



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان شمال

سشمال

تحلیگر : بهناز اکبرپور

آبان 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 ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



شرکت سیمان شمال در سال ۱۳۳۳ تاسیس شد. ظرفیت اسمی تولید شرکت سیمان شمال، تولید ۱,۲۰۰,۰۰۰ تن کلینکر و ۱,۲۴۸,۰۰۰ تن سیمان خاکستری در سال است.

شرکت سیمان شمال در استان تهران، روستای باغکمش در ۴ کیلومتری شهرستان پردیس (توابع استان تهران) قرار دارد.

مواد اولیه صنعت سیمان را سنگ آهک، سنگ گچ، سنگ سیلیس، سنگ آهن، سنگ آلوویوم، خاک مارل، پوزولان، سرباره و ... تشکیل می‌دهند.

تمام مواد اولیه صنعت سیمان از داخل کشور تهیه و تامین می‌شود. برای تولید هر تن سیمان به طور متوسط متر مکعب گاز طبیعی و ۱۱۰ کیلووات برق مصرف

می‌شود.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۹۹ درصد	قیمت فعلی ۱۷,۷۳۰ ریال
تعداد سهام ۱.۷ میلیارد	ارزش بازار ۳.۰۱ (م.م.ت)
درصد شناور ۱۵.۵۷ درصد	سال مالی ۰۹/۳۰

ظرفیت اسمی سالانه

سیمان خاکستری ۱,۱۰۰,۰۰۰ تن
کلینکر خاکستری ۱,۰۴۵,۰۰۰ تن



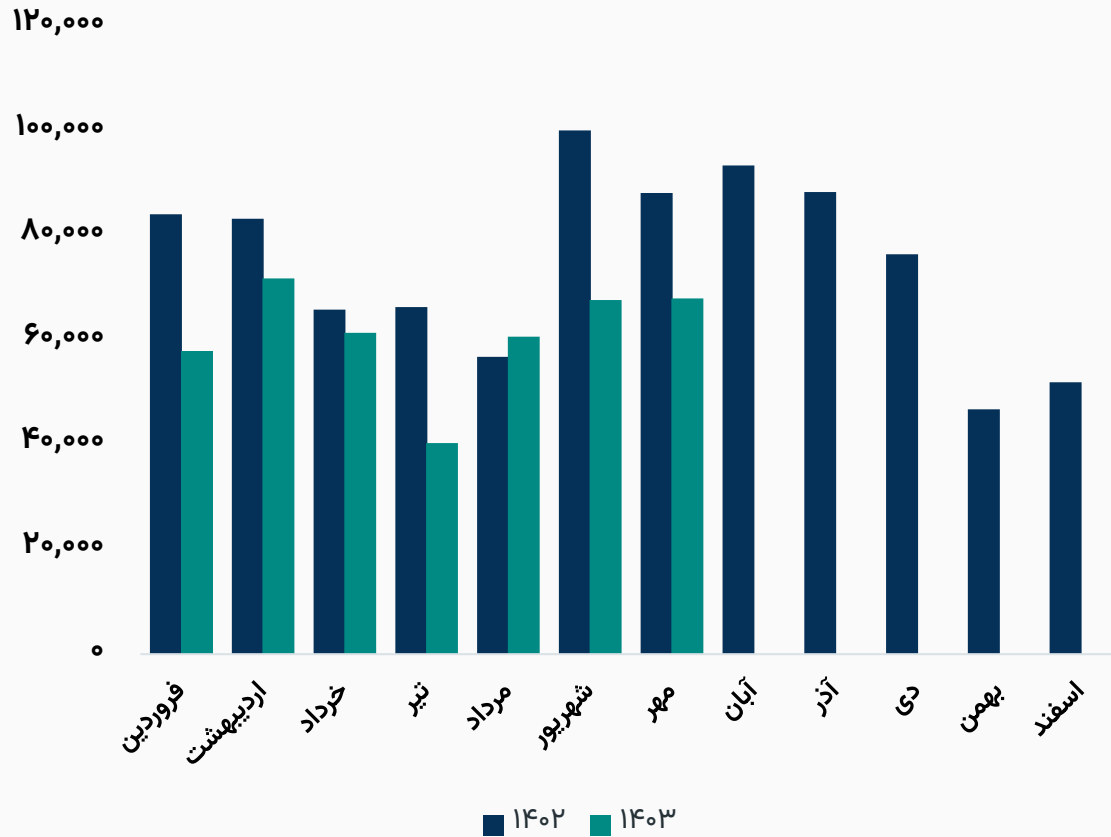
ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۶۵.۸۸%	۱,۱۲۰,۰۰۲,۰۵۵	شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی خاص)
۵.۲۶%	۸۹,۵۰۰,۹۶۷	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)
۳.۹۲%	۶۶,۶۴۹,۵۸۵	شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)
۳.۴۰%	۵۷,۸۸۳,۱۲۹	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه ملی
۲.۲۸%	۳۸,۹۲۸,۳۱۹	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک امید توسعه
۲.۲۳%	۳۷,۹۲۶,۵۳۲	بانک ملی ایران
۱.۴۳%	۲۴,۴۱۷,۵۲۶	شرکت سیمان داراب (سهامی عام)
۱۵.۵۷%	۲۶۴,۶۹۱,۸۸۷	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

