



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پشم شیشه ایران

کپشیر

اردیبهشت ۱۴۰۳



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 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 افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۷،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>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





معرفی شرکت

پشم شیشه ایران در سال ۱۳۴۳ به صورت شرکت سهامی تأسیس از تیر ماه ۱۳۴۷ شروع به بهره‌برداری نموده است.

به منظور انطباق شرکت با اصلاح قسمتی از قانون تجارت در سال ۱۳۵۰ به شرکت سهامی خاص تبدیل و مجدداً در سال ۱۳۵۵ به سهامی عام تغییر یافت.

در اسفند ماه ۱۳۶۹ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شد.

در حال حاضر این شرکت از شرکت‌های فرعی صدر تأمین است و شرکت اصلی نهایی گروه، شرکت شستا (صدرتأمین) است. نشانی مرکز اصلی این شرکت در سال ۱۳۹۸ از تهران به شیراز تغییر یافت.

فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

تولید انواع پشم شیشه و ایزوگام و مشتقات آن‌ها و انجام امور صنعتی و بازرگانی که صرفاً برای ورود ماشین‌آلات و لوازم و مواد اولیه مورد نیاز کارخانه و معاملات خارجی و داخلی مربوط به مایحتاج کارخانه و فروش و توزیع محصولات کارخانه، واردات و صادرات هرنوع کالای مجازو انجام کلیه عملیاتی که برای تسهیل امور صنعتی شرکت مورد لزوم باشد.

هم‌اکنون پروژه انتقال کارخانه از شیراز به منطقه ویژه اقتصادی شیراز با پیشرفت فیزیکی ۵۷ درصد تا ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در جریان است و مطابق برآورد شرکت این انتقال تا ۱۴۰۳/۰۹/۳۱ به پایان خواهد رسید.

مشخصات شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی	۹،۷۵۰ ریال
تعداد سهام	۲.۵ میلیارد سهم	آخرین سود تقسیمی	۹۱ درصد
درصد شناور	۲۲.۶۸ درصد	ارزش بازار	۲.۴۴ (م.م.ت)

ظرفیت اسمی

پشم شیشه	۹،۰۰۰ تن
ایزوگام	۳،۰۰۰ هزار متر مربع
عایق لوله	۳۰۰ تن
عایق پلیمری	۳۰۰ تن



ترکیب سهامداران

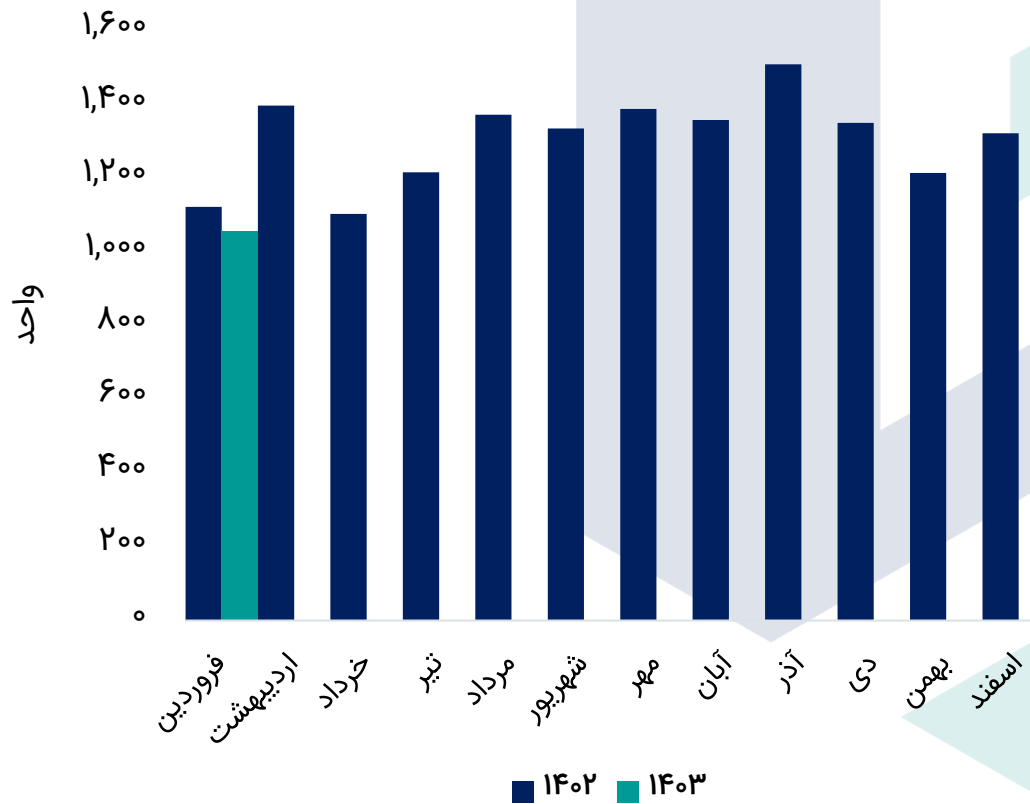
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۰.۶۷%	۷۶۰,۱۲۰,۱۳۵	شرکت سرمایه‌گذاری صدرتأمین (سهامی عام)
۱۱.۶۵%	۱۷۴,۸۲۲,۷۶۵	شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۴.۴۲%	۶۶,۴۲۹,۰۵۶	شرکت توسعه کسب و کارفاخر (سهامی خاص)
۳.۰۹%	۴۶,۳۸۳,۴۶۴	شخص حقیقی
۱.۵۳%	۲۳,۰۵۸,۲۱۱	صندوق بازنشستگی کشوری
۱.۴۷%	۲۲,۰۸۲,۲۸۰	شخص حقیقی
۱.۲۶%	۱۹,۰۰۰,۱۱۶	شخص حقیقی
۱.۱۳%	۱۶,۹۹۰,۵۱۹	صندوق سرمایه‌گذاری تضمین اصل سرمایه کاریزما
۱.۰۸%	۱۶,۲۹۹,۹۹۹	شرکت مبنای خاورمیانه (سهامی خاص)
۱.۰۲%	۱۵,۴۱۷,۰۸۰	شرکت گروه اقتصادی ارزش آفرینان فاخر (سهامی خاص)
۲۲.۶۸%	۵۶۷,۰۰۰,۰۰۰	سایر سهامداران
۱۰۰%	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



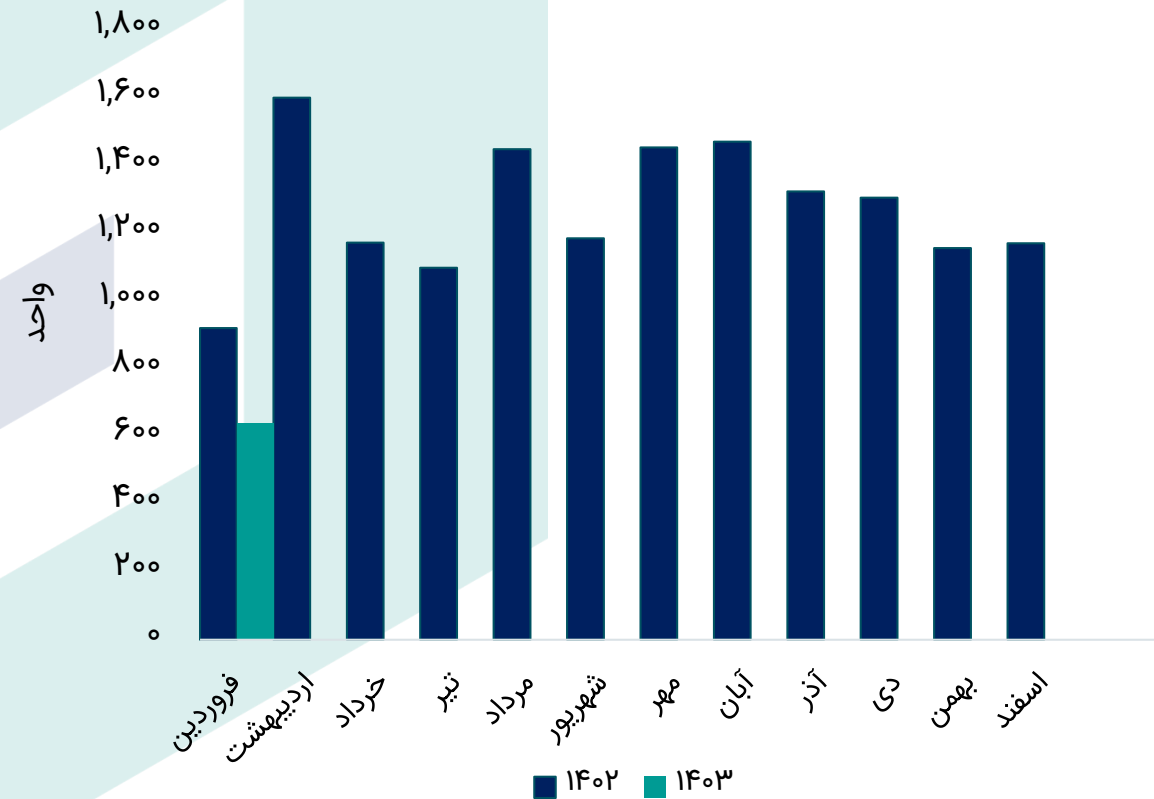


مقدار تولید و فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مقدار تولید محصولات



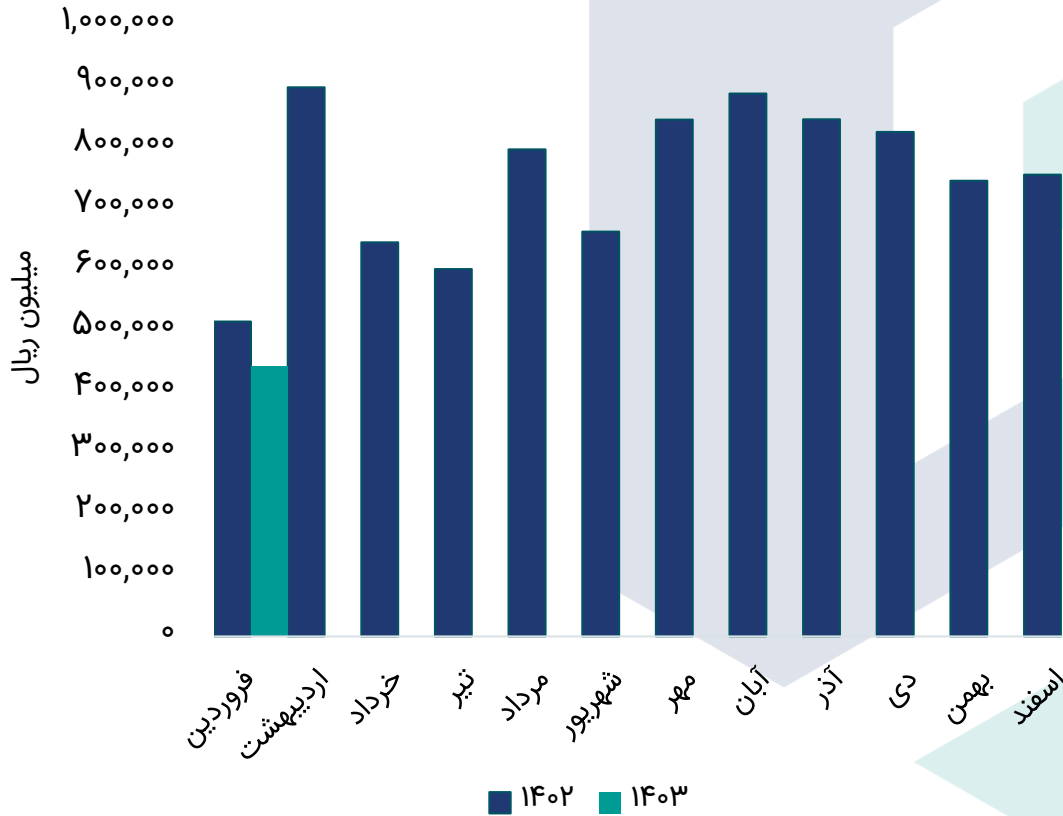
روند مقدار فروش محصولات



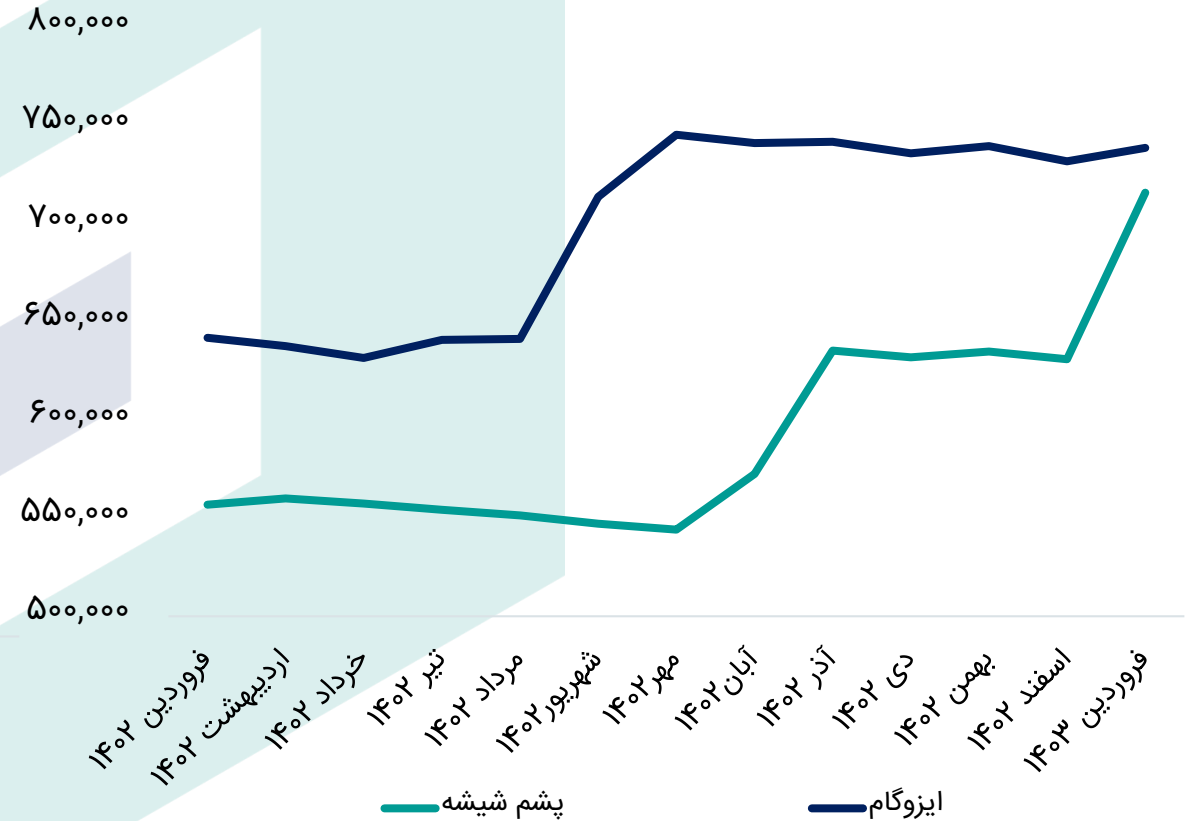


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

رشد مبلغ فروش محصولات



رشد نرخ فروش محصولات (هزار ریال/واحد)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۴۸۰,۰۰۰	ریال	دلار نیما کارشناسی ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم ۱۴۰۳
۱۵%	درصد	افزایش نرخ محصولات ۶ ماهه دوم ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	افزایش نرخ مواد مصرفی ۱۴۰۳
۱۵,۶۸۶	تن و هزارمترمربع	تولید کارشناسی ۱۴۰۳
۱۵,۵۳۹	تن و هزارمترمربع	فروش کارشناسی ۱۴۰۳





صورت سود و زیان

۱۲ ماهه منتهی به	کارشناسی سال مالی	کارشناسی سال مالی	
۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	
۴,۹۳۹,۸۵۴	۹,۰۳۰,۳۲۳	۱۱,۶۳۹,۶۰۱	فروش
(۳,۲۸۸,۲۸۵)	(۴,۹۵۷,۲۶۶)	(۶,۴۷۴,۰۰۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۶۵۱,۵۶۹	۴,۰۷۳,۰۵۷	۵,۱۶۵,۵۹۳	سود (زیان) ناخالص
۱,۳۴۳,۲۰۹	۳,۴۲۷,۵۱۶	۴,۳۱۴,۶۵۶	سود (زیان) عملیاتی
۱,۳۹۹,۸۰۰	۳,۵۰۱,۲۷۱	۴,۳۸۸,۴۱۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۱,۳۰۶,۶۸۶	۳,۱۷۲,۳۹۸	۳,۹۷۴,۴۱۶	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۲۳	۱,۲۶۹	۱,۵۹۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۳%	۴۵%	۴۴%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۹,۷۵۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۱ درصد

P/E سال ۱۴۰۳ ۵.۴۱



تجزیه و تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس درصد افزایش نرخ فروش محصولات و مواد مصرفی

۳۵%	۳۰%	۲۵%	۲۰%	۱۵%	۱۰%	
۱,۲۳۸	۱,۲۹۷	۱,۳۵۶	۱,۴۱۶	۱,۴۷۵	۱,۵۳۴	۰%
۱,۴۴۷	۱,۵۰۶	۱,۵۶۵	۱,۶۲۵	۱,۶۸۴	۱,۷۴۳	۱۰%
۱,۵۳۱	۱,۵۹۰	۱,۶۴۹	۱,۷۰۸	۱,۷۶۷	۱,۸۲۷	۱۵%
۱,۶۵۶	۱,۷۱۵	۱,۷۷۴	۱,۸۳۴	۱,۸۹۳	۱,۹۵۲	۲۰%
۱,۷۶۱	۱,۸۲۰	۱,۸۷۹	۱,۹۳۸	۱,۹۹۷	۲,۰۵۷	۲۵%





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

