



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان قاین

سقاین

آبان ۱۴۰۴



شرکت سیمان قاین در تاریخ ۱۳۶۰/۰۹/۱۹ تحت عنوان شرکت سیمان خراسان به صورت سهامی خاص تاسیس شد. فعالیت این شرکت ایجاد و تاسیس کارخانجات تولید سیمان، صنایع جانبی وابسته به آن، تهیه و تامین کلیه مواد و وسایل دستگاه‌ها و ماشین‌آلات مورد نیاز این صنایع از داخل و خارج کشور است. ظرفیت اسمی تولید سیمان این شرکت، ۸۱۲,۵۰۰ تن در سال است. شرکت سیمان قاین در تاریخ ۱۳۷۶/۰۲/۲۱ با نماد سقاین در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. سرمایه شرکت سیمان قاین در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی چندین مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال رسیده است.

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۱۰,۶۳۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۱۰۰ درصد
ارزش بازار	۴۰۲۵ (م.م.ت)	تعداد سهام	۴ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۱۲ درصد

ظرفیت اسمی

سیمان	۸۱۲,۵۰۰ تن
کلینکر	۷۸۰,۰۰۰ تن



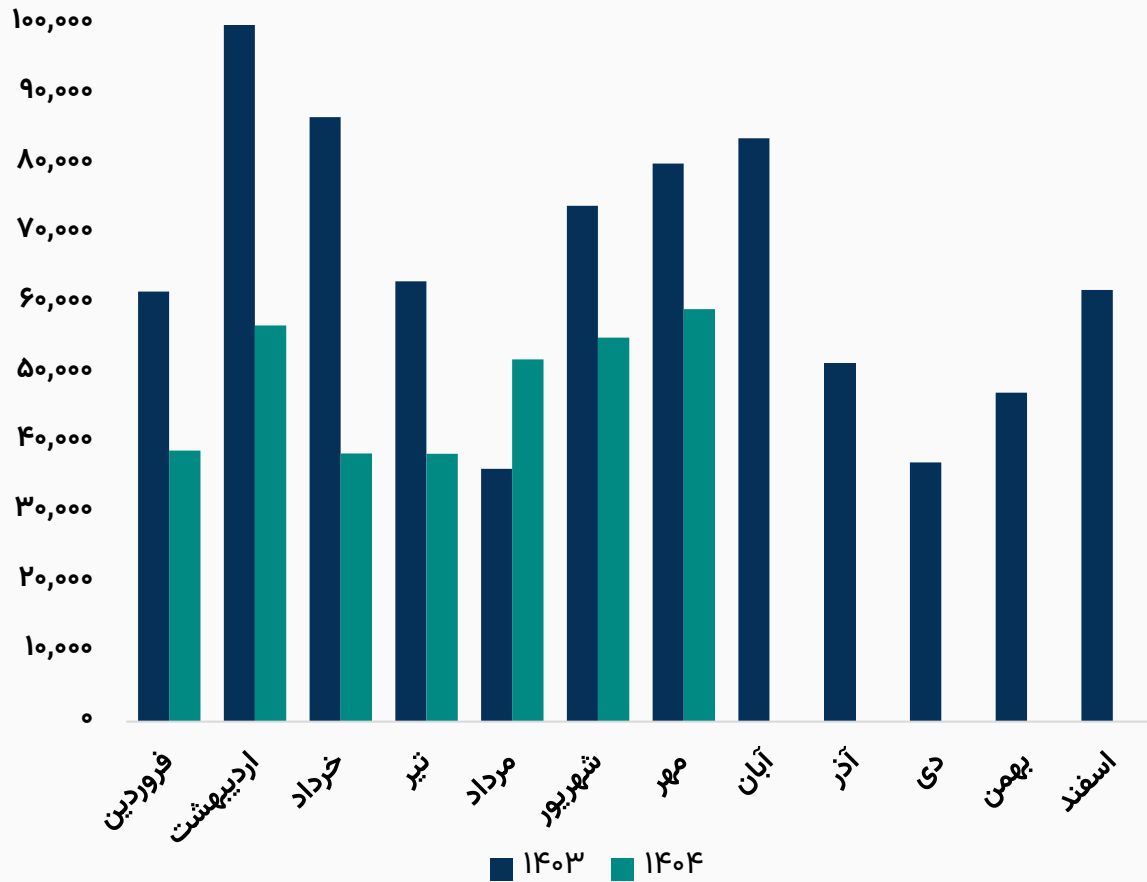
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین (سهامی عام)	۲,۱۱۲,۲۸۷,۹۸۴	۵۲.۸%
شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی خاص)	۱,۲۵۵,۳۴۰,۳۳۶	۳۱.۴%
شرکت سیمان شمال (سهامی عام)	۱۰۸,۴۶۹,۵۳۶	۲.۷%
BFM صندوق. س.ا.ب. صباگستر نفت و گاز تامین	۵۳,۷۸۶,۳۷۹	۱.۳%
سایر سهامداران	۴۷۰,۱۱۵,۷۶۵	۱۱.۸%
تعداد کل سهام شرکت	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

