



نورد و تولید قطعات فولادی  
(سهامی عام)

۱۰

# گزارش تحلیل بنیادی شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (نماد فنورد)

تهیه شده در: واحد سرمایه‌گذاری گروه مالی اعتماد

تاریخ گزارش: بهمن ماه ۱۴۰۲

شماره گزارش: ۱۰-ت/۱۴۰۲

## تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

**شرکت نورد و تولید قطعات فولادی** در سال ۱۳۴۷ تأسیس و در سال ۱۳۷۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. دفتر مرکزی شرکت در تهران خیابان سپهد قرنی و کارخانه شرکت در کیلومتر ۱۷ جاده قدیم کرج می باشد.

**موضوع فعالیت شرکت:** تأسیس کارخانجات ذوب آهن و فولاد و سایر فلزات به منظور تولید شمش و هرگونه فرآورده های مربوط به آن و همچنین تولید انواع ورق های ساختمانی فولادی و انواع ورق های آلیاژی و کربنی و غیره.

شرکت نورد و تولید قطعات فولادی در حال حاضر دارای چهار کارگاه تولیدی به شرح زیر می باشد:



نام کارگاه	نام محصول	ظرفیت اسمی تولید (تن)
ذوب	اسلب	۱۳۰,۰۰۰
نورد	ورق	۱۴۰,۰۰۰
ریخته گری	قطعه	۴,۵۰۰
فلزکاری	سازه	۷۰۰

## سهمداران شرکت

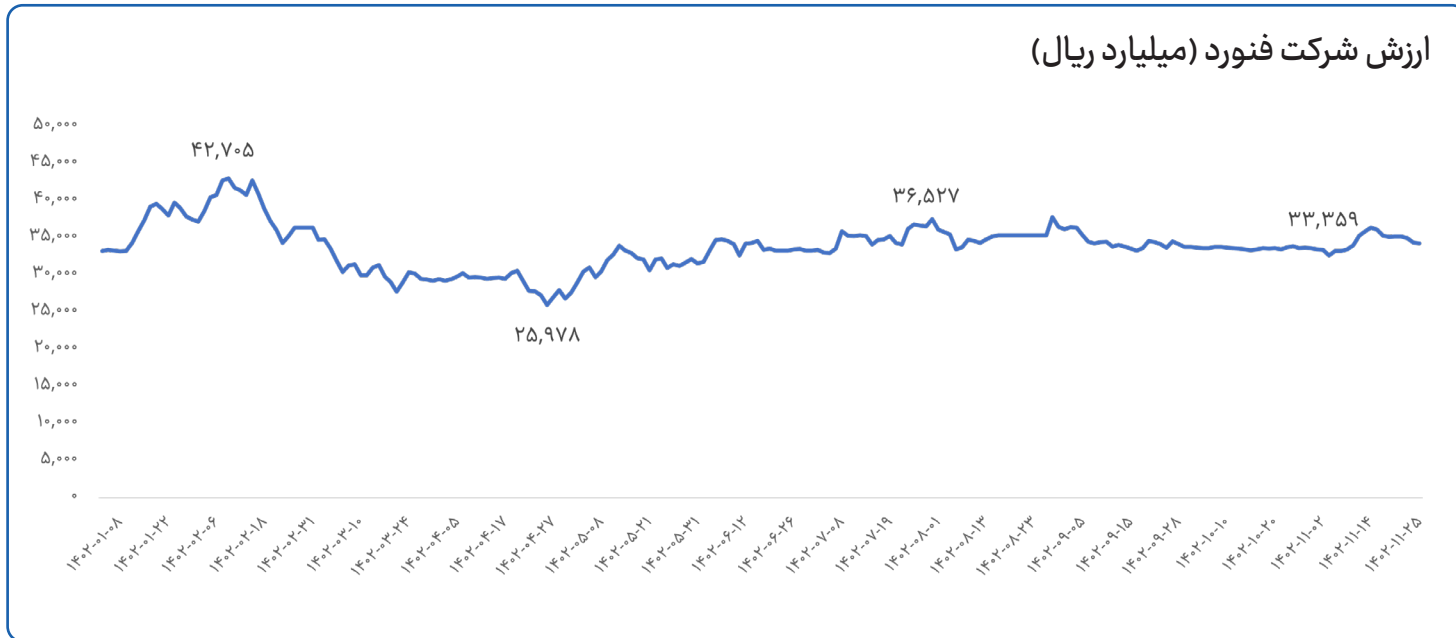
درصد	سرمایه (میلیارد ریال)	سهمداران
۱۳,۵٪	۴۲۹	شرکت شین کیش
۷,۸٪	۲۴۷	شرکت مجتمع صنعتی فولاد امیر خاورمیانه
۴۲,۸٪	۱,۳۵۸	شخص حقیقی
۳۵,۹٪	۱,۱۳۴	سایر
۱۰۰٪	۳,۱۶۸	جمع کل

# نمای کلی شرکت



نماد	فنورد
سال مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
قیمت سهم (۱۶ بهمن ۱۴۰۲)	۱۰,۸۴۰
درصد تقسیم سود- سال مالی ۱۴۰۱	۵۰٪
EPS تحلیلی (ریال)	۱,۹۹۳
P/E تحلیلی	۵,۴
تعداد سهام	۳,۱۶۸,۰۰۰,۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۴,۳۴۱

ارزش شرکت فنورد (میلیارد ریال)



## مفروضات تحلیل

سال ۱۴۰۲	مفروضات - پیش بینی
۳۹۰,۰۰۰	دلار (ریال)
۵۹۳	نرخ جهانی ورق گرم (دلار)
%۷۹	نسبت نرخ آهن قراضه به شمش
%۴۰	حقوق و دستمزد
سال ۱۴۰۳	مفروضات - پیش بینی
۵۰۰,۰۰۰	دلار (ریال)
۵۹۰	نرخ جهانی ورق گرم (دلار)
%۷۹	نسبت نرخ آهن قراضه به شمش
%۴۰	حقوق و دستمزد
۵۰۰	شمش جهانی (دلار)

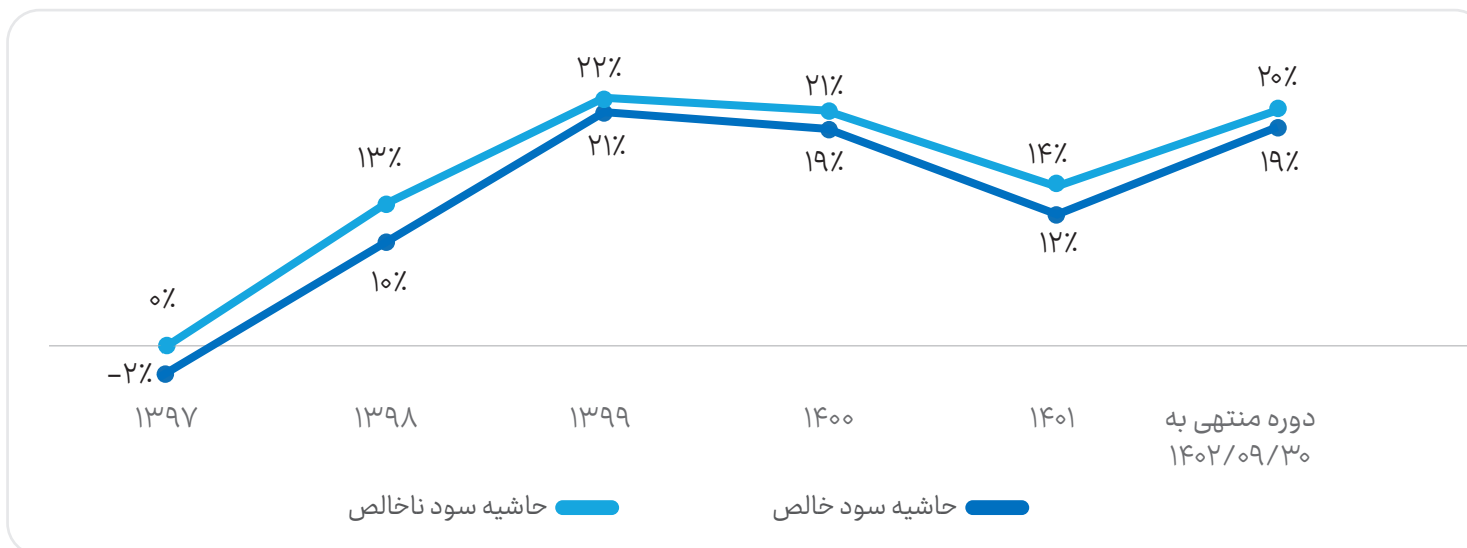
## صورت سود و زیان



اعداد به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	فصل چهارم ۱۴۰۲	برآورد سال ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۳
فروش	۳,۸۳۹,۶۹۸	۶,۴۴۴,۰۵۳	۱۴,۵۴۰,۱۷۱	۲۴,۲۱۴,۱۲۱	۲۹,۱۸۲,۵۹۷	۲۵,۷۸۸,۳۹۹	۱۰,۶۵۲,۵۸۳	۳۶,۴۴۰,۹۸۲	۴۲,۳۶۵,۰۶۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۸۲۱,۸۰۹)	(۵,۶۲۰,۲۷۰)	(۱۱,۳۶۷,۱۳۹)	(۱۹,۲۴۷,۶۵۸)	(۲۵,۱۵۹,۰۰۲)	(۲۰,۵۳۷,۸۲۱)	(۸,۸۸۹,۴۸۳)	(۲۹,۴۲۷,۳۰۴)	(۳۴,۷۱۷,۷۴۲)
