

شرکت کارگزاری آرژان هومان  
Arge Houman Brokerage CO.

گزارش مجامع

مورخ: ۱۳۹۳/۰۴/۲۳

## گزارش مجمع شرکت سنگ آهن گل گهر

جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه «گل گهر» در ۷ تیر امسال در هتل لاله با حضور بیش از ۸۷ درصد سهامداران رسمیت یافت.

شرکت سنگ آهن گل گهر			
تاریخ مجمع	۹۳/۰۴/۰۷	درصد سهامداران حاضر	۸۷٪
* سرمایه-میلیارد ریال	۱۰,۰۰۰		
* دریافتی بابت افزایش سرمایه	۸,۰۰۰		
** جمع کل سرمایه (میلیارد ریال)	۱۸,۰۰۰*		
EPS۹۲ ریال	۱,۳۵۸	PEPS۹۳ ریال	۶۰۱
میزان سود تقسیمی سال ۱۳۹۲	۱۳۵۰		

### ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	اعضای هیات مدیره
۳۵,۸۷	سرمایه گذاری امید
۲۲,۴۳	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۹,۹۴	فولاد مبارکه
۲,۰۱	سرمایه گذاری مهرگان
۱۰,۹۰	سهام عدالت استانی ها
۲,۸۰	صندوق بازنشستگی کشوری
۳,۷۷	سرمایه گذاری صنعت نفت
۱,۱۲	سرمایه گذاری سپه
.۹۰	سهامی بیمه ایران
۱۰,۲۶	سایر سهامداران
۱۰۰٪	جمع

### صورت های مالی

صورت سود و زیان (م.ریال)			
۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	
۲۴,۷۷۹,۸۹۵	۱۹,۰۹۲,۵۸۴	۸,۸۹۸,۴۴۳	سود
۱,۰۹۰,۵۰۴	-	-	بد ارائه خدمات
-۱۲,۴۳۵,۱۱۵	-۶,۲۴۴,۸۲۷	-۳,۲۶۳,۶۰۹	سود تمام شده کالای فروش رفته
۱۳,۴۳۵,۲۸۴	۱۲,۸۴۷,۷۵۷	۵,۶۳۴,۸۳۴	سود (زیان) ناخالصی
-۸۸۷,۷۳۴	-۶۲۳,۳۰۶	-۳۸۹,۵۸۶	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۸۷,۰۲۴-	۱,۳۴۹,۵۶۴	۹۸۵,۹۸۷	سود (زیان) عملیاتی
۱۲,۴۶۰,۵۳۶	۱۳,۵۷۴,۰۱۵	۶,۲۳۱,۳۳۵	سود (زیان) عملیاتی
۵۰٪	۷۱٪	۷۰٪	حاشیه سود عملیاتی
-۶۴,۵۹۳	-۵۸,۱۵۱	-۲۰,۰۲۲	هزینه های مالی
۰	۳۸۳,۲۱۴	۱۳۹,۷۵۴	سود حاصل از سرمایه گذاریها
۱۸۰,۵۸۸۲	۴۵۴,۹۰۲	۴۳۷,۳۱۴	سود (زیان) عملیاتی
۱۴,۲۰۱,۸۲۵	۱۴,۳۵۳,۹۸۰	۶,۷۸۸,۳۸۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-۶۲۵,۹۳۴	-۹۴۲,۲۴۲	-۵۹۹,۲۹۰	سود (زیان) عملیاتی
۱۳,۵۷۵,۹۰۱	۱۳,۴۱۱,۷۳۸	۶,۱۸۸,۹۹۱	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۳۵۸	۲,۲۳۵	۱,۰۳۱	سود هر سهم

ترازنامه شرکت سنگ آهن گل گهر (م.ریال)

۹۲	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۰	ارقام به میلیون ریال
حسابرسی شده			
۱,۲۵۳,۹۱۲	۴,۳۳۱,۸۱۴	۱,۳۱۷,۲۱۵	موجودی نقد
۱,۰۵۴,۸۱۱	۵۵۹,۹۴۴	۲۱,۳۱۰	سرمایه گذارهای کوتاه مدت
۶,۷۶۶,۵۱۴	۴,۳۱۵,۷۴۵	۱,۵۴۰,۹۰۸	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۵,۷۷۹,۸۴۰	۲,۲۸۱,۶۴۶	۱,۵۹۹,۶۴۰	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۴,۵۰۹,۴۱۹	۲,۵۸۹,۳۹۹	۲,۰۱۵,۳۹۴	موجودی مواد و کالا
۴۲۹,۳۵۹	۳۶۹,۷۱۵	۱۴۶,۷۶۱	پیش پرداخت ها
<b>۱۹,۷۹۳,۸۵۵</b>	<b>۱۴,۲۵۵,۳۲۳</b>	<b>۶,۶۴۱,۳۲۸</b>	<b>جمع دارائیهای جاری</b>
۶,۷۴۸,۳۴۷	۴,۳۶۱,۰۷۸	۱,۸۱۷,۰۳۱	سرمایه گذارهای بلند مدت
۱۶,۰۲۷,۸۴۰	۱۱,۱۳۳,۳۷۰	۷,۲۶۰,۲۲۳	دارائیهای ثابت مشهود
۲۴۰,۴۱۵	۸۴,۶۷۰	۷۰,۲۸۶	دارائیهای نامشهود
۵۸۷,۹۶۸	۶۳۶,۱۹۰	۵۷۶,۱۱۳	سایر دارائیها
<b>۲۳,۶۰۴,۵۷۰</b>	<b>۱۶,۲۰۵,۳۰۸</b>	<b>۹,۷۲۳,۶۵۳</b>	<b>جمع دارائیهای غیر جاری</b>
۴۳,۳۹۸,۴۲۵	۳۰,۴۶۰,۵۷۱	۱۶,۳۶۴,۸۸۱	<b>جمع دارائیها</b>
۶,۴۹۷	۱۰,۱۳۸	۱۹۳,۵۰۶	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۸,۵۷۴,۶۷۹	۴,۳۹۸,۶۸۲	۱,۶۵۷,۲۱۰	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۲,۷۵۲	۱۸۶,۱۷۳	۳۹,۹۱۷	پیش دریافت ها
۶۹۶,۱۹۷	۱,۰۱۳,۸۹۰	۷۰۹,۴۸۸	ذخیره مالیات
۷,۰۴۵,۲۷۷	۳,۹۳۹,۰۳۷	۴۵۲,۵۱۲	سود سهام پرداختی
۵۶۳,۴۰۴	۴۷۹,۴۲۰	۲۰۷,۵۳۸	تسهیلات مالی دریافتی تجاری
<b>۱۶,۸۸۸,۸۰۶</b>	<b>۱۰,۰۲۷,۳۴۰</b>	<b>۳,۲۶۰,۱۷۱</b>	<b>جمع بدهی های جاری</b>
۱۵۷,۸۲۰	۲۸۶,۶۰۲	۱۴۲,۶۷۲	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
۸۶,۵۱۶	۶۸,۲۰۹	۴۹,۷۳۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۰,۰۰۰			اسناد پرداختی
<b>۲۵۴,۳۳۶</b>	<b>۳۵۴,۸۱۱</b>	<b>۱۹۲,۴۰۸</b>	<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>
<b>۱۷,۱۴۳,۱۴۲</b>	<b>۱۰,۳۸۲,۱۵۱</b>	<b>۳,۴۵۲,۵۷۹</b>	<b>جمع بدهی ها</b>
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۹۱,۱۸۰	اندوخته قانونی
۱۵,۲۵۴,۲۸۳	۱۳,۴۷۸,۴۲۰	۶,۳۲۱,۱۲۲	سود (زیان) انباشته
<b>۲۶,۲۵۴,۲۸۳</b>	<b>۲۰,۰۷۸,۴۲۰</b>	<b>۱۲,۹۱۲,۳۰۲</b>	<b>جمع حقوق صاحبان سهم</b>
<b>۴۳,۳۹۷,۴۲۵</b>	<b>۳۰,۴۶۰,۵۷۱</b>	<b>۱۶,۳۶۴,۸۸۱</b>	<b>بدهی ها و حقوق صاحبان سهام</b>

## تولید و فروش شرکت سنگ آهن گل گهر

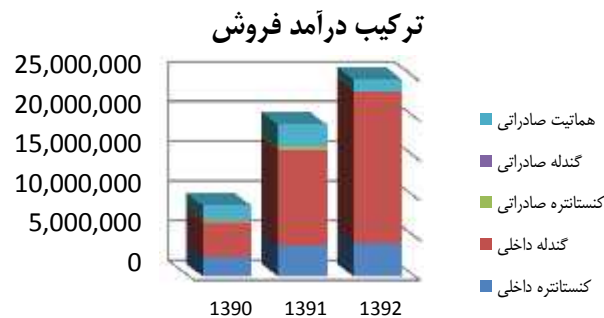
جدول زیر میزان ظرفیت اسمی و تولید محصولات شرکت گل گهر طی سال‌های گذشته را نشان می‌دهد:

نسبت تولید به ظرفیت عملی محصولات قبلی شرکت					
۹۲	۹ ماهه ۹۲	۶ ماهه ۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	
%۹۲	%۹۹	%۹۹	%۹۶	%۱۰۶	کنسانتره سنگ آهن
%۶۵	%۸۷	%۶۹	%۴۳	%۱۳۱	سنگ آهن دانه بندی شده
%۹۱	%۹۰	%۸۷	%۸۸	%۶۲	گندله
۷,۷۹۲,۱۶۲	۶,۲۹۷,۲۰۸	۴,۲۰۴,۰۵۱	۸,۱۵۱,۴۱۸	۶,۸۷۶,۶۳۸	کنسانتره سنگ آهن
۱,۳۰۱,۴۰۱	۱,۳۳۵,۱۸۰	۶۸۶,۵۳۱	۸۵۵,۲۹۳	۲,۶۱۰,۷۳۰	سنگ آهن دانه بندی شده
۴,۵۶۰,۵۳۶	۳,۲۸۶,۵۶۷	۲,۱۸۴,۸۹۰	۴,۴۰۰,۶۹۷	۳,۰۸۴,۴۰۸	گندله ۱
۱۳,۶۵۴,۰۹۹	۱۱,۰۱۸,۹۵۵	۷,۰۷۵,۴۷۲	۱۳,۴۰۷,۴۰۸	۱۲,۵۷۱,۷۷۶	جمع کل تولید

## ترکیب فروش داخلی و صادراتی طی سال های اخیر

مقدار فروش (تن)			
۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	
۲,۳۳۵,۳۳۵	۳,۰۸۷,۶۱۸	۳,۷۰۹,۷۹۹	انتره
۴,۷۹۳,۴۶۰	۴,۱۹۷,۳۳۰	۲,۴۹۵,۴۸۸	له
۷,۱۲۸,۷۹۵	۷,۲۸۴,۹۴۸	۶,۲۰۵,۲۸۷	ت داخلی
۰	۱۵۸,۴۶۶	۱۶۶,۳۱۵	کم عیار
۰	۵۴,۷۶۴	۸۶,۵۴۷	بیز دانه
۵۰۱,۹۴۷	۱,۱۷۸,۴۳۹	۱,۳۴۵,۵۲۱	دانه بندی
۵۰۱,۹۴۷	۱,۳۹۱,۶۶۹	۱,۵۹۸,۳۸۳	ولات صادراتی
۷,۶۳۰,۷۴۲	۸,۶۷۶,۶۱۷	۷,۸۰۳,۶۷۰	ولات

## ترکیب درآمد فروش شرکت سنگ آهن گل گهر طی سال‌های ۱۳۹۲\_۱۳۹۰



### بهای تمام شده محصولات فروش رفته

نمودار زیر نشان دهنده سهم ۶۰ درصدی هزینه‌های مواد در کل هزینه‌های تولیدی گل گهر در شش ماهه ۱۳۹۲ است.

ترکیب بهای تمام شده ۶ ماهه ۹۲



■ سربار تولید ■ دستمزد مستقیم ■ مواد مستقیم مصرفی

### شرکت‌های سرمایه پذیر گل گهر

عمده شرکت‌های زیر مجموعه شرکت گل گهر، در جدول زیر ارائه شده است:

آی زیر مجموعه	
درصد مالکیت	مجموعه
۹۰	توسعه گل گهر
۵۱	پرجان
۵۱	آد سیرجان
۵۱	فولاد گل گهر
۳۵	آن زمین
۳۲	تراپر
۳۰	زمین
۲۰	لذکو
۱۷	مایه امید

جدول زیر، طرح های توسعه ای شرکت های زیر مجموعه شرکت گل گهر، ظرفیت اسمی و زمان بهره برداری (طبق آنچه در مجمع بیان شد) را نشان می دهد:

نگاهی اجمالی به شرکت های زیر مجموعه شرکت گل گهر				
شرکت کاوند نهان زمین	شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر	شرکت مجتمع جهان فولاد سیرجان		شرکت سنگ آهن گهر زمین
شرکتی است که برای امر سرمایه گذاری در حوزه معادن در سایر کشورها تاسیس شده است	<u>۱,۷ میلیون آهن اسفنجی</u>	۲ میلیون احیا	۱۰ میلیون کنسانتره	ظرفیت اسمی محصولات (تن)
	۱,۷ میلیون تن آهن اسفنجی			
	تکمیل مراحل مطالعه و امکان سنجی معدن مس ساوه	<u>۱,۵ میلیون تن اسلب</u>	۲ میلیون ذوب	
۲. مطالعه و پتانسیل سنجی اجرا پروژه کک سازی در منطقه راور	۱,۵ میلیون تن اسلب	یک میلیون تن نورد		
استخراج و بهره برداری از معادن مس قزاقستان، شناسایی مناطق پر پتانسیل برای صنعت معدن در آسیای مرکزی	<u>فاز (۱) آهن اسفنجی: ۸۹٪</u>	<u>کارخانه تولید آهن اسفنجی ۱</u>		درصد پیشرفت فیزیکی
		کارخانه تولید کنسانتره خطوط ۱ و ۲ گهر زمین نیز که اکنون بیش از ۸۴ درصد پیشرفت فیزیکی دارد تا پایان سال به بهره برداری می رسد.		
—	فاز (۱) آهن اسفنجی در سال ۹۳ به بهره برداری خواهد رسید	۹۶۰ واحد احیای ۹۳، در پایان سال ۹۳ هزار تنی به بهره برداری می رسد	کنسانتره تا پایان سال ۹۳	زمان بهره برداری طبق اعلام شرکت در مجمع
	فاز (۲) آهن اسفنجی در سال ۹۶			
	تولید ورق فولادی نیز در سال ۹۸ به بهره برداری خواهد رسید			

## طرح های توسعه شرکت گل گهر

جدول زیر نمای کلی از طرح های توسعه شرکت سنگ آهن گل گهر را نشان می دهد:

پروژه های شرکت سنگ آهن گل گهر و درصد پیشرفت (طبق آنچه درباره آنها در مجمع بیان شد) و مخارج انجام شده						
کل مخارج برآوردی (میلیون ریال)	نسبت تولید به ظرفیت اسمی	ظرفیت اسمی	طبق آنچه در مجمع گفته شد:	پیشرفت فیزیکی ۶ ماهه ۹۲	پیش بینی اعلامی از جانب شرکت از تاریخ بهره برداری	
۳,۴۵۸,۰۰۰	طابق آنچه در مجمع گفته شد سال ۹۳، ۱۰ تا ۱۲ درصد ظرفیت اسمی تولید می کند و اواخر سال ۹۴ به ظرفیت کامل می رسد.	۴,۰۰۰,۰۰۰	تا پایان سال گذشته، ۹۰ درصد و تا به امروز ۹۲ درصد پیشرفت فیزیکی داشته است که تا شهریور سال ۹۳ به بهره برداری می رسد.	۸۳%	شهریور ماه ۱۳۹۳	کنسانتره سنگ آهن
۷,۳۴۹,۰۷۲	طرح گندله خط ۲ در مهر ۹۴ حدود ۱۰ تا ۱۵ درصد ظرفیت اسمی قادر به تولید است و طی چهار سال به ظرفیت کامل می رسد.	۵,۰۰۰,۰۰۰	تا پایان سال ۹۲، طرح گندله سازی ۲ پیشرفت ۷۰ درصدی داشته است. زمان بهره برداری از طرح مهرماه سال ۹۴ است.	در شش ماهه ۹۲، ۳۴ درصد پیشرفت مالی داشته است.	۱۳۹۴	گندله خط ۲
۱۰,۸۰۷,۰۷۲						جمع کل

لازم به ذکر است که شرکت مبادرت به انتشار ۳۰۰۰ میلیارد ریال اوراق کرده و افزایش سرمایه ۸۰۰۰ میلیارد ریالی را نیز به تصویب رسانده است. این مبالغ برای تامین مالی طرح های شرکت و برای مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و همچنین اصلاح ساختار مالی شرکت گل گهر، صورت گرفته است.

طبق صورت های مالی حسابرسی شده شرکت در سال ۱۳۹۲، میزان تعهدات سرمایه ای شرکت شامل ۳۰۹۵ میلیارد ریال و ۸۱۰۴ میلیون یورو (معادل ۲۸۲۳ میلیارد ریال) است.

## مهم ترین مباحث مطرح شده در مجمع

### مباحث مربوط به نرخ فروش محصولات

- در بودجه ۹۳، نرخ فروش کنسانتره به نرخ شمش فولاد خوزستان به طور میانگین ۱۱,۵ درصد در نظر گرفته شده، در حالی که طبق اعلام مدیران شرکت در مجمع عمومی، در سه ماهه ابتدایی سال ۹۳، کنسانتره با نرخ ۱۳,۵ درصدی نسبت به نرخ شمش فولاد خوزستان فروخته شده است. همچنین نرخ گندله که در بودجه ۹۳، ۲۵ درصد نرخ شمش فولاد خوزستان در نظر گرفته شده بود، در سه ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۳ طبق اعلام شرکت به نسبت ۲۳ درصد شمش فولاد خوزستان فروخته شده است.

درصد نرخ فروش محصولات به نرخ شمش فولاد خوزستان		
اظهارات مجمع عمومی عادی سالبانه شرکت	بودجه ۹۳	
۲۳%	۲۵%	گندله
۱۴%	۱۱,۵۰%	کنسانتره

## مصوبات این مجمع عبارت است از:

- تقسیم ۱۳۵۰ ریال سود نقدی به ازای هر سهم.
- انتخاب موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان بازرس اصلی و موسسه حسابرسی هشیار ممیز به عنوان بازرس علی البدل.
- انتخاب روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد به عنوان روزنامه رسمی.