

شماره
۱۴۰۲/۵۵۳۵
تاریخ
۱۴۰۲/۱۱/۱۵
پست



کانون کارشناسان رسمی دادگستری
استان بوشهر

مدیرعامل محترم شرکت پتروشیمی هرمز

موضوع: ارسال نظریه کارشناسی

با سلام و احترام؛

بازگشت به نامه ۴۵۳۶-۱۴۸ ص پ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۹ به پیوست نظریه

کارشناسی جهت بهره برداری ارسال می شود.

محمد رضا تر دست

رئیس



بسمه تعالی

نظریه کارشناسی

شماره: ۵۰۲۷/۱۱/۱۴۰۲

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

پیوست:



کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

ریاست محترم کانون کارشناسان رسمی دادگستری
احتراما به پیوست نظریه کارشناسی تقدیم حضور می‌گردد.

بیژن باستانی

مهر

تاریخ



شماره: ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

مدیرعامل محترم شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص)

با سلام و احترام

در اجرای موضوع نامه شماره ۴۵۳۶-۱۴۸ ص پ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۹ کانون کارشناسان رسمی دادگستری مبنی بر ارزش گذاری دارایی شرکت که در بازگشت به نامه شماره ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ آن شرکت صادر شده ، گزارش مربوط به شرح ذیل اعلام می گردد:

فصل اول - کلیات شرکت و اهم رویه های حسابداری:

۱- کلیات و تاریخچه فعالیت شرکت:

شرکت پتروشیمی هرمز (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۶/۰۷/۱۷ تحت شماره ۳۰۵۰۷۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۴۴۷۸۷۲ به ثبت رسیده است. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده شرکت مورخ ۱۳۹۱/۱۱/۱۵ نام شرکت به شرکت کود شیمیایی اوره هرمز تغییر یافته که در تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۲۳ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. متعاقباً در مجمع عمومی فوق العاده شرکت در مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۰۱ نام شرکت به پتروشیمی هرمز خلیج فارس تغییر و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۶ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. مطابق مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ مرکز اصلی شرکت به استان بوشهر - شهرستان عسلویه - بخش مرکزی - شهر نخل تقی - منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس - میدان پتروشیمی ها طبقه همکف - کدپستی ۷۵۱۱۸۹۵۶۴۷ انتقال یافت.

۲- موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق اساسنامه :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه ، سرمایه گذاری در احداث ، راه اندازی ، بهره برداری کارخانجات صنعتی ، توسعه ، نوسازی ، تعمیرات و نگهداشت ، تحقیقات ، آزمایشات ، پژوهش ، بسته بندی و غیره ، به منظور تولید ، بازاریابی ، فروش ، صدور محصولات پتروشیمی ، ذخیره ، واردات و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی ، فرآورده های فرعی ، مشتقات نفتی به مواد اولیه صنایع پایین دستی و غیره و انجام کلیه فعالیت های تولیدی ، صنعتی ، فنی و مهندسی و بازرگانی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکور باشد . فعالیت های اصلی شرکت طی سال منتهی به

۱۴۰۱/۱۲/۲۹ برای اجرای طرح الفین و پلی الفین مجازست از:

بیژن باستانی

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



- ✓ انجام عملیات ژئوتکنیک و تهیه بسته مهندسی FEED واحد الفین
 - ✓ انعقاد قرارداد EPCC واحد الفین و شروع فعالیت مهندسی
 - ✓ انعقاد قرارداد خوراک اتان و بوتان طرح با مجتمع گاز پارس جنوبی
 - ✓ انجام مطالعات امکان سنجی فنی ، اقتصادی و بازار طرح و تمدید مجوز فعالیت و تاسیس از سازمان منطقه ویژه انرژی پارس
 - ✓ شروع فعالیت های مهندسی تفصیلی و تهیه درخواست خرید تجهیزات دیر تحویل
 - ✓ تجهیز کارگاه پیمانکار EPCC و اجرای عملیات ساختمان و نصب و فعال شدن بخش خرید داخلی کوره های الفین
- ۳- تداوم فعالیت :
- شرکت در حال حاضر در مرحله قبل از بهره برداری می باشد .

۴- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران:

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۱.۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۱۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم یک هزارریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد . ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می باشد :

سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام	مبلغ - ریال
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱۰,۸۸۹,۹۵۶,۰۰۰	۹۹	۱۰,۸۸۹,۹۵۶,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت عملیات غیر صنعتی بازارگاد	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
پتروشیمی فجر	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
شرکت بین المللی ملی صنایع پتروشیمی	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

بیژن باستانی

شماره: ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷



کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

هیأت کارشناسان رسمی دادگستری

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

- مشخصات اعضای هیأت مدیره:

اعضای هیأت مدیره	نماینده	سمت
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی (سهامی خاص)	اردلان صداقت زاده	رئیس هیأت مدیره
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)	امیر مسعود جمشیدی	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل
شرکت عملیات غیر صنعتی بازارگاد (سهامی خاص)	شاگرد عبرت آوی	عضو هیأت مدیره

۶- مشخصات بازرس/حسابرس شرکت:

موسسه حسابرسی بهراد مشار (حسابداران رسمی) با شماره ثبت ۱۳۸۹۸ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت می باشد.

۷- کارکنان شرکت :

تعداد کارکنان شرکت در سال های گذشته تا آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح زیر است :

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
کارکنان رسمی	۴	۳	۷	۷	۶
کارکنان قراردادی	۶	۷	۴	۹	۱۱
کارکنان مامور از شرکت هلدینگ	۱	۱	۲	۰	۰
کارکنان مامور از سایر شرکت ها	۰	۱	۰	۰	۰
جمع	۱۱	۱۲	۱۳	۱۶	۱۷

۸- اهم رویه های حسابداری شرکت :

۱- ۸- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورت های مالی سالانه بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

بیژن باستانی

مهر

تبریز

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



شماره: ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

بیت کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

۲- ۸- درآمد عملیاتی

به دلیل عدم شروع فعالیت اصلی، شرکت فاقد هرگونه درآمد عملیاتی می باشد. درآمد غیر عملیاتی شرکت بابت سود سپرده نزد بانک، اجاره زمین و سود صندوق درآمد ثابت می باشد.

۳- ۸- تسعیر ارز

۱- ۳- ۸- ارقام پولی ارزی با نرخ دستورالعمل فروش ارز شرکت های پتروشیمی در سامانه نیما در تاریخ صورت وضعیت مالی و ارقام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی ارزی اندازه گیری شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می شود.

۲- ۳- ۸- تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر ارقام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر درحساب ها منظومی شود:

الف - تفاوت های تسعیر بدهی های ارزی مربوط به دارایی های واجد شرایط، به بهای تمام شده آن دارایی منظومی شود.

ب - تفاوت تسعیر بدهی های ارزی مربوط به تحصیل و ساخت دارایی ها، ناشی از کاهش شدید ارزش ریال، در صورتی که کاهش ارزش ریال نسبت به تاریخ شروع کاهش ارزش، حداقل ۲۰ درصد باشد و در مقابل بدهی حفاظتی وجود نداشته باشد، تا سقف مبلغ قابل بازیافت، به بهای تمام شده دارایی مربوط اضافه می شود.

پ - در صورت برگشت شدید کاهش ارزش ریال (حداقل ۲۰ درصد)، سود ناشی از تسعیر بدهی های مزبور تا سقف زیان های تسعیری که قبلاً به بهای تمام شده دارایی منظور شده است متناسب با عمر مفید باقیمانده از بهای تمام شده دارایی کسر می شود.

ت - در سایر موارد، به عنوان درآمد با هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

۴- ۸- دارایی های ثابت مشهود

۱- ۴- ۸- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک

بیژن باستانی

محمد

تبریز

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



شماره: ۴۵۰۲۷۰۰۰۲۸۷۰۲۷۷۰

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۲- ۴- ۸- استهلاك دارایی های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات های مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
اثاثه و منصوبات	۵ سال	خط مستقیم
ساختمان	۱۵ سال	خط مستقیم
فنس کشی	۱۰ سال	خط مستقیم
کامپیوتر و متعلقات	۳ سال	خط مستقیم
تاسیسات	۱۰ سال	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۶ سال	خط مستقیم

۳- ۴- ۸- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود.

۵- ۸- سرمایه گذاری بلند مدت

سرمایه گذاری های بلند مدت به بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاری ها، ارزشیابی می شود.

۶- ۸- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب ها منظور می شود.

۹- جزئیات ارزیابی دارایی ها :

بیژن باستانی

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



شماره: ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

الف - درخصوص دارایی های ثابت مشهود به شرح زیر انجام شده است :

الف - ۱ - قطعه زمین مورد نظر به مساحت ۲۵ هکتار که توسط فنس پیش ساخته محصور شده است قسمت زیادی از ملک خاکبرداری خاکریزی و تسطیح شده است یک عدد سوله صنعتی به مساحت حدود ۳۰۰ متر مربع جهت امور اداری در زمین نصب شده است و سقف کاذب هم اجراء شده است و توسط دیوارهای جانبی جداسازی شده است و جهت امور کارگاهی و اجرایی چند عدد کانکس هم در کارگاه موجود می باشد ارزش دارایی ها از نظر بخش مهندسی سویل زمین و ابنیه به تفکیک به شرح ذیل می باشد :

$۱۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ = ۴۶,۰۰۰,۰۰۰ * ۲۵۰,۰۰۰$: ارزش زمین و خاکبرداری و خاکریزی و آماده سازی

$۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ = ۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ * ۲,۵۰۰$: فنس کشی

$۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ = ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ * ۳۰۰$: سوله صنعتی

$۳۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ =$ مقطوعاً : محوطه سازی و کانکس و غیره

بنابراین آئیم های زمین (به انضمام هزینه های آماده سازی و محوطه سازی)، فنس کشی مجموعاً به مبلغ ۱۱,۵۹۸,۰۰۰ میلیون ریال ارزیابی می شود . سایر آئیم های دارایی ثابت مشهود به استثنای پیش پرداخت سرمایه ای به مبلغ گزارش شده در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ می باشد .

الف - ۲ - در خصوص پیش پرداخت های سرمایه ای که در قسمت الف - ۱ ، ارزیابی نشده اند ، به ارزش دفتری ۲۴,۴۸۲,۱۵۷ میلیون ریال در تاریخ میاندوره ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ (حسابرسی نشده) ، مبلغ ریالی سفارش کالا و تجهیزات - مهندسین مشاور ناموران ۱۷,۴۳۳,۶۵۲ میلیون ریال است . با توجه به موثر شدن بخش خریدهای داخلی و خارجی، مبلغ ۴۳,۰۸۵,۸۶۳ یورو به عنوان پیش پرداخت خریدهای داخلی و خارجی طی ۳۱ صورت وضعیت به شرکت مهندسین مشاور ناموران پرداخت گردیده است . در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ نرخ یورو نیمایی مبلغ ۴۳۰,۲۸۴ ریال می باشد . با درنظر گرفتن این نرخ، پیش پرداخت سرمایه ای سفارش کالا و تجهیزات - مهندسین مشاور ناموران به مبلغ ۱۸,۵۳۹,۱۵۷ میلیون ریال در تاریخ پیش گفته و جمع پیش پرداخت سرمایه ای به مبلغ ۲۵,۵۸۷,۶۶۲ ریال به روز می گردد .

ب - گزارش کارشناسان رسمی دادگستری آقای عبدالحسن تنگستانی کارشناس رسمی دادگستری رشته برق ، ماشین و تاسیسات کارخانجات و آقای علی سلیمانی کارشناس رسمی دادگستری رشته اموربازرگانی به شماره ۴۰۰۲۳ ک مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۰ در خصوص ارزیابی دارایی های نامشهود شرکت به ارزش روز به مبلغ ۸۷۵,۹۳۵ ریال

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

شماره: ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷



کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

فصل دوم - صورت های مالی :

۱ - صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت در ۴ دوره ه به شرح زیر است. توضیح اینکه دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ حسابرسی نشده است .
(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	میان دوره ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	میان دوره ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	مبالغ انباشته تا ۱۴۰۲/۱۰/۳۰
درآمد های عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه های اداری و عمومی	(۱۸,۶۴۲)	(۱۷,۶۵۵)	(۲۳,۶۷۲)	(۳۵,۹۱۸)	(۲۴۹,۶۶۴)
زیان عملیاتی	(۱۸,۶۴۲)	(۱۷,۶۵۵)	(۲۳,۶۷۲)	(۳۵,۹۱۸)	(۲۴۹,۶۶۴)
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	(۸۵)
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۶۳,۶۹۲	۱,۳۶۴,۲۵۰	۳۴۶,۱۷۱	۳۷۱,۵۷۹	۲,۴۲۰,۱۸۲
سود (زیان) عملیات قبل از مالیات	۱۴۵,۰۵۰	۱,۳۴۶,۵۹۵	۳۲۲,۴۹۹	۳۳۵,۶۶۱	۲,۱۷۰,۴۳۳
مالیات بر درآمد	۰	(۲۰۸,۶۸۱)	(۳۰,۶۴۱)	(۳۲,۴۳۲)	(۲۷۲,۲۷۰)
سود (زیان) خالص	۱۴۵,۰۵۰	۱,۱۳۷,۹۱۴	۲۹۱,۸۵۸	۳۰۳,۲۲۹	۱,۸۹۸,۱۶۳

۲ - صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت در ۴ دوره به شرح زیر است. توضیح اینکه دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ حسابرسی نشده است

بیژن باستانی

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



شماره: ۲۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	میان دوره ۳۱/۰۶/۱۴۰۲	میان دوره ۳۰/۱۰/۱۴۰۲
دارایی های غیر جاری :				
دارایی های ثابت مشهود	۲,۷۰۹,۱۶۸	۱۴,۴۹۷,۲۷۸	۲۱,۰۰۳,۲۳۴	۳۷,۰۱۲,۹۴۹
دارایی های نامشهود	۱,۴۰۱,۰۱۰	۱,۴۰۱,۳۴۰	۱,۴۰۳,۹۵۶	۱,۴۰۱,۱۲۴
سرمایه گذاری های بلند مدت	۷۰۳	۳,۵۹۱,۱۹۹	۲۱۰,۲۳۰	۱,۲۰۷
جمع دارایی های غیر جاری	۴,۱۱۰,۸۸۱	۱۹,۴۸۹,۸۱۷	۲۲,۶۱۷,۴۲۰	۳۸,۴۱۵,۲۸۰
دارایی های جاری :				
پیش پرداخت ها	۳۳,۸۳۴	۵,۵۲۱	۳,۱۶۰	۳,۲۳۰
سایر دریافتی ها	۱۷۸,۱۶۳	۴۶۶,۲۳۰	۳۴۱,۱۹۹	۸۵۱,۴۴۸
موجودی نقد	۸,۳۰۵,۷۸۶	۱۸۳,۲۳۹	۱,۹۲۸,۱۹۲	۲,۷۲۶,۹۲۷
جمع دارایی های جاری	۸,۵۱۷,۷۸۳	۶۵۴,۹۹۰	۲,۲۷۲,۵۵۱	۳,۵۸۱,۶۰۵
جمع دارایی ها	۱۲,۶۲۸,۶۶۴	۲۰,۱۴۴,۸۰۷	۲۴,۸۸۹,۹۷۱	۴۱,۹۹۶,۸۸۵
حقوق مالکانه :				
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۸,۹۶۷	۶۵,۸۶۳	۸۰,۴۵۶	۸۱,۱۱۰
سود انباشته	۱۵۲,۰۷۰	۱,۲۱۷,۶۸۸	۲۸۴,۹۵۳	۲۸۵,۶۸۱
جمع حقوق مالکانه:	۱۱,۱۶۱,۰۳۷	۱۲,۲۸۳,۵۵۱	۱۱,۳۶۵,۴۰۹	۱۱,۳۶۶,۷۹۱
بدهی های غیر جاری :				
پرداختی های بلند مدت	۵۳,۴۴۵	۵۳,۴۴۵	۵۳,۴۴۵	۵۳,۴۴۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۶,۲۹۶	۵۰,۰۷۲	۶۰,۸۳۵	۶۱,۶۴۷
جمع بدهی های غیر جاری	۷۹,۷۴۱	۱۰۳,۵۱۷	۱۱۴,۲۸۰	۱۱۵,۰۹۲
بدهی های جاری :				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۲۷۵,۰۲۴	۱,۴۷۶,۱۶۰	۵,۱۴۱,۴۳۶	۱۹,۲۴۴,۳۶۵
مالیات پرداختی	۰	۱۲۷,۹۷۶	۱۲۹,۱۵۱	۱۰۵,۴۵۰
تسهیلات مالی	۰	۵,۷۹۲,۷۲۵	۷,۱۳۳,۴۹۴	۱۰,۱۵۸,۹۸۶
ذخایر	۱۱۲,۸۶۲	۳۶۰,۸۷۸	۱,۰۰۶,۲۰۱	۱,۰۰۶,۲۰۱
جمع بدهی های جاری	۱,۳۸۷,۸۸۶	۷,۷۵۷,۷۳۹	۱۳,۴۱۰,۲۸۲	۳۰,۵۱۵,۰۰۲
جمع بدهی ها	۱,۴۶۷,۶۲۷	۷,۸۶۱,۲۵۶	۱۳,۵۲۴,۵۶۲	۳۰,۶۳۰,۰۹۴
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۱۲,۶۲۸,۶۶۴	۲۰,۱۴۴,۸۰۷	۲۴,۸۸۹,۹۷۱	۴۱,۹۹۶,۸۸۵

بیژن باستانی

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



شماره: ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

۳- صورت جریان وجوه نقد

جریان وجوه نقد شرکت در ۴ دوره ه به شرح زیر است . توضیح اینکه دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ حسابرسی نشده است .

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	میان دوره ۳۱/۰۶/۱۴۰۲	میان دوره ۳۰/۱۰/۱۴۰۲
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل (مصرف شده در) از عملیات	(۲۴۶,۱۸۰)	۳۵۴,۶۳۲	۱,۱۴۳,۸۶۹	۹۳۶,۹۵۶
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰	(۳۶,۷۸۰)	(۲۹,۴۶۶)	(۵۴,۹۵۸)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۲۴۶,۱۸۰)	۳۱۷,۸۵۲	۱,۱۱۴,۴۰۳	۸۸۱,۹۹۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :				
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۹۷۱,۱۱۲)	(۶,۰۰۹,۵۳۲)	(۵,۸۱۹,۶۲۳)	(۲۲,۵۱۵,۶۷۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۳۳۲)	(۸۹۹)	(۲,۹۵۰)	(۲,۸۳۲)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	(۵۳۱)	(۳,۵۹۰,۴۹۶)	۳,۳۸۰,۹۶۹	۳,۵۸۹,۹۹۲
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی	۷,۶۲۸	۱,۱۲۶,۳۵۲	۱۶۳,۸۲۱	۱۶۵,۸۵۱
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۹۶۴,۳۴۷)	(۸,۴۷۴,۵۷۵)	(۲,۲۷۷,۷۸۳)	(۱۸,۷۶۲,۶۶۰)
جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱,۲۱۰,۵۲۷)	(۸,۱۵۶,۷۲۳)	(۱,۱۶۳,۳۸۰)	(۱۷,۸۸۰,۶۶۲)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی :				
دریافت های نقدی بابت افزایش سرمایه	۸,۱۷۷,۴۳۰	۰	۰	۰
دریافت های نقدی حاصل از تامین مالی از اشخاص وابسته	۱,۲۸۵,۷۶۸	۳۳,۱۴۸	۳,۲۲۳,۳۲۰	۱۳,۸۷۶,۲۹۶
بازپرداخت وجوه دریافتی از اشخاص وابسته	۰	۰	۰	(۲۰,۰۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۰	۰	۶۹۷,۱۹۹	۷,۵۸۰,۰۸۲
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱۲)	۰	(۱,۰۱۲,۲۵۴)	(۱,۰۱۲,۱۰۰)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۹,۴۶۳,۱۸۶	۳۳,۱۴۸	۲,۹۰۸,۲۶۵	۲۰,۴۲۴,۲۷۸
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۸,۲۵۲,۶۵۹	(۸,۱۲۳,۵۷۵)	۱,۷۴۴,۸۸۵	۲,۵۴۳,۶۱۶
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۵۳۱۶۲	۸,۳۰۵,۷۸۶	۱۸۳,۲۳۹	۱۸۳,۲۳۹
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۳۵)	۱,۰۲۸	۶۸	۷۲
مانده موجودی نقد در پایان سال	۸,۳۰۵,۷۸۶	۱۸۳,۲۳۹	۱,۹۲۸,۱۹۲	۲,۷۲۶,۹۲۷

۴- ترازنامه مقایسه ای ارزش های دفتری و جاری

بیژن باستانی

تبریز

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



شماره: ۲۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

(مبالغ به ریال)

شرح	ارزش دفتری	تعدیلات	مبلغ ارزیابی	مبنای ارزیابی
دارایی های ثابت مشهود	۱۲,۵۳۰,۷۹۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۹۹۹,۴۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۵۳۰,۲۲۴,۰۰۰,۰۰۰	کارشناس رسمی
پیش پرداخت سرمایه ای	۲۴,۴۸۲,۱۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۵,۵۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۸۷,۶۶۲,۰۰۰,۰۰۰	کارشناس رسمی
دارایی های نامشهود	۱,۴۰۱,۱۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۳۶,۲۸۰,۸۷۵,۹۳۵	۱۹,۹۳۷,۴۰۴,۸۷۵,۹۳۵	کارشناس رسمی
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱,۲۰۷,۰۰۰,۰۰۰		۱,۲۰۷,۰۰۰,۰۰۰	ارزش دفتری
جمع دارایی های غیر جاری	۳۸,۴۱۵,۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۶۴۱,۲۱۷,۸۷۵,۹۳۵	۶۹,۰۵۶,۴۹۷,۸۷۵,۹۳۵	-
دارایی های جاری	۳,۵۸۱,۶۰۵,۰۰۰,۰۰۰		۳,۵۸۱,۶۰۵,۰۰۰,۰۰۰	ارزش دفتری
جمع دارایی ها	۴۱,۹۹۶,۸۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۶۴۱,۲۱۷,۸۷۵,۹۳۵	۷۲,۶۳۸,۱۰۲,۸۷۵,۹۳۵	-
کسر می شود				-
بدهی های غیر جاری	۱۱۵,۰۹۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۱۵,۰۹۲,۰۰۰,۰۰۰	ارزش دفتری
بدهی های جاری *	۳۰,۵۱۵,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	(۱۴,۸۹۸,۷۸۴,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵,۶۱۶,۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	کارشناس رسمی
جمع بدهی ها	۳۰,۶۳۰,۰۹۴,۰۰۰,۰۰۰	(۱۴,۸۹۸,۷۸۴,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵,۷۳۱,۳۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-
خالص دارایی ها	۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵	۵۶,۹۰۶,۷۹۲,۸۷۵,۹۳۵	-
حقوق صاحبان سهام:				-
سرمایه	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ارزش دفتری
اندوخته قانونی	۸۱,۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۱,۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	ارزش دفتری
سود انباشته	۲۸۵,۶۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۸۵,۶۸۱,۰۰۰,۰۰۰	ارزش دفتری
تفاوت تجدید ارزیابی	۰	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵	کارشناس رسمی
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵	۵۶,۹۰۶,۷۹۲,۸۷۵,۹۳۵	
تعداد سهام	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
ارزش هر سهم - ریال	۱,۰۳۳		۵,۱۷۳	کارشناس رسمی

براساس یادداشت مربوط به مدیریت ریسک نقدینگی، در صورت های مالی حسابرسی شده، نقدینگی برای امور جاری و پرداخت بدهی های شرکت، توسط شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (شرکت مادر) تامین می شود. بابت بدهی به شرکت مادر، الزامی به پرداخت نمی باشد. طبق یادداشت مربوط به گردش حساب شرکت مادر از بخش پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها، بر اساس یادداشت مربوط به گردش حساب شرکت مادر مندرج در یادداشت های همراه دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، جمع گردش حساب ۴,۵۱۴,۲۹۲ میلیون ریال است. با توجه به مبالغ واریز شده توسط هلدینگ از تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۵ تا ۱۴۰۲/۱۰/۲۶ به میزان ۱۰,۳۸۴,۴۹۲ میلیون ریال که توسط پتروشیمی هرمز گزارش شده است، جمع گردش حساب شرکت مادر تا تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ مبلغ ۱۴,۸۹۸,۷۸۴ خواهد شد که به دلیل عدم الزام به پرداخت، نسبت به تعدیل مبلغ بدهی های جاری اقدام شده است.

بیژن باستانی

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



فصل چهارم - روشهای ارزش گذاری

روش اول - روش ارزش روز خالص دارایی ها

این روش را معمولاً روش جاری، روش جایگزینی و یا روش تجدید ارزیابی می گویند. در این روش ارزش شرکت از طریق رابطه زیر محاسبه می شود. در این روش با تقسیم ارزش شرکت بر تعداد سهام، ارزش هر سهم برابر با ۵،۱۷۳ ریال می باشد. سود (زیان) برآوردی تا مقطع ارزیابی + ارزش روز بدهیها - ارزش روز داراییها = ارزش شرکت

(مبالغ به ریال)

شرح	ارزش دفتری	تعدیلات	مبلغ ارزیابی
دارایی های ثابت مشهود	۱۲,۵۳۰,۷۹۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۹۹۹,۴۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۵۳۰,۲۲۴,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت سرمایه ای	۲۴,۴۸۲,۱۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۵,۵۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۸۷,۶۶۲,۰۰۰,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱,۴۰۱,۱۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۳۶,۲۸۰,۸۷۵,۹۳۵	۱۹,۹۳۷,۴۰۴,۸۷۵,۹۳۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱,۲۰۷,۰۰۰,۰۰۰		۱,۲۰۷,۰۰۰,۰۰۰
جمع دارایی های غیر جاری	۳۸,۴۱۵,۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۶۴۱,۲۱۷,۸۷۵,۹۳۵	۶۹,۰۵۶,۴۹۷,۸۷۵,۹۳۵
دارایی های جاری	۳,۵۸۱,۶۰۵,۰۰۰,۰۰۰		۳,۵۸۱,۶۰۵,۰۰۰,۰۰۰
جمع دارایی ها	۴۱,۹۹۶,۸۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۶۴۱,۲۱۷,۸۷۵,۹۳۵	۷۲,۶۳۸,۱۰۲,۸۷۵,۹۳۵
کسر می شود			
بدهی های غیر جاری	۱۱۵,۰۹۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۱۵,۰۹۲,۰۰۰,۰۰۰
بدهی های جاری *	۳۰,۵۱۵,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	(۱۴,۸۹۸,۷۸۴,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵,۶۱۶,۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰
جمع بدهی ها	۳۰,۶۳۰,۰۹۴,۰۰۰,۰۰۰	(۱۴,۸۹۸,۷۸۴,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵,۷۳۱,۳۱۰,۰۰۰,۰۰۰
خالص دارایی ها	۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵	۵۶,۹۰۶,۷۹۲,۸۷۵,۹۳۵
حقوق صاحبان سهام :			
سرمایه	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۱,۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۱,۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۲۸۵,۶۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۸۵,۶۸۱,۰۰۰,۰۰۰
تفاوت تجدید ارزیابی	۰	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۵۴۰,۰۰۱,۸۷۵,۹۳۵	۵۶,۹۰۶,۷۹۲,۸۷۵,۹۳۵
تعداد سهام	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش هر سهم - ریال	۱,۰۳۳		۵,۱۷۳



شماره: ۲۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

هیات کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

روش دوم - روش ارزش اسمی سهام

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ مبلغ ۱۱.۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۱۱ میلیارد سهم یک هزارریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران به شرح ذیل می باشد:

سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام	مبلغ - ریال
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱۰,۸۸۹,۹۵۶,۰۰۰	۹۹	۱۰,۸۸۹,۹۵۶,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت عملیات غیر صنعتی بازارگاد	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
شرکت فجر	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
شرکت بین المللی ملی صنایع پتروشیمی	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	۱۱,۰۰۰	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

در تاریخ ارزیابی تعداد سهام ۱۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم و ارزش اسمی سهام شرکت ۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال و ارزش اسمی هر سهم ۱.۰۰۰ ریال می باشد.

روش سوم - روش ارزش ویژه دفتری

ارزش ویژه دفتری در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲/۱۰/۳۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰
ارزش ویژه دفتری	۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰
تعداد سهام	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش ویژه دفتری هر سهم - ریال	۱,۰۳۳

بدون باستانلی

مهر

تبریل

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



فصل پنجم - جمع بندی روش های ارزش گذاری

جمع بندی حاصل از روش های ارزش گذاری جهت تعیین قیمت پایه کل سهام شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص) - در مرحله قبل از بهره برداری در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ بر اساس توضیحات بالا، و برای دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ و بر مبنای روشهای پیش گفته به شرح زیر می باشد:

ردیف	روش	ارزش هر سهم - ریال	ارزش کل سهام - ریال
۱	ارزش روز خالص دارایی ها (NAV)	۵,۱۷۳	۵۶,۹۰۶,۷۹۲,۸۷۵,۹۳۵
۲	ارزش اسمی	۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	ارزش ویژه دفتری	۱,۰۳۳	۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰

نتیجه گیری :

با استفاده از محاسبات انجام شده و با توجه به توضیحات بالا، قیمت های به دست آمده تحلیل و با عنایت به جمع بندی حاصل از روش های پیش گفته قیمت پایه کل سهام شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص) - در مرحله قبل از بهره برداری در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

الف - براساس « روش ارزش روز خالص دارایی ها » به مبلغ ۵۶,۹۰۶,۷۹۲,۸۷۵,۹۳۵ ریال (پنجاه و شش هزار و نهصد و شش میلیارد و هفتصد و نود و دو میلیون و هشتصد و هفتاد و پنج هزار و نهصد و سی و پنج ریال) با تعداد ۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال و برای هر سهم ۵,۱۷۳ ریال (پنج هزار و یکصد و هفتاد و سه ریال)

ب - بر اساس « ارزش اسمی » به مبلغ ۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (یازده هزار میلیارد ریال) با تعداد ۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم و برای هر سهم ۱,۰۰۰ ریال (یک هزار ریال)

ج - بر اساس روش « ارزش ویژه دفتری » به مبلغ ۱۱,۳۶۶,۷۹۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال (یازده هزار و سیصد و شصت و شش میلیارد و هفتصد و نود و یک میلیون ریال) با تعداد ۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ و برای هر سهم ۱,۰۳۳ ریال (یک هزار و سی و سه ریال) اعلام می گردد.

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر



شماره: ۰۲۷۷۰۲۸۷۰۰۰۴۵۰۲۷

هیأت کارشناسان رسمی دادگستری

کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۱۲

کلیه قسمت های این گزارش به صورت مجموعه ای یکپارچه بوده و جهت استفاده و بهره برداری از آن علاوه بر قسمت نتیجه گیری باید به توضیحات مندرج در سایر فصل های گزارش نیز توجه نمود. به هر حال آنچه مسلم است در مورد سهام شرکت ها دو مفهوم قیمت و ارزش دارای معانی یکسانی نمی باشد و قیمت معاملات یک شرکت کمیتی است که حاصل مذاکرات و ملاحظات متعدد بین طرفین معامله است ولی ارزش ذاتی یک شرکت در تعریف بهترین حدس ممکن (مبتنی بر شناخت و تجربه کافی) از ارزش یک شرکت می باشد که می تواند با قیمت معاملاتی آن مترادف و همسان باشد، لذا با توجه به مطالب پیش گفته، در گزارش حاضر سعی گردیده تا با عنایت به وضعیت و موقعیت شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص) حدود ارزش سهام شرکت مذکور تعیین گردد. بدیهی است که ارزش پیشنهادی این گزارش در واقع مبنایی برای شروع مذاکره و قیمت معاملاتی سهام می باشد.

با احترام - هیأت کارشناسان رسمی دادگستری

بیژن باستانی

مهدی نجدی

علی فروزانی

بیژن باستانی

مهدی نجدی

علی فروزانی

آدرس: بوشهر-خیابان سلمان-کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان بوشهر