

تحليل بنيادی شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران



آذر ماه ۱۴۰۴

تهیه کننده: الهام طاهری

شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران اولین و بزرگ ترین تولید کننده ماده اولیه شوینده ها در ایران است که در خردادماه سال ۱۳۷۳ با ظرفیت اسمی تولید ۵۰ هزار تن الکیل بنزن خطی و ۴۱ هزار تن نرمال پارافین با استفاده از دانش فنی و مهندسی پایه شرکت UOP آمریکا (شعبه لندن) به بهره برداری رسید و در سال ۱۳۸۲ با اجرای طرح توسعه اول، ظرفیت اسمی تولید خود را به ۷۵ هزار تن الکیل بنزن خطی و ۱۳۰ هزار تن نرمال پارافین در سال افزایش داد. محل این مجتمع تولیدی در کیلومتر ۱۵ جاده اصفهان- تهران و در غرب نیروگاه شهید محمد منتظری قرار دارد.

در حوزه تولید محصول LAB این شرکت و شرکت پتروشیمی بیستون کرمانشاه (ظرفیت ۵۰ هزار تن در سال) تنها تولید کنندگان داخلی این صنعت می باشند که سهم شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران در حدود ۷۰٪ از کل بازار می باشد.

در منطقه غرب آسیا، کشورهای قطر و عربستان سعودی از تولید کنندگان بزرگ LAB و نرمال پارافین در منطقه محسوب می شوند. از آنجایی که کشورهای قطر و عربستان محدودیت های تحریم در مبادلات تجاری و روابط مالی را ندارند و به شیوه های مختلف می توانند محصولات خود را عرضه کنند و این شرکت به علت مشکلات تحریم های ظالمانه سال های اخیر از این ظرفیت ها محروم است، لذا رقابت نابرابری در این زمینه با رقبای منطقه ای خود دارد.

ارزش بازار نماد در تاریخ ۱۱ آذر ماه ۱۴۰۴ مبلغ ۳۱.۸ همت می باشد. سال مالی شرکت منتهی به آذر ماه

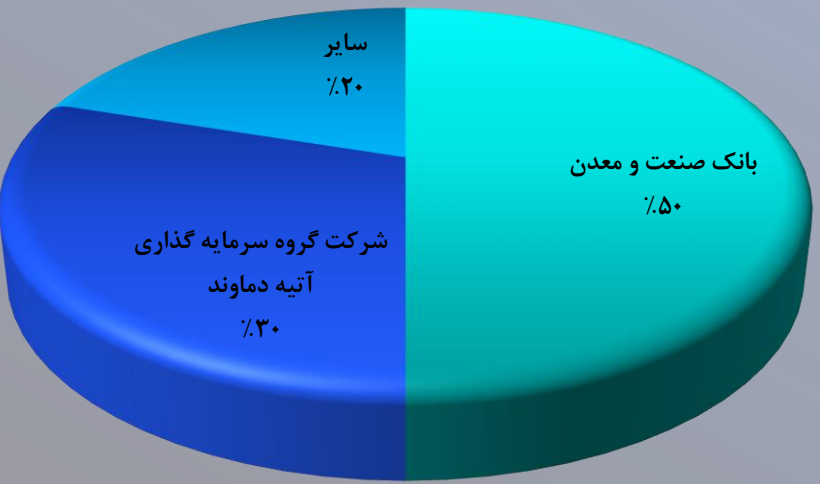
مقایسه بازده نماد با بازده صنعت و بورس طی بازه های زمانی مختلف

بازده	نماد	صنعت	بورس	فرابورس	بورس ایران
یک هفته	-۲.۵۵٪	۰.۳۴٪	۰.۹۱٪	۱.۰۹٪	۰.۹۵٪
یک ماه	۳.۴۲٪	-۰.۱۴٪	۳.۶۱٪	۳.۷۰٪	۳.۷۰٪
سه ماه	۶.۸۹٪	۲۱.۳۴٪	۳۴.۵۸٪	۲۵.۳۰٪	۳۴.۲۱٪
شش ماه	-۳.۵۳٪	-۷.۲۷٪	۶.۶۷٪	۴.۶۸٪	۶.۹۲٪
یک سال	۳۹.۷۹٪	۱۵.۰۶٪	۳۵.۵۰٪	۲۱.۳۳٪	۳۴.۹۸٪
سه سال	۱۳۱.۹۸٪	۱۰۴.۸۰٪	۱۳۵.۲۱٪	۵۵.۴۷٪	۱۳۰.۸۶٪

روند افزایش سرمایه شرکت

۱۴۰۲-۰۵-۱۰	افزایش سرمایه	۱۸۲٪ (تجدید ارزیابی دارایی ها)
۱۴۰۱-۰۴-۰۷	افزایش سرمایه	۱۰۰٪ (سود انباشته)
۱۳۹۹-۱۱-۰۷	افزایش سرمایه	۲۰٪ (سود انباشته)
۱۳۹۸-۰۹-۱۲	افزایش سرمایه	۷۴٪ (سود انباشته)
۱۳۹۴-۰۹-۲۸	افزایش سرمایه	۱۰۰٪ (سود انباشته)
۱۳۹۳-۰۴-۱۵	افزایش سرمایه	۲۰۰٪ (سود انباشته)
۱۳۹۲-۰۱-۰۵	افزایش سرمایه	۲۰۰٪ (اندوخته طرح و توسعه)
۱۳۸۲-۰۸-۱۳	افزایش سرمایه	۱۰۰٪ (سود انباشته)
۱۳۸۱-۱۰-۲۳	افزایش سرمایه	۲۰۰٪ (سود انباشته)

ترکیب سهامداران



آخرین گزارش فصلی شرکت در زمان تحلیل فوق مربوط به گزارش نه ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ می باشد.

نرخ رشد درآمد	فصل به فصل قبل	۴۵.۲۰٪
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل مشابه	۶۶.۱۰٪
نرخ رشد درآمد	سال به سال قبل	۴۷.۳۰٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل قبل	۷۴.۴۰٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل مشابه	۱۵۶.۸۰٪
نرخ رشد سود عملیاتی	سال به سال قبل	۴۷.۷۰٪
نرخ رشد سود خالص	فصل به فصل قبل	۳۶.۲۰٪
نرخ رشد سود خالص	فصل به فصل مشابه	۱۶۹.۵۰٪
نرخ رشد سود خالص	سال به سال قبل	۲۶.۷۰٪

محصولات:

آلکیل بنزن خطی (LAB)

تجزیه پذیری مناسب LAB در محیط زیست عامل عمده مصرف گسترده این ترکیب به عنوان ماده اولیه اصلی در پاک کننده ها و شوینده های خانگی می باشد. LAB در واحدهای پایین دستی پس از سولفوناسیون و تبدیل شدن به اسیدسولفونیک (LABSA) به عنوان عامل پاک کننده با درصدهای مختلف در پودرهای لباسشویی دستی و ماشینی و شوینده های مایع استفاده می شود.

آلکیلات سنگین (HAB)

آلکیلات سنگین محصول جانبی فرآیند تولید LAB محسوب میشود. این محصول مخلوطی از دی فنیل آلکان ها و دی الکیل بنزن هاست که به علت خواص دی الکتریک و پایداری اکسیداسیون بالا و همچنین نقطه ریزش بسیار پایین در روانکارهای صنعتی و روغن های انتقال حرارت کارایی بسیار خوبی دارد و در تولید شوینده های صنعتی نیز کاربرد دارد.

آلکیلات سنگین ویژه (SHA)

الکیلات سنگین ویژه با استفاده از دانش فنی بومی و در راستای تکمیل زنجیره ارزش افزوده محصولات در داخل شرکت تولید شده است. این محصول با نام های روغن عایق کننده الکتریکی، روغن ترانس و پایه روغن ترانس نیز شناخته می شود. این روغن به دلیل داشتن ویژگی خنک کنندگی، باعث کاهش دما در ترانسفورماتور برق می شود. همچنین به دلیل پایداری در دمای بالا، از ویژگی عایق الکتریکی برخوردار است.

نرمال پارافین (NP)

نرمال پارافین با محدوده کربنی ۱۳-10 C عمدتاً برای تولید آلکیل بنزن خطی مورد استفاده قرار می گیرد. علاوه بر آن، این محصول در تولید الکل های چرب و حلالهای مورد استفاده در صنایع رنگ و رزین نیز کاربرد دارد. در حال حاضر بخش قابل توجهی از نرمال پارافین تولیدی این مجتمع صادر می شود.

نرمال پارافین ویژه (S.N.P)

تفاوت این محصول با نرمال پارافین در مقدار آروماتیک پایین تر آن است. این محصول دارای آروماتیک حداکثر ۰.۱۵ درصد وزنی می باشد.

رافینیت

این محصول با محدوده کربنی ۱۳-10 C شامل هیدروکربن های آلیفاتیک غیرخطی و ترکیبات حلقوی و آروماتیکی بوده که در واحد مولکس تولید می شود. این محصول در واحد Hydro treating سولفور زدایی شده است و مقدار ترکیبات آلاینده آن نظیر سولفور و نیتروژن در این محصول کمتر از ۱ ppm می باشد. این محصول میتواند جهت تولید نفت بدون بو بنزین هواپیما و ایزو پارافین ها مورد استفاده قرار گیرد.

