



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان آرتا اردبیل

ساربیل

آبان ۱۴۰۳



## درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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



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>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎

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 ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.





شرکت سیمان آرتا اردبیل در زمینه تولید سیمان و انواع مشتقات آن فعالیت می‌کند. ظرفیت اسمی تولید سیمان در این شرکت ۱,۰۵۰,۰۰۰ تن و ظرفیت تولید کلینکر ۱,۰۰۰,۰۰۰ تن در سال است. این شرکت در بورس اوراق بهادار با نماد ساربیل معامله می‌شود و در حال حاضر از واحدهای فرعی شرکت سرمایه‌گذاری سیمان اسپندار است. محصولات تولیدی شرکت سیمان آرتا اردبیل شامل سیمان تیپ ۲، سیمان پوزولانی، سیمان مرکب و کلینکر هستند. سیمان تولیدی در این شرکت به صورت فله و پاکتی عرضه می‌شود. در حال حاضر مصارف تولیدی ساربیل در حوزه ساختمان، پل، سد، راه‌سازی و ابنیه است.

## معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد	قیمت فعلی ۳۷,۳۰۰ ریال
تعداد سهام ۱.۴۴ میلیارد	ارزش بازار ۵.۳۷ (م.م.ت)
درصد شناور ۷.۳۲ درصد	سال مالی ۰۹/۳۰