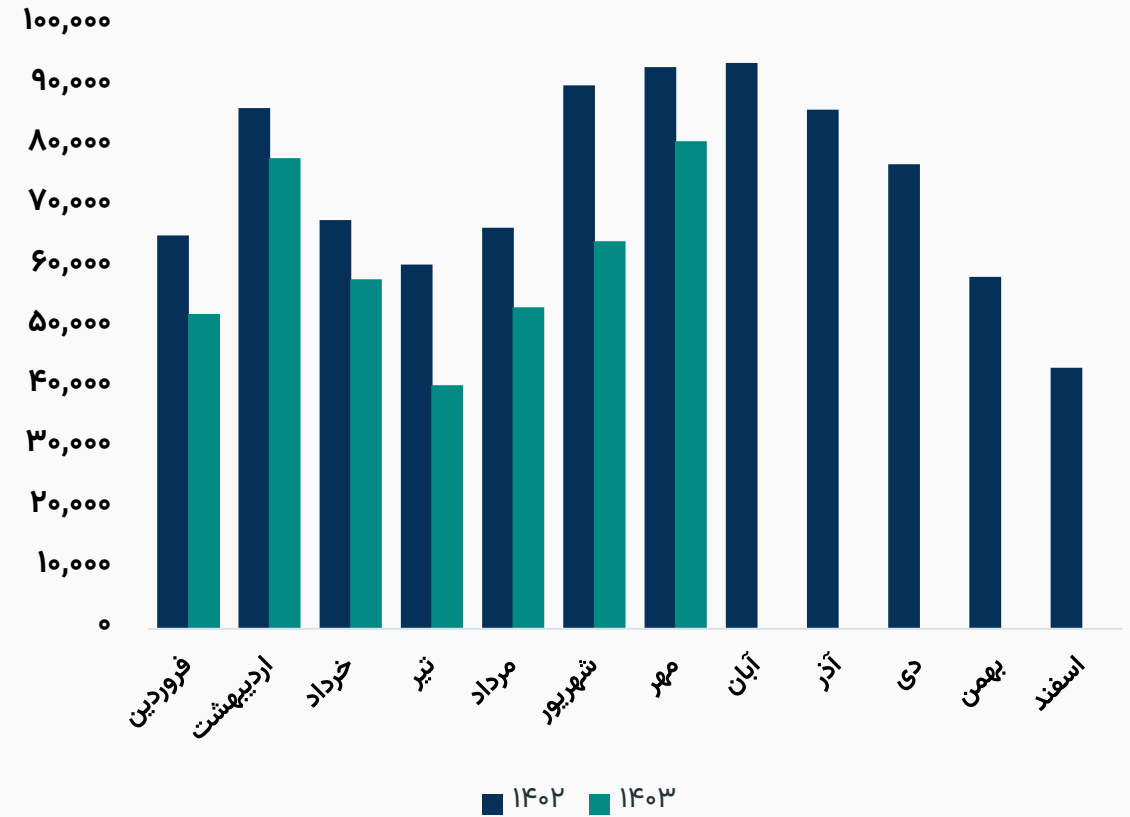


مقدار تولید و فروش محصول شرکت

روند مقدار تولید سیمان (تن)



