



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت شیشه همدان

کههدا

دی 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 شیشه همدان در تاریخ ۱۳۵۴/۰۱/۲۷ به صورت سهامی عام تاسیس شد و در اواخر سال ۱۳۶۰ بهره‌برداری آزمایشی از کارخانه آغاز شد. شرکت شیشه همدان در تاریخ ۱۳۶۹/۰۴/۰۶ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته و با نماد کهمدا در گروه سایر محصولات کانی غیرفلزی درج شد و سهام آن اولین بار در سال ۱۳۷۰ مورد معامله قرار گرفت.

موضوع اصلی فعالیت شرکت به شرح زیر است:

- ✓ تولید انواع مصنوعات شیشه‌ای اعم از بطری، ظروف، عایق، پشم شیشه
- ✓ تولید محصولات وابسته به صنایع سیلیکات
- ✓ تولید انواع پودرهای معدنی به صورت آرایش‌شده و دانه‌بندی‌شده

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۲۶ درصد	قیمت فعلی ۲،۹۲۵ ریال
تعداد سهام ۱۲.۳ میلیارد	ارزش بازار ۳.۶ (م.ت)
درصد شناور ۴۹.۸۵ درصد	سال مالی ۰۳/۳۱

ظرفیت اسمی سالانه

محصولات واحد ۱ کارخانه ۴۰،۰۰۰ تن
محصولات واحد ۲ کارخانه ۳۵،۰۰۰ تن
محصولات واحد ۳ کارخانه ۹۳،۰۰۰ تن

