تحلیل صورت مالی شرکت های فولادی

محمدصابر مهدوی

(401104481)

سینا حاجیوند

(401104027)

محمدرضا روف

(401104135)

آریا نظری

محمدحسین مداحی

(401104435)

امیرحسین نبوی

فهرست

فولاد آلیاژی ایران……………………………………………………….………………………………1

فولاد امیرکبیر کاشان2…………………………………………………..………………………………

جهان فولاد سیرجان………………………………………………………..……………………………3

فولاد شاهرود…………………………………………….………………………………………………4

فولاد هرمزگان جنوب………………………………………………….………………………………5

فولاد سفید دشت چهار محال بختیاری…………………………………………..……………………6

فولاد آلیاژی ایران

از آنجایی که تورم سالانه‌ی 1401 و 1402 تقریبا برابر بوده پس افزایش رشد 1402 نسبت به 1401 نشان از فروش بیشتر و درآمد عملیاتی بهتر است. از طرفی طبق اعداد جدول سود و زیان، سود ناخالص افزایش خوبی دداشته است(حدود 30 درصد در کل). شرکت رشد کمی در ثبت دارایی داشته که نشان می‌دهد سال 1402 شرکت درآمد عملیاتی بالاتری داشته اما این مقدار به نسبت دیگر شرکت ها بسیار کوچکتر است. سود تقسیم شده‌ی شرکت 23 درصد رشد داشته که تقریبا نیمی از تورم است و می توان گفت شرکت رویه نصف و نیمه پرداخت سود سهام ارائه کرده است. .شرکت در سال دوم از محل سود انباشته اش افزایش سرمایه نداشته است .همچنین تعداد کارکنان تقریبا ثابت مانده است که نشان از بازده بیشتر شرکت داشته است.این شرکت تمرکز خود را بر روی محصولات آلیاژِی گذاشته که توانسته سود خوبی هم از طریق ان کسب کند.مبلغ خریدهای شرکت افزایش یافته که می توان گفت شرکت در از سال گذشته موجودی انبار به اندازه کافی نداشته است. همچنین بیشترین مطالبات شرکت در این 2 سال از شرکت یکسان بوده که ناشی از ان است که شرکت مطالباتش از سال قبل را دریافت نکرده است (یا افزایش خرید از ان شرکت ها وجود داشته است). بدهی های شرکت از یک شرکت بوده که میتوانند نشان دهنده عدم پرداخت کامل بدهی در سال اول بوده است. براورد نهایی من از این شرکت این است که بازار هدف خود را از دست نداده، هزینه های خود را مدیریت کرده و توانسته شرکت تقریبا موفق ودرامدزا باشد.

فولاد امیرکبیر کاشان

از آنجایی که تورم سالانه‌ی 1401 و 1402 نقریبا برابر بوده پس افزایش رشد 1402 نسبت به 1401 نشان از فروش بیشتر و درآمد عملیاتی بهتر است. از طرفی طبق اعداد جدول سود و زیان، سود ناخالص رشد قابل توجهی داشته که نشان از عملکرد برتر شرکت در سال 1402 بوده است. شرکت رشد قابل توجهی در ثبت دارایی داشته که نشان می‌دهد در سال 1402 شرکت درآمد عملیاتی بسیار بهتر داشته و همچنین بخش خوبی از آن را به دارایی تبدیل کرده است. سود تقسیم شده‌ی شرکت 45 درصد رشد داشته که تقریبا با تورم برابر است و می توان گفت شرکت رویه یکسانی را برای پرداخت سود سهام ارائه کرده است.شرکت از محل سود انباشته اش افزایش سرمایه داشته که که نشان از استراتژی شرکت برای افزایش ارزش شرکت است. البته برای کنترل نقدینگی شرکت درصد بالایی از سود انباشته به این کار اختصاص نیافته است و عدد آن معقول است.همچنین تعداد کارکنان افزایش خوبی داشتهه که نشان از افزایش ظرفیت های تولید و کارآفرینی داشته است.این شرکت تمرکز خود را بر روی محصول کلاف گالوانیزه گذاشته که توانسته سود خوبی هم از طریق ان کسب کند.خریدار اصلی شرکت تغییر نکرده که نشان از وابستگی بازار هدف این شرکت به شرکت کی پلاس پارس می باشد و می تواند در مواردی مانند اسیب رسیدن به شرکت هدف اسیب زا باشد.مبلغ خریدهای شرکت تقریبا 30 درصد رشد داشته که می توان گفت متناسب با افزایش قیمت مواد اولیه ان بر اساس تورم است که عدد معقولی است.سایر هزینه ها مانند حقوق و دستمزد رشد معقولی بر اساس تورم داشته اند. همچنین بیشترین مطالبات و بدهی های شرکت در این 2 سال از شرکت های متفاوت بوده که ناشی از ان است که شرکت مطالباتش از سال قبل را دریافت و بدهی هایش را پرداخت کرده است. براورد نهایی من از این شرکت این است که بازار هدف خود را از دست نداده، هزینه های خود را مدیریت کرده و توانسته شرکت موفق و درامدزا و کارافرینی باشد.

شرکت جهان فولاد سیرجان

شرکت جهان فولاد سیرجان در سال ۴۰۲ به نسبت سال ۴۰۱ از لحاظ فروش محصولات به اندازه ۲۳.۴٪ رشد داشته که نشان از پیشرفت شرکت در زمینه تولیدات خود می باشد. همچنین با درنظر گرفتن هزینه های عملیاتی علاوه بر فروش کالاها، می توان میزان رشد ۱۰.۶٪ را برای سود ناخالص شرکت در سال ۴۰۲ نسبت به سال ۴۰۱ در نظر گرفت که در مقایسه با نرخ رشد فروش ، میتوان نتیجه گرفت هزینه های شرکت نیز افزایش داشته اند . البته قابل ذکر است که علاوه بر اینکه درسود ناخالص شرکت در سال ۴۰۲ نسبت به ۴۰۱ رشدی صورت گرفته است ، اما این مقدار رشد از هردو نرخ تورم و نرخ بهره بانکی با فاصله زیادی کمتر است که این نکته می تواند مورد بررسی کارشناسان شرکت قرار بگیرد.

در سال ۴۰۲ میزان ۳۹.۵٪ سود خالص شرکت به صاحبان سهام تقسیم شده است که این مقدار در سال ۴۰۱ ، ۱۹.۶٪ بوده است که قابل مشاهده است که صاحبان سهام در سال ۴۰۲ به میزان دو برابر نسبت به سال قبل دست به برداشت سود را داشته اند که نتیجه درکاهش میزان پول در شرکت بوده است که این امر زیاد باب میل شرکت نیست.

این شرکت در هر دو سال افزایش سرمایه ثابتی داشته است و در سال ۴۰۲ حدود ۲۳.۶٪ رشد تعداد کارکنان و کارگران داشته که کمکی به کاهش نرخ بیکاری در سطح کشور می باشد و می توان رشد میزان فروش شرکت را دلیلی برافزایش نیاز به کارکنان دانست.

همچنین شرکت جهان فولاد سیرجان بیشترین تمرکز خود را بر روی شمش فولادی و میلگرد گذاشته است که بیشترین فروش را نیز به شرکت فولاد سپید فراب کویر داشته است . قابل ذکر است که بیشترین صادرات کالا نیز مربوط به شمش فولادی بوده است . مبلغ خرید های شرکت در سال ۴۰۲ نسبت به سال ۴۰۱ به میزان ۷.۱٪ کاهش داشته که با توجه به میزان رشد تولیدی ، نشان دهنده موجودی انباراولیه کافی تر در سال ۴۰۲ نسبت به سال ۴۰۱ می باشد. همچنین هر دو بیشترین مطالبات و بدهی های شرکت مر بوط به شرکت معدنی صنعتی گلگهر می باشد که نشان دهنده فعالیت های بده بستانی این دو شرکت است.

نکته مهم دیگری که در مورد این شرکت وجود دارد عدم هماهنگی بدیهی های جاری و دارایی های جاری است . با توجه به اینکه میزان بدهی های جاری به اندازه قابل توجهی بیشتر از دارایی های جاری است، توصیه این است که شرکت در سال های آتی تلاش بر جاری کردن دارایی های خود و تراز کردن این دو مقدار داشته باشد.

در نهایت می توان گفت شرکت نسبت به سال گذشته خود رشد میزان تولید خوبی داشته است که نتیجه در رشد سود شرکت بوده است اما این میزان فاصله زیادی با نرخ بهره بانکی و نرخ تورم داشته است و شاید دلیل افزایش سود تقسیم شده و برداشت آن نیز این افزایش ناکافی رشد بوده است. در صورتی که شرکت همین افزایش میزان تولید را با کاهش هزینه ها همراه کند می تواند شرکتی ایده آل برای سرمایه گذاری باشد.

فولاد شاهرود

از آنجایی که تورم سالانه‌ی 1401 و 1402 نقریبا برابر بوده پس افزایش رشد 1402 نسبت به 1401 نشان از فروش بیشتر و درآمد عملیاتی بهتر است. از طرفی طبق اعداد جدول سود و زیان، سود ناخالص رشد قابل توجهی داشته که نشان از عملکرد برتر شرکت در سال 1402 بوده است. شرکت رشد قابل توجهی در ثبت دارایی داشته که نشان می‌دهد در سال 1402 شرکت درآمد عملیاتی بسیار بهتر داشته و همچنین بخش خوبی از آن را به دارایی تبدیل کرده است. سود تقسیم شده‌ی شرکت کاهش یافته است که می تواند نشان دهنده ماندن پول در شرکت و سرمایه گذاری بیشتر باشد. .شرکت در سال دوم از محل سود انباشته اش افزایش سرمایه داشته که که نشان از استراتژی شرکت برای افزایش ارزش شرکت است. همچنین تعداد کارکنان تقریبا ثابت مانده است که نشان از بازده بیشتر شرکت داشته است.این شرکت تمرکز خود را بر روی محصول میلگرد گذاشته که توانسته سود خوبی هم از طریق ان کسب کند.مبلغ خریدهای شرکت کاهش یافته که می توان گفت شرکت در از سال گذشته موجودی انبار به اندازه کافی داشته است. همچنین بیشترین مطالبات شرکت در این 2 سال از شرکت های متفاوت بوده که ناشی از ان است که شرکت مطالباتش از سال قبل را دریافت کرده است اما بدهی های شرکت از یک شرکت بوده که میتوانند نشان دهنده عدم پرداخت کامل بدهی در سال اول بوده است. براورد نهایی من از این شرکت این است که بازار هدف خود را از دست نداده، هزینه های خود را مدیریت کرده و توانسته شرکت موفق و درامدزا و کارافرینی باشد.

فولاد هرمزگان جنوب

شرکت فولاد هرمزگان جنوب در سال 1402 به نسبت سال 1401 از لحاظ فروش محصولات به اندازه 29.673 درصد رشد داشته که نشان از پیشرفت شرکت در زمینه تولیدات خود می باشد. همچنین با درنظر گرفتن هزینه های عملیاتی علاوه بر فروش کالاها، می توان میزان رشد 39.584٪ را برای سود ناخالص شرکت در سال 1402 نسبت به سال 1401 در نظر گرفت که در مقایسه با نرخ رشد فروش ، میتوان نتیجه گرفت هزینه های شرکت نیز افزایش داشته اند . البته قابل ذکر است که علاوه بر اینکه درسود ناخالص شرکت در سال ۴۰۲ نسبت به ۴۰۱ رشدی صورت گرفته است ، اما این مقدار رشد از هردو نرخ تورم و نرخ بهره بانکی با فاصله زیادی کمتر است که این نکته می تواند مورد بررسی کارشناسان شرکت قرار بگیرد.

در سال ۴۰۲ میزان 88.83٪ سود خالص شرکت به صاحبان سهام تقسیم شده است که این مقدار در سال ۴۰۱ ، 109.37٪ بوده است که قابل مشاهده است که صاحبان سهام در سال ۴۰۲ میزان کمتری نسبت به سال قبل دست به برداشت سود را داشته اند.

این شرکت در هر دو سال افزایش سرمایه‎ای حدود 25% داشته است و در سال ۴۰۲ حدود 1.11٪ رشد تعداد کارکنان و کارگران داشته که کمک اندکی به کاهش نرخ بیکاری در سطح کشور می باشد و می توان رشد میزان فروش شرکت را دلیلی برافزایش نیاز به کارکنان دانست.

همچنین شرکت فولاد هرمزگان جنوب بیشترین تمرکز خود را بر روی اسلب گذاشته است که بیشترین فروش را نیز به شرکت فولاد اکسین خوزستان داشته است . قابل ذکر است که بیشترین صادرات کالا نیز مربوط به اسلب بوده است . مبلغ خرید های شرکت در سال ۴۰۲ نسبت به سال ۴۰۱ به میزان 33.7٪ افزایش داشته که با توجه به میزان رشد تولیدی ، نشان دهنده موجودی انباراولیه کافی تر در سال ۴۰۲ نسبت به سال ۴۰۱ می باشد. همچنین بیشترین مطالبات شرکت در سال 1401 از شرکت فولاد مبارکه اصفهان و در سال 1402 از آرین هوران و بدهی های شرکت در هر دوسال 1401 و 1402 مربوط به شرکت فولاد مبارکه اصفهان می باشد که نشان دهنده فعالیت های بده بستانی این شرکت با فولاد مبارکه اصفهان می‎باشد.

در نهایت می توان گفت شرکت نسبت به سال گذشته خود رشد میزان تولید خوبی داشته است که نتیجه در رشد سود شرکت بوده است اما این میزان فاصله زیادی با نرخ بهره بانکی و نرخ تورم داشته است و شاید دلیل افزایش سود تقسیم شده و برداشت آن نیز این افزایش ناکافی رشد بوده است. در صورتی که شرکت همین افزایش میزان تولید را با کاهش هزینه ها همراه کند می تواند شرکتی ایده آل برای سرمایه گذاری باشد.

سفید دشت چهار محال بختیاری

در این شرکت طی یک سال یعنی از سال 1401 تا 1402 ما رشد 30 درصدی فروش را داشتیم و رشد قابل توجه سود ناخالص را داشتیم که مقداری برابر با 68 درصد دارد . اما افزایش دارایی های شرکت که حدود 10 درصد است به نسبت از مقادیر رشد سود ناخالص و فروش کمتر است پس در نتیجه هزینه های شرکت هم افزایش یافته است . افزایش هزینه ها هم بخشی از آن شامل افزایش تعداد کارکنان شرکت است . در سال 1402 مقدار سود عملیاتی به اندازه 61 درصد افزایش یافته است . اما برای این افزایش درآمد در حدود 96 درصد افزایش هزینه داریم از حدود 622000 به 1222000 افزایش هزینه داشته ایم . موجودی مواد و کالا هم افزایش یافته است اما به میزان افزایش 50 درصدی آن ما برای مالیات افزایش به شدت بالایی داریم . بیشترین مبلغ فروش شرکت برای آهن اسفنجی است و در سال 1402 هم همینطور . مبلغ سود تقسیمی به مقدار قابل توجهی از تقریبا 2210000 به 30000000 افزایش داشته است که نشان از افزایش سود شرکت دارد . افزایش هزینه استهلاک هم نشان از این دارد که کالاهای بیشتری وارد انبار شده است اما کم بودن آن یعنی تنوع کالاهای خریداری شده بیشتر است و دارایی هایی خریدیم که استهلاک پذیر نیستند مانند زمین . بهای تمام شده فروش از حدود 54 میلیون ریال به 63 میلیون ریال رسیده است که حدود 29 درصد افزایش سهم داریم . پس در کل فرآیند فروش شرکت خوب بوده و به نسبت هزینه ها سود خیلی زیادی به شرکت رسیده است و شرکت توانسته است با کنترل موجودی انبار و فروش خوب سود را افزایش دهد .