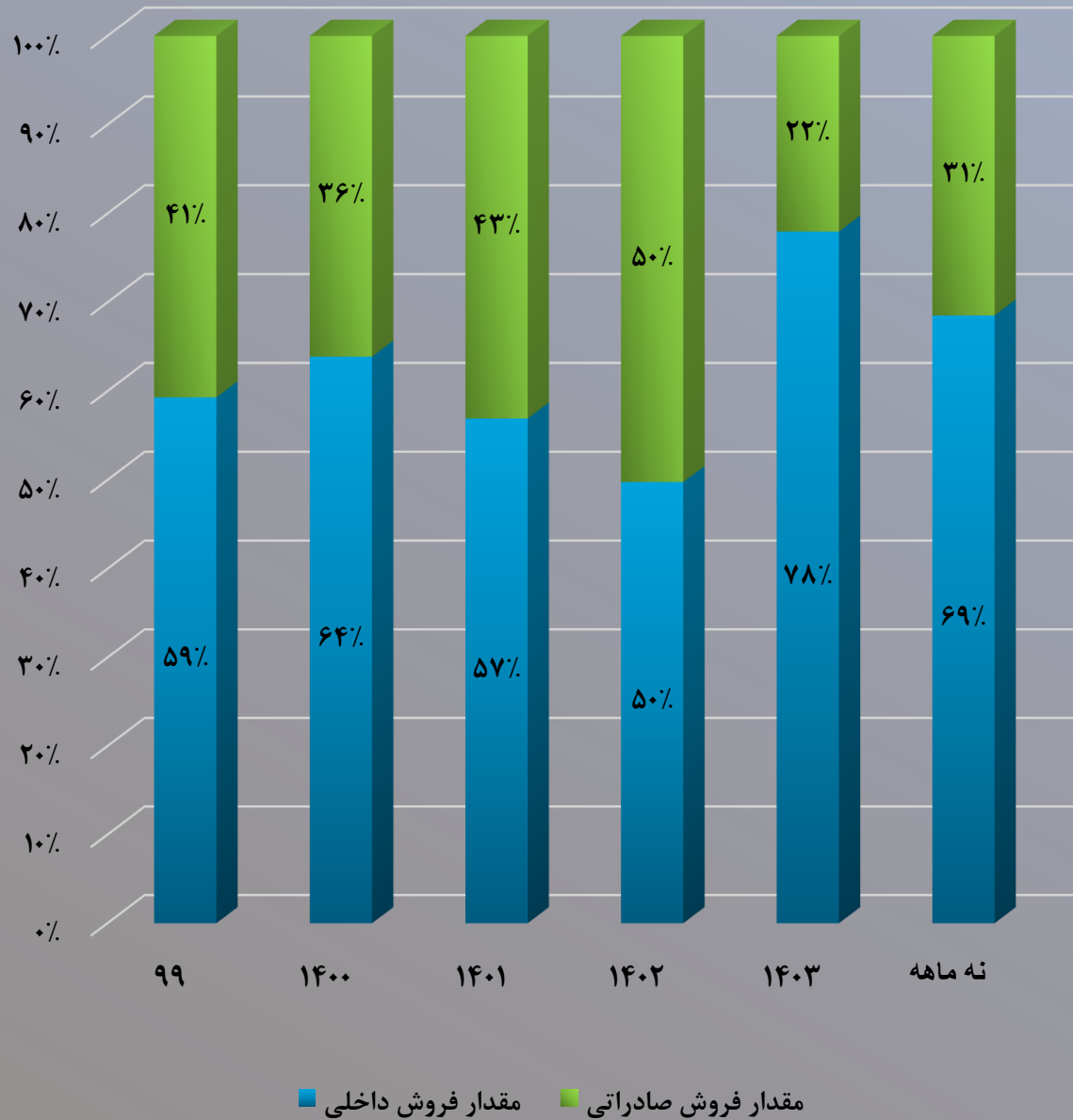
برش سبک

این محصول برش هیدروکربنی با محدوده کربنی ۱۰-۵ C می باشد که در فرآیند تولید نرمال پارافین به عنوان یک محصول با ارزش و نسبتاً سبک از نفت سفید استخراج می شود. این محصول با نام حلال نفتی ۴۰۲ نیز شناخته می شود و از نظر ترکیبات آلاینده مانند نیتروژن و سولفور خالص سازی نشده است. لیکن مقادیر این ترکیبات در این برش به مراتب کمتر از نفت سفید می باشد. کاربرد این برش هیدروکربنی عمدتاً در صنایع حلال سازی تولید بنزین اتومبیل و تهیه حلال های واجدبی (Desorbent) می باشد.

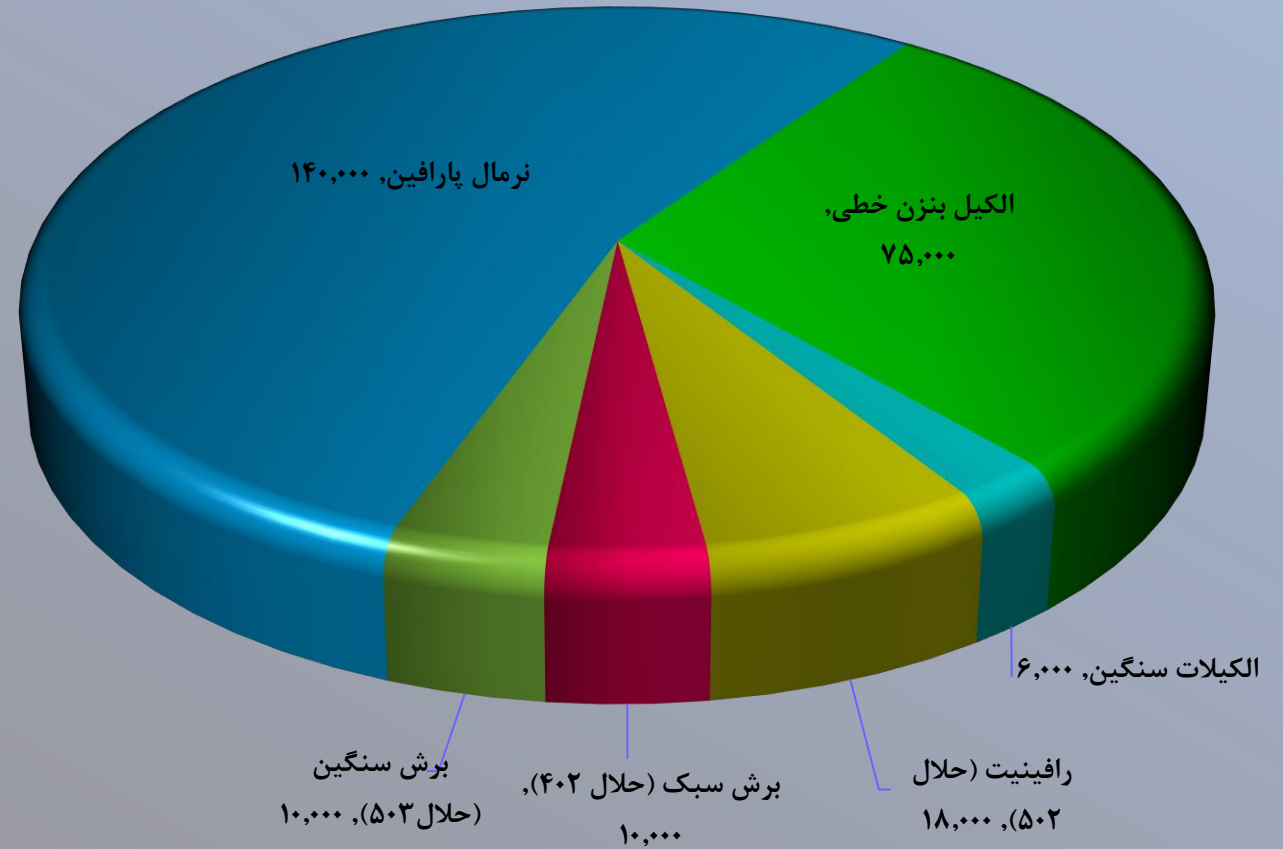
برش سنگین

برش سنگین برش هیدروکربنی با محدوده کربنی ۱۶-۱۳ C می باشد که در فرآیند تولید نرمال پارافین به عنوان یک محصول با ارزش و نسبتاً سنگین از نفت سفید استخراج میشود. این محصول از نظر ترکیبات آلاینده مانند نیتروژن و سولفور خالص سازی نشده است و عمدتاً در تولید سوخت دیزل و تولید نرمال پارافین های صنعتی نسبتاً سنگین استفاده می شود.

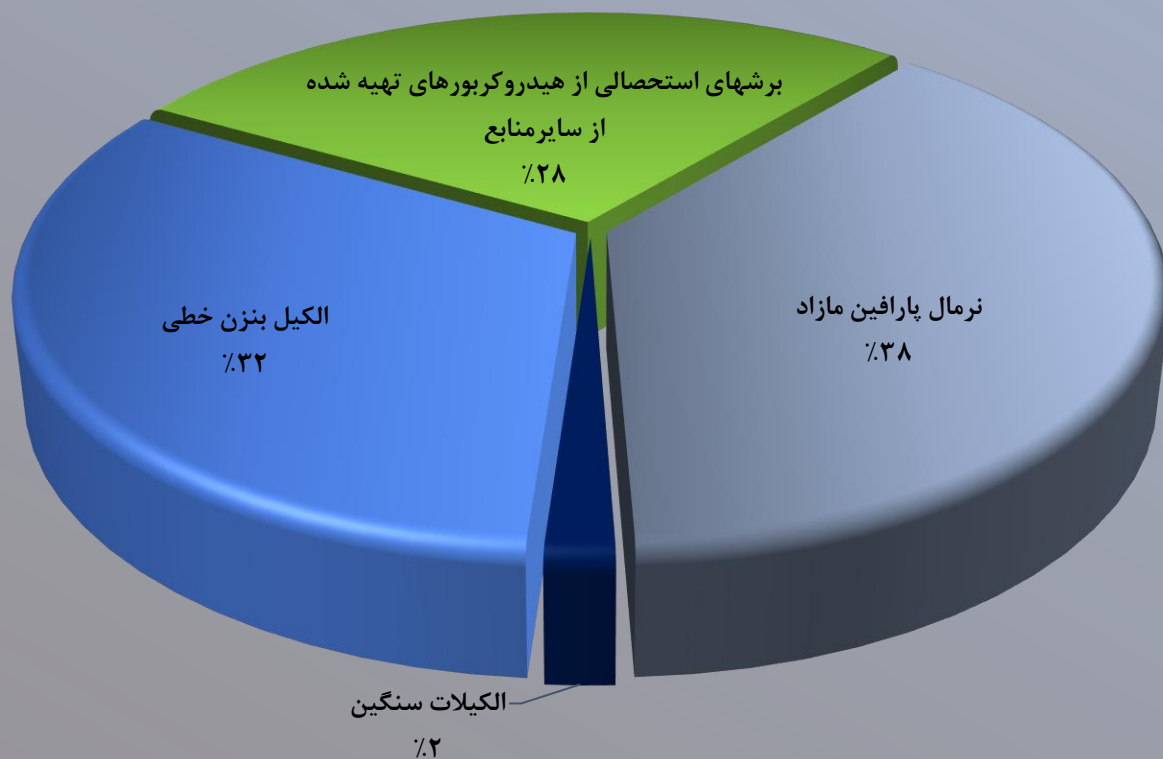
مقدار فروش داخلی و صادراتی



ظرفیت اسمی



ترکیب تولید سال ۱۴۰۳ محصولات



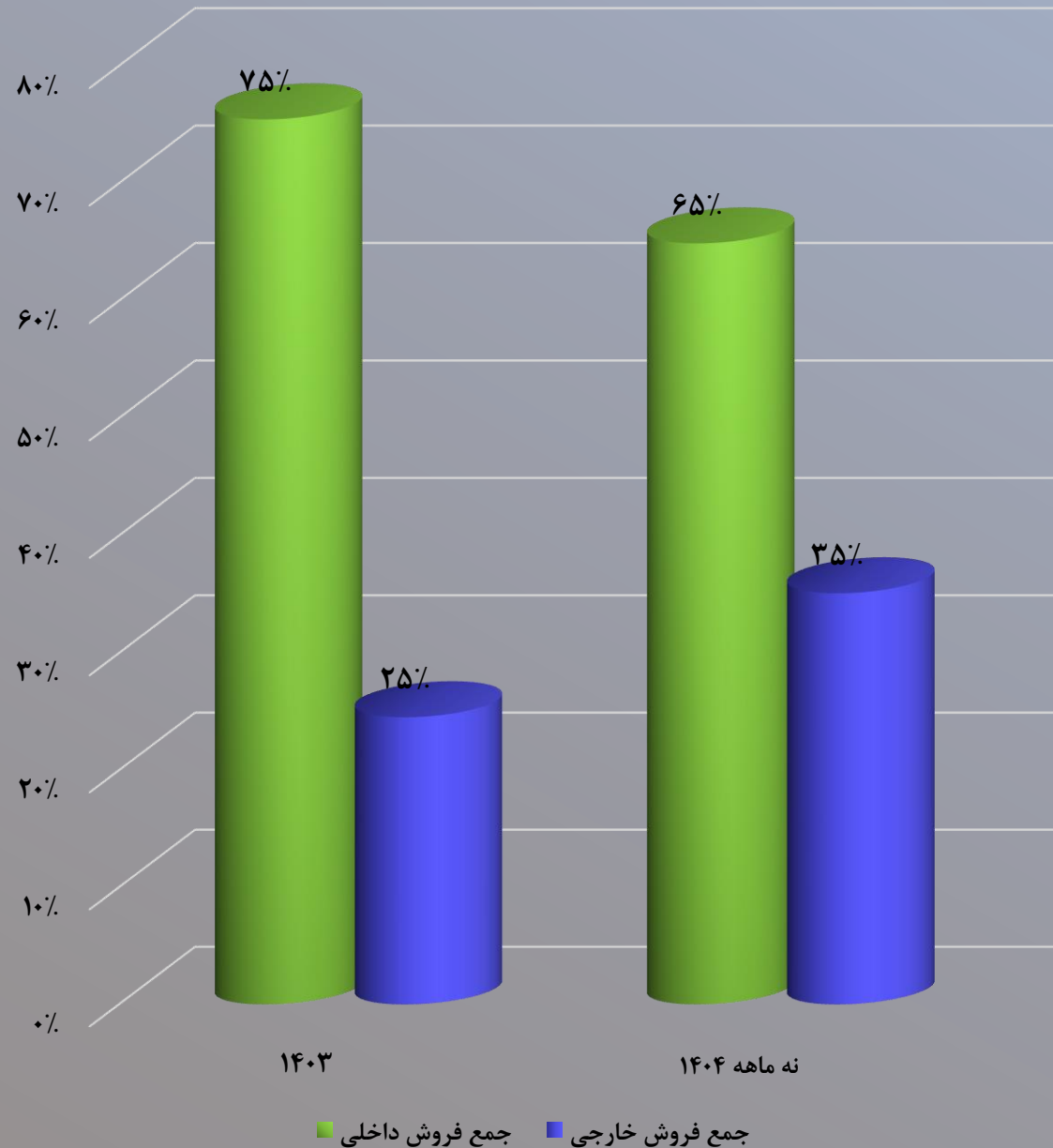
قیمت محصولات صادراتی همگی بر اساس بررسی روند بازار های جهانی ونشريات معتبر بين المللی از جمله I.C.IS و مصوبات کمیته قیمت گذاری شرکت بوده و معادل ریالی آن بر اساس نرخ های سامانه نیما در دفاتر شرکت شناسایی می گردد.

قیمت فروش داخلی محصولات LAB به صورت هفتگی توسط مدیریت توسعه صنایع پایین دستی تعیین می شود. نرخ عرضه داخلی محصول LAB نیز تابعی از نرخ مجله I.C.IS با اعمال ۵٪ تخفیف و بر مبنای نرخ حواله ارزی سامانه بازار متشکل ارزی می باشد که به صورت هفتگی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی اعلام می گردد.

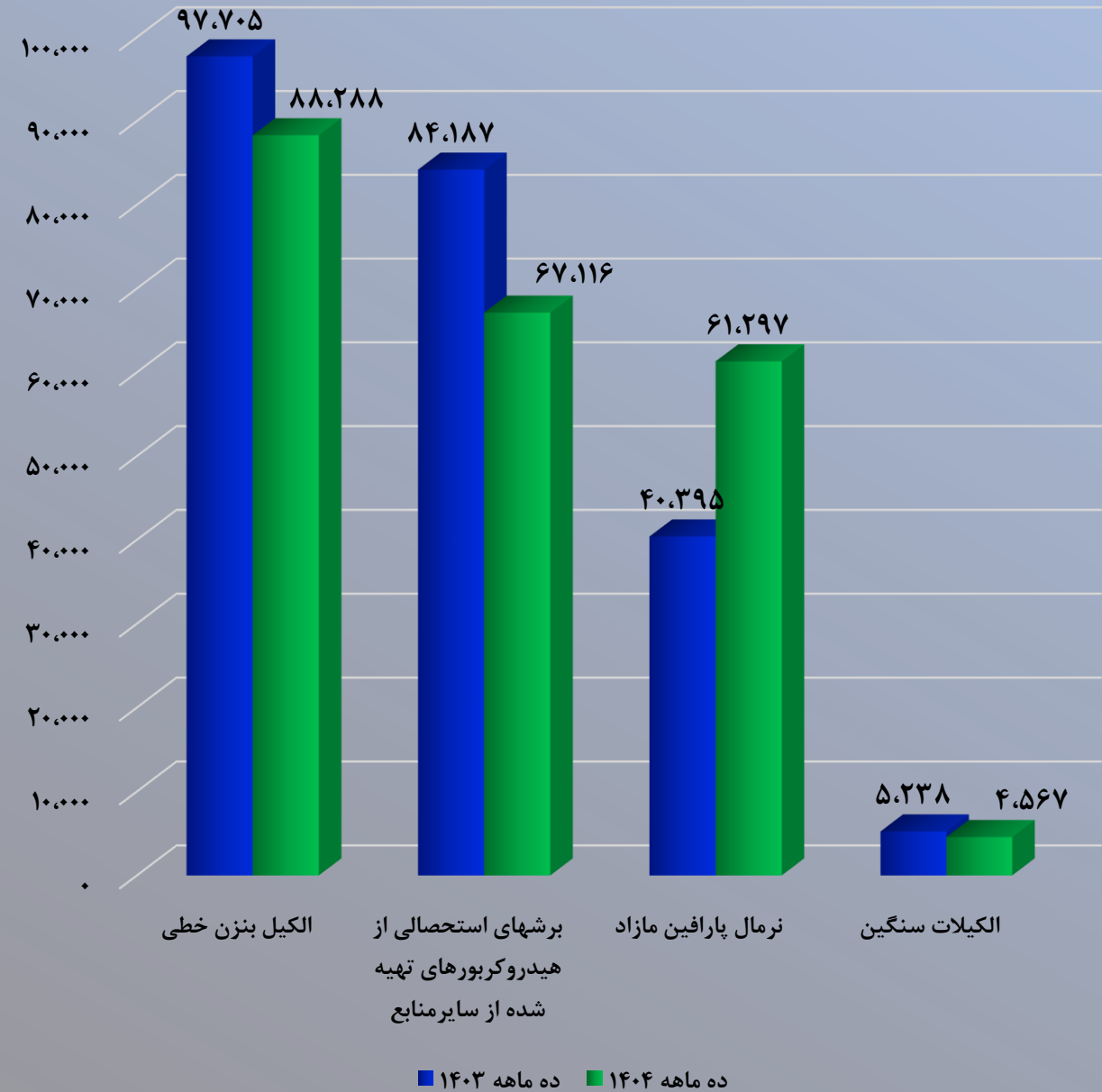
بر اساس مصوبه ستاد تنظیم بازار با توجه به وجود محصول LAB به عنوان ماده اصلی تولید محصولات بهداشتی درسبد معیشت خانوار وحساسیت آن در موضوع بهداشت جامعه، این محصول می بایست از طریق بورس کالا عرضه و قیمت گذاری آن بر اساس نرخ نامه دفتر توسعه صنایع پایین دستی صنعت پتروشیمی (که هر هفته منتشر می شود) صورت پذیرد.

قیمت فروش محصول NP و HAB با در نظر گرفتن نیاز بازار و طبق مصوبات کمیته قیمت گذاری تعیین می گردد.

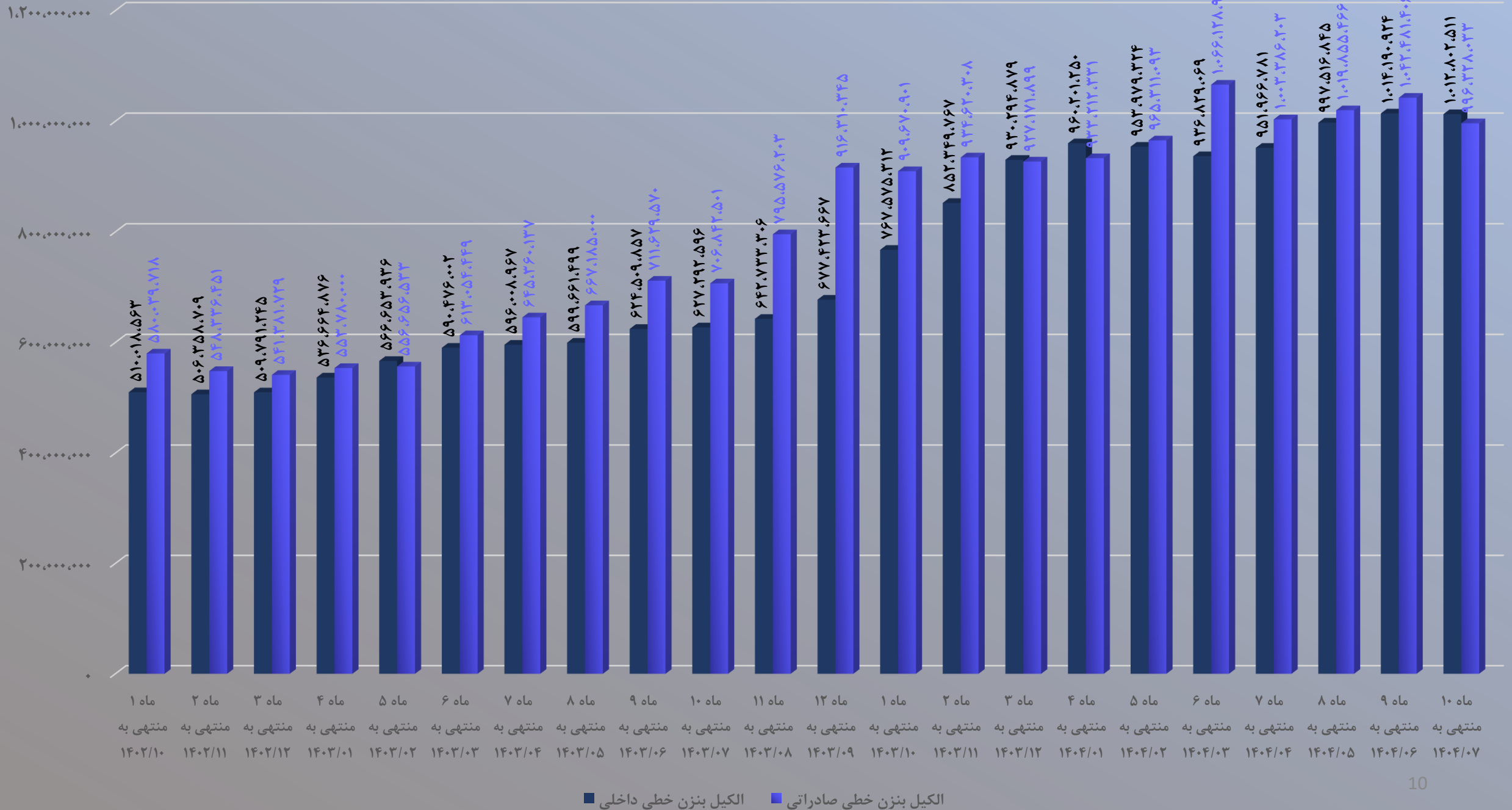
ترکیب مبلغ فروش داخلی و صادراتی



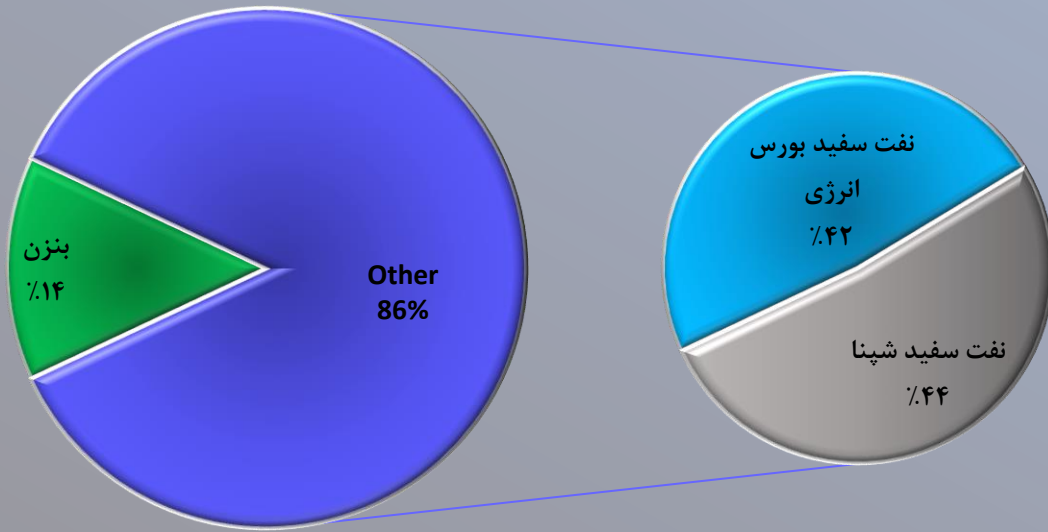
مقایسه مقدار تولید محصولات



نرخ فروش الکیل بنزن خطی (ریال بر تن)



ترکیب مواد مصرفی



نرخ مبنای نفت سفید تأمین شده از محل بورس انرژی (همچون خوراک تأمین شده در قالب قرارداد امانی از محل پالایشگاه اصفهان) بر اساس نرخهای اعلام شده توسط انجمن کارفرمایی صنعت پالایش نفت و با اعمال ۵٪ تخفیف فوب خلیج فارس می باشد.

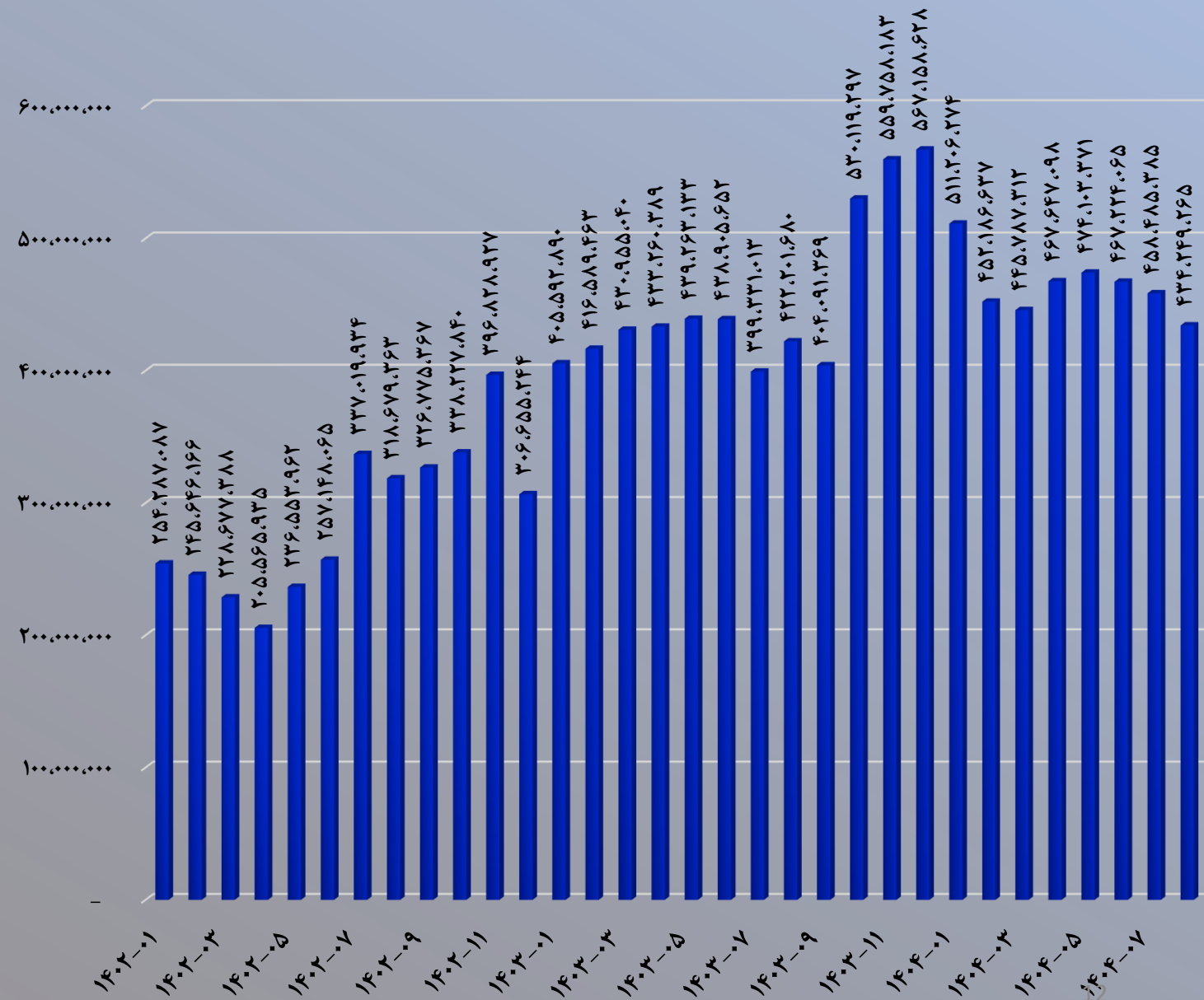
همچنین نرخ بنزن مصرفی بر اساس نرخ های جهانی مجله (I.C.I.S) و بر مبنای نرخ حواله ارزی سامانه بازار متشکل ارزی تعیین می شود که به صورت هفتگی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی اعلام می گردد.

خرید مواد اولیه اصلی شامل نفت سفید ویژه (LAB) و بنزن از منابع داخلی انجام می گیرد و خرید بخشی از مواد اولیه کمکی تولید (شامل کاتالیست و...) از منابع خارجی صورت می گیرد.

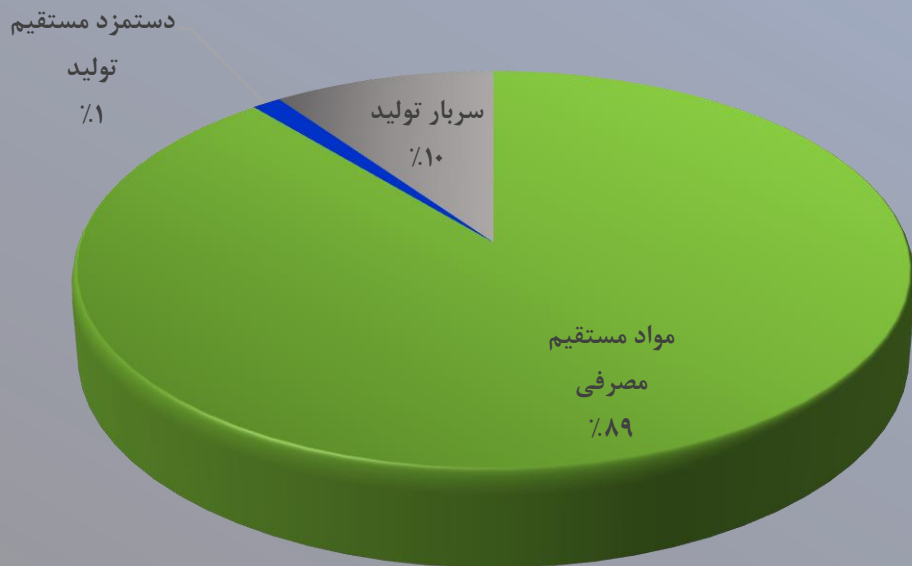
براساس قرارداد فی مابین با شرکت پالایش نفت اصفهان و روند طولانی سال های گذشته، خوراک نفت سفید این مجتمع تولیدی از طریق خط لوله دریافت و پس از عملیات جداسازی هیدروکربورهای بدون شاخه، حدود ۸۵ درصد نفت سفید دریافتی در قالب سه محصول برش سبک، برش سنگین و رافینیت که عمدتاً دارای ارزش افزوده بالاتری از نفت سفید هستند، پس از ذخیره سازی در مخازن شرکت، بدون دریافت هیچ گونه کارمزد بابت تبدیل و هزینه نگهداری، از طریق خطوط لوله به پالایشگاه اصفهان مرجوع می شد.

از اواخر آذر ماه ۱۴۰۲ شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران جهت بهره مندی از سود حاصل از فروش برش های استحصالی در فرآیند تولید اقدام به خرید بخشی از نفت سفید مورد نیاز خود از بورس انرژی (پالایشگاه تبریز و امام خمینی) نموده است و این روند تاکنون ادامه دارد.

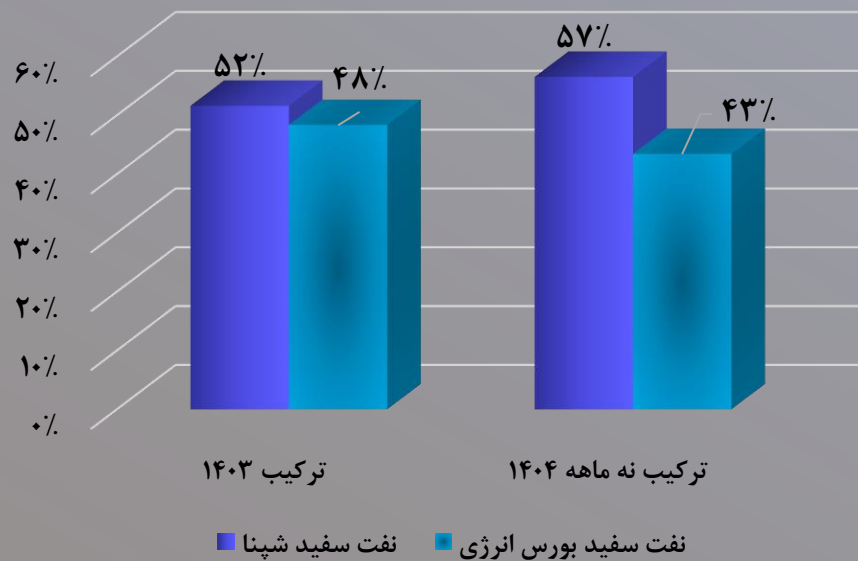
نرخ فروش بنزن پتروشیمی بوعلی (ریال بر تن)



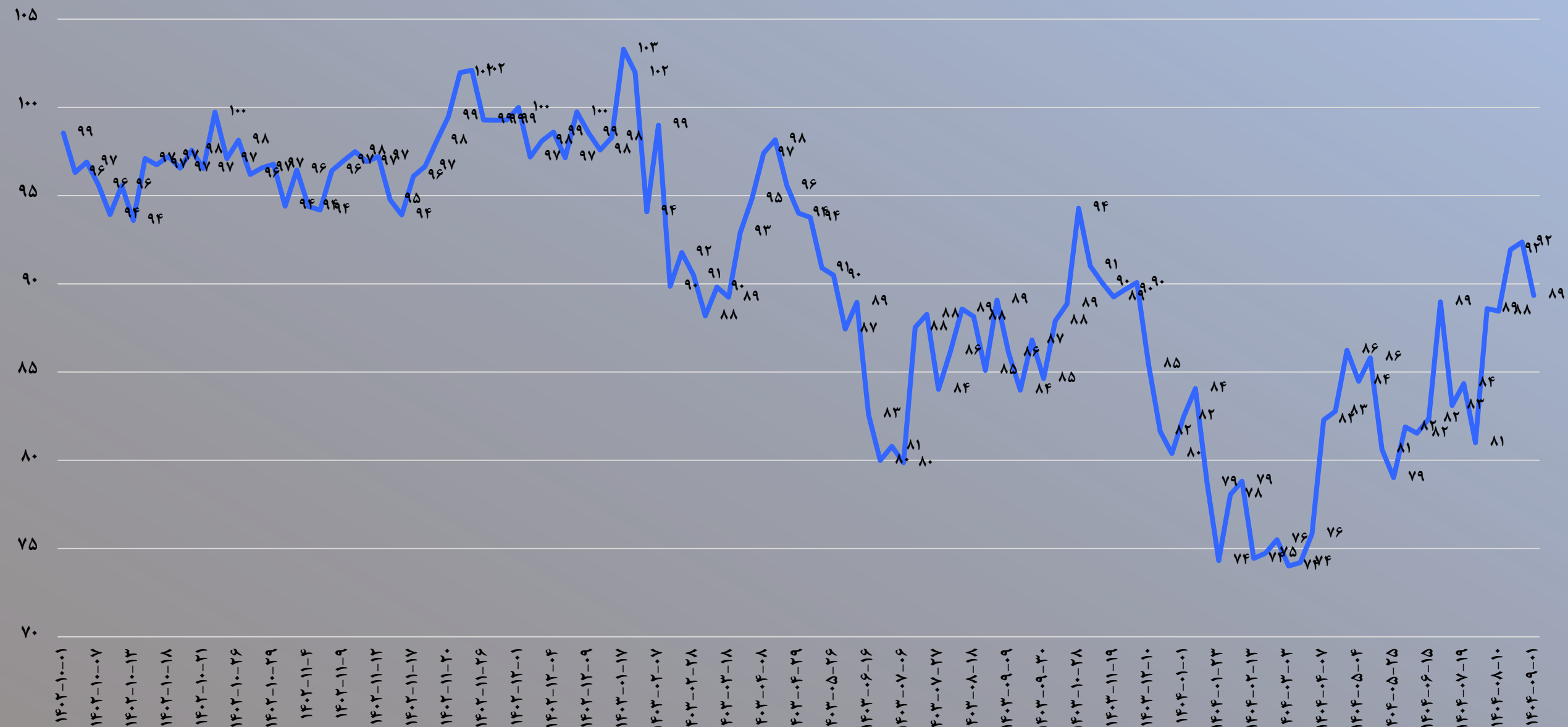
ترکیب بهای تمام شده ۱۴۰۳



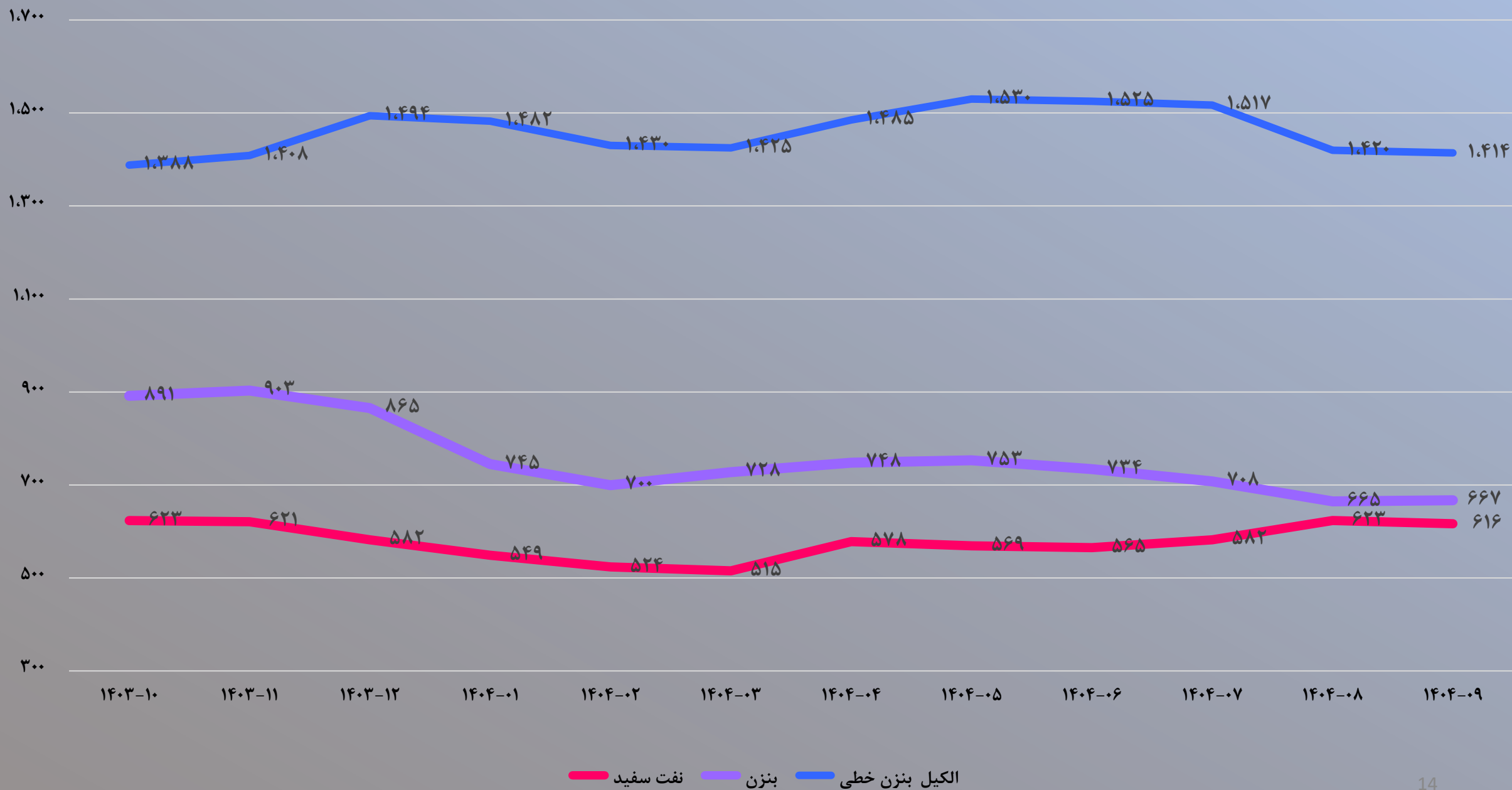
ترکیب مصرف نفت سفید



نرخ نفت سفید فوب خلیج فارس (دلار بر بشکه)



نرخ الکیل بنزن خطی و نفت سفید و بنزن فوب خلیج فارس (دلار بر تن)



شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران با استحصال برش میانی C10-C13 که در حدود ۱۵٪ از نفت سفید ویژه LAB دریافتی از پالایشگاه اصفهان و خریداری شده از سایر منابع می باشد، محصول میانی نرمال پارافین NP را تولید می نماید. نرمال پارافین تولیدی این شرکت (هیدروکربورهای بدون شاخه) در فرآیند بعدی در ترکیب با بنزن، تبدیل به محصول LAB میشود و به طور همزمان در این فرآیند محصول جانبی الکیلات سنگین که در حدود ۵٪ تولید LAB می باشد بدست می آید که تولید سالانه آن بالغ بر ۷۵۰۰ تن بوده و عمدتاً در صنایع روغن سازی کاربرد دارد.

محصول LAB این شرکت در حال حاضر به روش کاتالیست مایع (اسید HF) تولید می گردد. تکنولوژی روز جهانی جهت تولید این محصول استفاده از کاتالیست جامد (DETAL) می باشد.

شرکت در سنوات گذشته با خرید دانش فنی این تکنولوژی از شرکت UOP آمریکا، تلاش کرد با تکنولوژی روز و با حداقل اثرات زیست محیطی محصولات خود را تولید نماید، لیکن از سال ۱۳۹۸ و به دلیل اعمال تحریم ها فرآیند نهایی شدن این پروژه با چالش توقف همراه گردیده اما شرکت طبق تکالیف مجامع سنوات گذشته و مصوبات هیات مدیره در تلاش است این پروژه را مجدداً در دستور کار قرار داده و به بهره برداری برساند.

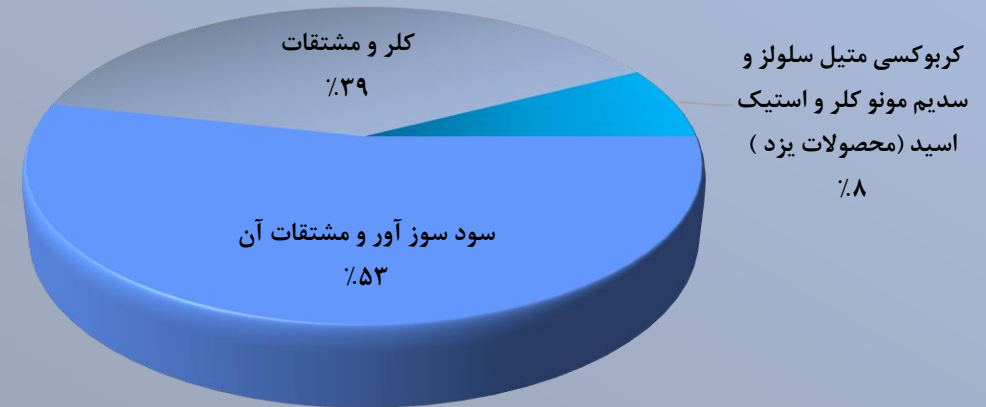
شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه			
نام شرکت	نوع شرکت	سال مالی	درصد مالکیت
نیرو کلر	شرکت های فرعی	پایان آبان هر سال	۴۱٪
بازرگانی و خدمات بندری ایران		پایان آذر هر سال	۱۰۰٪
صنایع شیمیایی اکسیر دانش آرش		پایان آبان هر سال	۱۰۰٪
کارگزاری بانک صنعت و معدن	شرکت وابسته	پایان آذر هر سال	۲۶٪

شرکت نیروکلر (شرکت فرعی):

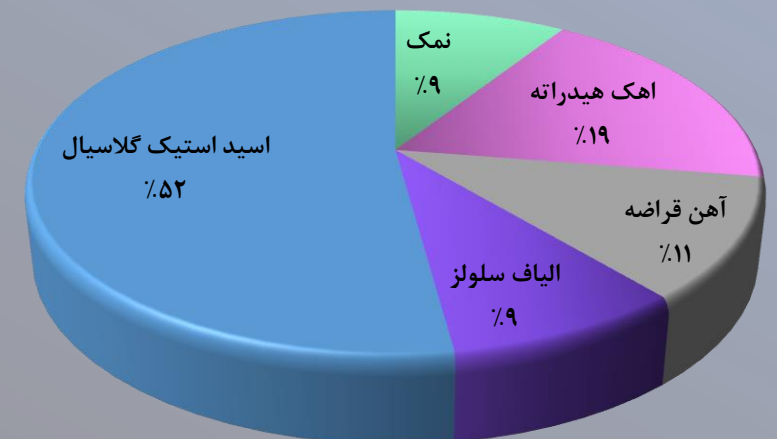
شرکت نیروکلر (سهامی عام) با نام شرکت تولا (شرکت تولیدی لوازم اندازه گیری الکتریکی) در تاریخ ششم آبان ماه ۱۳۵۳ تشکیل و به ثبت رسید و به موجب تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۵۲/۰۲/۱۱ با اصلاح موادی از اساسنامه نام شرکت به شرکت نیروکلر (سهامی خاص) تغییر یافت.

اهم فعالیت شرکت نیرو کلر طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از احداث، خرید، نصب، راه اندازی و بهره برداری از کارخانجات ساخت مواد شیمیایی کلر، مشتقات و واحدهای بالا یا پایین دستی آن و دانش فنی در واگذاری هر نوع امتیاز و پروانه برای تولید، بازاریابی، توزیع، فروش، عرضه به داخل و صدور به خارج از کشور انواع محصولات تولیدی، سرمایه گذاری در سایر شرکت ها و انجام فعالیت های آزمایشگاهی در زمینه های مرتبط با موضوع شرکت می باشد. این شرکت هم اکنون دارای ۲ واحد تولیدی در استان های اصفهان و یزد می باشد که به تولید محصولات متنوع می پردازد.

ترکیب مبلغ فروش محصولات شکر در نه ماهه نتهی به مرداد ۱۴۰۴



ترکیب مبلغ مصرف مواد در نه ماهه منتهی به مرداد ۱۴۰۴



صورت سود و زیان شکر	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۵
فروش	۱۱,۹۴۱,۴۱۱	۳,۸۳۵,۷۰۰	۸,۳۲۸,۵۱۱	۱۳,۰۶۴,۱۷۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶,۷۱۰,۱۸۲	-۱,۶۵۴,۱۴۱	-۳,۷۷۰,۱۸۶	-۶,۳۰۹,۴۹۸
سود (زیان) ناخالص	۵,۲۳۱,۲۲۹	۲,۱۸۱,۵۵۹	۴,۵۵۸,۳۲۵	۶,۷۵۴,۶۸۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۸۸۱,۱۲۴	-۱۹۸,۹۰۲	-۵۱۴,۰۷۶	-۸۳۳,۱۳۵
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۵۷,۱۳۸	۷۳,۴۰۱	۲۰۶,۷۰۲	۲۹۴,۸۳۶
سود (زیان) عملیاتی	۴,۵۰۷,۲۴۳	۲,۰۵۶,۰۵۸	۴,۲۵۰,۹۵۱	۶,۲۱۶,۳۸۲
هزینه های مالی	-۳۱۷,۰۴۸	-۵۴,۵۹۴	-۸۸,۴۸۶	-۱۰۳,۹۶۱
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۴۸,۷۹۹	۱۱,۲۸۷	۵۱,۰۴۳	۵۹,۵۹۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۴۳۸,۹۹۴	۲,۰۱۲,۷۵۱	۴,۲۱۳,۵۰۸	۶,۱۷۲,۰۱۳
مالیات	۰	-۴۰۲,۵۵۰	-۷۳۲,۵۵۶	-۱,۰۵۵,۷۰۶
سود (زیان) خالص	۴,۴۴۰,۱۲۹	۱,۶۱۰,۲۰۱	۳,۴۸۰,۹۵۲	۵,۱۱۷,۶۰۰
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱,۱۱۰	۴۰۳	۸۷۰	۱,۲۷۹

شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران (شرکت فرعی):



این شرکت به عنوان شرکت فرعی شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران در تاریخ ۱۳۶۷/۰۴/۰۶ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. فعالیت اصلی این شرکت ارائه کلیه خدمات بندری برای تخلیه محصولات وارداتی و صادراتی و نگهداری آنها در مخازن و انبارها، بارگیری مواد و محصولات، حق العمل کاری و ترخیص کالا، مشارکت در سایر شرکتها اعم از تولیدی یا بازرگانی و خدماتی و انجام کلیه امور تجاری که بر طبق اساسنامه و قوانین مصوب مجاز شناخته شده، می باشد. شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران دارای اسکله و پورت تخصصی حمل مواد شیمیایی و همچنین ۹ دستگاه مخزن جهت ذخیره مواد نفتی و شیمیایی (جمعاً به ظرفیت ۳۲،۲۵۰ مترمکعب) که در منطقه تأسیسات آن شرکت در استان بوشهر می باشد. شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران عمدتاً محصولات صادراتی خود را از محل مجتمع واقع در اصفهان به بندر بوشهر حمل و در مخازن آن شرکت نگهداری و از آنجا صادر می نماید.

طی سال ۱۴۰۳ با اخذ مجوز مرز مجاز امکان استفاده بیش از پیش از ظرفیت بالای صادرات و واردات انواع کالا ها و محصولات به خصوص محصولات پتروپالایشی فراهم گردیده است. همچنین طرح توسعه مخازن در بندر بوشهر به ظرفیت ۱۱،۰۰۰ متر مکعب در دست اقدام می باشد و نیز مراحل بررسی طرح توسعه دوم مخازن مزبور به ظرفیت ۲۰،۰۰۰ مترمکعب و همچنین سرمایه گذاری در طرح های ذخیره سازی در بنادر دیگر از جمله بندر شهید رجایی و بندر امام در دست اقدام می باشد.

سود و زیان شرکت بازرگانی و خدمات بندری	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹
درآمد ارائه خدمات	۲,۲۳۱,۳۴۳	۳,۶۶۱,۵۶۳	۶,۵۱۶,۸۹۷	۱۹,۹۵۰,۱۸۹
هزینه ارائه خدمات	-۱,۶۴۰,۸۲۸	-۲,۸۸۵,۷۴۳	-۵,۲۰۵,۵۰۶	-۱۵,۷۱۵,۵۹۳
سود (زیان) ناخالص	۵۹۰,۵۱۵	۷۷۵,۸۲۰	۱,۳۱۱,۳۹۱	۴,۲۳۴,۵۹۶
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۱۰۴,۵۶۶	-۱۳۵,۳۱۹	-۲۱۷,۱۳۷	-۳۳۶,۴۳۷
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	.	۱۱,۹۶۹	۴۶,۱۳۹	۱,۷۰۱,۴۶۰
سود (زیان) عملیاتی	۴۹۴,۸۷۳	۶۵۲,۴۷۰	۱,۱۴۰,۳۹۳	۵,۵۹۹,۶۱۹
هزینه های مالی	-۹۰,۹۹۰	-۲۷۶,۴۰۳	-۵۵,۷۳۴	-۷۳,۱۱۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۷۱۰,۱۶۳	۶۳۱,۴۱۴	۱,۳۴۸,۹۲۵	۷۲۳,۲۷۷
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۱۱۴,۰۴۶	۱,۰۰۷,۴۸۱	۲,۴۳۳,۵۸۴	۶,۲۴۹,۷۷۹
مالیات	.	-۱۰۱,۰۹۷	-۳۴۰,۹۵۷	-۵۶۱,۰۰۴
سود (زیان) خالص	۲,۱۰۹,۲۲۶	۹۰۶,۳۸۴	۲,۰۹۲,۶۲۷	۵,۶۸۸,۷۷۵
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱,۰۵۵	۴۵۳	۱,۰۴۶	۲,۸۴۴

سود و زیان شرکت اکسیر دانش آرش	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸
فروش	.	.
بهای تمام شده کالای فروش رفته	.	.
سود (زیان) ناخالص	.	.
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۶۲,۵۰۸	-۵۳,۷۷۳
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	.	.
سود (زیان) عملیاتی	-۶۲,۵۰۸	-۵۳,۷۷۳
هزینه های مالی	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۰۶۰	۴۳,۳۲۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	-۶۱,۴۴۸	-۱۰,۴۴۸
مالیات	.	-۲,۲۲۰
سود (زیان) خالص	-۶۱,۴۴۸	-۱۲,۶۶۸
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	-۶۱	-۱۳

طرح های توسعه شرکت اصلی:

طرح توسعه تولید LAB با فناوری موجود (کاتالیست مایع):

اجرای طرح توسعه LAB2 با استفاده از تکنولوژی موجود در دست اقلام است و تاکنون پیشرفت ۸۳ درصدی داشته است و کلیه کارهای سیویل و نصب تجهیزات انجام شده و فعالیت های پایبینگ نیز در مراحل پایانی است همچنین کارهای برق و ابزار دقیق در حال انجام بوده و پیش بینی می شود پس از انجام فعالیت های مربوط به نصب کامل تجهیزات، فعالیت های مربوط به پیش راه اندازی و راه اندازی بلافاصله آغاز خواهد شد و پیش بینی می شود ظرف سه ماه پس از آن، بهره برداری از طرح امکان پذیر شود. تاریخ برآوردی بهره برداری اوایل سال ۱۴۰۵ و مخارج مورد نیاز جهت تکمیل طرح ۳.۸ همت می باشد که شرکت در نظر دارد از طریق منابع داخلی و بانکی آن را تامین نماید.

خروجی مورد انتظار طرح: افزایش ارزش افزوده محصولات شرکت با تبدیل محصول میانی نرمال پارافین به محصول نهایی LAB

طرح توسعه تولید LAB با فناوری DETAL :

یکی از راهکارهای اساسی در مسیر توسعه پایدار بکار گیری تکنولوژی های نوین از جمله تولید LAB با استفاده از کاتالیست اسید جامد DETAL شرکت UOP می باشد. این تکتولوژی، با حذف نمودن استفاده از اسید فلوئوریدریک HF میتواند مخاطرات احتمالی مربوط به استفاده از اسید فلوئوریدریک در فرآیند تولید را کاملاً برطرف کند، نرخ استهلاک واحدهای تولید LAB را کاهش داده و هزینه های تعمیر و نگهداری این واحدها را نیز تا حد زیادی پایین آورد. از سوی دیگر، محصول LAB حاصل از این فناوری در پارامترهای اصلی دارای برتری های مهمی نسبت به فناوری موجود در مجتمع است که سبب تمایل بیشتر مشتریان و مصرف کنندگان LAB به این محصول و ایجاد تقاضای بیشتر خواهد شد. شرکت تا پایان شهریور ماه ۱۴۰۴ پیشرفتی در طرح توسعه اعلام ننموده است. تاریخ برآوردی بهره برداری نیز فعلاً اعلام نگردیده. مخارج برآوردی طرح ۱۷.۲ همت می باشد که شرکت در نظر دارد بخشی از آن را طریق بازار سرمایه نیز تامین نماید.

خروجی مورد انتظار طرح: توسعه بازار فروش صادراتی به دلیل فناوری بالاتر و بقا شرکت در آینده.

طرح های توسعه شرکت های فرعی:

شرکت نیرو کلا طرح جایگزینی الکترو لایزر:

درصد پیشرفت کار تا پایان شهریور ماه ۱۴۰۴ در حدود ۶۲ درصد و مخارج برآوردی جهت تکمیل طرح ۳۶۶ میلیارد تومان می باشد. تاریخ برآوردی بهره برداری در اوایل سال ۱۴۰۵ می باشد. خروجی مورد انتظار طرح: افزایش تولید گاز کلا به ۱۵۰ تن در روز.

شرکت خدمات بندری ایران طرح توسعه مخازن و ذخیره سازی مواد پتروشیمیایی:

درصد پیشرفت کار تا پایان شهریور ماه ۱۴۰۴ در حدود ۷۸ درصد و مخارج برآوردی جهت تکمیل طرح ۱۲۸ میلیارد تومان می باشد. تاریخ برآوردی بهره برداری در اوایل سال ۱۴۰۵ می باشد. خروجی مورد انتظار طرح: افزایش ظرفیت ذخیره سازی مواد پتروشیمیایی.

