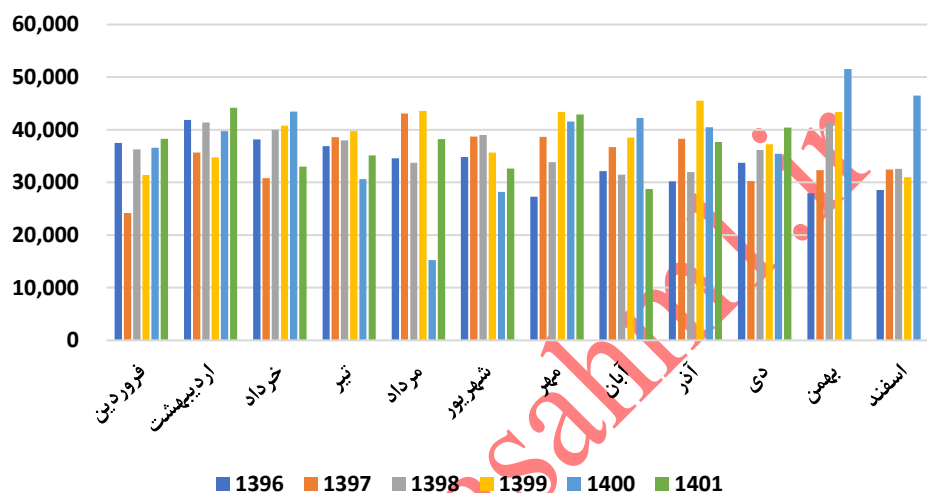


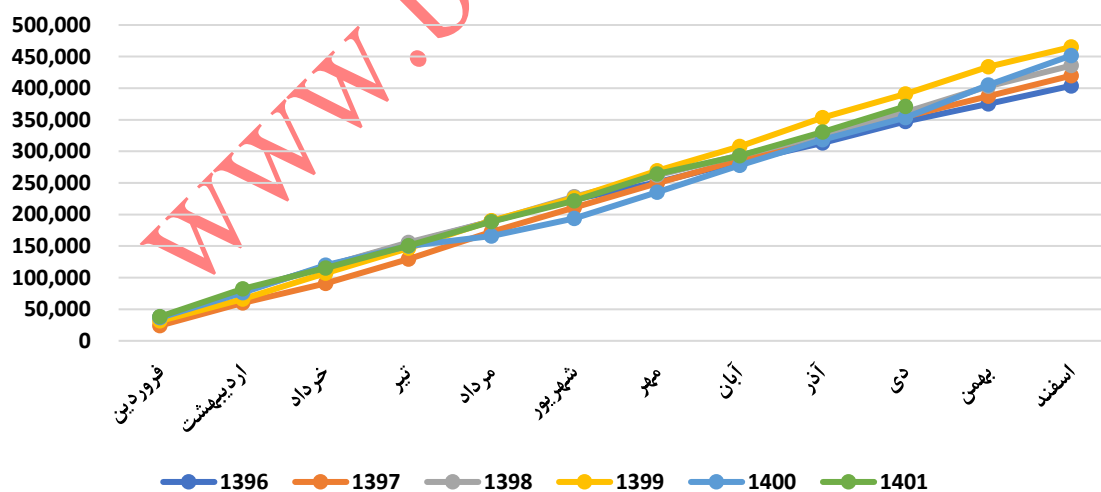
تحلیل بنیادی شرکت فولاد آلیاژی ایران (فولاذ)

عملکرد ماهانه

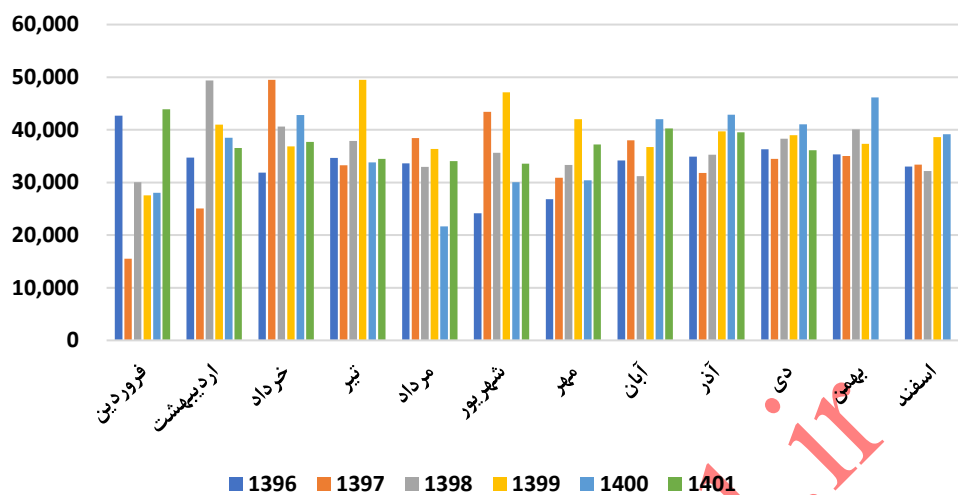
تولید ماهانه فولاذ - تن



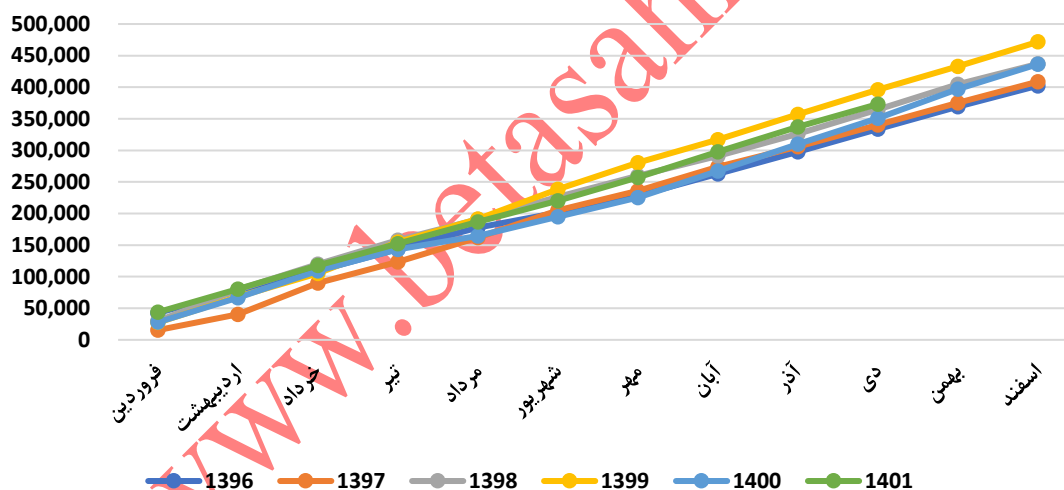
تولید ماهانه تجمعی فولاذ - تن



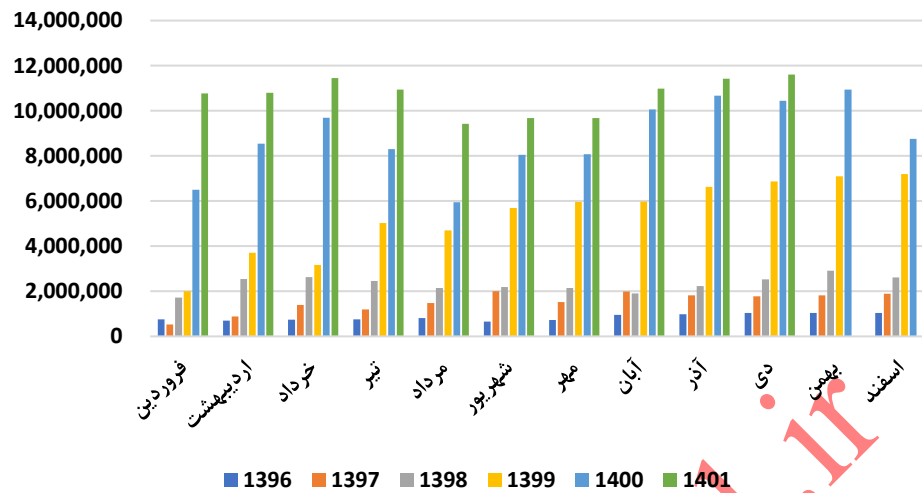
فروش ماهانه فولاذ - تن



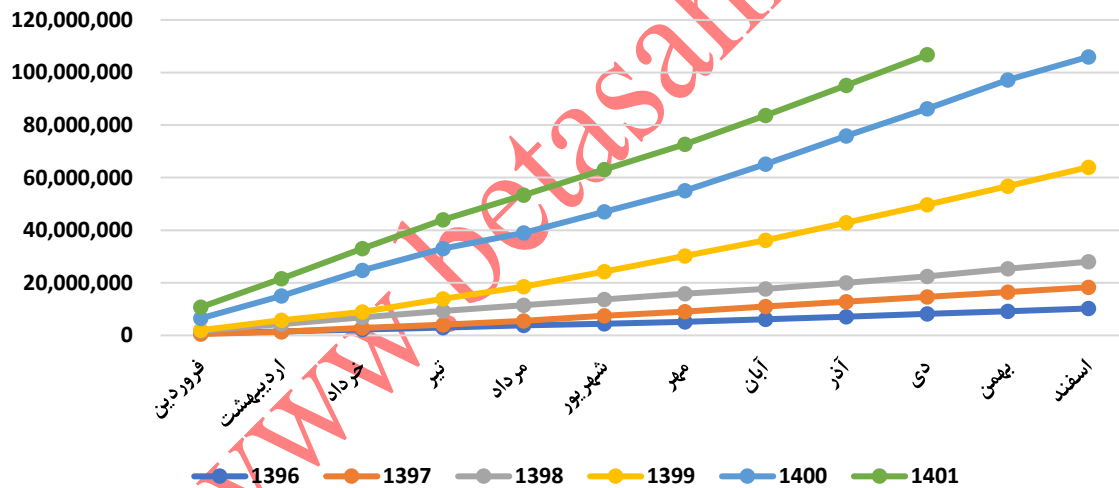
فروش ماهانه تجمعی فولاذ - تن



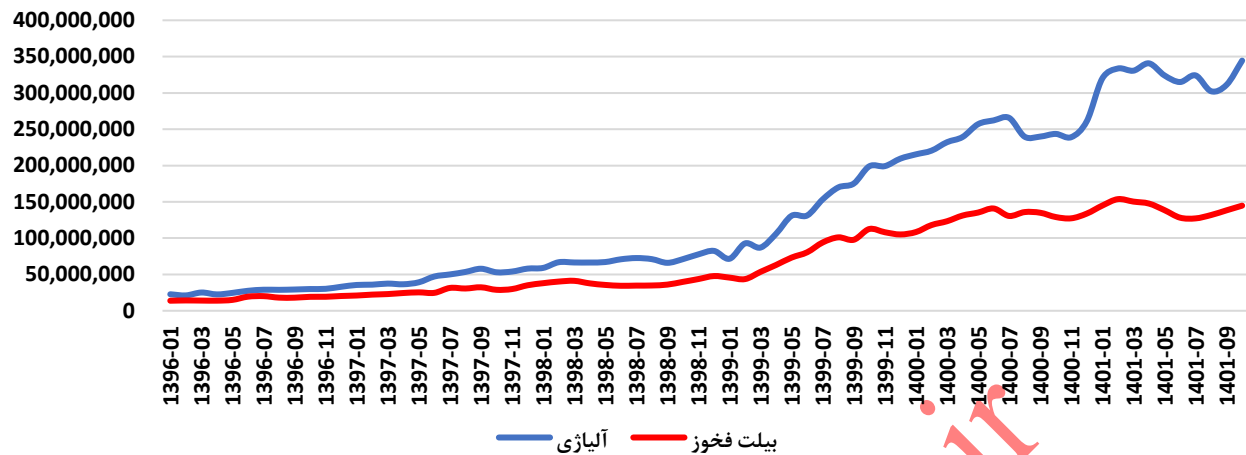
مبلغ فروش ماهانه فولاذ - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی فولاذ - میلیون ریال



نرخ فروش محصولات اصلی فولاذ - ریال بر تن



۳۷۳,۳۲۸	مقدار فروش تجمعی سال مالی	۱۰۶,۷۵۹,۲۸۴	مبلغ فروش تجمعی سال مالی	۱۱,۶۰۹,۸۰۵	مبلغ فروش آخرین ماه
۶/۳٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۲۳/۸٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۱/۵۸٪	تغییر نسبت به ماه قبل

۳۷۱,۱۵۸	مقدار تولید تجمعی	۱۰/۲٪	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۳ ماهه قبل	۳۴۴,۴۶۳,۱۲۲	نرخ فروش آخرین ماه
۵/۰٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۱۵/۳٪	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۱۲ ماه قبل	۱۰/۷٪	تغییر نسبت به ماه قبل

عملکرد سالانه- درآمد و بها

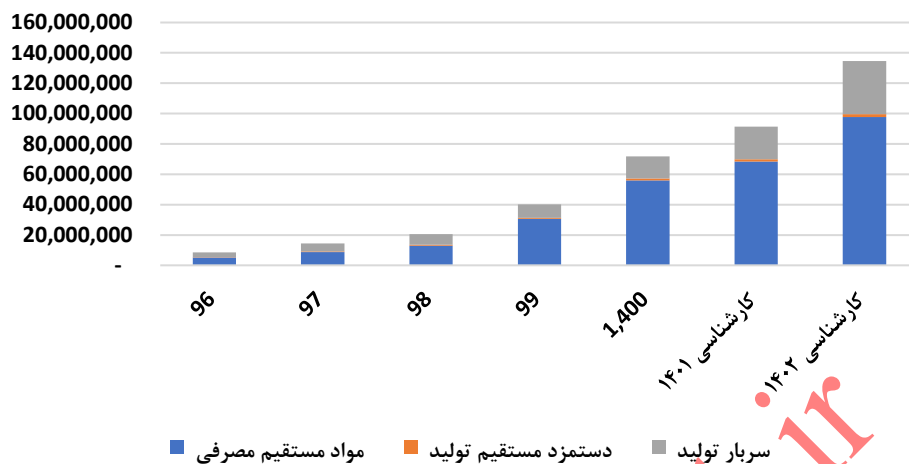
مقدار تولید	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
آلیاژی	۳۴۱,۳۳۹	۳۶۵,۳۴۵	۴۸۸,۸۸۹
مهندسی	۸۴,۳۳۵	۷۰,۴۲۲	۸۰,۰۰۰
تجاری	-	۷۶,۱۱۱	-
جمع تولید	۴۲۵,۶۷۴	۵۱۱,۸۷۸	۵۶۸,۸۸۹

مقدار فروش	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
آلیاژی	۳۲۸,۹۷۱	۳۴۹,۶۳۷	۴۸۸,۸۸۹
مهندسی	۵۷,۰۸۷	۵۹,۷۵۸	۵۱,۷۹۹
جمع فروش داخلی	۳۸۶,۰۵۸	۴۰۹,۳۹۵	۵۴۰,۶۸۸
مقدار فروش خارجی	-	۷,۰۷۲	-
مهندسی-محصول صادراتی*	۴۶,۵۷۳	۴۷,۸۲۹	۲۸,۲۰۱
جمع فروش خارجی	۴۶,۵۷۳	۴۷,۸۲۹	۲۸,۲۰۱
جمع	۴۳۲,۵۳۸	۴۵۷,۲۲۴	۵۶۸,۸۸۹

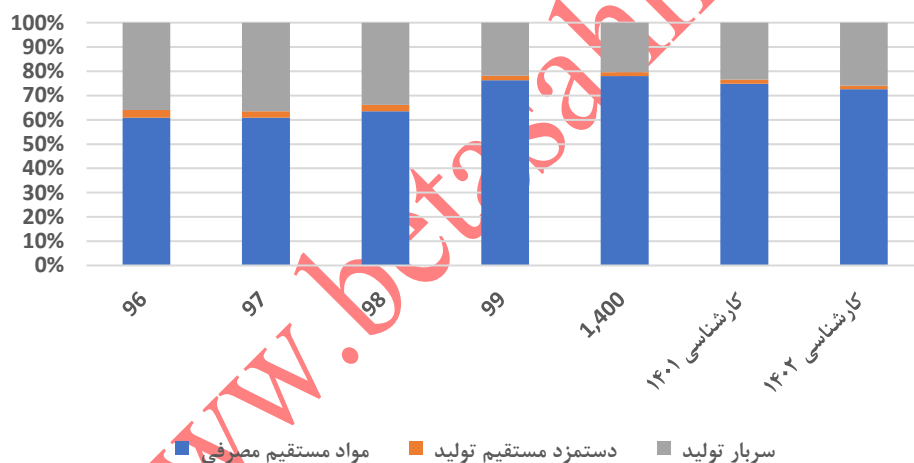
مبلغ فروش		۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
آلیاژی	میلیون ریال	۷۹,۷۰۱,۵۵۱	۱۱۵,۲۳۴,۸۸۰	۲۱۴,۳۹۱,۶۲۵
مهندسی	میلیون ریال	۹,۵۹۶,۹۳۶	۱۱,۷۰۸,۳۶۸	۱۳,۷۳۶,۷۷۶
تجاری	میلیون ریال	-	-	-
جمع فروش داخلی		۸۹,۲۹۸,۴۸۷	۱۲۶,۹۴۳,۲۴۸	۲۲۸,۱۲۸,۴۰۱
مهندسی - محصول صادراتی*	میلیون ریال	۷,۳۱۱,۶۲۲	۷,۹۶۷,۷۶۲	۶,۹۸۴,۲۰۱
جمع فروش خارجی		۷,۳۱۱,۶۲۲	۷,۹۶۷,۷۶۲	۶,۹۸۴,۲۰۱
تخفیفات	میلیون ریال	(۷۴۴,۷۶۵)	(۱,۰۴۲,۴۴۴)	(۹۱۳,۷۶۲)
جمع		۹۵,۸۶۵,۳۴۴	۱۳۳,۸۶۸,۵۶۷	۲۳۴,۱۹۸,۸۴۰

قیمت واحد		۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
نرخ فروش داخلی				
آلیاژی	تن / ریال	۲۴۲,۲۷۵,۳۱۰	۳۲۹,۵۸۴,۳۴۲	۴۳۸,۵۲۸,۳۲۳
مهندسی	تن / ریال	۱۶۸,۱۱۰,۷۰۸	۱۹۵,۹۳۰,۶۹۶	۲۶۵,۱۹۴,۸۴۳
نرخ فروش خارجی				
مهندسی	تن / ریال	۱۵۶,۹۹۲,۷۲۱	۱۶۶,۵۸۷,۴۷۴	۲۴۷,۶۵۶,۲۰۵

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره		۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروآلیاژها	کیلو گرم	۸,۴۰۹,۷۶۰	۹,۳۸۶,۴۰۲	۱۱,۲۳۹,۱۶۲
آهن قراضه	کیلوگرم	۳۴,۶۲۶,۷۲۰	۲۴,۵۹۶,۳۰۲	۲۶,۶۱۰,۹۷۲
آهن اسفنجی	کیلو گرم	۵۹۷,۰۵۲,۲۴۳	۶۱۹,۰۷۶,۰۴۵	۶۷۲,۴۲۴,۶۱۷
سایر	کیلوگرم	۸۱,۵۸۰,۱۶۰	۸۲,۸۲۵,۴۳۳	۱۰۹,۰۲۷,۲۰۵
		۷۲۱,۶۶۸,۸۸۳	۷۳۵,۸۸۴,۱۸۱	۸۱۹,۳۰۱,۹۵۶

مبلغ مصرف طی دوره		۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروآلیاژها	میلیون ریال	۲,۳۸۴,۲۵۰	۴,۰۶۴,۷۸۴	۵,۷۷۳,۵۷۷
آهن قراضه	میلیون ریال	۲,۱۷۹,۳۵۵	۲,۲۸۲,۹۰۱	۲,۳۸۲,۵۰۰
آهن اسفنجی	میلیون ریال	۴۸,۲۲۱,۹۰۶	۵۶,۴۵۴,۸۷۶	۸۲,۱۸۱,۲۵۰
سایر	میلیون ریال	۳,۲۳۲,۳۷۳	۵,۵۸۷,۲۸۵	۷,۴۰۷,۸۸۷
		۵۶,۰۱۷,۸۸۴	۶۸,۳۸۹,۸۴۶	۹۷,۷۴۵,۲۱۳

نرخ مصرف طی دوره		۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروآلیاژها	کیلو گرم / ریال	۲۸۳,۵۱۰	۴۳۳,۰۵۰	۵۱۳,۷۰۲
آهن قراضه	کیلوگرم / ریال	۶۲,۹۳۹	۹۲,۸۱۵	۸۹,۵۳۱
آهن اسفنجی	کیلو گرم / ریال	۸۰,۷۶۷	۹۱,۱۹۲	۱۲۲,۲۱۶
سایر	کیلوگرم / ریال	۳۹,۶۲۲	۶۷,۴۵۹	۶۷,۹۴۵

بهای تمام شده	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
مواد مستقیم مصرفی	۵۶,۰۱۷,۸۸۴	۶۸,۳۸۹,۸۴۶	۹۷,۷۴۵,۲۱۳
دستمزد مستقیم تولید	۱,۱۴۱,۸۳۹	۱,۵۴۷,۲۳۸	۱,۸۸۳,۹۴۹
سربار تولید	۱۴,۶۴۴,۱۹۸	۲۱,۳۹۵,۶۸۳	۳۴,۹۵۸,۰۳۶
جمع	۷۱,۸۰۳,۹۲۱	۹۱,۳۳۲,۷۶۶	۱۳۴,۵۸۷,۱۹۸

دوره مالی	۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۹۵,۸۶۵,۳۴۴	۱۳۳,۸۶۸,۵۶۷	۲۳۴,۱۹۸,۸۴۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۵,۳۰۳,۵۱۴)	(۸۷,۵۷۳,۱۵۰)	(۱۳۴,۵۸۷,۱۹۸)
سود (زیان) ناخالص	۳۰,۵۶۱,۸۳۰	۴۶,۲۹۵,۴۱۷	۹۹,۶۱۱,۶۴۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱,۱۶۸,۹۳۴)	(۱,۸۶۲,۲۶۷)	(۳,۰۸۵,۰۸۵)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۴۳,۶۳۱	۴۱۱,۷۶۳	۰
سود (زیان) عملیاتی	۲۹,۴۳۶,۵۲۷	۴۴,۸۴۴,۹۱۳	۹۶,۵۲۶,۵۵۷
هزینه های مالی	(۹۹,۷۴۷)	(۳۸,۲۶۳)	(۱۳۷,۸۰۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵,۰۲۸,۷۹۶	۱۱,۲۲۱,۵۳۸	۱۳,۹۷۸,۹۳۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۴,۳۶۵,۵۷۶	۵۶,۰۲۸,۱۸۸	۱۱۰,۳۶۷,۶۹۰
مالیات	(۳,۹۹۱,۰۱۳)	(۸,۲۵۴,۹۱۸)	(۱۴,۶۲۴,۹۰۸)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۳۰,۳۷۴,۵۶۳	۴۷,۷۷۳,۲۶۹	۹۵,۷۴۲,۷۸۲
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۳۰,۳۷۴,۵۶۳	۴۷,۷۷۳,۲۶۹	۹۵,۷۴۲,۷۸۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۲۶۶	۱,۹۹۱	۳,۹۸۹
سرمایه	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱,۲۶۶	۱,۹۹۱	۳,۹۸۹
حاشیه سود ناخالص	۳۲٪	۳۵٪	۴۳٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۱٪	۳۳٪	۴۱٪
حاشیه سود خالص	۳۲٪	۳۶٪	۴۱٪

۱۴۰۱								
۴۸۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۹۹۱
۲,۱۵۶	۲,۰۷۳	۱,۹۹۰	۱,۹۰۳	۱,۸۱۰	۱,۷۲۹	۱,۶۵۱	۱,۵۷۲	۴۰۰
۲,۲۸۹	۲,۱۹۴	۲,۱۰۰	۲,۰۰۶	۱,۹۰۸	۱,۸۰۱	۱,۷۱۳	۱,۶۲۴	۴۵۰
۲,۴۲۱	۲,۳۱۶	۲,۲۱۱	۲,۱۰۶	۲,۰۰۰	۱,۸۸۷	۱,۷۷۵	۱,۶۷۶	۵۰۰
۲,۵۵۳	۲,۴۳۷	۲,۳۲۱	۲,۲۰۵	۲,۰۸۹	۱,۹۷۲	۱,۸۴۵	۱,۷۲۸	۵۵۰
۲,۶۸۶	۲,۵۵۸	۲,۴۳۱	۲,۳۰۴	۲,۱۷۷	۲,۰۵۰	۱,۹۱۸	۱,۷۸۰	۶۰۰
۲,۸۱۸	۲,۶۸۰	۲,۵۴۱	۲,۴۰۳	۲,۲۶۵	۲,۱۲۷	۱,۹۸۹	۱,۸۳۹	۶۵۰
۲,۹۵۰	۲,۸۰۱	۲,۶۵۲	۲,۵۰۳	۲,۳۵۳	۲,۲۰۴	۲,۰۵۵	۱,۹۰۱	۷۰۰
۱,۴۰۲								
۴۸۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳,۹۸۹
۳,۹۳۴	۳,۸۴۸	۳,۷۵۶	۳,۶۴۵	۳,۵۴۷	۳,۴۶۱	۳,۳۷۴	۳,۲۸۸	۴۰۰
۴,۰۸۱	۳,۹۷۶	۳,۸۷۸	۳,۷۷۳	۳,۶۵۱	۳,۵۴۱	۳,۴۴۳	۳,۳۴۵	۴۵۰
۴,۲۲۹	۴,۱۱۱	۳,۹۹۴	۳,۸۸۴	۳,۷۶۷	۳,۶۳۲	۳,۵۱۲	۳,۴۰۲	۵۰۰
۴,۳۷۰	۴,۲۴۶	۴,۱۱۷	۳,۹۸۷	۳,۸۶۵	۳,۷۲۹	۳,۵۸۰	۳,۴۶۰	۵۵۰
۴,۵۱۷	۴,۳۷۵	۴,۲۴۰	۴,۰۹۸	۳,۹۵۶	۳,۸۲۱	۳,۶۶۷	۳,۵۱۷	۶۰۰
۴,۶۶۵	۴,۵۱۰	۴,۳۵۶	۴,۲۰۸	۴,۰۵۴	۳,۹۰۷	۳,۷۵۳	۳,۵۷۴	۶۵۰
۴,۸۰۶	۴,۶۴۵	۴,۴۷۹	۴,۳۱۹	۴,۱۵۲	۳,۹۸۶	۳,۸۲۷	۳,۶۴۳	۷۰۰

۱۹,۹۴۶	ارزش بر اساس P/E	۵	P/E	۴۶%	نرخ تقسیم سود	ارزش گذاری
				۱۲	تعداد ماه تا دریافت سود	
۱۶,۳۰۸	ارزش بر اساس DDM	۱/۳۱	بتا ۳۶ ماهه	۳۵%	نرخ بازده مورد انتظار	

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۳۵۰,۰۰۰	۲۶۹,۵۵۷	دلار
۱۹۴,۱۳۸,۰۰۰	۱۳۹,۸۲۹,۸۵۷	شمش فخوز-فروش داخلی
۴۳۸,۵۲۸,۳۲۳	۳۲۹,۵۸۴,۳۴۲	آلیاژی
۲۲۶٪	۲۲۶٪	آلیاژی نسبت به شمش فخوز
۲۶۵,۱۹۴,۸۴۳	۱۹۱,۰۰۹,۲۶۷	مهندسی
۱۳۷٪	۱۳۷٪	مهندسی نسبت به شمش فخوز
۱۴۱,۵۸۳,۰۶۷	۱۰۱,۹۷۶,۶۳۵	آهن قراضه
۷۳٪	۷۳٪	نسبت آهن قراضه به شمش فخوز
۵۱۶,۳۷۸,۳۵۹.۰۴	۳۷۱,۹۲۶,۷۳۳.۵۸	فروآلیاژها
۲۶۶٪	۲۶۶٪	فروآلیاژها نسبت به شمش فخوز
۱۲۳,۲۵۷,۷۵۹	۹۸,۷۸۰,۰۶۶	آهن اسفنجی
۶۳٪	۷۱٪	آهن اسفنجی نسبت به شمش فخوز
۱۴۱,۵۸۳,۰۶۶.۷۳	۱۰۱,۹۷۶,۶۳۵.۱۹	آهن قراضه
۷۳٪	۷۳٪	آهن قراضه نسبت به شمش فخوز
۶,۶۰۰	۶,۰۰۰	نرخ برق
۳۵,۰۰۰	۲۰,۰۲۷	نرخ گاز
۷۱,۶۱۸	۷۱,۶۱۸	نرخ آب
۲۰٪	۵۰٪	نرخ رشد دستمزد
۲۵٪	۳۰٪	نرخ تورم
۴	۴	نرخ الکتروود- کیلوگرم
۵۶۶	۵۲۹	شمش