



# شرکت سیدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت صنایع لاستیک سهند

پسهند

بهمن 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 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 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 صنایع لاستیکی سهند در سال ۱۳۳۸ تاسیس شد و در حال حاضر جزو واحدهای شرکت کربن ایران (از زیرمجموعه‌های شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین) است. سهام این شرکت در سال ۱۳۷۰ با نماد پسهند در سازمان بورس اوراق بهادار در گروه لاستیک و پلاستیک پذیرفته شد و از همان زمان مورد معامله قرار گرفت. موضوع شرکت صنایع لاستیکی سهند تولید انواع تسمه نقاله‌های صنعتی، کفپوش‌های لاستیکی، چسب، انواع ورق‌ها و محصولات لاستیکی و واردات و صادرات آن‌ها است. در بازار ایران، چین رتبه نخست تامین‌کنندگان تسمه نقاله را دارد. شرکت صنایع لاستیکی سهند نخستین و بزرگ‌ترین تولیدکننده انواع نوار نقاله در کشور است. باتوجه به زیرساخت‌های جدید ایجادشده در سال‌های اخیر، امکان تولید نوار نقاله از ضخامت ۵ الی ۳۰ میلی‌متر و عرض ۲۰۰ سانتی‌متر و همچنین گریدهای مختلف از قبیل ضدسایش، مقاوم در برابر حرارت، ضد اسید و آجدار فراهم شده است.

### معرفی شرکت

قیمت فعلی	۳۸,۶۸۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۶۹ درصد
ارزش بازار	۳.۳ (م.م.ت)	تعداد سهام	۸۶۰ میلیون
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۱۶ درصد

### ظرفیت اسمی سالانه

تسمه نقاله	۶,۰۰۰ تن
قطعات فنی	۱,۷۰۰ تن



## ترکیب سهامداران

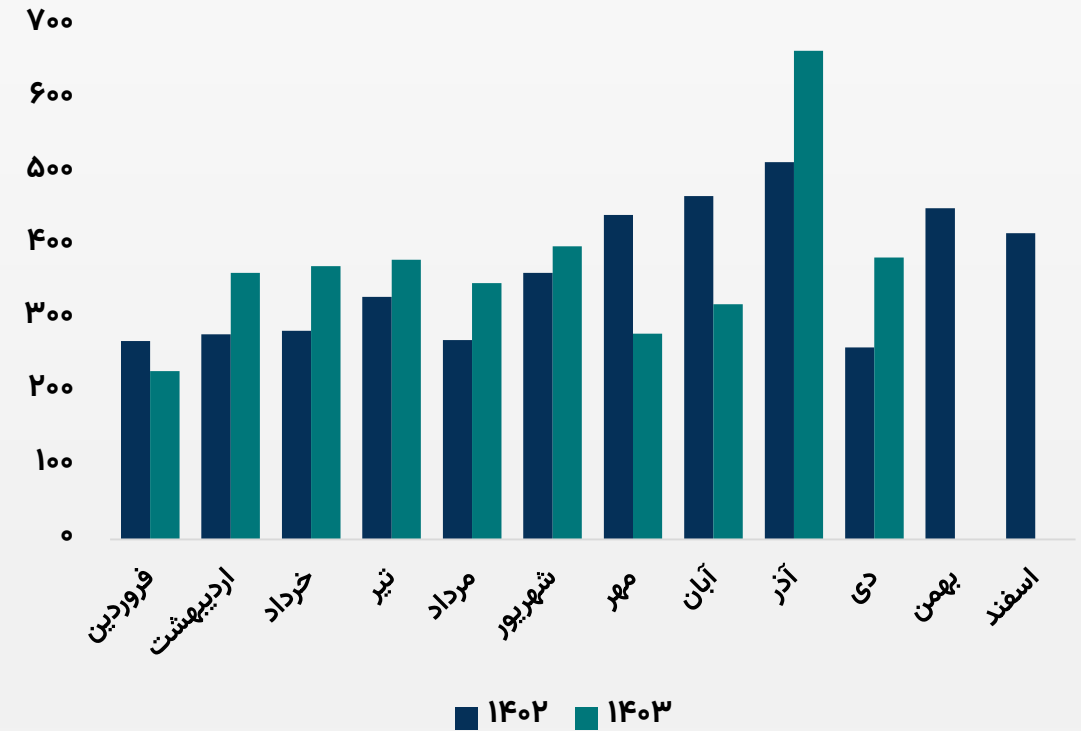
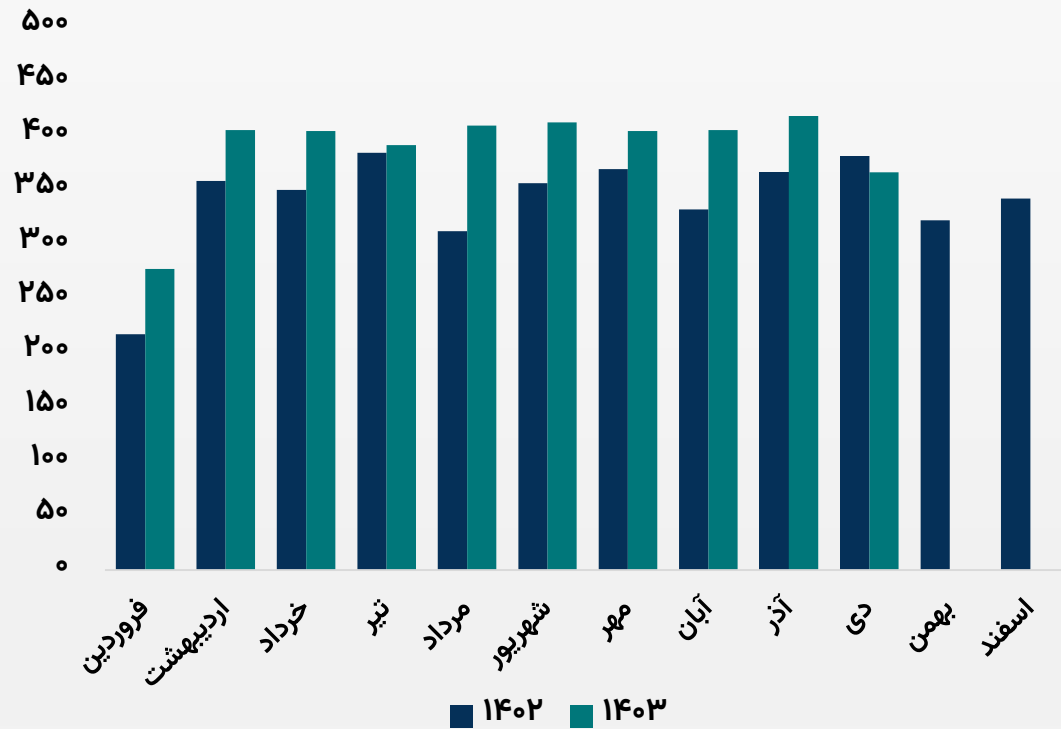
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۳.۱%	۴۵۶,۷۳۴,۳۰۲	شرکت کربن ایران (سهامی عام)
۱۱.۵%	۹۹,۲۶۰,۷۳۰	شرکت سرمایه گذاری هامون کیش (سهامی خاص)
۷.۶%	۶۵,۰۳۳,۸۱۴	شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی (سهامی عام)
۴.۴%	۳۸,۱۳۱,۳۳۵	شخص حقیقی
۱.۷%	۱۴,۸۳۳,۹۲۸	PRX سبد- شرکت ۳۷۶۰۸-- شرکت ۲۴۴۰۶
۱.۷%	۱۴,۶۲۶,۹۰۰	BFM صندوق س. ا. ب. صباگستر نفت و گاز تامین
۱.۶%	۱۳,۵۸۹,۴۲۲	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز
۱.۲%	۱۰,۱۳۹,۴۳۹	صندوق سرمایه گذاری هستی بخش آگاه
۱.۱%	۹,۸۲۸,۵۷۱	شرکت سرمایه گذاری مهر (سهامی خاص)
۱۶.۱%	۱۳۸,۰۰۵,۹۷۵	سایر سهامداران
۱۰۰%	۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



## مقدار تولید و فروش محصولات

رند مقدار تولید تسمه نقاله (تن)

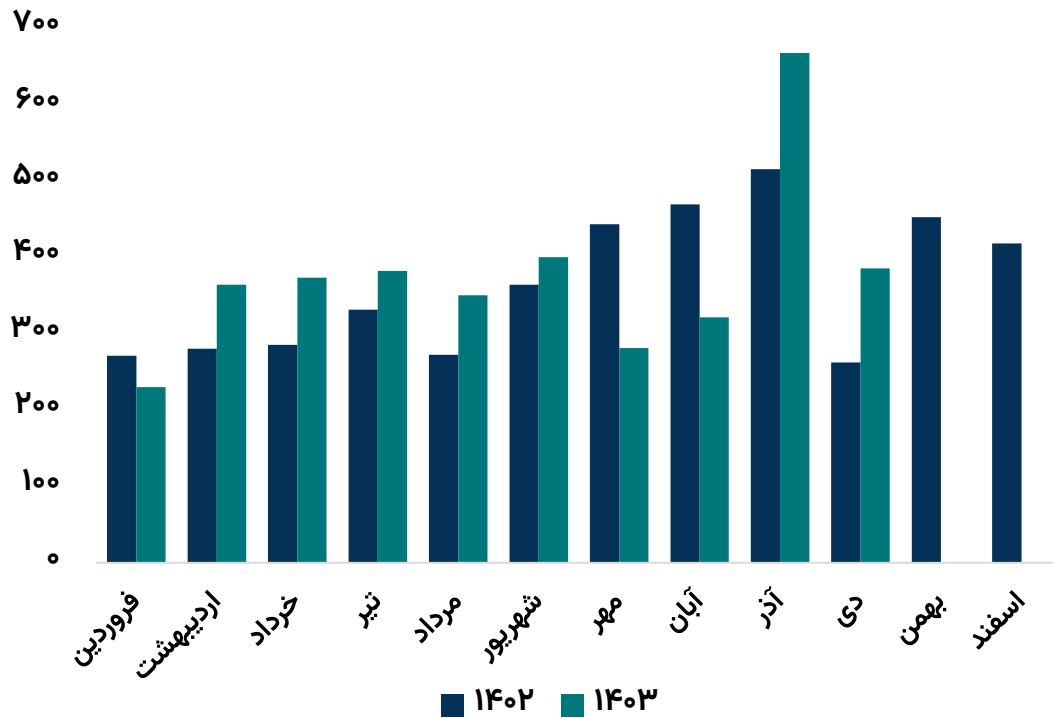
رند مقدار فروش تسمه نقاله (تن)



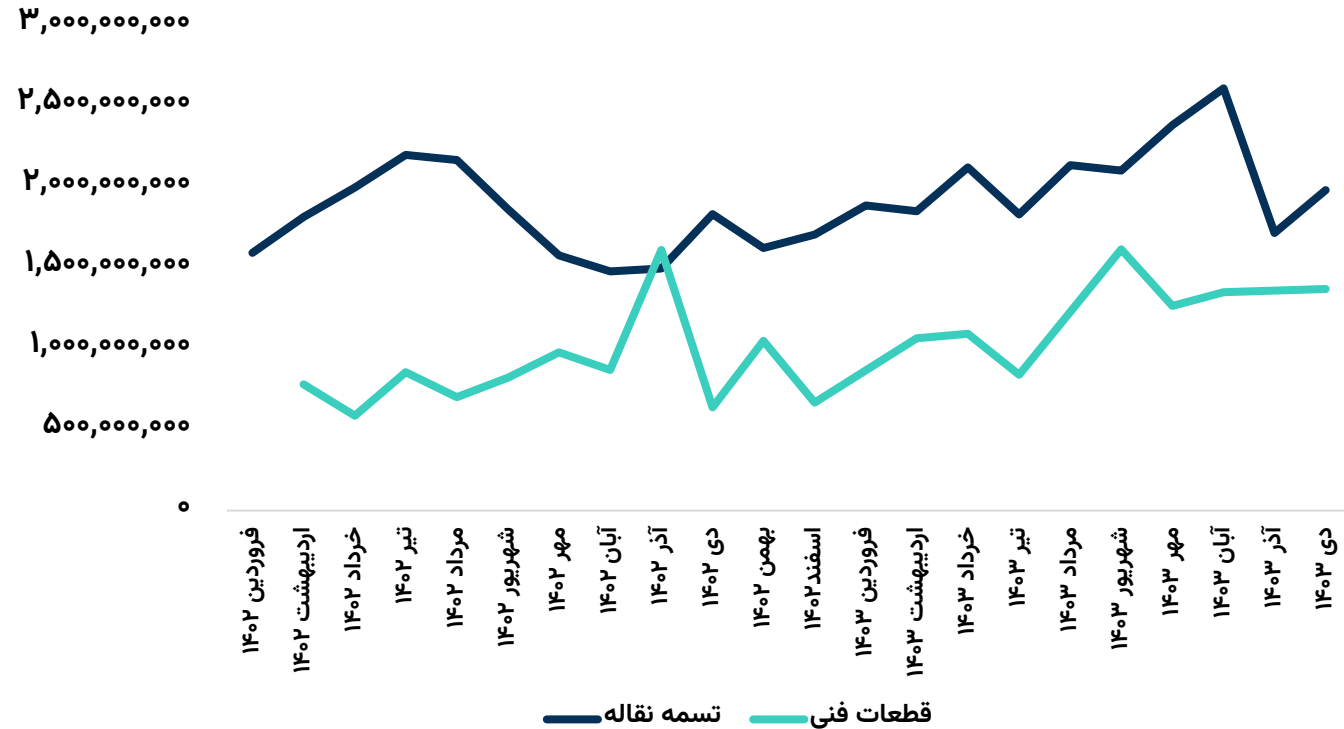


## میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

### رشد مبلغ فروش (میلیون ریال)



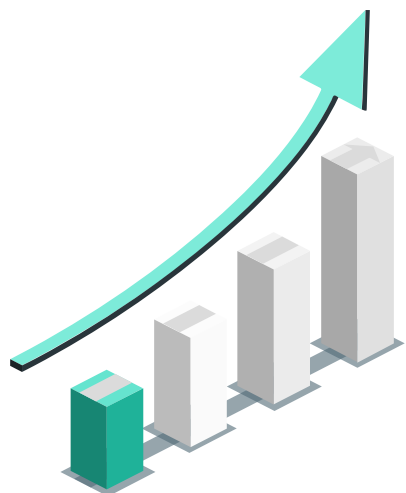
### رشد نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
۷۶۰,۰۰۰	۶۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار
۳۰%	۰%	درصد	افزایش نرخ محصولات
۴,۶۹۱	۴,۶۹۱	ریال	تولید و فروش کارشناسی
	۳۰%	درصد	نرخ تورم
	۹۰۰	دلار	نرخ جهانی دوده
	۱,۸۹۰	دلار	نرخ کائوچو مصنوعی
	۲,۰۰۰	دلار	نرخ کائوچو طبیعی







## 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	۷,۴۲۰,۸۳۴	۶,۴۹۰,۶۸۳	۹,۲۵۴,۰۹۸	۱۳,۳۶۴,۹۷۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۸۹۵,۷۵۰)	(۳,۴۱۰,۸۰۰)	(۵,۱۴۴,۴۹۴)	(۷,۲۵۶,۶۵۴)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۳,۵۲۵,۰۸۴</b>	<b>۳,۰۷۹,۸۸۳</b>	<b>۴,۱۰۹,۶۰۳</b>	<b>۶,۱۰۸,۳۱۸</b>
سود (زیان) عملیاتی	۳,۱۹۳,۳۷۲	۲,۷۸۹,۹۷۹	۳,۷۲۳,۰۶۵	۵,۶۰۵,۸۱۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۲۸۳,۶۴۶	۲,۶۷۰,۹۱۷	۳,۵۶۱,۵۲۵	۵,۴۵۲,۹۰۹
<b>سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات</b>	<b>۳,۲۸۱,۹۱۷</b>	<b>۲,۶۷۰,۹۱۷</b>	<b>۳,۵۶۱,۵۲۵</b>	<b>۵,۴۵۲,۹۰۹</b>
سرمایه	۸۶۰,۰۰۰	۸۶۰,۰۰۰	۸۶۰,۰۰۰	۸۶۰,۰۰۰
<b>سود هر سهم پس از کسر مالیات</b>	<b>۳,۸۱۶</b>	<b>۳,۱۰۶</b>	<b>۴,۱۴۱</b>	<b>۶,۳۴۱</b>

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳۸,۶۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۶۹ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۹.۳

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۷



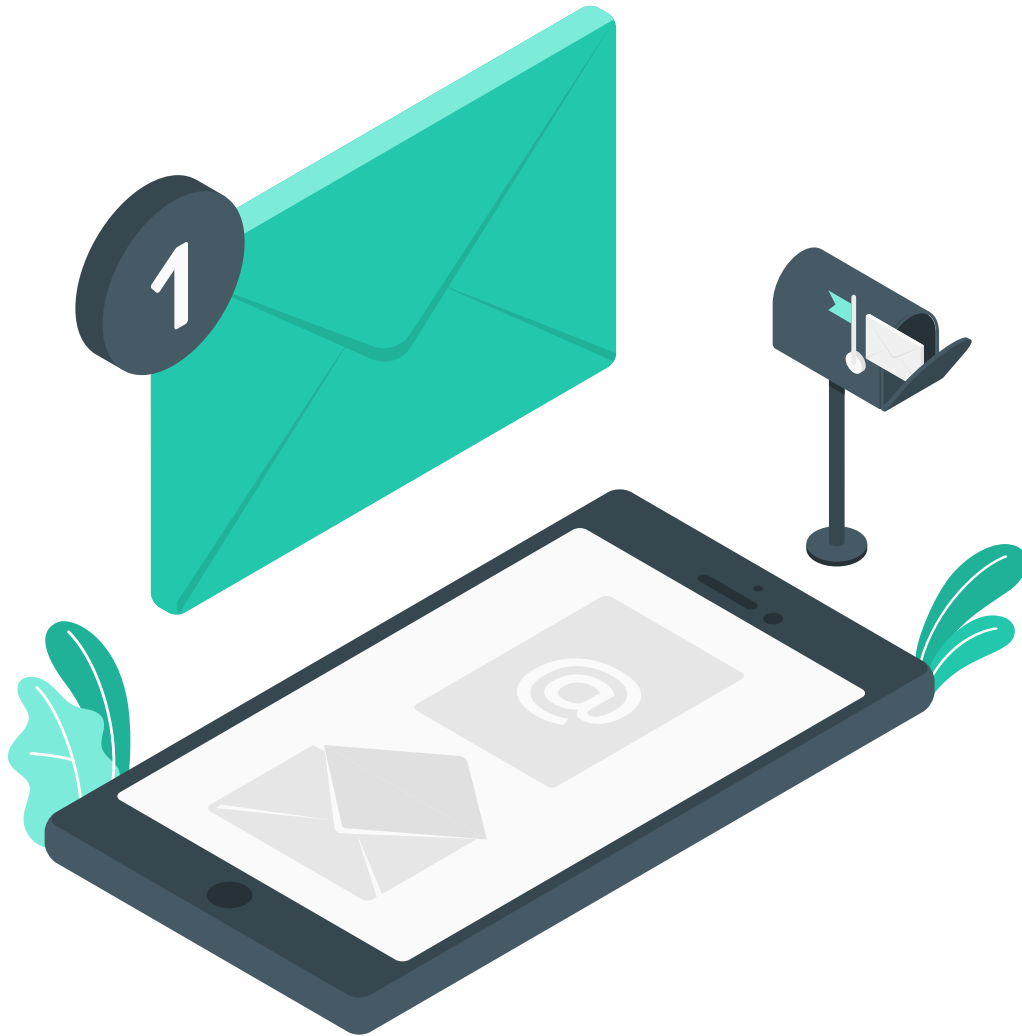
تحلیل حساسیت براساس سال مالی ۱۴۰۴ براساس میزان بهره‌برداری از طرح جدید

۱۰۰%	۷۵%	۵۰%	۲۵%	۰%	سود هر سهم
۱۰,۶۷۷	۹,۵۹۳	۸,۵۰۹	۷,۴۲۵	۶,۳۴۱	





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)