



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان ساوه

ساوه

دی ۱۴۰۳



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 ۳۵۰ 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 ۴۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۵،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



شرکت سیمان ساوه در آذرماه ۱۳۶۷ به صورت سهامی خاص تأسیس و کارخانه سیمان سفید شرکت در سال ۱۳۷۵ مورد بهره برداری قرار گرفت. همچنین کارخانه سیمان خاکستری ساوه در سال ۱۳۸۶ به بهره‌برداری رسید. شرکت سیمان ساوه در سال ۱۳۸۳ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شد و در سال ۱۳۹۸ در بازار دوم بورس پذیرفته شد. در حال حاضر شرکت سیمان ساوه از واحدهای فرعی هلدینگ فارس و خوزستان بوده و شرکت اصلی نهایی گروه شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی است. فعالیت اصلی شرکت احداث و توسعه و تجهیز کارخانجات تولید سیمان، تولید و فروش سیمان و کلینکر (سفید و خاکستری)، خرید ماشین آلات و لوازم و تجهیزات مورد نیاز و فروش آن و خرید و احداث هر نوع ساختمان و یا زمین مورد نیاز شرکت می‌باشد. شرکت سیمان ساوه با استفاده از تکنولوژی تولید به روش تر، یکی از به‌روزترین تولیدکنندگان در صنعت سیمان است.

تولیدات و محصولات این شرکت تاکنون به بیش از ۳۰ کشور دنیا صادر شده است. مقاصد مهم صادراتی برای صنعت سیمان قزاقستان، روسیه، ترکمنستان، افغانستان، پاکستان، سومالی، عمان، قطر، کویت و عراق هستند که در این بین افغانستان با ۲۰ درصد بیشترین سهم را دارد.

معرفی شرکت	
قیمت فعلی	۹،۰۵۰ ریال
آخرین سود تقسیمی	۹۶ درصد
ارزش بازار	۱۵.۳۳ (م.م.ت)
تعداد سهام	۱۷.۱۸۱ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹
درصد شناور	۱۲.۲ درصد

ظرفیت اسمی سالانه	
کلینکر سفید	۳۱۵،۰۰۰ تن
سیمان سفید	۳۲۲،۵۰۰ تن
کلینکر خاکستری	۲،۱۶۰،۰۰۰ تن
سیمان خاکستری	۲،۲۵۰،۰۰۰ تن