## ظرفیت اسمی سالانه

سیمان ۱,۰۰۰,۰۰۰ تن
کلینکر ۱,۰۵۰,۰۰۰ تن

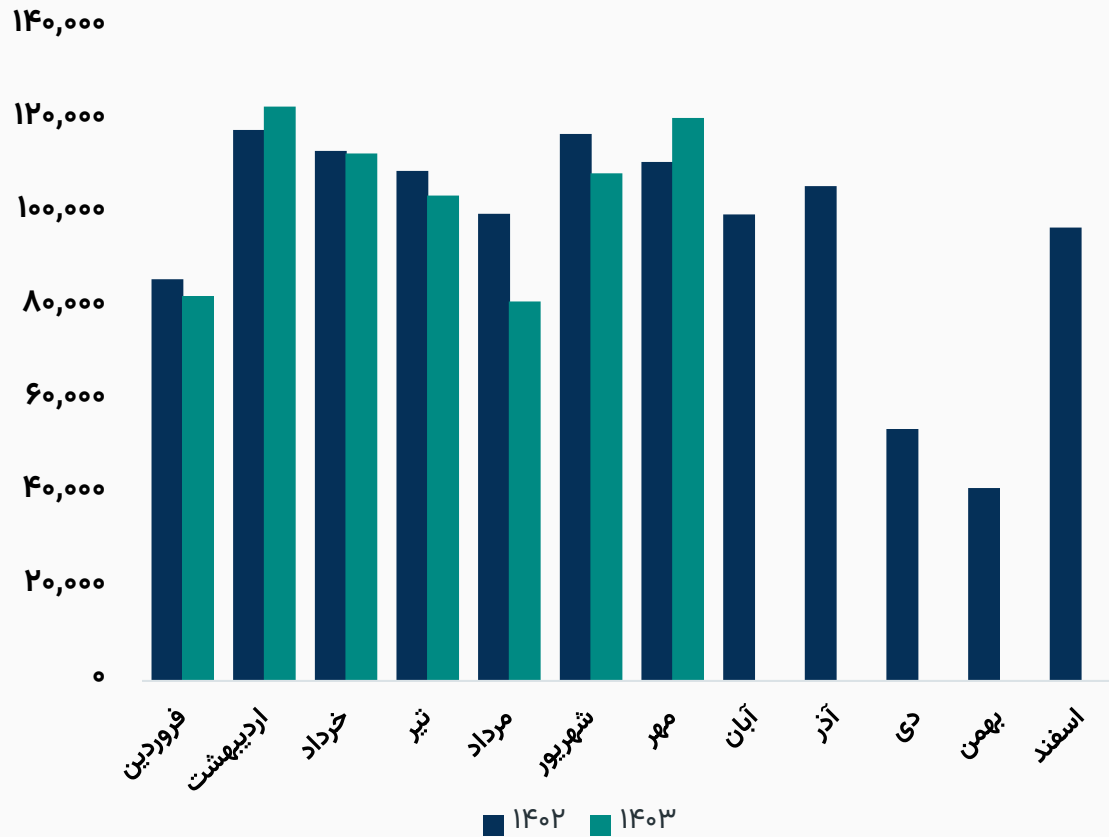


## ترکیب سهامداران

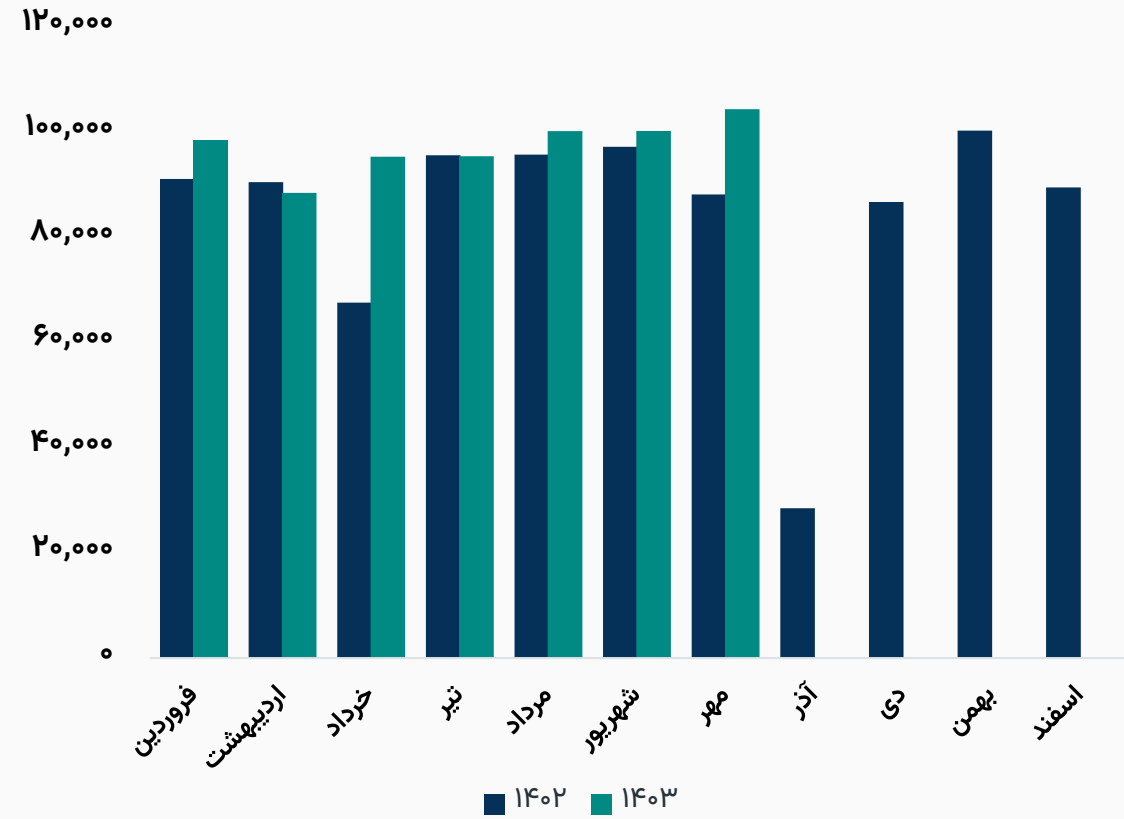
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۸۲.۵۹%	۱,۱۸۹,۳۳۲,۸۹۱	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان اسپندار (سهامی خاص)
۴.۲۵%	۶۱,۲۷۰,۲۸۴	شرکت گروه صنایع سیمان کرمان (سهامی عام)
۳%	۴۲,۵۰۳,۹۹۴	شرکت سیمان شمال (سهامی عام)
۱.۷۸%	۲۵,۶۶۱,۳۶۴	شخص حقیقی خارجی
۱.۱۰%	۱۵,۹۴۰,۰۰۰	شخص حقیقی
۷.۳۲%	۱۰۵,۲۹۱,۴۶۷	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱,۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



