

کارگزاری دانایان پارس
Danayan Pars Brokerage

جلسه معارفه شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (تاصیکو)

شعب کارگزاری

مطهری

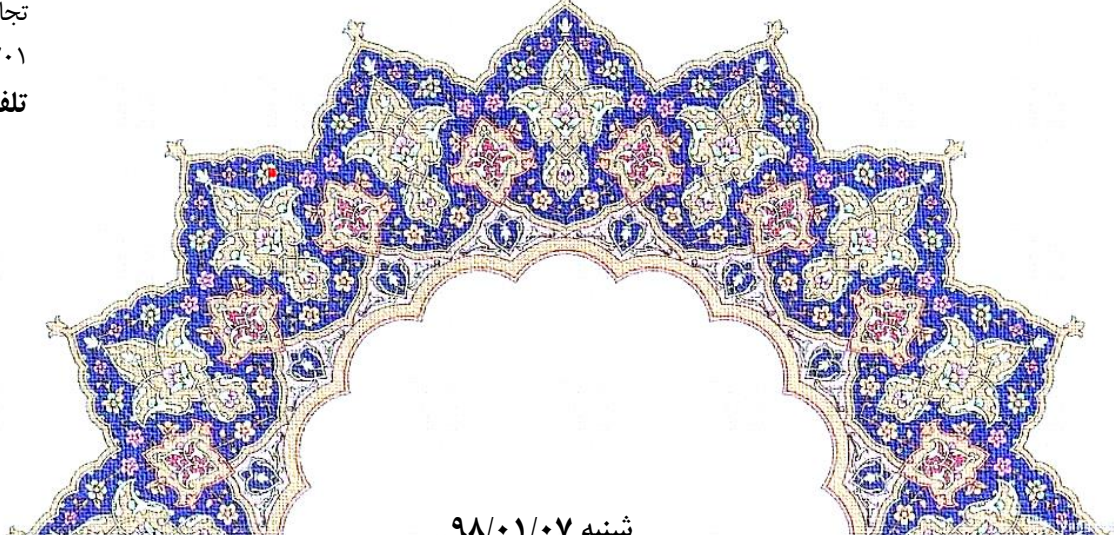
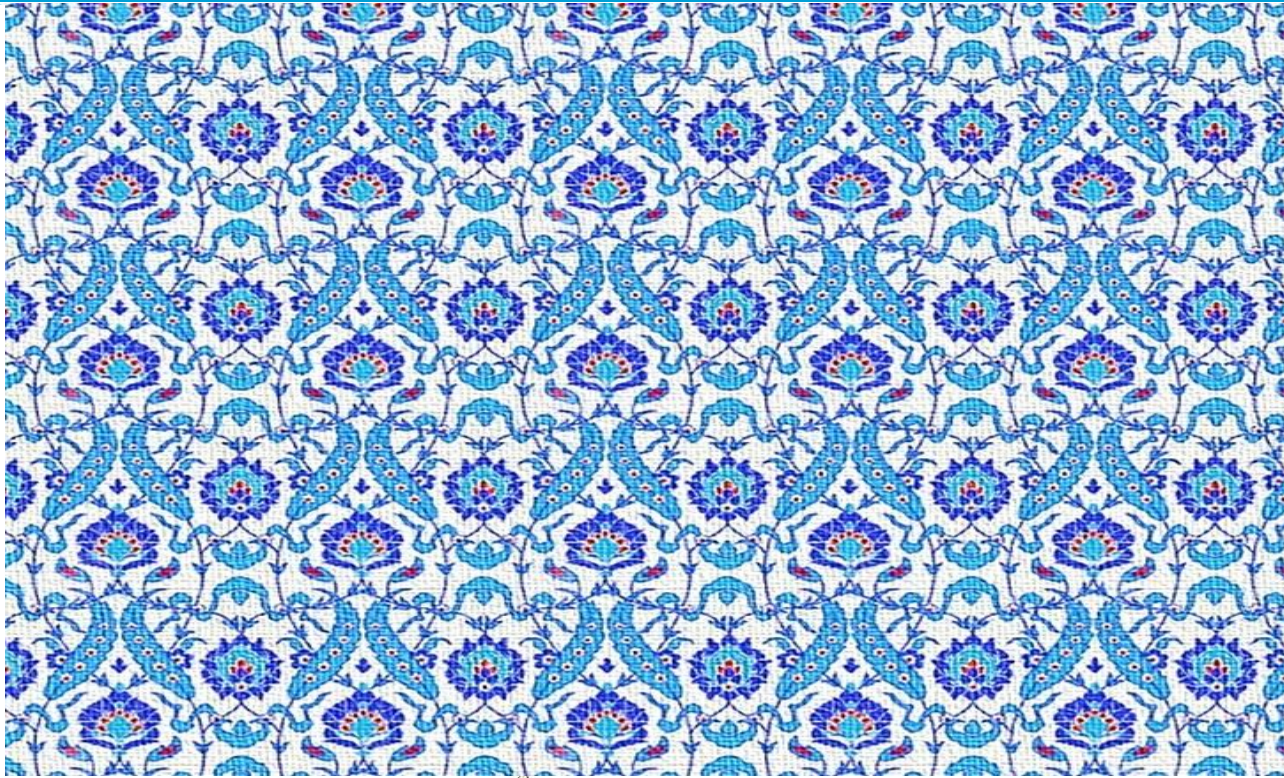
آدرس: تهران، خیابان
ملاصدرا، خیابان شیرازی
شمالی، خیابان زاینده رود
غربی، پلاک ۳
تلفن: ۸۸۰۵۳۲۴۱ (۰۲۱)

