



گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام
شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص)

در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

و تغییرات در صورت وضعیت و عملکرد مالی تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰



گروه کارشناسان رسمی دادگستری

هیات کارشناسان رسمی رشته حسابداری و حسابرسی
مهرداد کرمی - حسن عبدالله پور - احمد رضا قوهستانی
هیات کارشناسان رسمی رشته ماشین آلات و تجهیزات و تاسیسات
سید جعفر حسینی شیروانی - احمد فردی - جعفر ابراهیمی
هیات کارشناسان رسمی رشته راه و ساختمان
نورمحمد انصاری - رضا میراشه - علیرضا معادی - بیژن قربانی - شمس الدین صفرپور



هیات کارشناسان رسمی رشته امور اقتصادی و بازرگانی - برند تجاری

اکبر باقری لویه - احمدرضا قوهستانی - احمد فردی

هیات کارشناسان رسمی رشته وسایط نقلیه

اکبر بختیاری - حمید معین زاده - احمدعلی دباغ

کارشناس رسمی رشته اثاثه و منصوبات اداری و تجهیزات کامپیوتری

علیرضا کشتکاران - محمدرضا اسکندری پور

کارشناس رسمی رشته مواد و فلزات

مژگان قلیزاده

کارشناس رسمی رشته تاسیسات ساختمانی

علی اکبر نوروزی

کارشناس رسمی رشته برق، الکترونیک و مخابرات

حمیدرضا شهروی

تاریخ تهیه : اسفند ماه ۱۴۰۳

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



فصل اول

شماره صفحه

۱- صورتهای مالی

- ۷-۸ ۱-۱- ترازنامه سه دوره مالی قبل از سال قیمت گذاری
- ۹ ۱-۲- صورت سود (زیان) و سود (زیان) انباشته سه دوره مالی قبل از سال قیمت گذاری
- ۱۰-۱۶ ۱-۳- ترازنامه مقایسه ای ارزشهای دفتری و جاری و توضیحات

فصل دوم

۲- کلیات

- ۱۷ ۲-۱- تاریخچه فعالیت شرکت
- ۱۷ ۲-۲- شروع فعالیت اصلی شرکت
- ۱۸ ۲-۳- محل شرکت
- ۱۸ ۲-۴- موضوع فعالیت شرکت
- ۱۹ ۲-۵- ترکیب سهامداران
- ۱۹ ۲-۶- تغییرات سرمایه
- ۱۹ ۲-۷- وضعیت اشتغال
- ۲۰ ۲-۸- آخرین تغییرات اساسنامه
- ۲۰ ۲-۹- حسابرس مستقل و بازرس قانونی
- ۲۰ ۲-۱۰- تحلیل صنعت
- ۲۱ ۲-۱۱- مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر شرکت



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.ف

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

فصل سوم

	۳- مبنای تهیه گزارش ارزیابی تعیین قیمت پایه سهام
۲۲	۳-۱- بکارگیری استانداردهای حسابداری
۲۴	۳-۲- خلاصه اهم رویه های حسابداری
۲۵	۳-۳- تسعیر ارز
۲۵	۳-۴- مخارج تامین مالی
۲۶	۳-۵- دارایی های ثابت مشهود
۲۶	۳-۶- دارایی های نامشهود
۲۷	۳-۷- کاهش ارزش دارایی ها
۲۷	۳-۸- موجودی کالا
۲۷	۳-۹- ذخایر
۳۰	۳-۱۰- سرمایه گذاری ها
۳۰	۳-۱۱- مالیات بر در آمد
۳۰	۳-۱۲- قضاوت های مدیریت

فصل چهارم

	۴- یادداشت های توضیحی تعدیلات
۳۰	۴-۱- دارایی های ثابت مشهود
۳۸	۴-۲- دارایی های نامشهود
۳۸	۴-۳- پیش پرداخت ها
۳۸	۴-۴- موجودی کالا

بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.ف

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۳۸	۴-۵- دریافتنی های تجاری و سایر
۴۸	۴-۶- موجودی نقدی
۴۹	۴-۷- سرمایه ثبت شده
۵۰	۴-۸- اندوخته قانونی
۵۰	۴-۹- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵۰	۴-۱۰- سایر پرداختنی ها
۵۱	۴-۱۱- تسهیلات مالی
۵۴	۴-۱۲- مالیات
۵۶	۴-۱۳- ذخیره پایان خدمت
۶۲	۴-۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر
۶۳	۴-۱۵- ذخایر
۶۴	۴-۱۶- پیش دریافت ها
۶۴	۴-۱۷- سود سهام مصوب
	۴-۱۸- مازاد تجدید ارزیابی

فصل پنجم

۵- روشهای تعیین قیمت پایه سهام

۶۵

۵-۱- روش ارزش روز خالص داراییها (NAV)



فصل ششم

- ۶۸ خلاصه نتایج حاصل از روش های ارزیابی شده
- ۷۰ بیانیه محدودیت ها و مسئولیت ها
- ۷۰ پیشنهاد قیمت پایه سهام

فهرست ضمائم و منابع تهیه گزارش

- ۱- صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت مربوط به سنوات ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳
- ۲- اساسنامه شرکت
- ۳- گزارش ارزیابی کارشناسان رسمی معین در سایر رشته های مختلف
- ۴- سایر



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

فصل اول

شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص)

صورت وضعیت مالی مقایسه ای

به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

مبالغ به میلیون ریال

شرح	یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی های غیر جاری				
دارایی های ثابت مشهود	۴-۱	۲۶۸,۶۹۷,۹۵۸	۲۶۱,۸۹۵,۷۵۶	۲۳۶,۸۸۶,۷۷۶
دارایی های نامشهود	۴-۲	۲,۰۲۰,۰۷۸	۲,۳۶۰,۶۱۰	۲,۸۹۲,۷۶۶
جمع دارایی های غیر جاری		۲۷۰,۷۱۸,۰۳۶	۲۶۴,۲۵۶,۳۶۶	۲۳۹,۷۷۹,۵۴۲
دارایی های جاری				
پیش پرداخت ها	۴-۳	۱,۴۰۷,۹۷۵	۱,۲۳۴,۹۰۴	-
موجودی مواد و کالا	۴-۴	۱۱۲,۰۸۰,۳۸۹	۲۳,۷۲۰,۷۹۵	۷۲,۳۶۹,۱۷۳
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۴-۵	۱۶,۵۴۴,۹۶۸	۳۴,۲۱۵,۹۳۶	۲۰,۲۱۷,۶۷۹
سرمایه گذاری های کوتاه مدت		-	-	۲,۲۳۷,۰۰۱
موجودی نقد	۴-۶	۶,۲۱۰,۳۵۵	۱,۵۷۲,۱۵۵	۲,۴۲۰,۵۰۸
جمع دارایی های جاری		۱۳۶,۲۴۳,۶۸۷	۱۶۰,۷۴۳,۷۹۰	۹۷,۲۴۴,۳۶۱
جمع دارایی ها		۴۰۶,۹۶۱,۷۲۳	۴۲۵,۰۰۰,۱۵۶	۳۳۷,۰۲۳,۹۰۳



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



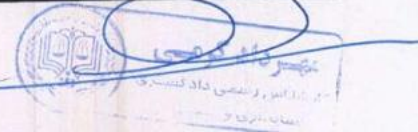
هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده
۱۴۰۳/۰۶/۳۱



شرح	یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
حقوق مالکانه و بدهی ها				
حقوق مالکانه				
سرمایه	۴-۷	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۴-۸	۹۲۲,۵۹۵	۶۹۱,۰۳۳	۵۳۵,۴۹۹
سود (زیان) انباشته	۴-۹	۱۴,۹۳۱,۸۹۴	۱۱,۷۳۲,۲۱۲	۹,۷۶۱,۰۷۲
جمع حقوق مالکانه		۳۹,۸۵۴,۴۸۹	۳۶,۴۲۳,۲۴۵	۴,۲۹۶,۵۷۱
بدهی های غیر جاری				
سایر پرداختنی ها	۴-۱۰	۳,۷۷۹,۷۱۶	۳,۵۶۰,۳۰۶	۱,۶۷۵,۸۳۱
تسهیلات مالی	۴-۱۱	۱۱۲,۶۴۱,۶۹۶	۷۵,۸۳۳,۹۳۴	۹۳,۰۹۹,۳۸۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴-۱۲	۳۱۷,۶۸۱	۱۷۹,۵۹۹	۱۰۷,۴۷۳
جمع بدهی های غیر جاری		۱۱۶,۷۳۹,۰۹۳	۷۹,۵۷۳,۸۳۹	۹۴,۸۸۲,۶۸۸
بدهی های جاری				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۴-۱۴	۷۳,۸۶۲,۰۹۶	۴۵,۰۵۶,۶۹۲	۳۲,۱۱۸,۵۲۷
سود سهام پرداختنی	۴-۱۷	-	-	۴۱۳,۴۰۰
تسهیلات مالی	۴-۱۱	۱۲۰,۷۱۳,۱۵۴	۱۷۴,۴۸۹,۷۸۸	۱۳۴,۳۰۷,۳۶۷
ذخایر	۴-۱۵	۳۳۶,۶۰۰	۲۴۳,۳۳۶	۱,۹۵۷,۶۵۷
پیش دریافت ها	۴-۱۶	۵۵,۴۵۶,۲۹۱	۸۹,۲۱۳,۲۵۶	۳۹,۰۴۷,۶۹۳
جمع بدهی های جاری		۲۵۰,۳۶۸,۱۴۱	۳۰۹,۰۰۳,۰۷۲	۲۰۷,۸۴۴,۶۴۴

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" جزو لاینفک این گزارش می باشد



شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص)

صورت سود و زیان مقایسه ای

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

مبالغ به میلیون ریال

شرح	یادداشت	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
عملیات در حال تداوم		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی		۲۹۹.۳۱۴.۰۲۳	۲۳۳.۵۳۸.۳۴۴	۱۹۷.۶۱۵.۳۱۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		(۲۴۰.۳۲۵.۳۸۴)	(۱۹۵.۹۹۳.۱۷۳)	(۱۵۶.۵۵۶.۵۰۱)
سود ناخالص		۵۸.۹۸۸.۶۳۹	۳۷.۵۴۵.۱۷۱	۴۱.۰۵۸.۸۰۹
هزینه های فروش ، اداری و عمومی		(۵۰.۳۱.۱۷۵)	(۳.۲۳۷.۷۴۶)	(۲.۵۶۹.۹۶۲)
سایر درآمدها		۲.۴۵۴	۸۵۰.۸۷۶	۴۹.۴۹۸
سایر هزینه ها		-	-	(۵۵)
سود عملیاتی		۵۳.۹۵۹.۹۱۸	۳۵.۱۵۸.۳۰۱	۳۸.۵۳۸.۲۹۰
هزینه های مالی		(۴۴.۹۶۱.۵۰۶)	(۳۲.۲۵۵.۴۵۷)	(۲۶.۲۹۳.۴۹۵)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی		(۴.۳۶۷.۱۶۸)	۲۰۷.۸۳۰	(۵.۷۸۷.۵۷۱)
سود خالص		۴.۶۳۱.۲۴۴	۳.۱۱۰.۶۷۴	۶.۴۵۷.۲۲۴





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص)

تراز مقایسه ای ارزشهای دفتری و جاری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ و تغییرات تا ۱۴۰۳/۱۱/۳۰

ارقام به میلیون ریال

شرح	یادداشت	بهای تمام شده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	ذخیره استهلاك در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی / کارشناسی
دارائیهای ثابت مشهود	۱-۴	۳۱۵,۸۶۸,۱۲۵	(۴۷,۱۷۰,۱۶۶)	۲۶۸,۶۹۷,۹۵۹	۱۰۱۹,۲۶۱,۱۷۵	۱,۲۸۷,۹۵۹,۱۳۴
دارائیهای نامشهود	۲-۴	۳,۷۷۱,۶۱۹	(۱,۷۵۱,۵۴۲)	۲,۰۲۰,۰۷۷	۷۸,۵۷۹,۰۳۰	۸۰,۵۹۹,۱۰۷
جمع دارایی های غیر جاری		۳۱۹,۶۳۹,۷۴۴	(۴۸,۹۲۱,۷۰۸)	۲۷۰,۷۱۸,۰۳۶	۱,۰۹۷,۸۴۰,۲۰۵	۱,۳۶۸,۵۵۸,۲۴۱
پیش پرداختها	۳-۴	۱,۴۰۷,۹۷۵	۰	۱,۴۰۷,۹۷۵	۰	۱,۴۰۷,۹۷۵
موجودی مواد و کالا	۴-۴	۱۱۲,۰۸۰,۳۸۹	۰	۱۱۲,۰۸۰,۳۸۹	۳۰,۰۱۳,۷۷۹	۱۴۲,۰۹۴,۱۶۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۵-۴	۱۶,۵۴۴,۹۶۸	۰	۱۶,۵۴۴,۹۶۸	۰	۱۶,۵۴۴,۹۶۸
موجودی نقد	۶-۴	۶,۲۱۰,۳۵۵	۰	۶,۲۱۰,۳۵۵	۱۹۹,۳۸۳	۶,۴۰۹,۷۳۸
جمع دارایی های جاری		۱۳۶,۲۴۳,۶۸۷	۰	۱۳۶,۲۴۳,۶۸۷	۳۰,۲۱۳,۱۶۲	۱۶۶,۴۵۶,۸۴۹
جمع دارایی ها		۴۵۵,۸۸۳,۴۳۱	(۴۸,۹۲۱,۷۰۸)	۴۰۶,۹۶۱,۷۲۳	۱,۱۲۸,۰۵۳,۳۶۷	۱,۵۳۵,۰۱۵,۰۹۰
سایر حسابهای پرداختنی و مالیات	۱۰-۴ ۱۲-۴	۳,۷۷۹,۷۱۶	۰	۳,۷۷۹,۷۱۶	۰	۳,۷۷۹,۷۱۶
تسهیلات مالی	۱۱-۴	۱۱۲,۶۴۱,۶۹۶	۰	۱۱۲,۶۴۱,۶۹۶	۰	۱۱۲,۶۴۱,۶۹۶



احمد رضا قوهرستانی
کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۳۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۳۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" و جزئیات این گزارش می باشد
مهر و امضاء کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۳۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی

ذخیره مزایای پایان	۱۳-۴	۳۱۷,۶۸۱	•	۳۱۷,۶۸۱	•	۳۱۷,۶۸۱	شماره: ۵/۱۴۰۳/۱۴۰۳ تاریخ: ۱۴۰۳/۱۶/۱۸
هیئت کارشناسان رسمی دادگستری گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده پیوست : دارد ۱۴۰۳/۰۶/۳۱							



جمع بدهی های غیر جاری	۱۱۶,۷۳۹,۰۹۳	•	۱۱۶,۷۳۹,۰۹۳	•	۱۱۶,۷۳۹,۰۹۳	•	۱۱۶,۷۳۹,۰۹۳
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۴-۴	۷۳,۸۶۲,۰۹۶	•	۷۳,۸۶۲,۰۹۶	•	۷۳,۸۶۲,۰۹۶	۸۹,۵۶۶,۲۰۲
تسهیلات مالی	۱۱-۴	۱۲۰,۷۱۳,۱۵۴	•	۱۲۰,۷۱۳,۱۵۴	•	۱۲۰,۷۱۳,۱۵۴	۱۲۰,۷۱۳,۱۵۴
ذخایر	۱۵-۴	۳۳۶,۶۰۰	•	۳۳۶,۶۰۰	•	۳۳۶,۶۰۰	۳۳۶,۶۰۰
پیش دریافت ها	۱۶-۴	۵۵,۴۵۶,۲۹۱	•	۵۵,۴۵۶,۲۹۱	•	۵۵,۴۵۶,۲۹۱	۵۵,۴۵۶,۲۹۱
جمع بدهی های جاری		۲۵۰,۳۶۸,۱۴۱	•	۲۵۰,۳۶۸,۱۴۱	•	۲۵۰,۳۶۸,۱۴۱	۲۶۶,۰۷۲,۲۴۷
جمع بدهی ها		۳۶۷,۱۰۷,۲۳۴		۳۶۷,۱۰۷,۲۳۴		۳۶۷,۱۰۷,۲۳۴	۳۸۲,۸۱۱,۳۴۰
خالص ارزش دارایی ها		۸۸,۷۷۶,۱۹۷	(۴۸,۹۲۱,۷۰۸)	۳۹,۸۵۴,۴۸۹	۱,۱۱۲,۳۴۹,۲۶۱	۱,۱۵۲,۲۰۳,۷۵۰	
سود عملکرد ۵ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۱/۳۰		•	•	•	•	•	•
پاداش مصوب هیات مدیره	۱۷-۴	•	•	•	•	•	•
سود سهام مصوب	۱۷-۴	•	•	•	•	•	•
خالص ارزش دارایی ها پس از اعمال سود میان دوره ای و مصوبات مجمع		۸۸,۷۷۶,۱۹۷	(۴۸,۹۲۱,۷۰۸)	۳۹,۸۵۴,۴۸۹	۱,۱۱۰,۱۱۹,۹۴۶	۱,۱۴۹,۹۷۴,۴۳۵	
سرمایه	۷-۴	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	•	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	•	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	•
اندوخته قانونی	۸-۴	۹۲۲,۵۹۵	•	۹۲۲,۵۹۵	•	۹۲۲,۵۹۵	•



بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

سود انباشته	۹-۴	۱۴,۹۳۱,۸۹۴	۰	۱۴,۹۳۱,۸۹۴	(۲,۲۲۹,۳۱۵)	۱۲,۷۰۲,۵۷۹
مازاد تجدید ارزیابی	۱۸-۴	۰	۰	۰	۱,۱۱۲,۳۴۹,۲۶۱	۱,۱۱۲,۳۴۹,۲۶۱
ذخیره استهلاک		۴۸,۹۲۱,۷۰۸	(۴۸,۹۲۱,۷۰۸)	۰	۰	۰
جمع حقوق مالکانه		۸۸,۷۷۶,۱۹۷	(۴۸,۹۲۱,۷۰۸)	۳۹,۸۵۴,۴۸۹	۱,۱۱۰,۱۱۹,۹۴۶	۱,۱۴۹,۹۷۴,۴۳۵
تعداد سهام به میلیون عدد		۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰
ارزش هر سهم (میلیون ریال)		۳,۶۹۹	(۲,۰۳۸)	۱,۶۶۱	۴۶,۲۵۵	۴۷,۹۱۶

۱- اصول بنیادی گزارش ارزیابی سهام

۱-۱- تاریخ ها و دوره های حسابداری

نظر به اینکه تهیه گزارش ارزیابی سهام واحدهای تجاری معمولاً در مقاطع مختلف و غیر از دوره های عادی سالانه تهیه گردد لذا واحد تجاری مورد ارزیابی باید صورتهای مالی به تاریخ تعیین گزارش ارزیابی سهام تهیه کند. چنانچه این امر مقدور نباشد، صورتهای مالی واحد تجاری برای آخرین سال آن باید مورد استفاده قرار گیرد مشروط بر اینکه پایان سال مالی واحد تجاری بیشتر از ۳ ماه قبل از تاریخ تعیین ارزیابی سهام نباشد. در چنین مواردی هرگونه رویدادی در فاصله زمانی مذکور (۳ ماه) که تأثیر عمده ای بر کلیت صورتهای مالی داشته باشد باید از طریق اعمال تعدیلات لازم در تهیه گزارش ارزیابی سهام به حساب گرفته شود و بیش از فاصله زمانی مذکور باید صورتهای مالی میان دوره ای تهیه گردد.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



۲-۱- صورتهای مالی میان دوره ای

تعیین قیمت پایه سهام یک واحد تجاری تأثیرپذیر 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 میگذارد و روی قیمت سهام شرکتها منعکس می شود 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 میاندوره ای منبع مستمری از اطلاعات مالی را فراهم میکند که میتواند در اتخاذ تصمیمات اقتصادی مورد استفاده قرار گیرد.

بنابراین اگر تاریخ تعیین قیمت پایه سهام بعد از ۳ ماه پایان سال مالی واحد تجاری باشد باید صورتهای مالی میاندوره ای تهیه گردد. صورتهای مالی میاندوره ای آن دسته از صورتهای مالی است که تاریخ انتشار آنها دوره های مالی غیر از دوره های عادی سالانه و دوره های کوتاه تر از یکسال مالی است این صورتهای مالی باید در برگیرنده اطلاعات مربوطه و قابل اتکا باشد و مورد بررسی کارشناسان رسمی قرار گیرد. در تهیه صورتهای مالی میاندوره ای باید استانداردهای حسابداری شماره ۲۲ سازمان حسابرسی مورد توجه قرار گیرد.

۳-۱- تحلیل بنیادی مبنای تهیه گزارشهای تعیین قیمت پایه سهام

فعالان بازار سرمایه عموماً از دو روش کلی برای تحلیل و ارزش گذاری سهام استفاده می کنند. یکی روش تحلیل بنیادی و دیگری تحلیل تکنیکی نامیده می شود.

تحلیل تکنیکی بر خلاف تحلیل بنیادی در ایران نوظاست و به دلیل نوپایی این روش هم اکنون منابع اطلاعاتی و تحقیق برای تحلیل تکنیکی در بورس بسیار اندک است تحلیل تکنیکی نتیجه نقص بزرگ تحلیل بنیادی است زیرا به عقیده صاحب نظران این روش اگر هم ما منطقی بودیم و میتوانستیم 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. قیمتها تنها هنگامی تغییر میکرد که اطلاعات سهام منتشر میشد اما در بازار واقعی این حالت هرگز اتفاق نمی افتد. بازیگران بازار بارها و بارها شرکتهایی را با سودهای بالا دیده اند که سقوط کرده اند و شرکتهای زیاندهی را نیز دیده اند که سهامشان به نحو چشمگیری افزایش داشته است اولین کسی که این موضوع را در بازار سرمایه دریافت چارلز "داو بود که میتوان او



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۱۴۰۳/۱۴۰۳

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

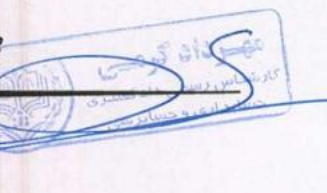
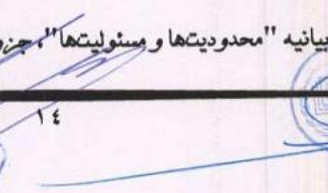
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

را بنیان گذار تحلیل) تکنیکی امید 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 داو جونز و به وجود آوردن این شاخص مهم بود داو متوجه شد که روند بازار صرفاً از سود و زیان اطلاعات مالی شرکتها تبعیت نمی کند بلکه عوامل دیگری نیز در این زمینه تأثیر دارند به نظر داو، بازار در عین بی : نظم خاصی دارد پس از مطالعات داو اشخاص زیادی بر روی این نوع تحلیل بازار کار کردند و به تدریج سیستمی را به وجود آوردند که تحلیل تکنیکی نامیده شد که 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 های پایه ای اساسی و ... در بازار مطرح است به صورت عمومی و گسترده در کشورمان از دیرباز تاکنون مورد توجه بوده است و همانطور که از نامش پیداست، مشخصاً بینان و ساختار شرکت را مورد مطالعه قرار داده و ضمن بررسی و برآورد دارائیهای 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 می دهد. این تحلیل اگر چه قیمت سهم را ملحوظ می دارد اما بیشتر به دنبال آگاهی از دارائی درآمد، هزینه بدهی سوابق شرکت در این خصوص رشد قبلی و رشد احتمالی آتی می باشد. در اینجا به مباحث اقتصادی با بهره گیری از وضعیت کلان اقتصادی نیز پرداخته و سهم موردنظر 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 مورد استفاده قرار می گیرد نسبت P/E است که در روش سودآوری با توجه به مجهول بودن قیمت سهام و مشخص شدن حداقل نرخ بازده مورد انتظار یک سرمایه گذار مثلاً ۲۲٪ (که از جمع نرخ ۱۷٪ سود سپردههای بانکی + ۵٪) نسبت به EI تعبیر می کند. خریداران بعضاً برای محاسبه قیمت یک سهم به موارد مشابه نیز میپردازند موارد دیگری که در بریتانیا و تعدادی دیگر از کشورها از آن استفاده میکنند روش NAV یا همان ارزش خالص دارائیهای است که در اصل پول نقدی خواهد بود که در صورت فروش مالکیت و دارائیهای شرکت و کسر همه بدهیها به دست سهامداران خواهد رسید. باید توجه داشت که در کشور ما به دلایلی همچون تورم و ... ارزش جاری هنوز از دقت و صحت کامل و بالایی برخوردار نمی باشد. لذا بعضاً تحلیلگران تلاش میکنند تا ضمن تخمین (یا برآورد) از طریق کارشناسان رسمی ارزش خالص دارائیهای واحد تجاری مورد نظر دریابند که قیمت فعلی سهم مربوطه چقدر با ارزش دفتری سهم اختلاف دارد گرچه مثبت

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" مجوز ولاینک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.ف

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

یا منفی بودن این اختلاف الزاماً دلیلی برای تصمیم گیری نمی باشد اما این اختلاف معمولاً یک راهنمای خوب برای انتخاب سهم است باید دقت داشت که بالا یا پایین بودن قیمت جاری سهم نسبت به ارزش واقعی آن میتواند از دلایل مختلفی ناشی گردد که بدون داشتن اطلاعات کامل شرکت و بررسی سابقه آن و نیز عدم آگاهی از برنامه های آتی شرکت قضاوت در این مورد دشوار و بعضاً بیهوده خواهد بود.

۴-۱- مبنای تعیین ارزشهای جاری

تعیین ارزشهای جاری اقلام ترازنامه واحد تجاری به دوره های تورم مربوط میباشد برای تعیین ارزشهای جاری ارزشهای تاریخی با ارزشهای جاری جایگزین می شود این جایگزینی کوششی است در جهت اندازه گیری مبالغ دریافتی واحد تجاری چنانچه دارائیهای آن به فروش رود بنابراین تعیین ارزشهای جاری از فرض بنیادی تداوم فعالیت که زیربنای اصول پذیرفته شده حسابداری است عدول میکند زیرا بر فرض ارزشهای تصفیه واحد تجاری مبتنی است.

۱-۴-۱- اندازه گیری ارزشهای جاری

اندازه گیری ارزشهای جاری بر اساس دو روش متداول صورت میگیرد که عبارتند از سیستم ارزشهای ورودی و سیستم ارزشهای خروجی سیستم ارزشهای ورودی بر ارزشهای جایگزینی یا تولید مجدد مبتنی است ارزشهای جایگزینی برآوردهای تمام شده تحصیل دارائیهای مشابه بر اساس ارزشهای جاری است که با توجه به عامل استهلاك اصلاح شده است. این مبلغ را میتوان از طریق شاخصهای قیمتهای مشخص تخمین زد.

بهای تمام شده تولید، مجدد نیز برآورد بهای تمام شده تولید دارائیهای مشابه بر اساس ارزشهای جاری است که به ازای استهلاك مربوط تعدیل شده است.

سیستم ارزشهای خروجی، معمولاً بر خالص ارزش بازافتی در جریان عملیات عادی واحد تجاری، یا در برخی موارد، بر ارزش فعلی وجوه نقد آتی مبتنی است. خالص ارزش بازافتی برآورد تنزیل شده وجوه نقد برآوردی است که انتظار می رود در آینده تحصیل شود یا ارزش تنزیل شده صرفه جویی های 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.

۲-۴-۱- اقلام پولی و غیر پولی

برای تعیین ارزشهای جاری، لازم است که دارائی ها و بدهی ها به طبقات پولی و غیر پولی تفکیک گردد.





ارزش دارائی ها و بدهی های پولی، برحسب واحد اندازه گیری پول ثبت شده است و معمولاً نیازی به ارائه مجدد آنها (بر حسب ارزش جاری) نیست. نمونه هایی از دارائی ها و بدهی های پولی عبارت است از موجودی نقد، حسابها و اسناد دریافتنی، حسابها و اسناد پرداختنی.

ارزش دارائی ها و بدهی های غیر پولی، سایر اقلام دارائی یا بدهی است که جزء دارائی ها یا بدهی های پولی منظور نمی شود. دارائی های غیر پولی معمولاً بر اساس تغییرات ارزش های جاری ارائه مجدد می گردد، نمونه هایی از دارائی ها یا بدهی های غیر پولی عبارت است از موجودی ها، سرمایه گذاری در سهام، اموال، ماشین آلات و تجهیزات، بدهی های ناشی از وصول پیش دریافت اجاره و سهام عادی. نظر به اینکه دارائی های پولی بر حسب مبالغ ثبت شده پول بیان می شود، لذا معرف مبلغ وجه نقدی است که انتظار می رود در آینده نزدیک از محل آن دارائی ها وصول گردد. بنابراین دارائی های پولی اساساً، بر حسب خالص ارزش بازیافتنی بیان می شود و نیازی به ارائه مجدد آنها در صورتهای مالی مبتنی بر ارزشهای جاری، نیست.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

فصل دوم

۲- کلیات شرکت

۲-۱- تاریخچه شرکت

شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۵۶۷۰۷۴ در تاریخ ۱۳۸۲/۱۱/۰۱ تأسیس و تحت شماره ۲۱۵۳۲۶ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است و در حال حاضر شرکت جزء شرکت های فرعی شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) است و واحد تجاری نهایی گروه، سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح است.

۲-۲- شروع بهره برداری

شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ شروع به بهره برداری نموده است. مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب با هدف تأمین نیاز بازارهای داخلی و توسعه صادرات غیرنفتی و با تأکید بر استفاده بهینه از منابع عظیم انرژی کشور فعالیت خود را آغاز نمود. عملیات اجرایی فاز نخست این مجموعه صنعتی به ظرفیت ۳۰۰ هزار تن در سال از دی ماه ۱۳۹۴ آغاز گردید و پس از طی حدود ۴,۵ سال با اتمام مراحل احداث واحدهای اصلی فرایندی و پشتیبانی، با تولید نخستین شمش آلومینیوم، کارخانه در اردیبهشت ماه سال ۹۹ افتتاح گردید.

تکنولوژی مورد استفاده در کارخانه آلومینیوم جنوب، تکنولوژی ۴۳۰ کیلوآمپر بوده که یکی از جدیدترین تکنولوژی های روز دنیا در صنعت آلومینیوم با بازده بالای ۹۴ درصد می باشد. در مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب تکنولوژی به کار گرفته شده در خطوط تولیدی بالاترین سطح از استانداردهای زیست محیطی را پشتیبانی می کند و مجتمع به تجهیزات دارای تکنولوژی بالا به منظور تضمین بالاترین سطح حفاظت محیط زیست و کنترل آلاینده ها مجهز است. با توجه به پردازشهای فوق العاده پیشرفته و استانداردهای مورد استفاده، محصولات این کارخانه به خلوص استانداردهای جهانی تولید شده و بدین ترتیب استانداردهای مشتریان را برآورده می نماید.

۲-۳- محل کارخانه و دفتر مرکزی

دفتر مرکزی شرکت تهران، یوسف آباد، خیابان سید جمال الدین اسدآبادی، خیابان سیزدهم پلاک ۳۵ می باشد. محل کارخانه واقع در منطقه ویژه اقتصادی شهرستان لامرد استان فارس واقع است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست : دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۲-۴- موضوع فعالیت شرکت

- موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل می باشد :
- الف) تأسیس و ایجاد کارخانجات تولید و ساخت انواع محصولات آلومینیومی و آلیاژهای مربوطه در هر رده از صنعت آلومینیوم و فروش آن ها در داخل و خارج از کشور
- ب) واردات کلیه مواد اولیه آلومینیوم، ماشین آلات و تجهیزات و قطعات و لوازم یدکی و سایر مایحتاج که مورد نیاز شرکت می باشد.
- پ) مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی و سرمایه گذاری (اعم از داخلی یا خارجی) که به طور مستقیم یا غیر مستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد.
- ت) مبادرت به استخراج و بهره برداری از معادن اولیه مورد نیاز کارخانه
- ث) مشارکت در شرکت های معدنی (داخلی و یا خارجی) جهت تأمین و تهیه مواد اولیه و کمکی
- ج) مبادرت به هرگونه فعالیت تولیدی و بازرگانی و خدماتی و مالی که به طور مستقیم و غیرمستقیم به انجام موضوعات مشروح فوق مربوط باشد" می باشد.
- فعالیت اصلی شرکت طی سال مالی مورد گزارش، تولید و فروش انواع محصولات آلومینیومی بوده است.

۲-۵- صاحبان عمده سهام شرکت و درصد مالکیت در ابتدا و انتهای سال مورد گزارش :

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۲۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل بر ۲۴ میلیارد سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام
٪۵۱	۱۲,۲۳۹,۹۲۸,۰۰۰	٪۵۱	۱۲,۲۳۹,۹۲۸,۰۰۰
٪۴۹	۱۱,۷۵۹,۹۹۹,۹۹۹	٪۲۳	۷,۹۰۰,۶۸۳,۱۸۷
.	.	٪۱۶	۳,۸۳۶,۸۳۳,۶۰۳
٪۰	۷۲,۰۰۱	٪۰	۲۲,۵۵۵,۲۱۰
٪۱۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت سرمایه گذاری غدیر
سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران
صندوق بازنشستگی کشوری
سایرین (کمتر از ۱ درصد)



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/۳۰۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست : دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۲-۶- تغییرات سرمایه طی ۳ سال اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

سال افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۷	۱۲۰	۹,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۸	۶۱	۱۰,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۱	۱۲۶	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران

۲-۷- وضعیت اشتغال

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکتهای خدماتی که بخشی از امور خدماتی شرکت را به عهده دارند در طی دوره مالی منتقی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر بوده است :

۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
۳۲۴	۲۰۷
۱,۹۴۸	۲,۰۴۸
۲,۲۷۸	۲,۲۵۵

کارکنان قراردادی (نفر)

کارکنان شرکت های خدماتی (نفر)

میانگین تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکت های خدماتی که بخشی از امور خدماتی شرکت را به عهده دارند طی سال مالی ۱۴۰۳ به شرح فوق می باشند.

۲-۸- آخرین تغییرات در اساسنامه :

طبق روزنامه رسمی شماره ۲۲۴۶۶ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۸ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۸ و مجوز شماره ۲۲۸۰۵ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۹ سازمان خصوصی سازی، سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰,۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافته است.

۲-۹- حسابرس مستقل و بازرس قانونی :

حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت در سه سال مالی گذشته و تاکنون موسسه حسابرسی تدوین و همکاران بوده و نسبت به صورتهای مالی سالهای ۱۴۰۰ و ۱۴۰۲ و سال ۱۴۰۳ اظهارنظر مقبول ارائه نموده است . تاثیر کلیه نکات با اهمیت در گزارش حسابرس مستقل در ارزیابی تعیین قیمت پایه سهام ملاک عمل قرار گرفته است .



احمد رضا قویمانی

کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۰
شماره ثبت: ۱۰۲۹۰

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزء لا ینفک این گزارش می باشد



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۰
شماره ثبت: ۱۰۲۹۰



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۰
شماره ثبت: ۱۰۲۹۰



۲-۱۰- تحلیل صنعت و جایگاه شرکت در بخش تولید:

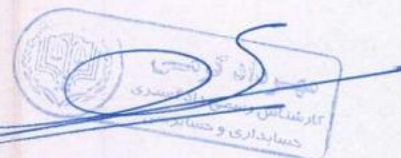
موضوع شرکت عبارت است از تاسیس و ایجاد کارخانجات تولید و ساخت انواع محصولات آلومینیومی و آلیاژهای مربوطه در هر رده از صنعت آلومینیوم و فروش آنها در داخل و خارج از کشور تأمین کلیه مواد اولیه آلومینیوم داخلی و خارجی، ماشین آلات و تجهیزات و قطعات و لوازم یدکی و سایر مایحتاج که مورد نیاز شرکت می باشد. مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی و سرمایه گذاری اعم از داخلی یا خارجی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد. مبادرت به استخراج و بهره برداری از معادن اولیه مورد نیاز کارخانه و مشارکت در شرکت های معدنی (داخلی و یا خارجی جهت تأمین و تهیه مواد اولیه و کمکی و همچنین مبادرت به هر گونه فعالیت تولیدی و بازرگانی و خدماتی و مالی که به طور مستقیم و غیر مستقیم به انجام موضوعات مشروح فوق مربوط باشد.

مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سالکو) با وسعتی ۲۰۰ هکتاری واقع در منطقه ویژه اقتصادی صنایع انرژی بر در ۸ کیلومتری شهر لامرد واقع شده است. این مجتمع در برگیرنده واحدهای انرژی تأسیسات احیاء ریخته گری اندسازی و ساختمانهای عمومی صنعتی و غیر صنعتی می باشد. سالکو همچنین دارای ترمینال با تأسیسات تخلیه انتقال و ذخیره سازی مواد در منطقه ویژه اقتصادی صنایع انرژی بر پارسیان است.

تکنولوژی مورد استفاده در سالکو با آمپر از خط ۴۳۰ کیلو آمپری و راندمان جریان حداقل ۹۴ درصد در زمره تکنولوژی روز دنیا محسوب میشود. با این شرایط میزان تولید روزانه هر دیگ برابر با ۳۲۵۵ کیلوگرم میباشد و با توجه به تعداد ۲۵۸ دیگ سالن احیا ظرفیت تولید سالانه این کارخانه حدود ۳۰۰۰ هزار تن در سال

خواهد بود. برای این میزان تولید نیاز به ۱۶۴ هزار تن اند میباشد. برای این منظور در کارخانه اندسازی های آند جهت مصرف در سالن احیا انجام می گیرد.

به دست آوردن بخشی از بازار تولید آلومینیوم در جهان، اشتغالزایی کسب درآمدهای ارزی، تأمین نیاز صنایع پائین دستی آلومینیوم در جهت افزایش بهره وری و استفاده از منابع گاز در توسعه صنعتی و معدنی کشور میباشد که در این راستا احداث کارخانه آلومینیوم جنوب با یک میلیون تن ظرفیت برنامه ریزی شده در سال و در سه فاز جداگانه در دستور کار قرار گرفته است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



۱۱-۲- مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- ۱) قانون تجارت
- ۲) قانون کار جمهوری اسلامی ایران
- ۳) قانون مالیات های مستقیم و ارزش افزوده
- ۴) قوانین سازمان تامین اجتماعی
- ۵) دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی
- ۶) اساسنامه و آئین نامه های شرکت
- ۷) قانون و مقررات دولت
- ۸) استاندارد های حسابداری و حسابرسی
- ۹) مصوبات هیات مدیره شرکت
- ۱۰) قوانین بانکی
- ۱۱) قوانین و مقررات صادرات و واردات ایران
- ۱۲) قانون حفاظت و بهسازی محیط زیست و مقررات مربوط اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه های بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، وجود نداشته است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد

فصل سوم**۳- مبنای تهیه گزارش ارزیابی**

صورت های مالی (به استثنای زمین و دارایی های نامشهود که به مبلغ تجدید ارزیابی درج شده اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش های جاری نیز استفاده شده است .

- ۳-۱- **بکارگیری استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده :**
- ۳-۱-۱- آثار احتمالی آتی با اهمیت از اجرای استانداردهای جدید و تجدیدنظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند به شرح زیر است:
- ۳-۱-۲- استاندارد حسابداری شماره ۴۳ با عنوان درآمد حاصل از قرارداد مشتریان به کلیه صورتهای مالی که دوره مالی آن ها از ۱۴۰۴/۰۱/۰۱ و بعد از آن شروع می شود لازم الاجرا است. بر اساس ارزیابی مدیریت استاندارد مذکور تاثیر قابل ملاحظه ای بر صورتهای مالی نخواهد داشت..

- ۳-۲- **اهم رویه های حسابداری**
- ۳-۲-۱- مبانی تهیه و اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی صورت های مالی شرکت اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است .
- ۳-۲-۲- درآمد عملیاتی
- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود.

- ۳-۲-۳- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان انتقال مزایا ، مخاطرات و مالکیت کالا (تحویل کالا به مشتری) شناسایی می شود.
- ۳-۲-۴- کلیه فروش های داخلی شرکت از طریق بورس کالای ایران و براساس نرخ های تعیین شده در تالار معاملات عرضه می گردد و فروش های صادراتی مطابق با شرایط قراردادهای منعقد شده با مشتریان و براساس قیمت های بورس فلزات لندن (LME آلومینیوم) انجام می شود .



بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

تسعیر ارز -۳-۳-

۱-۳-۳-۱- ارقام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در پایان دوره و ارقام غیرپولی که به بهای تمام شده برحسب ارز اندازه گیری شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ معامله، تسعیر می شود.

۲-۳-۳- تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر ارقام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حسابها منظور می شود:

الف- تفاوت های تسعیر بدهی های ارزی مربوط به دارایی های واجد شرایط، به بهای تمام شده آن دارایی منظور می شود.

ب- تفاوت تسعیر بدهی های ارزی مربوط به تحصیل و ساخت دارایی ها، ناشی از کاهش شدید ارزش ریال، در صورتی که کاهش ارزش ریال نسبت به تاریخ شروع کاهش ارزش، حداقل ۲۰ درصد باشد و در مقابل بدهی حفاظی وجود نداشته باشد، تا سقف مبلغ قابل بازیافت، به بهای تمام شده دارایی مربوط اضافه می شود.

پ- در صورت برگشت شدید کاهش ارزش ریال (حداقل ۲۰ درصد)، سود ناشی از تسعیر بدهی های مزبور تا سقف زیان های تسعیری که قبلاً به بهای تمام شده دارایی منظور شده است متناسب با عمر مفید باقیمانده از بهای تمام شده دارایی کسر می شود.

ت- در سایر موارد، به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

۳-۳-۳- در صورت وجود نرخ های متعدد برای یک ارز، از نرخی برای تسعیر استفاده می شود که جریان های نقدی آتی ناشی از معامله یا مانده حساب مربوط، بر حسب آن تسویه می شود. اگر تبدیل دو واحد پول به یکدیگر به صورت موقت ممکن نباشد، نرخ مورد استفاده، نرخ اولین تاریخی است که در آن، تبدیل امکان پذیر می شود.

۴-۳-۳- مطابق با جوابیه سازمان حسابرسی به شماره ۱۸۳۹۴/۱۴۰۱ مورخ ۱۶ آذر ماه ۱۴۰۱ در خصوص نحوه تسعیر مانده بدهی ارزی به شرکت های خارجی بابت خرید مواد اولیه و تسویه آن از طریق تحویل محصولات شرکت (شمش آلومینیوم)، تصریح گردیده که در مواردی که شرکت در قالب قرارداد تهاتری اقدام به تهیه مواد اولیه از خارج از شرکت نماید و در قبال آن متعهد به تحویل محصول شمش آلومینیوم به فروشنده مواد اولیه شود، در این شرایط دریافت مواد اولیه و تحویل محصول در حکم یک رویداد مالی است که منجر به ورود و خروج وجه نقد به / از شرکت نمی شود. در این صورت ارزش مواد اولیه دریافتی در حکم پیش دریافت است و از آنجایی که احتمال استرداد این نوع پیش دریافت ناممکن و تسویه آن نیز از طریق تحویل محصول شمش آلومینیوم



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.ف

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

که یک دارایی غیر پولی است صورت می گیرد، بنابراین پیش دریافت موصوف، به موجب بند ۱۶ استاندارد حسابداری ۱۶ آثار تغییر در نرخ ارز، قلم غیر پولی محسوب می شود. از این رو، شرکت مانده بدهی مزبور را یک قلم غیر پولی تلقی نموده و در تاریخ صورت وضعیت مالی تسعیر نموده است.

۴-۳- 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.

۳-۳۵- دارایی های ثابت مشهود

دارایی های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های 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 باقیمانده دارایی های 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.

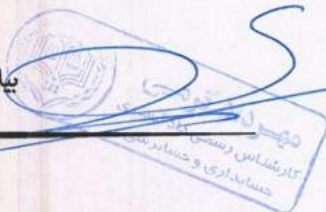
۳-۵-۲- استهلاك دارایی های ثابت مشهود، مشتمل بر دارایی های ناشی از اجاره سرمایه ای، با توجه به

الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن گزارش کارشناسان و آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات های مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و بر اساس نرخ ها و روش های ذیل محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
وسائط نقلیه	۶ ساله	مستقیم
اثاثیه و منصوبات	۳ و ۵ و ۱۰ ساله	مستقیم
ماشین آلات و تجهیزات	۵ و ۱۲ و ۱۵ و ۲۰ - ۱۵٪	مستقیم - نزولی
ساختمانها و تاسیسات	۶ و ۸ و ۱۰ و ۱۵ و ۲۵ و ۳۰ ساله	مستقیم
ابزار آلات	۱ و ۵ و ۶ و ۸ و ۱۰ ساله	مستقیم



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۱۴۰۳.ف

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۴/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۳-۵-۳- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه گردیده و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر (به استثنای ساختمانها وتاسیسات 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 استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالا می باشد. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك برحسب مدت باشد، ۷۰ درصد مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به مدت باقی مانده تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

دارایی های نامشهود

۳-۶-۶-

دارایی های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

۳-۶-۱-

۳-۶-۲- استهلاك دارایی 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 دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
دانش فنی	۱۵ ساله	مستقیم
نرم افزار های رایانه ای	۳ ساله	مستقیم

۳-۷- زیان کاهش ارزش دارایی ها

۳-۷-



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۳-۷-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۳-۷-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه ای دال برامکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می شود.

۳-۷-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول وریسک های مختص دارایی که جریان های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

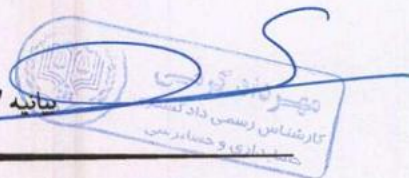
۳-۷-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ باز یافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۳-۷-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال های قبل، افزایش می یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی

می گردد. مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می شود.

۳-۸- موجودی مواد و کالا

۳-۸-۱- موجودی مواد و کالا بر مبنای «اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش» هر یک از اقلام اندازه گیری می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های زیر تعیین می شود:





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نوع کالا	روش مورد استفاده
مواد اولیه	میانگین موزون متحرک
کالای در جریان ساخت	میانگین موزون
کالای ساخته شده	میانگین موزون
قطعات و لوازم یدکی	میانگین موزون متحرک

۹-۳- ذخایر

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام با ابهام نسبتا 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 اتکاپذیر قابل برآورد باشد. ذخایر در پایان سال مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره محاسبه شده برگشت داده می شود.

۹-۳-۱- 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.

۱۰-۳- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:	
نوع سرمایه گذاری	صورت های مالی شرکت
سرمایه گذاری های بلند مدت	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری های جاری:	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هریک از سرمایه گذاری ها
شناخت درآمد:	
نوع سرمایه گذاری	صورت های مالی شرکت

بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



امیرضا قوچستانی
کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.ف

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست : دارد	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها
در زمان تحقق سود تضمین شده	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۱۱-۳- مالیات بر درآمد

۱۱-۳-۱- هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی باید در صورت سود و زیان منعکس شوند، مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب باید در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شوند.

۱۱-۳-۲- مالیات انتقالی

مالیات انتقالی، بر اساس تفاوت موقتی بین مبلغ دفتری دارایی ها و بدهی ها برای مقاصد گزارشگری مالی و مبالغ مورد استفاده برای مقاصد مالیاتی و همچنین زیان های مالیاتی استفاده نشده محاسبه می شود.

در پایان هر دوره گزارشگری برای اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی های مالیات انتقالی، محتمل بودن وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیش بینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری دارایی های مزبور تا میزان قابل بازیافت کاهش داده می شود. چنین کاهش در صورتی برگشت داده می شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی محتمل باشد.

۱۱-۳-۳- تهاثر دارایی های مالیات جاری و بدهی های مالیات جاری

شرکت دارایی های مالیات جاری و بدهی های مالیات جاری را تنها در صورتی تهاثر می کند که :
(الف) حق قانونی برای تهاثر مبالغ شناسایی شده داشته باشد.
(ب) قصد تسویه بر مبنای خالص، یا بازیافت و تسویه همزمان دارایی و بدهی را داشته باشد.

۱۱-۳-۴- مالیات جاری و انتقالی دوره جاری

مالیات جاری و انتقالی در سود و زیان شناسایی می شود، به استثنای زمانی که آن ها مربوط به اقلامی باشند که در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شوند، که در این خصوص، مالیات جاری و انتقالی نیز به ترتیب در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شود.



بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.ف

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست : دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۱۲-۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۱-۱۲-۳- قضاوت ها در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری

۳-۱۲-۲- مالیات انتقالی

طبق برآورد مدیریت با توجه به اینکه شرکت مشمول معافیت مالیاتی ماده ۱۳۲ قانون مالیات های مستقیم از تاریخ بهره برداری به مدت ۱۳ سال بوده و آثار مالیاتی ناشی از زیان تایید شده مالیاتی که در زمان اتمام معافیت مالیاتی و رسیدن به درآمد مشمول مالیات قابل استفاده است، با اهمیت نمی باشد، بنابر این اجرای استاندارد حسابداری شماره ۳۵ با عنوان مالیات بر درآمد، بر صورت های مالی شرکت، در حال حاضر با اهمیت نمی باشد.

۳-۱۲-۳- قضاوت مربوط به برآوردها

۱۳-۳- عمر مفید دارایی ها

طبق توضیحات ارائه شده در یادداشت ۲-۵-۳ عمر مفید ماشین آلات توسط کارشناسان ، متخصصان و مهندسين شرکت و براساس بررسی های فنی بر روی هر یک از دارایی ها از قبیل کارکرد و متریکال به کار رفته آنها تعیین شده است.



بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



فصل چهارم

۴ - یادداشتهای توضیحی تعدیلات

یادداشتهای توضیحی گزارش ارزیابی تعیین قیمت پایه سهام به روش مستقیم به شرح ذیل قابل ارائه است :

در روش مستقیم صورت ریز اقلام عمده هر یک از سرفصل حسابها در ترازنامه مقایسههای ارزشهای دفتری و ارزشهای جاری به طور جداگانه تحت عنوان یادداشتهای همراه تراز مقایسههای افشاء می گردند خواه سرفصل حسابهای مربوطه دارای ارزش جاری غیر از ارزش دفتری باشد (تفاوت تجدید ارزیابی) و خواه تفاوتی بین ارزش دفتری و ارزش جاری وجود نداشته باشد.

دارائیهای غیر جاری :

۴-۱- دارائی های ثابت مشهود

مطابق با یادداشت ۱۱ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز دارایی های ثابت مشهود به شرح جدول زیر می باشد:

ارزش جاری دارائیهای ثابت مشهود شرکت به مبلغ ۱.۲۸۷.۹۵۹.۱۳۴ میلیون ریال به شرح جدول ذیل توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری در رشته های مختلف شامل راه و ساختمان، ماشین آلات و تاسیسات، اثاثه و منصوبات اداری و تجهیزات کامپیوتری ، وسایط نقلیه و ابزارآلات مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی در جدول ذیل لحاظ گردیده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



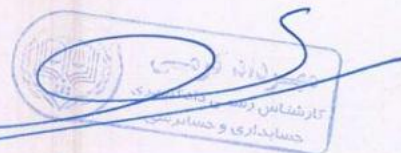
شرح	یادداشت	بهای تمام شده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	استهلاک انباشته در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی	مبنای ارزیابی
زمین	۴-۱-۱	۱.۵۳۱.۶۳۰	۰	۱.۵۳۱.۶۳۰	۶.۳۱۵.۴۱۴	۷.۸۴۷.۰۴۴	کارشناس دادگستری
ساختمان	۴-۱-۲	۶۹.۲۶۰.۶۵۹	۶.۶۹۰.۵۹۵	۶۲.۵۷۰.۰۶۴	۱۶۰.۶۶۱.۴۵۰	۲۲۳.۲۳۱.۵۱۴	کارشناس دادگستری
تاسیسات	۴-۱-۳	۷۱.۷۹۰.۵۷۰	۱۲.۷۹۴.۴۶۷	۵۸.۹۹۶.۱۰۳	۲۳۱.۷۱۴.۸۶۴	۲۹۰.۷۱۰.۹۶۷	کارشناس دادگستری
ماشین آلات و تجهیزات	۴-۱-۴	۱۶۲.۸۹۰.۱۶۳	۲۳.۵۴۶.۵۰۸	۱۳۹.۳۴۳.۶۵۵	۵۹۹.۸۴۰.۱۶۵	۷۳۹.۱۸۳.۸۲۰	کارشناس دادگستری
وسایل نقلیه	۴-۱-۵	۱.۸۷۷.۲۰۶	۹۸۲.۵۷۵	۸۹۴.۶۳۱	۴۶۳.۹۱۹	۱.۳۵۸.۵۵۰	کارشناس دادگستری
اثاثه و منقوبات	۴-۱-۶	۷۴۹.۱۰۷	۳۲۰.۲۴۵	۴۲۸.۸۶۲	۶۶۷.۱۴۴	۱.۰۹۶.۰۰۶	کارشناس دادگستری
ابزار آلات	۴-۱-۷	۵.۸۹۸.۳۲۵	۲.۸۳۵.۷۷۶	۳.۰۶۲.۵۴۹	۱۸.۶۴۹.۱۶۸	۲۱.۷۱۱.۷۱۷	کارشناس دادگستری
دارایی های در جریان تکمیل	۴-۱-۸	۱.۳۰۸.۱۴۵	۰	۱.۳۰۸.۱۴۵	۷۸۴.۹۶۴	۲.۰۹۳.۱۰۹	کارشناس دادگستری
پیش پرداخت سرمایه ای	۴-۱-۹	۴۳۰.۵۲۲	۰	۴۳۰.۵۲۲	۰	۴۳۰.۵۲۲	مبلغ دفتری
اقلام سرمایه ای انبار	۴-۱-۱۰	۱۳۱.۷۹۸	۰	۱۳۱.۷۹۸	۱۶۴.۰۸۷	۲۹۵.۸۸۵	کارشناس دادگستری
جمع - ارقام به میلیون ریال		۳۱۵.۸۶۸.۱۲۵	۴۷.۱۷۰.۱۶۶	۶۸.۶۹۷.۹۵۹	۱.۰۱۹.۲۶۱.۱۷۵	۱.۲۸۷.۹۵۹.۱۳۴	



احمد رضا قوچستانی
کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: ۱

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

مطابق با یادداشتهای ۵-۱۱ و ۴-۱۱ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، کلیه تاسیسات دائمی و موقت، مکانیکی، تجهیزات الکتریکی و الکترونیکی، ساختمان ها شامل محتویات، موجودی ها، کالاهای در حال بهره برداری و یا تحت کنترل در سایت کارخانه واقع در منطقه ویژه اقتصادی لامرد و همچنین تاسیسات جانبی در سایت پارسیان با ارزش ۵۶۷،۷۴۸ میلیارد ریال در مقابل خسارت های ناشی از دوره بهره برداری و حوادث طبیعی و شکست ماشین آلات نزد شرکت بیمه کوثر، تحت پوشش بیمه جامع اموال و ماشین آلات قرار گرفته است.

همچنین ساختمان و اثاثه دفتر مرکزی شرکت واقع در خیابان یوسف آباد تهران و همچنین ساختمان و اثاثه مهمانسرای شرکت واقع در شهرستان لامرد تا سقف مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال تحت پوشش بیمه آتش سوزی بیمه کوثر می باشد.

۱-۴-۱- زمین

مطابق با یادداشت ۱-۱۱ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، بهای تمام شده زمین مربوط به ارزش کارشناسی زمین های سایت لامرد و پارسیان، مهمانسرای لامرد و دفتر مرکزی واقع در خیابان یوسف آباد تهران می باشد. زمین احداث کارخانه به مساحت ۲۰۴ هکتار در محل صنایع انرژی بر لامرد و زمین محل احداث انبار مواد اولیه و تاسیسات جانبی در سایت پارسیان به مساحت ۶،۸ هکتار در محل صنایع انرژی بر پارسیان واقع شده اند و مطابق قراردادهای اجاره به شرط تملیک سه ساله فی ما بین سالکو با شرکت های تلاشگران صنعتی و معدنی لامرد و نیز شرکت توسعه صنایع انرژی بر پارسیان جنوب به عنوان نمایندگان ایمیدرو، اسناد مالکیت زمین های یاد شده پس از اتمام دوره قرارداد های مزبور (اسفند ۱۴۰۰) در حال انتقال به نام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب می باشد لیکن تاکنون انتقال مالکیت به نام شرکت مورد گزارش صورت نگرفته است. قابل توضیح اینکه اسناد مالکیت سایر زمین ها به نام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب می باشد.

ارزش جاری زمینهای شرکت به مبلغ ۷،۸۴۷،۰۴۴ میلیون ریال به شرح جدول ذیل توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته راه و ساختمان، آقایان نورمحمد انصاری، رضا میراشه، علیرضا معادی، بیژن قربانی و شمس الدین صفروپور مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۹۶۹۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول ذیل لحاظ گردیده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	عنوان	ارزش دفتری	تعدیلات	مبلغ ارزیابی	توضیحات
۱	زمین کارخانه لامرد و پارسیان	۱,۴۳۹,۱۴۰	۳,۹۳۹,۹۰۴	۵,۳۷۹,۰۴۴	کارشناس رسمی دادگستری
۲	زمین ساختمان یوسف آباد	۹۱,۵۰۰	۲,۰۶۸,۵۰۰	۲,۱۶۰,۰۰۰	کارشناس رسمی دادگستری
۳	زمین ۴۴۰۰ متری مهمانسرا	۹۹۰	۳۰۷,۰۱۰	۳۰۸,۰۰۰	کارشناس رسمی دادگستری
۴	جمع	۱,۵۳۱,۶۳۰	۶,۳۱۵,۴۱۴	۷,۸۴۷,۰۴۴	

مطابق با بند ۴ تاکید بر مطلب خاص گزارش حسابرسی سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، همانگونه که در یادداشت توضیحی ۱-۱۱ صورتهای مالی افشاء گردیده، زمین محل احداث کارخانه تولید آلومینیوم واقع در منطقه ویژه اقتصادی لامرد و همچنین زمین محل احداث انبار مواد اولیه و تأسیسات جانبی مربوطه واقع در منطقه ویژه اقتصادی پارسیان از طریق قراردادهای اجاره به شرط تملیک به شرکت واگذار گردیده است. اسناد مالکیت زمین های یاد شده می بایست در پایان دوره قراردادهای مزبور در اسفند ۱۴۰۰ به نام شرکت انتقال می یافت شرکت در حال پیگیری مراحل اداری جهت انتقال استاد مالکیت به نام شرکت می باشد. مفاد این بند تأثیری بر اظهار نظر مؤسسه حسابرسی نداشته است.

۲-۱-۴- ساختمان

ارزش جاری ساختمانهای شرکت به مبلغ ۲۲۳,۲۳۱,۵۱۴ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته راه و ساختمان، آقایان نورمحمد انصاری، رضا میراشه، علیرضا معادی، بیژن قربانی و شمس الدین صفریور مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۹۶۹۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



۳-۱-۴- تاسیسات

ارزش جاری تاسیسات شرکت به مبلغ ۲۹۰،۷۱۰،۹۶۷ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط دو گروه از کارشناسان رسمی دادگستری رشته ماشین آلات و تاسیسات، آقایان سیدجعفر شیروانی، احمد فردی و جعفر ابراهیمی طی گزارش شماره ۱۴۶۵۸۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ و رشته تاسیسات ساختمانی، آقای علی اکبر نوروزی طی گزارش شماره ۱۴۶۱۴۵ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۰ مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

۴-۱-۴- ماشین آلات و تجهیزات

ارزش جاری ماشین آلات و تجهیزات شرکت به مبلغ ۷۳۹،۱۸۳،۸۲۰ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته ماشین آلات و تاسیسات، آقایان سیدجعفر شیروانی، احمد فردی و جعفر ابراهیمی مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۶۵۸۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

۵-۱-۴- وسایل نقلیه

ارزش جاری وسایل نقلیه شرکت به مبلغ ۱۰۳۵۸،۵۵۰ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته وسایل نقلیه موتوری زمینی و تصادفات، آقایان اکبر بختیاری، احمد علی دباغ و حمید معین زاده مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۵۷۸۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

۶-۱-۴- اثاثه و منصوبات اداری

ارزش جاری اثاثه و منصوبات اداری شرکت به مبلغ ۱۰۰۹۶،۰۰۶ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط کارشناس رسمی دادگستری رشته لوازم خانگی و اداری، آقای محمدرضا اسکندری پور و کارشناس رشته کامپیوتر و فن آوری اطلاعات، آقای علیرضا کشتکاران مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۰۵۵۵ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۹ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پیوست: دارد

۷-۱-۴- ابزار آلات

ارزش جاری ابزار آلات شرکت به مبلغ ۲۱,۷۱۱,۷۱۷ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته ماشین آلات و تاسیسات، آقایان سیدجعفر شیروانی، احمد فردی و جعفر ابراهیمی مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۶۵۸۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

۸-۱-۴- دارایی های در جریان تکمیل

مطابق با یادداشت ۶-۱۱ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز دارائیهای در جریان تکمیل به شرح جدول ذیل می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	شرح	درصد تکمیل ۱۴۰۳	برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد مخارج تکمیل	مبلغ دفتری در ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	تعدیلات	مبلغ ارزیابی	مبنای ارزیابی
۱	پروژه ساخت سالن ریخته گری خط ۳	۴۲٪	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۵۵۲,۸۱۰	۴۰۱,۸۰۵	۰	۴۰۱,۸۰۵	مبلغ دفتری
۲	پروژه خطوط لوله فولادی هوای فشرده	۵۳٪	۱۴۰۵/۰۲/۰۹	۲۳۹,۷۹۸	۲۸۱,۵۰۲	۲۵۳,۳۴۸	۵۳۴,۸۵۰	کارشناس رسمی دادگستری
۳	پروژه ساخت تجهیزات میله گذاری آند	۹۵٪	۱۴۰۳/۰۸/۰۱	۱۱,۳۳۸	۲۱۵,۴۱۵	۳۳۸,۰۱۵	۵۵۳,۴۳۰	کارشناس رسمی دادگستری



مهر رضا قهرمانی
کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



حسین عبدالحی
کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



مهر حسن علی
کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری	۲۷۱,۳۵۰	۱۲۸,۵۳۴	۱۴۲,۸۱۶	۷,۵۱۷	۱۴۰۴/۱۱/۳۰	۹۵٪	پروژه ساخت کوره القایی	۴
کارشناس رسمی دادگستری	۷۲,۰۴۰	۶۵,۰۶۷	۶,۹۷۳	۳۶۷	۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۹۵٪	پروژه ساخت سایت پسماند لامرد	۵
مبلغ دفتری	۲۵۹,۶۳۴	۰	۲۵۹,۶۳۴	۲۵,۹۶۳	-	-	سایر	۶
	۲,۰۹۳,۱۰۹	۷۸۴,۹۶۴	۱,۳۰۸,۱۴۵	۸۳۷,۷۹۳			جمع	

۱-۸-۴- ارزش جاری دارائیهای در جریان تکمیل به مبلغ ۲,۰۹۳,۱۰۹ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته ماشین آلات و تاسیسات، آقایان سیدجعفر شیروانی، احمد فردی و جعفر ابراهیمی طی گزارش شماره ۱۴۶۵۸۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ (ردیفهای ۲ الی ۵ جدول فوق)، مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

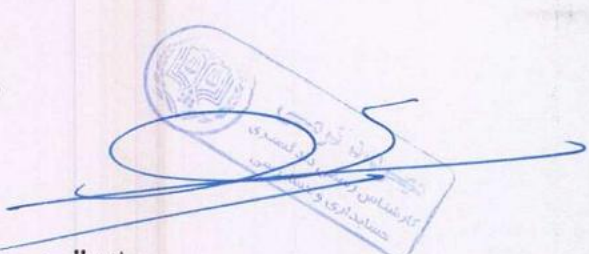
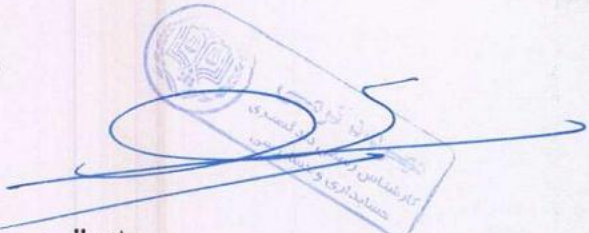
۹-۱-۴- پیش پرداخت سرمایه ای

مطابق با یادداشت ۷-۱۱ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز پیش پرداختهای سرمایه ای به شرح جدول زیر می باشد:

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد







هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شماره: ۵/۱۴۰۳/۳۰.س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۷/۱۸

پیوست: دارد

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	مبلغ دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
مهندسی جرثقیل کارین	۴-۱-۹-۱	۱۸۳,۳۵۰	۰	۱۸۳,۳۵۰
طالب صنعت سپاهان	۴-۱-۹-۲	۱۱۷,۹۲۱	۰	۱۱۷,۹۲۱
رمز آسا		۶۳,۹۷۷	۰	۶۳,۹۷۷
گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (وابسته)	۴-۱-۹-۳	۵۰,۰۰۰	۰	۵۰,۰۰۰
گهرسازان کلوت		۱۵,۲۷۵	۰	۱۵,۲۷۵
جمع		۴۳۰,۵۲۲	۰	۴۳۰,۵۲۲

لازم به ذکر است که ارزش دفتری سرفصل فوق به مبلغ ۴۳۰,۵۲۲ میلیون ریال، به عنوان ارزش جاری در این گزارش در نظر گرفته شده است.

۴-۱-۹-۱- طبق یادداشت توضیحی ۱۱-۷-۱ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مبلغ فوق بابت بابت طراحی، ساخت و نصب جرثقیل سقفی طی قرارداد با شرکت مهندسی جرثقیل کارین بوده، که در حال ساخت است.

۴-۱-۹-۲- طبق یادداشت توضیحی ۱۱-۷-۲ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مبلغ فوق بابت تامین، ساخت و نصب اسکلت فلزی و پوشش سقف و بدنه انبار می باشد.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



۳-۹-۱-۴- طبق یادداشت توضیحی ۳-۷-۱۱ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مبلغ فوق بابت خرید خودرو از گروه گسترش نفت و گاز پارسیان می باشد.

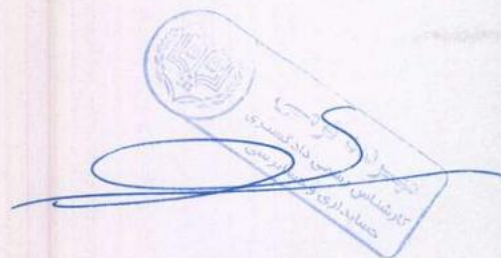
۱۰-۱-۴- اقلام سرمایه ای نزد انبار

مطابق با یادداشت ۱۱ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، ارزش دفتری اقلام سرمایه ای نزد انبار به مبلغ ۱۳۱,۷۹۸ میلیون ریال، به مبلغ ۲۹۵,۸۸۵ میلیون ریال توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته ماشین آلات و تاسیسات، آقایان سیدجعفر شیروانی، احمد فردی و جعفر ابراهیمی طی گزارش شماره ۱۴۶۵۸۱ مورخ ۱۳/۱۱/۱۴۰۳ مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

۲-۴- دارائی های نامشهود

مطابق با یادداشت ۱۲ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز دارایی های نامشهود به شرح جدول زیر می باشد:

ارزش جاری دارائیهای نامشهود شرکت به مبلغ ۸۰,۵۹۹,۱۰۷ میلیون ریال به شرح جدول ذیل توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته های مختلف شامل رشته اقتصادی و بازرگانی، ماشین آلات و تاسیسات، حسابداری و حسابرسی، تجهیزات کامپیوتری و برق، الکترونیک و مخابرات مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی در جدول ذیل لحاظ گردیده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/۱۴۰۳.ف

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	بهای تمام شده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	استهلاک انباشته در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی	مبنای ارزیابی
دانش فنی	۴-۲-۱	۲,۳۸۵,۸۲۲	۵۴۴,۵۲۴	۱,۸۴۱,۲۹۸	۴,۳۳۱,۸۵۸	۶,۱۷۳,۱۵۶	کارشناس رسمی دادگستری
حق امتیاز خدمات عمومی	۴-۲-۲	۷۵,۸۴۵	۳۴۰	۷۵,۵۰۵	۵۲,۲۰۷,۰۹۳	۵۲,۲۸۲,۷۰۷	کارشناس رسمی دادگستری
نرم افزارهای رایانه ای	۴-۲-۳	۱,۳۰۹,۹۵۳	۱,۲۰۶,۶۷۸	۱۰۳,۲۷۵	۱,۲۱۳,۱۲۶	۱,۳۱۶,۴۰۰	کارشناس رسمی دادگستری
حق الامتیاز برند و نشان تجاری	۴-۲-۴	۰	۰	۰	۲۰,۸۲۶,۸۴۴	۲۰,۸۲۶,۸۴۴	کارشناس رسمی دادگستری
جمع		۳,۷۷۱,۶۱۹	۱,۷۵۱,۵۴۲	۲,۰۲۰,۰۷۸	۷۸,۵۷۹,۰۲۹	۸۰,۵۹۹,۱۰۷	

۱-۲-۴- دانش فنی

ارزش جاری دارائی نامشهود- دانش فنی به مبلغ ۶,۱۷۳,۱۵۶ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته اقتصادی و بازرگانی آقای اکبر باقری لویه، رشته ماشین آلات و تاسیسات آقای احمد فردی و رشته حسابداری و حسابرسی آقای احمد رضا قوهستانی، مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۴۸۲۳ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۳ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است. مبلغ فوق الذکر از تسعیر مبلغ ۶۸۰,۱۴,۷۶۰ یوان چین با نرخ ۹۰,۷۶۲ ریال مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۷ از سامانه ETS بانک مرکزی حاصل شده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۲-۲-۴- حق الامتیاز خدمات عمومی و انشعابات

ارزش جاری دارائی نامشهود- حق الامتیاز خدمات عمومی و انشعابات به مبلغ ۵۲,۲۸۲,۷۰۷ میلیون ریال به شرح جدول فوق که مبلغ ۵۲,۲۸۰,۰۰۰ میلیون ریال توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته ماشین آلات و تاسیسات، آقایان سیدجعفر شیروانی، احمد فردی و جعفر ابراهیمی طی گزارش شماره ۱۴۶۵۸۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ مورد ارزیابی قرار گرفته و مبلغ ۲,۷۰۷ میلیون ریال توسط کارشناس رسمی دادگستری رشته برق، الکترونیک و مخابرات، آقای حمیدرضا شهروی طی گزارش شماره ۱۲۹۵۱۵-۱۲۹۵۱۱ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ مورد ارزیابی قرار گرفته که نتایج حاصل از ارزیابی به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

طبق یادداشت ۱-۱۲ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، حق امتیازها عمدتاً شامل حق انشعاب گاز کارخانه و نیروگاه به مبلغ ۶۵,۹۶۸ میلیون ریال می باشد که مطابق قرارداد منعقد با شرکت گاز استان فارس پرداخت شده است. میزان گاز تخصیص یافته برای نیروگاه ۱۰۰,۰۰۰ متر مکعب در ساعت و برای کارخانه ۲۰,۰۰۰ متر مکعب در ساعت می باشد.

۳-۲-۴- نرم افزارهای رایانه ای

ارزش جاری دارائی نامشهود- نرم افزارهای رایانه ای به مبلغ ۱,۳۱۶,۴۰۰ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط کارشناس رسمی دادگستری رشته تجهیزات کامپیوتری آقای علیرضا کشتکاران مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۰۶۴۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۹ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است. طبق یادداشت ۳-۱۲ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، افزایش نرم افزار رایانه ای به مبلغ ۵۸ میلیارد ریال مربوط به خرید زیر سیستم های نرم افزار های مالی و باسکول می باشد.

۴-۲-۴- حق الامتیاز برند و نشان تجاری

ارزش جاری دارائی نامشهود- برند و نشان تجاری به مبلغ ۲۰,۸۲۶,۸۴۴ میلیون ریال به شرح جدول فوق توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته اقتصادی و بازرگانی آقای اکبر باقری لویه، رشته ماشین آلات و تاسیسات آقای احمد فردی و رشته حسابداری و حسابرسی آقای احمدرضا قوهستانی، مورد ارزیابی قرار گرفته و

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.ف.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست : دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۴۸۲۳ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۳ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

دارائیهای جاری :

۳-۴- پیش پرداخت ها

مطابق با یادداشت ۱۳ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز پیش پرداخت ها به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
بیمه کوثر (وابسته)	۴-۳-۱	۷۱۴,۲۲۲	۰	۷۱۴,۲۲۲
شرکت پالایش قطران ذغال سنگ - خرید مواد اولیه	۴-۳-۲	۲۲۷,۶۰۹	۰	۲۲۷,۶۰۹
پیش پرداخت به شرکت های خارجی (خرید قطعات)		۲۵۰,۵۶۴	۰	۲۵۰,۵۶۴
فولاد آلیاژی ایران (وابسته) - خرید قطعات و ملزومات		۳۴۷	۰	۳۴۷
سایر	۴-۳-۳	۲۱۵,۲۳۴	۰	۲۱۵,۲۳۴
جمع		۱,۴۰۷,۹۷۵	۰	۱,۴۰۷,۹۷۵



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



لازم به ذکر است که ارزش دفتری سرفصل فوق به مبلغ ۱,۴۰۷,۹۷۵ میلیون ریال، به عنوان ارزش جاری سرفصل فوق در این گزارش در نظر گرفته شده است.

۴-۳-۱- طبق یادداشت توضیحی ۱-۱۳ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، سرفصل فوق شامل پیش پرداخت بیمه بابت بیمه نامه جامع اموال و شکست ماشین آلات به بیمه کوثر می باشد.

۴-۳-۲- طبق یادداشت توضیحی ۲-۱۳ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، پیش پرداخت فوق عمدتاً بابت خرید قیر از شرکت پالایش قطران ذغال سنگ می باشد، که تا تاریخ تهیه صورتهای مالی تحویل انبار شرکت شده است.

۴-۳-۳- طبق یادداشت توضیحی ۳-۱۳ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، پیش پرداخت فوق عمدتاً بابت خرید خدمات حمل مواد اولیه از پیمانکاران می باشد.

۴-۴- موجودی مواد و کالا

مطابق با یادداشت ۱۴ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز موجودی مواد و کالا به شرح جدول زیر می باشد:

ارزش جاری موجودی مواد و کالا شرکت به مبلغ ۱۴۲,۰۹۴,۱۶۸ میلیون ریال به شرح جدول ذیل توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته های مواد و فلزات و ماشین آلات و تاسیسات مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی در جدول ذیل لحاظ گردیده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست : دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی	مبنای ارزیابی
کالای ساخته شده	۴-۴-۱	۵۷۳,۲۰۹	۱۱۴,۶۴۲	۶۸۷,۸۵۱	کارشناس رسمی دادگستری
کالای در جریان ساخت	۴-۴-۲	۴۵,۶۸۰,۲۸۲	۰	۴۵,۶۸۰,۲۸۲	مبلغ دفتری
مواد اولیه	۴-۴-۳	۴۵,۲۲۶,۶۷۶	۶,۰۳۲,۶۲۳	۵۱,۲۵۹,۲۹۹	کارشناس رسمی دادگستری
قطعات و لوازم یدکی	۴-۴-۴	۳,۱۴۳,۰۹۳	۲,۵۷۸,۵۰۷	۵,۷۲۱,۶۰۰	کارشناس رسمی دادگستری
ملزومات مصرفی	۴-۴-۵	۲,۲۱۰,۲۸۱	۰	۲,۲۱۰,۲۸۱	مبلغ دفتری
سایر موجودی ها (امانی)		۳۸۴	۰	۳۸۴	مبلغ دفتری
کالای در راه	۴-۴-۳	۱۵,۲۴۶,۴۶۴	۱۹,۵۲۰,۶۱۶	۳۴,۷۶۷,۰۸۰	کارشناس رسمی دادگستری
کالاهای مستعمل و ضایعاتی	۴-۴-۳	۰	۱,۷۶۷,۳۹۱	۱,۷۶۷,۳۹۱	کارشناس رسمی دادگستری
جمع		۱۱۲,۰۸۰,۳۸۹	۳۰,۰۱۳,۷۷۹	۱۴۲,۰۹۴,۱۶۸	

موجودی های شرکت به شرح بند ۴-۱ این گزارش در مقابل خطرات ناشی از سیل، زلزله و آتش سوزی و ... (تمام خطر) نزد بیمه کوثر تحت پوشش بیمه ای قرار گرفته است.

۴-۴-۱- با عنایت به اینکه حاشیه سود ناخالص سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ طبق صورتهای مالی حسابرسی شده حدود ۲۰ درصد بوده لذا موجودی کالای ساخته شده به مبلغ دفتری ۵۷۳,۲۰۹ میلیون ریال با

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



امیرضا قاضیانی

کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
تخصص: حسابداری و حسابرسی



محمدعلی الهی پور
کارشناس رسمی دادگستری
تخصص: حسابداری و حسابرسی





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/۱۴۰۳.ف

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

حاشیه سود ۲۰ درصد معادل مبلغ ۶۸۷,۸۵۱ ریال به عنوان ارزش جاری کالای ساخته شده در نظر گرفته شده است.

۴-۴-۲- با عنایت به اینکه ارزیابی موجودی های کالا بر اساس روش میانگین موزون انجام می شود لذا موجودی کالای پایان دوره به خریدهای روز نزدیک بوده فلذا موجودی کالای در جریان ساخت معادل مبلغ دفتری ۴۵,۶۸۰,۲۸۲ میلیون ریال به عنوان ارزش جاری آن در نظر گرفته شده است.

۴-۴-۳- موجودی مواد اولیه به مبلغ ۵۱,۲۵۹,۲۹۹ میلیون ریال، موجودی کالای در راه به مبلغ ۳۴,۷۶۷,۰۸۰ میلیون ریال و موجودی کالای مستعمل و ضایعاتی به مبلغ ۱,۷۶۷,۳۹۱ میلیون ریال توسط کارشناس رسمی دادگستری رشته مواد و فلزات خانم مژگان قلیزاده مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۰۵۸۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۸ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

طبق یادداشت توضیحی ۱-۱۴ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، عمده کالای در راه به مبلغ دفتری ۱۵,۲۴۶,۴۶۴ میلیون ریال مربوط به خرید مواد اولیه شامل پودر آلومینا به مبلغ ۱۹۷,۹ میلیارد ریال، کک کلسینه به مبلغ ۳۲۱,۳ میلیارد ریال و آلومینیوم فلوراید ۰۲۴,۱ میلیارد ریال، که عمدتاً مالکیت کالاهای مذکور تا تاریخ صورت وضعیت مالی به شرکت سالکو انتقال یافته است.

۴-۴-۴- موجودی قطعات و لوازم یدکی به مبلغ ۵,۷۲۱,۶۰۰ میلیون ریال توسط هیأت کارشناسان رسمی دادگستری رشته ماشین آلات و تاسیسات، آقایان سیدجعفر شیروانی، احمد فردی و جعفر ابراهیمی مورد ارزیابی قرار گرفته و نتایج حاصل از ارزیابی طی گزارش شماره ۱۴۶۵۸۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ به شرح پیوست شماره سه ارائه گردیده و در جدول فوق لحاظ گردیده است.

۴-۴-۵- موجودی ملزومات مصرفی معادل مبلغ دفتری ۲,۲۱۰,۲۸۱ میلیون ریال به دلیل تنوع زیاد و گوناگون از انواع طبقات موجودیها و اینکه عمده خرید آن نزدیک به زمان پایان دوره بوده به عنوان ارزش جاری در نظر گرفته شده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴-۵- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

مطابق با یادداشت ۱۵ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
دریافتنی تجاری				
سایر اسناد دریافتنی		۱۴۳.۴۷۸	۰	۱۴۳.۴۷۸
سایر حسابهای دریافتنی	۴-۵-۱	۱۲.۹۷۱.۲۷۹	۰	۱۲.۹۷۱.۲۷۹
سایر دریافتنی ها				
منطقه ویژه صنایع معدنی و فلزی خلیج فارس	۴-۵-۲	۱.۷۱۱	۰	۱.۷۱۱
سپرده انجام تعهدات (خرید آند)	۴-۵-۳	۷۰۰.۰۰۰	۰	۷۰۰.۰۰۰
کارکنان (وام و علی الحساب)		۶۱.۵۲۴	۰	۶۱.۵۲۴
سپرده های دریافتنی (ضمانتنامه، گمرک و ...)	۴-۵-۴	۹۹۱.۱۳۷	۰	۹۹۱.۱۳۷
سایر		۱.۶۷۵.۸۳۹	۰	۱.۶۷۵.۸۳۹
جمع		۱۶.۵۴۴.۹۶۸	۰	۱۶.۵۴۴.۹۶۸



امضاء و مهر هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/۱۴۰۳.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست : دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴-۵-۱- طبق یادداشت توضیحی ۱-۱-۱۵ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مبالغ سایر حسابهای دریافتنی از سایر اشخاص می باشد که تماماً مربوط به فروش داخلی محصولات شرکت، در قبال اخذ اعتبار اسنادی داخلی (LC) از مشتریان می باشد و از مطالبات فوق تا تاریخ تهیه گزارش حسابرسی مبلغ ۵۵۷,۶ میلیارد ریال وصول شده است.

۴-۵-۲- طبق یادداشت توضیحی ۱-۲-۱۵ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، سایر حسابهای دریافتنی بابت پرداخت مالیات نقل و انتقال ساختمان یوسف آباد می باشد که به نیابت از شرکت منطقه ویژه صنایع معدنی و فلزی خلیج فارس پرداخت گردیده است.

۴-۵-۳- طبق یادداشت توضیحی ۲-۲-۱۵ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مبلغ فوق سپرده مربوط به خرید ۲۵۰۰۰ تن آند از شرکت YIWU WEIXUN می باشد که همزمان با تسویه بدهی مربوطه به صورت ریالی به حساب شرکت مسترد خواهد شد.

۴-۵-۴- طبق یادداشت توضیحی ۳-۲-۱۵ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مبلغ فوق بابت سپرده صدور ضمانتنامه بورس کالا نزد بانک تجارت و ملت می باشد.

۴-۶- موجودی نقدی

مطابق با یادداشت ۱۶ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز موجودی نقدی به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی به میلیون ریال
موجودی نزد بانک ها- ریالی		۵.۷۶۷.۳۲۵	۰	۵.۷۶۷.۳۲۵
موجودی نزد بانک ها- ارزی	۴-۶-۱	۴۴۱.۴۴۰	۱۹۸.۸۸۹	۶۴۰.۳۲۹
موجودی صندوق - ریالی		۲۷۰	۰	۲۷۰
موجودی صندوق - ارزی	۴-۶-۲	۱.۳۱۹	۴۹۴	۱.۸۱۳
جمع		۶.۲۱۰.۳۵۵	۱۹۹.۳۸۳	۶.۴۰۹.۷۳۸

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



امیر رضا قوچانی
رئیس هیئت کارشناسان رسمی دادگستری
شماره: ۱۴۰۳/۰۱/۱۴۰۳.غ
تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸



۴۶
کارشناس رسمی دادگستری
در زمینه حسابرسی و حسابداری



کارشناس رسمی دادگستری
در زمینه حسابرسی و حسابداری



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴-۶-۱- موجودی نزد بانک های ارزی در تاریخهای ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نوع ارز	مبلغ ارزی	نرخ تسعیر در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ - ETS (حواله ارزی)	مبلغ دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
۱	دلار	۹۵۴.۲۳۰	۶۶۹.۵۳۰	۴۴۰.۴۰۴	۱۹۸.۴۸۲	۶۳۸.۸۸۶
۲	یورو	۱.۳۶۵	۷۰۰.۰۶۷	۷۰۰	۲۵۶	۹۵۶
۳	درهم	۲.۶۷۴	۱۸۲.۳۰۹	۳۳۶	۱۵۱	۴۸۷
جمع				۴۴۱.۴۴۰	۱۹۸.۸۸۹	۶۴۰.۳۲۹

۴-۶-۲- موجودی صندوق ارزی در تاریخهای ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نوع ارز	مبلغ ارزی	نرخ تسعیر در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ - ETS (اسکناس)	مبلغ دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
۱	دلار	۱.۸۰۰	۶۸۸.۲۷۶	۸۹۱	۳۴۸	۱.۲۳۹
۲	یورو	۲۵۵	۷۱۹.۶۶۹	۱۴۰	۴۴	۱۸۴
۳	یوان	۴.۱۲۹	۹۴.۵۴۹	۲۸۸	۱۰۲	۳۹۰
جمع				۱.۳۱۹	۴۹۴	۱.۸۱۳

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" جمهوری اسلامی ایران گزارش می باشد



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۹
حسابرسی و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۹
حسابرسی و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۹
حسابرسی و حسابرسی



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/۱۴۰۳.ف

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

حقوق مالکانه:

۴-۷- سرمایه پرداخت شده

سرمایه شرکت طبق صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به مبلغ ۲۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل بر ۲۴ میلیارد سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح جدول زیر است:

سهامداران		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
		تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری غدیر		۱۲,۲۳۹,۹۲۸,۰۰۰	%۵۱	۱۲,۲۳۹,۹۲۸,۰۰۰	%۵۱
سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران		۷,۹۰۰,۶۸۳,۱۸۷	%۳۳	۱۱,۷۵۹,۹۹۹,۹۹۹	%۴۹
صندوق بازنشستگی کشوری		۳,۸۳۶,۸۳۳,۶۰۳	%۱۶	۰	%۰
سایرین (کمتر از ۱ درصد)		۲۲,۵۵۵,۲۱۰	%۰	۷۲,۰۰۱	%۰
جمع		۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰۰

۴-۷-۱- طبق یادداشت توضیحی ۱-۱۷ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ در اجرای جز ۳ بند (ی) تبصره ۲ ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور و مصوبه هیات محترم



احمد رضا قویمانی
کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



حسن کمالی پور
کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

وزیران و مصوبه شماره ۱۸۷۸۰۸ مورخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۲ هیأت واگذاری موضوع رد دیون دولت به صندوق بازنشستگی کشوری، و طبق قرارداد شماره ۲۵۹۹۴ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ فی مابین سازمان خصوصی سازی و صندوق بازنشستگی کشوری تعداد ۳,۸۳۶,۸۳۳,۶۰۳ سهم از سهام متعلق به دولت در شرکت سالکو از سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران به صندوق بازنشستگی کشوری انتقال یافت. نقل و انتقال سهام در سال مالی مورد گزارش در دفاتر ثبت گردیده است.

۲-۷-۴- طبق یادداشت توضیحی ۲-۱۷ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، طبق قرارداد واگذاری سهام ترجیحی اقساطی به مدیران و کارکنان به شماره ۱۶۹۳۲ مورخ ۹ آبان ۱۴۰۲ فی مابین سازمان خصوصی سازی و کارکنان شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب، تعداد ۲۲,۴۸۳,۲۰۹ سهم هزار ریالی از سهام متعلق به دولت در شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب به پرسنل واگذار گردید.

۸-۴- اندوخته قانونی

مطابق با یادداشت ۱۸ توضیحی همراه صورتهای مالی، در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۹ اساسنامه، مبلغ ۹۲۳ میلیارد 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 نمی باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۹-۴- سود (زیان) انباشته

سود انباشته شرکت مورد گزارش مطابق با صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳، به مبلغ ۱۴,۹۳۱,۸۹۴ میلیون ریال می باشد.

در خصوص سود و زیان برای دوره مالی ۵ ماهه پس از تاریخ صورت وضعیت مالی مطابق تبصره ۲ بند (۶) جزء (ج) ماده (۲) آیین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاهها و نحوه اعمال شیوه های مذکور، در صورت عدم تهیه صورت های مالی میان دوره ای، در مورد شرکت های سودده، سود دوره بین تاریخ پایان آخرین سال مالی و تاریخ قیمت گذاری سهام با بهکارگیری نرخ سود علی الحساب اوراق مشارکت نسبت به ارزش خالص دارایی ها و نیز در مورد شرکت های زیانده معادل میانگین سود یا زیان سه سال آخر قبل از سال تعیین قیمت توسط کارشناس قیمت گذاری سهام محاسبه و تعدیلات لازم صورت می گیرد.

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" مجوز لایتنک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱/۴۰۳/۰۱/س.غ.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پیوست: دارد

با توجه به تهیه صورتهای مالی میان دوره ای توسط شرکت مورد گزارش و برآورد سود جهت ۵ ماه که کمتر از مدت میان دوره ای بوده سود سال قبل طبق صورتهای مالی حسابرسی شده به مبلغ ۴,۶۳۱,۲۴۴ میلیون ریال مبنا قرار گرفته و با نسبت ۵/۱۲ به مبلغ ۱,۹۲۹,۶۸۵ میلیون ریال تعیین می گردد.

بدهیهای غیر جاری:

۴-۱۰- سایر پرداختنی های

مطابق با یادداشت ۲-۱۹ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز سایر پرداختنی ها به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
اشخاص وابسته				
سازمان توسعه و نوسازی معادن	۴-۱۰-۱	۲,۲۲۳,۰۷۶	۰	۲,۲۲۳,۰۷۶
شرکت سرمایه گذاری غدیر	۴-۱۰-۲	۵۰۱,۹۶۹	۰	۵۰۱,۹۶۹
سایر اشخاص				
عمران صنعت اریکه	۴-۱۰-۳	۸۵۴,۹۸۱	۰	۸۵۴,۹۸۱
ارد پارس اسپادانا	۴-۱۰-۳	۱۹۹,۶۹۰	۰	۱۹۹,۶۹۰
جمع		۳,۷۷۹,۷۱۶	۰	۳,۷۷۹,۷۱۶

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" درج شده در گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴-۱۰-۱- طبق یادداشت توضیحی ۱۹-۲-۱ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، بدهی به سازمان توسعه و نوسازی معادن مربوط به قرارداد اجاره به شرط تملیک سایت لامرد و پارسیان، خرید آب شیرین و همچنین سود سهام پرداختنی سال مالی ۱۴۰۱ بوده است.

۴-۱۰-۲- طبق یادداشت توضیحی ۱۹-۲-۲ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مطالبات شرکت سرمایه گذاری غدیر بابت سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ می باشد که به مطالبات بلند مدت انتقال یافته است.

۴-۱۰-۳- طبق یادداشت توضیحی ۱۹-۲-۳ همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، مبلغ فوق بابت ذخیره بازخرید سنوات پرسنل تامین نیرو (شرکتهای عمران صنعت اریکه وارد پارس اسپادانا) می باشد.

۴-۱۱- تسهیلات مالی

مطابق با یادداشت ۲۰ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، سرفصل تسهیلات مالی جاری و بلند مدت به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			تعدیلات	مبلغ ارزیابی
		جاری	بلند مدت	جمع		
تسهیلات دریافتی ریالی	۴-۱۱-۲	۱۱۰،۱۲۰،۱۳۱	۱۱۲،۵۹۶،۱۴۸	۲۲۲،۷۱۶،۲۷۹	۰	۲۲۲،۷۱۶،۲۷۹
تسهیلات دریافتی خرید دین		۱۰،۵۹۳،۰۲۳	۴۵،۵۴۹	۱۰،۶۳۸،۵۷۲	۰	۱۰،۶۳۸،۵۷۲
جمع		۱۲۰،۷۱۳،۱۵۴	۱۱۲،۶۴۱،۶۹۶	۲۳۳،۳۵۴،۸۵۰	۰	۲۳۳،۳۵۴،۸۵۰

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی
۱۴۰۳/۱۲/۱۸



کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی
۱۴۰۳/۱۲/۱۸

کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی
۱۴۰۳/۱۲/۱۸



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/س.غ.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

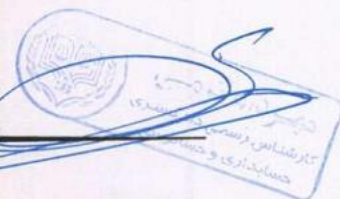
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۱-۱۱-۴- براساس قرارداد اعتباراسنادی مورخ ۹ اسفند ۱۳۸۹ فی مابین شرکت مهندسی وساختمان وصنایع غیرآهنی چین(NFC) به عنوان ذینفع و شرکت سالکو به عنوان متقاضی ارزش قرارداد تجاری به مبلغ ۷,۱۷۹ میلیون یوان(هزینه های احداث شرکت) که معادل ۸۵ درصد مبالغ مزبور جمعاً به مبلغ ۶,۱۰۲ میلیون یوان تحت عنوان تسهیلات مالی جهت ساخت سایت شرکت تامین مالی گردید.

مهلت استفاده از تسهیلات مذکور ۴۸ ماه از تاریخ موثر شدن قرارداد (۳دیماه۱۳۹۴) بوده که بر این اساس مکاتبات با بانک صادرات ایران به عنوان بانک عامل شرکت و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران انجام گردیده و پس از اخذ تایید ارکان بانک مرکزی، مهلت استفاده از تسهیلات به مدت ۱۸ ماه و تا تاریخ ۳ آذر ۱۳۹۹ تمدید گردید. همچنین زمان باز پرداخت تسهیلات از تاریخ ۳ آذر ۱۳۹۸ شروع و طی ۱۰ قسط مساوی ۶ ماهه پرداخت می گردد. بر اساس مفاد قرارداد مذکور هزینه بهره تسهیلات مالی بر مبنای نرخ بهره اعلامی توسط بانک مرکزی چین برای تسهیلات بالای ۵ سال (حدود ۴,۹ درصد سالانه) نسبت به مانده استفاده شده تسهیلات محاسبه می گردد.

بانک صادرات ایران تا سقف مبلغ ۶,۱۰۲ میلیون یوان از طریق سندیکای شامل بانک های صادرات ایران، ملی، تجارت، ملت و معدن با رعایت سایر شرایط و دستور العمل های اعطای تسهیلات سندیکایی اجرای مفاد اعتبار اسنادی را تعهد نموده است. تضامین توثیقی شرکت بابت اعتبار اسنادی گشایش یافته شامل یک فقره چک به مبلغ ۹,۶۷۰ میلیارد ریال و کلیه تجهیزات و ماشین آلات پروژه می باشد.

بانک صادرات ایران (بانک عامل)، اقساط سررسید شده ۱ تا ۱۰ تسهیلات ارزی دریافتی در قالب فاینانس برای احداث کارخانه تولید آلومینیوم را با شرایط جدید و براساس مبالغ ریالی پرداختی، توسط بانک مزبور بر مبنای ارزش خریداری شده در زمان پرداخت و همچنین، اعمال سود و جریمه تاخیر طبق مصوبات شورای پول و اعتبار بانک مرکزی، استمهال وریالی نموده، که این امر منجر به کاهش مانده تسهیلات ارزی شده است. با وجود مصوبه بانک صادرات(عامل) و همچنین پرداخت بخشی از بدهی معوق تا تاریخ تهیه این گزارش، نهایی شدن مفاد مصوبه یاد شده منوط به پرداخت تمامی اقساط تقسیتی و استمهالی در سررسیدهای توافق شده با بانک عامل بوده و در صورت عدم ایفای تعهدات از سوی شرکت، بانک عامل برابر با ضوابط ومقررات اولیه اقدام خواهد نمود. اقساط مزبور پس از ریالی و استمهال شدن به ۳۶ قسط تبدیل شده است.



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" در خصوص این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پیوست: دارد

۴-۱۱-۲- تسهیلات ریالی دریافتی از بانک ها به شرح زیر می باشد:

شرح	یادداشت	مبلغ دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
تسهیلات - بانک صادرات		۲۷۴.۴۵۲.۷۲۴	۰	۲۷۴.۴۵۲.۷۲۴
سود و کارمزد سال های آتی		(۸۵.۳۰۴.۷۷۰)	۰	(۸۵.۳۰۴.۷۷۰)
سود و کارمزد و جرایم معوق		۳۳.۵۶۸.۳۲۵	۰	۳۳.۵۶۸.۳۲۵
اصل بدهی		۲۲۲.۷۱۶.۲۷۹	۰	۲۲۲.۷۱۶.۲۷۹
حصة بلند مدت		(۱۱۲.۵۹۶.۱۴۸)	۰	(۱۱۲.۵۹۶.۱۴۸)
حصة جاری		۱۱۰.۱۲۰.۱۳۱	۰	۱۱۰.۱۲۰.۱۳۱

۴-۱۱-۳- به تفکیک نرخ سود و کارمزد و وثیقه:

براساس قرارداد مشارکت مدنی با بانک صادرات، نرخ سود مورد انتظار قرارداد مشارکت مدنی در بخش ارزی ۴,۹ درصد برای دوره ساخت و دوره بازپرداخت می باشد. همچنین نرخ سود تسهیلات ریالی دریافتی از بانک مزبور به همراه وجه التزام تسهیلات یاد شده معادل (۲۳+۶) و (۱۸+۶) درصد می باشد. همچنین بابت تسهیلات فاینانس به عاملیت بانک صادرات یک فقره چک به مبلغ ۹,۶۷۰ میلیارد ریال به عنوان تضمین نزد بانک یاد شده قرار دارد.

۴-۱۱-۴- طبق بررسی بعمل آمده توسط هیأت کارشناسان، با عنایت به تاییدیه بانک صادرات در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ مبنی بر اینکه کلیه اقساط ارزی فاینانس به ریال تبدیل گردیده و شرکت مورد گزارش فاقد بدهی ارزی بابت تسهیلات بوده لذا تعدیلات لازم بابت تسعیر مانده تسهیلات ارزی موضوعیت ندارد.

۴-۱۱-۵- طبق بند ۳ تأکید بر مطلب خاص گزارش حسابرسی سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳، در سال های قبل و سال مالی مورد گزارش به شرح یادداشت توضیحی ۲۰ صورتهای مالی بانک صادرات ایران (بانک

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

عامل) اقساط سررسید شده ۱ الی ۱۰ تسهیلات ارزی دریافتی در قالب فاینانس برای احداث کارخانه تولید آلومینیوم را با شرایط جدید و بر اساس مبالغ ریالی پرداختی توسط آن بانک بر مبنای نرخ ارز خریداری شده در زمان پرداخت و همچنین اعمال سود و جریمه تأخیر طبق مصوبات شورای پول و اعتبار بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران استمهال و ریالی نموده است. با وجود مصوبه بانک عامل و همچنین پرداخت اقساط سررسید شده تا تاریخ این گزارش توسط شرکت، نهایی شدن مفاد مصوبه یاد شده منوط به پرداخت تمامی اقساط استمهالی در سررسیدهای توافق شده با بانک عامل بوده و در صورت عدم ایفای تعهدات از سوی شرکت بانک عامل برابر با ضوابط و مقررات اولیه اقدام خواهد نمود مفاد این بند تأثیری بر اظهار نظر مؤسسه حسابرسی نداشته است.

۱۲-۴- مالیات پرداختنی

مطابق با یادداشت ۲۱ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

سال مالی	سود (زیان) ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختی	مانده پرداختنی
۱۴۰۰	۴.۲۶۳.۶۵۸	۰	۰	۸۲۷.۰۳۱	۴۴.۵۲۰	۴۴.۵۲۰	۰
۱۴۰۱	۶.۴۵۷.۲۲۴	۰	۰	۱۵۶.۵۴۰	۱۵۶.۵۴۰	۱۵۵.۲۵۱	۰
۱۴۰۲	۳.۱۱۰.۶۷۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۴۰۳	۴.۶۳۱.۲۴۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع							۰

۱-۱۲-۴- طبق قوانین مالیاتی، شرکت در سال جاری از معافیت های فروش کالا در بورس (ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم)، سود حاصل از سپرده های بانکی (ماده ۱۴۵ قانون مالیات های مستقیم) و درآمد حاصل از فعالیت های تولیدی (ماده ۱۳۲ قانون مالیات های مستقیم) استفاده نموده است و به همین دلیل ذخیره ای از

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

بابت مالیات در حسابها شناسایی ننموده است. همچنین معافیت شرکت از بابت مفاده ماده ۱۳۲ قانون مالیات های مستقیم به دلیل قرارداد داشتن در منطقه ویژه اقتصادی و کمتر توسعه یافته از تاریخ ۲۰ خرداد ۱۳۹۹ آغاز و برای مدت ۱۳ سال ادامه دارد.

۲-۱۲-۴- دفاتر شرکت تا پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ توسط سازمان مالیاتی مورد رسیدگی قرار گرفت و برگ قطعی مالیات صادر گردید و با توجه به اینکه شرکت از ابتدای تاسیس تا پایان سال مالی ۱۳۹۹ در مرحله قبل از بهره برداری بوده است، جمعا به مبلغ ۶۰۶,۹۰۴ میلیون ریال زیان ابرازی شرکت مورد تایید قرار گرفته است. شایان ذکر است از کل مبلغ زیان تایید شده فوق توسط اداره مالیاتی، مبلغ ۳۶۰,۶۲۷ میلیون ریال مربوط به عملکرد سال مالی ۱۳۹۹ و ۱۳۹۸ و مبلغ ۲۴۶,۲۷۷ میلیون ریال مربوط به مالیات عملکرد شرکت از تاریخ تاسیس شرکت تا پایان سال مالی ۱۳۹۷ می باشد.

۳-۱۲-۴- همچنین دفاتر شرکت جهت سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱، توسط سازمان امور مالیاتی رسیدگی و مبلغ ۱۵۶ میلیارد ریال مورد مطالبه قرار گرفته است. قابل توضیح اینکه علی رغم ثبت اعتراض و ارائه لایحه دفاعی در مهلت مقرر، به صورت سیستمی برگ قطعی صادر گردید که با پرداخت مبلغ مذکور و پیگیری به عمل آمده و درخواست شرکت پرونده به هیات های موضوع قانون مالیات های مستقیم ارجاع خواهد شد. شایان ذکر است عمده موارد اختلاف که مورد اعتراض شرکت واقع شده است مربوط به عدم رفع تعهد صادرات سال ۱۴۰۰ و سود فروش مواد اولیه می باشد که به استناد بسته سیاستی برگشت ارز حاصل از صادرات مصوب شورای عالی هماهنگی اقتصادی و بند ۱۱ دستورالعمل معافیت موضوع ماده ۱۳۲ ق م م مشمول مالیات نبوده و از این بابت ذخیره ای در دفاتر منظور نشده است.

۴-۱۲-۴- دفاتر شرکت برای سال مالی ۱۴۰۲، تاکنون توسط سازمان امور مالیاتی مورد رسیدگی قرار نگرفته و شرکت با توجه به معافیت های قانونی اشاره شده در یادداشت فوق، ذخیره ای بابت مالیات عملکرد در حسابها منظور ننموده است.

۵-۱۲-۴- شرکت جهت مالیات بر درآمد سال ۴۰۳، با توجه معافیت های قانونی اشاره شده در یادداشت توضیحی فوق، ذخیره ای بابت مالیات در حسابها منظور ننموده است.

۶-۱۲-۴- طبق بررسی صورت گرفته توسط هیئت کارشناسان، با عنایت به معافیت های مالیاتی مندرج در بندهای فوق اخذ ذخیره مالیات عملکرد جهت سنوات ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ موضوعیت ندارد.

بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست : دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴-۱۳- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

مطابق با یادداشت ۲۲ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، سرفصل ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان به شرح جدول زیر می باشد :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
مانده در ابتدای سال		۱۷۹,۵۹۹	۰	۱۷۹,۵۹۹
پرداخت شده طی سال		(۸,۷۶۱)	۰	(۸,۷۶۱)
ذخیره تامین شده		۱۴۶,۸۴۴	۰	۱۴۶,۸۴۴
مانده در پایان سال		۳۱۷,۶۸۱	۰	۳۱۷,۶۸۱

۴-۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر حسابهای پرداختنی

مطابق با یادداشت ۱۹ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز حسابهای پرداختنی های تجاری و سایر حسابهای پرداختنی به شرح جدول زیر می باشد :



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
حسابهای پرداختی تجاری				
اشخاص وابسته	۴-۱۴-۱	۲۲,۴۵۳,۵۵۹	۰	۲۲,۴۵۳,۵۵۹
خرید قطعات از شرکت های خارجی - ارزی		۲۳۶,۸۴۷	۰	۲۳۶,۸۴۷
جمع حسابهای پرداختی تجاری		۲۲,۶۹۰,۴۰۶	۰	۲۲,۶۹۰,۴۰۶
سایر حسابهای پرداختی				
اسناد پرداختی سایر اشخاص		۱,۵۵۲	۰	۱,۵۵۲
جمع سایر حسابهای پرداختی		۲۲,۶۹۱,۹۵۸	۰	۲۲,۶۹۱,۹۵۸
حسابهای پرداختی				
اشخاص وابسته	۴-۱۴-۲	۱,۲۱۲,۴۲۸	۰	۱,۲۱۲,۴۲۸
سایر اشخاص				
شرکت NFC - ارزی	۴-۱۴-۳	۳۷,۸۱۰,۶۴۵	۱۵,۷۰۴,۱۰۶	۵۳,۵۱۴,۷۵۱
سپرده های پرداختی (حسن انجام کار و بیمه پیمانکاران)	۴-۱۴-۴	۶۰۱,۱۷۱	۰	۶۰۱,۱۷۱
سپرده پرداختی شرکت در مناقصه و مزایده - ارزی	۴-۱۴-۴	۸,۶۵۱,۱۶۰	۰	۸,۶۵۱,۱۶۰

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پوست : دارد		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
۷۱.۷۲۲	.	۷۱.۷۲۲	۴-۱۴-۵	حق بیمه تأمین اجتماعی
۶۳.۸۶۵	.	۶۳.۸۶۵	۴-۱۴-۵	مالیات حقوق و تکلیفی
۲.۷۵۹.۱۴۸	.	۲.۷۵۹.۱۴۸		سایر
۵۳.۵۴۱.۵۱۹	۱۵,۷۰۴,۱۰۶	۵۱.۱۷۰.۱۳۹		جمع حسابهای پرداختنی
۷۶.۲۳۳.۴۷۶	۱۵,۷۰۴,۱۰۶	۷۳.۸۶۲.۰۹۶		جمع کل

۴-۱۴-۱- حسابهای پرداختنی های تجاری به اشخاص وابسته به شرح جدول ذیل است :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
غدير انرژی لامرد	۴-۱۴-۱-۱	۲۲,۰۱۳,۳۵۴		۲۲,۰۱۳,۳۵۴
آلومینای ایران		۴۳,۷۱۶		۴۳,۷۱۶
شرکت GIC International		۳,۳۶۴		۳,۳۶۴
موتوژن		۱,۰۷۱		۱,۰۷۱
ایران مارین سرویسز		۳۹۲,۰۵۳		۳۹۲,۰۵۳
جمع		۲۲,۴۵۳,۵۵۹		۲۲,۴۵۳,۵۵۹

۴-۱۴-۱-۱ طبق یادداشت ۱۹-۱-۱-۱ توضیحی همراه صورتهای مالی، مبلغ فوق مربوط به خرید برق مصرفی بوده که تا تاریخ تهیه صورت های مالی مبلغ ۳,۵۰۰ میلیارد ریال آن تسویه گردیده است.

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





۲-۱۴-۴- سایر حساب های پرداختنی به اشخاص وابسته به شرح جدول ذیل می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
بیمه کوثر	۴-۱۴-۲-۱	۹۲۸.۷۰۶	۰	۹۲۸.۷۰۶
صندوق بازنشستگی کشوری	۴-۱۴-۲-۲	۱۹۱.۸۴۲	۰	۱۹۱.۸۴۲
توسعه صنایع انرژی بر پارسیان جنوب		۴۶.۶۸۵	۰	۴۶.۶۸۵
کارگزاری آرمون بورس		۴۲.۶۶۱	۰	۴۲.۶۶۱
تلاشگران صنعتی معدنی لامرد و پارسیان		۱.۳۴۴	۰	۱.۳۴۴
بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر		۱.۱۸۴	۰	۱.۱۸۴
سایر		۶	۰	۶
جمع		۱.۲۱۲.۴۲۸	۰	۱.۲۱۲.۴۲۸

۱-۲-۱۴-۴- طبق یادداشت ۱-۲-۱۹ توضیحی همراه صورتهای مالی، مبلغ فوق بابت صدور بیمه نامه جامع

اموال می باشد که طبق اقساط مشخص در موعد سررسید پرداخت خواهد گردید.

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پیوست: دارد

۲-۱۴-۴- طبق یادداشت ۲-۱-۱۹ توضیحی همراه صورتهای مالی، مبلغ فوق بابت سود سهام سال مالی ۱۴۰۲ بوده که با توجه به مکاتبه صورت گرفته با آن سازمان در مهلت قانونی هیچ پاسخی درخصوص اعلام شماره حساب به این شرکت ارسال نگردیده است.

۳-۱۴-۴- سایر حساب های پرداختنی به شرکت NFC به شرح ذیل می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
هزینه های فاینانس (حق بیمه و حق مدیریت)	۴-۱۴-۳-۱	۳۷,۸۴۰,۴۳۴	۱۵,۷۰۴,۱۰۶	۵۳,۵۴۴,۵۴۰
سایر		(۲۹,۷۸۹)	۰	(۲۹,۷۸۹)
خالص بدهی به شرکت NFC		۳۷,۸۱۰,۶۴۵	۱۵,۷۰۴,۱۰۶	۵۳,۵۱۴,۷۵۱
حصه جاری		۳۷,۸۱۰,۶۴۵	۱۵,۷۰۴,۱۰۶	۵۳,۵۱۴,۷۵۱

۱-۳-۱۴-۴- طبق یادداشت ۱-۳-۱۹ توضیحی همراه صورتهای مالی، مطابق الحاقیه شماره ۸ فی مابین شرکت سالکو با شرکت NFC، هزینه های فاینانس مندرج در جدول فوق که توسط شرکت NFC پرداخت شده است، می بایست ظرف مدت ۳۰ ماه از تاریخ پرداخت به همراه بهره متعلقه از طریق گشایش یک فقره L/C یوزانس یکساله پرداخت می گردید، با توجه به مذاکرات صورت گرفته و عقد تفاهم نامه فی مابین، در سال مورد گزارش مبلغ ۱۴۴ میلیون یوان بابت بهره هزینه های بیمه و مدیریت و هزینه بهره سود دوران ساخت فاینانس در حساب ها

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد

کارشناس رسمی دادگستری
کارشناس رسمی دادگستری
کارشناس رسمی دادگستری

۶۰



منظور گردید که مقرر گردید کل مبلغ بدهی شرکت مطابق با تفاهم نامه مزبور طی ۴ قسط از مهرماه سال ۱۴۰۳ به شرکت NFC پرداخت گردد.

تعدیل کارشناسی: بدهی به شرکت خارجی NFC طبق یادداشت ۳-۱-۱۹ توضیحی همراه صورتهای مالی به مبلغ ۵۷۶,۹۳۲,۶۲۴ یوان بوده که طبق توافقنامه فی مابین مقرر گردیده از مهر ماه سال ۱۴۰۳ طی ۴ قسط به مبلغ هر قسط ۱۴۴,۴۲۴,۹۸۰ یوان تا آخرین سررسید به تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۹ پرداخت گردد.

طبق نامه شماره ۱۸۶۷۱-۱۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۸ از سوی مدیر عامل محترم شرکت مورد گزارش مبنی بر اینکه تا تاریخ نامه مذکور (۱۴۰۳/۱۲/۱۸) اقساط بدهی به شرکت فوق الذکر پرداخت نشده است بنابراین مبلغ ۵۷۶,۹۳۲,۶۲۴ یوان با نرخ حواله ارزی سامانه ETS در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ به مبلغ هر یوان ۹۲,۸۰۹ ریال معادل مبلغ ۵۳,۵۴۴,۵۴۰ میلیون ریال تسعیر گردید و مبلغ ۱۵,۷۰۴,۱۰۶ میلیون ریال بابت اختلاف مبلغ تسعیر شده با مبلغ دفتری بدهی ثبت شده به عنوان تعدیلات ارزیابی منظور گردید.

۴-۱۴-۴- مبالغ فوق عمدتاً بابت سپرده بیمه و حسن انجام کار پیمانکاران و سپرده شرکت در مناقصه توسط تامین کنندگان مواد اولیه می باشد.

۴-۱۴-۵- مبالغ فوق عمدتاً بابت بیمه و مالیات حقوق پرسنل بوده که تا تاریخ تهیه صورت های مالی تسویه گردیده است.

۴-۱۴-۶- طبق یادداشت ۲-۲۸ توضیحی همراه صورتهای مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳، تا تهیه صورت وضعیت مالی، شرکت به میزان ۱۰۰ درصد از تعهدات ارزی حاصل از صادرات خود را رفع تعهد نموده است.

۴-۱۵- ذخایر

مطابق با یادداشت ۲۳ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، گردش ذخیره بدهی احتمالی، کارکنان (صندوق، مرخصی و ...) و سایر ذخایر به شرح جدول زیر می باشد:



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ذخیره بدهی احتمالی	کارکنان (صندوق کارکنان، مرخصی و...)	سایر ذخایر	جمع ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
مانده در ابتدای سال		۷.۳۷۹	۲۳۱.۲۹۵	۴.۶۶۲	۲۴۳.۳۳۶	۰	۲۴۳.۳۳۶
افزایش		۰	۳۵۵.۸۱۴	۱۷۵.۱۲۱	۵۳۰.۹۳۵	۰	۵۳۰.۹۳۵
کاهش		۰	(۲۷۱.۳۵۶)	(۱۶۶.۳۱۴)	(۴۳۷.۶۷۰)	۰	(۷.۶۷۰)
مانده در پایان سال		۷.۳۷۹	۳۱۵.۷۵۳	۱۳.۴۶۹	۳۳۶.۶۰۰	۰	۳۳۶.۶۰۰

۴-۱۶- پیش دریافت ها

مطابق با یادداشت ۲۴ توضیحی همراه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، صورت ریز پیش دریافت از مشتریان به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
پیش دریافت های فروش تهاتری	۴-۱۶-۱	۵۵.۴۱۹.۵۳۰	۰	۵۵.۴۱۹.۵۳۰
سایر پیش دریافت ها	۴-۱۶-۲	۳۶.۷۶۱	۰	۳۶.۷۶۱
جمع		۵۵.۴۵۶.۲۹۱	۰	۵۵.۴۵۶.۲۹۱

۴-۱۶-۱- پیش دریافت های تهاتری بابت فروش صادراتی می باشد که تسویه آن از طریق تحویل محصول به مشتریان صورت می گیرد.

۴-۱۶-۲- پیش دریافت های فوق بابت فروش ضایعات می باشد.

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



کارشناس رسمی دادگستری
شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ
رشت



کارشناس رسمی دادگستری
شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ
رشت



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده
۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پیوست: دارد

۴-۱۷- مصوبات مجمع عادی عملکرد سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

طبق بندهای ۱ و ۵ مصوبات مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۳، مبلغ ۴,۱۵۲,۰۰۰ میلیون ریال به عنوان سود سهام و مبلغ ۷,۰۰۰ میلیون ریال به عنوان پاداش هیات مدیره در نظر گرفته شده است.

۴-۱۸- مازاد تجدید ارزیابی

تفاوت ارزیابی ناشی از مابه التفاوت ارزش دفتری و ارزش جاری کل دارائیهای پس از کسر بدهی های جاری و غیر جاری می باشد که به شرح یادداشتهای ۴-۱ الی ۴-۱۷ ترازنامه مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری معادل مبلغ ۱,۱۱۲,۳۴۹,۲۶۱ میلیون ریال مازاد تجدید ارزیابی دارائیهای و بدهیهایی به شرح جدول ذیل می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	شماره یادداشت	مبلغ - میلیون ریال
دارائیهای ثابت مشهود	۴-۱	۱۰,۱۹,۲۶۱,۱۷۵
دارائیهای نامشهود	۴-۲	۷۸,۵۷۹,۰۳۰
موجودی مواد و کالا	۴-۴	۳۰,۰۱۳,۷۷۹
نقد و بانک	۴-۶	۱۹۹,۳۸۳
جمع ارزیابی دارائیهای	-	۱,۱۲۸,۰۵۳,۳۶۷
تفاوت ارزیابی بدهی ها	۴-۱۴	(۱۵,۷۰۴,۱۰۶)
خالص مازاد ارزیابی دارائیهای و بدهیهایی		۱,۱۱۲,۳۴۹,۲۶۱
سود سهام پرداختنی	۴-۱۷	(۴,۱۵۲,۰۰۰)
پاداش هیات مدیره	۴-۱۷	(۷,۰۰۰)
سود میان دوره ای	۴-۹	۱,۹۲۹,۶۸۵
خالص تفاوت تجدید ارزیابی	-	۱,۱۱۰,۱۱۹,۹۴۶

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





فصل پنجم

۵- روشهای بکار رفته برای ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام

طبق نامه شماره ۱۱۳۰۹ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۹ از سوی سازمان محترم خصوصی سازی خطاب به ریاست محترم مرکز و کلاء، کارشناسان رسمی و مشاوران خانواده قوه قضائیه مبنی بر عرضه اولیه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) در بازار سرمایه توسط سازمان مذکور و درخواست گزارش ارزیابی سهام و دارائیهای سرمایه ای شرکت مذکور، صرفاً بر اساس روش ارزش روز خالص دارائیهها، بنابراین تنها روش ارزیابی سهام مورد استفاده در این گزارش، روش خالص ارزش دارائیهها (NAV) می باشد.

ارزش یک واقعیت نسبی است که سعی می نماید تا هر چه بیشتر با واقعیت هماهنگ شود. بطور کلی با توجه به پارامترهای مختلف ارزش گذاری، چند نوع ارزش می تواند وجود داشته باشد. ارزش نقدی، ارزش جاری، ارزش بازار و ارزش دفتری، همه نمونه هایی از انواع ارزش هستند. در اکثر موارد بین قیمت و ارزش تفاوت قابل لمسی وجود دارد. قیمت این گونه تعریف می شود که عبارت است از وجه نقدی که خریدار حاضر به پرداخت آن در قبال تملک کالایی خاص می باشد و در همین راستا فروشنده نیز در این سطح قیمتی اقدام به واگذاری کالا خواهد نمود. اما ارزش عبارت است از منافع آتی به دست آمده از یک یا مجموعه دارائی که برای خریدار ایجاد خواهد نمود.

ارزش بعضاً باعث نوسان در قیمت ها را فراهم می نماید. اگر چه این تأثیر بیشتر در قالب اهرم های عرضه و تقاضا متجلی می گردد اما شاید بتوان ارزش را به نوعی مطلوبیت یاد کرد.

تنها روش مورد استفاده برای ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) به شرح زیر است:

۵-۱- روش ارزش روز خالص دارایی ها (NAV)

این روش معمولاً بر اساس قیمت های روز و یا روش تجدید ارزیابی محاسبه می شود. در این روش ارزش شرکت پس از کسر ارزش روز بدهی ها از ارزش روز دارایی ها تعیین می شود.

این روش بر اساس بند (ج) ماده ۲ آئین نامه اجرائی شیوه های قیمت گذاری بنگاهها موضوع مصوب شماره ۶۳/۲/۱۹۶۵۱۴/۲۱۰۶۷۸ مورخ ۱۳۸۷/۱۲/۲۰ شورای عالی سیاست های کلی اصل (۴۴) قانون اساسی (هیات وزیران) که به استناد مفاد جزء (۳) و تبصره (۱) بند (الف) ماده (۴۰۹) قانون اصلاح موادی از قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران، در جلسه مورخ ۱۳۸۷/۱۱/۱۷ شورای مذکور به تصویب رسیده، اعمال گردیده است.

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۲۹۹
حوزه: حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
حسابداری و حسابرسی



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

این روش را معمولاً روش جاری، روش جایگزینی و یا روش تجدید ارزیابی می گویند. به موجب مفاد بند (ج) ماده (۲) آئین نامه مذکور، ارزش روز خالص دارائیهای شرکت برابر است با ارزش جاری کلیه دارائیهای پس از کسر کلیه بدهیهای شرکت که بر اساس بندهای مندرج در قسمت ج ۹ ماده ۲ آئین نامه های فوق الذکر که مبنای تنظیم و اجرای آن در فصل سوم و ترازنامه مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری در بند ۳-۱ و یادداشت های توضیحی فصل چهارم این گزارش درج گردیده و جزئی لاینفک این گزارش می باشد.

برای محاسبه ارزش روز دارائیهای عمدتاً از دو روش استفاده می شود:

۱-۱-۵- کارشناسان مالی: کارشناسان مالی، جهت تعیین ارزش روز دارائیهای ثابت، بهای تمام شده و استهلاک دارائیهای (ارزش دفتری) را با استفاده از شاخص عمده فروشی بانک مرکزی و در مواقعی با استفاده از شاخص های خاص مانند شاخص تورم زمین و ساختمانها، ماشین آلات صنعتی و ... به ارزش جاری تبدیل می نمایند. شاخص عمده فروشی بانک مرکزی نشان دهنده حداقل افزایش قیمت هاست، ضمن آنکه تغییر نرخ ارز نیز یکی از عوامل نوسان قیمت ها در اقتصاد است. در ایران چنانچه اثرات دو عامل مذکور بر روی دارائیهای ثابت خریداری یا احداث شده طی مدت کمتر از ۱۰ سال اعمال شود، ارزش روز بخشی از دارائیهای محاسبه خواهد شد. ارزش روز سرمایه گذاریهای انجام شده، موجودی کالا و مطالبات ارزی و وجوه نقد ارزی نیز در محاسبه ارزش روز دارائیهای شرکت مورد توجه قرار خواهند گرفت.

۱-۲-۵- کارشناسان فنی: در ارتباط با دارائیهای ثابت کارشناسان فنی عمدتاً به سه گروه کارشناسان زمین و ساختمان و کارشناسان ماشین آلات و تجهیزات و کارشناسان وسایل نقلیه تقسیم می شوند. کارشناسان فنی زمین و ساختمان برای تعیین ارزش روز دارائیهای مذکور، از ابزارهایی همچون تحقیقات محلی و بنگاههای معاملات جهت کسب اطلاع از وضعیت آخرین معاملات انجام گرفته در منطقه ای که زمین و ساختمان در آن واقع گردیده اند، نوع کاربری زمین و ساختمان مورد بحث، مدت ساخت اعم از مسکونی یا تجاری، نوع مصالح و تاسیسات و امکانات جانبی بکار گرفته شده در احداث ساختمان و ... جهت تعیین ارزش زمین و ساختمان استفاده می نمایند.

در ارتباط با ماشین آلات و تجهیزات، عواملی مانند نرخ ارز، نوع ماشین آلات، نوع تولید، نوع صنعت، مدل ماشین آلات، شرایط انحصار یا رقابت در واردات ماشین آلات، کشور تولید کننده، شرایط عرفی و در نهایت دیدگاه کارشناسی فنی در تعیین ارزش روز دارائیهای مذکور موثر می باشد.

کارشناسان فنی همچنین با استفاده از اطلاعات مربوط به ماشین آلات جدید وارد شده، ارزش انواع مشابه را که دارای تکنولوژی و مدل قدیمی تری هستند، برآورد می نمایند. کارشناسان فنی نرخ هزینه استهلاک را در حدود ۵ درصد منظور می نمایند. در این روش بدواً ارزش روز دارائیهای ثابت توسط کارشناسان فنی دادگستری برآورد و متعاقباً ارزش روز سرمایه گذاری در سایر شرکتها و برخی از دارائیهای جاری و بدهیهای جاری، همانند روش قبل ارزیابی شده و ارزش روز خالص دارائیهای شرکت از تفاوت ارزش دارائیهای و بدهیهای حاصل خواهد شد.

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/س.غ.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۶/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

فصل ششم

۱-۶- خلاصه نتایج حاصل از روش های ارزیابی شده در صفحات قبل این گزارش جهت تعداد ۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ عدد سهم ۱,۰۰۰ ریالی تمام پرداخت شده شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص):

طبق نامه شماره ۱۱۳۰۹ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۹ از سوی سازمان محترم خصوصی سازی خطاب به ریاست محترم مرکز وکلاء، کارشناسان رسمی و مشاوران خانواده قوه قضائیه مبنی بر عرضه اولیه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) در بازار سرمایه توسط سازمان مذکور و درخواست گزارش ارزیابی سهام و دارائیهای سرمایه ای شرکت مذکور، صرفاً بر اساس روش ارزش روز خالص دارائیهها، بنابراین تنها روش ارزیابی سهام مورد استفاده در این گزارش، روش خالص ارزش دارائیهها (NAV) به شرح جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	یادداشت	بهای تمام شده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	ذخیره استهلاک در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تعدیلات	مبلغ ارزیابی / کارشناسی
دارائیهای ثابت مشهود	۴-۱	۳۱۵,۸۶۸,۱۲۵	(۴۷,۱۷۰,۱۶۶)	۲۶۸,۶۹۷,۹۵۹	۱۰۱۹,۲۶۱,۱۷۵	۱,۲۸۷,۹۵۹,۱۳۴
دارائیهای نامشهود	۴-۲	۳,۷۷۱,۶۱۹	(۱,۷۵۱,۵۴۲)	۲,۰۲۰,۰۷۷	۷۸,۵۷۹,۰۳۰	۸۰,۵۹۹,۱۰۷
جمع دارایی های غیر جاری		۳۱۹,۶۳۹,۷۴۴	(۴۸,۹۲۱,۷۰۸)	۲۷۰,۷۱۸,۰۳۶	۱,۰۹۷,۸۴۰,۲۰۵	۱,۳۶۸,۵۵۸,۲۴۱
پیش پرداختها	۴-۳	۱,۴۰۷,۹۷۵	۰	۱,۴۰۷,۹۷۵	۰	۱,۴۰۷,۹۷۵
موجودی مواد و کالا	۴-۴	۱۱۲,۰۸۰,۳۸۹	۰	۱۱۲,۰۸۰,۳۸۹	۳۰,۰۱۳,۷۷۹	۱۴۲,۰۹۴,۱۶۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۴-۵	۱۶,۵۴۴,۹۶۸	۰	۱۶,۵۴۴,۹۶۸	۰	۱۶,۵۴۴,۹۶۸
موجودی نقد	۴-۶	۶,۲۱۰,۳۵۵	۰	۶,۲۱۰,۳۵۵	۱۹۹,۳۸۳	۶,۴۰۹,۷۳۸

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد.



معاونت اقتصادی
رسمی دادگستری
۱۴۰۳
تاریخ و حسابرسی





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/س.غ.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

پیوست: دارد

ارقام به میلیون ریال

۱۶۶.۴۵۶.۸۴۹	۳۰.۲۱۳.۱۶۲	۱۳۶.۲۴۳.۶۸۷	۰	۱۳۶.۲۴۳.۶۸۷	جمع دارایی های جاری
۱.۵۳۵.۰۱۵.۰۹۰	۱.۱۲۸.۰۵۳.۳۶۷	۴۰۶.۹۶۱.۷۲۳	(۴۸.۹۲۱.۷۰۸)	۴۵۵.۸۸۳.۴۳۱	جمع دارایی ها
۳.۷۷۹.۷۱۶	۰	۳.۷۷۹.۷۱۶	۰	۳.۷۷۹.۷۱۶	سایر حسابهای پرداختنی و مالیات ۴-۱۰ ۴-۱۲
۱۱۲.۶۴۱.۶۹۶	۰	۱۱۲.۶۴۱.۶۹۶	۰	۱۱۲.۶۴۱.۶۹۶	تسهیلات مالی ۴-۱۱
۳۱۷.۶۸۱	۰	۳۱۷.۶۸۱	۰	۳۱۷.۶۸۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان ۴-۱۳
۱۱۶.۷۳۹.۰۹۳	۰	۱۱۶.۷۳۹.۰۹۳	۰	۱۱۶.۷۳۹.۰۹۳	جمع بدهی های غیر جاری
۸۹.۵۶۶.۲۰۲	۱۵.۷۰۴.۱۰۶	۷۳.۸۶۲.۰۹۶	۰	۷۳.۸۶۲.۰۹۶	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها ۴-۱۴
۱۲۰.۷۱۳.۱۵۴	۰	۱۲۰.۷۱۳.۱۵۴	۰	۱۲۰.۷۱۳.۱۵۴	تسهیلات مالی ۴-۱۱
۳۳۶.۶۰۰	۰	۳۳۶.۶۰۰	۰	۳۳۶.۶۰۰	ذخایر ۴-۱۵
۵۵.۴۵۶.۲۹۱		۵۵.۴۵۶.۲۹۱	۰	۵۵.۴۵۶.۲۹۱	پیش دریافت ها ۴-۱۶
۲۶۶.۰۷۲.۲۴۷	۱۵.۷۰۴.۱۰۶	۲۵۰.۳۶۸.۱۴۱	۰	۲۵۰.۳۶۸.۱۴۱	جمع بدهی های جاری
۳۸۲.۸۱۱.۳۴۰	۱۵.۷۰۴.۱۰۶	۳۶۷.۱۰۷.۲۳۴		۳۶۷.۱۰۷.۲۳۴	جمع بدهی ها
۱.۱۵۲.۲۰۳.۷۵۰	۱.۱۱۲.۳۴۹.۲۶۱	۳۹.۸۵۴.۴۸۹	(۴۸.۹۲۱.۷۰۸)	۸۸.۷۷۶.۱۹۷	خالص ارزش دارایی ها



بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شماره: ۵/۱/۱۴۰۳/س.ف

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۶/۱۸

پیوست: دارد

ارقام به میلیون ریال

۱.۹۲۹.۶۸۵	۱.۹۲۹.۶۸۵	*	*	*	سود عملکرد ۵ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۱/۳۰
(۴.۱۵۲.۰۰۰)	(۴.۱۵۲.۰۰۰)	*	*	*	سود سهام مصوب
(۷۰.۰۰۰)	(۷۰.۰۰۰)	*	*	*	پاداش هیات مدیره
۱.۱۴۹.۹۷۴.۴۳۵	۱.۱۱۰.۱۱۹.۹۴۶	۳۹.۸۵۴.۴۸۹	(۴۸.۹۲۱.۷۰۸)	۸۸.۷۷۶.۱۹۷	خالص ارزش دارایی ها پس از اعمال سود میان دوره ای و مصوبات مجمع
۲۴.۰۰۰.۰۰۰	*	۲۴.۰۰۰.۰۰۰	*	۲۴.۰۰۰.۰۰۰	۴-۷ سرمایه
۹۲۲.۵۹۵	*	۹۲۲.۵۹۵	*	۹۲۲.۵۹۵	۴-۸ اندوخته قانونی
۱۲.۷۰۲.۵۷۹	(۲.۲۲۹.۳۱۵)	۱۴.۹۳۱.۸۹۴	*	۱۴.۹۳۱.۸۹۴	۴-۹ سود انباشته
۱.۱۱۲.۳۴۹.۲۶۱	۱.۱۱۲.۳۴۹.۲۶۱	*	*	*	۴-۱۸ مازاد تجدید ارزیابی
*	*	*	(۴۸.۹۲۱.۷۰۸)	۴۸.۹۲۱.۷۰۸	ذخیره استهلاک
۱.۱۴۹.۹۷۴.۴۳۵	۱.۱۱۰.۱۱۹.۹۴۶	۳۹.۸۵۴.۴۸۹	(۴۸.۹۲۱.۷۰۸)	۸۸.۷۷۶.۱۹۷	جمع حقوق مالکانه
۲۴.۰۰۰	۲۴.۰۰۰	۲۴.۰۰۰	۲۴.۰۰۰	۲۴.۰۰۰	تعداد سهام به میلیون عدد
۴۷.۹۱۶	۴۶.۲۵۵	۱.۶۶۱	(۲۰.۳۸)	۳.۶۹۹	ارزش هر سهم (میلیون ریال)



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی



کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۰۴۹۹
رشته: حسابداری و حسابرسی

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها" در پرو لایفک این گزارش می باشد



هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۵/۱۴۰۳/۰۱/ش.ف.

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۶/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم
جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پیوست: دارد

۶-۲- بیانیه محدودیت ها و مسئولیت ها:

۶-۲-۱- مسئولیت صحت و سقم اطلاعات و آمار ارائه شده توسط شرکت برعهده هیئت مدیره و تایید صحت آن بر عهده حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت می باشد، ارزشیابی هیات کارشناسی محدود به مدارک ارائه شده می باشد و مسئولیت ناشی از هرگونه نابرابری مدارک ابرازی با نسخه اصلی و انکار و تردید به دلایل یا اسناد ارائه شده متوجه ابراز کننده اسناد و مدارک می باشد، چنانچه بعد از تحریر این گزارش مدارک و مستندات دیگری ارائه گردد که در نتیجه گیری حاصله موثر واقع شود مسئولیتی متوجه این کارشناسان نبوده و رسیدگی به آنها خارج از حدود و شمول این گزارش می باشد.

۶-۲-۲- باتوجه به اینکه ارزشگذاری حاضر در شرایط جاری شرکت مورد گزارش صورت پذیرفته است، مسئولیت هیات کارشناسی، محدود به تعیین و اعلام ارزش سهم براساس فروض در نظر گرفته شده و برآوردهای کارشناسی است.

۶-۲-۳- ارزشگذاری حاضر با فرض در اختیار بودن تمام اطلاعات تأثیرگذار بر ارزش شرکت در "تاریخ تعیین شده" تهیه گردیده و هیات کارشناسی، مسئولیتی در قبال کشف و انتشار اطلاعات جدید "بعد از نهایی شدن گزارش" نخواهد داشت.

۶-۲-۴- ارزشگذاری انجام شده بر اساس اطلاعات و مستندات ارائه شده صورت پذیرفته و در صورت تغییر و ارائه هرگونه مدارک و مستنداتی دیگری که تاثیر در قیمت گذاری داشته باشد و تحویل هیات کارشناسی گردد، قیمت گذاری قابل تجدید نظر بوده و ارزیابی انجام شده می بایست مجدداً انجام پذیرد.

۶-۲-۵- ارزشیابی صورت گرفته به استناد آئین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها و نحوه اعمال شیوه های مذکور موضوع مصوبه شماره ۶۳/۲/۱۹۶۵۱۴/۲۱۰۶۷۸ مورخ ۱۳۸۷/۱۲/۲۰ شورای عالی اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (هیئت وزیران) که به استناد مفاد جزء (۳) و تبصره (۱) بند (الف) ماده (۴۰) قانون اصلاح موادی از قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران که در جلسه مورخ ۱۳۸۷/۱۱/۲۷ شورای مذکور به تصویب رسیده و همچنین به استناد صورت های مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۰ لغایت ۱۴۰۳ به طور منطقی و با فرض تداوم شرایط فعلی صورت گرفته است.

۶-۲-۶- گزارش مزبور با توجه به ارائه صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ توسط حسابرس مستقل و با توجه به مستندات ابرازی شرکت و تأییدیه امور حقوقی و قراردادهای شرکت تهیه گردیده است.

بیانیه "محدودیت ها و مسئولیت ها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد





هیئت کارشناسان رسمی دادگستری

شماره: ۱۴۰۳/۰۱/س.غ

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۶/۱۸

گزارش تعیین قیمت پایه سهام شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) بر مبنای صورت های مالی حسابرسی شده

پیوست: دارد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

بدیهی است چنانچه پس از تحریر این گزارش مدارک و اسناد و اطلاعات متکی به اسناد و مدارک قابل قبولی ارائه گردد که در گزارش موثر واقع شود مسئولیتی متوجه این هیأت کارشناسی نبوده و بررسی به آنها خارج از حدود و شمول اقدامات به عمل آمده می باشد همچنین مستندات ناشی از هرگونه ادعای نابریبری تصاویر مدارک ابرازی با نسخ اصلی و انکار و تردید به دلایل با اسناد ارائه شده متوجه ابراز کننده اسناد مدارک می باشد و با توجه به محدودیت صلاحیت، هیأت کارشناسی در این مورد نیز خود را مبری از مسئولیت میداند.

۶-۲-۷- در بخش های مختلف این گزارش از گزارش هیأت و کارشناسان معین شامل رشته های راه و ساختمان، برق و مخابرات و الکترونیک، ماشین آلات و تأسیسات، اقتصادی بازرگانی، وسایل نقلیه، مواد و فلزات و اثاثه و منصوبات اداری استفاده شده است. اعضای این هیأت کارشناسی در خصوص مبالغ، توضیحات، محدودیت ها، ابهامات و نتایج اعلامی و مندرج در گزارش هیأت و کارشناسان معین مذکور، فاقد مسئولیت حرفه ای بوده، فلذا اطلاعات استفاده شده در این گزارش، عیناً و بدون دخل و تصرف از گزارش های مزبور برداشت شده است. بدیهی است هرگونه مسئولیت در خصوص اطلاعات مندرج در گزارش کارشناسان معین بعهده ایشان می باشد. همچنین مسئولیت هر یک از اعضای این هیأت کارشناسی، منحصرأ در حدود موضوعات مرتبط با رشته کارشناسی و گزارش ارائه شده خود می باشد.

۳-۶- پیشنهاد قیمت پایه سهام:

با توجه به روش ارزشگذاری NAV و مفروضات بکاررفته، ارزش روز خالص داراییهای شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب (سهامی خاص) در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ بر مبنای روش مذکور مبلغ ۱,۱۴۹,۹۷۴,۴۳۵ میلیون ریال و به ازای هر سهم مبلغ ۴۷,۹۱۶ میلیون ریال ارزیابی می گردد.

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

رشته حسابداری و حسابرسی

مهرداد کرمی - حسن عبدالله پور - احمد رضا قوهستانی

Three official stamps and signatures are present. The first stamp is for 'Ahmad Reza Vahdani' (احمد رضا قوهستانی), a member of the 'Accounting and Auditing' (حسابداری و حسابرسی) branch of the 'Official Experts of the Judiciary' (رسمی کارشناسان دادگستری), with a registration number of ۱۰۲۹۹. The second stamp is for 'Hossein Abdollahpour' (حسن عبدالله پور), also a member of the same branch and organization. The third stamp is for 'Mehrdad Karami' (مهرداد کرمی), a member of the same branch and organization. All stamps include the official seal of the Ministry of Science, Research and Higher Education of Iran.

بیانیه "محدودیتها و مسئولیتها"، جزو لاینفک این گزارش می باشد