

# تحلیل سود شرکت

## تولیدی فولاد سپید فراب کویر (کویر)

۱۴۰۲/۳/۱۸

### اطلاعات کلی

نام شرکت	تولیدی فولاد سپید فراب کویر
نماد	کویر
صنعت	آهن و فولاد
سال تاسیس	۱۳۷۹
سال مالی	۲۹ اسفند
حسابرس	رازدار (طبقه)
اظهار نظر حسابرس مطلوب (۶ ماهه ۱۴۰۱)	
محل فعالیت	اصفهان
محصول اصلی	میلگرد شاخه و کلاف
ظرفیت تولید	۹۰۰ (هزار تن)
ظرفیت محصول اصلی	۹۰۰ (هزار تن)
مالکیت عمده	موسس های شرکت (آصف، حمیدرضا و جواد هورویی)
سهام شناور	۱۱ (درصد)
بازار	دوم بورس
ارزش بازار	۱۶ (همت)
تعداد سهم	۳۷ (میلیارد)
قیمت سهم (۸ خرداد)	۴,۱۴۴ (ریال)
آخرین درصد تقسیم سود	۱۵ (درصد)

جایگاه شرکت در زنجیره فولاد (استخراج سنگ آهن-کنسانتره-گندله-آهن اسفنجی-شمش فولاد و سایر محصولات فولادی) در بخش تولید محصولات فولادی میلگرد شاخه و کلاف است. در سال ۱۴۰۲ سهم کویر از بازار داخلی میلگرد ۶ درصد بوده است.

مواد اولیه مصرفی شمش بیلت است که تماماً از تولیدکننده داخلی تامین می شود. ذوب آهن پاسارگاد، جهان فولاد سیرجان، آهن و فولاد ارفع، فولاد سیرجان ایرانیان، معدنی و صنعتی چادرملو، فولاد کاوه جنوب کیش و فولاد آلیاژی ایران تامین کنندگان اصلی مواد اولیه شرکت محسوب می شوند.

۵۱ درصد از درآمد شرکت از صادرات میلگرد شاخه و کلاف است. از ۴۹ درصد فروش داخلی نیز ۴۸ درصد از فروش میلگرد بوده و باقی از فروش ضایعات تولیدی و شمش است.

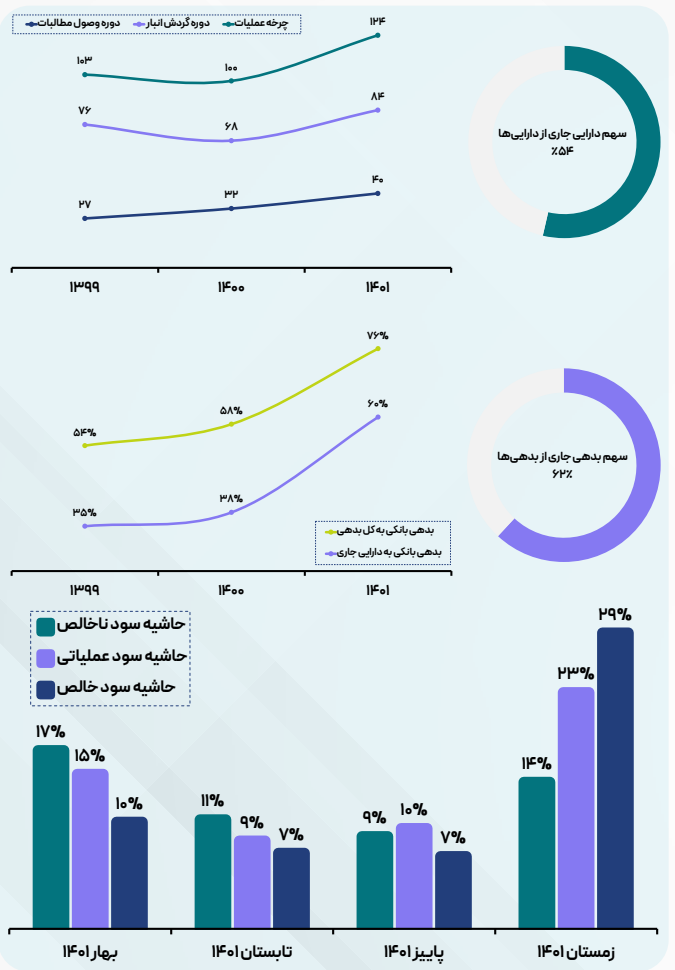
از جمله طرح های توسعه شرکت احداث خط تولید شمش و بیلت و واحد ریخته گری و ذوب است. تاکنون پیشرفت پروژه ۵۲ درصد بوده و انتظار میرود تا انتهای سال ۱۴۰۲ به ۷۰ درصد برسد.

مقدار تولید سال های تحلیلی بر مبنای مقدار واقعی فروردین و اردیبهشت ۱۴۰۲ به علاوه تکرار میانگین ماهانه سال ۱۴۰۱ در ماه های پیش رو، حدود ۶۰ هزار تن برآورد شده است. مقدار فروش نیز برابر با مقدار تولید در نظر گرفته شده است.



### خلاصه صورت سود و زیان

شرح (میلیارد تومان)	واقعی ۱۳۹۸	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	واقعی ۱۴۰۱	تحلیلی ۱۴۰۲	تحلیلی ۱۴۰۳
فروش	۴,۲۴۹	۷,۹۸۷	۱۲,۲۹۴	۱۲,۱۳۸	۱۹,۶۵۴	۲۵,۵۵۱
رشد نسبت به سال قبل	٪۷۹	٪۸۸	٪۵۴	٪-۱	٪۶۲	٪۳۰
سود ناخالص	۶۷۵	۱,۷۴۰	۱,۹۱۳	۱,۵۱۱	۲,۸۰۱	۳,۶۴۱
رشد نسبت به سال قبل	٪۲۴	٪۱۵۸	٪۱۰	٪-۲۱	٪۸۵	٪۳۰
سود عملیاتی	۵۷۴	۱,۷۱۸	۱,۶۷۱	۱,۶۹۳	۱,۷۸۱	۱,۹۰۷
رشد نسبت به سال قبل	٪۱۰	٪۲۰۰	٪-۳	٪۱	٪۵	٪۷
سود خالص	۴۶۴	۱,۶۲۳	۱,۴۱۵	۱,۶۴۲	۱,۱۰۱	۱,۳۶۳
رشد نسبت به سال قبل	٪۲۰	٪۲۵۰	٪-۱۳	٪۱۶	٪-۳۳	٪۲۴
سود هر سهم (آخرین سرمایه) - ریال	۱۲۴	۴۳۶	۳۸۰	۴۴۱	۲۹۵	۳۶۶
حاشیه سود ناخالص	٪۱۶	٪۲۲	٪۱۶	٪۱۲	٪۱۴	٪۱۴
حاشیه سود عملیاتی	٪۱۳	٪۲۲	٪۱۴	٪۱۴	٪۹	٪۷
حاشیه سود خالص	٪۱۱	٪۲۰	٪۱۲	٪۱۴	٪۶	٪۵



آنچه در این گزارش آمد، بررسی و تحلیل آخرین وضعیت شرکت است و توصیه ای برای خرید و فروش سهام نیست.



- #### مفروضات تحلیلی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲
- میانگین نرخ دلار: ۴۵,۰۰۰ ریال
  - افزایش نرخ حمل و نقل: ۳۰ درصد
  - افزایش نرخ دستمزد: ۳۰ درصد
  - نرخ تورم: ۳۵ درصد
  - متوسط نرخ میلگرد: ۷۰۰ دلار
  - نرخ برق: ۷,۰۰۰ ریال (کمیونیکاسیون)
  - نرخ گاز طبیعی: ۲۰,۰۰۰ ریال (مصرفکب)

### تحلیل حساسیت تغییرات نرخ میلگرد و دلار موثر بر سود هر سهم

نرخ دلار موثر بر درآمدهای عملیاتی						سود هر سهم ۱۴۰۲ (ریال)	نرخ دلار میلگرد شاخه و کلاف
۶۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰		
۵۳۴	۴۷۲	۴۰۹	۳۴۷	۲۸۴	۲۲۲	۶۸۰	
۵۵۰	۴۸۷	۴۲۳	۳۵۹	۲۹۵	۲۳۳	۷۰۰	
۵۶۶	۵۰۱	۴۳۶	۳۷۱	۳۰۷	۲۴۲	۷۲۰	
۵۸۲	۵۱۶	۴۵۰	۳۸۴	۳۱۸	۲۵۱	۷۴۰	
۵۹۸	۵۳۱	۴۶۴	۳۹۶	۳۲۹	۲۶۱	۷۶۰	
۶۱۴	۵۴۶	۴۷۷	۴۰۸	۳۴۰	۲۷۱	۷۸۰	