

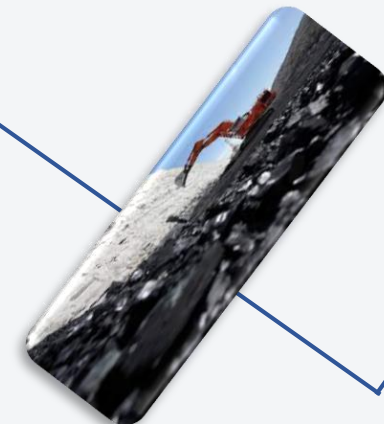


شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت کزغال

سیدامیر سلیمانی

تیرماه ۱۴۰۲
۰۲/CM/۰۰۵۰





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام

زغال سنگ: یکی از مهم‌ترین سوخت‌های فسیلی است که در دسته مواد رسوبی طبقه‌بندی می‌شود. ماده‌ای غنی از کربن که معمولاً قهوه‌ای یا سیاه است. حدود ۴۰ درصد از برق در سراسر دنیا از طریق سوختن آن تولید می‌شود. این آمار در بعضی از کشورها بسیار بیشتر است، به‌طور مثال هلند حدود ۹۴٪، افریقای جنوبی حدود ۹۲٪، چین حدود ۷۷٪ و استرالیا حدود ۷۶٪ از برق خود را با استفاده از سوختن این سوخت فسیلی تولید می‌کنند. این ماده نقش مهمی را در قرن‌های اخیر ایفا کرده است، نه فقط به خاطر تولید برق بلکه به خاطر نقش مهمی که در تولید فولاد، سیمان و سایر فعالیت‌های صنعتی داشته است. زغال سنگ خام به‌عنوان کلیدی‌ترین منبع تأمین انرژی به دو دسته کلی زغال سنگ حرارتی و زغال سنگ کک‌شو تقسیم بندی می‌شود.

زغال سنگ کک‌شو: یا زغال سنگ متالوژی یکی از کاربردی‌ترین سنگ‌های معدنی است. زغال سنگ متالوژی درجه‌ای از زغال سنگ است که می‌تواند برای تولید کک با کیفیت مناسب مورد استفاده قرار گیرد. کک یک سوخت اساسی و واکنش‌دهنده در فرایند ذوب در کوره برای ساخت فلز اولیه است. تقاضا برای زغال سنگ متالوژی به شدت با تقاضای فولاد هماهنگ است.

زغال سنگ حرارتی: زغال سنگ حرارتی یکی از انواع زغال سنگ است که با توجه به خواص و ویژگی‌هایی که دارد، از آن می‌توان در موارد خاصی بهره‌مند شد. این زغال سنگ به نسبت زغال سنگ کک‌شو از درصد پایین‌تری کربن برخوردار است و از همین جهت دارای قیمت مناسب‌تری است. این نوع زغال سنگ از نظر ظاهری هیچ تفاوتی با زغال سنگ کک‌شو ندارد و به همین جهت در موارد بی‌شماری به جای یکدیگر مورد استفاده قرار می‌گیرند.



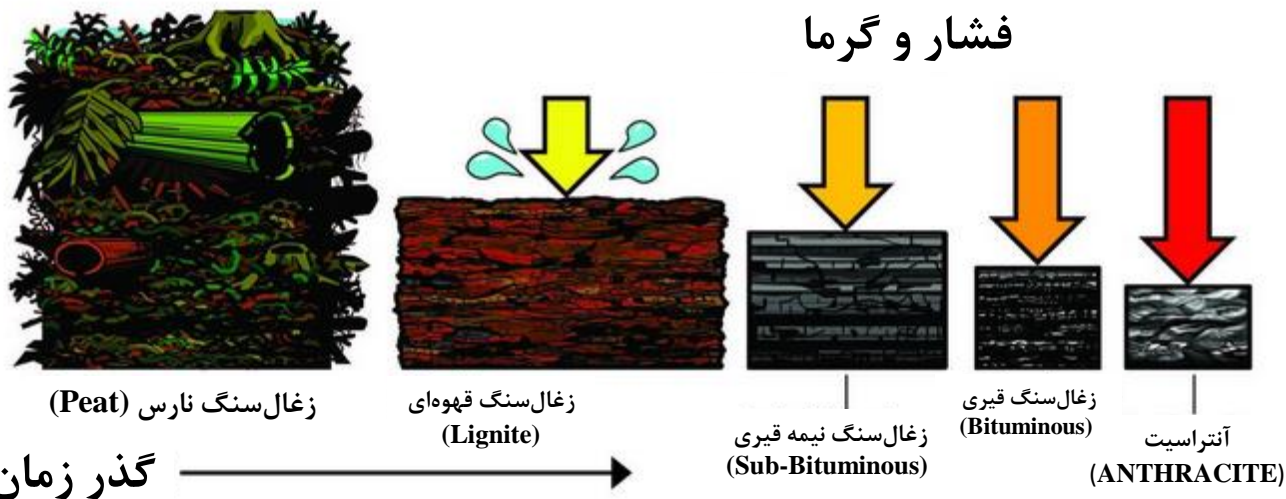
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

مراحل تشکیل

زغال سنگ از باقی مانده گیاهان، بوته‌ها در طی سالیان طولانی تشکیل می‌شود و ماده اصلی آن کربن می‌باشد. زغال سنگ‌ها انواع مختلفی دارند. یکی از زغال سنگ‌های اولیه تورب نام دارد. این کانی‌ها در شرایط آب و هوایی مرطوب تشکیل می‌شوند. تورب‌ها به نسبت سایر زغال سنگ‌ها بی‌کیفیت‌تر بوده و حالت پوکی دارد. زغال سنگ‌های قیردار یا قهوه‌ای یکی دیگر از انواع زغال سنگ‌ها هستند که در صنایع مختلف کاربردهای فراوانی دارند. با دفن شدن گیاه، دیگر در معرض هوا نیست، باکتری‌های بی‌هوازی شروع به تجزیه مواد می‌کنند (ممکن است سالها زمان ببرد). هنگامی که این زغال سنگ عمیقاً دفن می‌شود، آب و سایر ترکیبات در فشار افزایش می‌یابند و ساخت زغال سنگ شروع می‌شود. دفع مداوم، که منجر به افزایش فشار و حرارت می‌شود، باعث می‌شود که این زغال سنگ با کیفیت پایین به "زغال سنگ قیری" با کیفیت بالاتر تبدیل شود. اول زغال سنگ تورب، و در نهایت بالاترین کیفیت زغال سنگ آنتراسیت تولید می‌شود. همانطور که این تغییرات رخ میدهد مقدار آب و سایر ترکیبات در زغال سنگ کاهش می‌یابد و زغال سنگ متراکم‌تر می‌شود.



