

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت سرمایه‌گذاری

الماس حکمت ایرانیان

(والماس)

دی ۱۴۰۲

معرفی شرکت

- بررسی وضعیت مالی
- تحلیل بنیادی
- تحلیل تکنیکال



نماد والماس در یک نگاه

بازدهی	
یک ماهه	۱۳%
سه ماهه	۵%
۶ ماهه	۲۴%

میانگین حجم معاملات (میلیون برگه سهم)	
۳۰ روز	۱۷.۳
۹۰ روز	۱۷.۷

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	
۳۰ روز	۴.۶
۹۰ روز	۵

ارزش بازار

۱,۱۵۶ میلیارد تومان

آخرین قیمت

۲,۸۹۱ ریال

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

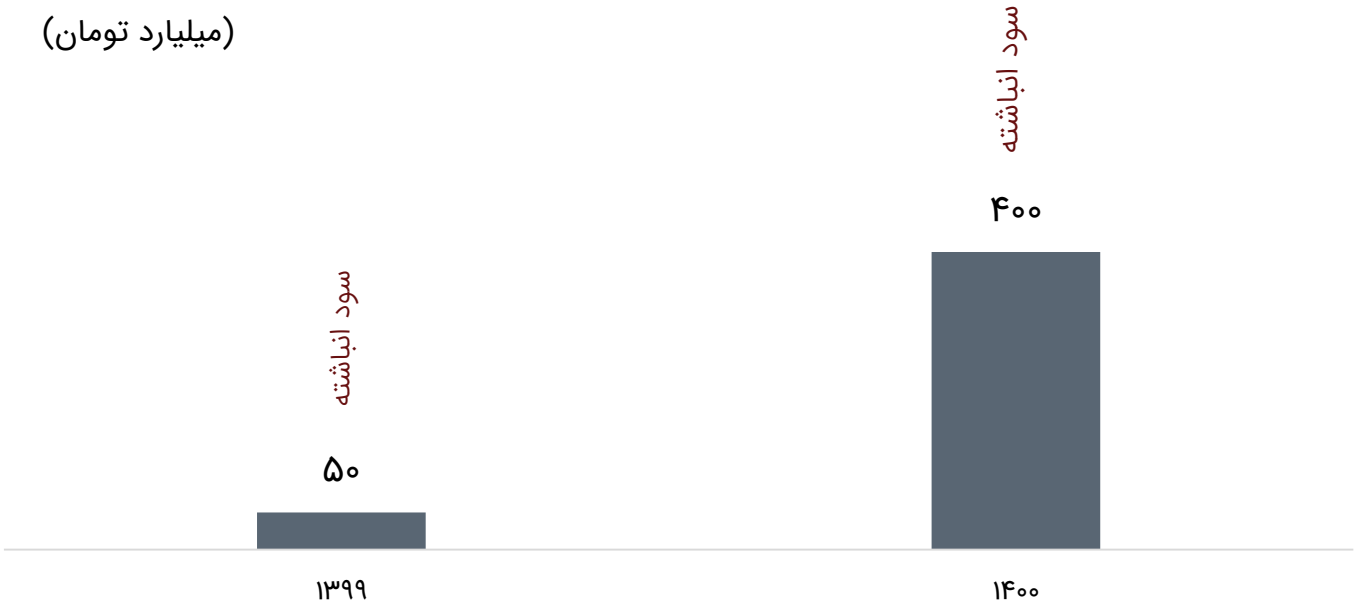
معرفی شرکت

سرمایه‌گذاری الماس حکمت ایرانیان

- تاسیس شرکت ۱۳۸۹
- تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام ۱۴۰۰
- درج نماد شرکت در فرابورس ۱۴۰۱
- عرضه اولیه شرکت ۱۴۰۲

آدرس شرکت در تهران، خیابان خالد اسلامبولی (وزرا)، خیابان هفتم، پلاک ۱۳ واقع است.