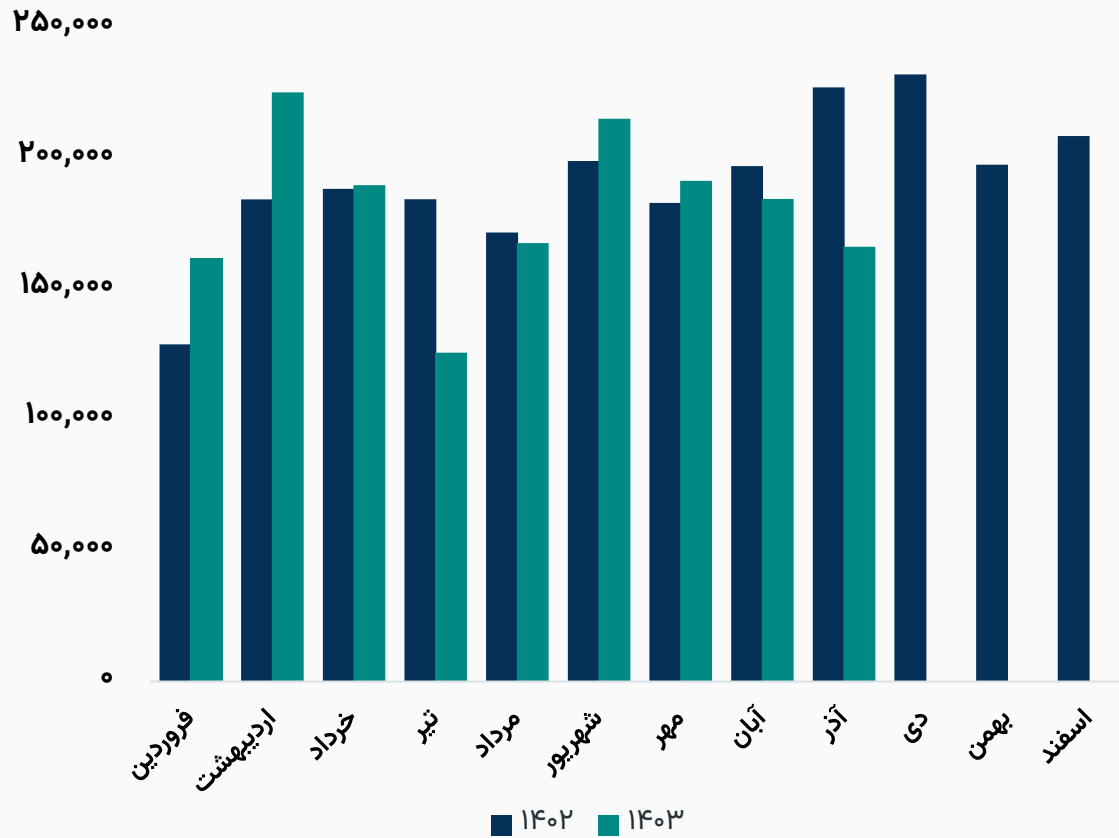


ترکیب سهامداران

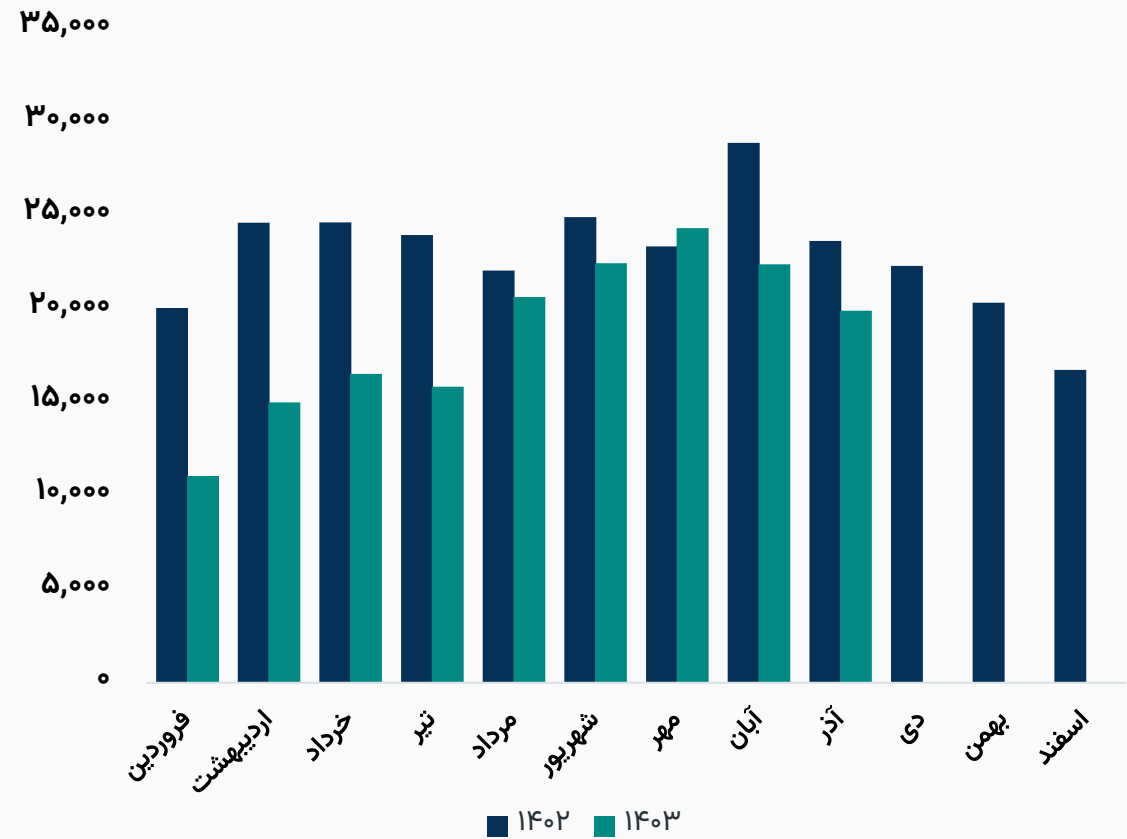
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۲۶.۹۷%	۴,۶۳۳,۷۲۱,۰۰۴	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۲۴.۳۰%	۴,۱۷۵,۵۸۶,۵۹۵	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)
۲۱.۲۴%	۳,۶۴۸,۹۲۶,۴۹۹	شرکت .س .صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱۵.۲۹%	۲,۶۲۷,۲۶۲,۸۲۶	شرکت گروه .م .سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
۱۲.۲%	۲,۰۹۵,۵۹۱,۴۵۴	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱۷,۱۸۱,۰۸۸,۳۷۸	تعداد کل سهام شرکت



رند مقدار تولید سیمان خاکستری داخلی (تن)

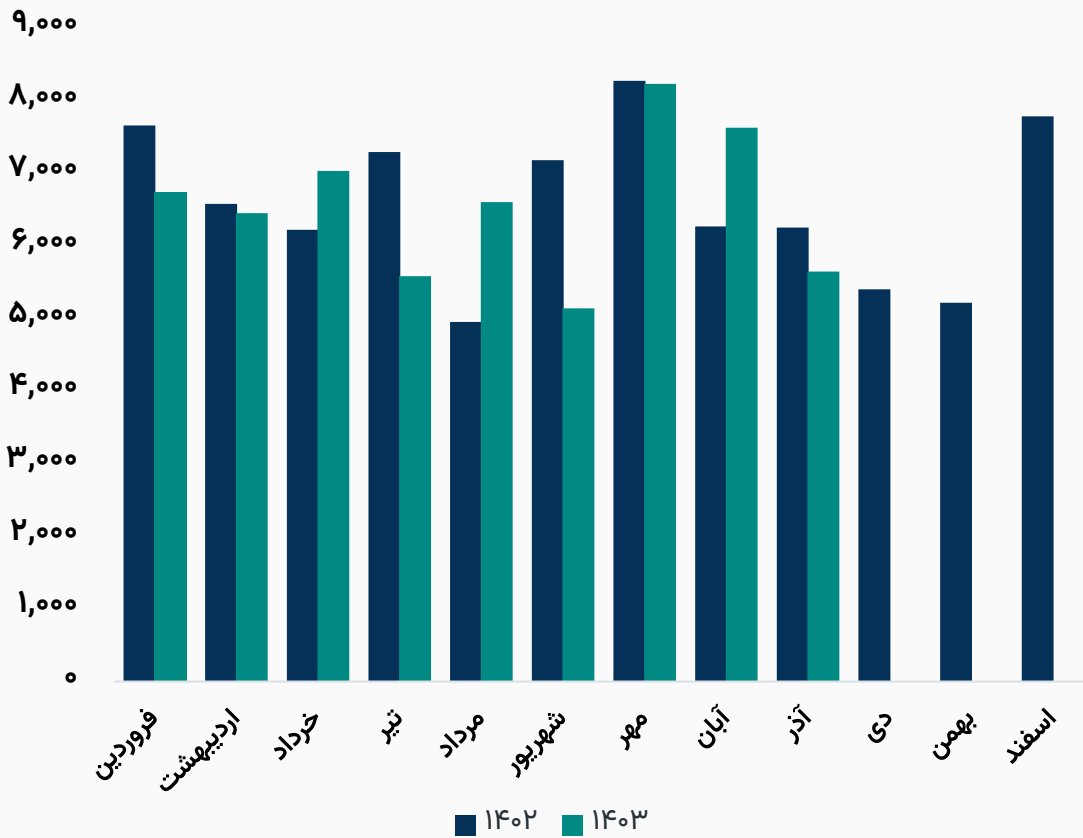


رند مقدار تولید سیمان سفید داخلی (تن)

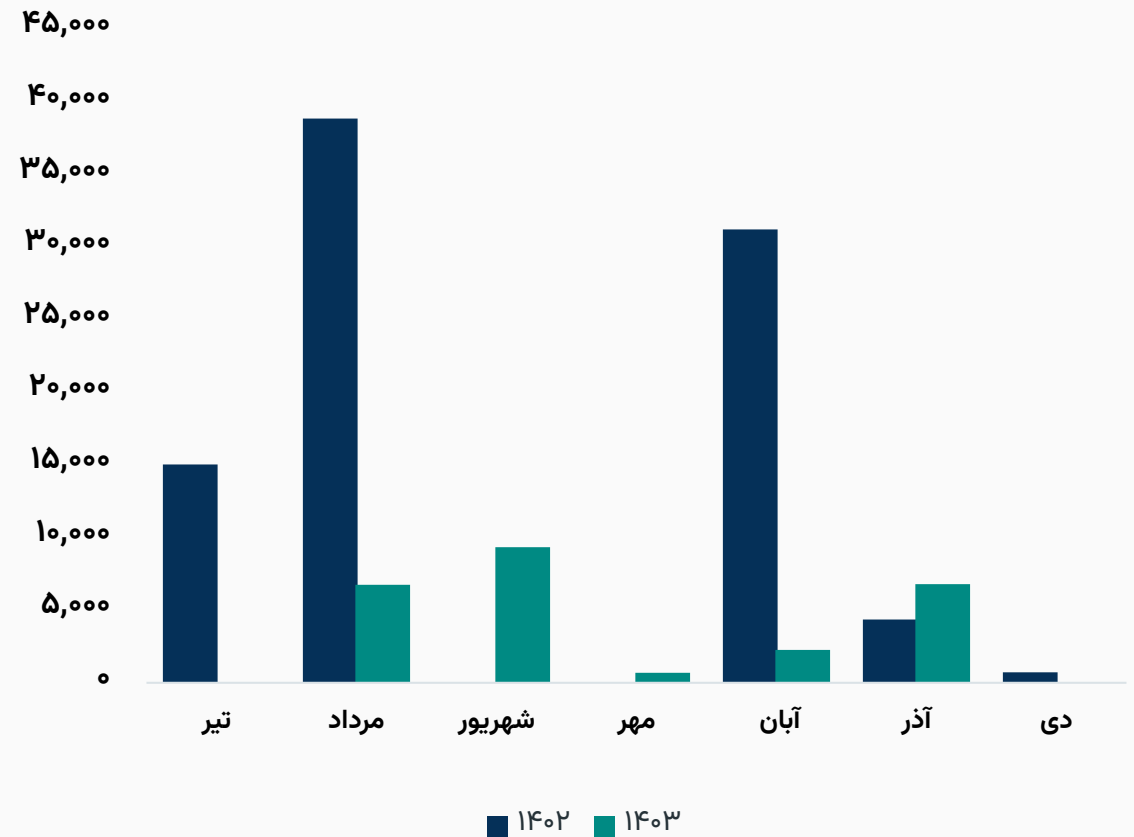




روند مقدار تولید سیمان سفید صادراتی (تن)

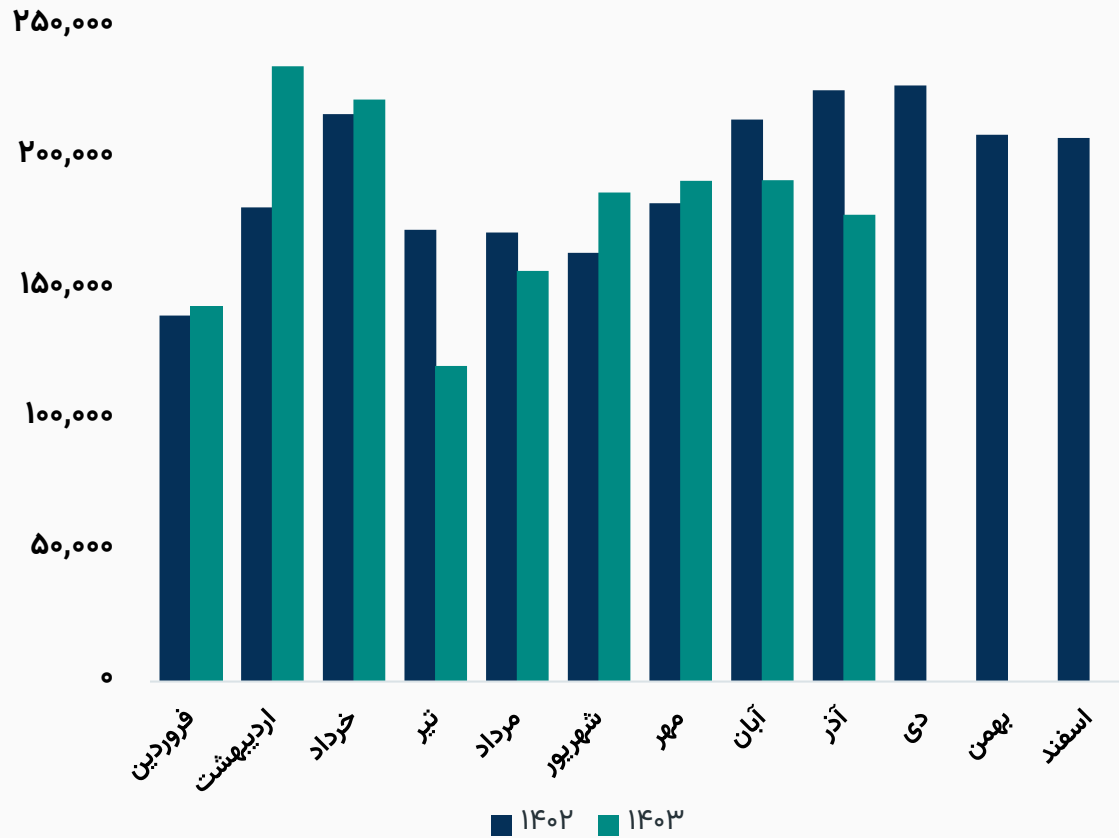


روند مقدار تولید کلینکر داخلی (تن)

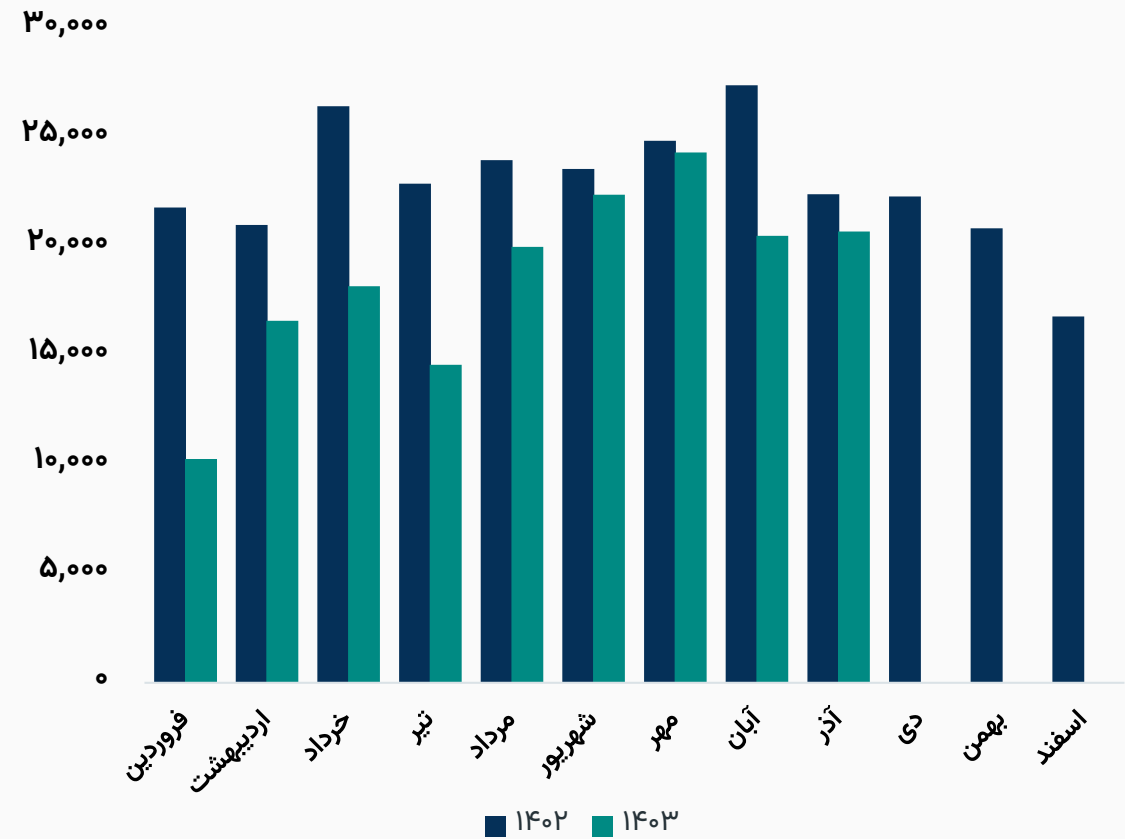




رند مقدار فروش سیمان خاکستری داخلی (تن)



رند مقدار فروش سیمان سفید داخلی (تن)



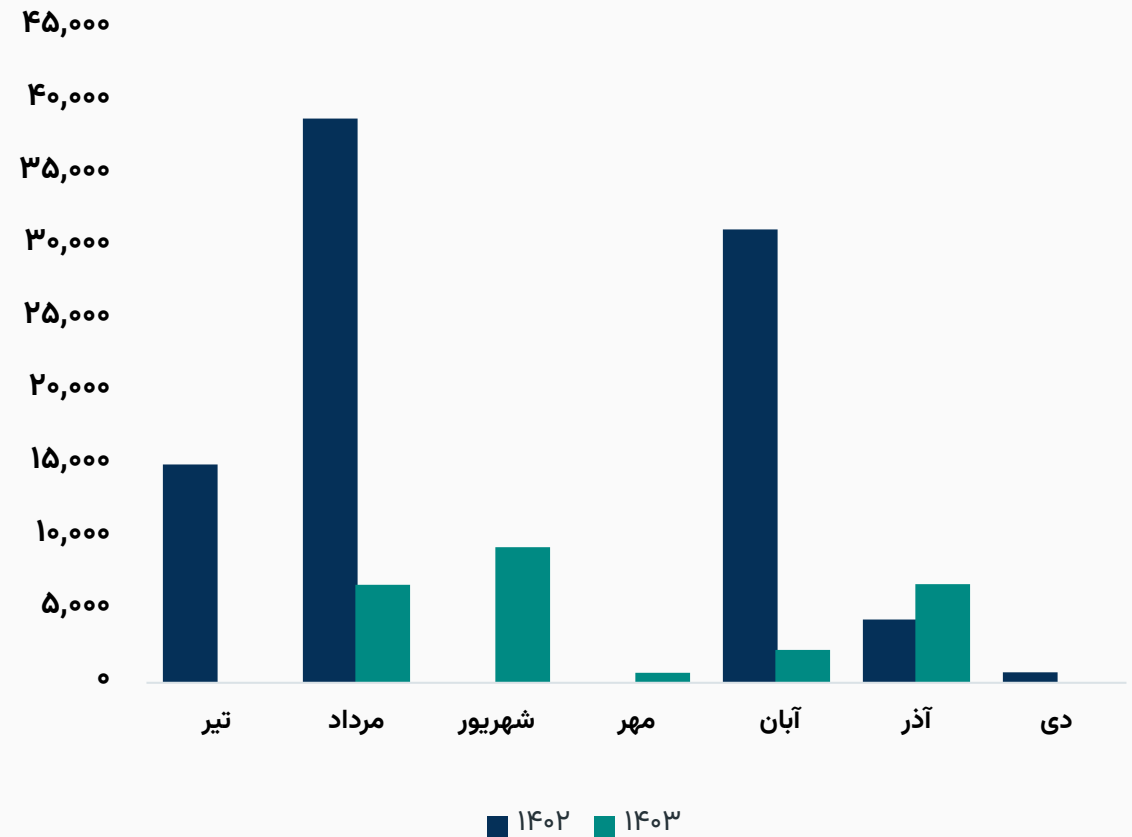


مقدار فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش سیمان سفید صادراتی (تن)



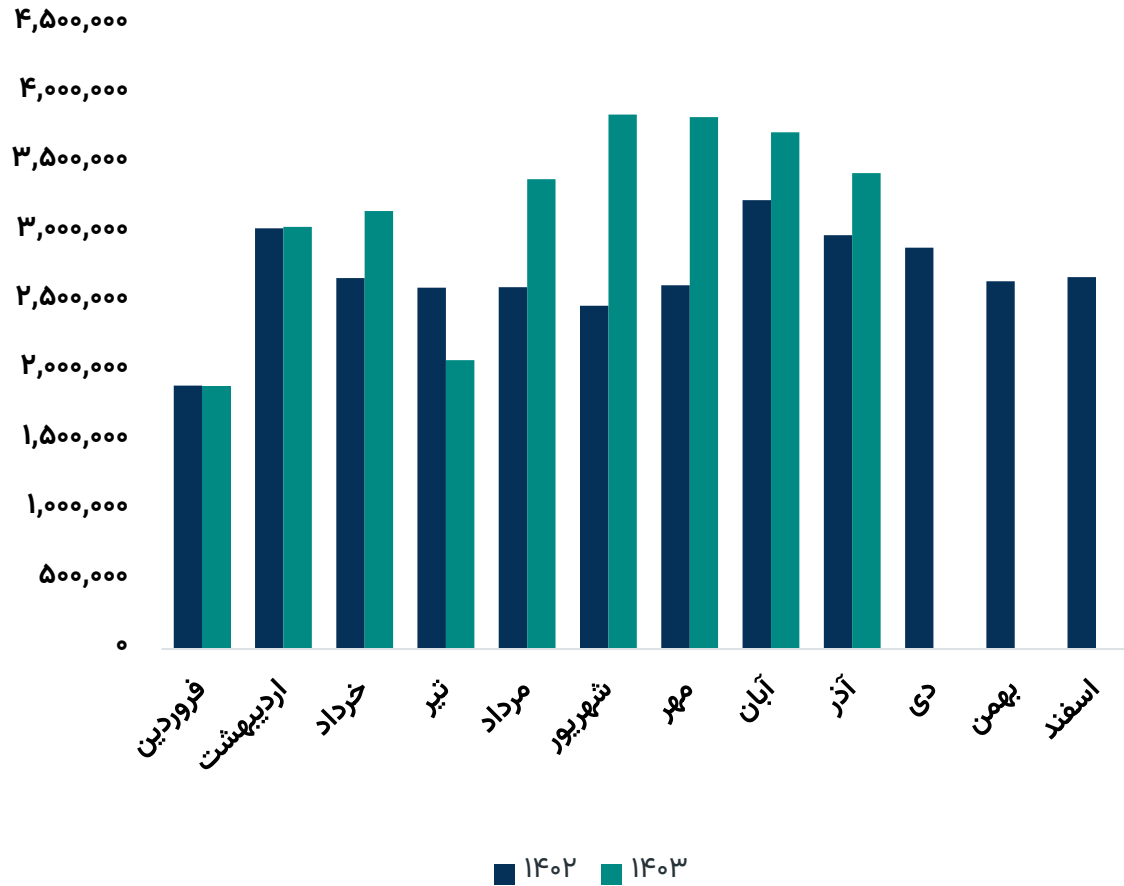
روند مقدار فروش کلینکر داخلی (تن)



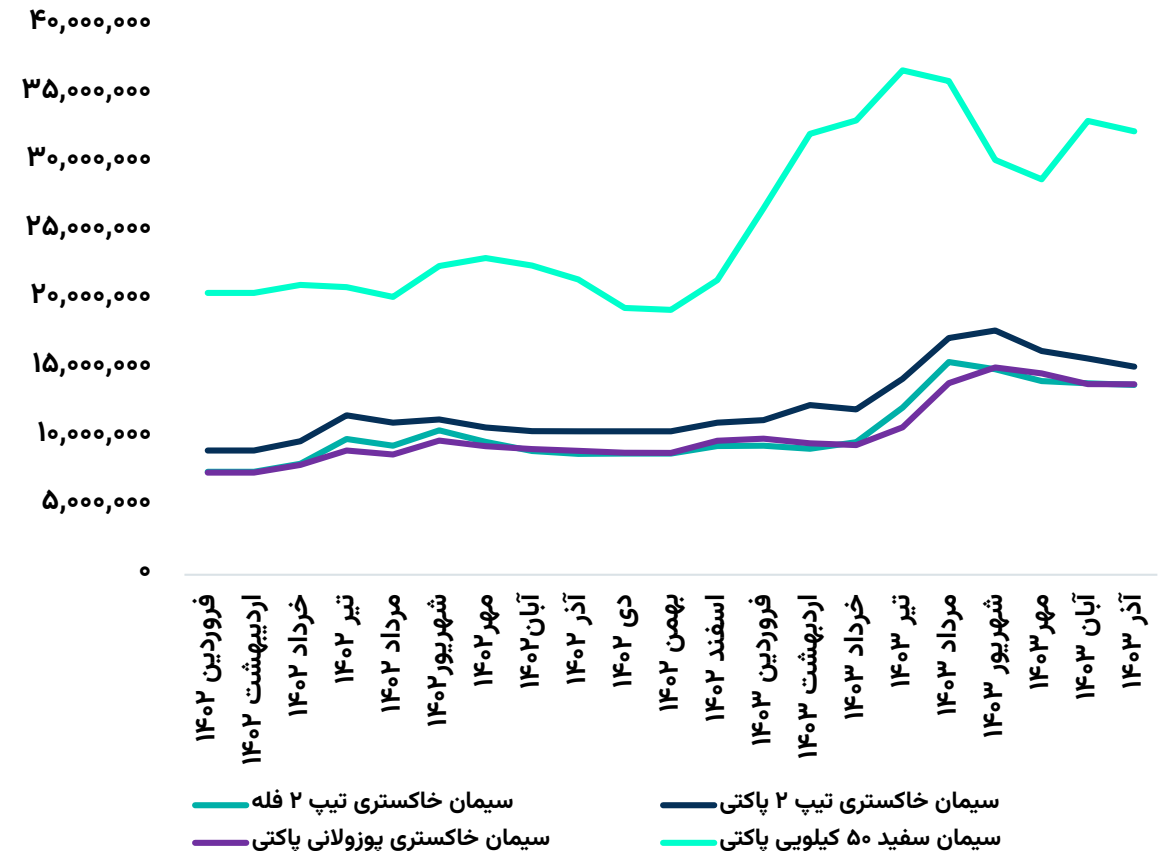


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



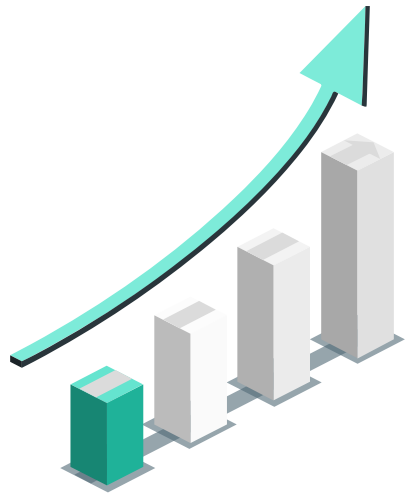
روند نرخ فروش محصولات (ریال/تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

سال ۱۴۰۴	ادامه سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
۷۲۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار
۳۰%	-	درصد	افزایش نرخ سیمان
۲,۵۲۰,۰۰۰	-	ریال	تولید و فروش سال ۱۴۰۴
۱۷,۵۰۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان خاکستری تیپ ۲ فله سال ۱۴۰۴
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان خاکستری تیپ ۲ پاکتی سال ۱۴۰۴
۱۶,۴۰۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان خاکستری پوزولانی پاکتی سال ۱۴۰۴
۱۴	۱۶	سنت	نرخ گاز
	۳۰%	درصد	نرخ تورم
	۱۴%	درصد	ضریب گاز





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۳۱,۹۶۳,۶۱۳	۲۸,۳۴۳,۰۰۵	۴۰,۳۲۶,۵۰۲	۵۱,۹۵۷,۳۹۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴,۱۴۶,۹۲۸)	(۱۲,۳۲۳,۰۳۳)	(۱۷,۵۷۷,۲۷۶)	(۲۲,۲۱۳,۲۶۱)
سود (زیان) ناخالص	۱۷,۸۱۶,۶۸۵	۱۶,۰۱۹,۹۷۲	۲۲,۷۴۹,۲۲۶	۲۹,۷۴۴,۱۳۵
سود (زیان) عملیاتی	۱۶,۲۴۹,۱۷۰	۱۵,۷۸۰,۳۰۵	۲۲,۱۷۲,۰۳۳	۲۷,۹۸۹,۰۰۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۸,۱۲۳,۶۸۹	۱۶,۵۷۵,۶۷۹	۲۳,۱۴۸,۵۲۱	۲۹,۲۷۴,۰۷۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۵,۰۰۶,۸۵۹	۱۳,۹۴۶,۴۲۱	۱۹,۴۷۶,۶۷۰	۲۴,۶۳۰,۵۷۷
سرمایه	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	۱۷,۱۸۱,۰۸۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۷۳	۸۱۲	۱,۱۳۴	۱,۴۳۴
حاشیه سود ناخالص	۵۶%	۵۷%	۵۶%	۵۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۹,۰۵۰ ریال

