



شرکت مدیریت سرمایه بیمه سلامت ایران

گزارش مجمع عمومی عادی سالانه شرکت صنایع فروآلیاژ ایران



## معرفی شرکت

در سال ۱۳۶۵ شروع طرح اولیه احداث کارخانه فروآلیاژ مطرح گردید و با بهره گیری از تکنولوژی Elkem نروژ اولین کوره کارخانه با ظرفیت ۲۵ هزار تن فروسیلیسیم و ۷ هزار تن میکروسیلیکا در سال ۱۳۷۲ به بهره برداری رسمی رسید. در ابتدا مجموعه صنایع فروآلیاژ ایران به بانک صنعت و معدن تعلق داشت که در سال ۱۳۸۱ طی مزایده‌ای این مجموعه به جناب آقای علی اصغر حاجی بابا واگذار گردید. در سال ۱۳۸۳ پروژه احداث دو کوره جدید به ظرفیت‌های ۲۰ هزار تن و ۱۵ هزار تن فروسیلیسیم در سال آغاز و در سال ۱۳۸۷ به بهره‌برداری رسید و ظرفیت اسمی کارخانه به ۶۰ هزار تن فروسیلیسیم و ۲۰ هزار تن میکروسیلیکا رسید.

سهام شرکت در زمستان ۱۴۰۱ به بازار عرضه شد و هم‌اکنون در بازار دوم فرابورس در حال معامله است.

## ترکیب سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام (میلیون سهم)	نام سهامدار
۵۱٪	۵۵۹	شرکت کارآفرینان صنعت ذوب فلزات
۸٪	۸۹	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی دارا داریوش
۴۱٪	۴۵۲	سایر سهامداران
۱۰۰٪	۱،۱۰۰	جمع

## جایگاه شرکت در صنعت

سهم از تولید داخل	ظرفیت (تن)	نام شرکت
۳۱٪	۶۰،۰۰۰	شرکت صنایع فروآلیاژ ایران
۱۶٪	۳۲،۰۰۰	شرکت آهن و سیلیس آذرخش
۱۳٪	۲۵،۰۰۰	شرکت فروسیلیس ایران
۱۲٪	۲۴،۰۰۰	شرکت فروسیلیس غرب پارس
۱۰٪	۲۰،۰۰۰	شرکت فروآلیاژ آسا آذرین
۶٪	۱۲،۰۰۰	شرکت فروسیلیسیم خمین
۱۲٪	۲۳،۲۰۰	سایر شرکت‌ها

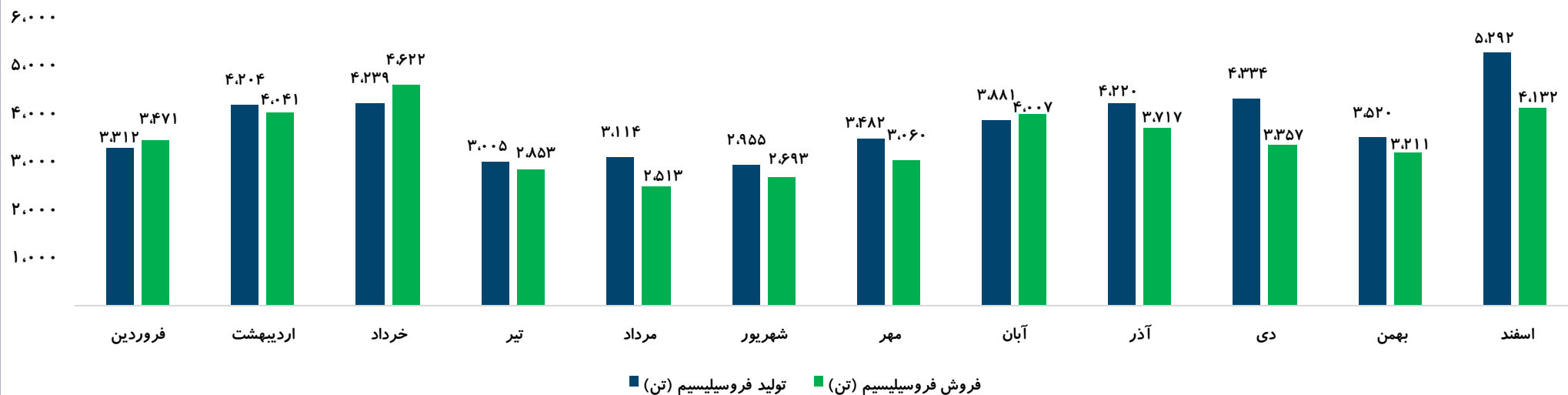
## صورت و سود و زیان

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	دوره مالی
۲۰,۴۱۲,۳۱۸	۱۶,۷۰۲,۵۳۹	۶,۶۰۲,۰۵۹	۳,۷۲۹,۳۴۵	۳,۳۷۸,۶۴۹	میلیون ریال	فروش
(۱۳,۲۹۵,۲۳۸)	(۷,۵۱۲,۷۹۵)	(۳,۵۶۱,۲۰۱)	(۲,۵۸۳,۲۱۱)	(۱,۹۹۳,۹۲۲)		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷,۱۱۷,۰۸۰	۹,۱۸۹,۷۴۴	۳,۰۴۰,۸۵۸	۱,۱۴۶,۱۳۴	۱,۳۸۴,۷۲۷		سود (زیان) ناخالص
(۹۹۰,۸۰۸)	(۶۷۳,۲۱۸)	(۲۷۶,۴۶۸)	(۱۹۲,۵۰۷)	(۱۴۵,۰۸۹)		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۴۶۴,۵۴۶	۲۴۷,۷۷۶	۷۸,۸۲۸	۱۷۰,۵۵۵	۲۱۷,۸۵۱		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۶,۵۹۰,۸۱۸	۸,۷۶۴,۳۰۲	۲,۸۴۳,۲۱۸	۱,۱۲۴,۱۸۲	۱,۴۵۷,۴۸۹		سود (زیان) عملیاتی
(۱۶۱,۸۸۹)	(۷۳,۷۱۱)	(۳۴,۴۰۸)	(۲۷,۰۹۸)	(۳۸,۲۶۵)		هزینه های مالی
۲۵۶,۰۷۳	۲۴۸,۷۹۰	۶۰۹,۳۹۸	۸۱,۳۳۰	۱۸۶,۷۶۵		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶,۶۸۵,۰۰۲	۸,۹۳۹,۳۸۱	۳,۴۱۸,۲۰۸	۱,۱۷۸,۴۱۴	۱,۶۰۵,۹۸۹		سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۷۵۳,۵۲۰)	(۹۷۶,۰۴۸)	(۲۸۹,۶۷۵)	(۳۰۷,۳۶۰)	(۱۳۵,۶۹۸)		مالیات
۵,۹۳۱,۴۸۲	۷,۹۶۳,۳۳۳	۳,۱۲۸,۵۳۳	۸۷۱,۰۵۴	۱,۴۷۰,۲۹۱		سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۵,۹۳۱,۴۸۲	۷,۹۶۳,۳۳۳	۳,۱۲۸,۵۳۳	۸۷۱,۰۵۴	۱,۴۷۰,۲۹۱		سود (زیان) خالص
۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰		سرمایه
۵,۳۹۲	۷,۲۳۹	۲,۸۴۴	۷۹۲	۱,۳۳۷	ریال	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

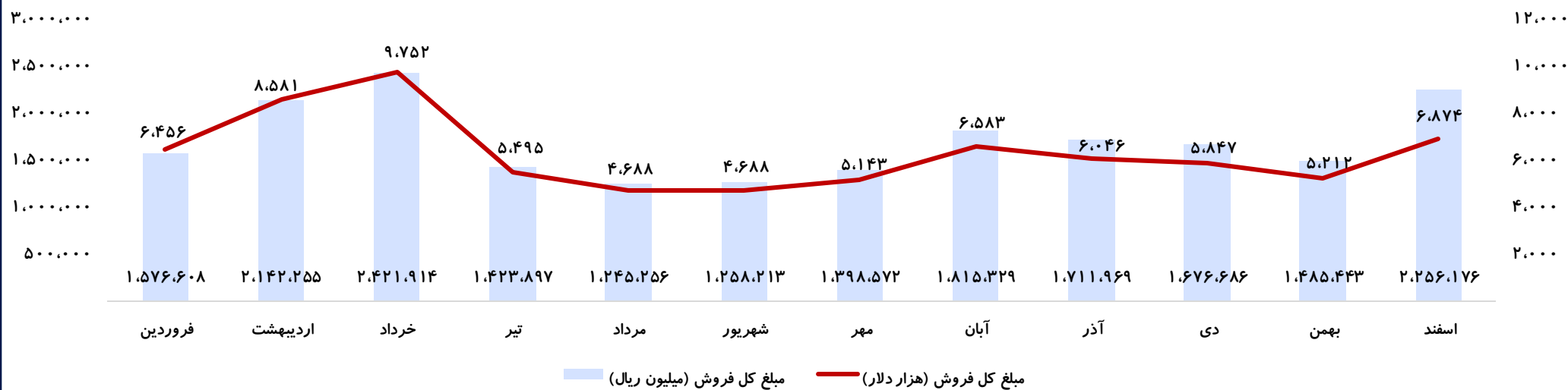
## حاشیه سود

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	حاشیه سود
۳۵%	۵۵%	۴۶%	۳۱%	۴۱%	حاشیه سود ناخالص TTM
۳۲%	۵۲%	۴۳%	۳۰%	۴۳%	حاشیه سود عملیاتی TTM
۲۹%	۴۸%	۴۷%	۲۳%	۴۴%	حاشیه سود خالص TTM

مقدار تولید و فروش فروسیلیسیم



مبلغ کل فروش



## اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

❖ در حال حاضر ۱۶ شرکت تولیدکننده در کشور وجود دارد؛ ظرفیت‌های در دست احداث فروسیلیسیم ۲۳۰ هزار تن است.

❖ ۱۷ میلیارد دلار فروش صادراتی شرکت در سال ۱۴۰۱ بوده و ترکیه بزرگترین مقصد صادراتی شرکت است که بیش از ۴۰۰۰ تن محصول به

آن صادر شده است. بعد از آن ارمنستان و لهستان بزرگترین مقاصد صادراتی شرکت می‌باشند.

❖ نرخ سمی کک خریداری شده در سال قبل، ۶۰۰ دلار بوده است که در سال جاری به ۳۰۰ دلار رسیده است.

❖ برنامه شرکت برای سال ۱۴۰۲، تولید ۴۰ هزار تن فروسیلیسیم، محقق کردن ۲۶۰۰ میلیارد تومان فروش و کسب سود ۶۲۰ تومانی به ازای

هر سهم می‌باشد.

❖ هزینه حمل محصولات صادراتی در حدود ۱۰۰ دلار به ازای هر تن می‌باشد.

❖ اورهال کوره ۲ در تابستان سال جاری انجام خواهد شد و اورهال کوره ۳ در سال ۱۴۰۴ انجام می‌شود.

❖ کشور روسیه نزدیک به ترکیه است و دامپینگ قیمت آن، اصلی‌ترین بازار صادراتی شرکت را دچار اختلال کرده است. با وجود پایین‌تر بودن

نرخ‌های صادراتی نسبت به نرخ‌های داخلی، واردات فروسیلیسیم برای فولادسازان مقرون به صرفه نسبت زیرا واردات باید از چین صورت

گیرد که نرخ‌های آن بالاتر از نرخ‌های صادراتی ایران است و همچنین واردات فروسیلیسیم مشمول تعرفه‌های وارداتی می‌شود.

## اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

- ❖ به دلیل وجود تحریم‌ها، قدرت چانه‌زنی ایران در بازارهای صادراتی کم است و مجبور است حدود ۱۰۰ دلار زیر نرخ جهانی فروسیلیسیم به فروش برساند اما به این حال به دلیل ارزآوری و حفظ بازارهای صادراتی اقدام به صادرات محصول می‌کند.
- ❖ افزایش نرخ برق گزارش شده شرکت در بهمن و اسفند سال گذشته به دلیل شناور شدن نرخ برق بوده که نرخ‌ها ناگهان افزایش یافته ولی با اعتراض شرکت به حالت قبل بازگشته‌اند. صحبت‌هایی از تبدیل نرخ برق به 2ECA معادل ۱۴۰۰ تومان به ازای هر کیلووات نیز شده است ولی هنوز تصمیمی گرفته نشده است.
- ❖ شرکت فروسیلیس ایران از روش کستینگ ماشین بهره می‌گیرد. در این حالت شرکت سایز ۶۰-۱۰ کمتری تولید می‌کند اما می‌تواند سایز ۳-۰ را که عمدتاً صادراتی است به فروش برساند. در روش مورد استفاده شرکت صنایع فروآلیاژ، شرکت ۶۰-۱۰ بیشتری تولید می‌کند اما با توجه به اینکه در این حالت سایز ۳-۰ به مصرف می‌رسد، دیگر به فروش نمی‌رود. دلیل برابر نبودن مقدار تولید و فروش شرکت نیز همین مسئله است. لازم به ذکر است نرخ سایز ۶۰-۱۰ بالاترین نرخ فروسیلیسیم است.
- ❖ در پایان مجمع با توجه به سود ۵،۳۹۲ ریالی محقق شده، به ازای هر سهم ۴،۳۲۷ ریال (معادل ۸۰ درصد سود خالص) بین سهامداران تقسیم شد. مابقی سود به منظور افزایش سرمایه شرکت انباشته شد.