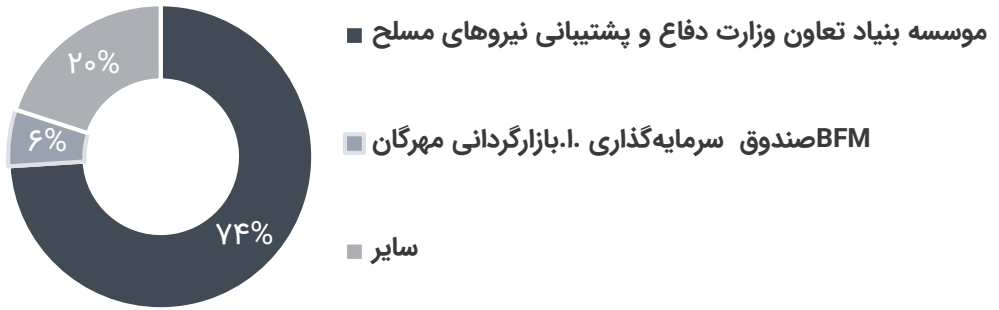
تغییرات سرمایه



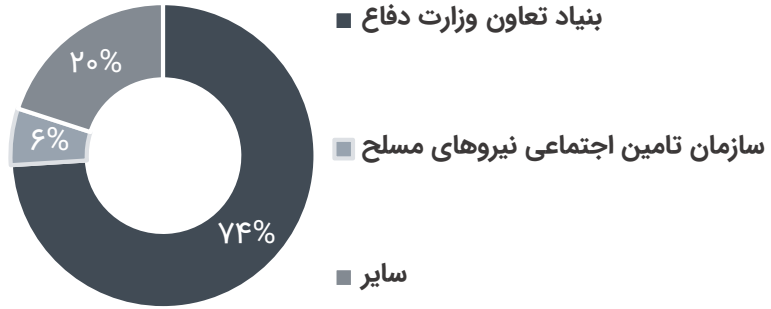
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

معرفی شرکت

ترکیب سهامداران - عادی



ترکیب سهامداران - تلفیقی

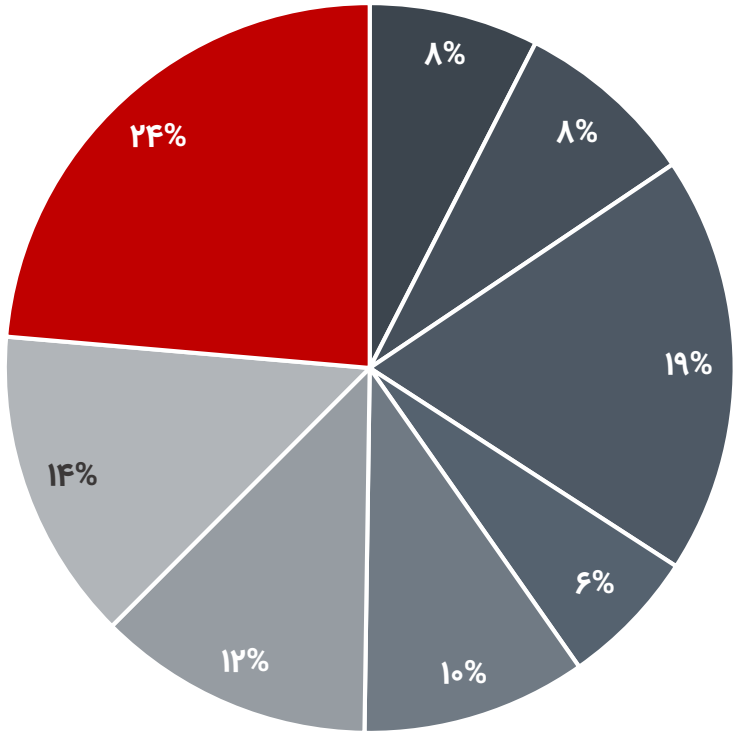


اعضای هیئت‌مدیره

مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	(مهدی بیگلری کامی) راهسازی و عمران ایران
رئیس هیئت مدیره	(سعید عرب پناهی) موسسه بنیاد تعاون ناجا
عضو هیئت مدیره	(احسان طیبی ثانی) خدمات بیمه‌ای پیشگامان آتیه صنعت ایثار
عضو هیئت مدیره	(محسن سیار) مهندسی و ساختمان شمس عمران
عضو هیئت مدیره	(رسول حاجی پور) مشاور عمران ایران

