

به نام آنکه جان را فکرت آموخت

# تحلیل فاندامنتال (جلسه اول)

مدرس: محمد گرجی آرا



abcBourse.ir



@abcBourse\_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

◆ روند قیمتی سهام تابع متغیرهای بنیادی است.

◆ متغیرهای بنیادی ریسک و بازده مورد انتظار را

تعیین می کنند.

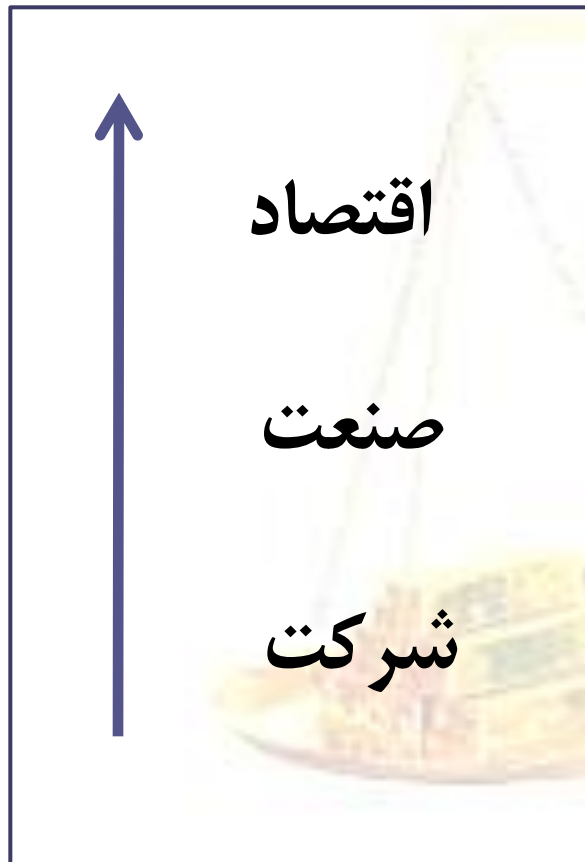
◆ تحلیلگران بنیادی به دنبال شناسایی ارزش ذاتی

هستند.



تحلیل از پایین به بالا

تحلیل از بالا به پایین



## متغیرهای اقتصادی کلان:

- ◆ وضعیت سیاسی جهان و کشور
- ◆ وضعیت اقتصادی جهان و کشور
- ◆ بودجه سالانه کشور (نرخ ارز، بهره مالکانه، تعرفه های واردات، نرخ خوراک پتروشیمی ها، و ...)
- ◆ سیاستهای کلان پولی، مالی و ارزی
- ◆ تغییر قوانین و مقررات



## تحلیل اقتصاد کلان و شاخص های اقتصادی:

- ◆ - چرخه های اقتصادی
- ◆ - جمعیت، اشتغال و بیکاری
- ◆ - شاخص های مالی
- ◆ - شاخص های سرمایه گذاری و پس انداز
- ◆ - شاخص های صنعت و بازرگانی
- ◆ - تراز پرداخت ها
- ◆ - نرخ ارز
- ◆ - قیمت ها و دستمزدها

توجه به مفاهیم زیر در بررسی شاخص های اقتصادی:

- ۱- مقدار
- ۲- قیمت
- ۳- ارزش
- ۴- مقیاس اندازه گیری
- ۵- مقیاس زمانی



## تفسیر شاخص های اقتصادی

- تولید ناخالص داخلی (GDP): تولید ناخالص داخلی در برگیرنده ارزش مجموع کالاها و خدماتی است که طی یک دوران معین، معمولاً یک سال، در یک کشور تولید می شود.



- توليد ناخالص داخلي (GDP):

توليد ناخالص داخلي = درآمدها (تولیدی) - هزینه ها





## - چرخه های تجاری:

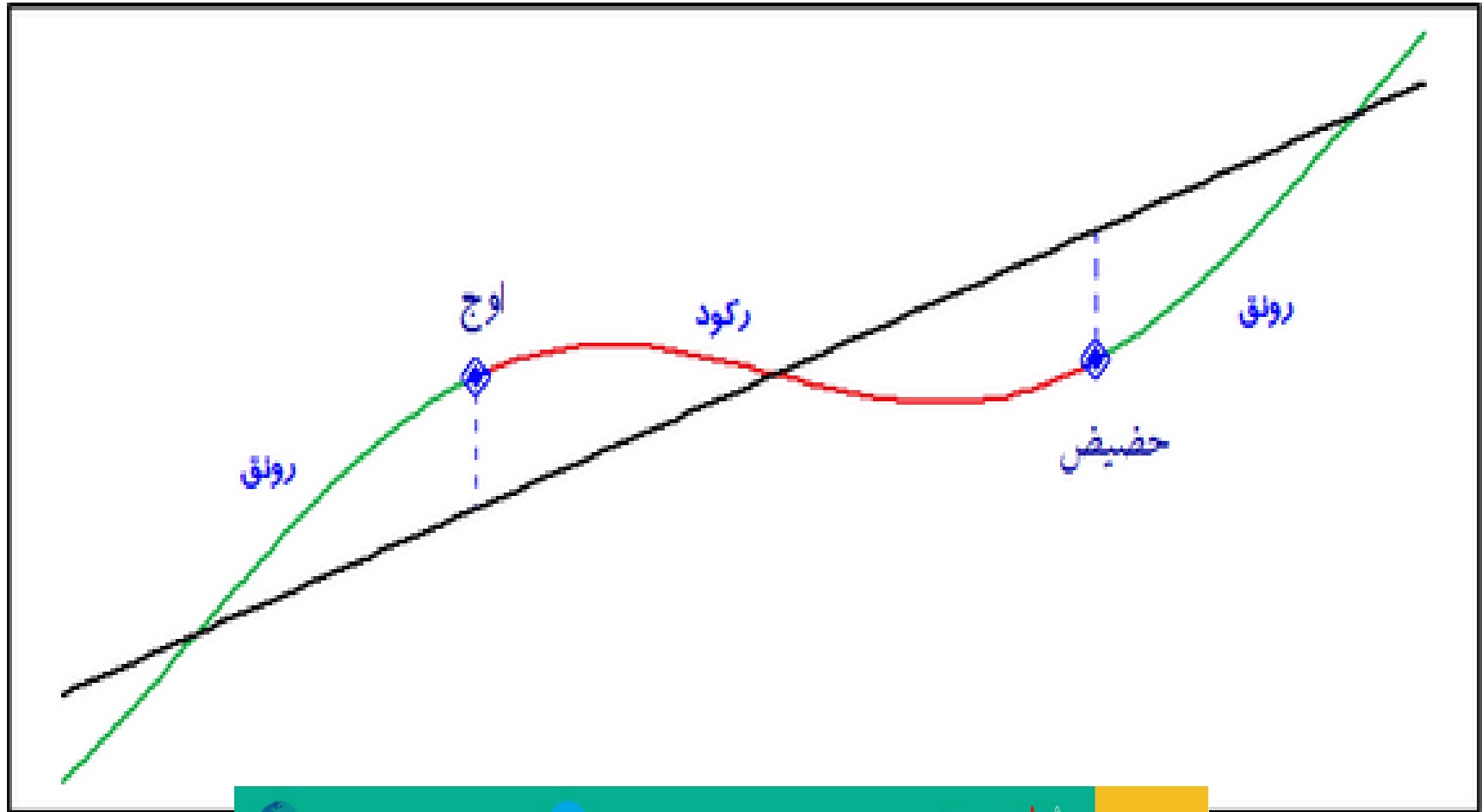
چرخه های تجاری نوعی از نوسانات هستند که در سطح کلان فعالیت اقتصادی کشورها و... رخ می دهند این نوسانات معمولاً با تغییرات تولید ناخالص داخلی نشان داده می شود.



## چرخه تجاری

دوره‌های رونق و رکود چرخه تجاری

سطح فعالیت اقتصادی



## نشانه های مراحل چرخه تجاری:

- رونق: کاهش موجودی مواد اولیه، کاهش موجودی کالای آماده فروش، افزایش اشتغال، افزایش سرمایه گذاری در دارایی های سرمایه ای.
- اوج: افزایش نرخ های بهره، سطح اشتغال کامل.
- رکود: کاهش تقاضای سرمایه گذاری، کاهش اشتغال، کاهش تقاضا.
- قعر (بحران): فقدان تقاضای سرمایه گذاری، حداقل شدن سرمایه گذاری در دارایی های سرمایه ای.



## دلایل پیدایش چرخه های تجاری:

سرمایه گذاری در دارایی های ثابت، چرخه های ذخیره کالا در انبارها، چرخه های صنعت و شرکت، تکانه های خارجی، سیاست های دولت.



۱- شاخص های پیشرو: افزایش قیمت های سهام، شروع فعالیت های بخش مسکن، فروش خودرو.

۲- شاخص های پس رو: افزایش ظرفیت های تولیدات صنعتی، افزایش اشتغال، افزایش تورم، افزایش گردش موجودی کالا.



## الگوهای صنعت

- صنایع تدافعی: این صنایع کمتر تحت تاثیر رکود و تغییرات اقتصادی هستند.

- صنایع تهاجمی (ادواری): صنایعی هستند که تغییر در آنها زیادتر است به این مفهوم که عملکرد آنها در شرایط رونق اقتصادی خوب بوده و در شرایط رکود اقتصادی نامناسب میباشد.

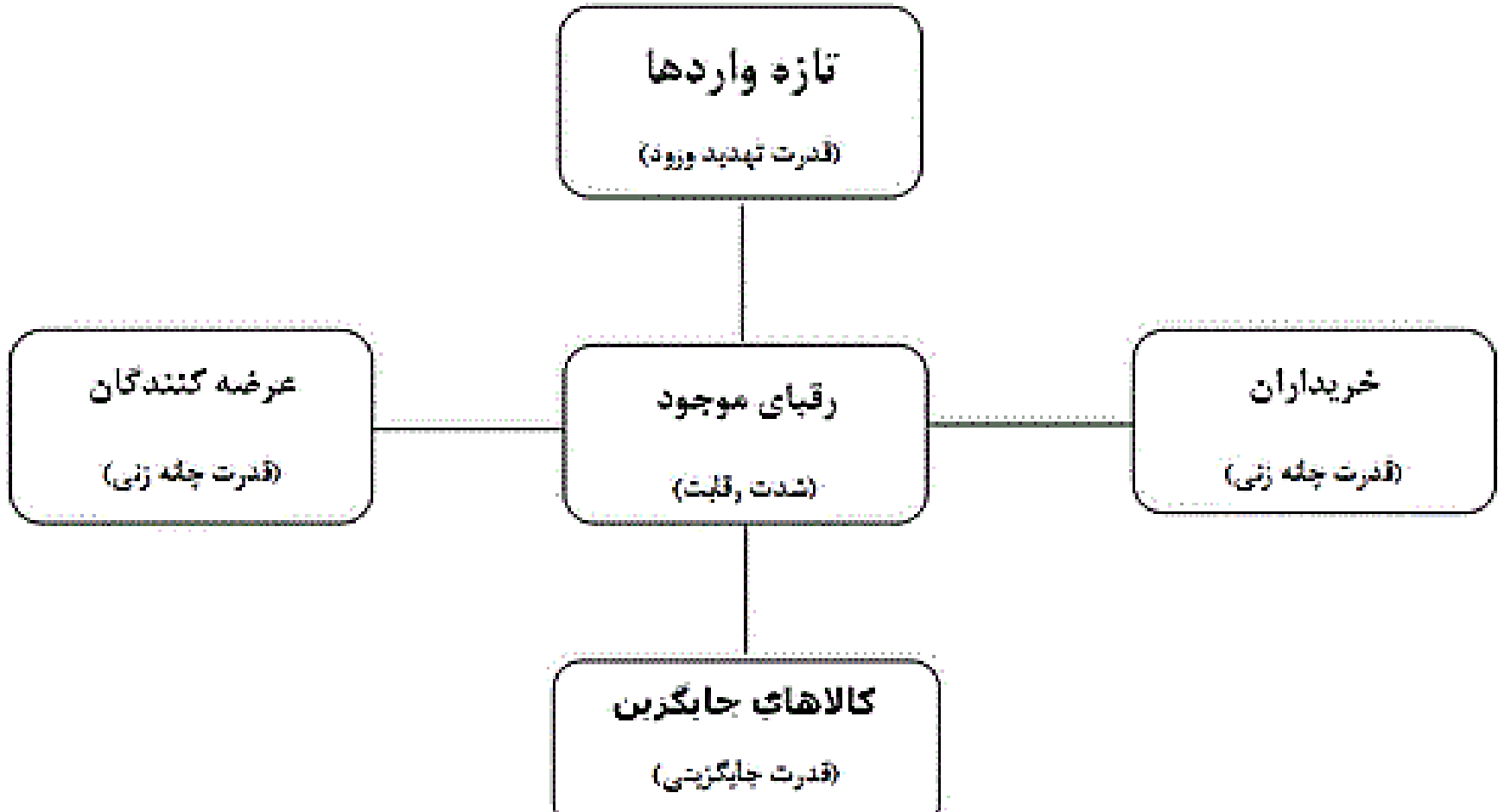


## الگوهای صنعت

- نحوه قیمت گذاری محصولات صنعت
- عرضه و تقاضای محصولات صنعت
- سرمایه گذاری های کلان و بلندمدت
- تحولات تکنولوژی



## با استفاده از الگوی پورتر





## الف. معیارهای ارزیابی قدرت چانه‌زنی خریداران:

۱. تعداد خریداران

۲. قدرت ادغام عمودی پسرو خریدار

۳. میزان حیاتی بودن محصول

۴. حجم خرید



## ب. معیارهای ارزیابی قدرت چانه‌زنی عرضه‌کنندگان:

۱. تعداد عرضه‌کنندگان
۲. تعداد محصولات جایگزین عرضه‌کننده
۳. فروش عمده عرضه‌کننده
۴. میزان تمایز بین محصولات عرضه‌شده
۵. میزان هزینه‌های ثابت عرضه‌کنندگان
۶. قابلیت ادغام عمودی پیشرو

## ج. معیار ارزیابی قدرت جایگزینی کالاهای جایگزین:

به طور اساسی دو عامل بر سهولت جایگزینی موثرند:

۱. هزینه
۲. عملکرد



## د. معیار ارزیابی قدرت تهدید تازه واردها:

۱. سرمایه مورد نیاز
۲. دسترسی به کانالهای توزیع
۳. امتیازات ویژه
۴. میزان تمایز
۵. منحنی یادگیری یا تجربه
۶. سیاست های دولت

