹۵۱)	سود غیر عملیاتی هر سهم
	۱۰		۲۸۴		۹۴۴	سود خالص هر سهم

تولید و فروش

بر اساس داده های جدول زیر میزان تولید محصولات در شرکت پتروشیمی قائد بصیر در سالهای گذشته دارای فراز و نشیبهای نسبی بوده است اما در چند سال اخیر روند رو به رشد بی سابقه ای در این زمینه رخ داده است به نحوی که میزان تولید در سال ۱۳۹۶ بیشترین میزان تولید از ابتدای زمان بهره برداری شرکت بوده است و در حدود ۶/۵٪ نسبت به سال گذشته افزایش پیدا کرده است.

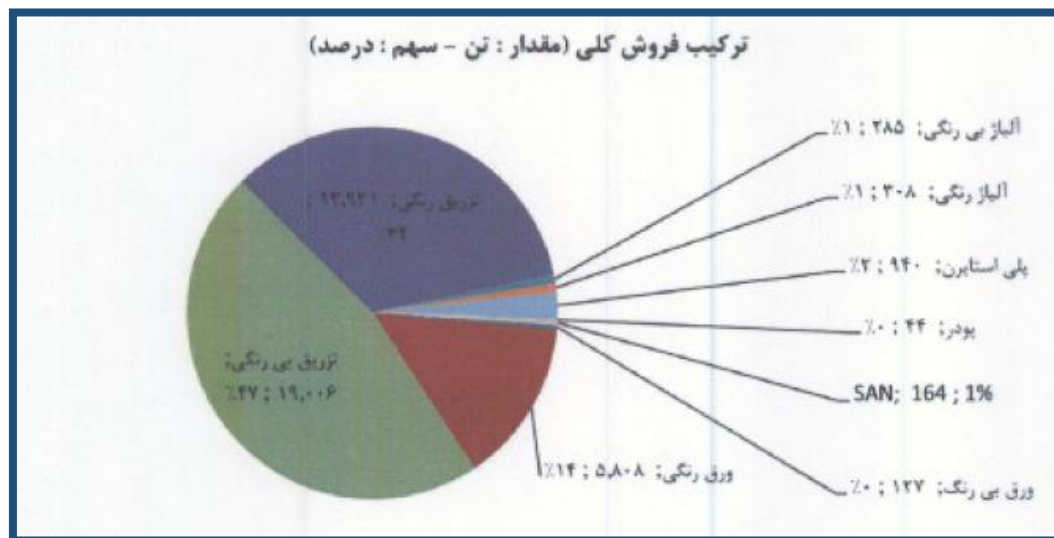
سال	جمع تولید	تعداد پرسنل	سرانه تولید
۱۳۸۳	۱۲,۱۸۰	۳۰۰	۴۱
۱۳۸۴	۲۳,۷۲۲	۳۰۲	۷۹
۱۳۸۵	۲۷,۰۱۳	۳۲۴	۸۳
۱۳۸۶	۲۷,۹۴۲	۳۲۴	۸۶
۱۳۸۷	۲۱,۵۷۷	۳۲۷	۶۴
۱۳۸۸	۲۸,۸۲۶	۳۴۲	۸۴
۱۳۸۹	۲۰,۴۲۲	۳۴۲	۶۰
۱۳۹۰	۲۰,۹۴۰	۳۴۲	۶۱
۱۳۹۱	۲۱,۰۶۷	۳۴۱	۶۲
۱۳۹۲	۲۷,۷۳۵	۳۵۴	۷۸
۱۳۹۳	۱۹,۵۸۷	۳۵۹	۵۵
۱۳۹۴	۳۱,۱۵۶	۳۵۵	۸۸
۱۳۹۵	۳۸,۵۸۹	۳۴۲	۱۱۳
۱۳۹۶	۴۱,۰۸۹	۳۴۱	۱۲۰

