



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان خاش

## سخاش

بهمن 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 ۳۵۰ 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 ۴۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق 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>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





سیمان به‌عنوان یک کالای استراتژیک نقش مهمی در توسعه اقتصادی کشور دارد و این صنعت بعد از نفت، پتروشیمی و فولاد از مهم‌ترین صنایع است و به‌تنهایی ۲ درصد از تولید ناخالص داخلی را در برمی‌گیرد. شرکت سیمان خاش در سال ۱۳۷۴ در زمینه تولید سیمان و کلینکر به بهره‌برداری رسید.

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.

معرفی شرکت	
آخرین سود تقسیمی ۹۵ درصد	قیمت فعلی ۵,۴۰۰ ریال
تعداد سهام ۵.۳ میلیارد	ارزش بازار ۲.۸۴ (م.م.ت)
درصد شناور ۲۵.۰۳%	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه	
کلینکر ۷۸۰,۰۰۰ تن	
سیمان ۸۲۰,۰۰۰ تن	
پودر پوزولان ۱۰۰,۰۰۰ تن	

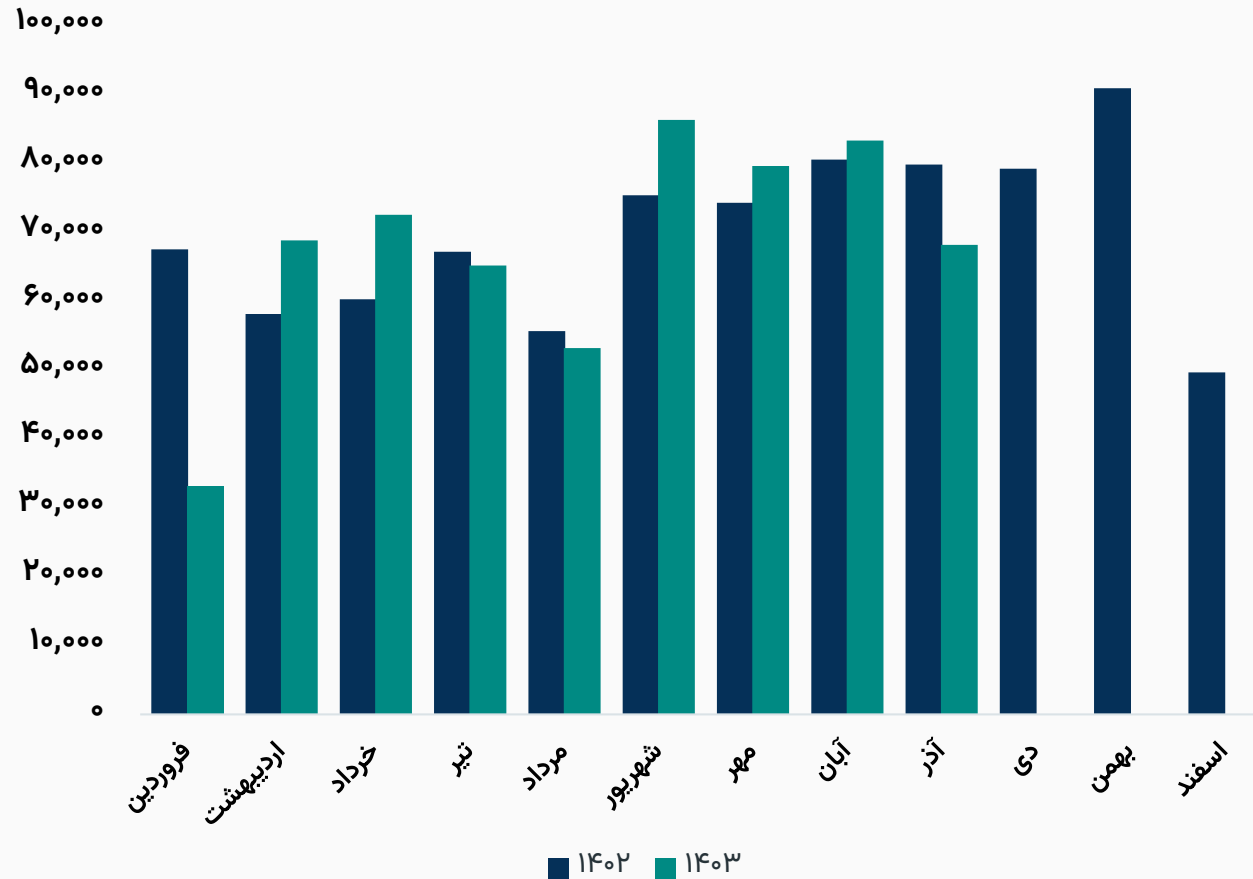


## ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۳.۸۸%	۲,۳۲۵,۷۱۰,۶۴۹	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۱۴.۰۱%	۷۴۲,۳۵۹,۷۳۷	شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)
۱۲.۲۶%	۶۴۹,۷۳۲,۶۷۷	شرکت گروه م. سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
۲.۳۱%	۱۲۲,۲۲۴,۹۹۶	صندوق سرمایه گذاری بذر امیدآفرین
۱.۴۲%	۷۵,۲۲۵,۱۶۱	FIN Sticking Depository Amtelon Forsat Fund
۱.۱۰%	۵۸,۴۰۴,۷۱۵	صندوق س. ا. ب. صباگستر نفت و گاز تامین BFM
۲۵.۰۳%	۱,۳۲۶,۳۴۲,۰۶۵	سایر سهامداران
۱۰۰%	۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

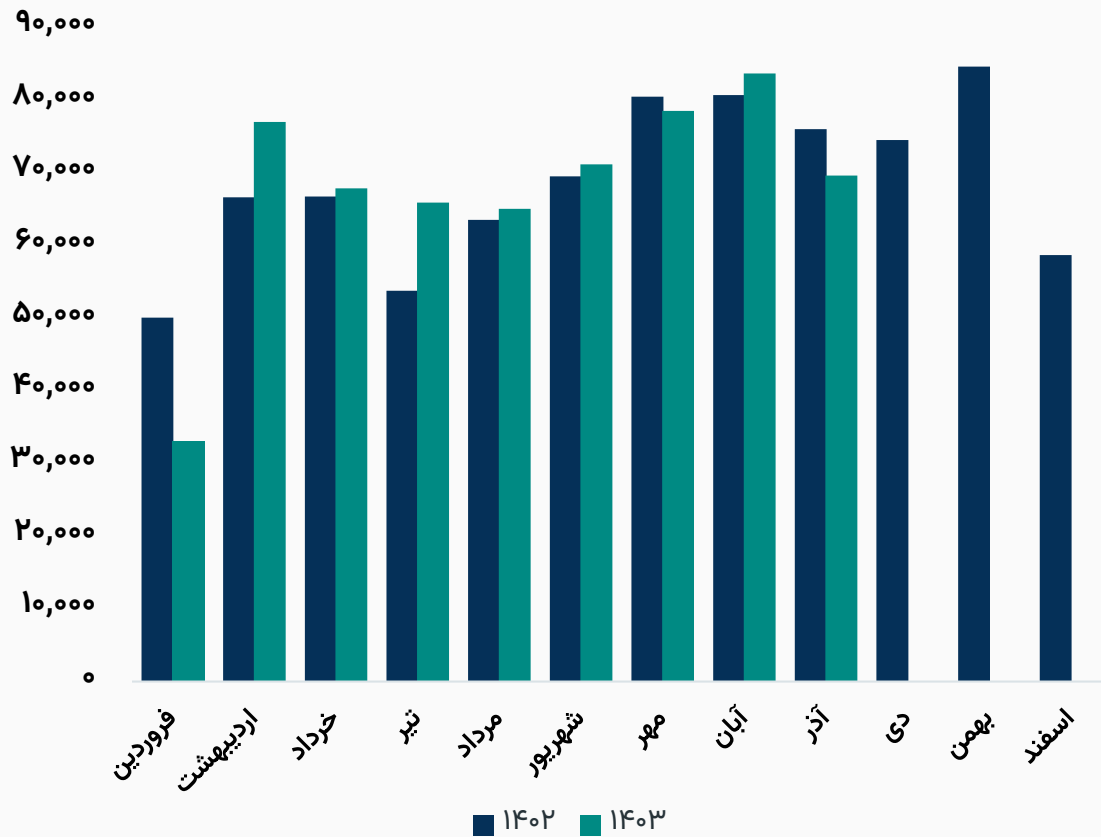


رند مقدار تولید سیمان شرکت (تن)

