

## تحلیل بنیادی شرکت " معدنی و صنعتی چادرملو "

**معرفی:** شرکت معدنی و صنعتی چادرملو در خردادماه سال ۱۳۷۱ معادل با ژوئن ۱۹۹۲ میلادی تأسیس شده است. این شرکت یکی از بزرگترین تولیدکننده سنگ آهن در ایران است که با بهره برداری از واحدهای فولادی خود توانسته زنجیره تولید فولاد را از استخراج سنگ آهن تا نورد محصولات پایانی فولاد تکمیل کند. این شرکت اکنون به دو بخش معدنی و صنعتی قابل تفکیک می باشد که شرکت معدنی از مرحله استخراج سنگ تا تولید کنسانتره و بخش صنعتی از تولید گندله تا فولاد را شامل می شود. فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش، بهره برداری از معادن سنگ آهن و تولید محصولات شامل کنسانتره سنگ آهن، سنگ آهن دانه بندی، گندله آهن اسفنجی، شمش فولادی و انرژی برق بوده است.

**طرح توسعه:** ندارد

جدول تحلیل حساسیت شرکت معدنی و صنعتی چادرملو

۶۰۰	۵۹۰	۵۸۰	۵۷۰	۵۶۰	۵۵۰	۵۴۰	۵۳۰	۵۲۰	۵۱۰	۵۰۰	۴۵۴۳
۴,۱۶۵	۴,۱۵۲	۴,۱۴۰	۴,۱۲۷	۴,۱۱۴	۴,۱۰۱	۴,۰۸۸	۴,۰۷۵	۴,۰۶۲	۴,۰۴۹	۴,۰۳۶	۱۵۰,۰۰۰
۴,۲۱۷	۴,۲۰۳	۴,۱۸۹	۴,۱۷۶	۴,۱۶۲	۴,۱۴۸	۴,۱۳۴	۴,۱۲۱	۴,۱۰۷	۴,۰۹۳	۴,۰۷۹	۱۶۰,۰۰۰
۴,۲۶۸	۴,۲۵۴	۴,۲۳۹	۴,۲۲۵	۴,۲۱۰	۴,۱۹۵	۴,۱۸۱	۴,۱۶۶	۴,۱۵۲	۴,۱۳۷	۴,۱۲۲	۱۷۰,۰۰۰
۴,۳۲۰	۴,۳۰۴	۴,۲۸۹	۴,۲۷۴	۴,۲۵۸	۴,۲۴۳	۴,۲۲۷	۴,۲۱۲	۴,۱۹۶	۴,۱۸۱	۴,۱۶۵	۱۸۰,۰۰۰
۴,۳۷۱	۴,۳۵۵	۴,۳۳۹	۴,۳۲۳	۴,۳۰۶	۴,۲۹۰	۴,۲۷۴	۴,۲۵۷	۴,۲۴۱	۴,۲۲۵	۴,۲۰۸	۱۹۰,۰۰۰
۴,۴۲۳	۴,۴۰۶	۴,۳۸۹	۴,۳۷۱	۴,۳۵۴	۴,۳۳۷	۴,۳۲۰	۴,۳۰۳	۴,۲۸۶	۴,۲۶۸	۴,۲۵۱	۲۰۰,۰۰۰
۴,۴۷۵	۴,۴۵۷	۴,۴۳۸	۴,۴۲۰	۴,۴۰۲	۴,۳۸۴	۴,۳۶۶	۴,۳۴۸	۴,۳۳۰	۴,۳۱۲	۴,۲۹۴	۲۱۰,۰۰۰
۴,۵۲۶	۴,۵۰۷	۴,۴۸۸	۴,۴۶۹	۴,۴۵۱	۴,۴۳۲	۴,۴۱۳	۴,۳۹۴	۴,۳۷۵	۴,۳۵۶	۴,۳۳۷	۲۲۰,۰۰۰
۴,۵۷۸	۴,۵۵۸	۴,۵۳۸	۴,۵۱۸	۴,۴۹۹	۴,۴۷۹	۴,۴۵۹	۴,۴۳۹	۴,۴۲۰	۴,۴۰۰	۴,۳۸۰	۲۳۰,۰۰۰
۴,۶۲۹	۴,۶۰۹	۴,۵۸۸	۴,۵۶۷	۴,۵۴۷	۴,۵۲۶	۴,۵۰۵	۴,۴۸۵	۴,۴۶۴	۴,۴۴۴	۴,۴۲۳	۲۴۰,۰۰۰
۴,۶۸۱	۴,۶۵۹	۴,۶۳۸	۴,۶۱۶	۴,۵۹۵	۴,۵۷۳	۴,۵۵۲	۴,۵۳۰	۴,۵۰۹	۴,۴۸۷	۴,۴۶۶	۲۵۰,۰۰۰
۴,۷۳۲	۴,۷۱۰	۴,۶۸۸	۴,۶۶۵	۴,۶۴۳	۴,۶۲۱	۴,۵۹۸	۴,۵۷۶	۴,۵۵۴	۴,۵۳۱	۴,۵۰۹	۲۶۰,۰۰۰
۴,۷۸۴	۴,۷۶۱	۴,۷۳۷	۴,۷۱۴	۴,۶۹۱	۴,۶۶۸	۴,۶۴۵	۴,۶۲۱	۴,۵۹۸	۴,۵۷۵	۴,۵۵۲	۲۷۰,۰۰۰
۴,۸۳۵	۴,۸۱۱	۴,۷۸۷	۴,۷۶۳	۴,۷۳۹	۴,۷۱۵	۴,۶۹۱	۴,۶۶۷	۴,۶۴۳	۴,۶۱۹	۴,۵۹۵	۲۸۰,۰۰۰
۴,۸۸۷	۴,۸۶۲	۴,۸۳۷	۴,۸۱۲	۴,۷۸۷	۴,۷۶۲	۴,۷۳۷	۴,۷۱۲	۴,۶۸۸	۴,۶۶۳	۴,۶۳۸	۲۹۰,۰۰۰
۴,۹۳۸	۴,۹۱۳	۴,۸۸۷	۴,۸۶۱	۴,۸۳۵	۴,۸۱۰	۴,۷۸۴	۴,۷۵۸	۴,۷۳۲	۴,۷۰۶	۴,۶۸۱	۳۰۰,۰۰۰

### بررسی صورت مالی ۶ماهه ۱۴۰۰:

محصولات اصلی شرکت کنسانتره سنگ آهن، شمش فولاد و آهن اسفنجی است که در گزارش ۶ماهه سال ۱۴۰۰ حدود ۵۸٪ از فروش این شرکت را کنسانتره سنگ آهن، ۱۵٪ را شمش فولاد و ۴٪ را آهن اسفنجی به خود اختصاص داده اند.

مقایسه دوره ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره ۶ ماهه سال ۱۳۹۹ نشان میدهد که درآمدهای عملیاتی شرکت در دوره ۶ ماهه ۱۴۰۰ مبلغ ۲۱۴۴۶ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۸۸٪ افزایش داشته و حدوداً ۷۴۰۶ میلیارد تومان بهای تمام شده داشته که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۹۹٪ افزایش پیدا کرده است. شرکت در این دوره همانند دوره مشابه سال قبل هزینه مالی نداشته است. سود خالص نیز در این مدت مبلغ ۱۲۸۱۹ میلیارد تومان می باشد که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۲۱۵٪ داشته است. ای پی اس در این مدت، ۲۸۳ تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۱۲۷٪ داشته و حاشیه سود عملیاتی از ۷۹٪ به ۶۴٪ و حاشیه سود خالص از ۸۱٪ به ۶۵٪ کاهش پیدا کرده است.

### برآورد عملکرد سال ۱۴۰۰:

گزارش (فعالیت ماهانه) مهر ۱۴۰۰ کچاد نشان میدهد که موفق به فروش ۴۰۰۰ میلیارد تومان محصول شده است که تقریباً برابر ماه گذشته بوده ولی در مقایسه با مهر ماه سال ۱۳۹۹ فروش شرکت ۵۶٪ افزایش یافته و در کل در مقایسه با متوسط درآمد سال ۱۴۰۰ میزان ۱۶٪ افزایش داشته است. در سال ۱۳۹۹ مقدار ۲۰٪ از درآمد شرکت از طریق فروش صادراتی و ۸۰٪ مابقی از طریق فروش داخلی بوده است. با توجه به میانگین دلار نیمایی ۲۱۹۵۸ تومان برای و بیلت ( CIS ) ۶۲۲ دلار برای ۶ماهه اول سال ۱۴۰۰ و دلار نیمایی ۲۳۵۰۰ تومان و و بیلت ( CIS ) ۵۷۰ دلار برای ۶ماهه دوم سال ۱۴۰۰ ، این گونه برآورد می شود که این شرکت قادر به کسب سود ۴۵۰ تا ۴۶۰ تومانی با سرمایه ۵۵۵۰ میلیارد تومان خواهد بود .