



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت نفت ایرانول

شرانل

آذر ۱۴۰۳



درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.



معرفی صندوق سهامی بورسیران



با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت
تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ 

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید.

مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.





شرکت نفت ایرانول یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان انواع روانکار در کشور است. فعالیت این شرکت در سال ۱۳۸۱ با واگذاری بخش روغن‌سازی پالایشگاه‌های تهران و آبادان به بخش خصوصی شروع شد و پس از واگذاری سبد محصولات شرکت از لحاظ کمی و تنوع، تحولات چشم‌گیری داشته است. سهام این شرکت در سال ۱۳۹۱ با نماد شرانل، در گروه فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای مورد پذیرش سازمان بورس اوراق بهادار قرار گرفت.

در صنعت فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای چهار شرکت اصلی بهران، ایرانول، سپاهان و پارس تولیدکننده انواع روانکار هستند. در این میان شرکت نفت ایرانول یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان روغن پایه، انواع روغن‌های موتور، صنعتی و... است.

ظرفیت اسمی

۲۶۰,۰۰۰ تن	انواع روانکار
۲۰۹,۰۰۰ تن	اکسترکت
۹۰,۰۰۰ تن	PDA TAR
۹۰,۰۰۰ تن	اسلاک وکس

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۱۰۸ درصد	قیمت فعلی ۸۹,۶۰۰ ریال
تعداد سهام ۲ میلیارد	ارزش بازار ۱۷.۱ (م.م.ت)
درصد شناور ۱۱.۵ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹



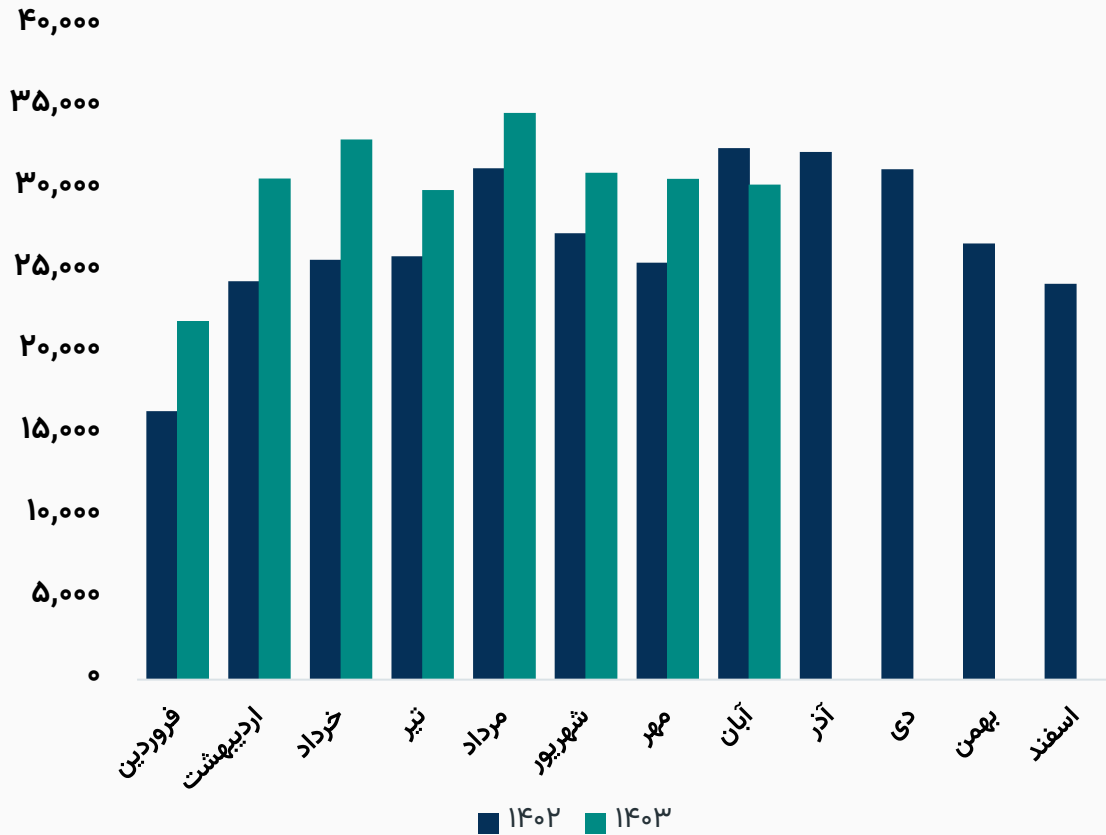
ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۹.۰۴%	۹۸۰,۷۲۶,۲۲۶	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۳۷.۰۰%	۷۳۹,۹۲۵,۱۱۹	شرکت س. صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱.۴۶%	۲۹,۲۸۷,۴۴۶	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
۱.۰۰%	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پالایش نفت تهران (سهامی عام)
۱۱.۵%	۲۳۰,۰۶۱,۲۰۹	سایر سهامداران
۱۰۰%	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

