



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت
صنعتی معدنی سیمان تجارت مهریز

سمهریز

شهریور ۱۴۰۵



شرکت سیمان تجارت مهریز با ظرفیت تولید ۴۰۰۰ تن سیمان در روز، در فاصله ۵۵ کیلومتری جنوب شرقی شهر یزد واقع شده و تحت مدیریت بانک تجارت فعالیت می‌کند. این شرکت با بهره‌گیری از ذخایر معدنی مناسب، فناوری تولید و نیروی انسانی متخصص، انواع سیمان مطابق استانداردهای ملی و بین‌المللی تولید می‌کند. محصولات اصلی شرکت شامل سیمان پرتلند تیپ ۱-۳۲۵، تیپ ۲ و تیپ ۵ است. سیمان تجارت مهریز علاوه بر تأمین نیاز بازار داخلی، سابقه صادرات سیمان به کشورهای همسایه به‌ویژه عراق را داشته و بخشی از کلینکر تولیدی خود را نیز به سایر کارخانه‌های سیمان کشور ارسال می‌کند. این مجموعه همچنین با ایجاد اشتغال مستقیم برای حدود ۳۵۰ نفر و اشتغال غیرمستقیم برای حدود ۵۰۰۰ نفر، از واحدهای صنعتی مهم منطقه یزد محسوب می‌شود.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیم	۸۳ درصد	قیمت فعلی	۲۳,۱۶۰ ریال
تعداد سهام	۲.۵ میلیارد	ارزش بازار	۵.۸ (م.م.ت)
درصد شناور	۱۰ درصد	سال مالی	۰۹/۳۰

ظرفیت اسمی

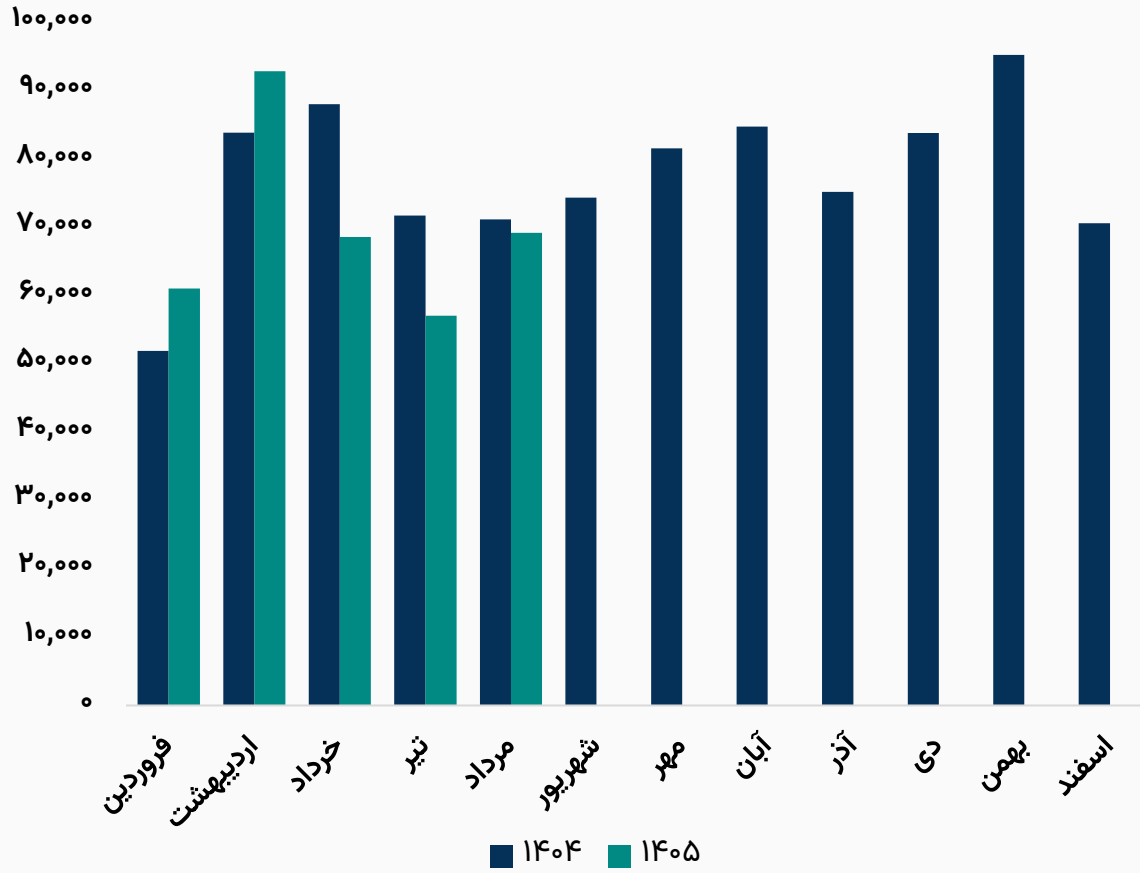
سیمان	۱,۴۵۰,۰۰۰ تن
-------	--------------

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه‌گذاری و ساختمانی تجارت (سهامی خاص)	۱,۸۷۰,۱۸۱,۸۲۲	۷۴.۸%
BFM صندوق سرمایه‌گذاری ا.بازارگردانی تجارت ای	۳۸۷,۲۰۰,۰۰۰	۱۵.۵%
سایر سهامداران	۲۴۲,۶۱۸,۱۷۸	۹.۷%
تعداد کل سهام شرکت	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

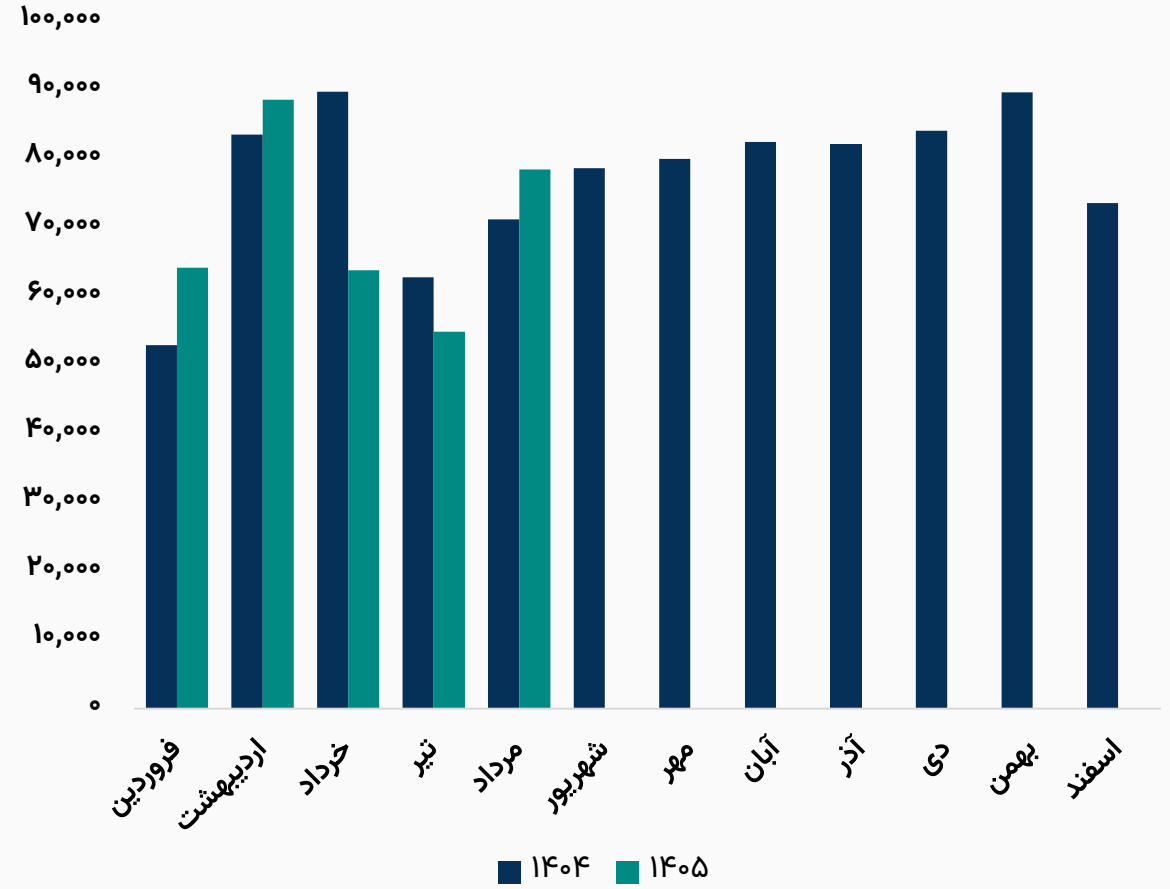


رند مقدار تولید و فروش

رند مقدار فروش سیمان (تن)



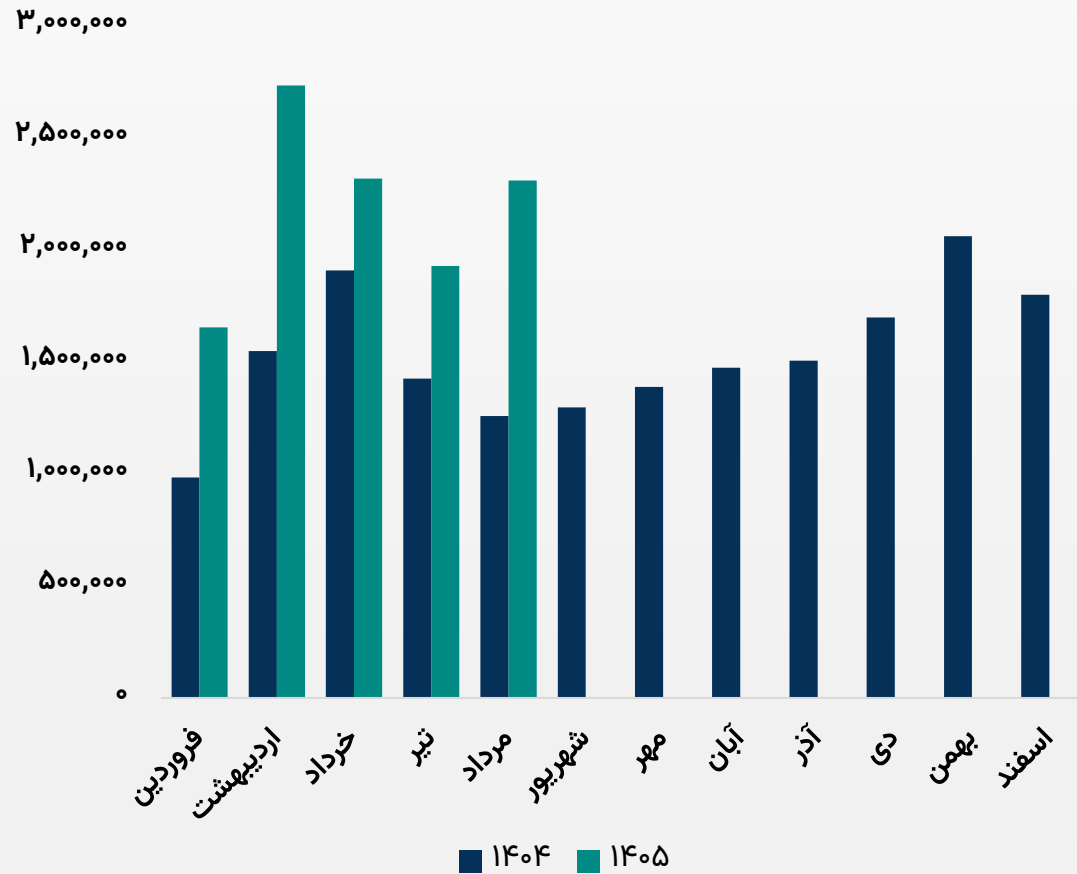
رند مقدار تولید سیمان (تن)



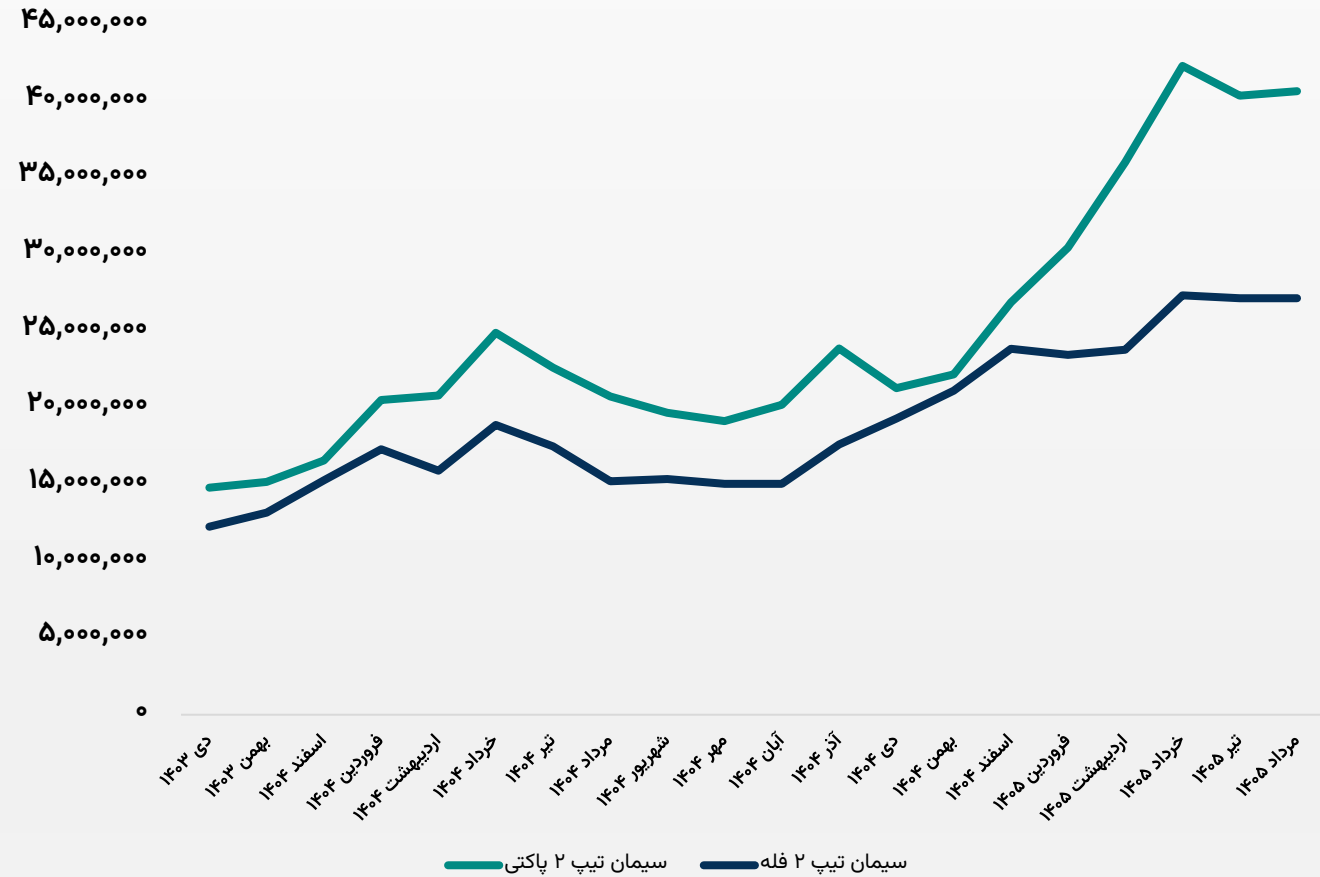


رند نرخ فروش و مبلغ فروش

رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



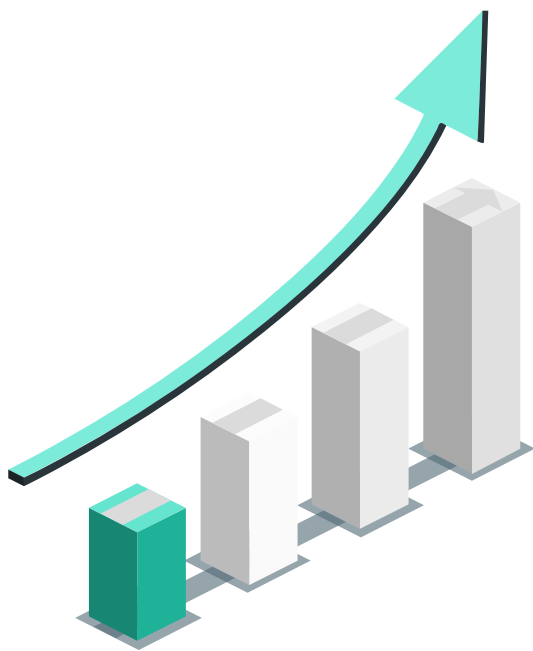
رند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۱,۶۰۰,۰۰۰
میانگین نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۶	ریال	۲,۳۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	%۴۰
افزایش نرخ محصولات ادامه سال مالی ۱۴۰۵	درصد	%۱۵
افزایش نرخ محصولات سال مالی ۱۴۰۶	درصد	%۴۰
نرخ گاز	سنت	۱۷
مقدار تولید کل محصولات سال مالی ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶	تن	۱,۸۶۸,۰۰۰
نرخ فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۳۷,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی سال مالی ۱۴۰۶	ریال	۶۵,۰۰۰,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۹
فروش	۱۶,۷۱۳,۳۶۹	۱۲,۲۵۶,۹۱۷	۲۸,۰۸۵,۴۰۰	۴۷,۴۶۷,۵۹۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۷۵۱,۴۱۵)	(۶,۴۹۲,۳۶۹)	(۱۴,۴۶۸,۰۹۹)	(۲۳,۷۸۶,۶۰۷)
سود (زیان) ناخالص	۷,۹۶۱,۹۵۴	۵,۷۶۴,۵۴۸	۱۳,۶۱۷,۳۰۱	۲۳,۶۸۰,۹۹۲
سود (زیان) عملیاتی	۶,۹۵۰,۸۵۷	۴,۹۷۵,۸۴۹	۱۲,۰۵۷,۹۰۰	۲۱,۳۴۰,۰۹۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۷,۱۴۴,۲۵۳	۵,۰۷۵,۶۴۱	۱۲,۲۵۷,۴۸۴	۲۱,۶۳۲,۱۷۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۰۱۵,۶۲۰	۴,۰۵۴,۲۱۱	۹,۹۴۶,۱۲۶	۱۷,۷۴۶,۸۲۷
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۴۰۶	۱,۶۲۲	۳,۹۷۸	۷,۰۹۹
حاشیه سود ناخالص	۴۸%	۴۷%	۴۸%	۵۰%
حاشیه سود عملیاتی	۴۲%	۴۱%	۴۳%	۴۵%
حاشیه سود خالص	۳۶%	۳۳%	۳۵%	۳۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲۳,۱۶۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۸۳ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۵.۸

P/E سال مالی ۱۴۰۶ ۲.۸



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



۰۲۱۸۸۶۵۰۸۱۵



<https://t.me/sorincapital>



@SorinhelP



تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند، خیابان سی و یکم، پلاک ۱۹، واحد ۱، کد پستی ۱۵۱۶۶۵۸۴۱۱