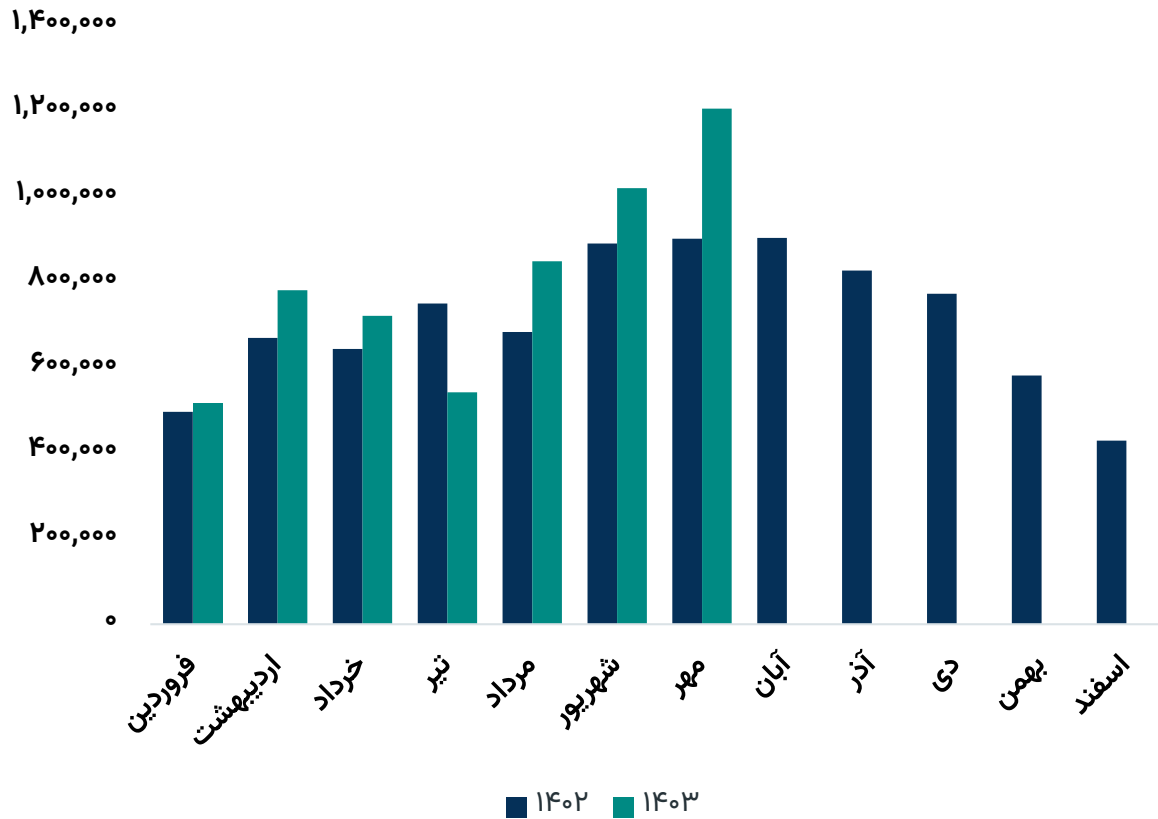
روند مقدار فروش سیمان (تن)



