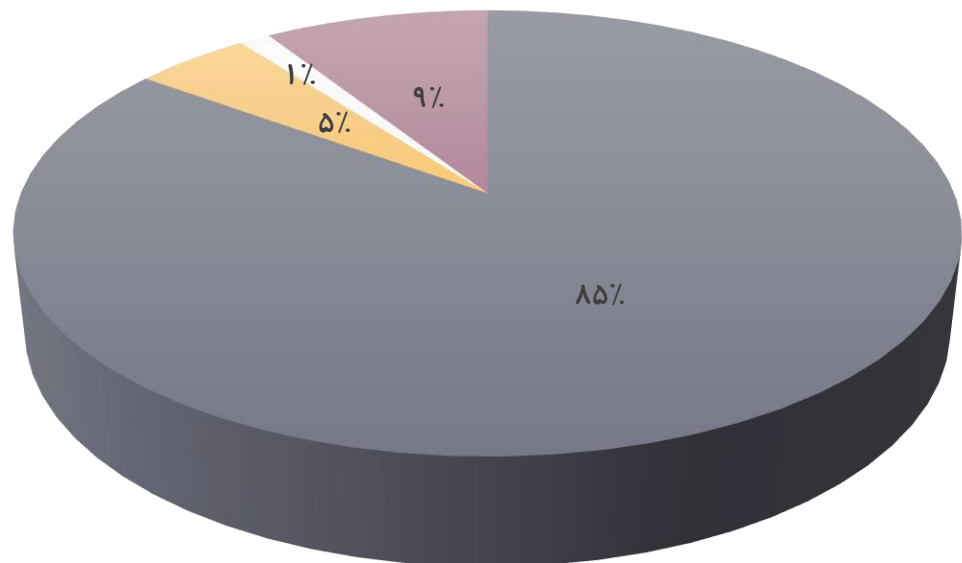




شرکت مدیریت سرمایه بیمه سلامت ایرانیان

گزارش مجمع عمومی عادی سالانه شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر

ترکیب سهامداران



■ شرکت سرمایه گذاری غدیر
 ■ سرمایه گذاری زرین پرشیا
 ■ صندوق سرمایه گذاری ا.ا.ب. لاجوردماوند
 ■ سایر سهامداران

معرفی شرکت

شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر به عنوان یکی از هلدینگ های زیرمجموعه شرکت سرمایه گذاری غدیر در حوزه تخصصی صنعت و معدن در سال ۱۳۹۰ تاسیس گردیده است. سرمایه گذاری در حوزه صنایع و معادن محور اصلی فعالیت این شرکت است که در این فرآیند، هلدینگ نقش سرمایه گذار و مدیریت کلان پروژه ها را برعهده داشته و امور اجرایی آن از طریق شرکت های گروه یا خارج از آن انجام میگیرد.

ظرفیت اسمی و طرح های توسعه شرکت های زیر مجموعه توسعه صنایع و معادن غدیر

ظرفیت اسمی-تن	محصول	شرکت
۶,۰۰۰,۰۰۰	کنسانتره سنگ آهن	سنگ آهن گهرزمین
۵,۰۰۰,۰۰۰	گندله	
۱,۰۰۰,۰۰۰	آهن اسفنجی	آهن و فولاد غدیر ایرانیان
۸۰۰,۰۰۰	آهن اسفنجی	فولاد غدیر نی ریز
۴۹۵,۵۹۷	فولاد آلیاژی	فولاد آلیاژی ایران
۵۴,۴۰۳	فولاد مهندسی	
۳,۳۰۰,۰۰۰	آهن اسفنجی	توسعه آهن و فولاد گل گهر
۴,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن	نوظهور کویر بافق
۱,۰۰۰	کاتد مس	زاگرس مس سازان
۱,۴۰۰,۰۰۰	پمپ آب	موتوژن
۱,۱۷۰,۰۰۰	الکتروموتور کولری	
۱۹۰,۰۰۰	الکتروموتور صنعتی	

