



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت نفت سپاهان

شسپا

مرداد ۱۴۰۵



معرفی شرکت

شرکت نفت سپاهان در سال ۱۳۸۷ با نام اولیه شرکت تصفیه روغن اصفهان تاسیس و در همان سال در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسید. سپس نام شرکت در سال ۱۳۸۲ به نام فعلی خود (شرکت نفت سپاهان) تغییر یافت.

موضوع فعالیت شرکت نفت سپاهان، تاسیس و ایجاد کارخانه‌ها به منظور ساخت روغن‌های پایه جهت تولید انواع روغن‌های موتور مورد نیاز خودروهای گوناگون و ماشین‌آلات صنعتی، کشاورزی، محصولات جانبی و مشتقات حاصله از آن‌ها مانند گریس، روغن موتور، انواع افزودنی‌ها، ضدیخ و... جهت عرضه و فروش در داخل و خارج از کشور است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی	۶۶ درصد	قیمت فعلی	۱۵,۵۹۰ ریال
تعداد سهام	۵۶ میلیارد	ارزش بازار	۸۷.۳ (م.م.ت)
درصد شناور	۱۶ درصد	سال مالی	۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی

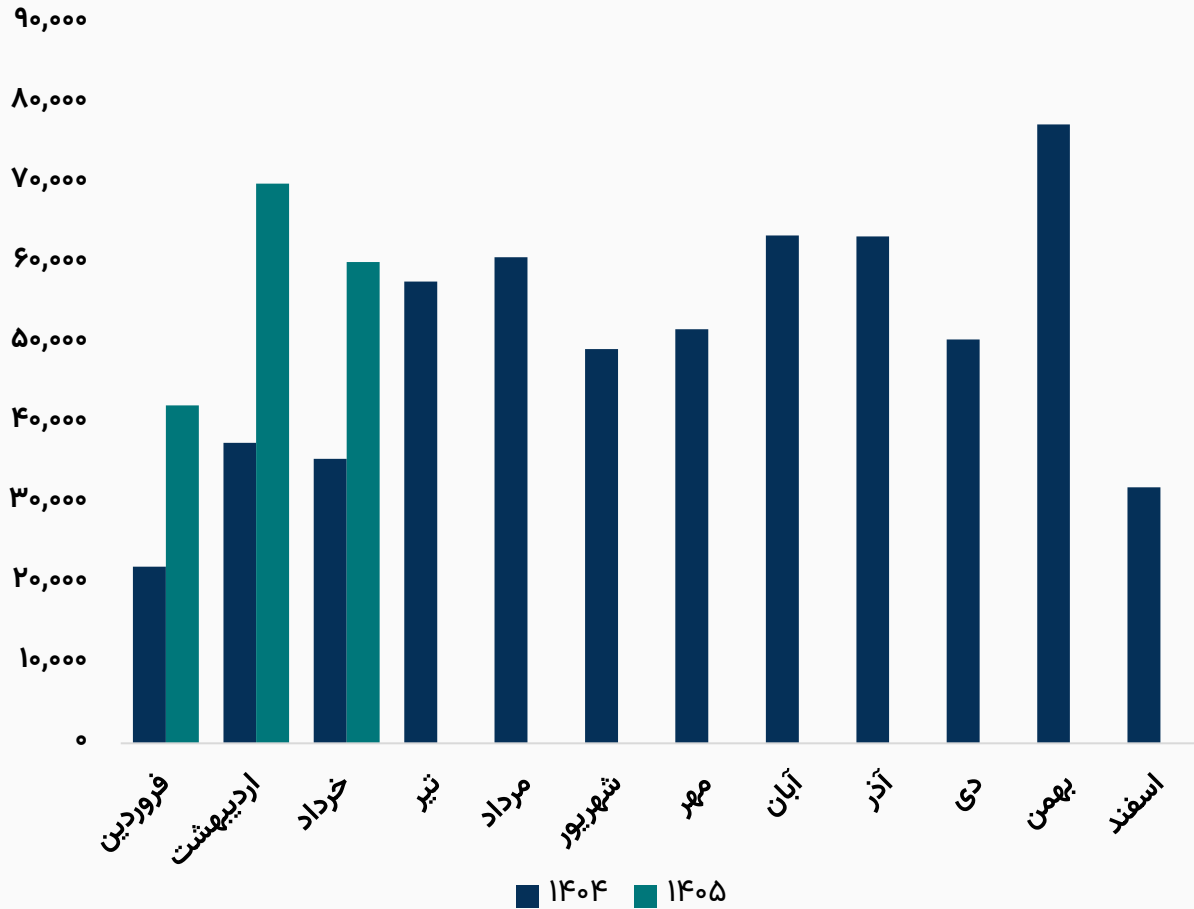
انواع روانکار	۴۳۴,۴۶۱ تن
محصولات جانبی	۳۰۵,۵۳۹ تن

