



خلاصه تحلیل بنیادی

شرکت ذغال سنگ نگین طبس (کطبس)

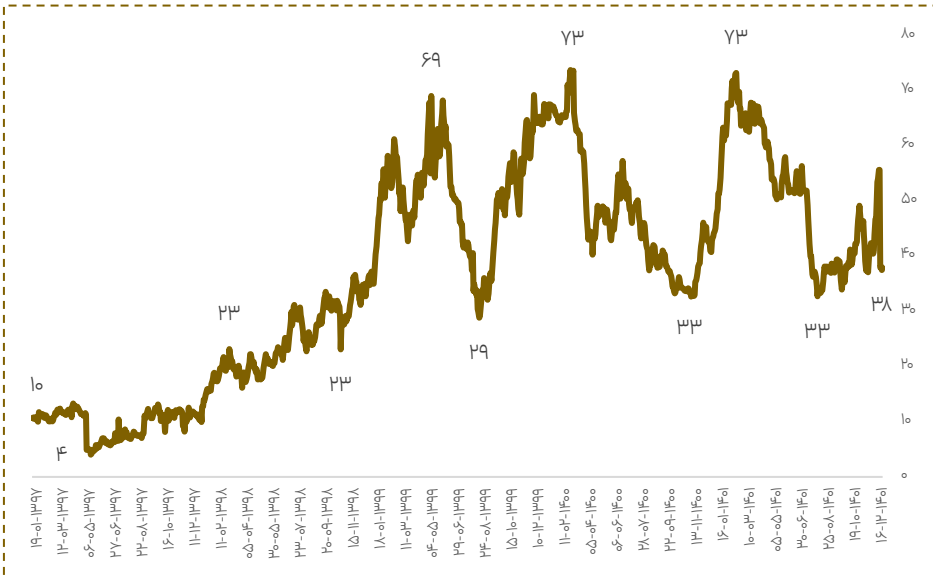


شرکت سبگردان نانا
Sana Asset Management Co. LLC

شرکت سبگردان نانا



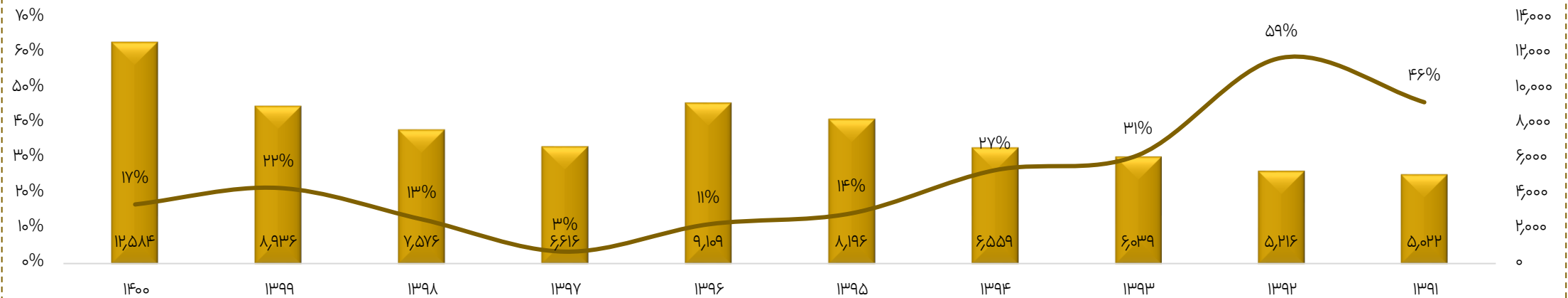
ارزش بازار دلاری شرکت - میلیون دلار



نکات قابل توجه ذغال سنگ نگیں طبس

- شرکت زغال سنگ نگیں طبس در سال ۱۳۷۰ در شهر اصفهان تاسیس شد و با در اختیار گرفتن بخشی از معادن ذغال سنگ طبس شامل معدن اولیه شماره ۲ پروده و یال شمالی معدن شماره ۳ پروده طبس فعالیت خود را آغاز نمود.
- شرکت طی دوره فعالیت خود بیش از ۳/۸ میلیون تن ذغال سنگ تولید نموده و ۳۴ هزار متر انواع تونل های افقی و شیبدار در معادن خود حفر نموده است.
- شرکت ذغال سنگ نگیں طبس از شرکت های فرعی تکادو بوده و در نهایت جز شرکت های معادن احیا سپاهان می باشد.
- ظرفیت اسمی این شرکت تولید ۱۷۵,۰۰۰ تن ذغال سنگ خام بوده اما ظرفیت قابل دسترس برای این شرکت ۲۶۰,۰۰۰ تن می باشد.
- شرکت در صنعت زغال سنگ به عنوان تولید کننده زغال سنگ خام فعالیت می کند در بین شرکت های فعال در این صنعت با عنایت به حجم فروش در رده چهار کشور قرارداد محصولات شرکت پس از شستشو در شرکت های پایین دست تبدیل به کک شده و به عنوان ماده اولیه در صنعت فولاد مورد استفاده قرار می گیرد.
- نرخ فروش شرکت براساس ۸.۵ درصد از شمش فولاد خوزستان می باشد که به صورت ماهانه تعیین می گردد.
- ترکیب بهای تمام شده شرکت شامل ۶۴ درصد دستمزد مستقیم و غیر مستقیم بوده و ۳۶ درصد سربار ساخت می باشد.

خالص روند تاریخی درآمد هزار دلاری شرکت و حاشیه سود خالص



سود و زیان	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۳۶۶,۸۲۵	۵۶۹,۷۶۸	۸۴۹,۹۵۴	۱,۸۵۲,۸۰۹	۲,۹۰۱,۳۴۰	۳,۷۲۸,۱۴۱	۵,۱۴۸,۰۰۰
بهای تمام شده	(۲۷۱,۷۷۶)	(۳۴۶,۰۰۳)	(۵۵۱,۰۱۶)	(۷۸۰,۳۳۸)	(۱,۱۷۵,۷۴۰)	(۱,۷۹۲,۵۳۴)	(۲,۳۹۶,۳۱۸)
سود ناخالص	۹۵,۰۴۹	۲۲۳,۷۶۵	۲۹۸,۹۳۸	۱,۰۷۲,۴۷۱	۱,۷۲۵,۶۰۰	۱,۹۳۵,۶۰۷	۲,۷۵۱,۶۸۲
هزینه عمومی اداری	(۲۱,۳۹۷)	(۳۲,۵۶۶)	(۴۱,۵۹۵)	(۶۷,۳۲۵)	(۱۱۵,۹۴۲)	(۱۸۶,۹۸۰)	(۲۴۹,۸۸۱)
سود عملیاتی	۷۳,۶۵۲	۱۹۱,۱۹۹	۲۵۷,۳۴۳	۱,۰۰۵,۱۴۶	۱,۶۰۹,۶۵۸	۱,۷۴۸,۶۲۷	۲,۵۰۱,۸۰۱
هزینه مالی	(۸,۶۱۴)	(۷,۷۳۷)	(۷,۹۱۴)	(۳۴۰)	۰	(۱۲,۱۶۴)	۰
سایر درآمد غیر عملیاتی	۵۳۵	۵,۵۸۴	۱۳,۰۲۵	۸۲,۰۳۸	۵۱,۶۵۲	۱۶۷,۹۰۷	۱۸۶,۵۲۱
سود قبل از مالیات	۶۵,۵۷۳	۱۸۹,۰۴۶	۲۶۲,۴۵۴	۱,۰۸۶,۸۴۴	۱,۶۶۱,۳۱۰	۱,۹۰۴,۳۷۰	۲,۶۸۸,۳۲۲
مالیات	(۱۳,۰۳۸)	(۳۷,۴۸۸)	۰	۰	(۳۲۶,۶۸۸)	(۳۹۷,۵۸۹)	(۵۶۱,۲۶۱)
سود خالص	۵۲,۵۳۵	۱۵۱,۵۵۸	۲۶۲,۴۵۴	۱,۰۸۶,۸۴۴	۱,۳۳۴,۶۲۲	۱,۵۰۶,۷۸۱	۲,۱۲۷,۰۶۱
سود هر سهم	۳۵۰	۱,۰۵۰	۱,۴۱۹	۵,۸۷۵	۱,۷۰۰	۱,۹۱۹	۲,۷۱۰
سرمایه	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۷۸۵,۰۰۰	۷۸۵,۰۰۰	۷۸۵,۰۰۰

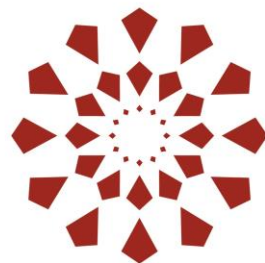
تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۲

نرخ دلار - ریال

۴۵۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	
۲,۸۳۰	۲,۶۱۴	۲,۳۹۸	۲,۱۸۲	۱,۹۶۶	۱,۷۵۱	۱,۵۳۵	۱,۳۱۹	۱,۱۰۳	۸۸۷	۶۷۲	۴۵۰
۳,۱۲۹	۲,۹۰۱	۲,۶۷۴	۲,۴۴۶	۲,۲۱۸	۱,۹۹۰	۱,۷۶۳	۱,۵۳۵	۱,۳۰۷	۱,۰۷۹	۸۵۱	۴۷۵
۳,۴۲۹	۳,۱۸۹	۲,۹۴۹	۲,۷۱۰	۲,۴۷۰	۲,۲۳۰	۱,۹۹۰	۱,۷۵۱	۱,۵۱۱	۱,۲۷۱	۱,۰۳۱	۵۰۰
۳,۷۲۹	۳,۴۷۷	۳,۲۲۵	۲,۹۷۳	۲,۷۲۲	۲,۴۷۰	۲,۲۱۸	۱,۹۶۶	۱,۷۱۵	۱,۴۶۳	۱,۲۱۱	۵۲۵
۴,۰۲۸	۳,۷۶۵	۳,۵۰۱	۳,۲۳۷	۲,۹۷۳	۲,۷۱۰	۲,۴۴۶	۲,۱۸۲	۱,۹۱۸	۱,۶۵۵	۱,۳۹۱	۵۵۰
۴,۳۲۸	۴,۰۵۲	۳,۷۷۷	۳,۵۰۱	۳,۲۲۵	۲,۹۴۹	۲,۶۷۴	۲,۳۹۸	۲,۱۲۲	۱,۸۴۶	۱,۵۷۱	۵۷۵
۴,۶۲۸	۴,۳۴۰	۴,۰۵۲	۳,۷۶۵	۳,۴۷۷	۳,۱۸۹	۲,۹۰۱	۲,۶۱۴	۲,۳۳۶	۲,۰۳۸	۱,۷۵۱	۶۰۰
۴,۹۲۷	۴,۶۲۸	۴,۳۲۸	۴,۰۲۸	۳,۷۲۹	۳,۴۲۹	۳,۱۲۹	۲,۸۳۰	۲,۵۳۰	۲,۲۳۰	۱,۹۳۰	۶۲۵

شمش CIS - دلار/ریال

۱۴۰۲	۱۴۰۱	شرح
۴۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	نرخ دلار
۵۵۰	۵۵۰	نرخ شمش فولاد CIS
۱۰۰%	۱۰۰%	نسبت شمش فولاد خوزستان به نرخ جهانی
۴۵%	۳۵%	نرخ تورم
۹'۰%	۹'۰%	نرخ زغال سنگ به شمش فولاد خوزستان



شرکت سپدگردان ثنا Sana Asset Management Co.

شرکت سپدگردان ثنا

www.sanaamc.com

آدرس: تهران، خیابان آرارات جنوبی، خیابان ونک، پلاک ۴۹، واحد ۶

تلفن: ۸ ۶ ۱ ۹ ۴ ۷ ۷ ۹