



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت سیمان آرتا اردبیل

سارویل

آبان ۱۴۰۲

## 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 ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ 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 قدیمی ترین و با سابقه ترین صندوق های سهامی بازار سرمایه می باشد 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 سبدگردان سورین می باشد و خالص ارزش دارایی های 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 ۴۲،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت  
به تورم رشد دهید

جهت سرمایه گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۹.۲۳ %	۱۹.۱۱ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۵.۵۳ %	۵۱.۹۷ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۲۶۶۷.۳۶ %	۲۲۳۹۰.۹۶ %



# تحليل بنيادی شرکت سیمان آرتا اردبیل (ساربیل)

## معرفی شرکت

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۰۹/۳۰	قیمت فعلی (ریال)	۲۰,۳۹۰
تعداد سهام (میلیارد)	۱.۴۴	آخرین سود تقسیمی	۸۰٪
درصد شناور	۱۰٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۹,۵۲۰



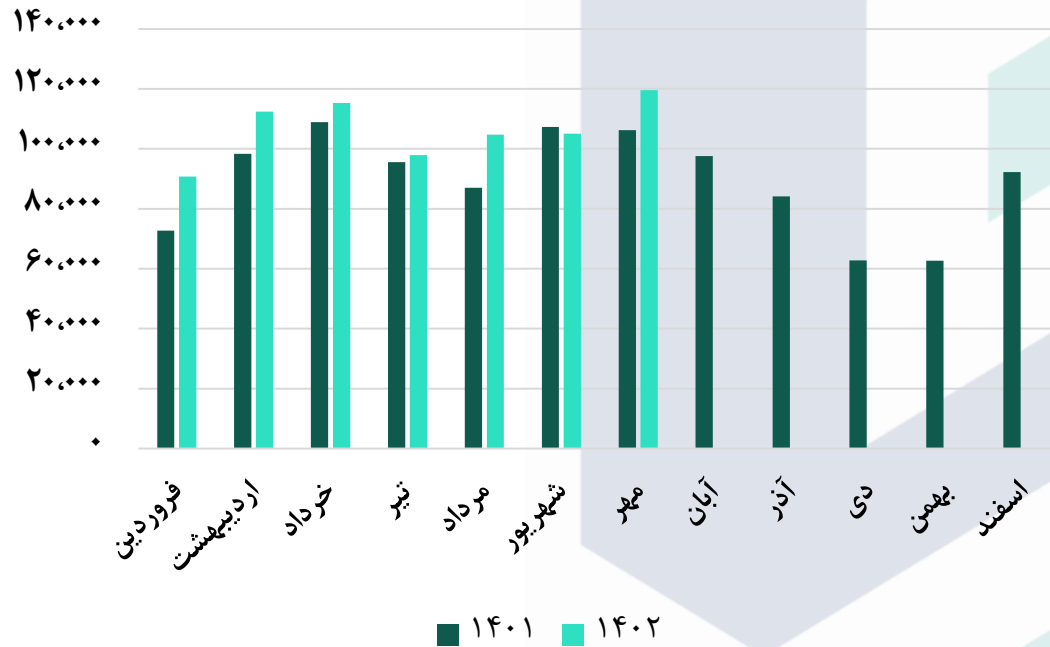
شرکت سیمان آرتا اردبیل در تاریخ ۲۵ / ۳ / ۱۳۶۶ تأسیس گردید. پس از مطالعات مرحله اول، آماده سازی نقشه‌های اجرایی، زمین و محوطه در سال ۶۸ اجرای ساختمانهای جنبی و اداری آغاز شد. و در اوایل سال ۱۳۷۰ عملیات اجرایی ساختمان‌های خط تولید و در سال ۱۳۷۱ اجزای عملیات ساخت داخل و در سال ۱۳۷۲ عملیات نصب تجهیزات خط تولید شروع گردید. کارخانه در فاصله ۲۰ کیلومتری جاده اردبیل به آستارا و در نزدیکی بخش نمین و روستای گرده قرار دارد. اراضی معدن آهک در یک و نیم کیلومتری « جنوب غربی »، خاک رس ۸ کیلومتری، معدن سیلیس در ۶۷ کیلومتری و معدن پوزولان در ۴۵ کیلومتری کارخانه واقع شده است. زمینهای کارخانه و معادن ۶۵۰ هکتار بوده که ۱۴۵ هکتار آن به کارخانه اختصاص دارد. نوع محصول تولیدی این کارخانه سیمان پرتلند پوزولانی، پوزولانی ویژه، سیمان پرتلند مرکب، تیپ یک و تیپ دو میباشد. به ظرفیت اسمی کلینکر ۳۳۳۳ تن در روز و سیمان پوزولانی ۳۵۰۰ تن در روز می باشد.

## ترکیب سهامداران

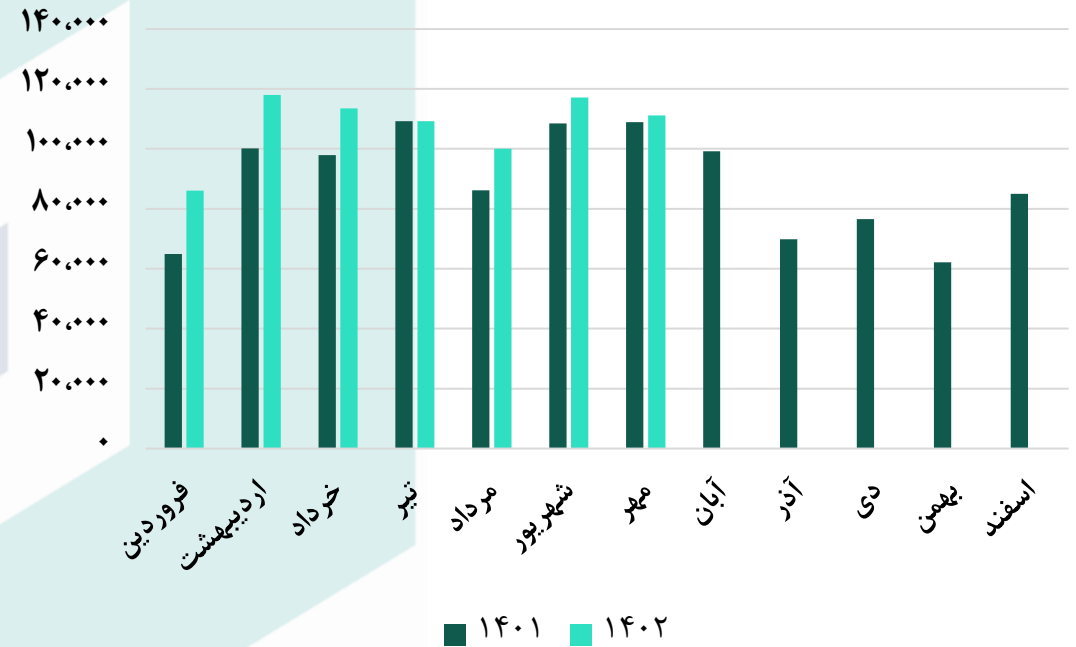
درصد مالکیت	نام شرکت
۵۵.۸٪	شرکت سرمایه گذاری سیمان اسپندار
۲۶.۸٪	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
۴.۳٪	شرکت گروه صنایع سیمان کرمان
۳.۰٪	شرکت سیمان شمال
۱.۸٪	شخص حقیقی خارجی
۸٪	سایر
۱۰۰	جمع

# نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (تن)

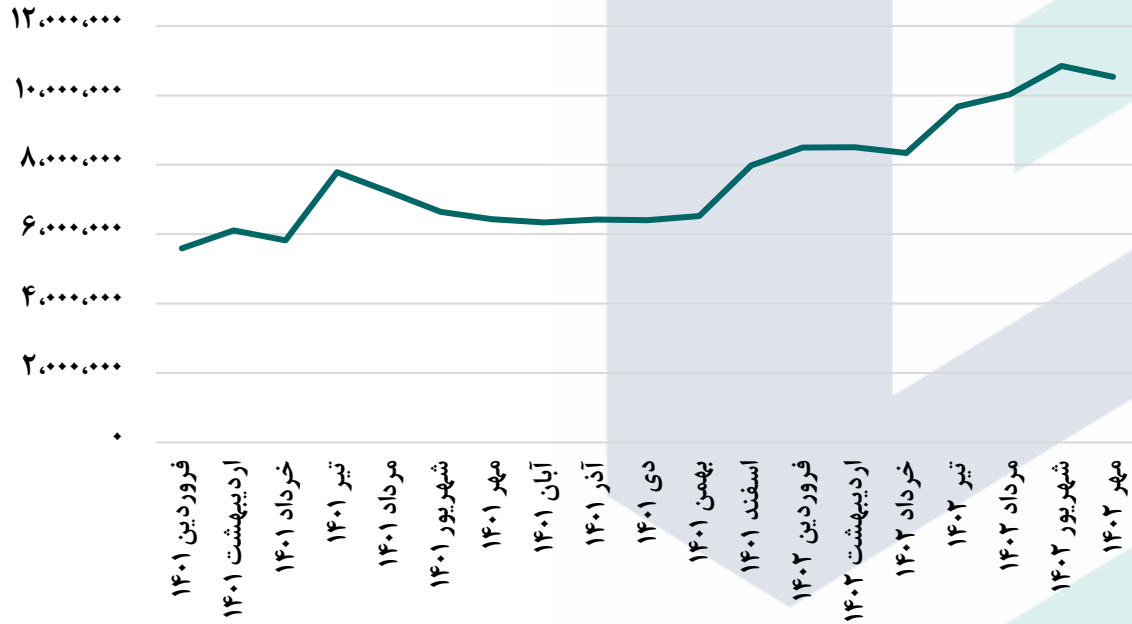


روند مقداری تولید شرکت (تن)

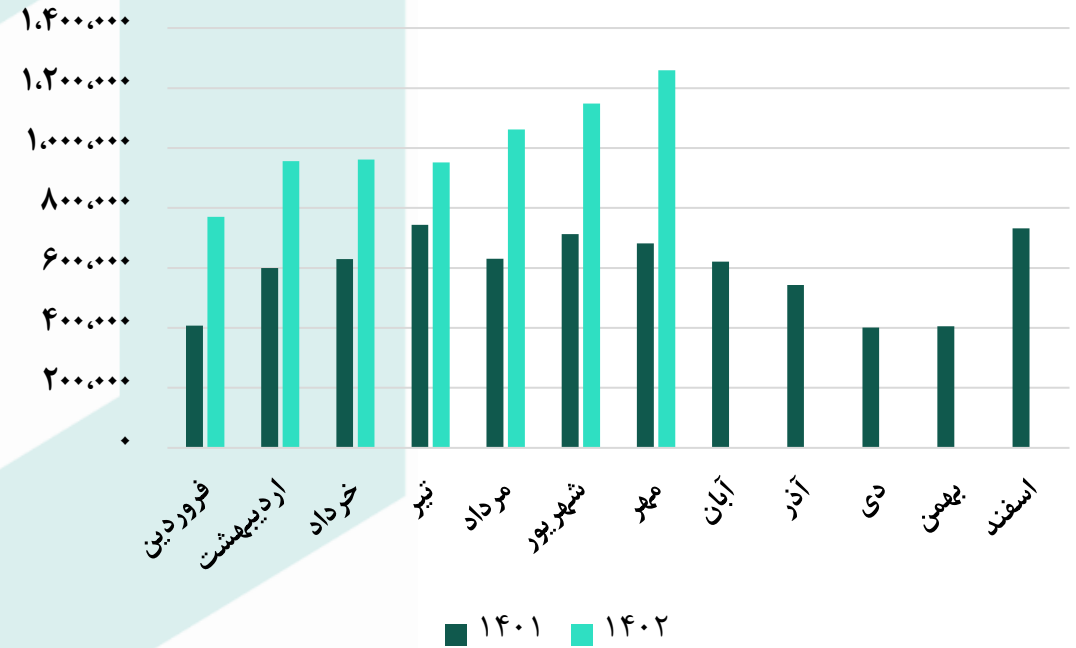


# نمودار روند تغییرات مبلغ فروش و نرخ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین نرخ فروش (ریال)



روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۳۵,۵۰۰	تن	مقدار تولید سیمان و کلینکر دو ماهه مابقی ۱۴۰۲
۲,۰۱۶,۵۲۵	تن	تولید سیمان و کلینکر سال مالی ۱۴۰۳
۴۱۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۳
۳۰٪	درصد	نرخ تورم
۱۷	سنت	نرخ گاز
۱۵٪	درصد	ضریب سوخت سیمانی ها



## صورت سود و زیان

صورت سود و زیان				
کارشناسی ۱۴۰۳/۹/۳۰	کارشناسی ۱۴۰۲/۰۹	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۶	سال مالی ۱۴۰۱/۰۹	شرح
۱۳,۷۸۳,۹۹۷	۱۰,۴۲۷,۷۴۰	۷,۳۸۷,۶۴۹	۶,۴۰۸,۴۶۱	فروش
(۵,۹۱۰,۴۳۳)	(۴,۶۵۴,۹۴۳)	(۳,۲۷۷,۰۴۳)	(۲,۷۶۵,۰۷۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷,۸۷۳,۵۶۴	۵,۷۷۲,۷۹۸	۴,۱۱۰,۶۰۶	۳,۶۴۳,۳۸۷	سود (زیان) ناخالص
۷,۲۲۵,۲۹۰	۵,۲۷۵,۶۶۷	۳,۷۱۸,۲۸۱	۳,۳۳۱,۹۹۹	سود (زیان) عملیاتی
۷,۵۴۲,۰۲۹	۵,۵۹۵,۶۷۷	۳,۹۷۶,۴۱۴	۳,۵۶۰,۳۴۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۶,۶۲۲,۴۳۱	۴,۹۲۴,۲۱۶	۳,۵۰۳,۱۷۰	۳,۰۰۵,۷۰۵	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	سرمایه
۴,۵۹۹	۳,۴۲۰	۲,۴۳۳	۲,۰۸۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۷٪	۵۵٪	۵۶٪	۵۷٪	حاشیه سود ناخالص



## محاسبات تحلیل حساسیت و نسبت P/E

محاسبات P/E	
۲۰,۳۹۰	قیمت فعلی
۸۰٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۹۶	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۸۴	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس افزایش نرخ سیمان و نرخ گاز (سنت) مصرفی					
۴۰٪	۳۰٪	۲۰٪	۱۰٪	۰٪	
۵,۷۰۱	۵,۱۵۷	۴,۶۱۲	۴,۰۶۷	۳,۵۲۲	۱۳
۵,۶۹۵	۵,۱۵۰	۴,۶۰۵	۴,۰۶۱	۳,۵۱۶	۱۵
۵,۶۸۹	۵,۱۴۴	۴,۵۹۹	۴,۰۵۴	۳,۵۰۹	۱۷
۵,۶۸۲	۵,۱۳۷	۴,۵۹۲	۴,۰۴۸	۳,۵۰۳	۱۹
۵,۶۷۶	۵,۱۳۱	۴,۵۸۶	۴,۰۴۱	۳,۴۹۶	۲۱

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه گذاران می باشد 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>

