

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 پابانی 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

بررسی صورت مالی ۹ ماهه ۱۴۰۰:

محصولات اصلی شرکت کنسانتره سنگ آهن، شمش فولاد و آهن اسفنجی است که در گزارش ۶ ماهه 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 ۹ ماهه سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره ۹ ماهه سال ۱۳۹۹ نشان میدهد که فروش شرکت در دوره ۹ ماهه ۱۴۰۰ مبلغ ۳۳۵،۱۲۴ میلیارد ریال بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۱۴٪ افزایش داشته و حدوداً ۱۳۷،۶۶۵ میلیارد ریال بهای تمام شده داشته که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۲۷٪ افزایش پیدا کرده و این امر نشان دهنده کاهش حاشیه سود ناخالص در دوره ۹ ماهه ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل است. شرکت در این دوره بر خلاف دوره مشابه سال قبل هزینه مالی نداشته که نشان دهنده کاهش اهرم مالی شرکت است. سود خالص نیز در این مدت مبلغ ۱۸۲،۳۵۸ میلیارد ریال بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۵۷٪ داشته و ای پی اس در این مدت، ۳۲۸۶ ریال بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۵۷٪ داشته و حاشیه سود عملیاتی از ۷۹٪ به ۵۹٪ و حاشیه سود خالص از ۷۴٪ به ۵۴٪ کاهش پیدا کرده است.

برآورد عملکرد سال ۱۴۰۰:

گزارش (فعالیت ماهانه) آذر ماه ۱۴۰۰ کچاد نشان میدهد که موفق به فروش ۳۸،۷۶۷ میلیارد ریال محصول شده است که ۴٪ نسبت به ماه قبل ۴٪ و در مقایسه با آذر ماه سال ۱۳۹۹ شرکت ۴۷٪ رشد داشته و در کل در مقایسه با متوسط درآمد در ۸ ماه اول سال ۱۴۰۰ میزان ۱۱٪ افزایش داشته است. در ۹ ماهه سال ۱۳۹۹ مقدار ۵٪ از درآمد شرکت از طریق فروش صادراتی و ۹۵٪ مابقی از طریق فروش داخلی بوده است. با توجه اینکه برای ۹ ماه اول ۱۴۰۰ میانگین دلار نیمایی ۲۲۴،۱۹۸ ریال و میانگین بیلت CIS 627 دلار بوده است برای ۳ ماهه چارم سال ۱۴۰۰ میانگین دلار نیمایی ۲۴۰،۰۰۰ ریال و میانگین بیلت CIS 580 دلار در نظر گرفته شده است، لذا این گونه برآورد می شود که این شرکت قادر به کسب سود ۴،۱۰۰ تا، ۴،۲۰۰ تومانی با سرمایه ۵۵،۵۰۰ میلیارد ریال خواهد بود

