

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی صنعتی اما

صنعتی اما یکی از بزرگترین تولید کنندگان الکتروود و مفتول و پودر جوشکاری در ایران میباشد محصولات این شرکت مورد استفاده اکثر شرکتهای صنعتی و تولیدی میباشد این شرکت هم اکنون با سرمایه ۲۵۰ میلیارد تومان و تحت مالکیت سهامداران بخش خصوصی در حال فعالیت میباشد

روند سودآوری فاما:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۷۶۶	۳۰۶	۱۳۹۸
۲۲۸۶	۹۱۴	۱۳۹۹
۱۸۱۳	۷۲۵	۱۴۰۰

همانطور که مشاهده میشود روند سودآوری شرکت طی سالهای اخیر روند صعودی داشته است که انتظار میرود سود شرکت برای سال جاری با جهش خوبی همراه شود

سود سازی ۱۲ ماهه ۱۴۰۰:

واقعی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹.۱۲.۲۹	۱۴۰۰.۱۲.۲۹	سال مالی منتهی به
۶.۱۶۲.۰۶۲	۸.۷۵۴.۴۶۰	فروش
(۳.۴۱۶.۸۳۴)	(۶.۱۴۶.۰۱۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲.۷۴۵.۲۲۸	۲.۶۰۸.۴۴۱	سود و زیان ناخالص
(۲۴۳.۳۸۱)	(۲۹۳.۱۴۲)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۹۳.۳۵۶	۱۱۶.۴۹۵	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۲.۵۹۵.۲۰۳	۲.۴۳۱.۷۹۴	سود و زیان عملیاتی
(۸۷.۵۸۴)	(۲۳۴.۸۶۸)	هزینه های مالی
۳.۴۴۴	۱۵.۳۵۸	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۲۷.۴۴۵	۸.۱۸۸	درآمدها(هزینه های) متفرقه

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲,۵۳۸,۵۰۸	۲,۲۲۰,۴۷۲	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۲۴۴,۲۵۵)	(۴۰۷,۸۱۱)	مالیات
۲,۲۸۶,۱۳۸	۱,۸۱۲,۶۶۱	سود و زیان پس از کسر مالیات
۹۱۴	۷۲۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه

فاما در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۷۲۵ ریالی رسیده که این سود ۲۱ درصد کاهش به نسبت دوره مشابه سال قبل است

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش هر تن ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۲ ماهه سال ۱۴۰۱	قیمت فروش واقعی ۲ ماهه سال ۱۴۰۱ (واحد/ تومان)
الکترو جوشکاری	تن	۱۲,۴۹۰	----	۱,۵۹۶	۵۴,۶۵۰,۰۰۰
مفتول جوشکاری	تن	۶,۲۵۸	----	۸۱۹	۴۸,۴۰۰,۰۰۰
پودر جوشکاری	تن	۱,۰۲۰	----	۱۲۵	۳۹,۶۰۰,۰۰۰
سنگ سمباده	۱۰۰۰ عدد	۱,۵۰۰	----	۳۹	۲۸,۱۲۰,۰۰۰
مفتول جوشکاری صادراتی	تن	۲۵۲	----	۴	۲۹,۶۰۰,۰۰۰
الکترو جوشکاری صادراتی	تن	۳,۰۱۶	----	۴۳۵	۲۰,۱۴۳,۰۰۰

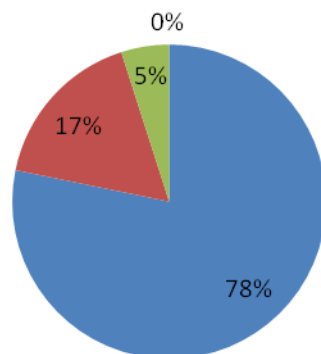
شرکت برای سال جاری پیشبینی فروش ۱۲۶۰,۲ میلیاردی را داشته که در عملکرد ۲ ماهه به فروش ۱۳۸ میلیاردی رسیده و ۱۱ درصد از بودجه خود را پوشش داده است و می تواند به بودجه تعیین شده برسد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

وزن محصولات در سبد فروش (درصد)

سنگ سنباده ■ پودر جوشکاری ■ مفتول جوشکاری ■ الکتروود جوشکاری



همانطور که مشاهده میشود بیش از ۷۹ درصد سبد فروش را انواع الکتروود جوشکاری تشکیل داده است پس الکتروود جوشکاری جز محصول اصلی شرکت و سایر محصولات جز محصولات فرعی شرکت میباشد

بررسی بهای تمام شده در شرکت صنعتی اما:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۷,۱۰۷,۰۰۰	۸۱
دستمزد مستقیم	۶۹۸,۰۰۰	۸
سربار	۹۶۹,۰۰۰	۱۱

همانطور که در جدول بالا مشاهده میشود عمده بهای تمام شده شرکت مربوط به مواد اولیه میباشد

بررسی مواد اولیه در بهای تمام شده صنعتی اما:

بیشترین حجم مصرف مواد اولیه در شرکت صنعتی اما مربوط به مفتول و انواع پودر میباشد:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت برای سال جاری رشد ۴۰ درصدی مواد اولیه را به نسبت دوره مشابه سال قبل پیشبینی کرده است

هزینه های سربار (تاثیر رشد قیمت حامل های انرژی بر این شرکت):

شرکت سالانه کمتر ۲،۲ میلیارد تومان هزینه مصرف انرژی دارد

بدین ترتیب رشد قیمت حاملهای انرژی تاثیری زیادی بر بودجه شرکت ندارد

مصارف ارزی:

شرکت حدود یک سوم از مواد اولیه خود را وارد می کند اما جزییات ارزی خود را منتشر نکرده است

همچنین شرکت ۸ تا ۱۰ درصد محصولات خود را نیز صادر می کند

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری ملی	۱۸،۵
سرمایه گذاری تدبیر	۱۴،۸
مدیریت سرمایه گذاری ملی	۶،۶

مدیریت شرکت در اختیار سهامداران حقیقی می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش هر تن ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۲ ماهه سال ۱۴۰۱	قیمت فروش واقعی ۲ ماهه سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان)
الکتروود جوشکاری	تن	۱۲،۴۹۰	---	۱،۵۹۶	۵۴،۶۵۰،۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۴۸,۴۰۰,۰۰۰	۸۱۹	----	۶,۲۵۸	تن	مفتول جوشکاری
۳۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۲۵	----	۱,۰۲۰	تن	پودر جوشکاری
۲۸,۱۲۰,۰۰۰	۳۹	----	۱,۵۰۰	عدد ۱۰۰۰	سنگ سمباده
۲۹,۶۰۰,۰۰۰	۴	----	۲۵۲	تن	مفتول جوشکاری صادراتی
۲۰,۱۴۳,۰۰۰	۴۳۵	----	۳,۰۱۶	تن	الکترو جوشکاری صادراتی

شرکت برای سال جاری پیشبینی فروش ۱۲۶۰,۲ میلیاردی را داشته که در عملکرد ۲ ماهه به فروش ۱۳۸ میلیاردی رسیده و ۱۱ درصد از بودجه خود را پوشش داده است و می تواند به بودجه تعیین شده برسد

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۱۲,۲۹
فروش	۱۲,۶۰۲,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۷۷۵,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۳,۸۲۷,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۴۰۳,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۴۶,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۳,۵۷۰,۰۰۰
هزینه های مالی	(۵۳۷,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱۸,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۸,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۰۵۹,۰۰۰
مالیات	(۵۱۱,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲,۵۴۸,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۷۰۰
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰

همانطور که مشاهده می شود همانطور که مشاهده می شود شرکت توان دستیابی به سود ۱۷۰ تومانی را دارا می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

جمع بندی

با فرض سود ۱۷۰ تومانی سهم ارزش ذاتی ۱۱۰۰ الی ۱۲۰۰ تومانی داشته و بدین ترتیب

بازدهی ۱۵ تا ۲۵ درصدی را برای این سهم متصور می باشیم

شرکت دارای هزینه های پایین و توان سود سازی خوبی می باشد

سهم درز حال قرار داد با دولت در خصوص تامین الکترودهای جوشکاری طرح مسکن ملی می

باشد

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۴۲،۱	۴۰،۴
اردیبهشت	۹۵،۵	۶۲،۸
جمع	۱۳۸	۱۰۳،۲

همانطور که مشاهده می شود در ۲ ماهه امسال شاهد رشد قابل توجه ۳۴ درصدی همراه شده است