



شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت معدنی املاح ایران

میلااد حسینی
کارشناس تحلیل

بهمن ماه ۱۴۰۱
۰۱/CH/۰۰۱۵





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام

یکی از مهمترین مصارف سولفات سدیم مربوط به پودرهای شوینده است. سولفات سدیم خاصیت پاک‌کنندگی ندارد و به‌عنوان پرکننده (حجم‌دهنده) و کفزا مورد استفاده قرار می‌گیرد. در پودرهای باکیفیت بالا از سولفات سدیم کمتری استفاده می‌شود، از این رو مصرف این ماده در پودرهای دستی (۳۶٪) بیش از پودرهای ماشینی (۳۰٪) است. در پودرهای صادراتی به جهت اینکه مقاصد صادراتی کشورهای نظیر عراق و افغانستان هستند (که سطح رفاه پایین‌تری دارند) سولفات سدیم بیشتری (۵۰٪) استفاده می‌شود. از آنجا که سولفات سدیم در بین مواد مصرفی برای تولید پودرهای شوینده ارزانترین ماده مصرفی است، تمایل به جایگزینی این محصول بسیار پایین است. اگرچه در تولید مایعات شوینده از سولفات سدیم استفاده نمی‌شود و مصرف بیشتر مایعات، مصرف کمتر سولفات سدیم را به دنبال دارد، اما باید به این موضوع توجه داشت که به دلیل قیمت بالاتر مایعات نسبت به پودر، همچنان تقاضا برای پودر بالاست.

از دیگر مصارف سولفات سدیم، شیشه‌سازی است که به منظور حذف حباب‌ها و جلا دادن از آن استفاده می‌شود. تولید داروهای دامی، تولید کاغذ کرافت و صنایع رنگرزی از دیگر کاربردهای سولفات سدیم است.

صنعت

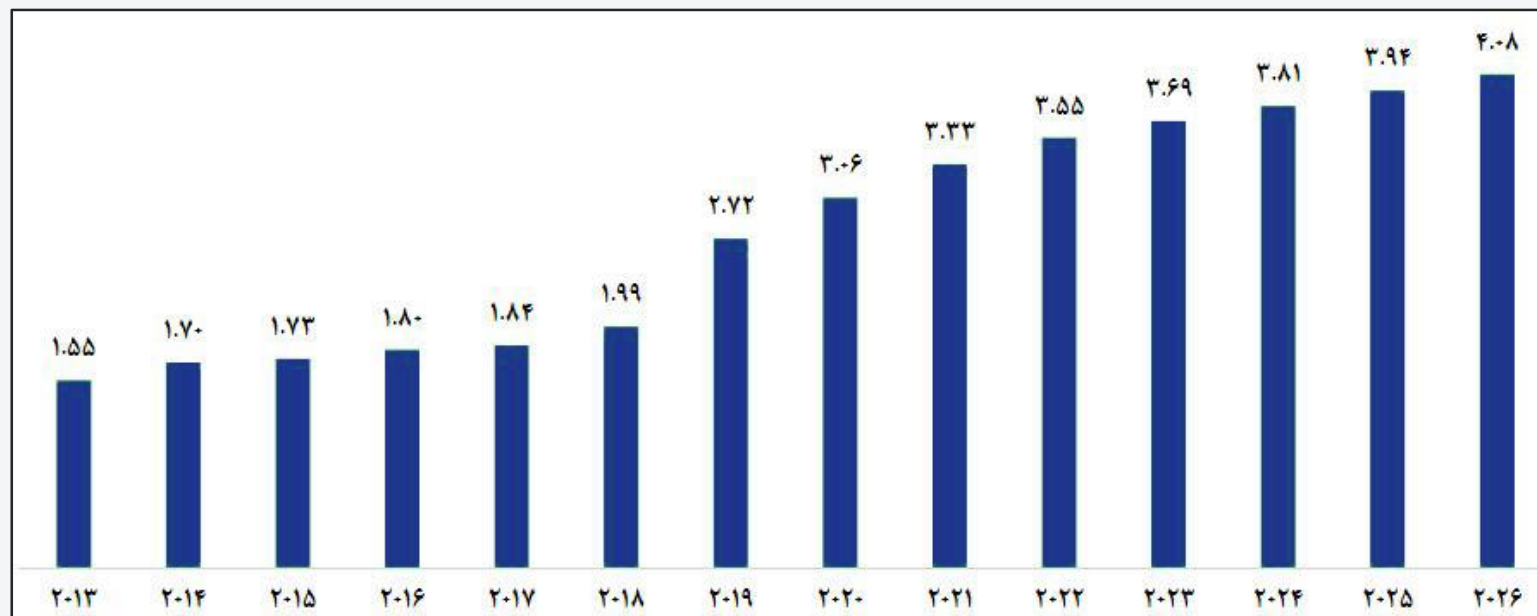
شرکت

کارشناسی
سهام



سولفات سدیم

با توجه به متوسط تولید سالانه ۶۵۰ هزار تنی پودرهای شوینده در کشور و ضریب مصرف ۳۰ تا ۴۰ درصدی سولفات سدیم در تولید پودر می‌توان نتیجه گرفت تقاضای سولفات سدیم تنها از این محل در حدود ۱۹۵ تا ۲۶۰ هزار تن می‌باشد که ۱۸۰ هزار تن آن توسط شرکت معدنی املاح ایران تامین می‌شود.



فروش محصولات شوینده در ایران از سال ۲۰۱۳ و پیشبینی تا سال ۲۰۲۶ (میلیارد دلار)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



معادن

استخراج ماده معدنی سولفات سدیم در ایران از دو معدن میقان (اراک) و گرماب (گرمسار) صورت می‌گیرد. معدن بزرگ میقان اراک با ذخیره‌ای بیش از ۴۰ میلیون تن بزرگترین معدن سولفات سدیم کشور می‌باشد. ۶۷٪ پودر سولفات سدیم تولیدی شرکت در واحد اراک تولید می‌شود. طبق اظهارات مدیران شرکت، رو به اتمام بودن ذخیره معدن گرمسار موجب شده عمده ماده معدنی از اراک به محل کارخانه گرمسار حمل شود. شرکت در رابطه با وضعیت ذخیره معدن گرماب اقداماتی را انجام داده و طرح‌های توسعه‌ای را در نظر گرفته است. شرکت معدنی املاح ایران سولفات سدیم با عیار متوسط ۲۵٪ را از معادن گرماب و میقان استخراج می‌کند و طی فرآیندی آن را به عیار بالاتر از ۹۹٪ می‌رساند.

قیمت‌گذاری

پیش از این سولفات سدیم به صورت سهمیه‌ای و با قیمت دستوری به شرکت‌های شوینده عرضه می‌شد؛ اما از دی ماه ۹۹ این محصول از طریق بورس کالا به فروش می‌رسد و از شمول قیمت‌گذاری سازمان حمایت خارج گردیده است. عمده سولفات سدیم تولیدی شرکت در بازار داخل به فروش می‌رسد. بنابه گفته مدیران شرکت نرخ‌های فروش شامل همیشه نسبت به واردات از چین و تحویل در بنادر جنوبی کشور بالاتر بوده و کرایه حمل از بندر به کارخانه‌هایی که عمدتاً در بخش شمالی کشور قرار گرفتند، حمل فله و کاهش هزینه بسته‌بندی سبب ترجیح خرید محصول از شمال می‌شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



نمک تصفیه تبلور مجدد

در روش تولید این نوع نمک، گچ که عمده‌ترین ناخالصی موجود در نمک می‌باشد به روش فیزیکی و بدون استفاده از مواد شیمیایی جدا می‌گردد و بر همین اساس نمک تولیدی در این روش بسیار خالص و با کلسیم منیزیم کمتر از 300ppm می‌باشد. مصارف: صنایع غذایی، مصارف خانوار، همودیالیز و سرم‌سازی، نمک حفاری چاه نفت معادن: معادن استان سمنان (معادن غنی نمک در منطقه گرمسار) و معدن تخت رستم.

نمک هیدرومیل

فرآیند تولید: در این روش بعد از شستشوی سطحی اولیه که منجر به تمیز شدن ظاهری نمک می‌گردد آن را در دستگاهی موسوم به هیدرومیل وارد نموده که در این دستگاه کریستال‌های نمک در معرض آب پرفشار قرار می‌گیرند. در اثر این فشار و ضربه، کریستال‌های نمک تا حدی شکسته شده و ناخالصی‌های متراکم در کریستال‌های نمک آزاد می‌شود. در مراحل بعد این ناخالصی‌ها در تینکرها و نیز سانتریفوژ جدا می‌گردد. در این روش علاوه بر خلوص نمک، دانه‌بندی نمک نیز قابل تنظیم و قابل کنترل می‌باشد لذا برخی از صنایع مانند تولید پنیر UF و یا حفاری چاه‌های نفت که در آن‌ها دانه‌بندی نمک مصرفی فاکتور مهمی محسوب می‌شود؛ می‌توانند مصرف‌کننده تولیدات روش هیدرومیل باشند.

تولید نمک به روش هیدرومیل در حرارت معمول محیط انجام می‌شود (بجز خشک‌کن که در حرارت بالا کار می‌کند) لذا توقف و راه‌اندازی واحد به سهولت انجام می‌شود و استهلاک ماشین‌آلات و تجهیزات آن نیز بسیار کم خواهد بود. آب مصرفی در این روش نیز بسیار کم است و در مجموع قیمت تمام شده محصول نمک خوراکی در این روش کمتر از روش تصفیه تبلور مجدد می‌باشد. معادن: معادن حوزه سلطان و دریاچه نمک قم

قیمت‌گذاری

قیمت نمک خوراکی توسط انجمن صنفی با هماهنگی سازمان حمایت از مصرف‌کننده تعیین می‌شود. در حدود ۳۰٪ نمک صادر می‌شود و بخش عمده‌ای از صادرات نمک از تولیدات نمک هیدرومیل است.

شرکت معدنی املاح ایران در سال ۱۳۶۳ توسط سازمان صنایع ملی ایران تأسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی ایران به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت اکتشاف، استخراج و فرآوری املاح مختلف معدنی و بویژه سولفات سدیم می‌باشد.

در سال ۱۳۶۴ با واگذاری ۵۱ درصد سهام شرکت به وزارت معادن و فلزات سابق فعالیت شرکت آغاز شد و با توجه به قانون ملی شدن معادن، کلیه معادن سولفات سدیم موجود به این شرکت واگذار گردید.

این شرکت با انجام عملیات اکتشافی وسیع و سراسری موفق به کشف ذخایر جدید سولفات سدیم در استان سمنان (سال‌های ۶۴ تا ۶۷) و کشف معدن بزرگ میقان با ذخیره‌ای متجاوز از ۴۰ میلیون تن در استان مرکزی (سال‌های ۷۱-۷۲) شد.

در سال ۱۳۷۳ کلیه سهام شرکت به سازمان تأمین اجتماعی و شستا منتقل و در سال ۷۴ شرکت به سهامی عام تبدیل و در سال ۷۵ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. این شرکت در حال حاضر بزرگترین تولیدکننده سولفات سدیم و یکی از تولیدکنندگان عمده و بزرگ نمک تصفیه در ایران می‌باشد.

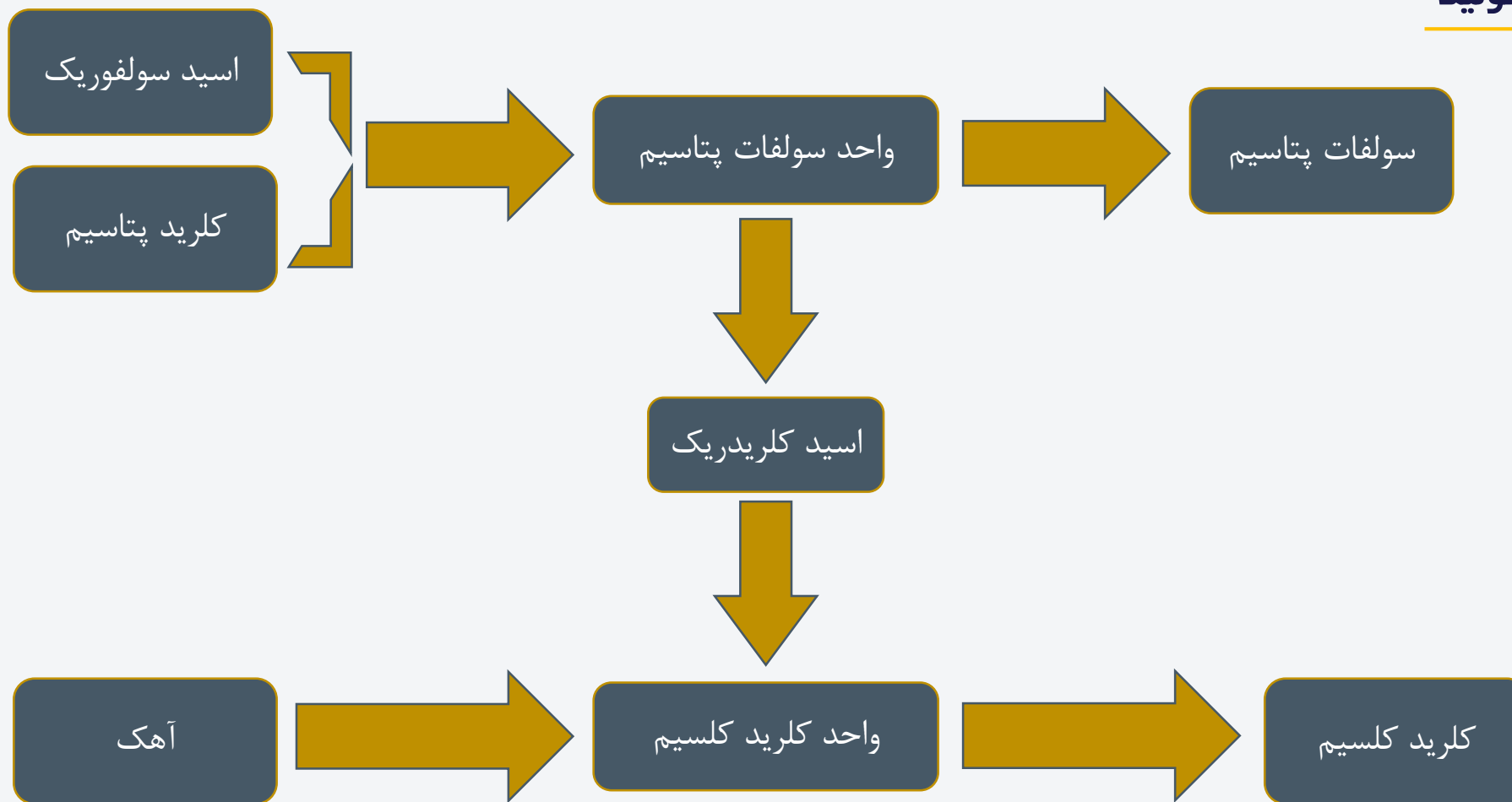
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



فرایند تولید



صنعت

شرکت

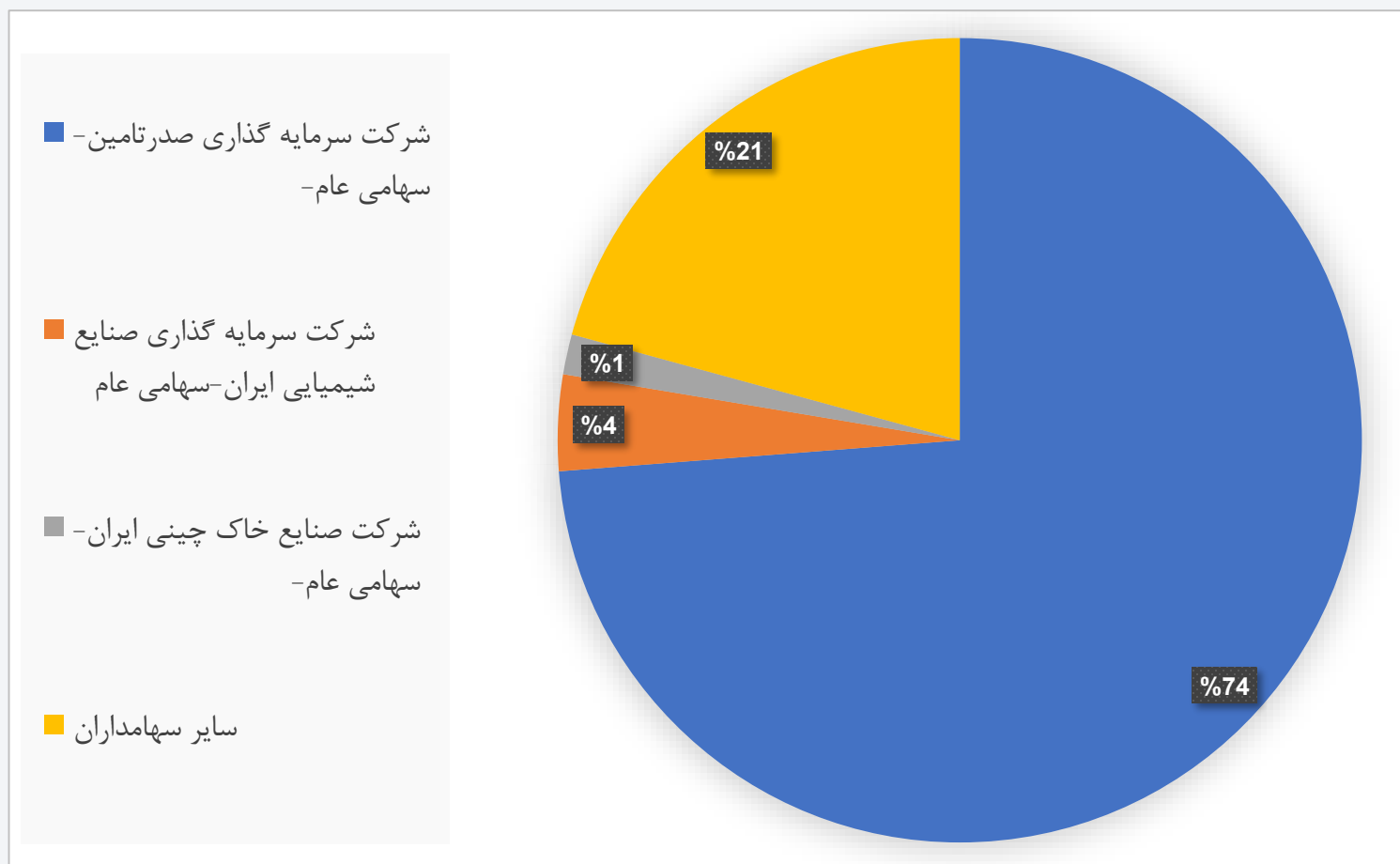
کارشناسی
سهام

* پیش از این شرکت در نظر داشت با خرید گوگرد، اسید سولفوریک مورد نیاز را تولید نماید، اما با توجه به نداشتن صرفه اقتصادی در حال حاضر تصمیم بر آن است که اسیدسولفوریک مصرفی از شرکت ملی صنایع مس ایران تامین گردد.



ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت بر اساس آخرین گزارش شرکت، مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، می‌باشد. شکل زیر ترکیب سهامداران شرکت را نشان می‌دهد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه شرکت طی سه مرحله به مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ 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 و آورده نقدی	۴۱۸,۹۵۰	۱۰۰	۱۳۹۸/۰۵/۰۵
آورده نقدی	۸۴۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۱۶
آورده نقدی	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲۲۱	۱۴۰۰/۰۹/۱۴

صنعت

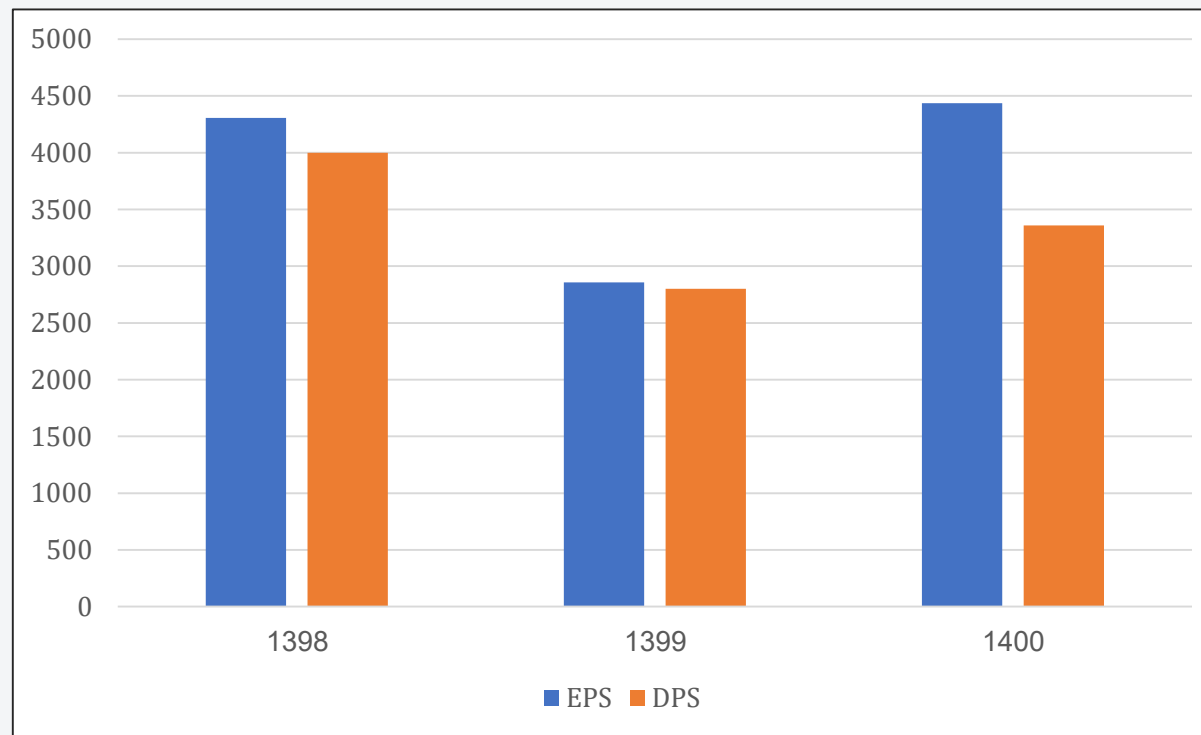
شرکت

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 طی این سه سال در حدود ۹۵ درصد است.



نمودار روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



دوم بورس	بازار
۱۲,۶۸۰	قیمت روز (۱۴۰۱/۱۰/۲۴)(ریال)
۲,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۳۴,۲۳۶,۰۰۰	ارزش بازار (میلیون ریال)
۸.۹۲	P/E ttm
۹.۸۴	P/E forward 1401
۷.۲	P/E forward 1402

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۶ ماهه ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	م ر	۱,۸۶۴,۶۵۶	۲,۹۰۳,۷۲۶	۳,۹۶۱,۶۷۵	۶,۰۰۳,۹۷۳	۳,۶۳۷,۸۶۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	(۶۹۶,۹۶۴)	(۹۳۳,۱۵۹)	(۱,۴۴۶,۲۰۱)	(۲,۸۳۳,۹۳۰)	(۱,۸۱۹,۰۳۱)
سود (زیان) ناخالص	م ر	۱,۱۶۷,۶۹۲	۱,۹۷۰,۵۶۷	۲,۵۱۵,۴۷۴	۳,۱۷۰,۰۴۳	۱,۸۱۸,۸۳۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م ر	(۸۳,۸۴۲)	(۱۱۳,۵۵۷)	(۱۳۳,۳۷۱)	(۲۲۳,۹۱۶)	(۱۳۹,۳۹۵)
سایر درآمدها	م ر	-	۱,۲۸۵	۴,۸۰۵	۸۵	۱۹,۴۱۰
سایر هزینه‌ها	م ر	(۵۹۶)	-	(۳)	(۸,۰۳۵)	-
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۱,۰۸۳,۲۵۴	۱,۸۵۸,۲۹۵	۲,۳۸۶,۹۰۶	۲,۹۳۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۸۵۳
هزینه‌های مالی	م ر	(۱۵,۷۰۱)	(۲۹,۵۳۹)	(۳۶,۷۲۱)	(۱۴۷,۹۱۸)	(۸۴,۸۵۵)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م ر	۱۰۱,۴۷۵	۲۱۴,۷۵۷	۳۵۰,۷۴۶	۱,۳۶۸,۱۷۳	۳۵۴,۳۱۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - ارقام متفرقه	م ر	۶,۶۲۸	۴۸,۹۷۵	۱۴۳,۷۲۲	(۲۰,۰۳۰)	(۲۰,۶۰۲)
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۱,۱۷۵,۶۵۶	۲,۰۹۲,۴۸۸	۲,۸۴۴,۶۵۳	۴,۱۳۸,۴۰۲	۱,۹۴۷,۷۰۸
مالیات	م ر	(۱۸۵,۳۶۳)	(۲۸۸,۱۸۷)	(۴۴۳,۶۰۸)	(۴۱۱,۴۰۲)	(۲۳۴,۷۴۴)
سود (زیان) خالص	م ر	۹۹۰,۲۹۳	۱,۸۰۴,۳۰۱	۲,۴۰۱,۰۴۵	۳,۷۲۷,۰۰۰	۱,۷۱۲,۹۶۴
سرمایه	م ر	۲۱۰,۰۰۰	۴۱۸,۹۵۰	۸۴۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰
سود خالص هر سهم	ریال	۴,۷۱۶	۴,۲۰۷	۲,۸۵۸	۴,۴۳۷	۶۳۴
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۳۶۷	۶۶۸	۸۸۹	۱,۳۸۰	۶۳۴

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۸۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	سرمایه
۳,۹۰۸,۹۱۶	۲,۵۷۵,۹۱۶	۱,۸۷۵,۸۷۱	۱,۱۴۵,۵۷۰	سود انباشته
۳,۳۹۴,۸۸۴	۲,۵۵۳,۸۰۴	۱,۰۰۹,۶۸۱	۶۴۱,۳۰۵	بدهی ها
۹,۸۲۳,۸۳۶	۵,۸۵۸,۰۷۶	۳,۳۲۶,۵۵۲	۲,۰۱۷,۸۷۵	دارایی ها
۴۰۸,۵۵۸	۲۰۹,۲۲۴	۴۷۲,۲۵۳	۳۰۱,۱۹۲	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	واحد	شرح
کلان اقتصادی				
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار
۴۰٪	۴۲٪		درصد	نرخ تورم
۳۰٪	۵۰٪		درصد	رشد دستمزد
۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	درصد	نرخ مالیات
مفروضات خاص صنعت				
۱۴۰	۱۲۰	۱۲۵	دلاراتن	سولفات سدیم
۱۰۳٪	۱۰۳٪	۱۰۳٪	درصد	نسبت نرخ فروش آزاد پودر سولفات سدیم به نرخ فروش درپورس کالا
۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۶۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	ریال اتن	سولفات سدیم داخلی
مفروضات خاص شرکت				
۱۸۷,۰۰۰	۱۸۷,۰۰۰	۹۲,۰۳۵	تن	ظرفیت تولید پودر سولفات سدیم
۱۱۵,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	۵۵,۵۹۶	تن	ظرفیت تولید نمک تصفیه شده
۲,۲۲۵	۲,۲۲۵	۲,۲۲۵	مترمکعب	انرژی - آب چاه
۱,۳۲۵,۸۴۸	۹۴۷,۰۳۴	۹۴۷,۰۳۴	مگاوات ساعت	انرژی - برق
۷,۶۳۰	۵,۴۵۲	۵,۴۵۲	مترمکعب	انرژی - گاز
۳,۰۳۲,۹۶۷	۳,۰۳۲,۹۶۷	۳,۰۳۲,۹۶۷	مترمکعب	انرژی - گازوییل
۳,۱۵۷,۳۶۰	۳,۱۵۷,۳۶۰	۳,۱۵۷,۳۶۰	مترمکعب	انرژی - مازوت

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
۱۸۲,۰۲۴	۱۷۹,۲۲۵	۸۹,۵۸۶	۹۲,۰۰۰	۸۹,۶۴۹	۱۷۹,۷۸۵	۱۸۲,۴۷۵	۱۸۷,۰۲۲	۱۸۵,۴۰۴	تن	پودر سولفات سدیم
۷۱,۰۰۲	۶۵,۵۶۷	۳۴,۲۲۶	۳۵,۰۰۰	۳۱,۲۴۱	۶۴,۹۸۱	۵۲,۲۹۹	۵۴,۶۸۴	۵۵,۵۲۴	تن	نمک تصفیه شده
۲۵۳,۰۲۷	۲۴۴,۸۰۲	۱۲۳,۹۱۲	۱۲۸,۰۰۰	۱۲۰,۸۹۰	۲۴۴,۷۶۶	۲۳۵,۷۷۴	۲۴۱,۷۱۶	۲۴۰,۹۲۸	تن	جمع فروش داخلی
										فروش صادراتی
۲,۵۱۹	۴,۵۶۰	۱,۷۲۲	۲,۰۰۰	۲,۸۲۸	۲,۱۹۴	۱,۷۷۹	۲۹۲	۲۰۵	تن	پودر سولفات سدیم
۴۲,۴۲۶	۴۹,۶۵۱	۲۰,۹۹۹	۲۰,۰۰۰	۲۸,۶۵۲	۳۱,۰۰۰	۲۶,۸۶۷	۳۰,۶۱۱	۲۱,۹۰۸	تن	نمک تصفیه شده
۴۶,۹۵۵	۵۴,۲۱۱	۲۲,۷۲۱	۳۳,۰۰۰	۳۱,۴۸۰	۳۴,۱۹۴	۲۸,۶۴۶	۳۱,۰۰۴	۲۲,۲۱۳	تن	جمع فروش صادراتی
۲۹۹,۹۸۲	۲۹۹,۰۱۳	۱۴۶,۶۳۳	۱۶۱,۰۰۰	۱۵۲,۳۷۰	۲۷۸,۹۶۰	۲۶۴,۴۲۰	۲۷۲,۷۲۰	۲۶۳,۱۴۱	تن	جمع کل

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مبلغ فروش

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۷,۸۷۴,۳۷۵	۵,۹۹۷,۶۴۱	۳,۲۲۹,۵۸۲	۳,۲۸۲,۹۰۰	۳,۷۶۸,۰۵۹	۴,۸۴۲,۳۶۱	۳,۳۳۲,۱۶۳	۳,۵۶۸,۰۹۷	۱,۶۳۷,۱۹۷	م ر	پودر سولفات سدیم
۱,۴۴۲,۹۴۴	۱,۰۶۴,۳۵۷	۵۷۴,۱۴۷	۵۶۰,۰۰۰	۴۹۰,۲۱۰	۸۱۶,۶۸۰	۴۴۶,۸۶۰	۲۴۵,۰۸۴	۱۷۸,۰۱۹	م ر	نمک تصفیه شده
۹,۳۱۸,۳۱۹	۷,۰۶۱,۹۹۷	۳,۸۰۳,۷۲۸	۳,۸۴۲,۹۰۰	۳,۲۵۸,۲۶۹	۵,۶۶۰,۰۴۱	۳,۷۸۰,۰۲۳	۳,۸۱۳,۱۸۱	۱,۸۱۵,۲۱۶	م ر	جمع فروش داخلی
										فروش صادراتی
۱۸۲,۹۴۱	۱۷۹,۹۳۵	۸۲,۷۰۸	۱۰۹,۵۰۰	۹۷,۲۲۷	۱۰۶,۲۸۹	۵۶,۶۸۰	۸,۰۴۴	۴,۱۲۶	م ر	پودر سولفات سدیم
۵۴۱,۱۳۲	۴۹۲,۶۶۶	۲۱۰,۲۹۳	۲۲۴,۰۰۰	۲۸۲,۳۷۳	۲۳۷,۶۴۳	۱۲۴,۹۷۲	۸۲,۵۰۱	۴۵,۳۱۴	م ر	نمک تصفیه شده
۷۲۴,۰۷۳	۶۷۲,۶۰۱	۲۹۳,۰۰۱	۴۳۳,۵۰۰	۳۷۹,۶۰۰	۳۴۳,۹۳۲	۱۸۱,۶۵۲	۹۰,۵۴۵	۴۹,۴۴۰	م ر	جمع فروش صادراتی
۱۰,۰۴۲,۳۹۲	۷,۷۳۴,۵۹۹	۴,۰۹۶,۷۳۰	۴,۲۷۶,۴۰۰	۳,۶۳۷,۸۶۹	۶,۰۰۳,۹۷۳	۳,۹۶۱,۶۷۵	۳,۹۰۳,۷۲۶	۱,۸۶۴,۶۵۶	م ر	جمع کل

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بهای تمام شده (اجزای اصلی)

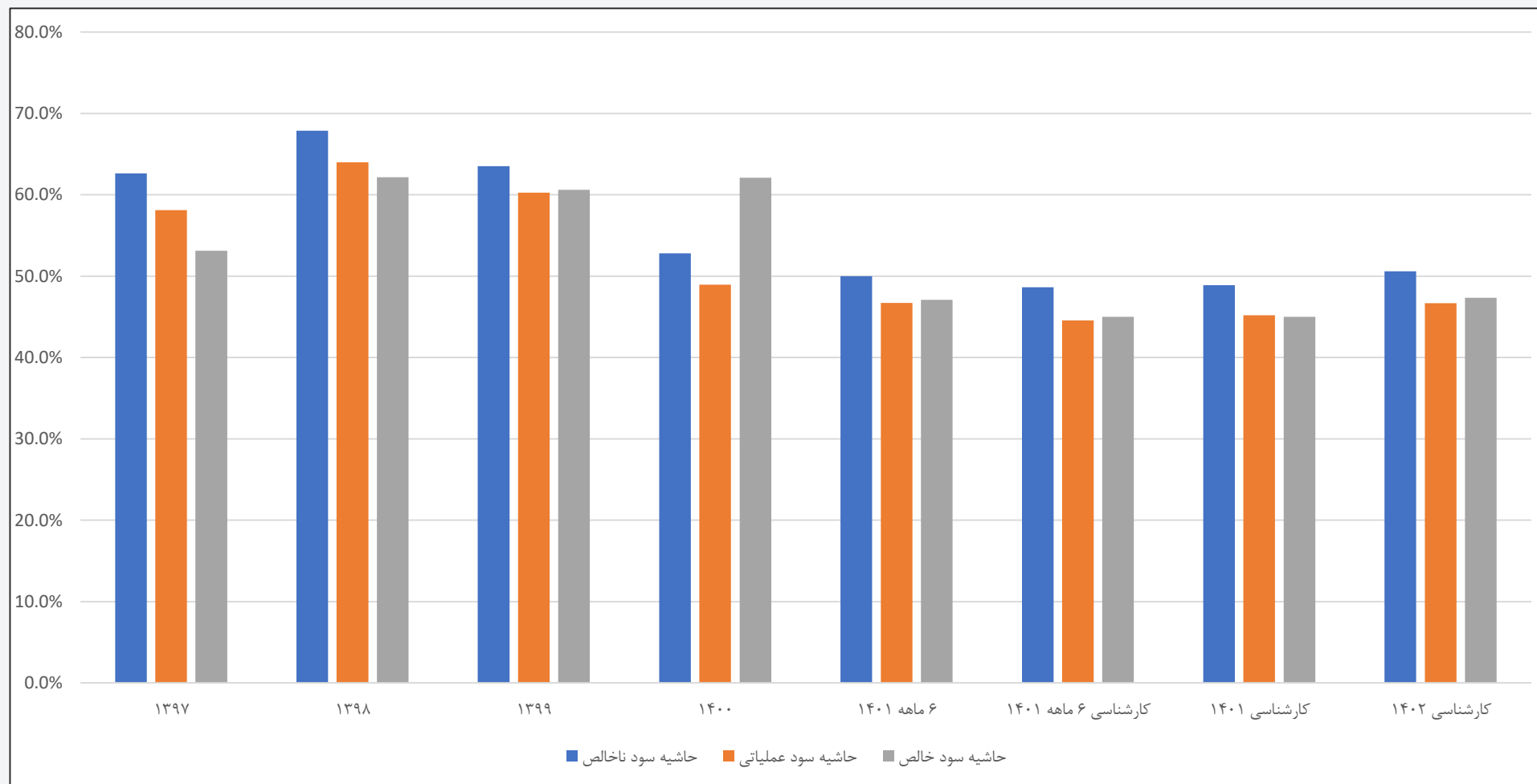
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۲,۲۰۳,۱۸۳	۱,۷۸۱,۲۲۴	۹۴۸,۴۹۲	۹۲۰,۰۰۰	۸۳۲,۷۳۲	۱,۳۳۰,۳۴۷	۶۰۷,۸۱۹	۴۰۷,۸۸۸	۲۶۹,۰۵۰	م ر	مواد مستقیم مصرفی
۸۱۲,۸۰۳	۶۲۵,۲۳۳	۳۱۹,۰۸۸	۳۶۷,۷۶۱	۳۰۶,۱۴۵	۴۱۶,۸۲۲	۲۴۶,۹۸۹	۱۵۹,۱۷۷	۱۱۵,۲۰۷	م ر	دستمزد مستقیم تولید
۱,۹۸۳,۵۱۱	۱,۵۷۶,۹۹۰	۸۵۳,۰۴۷	۸۵۰,۰۰۰	۷۲۳,۹۴۳	۱,۱۶۱,۷۵۷	۶۰۰,۴۲۸	۳۶۷,۷۱۱	۳۱۶,۴۵۶	م ر	سربار تولید
۴,۹۹۹,۴۹۷	۳,۹۸۲,۴۴۷	۲,۱۲۰,۶۲۷	۲,۱۳۷,۷۶۱	۱,۸۶۲,۸۲۰	۲,۹۰۸,۹۲۶	۱,۴۵۵,۲۳۶	۹۳۴,۷۷۶	۷۰۰,۷۱۳	م ر	جمع
۴,۹۶۲,۷۰۹	۳,۹۵۴,۱۳۶	۲,۱۰۵,۰۲۳	۲,۱۴۸,۲۵۲	۱,۸۱۹,۰۳۱	۲,۸۲۲,۹۳۰	۱,۴۴۶,۲۰۱	۹۳۲,۱۵۹	۶۹۶,۹۶۴	م ر	جمع بهای تمام شده (تعدیلی)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

حاشیه سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



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
۱۰,۰۴۲,۳۹۲	۷,۷۳۴,۵۹۹	۴,۰۹۶,۷۳۰	۴,۲۷۶,۴۰۰	۳,۶۳۷,۸۶۹	۶,۰۰۳,۹۷۳	۳,۹۶۱,۶۷۵	۲,۹۰۳,۷۲۶	۱,۸۶۴,۶۵۶	م	درآمدهای عملیاتی
(۴,۹۶۲,۷۰۹)	(۳,۹۵۴,۱۳۶)	(۲,۱۰۵,۰۲۳)	(۲,۱۴۸,۲۵۲)	(۱,۸۱۹,۰۳۱)	(۲,۸۳۳,۹۳۰)	(۱,۴۴۶,۲۰۱)	(۹۳۳,۱۵۹)	(۶۹۶,۹۶۴)	م	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۵,۰۷۹,۶۸۳	۳,۷۸۰,۴۶۲	۱,۹۹۱,۷۰۶	۲,۱۲۸,۱۴۸	۱,۸۱۸,۸۳۸	۳,۱۷۰,۰۴۳	۲,۵۱۵,۴۷۴	۱,۹۷۰,۵۶۷	۱,۱۶۷,۶۹۲	م	سود (زیان) ناخالص
(۴۰۸,۰۴۶)	(۳۱۱,۶۲۰)	(۱۷۲,۲۲۵)	(۱۵۲,۵۸۸)	(۱۳۹,۳۹۵)	(۲۲۳,۹۱۶)	(۱۳۳,۳۷۱)	(۱۱۳,۵۵۷)	(۸۳,۸۴۲)	م	هزینههای فروش، اداری و عمومی
۱۷,۵۸۷	۲۶,۵۸۵	۷,۱۷۵	-	۱۹,۴۱۰	۸۵	۴,۸۰۵	۱,۲۸۵	-	م	سایر درآمدها
(۳,۳۳۱)	(۱,۳۵۹)	(۱,۳۵۹)	(۸,۰۰۰)	-	(۸,۰۳۵)	(۲)	-	(۵۹۶)	م	سایر هزینهها
۴,۶۸۵,۸۹۳	۳,۴۶۴,۰۶۹	۱,۸۲۵,۲۹۷	۱,۹۶۷,۵۶۰	۱,۶۹۸,۸۵۳	۲,۹۳۸,۱۷۷	۲,۳۸۶,۹۰۶	۱,۸۵۸,۲۹۵	۱,۰۸۳,۲۵۴	م	سود (زیان) عملیاتی
(۱۴۸,۶۵۱)	(۱۷۴,۸۸۴)	(۹۰,۰۲۹)	(۹۰,۰۲۹)	(۸۴,۸۵۵)	(۱۴۷,۹۱۸)	(۳۶,۷۲۱)	(۲۹,۵۳۹)	(۱۵,۷۰۱)	م	هزینههای مالی
۱,۰۸۸,۹۷۲	۷۹۸,۵۵۱	۴۴۴,۲۳۹	۱۱۱,۰۰۰	۳۵۴,۳۱۲	۱,۳۶۸,۱۷۳	۳۵۰,۷۴۶	۲۱۴,۷۵۷	۱۰۱,۴۷۵	م	سایر درآمدها و هزینههای غیر عملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاریها
(۳۷,۸۱۹)	(۳۷,۸۱۹)	(۱۷,۲۱۷)	(۱۷,۲۱۷)	(۲۰,۶۰۲)	(۲۰,۰۳۰)	۱۴۳,۷۲۲	۴۸,۹۷۵	۶,۶۲۸	م	سایر درآمدها و هزینههای غیر عملیاتی - اقلام متفرقه
۵,۵۸۸,۳۹۵	۴,۰۷۹,۹۱۷	۲,۱۶۲,۲۹۰	۱,۹۷۱,۳۱۴	۱,۹۴۷,۷۰۸	۴,۱۳۸,۴۰۲	۲,۸۴۴,۶۵۳	۲,۰۹۲,۴۸۸	۱,۱۷۵,۶۵۶	م	سود (زیان) قبل از مالیات
(۸۳۵,۰۰۱)	(۵۹۹,۲۰۴)	(۳۱۹,۰۳۵)	(۳۳۴,۳۴۷)	(۲۳۴,۷۴۴)	(۴۱۱,۴۰۲)	(۴۴۳,۶۰۸)	(۲۸۸,۱۸۷)	(۱۸۵,۳۶۳)	م	مالیات
۴,۷۵۳,۳۹۴	۳,۴۸۰,۷۱۳	۱,۸۴۳,۲۵۵	۱,۶۳۶,۹۶۷	۱,۷۱۲,۹۶۴	۳,۷۲۷,۰۰۰	۲,۴۰۱,۰۴۵	۱,۸۰۴,۳۰۱	۹۹۰,۲۹۳	م	سود (زیان) خالص
۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	۴۱۸,۹۵۰	۲۱۰,۰۰۰	م	سرمایه
۱,۷۶۱	۱,۲۸۹	۶۸۳	۶۰۶	۶۳۴	۴,۴۳۷	۲,۸۵۸	۴,۳۰۷	۴,۷۱۶	ریال	سود خالص هر سهم
۱,۷۶۱	۱,۲۸۹	۶۸۳	۶۰۶	۶۳۴	۱,۳۸۰	۸۸۹	۶۶۸	۳۶۷	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تحليل حساسيت

١٤٠٢										
سولفات سدیم										
١٥٠	١٤٥	١٤٠	١٣٥	١٣٠	١٢٥	١٢٠	١١٥	١١٠	١٠٥	
١,٧٤١	١,٦٦٢	١,٥٤٤	١,٤٦٦	١,٣٦٨	١,٢٦٩	١,١٧١	١,٠٧٣	٩٧٥	٨٧٦	٢٨٠,٠٠٠
١,٨٦٦	١,٧٦٤	١,٦٦٢	١,٥٦١	١,٤٥٩	١,٣٥٧	١,٢٥٥	١,١٥٤	١,٠٥٢	٩٥٠	٢٩٠,٠٠٠
١,٩٧١	١,٨٦٦	<u>١,٧٤١</u>	١,٦٥٥	١,٥٥٠	١,٤٤٥	١,٣٣٩	١,٢٣٤	١,١٢٩	١,٠٢٤	٣٠٠,٠٠٠
٢,٠٧٦	١,٩٦٨	١,٨٥٩	١,٧٥٠	١,٦٤١	١,٥٣٢	١,٤٢٤	١,٣١٥	١,٢٠٦	١,٠٩٧	٣١٠,٠٠٠
٢,١٨٢	٢,٠٦٩	١,٩٥٧	١,٨٤٥	١,٧٣٢	١,٦٢٠	١,٥٠٨	١,٣٩٦	١,٢٨٣	١,١٧١	٣٢٠,٠٠٠
٢,٢٨٧	٢,١٧١	٢,٠٥٥	١,٩٣٩	١,٨٢٤	١,٧٠٨	١,٥٩٢	١,٤٧٦	١,٣٦١	١,٢٤٥	٣٣٠,٠٠٠
٢,٣٩٢	٢,٢٧٣	٢,١٥٣	٢,٠٣٤	١,٩١٥	١,٧٩٦	١,٦٧٦	١,٥٥٧	١,٤٣٨	١,٣١٨	٣٤٠,٠٠٠
٢,٤٩٧	٢,٣٧٥	٢,٢٥٢	٢,١٢٩	٢,٠٠٦	١,٨٨٣	١,٧٤١	١,٦٣٨	١,٥١٥	١,٣٩٢	٣٥٠,٠٠٠

١٤٠١										
سولفات سدیم										
١٤٠	١٣٥	١٣٠	١٢٥	١٢٠	١١٥	١١٠	١٠٥	١٠٠	٩٥	١,٢٨٩
١,٢٨٩	١,٢٤٦	١,٢٠٣	١,١٦٠	١,١١٧	١,٠٧٤	١,٠٣١	٩٨٨	٩٤٥	٩٠٢	٢٥٠,٠٠٠
١,٣٣٧	١,٢٩٣	١,٢٤٨	١,٢٠٣	١,١٥٩	١,١١٤	١,٠٦٩	١,٠٢٤	٩٨٠	٩٣٥	٢٦٠,٠٠٠
١,٣٨٥	١,٣٣٩	١,٢٩٣	١,٢٤٦	١,٢٠٠	١,١٥٣	١,١٠٧	١,٠٦١	١,٠١٤	٩٦٨	٢٧٠,٠٠٠
١,٤٣٤	١,٣٨٥	١,٣٣٧	<u>١,٢٨٩</u>	١,٢٤١	١,١٩٣	١,١٤٥	١,٠٩٧	١,٠٤٩	١,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠
١,٤٨٢	١,٤٣٢	١,٣٨٢	١,٣٣٢	١,٢٨٢	١,٢٣٢	١,١٨٣	١,١٣٣	١,٠٨٣	١,٠٣٣	٢٩٠,٠٠٠
١,٥٣٠	١,٤٧٨	١,٤٢٧	١,٣٧٥	١,٣٢٤	١,٢٧٢	١,٢٢٠	١,١٦٩	١,١١٧	١,٠٦٦	٣٠٠,٠٠٠
١,٥٧٨	١,٥٢٥	١,٤٧١	١,٤١٨	١,٣٦٥	١,٣١١	١,٢٥٨	١,٢٠٥	١,١٥٢	١,٠٩٨	٣١٠,٠٠٠
١,٦٢٦	١,٥٧١	١,٥١٦	١,٤٦١	١,٤٠٦	١,٣٥١	١,٢٩٦	١,٢٤١	١,١٨٦	١,١٣١	٣٢٠,٠٠٠

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تاریخچه P/E ttm



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تحلیل تکنیکال

در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۴ تحلیل تکنیکال انجام شده، یک اصلاح زیگزاگ در نمودار شناسایی شد؛ برگشت قیمت نیز از منطقه کلاستر حمایتی اتفاق افتاده است. محدوده ۱۳۷۰۰ ریال می‌تواند هدف اول قیمت باشد. اهداف بعدی نیز در تصویر مشخص شده است.



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