

## تحلیل بنیادی نورد و قطعات فولادی

نورد و قطعات فولادی با سرمایه ۱۵۸ میلیارد تومان و ظرفیت ۱۶۰ هزارتن در زمینه تولید انواع ورق های فولادی به روش ذوب آهن قراضه فعالیت می کند

روند سودآوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۴۵۳۹	۶۵۴
۱۳۹۹	۲۰۹۶۴	۳۰۱۹
۱۴۰۰	۱۹۱۵	۳۰۲۷
۱۴۰۱	۲۱۶۳	۳۴۲۶

سرمایه پایین و فروش بالا سبب شده تا شرکت در سال ۱۴۰۱ با تحولات سنگینی در سود سازی خود همراه شود

سود سازی ۳ ماهه ۱۴۰۲:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۳،۳۱	۱۴۰۱،۳،۳۱
فروش	۶،۷۱۱،۳۴۴	۷،۰۰۲،۸۶۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴،۹۳۱،۴۲۶)	(۵،۹۱۳،۶۸۱)
سود و زیان ناخالص	۱،۷۷۹،۹۱۸	۱،۰۸۹،۱۸۵
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۱۶،۰۵۵)	(۸۳،۰۹۵)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۲۱۹،۲۲۴	۱۴۸،۲۲۸
سود و زیان عملیاتی	۱،۸۸۳،۰۸۷	۱،۱۵۴،۳۱۸
هزینه های مالی	(۳۴،۵۱۰)	(۱۴،۲۳۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۳۸۳،۲۰۵	۰

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

		درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱,۱۴۰,۰۰۸۸	۲,۲۳۱,۷۸۲	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۱۷۱,۰۱۳)	(۲۸۶,۷۸۶)	مالیات
۹۶۹,۰۷۵	۱,۹۴۴,۹۹۶	سود و زیان پس از کسر مالیات
۶۱۲	۱,۲۲۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۵۸۴,۰۰۰	۱,۵۸۴,۰۰۰	سرمایه

فنورد با سرمایه ۱۵۸,۴ میلیارد تومان در ۳ ماهه امسال به سود ۱۲۲۸ ریالی رسیده که رشد ۱۰۱ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل داشته است

### تولیدات و فروش شرکت:

شرکت ظرفیت تولید و فروش ۱۶۰ هزار تنی انواع ورق را دیده است

نوع محصول	مقدار فروش(تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱۴۰۲	مقدار فروش(تن) ۳ ماهه	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۳ ماهه
انواع ورق فولادی	۱۶۰,۰۰۰	-----	۲۴,۹۵۰	۲۶,۶۰۰,۰۰۰

آخرین نرخ فروش شرکت در سطوح ۲۷۰۰۰ تومان قرار داشته است

شرکت در ۳ ماهه در تولید کامل عمل و ۳۷ هزار تن تولید داشته اما بخشی از محصولاتش را انبار کرده است

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### مصارف ارزی:

شرکت برای سال ۱۴۰۲ پیشبینی صادرات ۱۲ هزار تنی محصولاتش را دارد

### بررسی بهای تمام شده در شرکت نورد و قطعات فولادی:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۲۶،۹۲۰،۰۰۰	۸۷
دستمزد مستقیم	۵۸۵،۰۰۰	۲
سربار	۳،۷۳۰،۰۰۰	۱۱

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده شرکت مربوط به مواد اولیه می باشد که در ادامه به بررسی سرفصل مهم بهای تمام شده میپردازیم:

### مواد مستقیم:

مواد اولیه مصرفی شرکت اسلب و ضایعات آهنی باشد شرکت هم اکنون قیمت قراضه ۱۶ میلیون تومان در هر تن می باشد

شرکت در ۳ ماهه ۲۵ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش که نسبت مناسبی می باشد

### هزینه های سربار:

شرکت سالانه حدود ۷۰ میلیارد تومان هزینه انرژی دارد که با فرض ۲ برابر شدن این هزینه ها نیز تاثیر زیادی بر سود شرکت نداشته و به ازای هر سهم تنها ۴۴ تومان اثرات کاهنده دارد

### طرح های توسعه ای:

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت طرح توسعه خاصی در دست ندارد.

### سهامدار عمده

نام سهامدار	درصد سهام
شین کیش	۱۳،۵
فولاد امیر خاورمیانه	۷،۵
سهامداران حقیقی	۶۰

مالکیت شرکت در اختیار سهامداران حقیقی می باشد

### نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱۴۰۲	مقدار فروش (تن) ۳ماهه	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۳ماهه
انواع ورق فولادی	۱۶۰،۰۰۰	---	۲۴،۹۵۰	۲۶،۶۰۰،۰۰۰

آخرین نرخ فروش شرکت در سطوح ۲۷۰۰۰ تومان قرار داشته است

شرکت در ۳ ماهه در تولید کامل عمل و ۳۷ هزار تن تولید داشته اما بخشی از محصولاتش را انبار کرده است

نوع محصول	مقدار فروش (تن) باقی مانده	قیمت فروش (هر تن / تومان) باقی مانده
	سال ۱۴۰۰	۱۴۰۰

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۵,۰۵۰	انواع ورق فولادی
------------	---------	------------------

۶,۷۱۱,۰۰۰	فروش ۷ ماهه میلیون ریال
۳۶,۴۶۳,۰۰۰	فروش ۵ ماهه میلیون ریال
۴۳,۱۷۴,۰۰۰	جمع فروش میلیون ریال

بدین ترتیب انتظار تحقق بودجه ذیل را داریم:

پیشبینی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۲,۱۲,۲۹	سال مالی منتهی به
۴۳,۱۷۴,۰۰۰	فروش
(۳۱,۲۳۵,۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۱,۹۳۹,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۶۰۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۴۰۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۱۱,۷۳۹,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۱۵۰,۰۰۰)	هزینه های مالی
۳۸۳,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱۱,۹۷۲,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مالیات	(۱,۵۶۰,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱۰,۴۱۲,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶,۵۷۳
سرمایه	۱,۵۸۴,۰۰۰

شرکت جای تعدیل مثبت بسیار خوبی را داشته و میتواند به سود ۶۵۷ برسد

### جمع بندی:

شرکت به دلیل سرمایه پایین و اندک خود دارای اهرم بالای رشد سودآوری می باشد  
شرکت ۷۰ درصد مواد اولیه اش قراضه با نرخ ۱۶ میلیون تومان و مابقی شمش با نرخ  
۲۱ میلیون بوده که قیمت شمش با کاهش همراه شده است و بدین ترتیب شاهد  
کاهشی بودن قیمت مواد اولیه در مقابل عدم افت قیمت محصولات شرکت هستیم  
به دلیل تولید ورق شرکت دارای حاشیه سود بالایی می باشد که از ۱۶۰ هزار تن  
محصولات ورق ۳۰ هزار تن به ورق های آلیاژی تبدیل که حاشیه سود بالاتری نیز دارد  
با توجه به سود ۶۵۰ تومانی سال ۱۴۰۲ ارزش ذاتی ۳۸۰۰ الی ۴۰۰۰ هزار تومانی دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
فروردین	۱۲۱,۸	۱۷۱,۸
اردیبهشت	۲۴۰,۱	۳۰۳,۲
خرداد	۳۰۹,۲	۲۲۵,۴

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۷۰۰،۳	۶۷۱،۱	جمع
-------	-------	-----

شرکت در ۳ ماهه پارسال با فروش ۳۸ هزار تن محصول به ارزش ۷۰۰ میلیارد تومان فروخته است

در ۳ ماهه امسال شرکت ۲۵ هزار تن محصول به ارزش ۶۷۱ میلیارد تومان فروخته و در صورت فروش تمام تولیداتش با فروش بالایی همراه می شد

www.betasaham.ir