۶۰۰	۵۹۰	۵۸۰	۵۷۰	۵۶۰	۵۵۰	۵۴۰	۵۳۰	۵۲۰	۵۱۰	۵۰۰	۴،۱۳۶
۳،۹۶۰	۳،۹۵۵	۳،۹۴۹	۳،۹۴۴	۳،۹۳۹	۳،۹۳۳	۳،۹۲۸	۳،۹۲۳	۳،۹۱۷	۳،۹۱۲	۳،۹۰۷	۱۵۰،۰۰۰
۳،۹۸۲	۳،۹۷۶	۳،۹۷۰	۳،۹۶۴	۳،۹۵۹	۳،۹۵۳	۳،۹۴۷	۳،۹۴۲	۳،۹۳۶	۳،۹۳۰	۳،۹۲۵	۱۶۰،۰۰۰
۴،۰۰۳	۳،۹۹۷	۳،۹۹۱	۳،۹۸۵	۳،۹۷۹	۳،۹۷۳	۳،۹۶۷	۳،۹۶۱	۳،۹۵۴	۳،۹۴۸	۳،۹۴۲	۱۷۰،۰۰۰
۴،۰۲۴	۴،۰۱۸	۴،۰۱۲	۴،۰۰۵	۳،۹۹۹	۳،۹۹۳	۳،۹۸۶	۳،۹۷۹	۳،۹۷۳	۳،۹۶۷	۳،۹۶۰	۱۸۰،۰۰۰
۴،۰۴۶	۴،۰۳۹	۴،۰۳۲	۴،۰۲۵	۴،۰۱۹	۴،۰۱۲	۴،۰۰۵	۳،۹۹۸	۳،۹۹۲	۳،۹۸۵	۳،۹۷۸	۱۹۰،۰۰۰
۴،۰۶۷	۴،۰۶۰	۴،۰۵۳	۴،۰۴۶	۴،۰۳۹	۴،۰۳۱	۴،۰۲۴	۴،۰۱۷	۴،۰۱۰	۴،۰۰۳	۳،۹۹۶	۲۰۰،۰۰۰
۴،۰۸۸	۴،۰۸۱	۴،۰۷۴	۴،۰۶۶	۴،۰۵۹	۴،۰۵۱	۴،۰۴۴	۴،۰۳۶	۴،۰۲۹	۴،۰۲۱	۴،۰۱۴	۲۱۰،۰۰۰
۴،۱۱۰	۴،۱۰۲	۴،۰۹۴	۴،۰۸۶	۴،۰۷۹	۴،۰۷۱	۴،۰۶۳	۴،۰۵۵	۴،۰۴۷	۴،۰۳۹	۴،۰۳۱	۲۲۰،۰۰۰
۴،۱۳۱	۴،۱۲۳	۴،۱۱۵	۴،۱۰۷	۴،۰۹۸	۴،۰۹۰	۴،۰۸۲	۴،۰۷۴	۴،۰۶۶	۴،۰۵۷	۴،۰۴۹	۲۳۰،۰۰۰
۴،۱۵۳	۴،۱۴۴	۴،۱۳۶	۴،۱۲۷	۴،۱۱۸	۴،۱۱۰	۴،۱۰۱	۴،۰۹۳	۴،۰۸۴	۴،۰۷۶	۴،۰۶۷	۲۴۰،۰۰۰
۴،۱۷۴	۴،۱۶۵	۴،۱۵۶	۴،۱۴۷	۴،۱۳۸	۴،۱۲۹	۴،۱۲۱	۴،۱۱۲	۴،۱۰۳	۴،۰۹۴	۴،۰۸۵	۲۵۰،۰۰۰
۴،۱۹۵	۴،۱۸۶	۴،۱۷۷	۴،۱۶۸	۴،۱۵۸	۴،۱۴۹	۴،۱۴۰	۴،۱۳۱	۴،۱۲۱	۴،۱۱۲	۴،۱۰۳	۲۶۰،۰۰۰
۴،۲۱۷	۴،۲۰۷	۴،۱۹۸	۴،۱۸۸	۴،۱۷۸	۴،۱۶۹	۴،۱۵۹	۴،۱۴۹	۴،۱۴۰	۴،۱۳۰	۴،۱۲۱	۲۷۰،۰۰۰
۴،۲۳۸	۴،۲۲۸	۴،۲۱۸	۴،۲۰۸	۴،۱۹۸	۴،۱۸۸	۴،۱۷۸	۴،۱۶۸	۴،۱۵۸	۴،۱۴۸	۴،۱۳۸	۲۸۰،۰۰۰
۴،۲۶۰	۴،۲۴۹	۴،۲۳۹	۴،۲۲۹	۴،۲۱۸	۴،۲۰۸	۴،۱۹۸	۴،۱۸۷	۴،۱۷۷	۴،۱۶۷	۴،۱۵۶	۲۹۰،۰۰۰
۴،۲۸۱	۴،۲۷۰	۴،۲۶۰	۴،۲۴۹	۴،۲۳۸	۴،۲۲۷	۴،۲۱۷	۴،۲۰۶	۴،۱۹۵	۴،۱۸۵	۴،۱۷۴	۳۰۰،۰۰۰