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ترکیب پرتفوی شرکت بر اساس صنعت



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



صورت وضعیت مالی شرکت - دارایی‌ها و بدهی‌ها

دارایی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
موجودی نقد	۲	۳	۲	۰	۳
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۶۰	۴۰۹	۴۷۵	۵۴۲	۷۶۸
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۱	۱۷	۳۱	۵۰	۴۸
جمع داراییهای جاری	**۸۳**	**۴۲۹**	**۵۰۸**	**۵۹۳**	**۸۱۹**
داراییهای ثابت مشهود	۰	۱۱	۱۰	۱۰	۹
سرمایه گذاری در املاک	۰	۴۸	۴۸	۴۸	۱۰
جمع داراییهای غیرجاری	**۰**	**۵۸**	**۵۸**	**۵۸**	**۱۹**
جمع داراییها	**۸۳**	**۴۸۷**	**۵۶۶**	**۶۵۱**	**۸۳۹**
بدهی	**۱۳۹۸**	**۱۳۹۹**	**۱۴۰۰**	**۱۴۰۱**	**نه ماهه ۱۴۰۲**
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۳	۶	۰	۱	۲۰
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۱	۰	۰	۰	۰
جمع بدهیهای جاری	**۱۴**	**۶**	**۰**	**۱**	**۲۰**
جمع بدهیهای غیر جاری	**۰**	**۰**	**۰**	**۰**	**۰**
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۱۴**	**۶**	**۰**	**۱**	**۲۰**

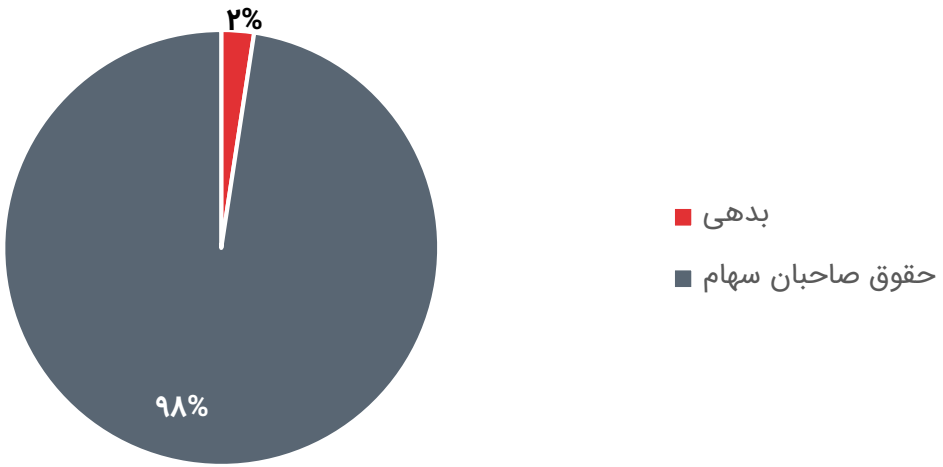
- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

صورت وضعیت مالی شرکت - حقوق صاحبان سهام

حقوق صاحبان سهام شرکت					
سرمایه	۰.۱	۵۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰
اندوخته قانونی	۰	۵	۱۲	۲۲	۲۲
سایر اندوخته ها	۰.۰۴	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) انباشته	۶۹	۴۲۶	۱۵۴	۲۲۹	۳۹۷
جمع حقوق صاحبان سهام	**۷۰**	**۴۸۱**	**۵۶۶**	**۶۵۰**	**۸۱۸**

ترکیب بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام



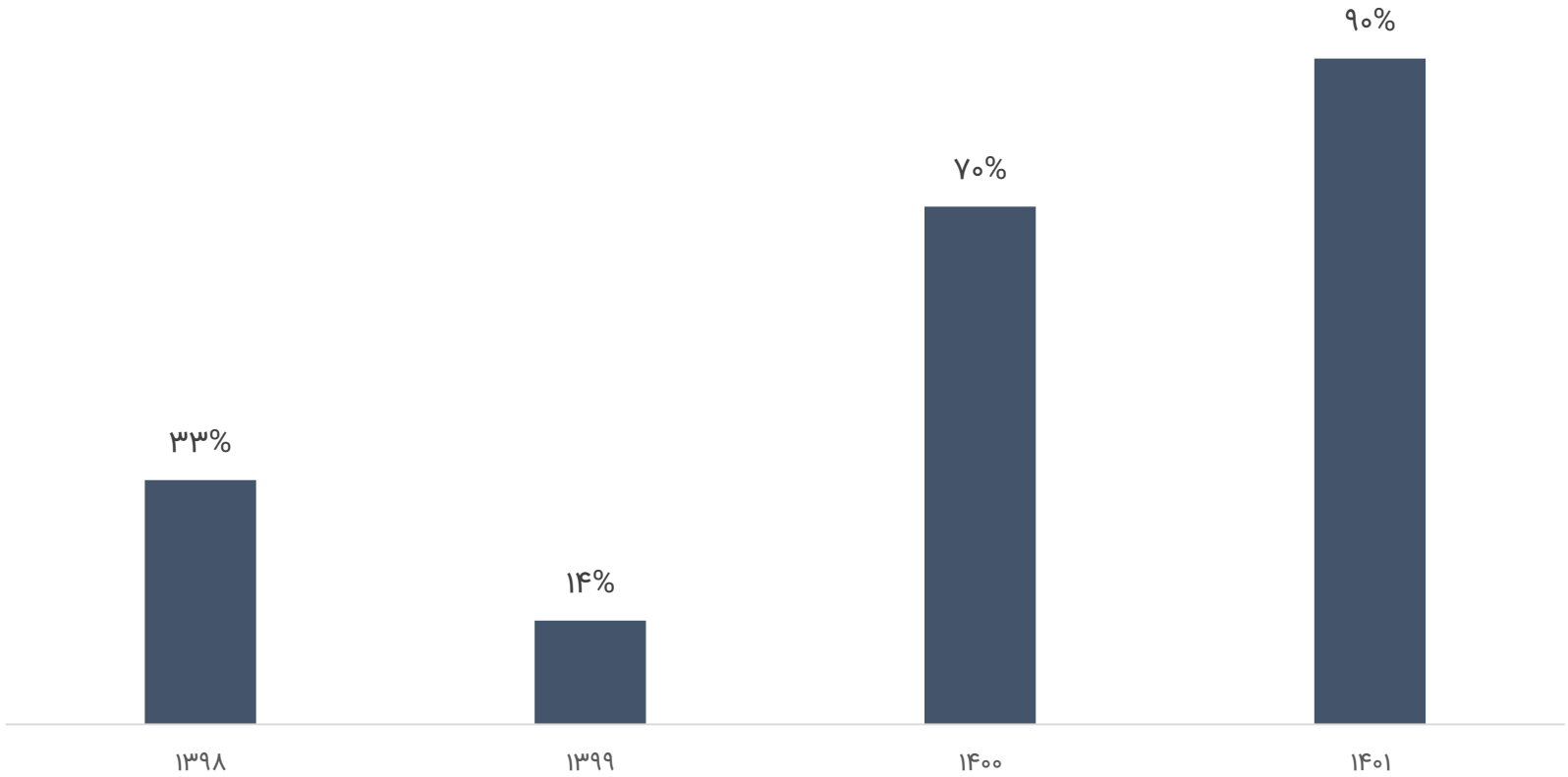
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

صورت سود و زیان تاریخی

صورت سود و زیان شرکت				
	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
درامد سود سهام	۲۲	۵۶	۷۸	۸۱
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۴۱۱	۹۵	۱۱۵	۱۷۵
سایر درامدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۸۸
درامد کل	۴۳۳	۱۵۱	۱۹۲	۳۴۴
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۱)	(۳)	(۴)	(۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۲)	(۲)	(۳)	(۲)
سود (زیان) عملیاتی	۴۳۱	۱۴۶	۱۸۶	۳۳۸
هزینه های مالی	(۰)	(۱)	-	(۲)
سود (زیان) خالص	۴۳۱	۱۴۵	۱۸۶	۳۳۶
سود هر سهم - تومان	**۱۰۸**	**۳۶**	**۴۷**	**۸۴**
سرمایه	۵۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰
حاشیه سود عملیاتی	۹۹%	۹۷%	۹۷%	۹۸%
حاشیه سود خالص	۹۹%	۹۶%	۹۷%	۹۸%