شرکت صنایع شیمیایی اکسیر دانش آرش:

در راستای تنوع بخشی و توسعه سبد محصولات تولیدی هلدینگ، طرح تولید اتیلن دی آمین و سایر آمینها با ظرفیت ۱۴ هزارتن، برای تأمین نیازهای داخل و صادرات محصولات تولیدی پس از بهره برداری در دست پیگیری و اقدام است. سرمایه گذاری مورد نیاز طرح حدود ۳۹ میلیون و چهارصد هزار دلار برآورد شده است که حدود ۶ میلیون و چهارصد هزار دلار آن پرداخت شده است که برخی موارد مهم آن، شامل زمین سایت و دیوارکشی و آماده سازی آن، ساخت سوله، تأمین دانش فنی و لیسانس انحصاری و در دست پیگیری بوده و پیشرفت کلی پروژه، حدود ۱۵ درصد است.

طرح های توسعه دیگری نیز برای شرکت اعلام شده که چون هنوز وارد فاز اجرایی نشده از اعلام آنها چشم پوشی گردیده است.

مبلغ ۱.۵ همت بستانکاری از پالایش نفت اصفهان که در صورت مالی سال ۱۴۰۳ شناسایی گردیده و طلب ۱۰۰ میلیارد تومانی شرکت از شرکت هازل نیز به عنوان جریان ورودی نقدینگی به شرکت بعد از طی مراحل قانونی می تواند به عنوان نکته ای مثبت در شرکت در نظر گرفته شود.

مقدار تولید (تن)	سال منتهی به آذر ۱۴۰۳	سال منتهی به آذر ۱۴۰۴	سال منتهی به آذر ۱۴۰۵
الکیل بنزن خطی	۱۱۷,۳۷۹	۱۱۷,۳۷۹	۱۲۹,۱۱۷
برشهای استحصالی از هیدروکربورهای تهیه شده از سایرمنابع	۱۰۱,۴۰۷	۱۰۱,۴۰۷	۱۰۱,۴۰۷
نرخ	سال منتهی به آذر ۱۴۰۳	سال منتهی به آذر ۱۴۰۴	سال منتهی به آذر ۱۴۰۵
نرخ الکیل بنزن جهانی (دلار برتن)	۱,۵۰۴	۱,۴۶۰	۱,۵۰۴
نرخ دلار نیما	۴۳۵,۰۰	۶۸۷,۸۶۴	۱,۰۰۰,۰۰۰
قیمت واحد	سال منتهی به آذر ۱۴۰۳	سال منتهی به آذر ۱۴۰۴	سال منتهی به آذر ۱۴۰۵
نرخ فروش داخلی (ریال بر تن)			
الکیل بنزن خطی	۵۸۲,۶۰۱,۴۹۰	۹۴۸,۴۱۰,۳۰۵	۱,۴۲۸,۵۴۲,۱۴۳
برشهای استحصالی از هیدروکربورهای تهیه شده از سایرمنابع	۳۳۳,۴۵۵,۴۶۶	۴۵۵,۷۳۵,۵۰۳	۶۸۶,۴۵۱,۱۷۹
نرمال پارافین مازاد	۴۳۰,۸۹۲,۸۶۹	۶۶۷,۹۷۸,۵۶۳	۱,۰۰۶,۱۴۲,۰۹۲
الکیلات سنگین	۳۸۰,۲۰۶,۲۰۲	۵۰۷,۸۱۸,۱۰۶	۷۶۴,۹۰۰,۵۵۱
نرخ فروش خارجی			
الکیل بنزن خطی	۶۱۵,۶۱۳,۰۰۵	۹۸۱,۸۵۵,۳۳۳	۱,۳۹۴,۱۲۳,۲۵۳
برشهای استحصالی از هیدروکربورهای تهیه شده از سایرمنابع	۳۲۹,۶۷۲,۵۶۶	۴۷۷,۴۳۴,۶۰۰	۶۷۷,۹۰۳,۰۰۱
نرمال پارافین مازاد	۴۱۷,۸۶۵,۱۲۷	۶۵۰,۲۳۹,۸۱۸	۹۲۳,۲۶۶,۸۲۰
الکیلات سنگین	۴۰۱,۲۵۱,۴۰۲	۵۵۴,۶۹۰,۸۵۲	۷۸۷,۵۹۸,۱۲۰
نرخ بنزن فوب خلیج فارس (دلار بر تن)	۹۹۰	۷۵۹	۷۸۵
نفت سفید جهانی (دلار/ بشکه)	۹۴	۸۴	۸۶
تورم	۴۰٪	۴۳٪	۵۳٪
نرخ گاز خوراک	۶,۹۳۱	۱۱۱,۹۴۹	۱۵۷,۳۳۸
نرخ سوخت	۶,۹۳۱	۱۶,۷۹۲	۸۹,۶۳۸
نرخ برق	۱۵,۰۴۹,۹۴۸	۲۵,۴۶۹,۱۳۹	۳۳,۱۰۹,۸۸۱

دوره مالی	سال منتهی به آذر ۱۴۰۳	۱۴۰۴-۰۹	سال منتهی به آذر ۱۴۰۴	سال منتهی به آذر ۱۴۰۵
فروش	۱۲۸,۱۱۳,۷۶۶	۱۴۲,۱۰۲,۹۴۱	۱۹۷,۵۳۷,۹۱۲	۳۰۷,۲۳۱,۸۸۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۹۵,۴۵۹,۹۵۹	۹۵,۵۲۴,۱۵۵	۱۳۸,۵۴۸,۶۸۰	۲۰۴,۶۳۳,۱۵۴
سود (زیان) ناخالص	۳۲,۶۵۳,۸۰۷	۴۶,۵۷۸,۷۸۶	۵۸,۹۸۹,۲۳۲	۱۰۲,۵۹۸,۷۳۲
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	۶,۵۲۲,۹۴۹	۸,۳۱۹,۷۷۲	۹,۳۲۷,۸۱۷	۱۴,۲۷۱,۵۶۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۲,۵۱۷,۴۰۴	۷۱۹,۸۵۱	۲,۵۳۷,۶۲۲	۳,۴۴۳,۳۲۶
سود (زیان) عملیاتی	۳۸,۶۴۸,۲۶۲	۳۸,۹۷۸,۸۶۵	۵۲,۱۹۹,۰۳۶	۹۱,۷۷۰,۴۹۸
هزینه‌های مالی	۲,۹۸۶,۴۲۵	۳,۱۳۶,۱۳۰	۴,۳۳۴,۴۳۸	۶,۴۰۱,۸۶۳
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۲,۱۷۷,۱۳۱	۵,۱۸۸,۰۵۳	۱۴,۴۳۴,۵۰۸	۱۹,۲۳۱,۷۶۴
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴۷,۸۳۸,۹۶۸	۴۱,۰۳۰,۷۸۸	۶۲,۲۹۹,۱۰۷	۱۰۴,۶۰۰,۳۹۹
مالیات	۵,۹۸۵,۳۳۸	۶,۴۹۸,۸۹۱	۷,۷۹۴,۵۰۸	۱۳,۰۸۷,۰۰۴
سود (زیان) خالص	۴۱,۸۵۳,۶۳۰	۳۴,۵۳۱,۸۹۷	۵۴,۵۰۴,۵۹۹	۹۱,۵۱۳,۳۹۶
سرمایه	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۷۶۹	۶۳۴	۱,۰۰۱	۱,۶۸۱

تحليل حساسيت سال ۱۴۰۵

نرخ LAB جهاني

۱.۶۰۰	۱.۵۵۰	۱.۵۰۰	۱.۴۵۰	۱.۴۰۰	۱.۳۵۰	۱.۳۰۰	۱.۶۸۱	دلار نيما
۱.۴۳۴	۱.۳۹۶	۱.۳۵۸	۱.۳۱۹	۱.۲۸۱	۱.۲۴۲	۱.۲۰۴	۸۵۰,۰۰۰	
۱.۵۲۳	۱.۴۸۳	۱.۴۴۳	۱.۴۰۳	۱.۳۶۲	۱.۳۲۲	۱.۲۸۲	۸۹۰,۰۰۰	
۱.۶۱۲	۱.۵۷۰	۱.۵۲۸	۱.۴۸۶	۱.۴۴۴	۱.۴۰۲	۱.۳۶۰	۹۳۰,۰۰۰	
۱.۷۰۱	۱.۶۵۸	۱.۶۱۴	۱.۵۷۰	۱.۵۲۶	۱.۴۸۲	۱.۴۳۸	۹۷۰,۰۰۰	
۱.۹۹۱	۱.۹۴۱	۱.۸۹۱	۱.۸۴۲	۱.۷۹۲	۱.۷۴۲	۱.۶۹۲	۱,۱۰۰,۰۰۰	
۲.۶۵۹	۲.۵۹۵	۲.۵۳۲	۲.۴۶۹	۲.۴۰۵	۲.۳۴۲	۲.۲۷۹	۱,۴۰۰,۰۰۰	
۳.۵۴۹	۳.۴۶۷	۳.۳۸۶	۳.۳۰۵	۳.۲۲۳	۳.۱۴۲	۳.۰۶۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	
۴.۴۳۹	۴.۳۴۰	۴.۲۴۰	۴.۱۴۱	۴.۰۴۱	۳.۹۴۲	۳.۸۴۲	۲,۲۰۰,۰۰۰	

سلب مسئولیت

این گزارش جهت اطلاع رسانی تنظیم گردیده است و تمامی نظرات ، بازتاب ارزیابی ها و داده هایی است که تا این تاریخ انتشار یافته و امکان تغییر در آن وجود دارد. بدیهی ست هر گونه تصمیم سازی و استفاده از این مطالب بر عهده سرمایه گذاران محترم خواهد بود.