

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت فولاد
گستر صادق

تاریخ تنظیم گزارش:

۱۴۰۳/۰۸/۲۵

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰
نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده
دماوند، پارک فناوری پردیس
نیش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲




خلاصه طرح

شرکت فولاد گستر صادق

صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی احداث کارخانه‌های تولیدی صنعتی کشاورزی مسکونی تجاری کلیه فعالیت‌های ساختمانی تأسیساتی خطوط انتقال نفت و آب و گاز خریدوفروش آهن‌آلات شرکت در مزایده‌ها و مناقصات دولتی و خصوصی اخذ و اعطای نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی اخذ وام و تسهیلات از بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری مشارکت در ساخت ساختمان سرمایه‌گذاری در امور اقتصادی شرکت‌ها و انجام هرگونه فعالیت که در راستای سوددهی شرکت باشد.

سال تأسیس:	۱۳۸۸	موضوع فعالیت:	سهامی خاص
محل ثبت:	تهران	نوع دانش‌بنیانی:	-
شناسه ملی شرکت:	۱۰۱۰۳۹۶۴۲۳۹	سرمایه اولیه:	۵۰۰ میلیون ریال
تعداد نیروی انسانی:	۹	سرمایه فعلی:	۱۰۰۰۰۰ میلیون ریال

وضعیت فنی و مالی شرکت

امتیاز کل نسبت‌های مالی منتخب:	۵۱	امتیاز مالی:	۴.۵
امتیاز مشاور فنی:	۵.۷۵	نمودار امتیاز فنی:	

وضعیت اعتباری شرکت
(میلیون ریال)

مجموع قراردادهای جاری شرکت:	۱۲۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال	امتیاز اعتباری:	۵.۱۳
مبلغ تسهیلات جاری:	-	مبلغ ضمانت‌نامه جاری:	-

خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی
(ریال)

نوع تأمین مالی:	نقدی	مبلغ تأمین مالی:	۱۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
موضوع تأمین مالی:	تأمین سرمایه در گردش جهت تأمین و توزیع کنسانتره سنگ آهن جهت شرکت های فولادی	میزان سود قابل تحقق:	۷۶۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰
مدت تأمین مالی (ماه):	۱۲	درصد سود قابل تحقق:	٪۴۵
تضمین:	ترهین ملک و چک شرکت		



عامل



مشاور سرمایه‌گذاری فاینگ (سهامی خاص)
تارخ ثبت: ۵۱۸۸۹۲

معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	فولادگستر صادق		
تاریخ ثبت:	شماره ثبت:	۱۳۸۸/۰۳/۰۳	۳۴۸۵۱۳
محل ثبت:	شناسه ملی:	تهران	۱۰۱۰۳۹۶۴۲۳۹
نوع شرکت:	سرمایه اولیه (میلیون ریال):	سهامی خاص	۵۰۰ میلیون ریال
	سرمایه فعلی (میلیون ریال):		۱۰۰۰۰۰ میلیون ریال
موضوع فعالیت:	صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی احداث کارخانه‌های تولیدی صنعتی کشاورزی مسکونی تجاری کلیه فعالیت‌های ساختمانی تأسیساتی خطوط انتقال نفت و آب و گاز خرید و فروش آهن آلات شرکت در مزایده‌ها و مناقصات دولتی و خصوصی اخذ و اعطای نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی اخذ وام و تسهیلات از بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری مشارکت در ساخت ساختمان سرمایه‌گذاری در امور اقتصادی شرکت‌ها و انجام هرگونه فعالیت که در راستای سوددهی شرکت باشد		
مدیرعامل:	حق امضا:	محمدصادق حاجی علیان	امضاء مدیرعامل یا رئیس هیئت‌مدیره هر کدام متفردا همراه با مهر شرکت
موبایل:	پست الکترونیک:	۰۹۱۲۱۲۵۲۱۰۴	info@sadeghsteel.com
تلفن:	آدرس وبسایت:	۰۲۱۸۸۳۱۱۳۰	-
نشانی دفتر:	تهران-خیابان مفتاح شمالی-پایین تر از خیابان مطهری-کوچه مرزبان نامه-پلاک ۱۲ طبقه ۴		
	نوع مالکیت:	استیجاری	

۱-۲- اطلاعات اعضای هیئت‌مدیره شرکت

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	سال تولد	تحصیلات و سوابق اجرایی
۱	محمدصادق حاجی علیان	مدیرعامل	۱۳۳۹/۰۳/۰۱	تحصیلات حوزوی
۲	محسن حاجی علیان	رئیس هیئت‌مدیره	۱۳۶۴/۰۶/۲۰	فوق لیسانس مهندسی شیمی
۳	محمدحسین حاجی علیان	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	۱۳۶۹/۰۷/۱۴	فوق لیسانس مهندسی بی‌یمر
۴	نیره حاجی علیان	عضو هیئت‌مدیره	۱۳۵۴/۰۶/۲۰	دکتر



۱-۳- اطلاعات سهام‌داران شرکت

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	محمدصادق حاجی علیان	حقیقی	۰۲۸۲۹۰۲۶۸۰	۵۶.۶۲۵٪
۲	محسن حاجی علیان	حقیقی	۰۰۸۰۹۳۱۸۷۱	۱۳.۱۲۵٪
۳	محمدحسین حاجی علیان	حقیقی	۰۰۱۲۹۲۴۶۲۸	۸.۷۵٪
۴	نیره حاجی علیان	حقیقی	۰۳۸۰۹۸۶۵۸۲	۸.۳۷٪
۵	سعید حاجی علیان	حقیقی	۰۳۸۰۹۸۶۶۵۷۳	۱۳.۱۲۵٪
	مجموع			۱۰۰٪

۱-۴- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت



این شرکت فعالیت خود را بانام تجاری آهن‌آلات علیان در سال ۱۳۷۶ آغاز نمود و پس از گذشت یک دهه حضور درخشان در عرصه فولاد کشورتأمین بخشی از آهن‌آلات پروژه‌هایی از قبیل حرم حضرت امام خمینی (ره)، مصلی امام خمینی (ره) در تهران، اسکله شهید رجایی، کارخانه سیمان خاکستری نائین، مجتمع مسکونی جم در علویه، بیمارستان ۳۰۰ تختخوابی آیت ا... کاشانی در کرمان، مجتمع مسکونی ۱۲۰۰ واحدی تعاونی جهاد سازندگی در تهران، مجتمع مسکونی کارکنان حرم حضرت معصومه (ص) در قم وده‌ها پروژه دولتی و خصوصی دیگر در سال ۱۳۸۵ با تکیه بر توانمندی و تجارب خود وارد عرصه مناقصات گردید و پس از کسب افتخارات فراوان در این زمینه و تأمین انواع لوله برای پروژه‌های آب و فاضلاب، نفت و گاز که عبارتند از: شرکت گاز استان آذربایجان شرقی ۲۲۰۰۰۰ متر لوله ۱۶ اینچ، شرکت گاز خراسان شمالی ۲۰۰۰۰۰ متر لوله ۱۶ اینچ و شرکت گاز استان ایلام ۲۵۰۰۰۰ متر لوله ۱۰ اینچ، تأمین کنسترتو سنگ آهن شرکت ذوب آهن اصفهان و ... فعالیت خود را گسترش داده و در دوره فعالیت خود بالغ بر ۳۰۰ فقره انواع ضمانت‌نامه و ال سی از بانک‌های صادرات، موسسه‌های مالی و اعتباری توسعه و ملت دریافت نموده است.

۱-۵- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

میلگرد (Rebar) نوعی مقطع فولادی است که به‌عنوان آرماتور در سازه‌های بتنی برای افزایش مقاومت کششی استفاده می‌شود. بتن به‌خودی‌خود مقاومت بالایی در برابر فشار دارد، اما در برابر نیروهای کششی و خمشی ضعیف است. میلگرد با ترکیب شدن با بتن این ضعف را جبران می‌کند. سطح میلگرد معمولاً به شکل آجدار طراحی می‌شود تا به بهبود چسبندگی بین بتن و میلگرد کمک کند و مانع از جدا شدن آن‌ها شود. این ویژگی به سازه‌های بتنی کمک می‌کند تا در برابر نیروهای مختلف از جمله زلزله و باد مقاوم‌تر باشند. میلگردها به صورت‌های مختلفی از جمله میلگرد ساده، آجدار و گالوانیزه تولید می‌شوند. بسته به نوع کاربرد و نیاز پروژه، از سایزهای مختلف میلگرد استفاده می‌شود. همچنین، برای حفاظت از میلگرد در برابر خوردگی و زنگ‌زدگی، از پوشش‌های مختلف مانند روکش اپوکسی یا گالوانیزه استفاده



می‌شود. میلگردها علاوه بر صنعت ساختمان‌سازی، در ساخت پل‌ها، سدها و سازه‌های صنعتی نیز کاربرد دارند و نقش حیاتی در دوام و استحکام سازه‌ها ایفا می‌کنند.



سنگ آهن خامی که از معدن استخراج می‌شود، با همان ترکیبات اولیه قابل استفاده نیست. پس باید مراحل طی شود که سنگ آهن فرآوری شده و از ناخالصی‌های موجود جدا شود. برای فرآوری این ماده اولیه آن را به کنسانتره یا سنگ آهن دانه‌بندی شده تبدیل می‌کنند. در سنگ آهن دانه‌بندی شده، ماده اولیه استخراجی را طی چند مرحله خرد کرده و به قطعات کوچک‌تری تبدیل می‌کنند. در مرحله بعد به کمک روش‌های مغناطیسی، ناخالصی‌های موجود در آن قطعه‌ها را جدا کرده و سنگ آهنی با عیار بالاتر به دست خواهد آمد.

به عبارتی دیگر سنگ آهن استخراج شده در ابتدا دارای خلوص ۵۰ درصد بوده، اما بعد از فرآوری به عیار ۶۸ درصد می‌رسد. همچنین این سنگ آهن را بر اساس سایز قطعات به دودسته دانه‌ریز (Fines) و دانه‌درشت (Lumps) تقسیم‌بندی می‌کنند. یکی دیگر از محصولات فرآوری شده کنسانتره است کنسانتره سنگ آهن محصولی غنی شده، که در فرآیند بهره‌گیری از سنگ آهن منگنت می‌باشد و برای تولید گندله برای کوره بلند و بریکت حاوی آهن استفاده می‌گردد. لذا تزریق کنسانتره سنگ آهن در کوره‌ها از طریق tuyeres (در ترکیب با زغال پودر شده یا به‌طور مستقل) برای تولید کوره بلند محسوب می‌شود. کنسانتره محصولی غیررسمی، غیرقابل اشتعال و غیرقابل انفجار هستند. کنسانتره‌ها به‌عنوان کالای فله از طریق راه‌آهن یا از طریق دریا حمل می‌شود.



از بااهمیت‌ترین فرآیندهای مراحل ساخت فولاد، فرآوری سنگ آهن است. فرآوری سنگ آهن با توجه به محصولی که تولید می‌شود، به دودسته تولید سنگ آهن دانه‌بندی شده و تولید کنسانتره سنگ آهن تقسیم می‌گردد. سنگ آهن دانه‌بندی به شیوه خشک و بدون آب تولید می‌شود. پس از آن، از نحوه‌های جداسازی فیزیکی (به روش مغناطیسی)، سنگ آهن با عیار بالا را از باطله‌هایی که عیاردارند تفکیک می‌شوند. سنگ آهن دانه‌بندی به دلیل عیار پایین، در سیستم احیای مستقیم کاربرد ندارد ولی در کوره بلند می‌توان از آن استفاده کرد. در کنسانتره‌های عیار متوسط، سنگ آهن به مقدار کم وجود دارد و میزان

عناصر از حد قابل قبول بیشتر است. به همین دلیل برای افزایش عیار از شیوه‌های پیشرفته‌تر و پیچیده‌تری کنسانتره را می‌سازند. بنابراین دلایل فرآوری سنگ آهن از این قرار است: کنترل نمودن و بالا بردن عیار آهن موجود در سنگ، از بین بردن عناصر مضر و ناخالص، یکپارچگی فرم ظاهری و داخلی سنگ.

۱-۶- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه کسب	اتحادیه آهن‌فروشان	۱۴۰۳/۰۱/۰۷	۱۴۰۸/۰۱/۰۷
۲	گواهی عضویت تأمین کنندگان داخلی وندور لیست شرکت نفت	وزارت نفت	۱۴۰۳/۰۶/۰۱	۱۴۰۵/۰۵/۳۱



تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:



۱-۷- وضعیت قراردادهای و سابقه فروش شرکت

فروش سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ بر اساس صورت مالی حسابرسی شده و فروش سال ۱۴۰۳ بر اساس تراز مالی آزمایشی شرکت به شرح ذیل است:

ردیف	عنوان قرارداد	نام کارفرما	مبلغ قرارداد (میلیون ریال)	تاریخ قرارداد	مدت قرارداد	وضعیت فعلی
۱	درآمد عملیاتی		۲۶,۸۶۵	۱۴۰۰	-	خاتمه یافته
۲	درآمد عملیاتی	تجارت فولاد آریا تاک- اسین تجارت	۴۵۲,۴۱۸	۱۴۰۱	-	خاتمه یافته
۳	درآمد عملیاتی	آسیا- فولاد خرم‌دشت ناکستان	۴۹۱,۸۹۸	۱۴۰۲	-	خاتمه یافته
۴	درآمد عملیاتی		۶۷۳,۶۹۴	۱۴۰۲ (شش‌ماهه اول سال)	-	خاتمه یافته
۵	قرارداد	ذوب آهن اصفهان	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳	-	جاری
		مجموع قراردادهای جاری (میلیون ریال)	۱۲,۰۰۰,۰۰۰			
		مجموع قراردادهای خاتمه یافته (میلیون ریال)	۱,۶۴۵,۸۷۵			



Handwritten signatures and stamps are present over the table area.

نهاد مالی:

شماره سرمایه‌گذاری فایتک (سهامی خاص): ۵۱۸۸۹۲۰

HITECH DEVELOPMENT FUND
شماره ثبت: ۶۷۳۹

فصل ۱- ارزیابی مالی

۲-۱- بررسی صورتهای مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سالهای ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
%۲۰۹	%۲۳۷۸	%۱۰۰	۲۸۶	۷,۶۳۸	۲۳۳	موجودی نقد و بانک
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	سرمایه گذاریهای کوتاهمدت
%۷۸۴	%۲۹۸	%۱۰۰	۱۰۲,۲۷۳	۳۹,۷۶۵	۱۳,۳۳۲	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	سایر اسناد دریافتی
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	جاری شرکا و سهامداران
%۱۳۷۴	%۹۰۲	%۱۰۰	۴۷,۰۶۲	۲۸,۸۱۱	۳,۱۹۳	موجودی مواد و کالا
-	-	%۱۰۰	۷۱,۸۲۴	۰	۰	سفارشها و پیشپرداختها
%۱۳۳۷	%۴۵۵	%۱۰۰	۲۳۳,۸۵۵	۷۶,۳۱۴	۱۶,۷۴۸	جمع داراییهای جاری
%۴۴۸۶	%۱۰۰	%۱۰۰	۳۱۴	۷	۷	داراییهای ثابت مشهود
%۱۹۳۰۰	%۱۶۰۰۰	%۱۰۰	۳۸۶	۳۲۰	۲	داراییهای نامشهود
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	سرمایه گذاریهای بلندمدت
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	سایر داراییها
%۷۷۷۸	%۳۶۳۳	%۱۰۰	۷۰۰	۳۳۷	۹	جمع داراییهای غیر جاری
%۱۳۴۰	%۴۵۷	%۱۰۰	۲۲۴,۵۴۵	۷۶,۵۴۱	۱۶,۷۵۷	جمع داراییها
%۹۱۰	%۱۳۸۹	%۱۰۰	۴۵,۴۷۱	۶۴,۴۱۹	۴,۹۹۷	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
%۰	%۷۹	%۱۰۰	۰	۱۴۴	۱۸۳	سایر حسابها و اسناد پرداختی
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	جاری شرکا و سهامداران
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	پیش دریافتها
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	ذخیره مالیات
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	سود سهام پرداختی
-	-	%۱۰۰	۱۶۶,۰۲۲	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی
%۴۰۸۳	%۱۲۴۶	%۱۰۰	۲۱۱,۴۹۳	۶۴,۵۶۳	۵,۱۸۰	جمع بدهیهای جاری
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	حسابها و اسناد پرداختی بلندمدت
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
%۱۳۴	%۹۸	%۱۰۰	۱,۵۰۸	۱,۰۹۶	۱,۱۳۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
%۱۳۴	%۹۸	%۱۰۰	۱,۵۰۸	۱,۰۹۶	۱,۱۳۴	جمع بدهیهای غیر جاری
%۲۳۷۹	%۱۰۴۲	%۱۰۰	۲۱۳,۰۰۱	۶۵,۶۵۹	۶,۳۰۴	جمع بدهیها
%۱۰۰	%۱۰۰	%۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	سرمایه
%۱۴۶	%۱۱۳	%۱۰۰	۱۴۷	۱۱۴	۱۰۱	اندوخته قانونی
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	سایر اندوختهها
-	-	%۱۰۰	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
%۳۳۷	%۴۱۱	%۱۰۰	۱,۳۹۷	۷۶۸	۳۵۲	سود (زیان) انباشته



عمل



مشاور سرمایه گذاری فاینگ
(سهامی خاص)
کد رهبری: ۵۱۸۸۹۲۰



۱۱۰٪	۱۰۴٪	۱۰۰٪	۱۱,۵۴۴	۱۰,۸۸۲	۱۰,۴۵۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۳۴۰٪	۴۵۷٪	۱۰۰٪	۲۴,۵۴۵	۷۶,۵۴۱	۱۶,۷۵۷	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

تصویر نمودارهای مرتبط



Handwritten signatures and stamps



مشاور سرمایه گذاری فایتنک (سهامی خاص) پایه ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

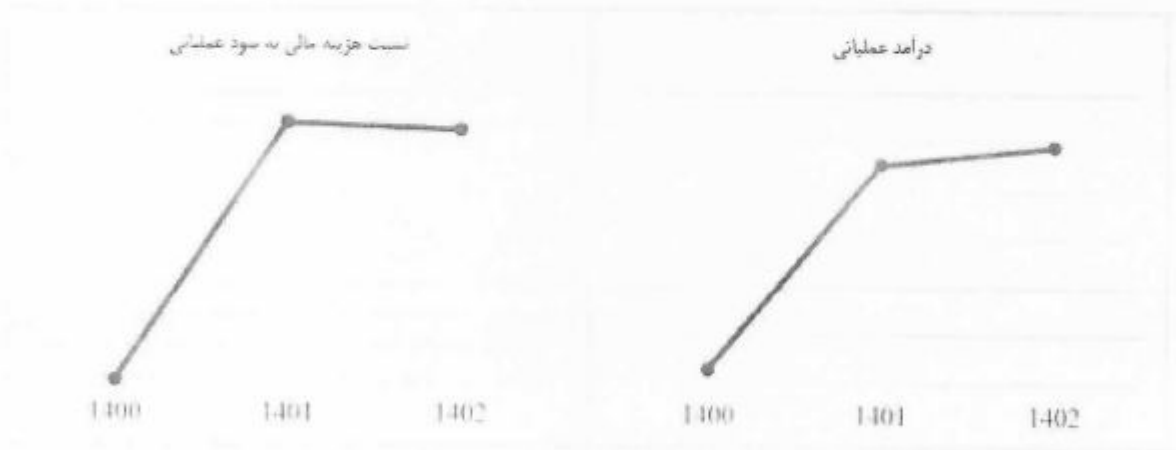
نهاد مالی

۲-۲- بررسی صورتهای مالی (صورت سود و زیان)

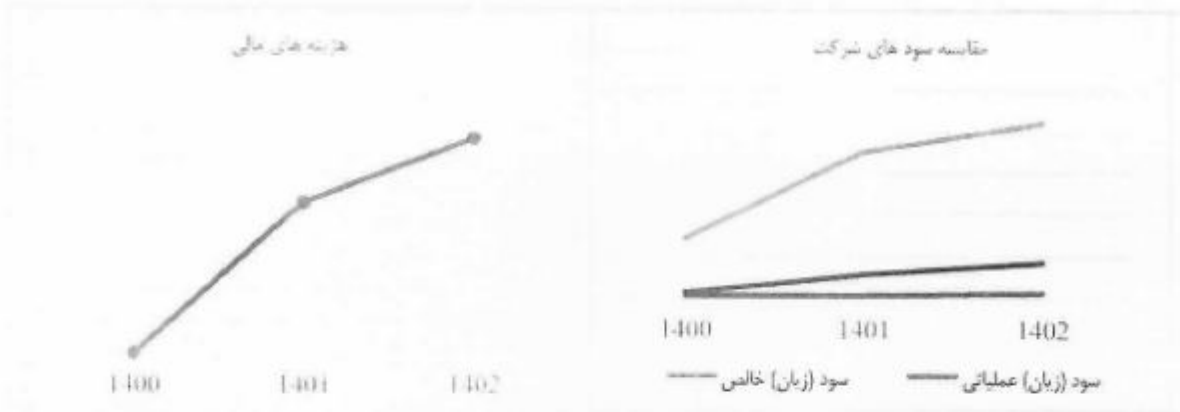
بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سالهای ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی شرکت، اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	حسابرسی	میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
%۱۸۳۱	%۱۶۸۸	%۱۰۰	۳۹۱,۸۹۸	۴۵۳,۳۱۸	۲۶,۸۶۵	درآمد عملیاتی
%۲۳۸۵	%۲۲۰۸	%۱۰۰	۳۷۰,۷۳۴	۳۳۵,۷۸۴	۱۹,۷۳۴	بهای تمامشده درآمد عملیاتی
%۲۹۷	%۲۴۷	%۱۰۰	۳۱,۱۶۴	۱۷,۶۳۴	۷,۱۳۱	سود (زیان) ناخالص
%۲۴۳	%۲۳۰	%۱۰۰	۱۶,۸۷۲	۱۴,۷۲۹	۶,۴۰۵	جمع هزینههای فروش، اداری و عمومی
-	-	%۱۰۰	-	-	-	خالص سایر درآمدها و اتلام عملیاتی
%۵۹۱	%۴۰۰	%۱۰۰	۴,۳۹۲	۳,۹۰۵	۷۳۶	سود (زیان) عملیاتی
-	-	%۱۰۰	۳,۳۵۹	۲,۳۳۷	-	هزینههای مالی
%۱۳۵۰۰۰	%۲۰۰	%۱۰۰	۳۷۰-	۴	۲	خالص سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی
%۹۱	%۷۹	%۱۰۰	۶۶۳	۵۷۲	۷۲۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
%۰	%۴۲	%۱۰۰	۰	۱۴۲	۳۴۱	مالیات بر درآمد
%۱۷۱	%۱۱۱	%۱۰۰	۶۶۳	۴۳۰	۳۸۷	سود (زیان) خالص

تصویر نمودارهای مرتبط



Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page. On the left is a blue stamp of 'شرکت فولاد گستر صادق' (Sadegh Steel Development Company). In the center is a circular stamp of 'هیئت توسعه فناوری و سرمایه گذاری' (Technology and Investment Development Board) with 'HITECH DEVELOPMENT FUND' and 'شماره ثبت ۲۷۳' (Registration Number 273). On the right is a rectangular stamp with a dollar sign icon and the text 'مشاور سرمایه گذاری فاینگ' (Fining Investment Consultant), '(سهامی خاص)' (Private Equity), and 'تاریخ ثبت: ۰۱۸۸۹۲' (Registration Date: 018892).



۲-۳ - تراز کل آزمایشی مالی ۶ ماهه سال ۱۴۰۳ شرکت

تاریخ گزارش: 1403/07/21		فولاد گستر صادق		گزارش تراز کل شش ماهه منتهی در تاریخ 1403/06/31 تا تاریخ 1403/01/01	
شماره شرح	تاریخ 1403/07/21	تاریخ 1403/01/01	تاریخ 1403/06/31	تاریخ 1403/01/01	تاریخ 1403/06/31
1	191,799,122	552,261,179	590,031,080	11,362,303	11,362,303
2	21,324,194,389	621,770,853,826	642,610,820,689	979,508,913	979,508,913
3	29,205,104,960	825,249,939		29,620,930,408	29,620,930,408
4	150,179,272,134	833,286,120,830	769,867,781,990	52,690,062,616	52,690,062,616
5	19,922,668,762		1,000,000,000	13,422,068,762	13,422,068,762
6	40,808,417,100	674,738,436,199	668,603,704,493	47,661,069,186	47,661,069,186
7		888,128,940	264,624,225		42,516,735
8	16,824,731,170		16,834,721,550		
9	2,726,236,938	211,574,723,298		293,798,371,280	293,798,371,280
10	4,722,397,400		610,091,000	514,377,400	514,377,400
11	171,000,000			197,630,000	197,630,000
12	10,113,477			10,113,477	10,113,477
13	485,136,428		21,436,618	700,840,000	700,840,000
14	3,180,748,811			3,180,748,811	3,180,748,811
15	1,197,181,100	1,190,230,884,717	1,223,584,434,382	46,354,632,965	46,354,632,965
16	130,174,075,192	1,026,179,189,342	1,047,399,039,408	124,389,130,903	124,389,130,903
17		8,238,148,888	11,414,832,500	30,190,000	6,872,179,887
18	2,155,929,200	15,098,221,000	11,745,247,000	421,291,107	406,100
19			688,751,884	688,751,884	
20	211,736,880	1,006,231,000	1,400,000,000	27,000,000	
21	29,297,328,400	190,377,729,625	196,228,873,825	3,867,888,000	
22	374,526,497	2,278,786,276	2,437,488,276	513,162,400	
23		180,561,467	163,561,467		
24	76,541,034	92,049,938	118,889,190	80,953,246	
25	191,875,000	283,750,000	198,875,000		
26	67,391,762,762	67,390,762,762			
27	73,733,936,536		191,731,139,000	168,623,075,536	
28	1,124,144,967		383,720,000	1,508,264,967	
29	240,700,000,000	90,000,000,000		21,000,000,000	
30	147,41,187			147,427,007	

Handwritten signatures and stamps. Includes a circular stamp for 'شرکت توسعه فناوری های نوین' (New Technology Development Company) and a rectangular stamp for 'مشاور سرمایه گذاری فاینگک' (Fayngak Investment Consultant). There are also various handwritten notes and dates.



	۷.۵	۱۱	۱۵	۱۵	
	۷۷	۳۲	۱۷۹	۶۰	دوره وصول مطالبات
	۲.۱۹	۵.۹۲	۱.۶	۱	گردش دارایی‌ها
	۰.۰۵	۰.۱۴	۰.۶۲	۰.۵	نسبت مالکانه
	۰.۹۵	۰.۸۶	۰.۳۸	۰.۵	نسبت بدهی به دارایی‌ها
	۰	۰.۰۱	۰.۰۲	۰.۲	



نهاد مالی
 سرپایه گزارش فاینانس
 (سهامی خاص)
 تاریخ ثبت: ۰۱۸۰۹۲

درآمد شرکت روند صعودی داشته و در سال ۱۴۰۲ به مبلغ ۶۶۳ میلیون ریال رسیده است. دریافتی‌های تجاری شرکت روند صعودی داشته است. موجودی مواد و کالا شرکت نسبت به سال قبل افزایش داشته است. پرداختی‌های تجاری شرکت نسبت در سه سال موردبررسی روندی تناوبی داشته و در سال ۱۴۰۲ برابر ۴۵،۴۷۱ میلیون ریال می‌باشد. که نشان‌دهنده افزایش بدهی‌های جاری شرکت است که می‌تواند نشأت گرفته از افزایش درآمد شرکت طی سه سال گذشته باشد. سرمایه ثابتی شرکت برابر ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که البته شرکت در حال افزایش سرمایه به مبلغ ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که مستندات آن در انتهای گزارش قرار داده شده است. سرمایه در گردش شرکت در سه سال موردبررسی روند صعودی داشته است. سود انباشته شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به دو سال قبل افزایش داشته و به مبلغ ۱،۳۹۷ میلیون ریال رسیده است. نسبت بهای تمام شده شرکت به درآمد عملیاتی آن در سال ۱۴۰۲ برابر با ۹۵٪ می‌باشد. نسبت آبی و جاری شرکت به ترتیب برابر با ۱۰۶ و ۰۵ می‌باشد. نسبت بازده حقوق صاحبان سهام برابر ۶ درصد می‌باشد. بنابراین ریسک مالی شرکت متوسط ارزیابی می‌گردد.

