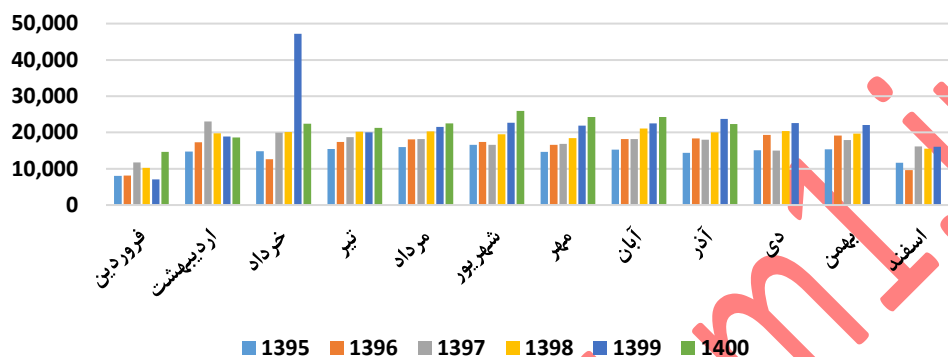


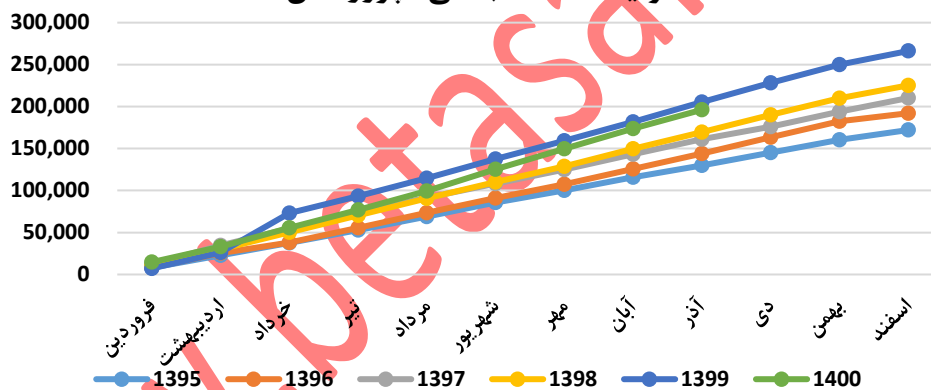
تحلیل بنیادی شرکت فرآوری زغال سنگ پروده طبس (کپرور)

عملکرد ماهانه:

