



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت ایران یاسا تایر و رابر

پاسا

دی ۱۴۰۳



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 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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





شرکت ایران یاسا تایر و رابر (سهامی عام) در تاریخ ۷ آبان ماه ۱۳۴۷ با نام "شرکت سهامی کارخانجات تولیدی و صنعتی ایران یاسا" تحت شماره ۱۱۰۵۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران و متعاقباً طی شماره ثبت ۶۵۹۰ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری شهرداری به ثبت رسیده و در سالهای گذشته با تصویب مجامع عمومی فوقالعاده صاحبان سهام نام آن به شرکت ایران یاسا تایر و رابر و نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته و در تاریخ ۱۳۸۲/۰۶/۰۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد.

سهم بازار گروه محصولات تایر و تیوب موتورسیکلت شرکت ایران یاسا ۵۰ درصد، سهم بازار گروه محصولات تایر ۶۵ درصد و برای محصولات تیوب را ۳۹ درصد می‌باشد. این شرکت از ابتدای بهره‌برداری تاکنون با شناسایی بازارهای صادراتی، بخشی از محصولات خود را به صادرات اختصاص داده است به نحوی که در حال حاضر علاوه بر بازار داخل کشور، محصولات شرکت به سایر کشورها از جمله پاکستان، افغانستان، عراق، یمن، نیجریه، ترکیه و ترکمنستان صادر می‌گردد.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۱۴۴ درصد	قیمت فعلی ۲۰,۰۵۰ ریال
تعداد سهام ۱.۹ میلیارد	ارزش بازار ۳.۸ (م.م.ت)
درصد شناور ۲۶ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه

تایر و تیوب ۲۴,۷۵۷,۰۰۰ کیلوگرم
شیلنگ ۵۴۶,۰۰۰ کیلوگرم

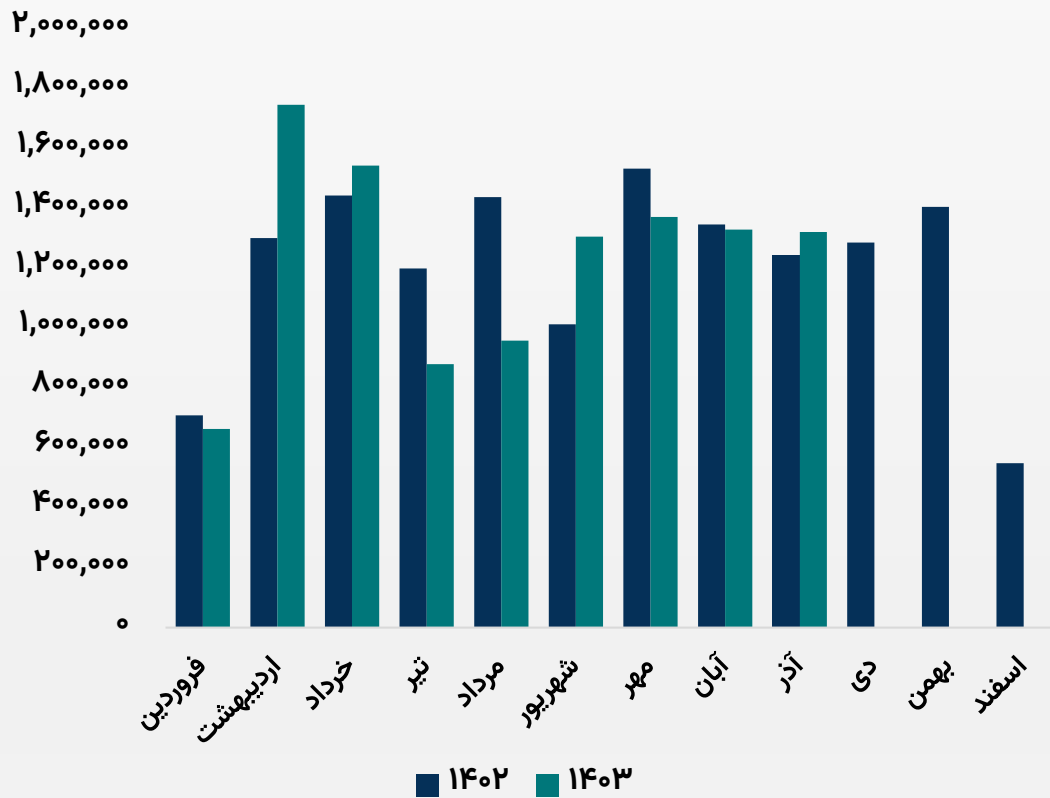


درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۳۶.۵%	۶۹۴,۴۱۷,۶۴۰	شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱۹.۰%	۳۶۰,۹۳۳,۷۴۴	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا (سهامی خاص)
۱۶.۷%	۳۱۸,۰۵۰,۳۰۹	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۱.۷%	۳۱,۴۰۴,۱۸۵	شرکت سرمایه‌گذاری راهبردمبین ایرانیان (سهامی خاص)
۱.۲%	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری صنعت بیمه (سهامی عام)
۲۴.۹%	۴۷۲,۶۹۴,۱۲۲	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



مقدار تولید و فروش محصولات

رند مقدار تولید تایر (کیلوگرم)



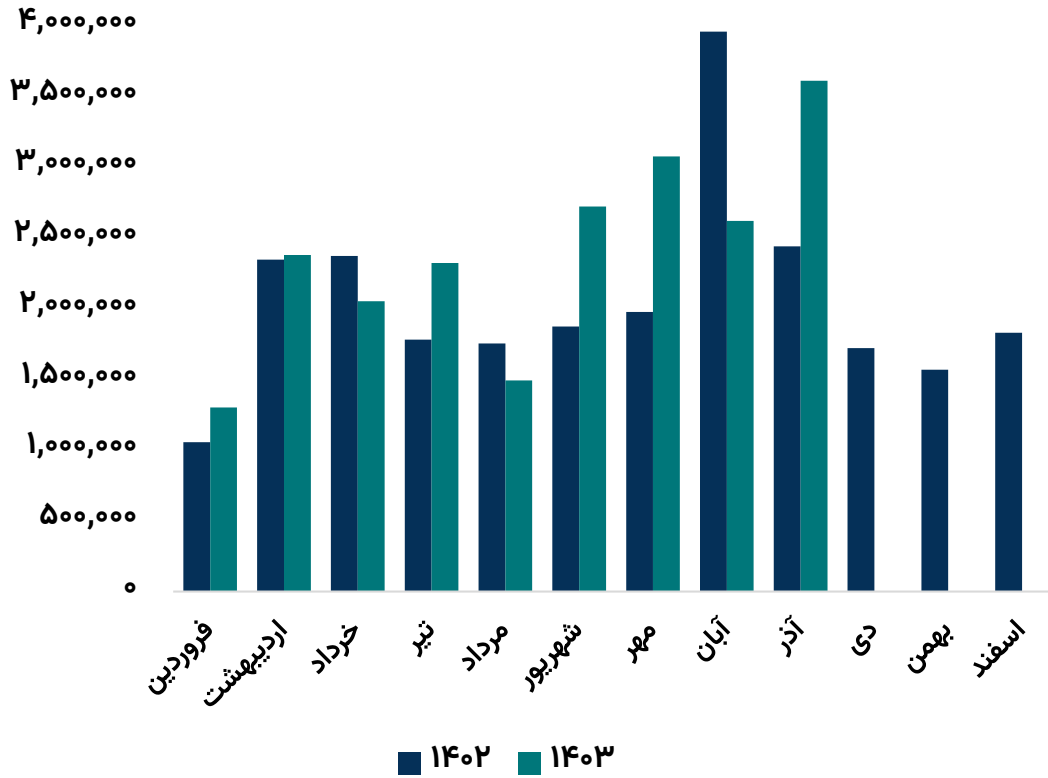
رند مقدار فروش تایر (کیلوگرم)



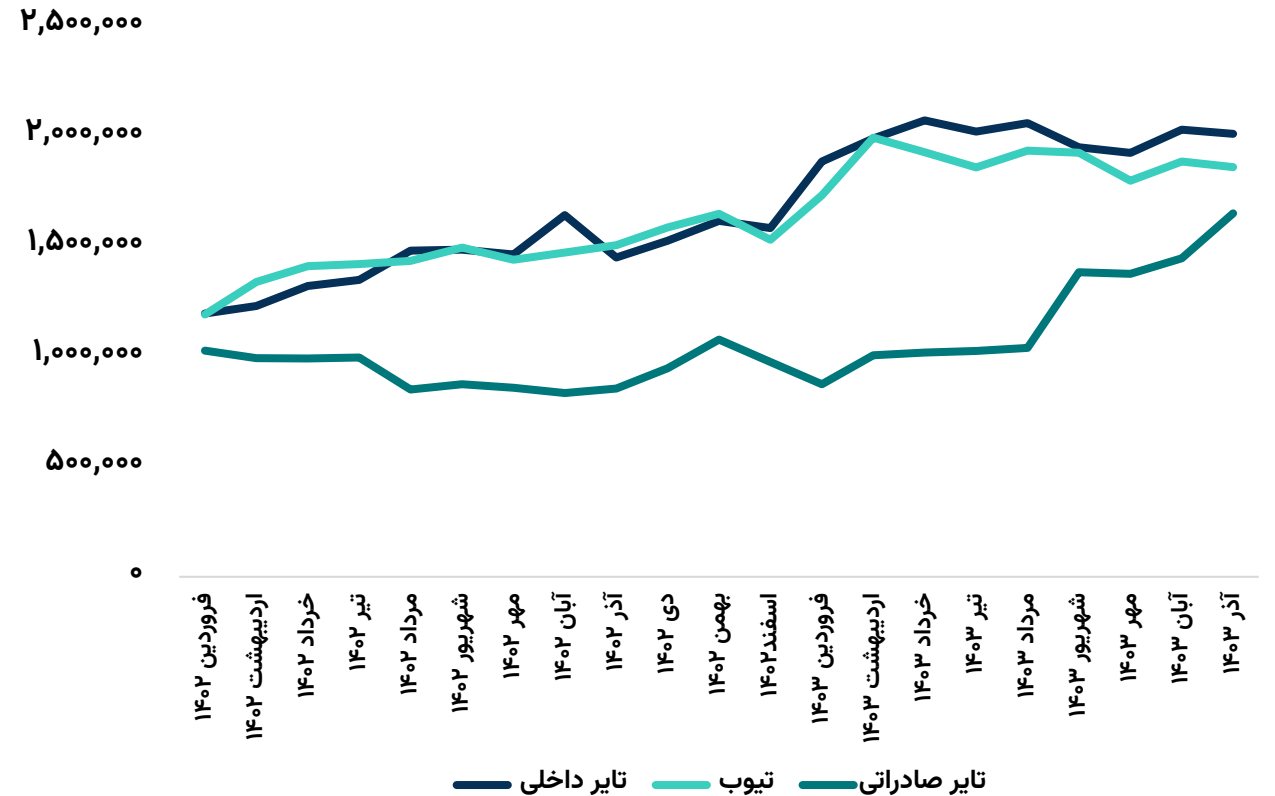


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



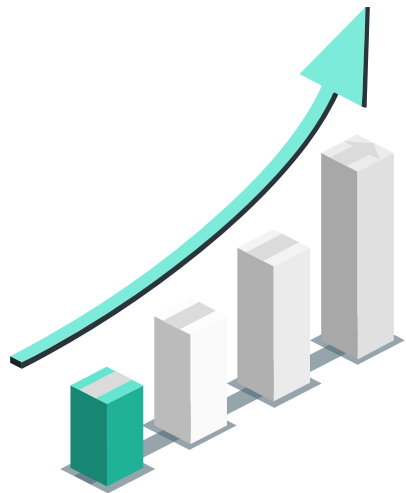
رند نرخ فروش محصولات (کیلوگرم/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	ادامه سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
نرخ دلار	ریال	۶۴۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
افزایش نرخ محصولات	درصد	-	۳۵%
نرخ تایر	ریال	۲,۳۱۶,۲۲۲	۳,۱۲۶,۹۰۰
نرخ گاز	سنت	۱۶	
نرخ تورم	درصد	۳۰%	
نرخ جهانی دوده	دلار	۹۰۰	
نرخ کائوچو مصنوعی	دلار	۱,۸۹۰	
نرخ کائوچو طبیعی	دلار	۲,۰۰۰	



✓ براساس مصوبه هیئت مدیره از تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۳ کلیه عملیات ارزی براساس نرخ قابل دسترس (نرخ ارز آزاد) در روز معامله شناسایی و در دفاتر شرکت ثبت شده است.



صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۲۴,۶۷۳,۳۳۲	۱۲,۴۷۹,۱۵۳	۴۸,۵۳۶,۹۶۳	۳۱,۸۹۸,۶۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۸,۶۶۶,۴۳۲)	(۹,۳۳۰,۹۲۶)	(۳۷,۹۲۶,۲۶۱)	(۲۴,۵۶۰,۷۵۴)
سود (زیان) ناخالص	۶,۰۰۶,۹۰۰	۳,۱۴۸,۲۲۷	۱۰,۶۱۰,۷۰۱	۷,۳۳۷,۹۲۸
سود (زیان) عملیاتی	۵,۰۴۱,۹۹۹	۳,۲۲۲,۲۳۳	۱۰,۰۳۷,۷۴۸	۷,۲۶۳,۲۳۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴,۶۲۶,۸۹۲	۲,۹۱۸,۸۵۶	۹,۴۸۰,۳۶۶	۶,۶۸۱,۱۶۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳,۷۰۲,۳۹۱	۲,۴۲۰,۷۶۸	۷,۸۶۲,۵۹۰	۵,۵۴۱,۰۵۸
سرمایه	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۹۴۹	۱,۲۷۴	۴,۱۳۸	۲,۹۱۶
حاشیه سود ناخالص	۲۴%	۲۵%	۲۲%	۲۳%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲۰,۰۵۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۱۴۴ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۶.۹

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۱



تحلیل حساسیت براساس سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و افزایش نرخ محصولات

۹۵۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	
۲,۰۳۳	۲,۳۳۳	۲,۶۳۲	۲,۹۳۲	۳,۲۳۱	۲۵%
۲,۶۳۷	۲,۹۳۶	۳,۲۳۶	۳,۵۳۵	۳,۸۳۴	۳۰%
۳,۲۴۰	۳,۵۳۹	۳,۸۳۹	۴,۱۳۸	۴,۴۳۸	۳۵%
۳,۸۴۳	۴,۱۴۳	۴,۴۴۲	۴,۷۴۱	۵,۰۴۱	۴۰%
۴,۴۴۷	۴,۷۴۶	۵,۰۴۵	۵,۳۴۵	۵,۶۴۴	۴۵%





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](#)