

گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از بهره برداری) و تغییرات در وضعیت مالی تا تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

صفحه	عنوان
الف	صورت‌های مالی
ب	صورت سود و زیان سالهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳
ج	صورت وضعیت مالی در ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳
د	صورت تغییرات در حقوق مالکانه سالهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳
د	صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزشهای دفتری و جاری در تاریخ ۱۴۰۳، ۱۲، ۳۰
۱	مقدمه
	فصل اول
۲	۱- اصول بنیادی گزارش ارزیابی سهام
۲	تاریخ ها و دوره های حسابداری
۲	صورت‌های مالی میان دوره ای
۲	فعالان بازار سرمایه عموماً از دو روش کلی برای تحلیل و ارزش گذاری سهام بنه
۴	مبنای تعیین ارزشهای جاری
۴	اندازه گیری ارزشهای جاری
۴	اقلام پولی و غیرپولی
	فصل دوم
۵	۲- کلیات شرکت
۵	تاریخچه
۵	فعالیت اصلی
۶	تعداد کارکنان
۶	اسامی سهامداران شرکت
۷	سایر موجودیها شامل ضایعات آهن آلات به میزان ۲۷۰ تن به مبلغ ۴۳،۰۰۰ میلیون
۷	آخرین تغییرات اساسنامه شرکت
۷	اهم مصوبات آخرین مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از بهره برداری) و تغییرات در وضعیت مالی تا تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

صفحه	عنوان
۸	مدیریت ریسک و سرمایه
۸	مدیریت ریسک
۹	مدیریت سرمایه
۹	نسبت های مالی
۹	نسبت های نقدینگی
۹	نسبت های سود آوری و فعالیت
۹	نسبت اهرمی
فصل سوم	
۱۰	مبنای تهیه گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام
۱۰	مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی
۱۰	اهم رویه های حسابداری
۱۰	درآمد عملیاتی
۱۰	تسعیر ارز
۱۱	مخارج تامین مالی
۱۱	دارائیهای ثابت مشهود
۱۲	دارائی های نامشهود
۱۲	ذخایر
۱۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
فصل چهارم	
۱۲	یادداشت های توضیحی تعدیلات
۱۳	سایر موجودیها شامل ضایعات آهن آلات به میزان ۲۷۰ تن به مبلغ ۴۳،۰۰۰مید
۱۳	زمین
۱۳	ساختمان
۱۴	وسایط نقلیه
۱۴	اثاثیه و منصوبات
۱۴	دارائی های در جریان تکمیل

گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از بهره برداری) و تغییرات در وضعیت مالی تا تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

صفحه	عنوان
۱۶	پیش پرداخت ها و علی الحساب های سرمایه ای
۱۶	اقلام سرمایه ای نزد انبار
۱۶	دارائی های نامشهود
۱۶	حق امتیاز خدمات عمومی
۱۶	نرم افزار رایانه ای
۱۷	ارزش برند شرکت
۱۷	سرمایه گذاری بلند مدت
۱۷	سایر دریافتنی های بلند مدت
۱۸	پیش پرداخت ها
۱۸	موجودی قطعات
۱۸-۱۹	حسابهای دریافتنی
۲۰	موجودی نقد
۲۰-۲۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۲	مالیات پرداختنی
۲۳	پیش دریافت ها
۲۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۴	تسهیلات مالی
۲۷	سرمایه
۲۶	اندوخته قانونی
۲۶	سود (زیان) انباشته
۲۷	سایر موجودیها شامل ضایعات آهن آلات به میزان ۲۷۰ تن به مبلغ ۴۳،۰۰۰ میلیون ر.
	فصل پنجم
۲۸	روشهای ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام
۲۸	تعاریف
۲۸	روش ارزش روز خالص دارائیهها
۲۸	روش جریان نقدی آزاد
۲۸	روش ارزش ویژه دفتری
۲۹	تعیین قیمت سهام براساس روش ارزش روز خالص دارائی ها
۳۰	جمع بندی نتایج حاصل از روشهای ارزیابی
۳۰	ملاحظات خاص

شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری)

سالهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳

صورت سود و زیان

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	مبالغ انباشته در پایان اسفند ۱۴۰۳	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
(۸۹,۱۰۹)	(۱۹۴,۷۳۲)	(۳۹۷,۰۱۳)	(۸۸۳,۶۷۱)	۴	هزینه های اداری و عمومی
(۸۹,۱۰۹)	(۱۹۴,۷۳۲)	(۳۹۷,۰۱۳)	(۸۸۳,۶۷۱)		زیان عملیاتی
۴,۲۵۶	۸۷۱	۳,۳۸۱	۴۷۴,۵۰۸	۵	سایر درآمدها و هزینه های غی عملیات
(۸۴,۸۵۳)	(۱۹۳,۸۶۱)	(۳۹۳,۶۳۲)	(۴۰۹,۱۶۳)		سود(زیان) خالص

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به زیان خالص می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

الف

شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری)

صورت وضعیت مالی

سالهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
دارایی‌ها			
دارایی‌های غیر جاری			
۳۴,۷۵۷,۸۷۲	۵۴,۱۱۴,۴۷۸	۹۵,۳۶۳,۷۴۱	۶ دارایی‌های ثابت مشهود
۳,۶۷۶	۲۶۸,۷۹۶	۲۷۰,۶۵۰	۷ دارایی‌های نامشهود
۲۴۳,۷۰۰	۱۱,۹۰۰	۱۱,۹۰۰	۸ سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
.	۱,۱۸۹,۸۷۳	۲,۲۸۶,۸۲۹	۱۱ سایر دریافتی‌های بلند مدت
۳۵,۰۰۵,۲۴۸	۵۵,۵۸۵,۰۴۷	۹۷,۹۳۳,۱۲۰	جمع دارایی‌های غیر جاری
دارایی‌های جاری			
۱,۱۵۵	۱۰,۵۵۶	۷,۹۶۴	۹ پیش پرداخت‌ها
.	۳۱,۹۷۷	۹۴,۲۲۱	۱۰ موجودی کالا
۹۱۸,۰۹۴	۷۸۵,۹۶۰	۷۶۴,۵۵۰	۱۱ سایر دریافتی‌ها
۱۱۹,۲۰۴	۲۷۷,۳۴۵	۲۴۹,۲۹۹	۱۲ موجودی نقد
۱,۰۳۸,۴۵۳	۱,۱۰۵,۸۳۸	۱,۱۱۶,۰۳۴	جمع دارایی‌های جاری
۳۶,۰۴۳,۷۰۱	۵۶,۶۹۰,۸۸۵	۹۹,۰۴۹,۱۵۴	جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۷۵۰,۰۰۰	۲۴,۵۷۰,۰۰۰	۱۳ سرمایه
۱۳,۸۷۷	۱۳,۸۷۷	۱۳,۸۷۷	۱۴ اندوخته قانونی
۱۸,۲۸۵	(۱۷۵,۵۷۶)	(۵۶۹,۲۰۹)	سود (زیان) انباشته
۱۰,۵۳۲,۱۶۲	۱۵,۵۸۸,۳۰۰	۲۴,۰۱۴,۶۶۸	جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها			
بدهی‌های غیر جاری			
۱۹,۴۹۱,۴۷۶	۲۷,۹۹۰,۵۰۱	۵۴,۲۴۲,۹۹۲	۱۵ تسهیلات مالی
۹,۹۸۷	۱۸,۴۵۹	۳۵,۳۹۹	۱۶ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۹,۵۰۱,۴۶۴	۲۸,۰۰۸,۹۶۰	۵۴,۲۷۸,۳۹۱	جمع بدهی‌های غیر جاری
بدهی‌های جاری			
۶,۰۱۰,۰۷۶	۹,۸۸۶,۶۵۹	۲۰,۷۵۶,۰۹۵	۱۷ سایر پرداختی‌ها
.	.	.	۱۸ مالیات پرداختی
.	۳,۲۰۶,۹۶۶	.	۱۹ پیش‌دریافت‌ها
۶,۰۱۰,۰۷۶	۱۳,۰۹۳,۶۲۵	۲۰,۷۵۶,۰۹۵	جمع بدهی‌های جاری
۲۵,۵۱۱,۵۴۰	۴۱,۱۰۲,۵۸۴	۷۵,۰۳۴,۴۸۶	جمع بدهی‌ها
۳۶,۰۴۳,۷۰۱	۵۶,۶۹۰,۸۸۵	۹۹,۰۴۹,۱۵۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری)

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جمع کل	سود (زیان) انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۰,۵۳۲,۱۶۲	۱۸,۲۸۵	۱۳,۸۷۷	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱
.	.	.	.	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
(۱۹۳,۸۶۱)	(۱۹۳,۸۶۱)	.	.	زیان خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲
۵,۲۵۰,۰۰۰	.	.	۵,۲۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۱۵,۵۸۸,۳۰۱	(۱۷۵,۵۷۶)	۱۳,۸۷۷	۱۵,۷۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
.	.	.	.	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
(۳۹۳,۶۳۳)	(۳۹۳,۶۳۳)	.	.	زیان خالص سال ۱۴۰۳
۸,۸۲۰,۰۰۰	.	.	۸,۸۲۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۲۴,۰۱۴,۶۶۸	(۵۶۹,۲۰۹)	۱۳,۸۷۷	۲۴,۵۷۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری)

صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری جاری و تغییرات وضعیت مالی بتاريخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

میلیون ریال

دارائیهها	یادداشت	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری	مینای ارزیابی
دارائیههای ثابت مشهود					
زمین	۴-۱-۱	۱۱۷,۳۸۸	۳۴,۳۸۲,۶۱۲	۳۴,۵۰۰,۰۰۰	کارشناسی
ساختمان	۴-۱-۲	۹۰,۰۹۹	۴۳,۷۰۲,۹۰۱	۴۳,۷۱۲,۰۰۰	کارشناسی
وسایل نقلیه	۴-۱-۳	۱۸,۴۷۷	۷۱,۴۲۳	۸۹,۹۰۰	کارشناسی
اثاثه و منصوبات	۴-۱-۴	۸۲,۶۹۴	۶۷,۰۴۶	۱۴۹,۷۴۰	کارشناسی
دارائی های در جریان تکمیل	۴-۱-۵	۷۴,۵۷۳,۸۴۵	۱۰۳,۱۰۷,۱۱۵	۱۷۷,۶۸۰,۹۶۱	کارشناسی
پیش پرداخت های سرمایه ای	۴-۱-۶	۱۳,۷۵۱,۴۶۵	۰	۱۳,۷۵۱,۴۶۵	دفتری
اقلام سرمایه ای نزد انبار	۴-۱-۷	۶,۸۱۰,۷۷۳	۰	۶,۸۱۰,۷۷۳	کارشناسی
جمع دارائیههای ثابت مشهود		۹۵,۳۶۳,۷۴۱	۱۸۱,۳۳۱,۰۹۷	۲۷۶,۶۹۴,۸۳۹	
دارائیههای نا مشهود	۴-۲	۲۷۰,۶۵۰	۸۴۱,۱۳۷	۱,۱۱۱,۷۸۷	کارشناسی
سرمایه گذاری های بلند مدت	۴-۳	۱۱,۹۰۰	۱۶,۰۲۶	۲۷,۹۲۶	ارزش ویژه
دریافتنی های بلند مدت	۴-۴	۲,۲۸۶,۸۲۹	۰	۲,۲۸۶,۸۲۹	دفتری
جمع دارائیههای غیر جاری		۹۷,۹۳۳,۱۳۰	۱۸۲,۱۸۸,۲۶۰	۲۸۰,۱۲۱,۳۸۱	
دارائیههای جاری					
پیش پرداخت ها	۴-۵	۷,۹۶۴	۰	۷,۹۶۴	دفتری
موجودی قطعات	۴-۶	۹۴,۲۲۱	۱۶,۲۰۰	۱۱۰,۴۲۱	کارشناسی
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ه	۴-۷	۷۶۴,۵۵۰	۲۹۲,۹۶۸	۱,۰۵۷,۵۱۸	تسعیر ارز
موجودی نقد	۴-۸	۲۴۹,۲۹۹	۴۶۸	۲۴۹,۷۶۷	تسعیر ارز
جمع دارائیههای جاری		۱,۱۱۶,۰۳۴	۳۰۹,۶۳۶	۱,۴۲۵,۶۷۰	
جمع دارائیهها		۹۹,۰۴۹,۱۵۴	۱۸۲,۴۹۷,۸۹۶	۲۸۱,۵۴۷,۰۵۱	

شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری)

صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری و تغییرات وضعیت مالی بتاريخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

مبالغ به میلیون ریال

بدهی ها	یادداشت	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری	مبنای ارزیابی
بدهی های جاری					
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ه	۴-۹	۲۰,۷۵۶,۰۹۵	۳,۲۳۴,۶۶۲	۲۳,۹۹۰,۷۵۷	تسعیر ارز
پیش دریافتها	۴-۱۱	.	.	.	دفتری
جمع بدهی های جاری		۲۰,۷۵۶,۰۹۵	۳,۲۳۴,۶۶۲	۲۳,۹۹۰,۷۵۷	
بدهی های غیر جاری					
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴-۱۲	۳۵,۳۹۹	.	۳۵,۳۹۹	دفتری
تسهیلات مالی	۴-۱۳	۵۴,۲۴۲,۹۹۲	۱۱,۰۹۹,۵۹۶	۶۵,۳۴۲,۵۸۸	تسعیر ارز
جمع بدهی های غیر جاری		۵۴,۲۷۸,۳۹۱	۱۱,۰۹۹,۵۹۶	۶۵,۳۷۷,۹۸۷	
جمع بدهی ها		۷۵,۰۳۴,۴۸۶	۱۴,۳۳۴,۲۵۸	۸۹,۳۶۸,۷۴۴	
خالص دارئیها		۲۴,۰۱۴,۶۶۸	۱۶۸,۱۶۳,۶۳۸	۱۹۲,۱۷۸,۳۰۷	
زیان دوره نه ماهه		.	(۱۶۸,۰۸۶)	(۱۶۸,۰۸۶)	
		۲۴,۰۱۴,۶۶۸	۱۶۷,۹۹۵,۵۵۲	۱۹۲,۰۱۰,۲۲۰	
حقوق مالکانه					
سرمایه	۴-۱۴	۲۴,۵۷۰,۰۰۰	۵,۶۷۰,۰۰۰	۳۰,۲۴۰,۰۰۰	دفتری
اندوخته قانونی	۴-۱۵	۱۳,۸۷۷	.	۱۳,۸۷۷	دفتری
زیان انباشته	۴-۱۶	(۵۶۹,۲۰۹)	(۱۶۸,۰۸۶)	(۷۳۷,۲۹۵)	دفتری
مازاد تجدید ارزیابی	۴-۱۸	.	۱۶۲,۴۹۳,۶۳۸	۱۶۲,۴۹۳,۶۳۸	کارشناسی
جمع حقوق مالکانه		۲۴,۰۱۴,۶۶۸	۱۶۷,۹۹۵,۵۵۲	۱۹۲,۰۱۰,۲۲۰	

ریاست محترم هیات مدیره کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان سیستان و بلوچستان

موضوع: گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام

شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری با سلام و

در اجرای ابلاغیه شماره ۵۹۱۶-ش-۰۳ مورخ ۱۴۰۳-۰۹-۲۶ شورای عالی کارشناسان رسمی دادگستری و ابلاغیه شماره ۰۳۵۴۰۵۸۱۰۰۱۸۷۹۴۵ مورخ ۱۴۰۳-۱۰-۱۸ کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان سیستان و بلوچستان گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و تغییرات در وضعیت مالی تا تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ در پنج فصل به شرح زیر تقدیم حضور می گردد

فصل اول

مقدمه

بمنظور ارزشیابی سهام شرکتها، مؤسسات تجاری و تولیدی، نظرات متنوع و متعددی توسط کارشناسان مالی ارایه گردیده است. که عمدتاً مبتنی بر دانش و اطلاعات ثوریک و همچنین تجربیات و یا تلفیقی از این دو میباشد. آنچه مسلم است تعیین ارزش سهام شرکتها امری نیست که به سادگی تعیین قیمت یک دارایی فیزیکی و قابل لمس، میسر باشد چرا که بنگاه های اقتصادی نمیتوانند بطور ایستا، صرفاً یک قیمت ذاتی مطلقه و فرموله شده داشته باشد، بلکه مجموعه ای از عوامل انسانی و فیزیکی و حتی معنوی که دائم از نظر ارزش در تغییرند آن را حیات حقوقی میبخشند اما بطور اساسی ارزشیابی سهام یک شرکت نیازمند ترکیبی از بینشها و دانشهای متفاوت از قبیل قضاوت صحیح، مهارتهای حرفه ای و تجزیه و تحلیل ها تخصصهای مالی، فنی و بازرگانی، اشراف به قوانین و مقررات جاری و تجربیات و تخصص های دیگر میباشد.

در مورد سهام شرکتها دو مفهوم قیمت و ارزش دارای معانی یکسانی نمی باشند. قیمت معامله یک شرکت کمیتی است که حاصل مذاکرات و ملاحظات متعدد بین طرفین معامله است، اما ارزش ذاتی یک شرکت در تعریف بهترین حدس ممکن مبتنی بر شناخت و تجربه کافی میتواند با قیمت معاملاتی آن در یک بازار رقابتی مترادف و همسان باشد که در گزارش کارشناسی سعی شده تادرنظر داشت وضعیت و موقعیت شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری) حدود قیمت پایه سهام شرکت با هدف واگذاری سهام آن از طریق عرضه در فرابورس و افزایش سرمایه با سلب حق تقدم سهامداران موجود و برگزاری مزایده تعیین گردد.

۱- اصول بنیادی گزارش ارزیابی سهام

۱-۱- تاریخ ها و دوره های حسابداری

مبانی ارزیابی قیمت پایه سهام شرکت بر اساس دستورالعملهای موجود و آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بوده و ارزیابی سهام شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص قبل از بهره برداری در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مورد درخواست شرکت مورد ارزیابی می باشد. لذا صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ که توسط سه نفر از پنج نفر از اعضای هیات مدیره (۷۴٪ سهامداران) امضاء و حسابرسی شده، مبنای ارزیابی قرار گرفته است

۱-۲- صورتهای مالی میان دوره ای

تعیین قیمت پایه سهام یک واحد تجاری تأثیر پذیر از عوامل مختلفی از جمله گزارشگری مالی است. زیرا طبق فرضیه بازار کارا اطلاعات به محض اینکه در اختیار عموم قرار میگیرد روی ارزیابی اوراق بهادار تأثیر می گذارد و روی قیمت سهام شرکتها منعکس میشود در دنیای امروز برای کمک به ارتقای کارایی بازار سرمایه در قیمت گذاری صحیح اوراق بهادار، این موضوع مورد پذیرش گسترده ای قرار گرفته است که اطلاعات قابل اتکایی برای سرمایه گذاران، اعتبار دهندگان و سایر گروههای ذینفع که دارای ویژگی "به موقع بودن باشد. منتشر شود که در این راستا گزارشگری مالی میان دوره ای منبع مستمری از

اطلاعات مالی به روز و به موقع را فراهم میکند که میتواند در اتخاذ تصمیمات اقتصادی مورد استفاده قرار گیرد.

فعالان بازار سرمایه عموماً از دو روش کلی برای تحلیل و ارزش گذاری سهام بنگاههای اقتصادی استفاده میکنند. یکی روش تحلیل بنیادی و دیگری روش تحلیل تکنیکی نامیده میشود.

۱-۲

تحلیل تکنیکی بر خلاف تحلیل بنیادی در ایران نوباست و به دلیل نوب بودن این روش ، هم اکنون منابع اطلاعاتی و تحقیقی لازم برای آن در بورس بسیار اندک است. تحلیل تکنیکی نتیجه نقص بزرگ تحلیل بنیادی است زیرا به عقیده صاحب نظران این روش اگر هم منطقی بودیم و می توانستیم احساسات خود را از تصمیمات در زمینه سرمایه گذاریمان تفکیک نماییم آنگاه روش تعیین قیمت سهام بر اساس سود آینده یا همان تحلیل بنیادی به نحو درخشانی درست کار میکرد و از آنجا انتظارات کاملاً منطقی داشتیم قیمت ها تنها هنگامی تغییر میکرد که اطلاعات سهام منتشر میشد اما در بازار واقعی این موضوع هرگز اتفاق نمی افتد. بازیگران بازار بارها و بارها شرکتی را با سودهای بالا دیده اند که سقوط کرده اند و شرکتهای زیانده را نیز دیده اند که سهامشان به نحو چشمگیری افزایش قیمت داشته است. اولین کسی که این موضوع را در بازار سرمایه مورد توجه قرار داد چارلز داو بود که میتوان او را بنیان گذار تحلیل تکنیکی نامید. وی برای اولین بار در سال ۱۹۰۰ میلادی ، بر اساس اطلاعات هر سهم تئوری داو را تدوین کرد. بیشترین مطالعات او بر اساس میانگین صنعتی داوجونز و بوجود آوردن این شاخص مهم بود داو متوجه شد که روند بازار صرفاً از سود و زیان اطلاعات مالی شرکتهای تبعیت نمیکند بلکه عوامل دیگری نیز در این زمینه تأثیر دارند. به نظر داو بازار در عین بی نظمی نظم خاصی دارد پس از مطالعات داو اشخاص زیادی بر روی این نوع تحلیل بازار کار کردند و به تدریج سیستمی را بوجود آوردند که تحلیل تکنیکی نامیده شد لیکن همانطور که بدو بدان اشاره گردید در ایران به دلیل اندک بودن منابع اطلاعاتی و تحقیقی کمتر مورد استفاده قرار می گیرد.

تحلیل بنیادی که با عناوینی همچون ریشه ای، پایه ای ، اساسی و در بازار مطرح است به صورت عمومی و گسترده در کشورمان از دیرباز تاکنون مورد توجه بوده است و همان طوری که از نامش پیداست ، مشخصاً بنیان و ساختار شرکت را مورد مطالعه قرار داده و ضمن بررسی و برآورد داراییهای شرکت به کاوش در صورتهای مالی ، اعلامیه ها گزارشهای ممیزی و حسابرسی پرداخته و همزمان با بررسی روند سودآوری و برنامه های آتی شرکت ترازنامه شرکت را به صورت خاص در نظر قرار میدهد.

این تحلیل اگرچه قیمت سهام را ملحوظ میدارد اما بیشتر به دنبال آگاهی از داراییها درآمدها هزینه ها بدهی ها سوابق شرکت در این خصوص رشد قبلی و رشد احتمالی آتی میباشد. در این تحلیل به مباحث اقتصادی با بهره گیری از وضعیت کلان اقتصادی نیز پرداخته و سهم مورد نظر را در قیاس با صنعت مربوطه ارزیابی می نماید. این تحلیل در نهایت اطلاعات و نتایجی را به دست میدهد که سهامدار بر آن اساس تصمیم به خرید و یا عدم خرید سهم مورد نظر میگیرد به عبارتی این نگرش بیشتر به دنبال علت میباشد و برای آن دلیل می خواهد. یکی از مواردی که از این نوع تحلیل استخراج میگردد و بعضاً در روش سودآوری مورد استفاده قرار می گیرد. نسبت P/E است که خریداران بعضاً برای محاسبه ارزش قیمت یک سهم به موارد مشابه آن در سهام دیگر نیز می پردازند. موارد دیگری که در بریتانیا و تعدادی دیگر از کشورها از آن استفاده میکنند روش NAV یا همان ارزش خالص داراییها میباشد که در واقع همان وجوه نقدی خواهد بود که در صورت فروش مالکیت و داراییهای شرکت و کسر همه بدهیها به دست سهامداران خواهد رسید.

۱-۴- مبنای تعیین ارزشهای جاری

تعیین ارزشهای جاری اقلام صورت وضعیت مالی واحد تجاری به دوره های تورم بستگی دارد. در این حالت ارزشهای جاری جایگزین ارزشهای تاریخی میشود این جایگزینی کوششی است در جهت اندازه گیری مبالغ دریافتی واحد تجاری با فرض اینکه داراییهای آن به فروش برسد بنابراین تعیین ارزشهای جاری از فرض بنیادی تداوم فعالیت که زیر بنای اصول پذیرفته شده حسابداری است عدول میکند، زیرا مبتنی بر فرض ارزشهای تصفیه واحد تجاری می باشد.

۱-۴-۱- اندازه گیری ارزشهای جاری

اندازه گیری ارزشهای جاری بر اساس دو روش متداول صورت میگیرد که عبارت از ارزش های ورودی و ارزش های خروجی می باشند.

ارزشهای ورودی بر ارزشهای جایگزینی یا تولید مجدد مبتنی است. ارزشهای جایگزینی برآوردهای تمام شده تحصیل دارایی های مشابه بر اساس ارزشهای جاری است که با توجه به عامل استهلاک اصلاح شده است. این مبلغ را میتوان از طریق شاخصهای قیمت مشخص تخمین زد بهای تمام شده تولید مجدد شامل برآورد بهای تمام شده تولید داراییهای مشابه بر اساس ارزشهای جاری میباشد که به ازای استهلاک مربوطه تعدیل شده است. ارزشهای خروجی ، معمولاً بر خالص ارزش بازیافتی در جریان عملیات عادی واحد تجاری یا در برخی موارد. بر ارزش فعلی وجوه نقد آتی مبتنی است. خالص ارزش بازیافتی ، برآورد تنزیل شده وجوه نقد برآوردی است. که انتظار می رود در آینده تحصیل شود یا ارزش تنزیل شده صرفه جوییهای آتی است که ممکن است در هزینه های تولید به عمل آید. این ارزشهای تنزیل شده بر مبنای یک نرخ بهره مناسب محاسبه می گردد

۱-۴-۲- اقلام پولی و غیر پولی

برای تعیین ارزشهای جاری لازم است که داراییها و بدهیها به طبقات پولی و غیر پولی تفکیک گردد. ارزش دارایی ها و بدهیهای پولی ، بر حسب واحد اندازه گیری پول ثبت شده است و معمولاً نیازی به ارایه مجدد آنها بر حسب ارزشهای جاری نیست موجودی نقد دریافتنیها و پرداختنی ها نمونه هایی از دارایی ها و بدهی های پولی هستند. دارایی ها یا بدهیهای غیرپولی سایر اقلام دارایی یا بدهی است که جزء داراییها یا بدهی های پولی منظور نمی شود. داراییهای غیر پولی معمولاً بر اساس تغییرات ارزشهای جاری ارائه مجدد می گردد. موجودی های مواد و کالا، سرمایه گذاری در سهام شرکتها اموال ماشین آلات و تجهیزات، بدهیهای ناشی از وصول پیش دریافت اجاره و سهام عادی نمونه هایی از داراییها یا بدهیهای غیر پولی هستند. نظر به اینکه داراییهای پولی بر حسب مبالغ ثبت شده پول بیان میشود لذا معرف مبلغ وجه نقدی است که انتظار میرود در آینده نزدیک از محل آن داراییها وصول گردد بنابراین داراییهای پولی اساساً بر حسب خالص ارزش بازیافتی بیان میشود و نیازی به ارایه مجدد آنها در صورتهای مالی مبتنی بر ارزشهای جاری نیست.

فصل دوم

۲- کلیات شرکت

۲-۱- تاریخچه شرکت

شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۳۱ و با شناسه ملی ۱۴۰۰۴۱۵۵۴۶۵ بصورت شرکت (سهامی خاص) تاسیس و طی شماره ۲۰۲۵ مورخ ۱۳۹۳/۰۳/۳۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی سازمان منطقه آزاد تجاری و صنعتی چابهار به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در منطقه آزاد چابهار، پیکره هشتم صنعتی، قطعه زمین شماره ST۱ و دفتر هماهنگی و پشتیبانی در تهران، خیابان سهروردی شمالی، کوچه باسقی، پلاک ۱۳ واقع شده است.

۲-۲- فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق مفاد ماده ۲ اساسنامه عبارتست از، ۱- احداث و بهره برداری از واحدهای صنعتی تولید آهن و فولاد و خرید و اجاره معادن و بهره برداری و استخراج از معادن و تولید کنسانتره، گندله، سنگ آهن دانه بندی و محصولات فولادی و محصولات نوردی ۲- خرید و تهیه اقسام ماشین آلات و تجهیزات و تاسیسات و مصالح مورد نیاز برای انجام موضع فعالیت شرکت ۳- نصب و راه اندازی، نگهداری، تعمیرات، بازرسی فنی و سرویس تجهیزات مورد نیاز شرکت ۴) انجام خدمات مهندسی مشاوره و فراهم نمودن دانش فنی از داخل و یا خارج برای تحقق موضوع فعالیت شرکت. ۵) مشارکت و سرمایه گذاری با اشخاص حقیقی و حقوقی و بانک ها و موسسات اعتباری داخلی و خارجی در سایر شرکت ها و طرح های معدنی و صنعتی، انعقاد قراردادهای پیمانکاری به منظور ارائه خدمات فنی و مهندسی و بهره برداری از واحدهای صنعتی و معدنی و فرآوری آن. ۶) مبادرت به کلیه امور بازرگانی از قبیل خرید و فروش، صادرات و واردات و کلیه امور عملیاتی که به طور مستقیم و یا غیر مستقیم در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد. ۷) مشارکت و سرمایه گذاری در ایجاد و تاسیس شرکت های جدید در داخل و خارج از شرکت و هر نوع خرید و فروش سهام. ۸) اخذ تسهیلات مالی و خدماتی از بانک ها و موسسات اعتباری غیر بانکی طبق قوانین و مقررات مربوطه. ۹) انجام هر نوع عملیات و معاملات جهت تحقق موضوعات شرکت.

به موجب پروانه تاسیس شماره ۰۰۰۹/ص/ف/۹۳ مورخ ۹۳/۰۲/۲۸ و در اجرای ماده ۱۱ قانون چگونگی اداره مناطق آزاد تجاری و صنعتی جمهوری اسلامی ایران که توسط سازمان منطقه آزاد تجاری صنعتی چابهار صادر گردیده، به شرکت اجازه داده شده نسبت به تولید گندله، آهن اسفنجی، فولاد، بیلیت، اسلب (تختال)، ورق، مقاطع فلزی و میلگرد به ظرفیت مندرج در پروانه اقدام نماید فعالیت اصلی شرکت در سال مالی مورد گزارش ادامه عملیات راه اندازی پروژه ۱/۶ میلیون تنی آهن اسفنجی و مستحقات مربوطه، عمدتا از طریق پیمانکاران بوده است

۲-۲- کارکنان

تعداد کارکنان در استخدام در پایان سال مالی به شرح زیر می باشد

۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
نفر	نفر	نفر
۵۷	۶۳	۶۷
۵۷	۶۳	۶۷

۲-۴- اسامی سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران اصلی و تعداد سهام و درصد مالکیت هر یک در تاریخهای ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ و ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد

فهرست سهامداران	درصد مالکیت	تعداد سهام ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعداد سهام بعد از افزایش	درصد مالکیت
شرکت همگامان فولاد سیستان و بلوچستان منطقه	۴۳٪	۱۰,۵۸۴,۳۸۵,۱۴۳	۱۳,۰۲۶,۹۳۵,۵۶۱	۴۳٪
شرکت پارس دیبا بنیان (سهامی خاص)	۱۱٪	۲,۷۳۸,۸۶۲,۹۵۰	۳,۳۷۰,۹۰۸,۲۴۶	۱۱٪
شرکت توسعه آزاد پاسارگاد (سهامی خاص)	۲۰٪	۴,۹۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪
شرکت ایمیدور (سهامی خاص)	۸٪	۲,۰۷۰,۲۸۹,۶۷۲	۲,۵۴۸,۰۴۸,۸۲۷	۸٪
سازمان منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص)	۶٪	۱,۵۲۳,۰۲۸,۴۳۸	۱,۸۷۴,۴۹۶,۵۳۹	۶٪
سایر موجودیها شامل ضایعات آهن آلات به میزان ۲۷۰ تن به مبلغ ۴۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال بر اساس نظ به آقای علی شکر ریز	۰٪	۱۶,۳۷۹	۲۰,۱۵۹	۰٪
سید موسی آقای لنگرانی	۰٪	۸,۱۹۰	۱۰,۰۸۰	۰٪
شرکت پویش بازرگان دوب آهن اصفهان (سهامی خاص)	۸٪	۲,۰۰۱,۷۳۰,۱۸۵	۲,۴۶۳,۶۶۷,۹۲۰	۸٪
شرکت شایان پارس پایا تجارت (سهامی خاص)	۳٪	۷۳۷,۱۰۰,۰۰۰	۹۰۷,۲۰۰,۰۰۰	۳٪
آقای سید عبدالحسین ثابت	۰٪	۵۷۰,۸۵۳	۷۰۲,۵۸۸	۰٪
جمع	۱۰۰٪	۲۴,۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۲-۴-۱- سرمایه شرکت در سال ۱۴۰۳ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ از مبلغ ۱۵,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۸,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ از مبلغ ۱۸,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی دو مرحله به مبلغ ۳۰,۲۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران (هر کدام ۳۰٪) و با عنایت به نامه شماره ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ حسابرس شرکت باموضوع تائید مطالبات حال شده سهامداران و به ترتیب به مبلغ ۳,۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۱۱,۳۴۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته که صورتجلسه ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ در مرجع شرکتها و مالکیت صنعتی و معنوی سازمان منطقه آزاد تجاری صنعتی چابهار به ثبت رسیده و در روزنامه رسمی شماره ۲۳۰۹۱ (صفحه ۱۸۰) مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۶ آگهی و صورتجلسه ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ افزایش سرمایه به مبلغ ۲۴۵۷۰,۰۰۰ میلیون ریال تصویب و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۳ صفحه ۱۱۹ روزنامه رسمی در مرجع ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده است.

۲-۴-۲- افزایش سرمایه به مبلغ ۵,۶۷۰,۰۰۰ میلیون ریال بر اساس نامه شماره ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ حسابرس شرکت باموضوع تائید مطالبات حال شده سهامداران و نامه شماره ۳/۰۴/۲۹۴۹۸ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۱ شرکت فولاد مکران صورت پذیرفته و آگهی افزایش سرمایه بخش دوم صورتجلسه مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ مجمع عمومی فوق العاده از محل مطالبات حال شده سهامداران بمبلغ مذکور در مرجع رسمی ثبت شرکتها، ثبت گردیده است.

۵-۲- اسامی و سمت اعضای هیات مدیره

سمت	نام نماینده شخص حقوقی	نام اعضای هیات مدیره
رئیس هیات مدیره	مجتبی شعبانی	شرکت پارس دیبا بنیان (سهامی خاص)
عضو هیات مدیره	محمد اسماعیل	شرکت همگامان فولاد سیستان و بلوچستان منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص)
عضو هیات	محمد خان داداش پور	شرکت صنایع سیمان زابل (سهامی خاص)
نائب رئیس	مجید مشکینی	شرکت توسعه آزاد پاسارگاد (سهامی خاص)
عضو هیات مدیره	محمد کشانی	سازمان منطقه آزاد چابهار
مدیر عامل		محمد رضا احسان فر

۶-۲- آخرین تغییرات اساسنامه شرکت

۶-۲-۱- سرمایه شرکت در سال ۱۴۰۳ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ از مبلغ ۱۵,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۸,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ از مبلغ ۱۸,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی دو مرحله به مبلغ ۲۴,۵۷۰,۰۰۰ میلیون ریال و سپس به مبلغ ۳۰,۲۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافته است که صورتجلسه ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ در مرجع شرکتها و مالکیت صنعتی و معنوی سازمان منطقه آزاد تجاری صنعتی چابهار به ثبت رسیده و در روزنامه رسمی شماره ۲۳۰۹۱ (صفحه ۱۸۰) مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۶ آگهی و صورتجلسه ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ افزایش سرمایه به مبلغ ۲۴۵۷۰۰۰۰ میلیون ریال تصویب و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۳ صفحه ۱۱۹ روزنامه رسمی در مرجع ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی

۶-۲-۲- افزایش سرمایه به مبلغ ۵,۶۷۰,۰۰۰ میلیون ریال بر اساس نامه شماره ۱۴۰۴/۰۷/۲۹۱۱۴۵ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ حسابرس شرکت با موضوع تأیید مطالبات حال شده سهامداران صورت پذیرفته و آگهی افزایش سرمایه بخش دوم صورتجلسه مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ مجمع عمومی فوق العاده از محل مطالبات حال شده سهامداران بمبلغ مذکور در مرجع رسمی ثبت شرکتها ثبت

۷-۲- اهم مصوبات آخرین مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

با توجه به صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۰۱ صورتهای مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مورد تصویب قرار گرفت ، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ایران مشهود برای مدت یک سال بعنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردید، روزنامه کثیر الانتشار اطلاعات جهت نشر آگهی ها انتخاب گردید، حق جلسه اعضاء هیات مدیره غیر موظف به ازای هر جلسه ۲۰۰ میلیون ریال تعیین و معاملات موضوع ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت تنفذ گ دد.

۸-۲- مدیریت ریسک و سرمایه

۸-۲-۱- مدیریت ریسک

بیشتر صاحبانظران اقتصادی ریسک را نتیجه نبود اطلاعات کامل می دانند در واقع ریسک سرمایه گذاری احتمال انحراف از میانگین بازده است. یعنی هر قدر بازده یک قلم از سرمایه گذاریها بیشتر تغییر کند، سرمایه گذاری مزبور ریسک بیشتری دارد به بیان دیگر میتوان گفت ریسک تفاوت بین نرخ بازده واقعی و نرخ بازده مورد انتظار می باشد.

مدیریت ریسک

مدیریت ریسک عبارت است از فرآیندی که از طریق آن یک سازمان یا سرمایه گذار با روشی بهینه در مقابل انواع ریسک ها از خود واکنش نشان می دهد مدیریت ریسک روش منطقی شناسایی تجزیه و تحلیل ارزیابی انعکاس و کنترل کلیه ریسکهایی است که ممکن است دارایی منابع و یا فرصتهای افزایش سود را تهدید کند. به عبارت دیگر به فرآیندی گفته میشود که در آن مدیریت سعی دارد تا با تمهیداتی سطح ریسک را در شرکت به سطح قابل قبولی برساند در چرخه مدیریت ریسک شناسایی و ارزیابی آن ریسک دو مرحله بسیار با اهمیت است. حوادث و رویدادهایی که میتوانند بر اهداف یک شرکت یا فرد اثر گذارند باید شناسایی شوند تا بتوان به نحو مناسب و مقتضی به آن واکنش نشان داد بر این اساس مدیریت گروه ریسک های مربوط به گروه را شناسایی و توجیهات و روشهای کنترل آنها را مشخص می نماید.

فرآیند مدیریت ریسک

فرآیند مدیریت ریسک شامل مشخص کردن اهداف یا استراتژیهای سازمان ارزیابی ریسک (شامل تجزیه و تحلیل ریسک -۲- مشخص کردن ریسک - توصیف ریسک - برآورد ریسک گزارش ریسک تصمیم گیری کنترل ریسک و نظارت می باشد.

اهداف مدیریت ریسک مالی

مدیریت مالی شرکت خدماتی برای دسترسی هماهنگ به نظارت و مدیریت ریسکهای مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارشهای ریسک داخلی که آسیب را بر حسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند ارایه می نماید. این ریسکها شامل ریسک نرخ ارز و ریسک نقدینگی می باشد.

ریسک بازار

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسکهای مالی تغییرات در نرخهای مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی موارد زیر را بکار می گیرد:

بررسی تقاضای ارزی - تخصیص ارز از سوی بانک مرکزی و بانک صنعت و معدن - مذاکره با پیمانکار خارجی جهت

تامین نیازهای ارزی - مذاکره با و دورهای خارجی و جلب نظر آنها برای تهیه و پرداخت ارزهای در دسترس بانک

مرکزی و تسریع در اجرای عملیات ساخت و ساز

مدیریت ریسک نقدینگی

از آنجا که ارزهای مورد نیاز شرکت جهت خرید داراییهای در جریان تکمیل شامل ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز کارخانه از طریق بانک مرکزی به واسطه بانک صنعت و معدن بر حسب موجودی های ارزی کشور تخصیص می یابد، متأسفانه چندان قابلیت مدیریت شرکت مؤثر نبوده و بدلیل تحریم امکان مدیریت ریسک نقدینگی برای شرکت فراهم

۲-۸-۲- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت میکند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه قادر به تداوم فعالیت میباشد. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل میشود استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۳ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت به شرح زیر میباشد مدیریت مالی ساختار سرمایه شرکت را بطور مستمر بررسی میکند و ریسکهای احتمالی را در نظر قرار میدهد با توجه به اینکه شرکت در دوره ساخت و قبل از بهره برداری قرار دارد با استفاده از تسهیلات ارزی صندوق توسعه ملی با همراه آورده نقدی سهامداران به نسبت ۷۷ به ۲۳ منابع مورد نیاز طرح را تامین می نماید.

۲-۹- نسبت های مالی

۲-۹-۱- نسبت های نقدینگی

نسبت مالی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
نسبت جاری	۰.۰۵	۰.۰۷	۰.۱۷	۰.۴۶
نسبت انی	۰.۰۴	۰.۰۷	۰.۱۷	۰.۴۶

۲-۹-۲- نسبت های سود آوری و فعالیت

با توجه به اینکه شرکت در مرحله قبل از بهره برداری میباشد لذا نسبتهای سودآوری و فعالیت در حال حاضر کاربرد ندارد.

۲-۹-۳- نسبت اهرمی

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع بدهی ها	۷۵,۰۳۴,۴۸۶	۴۱,۱۰۲,۵۸۴	۲۵,۵۱۱,۵۴۰	۹,۷۴۵,۳۵۵
موجودی نقد	(۲۴۹,۲۹۹)	(۲۷۷,۳۴۵)	(۱۱۹,۲۴۰)	(۱۲۹,۴۸۳)
خالص بدهی ها	۷۴,۷۸۵,۱۸۶	۴۰,۸۲۵,۲۳۹	۲۵,۳۹۲,۳۰۰	۹,۶۱۵,۸۷۲
حقوق مالکانه	۲۴,۰۱۴,۶۶۸	۱۵,۵۸۸,۳۰۱	۱۰,۵۳۲,۱۶۲	۷,۱۱۷,۰۱۵
	۳۱۱	۲۶۲	۲۴۱.۰۹	۱۳۵.۱۱

فصل سوم

۳- مبنای تهیه گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام

۳-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۳-۲- اهم رویه های حسابداری

۳-۲-۱- درآمد عملیاتی

شرکت در مرحله قبل از بهره برداری است و فاقد درآمد عملیاتی می باشد.

۳-۲-۱- تسعیر ارز

اقدام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در پایان دوره و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز اندازه گیری شده است با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می شود. نرخهای قابل دسترس در تاریخ صورتهای مالی به

مانده ها و معاملات مرتبط	نوع ارز	نرخ تسعیر	ریال	دلیل استفاده از نرخ
موجودی نقد	دلار	نرخ آزاد	۹۷۷,۸۰۰	نرخ قابل دسترس ارز
موجودی نقد	لیبر	نرخ آزاد	۲۶,۹۰۰	نرخ قابل دسترس ارز
موجودی نقد	یورو	نرخ آزاد	۱,۰۷۵,۸۰۰	نرخ قابل دسترس ارز
موجودی نقد	ریال عمان	نرخ آزاد	۲,۵۵۶,۴۰۰	نرخ قابل دسترس ارز
تسهیلات ارزی	یورو	سامانه سنا	۷۵۰,۷۹۳	نرخ قابل دسترس ارز
پرداختنی های ارزی	دلار	نرخ آزاد	۹۷۷,۸۰۰	نرخ قابل دسترس ارز
سایر پرداختی ها	درهم	نرخ آزاد	۲۶۸,۹۵۰	نرخ قابل دسترس ارز

الف - تفاوت های تسعیر بدهیهای ارزی مربوط به داراییهای واحد شرایط به بهای تمام شده آن دارایی منظور می شود.

ب - در سایر موارد به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شو

ج - مطابق بند (۲) مبنای اظهار نظر گزارش حسابرسی مبلغ ۵۲/۷ میلیارد ریال (معادل هم ارز ۹۰,۳۴۲ دلار) از بابت سود (تسعیر ارز) تامین مالی احدی از اعضای هیات مدیره در حسابها منظور که فاقد مصوبه هیات مدیره میباشد.

۱-۲-۳- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل «دارایی های واجد شرایط» است.

۱-۲-۳- دارائیهای ثابت مشهود

دارائیهای ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارائیهای ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقی مانده دارائیهای مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

استهلاک دارائیهای ثابت مشهود، باتوجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی)

دارائیهای مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات

های مستقیم مصوب اسفند ماه ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۱ ساله و ۲۰ ساله	مستقیم
وسایط نقلیه	۶ ساله	مستقیم
اثاثیه و منصوبات	۵ ساله	مستقیم

برای دارائیهای ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در

حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارائیهای استهلاک پذیر (به استثنای ساختمان ها و تاسیسات

ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی

مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست

در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک بر حسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به

مدت باقی مانده تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد .

۳-۲-۵- دارائی های نامشهود

دارائی های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ثبت می شود.
استهلاک دارائی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارائی	نرخ استهلاک و ش استهلاک
نرم افزار های رایانه ای	۳ ساله خط مستقیم

۳-۲-۶- ذخایر

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه ای انکاپذیر قابل برآورد باشد.
ذخایر در پایان دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می شود.

۳-۲-۷- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب ها منظور می شود.

فصل چهارم

۴- یادداشت های توضیحی تعدیلات

یادداشت های توضیحی گزارش تعیین قیمت پایه سهام به روش مستقیم در گزارش ارزیابی منعکس می گردد. در این روش مانده هر یک از سرفصل حسابها بصورت جداگانه در صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزشهای دفتری در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ و ارزش جاری، تحت عنوان یادداشت های توضیحی همراه صورت وضعیت مالی مقایسه ای منعکس و سرفصل حسابهایی که مبلغ ارزشهای دفتری آنها با ارزشهای جاری تفاوت داشته باشد مبلغ تفاوت به عنوان تعدیلات در ستون مربوطه منعکس می گردد

۴-۱- دارائی های ثابت

سرفصل حساب دارایی های ثابت مشهود مشتمل بر حسابهای زیر می باشد			عنوان دارائی	
ارزش جاری	تعدیلات	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	ارزش ریالی
۳۴,۵۰۰,۰۰۰	۳۴,۳۸۲,۶۱۲	۱۱۷,۳۸۸	۴-۱-۱	زمین
۴۳,۷۱۲,۰۰۰	۴۳,۷۰۲,۹۰۱	۹,۰۹۹	۴-۱-۲	ساختمان ومستحدثات
۸۹,۹۰۰	۷۱,۴۲۳	۱۸,۴۷۷	۴-۱-۳	وسایل نقلیه
۱۴۹,۷۴۰	۶۷,۰۴۶	۸۲,۶۹۴	۴-۱-۴	اثاثیه ومنصوبات
۱۷۷,۶۸۰,۹۶۱	۱۰۳,۱۰۷,۱۱۵	۷۴,۵۷۳,۸۴۵	۴-۱-۵	دارائی های در جریان تکمیل
۱۳,۷۵۱,۴۶۵	۰	۱۳,۷۵۱,۴۶۵	۴-۱-۶	پیش پرداخت ها وعلی الحساب های سرمایه ای
۶,۸۱۰,۷۷۳	۰	۶,۸۱۰,۷۷۳	۴-۱-۷	اقلام سرمایه ای نزد انبار
۲۷۶,۶۹۴,۸۳۹	۱۸۱,۳۳۱,۰۹۷	۹۵,۳۶۳,۷۴۱		

۴-۱-۱- زمین

زمین محل پروژه به مساحت ۳,۰۰۰,۰۰۰ متر مربع واقع در پیکره هشتم صنعتی منطقه آزاد چابهار قسمتی از پلاک ثبتی ۱۵۰۴ اصلی بخش ۱۶ سیستان و بلوچستان (کل پلاک ثبتی ۶۲ میلیون متر مربع) بر اساس گزارش مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۶ باموضوع دعوت نامه شماره ۱۹۳۸۰ سازمان خصوصی سازی مبنی بر ارائه قیمت کارشناس رسمی دادگستری آقای مهندس (کارشناس رسمی دادگستری در رشته راه وساختمان به شماره پروانه ۳۰۰۴۴۱۰۰۳۷) بادر نظر گرفتن جمیع جهات و کاربری صنعتی اراضی مذکور به مبلغ ۳۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال وبه ازای هر متر مربع مبلغ ۱۱,۵۰۰,۰۰۰ ریال ارزیابی شده است. لذا تفاوت ارزش دفتری و ارزش روز زمین محل پروژه به مبلغ ۳۴,۳۸۲,۶۱۲ میلیون ریال به عنوان تعدیل در گزارش ارزیابی منظور گردیده است. زمین پلاک ثبتی بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۴۲ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۸ آقای طی قرارداد ۳۶ ماهه توسط منطقه آزاد چابهار واگذار و تاکنون انتقال قطعی صورت نپذیرفته است.

زمین پلاک ثبتی ۱۵۰۴ بمیزان ۳,۰۰۰,۰۰۰ متر مربع تاسقف مبلغ ۳,۵۵۷ میلیارد ریال (معادل ۹۵ میلیون دلار) در قبال تسهیلات بانکی دریافتی از بانک صنعت ومعدن در تهرین بانک قرار گرفته است.

۴-۱-۲- ساختمان

بر اساس گزارش مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۶ باموضوع دعوت نامه شماره ۱۹۳۸۰ سازمان خصوصی سازی مبنی بر ارائه قیمت کارشناس رسمی دادگستری آقای مهندس (کارشناس رسمی دادگستری در رشته راه وساختمان به شماره پروانه ۳۰۰۴۴۱۰۰۳۷) بادر نظر گرفتن جمیع جهات، کل اعیانات مربوط به ساختمان شامل اعیان بمبلغ ۴۳,۷۱۲,۰۰۰ میلیون ریال ارزیابی شده است، لذا تفاوت ارزش دفتری و ارزش روز اعیانی ساختمان محل پروژه به مبلغ ۴۳,۷۰۲,۹۰۱ میلیون ریال به عنوان تعدیل در گزارش ارزیابی منظور گردیده است.

۳-۱-۴- وسایط نقلیه

وسایل نقلیه شرکت به مبلغ ۳۴,۸۰۸ میلیون ریال شامل بهای تمام شده تاریخی و مبلغ ۱۶,۳۳۰ میلیون ریال استهلاک انباشته

مورد ارزیابی کارشناسان رسمی دادگستری ، به شماره پروانه ، شماره ۱۴۰۴/۱۰/۱۲۱ مورخ

۱۴۰۴/۱۰/۲۰ بمبلغ ۶۴,۹۰۰ میلیون ریال و یک دستگاه خودرو تهران توسط آقای ، به شماره ۴۰۴-۴۷ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۷

بمبلغ ۲۵,۰۰۰ میلیون ریال جمعاً ۸۹,۹۰۰ میلیون ریال ارزیابی گردیده و مشمول تعدیل حساب وسایط نقلیه گردیده است

۴-۱-۴- اثاثیه

اثاثیه و منصوبات شرکت به مبلغ ۱۲۰,۴۰۶ میلیون ریال شامل بهای تمام شده تاریخی مورد ارزیابی قرار گرفته مبلغ مورد ارزیابی

۱۴۹,۷۴۰ عنوان ارزش جاری بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۱۶۶۸۵-۱۰۰۶ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۰)

(بمبلغ ۵۴۵۹ میلیون ریال و گزارش کارشناس رسمی دادگستری آقای ، به شماره ۱۴۰۴/۹۴ مورخ

۱۴۰۴/۱۰/۱۷ بمبلغ ۸۴,۲۸۱ میلیون ریال در صورت وضعیت مالی جایگزین منظور گردیده است.

۵-۱-۴- دارائی های در جریان تکمیل

دارائی های در جریان تکمیل شرکت شامل دو بخش ماشین آلات و تجهیزات و تاسیسات مربوطه و ساختمان ها می باشد که توسط

کارشناسان فنی ذیربط به شرح زیر مورد ارزیابی قرار گرفته است.

۱- ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، پشتیبانی تاسیسات برقی و مکانیکی مستقر در مجتمع فولاد مکران و کالا و تجهیزات در جریان

ساخت پروژه بر اساس گزارش شماره ۰۴-۱۰۰-۰۴ مورخ ۱۴۰۴-۱۰-۰۷ کارشناس رسمی رشته برق ماشین آلات و تاسیسات

کارخانجات آقای ، به شماره پروانه ۳۰۰۱۲۵۰۰۱۷ جمعاً به مبلغ ۱۷۸,۶۸۵,۲۹۰ میلیون ریال در ۱۰

سرفصل به شرح زیر ارزیابی گردیده است

ردیف	موضوع (سرفصل تجهیزات و ماشین آلات)	قیمت کارشناسی (میلیون ریال)
۱	دانش فنی و خرید خدمات مهندسی	۷,۷۲۰,۳۳۴
۲	خطوط لوله و Piping, Pipe Rack Valve و ...	۲۴,۶۱۹,۲۲۰
۳	جرثقیل های سقفی موتوریل و آسانسور صنعتی	۸۴۰,۵۴۸
۴	اطفای حریق	۱,۵۴۷,۷۹۹
۵	لوازم آزمایشگاهی	۱,۰۶۴,۸۳۸
۶	انباشت و برداشت مواد خام و محصول (Material Handling) و تجهیزات نصب شده در	۱۳,۱۱۳,۹۸۸
۷	کوره احیا بریکت سازی Slow cooling	۳۶,۷۹۸,۵۹۲
۸	برق ابراز دقیق سوخت گاز و هوای فشرده و نیتروژن	۳۴,۷۲۷,۹۹۴
سایر موجودی	ریفرورمر رکوپراتور کمپرسوهای فرآیندی و Seal gas داکت هوای گرم نسوز کاری	۳۸,۷۰۱,۰۶۴
۱۰	Water (R.O) Cooling Tower Treatment واحد آب خنک کننده و پساب صنعتی	۱۸,۵۴۶,۵۸۴
	جمع	۱۷۷,۶۸۰,۹۶۱

با عنایت به مراتب فوق ماشین آلات و تجهیزات و تاسیسات و ساختمانهای مستقر در محل سایت جمعاً به مبلغ ۱۷۷,۶۸۰,۹۶۱ میلیون ریال به عنوان ارزش روز داراییهای در جریان تکمیل در صورت وضعیت مالی جایگزین منظور همچنین مطابق با بند ۱-۶ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ پروژه شرکت از سنوات گذشته با تاخیر زمانی که ناشی از کمبود نقدینگی، عدم تعامل پیمانکار اصلی شرکتهای ایریتک و ایریکا همراه بوده که عواملی از جمله عدم تمدید LC از تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۵ تا پایان سال مورد گزارش و همچنین تأیید ذینفع دوم LC شرکت آدلر مومنتوم از تاریخ مزبور توسط پیمانکار اصلی و تاخیر در پرداخت تسهیلات ارزی توسط صندوق توسعه ملی و به تبع آن تغییرات اساسی در مخارج و زمانبندی اولیه منجر به تاخیر مضاعف گردیده به نحویکه تاریخ بهره برداری تعیین شده برای خرداد سال ۱۳۹۷ و مخارج پیش بینی شده به مبلغ ۶,۳۱۱ میلیارد ریال با تغییرات متعدد مواجه شده و طبق آخرین پیش بینی بعمل آمده تاریخ بهره برداری به اسفند سال ۱۴۰۴ و مخارج پیش بینی شده بر مبنای آخرین گزارش توجیهی مرداد ماه ۱۴۰۳ به مبلغ ۱۰۱,۳۵۵ میلیارد ریال (با نرخ هر یورو ۳۰,۰۰۰ ریال) بالغ گردیده است.

محدودیت :

گزارش ارزیابی سهام شرکت فولاد مکران مبتنی بر انجام ارزش گذاری بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ میباشد که انطباق سرفصلها و مبالغ دفتری مرتبط با سرفصل داراییهای در جریان تکمیل شامل ماشین آلات ، تجهیزات و تاسیسات و ساختمانهای مربوطه ، بطور کامل برای این کارشناس میسر نگردیده و مراتب ارزیابی بر اساس گزارش ارزیابی داراییهای در جریان تکمیل کارشناسان رشته های برق ماشین و تاسیسات کارخانجات و راه و ساختمان صورت پذیرفته است.

۴-۱-۶- پیش پرداخت ها و علی الحساب های سرمایه ای

مانده حساب پیش پرداخت ها و علی الحساب پرداختی به پیمانکاران و مشاورین برابر یادداشت ۱۰-۷ صورت های مالی

بمبلغ ۱۳,۷۵۱,۴۶۵ میلیون ریال میباشد

۴-۱-۷- اقلام سرمایه ای نزد انبار

اقلام سرمایه ای نزد انبار براساس اطلاعات مندرج در صورت های مالی حسابرسی شده شرکت بمبلغ ۶,۸۱۰,۷۷۳

میلیون ریال میباشد

۴-۲- دارائی های نامشهود

سرفصل حساب دارایی های نامشهود به شرح زیر قابل تفکیک می باشد

عنوان دارائی	یادداشت	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
حق امتیاز خدمات عمومی	۴-۲-۱	۱,۸۸۵	۶۴۲,۴۷۳	۶۴۴,۳۵۸
نرم افزار رایانه ای	۴-۲-۲	۴,۵۳۳	۰	۴,۵۳۳
شرکت ملی گاز (پیش پرداخت سرمایه ای)	۴-۲-۳	۲۶۴,۲۳۲	۹۶,۴۱۵	۳۶۰,۶۴۷
برند	۴-۲-۳	۰	۱۰۲,۲۴۸	۱۰۲,۲۴۸
		۲۷۰,۶۵۰	۸۴۱,۱۳۶	۱,۱۱۱,۷۸۶

۴-۲-۱- حق امتیاز خدمات عمومی

شامل حق امتیاز آب به مبلغ ۳۴۰ میلیون ریال، حق امتیاز تلفن به مبلغ ۳۳۶ میلیون، حق امتیاز برق به مبلغ ۶۴۳,۶۸۲ میلیون ریال میباشد که براساس نامه شماره ۱۰۰-۰۴-۱۰۰ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۷ کارشناس رسمی رشته برق، ماشین آلات، تاسیسات، کارخانجات حق الامتیاز برق به مبلغ ۶۴۴,۳۵۸ میلیون ریال و حق الامتیاز گاز به مبلغ ۳۶۰,۶۴۷ میلیون ریال به عنوان ارزش جاری در صورت وضعیت مالی جایگزین منظور و حق الامتیاز آب و تلفن بدلیل عدم تغییرات قیمتی، به مبلغ بهای تمام شده دفتری لحاظ گردیده است.

۴-۲-۲- نرم افزار رایانه ای

نرم افزارهای رایانه ای شرکت مربوط به سیستم ها و زیرسیستم های نرم افزار راهکاران میباشد که با توجه به افزایش قیمت نرم افزارهای مذکور طی سالهای مورد استفاده بهای تمام شده آن بعنوان ارزش جاری در صورت وضعیت مالی

۴-۲-۳- ارزش برند شرکت

برابر گزارش شماره ۱۴۰۴/۵/۱۳ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۳ هیات کارشناس رسمی داد گستری ارزش برند شرکت مبلغ

۱۰۲,۲۴۸ میلیون ریال میباشد

۴-۳ سرمایه گذاری بلند مدت

سرفصل سرمایه گذاریهای بلند مدت شامل سرمایه گذاری در سهام شرکتهای به شرح زیر می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

نام شرکت	درصد مالکیت	ارزش دفتری	تعدیلات	ارزش جاری
شرکت حمل و نقل همگامان توسعه شرق	۳۴٪	۱۱,۹۰۰	۱۶,۰۲۶	۲۷,۹۲۶
		۱۱,۹۰۰	۱۶,۰۲۶	۲۷,۹۲۶

سرمایه گذاری در شرکت حمل و نقل همگامان توسعه ایرانیان برابر آگهی تاسیس ۱۴۰۲/۰۷/۱۰ مندرج در روزنامه رسمی شماره ۱۴۰۲۳۰۴۰۰۹۰۱۰۸۵۳۴۸ به میزان ۲۵٪ سرمایه اسمی (کل سرمایه ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) که ۳۵٪ نقد و بقیه در تعهد صاحبان سرمایه بوده میباشد ضمناً در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۶ برابر صورتجلسه شماره یک هیات مدیره افزایش سرمایه از ۲۵٪ به ۳۴٪ افزایش یافته است (مبلغ سهم سرمایه شرکت ۳۴ میلیارد ریال میباشد که ۱۱,۹ میلیارد پرداخت گردیده) لکن مستندات افزایش سرمایه جهت ثبت در مراجع رسمی و ثبت بقیه مبلغ تعهد سهامداران در دفاتر قانونی و نحوه پرداخت مشخص نگردیده است همچنین برابر صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت توسعه حمل و نقل ارزش حقوق مالکانه حدود ۵۸,۲۱۹ میلیون ریال و سود نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ مبلغ ۲۱,۹۰۰ میلیون ریال و تفاوت ارزیابی اموال و ائانه مبلغ ۲۰,۱۴ میلیون ریال میباشد و مبلغ ۱۶,۰۲۶ میلیون ریال تعدیلات سرمایه گذاری منظور مبلغ ۲۰,۱۴ میلیون ریال کل مازاد ارزیابی ائانه شرکت حمل و نقل همگامان توسعه ایرانیان میباشد که متناسب با میزان سرمایه گذاری شرکت فولاد مکران (۶۸۵ میلیون ریال) در حساب تعدیلات منظور شده است

براساس استعلام شماره ۲۱۵-۴۰۳ این کارشناس در خصوص ارائه صورتهای مالی پنج سال آتی و پاسخ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۷ شرکت فولاد مکران و تازه تاسیس بودن شرکت حمل و نقل همگامان توسعه ایرانیان فاقد برنامه آتی میباشد و ازین بابت تعدیلی در ارزش سهام منظور نشده است

۴-۴ سایر دریافتنی های بلند مدت

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	ارزش دفتری	ارزش جاری
مالیات ارزش افزوده (پرداختی به پیمانکاران و فروشندگان)	۲,۲۸۶,۸۲۹	۲,۲۸۶,۸۲۹
	۲,۲۸۶,۸۲۹	۲,۲۸۶,۸۲۹

۱-۴-۴- مانده مبلغ مذکور شامل ۲,۲۸۶,۸۲۹ میلیون ریال اعتبار مالیاتی ارزش افزوده پرداختی میباشد که با استناد به تبصره ذیل ماده (۸) قانون مالیات بر ارزش افزوده، عوارض و ارزش افزوده پرداختی واحدهای تولیدی و معدنی دارای مجوز تاسیس که در دوره قبل از بهره برداری جهت خرید کالا و خدمات مورد نیاز برای تاسیس و یا راه اندازی پرداخت میگردد قابل استرداد هست همچنین ارزش افزوده سه ماهه ۱۴۰۰ و سال ۱۴۰۱ مورد رسیدگی سازمان امور مالیاتی قرار گرفته و تا تاریخ تهیه صورتهای مالی برگ تشخیص صادر نگردیده است. در این راستا و پیگیری شرکت مبلغ ۸۶۴ میلیارد ریال با توجه به توضیحات یادداشت ۱-۲-۱۲ صورتهای مالی از محل اعتبار ارزش افزوده در سال بعد وصول شده است

۴-۵- پیش پرداخت ها

شرح	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
شرکت همکاران سیستم	۲,۸۶۴	۰	۲,۸۶۴
مریم فرید نیا	۵,۱۰۰		۵,۱۰۰
سایر	۰		۰
	۷,۹۶۴	۰	۷,۹۶۴

۱-۴-۵- شواهدی حاکی از عدم قابلیت بازیافت پیش پرداختها ملاحظه نگردیده لذا ارزش دفتری آن به عنوان ارزش جاری در نظر گرفته شده است

۴-۶- موجودی قطعات

شرح	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
موجودی ملزومات مصرفی اداری	۴۳,۱۱۰		۴۳,۱۱۰
موجودی مصالح و لوازم ساختمانی	۱۳,۳۱۱		۱۳,۳۱۱
سایر موجودی ها- ضایعات	۳۷,۸۰۰	۱۶,۲۰۰	۵۴,۰۰۰
	۹۴,۲۲۱	۱۶,۲۰۰	۱۱۰,۴۲۱

۱-۴-۶- سایر موجودیها شامل ضایعات آهن آلات به میزان ۲۷۰ تن بر اساس نظریه شماره ۰۶-۱۰۰-۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۹ کارشناس رسمی دادگستری آقای مسعود اژدری مقدم به شماره پروانه ۰۱۷-۰۱۲۵۰۰۳۰ بمبلغ ۵۴,۰۰۰ میلیون ریال ارزیابی و تعدیل گردیده است

۲-۴-۶- با توجه به تغییرات گردش ورود و خروج کالا از انبار و انتقال به بهای تمام شده دارائی ها در طی سال مورد گزارش (۱۴۰۳) و عدم امکان شمارش موجودی کالا از این رو ارزش دفتری موجودی قطعات به عنوان ارزش جاری در صورت وضعیت مالی جایگزین منظور می گردد.

۴-۷- حسابهای دریافتی تجاری و سایر حسابهای دریافتی

سرفصل سایر دریافتی های کوتاه مدت به تفکیک اشخاص وابسته و سایر اشخاص به شرح می باشد.

عنوان دارائی	یادداشت	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
حسابهای دریافتی - اشخاص وابسته:				
محمد رضا احسان فر		۶۵۷	۰	۶۵۷
شرکت حمل و نقل همگامان توسعه ایرانیان		۳,۴۹۳	۰	۳,۴۹۳
حسابهای دریافتی - سایر اشخاص :				
شرکت همگامان توسعه سیستان و بلوچستان (سازمان منطقه آزاد چابهار)	۴-۷-۱	۸۱,۶۹۵	۰	۸۱,۶۹۵
سپرده ضمانت نامه های بانکی - بانک ملت شعبه زاهدان	۴-۷-۲	۱۰۲,۳۹۴	۰	۱۰۲,۳۹۴
شرکت ایریکا-قرارداد اصلی CF۲۱۲	۴-۷-۳	۵۵۸,۹۵۳	۲۹۲,۹۶۸	۸۵۱,۹۲۱
ودایع اجاره خوابگاه چابهار		۸,۵۰۰	۰	۸,۵۰۰
جاری کارکنان فوام		۸,۶۹۸	۰	۸,۶۹۸
سایر بدهکاران		۱۶۰	۰	۱۶۰
		<u>۷۶۴,۵۵۰</u>	<u>۲۹۲,۹۶۸</u>	<u>۱,۰۵۷,۵۱۸</u>

۴-۷-۱- مبلغ فوق مانده وجوه پرداختی در سنوات گذشته به نیابت از سازمان منطقه آزاد چابهار در افزایش سرمایه بوده که تاکنون به شرکت پرداخت نشده ، لازم به ذکر است کل مبلغ معادل ۲۴۷,۹۴۹ میلیون ریال بوده است.

۴-۷-۲- مانده مزبور ، بابت برداشت ۱۰ درصد سپرده LC های داخلی در سال جاری (سنوات قبل معادل ۵ درصد) توسط بانک ملت بوده که در زمان سررسید C امسترد میگردد.

۴-۷-۳- مبلغ ۲۹۲,۹۶۸ میلیون ریال تعدیلات ناشی از تسعیر ارز به مبلغ ۵۶۷,۴۸۷ یورو و معادل نرخ ریالی هریورو ۱,۳۰۲,۹۶۷ بمبلغ کل ۸۵۱,۹۲۱ میلیون ریال توسط کارشناس رسمی دادگستری محاسبه و در ارزش جاری جایگزین شده است

۴-۷-۴- مطابق بند (۳) گزارش حسابرس مستقل ، صورت تطبیق حسابهای فی مابین با شرکت همگامان توسعه سیستان و بلوچستان حاکی از مغایرت نا مساعد بمبلغ ۸۲ میلیارد ریال بوده که علیرغم تکالیف مجمع عمومی تا کنون منجر به تنظیم صورتجلسه رفع مغایرت نگردیده و مستندتی دال بر رفع مغایرت تا تاریخ گزارش ارائه نگردیده است

۴-۷-۵- مطابق با بند (۳) گزارش حسابرس مستقل پاسخ تاییدیه درخواستی و صورت تطبیق حسابهای فی مابین با پیمانکاران اصلی شرکت های ایریکا و ایریتک علیرغم پیگیریهای متعدد بدلیل اختلافات فی مابین واصل نشده و وضعیت هرگونه ادعای مالی و حقوقی فی مابین از جمله تاخیر در اجرا دریافت و پرداخت وجوه اعتبار تخصیصی برداشت مبلغ ۲ میلیون یورو از اعتبارات اسنادی شرکت مالیات برارزش افزوده کارمزد الحاقیه شماره (۴) سپرده های ارزی تضامین و تعیین تکلیف نگردیده است

۴-۸- موجودی نقد

سرفصل موجودی نقد به تفکیک ارزی و ریالی به شرح زیر می باشد

شرح	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
موجودی نزد بانکها - ریالی	۲۴۴,۸۰۳	۰	۲۴۴,۸۰۳
موجودی نزد بانکها و صندوق - ارزی	۲,۳۹۱	۴۶۸	۲,۸۵۹
تنخواه گردان - ریالی	۲,۱۰۵	۰	۲,۱۰۵
	<u>۲۴۹,۲۹۹</u>	<u>۴۶۸</u>	<u>۲۴۹,۷۶۷</u>

۴-۸-۱- موجودی ارزی نزد بانکها و صندوق جمعاً به مبلغ ۲۳۹۱ میلیون ریال مربوط به ۹۱۹ دلار، ۹۰۰ یورو، ۵۳۰ لیر و ۲۲۵ ریال عمان در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ و با نرخ در دسترس محاسبه گردیده است .

۴-۸-۲- موجودی ارزی نزد بانکها و صندوق جمعاً به مبلغ ۲۸۵۹ میلیون ریال مربوط به ۹۱۹ دلار، ۹۰۰ یورو، ۵۳۰ لیر و ۲۲۵ ریال عمان میباشد که توسط کارشناس رسمی دادگستری در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ و با نرخ در دسترس محاسبه و تفاوت مبلغ ۴۶۸ میلیون ریال ناشی از تسعیر ارز بعنوان تعدیلات در ارزش جاری لحاظ گردیده است .

۴-۹- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

سرفصل سایر پرداختنی ها شامل اسناد پرداختنی و حسابهای پرداختنی به تفکیک ریالی و ارزی و اشخاص وابسته و سایر اشخاص به شرح زیر میباشد

شرح	یادداشت	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			ارزش جاری
		ریالی	ارزی	جمع	
اسناد پرداختنی	۴-۹-۱	۲۴۸,۳۱۶		۲۴۸,۳۱۶	۲۴۸,۳۱۶
حسابهای پرداختنی - اشخاص وابسته					
آقای محمد رضا احسان فر	۴-۹-۲	۵۲,۷۶۰	۵۰۸,۵۹۲	۵۶۱,۳۵۲	۸۲۳,۰۰۸
همگامان فولاد سیستان و بلوچستان		۵,۹۴۸		۵,۹۴۸	۵,۹۴۸
صنایع سیمان زاہل	۴-۹-۲	۱,۵۶۱,۰۷۰		۱,۵۶۱,۰۷۰	۱,۵۶۱,۰۷۰
شرکت پارس دیبا بنیان	۴-۹-۲	۱۰۰,۱۵۶		۱۰۰,۱۵۶	۱۰۰,۱۵۶
حسابهای پرداختنی - سایر اشخاص					
سپرده حسن انجام کار و بیمه	۴-۹-۴	۱,۹۹۶,۰۲۹	۹,۴۹۲,۸۰۰	۱۱,۴۸۸,۸۲۹	۱۷,۷۱۸,۱۸۹
شرکت Commodities Hub Metal		۴,۱۵۹,۷۹۴	۴,۱۵۹,۷۹۴	۴,۱۵۹,۷۹۴	۶,۲۹۹,۹۰۱
شرکت نسران		۹۸۵,۶۱۱		۹۸۵,۶۱۱	۹۸۵,۶۱۱
شرکت ایریتک قرارداد (۲۱۴)		۱۸۳,۲۲۴	۱۸۳,۲۲۴	۱۸۳,۲۲۴	۳۰۳,۴۵۹
شرکت Taro Steel		۱۹۰,۰۷۳	۱۹۰,۰۷۳	۱۹۰,۰۷۳	۳۱۴,۸۰۲
شرکت پیشرو انرژی آکام		۱۰۷,۴۹۸		۱۰۷,۴۹۸	۱۰۷,۴۹۸
شرکت CGT	۴-۹-۲	۲۲۶,۳۲۰	۲۲۶,۳۲۰	۲۲۶,۳۲۰	۲۵۴,۸۹۵
شرکت بین المللی سیستم ها و اتوماسیون		۵۶,۵۳۷		۵۶,۵۳۷	۵۶,۵۳۷
شرکت مهندسی نصر نیروی یزد		۵۴,۶۸۸		۵۴,۶۸۸	۵۴,۶۸۸
شرکت فنی مهندسی مبدل سازان اکسین		۱۶۷,۳۰۴		۱۶۷,۳۰۴	۱۶۷,۳۰۴
شرکت آذر پژوهان اندیش		۵,۷۵۳		۵,۷۵۳	۵,۷۵۳
شرکت تقطیران کاشان		۲۸,۳۰۶		۲۸,۳۰۶	۲۸,۳۰۶
شرکت اکسین تک		۷۷,۸۱۸		۷۷,۸۱۸	۷۷,۸۱۸
شرکت کیا صنعت توسعه سبز		۵۱,۹۴۷		۵۱,۹۴۷	۵۱,۹۴۷
اداره دارایی مالیات های تکلیفی و حقوق		۱۷,۱۶۳		۱۷,۱۶۳	۱۷,۱۶۳
سازمان تامین اجتماعی بیمه حقوق کارکنان		۵,۰۶۵		۵,۰۶۵	۵,۰۶۵
شرکت آسین فولاد		۱۶,۷۹۰		۱۶,۷۹۰	۱۶,۷۹۰
شرکت ایریتیک		۴۸,۰۰۰		۴۸,۰۰۰	۴۸,۰۰۰
شرکت لوید آلمان کیش		۱۱,۲۰۴		۱۱,۲۰۴	۱۱,۲۰۴
دژباد		۱۸,۴۷۲		۱۸,۴۷۲	۱۸,۴۷۲
شرکت فنی مهندسی آب سان پالایش		۶۴,۹۷۷		۶۴,۹۷۷	۶۴,۹۷۷
شرکت بیمه البرز		۳,۲۰۱		۳,۲۰۱	۳,۲۰۱
علی الحساب افزایش سرمایه					(۵,۶۷۰,۰۰۰)
سایر بستنکاران		۳۱۰,۶۷۹		۳۱۰,۶۷۹	۳۱۰,۶۷۹
		<u>۵,۹۹۵,۲۹۲</u>	<u>۱۴,۷۶۰,۸۰۳</u>	<u>۲۰,۷۵۶,۰۹۵</u>	<u>۲۳,۹۹۰,۷۵۷</u>
				<u>۳,۲۳۴,۶۶۲</u>	

۴-۹- خالص تعدیلات بمبلغ ۳,۲۳۴,۶۶۲ میلیون ریال شامل مبلغ ۸,۹۰۴,۶۶۲ میلیون ریال تفاوت تسعیر ارز حسابهای پرداختنی باتوجه به یادداشت ۲۳ همراه صورتهای مالی و ۱۹-۴ گزارش ارزیابی به تفکیک نوع ارز، مبلغ ۵,۶۷۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران می باشد.

۴-۹-۱- اسناد پرداختنی مربوط به بدهی به شرکت برق منطقه ای بوده که تاریخ تهیه صورتهای مالی تسویه شده است.

۴-۹-۲- بشرح یادداشت ۳-۱۸ صورتهای مالی حسابرسی شده، مبلغ مربوط به تامین مالی انجام شده از طرف شرکتهای صنایع سیمان زابل به مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد

ریال، شرکت CGT به مبلغ ۱۷۳ میلیارد ریال (معادل ۸۴۱,۴۹۴ درهم)، شرکت پارس دیبانبیان به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال، آقای احسانفر به مبلغ ۴۰۵ میلیارد

ریال، جمعا به مبلغ ۲,۱۸۷ میلیارد ریال میباشد که علیرغم امکان شناسائی سود براساس مصوبات هیات مدیره (بند ۴ جلسه مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۳ و بند ۳ جلسه

مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۷ و بند ۵ جلسه مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۲) بدلیل عدم تحقق شرایط بند ۹ جلسه مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۱ هیات مدیره (اختمصوبات هیات مدیره بصورت

مشخص برای عقد قرارداد) برای آنان سود محاسبه نگردیده است، هرچند که برخی از ذینفعان مذکور مطالبه سود از این بابت دارند.

۴-۹-۳- بشرح یادداشت ۴-۱۸ صورتهای مالی حسابرسی شده، اقدامات انجام شده جهت تهیه صورت تطبیق حساب فیما بین با شرکتهای ایریکا و ایریتک به نتیجه

نرسیده و مبلغ ۴۸ میلیارد ریال از ضمانت نامه پیش پرداخت شرکت ایریتک ضبط و به حساب بستانکاری شرکت مذکور منظور شده است.

۴-۹-۴ مانده حساب سپرده ها در پایان سال متشکل از اقلام زیر میباشد

ارزش جاری	۱۴۰۳				یادداشت
	تعدیلات	جمع	ارزی	ریالی	
۱,۷۳۴,۴۷۹	۴۲۰,۷۶۸	۱,۳۱۳,۷۱۱	۶۴۱,۲۰۱	۶۷۲,۵۱۰	۴-۹-۴-۱ سپرده بیمه پیمانکاران
۱۵,۹۸۱,۲۰۲	۵۸۰,۸۵۹۲	۱۰,۱۷۲,۶۱۸	۸,۸۵۱,۶۰۰	۱,۳۲۱,۰۱۸	۴-۹-۴-۲ سپرده حسن انجام کار پیمانکاران
۲,۵۰۰	۰	۲,۵۰۰	۰	۲,۵۰۰	سپرده شرکت در مناقصه
۱۷,۷۱۸,۱۸۱	۶,۲۲۹,۳۶۰	۱۱,۴۸۸,۸۲۹	۹,۴۹۲,۸۰۱	۱,۹۹۶,۰۲۸	

۴-۹-۴-۱ مانده حساب سپرده بیمه دریافتی از پیمانکاران در پایان سال از اقلام زیر تشکیل گردیده است

ارزش جاری	۱۴۰۳				
	تعدیلات	جمع	ارزی	ریالی	
۶۴۳,۳۳۲	۲۵۴,۸۹۸	۳۸۸,۴۳۴	۳۸۸,۴۳۴	۰	شرکت مهندسی ایران- ایریتک زود هنگام دو
۲۱۳,۷۹۸	۸۴,۷۱۰	۱۲۹,۰۸۸	۱۲۹,۰۸۸	۰	شرکت ایریکا- قرارداد اصلی ارزی
۸۹,۰۱۲	۳۵,۲۶۸	۵۳,۷۴۴	۵۳,۷۴۴	۰	شرکت مهندسی ایران- ایریتک زود هنگام یک
۱۴۵,۰۸۳	۰	۱۴۵,۰۸۳	۰	۱۴۵,۰۸۳	شرکت نسران
۱۱۷,۴۴۵	۴۵,۸۹۳	۷۱,۵۵۲	۶۹,۹۳۵	۱,۶۱۷	فنی مهندسی مبدل سازان اکسین
۳۱,۵۶۴	۰	۳۱,۵۶۴	۰	۳۱,۵۶۴	ارتعاش گستر پیمان
۳۲,۶۸۷	۰	۳۲,۶۸۷	۰	۳۲,۶۸۷	شرکت فولمن
۵۴,۸۳۴	۰	۵۴,۸۳۴	۰	۵۴,۸۳۴	شرکت پیمانکاری عالی نژاد جهان آریا
۴۰,۱۸۵	۰	۴۰,۱۸۵	۰	۴۰,۱۸۵	مهندسی نصر نیروی یزد
۳۳,۹۷۸	۰	۳۳,۹۷۸	۰	۳۳,۹۷۸	شرکت مهندسی فولاد تکنیک ۱۰۹۵
۲۲,۸۰۶	۰	۲۲,۸۰۶	۰	۲۲,۸۰۶	شرکت فنی مهندسی آب سان پالایش
۱۸,۰۷۳	۰	۱۸,۰۷۳	۰	۱۸,۰۷۳	ممتازان کرمان
۳۵,۹۱۵	۰	۳۵,۹۱۵	۰	۳۵,۹۱۵	شرکت خدمات مهندسی کیا صنعت
۳۶,۴۵۷	۰	۳۶,۴۵۷	۰	۳۶,۴۵۷	شرکت مهندسی ساخت تجهیزات متک سپاهان
۱۴,۹۵۰	۰	۱۴,۹۵۰	۰	۱۴,۹۵۰	شرکت تامکار
۱۴,۴۵۴	۰	۱۴,۴۵۴	۰	۱۴,۴۵۴	آسین فولاد
۱۶,۰۸۷	۰	۱۶,۰۸۷	۰	۱۶,۰۸۷	صنایع نسوز توکا
۷,۹۶۹	۰	۷,۹۶۹	۰	۷,۹۶۹	شرکت جهاد دانشگاهی علم و صنعت
۱۶۵,۸۵۲	۰	۱۶۵,۸۵۲	۰	۱۶۵,۸۵۲	سایر
۱,۷۳۴,۴۸۰	۴۲۰,۷۶۸	۱,۳۱۳,۷۱۲	۶۴۱,۲۰۱	۶۷۲,۵۱۱	

۲-۴-۹-۴- مانده حساب سپرده حسن انجام دریافتی از پیمانکاران در پایان سال از اقلام زیر تشکیل گردیده است

ارزش جاری	۱۴۰۳				
	تعدیلات	جمع	ارزی	ریالی	
۱,۲۸۶,۶۶۳	۵۰۹,۷۹۵	۷۷۶,۸۶۸	۷۷۶,۸۶۸	۰	شرکت مهندسی ایران-ایریتک زود هنگام دو
۱۲,۹۶۳,۸۴۰	۵,۱۳۶,۴۷۵	۷,۸۲۷,۳۶۳	۷,۸۲۷,۳۶۳	۰	شرکت ایریکا-قرارداد اصلی ارزی
۱۷۸,۰۰۲	۷۰,۵۳۵	۱۰۷,۴۸۷	۱۰۷,۴۸۷	۰	شرکت مهندسی ایران-ایریتک زود هنگام یک
۲۹۰,۱۶۷	۰	۲۹۰,۱۶۷	۰	۲۹۰,۱۶۷	شرکت نسران
۲۳۴,۸۹۰	۹۱,۷۸۶	۱۴۳,۱۰۴	۱۳۹,۸۷۱	۳,۲۳۳	فنی مهندسی مبدل سازان اکسین
۶۳,۳۲۷	۰	۶۳,۳۲۷	۰	۶۳,۳۲۷	ارتعاش گستر پیمان
۴۰,۱۱۲	۰	۴۰,۱۱۲	۰	۴۰,۱۱۲	شرکت فولمن
۱۰۹,۶۶۸	۰	۱۰۹,۶۶۸	۰	۱۰۹,۶۶۸	شرکت پیمانکاری عالی نژاد جهان آریا
۸۰,۳۷۰	۰	۸۰,۳۷۰	۰	۸۰,۳۷۰	مهندسی نصر نیروی یزد
۴۳,۵۵۱	۰	۴۳,۵۵۱	۰	۴۳,۵۵۱	شرکت مهندسی فولاد تکنیک ۱۰۹۵
۴۵,۶۱۲	۰	۴۵,۶۱۲	۰	۴۵,۶۱۲	شرکت فنی مهندسی آب سان یالایش
۳۶,۱۴۶	۰	۳۶,۱۴۶	۰	۳۶,۱۴۶	ممتازان کرمان
۷۱,۸۲۹	۰	۷۱,۸۲۹	۰	۷۱,۸۲۹	شرکت خدمات مهندسی کیا صنعت
۷۲,۹۱۵	۰	۷۲,۹۱۵	۰	۷۲,۹۱۵	شرکت مهندسی ساخت تجهیزات متک سپاهان
۲۳,۱۳۵	۰	۲۳,۱۳۵	۰	۲۳,۱۳۵	شرکت تامکار
۲۸,۹۰۸	۰	۲۸,۹۰۸	۰	۲۸,۹۰۸	آسین فولاد
۳۲,۱۷۳	۰	۳۲,۱۷۳	۰	۳۲,۱۷۳	صنایع نسوز توکا
۱۵,۹۳۸	۰	۱۵,۹۳۸	۰	۱۵,۹۳۸	شرکت جهاد دانشگاهی علم و صنعت
۵۱,۰۰۱	۰	۵۱,۰۰۱	۰	۵۱,۰۰۱	شرکت بین المللی مهندسی سیستم ها واتوماسیون
۱۴,۸۲۶	۰	۱۴,۸۲۶	۰	۱۴,۸۲۶	شرکت آریا ایفا فارس
۲۸,۰۶۶	۰	۲۸,۰۶۶	۰	۲۸,۰۶۶	شرکت فنی مهندسی ساوان صنعت سپاهان
۵۲,۷۳۹	۰	۵۲,۷۳۹	۰	۵۲,۷۳۹	مهندسی آذر پژوهان اندیش
۱۱,۲۸۷	۰	۱۱,۲۸۷	۰	۱۱,۲۸۷	شرکت دانیال پترو
۶,۸۴۷	۰	۶,۸۴۷	۰	۶,۸۴۷	شرکت صنایع فلزی هامون سازه
۳,۹۸۰	۰	۳,۹۸۰	۰	۳,۹۸۰	تجهیزات برق و سیالات فولاد
۱۹۵,۱۹۰	۰	۱۹۵,۱۹۰	۰	۱۹۵,۱۹۰	سایر
۱۵,۹۸۱,۲۰۲	۵,۸۰۸,۵۹۱	۱۰,۱۷۲,۶۱۹	۸,۸۵۱,۶۰۰	۱,۳۲۱,۰۲۰	

۴-۹-۵- مطابق بند ۲ گزارش حسابرسی و بشرح یادداشت ۱-۲۰ صورتهای مالی مبلغ ۵۵,۳۸۱,۰۰۰ دلار آمریکا بدهی ارزی در پایان سال مالی تسعیر نشده و مبلغ ۲,۰۵۵ میلیارد ریال حسابهای ارزی تعدیل نگردیده است مضافا در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ توسط این کارشناس دارائی ها و بدهی های ارزی با نرخ ارز آزاد و تسهیلات بانکی با نرخ ETS تسعیر و اثر ریالی آن به مبلغ ۸,۹۰۴,۶۶۲ میلیون ریال در حسابهای پراختنی انعکاس یافته است.

۴-۹-۶- مطابق با بند ۳ گزارش حسابرس مستقل پاسخ تاییدیه درخواستی و صورت تطبیق حسابهای فی مابین با پیمانکاران اصلی شرکت های ایریکا و ایریتک علیرغم پیگیریهای متعدد بدلیل اختلافات فی ما بین واصل نشده و وضعیت هرگونه ادعای مالی و حقوقی فی مابین از جمله تاخیر در اجرا دریافت و پرداخت وجوه اعتبار تخصیصی برداشت مبلغ ۲ میلیون یورو از اعتبارات اسنادی شرکت مالیات بر ارزش افزوده کارمزد الحاقیه شماره سپرده های ارزی تضامین و تعیین تکلیف نگردیده است.

۴-۹-۷- بدهی های احتمالی شرکت به شرح یادداشت توضیحی ۲۵-۳ صورتهای مالی به قرار زیر می باشد -

سازمان منطقه آزاد چابهار بابت تاخیر در بهره برداری طرح تعرفه تمدید قرارداد مبلغ ۱۲۸ میلیارد ریال ادعای مطالبه نموده که علیرغم مذاکرات لازم جهت توافق نهایی با سازمان مذکور تا کنون نتیجه ای و مستنداتی ارائه جرائم ماده ۱۶۹ قانون مالیات بابت سنوات ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ مبلغ ۲۶۹ میلیارد ریال برگ تشخیص صادر و ابلاغ شده همچنین حسابرسی بیمه تامین اجتماعی تاکنون توسط سازمانهای ذیربط مورد رسیدگی قرار نگرفته است

۴-۱۰- مالیات پرداختنی

خلاصه وضعیت مالیات عملکرد شرکت برای سالهای ۱۴۰۰ لغایت ۱۴۰۳ بشرح زیر میباشد

سال مالی	سود(زیان ابرازی)	درآمد مشمول	مالیات ابرازی	مالیات تشخیصی	مالیات قطعی	مالیات پرداخت	مانده مالیات
۱۴۰۰	۱۰۸,۰۱۵	.	.	.	.	.	.
۱۴۰۱	(۸۴,۸۵۳)	.	.	.	.	.	.
۱۴۰۲	(۱۹۳,۸۶۱)	.	.	.	.	.	.
۱۴۰۳	(۳۹۳,۶۳۳)	.	.	.	.	.	.

۴-۱۰-۱- بر اساس استعلام بدهی مالیاتی موضوع ماده ۱۸۶ قانون مالیاتهای مستقیم به شماره ۱۴۰۳/۶۶۹۷/۸۰۶۱۹۹۷/۲ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۷ شرکت فاقد بدهی مالیاتی اعلام گردیده در عین حال که برگ تشخیص قطعی رسیدگی مالیات عملکرد و ارزش افزوده سه سال اخیر ارائه نگردیده است. و بابت جرائم ماده ۱۶۹ مبلغ ۲۶۹ میلیارد ریال برگ تشخیص صادر شده است

۴-۱۰-۲- مطابق با بند ۲-۶ گزارش حسابرس مستقل بابت جرایم مالیاتی ماده ۱۶۹ قانون مالیاتهای مستقیم مبلغ ۲۶۹ میلیارد ریال برگ تشخیص صادر و ابلاغ گردیده است

۴-۱۰-۳- باتوجه به ثبت شرکت در محدوده منطقه آزاد چابهار و معافیت مالیاتی ۲۰ ساله از تاریخ بهره برداری مطابق قانون مناطق آزاد کشور، مالیات عملکرد تا پایان سال مالی ۱۴۰۲ رسیدگی و قطعی شده است.

۴-۱۱ پیش دریافت ها

- ۴-۱۱-۱- شرکت طی سال مالی اقدام به انعقاد قرارداد فروش صادراتی ۶۰,۰۰۰ تن بریکت گرم آهن اسفنجی (HBI) به شماره ۱۴۰۲/۲۴۹ با شرکت Commodities Hub metal بصورت علی الحساب معادل ۳۰۰ دلار به ازای هر تن کالا نموده که مبلغ پیش دریافت بابت قرارداد مذکور میباشد. همچنین برابر ماده ۶ قرارداد، تاریخ تحویل کالا ۳۰ سپتامبر سال ۲۰۲۴ (۹ مهر ۱۴۰۳) بوده که در صورت تأخیر در تحویل کالا معادل ۱ درصد ارزش نهایی فروش کالا به ازای هر ماه به عنوان براساس مصوبه ۱۴۰۳/۱۲/۱۹ هیات مدیره قرارداد فروش آهن اسفنجی خاتمه و بانرخ ۱۸٪ سود از زمان دریافت وجه بعنوان خسارت تاخیر معادل ۹۵۲ میلیارد ریال محاسبه و به اصل مبلغ اضافه شده و در طبقه بندی جدید به سایر حسابهای پرداختی منتقل شده که مبلغ ۶,۳۵۵,۵۸۶ دلار بعنوان خسارت تاخیر بر اساس مصوبه هیات مدیره تسعیر و در دفاتر منعکس گردیده است
- ۴-۱۱-۲- مبلغ ۵,۳۸۱,۰۰۰ دلار آمریکا مطابق بند (۲) مبانی اظهار نظر مشروط بدهی ارزی در پایان سال تسعیر نشده است، مضافاً در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ توسط این کارشناس بدهی های ارزی بابت پیش دریافت شرکت Commodities Hub metal با نرخ ارز آزاد تسعیر و اثر ریالی آن به مبلغ ۲,۱۴۰,۱۰۷ میلیون ریال و در یادداشت ۹-۴ حسابهای پراختنی انعکاس یافته است.

۴-۱۲ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

گردش حساب ذخیره مزایای پایان خدمت به شرح زیر میباشد

ارزش دفتری	ارزش جاری	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
۳۵,۳۹۹	۳۵,۳۹۹	ذخیره تامین شده
۳۵,۳۹۹	۳۵,۳۹۹	

۱۳-۴- تسهیلات مالی

مبالغ - میلیون ریال

		۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
ارزش جاری	تعدیلات	مبلغ	مقدار ارز	نوع ارز	شرح
۲۵,۸۹۶,۵۸۴	.	۲۵,۸۹۶,۵۸۴	۵۸,۶۲۸,۱۵۶	یورو	بانک صنعت و معدن - اصل
۵,۱۱۸,۹۱۴	.	۵,۱۱۸,۹۱۴	۸,۷۶۹,۵۵۹	یورو	سود دوران مشارکت
۱۹,۵۸۶,۲۳۴	.	۱۹,۵۸۶,۲۳۴	.		تسعیر ارزی نرخ ETS
۱۱,۰۹۹,۵۹۶	۱۱,۰۹۹,۵۹۶	.			تسعیر ارزی نرخ ETS
۳,۱۴۵,۹۷۳	.	۳,۱۴۵,۹۷۳	.		صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه آزاد
۴۹۵,۲۸۶	.	۴۹۵,۲۸۶	.		تسهیلات Ic داخلی - بانک ملت
۶۵,۳۴۲,۵۸۷	۱۱,۰۹۹,۵۹۶	۵۴,۲۴۲,۹۹۱	۶۷,۳۹۷,۷۱۵		
		۵۰,۶۰۱,۷۳۲			حسه بلند مدت تسهیلات
		۳,۶۴۱,۲۵۹			حسه جاری تسهیلات

۱۳-۱۴-۱- مانده تسهیلات و اعتبارات مالی دریافتی فوق مربوط به تسهیلات صندوق توسعه ملی به عاملیت بانک صنعت و معدن در راستای قرارداد بلند مدت بتاريخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۰ (در مجموع بالغ بر مبلغ ۲۳,۷۶۴,۱۶۸/۰۸ یورو استفاده نشده) بمبلغ ۹۵ میلیون دلار آمریکا و با نرخ تسهیلات ۲۵ درصد بوده که براساس صورت وضعیت‌های انجام کار برای پروژه از سوی بانک پرداخت می‌گردد.

۱۳-۱۴-۲- دوره بازپرداخت اقساط مطابق با قرارداد اولیه با بانک عامل از پایان شهریور ماه ۱۴۰۰ تا ۳۰ خرداد ماه ۱۴۰۷ می باشد و تعداد اقساط ۲۸ قسط سه ماهه با دوره تنفس ۱۸۲ روز و اولین قسط ۳۰ شهریور ماه ۱۴۰۰ می‌باشد. قرارداد مذکور به مدت ۱۸ ماه تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۵ تمدید و شرکت پیگیر تمدید قرارداد بوده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۵ تمدید گردید و باز پرداخت اقساط متناسب با آن تطویل خواهد شد.

۱۳-۱۴-۳- کل پروژه آهن اسفنجی اعم از زمین، ساختمان، ماشین‌آلات و تجهیزات در قبال تسهیلات مالی دریافتی فوق و تا سقف ۳,۵۵۷ میلیارد ریال (معادل ۹۵ میلیون دلار) در رهن بانک صنعت و معدن می‌باشد.

۱۳-۱۴-۴- تسهیلات صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه آزاد بابت قرارداد مراجه تامین مواد اولیه و قطعات تکمیل پروژه فولاد مکران بمبلغ سیصد میلیارد تومان اصل و مبلغ ۴۸,۱ میلیارد تومان فرع تسهیلات با سررسید ۱۴۰۴/۰۳/۲۳ و مصوبه شماره ۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۲ هیات مدیره میباشد

۱۳-۱۴-۵- برابر یادداشت ۱-۱-۱۶ صورتهای مالی حسابرسی شده مبلغ ۵۸,۶۲۸,۱۵۵/۹۳ یورو مربوط به تسهیلات ارزی دریافتی از بانک صنعت و معدن میباشد که تا پایان سال ۱۴۰۳ به پیمانکاران طرح پرداخت گردیده است

۱۴-۴- سرمایه

ترکیب سهامداران شرکت بشرح زیر میباشد

پس از افزایش سرمایه		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		فهرست سهامداران
درصد مالکیت	تعداد سهام	تعداد سهام	درصد مالکیت	
۴۳٪	۱۳,۰۲۶,۹۳۵,۵۶۱	۱۰,۵۸۴,۳۸۵,۱۴۳	۴۳٪	شرکت همگامان فولاد سیستان و بلوچستان منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص)
۱۱٪	۳,۳۷۰,۹۰۸,۲۴۶	۲,۷۳۸,۸۶۲,۹۵۰	۱۱٪	شرکت پارس دیبا بنیان (سهامی خاص)
۲۰٪	۶,۰۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۴,۹۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	شرکت توسعه آزاد پاسارگاد (سهامی خاص)
۸٪	۲,۵۴۸,۰۴۸,۸۲۷	۲,۰۷۰,۲۸۹,۶۷۲	۸٪	شرکت ایمیدور (سهامی خاص)
۶٪	۱,۸۷۴,۴۹۶,۵۳۹	۱,۵۲۳,۰۲۸,۴۳۸	۶٪	سازمان منطقه آزاد چابهار
۰٪	۲۰,۱۵۹	۱۶,۳۷۹	۰٪	شرکت صنایع سیمان زابل (سهامی خاص)
۰٪	۱۰,۰۸۰	۸,۱۹۰	۰٪	آقای علی شکر ریز
۰٪	۱۰,۰۸۰	۸,۱۹۰	۰٪	سید موسی آقای لنگرانی
۸٪	۲,۴۶۳,۶۶۷,۹۲۰	۲,۰۰۱,۷۳۰,۱۸۵	۸٪	شرکت پویش بازرگان ذوب آهن اصفهان (سهامی خاص)
۳٪	۹۰۷,۲۰۰,۰۰۰	۷۳۷,۱۰۰,۰۰۰	۳٪	شرکت شایان پارس پایا تجارت (سهامی خاص)
۰٪	۷۰۲,۵۸۸	۵۷۰,۸۵۳	۰٪	آقای سید عبدالحسین ثابت
۱۰۰٪	۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	جمع

۱۴-۴-۱- سرمایه شرکت در سال ۱۴۰۳ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ از مبلغ ۱۵,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۸,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ از مبلغ ۱۸,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی دو مرحله به مبلغ ۲۴,۵۷۰,۰۰۰ میلیون ریال و سپس به مبلغ ۳۰,۲۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافته است که صورتجلسه ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ در مرجع شرکتها و مالکیت صنعتی و معنوی سازمان منطقه آزاد تجاری صنعتی چابهار به ثبت رسیده و در روزنامه رسمی شماره ۲۳۰۹۱ (صفحه ۱۸۰) مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۶ آگهی و صورتجلسه ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ افزایش سرمایه به مبلغ ۲۴,۵۷۰,۰۰۰ میلیون ریال تصویب و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۳ صفحه ۱۱۹ روزنامه رسمی در مرجع ثبت شرکتها

۱۴-۴-۲- افزایش سرمایه به مبلغ ۵,۶۷۰,۰۰۰ میلیون ریال بر اساس نامه شماره ۱۴۰۴/۰۷۲۹۱۱۴۵ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ حسابرسان شرکت با موضوع تأیید مطالبات حال شده سهامداران و نامه شماره ۳/۰۴/۲۹۴۹۸ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۱ شرکت فولاد مکران صورت پذیرفته و آگهی افزایش سرمایه بخش دوم صورتجلسه مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۷ مجمع عمومی فوق العاده از محل مطالبات حال شده سهامداران بمبلغ مذکور در مرجع رسمی ثبت شرکتها، ثبت گردیده است.

۱۵-۴- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۰ اساسنامه، مبلغ ۱۳،۸۷۷ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص، به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نمی‌باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۱۶-۴- سود(زیان) انباشته

زیان انباشته شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ براساس صورتهای مالی حسابرسی شده به شرح زیر میباشد

شرح	مبالغ - میلیون ریال
سود انباشته در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۱۸,۲۸۵
زیان خالص سال ۱۴۰۲	(۱۹۳,۸۶۱)
زیان انباشته در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	(۱۷۵,۵۷۶)
اصلاح اشتباهات تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	(۳۹۳,۶۳۳)
سود سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	(۵۶۹,۲۰۹)

۱۷-۴- محاسبه سود(زیان) خالص دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ براساس صورتهای مالی حسابرسی شده
بشرح زیر است

شرح	یادداشت	مبالغ - میلیون ریال
		۱۴۰۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی		(۳۹۷,۰۱۳)
زیان عملیاتی		(۳۹۷,۰۱۳)
هزینه های مالی		.
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی		۳,۳۸۰
زیان خالص		(۳۹۳,۶۳۳)

۱۷-۴-۱ برابر بند (۱۱) ماده (۶) آئین نامه اجرائی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها به شماره ۱۱۹۸۴۱/مورخ

۱۴۰۴/۰۷/۱۰ ابلاغی وزیر اقتصاد، میانگین سود(زیان) سه سال قبل از سال ارزش گذاری مبلغ

۱۶۸,۰۸۶ میلیون ریال میباشد که اثر آن در ارزش روز حقوق مالکانه منظور شده است.

۴-۱۹ تسعیر ارز اقلام پولی با در نظر داشتن یادداشت همراه ۳ صورت‌های مالی حسابرسی شده بشرح جدول ذیل میباشد

سرفصل کل		سرفصل معین		سرفصل کل		سرفصل معین	
تفاوت مبلغ تسعیر ارز	معدل ریالی ارز	نرخ ارز	مبلغ ارز	نرخ ارز	مبلغ ارز	نوع ارز	وجه نقد
۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دلار	دارائی های ارزی
۱۲۴	۱,۰۲۲	۱,۱۱۲,۴۳۱	۹۱۹	۹۷۷,۸۰۰	۹۱۹	دلار	وجه نقد
۲۰۵	۱,۱۷۳	۱,۳۰۲,۹۶۷	۹۰۰	۱,۰۷۵,۸۰۰	۹۰۰	یورو	وجودی نقد وبانک
.	۱۴	۲۶,۰۱۲	۵۳۰	۲۶,۹۰۰	۵۳۰	لیبر	
۱۴۰	۶۵۰	۲,۸۸۹,۴۱۹	۲۲۵	۲,۵۵۶,۴۰۰	۲۲۵	ریال عمان	
۴۶۸	۲,۸۵۹		۲,۳۹۱				
۲۹۲,۹۶۸	۷۳۹,۴۱۷	۱,۳۰۲,۹۶۷	۵۶۷,۴۸۷	۷۸۶,۷۱۲	۵۶۷,۴۸۷	یورو	سایر دریافتی ها
۲۹۳,۴۳۶	۷۴۲,۲۷۶		۴۴۶,۴۴۹			شرکت ایریکا، قرارداد اصلی ۲۱۲ عت ۲۱۲	
			۴۴۸,۸۴۰				
۸۷۰,۴۹۶	۲,۱۹۷,۰۲۹	۱,۳۰۲,۹۶۷	۱,۳۲۶,۵۳۳	۷۸۶,۷۱۲	۱,۳۲۶,۵۳۳	یورو	سپرده ها
۵,۳۲۱,۱۸۲	۱۳,۱۷۷,۶۴۳	۱,۳۰۲,۹۶۷	۷,۹۵۶,۴۶۱	۷۸۶,۷۱۲	۱۰,۱۱۳,۵۶۶	یورو	ایریتیک
۱۳۷,۶۸۰	۳۴۷,۴۸۷	۱,۳۰۲,۹۶۷	۲۶۶,۶۸۹	۷۸۶,۷۱۲	۲۶۶,۶۸۹	یورو	ایریکا
۲,۱۴۰,۱۰۷	۶,۲۹۹,۹۰۱	۱,۱۱۲,۴۳۱	۵,۶۶۳,۱۸۴	۷۳۴,۵۳۳	۵,۶۶۳,۱۸۴	دلار	میدل سازان اکسیس تک یورو
۲۶۱,۶۵۶	۷۷۰,۲۴۸	۱,۱۱۲,۴۳۱	۶۹۲,۴۰۱	۷۳۴,۵۳۳	۶۹۲,۴۰۱	دلار	اشخاص
۲۸,۵۷۵	۲۵۴,۸۹۵	۳۰۲,۹۰۸	۸۴۱,۴۹۴	۲۶۸,۹۵۰	۸۴۱,۴۹۴	درهم	commodities
۱۲۰,۲۳۵	۳۰۳,۴۶۰	۱,۳۰۲,۹۶۷	۲۳۲,۸۹۹	۷۸۶,۷۱۲	۲۳۲,۸۹۹	یورو	محمد رضا احسان فر
۱۲۴,۷۲۹	۳۱۴,۸۰۲	۱,۳۰۲,۹۶۷	۲۴۱,۶۰۴	۷۸۶,۷۱۲	۲۴۱,۶۰۴	یورو	شرکت cgt
۸,۹۰۴,۶۶۲	۲۳,۶۶۵,۴۶۶		۱۹,۰۰۷۳	۷۸۶,۷۱۲	۲۴۱,۶۰۴	یورو	شرکت ایریتیک
۱۱۰,۹۹,۵۹۵	۶۱,۷۰۱,۳۲۸	۹۱۵,۴۸۱	۶۷,۳۹۷,۷۱۵	۷۵۰,۷۹۳	۶۷,۳۹۷,۷۱۵	ETS	شرکت taro steel
۲۰,۰۰۴,۲۵۷	۸۵,۳۶۶,۷۹۳		۵۰,۶۰۱,۷۳۳				بانک صنعت و معدن
۱۹,۷۱۰,۸۲۱			۶۵,۳۶۲,۵۳۶				تسهیلات
							خالص تفاوت تسعیر ارز

فصل پنجم

۵- روشهای ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام

روشهای ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار - قبل از بهره برداری بر اساس آئین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها ونحوه اعمال شیوه های مذکور با استناد به اصل ۴۴ قانون اساسی و جلسه مورخ ۱۳/۰۵/۱۴۰۴ و آئین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها به شماره ۸/۱۹۸۴۱/مورخ ۱۰/۰۷/۱۴۰۴ ابلاغی وزیر اقتصاد بشرح زیر میباشد

ردیف	روشهای ارزیابی	شماره یادداشت
۱	ارزش روز خالص دارائیهها	۵-۱-۱
۲	جریان نقدی آزاد شرکت	۵-۱-۲
۳	روش ارزش ویژه	۵-۱-۳
۴	نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاری	۵-۱-۴

۵-۱- تعاریف

۵-۱-۱- روش ارزش روز خالص دارائیهها

برابر ماده (۷) آئین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها به شماره ۸/۱۹۸۴۱/مورخ ۱۰/۰۷/۱۴۰۴ ابلاغی وزیر اقتصاد، در این روش قیمت سهام بر اساس ارزش جاری کلیه دارائی ها پس از کسر کلیه بدهی های شرکت تعیین می شود ، ارزش جاری همان ارزش جایگزینی یا روش تجدید ارزیابی میباشد که توسط کارشناس رسمی تعیین میگردد

۵-۱-۲- روش جریان نقدی آزاد

در این روش قیمت سهام بر اساس جریان نقد آزاد پنج سال آتی شرکت که توسط هیئت مدیره تهیه و به تأیید حسابرسان شرکت رسیده باشد تعیین میگردد که با توجه به ماده (۱۰) شیوه نامه قیمت گذاری بنگاه ها وعدم ارائه مصوبه هیات مدیره در خصوص صورتهای مالی پنج سال آینده ،از این روش استفاده نشده است

۵-۱-۳- روش ارزش ویژه دفتری

عبارت است از ارزش دفتری دارائی ها پس از کسر ارزش دفتری بدهی ها با در نظر گرفتن سود(زیان)میان دوره با اعمال تعدیلات لازم

۵-۱-۴- روش نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاری

نرخ بازده سرمایه گذاری معادل آخرین نرخ سود علی الحساب اوراق دولتی در سال قیمت گذاری به اضافه درصدی بابت مخاطره سرمایه گذاری که باتوجه به نوع صنعت از طریق سازمان بورس واوراق بهادار در هر سال اعلام میشود

۵-۱-۵- تعیین قیمت سهام براساس روش ارزش روز خالص دارائی ها

روش ارزش روز خالص دارایی ها را معمولاً روش ارزش جاری ارزش جایگزینی یا روش تجدید ارزیابی نیز می نامند. ارزش روز خالص داراییهای شرکت برابر با ارزش جاری کلیه داراییها پس از کسر کلیه بدهی ها می باشد که در یادداشتهای توضیحی فصل چهارم و صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری وارزش جاری خالص دارائی ها بر اساس شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها ونحوه اعمال شیوه

های مذکور وماده (۷) تنظیم گردیده است میباشد

ارزش روز خالص داراییهای شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری به شرح جدول می باشد

صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری و تغییرات وضعیت مالی بتاريخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

مبالغ به میلیون ریال

مبنای ارزیابی	ارزش جاری	تعدیلات	ارزش دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
دارائیهها					
کارشناس رسمی	۲۷۶,۶۹۴,۸۳۹	۱۸۱,۳۳۱,۰۹۷	۹۵,۳۶۳,۷۴۱	۶	دارائی های ثابت مشهود
کارشناس رسمی	۱,۱۱۱,۷۸۷	۸۴۱,۱۳۷	۲۷۰,۶۵۰	۷	دارائی های نا مشهود
ارزش جاری	۲۷,۹۲۶	۱۶,۰۲۶	۱۱,۹۰۰	۸	سرمایه گذاری های بلند مدت
ارزش دفتری	۲,۲۸۶,۸۲۹	.	۲,۲۸۶,۸۲۹	۹	دریافتنی های بلند مدت
	۲۸۰,۱۲۱,۳۸۱	۱۸۲,۱۸۸,۲۶۰	۹۷,۹۳۳,۱۲۰		جمع دارائی های غیر جاری
دارائیهای جاری					
ارزش دفتری	۷,۹۶۴	.	۷,۹۶۴	۱۰	پیش پرداخت ها
کارشناس رسمی	۱۱۰,۴۲۱	۱۶,۲۰۰	۹۴,۲۲۱	۱۱	موجودی قطعات
ارزش جاری	۱,۰۵۷,۵۱۸	۲۹۲,۹۶۸	۷۶۴,۵۵۰	۱۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ه
ارزش جاری	۲۴۹,۷۶۷	۴۶۸	۲۴۹,۲۹۹		موجودی نقد
	۱,۴۲۵,۶۷۰	۳۰۹,۶۳۶	۱,۱۱۶,۰۳۴		جمع دارائی های جاری
	۲۸۱,۵۴۷,۰۵۱	۱۸۲,۴۹۷,۸۹۶	۹۹,۰۴۹,۱۵۴		جمع دارائی ها
کسر میشود بدهی ها					
بدهی های جاری					
ارزش جاری	۲۳,۹۹۰,۷۵۷	۳,۲۳۴,۶۶۲	۲۰,۷۵۶,۰۹۵	۱۳	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی
	.	.	.	۱۴	مالیات پرداختنی
	۲۳,۹۹۰,۷۵۷	۳,۲۳۴,۶۶۲	۲۰,۷۵۶,۰۹۵		جمع بدهی های جاری
بدهی های غیر جاری					
ارزش دفتری	۳۵,۳۹۹	.	۳۵,۳۹۹	۱۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
ارزش جاری	۶۵,۳۴۲,۵۸۸	۱۱,۰۹۹,۵۹۶	۵۴,۲۴۲,۹۹۲	۱۷	تسهیلات مالی
	۶۵,۳۷۷,۹۸۷	۱۱,۰۹۹,۵۹۶	۵۴,۲۷۸,۳۹۱		جمع بدهی های غیرجاری
	۸۹,۳۶۸,۷۴۴	۱۴,۳۳۴,۲۵۸	۷۵,۰۳۴,۴۸۶		جمع بدهی ها
	۱۹۲,۱۷۸,۳۰۷	۱۶۸,۱۶۳,۶۳۸	۲۴,۰۱۴,۶۶۸		خالص دارئیهها
ارزش دفتری	(۱۶۸,۰۸۶)	(۱۶۸,۰۸۶)	.	۴-۱۷	زیان دوره نه ماهه ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
	۱۹۲,۰۱۰,۲۲۰	۱۶۷,۹۹۵,۵۵۲	۲۴,۰۱۴,۶۶۸		
حقوق مالکانه					
ارزش دفتری	۳۰,۲۴۰,۰۰۰	۵,۶۷۰,۰۰۰	۲۴,۵۷۰,۰۰۰	۱۸	سرمایه
ارزش دفتری	۱۳,۸۷۷	.	۱۳,۸۷۷	۱۹	اندوخته قانونی
ارزش دفتری	(۷۳۷,۲۹۵)	(۱۶۸,۰۸۶)	(۵۶۹,۲۰۹)	۴-۱۶	زیان انباشته
ارزش جاری	۱۶۲,۴۹۳,۶۳۸	۱۶۲,۴۹۳,۶۳۸	.	۴-۱۸	تجدید ارزیابی
	۱۹۲,۰۱۰,۲۲۰	۱۶۷,۹۹۵,۵۵۲	۲۴,۰۱۴,۶۶۸		جمع حقوق مالکانه
	۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰		تعداد سهام
	۶,۳۴۹,۵۴	۵,۵۵۵	۹۷۷		قیمت سهام

۳-۵- جمع بندی نتایج حاصل از روشهای ارزیابی

نتایج ارزیابی های انجام شده به شرح یادداشتهای توضیحی فصلهای ۱ الی ۵ این گزارش در مورد تعداد ۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم

۱۰,۰۰۰ ریالی تماماً پرداخت شده با نام شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار (سهامی خاص) قبل از مرحله بهره برداری بر اساس

صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ با در نظر گرفتن تعدیلات ناشی از ارزیابی به قرار زیر می باشد.

ردیف	روش های ارزیابی سهام	یادداشت	ارزش هر سهم- ریال	تعداد کل سهام	ارزش کل سهام (میلیون ریال)
۱	روش ارزش روز خالص دارائیهها	۵-۱-۱	۶,۳۴۹,۵۴	۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۲,۰۱۰,۲۲۰
۳	روش اسمی		۱,۰۰۰	۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۴۰,۰۰۰
۴	روش ارزش ویژه دفتری ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۹۷۶	۳۰,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۵۱۶,۵۸۲

مطابق جدول تعیین قیمت سهام براساس روش ارزش روز خالص دارائی ها در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ و در نظر گرفتن زیان نه ماهه

۱۴۰۴ بمبلغ ۱۹۲,۰۱۰,۲۲۰ میلیون ریال ارزش هر سهم مبلغ ۳۴۹/۵۴،۶ریال، ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال و ارزش دفتری

هرسهم مبلغ ۹۷۶ ریال میباشد

۴-۵- ملاحظات خاص

۱- با توجه به موارد مطروحه در این گزارش و قضاوت حرفه ای و ارزیابی کارشناسان از جمله ارزیابی ماشین آلات تاسیسات و تجهیزات

منصوبه و در حال نصب و در جریان ساخت و اموال غیر منقول شرکت توسط کارشناسان رسمی رشته برق ماشین و تاسیسات

کارخانجات و رشته راه و ساختمان و با در نظر گرفتن جمیع جهات مؤثر قیمت پایه هر سهم شرکت فولاد مکران منطقه آزاد چابهار

(سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ بر مبنای روش ارزش روز خالص دارایی ها و براساس تعداد سهم به

مبلغ ۳۴۹/۵۴،۶ریال و برای ۱۰۰ درصد سهام شرکت به مبلغ ۱۹۲,۰۱۰,۲۲۰ میلیون ریال تعیین و پیشنهاد و مبین ارزش معاملاتی

نمی باشد. همچنین با توجه به اینکه شرکت فاقد گزارش هیات مدیره برنامه پنج سال آتی موضوع ماده (۱۰) آئین نامه شماره

۸۰/۱۱۹۸۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۰ میباشد از روش جریان نقد آزاد استفاده نشده است.

۲- ضمناً با توجه به گزارش ارزیابی و تعیین قیمت سهام، محدودیت دسترسی به اسناد ومدارک مالی، محدودیت های مندرج در گزارشات

حسابرسی و بازرس قانونی سنوات گذشته، محدودیت مندرج در ماده (۱۰) آئین نامه اجرائی شیوه قیمت گذاری شامل عدم ارائه مصوبه

هیات مدیره مبنی بر تصویب صورت های مالی اساسی پیش بینی شده پنج سال آتی (صرفاً ارائه گزارش مشاور طرح)، و بند ۲-۳-

۲۵ صورتهای مالی، ادعای مطالبه سازمان منطقه آزاد چابهار از بابت تاخیر در بهره برداری طرح (تعرفه تمدید قرارداد) مبلغ ۱۲۸ میلیارد

ریال، توجه استفاده کنندگان این گزارش را به موارد توضیحی مندرج در فصل ۴ این گزارش و همچنین مفاد بندهای گزارش حسابرس

مستقل و بازرس قانونی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ جلب می نماید.