

تحلیل بنیادی معادن بافق

معادن بافق جز معادن کوچک سولفور می باشد این شرکت مالک معادن کوشک در بافق می باشد و هم اکنون با سرمایه بیش از ۱۲۱ میلیاردی و ۴ هزار تن کنسانتره سرب فعالیت میکند

روند سودآوری بافق:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۶۳	۷۷
۱۳۹۸	۸۰۰	۹۷۲
۱۳۹۹	۱۰۹	۱۳۲

سودآوری شرکت در سالهای اخیر با نوسانات بالایی همراه بوده است

سودآوری بافق:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰	۱۳۹۹،۹،۳۰
فروش	۲،۱۵۲،۱۶۱	۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۱۲،۴۱۸)	۰
سود و زیان ناخالص	۱،۸۴۰،۷۴۳	۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۲۳۶،۱۸۴)	(۸۰،۷۴۸)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰
سود و زیان عملیاتی	۱،۶۰۴،۵۵۹	(۸۰،۸۴۸)
هزینه های مالی	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۳،۸۳۵	۱۱۹،۰۰۵

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

•	•	درآمدها(هزینه های متفرقه
۳۸,۱۵۷	۱,۶۴۸,۳۹۴	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
•	(۴,۹۴۷)	مالیات
۳۸,۱۵۷	۱,۶۴۳,۴۴۷	سود و زیان پس از کسر مالیات
۳۱	۱,۳۵۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۲۱۵,۰۰۰	۱,۲۱۵,۰۰۰	سرمایه

باقی برای ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ به سود ۱۳۵۳ ریالی رسیده که جهش ۴۲۰۷ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل داشته است

تولیدات و فروش شرکت:

بررسی میزان تولید و فروش شرکت طی سال ۱۴۰۰:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر) تن/تومان سال ۱۴۰۰	مقدار فروش (تن) ۱۰ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر) تن/تومان ۱۰ ماهه ۱۴۰۰
شمش روی	۵۰	----	۵۰	۶۹,۶۸۰,۰۰۰
شمش روی صادراتی	۵,۹۵۰	----	۲,۹۹۹	۷۰,۶۳۴,۰۰۰

نکته بسیار مهم:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت طی قراردادی کنسانتره روی و سرب تحویل داده و در مقابل شمش روی تحویل می گیرد

آخرین نرخ شمش روی با فرض دلار ۲۴۰۰۰ تومانی و روی ۳۶۰۰ دلاری ۸۶،۴ میلیون تومان است

مصارف ارزی:

بافق در سال ۱۴۰۰ عمده محصولات خود را صادر کرده و وارداتی نیز ندارد

بررسی بهای تمام شده در شرکت بافق:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثری گذاری
مواد مستقیم	۳۲،۰۰۰	۴
دستمزد مستقیم	۳۸۵،۰۰۰	۵۶
سربار	۲۶۸،۰۰۰	۴۰

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده بهای تمام شده در شرکت بافق هزینه های سربار و دستمزد می باشد

مصارف انرژی:

این شرکت سالانه حدود ۲ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد که به نظر نمیرسد افزایش نرخ انرژی تاثیر بسزایی بر سود شرکت داشته باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ترکیب سهامداران شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
خدمت بازرگانی پیمان امیر	۷۶،۹
شخص حقیقی	۱،۲

طرح های توسعه ای در بافق:

شرکت سطح توسعه خاصی ندارد

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر) تن/تومان سال ۱۴۰۰	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر) تن/تومان سال ۱۴۰۰
شمش روی	۵۰	---	۵۰	۶۹،۶۸۰،۰۰۰
شمش روی صادراتی	۵،۹۵۰	---	۲،۹۹۹	۷۰،۶۳۴،۰۰۰

آخرین نرخ شمش روی با فرض دلار ۲۴۰۰۰ تومانی و روی ۳۶۰۰ دلاری ۸۶،۴
میلیون تومان است

بودجه کارشناسی:

نوع محصول	مقدار فروش (تن)۲	قیمت فروش (هر)
-----------	------------------	----------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماهه آخر سال ۱۴۰۰	تن/تومان) ۲ ماهه آخر سال ۱۴۰۰	
شمش روی	۲،۹۵۱	۸۶،۴۰۰،۰۰۰

فروش ۱۰ ماهه میلیون ریال	۲،۱۵۳،۰۰۰
فروش ۲ ماهه میلیون ریال	۲،۵۵۰،۰۰۰
جمع فروش میلیون ریال	۴،۷۰۳،۰۰۰

بودجه کارشناسی شده:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۴،۷۰۳،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۸۵،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۴،۰۱۸،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۵۴،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰
سود و زیان عملیاتی	۳،۶۶۴،۰۰۰
هزینه های مالی	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۴،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳،۷۰۸،۰۰۰
مالیات	(۵،۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود و زیان پس از کسر مالیات	۳,۷۰۳,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۰۴۸
سرمایه	۱,۲۱۵,۰۰۰

همانطور که مشاهده میشود در صورت ثبات قیمتهای جهانی روی و با فرض روی ۳۶۰۰ دلاری و دلار ۲۴۰۰۰ توانایی سود خود به سطوح بالای ۳۰۴ تومان را دارا می باشد

جمع بندی:

با فرض سود ۳۰۴ تومانی و پی بر ای ۶,۶ می باشد که نسبت مناسبی می باشد
شرکت به دلیل دارا بودن معدن با ثبات هزینه ها همراه و تغییرات قیمت های
جهانی سرب و روی و دلار تاثیرات بسیار بالایی بر سودآوری شرکت دارد
با توجه به صادرات تمامی محصولات شرکت بافق تاثیرات بالایی از رشد قیمت دلار
می پذیرد

شرکت از افزایش نرخ حامل های انرژی در امان بوده و از این حیث ریسک کمی
دارد

افزایش قیمت های جهانی روی و افزایش قیمت دلار دو عامل مهم در سود سازی
شرکت محسوب می شود

کف قیمتی سهم سطوح ۱۹۰۰ الی ۲۰۰۰ تومان و هدف میان مدت سهم سطوح
۲۵۰۰ تومان بوده و فعلا انتظار نوسان بالایی از سهم نمی رود

شرکت مفروضاتی از سال آینده ارائه نکرده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۰	۰
اردیبهشت	۳,۸	۰
خرداد	۰	۰
تیر	۶۲,۸	۰
مرداد	۰	۰
شهریور	۰	۰
مهر	۰	۰
آبان	۰	۰
آذر	۱۴۹	۰
دی	۰	۰
جمع	۲۱۵,۳	۰

فروش شرکت بسیار نامنظم و بنا به قراردادهای محموله ای بوده و روند خاصی ندارد

گروه تحلیل گری بتا سهم