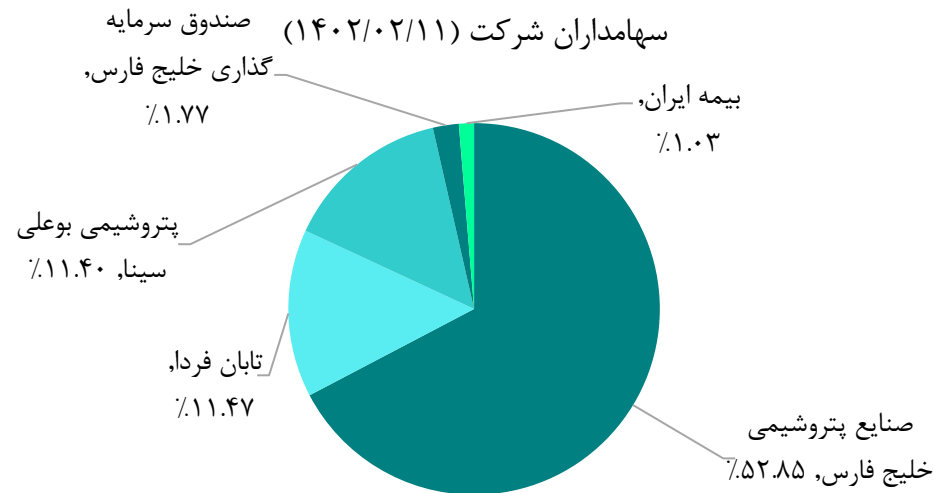


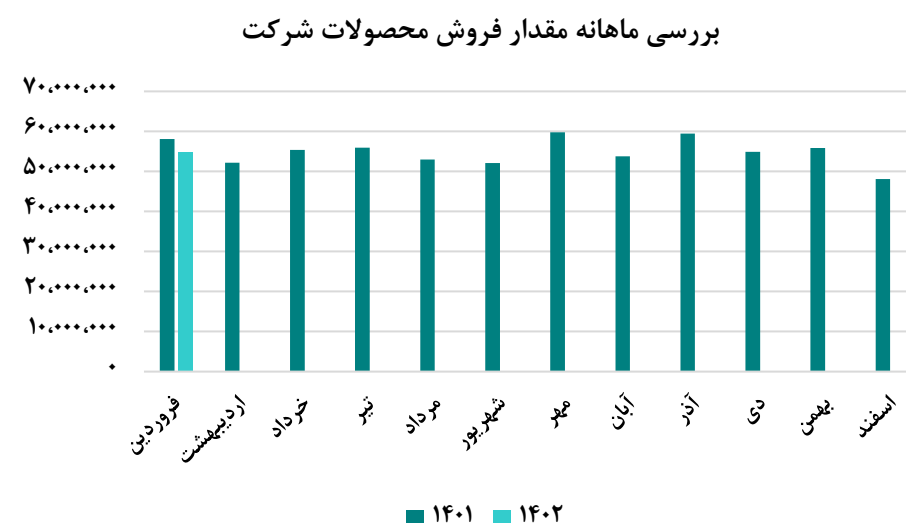
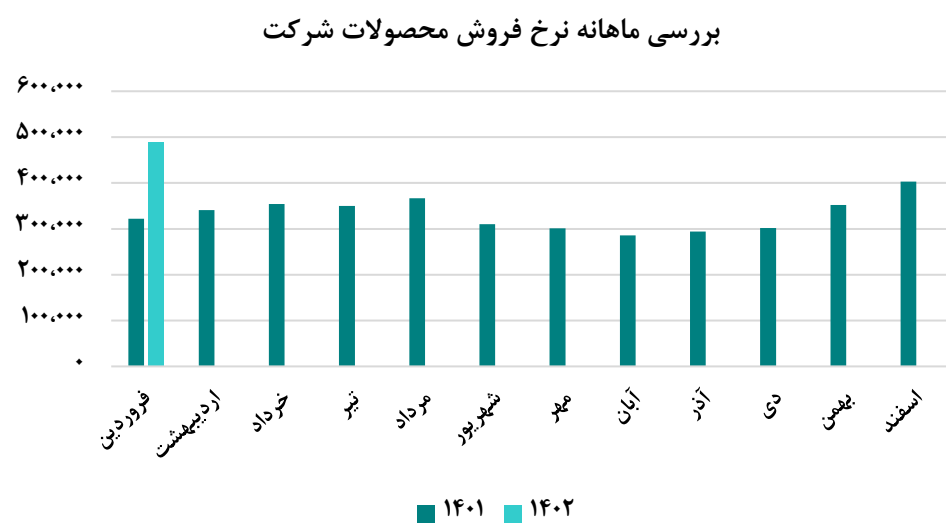
مفروضات پیش بینی سود کارشناسی	
۹۵۰	پارازایلین سال ۱۴۰۲
۳۸۵	اسید استیک سال ۱۴۰۲
۴۶۰	منو اتیلن گلایکول سال ۱۴۰۲
۷۴۰	اسید ترفتالیک سال ۱۴۰۲
۱،۱۵۰	پت BG سال ۱۴۰۲
۱،۰۵۰	پت TG سال ۱۴۰۲
۱،۳۰۰	POY سال ۱۴۰۲
۲۸۵،۰۰۰	نرخ دلار نیما (خوراک)
۴۰۰،۰۰۰	نرخ دلار بورس کالا ۱۴۰۲



