

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی فولاد صبا نور

فولاد صبا نور با سرمایه ۱۲۷۷ میلیارد تومان یکی از شرکتهای مطرح تولید کننده سنگ آهن دانه بندی شده با ظرفیت تولید سالانه حدود ۱،۵ میلیون تن سنگ آهن دانه بندی شده میباشد که به دلیل ماهیت صادراتی محصولات خود و داشتن طرح های توسعه ای مورد توجه بازار می باشد

روند سودآوری هر سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۱۰۵	۱۳۳۷
۱۳۹۸	۳۶۰	۴۶۰۱
۱۳۹۹	۱۶۹۶	۲۱۶۶۲

همانطور که مشاهده میشود طی دو سال اخیر به دلیل بهبود قیمت های فروش و رشد تولید و فروش شرکت با رشد سودآوری همراه شده است

سود ۹ ماهه ۱۴۰۰ صبا نور:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰	۱۳۹۹،۹،۳۰
فروش	۲۰،۵۳۵،۰۵۹	۱۱،۱۲۳،۶۴۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵،۵۵۱،۸۵۰)	(۳،۵۴۵،۳۳۰)
سود و زیان ناخالص	۱۴،۹۸۳،۲۰۹	۷،۵۷۸،۳۱۴
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۳۵،۸۷۴)	(۳۱۵،۴۹۹)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۹۹،۸۸۸)	۹۶،۷۳۶
سود و زیان عملیاتی	۱۴،۵۴۷،۴۴۷	۷،۳۵۹،۵۵۱
هزینه های مالی	(۲۵،۲۲۸)	(۳۳،۹۶۴)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۵،۷۹۱،۱۹۴	۶،۱۲۰،۸۷۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۴۰،۸۹	۳۷،۲۰۶
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲۰،۳۱۷،۵۰۲	۱۳،۴۸۳،۶۶۳
مالیات	.	.

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود و زیان پس از کسر مالیات	۲۰,۳۱۷,۵۰۲	۱۲,۴۸۳,۶۶۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۵۹۰	۱,۰۵۵
سرمایه	۱۲,۷۷۱,۰۰۰	۱۲,۷۷۱,۰۰۰

فولاد صبا نور در عملکرد ۹ ماهه سال جاری به سود ۱۵۹۰ ریالی دست یافته که این سود با رشد ۵۱ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱۴۰۰	مقدار فروش (تن) ۱۰ ماهه	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱۰ ماهه
کنسانتره	۷۷۱,۴۱۰	----	۶۸۹,۲۶۸	۲,۶۵۲,۰۰۰
گندله	۴۰۰,۰۰۰	----	۲۰۵,۶۳۶	۳,۵۷۵,۰۰۰

شرکت فروش ۳۱۶۸,۷ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ در نظر که در عملکرد ۱۰ ماهه ۸۱ درصد از فروش خود را پوشش داده است

آخرین نرخ گندله ۳۸۰۰ و کنسانتره ۲۹۰۰ هزار تومان می باشد شرکت بودجه خود را در سطح مناسبی پیشبینی کرده است

صادرات و واردات شرکت:

شرکت صادراتی نداشته و فروش محصولاتش داخلی می باشد

بررسی بهای تمام شده در شرکت فولاد صبا نور:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۳,۱۲۷,۰۰۰	۳۶
دستمزد مستقیم	۶۵۲,۰۰۰	۷
سربار	۴,۸۵۱,۰۰۰	۵۷

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده شرکت را هزینه های سربار و مواد اولیه ستنشکیل می دهد

طرح های توسعه ای:

۱- شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبانور (سهامی عام) دارای سه واحد مجزای تولید کنسانتره شهرک، گندله همدان و کنسانتره همدان و همچنین دارای معادن استخراج سنگ آهن باباعلی، گلالی و شهرک می باشد که ظرفیت اسمی واحد های تولیدی کنسانتره شهرک ۱,۰۰۰,۰۰۰ تن و کنسانتره همدان ۶۰۰,۰۰۰ تن و گندله همدان ۵۵۰,۰۰۰ تن می باشد و عمده مواد اولیه مورد نیاز کارخانجات شرکت از معادن در اختیار خود تأمین می گردد. مواد اولیه کارخانه گندله سازی همدان از محل کارخانه کنسانتره اسدآباد همدان تأمین می گردد و برای منطقه شهرک همانطور که پیش تر توضیح داده شد مدیریت از طریق شرکت فرعی صبا امید غرب خاور میانه در حال ایجاد یک کارخانه گندله سازی جهت تولید گندله از محل کارخانه کنسانتره شهرک است .

۲- شرکت در نظر دارد با احداث کارخانه ۱ میلیون تنی گندله از طریق شرکت فرعی صبا امید غرب خاورمیانه در منطقه بیجار ، کنسانتره تولیدی خود را از طریق این شرکت به گندله تبدیل و به فروش برساند. که این امر باعث افزایش ارزش افزوده در گروه شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبانور خواهد شد. زمان بهره برداری طرح تا نیم سال اول سال ۱۴۰۲ می باشد که بودجه آن از محل منابع و عملیات داخلی شرکت و از محل افزایش سرمایه پیش بینی شده است.

۳- همچنین شرکت مجوز احداث کارخانه کنسانتره ۱ میلیون تنی گلالی کرستان (در جوار معدن گلالی خود) را نیز اخذ نموده است. که مراحل اجرایی و طراحی و مهندسی آن در حال پیگیری و انجام می باشد.

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
معادن و فلزات	۷۹
پرتو تابان معادن و فلزات	۴,۶
بیمه روستاییان و عشایر	۱,۳
تجلی	۱,۲

مدیریت شرکت در اختیار مجموعه سرمایه گذاری معادن و فلزات می باشد

سرمایه گذاری ها:

نام شرکت	درصد مالکیت	سهم شرکت سرمایه
----------	-------------	-----------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

گذاری (میلیون ریال)		
۱۰۹,۰۰۰	۵۹	معدن کار باختر
۳۵۸,۰۰۰	۰	سرمایه گذاری معادن و فلزات
۲۰۴,۰۰۰	۰	فولاد ارفع

شرکت از طریق سرمایه گذاری های خود برای امسال سود ۶۸,۵ میلیارد سود و برای سال آینده ۸۵ میلیارد تومان سود پیشبینی نموده است

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱۴۰۰	مقدار فروش (تن) ۱۰ ماهه	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱۰ ماهه
کنسانتره	۷۷۱,۴۱۰	----	۶۸۹,۲۶۸	۲,۶۵۲,۰۰۰
گندله	۴۰۰,۰۰۰	----	۲۰۵,۶۳۶	۳,۵۷۵,۰۰۰

شرکت فروش ۳۱۶۸,۷ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ در نظر که در عملکرد ۱۰ ماهه ۸۱ درصد از فروش خود را پوشش داده است

آخرین نرخ گندله ۳۸۰۰ و کنسانتره ۲۹۰۰ هزار تومان می باشد شرکت بودجه خود را در سطح مناسبی پیشبینی کرده است

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰,۱۲,۲۹
فروش	۳۱,۶۸۷,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۶۳۰,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۲۳,۰۵۷,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۴۴۳,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۱۲۰,۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۲۲,۴۹۴,۰۰۰
هزینه های مالی	(۳۳,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۷,۰۷۵,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۴,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲۹,۵۴۰,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
۰	مالیات
۲۹,۵۴۰,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲,۳۱۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۲,۷۷۱,۰۰۰	سرمایه

اگر شرکت بتواند به بودجه فروش پیشبینی شده برسد جای رشد سودآوری تا سطوح ۲۳۱ تومان را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت در حال افزایش ظرفیت تولید گندله و تبدیل بیشتر کنسانتره تولیدی به گندله می باشد که دارای ارزش افزوده بالایی است

با فرض سود ۲۳۱ تومانی و پی بر ای ۸ دارد

شرکت طرح های توسعه ای بسیار خوبی داشته و جز سهام آینده دار بازار می باشد

سهم سقف قیمتی ۲۲۰۰ الی ۲۴۰۰ و کف حمایتی ۱۸۰۰ تومانی داشته است

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۲۴۵	۸۹,۵
اردیبهشت	۲۹۱,۶	۸۵,۶
خرداد	۲۸۰,۶	۱۱۸,۲

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۹۶،۸	۲۱۵،۳	تیر
۶۹	۲۳۵	مرداد
۱۱۰،۲	۱۴۸	شهریور
۱۲۳،۸	۱۵۲،۵	مهر
۱۳۴،۶	۱۳۲	آبان
۲۱۳،۴	۲۷۰	آذر
۳۰۰،۱	۵۰۹،۵	دی
۱۳۸۰،۱	۲۵۶۳	جمع

فروش شرکت در ۱۰ ماهه امسال با تحول همراه و شرکت با رشد قابل توجه ۸۶ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است