

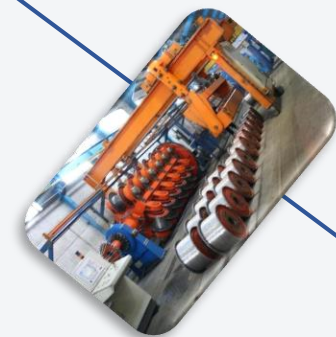


شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت آلومراد

میلااد حسینی
کارشناس تحلیل

بهمن ماه ۱۴۰۱
۰۱/BM/۰۰۱۹





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام

آلومینیوم، عنصری شیمیایی است که در جدول تناوبی دارای علامت Al و عدد اتمی ۱۳ می‌باشد. آلومینیوم که عنصری نقره‌ای و انعطاف‌پذیر است، عمدتاً به صورت سنگ معدن بوکسیت یافت می‌شود و از نظر مقاومتی که در برابر اکسیداسیون دارد، همچنین وزن و قدرت آن، قابل توجه است. آلومینیوم در صنعت برای تولید میلیون‌ها محصول مختلف به کار می‌رود و در جهان اقتصاد، عنصر بسیار مهمی است.

آلومینیوم، فلزی نرم و سبک، اما قوی است، با ظاهری نقره‌ای - خاکستری مات و لایه نازک اکسایش که در اثر برخورد با هوا در سطح آن تشکیل می‌شود، از زنگ خوردگی بیشتر جلوگیری می‌کند. وزن آلومینیوم تقریباً یک سوم فولاد یا مس است؛ چکش‌خوار، انعطاف‌پذیر و به راحتی خم می‌شود. همچنین بسیار بادوام و مقاوم در برابر زنگ‌زدگی است. به‌علاوه، این عنصر غیر مغناطیسی، بدون جرقه، دومین فلز چکش‌خوار و ششمین فلز انعطاف‌پذیر است.

صنعت

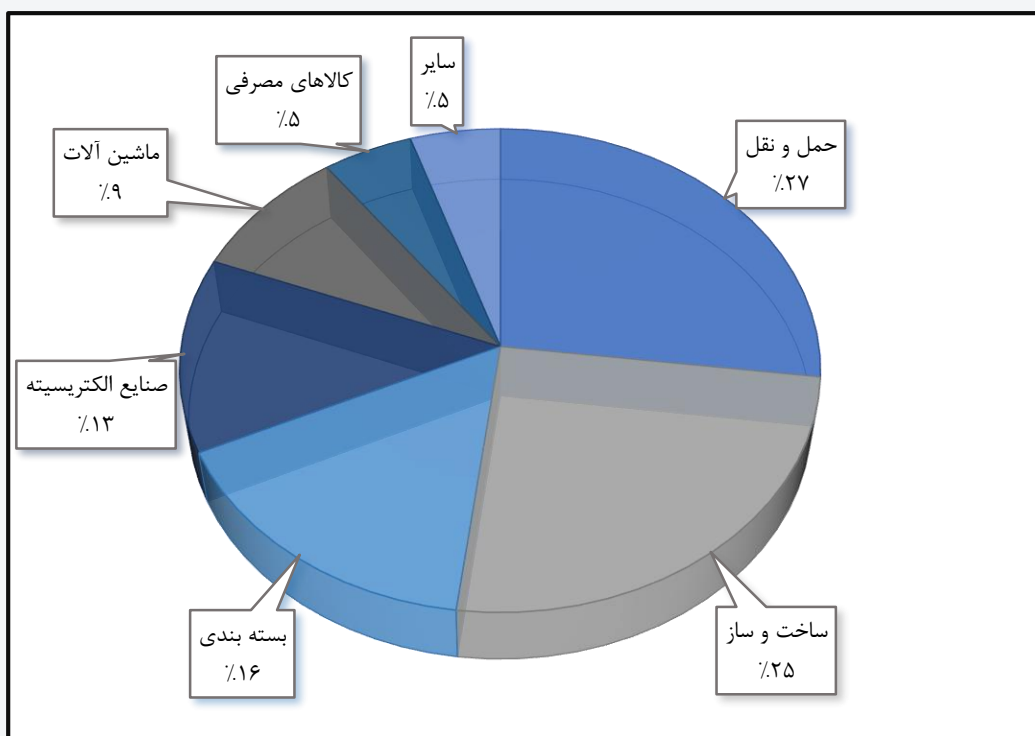
شرکت

کارشناسی
سهام

چه از نظر کیفیت و چه از نظر ارزش، آلومینیوم کاربردی‌ترین فلز بعد از آهن است و تقریباً در تمامی بخش‌های صنعت دارای اهمیت است. آلومینیوم خالص، نرم و ضعیف است، اما می‌توان آلیاژهایی را با مقادیر کمی از مس، منیزیوم، منگنز، سیلیکون و دیگر عناصر بوجود آورد که ویژگی‌های مفید گوناگونی دارند.

برخی از کاربردهای فراوان آلومینیوم عبارتند از:

- حمل و نقل
- ساخت‌وساز (درب، پنجره، دیوار پوش‌ها و...)
- بسته‌بندی (قوطی‌ها، فویل و...)
- ماشین‌آلات
- کالاهای مصرفی (وسایل برقی خانگی، وسایل آشپزخانه و...)
- صنایع الکترونیسیته



میزان مصرف آلومینیوم در صنایع و بخش‌های مختلف

یکی از ویژگی های آلومینیوم قابلیت چندباره استفاده کردن از این فلز بدون از دست دادن خاصیت هایش می باشد. در واقع ۷۵٪ از ۱.۵ میلیارد تن آلومینیومی که تا به امروز در دنیا تولید شده است، کماکان در حال استفاده می باشد.

تولید آلومینیوم از بازیافت قراضه ۹۵٪ انرژی کمتری نسبت به تولید آن از بوکسیت استخراج شده، مصرف می کند.

در حوزه بازیافت پارامتری با عنوان Recycled Input Rate (RIR) وجود دارد که نشان می دهد چه مقدار از تولیدات یک ماده مربوط به استفاده از قراضه و بازیافت آن می باشد. متوسط جهانی این پارامتر برای آلومینیوم ۳۲٪ است. بدین معنی که اگر حدود ۶۵ میلیون تن فلز به صورت primary (استخراج بوکسیت و تبدیل آن به آلومینیوم) تولید شده باشد، حدود ۳۲ میلیون تن هم از بازیافت قراضه ها حاصل شده است. این عدد برای مس حدود ۲۰٪ و برای روی حدود ۲۵٪ می باشد.

تخمین زده می شود در سال ۲۰۵۰ با مقدار تولید ۷۵ میلیون تنی آلومینیوم از استخراج ماده معدنی، نرخ RIR به ۵۵٪ برسد. (یعنی تولید ۹۵ میلیون تن آلومینیوم از قراضه)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



به طور کلی برای تولید فلز آلومینیوم انجام سه مرحله زیر ضروری است:

- در مرحله نخست استخراج سنگ بوکسیت از معدن صورت می‌گیرد. بوکسیت استخراج شده خرد و آسیاب شده و تحت فرآیند تغلیظ قرار می‌گیرد تا برای تصفیه آماده شود.
- در مرحله دوم در روش بایر (Bayer) عمل تصفیه صورت می‌گیرد. این عملیات یک فرآیند شیمیایی است که در اثر آن، آلومینا از ناخالصی‌های موجود در بوکسیت جدا می‌گردد.
- در مرحله سوم آلومینا به روش الکترولیز احیاء شده و آلومینیوم خالص بدست می‌آید.

شماتیک فرایند فوق در اسلاید بعد آورده شده است.

برای تولید هر تن آلومینیوم حدود ۲ تن آلومینا (که از حدود ۴ تا ۶ تن بوکسیت استخراج شده) و ۵۰۰ کیلوگرم کربن به عنوان آند و بسته به نوع تکنولوژی، بین ۱۳ تا ۱۸ کیلووات ساعت انرژی لازم است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

فرایند تولید

شمتایک فرایند تولید آلومینیوم:

- صنعت
- شرکت
- کارشناسی
- سهام

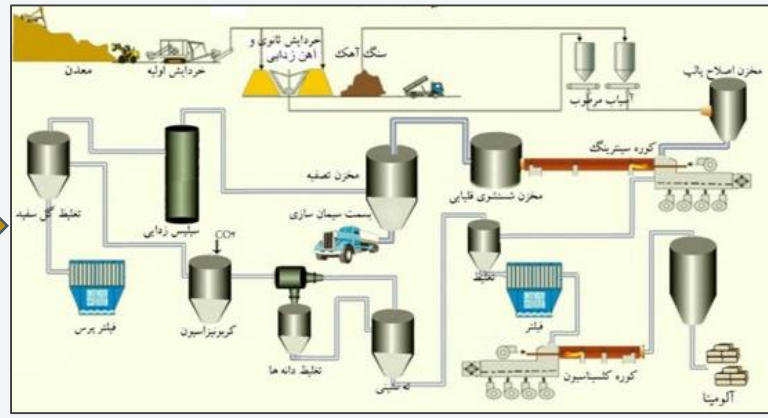


سنگ بوکسیت

استخراج

پالایش (تصفیه)

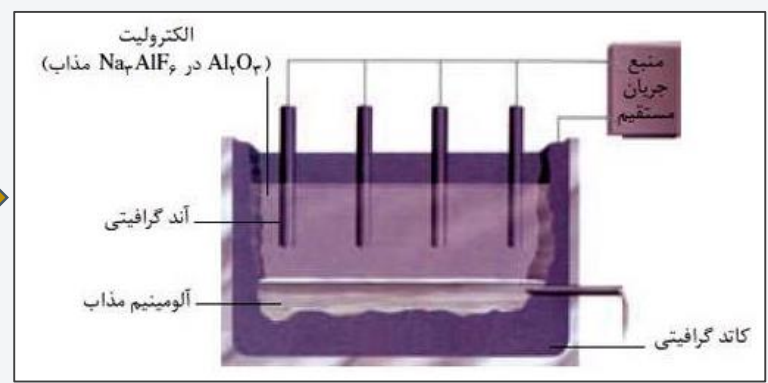
فرایند تولید پودر آلومینا



پودر آلومینا

الکترولیت

شمتایک کوره‌های احیا



آلومینیوم مذاب

ریخته‌گری



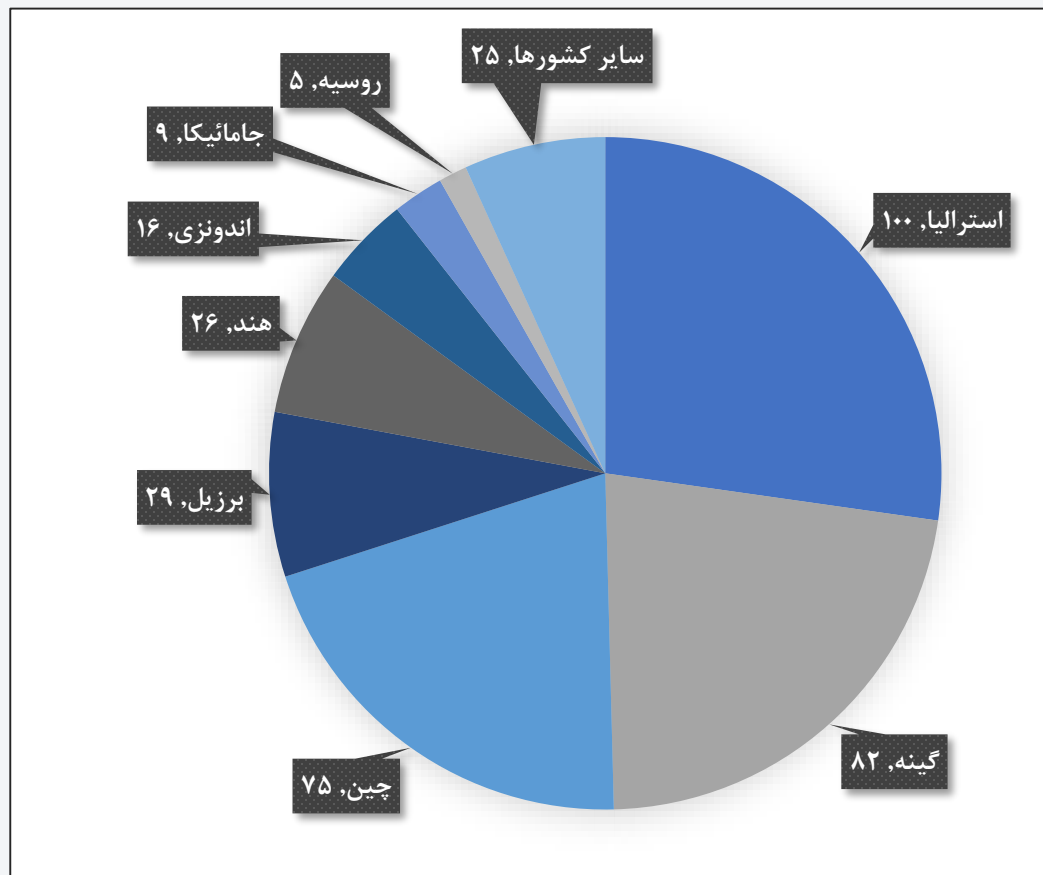
شمش آلومینیوم

شکل‌دهی

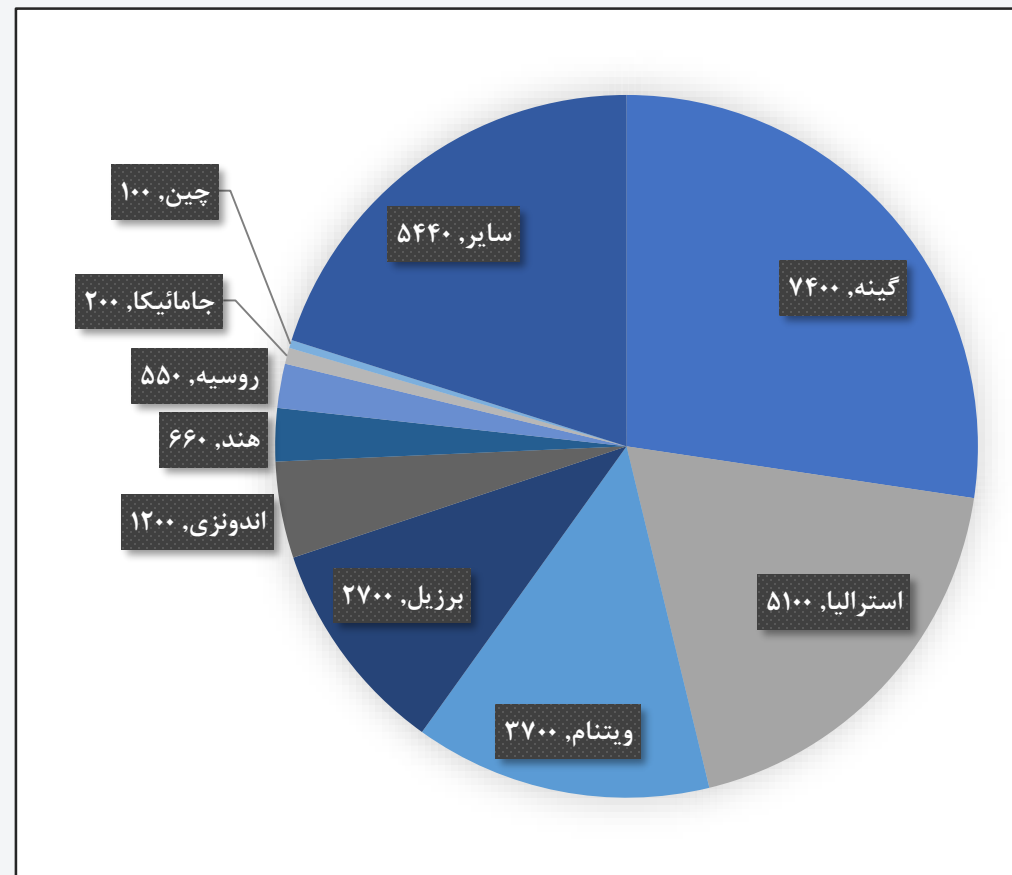
بیلت، ورق، راد و...



تولید در دنیا



تولیدکنندگان اصلی بوکسیت در دنیا
در سال ۲۰۲۱
(میلیون تن)



ذخایر بوکسیت در دنیا در
سال ۲۰۲۱
(میلیون تن)

