

خالص ارزش روز سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی

واحد خدمات تامین مالی
اردیبهشت ۱۳۹۸ کارگزاری صبا جهاد



فهرست

۱- کلیات:	۲
۱-۱- تاریخچه:	۲
۱-۲- سرمایه و ترکیب سهامداران:	۲
۲- ارزش گذاری:	۲
۲-۱- پرتفوی بورسی:	۲
۲-۲- پرتفوی غیربورسی:	۴
۲-۲-۱- سرمایه گذاری هامون کیش:	۴
۳- برآورد خالص ارزش روز:	۵

**۱- کلیات:****۱-۱- تاریخچه:**

شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی در تاریخ ۲۷ اردیبهشت‌ماه ۱۳۷۰ به صورت شرکت سهامی عامل تأسیس شده و طی شماره ۸۹۲۴۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده دارای شناسه ملی ۱۰۱۰۱۳۳۶۳۲۰ است. شرکت در تاریخ ۸ خردادماه ۱۳۷۴ در بوس اوراق بهادار پذیرفته شده و از تاریخ ۲۹ اردیبهشت‌ماه ۱۳۹۴ از تابلوی دوم به تابلوی بار اول منتقل شده است.

۱-۲- سرمایه و ترکیب سهامداران:

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت ۱۸۲۰ میلیاردریال بوده است

درصد مالکیت	تعداد سهام	سهامداران
۳۴/۶۰	۶۲۹,۶۵۱,۱۶۵	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۳۳/۰۵	۶۰۱,۵۹۶,۱۲۰	سازمان تامین اجتماعی
۱/۵۹	۲۹,۰۰۱,۰۰۰	شرکت آوای پردیس سلامت (سهامی خاص)
۰/۷۲	۱۲,۹۹۶,۷۳۴	سبد شرکت تعاونی وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی
۰/۹۷	۱۷,۵۸۹,۰۱۷	شرکت گسترش تجارت هامون (سهامی خاص)
۰/۰۲	۴۵۰,۰۰۰	گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین (سهامی خاص)
۰/۰۱	۱۳۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)
-	۶,۹۳۱	شرکت کاغذ سازی کاوه (سهامی عام)
-	۱,۵۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری صبا تامین (سهامی خاص)
۲۹/۰۴	۸۲۸,۵۷۷,۵۳۳	سایر
۱۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۲- ارزش گذاری

پرتفوی این شرکت را می‌توان به دو بخش سرمایه‌گذاری‌های بورسی و غیر بورسی تقسیم بندی کرد.

۲-۱- پرتفوی بورسی:

پرتفوی بورسی این شرکت به شرح جدول شماره یک می‌باشد.



بهای تمام شده پرتفوی بورسی حدود ۱،۱۹۸ میلیارد ریال می‌باشد. سهم‌های مدیریتی در این بخش از دارایی‌ها شامل سهام شرکت‌های کنترل خوردگی تکین کو، گاز لوله، کربن ایران، دوده صنعتی پارس است (مالکیت بیش از ۱۴ درصد سهام). ارزش بازار پرتفوی بورسی ۴،۷۹۵ میلیارد ریال می‌باشد که در این بین شرکت کربن ایران با نماد «شکرین» ۴۴ درصد از ارزش بازار پرتفوی را به خود اختصاص داده است.

مبلغ به میلیارد ریال

نماد	درصد مالکیت	تعداد سهام تحت تملک	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده کل	ارزش روز هر سهم (ریال)	ارزش کل	مازاد ارزش	درصد از کل
شکرین	۴۳%	۱۰۶,۳۸۸,۰۱۵	۳,۴۶۲	۳۶۸	۲۰,۱۵۷	۲,۱۴۴	۱,۷۷۶	۴۴%
پلوله	۴۵%	۱۰۱,۵۳۶,۵۲۶	۱,۸۵۵	۱۸۸	۸,۰۴۰	۸۱۶	۶۲۸	۱۷%
وساخت	۸%	۸۴,۳۱۵,۴۱۱	۳,۰۳۸	۲۵۶	۵,۶۰۰	۴۷۲	۲۱۶	۱۰%
شدوص	۲۲%	۱۰۳,۴۹۸,۴۶۸	۷۸۰	۸۱	۴,۸۷۴	۵۰۴	۴۲۴	۱۰%
رتکو	۴۶%	۴۱,۳۷۶,۶۲۶	۱,۶۱۰	۶۷	۸,۸۱۸	۳۶۵	۲۹۸	۸%
کالا	۱%	۱۳,۳۳۰,۰۰۰	۸۱	۱	۱۴,۹۵۹	۱۹۹	۱۹۸	۴%
پسهند	۸%	۲۶,۳۸۵,۲۵۰	۱,۱۷۸	۳۱	۴,۴۸۷	۱۱۸	۸۷	۲%
اعتماد	۱%	۱,۴۷۴,۵۵۷	۱۵,۹۷۴	۲۴	۲۴,۴۴۸	۳۶	۱۲	۱%
رتکوح	۶%	۵,۰۶۷,۷۸۱	۷,۵۶۸	۳۸	۵,۸۷۰	۳۰	(۹)	۱%
شبریز	۰%	۱,۳۴۴,۱۰۹	۲۱,۴۸۶	۲۹	۲۰,۱۶۸	۲۷	(۲)	۱%
نوبین	۱%	۱۵,۵۷۱,۴۲۸	۱,۰۰۰	۱۶	۱,۴۵۴	۲۳	۷	۰%
وغدیر	۰%	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۴۱	۲۲	۱,۹۳۲	۱۹	(۳)	۰%
اوصتا	۱%	۱,۳۴۲,۰۰۰	۱۰,۶۵۵	۱۴	۱۱,۸۱۵	۱۶	۲	۰%
شتران	۰%	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۹۳۶	۱۴	۷,۳۰۷	۱۵	۱	۰%
شفن	۰%	۲۳۱,۱۲۲	۷,۲۵۲	۲	۵۶,۱۳۱	۱۳	۱۱	۰%
وتوصا	۰%	۵,۲۹۷,۴۶۲	۸۰۵	۴	۲,۱۸۸	۱۲	۷	۰%
ثامان	۱%	۱,۹۰۹,۸۹۱	۲,۶۴۵	۵	۵,۲۰۳	۱۰	۵	۰%
مبین	۰%	۹۷۹,۲۷۹	۷,۳۳۴	۷	۹,۱۶۹	۹	۲	۰%
چسپا	۱۴%	۴,۳۲۰,۳۹۲	۵,۸۸۸	۲۵	۱,۴۰۰	۶	(۱۹)	۰%
واحیا	۰%	۱۰۸,۷۰۸	۲۹,۱۰۵	۳	۳۳,۴۳۸	۴	۰	۰%
وتوسم	۰%	۸۶۲,۵۰۰	۱,۱۴۳	۱	۲,۰۳۱	۲	۱	۰%
شخارک	۰%	۲۳,۰۴۶	۴,۶۴۳	۰	۵۲,۴۸۲	۱	۱	۰%
وبهمن	۰%	۳۴۵,۸۰۳	۱,۱۵۷	۰	۱,۵۸۷	۱	۰	۰%
شفارا	۰%	۹۲,۰۶۶	۱۴۱	۰	۱,۱۲۹	۰	۰	۰%
کگهر	۰%	۲,۰۸۲	۶,۷۲۴	۰	۱۰,۴۳۴	۰	۰	۰%
شبعیر	۰%	۱۲۵	۸,۰۰۰	۰	۱۶,۳۲۹	۰	۰	۰%
جمع کل		۵۲۷,۸۰۲,۵۴۷		۱,۱۹۸		۴,۸۴۲	۳,۶۴۵	۱۰۰%



۲-۲- پرتفوی غیر بورسی

پرتفوی غیر بورسی این شرکت شامل ۲۱ شرکت می‌باشد که از شرکت‌های سرمایه‌گذاری هامون کیش، شرکت شیمی بافت و سرمایه‌گذاری گسترش تجارت هامون نام برد. بهای تمام شده پرتفوی غیر بورسی این شرکت ۱،۵۵۲ میلیارد ریال می‌باشد.

مبلغ به میلیارد ریال

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده کل	p/e	eps	ارزش روز هر سهم (ریال)	ارزش کل	مازاد ارزش
سرمایه گذاری هامون کیش	۶۹۹,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۰۰۰	۶۹۹	۰	۰	۳,۱۰۸	۲,۱۷۳	۱,۴۷۴
شیمی بافت	۱۴۳,۸۶۴,۴۲۹	۶۵٪	۱,۰۷۵	۱۵۵	۵	۳,۰۱۷	۱۵,۰۸۴	۲,۱۷۰	۲,۰۱۵
مهندسی و نصب فیرمکو پارس	۶۵,۰۶۴,۷۳۰	۵۹٪	۱,۰۰۰	۶۵	۴	۵۶۰	۲,۲۴۰	۱۴۶	۸۱
شرکت نگهداشت کاران	۷۵۲,۲۰۲	۷۰٪	۱۰,۰۰۰	۸	۴	۲۲,۹۵۷	۹۱,۸۲۷	۶۹	۶۲
سایر	۱۶۷,۲۷۴,۹۸۶	۰	۰	۶۲۵	۰	۰	۰	۶۲۵	۰
جمع کل	۱,۰۷۶,۲۵۶,۳۴۷	۰	۰	۱,۵۵۲	۰	۰	۰	۵,۱۸۳	۳,۶۳۲

۲-۲-۱ سرمایه‌گذاری هامون کیش:

۱۰۰ درصد سهام این شرکت در اختیار سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی می‌باشد. طبق بررسی آخرین صورت مالی ۳۱ شهریور ۹۷ و آخرین صورت وضعیت پرتفوی حاکی از آن است که خالص ارزش دارایی‌های این شرکت سرمایه‌گذاری در حدود ۲,۱۷۳ میلیارد ریال می‌باشد که به ازای هر سهم آن ۳,۱۰۸ ریال محاسبه شده است.



۳- برآورد خالص ارزش روز:

آخرین صورت‌های مالی ارائه شده از سوی این شرکت به تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ است که بر اساس آن، ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام برابر با ۳,۴۹۴ میلیارد ریال می‌باشد. همچنین برای تهیه این گزارش از صورت وضعیت پرتفوی ۱۳۹۸/۰۱/۳۱ استفاده شده است.

شرح	مبلغ به میلیارد ریال
حقوق صاحبان سهام	۳,۴۹۴
مازاد ارزش پرتفوی بورسی	۳,۶۴۵
مازاد ارزش پرتفوی غیر بورسی	۳,۶۳۲
ذخیره کاهش ارزش	۳۰۳
درآمد حاصل از تقسیم سود شرکت های زیر مجموعه	۱۰
درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۴۰
NAV کل	۱۱,۱۲۴
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۸۲
NAV هر سهم (ریال)	۶,۱۱۲
قیمت هر سهم وپترو(ریال)	۲,۸۸۱
p/nav	۴۷٪