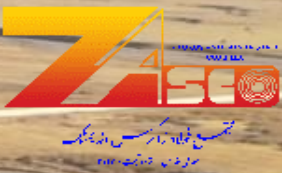


# شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک



## طرح احداث کارخانه فولاد زاگرس اندیمشک به روش EPC



آبان ماه ۱۴۰۱

❖ ۶۵٪ پیشرفت فیزیکی تایید شده طرح (توسط سازمان صمت استان خوزستان)

01

### معرفی شرکت

تاریخچه، موضوع فعالیت، صاحبان سهام، اعضای هیات مدیره، سوابق افزایش سرمایه

02

### وضعیت مالی و عملکردی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، مخارج انباشته طرح ها، وضعیت مالیاتی

03

### تشریح صنعت فولاد

معرفی بیلت فولادی، کاربردها، اندازه بازار جهانی، تقاضای داخلی، تولید کنندگان

04

### پیش بینی عملکرد آتی

بر آورد درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده و سایر هزینه ها

05

### ارزیابی مالی - اقتصادی

محاسبه جریان نقدی - محاسبه معیارهای اقتصادی و نتیجه گیری

# تاریخچه و موضوع فعالیت

۱۳۹۸

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیشک (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۷ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۴۰۰۸۸۷ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری اندیشک به ثبت رسید و جواز تاسیس کارخانه با ظرفیت تولید ۸۰۰ هزار تن بیلت فولادی و ۱ میلیون تنی آهن اسفنجی اخذ گردید.

پیرو تصمیمات سهامداران و هیئت مدیره مقرر شد در گام اول نسبت به احداث کارخانه ۴۰۰ هزار تنی اقدام گردد.

۱۳۹۹

اخذ مجوزهای لازم به منظور تامین زیرساخت ها شامل آب، برق، گاز و مجوز محیط زیست.

نهایی کردن قرارداد EPC احداث کارخانه تولید بیلت فولادی با شرکت آسفالت طوس به ارزش مبلغ ۹۲.۵ میلیون یورو منعقد شد که با الحاقیه های آن مجموعاً به ۱۰۴.۸۷ میلیون یورو رسید.

۱۴۰۱-۱۴۰۰

آغاز عملیات مهندسی E ساخت و تامین تجهیزات P اجرا شامل نصب و راه اندازی ماشین آلات و تجهیزات، محوطه سازی و... C

۱۴۰۲

به موازات پیشرفت پروژه با هدف تامین مالی بهینه اقدام به انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۰،۰۰۰ ریالی در دی ماه ۱۴۰۲ گردید.

درصد پیشرفت فیزیکی پروژه مطابق با صورت های مالی ۱۴۰۲، برابر با ۴۱ درصد بالغ گردید.

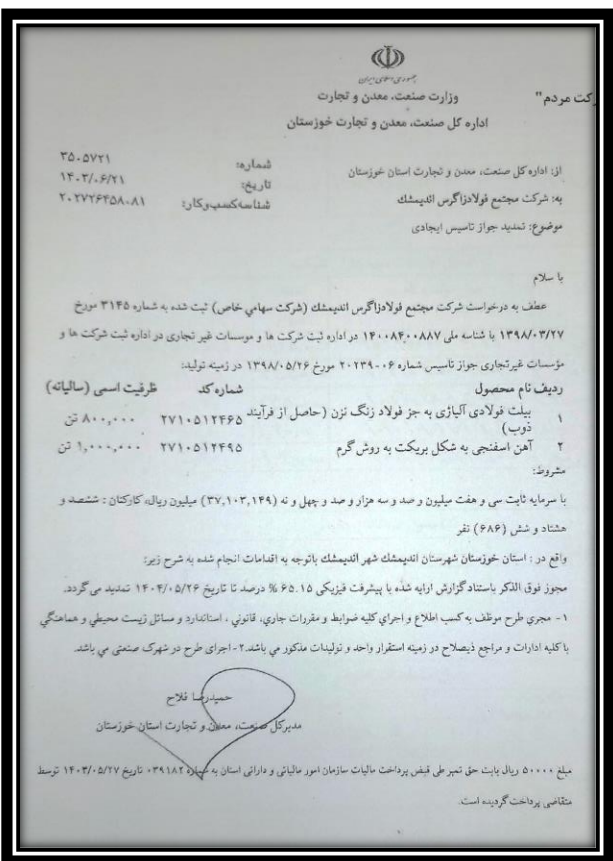
۱۴۰۳

انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریالی در فروردین ماه ۱۴۰۳.

به موجب مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۷ هیات مدیره شرکت مقرر گردیده است که تشریفات افزایش سرمایه شرکت به مبلغ ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال اجرایی گردد که تا تاریخ تهیه این گزارش ۶،۶۰۰ میلیون ریال آن به حساب شرکت واریز شده است.

از ۷۱٪ پیشرفت مورد درخواست شرکت فولاد زاگرس اندیشک، ۶۵.۱۵٪ پیشرفت تا انتهای شهریور ۱۴۰۳، به تایید سازمان صمت استان خوزستان رسیده است.

## جدول پیشرف طرح (بر اساس ساختار شکست مصوب سازمان صمت استان خوزستان)



فاز پروژه	عنوان	درصد پیشرفت	درصد پیشرفت انجام شده
مهندسی (E)	استخدام و آموزش	۲	۲
ساخت و تامین تجهیزات (P)	ماشین آلات	۴۰	۱۹
اجرا (C)	تاسیسات (آب، برق، سوخت و وسایل ارتباطی)	۱۲	۱۰
	نصب و راه اندازی	۳	۰
	اقدامات مقدماتی (زمین و ...)	۸	۸
	محوطه سازی (تسطیح، دیوار کشی و ..)	۵	۵
	ساختمان تولید	۲۳	۲۰
	ساختمان اداری و غیر تولیدی	۷	۷
	جمع کل	۱۰۰	۷۱

- از ۷۱٪ پیشرفت مورد درخواست شرکت فولاد زاگرس اندیمشک، ۶۵.۱۵٪ پیشرفت تا انتهای شهریور ۱۴۰۳، به تایید سازمان صمت استان خوزستان رسیده است.

# ترکیب صاحبان سهام



شرکت گروه توسعه فراگیر فولاد خوزستان

صاحب سهام اکثریت و مالک ۲۵ درصد سهام

۲۵٪

مُجْتَمَع  
فولاد  
مبارکه

# ۹۰۹

شرکت فولاد مبارکه اصفهان

صاحب سهام اکثریت و مالک ۲۵ درصد سهام

۲۵٪



شرکت کاوند نهان زمین

صاحب سهام اکثریت و مالک ۴۸ درصد سهام

۴۸٪



شرکت معدنی و صنعتی چادرملو

صاحب سهام اکثریت و مالک ۱ درصد سهام

۱٪



شرکت معدنی و صنعتی گل گهر

صاحب سهام اکثریت و مالک ۱ درصد سهام

۱٪

# هیات مدیره و ارکان راهبری

**امین فقهی**

**عضو هیئت مدیره**

نماینده شرکت گروه توسعه  
فراگیر خوزستان

**داریوش دلفانی**

**نائب رئیس هیئت مدیره**

نماینده شرکت فولاد  
مبارکه اصفهان

**محمد جواد احمدی**

**عضو هیئت مدیره و مدیرعامل**

نماینده شرکت کاوند نهان زمین

**حسین رادمان ملیحی**

**عضو هیئت مدیره**

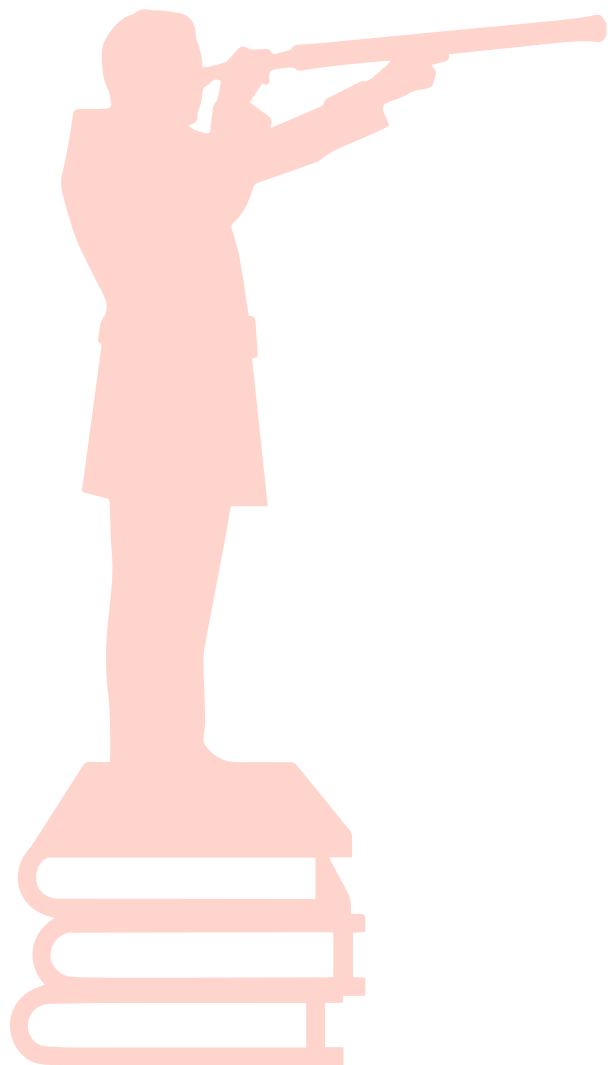
شرکت معدنی و صنعتی  
چادرملو

**مجتبی سیاه پوش**

**عضو هیئت مدیره**

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر

# منابع تامین مخارج ساخت



## بدو قاسیسی سال ۱۳۹۸

۲۰,۰۰۰  
سرمایه اولیه

۲,۱۰۶,۰۰۰  
سرمایه اولیه

۲,۶۰۹,۳۵۹  
آورده سهامداران

۳,۱۴۷,۱۷۸  
آورده سهامداران

۲,۵۰۰,۰۰۰  
اعتبار اسنادی

۱۰,۰۰۰,۰۰۰  
انتشار اوراق

۱۰,۰۰۰,۰۰۰  
انتشار اوراق



۱۰,۸۹۴,۰۰۰  
مبلغ افزایش - مجمع اسفند ۱۳۹۹

سرفصل بدهی ها یادداشت ۱۸

سرفصل بدهی ها یادداشت ۱۸

سرفصل بدهی ها یادداشت ۱۸

یادداشت ۱۶

یادداشت ۲۷

۱۳۹۹  
سال تحقق

۱۴۰۰  
سال تحقق

۱۴۰۱  
سال تحقق

۱۴۰۲  
سال تحقق

۱۴۰۲  
سال تحقق

۱۴۰۲  
سال تحقق

۱۴۰۳  
سال تحقق

## مجموع مخارج ساخت - تجمعی

۲,۱۰۶,۰۰۰  
مبلغ سرمایه ثبتی

۱۳,۰۰۰,۰۰۰  
مبلغ سرمایه ثبتی

۱۵,۶۰۹,۳۵۹  
سرمایه و انتشار اوراق

۱۸,۷۵۶,۵۳۷  
سرمایه و انتشار اوراق

۲۱,۲۵۶,۵۳۷  
سرمایه و انتشار اوراق

۳۱,۲۵۶,۵۳۷  
سرمایه و انتشار اوراق

۴۱,۲۵۶,۵۳۷  
سرمایه و انتشار اوراق



# حسابرس و بازرس قانونی

## موسسه حسابرسی بهراد مشار

به موجب مصوبه مجمع عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۰  
موسسه حسابرسی موسسه حسابرسی بهراد مشار به  
عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت انتخاب گردید،  
حسابرس شرکت در سال قبل موسسه حسابرسی  
هوشیار ممیز بوده است.





وضعیت مالی شرکت

# عملکرد سود و زیانی

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

یادداشت	انباشته در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲
هزینه های اداری و عمومی	۱۵۳,۴۷۶	۳۵,۴۶۴	(۲۱,۷۹۲)
زیان عملیاتی	(۱۵۳,۴۷۶)	(۳۵,۴۶۴)	(۲۱,۷۹۲)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶۴۰,۳۵۲	۱۱۴,۳۶۶	۷,۷۱۰
سود قبل از مالیات	۴۸۶,۸۷۶	۷۸,۹۰۲	(۱۴,۰۸۲)
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۰,۴۳۷)	.	.
سود (زیان) خالص	۴۷۶,۴۳۹	۷۸,۹۰۲	(۱۴,۰۸۲)



# صورت وضعیت مالی - دارایی ها

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۲,۶۷۹,۳۹۲	۳۷,۵۴۶,۱۲۰	۷
۹,۷۱۶	۹,۷۱۶	۸
۹,۵۰۰	۱۲,۳۲۰	۱۱
۲,۳۰۰,۰۰۰	۴,۷۹۰,۵۴۶	۹
<b>۳۴,۹۹۸,۶۰۸</b>	<b>۴۲,۳۵۸,۷۰۲</b>	
۳,۰۴۲	۸,۳۹۶	۱۰
۱,۷۴۲,۱۵۷	۲,۰۸۲,۷۸۹	۱۱
.	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲
۱۳,۸۰۵	۳۰۸,۵۱۲	۱۳
<b>۱,۷۵۹,۰۰۴</b>	<b>۳,۵۹۹,۶۹۷</b>	
<b>۳۶,۷۵۷,۶۱۲</b>	<b>۴۵,۹۵۸,۳۹۹</b>	

دارایی ها

دارایی های غیر جاری

دارایی های ثابت مشهود

دارایی های نامشهود

دریافتی های بلند مدت

سایر دارایی ها

جمع دارایی های غیر جاری

دارایی های جاری :

پیش پرداخت ها

سایر دریافتی ها

سرمایه گذاری های کوتاه مدت

موجودی نقد

جمع دارایی های جاری

جمع دارایی ها



# صورت وضعیت مالی - حقوق مالکانه و بدهی ها

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>		
<b>حقوق مالکانه</b>		
سرمایه	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۵,۶۱۱	۲۱,۶۶۶
سود انباشته	۳۶۰,۲۸۱	۲۸۵,۳۲۴
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۱۳,۳۸۵,۸۹۲</b>	<b>۱۳,۳۰۶,۹۹۰</b>
<b>بدهی ها</b>		
<b>بدهی های غیر جاری</b>		
پرداختی های بلند مدت	-	-
تسهیلات مالی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۴۷۷	۶,۵۲۳
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۲۰,۰۰۶,۴۷۷</b>	<b>۱۰,۰۰۶,۵۲۳</b>
<b>بدهی های جاری</b>		
سایر پرداختی ها	۱۱,۸۵۱,۶۸۹	۱۲,۷۸۸,۷۵۶
مالیات پرداختی	۰	۰
تسهیلات مالی	۷۱۴,۳۴۱	۶۵۵,۳۴۳
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۱۲,۵۶۶,۰۳۰</b>	<b>۱۳,۴۴۴,۰۹۹</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۳۲,۵۷۲,۵۰۷</b>	<b>۲۳,۴۵۰,۶۲۲</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>	<b>۴۵,۹۵۸,۳۹۹</b>	<b>۳۶,۷۵۷,۶۱۲</b>



# انباشت مخارج در طرح تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ براساس بهای تمام شده

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۷- دارایی های ثابت مشهود

(مبالغ به میلیون ریال)	پیش پرداخت سرمایه ای	دارایی در جریان تکمیل	اثاثه و منصوبات		وسائط نقلیه	ساختمان	زمین	
			جمع	جمع				
								بهای تمام شده
۳۲,۷۳۹,۴۴۴	۱۱,۳۹۲,۰۳۹	۲۰,۶۲۵,۳۷۶	۷۲۲,۰۳۰	۵۸,۰۱۷	۷۳,۹۱۸	۶۸,۹۳۹	۵۲۱,۱۵۶	مانده در ابتدای سال ۱۴۰۳
۵,۸۷۷,۲۸۶	۵,۸۰۱,۹۲۹	-	۷۵,۳۵۷	۴,۷۶۴	۷۰,۵۹۳	.	.	افزایش
(۱,۹۹۶)	.	.	(۱,۹۹۶)	.	(۱,۹۹۶)	.	.	واگذار شده
.	(۶,۷۷۱,۸۷۲)	۶,۷۷۱,۸۷۲	.	.	.	.	.	تعدیلات
(۹۹۰,۹۸۳)	.	(۹۹۰,۹۸۳)	.	.	.	.	.	سایر نقل و انتقالات و تغییرات
۳۷,۶۲۳,۷۵۲	۱۰,۴۲۲,۰۹۶	۲۶,۴۰۶,۲۶۵	۷۹۵,۳۹۱	۶۲,۷۸۱	۱۴۲,۵۱۵	۶۸,۹۳۹	۵۲۱,۱۵۶	مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
								استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته
۶۰,۰۵۲	.	.	۶۰,۰۵۲	۳۵,۵۹۱	۱۹,۵۲۸	۴,۹۳۳	.	مانده در ابتدای سال ۱۴۰۳
۱۹,۰۵۹	.	.	۱۹,۰۵۹	۲,۸۷۶	۱۳,۷۳۱	۲,۴۵۱	.	استهلاک
(۱,۴۷۹)	.	.	(۱,۴۷۹)	.	(۱,۴۷۹)	.	.	واگذار شده
۷۷,۶۳۲	.	.	۷۷,۶۳۲	۳۸,۴۶۷	۳۱,۷۸۰	۷,۳۸۴	.	مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
۳۷,۵۴۶,۱۲۰	۱۰,۴۲۲,۰۹۶	۲۶,۴۰۶,۲۶۵	۷۱۷,۷۵۹	۲۴,۳۱۴	۱۱۰,۷۳۵	۶۱,۵۵۴	۵۲۱,۱۵۶	مبلغ دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
۳۲,۶۷۹,۳۹۲	۱۱,۳۹۲,۰۳۹	۲۰,۶۲۵,۳۷۶	۶۶۱,۹۷۸	۲۲,۴۲۶	۵۴,۳۹۰	۶۴,۰۰۶	۵۲۱,۱۵۶	مبلغ دفتری در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

# وضعیت مالیاتی شرکت

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای  
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

## ۱۹- مالیات پرداختنی

خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

نحوه تشخیص	مالیات							مشمول مالیات ابرازی	سود (زیان) ابرازی	سال مالی
	مانده پرداختنی	مانده پرداختنی	پرداختی	جریمه	قطعی	تشخیصی	ابرازی			
رسیدگی به دفاتر	-	-	-	-	-	-	-	-	۹۸,۳۸۱	۱۳۹۹
رسیدگی به دفاتر	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۸۱,۸۲۰	۱۴۰۰
قطعی شده	-	-	۱۰,۴۳۷	۰	۱۰,۴۳۷	۱۰,۴۳۷	-	-	۵۲,۶۵۵	۱۴۰۱
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	-	-	(۳۵,۷۸۵)	۱۴۰۲
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	-	-	۷۸,۹۰۲	۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

۱۹-۱- مالیات شرکت برای سال مالی ۱۳۹۸ قطعی و مبلغ ۴۷۵ میلیون ریال زیان ناشی از هزینه های عمومی اداری شرکت مورد پذیرش سازمان امور مالیاتی قرار گرفته و مفاصا حساب مربوطه نیز اخذ گردیده است.

۱۹-۲- مالیات شرکت برای سال مالی ۱۳۹۹ قطعی و مبلغ ۶۰۵۸۱ میلیون ریال زیان ناشی از هزینه های عمومی اداری شرکت مورد پذیرش سازمان امور مالیاتی قرار گرفته و مفاصا حساب مربوطه نیز اخذ گردیده است.

۱۹-۳- مالیات شرکت برای سال مالی ۱۴۰۰ قطعی و مبلغ ۲۱۰۳۲۵ میلیون ریال زیان ناشی از هزینه های عمومی اداری شرکت مورد پذیرش سازمان امور مالیاتی قرار گرفته و مفاصا حساب مربوطه نیز اخذ گردیده است.

۱۹-۴- برای سال مالی ۱۴۰۱، با توجه به اینکه درآمدهای شرکت ناشی از سود سپرده بانکی بوده و بر اساس قانون بودجه سال مالی ۱۴۰۱ سازمان امور مالیاتی نسبت به محاسبه مالیات برای سودهای سپرده بانکی با احتساب آثار هزینه های برگشتی اقدام نموده است که از این بابت مبلغ ۱۰۰۴۳۷ میلیون ریال برگ تشخیص صادر و در وجه سازمان مزبور پرداخت گردیده است.

۱۹-۵- برای سال مالی ۱۴۰۲ با توجه به اینکه عملکرد شرکت در سال مالی مزبور منجر به زیان خالص گردیده است، لذا از این بابت ذخیره مالیات در حسابها لحاظ نشده است.

۱۹-۶- برای دوره مالی مورد گزارش، با توجه به اینکه سود شرکت ناشی از محل سرمایه گذاری در اوراق بهادار بوده است لذا از این بابت ذخیره مالیات در حسابها لحاظ نشده است.

# تعهدات و بدهی های احتمالی

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

## ۲۴- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۲۴-۱- عمده تعهدات سرمایه ای ناشی از قرارداد های منعقد و مصوب در تاریخ صورت های مالی به شرح ذیل میباشد:

ردیف	شماره قرارداد	تاریخ قرارداد	شماره الحاقیه	موضوع قرارداد	شرکت طرف قرارداد	مبلغ قرارداد والحاقیه	مبلغ صورت وضعیت های ارسالی	مابده حساب پیش پرداخت های مستهلک نشده	مانده قرارداد در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
۷	ق/۱۲۵-۹۹	۱۳۹۹/۰۸/۲۰		احداث کارخانه فولاد زاگرس اندیمشک به روش EPC	اسفالت طوس	۵۵,۶۸۴,۶۶۱	۱۵,۸۱۸,۶۳۹	۶,۹۸۰,۵۲۲	۲۲,۸۸۵,۴۸۹
۸	ق/۴۲۲	۱۴۰۰/۱۱/۲۴		خرید ترانسفورماتورهای قدرت ۴۰۰/۲۲ کیلو ولت ۱۶۰ مگا ولت آمپری و ترانسهای کمکی	شرکت ایران ترانسکو	۱,۱۳۲,۲۸۷	۱,۰۹۵,۴۴۰	۰	۲۷,۸۴۷
۱۱	ق/۱۵۶-۴۰۱	۱۴۰۱-۰۱-۲۴	الحاقیه ۲	طراحی، تامین مصالح و تجهیزات و انجام کارهای ساختمانی و نصب و راه اندازی و سایر خدمات برای احداث خط ۲۰۰	شرکت پرشین سازه پرتو	۵,۲۰۲,۱۱۰	۱,۲۵۰,۸۷۰	۱,۰۰۸,۰۹۲	۳,۹۵۲,۲۴۰
۱۲	ق/۱۵۹-۴۰۱	۱۴۰۱-۰۲-۲۸	۴۰۱-۱۷۹	عملیات تسطیح و زیرسازی بستر زمین پست برق	شرکت آویزه صنعت طوس	۴۰۰,۵۶۲	۲۲۴,۹۶۸		۱۷۵,۵۹۵
۱۴	ق/۱۲۵-۲-۹۹	در قالب ۱۲۵ افزایش قرارداد EPC	۱۲۵-۲	احداث مخازن بتوتی	اسفالت طوس	۴۲۵,۲۲۶	۳۰۶,۳۲۵	۱۶,۹۲۲	۱۱۸,۸۹۱
۱۳	ق/۱۲۵-۱-۹۹	در قالب ۱۲۵ افزایش قرارداد EPC	۱۲۵-۱	احداث دیوار حائل	اسفالت طوس	۱۵۶,۷۵۹	۱۳۰,۶۱۲		۲۶,۱۴۷
۱۴	ق/۱۲۵-۲-۹۹	در قالب ۱۲۵ افزایش قرارداد EPC	۱۲۵-۲	احداث مخازن بتوتی	اسفالت طوس	۲۸۱,۱۳۱	۲۷۵,۲۶۹	۰	۵,۸۶۲
جمع						۶۳,۲۸۴,۷۲۷	۱۹,۱۰۲,۲۳۳	۸,۰۰۵,۵۴۸	۳۷,۲۰۱,۹۷۱

# تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۴-۳- شرکت فاقد تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت می باشد. حسابهای انتظامی شرکت نزد دیگران بشرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	کاوند نهان زمین (سهامی خاص) - چک - ضمانت تعهد پرداخت اصل و فرع انتشار اوراق مرابحه
۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	توسعه فراگیر خوزستان (سهامی عام) - چک - ضمانت تعهد پرداخت اصل و فرع انتشار اوراق مرابحه
۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) - چک - ضمانت تعهد پرداخت اصل و فرع انتشار اوراق مرابحه
۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	صنعتی و معدنی چادرملو (سهامی عام) - چک - ضمانت تعهد پرداخت اصل و فرع انتشار اوراق مرابحه
۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۸۸,۰۰۰,۰۰۰	معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) - چک - ضمانت تعهد پرداخت اصل و فرع انتشار اوراق مرابحه
۴,۸۰۰	۴,۸۰۰	دانشگاه آزاد اندیشک
۲,۶۵۰,۰۰۰	۲,۶۵۰,۰۰۰	بانک سپه شعبه بلوار دریا - چک - تضمین ۳۵ درصد ارائه پروانه گمرکی بابت ثبت سفارش ارزی به شماره ۹۱۹۷۴۲۳۲
-	۱,۵۶۹,۹۳۴	بانک سپه شعبه بلوار دریا - چک - تضمین رفع تعهد ارزی و جراثیم ثبت سفارش ۹۱۹۷۴۲۳۲
۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	بانک تجارت شعبه بورس اوراق بهادار - چک - ضمانت تعهد پرداخت اصل و فرع انتشار اوراق مرابحه
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	بانک تجارت شعبه بورس اوراق بهادار - چک - ضمانت گشایش اعتبار اسنادی ۲,۵۰۰ میلیارد ریالی
۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	شرکت تامین سرمایه امید - چک - ضمانت تعهد قرارداد بازارگردانی اوراق مرابحه
۵۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	شرکت تامین سرمایه دماوند - چک - ضمانت تعهد قرارداد بازارگردانی اوراق مرابحه
۴۳,۴۷۶,۷۱۲	۴۳,۰۰۰,۰۰۰	شرکت واسط مالی مرداد چهارم - چک - ضمانت تعهد پرداخت اصل و فرع انتشار اوراق مرابحه
-	۸۵۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی توسعه فیروزه پویا - چک - ضمانت تعهد قرارداد بازارگردانی اوراق مرابحه
-	۴۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی سهم آشنا یکم - چک - ضمانت تعهد قرارداد بازارگردانی اوراق مرابحه
-	۵۱,۹۲۶	- شرکت ساحل بیکران آریا - چک
-	۳,۸۰۳	شرکت دریا پیمای امین پارس
<b>۴۳۰,۶۳۱,۵۱۲</b>	<b>۴۶۶,۷۸۰,۴۶۳</b>	

# شرکت فولاد زاگرس اندیمشک

معرفی صنعت فولاد

# بیلت فولادی

## روش های تولید



روش های تولید فولاد خام شامل کوره بلند، کوره القایی و کوره قوس الکتریکی میشوند که در ادامه مختصراً شرح داده شده اند.

## کوره بلند

در این روش، سنگ آهن (یا آهن قراضه)، کک (نوعی زغال سنگ) و آهک به کوره بلند اضافه می شوند. در کوره بلند، سنگ آهن در حضور کک و دمای بالا (حدود ۱۵۰۰ درجه سانتی گراد) ذوب می شود و آهن مذاب به دست می آید. سپس آهن مذاب به کوره های دیگر منتقل می شود تا فرآیند خالص سازی و افزودن مواد آلیاژی برای تولید فولاد انجام شود.

## کوره القایی

در این روش، میدان الکترومغناطیسی برای تولید حرارت و ذوب آهن یا آهن قراضه استفاده می شود. این روش معمولاً برای تولید فولادهای آلیاژی با دقت بالا و مقادیر کم استفاده می شود، زیرا امکان کنترل دقیق دما و ترکیب شیمیایی وجود دارد.

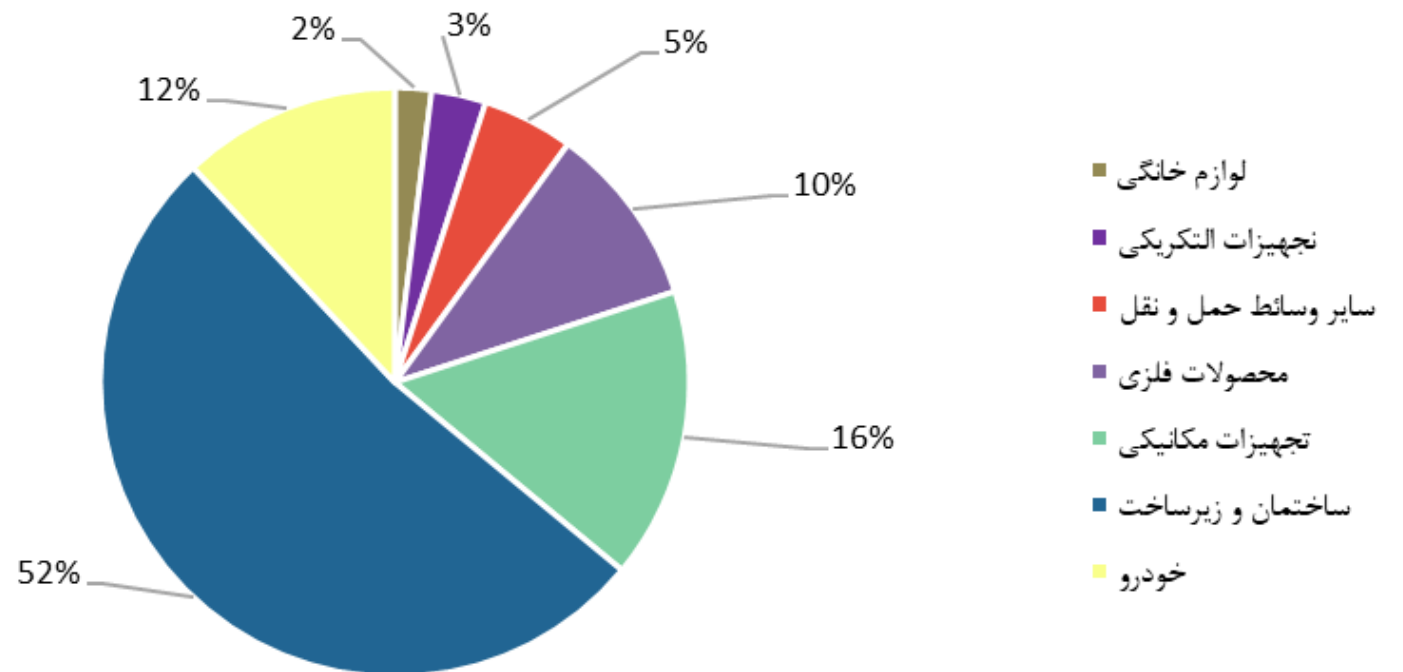
## کوره قوس الکتریکی

در کوره قوس الکتریکی، آهن قراضه به همراه آهن اسفنجی با استفاده از جریان برق با ولتاژ بالا ذوب می شود. سپس مواد آلیاژی به آن اضافه می شود تا فولاد تولید شود. این روش به دلیل مصرف کمتر مواد اولیه جدید و انعطاف پذیری در استفاده از منابع بازیافتی، یکی از روش های محبوب در صنایع مدرن فولادسازی است. این روش به دلیل مصرف کمتر انرژی و آلودگی زیست محیطی نسبت به سایر روش ها ترجیح داده می شود.

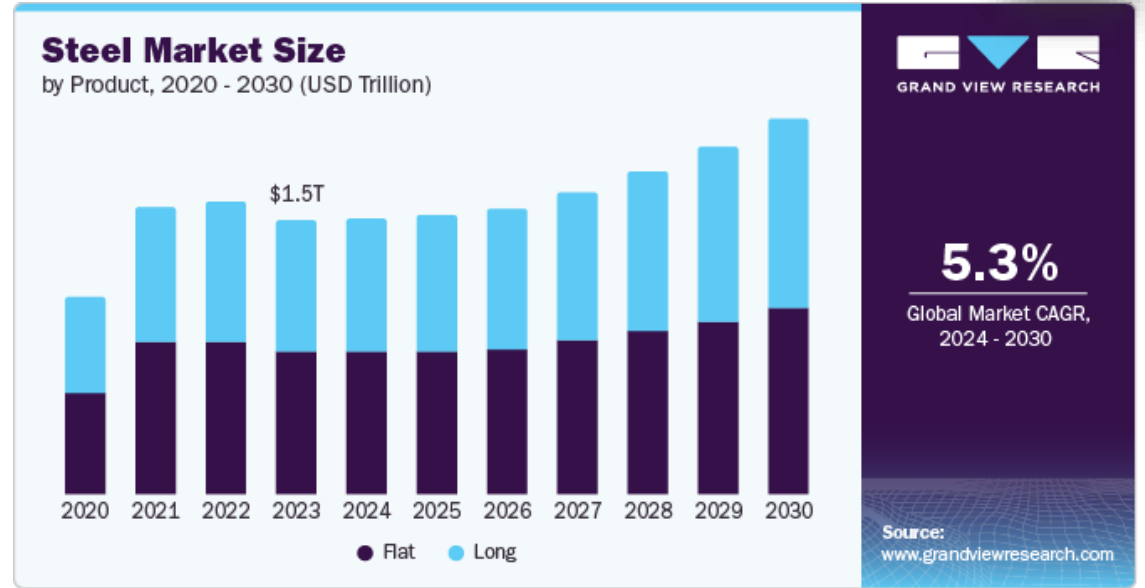
# کاربرد فولاد در صنعت

فولاد به عنوان ماده‌ای چندمنظوره در صنایع مختلف کاربرد دارد. در صنعت ساختمان‌سازی برای ساخت اسکلت‌های فلزی، در خودروسازی برای تولید قطعات خودروها، و در حمل و نقل برای ساخت کشتی‌ها، قطارها و هواپیماها استفاده می‌شود. همچنین، در تولید لوازم خانگی مانند یخچال و ماشین لباسشویی، در صنایع انرژی و پتروشیمی برای ساخت لوله‌ها و تجهیزات مقاوم به حرارت، و در الکترونیک و بسته‌بندی نیز به کار می‌رود. فولاد به دلیل استحکام، قابلیت بازیافت و مقاومت در برابر خوردگی در بسیاری از صنایع ضروری است.

مصرف فولاد به تفکیک صنعت در سال ۲۰۲۲

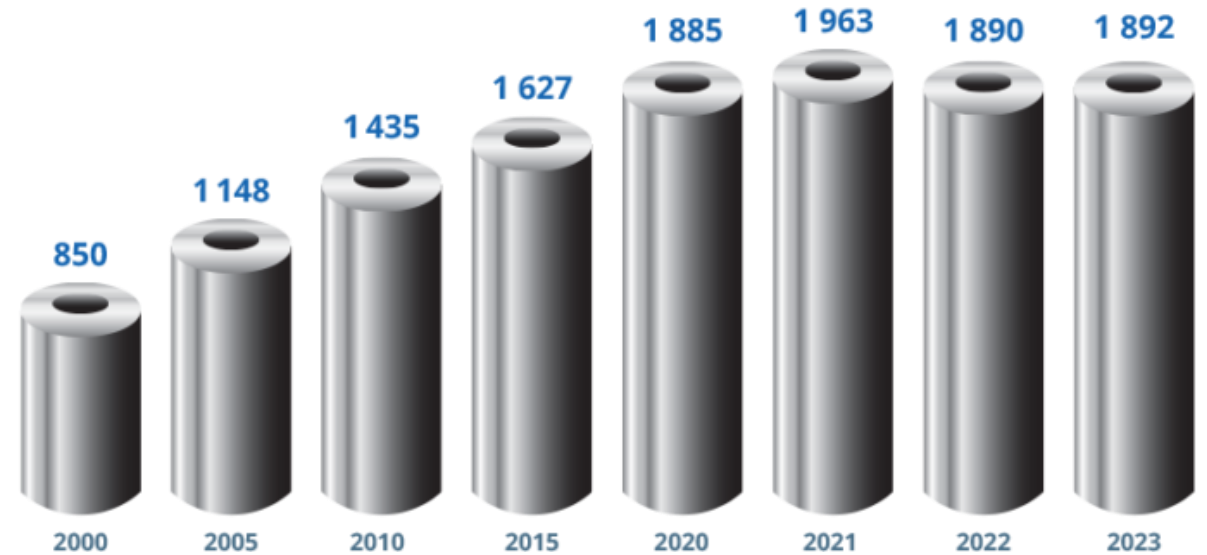
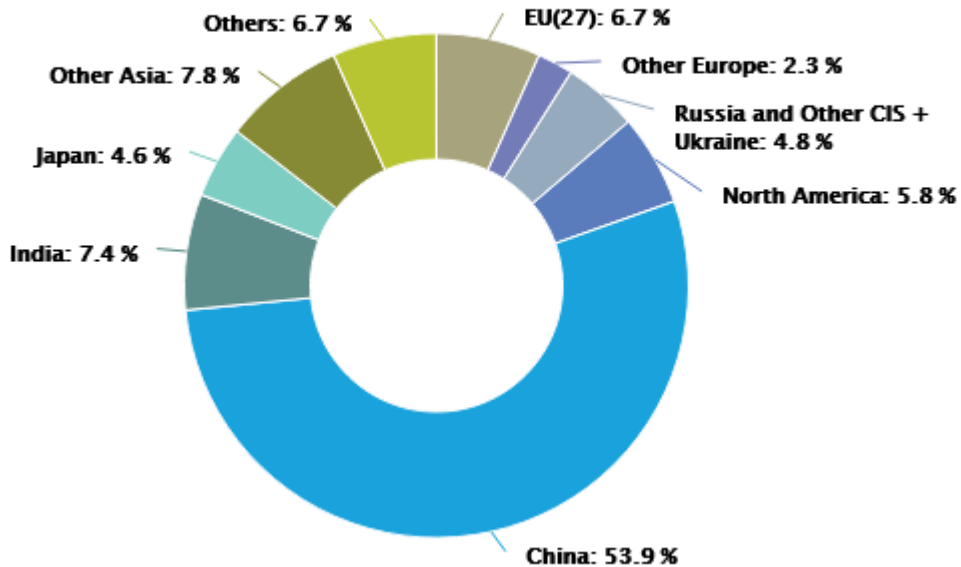


بر اساس گزارش GrandViewResearch تا سال ۲۰۳۰ بازار فولاد در دنیا با نرخ ۵.۳ درصد سالانه رشد خواهد کرد.



## Crude steel production

World total: 1 892 million tonnes



رشد تولید فولاد در جهان - میلیون تن

# ظرفیت بالقوه تولید در کشور



طرح های در حال احداث				
محصول	درصد پیشرفت	تاریخ بهره برداری	ظرفیت	شرکت
<b>طرح های شرکت های غیر بورسی</b>				
فولادسازی	۶۰%	۱۴۰۳	۶۵۰,۰۰۰	فولاد اردستان
فولادسازی	۵%	۱۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	مجتمع فولاد قروه
فولادسازی	-	۱۴۰۶	۸۰۰,۰۰۰	فولاد سبزوار
فولادسازی	۹۸%	۱۴۰۳	۸۰۰,۰۰۰	مجتمع فولاد سفید دشت چهارمحال و بختیاری
فولادسازی	۵۴%	۱۴۰۳	۸۰۰,۰۰۰	فولاد شادگان
گندله سازی	۳۵%	۱۴۰۴	۲,۵۰۰,۰۰۰	مجتمع فولاد غدیر نی ریز
فولادسازی	۵۶%	۱۴۰۳	۸۰۰,۰۰۰	
فولادسازی	۷۲%	۱۴۰۳	۸۰۰,۰۰۰	مجتمع فولاد قاینات
فولادسازی	۶۳%	۱۴۰۵	۸۰۰,۰۰۰	مجتمع فولاد میانه
فولادسازی	۶۵%	۱۴۰۳	۷۰۰,۰۰۰	مجتمع تولیدی آهن اسفنجی ایساتیس
فولادسازی	۵۰%	۱۴۰۵	۶۰۰,۰۰۰	صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه
فولادسازی	۸۵%	۱۴۰۳	۵۵۰,۰۰۰	مجتمع ذوب آهن آریان بوئین زهرا
<b>طرح های شرکت های بورسی</b>				
فولادسازی	۹۴%	۱۴۰۳	۳,۰۰۰,۰۰۰	توسعه آهن گل گهر
بلوم بیلت	۹%	۱۴۰۷	۱,۵۰۰,۰۰۰	فولاد سیرجان
فولاد آلیاژی فاز ۱ و ۲	۶%	۱۴۰۶	۵۰۰,۰۰۰	
فولادسازی	-	۱۴۰۳	۶۵۰,۰۰۰	فولاد آلیاژی ایران
خط تولید شمش ویبیلت	۶۱%	۱۴۰۴	۸۰۰,۰۰۰	تولیدی فولاد سپید فراب کویر

طرح های فولاد سازی در دست احداث در صنعت به شرح جدول بالا می باشند. در حال حاضر ظرفیت اسمی تولید فولاد در کشور ۴۴.۳۶ میلیون تن می باشد که با به کار گیری ۷۲ درصد ظرفیت تقریباً ۳۲ میلیون تن فولاد در سال ۱۴۰۲ تولید شده است. همچنین بر اساس جدول فوق انتظار می رود تا پایان سال ۱۴۰۷ مجموعاً ۱۷.۲۵ میلیون تن به ظرفیت فولاد سازی کشور افزوده شود.

# برآوردهای عملکردی





# منابع و مصارف برنامه ریزی شده

شرح	مخارج انجام شده تا پایان شهریور ۱۴۰۳ - بهای تمام شده	ارزش روز برآوردی مخارج انجام شده	مورد نیاز	جمع
سرمایه ثابت طرح - مجموع ارزی تسعیر شده و ریالی		۴۳,۱۱۷,۶۶۲	۳۵,۱۶۹,۷۹۶	۷۸,۲۸۷,۴۵۹
هزینه های قبل از بهره برداری		۱۲۸,۴۴۹	۵۹,۰۶۸	۱۸۷,۵۱۷
مخارج پیش بینی نشده	۳۶,۸۲۸,۵۴۱	۰	۱,۳۵۳,۵۷۵	۱,۳۵۳,۵۷۵
سرمایه در گردش مورد نیاز		۰	۲,۸۵۰,۹۷۷	۲,۸۵۰,۹۷۷
بهره (دوران مشارکت) تسهیلات ریالی - اوراق		۰	۵,۰۵۳,۱۷۷	۵,۰۵۳,۱۷۷
<b>جمع</b>	<b>۳۶,۸۲۸,۵۴۱</b>	<b>۴۳,۲۴۶,۱۱۲</b>	<b>۴۴,۴۸۶,۵۹۳</b>	<b>۸۷,۷۳۲,۷۰۵</b>
منابع - صورت مالی ۱۴۰۲	انجام شده تا پایان ۱۴۰۲	مورد نیاز	جمع	
انتشار اوراق	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	
آورده سهامداران	۱۸,۷۵۶,۵۳۷	۳۰,۷۴۶,۱۱۲	۱۰,۴۸۶,۵۹۳	۴۱,۲۳۲,۷۰۵
اعتبار اسنادی	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰		۲,۵۰۰,۰۰۰
پذیره نویسی عمومی		۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰
کسر میشود: وجوه مسدودی نزد بانک تجارت	(۴,۴۲۷,۹۹۶)			
<b>جمع</b>	<b>۳۶,۸۲۸,۵۴۱</b>	<b>۴۳,۲۴۶,۱۱۲</b>	<b>۴۴,۴۸۶,۵۹۳</b>	<b>۸۷,۷۳۲,۷۰۵</b>

# ظرفیت تولید و درصد بهره برداری

بودجه مقداری تولید

سال ۱۴۱۸	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی	واحد سنجش	شرح
۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	تن	فاز ۱ تولید بیلت
۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	تن	جمع تولید

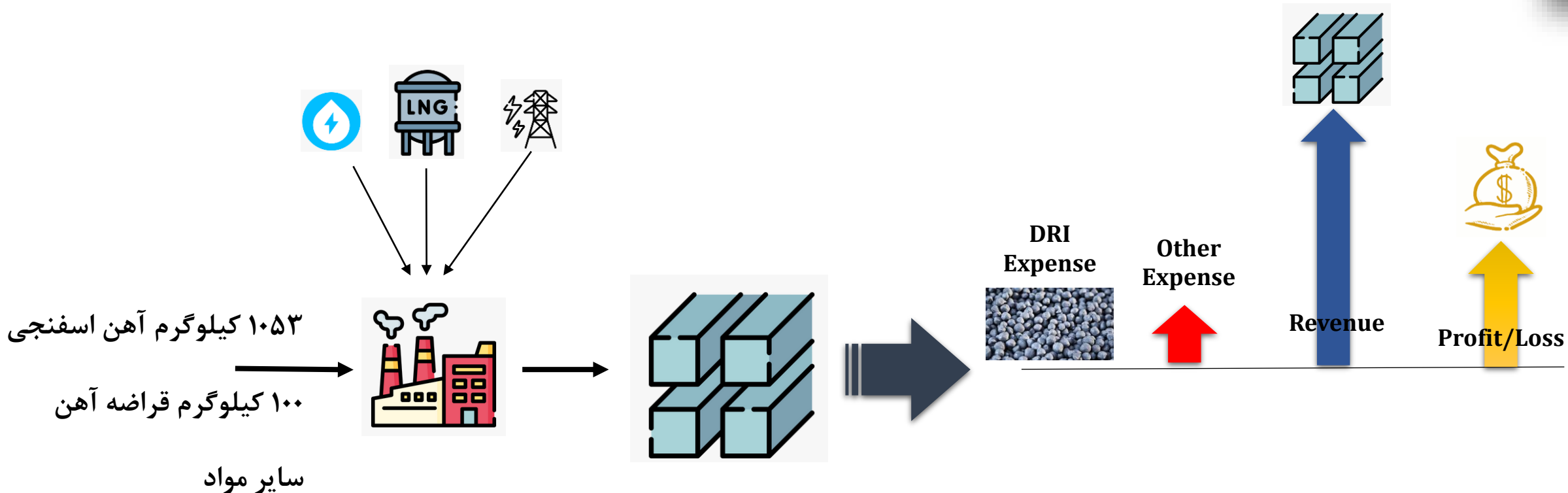
راندمان تولید

سال ۱۴۱۸	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	واحد سنجش	شرح
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۹۰٪	۸۰٪	۵۳٪	درصد	راندمان تولید فاز ۱

وجود منحنی یادگیری در صنعت فولاد

- آموزش نیروی انسانی
- تکمیل زنجیره خرید مواد اولیه
- زمان بر بودن تأمین پایدار قطعات یدکی ماشین آلات

# چگونگی تولید و ارقام اصلی بها



**بیلت فولادی** : میانگین معاملات بورس کالا در یک سال گذشته.

**آهن اسفنجی**: ۵۶ درصد نرخ شمش، بر اساس ابلاغیه بورس کالا در خصوص نحوه تعیین قیمت پایه محصولات زنجیره فولاد.

در حال حاضر قیمت بیلت فولادی و آهن اسفنجی در بورس کالا به ترتیب حدوداً ۲۳،۰۰۰،۰۰۰ تومان و ۱۲،۸۰۰،۰۰۰ تومان به ازای هر تن می باشد.

ضریب تبدیل آهن اسفنجی به بیلت فولادی بر اساس مشخصات ماشین الات در حالت ۹۰ درصد استفاده از آهن اسفنجی، ۱.۱۷ می باشد.

نرخ یویلتیتی مصرفی شرکت با استفاده نرخ های افشا شده در گزارشات ماهانه فخور محاسبه شده است.

# درآمدهای عملیاتی

## مبلغ فروش

سال ۱۴۱۸	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	واحد سنجش مقدار	شرح
۳,۵۴۹,۹۸۳,۵۳۲	۲,۷۹۱,۷۶۷,۴۱۹	۲,۱۹۵,۴۹۳,۳۷۴	۱,۷۲۶,۵۷۳,۳۲۴	۱,۳۵۷,۸۰۶,۶۲۴	۱,۰۶۷,۸۰۲,۲۱۹	۸۳۹,۷۳۷,۸۲۳	۶۶۰,۳۸۴,۱۰۵	۵۱۹,۳۳۷,۲۹۰	۴۰۸,۴۱۵,۶۷۶	۳۲۱,۱۸۵,۰۳۳	۲۵۲,۵۸۵,۳۷۲	۱۷۸,۷۷۳,۶۸۹	۱۲۴,۹۶۹,۴۸۳	۶۴,۴۹۵,۰۲۱	میلیون ریال	فروش داخلی بیلت فاز ۱
۳,۵۴۹,۹۸۳,۵۳۲	۲,۷۹۱,۷۶۷,۴۱۹	۲,۱۹۵,۴۹۳,۳۷۴	۱,۷۲۶,۵۷۳,۳۲۴	۱,۳۵۷,۸۰۶,۶۲۴	۱,۰۶۷,۸۰۲,۲۱۹	۸۳۹,۷۳۷,۸۲۳	۶۶۰,۳۸۴,۱۰۵	۵۱۹,۳۳۷,۲۹۰	۴۰۸,۴۱۵,۶۷۶	۳۲۱,۱۸۵,۰۳۳	۲۵۲,۵۸۵,۳۷۲	۱۷۸,۷۷۳,۶۸۹	۱۲۴,۹۶۹,۴۸۳	۶۴,۴۹۵,۰۲۱	میلیون ریال	جمع مقادیر فروش

## نرخ ریالی فروش

سال ۱۴۱۸	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
۸,۸۷۴,۹۵۸,۸۳۱	۶,۹۱۹,۴۱۸,۵۴۷	۵,۴۸۸,۷۳۳,۴۳۴	۴,۳۱۶,۴۳۳,۳۱۱	۳,۳۹۴,۵۱۶,۵۵۹	۲,۶۶۹,۵۰۵,۵۴۷	۲,۰۹۹,۳۴۴,۵۵۹	۱,۶۵۰,۹۶۰,۲۶۱	۱,۲۹۸,۳۴۳,۲۲۵	۱,۰۲۱,۰۳۹,۱۹۱	۸۰۲,۹۶۲,۵۸۳	۶۳۱,۴۶۳,۴۳۰	۴۹۶,۵۹۳,۵۸۰	۳۹۰,۵۲۹,۶۳۶	۳۰۷,۱۱۹,۱۴۷	۲۳۳,۰۱۰,۲۴۰۰۰	ریال	نرخ فروش ریالی

## نرخ فروش دلاری

سال ۱۴۱۸	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
۵۵۷	۵۵۲	۵۴۶	۵۴۱	۵۳۶	۵۳۰	۵۲۵	۵۲۰	۵۱۵	۵۱۰	۵۰۴	۴۹۹	۴۹۵	۴۹۰	۴۸۵	۴۸۰	دلار	فروش داخلی بیلت فاز

## نرخ دلار

سال ۱۴۱۸	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
۱۵,۹۲۵,۹۱۹	۱۲,۶۴۹,۶۵۸	۱۰,۰۴۷,۳۸۵	۷,۹۸۰,۴۴۹	۶,۳۳۸,۷۲۰	۵,۰۳۴,۷۲۶	۳,۹۹۸,۹۸۸	۳,۱۷۶,۳۲۱	۲,۵۲۲,۸۹۲	۲,۰۰۳,۸۸۶	۱,۵۹۱,۶۴۹	۱,۲۶۴,۲۱۷	۱,۰۰۴,۱۴۳	۷۹۷,۵۷۲	۶۳۳,۴۹۷	۴۸۵,۴۳۸	ریال	برابری ریال با دلار

# بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

شرح	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۸	
کسر میشود: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی																
مواد اولیه مصرفی	۴۴,۸۱۷,۳۰۶	۸۶,۸۴۰,۷۴۴	۱۲۴,۲۲۹,۰۴۹	۱۷۵,۵۲۰,۴۶۳	۲۲۳,۱۹۰,۰۶۵	۲۸۳,۸۰۶,۲۵۵	۳۶۰,۸۸۵,۱۹۶	۴۵۸,۸۹۸,۰۰۷	۵۸۳,۵۳۰,۱۱۶	۷۴۲,۰۱۱,۰۶۱	۹۴۳,۵۳۳,۸۴۵	۱,۱۹۹,۷۸۸,۲۰۱	۱,۵۲۵,۶۳۸,۶۷۹	۱,۹۳۹,۹۸۶,۸۸۸	۲,۴۶۶,۸۶۷,۹۲۷	
حقوق و دستمزد عملیاتی	۱,۶۰۳,۹۹۲	۲,۰۵۳,۱۱۰	۲,۶۲۷,۹۸۰	۳,۳۶۳,۸۱۵	۴,۳۰۵,۶۸۳	۵,۵۱۱,۲۷۵	۷,۰۵۴,۴۳۱	۹,۰۲۹,۶۷۲	۱۱,۵۵۷,۹۸۰	۱۴,۷۹۴,۳۱۵	۱۸,۹۳۶,۵۹۵	۲۴,۲۳۸,۸۴۲	۳۱,۰۲۵,۷۱۷	۳۹,۷۱۲,۹۱۸	۵۰,۸۳۲,۵۳۶	
استهلاک تولید	۳,۸۶۵,۷۹۴	۵,۱۲۳,۲۵۴	۵,۱۱۶,۴۹۷	۵,۱۰۵,۲۶۹	۵,۰۸۷,۶۹۳	۵,۰۲۴,۸۱۱	۵,۰۲۴,۸۱۱	۵,۰۲۴,۸۱۱	۵,۰۲۴,۸۱۱	۵,۰۲۴,۸۱۱	۵,۰۲۴,۸۱۱	۴,۳۱۰,۱۶۹	۴,۰۶۸,۸۳۴	۴,۰۶۴,۴۹۱	۴,۰۶۳,۱۴۵	
انرژی	۲,۹۴۱,۴۶۳	۵,۷۳۷,۲۵۳	۸,۲۶۱,۶۴۵	۱۱,۷۴۹,۸۹۵	۱۵,۰۳۹,۸۶۵	۱۹,۲۵۱,۰۲۷	۲۴,۶۴۱,۳۱۵	۳۱,۵۴۰,۸۸۳	۴۰,۳۷۲,۳۳۱	۵۱,۶۷۶,۵۸۳	۶۶,۱۴۶,۰۲۷	۸۴,۶۶۶,۹۱۴	۱۰۸,۳۷۳,۶۵۰	۱۳۸,۷۱۸,۳۷۲	۱۷۷,۵۵۹,۳۸۸	
تعمیرات	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	
سایر هزینه های پیش بینی نشده	۳۲۵,۹۴۷	۴۹۳,۰۱۷	۶۵۴,۱۵۶	۸۷۳,۲۶۴	۱,۰۹۴,۹۷۴	۱,۳۷۸,۷۶۳	۱,۷۴۲,۰۱۲	۲,۲۰۶,۹۷۱	۲,۲۰۶,۹۷۱	۲,۸۰۲,۱۱۸	۳,۵۶۳,۹۰۷	۴,۵۳۸,۹۹۷	۷,۳۸۴,۶۹۹	۹,۴۲۹,۶۱۰	۱۲,۰۴۷,۰۹۷	
کسر میشود سربرابر جذب نشده در تولید	۲,۵۹۸,۱۴۹	۱,۴۲۵,۲۷۳	۷۷۴,۴۴۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	
جمع بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	۵۲,۵۸۵,۲۳۲	۱۰۰,۴۴۰,۹۸۴	۱۴۱,۷۴۳,۷۵۸	۱۹۸,۲۴۱,۵۸۵	۲۵۰,۳۴۷,۱۵۹	۳۱۶,۶۱۰,۳۸۰	۴۰۰,۹۸۶,۰۱۴	۵۰۸,۳۳۸,۵۹۳	۶۴۴,۹۲۵,۶۰۶	۸۱۸,۷۰۸,۸۲۶	۱,۰۳۹,۰۹۴,۵۱۰	۱,۳۲۰,۱۷۸,۷۸۱	۱,۶۷۸,۱۱۷,۲۵۸	۲,۱۳۲,۵۴۱,۰۵۸	۲,۷۱۲,۹۹۸,۹۷۰	

## محاسبه نرخ مواد اولیه مصرفی

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۸
قرصه و ضایعات فولادی	۱۸۶,۴۰۸,۱۹۲	۲۴۵,۶۹۵,۳۱۷	۳۱۲,۲۳۳,۷۰۹	۳۹۷,۱۷۴,۸۶۴	۵۰۵,۱۷۰,۷۴۴	۶۲۳,۳۷۰,۰۶۶	۸۱۶,۸۱۱,۳۵۳	۱,۰۳۸,۶۷۴,۵۸۰	۱,۳۲۰,۷۶۸,۲۰۹	۱,۶۷۹,۴۷۵,۶۴۷	۲,۱۲۵,۶۰۴,۴۲۸	۲,۷۱۵,۶۱۳,۲۴۷	۳,۴۵۳,۱۴۶,۶۴۹	۴,۳۹۰,۹۸۶,۷۴۷	۵,۵۸۳,۵۳۴,۳۸۸	۷,۰۹۹,۹۶۷,۰۶۵
آهن اسفنجی	۱۳۰,۴۸۵,۷۳۴	۱۷۱,۹۸۶,۷۲۲	۲۱۸,۶۹۶,۵۹۶	۲۷۸,۰۹۲,۴۰۵	۳۵۳,۶۱۹,۵۲۱	۴۴۹,۶۵۹,۰۴۶	۵۷۱,۷۸۱,۹۴۷	۷۱۷,۰۷۲,۲۰۶	۹۲۴,۵۳۷,۷۴۶	۱,۱۷۵,۶۳۲,۹۵۳	۱,۴۹۴,۹۲۳,۱۰۶	۱,۹۰۰,۹۲۹,۲۷۳	۲,۴۱۷,۲۰۲,۶۵۴	۳,۰۷۳,۶۹۰,۷۳۳	۳,۹۰۸,۴۷۴,۳۸۷	۴,۹۶۹,۹۷۶,۹۴۵
نسوز کوره	۱۷۷,۸۳۱,۸۷۷	۲۳۴,۳۹۱,۳۰۵	۲۹۸,۰۴۹,۶۴۰	۳۷۸,۹۹۶,۹۴۲	۴۸۱,۹۲۸,۷۲۱	۶۱۲,۸۱۵,۷۴۲	۷۷۹,۲۵۰,۳۷۰	۹۹۰,۸۸۶,۹۷۸	۱,۲۶۰,۰۰۱,۹۷۲	۱,۶۰۲,۲۰۵,۹۰۸	۲,۰۳۷,۳۴۹,۰۱۰	۲,۵۹۰,۶۷۳,۶۲۸	۳,۲۹۴,۲۱۳,۴۰۷	۴,۱۸۸,۹۶۵,۱۲۱	۵,۳۲۶,۶۶۶,۱۵۸	۶,۷۷۳,۳۰۹,۹۸۸
الکتروود	۱,۲۷۲,۹۹۴,۰۰۲	۱,۶۷۷,۸۶۹,۷۴۴	۲,۱۳۳,۵۶۲,۳۸۸	۲,۷۱۳,۵۶۲,۳۸۸	۳,۴۴۹,۸۴۴,۷۷۵	۴,۳۲۶,۷۸۸,۱۱۷	۵,۵۷۸,۱۹۵,۹۰۲	۷,۰۹۳,۱۷۸,۱۲۷	۹,۰۱۹,۶۱۴,۳۷۴	۱۱,۴۶۹,۳۵۱,۴۴۲	۱۴,۵۸۴,۱۸۵,۴۴۱	۱۸,۵۴۵,۱۰۴,۳۶۵	۲۳,۵۸۱,۷۶۹,۳۶۰	۲۹,۹۸۶,۳۴۱,۹۷۳	۳۸,۱۳۰,۳۳۲,۵۹۰	۴۸,۴۸۶,۱۴۹,۶۱۸
فرومگنز	۴۳۰,۷۴۲,۹۱۲	۵۶۷,۷۴۰,۶۹۵	۷۲۱,۹۳۳,۳۹۱	۹۱۸,۰۰۳,۳۸۰	۱,۱۶۷,۳۳۳,۷۹۱	۱,۴۸۴,۳۵۷,۲۵۹	۱,۸۸۷,۴۹۳,۸۴۷	۲,۴۰۰,۱۱۸,۳۰۱	۳,۰۵۱,۹۶۶,۴۳۱	۳,۸۰۰,۸۴۹,۹۹۴	۴,۹۳۴,۸۵۰,۰۴۴	۶,۲۷۵,۱۰۵,۹۶۷	۷,۹۷۹,۳۶۱,۹۹۷	۱۰,۱۴۶,۴۷۶,۹۲۱	۱۲,۹۰۲,۱۵۸,۸۸۸	۱۶,۴۰۶,۲۵۵,۸۳۹
فروسلیس	۵۸۰,۵۸۴,۱۸۳	۷۶۵,۲۳۸,۹۸۲	۹۷۳,۰۷۰,۲۳۸	۱,۲۳۷,۳۴۶,۳۸۳	۱,۵۷۳,۳۹۷,۲۸۸	۲,۰۰۰,۷۱۶,۲۵۷	۲,۵۴۴,۰۹۰,۷۸۵	۳,۲۳۵,۰۴۰,۴۰۲	۴,۱۱۳,۶۴۵,۰۲۵	۵,۲۳۰,۸۶۹,۸۷۷	۶,۶۵۱,۵۲۱,۸۱۷	۸,۴۵۸,۰۰۸,۶۴۰	۱۰,۷۵۵,۱۱۹,۲۰۶	۱۳,۶۷۶,۱۰۲,۰۳۱	۱۷,۳۹۰,۳۹۴,۵۸۲	۲۲,۱۱۳,۴۵۱,۸۴۶

## محاسبه نرخ انرژی، آب و سوخت

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۸
برق (کیلووات ساعت)	۱۴,۴۷۳	۱۹,۱۷۷	۲۴,۵۴۶	۳۱,۴۱۹	۴۰,۲۱۷	۵۱,۴۷۷	۶۵,۸۹۱	۸۴,۳۴۰	۱۰۷,۹۵۵	۱۳۸,۱۸۳	۱۷۶,۸۱۴	۲۲۶,۳۹۹	۲۸۹,۷۹۰	۳۷۰,۹۳۲	۴۷۴,۷۹۳	۶۰۷,۷۳۵
گاز طبیعی (متر مکعب)	۴۰,۳۵۵	۵۳,۴۷۱	۶۸,۴۴۲	۸۷,۶۰۶	۱۱۲,۱۳۶	۱۴۳,۵۳۴	۱۸۳,۷۳۴	۲۳۵,۱۶۶	۳۰۱,۰۱۳	۳۸۵,۲۹۶	۴۹۳,۱۷۹	۶۳۱,۲۶۹	۸۰۸,۰۲۵	۱,۰۳۴,۲۷۱	۱,۳۲۳,۸۶۷	۱,۶۹۴,۵۵۰
بنزین (لیتر)	۳۰,۰۰۰	۳۹,۷۵۰	۵۰,۸۸۰	۶۵,۱۲۶	۸۳,۳۶۲	۱۰۶,۷۰۳	۱۳۶,۵۸۰	۱۷۴,۸۲۲	۲۲۳,۷۷۳	۲۸۶,۴۲۹	۳۶۶,۶۲۹	۴۶۹,۲۸۵	۶۰۰,۶۸۵	۷۶۸,۸۷۷	۹۸۴,۱۶۲	۱,۲۵۹,۷۲۸
آب (متر مکعب)	۱۴۱,۲۵۰	۱۸۷,۱۵۶	۲۳۹,۵۶۰	۳۰۶,۶۳۷	۳۹۲,۴۹۵	۴۴۳,۰۶۴	۵۰۲,۳۹۴	۶۴۳,۰۶۴	۸۲۳,۱۲۲	۱,۰۵۳,۵۹۶	۱,۳۴۸,۶۰۳	۱,۷۲۶,۲۱۲	۲,۲۱۸,۲۲۵	۲,۶۲۰,۱۲۸	۳,۲۳۳,۷۶۴	۳,۹۳۱,۲۱۸
گازوئیل (لیتر)	۶,۰۰۰	۷,۹۵۰	۱۰,۱۷۶	۱۳,۰۲۵	۱۶,۶۷۲	۲۱,۳۴۱	۲۷,۳۱۶	۳۴,۹۶۴	۴۴,۷۵۵	۵۷,۲۸۶	۷۳,۳۲۶	۹۳,۸۵۷	۱۲۰,۱۳۷	۱۵۳,۷۷۵	۱۹۶,۸۳۲	۲۵۱,۹۴۶

# صورت سود و زیان پیش بینی شده

صورت سود و زیان و زیان پیش بینی شده - ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۸
درآمد عملیاتی	۶۴,۴۹۵,۰۲۱	۱۲۴,۹۶۹,۴۸۳	۱۷۸,۷۷۳,۶۸۹	۲۵۲,۵۸۵,۳۷۲	۳۲۱,۱۸۵,۰۳۳	۴۰۸,۴۱۵,۶۷۶	۵۱۹,۳۷۶,۲۹۰	۶۶۰,۳۸۴,۱۰۵	۸۳۹,۷۳۷,۸۲۳	۱,۰۶۷,۸۰۲,۲۱۹	۱,۳۵۷,۸۰۶,۶۲۴	۱,۷۲۶,۵۳۲,۳۲۴	۲,۱۹۵,۴۹۳,۲۷۴	۲,۷۹۱,۷۶۷,۴۱۹	۳,۵۴۹,۹۸۳,۵۳۲
کسر میشود: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی															
مواد اولیه مصرفی	۴۴,۸۱۷,۳۰۶	۸۶,۸۴۰,۷۴۴	۱۲۴,۲۲۹,۰۴۹	۱۷۵,۵۲۰,۴۶۳	۲۲۳,۱۹۰,۰۶۵	۲۸۳,۸۰۶,۲۵۵	۳۶۰,۸۸۵,۱۹۶	۴۵۸,۸۹۸,۰۰۷	۵۸۳,۵۳۰,۱۱۶	۷۴۲,۰۱۱,۰۶۱	۹۴۳,۵۳۳,۸۴۵	۱,۱۹۹,۷۸۸,۲۰۱	۱,۵۲۵,۶۳۸,۶۷۹	۱,۹۳۹,۹۸۶,۸۸۸	۲,۴۶۶,۸۶۷,۹۲۷
حقوق و دستمزد عملیاتی	۱,۶۰۳,۹۹۲	۲,۰۵۳,۱۱۰	۲,۶۲۷,۹۸۰	۳,۳۳۸,۸۱۵	۴,۳۰۵,۶۸۳	۷,۰۵۴,۴۳۱	۹,۰۲۹,۶۷۲	۱۱,۵۵۷,۹۸۰	۱۱,۵۵۷,۹۸۰	۱۴,۷۹۴,۲۱۵	۱۸,۹۳۶,۵۹۵	۲۴,۲۳۸,۸۴۲	۳۱,۰۲۵,۷۱۷	۳۹,۷۱۲,۹۱۸	۵۰,۸۳۲,۵۳۶
استهلاک تولید	۳,۸۶۵,۷۹۴	۵,۱۲۳,۲۵۴	۵,۱۱۶,۴۹۷	۵,۱۰۵,۲۶۹	۵,۰۸۷,۶۹۳	۵,۰۳۴,۱۸۱	۵,۰۳۴,۱۸۱	۵,۰۳۴,۱۸۱	۵,۰۳۴,۱۸۱	۵,۰۳۴,۱۸۱	۵,۰۳۴,۱۸۱	۴,۰۶۸,۸۳۴	۴,۰۶۵,۶۳۴	۴,۰۶۴,۴۹۱	۴,۰۶۳,۱۴۵
انرژی	۲,۹۴۱,۴۶۳	۵,۷۳۷,۲۵۳	۸,۲۶۱,۶۴۵	۱۱,۷۴۹,۸۹۵	۱۵,۰۳۹,۸۶۵	۱۹,۲۵۱,۰۲۷	۲۴,۶۴۱,۳۱۵	۳۱,۵۴۰,۸۸۳	۴۰,۳۷۲,۳۳۱	۵۱,۶۷۶,۵۸۳	۶۶,۱۴۶,۰۲۷	۸۴,۶۶۶,۹۱۴	۱۰۸,۳۷۳,۶۵۰	۱۳۸,۷۱۸,۲۷۲	۱۷۷,۵۵۹,۳۸۸
تعمیرات	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸	۱,۶۲۸,۸۷۸
سایر هزینه های پیش بینی نشده	۳۲۵,۹۴۷	۴۹۳,۰۱۷	۶۵۴,۱۵۶	۸۷۳,۲۶۴	۱,۰۹۴,۹۷۴	۱,۳۷۸,۷۶۳	۱,۷۴۲,۰۱۲	۲,۲۰۶,۹۷۱	۲,۸۰۲,۱۱۸	۳,۵۶۳,۹۰۷	۴,۵۳۸,۹۹۷	۵,۷۸۷,۱۱۲	۷,۳۸۴,۶۹۹	۹,۴۹۹,۶۱۰	۱۲,۰۴۷,۰۹۷
کسر میشود سربرابر جذب نشده در تولید	۲,۵۹۸,۱۴۹	۱,۴۳۵,۲۷۳	۷۷۴,۴۴۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
جمع بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	۵۲,۵۸۵,۲۳۲	۱۰۰,۴۴۰,۹۸۴	۱۴۱,۷۴۳,۷۵۸	۱۹۸,۲۴۱,۵۸۵	۲۵۰,۳۴۷,۱۵۹	۳۱۶,۶۱۰,۳۸۰	۴۰۰,۹۸۶,۱۰۴	۵۰۸,۳۳۸,۵۹۳	۶۴۴,۹۲۵,۶۰۶	۸۱۸,۷۰۸,۸۲۶	۱,۰۳۹,۰۹۴,۵۱۰	۱,۳۲۰,۱۷۸,۷۸۱	۱,۶۷۸,۱۱۷,۲۵۸	۲,۱۳۳,۵۴۱,۰۵۸	۲,۷۱۲,۹۹۸,۹۷۰
سود ناخالص	۱۱,۹۰۹,۷۸۹	۲۴,۵۲۸,۵۰۰	۳۷,۰۲۹,۹۳۱	۵۴,۳۴۳,۷۸۸	۷۰,۸۳۷,۸۷۴	۹۱,۸۰۵,۲۹۷	۱۱۸,۳۵۱,۲۷۶	۱۵۲,۰۴۵,۵۱۲	۱۹۴,۸۱۲,۲۱۸	۲۴۹,۰۹۳,۲۹۳	۳۱۸,۷۱۲,۱۱۳	۴۰۶,۳۹۴,۵۴۳	۵۱۷,۳۷۶,۱۱۵	۶۵۸,۲۲۶,۳۶۱	۸۳۶,۹۸۴,۵۶۲
درصد از فروش (حاشیه سود ناخالص)	۱۸%	۲۰%	۲۱%	۲۲%	۲۲%	۲۲%	۲۳%	۲۳%	۲۳%	۲۳%	۲۳%	۲۴%	۲۴%	۲۴%	۲۴%
کسر میشود: هزینه های فروش، اداری و عمومی															
هزینه های اداری و تشکیلاتی	۶۳۳,۳۰۸	۶۹۹,۱۳۷	۷۸۳,۳۹۷	۸۹۱,۲۵۱	۱,۰۲۹,۳۰۴	۱,۲۰۶,۰۱۲	۱,۴۳۲,۱۹۸	۱,۷۲۱,۷۱۶	۲,۰۹۲,۳۹۹	۲,۵۶۶,۶۴۵	۳,۱۷۳,۸۰۸	۳,۹۵۰,۹۷۷	۴,۹۴۵,۷۵۲	۶,۲۱۹,۰۶۶	۷,۸۴۸,۹۰۷
دستمزد پرسنل اداری	۳۴۴,۶۱۰	۴۴۱,۱۰۱	۵۶۴,۶۰۹	۷۲۲,۷۰۰	۹۲۵,۰۵۶	۱,۱۸۴,۰۷۲	۱,۵۱۵,۶۱۲	۱,۹۳۹,۹۸۳	۲,۴۸۳,۱۷۸	۳,۱۷۸,۴۶۸	۴,۰۶۸,۴۴۰	۵,۲۰۷,۶۰۳	۶,۶۶۵,۷۳۱	۸,۵۲۳,۱۳۶	۱۰,۹۳۱,۱۳۴
استهلاک	۴۲۹,۵۳۳	۵۶۹,۲۵۰	۵۶۸,۵۰۰	۵۶۷,۲۵۲	۵۶۵,۲۹۹	۵۵۹,۳۵۳	۵۵۹,۳۵۳	۵۵۹,۳۵۳	۵۵۹,۳۵۳	۵۵۹,۳۵۳	۴۷۸,۹۰۸	۴۵۲,۰۹۳	۴۵۱,۷۳۷	۴۵۱,۶۱۰	۴۵۱,۴۶۱
اضافه میشود سایر هزینه ها (سربرابر جذب نشده تولید)	۲,۵۹۸,۱۴۹	۱,۴۳۵,۲۷۳	۷۷۴,۴۴۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
جمع هزینه های عمومی اداری و فروش	۴,۰۰۵,۵۹۹	۳,۱۴۴,۷۶۱	۲,۶۹۰,۹۵۴	۲,۱۸۱,۲۰۳	۲,۵۱۹,۶۵۹	۳,۵۰۷,۱۶۳	۴,۲۲۱,۰۵۲	۵,۱۳۴,۸۳۱	۶,۳۰۴,۶۶۷	۷,۷۲۱,۱۵۵	۹,۶۱۰,۶۷۲	۱۲,۰۶۳,۲۲۱	۱۵,۲۰۲,۸۱۲	۱۹,۲۲۱,۵۰۲	
سود (زیان) عملیاتی	۷,۹۰۴,۱۸۹	۲۱,۳۸۳,۷۳۹	۳۴,۳۳۸,۹۷۶	۵۲,۱۶۲,۵۸۴	۶۸,۳۱۸,۲۱۵	۸۸,۸۵۵,۸۶۰	۱۱۴,۸۴۴,۱۱۲	۱۴۷,۸۱۴,۴۵۹	۱۸۹,۶۷۷,۲۸۷	۲۴۲,۷۸۸,۹۲۶	۳۱۰,۹۹۰,۹۵۸	۳۹۶,۷۸۳,۸۷۱	۵۰۵,۳۱۲,۸۹۴	۶۴۳,۰۲۳,۵۴۹	۸۱۷,۷۶۳,۰۶۰
درصد از فروش (حاشیه سود عملیاتی)	۱۲%	۱۷%	۱۹%	۲۱%	۲۱%	۲۲%	۲۲%	۲۲%	۲۳%	۲۳%	۲۳%	۲۳%	۲۳%	۲۳%	۲۳%
سود (زیان) عملیاتی	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰
هزینه مالی	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰	۶۵۵۰,۰۰۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۳۵۴,۱۸۹	۱۴,۸۳۳,۷۳۹	۲۷,۷۸۸,۹۷۶	۴۵,۶۱۲,۵۸۴	۶۸,۳۱۸,۲۱۵	۸۸,۸۵۵,۸۶۰	۱۱۴,۸۴۴,۱۱۲	۱۴۷,۸۱۴,۴۵۹	۱۸۹,۶۷۷,۲۸۷	۲۴۲,۷۸۸,۹۲۶	۳۱۰,۹۹۰,۹۵۸	۳۹۶,۷۸۳,۸۷۱	۵۰۵,۳۱۲,۸۹۴	۶۴۳,۰۲۳,۵۴۹	۸۱۷,۷۶۳,۰۶۰
مالیات	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود خالص	۱,۳۵۴,۱۸۹	۱۴,۸۳۳,۷۳۹	۲۷,۷۸۸,۹۷۶	۴۵,۶۱۲,۵۸۴	۶۸,۳۱۸,۲۱۵	۸۸,۸۵۵,۸۶۰	۱۱۴,۸۴۴,۱۱۲	۱۴۷,۸۱۴,۴۵۹	۱۸۹,۶۷۷,۲۸۷	۲۴۲,۷۸۸,۹۲۶	۳۱۰,۹۹۰,۹۵۸	۳۹۶,۷۸۳,۸۷۱	۵۰۵,۳۱۲,۸۹۴	۶۴۳,۰۲۳,۵۴۹	۸۱۷,۷۶۳,۰۶۰
درصد از فروش (حاشیه سود خالص)	۲,۱۰۰%	۱۱,۸۷۰%	۱۵,۵۴۴%	۱۸,۰۵۸%	۲۱,۲۷۱%	۱۷,۴۰۵%	۱۷,۶۹۱%	۱۷,۹۰۸%	۱۸,۰۷۰%	۱۸,۱۹۰%	۱۸,۳۲۳%	۱۸,۳۸۵%	۱۸,۴۱۳%	۱۸,۴۲۶%	۱۸,۴۲۹%

# ارزیابی های مالی - اقتصادی



## سرمایه در گردش مورد نیاز

سرمایه در گردش مورد نیاز بر اساس اقلام بهای تمام شده، بدون احتساب استهلاک، در سال اول محاسبه شده است که این مقدار معادل ۴.۴۲ درصد از فروش سال اول می‌باشد. بنابراین، افزایش سرمایه در گردش در سال‌های آتی نیز با اعمال همین درصد بر مقدار رشد فروش محاسبه می‌گردد.

برآورد سرمایه در گردش مورد نیاز															
شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۷
فروش	۰	۶۴,۴۹۵,۰۲۱	۱۲۴,۹۶۹,۴۸۳	۱۷۸,۷۷۳,۶۸۹	۲۵۲,۵۸۵,۳۷۲	۳۲۱,۱۸۵,۰۳۳	۴۰۸,۴۱۵,۶۷۶	۵۱۹,۳۳۷,۲۹۰	۶۶۰,۳۸۴,۱۰۵	۸۳۹,۷۳۷,۸۲۳	۱,۰۶۷,۸۰۲,۲۱۹	۱,۳۵۷,۸۰۶,۶۲۴	۱,۷۲۶,۵۷۳,۳۲۴	۲,۱۹۵,۴۹۳,۳۷۴	۲,۷۹۱,۷۶۷,۴۱۹
تغییرات فروش		۶۰,۴۷۴,۴۶۳	۵۳,۸۰۴,۲۰۵	۷۳,۸۱۱,۶۸۳	۶۸,۵۹۹,۶۶۱	۸۷,۳۳۰,۶۴۳	۱۱۰,۹۲۱,۶۱۴	۱۴۱,۰۴۶,۸۱۵	۱۷۹,۳۵۳,۷۱۹	۲۲۸,۰۶۴,۳۹۵	۲۹۰,۰۰۴,۴۰۵	۳۶۸,۷۶۶,۷۰۱	۴۶۸,۹۲۰,۰۴۹	۵۹۶,۲۷۴,۰۴۵	۷۵۸,۲۱۶,۱۱۳
افزایش سرمایه در گردش	۲,۸۵۰,۹۷۷	۰	۲,۶۷۳,۲۵۰	۲,۳۷۸,۳۹۴	۳,۲۶۲,۸۱۶	۳,۰۲۲,۴۲۱	۳,۸۵۵,۹۹۶	۴,۹۰۳,۲۴۶	۶,۲۳۴,۹۱۹	۷,۹۲۸,۲۶۱	۱۰,۰۸۱,۴۹۷	۱۲,۸۱۹,۵۳۱	۱۶,۳۰۱,۱۸۷	۲۰,۷۲۸,۴۲۶	۲۶,۳۵۸,۰۶۰



# شاخص های مالی – اقتصادی

## معیار های ارزیابی طرح

۴۴.۹۳٪	میانگین نرخ تنزیل - ER
۲۰,۸۴۲,۹۲۳	خالص ارزش فعلی - NPV
۵۱.۴۰٪	نرخ بازده داخلی - IRR
۲۸٪	نرخ سرمایه گذاری مجدد - RR
۳۸.۶۱٪	نرخ بازده داخلی تعدیل شده - MIRR
۳ سال و ۴ ماه	دوره بازگشت سرمایه - PP
۸ سال و ۱۰ ماه	دوره بازگشت سرمایه تنزیل شده - DPP

# حساسیت NPV طرح نسبت به نرخ دلاری بیلت و قیمت دلار در سال پایه ۱۴۰۳

۵۱۰	۵۰۰	۴۹۰	۴۸۰	۴۷۰	۴۶۰	۴۵۰	۴۴۰	۴۳۰	۴۲۰	نرخ دلاری بیلت	
										قیمت دلار	
۱۸,۶۸۵,۲۷۲	۱۵,۹۱۹,۲۴۱	۱۳,۱۵۳,۲۱۱	۱۰,۳۸۷,۱۸۰	۷,۶۲۱,۱۵۰	۴,۸۵۵,۱۱۹	۲,۰۸۹,۰۸۹	(۶۷۶,۹۴۲)	(۳,۴۴۲,۹۷۲)	(۶,۲۰۹,۰۰۳)	۴۵۰,۰۰۰	
۲۱,۸۲۰,۱۰۶	۱۸,۹۹۲,۶۰۸	۱۶,۱۶۵,۱۱۱	۱۳,۳۳۷,۶۱۳	۱۰,۵۱۰,۱۱۵	۷,۶۸۲,۶۱۷	۴,۸۵۵,۱۱۹	۲,۰۲۷,۶۲۱	(۷۹۹,۸۷۷)	(۳,۶۲۷,۳۷۴)	۴۶۰,۰۰۰	
۲۴,۹۵۴,۹۴۱	۲۲,۰۶۵,۹۷۶	۱۹,۱۷۷,۰۱۰	۱۶,۲۸۸,۰۴۵	۱۳,۳۹۹,۰۸۰	۱۰,۵۱۰,۱۱۵	۷,۶۲۱,۱۵۰	۴,۷۳۲,۱۸۴	۱,۸۴۳,۲۱۹	(۱,۰۴۵,۷۴۶)	۴۷۰,۰۰۰	
۲۸,۰۸۹,۷۷۵	۲۵,۱۳۹,۳۴۳	۲۲,۱۸۸,۹۱۰	۱۹,۲۳۸,۴۷۸	۱۶,۲۸۸,۰۴۵	۱۳,۳۳۷,۶۱۳	۱۰,۳۸۷,۱۸۰	۷,۴۳۶,۷۴۸	۴,۴۸۶,۳۱۵	۱,۵۳۵,۸۸۳	۴۸۰,۰۰۰	
۳۱,۲۲۴,۶۱۰	۲۸,۲۱۲,۷۱۰	۲۵,۲۰۰,۸۱۰	۲۲,۱۸۸,۹۱۰	۱۹,۱۷۷,۰۱۰	۱۶,۱۶۵,۱۱۱	۱۳,۱۵۳,۲۱۱	۱۰,۱۴۱,۳۱۱	۷,۱۲۹,۴۱۱	۴,۱۱۷,۵۱۱	۴۹۰,۰۰۰	
۳۴,۳۵۹,۴۴۴	۳۱,۲۸۶,۰۷۷	۲۸,۲۱۲,۷۱۰	۲۵,۱۳۹,۳۴۳	۲۲,۰۶۵,۹۷۶	۱۸,۹۹۲,۶۰۸	۱۵,۹۱۹,۲۴۱	۱۲,۸۴۵,۸۷۴	۹,۷۷۲,۵۰۷	۶,۶۹۹,۱۴۰	۵۰۰,۰۰۰	
۳۷,۴۹۴,۲۷۹	۳۴,۳۵۹,۴۴۴	۳۱,۲۲۴,۶۱۰	۲۸,۰۸۹,۷۷۵	۲۴,۹۵۴,۹۴۱	۲۱,۸۲۰,۱۰۶	۱۸,۶۸۵,۲۷۲	۱۵,۵۵۰,۴۳۷	۱۲,۴۱۵,۶۰۳	۹,۲۸۰,۷۶۸	۵۱۰,۰۰۰	
۴۰,۶۲۹,۱۱۴	۳۷,۴۳۲,۸۱۲	۳۴,۲۳۶,۵۱۰	۳۱,۰۴۰,۲۰۸	۲۷,۸۴۳,۹۰۶	۲۴,۶۴۷,۶۰۴	۲۱,۴۵۱,۳۰۲	۱۸,۲۵۵,۰۰۰	۱۵,۰۵۸,۶۹۸	۱۱,۸۶۲,۳۹۶	۵۲۰,۰۰۰	
۴۳,۷۶۳,۹۴۸	۴۰,۵۰۶,۱۷۹	۳۷,۲۴۸,۴۱۰	۳۳,۹۹۰,۶۴۰	۳۰,۷۳۲,۸۷۱	۲۷,۴۷۵,۱۰۲	۲۴,۲۱۷,۳۳۳	۲۰,۹۵۹,۵۶۳	۱۷,۷۰۱,۷۹۴	۱۴,۴۴۴,۰۲۵	۵۳۰,۰۰۰	

# اعتبار سنجی پروژه

گزارش درجه بندی طرح: مجتمع فولاد زاکرس اندیمشک (سهامی خاص)

شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان



## گزارش درجه بندی طرح (پروژه)

فهرست مطالب	
۱. تحلیل درجه بندی	احداث کارخانه تولید بیلت فولادی به ظرفیت ۴۰۰،۰۰۰ تن. مجتمع فولاد زاکرس اندیمشک (سهامی خاص)
۲. اطلاعات مالی	
۳. تعاریف و مقیاس های درجه بندی	

رتبه در پایش	اقدام	چشم انداز	رتبه بلند مدت	تاریخ انتشار رتبه
خیر	اولین درجه بندی	پایدار	PG <sup>۳+</sup>	۱۴۰۳/۰۷/۱۱

## منطق درجه بندی و معیارهای کلیدی

بر اساس واژه نامه تعاریف "پارس کیان" درجه PG<sup>۳+</sup> به معنای "چشم انداز خوب در اجرای موفق طرح (پروژه) طبق شرایط اعلام شده وجود دارد. عوامل ریسک عدم موفقیت پروژه متوسط ارزیابی می گردد."

# اعتبار سنجی پروژه

گزارش «درجه بندی طرح: مجتمع فولاد ذاکرس اندیمشک (سهامی خاص)

شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان



تعاریف و مقیاس های درجه بندی طرح (پروژه) ها

نظر مستقل در مورد چشم انداز اجرای یک پروژه مطابق طرح پروژه و شرایط اعلام شده

## رتبه های بلند مدت

بسیار قوی: چشم انداز بسیار قوی اجرای موفق پروژه طبق شرایط اعلام شده. عوامل ریسک پروژه بسیار کم است.	PG <sup>1</sup>
قوی: چشم انداز قوی اجرای موفق پروژه طبق شرایط اعلام شده. عوامل ریسک پروژه کم است.	PG <sup>2++</sup> PG <sup>2+</sup> PG <sup>2</sup>
خوب: چشم انداز خوب اجرای موفق پروژه طبق شرایط اعلام شده. عوامل ریسک پروژه متوسط هستند.	PG <sup>3++</sup> PG <sup>3+</sup> PG <sup>3</sup>
مناسب: چشم انداز مناسب برای اجرای موفق پروژه طبق شرایط اعلام شده. عوامل ریسک پروژه نسبتاً بالا هستند.	PG <sup>4++</sup> PG <sup>4+</sup> PG <sup>4</sup>
ضعیف: چشم انداز ضعیف اجرای موفق پروژه طبق شرایط اعلام شده. عوامل ریسک پروژه بسیار زیاد است.	PG <sup>5</sup>

# ریسک های پروژه

## ریسک عملکرد (عملیاتی)

**قابلیت اجرای طرح:** با بررسی ساختار طرح و اقدامات صورت گرفته تا کنون و با عنایت به پیشرفت پروژه و اقدامات انجام شده طرح قابلیت اجرا و به بهره برداری رسیدن را داشته و ریسک اساسی و غیر قابل مدیریتیتی در خصوص تکمیل پروژه مشاهده نمی گردد. اگرچه ریسکهای مرتبط با عملیات و تامین مالی وجود داشته که با توجه به برنامه ریزی های صورت گرفته قابل مدیریت می باشد.

**به موقع بودن اجرای پروژه:** براساس برنامه ریزی انجام شده پروژه در حال حاضر عقب تر از برنامه بوده و براسای برنامه ریزی می بایست تا کنون در حدود ۷۵ درصد پیشرفت داشته باشد. با توجه به محدودیت در تامین مالی و همچنین یبرخی محدودیتهای عملیاتی در تامین ماشین آلات و تجهیزات پروژه تاخیر داشته است. بر اساس بررسی صورت گرفت به موقع بودن تکمیل پروژه به شدت منوط به تامین مالی به موقع آن می باشد که برنامه ریزی صورت گرفته برای انتشار اوراق و یا پذیره نویسی سهام در بورس به این منظور می باشد. با لحاظ زمان بر بودن اقدامات فوق اشاره ریسک تاخیر در تکمیل پروژه به میزان زیادی محتمل می باشد.

**کیفیت اجرای پروژه:** با توجه به برنامه های مجری و پیمانکار و جزییات فنی ارایه شده و نوع و کیفیت اقدامات صورت گرفته تا کنون و همچنین نوع و کیفیت ماشین آلات و تجهیزات خریداری شده و یا در حال خرید کیفیت اجرای پروژه مناسب و در سطح خوب ارزیابی می گردد.

## ریسک تجاری

**بازار هدف:** با توجه به وجود بازار متنوع برای محصولات شرکت در داخل کشور و همچنین وجود بازار خارجی برای صادرات و دسترسی شرکت به بازارهای مذکور ریسک قابل توجهی در وجود بازار و فروش محصولات مشاهده نمی شود.

**ریسک بازار و قیمت گذاری محصولات:** با لحاظ موقعیت جغرافیایی شرکت و نزدیکی به بازار مصرف و همچنین دسترسی و موقعیت صادراتی ریسک بازار محصولات شرکت کم ارزیابی می گردد. علاوه بر این محصولات شرکت در بازار داخلی بر اساس مکانیزمهای بازار فروخته شده و در بازار بین المللی نیز نرخها بصورت شناور و آزاد تعیین می گردد که از این لحاظ نیز ریسک قیمت گذاری در سطح مناسب و قابل قبولی ارزیابی می گردد.

**درصد پیشرفت پروژه:** با توجه به اطلاعات دریافتی تا پایان شهریور ۱۴۰۳ بخش فولاد پروژه بیش از ۵۱ درصد و بر اساس نامه سازمان صمت استان خوزستان کل پروژه بیش از ۶۵/۱۵ درصد پیشرفت فیزیکی داشته که بنا بر اظهارات مدیریت و برنامه ریزی و اقدامات صورت گرفته در صورت تامین مالی به موقع پروژه در اواسط سال ۱۴۰۴ به بهره برداری خواهد رسید.

# ریسک های پروژه

## ریسک مالی

تأمین مالی: بر اساس آخرین برآورد ارایه شده پروژه نیازمند حدود ۳۰ هزار میلیارد ریال برای تکمیل پروژه و ۴۲ هزار میلیارد ریال با احتساب سود تأمین مالی موجود و سرمایه در گردش می باشد. بر اساس برنامه اعلامی این مبالغ از محل انتشار اوراق و واگذاری بخشی از سهام ( در قالب پذیره نویسی) تأمین خواهد شد.

سود آوری پروژه: بر اساس تخمین های صورت گرفته پروژه در سال اول بهره برداری با ظرفیت ۵۲,۵ درصد فعالیت خواهد نمود و در سال اول می تواند با ۸۰ درصد ظرفیت مذکور به نقطه سرسبز تولید دست یابد. علاوه بر این در سالهای آتی و در سال مبنای (سال چهارم بهره برداری-۱۴۰۷) پروژه به حداکثر ظرفیت بهره برداری رسیده و در سال مذکور با ۴۱ درصد تولید در نقطه سرسبز خواهد بود و طی ۶ سال دوره بازگشت سرمایه خواهد داشت. با بررسی مفروضات محاسبات مذکور و لحاظ نمودن ناترازی انرژی در فصول گرم و سرد سال (برق و گاز) و همچنین تاخیر در بهره برداری از پروژه و هزینه های تأمین مالی مربوطه، دستیابی به ارقام اشاره شده را بسیار سخت و تا حدودی غیر محتمل می نماید. ضمن آنکه با توجه به شرایط پروژه در سالهای اول و هزینه های بالا و احتمالاً عدم دستیابی به ظرفیتهای پیش بینی شده، سود آوری شرکت در سالهای ابتدایی محتمل به نظر نمی رسد. ضمن آنکه بازپرداخت اوراق و هزینه تأمین مالی اوراق مذکور نیز به گردش وجوه نقد شرکت اضافه می گردد.

امکان سنجی مالی پروژه: اگرچه پروژه در هنگام تعریف آن و همچنین در جریان اجرای آن بارها مورد ارزیابی و امکان سنجی مالی قرار گرفته و مفروضات آن تغییراتی نیز یافته است لیکن با توجه به تغییرات مداوم مفروضات اساسی پروژه از جمله قیمت تمام شده آن (بواسطه تغییرات پیوسته در نرخ ارز و همچنین تورم داخلی و نرخ تأمین مالی)؛ در آخرین گزارش امکان سنجی مالی نرخ تأمین مالی اوراق حدود ۳۱ درصد و نرخ تورم حدود ۲۵ درصد لحاظ شده که با لحاظ شرایط موجود اقتصادی کمتر از واقع بنظر می رسد. علاوه بر این با مفروضات مورد اشاره نرخ بازده داخلی حدود ۳۸ درصد برآورد شده که کمتر از نرخهای تأمین مالی موجود در بازار سرمایه می باشد. در مجموع بازدهی پروژه براساس مفروضات انجام شده تا حدودی خوش بینانه مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شفافیت مالی: شرکت دارای صورتهای مالی حسابرسی شده و صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ با اظهار نظر مطلوب حسابرس می باشد. بررسی صورتهای مالی و گزارش حسابرسی نیز حاکی از شفافیت خوب و قابل قبول می باشد.

ظرفیت مالی مجری پروژه: سهامداران اصلی (مجری) پروژه ضمن افزایش سرمایه تا مبلغ ۱۳ هزار میلیارد ریال و حمایت از تأمین مالی یا انتشار ۱۰ هزار میلیارد ریال اوراق مرابحه در سال ۱۴۰۲ نقش اساسی در پیشرفت پروژه داشته اند و بر اساس برنامه های ارایه شده جهت تأمین مالی جدید از بازار سرمایه و انتقال سهام (در قالب پذیره نویسی) ظرفیت مناسب در حمایت از پروژه را دارا می باشند.



با تشکر از توجه شما