

تحليل شرکت صنایع مس افق کرمان (فافق)



تحليلگر: سيد سلمان نصيرزاده

۱۴۰۱/۰۱/۳۱

اطلاعات کلی شرکت صنایع مس افق کرمان(فافق)

۹۶۶	سود کارشناسی هر سهم سال مالی ۱۴۰۰(ریال)	صنایع مس افق کرمان	نام شرکت
۴,۴	P/E آینده نگر بر اساس سود سال ۱۴۰۰	فافق (بازار پایه)	نماد
۱,۲۲۴	سود کارشناسی هر سهم سال مالی ۱۴۰۱(ریال)	۱۳۹۴	سال تاسیس
۳,۵	P/E آینده نگر بر اساس سود سال ۱۴۰۱	۴۲۸۲	قیمت سهم(ریال) (۳۱/۰۱/۱۴۰۱)
۶۰٪	سیاست تقسیم سود	۶۰۸	TTM EPS (ریال)
۲,۵	تعداد سهام (میلیارد)	۷,۰۴	P/E گذشته نگر
۱۰,۷۰۵	ارزش بازار (میلیارد ریال)	اسفند ماه	سال مالی منتهی به

معرفی صنایع مس افق کرمان (فافق)

هلدینگ سرمایه گذاری مس سرچشمه در سال ۱۳۹۴، با تغییر در نام و ساختار شرکت بابک مس، شرکت صنایع مس افق کرمان را با هدف مدیریت کارآمد و به روز منابع و ایجاد فرصتی مغتنم برای رسیدن به ساختار کارآمد مجموعه ی بزرگ هلدینگ، تاسیس کرد. این شرکت در شهریور ماه سال ۱۴۰۰ در بازار پایه زرد فرابورس عرضه شد و از جمله برنامه های شرکت پذیرش در بازار دوم فرابورس می باشد.

شرکت صنایع مس افق کرمان، با برخورداری از توان شرکت های زیر مجموعه، در حوزه های مختلف مهندسی، عمرانی، خدماتی، تولیدی و درمانی فعالیت می کند.

این شرکت، در راستای حفظ و افزایش سرمایه سهامداران خود، با مدیریت یکپارچه منابع و ایجاد ساختار سازمانی مبتنی بر متدهای روز مدیریتی، ضمن مدیریت شرکت های تحت پوشش خود، در بازار سرمایه و تالار فرابورس کشور نیز حضوری فعال دارد.

شرکت های سرمایه محور، پیش از هر چیز باید حافظ منابع و منافع شرکت و سهامداران خود باشند و امن ترین و پویاترین بستر برای رونق اقتصادی بر پایه تفکر مدیریتی روزآمد و کار و تلاش مستمر را فراهم آورند.

شرکت صنایع مس افق کرمان، افق های دوردستی را در صنایع کشور پیش روی خود تعریف کرده است.

این شرکت با برخورداری از توان اجرایی و عملیاتی شرکت های زیرمجموعه، در این زمینه ها فعالیت می نماید :

سرمایه گذاری در سهام و ...

سرمایه گذاری در طرح های صنعتی، معدنی، ساختمانی

ارائه خدمات مهندسی، طراحی، مشاوره و نظارت در پروژه هه های صنعتی، عمرانی و معدن کاری

