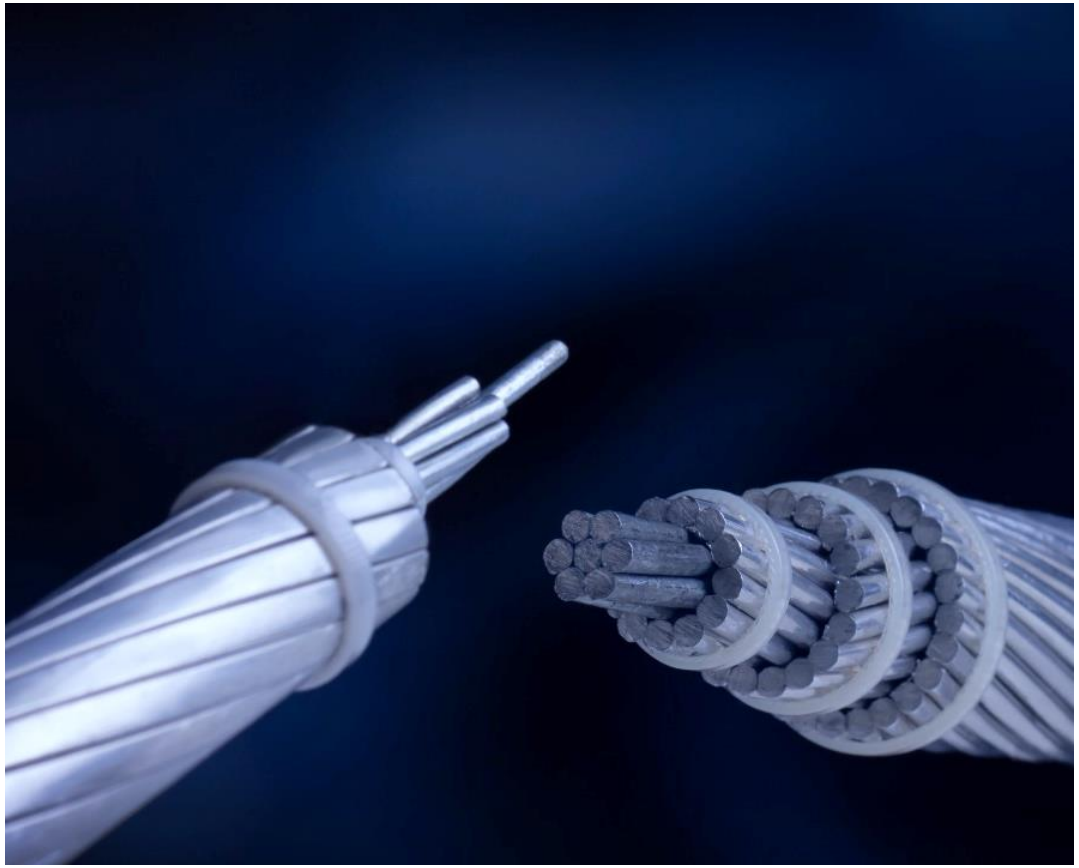


کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت آلومتک

(فالوم)

اسفند ۱۴۰۳

نگاهی به صنعت

- معرفی شرکت
- بررسی وضعیت مالی
- تحلیل بنیادی
- تحلیل تکنیکال



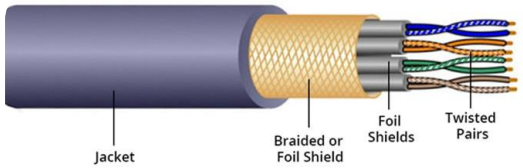
معرفی صنعت

- کابل‌ها مجموعه‌ای از یک یا چند سیم هادی هستند که در کنار هم وظیفه هدایت جریان برق یا هدایت داده را برعهده دارند. کابل‌ها معمولاً توسط یک یا چند پوشش به نام **عایق** حفاظت می‌شوند. کابل‌ها را می‌توان به دو روش دسته بندی کرد:

بر اساس نوع مصرف

- کابل‌ها بر اساس نوع مصرف به دو دسته کابل‌های برقی (قدرت) و کابل‌های ارتباطی (شبکه) تقسیم می‌شوند؛ کابل‌های قدرت وظیفه هدایت برق را بر عهده داشته و کابل‌های شبکه، اطلاعات و سیگنال‌ها را منتقل می‌کنند.

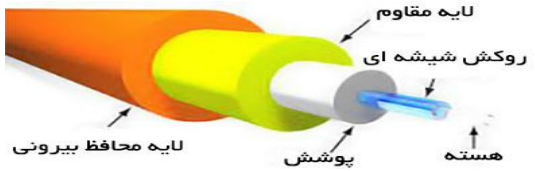
- کابل زوج بهم تابیده -



- کابل کواکسیال -



- کابل فیبر نوری -



بر اساس نحوه نصب

- کابل‌ها به صورت هوایی یا زیرزمین نصب می‌شوند؛ کابل‌های توزیع برق و کابل‌ها مخابراتی بسته به نوع، قابلیت نصب بصورت هوایی و زمینی ندارند.





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

انواع کابل‌های قدرت

- دسته‌بندی کابل‌های قدرت، معمولاً براساس ولتاژ است.
- کابل‌های قدرت از نظر سطح ولتاژ به چهار دسته کلی، فشار ضعیف، فشار متوسط، فشار قوی و فوق فشار قوی تقسیم می‌شوند.
- با افزایش ولتاژ، ضخامت و مقاومت عایق و روکش افزایش می‌یابد. تفاوت عمده این چهار گروه با یگدیگر میزان ولتاژ خروجی و مقاومت عایق می‌باشد.

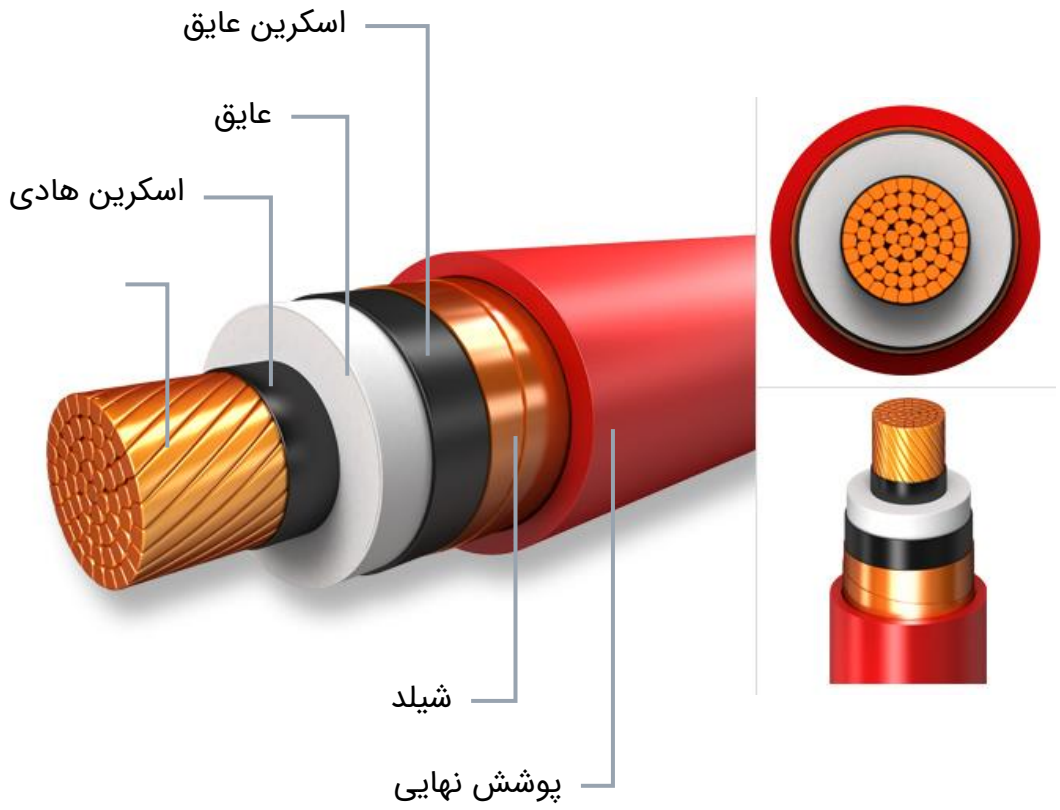
نوع کابل	توضیحات
فوق فشار قوی	در خطوط انتقال برق با ولتاژ بسیار بالا (معمولاً بالای ۲۳۰ کیلوولت) برای انتقال انرژی در مقیاس‌های بزرگ و بین‌شهری به کار می‌روند.
فشار قوی	برای انتقال برق در فواصل طولانی و شبکه‌های انتقال با ولتاژ بالای ۳۳ کیلوولت استفاده می‌شوند.
فشار متوسط	در شبکه‌های توزیع برق شهری و صنعتی با ولتاژ بین ۱ تا ۳۳ کیلوولت به کار می‌روند.
فشار ضعیف	برای انتقال برق در مصارف خانگی، تجاری و سیستم‌های روشنایی با ولتاژ تا ۱ کیلوولت استفاده می‌شوند.



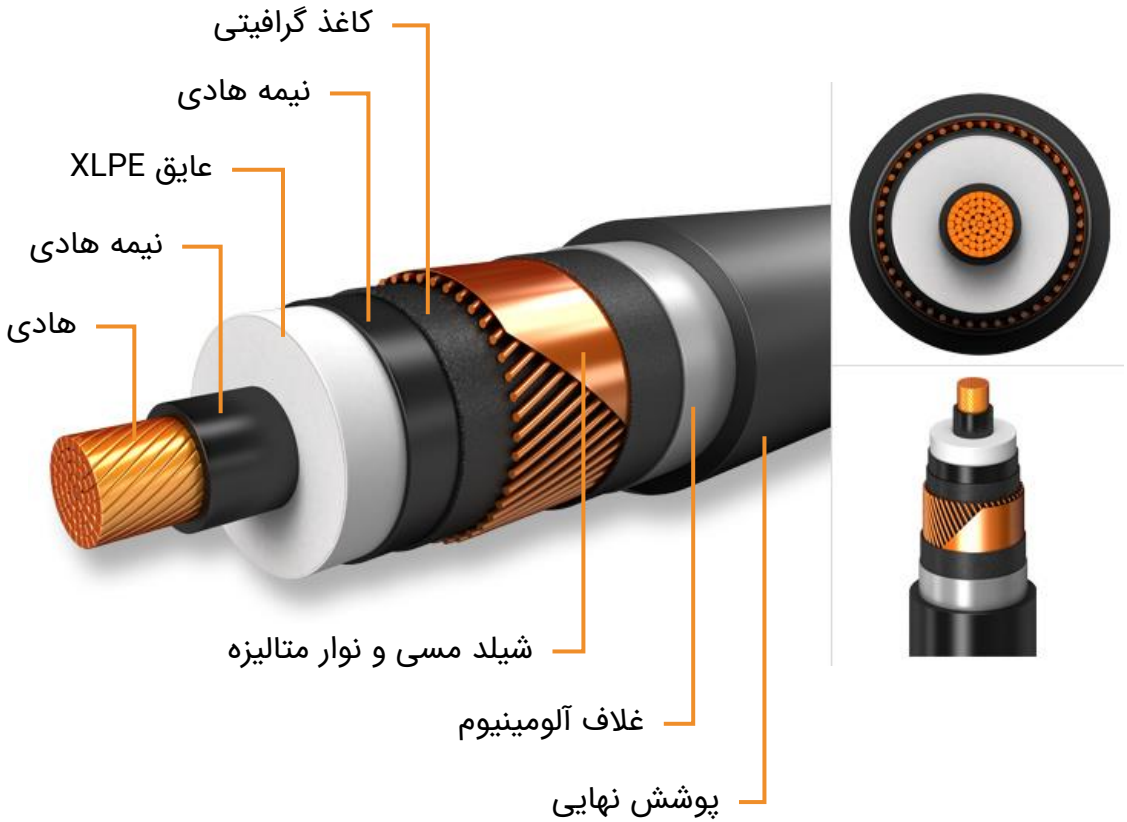
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ساختار انواع کابل

کابل فشار متوسط



کابل فشار قوی



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

هادی آلومینیومی و مزایای آن نسبت به هادی هسته مسی

هادی آلومینیومی: هادی به بخشی از سیم گفته می‌شود که رسانای جریان الکتریکی باشد. در سیم‌های مختلف ممکن است انواع هادی‌های الکتریکی به‌کار گرفته شود. **هادی‌های آلومینیومی** از جمله انواع هادی‌های الکتریکی به‌شمار می‌آید که علیرغم رسانایی کمتر، به‌دلیل داشتن مزایای متعدد از جمله ارزان‌تر بودن در مقایسه با هادی مسی آن را به گزینه‌ای مقرون به صرفه برای پروژه‌های برقی در مقیاس بزرگ تبدیل می‌کند. وزن پایین هادی آلومینیومی، شرایط حمل و نقل و نصب آن را آسان‌تر می‌کند و به دلیل ماهیت سبکی که دارد برای خطوط هوایی انتقال و توزیع برق گزینه خوبی است.



مزایای هادی‌های آلومینیومی نسبت به هادی‌های هسته مسی:

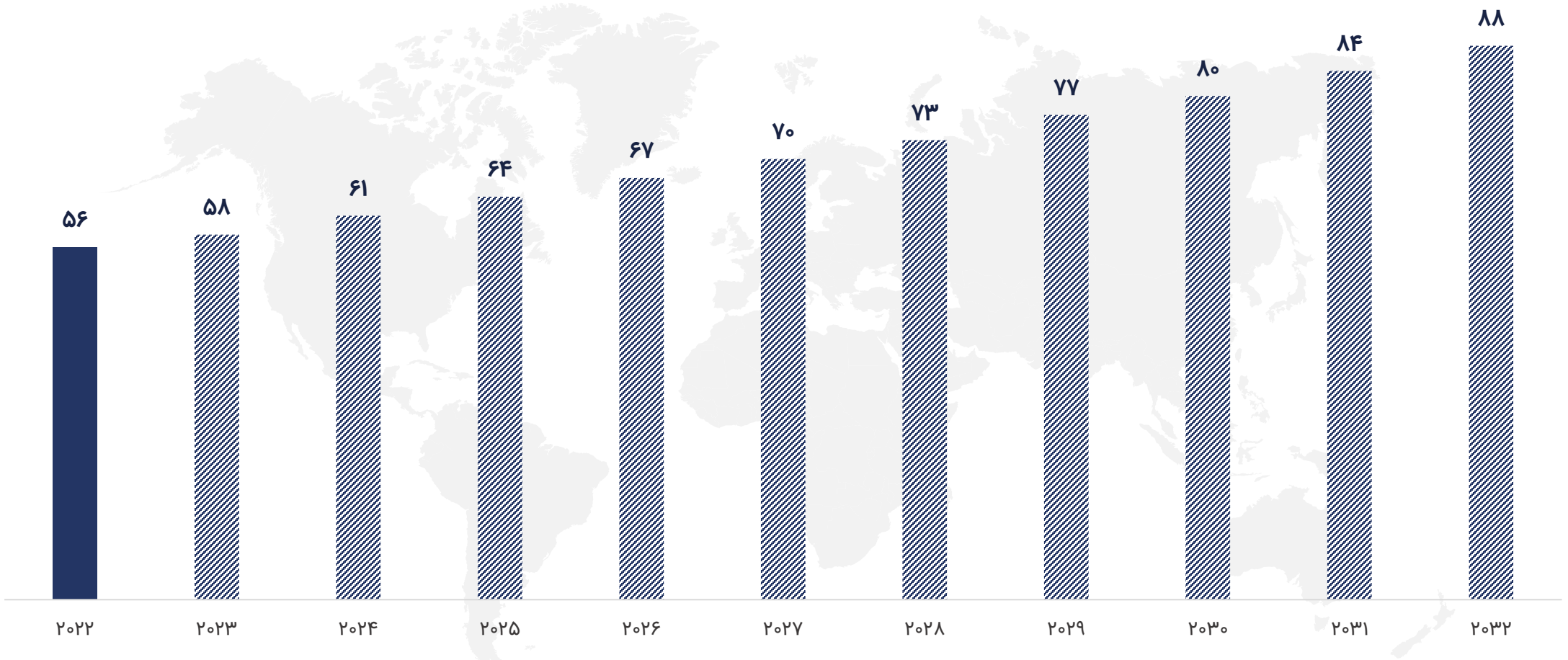
- ✓ **عملکرد رسانا بهبود یافته:** به دلیل افزودن عناصر آلیاژ به آلومینیوم خالص، خواص مکانیکی رساناهای آلیاژ آلومینیوم در هادی‌های آلیاژ آلومینیوم به طور قابل توجهی بهبود یافته و مقاومت در برابر خم شدن، خزش و خوردگی افزایش یافته است. این امر می‌تواند برای کابل‌هایی که در معرض محیط‌های خشن یا حرکت مکرر قرار می‌گیرند، بسیار مهم باشد.

- ✓ **وزن سبک:** رسانایی آلیاژ آلومینیوم ۶۱.۵ درصد مس و ظرفیت حمل جریان آن ۷۹ درصد مس است. وزن هادی‌های آلیاژ آلومینیوم با ظرفیت حمل جریان تقریباً یکسان فقط ۶۵ درصد هادی‌های هسته مسی است و هزینه کلی حمل و نقل و کارگر در هنگام نصب نیز به طور قابل توجهی کمتر است.

- ✓ **قیمت پایین:** ظرفیت حمل جریان هادی‌های آلیاژ آلومینیوم حدود ۷۹ درصد مس است. هنگام جایگزینی هادی هسته مسی با ظرفیت حمل جریان یکسان با هادی آلیاژ آلومینیوم، به طور کلی مساحت مقطع هادی هسته مسی را ۱.۵ برابر افزایش دهید و هادی‌های آلیاژ آلومینیوم را انتخاب نمایید.

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

چشم‌انداز ارزش بازار جهانی سیم و کابل‌های آلومینیومی



- میلیارد دلار -

- در سال ۲۰۲۲ ارزش بازار سیم و کابل‌های آلومینیومی در جهان حدود **۵۶** میلیارد دلار برآورد شده‌است و پیش‌بینی می‌شود که این بازار با **رشد سالانه ۴.۶۶ درصدی** تا سال **۲۰۳۲** به ارزش حدود **۸۸** میلیارد دلار خواهد رسید.

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

واحدهای تولیدکننده کابل در ایران

- در حال حاضر بیش از ۱۸۰ واحد تولیدی کابل‌سازی در ایران فعالیت دارند. تولیدات این واحدها، انواع کابل‌های الکتریکی و شبکه از ساده تا پیچیده را شامل می‌شود. متاسفانه اطلاعات دقیقی از میزان تولید این شرکت‌ها در سال‌های اخیر در دسترس نیست.

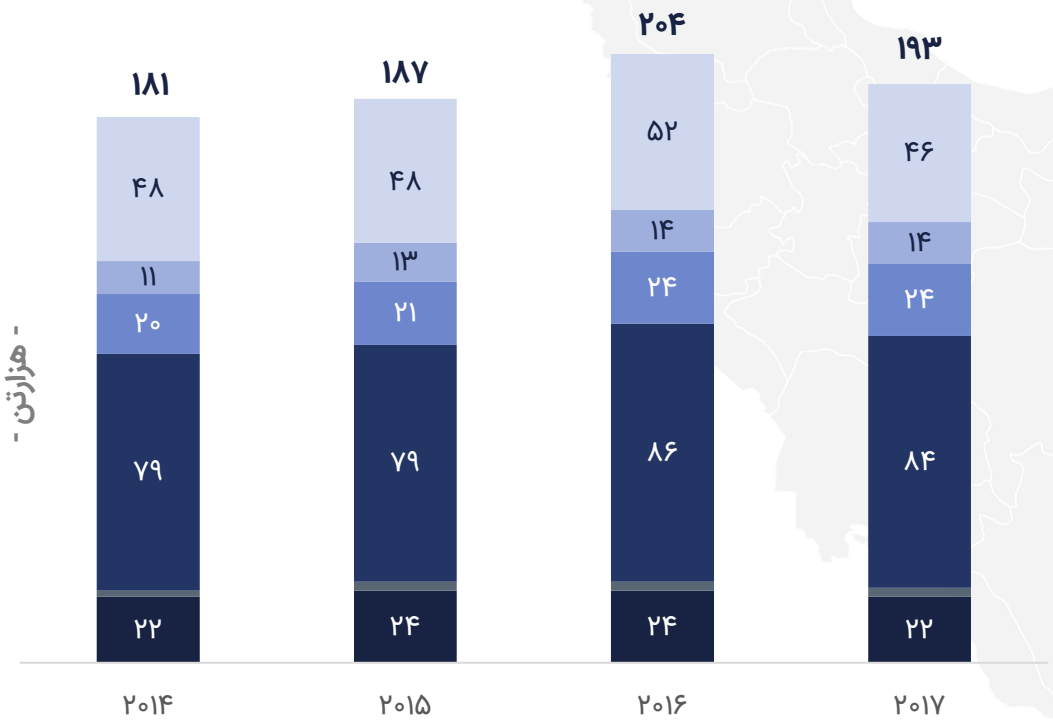
اطلاعات دقیقی در دسترس نیست | سایر محصولات | کابل قدرت و مخابراتی | کابل مخابراتی | کابل قدرت

کابل متال	آلفا صنعت پارس(آلفاکابل)	سیم و کابل اهواز	تبریز هادی	سیم و کابل دامغان(بهفر)	ستاره یزد	شهاب جم (فشار ضعیف و کواکسیال)	کاراکابل ایوان	سیم و کابل لیا قزوین (مخابراتی و برق تاسیسات)	نورا کابل پارس
سیم و کابل مشهد	آلوم کابل کاوه	سیم و کابل ایراتل	سیم و کابل تک	سیم و کابل دراک ایرانیان	سیم و کابل سمنان	شهید قندی (کمی برق هم دارد)	کیان کابل یزد	ماهان کابل امیر	هادی نور گستر (کابل افشان، تلفن، آیفون، آنتن)
سیم و کابل همدان	اخگر غرب	ایریک کابل افق(ایکوتک)	سیم و کابل تک غرب	دی کابل پاسارگاد	سیم و کابل سهند	سیم و کابل شیر کوه	کیمیا الکتریک کوشا	متن نیروی اصفهان	هدایت الکتریک سپاهان
کابل ابهر	ارم هادی نور	سیم و کابل ایران	توسعه آروین الکترونیک پارس	رساد عماد (مفید)	سیلیکون کابل یاقوت البرز	سیم و کابل صائب	کابلسازان	مجتمع صنعتی رفسنجان	همگام صنعتی الکتریک خراسان رضوی (فشار ضعیف)
افلاک الکتریک خراسان	اسپادان بهسیم	سیم و کابل بابک کرمان(برق و تلفن)	توسعه برق ایران	رسانا کابل	سیما کابل نقش جهان	صنایع کابل باختر ایرانیان	کابلسازان دریاتل	مخابراتی و قدرت خراسان	سیم و کابل یزد
سیم و کابل آمل	سیم و کابل اصفهان	سیم و کابل باختر	توسعه صنایع سیم و کابل توس الکتریک	زاگرس ایرانیان	آلومتک	صنایع برق سیم و کابل نور زنجان (مخابراتی و برق تاسیسات)	کاوه تک (افشان، کواکسیال، خودرویی و ...)	مدارلاک	سبحان الکتریک ایرانیان (نورا الکتریک)
ماهان کابل امیر	اعتماد کابل البرز	بافه سیم گلستان	تهران سیمین‌فر (فیبرنوری و شبکه)	زرسیم	سیمین صنعت رسانا	طلوع نور دماوند	کاویان سیم بیهق	سیم و کابل مسین	سیمباف
البرز الکتریک نور(لینکو)	افشان اردستان	پارس صنعت رسانا	تهران کابل پارسیان (زیتون)	زرکابل الکتریک رسانا (سیمپود)	سیم و کابل سینا	فروزان یزد	سیم و کابل کرمان	سیم و کابل مغان	--------
سیمکو	افق البرز	سیم و کابل پارسان	تیدا ارتباط نیایش (فیبرنوری)	سیم و کابل سارو	سیما قدس	کابل سپهر البرز	سیم و کابل کمان	مغان الکتریک زرتاب	--------
آذر سیم ماهان	کابل البرز	سیم و کابل پارسیان زواره	ثمین سیم سپاهان	سامان انرژی نیرو	سیم و کابل تبریز (سیمکات)	کابل و هادی کاج	سیم و کابل کیان (کابل آنتن و دوربین)	مهر افلاک آریا	--------
آریاگسترتوسان کابل (تک سیم البرز)	امواج رسان صنعت پایتخت	پیام افشان پیرانشهر	جهان سیم اصفهان (لوازم خانگی)	سپاهان غرب	سیمکان	کابلان	گروه تولیدی و بازرگانی ساتراپ ثقفی	مهرگان شبکه آفاق (کابل شبکه و فیبرنوری)	--------
آرین ابهر	سیم و کابل انرژی (خودرویی)	سیم و کابل پیشرو رفسنجان	حس کابل آسیا	ستاره دشتستان	سیمیا	کابلسازان یزد	سیم و کابل گل مازندران	سیم و کابل نور زنجان	--------

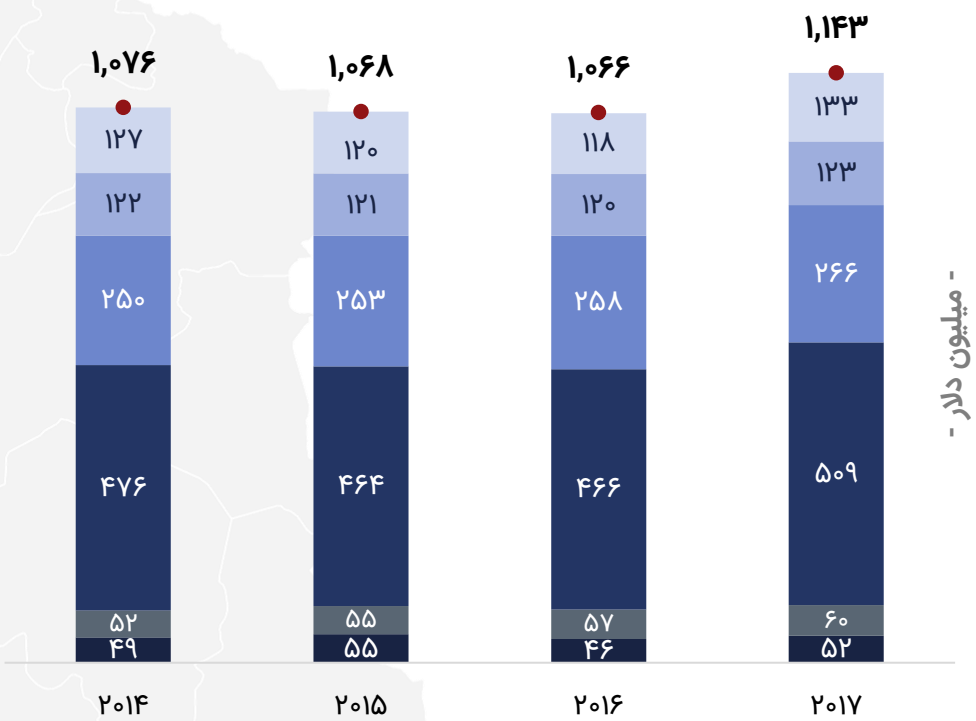
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

مصرف سیم و کابل در کشور

مصرف مقداری



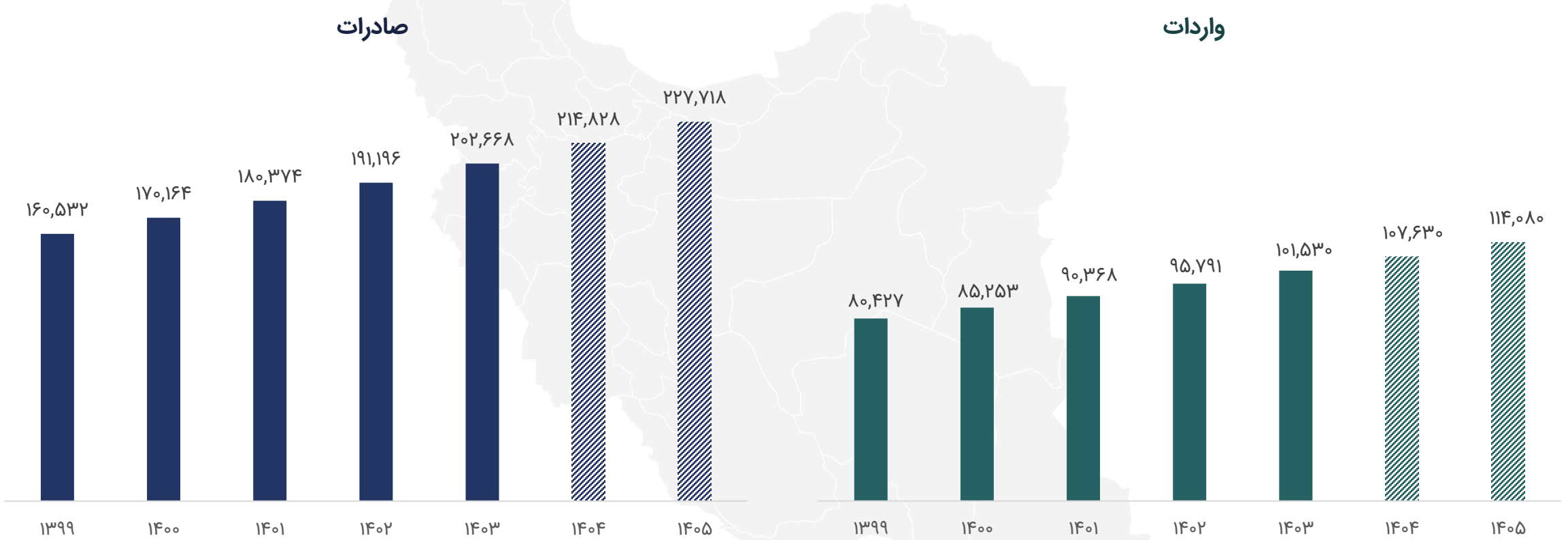
مصرف دلاری



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

چشم انداز واردات و صادرات سیم و کابل ایران تا افق ۱۴۰۵

- در حال حاضر میزان صادرات سیم و کابل ایران حدود ۳-۲ میلیارد دلار است؛ در حالیکه ارزش اقتصادی سیم و کابل جهانی حدود ۳۰۰ میلیارد دلار است؛ لذا سهم ایران در این صنعت نسبت به مقدار تولیدی پایین و کمتر از ۱% است.

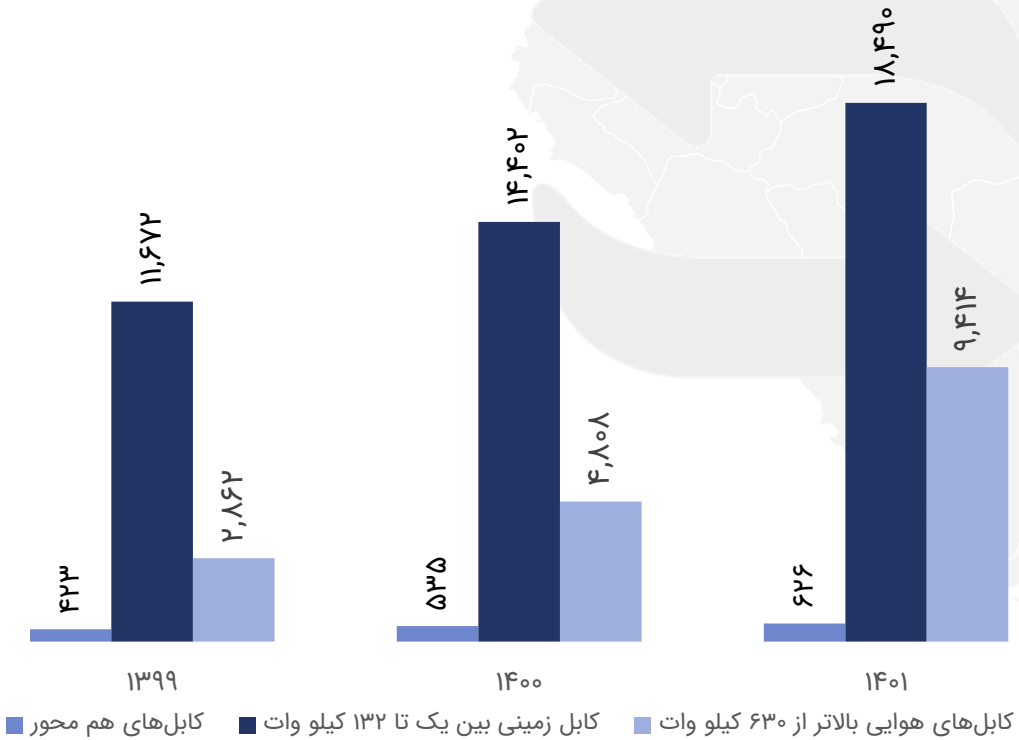


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

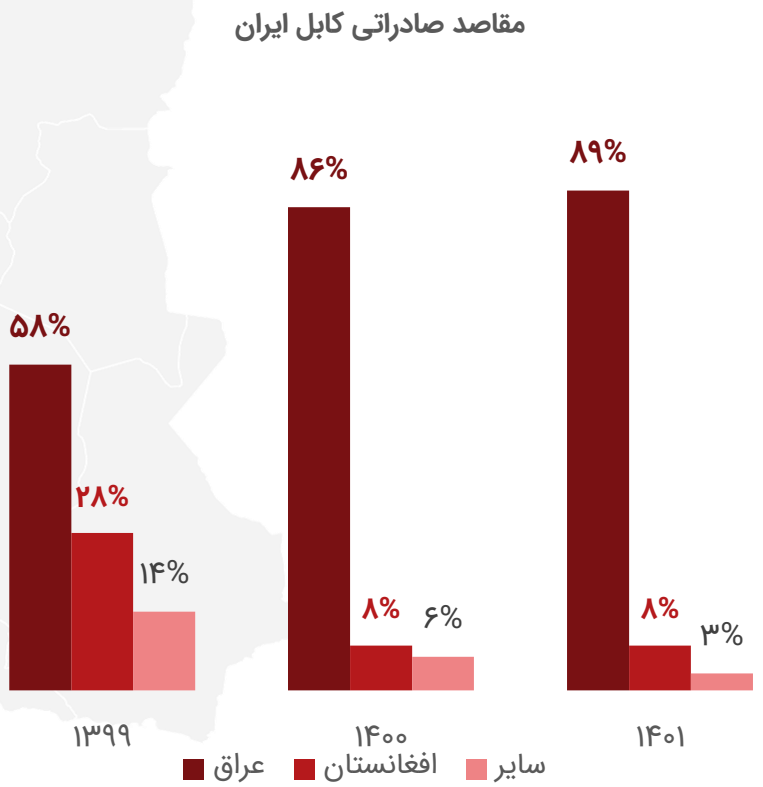
صادرات انواع کابل برق ایران

- به دلیل تعداد بالای تولید کنندگان سیم و کابل در ایران و رکود بازار تنها ٪۳۰ از کل ظرفیت موجود در کشور برای رفع تقاضای داخلی مورد استفاده قرار می‌گیرد از این رو شرکت‌ها برای استفاده از ظرفیت خالی و گسترش بازار خود به سراغ بازارهای صادراتی رفته‌اند. بر اساس آمار گمرک جمهوری اسلامی ایران صادرات کابل‌های قدرت در سال ۱۴۰۱ حدود ۲۸,۵۰۰ تن به ارزش ۸۸/۴ میلیون دلار بوده است که عراق با سهم بیش از ٪۸۸ و افغانستان با سهم حدود ٪۸ اصلی ترین مقاصد صادراتی ایران بوده اند.
- تولید کنندگان ایرانی برای حضور و رقابت در بازارهای صادراتی گاهی مجبور هستند نرخ‌های صادراتی را پایین تر از نرخ‌های داخلی تعیین کنند. از طرف دیگر این شرکت‌ها ارز حاصل از صادرات را با نرخ سامانه سنا رفع تعهد می‌کنند که باعث کاهش سود ناخالص صادرات می‌شود با این حال صادرات در کنار چالش‌ها و دشواری‌هایی که دارد محاسنی از جمله معافیت مالیاتی ادامه چرخه حیات شرکت‌ها، تداوم تقاضای صادراتی بدون نیاز به تعریف پروژه‌ای خاص، نقد شدن سریع منابع حاصل از صادرات و ... را به همراه دارد که مشوق شرکت‌ها برای حضور در بازارهای صادراتی است.

میزان صادرات انواع کابل برق ایران



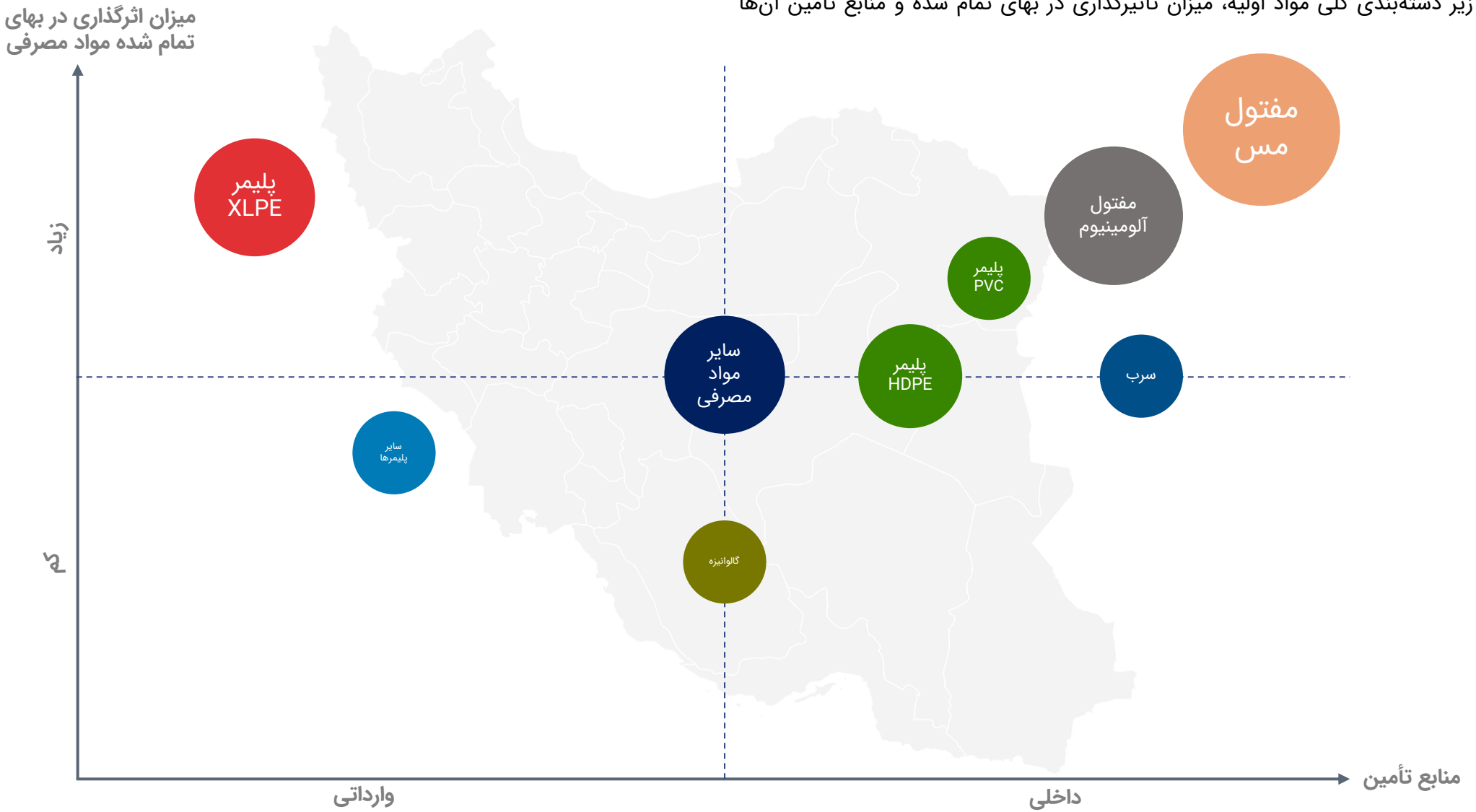
مقاصد صادراتی کابل ایران



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

اقلام مصرفی در صنعت

- تنوع محصولات در صنعت سیم و کابل بالا است؛ از این رو نوع و مقدار مواد اولیه مورد استفاده به نوع سیم و کابل تولیدی بستگی دارد .در نمودار زیر دسته‌بندی کلی مواد اولیه، میزان تأثیرگذاری در بهای تمام شده و منابع تأمین آن‌ها آورده شده است.



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

عوامل موفقیت و موانع صنعت سیم و کابل



عوامل موفقیت:

۱. براساس روش ویکور فازی (FBWM) صنعت برق در رتبه سوم بعد از مواد شیمیایی و مواد غذایی قرار دارد.

۲. استفاده از به‌روزترین ماشین‌آلات تولیدی و نیروهای با تجربه

۳. تکامل خطوط تولید بصورت مستمر

۴. تکمیل زنجیره تولید در داخل شرکت بدون نیاز به شرکتهای بیرونی و صرفه‌جویی در هزینه‌های تولید

۵. تولید انحصاری محصولاتی مانند مفتول کلدی، کامپوزیت و مش متال

۶. توسعه دانش فنی بصورت پیوسته و رفع نیاز خطوط برق کهنسال در شبکه برق ایران

۷. اجرای پروژه‌های فاینانس

موانع:

۱. سرمایه‌بر بودن صنعت تولید سیم و کابل

۲. نیاز اولیه به سرمایه در گردش بالا، خرید مواد اولیه و نیاز طولانی‌مدت به افزایش ذخیره‌سازی آن

۳. تکنولوژی‌بر بودن این صنعت

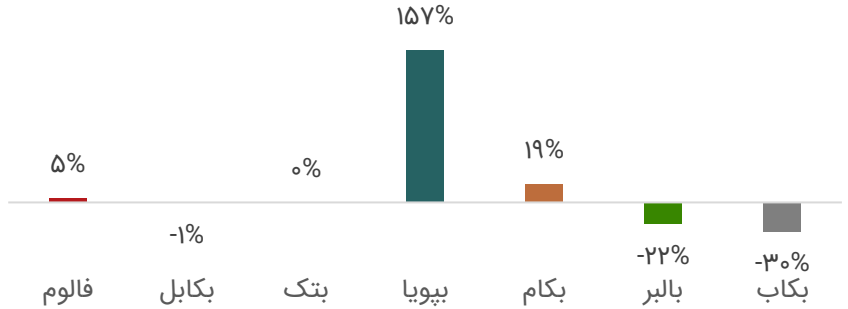
۴. نیاز به زمین وسیع جهت سوله‌سازی و ساخت کارخانه

۵. نیاز به تامین انرژی الکتریکی مطمئن

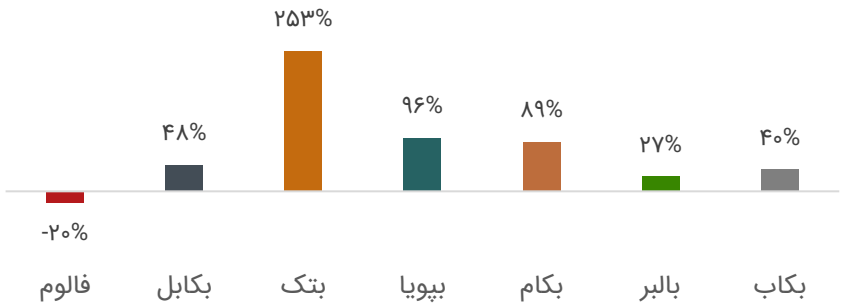
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

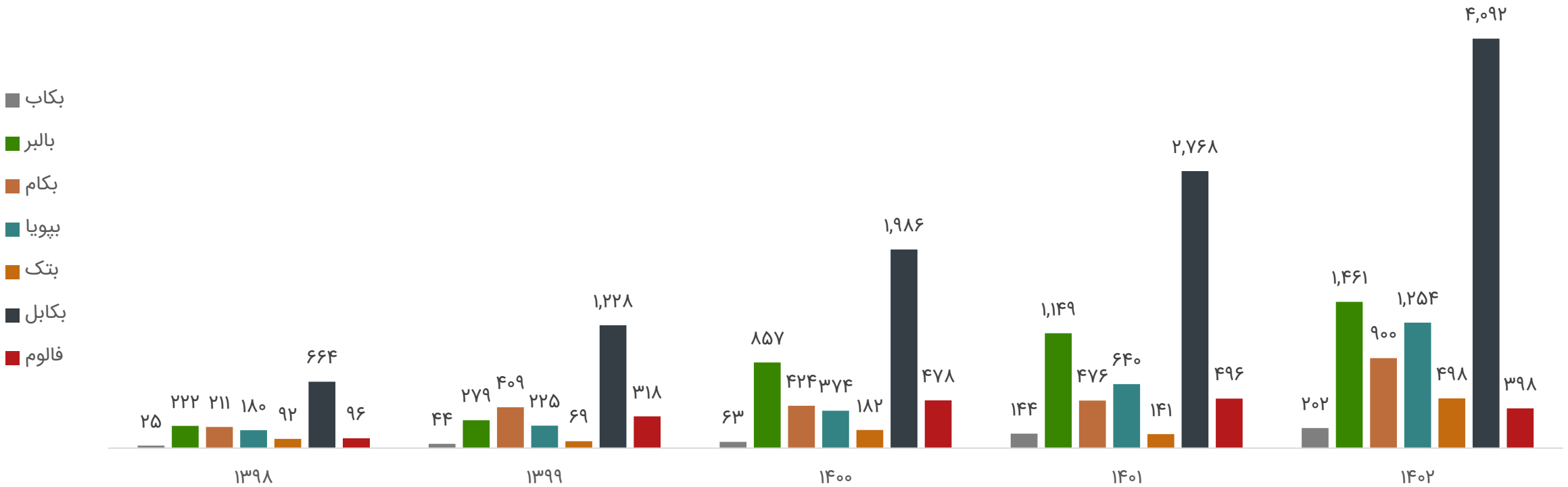
مقایسه مبلغ فروش سالانه شرکت‌های تولیدکننده سیم و کابل

تغییرات ۹ ماهه ۱۴۰۳ به ۱۴۰۲



تغییرات ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱

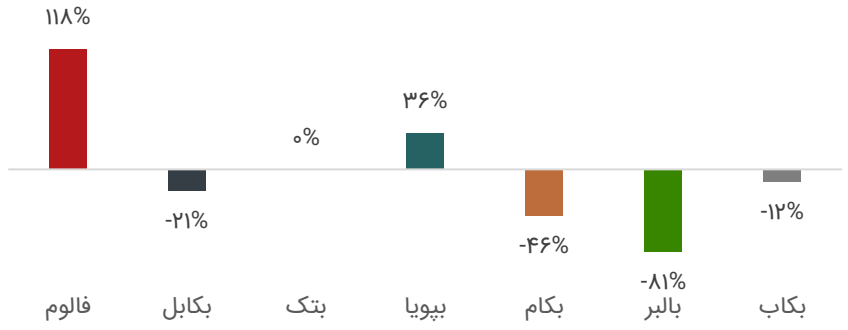




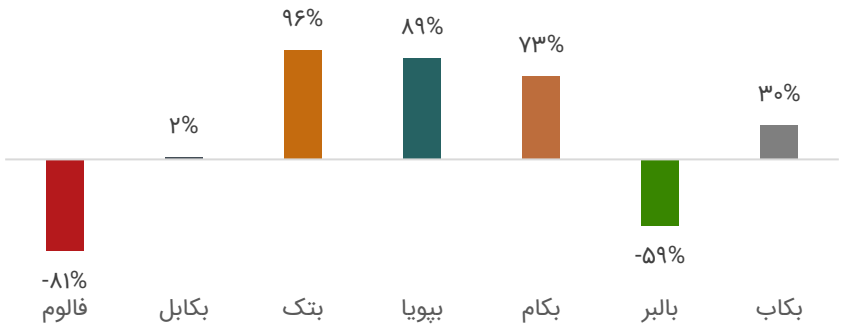
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

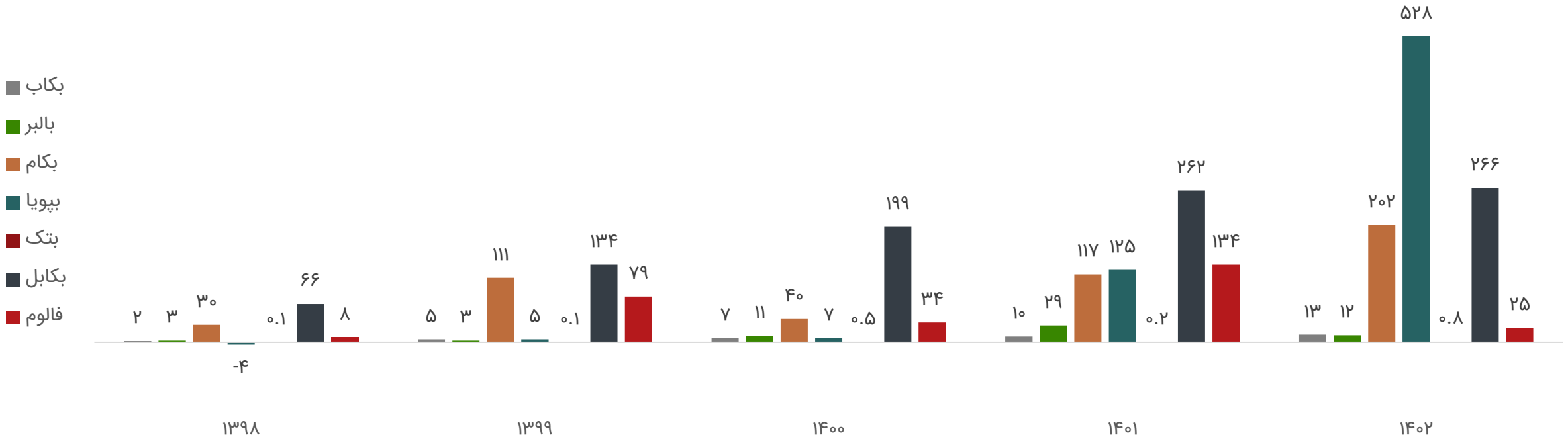
مقایسه سود خالص سالانه شرکت‌های تولیدکننده سیم و کابل

تغییرات ۹ ماهه ۱۴۰۳ به ۱۴۰۲



تغییرات ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱





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

صورت سود و زیان مقایسه‌ای- سال ۱۴۰۲

عنوان	بکاب	فالوم	بکابل	بتک	بپویا	بالبر	بکام
فروش	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
بهای تمام شده	-%۸۵	-%۹۲	-%۹۵	-%۹۹	-%۷۷	-%۹۳	-%۷۴
سود ناخالص	%۱۵	%۸	%۵	%۱	%۲۳	%۷	%۲۶
هزینه‌های عمومی،اداری و تشکیلاتی	-%۶	-%۶	-%۴	-%۱	-%۵	-%۳	-%۱۸
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی	%۰.۷	%۵	%۹	%۰	%۱۴	%۰.۶	-%۰.۱
سود عملیاتی	%۱۰	%۷	%۱۰	%۰.۲	%۳۲	%۵	%۸
هزینه‌های مالی	-%۰.۱	-%۱	-%۴	-%۰.۱	-%۰.۴	-%۳	-%۴
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	%۰.۵	%۳	%۰.۳	%۰	%۱۳	%۰.۲	%۱۹
سود (زیان) قبل از مالیات	%۱۰	%۹	%۷	%۰.۲	%۴۵	%۱	%۲۳
مالیات	-%۱	-%۱	-%۰.۳	%۰	-%۳	-%۰.۵	-%۱
سود خالص	**%۹**	**%۸**	**%۶**	**%۰.۲**	**%۴۲**	**%۰.۸**	**%۲۲**

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

مقایسه شرکت‌های تولیدکننده سیم و کابل

	سهامدار عمده	سرمایه (میلیارد تومان)	ارزش بازار (میلیارد تومان)	P/E	P/S	P/B	سهام شناور	دوره وصول مطالبات	نسبت بدهی
بپویا	شهریار پرویزی	۲۳۸	۶,۲۴۹	۱۰.۱	۲	۴.۸	۱۰%	۱۱۰	۷%
فالوم	**سرمایه‌گذاری ملی ایران**	**۲۵۰**	**۴,۹۲۰**	**۱۵۲**	**۴.۸**	**۱۴.۵**	**۳۲%**	**۱۳۰**	**۱۲%**
بکام	سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات	۱,۳۶۸	۲,۹۲۳	۲۵.۷	۳	۱.۸	۱۸%	۲۹۳	۳%
بکابل	شخص حقیقی	۴۰۹	۱,۹۴۸	۸.۹	۰.۵	۲.۹	۱۳%	۷۵	۴۷%
بالبر	شرکت آفرنگان کابل	۶۴	۸۸۳	-	۰.۶	۱۲.۵	۱۴%	۶۳	۳۸%
بکاب	مدیریت تالار ایرانیان	۴۹	۴۲۸	۱۴.۵	۲.۷	۴.۲	۵۳%	۸۵	۰%
بتک	شخص حقیقی	۰.۹	۲۰۶	۲۳۱	۰.۴	۶۹	۲۷%	۶	۰.۸۰%

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

مقایسه بازدهی شرکت‌های تولیدکننده سیم و کابل

	۱ ماهه	۳ ماهه	۶ ماهه	۱ ساله	۳ ساله
بپویا	(%۹.۴)	-	-	-	-
فالوم	**(%۱.۱)**	**%۳۴**	**%۴۴**	**%۶۹**	**%۴۳۸**
بکام	(%۳.۱)	(%۱۲.۴)	(%۵.۵)	(%۲۲.۵)	(%۸۱.۶)
بکابل	(%۱۰.۳)	(%۷.۶)	%۷.۱	(%۱۸)	-
بالبر	(%۱۹.۳)	(%۲۵.۲)	(%۱۹.۴)	(%۴۳)	%۵.۴
بکاب	(%۱۷.۱)	(%۲۲.۴)	(%۲.۶)	(%۴۳.۱)	%۰.۳۵
بتک	(%۳.۷)	%۱۴.۵	%۱۸.۷	%۷.۱	%۲۸۴

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

نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



نماد فالوم در یک نگاه

بازدهی	
یک ماهه	(%۱.۱)
سه ماهه	%۳۴
شش ماهه	%۴۴

میانگین حجم معاملات - میلیون برگه سهم -	
۳۰ روزه	۲.۴
۹۰ روزه	۲.۲

میانگین ارزش معاملات - میلیارد تومان -	
۳۰ روزه	۴.۵
۹۰ روزه	۳.۶

ارزش بازار - میلیارد تومان -
۴,۹۲۰

آخرین قیمت - ریال -
۱۹,۰۹۰

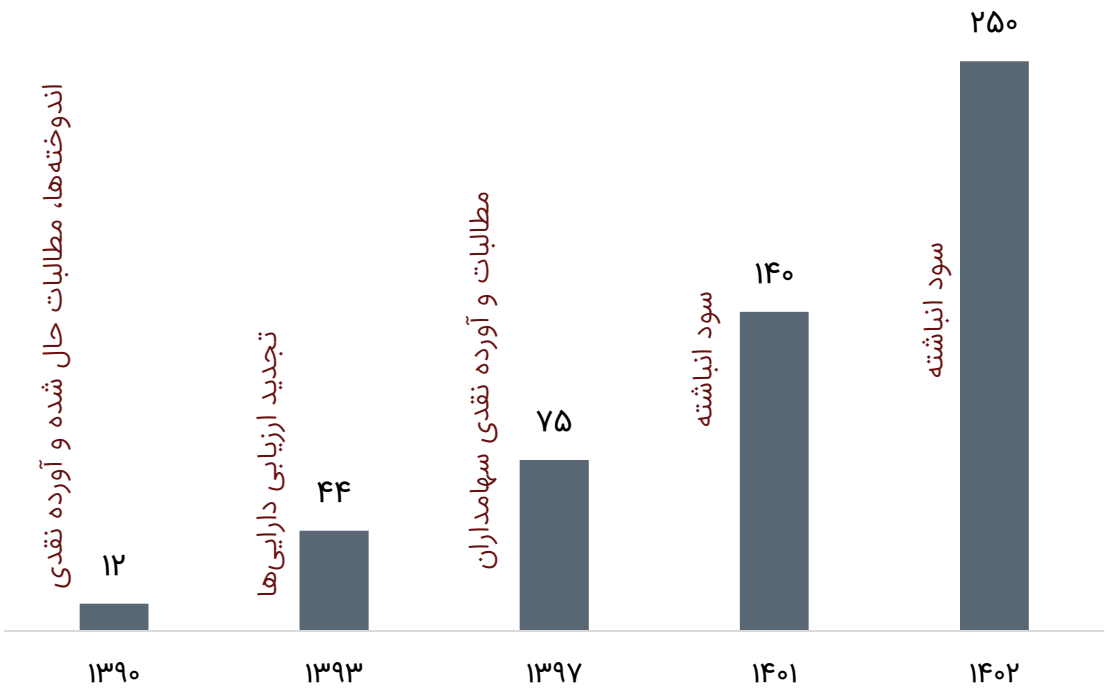
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

آلومتک

- تأسیس ۱۳۴۶
- تبدیل به سهامی عام ۱۳۵۴
- پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران ۱۳۵۴
- عرضه اولیه ۱۳۸۰

تغییرات سرمایه



- دفتر مرکزی شرکت در تهران و کارخانجات آن در قزوین واقع است.
- تعداد پرسنل شرکت اصلی ۱۴۹ نفر است.
- تعداد پرسنل گروه ۲۰۱ نفر است.

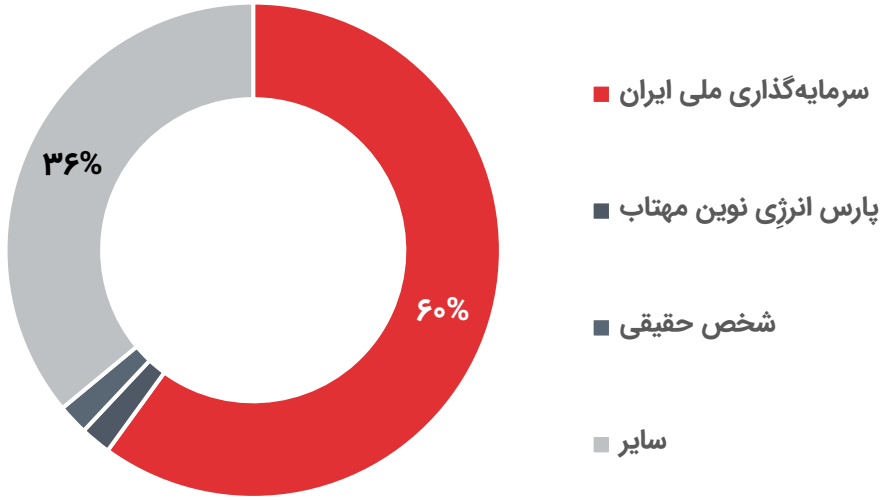
- میلیارد تومان -

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

اعضای هیئت‌مدیره

مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	(مهدی سهرابی) شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری ملی ایران
رئیس هیئت مدیره	(ابراهیم خوش گفتار) شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران
عضو هیئت مدیره	(محمود فیض نائی) شرکت گسترش صنایع بسته‌بندی کوروش
عضو هیئت مدیره	(مصطفی رستگاران) شرکت کارآفرینان ره پویان ایرانیان
عضو هیئت مدیره	(رضا رحمانی) شرکت توسعه نوآوری نیکی

ترکیب سهامداران شرکت



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

تاریخچه عملیات شرکت



۱۳۴۶ **تأسیس** شرکت با هدف تولید انواع پروفیل آلومینیومی

۱۳۴۷ تولید انواع پروفیل‌های آلومینیومی ساختمانی

۱۳۴۸ خرید و نصب ماشین آلات مربوط به تولید انواع کابل و هادی

۱۳۴۹ بهره‌برداری خط تولید انواع کابل و هادی

۱۳۵۶ **تأسیس شرکت آلومراد** جهت تأمین راد آلومینیومی

۱۳۵۸ **واگذاری شرکت به دولت**

۱۳۸۷ **واگذاری شرکت به بخش خصوصی**

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

شرکت‌های زیر مجموعه آلومتک



شرکت آلومراد

- تاسیس: سال ۱۳۸۳
- موضوع فعالیت: تولید و فروش انواع محصولات راد آلومینیومی و سایر فلزات غیرآهنی است.
  (تامین کننده راد آلومینیومی جهت تبدیل به انواع کابل در شرکت آلومتک)
- ظرفیت اسمی انواع راد: ۲۷,۹۵۰ تن
- ظرفیت اسمی انواع بیلت و ورق: ۸,۱۲۵ تن

شرکت شهر صنعتی پارسین نور

- تاسیس: سال ۱۳۸۹
- موضوع فعالیت: احداث شهرک صنعتی و ایجاد امکانات زیربنایی شامل تسطیح، کانال‌کشی، تامین خطوط آب و برق، ارائه خدمات سخت‌افزاری و مهندسی تکنولوژی به واحدهای صنعتی و تولیدی، ارائه مشاوره خدمات فنی و مهندسی به واحدهای صنعتی و تولیدی و ... است.
- سرمایه شرکت ۱۷.۵ میلیون ریال و شرکت فاقد فعالیت است.

شرکت نیرو صنعت پارسین نور

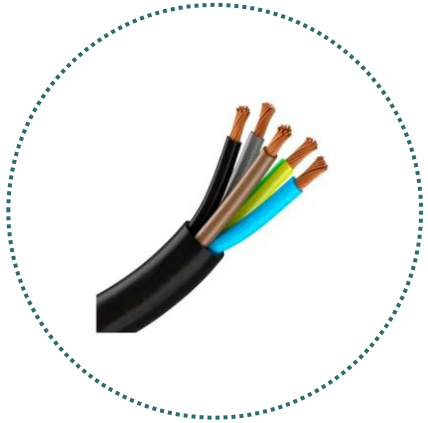
- تاسیس: سال ۱۳۹۱
- موضوع فعالیت: انجام خدمات طراحی، مهندسی مشاوره، امکان‌سنجی، محاسبه، نظارت و انجام فعالیت‌های ساخت، نصب، تامین تجهیزات، اجرا و راه‌اندازی در زمینه‌های خطوط برق، الکترونیک و سایر صنایع می‌باشد.
- سرمایه شرکت ۱۰ میلیون ریال و شرکت فاقد فعالیت است.

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

محصولات شرکت



لوله و باسبار



شیلدوایر



انواع کابل و فیبر نوری (OPGW)



سیم آلومینیوم

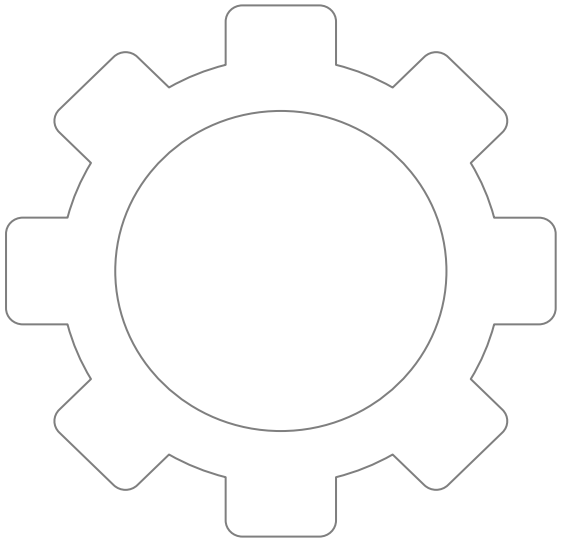


هادی آلومینیومی

- **ظرفیت اسمی انواع کابل: ۳۶,۹۷۵ تن**
- **ظرفیت اسمی انواع پروفیل: ۲,۶۰۰ تن**
- نرخ فروش محصولات عمدتا براساس نرخ خرید شمش‌های آلومینیوم خریداری شده از بورس کالا و پس از تایید مدیرعامل تعیین گردیده است.
- حدود ۵۰ درصد فروش شرکت داخلی است و عمده فروش شرکت از طریق حضور در مناقصات صنعت برق و پتروشیمی بوده و در سایر موارد از طریق مشارکت در پروژه‌های PC و EPC انجام می‌شود.
- فروش محصولات صادراتی به شرکتهای خارجی (عمدتا عراق) براساس نرخ شمش آلومینیوم در بورس کالا به اضافه دستمزد شرکت در راستای انعقاد قرارداد با پیش فاکتور تائید شده با مشتریان می‌باشد.
- مصارف انواع کابل و انواع پروفیل شرکت به ترتیب شرکت‌های برق منطقه‌ای و شرکت‌های تولیدکننده مقاطع آلومینیومی می‌باشد.

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

فرآیند کلی تولید محصولات شرکت



۱ مرحله اول: نازک‌کاری راد آلومینیومی جهت تبدیل به سیم آلومینیومی

۲ مرحله دوم: آنیل‌کاری

۳ مرحله سوم: تاباندن رشته‌ها یا بانچ کردن

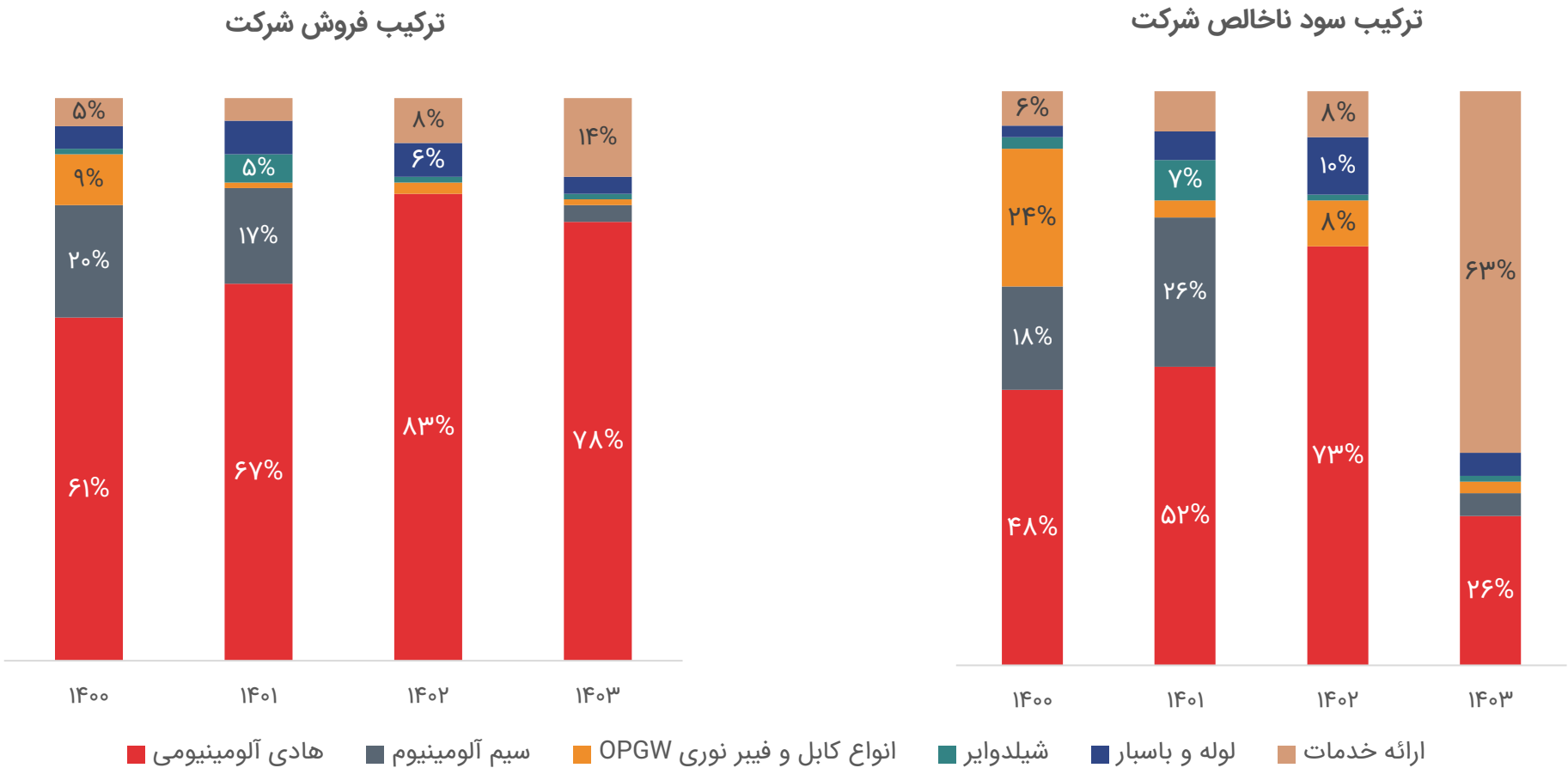
۴ مرحله چهارم: عایق کاری

۵ مرحله پنجم: روکش‌زنی یا اکسترود در کابل

۶ مرحله ششم: بسته‌بندی

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

ترکیب فروش و سود ناخالص شرکت



- درآمد ارائه خدمات: باتوجه به ظرفیت‌های موجود و کیفیت مناسب محصولات شرکت آلومتک، برخی مشتریان براساس قراردادهای فی‌مابین مواد اولیه لازم برای تولید را به صورت امـانی در اختیـار شـرکت قرارداده و پس از پروسه تولید، محصولات به ایشان عودت داده می‌شود.

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

مشتریان شرکت

- مشتریان اصلی شرکت شامل:

✓ شرکت‌های برق منطقه‌ای توانیر شامل ۱۶ شرکت: (خریدار سیم و کابل فشار متوسط، قوی و فوق فشار قوی)

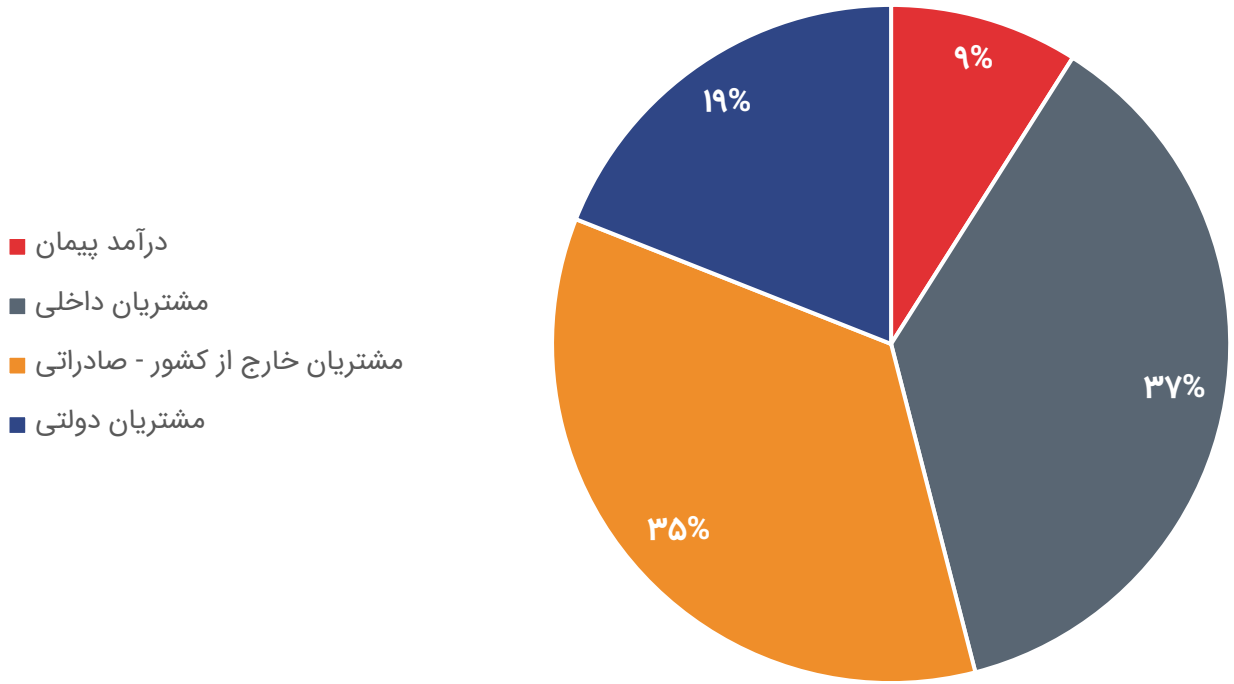
✓ شرکت‌های توزیع نیروی برق توانیر شامل ۳۸ شرکت (سیم و کابل فشار ضعیف و متوسط)

✓ بازار و پیمانکاران خطوط شبکه‌های توزیع و انتقال کلیه سطوح ولتاژِی جهت احداث پروژه‌های صنعتی

✓ خریداران خارجی که عمدتا مربوط به کشور عراق هستند.

✓ صنعت ساختمان، صنایع نفت، گاز و پتروشیمی و صنایع خاص (مانند مراکز دفاعی)

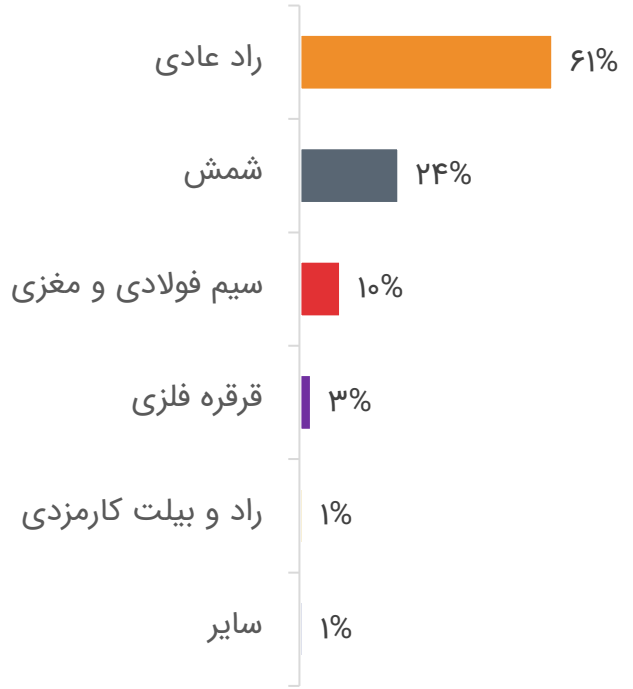
مشتریان شرکت سال مالی ۱۴۰۳



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

ترکیب مواد اولیه و تامین کنندگان (سال مالی ۱۴۰۳)

ترکیب مواد اولیه



تامین‌کنندگان

راد عادی	آلومراد، شرکت توپال تجارت آکام
شمش	ایرالکو، آلومینای ایران، آلومینیوم جنوب، آلومینیوم المهدی، پروفیل اراک
سیم فولادی و مغزی	پویا صنعت خاورمیانه، ثمین سیم، گل افرام و سیم نور یزدان
قرقره فلزی	خاکسار، سیستان بلوچستان، تولید فیبر ایران، کیان سیم دژ و سیم نور یزدان
راد و بیلت کارمزدی	آلومراد

- قیمت‌گذاری و عرضه مواد اولیه شرکت که اصلی‌ترین آن شمش آلومینیوم است از طریق بورس کالای ایران است.
- مواد اولیه شرکت بصورت داخلی تامین می‌گردد.

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

آشنایی با طرح توسعه در دست اجرا

نام طرح:
کابل روکشدار

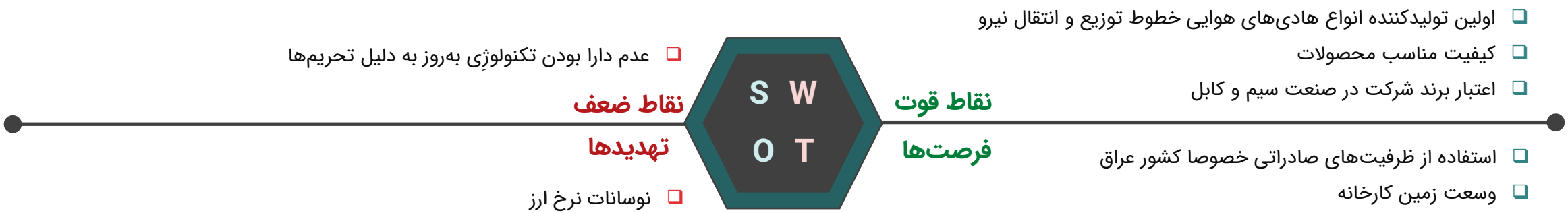
هزینه های برآوردی ریالی طرح:
۸۷۵,۰۰۰ میلیون ریال
هزینه های انجام شده:
۶۴۶,۲۵۴ میلیون ریال

درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰:
%۸۵
تاریخ خاتمه طرح:
۱۴۰۴/۰۳/۰۱

نتیجه طرح:
دارای حاشیه سود بالاتر از سایر محصولات

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

تجزیه و تحلیل SWOT شرکت



نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



ترازنامه - دارایی ها

دارایی	دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب دارایی‌های شرکت		
	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲ (۶ ماهه)	۱۴۰۳	۳ ماهه ۱۴۰۴	۱۴۰۳	۳ ماهه ۱۴۰۴	میانگین ۵ ساله
موجودی نقد	۱۸	۲۳	۳۳	۲۶	۶۷	۳۶	۹%	۴%	۷%
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲	۱	۲۸	۰	۰	۰	۰%	۰%	۱%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۷۲	۱۳۶	۲۸۱	۲۸۸	۳۴۲	۳۹۹	۴۶%	۴۸%	۴۴%
موجودی مواد و کالا	۱۰۳	۸۱	۷۵	۱۲۹	۱۷۶	۲۲۰	۲۴%	۲۶%	۲۵%
پیش پرداخت ها	۱۹	۱۳	۶۳	۱۴	۱۳	۲۹	۲%	۴%	۵%
جمع داراییهای جاری	**۲۱۵**	**۲۵۳**	**۴۷۹**	**۴۵۷**	**۵۹۸**	**۶۸۵**	**۸۰%**	**۸۲%**	**۸۳%**
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۱	۱	۰%	۰%	۰%
داراییهای ثابت مشهود	۵۴	۶۰	۶۱	۸۴	۱۳۸	۱۳۹	۱۹%	۱۷%	۱۷%
داراییهای نامشهود	۱	۱	۱	۵	۶	۶	۱%	۱%	۱%
جمع داراییهای غیرجاری	**۵۵**	**۶۱**	**۶۲**	**۹۰**	**۱۴۶**	**۱۴۷**	**۲۰%**	**۱۸%**	**۱۷%**
جمع داراییها	**۲۷۰**	**۳۱۴**	**۵۴۱**	**۵۴۶**	**۷۴۴**	**۸۳۲**			

* شرکت در سال ۱۴۰۲، اقدام به تغییر سال مالی کرده است و سال مالی خود را به شهریور تغییر داده است.

- میلیارد تومان -

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

ترازنامه - بدهی‌ها

بدهی	بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب بدهی‌های شرکت		
	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲ (۶ ماهه)	۱۴۰۳	۳ ماهه ۱۴۰۴	۱۴۰۳	۳ ماهه ۱۴۰۴	میانگین ۵ ساله
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۶۵	۲۹	۱۰۴	۱۰۲	۱۵۴	۱۸۳	۳۶%	۳۷%	۳۶%
پیش دریافتها	۳۷	۶۲	۱۰۰	۷۰	۱۴۶	۱۸۲	۳۴%	۳۷%	۳۳%
ذخیره مالیات بر درامد	۹	۸	۳	۶	۱۳	۷	۳%	۲%	۴%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۰	۱	۲	۲۰	۲	۲	۱%	۰%	۲%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۲۵	۵۳	۴۱	۴۲	۸۹	۹۹	۲۱%	۲۰%	۲۱%
جمع بدهیهای جاری	**۱۳۶**	**۱۵۴**	**۲۵۰**	**۲۴۰**	**۴۰۶**	**۴۷۴**	**۹۵%**	**۹۵%**	**۹۵%**
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
ذخیره مزایای پایان خدمت	۵	۶	۱۰	۱۴	۲۲	۲۲	۵%	۵%	۴%
جمع بدهیهای غیر جاری	**۶**	**۶**	**۱۰**	**۱۴**	**۲۲**	**۲۲**	**۵%**	**۵%**	**۵%**
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۱۴۲**	**۱۶۱**	**۲۶۱**	**۲۵۳**	**۴۲۸**	**۴۹۶**			
نسبت بدهی	**۵۳%**	**۵۱%**	**۴۸%**	**۴۶%**	**۵۸%**	**۶۰%**			

* شرکت در سال ۱۴۰۲، اقدام به تغییر سال مالی کرده است و سال مالی خود را به شهریور تغییر داده است.

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

ترازنامه - حقوق صاحبان سهام

حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲ (۶ ماهه)	۱۴۰۳	۳ ماهه ۱۴۰۴
سرمایه	۷۵	۷۵	۱۴۰	۱۴۰	۲۵۰	۲۵۰
سهام خزانه	۰	(۱)	(۱)	(۰)	(۹)	(۸)
اندوخته قانونی	۳	۵	۱۲	۱۳	۱۵	۱۵
سود (زیان) انباشته	۵۰	۷۵	۱۳۰	۱۴۰	۶۰	۷۹
جمع حقوق صاحبان سهام	**۱۲۸**	**۱۵۴**	**۲۸۱**	**۲۹۳**	**۳۱۶**	**۳۳۶**
نسبت حقوق صاحبان سهام	**۴۷%**	**۴۹%**	**۵۲%**	**۵۴%**	**۴۲%**	**۴۰%**

* شرکت در سال ۱۴۰۲، اقدام به تغییر سال مالی کرده است و سال مالی خود را به شهریور تغییر داده است.

- میلیارد تومان -

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

صورت سود و زیان تاریخی

	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲ (۶ ماهه)	۱۴۰۳	۳ ماهه ۱۴۰۴
فروش	۳۱۸	۴۷۹	۴۹۶	۳۹۸	۹۲۵	۲۵۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۳۳)	(۴۱۲)	(۴۴۰)	(۳۳۴)	(۸۵۲)	(۲۱۳)
سود (زیان) ناخالص	۸۵	۶۷	۵۶	۶۴	۷۳	۴۲
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۲۱)	(۲۴)	(۵۱)	(۳۱)	(۵۳)	(۲۱)
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲	(۱)	۷۷	(۲)	۴۴	۷
سود (زیان) عملیاتی	۶۵	۴۳	۸۲	۳۱	۶۳	۲۸
هزینه های مالی	(۳)	(۵)	(۸)	(۶)	(۱۳)	(۶)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۷	۰	۶۲	۴	۴	۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸۹	۳۸	۱۳۷	۲۹	۵۴	۲۲
مالیات	(۹)	(۴)	(۲)	(۴)	(۱۷)	(۴)
سود (زیان) خالص	۷۹	۳۴	۱۳۵	۲۵	۳۷	۱۸
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	**۳۲**	**۱۴**	**۵۴**	**۱۰**	**۱۵**	**۷**

* شرکت در سال ۱۴۰۲، اقدام به تغییر سال مالی کرده است و سال مالی خود را به شهریور تغییر داده است.

- میلیارد تومان -

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

صورت سود و زیان دلاری

	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲ (۶ ماهه)	۱۴۰۳
فروش	۴۱	۳۵	۲۶	۱۸	۱۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۸)	(۳۲)	(۲۴)	(۱۷)	(۱۵)
سود (زیان) ناخالص	۳.۲	۲.۸	۲.۱	۱.۴	۱.۳
سود (زیان) عملیاتی	۲.۹	۱.۶	۲.۳	۰.۶	۱.۱
سود (زیان) خالص	۳.۵	۱.۳	۳.۸	۰.۵	۰.۶

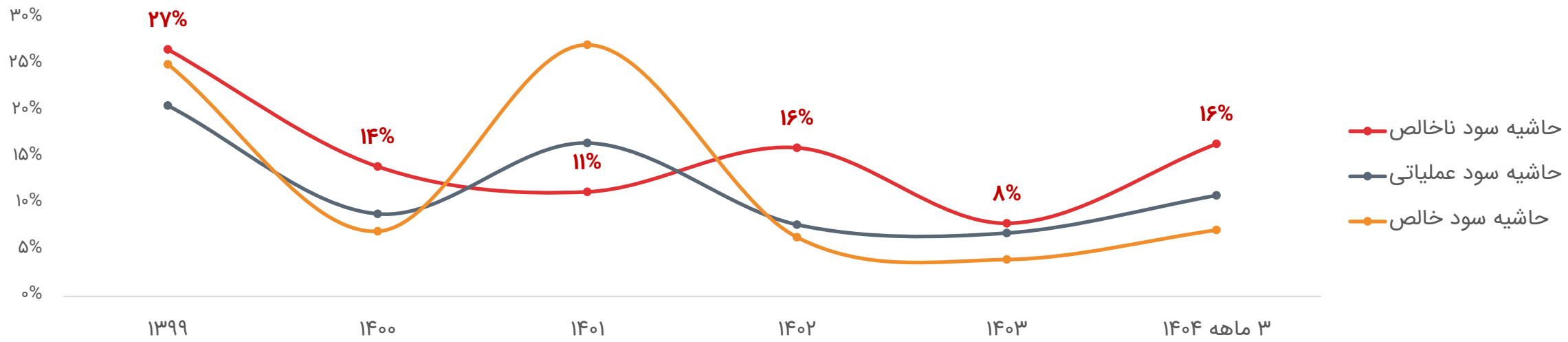
- میلیون دلار -

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

تحلیل عمودی صورت سود و زیان

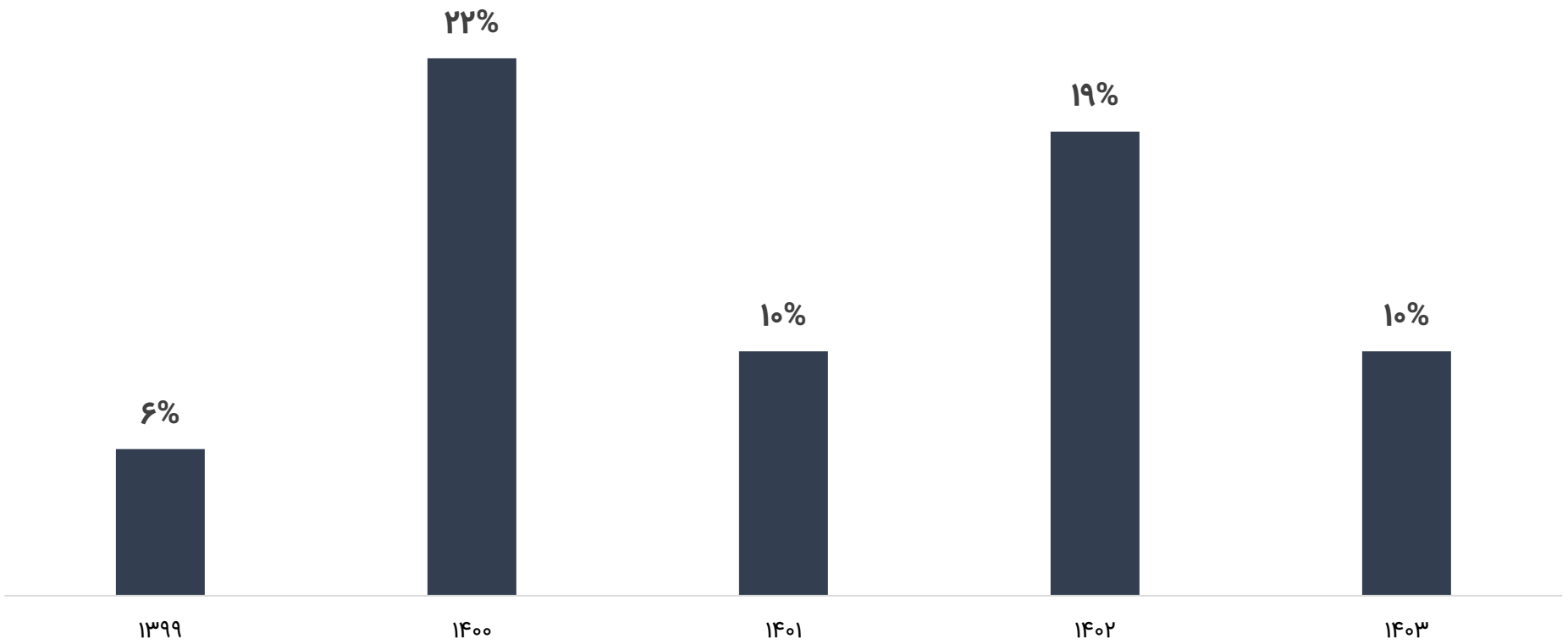
نسبت اقلام صورت سود و زیان به فروش	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲ (۶ ماهه)	۱۴۰۳	۳ ماهه ۱۴۰۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۷۳%	-۸۶%	-۸۹%	-۸۴%	-۹۲%	-۸۴%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۷%	-۵%	-۱۰%	-۸%	-۶%	-۸%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱%	۰%	۱۶%	۰%	۵%	۳%
هزینه های مالی	-۱%	-۱%	-۲%	-۱%	-۱%	-۲%
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۸%	۰%	۱۳%	۱%	۰%	۰%
مالیات	-۳%	-۱%	۰%	-۱%	-۲%	-۲%

روند تغییرات حاشیه سود



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

درصد تقسیم سود هر سهم



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

نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

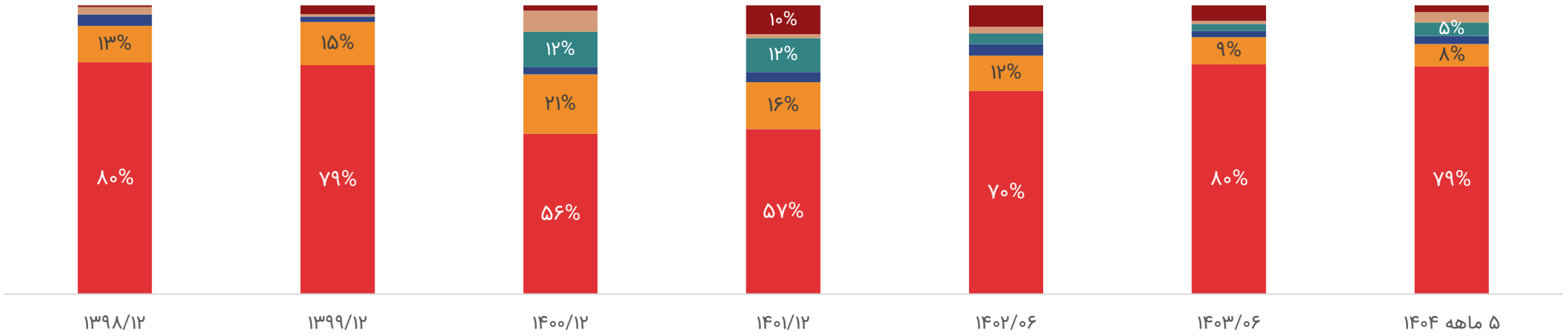
تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال

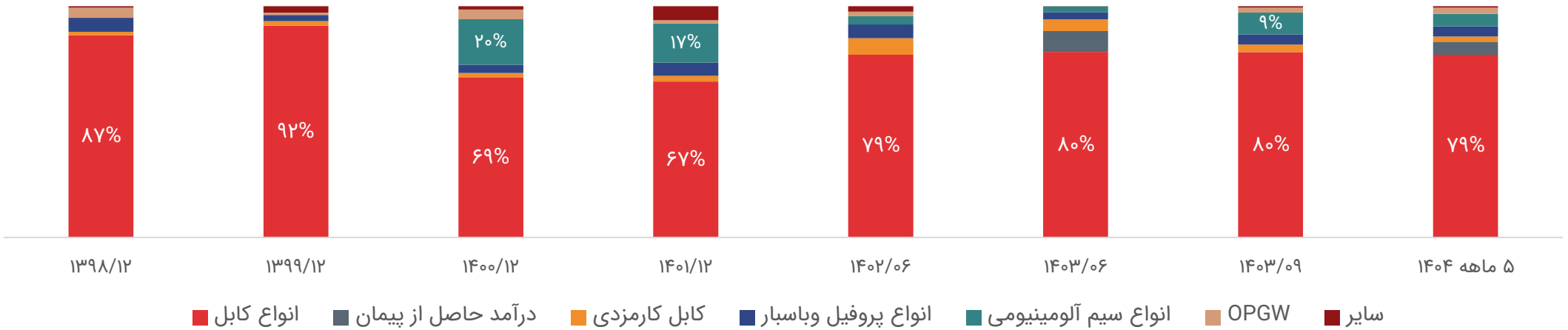


ترکیب فروش سالانه شرکت

مقدار فروش محصولات

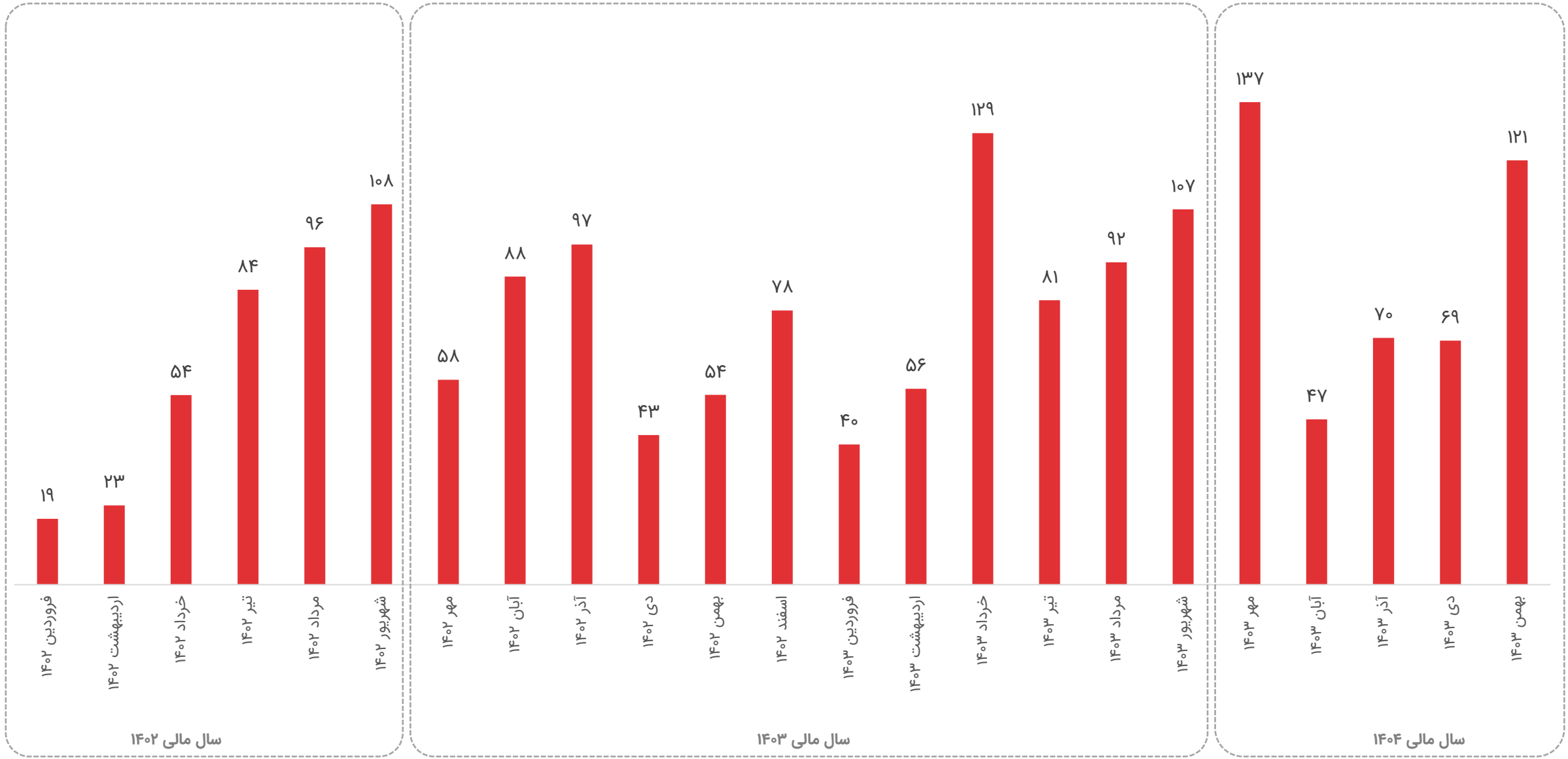


مبلغ فروش محصولات



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

درآمد ماهانه شرکت



- میلیارد تومان -

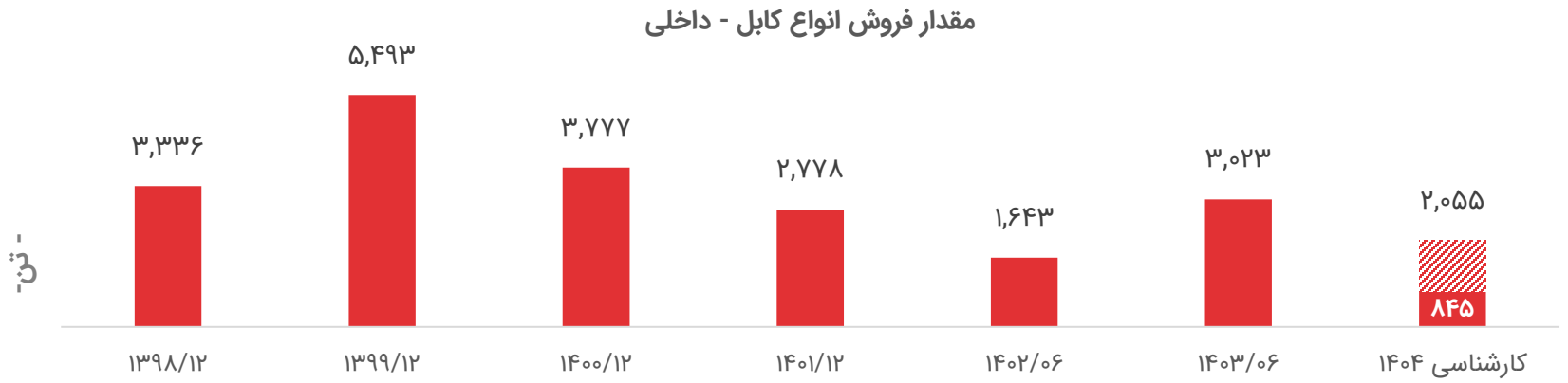
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

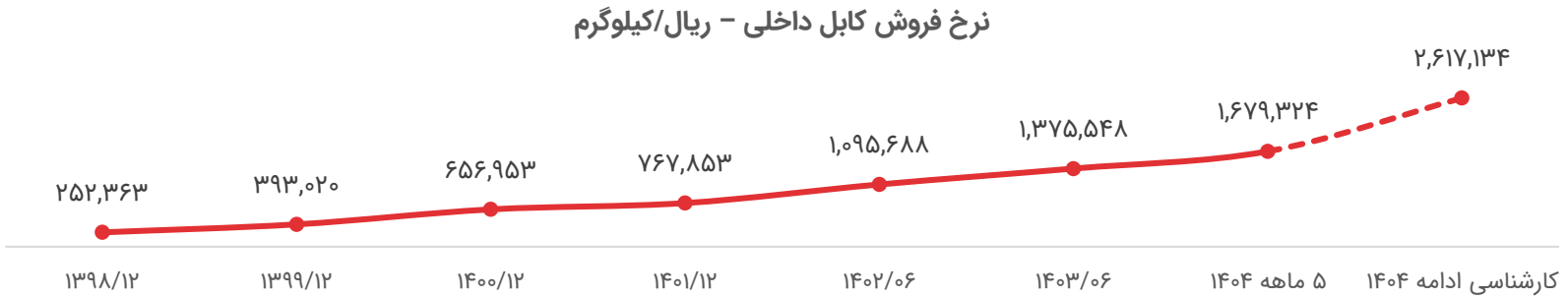
مقدار فروش ماهانه انواع کابل

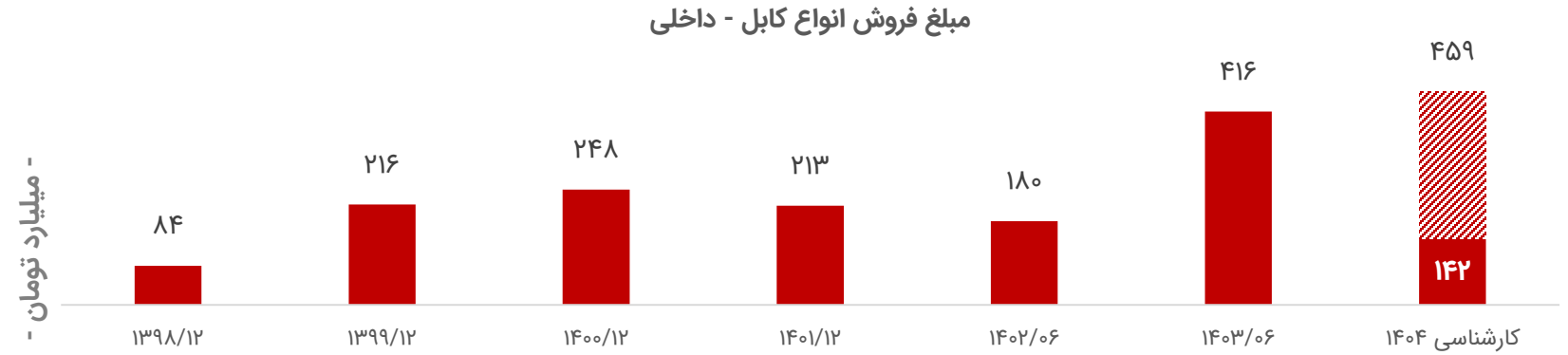


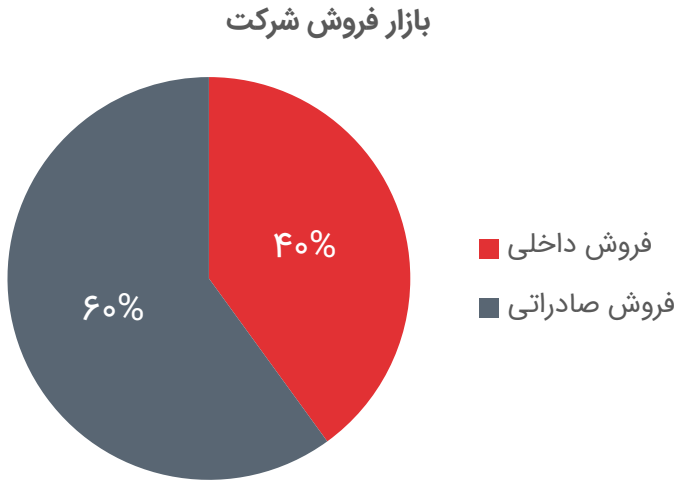
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

برآورد مقدار فروش انواع کابل - داخلی







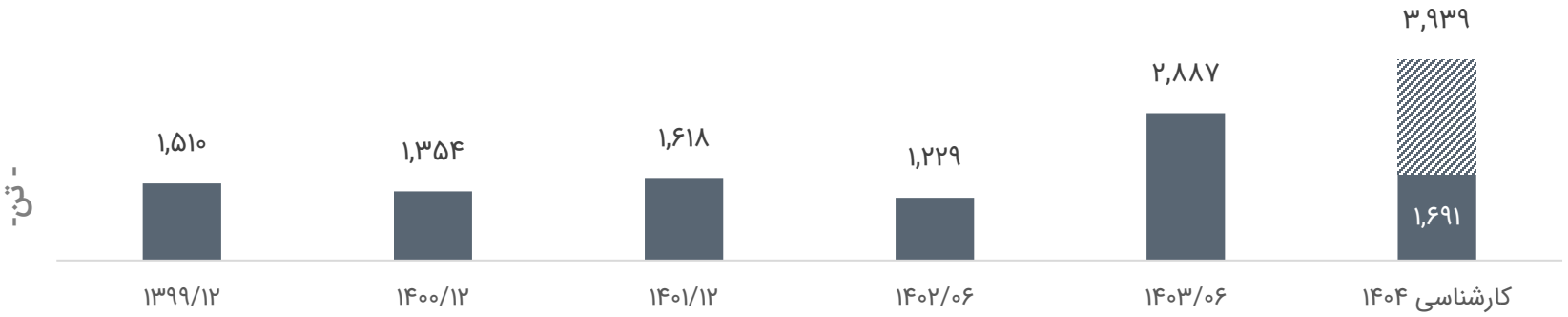


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

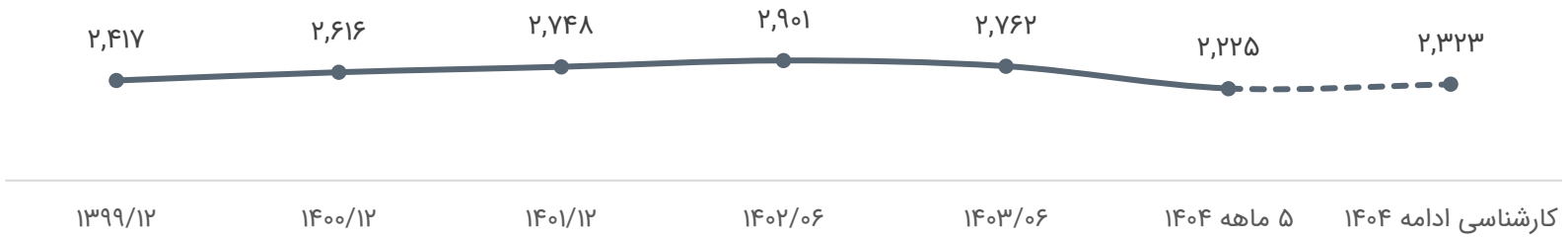
برآورد مقدار فروش انواع کابل - صادراتی

- نرخ آلومینیوم جهانی ادامه سال:۲,۶۷۰ دلار

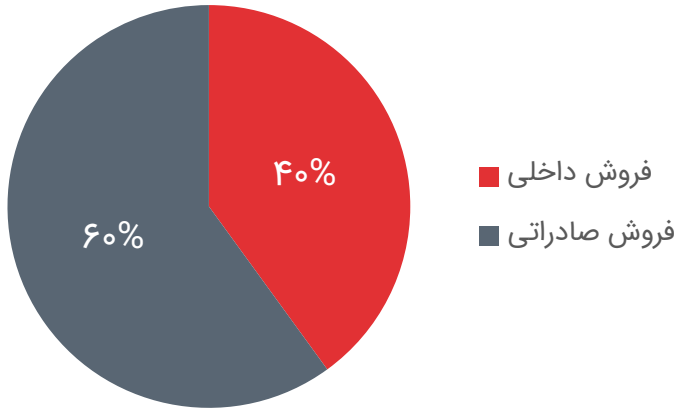
مبلغ فروش انواع کابل - صادراتی



نرخ فروش کابل صادراتی – دلار/تن



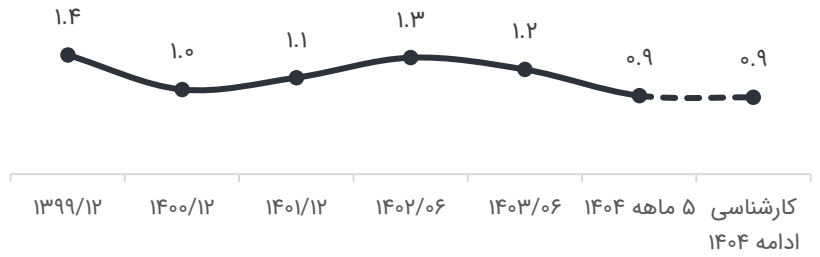
بازار فروش شرکت



مبلغ فروش انواع کابل - صادراتی

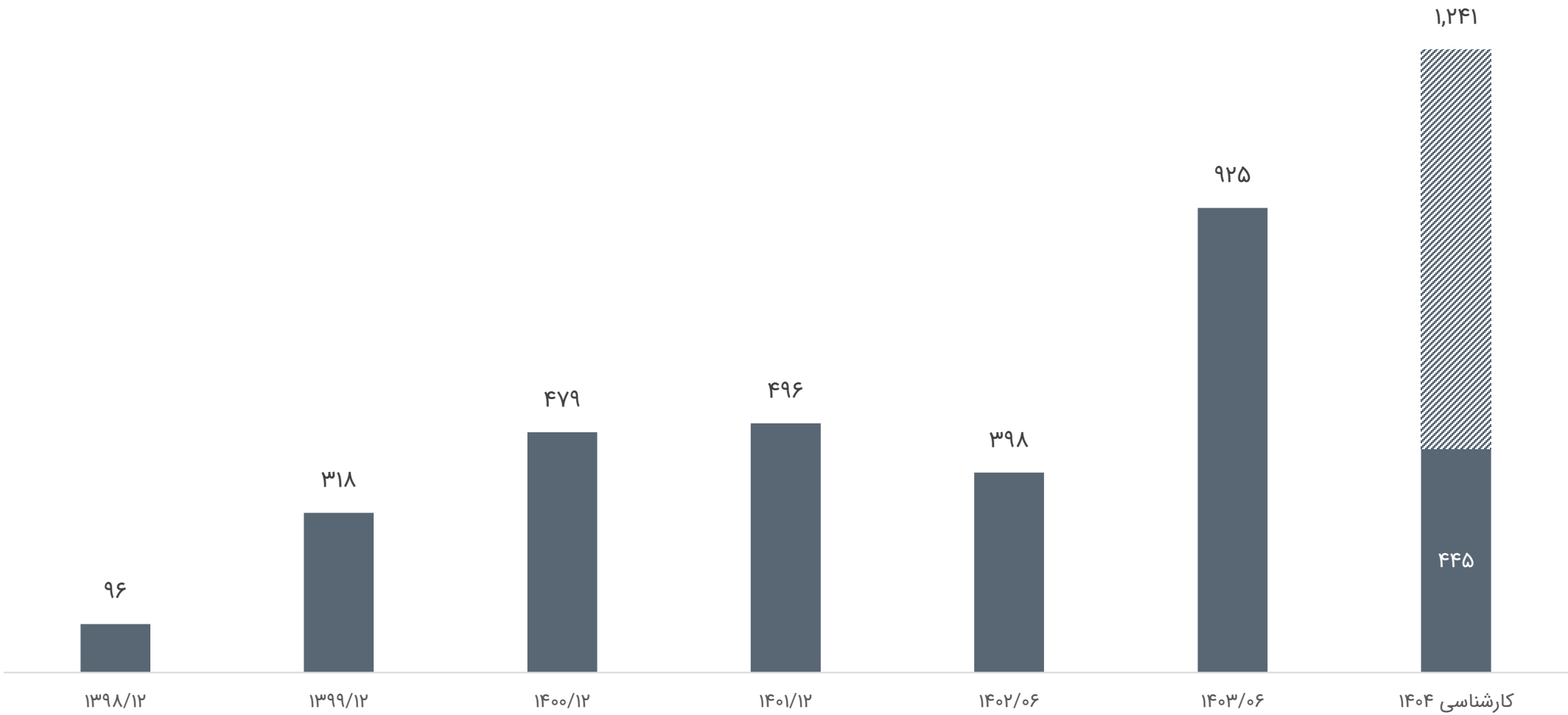


نسبت نرخ فروش صادراتی به آلومینیوم جهانی – دلار نیما



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

برآورد درآمد عملیاتی شرکت

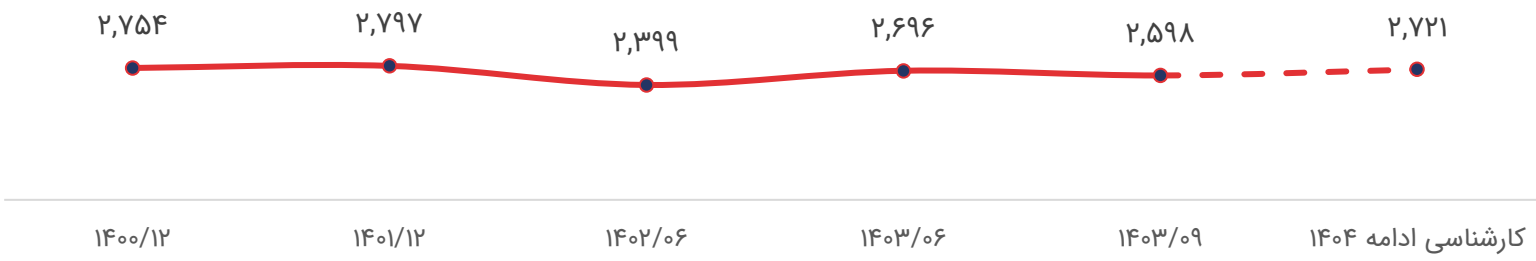


- میلیارد تومان -

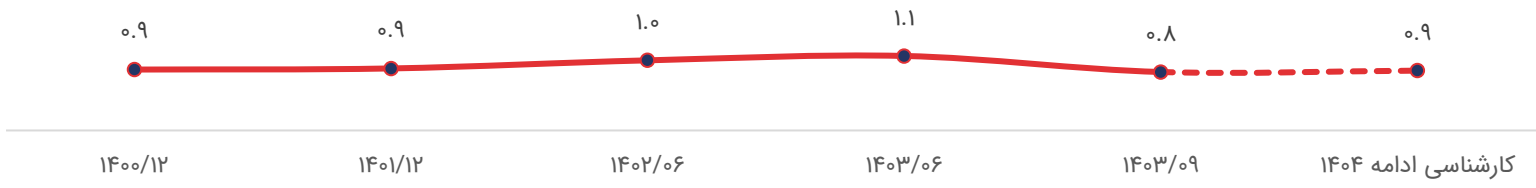
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بهای تمام شده شرکت

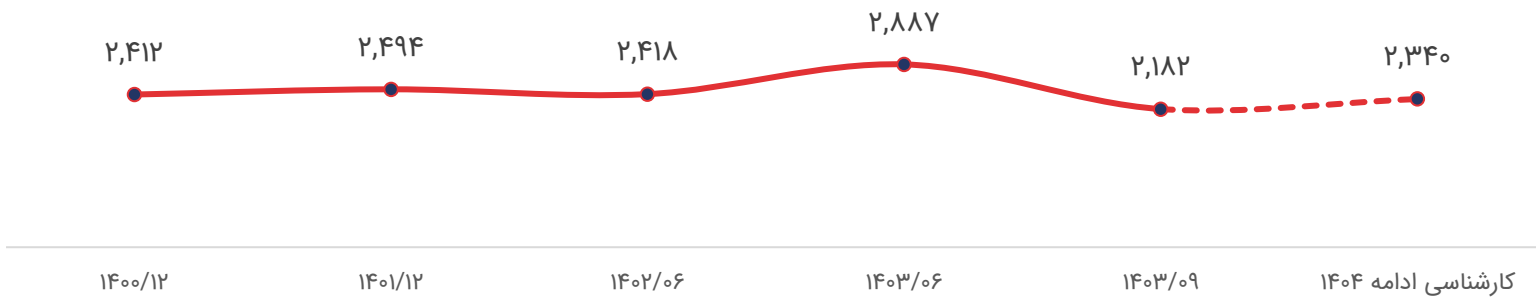
شاخص برآوردی



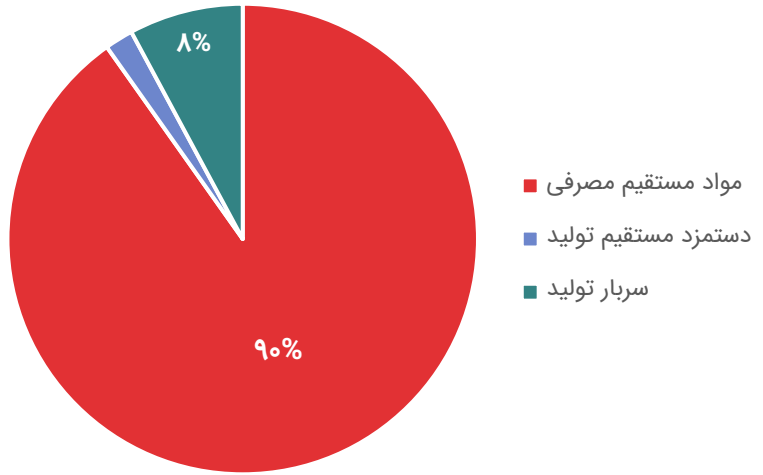
نسبت نرخ دلاری بهای تمام شده فروش به نرخ برآوردی



بهای هر واحد فروش

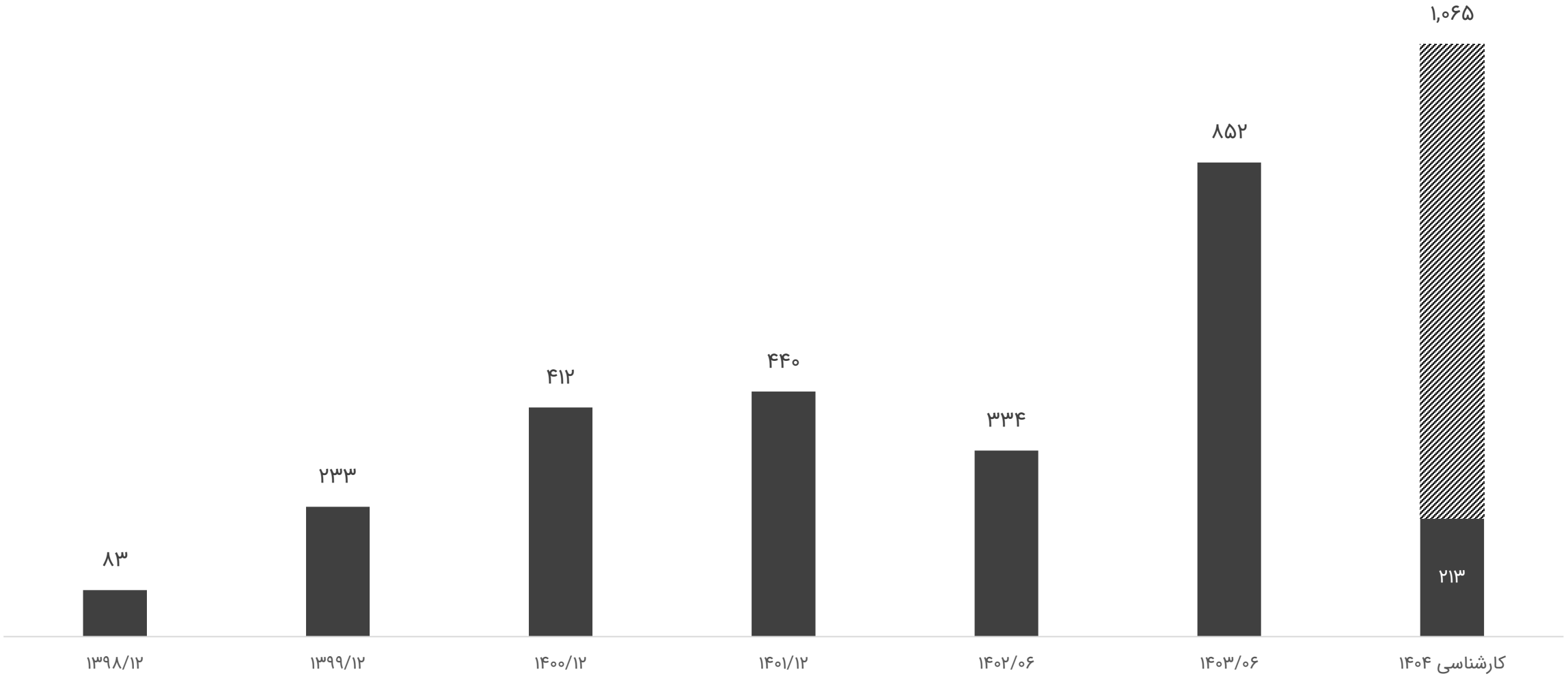


ترکیب بهای تمام شده



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

برآورد بهای تمام شده شرکت



- میلیارد تومان -

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

صورت سود و زیان کارشناسی

	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
فروش	۴۹۶	۳۹۸	۹۲۵	۱,۲۴۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۴۰)	(۳۳۴)	(۸۵۲)	(۱,۰۶۵)
سود (زیان) ناخالص	۵۶	۶۴	۷۳	۱۷۶
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۵۱)	(۳۱)	(۵۳)	(۹۸)
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۷۷	(۲)	۴۴	۱۰۹
سود (زیان) عملیاتی	۸۲	۳۱	۶۳	۱۸۷
هزینه های مالی	(۸)	(۶)	(۱۳)	(۲۹)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶۲	۴	۴	۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۳۷	۲۹	۵۴	۱۶۶
مالیات	(۲)	(۴)	(۱۷)	(۲۹)
سود (زیان) خالص	۱۳۵	۲۵	۳۷	۱۳۷
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	**۵۴**	**۱۰**	**۱۵**	**۵۵**
حاشیه سود ناخالص	۱۱%	۱۶%	۸%	۱۴%
حاشیه سود عملیاتی	۱۷%	۸%	۷%	۱۵%
حاشیه سود خالص	۲۷%	۶%	۴%	۱۱%

- میلیارد تومان -

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

جدول تحلیل حساسیت سود خالص شرکت - میلیارد تومان

آلومینیوم جهانی (دلار)

مقدار فروش انواع کابل در ادامه سال (تن)	۲,۴۰۰	۲,۴۵۰	۲,۵۰۰	۲,۵۵۰	۲,۶۰۰	۲,۶۵۰	۲,۷۰۰	۲,۷۵۰	۲,۸۰۰
۳,۰۰۰	۱۲۸	۱۲۸	۱۲۷	۱۲۶	۱۲۶	۱۲۵	۱۲۴	۱۲۴	۱۲۳
۳,۱۰۰	۱۳۰	۱۳۰	۱۲۹	۱۲۹	۱۲۸	۱۲۸	۱۲۷	۱۲۶	۱۲۶
۳,۲۰۰	۱۳۳	۱۳۲	۱۳۲	۱۳۱	۱۳۱	۱۳۰	۱۳۰	۱۲۹	۱۲۹
۳,۳۰۰	۱۳۵	۱۳۵	۱۳۴	۱۳۴	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۲	۱۳۲	۱۳۱
۳,۴۰۰	۱۳۷	۱۳۷	۱۳۷	۱۳۶	۱۳۶	۱۳۵	۱۳۵	۱۳۵	۱۳۴
۳,۵۰۰	۱۴۰	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۸	۱۳۸	۱۳۸	۱۳۷	۱۳۷
۳,۶۰۰	۱۴۲	۱۴۲	۱۴۱	۱۴۱	۱۴۱	۱۴۰	۱۴۰	۱۴۰	۱۴۰
۳,۷۰۰	۱۴۴	۱۴۴	۱۴۴	۱۴۳	۱۴۳	۱۴۳	۱۴۳	۱۴۳	۱۴۲
۳,۸۰۰	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵

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

- بررسی دارایی‌های شرکت -

موقعیت جغرافیایی شرکت









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

ارزش برآوردی دارایی‌های ثابت شرکت

شرح دارایی	موقعیت	متراژ	بهای تمام شده - میلیارد تومان -	ارزش هر متر مربع - میلیون تومان -	ارزش برآوردی روز - میلیارد تومان -
زمین کارخانه	قزوین، بلوار آیت الله خامنه‌ای	۶۵,۶۰۳	۳۲	۳	۱۹۷
واحد اداری	تهران، خیابان نجات الهی	۱۰۸	۳	۱۱۰	۱۲
واحد اداری	تهران، خیابان نجات الهی	۱۰۸	۳	۱۱۰	۱۲
واحد اداری	تهران، خیابان نجات الهی	۱۰۸	۳	۱۱۰	۱۲
واحد اداری	تهران، خیابان نجات الهی	۱۰۹	۳	۱۱۰	۱۲
واحد اداری	تهران، خیابان نجات الهی	۱۰۹	۳	۱۱۰	۱۲
واحد اداری	تهران، خیابان نجات الهی	۱۰۹	۳	۱۱۰	۱۲
			۵۱		**۲۶۸**

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

برآورد ارزش شرکت

- **عملیات شرکت**

سود سال مالی ۱۴۰۴ شرکت = ۱۳۷ میلیارد تومان؛ نسبت P/E گروه = ۱۳ ← ارزش برآوردی عملیات شرکت = ۱,۹۴۰ میلیارد تومان

- ارزش بازار فمراد = ۵۳۶ میلیارد تومان ← سهم فالوم از فمراد: ۴۱.۶% = ۲۲۳ میلیارد تومان
- ارزش بازار زمین و ساختمان‌های شرکت ← ۲۶۸ میلیارد تومان

۲,۴۳۱ میلیارد تومان

ارزش بازار فالوم: ۴,۷۷۵ میلیارد تومان

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

نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



فالوم – تایم فریم روزانه



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

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 می‌باشد.

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege