



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت کاشی پارس

کیپارس

بهمن ماه 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 %



تحليل بنيادي شرکت کاشی پارس

(کپارس)

معرفی شرکت

شرکت کاشی پارس (سهامی عام) یکی از اولین کارخانجات تولید کننده کاشی دیواری (دوپخت) در ایران می باشد که در سال ۱۳۵۲ تاسیس شده و در سال ۱۳۵۶ مورد بهره برداری قرار گرفته است. این شرکت امروزه با ظرفیت تولید ۳.۵ میلیون متر مربع کاشی کف-دیوار و ۲.۸ میلیون متر مربع به عنوان یکی از تولیدکنندگان کاشی و سرامیک در ایران شناخته می شود.

شرکت کاشی پارس در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه ساختمان-کاشی و سرامیک با نماد کپارس درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۷۵/۱۰/۲۳ مورد معامله قرار گرفته است.

این شرکت جزو واحدهای فرعی شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا (سهامی عام) بوده و واحد نهایی گروه بنیاد مستضعفان می باشد. شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا سهامدار ۵۲.۰۹ درصدی این شرکت و ۴۰.۶۴ درصد سهام شناور است.

ظرفیت اسمی/سالانه	واحد اندازه گیری	نوع محصول
۳,۵۰۰,۰۰۰	متر مربع	کاشی دیوار
۱,۳۰۰,۰۰۰	متر مربع	کاشی پرسلان لعابدار
۱,۵۰۰,۰۰۰	متر مربع	کاشی پرسلان لعابدار جدید

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۰/۳۰	قیمت فعلی (ریال)	۱۰,۸۶۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۶۳۵,۴۷۱	آخرین سود تقسیمی	۸۴%
درصد شناور	۴۰.۶۴%	ارزش بازار (م.ت)	۱.۷۸

