

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی معدنی املاح ایران

معدنی املاح ایران با سرمایه ۲۷۰ میلیارد تومان در زمینه تولید سولفات سدیم و نمک خوراکی با دارا بودن دو کارخانه فعال می باشد

روند سوداوری شامل:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۹۹۰	۳۶۶	۱۳۹۷
۱۸۰۱	۶۶۷	۱۳۹۸
۲۴۰۱	۸۸۹	۱۳۹۹

روند سوداوری شرکت طی سالهای اخیر با روند صعودی همراه و به نظر می رسد این روند کماکان ادامه داشته باشد

آخرین وضعیت سود سازی املاح:

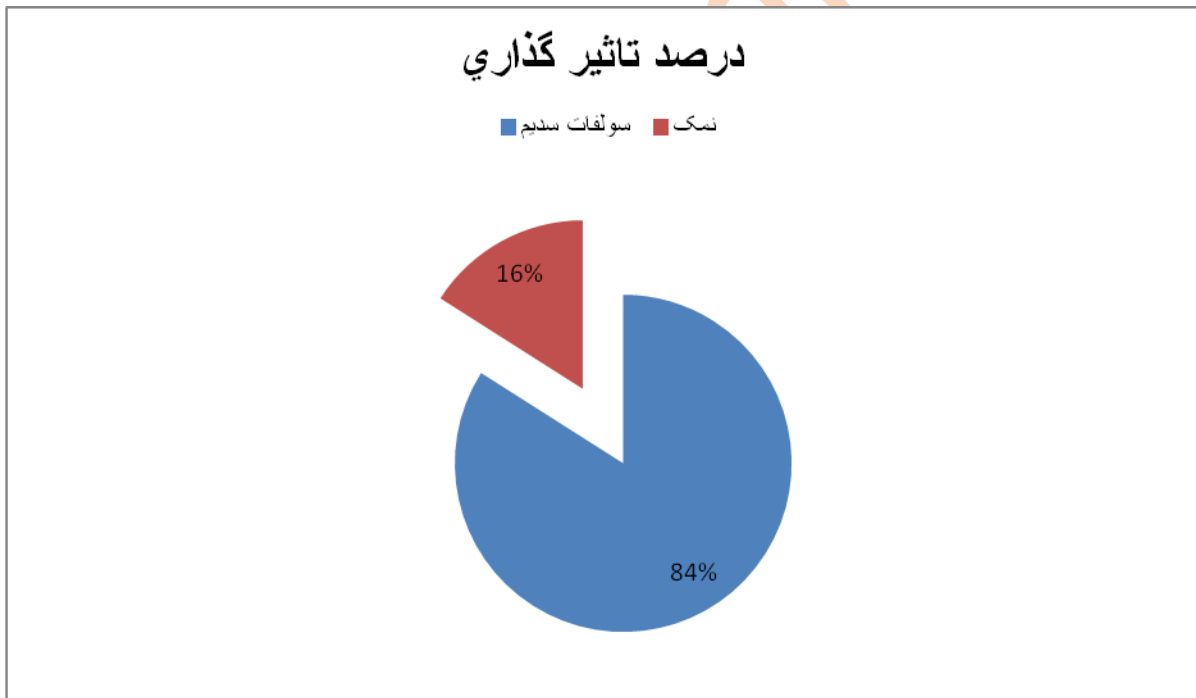
واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۹۹,۹۳۰	۱۴۰,۹۳۰	سال مالی منتهی به
۲,۵۹۵,۲۸۹	۴,۳۸۷,۵۰۸	فروش
(۹۴۹,۴۱۲)	(۱,۸۲۵,۰۳۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۶۴۵,۸۷۷	۲,۵۶۲,۴۷۷	سود و زیان ناخالص
(۸۸,۰۰۴)	(۱۳۷,۹۶۶)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۸,۵۶۲	(۳,۲۶۰)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۱,۵۶۶,۴۳۵	۲,۴۲۱,۲۵۱	سود و زیان عملیاتی
(۳۰,۷۴۰)	(۱۰۱,۲۶۲)	هزینه های مالی
۳۳۴,۱۶۲	۳۶۹,۰۰۴	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱۶۸,۴۴۰	(۲,۷۶۸)	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲,۰۳۸,۲۹۷	۲,۶۸۶,۲۲۵	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۲۸۶,۹۳۸)	(۳۶۲,۹۱۸)	مالیات
۱,۷۷۸,۴۵۴	۲,۳۲۳,۳۰۷	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲,۱۱۷	۸۷۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شاملا برای ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ به سود ۸۷۹ ریالی با سرمایه جدید ۲۷۰ میلیاردی دست یافته که این سود ۳۳ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

تولیدات و فروش شرکت:



همانطور که مشاهده میشود عمده فروش شرکت و حدود ۸۴ درصد سبد فروش شرکت را سولفات سدیم تشکیل داده است

بررسی میزان تولید و فروش شرکت طی سال ۱۴۰۰:

نوع محصول	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (هر تن/تومان)	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (هر تن/تومان)
	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۰	۱۱ ماهه ۱۴۰۰	۱۱ ماهه

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲,۶۷۵,۰۰۰	۱۵۸,۹۶۰	----	۱۸۱,۶۷۰	سولفات سدیم
۱,۲۳۹,۰۰۰	۵۹,۲۳۵	----	۶۲,۳۴۵	نمک خوراکی
۳,۳۴۴,۰۰۰	۲,۷۵۰	----	۲,۴۰۰	سولفات سدیم صادراتی
۷۳۰,۰۰۰	۲۷,۸۰۶	----	۳۳,۸۴۰	نمک خوراکی صادراتی

شرکت برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی فروش ۵۸۶,۵ میلیاردی را پیشبینی که در عملکرد ۱۱ ماهه پوشش ۹۰ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

مصارف ارزی:

شرکت بخشی از نمک تولیدی خود را صادر میکند از طرف دیگر هر چه نرخ ارز افزایش یابد قیمت فروش داخلی محصولات شرکت نیز افزایش و به طور کلی رشد قیمت ارز شديداً به نفع شرکت است

مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	نوع ارز
۸۸۶,۰۰۰	۲۳۶,۰۰۰	منابع ارزی (دلار)

بررسی بهای تمام شده در شرکت املاح ایران:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۱,۰۷۸,۰۰۰	۴۳
دستمزد مستقیم	۴۴۸,۰۰۰	۱۸
سربار	۹۸۳,۰۰۰	۳۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده میشود مواد اولیه و هزینه های سر بار عمده بهای تمام شده این شرکت را تشکیل میدهد

مواد مستقیم:

مواد اولیه:

شرکت در ۹ ماهه ۷۴ درصد از مواد اولیه خود را پوشش داده است

طرح های توسعه ای:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	
شهریور ۱۴۰۱	۸۷	---	---	۲,۴۴۵,۰۰۰	پروژه سولفات پتاسیم و کلرو کلسیم
افتتاح شده است	۱۰۰	---	---	۶۲۸,۰۰۰	طرح توسعه نمک خوراکی

شرکت در سال ۱۳۹۹ پروژه طرح توسعه سولفات پتاسیم و کلراید کلسیم با ظرفیت تولید ۴۰,۰۰۰ تن سولفات پتاسیم و ۲۰,۰۰۰ تن کلراید کلسیم و پروژه احداث کارخانه نمک شرکت با ظرفیت تولید ۴۰,۰۰۰ تن نمک را در دست احداث و اجرا دارد که پروژه نمک خوراکی افتتاح شده است همچنین پروژه های بعدی با توجه به برنامه ریزی انجام شده تا پایان شهریور سال ۱۴۰۱ به بهره برداری خواهد رسید

ترکیب سهامداران شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
-------------	-----------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۷۴	صدر تامین
۲،۸	خاک چینی
۱،۶	شیمیایی ایران

سهام عمده شرکت در اختیار مجموعه تامین اجتماعی می باشد

نتیجه گیری:

قیمت فروش (هر تن/تومان) ۱۱ ماهه	مقدار فروش (تن) ۱۱ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	نوع محصول
۲،۶۷۵،۰۰۰	۱۵۸،۹۶۰	----	۱۸۱،۶۷۰	سولفات سدیم
۱،۲۳۹،۰۰۰	۵۹،۲۳۵	----	۶۲،۳۴۵	نمک خوراکی
۳،۳۴۴،۰۰۰	۲،۷۵۰	----	۲،۴۰۰	سولفات سدیم صادراتی
۷۳۰،۰۰۰	۲۷،۸۰۶	----	۳۳،۸۴۰	نمک خوراکی صادراتی

شرکت برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی فروش ۵۸۶،۵ میلیاردی را پیشبینی که در عملکرد ۱۱ ماهه پوشش ۹۰ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

پیشبینی کارشناسی:

پیشبینی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۰،۱۲،۲۹	سال مالی منتهی به

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۵,۸۶۵,۰۰۰	فروش
(۲,۵۰۹,۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۳۵۶,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۱۸۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
(۴,۰۰۰)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۳,۱۷۲,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۱۳۰,۰۰۰)	هزینه های مالی
۴۰۵,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
(۸,۰۰۰)	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۳,۴۳۹,۰۰۰	سود(زیان)قبل از کسر مالیات
(۴۴۷,۰۰۰)	مالیات
۲,۹۹۲,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱,۱۰۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت جای رسیدن به سود ۱۱۱ تومانی را به دلیل جهش قیمت های فروش را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت درجه امنیت بالایی دارد نه تحریم ها بر شرکت اثری دارد نه ریسک های سیاسی پیامد بدی برای شرکت دارد همچنین رشد قیمت ارز سبب رشد خوبی در قیمت های فروش و کاهش واردات و در نتیجه رشد سودآوری شرکت می شود

شرکت دارای طرح توسعه خوبی است که در صورت اجرایی شدن از تک محصولی نیز خارج و با جهش فروش خود همراه می شود

از پتانسیل های شرکت عرضه سولفات سدیم در بورس کالا بوده که سبب رشد خوبی در سود شرکت می شود

با سود ۱۱۰ تومانی شرکت سهم پی برای بالایی داشته که به دلیل طرح توسعه کود پتاس شرکت بوده که می تواند فروش و سود شرکت را به میزان ۲ برابر افزایش دهد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت پی بر ای ۱۱ داشته و فعلا از دید بنیادی توجیه خرید ندارد

بررسی بودجه سال ۱۴۰۱:

شرکت برای سال آینده فروش ۹۹۰،۵ میلیاردی با بهای تمام شده ۵۶۴ میلیارد تومانی و سود ناخالص ۴۲۶،۵ میلیاردی را دارد بدین ترتیب شرکت پیشبینی سود ۱۴۰ تا ۱۵۰ تومانی را برای سال آینده دارد که با احتساب طرح توسعه این سود تا سطوح ۱۶۰ الی ۱۸۰ تومان جای رشد خواهد داشت

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۳۹	۲۰،۲
اردیبهشت	۵۱،۶	۲۸،۹
خرداد	۴۹،۵	۲۵،۱
تیر	۴۹	۲۸،۷
مرداد	۳۸،۶	۲۶،۷
شهریور	۵۳،۸	۲۸،۱
مهر	۴۸،۸	۲۸
آبان	۵۴،۴	۳۵،۱
آذر	۵۲،۷	۳۸،۷
دی	۴۲،۴	۴۳،۹
بهمن	۴۴،۹	۴۸،۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۳۵۲.۱	۵۲۸.۱	جمع
-------	-------	-----

فروش شرکت در ۱۱ ماهه با جهش ۵۰ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

www.betasahm.ir