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)	۳۶,۷۰۹,۷۹۶,۴۹۵	۶۵.۶%
شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)	۹,۶۹۱,۱۷۳,۸۲۵	۱۷.۳%
شرکت س. صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	۱,۴۶۶,۴۹۳,۴۰۶	۲.۶%
سایر سهامداران	۸,۱۳۲,۵۳۶,۲۷۴	۱۴.۵%
تعداد کل سهام شرکت	۵۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

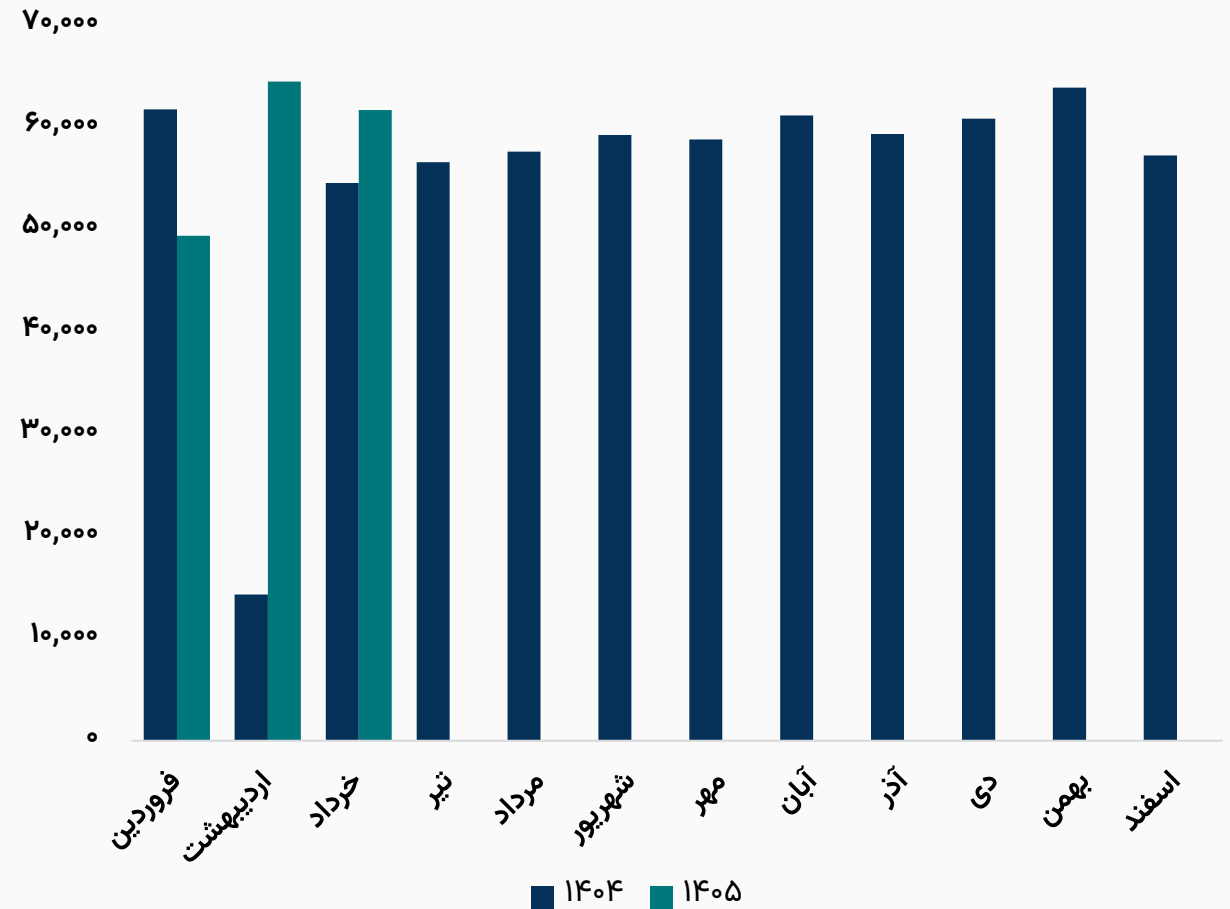


رند مقدار تولید و فروش

رند مقدار فروش محصولات (تن)



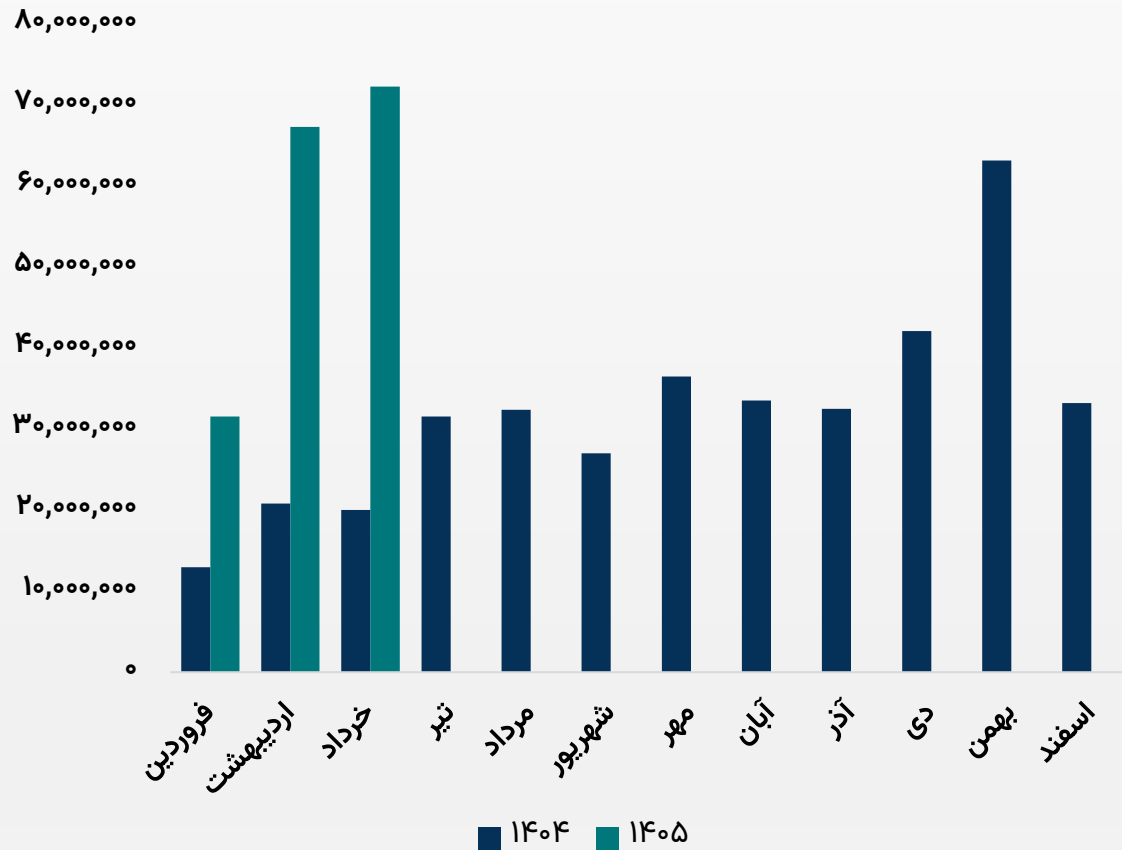
رند مقدار تولید محصولات (تن)



