



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت لامپ پارس شهاب

بشهاب

تیر ۱۴۰۳



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 ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.



معرفی صندوق سهامی بورسیران



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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎



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 ارزش دارایی‌های 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 ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



معرفی شرکت

ظرفیت اسمی (عدد)

لامپ معمولی ۲۰,۰۰۰

لامپ فلورسنت ۲۶,۰۰۰

لامپ فوق کم مصرف ۴۱,۰۰۰

مشخصات شرکت

قیمت فعلی ۷,۶۸۰ ریال آخرین سود تقسیمی ۳۷ درصد

ارزش بازار ۱.۰۸ (م.ت) تعداد سهام ۱.۴ میلیارد سهم

سال مالی ۱۲/۲۹ درصد شناور ۱۱.۵۱ درصد

شرکت لامپ پارس شهاب در تاریخ ۱۳۴۸/۰۸/۱۹ با هدف تولید انواع لامپ و چراغ‌های روشنایی تاسیس شد. این شرکت در سال ۱۳۷۴ به سهامی عام تبدیل شد و همان سال در گروه ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی با نماد «بشهاب» مورد پذیرش بورس اوراق بهادار قرار گرفت. بشهاب در حال حاضر جزو واحدهای زیرمجموعه‌ی شرکت سرمایه‌گذاری پارس توشه می‌باشد.

قیمت‌گذاری محصولات بشهاب توسط هیئت مدیره و با هماهنگی انجمن لامپ‌سازان انجام می‌شود. همچنین محصولات شرکت از طریق شبکه‌های توزیع چندسطحی مانند پخش سراسری، نمایندگی و اعضای اتحادیه‌های صنعت الکتریک، فروش اینترنتی و فروشگاه‌های زنجیره‌ای توزیع می‌شود.



ترکیب سهامداران

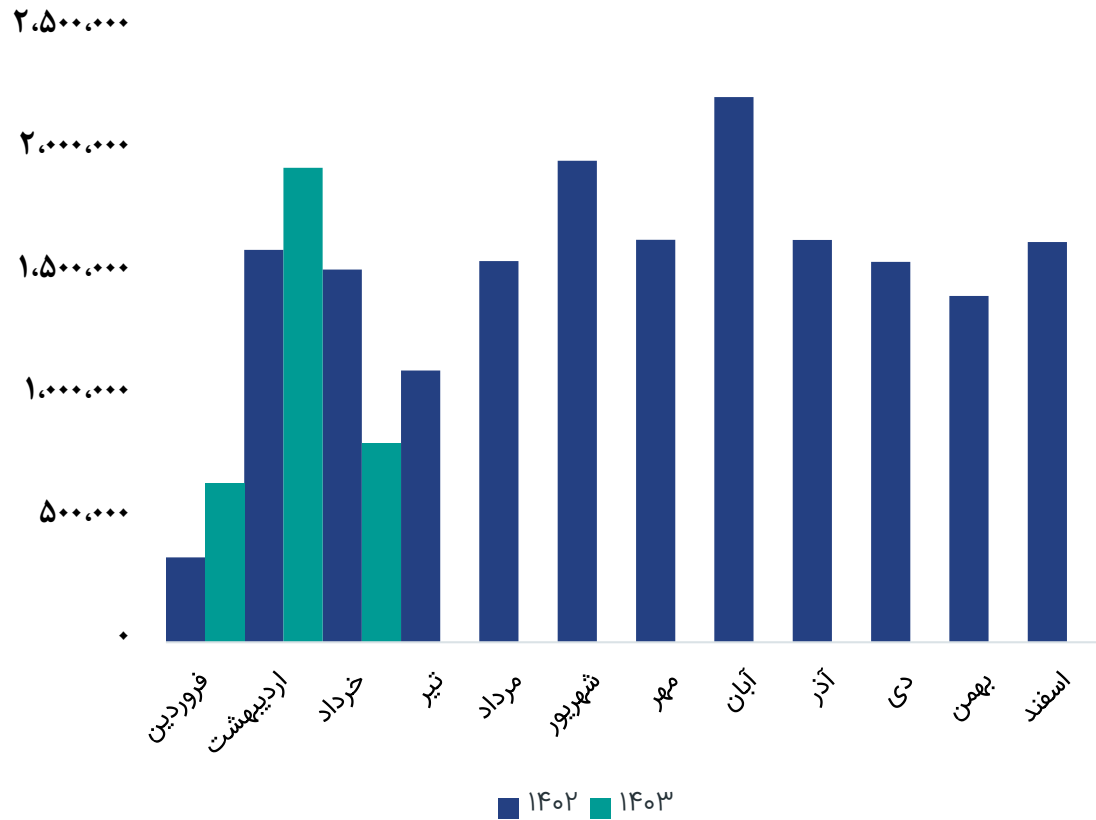


نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه‌گذاری پارس توشه (سهامی عام)	۱,۲۳۸,۹۰۱,۸۲۱	۸۸.۴۹%
سایر سهامداران	۱۶۱,۰۹۸,۱۷۹	۱۱.۵۱%
تعداد کل سهام شرکت	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



مقدار تولید و فروش طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مقدار تولید محصولات (عدد)



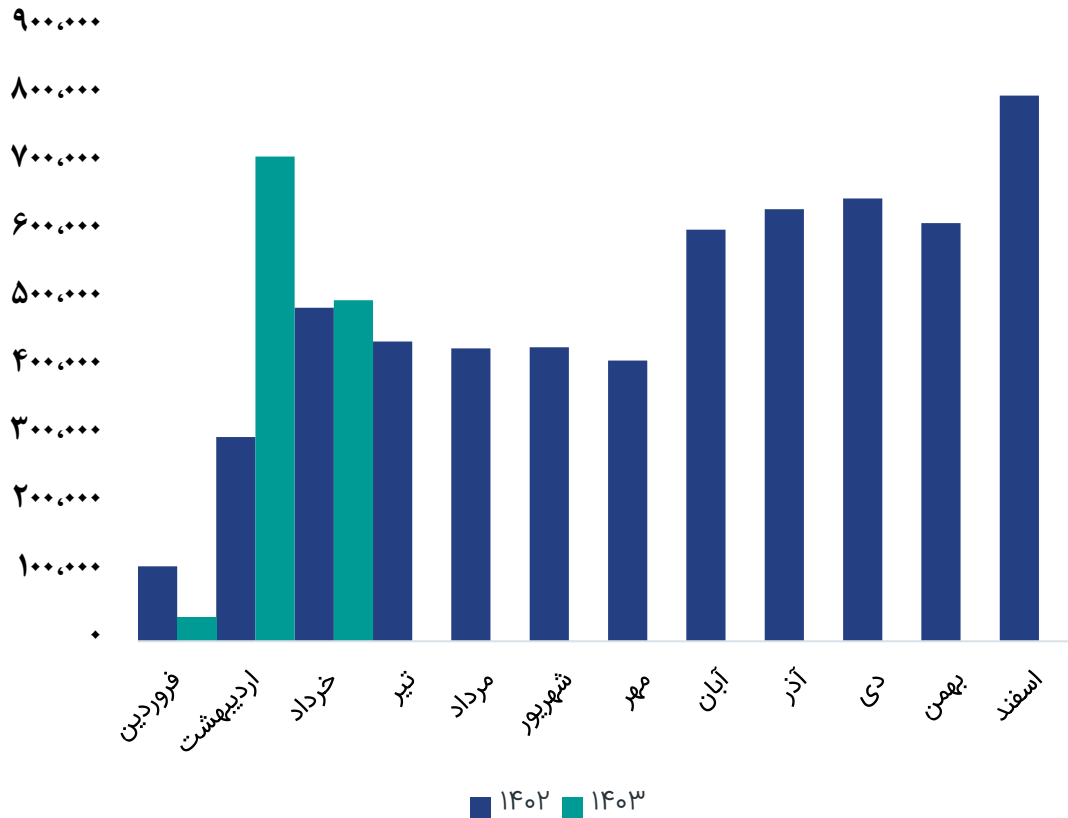
روند مقدار فروش محصولات (عدد)



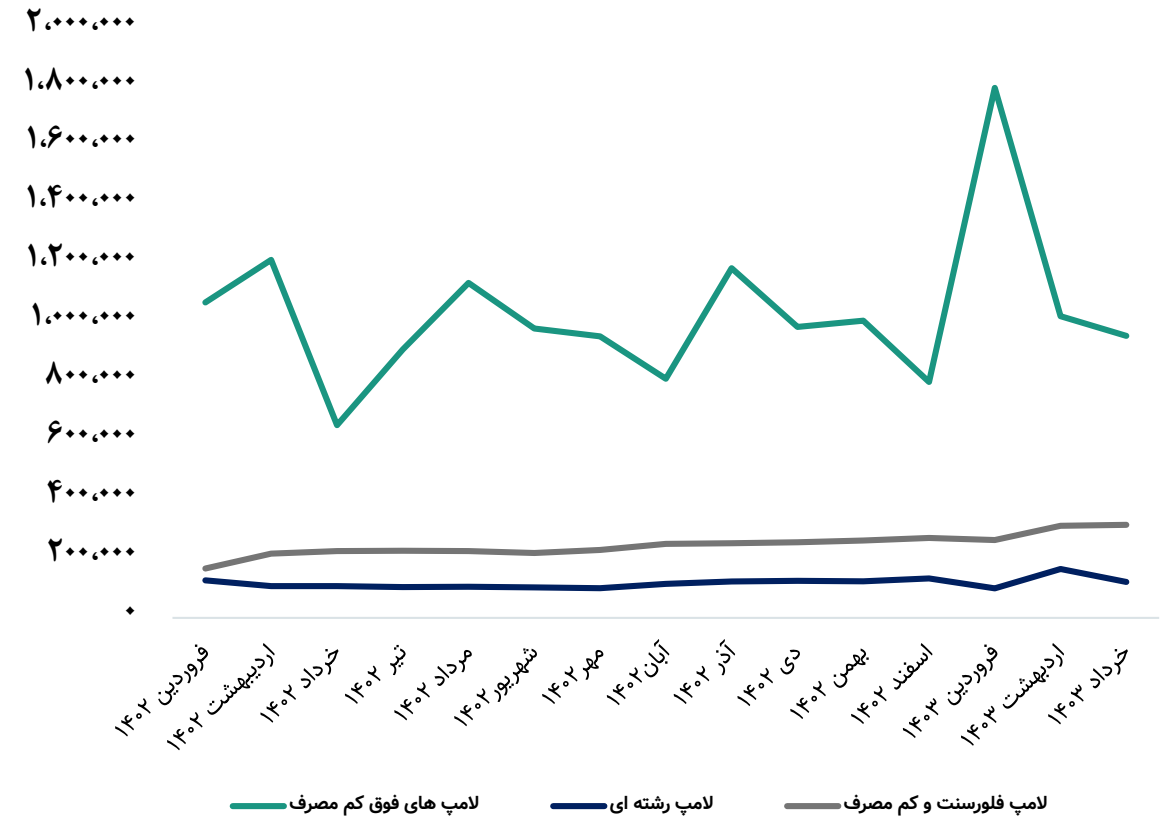


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصول شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصولات (عدد/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۳۰%	درصد	افزایش نرخ لامپ‌های فوق کم‌مصرف در ۶ ماهه دوم ۱۴۰۳
۱۵%	درصد	افزایش نرخ لامپ رشته ای در ۶ ماهه دوم ۱۴۰۳
۲۰%	درصد	افزایش نرخ لامپ فلورسنت و کم‌مصرف در ۶ ماهه دوم ۱۴۰۳
۶۵۰,۰۰۰	درصد	میانگین نرخ دلار آزاد ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم



مطابق با میانگین پنج سال گذشته، نرخ لامپ‌های فوق کم مصرف، رشته‌ای و فلورسنت به ترتیب به صورت میانگین سالانه ۳۴، ۳۳ و ۴۳ درصد رشد داشته‌اند، در صورتی که مقایسه نرخ‌های سه‌ماهه سال جاری نسبت به سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که نرخ‌های این سه محصول به ترتیب ۸، ۲۳ و ۲۹ درصد رشد داشته‌اند که به خصوص برای لامپ‌های فوق کم‌مصرف با میانگین سالانه فاصله زیادی دارد. لذا در این تحلیل فرض شده است که نرخ‌های سه ماهه دوم سال ۱۴۰۳ نسبت به سه ماهه اول رشدی نداشته باشد و در شش ماهه دوم نرخ‌ها به صورتی رشد داده شده است که متوسط سال ۱۴۰۳ به متوسط رشد سال‌های گذشته نزدیک شود.



صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۴,۸۱۰,۰۱۰	۵,۸۹۹,۷۴۰	۷,۹۳۵,۶۲۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۱۹۰,۸۶۱)	(۳,۴۸۵,۶۸۸)	(۵,۱۴۲,۲۳۳)
سود (زیان) ناخالص	۱,۶۱۹,۱۴۹	۲,۴۱۴,۰۵۲	۲,۷۹۳,۳۹۴
سود (زیان) عملیاتی	۱,۲۵۶,۸۳۱	۱,۸۵۸,۷۵۰	۲,۰۳۸,۷۵۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۳۴۶,۱۹۹	۱,۷۳۱,۹۶۲	۱,۹۷۷,۱۲۴
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۲۷۹,۶۲۴	۱,۷۱۱,۹۹۰	۱,۹۵۵,۲۱۷
سرمایه	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۱۴	۱,۲۲۳	۱,۳۹۷
حاشیه سود ناخالص	۳۴%	۴۱%	۳۵%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۷,۶۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۳۷ درصد

P/E سال ۱۴۰۲ ۶.۲۸

P/E سال ۱۴۰۳ ۵.۱۸



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