تولید ماهانه کپرور - تن

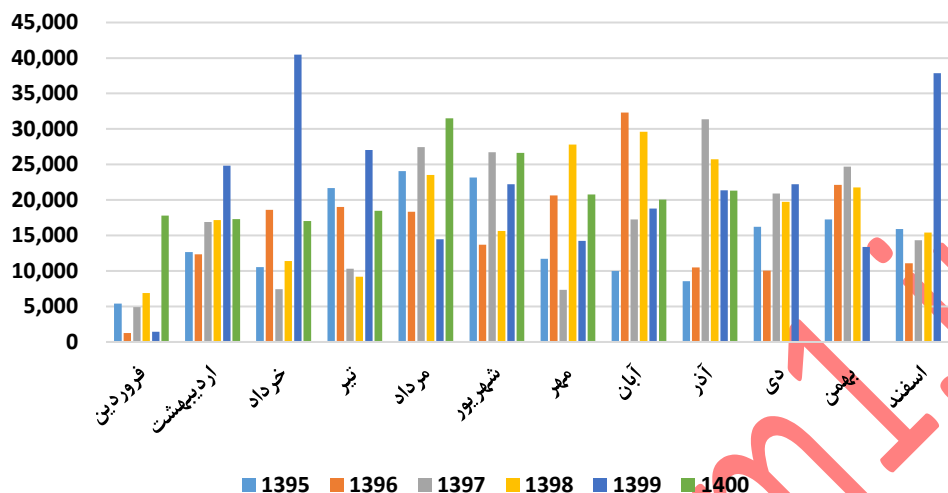


تولید ماهانه تجمعی کپرور - تن

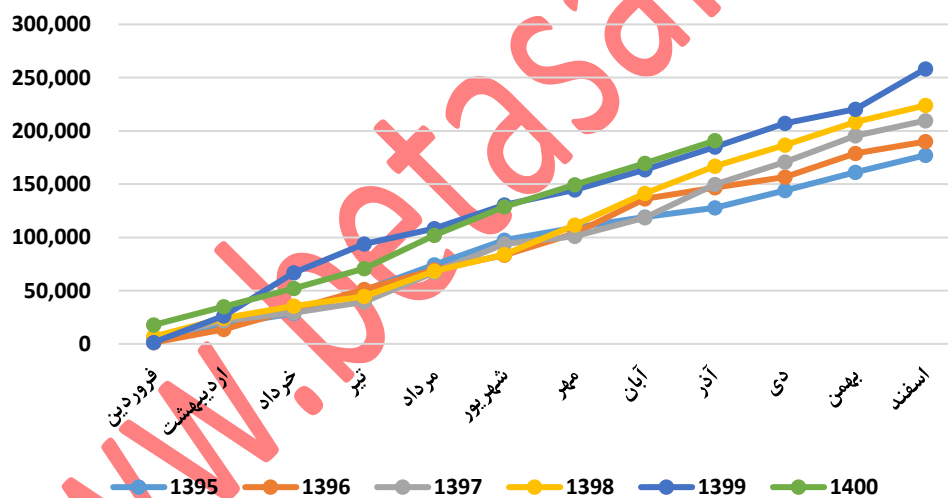


شرکت هر ساله اندکی بهبود در تولید را تجربه کرده است.

فروش ماهانه کپور - تن



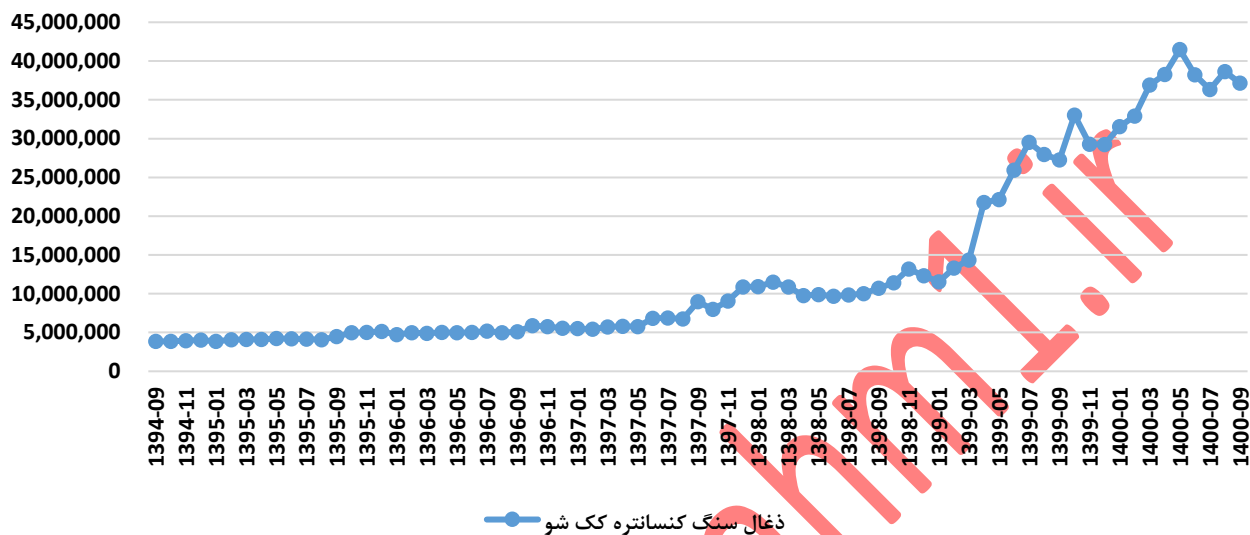
فروش ماهانه تجمعی کپور - تن



فروش شرکت متناسب با تولید بوده و مشکلی از بابت فروش ندارد.

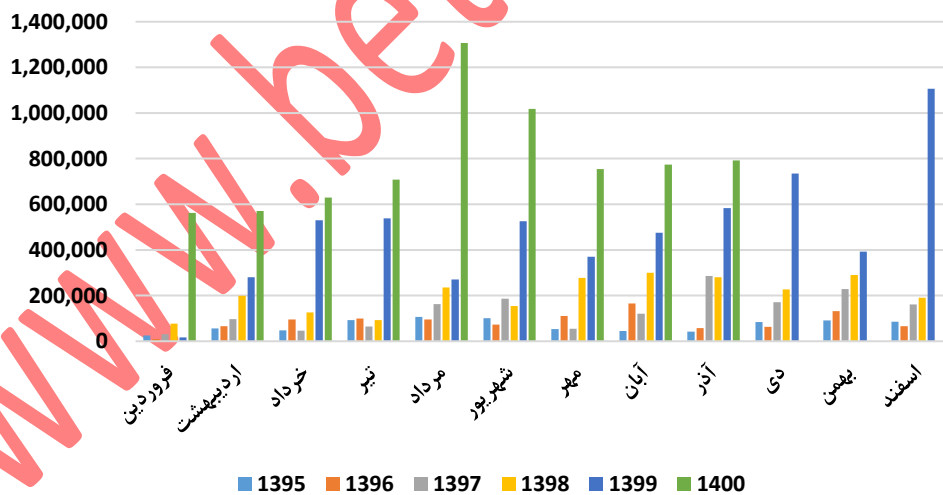
نرخ فروش:

نرخ فروش محصولات اصلی کپور - ریال برتن

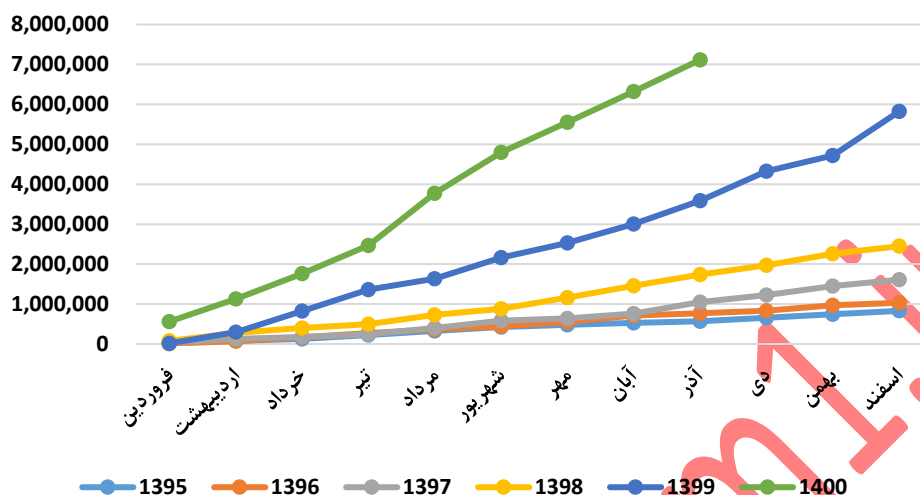


مبلغ فروش:

مبلغ فروش ماهانه کپور - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی کپور-میلیون ریال



با توجه به افزایش نرخ شرکت مبلغ فروش نیز رشد خوبی در سال های اخیر داشته است.

عملکرد سالانه:

مقدار تولید	دوازده ماهه	دوازده ماهه	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	
	منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	منتهی به ۱۲/۱۳۹۸			
	۱۳۹۹	۱۳۹۹			
زغالسنگ کنسانتره کک شو	۲۱۰،۱۹۴	۲۲۳،۶۵۰	۲۴۰،۱۸۱	۲۶۳،۷۱۰	۲۷۰،۰۰۰
	۲۱۰،۱۹۴	۲۲۳،۶۵۰	۲۴۰،۱۸۱	۲۶۳،۷۱۰	۲۷۰،۰۰۰

مقدار فروش:

مقدار فروش	دوازده ماهه		دوازده ماهه		کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به		
	۱۲/۱۳۹۷	۱۲/۱۳۹۸	۱۲/۱۳۹۸	۱۲/۱۳۹۹		
زغالسنگ کنسانتره کک شو	۲۱۰،۰۱۲	۲۲۴،۶۴۳	۲۳۲،۰۷۶	۲۶۴،۳۵۸	۲۷۰،۸۴۴	
	۲۱۰،۰۱۲	۲۲۴،۶۴۳	۲۳۲،۰۷۶	۲۶۴،۳۵۸	۲۷۰،۸۴۴	

نرخ فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	دوازده ماهه		نرخ فروش
		دوازده ماهه		
		۱۳۹۹	منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	
۴۰,۱۵۵,۱۲۱	۳۷,۰۴۹,۰۱۸	۲۵,۱۱۲,۱۵۷	۱۰,۹۰۱,۲۹۷	۷,۶۷۲,۷۹۰

زغالسنگ کنسانتره کک شو

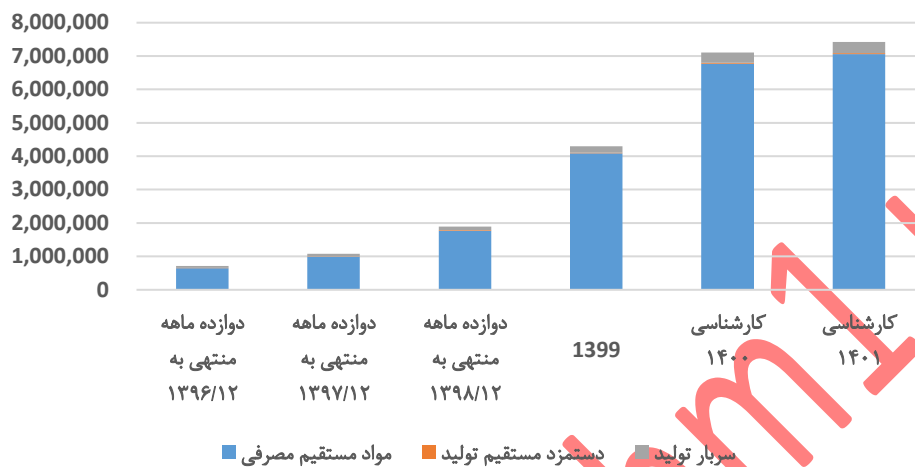
مبلغ فروش:

کارشناسی		دوازده ماهه		مبلغ فروش
کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۱۳۹۹	منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	
۱۰.۸۷۵.۷۹۱	۹.۷۹۴.۱۹۶	۵.۸۲۷.۹۲۹	۲.۴۴۸.۹۰۰	
میلیون ریال				زغالسنگ کنسانتره کک شو
۱۰.۸۷۵.۷۹۱	۹.۷۹۴.۱۹۶	۵.۸۲۷.۹۲۹	۲.۴۴۸.۹۰۰	

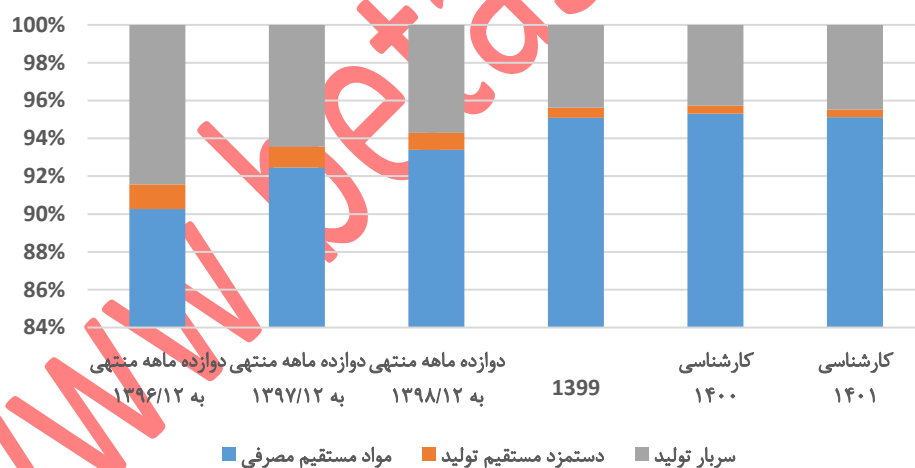
زغالسنگ کنسانتره کک شو

بها:

اقدام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
ذغالسنگ خام تن	۵۰۸,۸۴۵	۵۸۷,۱۴۹	۵۹۴,۷۰۱
جمع	۵۰۸,۸۴۵	۵۸۷,۱۴۹	۵۹۴,۷۰۱