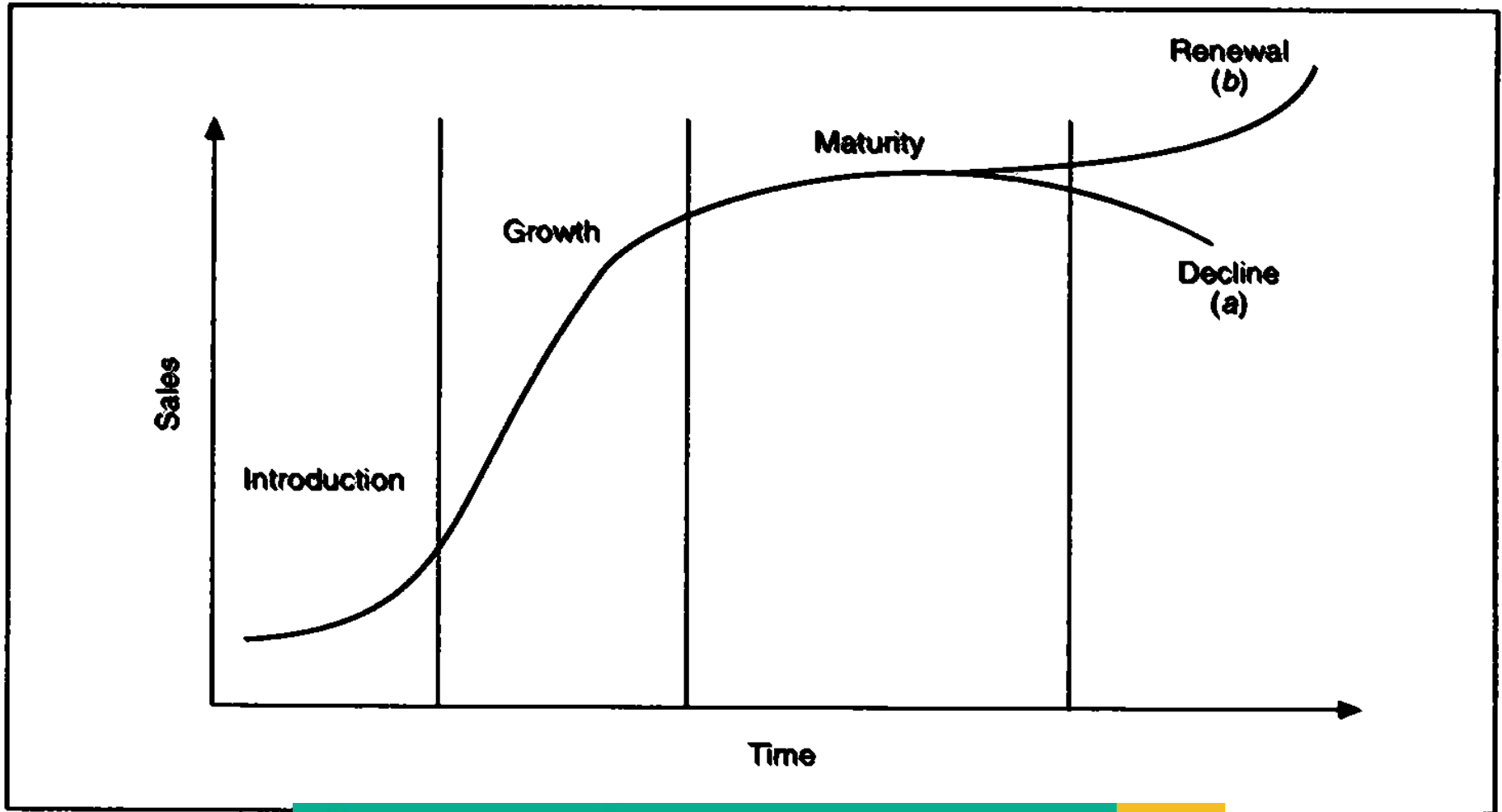


## ۵. معیار ارزیابی قدرت رقابت رقبای موجود:

۱. همترازی رقبا
۲. تعداد رقبا
۳. هزینه ثابت
۴. موانع خروج
۵. هزینه تبدیل



## الگوهای چرخه شرکت



## انواع سهام

- سهام ارزشی

- سهام رشدی



## عوامل اثرگذار خرد در چرخه شرکت:

- ◆ - قابلیت نقدشوندگی سهام شرکت
- ◆ - تعداد سهام در دست مردم
- ◆ - ترکیب سهامداران
- ◆ - سودآوری (EPS) و ثبات آن
- ◆ - طرح‌های توسعه شرکت
- ◆ - مدیریت شرکت



## عوامل اثرگذار خرد در چرخه شرکت:

- ◆ - عمر شرکت و میزان استهلاک ماشین آلات
- ◆ - سابقه و اعتبار شرکت
- ◆ - روند قیمت سهم
- ◆ - دعاوی حقوقی علیه شرکت
- ◆ - اطلاعات درون شرکت و شایعات
- ◆ - صورتهای مالی شرکت

## معرفی صورت های مالی اساسی

۱- ترازنامه

۲- صورت سود و زیان

۳- جریان وجوه نقد



# Comprehensive DataBase Of All Listed Companies

ورود کاربران به سیستم

## شبکه کدال

سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران

دوشنبه ۱۴ بهمن ۱۳۹۲ بازدیدکنندگان آنلاین: 471

اطلاعیہ های قدیمی seo.ir

جستجوی اطلاعیہ

اطلاعیہ ها

امکانات

مشاهده اطلاعیات

- اطلاعیہ ها
- جستجوی اطلاعیہ ها
- ناشران
- گزارش های پویا

قوانین و دستورالعمل ها

XBRL

سایر امکانات

ارتباط با ما

لینک ها



سازمان بورس و اوراق بهادار  
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

نماد	نام شرکت	عنوان اطلاعیہ	زمان ارسال	زمان انتشار
تراک	ماشین آلات صنعتی تراکتور سازی ایران	صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانہ مورخ 12/11/1392 (به بیوست)	1392/11/14 19:54:19	1392/11/14 19:54:19
سیزوا	سیمان لار سیزوار	پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1393/06/31 بر اساس عملکرد واقعی دوره 3 ماهه (حسابرسی شده)	1392/11/13 18:56:47	1392/11/14 19:48:34
توریل	توکا ریل	پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1392/12/29 بر اساس عملکرد واقعی دوره 6 ماهه (حسابرسی شده)	1392/11/14 12:33:31	1392/11/14 19:10:26
غیہاک	غیہاک	گزارش فعالیت هیئت مدیره دوره 12 ماهه منتهی به 1392/09/30	1392/11/14 19:01:27	1392/11/14 19:01:27
وسیستا	سرمایه گذاری استان سیستان و بلوچستان	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1391/12/30 (حسابرسی شده)	1392/11/14 10:25:56	1392/11/14 18:57:50
مارون	پتروشیمی مارون	خرید 20 درصد سهام پتروشیمی سلمان فارسی (به بیوست)	1392/11/14 16:35:44	1392/11/14 18:30:22
وتعان	بیمه تعاون	تصمیمات مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده سالیانہ منتهی به 30/12/91 (به بیوست)	1392/11/14 18:21:58	1392/11/14 18:21:58
تراک	ماشین آلات صنعتی تراکتور سازی ایران	گزارش فعالیت هیئت مدیره دوره 12 ماهه منتهی به 29/12/91 (به بیوست)	1392/11/14 18:05:13	1392/11/14 18:05:13
تراک	ماشین آلات صنعتی تراکتور سازی ایران	صورت های مالی سال منتهی به 1391/12/29 (حسابرسی شده) (به بیوست)	1392/11/14 17:59:20	1392/11/14 17:59:20
ویبمه	سرمایه گذاری صنعت بیمه	تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانہ دوره 12 ماهه منتهی به 1392/06/31	1392/11/14 17:48:05	1392/11/14 17:48:05
فملی	ملی صنایع مس ایران	آگهی ثبت افزایش سرمایه	1392/11/14 17:30:33	1392/11/14 17:30:33
ومسکن	گروه سرمایه گذاری بانک مسکن	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 9 ماهه منتهی به 1392/06/31	1392/11/13 17:05:56	1392/11/14 16:46:41
ومعادن	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده دوره 12 ماهه منتهی به 1392/12/29	1392/11/14 16:40:48	1392/11/14 16:40:48
نظام	سرمایه گذاری ساختمانی نظام مهندسی ایران (سرمایه گذاری نظام مهندسی ایران)	تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانہ دوره 12 ماهه منتهی به 1392/06/31 (اصلاحیہ)	1392/11/14 15:50:11	1392/11/14 15:50:11
صندوق سرمایه گذاری نقش جهان	صندوق سرمایه گذاری نقش جهان	نامه ها و گزارش های نهادهای مالی دوره 12 ماهه منتهی به 1392/07/19	1392/11/14 15:23:51	1392/11/14 15:23:51
وہارس	بانک پارسیان	عدم ثبت افزایش سرمایه تا زمان مجمع سالانہ عملکرد مالی سال 1392 (به بیوست)	1392/11/14 15:23:03	1392/11/14 10:00:58
وارتا	سرمایه گذاری استان اردبیل	تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانہ دوره 12 ماهه منتهی به 1389/06/31	1392/11/14 14:36:02	1392/11/14 14:36:02
وہارس	بانک پارسیان	پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 29/12/1392 بانک پارسیان (به بیوست)	1392/11/14 09:44:59	1392/11/14 14:33:14

برای انجام عملیات جستجو فیلدهای مورد نظر را پر کرده و کلید جستجو را فشار دهید، پر کردن فیلدها اختیاری است

فقط اطلاعیه های منتشره از طرف سازمان این اطلاعیه مربوط به نماد خاصی نبوده بلکه به عموم شرکتهای بازار، سرمایه گذاران و ... مربوط می شود. برای مثال اطلاعیه رتبه بندی شرکتهای از لحاظ اطلاع رسانی

نماد: فولاد  
نمایش اطلاعیه های شرکت اصلی و زیر مجموعه ها

نام شرکت:

نام کامل یا بخشی از نام را وارد نمایید

کد صنعت (ISIC):

از تاریخ: تا تاریخ: (تاریخ را به فرمت 1389/01/01 وارد نمایید)

موضوع:

نوع اطلاعیه:

وضعیت اطلاعیه:

وضعیت ناشر:

سال مالی منتهی به:

طول دوره:

ماهه: مثال: جهت دریافت اطلاعات سه ماهه عدد 3 را وارد نمایید

بازگشت جستجو

### امکانات

#### مشاهده اطلاعات

- اطلاعیه ها
- جستجوی اطلاعیه ها
- ناشران
- گزارش های بویا

#### قوانین و دستورالعمل ها

XBRL

#### سایر امکانات

ارتباط با ما

لینک ها



سازمان بورس و اوراق بهادار  
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

Comprehensive DataBase Of All Listed Companies

ورود کاربران به سیستم

شبکه کدال

سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران

دوشنبه ۱۴ بهمن ۱۳۹۲ بازدیدکنندگان آنلاین: 452

اطلاعه های قدیمی seo.ir

جستجوی اطلاعیه

اطلاعه ها

نماد	نام شرکت	عنوان اطلاعیه	زمان ارسال	زمان انتشار
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت سنگ و آهن فولاد سنگان (سهامی خاص))	1392/11/12 13:18:47	1392/11/12 13:18:47
فولاد	فولاد مبارکه	پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1392/12/29 بر اساس عملکرد واقعی دوره 9 ماهه (اصلاحیه)	1392/11/09 09:27:57	1392/11/09 10:03:42
فولاد	فولاد مبارکه	آگهی ثبت افزایش سرمایه	1392/11/09 09:26:32	1392/11/09 09:26:32
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 9 ماهه منتهی به 1392/09/30	1392/11/05 10:12:01	1392/11/05 10:48:30
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده)	1392/11/01 10:56:10	1392/11/01 16:54:22
فولاد	فولاد مبارکه	پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1392/12/29 بر اساس عملکرد واقعی دوره 9 ماهه	1392/10/30 18:29:58	1392/11/01 08:43:27
فولاد	فولاد مبارکه	اعلامیه پذیره نویسی عمومی	1392/09/26 13:35:10	1392/09/26 14:35:30
فولاد	فولاد مبارکه	شفاف سازی در خصوص طرح سنگان (به بیوست)	1392/09/24 11:17:41	1392/09/24 18:35:09
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت فولاد شهرمیزگان جنوب)	1392/09/17 16:25:03	1392/09/17 16:25:03
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت معدنی و صنعتی فولاد سنگ مبارکه)	1392/09/17 16:23:57	1392/09/17 16:23:57
فولاد	فولاد مبارکه	معرفی یا تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره	1392/09/10 16:15:43	1392/09/10 16:15:43
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت فلز تدارک فولاد مبارکه اصفهان (سهامی خاص))	1392/09/05 16:04:23	1392/09/05 16:04:23
فولاد	فولاد مبارکه	صورتهای مالی سال مالی منتهی به 1391/03/31 (حسابرسی شده) (شرکت فرهنگی ورزشی فولاد مبارکه سپاهان)	1392/09/02 16:51:10	1392/09/02 16:51:10
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی شرکت بازرگانی تارا استیل (به بیوست)	1392/08/29 21:15:35	1392/09/02 09:16:52
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت صنیع کاوه تهران)	1392/08/30 12:33:12	1392/08/30 12:33:12
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت فنی مهندسی فولاد مبارکه مهر جی)	1392/08/26 10:14:09	1392/08/26 10:14:09
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت بین المللی مهندسی سیستم ها و اتوماسیون)	1392/08/21 12:01:26	1392/08/21 12:01:26
فولاد	فولاد مبارکه	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره 6 ماهه منتهی به 1392/06/31	1392/07/30 16:00:43	1392/07/30 16:39:43
فولاد	فولاد مبارکه	پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1392/12/29 بر اساس عملکرد واقعی دوره 6 ماهه (اصلاحیه)	1392/07/29 20:41:50	1392/07/30 08:49:11
فولاد	فولاد مبارکه	پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1392/12/29 بر اساس عملکرد واقعی دوره 6 ماهه	1392/07/28 17:34:14	1392/07/28 19:17:44
فولاد	فولاد مبارکه	زمانبندی پرداخت سود دوره 12 ماهه منتهی به 1392/12/29	1392/07/21 12:27:12	1392/07/21 12:27:12

امکانات

- مشاهده اطلاعادات
  - اطلاعه ها
  - جستجوی اطلاعیه ها
  - ناشران
  - گزارش های بویا
- فوائین و دستورالعمل ها
  - XBRL
- سایر امکانات
- ارتباط با ما
- لینک ها



سازمان بورس و اوراق بهادار  
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

## شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)

### ترازنامه

در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۱

تجدیدارائه شده ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	یادداشت	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	تجدیدارائه شده ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	یادداشت	دارائینها
میلیون ریال	میلیون ریال			میلیون ریال	میلیون ریال		
			<b>بدهیهای جاری :</b>				<b>دارائینهای جاری :</b>
۵,۳۱۴,۱۲۶	۴,۱۴۱,۳۱۰	۱۷	حسابهای پرداختی تجاری	۱,۹۲۳,۲۳۰	۳,۵۶۶,۲۵۵	۵	موجودی نقد
۵,۴۹۸,۴۱۲	۶,۴۸۵,۹۲۰	۱۸	سایر حسابها و اسناد پرداختی	۲,۶۸۲,۶۹۹	۲,۱۷۷,۵۵۶	۶	سرمایه گذارینهای کوتاه مدت
۳,۱۲۳,۹۹۴	۲,۸۵۶,۰۸۸	۱۹	پیش دریافتها	۱۰,۰۴۳,۹۸۶	۱۲,۸۱۵,۸۱۳	۷	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۳,۴۵۵,۳۰۲	۴,۴۲۸,۵۰۷	۲۰	ذخیره مالیات	۸,۲۰۳,۳۵۵	۹,۵۵۴,۲۹۷	۸	سایر حسابهای دریافتی
۸,۵۸۴,۵۶۶	۹,۶۸۹,۶۵۲	۲۱	سود سهام پرداختی	۱۶,۴۰۱,۱۵۳	۲۰,۸۴۸,۹۹۲	۹	موجودی مواد و کالا
۱۸,۲۵۴,۳۶۱	۲۵,۸۴۹,۴۱۳	۲۲	تسهیلات مالی دریافتی	۲,۱۲۳,۳۳۹	۸,۴۰۸,۷۶۰	۱۰	سفارشات و پیش پرداختها
۴۴,۲۳۰,۷۶۱	۵۵,۴۵۰,۸۹۰		جمع بدهیهای جاری	۴۱,۳۷۷,۷۶۲	۵۷,۳۷۱,۶۷۳		جمع دارائینهای جاری
			<b>بدهیهای غیر جاری :</b>				<b>دارائینهای غیر جاری :</b>
			حصه بلندمدت تسهیلات مالی دریافتی	۳۰,۸۸۰,۰۷۹	۳۴,۴۴۷,۶۹۹	۱۲	دارائینهای ثابت مشهود
-	۱,۷۸۹,۵۱۰	۲۲	ذخیره پس انداز کارکنان	۳۶۹,۱۹۳	۴۷۳,۵۶۵	۱۳	دارایی های نامشهود
۴۱۹,۵۴۳	۵۶۸,۱۳۲	۲۲	ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۳,۸۸۵,۵۹۸	۱۹,۸۸۶,۹۴۰	۱۵	سرمایه گذارینهای بلند مدت
۱,۴۸۹,۲۴۴	۱,۸۷۴,۲۷۴	۲۵	جمع بدهیهای غیر جاری	۱,۴۰۰,۵۱۸	۱,۵۸۸,۳۲۲	۱۶	سایر دارائینها
۱,۹۰۸,۷۸۷	۴,۳۳۱,۹۱۶		جمع بدهیها				
۴۶,۱۳۹,۵۴۸	۵۹,۶۸۲,۸۰۶		حقوق صاحبان سهام :				
۲۵,۸۰۰,۰۰۰	۲۵,۸۰۰,۰۰۰	۲۶	سرمایه (۲۵,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریال تمام پرداخت شده)				
۲,۰۶۲,۳۲۹	۲,۵۸۰,۰۰۰	۲۸	اندوخته قانونی				
۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۲۹	اندوخته سرمایه ای				
۱۳,۴۶۵,۰۱۱	۲۵,۲۵۹,۱۳۱		سود انباشته				
۴۱,۷۷۳,۶۰۲	۵۴						جمع دارائینهای غیر جاری
۸۷,۹۱۳,۱۵۰	۱۱۲						جمع دارائینها



## ۵- موجودی نقد

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۹۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۸۸۸,۸۸۷	۳,۵۲۹,۳۳۳	۲,۰۷۳,۱۵۰	۴,۴۹۲,۸۴۸	۵-۱
۳۴,۳۴۳	۳۶,۹۲۲	۴۳,۵۳۴	۴۲,۶۶۰	
۱,۹۲۳,۲۳۰	۳,۵۶۶,۲۵۵	۲,۱۱۶,۶۸۴	۴,۵۳۵,۵۰۸	

موجودی نزد بانکها

موجودی تنخواه گردانها



## ۶- سرمایه گذاری های کوتاه مدت

شرکت اصلی		گروه		یادداشت	
۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۹۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۱,۱۶۳,۵۱۳	۱,۳۳۷,۵۰۰	۱,۵۸۰,۵۱۳	۱,۳۷۷,۱۸۷	۶-۱	سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت ریالی
۱,۵۱۹,۱۸۶	۸۴۰,۰۵۶	۱,۵۱۹,۱۸۶	۸۴۰,۰۵۶	۶-۲	سپرده های سرمایه گذاری ارزی
۲,۶۸۲,۶۹۹	۲,۱۷۷,۵۵۶	۳,۰۹۹,۶۹۹	۲,۲۱۷,۲۴۳		





# موجودی کالا

۱۳۹۰	۱۳۹۱			
خالص	خالص	ذخیره کاهش ارزش	بهای تمام شده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۹۸۳,۹۸۸	۵,۴۴۵,۱۲۷	(۳۵۶,۰۱۰)	۵,۸۰۱,۱۳۷	شرکت اصلی :
۴,۶۳۲,۱۳۵	۷,۶۰۶,۱۱۲	-	۷,۶۰۶,۱۱۲	قطعات یدکی
۳,۸۴۰,۲۶۷	۳,۴۸۴,۲۳۶	-	۳,۴۸۴,۲۳۶	مواد اولیه
۱,۳۰۸,۰۲۵	۲,۶۷۵,۳۴۵	-	۲,۶۷۵,۳۴۵	کالای در جریان ساخت
۷۲۲,۷۳۰	۷۰۶,۰۸۵	-	۷۰۶,۰۸۵	مواد کمکی و مصرفی
۴۴۶,۰۴۶	۵۶۴,۹۰۸	-	۵۶۴,۹۰۸	قطعات عملیاتی
۱۵,۹۳۳,۱۹۱	۲۰,۴۸۱,۸۱۳	(۳۵۶,۰۱۰)	۲۰,۸۳۷,۸۲۳	کالای ساخته شده
۴۶۷,۹۶۲	۳۶۷,۱۷۹	-	۳۶۷,۱۷۹	کالای در راه
۱۶,۴۰۱,۱۵۳				



# پیش پرداخت ها

## ۱۰- سفارشات و پیش پرداختها

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۹۱	
خالص	خالص	خالص	خالص	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۵۰,۱۲۵	۱,۲۳۷,۴۳۴	۴۱۳,۰۴۷	۱,۳۷۲,۷۴۴	سفارشات :
۳۲,۲۳۳	۳۳۶,۶۵۵	۳۲,۲۳۳	۳۳۶,۶۵۵	قطعات یدکی و مواد مصرفی
۴,۱۶۹	-	۴,۱۶۹	-	مواد اولیه
۲۸۶,۵۲۷	۱,۵۷۴,۰۸۹	۴۴۹,۴۴۹	۱,۷۰۹,۳۹۹	سایر
۳۴۳,۶۴۷	۲,۴۰۶,۲۶۴	۴۵۷,۲۸۱	۲,۳۳۱,۴۵۴	پیش پرداختها :
۱,۴۹۳,۱۶۵	۴,۴۲۸,۴۰۷	۱,۴۹۳,۱۹۴	۴,۴۲۸,۴۰۷	۱-۱ پیش پرداخت به فروشندگان داخلی
-	-	-	۴۲,۴۸۶	۱-۲ پیش پرداخت به فروشندگان خارجی
۲,۱۲۳,۳۳۹	۸,۴۰۸,۰۷۱	-	-	سایر پیش پرداختها



# سرمایه گذاری های بلند مدت

ب- سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت اصلی

ارزش دفتری	ارزش بازار	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	ارزش اسمی هر سهم	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	ریال		
۶۳۱,۶۴۲	۵۶۲,۵۷۸	۶۳۱,۶۴۲	-	۱,۰۰۰	۳۶/۹۱	۱۵۸,۳۶۶,۷۸۳
۵۵,۸۹۵	۹۶,۱۷۰	۵۵,۸۹۵	۱۳,۳۹۲	۱,۰۰۰	۱۸۰/۶	۴۶,۹۵۸,۰۵۸
۲,۷۱۳,۷۹۷	۷,۳۴۸,۸۲۹	۲,۷۱۳,۷۹۷	۶۲۰,۰۵۰	۱,۰۰۰	۱۰۰/۳۹	۶۲۳,۷۸۶,۵۶۱
۳,۳۰۰,۹۸۰	۲,۹۹۳,۷۴۹	۳,۳۰۰,۹۸۰	۴۶۷,۰۷۲	۱,۰۰۰	۹/۴۹	۵۶۹,۸۰۲,۴۸۱
۲,۶۴۱,۸۷۷	۶,۹۸۶,۱۸۲	۲,۶۴۱,۸۷۷	۳۲۶,۳۸۲	۱,۰۰۰	۱۹/۹۱	۱,۲۹۴,۴۵۶,۶۳۷
۹,۳۴۳,۱۹۱	۱۹,۹۸۹,۵۰۹	۹,۳۴۳,۱۹۱	۱,۴۲۶,۸۹۹			
۳۶,۲۹۸	۳۶,۲۹۸	۳۶,۲۹۸	۸,۵۵۵	۱۰۰,۰۰۰	۲۲/۱۶	۶۴۳,۲۰۰
۲۰,۸۴۲	۲۰,۸۴۲	۲۰,۸۴۲	-	۱۰,۰۰۰	۳۷/۶۸	۲,۲۶۵,۴۴۰
۸,۷۰۸	۸,۷۰۸	۸,۷۰۸	-	۱۰۰,۰۰۰	۲۵	۷۵,۰۰۰
۵۹۰	۵۹۰	۵۹۰	-	۵,۰۰۰	۰/۹۴	۱۲۵,۹۶۷
۱,۴۷۸	۱,۴۷۸	۱,۴۷۸	-	۱,۰۰۰	۰/۶۷	۱,۳۴۵,۹۹۸
۵۲,۶۵۶	۵۲,۶۵۶	۵۲,۶۵۶	-	۵۰,۰۰۰	۶۸/۱۷	۱,۰۲۲,۵۰۰
۲,۱۰۰	۲,۱۰۰	۲,۱۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰	۲۱,۰۰۰
۱۸,۶۳۷	۱۸,۶۳۷	۱۸,۶۳۷	-	-	۷۰	-
۹۹۰	۹۹۰	۹۹۰	-	۱,۰۰۰	۹۹	۹۹۰,۰۰۰
۳۰۴,۳۲۸	۳۰۴,۳۲۸	۳۰۴,۳۲۸	-	۱,۰۰۰	۹۸/۸۷	۱۱۹,۶۳۱,۵۰۳
۹۵	۹۵	۹۵	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵	۹۵
۵۰,۶۴۷	۵۰,۶۴۷	۵۰,۶۴۷	-	۱,۰۰۰	۹۹/۹۴	۱۲۶,۰۲۶,۰۰۰
۹,۴۰۰,۰۰۰	۹,۴۰۰,۰۰۰	۹,۴۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰	۱۰۰	۹۳۹,۹۹۹,۹۹۶
۸	۸	۸	-	۱,۰۰۰	-	۷,۵۰۰
۹/۹۶	۹/۹۶	۹/۹۶	-	۱۰,۰۰۰	۹۹/۶	۹۹۶
۹/۹۶	۹/۹۶	۹/۹۶	-	۱۰,۰۰۰	۹۹/۶	۹۹۶
۱۰	۱۰	۱۰	-	۱۰۰,۰۰۰	۹۵	۹۵
۹,۸۹۷,۴۰۷	۹,۸۹۷,۴۰۷	۹,۸۹۷,۴۰۷	۸,۵۵۵			
۶۴۵,۰۰۰	-	-	-			
۳۴۲	-	-	-			
۱۹,۸۸۶,۹۴۰	۲۹,۸۸۶,۹۱۵					

شرکت های پذیرفته شده در بورس :  
 شرکت فولاد امیر کبیر کاشان  
 شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد  
 شرکت صنعتی و معدنی چادرملو  
 شرکت معدنی و صنعتی گل کهر  
 شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات

سایر شرکت ها :  
 شرکت فولاد منیل  
 شرکت تامین ماشین آلات ساختمانی و نصب (تامکو)  
 شرکت توکابن  
 شرکت خدمات بهداشتی و درمانی صنایع اصفهان  
 شرکت سهامی بورس کالای ایران  
 شرکت بین المللی سیستمها و اتوماسیون (ایریسا)  
 شرکت مترو منطقه اصفهان  
 شرکت تارا استیل - با مسئولیت محدود  
 شرکت فنی مهندسی فولاد مبارکه  
 شرکت معدنی و صنعتی فولاد سنگ مبارکه اصفهان  
 شرکت فرهنگی ورزشی فولاد مبارکه سپاهان « با مسئولیت محدود »  
 شرکت متبغ کاوه تهران  
 شرکت فولاد هرمزگان جنوب  
 شرکت بورس انرژی  
 شرکت سنگ و آهن فولاد ستکان  
 شرکت فلز تدارک فولاد مبارکه اصفهان  
 شرکت فرهنگی ورزشی سپاهان تویین

سپرده سرمایه گذاری بلند مدت بانکی  
 پیش برداخت سرمایه گذاری

## ۴۵- وضعیت ارزی

۴۵-۱- دارائیه‌ها و بدهیهای پولی ارزی در پایان سال به شرح زیر است :

ریال - عمان	درهم	یورو	دلار	
۷۳۳,۷۶۹	۱۸۶,۶۰۷,۰۳۴	۷,۵۶۳,۰۳۸	۲۲,۵۴۰,۴۱۳	موجودی نقد
-	۶۹,۷۳۸,۹۱۸	۳۸,۷۲۳,۹۲۶	۵,۵۰۳,۴۰۹	حسابهای دریافتی
-	۱۳۸,۱۳۱,۳۷۸	۱۴,۰۲۲,۹۱۵	۲,۵۸۵,۵۴۲	سایر حسابهای دریافتی
-	-	(۱۶۳,۵۰۲,۶۵۰)	-	تسهیلات پرداختی
۷۳۳,۷۶۹	۳۹۴,۴۷۷,۳۳۰	(۱۰۳,۱۹۲,۷۷۱)	۳۰,۶۲۹,۳۶۴	

