



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت ذغال سنگ نگین طبس

کطبس

اردیبهشت ۱۴۰۴



درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است.

این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با

خالص ارزش دارایی‌های ۳۵۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.



شرکت ذغال سنگ نگین طبس در سال ۱۳۷۸ با در اختیار گرفتن بخشی از معادن زغال سنگ طبس شامل معدن اولیه شماره ۲ پروده و یال شمالی معدن ۳ پروده طبس فعالیت خود را آغاز کرد. این شرکت در زمینه اکتشاف، استخراج، فرآوری مواد معدنی، اخذ و انجام عملیات پیمانکاری، مشاوره‌ای و انجام امور بازرگانی فعالیت دارد.

شرکت ذغال سنگ نگین طبس (سهامی عام) با شماره ثبت ۴۴۷۶۰۸ ، با سابقه موفق ۲۰ ساله در تولید ذغال سنگ خام کک شو، به عنوان چهارمین تولید کننده بزرگ کشور در سال ۱۳۹۷ حدود ۹ درصد تولید کشور را محقق نموده است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۵۹ درصد	قیمت فعلی ۶،۳۳۰ ریال
تعداد سهام ۱.۹۵ میلیارد سهم	ارزش بازار ۱.۲۳ (م.ه)ت
درصد شناور ۳۴ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه

زغال سنگ خام کک شو ۲۱۵،۰۰۰ تن



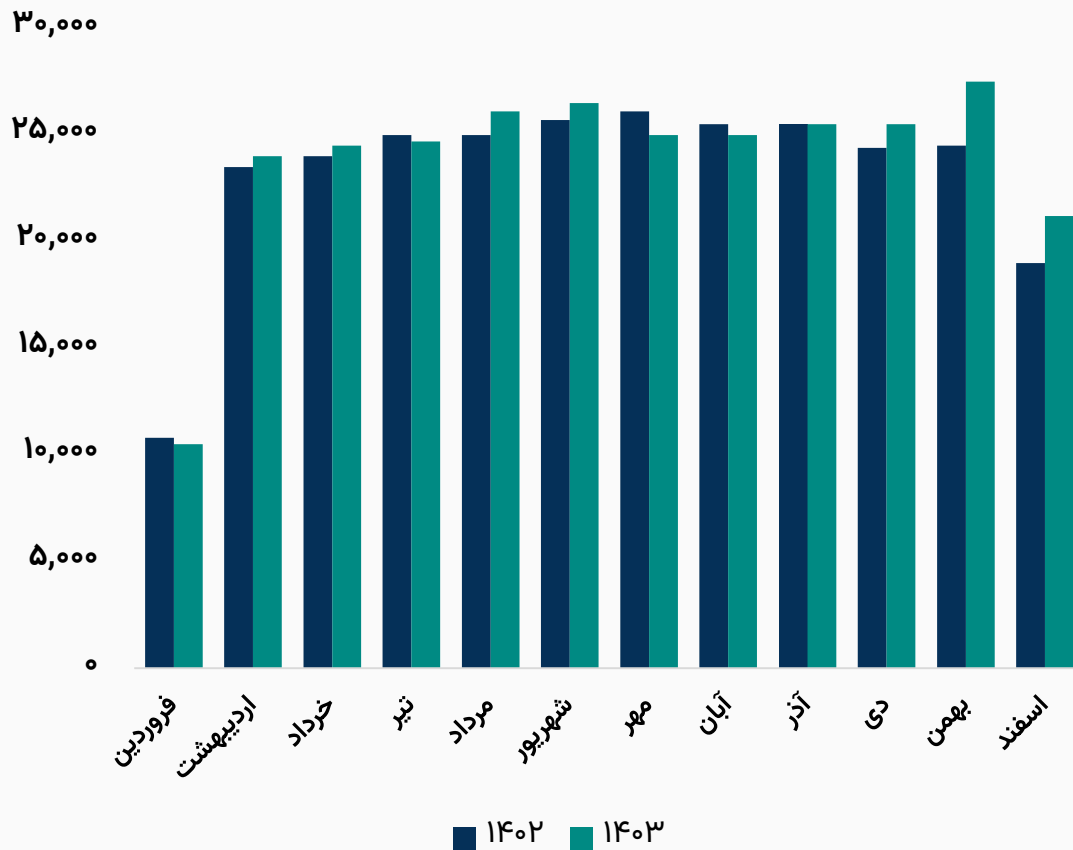
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت تکادو (سهامی عام)	۹۹۰,۰۲۶,۴۶۷	۵۰.۸%
شرکت بیمه البرز (سهامی عام)	۱۱۲,۹۶۱,۲۴۱	۵.۸%
شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)	۱۰۲,۷۹۰,۳۹۳	۵.۳%
شرکت گروه توسعه صنایع معدنی مبین سپهر صادرات (سهامی خاص)	۶۵,۰۷۴,۷۷۳	۳.۳%
BFM صندوق س.ا. بازارگردانی آرمان تدبیر نقش جهان	۴۶,۸۸۰,۴۰۹	۲.۴%
شرکت مجتمع نگین معادن احیاء (سهامی خاص)	۲۳,۱۱۶,۸۱۵	۱.۲%
شرکت آتیه سپهر قرن (سهامی خاص)	۲۲,۱۲۲,۵۷۶	۱.۱%
صندوق سرمایه‌گذاری هستی بخش آگاه	۲۱,۷۶۲,۰۳۷	۱.۱%
صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان	۲۱,۶۳۵,۱۸۲	۱.۰%
شخص حقیقی	۲۱,۰۷۴,۲۵۷	۱.۱%
سایر سهامداران	۵۲۴,۲۷۰,۲۲۰	۲۶.۹%
جمع کل	۱,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

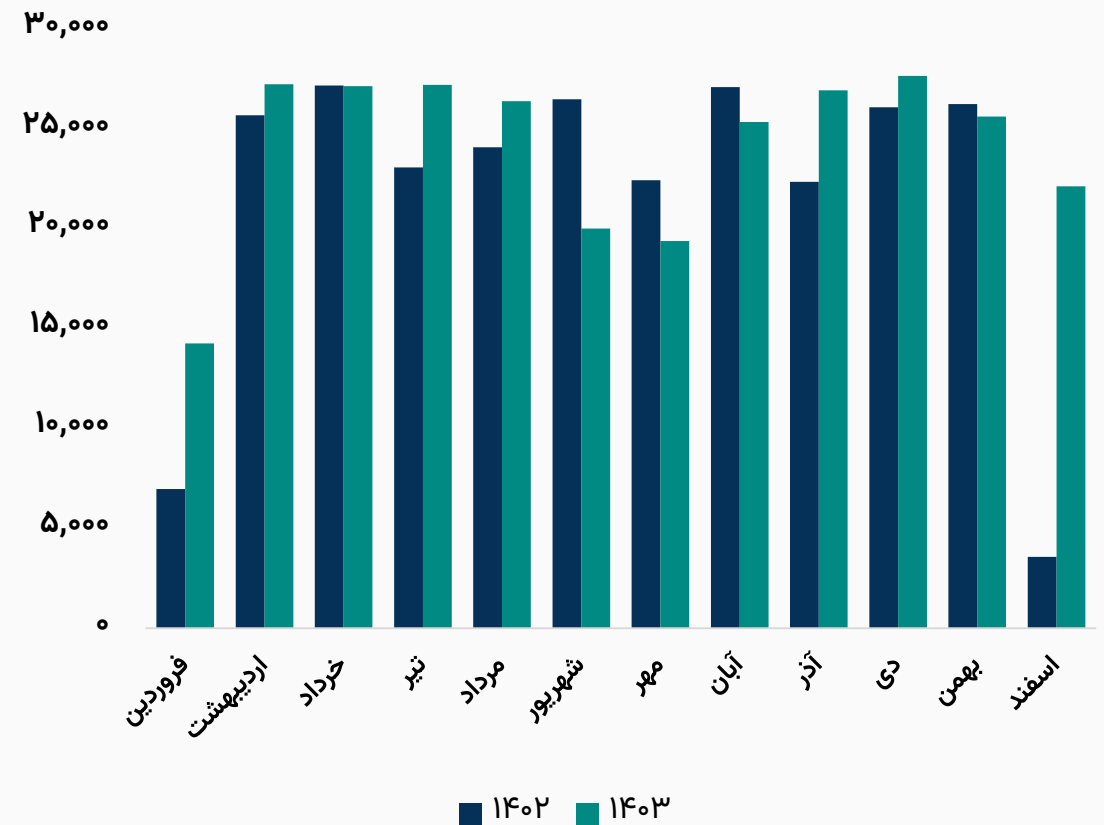


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید زغال سنگ (تن)



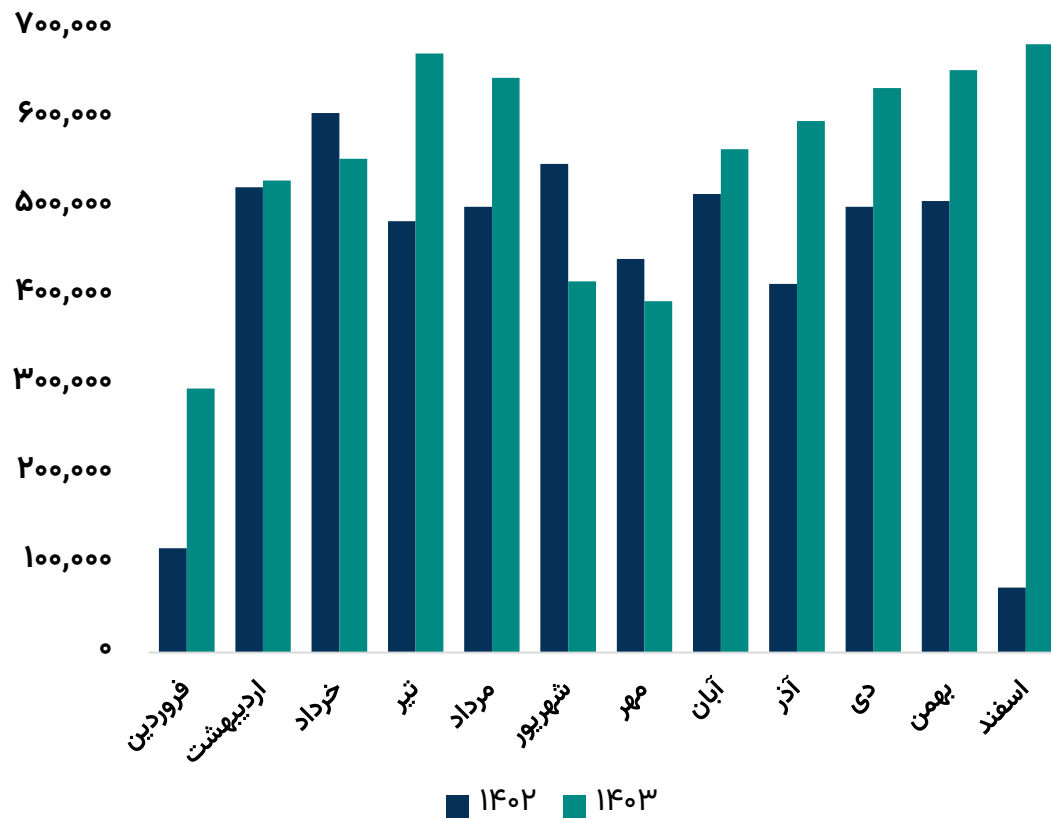
روند مقدار فروش زغال سنگ (تن)



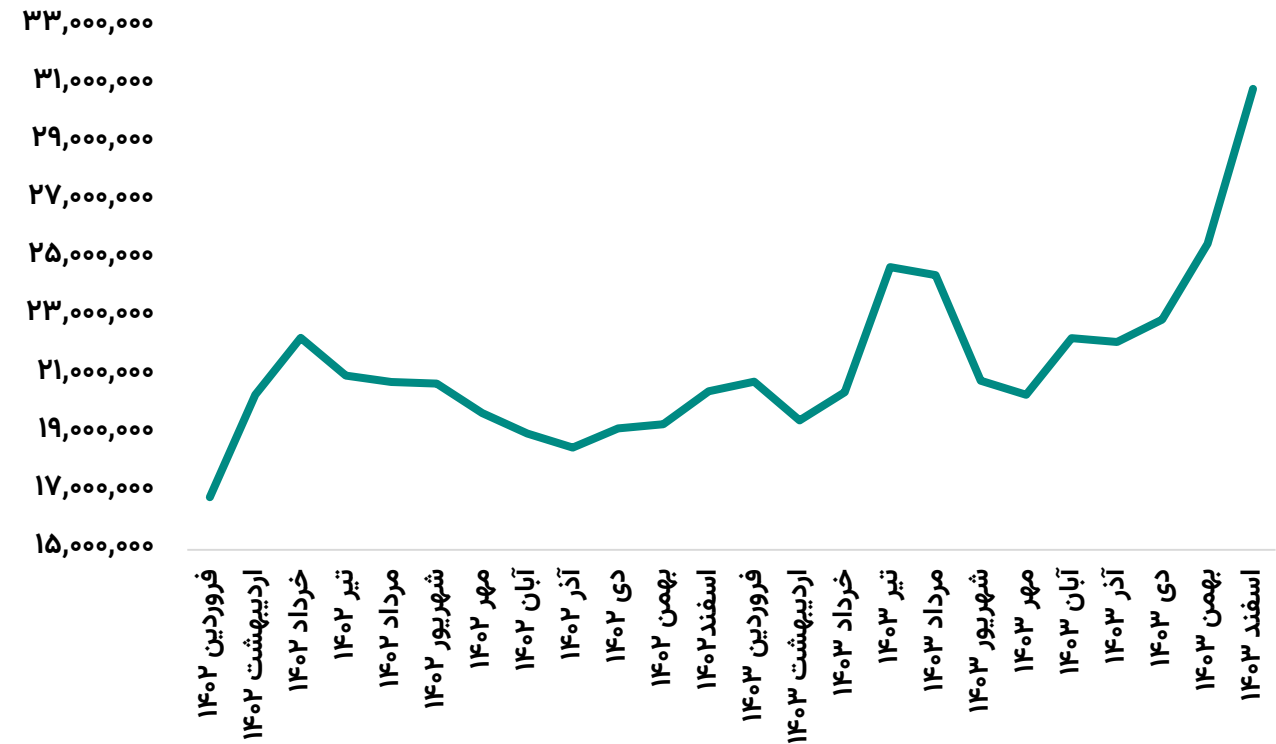


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



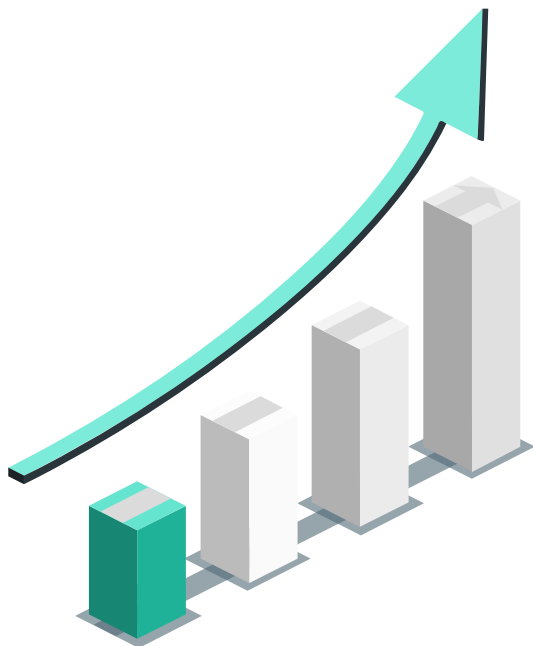
روند نرخ فروش زغال سنگ (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
متوسط دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۸۰,۰۰۰
نرخ بیلت	دلار	۴۲۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
درصد زغال سنگ به شمش بیلت	درصد	۱۰٪
مقدار تولید و فروش سال مالی ۱۴۰۴	تن	۲۸۶,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۵,۲۳۲,۴۴۰	۴,۵۵۴,۹۴۵	۶,۹۰۲,۶۱۵	۹,۳۶۹,۳۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۸۹۱,۱۴۵)	(۳,۰۶۴,۵۶۱)	(۴,۳۰۶,۰۹۳)	(۵,۹۱۱,۱۶۷)
سود (زیان) ناخالص	۲,۳۴۱,۲۹۵	۱,۴۹۰,۳۸۴	۲,۵۹۶,۵۲۲	۳,۴۵۸,۱۹۳
سود (زیان) عملیاتی	۲,۰۲۵,۳۷۷	۱,۱۸۱,۹۸۴	۲,۱۵۴,۲۰۶	۲,۹۳۱,۳۴۲
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۰۴۵,۷۶۱	۱,۱۹۹,۸۶۵	۲,۱۴۲,۸۹۶	۲,۹۰۱,۵۲۶
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۵۷۶,۲۲۹	۹۵۱,۷۹۳	۱,۶۹۹,۸۵۳	۲,۳۰۱,۶۳۶
سرمایه	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۰۸	۴۸۸	۸۷۲	۱,۱۸۰
حاشیه سود ناخالص	۴۵%	۳۳%	۳۸%	۳۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۶,۳۳۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۵۹ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۳

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۹



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و نرخ بیلت

۹۰۰,۰۰۰	۸۶۰,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	
۱,۵۰۶	۱,۳۴۵	۱,۱۸۴	۱,۰۲۳	۸۶۱	۴۰۰
۱,۶۸۸	۱,۵۱۹	۱,۳۵۰	۱,۱۸۰	۱,۰۱۱	۴۲۰
۱,۸۷۰	۱,۶۹۳	۱,۵۱۵	۱,۳۳۸	۱,۱۶۱	۴۴۰
۲,۰۵۲	۱,۸۶۷	۱,۶۸۱	۱,۴۹۶	۱,۳۱۰	۴۶۰
۲,۲۳۴	۲,۰۴۱	۱,۸۴۷	۱,۶۵۴	۱,۴۶۰	۴۸۰

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس ضریب زغال سنگ به بیلت و نرخ بیلت

۱۲%	۱۱%	۱۰%	۹%	۸%	
۱,۶۵۴	۱,۳۳۸	۱,۰۲۳	۷۰۷	۳۹۱	۴۰۰
۱,۸۴۳	۱,۵۱۲	۱,۱۸۰	۸۴۹	۵۱۸	۴۲۰
۲,۰۳۲	۱,۶۸۵	۱,۳۳۸	۹۹۱	۶۴۴	۴۴۰
۲,۲۲۲	۱,۸۵۹	۱,۴۹۶	۱,۱۳۳	۷۷۰	۴۶۰
۲,۴۱۱	۲,۰۳۲	۱,۶۵۴	۱,۲۷۵	۸۹۶	۴۸۰





بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp