



شرکت سیدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت صنایع فروآلیاژ ایران

فروژ

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 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 ۴۵،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/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۷.۹۸ %	۱۱.۴۴ %
۳۶۵ روز گذشته	۴۲.۲ %	۳۱.۹۹ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۵۲۲۲.۳۷ %	۲۲۹۹۳.۶۳ %



تحلیل بنیادی شرکت صنایع فروآلیاژ ایران

(فروژ)

معرفی شرکت

در حال حاضر کارخانه با تولید سالانه ۶۰،۰۰۰ تن فروسیلیسیم و ۲۰،۰۰۰ تن پودر میکروسیلیکا با سه کوره بزرگترین تولید کننده و صادر کننده فروسیلیسیم در ایران و خاورمیانه است. شرکت صنایع فروآلیاژ ایران در استان لرستان ، شهرستان ازنا واقع گردیده است.

تولید فروسیلیسیم در این شهرستان به دلیل نزدیکی به منابع مورد نیاز تولید فروسیلیسیم (سنگ سیلیس) اقتصادی می باشد. شرکت صنایع فروآلیاژ ایران هم اکنون با بیش از ۹۱ درصد توان اسمی و تولید ۶۰ هزار تن فروسیلیسیم در سال فعالیت می کند. به طور تقریبی ۶۰ درصد از تولیدات مجموعه در بازارهای داخلی عرضه و مابقی به بیش از ۲۵ کشور از جمله ترکیه، آلمان، ایتالیا، چک، فرانسه، یونان، صربستان، هند، پاکستان و... صادر می شود. فروسیلیسیم آمیژانی است از آهن و سیلیسیم که از طریق حرارت دادن و ذوب و احیای اکسید آهن و سیلیس (کوارتز) توسط مواد کربنی مانند ذغال سنگ، کک متالورژی و ذغال چوب در کوره های قوس الکتریکی تولید می شود.

مشخصات کلی شرکت

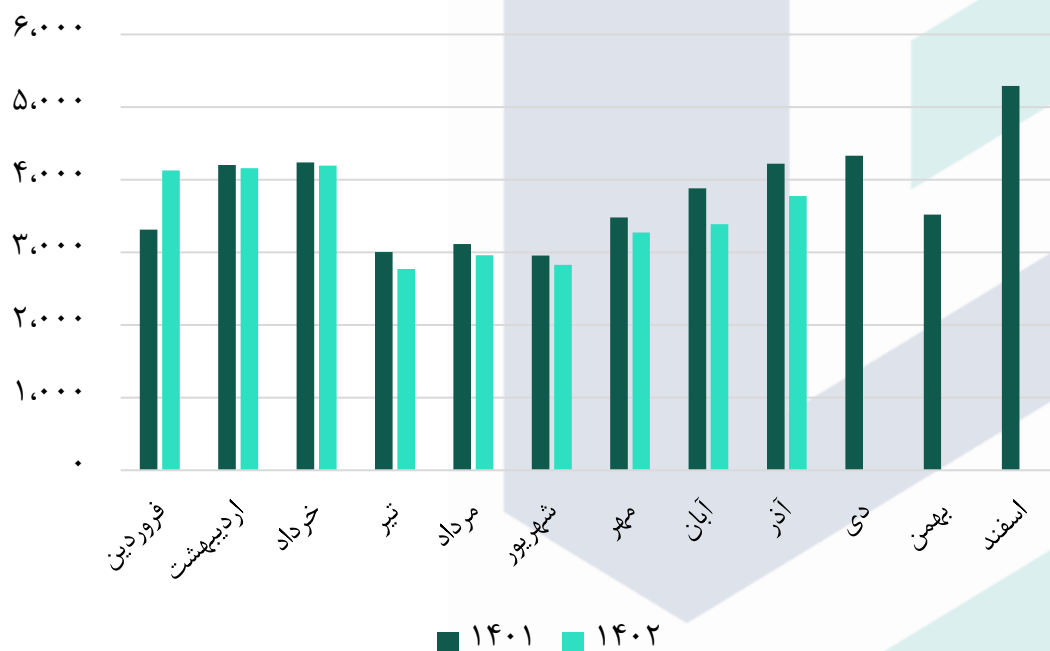
۴۳،۶۵۰	قیمت فعلی (ریال)	۱۲/۲۹	سال مالی
۸۰%	آخرین سود تقسیمی	۱.۱	تعداد سهام (میلیارد سهم)
۴.۸	ارزش بازار (م.م.ت)	۲۲%	درصد شناور

ترکیب سهامداران

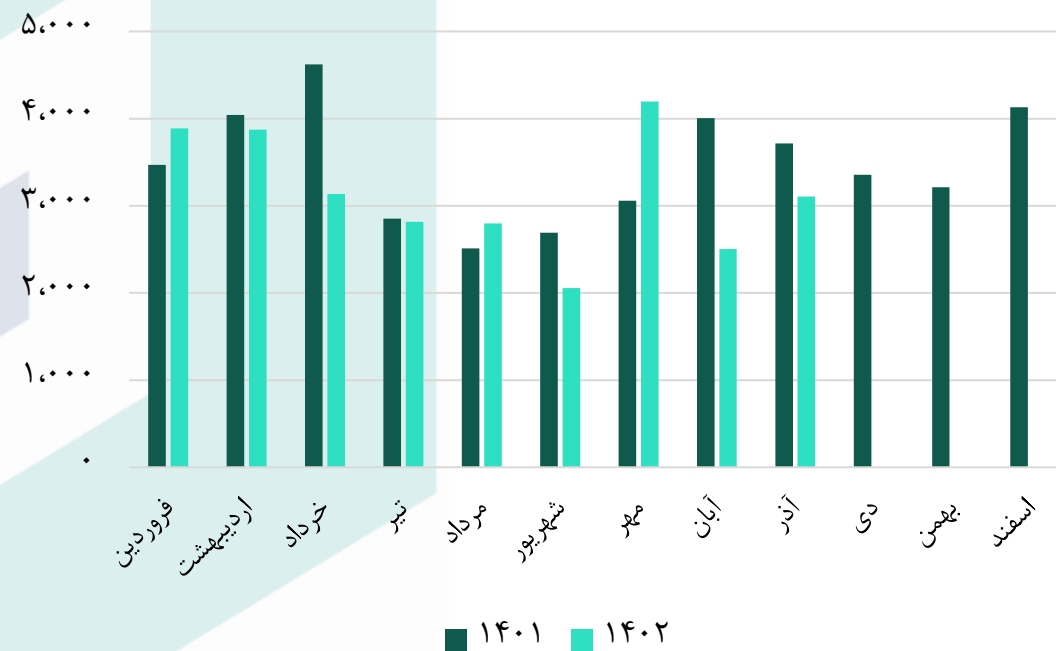
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۰.۸۰%	۵۵۸,۶۲۰,۳۱۳	شرکت کارآفرینان صنعت ذوب فلزات-سهامی خاص-
۶.۹۰%	۷۵,۸۱۲,۸۹۹	BFM صندوق سرمایه گذاری ا.ب. داراداریوش
۱۵.۶۷%	۱۷۲,۶۶۰,۷۰۵	اشخاص حقیقی
۱.۹۰%	۲۰,۷۹۵,۹۴۸	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید
۱.۶۰%	۱۷,۴۵۸,۰۹۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز
۱.۴۰%	۱۵,۶۳۹,۷۰۷	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما
۲۱.۸۰%	۲۳۹,۰۱۲,۳۳۴	سایر
۱۰۰%	۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

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

روند مقداری تولید شرکت (فروسیلیسیم) (تن)

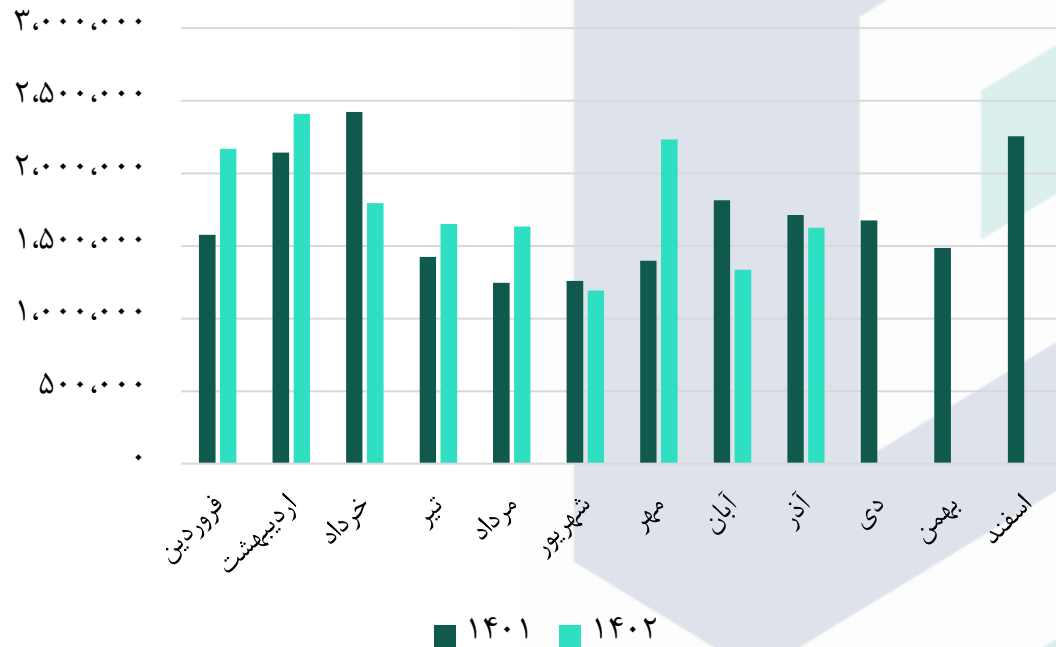


روند مقداری فروش شرکت (فروسیلیسیم) (تن)

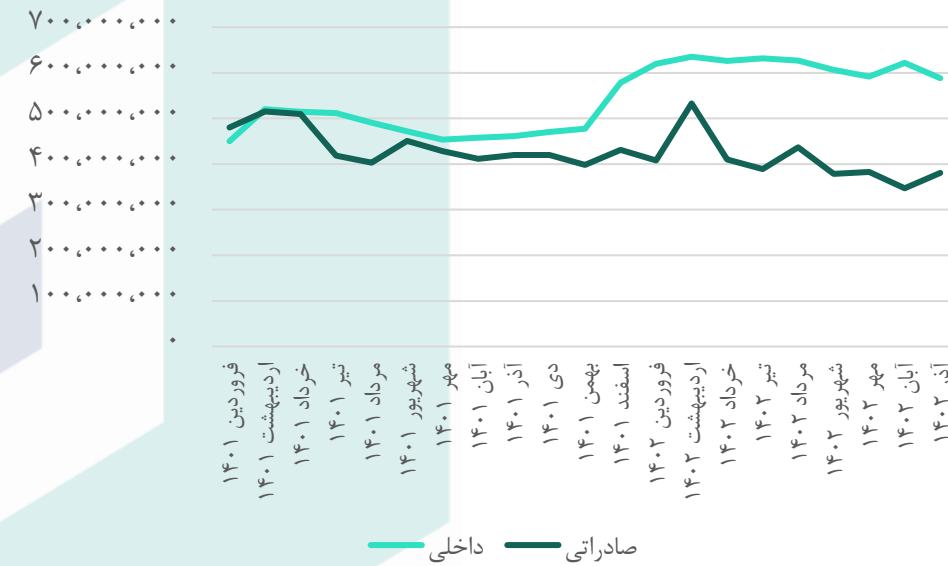


نمودار روند تغییرات مبلغ و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند میانگین مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش فروسیلیسیم (ریال / تن)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۹۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳
۴۳۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سنا ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۵۳۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سنا سال مالی ۱۴۰۳
۹۴۰	دلار	نرخ جهانی فروسیلیسیم
%۳۰	درصد	نرخ تورم
۹۳,۱۱۹	تن	مقدار تولید
۴۶,۲۷۴	تن	مقدار فروش

صورت سود و زیان



صورت سود و زیان				
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شش ماهه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
فروش	۲۰,۴۱۲,۳۱۸	۱۰,۸۷۹,۲۴۸	۲۴,۲۵۳,۳۸۰	۳۰,۱۶۷,۳۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۳,۲۹۵,۲۳۸)	(۶,۶۶۱,۶۸۱)	(۱۵,۴۲۱,۱۱۸)	(۱۹,۷۷۵,۹۵۱)
سود (زیان) ناخالص	۷,۱۱۷,۰۸۰	۴,۲۱۷,۵۶۷	۸,۸۳۲,۲۶۲	۱۰,۳۹۱,۴۴۶
سود (زیان) عملیاتی	۶,۵۹۰,۸۱۸	۳,۷۵۴,۷۴۴	۷,۸۱۸,۲۱۱	۹,۰۵۱,۴۰۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۶۸۵,۰۰۲	۳,۶۱۰,۱۹۳	۷,۱۹۶,۹۰۹	۸,۳۳۷,۶۱۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵,۹۳۱,۴۸۲	۲,۸۵۱,۳۰۵	۵,۶۱۶,۷۳۶	۶,۵۰۸,۱۹۳
سرمایه	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵,۳۹۲	۲,۵۹۲	۵,۱۰۶	۵,۹۱۷
حاشیه سود ناخالص	۳۵%	۳۹%	۳۶%	۳۴%

تحلیل حساسیت و محاسبات P/E

محاسبات P/E	
۴۳,۶۵۰	قیمت فعلی
۸۰%	آخرین سود تقسیمی
۸.۵۵	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۶.۶۹	P/E سال مالی ۱۴۰۳



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و قیمت جهانی فروسیلیسیم					
۵۹۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	
۷,۱۴۷	۶,۵۸۱	۶,۰۱۶	۵,۴۵۱	۴,۸۸۶	۹۲۰
۷,۶۶۵	۷,۰۸۲	۶,۴۹۹	۵,۹۱۷	۵,۳۳۴	۹۴۰
۸,۱۸۳	۷,۵۸۳	۶,۹۸۲	۶,۳۸۲	۵,۷۸۲	۹۶۰
۸,۷۰۱	۸,۰۸۴	۷,۴۶۶	۶,۸۴۸	۶,۲۳۰	۹۸۰
۹,۲۲۰	۸,۵۸۴	۷,۹۴۹	۷,۳۱۳	۶,۶۷۸	۱,۰۰۰

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

 info@sorincapital.ir

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

 [@Sorinhelp](#)

