

تحلیل بنیادی شرکت فولاد امیرکبیر کاشان (فجر)

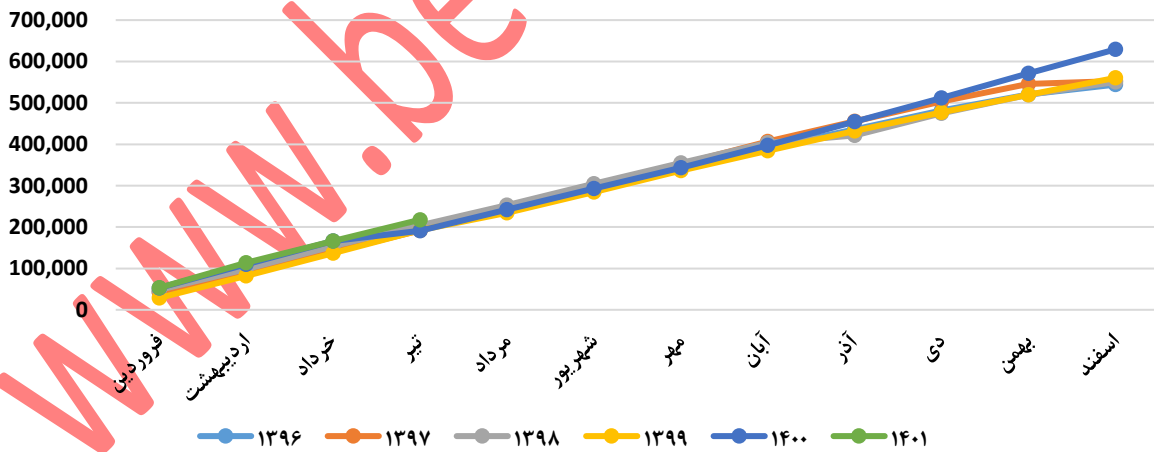
عملکرد ماهانه

تولید

تولید ماهانه فجر - تن



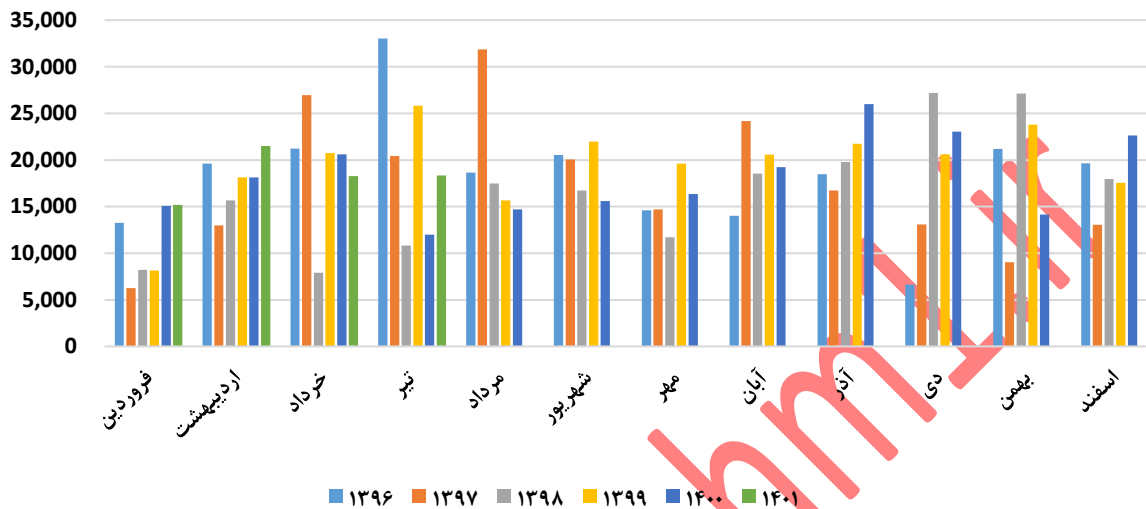
تولید ماهانه تجمعی فجر - تن



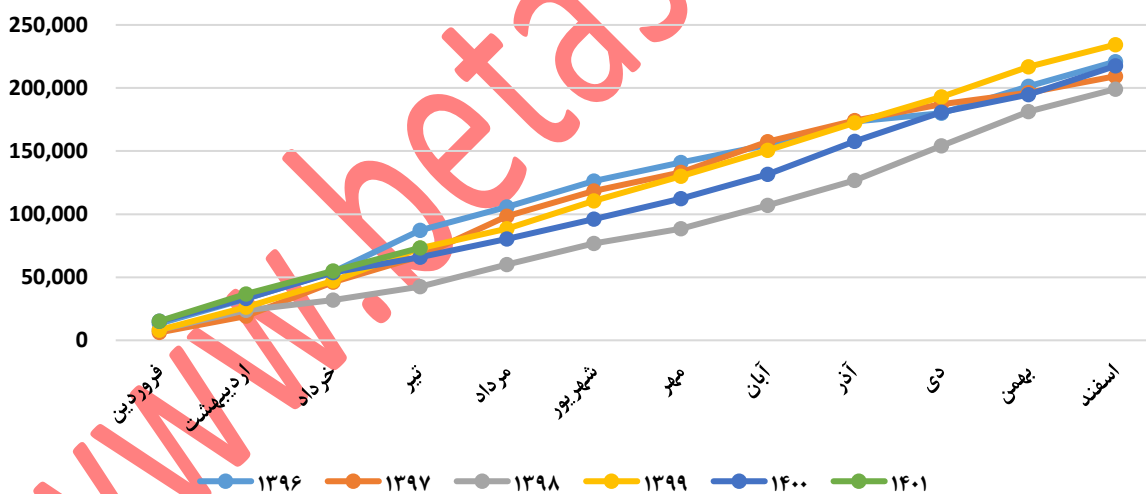
شرکت در صورت تامین ورق توانایی تولید به ظرفیت اسمی را داراست.

فروش ماهانه

فروش ماهانه فجر-تن



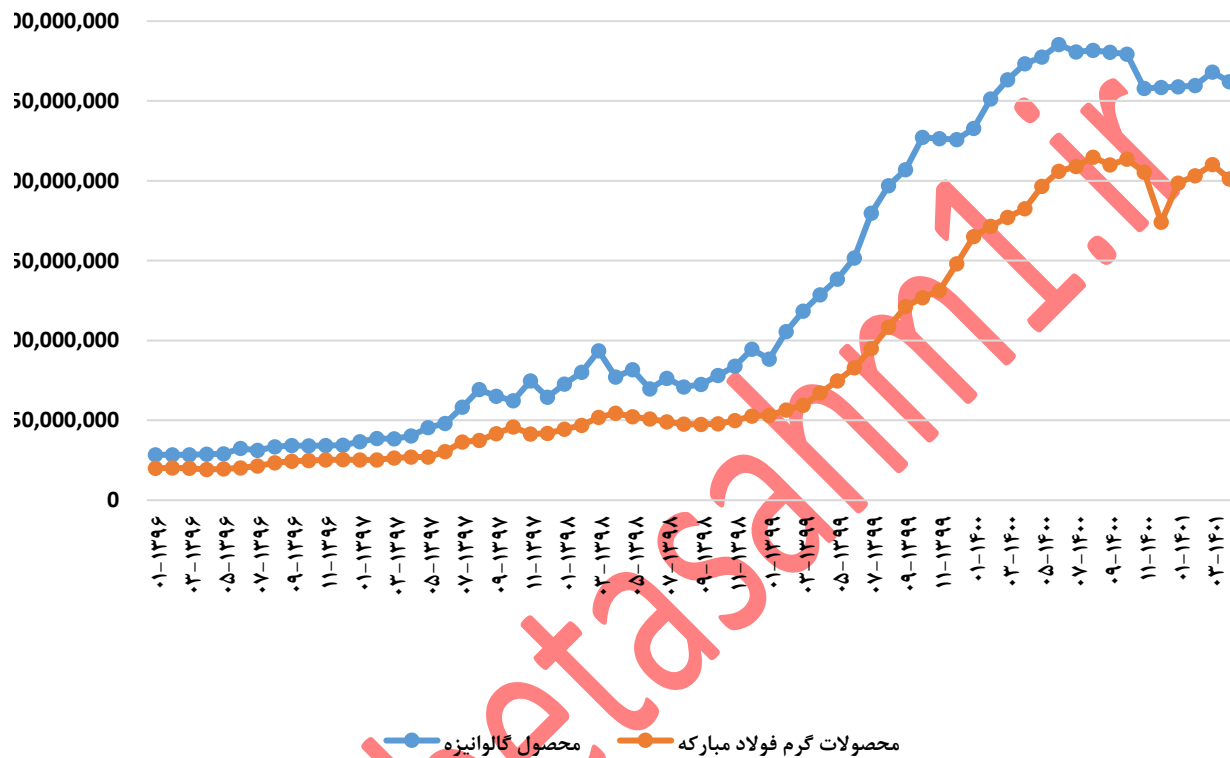
فروش ماهانه تجمعی فجر-تن



شرکت فروش به نسبت منظمی دارد.

نرخ فروش

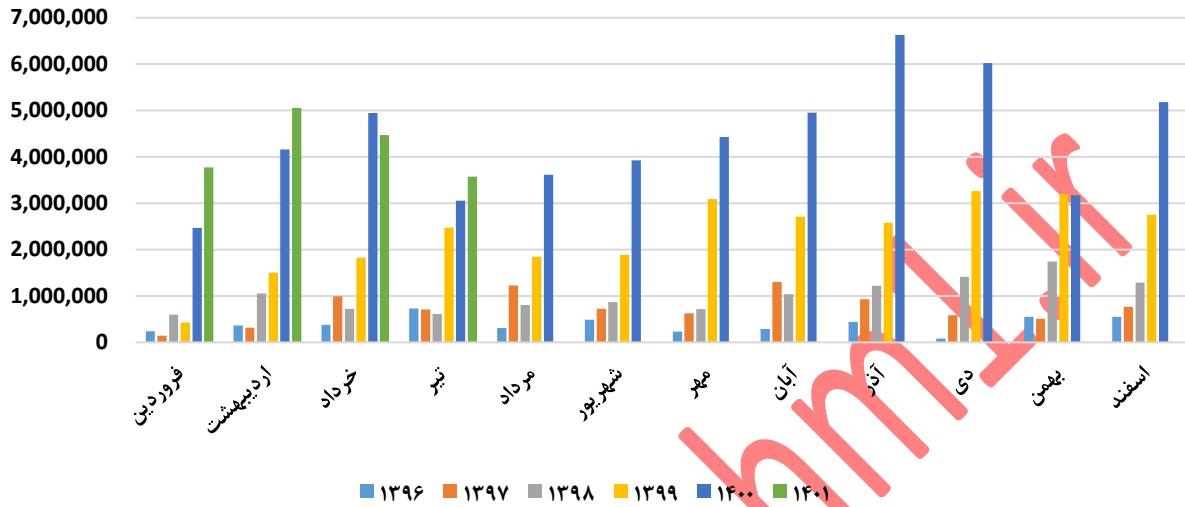
نرخ فروش ماهانه محصول اصلی فجر - ریال بر تن



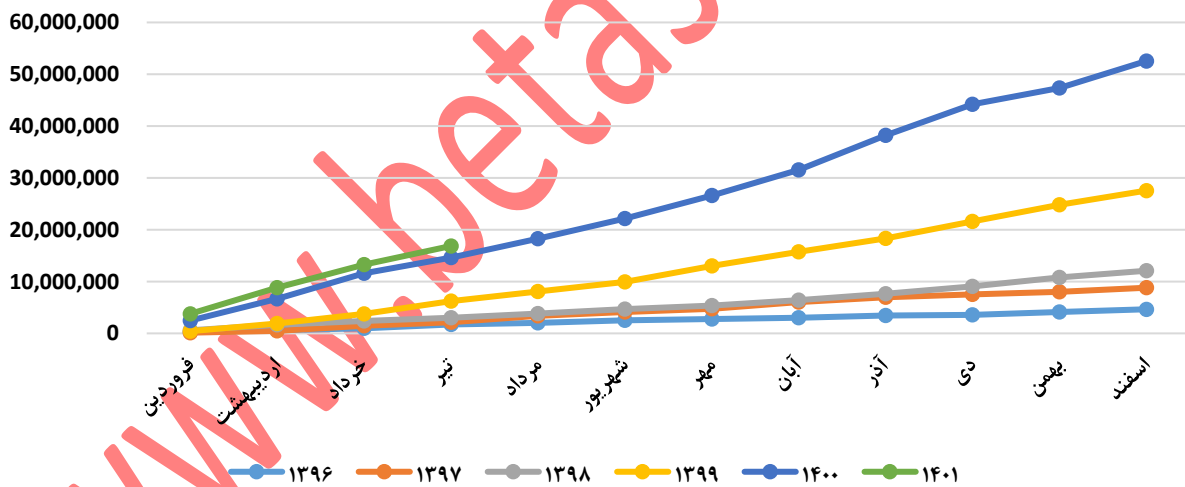
www.betasahm.ir

مبلغ فروش

مبلغ فروش ماهانه فجر - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی فجر - میلیون ریال



عملکرد سالانه

تولید

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مقدار تولید
۲۱۹,۲۳۴	۲۲۶,۴۵۶	۲۲۲,۴۳۳	۱۵۵,۵۳۵	۱۴۶,۶۰۰	۱۷۰,۸۹۶	محصول نورد سرد
۲۱۹,۷۷۳	۲۲۱,۸۷۳	۲۲۱,۸۸۷	۱۵۵,۴۱۱	۱۳۸,۵۸۶	۱۵۴,۴۶۰	محصول اسید شویی
۱۰,۷۶۶	۱۱,۸۱۹	۱۱,۹۰۴	۶۶,۲۶۸	۵۰,۲۹۲	۳۹,۰۶۰	خدمات نورد سرد
۱۲,۷۳۹	۱۲,۶۸۰	۱۰,۶۲۵	۷۷,۱۰۵	۴۹,۸۱۶	۳۲,۰۸۵	خدمات اسید شویی
۱۶۰,۰۰۰	۱۶۲,۳۸۱	۱۶۲,۳۳۵	۱۵۵,۹۷۰	۱۵۱,۱۰۹	۱۴۹,۳۸۴	محصول گالوانیزه
۶۳۲,۲۳۷	۶۴۲,۵۰۳	۶۳۳,۲۹۳	۶۲۵,۰۲۹	۵۵۵,۷۸۴	۵۶۷,۸۳۸	

فروش

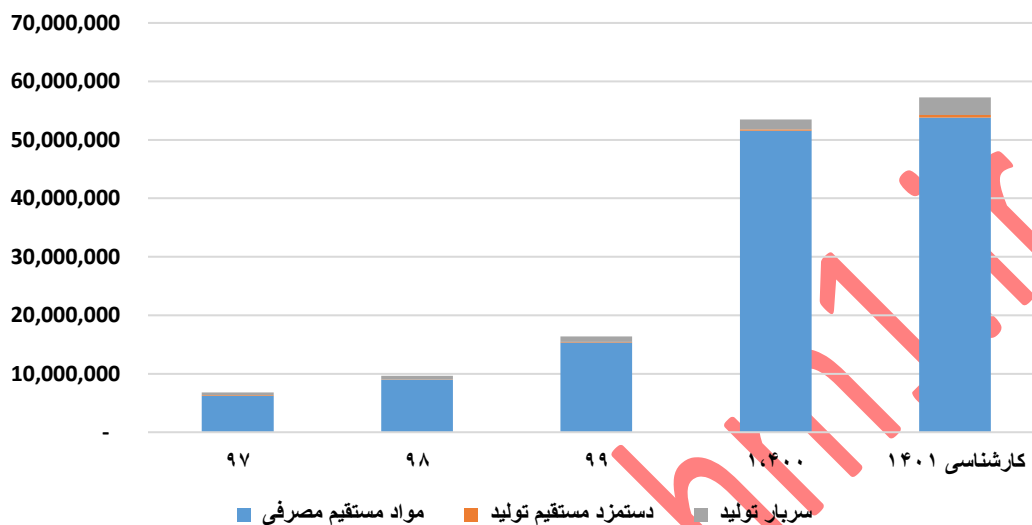
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مقدار فروش
						مقدار فروش داخلی
۵۹,۲۳۴	۵۸,۵۵۲	۵۳,۷۹۴	۳۲	۵۶	۲,۷۹۴	محصول نورد سرد
۱۴۰,۹۱۹	۱۳۹,۰۷۰	۱۳۲,۳۹۵	۱۵۱,۷۴۰	۱۱۸,۰۰۳	۱۳۷,۹۳۵	محصول گالوانیزه
۲۰۰,۶۹۲	۱۹۸,۰۲۷	۱۸۶,۱۸۹	۱۵۱,۸۱۷	۱۱۸,۰۷۲	۱۵۱,۰۴۵	جمع فروش داخلی
-	-	-	-	-	-	مقدار فروش خارجی
۱۹,۰۸۱	۱۹,۵۳۱	۱۷,۹۲۷	۷,۹۸۴	۳۰,۰۱۸	۱۹,۱۲۹	محصول گالوانیزه
۱۹,۰۸۱	۱۹,۵۳۱	۱۷,۹۲۷	۷,۹۸۴	۳۰,۰۱۸	۱۹,۱۲۹	جمع فروش خارجی
۴۰,۰۳۰	۳۲,۲۵۵	۱۴,۸۹۰	-	-	-	جمع فروش خدمات
۲۵۹,۸۰۳	۲۴۹,۸۱۲	۲۱۹,۰۰۶	۱۵۹,۸۰۱	۱۴۸,۰۹۰	۱۷۰,۱۷۴	جمع

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱.۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	قیمت واحد
						نرخ فروش داخلی
۲۸۷,۹۸۳,۳۸۹	۲۳۹,۶۹۰,۶۳۱	۲۲۲,۹۶۸,۷۷۰	۱۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۵۲,۷۶۷,۸۵۷	۲۹,۲۸۴,۵۳۸	محصول نورد سرد
۳۵۰,۷۴۱,۹۵۰	۲۹۰,۵۸۲,۳۰۲	۲۷۱,۵۵۹,۰۶۹	۱۶۹,۶۹۳,۵۸۱	۸۱,۲۰۰,۸۴۲	۵۳,۵۹۳,۴۵۳	محصول گالوانیزه
						نرخ فروش خارجی
۳۵۰,۷۴۱,۹۵۰	۲۸۶,۵۹۲,۴۷۹	۲۴۳,۸۵۱,۱۱۸	۱۲۷,۳۰۰,۴۷۶	۶۷,۶۰۹,۸۰۱	۴۷,۷۱۷,۱۸۳	محصول گالوانیزه

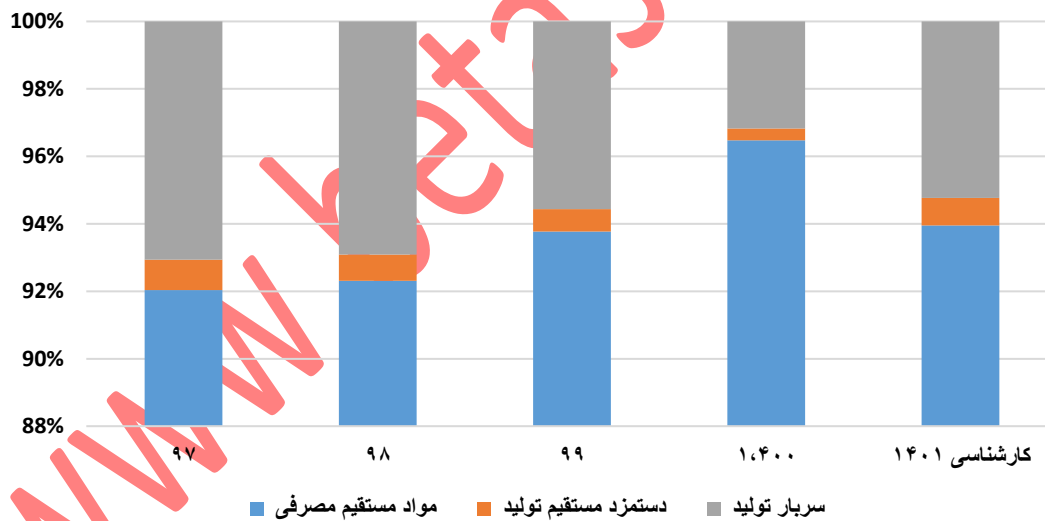
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱.۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	مبلغ فروش
						فروش داخلی
۱۷,۰۵۸,۲۸۱	۱۴,۰۳۴,۴۰۷	۱۱,۹۹۴,۳۸۲	۵,۶۱۰	۲,۹۵۵	۸۱,۸۲۱	محصول نورد سرد
۴۹,۴۲۶,۱۴۴	۴۰,۴۱۱,۳۱۶	۳۵,۹۵۳,۰۶۳	۲۵,۷۴۹,۳۰۴	۹,۵۸۱,۹۴۳	۷,۳۹۲,۴۱۳	محصول گالوانیزه
۶۶,۴۸۴,۴۲۶	۵۴,۴۴۵,۷۲۲	۴۷,۹۴۷,۴۴۵	۲۵,۷۵۹,۸۱۰	۹,۵۸۵,۴۲۳	۷,۷۸۲,۷۵۱	جمع فروش داخلی
-	-	-	-			فروش خارجی
۶,۶۹۲,۵۶۸	۵,۵۹۷,۴۰۳	۴,۳۷۱,۵۱۹	۱,۰۱۶,۳۶۷	۲,۰۲۹,۵۱۱	۹۱۲,۷۸۲	محصول گالوانیزه
۶,۶۹۲,۵۶۸	۵,۵۹۷,۴۰۳	۴,۳۷۱,۵۱۹	۱,۰۱۶,۳۶۷	۲,۰۲۹,۵۱۱	۹۱۲,۷۸۲	جمع فروش خارجی
۴۶۵,۹۰۳	۳۲۲,۱۴۷	۲۳۷,۷۲۰	۷۷۸,۹۱۷	۳۳۶,۰۲۶	۱۱۵,۲۷۴	جمع فروش خدمات
۷۳,۶۴۲,۸۹۷	۶۰,۳۶۵,۲۷۳	۵۲,۵۵۶,۶۸۴	۲۷,۵۵۵,۰۹۴	۱۱,۹۵۰,۹۶۰	۸,۸۱۰,۸۰۷	جمع

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	۹۷	۹۸	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
ورق گرم اسید شویی نشده	۱۴۴,۲۵۸	۱۳۰,۶۹۸	۱۵۳,۱۲۷	۲۱۳,۸۷۱	۲۲۰,۴۵۷	۲۱۸,۳۷۱
ورق گرم اسید شویی شده	۱۲,۶۴۵	۱۸,۴۷۹	۴,۹۸۷	۲۲,۱۹۳	۴۴۹	-
مواد کمکی	۴,۴۳۸	۴,۷۴۹	۴,۸۴۶	۴,۹۸۷	۵,۷۹۵	۴,۹۱۵
	۱۶۱,۳۷۶	۱۵۳,۹۲۶	۱۶۲,۹۶۰	۲۴۱,۰۵۱	۲۲۶,۷۰۱	۲۲۳,۲۸۶

نرخ مصرف طی دوره	۹۸	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
ورق گرم اسید شویی نشده	۵۰,۷۹۳,۱۱۸	۸۳,۳۵۵,۱۱۰	۲۰۵,۲۳۹,۶۷۷	۲۲۰,۹۶۰,۲۴۷	۲۵۷,۱۰۵,۸۶۳
ورق گرم اسید شویی شده	۵۲,۰۳۲,۳۰۷	۱۱۱,۳۷۵,۹۷۸	۱۹۸,۳۷۹,۵۳۴	۱۸۰,۱۶۰,۳۵۶	-
مواد کمکی	۲۸۰,۲۱۶,۶۷۷	۴۱۷,۱۸۶,۹۵۸	۶۵۸,۶۶۰,۹۱۸	۸۶۵,۷۸۱,۱۵۳	۹۸۷,۸۷۲,۳۲۷

مبلغ مصرف طی دوره	۹۸	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
ورق گرم اسید شویی نشده	۶,۶۳۸,۵۵۹	۱۲,۷۶۳,۹۱۸	۴۳,۸۹۴,۸۱۵	۴۸,۷۱۲,۲۲۶	۵۶,۱۴۴,۳۶۸
ورق گرم اسید شویی شده	۹۶۱,۵۰۵	۵۵۵,۴۳۲	۴,۴۰۲,۶۳۷	۸۰,۸۹۲	-
مواد کمکی	۱,۳۳۰,۷۴۹	۲,۰۲۱,۶۸۸	۳,۲۸۴,۷۴۲	۵,۰۱۷,۵۹۲	۴,۸۵۵,۶۵۷
	۸,۹۳۰,۸۱۳	۱۵,۳۴۱,۰۳۸	۵۱,۵۸۲,۱۹۴	۵۳,۸۱۰,۷۱۱	۶۱,۰۰۰,۰۲۵

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	هزینه سربار
۹۱,۹۸۷	۸۰,۷۸۷	۶۹,۲۱۸	۲۷,۹۲۸	هزینه حمل و نقل و انتقال
۱۸۵,۷۸۵	۱۶۵,۸۱۴	۱۴۰,۵۱۰	۶۴,۳۶۳	هزینه مواد مصرفی
۳۴۷,۱۷۶	۲۷۴,۴۴۸	۲۰۷,۰۴۵	۳۴,۴۵۲	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۱۰۴,۸۴۲	۱۰۴,۸۴۲	۱۰۱,۱۳۴.۰۰	۹۰,۹۱۵	هزینه استهلاک
۱,۹۶۸,۶۷۲	۱,۶۴۰,۵۶۰	۶۷۹,۱۱۳	۳۳۷,۰۷۷	هزینه حقوق و دستمزد
۹۲۳,۵۱۸	۷۳۰,۰۵۴	۴۹۷,۳۸۶	۳۵۴,۹۲۷	سایر هزینه ها
۳,۶۲۱,۹۸۰	۲,۹۹۶,۵۰۵	۱,۶۹۴,۴۰۶	۹۰۹,۶۶۲	

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	بهای تمام شده
۶۱,۰۰۰,۰۲۵	۵۳,۸۱۰,۷۱۱	۵۱,۵۸۲,۱۹۴	۱۵,۳۴۱,۰۳۸	۸,۹۳۰,۸۱۳	مواد مستقیم مصرفی
۵۵۱,۱۴۸	۴۶۶,۷۴۸	۱۹۱,۹۱۶	۱۱۰,۰۵۴	۷۴,۹۰۶	دستمزد مستقیم تولید
۳,۶۲۱,۹۸۰	۲,۹۹۶,۵۰۵	۱,۶۹۴,۴۰۶	۹۰۹,۶۶۲	۶۶۸,۸۰۹	سربار تولید
۶۵,۱۷۳,۱۵۴	۵۷,۲۷۳,۹۶۳	۵۳,۴۶۸,۵۱۶	۱۶,۳۶۰,۷۵۴	۹,۶۷۴,۵۲۸	جمع

پیش بینی صورت سود و زیان

دوره مالی	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۲۷,۵۵۵,۰۹۴	۵۲,۵۵۶,۶۸۴	۶۰,۳۶۵,۲۷۳	۷۳,۶۴۲,۸۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۵,۰۱۴۵,۴۲۲)	(۴۴,۶۳۳,۰۳۲)	(۵۵,۴۸۰,۳۱۴)	(۶۵,۷۱۷,۵۸۵)
سود (زیان) ناخالص	۱۲,۴۰۹,۶۷۲	۷,۹۲۳,۶۵۲	۴,۸۸۴,۹۵۹	۷,۹۲۵,۳۱۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳,۴۳,۴۰۵)	(۵۶۲,۱۹۵)	(۶۵۲,۷۰۶)	(۸۷۵,۵۱۹)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۵۰,۸۳۲	۵۵۷,۹۹۰	۵۷,۰۱۶	۱۶,۸۰۸
سود (زیان) عملیاتی	۱۲,۳۱۷,۰۹۹	۷,۹۱۹,۴۴۷	۴,۲۸۹,۲۶۹	۷,۰۶۶,۶۰۱
هزینه های مالی	(۱,۴۲,۲۸۵)	(۳۱۵,۶۰۴)	(۱۳۴,۶۳۳)	(۱۱۲,۸۳۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۶۴,۶۳۷	۱,۵۵۶,۴۰۵	۸۲۵,۶۹۳	۸۲۵,۲۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۲,۷۳۹,۴۵۱	۹,۱۶۰,۲۴۸	۴,۹۸۰,۳۲۹	۷,۷۷۸,۹۶۷
مالیات	(۱,۰۹۸,۲۸۱)	(۹۵۸,۴۲۸)	(۷۳۸,۱۹۳)	(۱,۰۱۳۶,۰۸۱,۴۷)
سود (زیان) خالص	۱۱,۶۴۱,۱۷۰	۸,۲۰۱,۸۲۰	۴,۲۴۲,۱۳۶	۶,۶۴۲,۸۸۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۷۳۶	۳,۳۳۷	۱,۷۲۶	۲,۷۰۳
سرمایه	۲,۴۵۸,۰۰۰	۲,۴۵۸,۰۰۰	۲,۴۵۸,۰۰۰	۲,۴۵۸,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۴,۷۳۶	۳,۳۳۷	۱,۷۲۶	۲,۷۰۳
حاشیه سود ناخالص	۴۵٪	۱۵٪	۸٪	۱۱٪
حاشیه سود عملیاتی	۴۵٪	۱۵٪	۷٪	۱۰٪
حاشیه سود خالص	۴۲٪	۱۶٪	۷٪	۹٪

تحلیل حساسیت

دلار ورق گالوانیزه

۱۴۰۱								
۳۸۰۰۰۰۰	۳۵۰۰۰۰۰	۳۲۰۰۰۰۰	۲۹۰۰۰۰۰	۲۶۰۰۰۰۰	۲۳۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰	۱۷۰۰۰۰۰	۱،۷۲۶
۴۹۶	۵۴۰	۵۸۳	۶۲۶	۶۷۰	۷۱۳	۷۵۶	۷۹۹	۸۰۰
۸۲۹	۸۴۶	۸۶۳	۸۸۰	۸۹۷	۹۱۴	۹۳۱	۹۴۸	۸۵۰
۱،۱۶۱	۱،۱۵۲	۱،۱۴۳	۱،۱۳۴	۱،۱۲۵	۱،۱۱۵	۱،۱۰۶	۱،۰۹۷	۹۰۰
۱،۴۹۴	۱،۴۵۹	۱،۴۲۳	۱،۳۸۸	۱،۳۵۲	۱،۳۱۷	۱،۲۸۱	۱،۲۴۶	۹۵۰
۱،۸۲۷	۱،۷۶۵	۱،۷۰۳	۱،۶۴۱	۱،۵۷۹	۱،۵۱۸	۱،۴۵۶	۱،۳۹۵	۱،۰۰۰
۲،۱۵۹	۲،۰۷۱	۱،۹۸۳	۱،۸۹۵	۱،۸۰۷	۱،۷۱۹	۱،۶۳۱	۱،۵۴۳	۱،۰۰۰
۲،۴۷۸	۲،۳۶۵	۲،۲۵۲	۲،۱۳۹	۲،۰۲۶	۱،۹۱۳	۱،۷۹۹	۱،۶۸۶	۱،۰۰۰
۱۴۰۲								
۳۸۰۰۰۰۰	۳۵۰۰۰۰۰	۳۲۰۰۰۰۰	۲۹۰۰۰۰۰	۲۶۰۰۰۰۰	۲۳۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰	۱۷۰۰۰۰۰	۲،۷۰۳
(۷۲)	۶۹	۲۰۹	۳۵۰	۴۹۱	۶۳۱	۷۷۲	۹۱۳	۷۰۰
۶۰۷	۶۹۴	۷۸۱	۸۶۸	۹۵۵	۱،۰۴۲	۱،۱۲۹	۱،۲۱۶	۸۰۰
۱،۲۸۵	۱،۳۱۹	۱،۳۵۲	۱،۳۸۶	۱،۴۱۹	۱،۴۵۳	۱،۴۸۶	۱،۵۲۰	۹۰۰
۱،۹۶۴	۱،۹۴۴	۱،۹۲۴	۱،۹۰۴	۱،۸۸۴	۱،۸۶۴	۱،۸۴۴	۱،۸۲۳	۱،۰۰۰
۲،۶۲۹	۲،۵۵۷	۲،۴۸۴	۲،۴۱۱	۲،۳۳۹	۲،۲۶۶	۲،۱۹۴	۲،۱۲۱	۱،۰۰۰
۳،۲۶۲	۳،۱۴۰	۳،۰۱۷	۲،۸۹۵	۲،۷۷۲	۲،۶۴۹	۲،۵۲۷	۲،۴۰۴	۱،۲۰۰
۳،۸۸۸	۳،۷۱۶	۳،۵۴۴	۳،۳۷۲	۳،۲۰۰	۳،۰۲۸	۲،۸۵۶	۲،۶۸۴	۱،۳۰۰

مفروضات

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۳۰۴,۹۹۳	۲۶۷,۸۵۹	دلار
۸۵۰	۸۲۳	ورق گرم-دلار
۲۵۹,۲۴۴,۰۵۰	۲۲۰,۵۳۶,۹۳۶	ورق گرم-ریال
۳۵۰,۷۴۱,۹۵۰	۲۸۲,۴۸۵,۵۰۴	گالوانیزه داخلی-صادراتی
۱,۱۵۰	۱,۱۱۰	گالوانیزه داخلی-دلار
۲۵۹,۲۴۴,۰۵۰	۲۲۰,۵۳۶,۹۳۶	ورق گرم اسید شویی نشده
۳۵۰,۳۲۹,۲۳۵.۵۵	۲۸۲,۱۵۳,۱۰۵.۹۶	ورق گرم اسید شویی شده
۱۰۰٪	۱۰۰٪	ورق گرم اسید شویی شده-نسبت به گالوانیزه
۱,۲۶۳,۹۲۶,۵۴۸.۱۸	۱,۰۱۷,۹۵۹,۰۰۸.۵۱	مواد کمکی
۳,۲۳۹.۰۰	۳,۳۴۸.۵۶	روی
۲۰٪	۵۰٪	نرخ رشد دستمزد
۲۵٪	۳۰٪	نرخ تورم

شرکت در سه ماهه اول به دلیل کاهش اسپرد ورق و گالوانیزه در کنار افت ریالی نرخ ها سودآوری خوبی نداشته اما در صورت برگشت قیمت ها به سطح مفروضات میتوان انتظار بهبود عملکرد شرکت را داشت.