

شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیأت مدیره
در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
همراه با گزارش بازرس قانونی

“بسمه تعالی”

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۰ هیات مدیره شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) درخصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۱,۹۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل مبلغ ۱۸,۱۰۰ میلیارد ریال) مشتمل بر صورت وضعیت مالی فرضی، صورت سود و زیان فرضی، صورت جریانهای نقدی فرضی برای سالهای مالی ۱۴۰۱ لغایت ۱۴۰۵ آن و یادداشتهای همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت می باشد.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپذیرد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- همانطوریکه در صفحه ۱۵ گزارش توجیهی مزبور ملاحظه می گردد هدف از انجام افزایش سرمایه تامین منابع مالی مورد نیاز جهت تکمیل پروژه های سرمایه ای در دست اجرا شامل اجرای پروژه احداث شبکه جمع آوری، تصفیه خانه و انتقال پساب شهری نیشابور، تکمیل پروژه انباشت و برداشت واحد گندله سازی، پروژه بسته تکمیلی فولاد سازی ۲ و احداث پروژه ساختمان اداری و ستادی، جمعاً معادل مبلغ ۱۶,۳۲۲ میلیارد ریال، جبران مخارج انجام شده در سرمایه گذاریهای صورت گرفته و مشارکت در افزایش سرمایه سایر شرکتهای سرمایه پذیر به مبلغ ۵,۳۶۹ میلیارد ریال می باشد. بدین ترتیب مبلغ ۱۸,۱۰۰ میلیارد ریال از منابع مالی مورد نیاز طرح از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و مبلغ ۳,۵۹۱ میلیارد ریال از محل منابع داخلی شرکت با دوره بازگشت سرمایه ۴ سال تامین خواهد شد. در این ارتباط نکات قابل ذکر اینک:

الف- درخصوص اجرای پروژه احداث شبکه جمع آوری، تصفیه خانه و انتقال پساب شهری نیشابور، قرارداد مربوطه با شرکت آب و فاضلاب خراسان رضوی انعقاد گردیده و حق بهره برداری از پساب مزبور به مدت ۲۵ سال در اختیار شرکت قرار گرفته و مخارج سرمایه ای پروژه مزبور در چارچوب طرح سرمایه گذاری مطابق قرارداد یاد شده پیش بینی گردیده، لیکن برگزاری مناقصه جهت انعقاد قرارداد با پیمانکار مجری ساخت توسط مدیریت تا تاریخ این گزارش در جریان بوده است. مضافاً مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال از مخارج سرمایه ای طرح فوق درخصوص احداث پروژه ساختمان اداری و ستادی می باشد که در غیاب دسترسی به صورت ریز مخارج مزبور و انعقاد قرارداد یا توافق نامه با پیمانکار ساخت، بر اساس نظر مدیریت برآورد شده است.



ب- نرخهای فروش محصولات داخلی (شمس و میلگرد) بر اساس آخرین قیمت بورس کالا در اسفند ماه سال ۱۴۰۰ با نرخ رشد ۱۵ درصد و صادراتی نیز بر اساس قیمت‌های مندرج در نشریه های بین المللی Steel Price و متال بولتن (شمس و میلگرد به ترتیب بر مبنای ۶۲۴ و ۶۴۸ دلار) و با نرخ رشد ۱۰ درصد و نرخ خوراک و مواد اولیه (کنسانتره و گندله) نیز بر اساس آخرین قیمت شمش فولاد خوزستان (اسفند ماه ۱۴۰۰) با نرخ رشد ۱۵ درصد بابت هزینه حمل، در صورت سود و زیان سال ۱۴۰۱ و سالهای آتی پیش بینی شده است.

۴- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات به شرح بند (۳) و سایر مبانی پیش بینی شده مندرج در گزارش توجیهی فوق، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری، ارایه شده است.

۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

۶- طبق گزارش توجیهی مندرج در صفحه ۳۶، در حالت عدم انجام افزایش سرمایه جهت تامین مالی، دریافت تسهیلات مالی از بانکها (با نرخ ۲۴ درصد با بازپرداخت ۴ ساله) پیش بینی گردیده که در این ارتباط برای امکان دریافت تسهیلات از بانکها قرارداد یا توافقنامه‌ای ملاحظه نشده است.

۷- در محاسبات سود و زیان برآوردی پروژه نرخ برابری ارزی بر اساس نرخ ارز سامانه نیما (هر دلار معادل ۲۶۰,۰۰۰ ریال) در تاریخ تهیه گزارش توجیهی با اعمال ضریب رشد ۵ درصد سالیانه بر اساس سنوات آتی پیش بینی گردیده است. بدیهی است هر گونه تغییر در نرخ برابری ارز ناشی از شرایط اقتصادی کشور و همچنین تغییرات در رویه‌ها و مقررات ارزی بانک مرکزی، اقلام صورت سود و زیان پیش بینی شده به پیوست نیز متاثر از آن خواهد بود.

۸- بدیهی است اجرای افزایش سرمایه می‌بایستی با رعایت مبانی پیش بینی شده در موارد مربوطه اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت و اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران صورت پذیرد.

اول تیر ماه ۱۴۰۱

مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند

عباس هشی

۸۰۰۸۹۹

جواد باغبان

۹۲۲۰۴۶



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام)

شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام)

ثبت شده تحت شماره ۶۵۸۱ در تاریخ ۱۳۶۹/۸/۲۷ در اداره ثبت شرکت‌های مشهد

آدرس دفتر مرکزی: مشهد، بلوار فلسطین، بین فلسطین ۵ و ۷، ساختمان شماره ۲۷،

تلفن: ۰۵۱-۳۸۴۵۱۱۰۲

کدپستی ۹۱۸۵۶۴۵۷۴۴

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۵۶۹

ثبت شده در ۱۳۸۶/۴/۱۷




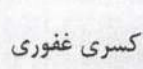
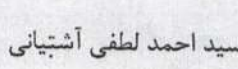
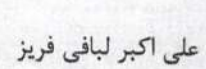
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام)

با سلام و احترام

ضمن عرض سلام و خیر مقدم ، هیئت مدیره شرکت تشریف فرمایی سهامداران محترم ، نماینده محترم حسابرس مستقل و بازرس قانونی و نماینده محترم سازمان بورس و اوراق بهادار را در جلسه مجمع عمومی فوق العاده شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) گرامی می دارد.

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت ، به پیوست گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۱،۹۰۰ میلیارد ریال به ۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تقدیم می گردد.

گزارش توجیهی هیات مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز بر اساس تجزیه و تحلیل فنی ، مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	حسین امینی	شرکت سرمایه گذاری ارشک (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	کسری غفوری	صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
	عضو هیات مدیره - موظف - مدیر امور اجرایی	سید احمد لطفی آشتیانی	شرکت ارزش آفرینان صبا (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	علی اکبر لبافی فریز	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	عزیز اکبریان	شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبا نور (سهامی عام)



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	بخش اول : شرکت در یک نگاه : تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت
۶	سرمایه و ترکیب سهامداران
۸	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
	بخش دوم : مروری بر وضعیت مالی و عملیاتی شرکت :
۹	اهم رویه های حسابداری
۹	عملکرد مالی و وضعیت مالی شرکت در سنوات گذشته
	بخش سوم: تشریح طرح افزایش سرمایه :
۱۴	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۶	تشریح جزئیات طرحهای سرمایه گذاری
۲۹	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۳۰	صورت سود و زیان پیش بینی شده و مفروضات
۳۷	صورت وضعیت مالی پیش بینی شده و مفروضات
۴۱	صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده
۴۲	صورت جریان وجه نقد پیش بینی شده و مفروضات
۴۴	ارزیابی مالی پروژه ها
۴۵	عوامل ریسک
	بخش چهارم: پیشنهاد هیات مدیره به مجمع
۴۸	نتیجه گیری و پیشنهاد هیات مدیره به مجمع



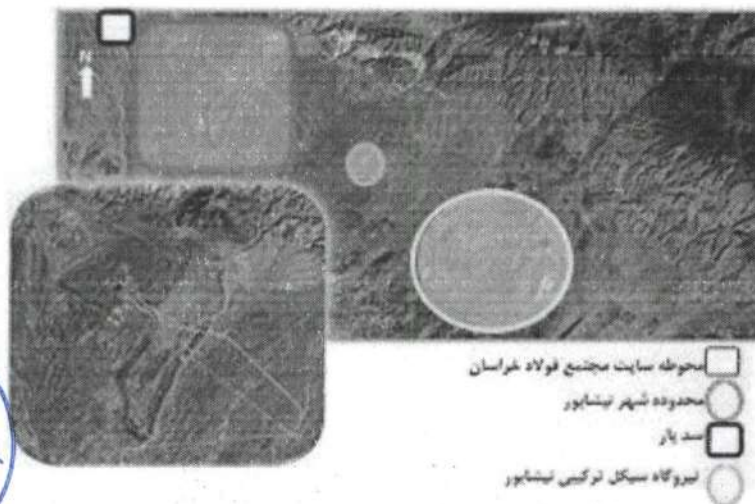
بخش اول - شرکت در یک نگاه

۱-۱- تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

گروه شامل شرکت مجتمع فولاد خراسان - سهامی عام (شرکت اصلی) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت نورد فولاد خراسان در تاریخ ۱۳۶۹/۰۸/۱۲ به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شده و طی شماره ۶۵۸۱ مورخ ۱۳۶۹/۰۸/۲۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهرستان مشهد به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۷۴/۰۹/۱۶ نام آن به شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) تغییر یافته است.

شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۰۷/۲۵ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان (سهامی خاص) و شرکت کشت و صنعت مروارید دشت سلامی (سهامی خاص) جزء واحدهای تجاری فرعی و شرکت بین المللی تولید و توسعه مواد فلزی (سهامی خاص) جزو شرکت‌های وابسته شرکت مجتمع فولاد خراسان است و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت مجتمع فولاد خراسان می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت مشهد، بلوار فلسطین، ساختمان شماره ۲۷ و محل فعالیت اصلی آن در شهر نیشابور کیلومتر ۱۵ جاده شهر فیروزه واقع است.

شرکت مجتمع فولاد خراسان در راستای سیاست‌های اقتصادی دولت محترم جمهوری اسلامی مبنی بر خودکفایی صنعتی و رفع وابستگی به محصولات استراتژیک به عنوان بزرگترین مجتمع فولادسازی در شرق کشور در فاصله ۱۵ کیلومتری شمال غرب نیشابور و در زمینی به مساحت ۱۴۰۰ هکتار استقرار یافته است.



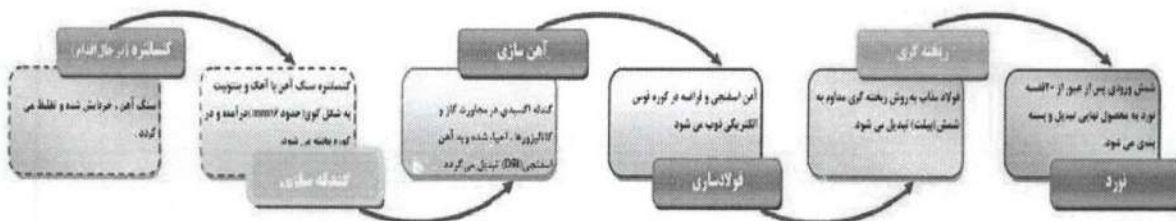
طبق ماده ۲ اساسنامه موضوع فعالیت شرکت، ایجاد و تاسیس کارخانجات فولاد سازی و نورد مفتول و مقاطع فولادی و صنایع وابسته است. در راستای این مأموریت، عملیات اجرایی مجتمع فولاد خراسان با حضور ریاست جمهوری وقت شادروان آیت الله هاشمی رفسنجانی در خردادماه ۱۳۷۶ آغاز گردید. کارخانه نورد مجتمع به ظرفیت ۵۵۰ هزار تن انواع محصولات سبک ساختمانی در خرداد ماه سال ۱۳۸۰، کارخانه فولادسازی شماره یک به ظرفیت ۶۳۰ هزار تن بیلت در بهمن ۱۳۸۰ مورد بهره برداری قرار گرفت.

در راستای تکمیل زنجیره تولید و تامین مواد اولیه مورد نیاز واحد فولاد سازی، مدول یک احیاء مستقیم شرکت به ظرفیت ۸۰۰ هزار تن آهن اسفنجی در بهمن ماه ۱۳۸۸ و مدول دو احیاء مستقیم به ظرفیت ۸۰۰ هزار تن آهن اسفنجی در بهمن ماه سال ۱۳۸۹ بهره برداری گردید.

به منظور افزایش ظرفیت تولید و تنوع بخشی محصولات تولیدی و استفاده از پتانسیلهای بالقوه شرکت، تامین تقاضای بازار داخلی و صادراتی فولاد خام و افزایش ارزش افزوده، واحد فولادسازی شماره دو با ظرفیت ۷۲۰ هزار تن بیلت در اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۶ مورد بهره برداری قرار گرفت.

واحد گندله سازی شرکت به ظرفیت ۲/۵ میلیون تن به منظور تکمیل زنجیره تولید و چرخه تامین مواد اولیه (تامین مواد اولیه مدول یک و دو احیاء مستقیم)، در اسفند ماه سال ۱۳۹۶ بطور آزمایشی و در اردیبهشت ۱۳۹۷ مورد بهره برداری قرار گرفت.

شرکت مجتمع فولاد خراسان در راستای توسعه تکمیل زنجیره تولید و اتصال به معدن سنگ آهن، احداث واحد تغلیظ سنگ آهن (کنسانتره سازی) با ظرفیت ۲/۵ میلیون تن و با زیر ساخت ۵ میلیون تن در سال را در محل معادن سنگان شهرستان خواف از طریق شرکت فرعی تهیه و تولید مواد معدنی شرف فولاد خراسان در دست اجرا دارد. با بهره برداری از این واحد در سال ۱۴۰۰ محدوده فعالیت شرکت مجتمع فولاد خراسان، کل زنجیره تولید و ارزش صنعت فولاد را در بر خواهد گرفت. نمودار فرایند تولید در شرکت مجتمع فولاد خراسان به شرح ذیل است.



۲-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱،۵۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۵۰،۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰،۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱۱،۹۰۰،۰۰۰ میلیون ریال شامل تعداد ۱۱،۹۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال افزایش یافته است.

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
آورده سهامداران	۶۷	۵۰۰،۰۰۰	۲۰۰،۰۰۰	۳۰۰،۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۶
سود انباشته	۷۵	۸۷۵،۰۰۰	۳۷۵،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	۱۳۸۶/۴/۲۴
مطالبات سهامداران	۱۴/۳	۱،۰۰۰،۰۰۰	۱۲۵،۰۰۰	۸۷۵،۰۰۰	۱۳۸۶/۷/۱۹
مطالبات و آورده سهامداران	۵۰	۱،۵۰۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	۱۳۸۷/۱۱/۲۶
مطالبات و آورده سهامداران	۳۳/۳۳	۲،۰۰۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	۱،۵۰۰،۰۰۰	۱۳۸۹/۰۸/۰۲
مطالبات، آورده سهامداران و سود انباشته	۴۰	۲،۸۰۰،۰۰۰	۸۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۳۹۱/۰۲/۱۳
مطالبات و آورده سهامداران	۵۰	۴،۲۰۰،۰۰۰	۱،۴۰۰،۰۰۰	۲،۸۰۰،۰۰۰	۱۳۹۲/۰۲/۲۶
مطالبات، آورده سهامداران و سود انباشته	۳۳/۳۳	۵،۶۰۰،۰۰۰	۱،۴۰۰،۰۰۰	۴،۲۰۰،۰۰۰	۱۳۹۴/۰۱/۱۷
مطالبات و آورده سهامداران	۴۲/۸۶	۸،۰۰۰،۰۰۰	۲،۴۰۰،۰۰۰	۵،۶۰۰،۰۰۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۵
مطالبات و آورده سهامداران	۱۲/۵	۹،۰۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	۸،۰۰۰،۰۰۰	۱۳۹۷/۱۰/۲۷
مطالبات و آورده سهامداران	۱۲/۵	۱۱،۹۰۰،۰۰۰	۲،۹۰۰،۰۰۰	۹،۰۰۰،۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۸

سهامداران دارای مالکیت بیش از یک درصد سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ و

تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است:

نام سهامدار	تعداد سهام ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد	تعداد سهام ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۶،۱۰۸،۵۶۲،۱۶۲	۵۱.۳۳	۶،۱۱۹،۳۸۸،۱۱۷	۵۱.۴۲
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۳،۹۲۳،۵۵۹،۲۷۳	۳۲.۹۷	۳،۹۲۳،۵۵۹،۲۷۳	۳۲.۹۷
موسسه صندوق حمایت بازنشستگی کارکنان فولاد	۱،۱۷۹،۷۱۴،۸۳۲	۹.۹۱	۱،۱۷۹،۷۱۴،۸۳۲	۹.۹۱
سایر	۶۸۸،۱۶۳،۷۳۳	۵.۷۹	۶۷۷،۳۳۷،۷۷۸	۵.۶۹
	۱۱،۹۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰	۱۱،۹۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰



۳-۱- مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۷ اشخاص حقوقی زیر به عنوان اعضای هیات مدیره به مدت ۲ سال انتخاب گردیدند. و بر اساس احکام صادره اشخاص حقیقی عضو هیات مدیره به شرح زیر معرفی شده اند:

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت
شرکت سرمایه گذاری ارشک (سهامی خاص)	حسین امینی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف
صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان ، روستائیان و عشایر	کسری غفوری	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل
شرکت ارزش آفرینان صبا (سهامی خاص)	سید احمد لطفی آشتیانی	عضو هیات مدیره - موظف - مدیر امور اجرایی
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)	علی اکبر لبافی فریز	عضو هیات مدیره - غیر موظف
شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبا نور (سهامی عام)	عزیز اکبریان	عضو هیات مدیره - غیر موظف

۴-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۷ موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.



۵-۱- وضعیت سهام، روند سودآوری و تقسیم سود

شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۴/۱۷ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه فلزات اساسی با نماد فخاس درج شده است. وضعیت مبادلات سهام شرکت طی سه سال اخیر به شرح جدول زیر است:

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
تعداد سهام معامله شده	۲۰۹,۶۵۳,۱۹۹	۴۹۲,۹۷۸,۸۵۳	۱۹۴,۸۶۴,۸۸۹
تعداد کل سهام شرکت	۱۱,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام معامله شده به کل سهام	۱.۸	۴.۱	۲.۲
درصد سهام شناور آزاد	۱.۶۷	۲.۵۲	۱.۱۹
آخرین قیمت (ریال)	۲۰,۲۷۰	۲۸,۶۱۰	۲۵,۲۰۴

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
سود (زیان) خالص هر سهم شرکت (ریال)	۲,۴۹۴	۲,۰۵۷	۸۴۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	۱۴۰۰	۲۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰

۶-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی دو مرحله و از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به منظور تامین وجوه مورد نیاز جهت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان و تامین وجوه مورد نیاز جهت تکمیل پروژه انباشت و برداشت واحد گندله سازی در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۴ تصویب و مرحله اول آن از مبلغ ۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۱,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال انجام و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۸ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. مجمع عمومی فوق العاده مزبور به هیات مدیره تفویض اختیار نمود تا پس از اخذ مجوز از بورس اوراق بهادار مرحله دوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱۱,۹۰۰ میلیارد ریال به ۱۳,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران حداکثر طی دو سال اجرا نماید، که با توجه به در اختیار بودن موضوع به هیات مدیره، مرحله دوم افزایش سرمایه منقضی و اجرائی نخواهد شد.

بخش دوم - مروری بر وضعیت مالی و عملیاتی شرکت

۱-۲- اهمیت رویه های حسابداری

صورت‌های مالی شرکت اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است. رویه های مورد عمل در تهیه صورتهای مالی پیش بینی شده همان رویه های مورد استفاده در تهیه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ می باشد.

۲-۲- وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت جریانهای نقدی سه سال مالی اخیر به شرح صفحات بعد است:



الف) صورت سود (زیان) مقایسه ای

صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

مبالغ: میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۱۰۴,۹۳۲,۷۳۹	۷۲,۳۹۲,۴۷۸	۴۴,۳۶۳,۱۳۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۵,۳۵۷,۰۹۳)	(۴۷,۸۲۲,۷۴۱)	(۳۶,۴۴۸,۶۹۳)
سود ناخالص	۲۹,۵۷۵,۶۴۵	۲۴,۵۶۹,۷۳۷	۷,۹۱۴,۴۴۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲,۶۷۳,۴۰۶)	(۲,۰۹۹,۰۷۷)	(۹۲۶,۴۷۵)
سایر درآمدها	۳,۹۵۲,۱۹۴	۱,۳۸۴,۴۱۱	۸۷۸,۱۱۲
سایر هزینه‌ها	(۵۵۱,۰۲۱)	(۲۷۱,۸۶۶)	(۸۰,۳۱۶)
سود عملیاتی	۳۰,۳۰۳,۴۱۳	۲۳,۵۸۳,۲۰۵	۷,۷۸۵,۷۶۷
هزینه‌های مالی	(۹۹۵,۶۱۴)	(۶۰۱,۵۳۳)	(۹۶۳,۳۹۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱,۹۹۰,۳۴۶	۲,۱۹۶,۲۳۹	۱,۲۹۲,۰۴۸
سود قبل از مالیات	۳۱,۲۹۸,۱۴۵	۲۵,۱۷۷,۹۱۰	۸,۱۱۴,۴۲۵
هزینه مالیات بر درآمد:	(۱,۶۲۰,۴۲۸)	(۶۹۹,۳۴۸)	(۴۹۹,۲۸۴)
سود خالص	۲۹,۶۷۷,۷۱۸	۲۴,۴۷۸,۵۶۳	۷,۶۱۵,۱۴۱



ب) وضعیت مالی مقایسه ای

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

مبالغ: میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹	۱۳۹۸
دارایی های ثابت مشهود	۱۵,۸۲۲,۸۸۲	۱۲,۳۷۴,۹۱۱	۱۲,۳۲۷,۷۱۹
دارایی های نامشهود	۷۰۰,۷۶۵	۳۵۰,۹۳۸	۳۵۱,۰۵۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۶,۸۳۵,۶۹۴	۴,۳۸۶,۳۲۶	۲,۲۸۸,۰۹۱
دریافتی های بلندمدت	-	۹۴,۸۰۶	۳۱,۱۹۷
سایر دارایی ها	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۳۸۰,۲۹۴	۸۶۰,۷۹۴
جمع دارایی های غیر جاری	۲۴,۸۳۵,۶۶۶	۱۸,۵۸۷,۲۷۵	۱۵,۸۵۸,۸۵۹
پیش پرداخت ها	۱,۶۹۵,۳۳۲	۲,۸۸۶,۸۷۲	۵,۴۷۴,۱۲۹
موجودی مواد و کالا	۶۵,۱۵۲,۷۵۴	۳۱,۵۲۰,۱۱۱	۱۲,۹۳۲,۶۲۶
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۹,۰۷۵,۳۱۰	۲,۳۲۰,۶۸۵	۱,۵۸۰,۳۰۱
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۴۰۹,۰۰۰	۴,۶۷۳,۸۱۵	۱۴۹,۷۱۳
موجودی نقد	۲,۲۴۷,۸۶۰	۶,۵۹۳,۷۲۴	۱,۴۰۶,۱۶۹
جمع دارایی های جاری	۸۰,۵۸۰,۲۵۵	۴۷,۹۹۵,۲۰۷	۲۱,۵۴۲,۹۳۸
جمع دارایی ها	۱۰۵,۴۱۵,۹۲۱	۶۶,۵۸۲,۴۸۲	۳۷,۴۰۱,۷۹۷
سرمایه	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۴۳,۵۹۲,۱۲۶	۳۰,۵۷۴,۴۰۸	۸,۱۸۵,۸۴۵
جمع حقوق مالکانه	۵۶,۶۸۲,۱۲۶	۴۳,۶۶۴,۴۰۸	۱۸,۰۸۵,۸۴۵
تسهیلات مالی بلند مدت	-	.	۸۰,۷۸۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۴۹۴,۰۴۹	۱,۴۰۱,۶۵۱	۱,۰۳۳,۹۳۴
جمع بدهی های غیر جاری	۱,۴۹۴,۰۴۹	۱,۴۰۱,۶۵۱	۱,۱۱۴,۷۲۳
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۶,۰۹۱,۴۳۰	۱۰,۱۰۳,۶۲۵	۴,۲۷۱,۸۶۷
مالیات پرداختی	۱,۴۳۱,۲۱۶	۸۴۲,۴۳۲	۵۳۰,۲۸۴
سود سهام پرداختی	۱۴,۳۶۳,۶۰۷	۱,۰۷۶,۱۰۴	۴,۴۶۰,۰۷۰
تسهیلات مالی	۵,۵۲۸,۷۴۹	۲۷۵,۳۸۰	۵,۲۵۷,۹۷۹
ذخایر	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۲,۵۷۳,۳۴۲	۹۹۰,۱۰۶
پیش دریافت ها	۹,۱۱۶,۹۶۵	۶,۶۴۴,۵۴۱	۲,۶۹۰,۹۲۳
جمع بدهی های جاری	۴۷,۲۳۹,۷۴۷	۲۱,۵۱۶,۴۲۳	۱۸,۲۰۱,۲۲۹
جمع بدهی های	۴۸,۷۳۳,۷۹۶	۲۲,۹۱۸,۰۷۴	۱۹,۳۱۵,۹۵۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۰۵,۴۱۵,۹۲۱	۶۶,۵۸۲,۴۸۲	۳۷,۴۰۱,۷۹۷



ج) صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه ای

صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

مبالغ: میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۹,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۴,۱۳۳	۴,۲۹۶,۵۷۲	۱۴,۰۷۰,۷۰۵
سود خالص سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	-	-	۷,۶۱۵,۱۴۱	۷,۶۱۵,۱۴۱
سود سهام مصوب	-	-	(۳,۶۰۰,۰۰۰)	(۳,۶۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱۲۵,۸۶۷	(۱۲۵,۸۶۷)	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸,۱۸۵,۸۴۶	۱۸,۰۸۵,۸۴۶
سود خالص سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	-	-	۲۴,۴۷۸,۵۶۳	۲۴,۴۷۸,۵۶۳
سود سهام مصوب	-	-	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲,۹۰۰,۰۰۰	-	-	۲,۹۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۹۰,۰۰۰	(۲۹۰,۰۰۰)	-
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۳۰,۵۷۴,۴۰۹	۴۳,۶۶۴,۴۰۹
سود خالص سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	-	-	۲۹,۶۷۷,۷۱۸	۲۹,۶۷۷,۷۱۸
سود سهام مصوب	-	-	(۱۶,۶۶۰,۰۰۰)	(۱۶,۶۶۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۴۳,۵۹۲,۱۲۶	۵۶,۶۸۲,۱۲۶



د) صورت جریانهای نقدی مقایسه ای

صورت جریانهای نقدی بررسی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

مبالغ: میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۲۰,۴۰۲,۷۱۸	۲,۲۹۰,۹۷۱	(۱,۰۱۲,۸۵۰)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۸۶,۲۰۰)	(۳۲۸,۳۸۴)	(۱,۰۳۲,۶۴۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲۰,۰۱۶,۵۱۸	۱,۹۶۲,۵۸۷	(۲,۰۴۵,۴۹۳)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۶۳۱,۱۲۴)	(۶۰۴,۰۶۶)	(۴,۴۲۵,۴۰۳)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	۱۲۱	(۱۸)	(۳۵۰,۰۰۰)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۲,۰۹۸,۲۳۴)	(۴۲۹,۶۴۴)	(۲,۴۴۹,۳۶۹)
دریافت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۴,۵۲۴,۱۰۲)	۲۴,۹۶۲	۲,۲۶۴,۸۱۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۵,۰۶۵	۱۷,۰۲۶	۱۹,۶۱۳
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۷۳۹,۸۶۴	۵۲,۹۹۱	۱,۷۲۸,۶۰۲
جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۶,۵۰۸,۴۱۰)	(۹۳۸,۷۴۹)	(۳,۲۱۱,۷۴۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۱۳,۵۰۸,۱۰۸	۱,۰۲۳,۸۳۸	(۵,۲۵۷,۲۳۴)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۶۰,۳۸۲	-	-
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۶,۴۳۱,۲۷۹	۱۲,۸۵۳,۳۷۶	۱۷,۳۳۷,۵۳۱
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۱,۷۴۹,۷۸۲)	(۱۱,۹۸۶,۵۲۲)	(۱۲,۱۷۸,۹۶۶)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۷۱۴,۶۲۲)	(۱,۰۰۸,۰۸۸)	(۸۳۲,۴۵۱)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۲,۳۴۴,۳۴۹)	(۴۴۳,۴۳۳)	(۳,۳۷۲,۴۹۷)
جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۸,۳۱۷,۰۹۲)	(۵۸۴,۶۶۷)	۹۵۳,۶۱۷
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۵,۱۹۱,۰۱۶	۴۳۹,۱۷۱	(۴,۳۰۳,۶۱۷)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱,۴۰۶,۱۶۹	۸۳۸,۲۲۴	۶,۵۹۳,۷۲۴
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۳,۴۶۱)	۱۲۸,۷۷۴	(۴۲,۲۴۸)
مانده موجودی نقد در پایان سال	۶,۵۹۳,۷۲۴	۱,۴۰۶,۱۶۹	۲,۲۴۷,۸۶۰
معاملات غیر نقدی	۲,۸۳۹,۶۱۸	-	۹۶۰,۰۰۰



بخش سوم - تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۳- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی به شرح زیر می باشد:

❖ تامین وجوه مورد نیاز جهت تکمیل پروژه های سرمایه ای در دست اجرا

الف) اجرای پروژه احداث شبکه جمع آوری ، تصفیه خانه و انتقال پساب شهری نیشابور

ب) تکمیل پروژه انباشت و برداشت واحد گندله سازی

ج) پروژه بسته تکمیلی فولاد سازی دو

د) احداث ساختمان اداری و ستادی

❖ جبران مخارج انجام شده در سرمایه گذاریهای صورت گرفته و مشارکت در افزایش سرمایه سایر

سرمایه گذاریها

الف) شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان

ب) شرکت تامین آب صنایع و معادن ایران

ج) شرکت نوین الکتروود اردکان



۲-۳- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های فوق الذکر مبلغ ۱۸,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول زیر می باشد:

درصد	میلیون ریال	شرح	
۸۳	۱۸,۱۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران	منابع
۱۷	۳,۵۹۲,۷۸۰	منابع داخلی	
۱۰۰	۲۱,۶۹۲,۷۸۰	جمع منابع	
۷۵	۱۶,۳۲۲,۸۹۲	تامین وجوه مورد نیاز جهت تکمیل پروژه های سرمایه ای در دست اجرا	مصارف
	۱۰,۷۳۶,۷۳۸	اجرای پروژه احداث شبکه جمع آوری ، تصفیه خانه و انتقال پساب شهری نیشابور	
	۲,۸۴۶,۹۵۴	تکمیل پروژه انباشت و برداشت واحد گندله سازی	
	۷۳۹,۲۰۰	پروژه بسته تکمیلی فولاد سازی دو	
	۲,۰۰۰,۰۰۰	احداث ساختمان اداری و ستادی	
۲۵	۵,۳۶۹,۸۸۸	جبران مخارج انجام شده در سرمایه گذاریهای صورت گرفته و مشارکت در افزایش سرمایه سایر سرمایه گذاریها	
	۲,۵۵۶,۶۸۸	شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان	
	۱,۵۰۰,۰۰۰	شرکت تامین آب صنایع و معادن ایران	
	۱,۳۱۳,۲۰۰	شرکت نوین الکتروود اردکان	
۱۰۰	۲۱,۶۹۲,۷۸۰	جمع مصارف	

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به جدول فوق الذکر ، شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۱,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران به شرح زیر افزایش دهد .

❖ مبلغ ۱۸,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۵۲ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران

مطالبات سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش مبلغ ۱۲,۴۷۲, میلیارد ریال است.



۳-۴- تشریح جزئیات طرح های سرمایه گذاری

جزئیات طرح افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر است :

۱-۴-۳- تامین وجوه مورد نیاز جهت تکمیل پروژه های سرمایه ای در دست اجرا :

الف) اجرای پروژه احداث شبکه جمع آوری ، تصفیه خانه و انتقال پساب شهری نیشابور

لازمه تحقق تولید و نیز اجرای طرحهای توسعه ای تامین زیر ساختهای تولید شامل آب ، برق و گاز و جاده های دسترسی است . شرکت مجتمع فولاد خراسان با شناسایی ریسکهای عدم تامین زیر ساختها با برنامه ریزی و تحصیل امتیاز برق به میزان ۲۴۰ مگا وات ، امتیاز گاز به میزان ۱۰۰ هزار نرمال مترمکعب ساعت و نیز قرارداد مشارکت فی مابین شرکت با شرکت آب منطقه ای خراسان رضوی در خصوص تخصیص بخشی از آب مورد نیاز کارخانه از سد بار ، زیر ساختهای لازم جهت واحدهای تولیدی فعلی و طرحهای توسعه ای را تامین نموده است . لیکن عدم تامین بخشی از برق ، گاز مورد نیاز شرکت و اعمال محدودیتهای در مصرف برق و گاز در سال ۱۳۹۹ و سال ۱۴۰۰ روزهای سختی را موجب و شرکت از این بابت فرصتهای تولید قابل ملاحظه ای را از دست داد. به همین منظور و راستای استراتژیهای بلند مدت و تامین پایدار نیازهای استراتژیک بررسی راهکارهای جایگزین و مکمل و توسعه ای جهت تامین زیر ساختها در دستور کار شرکت قرار گرفت.

با توجه به پیش بینی استمرار محدودیتهای تامین برق ، گاز شرکت در سنوات آتی و پیش بینی محدودیت آب مورد نیاز شرکت با توجه به محدودیت منابع آبی ناشی از خشکسالی ، مدیریت شرکت با بررسی و پیگیریهای مستمر، احداث نیروگاه و یا مشارکت در نیروگاه خصوصی ، ذخیره سازی گاز و یا تامین آن از طریق واردات و استفاده از پساب شهری را به مدیریت عالی شرکت و سهامداران عمده پیشنهاد داد که توسط هیات مدیره محترم و سهامداران عمده شرکت مورد تصویب قرار گرفت .

پیرو پیشنهاد مدیریت و تصویب هیات مدیره جمع آوری، تصفیه و انتقال پساب شهری به عنوان پتانسیل بالقوه شرکت جهت تامین پایدار آب مورد نیاز کارخانه درآینده در دستور کار قرار گرفت و با بررسی و پیگیریهای مستمر قرارداد مشارکت طرح احداث، بهره برداری و نگهداری از تاسیسات فاضلاب شهر نیشابور به روش بیع متقابل با شرکت آب و فاضلاب استان خراسان رضوی منعقد گردید.



در حال حاضر آب مورد نیاز واحدهای تولیدی و فضای سبز شرکت از طریق چهار حلقه چاه و سهمیه تخصیصی از سد بار تامین می گردد. و با توجه به تکنولوژی و زیرساخت‌هایی موجود تا کنون شرکت مشکل کمبود آب نداشته است. اما پیش بینی می شود با توجه به اقلیم منطقه ، خشکسالی های اخیر و کاهش شدید بارش‌های آسمانی در سنوات قبل و سال جاری ، بحران آبی دشت نیشابور و افزایش جمعیت شهرستان و تامین آب مورد نیاز جهت شرب و بهداشت آنها ، پیش بینی می شود شرکت در سالهای آتی با کمبود منابع آبی و ریسک عدم تامین آب مواجه گردد. قرارداد مشارکت در طرح احداث، بهره برداری و نگهداری از تاسیسات فاضلاب شهر نیشابور به روش بیع متقابل با شرکت آب و فاضلاب استان خراسان برای کاهش و حذف این ریسک در دستور کار قرارداد.

طرح احداث، بهره برداری و نگهداری از تاسیسات فاضلاب شهر نیشابور به روش بیع متقابل شامل فعالیت های تامین مالی، طراحی و مهندسی تکمیلی ، تدارک و تامین و حمل مصالح و تجهیزات به ساختگاه و محل اجرای تاسیسات، احداث، نصب، آزمایش ، راه اندازی، بهره برداری و نگهداری، تعمیر تاسیسات شامل تصفیه خانه فاضلاب شهر نیشابور به ظرفیت ۴۰،۰۰۰ متر مکعب در شبانه روز، و حدود ۲۸۰ کیلومتر شبکه جمع آوری (فرعی و اصلی) و خط انتقال و نصب ۵۰،۰۰۰ فقره انشعاب فاضلاب در اقطار مختلف و بهره برداری ، نگهداری و اورهال کل طرح در ازای واگذاری امتیاز استفاده از پساب فاضلاب تصفیه شده خروجی از تاسیسات برای یک دوره ۲۵ ساله بهره برداری می باشد.

طرح کلی تاسیسات فاضلاب شهر نیشابور شامل ۶۴۰ کیلومتر شبکه جمع آوری در اقطار مختلف، خط انتقال و تصفیه خانه در جنوب شهر جاده عشق آباد به کاشمر می باشد.



در حال حاضر حدود ۳۶۰ کیلومتر از خطوط شبکه و ۱۲ کیلومتر خط انتقال فاضلاب اجرا گردیده است.

جدول مشخصات اجزای مختلف شبکه جمع آوری فاضلاب

نام شهر یا منطقه	طول کل شبکه (کیلومتر)	جنس لوله	محدوده اقطار (میلیمتر)	عمق متوسط (متر)	طول شبکه اجرا شده (کیلومتر)	طول شبکه باقیمانده (کیلومتر)
نیشابور	۶۴۰	PE	۱۶۰ تا ۱۰۰۰	۳	۳۶۰	۲۸۰

جدول مشخصات خط انتقال پساب به کارخانه

نام شهر یا منطقه	طول کل (کیلومتر)	جنس لوله	محدوده اقطار (میلیمتر)	عمق متوسط (متر)	طول خط اجرا شده (کیلومتر)	طول خط باقیمانده (کیلومتر)
نیشابور	۵۰	بتن مسلح - PE	۱۰۰۰- ۱۲۰۰	۳	-	۵۰

همچنین مدول اول تصفیه خانه به روش برکه تثبیت و به ظرفیت ۲۰,۰۰۰ متر مکعب در شبانه روز اجرا گردیده است. و پساب تولیدی از تاسیسات فاضلاب احداث شده با سطح خروجی آبیاری مزارع کشاورزی به کشاورزان پایین دست تصفیه خانه بفروش می رسد

مشخصات تصفیه خانه های فاضلاب

نام شهر یا منطقه	تعداد کل مدول تصفیه خانه (موجود و مورد نیاز)	فرآیند تصفیه	تعداد مدول اجرا شده	ظرفیت احداث شده M^3/d	ظرفیت در حال اجرا		ظرفیت مورد نیاز احداث نشده M^3/d
					M^3/d	درصد پیشرفت فیزیکی	
نیشابور	موجود	برکه تثبیت	۱	۲۰۰۰۰	---	---	---
نیشابور	مورد نیاز	فرایند پیشرفته	۱	۰	۰	۰	۴۰۰۰۰

پیمانکار مشاور پروژه با موضوع انجام کلیه خدمات مهندسی و طراحی و نقشه برداری برای اجرای خطوط انتقال، انشعاب فاضلاب و ساخت تصفیه خانه انتخاب گردیده است و انتخاب پیمانکار و مجری ساخت تصفیه خانه، و خطوط انتقال در مرحله انجام مناقصه می باشد.



هزینه های سرمایه گذاری و حجم پساب در جدول زیر ارائه شده است :

شرح	مبالغ - میلیون ریال
شبکه جمع آوری فاضلاب به طول ۲۸۰ کیلومتر	۴,۶۹۵,۶۱۱
اجرای خط انتقال پساب به کارخانه به طول ۵۰ کیلومتر	۱,۳۵۴,۲۰۰
احداث تصفیه خانه با ظرفیت ۴۰۰۰۰ متر مکعب در شبانه روز	۳,۲۸۶,۹۲۸
تامین سرمایه مازاد	۱,۴۰۰,۰۰۰
جمع	۱۰,۷۳۶,۷۳۸
حجم پساب طی دوره ۲۵ ساله (میلیون متر مکعب)	۲۸۵
میانگین حجم پساب سالیانه (میلیون متر مکعب)	۱۱

سرمایه مازاد مربوط به مخارج انجام شده شرکت آب و فاضلاب بابت اجرای ۳۶۰ کیلومتر شبکه جمع آوری و برکه ثبت موجود به ظرفیت ۲۰,۰۰۰ متر مکعب در شبانه روز می باشد.

مفروضات و مدل سرمایه گذاری مورد توافق " سرمایه پذیر " و " سرمایه گذار " با فرض فروش پساب تصفیه شده خروجی از تاسیسات برای دوره چهار سال ساخت و دوره ۲۵ ساله بهره برداری به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مقدار
نرخ افزایش سالانه هزینه های دوران ساخت	٪۲۲
نرخ افزایش سالانه هزینه های دوران بهره برداری	٪۱۸
نرخ افزایش سالانه قیمت آب	٪۱۸
نرخ مالیات	٪۲۵
نرخ بازده داخلی (IRR)	٪۱۸
دوره تامین سرمایه مازاد	۴ ساله
دوره ساخت	۴ ساله
دوره بهره برداری تجاری	۲۵ ساله

با توجه به میانگین حجم پساب سالیانه دریافتی و حجم آب مورد نیاز واحدهای تولیدی و فضای سبز ، پیش بینی می شود پساب مازاد قابل فروش بخشی از آب مورد نیاز سایر صنایع و کشاورزان منطقه را تامین و موجبات ایجاد اشتغال و تسریع توسعه پایدار اقتصادی منطقه را نیز در پی داشته باشد

ب) تکمیل پروژه انباشت و برداشت واحد گندله سازی

شرکت مجتمع فولاد خراسان به منظور تکمیل واحد گندله سازی و بهره برداری کامل از ظرفیت تولید واحد مزبور، افزایش بهره وری با کاهش اتلاف انباشت و برداشت مواد خام (کنسانتره) ، ارتباط مناسب با واحد احیاء و سایر تاسیسات ، پروژه احداث واحد انباشت و برداشت کنسانتره را تحت عنوان بسته تکمیلی واحد گندله سازی با هدف مکانیزه کردن سیستم انباشت و برداشت را در دست اجرا دارد. با اجرای پروژه بسته تکمیلی بخش Raw Material Handling واحد گندله سازی تکمیل شده و دستیابی به ظرفیت

اسمی واحد گندله سازی میسر خواهد گردید.

این پروژه شامل اقدامات و تجهیزات زیر است:

- انجام تغییرات مورد نیاز در تجهیزات واگن برگردان موجود جهت مناسب سازی تخلیه کنسانتره وارد شده به سایت توسط واگن های قطار (هم اکنون قابلیت تخلیه گندله را دارد)
- یک مجموعه سیستم انباشت و برداشت (استکر و ریکلایمر) با ظرفیت ۱,۸۰۰ تن بر ساعت
- تعداد ۱۳ عدد نوار نقاله با اندازه های مختلف جهت انتقال مواد از واگن برگردان تا هاپر های ورودی به گندله سازی

- تعداد ۳ عدد مخازن انباشت بتنی کنسانتره به ظرفیت هر کدام ۲,۰۰۰ متر مکعب
- یک عدد هاپرد فنی جهت تخلیه کنسانتره (در مواقعی که واگن برگردان در سرویس نیست و تخلیه توسط کامیون انجام می گیرد)

- ساختمان برق و کنترل تحت عنوان پست شماره ۴ شامل سیستم های اعلام و اطفاء حریق و تهویه مطبوع

- سیستم کنترل DCS به همراه کابینت ها و مانیتور و همچنین تجهیزات ابزار دقیق مورد نیاز
- ترانس های برق ۲۰۰۰ ، دیزل ژنراتور با ظرفیت ۲۵۰ Kva ، کابل های برق به طول ۱۲۰ کیلومتر
- UPS با ظرفیت ۱۰ Kw و باتری شارژر با ظرفیت ۵۰ آمپر



قرارداد اجرای این پروژه در اسفند ماه ۱۳۹۵ با شرکت احداث صنایع و معادن سرزمین پارس (پامیدکو) با شرایط Cost-Plus منعقد و در الحاقیه مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۹ مبلغ قرارداد شامل مبلغ ۱,۸۶۲,۹۵۴ میلیون ریال و ۷,۲۸۰,۰۰۰ یورو تعدیل گردید. نرخ تبدیل ارز یورو در محاسبات ۳۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است و مخارج سرمایه گذاری به شرح جدول زیر پیش بینی شده است:

شرح	مخارج ارزی - یورو	مخارج ریالی - میلیون ریال	جمع - میلیون ریال	درصد
تجهیزات و ماشین آلات بخش ارزی	۷,۲۸۰,۰۰۰		۲,۱۸۴,۰۰۰	۵۴.۰
تجهیزات و ماشین آلات بخش ریالی		۱,۴۳۵,۷۵۳	۱,۴۳۵,۷۵۳	۳۵.۵
ساختمانی و سویل	-	۳۴۲,۰۳۹	۳۴۲,۰۳۹	۸.۵
نصب		۸۵,۱۶۱	۸۵,۱۶۱	۲.۱
جمع کل سرمایه گذاری	۷,۲۸۰,۰۰۰	۱,۸۶۲,۹۵۴	۴,۰۴۶,۹۵۴	۱۰۰

مخارج پیش بینی شده سرمایه گذاری فعلی در مقایسه با مخارج پیش بینی شده قبلی این پروژه به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	مخارج پیش بینی شده قبلی	مخارج پیش بینی شده فعلی	مازاد مخارج پیش بینی شده
تجهیزات و ماشین آلات	۱,۲۷۴,۰۵۰	۳,۶۱۹,۷۵۳	۲,۳۴۵,۷۰۳
عملیات ساختمانی	۱۸۷,۰۰۰	۳۴۲,۰۳۹	۱۵۵,۰۳۹
نصب و سیویل	۶۶,۰۰۰	۸۵,۱۶۱	۱۹,۱۶۱
جمع کل سرمایه گذاری	۱,۵۲۷,۰۵۰	۴,۰۴۶,۹۵۴	۲,۵۱۹,۹۰۴

در افزایش سرمایه قبلی، مبلغ ۱,۲۰۰ میلیارد ریال برای این پروژه اختصاص یافته بود. لیکن به دلیل وجود تحریمها تامین تجهیزات بخش خارجی قرارداد با مشکل مواجه گردید و مبلغ قرارداد با توجه به تغییر نرخ تسعیر ارز و تعدیل بخش ریالی قرارداد اصلاح گردید.



مخارج انجام شده پروژه تا پایان سال ۱۴۰۰ به شرح جدول زیر بوده است :

مبالغ: میلیون ریال

شرح	مخارج پیش بینی شده	مخارج انجام شده	مخارج باقی مانده
تجهیزات و ماشین آلات	۳,۶۱۹,۷۵۳	۱,۰۳۰,۲۹۵	۲,۵۸۹,۴۵۸
عملیات ساختمانی	۳۴۲,۰۳۹		۳۴۲,۰۳۹
نصب و سیویل	۸۵,۱۶۱		۸۵,۱۶۱
جمع کل سرمایه گذاری	۴,۰۴۶,۹۵۴	۱,۰۳۰,۲۹۵	۳,۰۱۶,۶۵۹

پیشنهاد تامین مالی پروژه مذکور در این افزایش سرمایه، مبلغ مزاد بر مخارج پیش بینی شده فعلی بر

مخارج پیش بینی شده قبلی به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مخارج پیش بینی شده فعلی	منابع تامین مالی	
		افزایش سرمایه قبلی	افزایش سرمایه فعلی
سرمایه گذاری در پروژه انباشت و برداشت واحد گندله سازی	۴,۰۴۶,۹۵۴	۱,۲۰۰,۰۰۰	۲,۸۴۶,۹۵۴
جمع کل سرمایه گذاری	۴,۰۴۶,۹۵۴	۱,۲۰۰,۰۰۰	۲,۸۴۶,۹۵۴

تاخیر در بهره برداری پروژه به دلیل محدودیت های ارزی و مشکلات ناشی از تحریم در تامین تجهیزات ساخت داخل می باشد. درصد پیشرفت فیزیکی پروژه تا پایان سال ۱۴۰۰ حدود ۶۹ درصد (سال مالی قبل ۴۰ درصد) بوده و پیش بینی می شود که در صورت تامین منابع مالی پروژه در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ مورد بهره برداری قرار گیرد .



ج) پروژه بسته تکمیلی فولاد سازی دو

شرکت مجتمع فولاد خراسان به منظور بهره برداری کامل از ظرفیت تولید واحد فولاد سازی شماره دو پروژه بسته تکمیلی واحد فولاد سازی دو را در دست اجرا دارد.

قرارداد اجرای این پروژه در سال ۱۳۹۹ با شرکت ایریتک با شرایط Cost-Plus به مبلغ ۲,۲۰۰,۰۰۰ یورو و به علاوه ۱۲٪ برای بخش خارجی منعقد گردیده است.

نرخ تبدیل ارز یورو در محاسبات ۳۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. مخارج سرمایه گذاری انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	مخارج پیش بینی شده - یورو	مخارج انجام شده	مخارج باقیمانده - میلیون ریال
تجهیزات و ماشین آلات	۲,۴۶۴,۰۰۰	.	۷۳۹,۲۰۰
جمع کل سرمایه گذاری	۲,۴۶۴,۰۰۰	.	۷۳۹,۲۰۰

پیش بینی می شود در صورت تامین منابع مالی پروژه در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ مورد بهره برداری قرارگیرد.

د) احداث پروژه ساختمان اداری و ستادی

شرکت مجتمع فولاد خراسان به منظور تمرکز واحدهای ستادی شرکت، احداث ساختمان اداری در شش طبقه را در دست اجرا دارد.

مبلغ برآورد شده جهت احداث ساختمان مذکور حدود ۲,۰۰۰ میلیارد ریال است و پیش بینی شده پروژه مذکور حداکثر طی مدت دو سال مورد بهره برداری قرار گیرد. مناقصه احداث ساختمان مذکور و استعلام بها انجام گردیده و مراتب جهت انتخاب پیمانکار به هیات مدیره شرکت ارسال شده است.



۲-۴-۳- جبران مخارج انجام شده در سرمایه گذاریهای صورت گرفته

الف) شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان

شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری، به صورت سهامی خاص تاسیس و در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۰ تحت شماره ثبت ۵۳۹۸۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۷۹۷۲۲۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی شهرستان مشهد به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

- ۱- انجام عملیات اکتشاف مواد معدنی (به جز نفت و گاز)، آبهای زیر زمینی، نقشه برداری سطحی و عمقی، حفاری ژئوفیزیکی و ژئوتکنیکی و مغزه گیری، آبشناسی و تعیین ذخیره آن.
 - ۲- طراحی و تجهیز و بهره برداری از معادن (به جز نفت و گاز) و سایر فعالیتهای مرتبط از قبیل ساختمانی، راهسازی، تاسیساتی و ایجاد فضای سبز.
 - ۳- انجام فعالیتهای پیمانکاری داخل و خارج از کشور شامل مشاوره، پیمان مدیریت، ارائه خدمات مهندسی اکتشافات و معدنی از قبیل حفاری آب در کلیه سازه های سخت و آبرفتی و پمپاژ و امور مربوط به آن.
 - ۴- حفاری و نمونه گیری تجهیز و استخراج، نقشه برداری و عملیات خاکی راهسازی و ساختمانی.
- فعالیت شرکت در حال حاضر منحصر به پیگیری مراحل اجرای ساخت کارخانه تغلیظ سنگ آهن (کنسانتره سازی) با ظرفیت ۲/۵ میلیون تن در سال در محل معادن شهرستان سنگان است.



سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل تعداد ۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال افزایش یافته است.

محل افزایش سرمایه	درصد مالکیت شرکت	درصد افزایش	سرمایه جدید (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
مطالبات و آورده سهامداران	۵۶.۳	۷۳	۷۵۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۱۰/۲۱
مطالبات و آورده سهامداران	۵۶.۶	۱۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۶/۲۷
مطالبات و آورده سهامداران	۵۶.۶	۱۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۰/۱۶
مطالبات و آورده سهامداران	۵۶.۶	۱۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۸/۰۵

سرمایه گذاری صورت گرفته در شرکت شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان (سهامی خاص) و منابع تامین آن به شرح جدول زیر است :

مبالغ: میلیون ریال

مبلغ سرمایه گذاری		مبلغ مشارکت فولاد خراسان	درصد سرمایه گذاری	سرمایه شرکت	نام شرکت
از محل افزایش سرمایه فعلی	از محل افزایش قبلی				
۲,۵۵۶,۶۸۸	۱,۷۰۰,۰۰۰	۴,۲۵۶,۶۸۸	۵۶/۷	۷,۵۰۰,۰۰۰	شرکت تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان

از انجائیکه در افزایش سرمایه قبلی، مبلغ ۱,۷۰۰ میلیارد ریال از مبلغ مشارکت شده در افزایش سرمایه مذکور اختصاص یافته بود. لذا مبلغ ۲,۵۵۶,۶۸۸ میلیون ریال سرمایه گذاری مشارکت شده به عنوان جبران مخارج سرمایه گذاری انجام شده در افزایش سرمایه فعلی پیشنهاد شده است.



صورت سود و زیان شرکت فرعی تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان (سهامی خاص) بر اساس گزارش مطالعات مالی و اقتصادی پروژه برای پنج سال اول بر اساس گزارش توجیهی افزایش سرمایه رسیدگی شده توسط بازرس قانونی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ: میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
درآمد حاصل از فروش	۱۰,۱۴۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰
هزینه های متغیر	۵,۶۱۷,۶۲۱	۸,۶۳۵,۴۸۷	۸,۸۸۵,۱۶۳	۸,۸۸۵,۱۶۳	۸,۸۸۵,۱۶۳
حاشیه فروش	۴,۵۲۲,۳۷۹	۶,۹۶۴,۵۱۳	۶,۷۱۴,۸۳۷	۶,۷۱۴,۸۳۷	۶,۷۱۴,۸۳۷
هزینه های ثابت	۱,۹۴۲,۳۴۶	۲,۰۲۲,۷۲۶	۲,۰۲۸,۲۶۳	۲,۰۲۱,۵۷۲	۲,۰۱۹,۳۷۵
سود عملیاتی	۲,۵۸۰,۰۳۳	۴,۹۴۱,۷۸۷	۴,۶۸۶,۵۷۴	۴,۶۹۳,۲۶۵	۴,۶۹۵,۴۶۲
هزینه های مالی	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۱۸۴,۸۱۹	۷۸۰,۱۰۵	۲۹۶,۲۲۲	.
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۲۳۰,۰۳۳	۳,۷۵۶,۹۶۸	۳,۹۰۶,۴۶۹	۴,۳۹۷,۰۴۳	۴,۶۹۵,۴۶۲
مالیات	.	.	.	.	.
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۲۳۰,۰۳۳	۳,۷۵۶,۹۶۸	۳,۹۰۶,۴۶۹	۴,۳۹۷,۰۴۳	۴,۶۹۵,۴۶۲
میزان تولید پیش بینی شده	۱,۶۲۵,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
میزان فروش پیش بینی شده	۱,۶۲۵,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰

خلاصه پارامترهای اقتصادی کارخانه کنسانتره سازی بر اساس گزارش توجیهی افزایش سرمایه رسیدگی

شده توسط بازرس قانونی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۸ به شرح جدول ذیل می باشد.

مقدار	معیارهای ارزیابی مورد استفاده
۲۰	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد
۵,۲۰۹,۵۸۰	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۶,۲۲۵,۸۴۶	ارزش فعلی خالص صاحبان سرمایه (NPVE) - میلیون ریال
۲۶.۷۷	نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد
۳۰.۸۱	نرخ بازده داخلی صاحبان سرمایه (IRRE) - درصد
۳.۱۹	دوره بازگشت سرمایه نرمال کل (PB) - سال



ب) شرکت تامین آب صنایع و معادن

شرکت تامین آب صنایع و معادن (سهامی خاص) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۱ به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۹۶۱۳۳۳ تاسیس و طی شماره ۵۷۶۳۸۴ در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۱ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. موضوع اصلی فعالیت شرکت در حال حاضر تأمین آب مورد نیاز صنایع و معادن استان های فلات مرکزی و شرقی کشور و دستیابی به منابع آبی پایدار و ایجاد تحول اقتصادی در فلات مرکزی و شرق کشور، رشد صنایع معدنی، اشتغال زایی و بهره گیری از پتانسیل های بومی است.

هدف شرکت مجتمع فولاد خراسان از سرمایه گذاری در شرکت مذکور تامین منابع پایدار آب جهت کارخانه کنسانتره سنگان می باشد.

شرکت مجتمع فولاد خراسان نسبت به تحصیل این سرمایه گذاری به شرح جدول زیر اقدام نموده است:

مبالغ: میلیون ریال

مبلغ سرمایه گذاری		درصد سرمایه گذاری	سرمایه شرکت	نام شرکت
تعهد شده	پرداخت شده			
۳۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	٪۱۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	شرکت تامین آب صنایع و معادن

سهام مشارکت شرکت در سرمایه گذاری فوق **مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال** می باشد و مبلغ مشارکت شده به عنوان جبران مخارج سرمایه گذاری انجام شده در افزایش سرمایه فعلی پیشنهاد شده است.

پیش بینی می شود طرح ملی انتقال آب از خلیج فارس به شرق کشور، در صورت تامین منابع مالی در سال ۱۴۰۵ مورد بهره برداری قرار گیرد.



ج) شرکت نوین الکتروود اردکان

شرکت نوین الکتروود اردکان در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۱۹ تأسیس و در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. ماموریت شرکت در حال حاضر احداث کارخانه تولید الکتروود گرافیتی با ظرفیت ۳۰ هزار تن در سال است. شرکت فوق در مرحله قبل از بهره برداری می باشد. سرمایه ثبت شده شرکت در حال حاضر مبلغ ۱۰,۰۹۹,۶۲۱ میلیون ریال است. و طبق مصوبه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ افزایش سرمایه به مبلغ ۴۶,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی صاحبان سهام در دستور کار این شرکت است.

مبالغ: میلیون ریال

نام شرکت	مبلغ افزایش سرمایه	درصد سرمایه گذاری	مبلغ سهم مشارکت	پرداخت شده	تعهد شده
شرکت نوین الکتروود اردکان	۳۵,۹۰۱,۰۰۰	٪۲.۸۰	۱,۰۰۵,۲۲۸	۲۴۲,۹۶۹	۷۶۲,۲۵۹

با توجه به نزدیک بودن بهره برداری از فاز نخست این کارخانه و اهمیت استراتژیک الکتروود در صنایع فولادی مشارکت در این افزایش در دستور کار شرکت مجتمع فولاد خراسان می باشد.

سهم مشارکت در سرمایه گذاری فوق مبلغ ۱,۰۰۵,۲۲۸ میلیون ریال و سهم مخارج سرمایه گذاری انجام شده قبلی در سرمایه گذاری فوق مبلغ ۳۰۸,۳۵۹ میلیون ریال در افزایش سرمایه فعلی پیشنهاد شده است. که مراتب این موضوع در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۱ مورد تصویب سهامداران قرار گرفته است.

برآورد سود و زیان شرکت نوین الکتروود اردکان برای پنج سال اول بر اساس گزارش توجیهی افزایش سرمایه رسیدگی شده توسط بازرس قانونی آن شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ: میلیارد ریال

شرح	سال اول	سال دوم	سال سوم	سال چهارم	سال پنجم
درآمد حاصل از فروش	۳۵,۸۴۵	۴۰,۱۶۵	۴۴,۴۸۵	۴۴,۴۸۵	۴۴,۴۸۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲۸,۴۳۹	۳۰,۷۲۹	۳۳,۰۳۹	۳۳,۰۳۹	۳۳,۰۳۹
سود ناخالص	۷,۴۰۶	۹,۴۳۶	۱۱,۴۴۶	۱۱,۴۴۶	۱۱,۴۴۶
هزینه هاب اداری و فروش	۲,۲۱۵	۲,۴۸۲	۲,۷۵۰	۲,۷۵۰	۲,۷۵۰
سود عملیاتی	۵,۱۹۱	۶,۹۵۴	۸,۶۹۶	۸,۶۹۶	۸,۶۹۶
هزینه های غیر عملیاتی	۲۱	۲۱	۲۱	۲۱	۲۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۱۷۰	۶,۹۳۳	۸,۶۷۵	۸,۶۷۵	۸,۶۷۵
مالیات	.	.	.	.	.
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵,۱۷۰	۶,۹۳۳	۸,۶۷۵	۸,۶۷۵	۸,۶۷۵
میزان تولید (فروش) در نقطه سرسبز - تن	۳۶۲,۲۲۰				
دوره بازگشت سرمایه - سال	۱۲ سال و ۲ ماه				

۵-۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

هدف شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی به شرح زیر می باشد.

افزایش سرمایه فوق الذکر به منظور تامین مخارج سرمایه گذاری در تامین وجوه مورد نیاز جهت تکمیل پروژه های سرمایه ای در دست اجرا، تامین وجوه مورد نیاز جهت مشارکت در افزایش سرمایه و جبران سرمایه گذاری انجام شده در شرکت فرعی و جبران مخارج انجام شده و مشارکت در سایر سرمایه گذاریها است.

با توجه به اهمیت تسریع در تکمیل و بهره برداری از کارخانه کنسانتره سازی سنگان و سایر پروژه های سرمایه ای در دست اجرا برای شرکت مجتمع فولاد خراسان، و نیز مانده مطالبات صاحبان سهام در تاریخ تهیه این گزارش تامین مالی این پروژه ها از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی صاحبان سهام ضروری است. بدیهی است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت ناگزیر خواهد بود تامین مالی طرحهای فوق الذکر را از محل تسهیلات بانکی انجام دهد.

۱-۵-۳- صورتهای مالی پیش بینی شده

صورت سود و زیان پیش بینی شده، صورت وضعیت مالی پیش بینی شده، صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده و صورت جریانهای نقدی پیش بینی شده برای سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ با دو فرض "انجام افزایش سرمایه" و "عدم انجام افزایش سرمایه" و مفروضات آن به شرح زیر خواهد بود.

الف) صورت سود و زیان پیش بینی شده

پیش بینی صورت سود و زیان آتی شرکت برای سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ با فرض "انجام افزایش سرمایه" و "عدم انجام افزایش سرمایه" به شرح جدول صفحه بعد می باشد:



مبالغ : میلیون ریال

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۳۷۵,۶۵۳,۴۵۲	۳۷۵,۶۵۳,۴۵۲	۳۲۶,۲۲۸,۲۴۲	۳۲۶,۲۲۸,۲۴۲	۲۷۷,۹۴۰,۴۶۹	۲۷۷,۹۴۰,۴۶۹	۲۳۶,۷۰۰,۷۰۱	۲۳۶,۷۰۰,۷۰۱	۱۸۹,۵۲۵,۴۲۲	۱۸۹,۵۲۵,۴۲۲	درآمد حاصل از فروش
(۲۹۱,۲۷۳,۵۸۱)	(۲۹۱,۲۷۳,۵۸۱)	(۲۵۴,۸۳۴,۶۵۱)	(۲۵۴,۸۳۴,۶۵۱)	(۲۱۷,۰۶۴,۱۰۱)	(۲۱۷,۰۶۴,۱۰۱)	(۱۸۶,۰۲۹,۳۷۰)	(۱۸۶,۰۲۹,۳۷۰)	(۱۴۶,۸۴۶,۷۷۸)	(۱۴۶,۸۴۶,۷۷۸)	بهای تمام شده کالای فروخته شده
۸۴,۳۷۹,۸۷۱	۸۴,۳۷۹,۸۷۱	۷۱,۳۹۳,۵۹۱	۷۱,۳۹۳,۵۹۱	۶۰,۸۷۶,۳۶۹	۶۰,۸۷۶,۳۶۹	۵۰,۶۷۱,۴۳۲	۵۰,۶۷۱,۴۳۲	۴۲,۶۷۸,۶۴۴	۴۲,۶۷۸,۶۴۴	سود (زیان) ناخالص
(۴,۷۶۰,۳۸۸)	(۴,۷۶۰,۳۸۸)	(۵,۰۳۱,۸۴۲)	(۴,۱۸۱,۱۳۰)	(۵,۲۸۴,۳۶۵)	(۳,۷۸۶,۱۳۳)	(۵,۲۷۴,۴۸۳)	(۳,۲۶۵,۶۶۸)	(۳,۹۵۳,۷۸۴)	(۲,۷۹۲,۶۱۳)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی
۸۱,۲۴۹,۴۲۴	۸۱,۲۴۹,۴۲۴	۶۸,۷۱۳,۴۶۱	۶۸,۷۱۳,۴۶۱	۵۸,۵۹۰,۳۴۶	۵۸,۵۹۰,۳۴۶	۴۸,۹۰۵,۷۶۴	۴۸,۹۰۵,۷۶۴	۳۱,۳۸۶,۰۳۱	۳۱,۳۸۶,۰۳۱	سود (زیان) عملیاتی
(۸۲۲,۹۳۵)	(۷۰۰,۰۰۰)	(۱,۶۳۵,۷۸۳)	(۷۰۰,۰۰۰)	(۲,۳۴۸,۰۶۶)	(۷۰۰,۰۰۰)	(۲,۹۰۹,۶۹۶)	(۷۰۰,۰۰۰)	(۱,۹۷۷,۲۸۸)	(۷۰۰,۰۰۰)	هزینه های مالی
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	خالص درآمدها(هزینه های متفرقه
۸۲,۲۷۶,۵۴۸	۸۲,۵۴۹,۴۲۴	۶۸,۲۲۵,۹۶۶	۷۰,۰۱۲,۴۶۱	۵۶,۲۴۲,۹۳۸	۵۹,۸۹۰,۳۴۶	۴۵,۹۸۷,۲۵۲	۵۰,۲۰۵,۷۶۴	۳۰,۳۴۷,۵۷۲	۳۲,۶۸۶,۰۳۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۹,۶۶۲,۶۶۷)	(۹,۷۱۰,۷۴۵)	(۸,۹۷۸,۸۹۲)	(۹,۳۲۷,۶۸۴)	(۶,۶۵۰,۹۴۷)	(۷,۶۳۳,۳۶۵)	(۵,۸۴۵,۷۷۷)	(۶,۴۲۸,۰۲۶)	(۴,۶۹۱,۸۷۰)	(۴,۸۶۰,۱۳۲)	مالیات
۷۲,۶۱۳,۸۸۱	۷۲,۸۳۸,۶۷۹	۵۹,۲۴۷,۰۷۴	۶۰,۶۸۴,۷۷۷	۵۰,۰۹۲,۹۹۱	۵۲,۲۵۶,۸۸۱	۴۰,۱۴۱,۴۷۵	۴۳,۷۷۷,۳۳۷	۳۵,۵۵۵,۷۰۲	۳۷,۸۲۵,۸۹۹	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات

تفاوت صورت سود و زیان با فرض "انجام افزایش سرمایه" و "عدم انجام افزایش سرمایه" در سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ مربوط به هزینه های مالی می باشد.



مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

❖ اطلاعات مربوط به پیش‌بینی صورت سود و زیان سال ۱۴۰۱ در صورت "عدم انجام افزایش سرمایه" مطابق

با پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ می‌باشد.

❖ در پیش‌بینی صورت سود و زیان سال‌های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ در صورت "عدم انجام افزایش سرمایه" و

انجام افزایش سرمایه "میزان تولید، میزان فروش و میزان انتقالات داخلی به تفکیک نواحی تولیدی بدون

در نظر گرفتن اعمال محدودیتهای برق و گاز به شرح جداول زیر برآورد شده است:

ناحیه گندله سازی					سال
فروش پیش‌بینی شده - تن		مصارف داخلی - تن	تولید پیش بینی شده - تن	ظرفیت اسمی - تن	
صادراتی	داخلی				
-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱
-	۶۵,۶۰۰	۲,۲۳۴,۴۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲
-	۱۶۵,۶۰۰	۲,۲۳۴,۴۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳
-	۲۶۵,۶۰۰	۲,۲۳۴,۴۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴
-	۲۶۵,۶۰۰	۲,۲۳۴,۴۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵

❖ افزایش تولید واحد گندله سازی در سال ۱۴۰۲ به دلیل بهره برداری از بسته تکمیلی واحد گندله سازی

می‌باشد.

ناحیه احیاء مستقیم					سال
فروش پیش‌بینی شده - تن		مصارف داخلی - تن	تولید پیش بینی شده - تن	ظرفیت اسمی - تن	
صادراتی	داخلی				
-	۲۴,۸۴۰	۱,۴۰۳,۱۶۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۶۲۵,۰۰۰	۱۴۰۱
-	-	۱,۵۳۹,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۶۲۵,۰۰۰	۱۴۰۲
-	-	۱,۵۳۹,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۶۲۵,۰۰۰	۱۴۰۳
-	-	۱,۵۳۹,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۶۲۵,۰۰۰	۱۴۰۴
-	-	۱,۵۳۹,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۶۲۵,۰۰۰	۱۴۰۵



ناحیه فولاد سازی					سال
فروش پیش بینی شده - تن		مصارف	تولید پیش	ظرفیت اسمی -	
صادراتی	داخلی	داخلی - تن	بینی شده - تن	تن	
۲۶۰,۵۵۰	۳۱۸,۴۵۰	۶۲۱,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱
۲۹۶,۲۳۵	۳۶۲,۰۶۵	۶۴۱,۷۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲
۲۹۶,۲۳۵	۳۶۲,۰۶۵	۶۴۱,۷۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳
۲۹۶,۲۳۵	۳۶۲,۰۶۵	۶۴۱,۷۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴
۲۹۶,۲۳۵	۳۶۲,۰۶۵	۶۴۱,۷۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵

ناحیه نورد					سال
فروش پیش بینی شده - تن		مصارف	تولید پیش	ظرفیت اسمی -	
صادراتی	داخلی	داخلی - تن	بینی شده - تن	تن	
۹۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۱۴۰۱
۹۳,۰۰۰	۵۲۷,۰۰۰	-	۶۲۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۱۴۰۲
۹۳,۰۰۰	۵۲۷,۰۰۰	-	۶۲۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳
۹۳,۰۰۰	۵۲۷,۰۰۰	-	۶۲۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۱۴۰۴
۹۳,۰۰۰	۵۲۷,۰۰۰	-	۶۲۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵



❖ میانگین نرخ فروش محصولات در داخل برای سنوات آتی ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۵ بر مبنای میانگین نرخ فروش محصولات در پیش بینی درآمد سال ۱۴۰۱ (میلگرد هر کیلو ۱۶۰،۸۰۰ ریال و شمش ۱۵۰،۲۹۴ ریال بر اساس نرخهای اسفند ماه سال ۱۴۰۰) با نرخ رشد ۱۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل برآورد شده است.

❖ میانگین نرخ فروش محصولات صادراتی برای سنوات آتی ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۵ بر مبنای نرخ فروش پیش بینی شده برای محصولات صادراتی در پیش بینی درآمد سال ۱۴۰۱ (شمش و میلگرد به ترتیب ۶۲۴ دلار و ۶۴۸ دلار بر اساس نرخهای اسفند ماه سال ۱۴۰۰) با نرخ رشد ۱۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل برآورد شده است. نرخ تسعیر ارز برای سنوات آتی ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۵ بر مبنای نرخ تسعیر پیش بینی شده در پیش بینی درآمد سال ۱۴۰۱ (برای هر دلار مبلغ ۲۶۰،۰۰۰ ریال) و با نرخ رشد ۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل برآورد شده است.

❖ سهم فروش داخلی و صادراتی محصولات شرکت برای سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ مطابق با پیش بینی درآمد سال ۱۴۰۱ برای محصولات سبک ساختمانی ۸۵٪ داخلی و ۱۵٪ صادراتی و برای شمش ۵۵٪ داخلی و ۴۵٪ صادراتی پیش بینی شده است.



❖ مبلغ فروش : مبلغ فروش شرکت در حالت "عدم انجام افزایش سرمایه" و "انجام افزایش سرمایه" یکسان می باشد. با توجه به مقادیر جدول تولید و فروش ، میانگین پیش بینی مبلغ فروش محصولات در حالت "عدم انجام افزایش سرمایه" و "انجام افزایش سرمایه" به تفکیک سال و محصولات شرکت شرح جداول زیر است :

بینی شده - میلیون ریال مبلغ فروش پیش					شرح
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
فروش داخلی					
۱۸,۸۵۰,۵۸۵	۱۶,۳۹۱,۸۱۳	۸,۸۸۷,۱۲۸	۳,۰۶۱,۳۰۸	-	گندله
-	-	-	-	۲,۲۲۱,۴۶۶	آهن اسفنجی و بریکت
۹۵,۱۷۴,۲۶۹	۸۲,۷۶۰,۲۳۴	۷۱,۹۶۵,۴۲۱	۶۲,۵۷۸,۶۲۷	۴۷,۸۶۱,۱۲۴	شمش
۱۴۸,۲۱۳,۵۸۸	۱۲۸,۸۸۱,۳۸۱	۱۱۲,۰۷۰,۷۶۶	۹۷,۴۵۲,۸۴۰	۸۲,۰۰۸,۰۰۰	محصولات سبک ساختمانی
۲۶۲,۲۳۸,۴۴۲	۲۲۸,۰۳۳,۴۲۸	۱۹۲,۹۲۳,۳۱۴	۱۶۳,۰۹۲,۷۷۵	۱۳۲,۰۹۰,۵۹۰	جمع فروش داخلی
فروش صادراتی					
۸۵,۵۳۰,۷۴۳	۷۴,۰۵۲,۵۹۱	۶۴,۱۱۴,۷۹۸	۵۵,۵۱۰,۶۴۷	۴۲,۲۷۱,۶۳۲	شمش
۲۷,۸۸۴,۲۶۷	۲۴,۱۴۲,۲۲۳	۲۰,۹۰۲,۳۵۷	۱۸,۰۹۷,۲۷۹	۱۵,۱۶۳,۲۰۰	محصولات سبک ساختمانی
۱۱۳,۴۱۵,۰۱۰	۹۸,۱۹۴,۸۱۴	۸۵,۰۱۷,۱۵۵	۷۳,۶۰۷,۹۲۶	۵۷,۴۳۴,۸۳۲	جمع فروش صادراتی
۳۷۵,۶۵۳,۴۵۲	۳۲۶,۲۲۸,۲۴۲	۲۷۷,۹۴۰,۴۶۹	۲۳۶,۷۰۰,۷۰۱	۱۸۹,۵۲۵,۴۲۲	جمع کل فروش

❖ نرم مقادیر مصرف هزینه های تولید مطابق با آخرین پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ می باشد .

❖ میانگین نرخ خرید کنسانتره و گندله به ترتیب بر مبنای ۱۸.۵٪ و ۲۸٪ درصد قیمت فروش پیش بینی شده شمش (بر اساس نرخهای اسفند ماه سال ۱۴۰۰) در سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ در نظر گرفته شده است. هزینه حمل این مواد با رشد ۱۵ درصدی در هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

❖ نرخ خرید سایر مواد اولیه و افزودنی (به استثناء کنسانتره و گندله) مطابق با آخرین پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و با رشد ۱۵ درصدی در هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

❖ نرخ و مبلغ هزینه های تبدیل تولید مطابق با آخرین پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و با رشد ۱۵ درصدی در هر سال نسبت به نرخ و یا مبلغ هزینه سال قبل در نظر گرفته شده است.

❖ بهای تمام شده کالای فروش رفته در حالت "عدم انجام افزایش سرمایه" و "انجام افزایش سرمایه" یکسان می باشد. پیش بینی بهای تمام شده کالای فروش رفته در حالت "عدم انجام افزایش سرمایه" و "انجام افزایش سرمایه" به شرح جداول زیر است:

مبالغ: میلیون ریال

عنوان	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مواد مستقیم	۹۹,۷۶۸,۵۴۹	۱۲۳,۳۹۲,۴۰۶	۱۴۵,۰۲۸,۹۴۸	۱۷۱,۸۴۶,۷۷۱	۱۹۷,۶۰۴,۸۳۵
دستمزد مستقیم	۳,۲۹۱,۰۴۳	۳,۷۸۴,۶۹۹	۴,۳۵۲,۴۰۴	۵,۰۰۵,۲۶۵	۵,۷۵۶,۰۵۵
سربار	۵۰,۹۰۰,۳۹۶	۶۲,۹۴۹,۸۳۹	۷۲,۷۰۷,۲۵۱	۸۴,۰۹۹,۰۹۸	۹۳,۸۰۰,۳۶۳
جمع هزینه های تولید	۱۵۳,۹۵۹,۹۸۸	۱۹۰,۱۲۶,۹۴۴	۲۲۲,۰۸۸,۶۰۳	۲۶۰,۹۵۱,۱۳۴	۲۹۷,۱۶۱,۲۵۲
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۶,۸۷۷,۲۸۸	۸,۹۰۴,۱۸۵	۱۰,۳۱۵,۳۷۰	۱۲,۰۶۸,۳۶۱	۱۴,۲۰۱,۹۵۴
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۸,۹۰۴,۱۸۵)	(۱۰,۳۱۵,۳۷۰)	(۱۲,۰۶۸,۳۶۱)	(۱۴,۲۰۱,۹۵۴)	(۱۶,۳۵۸,۰۸۸)
بهای تمام شده کالای ساخته شده	۱۵۱,۹۳۳,۰۹۲	۱۸۸,۷۱۵,۷۵۹	۲۲۰,۳۳۵,۶۱۲	۲۵۸,۸۱۷,۵۴۲	۲۹۵,۰۰۵,۱۱۸
موجودی کالای ساخته شده در اول دوره	۱۲,۱۴۳,۸۸۹	۱۷,۲۳۰,۲۰۳	۱۹,۹۱۶,۶۹۱	۲۳,۱۸۸,۲۰۳	۲۷,۱۷۱,۰۹۴
موجودی کالای ساخته شده در پایان دوره	(۱۷,۲۳۰,۲۰۳)	(۱۹,۹۱۶,۶۹۱)	(۲۳,۱۸۸,۲۰۳)	(۲۷,۱۷۱,۰۹۴)	(۳۰,۹۰۲,۶۳۱)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۴۶,۸۴۶,۷۷۸	۱۸۶,۰۲۹,۲۷۰	۲۱۷,۰۶۴,۱۰۱	۲۵۴,۸۳۴,۶۵۱	۲۹۱,۲۷۳,۵۸۱



❖ هزینه های سربار در حالت "عدم انجام افزایش سرمایه" و "انجام افزایش سرمایه" یکسان می باشد. پیش بینی هزینه های سربار در حالت "عدم انجام افزایش سرمایه" و "انجام افزایش سرمایه" به شرح جداول زیر است:

مبالغ: میلیون ریال

شرح	۱,۴۰۱	۱,۴۰۲	۱,۴۰۳	۱,۴۰۴	۱,۴۰۵
الکتروود مصرفی	۷,۱۶۴,۰۰۰	۸,۹۲۰,۵۹۶	۱۰,۲۵۸,۶۸۵	۱۱,۷۹۷,۴۸۸	۱۳,۵۶۷,۱۱۱
سایر مواد مصرفی و قطعات یدکی	۴,۰۶۸,۰۹۴	۴,۹۵۷,۱۷۸	۶,۰۸۶,۷۴۸	۷,۵۴۲,۹۰۸	۹,۳۹۶,۴۱۶
آب و برق و گاز	۲۲,۴۳۲,۳۰۰	۲۷,۷۵۸,۴۲۳	۳۲,۰۳۲,۴۰۳	۳۶,۹۶۴,۱۷۶	۴۲,۵۰۳,۲۵۲
دستمزد غیر مستقیم	۲,۳۰۳,۰۶۸	۲,۶۴۸,۵۲۸	۳,۰۴۵,۸۰۷	۳,۵۰۲,۶۷۸	۴,۰۲۸,۰۸۰
اجاره ماشین الات احیاء یک	۱۰,۲۱۲,۰۰۰	۱۲,۹۴۹,۵۰۰	۱۴,۸۹۰,۱۲۵	۱۷,۱۲۱,۸۴۴	۱۷,۱۲۱,۸۴۴
استهلاک	۸۷۸,۹۸۴	۱,۲۹۷,۳۷۱	۱,۳۱۲,۵۰۲	۱,۳۲۶,۸۷۷	۱,۳۴۰,۵۳۳
سایر هزینه های سربار	۳,۸۴۱,۹۵۱	۴,۴۱۸,۲۴۳	۵,۰۸۰,۹۸۰	۵,۸۴۳,۱۲۷	۵,۸۴۳,۱۲۷
جمع هزینه های سربار	۵۰,۹۰۰,۳۹۶	۶۲,۹۴۹,۸۳۹	۷۲,۷۰۷,۲۵۱	۸۴,۰۹۹,۰۹۸	۹۳,۸۰۰,۳۶۳

❖ هزینه های عمومی، اداری و فروش بر مبنای آخرین پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و با رشد ۱۵ درصدی در هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است

❖ سایر درآمدهای عملیاتی و درآمدهای غیر عملیاتی شرکت برای سال ۱۴۰۱ مطابق با آخرین پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ می باشد. سایر درآمدهای عملیاتی و درآمدهای غیر عملیاتی برای سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۵ معادل مبلغ پیش بینی شده سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

❖ به منظور تامین نیازهای مالی شرکت پیش بینی شده است که در صورت "عدم انجام افزایش سرمایه"، شرکت منابع لازم به مبلغ ۲۱,۰۰۰ میلیارد ریال را از طریق تسهیلات بانکی چهار ساله با نرخ سود موثر ۲۴ درصد (با توجه به افزایش حد اعتباری ناشی از اخذ تسهیلات مزبور و به تبع آن افزایش هزینه های دریافت تسهیلات از قبیل هزینه های مربوط به وثایق مازاد و هزینه سود سپرده گذاری بخشی از تسهیلات) تامین نماید. با توجه به پیش بینی عدم تغییر قابل اهمیت سرمایه در گردش در سالهای آتی، دریافت و بازپرداخت تسهیلات جاری در سالهای آتی با هم برابر فرض شده و پیش بینی شده که مانده تسهیلات در



سطح تسهیلات دریافتی گزارش شده در صورت انجام افزایش سرمایه در صورتهای مالی اساسی منتهی به

۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده) حفظ گردد.

❖ پیش بینی تسهیلات مالی و هزینه های مالی در صورت "انجام افزایش سرمایه" و "عدم انجام افزایش

سرمایه" در جدول زیر ارائه شده است.

مبالغ: میلیون ریال

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۹,۳۶۳,۷۰۵	۵,۵۲۸,۷۴۹	۱۵,۷۹۲,۸۷۲	۵,۵۲۸,۷۴۹	۲۰,۸۶۲,۲۲۶	۵,۵۲۸,۷۴۹	۲۴,۸۵۹,۳۷۷	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	مانده تسهیلات در ابتدای دوره
۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۲۶,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	دریافت تسهیلات طی دوره
۹,۳۶۳,۷۰۵	۵,۵۲۸,۷۴۹	۱۱,۹۵۷,۹۱۶	۵,۵۲۸,۷۴۹	۱۰,۵۹۸,۱۰۴	۵,۵۲۸,۷۴۹	۹,۵۲۵,۹۰۱	۵,۵۲۸,۷۴۹	۷,۱۹۸,۱۲۱	۵,۵۲۸,۷۴۹	بازپرداخت اصل تسهیلات طی دوره
۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۹,۳۶۳,۷۰۵	۵,۵۲۸,۷۴۹	۱۵,۷۹۲,۸۷۲	۵,۵۲۸,۷۴۹	۲۰,۸۶۲,۲۲۶	۵,۵۲۸,۷۴۹	۲۴,۸۵۹,۳۷۷	۵,۵۲۸,۷۴۹	مانده تسهیلات انتهای دوره
۹۷۲,۸۷۶	۷۰۰,۰۰۰	۲,۴۸۶,۴۹۶	۷۰۰,۰۰۰	۳,۸۴۶,۳۰۸	۷۰۰,۰۰۰	۴,۹۱۸,۵۱۱	۷۰۰,۰۰۰	۳,۱۳۸,۴۵۹	۷۰۰,۰۰۰	هزینه مالی

❖ محاسبه مالیات بر درآمد بر اساس ماده ۱۰۵ و ماده ۱۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم انجام شده است. و سود

سپرده های بانکی بر اساس قانون بودجه ۱۴۰۱ مشمول مالیات گردیده است.



ب) صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

پیش بینی صورت وضعیت مالی آتی شرکت برای سالهای ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۸ با فرض "انجام افزایش سرمایه" و "عدم انجام افزایش سرمایه" به شرح جدول زیر می باشد:

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۳۰,۲۱۴,۷۸۸	۳۰,۹۹۴,۰۵۵	۲۸,۶۵۷,۳۸۶	۲۵,۸۹۶,۳۰۹	۲۸,۶۵۷,۳۸۶	۲۵,۸۹۶,۳۰۹	۲۸,۶۵۷,۳۸۶	۲۵,۸۹۶,۳۰۹	۲۲,۴۹۲,۷۱۹	۲۲,۴۹۲,۷۱۹	دارایی های غیر جاری :
۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	۷۰۰,۷۶۵	دارایی های ثابت مشهود
۸,۷۴۲,۱۰۹	۸,۷۴۲,۱۰۹	۸,۷۴۲,۱۰۹	۸,۷۴۲,۱۰۹	۸,۷۴۲,۱۰۹	۸,۷۴۲,۱۰۹	۸,۷۴۲,۱۰۹	۸,۷۴۲,۱۰۹	۴,۴۹۷,۱۰۹	۴,۴۹۷,۱۰۹	دارایی های نامشهود
۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	۳۴۲,۰۷۳	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	۳,۳۰۱,۷۴۰	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	۱,۴۷۶,۳۲۵	سرمایه گذاری های بلندمدت
۴۴,۷۷۷,۸۰۱	۴۵,۵۵۷,۰۶۸	۴۲,۲۲۰,۳۹۸	۴۰,۴۵۹,۳۲۱	۴۲,۲۲۰,۳۹۸	۴۰,۴۵۹,۳۲۱	۴۲,۲۲۰,۳۹۸	۴۰,۴۵۹,۳۲۱	۳۲,۸۱۰,۷۳۱	۳۲,۸۱۰,۷۳۱	سایر دارایی ها
جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری
۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	۱,۶۹۵,۳۳۲	دارایی های جاری:
۱۲۹,۵۱۶,۴۷۳	۱۱۲,۹۵۲,۰۷۷	۹۷,۵۲۰,۷۲۱	۸۴,۴۹۰,۸۵۳	۹۷,۵۲۰,۷۲۱	۸۴,۴۹۰,۸۵۳	۹۷,۵۲۰,۷۲۱	۸۴,۴۹۰,۸۵۳	۷۳,۷۱۳,۶۷۳	۷۳,۷۱۳,۶۷۳	پیش پرداخت ها
۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	۹,۰۷۵,۳۱۰	موجودی مواد و کالا
۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	۲,۴۰۹,۰۰۰	دریافتی های تجاری و سایر
۱۱,۴۹۰,۱۸۰	۱۳,۳۶۰,۱۸۰	۷۹۸,۴۱۹	۲۸۳,۰۵۱	۱۳,۲۵۷,۲۲۰	۲۸۳,۰۵۱	۱۳,۲۵۷,۲۲۰	۲۸۳,۰۵۱	۷,۸۱۸,۳۰۸	۷,۸۱۸,۳۰۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۵۴,۱۸۶,۲۹۴	۱۲۷,۴۶۷,۷۳۷	۱۱۱,۴۹۸,۷۸۲	۹۷,۹۵۳,۵۴۶	۱۳۳,۹۵۷,۵۸۳	۹۷,۹۵۳,۵۴۶	۱۳۳,۹۵۷,۵۸۳	۱۰۵,۵۰۶,۱۳۰	۹۴,۵۰۳,۷۹۲	۹۴,۵۰۳,۷۹۲	موجودی نقد
جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری
۱۹۸,۹۶۴,۰۹۵	۱۷۳,۲۴۸,۰۸۵	۱۵۴,۷۱۹,۱۸۰	۱۳۸,۴۱۲,۸۶۷	۱۶۷,۱۷۷,۹۸۱	۱۳۸,۴۱۲,۸۶۷	۱۶۷,۱۷۷,۹۸۱	۱۴۵,۹۶۵,۴۵۱	۱۲۷,۳۱۴,۵۲۳	۱۲۷,۳۱۴,۵۲۳	جمع دارایی های جاری
جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها
۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	۲۲۸,۵۲۲,۳۵۴	جمع دارایی ها



شرح	۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱	
	افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه
حقوق مالکانه:										
سرمایه	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۱۹۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱۴,۲۰۷,۰۲۹	۱۴۰,۹۹۸,۸۴۰	۱۱۲,۲۸۱,۴۵۳	۱۱۳,۶۷۳,۷۴۴	۹۰,۳۵۱,۱۲۲	۹۲,۱۸۱,۶۲۸	۷۰,۳۶۴,۲۲۸	۷۲,۷۵۸,۰۵۰	۵۶,۸۸۹,۵۳۹	۵۷,۳۴۹,۷۳۷
جمع حقوق مالکانه	۱۵۳,۲۹۷,۰۲۹	۱۷۳,۹۹۸,۸۴۰	۱۲۵,۱۸۱,۴۵۳	۱۴۶,۶۷۳,۷۴۴	۱۰۳,۴۴۱,۱۲۲	۱۲۵,۱۸۱,۶۲۸	۸۳,۴۵۴,۲۲۸	۱۰۵,۷۵۸,۰۵۰	۶۹,۹۷۹,۵۳۹	۹۰,۳۴۹,۷۳۷
بدهی های غیر جاری:										
تسهیلات مالی بلندمدت	.	.	۳,۸۳۴,۹۵۶	۳,۸۳۴,۹۵۶		۱۰,۲۶۴,۱۲۲	.	۱۵,۳۳۳,۴۷۷	.	.
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴,۵۵۹,۴۷۴	۳,۶۴۷,۵۸۰	۳,۶۴۷,۵۸۰	۲,۹۱۸,۰۶۴	۲,۹۱۸,۰۶۴	۲,۳۳۴,۴۵۱	۲,۳۳۴,۴۵۱	۱,۸۶۷,۵۶۱	۱,۸۶۷,۵۶۱	۱,۴۹۴,۰۴۹
جمع بدهی های غیر جاری	۴,۵۵۹,۴۷۴	۳,۶۴۷,۵۸۰	۳,۶۴۷,۵۸۰	۲,۹۱۸,۰۶۴	۲,۹۱۸,۰۶۴	۲,۳۳۴,۴۵۱	۲,۳۳۴,۴۵۱	۱,۸۶۷,۵۶۱	۱,۸۶۷,۵۶۱	۱,۴۹۴,۰۴۹
بدهی های جاری:										
پرداختنی های تجاری و سایر	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰	۶,۰۹۱,۴۳۰
مالیات پرداختنی	۹,۶۶۲,۶۶۷	۹,۷۱۰,۷۴۵	۸,۹۷۸,۸۹۲	۹,۳۲۷,۶۸۴	۶,۶۵۰,۹۴۷	۷,۶۳۳,۳۶۵	۵,۸۴۵,۷۷۷	۶,۴۲۸,۰۲۶	۴,۶۹۱,۸۷۰	۴,۸۶۰,۱۳۲
سود سهام پرداختنی	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
تسهیلات مالی	۵,۵۲۸,۷۴۹	۵,۵۲۸,۷۴۹	۹,۳۶۳,۷۰۵	۵,۵۲۸,۷۴۹	۱۱,۹۵۷,۹۱۶	۵,۵۲۸,۷۴۹	۱۰,۵۹۸,۱۰۴	۵,۵۲۸,۷۴۹	۹,۵۲۵,۹۰۱	۵,۵۲۸,۷۴۹
ذخایر	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰	۱۰,۷۰۷,۷۸۰
پیش دریافت ها	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵	۹,۱۱۶,۹۶۵
جمع بدهی های جاری	۴۱,۱۰۷,۵۹۲	۴۱,۱۵۵,۶۷۰	۴۴,۲۵۸,۷۷۲	۴۰,۷۷۲,۶۰۹	۴۴,۵۲۵,۰۳۹	۳۹,۰۷۸,۳۹۰	۴۲,۳۶۰,۰۵۶	۳۷,۸۲۳,۹۵۱	۴۰,۱۳۳,۹۴۶	۳۶,۳۰۵,۰۵۶
جمع بدهی ها	۴۵,۶۶۷,۰۶۶	۴۵,۷۱۵,۱۴۴	۴۷,۹۰۶,۳۵۲	۴۴,۴۲۰,۱۸۸	۵۱,۲۷۸,۰۵۸	۴۱,۹۹۶,۳۵۳	۵۴,۹۵۸,۶۲۹	۴۰,۲۰۷,۴۰۲	۵۷,۳۳۴,۹۸۳	۳۸,۱۷۲,۶۱۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۹۸,۹۶۴,۰۹۵	۲۱۹,۷۱۳,۹۸۴	۱۷۳,۰۲۴,۸۰۵	۱۹۱,۰۹۳,۹۲۲	۱۵۴,۷۱۹,۱۸۰	۱۶۷,۱۷۷,۹۸۱	۱۳۸,۴۱۲,۸۶۷	۱۴۵,۹۶۵,۴۵۱	۱۲۷,۳۱۴,۵۲۳	۱۲۸,۵۲۲,۳۵۴



مفروضات صورت وضعیت مالی

دارائیهای ثابت مشهود برای سنوات آتی بر مبنای صورتهای مالی حسابرسی نشده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰، اعمال مخارج پیش بینی شده طرحهای توسعه ای، خرید سالیانه ۱،۰۰۰ میلیارد ریال دارائیهای ثابت جدید با توجه به دارائیهای ثابت تحصیل شده در سال ۱۴۰۰ و کسر هزینه استهلاک سالیانه با توجه به نرخها و روشهای ماده ۱۴۹ قانون مالیاتهای مستقیم پیش بینی شده است.

❖ تغییرات سرمایه گذاریهای بلند مدت برای سنوات آتی بر مبنای صورتهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ (حسابرسی شده) و اعمال مشارکت در دست انجام در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر است.

❖ موجودی مواد و کالا برای سنوات آتی بر مبنای صورتهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ (حسابرسی شده) با رشد ۱۵ درصدی و با توجه به تغییرات موجودی کالای در جریان ساخت و موجودی کالای ساخته شده و موجودی مواد اولیه پیش بینی شده در نظر گرفته شده است.

❖ موجودی نقد و بانک با توجه به بودجه نقدی پیش بینی شده در نظر گرفته شده است.

❖ اندوخته قانونی در هر سال معادل ۵ درصد سودخالص با در نظر گرفتن سقف ۱۰ درصد سرمایه حسب مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت پیش بینی شده است.

❖ ذخیره مزایای پایان خدمت بر مبنای صورتهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ (حسابرسی شده) و با نرخ رشد ۲۵ درصد برای سالهای آتی پیش بینی شده است.

❖ مالیات پرداختنی، تسهیلات دریافتی کوتاه مدت و بلندمدت برای سنوات آتی و بر مبنای صورتهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ (حسابرسی شده) و با اعمال تغییرات مرتبط در بودجه نقدی و صورت سود و زیان پیش بینی شده در نظر گرفته شده است. مالیات پیش بینی شده هر سال در سال بعد پرداخت می گردد.

❖ سایر اقلام مندرج در وضعیت مالی برای سنوات آتی بر مبنای صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ و به صورت ثابت در نظر گرفته شده است.



ج) صورت تغییرات در حقوق مالکانه

پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه آتی برای سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ با فرض "انجام افزایش سرمایه" و "عدم انجام افزایش سرمایه" به شرح زیر می باشد:

شرح		انجام افزایش سرمایه				عدم انجام افزایش سرمایه			
سود سهام مصوب	سود خالص سال	سود انباشته	جمع کل	سرمایه	سود انباشته	جمع کل	سرمایه	قانونی اندوخته	قانونی اندوخته
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۱	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۴۳,۵۹۲,۱۲۶	۵۵,۴۹۲,۱۲۶	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۴۳,۵۹۲,۱۲۶	۵۵,۴۹۲,۱۲۶	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱:									
سود خالص سال		۳۷,۸۲۵,۸۹۹	۳۷,۸۲۵,۸۹۹		۳۵,۵۵۵,۷۰۲	۳۵,۵۵۵,۷۰۲			
سود سهام مصوب		(۳۲,۲۵۸,۲۸۸)	(۳۲,۲۵۸,۲۸۸)		(۳۲,۲۵۸,۲۸۸)	(۳۲,۲۵۸,۲۸۸)			
افزایش سرمایه	۱۸,۱۰۰,۰۰۰		۱۸,۱۰۰,۰۰۰						
تخصیص به اندوخته قانونی		(۱,۸۱۰,۰۰۰)							
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۳۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷,۳۴۹,۷۳۷	۹۰,۳۴۹,۷۳۷	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۵۶,۸۸۹,۵۳۹	۶۸,۹۷۹,۵۳۹	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲:									
سود خالص سال		۴۳,۷۷۷,۷۳۷	۴۳,۷۷۷,۷۳۷		۴۰,۱۴۱,۴۷۵	۴۰,۱۴۱,۴۷۵			
سود سهام مصوب		(۳۸,۳۶۹,۴۳۵)	(۳۸,۳۶۹,۴۳۵)		(۳۶,۶۶۶,۷۷۶)	(۳۶,۶۶۶,۷۷۶)			
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۳۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۷۵۸,۰۵۰	۱۰۵,۷۵۸,۰۵۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۷۰,۳۶۴,۳۳۸	۸۳,۴۵۴,۳۳۸	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳:									
سود خالص سال		۵۲,۲۵۶,۸۸۱	۵۲,۲۵۶,۸۸۱		۵۰,۰۹۲,۹۹۱	۵۰,۰۹۲,۹۹۱			
سود سهام مصوب		(۳۲,۸۳۳,۳۰۳)	(۳۲,۸۳۳,۳۰۳)		(۳۰,۱۰۶,۱۰۶)	(۳۰,۱۰۶,۱۰۶)			
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲,۱۸۱,۶۲۸	۱۲۵,۱۸۱,۶۲۸	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۹۰,۳۵۱,۱۲۲	۱۰۳,۴۴۱,۱۲۲	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴:									
سود خالص سال		۶۰,۶۸۴,۷۷۷	۶۰,۶۸۴,۷۷۷		۵۹,۲۴۷,۰۷۴	۵۹,۲۴۷,۰۷۴			
سود سهام مصوب		(۳۹,۱۹۲,۶۶۱)	(۳۹,۱۹۲,۶۶۱)		(۳۷,۵۶۹,۷۴۳)	(۳۷,۵۶۹,۷۴۳)			
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۳۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۶۷۳,۷۴۴	۱۴۳,۶۷۳,۷۴۴	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۱۲,۰۲۸,۴۵۳	۱۲۵,۱۱۸,۴۵۳	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵:									
سود خالص سال		۷۲,۸۲۸,۶۷۹	۷۲,۸۲۸,۶۷۹		۷۲,۶۱۳,۸۸۱	۷۲,۶۱۳,۸۸۱			
سود سهام مصوب		(۴۵,۵۱۳,۵۸۳)	(۴۵,۵۱۳,۵۸۳)		(۴۴,۳۳۵,۳۰۵)	(۴۴,۳۳۵,۳۰۵)			
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۳۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۹۹۸,۸۴۰	۱۷۲,۹۹۸,۸۴۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۲۰۷,۰۲۹	۱۵۳,۲۹۷,۰۲۹	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰



د) صورت جریان وجه نقد پیش بینی شده

پیش بینی صورت جریان وجه نقد آتی شرکت برای سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ با فرض "انجام افزایش سرمایه" و "عدم انجام افزایش سرمایه" به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام سرمایه
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی										
نقد حاصل از عملیات	۳۴.۰۹۶.۶۸۵	۳۲.۹۳۵.۵۱۴	۳۹.۹۱۴.۷۸۳	۱۰.۲۰۲.۵۲۱	۴۷.۶۲۷.۸۵۲	۴۶.۱۲۹.۶۱۰	۵۵.۶۴۷.۸۵۲	۵۴.۷۹۷.۱۴۹	۶۷.۳۷۶.۱۹۰	۶۷.۳۷۶.۱۹۰
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱.۴۳۱.۲۱۶)	(۱.۴۳۱.۲۱۶)	(۴.۸۶۰.۱۳۲)	(۴.۶۹۱.۸۷۰)	(۶.۳۲۸.۰۲۶)	(۵.۸۴۵.۷۷۷)	(۷.۶۳۳.۳۶۵)	(۶.۶۵۰.۹۴۷)	(۹.۳۲۷.۶۸۴)	(۹.۳۲۷.۶۸۴)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳۲.۶۶۵.۴۶۹	۳۱.۵۰۴.۲۹۸	۳۵.۰۵۴.۶۵۲	۹۷.۵۵۰.۶۵۱	۴۱.۲۹۹.۸۲۶	۴۰.۲۸۳.۸۳۳	۴۸.۰۱۴.۴۸۷	۴۸.۱۴۶.۱۹۲	۵۸.۰۴۸.۵۰۶	۵۸.۰۴۸.۵۰۶
دریافتها (پرداخت های) نقدی برای خرید دارایی های ثابت	(۷.۵۶۷.۸۹۸)	(۷.۵۶۷.۸۹۸)	(۴.۷۲۲.۹۰۰)	(۴.۷۲۲.۹۰۰)	(۴.۲۴۴.۹۳۸)	(۴.۲۴۴.۹۳۸)	(۳.۹۷۳.۹۰۰)	(۳.۹۷۳.۹۰۰)	(۳.۹۷۳.۹۰۰)	(۳.۹۷۳.۹۰۰)
دریافتها (پرداخت های) نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت	(۱.۳۰۵.۲۲۸)	(۱.۳۰۵.۲۲۸)	(۴.۲۴۵.۰۰۰)	(۴.۲۴۵.۰۰۰)						
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۲۵.۷۹۲.۳۴۳	۲۴.۶۳۱.۱۷۲	۲۸.۰۸۶.۷۵۲	۹۰.۵۸۲.۷۵۱	۳۸.۹۵۴.۸۸۸	۳۸.۰۳۸.۸۹۵	۴۶.۰۴۰.۵۸۷	۴۶.۱۷۲.۲۹۲	۵۹.۰۴۸.۵۰۶	۵۹.۰۴۸.۵۰۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی										
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۱۸.۱۰۰.۰۰۰									
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۵.۵۲۸.۷۴۹	۲۶.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹	۵.۵۲۸.۷۴۹
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵.۵۲۸.۷۴۹)	(۷.۱۹۸.۱۳۱)	(۵.۵۲۸.۷۴۹)	(۹.۵۲۵.۹۰۱)	(۵.۵۲۸.۷۴۹)	(۱۰.۵۹۸.۱۰۴)	(۵.۵۲۸.۷۴۹)	(۱۱.۹۵۷.۹۱۶)	(۵.۵۲۸.۷۴۹)	(۵.۵۲۸.۷۴۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۹۷۷.۲۸۸)	(۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۶۷.۲۴۶.۲۴۹)	(۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۲.۳۴۸.۰۶۶)	(۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۶۳۵.۷۸۳)	(۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۷.۰۰۰.۰۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۶.۶۲۱.۸۹۵)	(۳۶.۶۲۱.۸۹۵)	(۲۸.۳۶۹.۴۲۵)	(۲۶.۶۶۶.۷۷۶)	(۳۲.۸۳۳.۳۰۳)	(۳۰.۱۰۶.۱۰۶)	(۳۹.۱۹۲.۶۶۱)	(۳۷.۵۶۹.۷۳۳)	(۴۵.۵۱۳.۵۸۳)	(۴۴.۴۳۵.۳۰۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۱۹.۲۲۱.۸۹۵)	(۱۹.۲۶۸.۵۵۵)	(۲۹.۰۶۹.۴۲۵)	(۹۷.۹۱۰.۱۷۷)	(۳۲.۵۲۳.۳۰۳)	(۳۷.۵۲۳.۵۲۷)	(۳۹.۸۹۲.۶۶۱)	(۴۵.۶۲۳.۶۹۳)	(۴۶.۲۱۲.۵۸۳)	(۴۹.۱۱۲.۱۹۶)
خالص افزایش در موجودی نقد	۶.۵۷۰.۴۴۸	۵.۳۶۲.۶۱۷	(۹۸۲.۶۷۳)	(۷.۳۲۷.۴۲۶)	۵.۴۲۱.۵۸۵	۵۱۵.۳۶۸	۶.۱۴۷.۹۲۶	۵۳۷.۵۹۹	۱۲.۸۳۴.۹۲۳	۱۰.۱۵۴.۱۶۲
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۲.۲۴۷.۸۶۰	۲.۲۴۷.۸۶۰	۸.۸۱۸.۳۰۸	۷.۶۱۰.۴۷۷	۷.۸۲۵.۶۲۵	۲۸۲.۰۵۱	۱۳.۲۵۷.۲۲۰	۷۹۸.۴۱۹	۱۹.۴۰۵.۱۴۶	۱.۳۳۶.۰۱۸
مانده موجودی نقد در پایان دوره	۸.۸۱۸.۳۰۸	۷.۶۱۰.۴۷۷	۷.۸۳۵.۶۲۵	۲۸۲.۰۵۱	۱۳.۲۵۷.۲۲۰	۷۹۸.۴۱۹	۱۹.۴۰۵.۱۴۶	۱۳.۲۵۷.۲۲۰	۲۲.۲۴۰.۰۶۹	۱۱.۴۹۰.۱۸۰



مفروضات بودجه نقدی

- ❖ دریافتی بابت فروش محصولات ، و دریافتی بابت درآمدهای عملیاتی و درآمدهای متفرقه و پرداختی بابت هزینه های تولید (به کسر هزینه استهلاک و ذخیره مزایای پایان خدمت) هزینه های اداری و فروش و هزینه های مالی معادل مبلغ پیش بینی شده در نظر گرفته شده است .
- ❖ هزینه های مالی هر سال در همان سال پرداخت می گردد.
- ❖ پیش بینی شده که مانده سود سهام پرداختنی سال ۱۴۰۰ به همراه سود سهام مصوب پیش بینی شده عملکرد ۱۴۰۰ در سال ۱۴۰۱ تسویه و ۷۵ درصد سود خالص هر سال در سال بعد تصویب و پرداخت گردد.



۳-۶- ارزیابی مالی پروژه ها

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه در سالهای ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	۱،۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
خالص جریان نقدی ورودی با فرض انجام افزایش سرمایه	۶,۵۷۰,۴۴۸	(۹۸۲,۶۷۳)	۵,۴۲۱,۵۸۵	۶,۱۴۷,۹۲۶	۱۲,۸۳۴,۹۲۳
خالص جریان نقدی ورودی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۵,۳۶۲,۶۱۷	(۷,۳۲۷,۴۲۶)	۵۱۵,۳۶۸	۵۳۷,۵۹۹	۱۰,۱۵۴,۱۶۲
تفاوت جریانات نقدی ورودی	۱,۲۰۷,۸۳۱	۶,۳۴۴,۷۵۳	۴,۹۰۶,۲۱۷	۵,۶۱۰,۳۲۷	۲,۶۸۰,۷۶۲
جریان نقدی خروجی سرمایه گذار	(۱۸,۱۰۰,۰۰۰)				
ارزش نهایی					۱۳,۴۰۳,۸۰۸
خالص جریان نقدی	(۱۶,۸۹۲,۱۶۹)	۶,۳۴۴,۷۵۳	۴,۹۰۶,۲۱۷	۵,۶۱۰,۳۲۷	۱۶,۰۸۴,۵۶۹

ارزش نهایی جریانات نقدی سالهای ۱۴۰۵ به بعد سرمایه گذاری انجام شده برابر با جریانات نقدی ورودی سال آخر و با نرخ تنزیل ۲۰٪ محاسبه گردیده است.

بر اساس اطلاعات فوق بازده طرح افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح جدول زیر است.

معیار ارزیابی طرح افزایش سرمایه	
دوره بازگشت سرمایه	چهار سال و چهار روز
نرخ تنزیل - درصد	۲۰
خالص ارزش فعلی - میلیون ریال	۲,۳۳۸,۱۴۲
نرخ بازده داخلی - درصد	۲۷



عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

ریسک تامین نهاده‌های تولید:

تامین مواد اولیه از داخل کشور همچون کنسانتره، گندله، الکتروود، قراضه و مواد افزودنی با توجه به احداث واحدهای بالا دستی در صنایع معدنی و مصرف مواد اولیه تولیدی توسط خود این واحدها، یکی از مهمترین ریسک‌های شرکت در سال جاری و سال آتی می‌باشد. بهره‌برداری از واحد گندله‌سازی، تکمیل و بهره‌برداری واحد تغلیظ سنگ آهن در سال ۱۴۰۲ و مشارکت و سرمایه‌گذاری در شرکت نوین الکتروود اردکان از مهمترین اقدامات اساسی شرکت جهت کاهش این ریسک می‌باشد. با توجه به بهره‌برداری از واحد گندله‌سازی در اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۷ و عدم توازن در عرضه و تقاضای کنسانتره در کشور در حال حاضر، تامین کنسانتره مورد نیاز واحد گندله‌سازی یکی از ریسک‌های مهم شرکت برای سالهای ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ محسوب می‌شود. احداث کارخانه تغلیظ سنگ آهن در محل سنگان خواف از اقدامات شرکت در جهت حذف این ریسک می‌باشد.

ریسک قیمت نهاده‌های تولید:

افزایش بهای خرید اقلام استراتژیک و اهرمی به دلیل افزایش نرخ داخلی و قیمت‌های جهانی و نیز اعمال محدودیت‌های ارزی برای خرید قطعات و مواد مصرفی از خارج از کشور خصوصاً در مورد الکتروود گرافیتی از ریسک‌های مهم حوزه تامین در سنوات آتی خواهد بود. کاهش مصرف الکتروود از طریق بهبود فرآیندهای تولید و نیز مشارکت با فولادسازهای بزرگ کشور برای احداث کارخانه تولید الکتروود به منظور عدم وابستگی به تامین‌کنندگان خارجی از برنامه‌های کاهش ریسک شرکت برای تامین این کالای استراتژیک در سال آتی و سالهای بعد می‌باشد.



تامین زیر ساختها:

با وجود تحصیل امتیاز برق به میزان ۲۴۰ مگا وات ، امتیاز گاز به میزان ۱۰۰ هزار نرمال مترمکعب ساعت با توجه به محدودیتهای تامین برق و گاز در سال قبل و سال جاری ، ریسک عدم تامین کامل برق و گاز افزایش داشته است. برای کاهش ریسک مذکور بررسی و تصمیم گیری در خصوص راهکارهای جایگزین از جمله احداث مخازن ذخیره سازی گاز و احداث و یا مشارکت در نیروگاه برق در دستور کار شرکت می باشد. پیش بینی می شود شرکت در سالهای آتی با کمبود منابع آبی و ریسک عدم تامین آب مواجه گردد. قرارداد مشارکت در طرح احداث، بهره برداری و نگهداری از تاسیسات فاضلاب شهر نیشابور به روش بیع متقابل با شرکت آب و فاضلاب استان خراسان برای کاهش و حذف این ریسک در دستور کار قرار دارد.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به افزایش حجم خریدهای خارجی و با عنایت به اینکه بخشی از مخارج تجهیزات و ماشین آلات طرح احداث واحد کنسانتره ، ارزی می باشد و نیز با توجه به محدودیتهای ارزی کشور، تامین ارز و نوسانات نرخ آن می تواند تأثیر با اهمیتی بر مخارج سرمایه گذاری، جاری و نتایج عملکرد پیش بینی شده آن داشته باشد. با توجه به برنامه ریزی برای افزایش صادرات بیلت و محصولات سبک ساختمانی و تامین ارز مورد نیاز کالا های مورد نیاز ، ریسک مزبور به حداقل خواهد رسید.

ریسک تجاری :

با توجه به رقابتهای داخلی و بین المللی در این صنعت نوسان قیمتهای فروش پیش بینی شده تا حدی بالا می باشد. نوسانات قیمتهای جهانی و سیاستهای عمرانی و سیاستهای حمایتی دولت نظیر وضع تعرفه ها در کاهش و یا افزایش این ریسک موثر می باشند. با توجه به پیش بینی افزایش قابل ملاحظه سهم فروشهای صادراتی در سالهای آتی نسبت به سنوات گذشته، دشواری وصول و انتقال درآمدهای صادراتی و نیز نوسانات قیمتها در بازارهای جهانی یکی از ریسکهای عمده شرکت برای سالهای آتی است. که در این ارتباط استفاده از خدمات ارزی صرافیهای مجاز بانکی و نیز تامین نیازهای ارزی از طریق فرآیند تهاتر محصولات صادراتی از اقدامات انجام شده جهت کاهش این ریسک بوده است.



ریسک نوسانات نرخ سود تسهیلات بانکی:

از آنجائیکه که پیش بینی شده است که بخشی از منابع مالی مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات دریافتی از بانکها تأمین مالی گردد ، لذا تغییر سیاستهای پولی و مالی دولت می تواند در زمانبندی دریافت تسهیلات و نرخ تسهیلات دریافتی و سود و زیان شرکت موثر باشد.

ریسک نقدینگی:

از آنجائیکه پیش بینی شده است محصولات شرکت به صورت نقد به فروش برسد رکود بازار و تغییر شرایط بازار موجب بروز مشکلات نقدینگی در شرکت خواهد گردید .



بخش چهارم - نتیجه گیری و پیشنهاد هیات مدیره به مجمع فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به مطالب ارائه شده در بخشهای قبل و با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه جهت حفظ توان بالقوه شرکت جهت استمرار تولید نواحی ، تکمیل زنجیره تولید و تامین زیر ساختها و تامین منابع پایدار آبی و نیز اجرای طرحهای توسعه ای جدید ، هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده شرکت مجتمع فولاد خراسان پیشنهاد می نماید:

افزایش سرمایه از مبلغ ۱۱،۹۰۰ میلیارد ریال به ۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال (به مبلغ ۱۸،۱۰۰

میلیارد ریال معادل ۱۵۲ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده و آورده

نقدی سهامداران ، طی یک مرحله را تصویب نماید.

در پایان ضمن تقدیر و تشکر مجدد از حضور سهامداران گرامی و سایر حضار محترم ، هیات مدیره امیدوار است با استعانت از الطاف الهی ، عنایت سهامداران محترم و تلاش کارکنان شریف بتواند در راستای تحقق چشم انداز و مضامین راهبردی شرکت و صیانت از منابع شرکت و منافع سهامداران گامهای موثری بردارد.

