

بررسی شرکت معادن بافق

تهیه شده توسط: واحد تحلیل کارگزاری خبرگان سهام

کارشناس تحلیل: افسانه قاسمی

صادراتی	بازار اصلی فروش	۱۳۴۵	تاریخ تاسیس
۳۴,۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید	تهران	محل ثبت
۱۳,۰۰۰	ظرفیت عملی تولید	استخراج معدن سرب و روی	فعالیت اصلی
مواد ناریه	ماده اولیه	انباشته - ۱۳۹۸/۱۰/۳۰	آخرین افزایش سرمایه
۹.۴	سهام P/E	۱,۲۱۵,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۷.۶۶	گروه P/E	شرکت پیمان امیر	سهامدار اصلی
۳,۳۱۲	ارزش دفتری هر سهم	۳۶۵ همت	ارزش بازار
۲,۲۲۴	سود(زیان) انباشته به ازای هر سهم	۲۹,۹۳۰	آخرین قیمت
۰.۰۳%	بازدهی یک ماهه	۱۲/۲۹	سال مالی
۴.۱۸%-	بازدهی سه ماهه	۲۱%	شناوری سهم
۱۱.۲۵%-	بازدهی یک ساله	۴۸۶,۰۰۰	حجم مینا
۵۲۲,۷۱۵	میانگین حجم معاملات یک ماهه	۱.۳۲	بتای ۳۶ ماهه

تاریخ تنظیم جدول فوق ۲۰ فروردین ۱۴۰۳ می باشد

شرکت معادن بافق (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۸۴۰۰۰۸۹۰۴ در تاریخ ۱۶ خرداد ماه سال ۱۳۴۵ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و در سال ۱۳۴۵ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۳/۲۱ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۲۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است، در حال حاضر شرکت جزو شرکت های فرعی شرکت خدمات بازرگانی پیمان امیر (شرکت نهایی) می باشد و مرکز فعالیت اصلی شرکت معدن سرب و روی کوشک واقع در کیلومتر ۴۵ محور راه بافق - بهاباد در کنار روستای کوشک می باشد.

نسبت های مالی

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	شرح	
۳.۱۱۳	۷.۱۴۵	۲.۲۱۵	۷.۷۴۲	نسبت جاری	نسبتهای نقدینگی
۱.۲۴۰	۱.۶۹۷	۰.۸۹۴	۵.۳۱۳	نسبت آتی	
۴,۰۲۲,۰۵۷	۲,۸۷۴,۴۹۷	۱,۴۶۶,۸۶۶	۲,۲۲۸,۷۱۵	سرمایه در گردش	نسبتهای سرمایه در گردش
۹۶.۴٪	۹۴.۱٪	۹۳.۶٪	۹۵.۸٪	نسبت دارایی جاری به کل دارایی	
۲۹.۴٪	۲.۴٪	۴۰.۰٪	۳۵.۲٪	نسبت وجه نقد و سرمایه گذاری ها به دارایی جاری	
۱۰.۴٪	۲۱.۴٪	۰.۴٪	۳۳.۴٪	نسبت مطالبات به دارایی جاری	
۶۰.۲٪	۷۶.۲٪	۵۹.۶٪	۳۱.۴٪	نسبت موجودی کالا و پیش پرداخت به دارایی جاری	
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش بهره	نسبت اهرمی
۰.۲۲	۰.۰۹	۰.۰۱	۰.۵۲	گردش موجودی کالا	نسبتهای کارایی
۵.۶۰	۵.۹۴	۰.۲۶	۲.۵۲	گردش حسابهای دریافتی	
۰.۷۷	۰.۶۷	۰.۰۴	۰.۵۸	گردش داراییها	
۱۷.۲۴	۱۱.۰۳	۰.۷۶	۱۱.۰۲	گردش داراییهای ثابت	
۵۳.۰٪	۴۵.۸٪	۰.۷٪-	۳۷.۵٪	بازده عملیاتی داراییها	نسبتهای بازدهی
۵۳.۷٪	۴۷.۰٪	۴.۸٪	۴۵.۷٪	بازده خالص داراییها	
۷۴.۸٪	۶۷.۰٪	۶.۹٪	۵۴.۳٪	بازده حقوق صاحبان سهام	
۸۲.۱٪	۹۱.۸٪	۸۵.۱٪	۷۳.۲٪	سود ناخالص به فروش	نسبتهای سود آوری
۶۹.۰٪	۶۸.۲٪	۱۸.۴٪-	۶۴.۶٪	سود عملیاتی به فروش	
۷۰.۰٪	۷۰.۰٪	۱۱۸.۰٪	۷۸.۶٪	سود خالص به فروش	

مفروضات

کارشناسی ۱۴۰۳	شرح
۱۶,۵۴۴	مقدار فروش
۴۸۰,۰۰۰	دلار
۲,۶۰۰	روی جهانی (دلار)
۲,۱۰۰	سرب جهانی (دلار)
۴۰٪	تورم
۲۵٪	دستمزد
۱,۲۴۸,۰۰۰,۰۰۰	نرخ فروش روی (ریال)
۱,۰۰۸,۰۰۰,۰۰۰	نرخ فروش سرب (ریال)

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
فروش	۱۶۲,۸۵۶	۱,۲۳۶,۸۴۹	۱۱۲,۳۲۰	۲,۱۵۳,۱۶۱	۳,۷۲۳,۹۱۲	۸,۰۶۳,۵۷۱	۸,۳۰۱,۳۵۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۸,۸۵۳)	(۳۳۱,۶۹۶)	(۱۶,۷۰۶)	(۱۷۷,۲۲۰)	(۶۶۵,۴۲۶)	(۲,۸۸۲,۳۱۷)	(۲,۶۸۹,۰۰۳)
سود (زیان) ناخالص	۱۳۴,۰۰۳	۹۰۵,۱۵۳	۹۵,۶۱۴	۱,۹۷۵,۹۴۱	۳,۰۵۸,۴۸۶	۵,۱۸۱,۲۵۴	۵,۶۱۲,۳۵۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۷,۹۴۹)	(۱۰۶,۲۳۹)	(۱۱۶,۲۳۴)	(۵۰۸,۰۷۴)	(۴۸۹,۶۹۵)	(۹۶۳,۶۷۵)	(۱,۲۶۰,۷۶۳)
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)	.	.	.	.	.	.	.
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	.	.	.	.	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۷۶,۰۵۴	۷۹۸,۹۱۴	(۲۰,۶۲۰)	۱,۴۶۷,۸۶۷	۲,۵۶۸,۷۹۱	۴,۲۱۷,۵۷۹	۴,۳۵۱,۵۹۱
هزینه های مالی	.	.	.	.	.	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۹۲۷	۱۷۳,۶۸۳	۱۵۳,۱۲۹	۴۳,۸۸۲	۸۴,۲۱۷	۲۶۴,۷۳۰	.
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۷۶,۹۸۱	۹۷۲,۵۹۷	۱۳۲,۵۰۹	۱,۵۱۱,۷۴۹	۲,۶۵۳,۰۰۸	۴,۴۸۲,۳۰۹	۴,۳۵۱,۵۹۱
مالیات	.	.	.	(۴,۷۲۱)	(۴۶,۲۳۶)	(۷۳۸,۰۷۶)	(۳۴۱,۶۷۳)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۷۶,۹۸۱	۹۷۲,۵۹۷	۱۳۲,۵۰۹	۱,۵۰۷,۰۲۸	۲,۶۰۶,۷۷۲	۳,۷۴۴,۲۳۳	۴,۰۰۹,۹۱۸
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	.	.	.	.	.	.	.
سود (زیان) خالص	۷۶,۹۸۱	۹۷۲,۵۹۷	۱۳۲,۵۰۹	۱,۵۰۷,۰۲۸	۲,۶۰۶,۷۷۲	۳,۷۴۴,۲۳۳	۴,۰۰۹,۹۱۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۳	۸۰۰	۱۰۹	۱,۲۴۰	۲,۱۴۵	۳,۰۸۲	۳,۳۰۰
سرمایه	۱,۲۱۵,۰۰۰	۱,۲۱۵,۰۰۰	۱,۲۱۵,۰۰۰	۱,۲۱۵,۰۰۰	۱,۲۱۵,۰۰۰	۱,۲۱۵,۰۰۰	۱,۲۱۵,۰۰۰

شرکت طی سال های گذشته فقط به تولید و نگهداری شمش اقدام کرده بود و در سال ۱۴۰۲، موجودی شمش خود را به فروش رسانده . در کارشناسی ۱۴۰۳، با فرض فروش ۱۰۴۰ تن شمش موجودی، سود ۳۳۰ تومانی و با فرض عدم فروش شمش موجودی سود ۱۹۰ تومانی برآورد می گردد.

دلار (ریال)								نرخ جهانی روی
۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۳,۳۰۰	
۲,۵۶۶	۲,۳۵۷	۲,۱۴۸	۱,۹۳۹	۱,۷۳۰	۱,۵۲۱	۱,۳۱۲	۲,۰۰۰	
۲,۸۲۱	۲,۶۰۳	۲,۳۸۴	۲,۱۶۶	۱,۹۴۷	۱,۷۲۹	۱,۵۱۰	۲,۱۰۰	
۳,۰۷۷	۲,۸۴۹	۲,۶۲۱	۲,۳۹۳	۲,۱۶۵	۱,۹۳۷	۱,۷۰۹	۲,۲۰۰	
۳,۳۳۲	۳,۰۹۵	۲,۸۵۷	۲,۶۲۰	۲,۳۸۲	۲,۱۴۵	۱,۹۰۸	۲,۳۰۰	
۳,۵۸۷	۳,۳۴۰	۳,۰۹۳	۲,۸۴۷	۲,۶۰۰	۲,۳۵۳	۲,۱۰۶	۲,۴۰۰	
۳,۸۴۲	۳,۵۸۶	۳,۳۳۰	۳,۰۷۳	۲,۸۱۷	۲,۵۶۱	۲,۳۰۵	۲,۵۰۰	
۴,۰۹۸	۳,۸۳۲	۳,۵۶۶	۳,۳۰۰	۳,۰۳۵	۲,۷۶۹	۲,۵۰۳	۲,۶۰۰	
۴,۳۵۳	۴,۰۷۸	۳,۸۰۲	۳,۵۲۷	۳,۲۵۲	۲,۹۷۷	۲,۷۰۲	۲,۷۰۰	
۴,۶۰۸	۴,۳۲۳	۴,۰۳۹	۳,۷۵۴	۳,۴۶۹	۳,۱۸۵	۲,۹۰۰	۲,۸۰۰	

نتیجه گیری:

نماد	کبافق
صنعت	استخراج کانه های فلزی
ارزش بازار	۳.۶۵ همت
شناوری	۲۱٪
EPS TTM	۳۱۸۴
EPS FW	۳,۳۰۰
P/E FW	۷.۵۵

مقدار تولید کارشناسی ۱۴۰۳ مشابه سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است. شرکت دارای ۱۰۴۱ تن موجودی شمش روی می باشد. با فرض فروش موجودی روی، سود ۳۳۰ تومانی و بدون فروش موجودی سود ۱۹۰ تومانی به ازای هر سهم برآورد می گردد.