



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان هگمتان

سهگمت

تحلیلگر: بهناز اکبرپور

آبان 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 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 هگمتان به صورت شرکت سهامی خاص در اردیبهشت ۱۳۶۸ تاسیس و شروع به فعالیت کرد. سپس در سال ۱۳۷۸ به سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۸۲ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در یکصد کیلومتری شهر همدان در شهر قروه درجین از توابع شهرستان رزن قرار دارد. سرمایه فعلی شرکت ۷۲۸,۷۸۹ میلیون ریال است.

در حال حاضر شرکت دارای ظرفیت اسمی تولید ۱,۹۸۰,۰۰۰ تن کلینکر و ۲,۰۳۹,۴۰۰ تن سیمان در سال می‌باشد و در حدود ۲.۷۳ درصد از سیمان داخلی کشور را تأمین می‌کند.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۷۴ درصد	قیمت فعلی ۶۴,۰۳۰ ریال
تعداد سهام ۷۲۸ میلیون	ارزش بازار ۴.۶۷ (م.ه)
درصد شناور ۱۹.۰۱ درصد	سال مالی ۱۰/۳۰

ظرفیت اسمی سالانه

سیمان ۱,۹۸۰,۰۰۰ تن
کلینکر ۲,۰۳۹,۴۰۰ تن

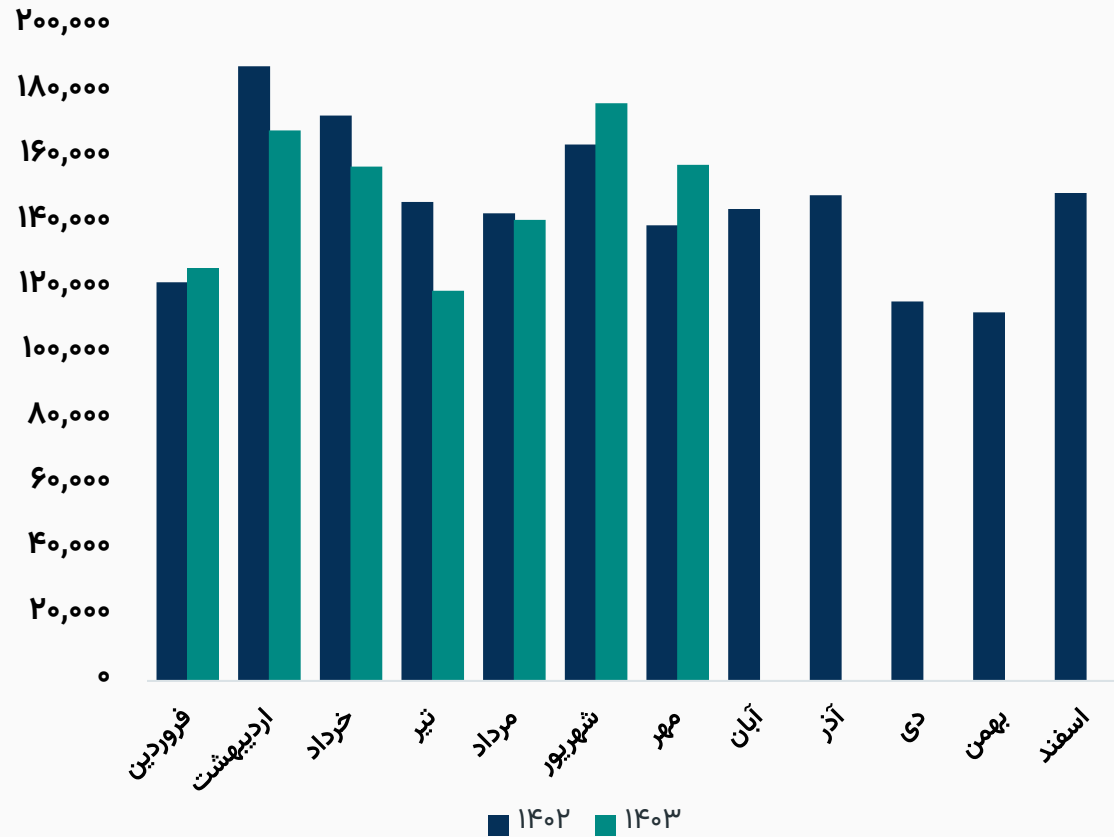


ترکیب سهامداران

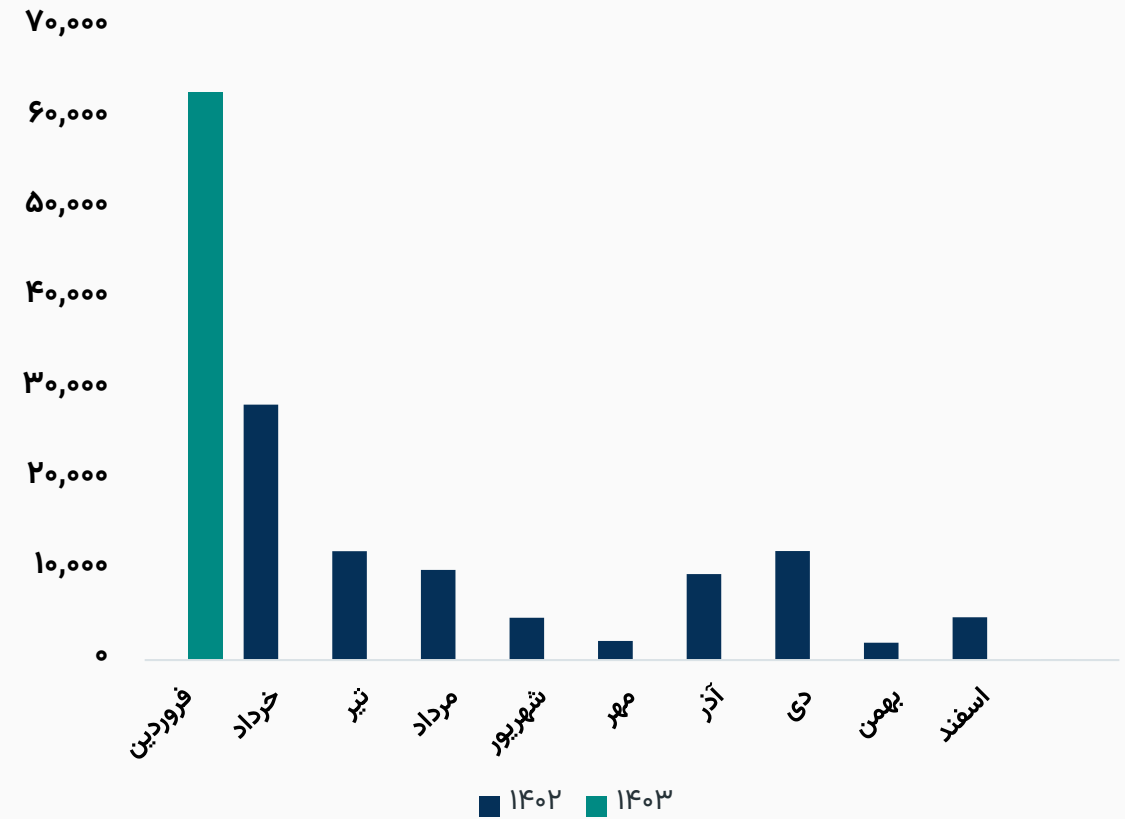
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۶۸.۳۱%	۴۹۷,۸۶۱,۳۷۳	شرکت سیمان تهران (سهامی خاص)
۲.۲۳%	۱۶,۲۵۳,۸۶۴	شرکت سیمان داراب (سهامی عام)
۱.۷۸%	۱۳,۰۱۶,۵۰۲	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سینا بهگزین
۱.۷۳%	۱۲,۶۴۴,۹۷۲	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز
۱.۶۷%	۱۲,۲۱۲,۱۸۸	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ارزش کاوان آینده
۱.۴۶%	۱۰,۶۹۹,۶۹۹	PRX سید-شرک ۳۷۶۰۸--شرک ۲۴۴۰۶-
۱.۴۱%	۱۰,۳۴۸,۶۱۶	صندوق سرمایه‌گذاری پیشرو
۱.۲۲%	۸,۹۵۱,۴۹۴	صندوق اهرمی موج فیروزه
۱.۱۳%	۸,۲۶۴,۶۷۴	صندوق سرمایه‌گذاری توسعه اطلس مفید
۱۹.۰۱%	۱۳۸,۵۳۵,۶۱۸	سایر سهامداران
۱۰۰%	۷۲۸,۷۸۹,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



روند مقدار تولید سیمان داخلی (تن)



