

کارشناس سرمایه‌گذاری: فرزاد داهی

تحلیل و بررسی شرکت معدنی املاج ایران (شاملا)



آبان ۱۴۰۳

خلاصه اطلاعات مالی



خلاصه مدیریتی شرکت معدنی املاح ایران (شاملا)

نماد بورسی
سال تاسیس
موضوع فعالیت

شاملا
۱۳۶۳
اکتشاف، استخراج و فرآوری نمک های صنعتی به ویژه سولفات سدیم

سرمایه

۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

سهامداران

سرمایه گذاری صدور تامین - ناصیکو (۷۳٪)
سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران - شیران (۲۰۶ درصد)
صندوق سرمایه گذاری اهرمی موج فیروز (۲٪)

ارزش بازار (میلیارد تومان)

۷,۱۵۷ میلیارد تومان

بازدهی یکساله سهم

۴۵٪

درصد سهام شناور

۲۶٪

میانگین حجم معاملات ماهانه

۲,۵۵۹ میلیون سهم

حاشیه سود ناخالص

۵۴٪

p/e (forward)

۶

حاشیه سود خالص

۴۵٪

p/s(ttm)

۳/۶۳

محصولات اصلی

سولفات پتاسیم (۳۹ درصد)

سولفات سدیم (۴۵ درصد)

ارزش ذاتی و فعلی هر سهم

۳۵,۷۵۰ / ۲۶,۵۱۰ ریال

ارزش کل برآوردی شرکت

۹,۶۵۴ میلیارد تومان

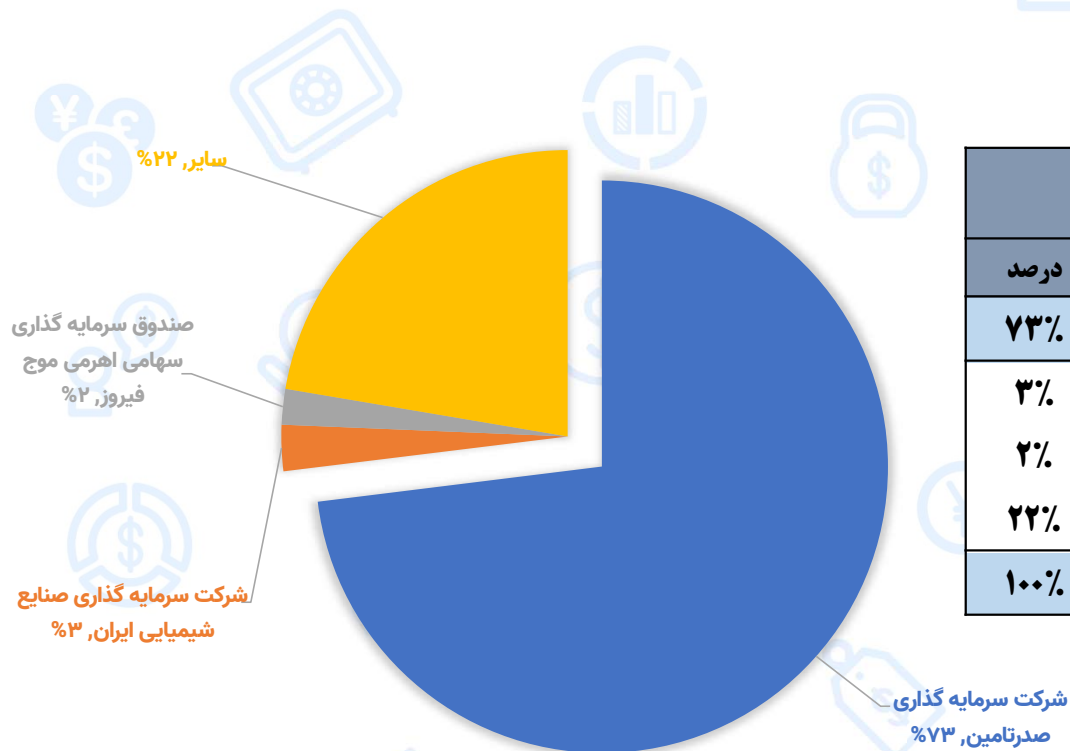
برآورد سودآوری سال مالی ۱۴۰۳

۲۸,۲۱۸,۳۴۸	درآمدهای عملیاتی
(۱۳,۶۶۰,۹۶۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۴,۵۵۷,۳۸۲	سود (زیان) ناخالص
(۶۷۰,۴۸۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱۳,۸۱۴,۱۴۹	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۱۶۰,۳۵۳)	هزینه های مالی
۱,۱۰۳,۸۹۲	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۳,۷۵۷,۶۸۷	سود (زیان) قبل از مالیات
(۱,۶۹۰,۰۶۵)	مالیات
۱۲,۰۶۷,۶۲۲	سود خالص
۴,۴۶۹	سود هر سهم

خلاصه اطلاعات مالی (میلیون ریال)

۱۴۰۱/۰۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	خلاصه اطلاعات مالی (میلیون ریال)
۱۲,۴۲۳,۹۶۲	۱۸,۵۲۱,۰۳۷	جمع دارایی ها
۴,۹۲۵,۲۰۰	۸,۸۵۶,۶۶۴	جمع بدهی ها
۷,۴۹۸,۷۶۲	۹,۶۶۴,۳۷۳	جمع حقوق مالکانه
۸,۰۴۶,۲۷۶	۱۲,۶۹۱,۷۸۰	جمع درآمدهای عملیاتی
(۳,۸۶۰,۱۴۲)	(۵,۴۶۱,۷۰۶)	بهای تمام شده
۴,۱۸۶,۱۳۴	۷,۲۳۰,۰۷۴	سود (زیان) ناخالص
(۳۰۳,۳۴۲)	(۴۲۳,۵۲۲)	هزینه های اداری و عمومی
۳,۸۳۱,۵۶۶	۶,۸۰۶,۵۵۲	سود (زیان) خالص
۴,۷۳۲,۰۸۲	۶,۸۹۷,۶۹۳	سود (زیان) انباشته
۱,۴۱۹	۲,۲۳۲	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال

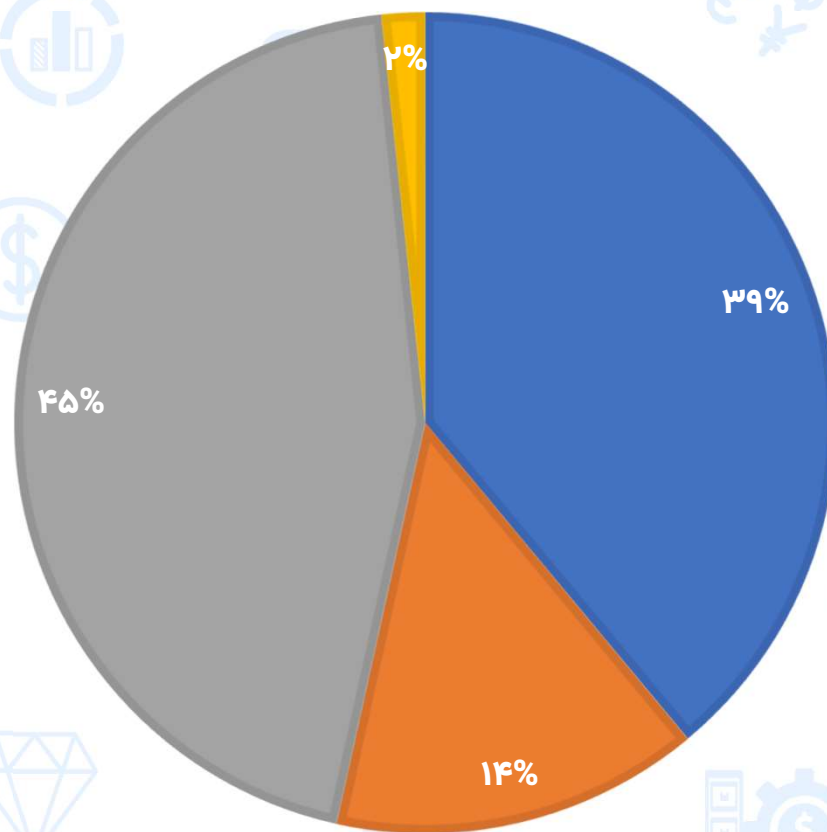
ترکیب سهامداران



سهامداران شرکت				
ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد	
۱	شرکت سرمایه گذاری صدرتامین	۱,۹۷۲,۳۴۳,۵۸۰	۷۳%	
۲	شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران	۷۰,۲۳۴,۷۱۶	۳%	
۳	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی موج فیروز	۵۴,۳۱۲,۹۳۰	۲%	
۴	سایر	۶۰۳,۱۰۸,۷۷۴	۲۲%	
۵	مجموع	۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	

ترکیب محصولات شرکت

کراید کلسیم پودر سولفات سدیم نمک تصفیه شده سولفات پتاسیم

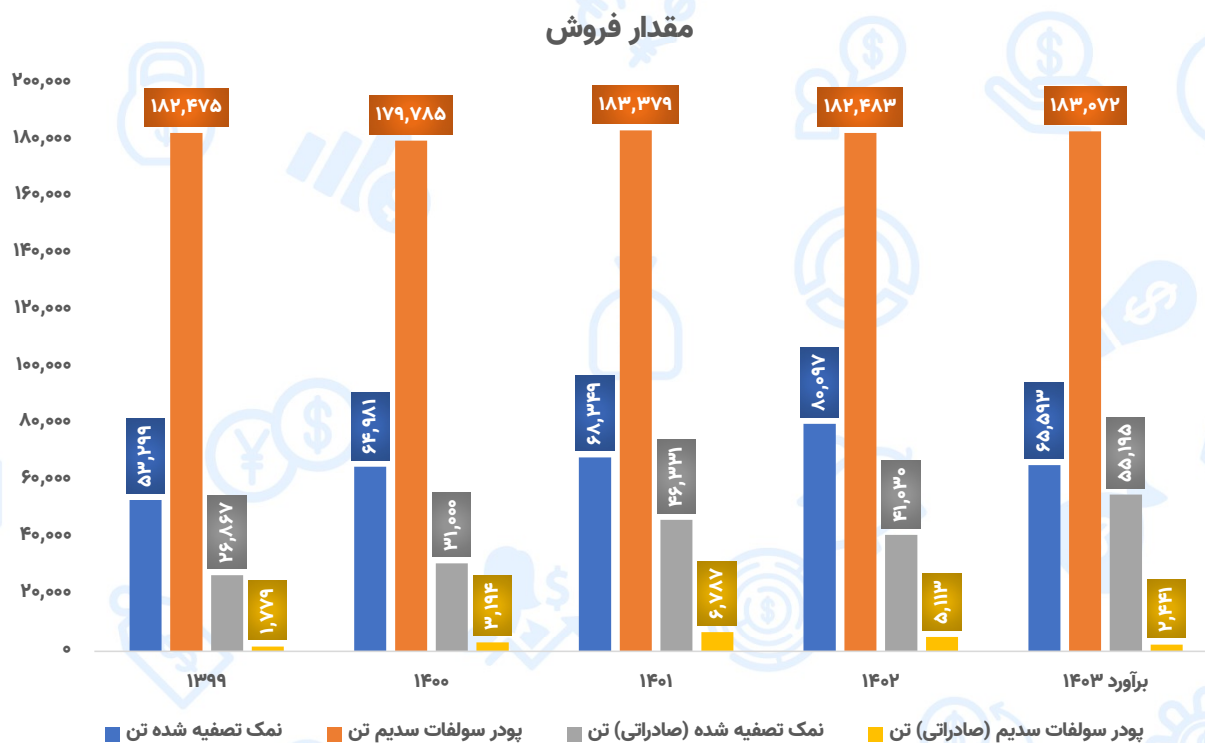


مقدار فروش (تن)

سولفات پتاسیم (داخلی)
تن ۵۵۰,۲۶

کلراید کلسیم (داخلی)
تن ۵۵۰,۷

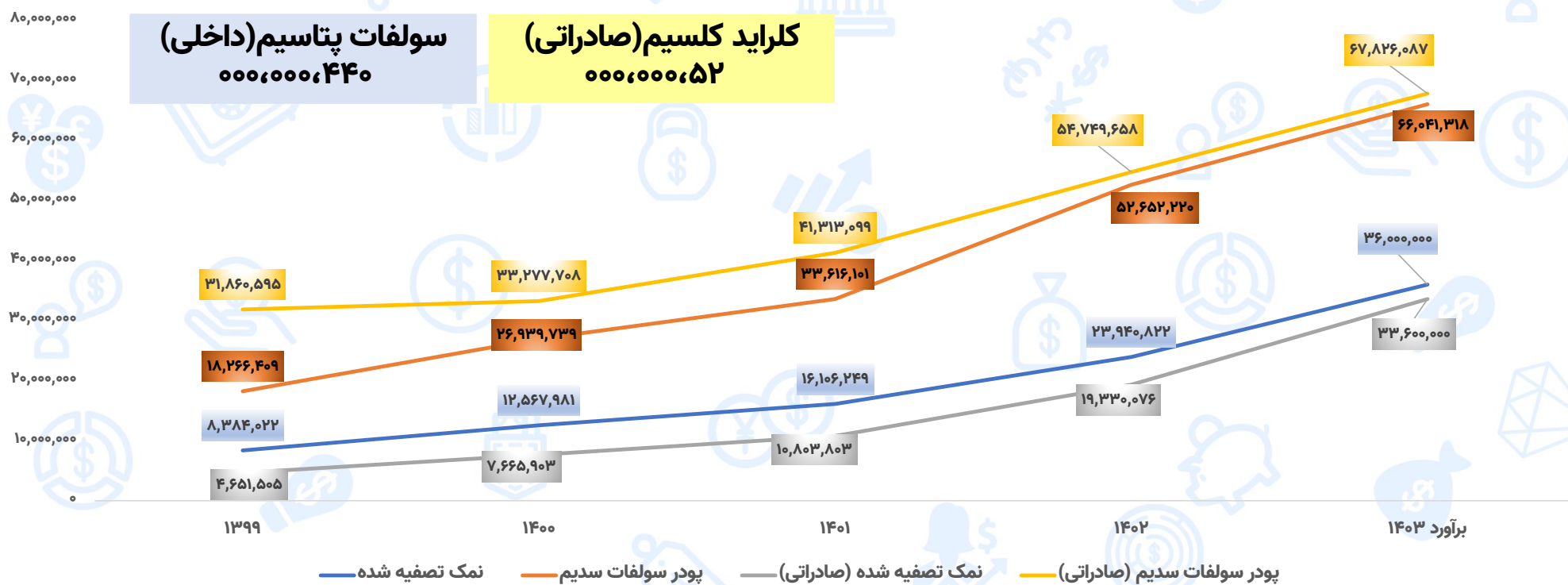
کلراید کلسیم صادراتی
تن ۵۵۰,۲



صادراتی

صادراتی

بررسی روند نرخ های فروش شرکت (ریال بر تن)

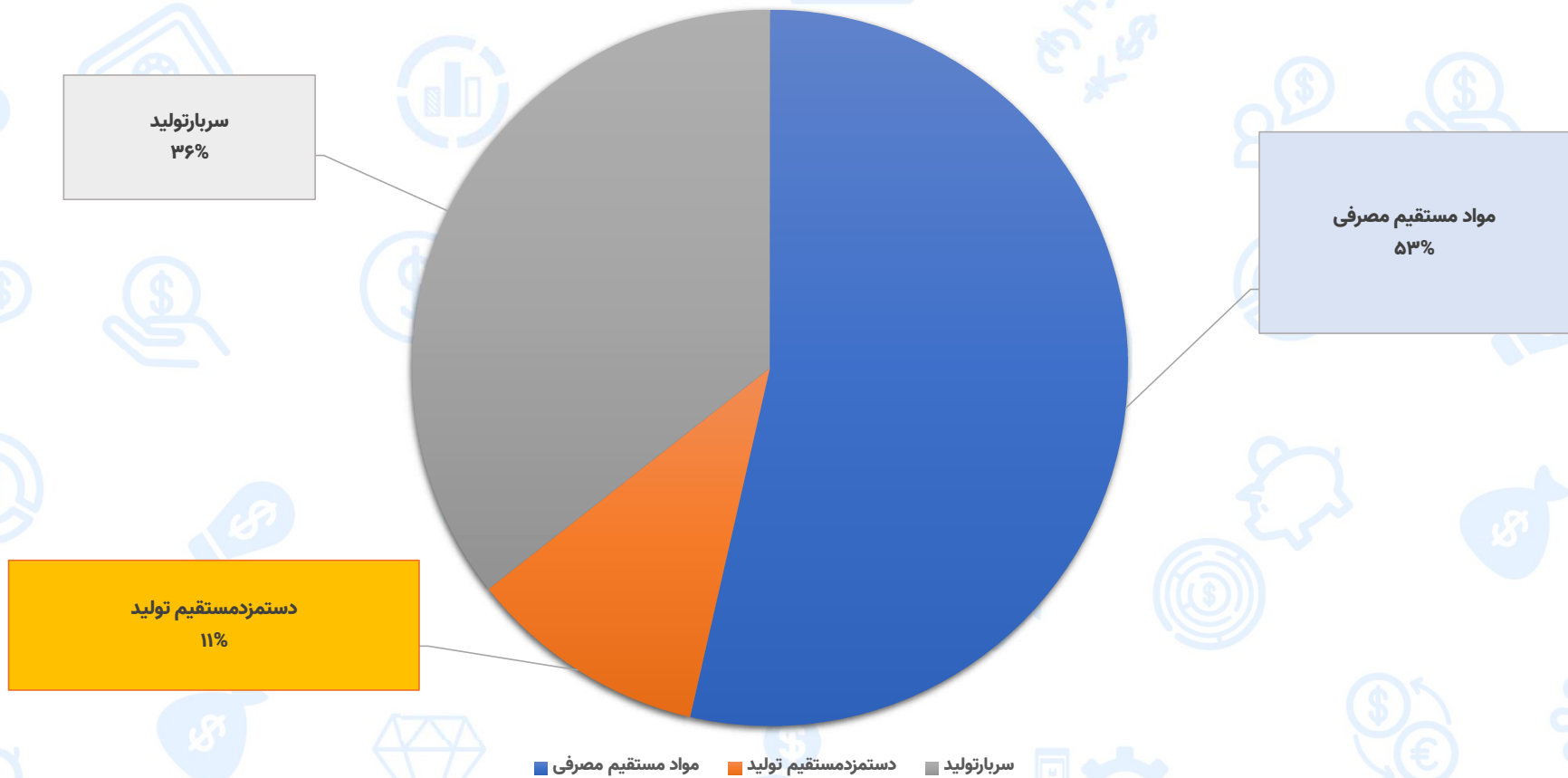


صادراتی

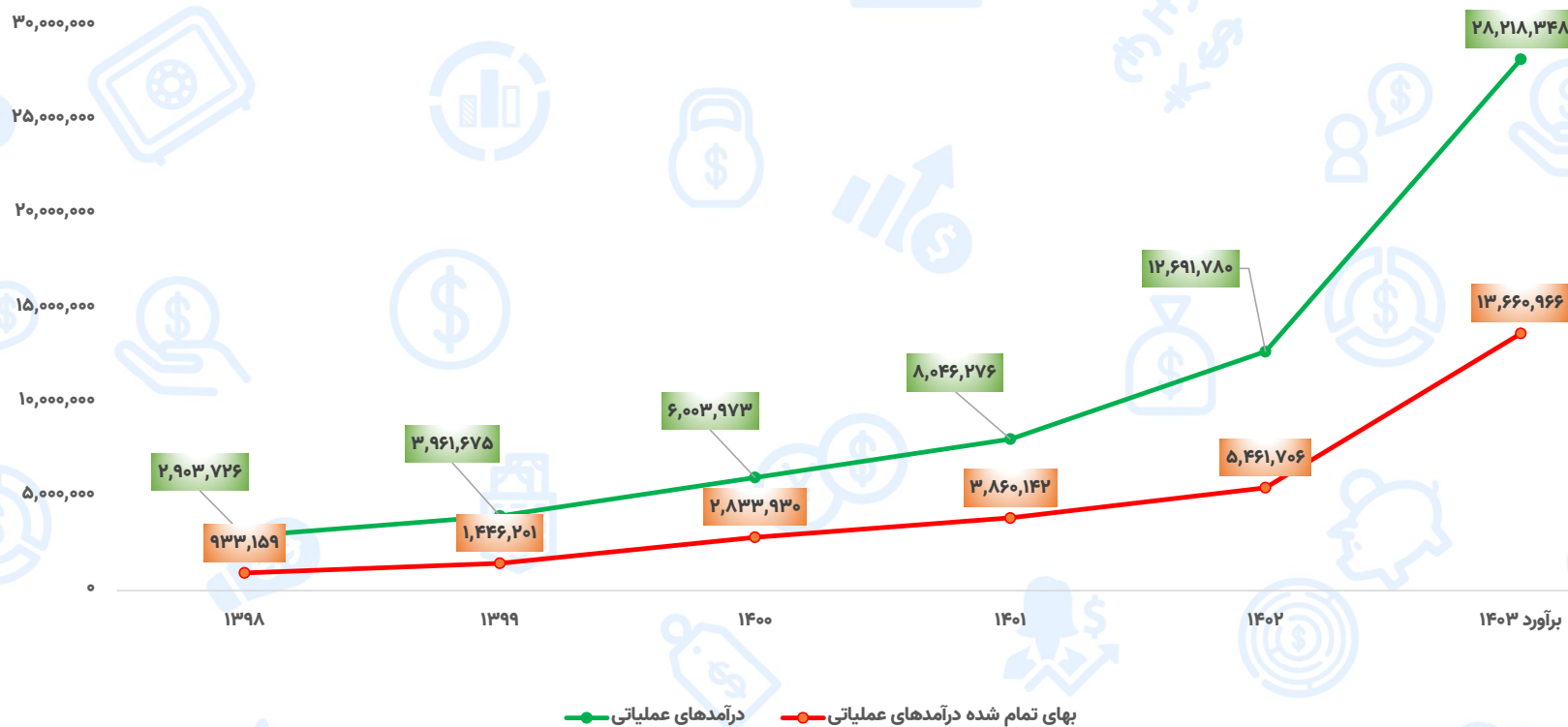
صادراتی

نرخ های فروش شرکت به دلیل عدم دستوری بودن نرخ و تعیین آن متناسب با شرایط بازار، بورس کالا و افزایش نرخ ارز همواره روند رشدی داشته است به طوریکه نرخ فروش محصولات نسبت به سال مالی گذشته به طور میانگین ۴۰ تا ۵۰ درصد افزایش داشته است.

ترکیب بهای تمام شده



روند درآمد و بهای تمام شده

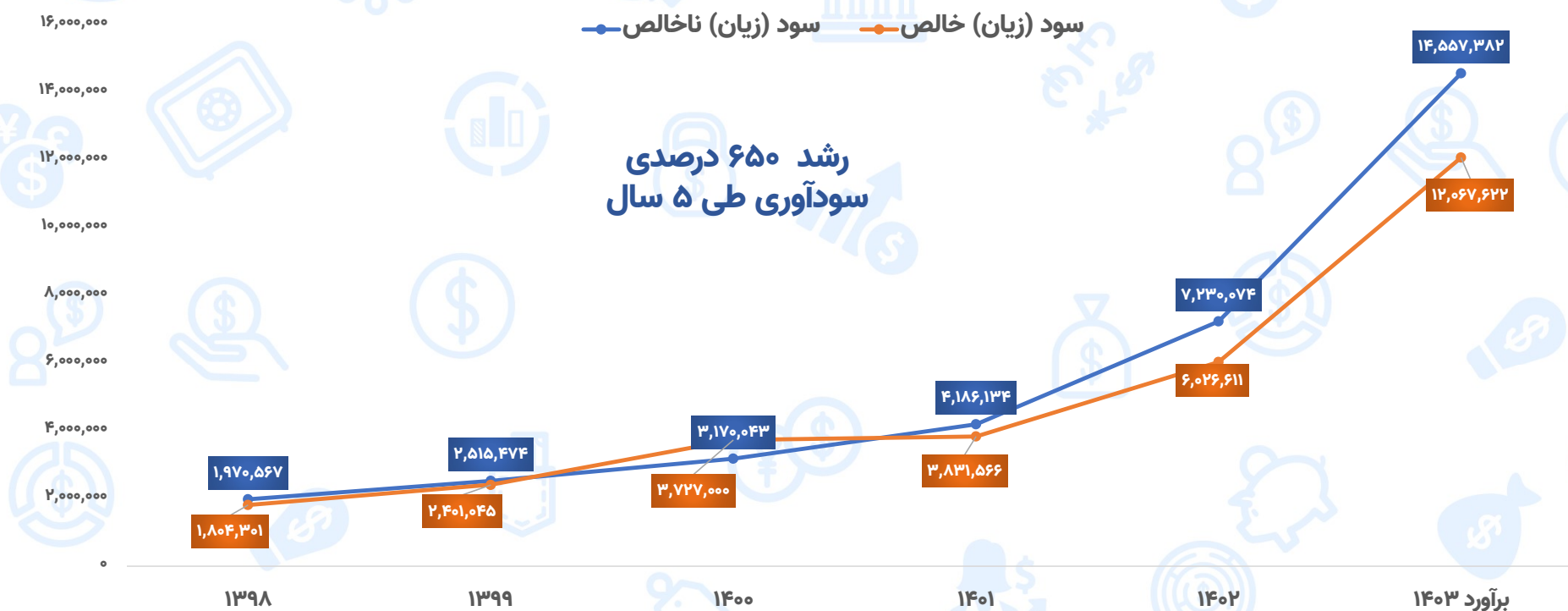


افزایش فاصله درآمدها و بهای تمام شده حاکی از افزایش قابل ملاحظه حاشیه سود ناخالص شرکت طی سال های گذشته می باشد.

روند سودآوری شامل

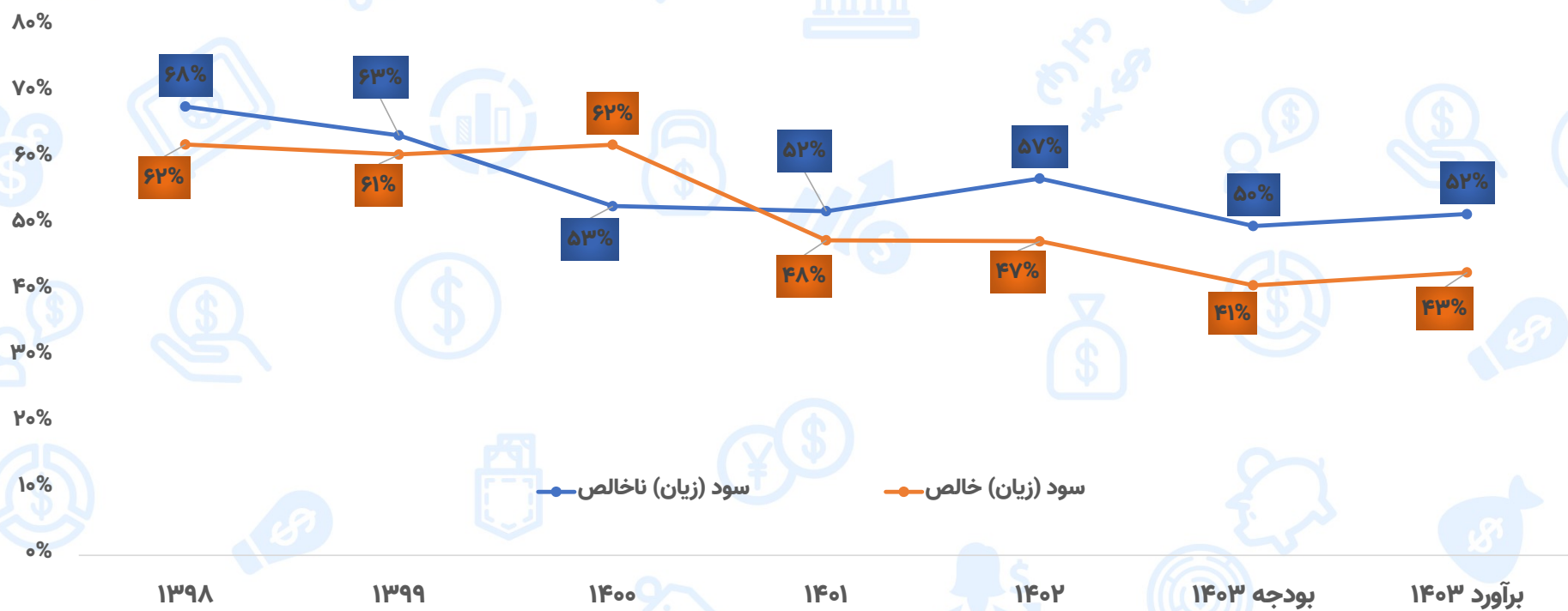
سود (زیان) خالص سود (زیان) ناخالص

رشد ۶۵۰ درصدی
سودآوری طی ۵ سال



- سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ به میزان ۷۳ درصد رشد داشته و پیش بینی سود ناخالص بودجه ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲ بیش از ۱۰۰ درصد رشد را نشان می‌دهد.
- سود خالص شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ به میزان ۵۷ درصد رشد داشته و پیش بینی سود خالص بودجه ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲ بیش از ۱۰۰ درصد رشد را نشان می‌دهد.

بررسی حاشیه سود شرکت



□ حاشیه سود خالص شرکت از ۶۲ درصد در سال ۱۳۹۸ به ۴۳ درصد در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته است.

سرمایه گذاری های شرکت

سرمایه گذاری	
برآورد ۱۴۰۳	شرح
صنایع خاک چینی ایران (کخاک)	
۱۶۳,۲۸۰,۲۳۲	تعداد سهام
۱,۸۳۰	سود تقسیمی به ازای هر سهم
۲۹۸,۸۰۳	درآمد حاصل از سرمایه گذاری
ملی صنایع مس ایران (فملی)	
۷۲,۳۸۵,۷۷۰	تعداد سهام
۳۷۰	سود تقسیمی به ازای هر سهم
۲۶,۷۸۳	درآمد حاصل از سرمایه گذاری
سپرده سرمایه گذاری	
۵۰۰,۰۰۰	مبلغ سپرده گذاری
۲۰	درصد
۱۰۰,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاری
۴۲۵,۵۸۶	جمع

مفروضات تحلیل

ردیف	شرح	واحد	بودجه ۶ ماهه منتهی به انتهای ۱۴۰۳		برآورد ۶ ماهه منتهی به انتهای ۱۴۰۳	
۱	کلرید کلسیم	داخلی	۷,۰۰۰	۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵۲,۰۰۰,۰۰۰
		صادراتی	۲,۰۰۰	۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰	۵۲,۰۰۰,۰۰۰
		داخلی	۳۲,۵۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۵۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰
۲	نمک تصفیه شده	صادراتی	۴۸	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۸	۳۳,۰۰۰,۰۰۰
		داخلی	۸۸,۵۰۰	۶۶,۵۰۰,۰۰۰	۸۸,۵۰۰	۶۶,۵۰۰,۰۰۰
۳	پودر سولفات سدیم	صادراتی	۱۴۱	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۱	۶۷,۸۲۶,۰۸۷
		داخلی	۱۵,۰۰۰	۴۴۴,۶۸۹,۳۶۸	۱۳,۵۰۰	۴۴۴,۶۸۹,۳۶۸
۵	کلراید پتاسیم	وارداتی	۷۰۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	نرخ افزایش حقوق	درصد	۴۰%		۶۵%	
۷	انرژی برق	ریال بر کیلو وات ساعت	۳,۰۰۰		۳,۰۰۰	
۸	سوخت	ریال بر مترکعب	۷,۵۰۰		۷,۵۰۰	
۹	نرخ ارز آزاد(نمک تصفیه شده)	ریال	۷۰۰,۰۰۰		۶۸۷,۵۰۰	
۱۰	نرخ سنا سالانه(سولفات سدیم)	ریال	۴۸۰,۰۰۰		۴۶۰,۰۰۰	
۱۱	ارز ترجیحی(کلراید پتاسیم)	ریال	۲۸۵,۰۰۰		۲۸۵,۰۰۰	
۱۲	تورم سالانه	درصد	۳۰%		۳۰%	
۱۳	سود هر سهم	ریال	۴,۴۶۹	۲,۲۷۲	۴,۱۶۰	۱,۹۶۲
۱۴	P/E	-	۵.۹۳	۵.۸۳	۶.۳۷	۶.۷۶
۱۵	قیمت هر سهم	ریال	۲۶,۵۱۰		۲۶,۵۱۰	

صورت سود و زیان

برآورد ۱۴۰۳	بودجه ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	شرح
۲۸,۲۱۸,۳۴۸	۲۷,۵۰۷,۰۶۸	۱۲,۶۹۱,۷۸۰	۸,۰۴۶,۲۷۶	۶,۰۰۳,۹۷۳	۳,۹۶۱,۶۷۵	۲,۹۰۳,۷۲۶	درآمدهای عملیاتی
-۱۳,۶۶۰,۹۶۶	-۱۳,۸۰۷,۴۵۵	-۵,۴۶۱,۷۰۶	-۳,۸۶۰,۱۴۲	-۲,۸۳۳,۹۳۰	-۱,۴۴۶,۲۰۱	-۹۳۳,۱۵۹	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۴,۵۵۷,۳۸۲	۱۳,۶۹۹,۶۱۳	۷,۲۳۰,۰۷۴	۴,۱۸۶,۱۳۴	۳,۱۷۰,۰۴۳	۲,۵۱۵,۴۷۴	۱,۹۷۰,۵۶۷	سود (زیان) ناخالص
-۶۷۰,۴۸۴	-۶۶۷,۰۸۸	-۴۲۳,۵۲۲	-۳۰۳,۳۴۲	-۲۲۳,۹۱۶	-۱۳۳,۳۷۱	-۱۱۳,۵۵۷	هزینه های فروش، اداری و عمومی
-۷۲,۷۴۹	-۷۲,۷۴۹	-۱۶,۳۰۱	۶۷,۹۰۳	-۷,۹۵۰	۴,۸۰۳	۱,۲۸۵	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۳,۸۱۴,۱۴۹	۱۲,۹۵۹,۷۷۶	۶,۷۹۰,۲۵۱	۳,۹۵۰,۶۹۵	۲,۹۳۸,۱۷۷	۲,۳۸۶,۹۰۶	۱,۸۵۸,۲۹۵	سود (زیان) عملیاتی
-۱,۱۶۰,۳۵۳	-۱,۱۶۰,۳۵۳	-۴۳۴,۹۷۱	-۱۸۴,۲۰۵	-۱۴۷,۹۱۸	-۳۶,۷۲۱	-۲۹,۵۳۹	هزینه های مالی
۱,۱۰۳,۸۹۲	۱,۰۰۴,۳۰۶	۳۸۴,۸۳۴	۴۷۱,۳۳۷	۱,۳۴۸,۱۴۳	۴۹۴,۴۶۸	۲۶۳,۷۳۲	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۳,۷۵۷,۶۸۷	۱۲,۸۰۳,۷۲۹	۶,۷۴۰,۱۱۴	۴,۲۳۷,۸۲۷	۴,۱۳۸,۴۰۲	۲,۸۴۴,۶۵۳	۲,۰۹۲,۴۸۸	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۱,۶۹۰,۰۶۵	-۱,۵۷۲,۸۷۶	-۷۱۳,۵۰۳	-۴۰۶,۲۶۱	-۴۱۱,۴۰۲	-۴۴۳,۶۰۸	-۲۸۸,۱۸۷	سال جاری
۱۲,۰۶۷,۶۲۲	۱۱,۲۳۰,۸۵۳	۶,۰۲۶,۶۱۱	۳,۸۳۱,۵۶۶	۳,۷۲۷,۰۰۰	۲,۴۰۱,۰۴۵	۱,۸۰۴,۳۰۱	سود (زیان) خالص
۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴,۴۶۹	۴,۱۶۰	۲,۲۳۲	۱,۴۱۹	۱,۳۸۰	۸۸۹	۶۶۸	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه



شرکت معدنی املاح ایران

شاملا

تحلیل تکنیکال سهم در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۷

شاملا
حجم 7.281M
آخرین 26960
کمترین 26510
بیشترین 27300
باز بورس 27200



Bourseview.com

1403 Activate Windows اسفند