



شرکت سبدگردان سورین

گزارش تحلیل بنیادی
شرکت سیمان اردستان

مرداد ماه ۱۴۰۲



درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





معرفی صندوق سهامی بورسیران



صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید.

مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبدگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۲۳۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

SORIN CAPITAL
شرکت سبدگردان سورین

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه‌گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید.

<https://bif.irbrokersite.ir/Customer/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

بازده بازار سرمایه	بازده صندوق	شرح
۲.۱۷%	۲۰.۳%	۷ روز گذشته
۳۱.۷۶%	۳۴.۵۲%	۱۸۰ روز گذشته
۴۰.۶۳%	۵۲.۸۹%	۳۶۵ روز گذشته
۲۱۴۷۳.۳۴%	۴۰۷۵۶.۸۵%	بازدهی از شروع فعالیت



تحليل بنيادي شركة سيمان اردستان (اردستان)



معرفی شرکت

شرکت سیمان اردستان از تکنولوژی تولید سیمان با استفاده از کوره‌ی دوار و پیش گرمکن استفاده می‌کند. همچنین این شرکت دارای یک واحد فرعی به نام شرکت حمل‌ونقل سیمان‌ساز اردستان است و بیش از ۹۹ درصدی سهام آن را در اختیار دارد. موضوع فعالیت این شرکت انجام امور حمل‌ونقل جاده‌ای داخلی است.

در تحلیل اردستان محصولات شرکت شامل سیمان و کلینکر است که سیمان در ۳ تیپ به شرح زیر تولید می‌شود.

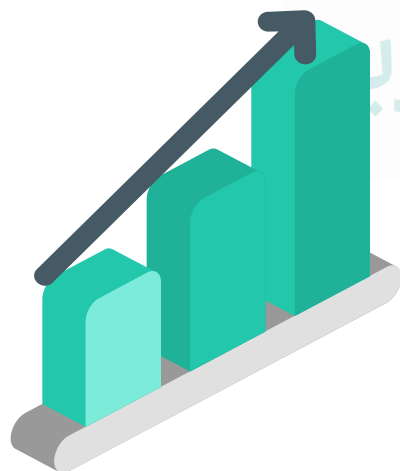
سیمان تیپ ۱ در مصارف عمومی نظیر ساخت پل‌های بتنی، ساخت پیاده‌روها و... استفاده می‌شود.

سیمان تیپ ۲ در ساخت ساختمان‌های حجیم کاربرد دارد.

سیمان تیپ ۵ که به سیمان ضد سولفات مشهور است، در بتن‌هایی استفاده می‌شود که امکان قرار گرفتن در معرض سولفات را دارند.

انواع محصولات شرکت

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی / سالانه
۱	کلینکر	تن	۱,۰۵۰,۰۰۰
۲	سیمان	تن	۱,۰۸۱,۰۰۰

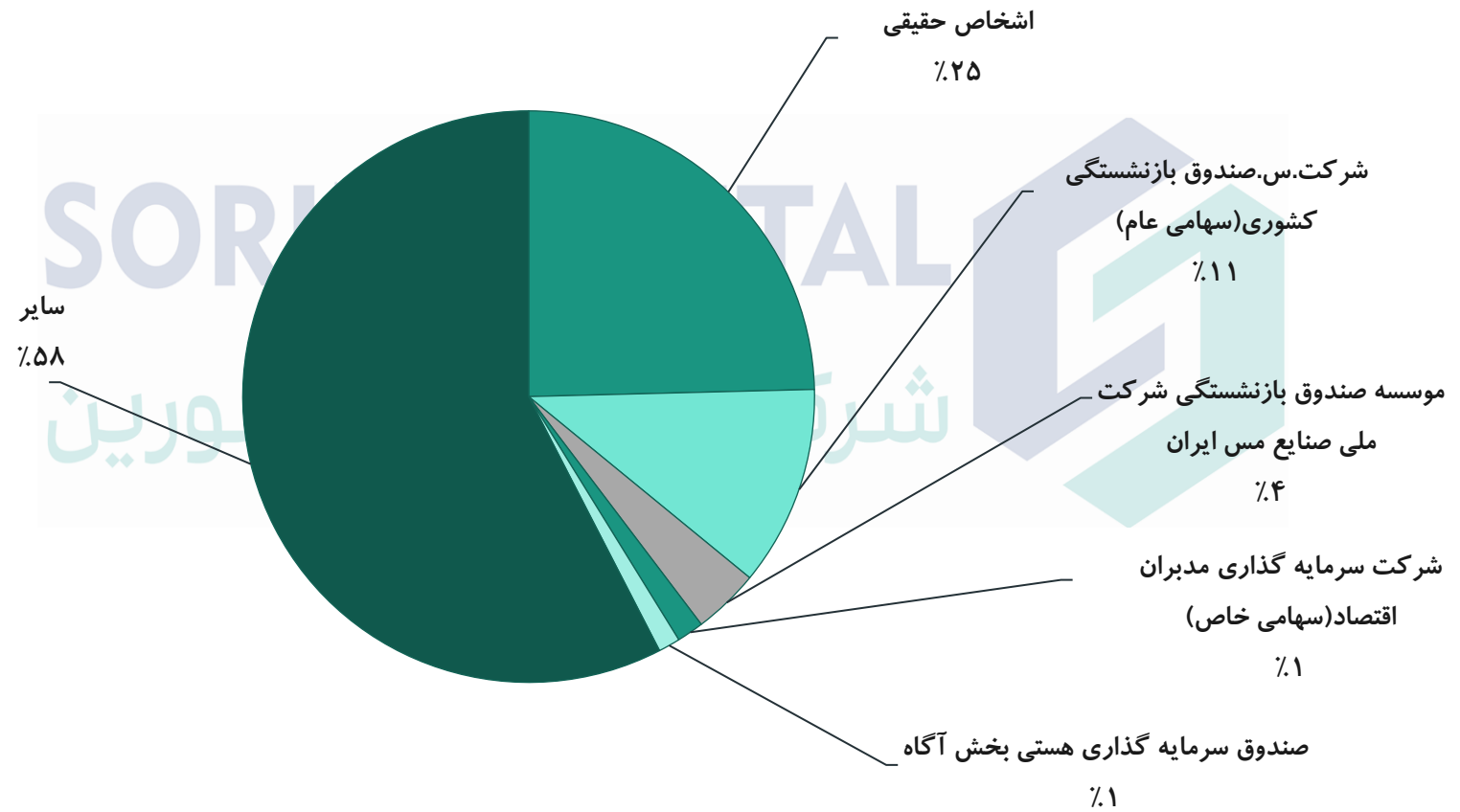


مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۲۶,۸۹۰
سرمایه (میلیارد ریال)	۱,۱۳۵	آخرین سود تقسیمی	٪۷۲
درصد شناور	٪۸۳	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۰,۵۲۰



