

شرکت فولاد میبد (سهامی عام)
گزارش ارزیابی و تعیین قیمت پایه سهام

برپایه صورتهای مالی حسابرسی شده ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴



شرکت فولاد میند (سهامی عام)
فهرست مندرجات گزارش ارزیابی سهام

صفحه	عنوان
۴	مقدمه
	فصل اول
	۱- صورت های مالی:
۵	۱-۱- صورت وضعیت مالی ۳ سال آخر قبل از سال ارزیابی.....
۶	۱-۲- صورت سود و زیان و سود و زیان انباشته برای سال های مالی منتهی به ۳ سال آخر قبل از سال ارزیابی.....
۷	۱-۳- صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳.....
	فصل دوم
	۲- کلیات:
۹	۲-۱- تاریخچه فعالیت.....
۹	۲-۲- موضوع فعالیت.....
۹	۲-۳- وضعیت اشتغال طی دو سال قبل از تاریخ ارزیابی.....
۱۰	۲-۴- ترکیب سهامداران.....
۱۱	۲-۵- تاریخچه تغییرات سرمایه.....
۱۱	۲-۶- اسامی آخرین هیئت مدیره.....
۱۱	۲-۷- آخرین تغییرات در اساسنامه.....
۱	۲-۸- تولید و فروش.....
۱۳	۲-۹- نسبت های مالی سال ارزیابی و سه سال قبل.....
۱۳	۲-۱۰- تحلیل اقتصادی صنعت و موقعیت شرکت در صنعت.....
۱۴	۲-۱۱- تحلیل وضعیت ویژگی های شرکت.....
	فصل سوم
	۳- مبنای تهیه گزارش ارزیابی تعیین قیمت پایه سهام:
۱۵	خلاصه اهم رویه های حسابداری.....
۱۵	۳-۱- ارزش دفتری و جاری دارایی های ثابت مشهود.....
۱۶	۳-۲- دارایی های نامشهود.....
۱۶	۳-۳- مخارج تامین مالی.....
۱۶	۳-۴- درآمد عملیاتی.....
۱۷	۳-۵- موجودی کالا.....
۱۷	۳-۶- ذخیره مزایای پایان خدمت.....
۱۷	۳-۷- تسعیر ارز.....

شرکت فولاد میبد (سهامی عام)
فهرست مندرجات گزارش ارزیابی سهام

صفحه	عنوان
۱۷	۳-۸- مالیات بر درآمد.....
	فصل چهارم
۱۹	۴- یادداشت های توضیحی تعدیلات:
۲۰	۴-۱- دارایی های ثابت مشهود.....
۲۶	۴-۲- دارائیهای نامشهود.....
۲۶	۴-۲-۱- سایر دارائیها.....
۲۷	۴-۳- دارائی های جاری.....
۳۱	۴-۴- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری.....
۳۷	۴-۴-۱- بدهی به شرکت مادر تخصصی.....
۳۸	۴-۵- مالیات پرداختنی.....
۳۹	۴-۶- سرمایه.....
۳۹	۴-۷- اندوخته قانونی.....
۳۹	۴-۸- (زیان) انباشته.....
۴۰	۴-۹- تفاوت تجدید ارزیابی.....
	فصل پنجم
	۵- روش های تعیین قیمت پایه سهام:
۴۱	۵-۱- روش سود آوری گذشته.....
۴۴	۵-۲- روش ارزش روز خالص دارائی ها.....
۴۷	۵-۳- روش تنزیل سود سهام (DDM).....
۴۸	۵-۴- روش جریان نقدی آزاد شرکت (FCFF).....
	فصل ششم :
۴۹	جمع بندی نتایج حاصل از روش های ارزیابی.....
	پیوست ها :
	۱- گزارش ارزیابی دارایی ها و سایر مستندات

مقدمه

گزارش حاضر در اجرای درخواست سازمان خصوصی سازی و پیرو نامه شماره ۴۰۴/۵۲۱/۱۹۶۰۴۶ مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۱ مرکز کارشناسان رسمی دادگستری، از اینجانبان در خصوص ارزیابی سهام بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ تهیه گردیده است.

مبنای تعیین قیمت پایه سهام

مبنای تعیین قیمت پایه سهام، اطلاعات بدست آمده از منابع، گزارش ها و مستندات مشروحه ذیل می باشد:

- ۱- صورت های مالی حسابرسی شده و گزارش حسابرسی سال های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳
 - ۲- اساسنامه شرکت
 - ۳- گزارش های کارشناسان رسمی دادگستری
 - ۴- برگ تشخیص و قطعی مالیاتی
 - ۵- مصاحبه با مسئولین شرکت
 - ۶- آخرین آگهی های ثبتی شرکت (آگهی تغییرات)
 - ۷- نامه مدیریت شرکت برای سه سال قبل از واگذاری ارائه نشده است.
 - ۸- تراز آزمایشی میاندوره ای و دفاتر شرکت
 - ۹- آیین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها و نحوه اعمال شیوه های مذکور در همین چارچوب، موضوع جزء (۳) بند (الف) ماده (۴۰) قانون مصوبه شماره ۸۰/۱۱۹۸۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۰
 - ۱۰- صورت ریز دارایی های ثابت و انبارهای شرکت
 - ۱۱- سایر اطلاعات و شواهد
- با توجه به اطلاعات در دسترس در زمان انجام ارزیابی شرکت (سال ۱۴۰۴)، استانداردهای حسابداری و مبانی لازم برای ارزیابی قیمت سهام شرکت رعایت شده و با توجه به اطلاعات تهیه شده و مفروضات پایه مندرج در بخش جمع بندی و نتیجه گیری، ارزش سهام شرکت محاسبه و پیشنهاد گردیده است.

فصل اول

۱- صورت های مالی

۱-۱- صورت وضعیت مالی ۳ سال آخر قبل از دوره ارزیابی در پایان اسفندماه سال های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳ :

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			دارایی های جاری:
۲,۶۴۱	۱۵,۶۶۲	۳۰,۰۵۴	موجودی نقد و بانک
۴۷,۹۵۷	۶۴,۴۷۱	۵۱,۷۱۱	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۹۰,۲۱۴	۷۳,۰۶۶	۴۰,۴۱۹	موجودی مواد و کالا
۴۰۰	۳۷۷	۷,۳۹۸	پیش پرداخت ها
۱۴۱,۲۱۲	۱۵۳,۵۷۵	۱۲۹,۵۸۲	جمع دارایی های جاری
			دارایی های غیر جاری:
۱۲۵,۰۷۸	۱۱۰,۳۳۷	۹۶,۴۰۵	دارایی های ثابت مشهود
۱۰,۱۸۱	۱۰,۱۸۱	۱۰,۱۸۱	دارایی های نامشهود
۲۴,۱۵۴	۲۹,۰۶۴	۳۱,۳۹۳	سایر دارایی ها
۱۵۹,۴۱۴	۱۴۹,۵۸۳	۱۳۷,۹۷۹	جمع دارایی های غیر جاری
۳۰۰,۶۲۶	۳۰۳,۱۵۸	۲۶۷,۵۶۱	جمع کل دارایی ها
			بدهی های جاری:
۶,۷۹۱,۴۴۴	۷,۵۳۰,۳۹۹	۹,۳۰۸,۶۴۹	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
.	.	.	مالیات پرداختنی
۶۰	۶۰	۶۰	سود سهام پرداختنی
۲,۳۲۵,۸۶۴	۲,۵۴۱,۱۰۷	۲,۸۶۹,۷۵۱	تسهیلات مالی
۹,۱۱۷,۳۶۹	۱۰,۰۷۱,۵۶۶	۱۲,۱۷۸,۴۶۰	جمع بدهی های جاری
			بدهی های غیر جاری:
۲۶,۶۶۸	۲۹,۸۰۷	۲۹,۴۳۸	پرداختنی های بلند مدت
۹,۱۴۴,۰۳۷	۱۰,۱۰۱,۳۷۳	۱۲,۲۰۷,۸۹۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
			جمع کل بدهی ها
			حقوق صاحبان سهام:
۶۱,۷۹۹	۶۱,۷۹۹	۶۱,۷۹۹	سرمایه
۳۰	۳۰	۳۰	اندوخته قانونی
(۸,۹۰۵,۲۳۹)	(۹,۸۶۰,۰۴۴)	(۱۲,۰۰۲,۱۶۶)	(زیان) انباشته
(۸,۸۴۳,۴۱۰)	(۹,۷۹۸,۲۱۵)	(۱۱,۹۴۰,۳۳۷)	جمع حقوق صاحبان سهام
۳۰۰,۶۲۶	۳۰۳,۱۵۸	۲۶۷,۵۶۱	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

۱-۲ صورت سود و زیان و گردش حساب سود و زیان انباشته برای سال های مالی منتهی برای سال های منتهی به پایان اسفندماه ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳ :

(تجدید ارائه شده)			(تجدید ارائه شده)		
۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
.	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.
(۱۱۱,۲۷۲)	(۹۸۹,۸۳۱)	(۲,۰۶۱,۸۷۱)	.	.	.
۱۵,۳۲۵	۱۱۲,۱۳۱	۶۸۴	.	.	.
(۹۵,۹۴۷)	(۸۷۷,۷۰۰)	(۲,۰۶۱,۱۸۷)	.	.	.
(۸۲,۹۰۶)	(۸۲,۹۰۶)	(۸۴,۴۱۸)	.	.	.
۳۱,۱۹۹	۵,۸۰۰	۳,۴۸۴	.	.	.
(۱۴۷,۶۵۴)	(۹۵۴,۸۰۵)	(۲,۱۴۲,۱۲۱)	.	.	.
.	.	.	.	.	.
(۱۴۷,۶۵۴)	(۹۵۴,۸۰۵)	(۲,۱۴۲,۱۲۱)	.	.	.
گردش حساب سود انباشته					
(۱۴۷,۶۵۴)	(۹۵۴,۸۰۵)	(۲,۱۴۲,۱۲۱)	.	.	.
(۲,۲۰۲,۹۷۴)	(۸,۹۰۵,۲۳۹)	(۹,۸۶۰,۰۴۴)	.	.	.
(۶,۵۵۴,۶۱۱)	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.
(۸,۹۰۵,۲۳۹)	(۹,۸۶۰,۰۴۴)	(۱۲,۰۰۲,۱۶۶)	.	.	.

درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

سود ناخالص

هزینه های فروش اداری و عمومی

سایر درآمدها

(زیان) عملیاتی

هزینه مالی

خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی

(زیان) قبل از مالیات

مالیات

(زیان) خالص

(زیان) خالص

(زیان) انباشته ابتدای سال

اصلاح اشتباهات

سایر

(زیان) انباشته در پایان سال

۱-۳- صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری در تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ (میلیون ریال)

منای ارزیابی	مبلغ ارزیابی	تبدیلات	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	ذخیره استهلاکی	بهای تمام شده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	شرح
							الف (دارایی
							دارایی های ثابت مشهود:
کارشناس رسمی	۹,۰۳۳,۸۷۸	۹,۰۳۳,۲۰۰	۶۷۸	.	۶۷۸	۴-۱-۱	زمین
کارشناس رسمی	۱۱,۰۷۶,۰۱۱	۱۱,۰۵۹,۰۵۸	۱۶,۹۵۳	۱۷۱,۷۸۲	۱۸۸,۷۳۵	۴-۱-۲	ساختمان
کارشناس رسمی	۲۴,۹۴۲,۶۸۷	۲۴,۸۷۵,۸۷۹	۶۶,۸۰۸	۱۹۳,۱۶۳	۲۵۹,۹۷۱	۴-۱-۳	تاسیسات، ماشین آلات و ابزار آلات
کارشناس رسمی	۱,۵۶۳,۷۳۵	۱,۵۶۳,۷۳۵	.	۷۴۱	۷۴۱	۴-۱-۴	وسایل نقلیه
کارشناس رسمی	۹۳,۹۱۷	۹۳,۲۲۲	۶۹۵	۴,۳۷۰	۵,۰۶۵	۴-۱-۵	اثاثیه و منسوجات
کارشناس رسمی	.	(۱,۰۸۶)	۱,۰۸۶	.	۱,۰۸۶	۴-۱-۶	دارایی در جریان تکمیل
کارشناس رسمی	۲,۳۱۳	.	۲,۳۱۳	.	۲,۳۱۳	۴-۱-۷	پیش پرداختهای سرمایه ای
کارشناس رسمی	.	(۷,۸۷۲)	۷,۸۷۲	.	۷,۸۷۲	۴-۱-۸	اقلام سرمایه ای نزد انبار
	۴۶,۷۱۲,۵۴۱	۴۶,۶۱۶,۱۳۶	۹۶,۴۰۵	۳۷۰,۰۵۵	۴۶۶,۴۶۰		جمع دارایی های ثابت مشهود
کارشناس رسمی	۳,۱۴۲,۲۹۴	۳,۱۳۴,۱۱۳	۱۰,۱۸۱	.	۱۰,۱۸۱	۴-۲	دارایی های نامشهود
کارشناس مالی	۳۲,۳۹۸	۱,۰۰۵	۳۱,۳۹۳		۳۱,۳۹۳	۴-۲-۱-	سایر دارایی ها (وجه بانکی مسدود شده)
	۴۹,۸۸۹,۳۳۳	۴۹,۷۵۱,۲۵۴	۱۳۷,۹۷۹	۳۷۰,۰۵۵	۵۰۸,۰۳۴		جمع دارایی های غیر جاری
							دارایی های جاری :
کارشناس مالی	۳۰,۰۵۴	.	۳۰,۰۵۴		۳۰,۰۵۴	۴-۳-۱	موجودی نقد و بانک
کارشناس مالی	۵۱,۷۱۱	.	۵۱,۷۱۱		۵۱,۷۱۱	۴-۳-۲	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
کارشناس رسمی	۱۰۹,۶۰۰	۶۹,۱۸۱	۴۰,۴۱۹		۴۰,۴۱۹	۴-۳-۳	موجودی مواد و کالا
کارشناس مالی	۷,۳۹۸	.	۷,۳۹۸		۷,۳۹۸	۴-۳-۴	پیش پرداخت ها
	۱۹۸,۷۶۳	۶۹,۱۸۱	۱۲۹,۵۸۲	.	۱۱۹,۵۸۲		جمع دارایی های جاری
	۵۰,۰۸۷,۹۱۶	۴۹,۸۲۰,۳۳۵	۲۶۷,۵۶۱	۳۷۰,۰۵۵	۶۳۷,۶۱۶		جمع دارایی ها

۱-۳- صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری در

مبای ارزایی	مبلغ ارزایی	تعدیلات	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	ذخیره استهلاکی	بهای تمام شده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	شرح
							ب) بدهی ها
							بدهی های جاری :
کارشناس مالی	۱۶,۶۲۸,۴۵۲	۷,۳۱۹,۸۰۳	۹,۳۰۸,۶۴۹		۹,۳۰۸,۶۴۹	۴-۴	حساب ها و اسناد پرداختی تجاری
کارشناس مالی	۶۰	۰	۶۰		۶۰		سود سهام پرداختی
کارشناس مالی	۳,۵۵۹,۸۴۳	۶۹۰,۰۹۲	۲,۸۶۹,۷۵۱		۲,۸۶۹,۷۵۱		تسهیلات مالی
کارشناس مالی	۸۲,۹۴۶	۸۲,۹۴۶	۰		۰	۴-۸	تعدیل زیان میان دوره ای ۱۲ ماهه
کارشناس مالی	۰	۰	۰		۰	۴-۵	ذخیره مالیات
	۲۰,۳۷۱,۳۰۲	۸,۰۹۲,۸۴۲	۱۲,۱۷۸,۴۶۰	۰	۱۲,۱۷۸,۴۶۰		جمع بدهی های جاری
							بدهی های بلندمدت :
کارشناس مالی	۲۹,۴۳۸	۰	۲۹,۴۳۸		۲۹,۴۳۸	۴-۲	ذخیره مزیای پایان خدمت کارکنان
	۲۰,۳۰۰,۷۴۰	۸,۰۹۲,۸۴۲	۱۲,۲۰۷,۸۹۸	۰	۱۲,۲۰۷,۸۹۸		جمع کل بدهی ها
	۲۹,۷۸۷,۲۵۶	۴۱,۷۷۷,۵۹۳	(۱۱,۹۴۰,۳۳۷)	۳۷۰,۰۵۵	(۱۱,۵۷۰,۲۸۲)		خالص دارایی ها
							حقوق صاحبان سهام :
کارشناس مالی	۶۱,۷۹۹	۰	۶۱,۷۹۹		۶۱,۷۹۹	۴-۶	سرمایه
کارشناس مالی	۳۰	۰	۳۰		۳۰	۴-۷	اندوخته قانونی
کارشناس مالی	(۲۰,۰۲۵,۸۲۷)	(۸,۰۲۳,۶۶۱)	(۱۲,۰۰۰,۱۶۶)		(۱۲,۰۰۰,۱۶۶)	۴-۸	(زیان) انباشته
کارشناس رسمی	۴۹,۷۵۱,۲۵۴	۴۹,۷۵۱,۲۵۴	۰		۰	۴-۹	تفاوت تجدید ارزیابی
	۲۹,۷۸۷,۲۵۶	۴۱,۷۷۷,۵۹۳	(۱۱,۹۴۰,۳۳۷)	۰	(۱۱,۵۷۰,۲۸۲)		جمع حقوق صاحبان سهام

فصل دوم

۲- کلیات

۲-۱- تاریخچه فعالیت

شرکت فولاد میبد در تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۰۱ به صورت شرکت سهامی خاص تحت نام تولید چدن یزد رضا تأسیس شده و طی شماره ۱۰۶۲۶ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان به ثبت رسیده است. سپس در تاریخ ۱۳۷۴/۰۸/۰۸ طی شماره ثبت ۳۰۹ به اداره ثبت شرکت‌های شهرستان میبد به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۵۸۳۷۷۵ انتقال یافته است و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۴/۱۰/۲۵، نام شرکت از تولید چدن رضا به فولاد میبد و نیز بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۷/۰۹/۲۱، نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته است. مرکز اصلی شرکت و کارخانه آن در شهرستان میبد استان یزد واقع شده است.

۲-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت ماده ۲ اساسنامه ماده عبارت از بهره‌گیری از توان فنی متخصصین و سرمایه‌گذاری داخلی شرکت به منظور طراحی، مهندسی و ساختمانی ماشین‌آلات و تجهیزات، خطوط تولید چدن و فولاد به طور عام، ایجاد واحدهای تولید چدن در داخل و خارج از کشور و بهره‌برداری از آنها، انجام عملیات ذوب و ریخته‌گری و نورد فلزات آهنی و فولادهای آلیاژی جهت تولید انواع مقاطع هندسی استاندارد، تهیه و تولید لوازم، مواد و قطعات یدکی مورد نیاز، احداث و بهره‌برداری، توسعه، تعمیر، نگهداری، نوسازی و اداره کارخانه‌ها و تأسیسات و تجهیزات مربوطه، تولید و بازیابی محصولات فرعی حاصله از مراحل تولید، انجام کلیه امور بازرگانی اعم از صادرات و واردات مواد اولیه و تجهیزات و قطعات هست، انتشار و فروش اوراق مشارکت و اخذ تسهیلات مالی و اعتباری، مشارکت مدنی با بانک‌ها و سایر مؤسسات مالی و اعتباری و سرمایه‌گذاری داخلی و خارجی با رعایت مقررات و ضوابط مربوطه، ایجاد مؤسسه کارگزاری و یا اخذ نمایندگی کارگزاری در سازمان بورس اوراق بهادار با رعایت مقررات مربوطه، انجام کلیه فعالیت‌هایی که به طور مستقیم و غیرمستقیم با موضوع شرکت ارتباط داشته و در چهارچوب قوانین کشور جمهوری اسلامی ایران نافع و مفید می‌باشد. در اجرای وظایف مزبور احداث کارخانه از اواسط سال ۱۳۷۴ در زمینی به مساحت ۲۳۰ هکتار در ۱۵ جاده میبد ندوشن جهت تولید ۳۰۰۰۰۰ تن شمش چدن در سال از طریق احیاء سنگ آهن آغاز گردیده و از مهرماه ۱۳۸۲ به بهره‌برداری رسیده است. عملیات شرکت از سال ۱۳۸۸ تا تاریخ این صورت‌های مالی متوقف بوده است.

چشم انداز

شرکت فولاد میبد بخشی از زمین و امتیازهای آب و برق و گاز خود را جهت احداث یک واحد نورد ۳۰۰ هزار تنی نورد میلگرد شاخه و کلاف صنعتی در اختیار شرکت معدنی و صنعتی چادر ملو قرار داده است و آن شرکت بعنوان سرمایه‌گذار اقدام به انتخاب پیمانکار که کنسرسیومی از شرکتهای مهندسی بین‌المللی ایران (ایرینک)، تام ایران خودرو و دانیلی ایتالیا بصورت EPC نموده است. در این مشارکت پس از بهره‌برداری بخشی از سود واحد تولیدی به شرکت فولاد میبد به عنوان سرمایه‌پذیر تخصیص یافته و واحد احداثی و کلیه تجهیزات و زیرساختهای آن پس از مستهلک شدن کامل آورده نقدی و غیر نقدی سرمایه‌گذار به فولاد میبد تحویل خواهد شد.

۲-۳- وضعیت اشتغال

میانگین کارکنان در استخدام و نیز کارکنان شرکت، طی سال به شرح زیر بوده است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
نفر	نفر	
۴	۴	کارکنان رسمی
۱۷	۱۲	کارکنان غیر رسمی
۲۱	۱۶	جمع کل

تعداد کارکنان شرکت در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴، جمعا ۱۸ نفر شامل سه نفر نیروی دائمی، ۱۱ نفر نیروی قراردادی و ۴ نفر مشاور می‌باشد.

۲-۴- ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ مبلغ ۶۱,۷۹۹ میلیون ریال، شامل ۳۰,۸۹۹,۵۰۰ سهم ۲۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

نوع سهام	درصد سهام	مبلغ-میلیون ریال	تعداد
عادی	۴۶٪	۲۸,۴۹۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۲۴۹,۷۰۰
عادی	۲۴٪	۱۴,۹۷۶,۳۸۸,۰۰۰	۷,۴۸۸,۱۹۴
عادی	۲۰٪	۱۲,۳۳۰,۶۱۲,۰۰۰	۶,۱۱۵,۳۰۶
عادی	۳٪	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰
عادی	۳٪	۱,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰
عادی	۳٪	۱,۱۷۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۶,۵۰۰
عادی	۳٪	۱,۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۲,۰۰۰
عادی	۱٪	۵۴۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۳,۵۰۰
عادی	۰٪	۲۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۷,۰۰۰
عادی	۰٪	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
عادی	۰٪	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰
عادی	۰٪	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰
عادی	۰٪	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰
عادی	۱۰۰٪	۶۱,۷۹۹,۵۰۰,۰۰۰	۳۰,۸۹۹,۵۰۰

۱-۱۶- در خصوص شرکت فولاد میبد بعد از سال ۱۳۸۲ و شروع بهره برداری به دلیل عدم وجود نقدینگی کافی، در راستای اجرای اصل ۴۴ قانون اساسی، دولت جمهوری اسلامی ایران ۹۵ درصد از سهام در مالکیت خود به میزان ۴۶/۸۱ درصد از طریق سازمان خصوصی سازی طی دو نوبت در تاریخ های ۱۳۸۸ و ۱۳۹۱ به بخش خصوصی واگذار می کند که به دلایلی هیچ یک از واگذاری ها موفقیت آمیز نبوده و نهایتاً در سال گذشته با رای هیات داوری قوه قضاییه جمهوری اسلامی بخش خصوصی خلع ید و مجدداً سهام با تولیت سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران به دولت جمهوری اسلامی ایران اعاده گردیده است. شایان ذکر است که شرکت در حال حاضر در لیست شرکت های مشمول واگذاری موضوع اصل ۴۴ قانون اساسی بوده و در چارچوب اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه اداره میشود.

۲-۱۶- در خصوص شرکت متالورژی و شیمی نکتورلوزی متعلق به آقای کابلندی آیینکاف بر اساس شواهد ظاهری نامبرده کل سهام خود را به آقای بهروز ریخته گران واگذار نموده و آقای بهروز ریخته گران نیز طبق و کالنامه محضری شماره ۲۳۳۰۳۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ کل سهام خود را به آقای علی اکبر کاظمی خوشستانی واگذار نموده است.

۲-۵- تاریخچه تغییرات سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۰۷/۲۸ طی مجمع ۱۳۸۱/۰۵/۲۰ مبلغ ۳۱۷۹۹ میلیون ریال به مبلغ ۶۱۷۹۹ میلیون ریال از محل مطالبات افزایش یافته است.

۲-۶- اسامی آخرین هیئت مدیره

آخرین اعضای هیئت مدیره شرکت که در مجمع عمومی عادی انتخاب شده اند، به شرح زیر می باشد:

ردیف	اعضاء هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت
۱	شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران	ناصر غنی پور میندی	رئیس هیات مدیره
۲	شرکت صندوق بیمه سرمایه گذاری فعالیت های معدنی	جلال صابری	نایب رئیس هیات مدیره
۳	علی اکبر کاظمی خوستانی	-	عضو هیات مدیره
۴	شرکت ملی فولاد ایران	حمید احمدی دولابی	عضو موظف هیات مدیره
۵	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	نجف تکتار	عضو موظف هیات مدیره و مدیر عامل

۲-۶-۱- اظهار نظر در خصوص تعداد سهام وثیقه مدیران ماده ۳۴ اساسنامه:
با توجه به بررسی های به عمل آمده و اطلاعات اخذ شده از شرکت، مدیران شرکت فاقد سهام وثیقه می باشند.

۲-۷- آخرین تغییرات در اساسنامه:

در سال ۱۴۰۳ و ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ هیچگونه تغییری در اساسنامه شرکت داده نشده و شرکت طبق اساسنامه به فعالیت خود ادامه داده است.

۲-۸- تولید و فروش محصولات:

۲-۸-۱- تولید شرکت در سال ۱۴۰۳ و مقایسه آن با ظرفیت اسمی، تولید ۵ سال قبل از واگذاری بشرح جدول زیر می باشد.

شرح محصولات اصلی یا خدمات	واحد سنجش	ظرفیت اسمی	تولید سال ۱۴۰۳	تولید سال ۱۴۰۲	تولید سال ۱۴۰۱	تولید سال ۱۴۰۰	تولید سال ۱۳۹۹
فروش	میلون کیلو وات ساعت	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع		۰	۰	۰	۰	۰	۰

شرکت در سنوات قبل فاقد فعالیت عملیاتی بوده است.

۲-۸-۲- ضایعات محصول

شرکت در سنوات قبل فاقد فعالیت عملیاتی بوده است.

۲-۸-۳- فروش

شرکت در ۵ سال قبل از ارزیابی فاقد فروش عملیاتی بوده می باشد.

سال	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		شرح	ردیف
	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار		
۱۳۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	فروش	۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	جمع	

شرکت در سنوات قبل فاقد فعالیت عملیاتی بوده است.

۲-۸-۴- قیمت تمام شده تولیدات

درصد عوامل تولید از قبیل مواد اولیه، دستمزد و سربار تولید در دو سال قبل از ارزیابی بشرح جدول زیر می باشد.

ردیف	شرح	سال مورد ارزیابی				سال قبل	
		عملکرد		بودجه		درصد	مبلغ
		درصد	مبلغ	درصد	مبلغ		
۱	مواد مصرفی	۰٪		۰٪		۰٪	
۲	دستمزد مستقیم	۰٪		۰٪		۰٪	
۳	سربار تولید	۰٪		۰٪		۰٪	
	جمع	۰٪	۰	۰٪	۰	۰٪	۰

شرکت در سنوات قبل فاقد فعالیت عملیاتی بوده است.

۹-۲- نسبت های مالی سال ارزیابی و سه سال قبل

در این خصوص از روش تجزیه و تحلیل مقایسه ای (Comparative Analysis): جهت مقایسه اقلام مندرج در صورت های مالی ۳ سال اخیر با یکدیگر استفاده شده

است.

نوع	نام نسبت	فرمول	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	واحد
نسبت های نقدی	نسبت جاری	دارایی های جاری	۰/۰۱	۰/۰۲	۰/۰۲	دفعه
		بدهی های جاری				
	نسبت آتی	(موجودی کالا+پیش پرداخت)-دارایی های جاری	۰/۰۱	۰/۰۲	۰/۰۲	دفعه
		بدهی های جاری				
نسبت های فعالیت	دوره وصول مطالبات نقدی	متوسط حساب های دریافتی تجاری * ۳۶۰	مورد ندارد	مورد ندارد	مورد ندارد	روز
		درآمد ارائه خدمات				
	گردش مجموع دارایی ها	درآمد حاصل از ارائه خدمات	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰	دفعه
		مجموع دارایی ها				
نسبت های سرمایه گذاری	نسبت دارایی های ثابت به ارزش ویژه	دارایی های ثابت	-۰/۸۱	-۱/۱۳	-۱/۴۱	درصد
		ارزش ویژه (حقوق صاحبان سهام)				
	نسبت مالکانه	جمع حقوق صاحبان سهام	-۴,۴۶۲/۶۶	-۳,۲۳۲/۰۵	-۲,۹۴۱/۶۷	درصد
		جمع دارایی ها				
نسبت سودآوری	نسبت کل بدهی	جمع بدهی ها	(۱۰۲)	(۱۰۳)	(۱۰۳)	درصد
		حقوق صاحبان سهام				
	حاشیه فروش	سود ناخالص	مورد ندارد	مورد ندارد	مورد ندارد	درصد
		درآمد ارائه خدمات				
نسبت سودآوری	بازده فروش	سود خالص قبل از مالیات	مورد ندارد	مورد ندارد	مورد ندارد	درصد
		درآمد ارائه خدمات				
	سود (زیان) عملیاتی به فروش	سود عملیاتی	مورد ندارد	مورد ندارد	مورد ندارد	درصد
		درآمد فروش				
نسبت سودآوری	بازده دارایی	سود خالص قبل از مالیات	(۸۰۱)	(۳۱۵)	(۴۹)	درصد
		مجموع دارایی ها				
	بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص قبل از مالیات	مورد ندارد	مورد ندارد	مورد ندارد	درصد
		حقوق صاحبان سهام				
نسبت سودآوری	درصد تغییر سود (زیان)	سود سال قبل - سود سال مورد گزارش	۱۲۴	۵۴۷	(۸,۷۸۶)	درصد
		سود سال قبل				

۱۰-۲- تحلیل مختصر و وضعیت صنعت (تحلیل کامل در گزارش ارزیابی برنند به شرح ضمیمه درج شده است)

فولاد اولین ماده پرکاربرد در جهان پس از نفت خام می باشد و نقش مهمی در صنایع مختلفی از جمله ساختمان سازی و خودرو سازی و لوازم خانگی و غیره دارد و رشد مصرف آن در هر کشور نسبت مستقیم با رشد اقتصادی آن دارد. فولاد سالانه خام در ایران از ۸/۱ میلیون تن قبل از انقلاب به بیش از ۳۱ میلیون تن در سال ۲۰۲۴ رسیده است. که با وجود ناترازی های انرژی تا رشد ۰.۸ درصدی خود ادامه داده و در جایگاه دهمی (۱۰) قرار گرفته است. در حالی که میزان تولید فولاد در جهان برابر با ۱ میلیارد و ۴۰۰ میلیون و ۸۳۴ هزار بوده که نسبت به سال ۲۰۲۳ کاهش ۰.۹ درصدی داشته است. در حال حاضر طبق آمار ارائه شده می توان گفت که تنها ۶۴ کشور جهان به شکل قابل توجهی در حال تولید فولاد هستند و تولید آن در دیگر کشورهای جهان به صورت محدود اتفاق می افتد. آمار فوق نشان دهنده این موضوع است که تولید فولاد جهان در تعداد معدودی از کشورها صورت می گیرد و اکثر کشورهای جهان نقش مصرف کننده محصولات فولادی تولید شده توسط این کشورها را ایفا می کنند.

۱۱-۲- تحلیل وضعیت ویژگیهای شرکت، موضوع ماده ۲ دستورالعمل اجرایی روش انتخاب مشتریان استراتژیک و احراز اهلیت مدیریتی مصوب مورخ ۱۶/۱/۱۳۸۹ هیأت واگذاری

مطابق ماده (۲) دستورالعمل اجرایی روش انتخاب مشتریان استراتژیک، کارشناس قیمت گذاری با بررسی وضعیت صنعت، سهم شرکت از بازار، ارزش داراییهای غیر جاری تعداد کارکنان شرکت و.. جدول زیر را تکمیل می نماید

بند ماده (۲) دستور	شرح	وضعیت	اظهار نظر کارشناس رسمی
الف	جمع کارکنان ثابت شرکت (اعم از رسمی، پیمانی و یا قراردادی که به صورت تمام وقت اشتغال داشته باشند و واحدهای سرمایه پذیر (شرکتی که حداقل ۵۰ درصد سهام آن متعلق به شرکت مورد واگذاری نسل بالاتر است) بیش از ۵۰۰ نفر باشد.	تعداد کل کارکنان شرکت اصلی اعم از رسمی، پیمانی و یا قراردادی معادل ۱۸ نفر می باشد.	تعداد کارکنان رسمی ۳ و غیر رسمی ۱۵ نفر می باشد.
ب	ارزش در ایی های غیر جاری شرکت مورد واگذاری بیش از ۱۰۰۰ میلیارد ریال باشد.	ارزش دارایی های غیر جاری شرکت معادل ۴۹۸۸۷ میلیارد ریال می باشد.	ارزش دارایی های غیر جاری شرکت معادل ۴۹۸۸۷ میلیارد ریال می باشد.
ج	شرکت مورد واگذاری دارای حداقل یکی از بازارهای داده یا ستانده انحصاری بایش از ۳۰ درصد حجم تولید یا عملیات مالی بازار باشد	حجم تولیدات شرکت در بازار مربوط به صنعت معادل درصد می باشد حجم مواد مصرفی خریداری شده مربوط به صنعت معادل درصد می باشد	شرکت فاقد تولید و فروش در سنوات قبل بوده است.
د	شرکت از نوع صنعت شرکتهای دانش پایه یا نیازمند درجه بالای تخصص مدیریتی باشد	با توجه به موضوع فعالیت شرکت و تکنولوژی مورد استفاده و تعداد پرسنل متخصص شرکت از نوع شرکتهای دانش پایه محسوب نمی گردد.	شرکت از نوع شرکتهای دانش بنیان نمی باشد.
ه	از نظر امنیت ملی حساسیت داشته باشد.	تولیدات و یا خدمات شرکت از لحاظ استراتژیک دارای حساسیت ملی نمی باشد.	خدمات شرکت از لحاظ استراتژیک دارای حساسیت می باشد.

بدیهی است اظهار نظر قطعی در خصوص بند ه برعهده مراجع ذیربط خواهد بود.

فصل سوم

۳- مبنای تهیه گزارش ارزیابی تعیین قیمت پایه سهام

صورت های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است. به استثنای موارد زیر که به ارزش منصفانه اندازه گیری می شود: ساختمان، تأسیسات و وسایل نقلیه بر مبنای تجدید ارزیابی-دارایی های نا مشهود بر مبنای تجدید ارزیابی

خلاصه اهم رویه های حسابداری

۳-۱- دارایی های ثابت مشهود

دارایی های ثابت مشهود، به استثنای موارد مندرج در بند های مربوطه، 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 باقی مانده 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.

استهلاک دارایی های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات های مستقیم مصوب اسفند ماه ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۱۵ ساله	مستقیم
تأسیسات	۱۰ ساله	مستقیم
ماشین آلات و تجهیزات	۱۵ ساله	مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله	مستقیم
اثاثه و منصوبات	۱۰، ۸، ۶، ۵، ۴، ۳، ۱ ساله و ۷/۸، ۱۰/۸، ۱۵/۱۰ و ۱۵٪	مستقیم و نزولی
ابزار آلات	۱۵، ۱۰، ۸، ۵، ۴، ۳، ۱ ساله و ۸/۲۵٪	مستقیم و نزولی

برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارایی‌های استهلاک‌پذیر (به استثنای ساختمان‌ها و تأسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره‌برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یادشده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک بر حسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی‌مانده مدت تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

۳-۲- دارایی‌های نامشهود

دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. 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 نمی‌شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. بنابر این، مخارج تحمل شده برای استفاده یا به کارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

استهلاک دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
حق الامتیاز اتوماسیون	۵ ساله	خط مستقیم
نرم‌افزارهای رایانه‌ای	۳ ساله	خط مستقیم

۳-۳- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل دارایی واجدالشروط باشد.

۳-۴- درآمد عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه‌ازای دریافتی یا دریافتی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود.

- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می‌شود.

۵-۳- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا به « اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش » هر یک از اقلام / گروه های اقلام مشابه ارزشیابی می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی های مواد اولیه و بسته بندی و قطعات و لوازم یدکی با بکارگیری روش میانگین متحرک سالانه تعیین می گردد.

۶-۳- ذخایر

ذخیره مزایای پایان خدمت

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

۷-۳- تسعیر ارز

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

تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حساب ها 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 - در سایر موارد، به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

۳-۷-۳ در صورت وجود نرخ های متعدد برای یک ارز، از نرخ 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.

۸-۳- مالیات بر درآمد

هزینه مالیات

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

مالیات انتقالی

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

در پایان هر دوره گزارشگری، به منظور اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی‌های مالیات انتقالی، احتمال وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیش‌بینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می‌گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری دارایی‌های مزبور تا میزان قابل بازیافت کاهش داده می‌شود. چنین کاهش در صورت احتمال کافی وجود سود مشمول مالیات، برگشت داده می‌شود.

۹-۳- ارزش جاری دارایی‌ها :

ارزش جاری دارایی‌های ثابت مشهود براساس سیستم ارزش‌های ورودی می‌باشد و دارایی‌های ثابت زیر توسط کارشناسان رسمی دادگستری ارزیابی گردیده اند که اسامی کارشناسان مربوطه بشرح زیر می‌باشد:

دارائی	نام کارشناس رسمی دادگستری	تاریخ ارزیابی
زمین و ساختمان		
امور ثبتی		
امور آب		
کشاورزی و منابع طبیعی		
وسائط نقلیه		
ماشین‌الات - تاسیسات و موجودی انبار شرکت		
لوازم اداری و خانگی		
ارزش معنوی شرکت		

فصل چهارم

۴- یادداشت های توضیحی تعدیلات

گزارش ارزیابی سهام به دو روش زیر قابل ارائه می باشد.

روش اول: مستقیم

در این روش صورت ریز اقلام عمده هریک از سرفصل حساب ها در صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری و ارزش های جاری به طور جداگانه تحت عنوان یادداشت های همراه افشاء می گردند، خواه سرفصل حساب های مربوطه دارای ارزش جاری غیر از ارزش دفتری باشد و خواه تفاوتی بین ارزش دفتری و ارزش جاری وجود نداشته باشد.

روش دوم: غیرمستقیم

در این روش فقط سرفصل حساب هایی که تفاوتی بین ارزش دفتری و ارزش جاری آنها وجود دارد به عنوان یادداشت های توضیحی تعدیلات افشاء و سایر سرفصل هایی که تفاوتی بین ارزش دفتری و ارزش جاری آنها وجود ندارد، افشاء نمی گردد. به شرط آنکه کل گزارش حسابر و بازرس بانضمام صورت های مالی و یادداشت های همراه سال مالی جزء لاینفک گزارش ارزیابی سهام پیوست گردد.

در تهیه این گزارش ارزیابی از روش مستقیم استفاده شده است.

مبنای ارزش های جاری دارایی ها و بدهی های شرکت براساس اهم رویه های مبنای تهیه گزارش ارزیابی سهام منعکس در فصل سوم این گزارش تعیین می گردد.

۴-۱- دارایی های ثابت مشهود

عنوان دارایی	یادداشت	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
زمین	۴-۱-۱	۶۷۸	۰	۶۷۸	۹,۰۳۳,۲۰۰	۹,۰۳۳,۸۷۸
ساختمان	۴-۱-۲	۱۸۸,۷۳۵	۱۷۱,۷۸۲	۱۶,۹۵۳	۱۱,۰۵۹,۰۵۸	۱۱,۰۷۶,۰۱۱
تاسیسات، ماشین آلات و ابزار آلات	۴-۱-۳	۲۵۹,۹۷۱	۱۹۳,۱۶۳	۶۶,۸۰۸	۲۴,۸۷۵,۸۷۹	۲۴,۹۴۲,۶۸۷
وسایل نقلیه	۴-۱-۴	۷۴۱	۷۴۱	۰	۱,۵۶۳,۷۳۵	۱,۵۶۳,۷۳۵
اثاثیه و منصوبات	۴-۱-۵	۵,۰۶۵	۴,۳۷۰	۶۹۵	۹۳,۲۲۲	۹۳,۹۱۷
دارایی در جریان تکمیل	۴-۱-۶	۱,۰۸۶	۰	۱,۰۸۶	(۱,۰۸۶)	۰
پیش پرداختهای سرمایه ای	۴-۱-۷	۲,۳۱۳	۰	۲,۳۱۳	۰	۲,۳۱۳
اقلام سرمایه ای نزد انبار	۴-۱-۸	۷,۸۷۲	۰	۷,۸۷۲	(۷,۸۷۲)	۰
جمع		۴۶۶,۴۶۰	۳۷۰,۰۵۵	۹۶,۴۰۵	۴۶,۶۱۶,۱۳۶	۴۶,۷۱۲,۵۴۱

۴-۱-۱- زمین

۱ زمین کارخانه شرکت شرکت طبق گزارش هیئت کارشناسی کارشناس رسمی دادگستری در رشته راه و ساختمان و نقشه برداری

۲۲۷۳۷۴۳ به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است. ضمناً متراژ زمین کارخانه طبق سند دفترچه ای

که تحت دقیق زمین طبق برداشت های صورت گرفته ۲۲۸۰۰۲۶ متر مربع بوده که

در ۶۲۸۳ متر زمین بیشتر در تصرف شرکت فولاد می باشد که موضوع اصلاح در گزارش کارشناسان محترم مربوطه توضیح داده شده است. همچنین طبق گزارش ایشان زمین در

متر مربع بوده فلذا طبق گزارش کارشناس ثبتی

بازداشت (طبق صورت مالی در رهن بانک ملی) قرار دارد.

۲ زمین بدرآباد پلاک ۱۰۴۳۲ طبق گزارش کارشناس رسمی دادگستری در رشته کشاورزی و منابع طبیعی

به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است. ضمناً مترائ تحت تملک زمین طبق گزارش کارشناس ۹۳۰ متر مربع قید شده و طبق گزارش کارشناس ثبتی

مساحت دقیق زمین نیز طبق سند ۹۳۰ متر مربع بوده است. همچنین طبق گزارش نوع ملک بر اساس ضوابط زمین بایر و طبق سند مالکیت مزروعی اعلام گردیده است. ضمناً در تاریخ تهیه گزارش زمین از بازداشت تأمین اجتماعی خارج شده است.

۳ زمین بدرآباد پلاک ۱۰۴۳۱ طبق گزارش کارشناس رسمی دادگستری در رشته کشاورزی و منابع طبیعی

به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است. ضمناً مترائ تحت تملک زمین طبق گزارش کارشناس ۶۹۵۰ متر مربع قید شده و فلذا طبق گزارش کارشناس ثبتی

مساحت دقیق زمین نیز طبق سند ۶۹۵۰ متر مربع بوده است. همچنین طبق گزارش ایشان نوع ملک بر اساس ضوابط زمین بایر و طبق سند مالکیت مزروعی اعلام گردیده است. ضمناً در تاریخ تهیه گزارش زمین از بازداشت تأمین اجتماعی خارج شده است.

۴ زمین بدرآباد پلاک ۱۰۴۲۹-۱۰۴۲۸ طبق گزارش کارشناس رسمی دادگستری در رشته کشاورزی و منابع طبیعی

به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است. ضمناً مترائ تحت تملک زمین طبق گزارش کارشناس ۱۶۷۰ متر مربع قید شده و فلذا طبق گزارش کارشناس ثبتی

مساحت دقیق زمین نیز طبق سند ۱۶۷۰ متر مربع بوده است. همچنین طبق گزارش ایشان نوع ملک بر اساس ضوابط زمین بایر و طبق سند مالکیت مزروعی اعلام گردیده است. ضمناً در تاریخ تهیه گزارش زمین از بازداشت تأمین اجتماعی خارج شده است.

عنوان	شماره پلاک	مترائ	ارزش دفتری	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
	-	(متر مربع)	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
زمین کارخانه	۴۶۸۶	۲,۷۷۳,۷۴۳	۵۰۸	۷,۳۷۵,۴۷۰	۷,۳۷۵,۹۷۸

۱۳۹,۵۰۰	۱۳۹,۴۶۰	۴۰	۹۳۰	۱۰,۴۳۲	(کشاورزی)	زمین بدرآباد
۱,۲۵۱,۰۰۰	۱,۲۵۰,۹۵۰	۵۰	۶,۹۵۰	۱۰,۴۳۱	(کشاورزی)	زمین بدرآباد
۳۶۷,۴۰۰	۳۶۷,۳۲۰	۸۰	۱,۶۷۰	۱۰,۴۲۸-۱۰,۴۲۹	(کشاورزی)	زمین بدرآباد
۹,۰۳۳,۸۷۸	۹,۰۳۳,۲۰۰	۶۷۸			جمع	

۴-۱-۲ ساختمان

۱ ساختمان شرکت طبق گزارش هیئت کارشناسی کارشناس رسمی دادگستری در رشته راه و ساختمان و نقشه برداری ، به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است.

۲ در سرفصل ساختمان های شرکت یک باب آپارتمان با کاربری اداری به مترمربع واقع در خیابان وزرا تهران می باشد. قابل ذکر است در زمان تولید شرکت اقتصاد نوین پارسیان مدیران قبلی شرکت اقدام به عقد قرارداد فروش چدن به شرکت سایپا دیزل کرده اند که به دلیل عدم انجام تعهدات ، ضمانت نامه مربوطه ضبط و برای اجرای آن آپارتمان مذکور به بهای تمام شده و مبلغ دفتری به ترتیب مبلغ ۱۵۱۲ و ۲۰۷ میلیون ریال به تملک شرکت سایپا دیزل درآمده است. لازم بذکر است بدلیل عدم دسترسی به مدارک انتقال ساختمان مذکور ، همچنان در حسابها نمایش داده میشود. لکن با توجه به مراتب فوق ارزیابی و در گزارش منظور نشده است.

۳ اشجار و باغات و حق ریشه درختان شرکت طبق گزارش کارشناس رسمی دادگستری در رشته کشاورزی و منابع طبیعی به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است.

عنوان	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
-------	---------------	-----------------	------------	---------	--------------

میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۱,۰۳۲,۸۳۳	۱۱,۰۱۵,۸۸۰	۱۶,۹۵۳	۱۷۱,۷۸۲	۱۸۸,۷۳۵
۴۳,۱۷۸	۴۳,۱۷۸	۰	۰	۰
۱۱,۰۷۶,۰۱۱	۱۱,۰۵۹,۰۵۸	۱۶,۹۵۳	۱۷۱,۷۸۲	۱۸۸,۷۳۵

ساختنمان - محوطه (۹۸ قلم)

اشجار و باغات و حق ریشه

جمع

۴-۱-۳ تاسیسات، ماشین آلات و ابزار آلات

تاسیسات، ماشین آلات و ابزار آلات شرکت طبق گزارش هیئت کارشناسی کارشناس رسمی دادگستری در رشته برق، تاسیسات و ماشین آلات کارخانجات

۴. شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است. ضمناً ارزیابی ریز ریالی اقلام

این سرفصلها توسط هیئت محترم کارشناسی مربوطه ارائه نشده است.

عنوان	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
تاسیسات	۹۱,۴۵۵	۷۸,۱۴۷	۱۳,۳۰۸	۸,۸۵۸,۸۱۲	۸,۸۷۲,۱۲۰
ماشین آلات	۱۶۶,۳۷۷	۱۱۲,۹۹۸	۵۳,۳۷۹	۱۵,۸۰۷,۴۵۹	۱۵,۸۶۰,۸۳۸
ابزار آلات	۲,۱۳۹	۲,۰۱۸	۱۲۱	۲۰۹,۶۰۸	۲۰۹,۷۲۹
جمع	۲۵۹,۹۷۱	۱۹۳,۱۶۳	۶۶,۸۰۸	۲۴,۸۷۵,۸۷۹	۲۴,۹۴۲,۶۸۷

۴-۱-۴ وسایل نقلیه

وسایل نقلیه شرکت طبق گزارش کارشناس کارشناس رسمی دادگستری در رشته امور وسایل نقلیه
به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است. ضمناً طبق گزارش کارشناس محترم دسترسی به اسناد مالکیت ردیف های ۱۹ تا ۱۹۹ منبر نگردید لذا با هماهنگی انجام شده با سیستم اموال و حسابداری شرکت فولاد میبد مشخص
گردید اموال فوق به دلیل گذشت زمان و با توجه به صفر شدن ارزش خرید دفتری آنها در دفاتر حلف گردیده. لیکن بصورت ملموس مشاهده و هم اکنون در اختیار و تملک شرکت فولاد میبد می باشد و ردههای ۳ و ۷
وسایل نقلیه سبک دستور توقیف قضایی دارمختصا بر عی ارقام در دفاتر مالی در سرفصل ماشین آلات بوده لکن در این سرفصل ارزیابی شده است و وسایل نقلیه توسط شرکت ملی فولاد ایران به دلیل عدم پرداخت بدهی
توقیف شده است.

ردیف	عنوان دارایی	بهای تمام شده در تاریخ	استهلاک انباشته	ارزش دفتری در تاریخ	تعدیل	ارزش جاری
		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
۱	وسایل نقلیه	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع		۷۳۱	۷۳۱	۰	۱,۵۶۳,۷۳۵	۱,۵۶۳,۷۳۵
		۷۳۱	۷۳۱	۰	۱,۵۶۳,۷۳۵	۱,۵۶۳,۷۳۵

۴-۱-۵ اثاثیه و منسوبات

اثاثیه و منسوبات شرکت طبق گزارش کارشناس کارشناس رسمی دادگستری در رشته امور اموال منقول
به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است.

ردیف	شرح دارایی	بهای تمام شده در تاریخ	استهلاک انباشته	بهای تمام شده ارزش دفتری	تعدیل	ارزش جاری
		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
۱	لوازم و اثاثه اداری عمومی و اداری	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع		۵,۰۶۵	۴,۳۷۰	۶۹۵	۹۳,۲۲۲	۹۳,۹۱۷
		۵,۰۶۵	۴,۳۷۰	۶۹۵	۹۳,۲۲۲	۹۳,۹۱۷

۴-۱-۶ دارایی در جریان تکمیل

دارایی های در جریان تکمیل بابت احداث اتصال خط راه آهن کشور به راه آهن خط تولید کارخانه و ستر یک حلقه چاه جدید می باشد. که از سالهای ۱۳۸۷ و ۱۳۸۸ کمکان بصورت داراییهای در جریان
تکمیل شناسایی شده است. با توجه به اینکه در ردیف های ۹۰ و ۹۱ گزارش جفت کارشناسی کارشناس رسمی دادگستری در رشته راه و ساختمان و و نقشه برداری
این سرفصل در سرفصل ساختمانها مورد ارزیابی گرفته این سرفصل تعدیل شده است.

ردیف	شرح دارایی	بهای تمام شده در تاریخ	استهلاک انباشته	بهای تمام شده ارزش دفتری	تعدیل	ارزش جاری
		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
۱	احداث اتصال خط راه آهن کشور	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع		۱,۰۸۶	۰	۱,۰۸۶	(۱,۰۸۶)	۰
		۱,۰۸۶	۰	۱,۰۸۶	(۱,۰۸۶)	۰

۴-۱-۷ پیش پرداختهای سرمایه ای

مانده پیش پرداخت های سرمایه ای را کد انتقالی از سزوات قبل می باشد و با توجه به عدم تعدیل در بندهای گزارش حسابرسی تعدیل شده است.

ردیف	شرح دارایی	بهای تمام شده در تاریخ	استهلاک انباشته	بهای تمام شده ارزش دفتری	تعدیل	ارزش جاری
		۱۴,۳۶۱,۲۳۰		۱۴,۳۶۱,۲۳۰		
۱	پیش پرداخت سرمایه ای	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	جمع	۲,۳۱۳	.	۲,۳۱۳	.	۲,۳۱۳

۴-۱-۸ اقلام سرمایه ای نزد انبار

موجودی اقلام سرمایه ای در سرفصل موجودی کالا ارزشی و منظور شده فلان در این سرفصل کلا تعدیل شده است.

ردیف	شرح دارایی	بهای تمام شده در تاریخ	استهلاک انباشته	بهای تمام شده ارزش دفتری	تعدیل	ارزش جاری
		۱۴,۳۶۱,۲۳۰		۱۴,۳۶۱,۲۳۰		
۱	اقلام سرمایه ای نزد انبار	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	جمع	۷,۸۷۲	.	۷,۸۷۲	(۷,۸۷۲)	.

۴-۲ دارایی های نامشهود

با توجه به قدیمی بودن نرم افزار مالی در صورتهای مالی مورد ارزشی و خرید نرم افزار ها جدید در سال ۱۴۰۴، ارزش روز نرم افزار صفر در نظر گرفته شده است.

ارزش منوی شرکت طبق گزارش هیئت کارشناسی رسمی دادگستری در رشته امور برند به شرح ذیل مورد ارزشی قرار گرفته است.

امتیازات صنعتی شرکت شامل گاز و برق و اتوماسیون و تلفن طبق گزارش هیئت کارشناسی کارشناس رسمی دادگستری در رشته برق، تاسیسات و ماشین آلات کارخانجات به شرح ذیل مورد ارزشی قرار گرفته است.

ارزشی منابع آب شرکت در نزد توسط
نامه مربوط به شرایط فعلی، خط انتقال چاه به طول ۱۸۰۰۰ متر با لوله آذری به قطر ۲۰۰ و ۳۰۰ میلی متری مدفون در عمق ۲ متری از سطح زمین با شرایط فعلی، ۴۰ دستگاه ایستگاه انتقال (تقویت فشار) با مخازن مربوط و تجهیزات فعال موجود و شرایط فعلی، خط انتقال از آب زاینده با لوله پلی اتیلن ۶ اینچ به طول ۳۵۰ متر (مدفون) که امتیاز انتصاب مربوط به شرایط فعلی و مخزن اصلی به ابعاد ۴۰۵۵۳۵ متر به شرح ذیل مورد ارزشی قرار گرفته است.

ردیف	ارزش دفتری در تاریخ	تعدیل	ارزش جاری
------	---------------------	-------	-----------

ردیف	عنوان	توضیحات	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱	حق الامتیاز ها - گاز طبیعی	میلیون ریال	۲۵,۲۱۴	۱۸,۲۴۸
۲	حق الامتیاز ها - برق	میلیون ریال	۶۴,۹۱۰	۶۰,۱۱۲
۳	حق الامتیاز ها - ترماسیون	میلیون ریال	۲۸,۷۱۸	۲۸,۷۰۲
۴	حق الامتیاز ها - تلفن	میلیون ریال	۲,۶۶۶	۲,۶۶۵
۵	ارزایی منابع آب شرکت (چاه و آب انتقالی)	میلیون ریال	۲,۷۸۰,۰۰۰	۲,۷۸۰,۰۰۰
۶	نرم افزارها	میلیون ریال	۰	۰
۷	ارزش معنوی شرکت (برند)	میلیون ریال	۲۴۴,۷۸۶	۲۴۴,۷۸۶
جمع		میلیون ریال	۳,۱۴۴,۲۹۴	۳,۱۳۳,۱۱۳
		میلیون ریال	۱۰,۱۸۱	۰

۴-۲-۱- سایر دارایی ها (وجوده باقی مسدود شده)

ردیف	عنوان	توضیحات	ارزش دفتری در تاریخ	ارزش جاری
۱	سهمه نزد بانک ملی مرکزی تهران	میلیون ریال	۳۰,۰۵۶	۳۰,۰۵۶
۲	سهمه نزد بانک ملت مرکزی مشهد	میلیون ریال	۲۹	۲۹
۳	سهمه نزد بانک ملی مرکزی مشهد	میلیون ریال	۲۱	۲۱
۴	سهمه نزد بانک ملت چهارراه حکیم نظامی اصفهان	میلیون ریال	۳	۳
۵	سهمه نزد بانک پاسارگاد شعبه میدان ولی عصر	میلیون ریال	۱	۱
۶	موجودی نزد بانکها ریالی	میلیون ریال	۸۲۰	۸۲۰
۷	موجودی نزد بانکها ارزی - ۱۰۵۷/۶۴ یورو	میلیون ریال	۴۶۳	۱,۴۶۸
جمع		میلیون ریال	۳۱,۴۹۳	۳۱,۴۹۸
		میلیون ریال	۱,۰۰۵	۰

۱ کلیه وجوده نقد نزد بانکها به دلیل بدعهدی های شرکت توسط سازمانهای دولتی و بانکها مسدود شده است.

۲ مبلغ بانک ارزی بابت ۱۰۵۷/۶۴ یورو یا نرخ ۱۳۸۸/۶۴ ریال تسعیر شده است.

۳-۴- دارائی های جاری

یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
۴-۳-۱ موجودی نقد و بانک	۳۰,۰۵۴	۰	۳۰,۰۵۴
۴-۳-۲ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۵۱,۷۱۱	۰	۵۱,۷۱۱
۴-۳-۳ موجودی مواد و کالا	۴۰,۴۱۹	۶۹,۱۸۱	۱۰۹,۶۰۰
۴-۳-۴ پیش پرداخت ها	۷,۳۹۸	۰	۷,۳۹۸
	۱۲۹,۵۸۲	۶۹,۱۸۱	۱۹۸,۷۶۳

۳-۴-۱- موجودی نقد و بانک

یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
موجودی نزد بانک مهر ایران (مشترک مدیران)	۴,۶۷۷	۰	۴,۶۷۷
موجودی نزد بانک تجارت (مشترک مدیران)	۲۵,۳۷۵	۰	۲۵,۳۷۵
موجودی نزد بانک پاسارگاد (مشترک مدیران)	۲	۰	۲
	۳۰,۰۵۴	۰	۳۰,۰۵۴

حساب فوق به دلیل مشکلات مالی و بسته بودن حساب ها و براساس تصمیم هیات مدیره افتتاح گردیده است. طبق سند اقرارنامه غیر مالی به نام آقایان نجف تکتار (مدیرعامل)، ناصر غنی پور میبدی (رییس هیات مدیره) و منوچهر انجم روز عضو هیئت مدیره می باشد و قرارنموده اند که حساب مذکور متعلق به شرکت بوده و کلیه وجوه واریزی و برداشتی این حساب متعلق به شرکت می باشد.

۳-۴-۲- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
تجاری:			
۱ شرکت فولاد خراسان - فروش چدن	۸,۵۰۹	۰	۸,۵۰۹
۲ شرکت احیاء ذوب اصفهان - فروش چدن	۶,۴۶۷	۰	۶,۴۶۷
۳ مجتمع فولاد مبارکه اصفهان - فروش چدن	۳,۳۲۴	۰	۳,۳۲۴
۵ شرکت نوید امین اعتماد (فیروز حنیفه) - فروش دارایی	۳,۲۰۹	۰	۳,۲۰۹
۵ شرکت ذوب و فلزات یزد - فروش چدن	۹۵۰	۰	۹۵۰

۸۷۹	۰	۸۷۹	۵	شرکت محصولات شیمیائی و متالورژی (MCP-LTD)
۶۶۹	۰	۶۶۹	۵	شرکت خدمات دریائی فولاد بر - خدمات ترخیص
۶۴۳	۰	۶۴۳	۵	حمل و نقل بزرگ خوزستان
۳۹۰	۰	۳۹۰	۵	شرکت زرین مهر
۲۶۵	۰	۲۶۵	۵	ایثارگران زرین شهر
۱۵۱	۰	۱۵۱	۵	آقای بحرالعلومی محمد
۱۱۳	۰	۱۱۳	۵	شرکت بنیان بتن سپاهان (بهشتی)
۱۴,۴۰۳	۰	۱۴,۴۰۳	۵	سایر
(۱۳,۲۹۲)	۰	(۱۳,۲۹۲)	۵	کاهش ارزش
سایر دریافتنی‌ها				
۷,۹۹۹	۰	۷,۹۹۹		علی الحساب طرح طبقه بندی مشاغل
۶,۱۹۴	۰	۶,۱۹۴	۴	شرکت مشاورین بین المللی ایران
۱,۹۲۱	۰	۱,۹۲۱	۵	طلب از اشخاص وابسته
۱,۶۷۱	۰	۱,۶۷۱	۵	ارائه طرح فولاد سازی کارخانه
۵۶۴	۰	۵۶۴		مساعده حقوق
۲,۳۸۵	۰	۲,۳۸۵		آب منطقه‌ای یزد
۳,۴۴۲	۰	۳,۴۴۲		اداره امور مالیاتی - ارزش افزوده
۷۵۸	۰	۷۵۸		شرکت بیمه ایران - نمایندگی حفیظی
۹۸	۰	۹۸	۵	سایر
۵۱,۷۱۱	۰	۵۱,۷۱۱		ارزش دفتری

۱ مبلغ شرکت فولاد خراسان - فروش چدن: بابت طلب فروش چدن به فولاد خراسان می باشد که با توجه به عدم تحویل چدن اقامه دعوی در دادگاه عمومی توسط شرکت بازرگانی فلزات شاهد بر علیه شرکت فولاد خراسان و شرکت فولاد میبد به عنوان مجلوب ثالث شده و شرکت فولاد میبد محکوم به پرداخت مبلغ ۱۷,۸۵۱ میلیون ریال و مبلغ ۱ میلیون ریال حق الوکاله و نیز خسارت تاخیر تادیه از تاریخ ۱۳۸۹/۱۱/۲۷ شده است.

۲ شرکت احیا ذوب اصفهان از سال ۱۳۸۹ بعنوان نماینده انحصاری فروش چدن فعالیت نموده که بر این اساس مقدار ۱۰۴۴۶۷ تن کک ۰۵ از شرکت خارج نموده اند و هیچ نوع مدرک در این خصوص بجز قرارداد وجود ندارد که در سال جاری کاهش ارزش در حساب ها منظور شده است.

۳ مجتمع فولاد مبارکه اصفهان - فروش چدن از سال ۱۳۸۶ بعنوان نماینده انحصاری فروش چدن فعالیت نموده که تا کنون وصول نشده است.

۴-۱۴- طلب از شرکت مشاوران بین المللی ایران مربوط به قرارداد ۲۷۶۷ بابت معاوضه ۳۰ هزار تن کک با ۲۱,۸۹۷ تن چدن بوده که در مقابل سفته و چک بعنوان تضمین توسط هیأت مدیره قبلی دریافت شده است. تا تاریخ تصویب صورت های مالی شرکت مذکور به تعهدات خود عمل ننموده و از طرف مشاور حقوقی، طرح دعوی علیه شرکت مذکور صورت گرفته و رأی دادگاه به نفع شرکت صادر گردیده و حکم اجرائیات بابت وصول مطالبات نیز صادر گردیده، لیکن با توجه به نبود هرگونه اطلاعات در خصوص اموال شرکت مزبور به منظور وصول طلب از محل آنها، وصول طلب فوق میسر نشده است و در سال جاری کاهش ارزش در حساب ها منظور شده شده است.

۵ با توجه به توضیحات مربوط به عمده موارد سرفصل فوق، مانده حسابهای دریافتنی تجاری و سایر دریافتنی ها انتقالی از سنوات قبل و بوده و بر اساس اطلاعات سیستم حسابداری سال ۱۴۰۴ تا تاریخ تهیه گزارش مانده ها وصول نشده، فلذا با عنایت به عدم بند تعدیل در گزارش حسابرسی موارد تعدیل نشده است.

۶ بابت اطلاعات ارائه شده بابت موضوع خسارات وارده به فولاد میبد، جدولی به شرح زیر بابت خسارات وارده به شرکت فولاد میبد توسط بخش خصوصی ارائه شده که طبق ادعای شرکت، موضوع مذکور به هیأت داورى موضوع ماده ۳۰ قانون اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی ارجاع گردیده است. لیکن نتیجه آن و منابع جبران این خسارت ارائه نشده لکن امکان در نظر گرفتن دارایی احتمالی در گزارش ارزیابی برای هیئت میسر نشده است ریز اقلام به شرح زیر می باشد:

۶-۱ ۱- خسارات وارد شده به نسوز چینی بدنه و بوته کوره بلند ۷۰۰ میلیارد تومان؛ ۲- خسارات به تجهیزات و تاسیسات کارخانه بدلیل رها شدن شرکت و عدم تدبیر لازم جهت نگهداری تجهیزات ۷۰ میلیارد تومان؛ ۳- اخذ تسهیلات از بانک مدت مرکزی اصفهان و عدم پرداخت اقساط ۱۰۰ میلیارد تومان؛ ۴- فروش دفتر تهران ۲۷ میلیارد تومان؛ ۵- تخریب ساختمان اداری قدیم ۲۰ میلیارد تومان؛ ۶- فروش ضایعات ۶۹ میلیارد تومان؛ ۷- فروش مواد اولیه ۱۷۵ میلیارد تومان؛ ۸- فروش آجر نسوز به شرکت سرمد شمیم ۲ میلیارد تومان؛ ۹- فروش یک باب منزل باستانی (خانه جمالی) ۳۰ میلیارد تومان؛ ۱۰- عدم النفع تولید چدن به مدت ۳ سال ۴۳۱۶ میلیارد تومان؛ ۱۱- عدم النفع تولید چدن به مدت ۷ سال ۱۰۰۷۲ میلیارد تومان؛ ۱۲- خسارت به خودروی آتش نشانی ۳ میلیارد تومان؛ مجموع کل: ۱۵,۵۸۴ میلیارد تومان لازم به ذکر است: قیمت هر تن شمش چند خاکستری قابل فروش ۶.۵ میلیون تومان لحاظ گردیده در حالی که قیمت روز این محصول به ازای هر تن در حدود ۳۰ میلیون تومان می باشد.

۳-۳-۴- موجودی مواد و کالا

موجودی انبارهای شرکت طبق گزارش هیئت کارشناسی کارشناس رسمی دادگستری در رشته برق، تاسیسات و ماشین آلات کارخانجات به شرح ذیل مورد ارزیابی قرار گرفته است. ضمناً ارزیابی ریز اقلام این سرفصلها با توجه ماهست توسط هیئت محترم کارشناسی ارائه نشده است.

ارزش دفتری در	تعدیلات	ارزش جاری
۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
ریال	ریال	ریال

		۱۶,۳۱۰	موجودی مواد اولیه
		۰	موجودی زائدات مواد اولیه
		۲۳,۴۹۸	موجودی قطعات و لوازم یدکی
		۴۲۳	موجودی مصالح ساختمانی
		۱۸۴	کالای امانی ما نزد دیگران
		۴	کالای امانی دیگران نزد ما
۱۰۹,۶۰۰	۶۹,۱۸۱	۴۰,۴۱۹	جمع

۴-۳-۴- پیش پرداخت ها

ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری	
ریال	ریال	ریال	
۳۹۶	۰	۳۹۶	پیش پرداخت به پیمانکاران و فروشندگان
۶,۶۹۷	۰	۶,۶۹۷	پیش پرداخت خرید خدمات
۳۰۵	۰	۳۰۵	سفارشات و اقلام در راه
۷,۳۹۸	۰	۷,۳۹۸	جمع

افزایش پیش پرداختها در سال جاری بابت خرید نرم افزار و سخت افزار می باشد.

۴-۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

کوتاه مدت

یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
تجاری			
اسناد پرداختنی			
سازمان توسعه و نوسازی معدن و صنایع معدنی ایران	۴۳۷	۰	۴۳۷
حسابهای پرداختنی			
۱ شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (بافق)	۱,۸۶۰,۵۳۸	(۱,۰۰۹,۸۸۴)	۸۵۰,۶۵۴
۲ شرکت صنعتی و معدنی چادرملو	۱,۱۵۱,۸۵۴	(۱,۰۶۰,۱۱۹)	۹,۷۳۴
۳ شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان	۲,۵۶۲,۳۷۲	(۲,۵۹۳,۷۰۶)	۳۱,۶۶۶
۴ شرکت محصولات شیمیایی (آپتیکنوف - سیف اله زاده)	۳,۱۶۲,۶۸۴	(۲,۵۲۶,۰۲۹)	۶۳۶,۶۵۵
۶ شرکت آسکونک آلمان	۱۳,۴۴۴	۰	۱۳,۴۴۴
۷ شرکت فولاد خوزستان	۱۳۸,۹۷۰	(۱۴۰,۵۰۵)	۲,۴۶۵
۸ شرکت فولاد زرند ایرانیان	۸,۹۶۲	(۹,۰۰۵)	۱۷,۹۶۸
۹ تولیدی سرمد شمیم سپاهان	۱۸۵,۷۸۵	۷۵,۷۸۵	۱۱۰,۰۰۰
۱۰ شرکت گوزلدرد زنجان	۱,۵۸۸	۰	۱,۵۸۸
۱۱ شرکت چدن منصور و اشکان	۱,۵۳۱	۰	۱,۵۳۱
شرکت سهامی برق منطقه ای یزد	۳۸,۰۴۴	۰	۳۸,۰۴۴
شرکت گاز منطقه ای میبد	۱۵۴	۰	۱۵۴
شرکت صنایع بسته بندی پویا نگار اصفهان	۱,۶۶۰	۰	۱,۶۶۰
شرکت تولید و ماشین سازی پیشخان گاز کرینک اردستان	۱,۳۳۸	۰	۱,۳۳۸
شرکت فرآورده های نسوز آذر	۹۵۰	۰	۹۵۰
آقای محمد حسن علومی	۵۷۵	۰	۵۷۵
شرکت نوین گداز آسیا گستر	۵۶۰	۰	۵۶۰
شرکت مهندسی میلاد	۵۳۹	۰	۵۳۹
واحد سنگ آهن جلال آباد	۵۱۷	۰	۵۱۷
شرکت بیمه دانا (نماینده دشتی کد ۱۱۲۷)	۴۹۱	۰	۴۹۱
شرکت عقیق صنعت سپاهان	۴۲۴	۰	۴۲۴
شرکت فولاد نورد یزد	۳۶۱	۰	۳۶۱
شرکت فرآورده های نسوز سومین هزاره	۳۲۹	۰	۳۲۹
گروه تولیدی صنعتی اصفهان ذوب	۲۲۷	۰	۲۲۷
شرکت مهندسی فن آوری های هوشمند (ایتک)	۳۱۸	۰	۳۱۸
آقای جورابچی جهاندار	۴۵	۰	۴۵
سایر	۱۴,۷۰۸	۰	۱۴,۷۰۸
سایر حسابهای پرداختنی			
۱۲ آقای بهروز ریخته گران اصفهانی	۳۷,۷۴۹	۰	۳۷,۷۴۹

۳۱,۰۶۶	۰	۳۱,۰۶۶	۵	شرکت سرمایه گذاری اقتصاد نوین پارسیان
۱۲,۴۱۷	۰	۱۲,۴۱۷	۵	شرکت شرکت فولاد ماهان سپاهان
۲۱,۲۹۲	۰	۲۱,۲۹۲	۵	شرکت پترو صنعت صفا
۶۷,۰۳۲	(۵۶,۳۳۹)	۱۰,۶۹۳	۱۴	سازمان تامین اجتماعی
۳,۰۰۳	۰	۳,۰۰۳	۱۳	مهندسی بین المللی فولاد تکنیک - پیمانکار
۴۴۷	۰	۴۴۷		سپرده های دریافتی حسن انجام کار
۸۷۶	۰	۸۷۶		سازمان تامین اجتماعی - حق بیمه کارکنان
۹,۷۵۳	۰	۹,۷۵۳		حقوق و دستمزد پرداختی
۵,۷۸۵	۰	۵,۷۸۵		خز ترابر متین - پیمانکار
۵,۶۲۶	۰	۵,۶۲۶		حمل و نقل سعید حیدری - پیمانکار
۲۱۷	۰	۲۱۷		سپرده های دریافتی بیمه
۳,۲۲۵	۰	۳,۲۲۵		یک درصد عوارض محیط زیست
۴,۳۶۳	۰	۴,۳۶۳		ذخیره مرخصی استفاده نشده کارکنان
۲,۲۷۹	۰	۲,۲۷۹		فروشگاه شرکت تعاونی مصرف کارکنان فولاد میبد
۴۴۰	۰	۴۴۰		مالیات حقوق و دستمزد کارکنان
۱,۶۳۰	۰	۱,۶۳۰		شرکت نیرو فرار جنوب شرق - پیمانکار
۱,۱۹۹	۰	۱,۱۹۹		شرکت تعاونی مصرف کارکنان فولاد میبد - پیمانکار
۹۳۰	۰	۹۳۰		حسابهای پرداختی متفرقه
۴,۵۴۶	۰	۴,۵۴۶		شرکت آب منطقه ای یزد
۱,۷۰۸	۰	۱,۷۰۸		سایر
۱۶,۶۲۸,۴۵۲	(۷,۳۱۹,۸۰۳)	۹,۳۰۸,۶۴۹		جمع

با توجه به یادداشت‌های بعدی، عمده بدهی های شرکت دارای بار مالی و وجود خسارت تاخیر تادیه و تسعیر ارز می باشد که شرکت در سال ۱۴۰۳ نسبت به بروز رسانی بدهی ها اقدام نموده است، فلذا برای مواردی که رای از دادگاه مربوطه صادر شده باشد طبق بندهای بعدی گزارش بر اساس شاخص سالیانه بانک مرکزی مبلغ بروز رسانی شده است. فلذا تعیین بدهی قطعی در زمان پرداخت و یا امکان یا عدم امکان تغییر یا تجدید نظر در رای صادره برای این هیئت قابل پیش بینی نمی باشد:

۱ بدهی به شرکت سنگ آهن مرکزی بابت خرید مواد اولیه در سنوات ۱۳۸۱ و ۱۳۹۵ می باشد که با توجه به عدم پرداخت بدهی بابت قسمتی از مطالبات (مبلغ ۷۶,۸۱۹ میلیون ریال) اقامه دعوی در دادگاه عمومی توسط شرکت سنگ آهن مرکزی بر علیه شرکت فولاد میبد شده و شرکت فولاد میبد محکوم به پرداخت مبلغ اصل خواسته و حق الوکاله و خسارت تاخیر تادیه اصل خواسته از تاریخ ۱۳۹۰/۱۱/۲۶ لغایت اجرای دادنامه در تاریخ ۱۳۹۱/۰۹/۱۱ شده است. افزایش مبلغ بابت بروز آوری مبلغ بدهی بر اساس رای دادگاه و محاسبه خسارت تاخیر تادیه بر اساس شاخص سالیانه بانک مرکزی ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر برورسانی شده است. ضمناً اجراییه صادره به تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۰ به شماره ۱۴۰۴۱۳۴۲۰۰۰۰۶۰۴۷۶ در این خصوص ارائه شده است.

شرکت	مبلغ اصل بدهی	مبلغ شناسایی شده تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	توضیحات	شاخص سال	شاخص سررسید	شاخص سالیانه	ضرب تعدیل	هزینه قضایی	کل مقادیر تا ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	کسری ذخیره سال ۱۴۰۴
شرکت سنگ آهن مرکزی سابق	۷۶,۹۴۰,۱۹,۸۰۹	۱,۸۶۰,۵۳۷,۷۹۱,۱۷۱	رای دادگاه در ۱۳۹۰/۱۱/۲۶	۱۳۹۰	۵۲/۶۲۵	۱,۹۶۳/۵۰	۳۷/۲۰	۲۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۷۰,۴۲۲,۲۸۷,۵۴۶	۱,۰۰۹,۸۸۴,۴۹۶,۳۷۵

۲ بدهی به شرکت صنعتی و معدنی چادرملو بابت خرید سنگ آهن طی قرارداد در سنوات ۱۳۸۷ و ۱۳۹۵ می باشد با توجه به عدم پرداخت بدهی بابت قسمتی از مطالبات (مبلغ ۹۹.۱۹۴ میلیون ریال) اقامه دعوی در دادگاه عمومی توسط شرکت صنعتی و معدنی چادرملو بر علیه شرکت فولاد میبد شده و شرکت فولاد میبد محکوم به پرداخت مبلغ اصل خواسته و خسارت تاخیر از تاریخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۰ و ۳.۹۷۶ میلیون ریال هزینه دادرسی و ۱۲۰ میلیون ریال حق الوکاله شده است. افزایش مبلغ بابت بروز آوری مبلغ بدهی بر اساس رای دادگاه و محاسبه خسارت تاخیر تادیه بر اساس شاخص سالیانه بانک مرکزی ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر برورسانی شده است.

شرکت	مبلغ اصل بدهی	مبلغ شناسایی شده تا ۱۴۰۴/۱۲/۳۰	توضیحات	شاخص سال	شاخص سررسید	شاخص سالیانه ۱۴۰۴	ضریب تعدیل	هزینه قضایی	کل ملایه تا ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	گسری ذخیره سال ۱۴۰۴
شرکت صنعتی و معدنی چادرملو	۹۲.۱۹۳.۴۹۱.۳۵۸	۱.۱۵۱.۸۵۴.۴۶۶.۵۶۰	رای دادگاه در ۱۳۹۳/۰۷/۲۰	۱۳۹۳	۸۱/۹۵	۱.۹۶۳/۵۰	۲۳/۹۶	۲.۹۸۸.۵۰۴.۷۴۰	۲.۲۱۱.۹۷۳.۷۱۸.۳۰۸	۱.۰۶۰.۱۱۹.۲۵۱.۷۴۸

۳ بدهی به ذوب آهن اصفهان بابت طلب فروش چدن در ازای معاوضه مقداری کک و آگلومره به موجب قرارداد سال ۱۳۸۵ می باشد که با توجه به عدم تحویل چدن، شرکت ذوب آهن اقدام به اقامه دعوی در دادگاه عمومی بر علیه شرکت فولاد میبد نموده که با توجه به رای دادگاه شرکت فولاد میبد محکوم به تحویل مقدار ۲۴۳۶ تن و ۳۶ کیلوگرم و نیز مبلغ ۲۱۵،۰۰۰ میلیون ریال بدهی و جریمه و مبلغ ۴.۱۴۰ میلیون ریال هزینه دادرسی و ۲۰۰ میلیون ریال حق الوکاله و ۵۴ میلیون ریال هزینه کارشناسی محکوم شده است که بطور کامل مورد قبول شرکت نیست افزایش مبلغ بابت بروز آوری مبلغ بدهی بر اساس رای دادگاه و محاسبه خسارت تاخیر تادیه بر اساس شاخص سالیانه بانک مرکزی ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر برورسانی شده است.

شرکت	مبلغ اصل بدهی	مبلغ شناسایی شده تا ۱۴۰۴/۱۲/۳۰	توضیحات	شاخص سال	شاخص سررسید	شاخص سالیانه ۱۴۰۴	ضریب تعدیل	هزینه قضایی	کل ملایه تا ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	گسری ذخیره سال ۱۴۰۴
شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان	۲۱۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۲.۵۶۳.۳۷۲.۴۰۶.۳۲۳	رای دادگاه در ۱۳۹۳/۰۶/۲۱	۱۳۹۳	۸۱/۹۵	۱.۹۶۳/۵۰	۲۳/۹۶	۴.۶۱۰.۱۶۶.۸۵۴	۵.۱۵۶.۰۷۸.۱۷۰.۹۵۴	۲.۵۹۳.۷۰۵.۷۶۴.۳۲۱

۴ بدهی به شرکت محصولات متالورژی و شیمی تکنولوژی با مسئولیت محدود بابت خرید ۳۰۰۰۰ تن کک از کشور روسیه طی از سال های ۱۳۸۶ الی ۱۳۸۸ می باشد که تا کنون تسویه نشده است. افزایش مبلغ بابت بروز رسانی مبلغ بدهی بر اساس نرخ یورو در پایان اسفند ماه ۱۴۰۴ به شرح زیر می باشد:

مقدار یورو در ۱۳۸۸/۱۰/۲۳	نرخ یورو در ۱۴۰۳/۱۲/۲۸	مبلغ به ریال - ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	نرخ یورو ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ - cbi.ir	مبلغ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	مبلغ تسعیر ارز ۱۴۰۴
۴.۰۹۷.۷۱۷/۶۶	۷۷۱۸۱۶	۳.۱۶۲.۶۸۴.۰۵۳.۴۷۱	۱.۳۸۸.۲۶۴	۵.۶۸۸.۷۱۳.۹۰۹.۵۴۲	۲.۵۲۶.۰۲۹.۸۵۶.۰۷۲

۵ بدهی به شرکتهای اقتصاد نوین پارسیان، پترو صنعت صغه و فولاد ماهان سپاهان (سهامداران مشترک سابق) بابت هزینه های کارخانه (حقوق،قبوض اب برق و شارژ تنخواه و ...) که تاکنون تسویه نشده است.

۶ بدهی به شرکت آسکو تک آلمان بابت دریافت کک و تولید و تحویل چدن در قبال آن در سال ۱۳۹۴ می باشد که تاکنون تسویه نشده است.

۷ بدهی به شرکت فولاد خوزستان بابت خرید مواد اولیه در ازای تحویل چدن مربوط به سنوات قبل از ۱۳۹۰ بوده که با توجه به عدم تحویل چدن، شرکت فولاد خوزستان اقدام به اقامه دعوی در دادگاه عمومی بر علیه شرکت فولاد میبد نموده که با توجه به رای دادگاه شرکت فولاد میبد محکوم به پرداخت مبلغ ۱۳.۰۳۴ میلیون ریال بابت مانده بدهی به انضمام کلیه خسارات دادرسی تا زمان اجرای حکم شده است افزایش مبلغ بابت بروز آوری مبلغ بدهی بر اساس رای دادگاه و محاسبه خسارت تاخیر تادیه بر اساس رای دادگاه و محاسبه خسارت تاخیر تادیه بر اساس شاخص سالیانه بانک مرکزی ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر برورسانی شده است.

شرکت	مبلغ اصل بدهی	مبلغ شناسایی شده تا ۱۴۰۴/۱۲/۳۰	توضیحات	شاخص سال	شاخص سررسید	شاخص سالیانه ۱۴۰۴	ضریب تعدیل	هزینه قضایی	کل ملایه تا ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	گسری ذخیره سال ۱۴۰۴
شرکت فولاد خوزستان	۱۳.۰۳۴.۹۱۷.۴۹۸	۱۳۸.۹۶۹.۹۳۳.۵۲۱	رای دادگاه در ۱۳۹۴/۰۴/۲۰	۱۳۹۴	۹۱/۷۱	۱.۹۶۳/۵۰	۲۱/۴۱	۴۱۱.۵۷۷.۴۴۹	۲۷۹.۴۷۵.۴۱۱.۸۴۰	۱۴۰.۵۰۵.۴۷۸.۳۱۹

۸ بدهی به شرکت فولاد زرناد ایرانیان بابت خرید مواد اولیه کک می باشد که با توجه به عدم پرداخت بدهی بابت مطالبات اقامه دعوی در دادگاه عمومی توسط شرکت فولاد زرناد ایرانیان بر علیه شرکت فولاد میبد شده و شرکت فولاد میبد در شعبه دوم دادگاه عمومی حقوقی شهرستان میبد به تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۰ محکوم به پرداخت مبلغ ۵.۸۳۲ میلیون ریال اصل خواسته و پرداخت خسارت تاخیر سالانه اعلامی از سوی بانک مرکزی و مبلغ ۸۰ میلیون ریال بابت هزینه داورى شده است. افزایش مبلغ بابت بروز آوری مبلغ بدهی بر اساس رای دادگاه و محاسبه خسارت تاخیر تادیه بر اساس شاخص سالیانه بانک مرکزی ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر برورسانی شده است.

شرکت	مبلغ اصل بدهی	مبلغ شناسایی شده تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	توضیحات	شاخص سال	شاخص سروسید	شاخص سالانه ۱۴۰۴	ضریب تعدیل	هزینه قضایی	کل مانده تا ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	کسری ذخیره سال ۱۴۰۴
شرکت فولاد روستد ایرانسان	۵.۸۳۲.۰۲۶.۳۴۰	۸.۹۶۲.۴۹۴.۲۵۴	رای دادگستری در ۱۴۰۱/۱۰/۲۱	۱۴۰۱	۶۴۰/۲۳	۱.۹۶۳/۵۰	۳/۰۷	۸۱.۸۰۰.۰۰۰	۱۷.۹۶۷.۹۸۶.۴۴۸	۹.۰۰۵.۴۹۲.۱۹۴

- ۹ بدهی به شرکت تولیدی سرمد شمیم سپاهان بابت خرید آجر نسوز می باشد که با توجه به عدم پرداخت بدهی بابت مطالبات اقامه دعوی در دادگاه عمومی توسط شرکت تولیدی سرمد شمیم سپاهان بر علیه شرکت فولاد میبد شده و شرکت فولاد میبد در شعبه اول دادگاه عمومی حقوقی شهرستان میبد محکوم به تحویل ۱۲۰۰ تن آجر نسوز و ۴۴۴.۴۴۴ کیلوگرم خرسک، مبلغ ۶ میلیون ریال هزینه دادرسی و ۲۰۰ میلیون ریال حق الوکاله و پرداخت حق الاجراء شده است و رای مذکور توسط شعبه پنجم دادگاه تجدید نظر استان یزد نیز تایید گردیده است. با توجه به نامه بانک ملی مورخه ۱۴۰۲/۰۱/۳۰ به ریاست محترم شعبه اول دادگاه عمومی حقوقی شهرستان میبد کلیه اموال مذکور در رهن بانک ملی می باشد و قابل تحویل به تولیدی سرمد شمیم سپاهان نخواهد بود در سال ۱۴۰۴ کل بدهی شرکت مزبور به مبلغ ۱۱۰ میلیارد ریال توافق و تسویه شده است.
- ۱۰ بدهی به شرکت شرکت گوزلدرد زنجان بابت خرید سنگ آهن در سنوات قبل بوده که تا تاریخ تهیه صورت مالی تسویه نشده است. که با توجه به ماهیت آن امکان برآورد و محاسبه ذخیره برای هیئت کارشناسی میسر نبوده است.
- ۱۱ طلب شرکت چدن منصور و اشکان بابت خرید چدن در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۲۳ باشد که با توجه به انعقاد توافقنامه فی مابین مبلغ چدن دریافتی می بایست تا تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۳۱ با احتساب ۲٪ بهره ماهانه پرداخت و تسویه می گردید لیکن تا تاریخ تهیه صورت مالی تسویه نشده است. که با توجه به ماهیت آن امکان برآورد و محاسبه ذخیره برای هیئت کارشناسی میسر نبوده است.
- ۱۲ طلب آقای بهروز ریخته گران اصفهانی (صاحب قبلی شرکت) طی سال های ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۵ بابت انجام هزینه ها و مخارج طی سال های مذکور می باشد که تا تاریخ تهیه صورت مالی تسویه نشده است. که با توجه به ماهیت آن امکان برآورد و محاسبه ذخیره برای هیئت کارشناسی میسر نبوده است.
- ۱۳ طلب شرکت مهندسی بین المللی فولاد تکنیک بابت خرید تجهیزات و نرم افزارهای سیستم اتوماسیون کوره بلند و نصب و راه اندازی آن می باشد که با توجه به عدم پرداخت بدهی شرکت مهندسی بین المللی فولاد تکنیک اقدام به اقامه دعوی در دادگاه عمومی بر علیه شرکت فولاد میبد بابت مطالبات قطعی به مبلغ ۳.۶۹۲ میلیون ریال، سپرده حسن انجام کار ۲۱۰ میلیون ریال و سپرده بیمه به مبلغ ۹۹۳ میلیون ریال نموده که با توجه به رای دادگاه عمومی حقوقی شهرستان اصفهان در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۸ بر مبنای نظر کارشناسی شرکت محکوم به پرداخت مبلغ ۴.۲۵۸ میلیون ریال بابت اصل خواسته طبق نظر کارشناسی و پرداخت خسارات تاخیر تادیه از تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۲۹ بر اساس شاخص اعلامی بانک مرکزی که متعاقباً توسط دایره اجرای مدنی محاسبه می گردد، شده است.
- ۱۴ بدهی تامین اجتماعی بر اساس بررسی و اطلاعات ارائه شده جمعا مبلغ ۵۶.۳۳۹.۱۰۳.۴۴۳ ریال کسری بدهی قطعی شده بوده که در شهریور ۱۴۰۴ پرداخت و به حساب تعدیلات سنواتی منظور شده، که تفاوت آن سرفصل مربوطه تعدیل شده است.
- ۱۵ دعوی حقوقی مطروحه علیه شرکت به شرح زیر می باشد که با توجه به ماهیت آن و افشای آن در بدهی های احتمالی صورتهای مالی حسابرسی شده و عدم قطعیت بدهی در سرفصل مزبور به صورت جداگانه افشا شده و امکان برآورد و محاسبه ذخیره برای هیئت کارشناسی میسر نبوده است.
- ۱۵-۱ تضمین دریافتی بابت خرید مواد اولیه از شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران می باشد که کلیه بدهی به شرکت مذکور در سنوات قبل پرداخت گردیده لیکن شرکت مذکور از بابت خسارت دیرکرد اقامه دعوی نموده که تا تاریخ تهیه این صورت مالی حل و فصل نگردیده است.
- ۱۵-۲ بانک ملت شعبه مرکزی اصفهان سه فقره تسهیلات طی سال های ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰ جمعا به مبلغ ۱۳۲.۰۰۰ میلیون ریال به شرکت احیا ذوب سپاهان اعطا نموده است که آقایان شهبازی، رئیس و نایب رئیس هیات مدیره شرکت فولاد میبد دارنده کرسی هیات مدیره از طرف شرکت اقتصاد نوین پارسیان با امضاء و مهر ظهر سفته، شرکت فولاد میبد را به عنوان ضامن متعهد نموده اند که به دلیل عدم انجام تعهدات از طرف شرکت احیا ذوب سپاهان، شرکت محکوم به پرداخت شده است. ضمن اینکه آقای علی بهشتی، سهامدار اصلی شرکت اقتصاد نوین پارسیان و عضو شرکت احیا ذوب سپاهان که با شکایت بانک ملت در زندان به سر برده به منظور فراهم نمودن زمینه آزادی خود، سند مالکیت کارخانه فولاد میبد را به عنوان وثیقه به دادگاه سپرده است. طبق محاسبات ارزش روز تسویه مبلغ مذکور تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۵ مبلغ ۳۲۴.۷۰۰ میلیون ریال می باشد.

۱۵-۳ شرکت پترو صنعت صنف (سهامی خاص) در سال ۱۳۹۹ اقدام به اقامه دعوی بر علیه هیات داووری موضوع ماده ۳۰ قانون اجرای سیاستهای کلی اصل ۴۴ قانون اساسی و سازمان خصوصی سازی مبنی بر ابطال رای بازپس گیری شرکت از ایشان در مجتمع قضایی شهید بهشتی تهران نموده است که رای دادگاه به نفع خواننده بوده و مالکیت دولت جمهوری اسلامی اعاده شده دانسته و خلع ید شرکت پترو صنعت صنف را صادر نموده است. از طرفی سازمان خصوصی سازی در سال ۱۴۰۰ از هیات داووری موضوع ماده ۳۰ قانون اجرای سیاستهای کلی اصل ۴۴ قانون اساسی درخواست رسیدگی و مطالبه و الزام به جبران خسارت و ضرر و زیان وارده از فسخ قرارداد شماره ۳۳۱۵۵ مورخه ۱۳۹۱/۱۲/۲۸ شده است که هیات مذکور در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۴ ادعای خواهان را رد نموده و حکم بر بطلان دعوی وی صادر و اعلام نموده است که با توجه به اینکه هیات مذکور اعلام داشته این رای قابل اعتراض در دادگاه عمومی حقوقی تهران می باشد تا تاریخ تهیه صورت مالی نتیجه قطعی مشخص نشده است.

۱۶ طبق بند ۴ گزارش حسابرسی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ بخش عمده ای از تاییدیه های دریافتی ها و پرداختی ها دریافت نشده و همچنین تاییدیه وکیل شرکت (با توجه به تعداد زیاد پرونده های حقوقی باز) دریافت نشده که اثرات احتمالی ناشی از آن برای هیئت کارشناسی مشخص نمی باشد.

۲-۴- تسهیلات مالی

یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
بانک ها			
۱ بانک ملی ایران - شعبه مرکزی تهران	۳۲۹,۲۸۲	(۷,۵۰۰)	۳۳۶,۷۸۲
۲ بانک صنعت و معدن - شعبه مرکزی تهران	۵۶۷,۱۵۴	(۲۲,۲۰۴)	۵۸۹,۳۵۸
سپرده های سرمایه گذاری بلندمدت بانکی	(۳,۵۰۰)	۰	(۳,۵۰۰)
۵ سایر اشخاص	۳۱۷,۵۹۰	(۵۴,۰۰۰)	۳۷۱,۵۹۰
اشخاص وابسته			
۳ شرکت ملی فولاد ایران تبصره ۴۹، بودجه ۷۵ و ۷۶	۶۵۱,۸۳۴	(۶۰۶,۳۸۸)	۱,۲۵۸,۲۲۳
۴ سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	۳۰۷,۶۴۸	۰	۳۰۷,۶۴۸
۶ اوراق مشارکت	۶۹۹,۷۴۳	۰	۶۹۹,۷۴۳
جمع	۲,۸۶۹,۷۵۱	(۶۹۰,۰۹۲)	۳,۵۵۹,۸۴۳

۱ تسهیلات دریافتی از بانک ملی شامل دو فقره تسهیلات به شماره های ۷۸۲۸۶۹۷ و ۱۷۹۰۰۳۹۱ اصل تسهیلات به ترتیب به مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیون ریال و ۱۸,۰۰۰ میلیون ریال در سنوات قبل (سال های قبل از ۱۳۸۰) با نرخ ۲۵ و ۱۹ درصد می باشد که از بابت دو فقره تسهیلات مذکور جمعاً مبلغ ۳۲۹,۲۸۳ میلیون ریال سود و کارمزد و خسارت دیرکرد تا پایان سال مالی جاری شناسایی شده است طبق سند قرارداد رهنی شماره ۶۳۶۵ مورخ ۱۳۷۸/۰۴/۱۹ برخی اموال و تاسیسات شرکت در رهن بانک ملی میباشد. طبق نامه بانک ملی ایران به شماره ص/۱۴۱۵۸۷/۰۴/۰۰۶۰/۱۴۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۱ در صورت عدم تعیین تکلیف بدیهی های معوق، بانک کلیه اموال در رهن خود را به مزایده خواهد گذاشت تا تاریخ تهیه این صورت مالی اقدامی در خصوص تعیین تکلیف مانده بدهی صورت نگرفته است. ذخیره هزینه مالی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۴ بر اساس نرخ ۲۵ درصد نسبت به اصل تسهیلات در نظر گرفته شده است.

۲ تسهیلات دریافتی از بانک صنعت و معدن شامل دو فقره تسهیلات جعاله به شماره های ۰۱۰۱۲۰۰۱۹۴۰۹۰۰۲ و ۰۱۰۱۲۰۰۱۹۴۰۹۰۰۲ اصل تسهیلات به ترتیب به مبلغ ۶۱۸۰۴ میلیون ریال و ۶۸۸۰۸ میلیون ریال در سنوات قبل (سال های قبل از ۱۳۸۰) با نرخ ۱۷ درصد می باشد که از بابت دو فقره تسهیلات مذکور جمعاً مبلغ ۵۶۷.۱۵۳ میلیون ریال سود و کارمزد و خسارت دیرکرد تا پایان سال مالی جاری شناسایی شده است طبق سند قرارداد جعاله زمین ، ساختمان و برخی اموال و تاسیسات شرکت در رهن بانک میباشد . به دلیل عدم پرداخت بدهی بانک صنعت و معدن بر علیه شرکت اقامه دعوی نموده که تا تاریخ تهیه این صورت مالی نحوه تسویه بدهی تعیین تکلیف نشده است . ذخیره هزینه مالی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۴ بر اساس نرخ ۱۷ درصد نسبت به اصل تسهیلات در نظر گرفته شده است .

۳ تسهیلات دریافتی از شرکت ملی فولاد ایران به استناد تبصره ۴۹ قانون بودجه سال ۱۳۷۵ و مصوبه مورخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۹ هیات مدیره و تایید وزیر محترم وقت به مبلغ ۸۰،۰۰۰ میلیون ریال با نرخ سود ۳۰ درصد میباشد که در راستای مشارکت شرکت ملی فولاد ایران تا سقف ۴۹ درصد از سهام شرکت انجام شده است طبق صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده به تاریخ ۱۳۸۱/۱۰/۲۰ سرمایه شرکت از مبلغ ۳۱،۷۹۹ میلیون ریال به مبلغ ۶۱،۷۹۹ میلیون ریال از محل تبدیل مطالبات شرکت ملی فولاد ایران (بخشی از تسهیلات) به سهام و با سلب حق تقدم از سهامداران قبلی افزایش یافت. همچنین طبق نامه شماره ۱۱۶۹۸ مورخ ۱۳۸۵/۱۰/۱۹ شرکت ملی فولاد ایران ، بدهی شرکت ملی فولاد ایران معاف از بهره و تا سال ۱۳۹۴ استمهال گردیده است مضافاً طبق آخرین مذاکرات انجام شده با شرکت ملی فولاد ایران مانده اصل بدهی شرکت در ابتدای سال ۱۳۹۵ مبلغ ۵۰،۰۰۰ میلیون ریال و کارمزد تا مقطع تبدیل بخشی از تسهیلات به سهام مبلغ ۱۳،۹۲۰ میلیون ریال میباشد که تا تاریخ تهیه این صورت مالی تسویه نشده است قابل ذکر است بابت عدم پرداخت بدهی شرکت ملی فولاد بر علیه شرکت اقامه دعوا نموده است که با توجه به اجراییه شعبه ۱۱ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضایی شهید بهشتی تهران شرکت همراه با آقای سید حسین میرحسینی و آقای مضطفی علی ربانی به صورت تضامنی محکوم به پرداخت ۶۳.۹۲۳ میلیون ریال بابت اصل خواسته و مبلغ ۳.۱۰۱ میلیون ریال بابت خسارت تاخیر تادیه که خسارت تاخیر تادیه از تاریخ سررسید چک به تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۰۷ تا روز تادیه بر اساس شاخص بانک مرکزی محاسبه خواهد شد . افزایش مبلغ بابت بروز آوری مبلغ بدهی بر اساس رای دادگاه و محاسبه خسارت تاخیر تادیه بر اساس شاخص سالیانه بانک مرکزی ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر برورسانی شده است.

شرکت	مبلغ اصل بدهی	مبلغ شناسایی شده تا ۱۴۰۴/۱۲/۳۰	توضیحات	شاخص سال	شاخص سررسید	شاخص سالیکه ۱۴۰۴	تاریخ تسدیل	هزینه فنانسی	کل مقادیر تا ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	گرمی ذخیره سال ۱۴۰۴
شرکت ملی فولاد ایران	۶۳.۹۲۳.۶۶۹.۳۹۶	۶۵۱.۸۳۴.۲۱۹.۴۰۰	رای دادگاه در ۱۳۹۴/۱۲/۱۵	۱۳۹۴	۱۰۰/۱۰۰	۱.۹۶۴/۵۰	۱۹/۶۴	۳.۱۰۰.۹۱۰.۰۰۰	۱.۲۵۸.۲۲۲.۵۲۱.۶۷۷	۶۰۶.۳۸۸.۳۰۲.۲۲۷

۴ تسهیلات دریافتی از سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران شامل سه فقره تسهیلات به شماره های ۱۰۲/م/۷، ۱۰۲/م/۷، ۱۱۰/م/۷ به تاریخ های ۱۳۸۲/۰۴/۰۱ و ۱۳۸۲/۱۲/۱۶ و ۹۱۹۴ مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ ب (دوره تنفس یک ساله) به ترتیب به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیون، ۶،۰۰۰ میلیون ریال و ۴۸،۱۴۸ میلیون ریال مانده اصل و مبلغ ۱،۴۸۸ میلیون ریال کارمزد تسهیلات بانرخ کارمزد ۱۲ و ۱۸ درصد (مبلغ کارمزد تا پایان سال ۱۳۸۳ محاسبه شده است) و مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال به صورت قرض الحسنه می باشد و جریمه تاخیر ۱ درصد بوده است که تا تاریخ تهیه این صورت مالی تسویه نشده است. لازم به ذکر است در سال ۱۳۹۵ اقامه دعوی در دادگاه عمومی و حقوقی مجتمع قضایی شهید بهشتی تهران در ارتباط با مبلغ ۱۲.۴۸۸ میلیون ریال به عمل آمده است و شرکت فولاد مید بابت اصل خواسته ها مبلغ ۲۱۰ و ۱۶۷ میلیون ریال بابت هزینه های دادرسی و پرداخت خسارت تاخیر تادیه از تاریخ سررسید چک ها تا زمان وصول آن بر مبنای نرخ تورمی اعلامی از سوی بانک مرکزی محکوم شده است . با توجه به زمان اقساط و قرارداد ذخیره ای بابت هزینه مالی ۱۲ ماهه ۱۴۰۴ در نظر گرفته نشده است.

۵ تسهیلات دریافتی از آقای علیرضا خیام نیا به مبلغ ۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال اصل بدهی و مبلغ ۱۵،۴۹۵ میلیون ریال سود مشارکت سال ۱۳۹۵ و مبلغ ۲،۰۹۶ میلیون ریال سایر واریزی میباشد. تسهیلات اخذ شده به موجب قرارداد منعقد فی مابین در سال ۱۳۹۵ با نرخ سود مشارکت بر مبنای حداقل سود مورد انتظار عقود مشارکتی مصوب شورای پول و اعتبار (۱۸ درصد) دریافت شده است. که مبلغ بدهی تا تاریخ تهیه این صورت مالی تسویه نشده است. ذخیره هزینه مالی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۴ بر اساس نرخ ۱۸ درصد نسبت به اصل تسهیلات در نظر گرفته شده است .

۶ اوراق مشارکت شامل مبلغ ۷۰,۰۰۰ میلیون ریال اصل اوراق جهت احداث کارخانه تولید چدن، سود علی الحساب اوراق ۳۶۴,۵۸۴ میلیون ریال و خسارت تاخیر مبلغ ۵۹۳,۱۵۹۸۹ میلیون ریال میباشد که در پایان سال ۱۳۷۷ توسط شرکت (بانک ملی عامل) منتشر شده و مدت سررسید اوراق ۴ سال پس از انتشار بوده است. نوع اوراق بی نام با قابلیت تبدیل به سهام شرکت به ارزش روز با اعطای ۱۰ درصد تخفیف در سررسید و استفاده از حق تقدم خرید سهام شرکت بوده است. نرخ سود ۲۰ درصد و نرخ جرایم تاخیر ۲۵ درصد میباشد. با توجه به عدم ایفای تعهد توسط شرکت (سود هر شش ماه یکبار پرداخت می شود که سه دوره آن در سنوات ۷۸ الی ۷۹ پرداخت شده است) کلیه اوراق توسط بانک در سررسید تسویه شده و تا تاریخ این صورت مالی بدهی به بانک تسویه نشده است. با توجه به زمان اقساط و قرارداد ذخیره ای بابت هزینه مالی ۱۲ ماهه ۱۴۰۴ در نظر گرفته نشده است.

۳-۴-۴- بلند مدت

یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
مزایای پایان خدمت	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	۲۹,۴۳۷	۰	۲۹,۴۳۷
جمع	۲۹,۴۳۷	۰	۲۹,۴۳۷

۴-۴-۴- خالص بدهی به سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران و شرکت ملی فولاد

یادداشت	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تعدیلات	ارزش جاری
خالص بدهی سازمان توسعه و نوسازی صنایع و معادن ایران	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
خالص بدهی شرکت ملی فولاد ایران	۳۰۷,۶۴۸	۰	۳۰۷,۶۴۸
مانده ها طبق مانده اشخاص وابسته صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت می باشد	۶۵۱,۸۳۳	۰	۶۵۱,۸۳۳

۵-۴- مالیات پرداختنی

۱۴۰۳- میلیون ریال

کسری (اضافی) ذخیره	ذخیره مورد نیاز	مالیات				سال مالی
		پرداختنی	پرداختنی	قطعی	تخصیصی	ابرازی
.	.	.	.	(۷۱,۲۶۷)	(۷۱,۲۶۷)	(۱۵۴,۷۶۶)
.	.	.	.	(۵۲,۴۴۹)	(۲۹,۰۰۴)	(۱۴۷,۶۵۴)
.	.	.	.	.	(۱۹۰)	(۹۱,۲۰۸)
.	.	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.	.

- ۱ مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سالهای قبل از ۱۴۰۲ قطعی و تسویه شده است و مبالغ درج شده در قطعی و تشخیص همگی زیان تایید شده می باشد.
- ۲ شرکت نسبت به مبلغ زیان تایید شده برای عملکرد سال مالی ۱۴۰۲ اعتراض کرده و موضوع توسط هیات حل اختلاف مالیاتی در دست رسیدگی است.

۶-۴- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ مبلغ ۶۱,۷۹۹ میلیون ریال، شامل ۳۰,۸۹۹,۵۰۰ سهم ۲,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

تعداد	مبلغ-میلیون ریال
۳۰,۸۹۹,۵۰۰	۶۱,۷۹۹
۳۰,۸۹۹,۵۰۰	۶۱,۷۹۹

ریز سهامداران بند ۴-۲

۷-۴- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۳۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۶۸ اساسنامه، مبلغ ۳۰,۱۲۴,۴۲۸ ریال از محل سود قابل تخصیص سنوات قبل 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 فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نمی‌باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۸-۴- (زیان) انباشته

گردش حساب زیان انباشته به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبلغ- (میلیون ریال)	(زیان) انباشته پایان اسفند ماه ۱۴۰۳
(۱۲,۰۰۲,۱۶۶)	تعدیلات:
۶۹,۱۸۱	تعدیل موجودی‌ها
.	تعدیل دریافتی‌ها
.	تعدیل پیش پرداختها
(۷,۳۱۹,۸۰۳)	تعدیل پرداختنی‌ها
(۶۹۰,۰۹۲)	تعدیل تسهیلات مالی
(۸۲,۹۴۶)	مبلغ زیان دوره ۱۲ ماهه بین تاریخ پایان سال مالی و تاریخ قیمت‌گذاری سهام (میانگین سال سه قبل)
.	ذخیره مالیات عملکرد
(۸,۰۲۳,۶۶۱)	جمع تعدیلات
(۲۰,۰۲۵,۸۲۷)	(زیان) انباشته تعدیل شده

زیان انباشته تعدیل شده با توجه به تعدیل اقلام دارایی‌ها و بدهی‌های جاری طبق تعدیلات ارزش روز آنها محاسبه شده است

بر اساس بند ۶ ماده ۷ آیین نامه مبنی بر اینکه تاریخ تعیین قیمت سهام نباید بیش از شش ماه از تاریخ پایان آخرین سال مالی شرکت تفاوت داشته باشد، در غیر این صورت کارشناس ارزش گذاری سهام باید ارزشهای جاری اقلام صورت وضعیت مالی را بر اساس صورتهای مالی میاندوره ای که مورد بررسی اجمالی قرار گرفته است به ترتیب بندهای بالا تعیین و در گزارش ارزیابی منعکس کند. حال با عنایت به عدم حسابرسی اجمالی و میان دوره ای شرکت، عدم ارائه تراز نهایی ۱۲ ماهه و تایید شده توسط هیئت مدیره به هیئت کارشناسی و با عنایت به تبصره ۲ همین ماده نسبت به محاسبه بر اساس میانگین زبان سه سال قبل از سال ارزش گذاری و با امعان نظر به عملکرد شرکت (طبق تراز ارائه شده و در نظر گرفتن شرایط برآوردی ۵ ساله آتی) در سال ارزش گذاری و کسر موارد هزینه های غیر عادی بابت بروز رسانی بدهی ها با توجه به بند حسابهای پرداختنی، مبلغ زبان میان دوره به شرح جدول زیر به عنوان تعدیل زبان میان دوره اعمال شده است.

زبان خالص	(۲,۱۴۲,۱۲۱)	(۹۵۴,۸۰۵)	(۱۴۷,۶۵۴)
کسر می شود موارد غیر عادی و محاسبه شده در گزارش:			
خسارت تاخیر تادیه (با توجه به بروز رسانی بدهی ها)	۱,۸۵۰,۱۲۳	۸۱۰,۰۰۴	۰
هزینه مطالبات سوخت شده	۱۲,۶۶۱	۴۰,۰۸۴	۰
زائدات مواد اولیه	۳۲,۶۳۹	-	-
هزینه مالی (باتوجه به اخذ ذخیره در تسهیلات)	۸۴,۴۱۸	۸۲,۹۰۶	۸۲,۹۰۶
زبان خالص عملیاتی مبنای محاسبه	(۱۶۲,۲۸۰)	(۲۱,۸۱۱)	(۶۴,۷۴۸)
میانگین	(۸۲,۹۴۶)		
تعداد ماه	۱۲		
مبلغ برآورد زبان ۱۲ ماهه	(۸۲,۹۴۶)		

۹-۴- تفاوت تجدید ارزیابی

تفاوت تجدید ارزیابی ناشی از ما به التفاوت ارزش دفتری و ارزش جاری کل دارائی ها پس از کسر بدهی ها می باشد که بشرح یادداشت های توضیحی ۴-۱، ۴-۲ و ۴-۳ صورت وضعیت مالی مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری معادل مبلغ ۴۷۹۹۱ میلیارد ریال مازاد تجدید ارزیابی می باشد. که به تفکیک سرفصل به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	تفاوت تجدید ارزیابی
	میلیون ریال
۴-۱ دارایی های ثابت مشهود	۴۶,۶۱۶,۱۳۶
۴-۲ دارائی های نامشهود	۳,۱۳۴,۱۱۳
	<u>۴۹,۷۵۰,۲۴۸</u>

فصل پنجم

۵- روش های تعیین قیمت پایه سهام

۵-۱- روش سودآوری (بازدهی)

بر اساس ماده ۴ آیین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها و نحوه اعمال شیوه های مذکور در همین چارچوب، موضوع جزء (۳) بند (الف) ماده (۴۰) قانون مصوبه شماره ۸۰/۱۱۹۸۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۰

در این روش، قیمت پایه سهام از حاصل تقسیم میانگین موزون سود تعدیل شده بعد از کسر مالیات تا سه سال آخر قبل از سال ارزش گذاری (براساس صورت های مالی حسابرسی شده پایان سال مالی شرکت با لحاظ کردن عوامل تعدیل کننده سود که در زیر توصیف شده است) بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاری تعیین می شود، سپس این قیمت پس از لحاظ کردن عوامل مندرج در ماده ۷ تعدیل می شود. تبصره ۱- برای محاسبه میانگین موزون سود، لازم است به ترتیب نسبت به سودهای تعدیل شده بعد از کسر مالیات، سال اول قبل از ارزش گذاری ضریب سه، سال دوم قبل از ارزش گذاری ضریب دو و سال سوم قبل از ارزش گذاری ضریب یک در نظر گرفته شود و سپس مجموع این حاصل ضربها بر عدد ۶ تقسیم شود. تبصره ۲- در شرکت هایی که مبنای ارزش گذاری سهام، صورتهای مالی میاندوره ای حسابرسی شده باشد، برای محاسبه میانگین موزون سود لازم است سود تعدیل شده بعد از کسر مالیات میاندوره ای با سود حاصل شده تبصره (۱) جمع و بر عدد ۱/۵ (یک و نیم) تقسیم شود. تبصره ۳- در شرکت هایی که طبق استانداردهای حسابداری لازم است صورتهای مالی تلفیقی تهیه شود، سود تلفیقی بعد از کسر مالیات تا سه سال آخر قبل از سال ارزش گذاری، مبنای محاسبه خواهد بود.

۵-۱-۱- عوامل تعدیل کننده سود

عوامل تعدیل کننده سود به شرح زیر است:

۵-۱-۱-۱- درآمدها و هزینه های استثنایی و غیرمترقبه طبق استانداردهای حسابداری (نظیر درآمد خسارت دریافتی از بیمه، هزینه های توقف تولید، هزینه بازنشتگی پیش از موعد و...).

۵-۱-۱-۲- کسری ذخایر مربوط به سه سال آخر مبنای تعیین سود طبق بندهای گزارش حسابرس و بازرس قانونی و رسیدگی کارشناس ارزش گذاری سهام (نظیر بازخرید سنوات خدمت، ذخیره هزینه های پرداخت نشده از جمله مالیاتهای تکلیفی، ارزش افزوده، بیمه و...).

تبصره: تبصره: چنانچه در گزارش حسابرس و بازرس قانونی به دلیل وجود محدودیت و یا ابهام برای کسر ذخایر، مبلغ تعیین نشده باشد، لازم است کارشناس ارزش گذاری سهام برآوردی منطقی از کسر ذخایر ارایه و در محاسبات خود لحاظ کند. رویدادهای تعدیلی بعد از تاریخ ترازنامه و بعد از تاریخ گزارش حسابرس و بازرس قانونی و قبل از تاریخ صدور گزارش ارزش گذاری سهام باید در تعدیل سود سال مربوط لحاظ شود.

۵-۱-۱-۳- درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی که در روال فعالیتهای عملیاتی شرکت واقع نشده است (نظیر سود و یا زیان ناشی از فروش دارایی های ثابت، سود حاصل از فروش دارایی های نامشهود و...).

۵-۱-۱-۴- سایر عوامل تعدیل کننده بر اساس گزارش حسابرس و بازرس قانونی (نظیر لزوم احتساب ذخیره مطالبات مشکوک الوصول و...).

۵-۱-۱-۵- سود سالهای مورد نظر ماقبل سال ارزش گذاری (پس از لحاظ کردن تعدیلات بالا) قبل از اینکه در محاسبه میانگین موزون سود مورد نظر منظور شوند، لازم است بر اساس تغییرات شاخص قیمت تولیدکننده اعلامی مرکز آمار ایران تعدیل شوند.

مزایا و محدودیتهای دولتی یا غیردولتی از قبیل وابستگی ها و مناسبات خاص تجاری، تعرفه های گمرکی، سیاست های خاص ارزش گذاری کالا و خدمات (ورودی و خروجی)، یارانه های دریافتی، عدم استفاده و بهره روری از عوامل تولید، استفاده از تسهیلات بانکی خاص (تکلیفی)، وجود بازار مطمئن و یا انحصاری و همچنین شمول قوانین و مقررات خاص دولتی که سود شرکت را تحت تأثیر قرار میدهند و در صورت واگذاری تداوم ندارند و یا تغییر خواهند کرد، توسط کارشناس ارزش گذاری برآورد و به عنوان عوامل تعدیل کننده در محاسبه سود لحاظ خواهند شد.

۵-۱-۶- در صورتی که به هر دلیلی آثار عوامل مزبور قابل تقویم نباشد، ضروری است کارشناس ارزش گذاری سهام موارد مذکور را با توضیحات لازم در گزارش کارشناسی افشا نماید.

عوامل تعدیل کننده سود در روش سودآوری (میلیون ریال)

بند آیین نامه	شرح تعدیلات	سال اول قبل از واگذاری	سال دوم قبل از واگذاری	سال سوم قبل از واگذاری
ماده ۴	سود قبل از کسر مالیات	(۲,۱۴۲,۱۲۱)	(۹۵۴,۸۰۵)	(۱۴۷,۶۵۴)
۵/۱	± درآمدها و هزینه های استثنایی و غیر مترقبه	.	.	.
۵/۲-۵/۴	(کسر می شود) کسری ذخایر براساس گزارش حسابرسی	.	.	.
۵/۳	± درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی که در روال عادی فعالیت شرکت نیست	.	.	.
۵/۶	مزایا و محدودیتهای دولتی و یا غیر دولتی (تعرفه و ...)	.	.	.
	± سایر عوامل تعدیل کننده سود	.	.	.
	جمع	(۲,۱۴۲,۱۲۱)	(۹۵۴,۸۰۵)	(۱۴۷,۶۵۴)
۵/۵	تعدیل براساس شاخص تولید کننده مرکز آمار ایران	۱۰۰٪	۱۳۲/۱۹٪	۱۸۶/۹۸٪
	سود قبل از کسر مالیات بعد از تمام تعدیلات	(۲,۱۴۲,۱۲۱)	(۱,۲۶۲,۱۲۶)	(۲۷۶,۰۷۸)
تبصره ماده ۴	اعمال ضریب میانگین وزنی	۳	۲	۱
	سود تعدیل شده قبل از کسر مالیات با اعمال ضریب	(۶,۴۲۶,۳۶۴)	(۲,۵۲۴,۲۵۳)	(۲۷۶,۰۷۸)
تبصره ماده ۴	جمع سود ۳ سال		-۹,۲۲۶,۶۹۴	
	تقسیم بر جمع ضریب ها		-۱,۵۳۷,۷۸۲	
ماده ۴	تقسیم بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاری (درصد)		۲۱/۷٪	
	قیمت سهام قبل از تعدیل		-۷,۰۸۶,۵۵۵	

با توجه به زیان این روش قابل استفاده نمی باشد.

۵-۱-۲- عوامل تعدیل کننده قیمت سهام

قیمت سهام پس از محاسبه با توجه به عوامل زیر تعدیل می شود.

۵-۱-۲-۱- دارایی های حاصل از افزایش سرمایه (اعم از نقد و غیرنقد)، غیر از افزایش سرمایه از محل مطالبات اشخاص و سهامداران در سال ارزش گذاری، به قیمت سهام افزوده می شود.

۵-۱-۲-۲- منابع توزیع شده در سال ارزش گذاری و یا سال قبل آن بین صاحبان سهام، از جمله سود سهام پرداخت شده، از قیمت سهام کسر می شود.

۵-۱-۲-۳-

چنانچه تا تاریخ ارزش گذاری و پس از برگزاری مجمع عمومی سالیانه بابت تقسیم سود، مجمع عمومی فوق العاده تشکیل و افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده تصویب نماید، منابع توزیع شده بابت سود سهام پرداخت شده به میزان افزایش سرمایه از محل مطالبات و تا سقف سود سهام مصوب کسر نمی شود.

۵-۱-۲-۴- برای سه سال قبل از ارزش گذاری که برگزهای قطعی مالیات بر درآمد شرکت صادر نشده است، کسری ذخایر مالیاتی سالهای مزبور و جرایم احتمالی طبق قانون مالیاتهای مستقیم توسط کارشناس ارزش گذاری سهام محاسبه و از قیمت سهام کسر می شود.

۵-۱-۲-۵- خالص ارزش بازیافتی آن گروه از دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود که در سال قبل از واگذاری و پس از آن بلااستفاده باشد و در اجرای عملیات و فرآیند سودآوری تأثیر نداشته است و همچنین ارزش بازیافتی موجودی ضایعات به قیمت سهام افزوده می‌شود.

۵-۱-۲-۶- ارزش طرح‌های توسعه و تکمیل شامل طرح‌های نیمه‌تمام یا آماده بهره‌برداری که تا پایان سال قبل از واگذاری تاریخ ارزش گذاری به مرحله بهره‌برداری نرسیده‌اند، حسب مورد و همراه با مفروضات و توجیهات لازم ارزش جاری طبق یکی از روش‌های زیر محاسبه و به قیمت سهام اضافه می‌شود:

۱- ارزش جایگزینی

۲- ارزش خالص بازیافتی

۳- ارزش فعلی خالص جریان های نقدی آتی ناشی از اجرای طرح

۴- بهای تمام شده طرح (که طبق استانداردهای حسابداری تعیین شده است)

تبصره ۱- تبصره- ارزش طرح‌های توسعه‌ای که کمتر از سی ماه از تاریخ بهره‌برداری آنها گذشته است (نسبت به پایان آخرین سال قبل از سال ارزش گذاری) به قیمت سهام اضافه می‌شود، مشروط بر آنکه بازده هر یک از آنها بر اساس نرخ بازدهی و مدت بهره‌برداری در هر یک از سال‌های قبل از سال واگذاری محاسبه و به عنوان عامل تعدیل کننده، از سود سالهای مزبور کسر شود.

۵-۱-۲-۷- آن بخش از طرح‌های تملک دارایی‌های سرمایه‌ای که از محل منابع بودجه عمومی دولت تأمین شده یا می‌شود شامل طرح‌های نیمه‌تمام یا آماده بهره‌برداری و کلیه اموال و دارایی‌های منقول و غیرمنقول آنها تا زمان بهره‌برداری و واگذاری، جز طرح‌های توسعه‌ای شرکت مورد نظر محسوب نمی‌شوند.

۵-۱-۲-۸- ارزش جاری سرمایه گذاری در سایر شرکتها در صورتی که به کنترل و یا نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت سرمایه‌پذیر منجر نشده باشد، به قیمت سهام افزوده می‌شود و سود مربوط به اینگونه سرمایه‌گذاری‌ها نیز به عنوان عامل تعدیل کننده، از سود شرکت کسر می‌شود.

تبصره - ارزش جاری سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته به قیمت سهام افزوده می‌شود و آثار ناشی از اعمال روش ارزش ویژه در خصوص این گونه سرمایه‌گذاری‌ها نیز به عنوان عامل تعدیل کننده، حسب مورد از سود شرکت کسر و یا اضافه می‌شود.

۵-۱-۲-۹- ارزش جاری سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار (به استثنای سرفصل نقد و بانک) به قیمت سهام افزوده می‌شود. سود مربوط به این گونه سرمایه‌گذاری‌ها، از سود شرکت کسر می‌شود.

۵-۱-۲-۱۰- مبلغ مانده موجودی نقد، سپرده‌های سرمایه‌گذاری، اوراق مشارکت و سایر اموال و حقوق مالی مشابه که در سال قبل از سال ارزش گذاری از افزایش سرمایه و از محل آورده نقدی صاحبان سهام ایجاد شده‌اند و بر فرآیند سودآوری شرکت در سال مزبور اثر گذاشته‌اند و مبلغ این اثر آشکارا قابل اندازه‌گیری است، به قیمت سهام افزوده و اثر سودآوری آن به عنوان عامل تعدیل کننده از سود سال مزبور کسر می‌شود. در صورتی که دارایی‌های مزبور بر سودآوری شرکت در سال قبل اثر نگذاشته باشد، تنها مبلغ آن به قیمت سهام اضافه می‌شود. چنانچه دارایی‌های مزبور بر سودآوری شرکت اثر کلی گذاشته باشد، اما این اثر به طور مشخص قابل اندازه‌گیری نباشد، نیاز به انجام تعدیل نیست، مگر آنکه کارشناس به طور مستدل تعدیل به میزان مشخصی را ضروری تشخیص دهد.

۵-۱-۲-۱۱- برای دوره بین تاریخ آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده مبنای ارزش گذاری و تاریخ ارزش گذاری سهام، سود یا زیان دوره مزبور بر اساس میانگین سود (زیان) سه سال قبل از سال ارزش گذاری و با امعان نظر به عملکرد شرکت در سال ارزش گذاری اعمال خواهد شد.

بند آیین نامه	عوامل تعدیل کننده قیمت سهام	قیمت سهام
	شرح تعدیلات	میلیون ریال
	قیمت سهام قبل از تعدیل	(۷,۰۸۶,۵۵۵)
۶/۱	اضافه: دارایی‌های حاصل از افزایش سرمایه	۰
۶/۲	کسر: توزیع منابع در سال قیمت گذاری و یا سال قبل از آن بین صاحبان سهام	۰

۶/۳	کسر: عدم رعایت شرایط بند ۳ ماده ۶ افزایش سرمایه از محل مطالبات
۶/۴	کسر: محاسبه کسر ذخایر مالیات بر درآمد سال های قطعی نشده
۶/۵	اضافه: خالص ارزش بازیافتنی دارایی های مشهود و غیر مشهود و موجودی های بلااستفاده
۶/۶-۶/۷	اضافه: ارزش طرح های توسعه و در جریان تکمیل، حسب مورد بر اساس یکی از روش های مندرج در آیین نامه
۶/۸	اضافه: ارزش جاری سرمایه گذاری ها در سایر شرکت ها که دارای کنترل و نفوذ قابل ملاحظه نیستند — سود آن ها کسر می شود
۶/۹	اضافه: ارزش جاری سرمایه گذاری ها در سایر اوراق بهادار — سود آن ها کسر می شود
۶/۱۰	اضافه: دارایی های مالی که در سال قبل از سال قیمت گذاری از افزایش سرمایه و از محل آورده نقدی صاحبان سهام ایجاد شده اند — سودشان کسر می شود
	جمع
۶/۱۱	اضافه: مبلغ سود دوره بین تاریخ پایان سال مالی و تاریخ قیمت گذاری سهام براساس صورت های مالی میان دوره ای حسابرسی شده (میانگین سه سال قبل)
	قیمت سهام پس از تعدیلات
	تعداد سهام عادی شرکت
	قیمت هر سهم — ریال

با توجه به زبان این روش قابل استفاده نمی باشد .

۲-۵- روش ارزش روز خالص دارایی ها (Net Asset Value)

بر اساس ماده ۷ آیین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها و نحوه اعمال شیوه های مذکور در همین چارچوب، موضوع جزء (۳) بند (الف) ماده (۴۰) قانون مصوبه شماره ۸۰/۱۱۹۸۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۰

ارزش جاری خالص دارایی های شرکت برابر است با ارزش جاری کلیه دارایی ها پس از کسر کلیه بدهی های شرکت که به شرح زیر تعیین می شود. در شرکت هایی که طبق استانداردهای حسابداری لازم است صورتهای مالی تلفیقی تهیه شود، ارزش جاری خالص دارایی ها، طبق صورت وضعیت مالی جداگانه پایان آخرین سال قبل از سال ارزش گذاری تعیین می شود.

۲-۵-۱ ارزش جاری دارایی های ثابت مشهود و دارایی های نامشهود شرکتهایی که نسبت به تداوم فعالیت آنها ابهام وجود دارد، بر اساس خالص ارزش بازیافتنی مبتنی بر فروش آنها توسط کارشناس ارزش گذاری سهام با استفاده از تخصص اشخاص ذیصلاح با اولویت کارشناسان رسمی دادگستری تعیین می شود.

۲-۵-۲ ارزش جاری دارایی های ثابت شرکتهایی که دارای تداوم فعالیت هستند (اعم از سودده و زیانده)، براساس ارزش های جایگزینی مستهلک شده توسط کارشناس ارزش گذاری سهام با استفاده از تخصص اشخاص ذیصلاح با اولویت کارشناسان رسمی دادگستری تعیین می شود.

۳-۵-۲ ارزش جاری موجودی مواد اولیه، موجودی کالای در جریان ساخت و کالای ساخته شده براساس بهای تمام شده و موجودی اقلام راکد (مواد اولیه، کالای در جریان ساخت، کالای ساخته شده) بر اساس ارزش جاری تعیین می شود. موجودی قطعات و لوازم یدکی براساس ارزش روز، که توسط کارشناس ذیصلاح تعیین می شود، محاسبه می شود.

۴-۵ ارزش جاری سرمایه‌گذاری‌ها در مورد شرکت‌های دارای بازار فعال یا پذیرش شده در یکی از بازارهای بورس یا فرابورس، براساس مفاد ماده ۲ این آیین‌نامه محاسبه می‌شود و در مورد شرکت‌های غیربورسی و غیرفعال به شرح زیر محاسبه می‌شود:

۱. اگر سرمایه‌گذاری مزبور حسب مورد به میزانی بین بیست درصد تا پنجاه درصد باشد (به نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت سرمایه‌پذیر منجر شده باشد)، ارزش سرمایه‌گذاری به روش‌های مندرج در این آیین‌نامه و یا براساس ارزش ویژه تعیین می‌شود. ۲- اگر سرمایه‌گذاری مزبور حسب مورد به میزانی بین پنج درصد تا بیست درصد باشد (به نفوذ قابل ملاحظه شرکت سرمایه‌گذار بر شرکت سرمایه‌پذیر منجر نشده باشد) ارزش سرمایه‌گذاری در صورت امکان بر اساس بند (۴-۱) و در غیر این صورت براساس اطلاعات موجود در بازار غیررسمی تعیین می‌شود. ۳. اگر میزان سهام شرکت سرمایه‌گذار در شرکت سرمایه‌پذیر کمتر از پنج درصد باشد، ارزش سرمایه‌گذاری براساس ارزش دفتری شرکت سرمایه‌پذیر تعیین می‌شود.

۵-۲ ارزش جاری دارایی‌ها و بدهی‌های پولی معادل ارزش دفتری آنها طبق آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت است؛ چنانچه کارشناس ارزش‌گذاری سهام براساس اسناد و مدارک و شواهد به‌دست آمده از صحت ارزش این اقلام اطمینان نسبی حاصل نماید، نیازی به محاسبه مجدد ارزش جاری آنها نیست. در غیر این صورت کارشناس براساس رسیدگی‌هایی که انجام خواهد داد، نسبت به تعیین مانده هر یک از اقلام اقدام و مابه‌التفاوت ارزشهای دفتری و جاری را با توجه به موارد مندرج در بندهای زیر حسب مورد به ارزشهای دفتری اضافه یا از آن کسر می‌نماید.

در صورت وجود کاهش ارزش دارایی‌های پولی، تعدیلات لازم از سوی کارشناس ارزش‌گذاری نسبت به اقلام دفتری صورتهای مالی اعمال خواهد شد. در خصوص بدهی‌ها نیز وجود هرگونه بدهی مازاد (کسر) نسبت به اقلام دفتری صورتهای مالی لازم است کارشناس ارزش‌گذاری نسبت به برآورد آنها اقدام و مفروضات خود را افشا نماید.

کسری ذخیره مطالبات مشکوک الوصول، ذخیره برای بدهی‌های ناشی از هزینه‌های تحقق یافته و جرایم مربوط براساس گزارش حسابرسی صورتهای مالی محاسبه و به عنوان تعدیلات از اقلام فوق کسر یا به آنها اضافه می‌شود. در صورتیکه به دلیل وجود ابهام یا محدودیت در رسیدگی، تعیین مبالغ اقلام مزبور توسط حسابرس امکان‌پذیر نباشد، لازم است کارشناس ارزش‌گذاری نسبت به برآورد آنها اقدام و مفروضات خود را افشا نماید.

مبلغ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان برای شرکت‌هایی که نسبت به تداوم فعالیت آنها ابهام وجود دارد، براساس سه ماه جمع آخرین حقوق و مزایا به ازای هر سال خدمت آنان و برای شرکت‌های دارای تداوم فعالیت، مطابق رویه شرکت با رعایت مقررات مربوط تعیین می‌شود. برای نیروهای مازاد در شرکت‌هایی که تداوم فعالیت دارند نیز ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس سه ماه جمع آخرین حقوق و مزایا به ازای هر سال خدمت احتساب خواهد شد.

۶-۲ تاریخ تعیین قیمت سهام نباید بیش از شش ماه از تاریخ پایان آخرین سال مالی شرکت تفاوت داشته باشد، در غیر این صورت کارشناس ارزش‌گذاری سهام باید ارزشهای جاری اقلام صورت وضعیت مالی را بر اساس صورتهای مالی میاندوره‌ای که مورد بررسی اجمالی قرار گرفته است به ترتیب بندهای بالا تعیین و در گزارش ارزیابی منعکس کند.

تبصره ۱- وقوع هرگونه رویداد عمده در دوره بین تاریخ پایان آخرین سال مالی و تاریخ ارزش‌گذاری سهام که اثر قابل توجهی بر دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت گذاشته است باید مورد توجه کارشناس قرار گیرد و کلیه انتقالات یکطرفه (رویدادهای یکجانبه) نظیر توزیع سود نقدی سهام از محل اجزای متشکله حقوق صاحبان سهام و کمکهای بلاعوض دریافتی یا اعطایی که طی دوره واقع شده است، حسب مورد به قیمت سهام افزوده یا از آن کاسته می‌شود.

تبصره ۲- برای دوره بین تاریخ آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده منبای ارزش‌گذاری و تاریخ ارزش‌گذاری سهام سود یا زیان دوره مزبور بر اساس میانگین سود (زیان) سه سال قبل از سال ارزش‌گذاری و با امعان نظر به عملکرد شرکت در سال ارزش‌گذاری اعمال خواهد شد.

جدول محاسبه تعیین قیمت پایه سهام براساس روش ارزش روز خالص داراییها بشرح صورت وضعیت مالی و مقایسه ای مبالغ ارزیابی و ارزش دفتری هریک از سرفصلهای صورت وضعیت مالی و یادداشتهای توضیحی همراه که جزء لاینفک این گزارش می باشد بشرح زیر خلاصه می گردد.

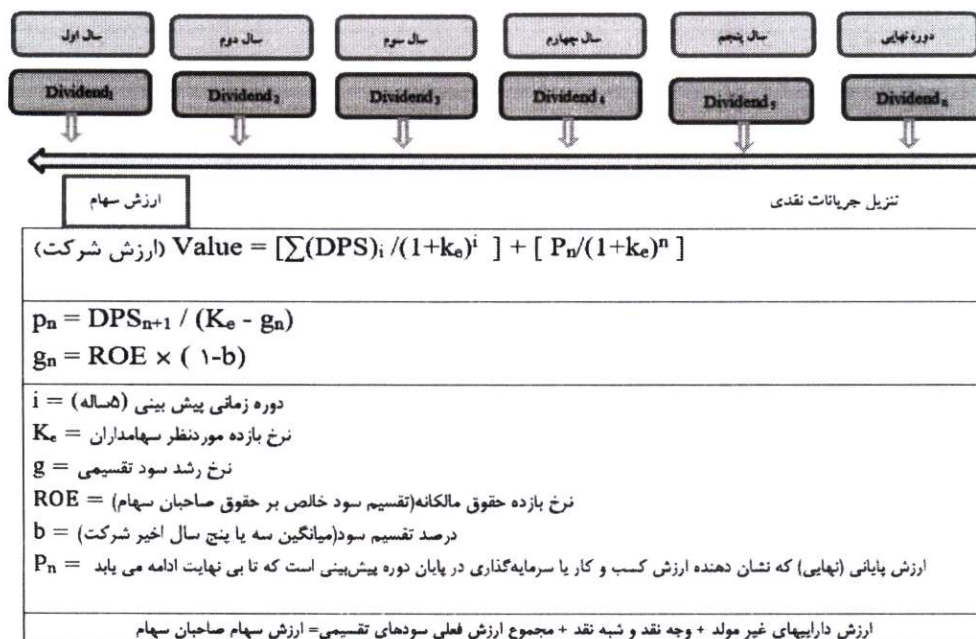
یادداشت	ارزش دفتری	تعدیلات	ارزش کارشناسی
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴-۳-۱ موجودی نقد و بانک	۳۰,۰۵۴	۰	۳۰,۰۵۴
۴-۳-۲ دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۵۱,۷۱۱	۰	۵۱,۷۱۱
۴-۳-۳ موجودی مواد و کالا	۴۰,۴۱۹	۶۹,۱۸۱	۱۰۹,۶۰۰
۴-۳-۴ پیش پرداخت ها	۷,۳۹۸	۰	۷,۳۹۸
۴-۱ داراییهای ثابت مشهود	۹۶,۴۰۵	۴۶,۶۱۶,۱۳۶	۴۶,۷۱۲,۵۴۱
۴-۲ دارایی نامشهود	۱۰,۱۸۱	۳,۱۳۴,۱۱۳	۳,۱۴۴,۲۹۴
۴-۲-۱ سایر دارایی ها (وجوه بانکی مسدود شده)	۳۱,۳۹۳	۱,۰۰۵	۳۲,۳۹۸
جمع دارایی ها	۲۶۷,۵۶۱	۴۹,۸۲۰,۴۳۵	۵۰,۰۸۷,۹۹۶
۴-۴ حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۹,۳۰۸,۶۴۹	۷,۳۱۹,۸۰۳	۱۶,۶۲۸,۴۵۲
۴-۵ ذخیره مالیات	۰	۰	۰
۴-۸ تعدیل زیان میان دوره ای ۱۲ ماهه	۰	۸۲,۹۴۶	۸۲,۹۴۶
سود سهام پرداختنی	۶۰	۰	۶۰
۴-۴-۲ تسهیلات مالی	۲,۸۶۹,۷۵۱	۶۹۰,۰۹۲	۳,۵۵۹,۸۴۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۹,۴۳۸	۰	۲۹,۴۳۸
جمع بدهی ها	۱۲,۲۰۷,۸۹۸	۸,۰۹۲,۸۴۲	۲۰,۳۰۰,۷۴۰
خالص دارایی ها	(۱۱,۹۴۰,۳۳۷)	۴۱,۷۲۷,۵۹۳	۲۹,۷۸۷,۲۵۶
۴-۶ سرمایه	۶۱,۷۹۹	۰	۶۱,۷۹۹
۴-۷ اندوخته قانونی	۳۰	۰	۳۰
۴-۸ (زیان) انباشته	(۱۲,۰۰۲,۱۶۶)	(۸,۰۲۳,۶۶۱)	(۲۰,۰۲۵,۸۲۷)
۴-۹ تفاوت تجدید ارزیابی	۰	۴۹,۷۵۱,۲۵۴	۴۹,۷۵۱,۲۵۴
جمع حقوق صاحبان سهام	(۱۱,۹۴۰,۳۳۷)	۴۱,۷۲۷,۵۹۳	۲۹,۷۸۷,۲۵۶
تعداد سهام	۳۰,۸۹۹,۵۰۰	۳۰,۸۹۹,۵۰۰	۳۰,۸۹۹,۵۰۰
ارزش هر سهم (ریال)	(۳۸۶,۴۲۵)	۱,۳۵۰,۴۲۹	۹۶۴,۰۰۴

۳-۵- روش تنزیل سود سهام (DDM)

بر اساس ماده ۸ آیین‌نامه اجرایی شیوه‌های قیمت‌گذاری بنگاه‌ها و نحوه اعمال شیوه‌های مذکور در همین چارچوب، موضوع جزء (۳) بند (الف) ماده (۴۰) قانون مصوبه شماره ۸۰/۱۹۸۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۰

بر اساس این مدل، ارزش سهم عبارت از مجموع ارزش فعلی سودهای مورد انتظار نقدی است که در هر دوره به سهامداران پرداخت می‌گردد. در این مدل ارزش فعلی سود سهام پس از محاسبه سود هر سهم طی سنوات آتی، متناسب با میانگین درصد سود تقسیمی طی پنج سال گذشته و با استفاده از اطلاعات مالی ۵ سال آتی موضوع ماده ۵ این آیین‌نامه، مبلغ سود تقسیمی هر سال محاسبه و سپس با تنزیل آنها بر اساس نرخ بازده مورد انتظار صاحبان سهام تا تاریخ تهیه گزارش ارزش سهام شرکت محاسبه می‌گردد. برای سالهای پس از آخرین دوره پیش‌بینی، سود نقدی دوره نهایی بر اساس فرمول رشد ثابت گوردون محاسبه می‌گردد.

فرمول کلی ارزش‌گذاری: ارزش شرکت = ارزش فعلی سودهای تقسیمی دوره پیش‌بینی + ارزش فعلی قیمت پایانی
محاسبه ارزش پایانی (P_n): از آنجایی که نمی‌توان تا ابد سودهای تقسیمی را پیش‌بینی کرد، از مفهوم "ارزش پایانی" استفاده می‌شود. این ارزش، نشان‌دهنده ارزش جریان‌های نقدی از پایان دوره پیش‌بینی تا بینهایت است. فرمول رایج برای محاسبه آن مدل گوردون است

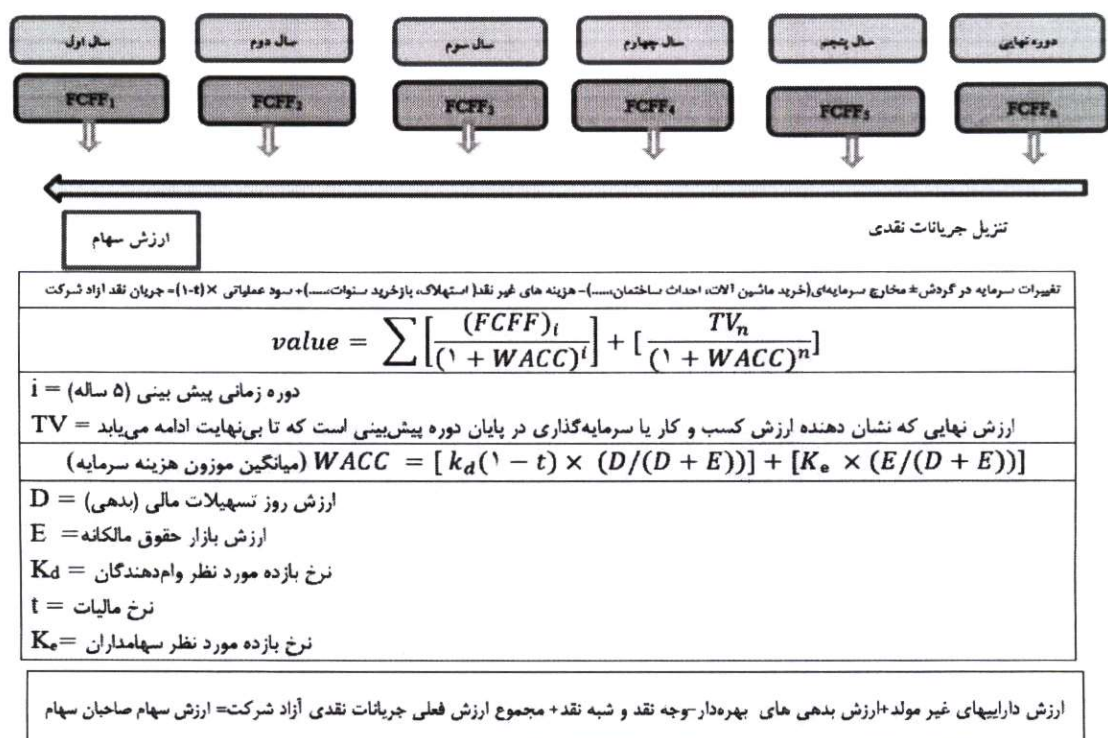


بر اساس اطلاعات ارائه شده پیش‌بینی سود و زیان شرکت در ۵ سال آینده، در پیش‌بینی خود در سه سال اول زیان پیش‌بینی نموده و با توجه زیان انباشته شرکت و عدم امکان تقسیم سود نقدی، فلذا استفاده از این روش برای ارزیابی توسط هیئت قابل استفاده نبوده است. (مسئولیت صحت و قابلیت اتکا اطلاعات مالی ارائه شده برای ۵ سال آتی به عهده هیأت مدیره شرکت مورد واگذاری است).

۴-۵- روش جریان نقدی آزاد شرکت (FCFF)

بر اساس ماده ۹ آیین نامه اجرایی شیوه های قیمت گذاری بنگاه ها و نحوه اعمال شیوه های مذکور در همین چارچوب، موضوع جزء (۳) بند (الف) ماده (۴۰) قانون مصوبه شماره ۸۰/۱۱۹۸۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۰

جریان نقد آزاد شرکت آن بخش از جریان نقدی عملیاتی است که قابل پرداخت به تأمین کنندگان سرمایه (سهامداران و اعتباردهندگان است)، بدون آنکه به توان تولیدی شرکت آسیب برسد یا فرصتهای سرمایه گذاری پیشروی مختل گردد. جریان نقد آزاد شرکت هر سال محاسبه و سپس با تنزیل آنها بر اساس میانگین موزون هزینه سرمایه (WACC) تا تاریخ تهیه گزارش، ارزش سهام شرکت محاسبه می گردد. برای سالهای پس از آخرین دوره پیش بینی، جریان نقد آزاد شرکت دوره نهایی براساس فرمول رشد ثابت گوردون محاسبه می گردد.



بر اساس اطلاعات ارائه شده پیش بینی سود و زیان شرکت در ۵ سال آینده، در پیش بینی خود در سه سال اول زیان پیش بینی نموده و با توجه زیان انباشته شرکت جبران خروجی نقدی میسر نشده، فلذا استفاده از این روش برای ارزیابی توسط هیئت قابل استفاده نبوده است. (مسئولیت صحت و قابلیت اتکا اطلاعات مالی ارائه شده برای ۵ سال آتی به عهده هیأت مدیره شرکت مورد واگذاری است).

فصل ششم:

جمع بندی نتایج حاصل از روش های ارزیابی

خلاصه ارزیابی های انجام شده در صفحات قبل این گزارش به منظور تعیین ارزش تعداد ۳۰/۸۹۹/۵۰۰ عدد سهم ۲,۰۰۰ ریالی شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح زیر اعلام می گردد:

ردیف	روش ارزیابی	ارزش کل سهام	ارزش هر سهم
		میلیون ریال	ریال
۱	روش ارزش اسمی سهام	۶۱,۷۹۹	۲,۰۰۰
۲	روش ارزش ویژه دفتری	(۱۱,۹۴۰,۳۳۷)	(۳۸۶,۴۲۵)
۳	روش سودآوری	قابل تعیین نمی باشد	
۴	روش ارزش روز خالص دارایی ها	۲۹,۷۸۷,۲۵۶	۹۶۴,۰۰۴
۵	روش تنزیل سود سهام (DDM)	قابل تعیین نمی باشد	
۶	روش جریان نقدی آزاد شرکت (FCFF)	قابل تعیین نمی باشد	

نتیجه گیری و اظهارنظر

الف) با عنایت به مراتب فوق استفاده از روش خالص ارزش روز دارائی ها به عنوان روش مناسب جهت تعیین و قیمت پایه هر سهم انتخاب، که بر اساس این روش **نرخ پایه هر سهم مبلغ ۹۶۴.۰۰۴ ریال** پیشنهاد می گردد.

ملاحظات خاص:

- ۱) زمین شرکت (طبق یادداشت توضیحی ۴-۱-۱ گزارش) در در رهن بانک ملی قرار دارد.
- ۲) طبق گزارش کارشناس ثبتی به شرح یادداشت ۴-۱-۱ بند ۱، مساحت زمین به میزان ۶۲۸۳ متر زمین بیشتر در تصرف شرکت فولاد می باشد که طبق گزارش کارشناسان محترم ساختمان قید شده که مازاد متراژ در زمان حصار کشی و تحدید حدد اصلاح شده و نیازی به اصلاح ارزیابی بابت این مازاد زمین نبوده است.
- ۳) زمین بدر آباد شرکت طبق بند ۵ گزارش حسابرسی شرکت قسمتی از آن در طرح توسعه خیابان ظلع شرقی پارک بهاران قرار گرفته لکن در گزارش ارزیابی طبق گزارش کارشناس ثبتی و کشاورزی (یادداشت ۴-۱-۱) منظور شده است.
- ۴) ردیفهای ۳ و ۷ وسایل نقلیه سبک (وانت شخصی مزدا بی ۲۰۰۰ I و سواری شخصی پژو ۴۰۵ j) یادداشت ۴-۱-۴ طبق گزارش ارزیابی، دستور توقیف قضایی دارد.

۵) شرکت دارای پرونده های حقوق و رای صادره علیه شرکت و در جریان رسیدگی بوده که به اختصار به شرح زیر توضیح داده شده است :

- ۵-۱) شرکت سنگ آهن مرکزی بافق-رای دادگاه در ۱۳۹۰/۱۱/۲۶ شناسایی شده در سرفصل پرداختی ها یادداشت ۴-۴ بند ۱
- ۵-۲) شرکت ملی فولاد ایران-رای دادگاه در ۱۳۹۴/۱۲/۱۵ شناسایی شده در سرفصل تسهیلات مالی یادداشت ۴-۴ بند ۲
- ۵-۳) شرکت صنعتی و معدنی چادرملو-رای دادگاه در ۱۳۹۳/۰۷/۲۰ شناسایی شده در سرفصل پرداختی ها یادداشت ۴-۴ بند ۲
- ۵-۴) شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان-رای دادگاه در ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ شناسایی شده در سرفصل پرداختی ها یادداشت ۴-۴ بند ۳
- ۵-۵) شرکت فولاد خوزستان-رای دادگاه در ۱۳۹۴/۰۴/۲۰ شناسایی شده در سرفصل پرداختی ها یادداشت ۴-۴ بند ۷
- ۵-۶) شرکت فولاد زرند ایرانیان-رای دادگاه در ۱۴۰۱/۰۴/۲۱ شناسایی شده در سرفصل پرداختی ها یادداشت ۴-۴ بند ۸
- ۵-۷) بانک ملت شعبه مرکزی اصفهان توضیح داده شده در سرفصل پرداختی ها یادداشت ۴-۴ بند ۱۵-۲ (بدهی های احتمالی)
- ۵-۸) شرکت پترو صنعت صنفه (سهامی خاص) توضیح داده شده در سرفصل پرداختی ها یادداشت ۴-۴ بند ۱۵-۳ (بدهی های احتمالی)

۶) با توجه به صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت در حال حاضر فاقد هر گونه فعالیت و درآمد عملیاتی بوده و شرکت طی قراردادی با عنوان بازسازی، تعمیرات و بهسازی کارخانه فولاد میبد، اجرای طرح های توسعه، مدیریت و راهبری بهره برداری از خطوط تولید با شرکت چادر ملو بر خی مشارکتهای و فعالیت ها را شروع و در حال حاضر طبق قرارداد در اختیار شرکت چادر ملو می باشد .

۷) طبق یادداشت ۲-۳-۴ بند ۶ گزارش موضوع موضوع خسارات وارده به فولاد میبد به مبلغ ۱۵۵۸۴ میلیارد تومان توسط بخش خصوصی، به هیات داورى موضوع ماده ۳۰ قانون اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی ارجاع گردیده که تا تاریخ تهیه گزارش، به نتیجه نرسیده است .