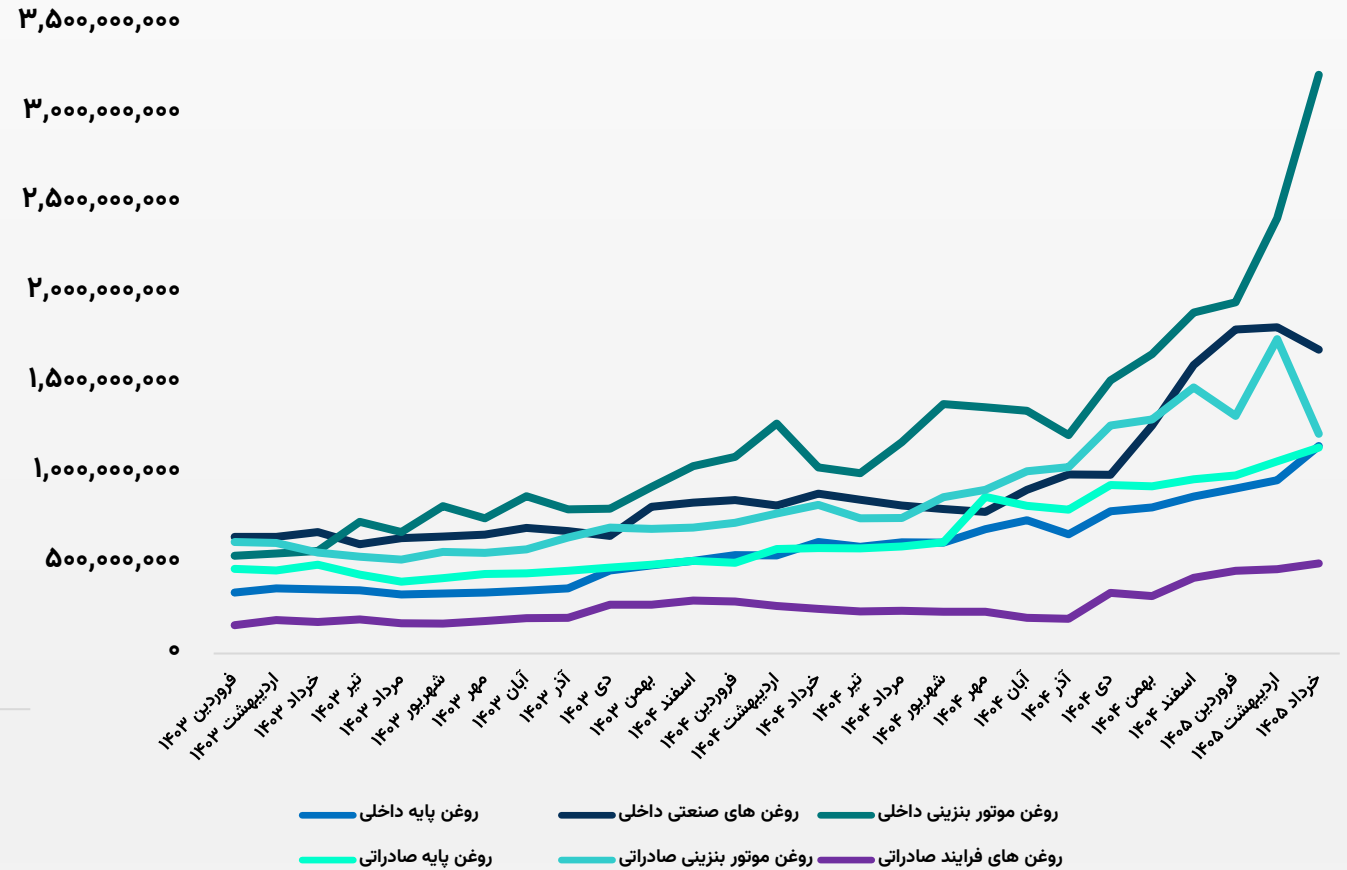


رند نرخ فروش و مبلغ فروش

رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



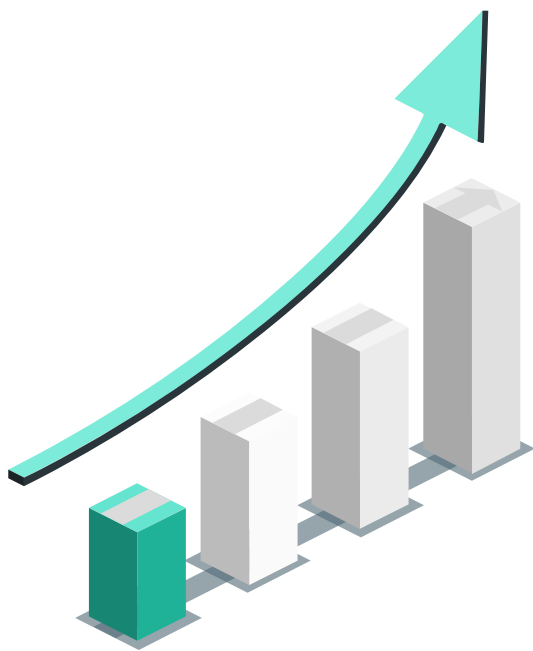
رند نرخ فروش (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۲,۲۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۴۰%
نرخ گاز	سنت	۰.۱۶
نرخ نفت کوره	دلار	۳۸۰
مقدار تولید کل محصولات شرکت سال مالی ۱۴۰۵	تن	۷۱۷,۰۰۰
نرخ فروش روغن پایه صادراتی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۱,۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش روغن موتور بنزینی داخلی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۳,۸۶۵,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش روغن های فرایند صادراتی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۷۱۷,۰۰۰,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲
فروش	۳۰۲,۴۸۵,۶۶۰	۱۷۱,۲۸۱,۹۱۳	۱,۰۴۵,۳۴۰,۷۳۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۲۹,۶۸۶,۲۰۸)	(۱۰۷,۵۵۵,۲۸۷)	(۷۴۰,۵۵۶,۱۲۹)
سود (زیان) ناخالص	۷۲,۷۹۹,۴۵۲	۶۳,۷۲۶,۶۲۶	۳۰۴,۷۸۴,۶۰۷
سود (زیان) عملیاتی	۴۹,۷۵۲,۵۴۳	۵۹,۵۷۸,۸۸۸	۲۵۴,۴۰۵,۹۰۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵۸,۰۸۴,۹۷۰	۵۹,۴۵۷,۳۴۹	۲۸۷,۷۹۶,۵۸۸
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵۳,۳۴۰,۸۳۲	۴۲,۷۵۹,۲۷۸	۲۴۵,۰۰۹,۶۰۴
سرمایه	۵۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۶,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۵۳	۷۶۴	۴,۳۷۵
حاشیه سود ناخالص	۲۴%	۳۷%	۲۹%
حاشیه سود عملیاتی	۱۶%	۳۵%	۲۴%
حاشیه سود خالص	۱۸%	۲۵%	۲۳%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۵,۵۹۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۶۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۳.۶