مبلغ مصرف طی دوره	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
ذغالسنگ خام میلیون ریال	۴,۰۸۶,۴۲۷	۶,۷۷۰,۰۷۳	۷,۰۵۹,۲۴۵
	۴,۰۸۶,۴۲۷	۶,۷۷۰,۰۷۳	۷,۰۵۹,۲۴۵

نرخ مصرف طی دوره	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
زغالسنگ خام تن / ریال	۸,۰۳۰,۷۸۹	۱۱,۵۳۰,۴۱۶	۱۱,۸۷۰,۲۳۴

جدول بها	دوازده ماه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مواد مستقیم مصرفی	۱,۷۷۰,۲۴۸	۴,۰۸۶,۴۲۷	۶,۷۷۰,۰۷۳	۷,۰۵۹,۲۴۵
دستمزد مستقیم تولید	۱۶,۹۵۲	۲۳,۲۱۵	۲۹,۷۱۰	۳۱,۱۹۵
سربار تولید	۱۰۸,۳۴۱	۱۸۸,۱۱۲	۳۰۳,۲۷۱	۳۳۱,۴۲۵
جمع	۱,۸۹۵,۵۴۱	۴,۲۹۷,۷۵۴	۷,۱۰۳,۰۵۴	۷,۴۲۱,۸۶۵

سود و زیان

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۲,۴۴۸,۹۰۰	۵,۸۲۷,۹۲۹	۹,۷۹۴,۱۹۶	۱۰,۸۷۵,۷۹۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۸۹۹,۱۹۴)	(۴,۱۵۲,۶۹۳)	(۷,۰۵۰,۶۵۴)	(۷,۴۲۱,۰۸۴)
سود (زیان) ناخالص	۵۴۹,۷۰۶	۱,۶۷۵,۲۳۶	۲,۷۴۳,۵۴۲	۳,۴۵۴,۷۰۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۸,۸۷۷)	(۹۴,۷۲۲)	(۵۷,۲۰۹)	(۸۲,۱۸۲)
سود (زیان) عملیاتی	۴۹۰,۸۲۹	۱,۵۸۰,۵۱۴	۲,۶۸۶,۳۳۳	۳,۳۷۲,۵۲۵
هزینه های مالی	(۱۰,۳۶۹)	(۱۷,۷۲۹)	(۱۶,۴۷۰)	(۱۷,۷۲۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۹۷,۸۴۵	۱۹۸,۶۵۳	۱۶۰,۲۳۱	۵۹,۶۳۳
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۷۸,۳۰۵	۱,۷۶۱,۴۳۸	۲,۸۳۰,۰۹۴	۳,۴۱۴,۴۲۸
مالیات	(۱۱۳,۲۰۹)	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۴۶۵,۰۹۶	۱,۷۶۱,۴۳۸	۲,۸۳۰,۰۹۴	۳,۴۱۴,۴۲۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۶۱	۳,۲۶۲	۵,۲۴۱	۶,۳۲۳
سرمایه	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۲۲٪	۲۹٪	۲۸٪	۳۲٪
حاشیه سود عملیاتی	۲۰٪	۲۷٪	۲۷٪	۳۱٪
حاشیه سود خالص	۱۹٪	۳۰٪	۲۹٪	۳۱٪

