



# شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت فروسیلیس ایران

## فروس

دی ۱۴۰۲

## درباره شرکت سبذگردان سورین

شرکت سبذگردان 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 ۶۰ 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 سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افقی بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



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
۱.۲۴ %	۷.۴۳ %	۱۸۰ روز گذشته
۳۴.۸۴ %	۴۵.۷۸ %	۳۶۵ روز گذشته
۲۲۷۲۰.۸۳ %	۴۴۸۶۲.۷۲ %	بازدهی از شروع فعالیت



تحلیل بنیادی شرکت فروسیلیس ایران

(فروس)



شرکت فروسیلیس ایران

## معرفی شرکت

در سال ۱۳۶۱ با اعتقاد بر این باور که صنایع متکی به منابع اولیه باید بیش از پیش توسعه و گسترش یابد تاسیس و با این عمل ضمن به کار گیری نیروی انسانی منطقه و جلوگیری از بیکاری و فعال نمودن معادن کشور موجب صرفه جویی به میزان ۱۵ میلیون دلار و خود کفائی صنایع ذوب فولاد و ریخته گری از لحاظ مصرف فرو آلیاژ و قطع وابستگی گردیده است.

شرکت فروسیلیس ایران یکی از مهمترین تولیدکنندگان فروسیلیسیم در خاورمیانه، با تولید محصولاتی ضمن با رعایت استانداردهای ملی و بین المللی علاوه بر تامین نیاز داخل کشور، اقدام به صادرات این محصول به کشورهای مختلف جهان می نماید که در سال ۱۳۹۶ عنوان صادر کننده برتر کشور را بدست آورد. شرکت فروسیلیس ایران (سهامی عام) با صادرات به اروپا، آسیا و خاورمیانه مفتخر به دریافت جایزه بین المللی عقاب طلایی بابت کیفیت برتر اروپا در سال ۲۰۱۰ و همچنین صادر کننده نمونه ملی سال های ۸۹، ۹۲ و ۹۶ گردید.

### مشخصات کلی شرکت

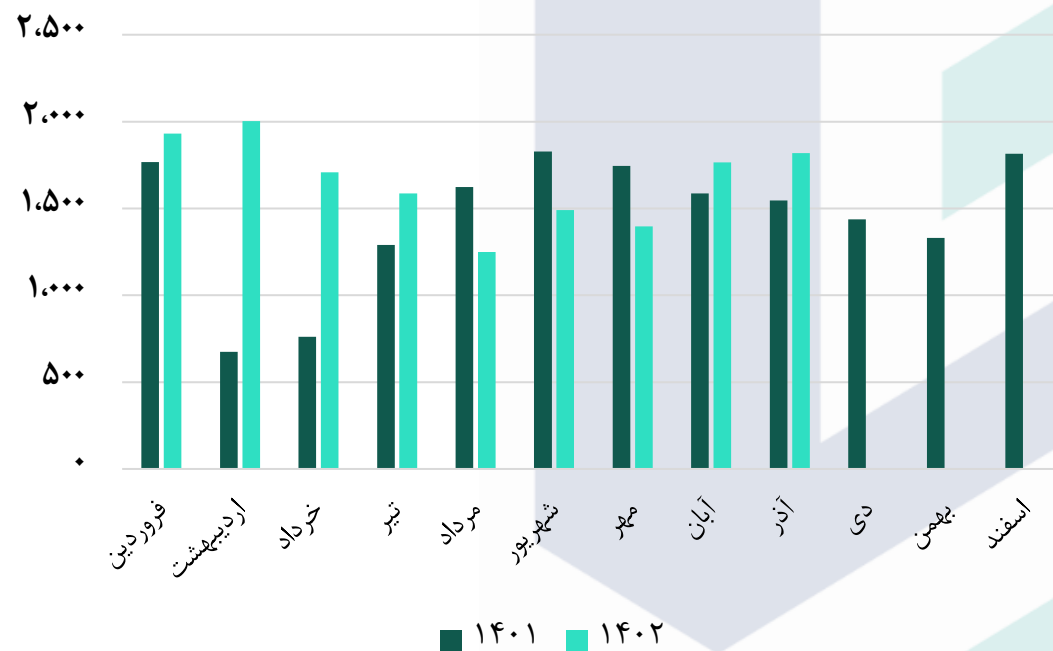
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۳,۴۱۷
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۸	آخرین سود تقسیمی	۶۷%
درصد شناور	۴۲%	ارزش بازار (م.ت)	۲۷.۳۳

## ترکیب سهامداران

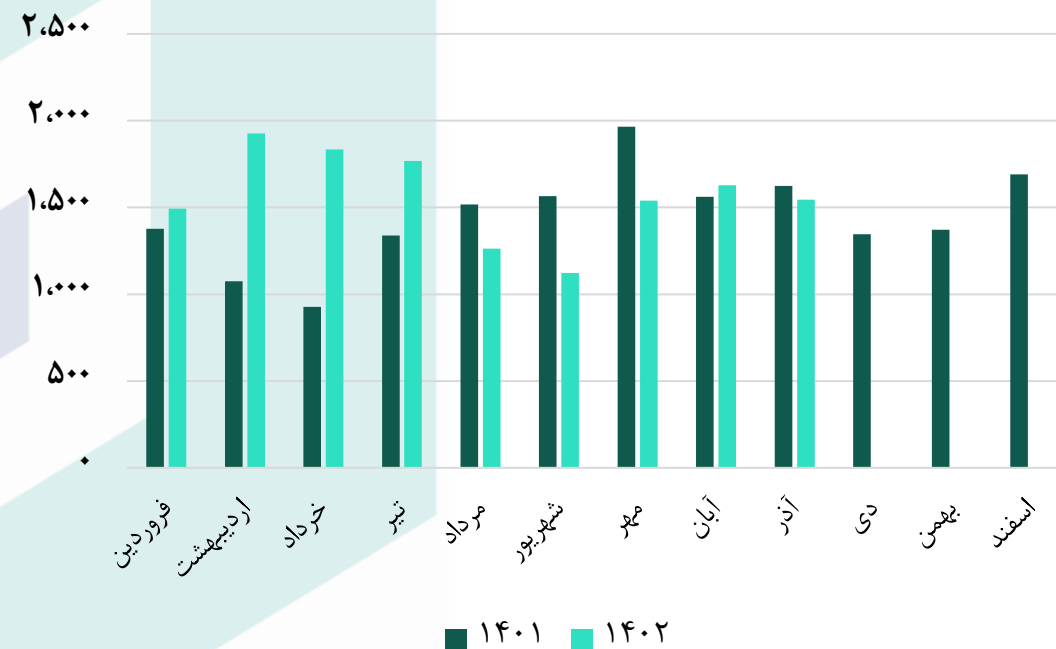
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۳۷.۱۳%	۲,۹۷۰,۹۶۳,۵۲۴	شرکت کارآفرینان صنعت ذوب فلزات-سهامی خاص-
۸.۲۵%	۶۶۰,۰۰۰,۰۰۰	شخص حقیقی
۱.۵۵%	۱۲۴,۲۰۰,۰۰۰	شخص حقیقی
۱.۵۳%	۱۲۲,۴۱۳,۹۹۰	PRX سبذ-شرك-37608--شرك-24406-
۱.۳۴%	۱۰۷,۷۷۷,۹۰۲	شخص حقیقی
۱.۱۲%	۸۹,۷۲۱,۹۴۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز
۴۹.۰۸%	۳,۹۲۴,۹۲۲,۶۴۴	سایر
۱۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

## نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری تولید شرکت (فروسیلیسیم) (تن)

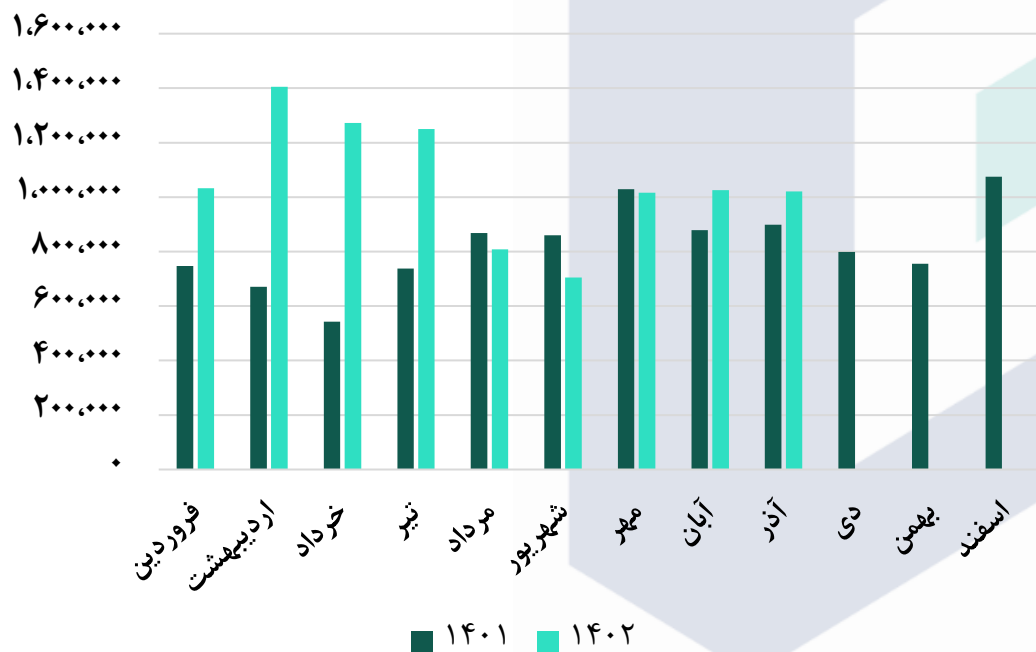


روند مقداری فروش شرکت (فروسیلیسیم) (تن)

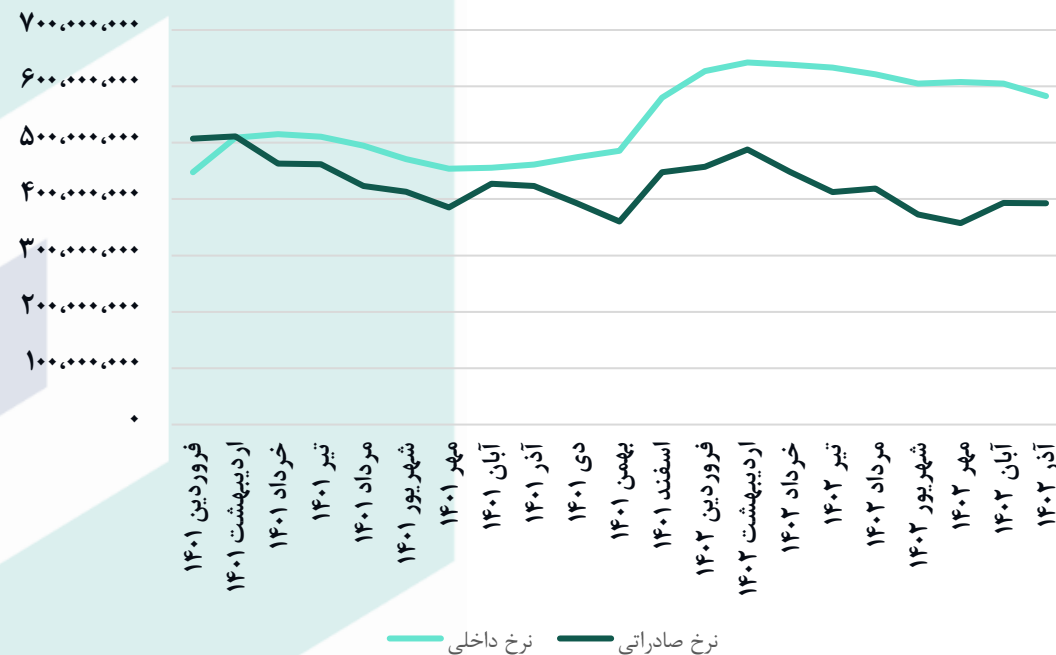


## نمودار روند تغییرات مبلغ و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند میانگین مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۶۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳
۴۲۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سنا ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۵۲۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سنا سال مالی ۱۴۰۳
۹۴۰	دلار	نرخ جهانی فروسیلیسیم
%۳۰	درصد	نرخ تورم

### صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	شرح
۱۵,۷۹۵,۴۴۷	۱۲,۷۰۹,۹۵۶	۶,۴۷۴,۱۶۷	۹,۸۶۰,۹۷۲	فروش
(۱۰,۶۲۱,۹۷۱)	(۸,۲۳۶,۱۲۱)	(۴,۰۱۳,۸۵۵)	(۵,۷۷۵,۵۹۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵,۱۷۳,۴۷۶	۴,۴۷۳,۸۳۵	۲,۴۶۰,۳۱۲	۴,۰۸۵,۳۷۴	سود (زیان) ناخالص
۴,۵۹۶,۰۱۰	۴,۰۶۴,۲۴۵	۲,۲۴۶,۰۳۶	۳,۹۳۶,۵۳۱	سود (زیان) عملیاتی
۴,۸۳۳,۷۱۱	۴,۳۰۱,۹۴۶	۲,۳۵۲,۷۸۵	۴,۳۶۵,۱۴۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۴,۵۰۲,۳۰۰	۴,۳۸۱,۷۸۶	۲,۴۳۲,۶۲۵	۳,۸۲۴,۷۶۲	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۶۳	۵۴۸	۳۰۴	۴۷۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۳%	۳۵%	۳۸%	۴۱%	حاشیه سود ناخالص



### محاسبات P/E

۳,۴۱۷	قیمت فعلی
۶۷%	آخرین سود تقسیمی
۶.۲۴	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۵.۴۲	P/E سال مالی ۱۴۰۳

## تحلیل حساسیت و محاسبات P/E

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و قیمت جهانی فروسیلیسیم					
۵۸۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	
۶۶۲	۶۱۷	۵۷۲	۵۲۷	۴۸۱	۹۲۰
۷۰۳	۶۵۶	۶۰۹	<b>۵۶۳</b>	۵۱۶	۹۴۰
۷۴۳	۶۹۵	۶۴۷	۵۹۹	۵۵۱	۹۶۰
۷۸۳	۷۳۴	۶۸۴	۶۳۵	۵۸۶	۹۸۰
۸۲۳	۷۷۳	۷۲۲	۶۷۱	۶۲۰	۱۰۰۰



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



 [www.sorincapital.ir](http://www.sorincapital.ir)

 [info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

 [@Sorinhelp](#)