صنعت

شرکت

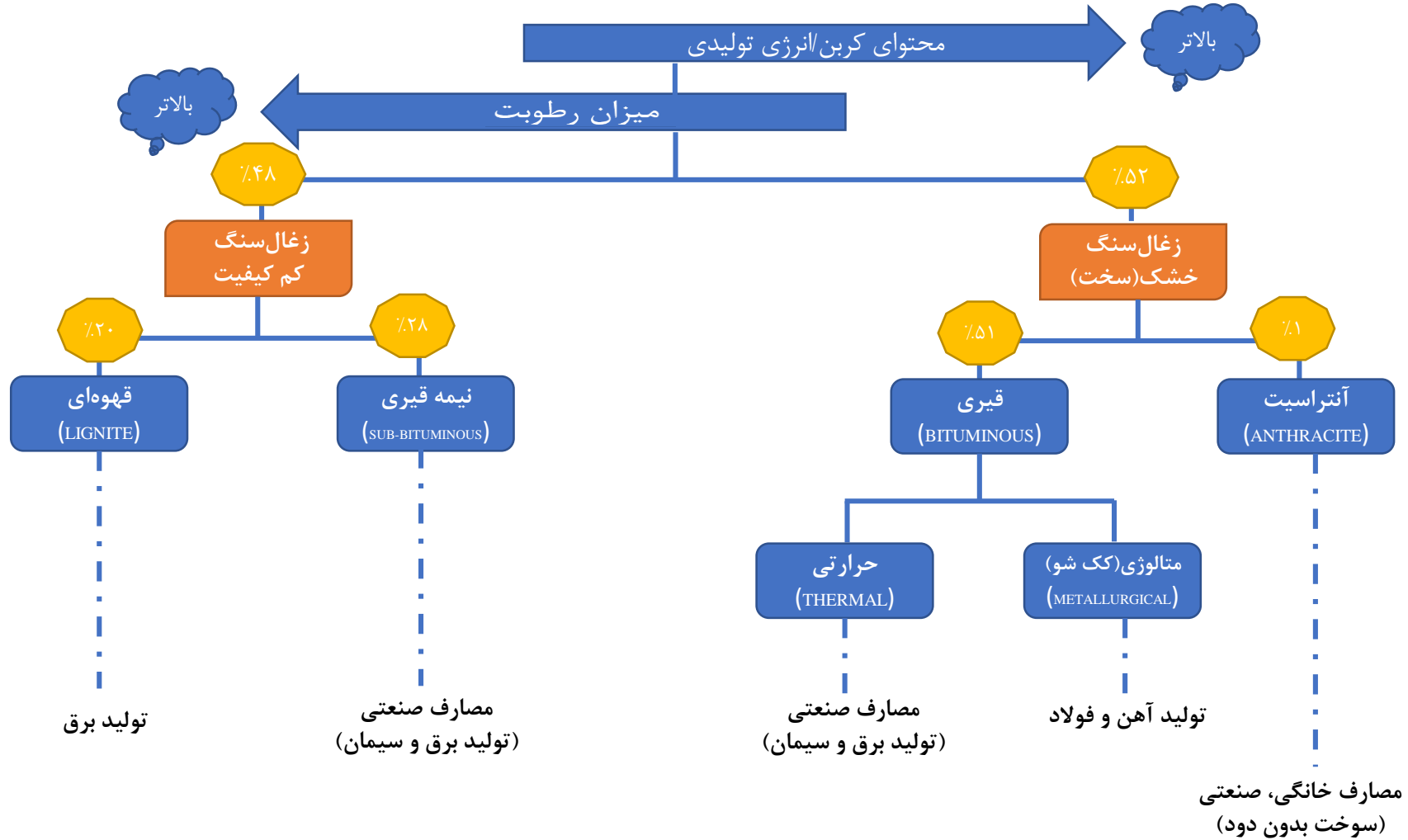
کارشناسی
سهام



انواع و موارد مصرف

میزان ذخایر جهانی

موارد مصرف



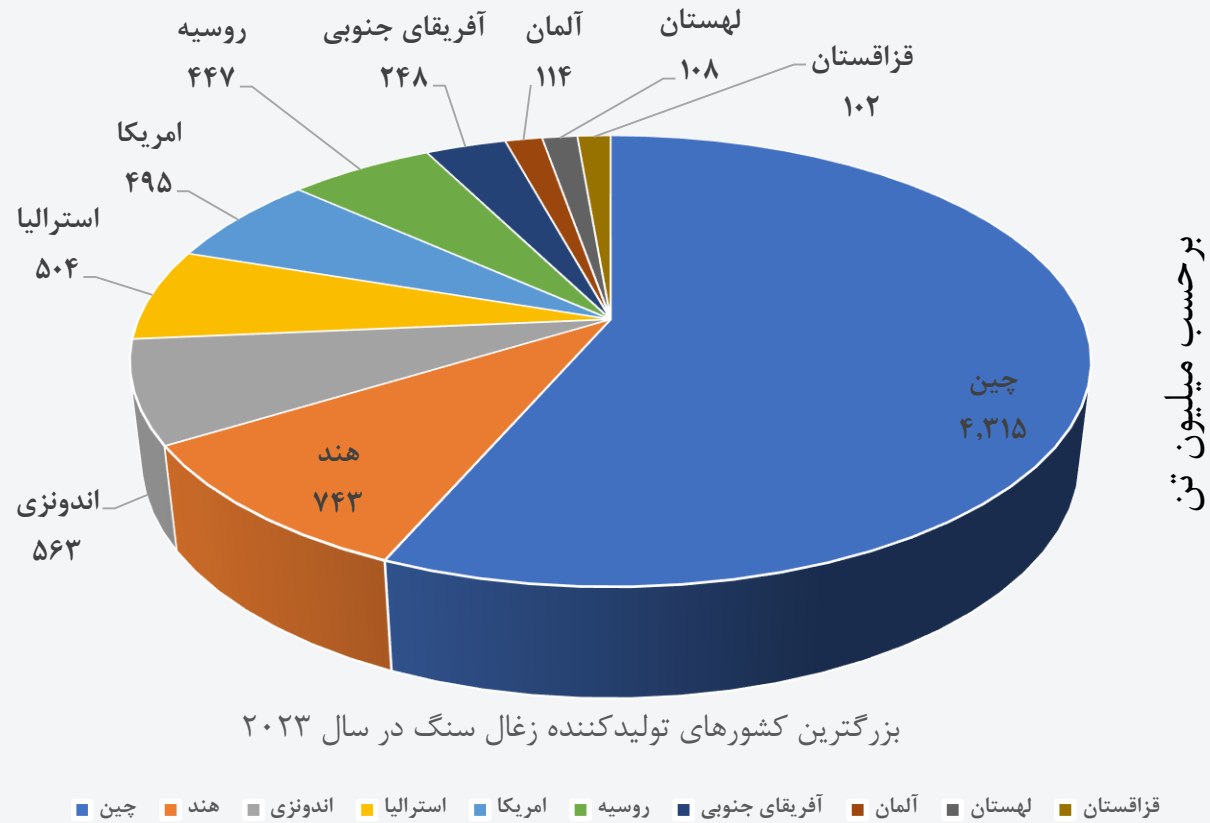
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بزرگترین کشورهای تولیدکننده زغال سنگ در جهان



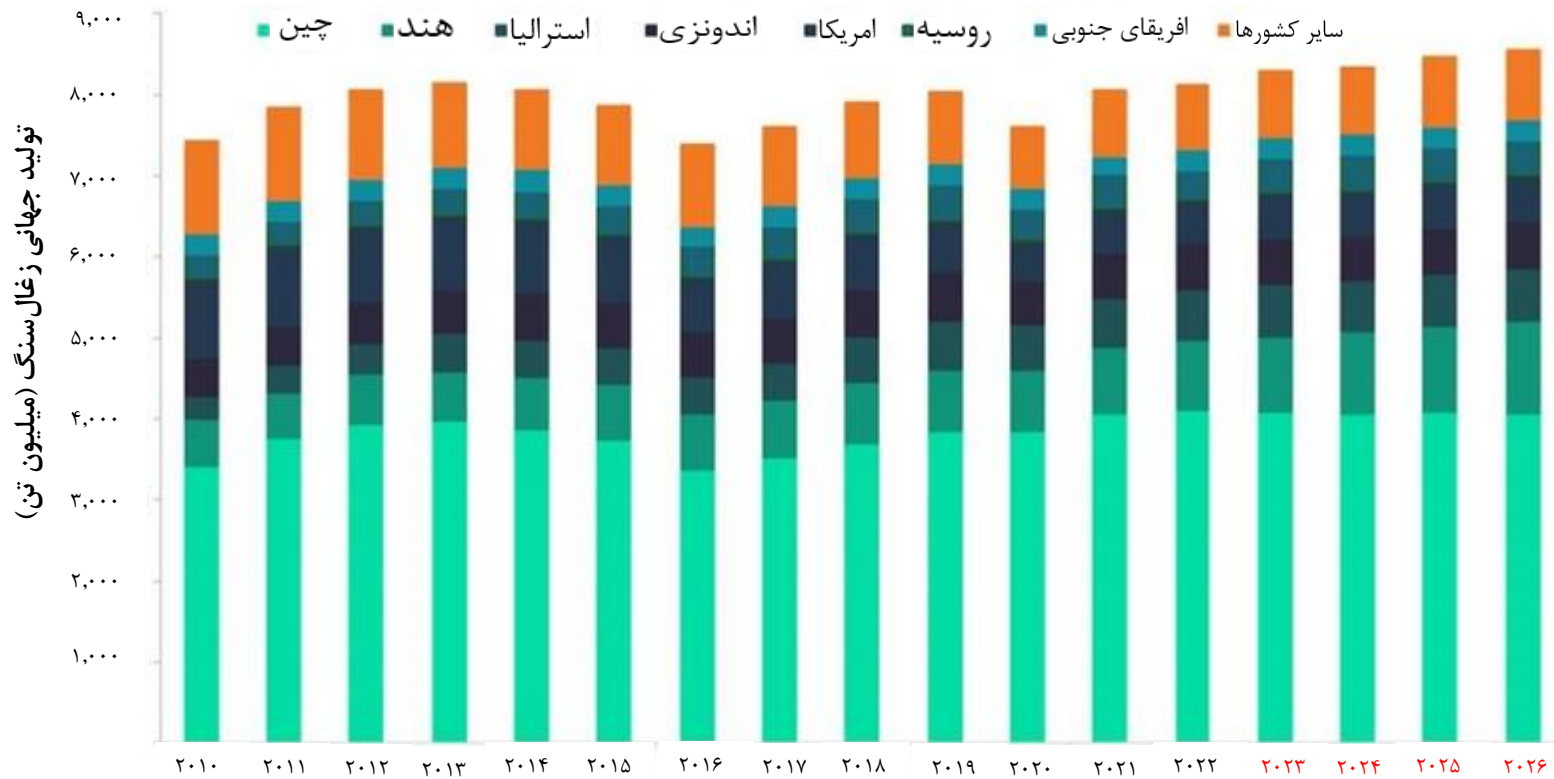
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقایسه برترین تولیدکنندگان زغال سنگ (۲۰۱۰-۲۰۲۶)



سال‌های ۲۰۲۳-۲۰۲۶ تخمین می‌باشد.

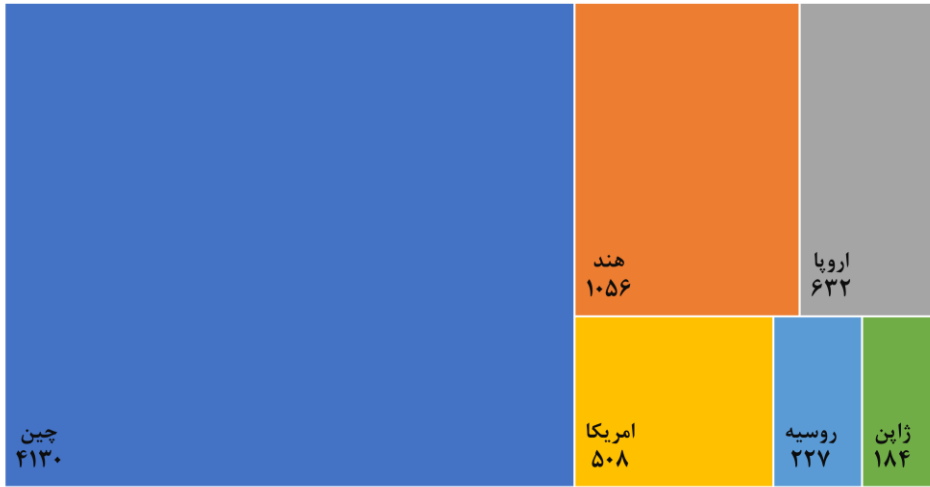
صنعت

شرکت

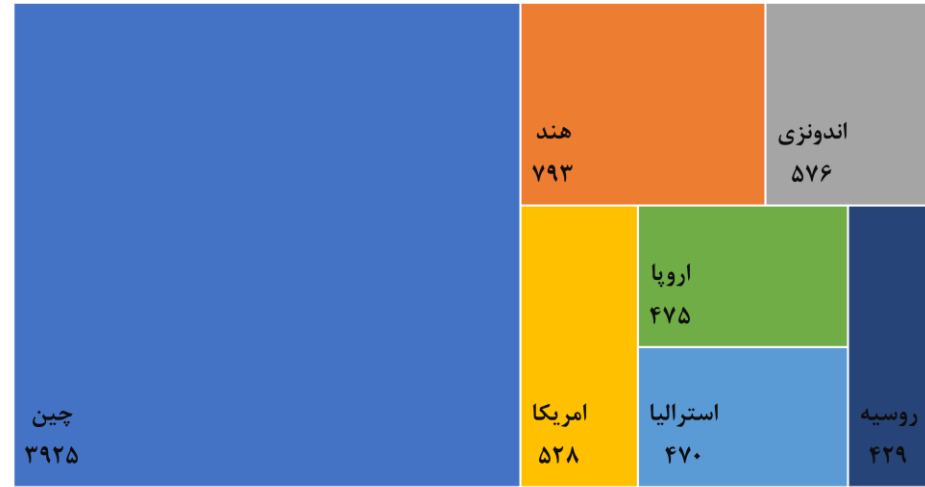
کارشناسی
سهام



بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان زغال سنگ (۲۰۲۱)



بزرگ‌ترین تولیدکنندگان زغال سنگ (۲۰۲۱)



ارقام بر حسب میلیون تن می‌باشد.

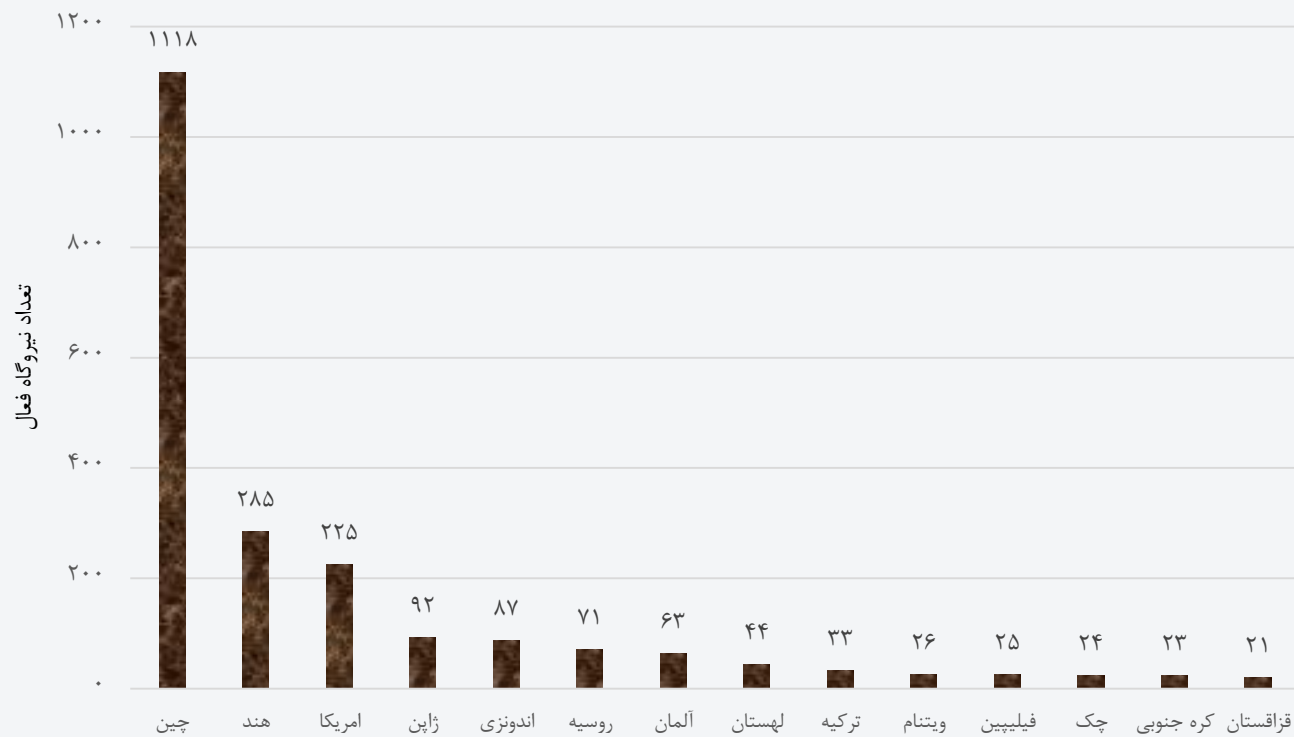
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بزرگترین کشورهای دارای نیروگاه زغال سنگی فعال



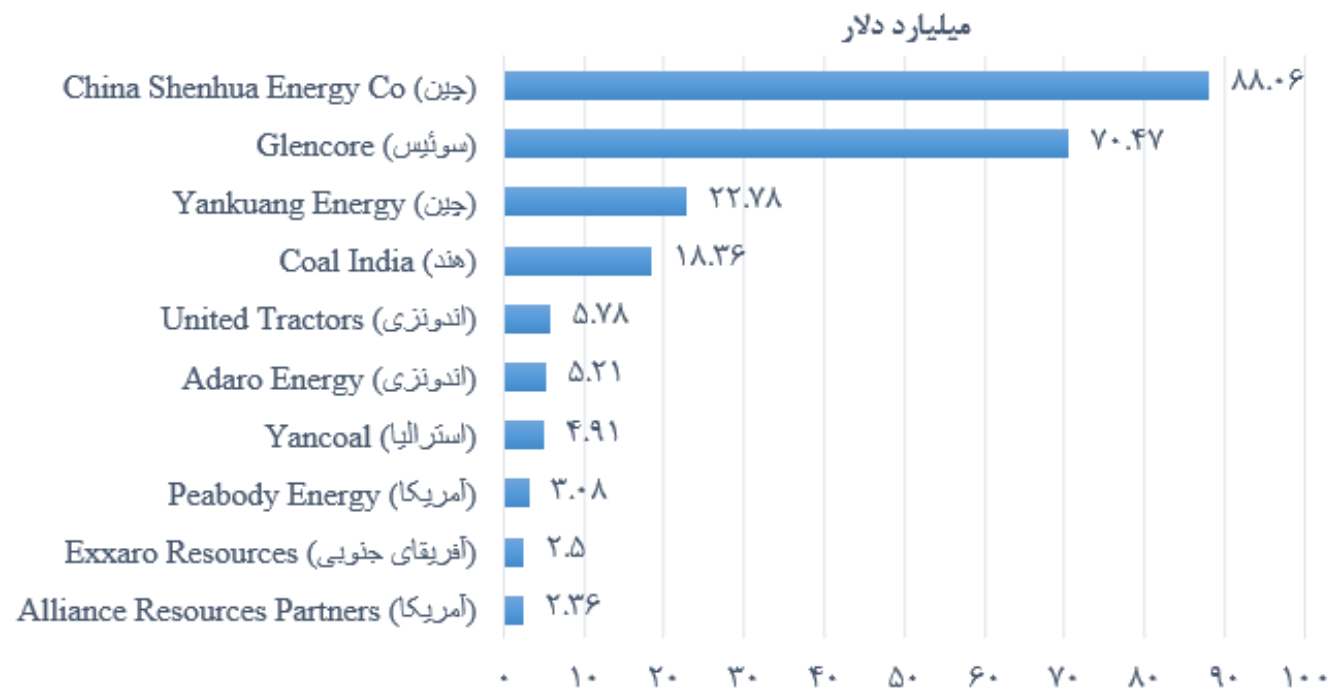
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ارزش بازار بزرگترین شرکت‌های زغال‌سنگ در جهان



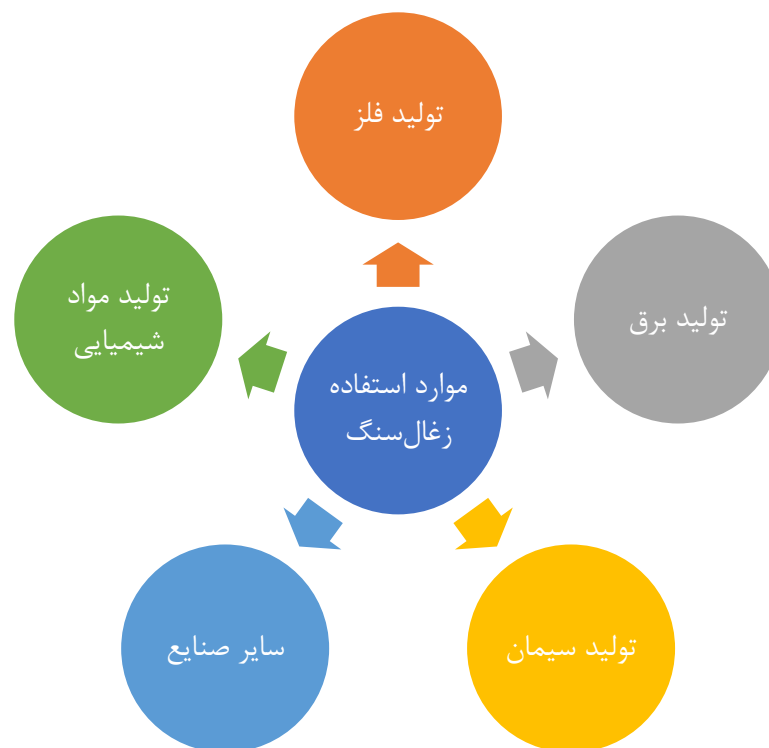
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



موارد استفاده



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



موارد استفاده

✓ تولید برق

تولید برق اولین کاربرد زغال سنگ در سراسر جهان است. زغال سنگ حرارتی سوزانده می شود تا بخار ایجاد شود؛ این بخار تولیدشده، توربین ها و ژنراتورها را برای تولید برق به حرکت در می آورد.

✓ تولید فلز

از زغال سنگ برای تولید کک (coke) که یک عنصر کلیدی در فولاد سازی جهان است، استفاده می شود. لازم به ذکر است که زغال سنگ تبدیل به کک می شود و سپس کک برای تولید بخش بزرگی از فولاد جهان، مورد استفاده قرار می گیرد. زغال سنگ همچنین به طور گسترده در تولید فلزات دیگر از جمله آلومینیوم و مس کاربرد دارد. جایگاه زغال سنگ در بورس ایران نیز همواره تحت تاثیر کاربرد این ماده در صنعت فولادسازی بوده است.

✓ تولید سیمان

زغال سنگ به عنوان یک منبع انرژی کلیدی در تولید سیمان استفاده می شود. محصولات جانبی احتراق زغال سنگ مانند خاکستر بادی نیز نقش مهمی در تولید سیمان و صنعت ساختمان سازی دارند.

✓ تولید مواد شیمیایی

گاز سنتز حاصل از تبدیل به گاز، می تواند برای تولید مواد شیمیایی مانند متانول، آمونیاک و اوره مصرف شود.

✓ سایر صنایع

از دیگر مصرف کنندگان عمده زغال سنگ می توان به صنایع کاغذ، نساجی و شیشه اشاره کرد. زغال سنگ همچنین در ساخت فیبر، کربن و مواد تخصصی مانند فلزات سیلیکون استفاده می شود که برای تولید مواد لازم برای بخش های خانگی و مراقبت شخصی استفاده می شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مزایا

➤ دسترسی

زغال سنگ به خطوط لوله فشار بالا، حفاظت گران قیمت در حین حمل و نقل یا پردازش پرهزینه نیاز ندارد. نگهداری و جابجایی آن راحت تر از سوخت های فسیلی یا مواد هسته ای جایگزین است و همچنین بسیار قابل اشتعال است.

➤ قابلیت استفاده بدون دردسر

قبل از استفاده از زغال سنگ، این ماده فقط باید استخراج شود. به این معنا که سایر سوخت های فسیلی باید با استفاده از فرایندهای طولانی و پرهزینه پالایش شوند. در مقایسه با گاز، زغال سنگ به طور قابل توجهی ارزان تر و قابل دسترس تر است و ذخایر آن به طور مساوی در سراسر سیاره توزیع می شود.

➤ تطبیق پذیری

زغال سنگ بسیار متنوع است. علاوه بر تولید الکتریسیته، یک جزء اصلی در ساخت آهن و فولاد است و در طیف وسیعی از فرایندها از جمله پالایش آلومینیوم، تولید کاغذ و تولید مواد شیمیایی ضروری است.

➤ صرفه جویی در هزینه

فراوانی زغال سنگ، دسترسی به آن و قابلیت استفاده مستقیم از معدن و هزینه های حمل و نقل پایین، آن را به شکل مقرون به صرفه انرژی تبدیل می کند. برق تولید شده از زغال سنگ نسبت به سایر منابع هزینه کمتری دارد.

➤ ایمن بودن

حمل، ذخیره و جابجایی زغال سنگ نسبت به سوخت های فسیلی یا مواد هسته ای جایگزین، راحت تر و قابلیت اشتعال پذیری آسان تر و ایمن تری دارد.

صنعت

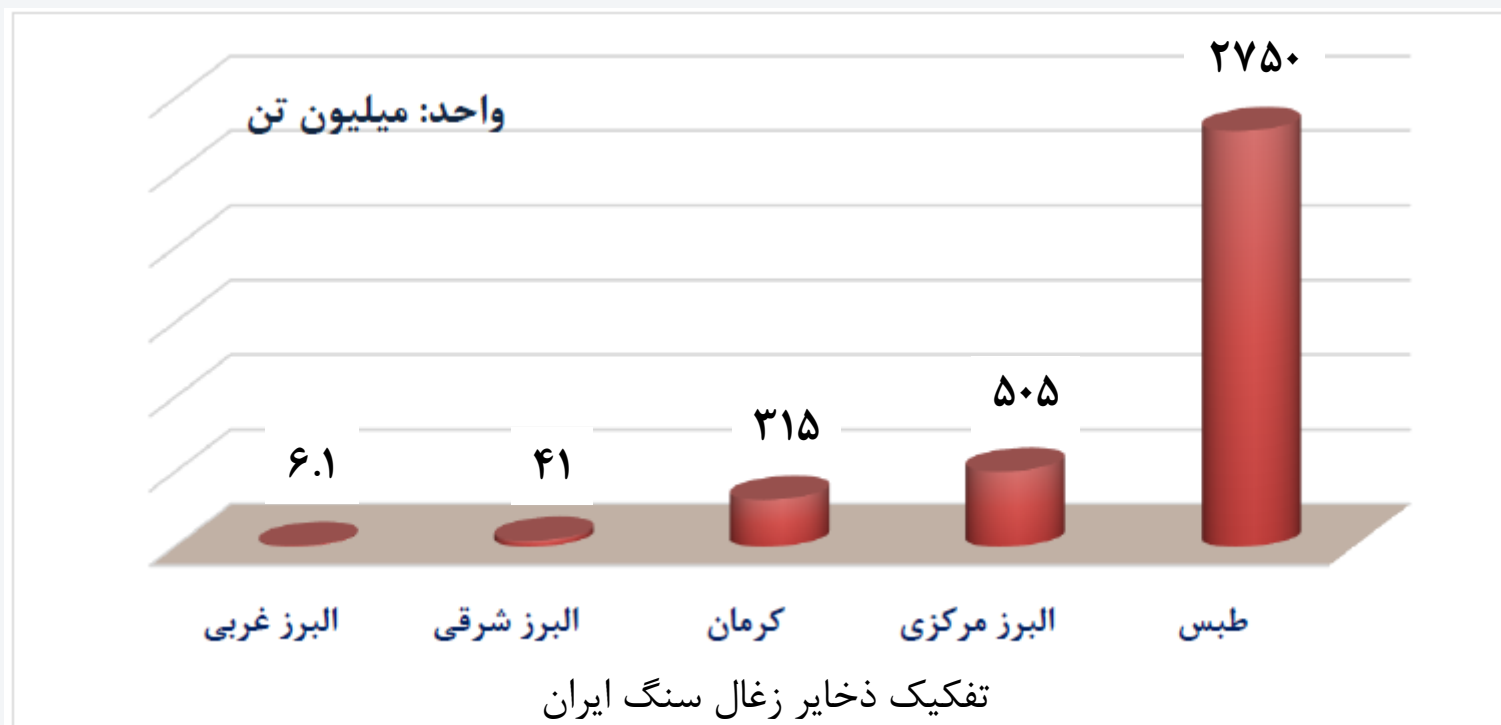
شرکت

کارشناسی
سهام



شرکت‌های اصلی تولید زغال سنگ ایران در سه حوزه طبس، البرز مرکزی، شرقی و غربی و کرمان مستقر می‌باشند.

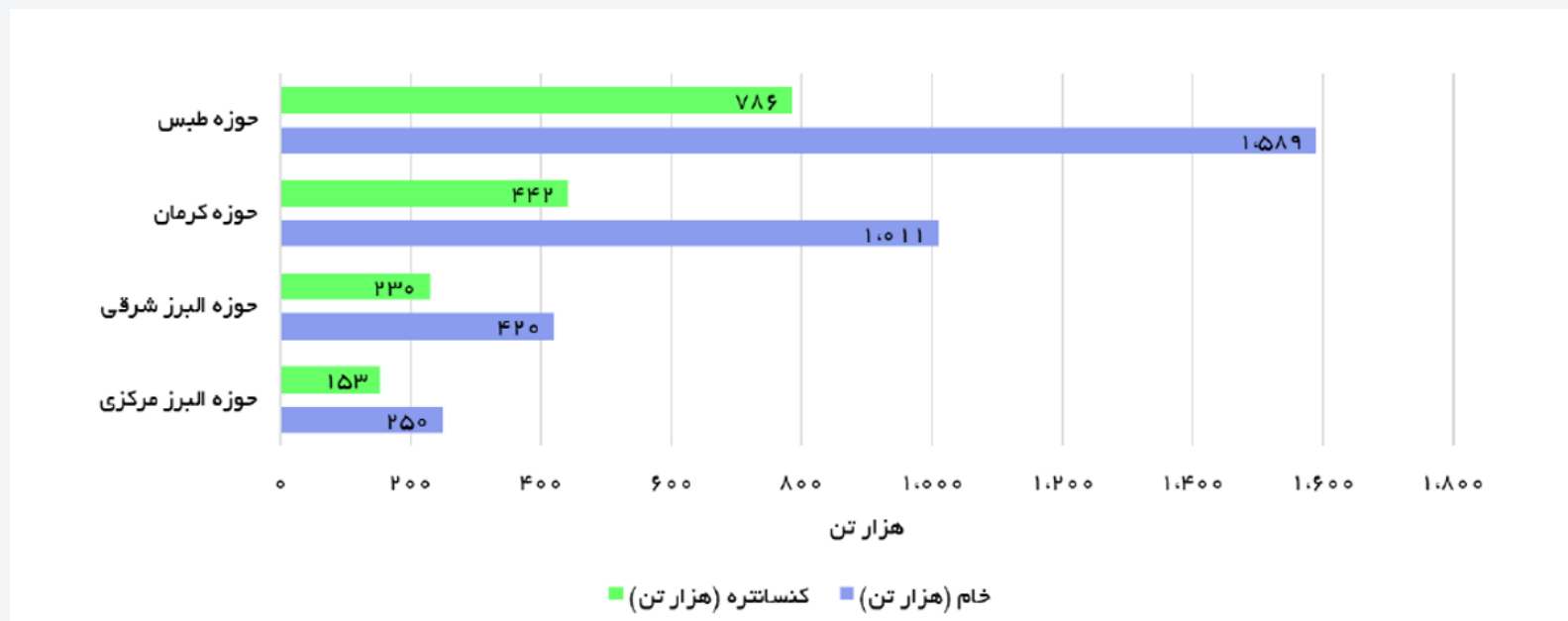
بیش از ۷۶٪ ذخایر کشور در پهنه زغالی طبس قرار گرفته است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



آمار تولید عمده تولیدکنندگان داخلی کنسانتره زغال سنگ

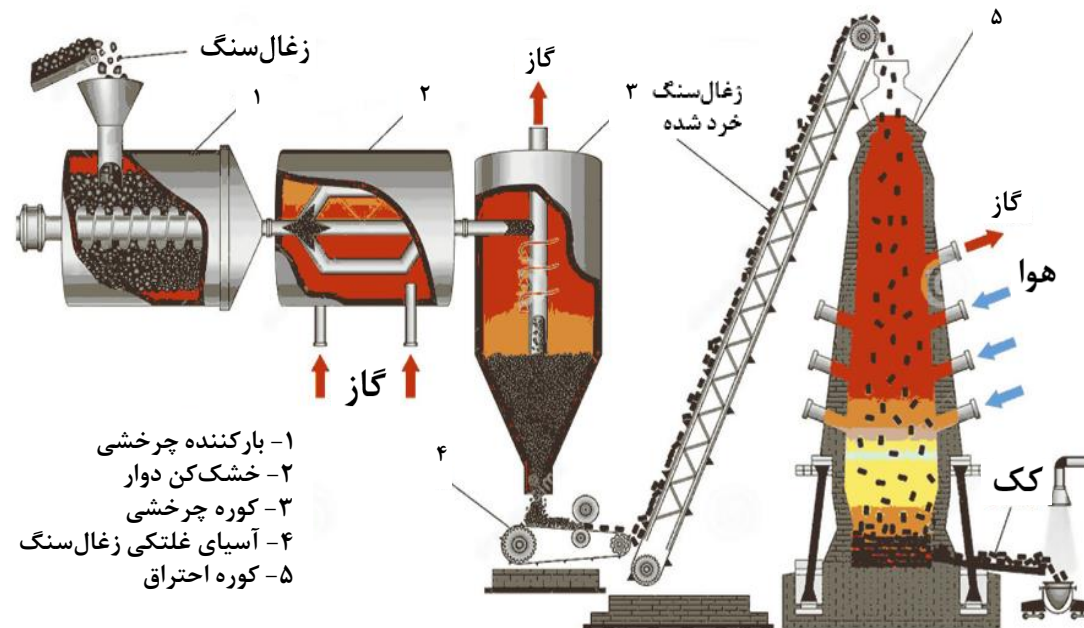
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

چرخه تولید کک

زغال سنگ کک شو پس از استخراج از معدن و فراوری در کارخانه زغال شویی به کنسانتره و سپس تحت تاثیر حرارت به کک تبدیل می شود. در فرایند کک سازی چند نوع زغال سنگ که مواد فرار موجود در آنها متفاوت است، در کوره های مخصوص با یکدیگر مخلوط می شوند و از طریق عمل کربنیزاسیون کک را تولید می سازند. ترکیب شیمیایی کک از ۸۵ تا ۹۴ درصد کربن و بقیه مواد فرار، خاکستر، گوگرد و رطوبت تشکیل شده است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ظرفیت‌های کک‌سازی

با توجه به اینکه ماده اولیه ضروری برای تولید فولاد به روش کوره بلند کک‌متالوژی بوده و ماده اصلی تولید کک‌متالوژی کنسانتره زغال‌سنگ می‌باشد؛ نیاز به تولید و تأمین کنسانتره بسیار بیشتری با توجه به ظرفیت‌های کارخانه‌های کک‌سازی داخلی می‌باشد.

در جدول زیر ظرفیت‌های کک‌سازی در داخل کشور آورده شده است.

ردیف	نام واحد تولید کننده	ظرفیت اسمی (هزار تن)
۱	کک‌سازی ذوب آهن اصفهان	۱,۸۰۰
۲	کک‌سازی زرنند کرمان	۴۰۰
۳	کک‌سازی زرنند ایرانیان	۸۰۰
۴	کک‌سازی طبس	۴۵۰
	جمع کل (هزارتن)	۳,۴۵۰

صنعت

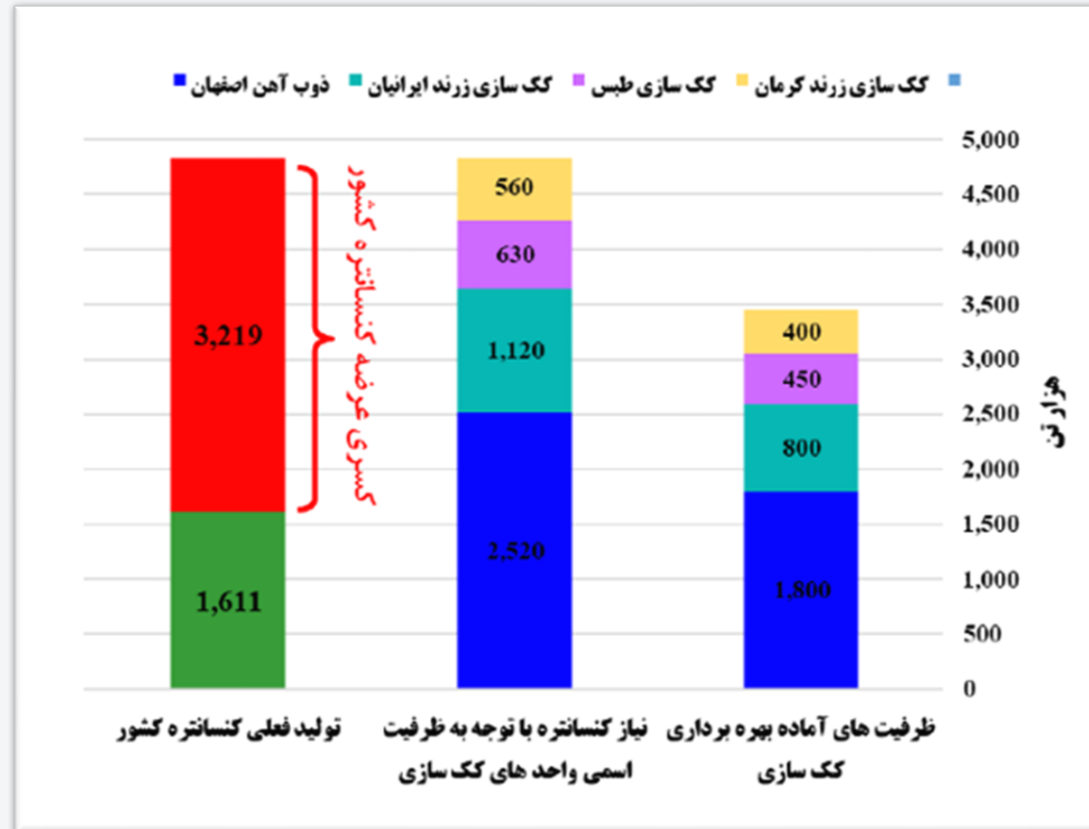
شرکت

کارشناسی
سهام



عرضه و تقاضای کنسانتره داخلی

با توجه به اینکه جهت تولید هر تن کک نیاز به ۱.۴ تن کنسانتره زغال سنگ می‌باشد، میزان تقاضای کنسانتره زغال سنگ کک‌شو معادل ۴,۸۳۰ هزار تن در سال است و به میزان ۳,۲۱۹ کمبود عرضه کنسانتره زغال سنگ کک‌شو در ایران وجود دارد.



نمودار میزان عرضه و تقاضای کنسانتره زغال سنگ در ایران

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

شرکت زغال سنگ پروده طبس در یک نگاه



صنعت

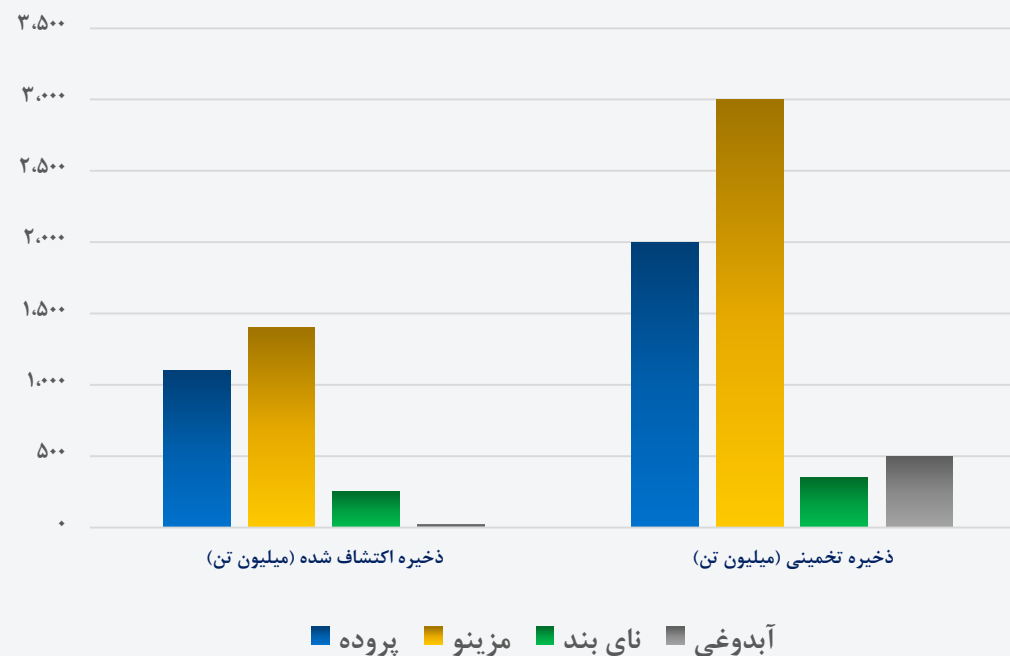
شرکت

کارشناسی
سهام



حوزه زغال‌دار طبس با وسعتی بالغ بر ۳۰,۰۰۰ کیلومتر مربع با ذخیره اکتشاف شده ۲.۷۵ میلیارد تن زغال‌سنگ کک‌شو و زغال‌سنگ حرارتی در نواحی پروده، مزینو و آبدوگی و نای‌بند یکی از بزرگترین ناحیه‌های زغالی در خاورمیانه می‌باشد که از سال ۱۳۵۷ عملیات شناسایی و اکتشاف روی آن انجام گرفته و هم اکنون نیز ادامه دارد.

نوع زغال سنگ	ذخیره تخمینی (میلیون تن)	ذخیره اکتشاف شده (میلیون تن)	منطقه
کک‌شو	۲,۰۰۰	۱,۱۰۰	پروده
حرارتی (آنتراسیت)	۳,۰۰۰	۱,۴۰۰	مزینو
کک‌شو	۳۵۰	۲۵۰	نای بند
حرارتی (آنتراسیت)	۵۰۰	۲۰	آبدوگی



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

ناحیه پروده با وسعت ۱۲۰۰ کیلومتر مربع در ۷۵ کیلومتری جنوب شهرستان طبس واقع شده و از نظر کمی و کیفی، مهمترین ناحیه در این حوضه می باشد.

محدوده زغالی در اختیار شرکت زغال سنگ پروده طبس از نوع زغال سنگ کک شو است که بر اساس پروانه بهره برداری، ذخیره زمین شناسی آن ۶۳ میلیون تن که ذخیره استخراجی آن ۳۱ میلیون می باشد و از این میزان تا دوره مالی منتهی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به میزان ۱۳.۲ میلیون تن استخراج و مانده ذخیره قابل استخراج آن ۱۷.۸ میلیون تن برآورد شده است.

شرکت زغال سنگ پروده طبس به عنوان یکی از مهمترین قطب های تولید زغال سنگ و به عنوان اولین معدن تمام مکانیزه ایران نقش مهمی در صنعت زغال سنگ و فولاد کشور دارد.

صنعت

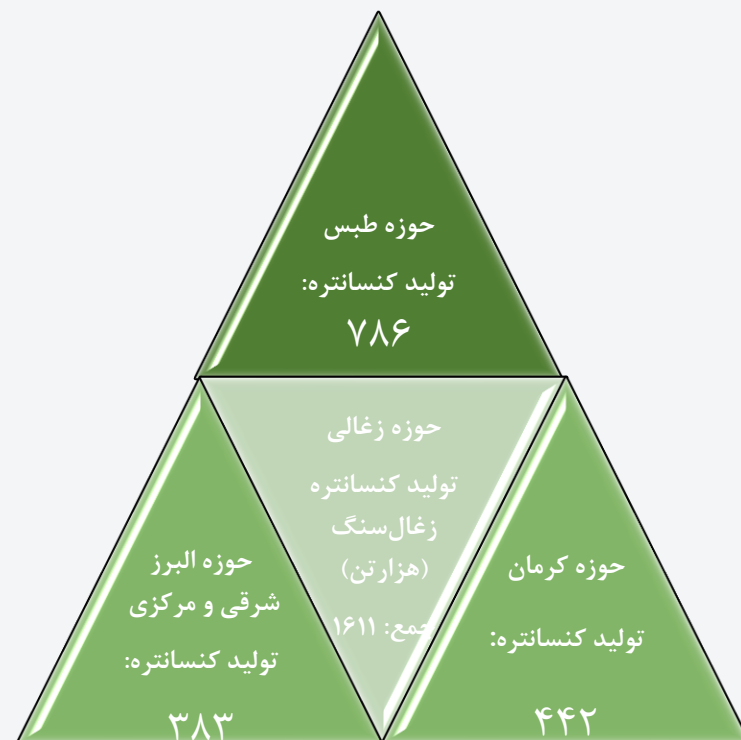
شرکت

کارشناسی
سهام

معرفی

زغال سنگ خام به عنوان کلیدی ترین منبع تأمین انرژی به دو دسته کلی زغال سنگ حرارتی و زغال سنگ کک شو تقسیم بندی می شود. محدوده زغالی در اختیار شرکت زغال سنگ پروده طبس از نوع زغال سنگ کک شو است که ذخیره زمین شناسی آن ۶۳ میلیون تن می باشد.

منطقه جغرافیایی شرکت های تولید کننده محصول کنسانتره زغال سنگ در ایران به شرح جدول ذیل می باشد:



پراکندگی جغرافیایی شرکت های تولید کننده محصول کنسانتره زغال سنگ (گزارش انجمن زغال سنگ ایران)

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



در حال حاضر این شرکت حدود ۷۲٪ تأمین بازار منطقه‌ای و ۳۵٪ تأمین بازار کشوری را در اختیار دارد که سعی در جذب مشتریان داخلی دیگر در حال انجام می‌باشد.

تولید محصول زغال سنگ خام به دو روش سنتی و مکانیزه با بهره‌گیری از تکنولوژی تمام مکانیزه و بهره‌گیری از تکنولوژی جدید نگهداری سقف و دیواره از مرحله انجام مطالعات اکتشاف و استخراج آغاز گردیده و در مراحل بعد، حفاری تونل، استخراج، و فراوری نهایی در کارخانه زغال شویی رخ می‌دهد.



لودر معدنی L.H.D



دستگاه کانتینئوس ماینر جهت برش زغال



دستگاه رودهدر جهت عملیات پیشروی در زغال

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



فرایندهای اصلی تولید در بخش استخراج زغال خام به روش مکانیزه

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

حفر تونل‌های
دسترسی

حفر افق‌های
کارگاه استخراج

ارسال چوب
جهت پایه و
جرزبندی سقف

کندن زغال با
چکش بادی
(پیکور)

ریختن زغال
روی ناو
زنجیری با بیل و
انتقال به سطح

برداشتن جرزها
و پایه‌های
چوبی جهت
تخریب سقف

فرایندهای اصلی تولید در بخش استخراج زغال خام به روش سنتی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



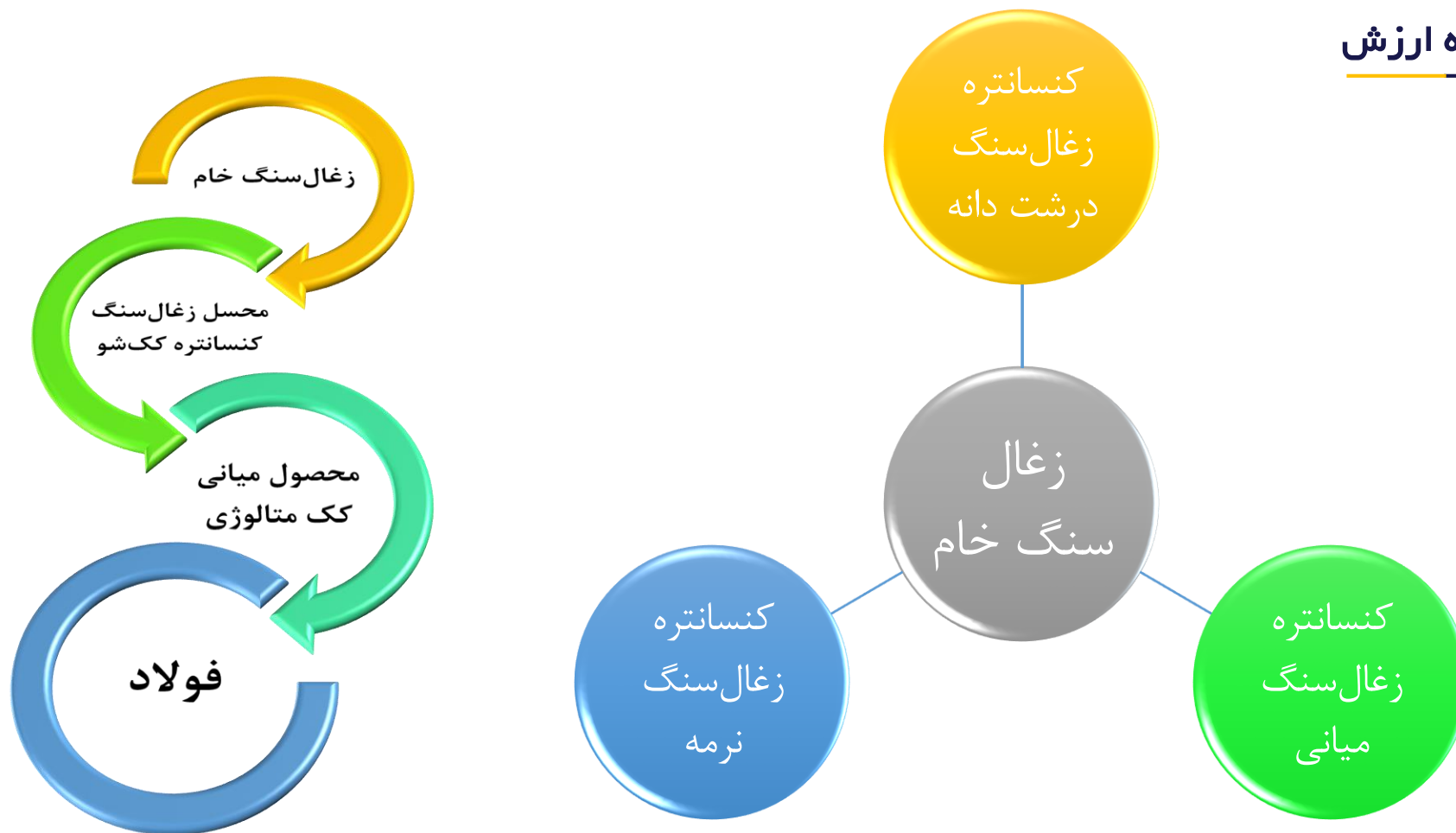
فرایندهای اصلی تولید در بخش فراوری زغال خام در کارخانه زغال شویی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

زنجیره ارزش



جایگاه محصول کنسانتره زغال سنگ در زنجیره ارزش

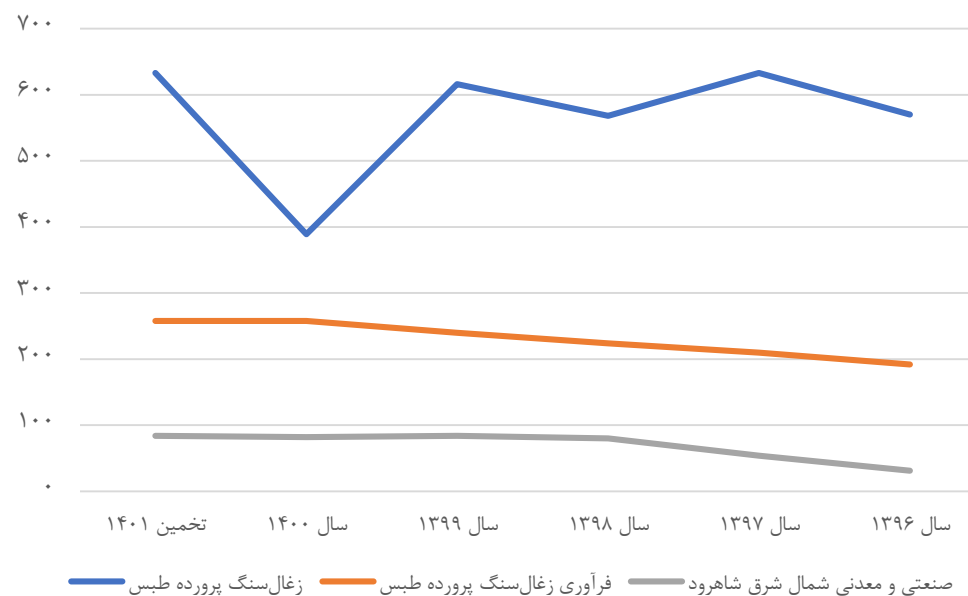
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

ظرفیت‌های تولیدی

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی	نام محصول	نام شرکت
۵۷۰	۶۲۳	۵۶۸	۶۱۶	۲۸۹	۶۲۳	۷۵۰	کنسانتره	زغال سنگ پرورده طبس
۱۹۲	۲۱۰	۲۲۴	۲۴۰	۲۵۸	۲۵۸	۲۵۰	کنسانتره	فرآوری زغال سنگ پرورده طبس
۲۱	۵۴	۸۰	۸۴	۸۲	۸۴	۲۰۰	کنسانتره	صنعتی و معدنی شمال شرق شاهرود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



(۱) طرح توسعه و خرید تجهیزات تمام مکانیزه ست دوم لانگ وال

خرید تجهیزات تمام مکانیزه ست دوم لانگ‌وال به‌منظور بهبود پایداری تولید و آماده به کاری تجهیزات و حذف زمان توقف بین کارگاه‌های استخراج مکانیزه و بهره‌گیری از تجهیزات مکانیزه استخراج با بالاترین سطح ایمنی، خرید تجهیزات ست دوم لانگ‌وال منجر به افزایش ظرفیت استخراج زغال سنگ خام و ظرفیت تولید کنسانتره زغال سنگ کک‌شو به میزان چشم‌گیری در سال می‌شود.

با خرید تجهیزات ست دوم لانگ‌وال ظرفیت استخراج زغال سنگ خام و ظرفیت تولید کنسانتره زغال سنگ کک‌شو به ترتیب به میزان ۵۲۰ هزارتن و ۲۰۸ هزارتن در سال افزایش می‌یابد.

(۲) منطقه پروده ۴

بر اساس گسل‌های موجود به بلوک‌های مختلف تقسیم شده که بلوک ۶ پروده ۴ با وسعت حدود ۱۴ کیلومتر مربع و بلوک‌های اطراف آن با وسعت حدود ۴۵ کیلومتر مربع از طریق مزایده در اختیار شرکت زغال سنگ پرورده طبس قرار گرفته است. ذخیره کل زمین‌شناسی ۷۸ میلیون تن می‌باشد که از اهم دلایل و ضرورت اجرای پروژه می‌توان به موارد ذیل اشاره کرد:

اشتغال‌زایی مستقیم برای ۹۹۵ نفر، تولید زغال سنگ خام به میزان ۵۰۰ هزار تن در سال و تولید کنسانتره زغال سنگ به میزان ۴۰۰ هزار تن در سال می‌باشد.

چشم‌انداز و قیمت‌گذاری

تحقق تولید کنسانتره زغال‌سنگ تا میزان ۲,۰۰۰,۰۰۰ تن در سال و ورود به سایر معادن و محصولات وابسته از جمله کک تا میزان ۶۰۰,۰۰۰ تن در سال و سایر عناصر با جهت‌گیری در راستای توسعه پایدار، خلق ارزش برای ذینفعان و ارتقاء تکنولوژی مکانیزاسیون استخراج زغال در افق ۱۴۰۷

فروش زغال کنسانتره به خریداران در نه ماهه سال ۱۴۰۱ بر اساس ۲۶.۵ درصد قیمت شمش فولادخوزستان به اضافه تغییرات آن بر اساس پارامترهای کیفی زغال‌سنگ کنسانتره صورت گرفته است.
* به دلیل نداشتن صادرات نرخ جهانی زغال‌سنگ بر ارزش گذاری آن بی‌تأثیر می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



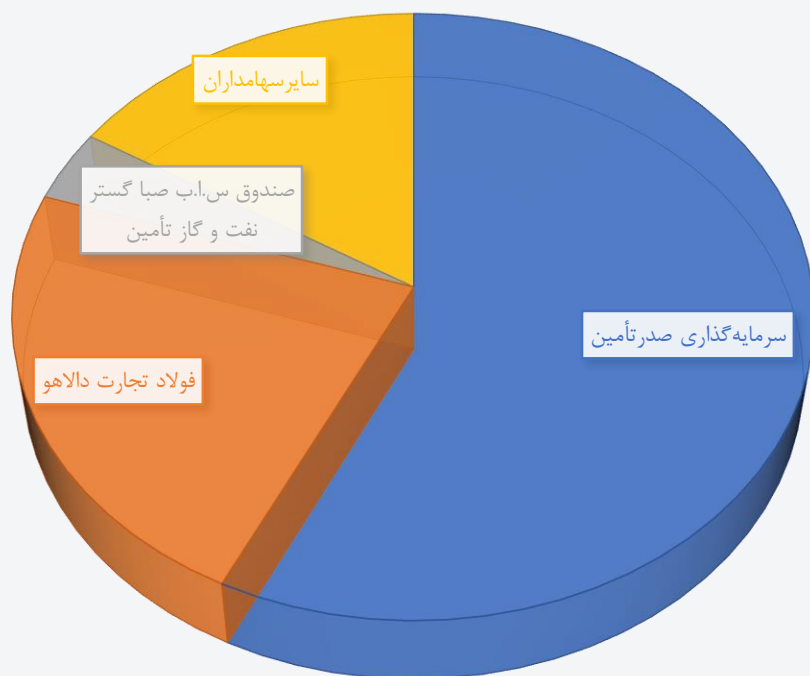


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

ترکیب سهامداران



سهمداران	تعداد	درصد
سرمایه‌گذاری صدرتأمین	۲,۰۰۲,۰۷۹,۶۴۹	۵۷.۲٪
فولاد تجارت دالاهو	۷۹۸,۰۵۸,۷۷۰	۲۲.۸٪
صندوق س.ا.ب صبا گستر نفت و گاز تأمین	۱۳۳,۷۳۲,۰۳۹	۳.۸٪
سایر سهامداران	۵۶۶,۱۲۹,۵۴۲	۱۶.۲٪
جمع کل	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل به شرح جدول زیر است:

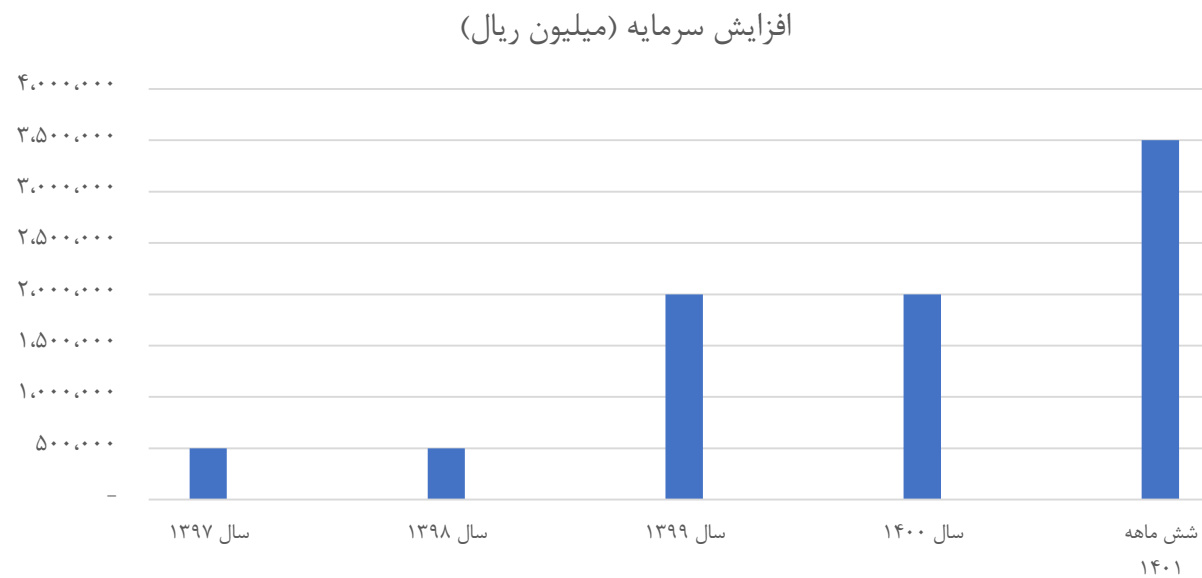
نام عضو حقوقی	نام نماینده حقیقی	نوع عضویت و سمت	مدرک و رشته تحصیلی	تاریخ انتصاب نماینده
شرکت معدنی املاح ایران	غلامرضا موذنی	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی صنایع	۱۴۰۰/۰۳/۱۷
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	رمضان کریمی ثانی	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی استخراج معدن	۱۴۰۰/۰۳/۱۷
شرکت توسعه معادن پارس تامین		عضو هیئت مدیره		
شرکت توسعه معادن طلای کردستان	ناصر شجاعی	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۰/۰۳/۱۷
شرکت بین المللی فولاد تجارت دالاهو	حسین شیخ زاده	عضو هیئت مدیره	دکتری علوم سیاسی	۱۴۰۱/۰۹/۱۳

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

تغییرات سرمایه شرکت



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۶۷,۲۶۹,۸۳۵	۴۴,۲۵۸,۸۷۱	۲۷,۳۷۰,۹۹۳	۱۴,۷۴۱,۴۲۹	۱۴,۳۰۳,۶۷۱	۶,۹۵۷,۷۳۷	۴,۴۹۰,۳۶۴	م ر	درآمدهای عملیاتی
(۴۴,۶۱۹,۲۰۴)	(۳۱,۲۳۸,۸۲۸)	(۱۸,۴۰۲,۵۷۴)	(۱۰,۷۵۹,۳۲۳)	(۶,۲۰۸,۷۷۵)	(۴,۷۹۴,۲۳۳)	(۲,۹۷۴,۶۶۳)	م ر	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۲,۶۵۰,۶۳۲	۱۳,۰۲۰,۰۴۳	۸,۹۶۸,۴۱۹	۳,۹۸۲,۱۰۶	۸,۰۹۴,۸۹۶	۲,۱۶۳,۵۰۴	۱,۵۱۵,۷۰۱	م ر	سود (زیان) ناخالص
(۴۷۰,۲۷۱)	(۳۱۱,۸۵۷)	(۲۲۶,۴۸۹)	(۱۱۹,۴۶۲)	(۹۳,۱۹۹)	(۷۳,۳۲۶)	(۱۱۷,۱۶۱)	م ر	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۲,۲۵۰,۹۴۶	۱,۴۸۰,۹۶۶	۹۵۴,۷۷۵	۹۰۳,۸۸۳	۳۷۴,۹۸۴	۲۰,۷۶۸	-	م ر	سایر درآمدها
(۷۹۲,۹۲۲)	(۵۲۱,۶۸۸)	(۲۳۰,۲۳۲)	(۲۲۳,۵۲۲)	(۱۶۵,۰۲۷)	(۷۳,۷۸۷)	(۹۵,۸۱۷)	م ر	سایر هزینه‌ها
۲۳,۶۳۸,۳۸۴	۱۳,۶۶۷,۴۶۴	۹,۴۶۶,۴۷۳	۴,۵۴۳,۰۰۵	۸,۲۱۱,۶۵۴	۲,۰۳۷,۱۵۹	۱,۳۰۲,۷۲۳	م ر	سود (زیان) عملیاتی
(۲۲۰,۸۹۵)	(۲۲۰,۸۹۵)	(۲۲۰,۸۹۵)	(۹۹,۷۶۲)	(۸۹,۰۸۲)	(۱۴۳,۰۹۳)	(۱۵۶,۷۶۷)	م ر	هزینه‌های مالی
-	-	-	-	-	-	-	م ر	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۱۴۶,۹۵۴	۹۶,۶۸۵	۵۹,۷۹۳	۶۶۴,۰۳۷	۱۰۴,۰۵۱	۱۳۵,۶۱۷	۴۴,۳۰۳	م ر	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۲۳,۵۶۴,۴۴۲	۱۳,۵۴۳,۲۵۴	۹,۳۰۵,۳۷۱	۵,۱۰۷,۲۸۰	۸,۲۲۶,۶۲۳	۲,۰۲۹,۶۸۳	۱,۱۹۰,۲۵۹	م ر	سود (زیان) قبل از مالیات
-	-	(۳۹,۶۴۷)	(۹۰,۷۴۲)	-	-	(۳,۲۰۱)	م ر	مالیات
۲۳,۵۶۴,۴۴۲	۱۳,۵۴۳,۲۵۴	۹,۲۶۵,۷۲۴	۵,۰۱۶,۵۳۸	۸,۲۲۶,۶۲۳	۲,۰۲۹,۶۸۳	۱,۱۸۷,۰۵۸	م ر	سود (زیان) خالص
۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	م ر	سرمایه
۶,۷۳۳	۳,۸۷۰	۲,۶۴۷	۲,۵۰۸	۴,۱۱۳	۴,۰۵۹	۲,۳۷۴	ریال	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۶,۷۳۳	۳,۸۷۰	۲,۶۴۷	۱,۴۳۳	۲,۳۵۰	۵۸۰	۳۳۹	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه
۶,۷۳۳	۳,۸۷۰	۲,۶۴۷	۳,۲۰۰	۳,۰۰۰	۴,۳۰۰		ریال	سود تقسیمی هر سهم
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۸٪	۷۳٪	۱۰۶٪	۰٪	درصد	درصد تقسیمی سود
						۱۰۰٪	درصد	میانگین درصد سود تقسیمی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۰	۶۰	سرمایه
۹,۷۴۸,۰۷۰	۷,۰۲۱,۹۳۸	۷,۹۹۹,۵۷۳	۲,۱۲۲,۹۴۲	۱,۳۷۴,۲۶۷	سود انباشته
۱۴,۸۴۰,۵۱۵	۸,۵۰۴,۲۸۳	۵,۷۳۳,۲۵۷	۶,۱۰۹,۴۹۵	۵,۰۴۸,۸۰۸	بدهی‌ها
۲۸,۳۸۰,۱۴۳	۱۸,۹۶۹,۷۵۴	۱۵,۹۳۲,۸۳۰	۸,۷۳۲,۴۴۳	۶,۴۲۳,۱۴۱	دارایی‌ها
۱,۷۲۲,۰۹۳	۸۸۸,۵۲۹	۱,۰۵۵,۰۰۲	۳۳۶,۲۶۱	۱۳۶,۲۵۰	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مفروضات			شرح
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	واحد	
کلان اقتصادی			
۶۳۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیمایی
۸۲۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار آزاد
۴۰٪	۵۰٪	درصد	نرخ تورم
۲۰٪	۳۰٪	درصد	رشد دستمزد
۲۰٪	۲۰٪	درصد	نرخ مالیات
دورنمای قیمت‌های جهانی			
۶۰۰	۵۵۰	دلار/تن	نرخ بیلت جهانی (CIS)
۱۰۸٪	۱۰۹٪	درصد	نسبت نرخ اسلب به بیلت جهانی
۶۴۷	۵۹۹	دلار/تن	نرخ اسلب جهانی (CIS)
مفروضات خاص شرکت			
۲۶۲٪	۲۶۲٪	درصد	ضریب تبدیل زغال خام خریداری شده به کنسانتره
۹٪	۹٪	درصد	نسبت زغال خام خریداری شده به کل تولید
۹۵,۷۹۴,۸۶۳	۶۳,۰۲۶,۳۵۵	درصد	نرخ کنسانتره زغال سنگ
۴۳٪	۴۳٪	درصد	نسبت نرخ سنگ معدن خام خریداری شده به کنسانتره

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار تولید

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مقدار تولید								
کنسانتره زغال سنگ	تن	۶۳۳,۰۱۹	۵۶۷,۵۳۵	۶۱۶,۱۵۹	۳۸۹,۱۸۱	۷۰۲,۲۲۸	۷۰۲,۲۲۸	۷۰۲,۲۲۸
کنسانتره حاصل از بازفرآوری زغال سنگ باطله	تن	۰	۰	۴۳,۰۰۱	۰	۰	۰	۰
جمع	تن	۶۳۳,۰۱۹	۵۶۷,۵۳۵	۶۵۹,۱۶۰	۳۸۹,۱۸۱	۷۰۲,۲۲۸	۷۰۲,۲۲۸	۷۰۲,۲۲۸



مقدار فروش

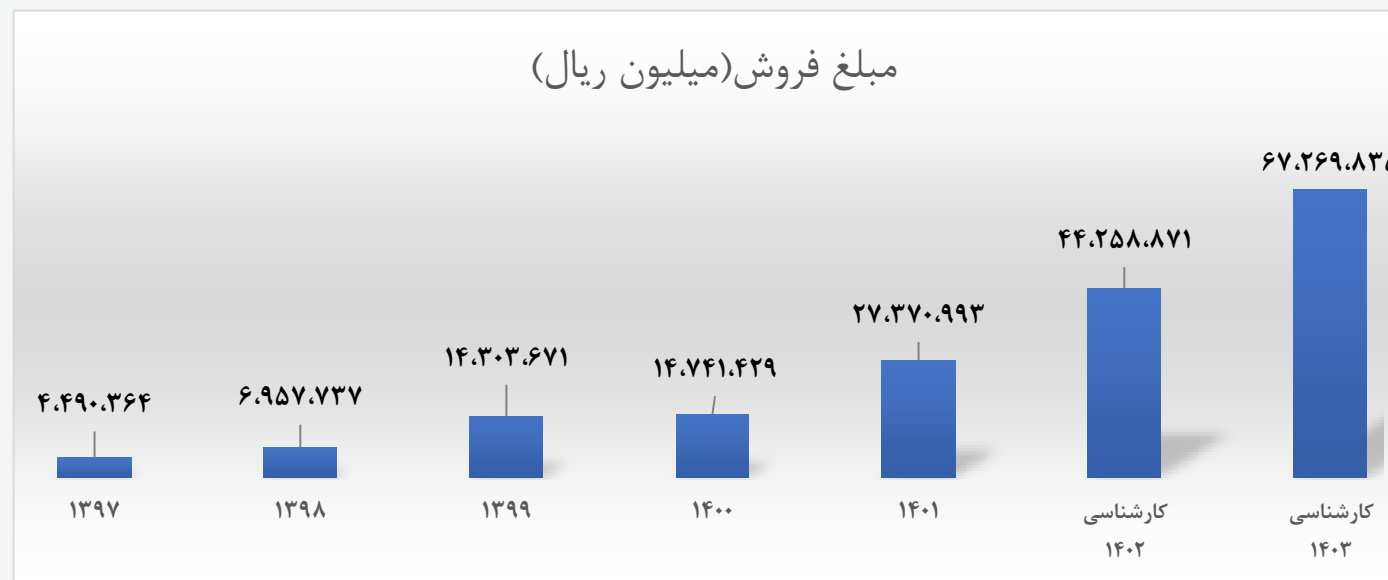
مبلغ فروش							
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد
۶۷,۲۶۹,۸۳۵	۴۴,۲۵۸,۸۷۱	۲۷,۳۷۰,۹۹۳	۱۴,۶۱۶,۹۱۷	۱۴,۳۰۳,۶۷۱	۶,۹۵۷,۷۳۷	۴,۴۹۰,۳۶۴	م ر
.	.	.	۱۲۴,۵۱۲	.	.	.	م ر
۶۷,۲۶۹,۸۳۵	۴۴,۲۵۸,۸۷۱	۲۷,۳۷۰,۹۹۳	۱۴,۷۴۱,۴۲۹	۱۴,۳۰۳,۶۷۱	۶,۹۵۷,۷۳۷	۴,۴۹۰,۳۶۴	م ر
فروش صادراتی							
.	م ر
۶۷,۲۶۹,۸۳۵	۴۴,۲۵۸,۸۷۱	۲۷,۳۷۰,۹۹۳	۱۴,۷۴۱,۴۲۹	۱۴,۳۰۳,۶۷۱	۶,۹۵۷,۷۳۷	۴,۴۹۰,۳۶۴	م ر

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بهای تمام شده (اجزای اصلی)

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۶,۸۱۳,۲۱۱	۴,۴۸۲,۶۱۹	۱,۹۳۲,۰۰۷	۲,۰۶۰,۵۳۶	۱,۲۸۵,۰۹۴	۸۰۸,۸۴۶	۶۲۸,۴۲۷	م ر	مواد مستقیم مصرفی
۳,۶۰۸,۸۹۸	۳,۰۰۷,۴۱۵	۲,۳۱۳,۳۹۶	۹۴۲,۶۸۲	۷۵۱,۲۷۰	۵۰۴,۸۳۶	۳۰۰,۰۰۰	م ر	دستمزد مستقیم تولید
۳۴,۸۶۹,۷۶۴	۲۴,۳۷۹,۶۴۸	۱۵,۴۲۵,۵۵۳	۷,۶۵۹,۸۵۱	۴,۳۷۱,۰۹۳	۳,۱۲۵,۳۶۳	۲,۲۴۵,۹۴۴	م ر	سربار تولید
۴۵,۲۹۱,۸۷۳	۳۱,۸۶۹,۶۸۱	۱۹,۶۷۰,۹۵۶	۱۰,۶۶۳,۰۶۹	۶,۴۰۷,۴۵۷	۴,۴۳۹,۰۴۵	۳,۱۷۴,۳۷۱	م ر	جمع
۴۴,۶۱۹,۲۰۴	۳۱,۲۳۸,۸۲۸	۱۸,۴۰۲,۵۷۴	۱۰,۷۵۹,۳۲۳	۶,۲۰۸,۷۷۵	۴,۷۹۴,۲۳۳	۲,۹۷۴,۶۶۳	م ر	جمع بهای تمام شده

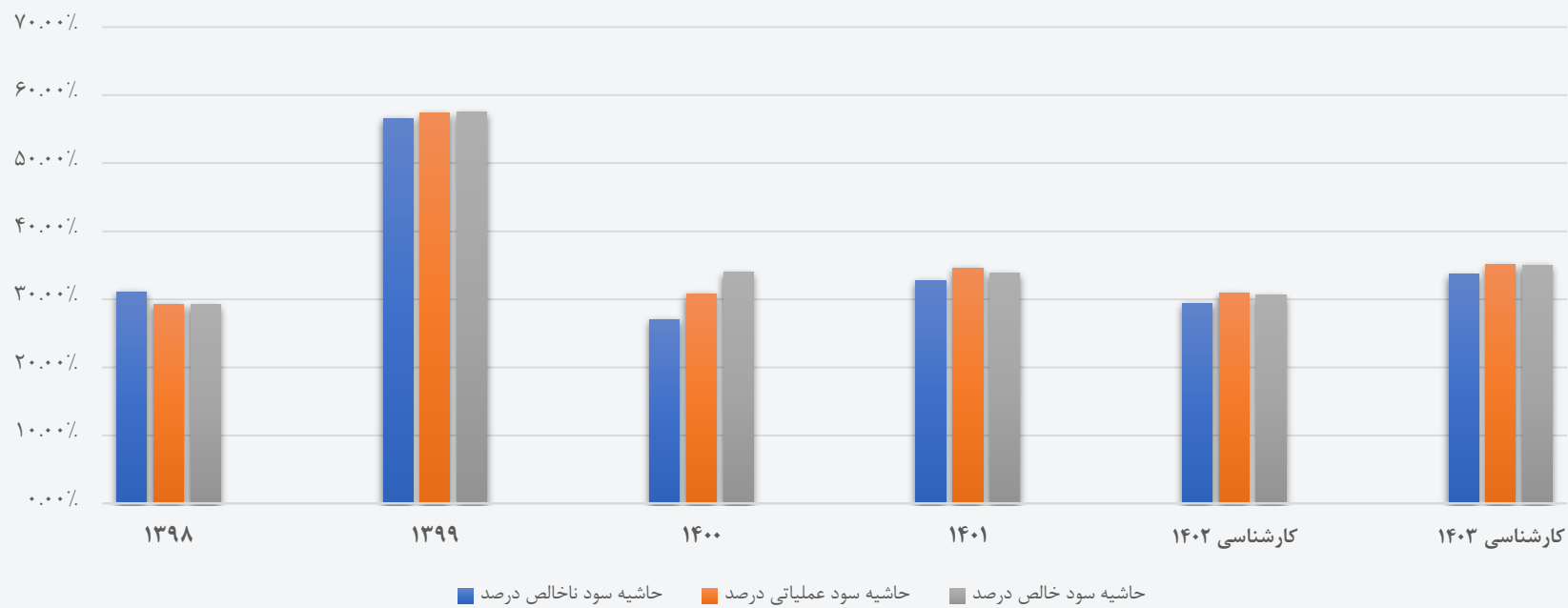
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



حاشیه سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صورت سود و زیان (کارشناسی)

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۶۷,۲۶۹,۸۳۵	۴۴,۲۵۸,۸۷۱	۲۷,۳۷۰,۹۹۳	۱۴,۷۴۱,۴۲۹	۱۴,۳۰۳,۶۷۱	۶,۹۵۷,۷۳۷	۴,۴۹۰,۳۶۴	م ر	درآمدهای عملیاتی
(۴۴,۶۱۹,۲۰۴)	(۳۱,۲۳۸,۸۲۸)	(۱۸,۴۰۲,۵۷۴)	(۱۰,۷۵۹,۳۲۳)	(۶,۲۰۸,۷۷۵)	(۴,۷۹۴,۲۳۳)	(۲,۹۷۴,۶۶۳)	م ر	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۲,۶۵۰,۶۳۲	۱۳,۰۲۰,۰۴۳	۸,۹۶۸,۴۱۹	۳,۹۸۲,۱۰۶	۸,۰۹۴,۸۹۶	۲,۱۶۳,۵۰۴	۱,۵۱۵,۷۰۱	م ر	سود (زیان) ناخالص
(۴۷۰,۲۷۱)	(۳۱۱,۸۵۷)	(۲۲۶,۴۸۹)	(۱۱۹,۴۶۲)	(۹۳,۱۹۹)	(۷۳,۳۲۶)	(۱۱۷,۱۶۱)	م ر	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۲,۲۵۰,۹۴۶	۱,۴۸۰,۹۶۶	۹۵۴,۷۷۵	۹۰۳,۸۸۳	۳۷۴,۹۸۴	۲۰,۷۶۸	-	م ر	سایر درآمدها
(۷۹۲,۹۲۲)	(۵۲۱,۶۸۸)	(۲۳۰,۲۳۲)	(۲۲۳,۵۲۲)	(۱۶۵,۰۲۷)	(۷۳,۷۸۷)	(۹۵,۸۱۷)	م ر	سایر هزینه‌ها
۲۳,۶۳۸,۳۸۴	۱۳,۶۶۷,۶۶۴	۹,۴۶۶,۶۷۳	۴,۵۴۳,۰۰۵	۸,۲۱۱,۶۵۴	۲,۰۳۷,۱۵۹	۱,۳۰۲,۷۲۳	م ر	سود (زیان) عملیاتی
(۲۲۰,۸۹۵)	(۲۲۰,۸۹۵)	(۲۲۰,۸۹۵)	(۹۹,۷۶۲)	(۸۹,۰۸۲)	(۱۴۳,۰۹۳)	(۱۵۶,۷۶۷)	م ر	هزینه‌های مالی
-	-	-	-	-	-	-	م ر	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۱۴۶,۹۵۴	۹۶,۶۸۵	۵۹,۷۹۳	۶۶۴,۰۳۷	۱۰۴,۰۵۱	۱۳۵,۶۱۷	۴۴,۳۰۳	م ر	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۲۳,۵۶۴,۴۴۲	۱۳,۵۴۳,۲۵۴	۹,۳۰۵,۳۷۱	۵,۱۰۷,۲۸۰	۸,۲۲۶,۶۲۳	۲,۰۲۹,۶۸۳	۱,۱۹۰,۲۵۹	م ر	سود (زیان) قبل از مالیات
-	-	(۳۹,۶۴۷)	(۹۰,۷۴۲)	-	-	(۳,۲۰۱)	م ر	مالیات
۲۳,۵۶۴,۴۴۲	۱۳,۵۴۳,۲۵۴	۹,۲۶۵,۷۲۴	۵,۰۱۶,۵۳۸	۸,۲۲۶,۶۲۳	۲,۰۲۹,۶۸۳	۱,۱۸۷,۰۵۸	م ر	سود (زیان) خالص
۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	م ر	سرمایه
۶,۷۳۳	۳,۸۷۰	۲,۶۴۷	۲,۵۰۸	۴,۱۱۳	۴,۰۵۹	۲,۳۷۴	ریال	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۶,۷۳۳	۳,۸۷۰	۲,۶۴۷	۱,۴۳۳	۲,۳۵۰	۵۸۰	۳۳۹	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه
۶,۷۳۳	۳,۸۷۰	۲,۶۴۷	۳,۲۰۰	۳,۰۰۰	۴,۳۰۰		ریال	سود تقسیمی هر سهم
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۸٪	۷۳٪	۱۰۶٪	۰٪	درصد	درصد تقسیمی سود
						۱۰۰٪	درصد	میانگین درصد سود تقسیمی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



۱۴۰۳											۱۴۰۲										
شمش بيلت جهانی											شمش بيلت جهانی										
۶۸۰	۶۶۰	۶۴۰	۶۲۰	۶۰۰	۵۸۰	۵۶۰	۵۴۰	۵۲۰	۵۰۰	۶,۷۳۳	۸۰۰	۷۵۰	۷۰۰	۶۵۰	۶۰۰	۵۵۰	۵۲۵	۵۰۰	۴۷۵	۴۵۰	۳,۸۷۰
۵,۹۲۲	۵,۶۵۸	۵,۳۹۳	۵,۱۲۸	۴,۸۶۳	۴,۵۹۸	۴,۳۳۳	۴,۰۶۸	۳,۸۰۳	۳,۵۳۸	۵۱۰,۰۰۰	۴,۹۲۶	۴,۴۵۷	۳,۹۸۷	۳,۵۱۷	۳,۰۴۷	۲,۵۷۸	۲,۳۴۳	۲,۱۰۸	۱,۸۷۳	۱,۶۳۸	۳۶۰,۰۰۰
۶,۶۲۹	۶,۳۴۳	۶,۰۵۷	۵,۷۷۲	۵,۴۸۶	۵,۲۰۰	۴,۹۱۵	۴,۶۲۹	۴,۳۴۳	۴,۰۵۸	۵۵۰,۰۰۰	۵,۵۵۳	۵,۰۴۴	۴,۵۳۵	۴,۰۲۶	۳,۵۱۷	۳,۰۰۸	۲,۷۵۴	۲,۴۹۹	۲,۲۴۵	۱,۹۹۱	۳۹۰,۰۰۰
۷,۳۳۵	۷,۰۲۹	۶,۷۲۲	۶,۴۱۶	۶,۱۰۹	۵,۸۰۳	۵,۴۹۶	۵,۱۹۰	۴,۸۸۴	۴,۵۷۷	۵۹۰,۰۰۰	۶,۱۷۹	۵,۶۳۱	۵,۰۸۳	۴,۵۳۵	۳,۹۸۷	۳,۴۳۹	۳,۱۶۵	۲,۸۹۱	۲,۶۱۷	۲,۳۴۳	۴۲۰,۰۰۰
۸,۰۴۲	۷,۷۱۴	۷,۳۸۷	۷,۰۶۰	۶,۷۳۳	۶,۴۰۵	۶,۰۷۸	۵,۷۵۱	۵,۴۲۴	۵,۰۹۷	۶۳۰,۰۰۰	۶,۸۰۵	۶,۲۱۸	۵,۶۳۱	۵,۰۴۴	۴,۴۵۷	۳,۸۷۰	۳,۵۷۶	۳,۲۸۲	۲,۹۸۹	۲,۶۹۵	۴۵۰,۰۰۰
۸,۷۴۸	۸,۴۰۰	۸,۰۵۲	۷,۷۰۴	۷,۳۵۶	۷,۰۰۸	۶,۶۶۰	۶,۳۱۲	۵,۹۶۴	۵,۶۱۶	۶۷۰,۰۰۰	۷,۴۳۲	۶,۸۰۵	۶,۱۷۹	۵,۵۵۳	۴,۹۲۶	۴,۳۰۰	۳,۹۸۷	۳,۶۷۴	۳,۳۶۱	۳,۰۴۷	۴۸۰,۰۰۰
۹,۴۵۴	۹,۰۸۶	۸,۷۱۷	۸,۳۴۸	۷,۹۷۹	۷,۶۱۱	۷,۲۴۲	۶,۸۷۳	۶,۵۰۴	۶,۱۳۵	۷۱۰,۰۰۰	۸,۰۵۸	۷,۳۹۳	۶,۷۲۷	۶,۰۶۲	۵,۳۹۶	۴,۷۳۱	۴,۳۹۸	۴,۰۶۵	۳,۷۳۲	۳,۴۰۰	۵۱۰,۰۰۰
۱۰,۱۶۱	۹,۷۷۱	۹,۳۸۲	۸,۹۹۲	۸,۶۰۳	۸,۲۱۳	۷,۸۲۳	۷,۴۳۴	۷,۰۴۴	۶,۶۵۵	۷۵۰,۰۰۰	۸,۶۸۴	۷,۹۸۰	۷,۲۷۵	۶,۵۷۰	۵,۸۶۶	۵,۱۶۱	۴,۸۰۹	۴,۴۵۷	۴,۱۰۴	۳,۷۵۲	۵۴۰,۰۰۰
۱۰,۸۶۷	۱۰,۴۵۷	۱۰,۰۴۷	۹,۶۳۶	۹,۲۲۶	۸,۸۱۶	۸,۴۰۵	۷,۹۹۵	۷,۵۸۵	۷,۱۷۴	۷۹۰,۰۰۰	۹,۳۱۱	۸,۵۶۷	۷,۸۲۳	۷,۰۷۹	۶,۳۳۶	۵,۵۹۲	۵,۲۲۰	۴,۸۴۸	۴,۴۷۶	۴,۱۰۴	۵۷۰,۰۰۰

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





پس از انجام یک اصلاح با الگوی پهنه، یک موج جنبشی جدید آغاز شده است که احتمالاً در موج ۴ از آن قرار داشته باشیم در صورت تکمیل الگوی اصلاحی موج چهارم، احتمال رشد قیمت برای تکمیل سیکل الیوت وجود دارد.

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"

هیچ گونه 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

نیش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