کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



شرکت معدنی دماوند

(کدما)

مرداد ۱۴۰۲

تحلیل تکنیکال

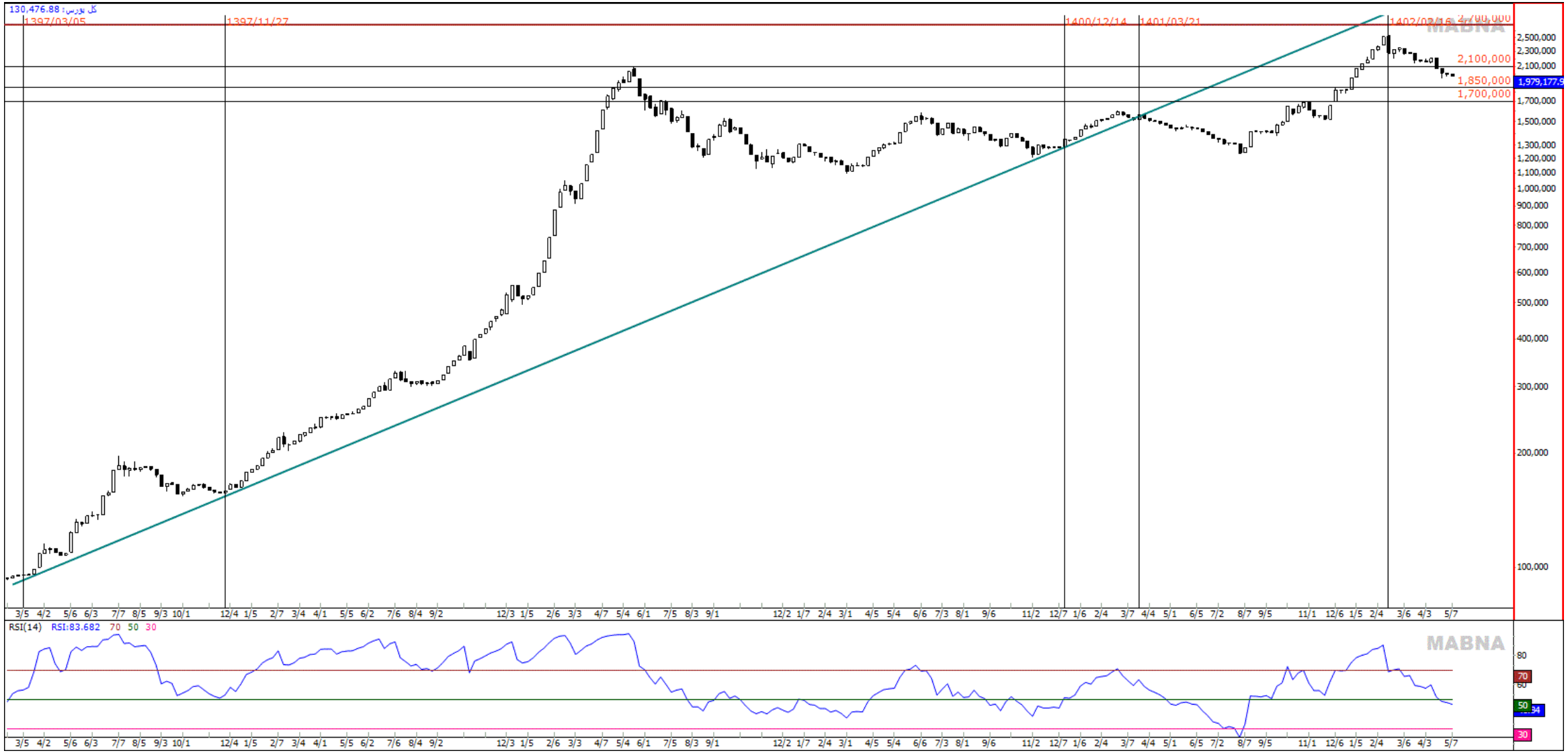
نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

شاخص کل - روند هفتگی



شاخص کل - تایم فریم روزانه



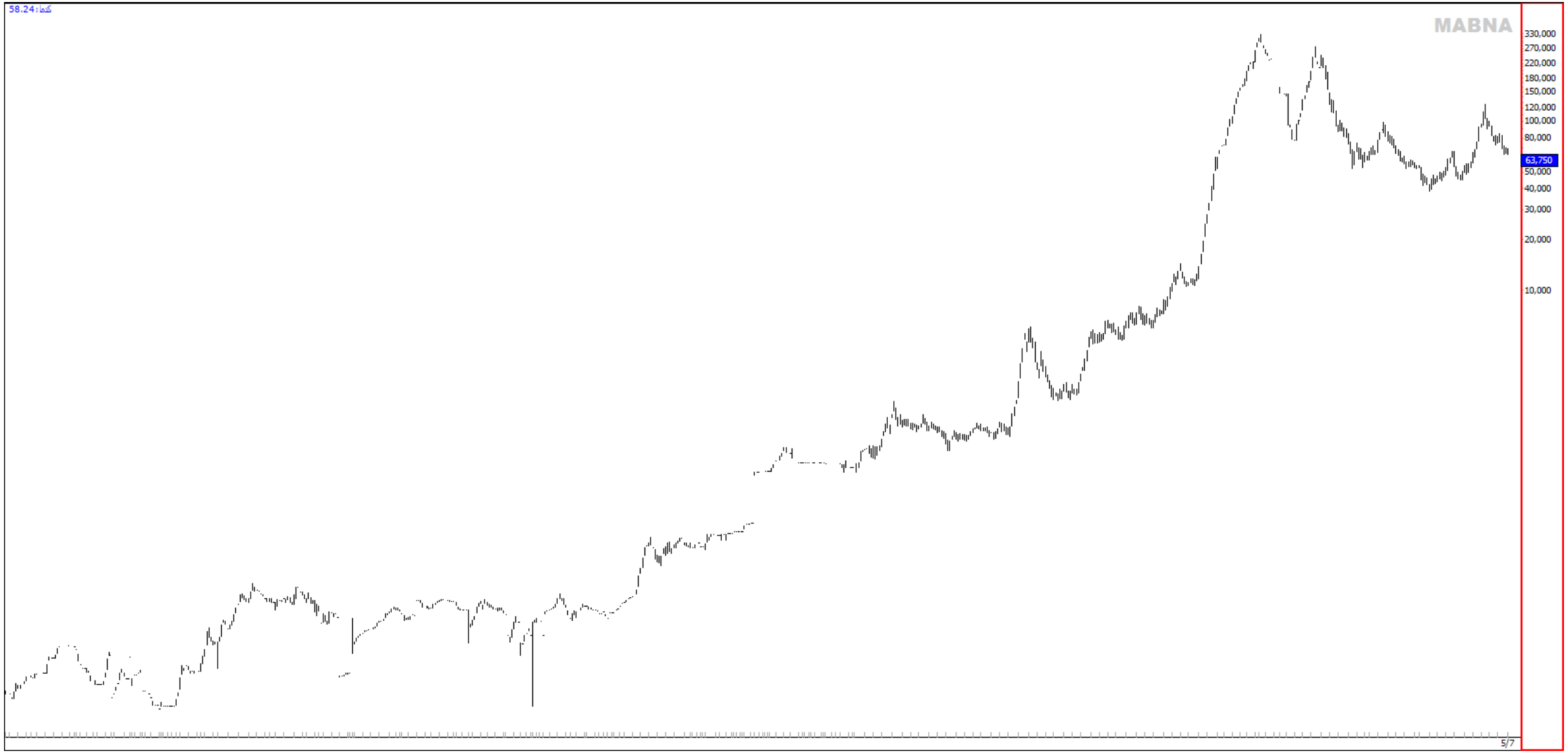
شاخص کل هم‌وزن – تایم فریم روزانه



دلار آزاد


07/29/23
O: 491500.0000 H: 492500.0000 L: 489500.0000 C: 491500.0000
+1500.0000
60,000
57,500
55,500
52,500
48,500
46,000
42,500
600000.0000
550000.0000
500000.0000
450000.0000
400000.0000
RSI 14, 7, 3
50.00
2023
Feb
Mar
Apr
May
Jun
06/15/23
Jul
#4323

روند نموداری کدما



کدما – تایم‌فریم روزانه



تحلیل تکنیکال

نگاهی به صنعت

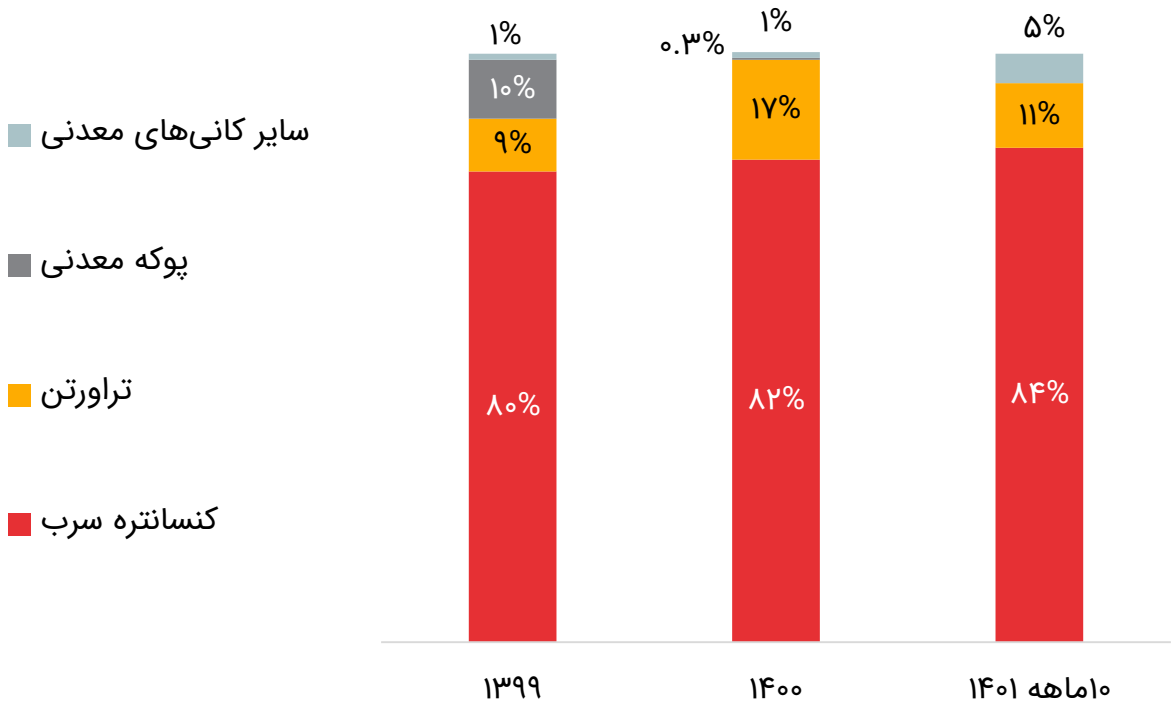
معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

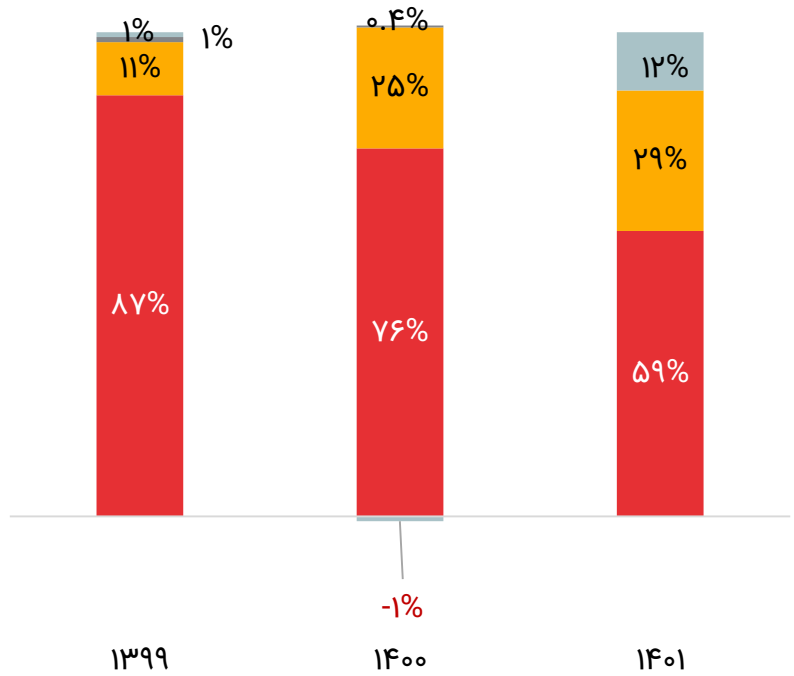
تحلیل بنیادی

سهم محصولات از مبلغ فروش و سود ناخالص شرکت

ساختار فروش شرکت



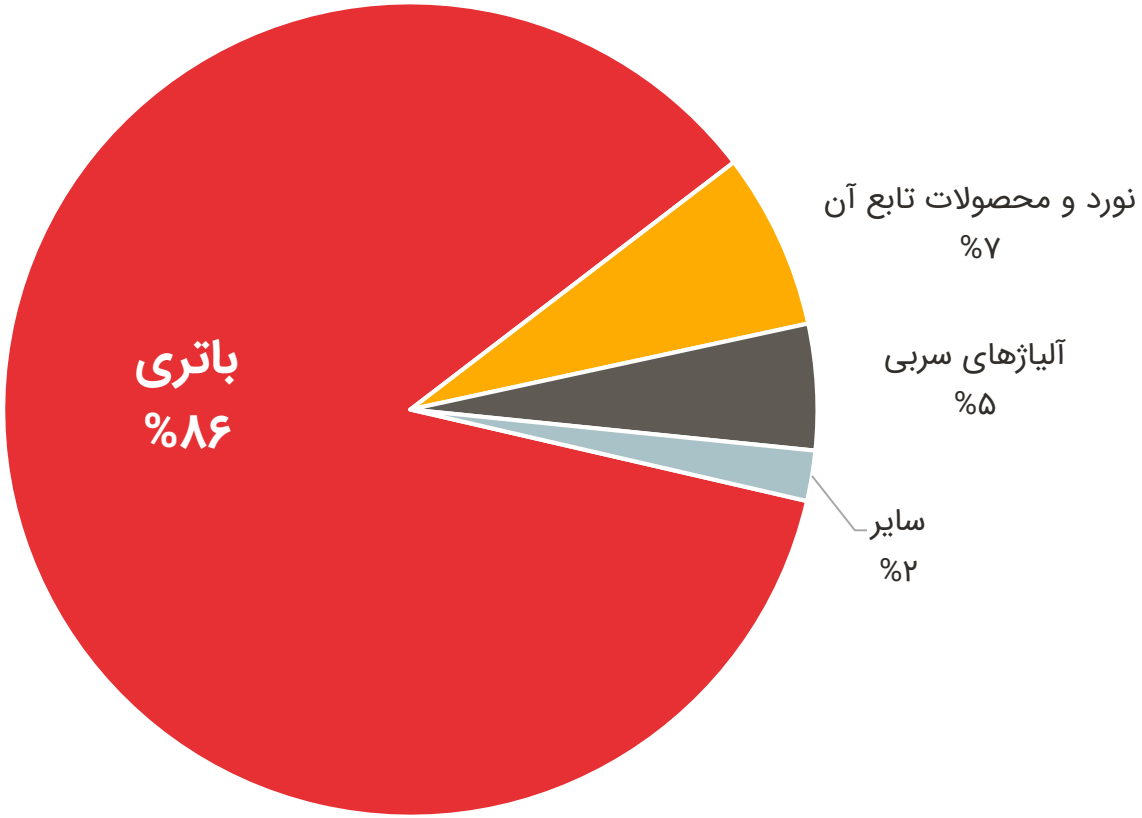
ساختار سود شرکت



- در سال مالی ۱۴۰۱، شرکت **فروش صادراتی** نداشته است که به‌دلیل تقاضای بازار داخلی نسبت به خارج از کشور و هزینه‌های صادرات این محصول در بازار داخلی عرضه می‌گردد، اما در سال ۱۴۰۰ حدود ۴۰درصد فروش شرکت صادراتی بوده است.

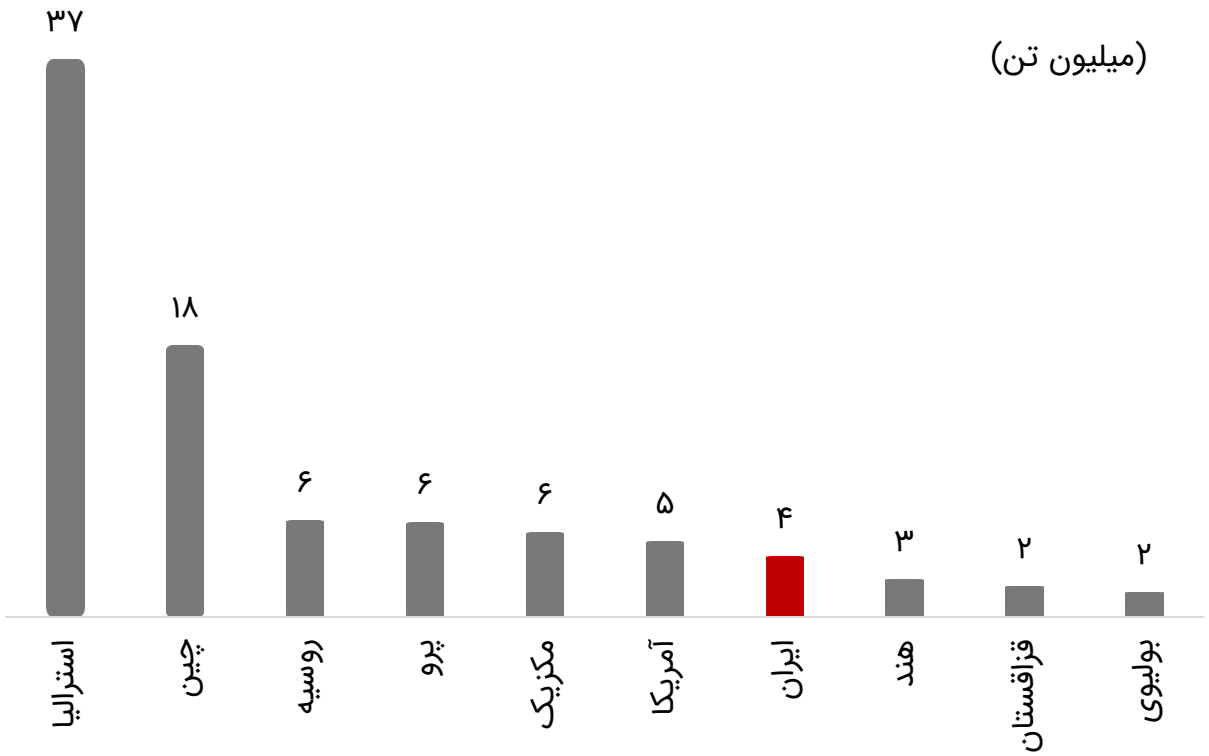
کاربردهای سرب

- صنایع ساخت و تولید انواع باتری
- استفاده از سرب در لحیم، در صنایع الکترونیکی و ساخت تجهیزات مداری
- تولید کابل و صنایع کابلی
- تولید رنگدانه در صنایع رنگ سازی
- تولید ضد زنگ در واقع اکسید سرب می باشد
- صنعت سرامیک برای به وجود آوردن استحکام و مقاومت در سرامیک پخته شده
- صنعت چاپ و حروفچینی
- صنعت شیشه سازی در مرحله لعاب کاری

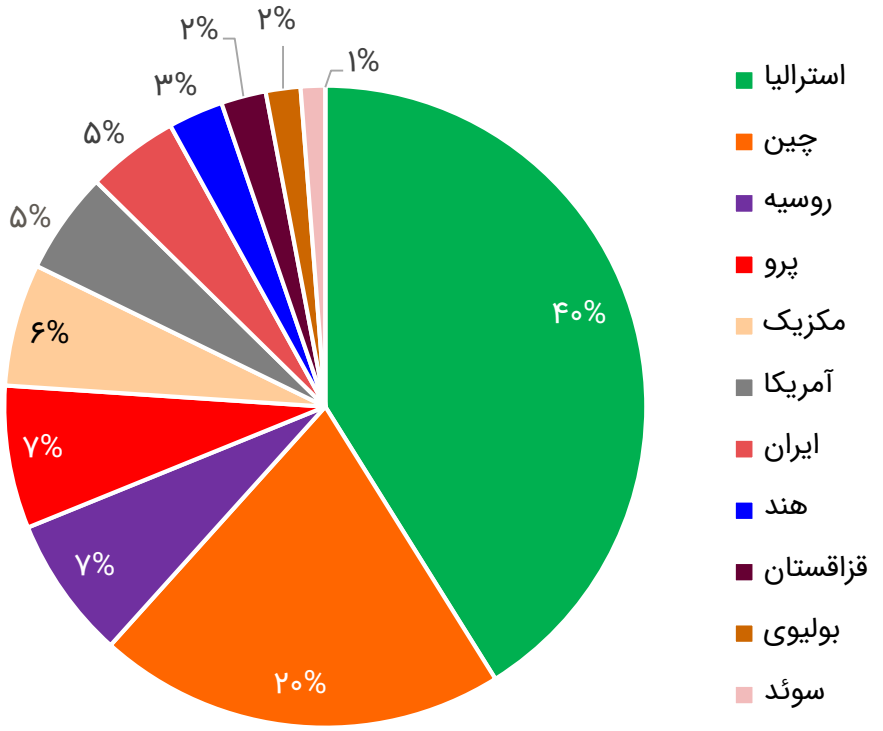


کشورها با بیشترین ذخایر جهانی سرب

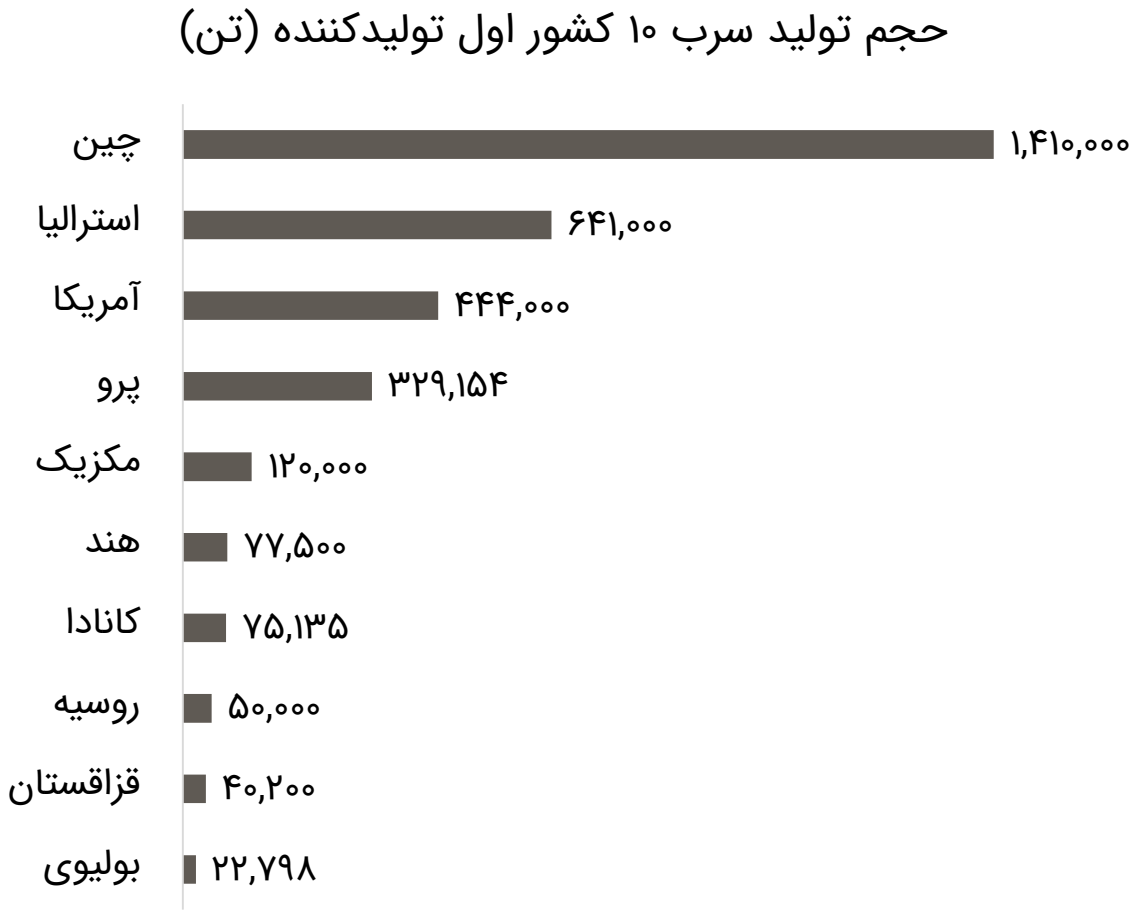
حجم ذخایر سرب ۱۰ کشور برتر



سهم کشورها از ذخایر جهانی سرب

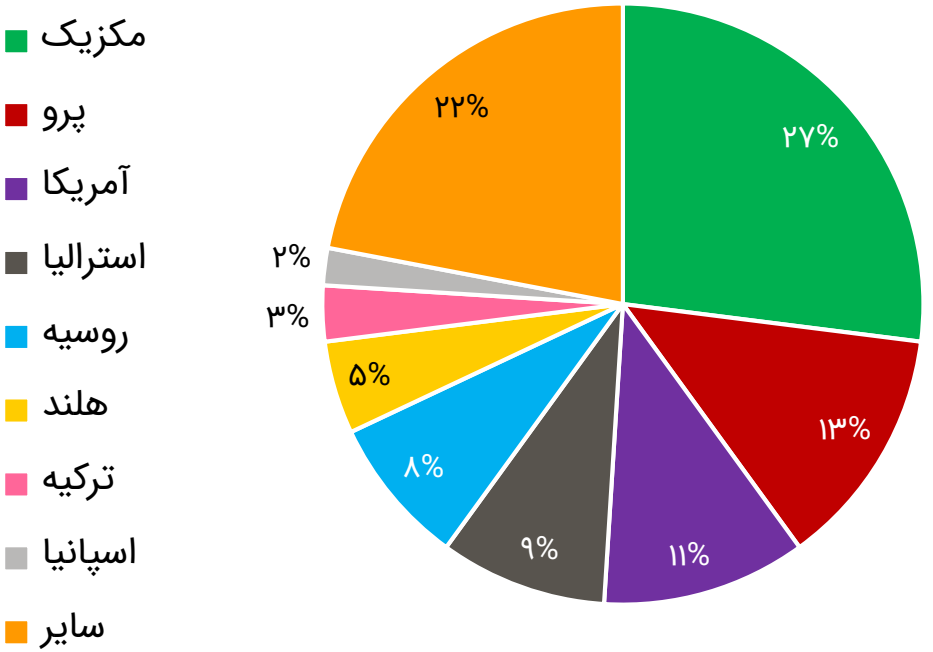


بزرگترین تولیدکنندگان جهانی سرب ۲۰۲۰

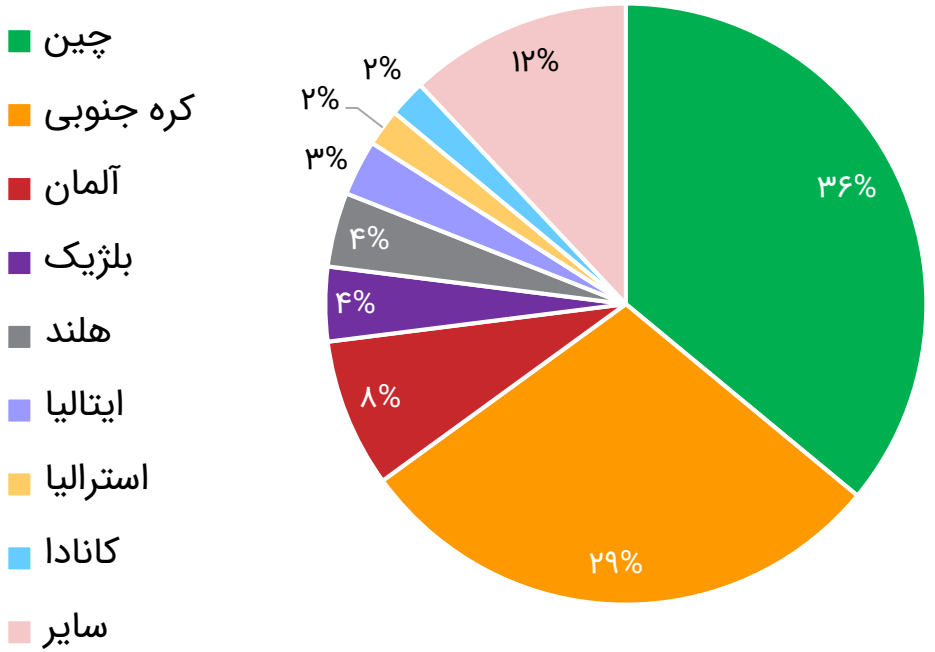


سهم بزرگترین کشورهای صادرکننده و واردکننده جهانی سرب (سال ۲۰۲۰)

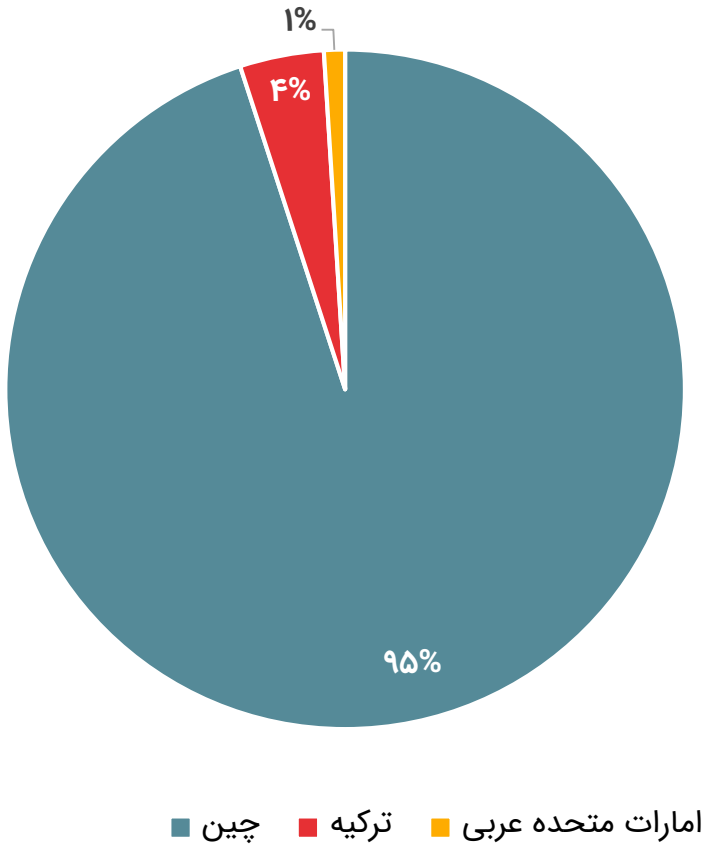
سهم کشورها از صادرات جهانی سرب



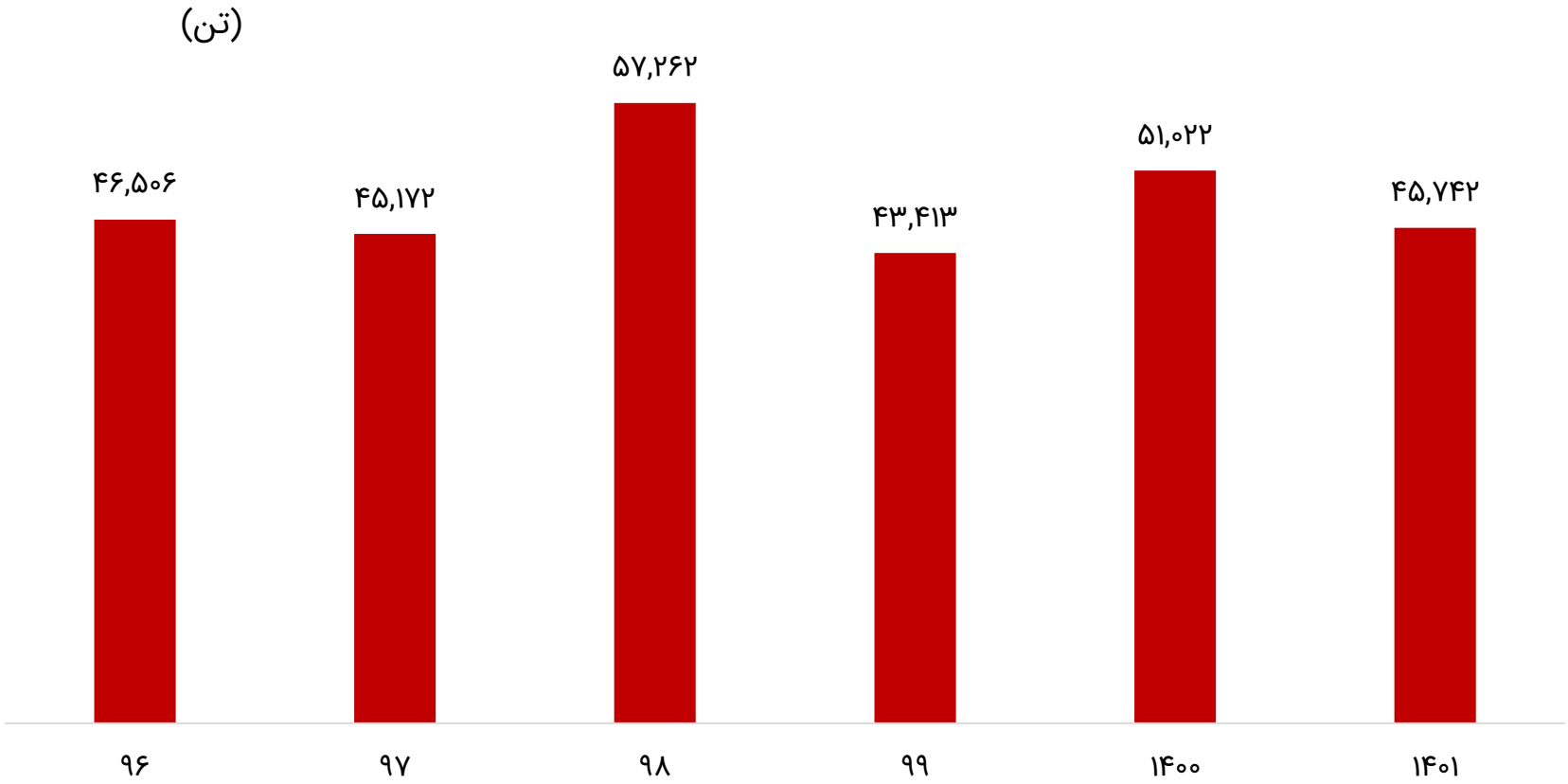
سهم کشورها از واردات جهانی سرب



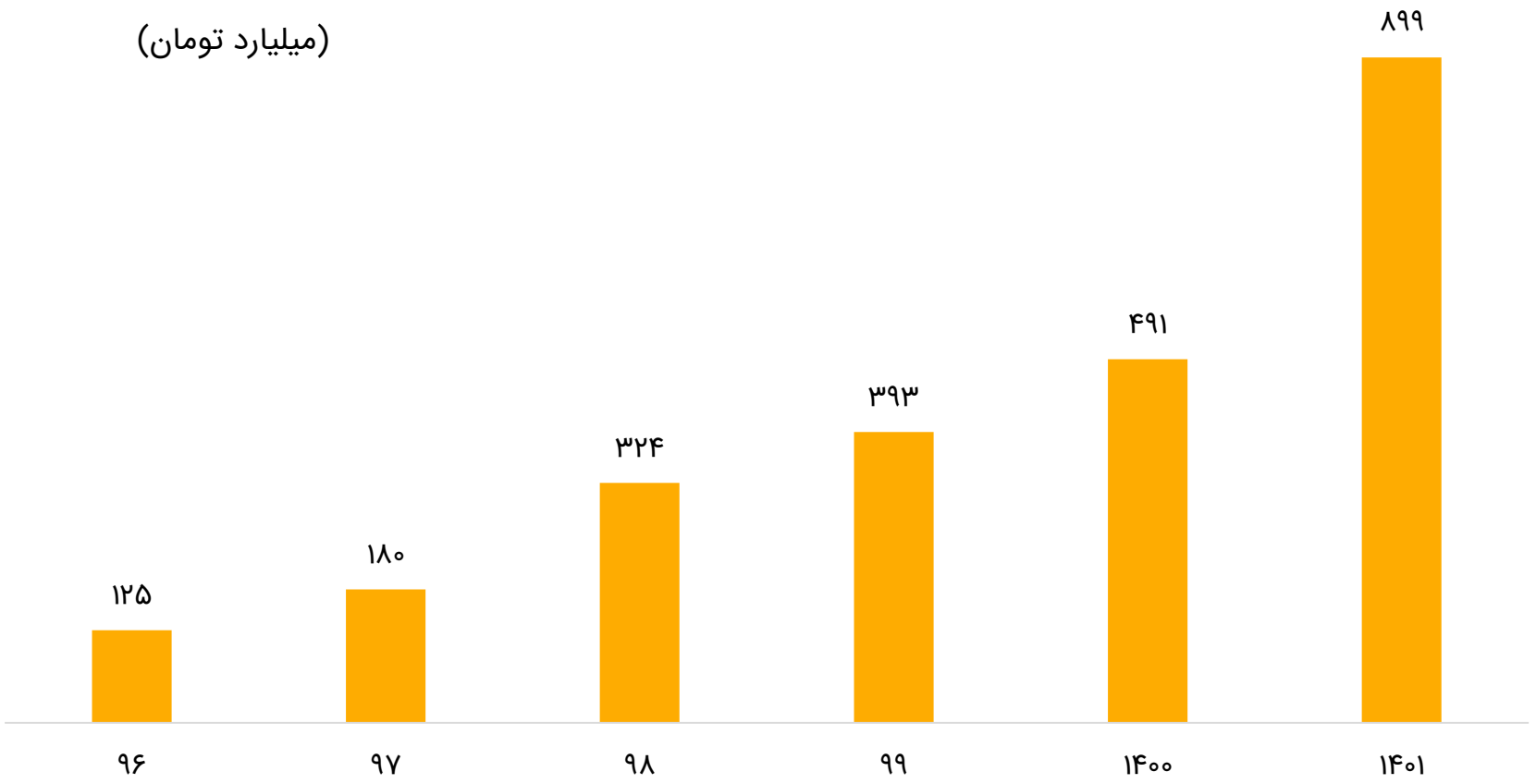
کشورهای وارد کننده سرب از ایران (سال ۲۰۲۱)



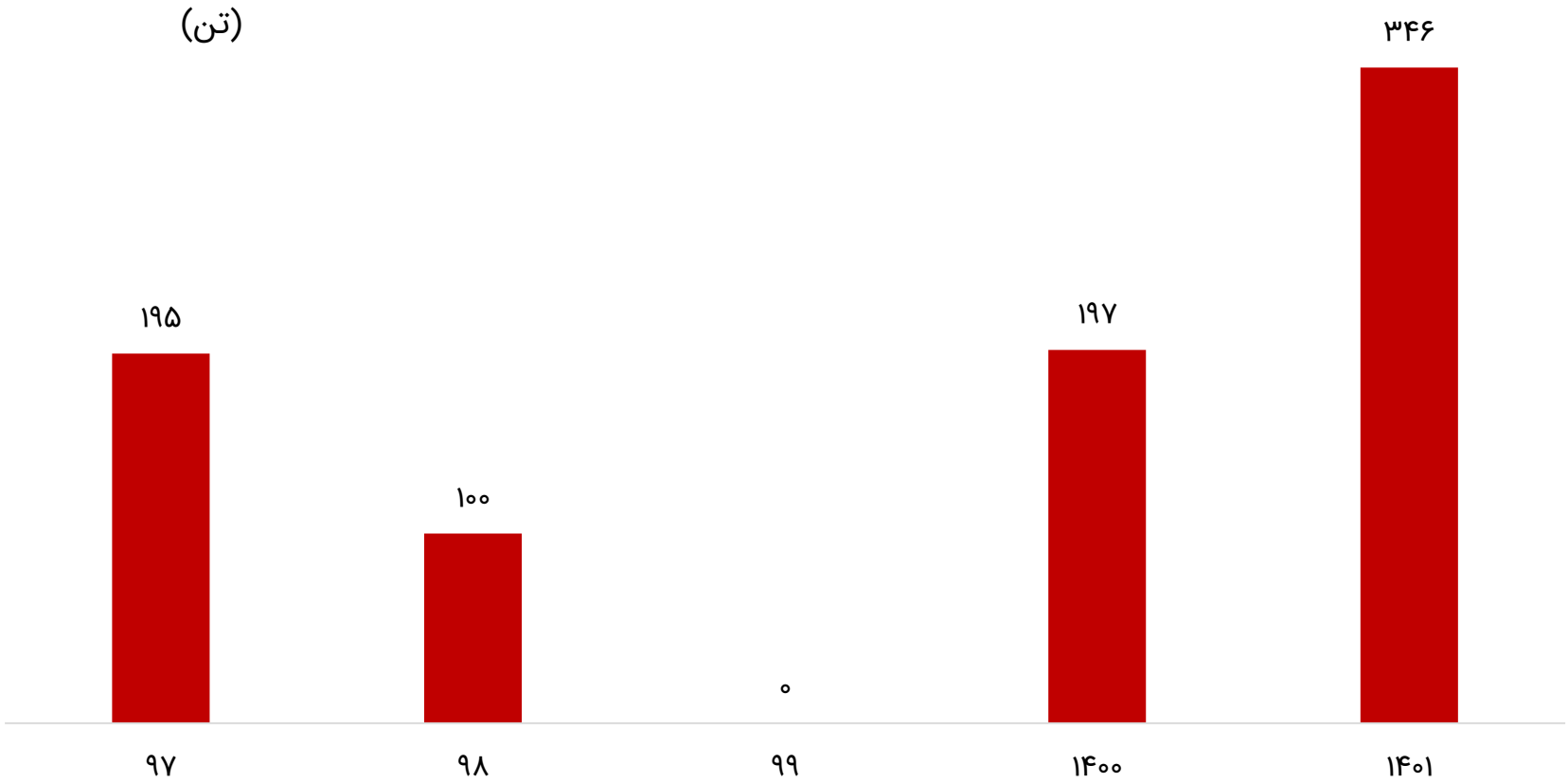
صادرات کنسانتره سرب ایران



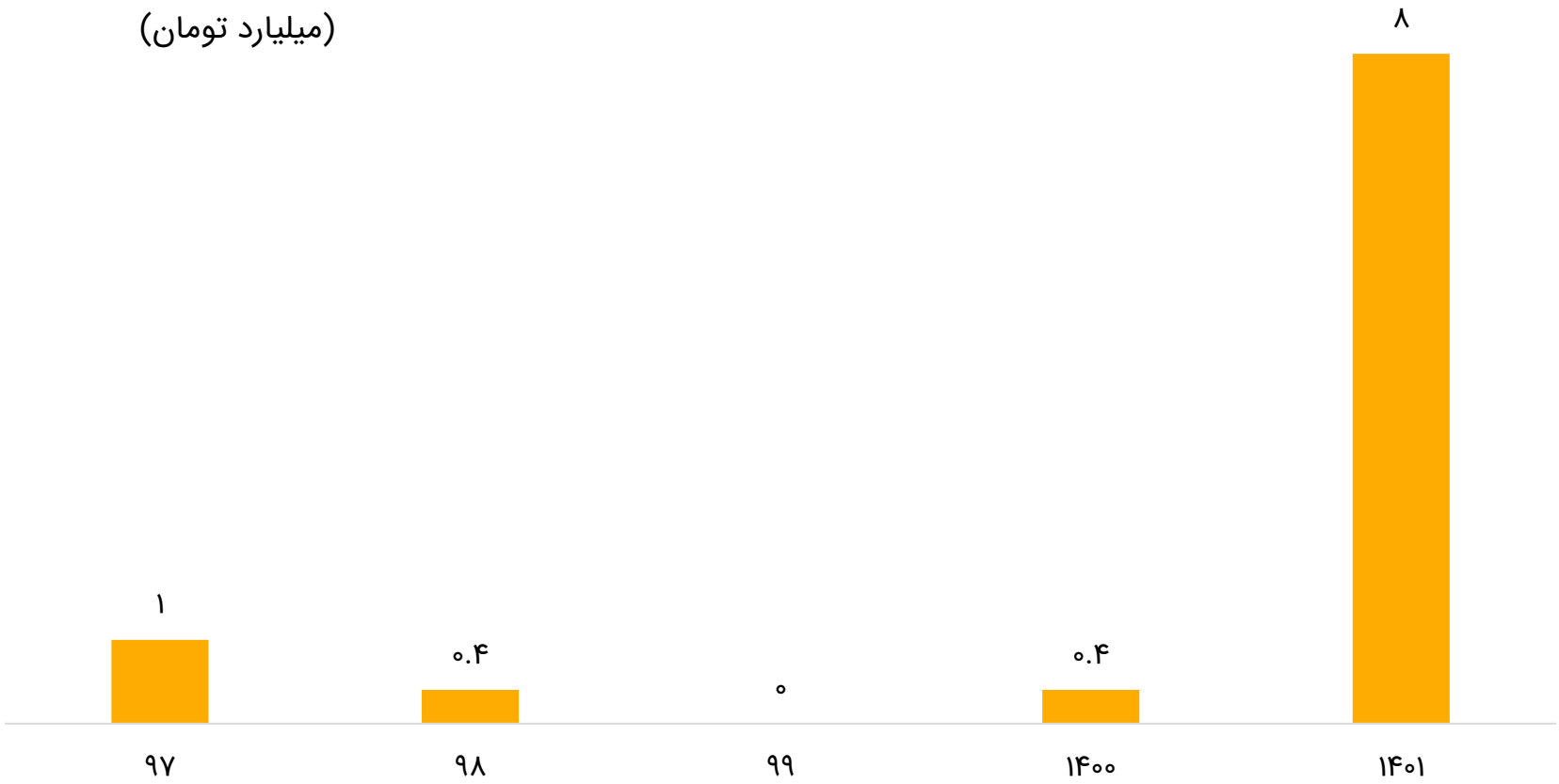
ارزش صادرات کنسانتره سرب ایران



واردات کنسانتره سرب ایران



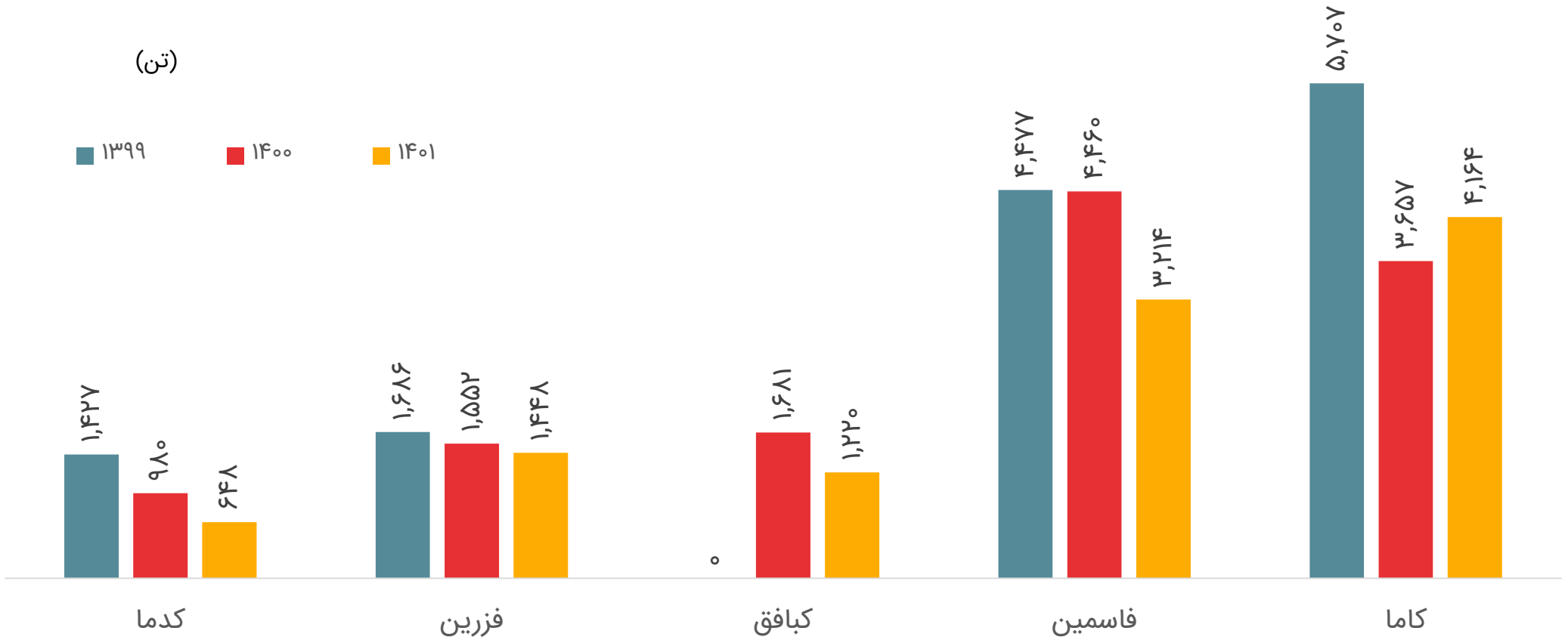
ارزش واردات کنسانتره سرب



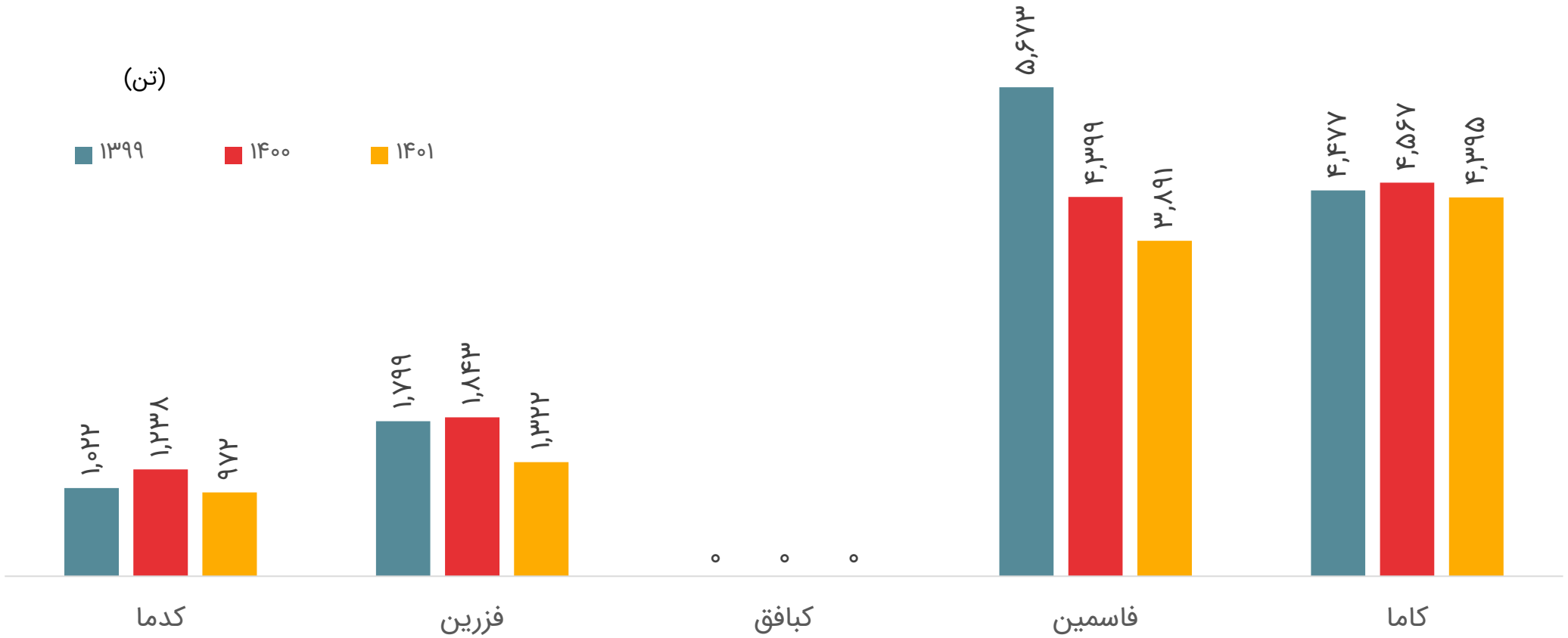
مقایسه شرکت‌های تولیدکننده کنسانتره سرب

نماد	سهامدار عمده	سرمایه (میلیارد تومان)	ارزش بازار (میلیارد تومان)	P/E	P/S	سهام شناور	دوره وصول مطالبات	نسبت بدهی
فزرین	ابراهیم جمیلی(شخص حقیقی)	۳۰۰	۱،۶۸۳	۶	۲	۴۶%	۱۷۳	۰
فاسمین	توسعه معادن روی ایران	۲،۴۰۰	۱۳،۴۱۶	۵	۲.۷	۴۰%	۱۶۱	۰
کاما	گروه صنعتی و معدنی امیر	۲،۰۰۰	۸،۹۴۴	۱۲	۷.۸	۳۷%	۲۹۹	%۵
کدما	گسترش صنایع معدنی کاوه پارس	۲۵	۱،۶۹۶	۱،۱۵۰	۲۹	%۵۰	۱۰۶	%۱۴
کبافق	خدمات بازرگانی پیمان امیر	۱۲۱	۳،۷۵۵	۱۳.۸	۱۰	%۲۳	۹۲	۰

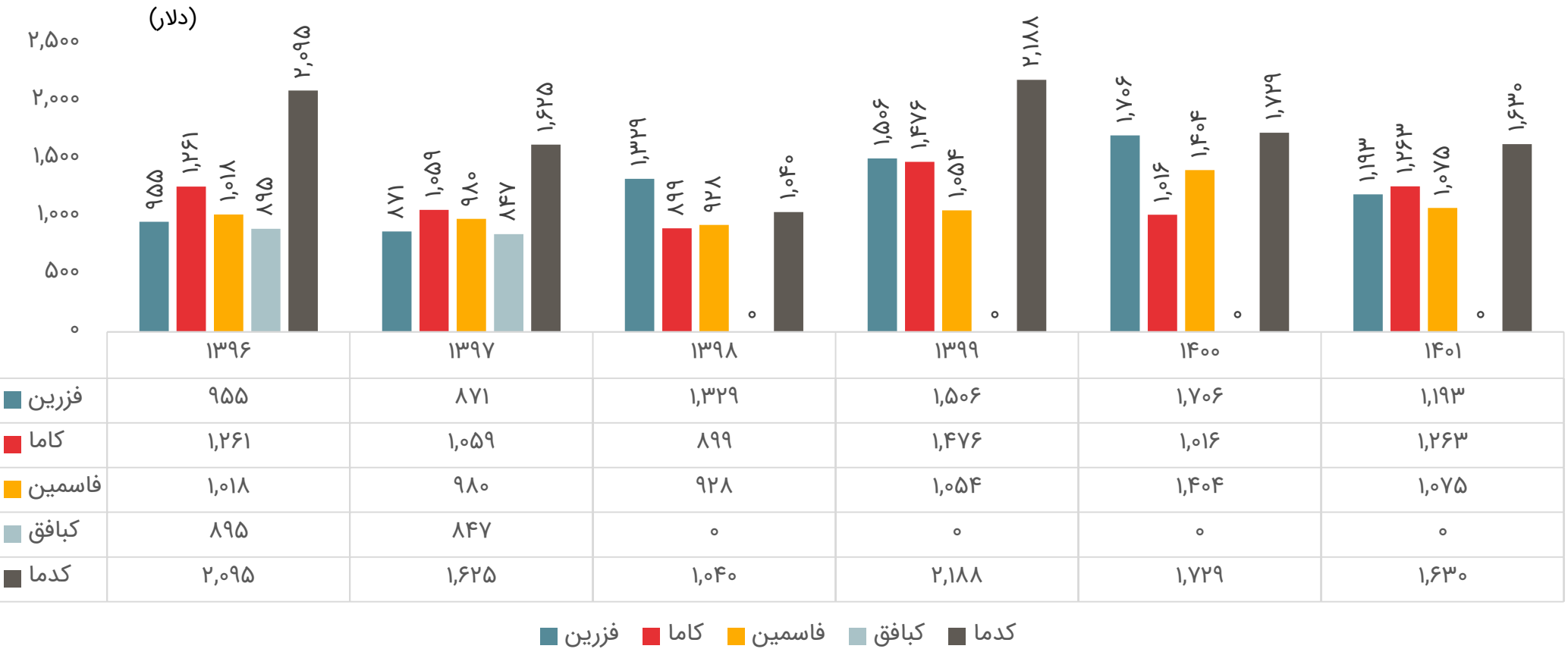
مقایسه مقدار تولید کنسانتره سرب شرکتهای تولید کننده



مقایسه مقدار فروش کنسانتره سرب شرکتهای تولیدکننده

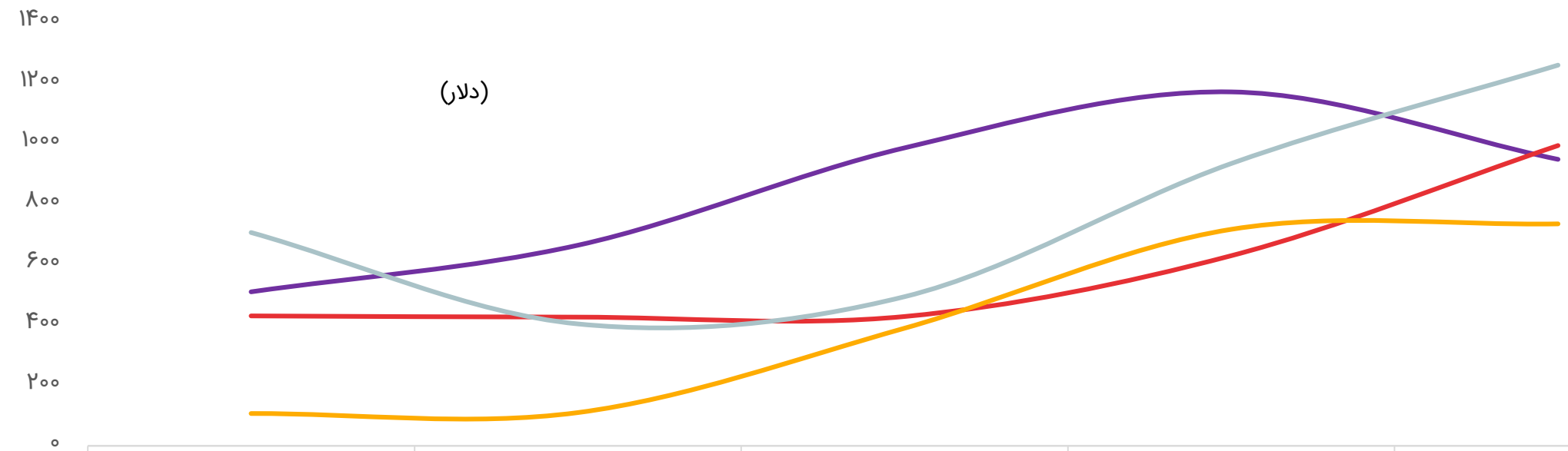


نرخ دلاری فروش کنسانتره سرب



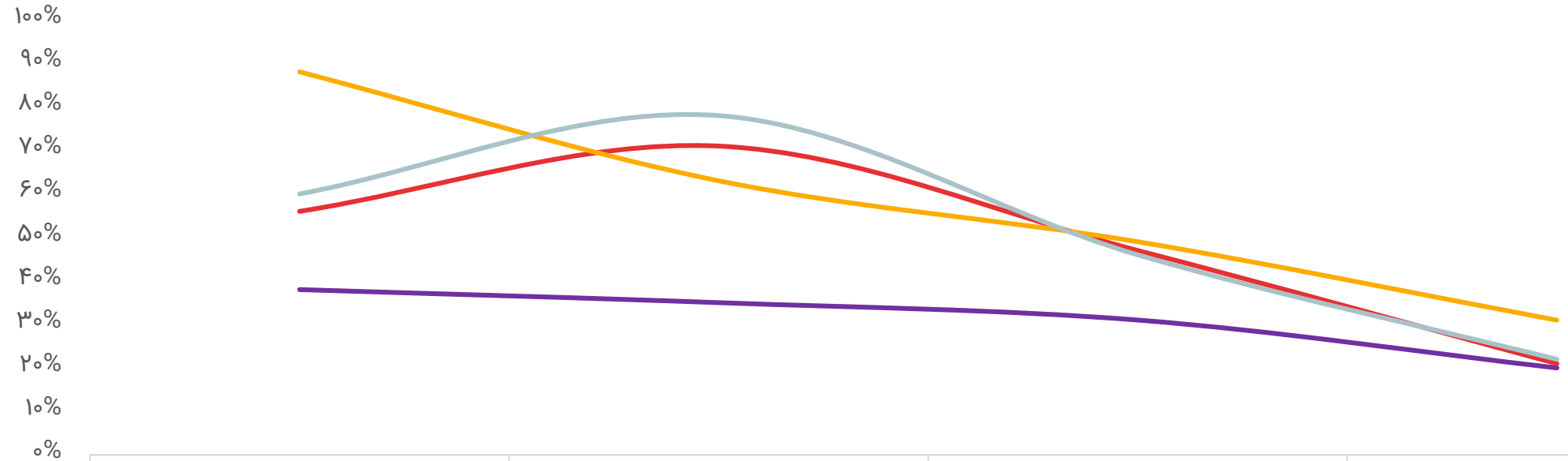
	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فزرین	۹۵۵	۸۷۱	۱,۳۲۹	۱,۵۰۶	۱,۷۰۶	۱,۱۹۳
کاما	۱,۲۶۱	۱,۰۵۹	۸۹۹	۱,۴۷۶	۱,۰۱۶	۱,۲۶۳
فاسمین	۱,۰۱۸	۹۸۰	۹۲۸	۱,۰۵۴	۱,۴۰۴	۱,۰۷۵
کبافق	۸۹۵	۸۴۷	۰	۰	۰	۰
کدما	۲,۰۹۵	۱,۶۲۵	۱,۰۴۰	۲,۱۸۸	۱,۷۲۹	۱,۶۳۰

بهای دلاری هر واحد فروش کنسانتره سرب



	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فزرین	۵۰۹	۶۶۳	۹۸۵	۱,۱۷۰	۹۴۷
کاما	۴۳۰	۴۲۶	۴۲۸	۶۲۹	۹۹۳
فاسمین	۱۰۷	۱۱۰	۳۸۹	۷۱۶	۷۳۴
کدما	۷۰۵	۴۰۳	۴۹۳	۹۳۳	۱,۲۵۸

مقایسه حاشیه سود ناخالص کنسانتره سرب شرکتهای تولیدکننده

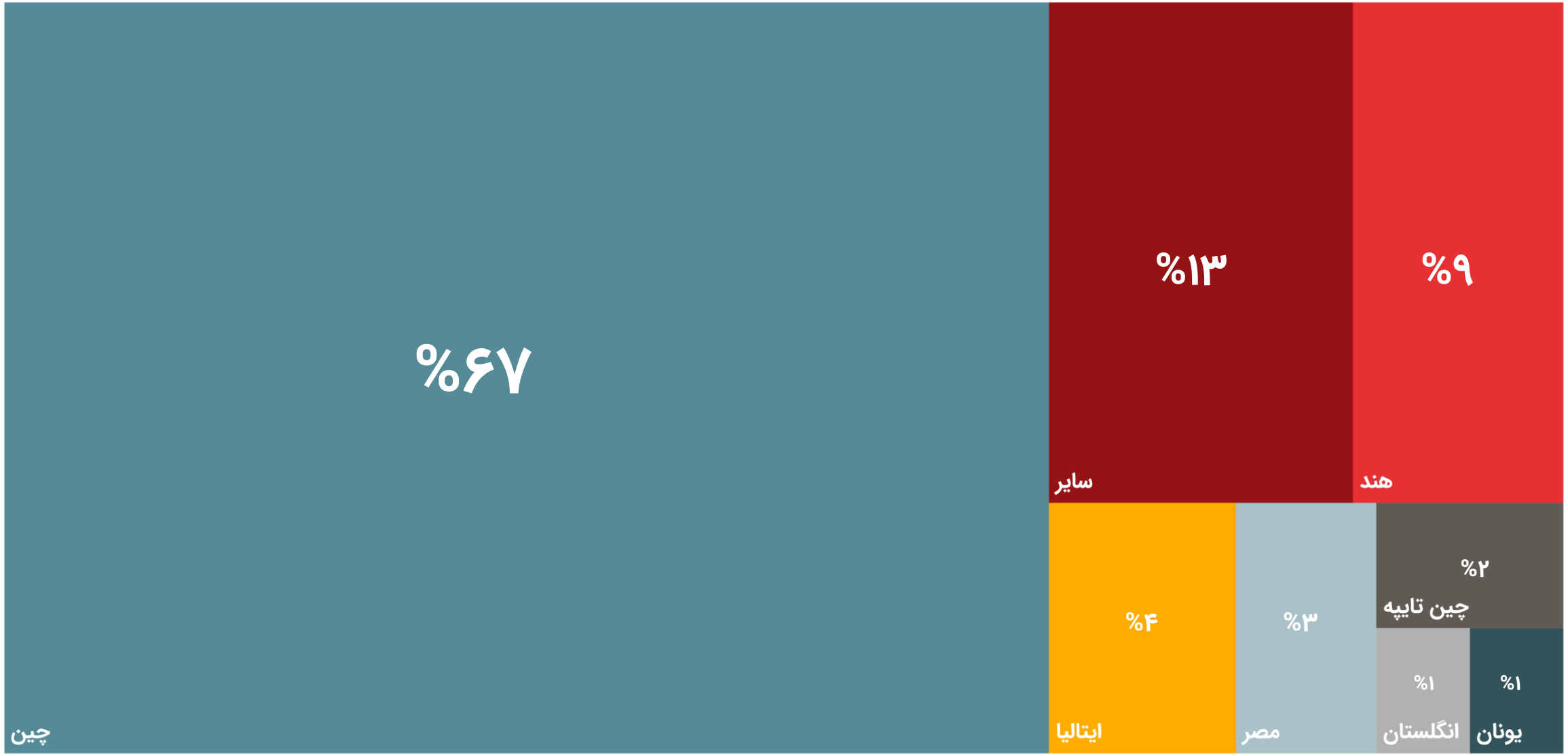


	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فزرین	۳۸%	۳۵%	۳۱%	۲۰%
کاما	۵۶%	۷۱%	۴۷%	۲۱%
فاسمین	۸۸%	۶۳%	۴۹%	۳۱%
کدما	۶۰%	۷۸%	۴۶%	۲۲%

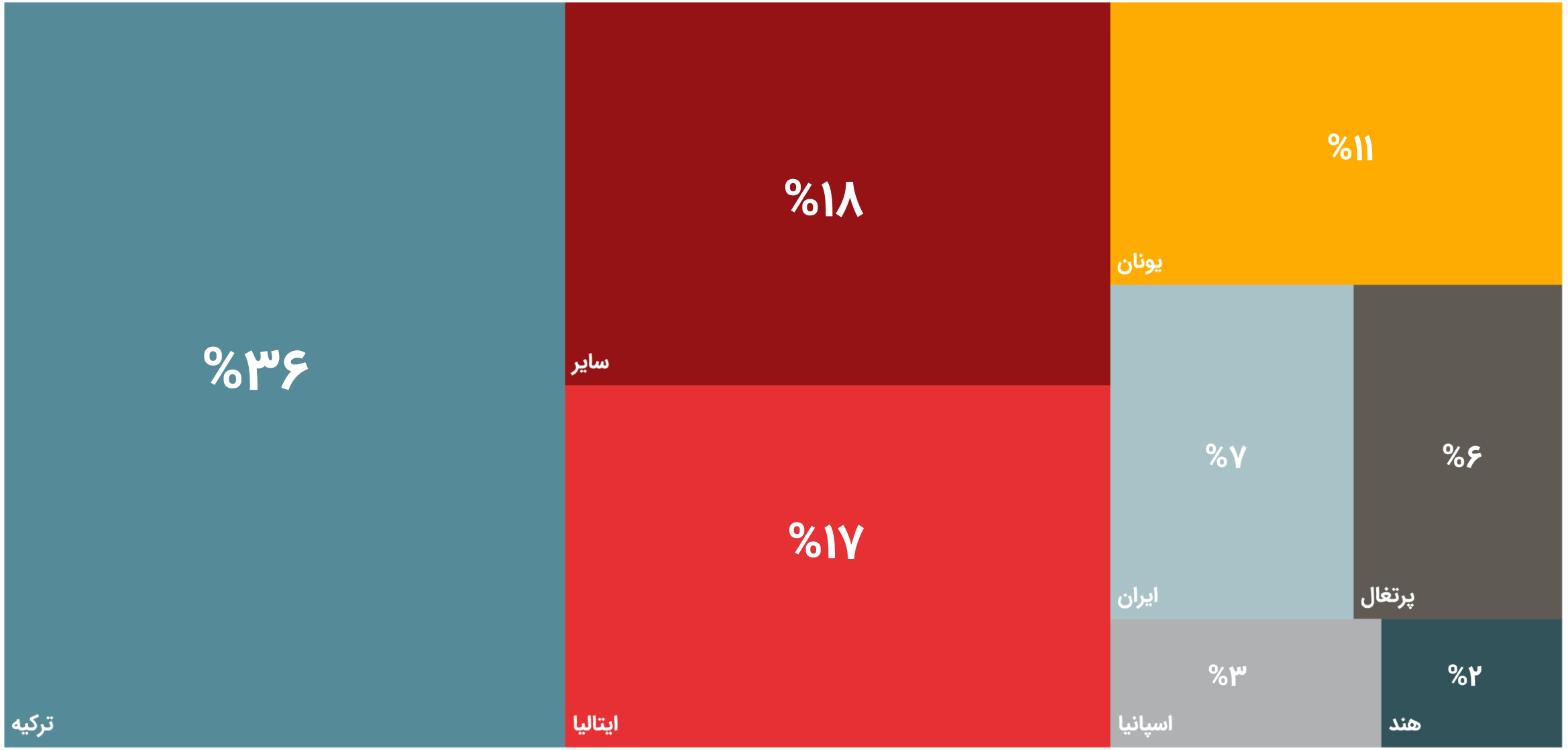
مقایسه بازدهی شرکت‌های تولیدکننده کنسانتره سرب

نماد	۱ماهه	۳ماهه	۶ماهه	۱ساله	۳ساله
فزرین	۸%	-۱۵%	۳۵%	۹۱%	-۴%
فاسمین	-۵%	-۲۳%	-۱%	۶۰%	۵۸%
کاما	-۱۵%	-۳۶%	-۴%	۸۳%	-۶۴%
کبافق	-۲%	-۲۱%	۱۰%	۴۰%	-۱۳%
کدما	-۸%	-۲۴%	۱۹%	۱۶%	-۱%