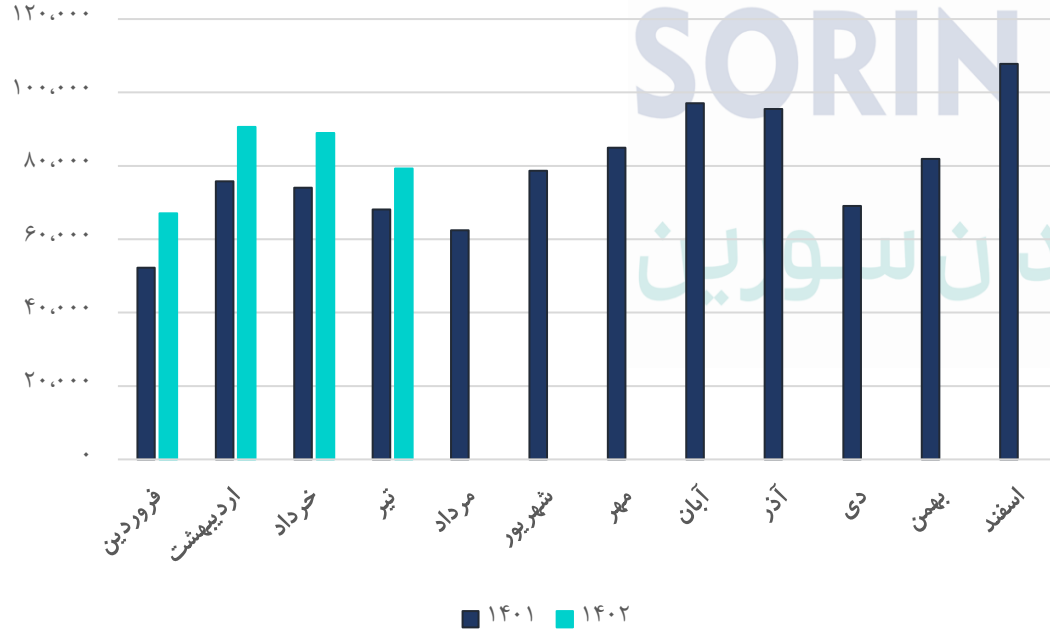
ترکیب سهامداران



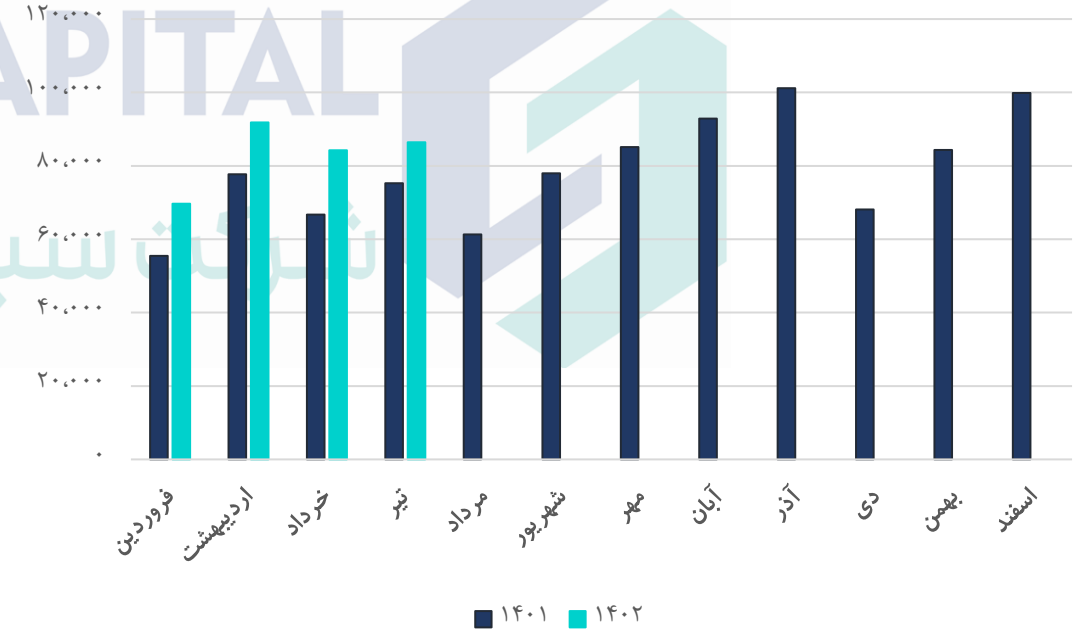


نمودار روند مقدار تولید و فروش محصول سیمان طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش سیمان (تن)



روند مقداری تولید سیمان (تن)

