



معرفی شرکت

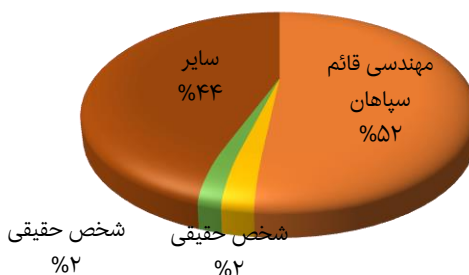
شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان در سال ۱۳۷۴ در قالب سرمایه گذاری در سه بخش بازرگانی، تولیدی و خدمات فنی، مهندسی با بیش از شصت و سه هزار سهامدار و با سرمایه ثبتی صد میلیون ریال در شهر اصفهان با نام اولیه شرکت مجتمع صنعتی احیاء فولاد سپاهان بنیانگذاری شد و تلاش خود را در حوزه های مختلف معدنی، بازرگانی، صنایع کاشی و سرامیک، نساجی و شیمیایی، ساختمانی و عمرانی، مالی و بانکی و سهام، کشاورزی و غذایی، فولادی و پیمانکاری عمومی آغاز نمود و با توجه به مزیت های نسبی کشور، به سمت سرمایه گذاری هایی با بازده مطلوب، پایدار و ارزش افزوده بالاتر رفت. در دهه هشتاد، تخصص و مزیت های موجود و نیاز روز کشور باعث توسعه احیا در بخش معدن و صنایع معدنی شد بطوریکه بصورت همزمان، سرمایه گذاری هایی در معادن مختلف نظیر ذغالسنگ، طلا، سنگ آهن صورت گرفت. در حال حاضر این شرکت توانسته با حضور مؤثر در توسعه صنعت و اقتصاد و فعالیت در عرصه نفت، گاز و پتروشیمی کشور و نیز سرمایه گذاری هایی در چرخه فولاد، با سرمایه ثبتی قریب هفتصد میلیارد ریال، شرکت های زیر مجموعه خود را (حدود ۵۰ شرکت) در قالب پنج هولدینگ تخصصی ساماندهی نماید.

ترکیب هیات مدیره شرکت همیشه ثابت بوده است و اخیراً مدیرعامل شرکت تغییر کرده و آقای جواهری جای آقای علی رضا حقیقی را گرفته است.

اعضای هیات مدیره شرکت عبارتند از:

- ✓ سید مصطفی صفوی
- ✓ علی رضا حقیقی
- ✓ محمد فاطمیان
- ✓ ناصر علی بابائی رنانی
- ✓ سید حسین ابطحی

سهامداران



زیر مجموعه ها

هلدینگ های عمده شرکت عبارتند از:

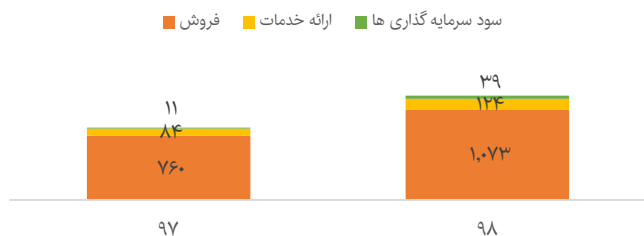
- هلدینگ صنایع معدنی
- هلدینگ صنعت و خدمات فنی و مهندسی
- هلدینگ بازرگانی و حمل و نقل
- هلدینگ خدمات مالی، بانکی و سهام
- هلدینگ ساختمانی
- هلدینگ صنایع نفت و گاز

ساختار درآمدی شرکت

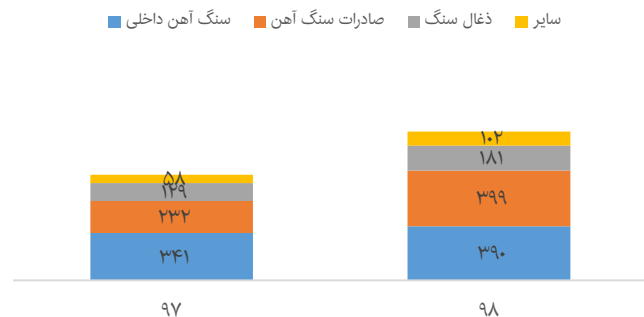
مهم ترین منبع درآمدی شرکت بخش سنگ آهن است. مجموعه صنایع و معادن احیا سپاهان توانایی تولید ۲ میلیون تن کنسانتره سنگ آهن در سال را دارد. فعالیت شرکت های زیر مجموعه در معادن سنگان خواب است. این معادن پس از معادن گل گهر بزرگترین ذخایر سنگ آهن ایران است.

حدود ۹۸ درصد از سود شرکت از محل شرکت های سنگ آهنی و ذغال سنگی می باشد.

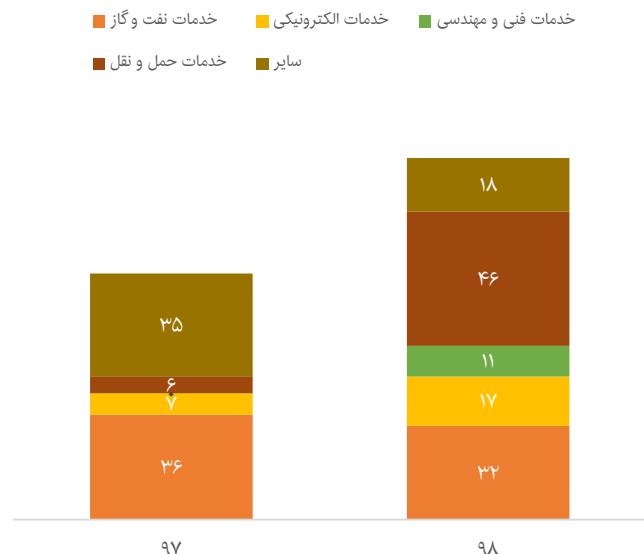
ترکیب درآمدی گروه در نمودار زیر نمایش داده شده است (اعداد بر حسب میلیارد تومان)



ترکیب درآمدی حاصل از فروش گروه در نمودار زیر نمایش داده شده است (اعداد بر حسب میلیارد تومان)



ترکیب درآمدی حاصل از ارائه خدمات گروه در نمودار زیر نمایش داده شده است (اعداد بر حسب میلیارد تومان) رشد شتابان بخش حمل و نقل و بخش خدمات فنی و مهندسی به وضوح مشخص است.





ارزش گذاری مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان



• هلدینگ تکادو



مهم ترین شرکت های زیر مجموعه

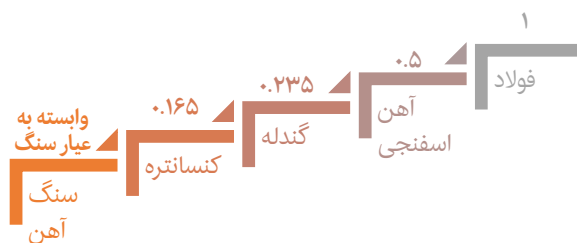
• معادن سنگ آهن احیا سپاهان

- ۱- یکی از بزرگترین تأمین کنندگان ذغالسنگ خام تولیدی کشور
- ۲- یکی از بزرگترین تولید کنندگان کنسانتره ذغالسنگ کشور
- ۳- بزرگترین تولید کننده سنگ منگنز کشور
- ۴- از بزرگترین شرکتهای ارائه کننده خدمات فنی و مهندسی در صنایع مختلف از جمله سیمان، فولاد، مس و...
- ۵- پیشگام در صنایع بالا دستی و پایین دستی فولاد کشور
- ۶- توانمند در زمینه صنعت حمل و نقل در سطح کشور
- ۷- از شرکتهای فعال در عرصه تجارت خارجی
- ۸- از بزرگترین شرکتهای کشور در زمینه ریخته گری قطعات سنگین

شرکت معادن سنگ آهن احیاء سپاهان (سهامی خاص) از ۷/۳/۱۳۸۵ به منظور بهره برداری از معادن سنگ آهن پلاسری سنگان و خواف، به ثبت رسیده و فعالیت خود را آغاز نموده است. این شرکت به عنوان بزرگترین تولیدکننده بخش خصوصی سنگ آهن در ایران است.

حدود ۷۰ درصد سود مجموعه احیا سپاهان از محل فعالیت این شرکت است. مالکیت عمده شرکت معادن سنگ آهن احیا سپاهان مربوط به نگین معادن احیا است. شرکت نگین معادن احیا هم زیر مجموعه شرکت اصلی است. شرکت توانایی تولید ۴ میلیون تن سنگ آهن از معادن سنگان را دارد. این ۴ میلیون تن خوراک ۳ واحد تولید کنسانتره (۵۰۰ هزار تنی در سال) و یک واحد ۵۰۰ هزار تنی پر عیار سازی است.

شرکت توانایی فروش محصولات خود را در داخل و خارج کشور دارد. قیمت گذاری فروش کنسانتره در داخل کشور وابسته به شمش فولاد خوزستان است و به طور دستوری تعیین می شود. در نمودار زیر نحوه نرخ گذاری و ضرایب تبدیل در زنجیره فولاد نمایش داده شده است.



- احیا ریل ایرانیان
- احیا ریل ایرانیان در مرداد ماه ۱۳۹۶ با هدف توسعه حمل و نقل ریلی تاسیس شد. این شرکت عمده فعالیتش معطوف به حمل بارهای معدنی، تخلیه و بارگیری است.

در حال حاضر عملکرد شرکت به شرح زیر است:

- ✓ تناژ حمل: ۷۸۰ هزار تن
- ✓ تناژ تخلیه: ۳۶۷۳ هزار تن
- ✓ تناژ بارگیری: ۵۸۸۶ هزار تن

شرکت احیا ریل یکی از شرکتهای حمل و نقل باری با آینده ای درخشان است. در حال حاضر عمده مشتریان شرکت به شرح زیر است:

- معادن سنگ آهن احیا سپاهان
- سیمان خاکستری نیریز
- فولاد آلیاژی ایران
- بهمن گستر سپاهان
- حمل و نقل گنجه پردیس
- کشت و صنعت زرین دناچم

شرکت با توجه به قرارگیری در مناطق کمتر توسعه یافته بنا بر مفاد ماده ۱۳۲ قانون مالیات های مستقیم به مدت ۲۰ سال معافیت مالیاتی دارد. صورت پیش بینی شده شرکت معادن سنگ آهن احیا در جدول زیر آورده شده است.

از پروژه های آتی شرکت می توان به توسعه ایستگاه راه آهن سنگان و توسعه ناوگان ریلی شرکت اشاره کرد.

با توجه به هدف گذاری حمل ۵ میلیون تنی بار توسط شرکت در سال، برنامه شرکت تا مین ۱۲۰۰ دستگاه واگن لبه بلند و ۱۰ لکوموتیو اصلی و ۲۰ لکوموتیو مانوری است.

در گام نخست از توسعه ناوگان شرکت، ۲۰۰ واگن لبه بلند جدید در سال ۱۳۹۷ تا مین گردیده است.

		۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
ریال	دلار	۱۲۰/۰۰۰	۱۴۰/۰۰۰	۱۶۰/۰۰۰
درصد فروش صادراتی		۰.۳۵	۰.۳۵	۰.۳۵
عوارض صادرات		۰.۲۵	۰	۰
نرخ شمش	دلار	۳۶۰	۳۶۰	۳۶۰
نرخ کنسانتره	تومان	۶۰۰/۰۰۰	۸۱۵/۰۰۰	۹۲۰/۰۰۰
نرخ سنگ آهن	تومان	۳۰۰/۰۰۰	۴۰۰/۰۰۰	۴۹۰/۰۰۰
سود خالص	میلیارد تومان	۹۷۱	۱/۲۵۹	۱/۳۸۹



سود تلفیقی شرکت و استاندارد شماره ۳۰

با توجه به استاندارد شماره ۳۰ حسابداری چنانچه بخشی از سهام واحد تجاری اصلی در تملک واحد تجاری فرعی آن باشد، برای محاسبه سود هر سهم در صورت های تلفیقی باید تعداد سهام عادی متعلق به واحد های تجاری فرعی از تاریخ تملک از محاسبه میانگین موزون تعداد سهام عادی مستثنی شود. شرکت مهندسی قائم سپاهان مالک ۵۲ درصد از سهام شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان است و از طرفی ۱۰۰ درصد مالکیت قائم سپاهان به صورت مستقیم و غیر مستقیم مربوط به مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان است. به همین دلیل در محاسبه سود تلفیقی شرکت باید سود خالص حاصله را بر ۴۸۲۹۵۶۰۴۴ سهم تقسیم کرد تا سود تلفیقی هر سهم به دست آید.



پیش بینی سود تلفیقی شرکت

		۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
سود مجموعه سنگ آهنی	میلیارد تومان	۹۷۱	۱/۲۵۹	۱/۳۸۹
سود مجموعه ذغال سنگی	میلیارد تومان	۱۰۵	۱۳۴	۱۵۶
سهم واحیا از سود شرکت های سنگ آهنی		۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
سهم واحیا از سود شرکت های ذغال سنگی		۵۰%	۵۰%	۵۰%
سرمایه موثر شرکت	میلیون ریال	۴۸۲/۹۵۶	۴۸۲/۹۵۶	۴۸۲/۹۵۶
سود تلفیقی هر سهم	ریال	۲۱/۱۹۲	۲۷/۴۵۶	۳۰/۳۷۵

بیانیه رفع مسئولیت

- محتوی این گزارش صرفا برای بررسی شرکت و اخذ تصمیمات سرمایه گذاری در شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام (سهامی عام) تهیه شده است و افتخار سهام هیچ گونه مسئولیتی بابت تصمیمات سرمایه گذاری سایر اشخاص براساس این گزارش نمی پذیرد.
- اطلاعات و مفروضات این گزارش در هر زمانی ممکن است تغییر کنند. افتخار سهام مسئولیتی بابت به روز رسانی این گزارش ندارد.