



شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام)
گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

سازمان حسابرسی

گزارشی
سازمان حسابرسی

شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام)
فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	گزارش بازرس قانونی
(۱) الی (۲۳)	گزارش توجیهی هیئت مدیره

سازمان حسابرسی

گزارش
سازمان حسابرسی



وزارت امور اقتصادی و دارائی
سازمان حسابرسی

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱ - گزارش توجیهی مورخ ۵ آبان ماه ۱۳۹۴ هیأت مدیره شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۶۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

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 به ترتیب به مبلغ ۶۵/۳ میلیارد ریال و ۹۳۴/۷ میلیارد ریال (جمعاً مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال) تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این سازمان، گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

گزارش بازرس قانونی در باره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)
شرکت فولاد گاوہ جنوب کیش (سهامی عام)

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

سازمان حسابرسی
منوچهر فرشاد
محمّد مختارابی
۱۳۹۴ تان ۲۷

سازمان حسابرسی

تاریخ: ۱۳۹۴/۸/۵

شماره: ۹۴۰۲/۴۷۱۲

پیوست:

بسمه تعالی

شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام)
South Kaveh Steel Co.

شرکت فولاد کاوه جنوب کیش

SKS

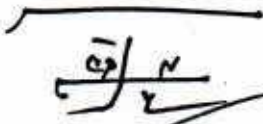
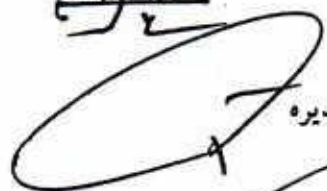
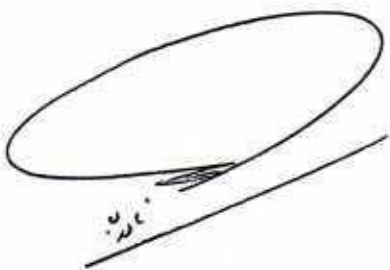
South Kaveh Steel Co.

بسمه تعالی

اعضای محترم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با سلام و احترام

مراتب، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام) از مبلغ ۶،۰۰۰ میلیارد ریال به ۷،۰۰۰ میلیارد ریال به پیوست تقدیم می گردد:

امضاء	سمت	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	احمد علی هراتی نیک
	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	علی دهاقین
	عضو هیات مدیره	غلامحسین غلامی
	عضو هیات مدیره	شهرام نادری

گزارش
سازمان حسابرسی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام)

صفحه	فهرست
۳ و ۲	مقدمه
۵ و ۴	تولید فولاد در ایران
۵	صنعت فولاد ایران و توسعه اقتصادی
۶	صنعت فولاد ایران و رقابت در عرصه صادرات
۷	تاریخچه فعالیت:
۸	- کلیات
۸	- موضوع فعالیت اصلی شرکت
۸	- وضعیت اشتغال
۹	وضعیت سرمایه شرکت در حال حاضر
۹	مشخصات اعضای هیات مدیره
۹	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی
۱۰	هدف از افزایش سرمایه
۱۰	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۱	تشریح جزئیات طرح
۱۲	وضعیت مالی شرکت در ۵ سال اخیر
۱۳	صورت سود و زیان شرکت در ۵ سال اخیر
۱۴	نسبتهای مالی شرکت طی ۵ سال اخیر
۱۵ و ۱۴	وضعیت سرمایه شرکت قبل و بعد از افزایش سرمایه
۱۶ الی ۱۸	طرحها و پروژه های شرکت
۱۹ و ۲۰	صورت سود و زیان پیش بینی شده ۵ سال شرکت
۲۰	مشخصات فعالیتهای انجام شده طی سال ۹۳
۲۱	مشخصات فعالیتهای آتی
۲۱	اثرات مالی اجرای قانون هدف مندسازی یارانه ها
۲۳ و ۲۲	درخواست هیات مدیره جهت افزایش سرمایه نحوه محاسبه نرخ بازده داخلی و NPV

۱- مقدمه

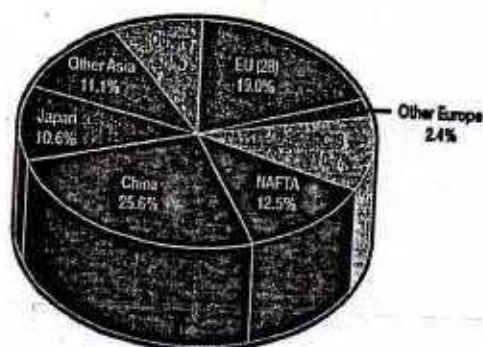
سابقه تولید فرآورده های آهنی در ایران به قرن چهاردهم قبل از میلاد بر می گردد و ابزار آهنی مکشوفه در تپه های سیلک منطقه ای در نزدیک شهر کاشان بیانگر آشنایی اقوام ساکن در این منطقه با نحوه ی تولید و مصرف آنها در چند هزار سال قبل از میلاد است. شکل گیری صنعت فولاد در ایران را می توان سه دوره دانست که از دوره سنتی آهن ریزی تا سال ۱۲۸۴ هجری شمسی، دوره نوسازی ذوب آهن که تاسیس اولین کارخانه آهن ریزی در سال ۱۲۸۵ و دوره صنعتی نوین که با تاسیس کارخانه خصوصی ریخته گری چدن در سال ۱۳۳۹ تا به حال ادامه داشته است. در اواسط دهه ۱۳۴۰ شرکت ملی صنایع فولاد ایران برای تولید آهن و فولاد به روش های احیای مستقیم تاسیس شد. اولین کارخانه فولادسازی در سال ۱۳۵۰ در اصفهان ساخته شد. بعد از انقلاب اسلامی در سال ۱۳۵۸ تغییرات بنیادی در سازمان صنایع فولاد ایران صورت گرفت و شرکت های داخلی با یکدیگر ادغام شدند و شرکتی تحت عنوان شرکت ملی فولاد ایران تاسیس شد. از سال ۱۳۵۸ تا ۱۳۷۹ شرکت ملی فولاد ایران به عنوان تنها متولی فولاد کشور فعالیت داشت. در سال ۱۳۷۹ سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران تشکیل و واحدهای فولادی دولتی به آن سازمان منتقل گردیدند. البته در چند سال اخیر ورود بخش خصوصی برای تولید فولاد به خصوص محصولات فولادی بسیار چشم گیر بوده و هم اکنون دهها واحد تولید فولاد غیر دولتی در حال فعالیت می باشد. بسیاری معتقدند پایه های اقتصاد کشورمان اگر نفتی نباشد، فولادی است و صنعت فولاد، صنعت پیشرو ایران است. البته تحقق چنین ادعای اثبات شده ای، مستلزم غلبه بر موانع و مشکلات فعلی صنعت و بازار فولاد کشور است.

ایران به علت داشتن سنگ آهن، منابع انرژی، بازار مصرف، نیروی کار و ... برای تولید فولاد دارای مزیت نسبی نسبت به برخی کشورهای صنعتی مانند آلمان، ژاپن، کره جنوبی و ... می باشد. کشورهای صنعتی ذکر شده تقریباً ۱۰۰٪ سنگ آهن و حدود ۹۰٪ انرژی مورد نیاز برای تولید فولاد را (برخلاف ایران) می باید از طریق واردات تامین کنند. لذا در برابر تغییرات جهانی قیمت سنگ آهن، زغال سنگ و ... بیشتر از صنایع تولید فولاد ایران آسیب پذیر هستند. بنا بر گزارش انجمن آهن و فولاد جهانی در سال ۲۰۱۴، ایران به عنوان یکی از بزرگترین تولیدکنندگان محصولات فولادی در منطقه خاورمیانه بوده و حدود ۱۶.۳ میلیون تن فولاد خام تولید نموده است. همچنین ایران در سال های ۲۰۱۴، با حدود ۶٪ رشد نسبت به سال قبل، بطور تقریبی ۱۵/۲ میلیون تن فولاد خام تولید کرد که بالاترین میزان تولید فولاد خام از ابتدای پیدایش صنعت فولاد این کشور بوده و نشان دهنده روند رو به رشد سالیانه صنعت فولاد ایران است. ایران در سال ۲۰۱۳، به عنوان چهاردهم کشور بزرگ تولیدکننده فولاد خام در جهان مطرح شد. بر اساس سند چشم انداز ۱۴۰۴ ظرفیت تولید فولاد خام کشور می بایست به ۵۵ میلیون تن برسد. (سایت word steel)

نمودارهای زیر نشان دهنده تغییر معادلات در عرصه جهانی تولید فولاد خام است :

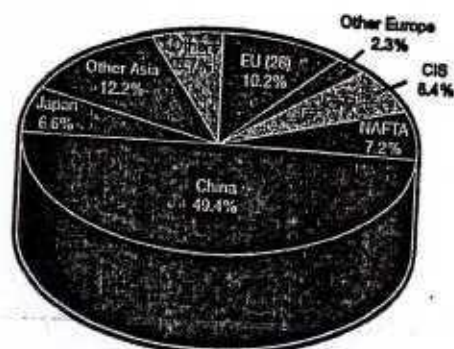
۲۰۰۴

تولید جهانی : ۱,۰۶۴ میلیون تن



۲۰۱۴

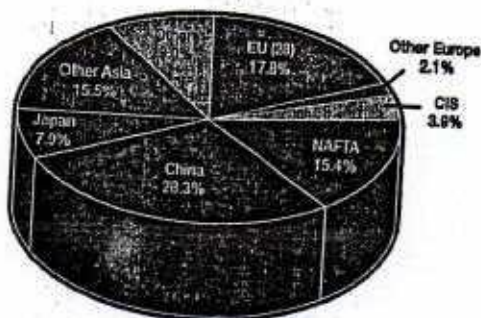
تولید جهانی : ۱,۶۶۵ میلیون تن



نمودارهای زیر نشان دهنده تغییر معادلات در عرصه جهانی مصرف فولاد خام است :

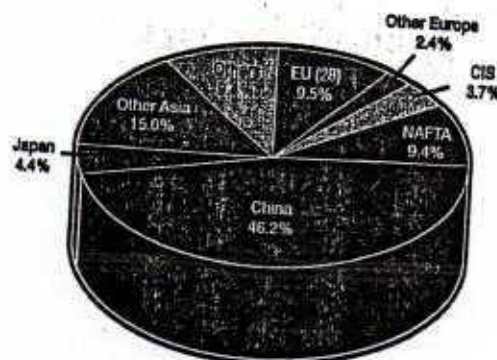
۲۰۰۴

مصرف جهانی : ۹۷۳ میلیون تن



۲۰۱۴

مصرف جهانی : ۱,۵۳۷ میلیون تن



تولید فولاد در ایران

هم‌اکنون تولیدکنندگان عمده فولاد خام کشور را چند شرکت دولتی تشکیل می‌دهند که در این زمینه می‌توان به مجتمع فولاد مبارکه اصفهان با ظرفیت تولید ۴/۷ میلیون تن ورق گرم و ۵ میلیون تن فولاد خام، مجموعه ذوب‌آهن اصفهان با ظرفیت تولید ۵ میلیون تن فولاد مذاب و محصول، مجتمع فولاد خوزستان با ظرفیت ۲/۴ میلیون تن فولاد و مجتمع فولاد خراسان با ظرفیت ۶۳۰ هزار تن فولاد در سال اشاره کرد. علاوه بر این در کارخانه فولاد میبد و زاگرس نیز به ترتیب امکان تولید سالانه ۳۰۰ و ۷۰ هزار تن چدن وجود دارد.

انجمن جهانی فولاد در جدیدترین گزارش خود اعلام کرد، تولید فولاد ایران در ماه می سال ۲۰۱۵ (اردیبهشت ۹۳) نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۴ با افزایش ۲.۴ درصدی روبرو شده و به ۱.۴۵۵ میلیون تن رسیده است. این رقم برای ماه می سال گذشته میلادی بالغ بر ۱.۴۲۲ میلیون تن بوده است. تولید فولاد ایران در ماه آوریل ۲۰۱۵ برابر با فروردین ماه ۱۲.۴ درصد کاهش یافته بود و رتبه ایران با یک پله نزول به شانزدهم رسیده بود. بر اساس برآوردهای این سازمان جهانی، ایران به طور متوسط در ۵ ماه نخست سال ۲۰۱۵ بالغ بر ۶.۹۴۴ میلیون تن فولاد تولید کرده است که نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۴ از افزایش ۵.۱ درصدی برخوردار شده است. تولید فولاد ایران در ۵ ماه نخست سال گذشته ۶۶۰۷ میلیون و به طور کلی در سال گذشته میلادی ۱۶.۳۳۱ میلیون تن برآورد شده است. ایران از نظر میزان تولید فولاد در این ماه با ۳ پله صعود در جایگاه سیزدهم در سطح جهان قرار گرفته است، این در حالی است که ماه گذشته سقوط یک پله‌ای را تجربه کرده بود. چین با تولید ۶۹.۹۵۳ میلیون تن فولاد، بزرگ‌ترین تولیدکننده این کالای اساسی در این ماه شناخته شده است. به نوشته این گزارش، کل تولید فولاد جهان در می ۲۰۱۵ برابر با ۱۳۹.۳۰۸ میلیون تن تخمین زده شده است که نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۲.۱ درصد کاهش یافته است. تولید فولاد جهان در ماه می سال ۲۰۱۴ برابر با ۱۴۲.۳۱۷ میلیون تن بوده است. در ادامه این گزارش آمده است، ژاپن با تولید ۸.۹۱۷ میلیون تن و هند با تولید ۷.۶۸۰ میلیون تن به ترتیب در رتبه‌های دوم و سوم قرار دارند. رتبه‌های چهارم تا سیزدهم جهان به لحاظ تولید فولاد به ترتیب عبارتست از آمریکا ۶.۸۳۷، روسیه ۶.۱۰۰، کره جنوبی ۶.۰۳۷، آلمان ۳.۷۱۰، برزیل ۲.۹۸۲، ترکیه ۲.۹۱۹، اوکراین ۲.۲۱۷۷، ایتالیا ۲.۰۰۲، فرانسه ۱.۴۴۶، ایران و مکزیک ۱.۴۵۵ میلیون تن. بر اساس گزارش انجمن جهانی فولاد، ۶۵ کشور مورد بررسی در این گزارش، ۹۸ درصد مجموع فولاد تولیدی در جهان را در سال ۲۰۱۴ تولید کرده‌اند. (سایت آهن آنلاین)

اطلاعات مربوط به وضعیت صنعت فولاد ایران در مقایسه با وضعیت جهانی صنعت فولاد به شرح زیر است :

کشور	تولید سال ۲۰۱۳ (میلیون تن)	رتبه سال ۲۰۱۳	تولید سال ۲۰۱۲ (میلیون تن)	رتبه سال ۲۰۱۲	صعود / نزول رتبه جهانی
چین	۸۲۲.۷	۱	۱۲۸.۵	۱	-
ژاپن	۱۱۰.۷	۲	۱۰۶.۴	۲	-
ایالات متحده	۸۸.۳	۳	۱۰۱.۸	۳	-
هند	۸۳.۲	۴	۲۶.۹	۹	+۵
کره جنوبی	۷۱.۰	۵	۳۳.۱	۶	+۱
روسیه	۷۰.۷	۶	۵۹.۱	۴	-۲
آلمان	۴۲.۹	۷	۴۶.۴	۵	-۲
ترکیه	۳۴.۰	۸	۱۴.۳	۱۷	+۹
برزیل	۳۳.۹	۹	۲۷.۹	۸	-۱
اوکراین	۲۷.۲	۱۰	۳۱.۸	۷	-۳
ایتالیا	۲۳.۷	۱۱	۲۶.۸	۱۰	-۱
تایوان	۲۳.۳	۱۲	۱۶.۹	۱۲	-
مکزیک	۱۹.۰	۱۳	۱۵.۶	۱۵	-۲
ایران	۱۶.۳	۱۴	۶.۶	۲۲	+۸
فرانسه	۱۶.۱	۱۴	۲۰.۹	۱۱	-۳

صنعت فولاد ایران و توسعه اقتصادی

صنعت فولاد در فرآیند توسعه صنعتی همواره جزو صنایع مادر به حساب آمده است، به خصوص در کشورهایی که در حال توسعه زیر ساخت های صنعتی خود هستند، صنعت فولاد و فرآورده های فولادی اهمیتی دوچندان دارد. همان طور که اشاره شد در کشورهای در حال توسعه، میزان مصرف فولاد به ازای هر نفر بین ۱۰۰ تا ۳۰۰ کیلوگرم است که این رقم در کشور ما حدود ۳۰۰ کیلوگرم به ازای هر نفر است. بر اساس برنامه پنجم توسعه کشور لازم است میزان تولید به ۴۳ میلیون تن در سال برسد. در ایران بین میزان تولید، مصرف و صادرات شکاف بزرگی وجود دارد و باید جبران شود. ایران سالانه ۸.۵ الی ۹ میلیون تن فولاد در انواع شمش یا مواد خام وارد می کند که باید با افزایش تولید این میزان، واردات کاهش یابد. در کشور توسعه یافته ای مانند آلمان برای تولید بیش از ۴۲ میلیون تن فولاد در سال ۲۰۱۲ حدود ۳.۸ میلیون شغل در صنایع پایین دستی ایجاد شده است. همین نسبت از ایجاد اشتغال و توسعه اقتصادی کم و بیش در دیگر کشورهای تولیدکننده عمده فولاد نیز وجود دارد؛ که این خود اهمیت این صنعت راهبردی را بیشتر نمایان می کند. نبود استراتژی ادغام عمومی به سمت فولادسازی در شرکتهای معدنی، کمبود زیر ساختهای حمل و نقل ریلی و جاده ای در کشور، عقب بودن معادن سنگ آهن از شرکتهای فولادسازی و عدم همکاری بانک ها برای تسریع در طرح های توسعه فولاد کشور از چالش هایی است که نیازمند تغییر در سیاست های زیربنایی است.

صنعت فولاد ایران و رقابت در عرصه صادرات

صنایع وابسته به منابع طبیعی، به دلیل در اختیار داشتن مواد اولیه و انرژی ارزان و فراوان در کشور، می توانند به عنوان صنایع دارای مزیت رقابتی شناخته شود. صنعت فولاد در ایران از جمله این صنایع است. یکی از اهدافی که برخی کشورهای صنعتی دنبال می نمایند حرکت به سمت فناوری های با ارزش افزوده بالا و انتقال فناوری های با ارزش افزوده پایین به کشورهای دیگر است. حال اگر قرار باشد کشورهای صنعتی از تولید محصولات نظیر فولاد ساختمانی خارج شوند، با توجه به سرمایه گذاری هایی که برای تولید این نوع فولاد در کشور انجام شده، می توان در تولید این محصولات وارد عرصه صادرات شد. حجم فعلی صادرات فولاد کشور رقم بالایی نیست اما با به پایان رسیدن طرح های در دست اجرای فولاد و محصول دهی این طرح ها، می توان برای ورود به بازارهای جهانی به ویژه بازار منطقه ای برنامه ریزی نمود. به دلیل وجود دو کشور جنگ زده در همسایگی ایران، تولیدات کشور می توانند در منطقه بازارهای خوبی داشته باشند. لذا فعالیت در عرصه صادرات نیازمند برنامه ریزی بسیار دقیق و کاراست. البته در منطقه رقاباتی هم وجود دارند؛ کشورهای آسیای میانه، ترکیه و برخی کشورهای عربی سعی کرده اند که حداقل برای برآوردن نیازهای خود در این صنعت سرمایه گذاری نمایند. همچنین کشورهای آسیای میانه با توجه به حجم تولید فعلی آنها در زمینه فولادهای ساختمانی، نمی توانند به عنوان یک بازار مطرح باشند.

تاریخچه فعالیت

۱-۲- کلیات

شرکت فولاد کاوه جنوب کیش به صورت شرکت سهامی خاص و طی شماره ثبت ۷۱۰۳ مورخ ۱۳۸۵/۷/۸ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری کیش به ثبت رسیده و در مورخ ۵ مهر ماه ۱۳۹۳ طی شماره ثبت ۴۱/۳۵۹۴۳۴ شرکت فولاد کاوه جنوب کیش از سهامی خاص به سهامی عام تغییر نمود است.

سرمایه اولیه شرکت به مبلغ ده میلیارد ریال بصورت آورده نقد توسط صاحبان سهام فراهم گردیده، طرح توجیهی فنی و اقتصادی کارخانجات تولید فولاد توسط مهندسین مشاور آگاهان تهیه و با ارائه آن به سازمان صنایع و معادن استان هرمزگان جواز تأسیس آن به شماره ۱۳/۱۹۷۸۱ مورخ ۱۳۸۵/۱۱/۰۵ تصویب و به شرکت ارائه گردیده است. فعالیت شرکت در سال مورد گزارش، تولید آهن اسفنجی توسط مدول A و B و تداوم ساخت و تکمیل پروژه های فولاد سازی، گندله سازی، پروژه های زیر ساخت شامل آب شیرین کن ۱۰،۳۰ و ۵ هزار متر مکعبی، پست برق ۲۳۰ کیلو ولت، GIS و غیره بوده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس متعلق به بنیاد مستضعفان میباشد. دفتر شرکت در تهران واقع در خیابان کریم خان زند خیابان شهید گلایی پلاک ۱۲ و محل کارخانه واقع در بندرعباس، منطقه ویژه اقتصادی صنایع معدنی و فلزی خلیج فارس می باشد. لازم به توضیح است که شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۵ در تالار دوم سازمان بورس اوراق بهادار تهران با نماد "کاوه" پذیرفته شده، لیکن سهام آن تاکنون به عموم عرضه نگردیده است.

بر اساس جواز تأسیس اولیه ظرفیت تولید فاز اول فولاد سازی معادل ۱،۲۰۰،۰۰۰ تن شمش فولاد سبک آلیاژی (بیلت) و قابل توسعه تا ۲،۴۰۰،۰۰۰ تن میباشد. براساس طرح توجیهی و جواز تأسیس، کل سرمایه موردنیاز برای اجرای طرح مزبور بدون هزینه خرید زمین و سرمایه در گردش حدود ۸،۶۶۲،۱۰۰ میلیون ریال بوده که به مدت ۴۲ ماه زمان ساخت (از سال ۹۰) پیش بینی شده و موجب اشتغال ۱۰۰۰ نفر به طور مستقیم و بیش از این میزان بطور غیرمستقیم می باشد.

۲-۲- موضوع فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت شرکت بر اساس مفاد ۳ اساسنامه عبارت است از :

طراحی و تجهیز و بهره برداری از کارخانجات تولیدی محصولات صنایع معدنی و متالورژی و سایر فعالیتهای مرتبط از قبیل ساختمانی و راهسازی ، احداث تأسیسات و راه اندازی کارخانجات ذوب و ریخته گری و احیاء و نورد فلزات و صنایع فرآوری مواد معدنی.

انجام کلیه فعالیتهای بازرگانی شامل خرید ، فروش ، صادرات و واردات ماشین آلات ، تجهیزات و قطعات محصولات و مواد و مصالح مربوط به معادن و صنایع فلزی که به نحوی از انحاء با موضوع شرکت مرتبط باشد.

۲-۳- وضعیت اشتغال

تعداد کارکنان شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ ۵۷۰ نفر بوده که شامل کارکنان دائم و موقت می باشند .

۳- وضعیت سرمایه شرکت در حال حاضر

نام سهامدار	درصد سهام	تعداد سهام	مبلغ اسمی هر سهم ریال	مبلغ کل سهام ریال
شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس	۵۱,۰۱	۳,۰۶۱,۴۷۰,۰۲۳	۱,۰۰۰	۳,۰۶۱,۴۷۰,۰۲۳,۰۰۰
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۳۷,۸۹	۲,۲۷۶,۰۹۶,۸۰۵	۱,۰۰۰	۲,۲۷۶,۰۹۶,۸۰۵,۰۰۰
شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا	۱۰,۹۴	۶۵۶,۲۲۸,۵۲۶	۱,۰۰۰	۶۵۶,۲۲۸,۵۲۶,۰۰۰
شرکت آسکو تک	۰,۰۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر	۰,۰۵	۲,۶۷۷,۷۰۶	۱,۰۰۰	۲,۶۷۷,۷۰۶,۰۰۰
جمع	۱۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۴- مشخصات اعضا هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۶ و جلسه هیات مدیره مورخ ۹۴/۴/۳۱ اعضای زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند.

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده
احمد علی هراتی لیک	رئیس هیئت مدیره	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
علی دهاقین	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	موسسه بنیاد علوی
غلامحسین غلامی	عضو هیئت مدیره	مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا
شهرام نادری	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن

۵- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی:

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۲۰ سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

۶- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح زیر می باشد

۱-۶- اصلاح ساختار مالی شرکت

۲-۶- تامین منابع جهت تکمیل پروژه فاز ۱ فولادسازی

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری به منظور اجرای برنامه های آتی شرکت مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال و منابع تامین آن به شرح زیر می باشد:

شرح		آخرین برآورد - ریال
منابع	مطالبات حال شده سهامداران	۹۳۴,۶۷۵,۸۶۹,۲۳۲
	آورده نقدی	۶۵,۳۲۴,۱۳۰,۷۶۸
	جمع منابع	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مصارف	جبران مخارج انجام شده	۹۳۴,۶۷۵,۸۶۹,۲۳۲
	تکمیل پروژه فولاد سازی	۶۵,۳۲۴,۱۳۰,۷۶۸
	جمع مصارف	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران باعث می شود توان نقدینگی شرکت حفظ و مستحکم گردد همچنین در این روش از خروج وجه نقد جلوگیری می شود.

۷- تشریح جزئیات طرح:

پروژه های در حال پیشرفت شرکت که شامل کارخانه مجتمع فولادسازی در منطقه ویژه اقتصادی صنایع معدنی و خلیج فارس در نزدیکی بندر شهید رجایی بندرعباس در حال اجراء است و ظرفیت کل واحد تولید آهن اسفنجی آن ۱,۸۵۶,۰۰۰ میلیون تن است و فاز اول آن مدول A به ظرفیت ۹۲۸ هزار تن در آبانماه سال ۱۳۹۰ و مدول B به ظرفیت ۹۲۸ هزارتن در سال در مهر ماه ۱۳۹۱ به بهره برداری رسیده است و فاز اول فولادسازی با ظرفیت ۱/۲ میلیون تن تا پایان آبان ماه سال ۱۳۹۴ به بهره برداری می رسد. همچنین پیش بینی می گردد کارخانه فولادسازی فاز ۲ با ظرفیت ۱/۲ میلیون تن شمش فولاد در سال ۱۳۹۶ بعنوان یک مجتمع مدرن راه اندازی شود. بنابراین با توجه به اهداف آتی شرکت و تامین مالی پروژه ها و طرحهای فولادسازی فاز ۲ و همچنین به منظور همگامی با رشد و توسعه در زمینه های مختلف فعالیت ها، لازم است شرکت از توان مالی و سرمایه کافی و مناسب برای این منظور برخوردار باشد تا بتواند با بکارگیری ابزارهای مناسب و منطبق با استانداردهای روز دنیا در جهت دست یابی به اهداف خود گام بردارد.

۸- وضعیت مالی شرکت در پنج سال اخیر:

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۸۹/۱۲/۲۹
دارایی های جاری:	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
موجودی نقد	۱۵۲,۹۲۰	۱,۵۵۷,۱۴۵	۱۰۹,۵۵۰	۵۵,۲۴۲	۳۲,۸۵۴
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱,۰۵۳,۲۸۰	۹۵۷,۴۴۲	۵۴۳,۵۲۷	۷۰,۷۶۴	-
سایر حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۸۵۹,۴۴۳	۶۷۹,۹۶۷	۲۹۳,۳۲۴	۱۷۸,۸۸۵	۸۴,۳۲۷
موجودی مواد و کالا	۸۶۱,۵۴۵	۲۸۷,۳۱۸	۸۸۶,۲۴۹	۲۰۴,۰۷۶	-
سفارشات و پیش پرداختها	۷۰,۱۰۷	۶۲,۶۳۹	۲,۳۸۹	۲۲۷	۶۶۶,۸۵۶
جمع دارایی های جاری	۲,۹۹۷,۲۹۵	۳,۵۴۴,۵۱۱	۱,۸۳۵,۰۳۹	۵۰۹,۱۹۴	۱,۱۷,۸۴۸
دارایی های غیر جاری:					
دارایی های ثابت مشهود	۱۸,۱۹۳,۰۸۰	۱۱,۸۹۴,۸۰۶	۷,۱۲۶,۵۳۳	۴,۳۰۲,۳۲۱	۲,۴۶۶,۷۰۲
سایر داراییها	۱,۰۷۸,۹۴۸	۶۲۸,۸۹۰	۶۳۲,۰۴۱	۱۳۹,۰۹۱	۳۴,۶۶۷
جمع دارایی ها غیر جاری	۱۹,۲۷۲,۰۲۸	۱۲,۵۲۳,۶۹۶	۷,۷۵۸,۵۷۴	۴,۴۴۱,۴۱۲	۲,۵۰۱,۳۶۹
جمع دارایی ها	۲۲,۲۶۹,۳۲۳	۱۶,۰۷۸,۲۰۷	۹,۵۹۳,۶۱۳	۴,۹۵۰,۶۰۶	۲,۶۱۹,۲۱۷
بدهی های جاری:					
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۱,۸۰۲,۹۷۵	۱,۳۶۵,۴۲۴	۹۷۷,۹۹۲	۱۷۶,۳۱۵	-
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۳,۵۹۱,۴۷۰	۳,۰۹۳,۲۹۷	۱,۴۸۵,۴۳۲	۱,۱۲۶,۹۳۴	۸۹۳,۹۵۰
پیش دریافتها	۱۹,۳۲۴	۹۸,۵۷۸	۸۶,۰۱۸	-	-
ذخیره مالیات	۲۰۵,۸۰۴	۱۹۰,۶۳۵	۵,۸۳۷	-	-
جمع بدهی های جاری	۵,۶۱۹,۵۷۳	۴,۶۴۹,۹۳۴	۲,۵۵۵,۲۷۹	۱,۳۰۳,۲۴۹	۸۹۳,۹۵۰
بدهی های غیر جاری:					
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۸,۱۵۳,۰۲۷	۵,۷۹۳,۶۵۱	۳,۴۰۴,۰۸۴	۱,۳۱۲,۷۳۲	۵۶۳,۳۴۲
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۷,۱۱۶	۶,۶۸۲	۳,۴۸۰	۱,۶۱۶	۷۷۹
اوراق اجاره پرداختی بلند مدت	۲,۰۰۶,۴۳۴	-	-	-	-
حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	-	-	-	-	-
جمع بدهی های غیر جاری	۱۰,۱۷۶,۵۷۷	۵,۸۰۰,۳۳۳	۳,۴۰۷,۵۶۴	۱,۳۱۴,۳۴۸	۹۴۷,۸۲۵
جمع بدهی ها	۱۵,۷۹۶,۱۵۰	۱۰,۴۴۸,۲۶۷	۵,۹۶۲,۸۴۳	۲,۵۱۷,۵۹۷	۱,۸۴۱,۷۷۵
حقوق صاحبان سهام:					
سرمایه	۶۴,۱۲۷	۳۷,۹۶۶	۱,۹۵۷	۱۱۰	۱۱۰
سود (زیان) انباشته	۴۰۹,۰۴۶	۵۹۱,۹۷۴	۳۵۰,۹۰	(۲۹,۱۴۳)	(۱۲,۶۶۹)
جمع حقوق صاحبان سهام	۶,۴۷۳,۱۷۳	۵,۶۲۹,۹۴۰	۳۵۲,۸۵۷	۲,۴۳۳,۰۰۹	۷۷۷,۴۴۱
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۲,۲۶۹,۳۲۳	۱۶,۰۷۸,۲۰۷	۹,۵۹۳,۶۱۳	۴,۹۵۰,۶۰۶	۲,۶۱۹,۲۱۷

یادآور می شود سرمایه شرکت به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۰۹/۲۰ از مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال به ۶,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و در سال ۱۳۹۳ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

۹- صورت سود و زیان شرکت طی پنج سال اخیر:

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۸۹/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
فروش و درآمد حاصل از ارائه خدمات	۱۰,۲۵۷,۱۸۰	۸,۴۰۷,۳۰۴	۳,۴۰۵,۱۳۹	۳۵۷,۳۱۴	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	(۸,۶۸۳,۸۲۳)	(۶,۸۸۸,۲۰۱)	(۳,۱۶۲,۸۳۸)	(۳۵۵,۵۹۰)	-
سود (زیان) ناویژه	۱,۵۷۳,۳۵۷	۱,۵۱۹,۱۰۳	۲۴۲,۳۰۱	۱,۷۲۴	-
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳۷,۹۹۹	۱۲۷,۴۸۴	۱۹,۹۷۷	.	.
هزینه های عمومی، اداری و پرسنلی	(۱۴۰,۹۰۱)	(۹۵,۳۴۳)	(۴۸,۱۶۶)	(۱۲,۵۶۳)	(۲,۹۵۷)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۴۷۰,۴۵۵	۱,۵۵۱,۲۴۴	۲۱۴,۱۱۲	(۱۰,۸۳۹)	(۲,۲۹۵۷)
هزینه های مالی	(۷۹۸,۷۰۳)	(۵۸۳,۱۲۴)	(۱۴۹,۷۴۷)	(۸,۹۰۳)	-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۱۰,۲۶	۳۶,۰۴۸	۷,۵۵۲	۳,۲۶۸	(۱۲,۷۰۴)
سود (زیان) خالص - قبل از مالیات	۶۸۲,۷۷۸	۱,۰۰۴,۱۶۸	۷۱,۹۱۷	(۱۶,۴۷۴)	(۱۵,۶۶۱)
مالیات بر درآمد	(۱۵۹,۵۴۴)	(۱۹۹,۷۹۸)	(۵,۸۳۷)	.	.
سود (زیان) خالص - پس از مالیات	۵۲۳,۲۳۴	۸۰۴,۳۷۰	۶۶,۰۸۰	(۱۶,۴۷۴)	(۱۵,۶۶۱)
سود و زیان انباشته ابتدای سال	۶۸۵,۲۴۹	۳۵,۰۹۰	(۲۹,۱۴۳)	(۱۲,۶۶۹)	۱,۱۴۳
تعدیلات سنواتی	(۹۳,۲۷۵)	(۱۷۷,۴۷۸)	.	.	۱,۸۵۰
اندوخته قانونی	(۲۶,۱۶۲)	(۳۶,۰۰۸)	(۱,۸۴۷)	.	.
تخصیص سود	(۶۸۰,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	.	.	.
سود (زیان) انباشته پایان سال	۴۰۹,۰۴۶	۵۹۱,۹۷۴	۳۵,۰۹۰	(۲۹,۱۴۳)	(۱۲,۶۶۹)

