

در محاسبه ارزش ذاتی هر سهم تجلی، میزان ارزش بازار و سپس ارزش افزوده سهام بورسی از طریق ارزش روز هر سهم در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۳ و ارزش برآوردی سهام غیر بوسی از طریق پیش بینی سود و تنزیل سودهای تقسیمی سالهای آینده و پی ای فوروارد ۵ برای سال نهایی تولید کامل شرکتهای محاسبه و سپس ارزش افزوده آنها محاسبه گردیده است.

ارزش ذاتی شرکت تجلی با در نظر گرفتن معادن حدوداً 23900 میلیارد تومان و برای هر سهم حدوداً 385 تومان برآورد گردیده است که در این صورت نسبت قیمت به ارزش ذاتی تجلی در تاریخ مذکور، ۳۷ درصد محاسبه گردیده است.

سبد سرمایه‌گذاری تجلی در پروژه‌ها و شرکتهای غیر بورسی، طبق آخرین گزارش صورت مالی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۳ طبق جدول زیر می باشد که بهای تمام شده اولیه آن بیش از ۲۷۸۰ میلیارد تومان، ارزش آن بیش از ۲۸،۹۹۰ میلیارد تومان و ارزش افزوده آن نیز بیش از ۱۴،۳۴۰ میلیارد تومان برآورد شده است (با احتساب معدن گلندرد).

بیشترین وزن بهای تمام شده ۵۷ درصدی، متعلق به صنایع آهن و فولاد سرمد ابر کوه بوده که شرکت صاحب ۴۸ درصد از سهام آن می باشد و بعد از آن، شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان با بهای تمام شده ۱۱ درصدی و مالکیت ۳۵ درصدی و شرکت صبا امید غرب خاورمیانه با بهای تمام شده ۷ درصدی و مالکیت ۳۰ درصدی قرار دارند.

همچنین ارزش و مازاد ارزش برآوردی معادن نیز به ترتیب بالغ بر ۴،۹۰۰ و ۲،۷۷۰ میلیارد تومان می باشد که در محاسبه ارزش آتی لحاظ گردیده است.

محاسبه ارزش ذاتی هر سهم تجلی	
تهیه شده در ۱۴۰۱/۱۲/۰۳	
۶۷،۳۹۴،۹۱۳	ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام
-۴۵۷،۳۹۷	ارزش افزوده پرتفوی بورسی
۱۴۲،۴۳۱،۶۸۴	ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی
۲۷،۷۲۸،۵۵۸	ارزش افزوده معادن
	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها
	سود تقسیمی مجامع شرکت های زیر مجموعه
۷۲۸،۲۸۵	سود و زیان حاصل از واگذاری ها پس از تاریخ آخرین ترازنامه
۶۷۶،۱۷۷	ارزش بدهی ها
۲۳۹،۵۰۲،۳۱۹	جمع ( ارزش روز دارایی ها)
۶۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	تعداد سهام
۳۳۸،۸۴۶،۰۴۲	خالص ارزش روز دارایی ها
۲،۸۵۲	ارزش ذاتی هر سهم
۱،۴۱۹	قیمت روز در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۳
۳۷٪	نسبت ارزش ذاتی ا قیمت

مفروضات	۱،۴۰۱	۱،۴۰۲	۱،۴۰۳	۱،۴۰۴	۱،۴۰۵	۱،۴۰۶
نرخ شمش CIS (دلار)	۵۵۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰
نرخ رشد شمش	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
نسبت شمش فغوز به شمش CIS	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪
نرخ شمش فغوز (دلار)	۵۲۳	۵۳۲	۵۳۲	۵۳۲	۵۳۲	۵۳۲
نرخ دلار نیما (ریال)	۲۸۰،۰۰۰	۴۸۰،۰۰۰	۵۷۶،۰۰۰	۶۹۱،۲۰۰	۸۲۹،۴۴۰	۹۹۵،۳۲۸
رشد نرخ دلار نیما	۲۳٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪
نسبت آهن اسفنجی به شمش	۶۰٪	۶۰٪	۶۰٪	۶۰٪	۶۰٪	۶۰٪
نسبت کنسانتره به شمش	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪
نسبت گندله به شمش	۲۴٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪
نسبت ورق به شمش	۱۲۸٪	۱۲۸٪	۱۲۸٪	۱۲۸٪	۱۲۸٪	۱۲۸٪
نرخ تنزیل	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪
تقسیم سود	۷۰٪	۷۰٪	۷۰٪	۷۰٪	۷۰٪	۷۰٪