

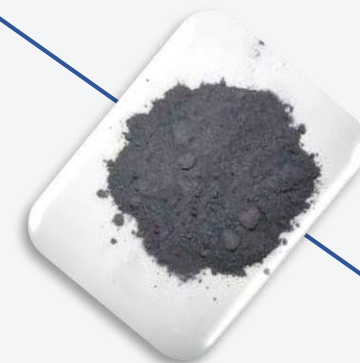


شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت فرآوری مواد معدنی ایران

میلااد حسینی
کارشناس تحلیل

بهمن ماه ۱۴۰۱
۰۱/BM/۰۰۱۳





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

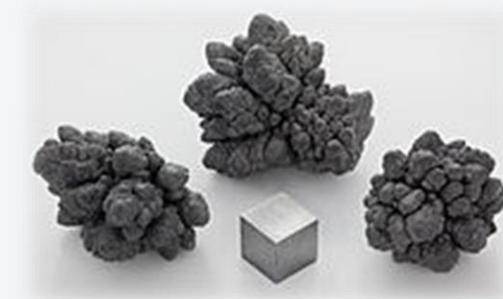
۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهم



فلز روی پس از مس و آلومینیوم از مهم‌ترین و پرمصرف‌ترین فلزات غیرآهنی است و به‌خاطر خواص مطلوب آن در صنایع متعدد مورد استفاده قرار می‌گیرد. کاربرد روی بیشتر برای گالوانیزاسیون و آلیاژهای مختلف است.



کاربرد سرب به‌عنوان افزودنی نرم‌کننده سوخت، آلیاژهای بلبرینگ و لوله‌کشی، باتری‌های ذخیره‌کننده است. کاربردهای مدرن آن شامل اسلحه‌سازی، تولید شیشه، عایق صدا و محافظ تشعشعات در نیروگاه اتمی می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

کانادا، چین و استرالیا بزرگترین کشورهای صادرکننده روی در جهان و بزرگترین واردکنندگان نیز آمریکا، چین و آلمان می‌باشند.

ایران چهارمین تولیدکننده بزرگ ماده معدنی روی در آسیا بعد از چین، قزاقستان و هند است این صنعت با توجه به توسعه بومی در کشور وابستگی خاصی از لحاظ فناوری به خارج از کشور نداشته و تحقیقات و نوآوری‌های لازم در آن همواره در داخل کشور در حال انجام است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



رد داگ: بزرگ‌ترین معدن روی دنیا که حدود ۱۷۰ کیلومتری شمال مدار قطب شمال در شمال غرب آلاسکا نزدیک کوتزبی واقع شده است. از این معدن تنها در تابستان می‌توان استفاده کرد. کنسانتره تولیدشده در این معدن به کلمبیا، و مشتریان آسیایی و اروپایی با حمل دریایی فرستاده می‌شود. معدن رد داگ دارای بالاترین میزان روی در ذخایر خود بین تولیدکنندگان برتر روی است.

رامپورا آگوچا: این معدن که در هند واقع شده دومین معدن بزرگ روی و یکی از بزرگ‌ترین معادن رو باز در دنیا است که عیار ذخیره سرب و روی آن با میانگین ۱۴.۱ درصد می‌باشد. رامپورا آگوچا در بلندمدت، پیشرو در زمینه تولید روی در دنیا بوده اما با گذار تدریجی از معدن رو باز به روش زیرزمینی در سال ۲۰۱۵ رتبه اول خود را به رد داگ داد.

مانت ایزا: این معدن واقع در استرالیا، بزرگ‌ترین منبع کنسانتره روی در کسبوکار معدنکاری روی گلنکور و سومین معدن بزرگ در دنیا است. دارای ذخایر وافری است و هم به روش روباز و هم زیرزمینی کار می‌کند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

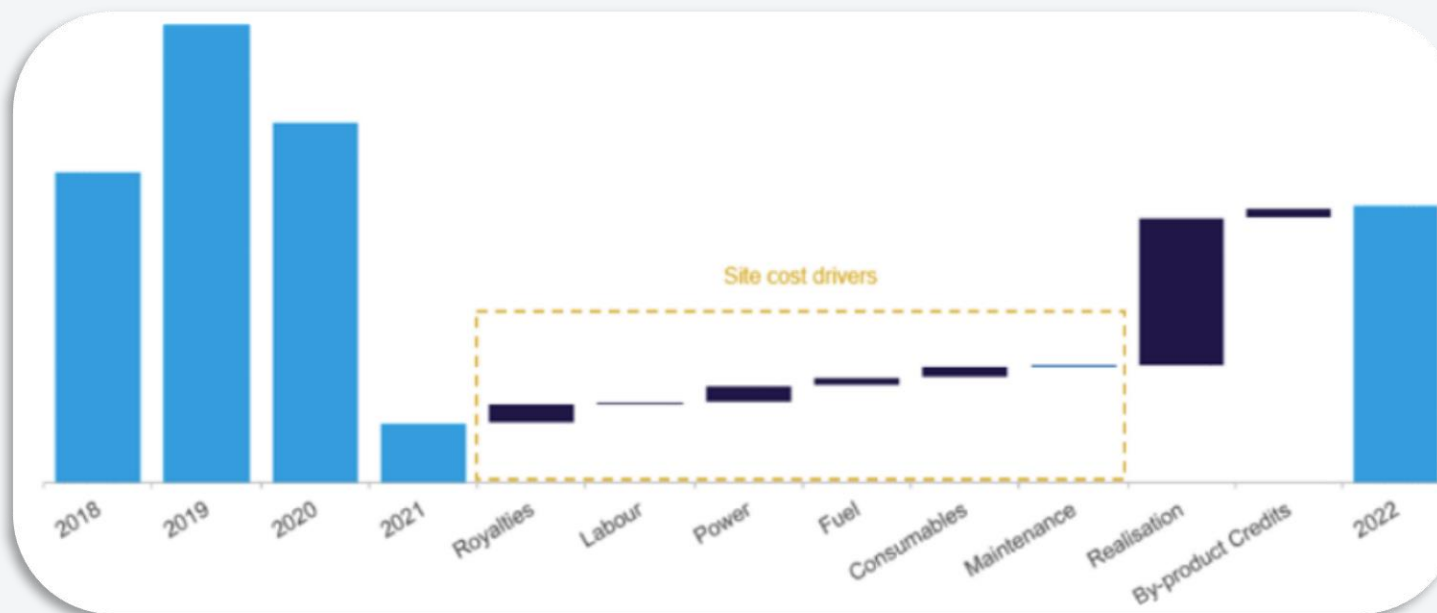


هزینه‌های نقدی روی، از سال ۲۰۱۸ (دلار/تن)

هزینه‌های انرژی و حق امتیاز در میان سایر پیش‌ران‌های هزینه‌ای، برجسته هستند

به نظر می‌رسد حاشیه سود عملیاتی برای تولیدکنندگان ثابت باقی مانده است. با این وجود، اثرات ناشی از تورم و روند نزولی قیمت فلزات، احتمالاً دوباره تمرکزها را به سمت هزینه باز می‌گرداند.