شرکت	نام پروژه	ظرفیت تولید تن	سرمایه گذاری مورد نیاز طبق برآورد اولیه (میلیون یورو)
فولاد آلیاژی ایران	یزد یک	۷۰۰,۰۰۰	۱۶۰
	کلاف (نورد وایر)	۴۰۰,۰۰۰	۵۵
فولاد غدیر ایرانیان	گندله سازی	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰
	کنسانتره سازی (عصر نوین)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۵
	افزایش ظرفیت آهن اسفنجی	۲۰۰,۰۰۰	۱۰
	فولادسازی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۶
فولاد غدیر نی ریز	گندله سازی	۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۱
	فولادسازی و نورد گرم	۳,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۵
توسعه آهن و فولاد گل گهر	آهن اسفنجی (احیا ۳)	۱,۸۵۰,۰۰۰	۸۲
	پرعیار سازی سنگ آهن	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰ میلیارد ریال
نوظهور کویر بافق	کنسانتره سازی	۱,۲۰۰,۰۰۰	۷۰
پارس آوین تراوا	ممبران	۵۰,۰۰۰	۵۰
سنگ آهن گهرزمین	۲ واحد احیا ۱.۷	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲۲۷

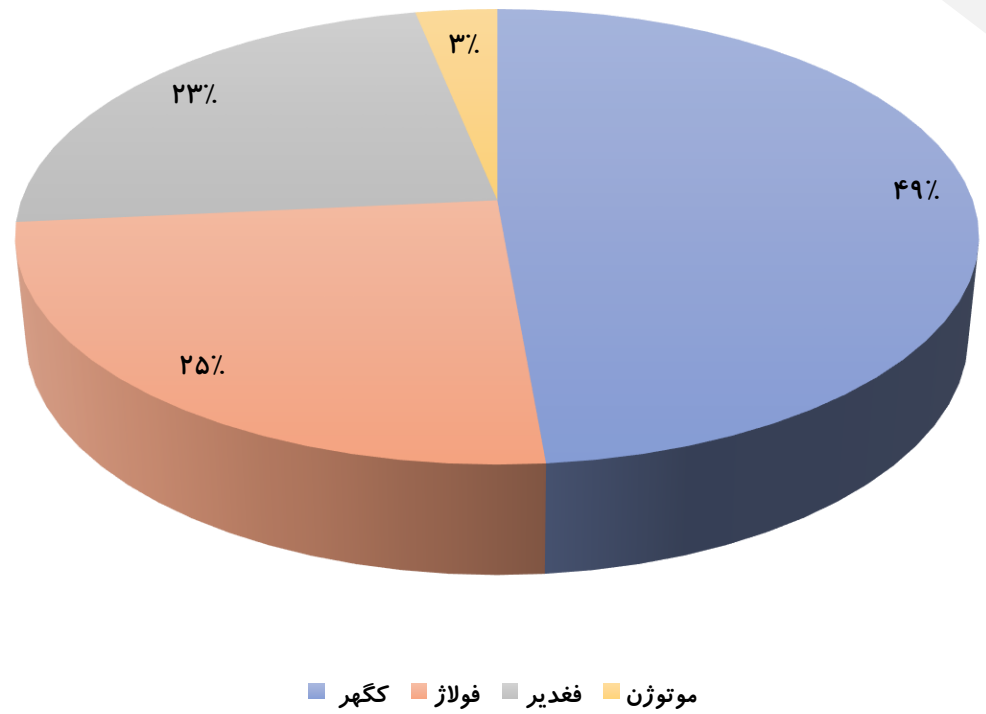
ظرفیت اسمی و طرح های توسعه شرکت های زیر مجموعه توسعه صنایع و معادن غدیر

شرکت	پروژه	مکان پروژه	محصول	ظرفیت تولید	سرمایه گذاری مورد نیاز طبق برآورد اولیه	درصد پیشرفت پروژه تا انتهای شهریور ۱۴۰۲ یا زمان انتهای پروژه
اکتشاف معادن و صنایع غدیر	جنگسر (فاز اکتشاف)	آذربایجان غربی	طلا	-	۱،۱۶۵ میلیارد ریال	۶۰٪
	گزستان (فاز اکتشاف)	بافق ، یزد	آهن و فسفات	-	۳۸۷ میلیارد ریال	۴۷٪
	کوه لار (فاز اکتشاف)	چرام ، کهگیلویه و بویر احمد	فسفات	-	۲۷۸ میلیارد ریال	۱۴٪
	خونیک (فاز اکتشاف)	بیرجند ، خراسان جنوبی	طلا	-	۷۱۶ میلیارد ریال	۶۷٪
	خردایش و پریارسازی گزستان	بافق ، یزد	سنگ آهن	۱،۰۰۰،۰۰۰ تن	۱،۵۰۰ میلیارد ریال	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
	کنسانتره گزستان	بافق ، یزد	کنسانتره آهن فسفات	۳۰۰،۰۰۰ تن فسفات ۸۰۰،۰۰۰ تن کنسانتره سنگ آهن	۲۸،۶۶۰ میلیارد ریال	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
توسعه معادن و صنایع مس جانجا	جانجا	سیستان و بلوچستان، زابل	مس و طلا	۱۳۰،۰۰۰ تن کنسانتره مس	۸۳ میلیون یورو ۱۴۰،۰۰۰ میلیارد ریال	ابتدای سال ۱۴۰۶
زرین معدن خونیک	احداث کارخانه طلا خونیک	بیرجند ، خراسان جنوبی	شمش طلا	۴۰۰ کیلوگرم	۹،۶۸۳ میلیارد ریال	۱۴۰۳/۱۱/۲۲

پرتفوی بورسی و NAV برآوردی شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر

ردیف	شرح (میلیون ریال)	
۱	ارزش بازار روز پرتفوی بورسی	۵۳۲,۴۵۲,۷۹۸
۲	بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۲۶,۸۶۹,۰۰۷
۳	ارزش افزوده روز پرتفوی بورسی	۵۰۵,۵۸۳,۷۹۱
۴	ارزش بازار برآوردی پرتفوی غیر بورسی	۲۱۴,۶۱۳,۱۸۰
۵	بهای تمام شده پرتفوی غیر بورسی	۳۶,۳۰۹,۴۶۹
۶	ارزش افزوده روز پرتفوی غیر بورسی	۱۷۸,۳۰۳,۷۱۱
۷	حقوق صاحبان سهام	۱۱۷,۶۷۳,۲۸۴
۸	آخرین سرمایه	۳۸,۳۶۵,۰۰۰
۹	NAV برآوردی شرکت	۸۰۱,۵۶۰,۷۸۶
۱۰	NAV برآوردی هر سهم	۲۰,۸۹۳
۱۱	قیمت هر سهم	۱۵,۱۲۰
۱۲	P/NAV برآوردی هر سهم	۷۲٪

ترکیب پرتفوی شرکت به تفکیک ارزش روز بازار سهام بورسی



صورت و سود و زیان

سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۳۹۸	دوره مالی
۷۷,۳۹۰,۳۰۲	۵۰,۲۴۹,۳۶۲	۲۳,۳۲۴,۵۲۰	۴,۱۱۲,۸۱۶	۲,۳۵۸,۷۳۹	درآمد سود سهام
۲,۴۲۸,۳۹۴	۹۴۳,۲۱۷	۱۹,۲۰۳	۵,۴۰۵	۶,۶۱۱	درآمد سود تضمین شده
۰	۰	۲,۷۸۲	۱۳۱,۴۶۷	۲۸,۹۵۹	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۷۹,۸۱۸,۶۹۶	۵۱,۱۹۲,۵۷۹	۲۳,۳۴۶,۵۰۵	۴,۲۴۹,۶۸۸	۲,۳۹۴,۳۰۹	درآمد کل
-۶۰۶,۱۷۷	-۵۲۷,۹۳۸	-۱۵۱,۰۰۰	-۱۲۳,۶۴۲	-۸۱,۵۵۷	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۰	-۳۶۵۰۶	۰	۰	سایر هزینه های عملیاتی
۷۹,۲۱۲,۵۱۹	۵۰,۶۶۴,۶۴۱	۲۳,۱۵۸,۹۹۹	۴,۱۲۶,۰۴۶	۲,۳۱۲,۷۵۲	سود (زیان) عملیاتی
-۴,۸۶۰,۰۰۰	-۱,۶۲۸,۳۸۴	۰	۰	۰	هزینه های مالی
۹۲۷,۶۵۲	۲,۳۴۰,۶۵۷	-۸,۱۰۸	۶۸,۹۹۸	۳۰۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷۵,۲۸۰,۱۷۱	۵۱,۳۷۶,۹۱۴	۲۳,۱۵۰,۸۹۱	۴,۱۹۵,۰۴۴	۲,۳۱۳,۰۵۵	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۰	۰	۰	-۱۷۰۱۱	-۶۴	مالیات
۷۵,۲۸۰,۱۷۱	۵۱,۳۷۶,۹۱۴	۲۳,۱۵۰,۸۹۱	۴,۱۷۸,۰۳۳	۲,۳۱۲,۹۹۱	سود (زیان) خالص
۳۸,۳۶۵,۰۰۰	۳۸,۳۶۵,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۹۶۲	۱,۳۳۹	۶۰۳	۱۰۹	۶۰	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

حاشیه سود

سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۳۹۸	حاشیه سود
۹۹%	۹۹%	۹۹%	۹۷%	۹۷%	حاشیه سود عملیاتی TTM
۹۴%	۱۰۰%	۹۹%	۹۹%	۹۷%	حاشیه سود قبل از مالیات TTM
۹۴%	۱۰۰%	۹۹%	۹۸%	۹۷%	حاشیه سود خالص TTM

مقایسه سودآوری هلدینگ های معدنی

نماد	سال مالی	سال مالی ۱۳۹۷	سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	رشد سود خالص ۵ ساله	میانگین هندسی رشد سود خالص ۵ ساله
وامید	دی	۱۴,۸۵۷,۶۰۶	۲۳,۸۵۹,۳۷۴	۷۷,۱۸۶,۱۹۶	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۱	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸	-	۱۱۲۹%	۸۷%
تامیکو	اردیبهشت	-	۵,۹۲۴,۵۱۱	۱۷,۹۲۲,۰۰۱	۳۵,۶۶۶,۵۲۱	۴۴,۴۵۶,۰۵۳	۷۶,۳۶۲,۸۶۶	۱۱۸۹%	۸۹%
ومعادن	اسفند	۲۰,۵۲۵,۲۱۸	۲۸,۰۵۱,۰۱۵	۸۹,۵۳۸,۲۴۱	۱۳۷,۸۹۳,۶۳۴	۱۳۸,۰۴۳,۳۸۲	-	۵۷۳%	۶۱%
وگدیر	شهریور	-	۲,۳۱۲,۹۹۱	۴,۱۷۸,۰۳۳	۲۳,۱۵۰,۸۹۱	۵۱,۳۷۶,۹۱۴	۷۵,۲۸۰,۱۷۱	۳۱۵۵%	۱۳۹%
وسپه	آذر	۲,۰۴۰,۰۱۰	۴,۷۴۰,۶۲۳	۱۰,۵۸۰,۸۰۷	۱۵,۶۸۱,۱۱۰	۲۰,۴۶۹,۸۱۷	-	۹۰۳%	۷۸%

نماد	سهم شماره ۱	سهم شماره ۲	سهم شماره ۳	سهم شماره ۴
وامید	کگل - ۳۴%	کچاد - ۲۶%	کگهر - ۱۴%	وهور - ۷%
تامیکو	فملی - ۳۵%	فولاد - ۱۷%	فباهر - ۱۱%	ومعادن - ۱۱%
ومعادن	کگل - ۲۷%	کچاد - ۱۶%	کگهر - ۱۴%	کنور - ۱۴%
وگدیر	کگهر - ۴۹%	فولاد - ۲۵%	فغدیر - ۲۳%	موتوژن - ۳%
وسپه	کگل - ۱۵%	کچاد - ۱۵%	فملی - ۱۴%	فولاد - ۹%

❖ نماد وگدیر در اسفندماه سال ۱۴۰۱ در بازار بورس عرضه اولیه شده است.

❖ در جدول بالا ۴ سهم بورسی با بیشترین ارزش بازار آورده شده است.

ترکیب سود دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر

سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	نماد یا شرکت
۸,۰۱۱	۱۷,۲۷۷	۱۸,۹۳۵,۱۶۶	۱۸,۹۳۵,۱۶۶	کگهر
۷۱۹,۹۷۲	۳,۹۰۸,۴۲۱	۹,۴۶۲,۴۹۲	۱۴,۸۱۰,۸۵۸	فولاژ
۸۹۷,۱۱۳	۳,۰۰۳,۵۳۶	۷,۳۱۴,۵۴۰	۱۱,۵۵۷,۲۵۶	فغدیر
۱,۰۷۴,۶۵۰	۲,۱۶۰,۸۲۵	۱,۶۹۴,۰۸۷	۲,۴۸۰,۶۲۷	موتوژن
۳۴۲,۳۹۸	۱۲,۹۹۸,۸۰۰	۱۰,۲۳۶,۵۵۵	۲۲,۴۲۲,۹۳۰	فولاد غدیر نی ریز
۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۱۴۱	۲,۰۱۵,۵۰۰	۶,۹۹۲,۰۰۰	توسعه آهن و فولاد گل و گهر
۲۷۰,۶۷۲	۲۲۲,۵۲۰	۵۹۱,۰۲۲	۱۹۱,۴۶۵	سایر شرکت ها
۴,۱۱۲,۸۱۶	۲۳,۳۲۴,۵۲۰	۵۰,۲۴۹,۳۶۲	۷۷,۳۹۰,۳۰۲	جمع

اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

- ❖ با توجه به بند ۵ گزارش صورت های مالی حسابرسی شده حق انتفاع و بهره برداری از معادن شرکت های معدنی در بودجه دولت در سال ۱۴۰۲ معادل ۵ درصد میانگین وزنی قیمت فروش داخلی و صادراتی شمش فخور به ازای هر تن کلوخه تولیدی تعیین شده است. مدیر عامل شرکت عنوان کرد با توجه به جلسات برگزار شده با مرکز پژوهش های مجلس و کمیسیون تلفیق امیدواریم این میزان به **کمتر از ۴ درصد** تغییر یابد.
- ❖ در مجمع عنوان شد سال مالی شرکت های فولاد آلیاژی و آهن و فولاد غدیر ایرانیان با وکغدیر یکسان خواهد شد.

اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

- ❖ طبق تحلیل شرکت سبدگردان ثنا خالص ارزش دارایی‌های وکغدیر ۱۰۳ هزار میلیارد تومان می باشد که با توجه به ارزش بازار ۵۹ هزار میلیارد تومانی نسبت P.NAV تحلیلی شرکت سبدگردان ثنا برای وکغدیر حدود ۵۷ درصد می باشد.
- ❖ مجموع مخارج سرمایه‌گذاری در شرکت‌های تابعه و وابسته به هلدینگ در سنوات آتی و بدون لحاظ درصد سهامداری، ۱ میلیارد یورو به اضافه ۷۳ هزار میلیارد تومان است.
- ❖ مهم‌ترین اقدامات در شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان: افزایش ظرفیت تولید آهن اسفنجی از ۱ به ۱/۲ میلیون تن در انتهای بهمن ماه سال ۱۴۰۲، انعقاد قرارداد مشارکت و بهره‌برداری با شرکت صنعتی، معدنی و انرژی ایران غرب در محدوده ۵C جهت انجام عملیات اکتشاف، آغاز تست سرد گندله‌سازی بهاباد از ابتدای سال ۱۴۰۳ و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های ارزنده مانند آهن و فولاد گل‌گهر و نوظهور کویر بافق. گندله‌سازی بهاباد از ابتدای تیر ۱۴۰۳ شروع به تولید خواهد کرد.
- ❖ درخصوص پروژه وایر فولاد آلیاژی گفته شد: این طرح با ظرفیت ۴۰۰ هزار تن می باشد و با سرمایه‌گذاری ۷۵ تا ۸۰ میلیون یورویی، راه‌اندازی می شود، پیچیده‌ترین خط وایر را در ایران خواهد بود که تا پایان سال ۱۴۰۳ افتتاح خواهد شد.
- ❖ معدن گزستان را تا خرداد ۱۴۰۳ پرعیارسازی و راه‌اندازی می شود و به بهاباد خوراک می دهد. عیار آن در حال حاضر ۲۸ درصد می باشد که با پرعیارسازی به ۴۲ درصد خواهد رسید.
- ❖ درخصوص تأمین خوراک بهاباد گفته شد: تا پایان امسال، گندله‌سازی بهاباد نصب و تجهیز و تا تیرماه ۱۴۰۳ تولید آن آغاز می‌شود. بخشی از خوراک آن از چادرملو و بخشی از کنسانتره بهاباد گرفته می‌شود و بخش دیگری را هم خریداری می‌کنیم.
- ❖ فولاد غدیر نی ریز تا پایان سال جاری عرضه اولیه خواهد شد. همچنین توسعه آهن و فولاد گل و گهر تا انتهای سال ۱۴۰۳ عرضه اولیه می شود.
- ❖ در پایان مجمع با توجه از سود ۱،۹۶۲ ریالی محقق شده، ۲۲۰ ریالی (۱۱.۲ درصد سود خالص) بین سهامداران تقسیم شد.