

تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

سرب و روی ایران

فعالیت اصلی شرکت ملی سرب و روی ایران استحصال روی و سرب می‌باشد. این شرکت دارای ظرفیت تولید سالانه ۴۰۰۰۰ تن شمش سرب و ۱۵۰۰۰ تن شمش روی است که بزرگترین تولید کننده سرب کشور محسوب می‌شود. در زمینه تولید شمش سرب با عیار ۹۹.۹۹٪ از محل کنسانتره سرب، شرکت ملی سرب و روی ایران تنها تولید کننده در کشور بوده و دانش تولید این محصول نزد شرکت انحصاری می‌باشد.

صورت سود و زیان	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	سناریو ۱ - ۱۴۰۰	سناریو ۲ - ۱۴۰۰
فروش	۱,۵۴۶,۳۴۷	۲,۸۰۰,۵۵۶	۳,۸۳۸,۲۷۲	۵,۲۱۵,۱۰۶	۴,۳۸۰,۶۸۹
بهای تمام شده کلای فروش رفته	(۱,۰۸۱,۴۰۱)	(۲,۴۷۹,۴۵۳)	(۲,۷۷۹,۱۳۰)	(۳,۴۰۸,۰۹۷)	(۲,۹۴۹,۸۸۳)
سود (زیان) ناخالص	۴۶۴,۹۴۶	۳۲۱,۱۰۳	۱,۰۵۹,۱۴۲	۱,۸۰۷,۰۰۹	۱,۴۵۰,۸۰۷
هزینه های عمومی، اداری و فروش	(۵۲,۸۵۸)	(۶۸,۵۲۵)	(۷۹,۶۳۴)	(۹۵,۵۶۱)	(۹۵,۵۶۱)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)
سایر درآمدها	۴,۷۴۸	۸۷,۸۲۸	۳,۲۱۲	۳,۲۱۲	۳,۲۱۲
سایر هزینه‌ها	(۱۵,۹۵۸)	(۳,۵۳۵)	(۴۱,۶۷۲)	(۴۱,۶۷۲)	(۴۱,۶۷۲)
سود (زیان) عملیاتی	۴۰۰,۸۷۸	۳۳۶,۸۷۱	۹۴۱,۰۶۸	۱,۶۷۲,۹۸۸	۱,۳۱۶,۷۸۶
هزینه های مالی	(۴,۶۶۹)	(۷,۳۷۸)	.	.	.
خالص سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی حاصل سرمایه گذاری	۴,۱۰۸	۱۵,۰۲۱	۱۵,۷۰۱	۱۵,۷۰۱	۱۵,۷۰۱
خالص سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی اقلام متفرقه	۱,۲۵۹	۴۹۱	(۱۲,۰۰۸)	(۱۲,۰۰۸)	(۱۲,۰۰۸)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴۰۱,۵۷۶	۳۴۵,۰۰۵	۹۴۴,۷۴۱	۱,۶۷۶,۶۸۱	۱,۳۲۰,۴۷۹
مالیات - سال جاری	(۶۵,۰۷۲)	(۶۰,۴۶۳)	(۱۸۷,۸۶۱)	(۳۳۳,۴۰۶)	(۲۶۲,۵۷۶)
مالیات سال قبل	.	.	(۲,۹۷۵)	.	.
سود (زیان) خالص	۳۳۶,۵۰۴	۲۸۴,۵۴۲	۷۵۳,۹۰۶	۱,۳۴۳,۲۷۵	۱,۰۵۷,۹۰۳
سود (زیان) خالص هر سهم	۱,۰۴۵	۸۸۴	۲,۳۴۱	۴,۱۷۲	۳,۲۸۵
سرمایه	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰

- مقدار فروش سرب در مدت ۱۱ ماهه منتهی به سال ۳۰۹۵,۹۹ تن بوده که ۱۹ درصد افت را نسبت به مدت مشابه سال قبل نشان می دهد اما مقدار فروش روی طی این مدت، ۴۴۷۰ تن بوده است که نسبت به مدت مشابه سال قبل تغییر با اهمیتی نداشته است.
- درآمد عملیاتی در این مدت ۳۶۷ میلیارد تومان و در مدت مشابه سال قبل ۲۷۲ میلیارد تومان بوده است .
- موجودی روی و سرب شرکت فسرب در پایان دوره ۹ ماهه سال جاری به ترتیب ۱۱۷۰ و ۲۰۶۵ تن می باشد.

- ✓ برای سال مالی ۱۳۹۹ با فرض فروش مقداری ۳۹۸۱ تن سرب و ۵۱۹۵ تن روی با قیمت جهانی به ترتیب ۱۲۹۱ و ۲۵۲۸ دلاری و نرخ تسعیر ارز ۲۳۵۰۰ تومانی برای سه ماه پایانی ۹۹، توانایی سود سازی در محدوده ۲۳۴ تومان به ازای هر سهم را دارد.
- ✓ برای سال مالی ۱۴۰۰ با فرض مشابه سال قبل و با نرخ تسعیر ۲۱ هزار تومان، شرکت توانایی سود سازی در محدوده ۳۲۸ تومانی به ازای هر سهم را دارد. اما با فرض اینکه دلار در سال آینده به طور میانگین ۲۵ هزار تومان باشد، شرکت قابلیت تحقق ۴۱۷ تومان سود دارد.