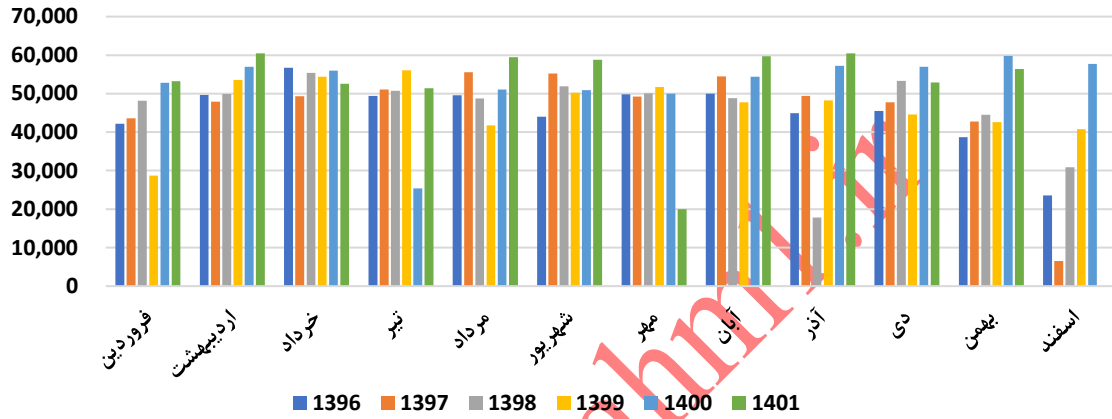


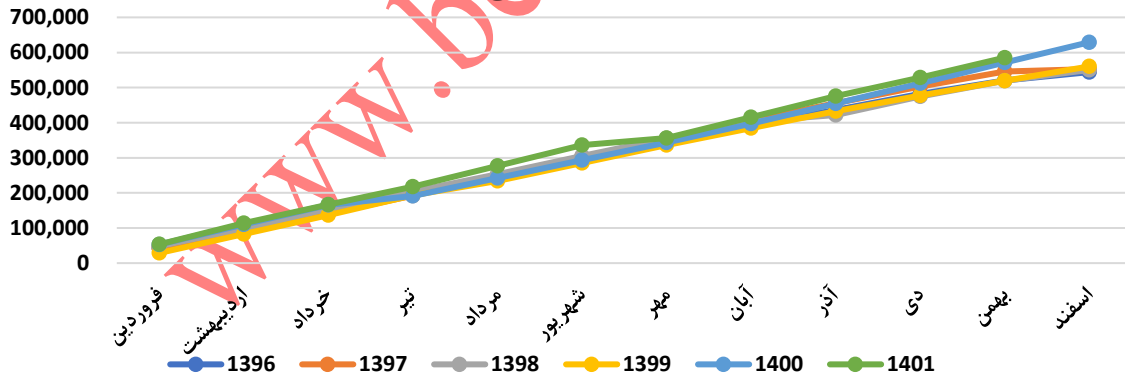
تحلیل بنیادی شرکت فولاد امیر کبیر کاشان (فجر)

عملکرد ماهانه

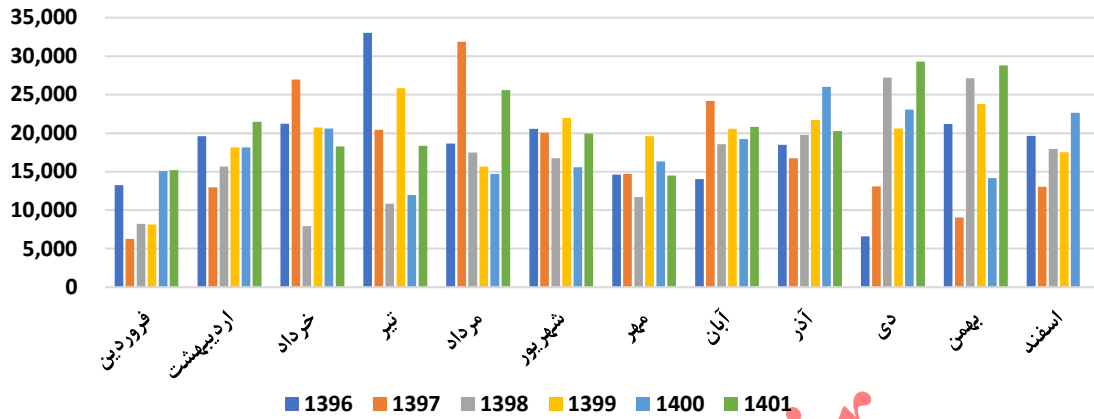
تولید ماهانه فجر - تن



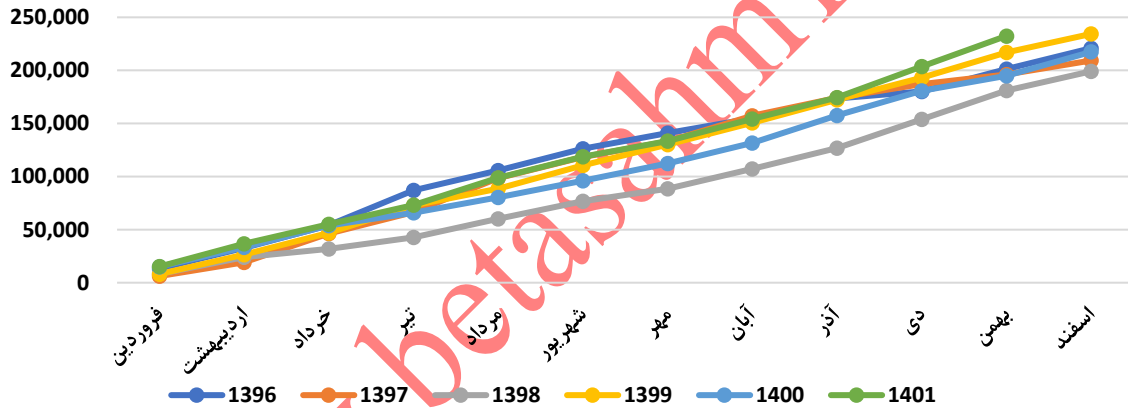
تولید ماهانه تجمعی فجر - تن



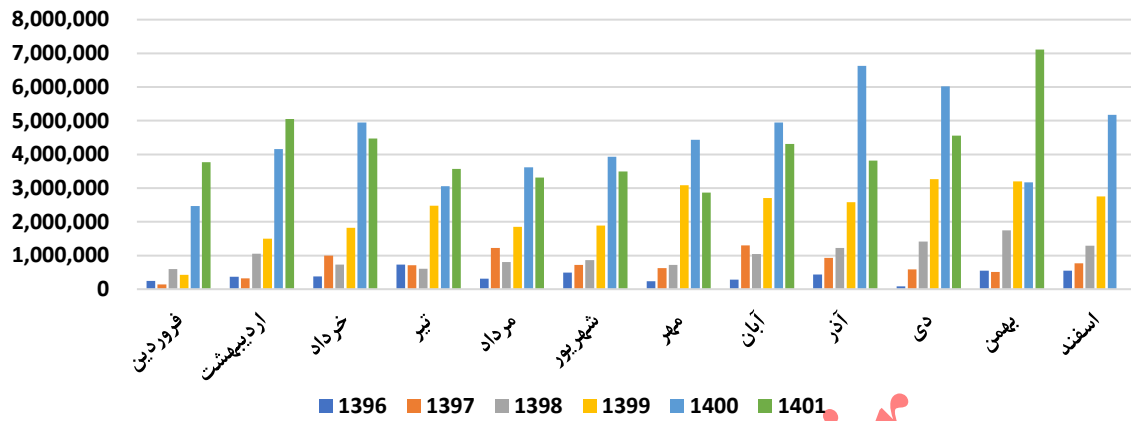
فروش ماهانه فجر-تن



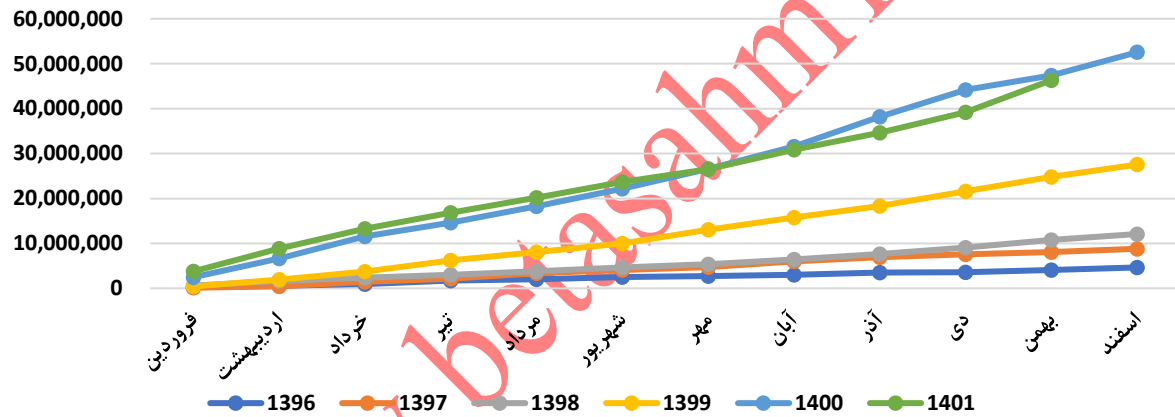
فروش ماهانه تجمعی فجر-تن



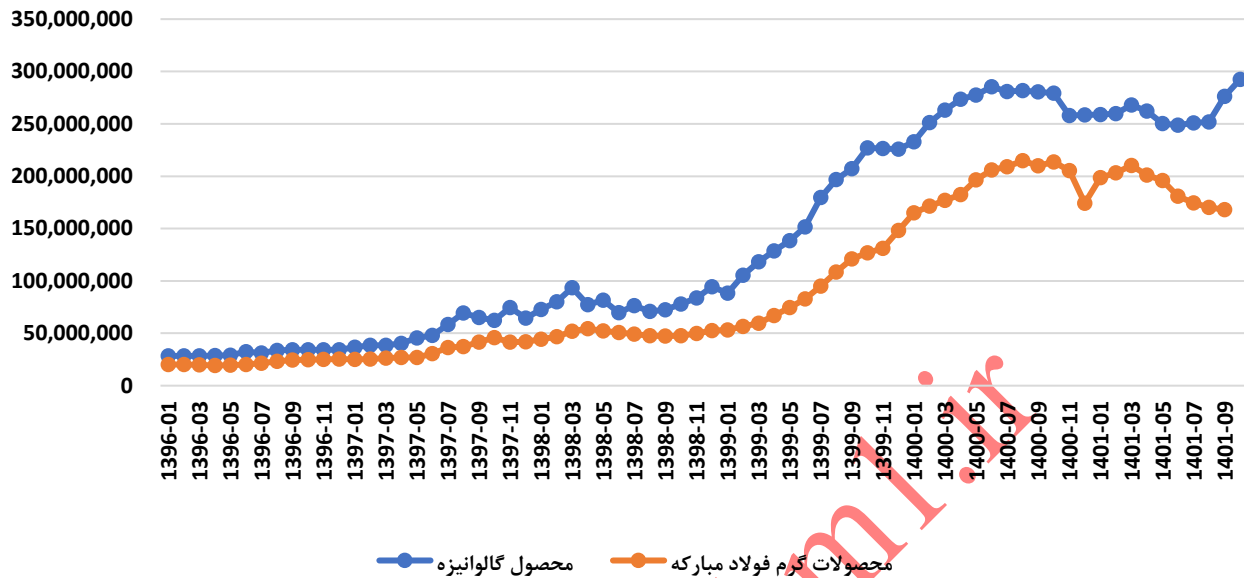
مبلغ فروش ماهانه فجر - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی فجر - میلیون ریال



## نرخ فروش ماهانه محصول اصلی فجر - ریال بر تن



۲۳۲,۴۶۵	مقدار فروش تجمعی سال مالی	۴۶,۳۳۲,۳۹۰	مبلغ فروش تجمعی سال مالی	۷,۱۱۱,۵۰۸	مبلغ فروش آخرین ماه
۱۹%	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	(۲%)	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۵۶%	تغییر نسبت به ماه قبل

۵۸۵,۳۲۲	مقدار تولید تجمعی	۲۰%	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۳ ماهه قبل	۳۳۷,۴۰۳,۸۰۷	نرخ فروش آخرین ماه
۲%	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۲۵%	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۱۲ ماه قبل	۱۲%	تغییر نسبت به ماه قبل

## عملکرد سالانه- درآمد و بها

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹		مقدار تولید
۲۱۹,۲۳۴	۲۰۵,۶۸۴	۲۲۲,۴۳۳	۱۵۵,۵۳۵	تن	محصول نورد سرد
۲۱۹,۷۷۳	۱۹۷,۸۶۴	۲۲۱,۸۸۷	۱۵۵,۴۱۱	تن	محصول اسید شویی
۱۰,۷۶۶	۳۸,۶۲۴	۱۱,۹۰۴	۶۶,۲۶۸	تن	خدمات نورد سرد
-	۱۲۳,۶۱۷	-	-	تن	خدمات گالوانیزه
۱۲,۷۳۹	۴۹,۰۳۰	۱۰,۶۲۵	۷۷,۱۰۵	تن	خدمات اسید شویی
۱۶۰,۰۰۰	۱۶۲,۲۴۰	۱۶۲,۳۳۵	۱۵۵,۹۷۰	تن	محصول گالوانیزه
۹,۷۲۵	۴,۶۶۶	۴,۱۰۹	۱۴,۰۰۹	تن	خدمات آنیلینگ
۶۳۲,۲۳۷	۷۸۴,۷۲۶	۶۳۳,۲۹۳	۶۲۵,۰۲۹		

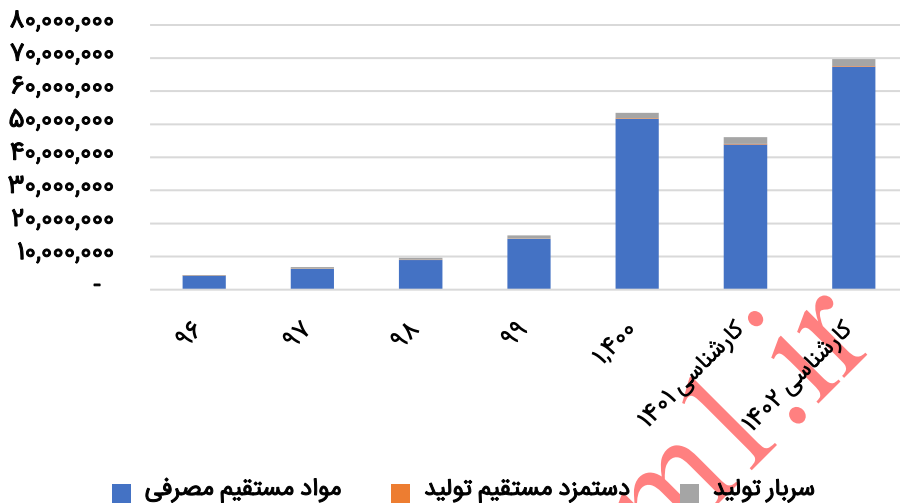
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹		مقدار فروش
					مقدار فروش داخلی
۵۹,۲۳۴	۳۲,۵۳۵	۵۳,۷۹۴	۳۲	تن	محصول نورد سرد
۵۳۹	۱۴۳	-	۸	تن	محصول اسید شویی
۱۳۸,۳۶۳	۱۳۵,۵۷۳	۱۳۲,۳۹۵	۱۵۱,۷۴۰	تن	محصول گالوانیزه
-	-	-	۳۷	تن	محصول آنیلینگ
۱۹۸,۱۳۶	۱۶۸,۲۵۱	۱۸۶,۱۸۹	۱۵۱,۸۱۷		جمع فروش داخلی
۲۱,۶۳۷	۲۰,۱۸۶	۱۷,۹۲۷	۷,۹۸۴	تن	محصول گالوانیزه
۲۱,۶۳۷	۲۰,۱۸۶	۱۷,۹۲۷	۷,۹۸۴		جمع فروش خارجی
۲۰,۰۰۰	۳۳,۸۸۵	۸,۳۳۹	-	تن	خدمات نورد سرد
۳۰	۸	-	-	تن	خدمات گالوانیزه
۲۰,۰۰۰	۱۶,۹۴۱	۶,۰۷۳	-	تن	خدمات اسید شویی
-	۹۱	۴۷۸	-	تن	خدمات آنیلینگ
۴۰,۰۳۰	۵۰,۹۲۵	۱۴,۸۹۰	-		جمع فروش خدمات
۲۵۹,۸۰۳	۲۳۹,۳۶۲	۲۱۹,۰۰۶	۱۵۹,۸۰۱		جمع

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱.۴۰۰	۹۹		مبلغ فروش
					فروش داخلی
۲۰,۱۴۶,۳۲۹	۸,۳۴۲,۶۱۰	۱۱,۹۹۴,۳۸۲	۵,۶۱۰	میلیون ریال	محصول نورد سرد
-	۱,۳۸۸	-	۱,۳۵۱	میلیون ریال	محصول اسید شویی
۵۱,۳۵۲,۰۴۷	۳۷,۶۳۴,۹۶۹	۳۵,۹۵۳,۰۶۳	۲۵,۷۴۹,۳۰۴	میلیون ریال	محصول گالوانیزه
-	-	-	۳,۵۴۵	میلیون ریال	محصول آنیلینگ
۷۱,۴۹۸,۳۷۶	۴۵,۹۷۸,۹۶۷	۴۷,۹۴۷,۴۴۵	۲۵,۷۵۹,۸۱۰		جمع فروش داخلی
۶,۳۲۳,۳۳۹	۴,۷۴۱,۷۸۳	۴,۳۷۱,۵۱۹	۱,۰۱۶,۳۶۷	میلیون ریال	محصول گالوانیزه
۶,۳۲۳,۳۳۹	۴,۷۴۱,۷۸۳	۴,۳۷۱,۵۱۹	۱,۰۱۶,۳۶۷		جمع فروش خارجی
۵۵۰,۲۴۶	۷۷۰,۳۶۴	۱۹۴,۲۱۴	۶۸۶,۷۴۵	میلیون ریال	خدمات نورد سرد
-	۸۷,۳۳۵	۳۸,۷۲۵	۱۷,۲۱۲	میلیون ریال	خدمات اسید شویی
-	۲,۸۵۸	۴,۷۸۱	۷۴,۹۶۰	میلیون ریال	خدمات آنیلینگ
۵۵۰,۲۴۶	۸۶۰,۵۵۷	۲۳۷,۷۲۰	۷۷۸,۹۱۷		جمع فروش خدمات
۷۸,۳۷۱,۹۶۰	۵۱,۵۸۱,۳۰۷	۵۲,۵۵۶,۶۸۴	۲۷,۵۵۵,۰۹۴		جمع

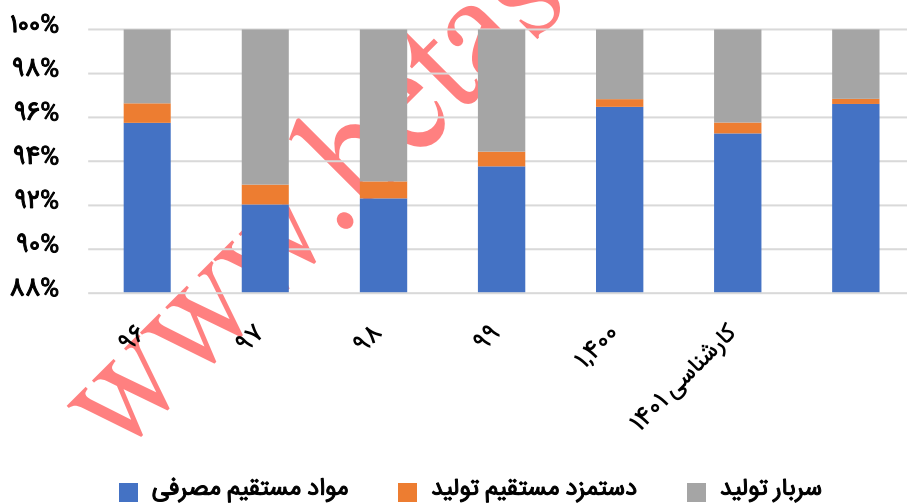
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱.۴۰۰	۹۹		قیمت واحد
					نرخ فروش داخلی
۳۴۰,۱۱۶,۷۹۳	۲۵۶,۴۱۶,۴۸۱	۲۲۲,۹۶۸,۷۷۰	۱۷۵,۳۱۲,۵۰۰	تن / ریال	محصول نورد سرد
-	۹,۷۱۵,۲۸۵		۱۶۸,۸۷۵,۰۰۰	تن / ریال	محصول اسید شویی
۳۷۱,۱۳۹,۳۴۱	۲۷۷,۵۹۹,۶۷۵	۲۷۱,۵۵۹,۰۶۹	۱۶۹,۶۹۳,۵۸۱	تن / ریال	محصول گالوانیزه
			۱۶۹,۶۷۶,۷۱۶		نرخ فروش خارجی
۲۹۲,۲۵۰,۰۰۰	۲۳۴,۹۰۲,۳۶۶	۲۴۳,۸۵۱,۱۱۸	۱۲۷,۳۰۰,۴۷۶	تن / ریال	محصول گالوانیزه
					نرخ فروش درآمدها خدمات
۲۷,۵۱۲,۲۷۷	۲۲,۷۳۴,۶۵۱	۲۳,۲۸۹,۸۴۳		تن / ریال	خدمات نورد سرد

بها

### اقلام بها - میلیون ریال



### ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
ورق گرم اسید شویی نشده	تن	۱۵۳,۱۲۷	۲۱۳,۸۷۱	۲۰۴,۴۰۸
ورق گرم اسید شویی شده	تن	۴,۹۸۷	۲۲,۱۹۳	-
مواد کمکی	تن	۴,۸۴۶	۴,۹۸۷	۵,۹۶۰
		۱۶۲,۹۶۰	۲۴۱,۰۵۱	۲۱۰,۳۶۸

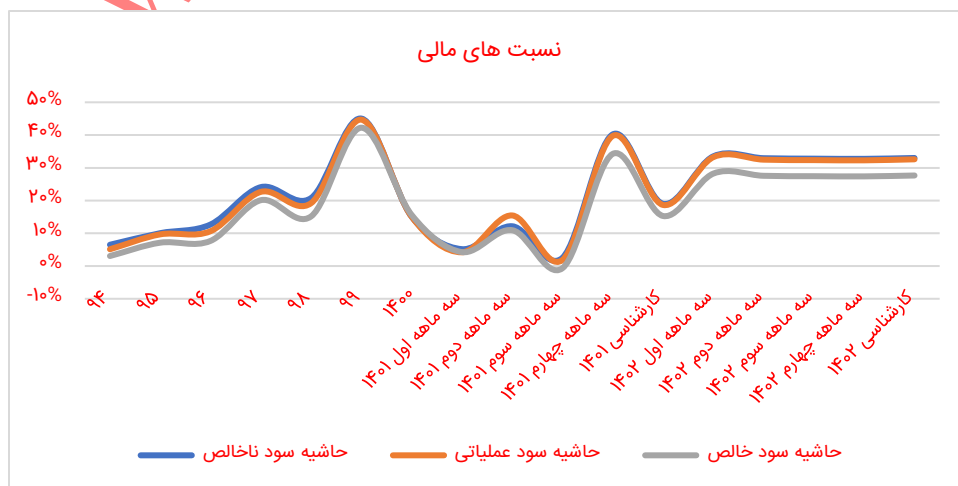
مبلغ مصرف طی دوره	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
ورق گرم اسید شویی نشده	میلیون ریال	۴۳,۸۹۴,۸۱۵	۳۷,۷۹۶,۵۱۲	۴۸,۶۲۵,۷۸۶
ورق گرم اسید شویی شده	میلیون ریال	۴,۴۰۲,۶۳۷	۸۸۴,۰۳۴	-
مواد کمکی	میلیون ریال	۳,۲۸۴,۷۴۲	۴,۷۱۳,۷۶۵	۶,۶۱۷,۰۲۹
		۵۱,۵۸۲,۱۹۴	۴۳,۳۹۴,۳۱۲	۵۵,۲۴۲,۸۱۵

نرخ مصرف طی دوره	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
ورق گرم اسید شویی نشده	تن / ریال	۸۳,۳۵۵,۱۱۰	۲۰۵,۲۳۹,۶۷۷	۲۳۷,۸۸۶,۱۶۵
ورق گرم اسید شویی شده	تن / ریال	۱۱۱,۳۷۵,۹۷۸	۱۹۸,۳۷۹,۵۳۴	۲۱۲,۴۵۷,۱۰۲
مواد کمکی	تن / ریال	۴۱۷,۱۸۶,۹۵۸	۶۵۸,۶۶۰,۹۱۸	۱,۱۱۰,۲۳۹,۷۹۸

بهای تمام شده	۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
مواد مستقیم مصرفی	۱۵,۳۴۱,۰۳۸	۵۱,۵۸۲,۱۹۴	۴۳,۳۹۴,۳۱۲	۵۵,۲۴۲,۸۱۵
دستمزد مستقیم تولید	۱۱۰,۰۵۴	۱۹۱,۹۱۶	۲۲۸,۹۶۵	۱۵۷,۳۳۳
سربار تولید	۹۰۹,۶۶۲	۱,۶۹۴,۴۰۶	۱,۹۵۲,۴۵۸	۲,۲۰۳,۸۰۸
جمع	۱۶,۳۶۰,۷۵۴	۵۳,۴۶۸,۵۱۶	۴۵,۵۷۵,۷۳۵	۵۷,۶۰۳,۹۵۶



دوره مالی	۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۵۲,۵۵۶,۶۸۴	۵۱,۵۸۱,۳۰۷	۷۸,۳۷۱,۹۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۴,۶۳۳,۰۳۲)	(۴۴,۲۲۳,۷۰۵)	(۵۸,۱۰۳,۷۷۳)
سود (زیان) ناخالص	۷,۹۲۳,۶۵۲	۷,۳۵۷,۶۰۲	۲۰,۲۶۸,۱۸۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۶۲,۱۹۵)	(۵۶۴,۳۸۵)	(۴۷۵,۳۸۱)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)			
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۵۵۷,۹۹۰	۳۸۰,۶۴۱	۵۲,۲۲۶
سود (زیان) عملیاتی	۷,۹۱۹,۴۴۷	۷,۱۷۳,۸۵۷	۱۹,۸۴۵,۰۳۲
هزینه های مالی	(۳۱۵,۶۰۴)	(۶۰۱,۴۶۰)	(۷۹۰,۲۳۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۵۵۶,۴۰۵	۴۷۴,۹۵۰	۱۰۳,۳۸۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹,۱۶۰,۲۴۸	۷,۰۴۷,۳۴۷	۱۹,۱۵۸,۱۷۸
مالیات	(۹۵۸,۴۲۸)	(۱,۳۰۲,۸۲۵)	(۲,۴۰۲,۳۰۷,۹۸)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۸,۲۰۱,۸۲۰	۵,۷۴۴,۵۲۳	۱۶,۷۵۵,۸۷۰
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی			
سود (زیان) خالص	۸,۲۰۱,۸۲۰	۵,۷۴۴,۵۲۳	۱۶,۷۵۵,۸۷۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۳۳۷	۲,۳۳۷	۶,۸۱۷
سرمایه	۲,۴۵۸,۰۰۰	۲,۴۵۸,۰۰۰	۲,۴۵۸,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳,۳۳۷	۲,۳۳۷	۶,۸۱۷
حاشیه سود ناخالص	۱۵٪	۱۴٪	۲۶٪
حاشیه سود عملیاتی	۱۵٪	۱۴٪	۲۵٪
حاشیه سود خالص	۱۶٪	۱۱٪	۲۱٪



۱,۴۰۱								
۴۸۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲,۳۳۷
۳,۲۲۷	۲,۹۶۸	۲,۷۰۸	۲,۴۴۸	۲,۱۸۸	۱,۹۲۷	۱,۶۶۶	۱,۳۶۸	۸۰۰
۳,۸۰۷	۳,۵۰۰	۳,۱۹۳	۲,۸۸۵	۲,۵۷۷	۲,۲۶۹	۱,۹۶۰	۱,۶۵۰	۸۵۰
۴,۳۸۶	۴,۰۳۱	۳,۶۷۶	۳,۳۲۱	۲,۹۶۶	۲,۶۱۰	۲,۲۵۳	۱,۸۹۶	۹۰۰
۴,۹۶۵	۴,۵۶۲	۴,۱۶۰	۳,۷۵۷	۳,۳۵۴	۲,۹۵۰	۲,۵۴۶	۲,۱۴۱	۹۵۰
۵,۵۴۳	۵,۰۹۳	۴,۶۴۲	۴,۱۹۲	۳,۷۴۱	۳,۲۹۰	۲,۸۳۸	۲,۳۸۵	۱,۰۰۰
۶,۱۲۱	۵,۶۲۳	۵,۱۲۵	۴,۶۲۶	۴,۱۲۸	۳,۶۲۹	۳,۱۲۹	۲,۶۲۹	۱,۰۵۰
۶,۶۷۷	۶,۱۳۳	۵,۵۸۹	۵,۰۴۵	۴,۵۰۰	۳,۹۵۵	۳,۴۱۰	۲,۸۶۴	۱,۱۰۰
۱,۴۰۲								
۴۸۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۶,۸۱۷
۵,۹۹۳	۵,۹۰۰	۵,۷۸۹	۵,۶۸۴	۵,۵۹۱	۵,۵۰۶	۵,۴۲۱	۵,۳۳۶	۷۰۰
۷,۱۳۷	۶,۹۴۹	۶,۷۶۰	۶,۵۷۲	۶,۳۸۴	۶,۱۹۵	۵,۹۸۸	۵,۷۸۵	۸۰۰
۸,۲۸۱	۷,۹۹۷	۷,۷۱۴	۷,۴۳۰	۷,۱۴۶	۶,۸۶۳	۶,۵۷۹	۶,۲۹۵	۹۰۰
۹,۴۲۵	۹,۰۴۶	۸,۶۶۷	۸,۲۸۸	۷,۹۰۹	۷,۵۳۰	۷,۱۵۱	۶,۷۷۲	۱,۰۰۰
۱۰,۵۴۹	۱۰,۰۷۶	۹,۶۰۴	۹,۱۳۱	۸,۶۵۸	۸,۱۸۶	۷,۷۱۳	۷,۲۴۰	۱,۱۰۰
۱۱,۶۲۵	۱۱,۰۶۳	۱۰,۵۰۰	۹,۹۳۸	۹,۳۷۶	۸,۸۱۳	۸,۲۵۱	۷,۶۸۹	۱,۲۰۰
۱۲,۶۹۰	۱۲,۰۳۹	۱۱,۳۸۸	۱۰,۷۳۶	۱۰,۰۸۵	۹,۴۳۴	۸,۷۸۳	۸,۱۳۲	۱,۳۰۰

WWW.

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۳۵۰,۰۰۰	۲۶۹,۵۵۷	دلار
۶۸۰	۶۸۰	ورق گرم-دلار
۲۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۳,۳۷۹,۴۴۶	ورق گرم-ریال
۲۹۲,۲۵۰,۰۰۰	۲۴۷,۴۱۴,۵۸۶	گالوانیزه داخلی-صادراتی
۸۳۵	۹۱۸	گالوانیزه داخلی-دلار
۲۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۳,۳۷۹,۴۴۶	ورق گرم اسید شویی نشده
۲۹۱,۹۰۶,۱۱۲.۴۳	۲۴۷,۱۲۳,۴۵۵.۷۱	ورق گرم اسید شویی شده
۷۰۰,۰۶۶,۴۷۲.۰۶	۵۹۲,۶۶۶,۰۶۰.۹۰	مواد کمکی
۳,۲۹۲.۲۳	۳,۳۵۰.۲۹	روی
۲۴۰٪	۲۴۰٪	مواد کمکی-نسبت به گالوانیزه
۲۰٪	۵۰٪	نرخ رشد دستمزد
۲۵٪	۳۰٪	نرخ تورم

۳۴,۰۸۴	ارزش بر اساس P/E	۵	P/E	۴۰٪	نرخ تقسیم سود	ارزش گذاری
				۱۲	تعداد ماه تا دریافت سود	
۴۱,۵۳۹	ارزش بر اساس DDM	۰/۶۷	بتا ۳۶ ماهه	٪۲۹	نرخ بازده مورد انتظار	