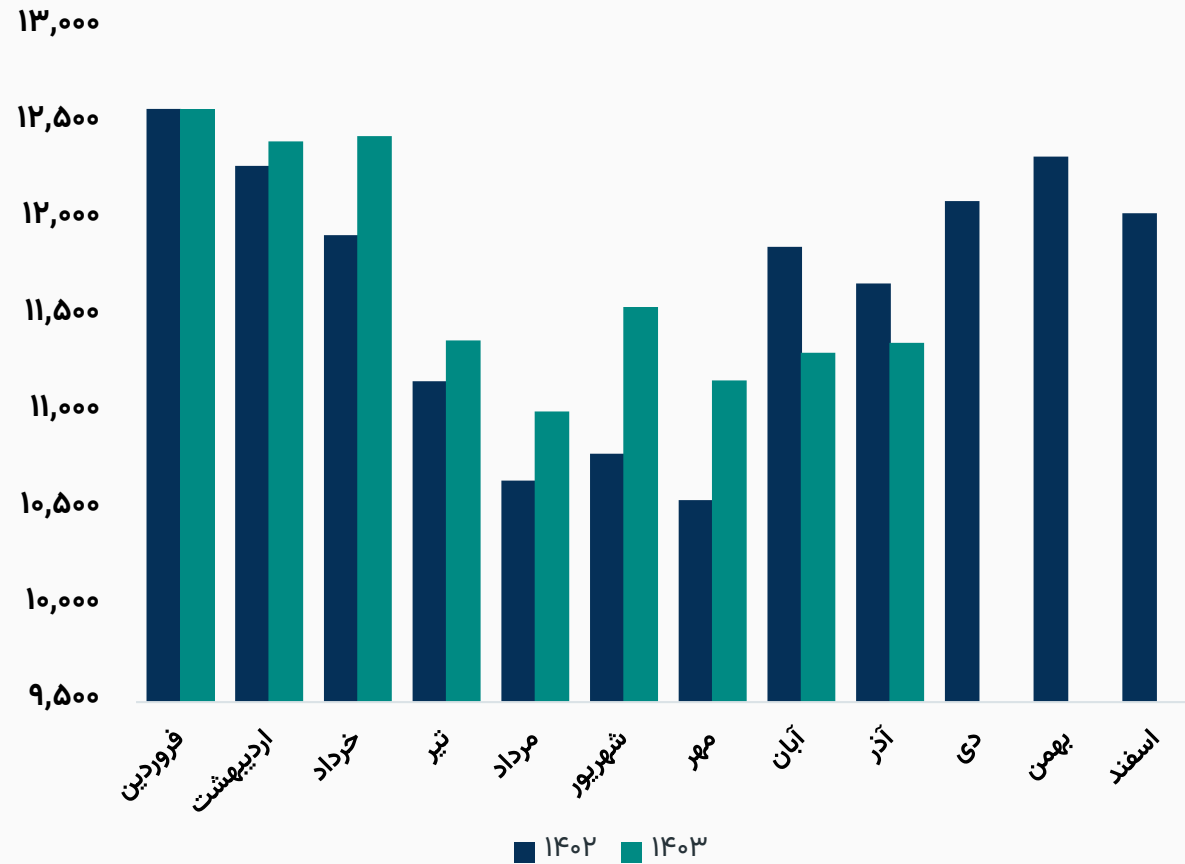


ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۱۴.۳%	۱,۷۶۰,۵۷۶,۵۴۲	شرکت واسط مالی شهر یورینجم (بامسئولیت محدود)
۵.۹%	۷۲۸,۳۰۲,۱۷۸	صندوق س. اختصاصی بازارگردانی پاداش. پ. ب. ف. م. BFM
۵.۱%	۶۲۷,۵۲۵,۵۵۴	شرکت بیمه سامان (سهامی عام)
۱۲.۹%	۱,۵۸۶,۳۸۹,۷۲۲	حقیقی
۴.۰%	۴۹۴,۰۱۸,۸۷۰	شرکت یزدباف (سهامی عام)
۳.۲%	۳۹۹,۰۲۹,۸۵۰	شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان (سهامی خاص)
۱.۹%	۲۲۷,۹۵۳,۹۶۲	شرکت هلدینگ سرآمد (سهامی خاص)
۱.۵%	۱۸۳,۸۰۷,۷۰۹	PRX سبید-شرك-۸۰۲۱۰- (شرك ۳۱۹۱۸)
۱.۳%	۱۶۱,۸۶۱,۳۷۴	شرکت تولیدی خدماتی همکارشیشه غرب (سهامی خاص)
۴۹.۸۵%	۶,۱۳۰,۵۳۴,۲۳۹	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



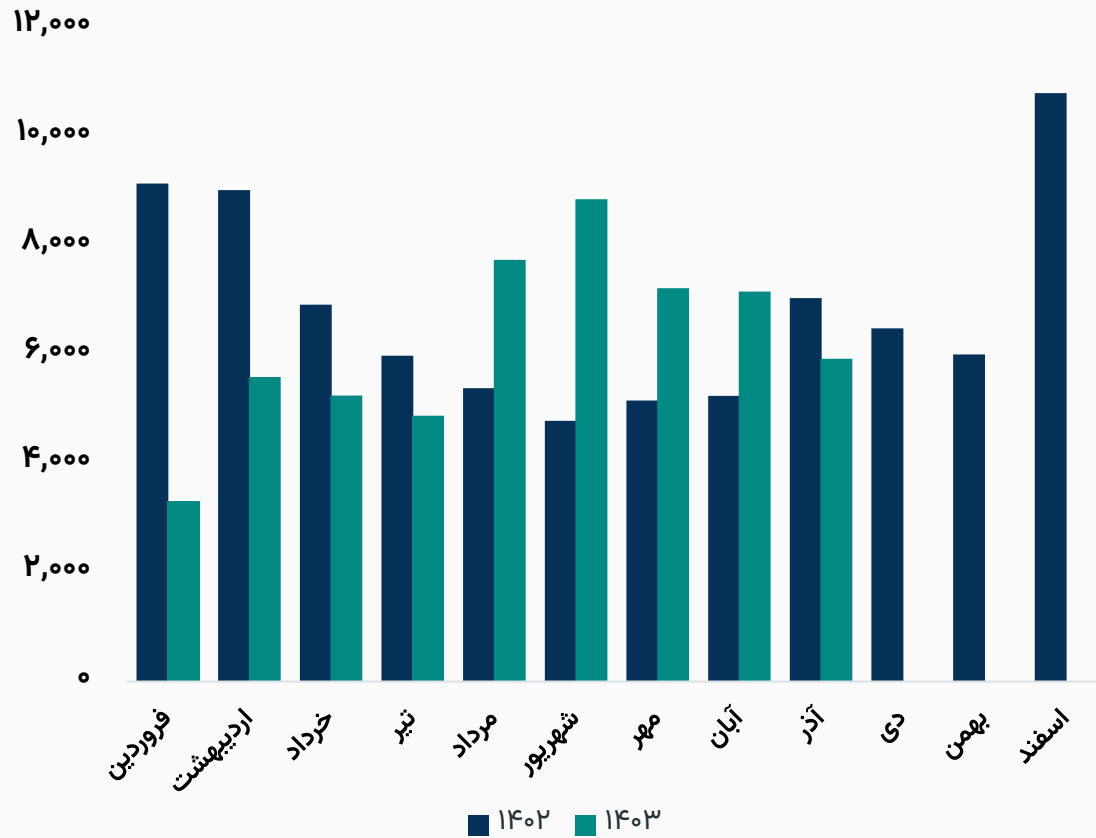
رند مقدار تولید محصولات (تن)



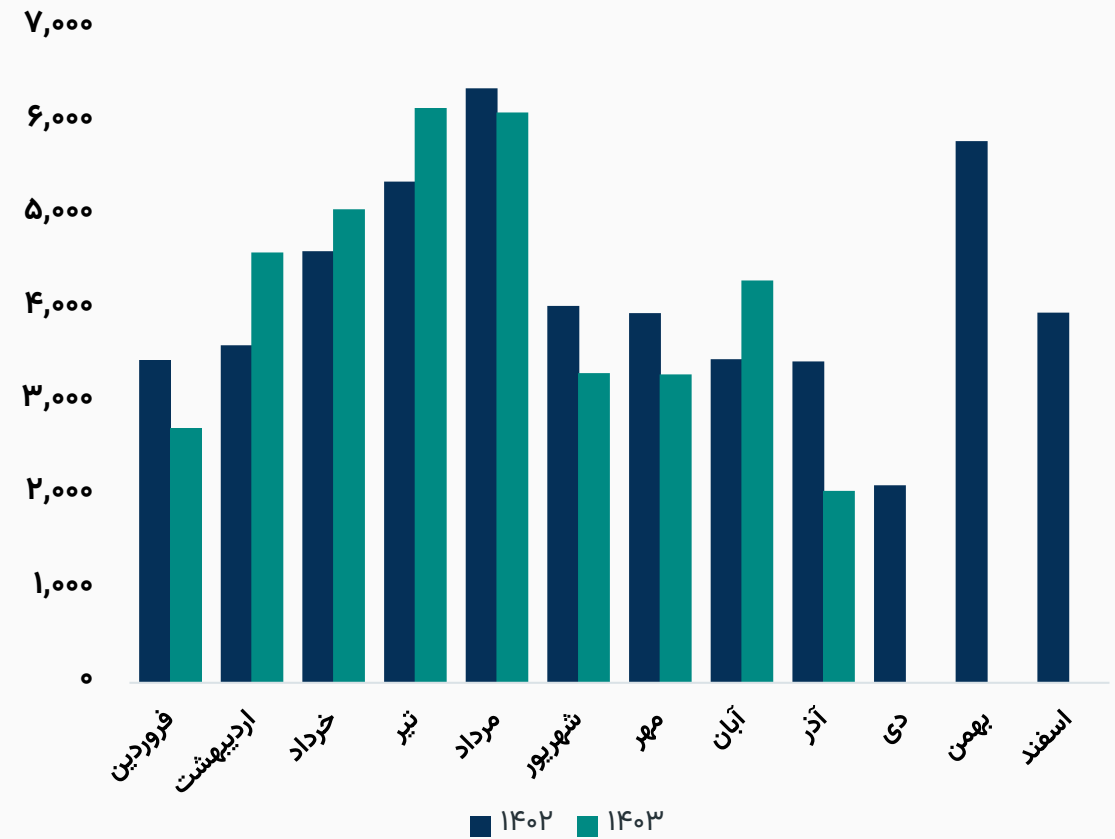


مقدار فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش داخلی (تن)



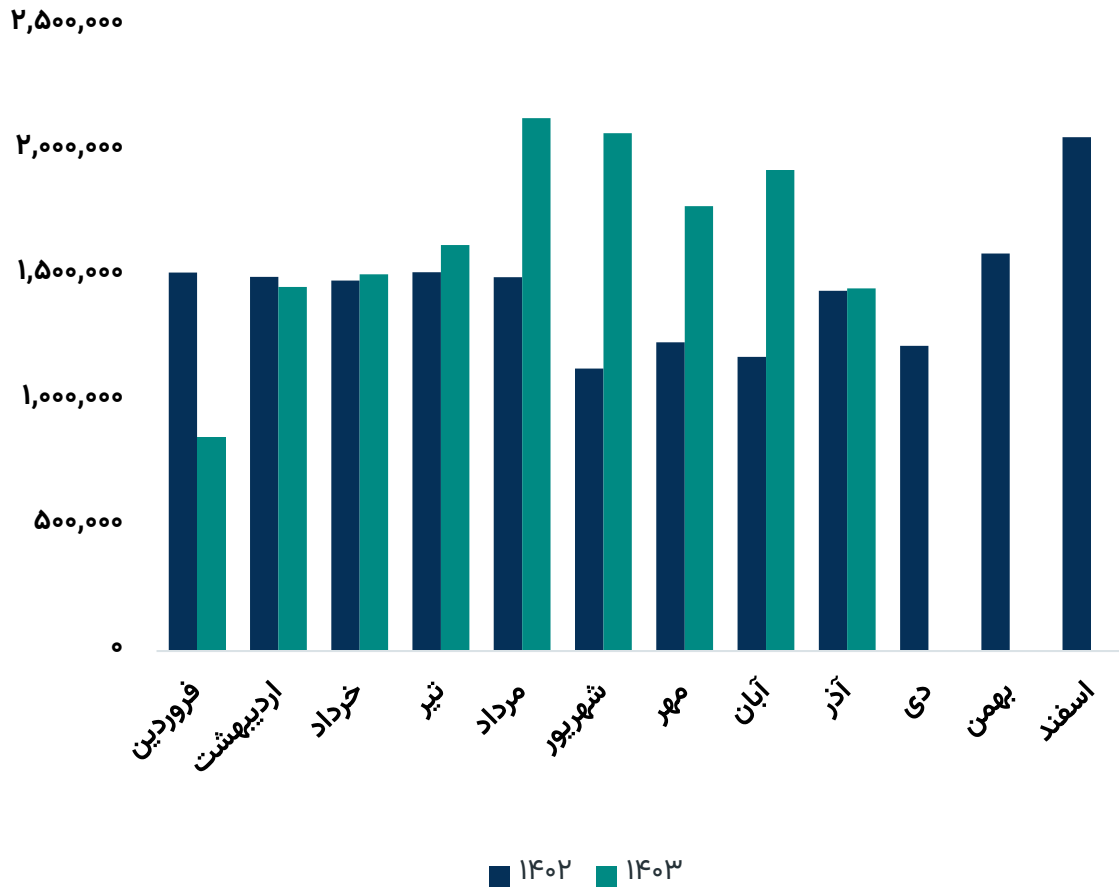
روند مقدار فروش صادراتی (تن)



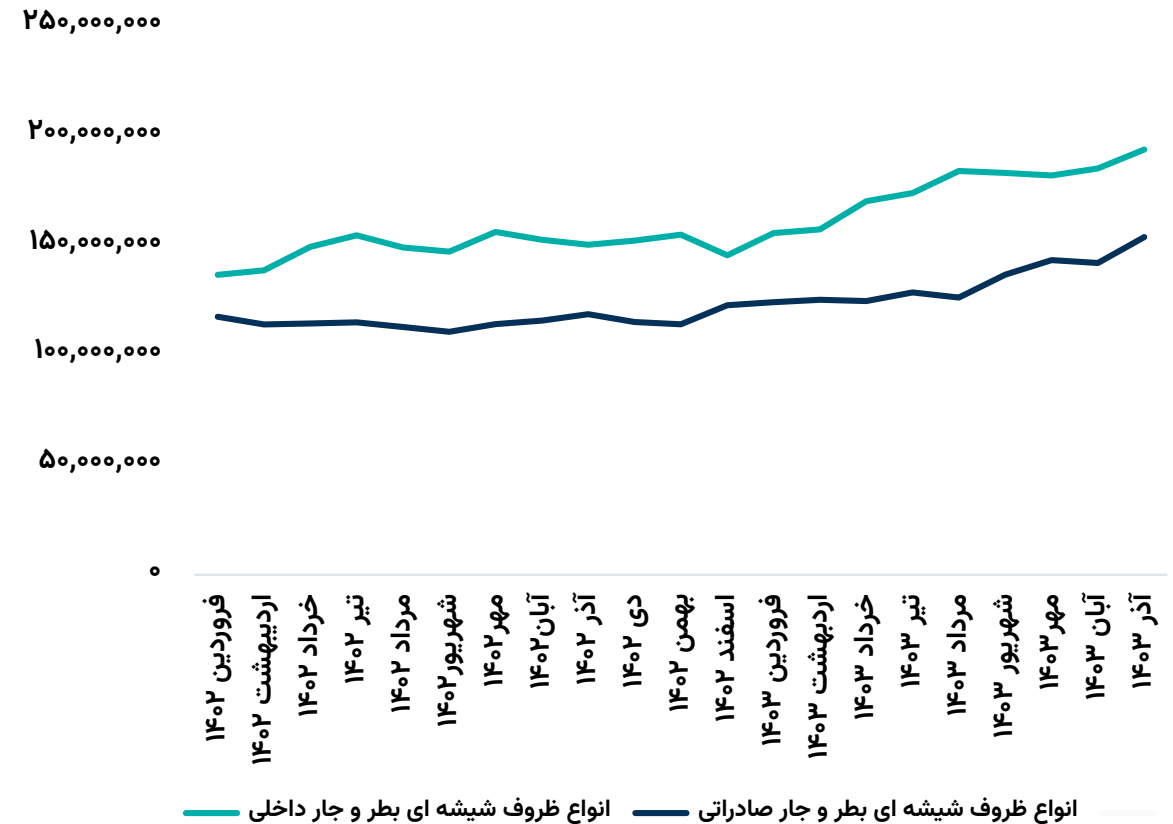


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



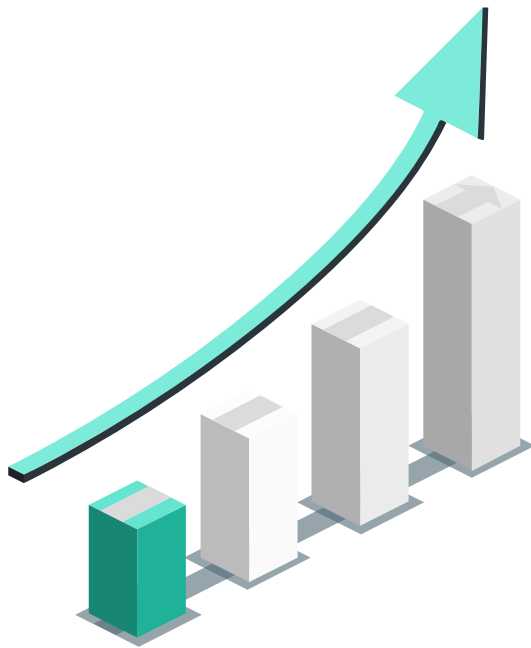
رند نرخ فروش محصولات (ریال/تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۶۲۰,۰۰۰	ریال	میانگین ارزش توافقی ادامه سال ۱۴۰۳
۷۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین ارزش توافقی سه ماهه اول ۱۴۰۴
۱۰%	درصد	افزایش نرخ فروش داخلی
۱۹۴,۰۰۰,۰۰۰	ریال	متوسط نرخ فروش ظروف شیشه‌ای داخلی
۲۸۰	دلار	نرخ فروش ظروف شیشه‌ای صادراتی
۱۴۰,۵۵۷	تن	تولید و فروش سال مالی ۱۴۰۴
۶۵%	درصد	میزان فروش داخلی
۳۰%	ریال	نرخ تورم
۱۶	سنت	نرخ گاز





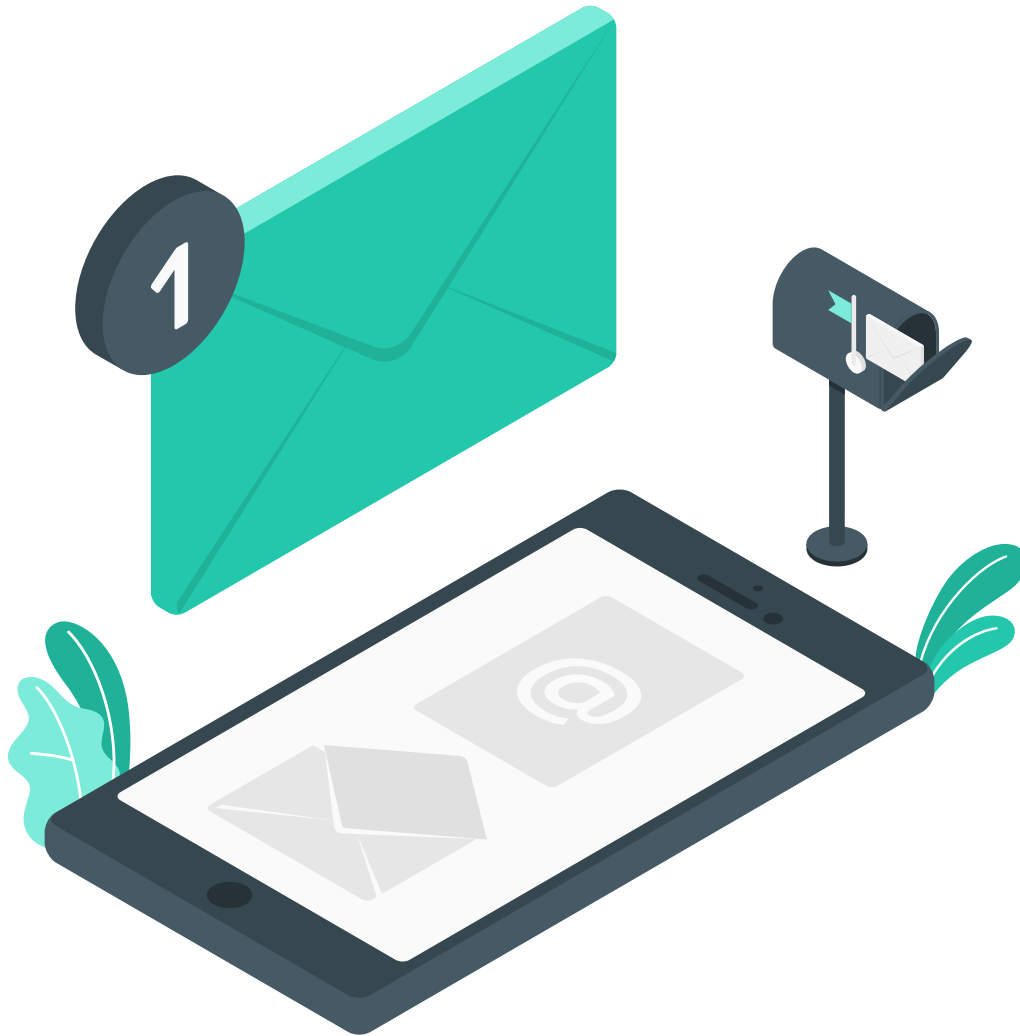
صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۱۶,۶۸۴,۰۴۸	۵,۸۳۰,۱۱۲	۲۵,۲۵۹,۰۵۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹,۹۸۴,۶۵۳)	(۳,۳۷۹,۹۷۹)	(۱۵,۱۵۳,۸۹۶)
سود (زیان) ناخالص	۶,۶۹۹,۳۹۵	۲,۴۵۰,۱۳۳	۱۰,۱۰۵,۱۶۲
سود (زیان) عملیاتی	۶,۸۶۴,۳۴۸	۲,۶۱۴,۹۰۴	۹,۶۴۸,۲۵۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۰۱۳,۰۹۳	۱,۴۸۱,۳۶۴	۷,۲۶۹,۸۵۴
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵,۸۸۳,۸۹۹	۱,۳۳۵,۶۵۶	۶,۵۵۴,۷۸۶
سرمایه	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۷۸	۱۰۹	۵۳۳
حاشیه سود ناخالص	۴۰%	۴۲%	۴۰%

محاسبات P/E	
قیمت فعلی	۲,۹۲۵ ریال
آخرین سود تقسیمی	۲۶ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۴	۵.۴۹



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](https://t.me/Sorinhelp)