



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی مجتمع صنایع لاستیک یزد

پیزد

بهمن ۱۴۰۳



## درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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

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 ۴۵،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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





مجتمع صنایع لاستیک یزد در خرداد ماه ۱۳۶۴ به منظور ایجاد کارخانه‌ای برای تولید انواع تایر و تیوب خودروهای سواری، وانتی، موتورسیکلت، دوچرخه، قطعات لاستیکی، لاستیک و ریکلیم رابر تاسیس شد. واحد بازیافت کائوچو (ریکلیم رابر) به منظور تولید پودر لاستیک، در شهریورماه ۱۳۷۱ تاسیس شد و در سال ۱۳۷۲ به بهره‌برداری رسید. این واحد از سال ۱۳۸۲ با تصویب هیئت مدیره‌ی مجتمع در ساختار یک شرکت مستقل، ولی با مالکیت ۱۰۰ درصد یزد تایر، با نام شرکت فرآور لاستیک ایساتیس فعالیت می‌کند. واحد تولید انواع تایر و تیوب دوچرخه و موتورسیکلت، از سال ۱۳۷۴ با تکنولوژی IRC کشور ژاپن، به بهره‌برداری رسید. در حال حاضر یزدتایر بعنوان یکی از مهم‌ترین تامین‌کنندگان تایر بازار داخل کشور، با دریافت نشان E-MARK از شرکت KBA آلمان برای محصولات خود و همچنین کسب گواهینامه و تندیس صادرکننده نمونه کشوری، زمینه‌ی صادرات محصولات باکیفیت به اتحادیه اروپا را نیز فراهم نموده است.

## معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۸۰ درصد	قیمت فعلی ۴,۶۰۲ ریال
تعداد سهام ۷.۸۹۵ میلیارد	ارزش بازار ۳.۶۴ (م.م.ت)
درصد شناور ۱۲ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

## ظرفیت اسمی سالانه

تایر رادیال ۳۲,۰۰۰ تن
تایر بایاس ۱۳,۹۸۰ تن
تیوب ۴,۶۲۰ تن

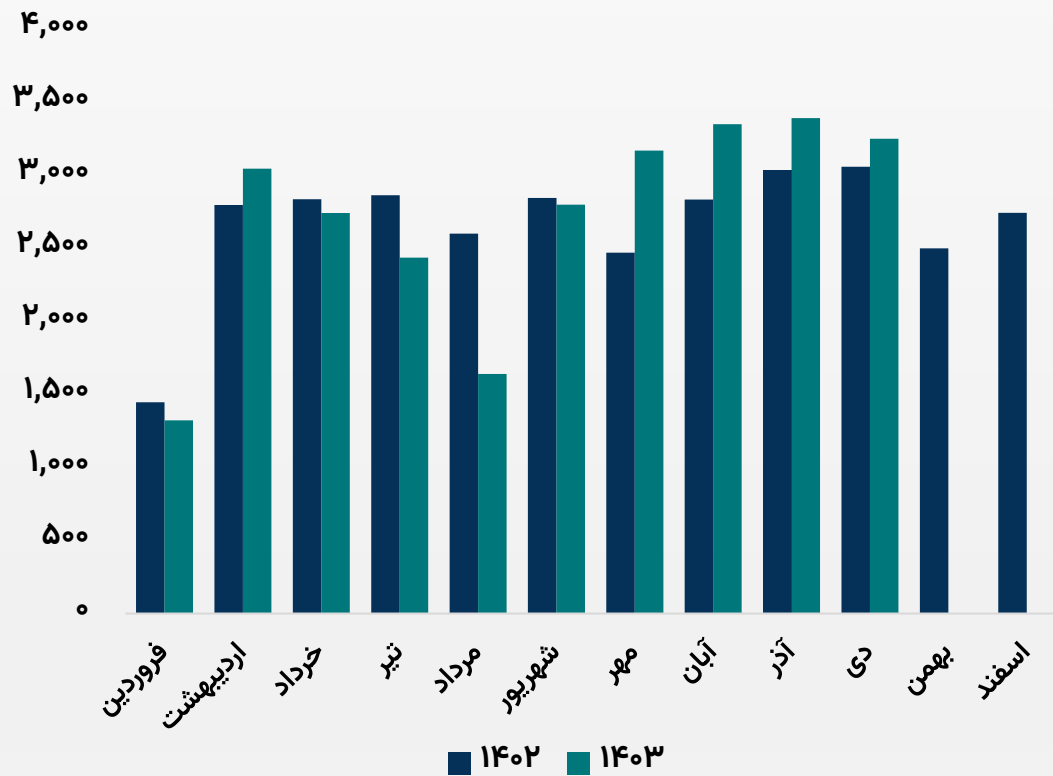


درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۳.۷%	۴,۲۳۶,۳۵۱,۹۴۶	شرکت مجتمع صنعتی آرتاویل تایر (سهامی عام)
۳۴.۲%	۲,۶۹۷,۷۸۲,۷۳۳	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۱۲.۲%	۹۶۰,۸۶۵,۳۲۱	سایر سهامداران
۱۰۰%	۷,۸۹۵,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

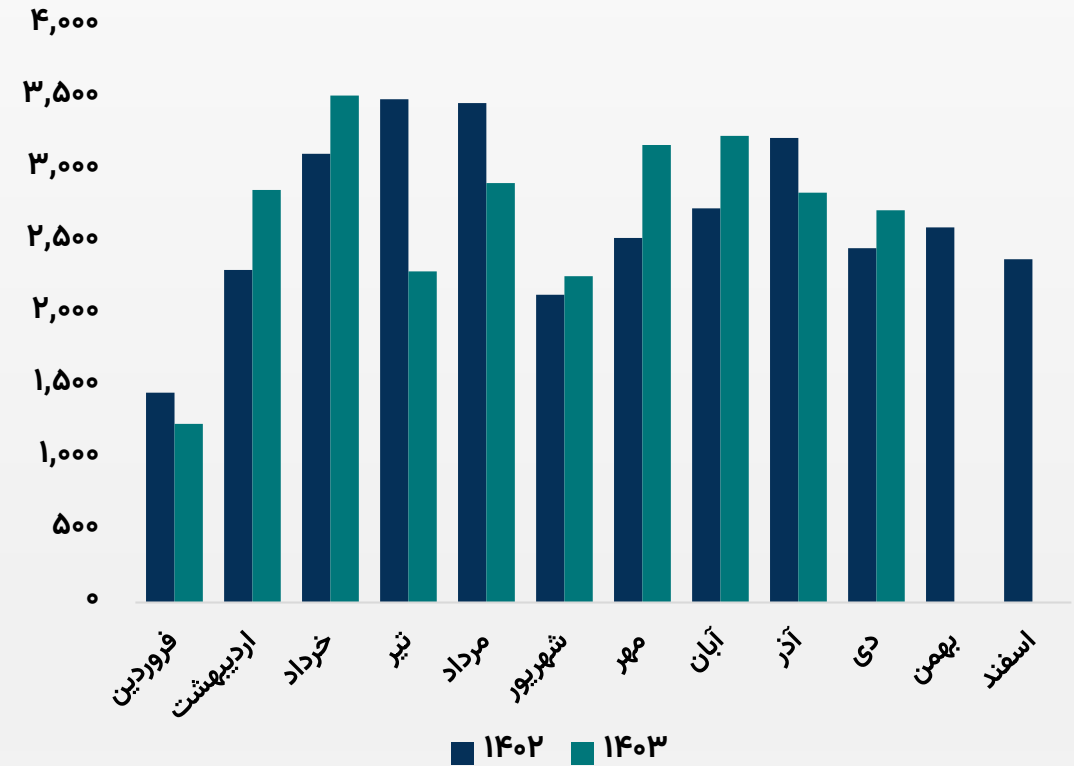


## مقدار تولید و فروش محصولات

### رند مقدار تولید تایر (تن)



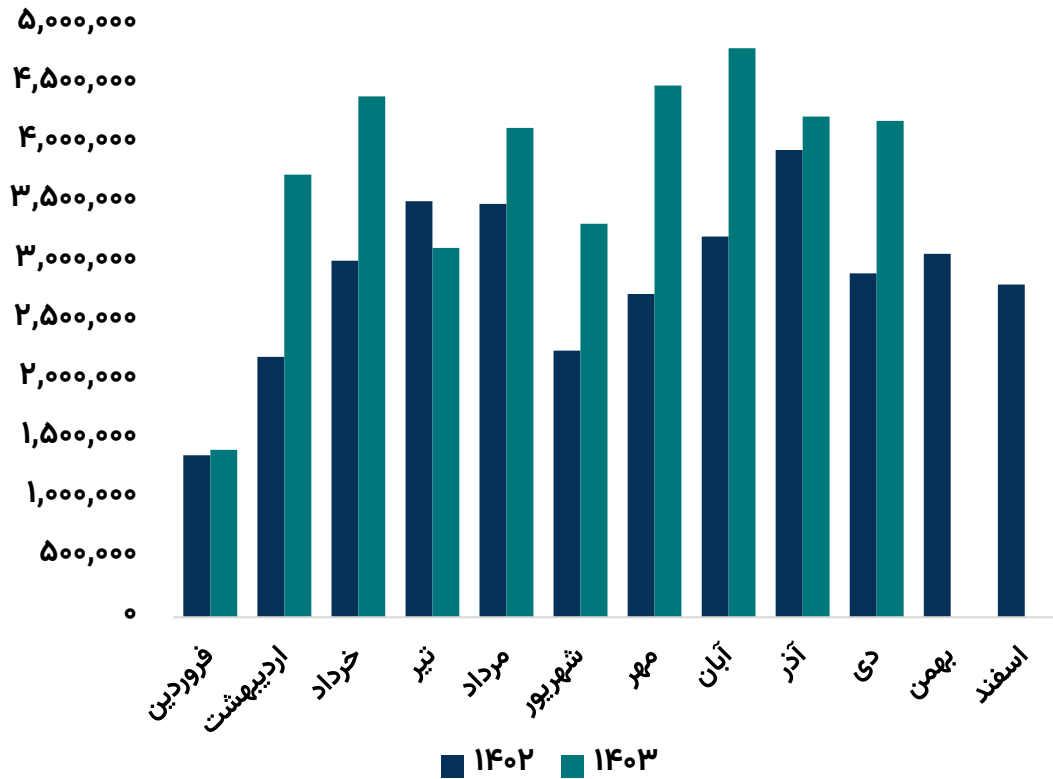
### رند مقدار فروش تایر (تن)



