

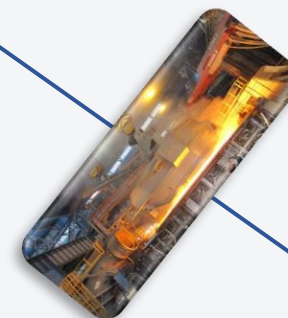


شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت ارفع

سیدامیر سلیمانی

دی ماه ۱۴۰۱
۰۱/BM/۰۰۱۰





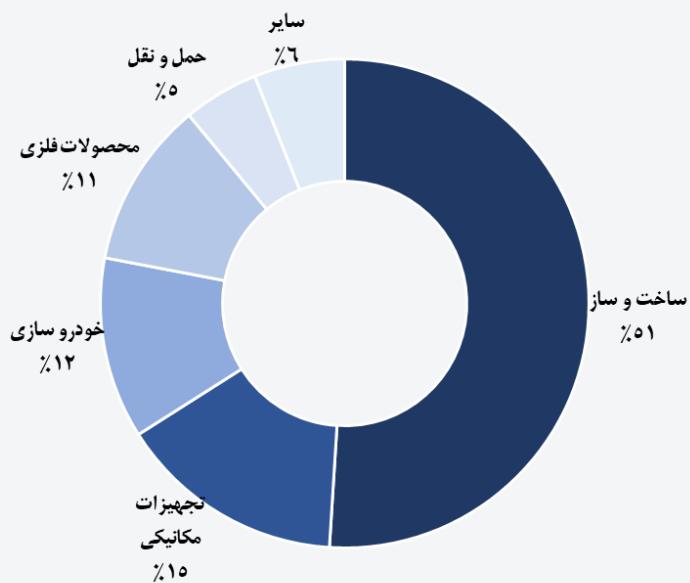
شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام

موارد مصرف فولاد



مصرف سرانه فولاد به عنوان عاملی برای سنجش صنعتی بودن کشورهاست و از زیر بناهای مهم هر کشوری محسوب می‌شود. فولاد پس از نفت خام پرمصرف‌ترین ماده در جهان است و کاربردهای بیشماری در صنایع مختلف دارد. در دنیا صنعت فولاد دو نقش اساسی دارد، از سویی فولاد **صنعت مادر** سایر صنایع شمرده می‌شود، چرا که توسعه بخش فولاد به توسعه صنعتی منجر می‌شود به گونه‌ای که در کنار فعالیت آن، سه هزار صنعت دیگر نیز مشغول به فعالیت می‌شوند، از سویی دیگر رشد صنعت فولاد **رشد پایدار** را به دنبال دارد. آلیاژهای آهن را که بین ۰/۰۰۲ تا ۲/۱ درصد وزن آن از کربن تشکیل شده را فولاد می‌نامند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



حدود ۹۸٪ از کل سنگ آهن دنیا برای تولید فولاد استفاده می‌شود. سنگ آهن توسط ماده احیا کننده به آهن تبدیل می‌شود و با اضافه کردن افزودنی هایی مانند کربن به فولاد تبدیل می‌شود. برای تولید یک تن فولاد ۲/۵۶ تن سنگ آهن نیاز است. به عبارتی ضریب تبدیل سنگ آهن به فولاد ۲/۵۶ می‌باشد. این ضریب برای تبدیل کنسانتره و گندله ۱/۶۶ و آهن اسفنجی ۱/۱۴ می‌باشد.



۴ محصول شمش، بیلت، بلوم و اسلب از محصولات نیمه نهایی فولاد به حساب می‌آیند که با فرآوری کردن در چند مرحله به محصول نهایی تبدیل می‌شوند.

شمشها سطحی دوزنقه‌ای شکل دارند که طول هر شاخه آن حداکثر ۲ متر می‌باشد.

بیلت یا شمشال، طول بیشتری نسبت به شمش دارد، سطح مقطع آن دایره یا مربعی با عرضی کمتر از ۱۵ سانتی‌متر است.

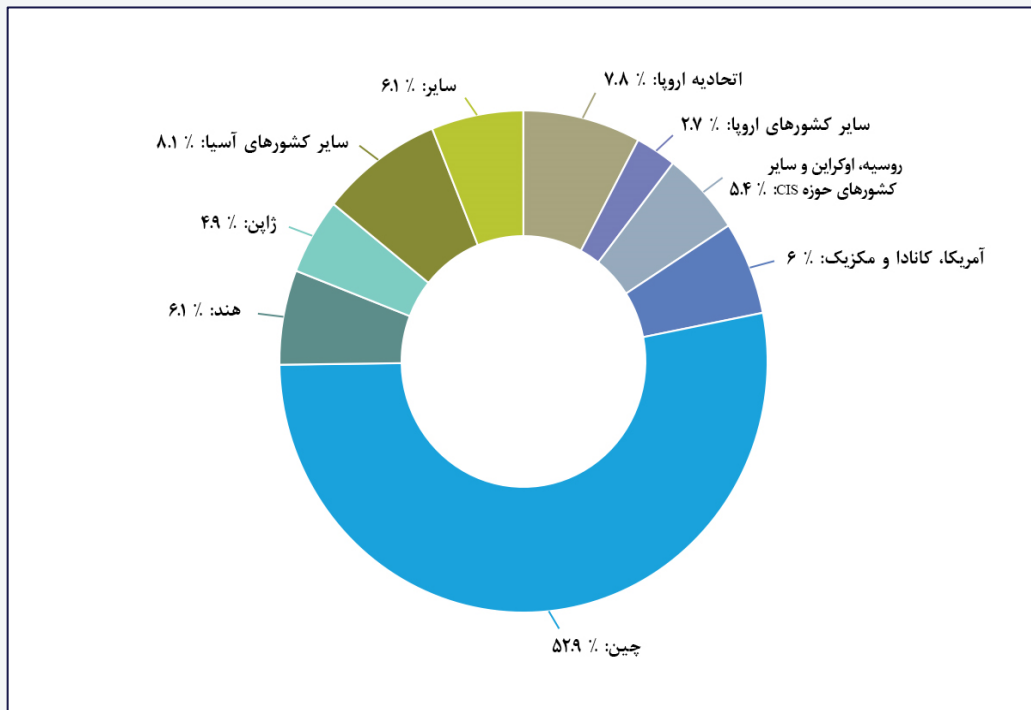
بلوم در واقع همان بیلت ولی با عرض بیش از ۱۵ سانتی‌متر یا به عبارتی سطح مقطع بزرگتر از ۲۳۰ سانتی‌متر مربع است. لذا این دو کالا معمولاً در یک دسته قرار می‌گیرند.