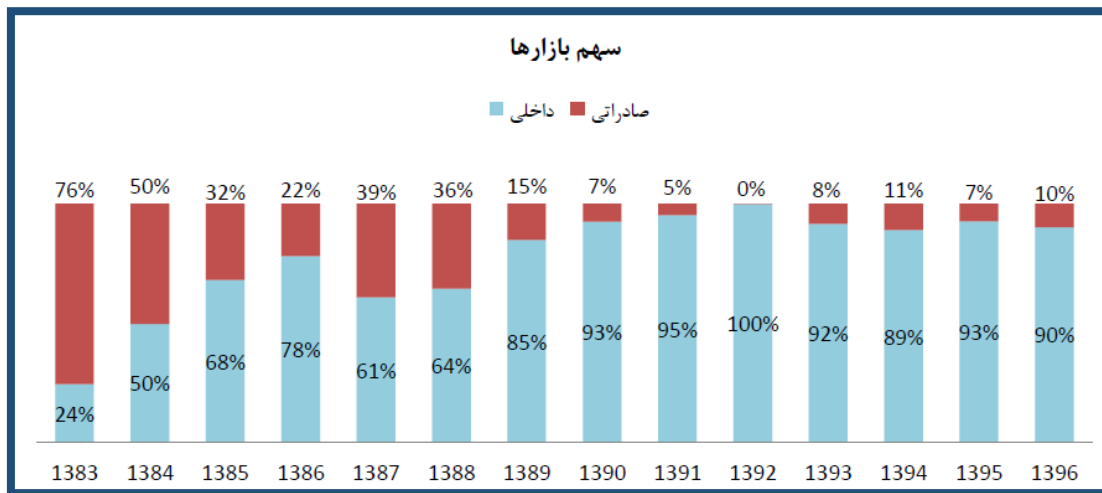




جدول مقادیر فروش داخلی و صادراتی از ابتدای بهره برداری تا کنون (واحد : تن)

جمع فروش	صادراتی	داخلی	
۸.۳۵۸	۶.۳۳۲	۲.۰۲۶	۱۳۸۳
۲۴.۱۵۱	۱۲.۱۶۹	۱۱.۹۸۲	۱۳۸۴
۲۷.۴۹۰	۸.۷۸۲	۱۸.۷۰۸	۱۳۸۵
۲۸.۵۲۹	۶.۲۵۷	۲۲.۲۷۲	۱۳۸۶
۲۱.۱۷۴	۸.۳۳۱	۱۲.۸۴۳	۱۳۸۷
۳۰.۱۴۳	۱۰.۷۵۶	۱۹.۳۸۸	۱۳۸۸
۲۰.۷۲۲	۳.۱۶۰	۱۷.۵۶۲	۱۳۸۹
۲۰.۲۲۶	۱.۴۹۹	۱۸.۷۲۷	۱۳۹۰
۲۲.۹۵۷	۱.۱۰۱	۲۱.۸۵۵	۱۳۹۱
۲۱.۹۰۷	۲۳	۲۱.۸۸۵	۱۳۹۲
۲۴.۲۰۴	۲۰۴۴	۲۲.۱۶۰	۱۳۹۳
۳۱.۹۱۲	۳.۵۴۱	۲۸.۳۷۱	۱۳۹۴
۳۶.۵۹۶	۲.۶۹۵	۳۳,۹۰۱	۱۳۹۵
۴۰.۶۱۴	۴.۰۰۴	۳۶.۶۱۰	۱۳۹۶





در سالهای اخیر سیاست فروش شرکت به سمت فروش داخلی متمایل شده و سهم صادرات از ۷۶٪ در شروع فعالیت به ۱۰٪ در سال ۹۶ رسیده است. سهم عمده فروش داخلی محصولات مربوط به گریدهای تزریق بی رنگی، تزریق رنگی و ورق رنگی بوده است. بیش از ۵۰٪ صادرات مربوط به محصول بی رنگ بوده است. در سال ۹۶ گریدهای پایه ۵۰ و ۷۰ بیشترین سهم فروش را داشته اند.

بهای تمام شده

خوراک مورد نیاز پتروشیمی قائد بصیر شامل سه ماده استاین مونومر، اکریلونیتریل و بوتادین می باشد که با توجه به روند تغییرات قیمت جهانی مندرج در نشریه بین المللی ICIS، خرید در زمان مناسب انجام می شود.

(۱) خرید استاین شرکت تنها از منابع داخلی (پتروشیمی پارس) و فقط از طریق بورس کالا صورت می پذیرد.

(۲) تهیه اکریلونیتریل برای شرکت با دو چالش روبرو است. اولاً این ماده شامل تحریم ها است و در ثانی در جهان با کمبود تولید این ماده مواجه هست. شرکت از طریق واسطه ها قادر بوده تا کنون این ماده را با قیمت های مناسب خریداری نماید.

(۳) شرکت بوتادین مورد نیاز خود را قبلاً تنها از پتروشیمی های امیرکبیر و تبریز انجام می داد اما در سالهای اخیر شرکت های پتروشیمی بندر امام و پتروشیمی جم نیز با مذاکراتی که صورت گرفته است به تامین کنندگان این ماده اضافه شده اند.

سایر مواد شیمیایی مورد نیاز شرکت حدود ۸۰٪ می باشد که نیمی از این مقدار به صورت واردات از کشورهای آسیایی و بعضاً اروپایی تامین می گردد.