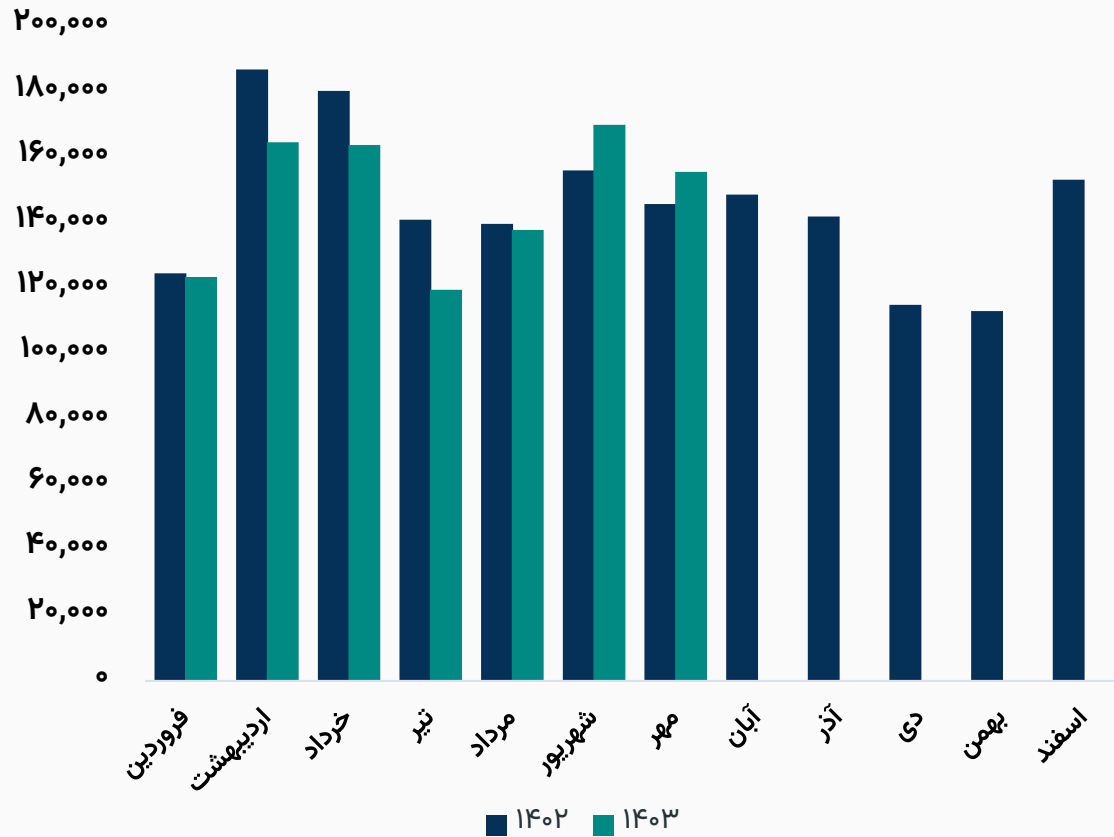
روند مقدار تولید کلینکر صادراتی (تن)