<b>سود ناخالص</b>	۱۷,۸۸۹	۸۲۳,۷۸۳	۳,۱۷۳,۰۳۲	۴,۹۶۶,۴۶۳	۴,۰۲۳,۵۹۵	۵,۲۵۰,۵۷۸	۱,۷۶۳,۱۰۰	۷,۰۱۳,۶۷۸	۷,۶۴۷,۳۲۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶۸,۰۶۱)	(۹۷,۳۸۳)	(۱۸۹,۵۶۲)	(۲۵۹,۶۷۹)	(۴۳۲,۲۳۱)	(۴۳۹,۹۱۰)	(۲۱۷,۰۴۳)	(۶۵۶,۹۵۳)	(۷۸۸,۳۴۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۷۴۶	۴,۴۶۴	۱۰۸,۳۲۰	۳۲۴,۴۲۹	۴۰۴,۸۰۲	۴۶۳,۸۴۵	۹۱,۵۳۰	۵۵۵,۳۷۵	۵۵۵,۳۷۵
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	(۴۹,۴۲۶)	۷۳۰,۸۶۴	۳,۰۹۱,۷۹۰	۵,۰۳۱,۲۱۳	۳,۹۹۶,۱۶۶	۵,۲۷۴,۵۱۳	۱,۶۳۷,۵۸۸	۶,۹۱۲,۱۰۱	۷,۴۱۴,۳۵۶
هزینه های مالی	(۵۷,۵۵۵)	(۵۴,۰۲۰)	(۶,۳۵۱)	(۴,۴۳۸)	(۱۹۶,۴۰۵)	(۱۲۴,۷۹۴)	(۱۳,۵۴۷)	(۱۳۸,۳۴۱)	(۱۵۹,۰۹۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۶,۵۶۵	۸۹,۶۱۴	۲۷۱,۴۴۲	۱۵۹,۸۶۸	۴۳۴,۰۷۸	۴۶۹,۱۷۰	۸,۳۱۶	۴۷۷,۴۸۶	۴۷۷,۴۸۶
<b>سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات</b>	(۶۰,۴۱۶)	۷۶۶,۴۵۸	۳,۳۵۶,۸۸۱	۵,۱۸۶,۶۴۳	۴,۲۳۳,۸۳۹	۵,۶۱۸,۸۸۹	۱,۶۳۲,۳۵۶	۷,۲۵۱,۲۴۵	۷,۷۳۲,۷۵۰
مالیات	۰	(۱۱۲,۷۸۷)	(۳۲۹,۶۹۸)	(۴۹۳,۷۹۶)	(۸۰۹,۶۷۴)	(۶۹۰,۲۲۰)	(۲۹۴,۷۶۶)	(۹۸۴,۹۸۶)	(۱,۳۳۴,۵۸۴)
<b>سود (زیان) خالص</b>	(۶۰,۴۱۶)	۶۵۳,۶۷۱	۳,۰۲۷,۱۸۳	۴,۶۹۲,۸۴۷	۳,۴۲۴,۱۶۵	۴,۹۲۸,۶۶۹	۱,۳۳۷,۵۹۱	۶,۲۶۶,۲۶۰	۶,۳۹۸,۱۶۶
سود هر سهم	(۱۹)	۲۰۶	۹۵۶	۱,۴۸۱	۱,۰۸۱	۱,۵۵۶	۴۲۲	۱,۹۷۸	۲,۰۲۰
سرمایه	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۳,۳۹۳	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱,۵۸۴,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰

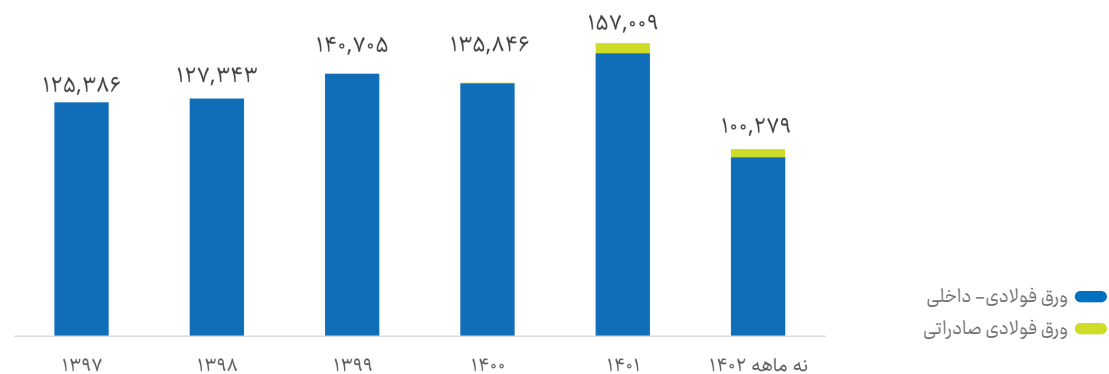
## حاشیه سود شرکت



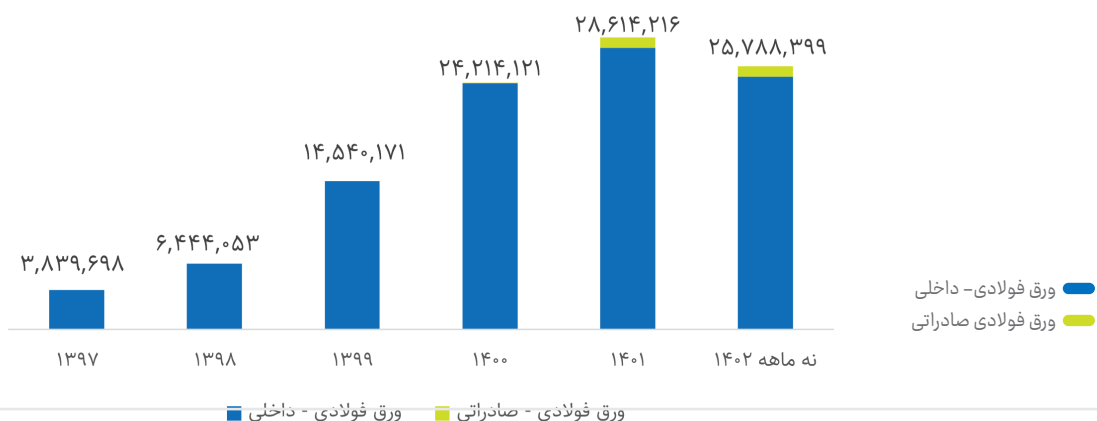
## نسبت‌های مالی مهم

دوره مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
نسبت بدهی	%۶۰	%۵۰	%۳۵	%۶۲
دوره وصول مطالبات (روز)	۲۶	۱۰	۶	۵

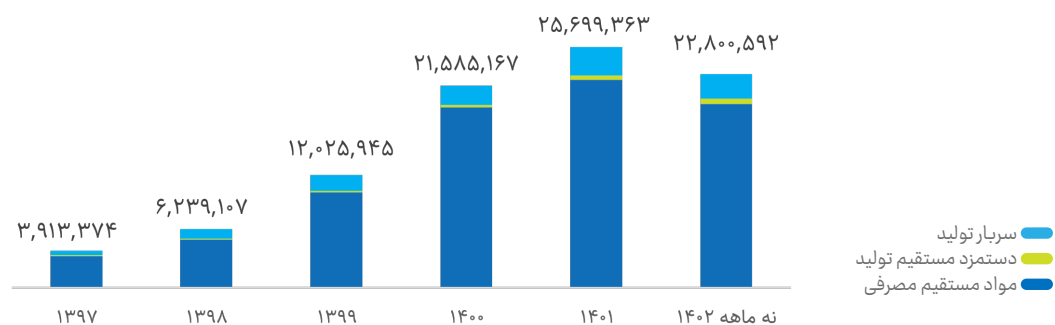
## مقدار فروش تن



## مبلغ فروش میلیون ریال

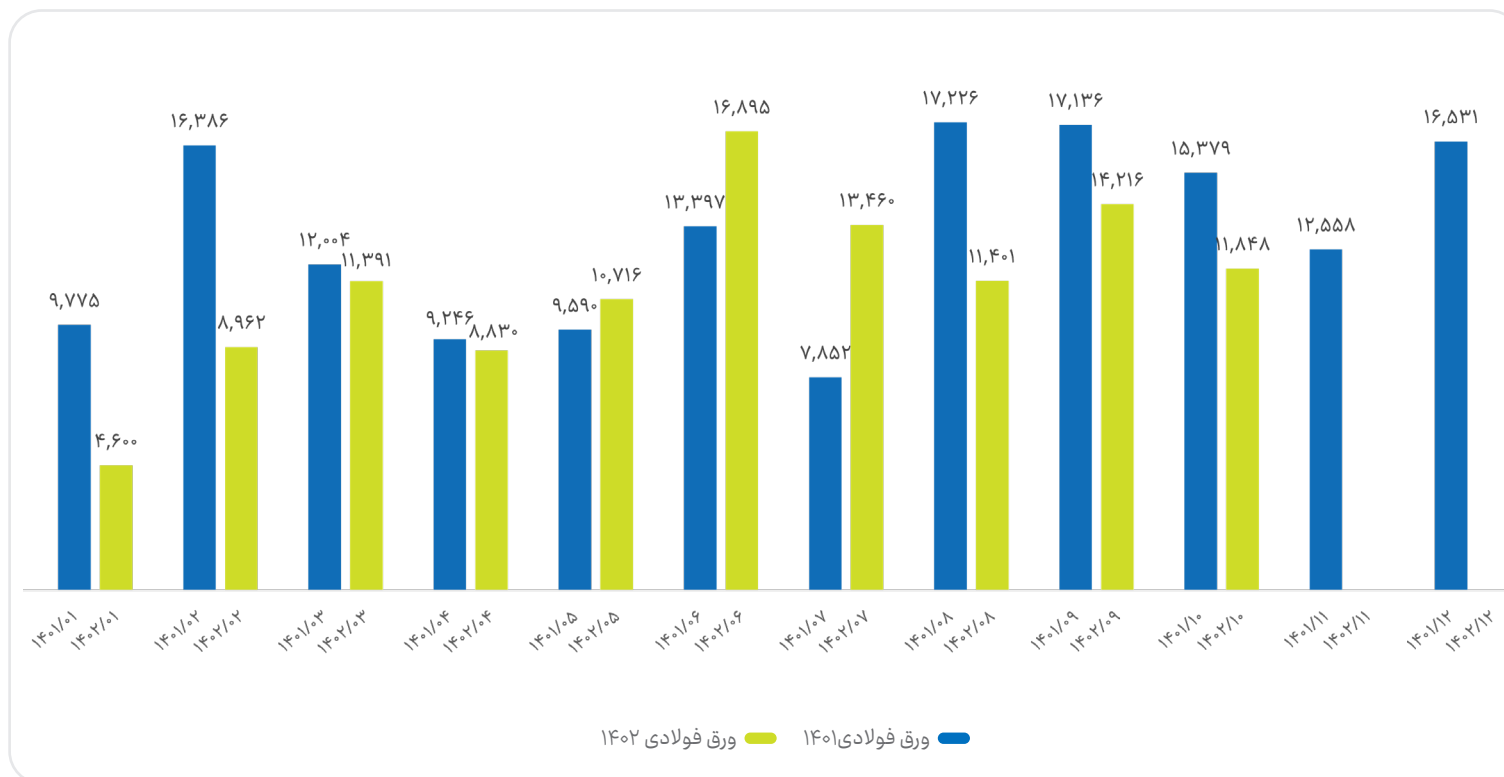


## ترکیب بهای تمام شده سالانه میلیون ریال





## مقدار فروش ماهانه (تن)



## جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

میانگین دلار در سال ۱۴۰۳ (ریال)

۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰		
۳۸۰	۳۶۴	۳۴۷	۳۳۰	۳۱۳	۲۹۷	۲۸۰	۲۶۳	۵۰۰	نرخ جهانی ورق گرم ۱۴۰۳ (دلار)
۹۸۲	۹۴۳	۹۰۴	۸۶۵	۸۲۶	۷۸۷	۷۴۸	۷۰۹	۵۳۰	
۱,۵۸۵	۱,۵۲۳	۱,۴۶۲	۱,۴۰۱	۱,۳۳۹	۱,۲۷۸	۱,۲۱۷	۱,۱۵۵	۵۶۰	
۲,۱۸۷	۲,۱۰۳	۲,۰۲۰	۱,۹۳۶	۱,۸۵۲	۱,۷۶۹	۱,۶۸۵	۱,۶۰۲	۵۹۰	
۲,۷۸۹	۲,۶۸۳	۲,۵۷۷	۲,۴۷۱	۲,۳۶۵	۲,۲۵۹	۲,۱۵۴	۲,۰۴۸	۶۲۰	
۳,۳۹۱	۳,۲۶۳	۳,۱۳۵	۳,۰۰۷	۲,۸۷۸	۲,۷۵۰	۲,۶۲۲	۲,۴۹۴	۶۵۰	

## بیانیه سلب مسئولیت

**گروه مالی اعتماد** مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده های افشا شده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد، همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.



اعتماد

گروه مالی