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

درصد تقسیم سود شرکت



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

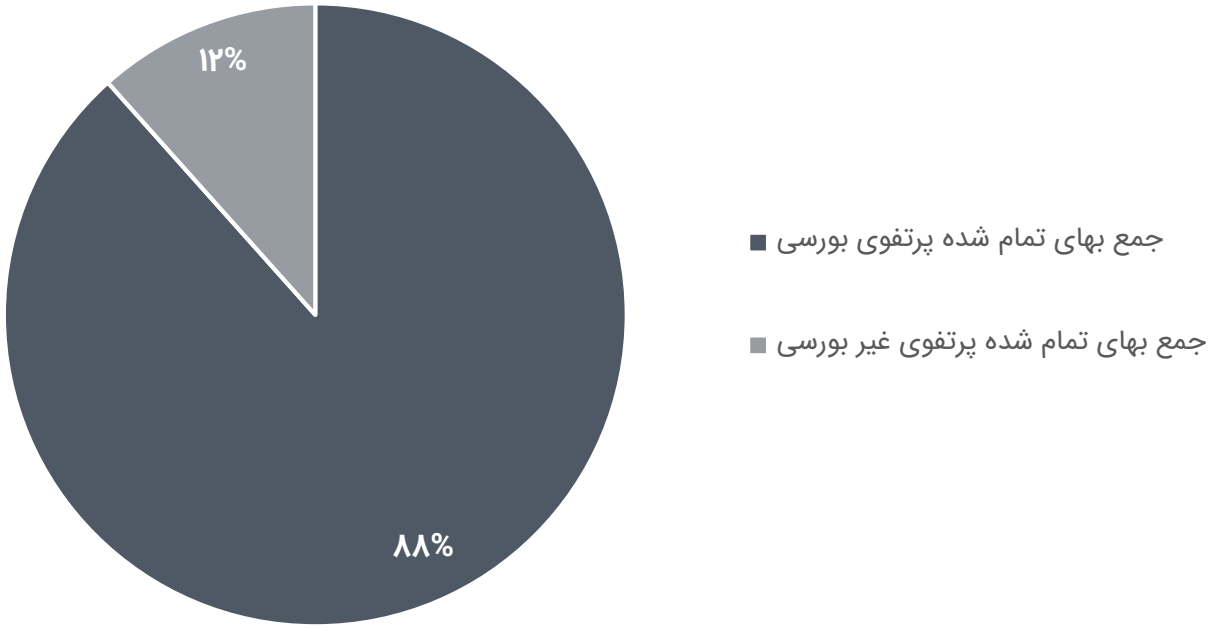
تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



ترکیب پرتفوی شرکت

- عمده سهم سرمایه‌گذاری‌های شرکت (طبق بهای تمام شده) را پرتفوی بورسی آن تشکیل می‌دهد.



