



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر

کگل

تیر ۱۴۰۵



معرفی شرکت

شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر نقش مهمی در سیاست‌گذاری و مدیریت منطقه بر عهده دارد. این شرکت در حال حاضر با ظرفیت تولید حدود ۱۵ میلیون تن کنسانتره آهن و بیش از ۱۰ میلیون تن گندله بزرگ‌ترین تولیدکننده کشور است.

موضوع فعالیت شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر شامل اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معادن فلزی و غیرفلزی از جمله سنگ‌آهن و تولید سنگ‌آهن دانه‌بندی شده، کنسانتره، گندله، فولاد و انواع محصولات فولادی است. نصب، راه‌اندازی، تعمیرات و نگهداری و بازرسی، سرویس ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز شرکت و همچنین خرید و تهیه انواع ماشین‌آلات و تجهیزات و تاسیسات مورد نیاز برای انجام موضوع شرکت از دیگر فعالیت‌های این شرکت است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۷۳ درصد	۲,۰۰۸ ریال	قیمت فعلی
تعداد سهام ۶۵۵ میلیارد	۱۳۱ (م.م.ت)	ارزش بازار
درصد شناور ۲۳ درصد	۰۹/۳۰	سال مالی

ظرفیت اسمی

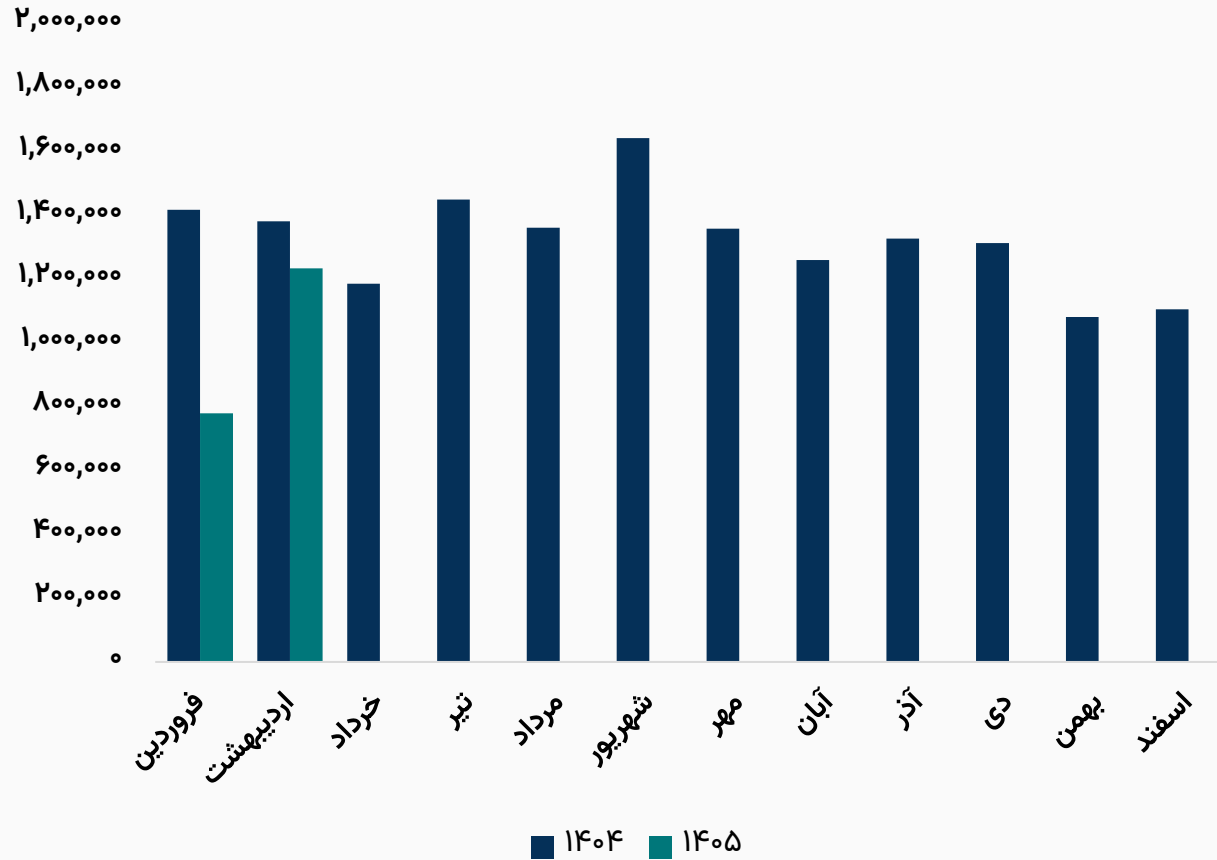
کنسانتره آهن ۱۴,۵۷۰,۰۰۰ تن
گندله ۱۱,۰۰۰,۰۰۰ تن