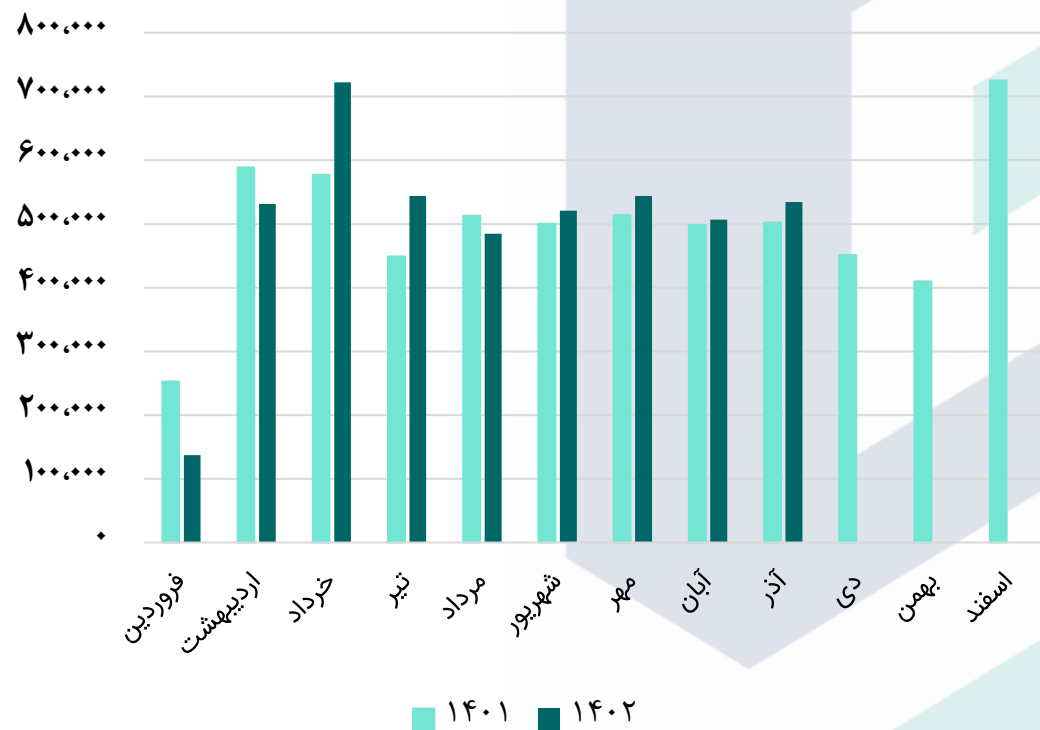


ترکیب سهامداران

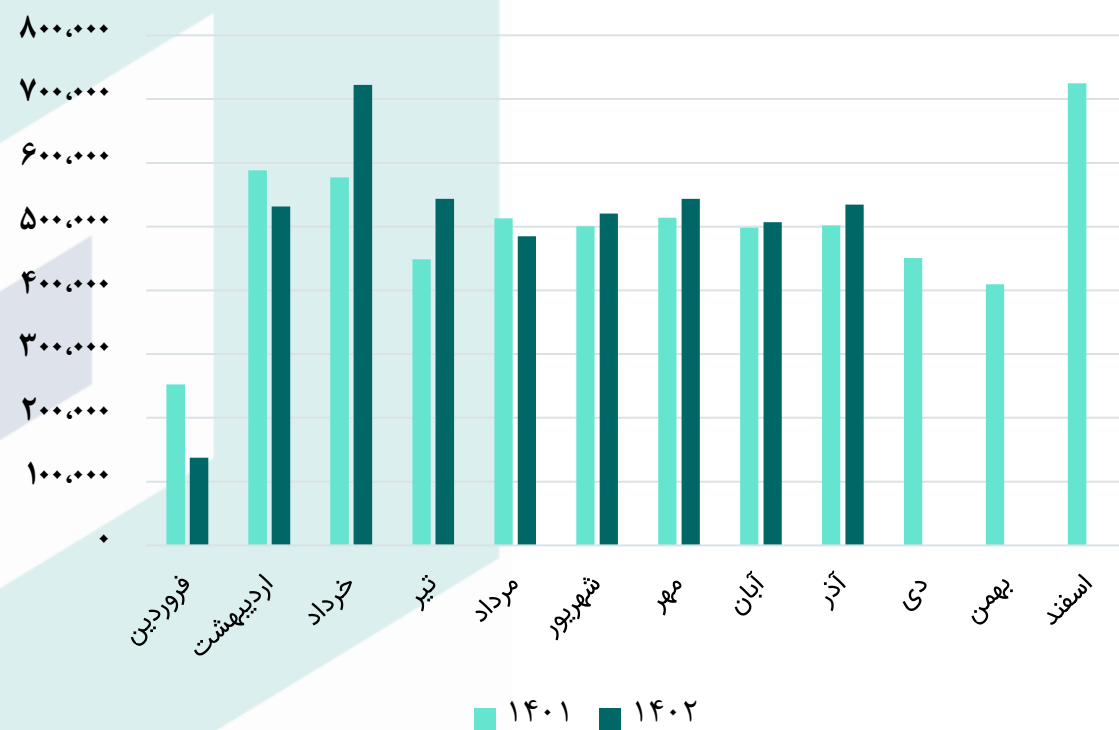
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۲.۰۹%	۸۵۲,۰۳۶,۴۷۳	شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا(سهامی عام)
۳.۴۴%	۵۶,۳۸۵,۰۰۰	شرکت مهندسی کاوه پوشش بناساز(سهامی خاص)
۲.۵۹%	۴۲,۳۶۵,۱۵۱	BFM صندوق سرمایه گذاری ا.ب. سینابهگزین
۱.۲۴%	۲۰,۴۳۲,۶۴۷	شرکت بیمه کارآفرین
۴۰.۶۴%	۶۶۴,۲۵۱,۷۲۹	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰	جمع

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

روند مقداری فروش شرکت (مترمربع)

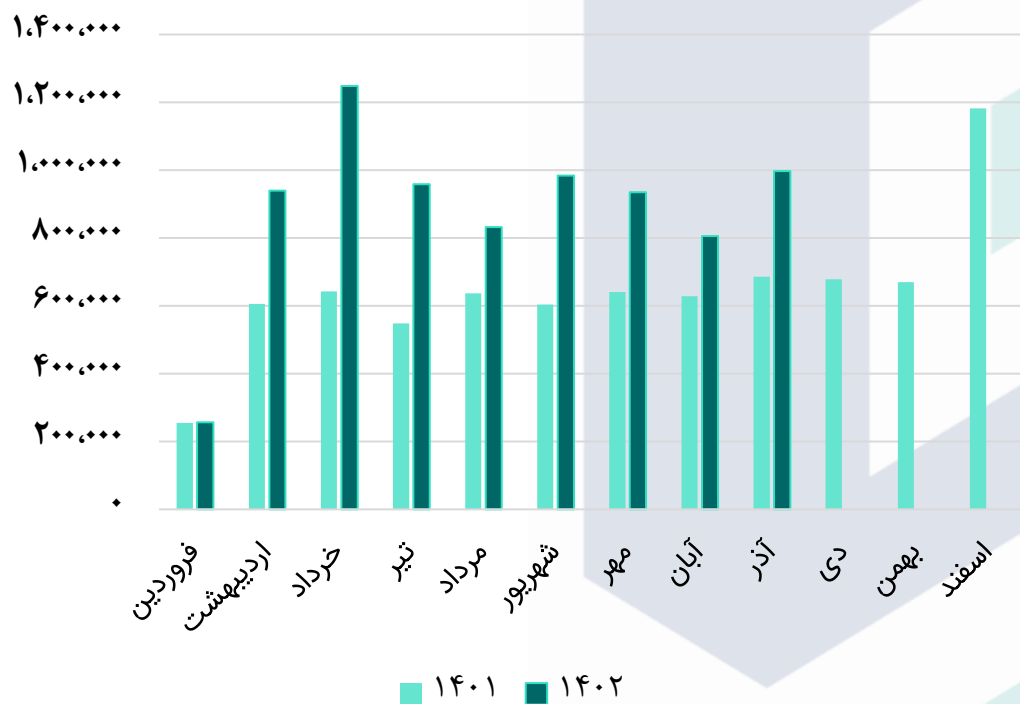


روند مقداری تولید شرکت (مترمربع)

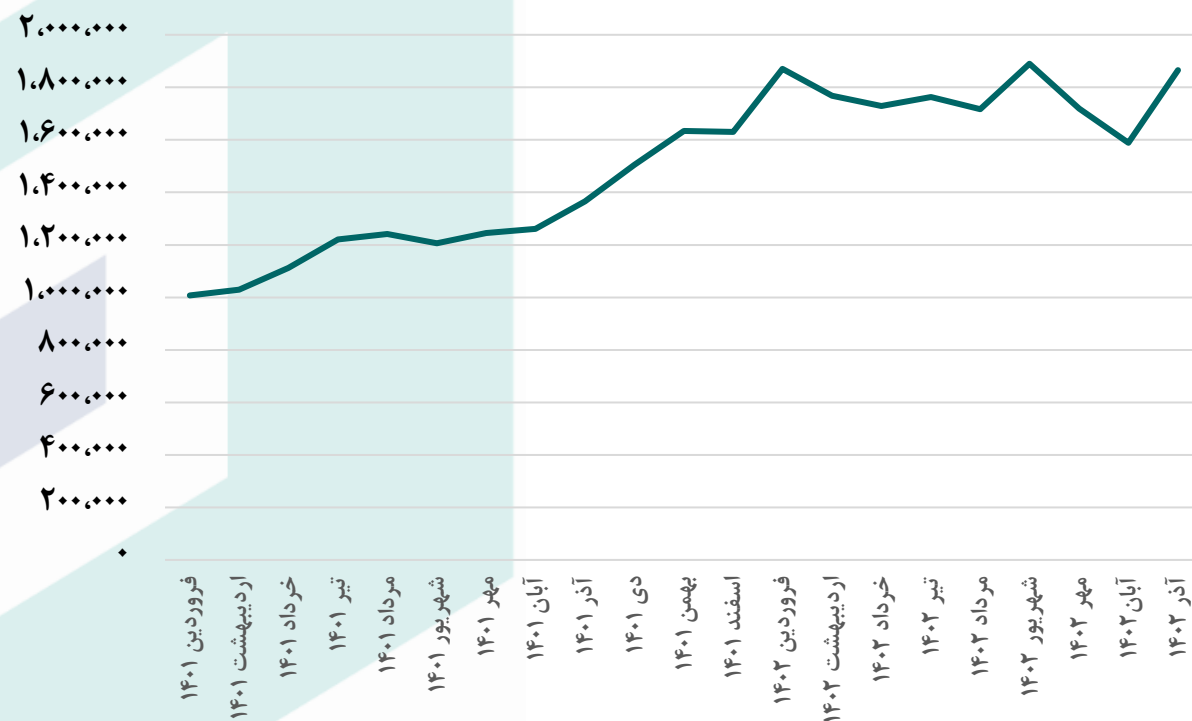


نمودار روند تغییرات مبلغ فروش و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند میانگین مبلغ فروش (میلیون ریال)




روند میانگین نرخ فروش (ریال / مترمربع)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۴۳۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سنا ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۵۲۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم سال مالی ۱۴۰۳
۲۰%	درصد	افزایش نرخ محصولات داخلی سال مالی ۱۴۰۳
۶,۰۶۰,۶۱۷	مترمربع	مقدار تولید کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳
۶,۰۶۰,۶۱۷	مترمربع	مقدار فروش کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳

صورت سود و زیان				
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۰	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۰	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷	۱۰ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰	شرح
۱۴,۴۰۸,۸۴۹	۱۰,۸۰۲,۱۸۴	۷,۹۲۶,۰۳۳	۵,۸۳۴,۰۴۴	فروش
(۹,۳۶۶,۰۵۱)	(۶,۸۸۴,۵۰۲)	(۵,۰۲۱,۸۴۶)	(۳,۹۶۴,۷۱۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵,۰۴۲,۷۹۸	۳,۹۱۷,۶۸۱	۲,۹۰۴,۱۸۷	۱,۸۶۹,۳۳۳	سود (زیان) ناخالص
۴,۳۲۶,۰۱۱	۳,۴۰۶,۰۱۷	۲,۵۳۰,۸۹۰	۱,۶۲۹,۷۹۴	سود (زیان) عملیاتی
۴,۲۳۷,۵۴۴	۳,۲۹۷,۲۲۵	۲,۴۷۰,۸۲۳	۱,۹۴۱,۳۸۴	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳,۸۳۵,۵۱۲	۲,۹۸۰,۶۹۱	۲,۲۳۵,۶۱۸	۱,۸۰۳,۰۰۷	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	سرمایه
۲,۳۴۵	۱,۸۲۳	۱,۳۶۷	۱,۱۰۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۵%	۳۶%	۳۷%	۳۲%	حاشیه سود ناخالص



محاسبات P/E	
۱۰,۸۶۰	قیمت فعلی
۸۴%	آخرین سود تقسیمی
۵.۹۶	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۹۸	P/E سال مالی ۱۴۰۳

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](#)