فصل ۲- اعتبارسنجی بانکی

۱-۳- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت‌مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۳ تدوین گردیده است:

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مجموع مانده بدهی	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه‌های فعال	توضیحات
شرکت فولاد گستر صادق	-	-	-	-	-	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
محمدصادق حاجی علیان	-	-	-	-	-	
محسن حاجی علیان	-	-	-	-	-	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
محمدحسین حاجی علیان	-	۲،۴۱۵	۱۰،۱۳	-	-	
نیره حاجی علیان	-	-	-	-	-	
سعید حاجی علیان	-	۱،۱۳۸	۱،۱۳۸	-	-	

شرکت یک فقره اعتبار اسنادی به مبلغ ۴۶،۱۱۸ میلیون ریال را دارد

تصویر استعلام بانکی اعضای هیئت‌مدیره شرکت به شرح ذیل است:

شرکت فولاد گستر صادق
استاد نس

بناد مالی

سرمایه‌گذاری فاینک
(سهامی خاص)
تاریخ ثبت: ۰۱۸۸۹۲

ردیف	شرح	مقدار	تاریخ
1	امتیاز شرکت	6.00	
2	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	3.33	
3	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	5.67	
	مجموع	15.00	

۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استاندارد سامانه بانک مرکزی برای هر یک از اعضای هیئت مدیره و شرکت (هر یک به تنهایی) که در جدول فوق آمده است و بر اساس امتیاز هر رتبه که در ذیل آمده است، برای هر شخص یک امتیاز تخصیص داده می شود:

رتبه	A ⁺	A	A ⁻	B ⁺	B	C ⁻	C	کمتر
امتیاز	10	9	8	6	5	3	2	0

لازم به ذکر است در صورت عدم وجود سابقه در سامانه مذکور امتیاز 5 تعلق می گیرد. پس از تخصیص امتیاز برای اعضاء و شرکت امتیاز کلی بر اساس وزن های تعیین شده محاسبه گردید.

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
1	امتیاز شرکت	6.00	0.50	3.00
2	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	3.33	0.30	1.00
3	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	5.67	0.20	1.13
	مجموع	15.00	1.00	5.13



نهاد مالی
 سرمایه گذاری فایتنک
 (سهامی خاص)
 تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۹۲

فصل ۳- معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

سنگ آهن خامی که از معدن استخراج می‌شود، با همان ترکیبات اولیه قابل استفاده نیست، پس باید مراحل طی شود که سنگ آهن فرآوری شده و از ناخالصی‌های موجود جدا شود. برای فرآوری این ماده اولیه آن را به کنسانتره یا سنگ آهن دانه بندی شده تبدیل می‌کنند. در سنگ آهن دانه بندی شده، ماده اولیه استخراجی را طی چند مرحله خرد کرده و به قطعات کوچکتری تبدیل می‌کنند. در مرحله بعد به کمک روش‌های مغناطیسی، ناخالصی‌های موجود در آن قطعه‌ها را جدا کرده و سنگ آهنی با عیار بالاتر به دست خواهد آمد.

به عبارتی دیگر سنگ آهن استخراج شده در ابتدا دارای خلوص ۵۰ درصد بوده، اما بعد از فرآوری به عیار ۶۸ درصد می‌رسد. همچنین این سنگ آهن را بر اساس سایز قطعات به دودسته دانه ریز (Fines) و دانه درشت (Lumps) تقسیم بندی می‌کنند. یکی دیگر از محصولات فرآوری شده کنسانتره است



کنسانتره سنگ آهن محصولی غنی شده، که در فرآیند بهره گیری از سنگ آهن منگنت می‌باشد و برای تولید گندله برای کوره بلند و بریکت حاوی آهن استفاده می‌گردد. لذا

تزریق کنسانتره سنگ آهن در کوره‌ها از طریق tuyeres (در ترکیب با زغال پودر شده یا به طور مستقل) برای تولید کوره بلند محسوب می‌شود. کنسانتره محصولی غیررسمی، غیرقابل اشتعال و غیرقابل انفجار هستند. کنسانتره ها به عنوان کالای قله از طریق راه آهن یا از طریق دریا حمل می‌شود. از بااهمیت ترین فرآیندهای مراحل ساخت فولاد، فرآوری سنگ آهن است. فرآوری سنگ آهن با توجه به محصولی که تولید می‌شود، به دودسته تولید سنگ آهن دانه بندی شده و تولید کنسانتره سنگ آهن تقسیم می‌گردد. سنگ آهن دانه بندی به شیوه خشک و بدون آب تولید می‌شود. پس از آن، از نحوه‌های جداسازی فیزیکی (به روش مغناطیسی)، سنگ آهن با عیار بالا را از باطله‌هایی که عیار دارند تفکیک می‌شوند. سنگ آهن دانه بندی به دلیل عیار پایین، در سیستم احیای مستقیم کاربرد ندارد ولی در کوره بلند می‌توان از آن استفاده کرد. در کنسانتره های عیار متوسط، سنگ آهن به مقدار کم وجود دارد و میزان عناصر از حد قابل قبول بیشتر است. به همین دلیل برای افزایش عیار از شیوه‌های پیشرفته‌تر و پیچیده‌تری کنسانتره را می‌سازند. بنابراین دلایل فرآوری سنگ آهن از این قرار است: کنترل نمودن و بالا بردن عیار آهن موجود در سنگ، از بین بردن عناصر مضر و ناخالص، بکارچگی فرم ظاهری و داخلی سنگ.

۴-۱- زمان بندی اجرای طرح

ردیف	مراحل اجرایی طرح	زمان (ماه)
۱	خرید مواد اولیه	۱
۲	بازاریابی و فروش	۲
۳	حمل و نقل	۳
		۴
		۵
		۶
		۷
		۸
		۹
		۱۰
		۱۱
		۱۲

شرکت فولاد گستر صادق

عادل

نهاد مالی

شاه، سرمایه گذاری فاینگ (سامی خاگر)

پارچه ۰۱۸۰۹۲۱

سازمان توسعه و ترویج صادرات

TECH DEVELOPMENT FUND

شماره ثبت ۲۷۳۳

۲-۴- طرح موضوع تامین مالی

عنوان پروژه	تامین سرمایه در گردش جهت تامین و توزیع کنسانتره سنگ آهن جهت شرکت های فولادی
حوزه پروژه	فولادی
کارکرد و عملکرد محصول	کنسانتره جزء مواد اولیه اصلی تولید محصولات فولادی و مورد نیاز تمام کارخانجات فولادی کشور می باشد که جزء محصولات استراتژیک این گونه کارخانه ها است
KPI های پیشبرد طرح وضعیت گتونی پروژه	خرید و فروش ۱۰۰۰۰۰۰ تن کنسانتره آهن در حال فروش
دستاورد اجرای این پروژه	کنسانتره آهن به صنایع پایین دستی مانند تولید فولاد کمک می کند تا زنجیره ارزش به طور کامل فعال شود. این محصول به عنوان ماده اولیه اصلی در تولید فولاد و محصولات مرتبط با آن، نقش حیاتی در رشد صنعت فولاد و توسعه زیرساخت های صنعتی ایفا می کند. از طرفی، رشد بازار داخلی و صادراتی برای کنسانتره سنگ آهن باعث ایجاد اشتغال پایدار، بهبود فناوری های فرآوری و افزایش ظرفیت تولیدی شرکت های معدنی و فولادی می شود.
برآورد مبلغ و زمان پروژه	زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲ مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۱۷۰۰۰۰۰
آیا محصول فوق فروش داشته است؟ (حجم فروش)	حجم فروش: ۴۹۱۸۹۸ میلیون ریال <input checked="" type="checkbox"/> بله <input type="checkbox"/> خیر
مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه	<input checked="" type="checkbox"/> پروانه کسب <input type="checkbox"/> مجوز تأسیس <input type="checkbox"/> پروانه تولید و بهره برداری <input type="checkbox"/> مجوز وزارت بهداشت <input type="checkbox"/> مجوز محیط زیست <input type="checkbox"/> مجوز نیروی انسانی <input type="checkbox"/> اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص <input type="checkbox"/> ثبت پتنت <input type="checkbox"/> گواهی استاندارد <input type="checkbox"/> گواهی ناومقیاس <input checked="" type="checkbox"/> سایر (قرارداد با ذوب آهن)
نیازمندی های طرح	<input type="checkbox"/> مواد اولیه خاص <input type="checkbox"/> تأییدیه خاص <input type="checkbox"/> تجهیزات خاص <input checked="" type="checkbox"/> توسعه بازار و فروش
بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)	کارخانه های فولادسازی، شرکت های تولید کننده و تاجران مواد معدنی و شرکت های تولید محصولات مشتق از آهن، بازار هدف این محصول هستند
محدودیت های اجرای طرح	ندارد
تخمین حجم تقاضای محصول	ظرفیت سنگ آهن قابل برداشت در سال ۲۰۲۰ در ایران برابر ۴۹۵۰۰۰۰۰ تن می باشد که خوراک تمام شرکت های فولادی و ذوب آهن می باشد.
شرکای تجاری	-
آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود می باشد؟ (توضیح)	<input checked="" type="checkbox"/> بله <input type="checkbox"/> خیر

نام رقیب / محصول	نوع رقیب داخلی خارجی	قیمت محصول در بازار	سهم از بازار
پارس معدن تیراز	- *	۳۹۰۰۰ ریال برای هر کیلوگرم	زیر ۵ درصد
حدید گستر سپهران	- *	۳۹۵۰۰ ریال برای هر کیلوگرم	زیر ۵ درصد

شرکت فولاد گستر صادق

عامل

نهاد مالی

مشاور سرمایه گذاری فانتک
(سهامی خاص)
تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

فصل ۴- ارزیابی فنی و تخصصی

۴-۱- امتیاز فنی و تخصصی



ارزیابی فنی و تخصصی متقاضی باتوجه به مزیت رقابتی موقت و پایدار آن و با در نظر گرفتن شاخص‌های مدنظر به‌طور همزمان توسط مشاور فنی طرح با استفاده از پرسش‌نامه استاندارد بررسی و امتیازات آن محاسبه شده است. امتیازات مربوط به هر شاخص بر اساس ضریب وزنی موردنظر در جدول ذیل آمده است. براین اساس طبق ارزیابی مشاور امتیاز شرکت ۵.۷۵ از ۱۰ شده است و شرکت از منظر فنی در وضعیت ریسک (متوسط رو به کم) قرار دارد.

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	وضعیت	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی (درصد)	امتیاز وزنی
۱	وضعیت توانمندی فنی شرکت در بازار و در مقایسه با رقبا	متوسط	۵	۱۰٪	۰.۵
۲	توانمندی تأمین قطعات و مواد اولیه موردنیاز تولید محصول یا ارائه خدمات	خوب	۶.۵	۵٪	۰.۳۲۵
۳	وضعیت سابقه اجرایی قراردادهای تولید یا خدمات مشابه مرتبط با موضوع درخواست	متوسط	۵.۵	۱۵٪	۰.۸۲۵
۴	وضعیت امکانات و تجهیزات فنی شرکت جهت تولید و ارائه خدمات	خوب	۷	۱۵٪	۱.۰۵
۵	وضعیت شرکت از نظر سطح توانمندی تولید یا ارائه خدمات (برون‌سپاری و ...)	متوسط	۵	۵٪	۰.۲۵
۶	وضعیت گواهینامه‌ها و مجوزات مرتبط با تولید یا ارائه خدمات	متوسط	۵	۱۰٪	۰.۵
۷	تعداد، مهارت، تخصص و تجربه نیروی انسانی	متوسط	۶	۱۰٪	۰.۶
۸	وضعیت شرکت در آزمایش‌ها و تست‌های کنترل کیفی موردنیاز	متوسط	۶	۵٪	۰.۳
۹	وضعیت مستندات مربوط به طراحی محصول یا برنامه فنی ارائه خدمات	متوسط	۶	۱۵٪	۰.۹
۱۰	وضعیت توانمندی فنی پشتیبانی و خدمات پس از فروش	متوسط	۵	۱۰٪	۰.۵
	مجموع امتیاز		۵۷	۱۰۰٪	۵.۷۵

۴-۲- نظرات مشاور فنی

شرکت بازرگانی صرف می‌باشد و تمام فرایندها خریدوفروش است و نیاز فنی و تجهیزاتی ندارد.

شرکت فولاد گستر صادق

نام:

نام خانوادگی:

تاریخ:

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

شماره ثبت ملی: ۳۷۳۰۹

- ❖ شرکت دارای گواهی نامه عضویت تامین کننده داخلی می باشد و پروانه بهره برداری نیز ارائه داده است همچنین قراردادهای جاری و حسن انجام های صورت شرکت مؤید توان فنی می باشد.
 - ❖ شرکت در حوزه بازرگانی چهار نفر نیرو تخصصی و در حوزه ستادی و سایر بخش ها ۶ نفر نیرو دارد و مجموعاً ۱۰ نفر لیست بیمه دارد. سایر نیروهای شرکت به صورت پروژه ای و پاره وقت می باشند.
 - ❖ با توجه به سابقه فعالیت در حال حاضر در حوزه فولاد، میلگرد و لوله، تامین کنندگان شناخته شده شرکت های گاز کشور می باشند.
 - ❖ شرکت فرآیند مشخصی ندارد و برای هر پروژه بر اساس روابط و پیشنهاد هیئت مدیره عمل می کند.
 - ❖ شرکت فعالیتی برون سپاری خاصی ندارد.
 - ❖ مواد اولیه این شرکت از طریق مزایدها دولتی خریداری شده و به ذوب آهن ارائه می شود.
 - ❖ شرکت آزمایشگاه مستقل مستقر در محل کارگاه دارد و از نیروهای متخصص در این حوزه بهره می برد.
 - ❖ تنها مزیت شرکت داشتن مواد اولیه و محصول به صورت یکجا می باشد یعنی هم تامین کننده و هم مصرف کننده محصولات ذوب آهن در زنجیره ارزش شرکت وجود دارد اما باید در نظر داشت چه در زمینه تامین مواد اولیه و چه در زمینه تامین محصولات رقبای جدی برای شرکت وجود دارد.
 - ❖ به دلیل ماهیت محصولات شرکت فرآیند مدونی برای موضوع خدمات پس از فروش ندارد.
- شرکت در حال حاضر در وضعیت مناسبی قرار دارد اما به واسطه محدودیت تامین مواد اولیه و عدم وجود بستر توسعه تکنولوژیک و تک محصولی بودن با ریسک هایی در آینده مواجه می شود.
- این ریسک ناشی از تک محصولی بودن و محدودیت تامین مواد اولیه می تواند در آینده مخاطره آمیز باشد.



۶-۲- سهم شرکت طرفین

جدول ۱: هزینه‌های پروژه

۵۱۱,۶۰۳,۲۱۲,۴۰۰	هزینه‌های خالص در گردش	کل هزینه‌های پروژه
۲۳۱,۱۸۲,۲۴۱,۵۲۶	هزینه‌های اجاره تجهیزات و مدیریت پروژه	
۹۴۲,۷۸۵,۴۵۳,۹۲۶	مجموع	

جدول ۲: سهم شرکت طرفین در هزینه‌های پروژه

۱۸.۰۳٪	درصد از هزینه	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سهم سرمایه‌گذار از هزینه	سهم از کل هزینه
۸۱.۹۷٪	درصد از هزینه	۷۷۲,۷۸۵,۴۵۳,۹۲۶	سهم شرکت از هزینه	
۱۰۰٪	مجموع	۹۴۲,۷۸۵,۴۵۳,۹۲۶	مجموع	

جدول ۳: سهم شرکت طرفین در سود پروژه

۱۸.۰۳٪	درصد از سود	۷۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سهم سرمایه‌گذار از سود پیش‌بینی شده	سهم از سود پیش‌بینی شده
۸۱.۹۷٪	درصد از سود	۳۴۷,۷۵۳,۴۵۴,۲۶۷	سهم شرکت از سود پیش‌بینی شده	
۱۰۰٪	مجموع	۴۲۴,۲۵۳,۴۵۴,۲۶۷	مجموع	

جدول ۴: سود سرمایه‌گذار

۷۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود سرمایه‌گذار از تامین مالی	سود سرمایه‌گذار
۴۵٪	حاشیه سود پیش‌بینی شده طی دوره (اسمی)	
۵۳.۱۸٪	حاشیه سود پیش‌بینی شده طی دوره (مؤثر)	
	معادل حاشیه سود پیش‌بینی شده سالانه	



۲۵



مشاور سرمایه‌گذاری فای‌تک
(سهامی خاص)
تاریخ: ۱۳۹۷/۰۲/۰۵