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه م. سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)	۲۱۰,۰۰۲,۲۹۵,۴۶۹	۳۵.۴%
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)	۱۳۴,۵۷۸,۳۵۲,۳۴۴	۲۲.۷%
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۳۸,۷۳۷,۱۴۳,۲۳۱	۶.۵%
شرکت واسط مالی فروردین (بامسئولیت محدود)	۲۵,۳۵۵,۳۳۱,۰۶۳	۴.۳%
بانک سپه	۱۴,۹۶۰,۸۵۳,۱۲۸	۲.۵%
شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم	۱۱,۲۸۳,۷۴۳,۹۳۶	۱.۹%
شرکت س. صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	۱۰,۰۰۶,۵۳۳,۸۵۷	۱.۷%
شرکت سرمایه‌گذاری سپه (سهامی عام)	۸,۸۴۶,۹۹۷,۱۹۰	۱.۵%
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)	۸,۶۷۷,۲۱۳,۷۸۲	۱.۵%
شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا (سهامی خاص)	۷,۲۰۸,۰۴۶,۱۰۴	۱.۲%
سایر سهامداران	۱۲۳,۳۴۳,۴۸۹,۸۹۶	۲۰.۸%
تعداد کل سهام شرکت	۶۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



روند مقدار تولید و فروش

روند مقدار فروش (تن)



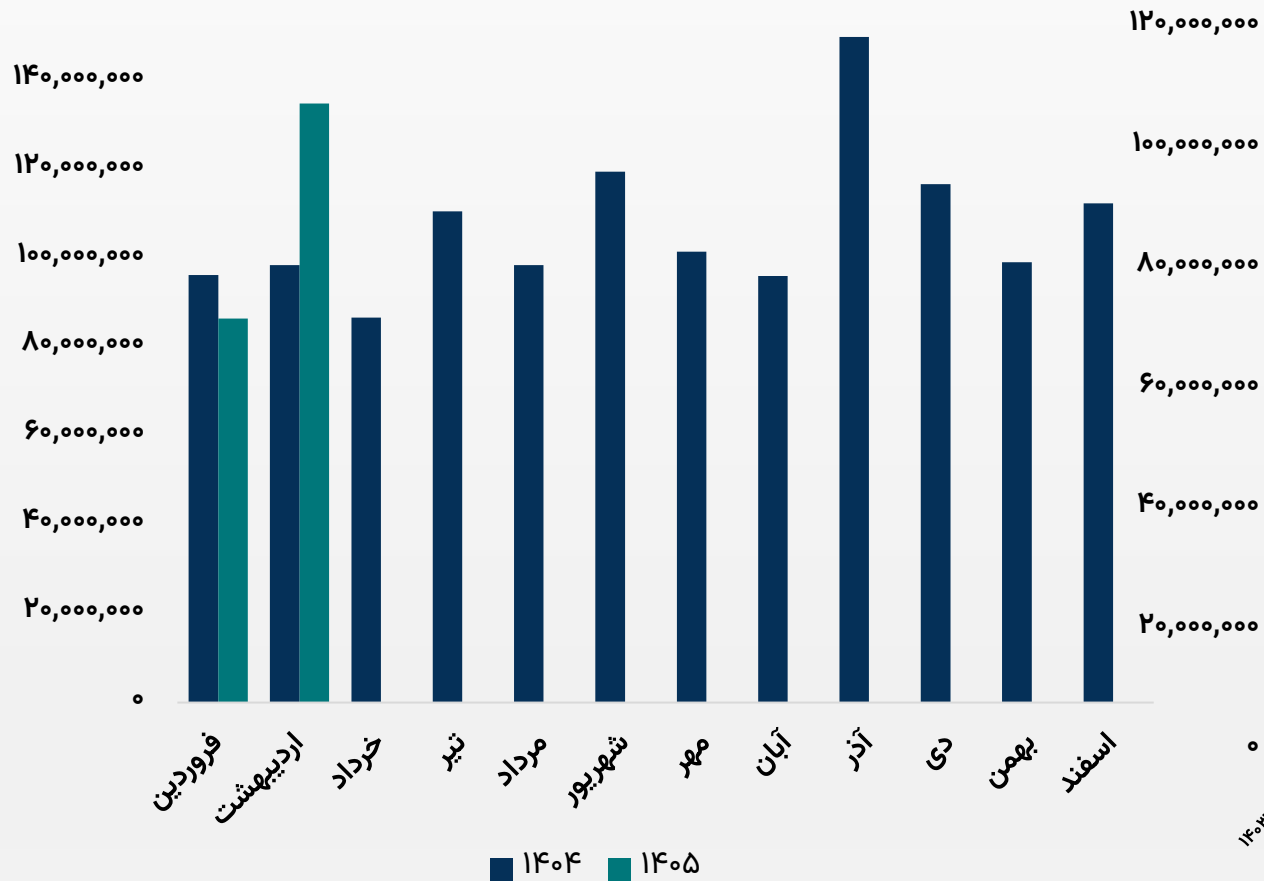
روند مقدار تولید (تن)