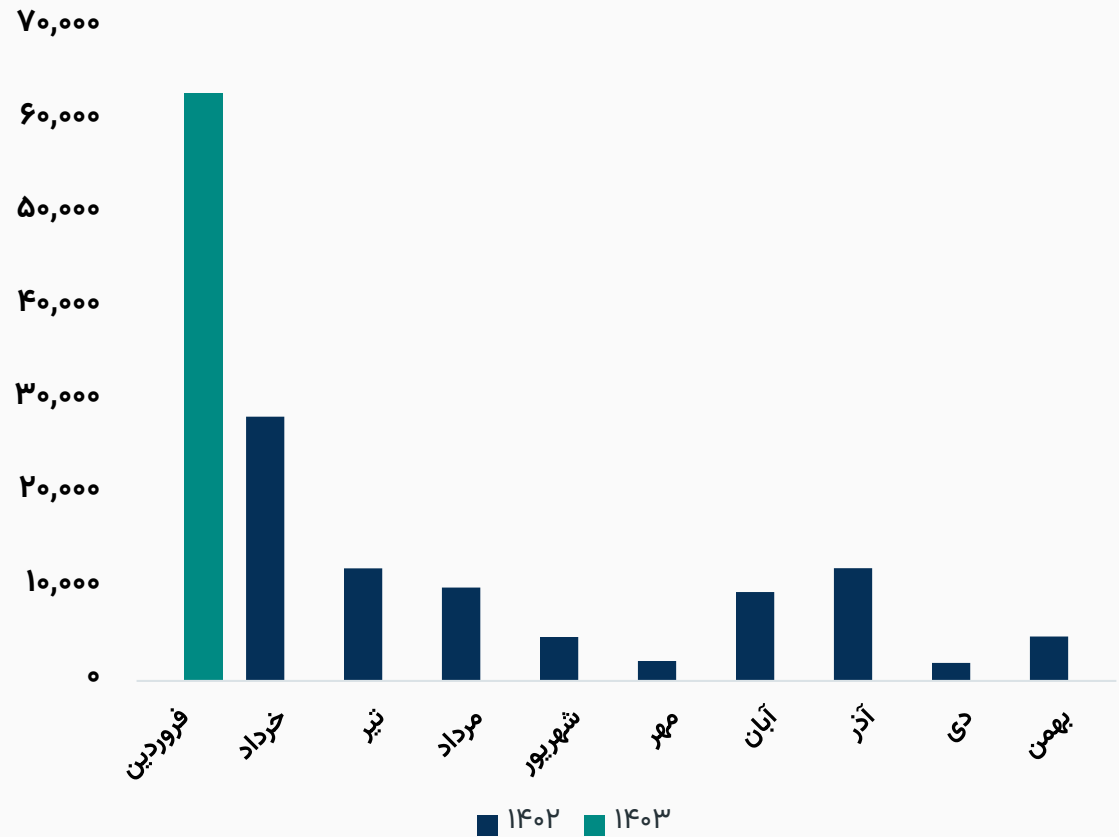


مقدار فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش سیمان داخلی (تن)



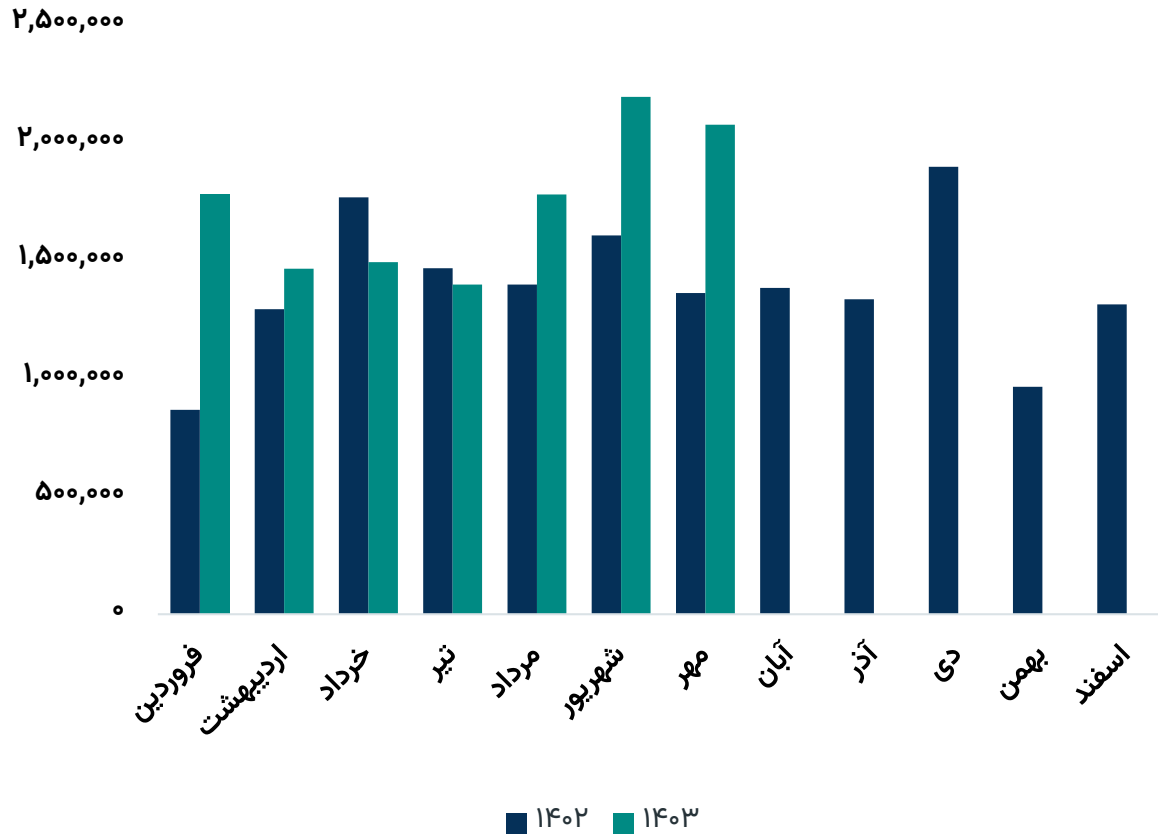
روند مقدار فروش کلینکر صادراتی (تن)



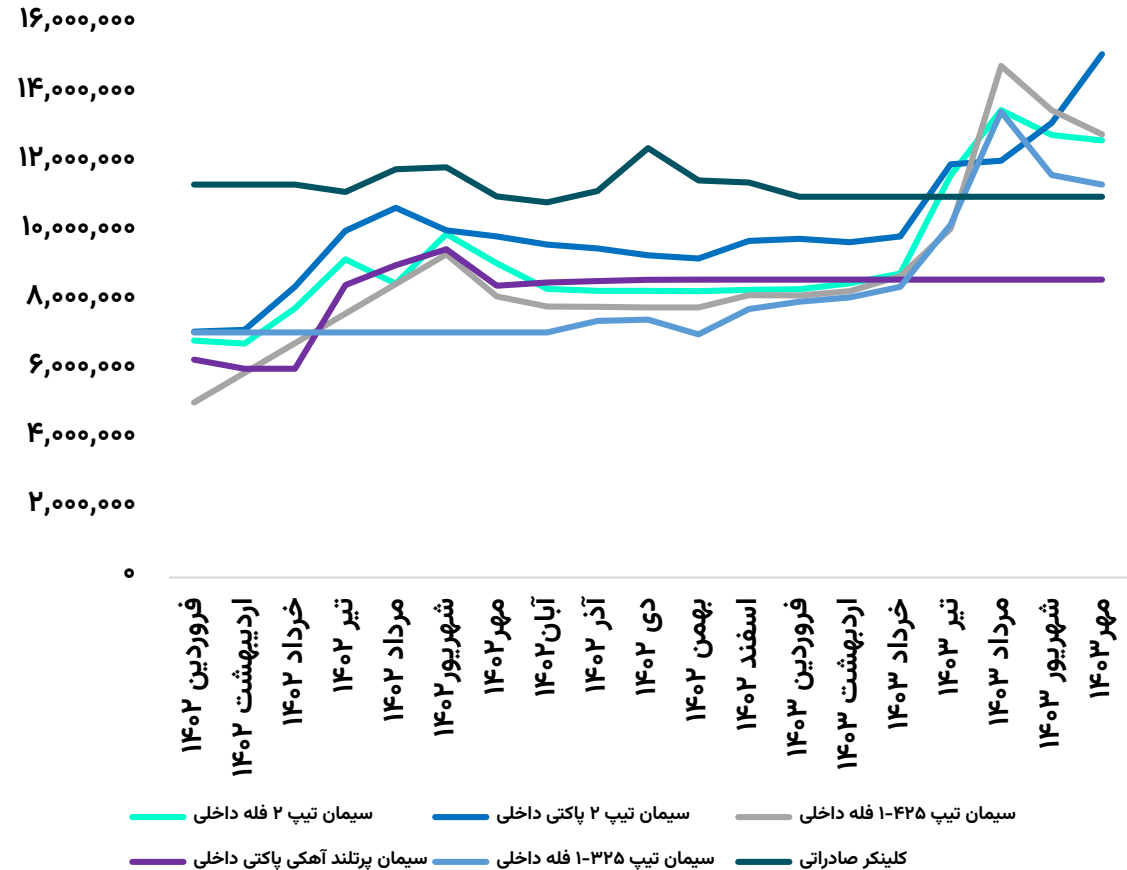


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

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
۲۵	دلار	نرخ کلینکر صادراتی
۱۴,۴۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان تیپ ۲ فله سال مالی ۱۴۰۴
۱۵,۷۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی سال مالی ۱۴۰۴
۱,۶۹۵,۰۰۰	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 ۱۴۰۲/۱۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۴	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۰	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۰
فروش	۱۶,۵۴۸,۵۶۲	۸,۴۲۵,۹۶۰	۱۹,۷۰۱,۱۲۲	۲۵,۴۱۸,۲۵۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۷۲۶,۲۸۵)	(۴,۵۴۷,۸۸۴)	(۱۰,۴۳۹,۳۱۷)	(۱۳,۸۴۳,۷۱۸)
سود (زیان) ناخالص	۸,۸۲۲,۲۷۷	۳,۸۷۸,۰۷۶	۹,۲۶۱,۸۰۴	۱۱,۵۷۴,۵۳۷
سود (زیان) عملیاتی	۷,۶۶۷,۴۹۷	۳,۲۴۰,۶۴۷	۷,۹۰۱,۶۱۹	۹,۷۸۸,۲۲۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۸,۳۸۰,۵۳۶	۴,۰۱۷,۹۶۷	۹,۳۰۲,۱۳۸	۱۱,۰۳۴,۶۱۸
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۷,۴۲۸,۶۰۶	۳,۵۶۵,۹۴۸	۸,۲۵۵,۶۵۳	۹,۷۹۳,۲۲۹
سرمایه	۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۰,۱۹۳	۴,۸۹۳	۱۱,۳۲۸	۱۳,۴۳۸
حاشیه سود ناخالص	۵۳%	۴۶%	۴۷%	۴۶%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۶۴,۰۳۰ ریال

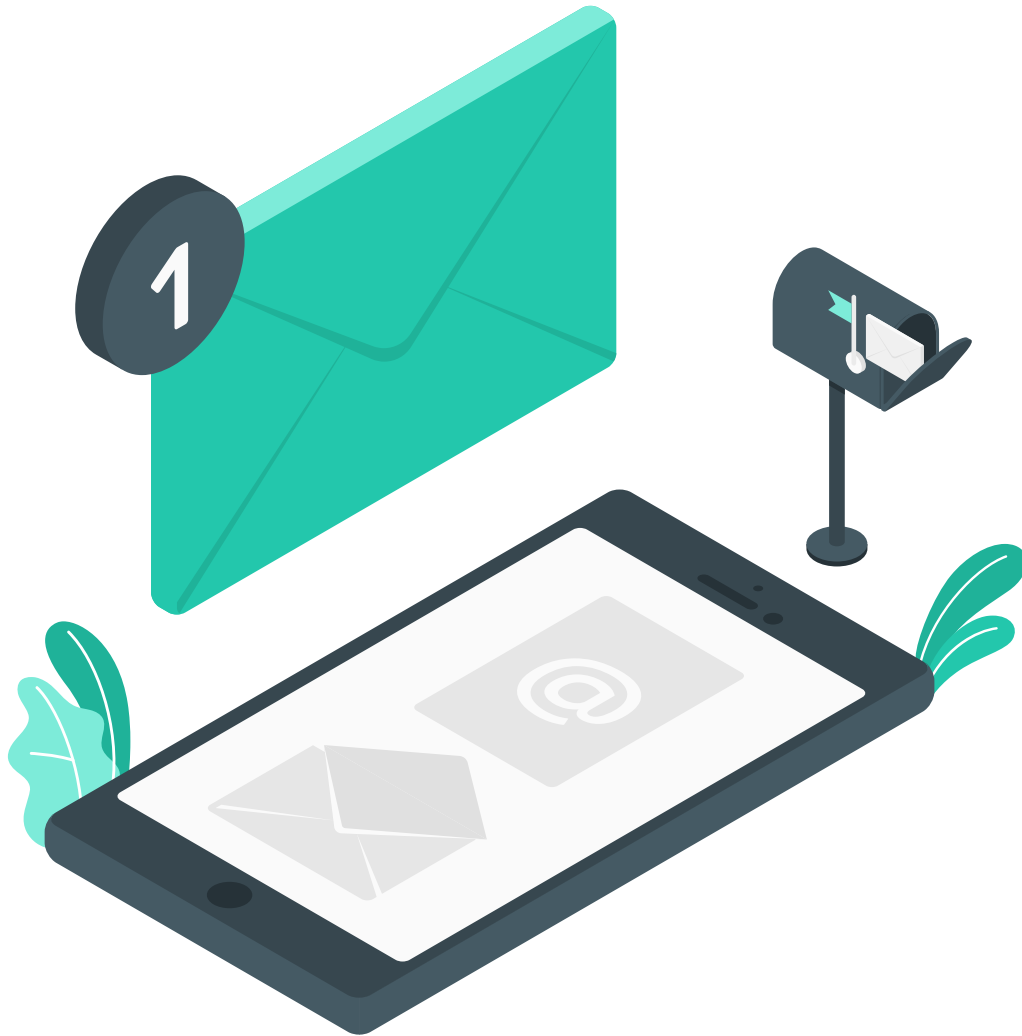
آخرین سود تقسیمی ۷۴ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۶۵

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۱۴



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](https://t.me/Sorinhelp)