



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان فارس نو

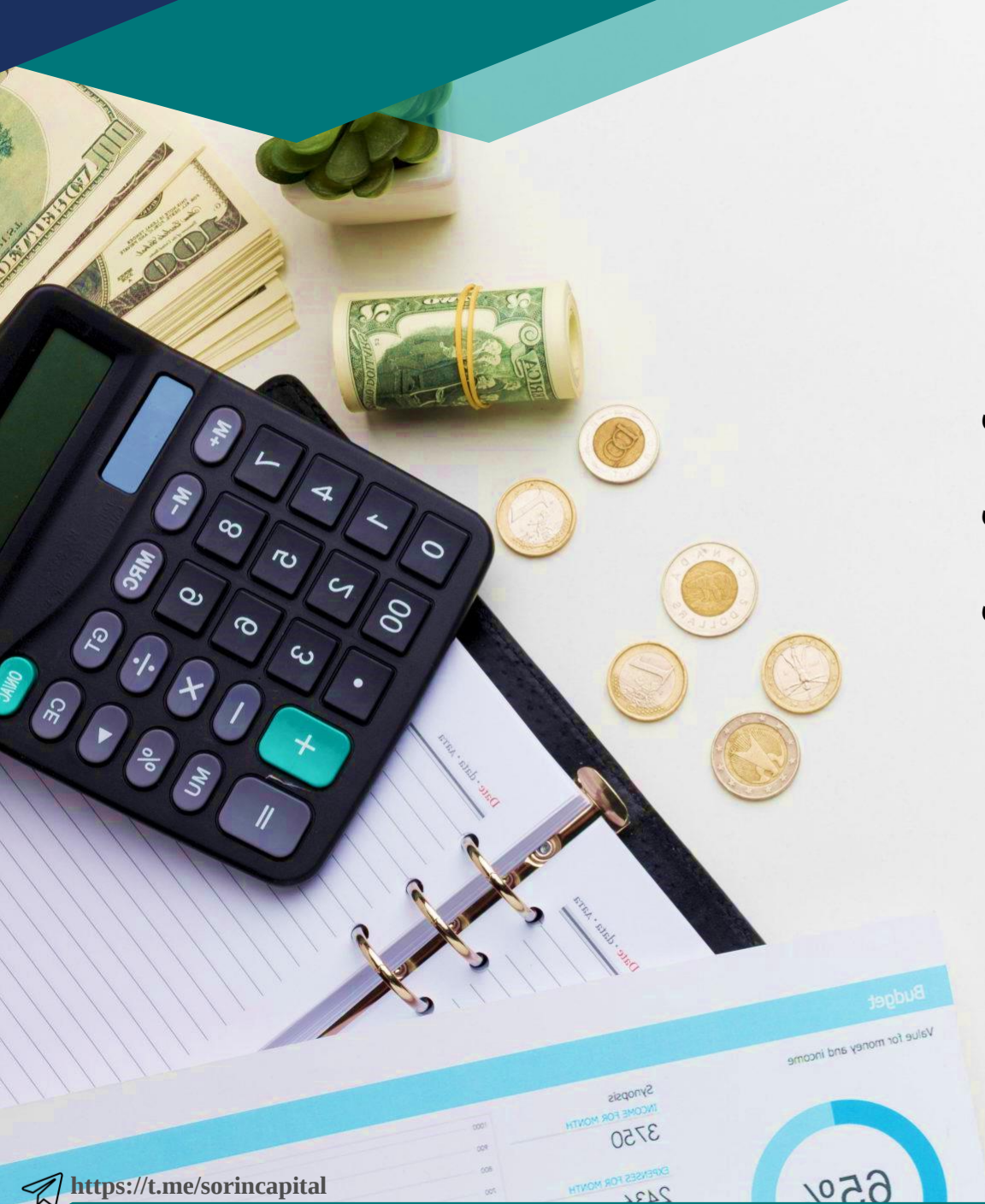
سفانو

اردیبهشت ۱۴۰۴



درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان 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 ۴۱۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.





شرکت سیمان فارس نو در سال ۱۳۶۹ با هدف احداث يك کارخانه ۷۰۰ تنی سیمان تأسیس شد. کلنگ احداث این کارخانه در اردیبهشت ۱۳۷۵ توسط رئیس جمهور وقت و با حضور مسؤولین استان به زمین زده شد. با به تعویق افتادن عملیات اجرایی پروژه به دلیل سرمایه گذاری سنگین شرکت سیمان فارس و خوزستان در طرح های متعدد تولید سیمان، بررسی های بیشتری در این زمینه انجام شد. با انجام این مطالعات به منظور بهره وری بیشتر، ظرفیت طرح مورد بررسی به سه هزار تن افزایش یافت و عملیات اجرایی احداث آن تحت عنوان کارخانه سیمان فیروزآباد در تیرماه ۱۳۸۱ در دشت موك این شهرستان آغاز شد. کارخانه سیمان فیروزآباد در اسفند ماه ۱۳۸۴ رسماً افتتاح شد و مورد بهره برداری قرار گرفت. برای ساخت این کارخانه که تجهیزات خط تولید آن ، با توجه به آخرین تکنولوژی روز دنیا و از کشورهای چوَن دانمارك، آلمان، سوئیس، فرانسه و چین خریداری شده است، نزدیک به ۱۰۰۰ میلیارد ریال سرمایه گذاری شده است.

معرفی شرکت	
آخرین سود تقسیمی ۹۷ درصد	قیمت فعلی ۳۸،۶۳۰ ریال
تعداد سهام ۱.۶ میلیارد سهم	ارزش بازار ۶.۱۲ (م.ه) (ت)
درصد شناور ۱۶ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه	
کلینکر ۹۰۰،۰۰۰ تن	
سیمان ۹۳۶،۰۰۰ تن	

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سیمان فارس و خوزستان	۱,۲۲۵,۰۶۶,۳۷۶	۷۶.۶%
شرکت سیمان داراب	۴۷,۵۹۷,۲۷۶	۳.۰%
شرکت کارخانجات سیمان صوفیان	۳۸,۰۳۰,۵۶۰	۲.۴%
شرکت سیمان ساوه	۳۰,۵۷۷,۳۸۵	۱.۹%
شرکت سیمان فارس	۱۸,۱۴۱,۴۲۷	۱.۱%
صندوق بازارگردانی نفت و گاز تأمین	۱۷,۷۶۳,۳۲۷	۱.۱%
سایر سهامداران	۲۲۲,۸۲۳,۶۴۹	۱۳.۹%
جمع کل	۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

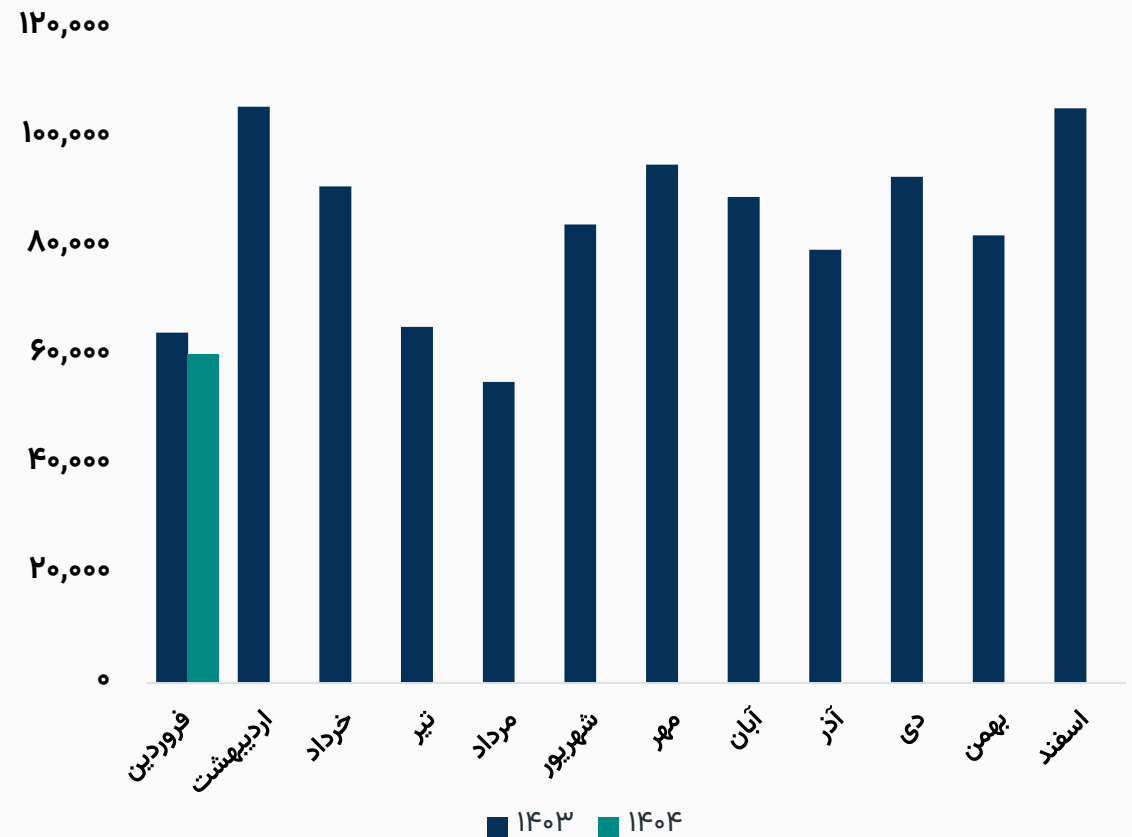


مقدار تولید و فروش سیمان شرکت

روند مقدار تولید سیمان (تن)



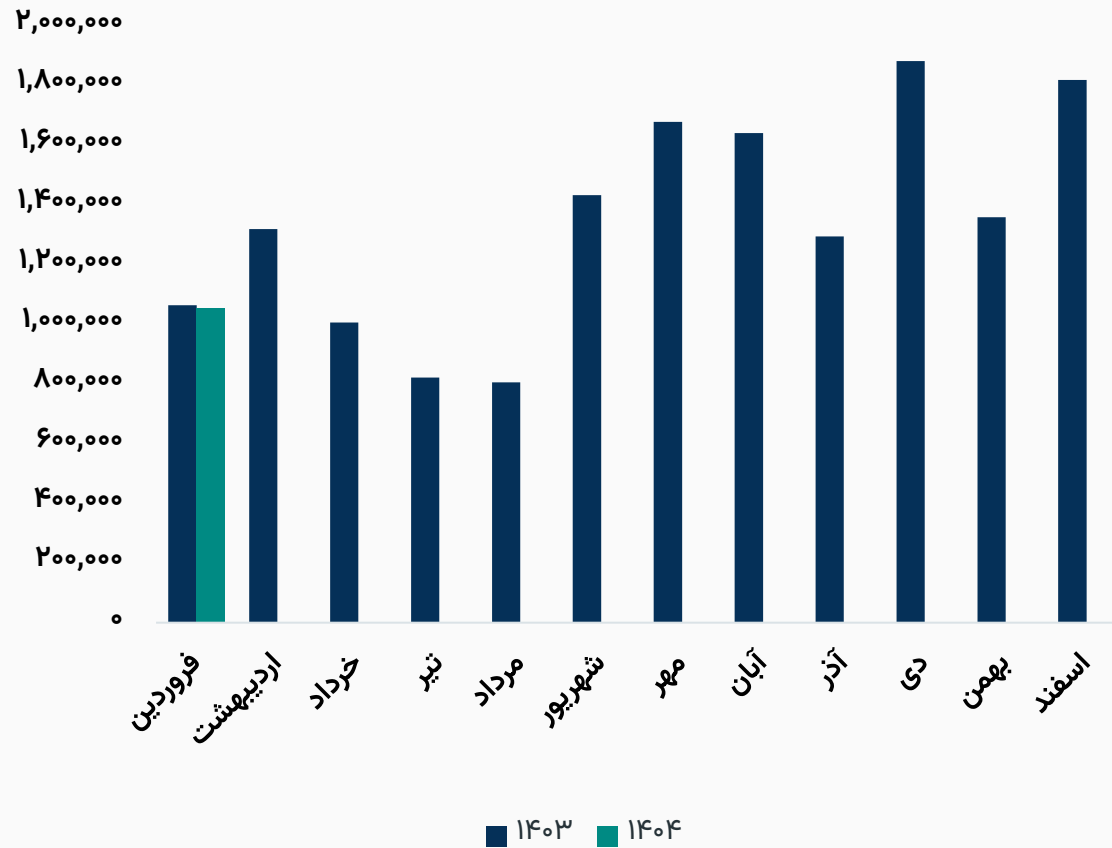
روند مقدار فروش سیمان (تن)



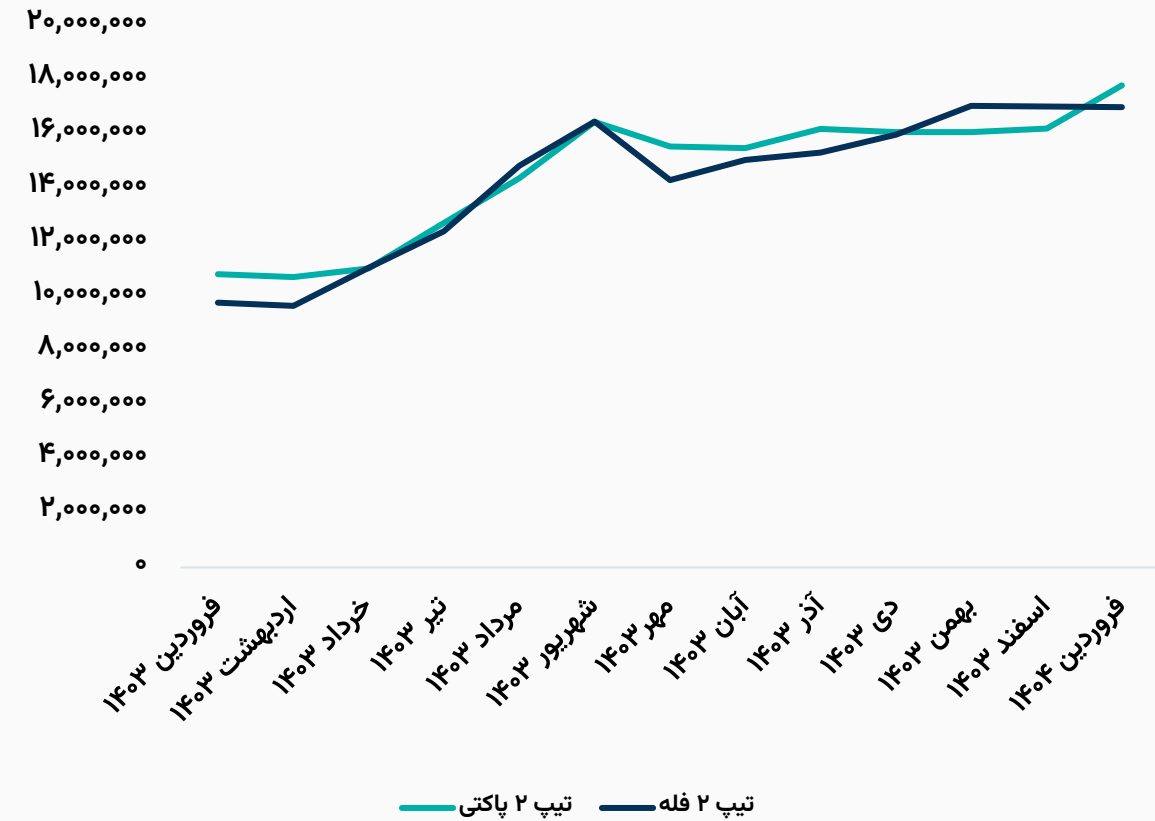


رند نرخ و مبلغ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



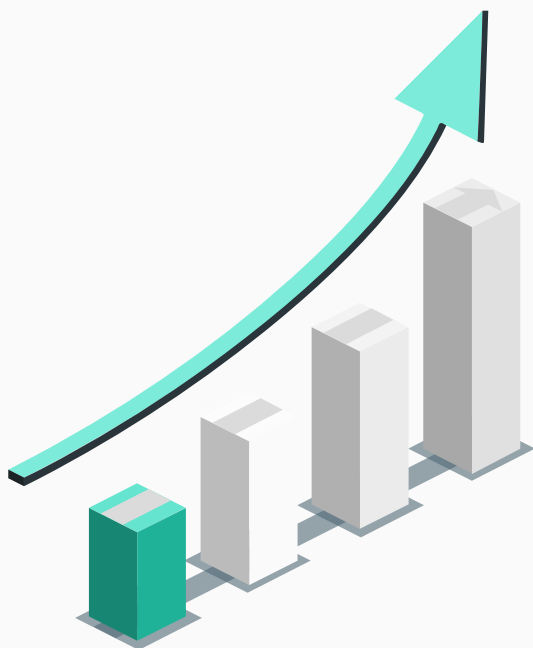
رند نرخ فروش داخلی سیمان (تن / ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
متوسط ارز نیما	ریال	۷۸۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
نرخ گاز	سنت	۱۵
میزان تولید سیمان	تن	۱,۰۵۰,۰۰۰
میزان فروش سیمان	تن	۱,۰۵۰,۰۰۰
نرخ فروش تیپ ۲ پاکتی داخلی	ریال	۱۹,۹۰۰,۰۰۰
نرخ فروش تیپ ۲ فله داخلی	ریال	۱۹,۶۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان صادراتی	دلار	۳۱
نرخ فروش کلینکر صادراتی	دلار	۲۸





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۱۳,۷۵۸,۳۱۲	۱۶,۱۱۲,۹۸۳	۲۳,۰۶۱,۵۹۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶,۸۵۱,۷۷۱)	(۸,۲۷۵,۶۳۶)	(۱۱,۹۰۰,۱۹۵)
سود (زیان) ناخالص	۶,۹۰۶,۵۴۱	۷,۸۳۷,۳۴۷	۱۱,۱۶۱,۴۰۴
سود (زیان) عملیاتی	۵,۵۷۲,۹۲۷	۶,۹۴۱,۹۲۲	۹,۴۸۳,۵۸۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۵۱۳,۵۱۶	۸,۲۶۲,۰۵۶	۱۱,۴۲۱,۰۵۰
سود (زیان) خالص	۶,۳۷۹,۸۷۶	۷,۴۱۲,۵۶۹	۱۰,۲۶۰,۵۳۸
سرمایه	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۹۸۷	۴,۶۳۳	۶,۴۱۳
حاشیه سود ناخالص	۵۰%	۴۹%	۴۸%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳۸,۶۳۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۷ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۸.۳

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۳



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