

تحلیل بنیادی شرکت چدن سازان

مقدمه: چدن سازان در بازار با سرمایه ۸۶۳ میلیارد تومان در زمینه تولید انواع غلتک های مورد نیاز صنعت فولاد فعالیت می کند

روند سودآوری چدن سازان:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۹۵۲	۱۱۰	۱۳۹۷
۲۴۱۴	۲۷۹	۱۳۹۸
۵۰۰۰	۵۷۹	۱۳۹۹

سود اوری شرکت طی سالهای اخیر با روند صعودی خوبی همراه و این روند در سال ۱۴۰۰ نیز ادامه داشته است

سود ۶ ماهه ۱۴۰۰:

واقعی ۶ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۶ ماهه حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹،۶،۳۱	۱۴۰۰،۶،۳۱	سال مالی منتهی به
۱،۳۹۹،۵۷۷	۲،۶۹۹،۷۸۳	فروش
(۷۵۹،۴۳۲)	(۱،۲۸۷،۶۸۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶۴۰،۱۴۵	۱،۴۱۲،۰۹۸	سود و زیان ناخالص

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۸۵,۰۷۸)	(۱۲۳,۷۸۲)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۹,۳۹۷	۱۱۷,۵۳۴
سود و زیان عملیاتی	۱,۲۳۶,۴۱۷	۶۳۳,۸۹۷
هزینه های مالی	(۴۶,۰۴۴)	(۲۶,۸۲۳)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۰۵,۴۶۵	۳,۳۲۷,۹۷۳
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۳۶,۲۰۲	۲۳۵,۰۴۷
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۴۳۲,۰۴۰	۴,۱۷۰,۰۹۴
مالیات	(۱۵۸,۰۹۰)	(۱۳۳,۰۸۲)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۲۷۳,۹۵۰	۴,۰۳۷,۰۱۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۴۸	۴۵۸
سرمایه	۸,۶۲۹,۸۱۳	۸,۶۲۹,۸۱۳

این شرکت در ۶ ماهه امسال به سود ۱۴۸ ریالی دست یافته است که این سود با کاهش ۶۸ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

علت این افت عدم تکرار سود فروش سرمایه گذاری ها شرکت غلطک سازان در سال قبل می باشد

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ماهه	قیمت فروش ۹ ماهه (واحد/ تومان)
غلطک	تن	۹,۵۳۶	----	۶,۸۸۳	۵۳,۱۱۷,۰۰۰
بوش (رینگ)	تن	۸۴۶	----	۶۹۹	۴۱,۵۰۸,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir

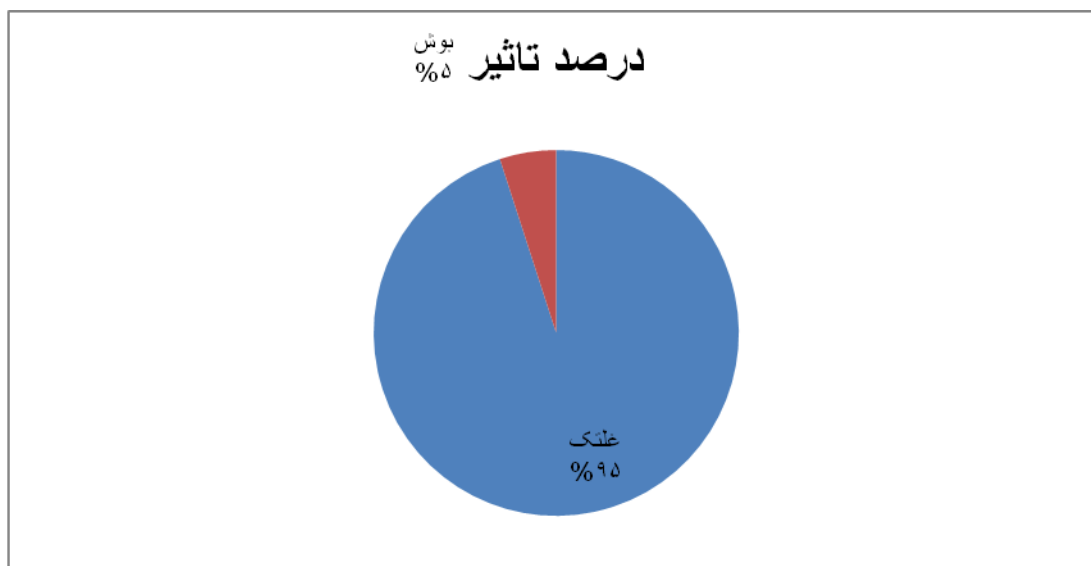
پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

۷۱,۴۲۶,۰۰۰	۲۱۰	----	۱,۰۵۵	تن	غلتک(صادراتی)
۱۶۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۱	----	۶۰	تن	بوش(رینگ)

شرکت فروش ۵۳۱,۴ میلیاردی را پیشبینی که در عملکرد ۹ ماهه ۷۸ درصد از بودجه خود را پوشش و انتظار رسیدن به فروش ۵۷۰ میلیاردی را از شرکت داریم

ترکیب سبد فروش:



غلطک محصول اصلی شرکت و بوش محصول فرعی تولیدی این شرکت است

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir

بررسی بهای تمام شده در شرکت چدن سازان

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثری گذاری
مواد مستقیم	۱,۱۳۱,۰۰۰	۳۶
دستمزد مستقیم	۱۶۳,۰۰۰	۵
سربار	۱,۸۱۵,۰۰۰	۴۹

همانطور که مشاهده میشود هزینه های سربار عمده بهای تمام شده شرکت را تشکیل میدهد

بررسی مواد اولیه در بهای تمام شده چدن سازان

عمده مواد اولیه شرکت مواد الیازی می باشد شرکت در عملکرد ۶ ماهه ۳۵ درصد از بودجه خود را پوشش داده است انتظار کاهش ۲۰ درصدی مواد اولیه معادل ۲۲ میلیارد تومان را داریم

هزینه های سربار:

شرکت در ۶ ماهه پوشش ۴۹ درصدی هزینه های سربار خود را داشته است

دارایی های ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی (یورو)	۴۱۲,۰۰۰	۱۲۱,۰۰۰
مصارف ارزی (یورو)	۲,۲۳۶,۰۰۰	۶۳۶,۰۰۰

مصارف ارزی شرکت از منابع ارزی شرکت بیشتر می باشد

طرح های توسعه ای:

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ میلیون ریال	نام ارز	مبلغ ارزی		
نصب کوره ۸ مگاوات	۱۷۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰۰	در حال افتتاح
فاز دوم چدن سازان	۱۲۶,۰۰۰	۰	۰	۱۰۰	در شرف افتتاح

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
اشخاص حقیقی	۶۵
سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن	۲،۶

همانطور که مشاهده میشود سهام مدیریتی شرکت در اختیار اشخاص حقیقی میباشد

سرمایه گذاری ها:

نام شرکت	درصد مالکیت	سهام شرکت سرمایه گذاری در سال ۱۴۰۰ (میلیون ریال)
غلطک سازان	۵۷	۲۸۰،۰۰۰
سنگین صنعت کوهپایه	۱۰۰	۶،۰۰۰

مازاد ارزش سرمایه گذاری غلطک سازان به ازای هر سهم ۱۸ تومان می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۹ ماهه	قیمت فروش ۹ ماهه (واحد/ تومان)
غلتک	تن	۹,۵۳۶	----	۶,۸۸۳	۵۳,۱۱۷,۰۰۰
بوش (رینگ)	تن	۸۴۶	----	۶۹۹	۴۱,۵۰۸,۰۰۰
غلتک (صادراتی)	تن	۱,۰۵۵	----	۲۱۰	۷۱,۴۲۶,۰۰۰
بوش (رینگ)	تن	۶۰	----	۳۱	۱۶۴,۰۰۰,۰۰۰

شرکت فروش ۵۳۱,۴ میلیاردی را پیشبینی که در عملکرد ۹ ماهه ۷۸ درصد از بودجه خود را پوشش و انتظار رسیدن به فروش ۵۷۰ میلیاردی را از شرکت داریم

کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

۵,۷۰۰,۰۰۰	فروش
(۲,۹۰۰,۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲,۸۰۰,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۲۷۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۳۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۲,۵۶۰,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۹۰,۰۰۰)	هزینه های مالی
۸۹۵,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۶۰,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۳,۴۲۵,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۳۰۰,۰۰۰)	مالیات
۳,۱۲۵,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۳۶۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۸,۶۲۹,۸۱۳	سرمایه

شدت برای سال جاری توان دست یابی به سود ۳۶ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت سهامدار عمده ۵۷ درصدی غلظت سازان می باشد که سود و ارزش بازار غلظت سازان متحول شده است

شرکت طرح توسعه خوبی داشته که میتواند سبب افزایش تولید و فروش و افزایش سودآوری سال آتی می شود

سهم پی بر ای ۶، ۶ مرتبه ای داشته که نسبت معقولی می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

سهم کف قیمتی ۲۲۰ تومانی و اهداف قیمتی ۲۵۰ الی ۲۶۰ تومانی دارد

سرمایه سنگین در مقابل فروش پایین سبب شده تا تغییرات سود شرکت اندک و انتظار رشد شارپی از سهم نمی رود

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۲۲،۳	۱۲،۶
اردیبهشت	۳۸،۴	۲۸،۴
خرداد	۴۸،۱	۲۳،۷
تیر	۵۰،۷	۲۲،۸
مرداد	۴۶،۱	۲۴،۵
شهریور	۶۴،۱	۲۷،۷
مهر	۵۰	۲۳،۸
آبان	۴۷	۲۴،۲
آذر	۴۸،۱	۲۳،۱
جمع	۴۱۴	۲۱۱،۲

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir

شرکت با رشد خوب ۹۶ درصدی فروش در ۹ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است