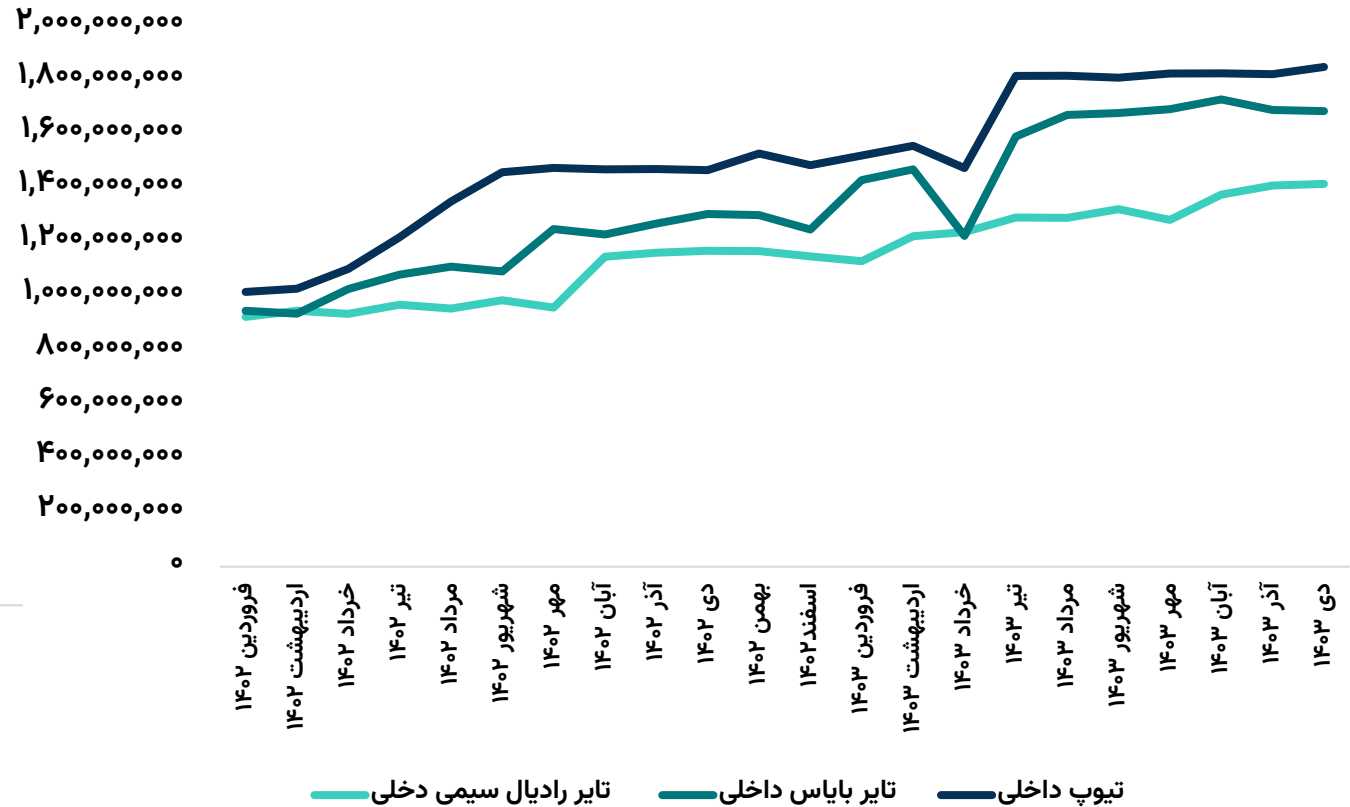


# میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

## رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



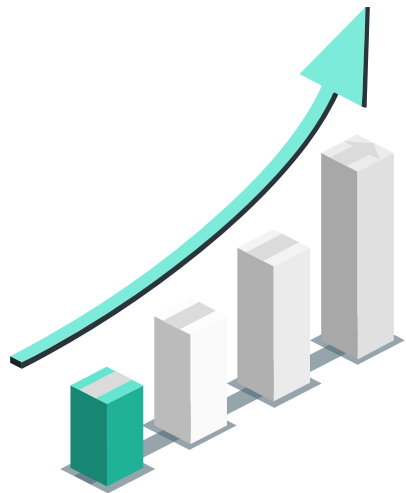
## رند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	واحد سنجش	شرح
۷۶۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار
۳۵%	۰%	درصد	افزایش نرخ محصولات
۳۴,۳۹۸	۳۴,۳۹۸	ریال	تولید و فروش کارشناسی
	۳۰%	درصد	نرخ تورم
	۱,۰۰۰	دلار	نرخ جهانی دوده
	۱,۸۹۰	دلار	نرخ کائوچو مصنوعی
	۲,۰۰۰	دلار	نرخ کائوچو طبیعی







## 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	۳۴,۸۰۷,۱۶۹	۳۳,۶۸۶,۰۸۶	۴۸,۶۶۵,۶۴۱	۶۹,۷۴۷,۵۴۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۷,۳۷۷,۵۷۷)	(۲۶,۸۸۸,۶۹۱)	(۳۹,۹۹۴,۴۴۱)	(۵۷,۷۴۵,۹۵۴)
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۷,۴۲۹,۵۹۲</b>	<b>۶,۷۹۷,۳۹۵</b>	<b>۸,۶۷۱,۲۰۰</b>	<b>۱۲,۰۰۱,۵۹۱</b>
سود (زیان) عملیاتی	۶,۳۸۷,۶۸۸	۵,۸۲۱,۴۴۵	۷,۵۵۷,۷۱۶	۱۰,۴۸۳,۴۷۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۵۸۶,۰۲۹	۴,۷۸۰,۰۹۵	۶,۱۴۶,۹۶۰	۷,۹۴۳,۱۲۴
<b>سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات</b>	<b>۴,۸۱۶,۴۴۴</b>	<b>۴,۰۳۲,۴۶۴</b>	<b>۵,۱۸۵,۵۴۴</b>	<b>۶,۷۰۰,۷۷۹</b>
سرمایه	۷,۸۹۵,۰۰۰	۷,۸۹۵,۰۰۰	۷,۸۹۵,۰۰۰	۷,۸۹۵,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۱۰	۵۱۱	۶۵۷	۸۴۹

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۴,۶۰۲ ریال

آخرین سود تقسیمی ۸۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۰۱

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۸



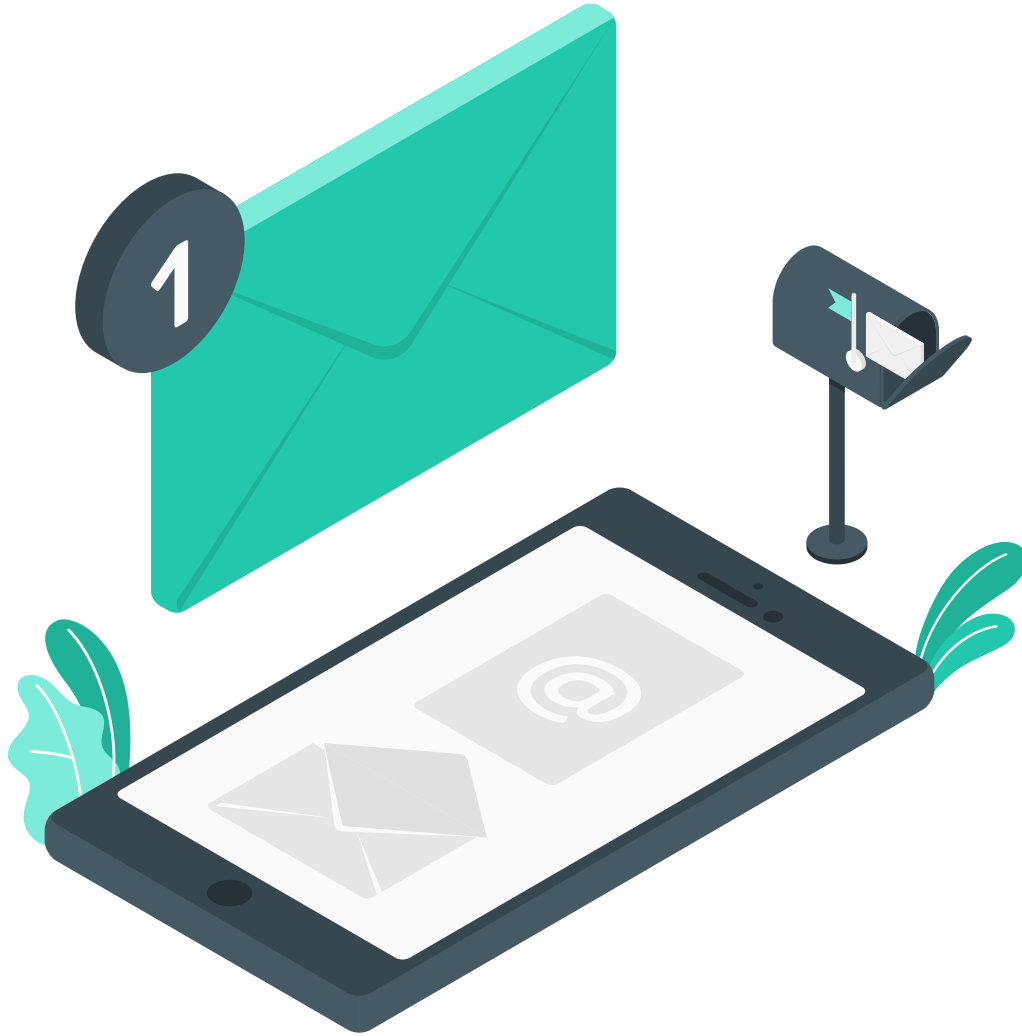
تحلیل حساسیت براساس سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و افزایش نرخ محصولات

۸۲۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	
۸	۱۱۸	۲۲۸	۳۳۷	۴۴۷	۲۵%
۲۶۴	۳۷۳	۴۸۳	۵۹۳	۷۰۳	۳۰%
۵۱۹	۶۲۹	۷۳۹	۸۴۹	۹۵۹	۳۵%
۷۷۵	۸۸۵	۹۹۵	۱,۱۰۴	۱,۲۱۴	۴۰%
۱,۰۳۰	۱,۱۴۰	۱,۲۵۰	۱,۳۶۰	۱,۴۷۰	۴۵%





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](http://www.sorincapital.ir)



[info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp