



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی کارخانجات تولیدی شیشه رازی

گرازی

آذر ۱۴۰۲

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 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 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 دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افقی بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۴،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/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۴.۴۱ %	-۱.۶۸ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۸.۲۲ %	۵۴.۷۶ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۴۶۶۵.۶۴ %	۲۲۸۹۲.۹۱ %



تحلیل بنیادی کارخانجات تولیدی شیشه رازی (کرازی)

معرفی شرکت

کارخانه گروه شیشه رازی، در شهرستان تاکستان واقع شده است، که به‌عنوان یک شرکت خانوادگی جهت طرح توسعه گروه رازی و تولید، فعالیت خود را در زمینه شیشه‌های دارویی، مواد غذایی و آشامیدنی و بسته بندی در سال ۱۳۷۲ آغاز کرده است. گروه شیشه رازی عرضه کننده برتر بسته‌بندی‌های شیشه‌ای مرغوب و با کیفیت برای مواد غذایی و آشامیدنی و همچنین انواع مختلف شیشه‌های دارویی می‌باشد.

امروزه، گروه شیشه رازی تولید کننده انواع بطری در سه رنگ سربی، کهربایی و سبز و همچنین تولید انواع مختلف بطری‌های آشامیدنی و مواد غذایی است.

این شرکت در راستای تکمیل فعالیت و زنجیره ارزش خود، اقدام به سرمایه گذاری در دو شرکت آرا شیشه زرین و بهین پویان صنعت به شرح زیر نموده است: شرکت بهین پویان صنعت در سال ۱۳۸۰ با هدف طراحی، تولید قطعات صنعتی، طراحی و مشاوره فنی در زمینه ساخت قطعات صنعتی شرکت آرا شیشه زرین در سال ۱۳۹۷ با هدف پالایش و فرآوری و پردازش انواع شیشه، خرید و فروش و واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و شیشه

این شرکت ارائه دهنده بیش از ۵۰۰ محصول با طرح های سفارشی و همچنین محصولات استاندارد به مشتریان بازار داخلی و برخی از کشورهای خارجی است.

همچنین گروه شیشه رازی یکی از برجسته ترین تولیدکنندگان ایرانی در صنعت شیشه دارویی و بسته بندی غذایی می‌باشد و شرکت بهین پویان صنعت که یکی از زیر مجموعه‌های آن است عمده ترین تولیدکنندگان قالب در ایران می‌باشد.

همچنین در راستای بازیافت شیشه، کارخانه بازیافت شیشه به عنوان اولین کارخانه در این صنعت در ایران تاسیس شد.

نوع محصول	واحد	ظرفیت اسمی/سالانه
شیشه دارویی و غذایی	تن	۶۰,۰۰۰
قالب	تن	۸۳,۰۰۰
خرده شیشه	تن	۳۰,۰۰۰

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی(ریال)	۱,۷۲۲
سرمایه (میلیارد ریال)	۲۹,۱۰۰	آخرین سود تقسیمی	۲۲%
درصد شناور	۳۲.۸۸%	ارزش بازار (م.ت)	۵.۰۱

ترکیب سهامداران

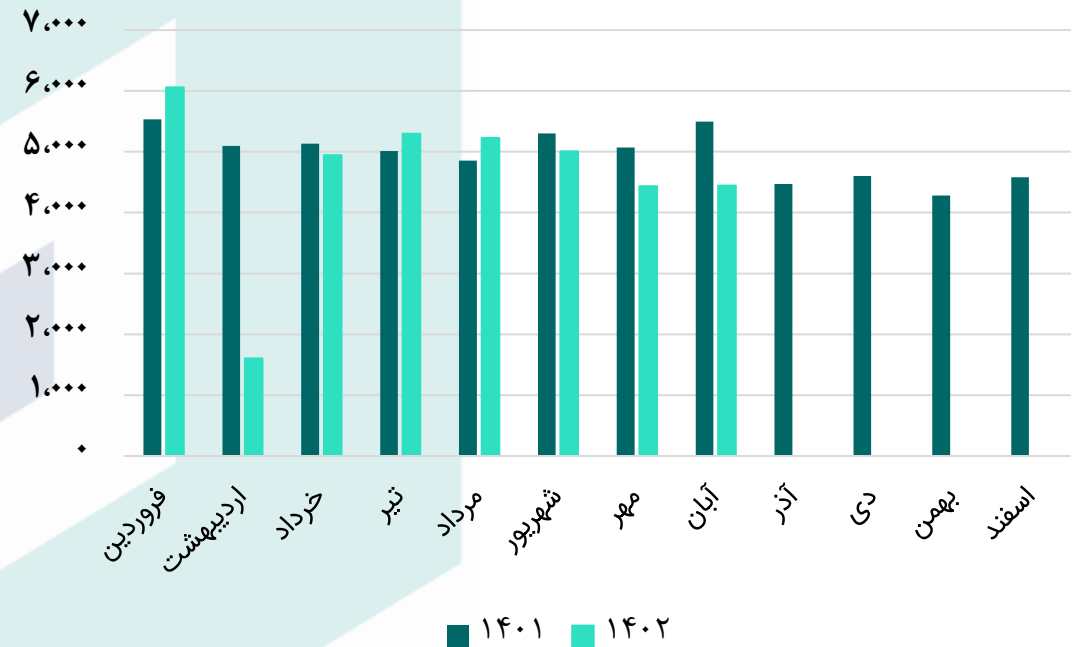
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۷.۹۲%	۱۳,۹۶۱,۳۳۳,۷۵۸	اشخاص حقیقی
۸.۶%	۲,۵۰۲,۶۱۱,۸۵۰	شرکت مفیدشیشه (سهامی خاص)
۷.۹۵%	۲,۳۱۵,۷۸۳,۸۵۱	شرکت نفیس شیشه (سهامی خاص)
۱.۶۲%	۴۷۲,۸۳۳,۳۸۵	BFM صندوق سرمایه گذاری اختصاصی ب. ثروت پویا
۱.۰۳%	۳۰۲,۲۷۵,۳۳۲	شرکت سرمایه گذاری پارس توشه (سهامی عام)
۳۲.۸۸%	۹,۵۴۵,۱۶۱,۸۲۴	سایر سهامداران
۱۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش شرکت (تن)

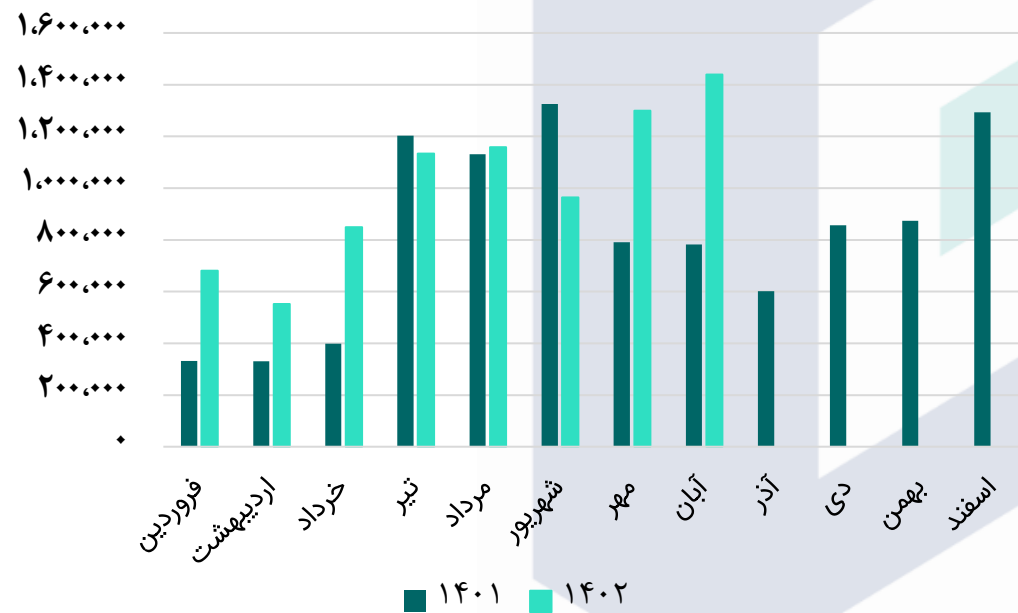


روند مقداری تولید شرکت (تن)

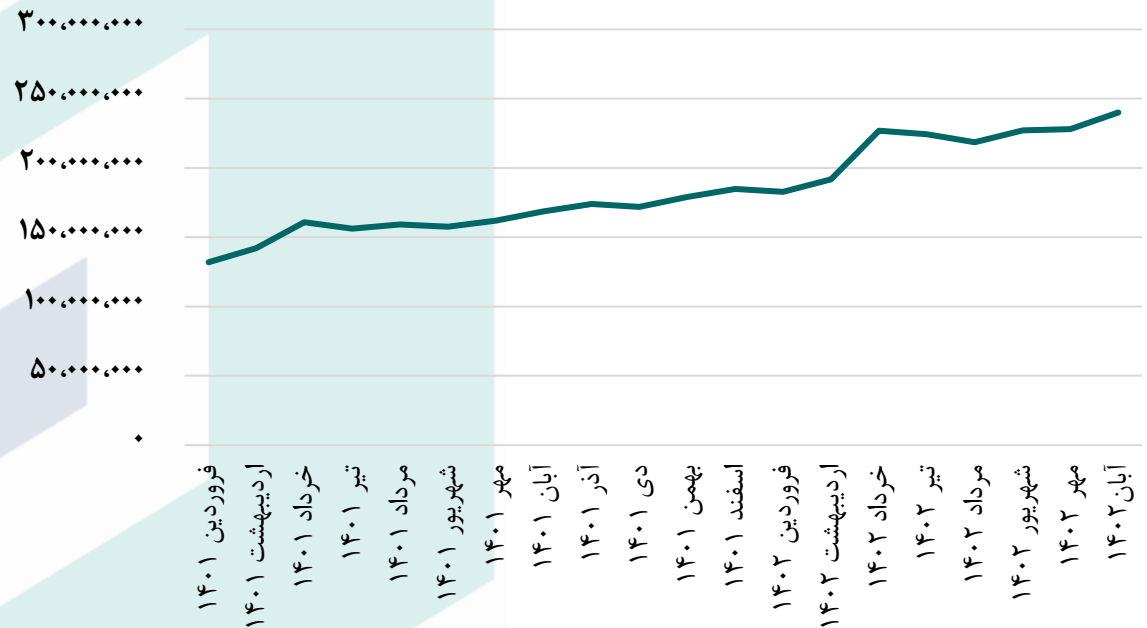


نمودار روند تغییرات نرخ فروش و مبلغ فروش محصولات شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / تن)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما کارشناسی مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۰%	درصد	افزایش نرخ محصولات مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۱۸,۷۷۲	تن	مقدار تولید کارشناسی ۴ ماه مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۲۲,۷۷۹	تن	مقدار فروش کارشناسی ۴ ماه مابقی سال مالی ۱۴۰۲

توضیحات: دلیل مزاد مقدار فروش نسبت به تولید هفت ماه کارشناسی، موجودی کالا طی ۸ ماه ابتدای سال می‌باشد که انتظار می‌رود این مقدار محصول تا پایان سال مالی به فروش برسد.

صورت سود و زیان

شرح			۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲
فروش	۹,۹۱۹,۷۷۸	۵,۳۳۸,۸۵۶	۱۳,۳۱۹,۴۰۲		
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۰۲۳,۳۹۲)	(۲,۶۱۹,۲۵۴)	(۶,۶۷۳,۹۲۳)		
سود (زیان) ناخالص	۴,۸۹۶,۳۸۶	۲,۷۱۹,۶۰۲	۶,۶۴۵,۴۷۹		
سود (زیان) عملیاتی	۴,۴۴۸,۹۳۹	۲,۴۱۹,۳۶۷	۶,۰۱۴,۵۱۹		
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۰۶۹,۱۸۰	۲,۴۷۱,۹۴۰	۶,۲۴۷,۴۱۰		
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۴,۷۳۴,۴۴۹	۲,۱۸۹,۹۴۰	۵,۵۴۶,۳۶۲		
سرمایه	۲۹,۱۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰		
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۶۳	۷۵	۱۹۱		
حاشیه سود ناخالص	۴۹%	۵۱%	۵۰%		

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۲ براساس درصد افزایش نرخ محصولات

۰%	۱۰%	۱۵%	۲۰%	۲۵%	۳۰%
۱۹۱	۱۹۸	۲۰۶	۲۱۴	۲۲۲	۲۳۰

صورت سود و زیان و تحلیل حساسیت و محاسبه P/E



محاسبات P/E	
۱,۷۲۲	قیمت فعلی
۲۲%	آخرین سود تقسیمی
۹.۳	P/E سال مالی ۱۴۰۲

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می باشد 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](https://t.me/Sorinhelp)

