



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان غرب

سغرب

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 غرب در زمره شرکت‌های سیمانی و زیرمجموعه تولیدکنندگان ساختمانی با ظرفیت ۶۰۰ هزار تن سیمان در سال ۱۳۵۶ به بهره‌برداری رسید. در حال حاضر ظرفیت اسمی تولید شرکت سیمان غرب ۱,۲۰۰,۰۰۰ تن کلینکر و ۱,۲۴۸,۰۰۰ تن سیمان در سال است. این شرکت در سازمان بورس اوراق بهادار با نماد سغرب معامله می‌شود.

سیمان غرب در زمینه ایجاد و بهره‌برداری از کارخانجات سیمان و هر نوع خرید ملزومات و تاسیسات، مواد و ماشین‌آلات موردنیاز کارخانه فعالیت دارد. همچنین فروش انواع محصولات تولیدی، ایجاد صنایع وابسته به مصالح ساختمانی خصوصا مربوط به سیمان و هر نوع فعالیت مجاز بازرگانی مربوط به شرکت از دیگر فعالیت‌های سغرب هستند.

در حال حاضر فعالیت اصلی شرکت تولید سیمان است. این شرکت محصولات تولیدی خود را به صورت مستقیم و از طریق بورس کالا به مصرف‌کنندگان عرضه می‌کند.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۹۶ درصد	قیمت فعلی ۴,۶۷۰ ریال
تعداد سهام ۵.۶۵ میلیارد	ارزش بازار ۲.۶۴ (م.م.ه)
درصد شناور ۱۶.۵۲ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه

کلینکر ۱,۲۰۰,۰۰۰ تن
سیمان ۱,۲۴۰,۰۰۰ تن

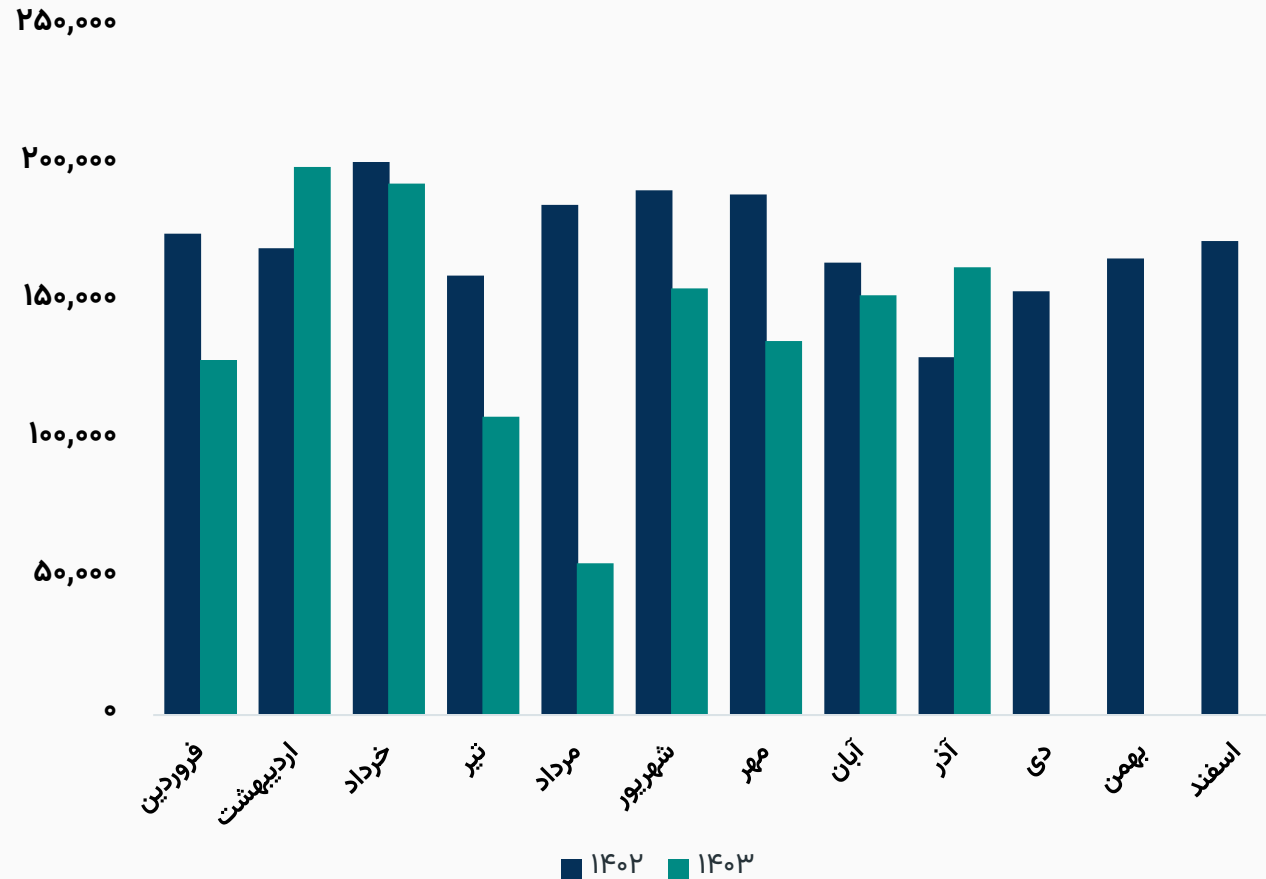


ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۰.۸۷%	۲,۸۷۳,۹۸۹,۹۴۰	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۷.۱۵%	۴۰۳,۹۷۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
۵.۴۲%	۳۰۶,۱۸۶,۶۶۴	شرکت دادوستدآریا (سهامی عام)
۵.۲۹%	۲۹۸,۹۰۰,۰۶۲	شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)
۵.۰۰%	۲۸۲,۵۲۵,۳۹۱	شرکت سیمان شمال (سهامی عام)
۳.۸۸%	۲۱۹,۴۰۸,۳۲۵	شرکت سرمایه گذاری آوین (سهامی عام)
۲.۰۰%	۱۱۳,۱۸۰,۸۰۰	شخص حقیقی
۱.۹۵%	۱۱۰,۳۷۰,۶۱۴	شرکت سیمان داراب (سهامی عام)
۱.۹۲%	۱۰۸,۴۳۰,۷۴۰	شخص حقیقی
۱۶.۵۲%	۹۳۳,۰۳۲,۴۶۴	سایر سهامداران
۱۰۰%	۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



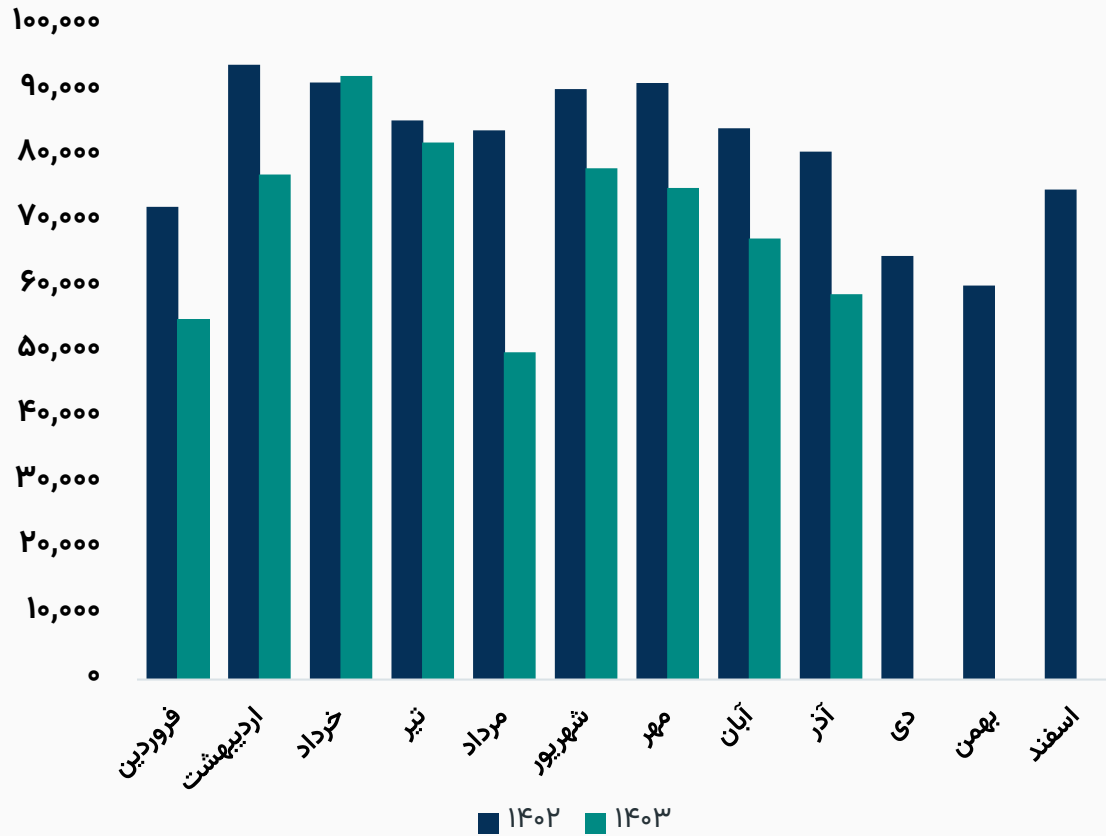
رند مقدار تولید سیمان شرکت (تن)



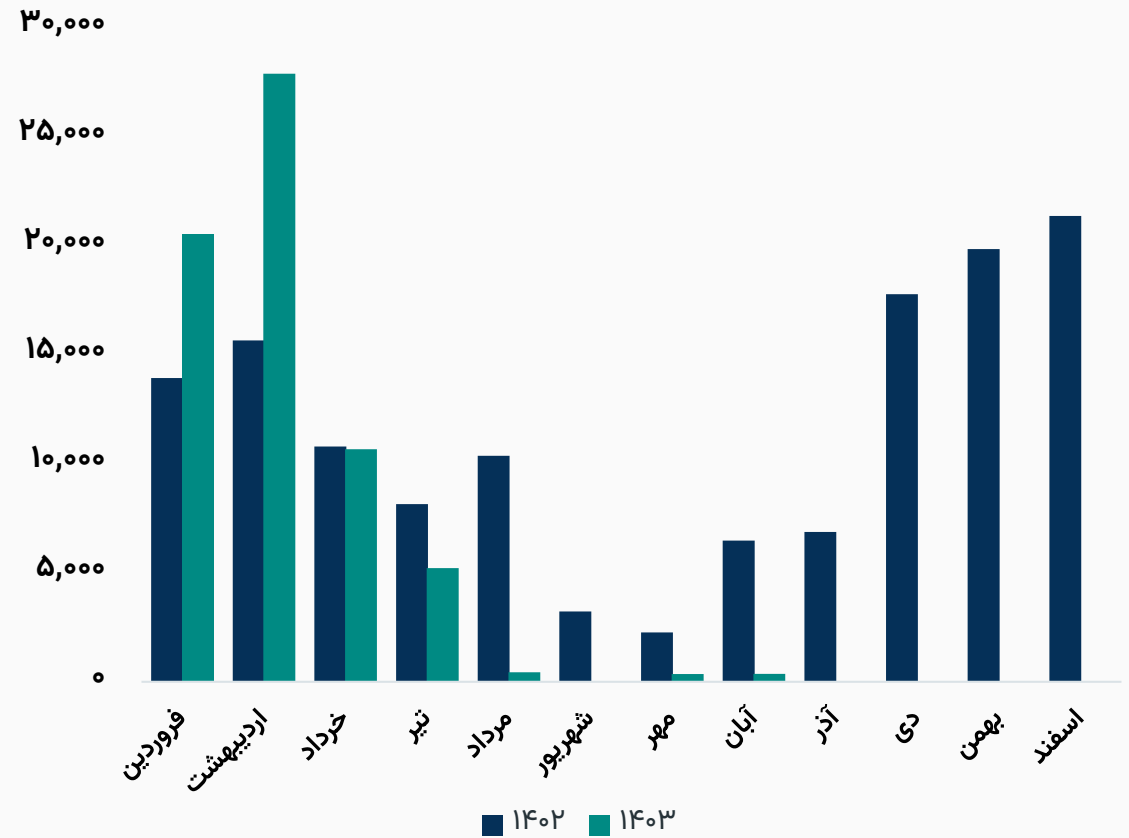


مقدار فروش محصولات شرکت

رند مقدار فروش سیمان داخلی (تن)



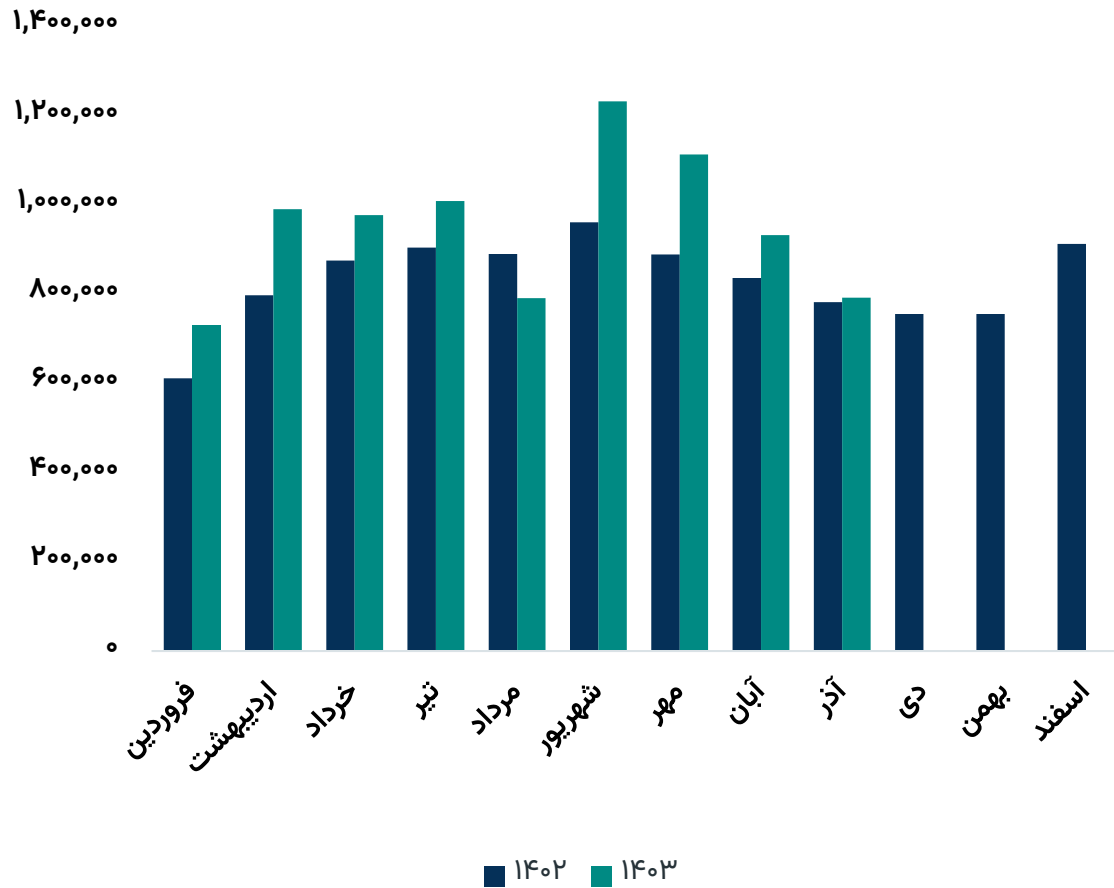
رند مقدار فروش کلینکر صادراتی (تن)



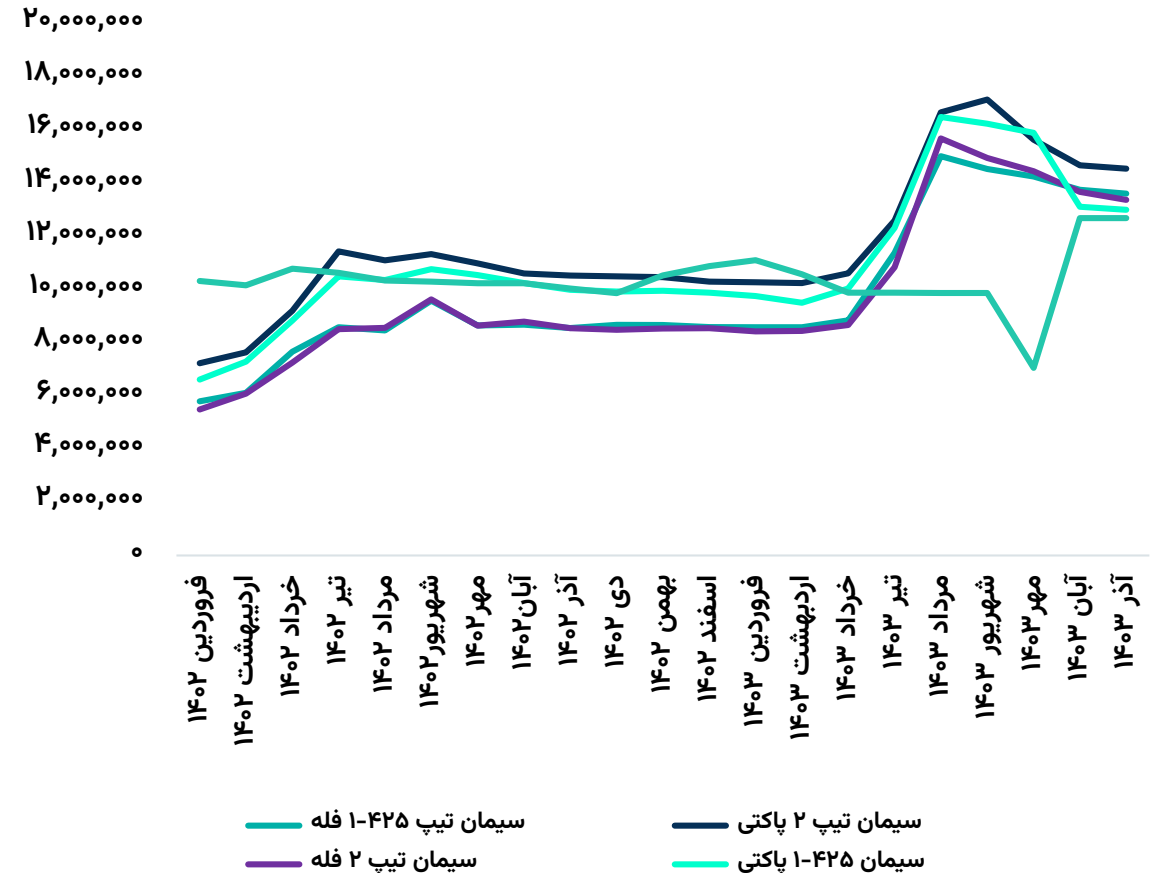


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصولات (ریال/تن)



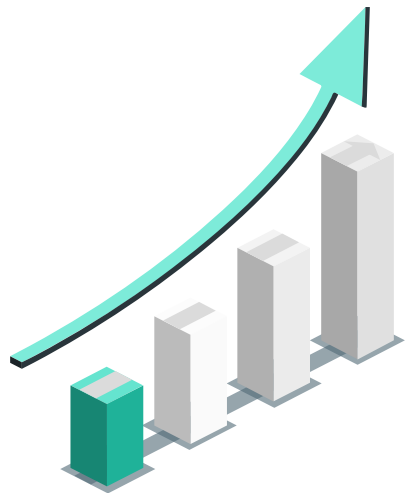
سیمان تیپ ۱-۴۲۵ فله
سیمان تیپ ۲ فله

سیمان تیپ ۲ پاکتی
سیمان ۱-۴۲۵ پاکتی



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 ۱۴۰۴
۱,۷۳۰,۰۰۰	-	ریال	تولید و فروش سال ۱۴۰۴
۱۵,۷۳۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان تیپ ۱-۴۲۵ فله سال ۱۴۰۴
۱۸,۲۸۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان تیپ ۲ پاکتی سال ۱۴۰۴
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان تیپ ۲ فله سال ۱۴۰۴
۱۵,۵۵۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان تیپ ۵ پاکتی سال ۱۴۰۴
۱۷,۰۰۰,۰۰۰	-	ریال	نرخ سیمان ۱-۴۲۵ 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	۹,۹۶۸,۱۸۳	۸,۵۶۴,۵۳۱	۱۱,۹۸۲,۶۵۳	۱۵,۷۵۵,۳۵۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۷۳۸,۷۱۶)	(۴,۹۸۵,۵۳۹)	(۷,۱۳۴,۷۸۰)	(۹,۳۴۴,۵۵۴)
سود (زیان) ناخالص	۴,۲۲۹,۴۶۷	۳,۵۷۸,۹۹۲	۴,۸۴۷,۸۷۳	۶,۴۱۰,۸۰۵
سود (زیان) عملیاتی	۳,۰۴۸,۶۱۶	۳,۲۴۱,۲۴۲	۴,۲۳۰,۹۰۶	۴,۹۵۸,۸۷۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۴۱۲,۰۹۷	۳,۴۱۷,۹۷۱	۴,۳۵۰,۷۴۷	۵,۱۰۰,۴۴۱
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۹۶۱,۲۰۸	۳,۰۵۰,۶۳۴	۳,۸۸۳,۱۶۲	۴,۵۵۲,۲۸۵
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵,۶۵۰,۰۰۰	۵,۶۵۰,۰۰۰	۵,۶۵۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵,۹۲۲	۵۴۰	۶۸۷	۸۰۶
حاشیه سود ناخالص	۴۲%	۴۲%	۴۰%	۴۱%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۴,۶۷۰ ریال

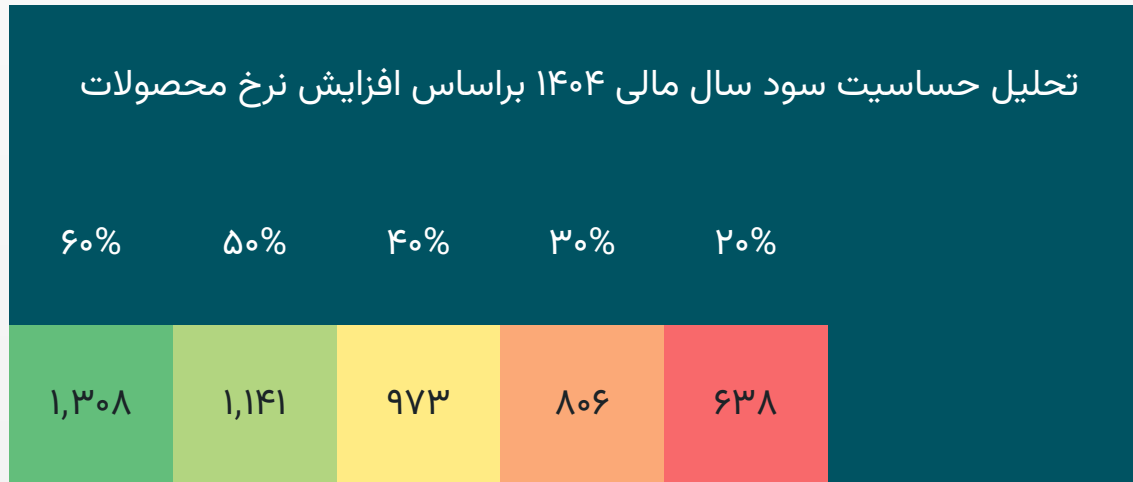
آخرین سود تقسیمی ۹۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۶.۷۹

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۹۸



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