



گزارش مجمع شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (کاوه)

شرکت مدیریت سرمایه بیمه سلامت
ایرانیان



| درصد سهام | تعداد سهام (میلیون سهم) | نام سهامدار |
|-----------|-------------------------|-------------------------------------|
| ۵۳.۵٪ | ۱۷,۱۱۰ | شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس |
| ۱۲.۰٪ | ۳,۸۳۰ | بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی |
| ۶.۶٪ | ۲,۱۱۲ | شرکت توسعه بازاریابی و فروش برق صبا |
| ۶.۳٪ | ۲,۰۱۶ | شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن |
| ۲۱.۷٪ | ۶,۹۳۱ | سایر سهامداران |
| ۱۰۰٪ | ۳۲,۰۰۰ | جمع |

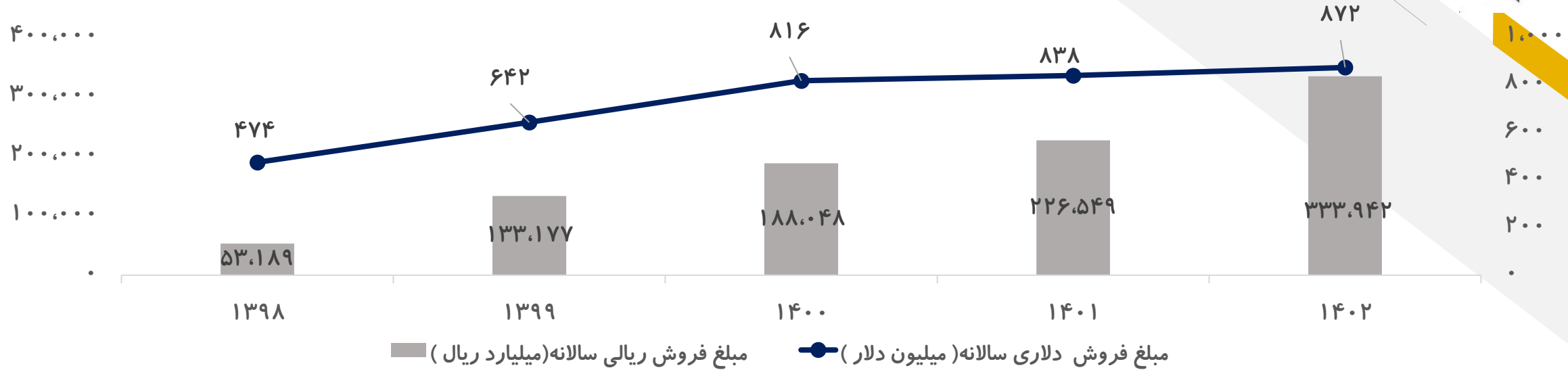
صورت سود و زیان شرکت

| ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | واحد | صورت سود زیان |
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------------|--|
| ۳۳۳,۹۴۲ | ۲۲۶,۵۴۹ | ۱۸۸,۰۴۸ | ۱۳۳,۱۷۷ | ۵۳,۱۸۹ | میلیارد ریال | فروش |
| (۲۶۰,۸۰۸) | (۱۸۰,۰۵۶) | (۱۵۱,۰۶۶) | (۹۴,۸۶۸) | (۴۰,۵۳۹) | | بهای تمام شده کالای فروش رفته |
| ۷۳,۱۳۴ | ۴۶,۴۹۳ | ۳۶,۹۸۲ | ۳۸,۳۰۹ | ۱۲,۶۵۰ | | سود (زیان) ناخالص |
| (۴,۰۱۵) | (۳,۶۵۶) | (۲,۸۵۹) | (۲,۰۸۲) | (۱,۲۱۵) | | هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی |
| ۸,۴۸۳ | (۱,۷۲۶) | (۴,۲۱۵) | ۶۴۰ | ۵۱۹ | | خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی |
| ۷۷,۶۰۱ | ۴۱,۱۱۲ | ۲۹,۹۰۸ | ۳۶,۸۶۷ | ۱۱,۹۵۴ | | سود (زیان) عملیاتی |
| (۱۲,۰۹۶) | (۶,۱۹۵) | (۳,۲۹۶) | (۳,۴۳۵) | (۲,۵۳۵) | | هزینه های مالی |
| ۱,۵۹۲ | (۱۸۶) | ۶۶۴ | ۴,۶۶۲ | ۳۰۸ | | خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی |
| ۶۷,۰۹۷ | ۳۴,۷۳۰ | ۲۷,۲۷۶ | ۳۸,۰۹۵ | ۹,۷۲۷ | | سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| (۱,۹۳۰) | (۹۵۲) | (۸۸۲) | (۳,۶۶۶) | ۰ | | مالیات |
| ۶۵,۱۶۸ | ۳۳,۷۷۷ | ۲۶,۳۹۴ | ۳۴,۴۲۹ | ۹,۷۲۷ | | سود (زیان) خالص |
| ۳۲,۰۰۰ | ۳۲,۰۰۰ | ۳۲,۰۰۰ | ۱۵,۰۰۰ | ۱۵,۰۰۰ | | سرمایه |
| ۲,۰۳۶ | ۱,۰۵۶ | ۸۲۵ | ۱,۰۷۶ | ۳۰۴ | ریال | سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه |

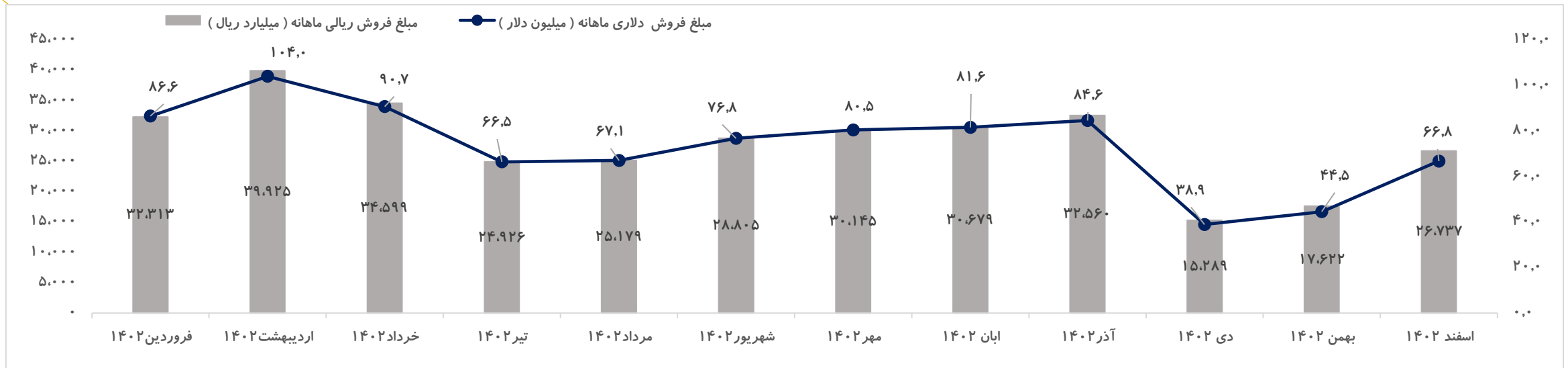
جدول حاشیه سود

| ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | دوره مالی |
|------|------|------|------|------|-------------------|
| ۲۲% | ۲۱% | ۲۰% | ۲۹% | ۲۴% | حاشیه سود ناخالص |
| ۲۳% | ۱۸% | ۱۶% | ۲۸% | ۲۲% | حاشیه سود عملیاتی |
| ۲۰% | ۱۵% | ۱۴% | ۲۶% | ۱۸% | حاشیه سود خالص |

نمودار مبالغ فروش سالانه شرکت



نمودار مبالغ فروش ماهیانه شرکت



مطالب مهم مطرح شده در مجمع

- شرکت پروژه‌ی تزریق اکسیژن را راه اندازی نموده که موجب افزایش ۱۲ درصدی راندمان تولید آهن اسفنجی شده است.
 - مدول اسفنجی C، ۳۶.۳۲ درصد پیشرفت داشته اما از نظر زمانی این طرح ۷ درصد عقب است. تا کنون ۱۳۰۰ میلیارد تومان برای این پروژه هزینه شده است. شرکت قصد دارد بخشی از منابع مالی این طرح را از طریق تسهیلات تامین نماید. پیش بینی رئیس مجمع افزایش حاشیه سود گندله نسبت به اسفنجی در شش ماهه دوم سال و برگشت این روند در سه سال آینده است.
 - سال گذشته با توجه به بهای تمام شده‌ی ۸.۹ میلیون تومانی و بهای خرید ۱۴ میلیون تومانی آهن اسفنجی، در مقاطعی تولید و فروش بیلت سر به سر بوده است.
 - شرکت پروژه‌ی شارژ مکانیزه‌ی گندله را در دست دارد. برآورد هزینه‌ی طرح ۳۰۰ میلیارد تومان است و موجب افزایش راندمان می‌شود.
 - شرکت به دنبال ایجاد سرویس‌های جانبی به منظور جلوگیری از توقف تولید است.
 - بنیاد مستضعفان در مجموع ۳۵۰۰ مگاوات برق تولید می‌نماید اما برق فولاد کاوه امسال از خرداد ماه دچار کاهش شده است. سیاست دولت افزایش نرخ برق به منظور ورود بخش خصوصی در صنعت نیروگاه است و راه نجات شرکت‌های فولادی خروج از قیمت گذاری دستوری است. به نظر می‌رسد در صورت‌های مالی ارائه شده نرخ برق به طور میانگین ۸۰۰ تومان به جای ۱۲۰۰ تومان لحاظ شده باشد. در سه ماهه انتهایی سال مبلغ گاز مصرفی از ۱.۳ همت برآورد شده پس از تعدیل به ۲.۴ همت، و مبلغ برق از ۰.۶۵ همت به ۱.۱ همت رسیده است که یکی از دلایل افزایش هزینه‌ها و زیان در فصل آخر بوده است.
 - ذخیره‌ی سنگ آهن مرکز کشور در یک دهه‌ی آینده رو به کاهش است. هزینه‌ی حمل گندله از خواف به بندر عباس از ۴۵۰ تومان به ازای هر تن به ۱۶۵۰ تومان به ازای هر تن رسیده است. در صورت آزاد سازی حامل‌های انرژی امکان دارد خرید گندله از خواف به صرفه نباشد و واردات گندله به صرفه شود.
 - بنا بر تصمیم ستاد اجرایی فرمان امام و بنیاد مستضعفان در صورت پیشنهاد قیمت مناسب امکان دارد اپال توسط بنیاد مستضعفان خریداری شود.
 - صادرات شرکت از ۴۷۰ میلیون دلار در سال گذشته به ۲۲۵ میلیون دلار در سال ۱۴۰۲ رسیده است. ۶۵ میلیون دلار صرف خرید قطعات، ۸۵ میلیون دلار بازپرداخت وام ارزی و مابقی در سامانه نیما عرضه شده است.
- در انتهای مجمع به ازای هر سهم ۱,۶۳۰ ریال، معادل ۸۰ درصد سود خالص ۲,۰۳۶ ریالی شرکت تقسیم گردید.