امسال منحنی هزینه جابه‌جا شده، به علت فشار تورمی در تمامی پیش‌ران‌های تورمی و هزینه‌های اجرایی (هزینه‌های تصفیه و پالایش، حمل و بازاریابی که بیشترین سهم افزایش در هزینه‌های امسال را داشتند) می‌باشد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

هزینه TC اصطلاحی در معاملات کنسانتره صنعت سرب و روی

به طور خلاصه TC برابر با مقدار تخفیفی است که تولیدکننده کنسانتره به خریدار آن می‌دهد. این تخفیف به شکل دلاری تعیین شده و از یک جهت حائز اهمیت است. علت اعمال این تخفیف به شکل دلاری، هزینه‌های تبدیل کنسانتره به شمش است. در این فرایند هزینه‌هایی نشئت گرفته از صرف انرژی و اسید لازم جهت تولید شمش در نظر گرفته می‌شود. تغییرات TC از اهمیت بالایی برخوردار بوده و به طور مثال کاهش آن از ۸۰ دلار به ۲۰ دلار به معنای آن است قیمت شمش در آینده افزایش خواهد داشت و صرفه‌ی تبدیل کنسانتره به شمش بالا خواهد بود و این تبدیل به عاملی جهت کاهش تخفیف TC شده است. قیمت TC بالا به معنای آن است که قیمت شمش کاهش خواهد بود و چون تبدیل کنسانتره به آن صرفه‌ی اقتصادی کمتری خواهد داشت، مقدار TC بالایی طلب می‌شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



برآورد قیمت خاک

در برآورد قیمت خاک، هزینه‌های جانبی استحصال با افزایش عیار خاک، کاسته می‌شود.

برای قیمت‌گذاری خاک روی چنانچه عیار خاک افزایش یابد، قیمت آن افزایش می‌یابد و چنانچه قیمت جهانی روی هم افزایش یابد باز قیمت خاک افزایش می‌یابد.

ضریب مصرف خاک	راندمان خاک	عیار خاک
۰.۰۶۲	۷۷٪	۸٪
۰.۰۸۰	۸۰٪	۱۰٪
۰.۰۹۸	۸۲٪	۱۲٪
۰.۱۰۸	۸۳٪	۱۳٪
۰.۱۳۲	۸۸٪	۱۵٪
۰.۱۷۶	۸۸٪	۲۰٪
۰.۲۲۸	۹۱٪	۲۵٪
۰.۲۷۳	۹۱٪	۳۰٪

هزینه تولید (آب، برق، گاز، نیروی کار، بیمه و استهلاک)

عیار خاک	هزینه
۸ تا ۱۰ درصد	۲۴ تا ۲۳ هزار تومان
۱۲ تا ۱۳ درصد	۲۰ هزار تومان
۱۵ تا ۲۰ درصد	۱۶ تا ۱۵ هزار تومان
۲۵ تا ۳۰ درصد	۱۳ تا ۱۲ هزار تومان

مبنای محاسبه قیمت کنسانتره در صنعت سرب و روی

قیمت کنسانتره سرب و روی به شکل ضریبی از قیمت محصول نهایی که همان شمش سرب و روی باشد تعیین می‌شود. قیمت کنسانتره، از حاصل ضرب قیمت شمش در درصد عیار کنسانتره در میزان تخفیف درصدی که به شکل سالانه تعیین می‌شود، به دست می‌آید.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بر اساس آخرین بررسی‌های انجام‌شده حدود ۳ درصد ذخایر جهانی روی در مهم‌ترین معادن ایران قرار دارد. با وجود دو معدن بزرگ مهدی‌آباد و انگوران، ایران مزیت‌های اولیه مانند منابع کافی را برای فعالیت در این صنعت دارد.

از تعداد ۱۹۵ معدن فلزی کشور، ۴۳ معدن روی بوده که ۲۱ معدن فعال و ۱۵ معدن غیرفعال و ۷ معدن در حال تجهیز است. از این تعداد دو معدن در اختیار بخش دولتی و سه معدن تعاونی و ۳۸ معدن بهره‌بردار خصوصی دارد.

۵ معدن بزرگ انگوران (۹.۹ میلیون تن)، مهدی‌آباد (۲۰ میلیون تن)، کوشک (۳ میلیون تن) و گوشفیل (۲.۵ میلیون تن) بیش از ۸۳ میلیون تن ذخیره قطعی فلز سرب و روی با عیار متوسط ۱۷.۲ درصد روی برآوردی را در اختیار دارند. در این بین عیار روی معدن انگوران ۲۵ تا ۳۰ درصد است که این معدن از نظر عیار بالای فلز محتوی، از معادن نادر در جهان است. همچنین معدن مهدی‌آباد یزد با ۲۰ میلیون تن ذخیره، دومین معدن دولتی بوده که از نظر ظرفیت ذخایر بزرگ‌ترین معدن کشور و یکی از بزرگ‌ترین ذخایر روی جهان محسوب می‌شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ردیف	نام معدن	ذخیره قطعی (هزار تن)	ذخیره احتمالی (هزار تن)	متوسط عیار
۱	معدن سرب و روی انگوران	۹,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۲۵-۳۰
۲	معدن سرب و روی ایرانکده	۷,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۱
۳	معدن سرب و روی کوشک بافق	۱,۸۰۰	۳,۰۰۰	۱۵
۴	معدن عمارت	۷۰۰	۷,۰۰۰	۸
۵	معدن مهدی‌آباد	۴۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۹
۶	معدن منصورآباد	۲۴۰	۵۰۰	۱۴
۷	معدن صالح پیغمبر	۲۶۰	۱,۲۰۰	۵
۸	معدن نماد	۵۰۰	۱,۰۰۰	۵
۹	معدن شاهین	۶۰	۲۸۵	۱۸
۱۰	معدن کوه سرمد	۷۴۰	-	۸
	جمع	۶۵,۳۰۰	۱۷۵,۹۸۵	-

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تولید در ایران

شرکت های تولیدکننده روی در ایران (با ظرفیت اسمی ۷۰۰ هزار تن تولید کنسانتره روی) عبارت اند از:

توسعه معادن روی ایران

کالسیمین

باما

معادن بافق

سرمک

سوژمیران

تیران

صنعتی و معدنی شاهین

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



کارخانه‌های بزرگ ذوب و تولید روی در ایران به شرح زیر می باشند:

ذوب روی زنجان
ذوب روی دندی
تولید روی بندر عباس
ذوب روی احیای قشم
فرآوری مواد معدنی
ذوب روی اصفهان
ذوب روی بافق
شرکت ملی سرب و روی ایران

همچنین ۴۵ کارخانه کوچکتر نیز در زمینه تولید ورق روی و شمش روی با ظرفیت اسمی ۱۸۷ هزار تن در ایران فعال هستند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



- چالش تامین پایدار مواد اولیه باکیفیت
- چالش ارتقای فناوری و افزایش بهره‌وری
- مداخلات دولت در قیمت‌گذاری و نظام عرضه و تقاضا
- عدم ساماندهی خریداران مجوزدار از بورس کالا
- مشکلات مربوط به تامین سرمایه در گردش واحدهای معدنی، فرآوری و صنایع پایین دستی
- صدور بخشنامه‌ها و دستورالعمل‌های خلق‌الساعه و غیر کارشناسی بدون مشورت با فعالان بخش خصوصی
- ایجاد موانع صادراتی
- مشکلات ایجاد شده در خصوص دیپوی فیلتر کیک‌های صنایع و معادن سرب و روی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



آلومینیوم و پلاستیک جایگزین‌های مناسبی برای ورق گالوانیزه در صنعت اتومبیل سازی هستند
آلیاژ آلومینیوم، کادمیم، رنگ و پوشش‌های پلاستیکی جایگزین پوشش روی در کاربردهای دیگر می‌باشند.
آلومینیوم و آلیاژهای منیزیم رقبای اصلی برای آلیاژهای روی در ریخته‌گری هستند.

امروز بسیاری از عناصر جایگزین‌های مناسبی برای روی در صنایع شیمیایی، الکترونیکی، و مواد رنگی
محسوب می‌شوند. بنابر اطلاعات فوق انتظار می‌رود با افزایش جایگزین‌ها، میزان مصرف فلز روی
کاهش یابد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



شرکت فرآوری مواد معدنی ایران در تاریخ ۳۰ مهر ۱۳۷۰ به صورت شرکت سهامی خاص و با سرمایه ۵ هزار میلیون ریال تاسیس و در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱ دی ماه ۱۳۷۹ به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۱ اردیبهشت ۱۳۸۱ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. شرکت فرآوری مواد معدنی ایران از جمله شرکتهای فرعی شرکت توسعه معادن روی ایران سهامی عام می باشد.

مرکز اصلی شرکت شهرستان زنجان و محل کارخانه آن در شهرستان دندی استان زنجان واقع گردیده است. موضوع فعالیت شرکت فرآوری انواع کانیها، بهره برداری از معادن و تاسیس کارخانه مربوطه و انجام کلیه امور بازرگانی مرتبط، مشارکت با سایر شرکتها و ارائه خدمات فنی و مهندسی به سایر شرکتها در زمینههای مربوط به موضوع شرکت می باشد. اهم فعالیت شرکت در ارتباط با تولید شمش و ورق روی و تولید سولفات روی می باشد. محصولات شرکت عمدتاً ورق روی می باشد که شرکت از محل فروش این محصول درآمد صادراتی دارد.

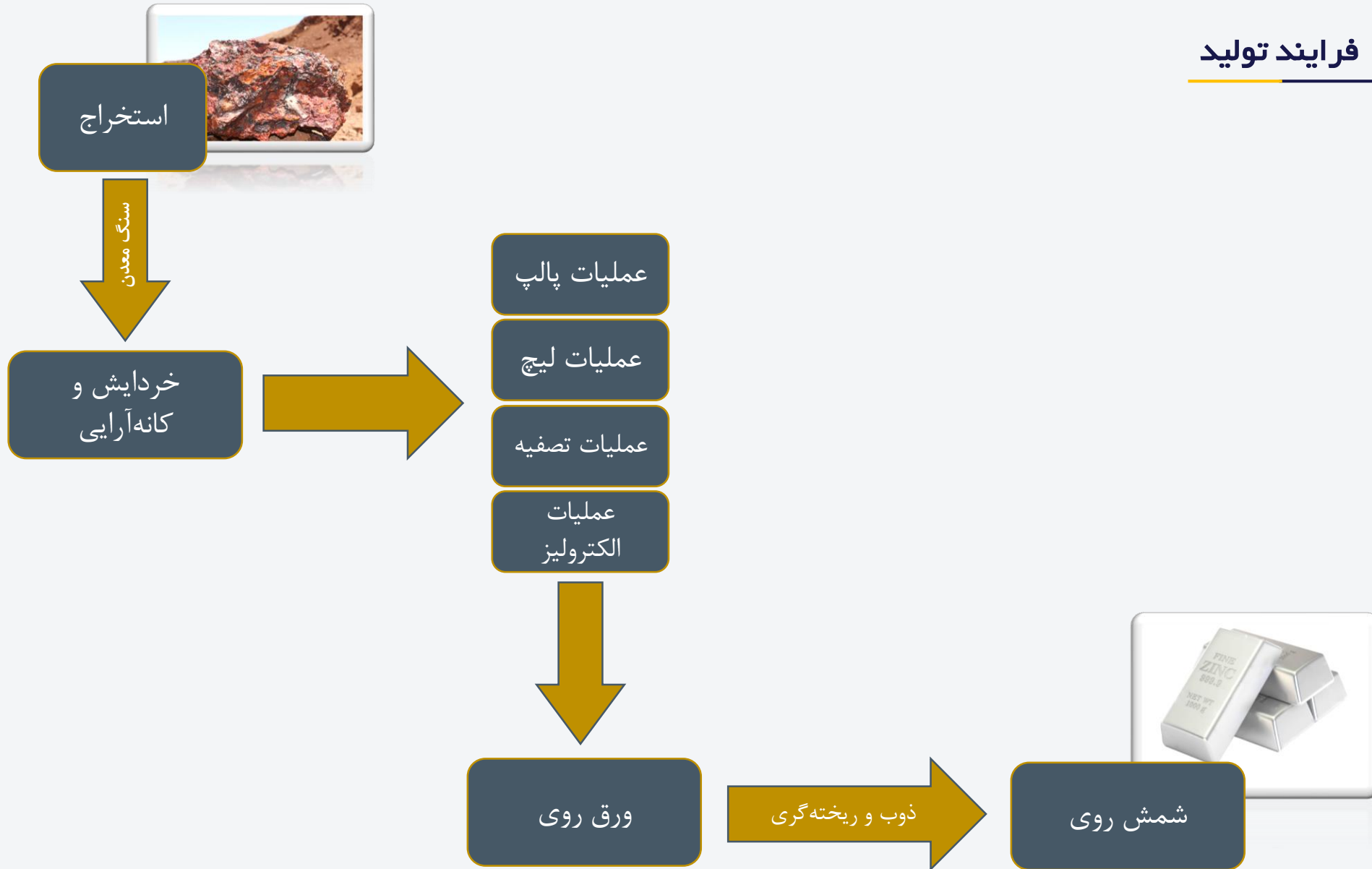
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



فرایند تولید



صنعت

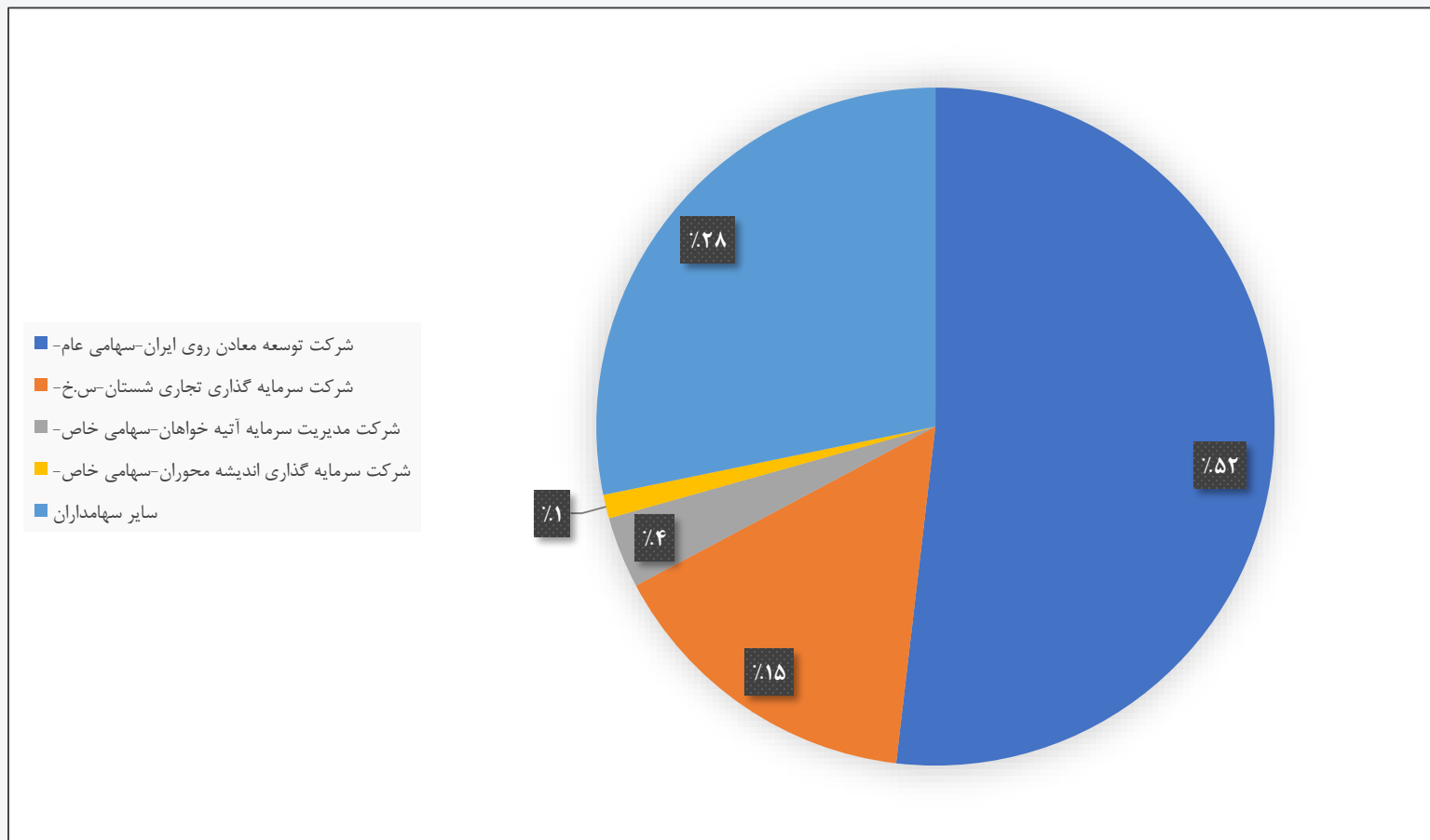
شرکت

کارشناسی
سهام



ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت بر اساس آخرین گزارش شرکت، مبلغ ۶۶۰,۰۰۰ میلیون ریال، می‌باشد. شکل زیر ترکیب سهامداران شرکت را نشان می‌دهد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه شرکت طی سه مرحله به مبلغ ۶۶۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. این سه افزایش سرمایه شرکت به شرح زیر است:

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید(میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
سود انباشته	۴۸,۰۰۰	۲۰۰	۱۳۸۶/۰۴/۳۰
آورده نقدی	۱۲۰,۰۰۰	۱۵۰	۱۳۸۹/۰۲/۲۸
سود انباشته	۶۶۰,۰۰۰	۴۵۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰

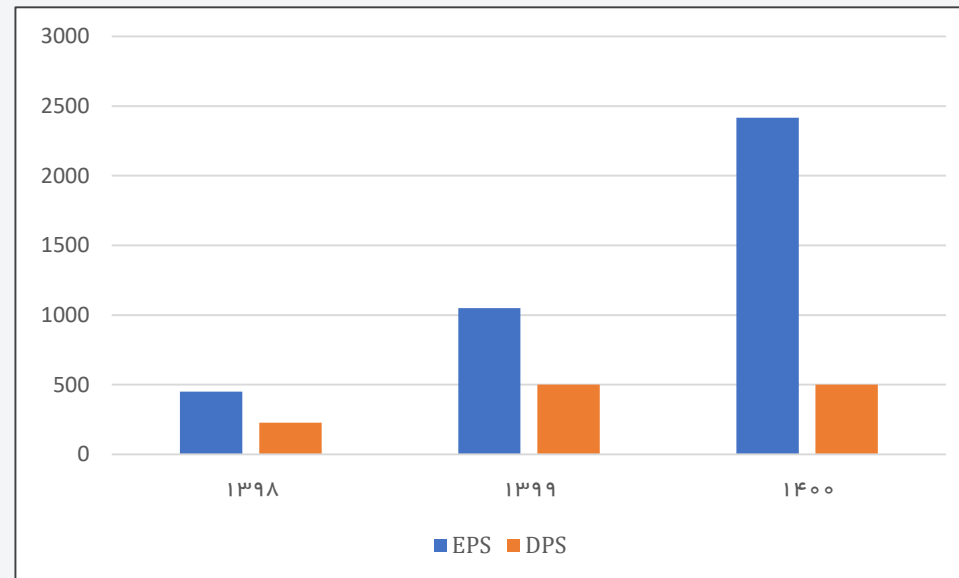
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

روند سودآوری و تقسیم سود

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت طی سه سال گذشته در نمودار ذیل ارائه شده است. میانگین درصد تقسیم سود شرکت در طی این سه سال در حدود ۴۰ درصد است.



نمودار روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



اول بورس (تابلو فرعی)	بازار
۲۶,۳۶۰	قیمت روز (۱۴۰۱/۱۰/۰۳)(ریال)
۶۶۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۱۷,۳۹۷,۶۰۰	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱۰.۶۳	P/E ttm
۱۱.۲۶	P/E forward 1401
۹.۷۴	P/E forward 1402

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	م ر	۱,۲۵۸,۶۵۴	۱,۱۸۳,۰۹۲	۱,۹۰۲,۲۸۰	۴,۰۳۹,۵۵۸	۹۲۱,۴۱۲	۲,۵۲۹,۹۰۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	(۷۲۶,۹۲۷)	(۸۷۲,۴۷۵)	(۱,۰۵۷,۲۴۷)	(۲,۱۰۷,۹۳۹)	(۴۹۰,۲۲۱)	(۴۹۰,۲۲۱)
سود (زیان) ناخالص	م ر	۵۳۱,۷۲۷	۳۱۰,۶۱۷	۸۴۵,۰۳۳	۱,۹۳۱,۶۱۹	۴۳۱,۱۹۱	۲,۰۳۹,۶۷۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م ر	(۴۹,۱۰۴)	(۴۵,۳۸۷)	(۵۴,۴۳۴)	(۱۳۰,۳۷۷)	(۲۲۹,۵۹۳)	(۲۲۹,۵۹۳)
سایر درآمدها	م ر	۲۶,۵۸۴	۵۸,۰۵۶	-	-	-	-
سایر هزینه‌ها	م ر	(۱۲۰)	(۱۸۰)	(۲۴۰)	(۲۳۹)	(۱۲۲)	(۱۲۲)
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۵۰۹,۰۸۷	۳۲۳,۱۰۶	۷۹۰,۳۵۹	۱,۸۰۱,۰۰۳	۲۰۱,۴۷۶	۱,۸۰۹,۹۶۴
هزینه‌های مالی	م ر	-	-	(۸۰۳)	(۷,۱۴۲)	(۳,۱۸۸)	(۳,۱۸۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م ر	۱۴,۵۹۰	۲۵,۵۱۶	۱۹,۳۸۰	۶۱,۹۵۹	۱۰,۴۰۰	۱,۸۷۵
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م ر	۹,۱۸۴	(۱,۴۹۱)	۵۲,۶۳۱	(۳,۰۰۵)	۴۳,۶۱۱	۲۴۰
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۵۳۲,۸۶۱	۳۴۷,۱۳۱	۸۶۱,۵۶۷	۱,۸۵۲,۸۱۵	۲۵۲,۲۹۹	۱,۸۰۸,۸۹۱
مالیات	م ر	(۴۹,۴۹۹)	(۴۹,۹۵۴)	(۱۶۸,۴۳۷)	(۲۵۶,۹۹۷)	(۳۲,۵۸۱)	(۳۶۱,۴۰۳)
سود (زیان) خالص	م ر	۴۸۳,۳۶۲	۲۹۷,۱۷۷	۶۹۳,۱۳۰	۱,۵۹۵,۸۱۸	۲۱۹,۷۱۸	۱,۴۴۷,۴۸۸
سرمایه	م ر	۱۲۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۴۰۲۸	۴۵۰	۱۰۵۰	۲,۴۱۸	۳۲۲	۲,۱۹۳
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۷۲۲	۴۵۰	۱۰۵۰	۲,۴۱۸	۳۲۲	۲,۱۹۳