۱۰- نسبتهای مالی شرکت طی پنج سال اخیر

نسبت	نوع نسبت	فرمول	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹
نسبت جاری	نسبت جاری	داراییهای جاری / بدهیهای جاری	۰.۵۳	۰.۷۶	۰.۷۲	۰.۳۹	۰.۱۳
نسبت آبی (سریع)	دارائیهای جاری - (موجودی کالا + پیش پرداختها)		۰.۳۷	۰.۶۹	۰.۳۷	۰.۲۳	(۰.۱۳)
	بدهیهای جاری						
نسبت بدهی	نسبت بدهی	مجموع بدهی ها / مجموع دارائیهها	۰.۷۱	۰.۶۵	۰.۶۲	۰.۵۱	۰.۷۰
بازده سرمایه	بازده سرمایه	سود خالص / سرمایه	۰.۰۸۷	۰.۱۶۱	۰.۰۲۲	(۰.۰۱۲)	(۰.۰۰۲)
تسبیت بدهی به حقوق صاحبان سهام	تسبیت بدهی به حقوق صاحبان سهام	مجموع بدهیها / حقوق صاحبان سهام	۲.۴۴	۱.۸۵	۱.۶۴	۱.۰۳	۲.۳۷
نسبت سود ناخالص	نسبت سود ناخالص	سود نا خالص / فروش خالص	۰.۱۵	۰.۱۸	۰.۰۷	۰.۰۰	-
نسبت سود خالص	نسبت سود خالص	سود خالص / فروش خالص	۰.۰۵	۰.۰۹	۰.۰۲	۰.۰۰	-

۱۰-۱- شایان ذکر است نسبتهای سودآوری شرکت از سال ۱۳۹۲ وضعیت بهتری داشته و دلیل آن تولید آهن اسفنجی و

فروش آن می باشد. (تا سال ۱۳۹۱ شرکت در مرحله قبل از بهره برداری بوده است).

۱۱- وضعیت سرمایه شرکت قبل و بعد از افزایش سرمایه :

سرمایه پس از افزایش				سرمایه فعلی				نام سهامدار
مبلغ کل - میلیون ریال	مبلغ هر سهم	تعداد	درصد	مبلغ کل - میلیون ریال	مبلغ هر سهم	تعداد	درصد	
۳.۵۷۱.۷۱۵	۱.۰۰۰	۳.۵۷۱.۷۱۵.۰۲۶	۵۱/۰۲	۳.۰۶۱.۴۷۰	۱.۰۰۰	۳.۰۶۱.۴۷۰.۰۲۳	۵۱/۰۲	شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس
۲.۶۵۵.۴۴۶	۱.۰۰۰	۲.۶۵۵.۴۴۶.۲۷۲	۳۷/۹۴	۲.۲۷۶.۰۹۷	۱.۰۰۰	۲.۲۷۶.۰۹۶.۸۰۵	۳۷/۹۴	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
۷۶۵.۶۰۰	۱.۰۰۰	۷۶۵.۵۹۹.۹۴۷	۱۰/۹۴	۶۵۶.۲۲۸	۱.۰۰۰	۶۵۶.۲۲۸.۵۲۶	۱۰/۹۴	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا
۷.۲۳۹	۱.۰۰۰	۷.۲۳۸.۷۵۵	۰/۱۰	۶.۲۰۵	۱.۰۰۰	۶.۲۰۴.۶۴۶	۰/۱۰	سایر
۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰	۶.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰	۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰	جمع

۱۲- طرحها و پروژه های شرکت

منابع حاصل از افزایش سرمایه صرف تکمیل فاز اول فولادسازی خواهد شد

حداقل نرخ بازده مورد انتظار ۲۰٪ می باشد.

نسبت آورده سرمایه گذار و تسهیلات برابر ۴۰ به ۶۰ با نرخ بهره ۲۷٪ و دوره بازپرداخت تسهیلات متوسط ۳ سال می باشد.

مدت زمان بهره برداری : ۱۵ سال

ظرفیت بهره برداری از طرحهای فولادسازی در سال اول ۱۷ درصد ، سال دوم ۵۰ درصد و در سال سوم معادل ۱۰۰ درصد ظرفیت اسمی می باشد .

نرخ تسعیر ارز : نرخ هر یورو به ریال ۴۰.۰۰۰ و نرخ هر دلار به ریال ۳۵.۰۰۰ ریال

۱۲-۲- خلاصه نتایج مالی و اقتصادی :

ردیف	پارامترهای اقتصادی	کل طرحها
۱	میزان کل سرمایه گذاری در فاز یک / میلیون ریال	۸,۶۶۲,۱۰۰
۲	حداقل نرخ بازده مورد انتظار	۲۰
۳	FR - نرخ بازده داخلی	۲۶
۴	دوره بازگشت سرمایه ●●	۵ سال

۱۲-۳- جدول هزینه های طرح و منابع تامین مالی :

هزینه های طرح	مبلغ کل دارائیهای مورد نیاز		دارائیهای احداث شده تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۹		پیش بینی دارائیهای مورد نیاز	
	میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال	
جمع کل هزینه های ثابت طرح تا پایان فاز یک	۸,۶۶۲,۱۰۰		۶,۵۱۸,۹۲۲		۲,۱۴۳,۱۷۸	
منابع تامین مالی :						
آورده سهامداران	۴,۲۱۴,۹۸۵		۳,۰۷۷,۱۶۸		۱,۰۰۰,۰۰۰	
تسهیلات بلندمدت ●	۴,۴۴۷,۱۱۵		۳,۴۴۱,۷۵۴		۱,۱۴۳,۱۷۸	
جمع منابع مالی	۸,۶۶۲,۱۰۰		۶,۵۱۸,۹۲۲		۲,۱۴۳,۱۷۸	

شرح فعالیت		پیش بینی کل مخارج		مخارج انجام شده تاکنون		مخارج باقیمانده	
		مبلغ (م.ریال)	درصد	مبلغ (م.ریال)	درصد	مبلغ (م.ریال)	درصد
اجراء		۱,۸۱۹,۰۴۱	۲۱	۱,۵۷۱,۰۳۰	۱۸/۱۴	۲۴۸,۰۱۱	۲/۹
آموزش		۸۶,۶۲۱	۱	۳۴,۶۴۸	۰/۰۴	۵۱,۹۷۳	۰/۰۶
تامین		۴۹۶,۵۷۵,۶	۷۵	۴,۶۶۵,۹۹۹	۵۳/۸۷	۱,۸۲۷,۵۷۶	۲۱/۱
مهندسی		۲۵۹,۸۶۳	۳	۲۴۴,۲۴۵	۲/۸۳	۱۵,۶۱۸	۰/۲
جمع کل		۸,۶۶۲,۱۰۰	۱۰۰	۶,۵۱۸,۹۲۲	۷۶/۸۵	۲,۱۴۳,۱۷۸	۲۳/۲

۱۳- صورت سود و زیان پیش بینی شده ۵ ساله شرکت به شرح زیر می باشد :

سال ۱۳۹۸ پیش بینی	سال ۱۳۹۷ پیش بینی	سال ۱۳۹۶ پیش بینی	سال ۱۳۹۵ پیش بینی	سال ۱۳۹۴ پیش بینی	سال ۱۳۹۳ واقعی	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۵,۲۲۲,۳۸۶	۳۲,۰۲۰,۳۵۱	۲۷,۱۸۴,۴۱۰	۱۸,۴۵۲,۳۰۰	۱۰,۳۶۳,۰۰۰	۱۰,۲۵۷,۱۸۰	خالص فروش محصولات اکالا درآمد حاصل از ارائه خدمات
(۲۶,۴۰۳,۳۴۴)	(۲۴,۰۰۳,۰۴۰)	(۲۱,۴۳۷,۴۶۸)	(۱۵,۳۱۰,۳۲۸)	(۸,۵۳۷,۲۴۵)	(۸,۶۸۳,۸۲۳)	بهای تمام شده محصول اکالا فروش رفته اخذ خدمات ارائه شده
(۸,۸۱۹,۰۴۲)	۸,۰۱۷,۳۱۱	۵,۷۴۶,۹۴۲	۳,۲۴۱,۹۷۳	۱,۸۲۵,۷۵۵	۱,۵۷۳,۳۵۷	سود ناخالص
(۲۵۱,۹۸۹)	(۲۲۹,۰۸۱)	(۲۵۶,۲۰۸)	(۱۸۹,۴۳۳)	(۱۷۲,۱۱۲)	(۱۴۰,۹۰۱)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۱۵,۸۱۲	۱۴,۳۷۵	۱۳,۰۶۸	۱۱,۸۸۰	۱۰,۸۰۰	۳۷,۹۹۹	سایر درآمدهای عملیاتی
۸,۵۸۲,۸۶۵	۷,۷۰۲,۶۰۵	۵,۵۵۱,۷۵۴	۳,۰۶۴,۵۲۹	۱,۶۶۴,۴۴۳	۱,۴۷۰,۴۵۵	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۲۷۳,۲۴۸)	(۱,۳۱۲,۶۱۷)	(۱,۱۵۴,۸۷۳)	(۱,۰۹۹,۸۷۹)	(۱,۰۴۷,۵۰۴)	(۷۹۸,۷۰۳)	هزینه های مالی
۱۹,۷۹۳	۱۷,۹۹۳	۱۶,۳۵۷	۱۴,۸۷۰	۱۳,۵۱۸	۱۱,۰۲۶	خالص درآمد و هزینه های غیر عملیاتی
۷,۳۲۹,۴۰۹	۶,۶۰۷,۹۸۰	۴,۴۱۳,۲۳۸	۱,۹۷۹,۵۳۰	۶۳۰,۴۵۷	۶۸۲,۷۷۸	سود (زیان) قبل از مالیات
(۱,۶۴۹,۱۱۷)	(۱,۴۸۶,۷۹۶)	(۹۹۲,۹۷۹)	(۴۴۵,۳۹۲)	(۱۴۵,۸۴۱)	(۱۵۹,۵۴۴)	مالیات
۵,۶۸۰,۲۹۲	۵,۱۲۱,۱۸۵	۳,۴۲۰,۲۵۹	۱,۵۳۴,۱۳۸	۴۸۴,۶۱۶	۵۲۳,۲۳۴	سود پس از کسر مالیات

مفروضات اطلاعات مالی آتی و محاسبات قیمت تمام شده این طرحها عبارتند از :

سایر مفروضات کلیه نرخها بر اساس میانگین قیمت شمش بیلت فولاد خوزستان می باشد

- گندله سنگ آهن و آهن قراضه در این طرح ۱۰۰٪ داخلی منظور شده است .

- قیمت آهن قراضه داخلی ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ازاء هر تن

- قیمت خرید گندله داخلی ۳,۴۵۴,۰۰۰ ریال به ازاء هر تن

- متوسط نرخ فروش محصول آهن اسفنجی ۶۶۲۵,۰۰۰ ریال در هر تن و بیلت ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ ریال در هر تن بوده و برای

ستوات آتی سال ۱۳۹۵ بدون تغییر نسبت به سال ۱۳۹۴ و برای سالهای ۱۳۹۶ به بعد هر ساله ۱۰ درصد نسبت به سال

قبل افزایش داده شده است.

برنامه فروش و بازار هدف آهن اسفنجی به شرح زیر است :

ظرفیت تولید آهن اسفنجی در دو مدل احیاء مستقیم به میزان ۱,۸۵۶,۰۰۰ تن در سال می باشد و واحد احیاء مستقیم طبق برنامه زمانبندی در سال ۱۳۹۰ به بعد بهره برداری رسیده است. محصول کارخانه احیای مستقیم (آهن اسفنجی) طبق درخواست های موجود در حاشیه کشورهای خلیج فارس امکان فروش دارد که شرکت Unisteel (کویت) ، دانگو استیل (کره جنوبی) و ایتیرینک (آلمان) و سرمایه گذاری گل گهر متقاضی خرید این محصول می باشد .
و در نهایت پس از راه اندازی واحد فولاد سازی ۸۰ درصد بار فلزی آن از طریق آهن اسفنجی و ۲۰ درصد مابقی از آهن قراضه تأمین می گردد .

- هزینه دستمزد با رشد ۱۰ درصد پیش بینی و لحاظ گردیده است .
- هزینه های سربار. با افزایش ۱۰ درصدی نسبت به سال ۱۳۹۴ برای سالهای آتی پیش بینی گردیده شده است .
- افزایش هزینه ها عمومی ، اداری و فروش مربوط به هزینه های پرسنلی و همچنین سایر هزینه ها با نرخ ۱۰ درصد محاسبه گردیده است .
- خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی با نرخ ۱۰٪ رشد در نظر گرفته شده است .
- خالص سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی مربوط به سود سپرده ها می باشد و با نرخ ۱۰٪ رشد برای سالهای آتی محاسبه شده است .
- هزینه استهلاک دارائیها فولادسازی برطبق جدول ماده ۱۵۱ قانون مالیاتهای مستقیم در نظر گرفته شده است .

دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۸ درصد	نزولی
وسایل نقلیه	۲۵ درصد	نزولی
اثاثه و منصوبات	۱۰ ساله	خط مستقیم
تاسیسات	۱۰ و ۱۲ درصد و ۴,۲۵,۱۵,۸ ساله	نزولی و خط مستقیم
ماشین آلات	۲۰ ساله	خط مستقیم

- هزینه تأمین مالی برای اجرای پروژه فاز یک فولاد سازی به نسبت آورده سرمایه گذار به تسهیلات برابر ۴۰ به ۶۰ با متوسط نرخ بهره تسهیلات ۲۷٪ و دوره بازپرداخت تسهیلات متوسط ۳ سال می باشد .

- محاسبات مربوط به قیمت تمام شده (مواد ، دستمزد ، سربار) و بهای فروش محصولات به نرخ واقعی سال ۱۳۹۳ محاسبه و برای سال های آتی معادل ۱۰ درصد برای آهن اسفنجی و ۱۰ درصد برای شمش فولاد افزایش داده شده است. ظرفیت اسمی تولید آهن اسفنجی نیز معادل ۱.۸ میلیون تن آهن اسفنجی و ۲.۴ میلیون تن بیلت به صورت مساوی و ثابت برای سالهای مزبور لحاظ گردیده است . مدت اجرای طرح فاز ۱ حدود چهار سال در نظر گرفته شده است. که از سال ۱۳۹۱ اجرای آن آغاز و تا سال ۱۳۹۵ به طور کامل مورد بهره برداری قرار میگیرد. مواد اولیه این طرح شامل آهن اسفنجی و آهن قراضه می باشد مقدار آهن قراضه مورد نیاز فولاد سازی ۲۰ درصد می باشد . حداقل اشتغال ۸۵۰ نفر بطور مستقیم و بیش از این مقدار بطور غیر مستقیم پیش بینی شده ، متوسط فروش محصول آهن اسفنجی ۶۶۲۵ هزار ریال در هر تن و بیلت ۱۲،۵۰۰ هزار ریال در هر تن در نظر گرفته شده است.
- ظرفیت تولید آهن اسفنجی در دو مدل احیاء مستقیم به میزان $1,856,000 = 2 \times 928,000$ تن در سال می باشد و واحد احیاء مستقیم در سال ۱۳۹۰ طبق برنامه زمانبندی به بهره برداری رسیده و در حال تولید و فروش محصول می باشد . محصول آهن اسفنجی تولیدی طبق درخواستهای موجود در کشورهای حاشیه خلیج فارس امکان فروش دارد که در نهایت پس از راه اندازی واحد فولاد سازی ۸۰ درصد بار فلزی آن از طریق کارخانه آهن اسفنجی تامین می گردد .
- فاز اول فولاد سازی که در حال حاضر حدوداً ۸۲ درصد پیشرفت فیزیکی داشته که تا آبان ماه سال ۱۳۹۴ به بهره برداری می رسد
- همانطور که روند بازار فولاد در سالهای اخیر نشان میدهد در صورت افزایش قیمت مواد اولیه بهای محصولات فولاد نیز به همان نسبت افزایش می یابد لذا قیمتهای در نظر گرفته شده در بودجه سال ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۷ که بر اساس قیمت جاری سال ۱۳۹۳ محاسبه شده است توجیه پذیر می باشد .
- نرخ فروش فولاد در سال ۹۴ بر اساس نرخ های فروش فولاد خوزستان در نظر گرفته شده است و در سالهای آتی با ۱۰ درصد افزایش نسبت به سال مالی قبل برای هر تن در نظر گرفته و نرخ فروش آهن اسفنجی ۵۳٪ قیمت شمش فولاد خوزستان و نرخ آهن اسفنجی کارمزدی ۱۰٪ نرخ فولاد پیش بینی شده است .

۱۴- مشخصات فعالیتهای انجام شده طی سال ۹۳ بشرح ذیل است :

- توسعه ساختار سازمانی شرکت .
- سرمایه شرکت در ابتدای سال مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال بوده و از محل آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است .
- فروش اوراق صکوک به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۹۳ صورت پذیرفت .

➤ پروژه فولادسازی و تامین برق :

➤ پست اصلی :

- نصب ترانس و اتمام عملیات ساختمانی پست ۳۳/۲۳۰ کیلو ولت GIS
- پست سایت ساحلی :
- امضاء قرارداد تامین تجهیزات و ترانس
- فعالسازی قرارداد تامین کابل به طول ۴۰ کیلومتر جهت برقرسانی سایت ساحلی

➤ تصفیه خانه صنعتی :

- اتمام طراحی پایه و تفصیلی، سفارش ساخت تجهیزات و شناسایی پیمانکار مجری عملیات ساختمانی
- توضیحا" پیشرفت فیزیکی پروژه فولاد سازی فاز یک در سال ۹۳ به ۸۲,۱۰ درصد رسیده است و تا کنون ۹۲,۴۳ درصد تجهیزات اصلی پروژه وارد سایت گردیده و در حال حاضر تجهیزات کمکی نیز در حال ورود و نصب می باشد توضیحا" در سال ۹۴ باقیمانده عملیات واحد هوای فشرده و نصب تجهیزات برقی پروژه جهت آماده سازی و راه اندازی در نیمه دوم سال در حال اجرا می باشد .
- فاز دوم کارخانه فولادسازی با ظرفیت ۲/۱ میلیون تن و به مبلغ ۱۲۷ میلیون یورو در بخشهای E و P و C پیشرفت فیزیکی ۲۹,۸۶ درصد در سال ۹۳ داشته است . در طی دوره مذکور کارپردازی پیش پرداخت تامین تجهیزات اصلی پروژه شروع شده و پارتهای اولیه نیز وارد سایت شده است و همچنین اعتبار اسنادی به مبلغ ۱۲۸ میلیون یورو جهت خرید تجهیزات مورد نیاز این پروژه در بانک توسعه صادرات گشایش یافته است .

➤ پروژه آبرسانی :

- راه اندازی پروژه آب شیرین کن ۵۰۰۰ متر مکعبی
- فعال شدن قرارداد ۲۶۵۰۰ متر مکعبی RO۱ در شبانه روز ۱۷۰۰۰ RO۲ متر مکعبی در شبانه روز آب ماشینری و پرداخت ۲۰٪ مبلغ قرارداد به ارزش ۶ میلیون یورو به شرکت TURIRA.
- انعقاد قرارداد (۱۷,۰۰۰) RO۲ متر مکعبی در شبانه روز آب ماشینری) فاز یک با شرکت چینی GYMТА و پرداخت ۱۵ درصد مبلغ قرارداد به عنوان پیش پرداخت
- انعقاد قرارداد (۱۰,۰۰۰) RO۴ متر مکعبی در شبانه روز آب صنعتی) فاز یک با شرکت چینی GYMТА
- ادامه اجرا خط لوله انتقال آب از دریا به ساحل (نوع لوله GRV)
- رفع معارضات موجود در زمین جهت آغاز عملیات سیویل آب شیرین کن ها
- توضیحا" پیشرفت فیزیکی پروژه آبرسانی در پایان سال ۹۳ به ۲۵/۳۱ درصد رسیده است .

➤ پروژه گندله سازی :

- عقد قرارداد با شرکت ایتریک به عنوان پیمانکار در امور خرید
- آغاز عملیات احداث جاده های دسترسی سایت به صورت دستور کار
- خاتمه قرارداد مشاور پروژه گندله سازی مجتمع فولاد کاوه جنوب
- عقد قرارداد مدیریت طرح پروژه گندله سازی مجتمع فولاد کاوه جنوب
- توضیحا" پیشرفت فیزیکی پروژه گندله سازی در پایان سال ۹۳ به ۶۸/۶ درصد رسیده است .

۱۵- مشخصات فعالیتهای آتی :

- اجرای ۱۰۰٪ از فاز یک پروژه فولاد سازی به منظور راه اندازی در سال ۱۳۹۴ .
- نصب ترانس و GIS و اتمام عملیات ساختمانی پست ۲۳۰ و ۳۳ کیلو وات .
- پروژه فولاد سازی و تامین برق
- پست سایت ساحلی
- امضاء قرارداد تامین تجهیزات و ترانس
- فعالسازی قرارداد تامین کابل به طول ۴۰ کیلومتر جهت برقرسانی سایت ساحلی

- راه اندازی پروژه آب شیرین کن ۵,۰۰۰ متر مکعبی

۱۶- اثرات مالی اجرای قانون هدف مندسازی یارانه ها

با توجه به الزام اجرای فازهای بعدی قانون هدفمندی سازی یارانه ها در سنوات آتی توسط دولت، با افزایش بهای حامل های انرژی (گاز و برق) بهای تمام شده تولید محصولات شرکت نیز به تبع افزایش قابل ملاحظه ای خواهد یافت. لیکن هیأت مدیره معتقد است با افزایش نرخ حامل های انرژی بهای فروش محصولات این شرکت نیز متناسباً افزایش خواهد یافت.

۱۷- درخواست هیأت مدیره جهت افزایش سرمایه

با توجه به مراتب فوق، هیأت مدیره جهت اصلاح ساختار مالی شرکت و جریان مخارج انجام شده و همچنین انجام تعهدات فعلی خود که موجب تسریع در اجرای طرح های فوق الاشاره می گردد، از اعضاء محترم مجمع عمومی فوق العاده درخواست می نماید به منظور استمرار عملیات اجرائی طرحها، در حال حاضر با افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده به مبلغ ۹۳۴/۷ میلیارد ریال و آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۶۵/۳ میلیارد ریال (جمعاً مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال) موافقت نماید.

ارقام به میلیون ریال

پیش بینی ۱۳۹۸		پیش بینی ۱۳۹۷		پیش بینی ۱۳۹۶		پیش بینی ۱۳۹۵		پیش بینی ۱۳۹۴	واقعی ۱۳۹۳	شرح
با فرض	بی فرض	با فرض	بی فرض	با فرض	بی فرض	با فرض	بی فرض			
۵,۷۷۲,۰۱۱	۷,۸۱۹,۶۲۵	۵,۲۴۹,۱۰۱	۷,۱۰۸,۷۵۰	۲,۷۷۱,۹۱۰	۶,۲۶۲,۵۰۰	۷,۳۲۷,۳۰۰	۵,۸۷۵,۰۰۰	۷,۷۳۸,۰۰۰	۱۰,۰۱۲,۶۴۴	فروش آهن اسفنجی
۱۶۶,۳۷۵	۱۶۶,۳۷۵	۱۵۱,۳۵۰	۱۵۱,۳۵۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۶۲,۵۳۶	کارمزدی
۱۳,۳۱۰,۰۰۰	۹,۶۸۲,۵۰۰	۱۲,۱۰۰,۰۰۰	۹,۰۷۵,۰۰۰	۱۲,۳۷۵,۰۰۰	۶,۸۷۵,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	-	فروش بیلت فولاد
۱۵,۹۷۲,۰۰۰	-	۱۴,۲۵۰,۰۰۰	-	۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	فروش فولاد الیازی
۳۵,۲۲۲,۳۸۶	۱۷,۹۶۸,۵۰۰	۳۲,۰۲۰,۳۵۱	۱۶,۳۳۵,۰۰۰	۲۷,۱۸۲,۴۱۰	۱۳,۳۷۵,۰۰۰	۱۸,۴۵۴,۳۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۳۶۳,۰۰۰	۱۰,۲۵۷,۱۸۰	جمع فروش
(۲۶,۴۰۳,۳۴۴)	(۱۷,۳۴۹,۳۴۷)	(۳۴,۰۰۳,۴۰۰)	(۱۵,۷۷۱,۱۳۴)	(۳۱,۳۳۷,۴۶۸)	(۱۳,۰۶۰,۴۵۰)	(۱۵,۳۱۰,۳۲۸)	(۱۰,۷۱۰,۷۱۵)	(۸,۵۳۷,۲۴۵)	(۸,۶۸۳,۸۳۳)	بهای تمام شده
۸,۸۱۹,۰۴۲	۶۱۹,۱۵۳	۸,۰۱۷,۳۱۱	۵۶۲,۸۶۶	۵,۷۶۶,۹۲۲	۴۱۴,۸۵۵	۳,۴۴۱,۹۷۲	۲۸۹,۲۸۵	۱,۸۲۵,۷۵۵	۱,۵۷۳,۳۵۷	سود ناویزه
(۳۵۱,۹۸۹)	(۳۵۱,۹۸۹)	(۳۳۹,۰۸۱)	(۳۳۹,۰۸۱)	(۲۰۸,۲۵۶)	(۳۰۸,۲۵۶)	(۱۸۹,۳۳۳)	(۱۸۹,۳۳۳)	(۱۷۲,۱۱۲)	(۱۲۰,۹۰۱)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱۵,۸۱۲	۱۵,۸۱۲	۱۴,۳۷۵	۱۴,۳۷۵	۱۳,۰۶۸	۱۳,۰۶۸	۱۱,۵۸۰	۱۱,۵۸۰	۱۰,۸۰۰	۳۷,۹۹۹	سایر درآمدهای عملیاتی
۸,۵۸۲,۸۶۵	۳۸۲,۱۷۷	۷,۸۰۲,۶۰۵	۳۳۸,۱۶۰	۵,۵۵۱,۷۵۲	۲۱۹,۷۶۸	۳,۰۶۴,۵۲۹	۱۱۱,۸۲۲	۱,۶۶۴,۴۲۳	۱,۴۷۰,۳۵۵	سود عملیاتی
(۱,۳۷۳,۳۲۸)	(۱,۳۳۳,۸۷۸)	(۱,۳۱۲,۶۱۷)	(۱,۳۱۲,۶۱۷)	(۱,۱۵۴,۸۷۳)	(۱,۱۵۴,۸۷۳)	(۱,۰۹۹,۸۷۹)	(۱,۰۹۹,۸۷۹)	(۱,۰۴۷,۵۰۴)	(۷۹۸,۷۰۳)	هزینه مالی
۱۹,۷۹۲	۱۹,۷۹۲	۱۷,۹۹۲	۱۷,۹۹۲	۱۶,۳۵۷	۱۶,۳۵۷	۱۴,۸۷۰	۱۴,۸۷۰	۱۳,۵۱۸	۱۱,۰۲۶	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۷,۳۲۹,۴۰۹	(۹۳۱,۱۱۰)	۶,۴۰۷,۹۸۰	(۸۲۶,۳۶۲)	۴,۴۱۳,۳۲۸	(۹۱۸,۷۴۹)	۱,۹۷۹,۵۲۰	(۹۷۳,۱۶۸)	۶۳۰,۳۵۷	۶۸۲,۷۷۸	سود قبل از مالیات
(۱,۶۴۹,۱۱۷)	-	(۱,۶۸۶,۷۹۶)	-	(۹۹۲,۹۷۹)	-	(۴۴۵,۳۹۲)	-	(۱۱۵,۸۴۱)	(۱۵۹,۵۴۴)	مالیات
۵,۶۸۰,۲۹۲	(۹۳۱,۱۱۰)	۵,۱۲۱,۱۸۵	(۸۲۶,۳۶۲)	۳,۴۲۰,۳۵۹	(۹۱۸,۷۴۹)	۱,۵۳۴,۱۲۸	(۹۷۳,۱۶۸)	۴۸۴,۶۱۶	۵۳۳,۲۳۴	سود خالص
۶,۶۱۱,۴۰۳		۵,۹۶۷,۶۴۹		۳,۳۳۹,۰۰۸		۲,۵۰۷,۲۹۶				تفاوت

۲,۰۴۹,۵۲۵	۲,۳۸۷,۰۶۰	۲,۱۶۹,۰۹۶	۱,۵۷۹,۲۹۹	۲۸۲,۸۴۷	NPV
-----------	-----------	-----------	-----------	---------	-----



پیش بینی ۱۳۹۸		پیش بینی ۱۳۹۷		پیش بینی ۱۳۹۶		پیش بینی ۱۳۹۵		پیش بینی ۱۳۹۴		شرح
با فرض	بی فرض	با فرض	بی فرض	با فرض	بی فرض	با فرض	بی فرض	با فرض	بی فرض	
۷۳۸,۴۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۷۳۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۸,۴۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۲۷,۲۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۸,۰۰۰	۱,۳۸۹,۵۳۷	مقدار فروش آهن اسفنجی - تن
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	کارمزدی - تن
۸۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	مقدار فروش بیلت فولاد - تن
۴۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰	-	۳۰۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰	-	-	-	مقدار فروش فولاد الیازی - تن
۱۶,۶۳۸	۱۵,۱۲۵	۱۵,۱۲۵	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۵,۲۸۷	قیمت بیلت هزار ریال
۴,۵۱۷	۴,۱۷۹	۴,۱۷۹	۳,۷۹۹	۳,۷۹۹	۳,۷۹۹	۳,۵۵۴	۳,۵۵۴	۳,۵۵۴	۳,۵۶۲	نرخ کسده هزار ریال
۳۹,۹۳۰	۳۶,۳۰۰	۳۶,۳۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	-	-	نرخ فولاد الیازی
۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۵۴۶,۲۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۸,۶۵۱	مقدار مصرف کسده - تن
۶,۶۸۱,۳۲۵	۶,۰۷۳,۳۰۵	۶,۰۷۳,۳۰۵	۵,۵۲۲,۹۵۰	۵,۵۲۲,۹۵۰	۵,۵۲۲,۹۵۰	۵,۰۲۰,۰۸۷	۵,۰۲۰,۰۸۷	۲,۵۴۶,۷۱۵	۵,۷۸۳,۷۲۸	بهای تمام شده آهن اسفنجی مواد مستقیم
۱۰,۵۶۶,۳۷۲	۹,۶۰۵,۷۰۲	۹,۶۰۵,۷۰۲	۸,۷۳۲,۵۵۶	۸,۷۳۲,۵۵۶	۸,۷۳۲,۵۵۶	۷,۹۳۸,۵۹۷	۷,۹۳۸,۵۹۷	۷,۳۱۶,۹۰۶	-	بهای تمام شده فولاد سازی مواد مستقیم
۱۳,۷۳۶,۱۵۴	۱۲,۶۸۷,۴۱۲	۱۲,۶۸۷,۴۱۲	۱۱,۳۵۲,۱۹۳	۱۱,۳۵۲,۱۹۳	۱۱,۳۵۲,۱۹۳	۱۰,۳۲۰,۱۷۶	۱۰,۳۲۰,۱۷۶	-	-	بهای تمام شده فولاد الیازی مواد مستقیم
۹۲,۳۸۳	۸۳,۸۹۴	۸۳,۸۹۴	۷۶,۳۶۸	۷۶,۳۶۸	۷۶,۳۶۸	۶۹,۳۳۴	۶۹,۳۳۴	۶۳,۰۳۱	۵۷,۵۲۳	دستمزد آهن اسفنجی - تن هزار ریال
۱,۱۸۵,۴۴۹	۱,۰۷۷,۶۸۱	۱,۰۷۷,۶۸۱	۹۷۹,۷۱۰	۹۷۹,۷۱۰	۹۷۹,۷۱۰	۸۹۰,۶۶۶	۸۹۰,۶۶۶	۸۰۰,۶۷۸	۷۹۰,۲۱۹	سربار آهن اسفنجی - تن هزار ریال
۱۰۰,۶۴۶	۹۲,۴۰۵	۹۲,۴۰۵	۸۴,۰۰۵	۸۴,۰۰۵	۸۴,۰۰۵	۷۶,۳۶۸	۷۶,۳۶۸	۶۶,۸۰۳	۵۴,۵۶۹	دستمزد آهن اسفنجی کارمزدی - تن هزار ریال
۹۹۵,۵۴۰	۹۰۵,۰۳۶	۹۰۵,۰۳۶	۸۲۲,۷۶۰	۸۲۲,۷۶۰	۸۲۲,۷۶۰	۷۷۷,۸۶۴	۷۷۷,۸۶۴	۶۷۹,۹۶۷	۸۲۲,۵۷۱	سربار آهن اسفنجی کارمزدی - تن هزار ریال
۱۳,۳۱۰	۱۳,۱۰۰	۱۳,۱۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	آهن قراضه هزار ریال
۲۵۴,۴۰۰	۲۵۴,۴۰۰	۲۵۴,۴۰۰	۲۵۴,۴۰۰	۲۵۴,۴۰۰	۲۵۴,۴۰۰	۱۳۷,۲۰۰	۱۳۷,۲۰۰	۴۰,۰۰۰	-	مقدار آهن قراضه - تن
۲۷۰,۷۳۱	۲۴۶,۱۱۹	۲۴۶,۱۱۹	۲۲۲,۷۶۵	۲۲۲,۷۶۵	۲۲۲,۷۶۵	۲۰۳,۴۰۴	۲۰۳,۴۰۴	۱۸۴,۹۱۳	-	دستمزد بیلت - تن هزار ریال
۲,۶۲۹,۹۳۲	۲,۲۰۹,۰۲۹	۲,۲۰۹,۰۲۹	۳,۸۱۶,۳۹۰	۳,۸۱۶,۳۹۰	۳,۸۱۶,۳۹۰	۳,۲۷۸,۵۳۷	۳,۲۷۸,۵۳۷	۳,۱۶۲,۳۰۶	-	سربار بیلت - تن هزار ریال
۳۵۱,۹۵۱	۳۱۹,۹۵۵	۳۱۹,۹۵۵	۲۹۰,۸۶۹	۲۹۰,۸۶۹	۲۹۰,۸۶۹	۲۶۴,۴۲۶	۲۶۴,۴۲۶	-	-	دستمزد فولاد الیازی - تن هزار ریال
۶۰۰,۱۸,۹۱۲	۵,۴۷۱,۳۳۹	۵,۴۷۱,۳۳۹	۴,۹۷۴,۳۰۸	۴,۹۷۴,۳۰۸	۴,۹۷۴,۳۰۸	۴,۵۲۲,۰۹۸	۴,۵۲۲,۰۹۸	-	-	سربار فولاد الیازی - تن هزار ریال

منابع: ۱- سایت آهن آنلاین ۲- تحلیل نو ۳- روزنامه گسترش صمت ۴- سایت word steel