

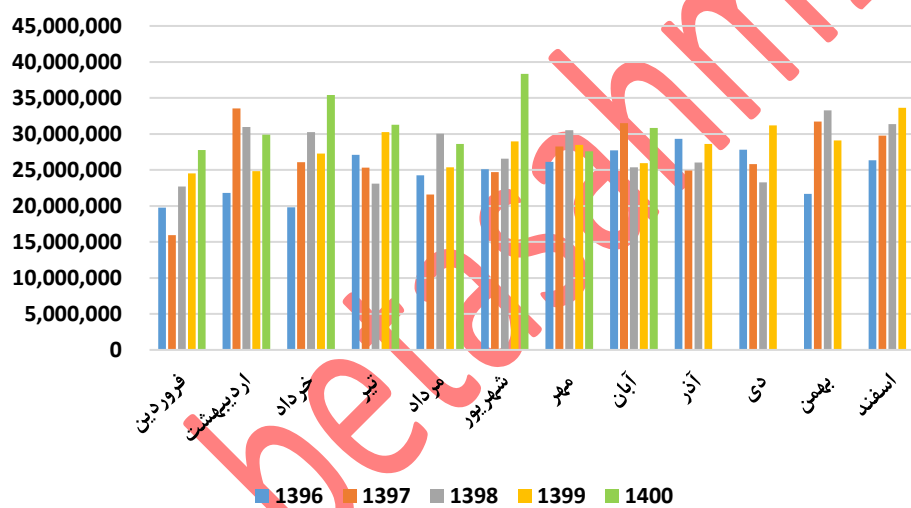
## تحلیل بنیادی شرکت نفت پارس (شنفت)

معرفی:

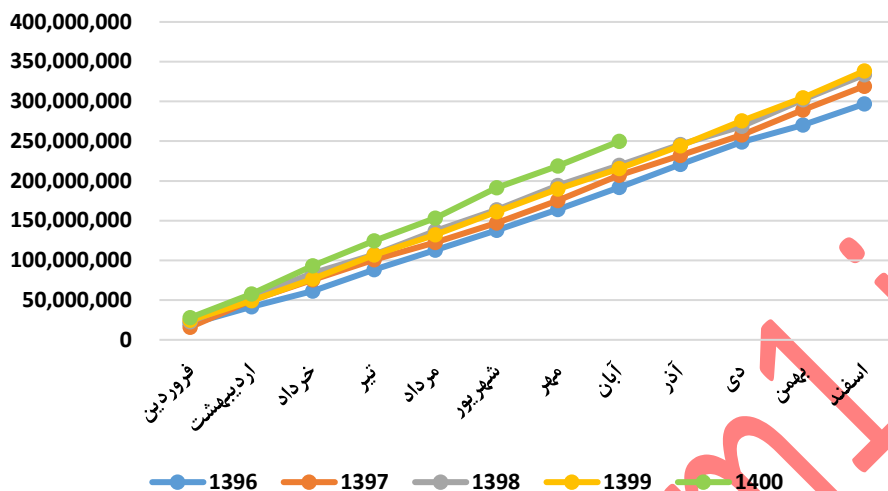
شرکت در سال ۱۳۳۷ تاسیس و یکی از چهار شرکت بزرگ تولید کننده انواع روان کننده موتور و صنعتی در کشور و واحد تجاری نهایی بنیاد مستضعفان میباشد.

عملکرد ماهانه:

تولید ماهانه شنفت-لیتر

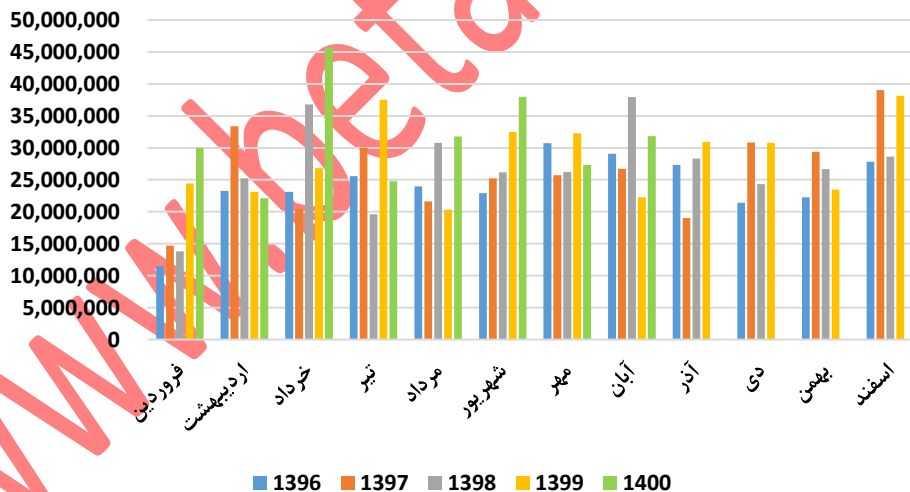


### تولید ماهانه تجمعی شنفت-لیتر

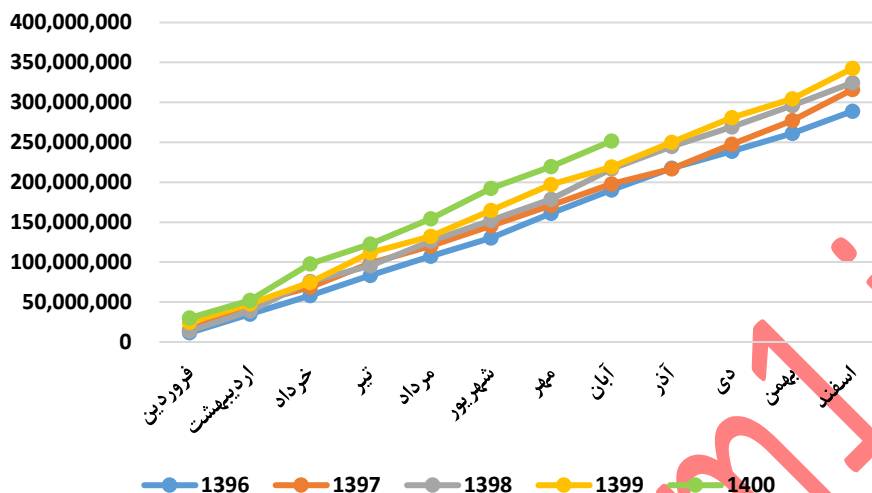


تولید شرکت روند منظم و با ثباتی در سال های اخیر داشته و در سال جاری ۸ ماهه ۱۵ درصد بیشتر از مدت مشابه سال قبل نیز تولید داشته است.

### فروش ماهانه شنفت - لیتر

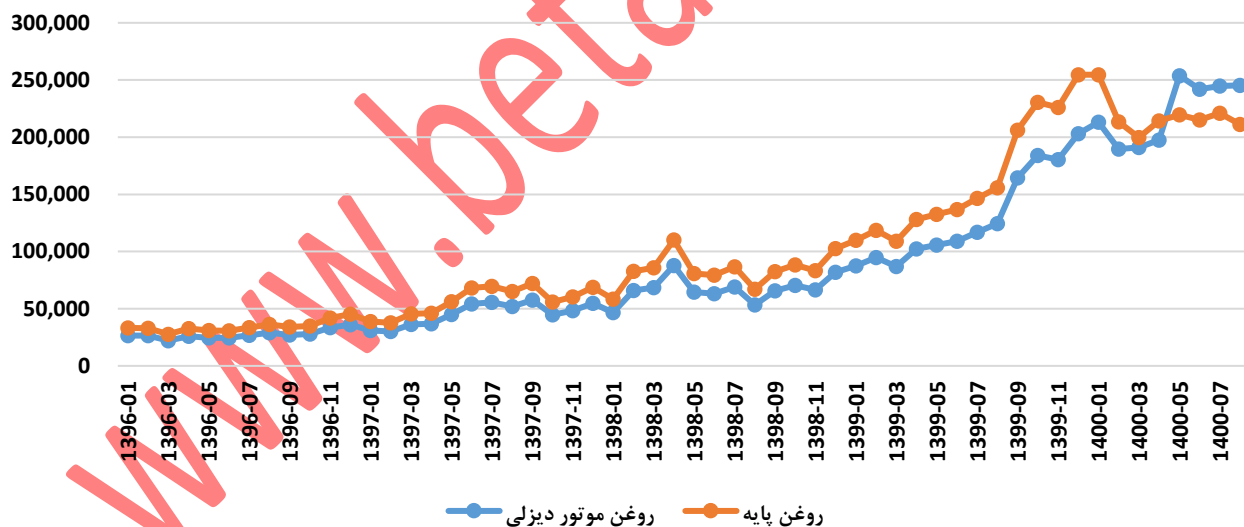


### فروش ماهانه تجمعی شنت-لیتر



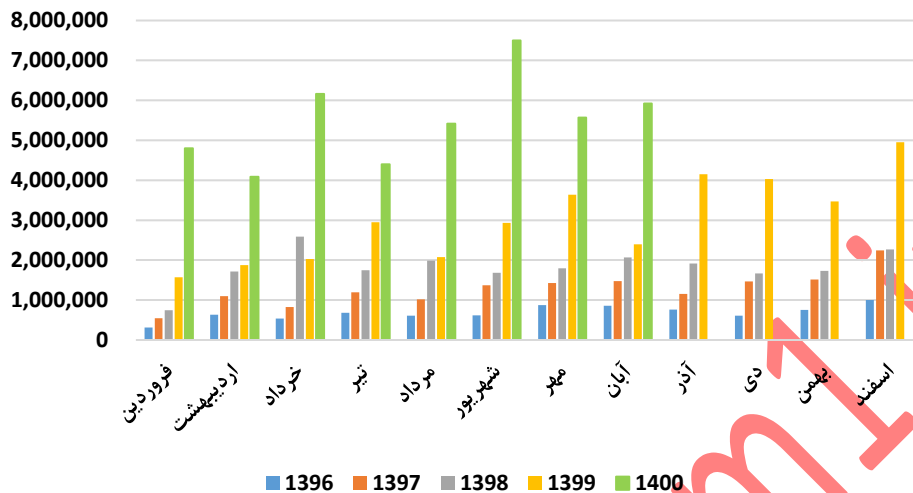
فروش شرکت با توجه به تقاضای مناسب و بی کشش بودن وضعیت مناسبی دارد و متناسب با حجم تولید شرکت میباشد.

### نرخ فروش روانکار شنت-ریال بر لیتر

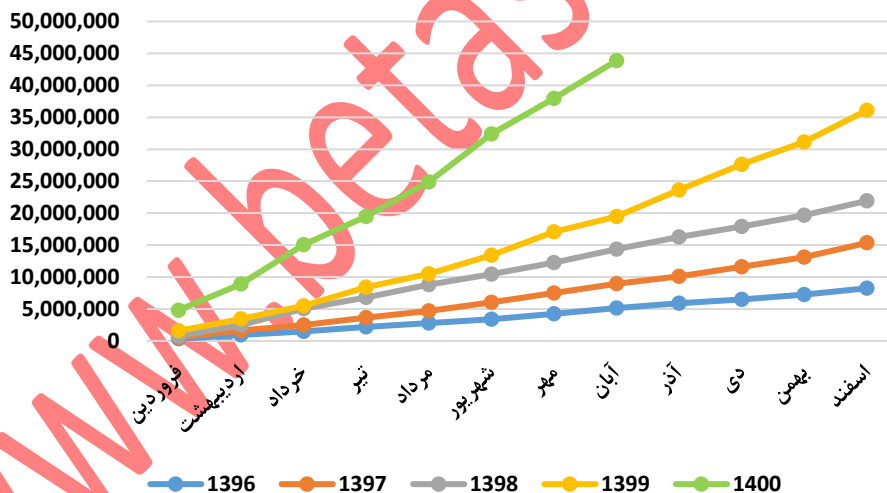


تعداد محصولات شرکت های روانکار معمولاً گستره وسیعی دارد لذا جهت اختصار در گزارشات صرفاً طبقه محصول گزارش میشود و با توجه به دلاری بودن بها و افزایش دلار در سال های اخیر نرخ ها عموماً افزایش داشته اند.

مبلغ فروش ماهانه شنت - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی شنت - میلیون ریال



همانطور که عنوان شد با توجه به رشد نرخ و مقدار فروش مبلغ فروش هر ساله رشد داشته و ۸ ماهه با فروش ۴۳۸۵ میلیارد تومانی ۱۲۵ درصد بیشتر از مدت مشابه سال قبل فروش داشته است.

عملکرد سالانه:

مقدار تولید	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
انواع روانکار	۲۹۸.۴۱۷.۱۶۰	۳۱۷.۷۵۶.۷۶۱	۳۲۵.۴۷۲.۳۷۹	۳۲۵.۴۷۲.۳۷۹
روغن	-	-	-	-
گریس	۶.۵۲۵.۹۶۵	۷.۰۳۶.۷۳۶	۷.۰۶۶.۸۶۷	۷.۰۶۶.۸۶۷
ضدیخ	۳.۷۵۲.۹۴۶	۴.۲۸۲.۴۵۴	۴.۶۳۰.۸۵۲	۳.۷۵۲.۹۴۶
پارافین و اسلاک واکس	۳۰.۸۸۸.۹۸۰	۳۱.۴۸۹.۶۲۰	۳۳.۸۵۹.۸۸۰	۱۶.۵۶۲.۲۱۵
روغن ترمز	-	-	-	-
	۳۳۹.۵۸۵.۰۵۱	۳۶۰.۵۶۵.۵۷۱	۳۷۱.۰۲۹.۹۷۸	۳۵۲.۸۵۴.۴۰۶

فروش:

مقدار فروش	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مقدار فروش داخلی				
انواع روانکار	۱۲۳.۱۴۷.۳۴۳	۱۴۰.۹۷۳.۳۱۱	۱۱۹.۰۳۷.۵۳۶	۱۱۹.۰۳۷.۵۳۶
گریس	۵.۸۵۵.۹۵۹	۷.۱۷۶.۶۵۵	۶.۹۸۴.۳۷۰	۶.۹۸۴.۳۷۰
ضدیخ	۳.۱۱۵.۹۱۷	۴.۱۹۳.۸۹۳	۴.۵۹۳.۱۹۴	۳.۷۲۲.۴۲۷
پارافین و اسلاک واکس	۲۰.۷۷۵.۹۷۰	۱۲.۳۶۴.۹۱۰	۱۳.۸۹۰.۸۷۱	۶.۷۹۴.۵۷۸
جمع فروش داخلی	۱۵۲.۸۹۵.۱۸۹	۱۶۴.۷۰۸.۷۶۹	۱۴۴.۵۰۵.۹۷۰	۱۳۶.۵۳۸.۹۱۰
مقدار فروش خارجی				
انواع روانکار	۱۶۷.۱۹۷.۰۳۷	۱۸۲.۰۳۴.۹۶۲	۲۰۶.۴۳۴.۸۴۳	۲۰۶.۴۳۴.۸۴۳
گریس	۱۳.۴۶۷	۵.۴۴۳	۸۲.۴۹۷	۸۲.۴۹۷
ضدیخ	۲۱.۶۰۰	۱۷۴.۰۰۰	۳۷.۶۵۸	۳۰.۵۱۹
پارافین و اسلاک واکس	۹.۴۲۸.۸۶۵	۱۸.۸۵۸.۷۴۴	۱۹.۹۶۹.۰۰۹	۹.۷۶۷.۶۳۷
جمع فروش خارجی	۱۷۶.۶۶۰.۹۶۹	۲۰۱.۰۷۳.۱۴۹	۲۲۶.۵۲۴.۰۰۷	۲۱۶.۳۱۵.۴۹۶
جمع	۳۳۹.۵۵۶.۱۵۸	۳۶۵.۷۸۱.۹۱۸	۳۷۱.۰۲۹.۹۷۸	۳۵۲.۸۵۴.۴۰۶

نرخ فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۹۹	قیمت واحد
			نرخ فروش داخلی
۲۹۷.۴۰۲	۲۳۸.۱۳۱	۱۲۷.۰۹۴	انواع روانکار
۳۶۷.۰۶۶,۷۴	۳۲۰.۳۷۷,۲۵	۲۱۹.۸۳۸,۷۷	گریس
۴۴۸.۲۳۳,۲۳	۳۰۷.۷۵۳,۶۹	۱۵۸.۷۴۴,۶۳	ضدیخ
۱۸۸.۱۲۴,۹۸	۱۵۴.۲۳۹,۸۰	۸۷.۵۴۵,۰۰	پارافین و اسلاک واکس
			نرخ فروش خارجی
۱۶۳.۹۹۶,۵۷	۱۴۶.۱۸۴,۸۱	۷۹.۲۱۰,۱۵	انواع روانکار
۲۳۴.۳۱۸,۹۹	۱۵۹.۶۱۲,۱۰	۸۹.۴۷۲,۷۲	گریس
۱.۳۲۸.۴۸۲,۸۱	۹۰۹.۶۴۸,۲۲	۱۶۴.۹۱۹,۵۴	ضدیخ
۱۶۸.۲۱۹,۹۹	۱۴۲.۰۲۳,۰۹	۹۰.۴۲۱,۶۶	پارافین و اسلاک واکس

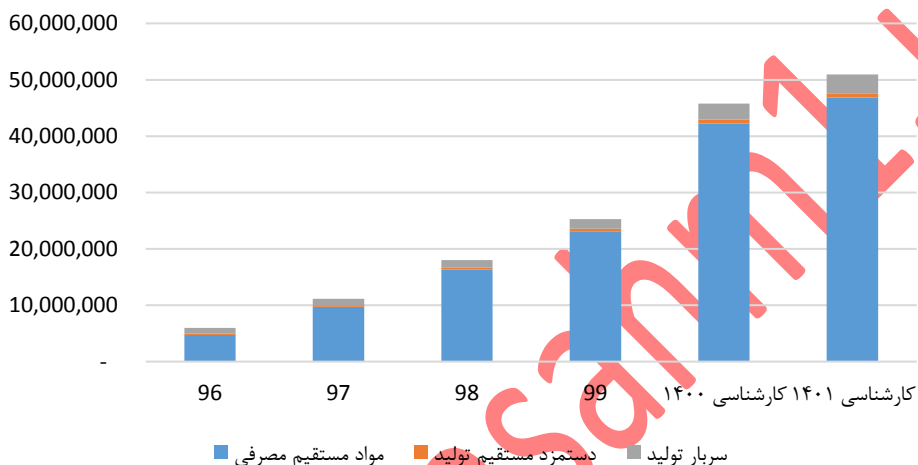
مبلغ فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۹۹	۹۸	مبلغ فروش
				فروش داخلی
۳۵.۴۰۱.۹۹۴	۲۸.۳۴۶.۵۶۱	۱۷.۹۱۶.۸۳۲	۱۲.۳۹۸.۲۶۹	انواع روانکار
۲.۵۶۳.۷۳۰	۲.۲۳۷.۶۳۳	۱.۵۷۷.۷۰۷	۹۷۳.۸۲۷	گریس
۱.۶۶۸.۵۱۶	۱.۴۱۳.۵۷۳	۶۶۵.۷۵۸	۴۳۶.۳۶۴	ضدیخ
۱.۲۷۸.۲۳۰	۲.۱۴۲.۵۲۵	۱.۰۸۲.۴۸۶	۱.۱۵۷.۱۱۷	پارافین و اسلاک واکس
۴۰.۹۱۲.۴۷۰	۳۴.۱۴۰.۲۹۱	۲۱.۲۴۲.۷۸۳	۱۴.۹۶۵.۵۷۷	جمع فروش داخلی
				فروش خارجی
۳۳.۸۵۴.۶۰۷	۳۰.۱۷۷.۶۳۹	۱۴.۴۱۹.۰۱۷	۷.۰۲۲.۶۳۷	انواع روانکار
۱۹.۳۳۱	۱۳.۱۶۸	۴۸۷	۱.۲۸۶	گریس
۴۰.۵۴۳	۳۴.۲۵۵	۲۸.۶۹۶	۲.۲۴۷	ضدیخ
۱.۶۴۳.۱۱۲	۲.۸۳۶.۰۶۰	۱.۷۰۵.۲۳۹	۶۰۷.۵۱۸	پارافین و اسلاک واکس

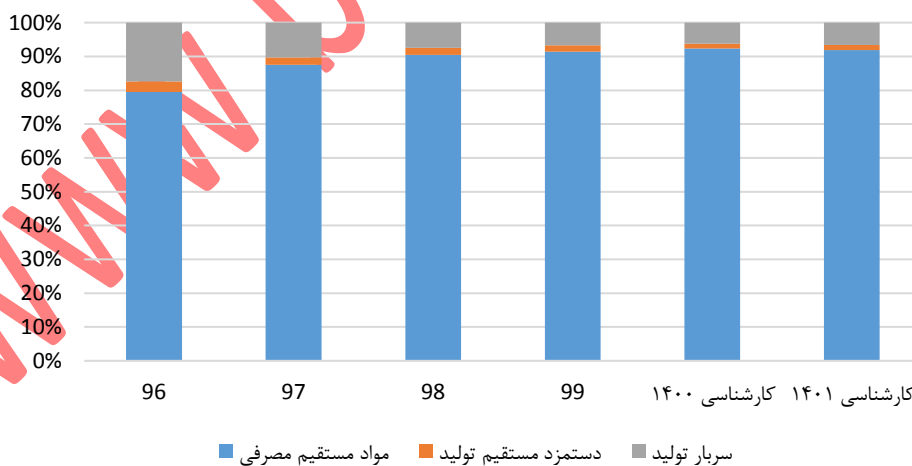
۳۵.۵۵۷.۵۹۳	۳۳.۰۶۱.۱۲۲	۱۶.۱۵۳.۴۳۹	۷.۶۳۳.۶۸۸	جمع فروش خارجی
۷۶.۴۷۰.۰۶۳	۶۷.۲۰۱.۴۱۴	۳۷.۳۹۶.۲۲۲	۲۲.۵۹۹.۲۶۵	جمع

بها:

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



همانطور که مشاهده میشود مواد نقش اصلی در ساختار بها را دارد و در سال های اخیر رشد بالایی به علت رشد نرخ دلار داشته است.

مقدار مصرف طی دوره		۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
سایر مواد شیمیایی	کیلوگرم	۲۳,۸۶۳,۶۵۱	۳۳,۵۹۳,۳۰۱	۲۸,۸۳۴,۶۲۱
ظروف و ادوات بسته بندی	عدد	۵۷,۳۱۹,۰۸۲	۶۱,۱۴۳,۵۳۴	۵۰,۹۸۲,۲۴۹
لوبکات	لیتر	۳۲۹,۷۰۳,۵۳۹	۳۳۴,۰۰۹,۹۹۱	۳۱۰,۵۴۲,۴۸۹
		۴۱۰,۸۸۶,۲۷۲	۴۲۸,۷۴۶,۸۲۶	۳۹۰,۳۵۹,۳۵۹

نرخ مصرف طی دوره		۹۷	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
سایر مواد شیمیایی	کیلوگرم / ریال	۷۴,۷۳۹	۱۰۸,۲۹۵	۱۶۵,۸۱۶	۲۷۳,۹۷۹	۳۵۹,۶۰۲
ظروف و ادوات بسته بندی	عدد / ریال	۱۵,۳۲۷	۲۳,۹۸۲	۳۶,۲۹۴	۴۰,۷۷۲	۶۶,۸۷۳
لوبکات	لیتر / ریال	۲۳,۰۳۱	۳۶,۹۵۵	۵۱,۸۵۰	۹۱,۵۶۱	۱۰۶,۴۱۵

مبلغ مصرف طی دوره		۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
سایر مواد شیمیایی	میلیون ریال	۳,۱۹۷,۲۲۰	۳,۹۵۶,۹۶۸	۹,۲۰۳,۸۷۱,۲۷	۱۰,۳۶۸,۹۹۴,۵۰
ظروف و ادوات بسته بندی	میلیون ریال	۱,۳۵۵,۵۰۲	۲,۰۸۰,۳۲۵	۲,۴۹۲,۹۴۷,۱۳	۳,۴۰۹,۳۴۳,۲۶
لوبکات	میلیون ریال	۱۱,۷۳۱,۷۶۷	۱۷,۰۹۵,۰۶۷	۳۰,۵۸۲,۴۲۸,۸۷	۳۳,۰۴۶,۵۳۰,۱۰
		۱۶,۲۸۴,۴۸۹	۲۳,۱۳۲,۳۶۰	۴۲,۲۷۹,۲۴۷	۴۶,۸۲۴,۸۶۸

بهای تمام شده		۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مواد مستقیم مصرفی		۱۶,۲۸۴,۴۹۰	۲۳,۱۳۲,۳۶۰	۴۲,۲۷۹,۲۴۷	۴۶,۸۲۴,۸۶۸
دستمزد مستقیم تولید		۳۷۷,۱۵۱	۴۷۱,۴۶۱	۶۵۸,۳۴۹	۷۵۱,۳۱۹
سربار تولید		۱,۳۴۸,۴۷۲	۱,۶۹۶,۳۶۴	۲,۸۵۰,۵۲۱	۳,۳۸۰,۲۲۵
جمع		۱۸,۰۱۰,۱۱۳	۲۵,۳۰۰,۱۸۵	۴۵,۷۸۸,۱۱۸	۵۰,۹۵۶,۴۱۲



برآورد صورت سود و زیان:

دوره مالی	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۲۲,۵۹۹,۲۶۵	۳۷,۳۹۶,۲۲۲	۶۷,۲۰۱,۴۱۴	۷۶,۴۷۰,۰۶۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۷,۰۵۰,۳۴۰)	(۲۵,۶۸۸,۶۵۰)	(۴۵,۷۸۴,۲۵۷)	(۵۰,۹۵۶,۴۱۲)
سود (زیان) ناخالص	۵,۵۴۸,۹۲۵	۱۱,۷۰۷,۵۷۲	۲۱,۴۱۷,۱۵۷	۲۵,۵۱۳,۶۵۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱,۳۹۷,۴۴۳)	(۲,۱۸۴,۰۲۳)	(۲,۷۱۴,۸۸۹)	(۳,۱۳۵,۴۲۲)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۷۷۵,۵۹۳	۱,۷۶۷,۰۵۶	۱,۴۵۱,۵۱۶	۷۹۳,۵۸۷
سود (زیان) عملیاتی	۴,۹۲۷,۰۷۵	۱۱,۱۴۰,۶۰۵	۲۰,۱۵۳,۷۸۴	۲۳,۱۷۱,۸۱۷
هزینه های مالی	(۸۳۷,۷۱۱)	(۱,۷۹۶,۱۱۵)	(۲,۲۲۹,۱۶۳)	(۲,۵۵۳,۴۴۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۹,۸۶۷	۵۶۶,۳۶۴	۶,۰۰۰,۹۰۱	۸,۴۱۸,۲۳۵
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۱۰۹,۲۳۱	۹,۹۱۰,۸۵۴	۲۳,۹۲۵,۵۲۱	۲۹,۰۳۶,۶۰۳
مالیات	(۷۳۵,۷۹۱)	(۶۲۶,۵۰۱)	(۱,۵۵۲,۵۷۴)	(۱,۹۶۸,۷۵۴)
سود (زیان) خالص	۳,۳۷۳,۴۴۰	۹,۲۸۴,۳۵۳	۲۲,۳۷۲,۹۴۷	۲۷,۰۶۷,۸۴۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۶۸۷	۳,۷۱۴	۱,۳۴۰	۱,۶۲۲
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۶,۶۹۱,۱۳۴	۱۶,۶۹۱,۱۳۴
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۲۰۲	۵۵۶	۱,۳۴۰	۱,۶۲۲
حاشیه سود ناخالص	۲۵٪	۳۱٪	۳۲٪	۳۳٪
حاشیه سود عملیاتی	۲۲٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪
حاشیه سود خالص	۱۵٪	۲۵٪	۳۳٪	۳۵٪

تحلیل حساسیت با توجه به نرخ نفت کوره و دلار

۱۴۰۰								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱,۳۴۰
۱,۲۷۸	۱,۲۴۵	۱,۲۱۲	۱,۱۷۹	۱,۱۴۶	۱,۱۱۳	۱,۰۸۰	۱,۰۴۷	۲۵۰

۱.۳۱۷	۱.۲۸۱	۱.۲۴۶	۱.۲۱۰	۱.۱۷۴	۱.۱۳۹	۱.۱۰۳	۱.۰۶۸	۲۸۰
۱.۳۵۵	۱.۳۱۷	۱.۲۷۹	۱.۲۴۱	۱.۲۰۳	۱.۱۶۵	۱.۱۲۷	۱.۰۸۸	۳۱۰
۱.۳۹۴	۱.۳۵۳	۱.۳۱۳	۱.۲۷۲	۱.۲۳۱	۱.۱۹۰	۱.۱۵۰	۱.۱۰۹	۳۴۰
۱.۴۳۳	۱.۳۸۹	۱.۳۴۶	۱.۳۰۳	۱.۲۵۹	۱.۲۱۶	۱.۱۷۳	۱.۱۳۰	۳۷۰
۱.۴۷۱	۱.۴۲۵	۱.۳۸۰	۱.۳۳۴	۱.۲۸۸	۱.۲۴۲	۱.۱۹۶	۱.۱۵۰	۴۰۰
۱.۵۱۰	۱.۴۶۱	۱.۴۱۳	۱.۳۶۵	۱.۳۱۶	۱.۲۶۸	۱.۲۱۹	۱.۱۷۱	۴۳۰
۱.۵۴۹	۱.۴۹۸	۱.۴۴۶	۱.۳۹۵	۱.۳۴۴	۱.۲۹۳	۱.۲۴۲	۱.۱۹۱	۴۶۰
۱۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱,۶۲۲
۱.۴۹۴	۱.۴۷۷	۱.۴۵۹	۱.۴۴۲	۱.۴۲۵	۱.۴۰۸	۱.۳۹۱	۱.۳۷۴	۲۵۰
۱.۵۲۸	۱.۵۰۸	۱.۴۸۹	۱.۴۶۹	۱.۴۵۰	۱.۴۳۱	۱.۴۱۱	۱.۳۹۲	۲۸۰
۱.۵۶۲	۱.۵۴۰	۱.۵۱۸	۱.۴۹۷	۱.۴۷۵	۱.۴۵۳	۱.۴۳۲	۱.۴۱۰	۳۱۰
۱.۵۹۶	۱.۵۷۲	۱.۵۴۸	۱.۵۲۴	۱.۵۰۰	۱.۴۷۶	۱.۴۵۲	۱.۴۲۸	۳۴۰
۱.۶۳۰	۱.۶۰۳	۱.۵۷۷	۱.۵۵۱	۱.۵۲۵	۱.۴۹۹	۱.۴۷۲	۱.۴۴۶	۳۷۰
۱.۶۶۴	۱.۶۳۵	۱.۶۰۷	۱.۵۷۸	۱.۵۵۰	۱.۵۲۱	۱.۴۹۳	۱.۴۶۴	۴۰۰
۱.۶۹۷	۱.۶۶۷	۱.۶۳۶	۱.۶۰۵	۱.۵۷۵	۱.۵۴۴	۱.۵۱۳	۱.۴۸۲	۴۳۰
۱.۷۳۱	۱.۶۹۸	۱.۶۶۶	۱.۶۳۳	۱.۶۰۰	۱.۵۶۷	۱.۵۳۴	۱.۵۰۱	۴۶۰

مفروضات:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	مفروضات
۲۵۵,۰۰۰	۲۲۵,۴۹۱	نرخ دلار
۸۳	۷۷	قیمت نفت
۲۷۹٪	۲۷۹٪	قیمت روانکار به قیمت لوبکات
۳۷۱,۷۸۷	۳۰۳,۴۹۵	قیمت روانکار - داخلی - ریال
۱۰۶,۷۲۷	۹۱,۹۰۴	نرخ خرید لوبکات - ریال

۴۳۱	۳۹۵	نرخ نفت کوره دلار مترمکعب
۰,۲۰	۰,۲۰	نرخ رشد دستمزد
۰,۲۵	۰,۲۵	نرخ رشد تورم

جمع بندی:

در حفظ اسپرد بین لوبکات و نرخ روانکارها با توجه به حاشیه سود خوب شرکت های روانکار انتظار اقبال و رشد نسبی سهام شرکت های صنعت از جمله شنفت می رود.

www.betasahm.ir