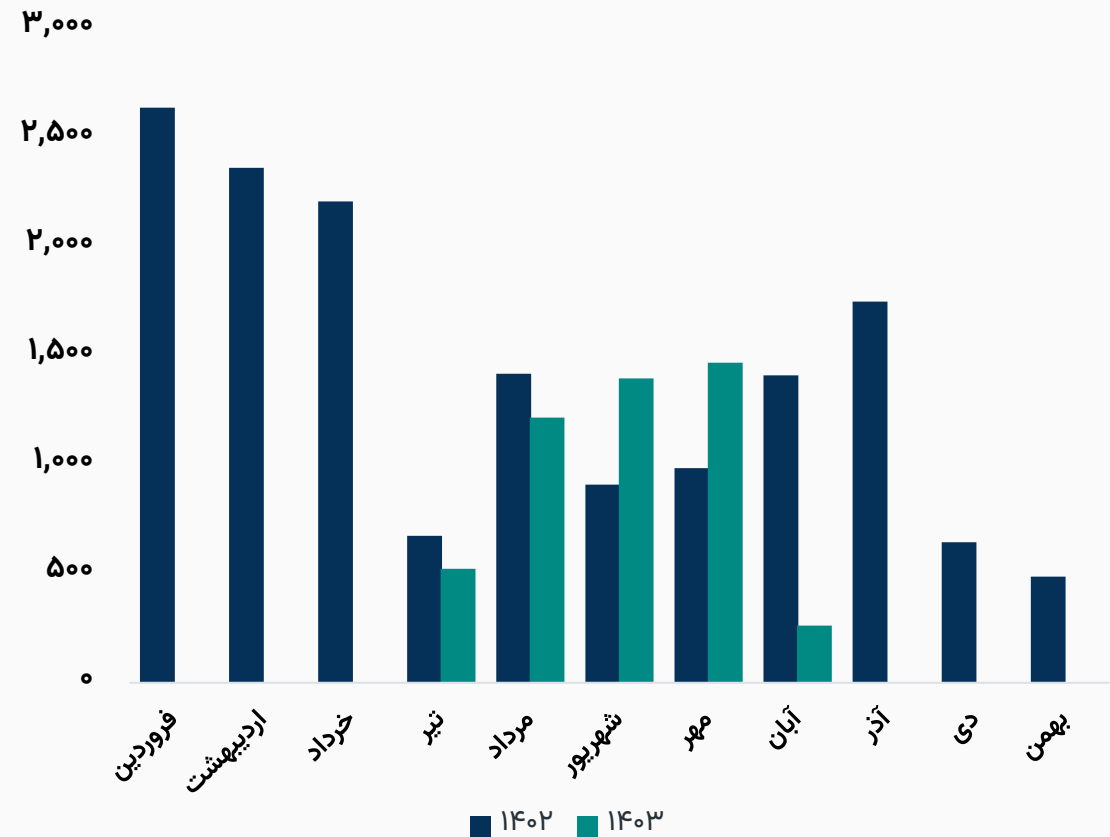




## روند مقدار فروش سیمان داخلی (تن)



## روند مقدار فروش سیمان صادراتی (تن)

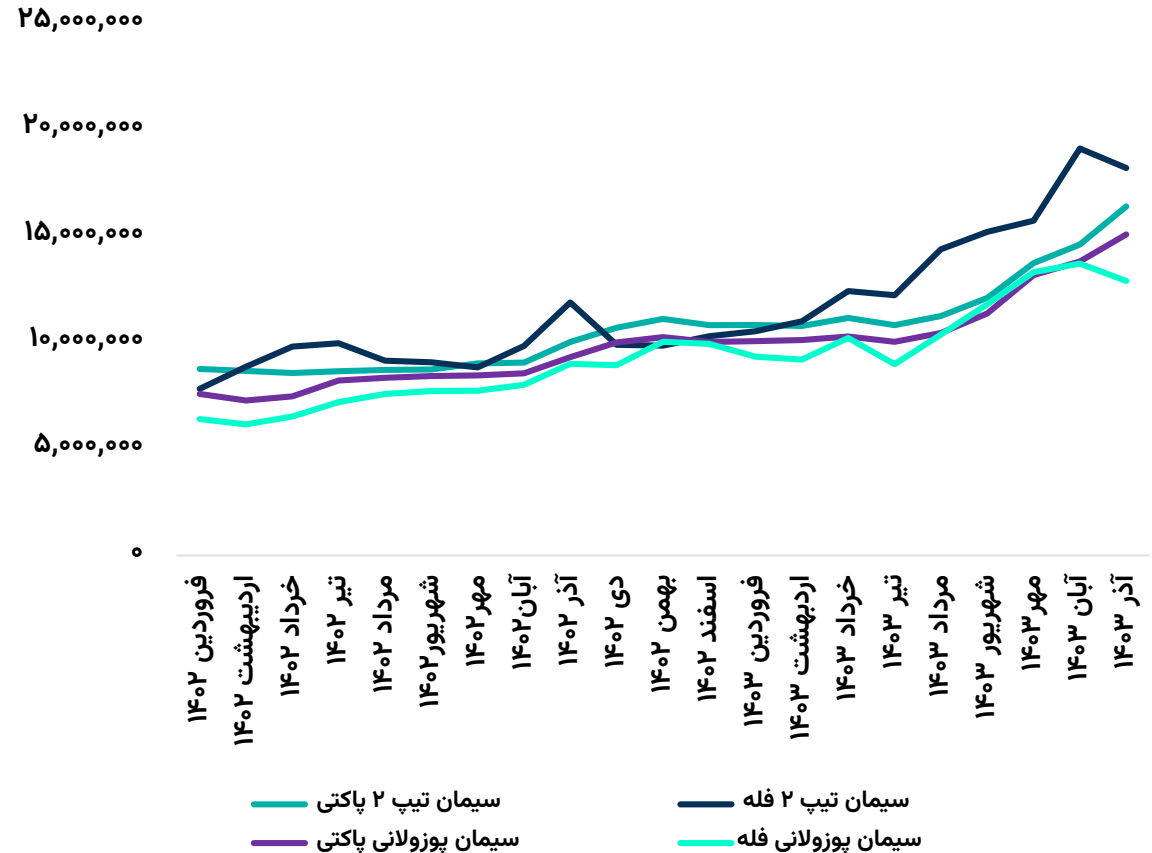
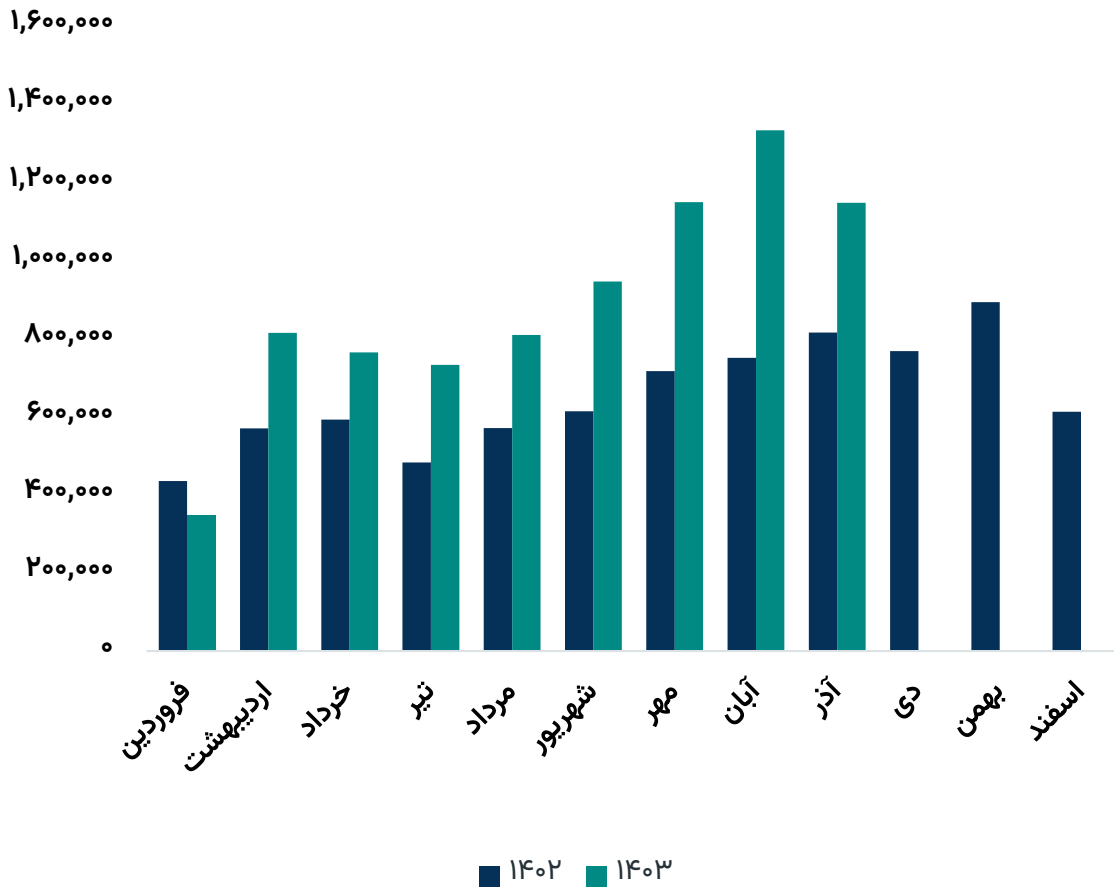




# میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

## روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)

## روند نرخ فروش محصولات (ریال/تن)

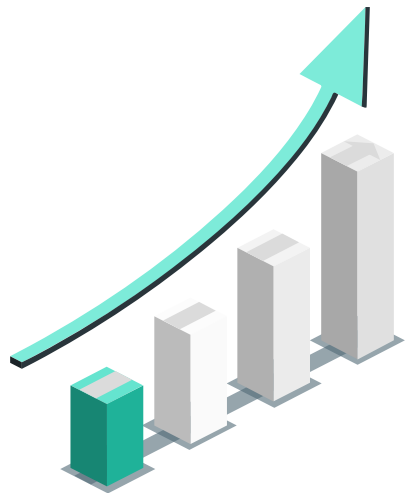






## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

سال ۱۴۰۴	ادامه سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
۷۲۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار
۳۰%	-	درصد	افزایش نرخ سیمان ۱۴۰۴
۸۳۸,۳۲۲	-	ریال	تولید و فروش سال ۱۴۰۴
۱۷,۶۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ سیمان تیپ ۲ پاکتی
۲۰,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ سیمان تیپ ۲ فله
۱۶,۶۰۰,۰۰۰	۱۲,۸۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ سیمان پوزولانی پاکتی
۱۴	۱۶	سنت	نرخ گاز
	۳۰%	درصد	نرخ تورم
	۱۴%	درصد	ضریب گاز





## صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۷,۸۲۴,۲۴۴	۸,۰۴۷,۹۶۱	۱۱,۵۳۵,۹۰۶	۱۵,۱۴۳,۳۰۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۸۸۸,۷۵۱)	(۴,۹۸۶,۱۲۵)	(۶,۹۹۴,۲۱۰)	(۸,۷۸۳,۸۷۷)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۲,۹۳۵,۴۹۳</b>	<b>۳,۰۶۱,۸۳۶</b>	<b>۴,۵۴۱,۶۹۶</b>	<b>۶,۳۵۹,۴۳۰</b>
سود (زیان) عملیاتی	۲,۵۵۳,۴۴۸	۲,۷۸۳,۴۴۴	۴,۱۴۳,۴۷۳	۵,۸۰۵,۴۰۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۶۷۷,۱۴۰	۳,۵۷۳,۲۵۰	۴,۹۲۰,۸۶۰	۵,۹۳۵,۲۲۱
<b>سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات</b>	<b>۲,۲۲۶,۴۳۵</b>	<b>۳,۰۰۰,۳۷۹</b>	<b>۴,۱۳۱,۹۳۷</b>	<b>۴,۹۸۳,۶۷۴</b>
سرمایه	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰
<b>سود هر سهم پس از کسر مالیات</b>	<b>۴۲۰</b>	<b>۵۶۶</b>	<b>۷۸۰</b>	<b>۹۴۰</b>

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۵,۴۰۰ ریال

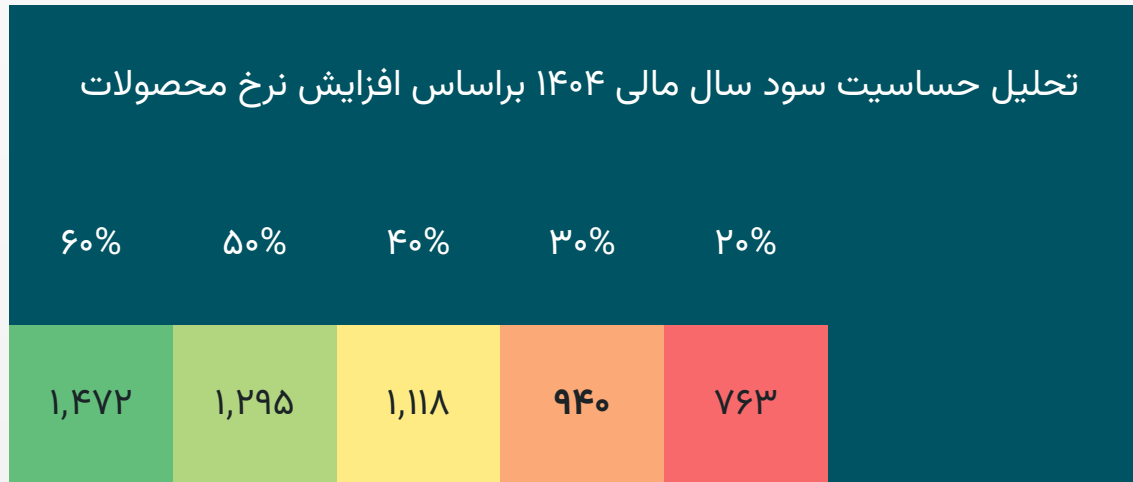
آخرین سود تقسیمی ۹۵ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۶.۹۳

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۹۶

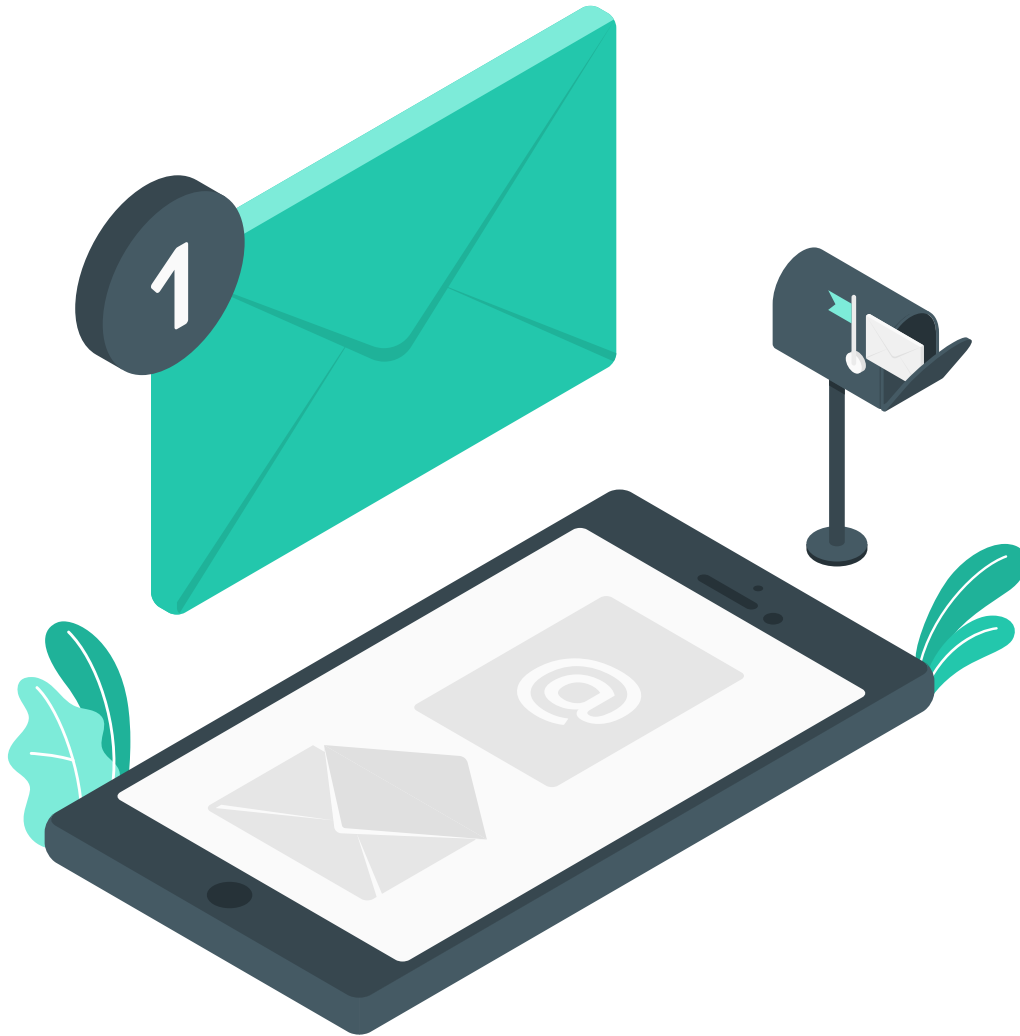


تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس افزایش نرخ محصولات





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