

۱۴۰۱/۱۲/۱۶

سبد گردان سود آفرین 

گزارش تحلیل شرکت آهن و فولاد ارفع



واحد تحلیل شرکت سبدگردان سودآفرین (سهامی خاص)

تحلیل شماره ۵

اسفند ۱۴۰۱

خلاصه تحلیل

ارفع	نماد
۲۹ اسفند	سال مالی
۲۸۰۰۰	قیمت (ریال)
۳۱۲۰	EPS سال ۱۴۰۱
۶۰۳۵	EPS سال ۱۴۰۲
۴/۲	P/E سال ۱۴۰۲
%۸۵	سیاست تقسیم سود

معرفی شرکت

شرکت آهن و فولاد ارفع (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۶ بصورت شرکت سهامی خاص تاسیس و در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، بلوار نلسون ماندلا (آفریقا)، خیابان سلطانی (سایه)، پلاک و محل کارخانه استان یزد، اردکان، کیلومتر جاده اردکان به نائین می باشد. بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۰/۰۷ نوع حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۱۰ با شماره ۱۱۲۳۶ در فهرست شرکتهای ثبت شده در سازمان بورس اوراق بهادار درج گردیده است. همچنین شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۱ بر اساس نامه ۱۸۰۶۵/۳/۹۲ با نماد معاملاتی " ارفع " در فهرست شرکت های بازار دوم فرابورس به ثبت رسیده و عرضه اولیه سهام در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۸ انجام گردیده است. بموجب پروانه بهره برداری بشماره ۶۹/۹۱ بتاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۱۲ که توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت استان یزد صادر شده، بهره برداری از واحد احیاء مستقیم کارخانه شرکت با ظرفیت سالیانه هزار تن آهن اسفنجی در این تاریخ آغاز شده است.

مفروضات تحلیل :

مفروضات	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نرخ ارز	۲۸۵,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰
نرخ بیلت	۵۱۵	۵۲۵
نرخ الکتروود گرافیتی (دلار/تن)	۶,۰۰۰	۴,۵۰۰
نسبت نرخ گندله به شمش	%۲۳	%۲۵
نسبت نرخ آهن اسفنجی به شمش	%۵۸	%۶۰
نرخ تورم	%۳۰	%۳۰
افزایش نرخ برق (درصد)	%۳۰	%۳۰
نرخ گاز مصرفی (سنت)	۰/۰۸	۰/۰۸
نرخ تسعیر ارز (برای دارایی ها و بدهی ارزی)	۳۰۵,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰

صورت سود و زیان کارشناسی (میلیون ریال)

۶,۰۳۵	۲,۹۷۲	۱,۶۸۱	→ EPS (ریال)
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	سود و زیان
۱۹۸,۴۵۰,۰۰۰	۱۲۴,۷۵۸,۷۵۰	۹۶,۱۰۴,۳۷۵	فروش عملیاتی
(۱۲۷,۱۰۵,۰۲۲)	(۸۹,۴۷۸,۵۱۶)	(۷۸,۱۵۲,۱۹۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۷۱,۳۴۴,۹۷۸	۳۵,۲۸۰,۲۳۴	۱۷,۹۵۲,۱۷۸	سود(زیان) ناخالص
(۱,۵۶۷,۳۲۶)	(۱,۲۰۵,۶۳۶)	(۹۲۷,۴۱۲)	هزینه فروش و اداری
۲۱۶,۰۱۸	۱۷۶,۷۴۲	۱,۴۱۶,۴۳۶	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۶۹,۹۹۳,۶۷۰	۳۴,۲۵۱,۳۴۰	۱۸,۴۴۱,۲۰۲	سود(زیان) عملیاتی
(۳۱۶,۱۵۸)	(۳۱۶,۱۵۸)	(۳۱۶,۱۵۸)	هزینه های مالی
۲,۷۴۳,۳۷۰	۱,۷۲۴,۶۶۳	۲,۰۴۴,۳۹۲	سایر درآمدها و هزینه غیر عملیاتی
۷۲,۴۲۰,۸۸۲	۳۵,۶۵۹,۸۴۵	۲۰,۱۶۹,۴۳۶	سود(زیان) قبل از مالیات
.	.	(۲۰,۵۷۶)	مالیات بر درآمد
۷۲,۴۲۰,۸۸۲	۳۵,۶۵۹,۸۴۵	۲۰,۱۴۸,۸۶۰	سود(زیان) خالص
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۸۳,۰۷۹	سرمایه
۳۶٪	۲۸٪	۱۹٪	درصد حاشیه سود ناخالص
۳۵٪	۲۷٪	۱۹٪	حاشیه سود عملیاتی
۳۶٪	۲۹٪	۲۱٪	حاشیه سود خالص

تحلیل حساسیت:

نرخ دلار						نرخ بیلت
۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۶,۰۳۵	
۴,۷۹۱	۴,۰۴۱	۳,۵۹۲	۳,۲۹۲	۲,۹۹۲	۴۰۰	
۵,۹۵۴	۵,۰۸۹	۴,۵۶۹	۴,۲۲۳	۳,۸۷۶	۴۵۰	
۷,۱۱۸	۶,۱۲۶	۵,۵۴۶	۵,۱۵۳	۴,۷۶۱	۵۰۰	
۸,۲۸۲	۷,۱۸۳	۶,۵۲۴	۶,۰۸۴	۵,۶۴۵	۵۵۰	
۹,۴۴۵	۸,۲۳۰	۷,۵۰۱	۷,۰۱۵	۶,۵۲۹	۶۰۰	
۱۰,۶۰۹	۹,۲۷۷	۸,۴۷۹	۷,۹۴۶	۷,۴۱۴	۶۵۰	
۱۱,۷۷۲	۱۰,۳۲۵	۹,۴۵۶	۸,۸۷۷	۸,۲۹۸	۷۰۰	

سلب مسئولیت

این گزارش تحلیلی بر مبنای نظرات کارشناسی گروه تحلیل سبدگردان سودآفرین تهیه شده است و به هیچ وجه توصیه به خرید و فروش نیست.

مدیر واحد تحلیل: محمود پاکباز کتج