

سهامداران		۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	مفروضات
۳۰%	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۲۳۰,۲۷۴	۱۷۴,۸۳۷	۱۳۰,۵۹۷	۱۰۰,۶۵۷	نرخ لوبكات مصرفی
		۵۰۰,۰۰۰	۳۷۹,۶۳۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۴۹,۵۰۰	نرخ ارز لوبكات
۲۱%	شرکت انرژی گستر سینا	۵۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	-	-	نرخ ارز
		۳۵%	۳۵%	-	-	افزایش نرخ روانکار
۱۵%	گروه پتروشیمی تابان فردا	۴۰%	۴۰%	-	-	نرخ تورم
		۷۵	۷۵	۹۰	۷۵	نرخ نفت wti
۱%	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۶۸۲	۶۸۲	۸۱۸	۵۱۰	HSFO
۱%	شرکت پالایش نفت تهران					

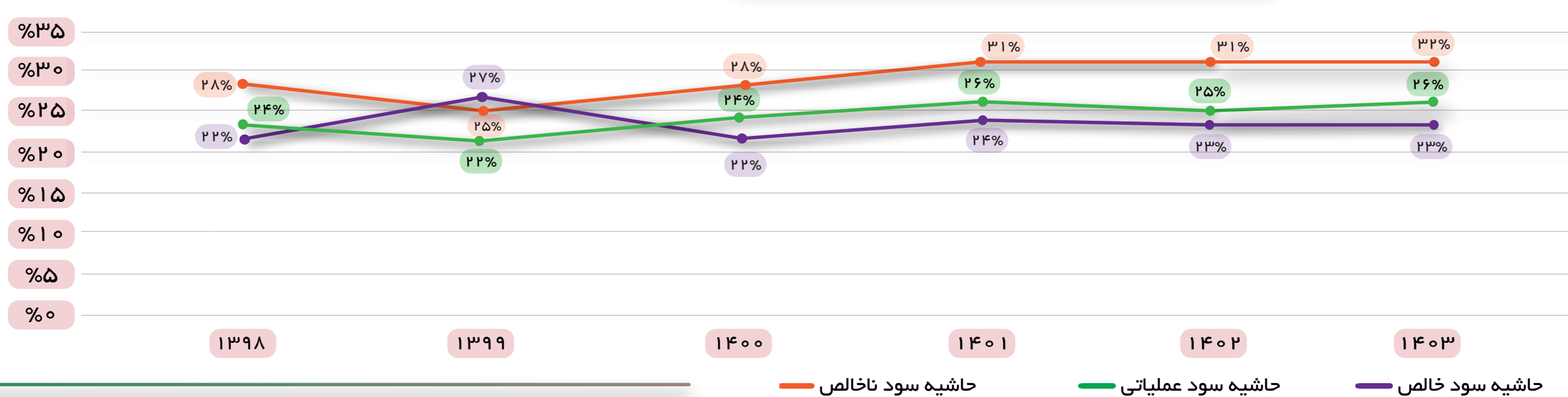


۱) با توجه به اخبار منتشر شده در رابطه با احتمال تغییر نرخ دلار محاسباتی پایه فرآورده‌های نفتی از ۲۸۵۰۰۰ به ۳۷۹۶۳۰ ریال و تایید و تکذیب مداوم آن و باتوجه به تاثیری که بر قیمت لوب کات مصرفی روانکارها خواهد داشت؛ در این تحلیل فرض کردیم که در صورت اتفاق افتادن این افزایش نرخ سودآوری نماد شبهرن چه تغییری خواهد نمود.

۲) در این تحلیل با توجه به افزایش نرخ لوب کات و وجود تورم، به طور میانگین افزایش ۳۵ درصدی در نرخ فروش روانکارها در نظر گرفته شده است.

۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	صورت سود و زیان
۳۰۷,۶۲۶,۲۷۶	۲۳۶,۳۴۵,۶۹۴	۱۷۴,۰۶۸,۵۸۶	۱۱۴,۰۵۱,۲۹۸	۶۰,۹۸۹,۵۸۴	۴۰,۳۰۰,۸۵۰	فروش (میلیون ریال)
(۲۰,۹۵۳,۶۲۲)	(۱۶۳,۰۱۶,۰۱۱)	(۱۲۰,۱۹۰,۶۰۲)	(۸۱,۹۰۹,۸۱۶)	(۴۵,۷۲۱,۵۳۵)	(۲۹,۰۳۷,۰۹۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته (میلیون ریال)
۹۷,۶۷۲,۶۵۴	۷۳,۳۲۹,۶۸۲	۵۳,۸۷۷,۹۸۴	۳۲,۱۴۱,۴۸۲	۱۵,۲۶۸,۰۴۹	۱۱,۲۶۳,۷۵۱	سود ناخالص (میلیون ریال)
(۱۸,۲۵۹,۵۲۶)	(۱۳,۲۳۵,۵۴۴)	(۷,۲۸۹,۴۰۲)	(۴,۵۶۱,۸۱۶)	(۲,۴۱۰,۳۲۸)	(۲,۰۶۰,۵۴۹)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۰	(۴۶۸,۰۰۰)	۲۳۷,۷۳۸	۴۸۲,۷۳۴	۶۰۱,۹۵۳	سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی
۷۹,۴۱۳,۱۲۸	۶۰,۰۹۴,۱۳۸	۴۶,۱۲۰,۵۷۴	۲۷,۸۱۷,۴۰۴	۱۳,۳۴۰,۴۵۵	۹,۸۰۵,۱۵۵	سود عملیاتی (میلیون ریال)
(۶,۹۹۱,۰۲۲)	(۵,۳۷۱,۱۲۱)	(۳,۹۵۵,۸۳۰)	(۳,۸۹۰,۰۵۴)	(۲,۲۸۱,۹۷۸)	(۱,۶۲۱,۷۹۱)	هزینه های مالی (میلیون ریال)
۶,۵۵۹,۶۱۷	۵,۴۰۷,۱۱۰	۴,۴۶۷,۱۵۶	۲,۵۶۴,۵۶۹	۵,۸۸۰,۴۶۵	۱,۱۷۷,۶۴۳	سایر درآمدها و هزینه غیر عملیاتی (میلیون ریال)
۷۸,۹۸۱,۷۲۳	۶۰,۱۳۰,۱۲۷	۴۶,۶۳۱,۹۰۰	۲۶,۴۹۱,۹۱۹	۱۶,۹۳۸,۹۴۲	۹,۳۶۱,۰۰۷	سود قبل از مالیات (میلیون ریال)
(۶,۷۹۷,۲۸۳)	(۵,۱۳۶,۱۰۹)	(۳,۹۵۷,۴۳۴)	(۱,۳۸۲,۶۱۳)	(۴۸۰,۸۵۵)	(۹۰۵,۵۶۹)	مالیات سال جاری
۰	۰	(۱,۱۳۰,۰۰۰)	۰	۲۳۹,۷۷۵	۲۵۶,۷۳۷	مالیات سال های قبل
۷۲,۱۸۴,۴۴۰	۵۴,۹۹۴,۰۱۸	۴۱,۵۴۴,۴۶۶	۲۵,۱۰۹,۳۰۶	۱۶,۶۹۷,۸۶۲	۸,۷۱۲,۱۷۵	سود (زیان) خالص (میلیون ریال)
۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۶,۰۴۱	۴,۶۰۲	۳,۴۷۷	۲,۱۰۱	۱,۳۹۷	۷۲۹	سود هر سهم

مقایسه حاشیه سود



نرخ HSFO