کلیات شرکت		
سال مالی	اسفند ماه	
تعداد سهام	۲۳،۹۵۷،۶۶۶،۰۰۰	
درصد شناور	۲۱.۵۰٪	
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۴۶۵،۷۳۷	
قیمت روز (۱۱ اردیبهشت ۱۴۰۲)	۱۹،۵۰۰	
درصد تقسیم سود	۹۰٪	
سه محصول مهم شرکت (درصد از مبلغ فروش)	PET BG	۴۵٪
	PET TG	۴۷٪
	POY	۷٪
P/E آینده نگر	۴.۳۱	

تحلیل سناریو سود سال ۱۴۰۲				
نرخ دلار نیما (خوراک)				
۴۵۰،۰۰۰	۴۰۰،۰۰۰	۳۸۵،۰۰۰	۲۸۵،۰۰۰	تحلیل سناریو
۱،۴۶۷	۲،۳۱۲	۲،۵۶۵	۴،۲۵۵	۴۰۰،۰۰۰
۲،۸۳۹	۳،۶۸۴	۳،۹۳۷	۵،۶۲۶	۴۵۰،۰۰۰
۴،۲۱۱	۵،۰۵۵	۵،۳۰۹	۶،۹۹۸	۵۰۰،۰۰۰
۵،۵۸۲	۶،۴۲۷	۶،۶۸۰	۸،۳۷۰	۵۵۰،۰۰۰
۶،۹۵۴	۷،۷۹۹	۸،۰۵۲	۹،۷۴۱	۶۰۰،۰۰۰

جدول سود و زیان شرکت			
شرح	واقعی سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	کارشناسی سال ۱۴۰۲
فروش	۱۷۰،۴۶۴،۵۷۲	۲۱۷،۶۴۴،۸۲۷	۳۲۷،۸۴۸،۴۵۶
بهای تمام شده	-۱۲۹،۲۴۶،۰۲۴	-۱۷۸،۲۸۹،۰۰۶	-۱۹۹،۳۸۷،۲۰۰
سود ناخالص	۴۱،۲۱۸،۵۴۸	۳۹،۳۵۵،۸۲۱	۱۲۸،۴۶۱،۲۵۶
سود عملیاتی	۳۴،۸۸۵،۸۳۹	۳۱،۳۸۱،۷۱۷	۱۱۳،۲۱۷،۷۳۵
سود خالص	۳۲،۸۴۴،۴۰۴	۳۱،۴۸۴،۹۱۵	۱۰۱،۹۳۰،۲۵۷
سرمایه	۲۳،۹۵۷،۶۶۶	۲۳،۹۵۷،۶۶۶	۲۳،۹۵۷،۶۶۶
سود هر سهم	۱،۳۷۱	۱،۳۱۴	۴،۲۵۵
حاشیه سود ناخالص	۲۴٪	۱۸٪	۳۹٪
حاشیه سود خالص	۱۹٪	۱۴٪	۳۱٪



تحلیل فوق برپایه دلار ۲۸،۵۰۰ تومان برای خوراک مجتمع شکل گرفته است. با توجه به اینکه مواد مصرفی بهای تمام شده، براساس نرخ دلار ۲۸،۵۰۰ تومان محاسبه می شود و از طرفی، فروش محصولات براساس رقابت آزاد در بورس کالا انجام می شود، حاشیه سود ناخالص جهش مهمی خواهد داشت و پیش بینی می شود، در گزارش سه ماهه منتهی به خرداد ۱۴۰۲ شاهد گزارش ویژه ای از شرکت خواهیم بود.

نکته مورد توجه آن است که، گمان می رود تداوم چنین روندی بحث برانگیز باشد و همانطور که در تحلیل سناریو متغیرهای نرخ دلار بورس کالا و نرخ دلار نیما قابل مشاهده است، با افزایش نرخ خوراک به ۳۸،۵۰۰ تومان و دلار ۴۰،۰۰۰ تومانی برای فروش در بورس کالا مقدار سود به دست آمده در گزارش تحلیلی، افت زیادی خواهد داشت.