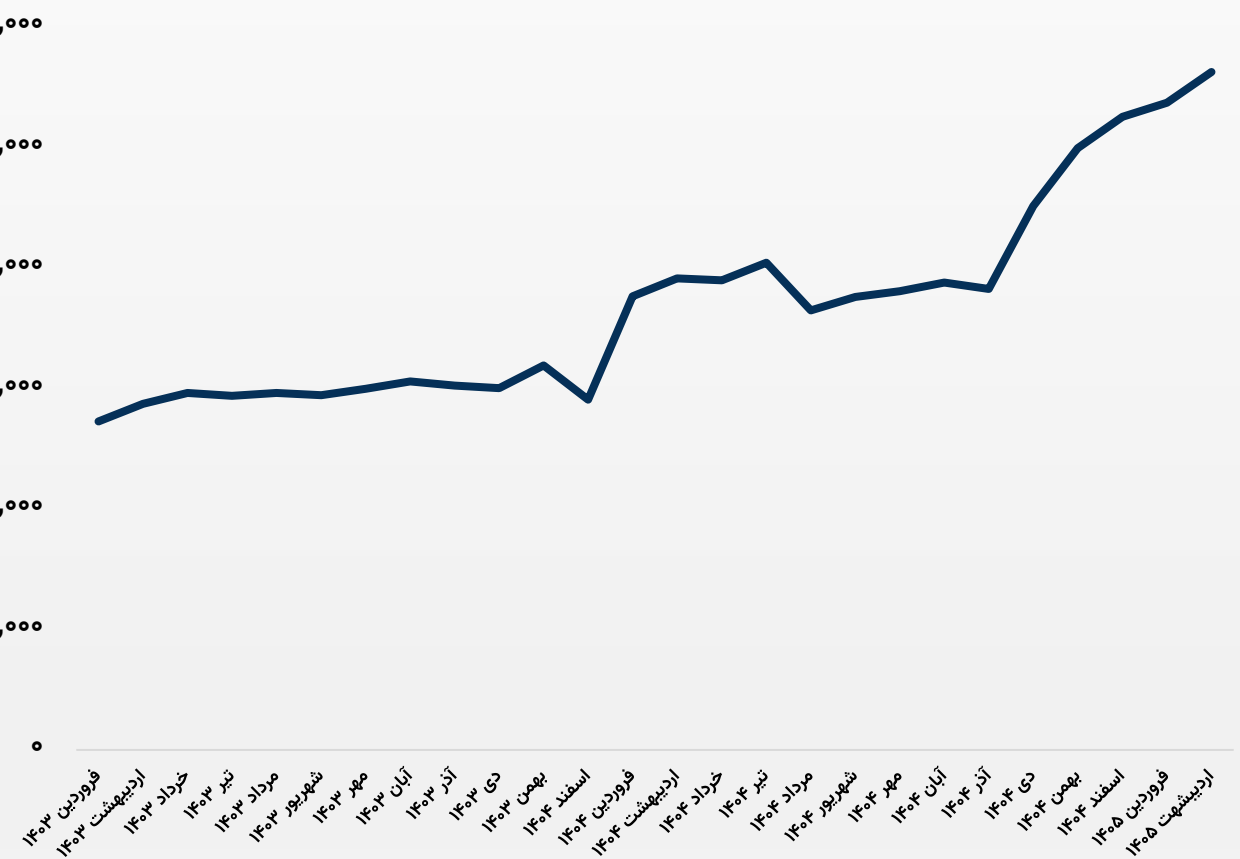


رند نرخ فروش و مبلغ فروش

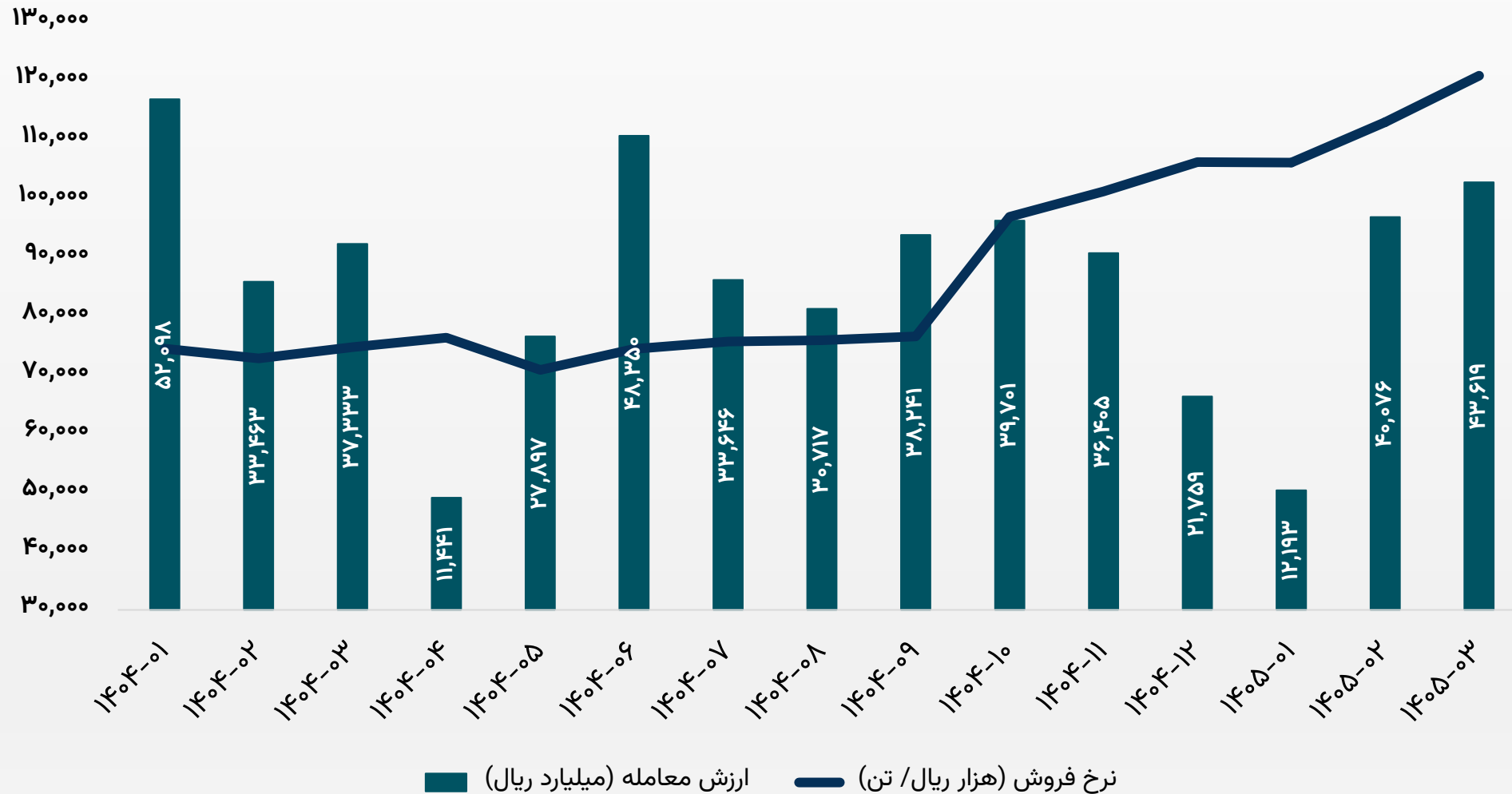
رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



رند نرخ فروش گندله (تن/ریال)



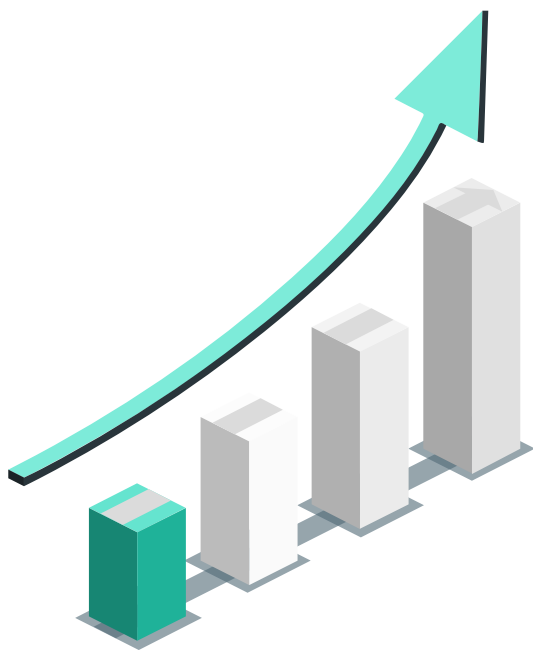
رند فروش گندله سنگ آهن کگل در بورس کالا





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۵/۰۹	ریال	۱,۷۵۰,۰۰۰
میانگین نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۶/۰۹	ریال	۲,۴۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۴۰٪
نرخ گاز	سنت	۰.۱۶
نرخ بیلت	دلار	۴۲۰
مقدار تولید کل محصولات شرکت سال مالی ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶	ریال	۲۵,۸۰۰,۰۰۰
نرخ فروش گندله داخلی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش گندله داخلی سال مالی ۱۴۰۶	ریال	۲۴۴,۰۰۰,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۹	کارشناسی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۶/۰۹
فروش	۹۵۸,۸۷۲,۹۴۵	۳۲۷,۹۷۷,۹۷۲	۲,۱۲۱,۷۷۹,۴۶۰	۳,۲۶۵,۵۹۳,۹۷۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷۲۶,۵۹۶,۳۹۱)	(۲۵۶,۲۰۳,۰۱۲)	(۱,۶۷۸,۷۶۳,۸۸۷)	(۲,۵۷۵,۹۷۸,۳۷۰)
سود (زیان) ناخالص	۲۳۲,۲۷۶,۵۵۴	۷۱,۷۷۴,۹۶۰	۴۴۳,۰۱۵,۵۷۳	۶۸۹,۶۱۵,۶۰۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۸۴,۴۵۷,۳۶۷	۵۲,۹۱۴,۱۳۶	۳۳۷,۱۲۴,۴۱۶	۵۲۵,۰۱۴,۹۶۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۸۷,۵۷۶,۹۶۰	۴۸,۳۵۰,۷۹۲	۳۴۳,۹۴۲,۲۶۷	۵۴۱,۶۸۹,۴۴۸
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۸۷,۵۷۶,۹۶۰	۴۸,۳۵۰,۷۹۲	۳۴۳,۹۴۲,۲۶۷	۵۴۱,۶۸۹,۴۴۸
سرمایه	۶۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۵,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۳۴	۵۶	۴۲۵	۶۷۶
حاشیه سود ناخالص	۲۴%	۲۲%	۲۱%	۲۱%
حاشیه سود عملیاتی	۱۹%	۱۶%	۱۶%	۱۶%
حاشیه سود خالص	۱۶%	۱۱%	۱۳%	۱۴%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲,۰۰۸ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۳ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۴.۷

P/E سال مالی ۱۴۰۶ ۴.۱



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۵ بر اساس نرخ دلار و نرخ بیلت						
۲,۲۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	
۵۳۴	۵۰۴	۴۷۳	۴۴۳	۳۹۸	۳۵۳	۴۰۰
۵۶۸	۵۳۶	۵۰۵	۴۷۳	۴۲۵	۳۷۸	۴۲۰
۶۰۳	۵۶۹	۵۳۶	۵۰۳	۴۵۳	۴۰۳	۴۴۰
۶۳۷	۶۰۲	۵۶۷	۵۳۲	۴۸۰	۴۲۸	۴۶۰
۶۷۱	۶۳۵	۵۹۸	۵۶۲	۵۰۷	۴۵۳	۴۸۰
۷۰۶	۶۶۸	۶۳۰	۵۹۲	۵۳۵	۴۷۸	۵۰۰

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۶ بر اساس نرخ دلار و نرخ بیلت						
۳,۱۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	
۱,۰۳۴	۹۱۰	۸۴۸	۷۲۴	۶۰۰	۴۷۶	۴۰۰
۱,۱۳۳	۱,۰۰۲	۹۳۷	۸۰۶	۶۷۶	۵۴۵	۴۲۰
۱,۲۳۱	۱,۰۹۴	۱,۰۲۶	۸۸۹	۷۵۲	۶۱۵	۴۴۰
۱,۳۳۰	۱,۱۸۶	۱,۱۱۵	۹۷۱	۸۲۸	۶۸۵	۴۶۰
۱,۴۲۸	۱,۲۷۸	۱,۲۰۴	۱,۰۵۴	۹۰۴	۷۵۵	۴۸۰
۱,۵۲۶	۱,۳۷۰	۱,۲۹۲	۱,۱۳۷	۹۸۱	۸۲۵	۵۰۰





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



۰۲۱۸۸۶۵۰۸۱۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp



تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند، خیابان سی و یکم، پلاک ۱۹، واحد ۱، کد پستی ۱۵۱۶۶۵۸۴۱۱