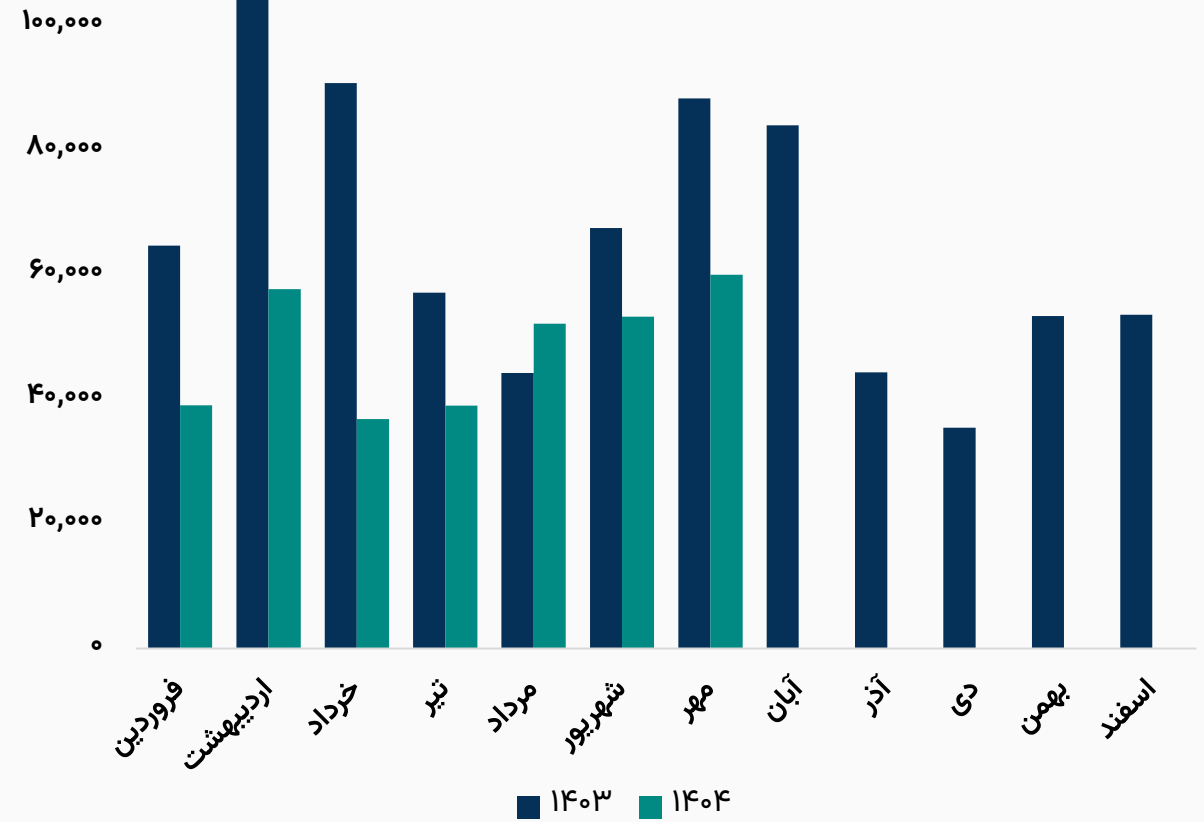


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید سیمان (تن)



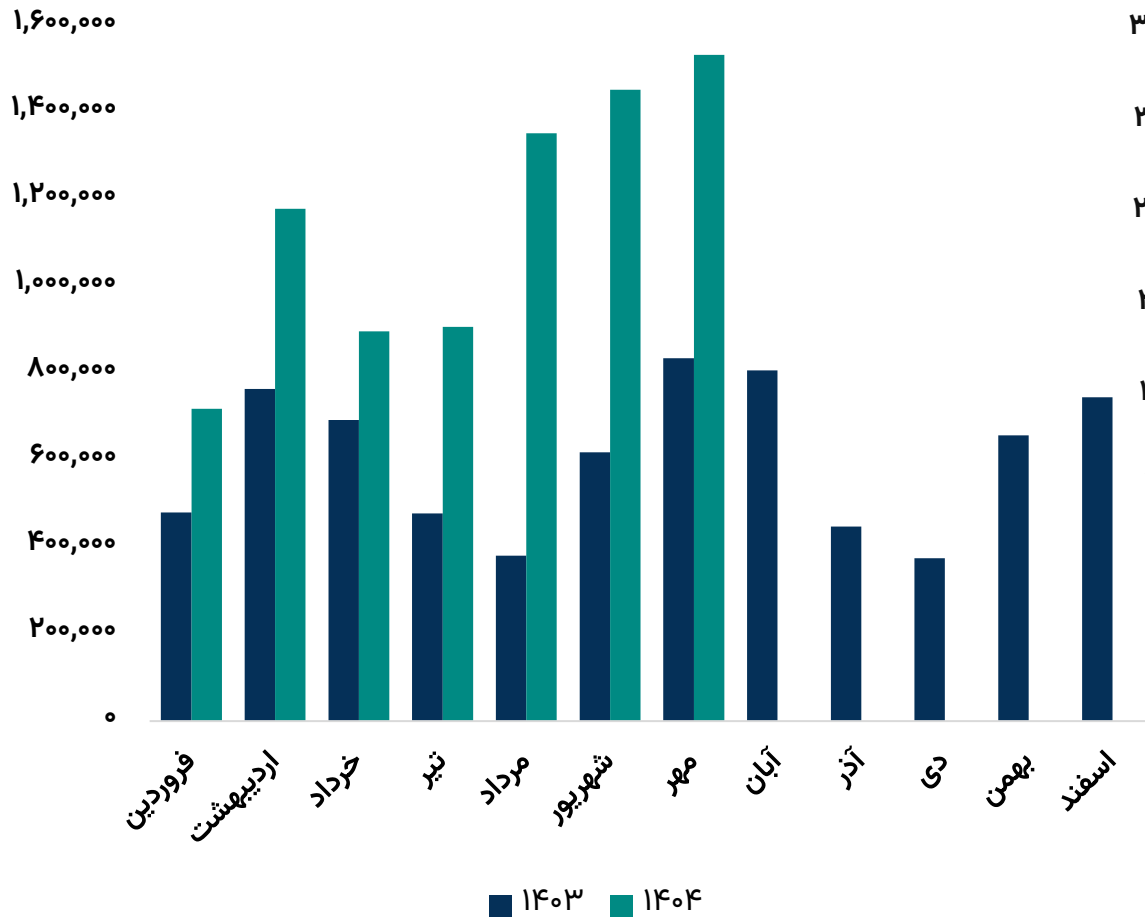
رند مقدار فروش سیمان (تن)



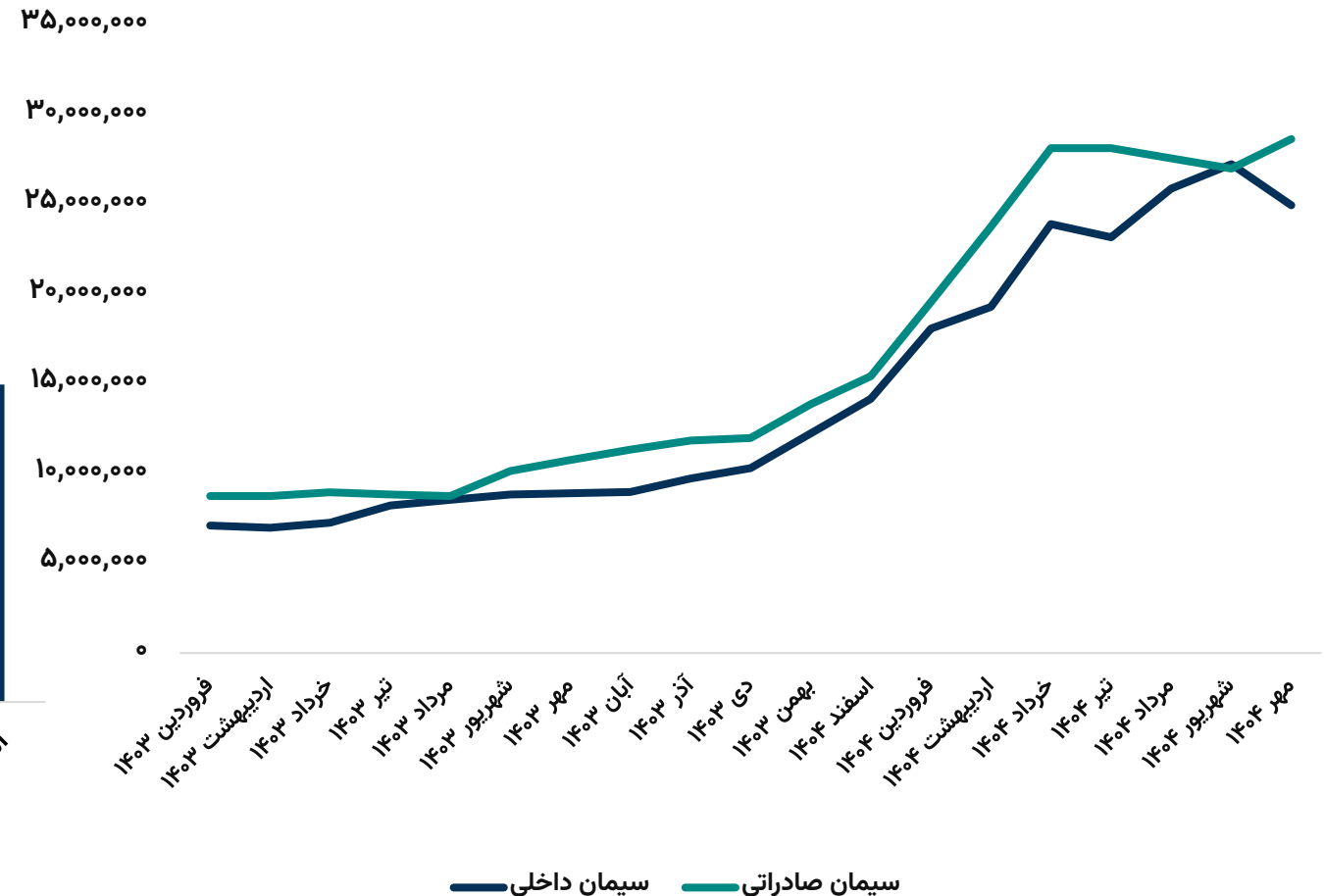


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



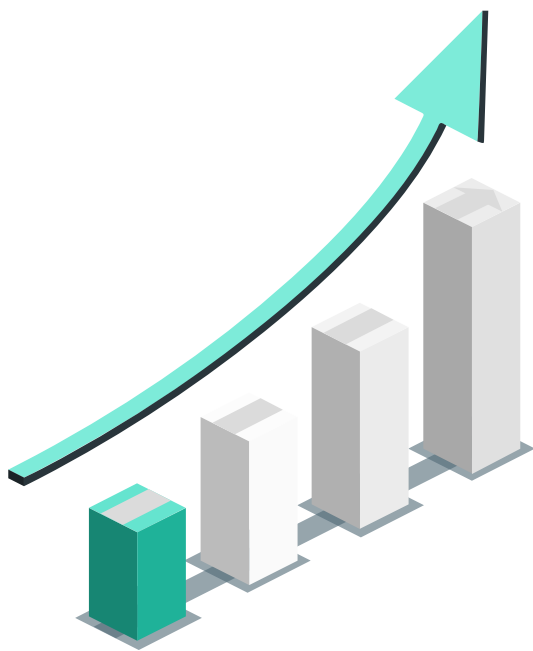
روند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۷۴۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۹۵۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۷۱۳,۰۰۰	تن	مقدار تولید سیمان سال مالی ۱۴۰۵
۲۲,۹۲۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان داخلی تیپ ۲ فله سال مالی ۱۴۰۴
۲۶,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان داخلی تیپ ۲ پاکتی سال مالی ۱۴۰۴
۴۳	دلار	نرخ فروش سیمان صادراتی ادامه سال مالی ۱۴۰۴
۴۳	دلار	نرخ فروش سیمان صادراتی سال مالی ۱۴۰۵
۳۵%	درصد	افزایش نرخ محصولات داخلی سال مالی ۱۴۰۵
۱۶	سنت	نرخ گاز





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵/۱۲
فروش	۷,۲۷۷,۳۰۴	۶,۵۰۳,۰۱۹	۱۹,۲۸۷,۱۹۵	۲۵,۳۹۸,۹۱۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۸۵۸,۲۴۳)	(۲,۳۷۵,۹۵۸)	(۹,۲۸۴,۰۴۵)	(۱۲,۴۹۹,۵۳۷)
سود (زیان) ناخالص	۲,۴۱۹,۰۶۱	۴,۱۲۷,۰۶۱	۱۰,۰۰۳,۱۵۰	۱۲,۸۹۹,۳۷۸
سود (زیان) عملیاتی	۱,۱۹۹,۶۲۶	۳,۶۸۲,۳۲۴	۹,۰۴۳,۵۷۵	۱۱,۸۱۶,۱۶۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۱۷۰,۱۲۲	۴,۶۶۷,۸۸۰	۱۰,۴۰۴,۵۷۶	۱۳,۵۸۹,۲۶۸
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۰۳۹,۵۱۰	۴,۰۱۶,۱۴۶	۸,۹۵۱,۸۷۹	۱۱,۶۹۱,۹۲۱
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۱۰	۱,۰۰۴	۲,۲۳۸	۲,۹۲۳

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۰,۶۳۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۱۰۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۷

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۲.۹



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>



@Sorinhelpp