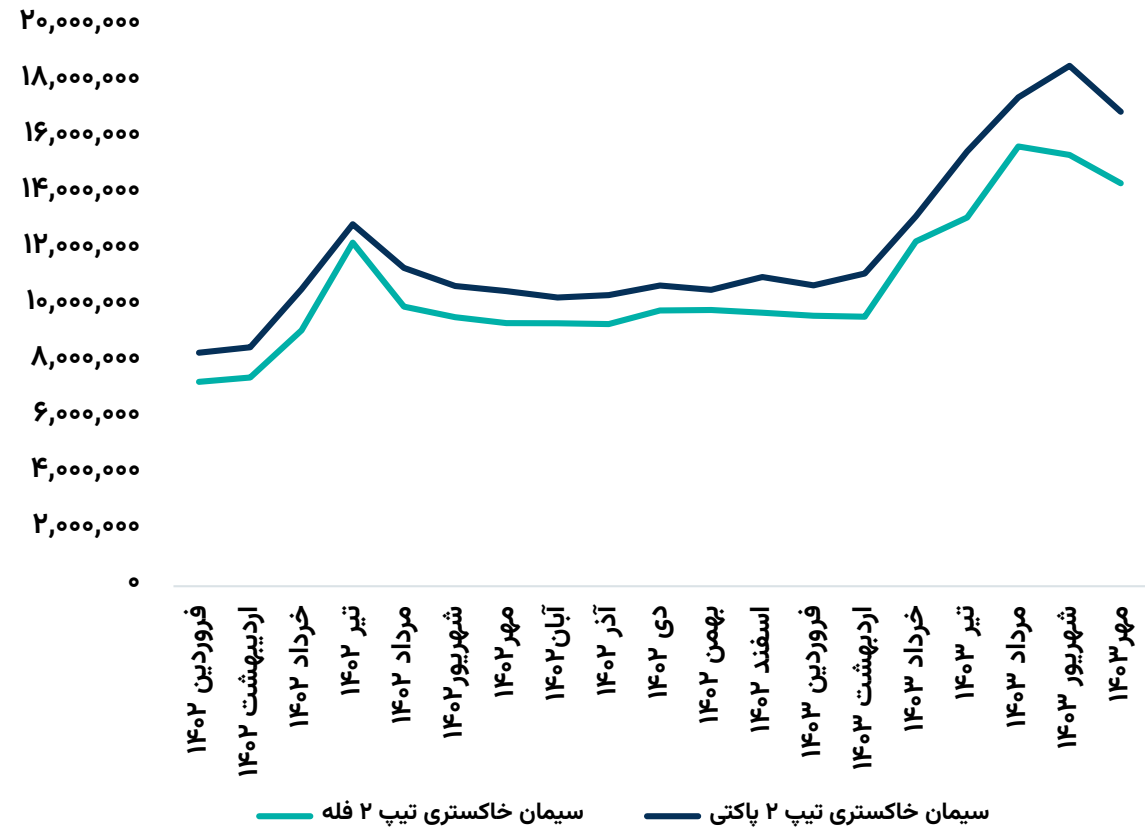


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۵۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۳
۶۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	افزایش نرخ سیمان سال مالی ۱۴۰۴
۱۶,۱۱۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان فله سال مالی ۱۴۰۴
۱۸,۱۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان پاکتی سال مالی ۱۴۰۴
۷۸۰,۰۰۰	تن	میزان تولید و فروش سیمان سال مالی ۱۴۰۴
۲,۲۴۱,۰۰۰	تن	میزان تولید و فروش سیمان سال مالی ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۱۶	سنت	نرخ گاز ادامه سال مالی ۱۴۰۳
۱۴	سنت	میانگین نرخ گاز سال مالی ۱۴۰۴





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۰۹
فروش	۷,۹۴۹,۴۸۷	۶,۲۱۶,۸۰۴	۹,۴۱۱,۰۷۰	۱۲,۸۸۸,۱۰۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۷۷۳,۸۴۹)	(۴,۱۳۳,۱۱۶)	(۶,۲۲۰,۴۶۷)	(۸,۷۰۵,۹۶۴)
سود (زیان) ناخالص	۳,۱۷۵,۶۳۸	۲,۰۸۳,۶۸۸	۳,۱۹۰,۶۰۳	۴,۱۸۲,۱۴۲
سود (زیان) عملیاتی	۵,۹۲۱,۲۶۲	۲,۲۳۷,۸۱۶	۵,۳۰۸,۰۰۰	۶,۶۰۱,۹۲۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۴۶۳,۷۷۹	۲,۶۷۲,۸۰۳	۵,۸۷۳,۲۵۰	۷,۱۶۷,۱۷۶
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۰۶۰,۵۹۹	۲,۳۵۱,۷۲۷	۵,۱۶۷,۷۱۴	۶,۳۰۶,۲۰۴
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۵۶۵	۱,۳۸۳	۳,۰۴۰	۳,۷۱۰
حاشیه سود ناخالص	۴۰%	۳۴%	۳۴%	۳۲%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۷,۷۳۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۹ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۸

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۳.۹



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](#)