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

پرتفوی بورسی شرکت

نام شرکت	نماد	سرمایه	بهای تمام شده	تعداد سهام	قیمت روز	ارزش بازار	مازاد ارزش
بیمه کوثر	کوثر	۲,۵۰۰	۳۴	۶۶۰,۶۰۰,۰۰۱	۳,۵۶۴	۲۳۵	۲۰۲
سرمایه‌گذاری‌غدیر(هلدینگ	وغدیر	۷,۲۰۰	۷۵	۴۷,۹۸۴,۵۲۴	۲۳,۷۲۰	۱۱۴	۳۸
فولاد مبارکه اصفهان	فولاد	۸۰,۰۰۰	۴۲	۱۲۳,۵۲۱,۱۵۳	۶,۲۶۰	۷۷	۳۵
گسترش نفت و گاز پارسیان	پارسان	۴,۰۵۰	۴۶	۱۴,۷۲۱,۹۰۵	۴۶,۴۶۰	۶۸	۲۲
بانک ملت	وبملت	۳۵,۳۰۰	۳۴	۱۰۹,۶۸۹,۰۱۳	۲,۴۶۴	۲۷	-۷
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	سغدیر	۶۵۰	۲۶	۳۶,۵۹۰,۶۴۸	۱۰,۱۰۰	۳۷	۱۱
معدنی املاح ایران	شاملا	۲۷۰	۱۸	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۳,۲۴۰	۲۷	۹
سیمان‌سپاهان	سپاها	۲۴۵	۱۰	۹,۲۰۶,۵۶۳	۲۰,۵۰۰	۱۹	۹
سرمایه‌گذاری‌صندوق‌بازنشستگی	وصندوق	۴,۰۷۷	۶۶	۴۲,۰۵۲,۵۸۶	۱۸,۰۵۰	۷۶	۱۰
سیمان‌مازندران	سمازن	۲۴۷	۵	۴,۰۳۷,۵۷۱	۲۷,۴۰۰	۱۱	۶
کربن ایران	شکربن	۶۳۹	۸	۲۰,۹۶۹,۰۰۰	۶,۶۳۰	۱۴	۶
داروسازی فارابی	دفارا	۱۶۰	۱۹	۶,۷۱۱,۳۱۸	۳۵,۳۹۰	۲۴	۵
سیمان‌شاهرود	سرود	۸۱	۴	۱,۷۸۴,۳۵۹	۴۷,۵۳۰	۸	۵
کویر تایر	پکویر	۴۳۶	۵	۱۱,۱۸۹,۷۹۲	۷,۷۱۰	۹	۳
مس شهیدباهنر	فباهنر	۲,۴۵۸	۱۲	۳۶,۰۵۲,۳۷۸	۴,۲۱۰	۱۵	۳
پتروشیمی پردیس	شپدیس	۶۰۰	۲۳	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱۴۸,۴۵۰	۲۶	۳
دارویی ره آورد تامین	درهآور	۲۵	۲	۴۷۴,۲۱۵	۹۶,۰۰۰	۵	۲
سایر	-	-	۲۵۰	-	-	۲۳۲	-۱۸
جمع کل			**۶۷۹**			**۱,۰۲۴**	**۳۴۵**

- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

پرتفوی غیربورسی شرکت

- در سایت کدال، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری شده در صندوق "طلوع بامداد مهرگان" **به اشتباه** ۱،۰۰۰،۰۰۰ واحد ذکر شده است که عدد درست آن، **۲۰،۰۰۰** است.

نام شرکت	نماد	بهای تمام شده	تعداد سهام	قیمت روز	ارزش روز	مازاد ارزش
صندوق س.پشتوانه سکه طلا کهربا	کهربا	۴۱	۱۶,۳۰۰,۰۰۰	۲۷,۶۱۰	۴۵	۴
صندوق س. کارا -د	کارا	۲۶	۱۷,۴۲۰,۶۶۳	۱۶,۶۴۰	۲۹	۳
بخشی فلزات دایا	متال	۶	۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۱۰	۶	۱
صندوق س.گنجینه مینوخلیج فارس-س	خلیج	۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۱۹۷	۲	۰
طلوع بامداد مهرگان	-	۲	۲۰,۰۰۰	۱,۰۲۲,۰۷۴	۲	۰
مشاور عمران ایران	-	۰	۱۴۰,۰۰۰	۰	۰	۰
سایر شرکت های خارج از بورس	-	۱۲	۰	۰	۱۲	۰
جمع	**-**	**۸۹**	**-**	**-**	**۹۷**	**۸**

- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV)

محاسبه NAV سهم	
حقوق صاحبان سهام	۸۱۸
مازاد ارزش پرتفوی بورسی	۳۴۵
مازاد ارزش پرتفوی غیربورسی	۸
NAV	۱,۱۷۱
سرمایه	۴۰۰
NAV هر سهم - تومان	**۲۹۳**
قیمت روز سهام	۲۹۱
نسبت P/NAV	۱۰۱%

- میلیارد تومان -

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



والماس - تایم‌فریم روزانه



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