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	سرمایه
۲,۰۸۸,۲۶۹	۸۲۶,۰۴۷	۳۱۷,۳۹۴	۶۹۵,۱۶۴	سود انباشته
۱,۴۲۶,۱۶۸	۱,۴۱۲,۵۹۲	۸۹۷,۵۶۸	۳۷۱,۷۰۷	بدهی‌ها
۴,۲۲۳,۰۲۶	۲,۹۲۵,۷۴۵	۱,۹۰۲,۱۱۸	۱,۱۹۹,۰۷۱	دارایی‌ها
۴۳۲,۶۱۹	۳۰,۹۱۶	۱۴۳,۳۹۱	۷۳,۷۹۶	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



شرح	واحد	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
کلان اقتصادی				
نرخ دلار	ریال	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۴۲%	۴۰%	۴۰%
رشد دستمزد	درصد	۵۰%	۳۰%	۳۰%
نرخ مالیات	درصد	۲۰%	۲۰%	۲۰%
دورنمای قیمت های جهانی				
روی	دلار اترن	۳,۳۰۰	۳,۵۰۰	۳,۶۰۰
مفروضات خاص صنعت				
نرخ جهانی شمش روی	ریال اترن	۹۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه گازوییل	راهترمکعب	۵,۲۳۴,۶۳۷	۵,۲۳۴,۶۳۷	۵,۲۳۴,۶۳۷
هزینه آب	راهترمکعب	۱۴,۵۷۸,۴۳۱	۱۴,۵۷۸,۴۳۱	۱۴,۵۷۸,۴۳۱
هزینه برق	راهنگوات ساعت	۴,۱۰۲,۴۲۵	۴,۱۰۲,۴۲۵	۵,۷۴۳,۳۹۵
هزینه انرژی-گاز	راهترمکعب	۲۲,۰۵۶	۲۲,۰۵۶	۲۲,۰۵۶
مفروضات خاص شرکت				
ظرفیت عملی تولید شمش روی	تن	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰
مقدار تولید شمش روی	تن	۳,۳۰۵	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰
نسبت نرخ شمش داخلی به نرخ جهانی	درصد	۱۰۳%	۱۰۳%	۱۰۳%
نسبت نرخ شمش صادراتی به نرخ جهانی	درصد	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
نسبت فروش به تولید	درصد	۷۵.۵%	۷۵.۵%	۷۵.۵%

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار فروش

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۴,۰۷۷	۴,۱۸۲	۳,۱۳۷	۲,۹۵۵	۱,۰۴۵	۵,۳۱۵	۴,۲۱۴	۳,۰۷۷	۲,۳۹۶	تن	شمش روی
۴,۰۷۷	۴,۱۸۲	۳,۱۳۷	۲,۹۵۵	۱,۰۴۵	۵,۳۱۵	۴,۲۱۴	۳,۰۷۷	۲,۳۹۶	تن	جمع فروش داخلی
										فروش صادراتی
۴۵۳	۳۴۹	۳۴۹	.	.	۲۵۲	.	۱,۴۶۸	۲,۸۵۵		شمش روی
۴۵۳	۳۴۹	۳۴۹	.	.	۲۵۲	.	۱,۴۶۸	۲,۸۵۵	تن	جمع فروش صادراتی
										درآمد ارائه خدمات
.	.	.	.	.	۵۵۷	.	.	.	تن	شمش روی
.	.	.	.	.	۵۵۷	.	.	.		جمع درآمد ارائه خدمات
۴,۵۳۰	۴,۵۳۰	۳,۴۸۵	۲,۹۵۵	۱,۰۴۵	۶,۱۲۴	۴,۲۱۴	۴,۵۴۵	۵,۲۵۱	تن	جمع کل

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مبلغ فروش

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۴.۵۳۷.۵۰۱	۳.۹۰۸.۰۳۹	۲.۹۸۶.۶۲۷	۲.۵۲۹.۹۰۰	۹۲۱.۴۱۲	۳.۷۰۹.۶۲۹	۱.۹۰۲.۲۸۰	۸۱۲.۸۵۲	۶۱۰.۹۲۲	م ر	شمش روی
۴.۵۳۷.۵۰۱	۳.۹۰۸.۰۳۹	۲.۹۸۶.۶۲۷	۲.۵۲۹.۹۰۰	۹۲۱.۴۱۲	۳.۷۰۹.۶۲۹	۱.۹۰۲.۲۸۰	۸۱۲.۸۵۲	۶۱۰.۹۲۲	م ر	جمع فروش داخلی
										فروش صادراتی
۴۸۹.۰۷۲	۳۲۱.۹۱۲	۳۲۱.۹۱۲	۰	۰	۲۰۶.۹۴۴	۰	۳۷۰.۲۴۰	۶۴۷.۵۶۹	م ر	شمش روی
۴۸۹.۰۷۲	۳۲۱.۹۱۲	۳۲۱.۹۱۲	۰	۰	۲۰۶.۹۴۴	۰	۳۷۰.۲۴۰	۶۴۷.۵۶۹	م ر	جمع فروش صادراتی
										درآمد ارائه خدمات
۰	۰	۰	۰	۰	۱۲۲.۹۸۵	۰	۰	۱۶۳	م ر	شمش روی
۵.۰۲۶.۵۷۳	۴.۲۲۹.۹۵۱	۳.۳۰۸.۵۳۹	۲.۵۲۹.۹۰۰	۹۲۱.۴۱۲	۴.۰۳۹.۵۵۸	۱.۹۰۲.۲۸۰	۱.۱۸۳.۰۹۲	۱.۲۵۸.۶۵۴	م ر	جمع کل

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بهای تمام شده (اجزای اصلی)

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۲,۹۶۶,۶۲۲	۲,۶۰۱,۳۷۰	۱,۴۷۳,۱۰۳	۱,۷۸۸,۷۶۴	۱,۱۲۸,۲۶۷	۱,۹۱۸,۳۷۴	۱,۵۶۲,۵۵۰	۱,۳۳۹,۰۹۸	۸۱۵,۰۵۷	م ر	مواد مستقیم مصرفی
۳۵۱,۹۰۱	۲۷۰,۶۹۳	۱۲۰,۱۲۷	۱۵۰,۵۶۶	۱۵۰,۵۶۶	۱۸۰,۴۶۲	۱۲۲,۵۷۱	۱۰۲,۵۳۷	۷۷,۳۱۵	م ر	دستمزد مستقیم تولید
۱,۱۵۱,۶۰۵	۹۳۹,۶۸۷	۴۹۱,۴۷۴	۴۴۸,۲۱۳	۴۴۸,۲۱۳	۶۲۴,۹۲۱	۳۲۵,۳۵۹	۲۶۶,۹۲۷	۲۲۳,۴۰۱	م ر	سربار تولید
۴,۴۷۰,۱۲۸	۳,۸۱۱,۷۵۰	۲,۰۸۴,۷۰۴	۲,۳۸۷,۵۴۳	۱,۷۲۷,۰۴۶	۲,۷۲۳,۷۵۷	۲,۰۱۰,۴۸۰	۱,۷۰۸,۵۶۲	۱,۱۱۵,۷۷۳	م ر	جمع
۲,۴۴۳,۳۰۷	۲,۰۸۳,۴۴۷	۱,۵۹۳,۲۲۶	۴۹۰,۲۲۱	۴۹۰,۲۲۱	۲,۱۰۷,۹۳۹	۱,۰۵۷,۲۴۷	۸۷۲,۴۷۵	۷۲۶,۹۲۷	م ر	جمع بهای تمام شده (تعدیلی)

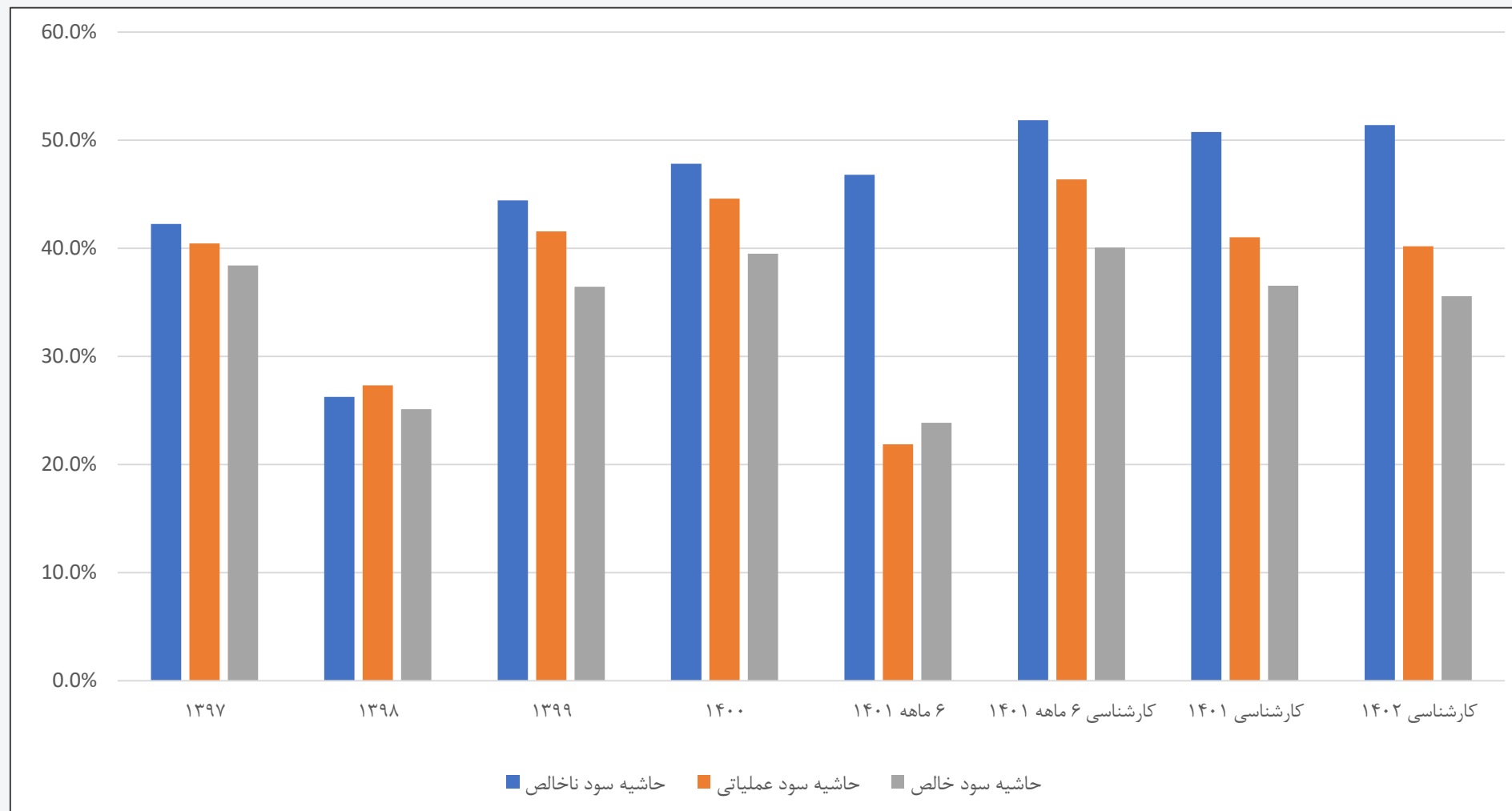
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



حاشیه سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صورت سود و زیان (کارشناسی)

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۵,۰۲۶,۵۷۳	۴,۲۲۹,۹۵۱	۳,۳۰۸,۵۳۹	۲,۵۲۹,۹۰۰	۹۲۱,۴۱۲	۴,۰۳۹,۵۵۸	۱,۹۰۲,۲۸۰	۱,۱۸۳,۰۹۲	۱,۲۵۸,۶۵۴	م ر	درآمدهای عملیاتی
(۲,۴۴۳,۳۰۷)	(۲,۰۸۳,۴۴۷)	(۱,۵۹۳,۲۲۶)	(۴۹۰,۲۲۱)	(۴۹۰,۲۲۱)	(۲,۱۰۷,۹۳۹)	(۱,۰۵۷,۲۴۷)	(۱۷۲,۴۷۵)	(۷۲۶,۹۲۷)	م ر	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۵۸۳,۲۶۶	۲,۱۴۶,۵۰۴	۱,۷۱۵,۳۱۳	۲,۰۳۹,۶۷۹	۴۳۱,۱۹۱	۱,۹۳۱,۶۱۹	۸۴۵,۰۳۳	۳۱۰,۶۱۷	۵۳۱,۷۲۷	م ر	سود (زیان) ناخالص
(۶۲۵,۰۱۹)	(۴۵۱,۲۶۶)	(۲۲۱,۶۷۳)	(۲۲۹,۵۹۳)	(۲۲۹,۵۹۳)	(۱۳۰,۳۷۷)	(۵۴,۴۳۴)	(۴۵,۳۸۷)	(۴۹,۱۰۴)	م ر	هزینههای فروش، اداری و عمومی
۶۱,۶۶۵	۴۰,۵۸۹	۴۰,۵۸۹	-	-	-	-	۵۸,۰۵۶	۲۶,۵۸۴	م ر	سایر درآمدها
(۵۶۸)	(۴۹۶)	(۳۷۴)	(۱۲۲)	(۱۲۲)	(۲۳۹)	(۲۴۰)	(۱۸۰)	(۱۲۰)	م ر	سایر هزینهها
۲,۰۱۹,۳۴۴	۱,۷۳۵,۳۳۱	۱,۵۳۳,۸۵۵	۱,۸۰۹,۹۶۴	۲۰۱,۴۷۶	۱,۸۰۱,۰۰۳	۷۹۰,۳۵۹	۲۲۳,۱۰۶	۵۰۹,۰۸۷	م ر	سود (زیان) عملیاتی
(۵,۳۲۸)	(۶,۳۷۶)	(۳,۱۸۸)	(۳,۱۸۸)	(۳,۱۸۸)	(۷,۱۴۲)	(۸۰۳)	-	-	م ر	هزینههای مالی
۷۰,۳۴۴	۵۶,۷۰۱	۴۶,۳۰۱	۱,۸۷۵	۱۰,۴۰۰	۶۱,۹۵۹	۱۹,۳۸۰	۲۵,۵۱۶	۱۴,۵۹۰	م ر	سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاریها
۸۰,۷۱۷	۹۶,۷۴۰	۵۳,۱۲۹	۲۴۰	۴۳,۶۱۱	(۳,۰۰۵)	۵۲,۶۳۱	(۱,۴۹۱)	۹,۱۸۴	م ر	سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۲,۱۶۵,۱۷۷	۱,۸۸۲,۳۹۶	۱,۶۳۰,۰۹۷	۱,۸۰۸,۸۹۱	۲۵۲,۲۹۹	۱,۸۵۲,۸۱۵	۸۶۱,۵۶۷	۳۴۷,۱۳۱	۵۳۲,۸۶۱	م ر	سود (زیان) قبل از مالیات
(۳۷۸,۲۰۲)	(۳۳۷,۳۵۱)	(۳۰۴,۷۷۰)	(۳۶۱,۴۰۳)	(۳۲,۵۸۱)	(۲۵۶,۹۹۷)	(۱۶۸,۴۳۷)	(۴۹,۹۵۴)	(۴۹,۴۹۹)	م ر	مالیات
۱,۷۸۶,۹۷۵	۱,۵۴۵,۰۴۵	۱,۳۲۵,۳۲۷	۱,۴۴۷,۴۸۸	۲۱۹,۷۱۸	۱,۵۹۵,۸۱۸	۶۹۳,۱۳۰	۲۹۷,۱۷۷	۴۸۳,۳۶۲	م ر	سود (زیان) خالص
۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	م ر	سرمایه
۲,۷۰۸	۲,۳۴۱	۲,۰۰۸	۲,۱۹۳	۳۲۳	۲,۴۱۸	۱,۰۵۰	۴۵۰	۴۰۲۸	ریال	سود (زیان) خالص هر سهم
۲,۷۰۸	۲,۳۴۱	۲,۰۰۸	۲,۱۹۳	۳۲۳	۲,۴۱۸	۱,۰۵۰	۴۵۰	۷۳۲	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تحليل حساسيت

۱۴۰۲										
روی جهانی										
۴,۰۰۰	۳,۸۰۰	۳,۶۰۰	۳,۵۰۰	۳,۴۰۰	۳,۲۰۰	۳,۰۰۰	۲,۹۰۰	۲,۷۰۰	۲,۵۰۰	
۲,۸۷۲	۲,۶۴۲	۲,۴۱۲	۲,۲۹۸	۲,۱۸۳	۱,۹۵۳	۱,۷۲۴	۱,۶۰۹	۱,۳۷۹	۱,۱۵۰	۲۸۰,۰۰۰
۳,۰۳۵	۲,۷۹۸	۲,۵۶۰	۲,۴۴۱	۲,۳۲۲	۲,۰۸۴	۱,۸۴۷	۱,۷۲۸	۱,۴۹۰	۱,۲۵۲	۲۹۰,۰۰۰
۳,۱۹۹	۲,۹۵۳	۲,۷۰۸	۲,۵۸۵	۲,۴۶۲	۲,۲۱۶	۱,۹۷۰	۱,۸۴۷	۱,۶۰۱	۱,۳۵۵	۳۰۰,۰۰۰
۳,۳۶۳	۳,۱۰۹	۲,۸۵۵	۲,۷۲۸	۲,۶۰۱	۲,۳۴۷	۲,۰۹۳	۱,۹۶۶	۱,۷۱۱	۱,۴۵۷	۳۱۰,۰۰۰
۳,۵۲۷	۳,۲۶۵	۳,۰۰۳	۲,۸۷۲	۲,۷۴۰	۲,۴۷۸	۲,۲۱۶	۲,۰۸۴	۱,۸۲۲	۱,۵۶۰	۳۲۰,۰۰۰
۳,۶۹۱	۳,۴۲۱	۳,۱۵۰	۳,۰۱۵	۲,۸۸۰	۲,۶۰۹	۲,۳۳۹	۲,۲۰۳	۱,۹۳۳	۱,۶۶۲	۳۳۰,۰۰۰
۳,۸۵۵	۳,۵۷۷	۳,۲۹۸	۳,۱۵۸	۳,۰۱۹	۲,۷۴۰	۲,۴۶۲	۲,۳۲۲	۲,۰۴۳	۱,۷۶۵	۳۴۰,۰۰۰
۴,۰۱۹	۳,۷۳۲	۳,۴۴۵	۳,۳۰۲	۳,۱۵۸	۲,۸۷۲	۲,۵۸۵	۲,۴۴۱	۲,۱۵۴	۱,۸۶۷	۳۵۰,۰۰۰

۱۴۰۱										
روی جهانی										
۳,۸۰۰	۳,۶۰۰	۳,۴۰۰	۳,۲۰۰	۳,۱۰۰	۳,۰۰۰	۲,۹۰۰	۲,۸۰۰	۲,۷۰۰	۲,۶۰۰	۲,۳۴۱
۲,۴۳۲	۲,۲۵۷	۲,۰۸۲	۱,۹۰۷	۱,۸۲۰	۱,۷۳۳	۱,۶۴۵	۱,۵۵۸	۱,۴۷۱	۱,۳۸۳	۲۵۰,۰۰۰
۲,۵۶۵	۲,۳۸۳	۲,۲۰۱	۲,۰۱۹	۱,۹۲۸	۱,۸۳۷	۱,۷۴۷	۱,۶۵۶	۱,۵۶۵	۱,۴۷۴	۲۶۰,۰۰۰
۲,۶۹۸	۲,۵۰۹	۲,۳۲۰	۲,۱۳۱	۲,۰۳۷	۱,۹۴۲	۱,۸۴۸	۱,۷۵۴	۱,۶۵۹	۱,۵۶۵	۲۷۰,۰۰۰
۲,۸۳۱	۲,۶۳۵	۲,۴۳۹	۲,۲۴۳	۲,۱۴۵	۲,۰۴۷	۱,۹۴۹	۱,۸۵۱	۱,۷۵۴	۱,۶۵۶	۲۸۰,۰۰۰
۲,۹۶۴	۲,۷۶۱	۲,۵۵۸	۲,۳۵۵	۲,۲۵۴	۲,۱۵۲	۲,۰۵۱	۱,۹۴۹	۱,۸۴۸	۱,۷۴۷	۲۹۰,۰۰۰
۳,۰۹۷	۲,۸۸۷	۲,۶۷۷	۲,۴۶۷	۲,۳۶۲	۲,۲۵۷	۲,۱۵۲	۲,۰۴۷	۱,۹۴۲	۱,۸۳۷	۳۰۰,۰۰۰
۳,۲۳۰	۳,۰۱۳	۲,۷۹۶	۲,۵۷۹	۲,۴۷۰	۲,۳۶۲	۲,۲۵۴	۲,۱۴۵	۲,۰۳۷	۱,۹۲۸	۳۱۰,۰۰۰
۳,۳۶۳	۳,۱۳۹	۲,۹۱۵	۲,۶۹۱	۲,۵۷۹	۲,۴۶۷	۲,۳۵۵	۲,۲۴۳	۲,۱۳۱	۲,۰۱۹	۳۲۰,۰۰۰

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تحليل حساسيت

۱۴۰۲										
روی جهانی										
۲,۸۰۰	۳,۶۰۰	۳,۴۰۰	۳,۲۰۰	۳,۱۰۰	۳,۰۰۰	۲,۹۰۰	۲,۸۰۰	۲,۷۰۰	۲,۶۰۰	۲,۷۰۸
۲,۴۵۸	۲,۲۳۸	۲,۰۱۸	۱,۷۹۸	۱,۶۸۸	۱,۵۷۸	۱,۴۶۸	۱,۳۵۸	۱,۲۴۹	۱,۱۳۹	۷۰٪
۲,۸۱۸	۲,۵۷۹	۲,۳۴۰	۲,۱۰۱	۱,۹۸۲	۱,۸۶۳	۱,۷۴۳	۱,۶۲۴	۱,۵۰۴	۱,۳۸۵	۷۴٪
۲,۹۹۸	۲,۷۵۰	۲,۵۰۱	۲,۲۵۳	۲,۱۲۹	۲,۰۰۵	۱,۸۸۱	۱,۷۵۶	۱,۶۳۲	۱,۵۰۸	۷۶٪
۳,۱۷۸	۲,۹۲۰	۲,۶۶۲	۲,۴۰۵	۲,۲۷۶	۲,۱۴۷	۲,۰۱۸	۱,۸۸۹	۱,۷۶۰	۱,۶۳۱	۷۸٪
۳,۳۵۸	۳,۰۹۱	۲,۸۲۴	۲,۵۵۶	۲,۴۲۳	۲,۲۸۹	۲,۱۵۵	۲,۰۲۲	۱,۸۸۸	۱,۷۵۵	۸۰٪
۳,۸۰۸	۳,۵۱۷	۳,۲۲۶	۲,۹۳۵	۲,۷۹۰	۲,۶۴۴	۲,۴۹۹	۲,۳۵۴	۲,۲۰۸	۲,۰۶۳	۸۵٪
۴,۲۵۸	۳,۹۴۴	۳,۶۲۹	۳,۳۱۴	۳,۱۵۷	۳,۰۰۰	۲,۸۴۳	۲,۶۸۵	۲,۵۲۸	۲,۳۷۱	۹۰٪
۵,۱۵۹	۴,۷۹۷	۴,۴۳۵	۴,۰۷۳	۳,۸۹۲	۳,۷۱۱	۳,۵۳۰	۳,۳۴۹	۳,۱۶۸	۲,۹۸۷	۱۰۰٪
۵,۶۰۹	۵,۲۲۳	۴,۸۳۷	۴,۴۵۲	۴,۲۵۹	۴,۰۶۶	۳,۸۷۳	۳,۶۸۰	۳,۴۸۷	۳,۲۹۵	۱۰۵٪
۵,۸۷۹	۵,۴۷۹	۵,۰۷۹	۴,۶۷۹	۴,۴۷۹	۴,۲۷۹	۴,۰۷۹	۳,۸۷۹	۳,۶۷۹	۳,۴۷۹	۱۰۸٪
۶,۰۵۹	۵,۶۵۰	۵,۲۴۰	۴,۸۳۱	۴,۶۲۶	۴,۴۲۱	۴,۲۱۷	۴,۰۱۲	۳,۸۰۷	۳,۶۰۳	۱۱۰٪
۶,۵۰۹	۶,۰۷۶	۵,۶۴۳	۵,۲۱۰	۴,۹۹۳	۴,۷۷۷	۴,۵۶۰	۴,۳۴۴	۴,۱۲۷	۳,۹۱۱	۱۱۵٪
۶,۹۵۹	۶,۵۰۳	۶,۰۴۶	۵,۵۸۹	۵,۳۶۱	۵,۱۳۲	۴,۹۰۴	۴,۶۷۵	۴,۴۴۷	۴,۲۱۹	۱۲۰٪
۷,۸۶۰	۷,۳۵۶	۶,۸۵۱	۶,۳۴۷	۶,۰۹۵	۵,۸۴۳	۵,۵۹۱	۵,۳۳۹	۵,۰۸۷	۴,۸۳۵	۱۳۰٪

نسبت فروش به تولید

۱۴۰۱										
روی جهانی										
۲,۸۰۰	۳,۶۰۰	۳,۴۰۰	۳,۲۰۰	۳,۱۰۰	۳,۰۰۰	۲,۹۰۰	۲,۸۰۰	۲,۷۰۰	۲,۶۰۰	۲,۳۴۱
۲,۳۶۹	۲,۱۹۸	۲,۰۲۶	۱,۸۵۵	۱,۷۶۹	۱,۶۸۳	۱,۵۹۷	۱,۵۱۲	۱,۴۲۶	۱,۳۴۰	۷۰٪
۲,۷۰۵	۲,۵۱۵	۲,۳۲۶	۲,۱۳۷	۲,۰۴۲	۱,۹۴۸	۱,۸۵۳	۱,۷۵۸	۱,۶۶۴	۱,۵۶۹	۷۴٪
۲,۸۷۲	۲,۶۷۴	۲,۴۷۶	۲,۲۷۸	۲,۱۷۹	۲,۰۸۰	۱,۹۸۱	۱,۸۸۲	۱,۷۸۳	۱,۶۸۴	۷۶٪
۳,۰۴۰	۲,۸۳۳	۲,۶۲۶	۲,۴۱۹	۲,۳۱۶	۲,۲۱۲	۲,۱۰۹	۲,۰۰۵	۱,۹۰۲	۱,۷۹۸	۷۸٪
۳,۲۰۸	۲,۹۹۲	۲,۷۷۶	۲,۵۶۰	۲,۴۵۲	۲,۳۴۴	۲,۲۳۷	۲,۱۲۹	۲,۰۲۱	۱,۹۱۳	۸۰٪
۳,۶۲۷	۳,۳۸۹	۳,۱۵۱	۲,۹۱۳	۲,۷۹۴	۲,۶۷۵	۲,۵۵۶	۲,۴۳۷	۲,۳۱۸	۲,۲۰۰	۸۵٪
۴,۰۴۶	۳,۷۸۶	۳,۵۲۶	۳,۲۶۶	۳,۱۳۶	۳,۰۰۶	۲,۸۷۶	۲,۷۴۶	۲,۶۱۶	۲,۴۸۶	۹۰٪
۴,۸۸۵	۴,۵۸۱	۴,۲۷۷	۳,۹۷۲	۳,۸۲۰	۳,۶۶۸	۳,۵۱۶	۳,۳۶۴	۳,۲۱۲	۳,۰۶۰	۱۰۰٪
۵,۳۰۵	۴,۹۷۸	۴,۶۵۲	۴,۳۲۶	۴,۱۶۲	۳,۹۹۹	۳,۸۳۶	۳,۶۷۳	۳,۵۱۰	۳,۳۴۷	۱۰۵٪
۵,۵۵۷	۵,۲۱۷	۴,۸۷۷	۴,۵۳۷	۴,۳۶۸	۴,۱۹۸	۴,۰۲۸	۳,۸۵۸	۳,۶۸۸	۳,۵۱۹	۱۰۸٪
۵,۷۲۵	۵,۳۷۶	۵,۰۲۷	۴,۶۷۹	۴,۵۰۵	۴,۳۳۰	۴,۱۵۶	۳,۹۸۲	۳,۸۰۸	۳,۶۳۳	۱۱۰٪
۶,۱۴۴	۵,۷۷۳	۵,۴۰۳	۵,۰۳۲	۴,۸۴۷	۴,۶۶۲	۴,۴۷۶	۴,۲۹۱	۴,۱۰۶	۳,۹۲۰	۱۱۵٪
۶,۵۶۴	۶,۱۷۱	۵,۷۷۸	۵,۳۸۶	۵,۱۸۹	۴,۹۹۳	۴,۷۹۶	۴,۶۰۰	۴,۴۰۴	۴,۲۰۷	۱۲۰٪
۷,۴۰۴	۶,۹۶۶	۶,۵۲۹	۶,۰۹۲	۵,۸۷۴	۵,۶۵۵	۵,۴۳۷	۵,۲۱۸	۵,۰۰۰	۴,۷۸۲	۱۳۰٪

نسبت فروش به تولید

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تحلیل تکنیکال

در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۹ تحلیل تکنیکال انجام شده، یک اصلاح پهنه در نمودار شناسایی شد؛ که موج C آن به صورت مثلث خاتمه‌دهنده ظاهر شده است. برگشت قیمت نیز از منطقه کلاستر حمایتی اتفاق افتاده است. محدوده ۳۶۰۰۰ ریال می‌تواند هدف اول قیمت باشد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



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