

تحلیل بنیادی شرکت نیروکدر

شرکت نیروکدر، یکی از برترین و خوش نام ترین شرکتهای تولید کننده کلر آلکالی در کشور می باشد این شرکت با سرمایه ۱۰۰ میلیارد تومان فعالیت می کند

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۴۹۱	۴۹۱	۱۳۹۸
۹۲۳	۹۲۳	۱۳۹۹
۱۰۳۲	۱۰۳۲	۱۴۰۰

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودواری این شرکت طی سال مالی اخیر با جهش بالایی همراه شده است

آخرین وضعیت سود سازی شرکت

واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۰،۵،۳۱	۱۴۰۱،۵،۳۱	سال مالی منتهی به
۳،۰۴۹،۰۳۳	۵،۷۱۸،۰۲۶	فروش
(۱،۷۲۴،۹۴۶)	(۲،۱۲۷،۲۰۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱،۳۲۴،۰۸۷	۳،۵۹۰،۸۲۴	سود و زیان ناخالص
(۲۵۳،۵۰۷)	(۴۳۰،۰۲۲)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۱۱۳،۵۶۶	۱۲۷،۵۲۹	خالص سایر درآمدهای عملیاتی

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱,۱۸۴,۱۴۶	۳,۲۸۸,۳۳۱	سود و زیان عملیاتی
(۵۶,۲۱۴)	(۱۳,۰۲۸)	هزینه های مالی
۴۷,۸۶۶	۳۱,۷۲۵	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱,۱۷۵,۷۹۸	۳,۳۰۷,۰۲۸	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۱۴۳,۷۴۲)	(۴۴۷,۱۷۷)	مالیات
۱,۰۳۲,۰۵۶	۲,۸۲۷,۰۸۵	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱,۰۳۲	۲,۸۲۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

شکلر برای ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۲۸۲۷ ریالی دست یافته که این سود ۱۷۴ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل می باشد

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

قیمت فروش (هر واحد/تومان) ماهه ۱۲ ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۲ ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	واحد	نوع محصول
۱,۵۰۱,۰۰۰	۸۲,۷۵۰	----	۸۳,۷۶۳	تن	کلر ومشتقات
۱۷,۳۴۳,۰۰۰	۱۴,۹۲۱	----	۱۶,۰۸۳	تن	سود سور اور و مشتقات
۳۶,۸۶۸,۰۰۰	۳,۰۹۲	----	۳,۱۹۰	تن	محصولات واحد یزد

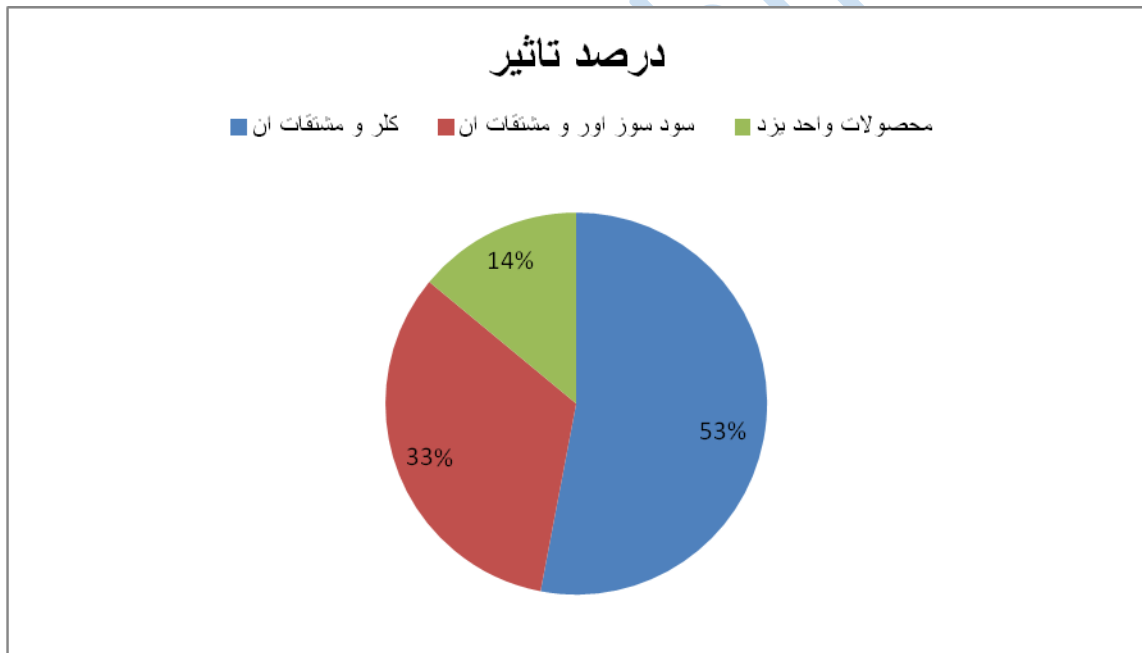
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۴,۷۸۸,۰۰۰	۲,۰۲۲	----	۱,۹۵۶	تن	کلر و مشتقات صادراتی
۱۷,۲۳۸,۰۰۰	۱۵,۳۶۸	----	۱۲,۴۲۱	تن	سود سور اور و مشتقات صادراتی

شرکت برای سال ۱۴۰۱ فروش ۷۶۲,۵ میلیاردی را در نظر گرفته است که در ۱۲ ماهه به فروش ۸۰۰,۶ میلیاردی و فراتر از بودجه رسیده است

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:



همانطور که مشاهده میشود کلر و مشتقات آن محصول اصلی شرکت می باشد

صادرات و واردات شرکت:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مصارف ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
دارایی های ارزی (دلار)	۱,۸۳۳,۰۰۰	۴۶۴,۰۰۰
دارایی های ارزی (یورو)	۲۴۴,۰۰۰	۶۵,۰۰۰

شرکت تراز ارزی مثبت داشته اما این افزایش قیمت ارز به دلیل رشد شدید قیمت محصولات شرکت به نفع شرکت تمام می شود

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثری گذاری
مواد مستقیم	۱,۰۶۴,۰۰۰	۳۵
دستمزد مستقیم	۲۸۰,۰۰۰	۹
سربار	۱,۷۲۲,۰۰۰	۵۶

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده ای از بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه و هزینه های سربار تشکیل میدهد

هزینه های سربار:

شرکت هزینه سربار را سطوح مناسبی پیشبینی کرده است

شرکت سالانه حدود ۲۶ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد شرکت در ۹ ماهه ۷۵

درصد بهای هزینه های سربار خود را پوشش داده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مواد اولیه:

عمده مواد اولیه شرکت اسید استیک و آهن قراضه و نمک صنعتی می باشد
شرکت در ۹ ماهه ۶۷ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش که نسبت مناسبی
بوده است

طرح های توسعه ای:

افزایش ظرفیت پرکلرین از ۹ به ۱۸ تن به تازگی افتتاح و بر بودجه سال مالی جدید
شرکت تاثیر دارد

همچنین شرکت طرح توسعه افزایش ۳۰ درصدی تولیدات واحد یزد را داشته که تا
پایان سال جاری به بهره برداری و این طرح نیز بر بودجه سال مالی جدید شرکت
تاثیر خواهد داشت

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
شیمیایی ایران	۴۰،۶
تاپیکو	۳۲،۵
اشخاص حقیقی	۴

مالکیت شرکت در اختیار شیمیایی ایران می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۲ ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۲ ماهه ۱۴۰۱
کمر و مشتقات	تن	۸۳،۷۶۳	----	۸۲،۷۵۰	۱،۵۰۱،۰۰۰
سود سور اور و مشتقات	تن	۱۶،۰۸۳	----	۱۴،۹۲۱	۱۷،۳۴۳،۰۰۰
محصولات واحد یزد	تن	۳،۱۹۰	----	۳،۰۹۲	۳۶،۸۶۸،۰۰۰
کمر و مشتقات صادراتی	تن	۱،۹۵۶	----	۲،۰۲۲	۱۴،۷۸۸،۰۰۰
سود سور اور و مشتقات صادراتی	تن	۱۲،۴۲۱	----	۱۵،۳۶۸	۱۷،۲۳۸،۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۱ فروش ۷۶۲،۵ میلیاردی را در نظر گرفته است که در ۱۲ ماهه به فروش ۸۰۰،۶ میلیاردی و فراتر از بودجه رسیده است

بودجه کارشناسی ۱۴۰۱

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۸،۳۰
فروش	۸،۰۰۶،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳،۰۶۶،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۴،۹۴۰،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۵۶۰،۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۱۲,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۴,۵۹۲,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۱۲,۰۰۰)	هزینه های مالی
۵۳,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۴,۶۳۳,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۶۳۰,۰۰۰)	مالیات
۴,۰۰۳,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۴۰۰۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

این سهم برای سال مالی ۱۴۰۱ جای رسیدن به سود ۴۰۰ تومان را داراست

جمع بندی:

با سود ۴۰۰ تومانی سهم سهم ارزش ذاتی ۴۰۰ تومانی دارد

از پتانسیل های عمده شرکت داشتن طرح توسعه مناسبی می باشد که در آینده

سبب تحولات خوبی در سود سازی شرکت خواهد شد

عمده بهای تمام شده را هزینه های سربار تشکیل می دهد

سود سال آینده شرکت در سطوح ۵۶۰ تومان پیشبینی شده گفتنی است سال مالی

شرکت به پایان رسیده و سال مالی جدید شرکت از ابتدای اذر ماه آغاز شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی							
۳۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	نرخ دلار محصولات اصلی (هزتن)
۵,۲۳۴	۴,۶۱۶	۴,۲۰۵	۳,۷۹۳	۳,۳۸۱	۲,۹۶۹	۲,۵۵۸	۴۵۰
۵,۷۹۷	۵,۱۲۸	۴,۶۸۲	۴,۲۳۶	۳,۷۹۱	۳,۳۴۵	۲,۸۹۹	۵۰۰
۶,۲۸۱	۵,۶۱۸	۵,۱۴۰	۴,۶۶۲	۴,۱۸۴	۳,۷۰۶	۳,۲۲۸	۵۴۳
۶,۹۲۳	۶,۱۵۲	۵,۶۳۸	۵,۱۲۳	۴,۶۰۹	۴,۰۹۵	۳,۵۸۱	۶۰۰
۷,۴۸۶	۶,۶۶۳	۶,۱۱۵	۵,۵۶۷	۵,۰۱۹	۴,۴۷۱	۳,۹۲۲	۶۵۰

سود پرک
صادراتی

با فرض سود ۵۶۰ تومانی سال آینده سهم ارزش ذاتی ۳۲۰۰ تومانی دارد

شرکت با دید میان مدت جای رشد قیمتی بسیار خوبی داشته و بازدهی بالایی دارد

با توجه به در پیش بودن مجمع و سیاست تقسیم سود حدکثری علاوه بر دریافت

سود مجمع با توجه به سود سال آینده سهم پتانسیل رشد ۴۰ ال ۵۰ درصدی را در

بازه میان مدت خواهد داشت

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
اذر	۵۱,۴	۳۲,۵
دی	۵۸,۲	۳۱,۱
بهمن	۷۰,۷	۲۸,۲
اسفند	۷۲,۸	۳۰,۴
فروردین	۷۱,۳	۲۱,۱
اردیبهشت	۶۳,۸	۳۱,۹
خرداد	۷۲	۳۱,۵
تیر	۴۴,۳	۳۶,۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۳۹،۷	۶۷،۱	مرداد
۴۲،۹	۷۴،۴	شهریور
۴۸،۸	۷۳،۸	مهر
۵۲،۲	۸۰،۵	آبان
۳۰۴،۹	۸۰۰،۶	جمع

فروش ۱۲ ماهه شرکت با رشد ۱۶۲ درصدی همراه بوده است

www.betasaham.ir