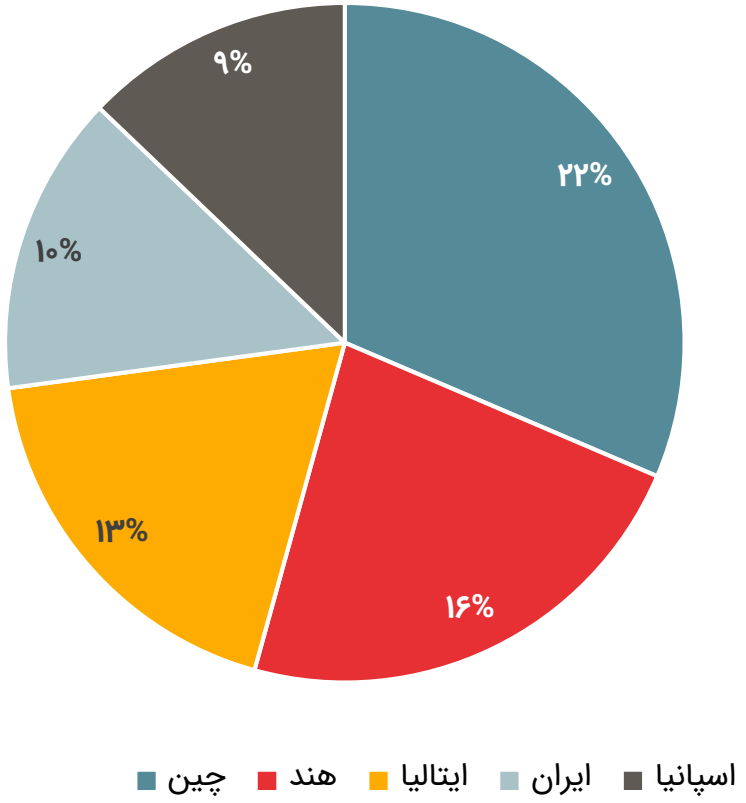
سهم از بازار وارد کنندگان سنگ در جهان (سال ۲۰۲۱)



سهم از بازار صادرکنندگان سنگ در جهان (سال ۲۰۲۱)

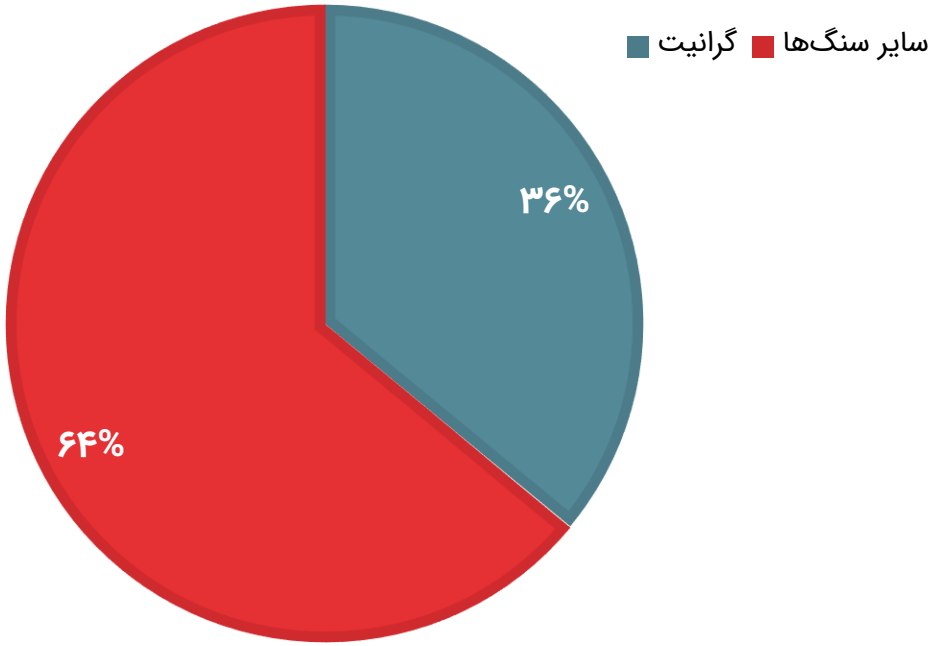


عمده تولیدکنندگان جهانی سنگ‌های ساختمانی و تزئینی

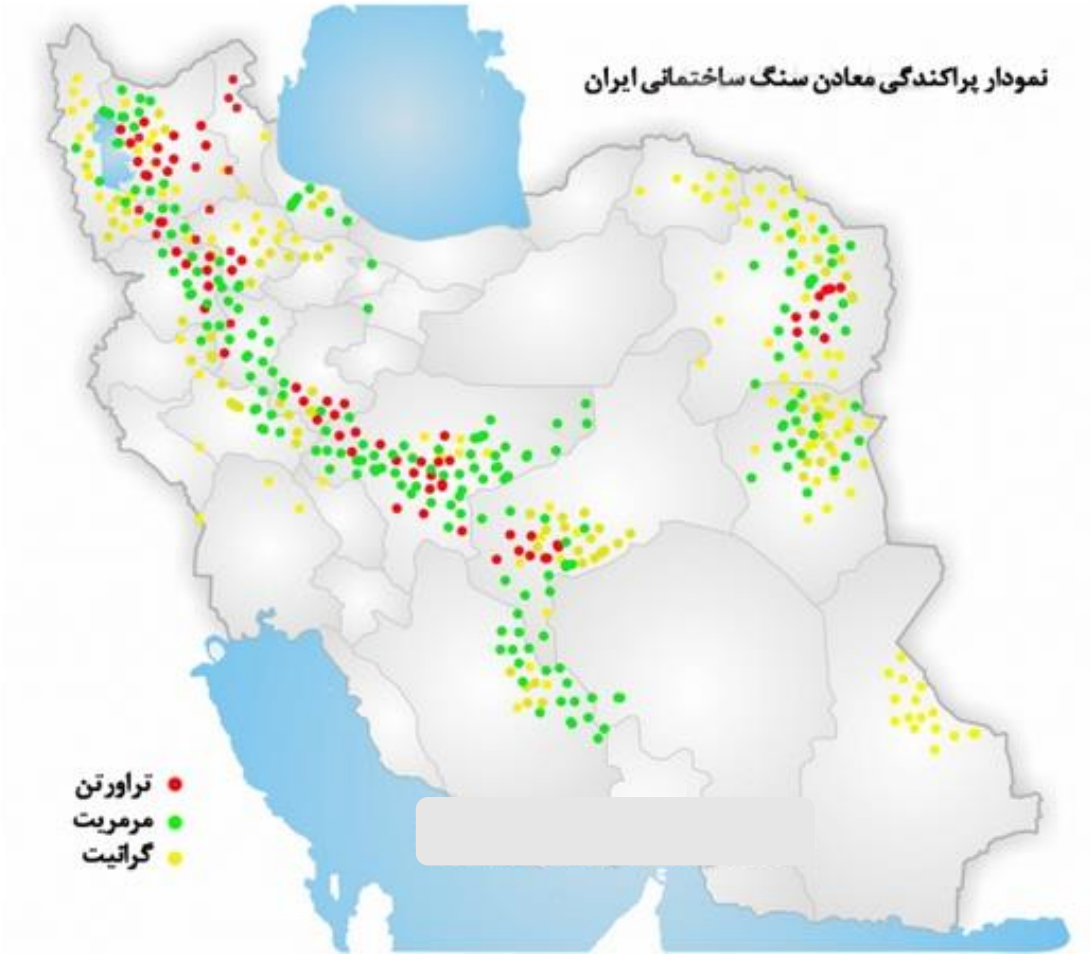


ایران **چهارمین** تولیدکننده عمده سنگ در جهان محسوب می‌گردد.

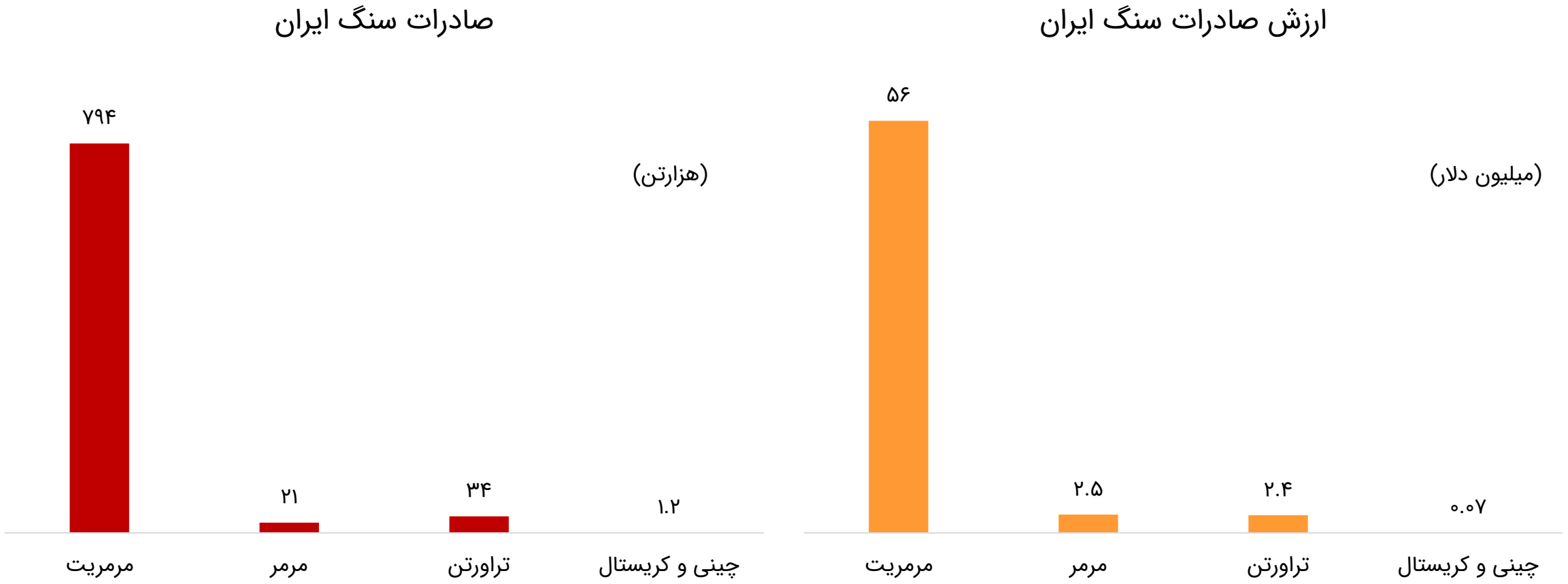
پرفروش‌ترین سنگ در سال ۲۰۲۱



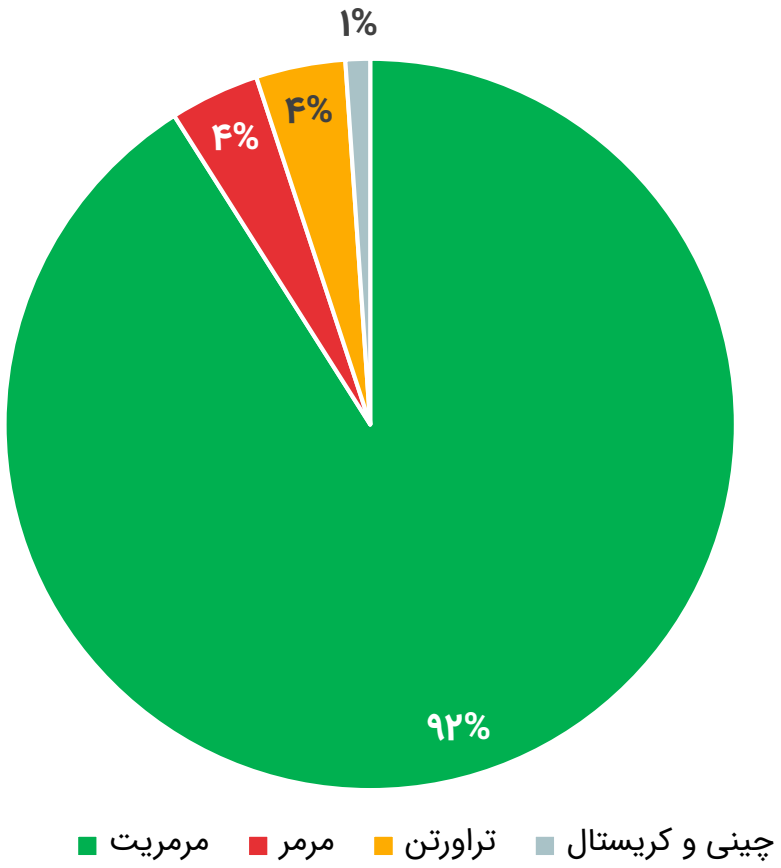
پراکندگی معادن سنگ ساختمانی ایران



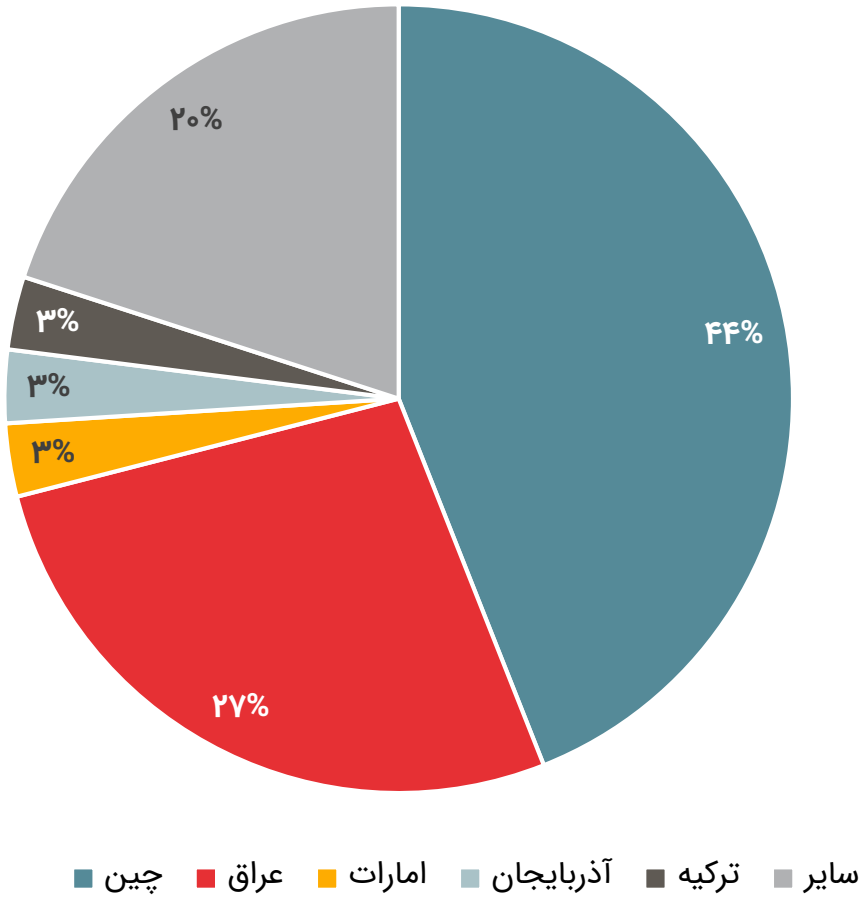
صادرات سنگ ایران(سال۱۴۰۰)



سهم صادرات انواع سنگ ایران



مقاصد صادراتی سنگ ایران



سنگ تراورتن



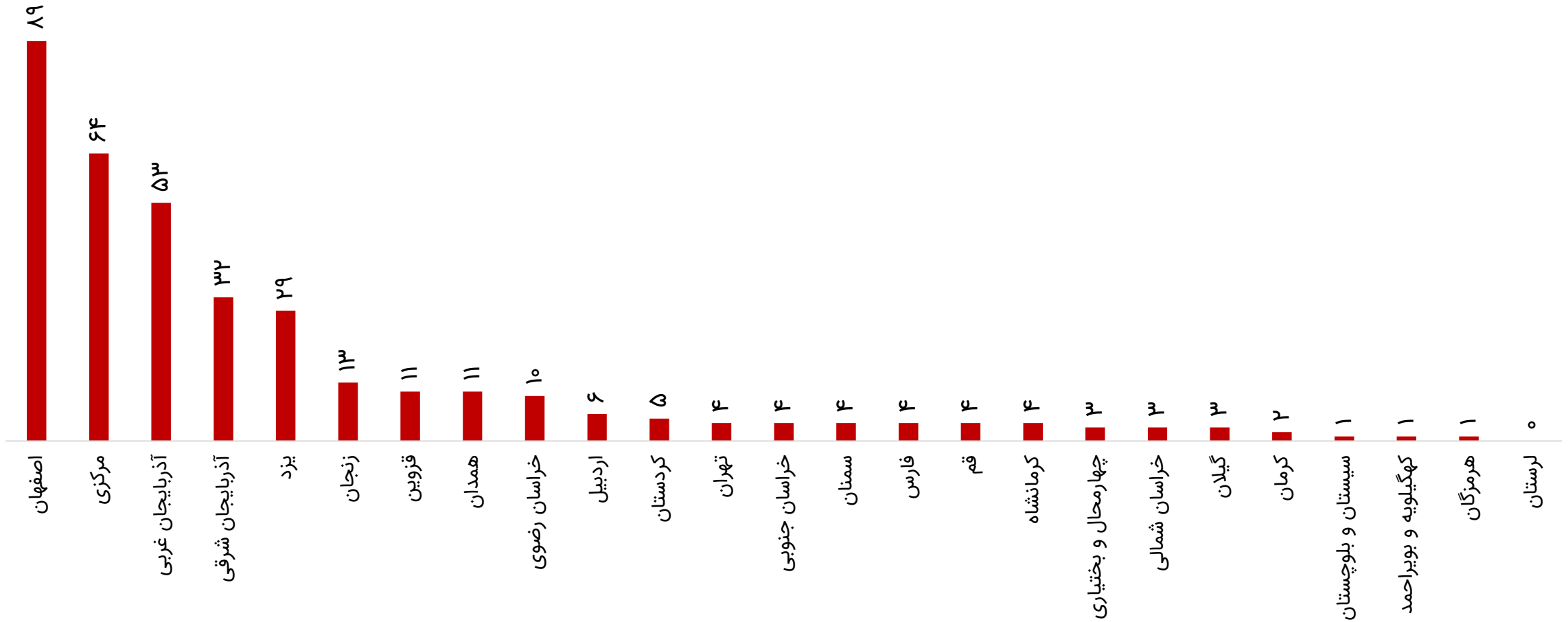


تراورتن یک سنگ طبیعی فوق‌العاده مقاوم و فشرده آهکی است که عمدتا از مواد معدنی کربنات کلسیم ساخته شده است و به میزان زیادی در ساخت و ساز استفاده می‌شود.



رتبه‌بندی استان‌ها در تعداد معادن سنگ تراورتن

تعداد معادن تراورتن فعال و غیرفعال



سنگ گرانیت





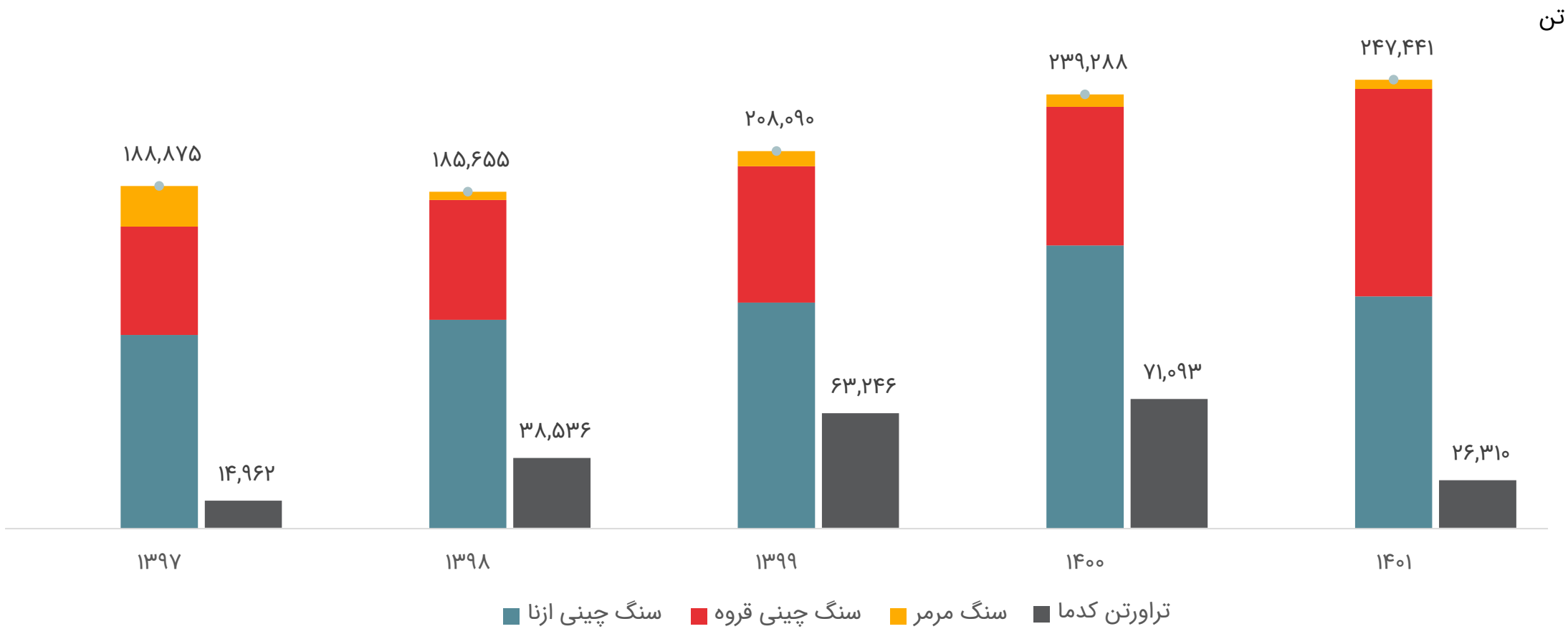
سنگ مرمریت



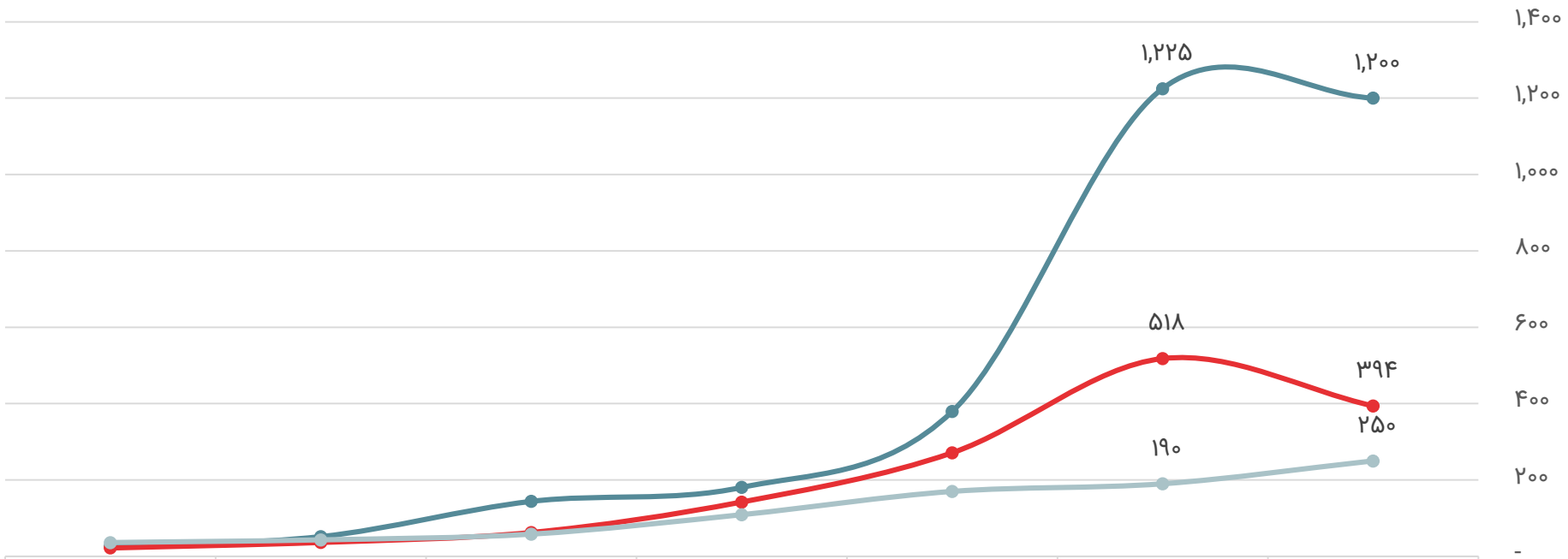
سنگ مرمریت و سنگ چینی از خانواده سنگ های آهکی هستند اما سنگ چینی از استحکام بیشتری برخوردار است.
تنوع رنگ در سنگ های مرمریت بیشتر از سنگ چینی است.
مقاومت بالای این سنگ ها باعث می‌شود در نمای ساختمان و بخش های مرطوب و راه پله ها و کف سالن ها استفاده شود.



مقدار فروش


تن
۱۸۸,۸۷۵
۱۴,۹۶۲
۱۸۵,۶۵۵
۳۸,۵۳۶
۲۰۸,۰۹۰
۶۳,۲۴۶
۲۳۹,۲۸۸
۷۱,۰۹۳
۲۴۷,۴۴۱
۲۶,۳۱۰
۱۳۹۷
۱۳۹۸
۱۳۹۹
۱۴۰۰
۱۴۰۱
سنگ چینی ازنا
سنگ چینی قروه
سنگ مرمر
تراورتن کدما

نرخ فروش (هزار تومان/ تن)



	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	فصل اول منتهی به اسفند ۱۴۰۱	فصل دوم منتهی به خرداد ۱۴۰۲
سنگ چینی ازنا	۲۶	۵۲	۱۴۴	۱۸۱	۳۷۹	۱,۲۲۵	۱,۲۰۰
سنگ چینی قروه	۲۲	۳۷	۶۳	۱۴۲	۲۷۱	۵۱۸	۳۹۴
سنگ تراورتن کدما	۳۶	۴۳	۵۸	۱۰۹	۱۷۰	۱۹۰	۲۵۰

سنگ چینی ازنا — سنگ چینی قروه — سنگ تراورتن کدما

سنگ چینی

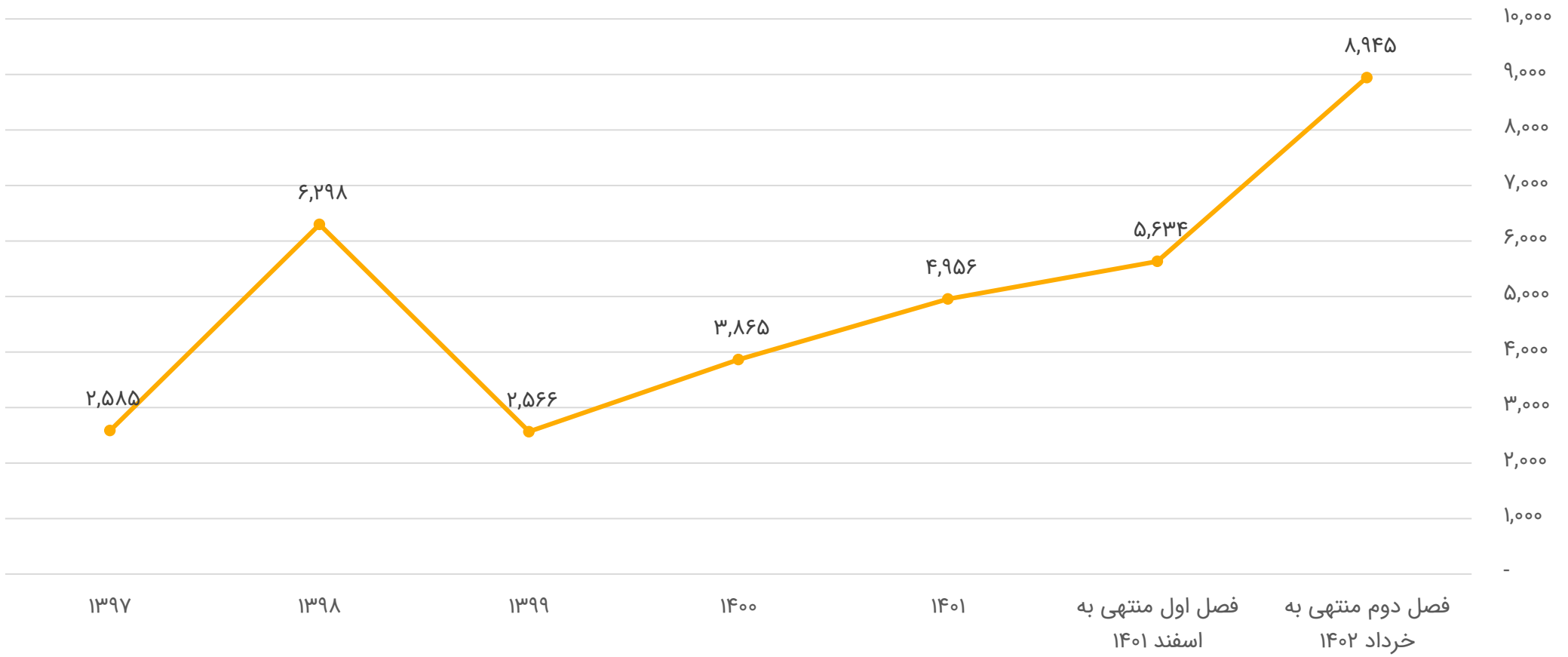
سنگ چینی ازنا



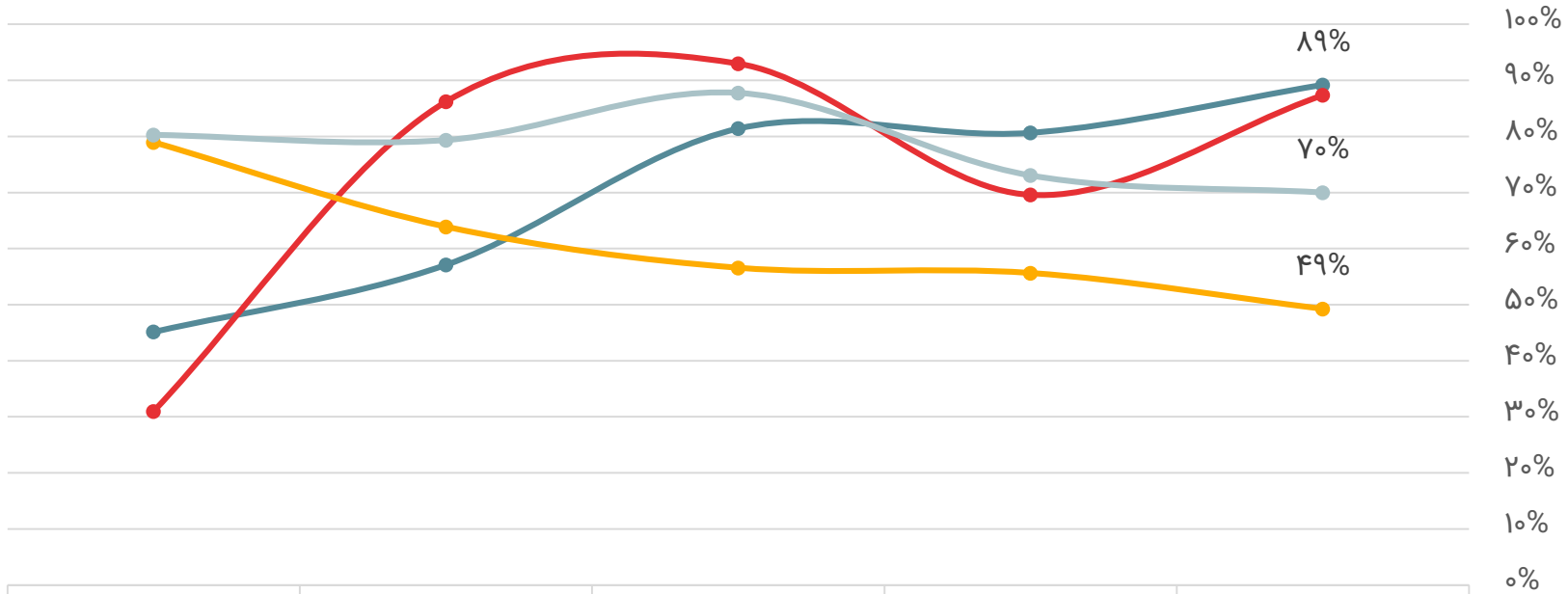
سنگ چینی قروه



نرخ فروش سنگ مرمر کتوسعه (هزار تومان/ تن)



حاشیه سود ناخالص هر محصول



	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سنگ چینی ازنا	۴۵%	۵۷%	۸۱%	۸۱%	۸۹%
سنگ چینی قروه	۳۱%	۸۶%	۹۳%	۷۰%	۸۷%
سنگ مرمر	۷۹%	۶۴%	۵۷%	۵۶%	۴۹%
سنگ تراورتن کدما	۸۰%	۷۹%	۸۸%	۷۳%	۷۰%

سنگ چینی ازنا — سنگ چینی قروه — سنگ مرمر — سنگ تراورتن کدما

تحلیل تکنیکال

نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

نماد کدما در یک نگاه

بازدهی	
یک هفته	-%۳
یک ماهه	-%۱۳
سه ماهه	-%۲۷

میانگین حجم معاملات (برگه سهم)	
۳۰ روز	۱.۸ میلیون
۹۰ روز	۲.۶ میلیون

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	
۳۰ روز	۱۴.۳
۹۰ روز	۲۱.۲

ارزش بازار
۱،۶۵۶میلیارد تومان

آخرین قیمت
۶۶،۲۶۰ ریال

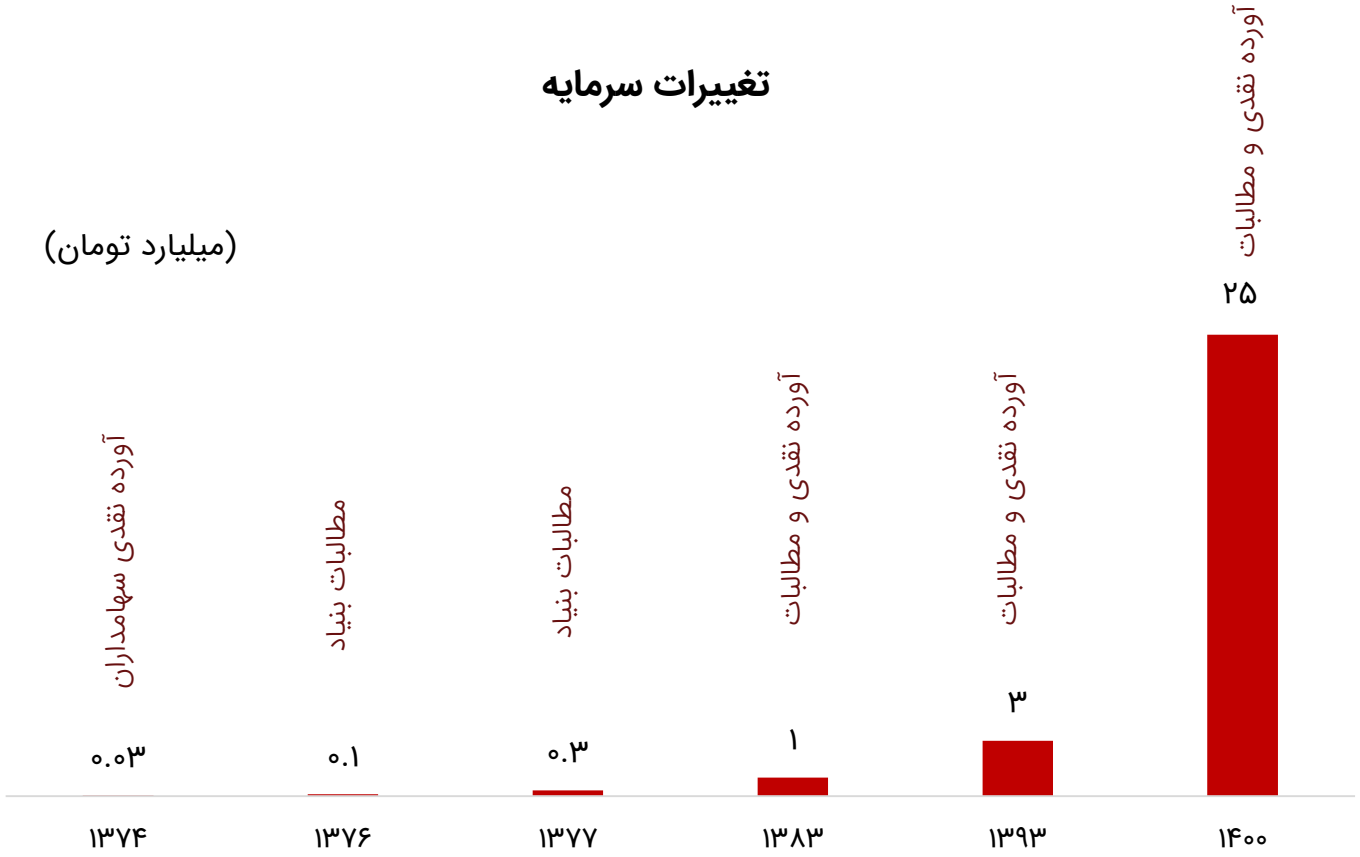
معرفی شرکت

معدنی دماوند

- تاسیس شرکت به نام شرکت پوکه معدنی دماوند ۱۳۶۲
- تغییر نام به شرکت معدنی دماوند ۱۳۶۸
- تغییر شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام ۱۳۷۸
- پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران ۱۳۷۸
- عرضه اولیه شرکت ۱۳۸۰

محل فعالیت‌های اصلی شرکت اکتشاف و بهره‌برداری در معدن تراورتن و بر زنجان و کارخانه و معدن سرب دونا در جاده چالوس می‌باشد همچنین شرکت دارای دفتر مرکزی واقع در تهران می‌باشد.

تغییرات سرمایه



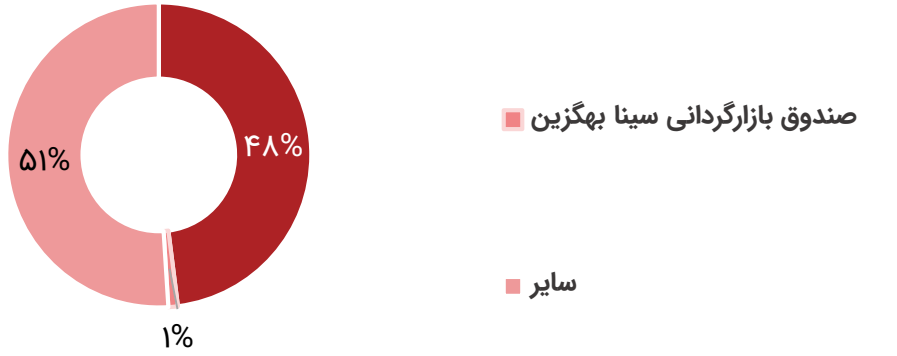
- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۴۰نفر است.

معرفی شرکت

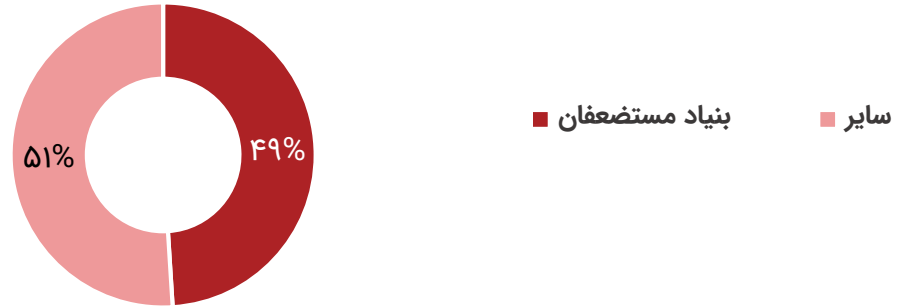
اعضای هیئت‌مدیره

مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	(مجید کمالی روستا) شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس
رئیس هیئت مدیره	(وحیدرضا سلیمان‌فر) شرکت مالی و سرمایه‌گذاری سینا
عضو هیئت مدیره	(محمد مهدی نیک منش) شرکت مدیریت و مهندسی فن‌آوران سامیک
عضو هیئت مدیره	(امیررضا پهلوان) بنیاد مستضعفان
عضو هیئت مدیره	- شرکت فولاد شرق

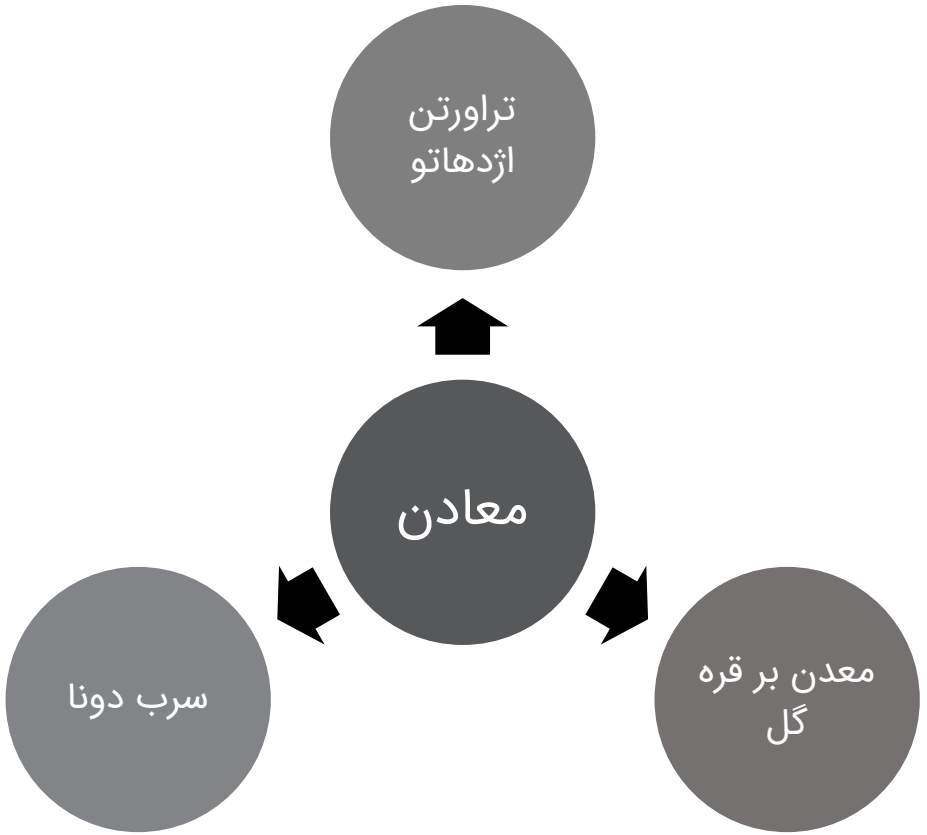
ترکیب سهامداران - عادی



ترکیب سهامداران - تلفیقی



معادن شرکت



- شرکت معدنی دماوند در حال حاضر دارای **۲ معدن فعال** در سطح کشور می‌باشد. معدن تراورتن اژدهاتو در استان زنجان و معدن سرب دونا در استان مازندران قرار دارد. معدن بر قره گل که در جنوب غربی زنجان می‌باشد و استخراج **سنگ بر** از آن صورت می‌گیرد در حال حاضر **غیر فعال** می‌باشد اما در سال ۹۹ برداشت ماده معدنی از این معدن صورت گرفته است.
- پروانه بهره برداری معدن پوکه ملک آباد در ۱۲ تیر ماه سال ۱۴۰۰ به اتمام رسید و به علت مسائل زیست محیطی تمدید نگردید .

معادن شرکت



معدن دونا

یکی از معادنی که پروانه بهره‌برداری آن به نام شرکت معدنی دماوند ثبت شده، معدن سرب دونا است که در مسیر جاده کندوان قرار دارد. این معدن سابقه فعالیتی طولانی داشته و سال ۱۳۴۹ مورد بهره برداری قرار گرفته است. کارخانه فلوتاسیون با تکنولوژی کشور رومانی، به ظرفیت ۲ هزار و ۵۰۰ تن کنسانتره در سال، در جوار معدن دونا واقع شده است که با تولید محصول کنسانتره سرب سولفوره با عیار ۶۰ درصد در سال ۱۳۵۱ مورد بهره‌برداری قرار گرفت.



معدن تراورتن اژدهاتو

معدن دیگری که ۱۵ کیلومتری شهرستان زنجان وجود دارد، معدن سنگ تراورتن اژدهاتو است که سالانه ۸ هزار تن سنگ کوب، هزار تن سنگ مالون و ۶ هزار تن سنگ لاشه به رنگ کرم از آن بهره‌برداری می‌شود. این سنگ‌ها در صنعت ساختمان‌سازی و راهسازی مورد استفاده قرار می‌گیرد و از آنجا که این معدن فاصله کمی از شهر دارد، از موقعیت خوبی برای این منظور برخوردار است.

محصولات شرکت

محصولات شرکت

کنسانتره سرب



تراورتن



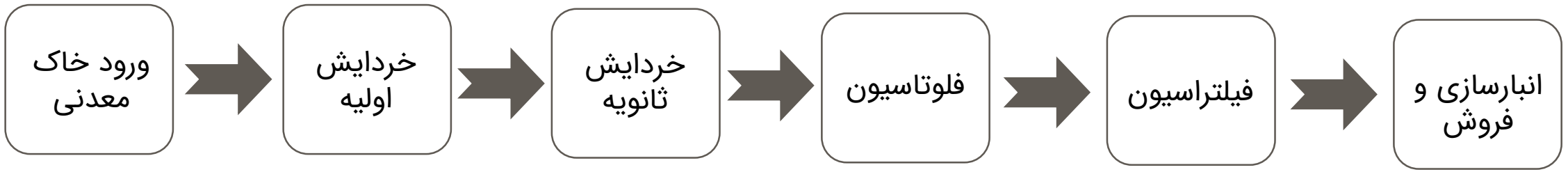
پوکه معدنی



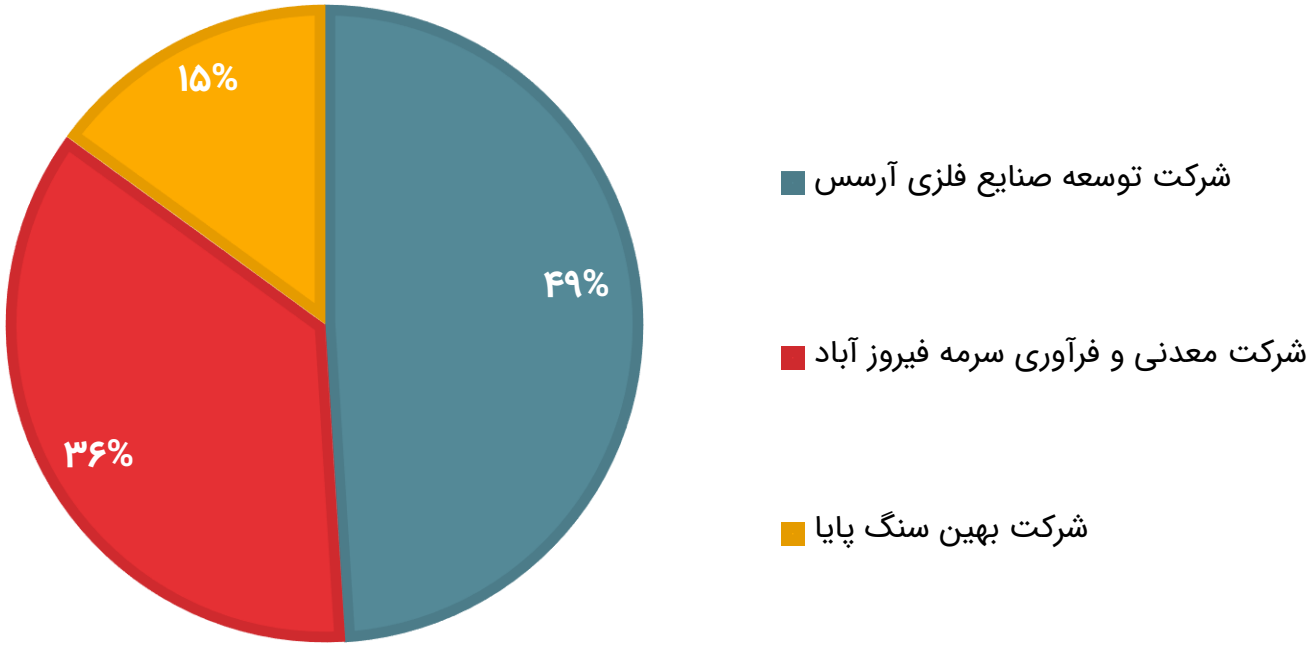
ظرفیت اسمی سالانه (طبق پروانه بهره برداری)

عنوان	ظرفیت اسمی سالانه (تن)
کنسانتره سرب از کارخانه دونا چالوس	۱،۲۰۰
سنگ سرب از معدن دونا چالوس	۵۰،۰۰۰
سنگ بر از معدن قره گل زنجان	۱،۵۰۰
تراورتن و سایر کانی‌ها از معدن اژدهاتور زنجان	۱۵،۰۰۰
پوکه معدنی از معدن ملک آباد لاریجان (مترمکعب)	۵۸،۵۰۰

فرآیند تولید کنسانتره



مشتریان شرکت



از جمله مشتریان خارجی شرکت مینرکس امارات می‌باشد.

برنامه‌های آتی شرکت



۱-۵-۱۳- پیش پرداخت شرکت پارس میدل بابت خرید و نصب تجهیزات ذوب و تصفیه کنسانتره سرب می باشد که ۷۰٪ از تجهیزات مربوطه در محل کارخانه ذوب تاکستان مستقر و نصب شده است . در سال جاری عملیات گاز رسانی صورت گرفته و انجام باقیمانده فعالیت در حال پیگیری می باشد .

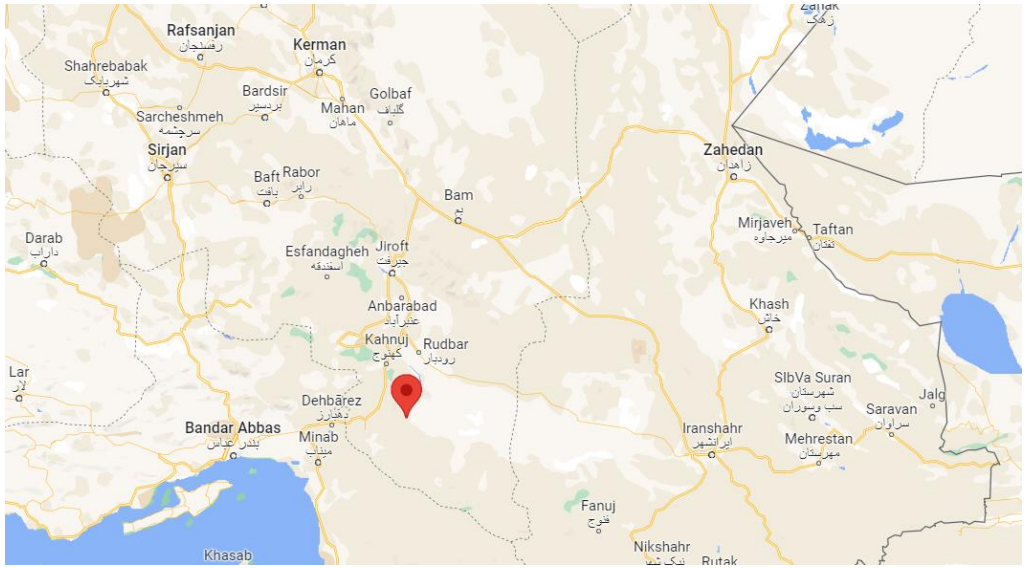
شرکت معدنی آهک کاوه قلعه گنج

بنیاد مستضعفان برای توسعه‌ی منطقه‌ی محروم قلعه گنج اقدام به بهره برداری از معدن آهک در آن منطقه کرده است که ۴۰ درصد سهام معدن مذکور متعلق به شرکت معدنی دماوند می‌باشد. سایر سهامداران از شرکت های فولاد کاوه جنوب کیش، آلومینیوم خوزستان و... می‌باشند. آهک پخته در تولید فولاد کاربرد دارد.

ظرفیت عملیاتی شرکت ۹۰ هزار تن در سال می‌باشد.







تحلیل تکنیکال

نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

ترازنامه - دارایی

سال مالی	دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب دارایی‌های شرکت		
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
موجودی نقد	۰	۱	۳۴	۹	۱	۴	۱%	۲%	۱۱%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲	۲	۲	۹	۱۳	۲۸	۸%	۱۵%	۶%
موجودی مواد و کالا	۲	۴	۱۰	۱۵	۱۲	۱۲	۷%	۶%	۱۰%
پیش پرداخت ها	۱	۰	۱	۱	۱	۳	۱%	۱%	۲%
جمع داراییهای جاری	**۵**	**۷**	**۴۷**	**۳۴**	**۲۸**	**۴۷**	**۱۷%**	**۲۴%**	**۲۸%**
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۱۷	۱۵	۱	۰	۰	۰	۰%	۰%	۲۴%
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰	۰	۲۱	۲۱	۲۱	۲۱	۱۳%	۱۱%	۱۱%
داراییهای ثابت مشهود	۲	۶	۷	۱۰۳	۱۱۱	۱۱۵	۶۶%	۶۰%	۳۳%
سایر دارایی ها	۰	۲	۲	۳	۷	۸	۴%	۴%	۳%
جمع داراییهای غیرجاری	**۲۰**	**۲۳**	**۳۱**	**۱۲۸**	**۱۴۰**	**۱۴۴**	**۸۳%**	**۷۶%**	**۷۲%**
جمع داراییها	**۲۵**	**۳۰**	**۷۹**	**۱۶۲**	**۱۶۸**	**۱۹۱**			

ترازنامه - بدهی

بدهی	بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب بدهی‌های شرکت		
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۸	۸	۱۸	۱۰۶	۹۷	۸۰	۶۶%	۴۸%	۵۵%
پیش دریافتها	۱	۰	۳	۱	۴	۱۳	۲%	۸%	۳%
ذخیره مالیات بر درامد	۱	۱	۵	۷	۵	۷	۴%	۴%	۷%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۰	۰	۰	۱۸	۱۵	۱۲	۱۰%	۷%	۵%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۱	۱	۲	۲	۱۲	۱۴	۸%	۸%	۵%
جمع بدهیهای جاری	**۱۱**	**۱۰**	**۲۸**	**۱۳۳**	**۱۳۳**	**۱۲۶**	**۹۱%**	**۷۶%**	**۷۶%**
حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت	۵	۴	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۹%
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۵	۴	۳	۲	۱۲	۳۸	۸%	۲۳%	۱۳%
ذخیره مزایای پایان خدمت	۰	۱	۱	۱	۲	۳	۱%	۲%	۲%
جمع بدهیهای غیر جاری	**۱۰**	**۹**	**۴**	**۳**	**۱۴**	**۴۰**	**۹%**	**۲۴%**	**۲۴%**
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۲۱**	**۱۹**	**۳۲**	**۱۳۶**	**۱۴۷**	**۱۶۶**			
نسبت بدهی	**۸۲%**	**۶۵%**	**۴۰%**	**۸۴%**	**۸۸%**	**۸۷%**			

ترازنامه – حقوق صاحبان سهام

حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲
سرمایه	۳	۳	۳	۲۵	۲۵	۲۵
وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه	۰	۰	۲۰	۰	۰	۰
سهام خزانه	۰	۰	۰	-۱۲	-۱۲	-۱۲
صرف سهام خزانه	۰	۰	۰	۲	۲	۲
اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۱	۱	۱
سود (زیان) انباشته	۱	۷	۲۴	۱۰	۵	۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۴	۱۱	۴۷	۲۶	۲۰	۲۴
نسبت حقوق صاحبان سهام	**۱۸%**	**۳۵%**	**۶۰%**	**۱۶%**	**۱۲%**	**۱۳%**

صورت سود و زیان

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲
فروش	۱۱	۲۱	۴۳	۴۶	۴۰	۱۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷)	(۹)	(۱۲)	(۲۳)	(۲۸)	(۱۰)
سود (زیان) ناخالص	۴	۱۲	۳۰	۲۳	۱۲	۷
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۱)	(۳)	(۴)	(۹)	(۵)	(۳)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	(۱)	-	-	(۳)	-	-
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۲)	(۱)	(۰)	(۹)	(۴)	-
سود (زیان) عملیاتی	۱	۸	۲۷	۲	۳	۵
هزینه های مالی	-	(۰)	(۰)	(۲)	(۱)	(۱)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴	(۰)	(۳)	۹	(۲)	۲
سود (زیان) خالص عملیات قبل از مالیات	۵	۸	۲۳	۱۰	۱	۶
مالیات	(۱)	(۱)	(۵)	(۶)	(۰)	(۱)
سود (زیان) خالص عملیات	۳	۷	۱۸	۴	۱	۵
سود (زیان) خالص	۳	۷	۱۸	۴	۱	۵
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه (تومان)	**۱۴**	**۲۸**	**۷۱**	**۱۴**	**۳**	**۱۸**
سرمایه	۳	۳	۳	۲۵	۲۵	۲۵

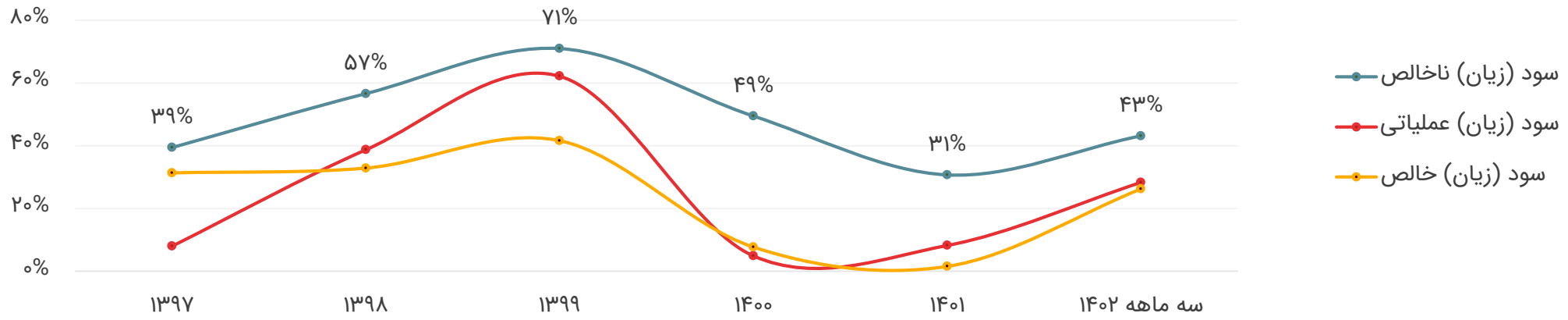
تحلیل افقی صورت سود و زیان

	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۳۹%	۹۰%	۱۰۲%	۸%	-۱۴%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۳%	۳۶%	۳۵%	۸۹%	۱۸%
سود (زیان) ناخالص	۱۱۶%	۱۷۳%	۱۵۳%	-۲۴%	-۴۶%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	۳۳%	۱۳۱%	۱۴%	۱۵۰%	-۴۸%
سود (زیان) عملیاتی	-	۸۱۸%	۲۲۴%	-۹۱%	۴۴%
سود (زیان) خالص	-	۹۹%	۱۵۵%	-۸۰%	-۸۲%

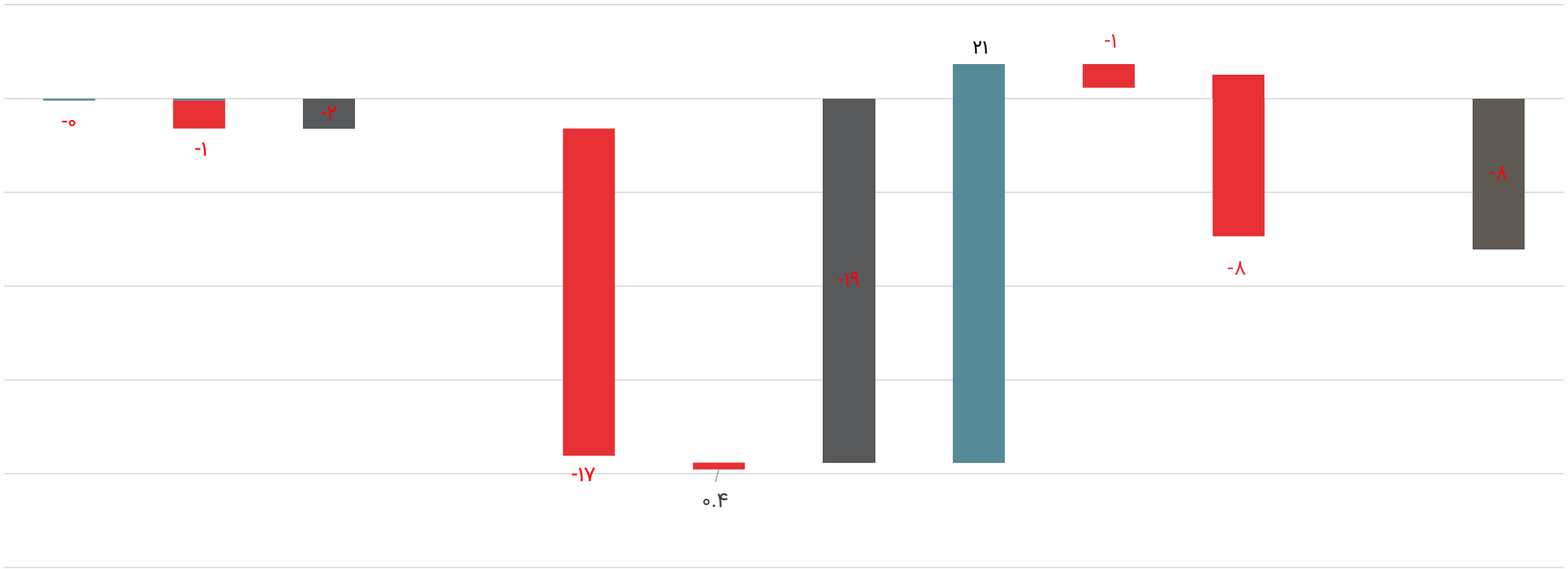
تحلیل عمودی صورت سود و زیان

	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۱%	-۴۳%	-۲۹%	-۵۱%	-۶۹%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۱۲%	-۱۵%	-۸%	-۱۹%	-۱۲%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۱۴%	-۳%	۰%	-۲۰%	-۱۱%
هزینه های مالی	۰%	-۱%	-۱%	-۴%	-۲%
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۴%	-۱%	-۸%	۲۰%	-۵%
مالیات	-۱۱%	-۴%	-۱۲%	-۱۳%	۰%

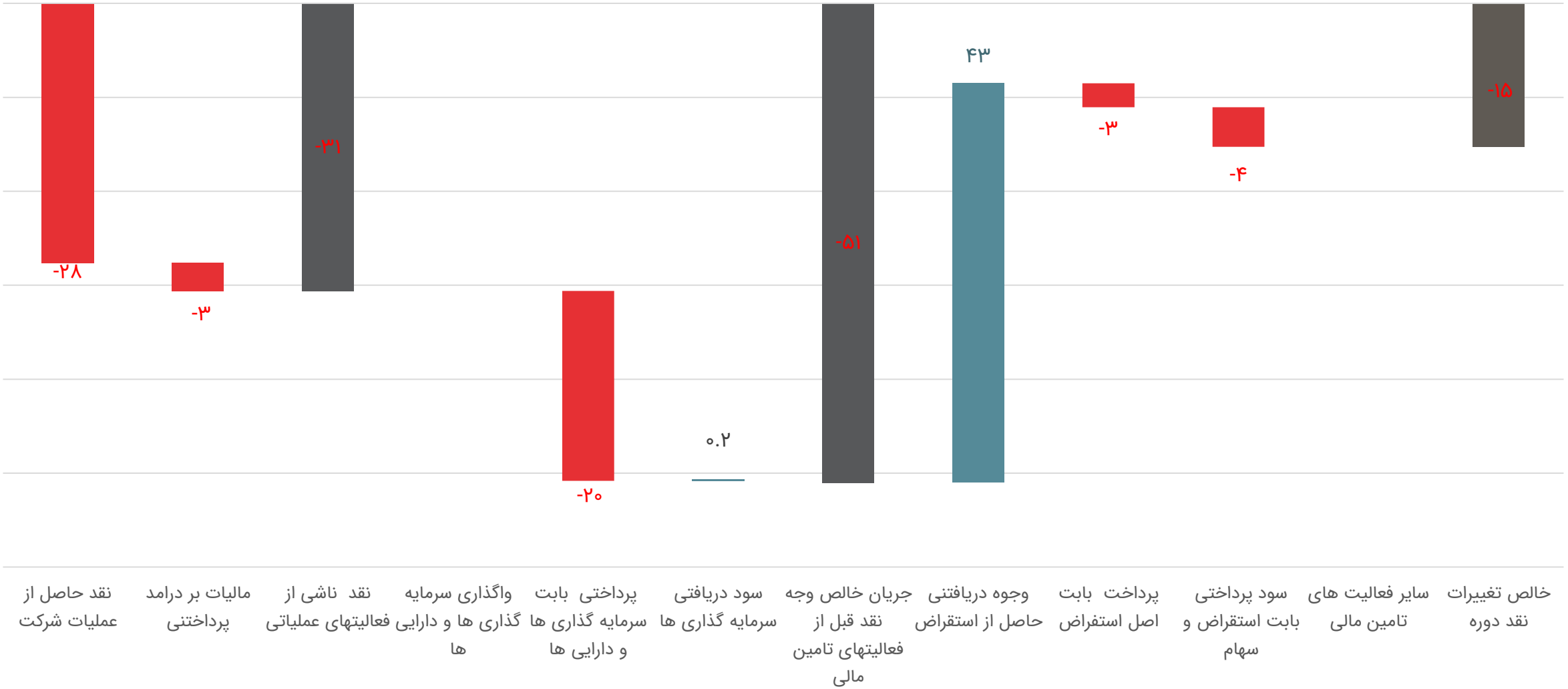
روند حاشیه سود



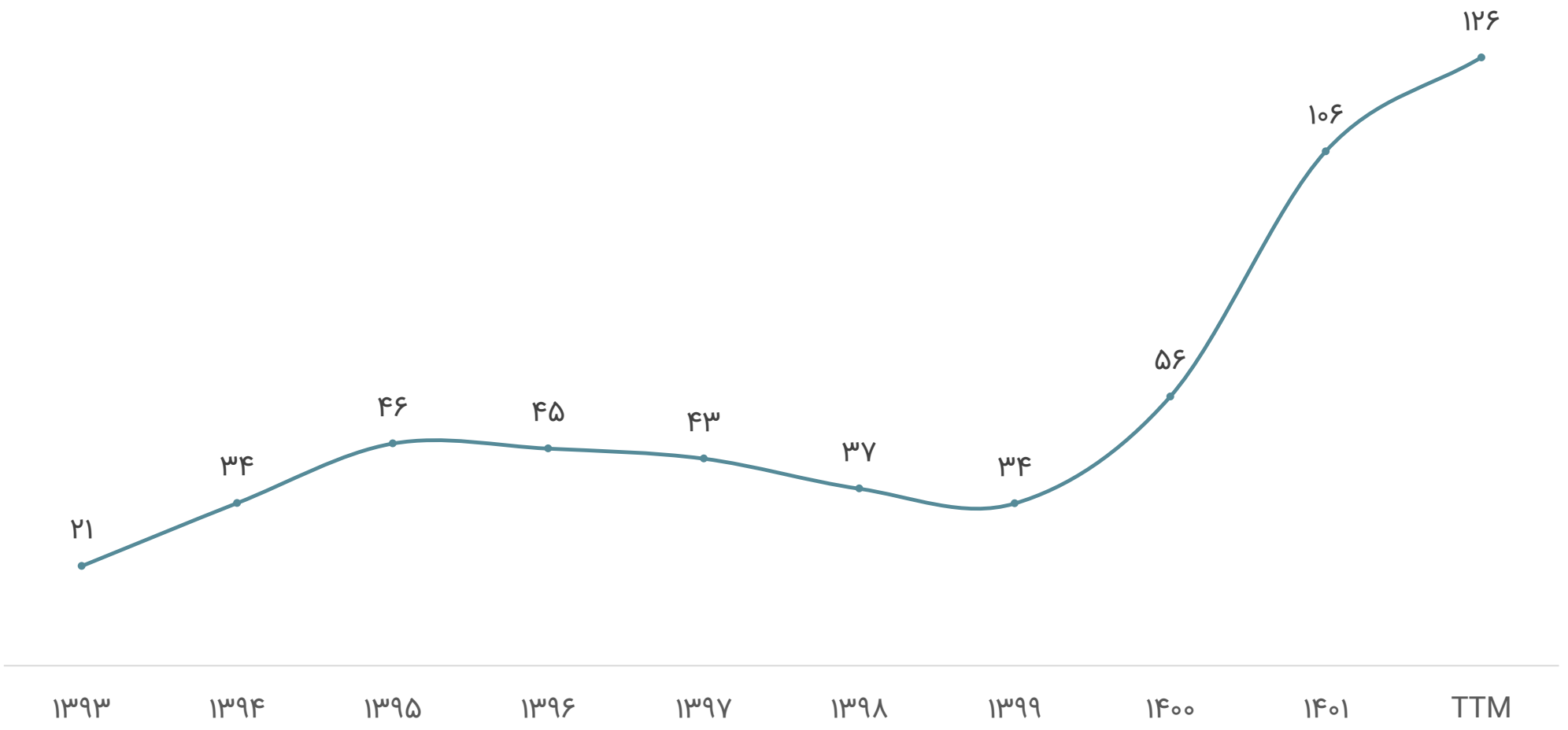
جریان وجه نقد سال ۱۴۰۱



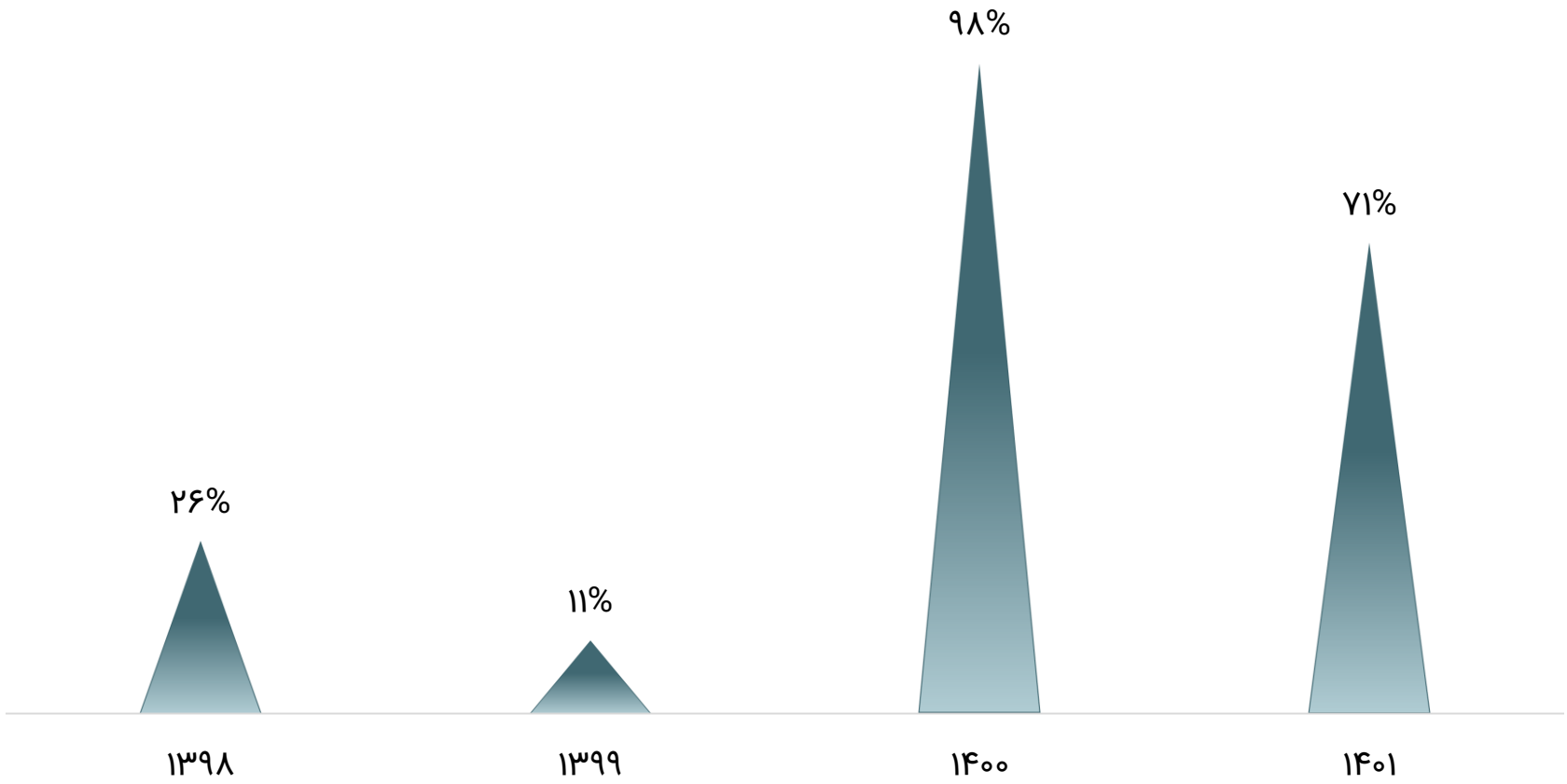
جریان وجه نقد چهار فصل اخیر



دوره وصول مطالبات



درصد تقسیم سود شرکت



تحلیل تکنیکال

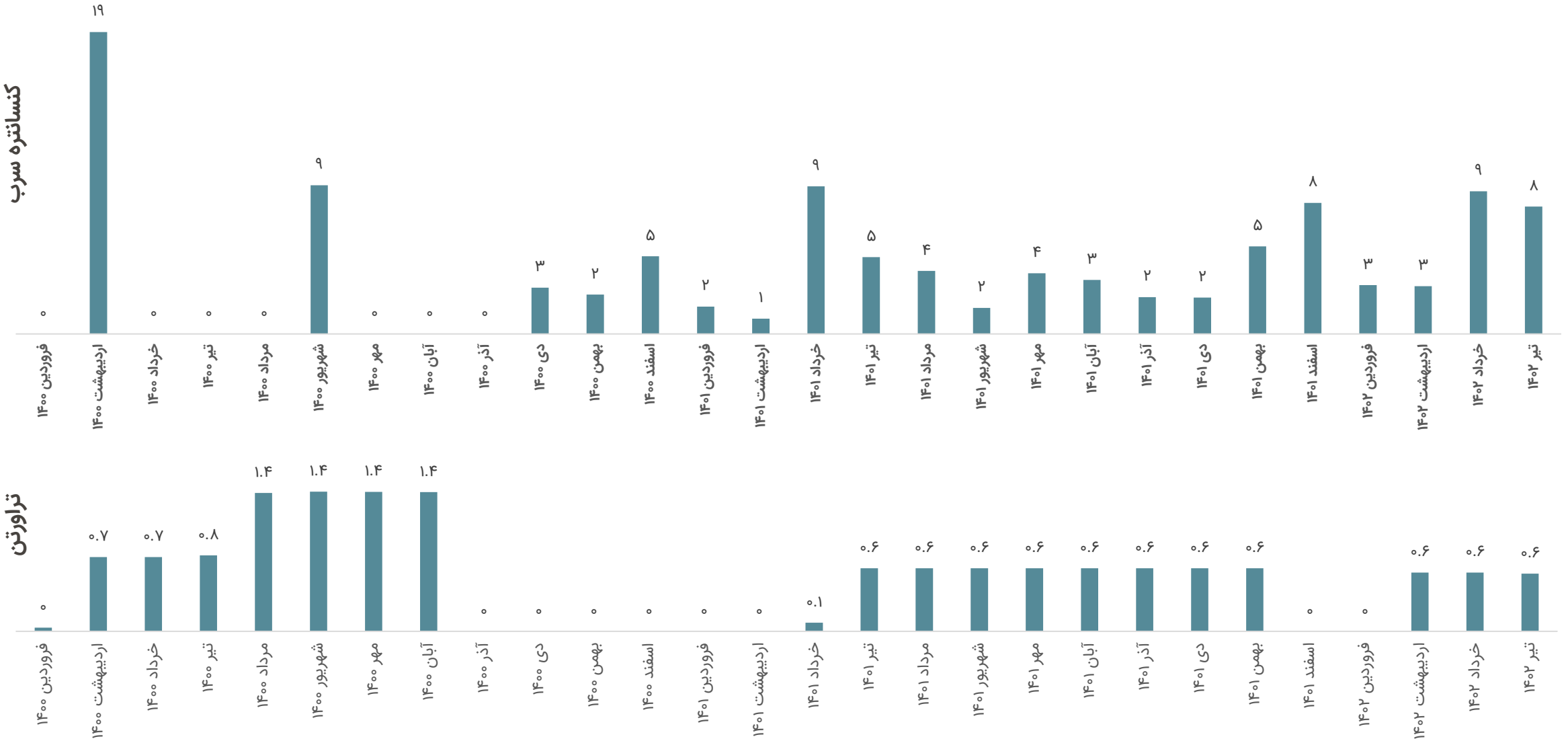
نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

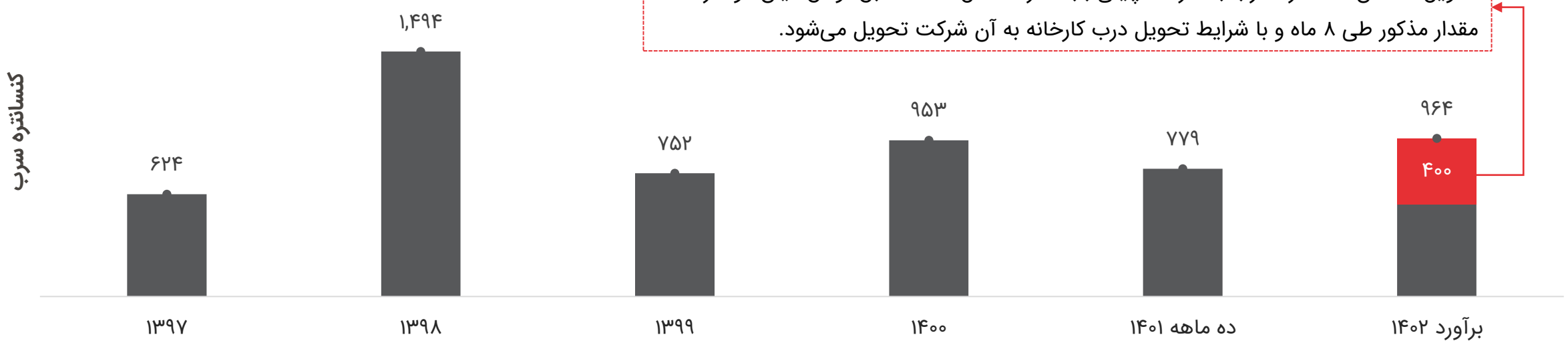
تحلیل بنیادی

فروش ماهانه شرکت (میلیارد تومان)

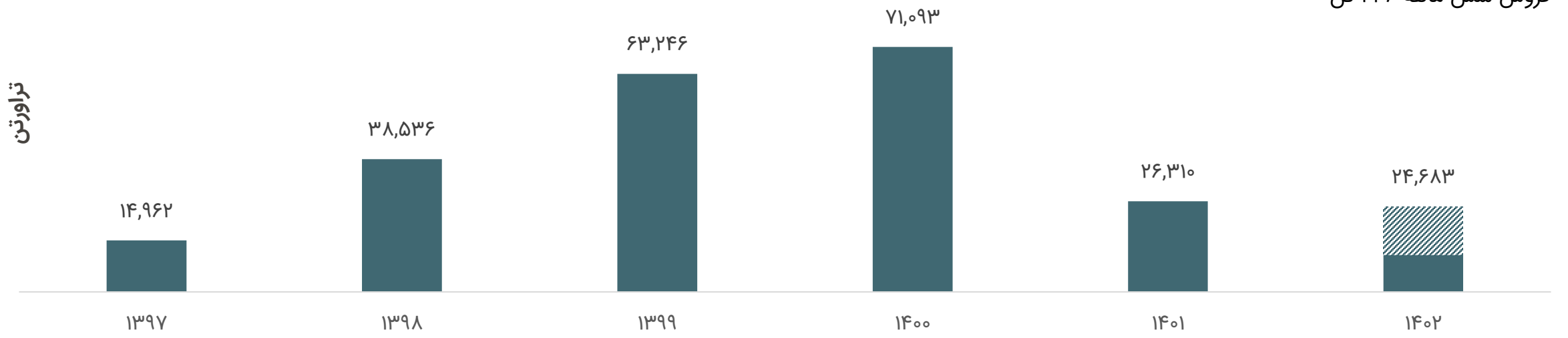


برآورد مقادیر فروش شرکت

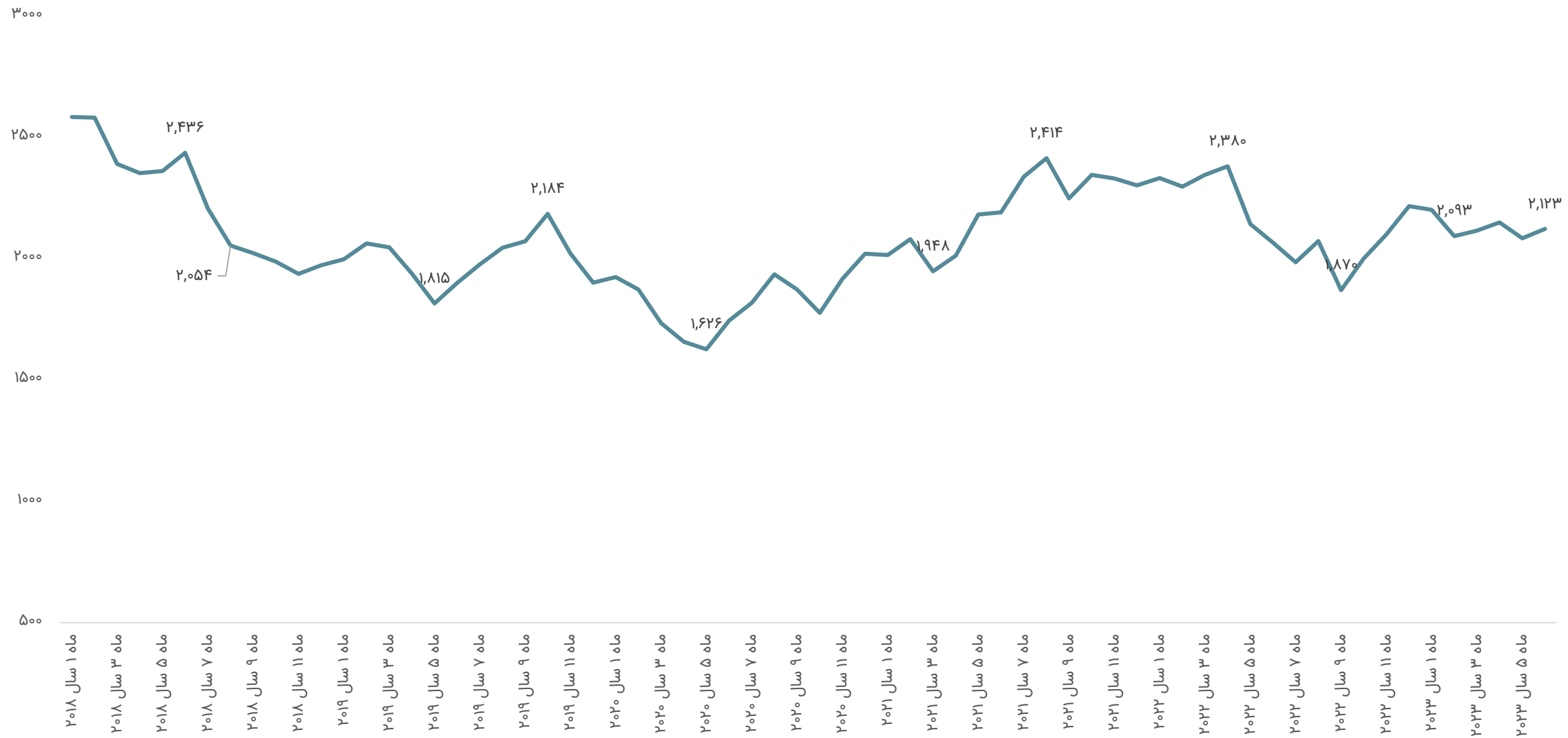
تحویل ۴۰۰ تن کنسانتره سرب به شرکت چینی بابت قرداد سال ۱۳۹۹ . طبق توافق میان دو شرکت، مقدار مذکور طی ۸ ماه و با شرایط تحویل درب کارخانه به آن شرکت تحویل می‌شود.



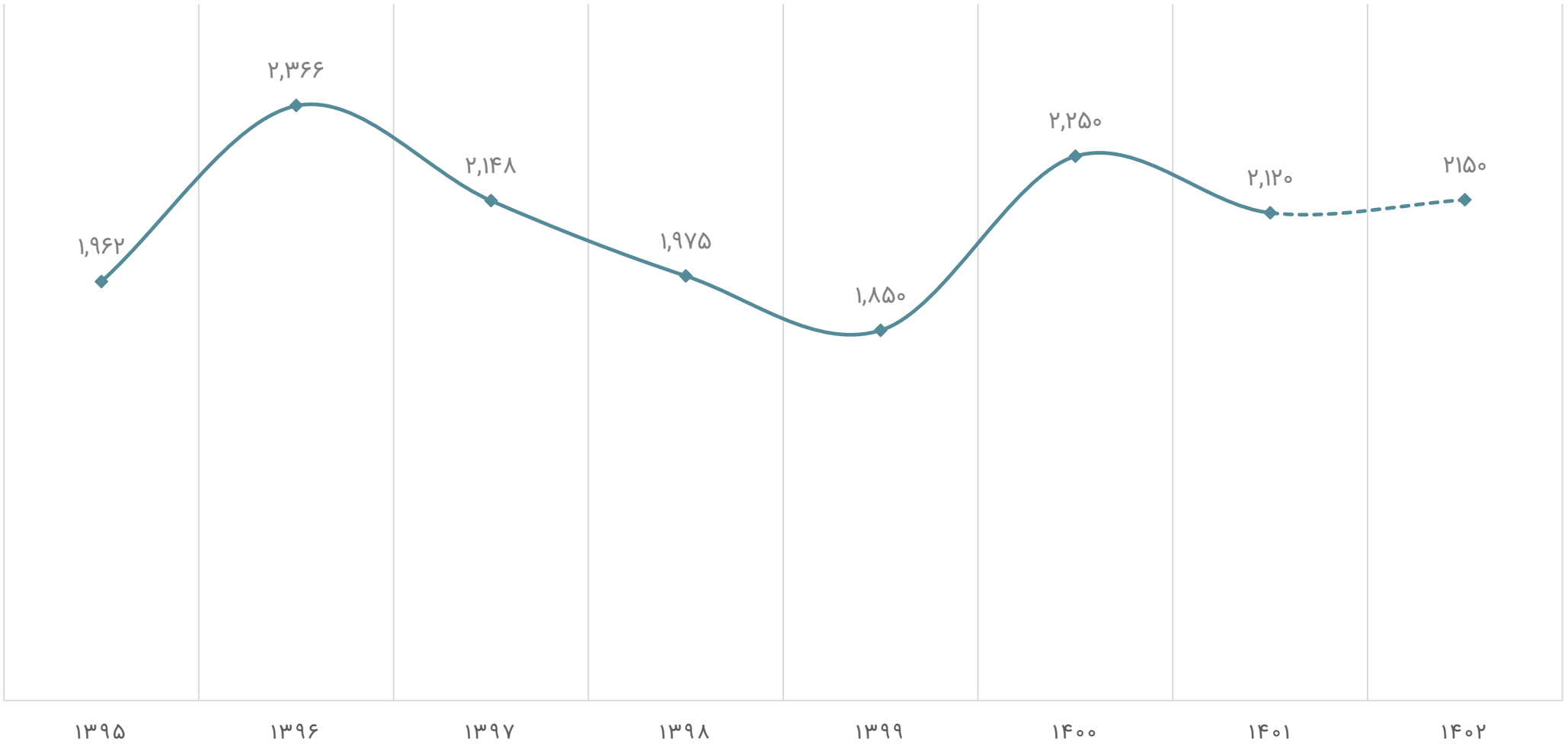
فروش شش ماهه ۴۳۶ تن



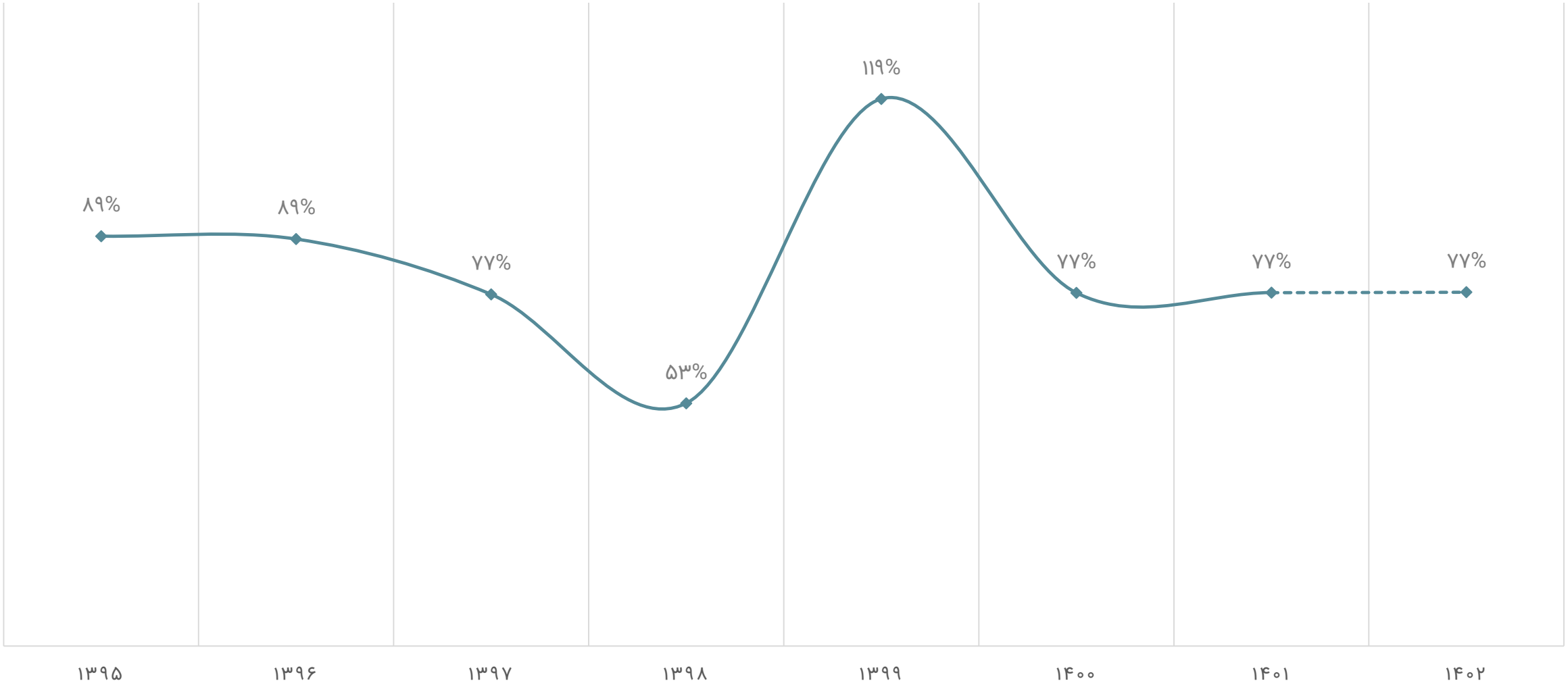
روند قیمتی ۵ ساله سرب جهانی



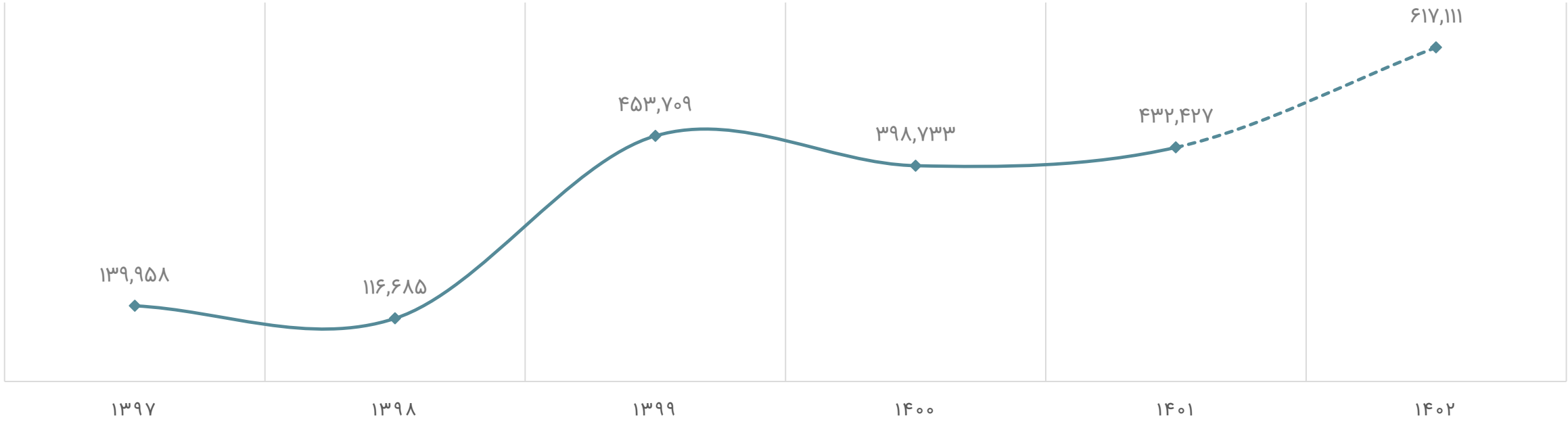
چشم‌انداز قیمت سرب جهانی



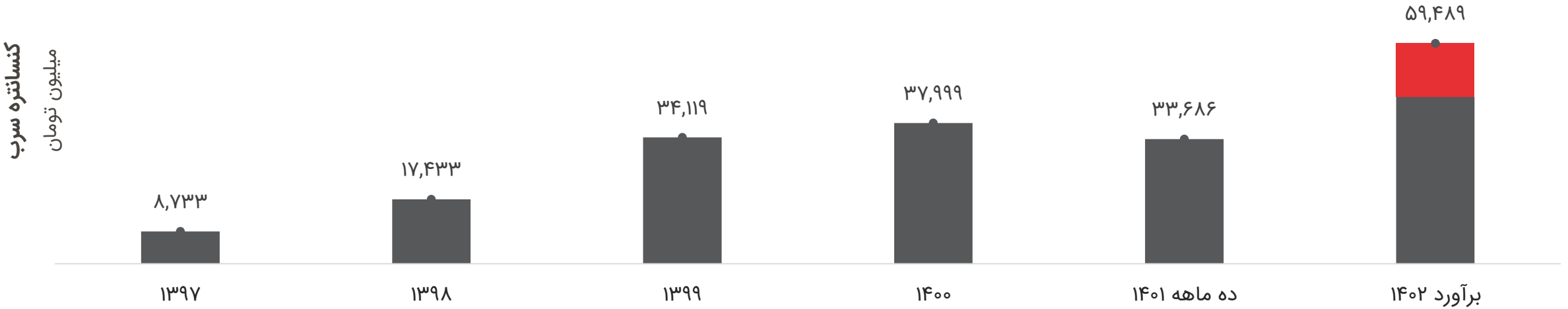
نسبت نرخ فروش کنسانتره شرکت به نرخ سرب جهانی

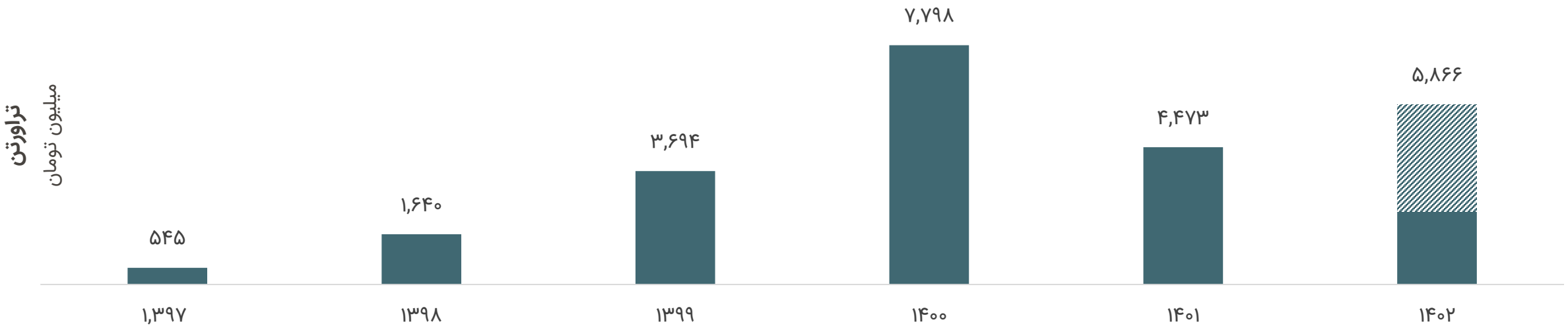


برآورد نرخ فروش کنسانتره سرب

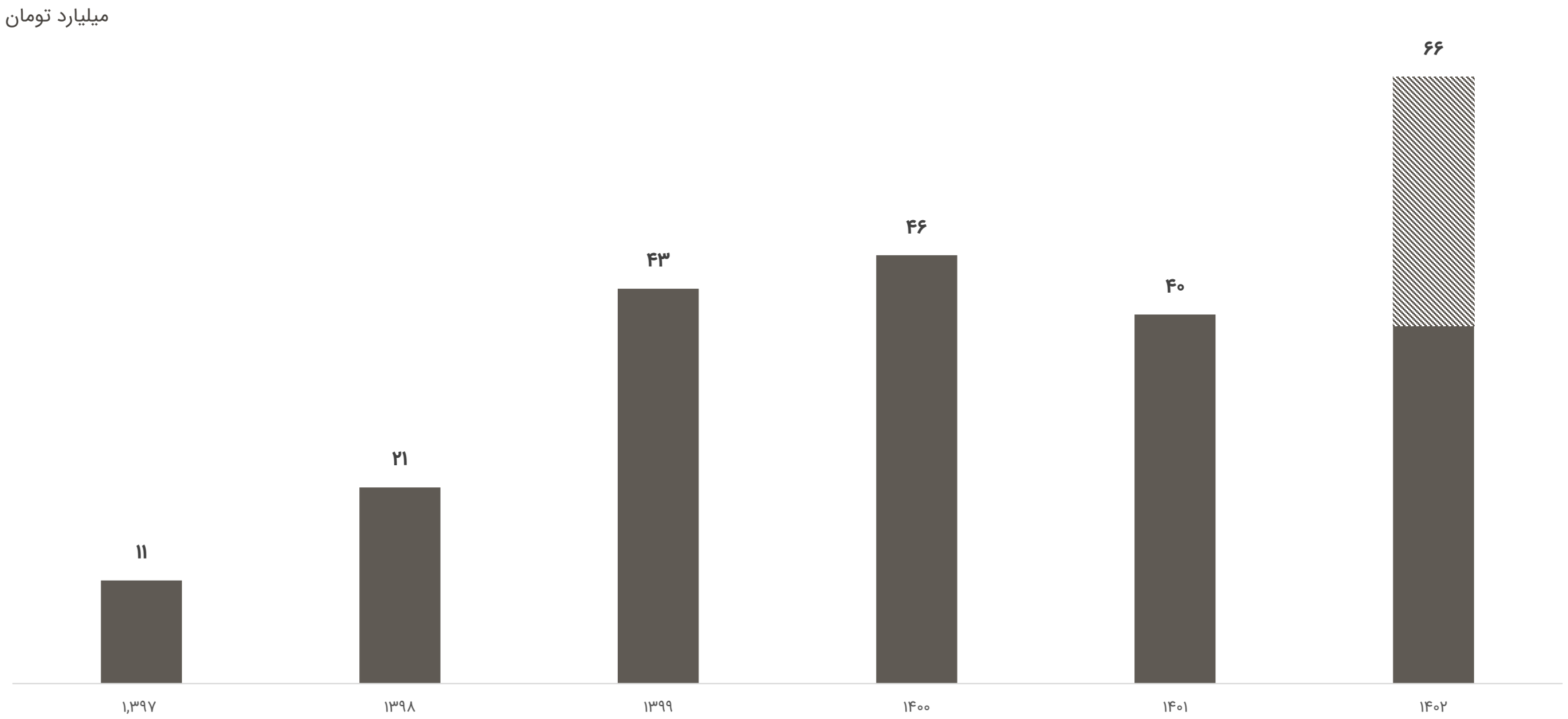


برآورد مبالغ فروش محصولات

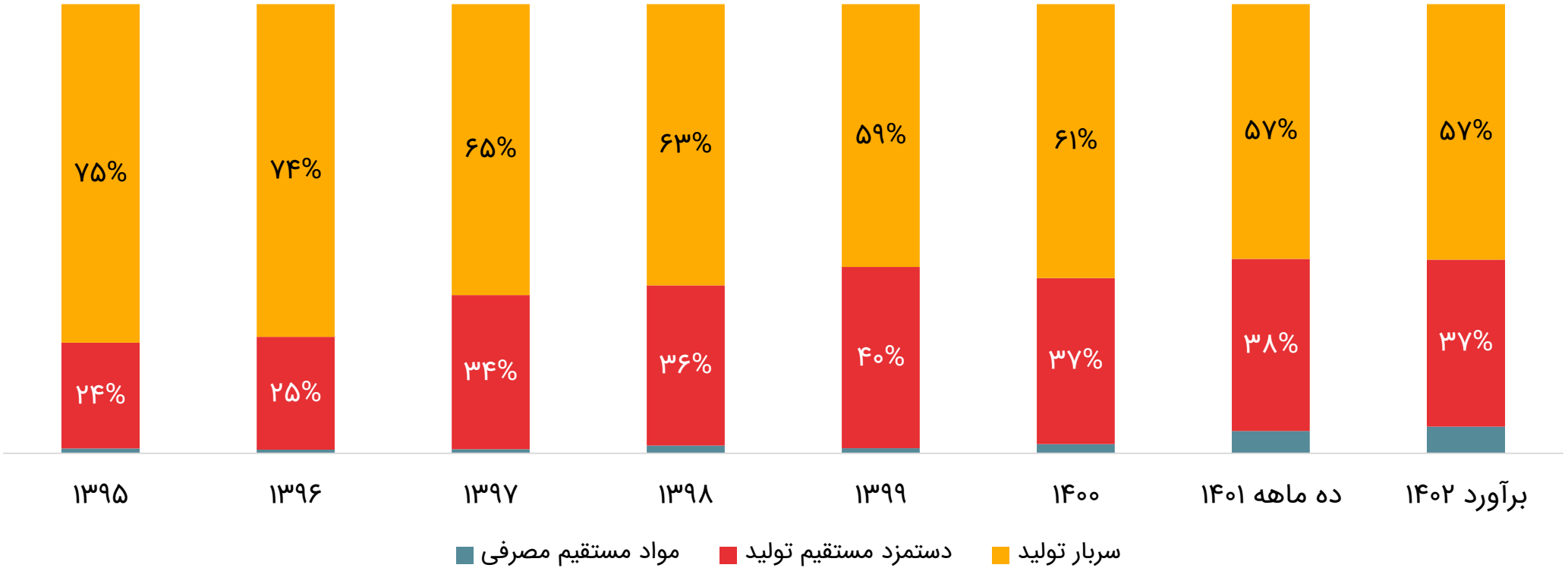




برآورد درآمد عملیاتی شرکت



ترکیب بهای تمام شده

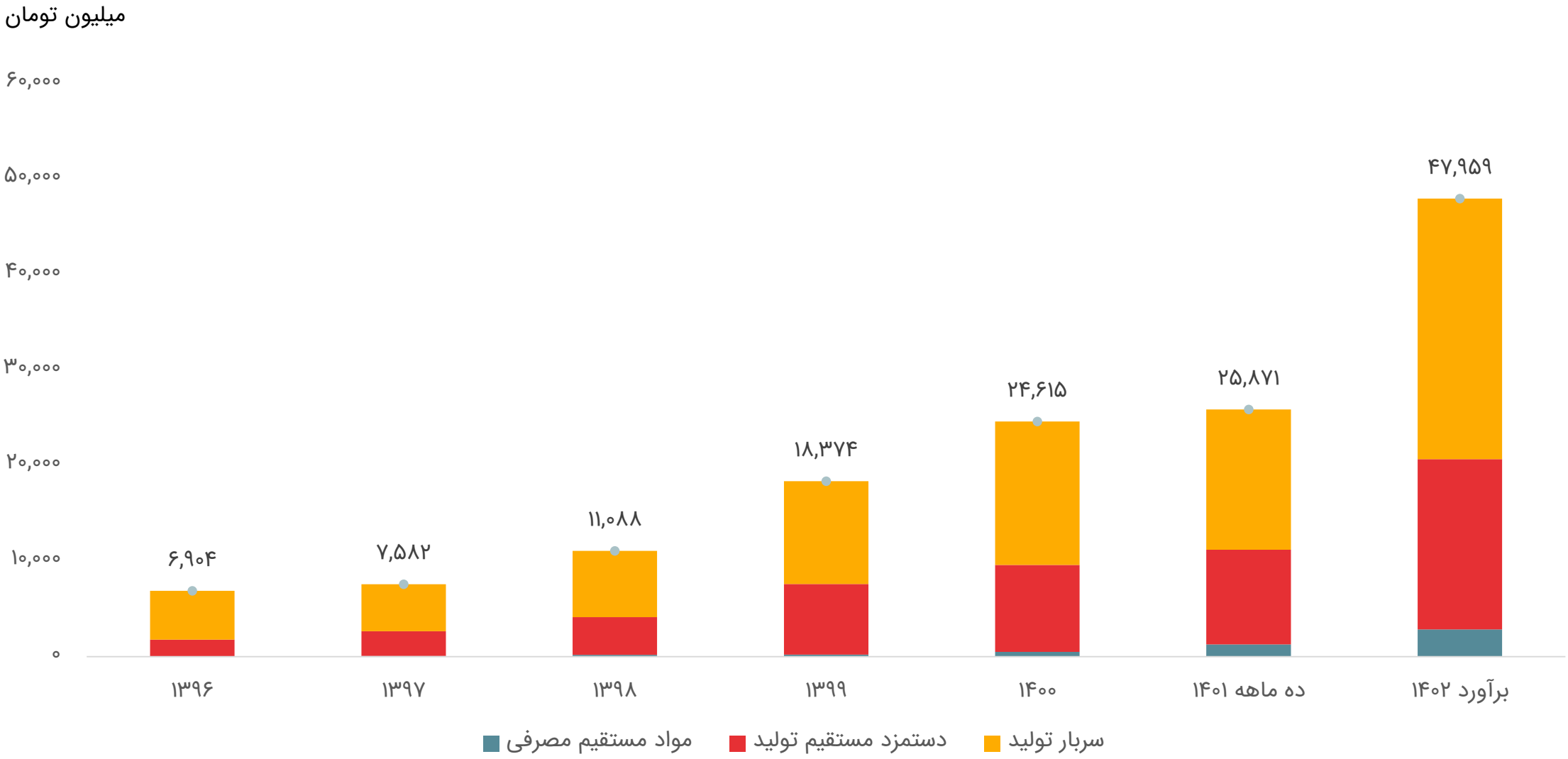


کارشناسی هزینه سربار

میلیون تومان

	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	ده ماهه ۱۴۰۱	برآورد ۱۴۰۲
هزینه نگهداری و تعمیرات ماشین آلات و تأسیسات	۸۴۶	۱,۲۶۹	۲,۵۸۹	۳,۹۳۹	۸,۳۳۱	۳,۵۲۰	۶,۶۹۳
هزینه استهلاک داراییهای ثابت مشهود	۱,۰۳۶	۹۵۲	۱,۰۴۵	۱,۰۹۸	۲,۳۶۳	۴,۵۴۹	۶,۰۰۴
هزینه اجاره ماشین آلات سنگین	۱۴۷	۱۶۴	۸۱۳	۸۷۱	۲,۷۵۸	۴۶۷	۱,۲۴۳
هزینه لوازم و ملزومات مصرفی و مواد ناریه	۲۵۸	۳۸۸	۳۶۲	۵۳۷	۸۶۶	۸۲۹	۲,۳۵۳
هزینه حقوق دولتی و مسئولین معادن	۱۰۹	۹۹	۱۳۱	۱۹۹	۹۰۳	۹۳۰	۱,۶۴۲
هزینه سوخت و روشنائی	۰	۱۷۷	۲۱۳	۲۹۸	۷۵۲	۳۹۹	۷۱۹
هزینه حمل و کرایه وسایط نقلیه	۲۰۵	۱۳۰	۲۴۱	۷۴۰	۱,۴۲۰	۳۴۰	۹۰۶
سایر	۲,۵۱۴	۱,۷۳۱	۱,۵۵۰	۳,۰۷۶	۴,۸۲۸	۳,۶۳۹	۷,۷۲۰
مجموع	**۵,۱۱۴**	**۴,۹۱۰**	**۶,۹۴۵**	**۱۰,۷۵۷**	**۲۲,۲۱۹**	**۱۴,۶۷۳**	**۲۷,۲۸۰**

برآورد بهای تولید



برآورد هزینه مالی



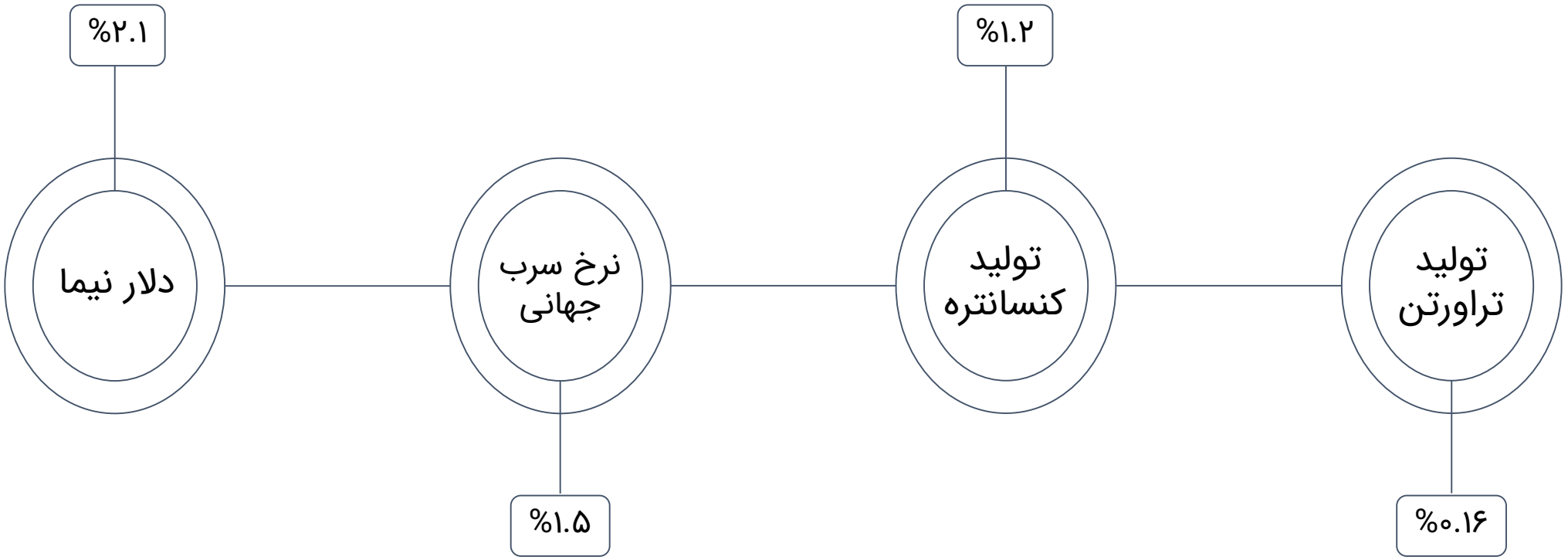
سایر مفروضات

مفروضات سال ۱۴۰۲	
نرخ سرب جهانی ادامه سال	۲،۱۷۰
نرخ تورم ۱۴۰۲	۴۰%
نرخ افزایش حقوق و دستمزد ۱۴۰۲	%۳۰
میانگین نرخ تسعیر ارز ۱۴۰۲	۳۸,۶۰۰
شرکت باید ۴۰۰ تن کنسانتره به شرکت چینی تحویل دهد	

برآورد صورت سود و زیان

	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۲۱	۴۳	۴۶	۴۰	۶۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹)	(۱۲)	(۲۳)	(۲۸)	(۴۳)
سود (زیان) ناخالص	۱۲	۳۰	۲۳	۱۲	۲۳
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۳)	(۴)	(۹)	(۵)	(۷)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	-	-	(۳)	-	-
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۱)	(۰.۲)	(۹)	(۴)	(۴)
سود (زیان) عملیاتی	۸	۲۷	۵	۳	۱۲
هزینه های مالی	(۰.۲)	(۰.۴)	(۲)	(۱)	(۶)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۰.۱)	(۳)	۹	(۲)	۳
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸	۲۳	۱۲	۱	۱۰
مالیات	(۱)	(۵)	(۶)	(۰.۲)	(۱)
سود (زیان) خالص	۷	۱۸	۶	۱	۹
سود هر سهم	**۲۸**	**۷۱**	**۲۴**	**۳**	**۳۶**
سرمایه	۳	۳	۲۵	۲۵	۲۵
حاشیه سود	**۱۳۹۸**	**۱۳۹۹**	**۱۴۰۰**	**۱۴۰۱**	**کارشناسی ۱۴۰۲**
حاشیه سود ناخالص	۵۷%	۷۱%	۴۹%	۳۱%	۳۵%
حاشیه سود عملیاتی	۳۹%	۶۲%	۱۰%	۸%	۱۸%
حاشیه سود خالص	۳۳%	۴۲%	۱۳%	۲%	۱۴%

کشش سود هر سهم



تحلیل حساسیت سود هر سهم ۱۴۰۲

دلار نیما (ادامه سال)

سرب جهانی (ادامه سال)	۳۶۰,۰۰۰	۳۶۵,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۵,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۵,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰	۴۱۵,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۳۵,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰
۱,۸۰۰	۱۶	۱۷	۱۹	۲۰	۲۲	۲۳	۲۵	۲۶	۲۸	۲۹	۳۱	۳۲	۳۴	۳۵	۳۷	۳۸	۴۰
۱,۸۵۰	۱۷	۱۸	۲۰	۲۱	۲۲	۲۴	۲۵	۲۷	۲۸	۳۰	۳۱	۳۳	۳۴	۳۶	۳۷	۳۹	۴۰
۱,۹۰۰	۱۷	۱۹	۲۰	۲۲	۲۳	۲۵	۲۶	۲۸	۲۹	۳۱	۳۲	۳۴	۳۵	۳۷	۳۸	۴۰	۴۱
۱,۹۵۰	۱۸	۱۹	۲۱	۲۲	۲۴	۲۵	۲۷	۲۸	۳۰	۳۱	۳۳	۳۴	۳۶	۳۷	۳۹	۴۰	۴۲
۲,۰۰۰	۱۸	۲۰	۲۱	۲۳	۲۴	۲۶	۲۷	۲۹	۳۱	۳۲	۳۴	۳۵	۳۷	۳۸	۴۰	۴۱	۴۳
۲,۰۵۰	۱۹	۲۱	۲۲	۲۴	۲۵	۲۷	۲۸	۳۰	۳۱	۳۳	۳۴	۳۶	۳۷	۳۹	۴۰	۴۲	۴۳
۲,۱۰۰	۲۰	۲۱	۲۳	۲۴	۲۶	۲۷	۲۹	۳۰	۳۲	۳۳	۳۵	۳۶	۳۸	۴۰	۴۱	۴۳	۴۴
۲,۱۵۰	۲۰	۲۲	۲۳	۲۵	۲۶	۲۸	۳۰	۳۱	۳۳	۳۴	۳۶	۳۷	۳۹	۴۰	۴۲	۴۳	۴۵
۲,۲۰۰	۲۱	۲۲	۲۴	۲۶	۲۷	۲۹	۳۰	۳۲	۳۳	۳۵	۳۶	۳۸	۳۹	۴۱	۴۳	۴۴	۴۶
۲,۲۵۰	۲۲	۲۳	۲۵	۲۶	۲۸	۲۹	۳۱	۳۲	۳۴	۳۶	۳۷	۳۹	۴۰	۴۲	۴۳	۴۵	۴۶
۲,۳۰۰	۲۲	۲۴	۲۵	۲۷	۲۸	۳۰	۳۲	۳۳	۳۵	۳۶	۳۸	۳۹	۴۱	۴۲	۴۴	۴۶	۴۷
۲,۳۵۰	۲۳	۲۴	۲۶	۲۷	۲۹	۳۱	۳۲	۳۴	۳۵	۳۷	۳۸	۴۰	۴۲	۴۳	۴۵	۴۶	۴۸
۲,۴۰۰	۲۳	۲۵	۲۷	۲۸	۳۰	۳۱	۳۳	۳۴	۳۶	۳۸	۳۹	۴۱	۴۲	۴۴	۴۶	۴۷	۴۹
۲,۴۵۰	۲۴	۲۶	۲۷	۲۹	۳۰	۳۲	۳۴	۳۵	۳۷	۳۸	۴۰	۴۱	۴۳	۴۵	۴۶	۴۸	۴۹
۲,۵۰۰	۲۵	۲۶	۲۸	۲۹	۳۱	۳۳	۳۴	۳۶	۳۷	۳۹	۴۱	۴۲	۴۴	۴۵	۴۷	۴۹	۵۰
۲,۵۵۰	۲۵	۲۷	۲۸	۳۰	۳۲	۳۳	۳۵	۳۶	۳۸	۴۰	۴۱	۴۳	۴۵	۴۶	۴۸	۴۹	۵۱
۲,۶۰۰	۲۶	۲۷	۲۹	۳۱	۳۲	۳۴	۳۶	۳۷	۳۹	۴۰	۴۲	۴۴	۴۵	۴۷	۴۸	۵۰	۵۲

بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده وغیر تعهدآور می باشد

و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می‌دارد

مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege