

بررسی شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر (وکغدیر)

شرکت کارگزاری فیروزه آسیا

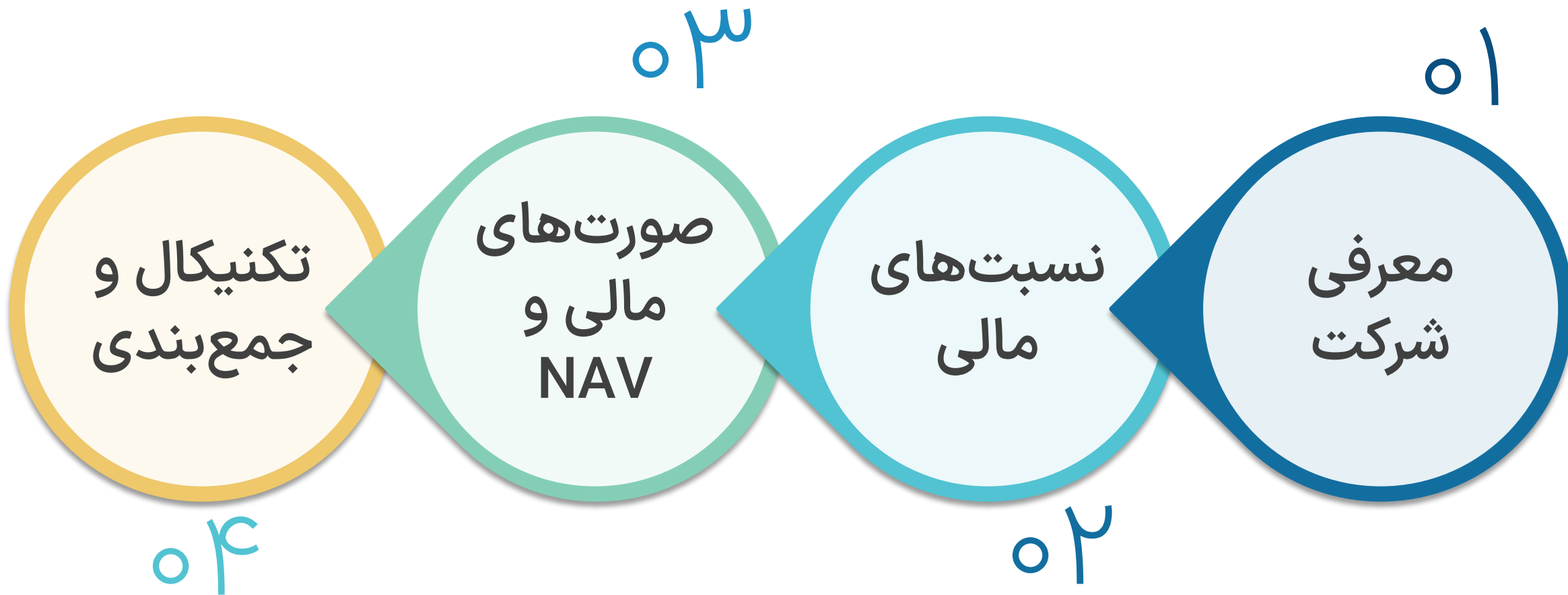
ارائه‌ای از واحد تحلیل و تولید محتوا (نوید طبری)

آبان ماه ۱۴۰۳



فیروزه آسیا
شرکت کارگزاری

فهرست مطالب:





معرفی شرکت

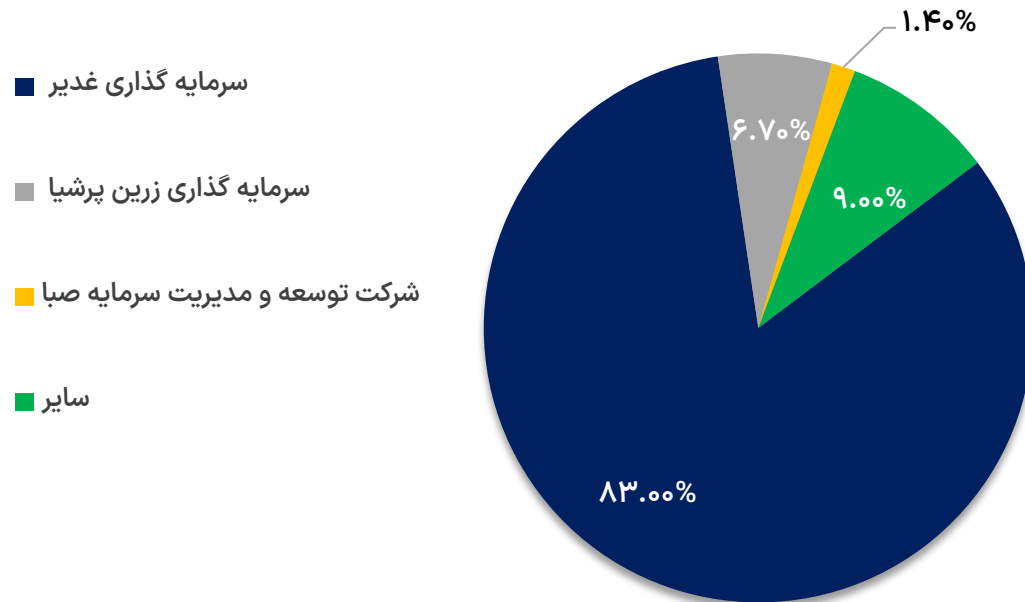
نمای کلی از شرکت



موضوع فعالیت شرکت

❖ شرکت بین‌المللی توسعه صنایع و معادن غدیر (وگدیر) به عنوان یکی از هلدینگ‌های زیر مجموعه شرکت سرمایه گذاری غدیر(وگدیر) در حوزه تخصصی صنعت و معدن در سال ۱۳۹۰ تاسیس گردید.

سهامداران



تاریخ تاسیس

۱۳۹۰

تاریخ آغاز به فعالیت

۱۳۹۰

تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام

۱۴۰۰

عرضه اولیه

۱۴۰۱



شرکت‌های غیربورسی

اکتشاف صنایع و معادن غدیر(۱۰۰٪)

فولاد غدیر نی ریز (۶۵٪)

صنایع معدنی نوظهور کویر بافق(۱۸٪)

توسعه معادن و صنایع مس جانجا(۱۵٪)

توسعه آهن و فولاد گل گهر(۱۰٪)

مدیریت اکتشاف منابع معدنی پایا(۸٪)

شرکت‌های بورسی

آهن و فولاد غدیر ایرانیان(۳۷٪)

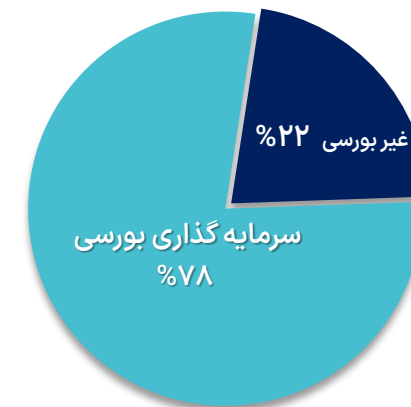
سنگ آهن گهر زمین(۱۹٪)