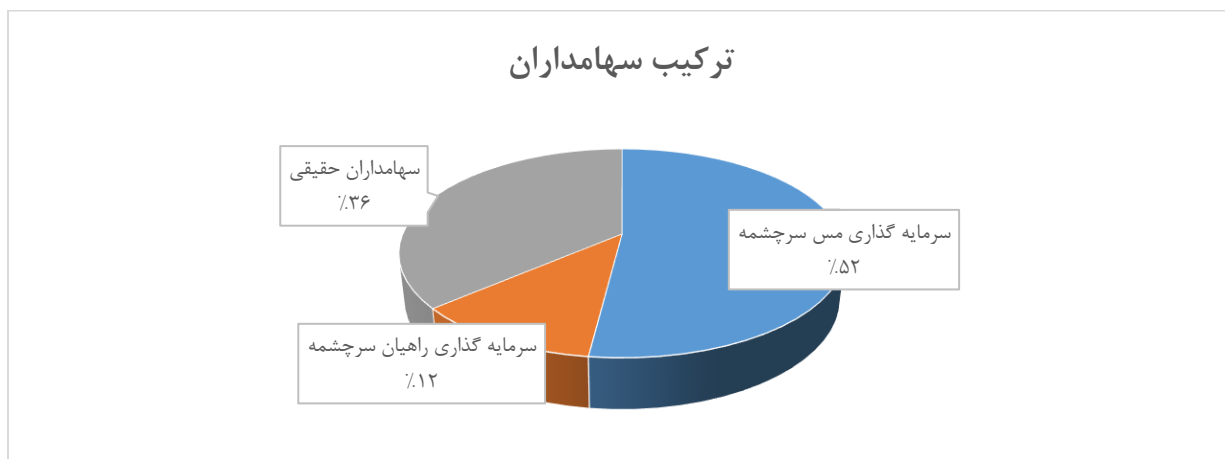
تولید فرآورده های معدنی و شیمیایی شامل مسپاره، مس آرسنیک، کنستانتره مس، سلفور سدیم، مایع و پرک

فعالیت های جامع پیمانکاری(طراحی، مهندسی و اجرا)

مشاوره، نظارت و انجام خدمات تاسیساتی، فضای سبز و غذا

ارائه خدمات حمل و نقل / ارائه خدمات جامع پزشکی /خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات

ترکیب سهامداران



سهامدار اصلی با مالکیت ۵۲ درصد شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه می باشد، سهامداران حقیقی عمدتاً کارکنان و بازنشستگان با سهم بیش از ۳۶ درصد در رتبه دوم بیشترین مالکیت سهامداری در کنار سرمایه گذاری راهیان سرچشمه می باشند.

بررسی پرتفوی شرکت

پرتفوی شرکت در دو بخش بورسی و خارج بورس می باشد عمده ارزش خالص دارایی ها و سودآوری شرکت از محل تملک شرکت های خارج بورسی می باشد و پرتفوی بورسی عمدتاً نقش سرمایه گذاری کوتاه مدت و بخش محدودی از سرمایه این شرکت را درگیر نموده است.

- پرتفوی بورسی

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	تغییرات			انتهای دوره		
		تعداد سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش بازار	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام
گروه مینا	۴۰۰۰۰۰۰۰	۱۹۹,۸۸۶	۲۷۵,۰۰۸	۰.۰۵	۱۹۹,۸۸۶	۱۹,۷۹۹,۰۵۹	۳۲۹,۶۵۴
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کمند (ETF)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۹,۸۸۶	۱۹۹,۸۵۱	۱۹.۸	۱۹۹,۸۸۶	۱۹,۷۹۹,۰۵۹	۱۹۹,۸۵۲
شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه	۷,۶۵۰,۰۰۰	۰	-۱۱۴	۰.۰۸	۴۴,۰۲۲	۶,۳۵۲,۲۶۳	۲۷,۲۶۶
ملی صنایع مس ایران	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-۱۴۵,۰۰۰	-۶۹۰	۰	۸,۹۷۰	۱,۶۴۴,۴۳۰	۱۲,۴۴۸
گسترش نفت و گاز پارسیان	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	۳۰,۸۸۶۷	۸,۵۲۵	۰	۱۱,۴۰۱	۳۹۶,۹۱۰	۱۲,۲۱۳
گروه دارویی برکت	۷,۳۴۰,۰۰۰	۲۷۷,۲۰۹	۴,۸۷۶	۰.۰۱	۶,۴۳۳	۴۲۳,۶۰۸	۷,۶۲۹
سایر شرکت های پذیرفته شده در بورس	.	-۵۷۱,۷۹۰	-۴۰,۸۷	۰	۲,۳۷۷	۱۶۵,۹۱۳	۰
دارویی و بهداشتی لقمان	۶,۷۳۶,۵۰۰	۶۴۱,۷۲۴	۱,۰۶۹	۰.۰۳	۴,۱۸۹	۱,۷۱۱,۱۱۳	۳,۱۳۰
کیسون	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۱,۴۷۶,۴۴۰	۱,۹۶۴	۰.۰۱	۱,۹۹۴	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۲۸۲
مجتمع جهان فولاد سیرجان	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۷۸۰	۴۱۵	۰	۱,۳۵۹	۳۷۳,۷۸۰	۲,۱۰۴
بیمه البرز	۱۴,۴۲۴,۴۲۸	۴۰۰,۰۰۰	۵۹۷	۰.۰۱	۱,۶۱۴	۱,۲۰۰,۰۰۰	۲,۳۲۸
معادن بافق	۱,۳۱۵,۰۰۰	۰	۵۷۳	۰.۰۱	۲,۵۳۷	۶۵,۸۵۰	۲,۲۹۰
کالسیمین	۶,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۴۲	۰	۱,۹۹۷	۹۳,۱۸۹	۲,۰۰۷
بانک ملت	۲۰۷,۰۴۳,۸۶۰	-۴۷۰,۳۱۲	-۱,۶۷۷	۰	۱,۳۱۰	۴۱۰,۸۷۲	۱,۵۴۹

۵۱-	۵۷۵	۴۲۰۱۹	۶۲۶	۰۰۳	۶۲۳	۶۲۶	۴۲۰۱۹	۱۲۵۰۹۷۰	شرکت مهندسی مرآت فولاد
۶۴	۶۷۶	۷۳۱۲	۶۱۲	۰۰۱	-۹۶۲	-۱۰۱۰	-۱۲۰۰۸۸	۱۰۰۰۰۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلای لوتوس (ETF)
۱۲۴	۰	۰	-۱۲۴	۰	-۲۰۴۶۸	-۳۰۰۵۵	-۳۰۷۰۰۰	۳۱۰۰۰۰۰۰۰	سرمایه گذاری صدر تامین
-۱۵۸	۰	۰	۱۵۸	۰	-۳۱۵	-۳۰۳	-۴۰۱۸۱۳	۱۵۰۰۰۰۰۰	پتروشیمی فسا
-۲۱	-۱۱۱	-۱۰۰۹۷۲	-۹۰	۰	-۸۹	-۹۰	-۱۰۰۹۷۲	۲۷۰۲۵۰۰۰۰	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سرمایه گذاری بانک ملی ایران)
۱۱۶۰۷۹۵	۶۰۵۰۹۹۲		۴۸۹۰۱۹۷		۴۷۸۰۵۸۶	۴۰۶۰۹۳۲			جمع

ارزش بازار پرتفوی بورسی شرکت در بهمن ماه سال ۱۴۰۰ برابر ۶۹،۳۳۳ میلیون ریال بود با توجه به بهبود شرایط بازار شرکت در اسفند ماه سال مذکور اقدام به افزایش سرمایه گذاری در بازار سهام نمود و با خرید ۴۰۶ میلیارد ریال سهام جدید ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت به ۶۰۵ میلیارد ریال افزایش یافته است.

- پرتفوی خارج از بورس

پرتفوی خارج از بورسی شرکت در دو صنعت صنعتی معدنی، تولیدی و خدمات فنی، عمومی می باشد. در جدول ذیل نگاهی به پرتفوی و عملکرد سودآوری و ارزش گذاری خواهیم داشت :

نام شرکت	سرمایه	مالکیت	بهای تمام شده	سود سال مالی ۱۳۹۹	سود دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۳۹۹	سود دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۰	% تغییر سود	تحلیل سال ۱۴۰۰	ارزش کارشناسی
سرمایه گذاری راهیان سهام	۴۰۰۰۰۰۰۰	۳۳%	۱۰۵۸۳۰۰۰	۱۰۲۷۶۰۹۶۷	۲۷۴۰۶۴۹	۲۰۸۰۷۹۶	-۲۴%	میلیون ریال	۳۰۱۵۳۰۶۹۵
ارفع سازان کرمان	۳۷۰۰۰۰۰	۹۹%	۴۹۶۰۰۷۲	۳۳۰۰۶۰	۶۷۰۹۹۱	۴۸۴۰۸۷۰	۶۱۳%	میلیون ریال	۷۰۵۲۵۰۱۸۳
فنی و مهندسی و خدماتی همگامان مس	۲۰۰۰۰۰۰	۹۰%	۳۹۶۰۳۹۵	۱۲۱۰۷۸۳	۳۳۰۸۲۳	۸۸۰۶۰۱	۱۷۰%	میلیون ریال	۱۰۳۷۵۰۰۸۸
حمل و نقل مسافری راهوار مس	۳۸۰۰۰۰۰	۶۷%	۳۸۰۰۰۱۱	۱۸۸۰۲۳۴	۸۳۰۶۰	۱۳۸۰۹۹۸	۶۷%	میلیون ریال	۲۰۱۵۷۰۲۴۹
تولیدی شیمیایی و معدنی سرچشمه هامون	۲۳۰۰۰۰۰	۷۵%	۱۷۲۰۵۰۰	۷۶۰۲۶۸	۳۰۰۸۷	۸۰۵۴۲	۱۷۷%	میلیون ریال	۵۹۱۰۸۴۰
حکیم مس	۷۳۰۰۰۰	۵۹%	۸۴۰۴۰۵	۲۹۰۶۶۷	۵۰۸۱۹	۱۳۰۳۳۲	۱۲۹%	میلیون ریال	۲۳۰۰۲۱۶
بهبود سلامت حکیم رفسنجان	۵۰۰۰۰۰	۱۴%	۷۰۰۰۰						
کارگزاری رسمی بیمه آتیه اندیشان دامون	۱۰۰۰۰	۲۰%	۲۰۴۵۴						
زمین *			۳۳۰۰۰۰۰						۳۰۳۲۰۰۴۷۵
جمع	-	-	۳۰۱۲۱۰۳۳۷	۲۰۲۳۰۵۷۹	۴۶۷۰۴۲۹	۹۴۳۰۱۳۹	۱۰۳%	۱۰۹۲۶۰۸۷۳	۱۵۰۰۳۳۰۲۶۹

- زمین: شرکت دارای ۲۹ ردیف زمین، ساختمان اداری، ویلا در مازندران (شهرک دریاکنار) و ... به بهای تمام شده ۳۲۰ میلیارد ریال می باشد که ارزش گذاری کارشناس دادگستری برای ۱۶ ویلا در مازندران ۳۳۲۰ میلیارد ریال برآورد شده است که در ارزش کارشناسی زمین نیز این مبلغ درج شده است و از ارزش گذاری سایر دارایی های زمین و ساختمان پرهیز شده است.

بهای تمام شده پرتفوی خارج از بورسی ۳۱۲۱ میلیارد ریال می باشد و ارزش گذاری بر اساس عملکرد و سودآوری بالغ بر ۱۵۴۰۰ میلیارد ریال می باشد، در ادامه با شرکت های تحت تملک صنایع مس افق کرمان آشنا خواهیم شد:

نام شرکت	مالکیت	شرح فعالیت
سرمایه گذاری راهیان سهام	۳۳٪	تحت مالکیت سرمایه گذاری مس سرچشمه و مالک شرکت های آریاناران سرچشمه، نوآوران مس، معدنی مدوار و سهامدار درصدی سرمایه گذاری مس سرچشمه و صنایع افق کرمان که در ادامه به بررسی ارزش خالص دارایی این شرکت پرداخته خواهد شد
ارفع سازان کرمان	۹۹٪	عملیات پیمانکاری، ساختمانی، تاسیسات، تعمیرات ماشین آلات شرکت مس سرچشمه را انجام می دهد
فنی و مهندسی و خدماتی همگامان مس	۹۰٪	انجام قراردادهای ارائه خدمات فنی مهندسی، تامین نیرو، تامین ماشین آلات، حمل، و قرارداد فروش کانتینرها شامل انواع غذا برای مجتمع های مس سرچشمه
حمل و نقل مسافربری راهوار مس	۶۷٪	ارائه سرویس به کلیه ارگانها و سازمان های شهر مس سرچشمه با کسب مجوز از سازمان راهداری و حمل و نقل جاده ای کشور که بخش عمده درآمد از محل ارائه خدمات توسط خودروهای نیمه سنگین و سبک به مجموعه مس می باشد
تولیدی شیمیایی و معدنی سرچشمه هامون	۷۵٪	تولید کننده سولفور سدیم با ظرفیت ۲۴۰۰۰ تن می باشد، که در نیمه اول سال ۱۴۰۰ اقدام به تولید ۹۵۷۹ تن نموده است و تولید سال های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ به ترتیب ۲۲۷۹۴ تن و ۲۸۳۱۸ تن می باشد و برای ادامه سال ۱۴۰۰ تولید و فروش حداکثری برآورد شده است
حکیم مس	۵۹٪	ارائه کلیه امور خدمات بهداشتی و درمانی به مجتمع مس

شرکت سرمایه گذاری راهیان سهام

(میلیون ریال)

شرکت	موضوع فعالیت	مالکیت	بهای تمام شده	ارزش کارشناسی	سود سال مالی ۱۳۹۹	سود دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۳۹۹	سود دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۰
آریاناران سرچشمه	حمل، باطله برداری و انفجار برای فملی و اجاره ماشین آلات	۱۰۰٪	۲,۵۲۸,۹۲۷	۳,۱۹۹,۴۶۴	۴۱۲,۰۲۴	۲۱۰,۳۹۰	۲۲۲,۲۲۵
نوآوران مس	ملیات باطله برداری، حمل و نقل و تامین نیروی انسانی مجتمع مس سونگون	۱۰۰٪	۸۶۳,۷۹۱	۲,۲۱۳,۵۸۴	۲۷۹,۱۰۲	۵۲۰,۳۵	۹۸,۴۰۳
معدنی مدوار *	فعالیت اصلی تولید کنستانتزه مس،	۱۰۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۲,۵۶۰,۰۰۰	۳۱۶,۵۴۸	۱۱۴,۱۸۸	۱۶۱,۰۴۷
سرمایه گذاری مس سرچشمه (سرچشمه)		۴,۱۸٪	۱,۱۴۵,۱۰۹	۱,۳۶۰,۵۹۰			
افق کرمان (فافق)		۴,۱۵٪	۱۶۵,۸۰۰	۴۳۴,۸۱۶			
جمع			۵,۰۰۳,۶۲۷	۹,۷۶۸,۴۵۴	۱,۰۰۷,۶۷۴	۳۷۶,۶۱۳	۴۸۲,۶۷۵

• شرکت معدنی مدوار

شرکت معدنی مدوار از ابتدا به منظور تولید سولفور سدیم مورد نیاز شرکت ملی صنایع مس ایران تاسیس گردیده بود که پس از تاسیس شرکت تولیدی شیمیایی و معدنی سرچشمه هامون و تولید سولفور سدیم، شرکت تولیدی معدنی مدوار اقدام به تولید کنستانتزه مس نمود که با توجه به استقرار هر دو شرکت از نظر موقعیت جغرافیایی در شهر مس سرچشمه، شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه به منظور استفاده بهینه و بازدهی بیشتر تصمیم به ادغام شرکت های مذکور نموده که هدف بلندمدت پس از ادغام، ارائه یک شرکت تولید در شرکت فرابورس می باشد در این راستا هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه بر اساس صورتجلسه به تاریخ ۱۹ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ تصمیم به انتقال ۱۰۰ درصد سهام شرکت معدنی مدوار به شرکت صنایع مس افق کرمان (فافق) به منظور ادغام با شرکت هامون سرچشمه موافقت نموده است.

این شرکت تولید کننده کنستانتیره مس ۳۰۰ تنی به ظرفیت ۳۰۰۰ تن (تولید سال ۱۳۹۹ برابر ۳۲۸۲ تن و تولید نیم سال اول سال ۱۴۰۰ برابر ۱۳۱۳ تن) و همچنین در صورت انجام اورهال اساسی تولید کننده کنستانتیره مس ۵۰۰ تنی به ظرفیت ۶۰۰۰ تن می باشد.

ارزش خالص دارایی سرمایه گذاری راهیان سهام (میلیون ریال)		
ارزش پرتفوی	۹,۷۶۸,۴۵۴	
بهای پرتفوی	۵,۰۰۳,۶۲۷	
خالص ارزش پرتفوی	۴,۷۶۴,۸۲۷	
حقوق صاحبان سهام	۴,۳۶۲,۲۳۷	
سود واگذار شده	۴۲۹,۵۸۷	
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	
خالص ارزش دارایی NAV	۹,۵۵۶,۶۵۱	

خالص ارزش دارایی شرکت صنایع مس افق کرمان (فافق)

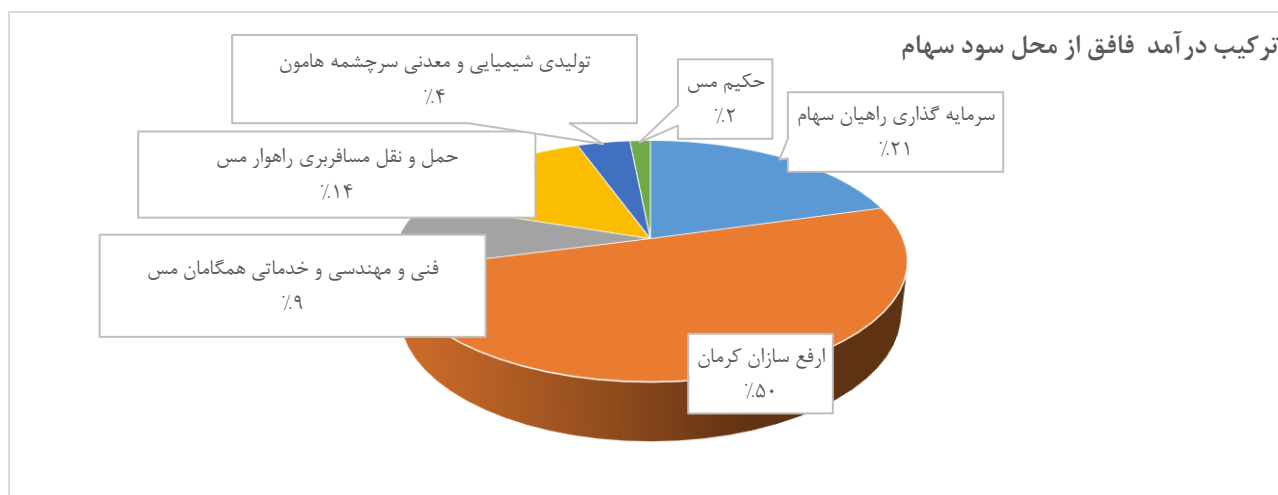
ارزش خالص دارایی فافق (میلیون ریال)		
ارزش بورسی	۴۸۹,۱۹۷	
بهای بورسی	۶۰۵,۹۹۲	
ارزش خالص پرتفوی بورسی	۱۱۶,۷۹۵	
ارزش غیر بورسی	۱۸,۳۵۶,۸۶۰	
بهای غیر بورسی	۳,۳۵۲,۹۸۳	
ارزش خالص پرتفوی خارج از بورسی	۱۵,۰۰۳,۸۷۷	
ح ص س	۴,۰۰۹,۱۲۸	
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	
NAV	۱۹,۱۲۹,۸۰۰	
NAV هر سهم	۷,۶۵۲	
قیمت سهم	۴۲۸۲	
ارزش بازار	۱۰,۷۰۵,۰۰۰	
P/NAV	۵۶٪	

ترکیب درآمد شرکت صنایع مس افق کرمان (فافق)

صنایع مس افق کرمان از ۳ منبع اصلی درآمد کسب میکند که به شرح ذیل می باشد

۱- سود سهام از محل سرمایه گذاری ها

همانطور که مشاهده شد عمده فعالیت شرکت ارائه خدمات به مجموعه مس سرچشمه و ملی صنایع مس می باشد بخش عمده درآمد از محل ارائه خدمات با حاشیه سود میانگین ۱۵ درصد به مجموعه مس سرچشمه و ملی صنایع مس می باشد که طی قراردادهای بلندمدت استمرار درآمدهای شرکت با توجه به فعالیت های توسعه ای مجموعه ملی مس ادامه دار و پایدار می باشد که بر حسب رشد تورم، افزایش نرخ و قیمت جهانی مس با رشد همراه خواهد شد.



همانطور که در نمودار به نمایش درآمده است نیمی از سود شرکت از محل سود سهام ارفع سازان کرمان تامین میشود و شرکت های راهیان سهام، حمل و نقل مسافری، همگامان مس و... بیشترین سهم را در درآمد سرمایه گذاری شرکت صنایع مس افق کرمان ایفا میکند

۲- سود فروش سرمایه گذاری

۳- سود حاصل از عملیات فروش کارمزدی مس قراضه با حاشیه ۲درصد

صورت سود و زیان

دوره مالی	سال مالی ۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	نه ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمد سود سهام	۲۴۶,۴۲۹	۶۴۵,۸۱۷	۱,۰۱۵,۲۱۹	۰	۱,۹۲۶,۸۷۳	۲,۶۹۷,۶۲۲
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۴۴۴,۷۵۵	۴۱۲,۱۲۷	۲۳,۲۲۳	۳,۸۰۵	۳,۸۰۵	۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۳۲۹,۴۳۵	۴,۷۰۷,۰۸۷	۹,۶۸۰,۶۵۵	۱۷,۰۵۱,۶۶۴	۲۲,۷۳۵,۵۵۲	۲۵,۰۰۹,۱۰۷
درآمد کل	۱,۰۲۰,۶۱۹	۵,۷۶۵,۰۳۱	۱۰,۷۱۹,۰۹۷	۱۷,۰۵۵,۴۶۹	۲۴,۶۶۶,۲۳۰	۲۹,۹۸۰,۲۸۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۵۸,۵۵۷	-۹۵,۸۷۲	-۱۲۷,۳۹۳	-۸۷,۰۸۸	-۱۱۶,۱۱۷	-۱۶۲,۵۶۴
سایر هزینه های عملیاتی	-۳۱۵,۲۶۱	-۴,۵۷۹,۰۹۳	-۹,۴۵۴,۴۰۰	-۱۶,۶۳۱,۰۴۹	-۲۲,۱۷۴,۷۳۲	-۲۴,۵۰۸,۹۲۵
سود (زیان) عملیاتی	۶۴۶,۸۰۱	۱,۰۹۰,۰۶۶	۱,۱۳۷,۳۰۴	۳۳۷,۳۳۲	۲,۳۷۵,۳۸۱	۳,۰۳۵,۲۴۰
هزینه های مالی	-۲۵,۲۲۴	-۲۶,۰۰۰	-۲۰,۱۷۱	-۱۱,۴۶۴	-۱۵,۲۸۵	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲,۰۰۲	۱۶,۱۱۰	۵۷,۲۲۲	۴۱,۸۵۲	۵۵,۸۰۳	۲۴,۰۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۲۳,۵۷۹	۱,۰۸۰,۱۷۶	۱,۱۷۴,۳۵۵	۳۶۷,۷۲۰	۲,۴۱۵,۸۹۸	۳,۰۵۹,۲۴۰
مالیات	۱,۰۰۰-	۷۴-	۱۴,۷۹۸-	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۶۲۲,۵۷۹	۱,۰۸۰,۱۰۲	۱,۱۵۹,۵۵۷	۳۶۷,۷۲۰	۲,۴۱۵,۸۹۸	۳,۰۵۹,۲۴۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۴۹	۴۳۲	۴۶۴	۱۴۷	۹۶۶	۱۲۲۴
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰

جمع بندی

طبق برآوردهای کارشناسی که در این تحلیل ارائه شد و با در نظر گرفتن تورم ۴۰ درصد در سال ۱۴۰۱ انتظار می رود سود سهام از محل عملیات شرکت های تحت تملک به ترتیب برای سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ برابر ۱۹۲۶ و ۲۶۹۷ میلیارد ریال باشد.

درآمد عملیاتی و هزینه عملیاتی از محل عملیات کارمزدی فروش قرضه مس با در نظر گرفتن رشد ۱۰ درصدی ریالی قیمت مس و با حاشیه سود ۲ درصد می باشد.

شرکت تسهیلات مالی ندارد و هزینه مالی محاسبه نشده است.

در مجموع انتظار می رود مجموع سود شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ برابر ۹۶۶ ریال به ازای هر سهم و در سال ۱۴۰۱ پتانسیل شناسایی سود ۱۲۲۴ ریال به ازای هر سهم را دارا می باشد.

لازم به ذکر است که شرکت برنامه واگذاری ویلاهای واقع در شهرک دریاکنار را در سال ۱۴۰۱ در دستور کار قرار داده است که در صورت واگذاری ۱۲۳۶ ریال سود غیر عملیاتی به ازای هر سهم می تواند نصیب شرکت شود.

همچنین افزایش سرمایه ۴۰ درصدی از محل سود انباشته در دستور کار و در حال طی کردن مراحل می باشد.