



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان شرق

سشرق

مرداد 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 ۴۷،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



شرکت سیمان شرق در سال ۱۳۳۲ تأسیس و در سال ۱۳۵۵ به سهامی عام تبدیل شد. این شرکت در سال ۱۳۵۶ با نماد "سشرق" در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و به عنوان یکی از واحدهای تجاری فرعی شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر فعالیت می‌کند.

فعالیت اصلی سشرق در حوزه‌های صنعتی و معدنی مانند تولید سیمان خاکستری، آهک، فرآورده‌های بتنی، سیمان سفید و سنگ ذغال بوده.

با توجه به نیاز کشور به سیمان برای ایجاد زیرساخت‌های توسعه‌ای، شرکت سیمان شرق در سال ۱۳۸۳ تصمیم به احداث واحد ۴ با ظرفیت ۳۵۰۰ تن گرفت. این طرح با استفاده از ماشین‌آلات خریداری‌شده از دانمارک و آلمان در اردیبهشت ماه سال ۱۳۸۹ به بهره‌برداری رسید.

ظرفیت اسمی

سیمان خاکستری ۲,۰۰۰,۰۰۰ تن

مشخصات شرکت

قیمت فعلی ۱۳,۱۸۰ ریال آخرین سود تقسیمی ۷۲ درصد

ارزش بازار ۳.۴۵ (م.م.ت) تعداد سهام ۲.۶۵۴ میلیارد

سال مالی ۰۶/۳۱ درصد شناور ۳۲.۰۱ درصد



ترکیب سهامداران



درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۱.۶۰%	۱,۱۰۴,۱۰۳,۴۴۷	شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر (سهامی عام)
۱۱.۷۴%	۳۱۱,۷۸۴,۶۵۰	شرکت سیمان سپاهان (سهامی عام)
۳.۳۶%	۸۹,۴۱۸,۱۷۶	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۲.۴۸%	۶۵,۹۱۵,۸۱۴	شرکت سرمایه گذاری آینده نگراگوریتیم (سهامی خاص)
۲.۲۳%	۵۹,۴۳۸,۳۰۸	شرکت سرمایه گذاری امین اعتماد (سهامی خاص)
۲.۱۰%	۵۵,۹۱۷,۲۶۷	PRX سید-شرك-۸۴۴۷۶-(شرك ۰۵۳۹۴)
۱.۸۵%	۴۹,۲۴۰,۵۴۰	BFM صندوق سرمایه گذاری ۱. بازارگردانی مهرگان
۱.۵۵%	۴۱,۲۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری اعتضاد غدیر (سهامی خاص)
۱.۰۸%	۲۸,۷۷۶,۰۰۰	شخص حقیقی
۳۲.۰۱%	۸۴۷,۷۶۵,۷۹۸	سایر سهامداران
۱۰۰%	۲,۶۵۳,۵۶۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



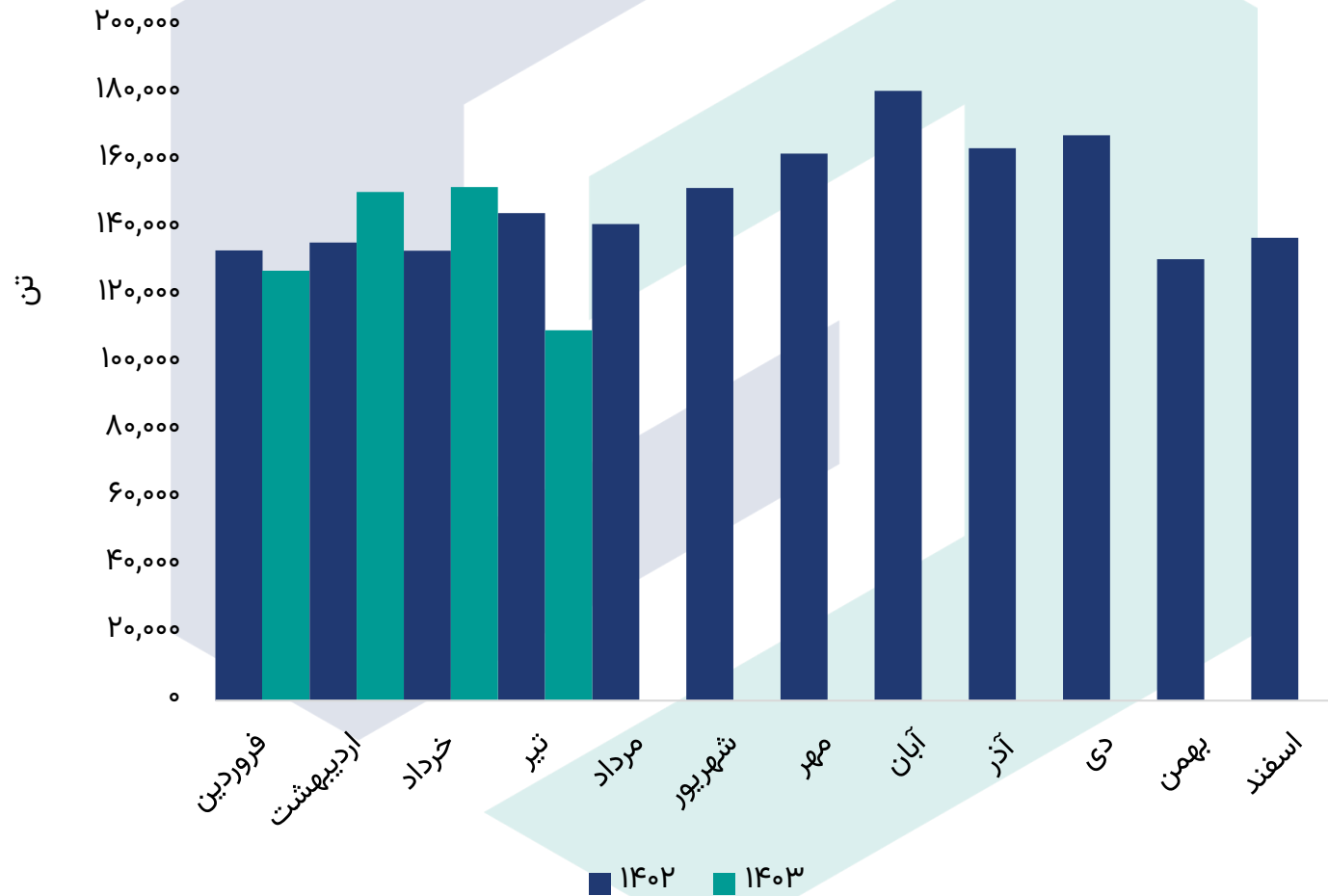
رند مقدار تولید سیمان





مقدار فروش محصول سیمان

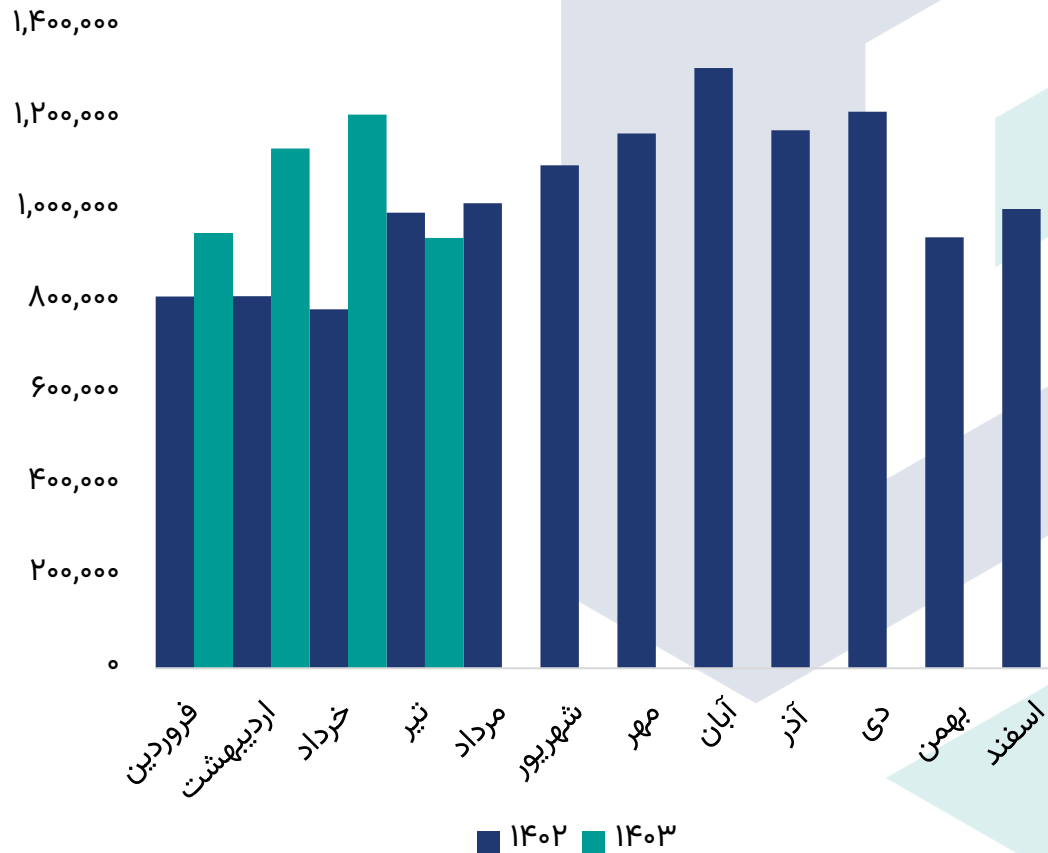
رند مقدار فروش سیمان



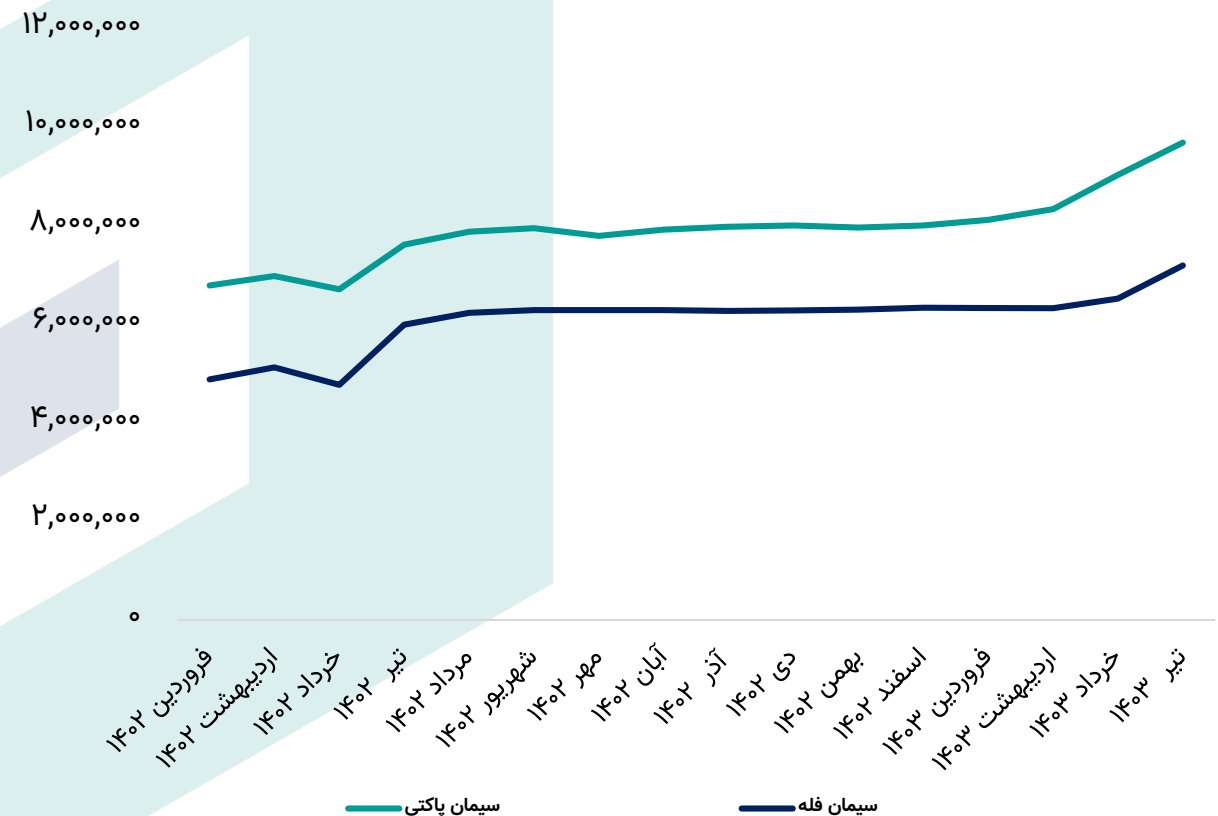


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصولات (ریال/تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان



شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۶۰,۰۰۰
میانگین دلار نیما سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۵۲۰,۰۰۰
نرخ گاز	سنت	۱۵
ضریب سوخت سیمانی‌ها	درصد	۱۵%
درصد افزایش نرخ فروش سیمان داخلی	درصد	۳۰%
نرخ تورم	درصد	۳۰%



صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	کارشناسی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۷,۲۶۴,۱۴۸	۱۳,۳۶۵,۵۱۶	۱۰,۳۰۲,۳۷۶	۹,۹۲۵,۶۷۸	فروش
(۱۳,۸۴۵,۴۶۱)	(۱۰,۹۵۵,۳۳۶)	(۸,۵۵۱,۳۳۲)	(۷,۰۱۴,۳۷۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۴۱۸,۶۸۸	۲,۴۱۰,۱۸۰	۱,۷۵۱,۰۴۴	۲,۹۱۱,۲۹۹	سود (زیان) ناخالص
۱,۶۰۹,۳۸۵	۱,۰۳۸,۸۶۴	۷۲۷,۲۵۵	۲,۴۲۱,۰۹۶	سود (زیان) عملیاتی
۸,۳۶۵,۱۴۲	۶,۸۵۶,۸۹۶	۱,۶۱۶,۰۰۴	۷,۲۴۳,۰۸۳	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۷,۵۲۸,۶۳۰	۶,۱۷۱,۲۰۸	۱,۴۵۴,۴۰۴	۶,۹۲۹,۶۴۵	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۶۵۳,۵۶۰,۰۰۰	۲,۶۵۳,۵۶۰,۰۰۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰,۰۰۰	سرمایه
۲,۸۳۷	۲,۳۲۶	۵۴۸	۲,۶۱۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۰%	۱۸%	۱۷%	۲۹%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۳,۱۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۲ درصد

P/E سال ۱۴۰۳ ۵.۶۷

P/E سال ۱۴۰۴ ۴.۰۶



تحلیل حساسیت براساس نرخ دلار ۱۴۰۴ و درصد افزایش نرخ فروش سیمان

۵۶۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	
۱,۹۶۲	۲,۰۱۱	۲,۰۶۰	۲,۱۰۹	۲,۱۵۸	۲,۲۰۷	۱۰%
۲,۱۵۷	۲,۲۰۶	۲,۲۵۵	۲,۳۰۳	۲,۳۵۲	۲,۴۰۱	۱۵%
۲,۳۵۱	۲,۴۰۰	۲,۴۴۹	۲,۴۹۸	۲,۵۴۷	۲,۵۹۵	۲۰%
۲,۵۴۵	۲,۵۹۴	۲,۶۴۳	۲,۶۹۲	۲,۷۴۱	۲,۷۹۰	۲۵%
۲,۷۳۹	۲,۷۸۸	۲,۸۳۷	۲,۸۸۶	۲,۹۳۵	۲,۹۸۴	۳۰%
۲,۹۳۴	۲,۹۸۳	۳,۰۳۱	۳,۰۸۰	۳,۱۲۹	۳,۱۷۸	۳۵%





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

