



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان اردستان

اردستان

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

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 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

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.

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 ☎





شرکت سیمان اردستان در صنعت سیمان، آهک و گچ فعالیت می‌کند. محصولات تولیدی اردستان شامل سیمان تیپ ۱، تیپ ۲ و تیپ ۵ است. این شرکت دارای یک واحد فرعی با مالکیت ۹۹ درصدی به نام شرکت حمل و نقل سیمان‌ساز اردستان است که انجام امور حمل و نقل جاده‌ای شرکت را برعهده دارد.

شرکت سیمان اردستان از تکنولوژی تولید سیمان با استفاده از کوره‌ی دوار و پیش‌گرمکن استفاده می‌کند. در تحلیل اردستان محصولات شرکت شامل سیمان و کلینکر هستند که سیمان در ۳ تیپ به شرح زیر تولید می‌شود:

سیمان تیپ ۱ در مصارف عمومی نظیر ساخت پل‌های بتنی، ساخت پیاده‌روها و... استفاده می‌شود. سیمان تیپ ۲ در ساخت ساختمان‌های حجیم کاربرد دارد. سیمان تیپ ۵ که به سیمان ضد سولفات مشهور است، در بتن‌هایی که امکان قرارگرفتن در معرض سولفات را دارند، استفاده می‌شود.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۸۹ درصد	قیمت فعلی ۲۲،۸۰۰ ریال
تعداد سهام ۲.۲۷ میلیارد	ارزش بازار ۵.۱۶ (م.م.ت)
درصد شناور ۵۶.۷۱%	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه

کلینکر ۱،۰۵۰،۰۰۰ تن
سیمان ۱،۰۸۱،۰۰۰ تن

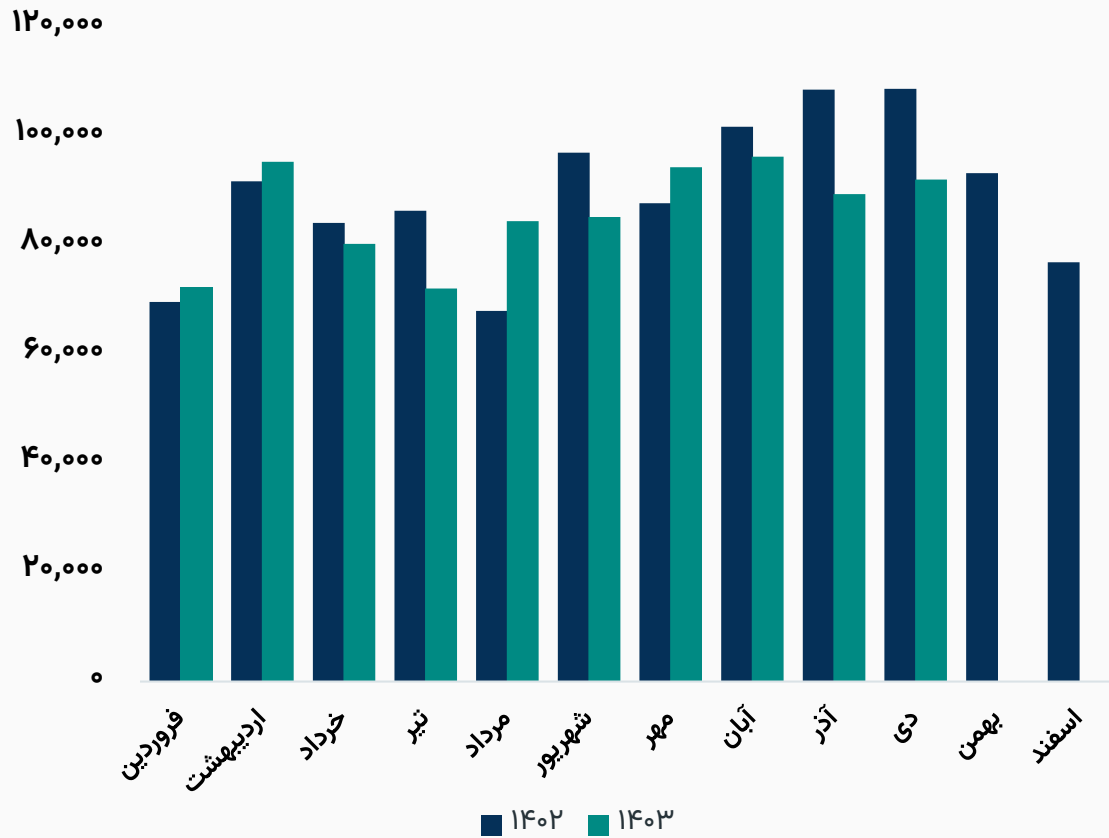


درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۳۶.۲۴%	۸۲۲,۷۶۳,۶۳۳	حقیقی
۱.۳۵%	۳۰,۵۸۰,۰۰۰	شرکت آینده سازان صنعت سیمان (سهامی خاص)
۳.۱۲%	۷۰,۷۵۶,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس (سهامی عام)
۱.۳۲%	۳۰,۰۷۶,۵۴۷	BFM صندوق سرمایه گذاری ا.ب.ا. اکسیرسودا
۱.۲۷%	۲۸,۷۳۹,۷۷۶	شرکت سرمایه گذاری مدبران اقتصاد (سهامی خاص)
۵۶.۷۱%	۱,۲۸۷,۰۸۴,۰۴۴	سایر سهامداران
۱۰۰%	۲,۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

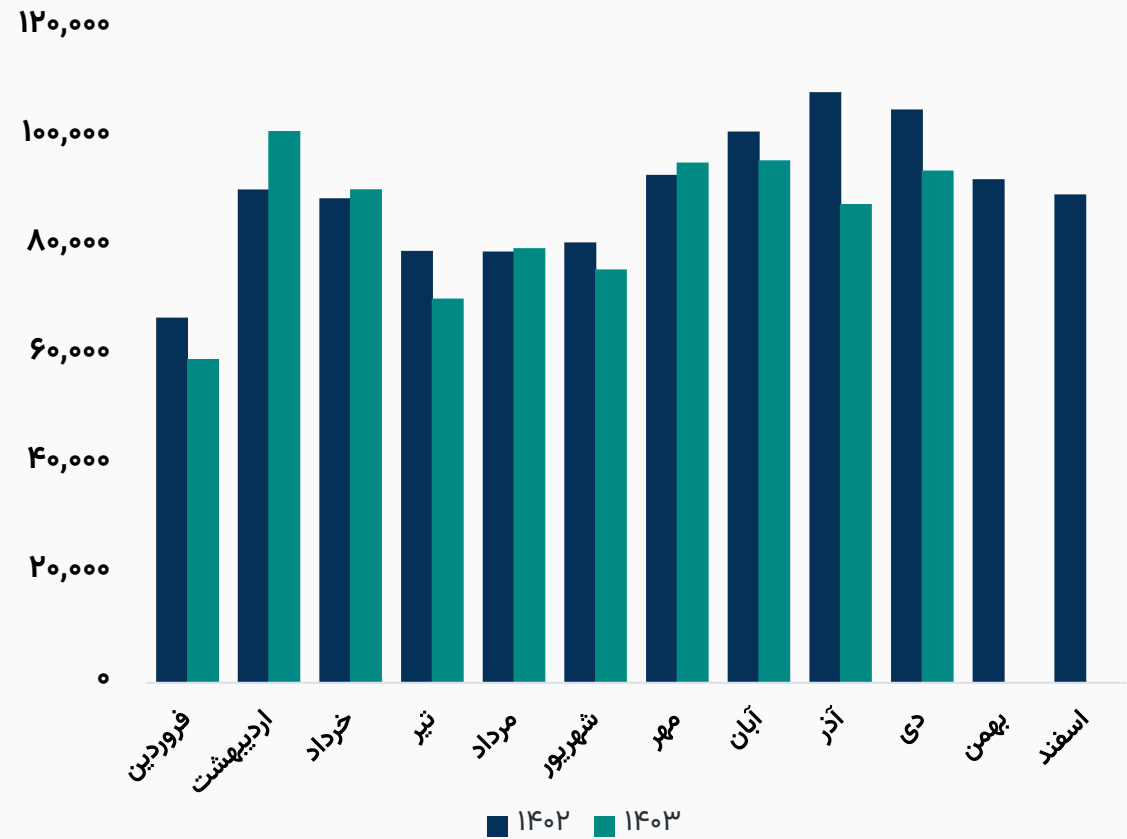


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید محصول سیمان (تن)



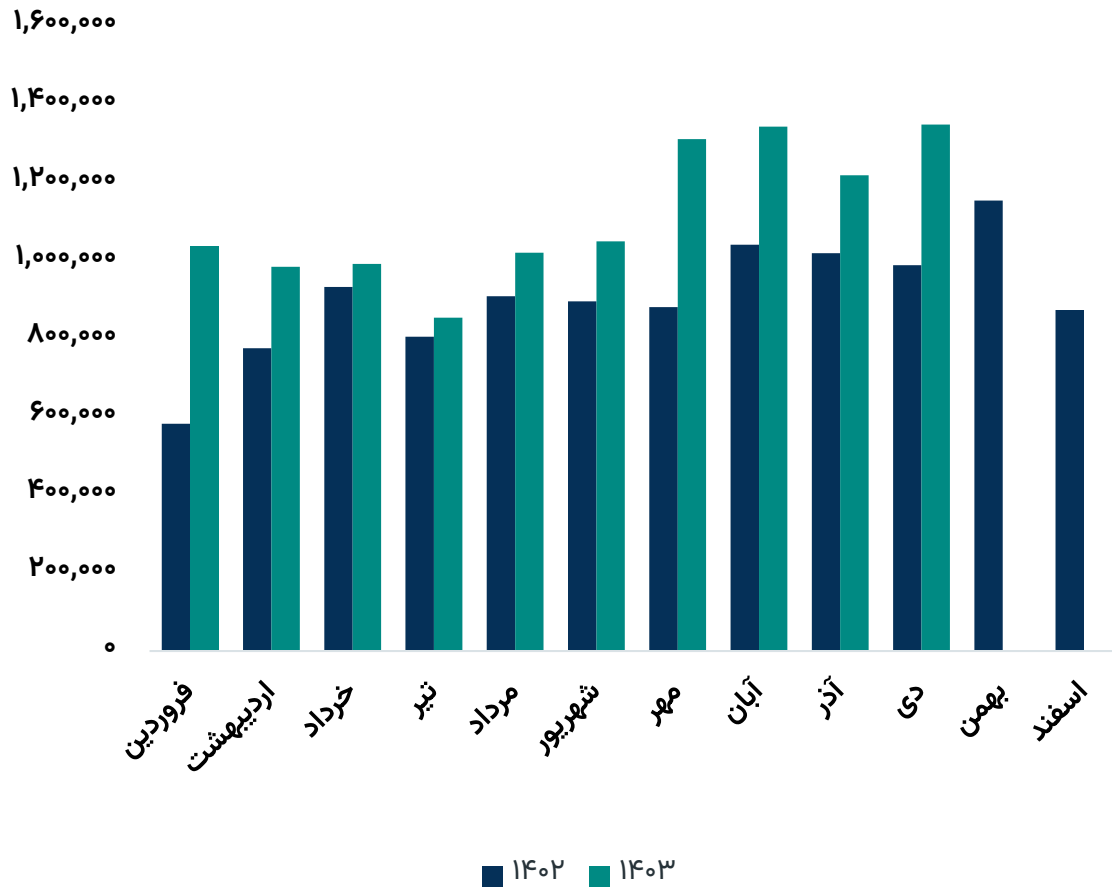
رند مقدار فروش محصول سیمان (تن)



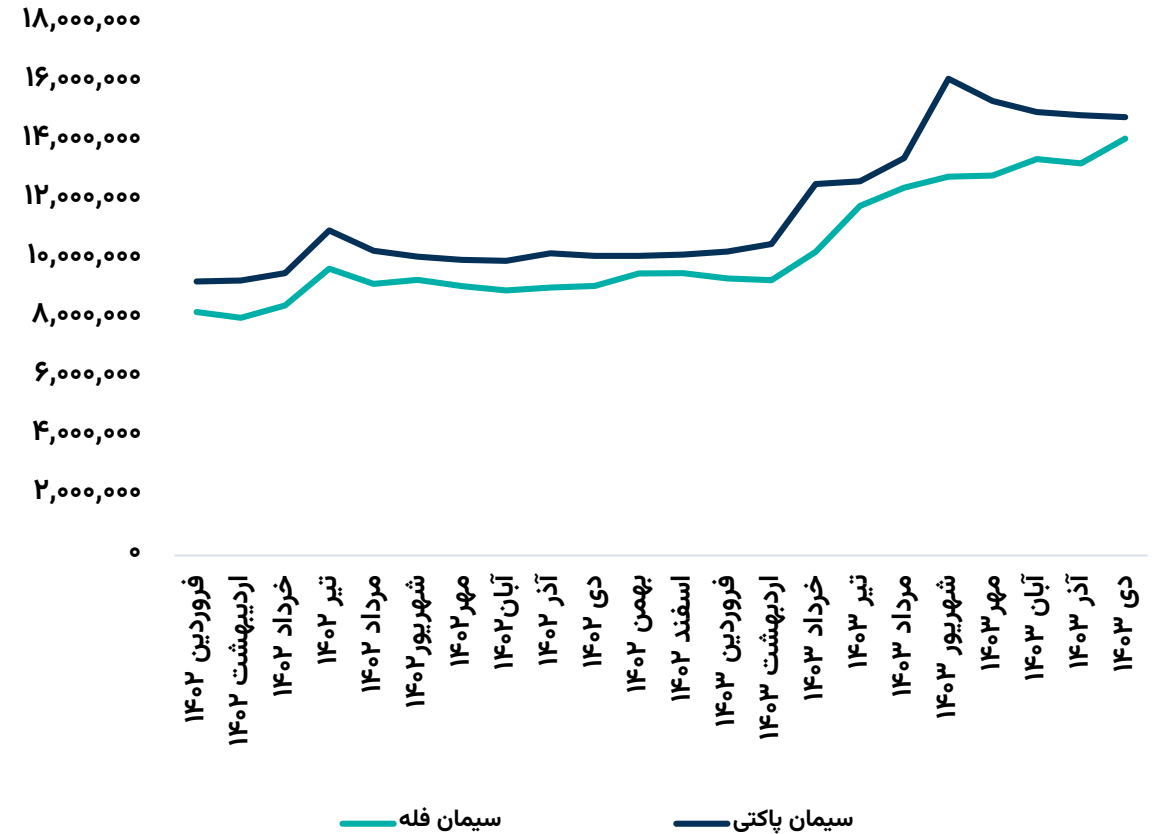


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصولات (ریال/تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

واحد سنجش ادامه سال مالی ۱۴۰۳ سال مالی ۱۴۰۴

شرح

۸۰۰,۰۰۰

۶۸۰,۰۰۰

ریال

نرخ دلار

۲,۰۷۴,۰۷۰

-

ریال

تولید و فروش سال ۱۴۰۴

۱۷,۴۳۰,۰۰۰

-

ریال

نرخ سیمان فله

۱۹,۵۳۶,۰۰۰

-

ریال

نرخ سیمان پاکتی

۱۴

۱۶

سنت

نرخ گاز

۳۰%

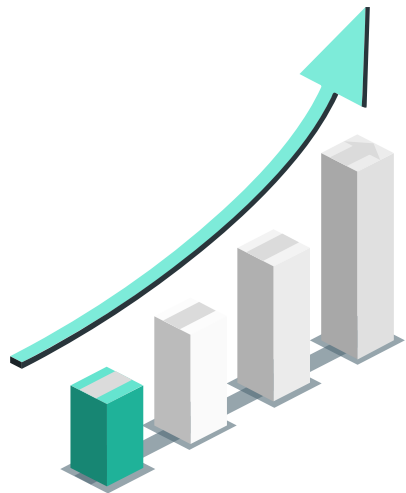
درصد

نرخ تورم

۱۵%

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	۱۰,۷۴۵,۵۷۷	۹,۸۰۸,۴۵۶	۱۴,۰۲۰,۶۶۵	۱۹,۹۲۳,۵۵۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۶۸۷,۰۸۸)	(۴,۰۲۲,۵۴۲)	(۵,۸۴۵,۲۹۳)	(۸,۵۰۱,۴۱۴)
سود (زیان) ناخالص	۶,۰۵۸,۴۸۹	۵,۷۸۵,۹۱۴	۸,۱۷۵,۳۷۲	۱۱,۴۲۲,۱۴۰
سود (زیان) عملیاتی	۵,۱۵۰,۰۹۰	۵,۰۷۵,۷۸۳	۷,۲۲۸,۵۶۸	۱۰,۱۹۱,۴۴۲
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۶۴۸,۲۱۱	۵,۰۹۲,۱۱۳	۷,۲۳۷,۴۵۲	۱۰,۱۲۵,۱۸۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵,۶۳۴,۸۲۴	۵,۰۹۰,۴۹۸	۷,۲۳۵,۱۵۷	۱۰,۱۲۱,۹۶۹
سرمایه	۲,۲۷۰,۰۰۰	۲,۲۷۰,۰۰۰	۲,۲۷۰,۰۰۰	۲,۲۷۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۴۸۲	۲,۲۴۳	۳,۱۸۷	۴,۴۵۹
حاشیه سود ناخالص	۵۶%	۵۹%	۵۸%	۵۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲۲,۸۰۰ ریال

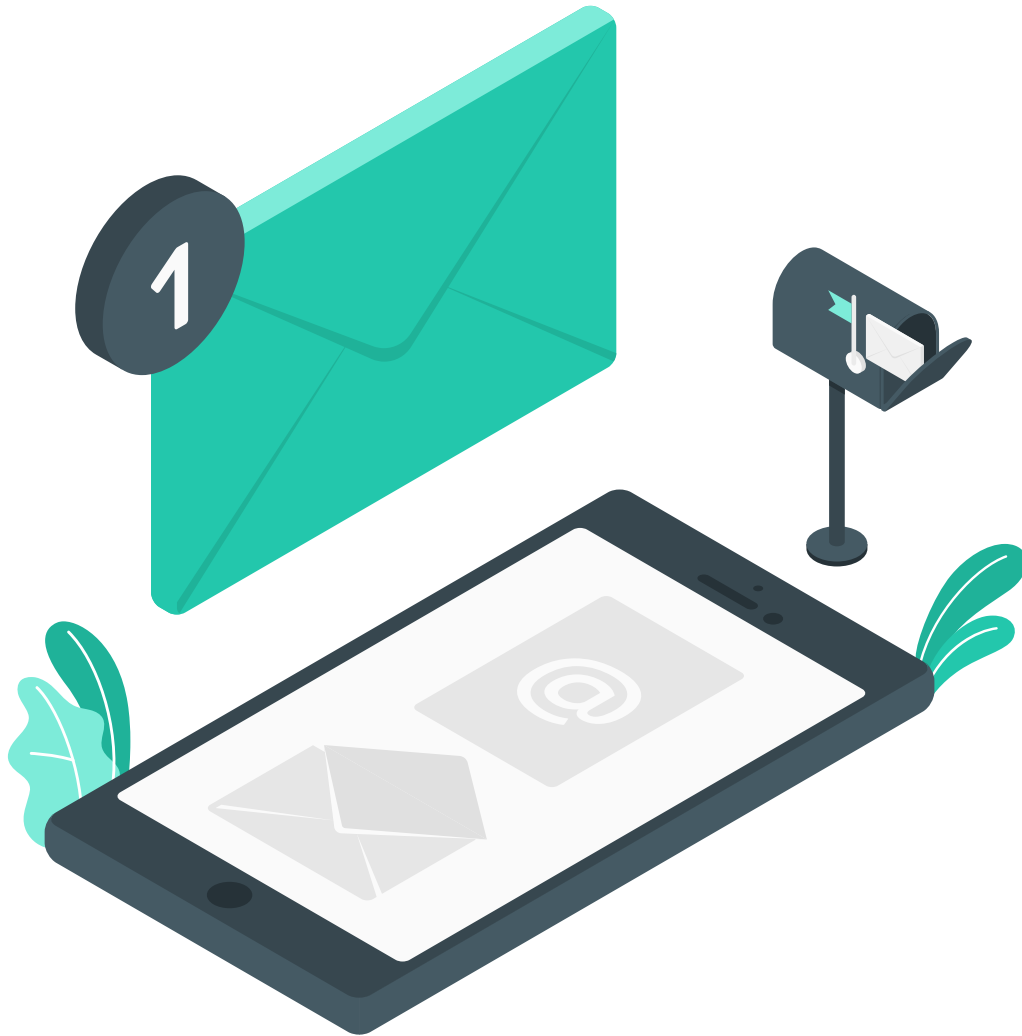
آخرین سود تقسیمی ۸۹ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۱۵

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۴۸



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