



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان خاش

سرخاش

اسفند 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 ۴۳،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	۳.۵۷ %	-۱.۳۸ %
۳۶۵ روز گذشته	۲۵.۴۵ %	۱۸.۸۳ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۳۷۶۵.۳۷ %	۲۱۷۸۲.۰۸ %



تحليل بنيادي شركة سيمان خاش

(سخاش)



معرفی شرکت

شرکت سیمان خاش، قدیمی ترین کارخانه تولید سیمان در منطقه جنوب شرقی ایران، استان سیستان و بلوچستان است که در زمینی به مساحت ۵۰ هکتار احداث و از سال ۱۳۷۴ به بهره برداری رسیده است که با تبدیل شرکت به سهامی عام در سال ۱۳۷۷، نهایتاً در سال ۱۳۸۱ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. تولید و فروش محصولات مرتبط با فرآیند تولید در کارخانجات سیمان شامل انواع سیمان، کلینکر و محصولات مرتبط با زنجیره خدمات پس از تولید از جمله بتن، فرآورده‌های بتنی و پیش ساخته از موضوع فعالیت‌های این شرکت است.

فروش شرکت عمدتاً (بالای ۹۰ درصد) داخلی بوده و در بورس کالای ایران صورت می‌گیرد.

قیمت پایه هر گرید (باتوجه به نوع بسته بندی) برابر است با میانگین موزون قیمت طی ۴ هفته قبلی معاملات کالای

ظرفیت اسمی 6 ماهه (تن)	نوع محصول شرکت
۳۹۰,۰۰۰	کلینکر
۴۱۰,۰۰۰	سیمان
۵۰,۰۰۰	پودر پوزولان

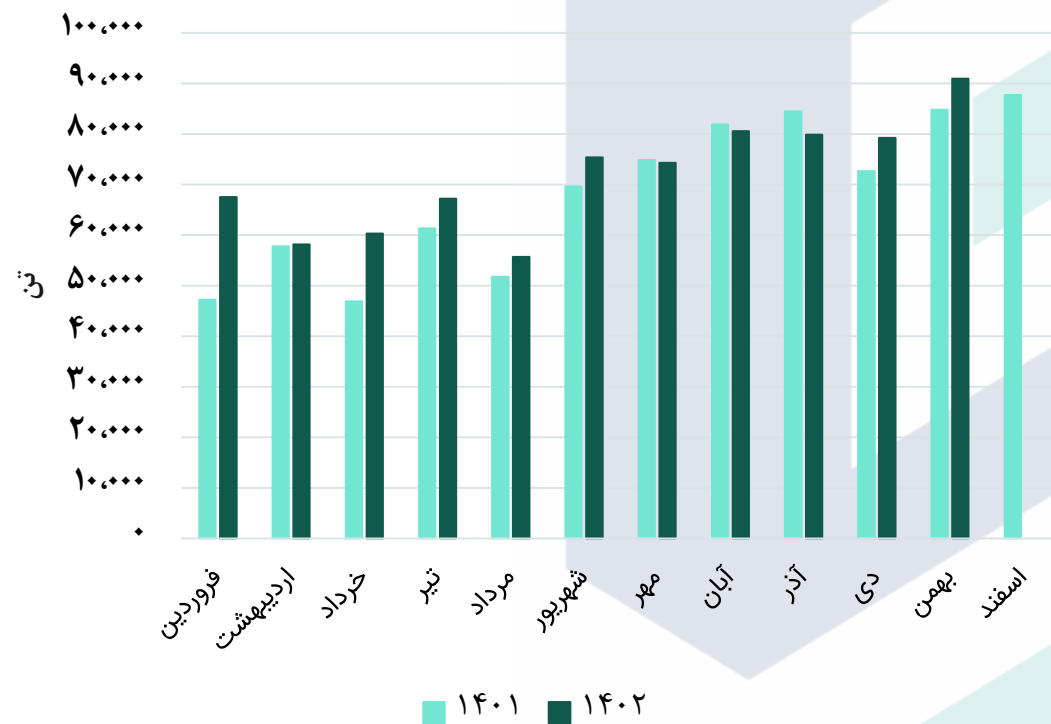
مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۳,۲۸۴
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۵.۳	آخرین سود تقسیمی	۹۷%
درصد شناور	۲۵.۰۲%	ارزش بازار (م.م.ت)	۱.۷۴

ترکیب سهامداران

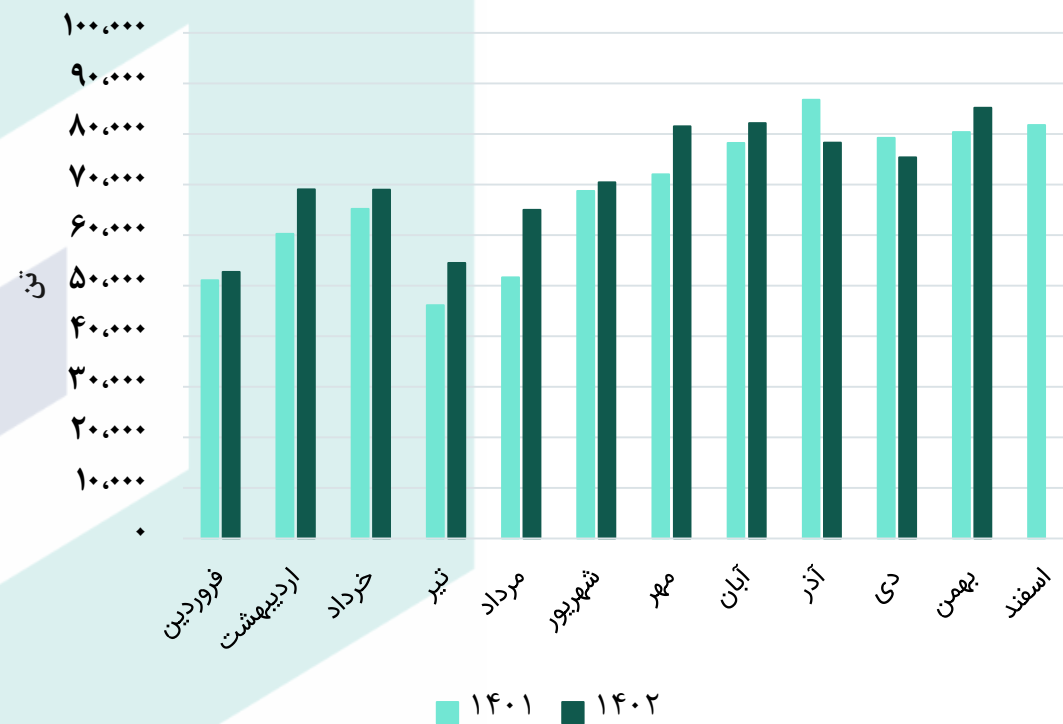
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۳.۸۸%	۲,۳۲۵,۷۱۰,۶۴۹	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۱۴.۰۰%	۷۴۲,۳۵۹,۷۳۷	شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)
۱۲.۲۷%	۶۵۰,۳۸۳,۰۶۰	شرکت گروه م. سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
۲.۳۰%	۱۲۲,۲۲۴,۹۹۶	صندوق سرمایه گذاری بذرامیدآفرین
۱.۵۲%	۸۰,۹۴۰,۰۰۰	شخص حقیقی
۱.۰۱%	۵۳,۷۱۲,۲۰۰	BFM صندوق س. ا. ب. صباگستر نفت و گاز تامین
۲۵.۰۲%	۱,۳۲۴,۶۶۹,۳۵۸	سایر سهامداران
۱۰۰%	۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

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

روند مقداری تولید محصولات

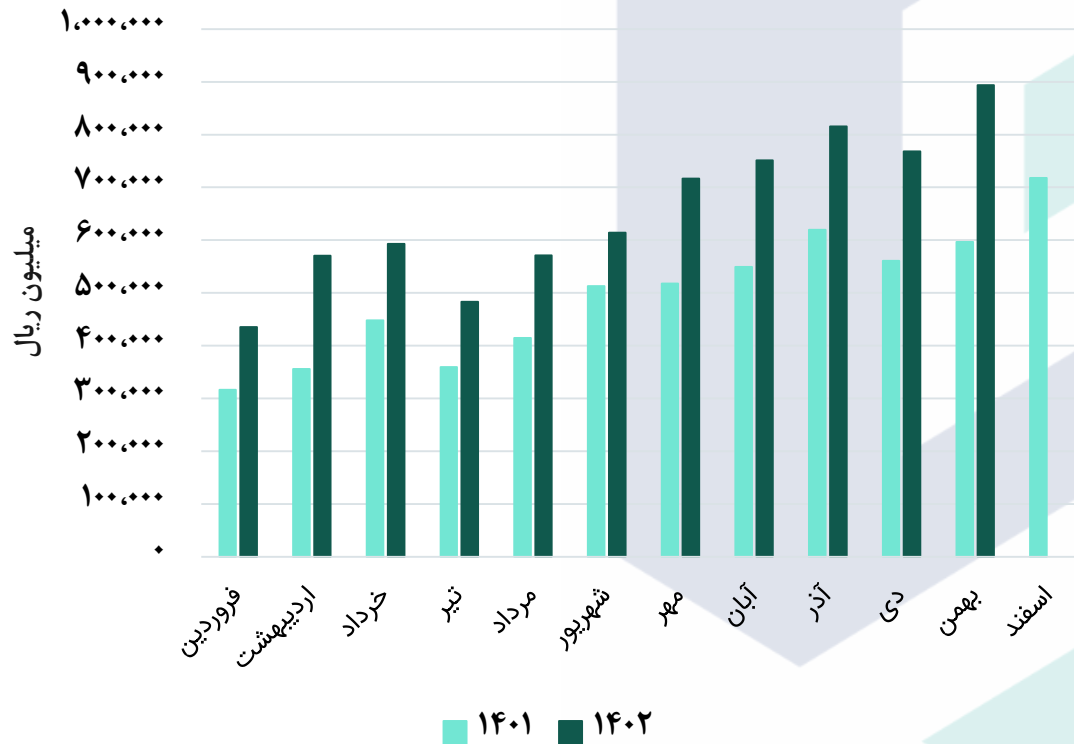


روند مقداری فروش محصولات

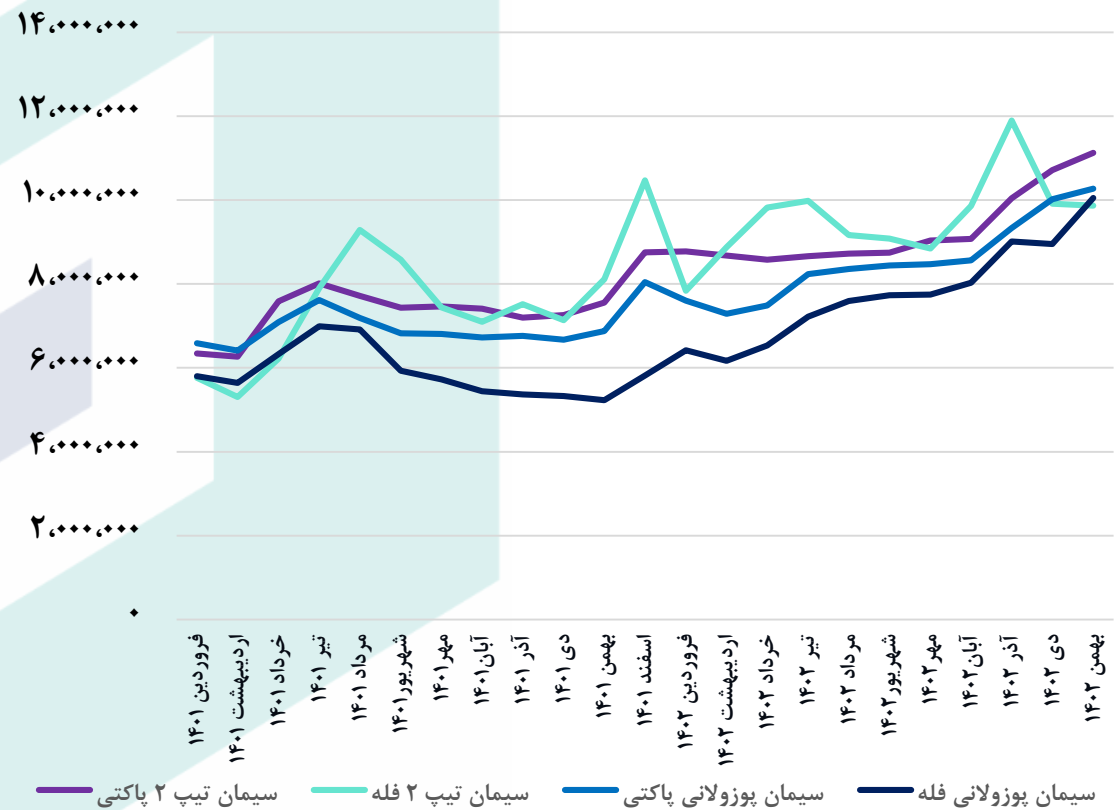


نمودار روند میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین مبلغ فروش محصولات



روند میانگین نرخ فروش محصولات (تن/ریال)



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 کارشناسی ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	افزایش نرخ فروش داخلی محصولات
۱۷	سنت	نرخ گاز
۱۵%	درصد	ضریب گاز سیمان



صورت سود و زیان				
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	شرح
۱۱,۸۶۰,۹۱۶	۸,۱۱۳,۰۲۹	۵,۵۴۹,۶۴۹	۵,۹۶۸,۱۶۵	فروش
(۷,۳۵۰,۰۸۹)	(۴,۹۱۶,۸۹۴)	(۳,۴۰۸,۶۸۶)	(۳,۳۹۸,۸۲۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴,۵۱۰,۸۲۷	۳,۱۹۶,۱۳۴	۲,۱۴۰,۹۶۳	۲,۵۶۹,۳۳۹	سود (زیان) ناخالص
۴,۰۰۵,۴۶۰	۲,۸۰۷,۳۹۰	۱,۸۴۹,۴۰۵	۲,۳۱۳,۱۳۳	سود (زیان) عملیاتی
۴,۱۲۷,۲۸۶	۲,۹۲۶,۲۵۶	۱,۹۷۱,۰۶۴	۲,۵۳۵,۲۷۵	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳,۶۶۰,۸۵۵	۲,۵۹۹,۳۳۸	۱,۷۵۵,۷۰۳	۲,۳۲۲,۲۲۹	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۹۱	۴۹۰	۳۳۱	۴۳۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۸%	۳۹%	۳۹%	۴۳%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E و ارزش افزوده شرکت بورسی زیر مجموعه

۳,۲۸۴	قیمت فعلی
۹۷%	آخرین سود تقسیمی
۶.۷	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۴.۱	P/E سال مالی ۱۴۰۳
۱۴۵	ارزش افزوده شرکت‌های زیرمجموعه بورسی

بررسی وضعیت پرتفوی بورسی شرکت تحلیل حساسیت

شرکت زیر مجموعه					
شرح	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش روز	ارزش افزوده
سخوز	۱۸,۴۵۰,۲۶۲	۱.۳%	۱۳۲,۵۴۴	۹۰۱,۸۴۹	۷۶۹,۳۰۵

تحلیل حساسیت براساس نرخ گاز (سنت) و میزان افزایش نرخ محصولات سال ۱۴۰۳

	۱۳	۱۵	۱۷	۱۹	۲۱	
	۴۲۶	۴۰۶	۳۸۷	۳۶۷	۳۴۷	۱۰%
	۵۷۸	۵۵۹	۵۳۹	۵۱۹	۴۹۹	۲۰%
	۷۳۱	۷۱۱	۶۹۱	۶۷۱	۶۵۱	۳۰%
	۸۸۳	۸۶۳	۸۴۳	۸۲۳	۸۰۳	۴۰%
	۱,۰۳۵	۱,۰۱۵	۹۹۵	۹۷۵	۹۵۵	۵۰%



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد 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](#)

