

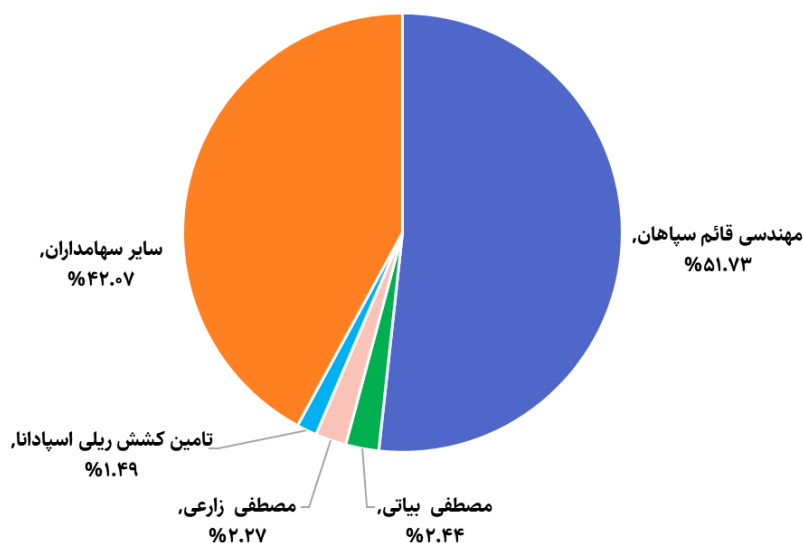
معرفی شرکت

شرکت مجتمع صنایع و معادن احیا سپاهان یک نهاد مالی از نوع سرمایه گذاری مادر (هلدینگ) می باشد که در حوزه های مختلف اعم از شرکت های معدنی، صنعتی، مالی و بانکی، بازرگانی، حمل و نقل و ساختمان سرمایه گذاری نموده است. با توجه به اینکه عمده سرمایه گذاری ها و درآمد شرکت از صنعت معدن می باشد، محصولات تولیدی شرکت های معدنی و ظرفیت آن به شرح زیر می باشد:

لیست محصولات	ظرفیت تولید اسی (تن)	نحوه فروش
سنگ آهن دانه بندی	۲,۵۰۰,۰۰۰	درب کارخانه/فوب خلیج فارس
کنسانتره	۲,۳۰۰,۰۰۰	درب کارخانه/فوب خلیج فارس
سنگ دولومیت	۲۷۲,۰۰۰	درب کارخانه
ذغالسنگ خام	۵۴۳,۰۰۰	درب کارخانه
بریکت آهک	۷۰,۰۰۰	درب کارخانه
کنسانتره ذغالسنگ	۲۲۰,۰۰۰	درب کارخانه
سنگ منگنز دانه بندی	۹۴,۵۰۰	درب کارخانه

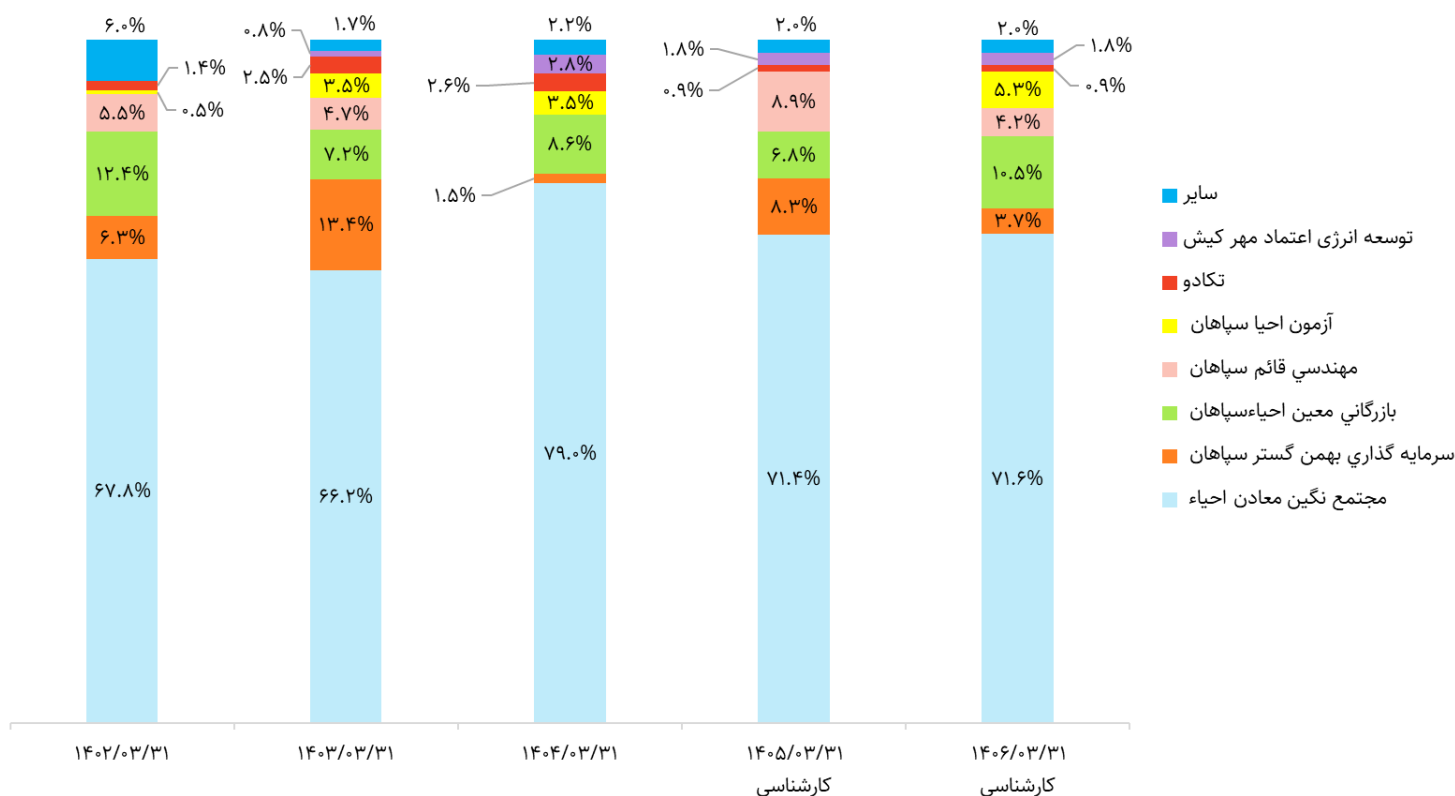
ترکیب سهامداران واحیا

شرکت مهندسی قائم سپاهان به عنوان سهامدار اصلی، جزء شرکتهای فرعی واحیا نیز می باشد. لازم به ذکر است که حدود ۵۵ درصد از سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی است.



ترکیب درآمدی واحیا

در نمودار زیر ترکیب عمده سود دریافتی واحیا از شرکت های فرعی در سه سال گذشته و نیز برآورد آن در دو سال آتی ارائه شده است. همانطور که ملاحظه می شود، عمده سود شرکت از محل مجتمع نگین معادن احیا می باشد. بیش از ۹۰ درصد درآمد شرکت مذکور نیز از محل "شرکت معادن سنگ آهن احیاء سپاهان" می باشد. لذا به جهت اهمیت آن، در ادامه برآورد سود این شرکت آورده شده است.



برآورد سود شرکت معادن سنگ آهن احیاء سپاهان

شرح	۱۲ ماهه ۱۴۰۱	۱۲ ماهه ۱۴۰۲	۱۲ ماهه ۱۴۰۳	۱۲ ماهه ۱۴۰۴	۱۲ ماهه ۱۴۰۵
درآمدهای عملیاتی	۳۱,۶۷۶,۷۹۹	۸۲,۹۵۰,۷۴۴	۱۰۱,۰۲۶,۹۵۸	۱۲۵,۵۷۴,۲۲۶	۱۷۴,۹۷۱,۳۲۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۸,۶۳۶,۱۲۴)	(۴۸,۶۶۷,۷۶۴)	(۶۲,۷۷۰,۰۴۵)	(۷۶,۹۰۰,۶۷۶)	(۱۰۶,۹۴۴,۳۲۵)
سود (زیان) ناخالص	۱۳,۰۴۰,۶۷۵	۳۴,۲۸۲,۹۸۰	۳۸,۲۵۶,۹۱۳	۴۸,۶۷۳,۵۴۹	۶۸,۰۲۷,۰۰۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۳۲,۵۵۸)	(۷,۸۳۴,۰۰۶)	(۱۰,۴۱۶,۹۲۵)	(۱۶,۸۸۲,۴۳۵)	(۲۲,۱۵۱,۵۸۸)
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها	-	-	-	-	-
سایر درآمدها	۴۹,۵۰۶	۶۱۳	۶۳۳,۴۶۰	-	-
سایر هزینه ها	-	(۵,۴۴۷,۱۷۱)	(۱,۳۰۱,۸۸۴)	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۱۲,۳۵۷,۶۲۳	۲۱,۰۰۲,۴۱۶	۲۷,۱۷۱,۵۶۴	۳۱,۷۹۱,۱۱۴	۴۵,۸۷۵,۴۱۷
هزینه های مالی	(۵۲۷,۱۹۰)	(۲۷۹,۱۲۸)	(۱۰۱,۷۰۴)	-	-
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۷۹,۰۱۸	۷۱۸,۹۱۵	۴,۷۹۵,۵۳۴	۹۳۵,۳۲۷	۹۷۶,۱۰۱
سود (زیان) قبل از مالیات	۱۲,۱۰۹,۴۵۱	۲۱,۴۴۲,۲۰۳	۳۱,۸۶۵,۳۹۴	۳۲,۷۲۶,۴۴۱	۴۶,۸۵۱,۵۱۸
مالیات- سال جاری	(۱۰۲,۹۴۳)	(۷۱۰,۱۳۴)	(۴۳۹,۸۲۸)	(۱,۸۴۵,۹۴۴)	(۲,۷۰۶,۲۵۰)
مالیات- سال های قبل	-	(۲۰۰,۱۱۲)	(۷۲۴,۴۶۳)	-	-
سود (زیان) خالص	۱۲,۰۰۶,۵۰۸	۲۰,۵۳۱,۹۵۷	۳۰,۷۰۱,۱۰۳	۳۰,۸۸۰,۴۹۸	۴۴,۱۴۵,۲۶۸
سرمایه	۲۱۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰

واحد: میلیون ریال



برآورد سود شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (واحیا)

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۶/۰۳/۳۱
درآمد سود سهام	۱۸,۹۷۱,۳۲۳	۲۲,۴۲۱,۳۷۰	۲۸,۸۳۰,۲۷۵	۳۴,۰۶۴,۶۵۸	۴۵,۶۴۱,۸۲۹
سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها	۱۷۵,۴۱۸	۳۳۷,۰۶۷	۲۷۱,۲۲۵	۲۷۱,۲۲۵	۲۷۱,۲۲۵
سایر درآمدها	-	-	۲۹,۷۸۰	-	-
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۹,۱۴۶,۷۴۱	۲۲,۷۵۸,۴۳۷	۲۹,۱۳۱,۲۸۰	۳۴,۳۳۵,۸۸۳	۴۵,۹۱۳,۰۵۴
هزینه های حقوق، دستمزد و مزایا	(۵۴۴,۰۶۱)	(۱,۰۶۴,۷۴۹)	(۸۶۴,۹۹۶)	(۱,۲۵۴,۲۴۴)	(۱,۶۹۳,۲۳۰)
هزینه استهلاک	-	-	(۲۸,۱۹۵)	(۲۸,۱۹۵)	(۲۸,۱۹۵)
هزینه اجاره	-	-	(۳۷,۶۸۲)	(۳۸,۷۵۵)	(۵۴,۲۵۷)
سایر هزینه ها	-	-	(۴۷۲,۶۷۵)	(۶۶۱,۷۴۵)	(۹۲۶,۴۴۳)
جمع هزینه های عملیاتی	(۵۴۴,۰۶۱)	(۱,۰۶۴,۷۴۹)	(۱,۳۹۳,۵۴۸)	(۱,۹۸۲,۹۳۹)	(۲,۷۰۲,۱۲۴)
سود (زیان) عملیاتی	۱۸,۶۰۲,۶۸۰	۲۱,۶۹۳,۶۸۸	۲۷,۷۳۷,۷۳۲	۳۲,۳۵۲,۹۴۴	۴۳,۲۱۰,۹۳۰
هزینه های مالی	(۱۹۴,۲۱۳)	(۴۳۴,۴۰۴)	(۱,۷۵۷)	-	-
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۲,۱۴۶	۷,۶۰۹	۳,۴۴۷	-	-
سود (زیان) قبل از مالیات	۱۸,۴۲۰,۶۱۳	۲۱,۲۶۶,۸۹۳	۲۷,۷۳۹,۴۲۲	۳۲,۳۵۲,۹۴۴	۴۳,۲۱۰,۹۳۰
مالیات - سال جاری	-	(۳۳,۳۱۰)	-	-	-
مالیات - سال های قبل	-	-	(۲,۸۴۱)	-	-
سود (زیان) خالص	۱۸,۴۲۰,۶۱۳	۲۱,۲۳۳,۵۸۳	۲۷,۷۳۶,۵۸۱	۳۲,۳۵۲,۹۴۴	۴۳,۲۱۰,۹۳۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۲,۳۰۳	۱,۳۲۷	۱,۷۳۴	۲,۰۲۲	۲,۷۰۱
سرمایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰

واحد: میلیون ریال

برآورد NAV واحیا

جدول محاسبه خالص ارزش دارایی ها مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۸	
۶۶,۲۸۷,۵۰۳	حقوق صاحبان سهام - ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
(۱۹,۲۰۰,۰۰۰)	سود تقسیمی در مجمع سالیانه
۵,۷۳۵,۱۲۹	اضافه ارزش پورتنفوی بورسی
۲۰۸,۶۹۸,۲۶۷	اضافه ارزش پورتنفوی غیربورسی
۲۶۱,۵۲۰,۸۹۸	خالص ارزش دارایی ها
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه شرکت
۱۶,۳۴۵	خالص ارزش دارایی ها به ازای هر سهم - ریال
۸,۱۴۰	قیمت روز سهم - ریال
۵۰%	نسبت قیمت به NAV هر سهم (P/NAV)

واحد: میلیون ریال

بیانیه سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع فعالین بازار سرمایه تهیه شده است و محتوای آن نباید به تنهایی جهت اتخاذ تصمیمات سرمایه گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد. نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان توصیه ای به خرید و فروش یا نگهداری سهام ندارد و مسئولیت استفاده از اطلاعات با خوانندگان گزارش است.