

تحلیل بنیادی فولاد ارفع

فولاد ارفع با ظرفیت تولید سالانه ۸۵۰ هزار تن شمش فولادی با سرمایه ۱۲۰۰ میلیارد تومان فعالیت میکند

روند سودآوری ارفع:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۷۴۰	۶۶۶۳
۱۳۹۸	۸۷۵	۷۸۷۴
۱۳۹۹	۲۸۸۴	۲۵۹۵۹
۱۴۰۰	۱۶۸۱	۲۰۱۴۸

روند سود سازی شرکت متعادل دنبال شده است

سود ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ شرکت:

شرح	واقعی ۱۲ ماهه	واقعی ۱۲ ماهه
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹	۱۳۹۹،۱۲،۲۹
فروش	۹۶،۱۰۴،۳۷۵	۶۹،۱۹۸،۹۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷۸،۱۵۲،۱۹۷)	(۴۴،۱۴۰،۵۴۵)
سود و زیان ناخالص	۱۷،۹۵۲،۱۷۸	۲۵،۰۵۸،۴۲۷
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۹۲۷،۴۱۲)	(۵۰۴،۴۶۷)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱،۴۱۶،۴۳۷	۳،۹۴۶،۶۲۳
سود و زیان عملیاتی	۱۸،۴۴۱،۲۰۲	۲۸،۵۰۰،۵۸۳

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

(۴۸۲,۲۸۶)	(۳۱۶,۱۵۸)	هزینه های مالی
۱,۰۷۲,۹۰۰	۲,۰۴۴,۳۹۲	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
(۳,۱۳۱,۹۷۶)	۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲۵,۹۵۹,۲۳۱	۲۰,۱۶۹,۴۳۶	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
۰	(۲۰,۵۷۶)	مالیات
۲۵,۹۵۹,۲۳۱	۲۰,۱۴۸,۸۶۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲,۱۶۳	۱,۶۸۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

فولاد ارفع با سرمایه ۱۲۰۰ میلیارد تومانی خود در عملکرد ۱۲ ماهه به سود ۱۶۸۱ ریالی رسیده که این سود با کاهش ۲۲ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	مقدار فروش(تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/ تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش(تن) ماه ۱	قیمت فروش (هر تن/ تومان) ماه ۱
شمش فولادی داخلی	۶۰۰,۰۰۰	----	۲۸,۰۶۵	۱۴,۸۱۸,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۳,۶۵۶,۰۰۰	۹,۹۲۶	----	۲۰۰,۰۰۰	شمش فولادی صادراتی
------------	-------	------	---------	--------------------

شرکت فروش ۱۱ هزار میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته است که در عملکرد فروردین ۵ درصد از بودجه محقق شده است

آخرین نرخ شمش داخلی تنی ۱۵ میلیون تومان و صادراتی تنی ۱۳,۵ میلیون تومان بوده است

بهای تمام شده:

درصد تاثری گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	نام
۷۴	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	مواد مستقیم
۲	۱,۵۰۰,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۲۴	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده به مواد اولیه اختصاص دارد

مواد اولیه:

شرکت در سال جاری رشد ۳۳ درصدی مواد اولیه را در نظر گرفته است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

طرح توسعه:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	
افتتاح شده است	۱۰۰	۴۲,۰۰۰,۰۰۰	یورو	۱۱,۷۶۰,۰۰۰	افزایش ظرفیت واحد های تولیدی

مصارف ارزی و میزان واردات و صادرات شرکت:

مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۲,۷۲۷,۰۰۰	۱۰,۴۵۴,۰۰۰	دارایی های ارزی (یورو)
۱۴,۰۴۳,۰۰۰	۵۹,۴۵۷,۰۰۰	دارایی های ارزی (دلار)
۴,۶۴۰,۰۰۰	۷۲,۱۶۴,۰۰۰	دارویی ارزی (درهم)
۶,۷۸۲,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	بدهی های ارزی (یورو)

شرکت تراز ارزی مثبتی دارد

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مصرف انرژی:

شرکت سالانه حدود ۷۱۰ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد که برای سال ۱۴۰۱ این رقم را در سطوح ۹۲۵ میلیارد تومان در نظر گرفته است

سهامداران عمده:

درصد سهام	نام سهامدار
۴۴،۱	چادرملو
۲۰،۳	معادن و فلزات
۱۷،۴	نورد لوله یاران
۴،۶	سرمایه گذاری ملی

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نتیجه گیری:

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن / تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ماهه ۱	قیمت فروش (هر تن / تومان) ماهه ۱
شمش فولادی داخلی	۶۰۰,۰۰۰	----	۲۸,۰۶۵	۱۴,۸۱۸,۰۰۰
شمش فولادی صادراتی	۲۰۰,۰۰۰	----	۹,۹۲۶	۱۳,۶۵۶,۰۰۰

شرکت فروش ۱۱ هزار میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته است که در عملکرد فروردین ۵ درصد از بودجه محقق شده است
آخرین نرخ شمش داخلی تنی ۱۵ میلیون تومان و صادراتی تنی ۱۳,۵ میلیون تومان بوده است

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

پیشبینی کارشناسی:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱ ماهه سال ۱۴۰۱
شمش فولادی داخلی	۵۷۱,۹۳۵	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
شمش فولادی صادراتی	۱۹۰,۰۷۴	۱۳,۵۰۰,۰۰۰

فروش ۱ ماهه میلیون ریال	۵,۵۱۴,۰۰۰
فروش ۱۱ ماهه پایان سال میلیون ریال	۱۱۳,۵۶۰,۰۰۰
جمع فروش میلیون ریال	۱۱۹,۰۷۴,۰۰۰

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی ۱۲ ماهه
-----	-----------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۴۰۱،۱۲،۲۹	سال مالی منتهی به
۱۱۹،۰۷۴،۰۰۰	فروش
(۹۵،۴۰۰،۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۳،۶۷۴،۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۱،۲۸۳،۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۶۹۱،۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۲۳،۰۸۲،۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۳۱۶،۰۰۰)	هزینه های مالی
۲،۱۶۱،۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲۴،۹۲۷،۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
۰	مالیات
۲۴،۹۲۷،۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲،۰۷۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۲،۰۰۰،۰۰۰	سرمایه

شرکت توانایی اعلام سود ۲۰۷ الی ۲۰۸ تومانی را دارد

جمع بندی:

با فرض سود ۲۰۸ تومانی سهم ارزش ذاتی ۱۴۰۰ الی ۱۵۰۰ تومانی دارد

داشتن حدود ۲۵ میلیون یورو بدهی ارزی و عدم تعیین و تکلیف این بدهی از از

دیگر ریسک های شرکت محسوب می شود

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هر چه قیمت های داخلی شمش و قیمت ارز بالاتر برود پتانسیل سود سازی شرکت رشد بیشتری نموده و ارزش ذاتی شرکت به سمت سطوح بالاتری میل خواهد کرد

سهام حمایت ۱۲۵۰ و ۱۴۰۰ تومانی و مقاومت ۱۶۰۰ تومانی را دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۵۵۱،۴	۳۴۰

فروش شرکت در ۱ ماهه امسال رشد ۶۲ درصدی را داشته است

www.betasahm.ir