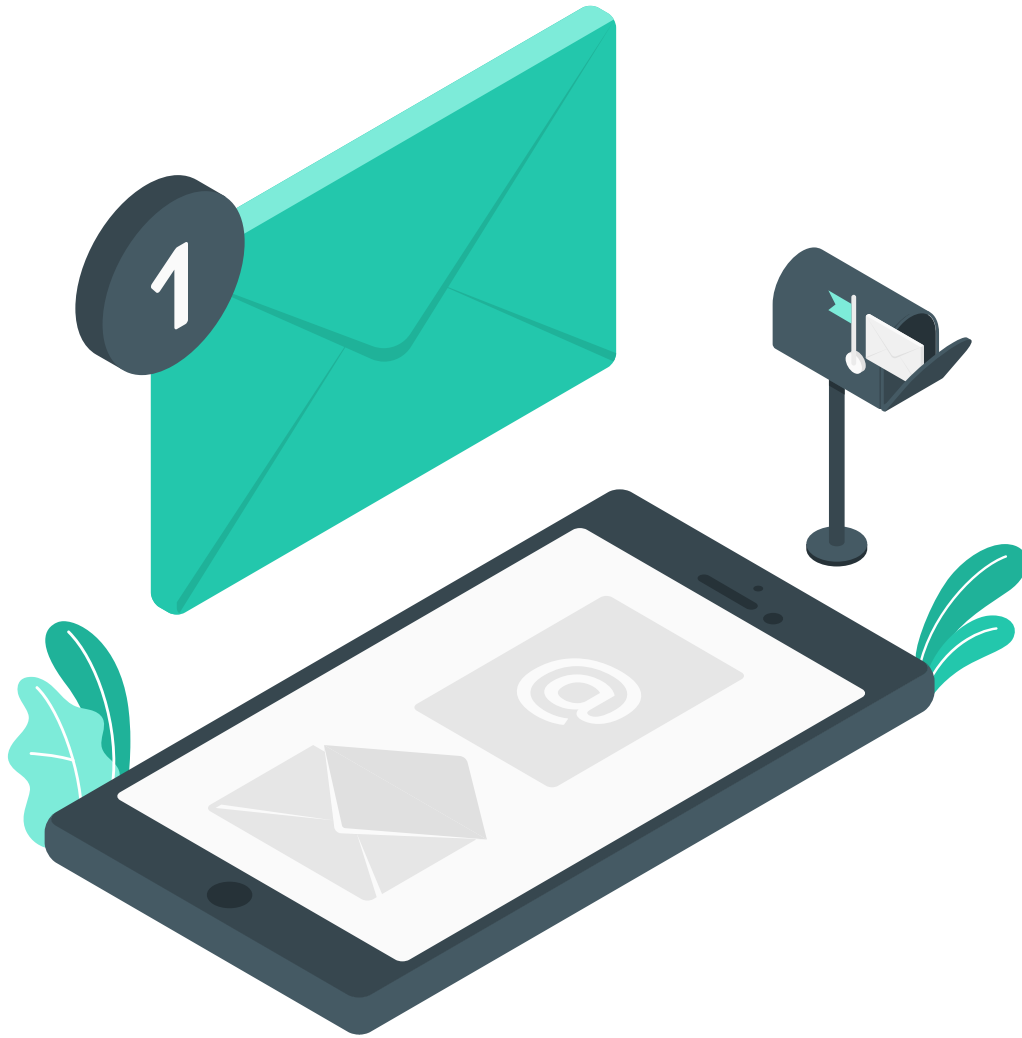
تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۵ بر اساس نرخ دلار و نفت کوره

۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	
۵,۳۱۳	۵,۲۴۲	۵,۱۷۱	۵,۱۰۰	۵,۰۲۸	۴,۹۵۷	۳۴۰
۴,۸۵۲	۴,۸۱۴	۴,۷۷۶	۴,۷۳۷	۴,۶۹۹	۴,۶۶۱	۳۶۰
۴,۳۹۱	۴,۳۸۶	۴,۳۸۱	۴,۳۷۵	۴,۳۷۰	۴,۳۶۴	۳۸۰
۳,۹۳۰	۳,۹۵۸	۳,۹۸۵	۴,۰۱۳	۴,۰۴۰	۴,۰۶۸	۴۰۰
۳,۴۶۹	۳,۵۳۰	۳,۵۹۰	۳,۶۵۱	۳,۷۱۱	۳,۷۷۲	۴۲۰
۳,۰۰۸	۳,۱۰۲	۳,۱۹۵	۳,۲۸۸	۳,۳۸۲	۳,۴۷۵	۴۴۰





بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۶۵۰۸۱۵



<https://t.me/sorincapital>



@SorinhelP