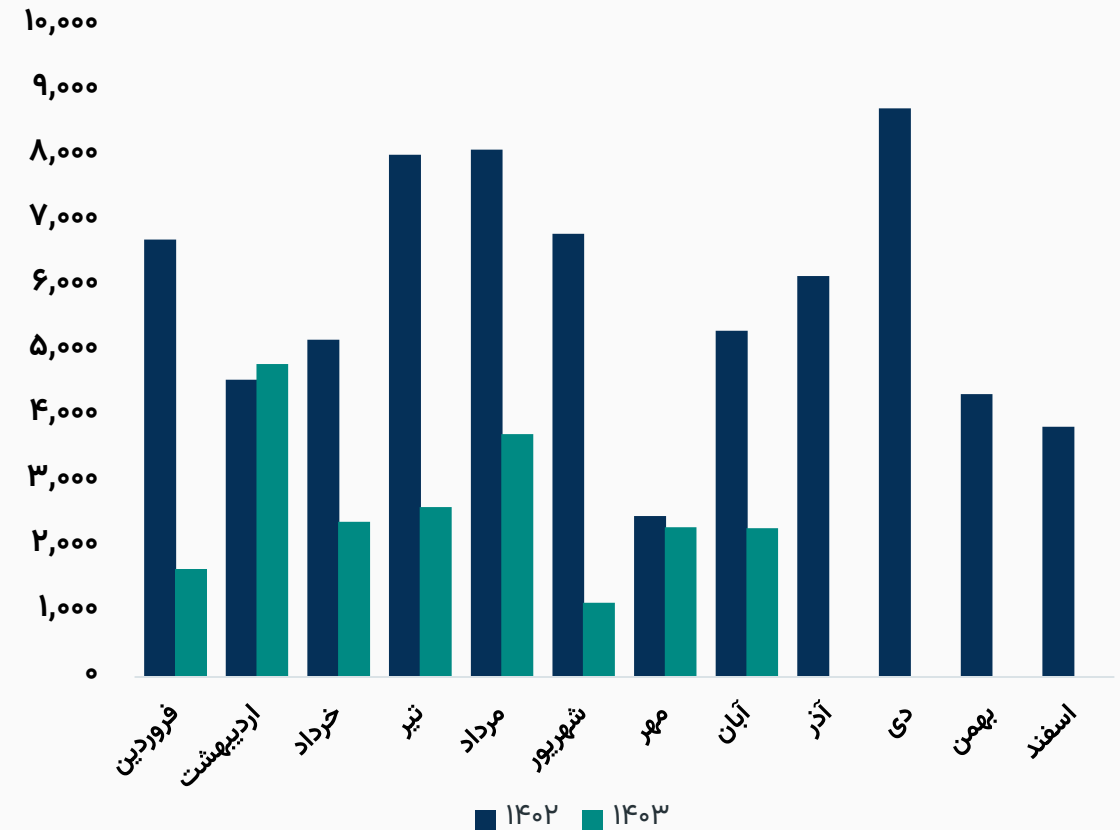


مقدار تولید محصولات داخلی شرکت

روند مقدار تولید داخلی انواع روانکار (مترمکعب)



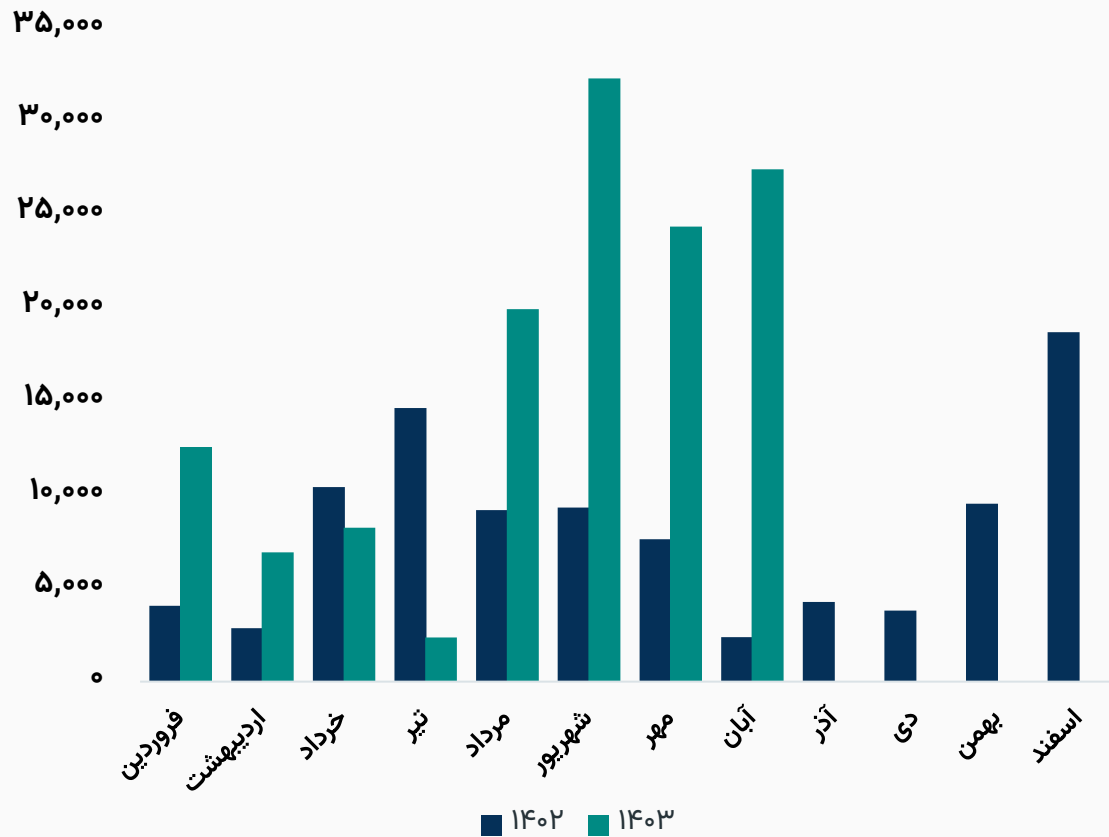
روند مقدار تولید داخلی اکستراکت (مترمکعب)