## رند مقدار تولید سیمان (تن)

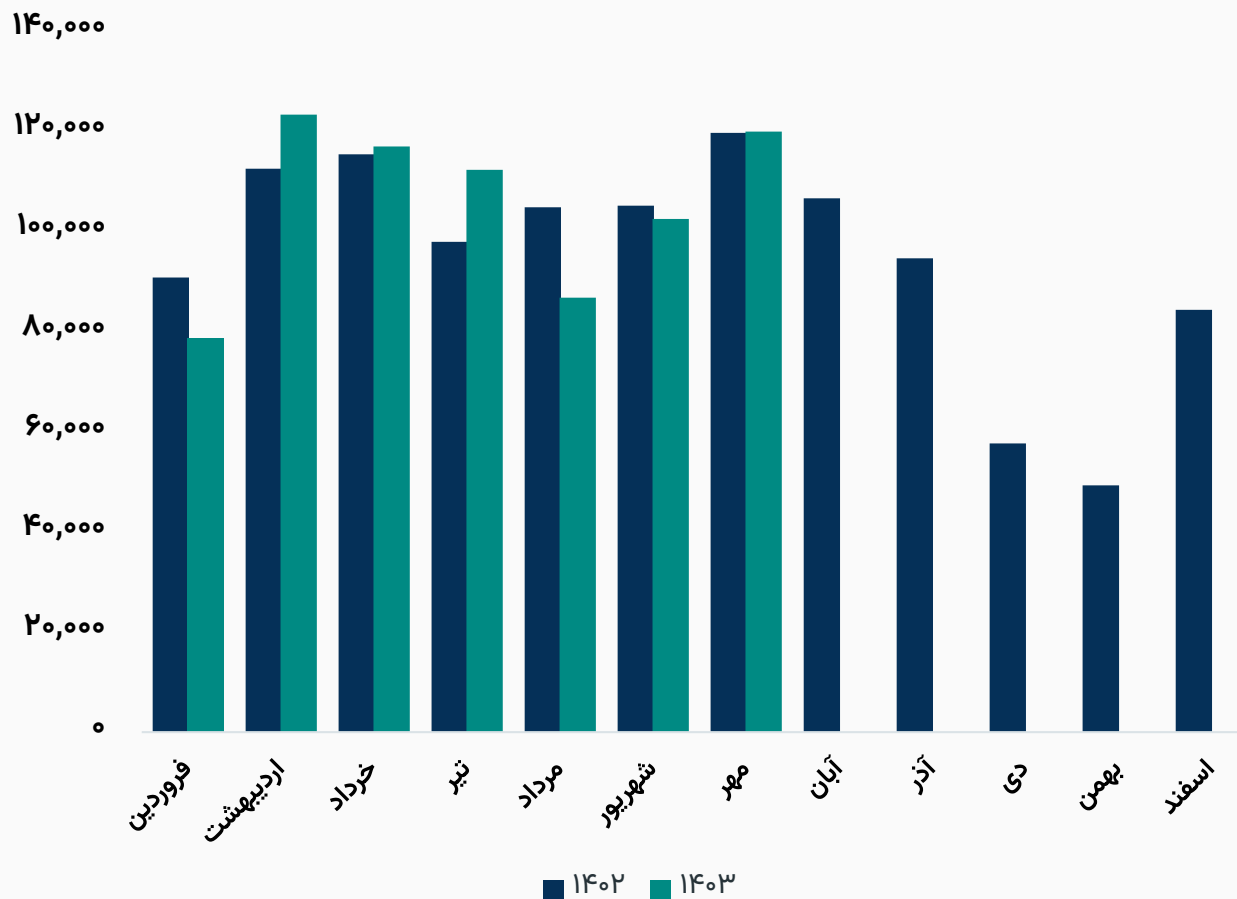


## رند مقدار تولید کلینکر (تن)





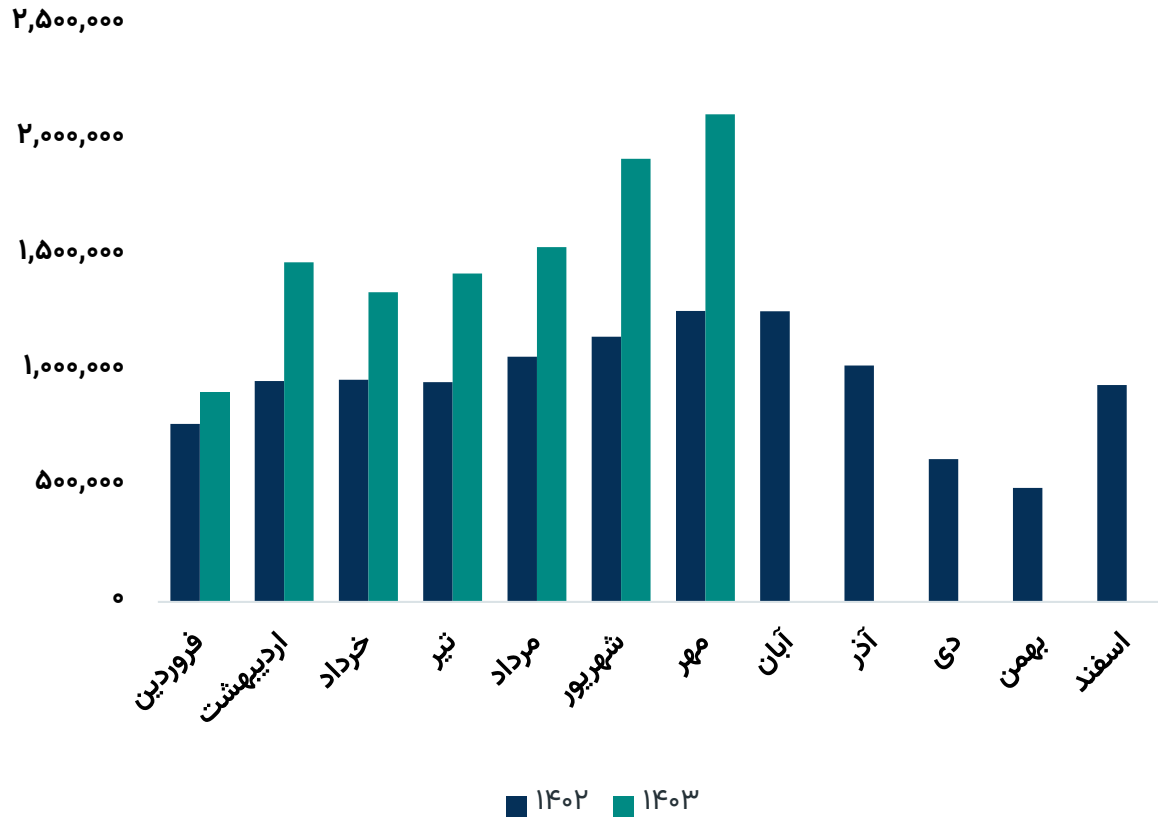
روند مقدار فروش سیمان (تن)



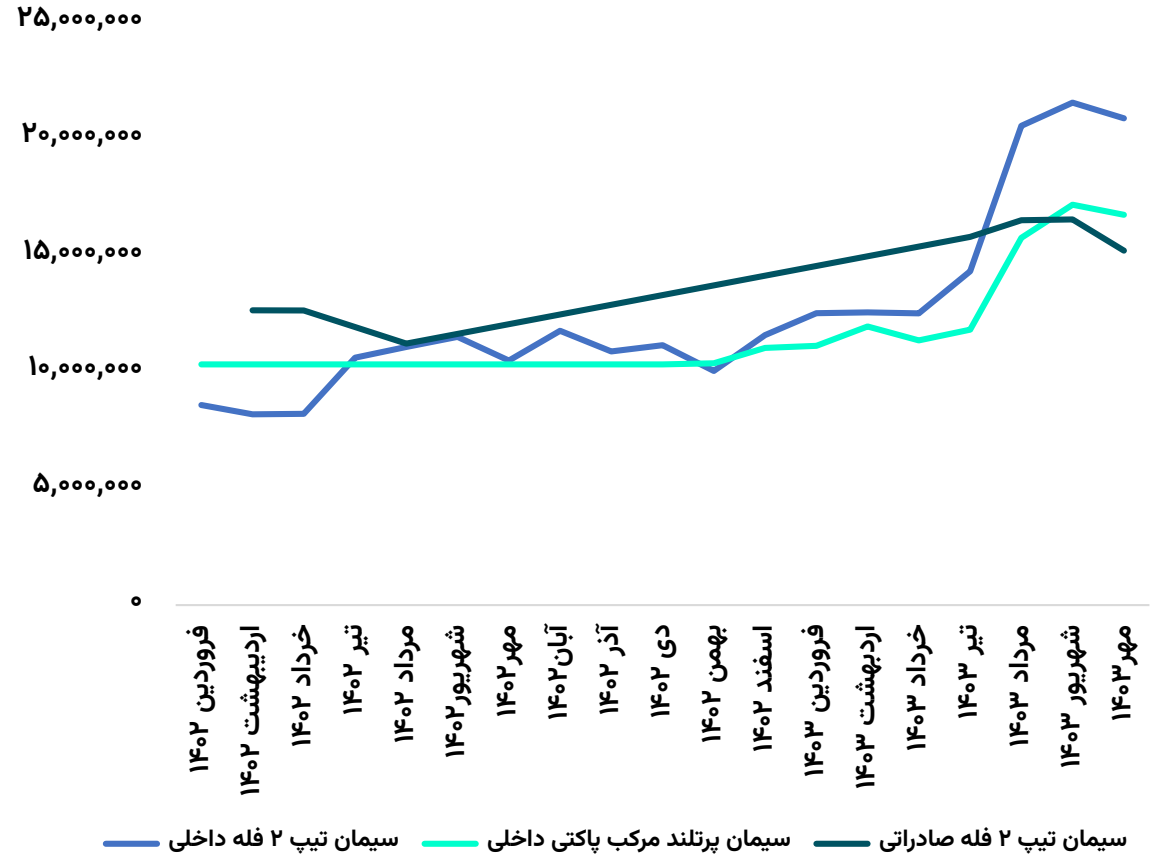


# میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

## روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



## روند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)







## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۵۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۳
۶۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	افزایش نرخ سیمان سال مالی ۱۴۰۴
۳۱	دلار	نرخ سیمان تیپ ۲ فله صادراتی
۳۶	دلار	نرخ سیمان تیپ ۲ پاکتی صادراتی
۲۰,۲۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان تیپ ۲ فله سال مالی ۱۴۰۴
۱۷,۵۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان پرتلند مرکب پاکتی سال مالی ۱۴۰۴
۱,۰۰۰,۰۰۰	تن	میزان تولید و فروش سیمان سال مالی ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۱۶	سنت	نرخ گاز ادامه سال مالی ۱۴۰۳
۱۴	سنت	میانگین نرخ گاز سال مالی ۱۴۰۴





## صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۰۹
فروش	۱۰,۹۲۹,۷۹۶	۱۰,۶۴۸,۳۰۸	۱۵,۲۲۲,۰۸۰	۱۹,۶۵۲,۲۹۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۳۰۲,۸۳۷)	(۳,۹۶۹,۹۹۲)	(۵,۵۲۳,۳۲۸)	(۷,۵۱۸,۶۶۳)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۵,۶۲۶,۹۵۹</b>	<b>۶,۶۷۸,۳۱۶</b>	<b>۹,۶۹۸,۷۵۲</b>	<b>۱۲,۱۳۳,۶۳۳</b>
سود (زیان) عملیاتی	۵,۱۳۷,۸۸۱	۶,۰۸۸,۴۳۱	۸,۹۱۲,۰۶۰	۱۱,۱۱۰,۲۳۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۴۹۴,۵۵۱	۶,۲۹۵,۱۲۷	۹,۱۳۷,۰۲۹	۱۱,۱۸۳,۳۲۸
<b>سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات</b>	<b>۴,۷۹۳,۹۶۹</b>	<b>۵,۱۴۲,۳۸۶</b>	<b>۷,۴۶۳,۸۸۹</b>	<b>۹,۱۳۵,۴۷۷</b>
سرمایه	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۳۲۹	۳,۵۷۱	۵,۱۸۳	۶,۳۴۴
حاشیه سود ناخالص	۵۱%	۶۳%	۶۴%	۶۲%

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳۷,۳۰۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۲۰

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۱۴



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



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



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp