

بررسی خالص ارزش دارایی‌های توسعه معادن و فلزات:

خالص ارزش دارایی پرتفوی بورسی شرکت در حال حاضر ۳۶۳،۵۵۰ میلیارد تومان بوده که با احتساب بهای تمام شده ۳۴،۱۸۲ میلیارد تومانی ارزش افزوده‌ای معادل ۳۲۹،۳۶۸ میلیارد تومان محاسبه می‌شود.

در حال حاضر شرکت ۷۹،۹۳۹ میلیارد تومان حقوق صاحبان سهام دارد.

همچنین این شرکت ۲،۵۹۵ میلیارد تومان سود دریافتنی از زیرمجموعه‌های خود دارد و باید ۵،۳۴۰ میلیارد تومان سود تقسیمی خود را به سرمایه‌گذاران خود بپردازد.

خالص ارزش دارایی پرتفوی غیربورسی شرکت (عمدتاً به واسطه آهن و فولاد گلگهر، توسعه پویا انرژی، پویا انرژی و پرتو تابان) در حال حاضر حدوداً ۱۱۸،۸۶۸ میلیارد تومان برآورد می‌شود که با احتساب بهای تمام شده ۱۸،۸۶۸ میلیارد تومانی ارزش افزوده‌ای برابر با ۱۰۰،۰۰۰ میلیارد تومان به دست می‌آید.

مجموعاً خالص ارزش دارایی‌های شرکت به ۵۰۶،۵ همت می‌رسد که با توجه به ارزش بازار ۱۸۸،۸ همتی در حال حاضر شرکت حدوداً با ۳۷،۲۸٪ خالص ارزش دارایی فعلی در حال معامله است.

با این حساب NAV هر سهم و معادن به ۸،۸۸۷ ریال می‌رسد در حالی که قیمت روز آن ۳،۳۱۳ ریال است.

نگاهی به پرتفوی بورسی:

دو رویکرد در بررسی پرتفوی هلدینگ‌هایی نظیر معادن و فلزات وجود دارد؛ رویکرد اول یعنی بررسی پرتفوی بر اساس بهای تمام شده و رویکرد دوم یعنی بررسی پرتفوی بر حسب ارزش روز دارایی

همانطور که در نمودار نیز مشخص است اگر به پرتفوی معادن و فلزات بر اساس بهای تمام شده نگاه کنیم تمرکزی نسبی بر روی گروه سنگ آهن می‌بینیم.

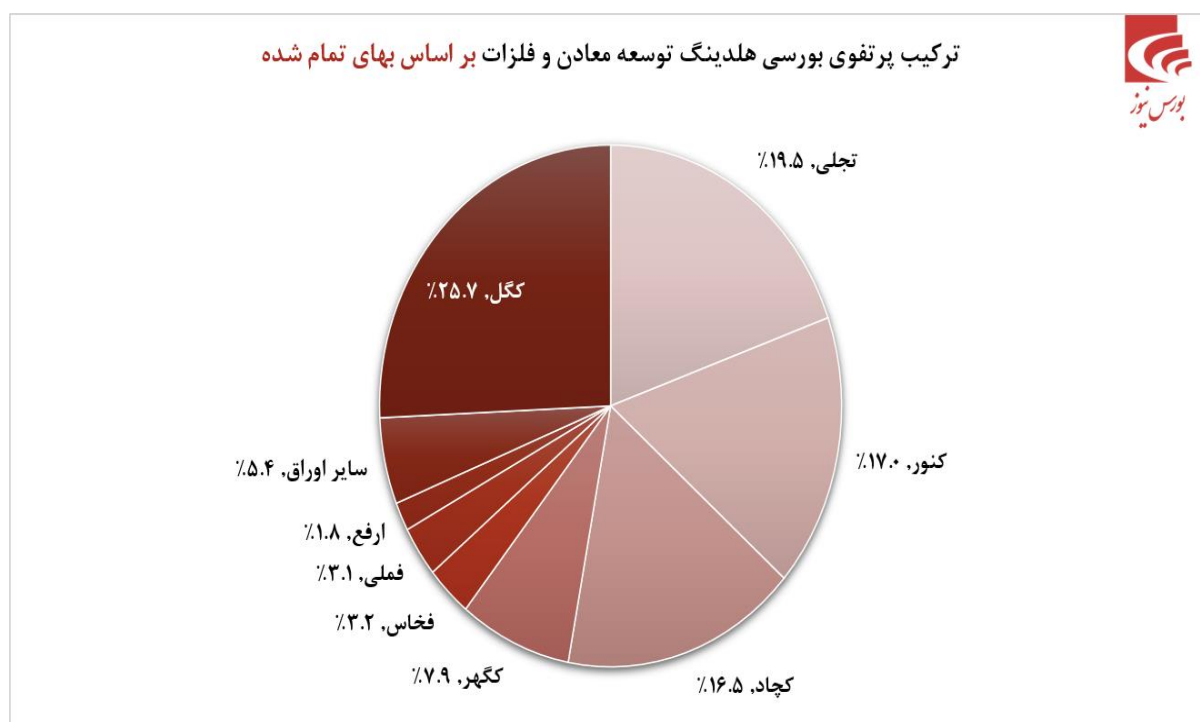
اما اگر به پرتفوی معادن و فلزات بر اساس ارزش روز نگاه کنیم شاید بتوان گفت که مهمترین بخش پرتفوی بورسی این شرکت متمرکز بر صنعت مس و نماد فملی است و ارزش فملی در سبد دارایی این شرکت به تنهایی به اندازه ارزش بازار شرکت است!!

پرتفوی غیربورسی:

در پرتفوی غیربورسی این شرکت می‌توان به توسعه پویا انرژی، پرتو تابان، آهن و فولاد گلگهر و توسعه معادن مس جانجا اشاره کرد.

هلدینگ تولید و توسعه پویا انرژی با بهره‌گیری از پتانسیل‌های مهندسی در زمینه‌های مختلف صنعتی و احداث نیروگاه‌های تجدیدپذیر نقش‌آفرین است.

آهن و فولاد گل گهر نیز با ظرفیت تولید بیش از ۳ میلیون تن آهن اسفنجی و طرح‌های توسعه جذاب یکی دیگر از شرکت‌های غیربورسی این شرکت محسوب می‌شود.



توسعه معادن و فلزات (ومعادن) (میلیون ریال)	
۳,۶۳۵,۵۰۳,۶۹۷	ارزش پرتفوی بورسی
۳۴۱,۸۲۴,۳۴۵	بهای تمام شده پرتفوی بورسی
۳,۲۹۳,۶۷۹,۳۵۲	ارزش افزوده پرتفوی بورسی
۱,۱۸۸,۶۷۸,۵۱۰	ارزش روز برآوردی پرتفوی غیر بورسی
۱۸۸,۶۷۸,۵۱۰	بهای تمام شده پرتفوی غیر بورسی
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی
۷۹۹,۳۸۵,۲۲۹	حقوق صاحبان سهام
۲۵,۹۵۲,۸۲۹	سودهای نقدی زیرمجموعه ها
-	ارزش واگذاری زیرمجموعه ها
۵۳,۴۰۰,۰۰۰	سود نقدی شرکت اصلی
۵۰,۶۵,۶۱۷,۴۱۰	خالص ارزش دارایی شرکت
۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۸,۸۸۷	NAV
۳,۳۱۳	قیمت فعلی شرکت
۱,۸۸۸,۴۱۰,۰۰۰	ارزش بازار فعلی
۳۷,۲۸%	P/NAV

ترکیب روز پرتفوی بورسی هلدینگ توسعه معادن و فلزات