تحلیل حساسیت

۱۴۰۰								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۵,۲۴۱
۶,۳۰۳	۶,۷۳۳	۷,۲۲۹	۷,۸۰۸	۸,۴۹۲	۹,۳۱۳	۱۰,۳۱۷	۱۱,۵۷۱	۴۰۰
۵,۶۳۴	۶,۰۱۶	۶,۴۵۷	۶,۹۷۲	۷,۵۸۰	۸,۳۱۰	۹,۲۰۲	۱۰,۳۱۷	۴۵۰
۵,۰۹۹	۵,۴۴۳	۵,۸۴۰	۶,۳۰۳	۶,۸۵۰	۷,۵۰۷	۸,۳۱۰	۹,۳۱۳	۵۰۰
۴,۶۶۱	۴,۹۷۴	۵,۳۳۵	۵,۷۵۶	۶,۲۵۳	۶,۸۵۰	۷,۵۸۰	۸,۴۹۲	۵۵۰
۴,۲۹۶	۴,۵۸۳	۴,۹۱۴	۵,۲۹۹	۵,۷۵۶	۶,۳۰۳	۶,۹۷۲	۷,۸۰۸	۶۰۰
۳,۹۸۷	۴,۲۵۲	۴,۵۵۷	۴,۹۱۴	۵,۳۳۵	۵,۸۴۰	۶,۴۵۷	۷,۲۲۹	۶۵۰
۳,۷۲۳	۳,۹۶۸	۴,۲۵۲	۴,۵۸۳	۴,۹۷۴	۵,۴۴۳	۶,۰۱۶	۶,۷۳۳	۷۰۰
۳,۴۹۳	۳,۷۲۳	۳,۹۸۷	۴,۲۹۶	۴,۶۶۱	۵,۰۹۹	۵,۶۳۴	۶,۳۰۳	۷۵۰
۳,۲۹۳	۳,۵۰۸	۳,۷۵۶	۴,۰۴۵	۴,۳۸۷	۴,۷۹۸	۵,۲۹۹	۵,۹۲۷	۸۰۰
۱,۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۶,۳۲۳
۵,۲۳۰,۹۵	۴,۹۷۱,۷۰	۴,۷۱۲,۴۶	۴,۴۵۳,۲۱	۴,۱۹۳,۹۷	۳,۹۳۴,۷۲	۳,۶۷۵,۴۸	۳,۴۱۶,۲۳	۴۰۰
۵,۷۱۷	۵,۴۲۵	۵,۱۳۴	۴,۸۴۲	۴,۵۵۰	۴,۲۵۹	۳,۹۶۷	۳,۶۷۵	۴۵۰
۶,۲۰۳	۵,۸۷۹	۵,۵۵۵	۵,۲۳۱	۴,۹۰۷	۴,۵۸۳	۴,۲۵۹	۳,۹۳۵	۵۰۰
۶,۶۸۹	۶,۳۳۳	۵,۹۷۶	۵,۶۲۰	۵,۲۶۳	۴,۹۰۷	۴,۵۵۰	۴,۱۹۴	۵۵۰
۷,۱۷۵	۶,۷۸۶	۶,۳۹۸	۶,۰۰۹	۵,۶۲۰	۵,۲۳۱	۴,۸۴۲	۴,۴۵۳	۶۰۰
۷,۶۶۱	۷,۲۴۰	۶,۸۱۹	۶,۳۹۸	۵,۹۷۶	۵,۵۵۵	۵,۱۳۴	۴,۷۱۲	۶۵۰
۸,۱۴۷	۷,۶۹۴	۷,۲۴۰	۶,۷۸۶	۶,۳۳۳	۵,۸۷۹	۵,۴۲۵	۴,۹۷۲	۷۰۰
۸,۶۳۴	۸,۱۴۷	۷,۶۶۱	۷,۱۷۵	۶,۶۸۹	۶,۲۰۳	۵,۷۱۷	۵,۲۳۱	۷۵۰
۹,۱۲۰	۸,۶۰۱	۸,۰۸۳	۷,۵۶۴	۷,۰۴۶	۶,۵۲۷	۶,۰۰۹	۵,۴۹۰	۸۰۰

مفروضات و جمع بندی:

کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	
۲۳۰,۴۹۱	۲۷۰,۰۰۰	دلار
۶۰۷	۵۸۰	بیلت CIS
۹۱٪	۹۳٪	ضریب بورس کالا
۱۲۶۹۶۴۴۶۱,۵	۱۴۵۶۳۸۰۰۰	شمش فخوز
۳۵,۰۰۸,۴۳۷	۴۰,۱۵۷,۳۶۹	نرخ کنستانتیره-داخلی
۰,۲۸	۰,۲۸	نسبت نرخ کنستانتیره داخلی به شمش فخوز
۱۰,۴۰۵,۱۴۱	۱۱,۹۳۵,۴۹۷	نرخ زغال سنگ خام خریداری شده
۸٪	۸٪	نسبت نرخ زغال سنگ خام خریداری شده به شمش فخوز
۲۰٪	۲۰٪	نرخ رشد دستمزد
۲۵٪	۲۵٪	نرخ تورم

با توجه به برآورد سود ۶۳۰ تومانی برای سهم و اصلاح قیمتی و زمانی برای سهم میتوان انتظار داشت در صورت بهبود شرایط کلی بازار سهم با توجه روبرو گردد.