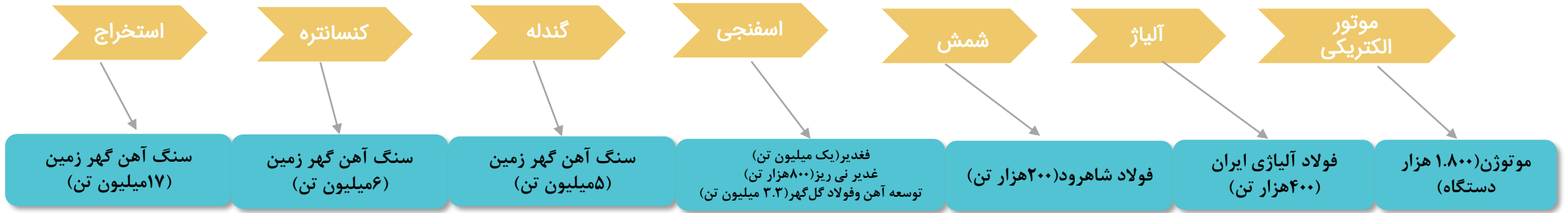
فولاد آلیاژی ایران(۳۴٪)

موتو ژن(۴۲٪)

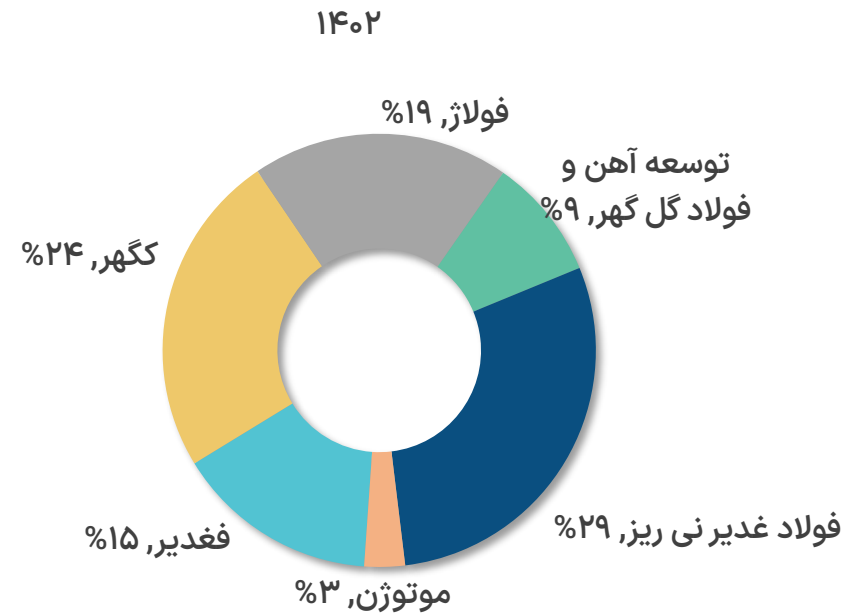
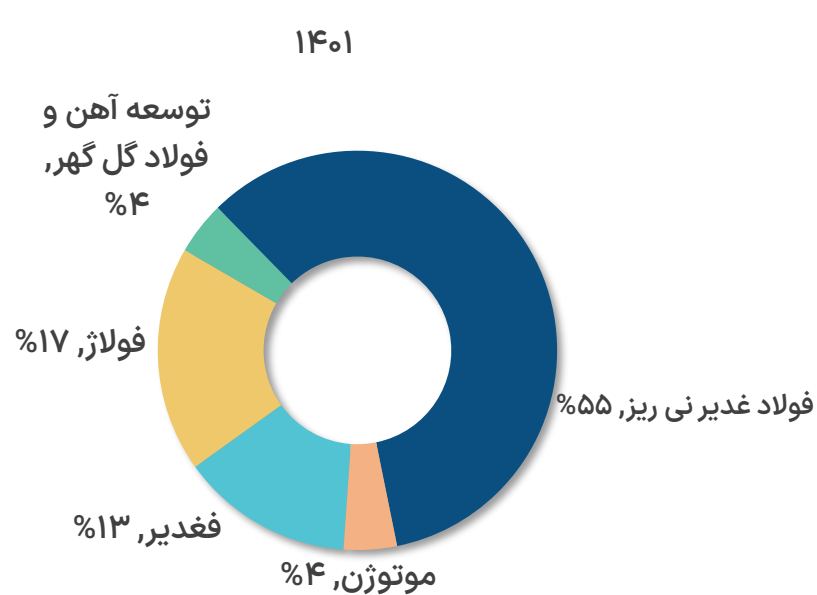
لوله و ماشین سازی ایران(۰.۰۱٪)

❖ پورتهوی شرکت شامل شرکت‌های بورسی و غیر بورسی می‌باشد که درصد مالکیت و نگهدیر در هریک از آن‌ها قابل مشاهده می‌باشد





سود سهام شرکت‌های سرمایه گذاری شده





بررسی زیرمجموعه‌ها (کگهر)

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	پیش بینی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹
فروش	۵۳,۲۱۱,۷۲۲	۱۰۴,۲۱۲,۳۰۶	۲۲۰,۸۱۴,۵۶۱	۳۰۱,۵۹۴,۰۸۶	۳۷۷,۷۸۴,۸۵۸	۵۱۰,۰۰۹,۵۵۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۴,۵۶۲,۱۷۱)	(۵۴,۷۴۹,۲۰۹)	(۱۱۸,۴۸۸,۳۳۳)	(۱۷۳,۰۰۵,۷۹۱)	(۲۳۱,۸۳۳,۴۴۷)	(۳۲۱,۳۰۶,۰۲۲)
سود (زیان) ناخالص	۲۸,۶۴۹,۵۵۱	۴۹,۴۶۳,۰۹۷	۱۰۲,۳۲۶,۲۲۸	۱۲۸,۵۸۸,۲۹۵	۱۴۵,۹۵۱,۴۱۱	۱۸۸,۷۰۳,۵۳۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲,۷۵۱,۹۶۱)	(۳,۹۶۰,۵۶۰)	(۳,۲۸۱,۵۶۵)	(۱۲,۵۲۴,۲۱۳)	(۱۸,۱۹۹,۳۱۹)	(۳۰,۹۳۸,۸۴۲)
هزینه کاهش ارزش دریافتی‌ها (هزینه استثنایی)	-	-	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۴۴,۱۸۹	۱,۷۵۴,۱۴۶	(۸۰۹,۶۵۰)	۱,۳۲۸,۴۵۶	۱۵,۲۹۰,۷۷۸	۱۰,۵۶۲,۵۶۰
سود (زیان) عملیاتی	۲۶,۰۴۱,۷۷۹	۴۷,۲۵۶,۶۸۳	۹۸,۲۳۵,۰۱۳	۱۱۷,۳۹۲,۵۳۸	۱۴۳,۰۴۲,۸۷۰	۱۶۸,۳۲۷,۲۵۴
هزینه‌های مالی	(۹۹,۷۹۴)	-	-	-	(۱,۴۲۲,۹۸۱)	(۵۰,۲۵۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۹,۴۴۸)	(۷۱۵,۸۱۱)	۸,۰۵۱,۳۲۵	۶,۳۰۴,۷۴۰	۹,۹۹۷,۱۰۷	۱۹,۲۴۲,۵۶۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۵,۹۳۲,۵۳۷	۴۶,۵۴۰,۸۷۲	۱۰۶,۲۸۶,۳۳۸	۱۲۳,۶۹۷,۲۷۸	۱۵۱,۶۱۶,۹۹۶	۱۸۷,۵۱۹,۵۶۱
مالیات	(۳,۰۶۸,۲۰۸)	(۳,۲۷۲,۱۶۰)	(۷,۶۹۲,۲۳۲)	(۱۲,۲۱۷,۵۸۸)	(۲۵,۸۶۸,۵۰۳)	(۲۹,۳۷۷,۵۴۳)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۲,۸۶۴,۳۲۹	۴۳,۲۶۸,۷۱۲	۹۸,۵۹۴,۱۰۶	۱۱۱,۴۷۹,۶۹۰	۱۲۵,۷۴۸,۴۹۳	۱۵۸,۱۴۲,۰۱۸
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۲۲,۸۶۴,۳۲۹	۴۳,۲۶۸,۷۱۲	۹۸,۵۹۴,۱۰۶	۱۱۱,۴۷۹,۶۹۰	۱۲۵,۷۴۸,۴۹۳	۱۵۸,۱۴۲,۰۱۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۸۵۹	۱,۷۳۱	۳,۹۴۴	۴,۴۵۹	۵,۰۳۰	۶,۳۲۱
سرمایه	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰

❖ سنگ آهن گهر زمین با نماد کگهر از نمادهای معدنی با ظرفیت تولید ۱۵ میلیون تن سنگ آهن کلوخه و سنگ آهن دانه بندی شده و ۶ میلیون تن کنسانتره و ۵ میلیون تن گندله می باشد که از این منظر از شرکت‌های تاثیر گذار و مهم در زنجیره تولید فولاد می‌باشد.

وکغدیر با سهم ۱۹ درصدی در سنگ آهن گهر زمین از محل عملیات این شرکت ذی نفع می‌باشد و تغییر در عملیات این شرکت تاثیر قابل توجهی را در روند درآمد و سودسازی وکغدیر خواهد گذاشت.



بررسی زیرمجموعه‌ها (فغدیر)

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	پیش بینی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۲۱,۷۶۳,۰۰۰	۴۴,۶۵۶,۹۱۲	۹۰,۲۸۴,۹۳۹	۸۵,۰۷۴,۸۷۳	۱۲۵,۰۲۱,۶۶۲	۱۳۷,۵۲۳,۸۲۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۷,۶۷۴,۲۲۷)	(۳۰,۳۵۴,۹۴۵)	(۶۶,۳۵۴,۵۳۶)	(۶۲,۰۲۹,۵۹۱)	(۹۰,۱۸۹,۸۰۱)	(۱۰۱,۰۱۲,۵۷۷)
سود (زیان) ناخالص	۴,۰۸۸,۷۷۳	۱۴,۳۰۱,۹۶۷	۲۳,۹۳۰,۴۰۳	۲۳,۰۴۵,۲۸۲	۳۴,۸۳۱,۸۶۱	۳۶,۵۱۱,۲۵۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳۸۳,۴۶۲)	(۵۳۵,۲۷۹)	(۳۲۲,۹۲۷)	(۷۱۳,۴۳۷)	(۱,۲۳۹,۴۳۹)	(۱,۷۳۵,۲۱۵)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۶۱,۴۵۱	۱۸۶,۸۰۲	(۲۳۷,۱۹۸)	۱,۰۶۸,۸۳۷	(۵۴,۰۱۱)	۱۶,۶۶۹
سود (زیان) عملیاتی	۳,۷۶۶,۷۶۲	۱۳,۹۵۳,۴۹۰	۲۳,۳۷۰,۲۷۸	۲۳,۴۰۰,۶۸۲	۳۳,۵۳۸,۴۱۱	۳۴,۷۹۲,۷۰۵
هزینه‌های مالی	(۱,۳۴۵)	(۶,۳۳۶)	(۶۷,۲۴۷)	(۳۲۶,۷۸۶)	(۲۶۷,۶۷۳)	(۹۳۶,۸۵۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴,۱۲۲,۴۴۹	۱۵,۲۰۵,۵۶۷	۶۳۲,۴۴۲	۱,۴۳۱,۰۷۴	۷۶۴,۳۶۱	۹,۹۳۶,۶۹۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۱۲۲,۴۴۹	۱۵,۲۰۵,۵۶۷	۲۶,۲۳۴,۰۷۸	۲۶,۹۹۲,۷۶۱	۴۳,۰۳۷,۴۹۹	۴۳,۷۹۲,۵۴۳
مالیات	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴,۰۲۸,۵۵۳	۱۵,۰۷۰,۲۱۶	۲۶,۰۹۸,۵۶۷	۲۶,۸۵۹,۷۹۷	۴۲,۸۴۳,۱۳۰	۴۳,۷۹۲,۵۴۳
سود (زیان) خالص	۴,۰۲۸,۵۵۳	۱۵,۰۷۰,۲۱۶	۲۶,۰۹۸,۵۶۷	۲۶,۸۵۹,۷۹۷	۴۲,۸۴۳,۱۳۰	۴۳,۷۹۲,۵۴۳
سود هر سهم	۸۹۵	۱,۲۵۶	۲,۱۷۵	۲,۲۳۸	۱,۲۲۴	۱,۲۵۱
سرمایه	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰

❖ فغدیر بازوی آهن اسفنجی و کغدیر می‌باشد که با توجه به طرح‌های توسعه شرکت و نزدیک بودن موعد بهره برداری رسیدن آن‌ها، آینده خوبی را از لحاظ سودآوری خواهد داشت و می‌تواند در سال‌های آتی موجب افزایش سود آوری و کغدیر از این محل شود.



بررسی زیرمجموعه‌ها (فولاد)

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	پیش بینی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۲۸,۰۰۲,۹۹۴	۶۴,۲۰۶,۷۴۱	۹۵,۸۶۵,۳۴۴	۱۳۰,۰۰۰,۰۳۸	۱۷۶,۵۹۳,۸۶۷	۱۷۳,۰۶۱,۹۹۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۰,۱۹۶,۵۱۲)	(۳۸,۷۶۵,۷۷۵)	(۶۵,۳۰۳,۵۱۴)	(۸۵,۵۹۷,۷۳۵)	(۱۲۷,۲۱۱,۶۵۵)	(۱۲۷,۲۰۰,۵۶۲)
سود (زیان) ناخالص	۷,۸۰۶,۴۸۲	۲۵,۴۴۰,۹۶۶	۳۰,۵۶۱,۸۳۰	۴۴,۴۰۲,۳۰۳	۴۹,۳۸۲,۲۱۲	۴۵,۸۶۱,۴۲۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۴۰۷,۹۴۴)	(۵۴۶,۵۷۲)	(۱,۱۶۸,۹۳۴)	(۱,۵۲۵,۰۰۸)	(۲,۹۹۶,۹۳۹)	(۳,۵۹۶,۳۲۷)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۶,۳۶۵	۶۴,۵۰۹	۴۳,۶۳۱	۱,۴۳۸,۹۸۴	۳۵۱,۲۲۹	۳۵۱,۲۲۹
سود (زیان) عملیاتی	۷,۴۰۴,۹۰۳	۲۴,۹۵۸,۹۰۳	۲۹,۴۳۶,۵۲۷	۴۴,۳۱۶,۲۷۹	۴۶,۷۳۶,۵۰۲	۴۲,۶۱۶,۳۲۹
هزینه‌های مالی	(۴۷۲,۴۵۷)	(۱,۹۵۰,۹۶۶)	(۳,۹۹۱,۰۱۳)	(۶,۷۸۷,۰۳۲)	(۸,۵۳۵,۵۴۰)	(۷,۷۴۸,۱۶۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۷۳۴,۴۵۷	۲,۱۲۸,۴۵۲	۵,۰۲۸,۷۹۶	۱۰,۵۶۰,۳۴۵	۱۰,۵۰۷,۷۵۹	۹,۴۵۶,۹۸۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۷,۹۱۰,۸۸۸	۲۶,۹۶۰,۹۲۷	۳۴,۳۶۵,۵۷۶	۵۴,۵۲۱,۲۹۹	۵۵,۸۵۵,۳۴۶	۴۳,۰۴۵,۳۶۵
مالیات	(۴۷۲,۴۵۷)	(۱,۹۵۰,۹۶۶)	(۳,۹۹۱,۰۱۳)	(۶,۷۸۷,۰۳۲)	(۸,۵۳۵,۵۴۰)	(۷,۷۴۸,۱۶۶)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۷,۴۳۸,۴۳۱	۲۵,۰۰۹,۹۶۱	۳۰,۳۷۴,۵۶۳	۴۷,۷۳۴,۲۶۷	۴۷,۳۱۹,۸۰۶	۳۵,۲۹۷,۱۹۹
سود (زیان) خالص	۷,۴۳۸,۴۳۱	۲۵,۰۰۹,۹۶۱	۳۰,۳۷۴,۵۶۳	۴۷,۷۳۴,۲۶۷	۴۷,۳۱۹,۸۰۶	۳۵,۲۹۷,۱۹۹
سود هر سهم	۶۲۰	۱,۰۴۲	۱,۲۶۶	۱,۹۸۹	۱,۹۷۲	۶۰۹
سرمایه	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۸,۰۰۰,۰۰۰

فولاد آلیاژی ایرانیان نیز از شرکت های در زنجیره میانی فولاد می‌باشد که یکی از پیشرفته ترین شرکت‌ها در زمینه تولید فولاد آلیاژی می‌باشد.

این شرکت نیز طرح توسعه یزد ۲ را اخیرا به بهره برداری رسانده است که پیش بینی می‌شود با توجه به افزایش نرخ دلار نیما، در سال‌های آتی شاهد افزایش سودآوری در این شرکت نیز باشیم.



بررسی زیرمجموعه‌ها (بموتو)

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	پیش بینی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶
فروش	۶,۲۲۰,۵۱۱	۹,۲۰۸,۸۸۸	۱۴,۹۶۸,۸۹۷	۱۸,۲۱۸,۶۴۲	۲۸,۸۱۳,۷۸۹	۳۸,۸۹۸,۶۱۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۹۵۳,۰۷۴)	(۶,۲۱۴,۹۳۹)	(۸,۱۳۶,۱۶۷)	(۱۱,۷۶۷,۹۵۵)	(۱۹,۰۷۳,۰۲۴)	(۲۸,۲۰۱,۴۹۶)
سود (زیان) ناخالص	۲,۲۶۷,۴۳۷	۲,۹۹۳,۹۴۹	۶,۸۳۲,۷۳۰	۶,۴۵۰,۶۸۷	۹,۷۴۰,۷۶۵	۱۰,۶۹۷,۱۱۹
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۷۱,۴۶۵)	(۹۹,۲۸۰)	(۲۳۴,۵۵۹)	(۳۹۸,۳۸۸)	(۷۱۰,۷۰۱)	(۹۹۴,۹۸۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	۳۳۵,۵۲۱	۵۳۱,۳۳۳	۸۷۴,۰۶۵	۹۵۹,۸۱۶	۹۹۰,۲۹۵	۱,۳۳۶,۸۹۸
سود (زیان) عملیاتی	۲,۴۳۱,۴۹۳	۳,۴۲۶,۰۰۲	۷,۴۷۲,۲۳۶	۷,۰۱۲,۱۱۵	۱۰,۰۲۰,۳۵۹	۱۱,۰۳۹,۰۳۶
هزینه‌های مالی	(۱۶۸,۶۳۸)	(۱۸۶,۳۸۰)	(۱,۰۰۶,۵۹۲)	(۱,۶۹۸,۲۷۰)	(۱,۹۰۶,۸۸۸)	(۲,۴۷۸,۹۵۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۲,۸۱۴	۱۵۹,۲۰۶	۱۴۸,۱۰۸	۱۲۹,۷۹۱	۳۹۲,۲۰۰	۱۹۶,۱۰۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۲۸۵,۶۶۹	۳,۳۹۸,۸۲۸	۶,۶۱۳,۷۵۲	۵,۴۴۳,۶۳۶	۸,۵۰۵,۶۷۱	۸,۷۵۶,۱۸۲
مالیات	(۳۹۷,۱۱۵)	(۵۷۵,۵۴۵)	(۹۹۴,۷۴۵)	(۱,۰۵۱,۳۸۳)	(۱,۸۸۵,۰۷۶)	(۱,۷۹۰,۸۲۲)
سود (زیان) خالص	۱,۸۸۸,۵۵۴	۲,۸۲۳,۲۸۳	۵,۶۱۹,۰۰۷	۴,۳۹۲,۲۵۳	۶,۶۲۰,۵۹۵	۶,۹۶۵,۳۵۹
سود هر سهم	۷۳	۱۰۹	۲۱۶	۱۶۹	۲۵۵	۲۶۸
سرمایه	۸,۰۶۶,۲۲۰	۶۸۰,۴۰۰	۶۸۰,۴۰۰	۱۴,۲۸۸,۴۰۰	۱۴,۲۸۸,۴۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰

شرکت موتورزن با نماد بموتو در زمینه تولید انواع الکترو موتورهای مختلف فعال می‌باشد. بموتو با ارزش بازار ۴,۷۹۲ میلیارد تومان در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ توانایی سودسازی حدود ۷۰۰ میلیارد تومانی را دارد. شرکت موتورزن طرح توسعه تولید الکترو موتور کولر مغناطیس دائم را در دست اجرا دارد که طبق شفاف سازی‌های شرکت، حدود ۲۹۰ میلیارد تومان برای طرح مذکور در نظر گرفته شده است که منابع آن از طریق افزایش سرمایه تامین شده است. وکغدیر ۴۱ درصد از سهام شرکت موتورزن را در اختیار دارد.

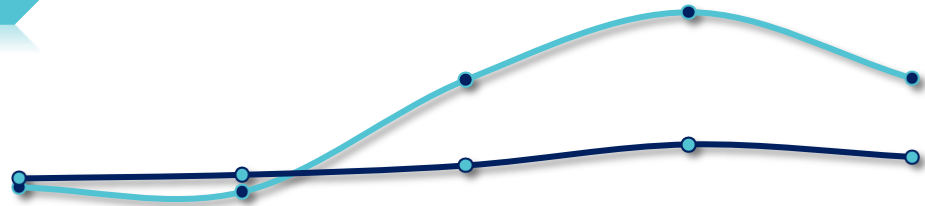
۰۲

نسبت‌های مالی

بررسی نسبت‌های مالی شرکت



نسبت جاری

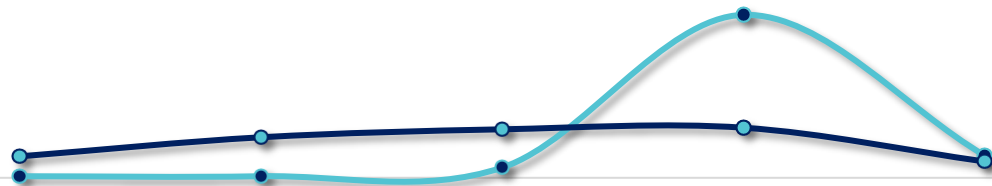


	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
شرکت	۱.۱۵	۱.۰۴	۳.۸	۵.۴۷	۳.۸۴
صنعت	۱.۳۷	۱.۴۶	۱.۶۹	۲.۲۱	۱.۹۰

نسبت‌های مالی نقدینگی در سنجش توان مالی کوتاه‌مدت بنگاه‌ها کمک می‌کنند. در واقع این نسبت‌ها دید بهتری در خصوص میزان توانایی شرکت در بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت در اختیار می‌گذارند.

❖ **نسبت جاری:** این نسبت از تقسیم دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری حاصل می‌گردد. در نمودار روبه‌رو مشاهده می‌شود در گذشته، این نسبت در شرکت پایین بوده و نشان‌گر، استفاده بهینه از دارایی‌ها در جهت سودآوری بیشتر بوده که در سال‌های اخیر این روند با توجه به افزایش سرمایه‌های انجام شده در سال‌های اخیر افزایش یافته است.

نسبت وجه نقد



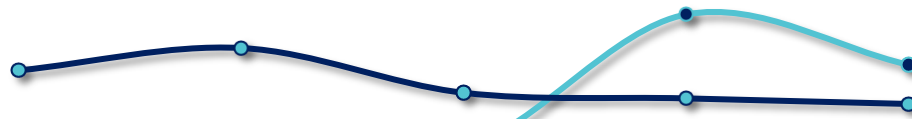
	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
شرکت	۰.۰۲	۰.۰۲	۰.۱۳	۲.۰۵	۰.۲۸
صنعت	۰.۲۷	۰.۵۱	۰.۶۱	۰.۶۳	۰.۲۰

❖ **نسبت وجه نقد:** این نسبت در واقع محافظه‌کارانه‌ترین نسبت نقدینگی می‌باشد. پایین بودن این نسبت نشان‌دهنده عدم مولد بودن و عدم استفاده بهینه از موجودی نقد می‌باشد. در ۲ سال اخیر اختلاف میان نسبت وجه نقد شرکت و صنعت در حال کاهش بوده اما همچنان پایین می‌باشد.

❖ در آخر باید گفت، طبق آمار و اطلاعات تاریخی شرکت، برآورد می‌شود که این نسبت‌ها با نرخ رشد هرچند اندک در روند صعودی قرار گیرند که در نهایت منجر به بهبود وضعیت مالی شرکت و افزایش رتبه اعتباری آن می‌گردد.



نسبت بدهی



	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
شرکت	۰٪	۰٪	۰٪	۲۴٪	۱۵٪
صنعت	۱۴٪	۱۸٪	۱۰٪	۹٪	۸٪

نسبت‌های اهرمی نشان‌دهنده توانایی شرکت در ایفای تعهدات بلندمدت و میان‌مدت خود می‌باشد. این نسبت‌ها در بررسی میزان منابع مالی شرکت، برای تسویه بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام کاربرد دارد.

❖ **نسبت بدهی:** این نسبت از تقسیم مجموع بدهی‌ها به مجموع دارایی‌ها حاصل می‌گردد. تا قبل از سال ۱۴۰۱ این نسبت برای شرکت صفر بوده است، که نشان دهنده عدم استفاده شرکت از تسهیلات می‌باشد اما از سال ۱۴۰۱ با افزایش در سرفصل اسناد پرداختی و افزایش در بدهی‌ها، این نسبت به ۲۴ درصد رسیده است.

نسبت مالکانه



	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
شرکت	۵۹٪	۵۴٪	۸۲٪	۶۶٪	۶۷٪
صنعت	۶۱٪	۶۰٪	۷۳٪	۷۵٪	۷۳٪

❖ **نسبت مالکانه:** این نسبت از تقسیم حقوق صاحبان سهام بر مجموع دارایی‌ها حاصل می‌شود و یکی از معیارهای سنجش استحکام شرکت می‌باشد. بالا بودن این نسبت نشان می‌دهد که شرکت از اهرم مالی به میزان خیلی کم استفاده کرده و بخش کمتری از سرمایه شرکت از محل اعتبارات تامین شده و در نتیجه ریسک مالی کمتری دارد. از منظر نسبت مالکانه این شرکت در وضعیت مطلوبی ارزیابی می‌شود.

۰۳

صورت‌های مالی و NAV

بررسی وضعیت عملیاتی شرکت



نام شرکت	نماد	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم	بهای تمام شده	% بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	مازاد ارزش
فولاد آلیاژی ایران	فولاژ	۳۶.۰۰%	۱,۰۱۹	۲۱,۸۰۵,۵۸۷	۴۰.۲۲%	۲۱,۴۰۵,۰۲۸,۱۲۳	۱۰۶,۵۹۷,۰۴۰	۸۴,۷۹۱,۴۵۳
موتوژن	بموتو	۴۲.۰۰%	۲۳۷	۲,۰۲۴,۴۳۷	۳.۷۳%	۸,۵۳۰,۹۳۷,۰۳۶	۱۳,۱۳۷,۶۴۳	۱۱,۱۱۳,۲۰۶
سنگ آهن گهرزمین	کگهر	۱۸.۰۰%	۱,۰۲۴	۱۴,۵۴۷,۰۲۴	۲۶.۸۳%	۱۴,۲۰۱,۳۷۴,۳۰۸	۱۹۰,۰۱۴,۳۸۸	۱۷۵,۴۶۷,۳۶۴
آهن و فولاد غدیر ایرانیان	فغدیر	۴۲.۰۰%	۶۶۶	۹,۹۱۸,۴۲۳	۱۸.۲۹%	۱۴,۸۹۶,۰۱۵,۶۸۵	۹۲,۰۵۷,۳۷۷	۸۲,۱۳۸,۹۵۴
صبا فولاد خلیج فارس	فصبا	۰	۴,۸۵۷	۴۷۰,۲۸۶	۰.۸۷%	۹۶,۸۳۵,۰۰۰	۳۷۰,۶۸۴	-۹۹,۶۰۲
آهن و فولاد غدیر ایرانیان	فغدیر	۴۲.۰۰%	۱,۰۰۰	۲,۹۷۳,۵۱۳	۵.۴۸%	۲,۹۷۳,۵۱۲,۸۰۷	۱۲,۹۷۹,۳۸۳	۱۰,۰۰۵,۸۷۰
لوله و ماشین سازی ایران	فلوله	۰	۷۰۹	۲۸۵	۰.۰۰%	۴۰۲,۰۰۰	۱,۳۳۷	۱,۰۵۲
جمع		-	-	۵۴,۲۱۸,۱۱۲	۱۰۰%		۴۱۶,۸۶۵,۵۷۹	۳۶۲,۶۴۷,۴۶۷

❖ به طور متوسط، وکغدیر از زمان عرضه اولیه ۹۰ درصد NAV معامله شده است و این نسبت در حال حاضر حدود ۵۲ درصد می باشد. با به بهره برداری رسیدن طرح های توسعه در زیر مجموعه ها و احتمال افزایش ارزش بازار آن ها با توجه به سطوح قیمتی فعلی وکغدیر، افت بیشتر نسبت P/NAV دور از انتظار نخواهد بود.



نام شرکت	نماد	سرمایه	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم	بهای تمام شده	% بهای تمام شده	تعداد سهام
توسعه آهن و فولاد گل گهر	توسعه آهن	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۰۰%	۶۵۱	۱۸,۲۳۳,۱۴۱	۵۳.۴۹%	۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فولاد غدیر نی ریز	وکغدیر ۷	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۴.۰۰%	۹۴۷	۹,۲۲۹,۱۴۸	۲۷.۰۷%	۹,۷۴۹,۱۰۰,۰۰۰
توسعه بین الملل صنعت پارس	وکغدیر ۳۷	۲۰,۰۰۰	۲۰.۰۰%	۱,۰۳۲	۴,۱۲۸	۰.۰۱%	۴,۰۰۰,۰۰۰
تخته شهید دکتر باهنر	وکغدیر ۳	۲۰,۰۰۰	۷۴.۰۰%	۶۲۹	۹,۴۰۳	۰.۰۳%	۱۴,۹۵۴,۷۷۴
اکتشاف معادن و صنایع غدیر	وکغدیر ۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵.۸۷%	۱,۹۹۹,۹۹۹,۹۴۰
زاگرس مس سازان	وکغدیر ۱۲	۸۵۰,۰۰۰	۱.۰۰%	۱,۸۱۰,۴۷۱	۱۵,۳۸۹	۰.۰۵%	۸,۵۰۰
مدیریت اکتشاف منابع معدنی پایا	مدیریت اکت	۵,۶۴۰,۰۰۰	۸.۰۰%	۱,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۱.۳۸%	۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰
صنایع معدنی نو ظهور کویر بافق	صنایع معدن	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰.۰۰%	۱,۰۰۰	۲,۲۳۴,۰۰۰	۶.۵۵%	۲,۲۳۴,۰۰۰,۰۰۰
توسعه معادن و صنایع مس جانجا	توسعه معاد	۱۰۰	۱۵.۰۰%	۱,۰۰۰	۱۵	۰.۰۰%	۱۵,۰۰۰
توسعه فولاد قشم	توسعه فولاد	۵۰۰,۰۰۰	۱۰.۰۰%	۳۵۰	۱۷,۵۰۰	۰.۰۵%	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
کانی کاوش آرتا غدیر	وکغدیر ۱۵	۷۵۰,۰۰۰	۹۹.۰۰%	۱,۰۰۰	۷۴۹,۸۵۰	۲.۲۰%	۷۴۹,۸۵۰,۰۰۰
پارس آوین تراوا	کچاد ۷	۱۰۰,۰۰۰	۳۳۵.۰۰%	۱,۰۰۰	۳۳۵,۰۰۰	۰.۹۸%	۳۳۵,۰۰۰,۰۰۰
سبد گردان سهند	سبد سهند	۱۰۰,۰۰۰	۴۰.۰۰%	۱,۰۰۰	۴۰,۵۰۰	۰.۱۲%	۴۰,۵۰۰,۰۰۰
سایر شرکت های خارج از بورس		۰	۰	۶۲,۱۳۷	۷۵۱,۶۸۳	۲.۲۱%	۱۲,۰۹۷,۱۶۰
		-	-	-	۳۴,۰۸۹,۷۵۷	۱۰۰%	

❖ توسعه آهن و فولاد گل گهر و فولاد غدیر نی ریز از زیر مجموعه های غیر بورسی ارزشمند شرکت می باشند که سهم نسبتا بالایی را در سودسازی شرکت دارند. دیگر

شرکت های اکتشافی شرکت نیز می توانند در سال های آتی برای هلدینگ، ارزش آفرینی کنند.

❖ به طور کلی با توجه به ارزش روز شرکت های بورسی (حدود ۴۵ همت) و همچنین ارزش برآوردی حدودی پورترفوی غیر بورسی (حدود ۲۰ همت)، NAV سهم در حدود

۶۵۰ تا ۷۰۰ تومان می باشد



۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۳۰۶,۹۶۱	۵۰۷,۹۲۰	۶۸,۵۶۶	۱۷۳,۹۶۵	۸۱,۴۲۴	موجودی نقد
۸,۶۷۴,۱۲۶	۲۳,۱۳۸,۱۷۲	۷۶۰,۰۰۰	۰	۲۵,۷۱۱	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۷۵,۷۸۳,۴۵۲	۳۶,۹۳۰,۹۸۹	۲۰,۵۹۹,۲۲۲	۴,۴۶۹,۵۷۷	۳,۶۵۷,۸۴۱	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۳۹,۱۷۲,۰۳۹	۲,۰۸۶,۶۱۳	۲,۳۴۷,۴۹۶	۴,۴۶۷,۳۱۳	۲,۸۴۰,۰۱۶	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۳۹۱,۴۳۱	۴۹۹,۰۶۱	۰	۰	۰	پیش پرداخت ها
۰	۰	۰	۰	۰	دارایی های نگهداری شده برای فروش
۱۲۴,۳۲۸,۰۰۹	۶۳,۱۶۲,۷۵۵	۲۳,۷۷۵,۲۸۴	۹,۱۱۰,۸۵۵	۶,۶۰۴,۹۹۲	جمع داراییهای جاری
۳,۶۵۴,۳۷۰	۱۶,۳۹۷,۰۶۷	۳,۸۹۷,۶۳۳	۵,۰۳۲,۷۳۵	۲,۱۹۹,۷۹۵	حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت
۴۶,۳۶۸,۰۴۵	۳۲,۶۳۱,۹۸۵	۱۷,۵۸۲,۵۹۸	۷,۷۰۷,۴۰۲	۷,۱۸۴,۰۹۸	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۲,۷۳۶,۶۸۴	۱۶۸,۶۸۹	۱۳۲,۴۷۰	۱۱۰,۸۳۶	۳۳۸,۶۶۵	داراییهای ثابت مشهود
۰	۰	۰	۰	۰	سرمایه گذاری در املاک
۱,۱۴۸	۲,۲۰۵	۹۴۰	۵۰۳	۰	داراییهای نامشهود
۴۵۷,۴۴۷	۶۹۱,۷۸۱	۰	۰	۰	سایر دارایی ها
۵۳,۲۱۷,۶۹۴	۴۹,۸۹۱,۷۲۷	۲۱,۶۱۳,۶۴۱	۱۲,۸۵۱,۴۷۶	۹,۷۲۲,۵۵۸	جمع داراییهای غیرجاری
۱۷۷,۵۴۵,۷۰۳	۱۱۳,۰۵۴,۴۸۲	۴۵,۳۸۸,۹۲۵	۲۱,۹۶۲,۳۳۱	۱۶,۳۲۷,۵۵۰	جمع داراییها

❖ جمع دارایی‌های شرکت از ۱,۶۳۲ میلیارد تومان در سال ۹۸ با رشد حدود ۱۰ برابری به ۱۷,۷۵۴ میلیارد تومان رسیده است که نشان دهنده عملکرد نسبتاً مطلوب شرکت

می‌باشد.



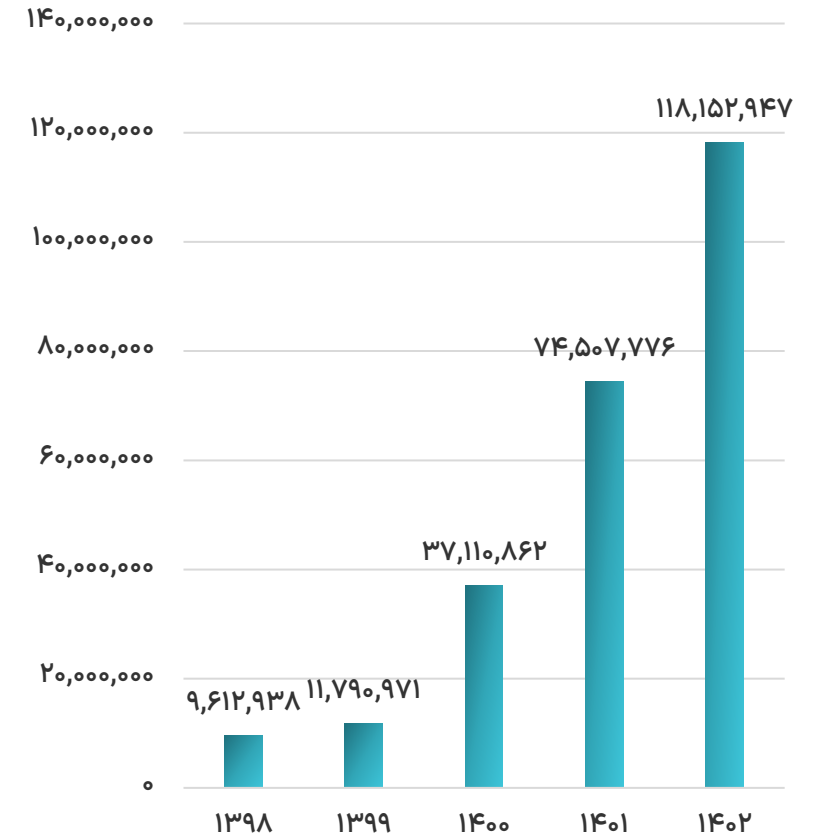
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۱۸۳,۸۲۱	۱۸۶,۳۰۷	۴۷۰,۴۵۰	۹۱۵,۷۳۲	۱,۵۴۹,۷۵۶	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
-	-	-	-	-	بدهی به شرکتهای گروه و وابسته
۳۱,۵۰۴,۴۷۸	۱۰,۶۶۲,۲۲۷	۲,۰۲۳,۹۹۱	۳,۳۰۳,۴۹۹	۱,۶۷۴,۳۸۷	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۰	۰	۰	۰	۰	پیش دریافتها
۰	۰	۳,۲۷۱	۱۷,۰۶۰	۲۲۴	ذخیره مالیات بر درآمد
۰	۰	۳,۷۵۹,۹۸۰	۴,۵۰۰,۰۴۰	۲,۵۰۰,۰۴۰	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
۶۸۹,۴۲۵	۶۸۹,۴۲۵	۰	۰	۰	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۰	۰	۰	۰	۰	ذخایر
۰	۰	۰	۰	۰	بدهی های مرتبط با دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۳۲,۳۷۷,۷۲۴	۱۱,۵۳۷,۹۵۹	۶,۲۵۷,۶۹۲	۸,۷۳۶,۳۳۱	۵,۷۲۴,۴۰۷	جمع بدهیهای جاری
۰	۰	۲,۰۱۵,۵۴۶	۱,۴۲۹,۳۱۲	۹۸۷,۴۲۴	حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت
۰	۰	۰	۰	۰	پیش دریافتهای غیرجاری
۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
۱۵,۰۳۲	۸,۷۴۷	۴,۸۲۵	۵,۷۱۷	۲,۷۸۱	ذخیره مزایای پایان خدمت
۲۷,۰۱۵,۰۳۲	۲۷,۰۰۸,۷۴۷	۲,۰۲۰,۳۷۱	۱,۴۳۵,۰۲۹	۹۹۰,۲۰۵	جمع بدهیهای غیر جاری
۵۹,۳۹۲,۷۵۶	۳۸,۵۴۶,۷۰۶	۸,۲۷۸,۰۶۳	۱۰,۱۷۱,۳۶۰	۶,۷۱۴,۶۱۲	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری

❖ بدهی های شرکت نیز از سال ۹۸ مانند دارایی‌ها رشد داشته است که بیشترین سهم را از بدهی‌های شرکت، سرفصل اسناد پرداختی و تسهیلات دارند.



۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۳۸,۳۶۵,۰۰۰	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	صرف سهام
۰	۰	۰	۰	۰	وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	سهام خزانه
۳,۸۳۶,۵۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	۱,۶۴۹,۴۸۹	۴۹۱,۹۴۵	۲۸۳,۰۴۳	انداخته قانونی
۳,۷۵۲,۷۷۳	۲,۵۹۴,۴۷۹	۰	۰	۰	سایر اندوخته ها
۰	۰	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی های غیر جاری نگه داری شده برای فروش
۰	۰	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی داراییها
۰	۰	۰	۰	۰	انداخته تسعیر ارز داراییها و بدهیهای شرکت های دولتی
۰	۰	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل واحد پول گزارشگری
۷۲,۱۹۸,۶۷۴	۵۱,۵۶۳,۲۹۷	۲۲,۴۶۱,۳۷۳	۴,۲۹۹,۰۲۶	۲,۳۲۹,۸۹۵	سود (زیان) انباشته
۱۱۸,۱۵۲,۹۴۷	۷۴,۵۰۷,۷۷۶	۳۷,۱۱۰,۸۶۲	۱۱,۷۹۰,۹۷۱	۹,۶۱۲,۹۳۸	جمع حقوق صاحبان سهام

جمع حقوق صاحبان سهام



❖ سرمایه شرکت از ۷۰۰ میلیارد تومان در سال ۹۸ به ۱۰ همت در شش ماهه سال ۱۴۰۳ رسیده است.



پیش بینی ۱۴۰۴	پیش بینی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	دوره مالی
۱۰۰,۸۵۷,۱۷۰	۷۲,۰۴۰,۸۳۶	۷۷,۳۹۰,۳۰۲	۵۰,۲۴۹,۳۶۲	۲۳,۳۲۴,۵۲۰	۴,۱۱۲,۸۱۶	۲,۳۵۸,۷۳۹	درآمد سود سهام
۳,۱۰۸,۰۷۵	۲,۰۷۲,۰۵۰	۲,۴۲۸,۳۹۴	۹۴۳,۲۱۷	۱۹,۲۰۳	۵,۴۰۵	۶,۶۱۱	درآمد سود تضمین شده
۰	۰	۰	۰	۲,۷۸۲	۱۳۱,۴۶۷	۲۸,۹۵۹	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر درآمدهای عملیاتی
۱۰۳,۹۶۵,۲۴۵	۷۴,۱۱۲,۸۸۶	۷۹,۸۱۸,۶۹۶	۵۱,۱۹۲,۵۷۹	۲۳,۳۴۶,۵۰۵	۴,۲۴۹,۶۸۸	۲,۳۹۴,۳۰۹	درآمد کل
-۱,۸۰۳,۳۷۷	-۱,۰۳۰,۵۰۱	-۶۰۶,۱۷۷	-۵۲۷,۹۳۸	-۱۵۱,۰۰۰	-۱۲۳,۶۴۲	-۸۱,۵۵۷	هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی
۰	۰	۰	۰	-۳۶,۵۰۶	۰	۰	سایر هزینه های عملیاتی
۱۰۲,۱۶۱,۸۶۹	۷۳,۰۸۲,۳۸۵	۷۹,۲۱۲,۵۱۹	۵۰,۶۶۴,۶۴۱	۲۳,۱۵۸,۹۹۹	۴,۱۲۶,۰۴۶	۲,۳۱۲,۷۵۲	سود (زیان) عملیاتی
-۵,۸۸۰,۶۰۰	-۵,۳۴۶,۰۰۰	-۴,۸۶۰,۰۰۰	-۱,۶۲۸,۳۸۴	۰	۰	۰	هزینه های مالی
۱,۱۱۳,۱۸۲	۷۴۲,۱۲۲	۹۲۷,۶۵۲	۲,۳۴۰,۶۵۷	-۸,۱۰۸	۶۸,۹۹۸	۳۰۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۹۷,۳۹۴,۴۵۱	۶۸,۴۷۸,۵۰۷	۷۵,۲۸۰,۱۷۱	۵۱,۳۷۶,۹۱۴	۲۳,۱۵۰,۸۹۱	۴,۱۹۵,۰۴۴	۲,۳۱۳,۰۵۵	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۰	۰	۰	۰	۰	-۱۷,۰۱۱	-۶۴	مالیات
۹۷,۳۹۴,۴۵۱	۶۸,۴۷۸,۵۰۷	۷۵,۲۸۰,۱۷۱	۵۱,۳۷۶,۹۱۴	۲۳,۱۵۰,۸۹۱	۴,۱۷۸,۰۳۳	۲,۳۱۲,۹۹۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۹۷,۳۹۴,۴۵۱	۶۸,۴۷۸,۵۰۷	۷۵,۲۸۰,۱۷۱	۵۱,۳۷۶,۹۱۴	۲۳,۱۵۰,۸۹۱	۴,۱۷۸,۰۳۳	۲,۳۱۲,۹۹۱	سود (زیان) خالص
۹۷۴	۶۸۵	۱,۹۶۲	۱,۳۳۹	۱,۷۸۱	۵۹۷	۳۳۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۳۶۵,۰۰۰	۳۸,۳۶۵,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹۷۴	۶۸۵	۷۵۳	۵۱۴	۲۳۲	۴۲	۲۳	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

❖ با توجه به رشد در نرخ دلار نیما و احتمال ثبات در قیمت های محصولات زنجیره فولاد و همچنین به بهره برداری رسیدن طرح توسعه های شرکت های زیر مجموعه، می توان

انتظار افزایش سودسازی را در سال های آتی داشت.

۰۴

تکنیکال و جمع بندی

جمع بندی و نتیجه گیری



❖ نودار سهم در تایم فریم روزانه قابل مشاهده است. سهم پس از رسیدن به ناحیه حمایت ۴۲۰ تومان با افزایش تقاضا روبه رو شده است. در مسیر صعود اولین مقاومت در محدوده کف ابر ایچیموکو در قیمت ۴۸۵ تومان می‌باشد. در صورت شکست مقاومت ۴۸۵ تومانی، هدف بعدی قیمت می‌تواند محدوده ۵۵۰ تا ۵۶۰ تومان باشد.

❖ در صورت ثبات شرایط کلان اقتصادی و سیاسی، با توجه به ارزشمندی نسبی شرکت از لحاظ سود آوری، انتظار کاهش بیشتر قیمت سهم را نداشته و احتمالاً هدف‌های مقاومتی ذکر شده توسط نمودار لمس خواهد شد.



❖ شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر با نماد وکغدیر از زیر مجموعه‌های هلدینگ غدیر (وغدیر) می‌باشد که حدود ۹۰ درصد سهام را به صورت تلفیقی در اختیار دارد. وکغدیر بازوی معدنی و فولادی وغدیر می‌باشد که در سال ۱۴۰۱ در بورس عرضه اولیه شد. وکغدیر با سهامداری در شرکت‌های زنجیره فولاد نقش اساسی در پیشبرد طرح‌ها و پروژه‌های در دست اجرا در زیرمجموعه‌ها و در کلیت صنعت فولاد دارد. از شرکت‌های بورسی زیرمجموعه وکغدیر می‌توان به کگهر، فغدیر، فولاز و موتوژن اشاره داشت. همچنین وکغدیر پورتهوی غیر بورسی ارزشمندی را در اختیار دارد که همواره از محل فعالیت آنها در سال‌های گذشته بخش قابل توجهی از درآمدهای خود را از محل سودسازی آنها کسب نموده است. از مهم‌ترین زیرمجموعه‌های غیر بورسی شرکت، می‌توان به توسعه آهن و فولاد گل‌گهر و فولاد غدیر نی‌ریز اشاره نمود. خالص ارزش دارایی‌های شرکت (nav) در حدود ۶۵ همت معادل ۶۵۰ تومان به ازای هر سهم برآورد می‌شود که با توجه به قیمت ۴۵۰ تومانی شرکت، نسبت p/nav آن در حدود ۶۹ درصد می‌باشد که به صورت تاریخی این نسبت در حدود ۹۰ درصد بوده است.



❖ از منظر سود سازی پیش بینی می‌شود در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ سود خالص به ازای هر سهم ۶۸۵ ریال را شناسایی نماید و در سال ۱۴۰۴ شاهد سود ۹۷۴ ریالی به ازای هر سهم باشیم که از این لحاظ از گزینه‌های جذاب سرمایه گذاری به دید بلند مدت می‌باشد. به طور کلی، وکغدیر در حال حاضر با توجه به اصلاح نسبتا مناسب تکنیکالی و رسیدن به سطوح ارزشمندی بنیادی و چشم انداز صعودی در سودآوری، از گزینه‌های قابل بررسی به منظور سرمایه گذاری می‌باشد.

اعلان سلب مسئولیت

این گزارش جهت اطلاع رسانی تنظیم گردیده است و تمامی نظرات ، بازتاب ارزیابی‌ها و داده‌هایی است که تا این تاریخ انتشار یافته و امکان تغییر در آن وجود دارد. بدیهی‌ست هر گونه تصمیم‌سازی و استفاده از تمام یا بخشی از این مطالب بر عهده سرمایه‌گذاران محترم خواهد بود. در صورت نیاز به مشاوره و کسب اطلاعات بیشتر کارشناسان ما از طریق راه‌های ارتباطی در خدمت شما هستند.



فیروزه آسیا
شرکت کارگزاری

تهران، خیابان میرزای شیرازی، کوچه شهداء، پلاک ۱۵



وب سایت: firouzehasia.ir



کدپستی: ۱۵۸۶۷۵۶۴۱۴



تلفن: ۵۲۴۶۱۰۰۰

