

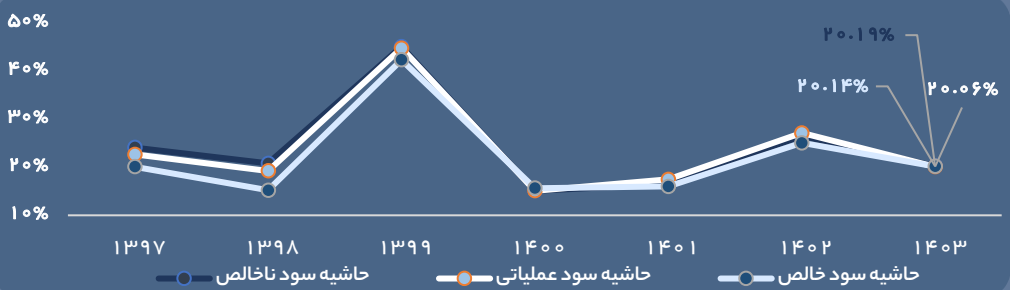
ترکیب سهامداران		۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	واحد	مفروضات
۵۳%	شرکت سرمایه گذاری تخری شستان	۶۶۰,۰۰۰	۵۱۷,۰۵۳	۳۵۲,۸۰۰	۲۶۳,۸۵۰	ریال	متوسط نرخ دلار آزاد
۱۳%	مؤسسه توانمندسازی بازنشستگان نیروهای مسلح	۱۵۲%	۱۵۲%	۱۵۱%	۱۴۳%	درصد	نسبت نرخ ورق گالوانیزه داخلی به ورق گرم
۴%	شرکت آرمان توسعه مبین مورشپهر	۱۱۷%	۱۱۷%	۱۱۷%	۱۱۷%	درصد	نسبت نرخ ورق نورد سرد به ورق گرم
۴%	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات	۵۴۸	۵۴۰	۶۶۵	۸۸۴	دلار	نرخ ورق گرم فولاد مبارکه
۴%	سایر	۵۰۵	۵۲۵	۵۶۱	۷۴۹	دلار	نرخ جهانی شمش
۶%		۴۰%	۴۰%	-	-	درصد	نرخ تورم
		۳۶%	۲۸%	-	-	درصد	نرخ افزایش مصوب حقوق و دستمزد

### توضیحات

- در برآورد صورت سود و زیان سال ۱۴۰۲، مقادیر تولید و هم چنین مقدار و مبلغ فروش بر اساس گزارش‌های ماهانه منتشرشده در وبسایت کدال مورد استفاده قرار گرفته است و سایر موارد برآورد گردیده است.
- به صورت میانگین در ۵ سال گذشته بیش از ۸۰ درصد کل بهای تمام شده شرکت را ورق گرم تشکیل می دهد و هم چنین نرخ فروش گالوانیزه نیز متأثر از نرخ ورق گرم می باشد، در نتیجه مهم ترین نکته‌ای که در بررسی درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده می بایست مدنظر قرارگیرد نرخ ورق گرم می باشد. این مورد نیز در تحلیل حساسیت لحاظ شده است.
- روش شناسایی موجودی کالای ساخته شده، روش "شناسایی ویژه" می باشد، روش شناسایی سبب اختلاف نرخ بهای تمام شده و موجودی‌های پایان دوره می شود و یکی از علل اختلاف فاحش حاشیه سود در سال ۱۳۹۹ با سایر سالها علاوه بر اختلاف نسبت نرخ گالوانیزه به ورق گرم با سال های دیگر، نشأت گرفته از همین موضوع می باشد.

۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	واحد	صورت سود و زیان
۸۷,۲۱۷,۶۴۹	۶۱,۹۲۲,۷۹۳	۵۳,۵۷۹,۳۵۷	۵۲,۵۵۶,۶۸۴	۲۷,۵۵۵,۰۹۴	میلیون ریال	فروش
(۶۹,۰۹۰,۷۵۳)	(۴۵,۵۴۲,۲۵۸)	(۴۴,۷۵۲,۱۷۳)	(۴۴,۶۳۳,۰۳۱)	(۱۵,۱۴۵,۴۳۳)	میلیون ریال	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۷,۶۰۷,۸۹۶	۱۶,۳۸۰,۵۳۵	۸,۸۲۷,۱۸۴	۷,۹۲۳,۶۵۳	۱۲,۴۰۹,۶۷۱	میلیون ریال	سود (زیان) ناخالص
(۱,۲۷۲,۹۵۷)	(۹۰,۹۸۵,۹)	(۷۹۶,۳۴۹)	(۵۶۲,۱۹۵)	(۳۴۳,۴۰۵)	میلیون ریال	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱,۱۶۴,۴۹۱	۱,۲۸۱,۳۲۴	۱,۳۱۴,۹۲۲	۵۵۷,۹۹۰	۲۵۰,۸۳۲	میلیون ریال	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) عملیاتی
۱۷,۴۹۹,۴۳۰	۱۶,۷۵۲,۰۰۰	۹,۳۴۵,۷۵۷	۷,۹۱۹,۴۴۸	۱۲,۳۱۷,۰۹۸	میلیون ریال	سود (زیان) عملیاتی
(۹۲۰,۴۱۷)	(۷۶۱,۰۰۸)	(۷۶۱,۰۰۸)	(۳۱۵,۶۰۴)	(۱۴۲,۲۸۵)	میلیون ریال	هزینه های مالی
۳,۶۶۱,۶۷۶	۲,۸۸۸,۲۱۳	۶۰۶,۱۴۷	۱,۵۵۶,۴۰۵	۵۶۴,۶۳۷	میلیون ریال	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۰,۲۴۰,۶۹۰	۱۸,۸۷۹,۲۰۵	۹,۱۱۹,۰۹۶	۹,۱۶۰,۲۴۹	۱۲,۷۳۹,۴۰۵	میلیون ریال	سود خالص عملیات در حال تاخام قبل از مالیات
(۲,۶۹۹,۵۹۷)	(۳,۳۹۸,۷۱۳)	(۶۴۳,۱۴۳)	(۹۵۸,۶۲۸)	(۱,۰۹۸,۳۸۱)	میلیون ریال	مالیات سال جاری
۱۷,۵۶۰,۹۹۲	۱۵,۴۸۰,۹۴۹	۸,۵۴۷,۷۷۳	۸,۲۰۱,۸۲۱	۱۱,۶۴۱,۰۲۴	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۱,۱۷۱	۱,۰۳۲	۱,۰۱۱	۳,۳۳۷	۱۳,۵۶۸	ریال	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۱۷۱	۱,۰۳۲	۵۷۰	۵۴۷	۷۷۶	ریال	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۸,۴۵۸,۰۰۰	۲,۴۵۸,۰۰۰	۸۵۸,۰۰۰	میلیون ریال	سرمایه

### نمودار



نرخ ورق گرم (دلار)							تحلیل حساسیت	نرخ دلار
۶۰۳	۵۷۶	۵۴۸	۵۲۱	۴۹۳	۴۶۶	۴۳۹		
۹۱۵	۸۴۴	۷۷۲	۷۰۱	۶۳۰	۵۵۹	۴۸۷	۵۲۸,۰۰۰	
۱,۰۲۴	۹۴۸	۸۷۲	۷۹۶	۷۲۱	۶۴۵	۵۶۹	۵۶۱,۰۰۰	
۱,۱۳۲	۱,۰۵۲	۹۷۲	۸۹۲	۸۱۱	۷۳۱	۶۵۱	۵۹۴,۰۰۰	
۱,۲۴۱	۱,۱۵۶	۱,۰۷۱	۹۸۷	۹۰۲	۸۱۷	۷۳۳	۶۲۷,۰۰۰	
۱,۳۴۹	۱,۲۶۰	۱,۱۷۱	۱,۰۸۲	۹۹۳	۹۰۴	۸۱۵	۶۶۰,۰۰۰	
۱,۴۵۸	۱,۳۶۴	۱,۲۷۱	۱,۱۷۷	۱,۰۸۴	۹۹۰	۸۹۶	۶۹۳,۰۰۰	
۱,۵۶۶	۱,۴۶۸	۱,۳۷۰	۱,۲۷۲	۱,۱۷۴	۱,۰۷۶	۹۷۸	۷۲۶,۰۰۰	
۱,۶۷۵	۱,۵۷۳	۱,۴۷۰	۱,۳۶۸	۱,۲۶۵	۱,۱۶۳	۱,۰۶۰	۷۵۹,۰۰۰	
۱,۷۸۴	۱,۶۷۷	۱,۵۷۰	۱,۴۶۳	۱,۳۵۶	۱,۲۴۹	۱,۱۴۲	۷۹۲,۰۰۰	