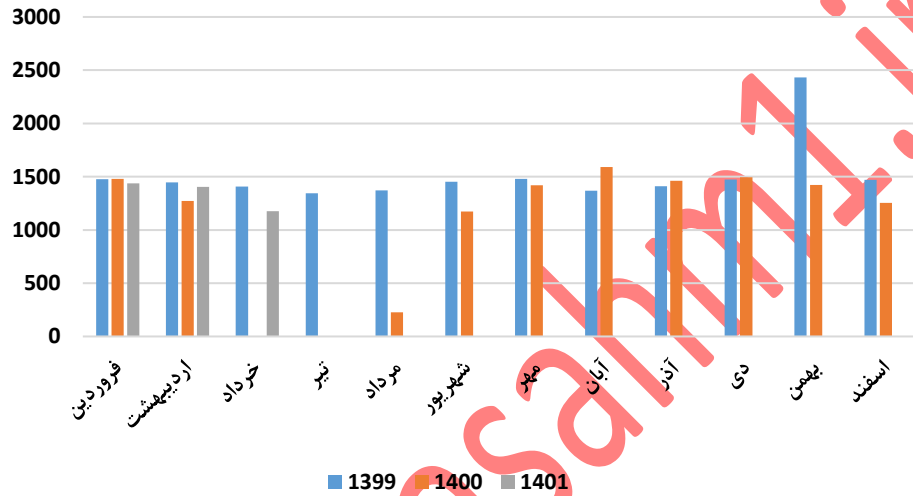


تحلیل بنیادی شرکت فروسیلیس خمین (فروسیل)

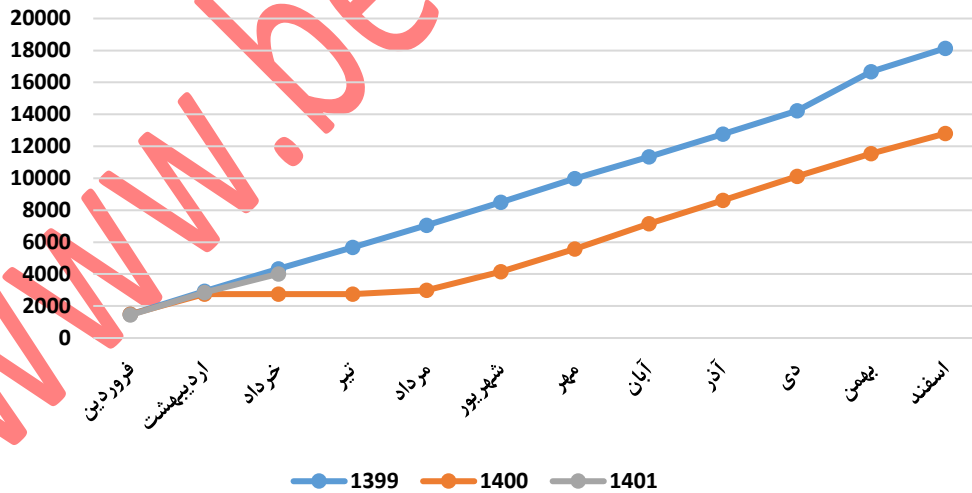
عملکرد ماهانه

تولید

تولید ماهانه فروسیل - کیلوگرم

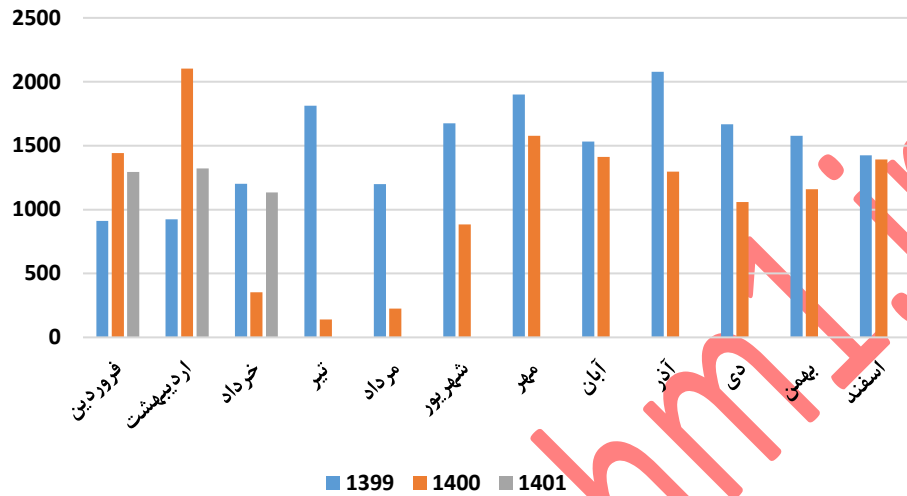


تولید ماهانه تجمعی فروسیل - کیلوگرم

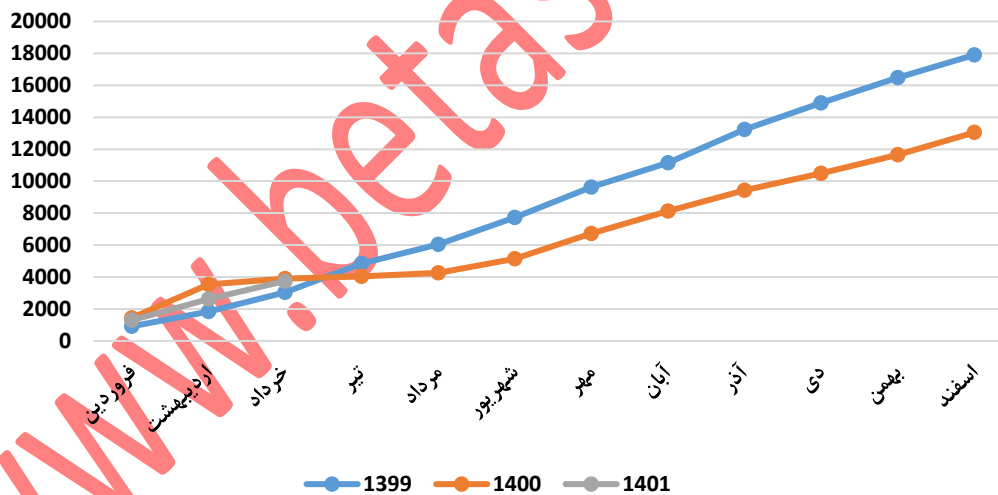


فروش ماهانه

فروش ماهانه فروسیل - کیلوگرم

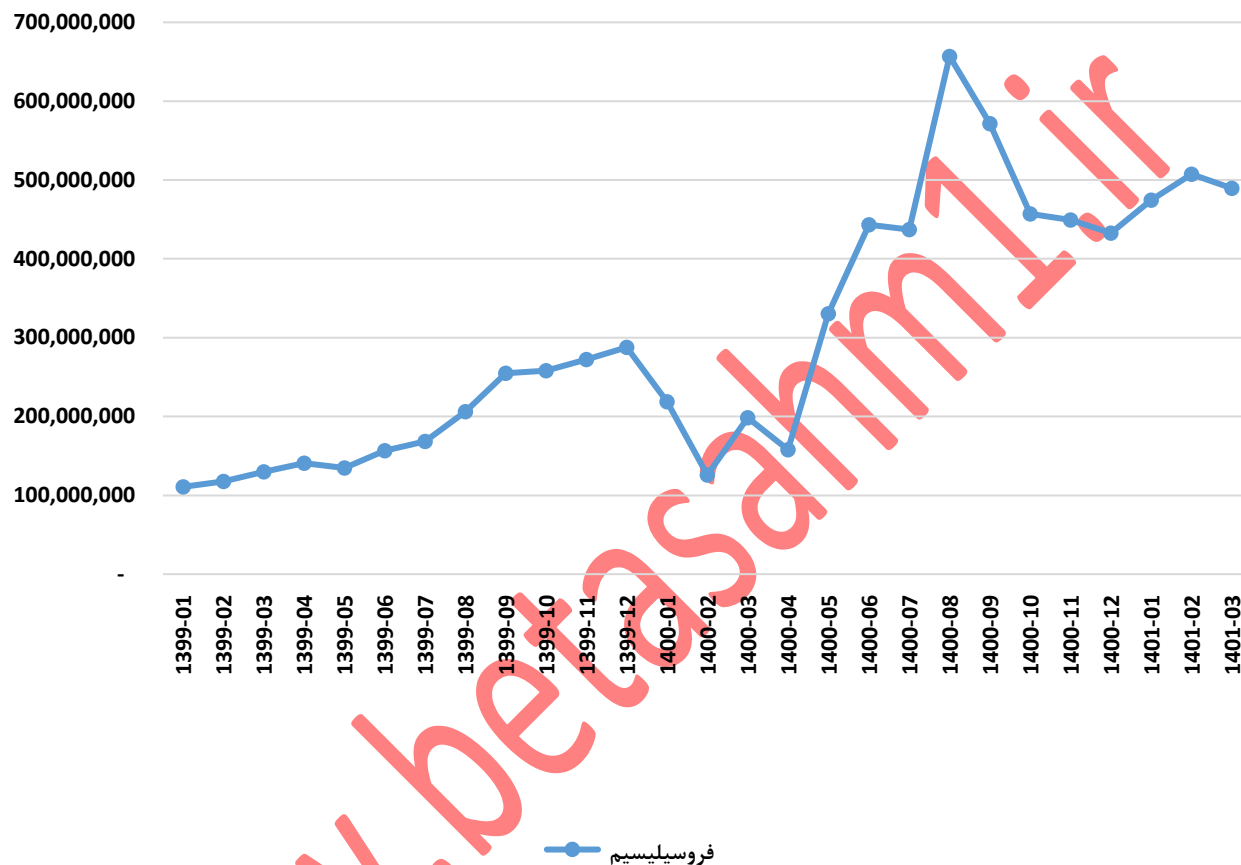


فروش ماهانه تجمعی فروسیل - کیلوگرم



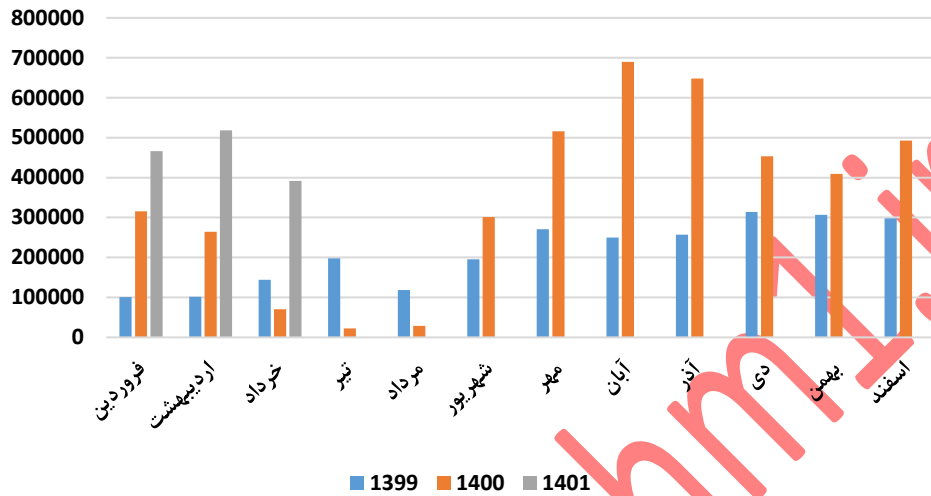
نرخ فروش

روند نرخ فروش ماهانه فروسیل - ریال بر کیلوگرم

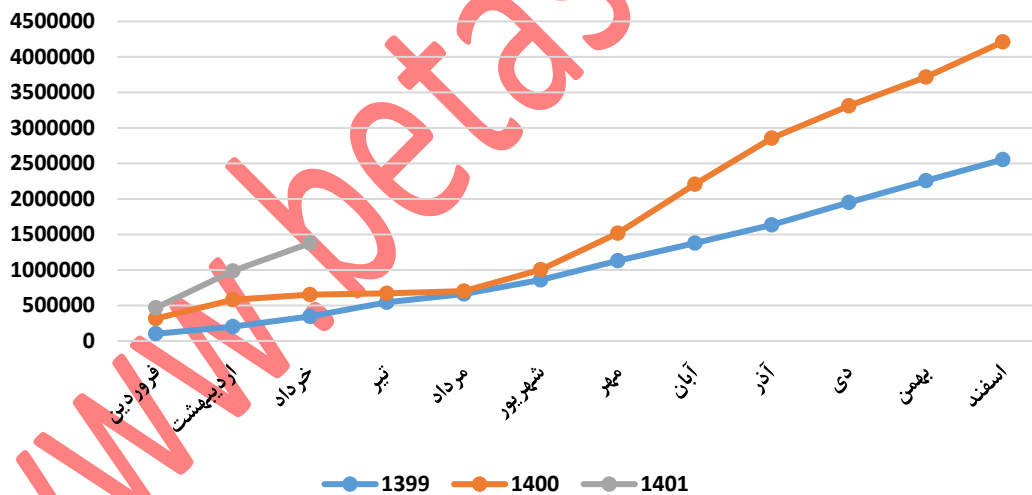


مبلغ فروش

مبلغ فروش ماهانه فروسیل - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی فروسیل - میلیون ریال



عملکرد سالانه

تولید

مقدار تولید	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
غبار فروسیلیسیم	۷۴	۷۴	۷۴
غبار میکروسیلیکا	۲,۹۶۱	۲,۹۶۱	۵,۱۸۲
سرباره و ته پاتیل	۵۷۰	۵۷۰	۵۷۰
فروسیلیسیم	۹,۳۵۳	۱۲,۰۰۰	۲۱,۰۰۰
جمع	۱۲,۹۵۸	۱۵,۶۰۵	۲۶,۸۲۶

شرکت به علت طرح توسعه در سال های آتی ظرفیت تولید بیشتری خواهد داشت.

فروش

مقدار فروش	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
غبار فروسیلیسیم	۷	۰	۰	۰
غبار میکروسیلیکا	۹۱۶	۲,۲۴۰	۳,۶۹۴	۵,۱۵۳
سرباره و ته پاتیل	۱۷۸	۲۷۱	۳۸۳	۳۰۶
فروسیلیسیم	۳,۱۵۲	۵,۵۶۱	۷,۱۶۵	۱۲,۴۸۵
جمع فروش داخلی	۴,۲۵۳	۸,۰۷۲	۱۱,۲۴۱	۱۷,۹۴۴
غبار فروسیلیسیم	-	۱۱۴	۹۳	۷۴
سرباره و ته پاتیل	۰	۲۳۳	۳۲۹	۲۶۴
فروسیلیسیم	۰	۳,۷۴۰	۴,۸۱۸	۸,۳۹۷
جمع فروش خارجی	۰	۴,۰۸۷	۵,۲۴۰	۸,۷۳۴
جمع	۴,۲۵۳	۱۲,۱۵۹	۱۶,۴۸۲	۲۶,۶۷۸

نرخ فروش

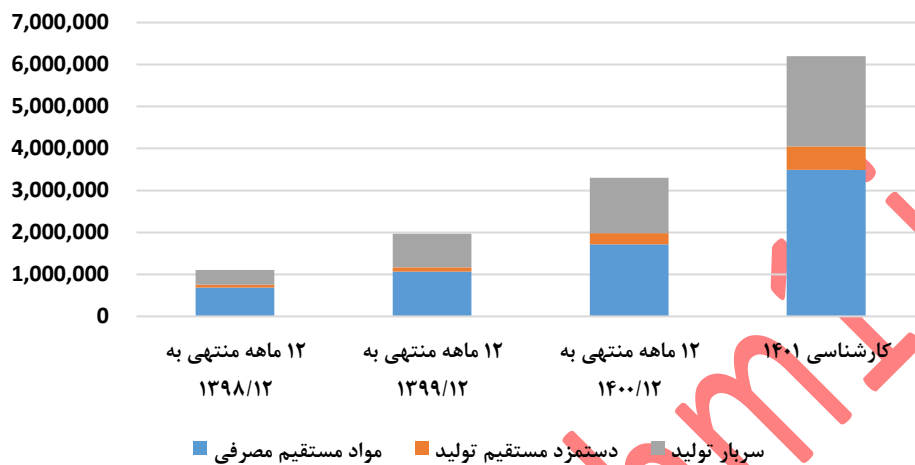
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	قیمت واحد
نرخ فروش داخلی				
۲,۹۸۸,۵۸۲	۲,۵۵۹,۹۶۲	۲,۴۱۰,۲۶۸	۲,۱۶۹	غبار میکروسیلیکا
۱۴۸,۴۱۷,۳۴۹	۱۲۷,۱۲۶,۴۱۶	۱۱۹,۶۹۷,۴۱۷	۳۲۰,۷۲۵	سرباره و ته پاتیل
۵۰۶,۰۹۴,۰۸۵	۴۶۹,۲۸۶,۳۵۹	۴۴۳,۴۲۵,۱۰۳	۹۲,۴۸۳	فروسیلیسیم
نرخ فروش خارجی				
۱۵۴,۰۶۰,۹۳۸	۱۳۱,۹۶۰,۴۱۵	۱۲۴,۲۴۸,۹۲۷	۰	سرباره و ته پاتیل
۵۶۷,۱۴۲,۸۹۷	۴۹۴,۵۵۶,۵۱۷	۴۵۷,۳۹۶,۲۵۷	۰	فروسیلیسیم

مبلغ فروش

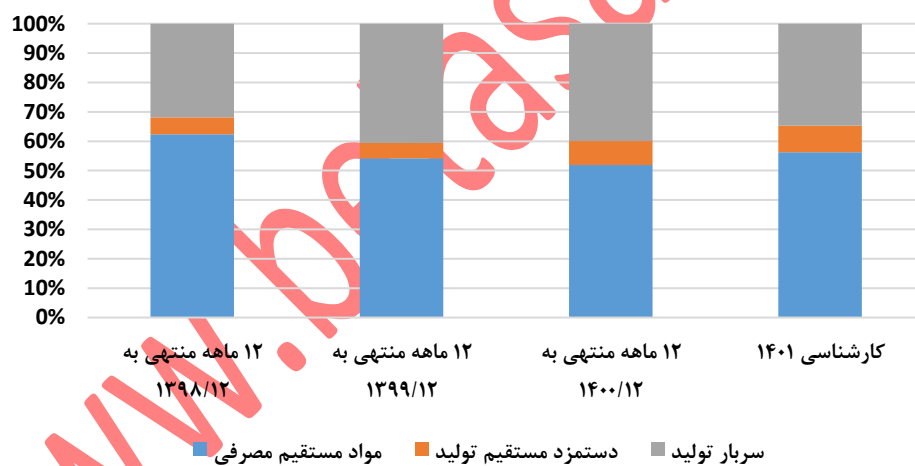
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	مبلغ فروش
۱۵,۳۹۹	۹,۴۵۷	۵,۳۹۹	۱,۹۸۶,۷۹۲	غبار میکروسیلیکا
۴۵,۴۸۸	۴۸,۶۳۵	۳۲,۴۳۸	۵۷,۰۸۹,۰۴۱	سرباره و ته پاتیل
۶,۳۱۸,۵۵۶	۳,۳۶۲,۲۵۴	۲,۴۶۵,۸۸۷	۲۹۱,۵۰۷,۰۵۵	فروسیلیسیم
۶,۳۷۹,۴۴۳	۳,۴۲۰,۳۴۶	۲,۵۰۳,۷۲۴	۴۴۰,۸۲۲,۸۸۸	جمع فروش داخلی
۴۰,۵۹۷	۴۳,۴۰۵	۲۸,۹۵۰	۵۶,۳۱۷,۵۶۸	سرباره و ته پاتیل
۴,۷۶۲,۰۹۲	۲,۳۸۳,۰۱۸	۱,۷۱۰,۶۶۲	۲۳۸,۵۸۱,۸۷۱	فروسیلیسیم
۴,۸۰۲,۶۸۹	۲,۴۲۶,۴۲۳	۱,۷۴۷,۷۰۴	۲۹۴,۸۹۹,۴۳۹	جمع فروش خارجی
۱۱,۱۸۲,۱۳۲	۵,۸۴۶,۷۶۹	۴,۲۴۰,۴۶۷	۷۳۵,۷۲۲,۳۲۷	جمع

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مقدار مصرف طی دوره
۵,۸۸۸	۳,۴۲۵	۲,۸۴۴	-	-	کک متالوژی
۱۰,۵۶۰	۶,۱۴۳	۴,۴۹۰	-	-	سمی کک
۳۳۷	۱۹۶	۱۶۳	-	-	سایر مواد مصرفی
۹۹۲	۵۷۷	۴۷۹	-	-	خمیر الکتروود
۵,۷۰۱	۳,۳۱۷	۲,۷۵۴	-	-	پوسته اکسیدی
۵۱,۱۵۹	۲۹,۷۶۰	۲۴,۷۱۲	-	-	سنگ سیلیس
۱۳,۴۳۴	۷,۸۱۵	۵,۶۲۹	-	-	زغال سنگ
۰	۰	-	۴۹,۴۷۱	۴۴,۶۹۰	مواد اولیه
۸۸,۰۷۱	۵۱,۲۳۳	۴۱,۰۷۱	۴۹,۴۷۱	۴۴,۶۹۰	جمع

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مبلغ مصرف طی دوره
۶۲۱,۷۶۳	۳۱۸,۴۰۶	۲۳۶,۶۳۵	-	-	کک متالوژی
۱,۰۹۸,۶۹۴	۵۵۴,۹۶۳	۳۱۳,۳۰۸	-	-	سمی کک
۱۸۳,۴۶۰	۵۰,۱۵۸	۱۵۸,۳۷۵	-	-	سایر مواد مصرفی
۲۶۵,۰۳۵	۱۰۳,۳۴۶	۴۵,۰۵۶	-	-	خمیر الکتروود
۱۲۱,۸۸۵	۶۱,۷۹۵	۴۱,۷۱۵	-	-	پوسته اکسیدی
۳۹۶,۰۸۹	۲۳۶,۰۶۱	۴۵,۲۵۷	-	-	سنگ سیلیس
۸۰۳,۲۱۱	۳۹۱,۵۹۴	۲۲۶,۱۶۳	-	-	زغال سنگ
۰	۰	-	۶۸۹,۳۰۰	۴۱۷,۰۵۹	مواد اولیه
۳,۴۹۰,۱۳۷	۱,۷۱۶,۳۲۲	۱,۰۶۶,۵۰۹	۶۸۹,۳۰۰	۴۱۷,۰۵۹	جمع

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	نرخ مصرف طی دوره
۱۰۵,۶۰۴,۳۳۲	۹۲,۹۶۶,۳۴۳	۸۳,۲۰۴,۹۹۳	-	-	کک متالوژی
۱۰۴,۰۴۱,۳۰۵	۹۰,۳۴۰,۱۷۷	۶۹,۷۷۹,۰۶۵	-	-	سمی کک
۵۴۳,۶۷۵,۲۴۱	۲۵۵,۵۲۱,۴۲۷	۹۷۱,۶۲۵,۷۶۷	-	-	سایر مواد مصرفی
۲۶۷,۲۷۲,۴۵۹	۱۷۹,۱۵۵,۸۶۷	۹۴,۰۶۲,۶۳۰	-	-	خمیر الکتروود
۲۱,۳۷۸,۲۰۰	۱۸,۶۳۲,۱۵۴	۱۵,۱۴۷,۰۵۹	-	-	پوسته اکسیدی
۷,۷۴۲,۳۲۵	۷,۹۳۲,۱۳۸	۱,۸۳۱,۳۷۷	-	-	سنگ سیلیس
۵۹,۷۸۸,۷۷۲	۵۰,۱۰۸,۷۷۷	۴۰,۱۷۸,۱۸۴	-	-	زغال سنگ
		-	۱۳,۹۳۳,۴۱۶	۹,۳۳۲,۲۶۷	مواد اولیه

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	هزینه سربار
۰	۰	۶۷,۹۶۲	۱۴,۲۷۱	۰	هزینه حمل و نقل و انتقال
۰	۰	۰	۰	۰	هزینه خدمات پس از فروش
۰	۰	۰	۰	۰	حق العمل و کمیسیون فروش
۰	۰	۰	۰	۰	هزینه تبلیغات
۲۶۹,۱۲۵	۱۲۳,۷۵۹	۶۷,۸۶۵	۴۲,۳۰۲	۴,۸۱۹	هزینه مواد مصرفی
۱,۲۸۵,۷۳۷	۶۷۹,۹۴۱	۳۸۲,۹۹۹	۱۰۱,۰۹۲	۲۲,۴۷۹	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۱۲۴,۹۴۸	۱۲۴,۹۴۸	۶۲,۴۷۴	۶۰,۸۶۴	۱۳,۴۸۶	هزینه استهلاک
۳۱۲,۶۵۳	۲۶۰,۵۴۴	۱۱۸,۲۳۸	۷۷,۵۲۴	۸,۴۲۱	هزینه حقوق و دستمزد
۰	۰	۰	۰	۰	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۱۶۰,۷۷۸	۱۲۸,۶۲۲	۹۸,۹۴۰	۵۵,۶۳۵	۱۰,۷۶۹	سایر هزینه ها
۲,۱۵۳,۲۴۰	۱,۳۱۷,۸۱۴	۷۹۸,۴۷۸	۳۵۱,۶۸۸	۵۹,۹۷۴	جمع

کارشناسی	کارشناسی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	بهای تمام شده
۳,۴۹۰,۱۳۷	۱,۷۱۶,۳۲۲	۱,۰۶۶,۵۰۹	۶۸۹,۳۰۱	۱۳۰,۷۶۰	مواد مستقیم مصرفی
۵۵۷,۱۷۶	۲۷۰,۰۹۹	۱۰۱,۳۱۹	۶۴,۰۵۹	۱۱,۵۸۶	دستمزد مستقیم تولید
۲,۱۵۳,۲۴۰	۱,۳۱۷,۸۱۴	۷۹۸,۴۷۸	۳۵۱,۶۸۸	۵۹,۹۷۴	سربار تولید
۶,۲۰۰,۵۵۴	۳,۳۰۴,۲۳۵	۱,۹۶۶,۳۰۶	۱,۱۰۵,۰۴۸	۲۰۲,۳۲۰	جمع

www.betasahm1.ir

صورت سود و زیان

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۷	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰
فروش	۵۴۷,۵۲۹	۳۶۸,۱۱۳	۲,۵۳۸,۰۷۸	۴,۲۴۰,۴۶۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۲۶,۷۸۴)	(۲۲۸,۷۴۲)	(۱,۱۲۴,۵۴۱)	(۱,۷۹۸,۹۷۶)
سود (زیان) ناخالص	۲۲۰,۷۴۵	۱۳۹,۳۷۱	۱,۴۱۳,۵۳۷	۲,۴۴۱,۴۹۱
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۲۴,۰۲۴)	(۳۴,۵۵۲)	(۱۱۹,۱۳۸)	(۱۴۰,۳۹۲)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)	-	۰	۰	(۱۲۶,۷۶۶)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۱,۶۰۱	۱۴,۴۰۶	۲,۰۷۳	(۳,۴۴۳)
سود (زیان) عملیاتی	۲۱۸,۳۲۲	۱۱۹,۲۲۵	۱,۲۹۶,۴۷۲	۲,۱۷۰,۸۹۰
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۸,۷۷۰	۷۸,۶۹۱	۱۰۴,۵۳۱	۱۶۱,۷۷۲
سود قبل مالیات	۲۴۷,۰۹۲	۱۹۷,۹۱۶	۱,۴۰۱,۰۰۳	۲,۳۳۲,۶۶۲
مالیات	۰	۰	۰	(۱۳,۲۸۰)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۴۷,۰۹۲	۱۹۷,۹۱۶	۱,۴۰۱,۰۰۳	۲,۳۱۹,۳۸۲
سود (زیان) خالص	۲۴۷,۰۹۲	۱۹۷,۹۱۶	۱,۴۰۱,۰۰۳	۲,۳۱۹,۳۸۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۴۷۱	۳۹۶	۱,۷۵۱	۲,۸۹۹
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳۰۹	۲۴۷	۱,۷۵۱	۲,۸۹۹

www.betasahm.ir

حاشیه سود ناخالص	۴۰%	۳۸%	۵۶%	۵۸%
حاشیه سود عملیاتی	۴۰%	۳۲%	۵۱%	۵۱%
حاشیه سود خالص	۴۵%	۵۴%	۵۵%	۵۵%

تحلیل حساسیت

نرخ دلار و قیمت جهانی فرسیلیسیم ۶۰-۱۰

۱,۴۰۱								
۳۵۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۳,۳۷۷
۳,۰۳۶	۲,۸۲۰	۲,۶۲۴	۲,۴۵۳	۲,۳۱۱	۲,۲۰۶	۲,۱۴۷	۲,۱۴۸	۱,۲۰۰
۳,۴۰۹	۳,۱۹۴	۳,۰۰۱	۲,۸۳۲	۲,۶۹۳	۲,۵۹۲	۲,۵۳۸	۲,۵۴۵	۱,۴۰۰
۳,۷۸۵	۳,۵۷۲	۳,۳۸۰	۳,۲۱۳	۳,۰۷۸	۲,۹۸۰	۲,۹۳۲	۲,۹۴۵	۱,۶۰۰
۴,۱۶۳	۳,۹۵۲	۳,۷۶۱	۳,۵۹۷	۳,۴۶۴	۳,۳۷۱	۳,۳۲۷	۳,۳۴۶	۱,۸۰۰
۴,۵۴۴	۴,۳۳۳	۴,۱۴۴	۳,۹۸۲	۳,۸۵۲	۳,۷۶۲	۳,۷۲۳	۳,۷۴۸	۲,۰۰۰
۴,۹۲۵	۴,۷۱۵	۴,۵۲۸	۴,۳۶۸	۴,۲۴۱	۴,۱۵۴	۴,۱۲۰	۴,۱۵۱	۲,۲۰۰
۵,۳۰۷	۵,۰۹۸	۴,۹۱۳	۴,۷۵۵	۴,۶۳۰	۴,۵۴۸	۴,۵۱۷	۴,۵۵۵	۲,۴۰۰

۱,۴۰۲								
۳۸۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۵,۹۸۶
۴,۵۸۳	۴,۲۴۶	۳,۹۵۸	۳,۷۳۶	۳,۶۰۱	۳,۵۸۸	۳,۷۵۲	۴,۱۸۴	۱,۲۵۰
۵,۳۹۸	۵,۰۶۷	۴,۷۸۸	۴,۵۷۸	۴,۴۵۹	۴,۴۶۷	۴,۶۶۰	۵,۱۳۵	۱,۵۰۰
۶,۲۱۴	۵,۸۸۹	۵,۶۱۹	۵,۴۲۰	۵,۳۱۶	۵,۳۴۶	۵,۵۶۹	۶,۰۸۶	۱,۷۵۰
۷,۰۳۰	۶,۷۱۲	۶,۴۵۰	۶,۲۶۲	۶,۱۷۴	۶,۲۲۵	۶,۴۷۸	۷,۰۳۸	۲,۰۰۰
۷,۸۴۷	۷,۵۳۴	۷,۲۸۱	۷,۱۰۵	۷,۰۳۲	۷,۱۰۵	۷,۳۸۷	۷,۹۸۹	۲,۲۵۰
۸,۶۶۳	۸,۳۵۷	۸,۱۱۲	۷,۹۴۷	۷,۸۹۱	۷,۹۸۵	۸,۲۹۶	۸,۹۴۱	۲,۵۰۰
۹,۴۸۰	۹,۱۸۰	۸,۹۴۳	۸,۷۹۰	۸,۷۵۰	۸,۸۶۵	۹,۲۰۶	۹,۸۹۲	۲,۷۵۰

مفروضات

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۲۹۷,۵۱۲	۲۶۲,۶۵۹	نرخ دلار
۵۰۶,۰۹۴,۰۸۵	۴۶۹,۲۸۶,۳۵۹	فروسیلیسیم-نرخ داخلی-ریال
۵۶۷,۱۴۲,۸۹۷	۴۹۴,۵۵۶,۵۱۷	فروسیلیسیم-نرخ صادراتی-ریال
۱,۹۰۶	۱,۸۸۳	فروسیلیسیم-دلار
۶۰۰	۵۸۸	بیلت CIS
۱۶۶,۰۱۱,۶۹۶	۱۴۳,۶۵۱,۸۷۴	شمش فخور
۶,۶۰۰	۶,۰۰۰	نرخ برق
۰.۲۰	۰.۵۰	نرخ رشد دستمزد
۰.۲۵	۰.۳۰	نرخ تورم

با توجه به طرح توسعه ای شرکت و برآورد سودآوری در صورت تحقق مفروضات میتوان فروسیل را گزینه مناسبی دانست.