اسلب دارای سطحی به صورت مستطیلی است و معمولاً به ضخامت ۲۳۰ میلیمتر و عرض ۱/۲۵ متر و طول ۱۲ متری می‌باشد.

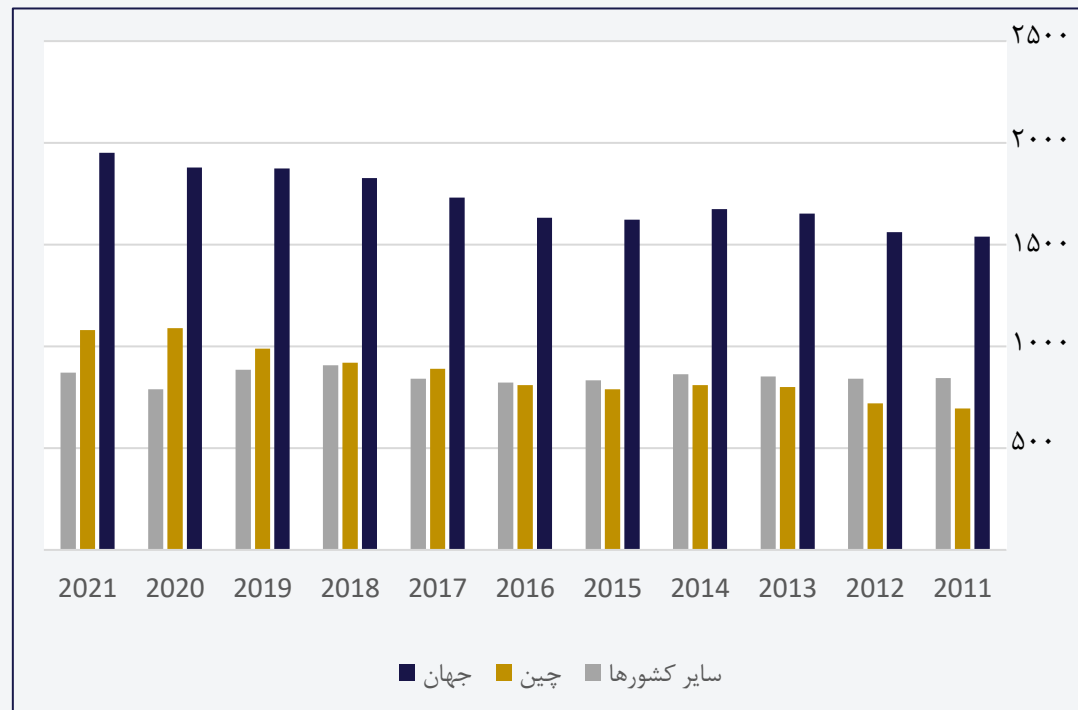
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



اصلی ترین کشورهای تولید کننده فولاد (در سال ۲۰۲۱)



میزان تولید فولاد در دنیا (میلیون تن)

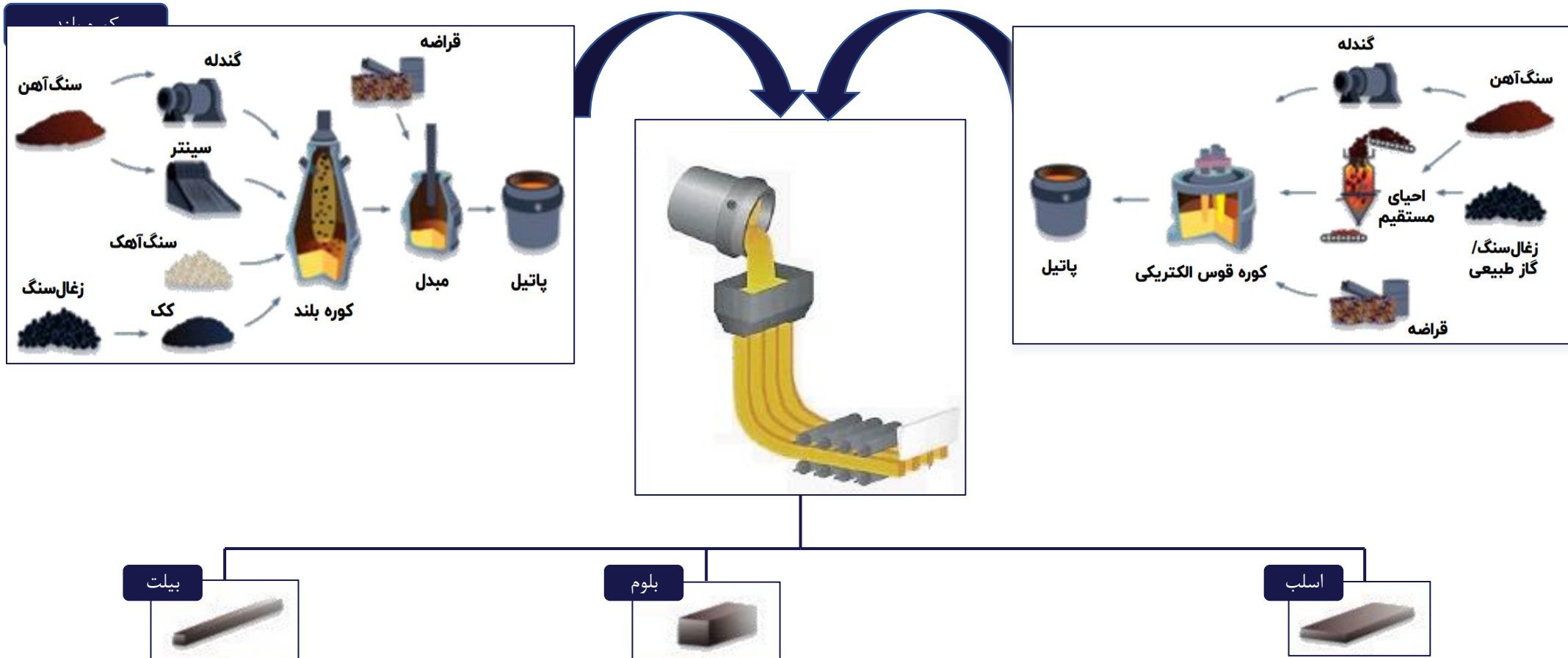
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



فرایندهای تولید فولاد



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

تولید در دنیا

همانطور که بیان شد و همچنین در تصویر روبرو مشخص است میزان تولید فولاد رابطه تنگاتنگی با میزان رشد اقتصادی در دنیا دارد.



روند تولید فولاد و رشد اقتصادی دنیا

صنعت

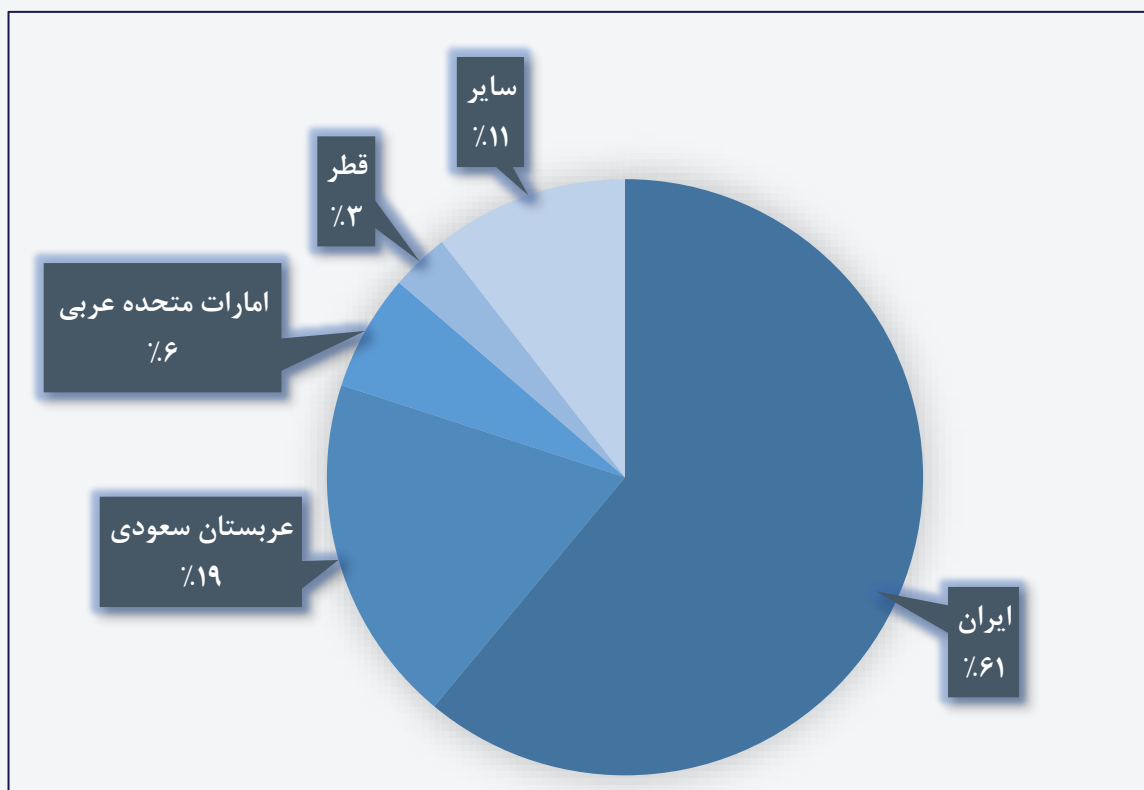
شرکت

کارشناسی
سهام



تولید در خاورمیانه

در منطقه خاورمیانه به دلیل وجود منابع گازی در اکثر کشورها، بیش از ۹۵ درصد از تولید فولاد به روش کوره قوس الکتریکی است. ایران در سال ۲۰۲۱ با توجه به نمودار روبه‌رو اصلی‌ترین تولیدکننده فولاد در این منطقه است. عربستان سعودی برنامه‌ریزی زیادی برای افزایش میزان تولید خود داشته است و می‌تواند تا سال ۲۰۳۰ رغیب جدی برای ایران در این منطقه باشد.



سهم تولیدکنندگان فولاد در خاورمیانه

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



شرکت آهن و فولاد ارفع در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۶ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۲۴۲۲۹۵ مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. و محل کارخانه استان یزد، اردکان، کیلومتر ۲۵ جاده اردکان به نائین می باشد.

بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده نوع حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۱۰ طی نامه شماره ۲۵۸۴۸۸/۱۲۱ سازمان بورس اوراق بهادار به شماره ۱۱۲۳۶ در فهرست شرکت‌های ثبت شده در آن سازمان درج شده است. همچنین شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۱ بر اساس نامه 18065/3/92 با نماد معاملاتی "ارفع" در فهرست شرکت‌های بازار دوم فرابورس به ثبت رسیده و عرضه اولیه سهام در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۸ انجام شده است.

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه و مصوب مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۰/۰۷، ایجاد کارخانجات آهن و فولادسازی و واحدهای مربوطه در راستای پیشبرد و گسترش معادن و صنایع معدنی ایران در نقاط تعیین‌شده با روش احیای مستقیم، انجام عملیات فولادسازی با روش‌های مختلف ذوب و ریخته‌گری و نورد فلزات آهنی و تولید انواع قطعات هندسی استاندارد، احداث واحدهای مربوطه و صنایع وابسته جنبی و پائین دستی و تکمیلی در راستای توسعه هر چه بیشتر و بهینه صنعت فولاد می‌باشد. به موجب پروانه بهره‌برداری به شماره ۹۱/۶۹ که توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت استان یزد صادر شده، بهره‌برداری از واحد احیاء مستقیم کارخانه شرکت با ظرفیت سالیانه ۸۰۰ هزار تن آهن اسفنجی و طی افزایش ظرفیت زیرسقفی سال ۱۴۰۰ به ظرفیت ۱.۰۵۰.۰۰۰ تن رسیده است. همچنین به موجب پروانه بهره‌برداری شماره ۳۴۵۸۹ به تاریخ ۱۹۲/۱۰/۰۹ که توسط همان سازمان صادر شده بهره‌برداری از واحد فولادسازی با ظرفیت سالیانه ۸۰۰ هزار تن شمش فولادی از سال ۱۳۹۲ آغاز شده است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





۱- شرکت در سال ۱۴۰۰ نسبت به افزایش ظرفیت واحد احیاء (آهن اسفنجی) از ۸۰۰،۰۰۰ تن در سال به ۱،۲۰۰،۰۰۰ تن اقدام نموده است. این امر باعث شد تا شرکت مواد اولیه خود را تولید و مصرف نماید که این موضوع باعث عدم نیاز به خرید آهن اسفنجی در بازار خواهد شد.

همچنین در سال ۱۴۰۱ طی برنامه‌ریزی انجام شده برآورد می‌شود حدوداً مقدار ۵۰،۰۰۰ تن آهن اسفنجی از طریق بورس کالا به فروش رساند.

۲- شرکت با برنامه‌ریزی و مدیریت زمان به منظور افزایش ظرفیت واحد فولادسازی (شمش فولادی) از ظرفیت ۸۰۰،۰۰۰ تن در سال به یک میلیون تن در تابستان ۱۴۰۱ اقدام نموده و پیش‌بینی می‌شود این طرح در سال آینده به ظرفیت واقعی خود برسد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

اطلاعات هیئت مدیره

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در هیات مدیره
۱	شرکت توسعه معدنی و صنعتی صیانور (سهامی عام)	علی اکبر پوریانی	رئیس هیات مدیره	کارشناس ارشد مدیریت دفاعی	۱۳۹۹/۰۸/۲۸
۲	شرکت کارخانجات نورد لوله یاران (سهامی خاص)	سید محسن ابوئی مهریزی	نایب رئیس هیات مدیره	کارشناس ارشد مهندسی	۱۳۹۵/۰۸/۰۳
۳	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام)	مهدی حسین پور	عضو هیات مدیره	کارشناس مهندسی شیمی	۱۴۰۰/۰۸/۲۵
۴	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)	مجتبی مهری نژاد	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت	۱۴۰۰/۰۲/۰۸
۵	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)	کیومرث بهرامی	عضو هیات مدیره	کارشناس مهندسی	۱۳۹۹/۱۱/۲۷

صنعت

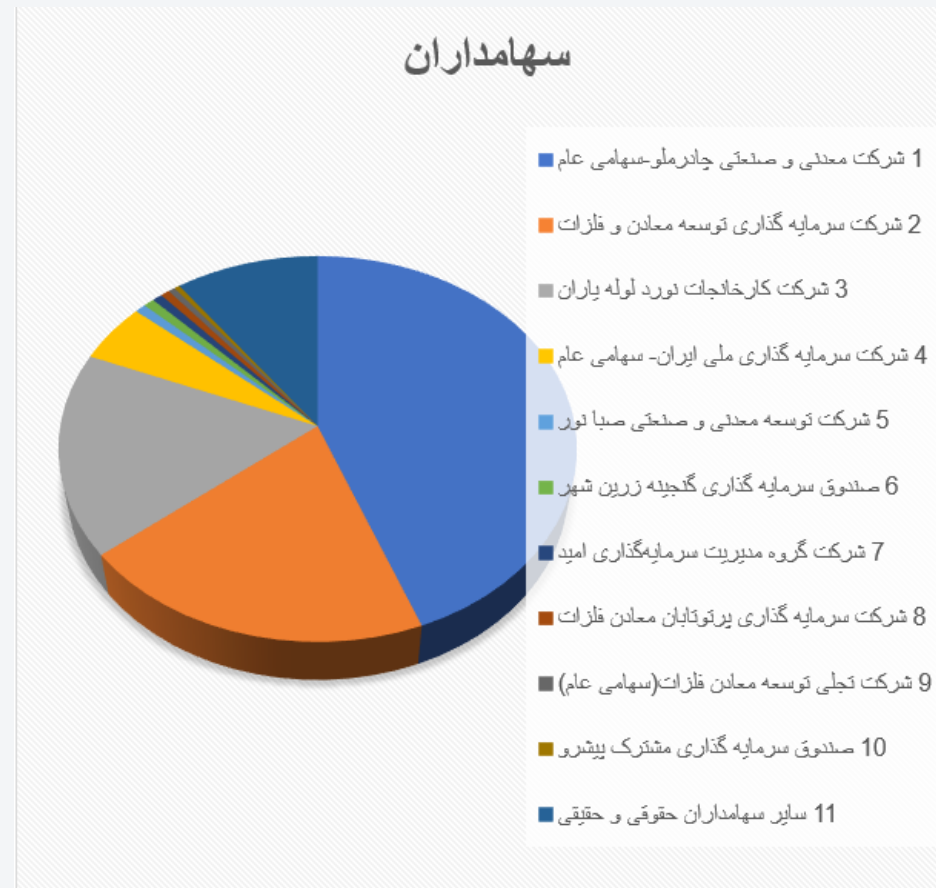
شرکت

کارشناسی
سهام



سهامداران اصلی شرکت

ردیف	نام سهامدار	درصد سهم
۱	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو-سهامی عام	۴۴
۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۲۰
۳	شرکت کارخانجات نورد لوله یاران	۱۷
۴	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران- سهامی عام	۵
۵	شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبا نور	۰.۷۷
۶	صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر	۰.۷۵
۷	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۰.۶۹
۸	شرکت سرمایه گذاری پرتوتابان معادن فلزات	۰.۶۳
۹	شرکت تجلی توسعه معادن فلزات(سهامی عام)	۰.۴۷
۱۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو	۰.۳۸
۱۱	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	۱۰

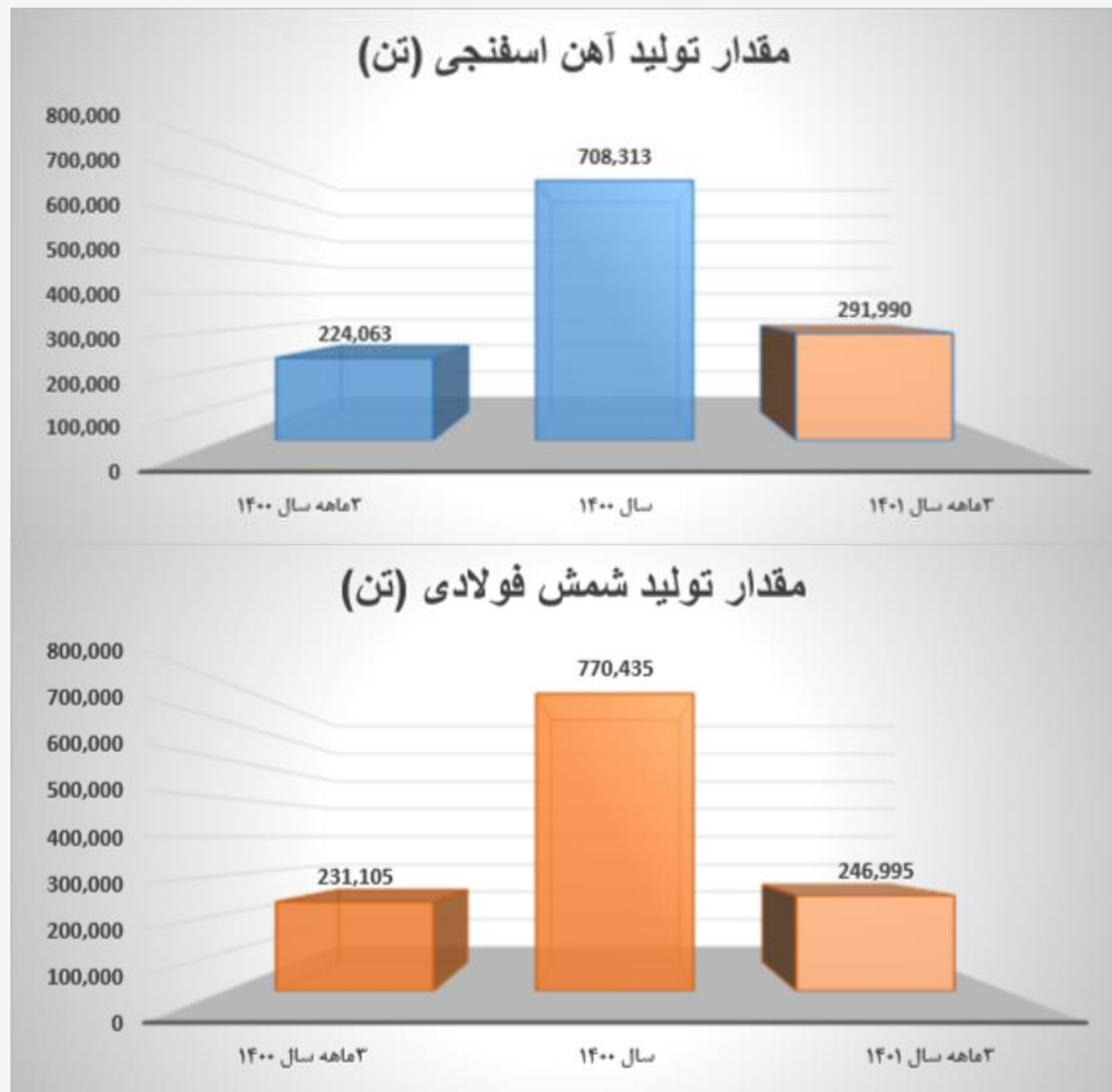


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	م ر	۲۶,۲۲۶,۶۸۶	۳۴,۱۰۳,۶۷۱	۶۹,۱۹۸,۹۷۲	۹۶,۱۰۴,۳۷۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	(۱۸,۵۱۲,۳۹۲)	(۲۶,۲۶۱,۱۹۶)	(۴۴,۱۴۰,۵۴۵)	(۷۸,۱۵۲,۱۹۷)
سود (زیان) ناخالص	م ر	۷,۷۱۴,۲۹۴	۷,۸۴۲,۴۷۵	۲۵,۰۵۸,۴۲۷	۱۷,۹۵۲,۱۷۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م ر	(۲۲۰,۴۷۴)	(۳۶۷,۰۲۷)	(۵۰۴,۴۶۷)	(۹۲۷,۴۱۲)
سایر درآمدها	م ر	۴۹۵,۲۴۵	۱,۶۹۵,۱۴۱	۴,۵۷۶,۹۷۷	۲,۹۶۳,۱۲۲
سایر هزینه‌ها	م ر	(۱۸۷,۰۰۴)	(۳۲۶,۸۹۹)	(۶۳۰,۳۵۴)	(۱,۵۴۶,۶۸۶)
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۷,۸۰۲,۰۶۱	۸,۸۴۳,۶۹۰	۲۸,۵۰۰,۵۸۳	۱۸,۴۴۱,۲۰۲
هزینه‌های مالی	م ر	(۶۰۲,۷۵۸)	(۲۲۳,۰۶۶)	(۴۸۲,۲۷۶)	(۳۱۶,۱۵۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م ر	۴۶۶,۴۰۳	۴۹۳,۳۰۳	۱,۰۷۲,۹۰۰	۲,۰۴۴,۳۹۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م ر	(۹۸۶,۹۱۸)	(۱,۲۲۸,۱۱۹)	(۳,۱۳۱,۹۷۶)	-
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۶,۶۷۸,۷۸۸	۷,۸۸۵,۸۰۸	۲۵,۹۵۹,۲۳۱	۲۰,۱۶۹,۴۳۶
مالیات	م ر	(۶,۹۵۸)	(۱۱,۹۱۰)		(۲۰,۵۷۶)
سود (زیان) خالص	م ر	۶,۶۷۱,۸۳۰	۷,۸۷۳,۸۹۸	۲۵,۹۵۹,۲۳۱	۲۰,۱۴۸,۸۶۰
سرمایه	م ر	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	ریال	۱,۱۱۲	۸۷۵	۲,۸۸۴	۱,۶۷۹
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۵۵۶	۶۵۶	۲,۱۶۳	۱,۶۷۹

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۳,۱۰۱,۴۲۳	۲۹,۳۵۲,۵۶۴	۸,۱۹۳,۳۳۵	۶,۶۹۴,۴۵۸	سود انباشته
۶۲,۵۸۶,۴۵۸	۱۸,۹۶۴,۹۷۱	۸,۴۵۷,۳۵۷	۷,۰۲۴,۴۰۱	بدهی‌ها
۹۸,۶۱۷,۶۲۴	۶۱,۳۹۵,۸۳۹	۲۶,۵۵۰,۶۹۲	۲۰,۲۴۳,۸۳۶	دارایی‌ها
۱۱,۳۴۶,۰۲۴	۱۸,۶۶۸,۷۹۱	۴,۶۸۰,۱۲۱	۴,۷۷۱,۸۲۰	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مفروضات تحلیل

مفروضات				
شرح	واحد	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
کلان اقتصادی				
نرخ دلار	ریال	۲۷۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪
رشد دستمزد	درصد	۵۰٪	۵۰٪	۳۰٪
نرخ مالیات	درصد	معاف از مالیات	معاف از مالیات	معاف از مالیات
دورنمای قیمت‌های جهانی				
نرخ بلوم-بیلت	دلار/تن	۵۰۰	۵۰۰	۵۱۰
قیمت الکتروود گرافیکی (دلار)	دلار/تن	۴	۴	۴
مفروضات خاص صنعت				
نرخ شمش فولاد خوزستان	ریال/تن	۱۲۸۲۵۰۰۰۰	۱۳۳۰۰۰۰۰۰	۱۴۵۳۵۰۰۰۰
میزان مصرف الکتروود گرافیکی	کیلو/تن	۲.۱	۲.۱	۲.۱
میزان مصرف فروآلیاژ	کیلو/تن	۱۱۳.۲	۱۱۳.۲	۱۱۳.۲
نسبت نرخ کنسانتره به شمش فخوز	درصد	۱۶٪	۱۶٪	۱۶٪
نسبت تولید گندله به آهن اسفنجی	درصد	۱۴۲٪	۱۴۲٪	۱۴۲٪
نسبت تولید آهن اسفنجی به بیلت	درصد	۱۲۳٪	۱۲۳٪	۱۲۳٪
هزینه برق	ر/کیلووات	۴,۱۳۰	۵,۷۸۲	۸,۰۹۵
هزینه انرژی گاز	ر/مترمکعب	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰
مفروضات خاص شرکت				
ظرفیت تولید آهن اسفنجی	تن	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰
ظرفیت تولید بیلت	تن	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
نسبت فروش صادراتی	درصد	۳۵٪	۳۵٪	۳۵٪
نرخ قیمت فروش داخلی به صادراتی	درصد	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
قیمت بورس کالای ارفع نسبت به شمش فخوز	درصد	۹۴٪	۹۴٪	۹۴٪
نسبت نرخ گندله به شمش فخوز	درصد	۲۹٪	۲۹٪	۲۹٪
نسبت نرخ آهن اسفنجی به شمش فخوز	درصد	۶۸٪	۶۸٪	۶۸٪
نسبت قیمت آهن قراضه به شمش	درصد	۸۵٪	۸۵٪	۸۵٪

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار تولید

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	سه ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
مقدار تولید										
شمش فولادی	تن	۸۵۲,۳۰۹	۸۶۲,۰۲۰	۸۱۹,۳۷۸	۷۷۰,۴۳۵	۲۴۶,۹۹۵	۵۵۲,۰۰۵	۷۰۲,۷۴۲	۹۴۹,۷۲۸	۹۶۸,۱۹۹
آهن اسفنجی (DRI)	تن	۸۶۵,۹۷۴	۷۸۶,۳۴۹	۸۲۷,۰۲۵	۷۰۸,۳۱۳	۲۹۱,۹۹۰	۷۵۸,۰۱۰	۸۷۷,۸۲۳	۱,۱۶۹,۸۲۳	۱,۱۹۲,۵۶۲
جمع	تن	۱,۷۱۹,۲۸۳	۱,۶۴۸,۳۷۹	۱,۶۴۶,۴۰۳	۱,۴۷۸,۷۴۸	۵۳۸,۹۸۵	۱,۳۱۱,۰۱۵	۱,۵۸۰,۵۶۵	۲,۱۱۹,۵۵۱	۲,۱۶۰,۷۶۱



مقدار فروش

مقدار فروش									
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۹ ماهه ۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۶۲۴,۷۰۸	۶۱۲,۷۹۶	۵۰۹,۴۰۲	۴۲۶,۶۰۶	۱۰۳,۳۹۴	۴۶۹,۹۷۶	۶۵۲,۳۳۵	۶۲۳,۲۴۱	۷۳۵,۳۴۵	تن
.	۶۷,۷۵۵	۶۷,۷۵۵	۵۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	تن
۶۲۴,۷۰۸	۶۸۰,۵۵۱	۵۷۷,۱۵۷	۴۷۶,۶۰۶	۱۰۳,۳۹۴	۴۶۹,۹۷۶	۶۵۲,۳۳۵	۶۲۳,۲۴۱	۷۳۵,۳۴۵	تن
فروش صادراتی									
۲۴۲,۴۹۲	۲۳۶,۹۴۲	۲۳۸,۴۸۴	۱۷۱,۵۴۲	۹۸,۴۵۸	۲۵۵,۲۸۳	۱۵۱,۷۳۴	۲۲۹,۲۶۷	۱۷۳,۶۵۷	تن
.	.	.	.	.	.	.	.	.	تن
۲۴۲,۴۹۲	۲۳۶,۹۴۲	۲۳۸,۴۸۴	۱۷۱,۵۴۲	۹۸,۴۵۸	۲۵۵,۲۸۳	۱۵۱,۷۳۴	۲۲۹,۲۶۷	۱۷۳,۶۵۷	تن
۹۶۸,۱۹۹	۱,۰۱۷,۴۹۳	۸۱۵,۶۴۱	۶۴۸,۱۴۸	۲۰۱,۸۵۲	۷۲۵,۲۵۹	۸۰۴,۰۶۹	۸۵۲,۵۰۸	۹۰۹,۰۰۲	تن

صنعت

شرکت

کارشناسی
سه‌م



مبلغ فروش



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بهای تمام شده (اجزای اصلی)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	سه ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
مواد مستقیم مصرفی	م ر	۱۳,۵۵۰,۷۶۷	۱۴,۱۷۱,۱۲۰	۲۹,۶۲۶,۷۱۳	۶۹,۵۱۰,۷۰۴	۱۹,۲۸۶,۷۰۷	۵۳,۳۰۴,۵۶۲	۵۳,۶۸۴,۱۲۹	۷۲,۹۷۰,۱۰۱	۸۱,۹۸۱,۷۹۴
دستمزد مستقیم تولید	م ر	۳۲۵,۸۷۴	۴۶۰,۰۸۵	۶۸۴,۰۱۶	۱,۱۲۰,۶۱۳	۴۰۵,۲۱۱	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۴۴۳,۸۰۰	۱,۸۴۹,۰۱۱	۲,۴۰۳,۷۱۵
سرپرار تولید	م ر	۴,۶۴۹,۲۱۶	۶,۷۱۶,۱۰۷	۷,۶۱۲,۳۷۵	۱۵,۴۸۳,۱۴۴	۶,۴۱۱,۱۱۹	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۲۵,۳۲۷	۲۷,۴۳۶,۴۴۶	۳۱,۸۴۹,۸۷۶
جمع	م ر	۱۸,۵۲۵,۸۵۷	۲۱,۳۴۷,۲۱۲	۳۷,۹۲۳,۱۰۴	۸۶,۱۱۴,۴۶۱	۲۶,۱۰۳,۰۳۷	۶۸,۵۰۴,۵۶۲	۷۶,۱۵۲,۲۵۷	۱۰۲,۲۵۵,۵۵۸	۱۱۶,۲۳۵,۲۸۵
جمع بهای تمام شده	م ر	۱۸,۵۱۲,۳۹۲	۲۶,۲۶۱,۱۹۶	۴۴,۱۴۰,۵۴۵	۷۸,۱۵۲,۱۹۷	۲۲,۲۴۸,۰۹۰	۶۸,۵۰۴,۵۶۲	۷۹,۰۱۹,۸۹۱	۱۰۶,۱۰۴,۷۶۰	۱۲۰,۶۱۰,۸۲۹





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صورت سود و زیان (کارشناسی)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۹ ماهه ۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۱۳۸,۰۳۵,۹۱۸	۱۲۹,۱۰۹,۵۷۵	۹۹,۲۹۴,۳۴۸	۹۵,۲۰۹,۹۲۲	۲۹,۸۱۵,۲۲۷	۹۶,۱۰۴,۳۷۵	۶۹,۱۹۸,۹۷۲	۳۴,۱۰۳,۶۷۱	۲۶,۲۲۶,۶۸۶	م ر	درآمدهای عملیاتی
(۱۱۶,۲۳۵,۳۸۵)	(۱۰۲,۲۵۵,۵۵۸)	(۷۶,۱۵۳,۲۵۷)	(۶۸,۵۰۴,۵۶۲)	(۲۲,۲۴۸,۰۹۰)	(۷۸,۱۵۲,۱۹۷)	(۴۴,۱۴۰,۵۴۵)	(۲۶,۲۶۱,۱۹۶)	(۱۸,۵۱۲,۳۹۲)	م ر	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۱,۸۰۰,۵۳۳	۲۶,۸۵۴,۰۱۶	۲۳,۱۴۱,۰۹۱	۲۶,۷۰۵,۳۶۰	۷,۵۶۷,۱۳۷	۱۷,۹۵۲,۱۷۸	۲۵,۰۵۸,۴۲۷	۷,۸۴۲,۴۷۵	۷,۷۱۴,۲۹۴	م ر	سود (زیان) ناخالص
(۱,۸۰۰,۴۹۰)	(۱,۳۳۷,۴۷۰)	(۹۷۸,۴۶۵)	(۶۴۶,۴۰۰)	(۳۵۹,۰۰۵)	(۹۲۷,۴۱۲)	(۵۰۴,۴۶۷)	(۳۶۷,۰۲۷)	(۲۲۰,۴۷۴)	م ر	هزینههای فروش، اداری و عمومی
۳,۲۷۱,۵۵۶	۳,۸۰۸,۴۶۵	۱,۹۴۶,۲۶۰	۱,۹۴۶,۲۶۰	۱,۸۶۲,۲۰۵	۲,۹۶۳,۱۲۲	۴,۵۷۶,۹۷۷	۱,۶۹۵,۱۴۱	۴۹۵,۲۴۵	م ر	سایر درآمدها
(۳۷,۸۸۲)	(۳۷,۸۸۲)	(۲۱,۰۷۰)	(۲۱,۰۷۰)	(۱۶,۸۱۲)	(۱,۵۴۶,۶۸۶)	(۶۳۰,۳۵۴)	(۳۲۶,۸۹۹)	(۱۸۷,۰۰۴)	م ر	سایر هزینهها
۲۳,۲۳۲,۷۱۷	۲۹,۲۸۷,۱۲۹	۲۴,۰۸۷,۸۱۶	۲۷,۹۸۴,۱۵۰	۹,۰۵۳,۵۲۵	۱۸,۴۴۱,۳۰۲	۲۸,۵۰۰,۵۸۳	۸,۸۴۲,۶۹۰	۷,۸۰۲,۰۶۱	م ر	سود (زیان) عملیاتی
(۳۱۲,۰۵۰)	(۳۱۲,۰۵۰)	(۱۲۸,۹۲۸)	(۱۲۸,۹۲۸)	(۱۸۳,۱۲۲)	(۳۱۶,۱۵۸)	(۴۸۲,۲۷۶)	(۲۲۳,۰۶۶)	(۶۰۲,۷۵۸)	م ر	هزینههای مالی
۲,۱۶۴,۹۳۸	۱,۸۰۴,۱۱۵	۱,۴۷۲,۴۶۰	-	۳۵۲,۰۷۰	۲,۰۴۴,۳۹۲	۱,۰۷۲,۹۰۰	۴۹۳,۳۰۳	۴۶۶,۴۰۳	م ر	سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
-	-	-	-	(۲۱۶,۴۰۱)	-	(۳,۱۳۱,۹۷۶)	(۱,۲۲۸,۱۱۹)	(۹۸۶,۹۱۸)	م ر	سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۲۵,۰۸۶,۶۰۵	۳۰,۷۷۹,۱۹۴	۲۵,۴۳۱,۳۴۷	۲۷,۸۵۵,۲۲۲	۹,۰۰۶,۰۷۲	۲۰,۱۶۹,۴۳۶	۲۵,۹۵۹,۲۳۱	۷,۸۸۵,۸۰۸	۶,۶۷۸,۷۸۸	م ر	سود (زیان) قبل از مالیات
-	-	-	-	(۴۱,۵۱۱)	(۳۰,۵۷۶)	-	(۱۱,۹۱۰)	(۶,۹۵۸)	م ر	مالیات
۲۵,۰۸۶,۶۰۵	۳۰,۷۷۹,۱۹۴	۲۵,۴۳۱,۳۴۷	۲۷,۸۵۵,۲۲۲	۸,۹۶۴,۵۶۱	۲۰,۱۴۸,۸۶۰	۲۵,۹۵۹,۲۳۱	۷,۸۷۳,۸۹۸	۶,۶۷۱,۸۳۰	م ر	سود (زیان) خالص
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	م ر	سرمایه
۲,۰۹۱	۲,۵۶۵	۲,۱۱۹	۲,۳۲۱	۷۴۷	۱,۶۷۹	۲,۸۸۴	۸۷۵	۱,۱۱۲	ریال	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۲,۰۹۱	۲,۵۶۵	۲,۱۱۹	۲,۳۲۱	۷۴۷	۱,۶۷۹	۲,۱۶۳	۶۵۶	۵۵۶	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه



تحليل حساسيت

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

۱۴۰۲										
شمش CIS										
۵۶۰	۵۵۰	۵۴۰	۵۳۰	۵۲۰	۵۱۰	۵۰۰	۴۹۰	۴۸۰	۴۷۰	۲,۰۹۱
۲,۱۹۸	۲,۱۱۹	۲,۰۴۰	۱,۹۶۰	۱,۸۸۱	۱,۸۰۲	۱,۷۲۳	۱,۶۴۴	۱,۵۶۵	۱,۴۸۵	۲۸۰,۰۰۰
۲,۲۵۶	۲,۲۷۴	۲,۱۹۲	۲,۱۱۰	۲,۰۲۸	۱,۹۴۶	۱,۸۶۴	۱,۷۸۲	۱,۷۰۰	۱,۶۱۸	۲۹۰,۰۰۰
۲,۵۱۵	۲,۴۳۰	۲,۳۴۵	۲,۲۶۰	۲,۱۷۵	۲,۰۹۱	۲,۰۰۶	۱,۹۲۱	۱,۸۳۶	۱,۷۵۱	۳۰۰,۰۰۰
۲,۶۷۳	۲,۵۸۵	۲,۴۹۸	۲,۴۱۰	۲,۳۲۲	۲,۲۳۵	۲,۱۴۷	۲,۰۵۹	۱,۹۷۲	۱,۸۸۴	۳۱۰,۰۰۰
۲,۸۳۱	۲,۷۴۱	۲,۶۵۰	۲,۵۶۰	۲,۴۶۹	۲,۳۷۹	۲,۲۸۸	۲,۱۹۸	۲,۱۰۸	۲,۰۱۷	۳۲۰,۰۰۰
۲,۹۹۰	۲,۸۹۶	۲,۸۰۳	۲,۷۱۰	۲,۶۱۶	۲,۵۲۳	۲,۴۳۰	۲,۳۳۷	۲,۲۴۳	۲,۱۵۰	۳۳۰,۰۰۰
۳,۱۴۸	۳,۰۵۲	۲,۹۵۶	۲,۸۶۰	۲,۷۶۳	۲,۶۶۷	۲,۵۷۱	۲,۴۷۵	۲,۳۷۹	۲,۲۸۳	۳۴۰,۰۰۰
۳,۳۰۶	۳,۲۰۷	۳,۱۰۸	۳,۰۰۹	۲,۹۱۱	۲,۸۱۲	۲,۷۱۳	۲,۶۱۴	۲,۵۱۵	۲,۴۱۶	۳۵۰,۰۰۰

۱۴۰۱										
شمش CIS										
۵۴۰	۶۰۰	۵۳۰	۵۲۰	۵۱۰	۵۰۰	۴۷۵	۴۵۰	۴۲۵	۴۰۰	۲,۵۶۵
۱,۸۴۹	۲,۳۸۶	۱,۷۶۰	۱,۶۷۱	۱,۵۸۱	۱,۴۹۲	۱,۳۶۹	۱,۰۴۵	۸۲۲	۵۹۸	۲۵۰,۰۰۰
۲,۲۳۶	۲,۸۱۵	۲,۱۳۹	۲,۰۴۳	۱,۹۴۶	۱,۸۵۰	۱,۶۰۸	۱,۳۶۷	۱,۱۲۶	۸۸۴	۲۶۰,۰۰۰
۲,۶۲۲	۳,۲۴۴	۲,۵۱۸	۲,۴۱۵	۲,۳۱۱	۲,۲۰۷	۱,۹۴۸	۱,۶۸۹	۱,۴۳۰	۱,۱۷۱	۲۷۰,۰۰۰
۳,۰۰۸	۳,۶۷۳	۲,۸۹۷	۲,۷۸۷	۲,۶۷۶	۲,۵۶۵	۲,۲۸۸	۲,۰۱۱	۱,۷۳۴	۱,۴۵۷	۲۸۰,۰۰۰
۳,۳۹۴	۴,۱۰۲	۳,۲۷۷	۳,۱۵۹	۳,۰۴۱	۲,۹۲۳	۲,۶۲۸	۲,۳۳۳	۲,۰۳۸	۱,۷۴۳	۲۹۰,۰۰۰
۳,۷۸۱	۴,۵۲۲	۳,۶۵۶	۳,۵۳۱	۳,۴۰۵	۳,۲۸۰	۲,۹۶۷	۲,۶۵۵	۲,۳۴۲	۲,۰۲۹	۳۰۰,۰۰۰
۴,۱۶۷	۴,۹۶۱	۴,۰۲۵	۳,۹۰۲	۳,۷۷۰	۳,۶۳۸	۳,۳۰۷	۲,۹۷۷	۲,۶۴۶	۲,۳۱۵	۳۱۰,۰۰۰
۴,۵۵۳	۵,۳۹۰	۴,۴۱۴	۴,۲۷۴	۴,۱۳۵	۳,۹۹۶	۳,۶۴۷	۳,۲۹۸	۲,۹۵۰	۲,۶۰۱	۳۲۰,۰۰۰

اواسط آبان ماه سهم پس از خروج از ابر کومو، حرکت صعودی خوبی داشته است. هم‌اکنون با سقف تاریخی ۱۸,۲۶۰ ریال مواجه است که در صورت عبور از این قیمت، اهداف قیمتی جدیدی برای آن متصور می‌باشد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بیانیه سلب مسئولیت



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی ارائه شده است

و

"شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا"

هیچ‌گونه مسئولیتی را در قبال رفتار سرمایه‌گذاری افراد با اتکا بر این گزارش بر عهده نمی‌گیرد.

www.ptsinvest.ir

info@ptsinvest.ir

تهران، خیابان قائم مقام فراهانی

نوبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