

## تحلیل بنیادی توسعه معادن روی

توسعه معادن روی تنها هلدینگ متشکل از شرکتهای تولید کننده روی با مالکیت عمده شرکتهای فعال در این زمینه به یکی از بزرگترین تولید کنندگان سرب و روی کشور مبدل شده است این شرکت با استفاده از مزیت بزرگی همچون معدن انگوران و توسعه شرکتهای زیر مجموعه خود به قطب بزرگ صنعت روی ایران تبدیل شده است

روند سودآوری سهم طی سالهای گذشته:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۲۰۱۱	۸۳۳	۱۳۹۸
۶۰۶۰	۲۵۱۱	۱۳۹۹
۸۴۸۹	۳۵۱۷	۱۴۰۰

روند سودآوری شرکت در سالهای به دلیل رشد قیمت های جهانی روی و دلار با روند صعودی همراه شده است

### سود سازی ۹ ماهه ۱۴۰۱:

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۰،۹،۳۰	۱۴۰۱،۹،۳۰	سال مالی منتهی به
۸،۳۲۱	۱۵۳،۱۴۶	سود حاصل از سرمایه گذاری
۲۶۷،۲۹۸	۰	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری
۰	۰	سود حاصل از سایر فعالیتها
۲۷۵،۶۱۹	۱۵۶،۱۴۶	جمع درآمدها
(۹۶،۰۲۵)	(۱۲۰،۳۴۸)	هزینه های عمومی و اداری
۰	۰	خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی)

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۷۹.۵۹۴	۳۲.۷۹۸	سود و زیان عملیاتی
(۶۰۳)	(۱.۱۸۹)	هزینه مالی
۱۶۰.۲۸۵	۲۱.۱۸۸	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱۹۵.۲۷۶	۵۲.۷۹۷	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۸.۵۵۹)	(۴.۹۵۵)	مالیات
۱۸۶.۷۱۷	۴۷.۸۴۲	سود و زیان پس از کسر مالیات
۷۷	۲۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲.۴۱۳.۹۵۰	۲.۴۱۳.۹۵۰	سرمایه

شرکت در ۹ ماهه به سود ۲۰ ریالی رسیده است عمده سود شرکت در ۳ ماهه آخر سال شناسایی می شود

### ترکیب سهامداران:

نام سهامدار	درصد سهام
گسترش سرمایه گذاری تک نار	۵۰
اندیشه محوران	۳.۵
پتروشیمی ایرانی	۲.۲
مدبران اقتصاد	۱.۸

سهام مدیریتی شرکت از مجموعه مهر اقتصاد به شرکت گسترش سرمایه گذاری تک نار منتقل شده است

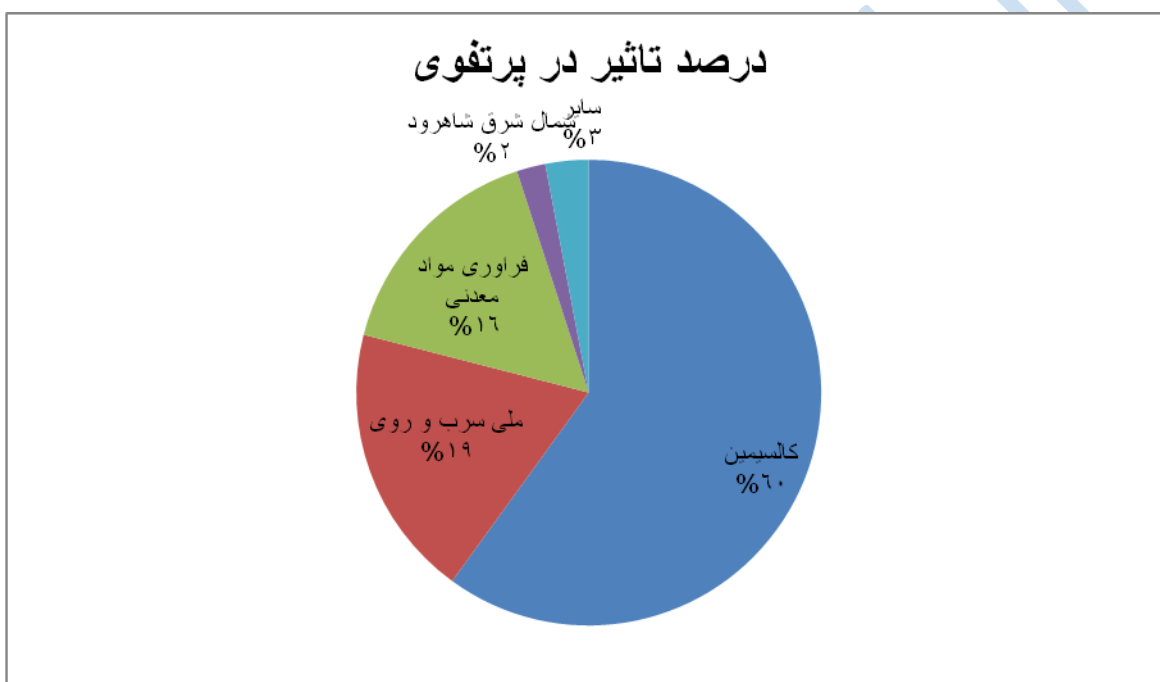
بررسی پرتفوی بورسی:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (هر سهم ریال)	ارزش بازار (هر سهم ریال)	افزایش (کاهش) ارزش

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۴۱۷	۵۷.۵	کالسیمین
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰	۷۰	۵۵.۸	ملی سرب و روی
۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۴۲۰	۵۱.۸	فراوری مواد معدنی
۱,۳۰۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۸,۵۵۸	۱۷.۷	شمالشرق شاهرود
۱۰۶,۰۷۰,۰۰۰	----	----	----	جمع



کالسیمین وزن بسزایی در آن ای و سود سازی کروی دارد

**بررسی شرکتهای خارج بورسی کروی:**

ارزش کارشناسی (میلیارد ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	نام شرکت
۱۷۰,۴۸۱	۱۷۰,۴۸۱	۹۸.۵	تولید روی ایران
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۸۹۳	۹۸.۱	تولید روی بافق

**گروه تحلیل گری بتا سهم**

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۶۵,۰۰۰	۹۹.۸	سرمایه گذاری اندیشه محوران
۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۴۶	بازرگانی توسعه روی زنجان
۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	---	سایر
۱۹,۷۹۰,۰۰۰	۱,۷۴۱,۰۰۰	---	جمع

محاسبه ان ای وی هر سهم:

۱۰۶,۰۷۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۸,۰۵۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۰,۸۹۷,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۲,۴۱۳,۹۵۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۵۵۹۳	NAV
%۷۰	NAV ضریب
۳۹۱۵	ارزش ذاتی

همانطور که مشاهده میشود سطوح ارزش ذاتی شرکت ۳۹۱۵ تومان میباشد سهم هم اکنون در سطوح ۵۴ درصد از ارزش ان ای وی خود در حال معامله است

سهم رشد قیمتی خوبی در پیش رو داشته و بازدهی خوبی در انتظار سهم است

**جمع بندی:**

**گروه تحلیل گری بتا سهم**

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

توسعه معادن روی هم از نظر ارزش ان ای وی و هم هم از نظر سودآوری وابستگی بالایی به کالسیمین دارد به نظر می رسد رشد سودآوری و قیمتی سهام کالسیمین بتواند سهم را با رشد قیمت و سود همراه و شاهد نوسانات سهم در راستای نوسانات شرکت کالسیمین باشد

سهم از نظر ان ای وی رشد قیمتی بالایی خواهد داشت و به نظر می رسد از نظر سود سازی نیز امسال با تحولات جدی در سود خود با فروش های بالای کالسیمین همراه شود

www.betasaham1.ir