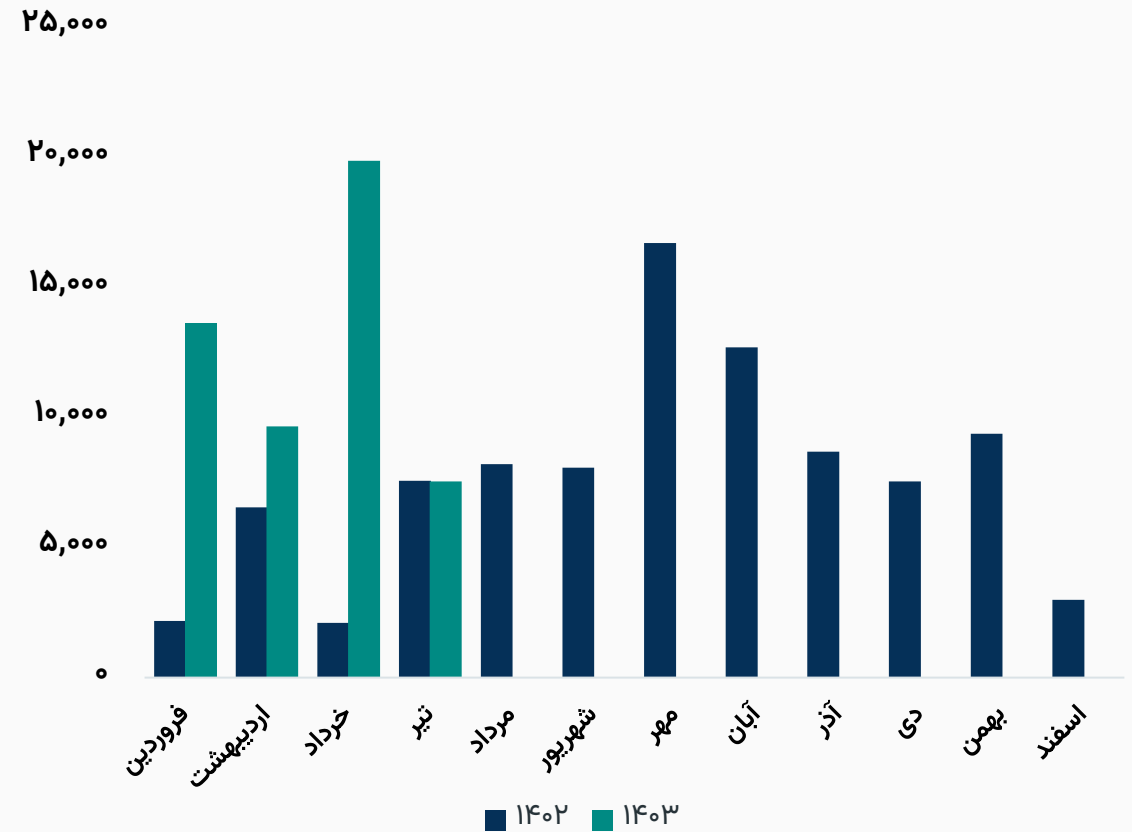


مقدار تولید محصولات صادراتی شرکت

رند مقدار تولید صادراتی انواع روانکار (مترمکعب)



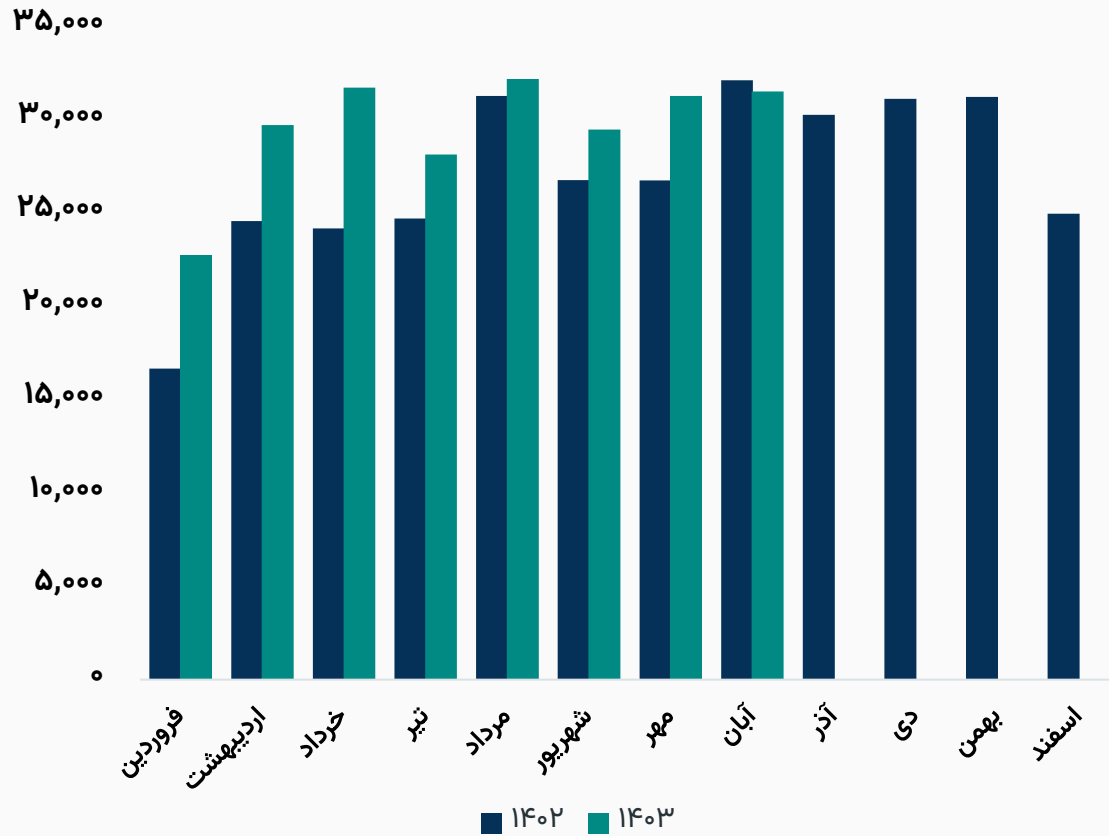
رند مقدار تولید صادراتی اکستراکت (مترمکعب)



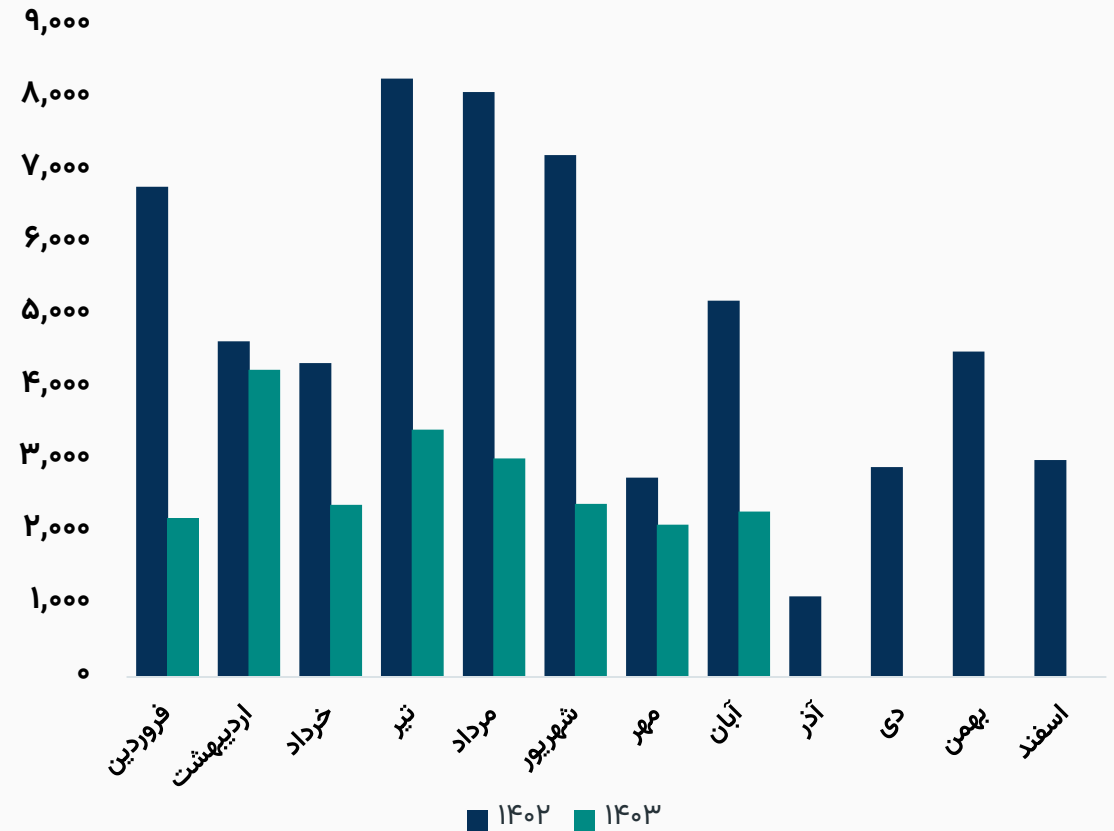


مقدار فروش محصولات داخلی شرکت

روند مقدار فروش داخلی انواع روانکار (مترمکعب)



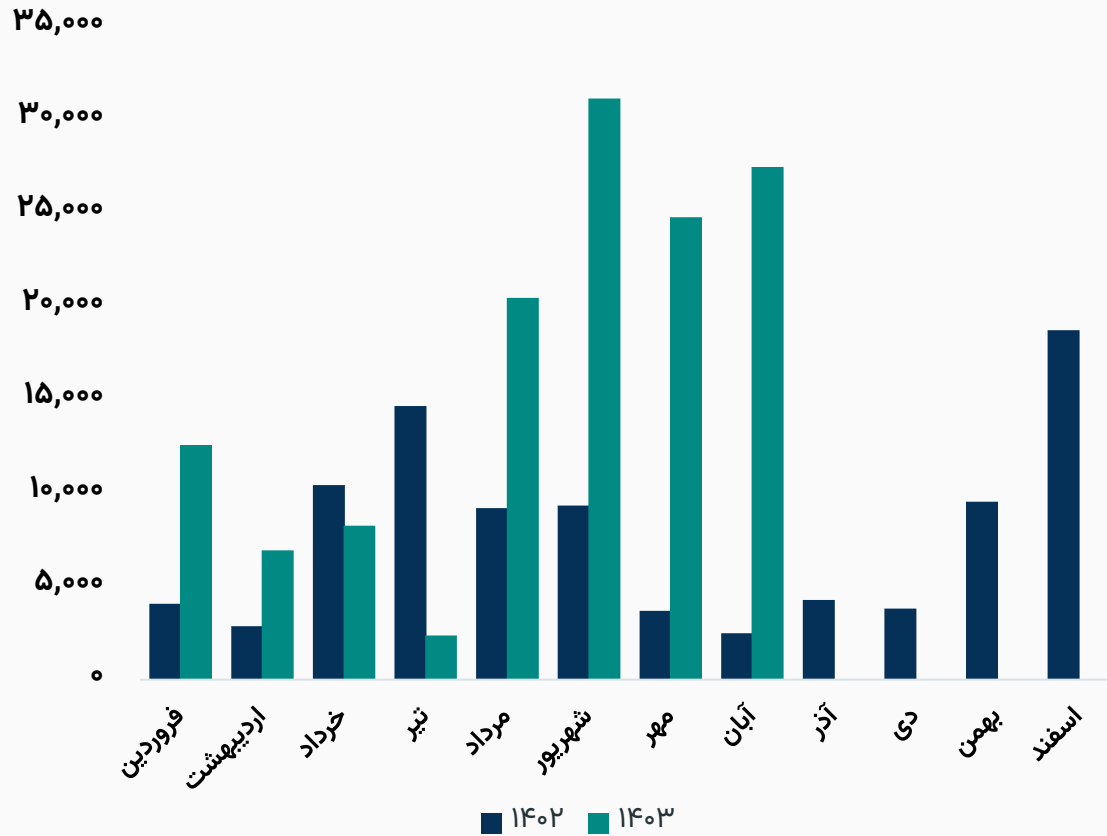
روند مقدار فروش داخلی اکستراکت (مترمکعب)



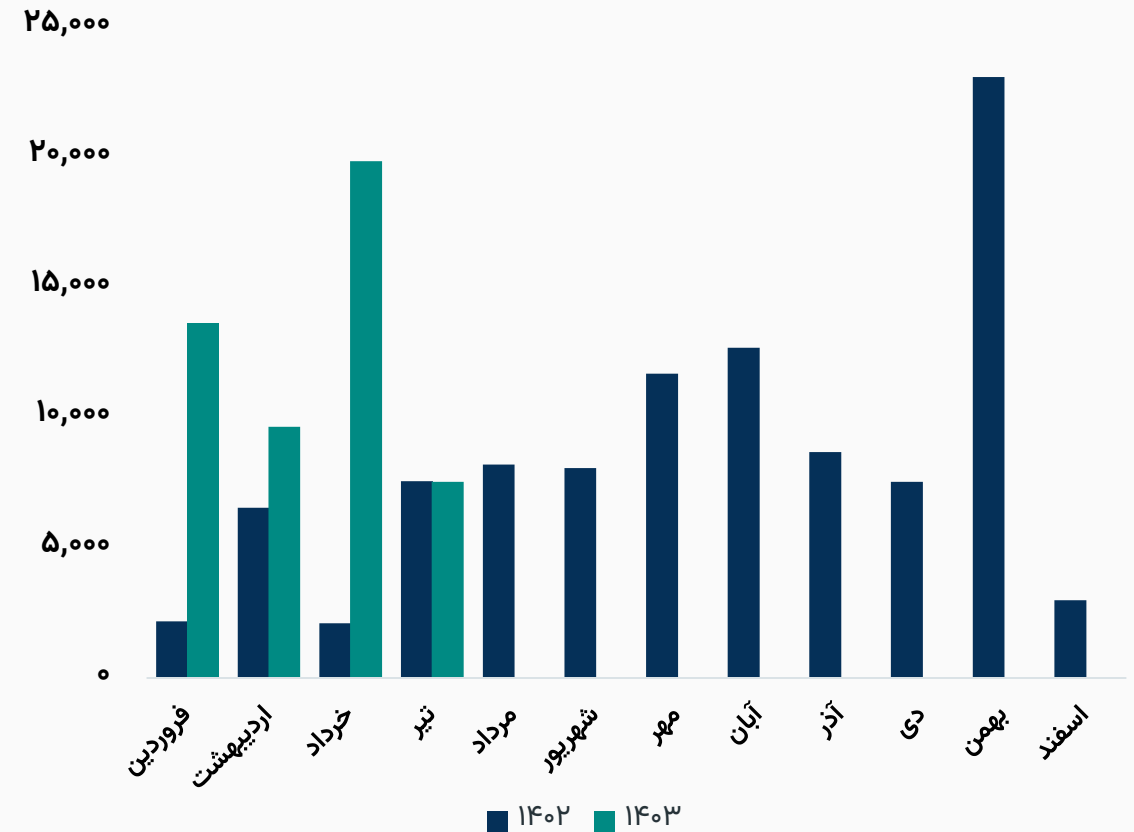


مقدار فروش محصولات صادراتی شرکت

روند مقدار فروش انواع روانکار (مترمکعب)



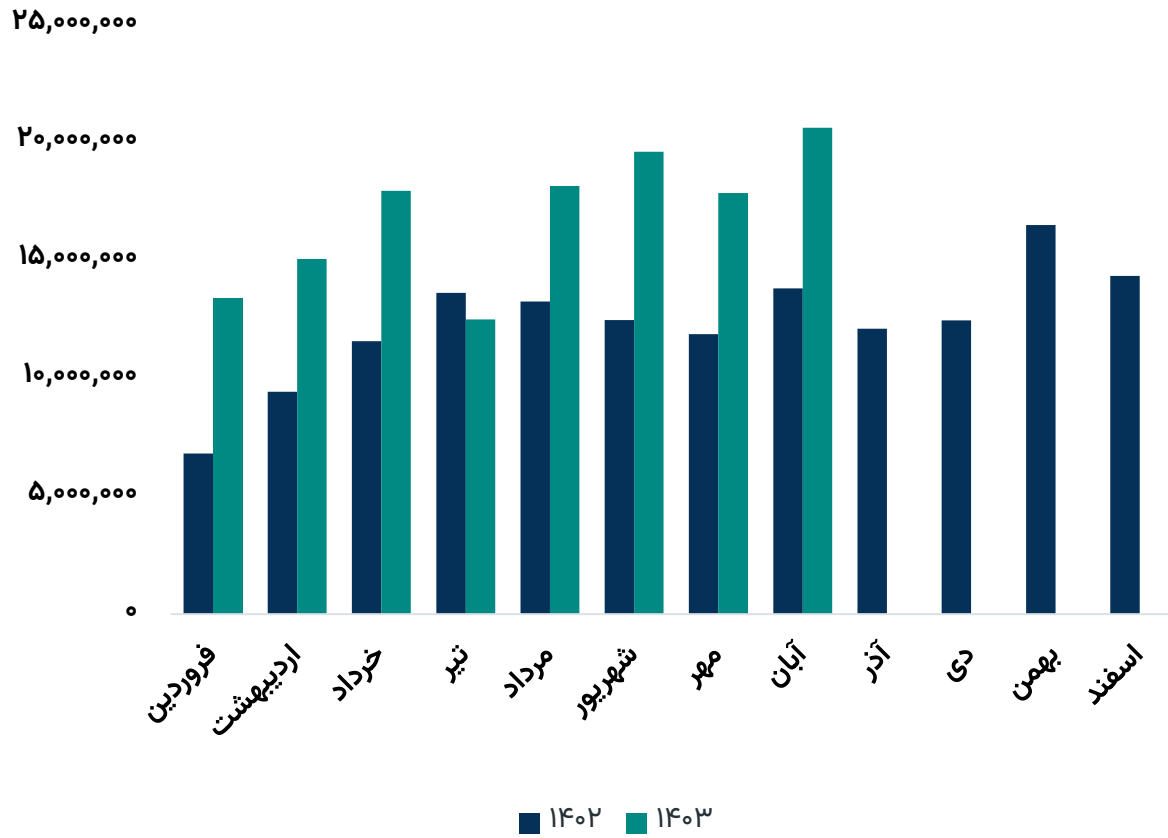
روند مقدار فروش صادراتی اکستراکت (مترمکعب)



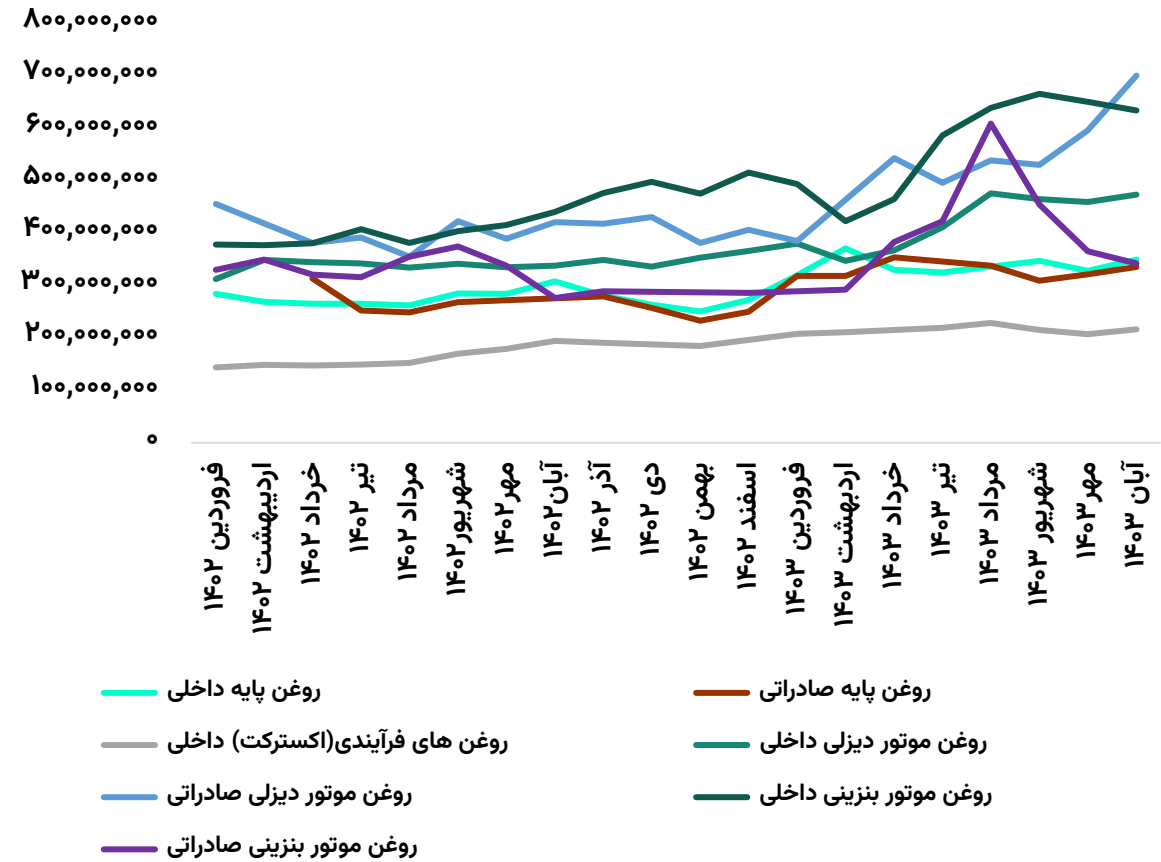


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصولات (ریال / مترمکعب)

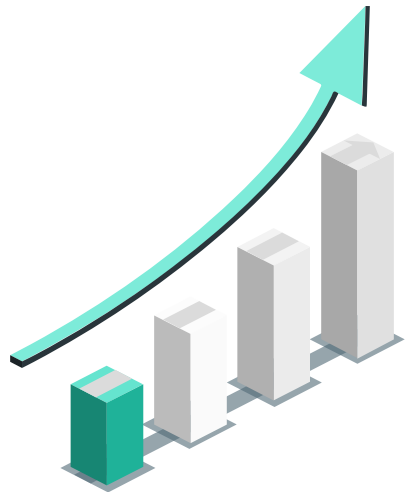




مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

سال ۱۴۰۴	ادامه سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
----------	----------------	-----------	-----

۷۰۰,۰۰۰	۶۲۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار توافقی
۳۰%	۰%	درصد	افزایش نرخ محصولات
۴۵۴,۴۶۰,۷۸۷	۳۴۹,۵۸۵,۲۲۱	ریال	نرخ روغن پایه داخلی
۱,۰۷۷,۲۱۳,۲۹۴	۸۲۸,۶۲۵,۶۱۱	ریال	نرخ روغن های صنعتی
۲۸۱,۵۳۱,۱۷۹	۲۱۶,۵۶۲,۴۴۵	ریال	نرخ روغن های فرایند
۸۲۴,۴۶۱,۲۷۸	۶۳۴,۲۰۰,۹۸۳	ریال	نرخ روغن موتور بنزینی
۶۱۵,۷۶۱,۷۵۷	۴۷۳,۶۶۲,۸۹۰	ریال	نرخ روغن موتور دیزلی
	۴۴۰	دلار	نفت کوره
	۶۸۰	دلار	نرخ روغن پایه صادراتی
	۳۹۰	دلار	نرخ روغن های فرآیندی





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۱۴۸,۲۷۶,۰۰۰	۹۶,۸۲۷,۱۱۳	۲۰۷,۵۴۸,۸۷۵	۲۶۷,۷۱۶,۲۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲۰,۵۷۳,۰۷۵)	(۷۷,۶۳۱,۹۱۴)	(۱۶۷,۴۷۰,۷۴۸)	(۲۱۳,۳۸۲,۸۷۴)
سود (زیان) ناخالص	۲۷,۷۰۲,۹۲۵	۱۹,۱۹۵,۱۹۹	۴۰,۰۷۸,۱۲۷	۵۴,۳۳۳,۴۰۶
سود (زیان) عملیاتی	۲۰,۰۷۱,۷۳۸	۱۳,۸۹۳,۴۳۲	۲۸,۸۴۲,۰۳۱	۳۹,۳۱۶,۸۳۲
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲۲,۵۹۳,۶۹۴	۱۴,۰۴۲,۸۱۷	۲۹,۲۵۳,۶۵۳	۴۰,۶۰۰,۵۰۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۷,۵۸۸,۵۳۲	۱۱,۴۸۳,۷۵۰	۲۳,۸۹۲,۸۶۳	۳۳,۱۲۲,۱۸۹
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸,۷۹۴	۵,۷۴۲	۱۱,۹۴۶	۱۶,۵۶۱

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۸۹,۶۰۰ ریال

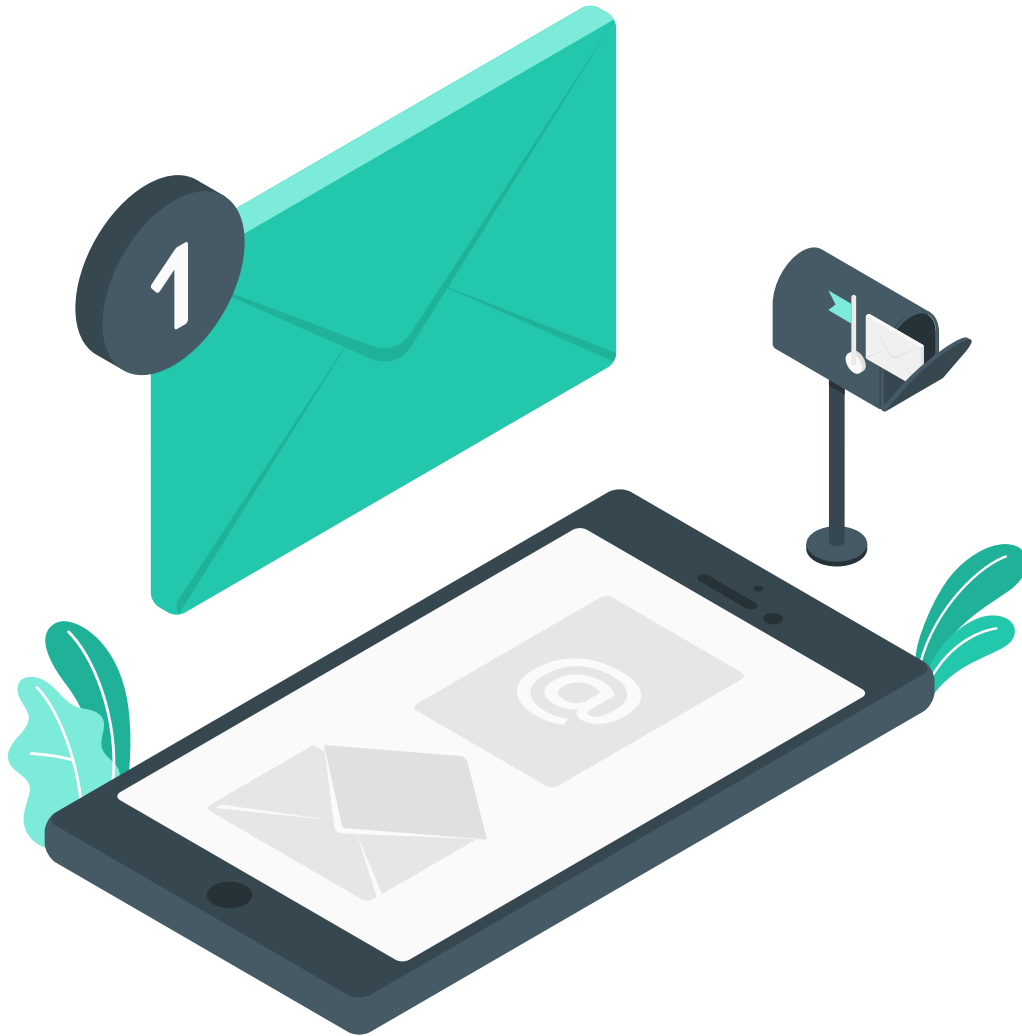
آخرین سود تقسیمی ۱۰۸ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۵۰

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۶۹



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



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp