

فرآوری معدنی اپال کانی پارس (سهامی عام)

OPAL KANI PARS MINING AND PROCESSING

●●● www.opalkanipars.com



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰



تاییدیه گزارش


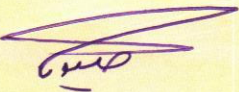
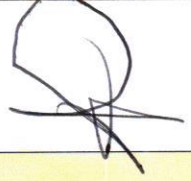
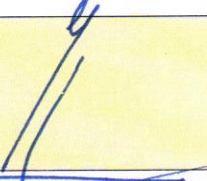

باسلام و احترام

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۳۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقطع میان دوره ای و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های مدیریت به سهامداران، مبتنی بر اطلاعات ارایه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف مکمل و متمم صورت های مالی ارایه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت گروه سرمایه گذاری فرآوری معدنی اپال کانی پارس (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و ابلاغیه مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۵ مدیریت نظارت بر ناشران سازمان مذکور تهیه گردیده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۹ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

جدول (۱) اعضاء هیات مدیره در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشند.

ردیف	اعضاء هیئت مدیره	نام نماینده شخص حقوقی	سمت	امضاء
۱	شرکت سرمایه گذاری پارسیان	محمد مسعود سمیعی نژاد	رئیس هیئت مدیره	
۲	شرکت پارس فولاد سبزوار	مهدی صیدی	نایب رئیس هیئت مدیره	
۳	شرکت اپال فولاد شرق پارسیان	مجتبی شعبانی	عضو هیئت مدیره	
۴	شرکت توسعه ساختمانی پارسیان	مرتضی یوسفی	عضو هیئت مدیره	
۵	شرکت صنعتی و معدنی اپال پارسیان سنگان	سعید سوادکوهی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	



فهرست

۱.....	تاییدیه گزارش
۴.....	تاریخچه
۴.....	الف) ماهیت کسب و کار
۴.....	۱- موضوع فعالیت
۵.....	۲- محیط کسب و کار و ریسک های حاکم بر محیط
۵.....	۲-۱- ریسک نوسانات نرخ بهره:
۵.....	۲-۲- ریسک کیفیت محصولات:
۵.....	۲-۳- ریسک نوسانات نرخ ارز:
۵.....	۲-۴- ریسک تامین آب یکی از ریسکهای اختصاصی این صنعت می باشد
۶.....	۲-۵- ریسک کاهش قیمت محصولات:
۶.....	۲-۶- ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین نامه های دولتی:
۶.....	۲-۷- ریسک ناشی از محدودیت های غیر مترقبه در صادرات محصولات تولیدی:
۷.....	۲-۸- ریسک تورم:
۷.....	۲-۹- ریسک نقدینگی:
۷.....	۲-۱۰- ریسک مربوط به تغییر شرایط بین المللی و تحریم:
۷.....	تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت
۸.....	مدیریت سرمایه در گردش
۸.....	۳- ساختارها و ارزشهای سازمانی
۸.....	ساختار سازمانی
۹.....	ارزشهای سازمانی
۱۰.....	۴- وضعیت جاری فعالیت های اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به قبل
۱۰.....	۴-۱- سرمایه گذاری در بخش تولید آهن و فولاد و صنایع معدنی
۱۰.....	۴-۱-۱- طرح کنسانتره و گندله سازی سنگان
۱۰.....	معرفی پروژه
۱۱.....	نمائی کلی از محدوده رخنمونهای معدن سنگ آهن سنگان
۱۱.....	پیشرفت فیزیکی پروژه های کنسانتره و گندله سنگان
۱۱.....	اهم اقدامات انجام شده مدیریتی، مهندسی و بازرگانی شرکت اپال پارسیان سنگان در سال ۱۴۰۰
۱۲.....	۴-۱-۲- طرح فولاد سیزوار
۱۲.....	معرفی طرح
۱۲.....	موقعیت جغرافیایی طرح
۱۳.....	اهم اقدامات انجام شده مدیریتی، مهندسی و بازرگانی شرکت پارس فولاد سیزوار در سال ۱۴۰۰
۱۴.....	۴-۲- بخش استخراج معدن
۱۴.....	پروژه پیمانکاری استخراج و باطله برداری
۱۵.....	۴-۳- سرمایه گذاری در بازار سرمایه
۱۵.....	۴-۴- سرمایه گذاری در املاک
۱۵.....	۵- سهامداران اصلی شرکت
۱۶.....	ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۶.....	برنامه توسعه سرمایه گذاری ها

۱۶	راهبردهای شرکت
۱۶	مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی
۱۷	پ) مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۱۷	نقدینگی و منابع سرمایه‌ای
۱۷	سرمایه انسانی و فکری
۱۷	تعهدات سرمایه ای
۱۸	ت) نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۸	۱. توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی
۱۸	۲. پیشرفت شرکت در سال جاری و در آینده
۱۸	پیش بینی صورت سود و زیان
۱۹	برآورد صورت سود و زیان شرکت پارس فولاد سبزوار
۱۹	برآورد فروش
۱۹	برآورد بهای تمام شده
۱۹	برآورد بهای تمام شده تولید آهن اسفنجی و بریکت شرکت پارس فولاد سبزوار
۲۰	صورت سود و زیان
۲۰	برآورد صورت سود و زیان شرکت پارس فولاد سبزوار
۲۰	تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت پارس فولاد سبزوار
۲۱	برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال پارسیان سنگان
۲۱	برآورد فروش
۲۱	برآورد تولید شرکت اپال پارسیان سنگان
۲۱	برآورد مقدار فروش شرکت اپال پارسیان سنگان
۲۱	برآورد مبلغ فروش شرکت اپال پارسیان سنگان
۲۱	بهای تمام شده
۲۲	برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال پارسیان سنگان
۲۲	برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال کانی پارس
۲۲	سود حاصل از سرمایه گذاری های شرکت اپال کانی پارس
۲۳	برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال کانی پارس
۲۳	موانع ورود به صنعت
۲۳	۳. چشم انداز آتی صنعت
۲۳	چشم انداز صنعت فولاد ایران در یک نگاه
۲۴	صورت خلاصه سرمایه گذارها
۲۵	وضعیت پرتفوی سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس
۲۵	وضعیت پرتفوی سهام شرکت های خارج از بورس
۲۵	درآمد عملیاتی شرکت
۲۵	ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت
۲۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۶	برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

تاریخچه

شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس در تاریخ ۱۳۸۵/۰۸/۲۹ به صورت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ۲۸۴۸۷۹ و شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۱۰۰۰۰ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران ثبت شده است، به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۸ و مجوز شماره ۱۲۲/۷۱۱۳۱ مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۴ سازمان بورس اوراق بهادار نوع حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید و در تاریخ تهیه گزارش پيرو نامه شماره ۱۲۲/۷۱۹۹۸ مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۸ شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس (سهامی عام) با شماره ۱۱۷۵۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و از تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۸ به عنوان نهاد مالی شرکت مادر (هلدینگ) در فهرست نهادهای مالی قرار گرفته و از تاریخ مذکور، این شرکت مشمول مقررات، آیین نامه ها، دستورالعمل ها و بخشنامه های مصوب آن سازمان می باشد. در حال حاضر، شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری پارسیان (سهامی خاص) است.

الف) ماهیت کسب و کار

۱- موضوع فعالیت

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:
 - ۱- معادن، استخراج معدن، تولید انواع مواد معدنی، فرآوری مواد معدنی، توسعه و ساماندهی انواع طرح های واحدهای معدنی؛
 - ۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق:
 - ۲-۱- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
 - ۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
 - ۲-۳- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
 - ۲-۴- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛
 - ۲-۵- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
 - ۲-۶- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
 - ۲-۷- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
- ۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدماتی را منحصراً به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند؛

۲- محیط کسب و کار و ریسک های حاکم بر محیط

ریسک های مرتبط بر شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس عبارت است از:

۲-۱- ریسک نوسانات نرخ بهره:

در شرکت های هلدینگ، نوسانات نرخ بهره تاثیر بسزایی در سود و زیان شرکت داشته است، بطوریکه نوسان نرخ بهره بانک های عامل باعث نوسان هزینه های مالی و کاهش سودآوری گردیده است. در یک جمع بندی ریسک نرخ بهره در زیر ارائه شده است:

- نوسان نرخ بازده مورد توقع و اثر بر توجیه پذیری طرح های جدید و یا در دست اجرا.
- افزایش / کاهش میزان جذابیت تولید و تاثیر بر محیط کسب و کار.
- سیاست استمحال تسهیلات دریافتی و بالطبع کاهش هزینه های مالی شرکت.

۲-۲- ریسک کیفیت محصولات:

یکی از مهم ترین مؤلفه هایی که باعث ایجاد مزیت رقابتی شرکت ها می گردد کیفیت محصولات خواهد بود که در صورت پایین بودن آن ضمن اینکه شرکت سهم خود را در بازار از دست می دهد، منجر به کاهش شدید حاشیه سود شرکت ها نیز خواهد شد. عاملی که سبب حذف شدن بسیاری از بنگاه های تولیدی از عرصه رقابت بوده است.

۲-۳- ریسک نوسانات نرخ ارز:

شرکت های سرمایه پذیر بواسطه ماهیت عملیات و بدهی های خویش با ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه اند. ساختار قیمت گذاری مواد اولیه، هزینه های تعمیر و نگهداری و بهره برداری، قیمت فروش محصولات تولیدی (حتی در بازار داخلی) شرکت های فعال در حوزه صنعتی، معدنی، پالایشی و پتروشیمی و ساختار بهای تمام شده آنها به صورت ارزی تعیین می شود؛ بدین ترتیب تغییرات نرخ ارز، رقم ریالی حاصل را تغییر داده و تأثیر بالایی بر سود شرکت های سرمایه پذیر بر جای می گذارند، علاوه بر این، واحدهایی که بدهی ارزی دارند با ریسک افزایش هزینه مالی و شناسایی زیان ناشی از تسعیر بدهی ارزی مواجه می باشند. حتی در صورت ثبات نرخ ارز آزاد برخی شرکت ها با ریسک تک نرخی کردن ارز و حذف ارز مبادله ای مواجه هستند که بهای تمام شده و هزینه مالی عمده شرکت ها را افزایش می دهد.

۲-۴- ریسک تامین آب یکی از ریسک های اختصاصی این صنعت می باشد

با توجه به اینکه کشور ایران در وضعیت بحران کم آبی قرار دارد ملاحظات دقیق در زمینه استحصال و استفاده از آب در موارد مختلف دارای اهمیت ویژه ای خواهد بود، در حال حاضر ۱۸۳/۶ میلیون متر مکعب آب در سال در بخش های مختلف صنعت فولاد استفاده میشود که با اضافه شدن طرح های محتمل و در دست اجرا، مجموع این مصرف به حدود ۲۶۲/۵ میلیون متر مکعب خواهد رسید. این مقدار مصرف آب لزوم ارائه راهکارهایی اساسی در زمینه تامین آب برای این صنعت در آینده های نزدیک را بیش از پیش آشکار مینماید.

با توجه به بررسی تمام راهکارهای موجود در حال حاضر بهترین راه برای پوشش ریسک تامین آب استفاده از یکی از ابر پروژه های انتقال آب، شیرین سازی و انتقال آب از سواحل مکران در جنوب به سه استان شرقی یعنی سیستان و بلوچستان، خراسان جنوبی و خراسان رضوی می باشد. میزان سرمایه گذاری در این پروژه ۲/۶ میلیارد یورو و طول خط انتقال آب ۱۶۰۰ کیلومتر مربع پیش بینی شده است. ۳۰ درصد از تامین مالی پروژه بر عهده سهامداران و ۷۰ درصد آن از

محل منابع صندوق توسعه ملی با تضامین سهامداران است. سهم سرمایه‌گذاران صنایع معدنی سنگان در این پروژه ۲۰ درصد در کل پروژه است. مراحل اجرایی و ظرفیت شیرین‌سازی به این صورت است که در فاز نخست توسعه سواحل مکران (ظرفیت سالانه ۴۰ میلیون مترمکعب)، فاز دوم سیستان و بلوچستان (۷۰ میلیون مترمکعب)، فاز سوم استان خراسان جنوبی (۶۰ میلیون مترمکعب) و فاز چهارم استان خراسان رضوی (۱۲۰ میلیون مترمکعب) انتقال آب صورت می‌گیرد. مجموع ظرفیت سالانه پروژه به ۲۹۰ میلیون متر مکعب می‌رسد. شیرین‌سازی آب دریای عمان و انتقال آب به استان‌های کم آب سیستان و بلوچستان، خراسان جنوبی و رضوی می‌تواند علاوه بر تامین آب آشامیدنی و کشاورزی، موجب فعال‌سازی معادن و صنایع بزرگ آب بر در این استان‌ها از جمله توسعه شرکت‌های حوزه مجتمع معدنی سنگان شود.

۲-۵- ریسک کاهش قیمت محصولات:

بالا بودن میزان تولید نسبت به مصرف و عدم توانایی کارخانجات برای صادرات انبوه، سبب اشباع و رکود بازار از محصولات گردیده است. این امر سبب رقابتی شدن شدید قیمت محصولات شده است. از طرف مقابل بهای تمام شده محصولات سبب کاهش حاشیه سود محصولات شده است و در نتیجه شرکت‌ها در یک حاشیه ایمنی بسیار کم حرکت می‌کنند. برای کاهش قیمت محصولات بایستی ظرفیت تولیدات افزایش یابد که این موضوع مستلزم مصرف بالا در جامعه می‌باشد همچنین بخشی از تولیدات صادر گردد تا جبران کاهش قیمت محصولات صورت پذیرد. از طرف دیگر بالا بودن بهای تمام شده کالاهای داخلی و ثابت ماندن قیمت ارز سبب تنگ تر شدن رقابت بین محصولات خارجی و داخلی شده است.

۲-۶- ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین‌نامه‌های دولتی:

تغییر قوانین مربوط به قیمت‌گذاری منابع طبیعی توسط دولت منجر به افزایش نا اطمینانی در نرخ مواد اولیه مصرفی برخی صنایع شده است که میتواند تأثیر بسزایی در ارزش شرکت‌های سنگ‌آهنی و فولادی به‌طور مستقیم و سایر صنایع به‌طور غیرمستقیم داشته باشد.

باتوجه به استراتژیک بودن محصولات فولادی، وزارت صمت بطور مستمر بر قیمت‌گذاری و تامین مواد اولیه تولید نظارت داشته و در صورت بروز هرگونه مشکل، دستور تعدیل‌کننده را صادر می‌نماید، در نتیجه قیمت‌گذاری و متناسب سازی آن با تورم، دائماً توسط وزارت متبوع بررسی شده و خطری از این بابت شرکت را تهدید نمی‌کند.

۲-۷- ریسک ناشی از محدودیت‌های غیر مترقبه در صادرات محصولات تولیدی:

باتوجه به قوانین و مقررات حاکم بر صادرات محصولات تولیدی شرکت‌های زیر مجموعه هلدینگ گاه‌ها با وضع محدودیت‌های غیر مترقبه بر صادرات محصولات این شرکت‌ها، امکان ارز آوری و شناسایی درآمد از بین خواهد رفت و به دنبال آن بودجه پیش‌بینی شده محقق نخواهد شد.

باتوجه به اینکه نرخ فروش محصول شرکت بر اساس نرخ شمش فولاد خوزستان است افزایش چندانی در طول یکسال (به نسبت نرخ تورم) پیدا نکرده است، در حالی که نرخ خرید قطعات و لوازم یدکی و مواد اولیه کمکی با توجه به جهش نرخ ارز دچار تورم بسیار شدید (حتی تا ۲ برابر) شده است.

۲-۸- ریسک تورم:

افزایش قیمت کالاهای مصرفی و سرمایه‌های تأثیرات مستقیم و غیرمستقیم بر بازار سرمایه دارد، نوسانات و تغییرات قیمتی در بازارهای موازی بازار سرمایه یکی از تأثیراتی است که در این قالب می‌توان مطرح نمود. همچنین تغییرات نرخ سود که در نرخ تنزیل برای بررسی طرح‌ها و ارزشگذاری سهام تبلور می‌یابد، متأثر از تغییرات نرخ تورم می‌باشد.

۲-۹- ریسک نقدینگی:

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمان‌ها را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی از طریق نظارت مستمر بر جریانهای نقدی پیشبینی شده و واقعی، از طریق تطبیق مقاطع سررسید داراییها و بدهی‌های مالی مدیریت می‌نماید.

۲-۱۰- ریسک مربوط به تغییر شرایط بین‌المللی و تحریم:

خروج آمریکا از برجام و بازگشت بخشی از تحریم‌ها و محدودیت‌های اقتصادی می‌تواند فعالیت شرکت‌های ایرانی و جریان کسب‌وکار و تجارت را با محدودیت مواجه نموده و به‌طور مستقیم بر عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر تأثیرگذار باشد، ایجاد محدودیت در تهیه تجهیزات موردنیاز برای طرح‌های توسعه، محدودیت‌های نقل و انتقال بانکی و موانع جذب سرمایه‌گذاری خارجی از ریسک‌هایی هستند که تولید و بهره‌وری شرکت‌ها از یک سو و فروش صادراتی و حضور در بازارهای جهانی را سوی دیگر تهدید می‌کند. هرچند که سهم بزرگی از پرتفوی شرکت اپال کانی پارس به صنایعی اختصاص دارد که بخش عمده فروش محصولات آنها به صورت داخلی بوده و در نتیجه میزان آسیب‌پذیری شرکت از محل خروج برجام، کمتر خواهد بود.

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

جدول زیر وضعیت سرمایه و بدهی شرکت را طی سالیان گذشته نمایش می‌دهد.

ردیف	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
حقوق مالکانه	۷۵,۵۱۲,۱۹۶	۳۹,۵۵۶,۳۶۸	۳۲,۶۹۵,۷۳۰	۱۳,۲۵۴,۰۲۱	۵,۰۳۷,۱۹۱
بدهی غیر جاری	۹,۰۱۷	۴,۹۶۲,۸۷۲	۳,۸۶۷,۹۶۲	۲,۰۴۹,۴۴۷	۷,۰۳۹,۰۰۲
بدهی جاری	۳,۰۷۲,۷۸۴	۱۰,۶۶۳,۸۶۳	۵,۶۷۵,۰۸۶	۸,۸۸۶,۲۳۵	۴,۸۶۰,۰۴۶
جمع بدهی‌ها	۳,۰۸۱,۸۰۱	۱۵,۶۲۶,۷۳۵	۹,۵۴۳,۰۴۸	۱۰,۹۳۵,۶۸۲	۱۱,۸۹۹,۰۴۸
دارایی غیر جاری	۳۵,۳۰۰,۴۷۳	۳۴,۲۹۷,۲۰۲	۳۰,۱۳۱,۴۷۵	۱۹,۲۸۲,۱۸۲	۱۴,۲۳۷,۷۱۳
دارایی جاری	۴۳,۲۹۳,۵۲۵	۲۰,۸۸۰,۹۰۰	۱۲,۱۰۷,۳۰۳	۴,۹۰۷,۵۲۱	۲,۶۹۸,۵۲۶
جمع دارایی‌ها	۷۸,۵۹۳,۹۹۸	۵۵,۱۸۳,۱۰۳	۴۲,۲۳۸,۷۷۷	۲۴,۱۸۹,۷۰۳	۱۶,۹۳۶,۲۳۹
موجودی نقد	۷۳۱,۷۷۴	۳۳۸,۴۴۹	۶۶۶,۸۷۷	۱,۰۵۲,۲۱۴	۶۱,۷۲۳
نسبت جاری (درصد)	۱۴/۰۹	۱/۹۶	۲/۱۳	۰/۵۵	۰/۵۶
نسبت بدهی (درصد)	۰/۰۴	۰/۲۸	۰/۲۳	۰/۴۵	۰/۷۰
نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)	۰/۰۴	۳۹	۲۹	۸۳	۲/۳۵

مدیریت سرمایه در گردش

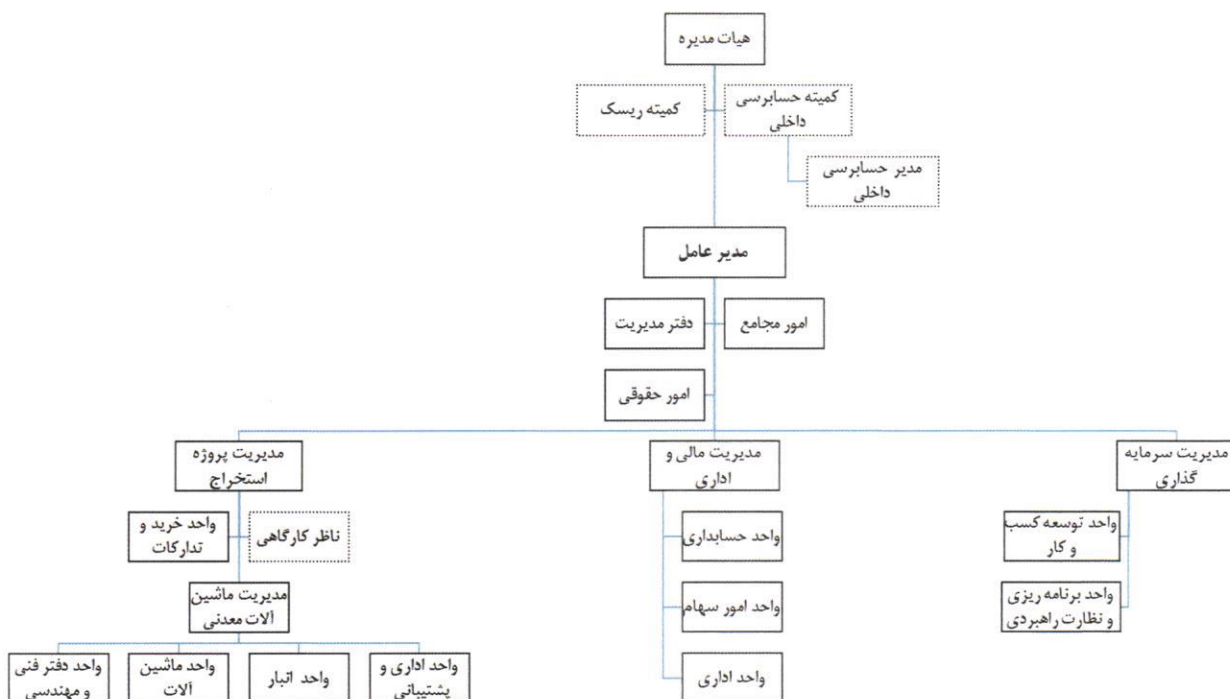
سرمایه در گردش مجموعه مبالغی است، که در دارایی های جاری یک شرکت، سرمایه گذاری می شود، اگر بدهی های جاری از دارایی های جاری یک شرکت کسر گردد، سرمایه در گردش خالص بدست می آید، سرمایه در گردش، میزان واقعی دارایی های نقد یا نزدیک به نقد یک سازمان است، چیزی که هزینه ها و نیازهای روزمره یک شرکت را تامین می کند، مدیریت سرمایه در گردش، می تواند میزان نقدینگی شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
دارایی جاری	۴۳,۲۹۳,۵۲۵	۲۰,۸۸۵,۹۰۰	۱۲,۱۰۷,۳۰۳	۴,۹۰۷,۵۲۱
بدهی جاری	۳,۰۷۲,۷۸۴	۱۰,۶۶۳,۸۶۳	۵,۶۷۵,۰۸۶	۸,۸۸۶,۲۳۵
سرمایه در گردش	۴۰,۲۲۰,۷۴۱	۱۰,۲۲۲,۰۳۷	۶,۴۳۲,۲۱۷	(۳,۹۷۸,۷۱۴)

۳- ساختارها و ارزشهای سازمانی

ساختار سازمانی

ساختار سازمانی شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس به شرح نمایه زیر می باشد:



ارزشهای سازمانی

ارزشهای سازمانی		
تکریم همکاران و ذینفعان	چابکی در کارها و فعالیت ها	خوش رویی و تقویت رفاقت و کار دوستانه
ارزش های اسلامی و انسانی	اصلاح الگوی مصرف و مدیریت هزینه ها	ایجاد محیط شاداب با ترویج همدلی و همراهی
حفظ نظم و انضباط کاری	ترویج یاددهی و افزایش توانمند سازی خود و دیگران	حفظ و رعایت کرامت انسانی
شفافیت به معنای انجام فعالیت ها به شیوه صادقانه	مسئولیت پذیری جمعی	اعتماد سازی و مدیریت بر مبنای اعتماد
مشارکت سازمانی و کار گروهی	امانت داری	نوآوری و خلاقیت مداوم
کار با کیفیت و به موقع	روراستی و درستی	احترام به مالکیت و حقوق افراد و ذینفعان
سخت کوشی و ایمنی قوی در کار	نتیجه مداری و هدفمندی	رعایت آداب معاشرت در تعاملات انسانی
بهبود مستمر فعالیتهای	همدلی و همکاری	پاسخگویی همگانی به ذینفعان
حساس نسبت به سلامت و ایمنی خود و دیگران	آینده نگری	قانون گرایی
درس گرفتن از اشتباهات خود و دیگران	ایثار و از خودگذشتگی	عدالت محوری
تعلق سازمانی	رعایت سلسله مراتب	توجه به خانواده
خود کنترلی	احترام به خود	تواضع و فروتنی
مسئولیت پذیری	خردورزی	گشاده رویی و خوشروئی
وفای به عهد	ترجیح منافع سازمان به منافع خود	شوق به تعالی
وجدان کاری	شایسته سالاری	تمایل به تغییر
مشارکت پذیری	مشارکت و ارائه پیشنهاد	

۴- وضعیت جاری فعالیت های اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به قبل

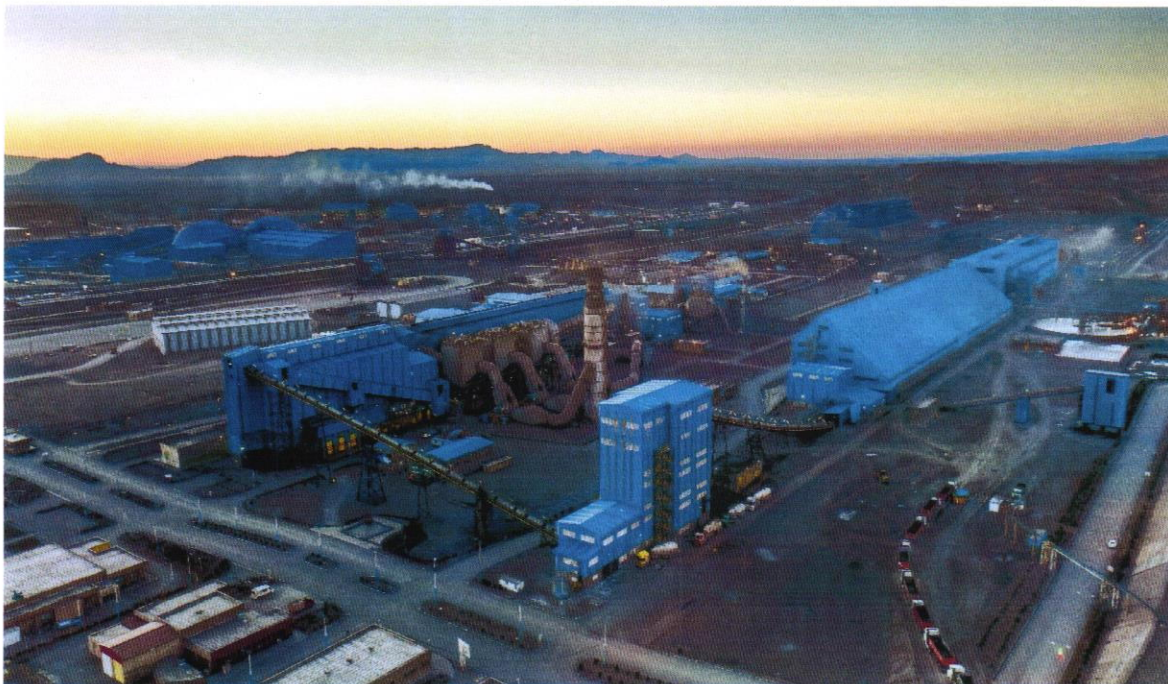
اهم فعالیت های شرکت در سه حوزه تقسیم بندی می شود:

۱- سرمایه گذاری در بخش تولید آهن و فولاد و صنایع معدنی.

۲- سرمایه گذاری در استخراج معدن.

۳- سرمایه گذاری در بازار سرمایه.

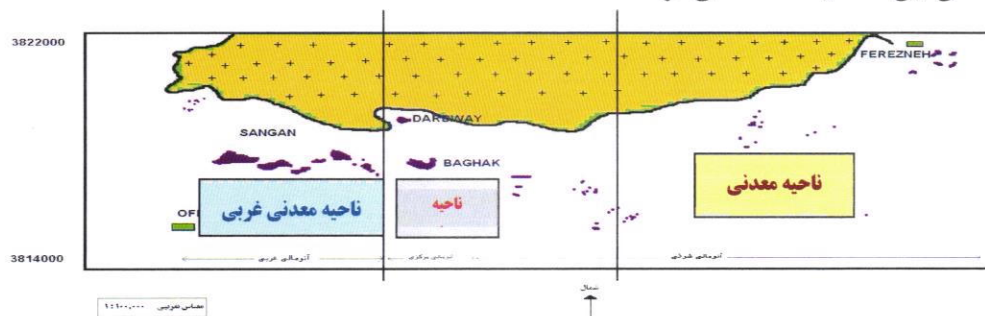
۴-۱- سرمایه گذاری در بخش تولید آهن و فولاد و صنایع معدنی



۴-۱-۱- طرح کنسانتره و گندله سازی سنگان

معرفی پروژه

معادن سنگ آهن سنگان متشکل از سه ناحیه معدنی غربی، مرکزی و شرقی و ۱/۲ میلیارد تن ذخیره زمین شناسی در یک محدوده مستطیلی شکل به طول ۲۶ و عرض ۸ کیلومتر، در فاصله ۳۰۰ کیلومتری جنوب شرقی مشهد و ۱۶ کیلومتری شمال شهر سنگان از توابع شهرستان خواف قرار گرفته است، در تصویر ذیل موقعیت و پراکندگی های رخنمونهای سنگ آهن این کانسار مشاهده می شود:



نمائی کلی از محدوده رخنمونهای معدن سنگ آهن سنگان

مجموعه کارخانه‌های تولید کنسانتره با دو خط تولید ۲/۶ و ۲/۴ میلیون تنی و کارخانه تولید گندله با ظرفیت ۵ میلیون تن در سال می‌باشد. کارخانه تولید کنسانتره ۲/۶ میلیون تنی احداث شده و در حال بهره برداری می‌باشد. کارخانه تولید کنسانتره در زمینی به مساحت ۶۰ هکتار احداث شده و شامل بخش‌های انباشت و برداشت مواد و تجهیزات فنی مختلف جهت بازیافت آب و انبار کنسانتره می‌باشد.

در حال حاضر کنسانتره تولیدی به واحد گندله‌سازی شرکت جهت تبدیل به گندله انتقال می‌یابد، گندله تولید شده نیز بخشی به واحد احیاء پارس فولاد سبزوار منتقل و مازاد آن نیز به بازار عرضه می‌گردد.

پیشرفت فیزیکی پروژه‌های کنسانتره و گندله سنگان

۱- کارخانه ۲/۶ میلیون تنی کنسانتره به بهره برداری رسیده است و اکنون با ظرفیت بیش از ۳ میلیون تن در سال در حال تولید می‌باشد.

۲- کارخانه ۲/۴ میلیون تنی کنسانتره در مرحله ساخت بوده و طی ۲۴ ماه آینده به بهره برداری خواهد رسید.

۳- کارخانه گندله سازی ۵ میلیون تنی که در زمان تحویل ۲۴/۶ درصد بود در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۷ توسط معاون اول محترم ریاست جمهوری به بهره برداری رسید و از تاریخ ۹۹/۱۰/۰۱ الی ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ بالغ بر ۳/۴ میلیون تن تولید داشته است.

اهم اقدامات انجام شده مدیریتی، مهندسی و بازرگانی شرکت اپال پارسیان سنگان در سال ۱۴۰۰

ردیف	شرح فعالیت
۱	ادامه اجرای پروژه ساخت کارخانه کنسانتره ۲/۴ میلیون تنی
۲	فروش ۹۸ هزار میلیارد ریالی گندله
۳	دستیابی به رکورد تولید ۳/۴ میلیون تن گندله
۴	ساخت ساختمان ICT
۵	خرید و نصب فیدهای ۲۰ کیلو وات پست برق
۶	ساخت تعمیرگاه دستگاه و کیوم کلینر
۷	راه اندازی نرم افزار پیام رسان OPSIMCHAT
۸	ساخت اتاقک های ترانسفر تاورهای ۱ و ۲ کراشر
۹	شروع پروژه جمع آوری آبهای سطحی
۱۰	احداث سازه سرج بین
۱۱	احداث ساختمان باسکول ۴۰۰ تنی
۱۲	ساخت ساختمان و جابجایی باسکول ۶۰ تنی



۲-۱-۴- طرح فولاد سبزوار

معرفی طرح:

این طرح با هدف احداث واحدهای ذیل تعریف شده است:

- یک واحد انباشت و برداشت مواد اولیه به ظرفیت ۱/۲۵ میلیون تن در سال.
- یک واحد احیاء مستقیم به ظرفیت ۸۰۰ هزار تن در سال.
- یک واحد بریکت سازی سرد به ظرفیت ۴۸ هزار تن در سال.
- یک واحد فولادسازی با ظرفیت یک میلیون تن در سال.

موقعیت جغرافیایی طرح

محل احداث طرح فولاد سبزوار در زمینی به مساحت تقریبی ۲۳۳ هکتار در جوار جاده سبزوار- اسفراین و در فاصله ۵۰ کیلومتری شمال سبزوار و ۴ کیلومتری جنوب روستای جوین واقع شده است. خط راه آهن سراسری تهران- مشهد از فاصله تقریبی ۹۰۰ متری ضلع شمالی محل کارخانه عبور می‌کند.



موقعیت جغرافیایی محل احداث کارخانه احیا و فولاد سازی سبزوار

واحد احیاء طرح فولاد سبزوار از مورخ ۹۶/۱۰/۰۱ آغاز به تولید آزمایشی نمود و در حال حاضر با ظرفیت اسمی تولید می‌نماید.

این واحد در تاریخ ۹۷/۰۲/۱۶ توسط ریاست محترم جمهور بطور رسمی افتتاح گردید، از تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ میزان تولید آهن اسفنجی این شرکت بالغ بر ۷۸۰ هزار تن بوده است.

اهم اقدامات انجام شده مدیریتی، مهندسی و بازرگانی شرکت پارس فولاد سبزوار در سال ۱۴۰۰

ردیف	شرح فعالیت
۱	پذیرش بیش از ۴۰۰ میلیارد ریال اعتبار مالیات بر ارزش افزوده شرکت نزد اداره امور مالیاتی
۲	ابطال قرارداد زیان بار سنواتی فروش صادراتی با تناژ ۴۰ هزار تن و تبدیل آن به فروش داخلی با ۲۰۰ درصد سود
۳	توافق با مشتری جهت رد حکم مال مبیع به مقدار ۱۰ هزار تن آهن اسفنجی به قیمت پایین
۴	رایزنی با شرکت های برق و گاز منطقه ای خراسان رضوی و کاهش ساعات توقفات اجباری در مقایسه با دیگر شرکت های استان
۵	تامین به موقع مواد اولیه و رفع زینهای ناشی از تورم شدید
۶	ثبت سفارش تیوب ریفورمر مورد نیاز شرکت
۷	کسب گواهینامه تعهد به تعالی سازمانی
۸	استقرار استانداردهای ISO 9001، ISO 14001 و ISO 45001
۹	خرید مجموعه کامل روتر کمپرسور به ارزش بیش از چهل و دو میلیارد ریال
۱۰	تحقق برنامه تولید به میزان ۷۶۵،۵۴۸ هزار تن آهن اسفنجی و ۱۴،۹۸۷ تن بریکت
۱۱	استقرار سیستم نگهداری و تعمیرات CMMS
۱۲	نصب تجهیز کلد فلر جهت کنترل دمای ریفرمر
۱۳	نهایی نمودن قرارداد طراحی و مهندسی واحد سولفورزدا
۱۴	راه اندازی حمل ریلی گندله با هدف کاهش هزینه و کاهش سوانح



۲-۴- بخش استخراج معدن

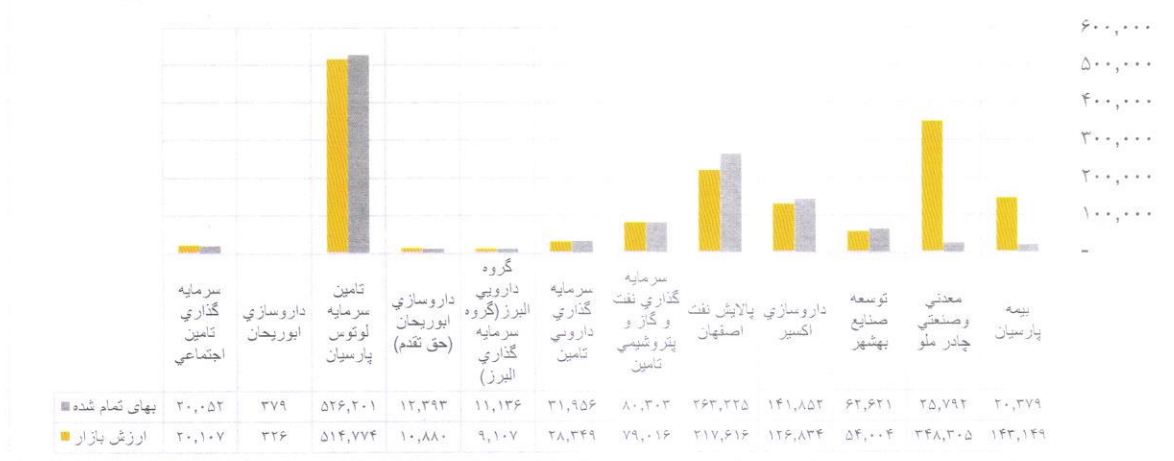
پروژه پیمانکاری استخراج و باطله برداری

کنسرسیوم شرکت اپال کانی پارس و شرکت آسفالت طوس در سال گذشته باتوجه به اینکه برنامه ارائه شده ایمیدرو برای استخراج سنگ آهن و باطله برداری از معادن گروه غربی سنگان (معدن A، معدن B و معدن C جنوب غربی) در سال ۱۳۹۹-۱۴۰۰ حدود ۲۱/۵ میلیون تن بود با ۱۸ درصد افزایش استخراج خود یعنی حدود ۲۵/۴ میلیون تن، علاوه بر گرفتن تقدیر نامه از طرف کارفرما توانست رکورد استخراج در کلیه معادن سنگان را از ابتدای فعالیت استخراج تا کنون نصیب خود کند.

تعداد حمل بار	باطله	۱۸۰,۶۹۴ سرویس
	ماده معدنی	۸۷,۸۵۴ سرویس
جمع کل حمل بار		
۲۶۸,۵۴۸		
تولید به تن	باطله	۱۴,۴۰۶,۷۶۸ تن
	ماده معدنی	۱۱,۰۲۸,۵۹۰ تن
جمع کل استخراج به تن		
۲۵,۴۳۵,۳۵۸ تن		
تعداد بلوک انفجاری	باطله	۷۳
	ماده معدنی	۱۱۵
جمع کل تعداد بلوک انفجاری		
۱۸۹		

۳-۴- سرمایه گذاری در بازار سرمایه

شرکت بخشی از سرمایه خود را در بخش بازار سرمایه بالغ بر ۱,۱۸۳,۸۹۵ میلیون ریال سرمایه گذاری نموده که پرتفوی سرمایه گذاری بورسی شرکت در تاریخ ۳۰/۱۰/۱۴۰۰ به شرح جدول ذیل می باشد.



همچنین شرکت در دوره مورد گزارش به عنوان سهامدار عمده جهت حمایت از قیمت سهام علاوه بر اجرای عملیات بازارگردانی اقدام به خرید سهام شرکت پارس فولاد سبزواری، جمعاً به مبلغ ۱,۲۰۸,۷۱۵ میلیون ریال نموده است.

۴-۴- سرمایه گذاری در املاک

طبق افشای جزئیات زمین و ساختمان مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۹ در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران کدال لیست زمین های در اختیار این شرکت به شرح جدول ذیل می باشد.

مترائ	موقعیت مکانی	وضعیت مالکیت	نوع کاربری	بهای تمام شده (میلیون ریال)	شرح دارایی
۳,۶۱۶	تهران، بلوار کشاورز، مابین فلسطین و حجاب، نبش کوچه شهید شوریده	۶ دانک - انتقال قطعی پس از پرداخت اقساط	اداری تجاری	۳,۳۰۰,۰۰۰	زمین واقع در بلوار کشاورز
۱,۱۲۵	تهران، تقاطع فرمانیه و پاسداران خیابان بوستان، کوچه نیلوفر، پلاک ۹	۶ دانک - انتقال قطعی پس از پرداخت اقساط	مسکونی	۱,۱۰۰,۰۰۰	زمین واقع در فرمانیه تهران
-	تهران، بلوار کشاورز، مابین فلسطین و حجاب، نبش کوچه شهید شوریده	-	-	۱,۸۷۲,۲۸۷	پروژه احداث بیمارستان
				۵,۸۷۲,۲۸۷	جمع

۵- سهامداران اصلی شرکت

ردیف	سهامدار	میزان سرمایه گذاری		سمت نماینده حقیقی	نماینده حقیقی
		درصد	تعداد سهم		
۱	شرکت سرمایه گذاری پارسیان	۹۰/۹	۱۸,۱۸۰,۰۴۳,۹۶۱	رئیس هیات مدیره	آقای محمد مسعود سمیعی نژاد
۲	صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر	۳/۰۳	۶۰۵,۰۱۸,۸۳۳	-	-
۳	شرکت پارس فولاد سبزواری	۰	۱,۰۰۰	نائب رئیس هیات مدیره	آقای مهدی صیدی
۴	شرکت اپال فولاد شرق پارسیان	۰	۱,۰۰۰	عضو هیات مدیره	آقای مجتبی شعبانی
۵	گروه توسعه ساختمانی پارسیان	۰	۱,۰۰۰	عضو هیات مدیره	آقای مرتضی یوسفی
۶	شرکت صنعتی و معدنی اپال پارسیان سنگان	۰	۱,۰۰۰	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	آقای سعید سواد کوهی
۷	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۶/۰۷	۱,۲۱۴,۹۳۳,۲۰۶	-	-

ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

ماموریت شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس به عنوان یک شرکت تخصصی، سرمایه گذاری و مدیریت بهینه دارایی های شرکت سرمایه گذاری پارسیان در حوزه معدن و صنایع معدنی است.

برنامه توسعه سرمایه گذاری ها

- ۱- توسعه سرمایه گذاری در حوزه اکتشاف و استخراج معادن در داخل کشور و کشورهای همجوار.
- ۲- افزایش ظرفیت استخراج سنگ آهن در منطقه سنگان.
- ۳- تکمیل ظرفیت های تولیدی شامل پروژه ۲/۴ میلیون تن کنسانتره سنگان و افزایش ظرفیت آهن اسفنجی و بریکت گرم در کارخانجات پارس فولاد سبزوار.

راهبردهای شرکت

جهت تحقق اهداف و برنامه های توسعه سرمایه گذاری، شرکت راهبردهای به شرح زیر را بکار گرفته است:

- توسعه همکاری ها و مشارکت های داخلی و بین المللی جهت توسعه سرمایه گذاری ها.
- توسعه روش های تامین سرمایه لازم از بازار های سرمایه و پول.
- توسعه منابع انسانی با محوریت پرسنل بومی در مناطق عملیاتی.

مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی

- شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس در کنار شرکت های زیر مجموعه در راستای مسوولیت های اجتماعی و زیست محیطی خود برنامه های اثربخشی در این حوزه تعریف و اجرا نموده است که محورهای اصلی آن به شرح زیر است:
- با توجه به اینکه کارخانه های تحت مدیریت شرکت های مجموعه در مناطق محروم قرار دارند، همواره یکی از برنامه های شرکت در حوزه مسوولیت های اجتماعی خود آموزش و جذب پرسنل بومی این مناطق بوده است.
 - در کنار مساعدت ها و انجام مسوولیت های اجتماعی شرکت های گروه نظیر کمک رسانی های نقدی و کالایی به مردم کم بضاعت در مناطق عملیاتی، شرکت های مجموعه نسبت به تعریف و اجرای پروژه های متعدد خدماتی نظیر احداث مدرسه، درمانگاه و فضاهای ورزشی اقدام نموده اند.
 - در حوزه مسوولیت های محیط زیستی نیز انرژی های مصرفی نظیر آب، برق و گاز بطور مداوم پایش و بهینه سازی می شود.

ب) مهمترین منابع، ریسک ها و روابط**نقدینگی و منابع سرمایه‌ای**

با عنایت به برنامه ریزی های انجام گرفته ، در سنوات آتی مشکلی از این بابت متوجه شرکت نخواهد بود.

سرمایه انسانی و فکری

داشتن نیروهای متخصص و کارآمد در گروه سرمایه گذاری فرآوری معدنی اپال کانی پارس، از مهمترین ارکان سازنده و سرنوشت ساز در اجرایی نمودن راهبردهای سازمانی است. از این رو گروه سرمایه گذاری فرآوری معدنی اپال کانی پارس در نظر داشته تا سرمایه انسانی خویش را در بالاترین جایگاه و سطوح علمی اتخاذ و گزینش نماید. از طرفی توجه به رشد و ارتقای علمی و تجربی سرمایه های انسانی ، یکی از راهبردهای مهم گروه سرمایه گذاری فرآوری معدنی اپال کانی پارس در راستای تحقق روند سودآوری و دستیابی به اهداف تعیین شده و نهایتاً کسب رضایت هرچه بیشتر ذینفعان شرکت می باشد، این شرکت همواره سعی بر آن داشته تا با بهره گیری از مدیریت HRM و توجه خاص به مقوله آموزش، زمینه های شکوفایی توانمندی های بالقوه و بالفعل کارکنان خود را فراهم آورد، در جدول ذیل به ترکیب نیروی انسانی از منظر نوع استخدام اشاره شده است:

شرح	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	برآورد ۱۴۰۱/۱۰/۳۰
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۴۳	۳۶	۴۰	۴۲
تعداد پرسنل شرکتهای گروه	۱.۴۲۴	۱.۴۴۱	۱.۴۸۷	۱.۴۹۵

تحصیلات نیروی انسانی		
درصد	تعداد (۱۴۰۰/۱۰/۳۰)	تحصیلات
۸	۳	دکتری
۶۲	۲۵	کارشناسی و کارشناسی ارشد
۳۰	۱۲	کاردانی و دیپلم
۱۰۰	۴۰	جمع

تعهدات سرمایه‌ای

گروه سرمایه گذاری فرآوری معدنی اپال کانی پارس (سهامی عام) فاقد تعهدات سرمایه‌ای در دوره مالی مورد گزارش می باشد.

ت) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱. توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی

سایر درآمد عملیاتی شرکت اصلی در دوره مالی منتهی به ۳۰/۱۰/۱۴۰۰ بالغ بر ۱۶,۵۵۹,۳۱۰ میلیون ریال است، درآمدهای عملیاتی شرکت عمدتاً مربوط به درآمد فروش سرمایه گذاری ها و سود ناشی از سرمایه گذاری در اوراق می باشد. هزینه های مالی ناشی از هزینه سود و کارمزد بانک ها بوده است که تسهیلات دریافتی از بانک ها در راستای فعالیت اصلی شرکت بکار گرفته شده است.

همچنین بخشی از سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی حاصل از سود سپرده بانکی و تسعیر ارز است.

۲. پیشرفت شرکت در سال جاری و در آینده

گروه سرمایه گذاری فرآوری معدنی اپال کانی پارس در راستای تحقق راهبردهای خود برای سال های آتی، سناریوی رشد عملکرد و حجم فعالیت های گروه را به شرح زیر در نظر گرفته است:

پیش بینی صورت سود و زیان

به منظور برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال کانی پارس ابتدا سود شرکت های زیرمجموعه از جمله شرکت پارس فولاد سبزواری و شرکت صنعتی و معدنی اپال پارسیان سنگان برآورد شده است.

در برآورد صورت سود و زیان شرکت های پارس فولاد سبزواری و اپال پارسیان سنگان مفروضات به شرح جدول ذیل استفاده شده است.

مفروضات کلی	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآوردی ۱۴۰۱	
مفروضات شرکت پارس فولاد سبزواری	ظرفیت اسمی	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
	مقدار تولید آهن اسفنجی و بریکت سبزواری - تن	۷۶۷,۸۰۳	۷۸۰,۵۳۵	۸۲۵,۰۰۰
	میانگین نرخ فروش (ریال /تن)	۳۰,۱۸۵,۰۰۷	۸۲,۲۵۱,۲۹۹	۸۹,۷۹۳,۵۴۹
	ضریب تبدیل گندله به آهن اسفنجی	۱/۵	۱/۵	۱/۵
	درصد تقسیم سود	۸۳٪	۸۹٪	۹۰٪
	مفروضات شرکت صنعتی معدنی اپال پارسیان سنگان	تولید کنستانتره سنگان - تن	۲,۲۷۲,۸۰۵	۲,۱۴۱,۳۶۷
تولید گندله سنگان - تن		۳,۳۵۸,۸۹۶	۳,۴۶۰,۶۱۲	۴,۵۰۰,۰۰۰
ضریب نرخ گندله به شمش فخوز		۲۳/۵٪	۲۳/۵٪	۲۳/۵٪
ضریب نرخ خرید کنستانتره به شمش فخوز		۱۶,۰٪	۱۶٪	۱۶,۰٪
نرخ فروش گندله داخلی - ریال		۱۳,۷۰۵,۱۱۲	۳۲,۲۴۲,۰۱۷	۲۱,۱۵۰,۰۰۰
میزان کنستانتره خریداری شده - تن		۱,۶۹۴,۰۷۰	۱,۳۱۹,۵۷۴	۱,۵۵۷,۹۵۰
نرخ کنستانتره خریداری شده - ریال		۹,۳۳۱,۱۴۰	۲۲,۶۹۶,۵۴۲	۱۷,۹۰۰,۰۰۰
بهای کانسنگ خریداری شده - ریال		۱,۵۱۴,۱۸۳	۷,۰۰۴,۷۶۷	۵,۰۰۰,۰۰۰
درصد تقسیم سود		۶۰٪	۷۹٪	۹۰٪

برآورد صورت سود و زیان شرکت پارس فولاد سبزواری

برآورد فروش

در برآورد مقدار فروش آهن اسفنجی برای سال‌های آتی میزان تولید و فروش سالانه محصول برابر در نظر گرفته شده است. همچنین نرخ فروش محصول برابر ۵۰ درصد نرخ فروش داخلی بیلت شرکت فولاد برای سال‌های آتی تا سال ۱۴۰۱ برآورد شده است. تمام فروش شرکت پارس فولاد سبزواری به صورت داخلی بوده و به شرح جدول ذیل تا سال ۱۴۰۱ برآورد شده است.

برآورد فروش آهن اسفنجی و بریکت شرکت پارس فولاد سبزواری

برآورد ۱۴۰۱	واقعی ۱۴۰۰	واقعی ۱۳۹۹	شرح
۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید - تن
۸۲۵,۰۰۰	۷۸۰,۵۳۵	۷۶۷,۸۰۳	مقدار تولید - تن
۸۵۹۶۵۰	۷۷۷,۹۸۵	۷۵۴,۳۱۳	مقدار فروش - تن
۷۷,۱۹۱,۰۲۵	۶۳,۹۹۰,۲۷۷	۲۷,۹۰۵,۳۷۷	مبلغ فروش آهن اسفنجی (میلیون ریال)

برآورد بهای تمام شده

حدود ۸۵ درصد از بهای تمام شده شرکت شامل هزینه مواد اولیه مستقیم و عمدتاً گندله است که از شرکت اپال پارسیان سنگان تامین می‌شود. ضریب تبدیل گندله به آهن اسفنجی برابر ۱/۵ در محاسبات برآورد مواد اولیه مصرفی لحاظ شده است. نرخ خرید مواد اولیه برابر با نرخ فروش گندله شرکت اپال پارسیان سنگان مطابق با جدول مفروضات در نظر گرفته شده است.

هزینه حقوق و دستمزد مستقیم و غیر مستقیم بر مبنای نرخ رشد سالانه ۲۰ درصد در محاسبات لحاظ شده است. هزینه مواد غیر مستقیم بر اساس نسبت تاریخی این هزینه به فروش شرکت برابر ۸/۲ درصد کل فروش در محاسبات لحاظ شده است. سایر هزینه‌های سربار براساس نرخ تورم سالانه مذکور در جدول مفروضات ارزشیابی برآورد شده اند. برآورد بهای تمام شده شرکت پارس فولاد سبزواری به شرح جدول ذیل است.

برآورد بهای تمام شده تولید آهن اسفنجی و بریکت شرکت پارس فولاد سبزواری

برآورد ۱۴۰۱	واقعی ۱۴۰۰	واقعی ۱۳۹۹	شرح (میلیون ریال)
۴۴,۳۳۳,۴۸۳	۳۶,۰۲۴,۳۶۹	۱۳,۹۸۹,۹۱۷	مواد (گندله و گاز)
۴۸۳,۴۰۸	۳۹۶,۲۳۶	۲۶۰,۷۸۴	دستمزد
۴,۷۹۰,۴۱۱	۲,۹۶۳,۵۲۴	۱,۲۵۱,۹۶۸	سربار
۴۹,۶۰۷,۳۰۲	۳۹,۳۸۴,۱۲۹	۱۵,۵۰۲,۶۶۹	جمع هزینه های تولید
۶۴۶,۱۶۴	۱۶۶,۰۸۴	۲۶۴,۴۴۷	کالای ساخته شده ابتدای دوره
(۲۵۸,۸۹۰)	(۶۴۶,۱۶۴)	(۱۶۶,۰۸۴)	کالای ساخته شده پایان دوره
۴۹,۹۹۴,۵۷۶	۳۸,۹۰۴,۰۴۹	۱۵,۶۰۱,۰۳۲	بهای تمام شده کالای فروش رفته

صورت سود و زیان

برآورد صورت سود و زیان شرکت پارس فولاد سبزواری در سال ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل است.

برآورد صورت سود و زیان شرکت پارس فولاد سبزواری

شرح - میلیون ریال	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
فروش	۲۷,۹۰۵,۳۷۷	۶۳,۹۹۰,۲۷۷	۷۷,۱۹۱,۰۲۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۵,۶۰۱,۰۳۲)	(۳۸,۹۰۴,۰۴۹)	(۴۹,۹۹۴,۵۷۶)
سود(زیان) ناخالص	۱۲,۳۰۴,۳۴۵	۲۵,۰۸۶,۲۲۸	۲۷,۱۹۶,۴۴۹
هزینه های اداری عمومی و فروش	(۳۰۹,۹۲۴)	(۶۰۹,۳۰۵)	(۹۳۳,۶۲۹)
سود (زیان) عملیاتی	۱۲,۰۱۲,۰۲۰	۲۴,۴۷۶,۹۲۳	۱,۰۶۹,۶۳۹
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۷,۶۵۴	۱,۴۸۴,۸۸۴	۱,۲۰۰,۰۰۰
هزینه های مالی	.	.	(۱,۹۰۳,۵۴۹)
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۱۲,۰۳۹,۶۷۳	۲۵,۹۶۳,۸۰۷	۲۶,۶۲۸,۹۱۰
مالیات	(۴۲۴)	(۱,۷۴۶)	.
سود و زیان خالص	۱۲,۰۳۹,۲۴۹	۲۵,۹۶۲,۰۶۱	۲۶,۶۲۸,۹۱۰

ذخیره بریکت تولیدی با توجه به احتمال شارژ مجدد در کوره احیاء در آمار تولید مذکور لحاظ نشده است.

تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت پارس فولاد سبزواری

تغییرات نرخ دلار							تحلیل حساسیت		نرخ شمش فروز (دلار)
۲۰۴,۰۰۰	۲۱۶,۰۰۰	۲۲۸,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۵۲,۰۰۰	۲۶۴,۰۰۰	۲۷۶,۰۰۰	۱۵%	۶۲۱	
-۱۵%	-۱۰%	-۵%	۰%	۵%	۱۰%	۱۵%	۱۵%	۵۹۴	
۶,۲۳۸	۶,۶۵۴	۷,۰۷۰	۷,۴۸۵	۷,۹۰۱	۸,۳۱۷	۸,۷۳۳	۱۰%	۵۶۷	
۵,۹۳۱	۶,۳۲۸	۶,۷۲۶	۷,۱۲۴	۷,۵۲۲	۷,۹۱۹	۸,۳۱۷	۵%	۵۴۰	
۵,۶۲۳	۶,۰۰۳	۶,۳۲۸	۶,۷۲۶	۷,۱۲۴	۷,۵۲۲	۷,۹۰۱	۰%	۵۱۳	
۵,۳۱۶	۵,۶۷۷	۶,۰۳۹	۶,۴۰۱	۶,۷۶۲	۷,۱۲۴	۷,۴۸۵	-۵%	۴۸۶	
۵,۰۰۹	۵,۳۵۲	۵,۶۹۶	۶,۰۳۹	۶,۳۸۳	۶,۷۲۶	۷,۰۷۰	-۱۰%	۴۵۹	
۴,۷۰۱	۵,۰۲۷	۵,۳۵۲	۵,۶۷۷	۶,۰۰۳	۶,۳۲۸	۶,۶۵۴	-۱۵%		
۴,۳۹۴	۴,۷۰۱	۵,۰۰۹	۵,۳۱۶	۵,۶۲۳	۵,۹۳۱	۶,۲۳۸			

برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال پاریسیان سنگان

برآورد فروش

در برآورد مقدار فروش محصولات فرض شده است شرکت تمام کنستانتزه تولیدی خود را در تولید محصول گندله به مصرف رسانده و از این محل در سالهای آتی فروش نخواهد داشت. همچنین برآورد مقدار فروش محصول گندله با فرض برابری مقدار تولید با مقدار فروش این محصول در هر سال انجام شده است.

در برآورد مبلغ فروش شرکت اپال پاریسیان سنگان، ضریب نرخ گندله ۲۳/۵ درصد نرخ بیلت فولاد خوزستان در سال آتی فرض شده است.

برآورد تولید شرکت اپال پاریسیان سنگان

تولید - تن	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
گندله	۳,۳۵۸,۸۹۶	۳,۴۶۰,۶۱۲	۳,۷۵۰,۵۲۰
کنستانتزه	۲,۲۷۲,۸۰۵	۲,۱۴۱,۳۶۷	۲,۱۶۰,۶۷۳

برآورد مقدار فروش شرکت اپال پاریسیان سنگان

مقدار فروش - تن	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
گندله داخلی	۳,۲۲۲,۶۵۹	۲,۹۶۳,۱۹۳	۴,۹۹۹,۸۰۰
جمع فروش داخلی	۳,۲۲۲,۶۵۹	۲,۹۶۳,۱۹۳	۴,۹۹۹,۸۰۰
جمع کل	۳,۲۲۲,۶۵۹	۲,۹۶۳,۱۹۳	۴,۹۹۹,۸۰۰

برآورد مبلغ فروش شرکت اپال پاریسیان سنگان

مبلغ فروش - میلیون ریال	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
گندله داخلی	۵۲,۹۹۹,۷۵۲	۹۸,۵۰۶,۹۲۶	۱۸۹,۹۹۲,۴۰۰
جمع فروش داخلی	۵۲,۹۹۹,۷۵۲	۹۸,۵۰۶,۹۲۶	۱۸۹,۹۹۲,۴۰۰
جمع کل	۵۲,۹۹۹,۷۵۲	۹۸,۵۰۶,۹۲۶	۱۸۹,۹۹۲,۴۰۰

بهای تمام شده

برآورد بهای تمام شده تولید شرکت اپال پاریسیان سنگان

بهای تمام شده - میلیون ریال	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
مواد مستقیم	۲۳,۵۲۶,۷۳۰	۶۰,۶۲۰,۱۵۵	۱۱۱,۵۴۱,۰۸۵
دستمزد مستقیم	۲,۳۷۲,۷۷۳	۳,۹۱۸,۶۲۵	۷,۲۱۰,۲۷۰
سربار	۱,۳۱۹,۸۲۵	۳,۴۷۰,۲۴۵	۶,۳۸۵,۲۵۱
دستمزد غیر مستقیم	۳۴۱,۹۶۱	۳۹۳,۵۱۹	۷۲۴,۰۷۵
استهلاک	۲,۹۰۷,۸۴۸	۳,۰۷۳,۴۱۴	۵,۶۵۵,۰۸۲
مواد غیر مستقیم و سایر	۸۷۴,۶۴۴	۴۶۴,۱۵۴	۸۵۴,۰۴۳
جمع بهای تمام شده	۳۱,۳۴۳,۷۸۱	۷۱,۹۴۰,۱۱۲	۱۳۲,۳۶۹,۸۰۶

حدود ۳۴٪ از بهای تمام شده شرکت شامل هزینه مواد اولیه مستقیم و عمدتاً کنستانتزه می باشد. ضریب تبدیل کنستانتزه به گندله برابر ۱ در محاسبات برآورد مواد اولیه مصرفی لحاظ شده است. همچنین فرض شده است شرکت تمام ۲/۶ میلیون تن کنستانتزه تولیدی خود را به مصرف برای تولید گندله به مصرف رسانده و مازاد مورد نیاز را خریداری خواهد کرد. نرخ هر تن کنستانتزه خریداری شده بر اساس ۱۶ درصد نرخ بیلت فولاد خوزستان، و هر تن بیلت فولاد خوزستان برابر ۳۵۰ دلار برای سالهای آتی برآورد شده است.

برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال پارسین سنگان

صورت سود و زیان	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
درآمد عملیاتی	۵۲,۹۹۹,۷۵۲	۹۸,۶۵۷,۵۵۴	۱۸۹,۹۹۲,۴۰۰
بهای تمام شده	(۳۱,۳۴۳,۷۸۱)	(۷۱,۹۴۰,۱۱۲)	(۱۳۲,۳۶۹,۸۰۶)
سود ناخالص	۲۱,۶۵۵,۹۷۱	۳۸,۱۸۴,۸۲۰	۵۷,۰۶۱,۲۲۹
هزینه عمومی اداری فروش	(۱,۳۱۰,۷۷۵)	(۹۶۶,۵۷۳)	(۹۰۹,۱۵۳)
سود عملیاتی	۲۰,۳۴۵,۱۹۶	۳۶,۳۵۳,۲۸۶	۵۶,۱۵۲,۰۷۷
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۷۲۲,۱۴۸	۱,۸۳۷,۷۸۵	۸۷۴,۹۲۳
سود قبل از کسر مالیات	۲۲,۰۶۷,۳۴۴	۳۸,۱۹۱,۰۷۰	۵۷,۰۲۷,۰۰۰
مالیات بر درآمد	۰	(۶,۲۵۰)	۰
سود خالص	۲۲,۰۶۷,۳۴۴	۳۸,۱۸۴,۸۲۰	۵۷,۰۲۷,۰۰۰
سرمایه	۳۸,۸۶۷,۰۰۰	۳۸,۸۶۷,۰۰۰	۳۸,۸۶۷,۰۰۰
سود هر سهم - ریال	۵۶۷	۷۷۶	۱,۴۶۷

برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال کانی پارس

باتوجه به ماهیت هلدینگ بودن شرکت اپال کانی پارس عمده درآمد شرکت از محل سود سرمایه گذاری ها تحقق می یابد که مربوط به سود حاصل از سرمایه گذاری در شرکت پارس فولاد سبزواری و اپال فولاد شرق پارسین به صورت مستقیم و اپال پارسین سنگان به صورت غیر مستقیم است. بنابراین به منظور برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال کانی پارس ابتدا سود حاصل از سرمایه گذاری های شرکت به شرح جدول ذیل برآورد می شود.

سود حاصل از سرمایه گذاری های شرکت اپال کانی پارس

شرح - میلیون ریال	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
سود شرکت پارس فولاد سبزواری	۲۵,۹۶۲,۰۶۱	۲۶,۶۲۸,۹۱۰
درصد تقسیم سود	۸۹٪	۹۰٪
سود نقدی فولاد سبزواری	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۹۶۶,۰۱۹
درصد مالکیت شرکت اپال کانی در فولاد سبزواری	۷۰٪	
سود شرکت اپال کانی ناشی از سرمایه گذاری در شرکت فولاد سبزواری	۱۶,۴۸۱,۵۴۲	۱۶,۷۷۶,۲۱۳
سود شرکت اپال پارسین سنگان	۳۸,۱۸۴,۸۲۰	۵۷,۰۲۷,۰۰۰
درصد تقسیم سود	۷۹٪	۹۰٪
سود نقدی اپال پارسین سنگان	۳۰,۱۶۶,۰۰۸	۵۱,۳۱۸,۰۰۰
درصد مالکیت شرکت اپال فولاد شرق پارسین در شرکت اپال پارسین سنگان	۶۰,۰۰٪	
درصد مالکیت شرکت اپال کانی پارس در شرکت اپال فولاد شرق پارسین	۸۶/۵۷٪	
سود شرکت اپال کانی ناشی از سرمایه گذاری غیر مستقیم در شرکت اپال پارسین سنگان	۱۴,۸۲۱,۱۷۸	۲۶,۶۵۵,۵۹۵
سود حاصل از سرمایه گذاری های شرکت اپال کانی پارس	۳۱,۳۰۲,۷۲۰	۴۳,۴۳۱,۸۰۸
سایر سرمایه گذاریها	۳۱,۱۵۴	۵۶,۷۶۶
سود فروش سرمایه گذاریها	۱۵,۴۵۵,۱۲۶	۰
جمع	۴۷,۶۰۰,۲۴۴	۴۳,۴۸۸,۵۷۴

برآورد صورت سود و زیان شرکت اپال کانی پارس

شرح	واقعی ۱۳۹۹	واقعی ۱۴۰۰	برآورد ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی (سرمایه گذاریها و خدمات)	۱۶,۲۶۳,۵۱۱	۳۶,۱۶۶,۹۴۹	۴۳,۴۰۰,۳۳۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۰۹۲,۲۲۷)	(۲,۹۷۲,۲۷۳)	(۴,۱۶۱,۱۸۲)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۸,۲۳۳)	(۱۴۰,۰۱۸)	(۱۸۹,۰۲۴)
سود (زیان) عملیاتی	۱۵,۰۹۳,۰۵۲	۳۳,۰۵۴,۶۵۸	۳۹,۰۵۰,۱۳۲
هزینه های مالی	(۱۷۱,۰۵۵)	(۸۱۹,۰۷۱)	(۲۰۴,۷۶۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۷۹۰,۶۶۴)	۱۶,۴۲۹,۱۷۳	۱۹,۸۷۱,۱۷۲
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۱۴,۱۳۱,۳۳۳	۴۸,۶۶۴,۷۶۰	۵۸,۷۱۶,۵۳۷
مالیات بر درآمد	(۸۴,۶۹۵)	(۱۰۸,۹۳۱)	.
سود (زیان) خالص	۱۴,۰۴۶,۶۳۶	۴۸,۵۵۵,۸۲۹	۵۸,۷۱۶,۵۳۷

عمده درآمد حاصل از سرمایه گذاریهای شرکت در پایان سال مالی تحقق خواهد یافت.

موانع ورود به صنعت

به طور کلی موانع ورود به صنایع سنگ آهن و فولاد به شرح زیر می باشد:

- ۱- نیاز به سرمایه گذاری اولیه سنگین.
- ۲- عدم تکمیل حلقه های صنعتی و زنجیره های ارزش کامل در صنایع مختلف کشور.
- ۳- فقدان مشوق ها و حمایت های لازم صادراتی در کشور.
- ۴- بالا بودن هزینه های حمل مواد اولیه در داخل کشور.
- ۵- نوسانات نرخ ارز.

۳. چشم انداز آتی صنعت

چشم انداز صنعت فولاد ایران در یک نگاه

این صنعت یکی از صناعی است که به اهداف افق سال ۱۴۰۴ نزدیک شده است به طوری که تولید فولاد کشور در سال ۹۶ به میزان ۲۲ میلیون تن رسید و با طرح های در دست اجرا به ۳۰ میلیون تن و بعد از آن در سال ۱۴۰۰ به ۳۴ میلیون تن خواهد رسید که رشد چشمگیری در این صنعت مهم کلیدی کشور به شمار می رود. امروزه در کشور ما نیز فولاد با حضور در بخش های مهم تولیدی و صنعتی، نقش بسیار مهمی ایفا می کند، به گونه ای که افزون بر ۶۰۰ صنعت پایین دستی از آن تغذیه می کنند. البته با توجه به وجود منابع سنگ آهن در ایران، به عنوان نخستین حلقه تولید فولاد، این صنعت در ۴ سال گذشته توانسته به جایگاه درخور توجهی دست یابد و تولید فولاد ایران توانسته در سال جاری میلادی با سه پله رشد از رتبه سیزدهم به جایگاه دهم دنیا برسد.

فولاد یکی از استراتژیک ترین محصولات کشور است که صادرات آن ارزآوری مطلوبی به دنبال دارد و می تواند راه صنعتی شدن را هموارتر کند. همچنین توسعه بیشتر این صنعت می تواند به گونه ای باشد که در آینده فولاد جایگزینی برای نفت باشد. در این بین چنانچه دولت بازنگری در وضعیت مالیات و برخی مسائل این چینی صنعت فولاد داشته باشد می تواند منجر به ارزش افزوده شده و حتی تمام مناطق کشور را متریکی کرده و اشتغالزایی به همراه داشته باشد. براساس آمارها نیز

صنعت فولاد کشور طی نیمه دوم دهه ۸۰ و پس از آن در دهه ۹۰ دچار تحولات و انقافات مثبتی شد به طوریکه تولید محصول خام فولاد با رشدی قابل توجه به حدود ۲۵ میلیون تن رسیده که البته تحول بزرگی محسوب می‌شود. در این شرایط امید است مسائل و مشکلاتی که به واسطه تحریم‌ها برای این صنعت مهم و استراتژیک کشور ایجاد شده هر چه سریع‌تر حل شده تا صادرات این محصول روبه افزایش باشد.

صورت‌خلاصه سرمایه گذاریها

نوع	شرح سرمایه گذاری	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار
پذیرفته شده در بورس	استخراج کانه های فلزی	۱	۲۵,۷۹۲	۳۴۸,۳۰۵
	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱	۲۶۳,۲۲۵	۲۱۷,۶۱۶
	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱	۲۰,۰۵۲	۲۰,۱۰۷
	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱	۲۰,۳۷۹	۱۴۳,۱۴۹
	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱	۵۲۶,۲۰۱	۵۱۴,۷۷۴
	محصولات شیمیایی	۱	۸۰,۳۰۳	۷۹,۰۱۶
	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱	۶۲,۶۲۱	۵۴,۰۰۴
	مواد و محصولات دارویی	۵	۱۹۷,۷۱۶	۱۷۷,۵۲۵
	فلزات اساسی	۱	۴,۰۰۵,۴۹۰	۹۵,۸۸۰,۳۷۳
خارج از بورس	استخراج کانه های فلزی	۴	۲۲,۳۰۷,۹۷۰	
	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	-	-	
	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	-	-	
	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	-	-	
	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	-	-	
	محصولات شیمیایی	-	-	
	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	-	-	
	مواد و محصولات دارویی	-	-	
	فلزات اساسی	-	-	
جمع سرمایه گذاری				
	جمع سرمایه گذاری	تعداد شرکت	بهای تمام شده	درصد به کل
جمع سرمایه گذاری	استخراج کانه های فلزی	۵	۲۲,۳۳۳,۷۶۲	۸۱/۱۸
	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱	۲۶۳,۲۲۵	۰/۹۶
	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱	۲۰,۰۵۲	۰/۰۷
	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱	۲۰,۳۷۹	۰/۰۷
	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱	۵۲۶,۲۰۱	۱/۹۱
	محصولات شیمیایی	۱	۸۰,۳۰۳	۰/۲۹
	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱	۶۲,۶۲۱	۰/۲۳
	مواد و محصولات دارویی	۵	۱۹۷,۷۱۶	۰/۷۳
	فلزات اساسی	۱	۴,۰۰۵,۴۹۰	۱۴/۵۶

وضعیت پرتفوی سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش هر سهم (ریال)	افزایش (کاهش)
معدنی و صنعتی چادرمو	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	۰,۰۲	۲۵,۷۹۱	۳۴۸,۳۰۵	۲,۱۲۱	۲۸,۶۴۰	۳۲۴,۵۱۳
بیمه پارسیان	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰,۳۵	۲۰,۳۷۹	۱۴۳,۱۴۹	۱,۱۶۵	۸,۱۸۰	۱۲۲,۷۷۰
توسعه صنایع بهشهر	۸,۲۵۰,۰۰۰	۰,۱	۶۲,۶۲۱	۵۴,۰۰۴	۷,۳۴۰	۶,۳۳۰	(۸,۶۱۷)
داروسازی اکسیر	۱,۱۲۵,۰۰۰	۰,۲۸	۱۴۱,۸۵۲	۱۳۶,۸۳۴	۴۴,۶۲۴	۳۹,۹۰۰	(۱۵,۰۱۸)
پالایش نفت اصفهان	۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۰,۰۵	۲۶۳,۲۲۵	۲۱۷,۶۱۶	۶,۵۲۰	۵,۳۹۰	(۴۵,۶۰۹)
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۰,۰۱	۸۰,۳۰۳	۷۹,۰۱۶	۱۳,۲۱۲	۱۳,۰۰۰	(۱,۲۸۷)
سرمایه گذاری داروئی تامین	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۰,۰۱	۳۱,۹۵۶	۲۸,۳۴۹	۲۰,۵۳۸	۱۸,۲۲۰	(۳,۶۰۷)
گروه داروئی البرز	۸,۴۰۰,۱۰۰	۰,۰۲	۱۱,۱۳۶	۱۱,۱۳۶	۸,۶۹۴	۸,۶۹۴	۰
داروئی سازی ابوریحان (حق تقدم)	۳۰۰,۰۰۰	۰,۱۷	۱۲,۳۹۳	۱۰,۸۸۰	۲۴,۷۸۶	۲۱,۷۶۰	(۱,۵۱۳)
پارس فولاد سبزواری	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۷۹	۴,۰۰۵,۴۹۰	۹۵,۸۸۰,۳۷۳	۱,۴۱۵	۳۳,۸۶۰	۱,۸۷۴,۸۸۳
تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۰,۶	۵۲۶,۲۰۱	۵۱۴,۷۷۴	۵,۸۴۷	۵,۷۲۰	(۱۱,۴۲۷)
داروسازی ابوریحان	۹۰۰,۰۰۰	۰	۳۷۹	۳۲۶	۲۵,۲۳۱	۲۱,۷۶۰	(۵۳)
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۵۲	۲۰,۱۰۷	۱۰,۹۶۹	۱۱,۰۰۰	۵۵

وضعیت پرتفوی سهام شرکت های خارج از بورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم	درصد مالکیت	بهای تمام شده	بهای تمام شده هر سهم (ریال)
اپال فولاد شرق پارسیان	۲۳,۳۲۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸۶,۵۷	۲۰,۱۹۲,۳۴۱	۱,۰۰۰
سرمایه گذاری پارسیان	۳,۵۱۳,۶۳۶	۱,۰۰۰	۰,۰۰	۱	۱,۰۰۰
گسترش ساختمانی لوتوس پارسیان	۲۴۰	۱,۰۰۰	۰,۰۰	۱۰	۱,۲۵۰,۰۰۰
سایر شرکت های خارج از بورس	۱۰۰	۱,۰۰۰	۰,۰۰	۳	۰
جمع				۲۰,۱۹۲,۳۵۵	

درآمد عملیاتی شرکت

شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰	توضیحات تکمیلی در خصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۱۴,۹۱۳,۱۷۸	۳۱,۳۳۳,۸۷۴	عمده درآمد حاصل از سرمایه گذاریها مربوط به شرکتهای فرعی می باشد.
سود حاصل از سایر فعالیتها	۱,۳۵۰,۳۳۳	۴,۸۲۳,۰۷۵	-
جمع	۱۶,۲۶۳,۵۱۱	۳۶,۱۶۶,۹۴۹	

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۳۰	بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۵,۳۰۱,۷۷۸	۴۶,۱۷۰
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی	۲۰,۱۹۲,۳۴۱	۲۵,۹۸۰,۸۷۷
سرمایه گذاری در املاک	۵,۸۷۲,۲۸۷	۴,۷۱۱,۲۷۳
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و اوراق	۱,۲۱۱,۴۴۱	۰
سایر سرمایه گذاری ها	۲,۲۵۳,۰۹۳	۱,۳۳۱,۰۰۷
جمع	۳۴,۷۳۰,۹۴۱	۳۲,۰۶۹,۳۲۷

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
سود فروش سرمایه گذاری ها	۱۵,۴۵۵,۱۲۶	۴,۴۹۰
سود حاصل از تسعیر ارز	۱,۴۴۹	۲,۶۱۵
سود ناشی از فروش دارایی ثابت	۵۱,۲۳۴	۰
سود سپرده بانکی	۹۰,۲۴۸	۳۳,۶۵۴
سایر	۸۳۱,۱۱۶	(۸۳۱,۴۲۳)
جمع	۱۶,۴۲۹,۱۷۳	(۷۹۰,۶۶۴)

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	۱۸,۱۳۶,۰۷۴
سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	۲,۸۷۵,۹۳۴
مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	۱۴,۰۴۶,۶۳۷
سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	۱۲,۶۰۰,۰۰۰
پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری	۹۰٪