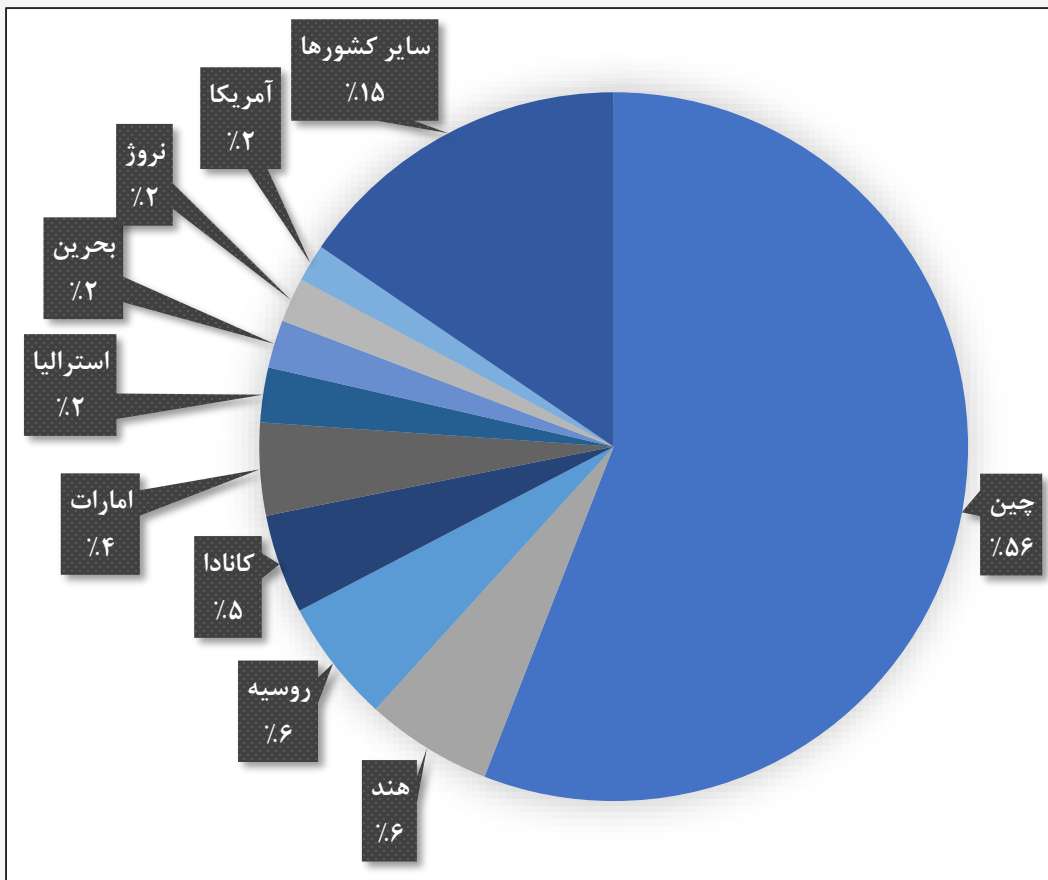
صنعت

شرکت

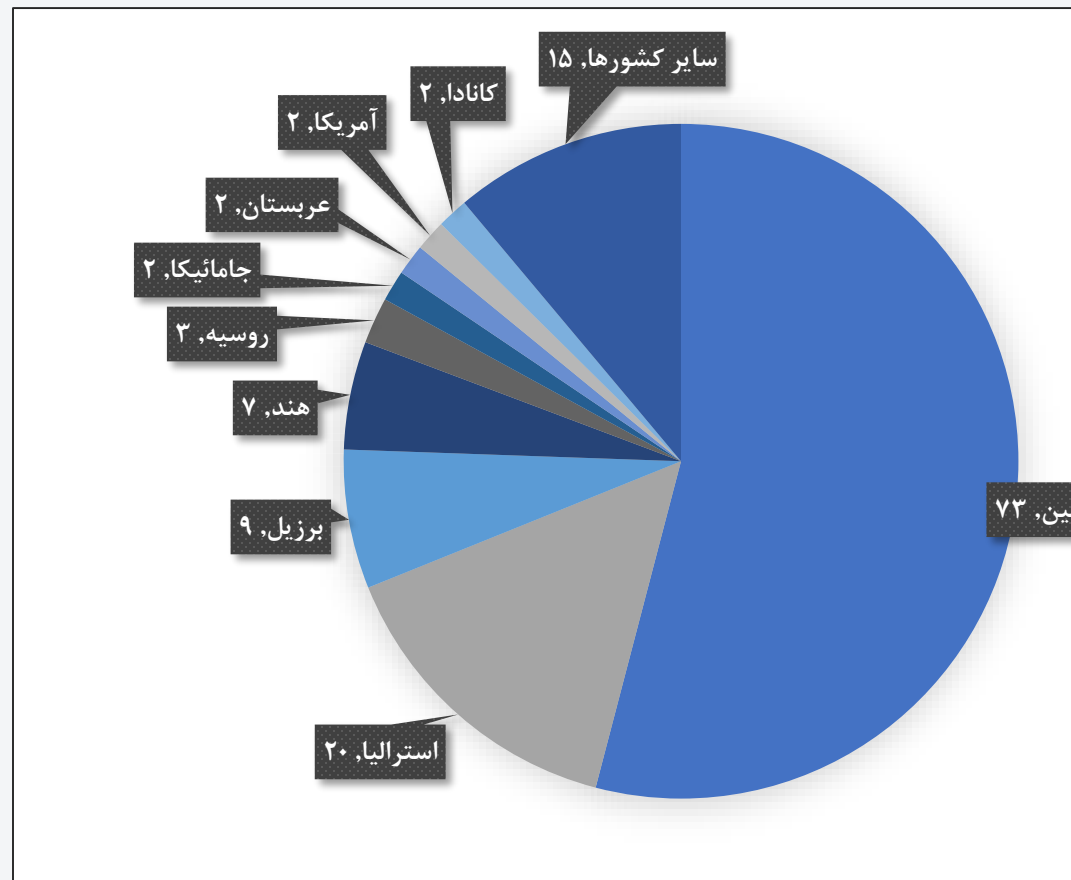
کارشناسی
سهام



تولید در دنیا



تولیدکنندگان اصلی آلومینیوم در دنیا
در سال ۲۰۲۱
(میلیون تن)



تولیدکنندگان اصلی آلومینا در دنیا در
سال ۲۰۲۱
(میلیون تن)

صنعت

شرکت

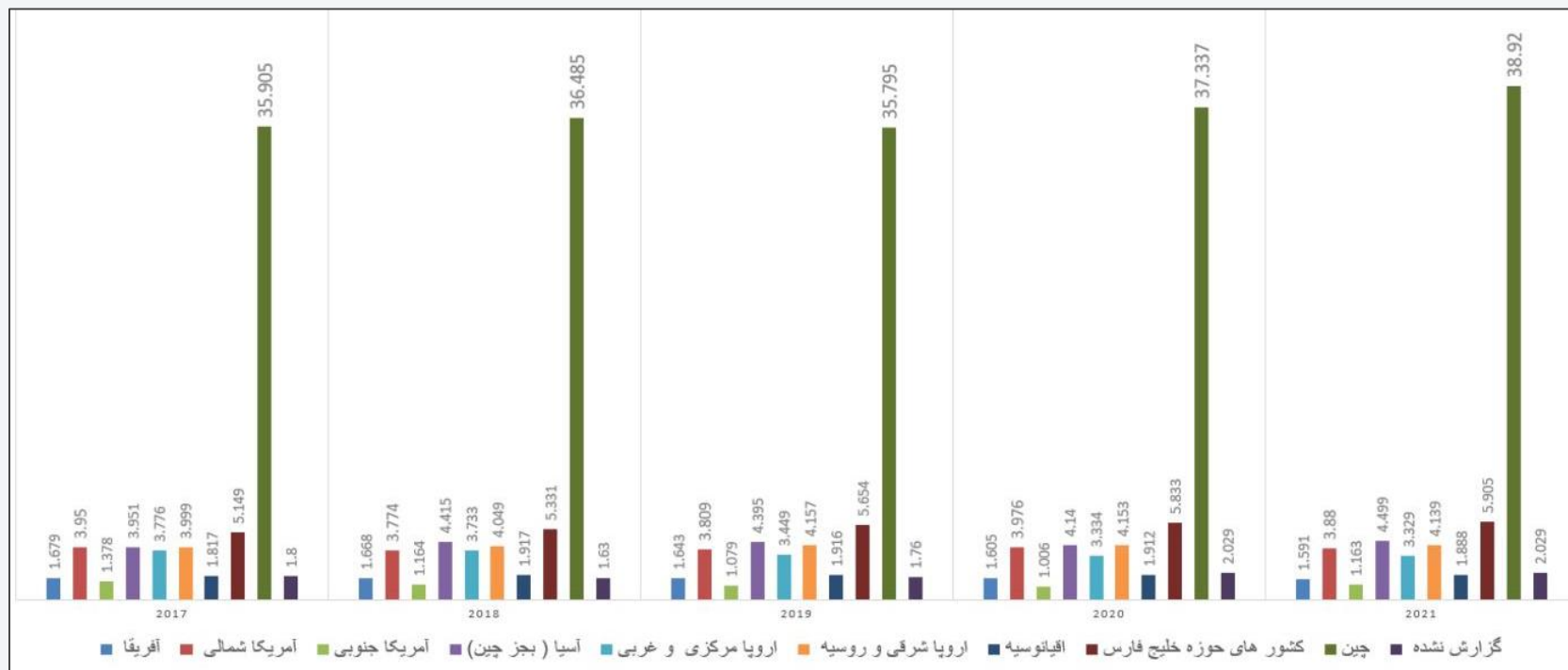
کارشناسی
سهام



تولید در دنیا

میزان و نرخ رشد تولید آلومینیوم در دنیا

| سال | تولید (کیلو تن) | نرخ رشد |
|------|-----------------|---------|
| ۲۰۱۹ | ۶۳،۶۵۷ | ۲.۲۴ |
| ۲۰۲۰ | ۶۵،۲۹۶ | ۲.۵۷ |
| ۲۰۲۱ | ۶۷،۳۴۳ | ۳.۱۳ |



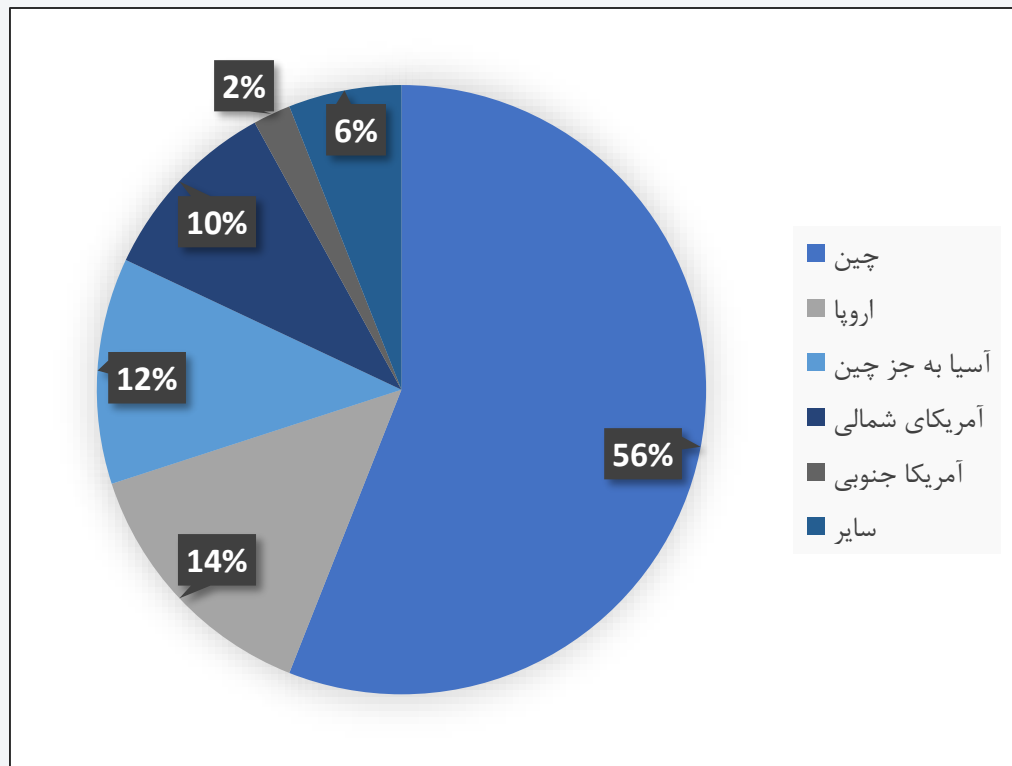
رشد تولید آلومینیوم اولیه از سال ۲۰۱۷ تا ۲۰۲۱ به تفکیک منطقه (کیلو تن)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





مصرف کنندگان اصلی آلومینیوم در دنیا در سال ۲۰۲۱



میزان عرضه و تقاضای آلومینیوم اولیه در سال‌های ۲۰۱۳ تا ۲۰۲۱

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



نمودار قیمت آلومینیوم به ازای هر تن در بورس لندن

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

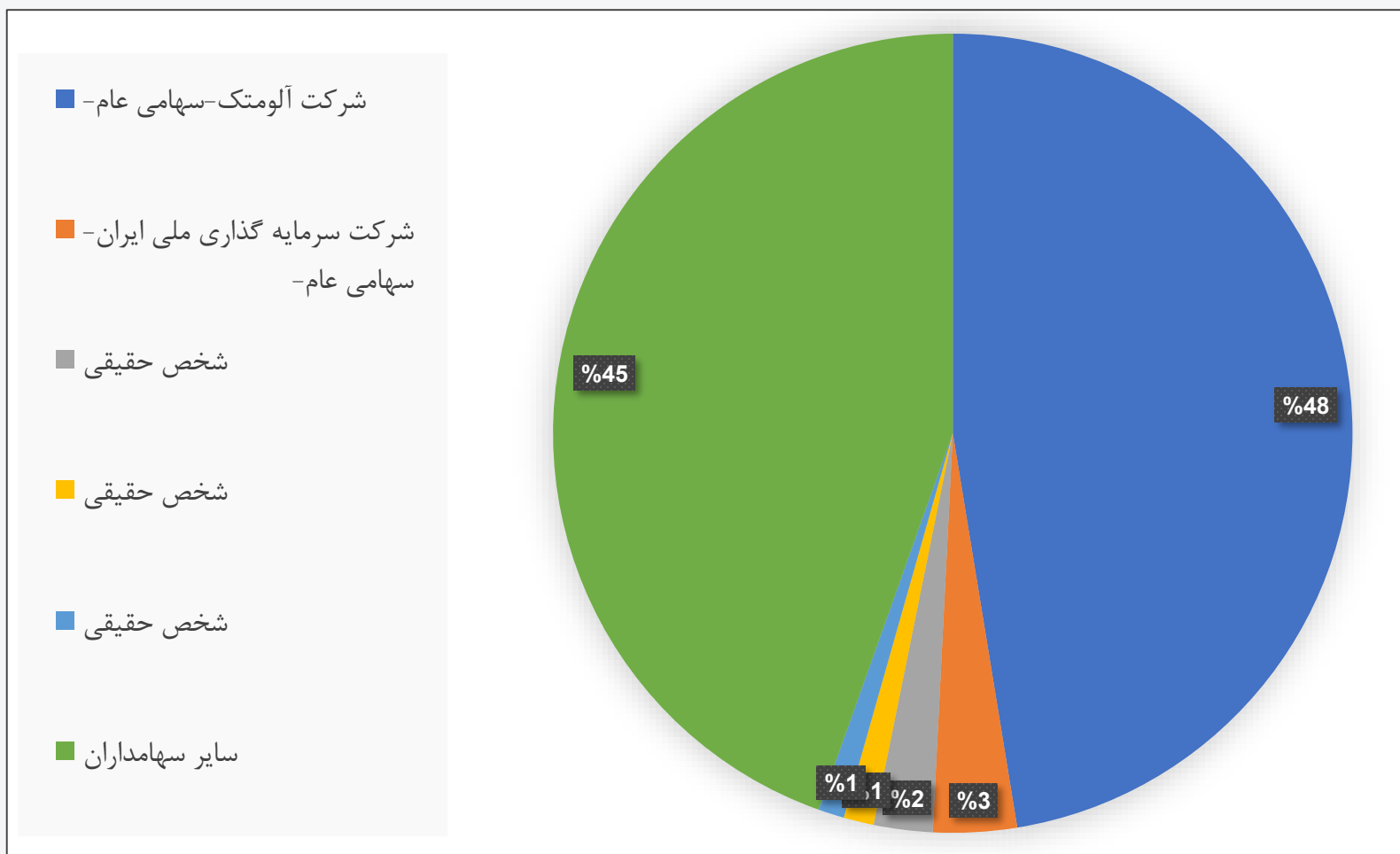


شرکت آلومراد در سال ۱۳۵۵ با سرمایه یکصد میلیون ریال تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به صورت سهامی عام به ثبت رسید. بهره‌برداری شرکت از تیرماه ۱۳۵۷ شروع شده است. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۴/۰۴/۲۵ مورد معامله قرار گرفته است.

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از تاسیس و اداره کارخانجات صنعتی به منظور تولید انواع محصولات مفتول آلومینیومی به صورت کویل یا کلاف و فروش محصولات، تأسیس شرکت‌های تولیدی و خرید کارخانجات و سهام شرکت‌های موجود و واردات مواد اولیه و قطعات ماشین‌آلات مربوطه. محصولات شرکت در حال حاضر شامل انواع راد (مفتول) و بیلت آلومینیومی در گروه‌های مختلف ساده و آلیاژی و در سایزهای مختلف است.

ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت بر اساس آخرین گزارش شرکت، مبلغ ۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، می باشد. شکل زیر ترکیب سهامداران شرکت را نشان می دهد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه شرکت طی چند مرحله به مبلغ ۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. چهار افزایش سرمایه اخیر شرکت به شرح زیر است:

| محل افزایش سرمایه | سرمایه جدید (میلیون ریال) | درصد افزایش سرمایه | تاریخ افزایش سرمایه |
|-------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|
| اندوخته طرح و توسعه | ۲۵,۰۰۰ | ۱۵ | ۱۳۸۶/۰۵/۲۳ |
| تجدید ارزیابی دارایی‌ها | ۴۹,۵۳۵ | ۹۸ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۶ |
| سود انباشته | ۲۰۰,۰۰۰ | ۳۰۴ | ۱۴۰۰/۰۴/۲۳ |
| سود انباشته | ۳۵۰,۰۰۰ | ۷۵ | ۱۴۰۱/۱۰/۲۵ |

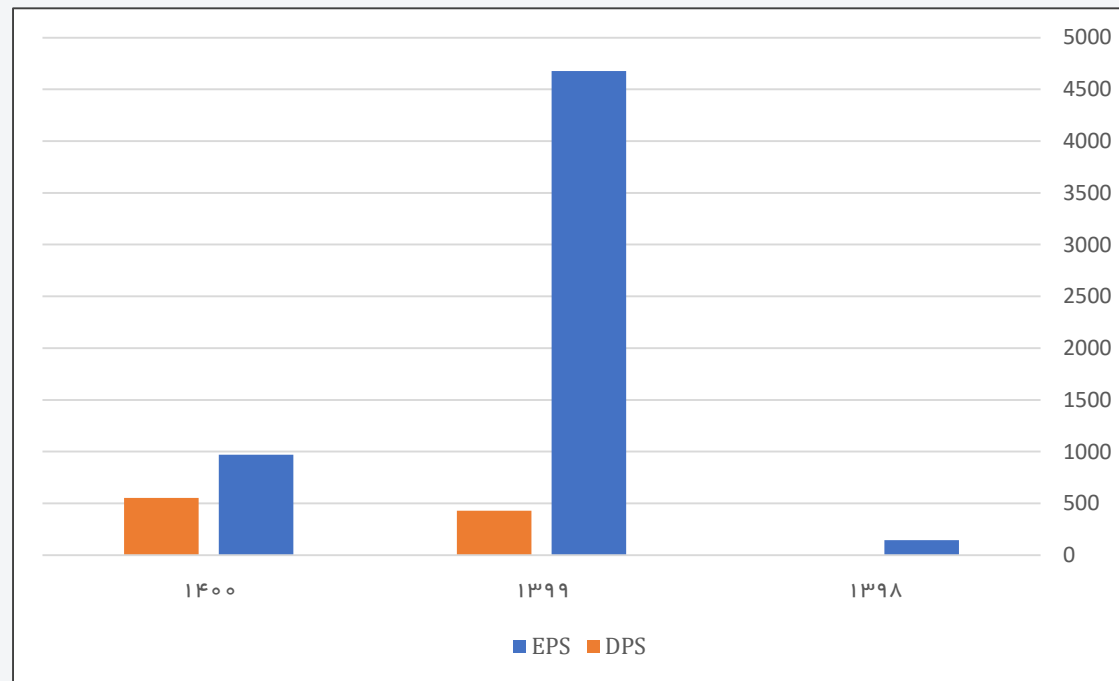
صنعت

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 ۱۲ درصد است.



نمودار روند سودآوری و تقسیم سود

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



| | |
|-----------|-----------------------------|
| دوم بورس | بازار |
| ۲۳,۰۷۰ | قیمت روز (۱۴۰۱/۱۱/۱۰)(ریال) |
| ۳۵۰,۰۰۰ | سرمایه (میلیون ریال) |
| ۸,۰۷۴,۵۰۰ | ارزش بازار (ریال) |
| ۲۷.۲۱ | P/E ttm |
| ۳۲.۶۴ | P/E forward 1401 |
| ۲۲.۱۲ | 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 | ۳۲۹,۹۸۳ | ۹۷۰,۲۹۵ | ۱,۰۹۳,۵۰۰ | ۲,۴۰۹,۷۳۱ | ۱,۶۸۱,۲۷۰ |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی | م ر | (۳۲۴,۵۹۳) | (۹۵۶,۸۷۳) | (۱,۰۰۱,۰۷۷) | (۲,۱۵۹,۳۶۵) | (۱,۵۱۱,۰۶۴) |
| سود (زیان) ناخالص | م ر | ۵,۳۹۰ | ۱۳,۴۲۲ | ۹۲,۴۲۳ | ۲۵۰,۳۶۶ | ۱۷۰,۲۰۶ |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی | م ر | (۱۳,۲۷۳) | (۱۴,۵۰۶) | (۲۹,۰۹۷) | (۴۶,۴۱۲) | (۵۶,۴۷۰) |
| سایر درآمدها | م ر | ۱۵۹ | ۸,۴۸۶ | ۳,۱۲۰ | ۵,۰۳۸ | ۱۲,۱۶۲ |
| سایر هزینه‌ها | م ر | - | - | - | - | - |
| سود (زیان) عملیاتی | م ر | (۷,۷۲۴) | ۷,۴۰۲ | ۶۶,۴۴۶ | ۲۰۸,۹۹۲ | ۱۲۵,۸۹۸ |
| هزینه‌های مالی | م ر | (۲۱۸) | (۲۸۹) | ۰ | ۰ | ۰ |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها | م ر | ۴۵۷ | ۱۱۲ | ۱۷۸,۵۵۴ | ۳۷۳ | ۵۰ |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه | م ر | ۹۱ | ۲ | ۰ | (۱,۳۸۹) | ۱۲۳ |
| سود (زیان) قبل از مالیات | م ر | (۷,۳۹۴) | ۷,۲۲۷ | ۲۴۵,۰۰۰ | ۲۰۸,۰۷۶ | ۱۲۶,۰۷۱ |
| مالیات | م ر | (۱۲۵) | - | (۱۳,۳۳۸) | (۱۴,۱۱۹) | (۳,۱۳۶) |
| سود (زیان) خالص | م ر | (۷,۵۱۹) | ۷,۲۲۷ | ۲۳۱,۶۶۲ | ۱۹۳,۹۵۷ | ۱۲۲,۹۳۵ |
| سرمایه | م ر | ۴۹,۵۳۵ | ۴۹,۵۳۵ | ۴۹,۵۳۵ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ |
| سود (زیان) خالص هر سهم | ریال | (۱۵۲) | ۱۴۶ | ۴,۶۷۷ | ۹۷۰ | ۶۱۵ |
| سود هر سهم با آخرین سرمایه | ریال | ۰ | ۳۶ | ۶۶۲ | ۵۵۴ | ۳۵۱ |

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بررسی صورت‌های مالی (صورت وضعیت مالی)

افزایش سرمایه ۷۵ درصدی از محل سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۵

| ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | |
|---------|---------|----------|----------|-------------|
| ۲۰۰,۰۰۰ | ۴۹,۵۳۵ | ۴۹,۵۳۵ | ۴۹,۵۳۵ | سرمایه |
| ۲۲۴,۳۷۳ | ۲۱۱,۸۷۹ | (۱۷,۲۸۳) | (۲۴,۵۱۰) | سود انباشته |
| ۲۷۶,۵۲۴ | ۱۹۹,۰۴۵ | ۱۳۳,۲۳۰ | ۱۳۴,۱۶۲ | بدهی‌ها |
| ۷۱۵,۵۹۵ | ۴۶۵,۴۵۹ | ۱۶۷,۹۸۲ | ۱۶۱,۶۸۷ | دارایی‌ها |
| ۴۴,۵۲۸ | ۴۸,۴۰۱ | ۳,۰۹۶ | ۲,۳۶۸ | موجودی نقد |

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



| کلان اقتصادی | | | |
|------------------------|-------------|-------------|------------------|
| ۳۰۰,۰۰۰ | ۲۸۰,۰۰۰ | ۲۸۰,۰۰۰ | ریال |
| ۴۰٪ | ۴۲٪ | | درصد |
| ۳۰٪ | ۵۰٪ | | درصد |
| ۲۰٪ | ۲۰٪ | ۲۰٪ | درصد |
| | | | نرخ دلار |
| | | | نرخ تورم |
| | | | رشد دستمزد |
| | | | نرخ مالیات |
| دورنمای قیمت های جهانی | | | |
| ۳,۰۰۰ | ۲,۴۵۰ | ۲,۴۵۰ | دلار/تن |
| | | | آلومینیوم lme |
| مفروضات خاص صنعت | | | |
| ۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۸۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۸۶,۰۰۰,۰۰۰ | ریال/تن |
| ۱۰۳,۸۲۵ | ۱۰۳,۸۲۵ | ۱۰۳,۸۲۵ | ر/مترمکعب |
| ۱,۷۸۰,۵۹۳ | ۱,۲۷۱,۸۵۲ | ۱,۲۷۱,۸۵۲ | مگاوات ساعت |
| ۳۸,۱۵۰ | ۲۵,۳۹۰ | ۲۵,۳۹۰ | ر/مترمکعب |
| | | | نرخ آلومینیوم |
| | | | هزینه انرژی- آب |
| | | | هزینه انرژی- برق |
| | | | هزینه انرژی- گاز |
| مفروضات خاص شرکت | | | |
| ۴,۰۰۰ | ۳,۸۰۰ | ۲,۴۷۶ | تن |
| ۱۳,۰۰۰ | ۱۳,۰۰۰ | ۵,۱۹۸ | تن |
| | | | ظرفیت تولید بیلت |
| | | | ظرفیت تولید راد |

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار فروش

برای کارشناسی سال ۱۴۰۱، باقیمنده سال کارشناسی شده است و با محقق شده جمع گردیده.

| کارشناسی ۱۴۰۲ | کارشناسی ۱۴۰۱ | کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱ | بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱ | شش ماهه ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | واحد | فروش داخلی |
|------------------|------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|--------|--------|-------|-------|------|------------------------|
| ۱۶۰ | ۱۴۶ | ۱۰۵ | ۴۱ | ۴۱ | ۲۱۱ | ۱۹۵ | ۱۶۸ | ۱۹۹ | تن | بیلت |
| ۴۴۳ | ۵۳۰ | ۲۵۱ | ۲۸۱ | ۲۸۰ | ۱۸۰ | ۲,۸۱۶ | ۳,۵۳۲ | ۱,۳۰۵ | تن | راد |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۰۸ | ۱۰ | تن | ورق آلومینیومی |
| ۰ | ۲ | ۰ | ۰ | ۲ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | تن | راد آلیاژی |
| ۶۰۳ | ۶۷۸ | ۳۵۶ | ۳۲۲ | ۳۲۳ | ۳۹۱ | ۳,۰۱۱ | ۳,۸۰۸ | ۱,۵۱۴ | تن | جمع فروش داخلی |
| فروش صادراتی | | | | | | | | | | |
| ۲,۰۱۵ | ۱,۷۹۹ | ۱,۲۴۵ | ۳۸۸ | ۵۵۴ | ۲,۲۴۶ | ۰ | ۰ | ۰ | تن | بیلت |
| ۶۲۵ | ۱,۰۳۸ | ۱۸۴ | ۵۹۷ | ۸۵۴ | ۲۴ | ۰ | ۰ | ۰ | تن | راد |
| ۲,۶۴۰ | ۲,۸۳۷ | ۱,۴۲۹ | ۹۸۵ | ۱,۴۰۸ | ۲,۲۷۰ | ۰ | ۰ | ۰ | تن | جمع فروش صادراتی |
| ارائه خدمات | | | | | | | | | | |
| ۱۱,۲۱۵ | ۱۰,۹۸۴ | ۴,۴۸۴ | ۴,۳۵۴ | ۶,۵۰۰ | ۱۰,۸۱۶ | ۷,۰۳۹ | ۰ | ۲,۵۲۴ | تن | راد کارمزدی |
| ۱,۸۰۷ | ۱,۸۸۱ | ۱,۱۱۹ | ۵۷۰ | ۷۶۲ | ۱,۴۷۹ | ۲,۱۱۴ | ۰ | ۱,۱۲۸ | تن | بیلت کارمزدی |
| ۶۵۶ | ۶۲۴ | ۲۶۲ | ۷۰۶ | ۳۶۲ | ۴۸ | ۱,۵۵۰ | ۰ | ۰ | تن | راد آلیاژی کارمزدی |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۲۲ | تن | ورق آلومینیومی کارمزدی |
| ۱۳,۶۷۸ | ۱۳,۴۸۹ | ۵,۸۶۵ | ۵,۶۲۰ | ۷,۶۲۴ | ۱۲,۳۴۳ | ۱۰,۷۰۳ | ۰ | ۳,۶۷۴ | تن | جمع ارائه خدمات |
| ۰ | (۸۵) | ۰ | ۰ | (۸۵) | (۸۴) | ۰ | ۰ | ۰ | تن | سایر |
| ۱۶,۹۲۰ | ۱۶,۹۲۰ | ۷,۶۵۰ | ۶,۹۳۷ | ۹,۲۷۰ | ۱۴,۹۲۰ | ۱۳,۷۱۴ | ۳,۸۰۸ | ۵,۱۸۸ | 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 |
|------------------|------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|-----------|-----------|---------|---------|------|------------------------|
| ۱۶۰.۶۵۴ | ۱۱۱.۶۶۴ | ۷۹.۴۸۷ | ۳۲.۱۷۷ | ۳۲.۱۷۷ | ۱۵۲.۸۰۵ | ۱۰۴.۰۴۶ | ۴۱.۳۴۲ | ۳۷.۴۱۹ | م ر | بیلت |
| ۴۶۹.۷۵۵ | ۴۳۱.۲۵۱ | ۱۹۷.۲۴۳ | ۲۳۳.۲۶۵ | ۲۳۴.۰۰۸ | ۱۳۰.۳۹۸ | ۸۲۵.۷۶۳ | ۸۳۴.۷۸۹ | ۲۶۰.۸۳۳ | م ر | راد |
| . | . | . | . | . | . | . | ۳۶.۱۸۶ | ۲.۹۴۵ | م ر | ورق آلومینیومی |
| . | ۱.۱۶۵ | . | . | ۱.۱۶۵ | . | . | . | . | م ر | راد آلیاژی |
| ۶۳۰.۴۰۹ | ۵۴۴.۰۸۰ | ۲۷۶.۷۳۰ | ۲۶۵.۴۴۲ | ۲۶۷.۳۵۰ | ۲۸۳.۲۰۳ | ۹۲۹.۸۰۹ | ۹۱۲.۳۱۷ | ۳۰۱.۱۹۷ | م ر | جمع فروش داخلی |
| | | | | | | | | | | فروش صادراتی |
| ۲,۳۳۳,۵۹۶ | ۱,۵۸۳,۳۷۶ | ۱,۰۸۳,۷۷۵ | ۳۴۹.۱۴۲ | ۴۹۹.۶۰۱ | ۱,۸۵۱,۵۴۸ | . | . | . | م ر | بیلت |
| ۶۳۶,۲۵۳ | ۸۱۳,۹۹۸ | ۱۴۱,۹۶۵ | ۴۱۴,۸۹۱ | ۶۷۲.۰۳۳ | ۱۷,۷۶۰ | . | . | . | م ر | راد |
| ۲,۹۶۹,۸۴۹ | ۲,۳۹۷,۳۷۴ | ۱,۲۲۵,۷۴۰ | ۷۶۴,۰۳۳ | ۱,۱۷۱,۶۳۴ | ۱,۸۶۹,۳۰۸ | . | . | . | م ر | جمع فروش صادراتی |
| | | | | | | | | | | ارائه خدمات |
| ۳۶۳,۳۵۸ | ۲۷۸,۳۴۸ | ۹۷,۸۶۱ | ۱۲۰.۹۰۱ | ۱۸۰.۴۸۷ | ۱۶۹.۴۹۷ | ۸۶.۱۹۶ | ۴۷.۵۲۱ | ۱۶.۲۸۰ | م ر | راد کارمزدی |
| ۱۱۷,۲۸۹ | ۹۲,۳۹۷ | ۵۲,۴۱۷ | ۲۹.۸۹۹ | ۳۹.۹۸۰ | ۶۰.۰۱۴ | ۴۴.۱۰۸ | ۸.۷۴۷ | ۱۰.۸۸۱ | م ر | بیلت کارمزدی |
| ۵۷,۲۳۴ | ۴۱,۶۹۷ | ۱۷,۴۴۳ | ۴۷.۳۰۳ | ۲۴.۲۵۴ | ۲۹.۱۲۹ | ۳۳.۳۸۷ | . | . | م ر | راد آلیاژی کارمزدی |
| . | . | . | . | . | . | . | ۱.۷۱۰ | ۱.۶۲۵ | م ر | ورق آلومینیومی کارمزدی |
| ۵۳۷,۸۸۱ | ۴۱۲,۴۴۲ | ۱۶۷,۷۲۱ | ۱۹۸,۱۰۳ | ۲۴۴,۷۲۱ | ۲۵۸,۶۴۰ | ۱۶۳,۶۹۱ | ۵۷,۹۷۸ | ۲۸,۷۸۶ | م ر | جمع ارائه خدمات |
| . | (۲,۴۳۵) | . | . | (۲,۴۳۵) | (۱,۴۲۰) | . | . | . | م ر | سایر |
| ۴,۱۳۸,۱۳۹ | ۳,۳۵۱,۴۶۲ | ۱,۶۷۰,۱۹۲ | ۱,۲۲۷,۵۷۸ | ۱,۶۸۱,۲۷۰ | ۲,۴۰۹,۷۳۱ | ۱,۰۹۳,۵۰۰ | ۹۷۰,۲۹۵ | ۳۲۹,۹۸۳ | م ر | جمع کل |

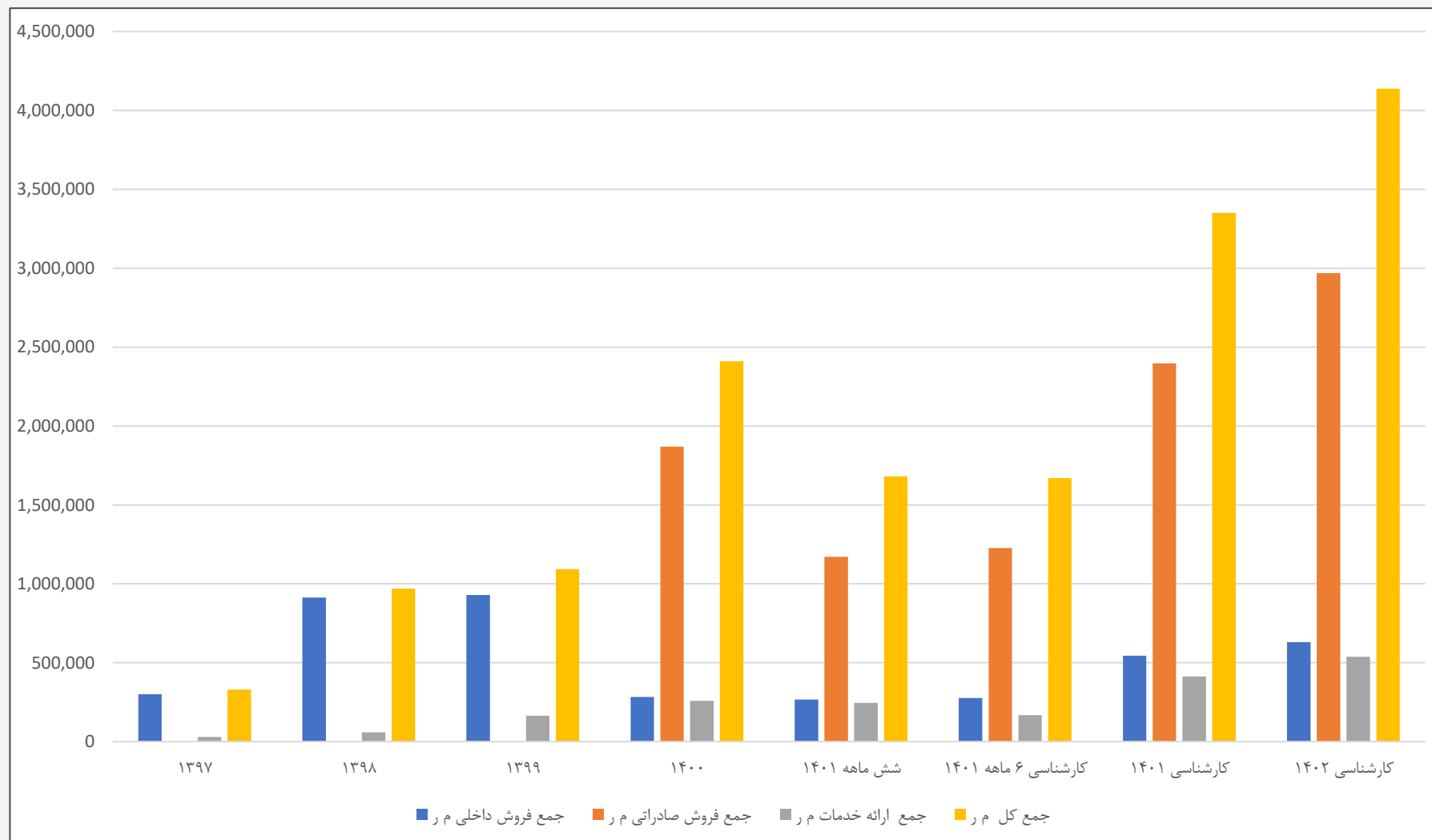
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مبلغ فروش



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 |
|------------------|------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|-----------|-----------|---------|---------|------|----------------------------|
| ۳,۳۳۰,۵۴۶ | ۲,۷۸۷,۰۵۴ | ۱,۳۸۴,۳۳۲ | ۱,۰۲۹,۹۶۴ | ۱,۴۰۲,۷۲۲ | ۲,۰۴۶,۷۲۵ | ۹۲۱,۱۶۹ | ۸۸۳,۱۱۲ | ۲۸۱,۸۵۳ | م ر | مواد مستقیم مصرفی |
| ۸۰,۲۲۹ | ۶۱,۷۱۵ | ۳۲,۳۱۳ | ۳۰,۴۰۲ | ۲۹,۴۰۲ | ۴۱,۱۴۳ | ۳۷,۰۷۸ | ۲۸,۵۱۵ | ۲۱,۰۸۱ | م ر | دستمزد مستقیم تولید |
| ۳۷۸,۶۲۰ | ۲۸۲,۶۷۲ | ۱۳۵,۰۸۹ | ۱۴۷,۵۸۳ | ۱۴۷,۵۸۳ | ۱۳۸,۶۱۹ | ۴۳,۵۸۴ | ۳۵,۹۲۲ | ۲۹,۲۲۹ | م ر | سربار تولید |
| ۳,۷۸۹,۳۹۵ | ۳,۱۳۱,۴۴۰ | ۱,۵۵۱,۷۳۳ | ۱,۲۰۷,۹۴۹ | ۱,۵۷۹,۷۰۷ | ۲,۲۲۶,۴۸۷ | ۱,۰۰۱,۸۳۱ | ۹۴۷,۵۴۹ | ۳۳۲,۱۶۳ | م ر | جمع |
| ۳,۶۵۹,۲۶۲ | ۳,۰۲۳,۹۰۲ | ۱,۴۹۸,۴۴۴ | ۱,۱۵۷,۶۴۸ | ۱,۵۱۱,۰۶۴ | ۲,۱۵۹,۳۶۵ | ۱,۰۰۱,۰۷۷ | ۹۵۶,۸۷۳ | ۳۲۴,۵۹۳ | م ر | جمع بهای تمام شده (تعدیلی) |

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 |
|------------------|------------------|-------------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------|------|--|
| ۴,۱۳۸,۱۳۹ | ۳,۳۵۱,۴۶۲ | ۱,۶۷۰,۱۹۲ | ۱,۲۲۷,۵۷۸ | ۱,۶۸۱,۲۷۰ | ۲,۴۰۹,۷۳۱ | ۱,۰۹۳,۵۰۰ | ۹۷۰,۲۹۵ | ۳۲۹,۹۸۳ | م ر | درآمدهای عملیاتی |
| (۳,۶۵۹,۲۶۲) | (۳,۰۲۳,۹۰۲) | (۱,۴۹۸,۴۴۴) | (۱,۱۵۷,۶۴۸) | (۱,۵۱۱,۰۶۴) | (۲,۱۵۹,۳۶۵) | (۱,۰۰۱,۰۷۷) | (۹۵۶,۸۷۳) | (۳۲۴,۵۹۳) | م ر | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی |
| ۴۷۸,۸۷۷ | ۳۲۷,۵۶۰ | ۱۷۱,۷۴۷ | ۶۹,۹۳۰ | ۱۷۰,۲۰۶ | ۲۵۰,۳۶۶ | ۹۲,۴۲۲ | ۱۳,۴۲۲ | ۵,۳۹۰ | م ر | سود (زیان) ناخالص |
| (۱۲۴,۳۸۴) | (۹۳,۰۱۶) | (۳۶,۶۱۴) | (۴۲,۰۵۲) | (۵۶,۴۷۰) | (۴۶,۴۱۲) | (۲۹,۰۹۷) | (۱۴,۵۰۶) | (۱۳,۲۷۳) | م ر | هزینههای فروش، اداری و عمومی |
| ۲۱,۶۴۶ | ۲۰,۸۹۹ | ۸,۷۳۷ | - | ۱۲,۱۶۲ | ۵,۰۳۸ | ۳,۱۲۰ | ۸,۴۸۶ | ۱۵۹ | م ر | سایر درآمدها |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | م ر | سایر هزینهها |
| ۳۷۶,۱۳۹ | ۲۵۵,۴۴۲ | ۱۴۳,۸۷۰ | ۲۷,۸۷۸ | ۱۲۵,۸۹۸ | ۲۰۸,۹۹۲ | ۶۶,۴۴۶ | ۷,۴۰۲ | (۷,۷۲۴) | م ر | سود (زیان) عملیاتی |
| . | . | . | . | . | . | . | (۲۸۹) | (۲۱۸) | م ر | هزینههای مالی |
| ۳۸۲ | ۲۰۴ | ۱۵۴ | ۵۰ | ۵۰ | ۳۷۳ | ۱۷۸,۵۵۴ | ۱۱۲ | ۴۵۷ | م ر | سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها |
| . | . | ۱۲۳ | ۱۲۳ | ۱۲۳ | (۱,۲۸۹) | . | ۲ | ۹۱ | م ر | سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - اقلام متفرقه |
| ۳۷۶,۵۲۱ | ۲۵۵,۶۴۶ | ۱۴۴,۱۴۷ | ۲۸,۰۵۱ | ۱۲۶,۰۷۱ | ۲۰۸,۰۷۶ | ۲۴۵,۰۰۰ | ۷,۲۲۷ | (۷,۳۹۴) | م ر | سود (زیان) قبل از مالیات |
| (۱۱,۴۶۰) | (۸,۲۹۴) | (۴,۷۷۲) | (۱,۲۱۱) | (۳,۱۳۶) | (۱۴,۱۱۹) | (۱۳,۳۳۸) | - | (۱۲۵) | م ر | مالیات |
| ۳۶۵,۰۶۱ | ۲۴۷,۳۵۲ | ۱۳۹,۳۷۶ | ۲۶,۸۴۰ | ۱۲۲,۹۳۵ | ۱۹۳,۹۵۷ | ۲۳۱,۶۶۲ | ۷,۲۲۷ | (۷,۵۱۹) | م ر | سود (زیان) خالص |
| ۳۵۰,۰۰۰ | ۳۵۰,۰۰۰ | ۳۵۰,۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۴۹,۵۳۵ | ۴۹,۵۳۵ | ۴۹,۵۳۵ | م ر | سرمایه |
| ۱,۰۴۳ | ۷۰۷ | ۳۹۸ | ۱۳۴ | ۶۱۵ | ۹۷۰ | ۴,۶۷۷ | ۱۴۶ | (۱۵۲) | ریال | سود (زیان) خالص هر سهم |
| ۱,۰۴۳ | ۷۰۷ | ۳۹۸ | ۷۷ | ۳۵۱ | ۵۵۴ | ۶۶۲ | ۳۶ | ۰ | ریال | سود هر سهم با آخرین سرمایه |

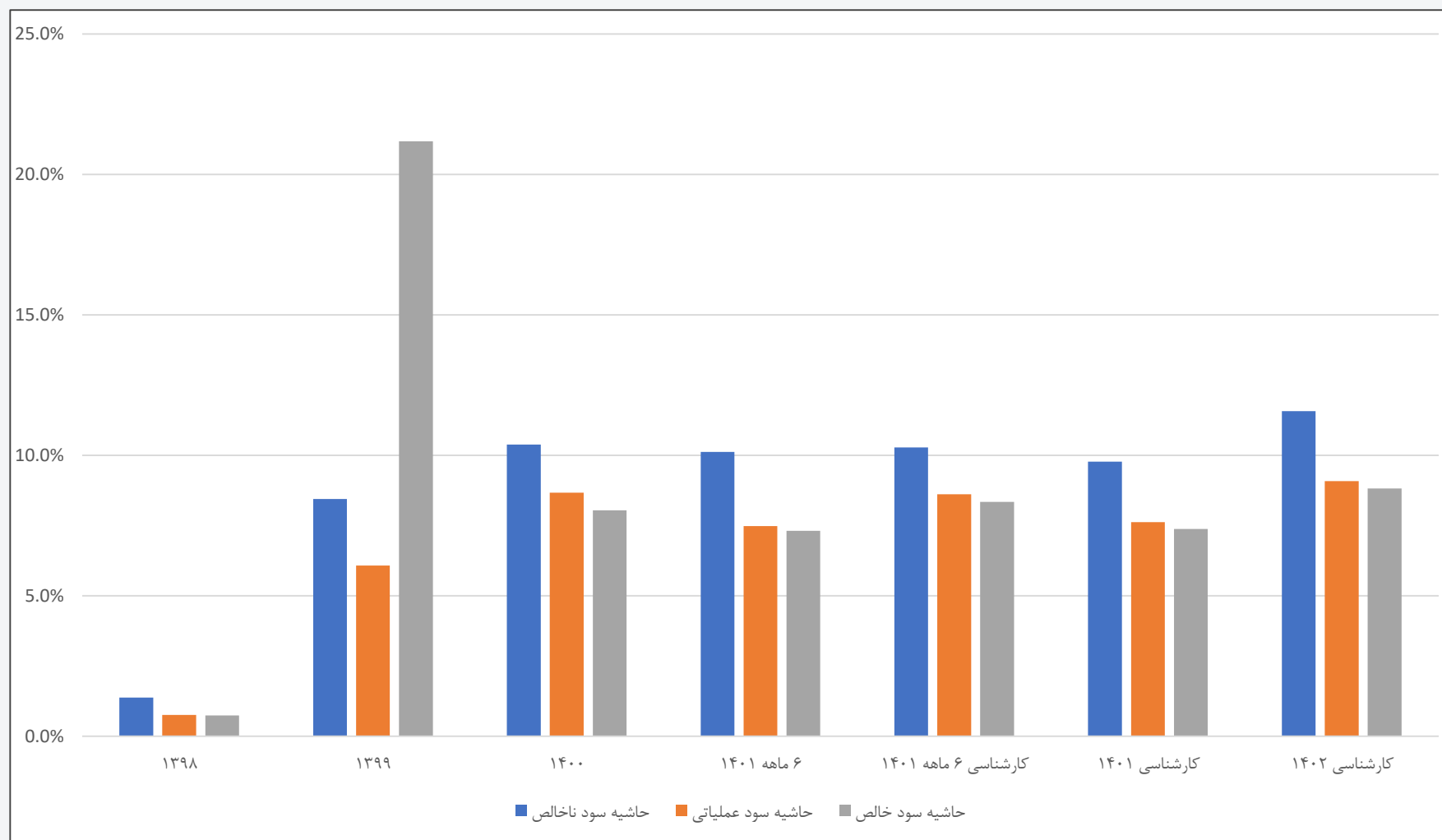
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



حاشیه سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تحليل حساسيت

| ۱۴۰۲ | | | | | | | | | | |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| آلومينيوم جهاني | | | | | | | | | | |
| ۳,۷۰۰ | ۳,۶۰۰ | ۳,۵۰۰ | ۳,۴۰۰ | ۳,۳۰۰ | ۳,۲۰۰ | ۳,۰۰۰ | ۲,۸۰۰ | ۲,۶۰۰ | ۲,۴۰۰ | |
| ۱,۴۳۸ | ۱,۳۵۷ | ۱,۲۷۵ | ۱,۱۹۴ | ۱,۱۱۳ | ۱,۰۳۱ | ۸۶۹ | ۷۰۶ | ۵۴۳ | ۳۸۱ | ۲۸۰,۰۰۰ |
| ۱,۵۴۶ | ۱,۴۶۱ | ۱,۳۷۷ | ۱,۲۹۳ | ۱,۲۰۹ | ۱,۱۲۴ | ۹۵۶ | ۷۸۷ | ۶۱۹ | ۴۵۰ | ۲۹۰,۰۰۰ |
| ۱,۶۵۳ | ۱,۵۶۶ | ۱,۴۷۹ | ۱,۳۹۲ | ۱,۳۰۵ | ۱,۲۱۷ | ۱,۰۴۳ | ۸۶۹ | ۶۹۴ | ۵۲۰ | ۳۰۰,۰۰۰ |
| ۱,۷۶۱ | ۱,۶۷۱ | ۱,۵۸۱ | ۱,۴۹۰ | ۱,۴۰۰ | ۱,۳۱۰ | ۱,۱۳۰ | ۹۵۰ | ۷۷۰ | ۵۹۰ | ۳۱۰,۰۰۰ |
| ۱,۸۶۸ | ۱,۷۷۵ | ۱,۶۸۲ | ۱,۵۸۹ | ۱,۴۹۶ | ۱,۴۰۳ | ۱,۲۱۷ | ۱,۰۳۱ | ۸۴۵ | ۶۵۹ | ۳۲۰,۰۰۰ |
| ۱,۹۷۶ | ۱,۸۸۰ | ۱,۷۸۴ | ۱,۶۸۸ | ۱,۵۹۲ | ۱,۴۹۶ | ۱,۳۰۵ | ۱,۱۱۳ | ۹۲۱ | ۷۲۹ | ۳۳۰,۰۰۰ |
| ۲,۰۸۳ | ۱,۹۸۴ | ۱,۸۸۶ | ۱,۷۸۷ | ۱,۶۸۸ | ۱,۵۸۹ | ۱,۳۹۲ | ۱,۱۹۴ | ۹۹۷ | ۷۹۹ | ۳۴۰,۰۰۰ |
| ۲,۱۹۱ | ۲,۰۸۹ | ۱,۹۸۷ | ۱,۸۸۶ | ۱,۷۸۴ | ۱,۶۸۲ | ۱,۴۷۹ | ۱,۲۷۵ | ۱,۰۷۲ | ۸۶۹ | ۳۵۰,۰۰۰ |

| ۱۴۰۱ | | | | | | | | | | |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| آلومينيوم جهاني | | | | | | | | | | |
| ۳,۲۰۰ | ۳,۰۰۰ | ۲,۹۰۰ | ۲,۸۰۰ | ۲,۷۰۰ | ۲,۶۰۰ | ۲,۵۰۰ | ۲,۴۵۰ | ۲,۴۰۰ | ۲,۳۰۰ | ۷۰۷ |
| ۸۶۴ | ۷۹۵ | ۷۶۱ | ۷۲۶ | ۶۹۲ | ۶۵۷ | ۶۲۳ | ۶۰۵ | ۵۸۸ | ۵۵۴ | ۲۵۰,۰۰۰ |
| ۹۰۸ | ۸۳۶ | ۸۰۰ | ۷۶۵ | ۷۲۹ | ۶۹۳ | ۶۵۷ | ۶۳۹ | ۶۲۱ | ۵۸۵ | ۲۶۰,۰۰۰ |
| ۹۵۲ | ۸۷۸ | ۸۴۰ | ۸۰۳ | ۷۶۶ | ۷۲۹ | ۶۹۲ | ۶۷۳ | ۶۵۴ | ۶۱۷ | ۲۷۰,۰۰۰ |
| ۹۹۶ | ۹۱۹ | ۸۸۰ | ۸۴۲ | ۸۰۳ | ۷۶۵ | ۷۲۶ | ۷۰۷ | ۶۸۷ | ۶۴۹ | ۲۸۰,۰۰۰ |
| ۱,۰۴۰ | ۹۶۰ | ۹۲۰ | ۸۸۰ | ۸۴۰ | ۸۰۰ | ۷۶۱ | ۷۴۱ | ۷۲۱ | ۶۸۱ | ۲۹۰,۰۰۰ |
| ۱,۰۸۵ | ۱,۰۰۲ | ۹۶۰ | ۹۱۹ | ۸۷۸ | ۸۳۶ | ۷۹۵ | ۷۷۴ | ۷۵۴ | ۷۱۲ | ۳۰۰,۰۰۰ |
| ۱,۱۲۹ | ۱,۰۴۳ | ۱,۰۰۰ | ۹۵۸ | ۹۱۵ | ۸۷۲ | ۸۲۹ | ۸۰۸ | ۷۸۷ | ۷۴۴ | ۳۱۰,۰۰۰ |
| ۱,۱۷۳ | ۱,۰۸۵ | ۱,۰۴۰ | ۹۹۶ | ۹۵۲ | ۹۰۸ | ۸۶۴ | ۸۴۲ | ۸۲۰ | ۷۷۶ | ۳۲۰,۰۰۰ |

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