نام مواد	نرخ سال ۱۳۹۵ (ریال)		نرخ سال ۱۳۹۶ (ریال)		درصد افزایش (کاهش)
	مصرف	خرید	مصرف	خرید	
استایرن	۳۶,۶۴۵	۳۹,۰۰۷	۴۵,۵۹۰	۴۶,۶۹۷	٪۲۴
اکریلونیتریل	۴۶,۲۳۳	۴۷,۷۸۶	۶۱,۹۰۸	۶۵,۹۷۲	٪۳۴
بوتادین	۳۲,۷۳۵	۳۵,۶۶۴	۴۱,۶۵۹	۴۰,۹۰۰	٪۲۷
سایر مواد شیمیایی	۶۱,۱۹۵	۵۲,۵۹۱	۶۹,۸۱۴	۵۳,۶۷۳	٪۱۴

شرح	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	درصد رشد سال ۹۶ نسبت به سال ۹۵
مقدار (تن)	۳۶,۵۹۶	۴۰,۶۱۴	۱۱٪
مبلغ میلیون (ریال)	۱,۸۹۸,۶۴۹	۲,۴۹۱,۳۵۶	۳۱٪
متوسط قیمت هر کیلوگرم (ریال)	۵۱,۸۸۱	۶۱,۳۴۳	۱۸٪

ردیف	نام ماده	درصد سهم از محصول نهایی	مقدار خرید (تن)	حدود مبلغ خرید (میلیون ریال)	محل تأمین
۱	استایرن منومر	۵۸٪	۲۳,۸۷۲	۱,۱۱۴,۳۷۰	پتروشیمی پارس (از طریق بورس)
۲	اکریلونیتریل	۲۰٪	۸,۶۵۰	۷۰۰,۰۰۰	تولید کننده های تایوانی، بلاروسی، شرکت Petkim ترکیه و ... (۱۰۰٪ وارداتی)
۳	بوتادین	۱۴٪	۶,۸۸۱	۲۸۱,۳۸۲	پتروشیمی های بندر امام، جم، شازند، امیرکبیر و تبریز
۴	سایر مواد شیمیایی افزودنی	۶٪	۳,۳۶۰	۲۶۵,۳۰۷	تولیدکنندگان کشورهای کره، چین، تایوان، مالزی، هند، ترکیه و ...

نسبت های مالی شرکت

در جدول زیر نسبت های مالی شرکت در سالهای ۹۴ تا ۹۶ آورده شده است:

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
تسهیل‌ها	جاری (مرتبه)	۱,۶۶	۲,۶۸	۳,۷۵
	آنی (مرتبه)	۰,۸۲	۲,۵۸	۱,۴۹
	سرمایه در گردش (میلیون ریال)	۶۵۸,۲۱۴	۶۵۷,۱۱۱	۶۴۰,۹۱۱
مالی	بدهی به داراییها (درصد)	۰,۶۵	۰,۶۹	۰,۷۳
	بدهی به حقوق صاحبان سهام (درصد)	۱,۸۳	۲,۲۱	۲,۶۹
	نسبت پوشش بهره (مرتبه)	۵,۸۸	۱۵,۱۵	۱۴,۱۹
مالی	گردش سرمایه در گردش (مرتبه)	۵,۰۵	۳,۳۵	۲,۷۳
	گردش کل داراییها (مرتبه)	۱,۷	۱,۶۴	۱,۳۷
	گردش دارایی ثابت (مرتبه)	۱۲,۶۸	۱۰,۶۷	۵,۴۷
سرمایه	حاشیه سود ناخالص (درصد)	۰,۲۵	۰,۱۳	۰,۰۹
	حاشیه سود عملیاتی (درصد)	۰,۲۳	۰,۱۰	۰,۰۶
	حاشیه سود خالص (درصد)	۰,۰۹	۰,۰۳	۰,۰۰
	بازده کل داراییها (درصد)	۰,۱۶	۰,۰۵	۰,۰۰
	بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)	۰,۴۵	۰,۱۷	۰,۰۱
	بازده سرمایه در گردش (درصد)	۰,۴۷	۰,۱۱	۰,۰۱

ارزش گذاری شرکت

ارزش هر سهم شرکت از روش DDM ۱۲,۹۱۸ ریال برآورد شده است همچنین پیش بینی می شود شرکت در سال ۹۷ به ازای هر سهم ۲۰۸۳ ریال سود بسازد با توجه به P/E گروه (۴/۱۵) و نسبت P/E بازار از این روش ارزش هر سهم شرکت ۱۰۴۱۵ برآورد می گردد.

کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان

فهیمة رستمیان

آبان ماه ۱۳۹۷