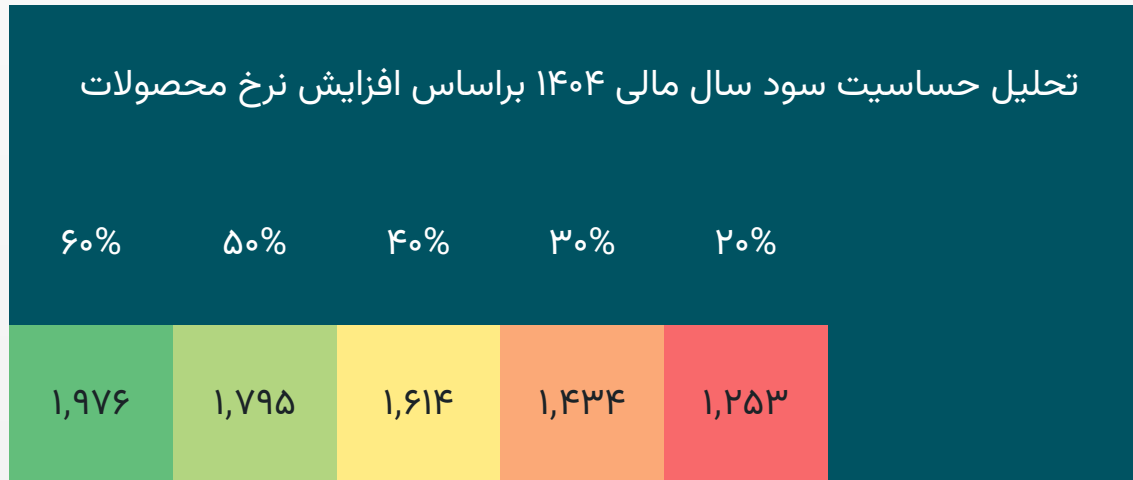
آخرین سود تقسیمی ۹۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۹۸

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۵۵

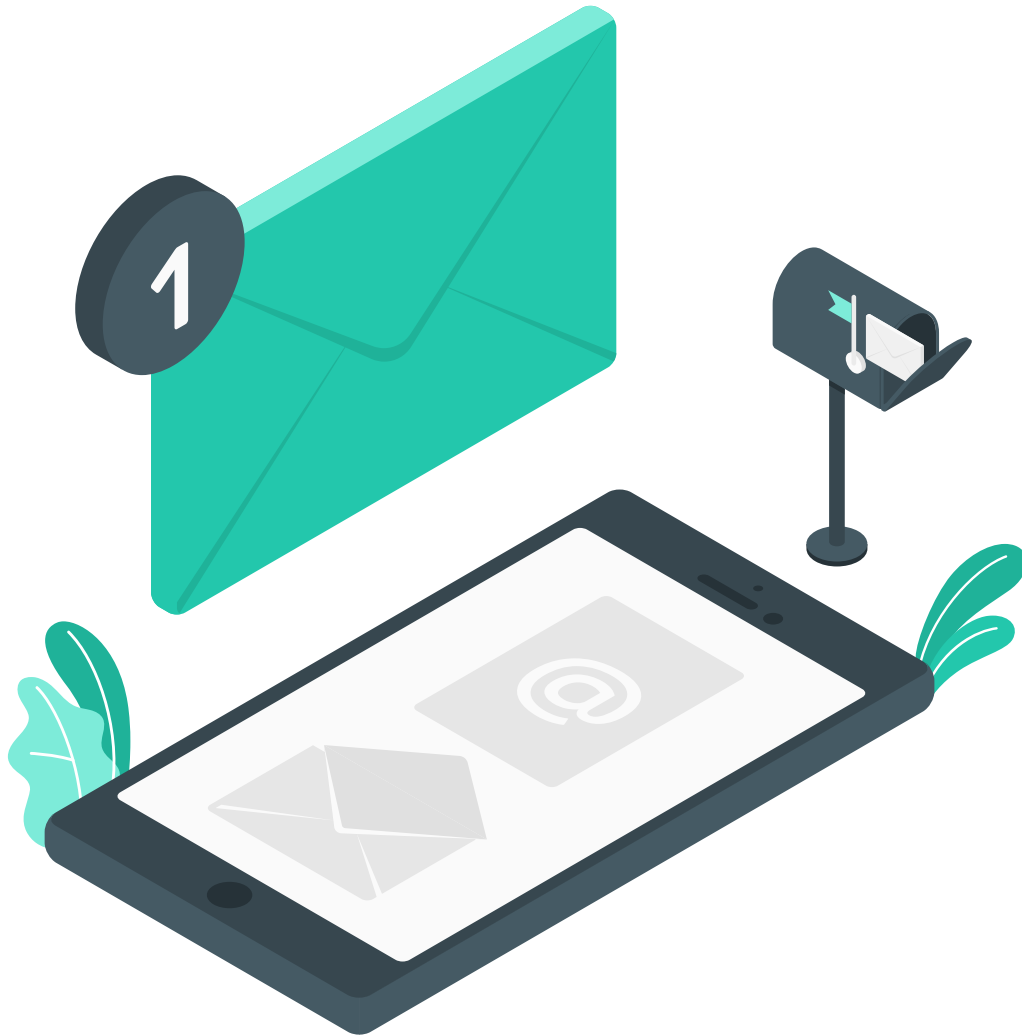


تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس افزایش نرخ محصولات





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](#)