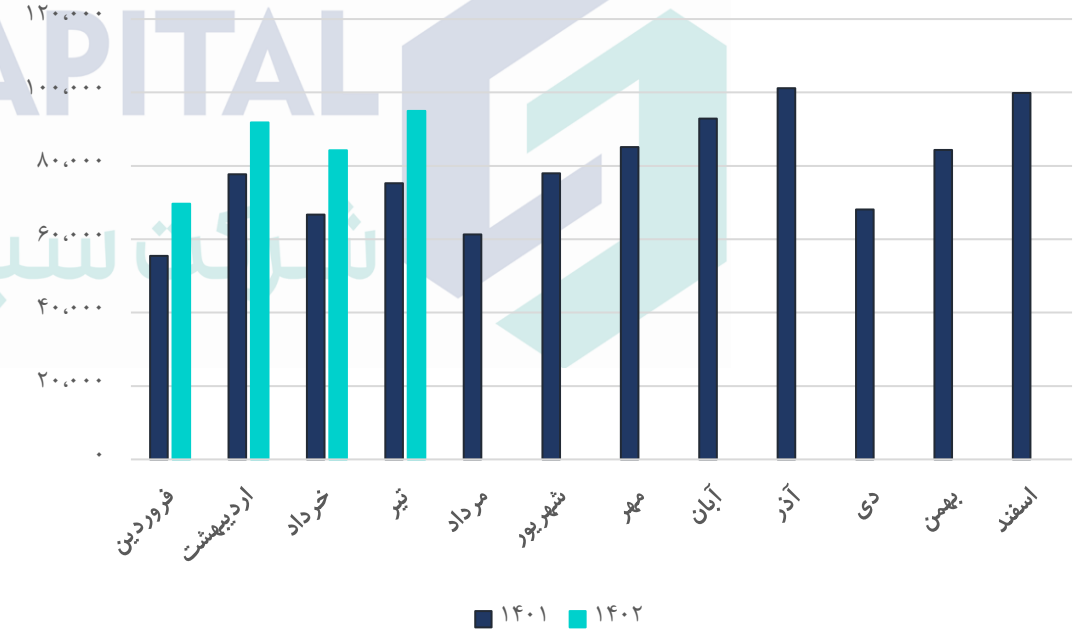
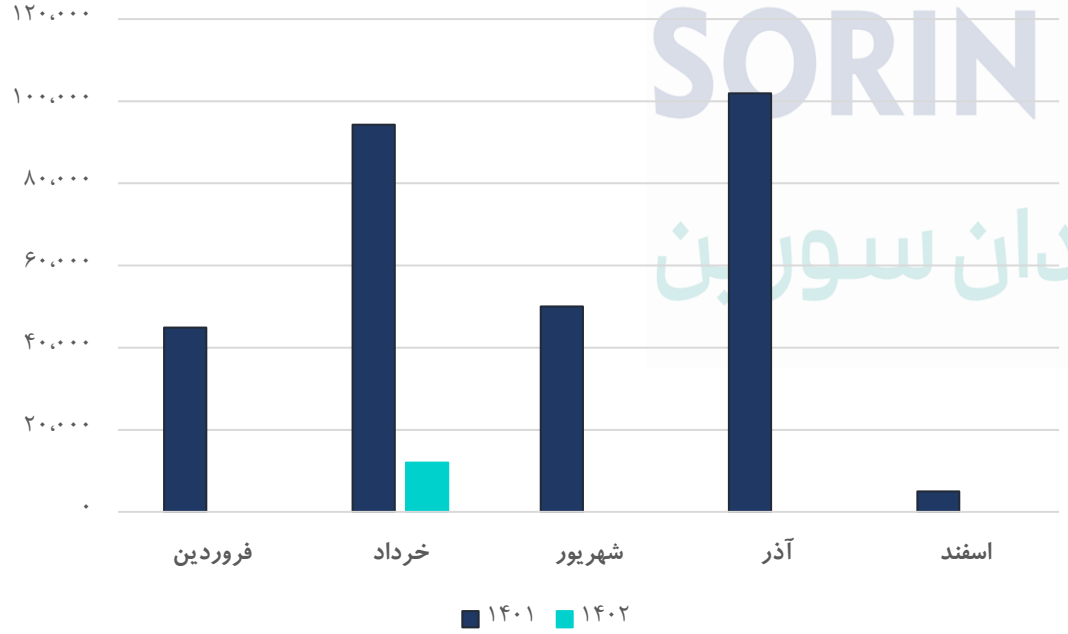




نمودار روند مقدار تولید و فروش محصول کلینکر طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقدراری فروش کلینکر صادراتی (تن)

روند مقدراری تولید کلینکر (تن)

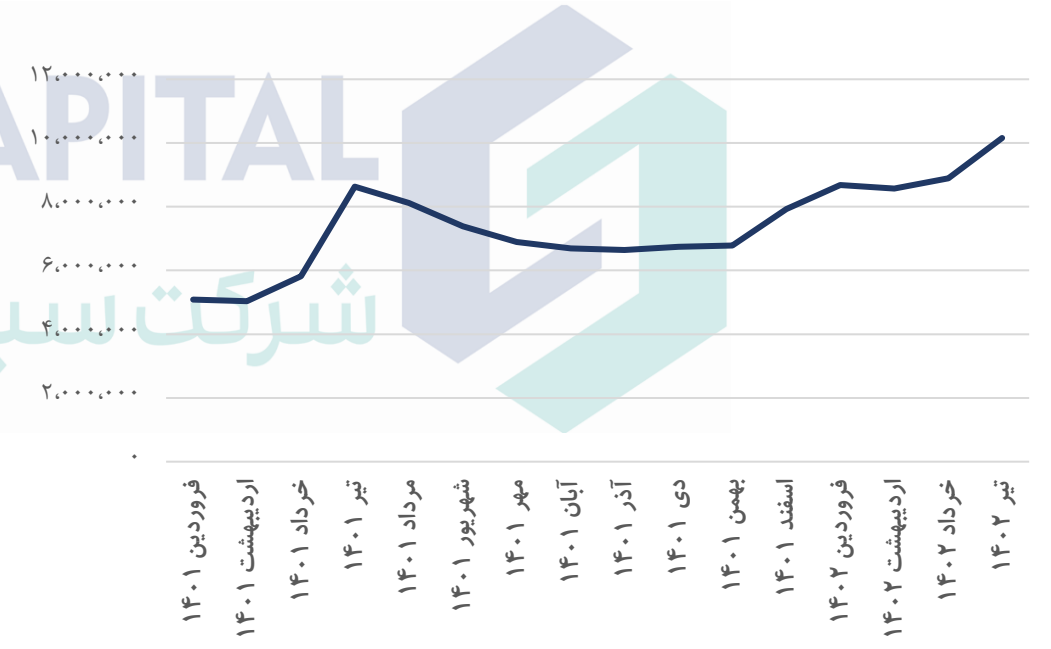
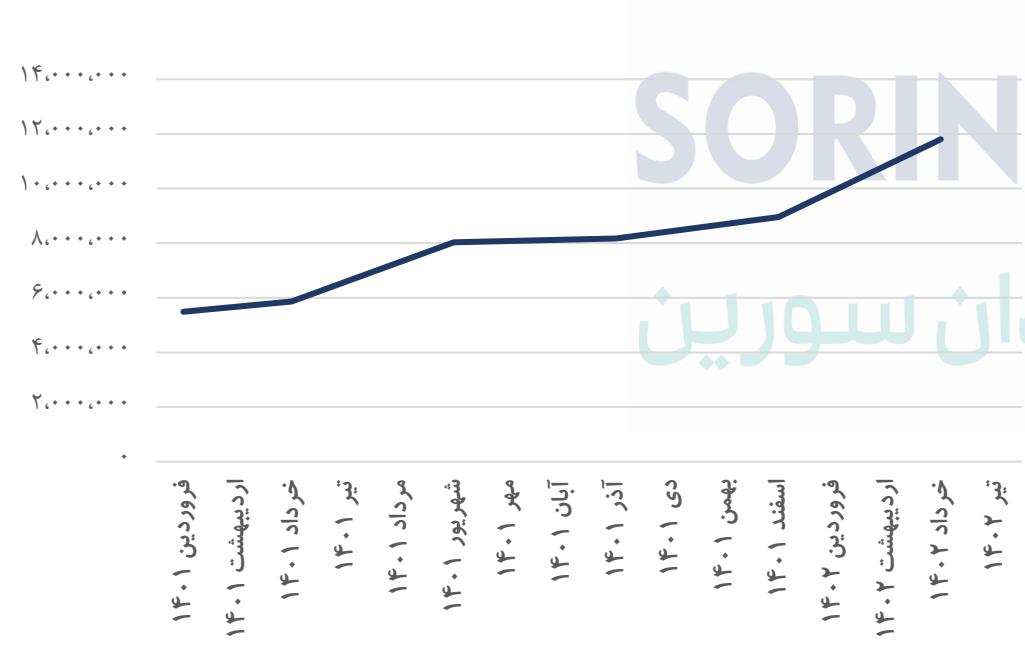




نمودار روند تغییرات نرخ محصول سیمان و کلینکر شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند نرخ فروش کلینکر (ریال / تن)

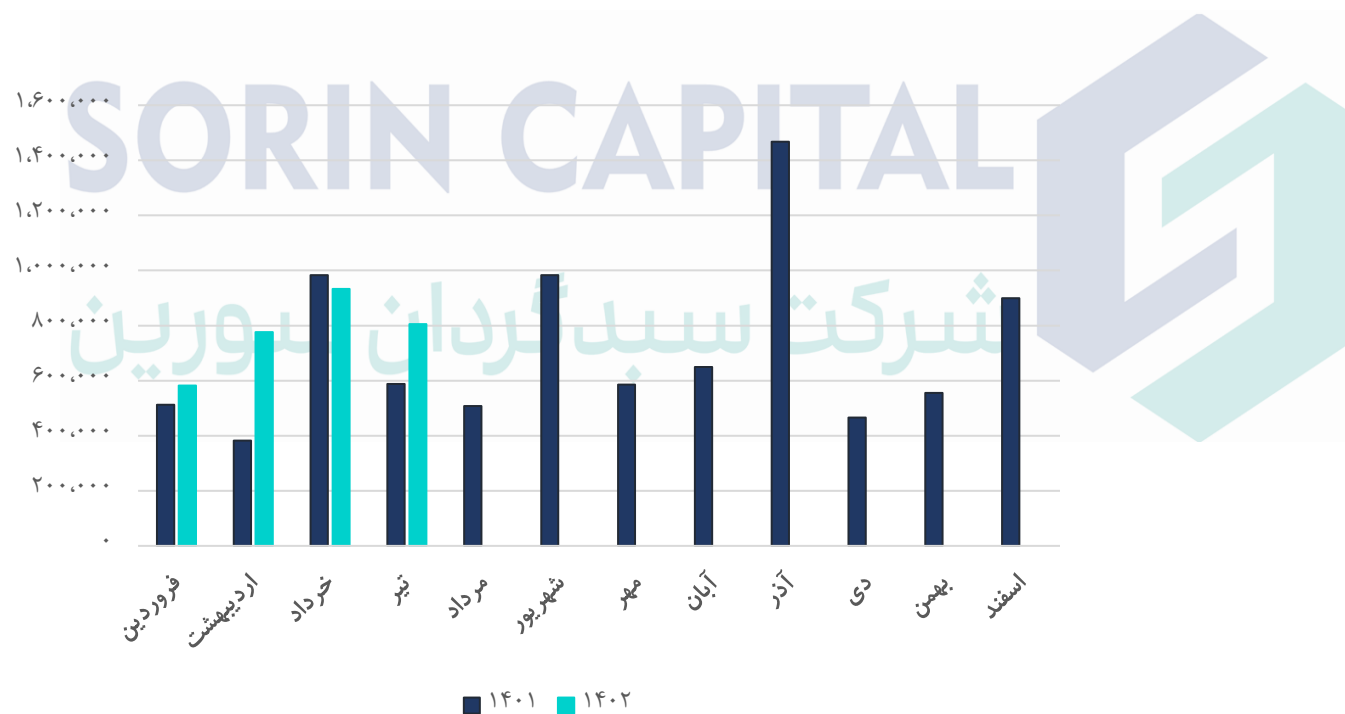
روند نرخ فروش سیمان (ریال / تن)





نمودار روند تغییرات مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)





مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات گزارش	
۳۸۰,۰۰۰	نرخ دلار نیما کارشناسی ۱۴۰۲ (ریال)
۱۰٪	درصد افزایش نرخ فروش محصولات داخلی (۹ ماهه مابقی سال ۱۴۰۲)
۳۰٪	تورم کارشناسی سال ۱۴۰۲
۱۰,۰۰۰	نرخ گاز مصرفی کارشناسی سال ۱۴۰۲ به ازای هر متر مکعب (ریال)
۲,۰۰۰,۰۰۰	نرخ برق کارشناسی سال ۱۴۰۲ به ازای هر مگاوات ساعت (ریال)
۲,۲۲۴,۱۵۴	میزان تولید سیمان و کلینکر کارشناسی سال ۱۴۰۲ (تن)



جدول سود و زیان

صورت سود و زیان				
شرح	سال مالی ۱۴۰۱	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۸.۵۷۶.۵۲۲	۲.۲۹۰.۳۷۲	۹.۹۹۶.۸۷۴	۱۲.۲۸۷.۲۴۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳.۶۱۹.۲۷۳)	(۸۱۹.۳۴۵)	(۳.۹۸۲.۹۴۱)	(۴.۸۰۲.۲۸۶)
سود (زیان) ناخالص	۴.۹۵۷.۲۴۹	۱.۴۷۱.۰۲۷	۶.۰۱۳.۹۳۳	۷.۴۸۴.۹۶۰
سود (زیان) عملیاتی	۳.۴۷۸.۱۶۹	۱.۳۳۵.۰۵۱	۴.۲۲۷.۳۹۵	۵.۵۶۲.۴۴۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴.۲۶۴.۸۲۱	۱.۳۶۴.۱۴۹	۴.۱۴۲.۷۹۲	۵.۵۰۶.۹۴۱
مالیات	(۲۶.۰۰۴)	۰	(۴۱.۵۸۷)	(۴۱.۵۸۷)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۴.۲۳۸.۸۱۷	۱.۳۶۴.۱۴۹	۴.۱۰۱.۲۰۶	۵.۴۶۵.۳۵۵
سرمایه	۱.۱۳۵.۰۰۰	۱.۱۳۵.۰۰۰	۱.۱۳۵.۰۰۰	۱.۱۳۵.۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳.۷۳۵	۱.۲۰۲	۳.۶۱۳	۴.۸۱۵
حاشیه سود ناخالص	۵۸٪	۶۴٪	۶۰٪	۶۱٪





محاسبات P/E	
۲۶.۸۹۰	قیمت فعلی
۷۲٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۶۳	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت سود هر سهم بر اساس درصد افزایش نرخ محصولات طی نه ماهه مابقی سال ۱۴۰۲						
۵۰٪	۴۰٪	۳۰٪	۲۰٪	۱۰٪	۰٪	شرح
۶,۹۵۸	۶,۴۲۲	۵,۸۸۶	۵,۳۵۱	۴,۸۱۵	۴,۲۸۰	





بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه گذاران می باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>