تالار حافظ

آدرس: تهران، خیابان حافظ،
شماره ۱۹۲
تلفن: ۶۶۷۳۵۰۷۴ -
۶۶۷۳۵۸۹۲ (۰۲۱)

مشهد

آدرس: بلوار سجاد، بین
بزرگمهر و شقایق، مجتمع
تجاری افرا، طبقه دوم، واحد
۲۰۱
تلفن: ۳۷۶۶۲۴۲۷ (۰۵۱)



معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین در سال ۱۳۷۸، با سرمایه ثابتی یک میلیارد ریال، تحت پوشش شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) به عنوان یکی از هلدینگ های تخصصی در حوزه صنایع کاشی و سرامیک در قالب سهامی خاص تاسیس شد. به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۱/۲۸ صاحبان سهام، نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و نام شرکت به شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) تغییر یافته است.

در سال ۱۳۸۷ و با توجه به سند چشم انداز شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا)، جهت گیری جدیدی برای هلدینگ صدرتأمین تعیین و ورود به حوزه صنعت کانی های فلزی و غیرفلزی در دستور کار این هلدینگ قرار گرفت.

سرمایه شرکت

سرمایه اولیه شرکت به مبلغ ۱ میلیارد ریال بوده که طبق آخرین مصوبات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۴/۴/۸ از محل مطالبات و آورده نقدی به ۲۳۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۱ از محل مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته، به ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال رسیده است.

ترکیب سهامداران

سال ۹۷		سال ۹۶		سهامداران
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۸۹/۹۹۹۹۸۵	۱۷,۹۹۹,۹۹۷,۰۰۰	۹۹/۹۹۹۹۸	۲,۲۹۹,۹۹۹,۴۵۰	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۱۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری صباتامین
۰/۰۰۰۰۰۵	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین
۰/۰۰۰۰۰۵	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین
۰/۰۰۰۰۰۵	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
-	-	۰/۰۰۰۰۰۷	۱۵۰	سازمان تامین اجتماعی
۱۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

صورت‌های مالی

۱۳۹۷/۲/۳۱	۱۳۹۶/۲/۳۱	۱۳۹۵/۲/۳۱	
۱۰,۰۴۵,۱۰۱	۲,۷۸۰,۱۵۹	۲,۱۰۲,۶۹۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۹,۹۸۶,۵۶۱	۲,۷۳۰,۲۳۲	۲,۰۵۱,۸۶۵	سود عملیاتی
۹,۱۹۳,۷۲۷	۲,۱۴۱,۶۰۲	۱,۴۴۰,۳۶۵	سود خالص
۷,۵۴۷,۲۳۰	۸,۰۹۷,۹۹۶	۸,۵۱۶,۰۲۹	سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده
۱۲,۲۸۱,۲۷۱	۸,۰۹۷,۹۹۶	۷,۴۵۶,۳۹۴	سود قابل تخصیص
۴۵۹,۶۸۶	۰	۰	اندوخته قانونی
۵۵۰,۷۶۶	۰	۰	افزایش سرمایه
۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
۱۲,۲۸۱,۲۷۱	۸,۰۹۷,۹۹۶	۷,۴۵۶,۳۹۴	سود انباشته پایان سال

لازم به ذکر است که از حدود هزار میلیارد تومان درآمد سرمایه گذاری حاصل شده برای سال ۹۷ بیش از ۷۷۰ میلیارد تومان سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها و ۲۲۷ میلیارد تومان درآمد حاصل از سود تقسیمی میباشد

شرکتهای تابعه

حدود ۹۰ درصد سبد سرمایه گذاری هلدینگ صدر تامین شامل شرکتهای بورسی و مابقی آن شرکتهای غیر بورسی هستند

شرکتهای بورسی:

درصد مالکیت	نام شرکت
۸,۲۹	هلدینگ توسعه معادن و فلزات
۷۹	مس شهید باهنر
۵,۷	ملی صنایع مس
۲,۴	فولاد مبارکه
۱۱	هلدینگ توکا فولاد

۸۸	کاشی الوند
درصد مالکیت	نام شرکت
۴۷,۵	کاشی سعدی
۶۴,۵	فرآورده های نسوز ایران
۶۲,۵	لعابیران
۵۴,۳	پشم شیشه ایران
۷۶,۵	معدنی املاح ایران
۵	هلدینگ گروه سدید
۷۸,۵	صنایع خاک چینی

شرکتهای خارج بورس:

درصد مالکیت	نام شرکت
۶۸	ذغال سنگ پروده طبس
۳۰	فولاد اکسین خوزستان
۲۵	لوله سازی اهواز
۳۰	لوله سازی ماهشهر
۷۵	توسعه معادن طلای کردستان
۶۰	صنایع سرام آرا
۸۰	توسعه معادن پارس تامین

اهم نکات جلسه معارفه

- احمد زمانی گندمانی مدیرعامل این شرکت با اعلام آماری از ارزش روز این شرکت گفت : بهای تمام شده شرکت های بورسی "تاصیکو" دو هزار و ۳۲۷ میلیارد تومان و ارزش روز آن به حدود ۶ هزار ۹۶۹ میلیارد تومان می رسد. همچنین بهای تمام شده سبد غیر بورسی شرکت هم ۷۴۲ میلیارد تومان ارزیابی شده است . در مجموع ارزش روز سرمایه گذاری های شرکت بالغ بر ۷ هزار و ۷۱۲ میلیارد تومان می شود .
- پایان سال مالی شرکت ۳۱ اردیبهشت هر سال است که در سال مالی منتهی به اردیبهشت سال قبل، ۲۲۷ میلیارد تومان درآمد حاصل از سود تقسیمی محقق شد و پیش بینی سال مالی جاری از این محل ۶۴۵ میلیارد تومان است.

- پروژه های مهم در شرکت های تابعه شامل احداث کارخانه تولید بلوک و پانل بتنی سبک گازی و ملات خشک AAC در شرکت خاک چینی ، طرح تولید سولفات پتاسیم و کلرور کلسیم گرانوله در شرکت معدنی املاح ایران، استریپ کستینگ، ریخته گری پیوسته و طرح تولید مقاطع مسی و باسبار به روش کانفورم و افزایش ظرفیت سکه زنی در شرکت مس باهنر، انتقال کارخانه پشم شیشه در شرکت پشم شیشه ایران ، اکتشاف معادن پلی متال در شرکت پارس تامین، طرح اکتشاف و بهره برداری از معدن طلای قلقله در شرکت طلای کردستان، طرح فرآوری مواد اولیه جمبزه در شرکت فراورده های نسوز ایران و بازسازی و افزایش ظرفیت کوره ۳۲ تن در شرکت لعابیران میباشند.
- معادن طلا با ذخیره بیش از دو تن توجیه اقتصادی دارد که معدن طلای کردستان با ذخیره قطعی ۱۷ تن از معادن بزرگ و سودده شرکت است. معادن سیستان هم در مرحله اکتشافات بوده و نمی توان ذخیره دقیق آن را اعلام کرد . علاوه بر طلا دارای مواد پلی متال ، مس و سرب و روی و طلا است.
- سود انباشته شرکت در ۳۰ آبان سال گذشته به ۹۶۹ میلیارد تومان بالغ می شود که با سرمایه ۲ هزار میلیارد تومانی حدود ۴۸ تومان به ازای هر سهم خواهد بود.
- عمده بهای تمام شده شرکتهای غیر بورسی شرکت زغال سنگ پرورده طبس است که ۵۹۰ میلیارد تومان از ۷۴۲ میلیارد تومان بهای تمام شده غیر بورسی را تشکیل می دهد . ۶۸ درصد این شرکت متعلق به "تاسیکو" است و به تنهایی ۴۷ درصد زغال کشور را تولید می کند .
- فولاد اکسین خوزستان ، لوله سازی اهواز ، لوله سازی ماهشهر ، معادن طلای کردستان ، صنایع سرم آرا ، توسعه معادن پارس تامین از سایر شرکتهای مهم خارج بورسی هستند که در آینده می توانند در سودآوری شرکت موثر باشند.
- با در نظر گرفتن ارزش روز دارایی های شرکت مطابق با صورت وضعیت منتهی به فروردین و همچنین ترازنامه ۹ ماهه منتهی به بهمن ۹۷ و با فرض در نظر گرفتن دارایی های خارج از بورس به قیمت تمام شده خالص ارزش دارایی های شرکت (NAV) در حدود ۳۹۰ تومان به ازای هر سهم میباشد . در نتیجه قیمت احتمالی عرضه (۲۲۰ تومان) ۵۶ درصد این ارزش است.

برنامه عرضه اولیه

- ۱۰ درصد از سهام شرکت معادل ۲ میلیارد سهم در بازه قیمتی ۲۰۵ تا ۲۲۰ تومان در روز دوشنبه ۹ اردیبهشت ماه عرضه میشود.
- با فرض شرکت ۳۳۳ هزار کد معاملاتی در عرضه اولیه به هر کد ۶ هزار سهم خواهد رسید که با قیمت ۲۲۰ تومان ۱,۳۲۰,۰۰۰ تومان نقدینگی برای شرکت در این عرضه مورد نیاز میباشد

