

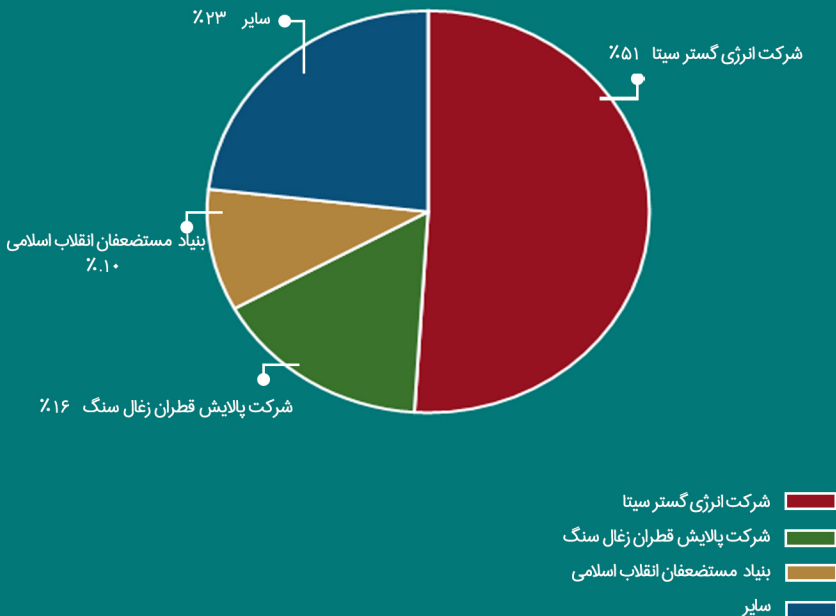


بررسی شرکت صنعتی دوده فام

تحلیل‌گر: امیرمحمد هنگامی

۲۱ فروردین ۱۴۰۳

ترکیب سهامداران شصدف





۲۱ فروردین ۱۴۰۳

شرکت صنعتی دوده فام

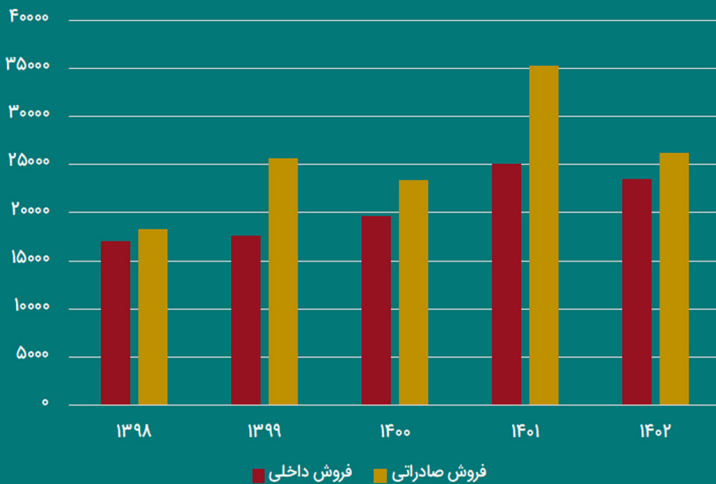
ارزش بازار	۲,۷۳۰ میلیارد تومان
سرمایه	۷۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۵۳۷ هزار برگه سهم
P/E ttm	۱۱.۲۷
P/E forward	۵.۴۷

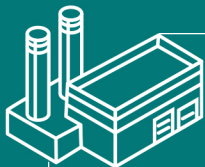
● ظرفیت تولید اسمی شرکت صنعتی دوده فام ۴۰ هزار تن دوده سخت و ۲۰ هزار تن دوده نرم می‌باشد.

● از دلایل عمده کاهش تولید در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال قبل، نوسازی و جایگزینی راکتور خط هارد در مرداد ماه همین سال بوده است.

۲۱ فروردین ۱۴۰۳

مقدار فروش - تن





۲۱ فروردین ۱۴۰۳

*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	۱۴۰۱ - محقق شده	مفروضات تحلیل
۵۰۰,۰۰۰	۳۳۷,۵۰۰	۲۶۷,۰۰۰	رخ دلار داخلی
۱.۳۲	۱.۳۷	۱.۴۱	رخ دوده داخلی (دلار بر تن)
۱.۱۳	۱.۱۷	۱.۱۸	رخ دوده صادراتی (دلار بر تن)
۰.۵۱	۰.۵۰	۰.۵۲	رخ آروماتیک (دلار بر تن)
۸۵	۸۰	۱۰۲	قیمت نفت (دلار بر بشکه)

تحلیل حساسیت سود شصت درصد در سال ۱۴۰۳ بر اساس نرخ دلار و نرخ نفت

نرخ دلار

۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	
۵,۱۰۳	۳,۷۴۴	۲,۳۸۵	۱,۰۲۶	-۳۳۲	۶۵
۷,۶۱۲	۶,۰۴۴	۴,۴۷۶	۲,۹۰۸	۱,۳۴۰	۷۵
۱۰,۱۲۰	۸,۳۴۳	۶,۵۶۶	۴,۷۸۹	۳,۰۱۲	۸۵
۱۲,۶۲۹	۱۰,۶۴۳	۸,۶۵۷	۶,۶۷۱	۴,۶۸۵	۹۵
۱۵,۱۳۷	۱۲,۹۴۲	۱۰,۷۴۷	۸,۵۵۲	۶,۳۵۷	۱۰۵

نرخ نفت



۲۱ فروردین ۱۴۰۳

سود و زیان - میلیارد تومان

۱۴۰۳*	۱۴۰۲*	۱۴۰۱ - محقق شده	
۳,۱۷۱	۲,۱۱۵	۲,۰۴۱	فروش
(۲,۴۳۳)	(۱,۶۰۶)	(۱,۶۰۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷۳۸	۵۰۹	۴۳۵	سود (زیان) ناخالص
(۱۴۹)	(۱۰۱)	(۹۸)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۶)	(۱۹)	۴	خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی
۵۸۳	۳۹۰	۳۴۲	سود (زیان) عملیاتی
(۱۲۳)	(۸۲)	(۶۲)	هزینه های مالی
۰	(۱)	(۶)	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۶۰	۳۰۷	۲۷۴	سود (زیان) خالص عملیات در حال تدلوم قبل از مالیات
۰	۰	۰	مالیات
۴۶۰	۳۰۷	۲۷۴	سود (زیان) خالص
۶,۵۶۶	۴,۳۸۸	۳,۹۱۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات - ریال

نکات منفی

- افزایش قابل توجه هزینه های مالی شرکت در ۲ سال اخیر
- اعمال جریمه توسط سازمان تعزیرات در صورت گرانفروشی و کنترل نرخ فروش شرکت از این طریق

نکات مثبت

- معاقت مالیاتی تا سال ۱۴۱۰
- افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها و سود انباشته
- بهربرداری از طرح افزایش ظرفیت دوده سخت به میزان ۲۰ هزار تن در سال ۱۴۰۰ و کاهش ضریب مصرف ماده اولیه