

ومعادن

بررسی خالص ارزش دارایی‌های توسعه معادن و فلزات:

خالص ارزش دارایی پرتفوی بورسی شرکت در حال حاضر ۴۰۰,۳۸۹ میلیارد تومان بوده که با احتساب بهای تمام شده ۳۴,۲۰۵ میلیارد تومانی ارزش افزوده‌ای معادل ۳۶۶,۱۸۴ میلیارد تومان محاسبه می‌شود.

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

همچنین این شرکت بر اساس اطلاعات آخرین صورت‌های مالی خود ۲,۵۹۵ میلیارد تومان سود دریافتی 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 ۵۴۳,۳ همت می‌رسد که با توجه به ارزش بازار ۲۰۶,۹ همتی در حال حاضر شرکت حدوداً با ۳۸,۰۸٪ خالص ارزش دارایی فعلی در حال معامله است.

با این حساب NAV هر سهم #ومعادن به ۹,۵۳۳ ریال می‌رسد در حالی که قیمت روز آن ۳,۶۳۰ ریال است.

نگاهی به پرتفوی بورسی:

دو رویکرد در بررسی 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 می بینیم.

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:

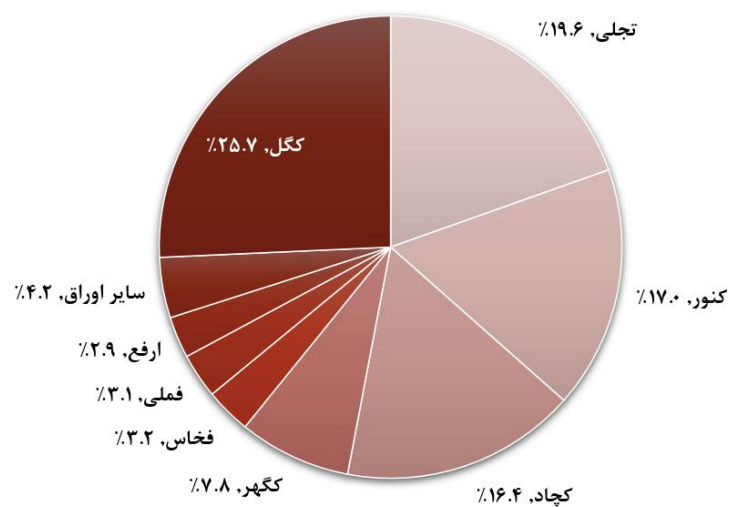
در پرتفوی غیربورسی این شرکت می توان به توسعه پویا انرژی، پرتو تابان، آهن و فولاد گلگهر و توسعه معادن مس جانجا اشاره کرد.

هلدینگ تولید و توسعه پویا انرژی با بهره گیری از پتانسیل های مهندسی در زمینه های مختلف صنعتی و احداث نیروگاه های تجدیدپذیر نقش آفرین است.

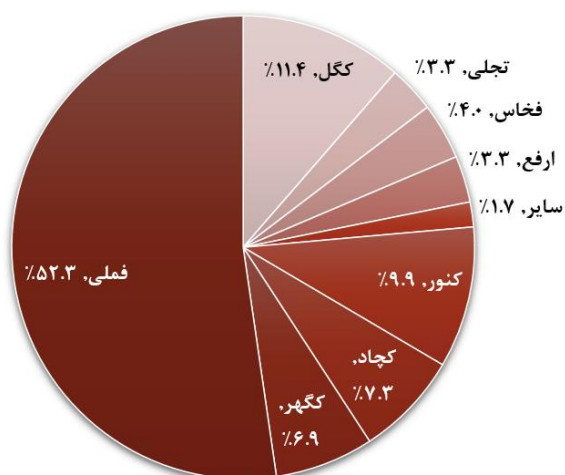
آهن و فولاد گل گهر نیز با ظرفیت تولید بیش از ۳ میلیون تن آهن اسفنجی و طرح های توسعه جذاب یکی دیگر از شرکت های غیربورسی این شرکت محسوب می شود.

همچنین آهن و فولاد گلگهر با در دست داشتن طرح توسعه تولید اسلب می تواند به یکی از بزرگترین تامین کنندگان نیاز اساسی کشور در حوزه انواع ورق های جهانی تبدیل شود.

ترکیب پرتفوی بورسی هلدینگ توسعه معادن و فلزات بر اساس بهای تمام شده



ترکیب روز پرتفوی بورسی هلدینگ توسعه معادن و فلزات



توسعه معادن و فلزات (ومعادن) (میلیون ریال)	
۴,۰۰۳,۸۸۹,۷۴۹	ارزش پرتفوی بورسی
۳۴۲,۰۵۱,۰۱۹	بهای تمام شده پرتفوی بورسی
۳,۶۶۱,۸۳۸,۷۳۰	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
۲۵,۹۵۳,۷۷۰	سودهای نقدی زیرمجموعه ها
۹۱,۵۰۴	ارزش واگذاری زیرمجموعه ها
۵۳,۴۰۰,۰۰۰	سود نقدی شرکت اصلی
۵,۴۳۳,۸۶۹,۲۳۳	خالص ارزش دارایی شرکت
۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹,۵۳۳	NAV
۳,۶۳۰	قیمت فعلی شرکت
۲,۰۶۹,۱۰۰,۰۰۰	ارزش بازار فعلی
۳۸.۰۸٪	P/NAV