



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران

شیران

تحلیلگر: مهرداد سلطانی

آبان ۱۴۰۴



شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران در سال ۱۳۶۳ تأسیس گردید. این شرکت در خرداد ۱۳۷۳ با ظرفیت اسمی تولید ۵۰ هزار تن آلکیل بنزن خطی و ۴۱ هزار تن نرمال پارافین با استفاده از دانش فنی و مهندسی پایه شرکت UOP شعبه لندن به بهره‌برداری رسید و در سال ۱۳۸۲ با اجرای طرح توسعه اول، ظرفیت اسمی خود را به ۷۵ هزار تن آلکیل بنزن خطی و ۱۴۰ هزار تن نرمال پارافین در سال افزایش داد. این شرکت تا سال ۱۳۸۴ تنها تولیدکننده ماده اولیه شوینده‌ها (LAB) در کشور بود و از سال ۱۳۸۴ شرکت پتروشیمی بیستون با ظرفیت تولیدی ۵۰ هزار تن LAB در کرمانشاه به بهره‌برداری رسید. بیش از ۷۰ درصد از نیازهای مواد اولیه (LAB) شرکت‌های تولیدکننده مواد شوینده در ایران توسط شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران تامین می‌شود.

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۵,۳۸۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۴۶ درصد
ارزش بازار	۲۹.۳ (م.ت)	تعداد سهام	۵۴.۴۳۴ میلیارد
سال مالی	۰۹/۳۰	درصد شناور	۱۴ درصد

ظرفیت اسمی

نرمال پارافین	۱۴۰,۰۰۰ تن
الکیل بنزن خطی	۷۵,۰۰۰ تن
الکیلات سنگین	۶,۰۰۰ تن
برش سبک و سنگین	۲۰,۰۰۰ تن
برش سبک و سنگین	۲۰,۰۰۰ تن
رافینیت	۱۸,۰۰۰ تن



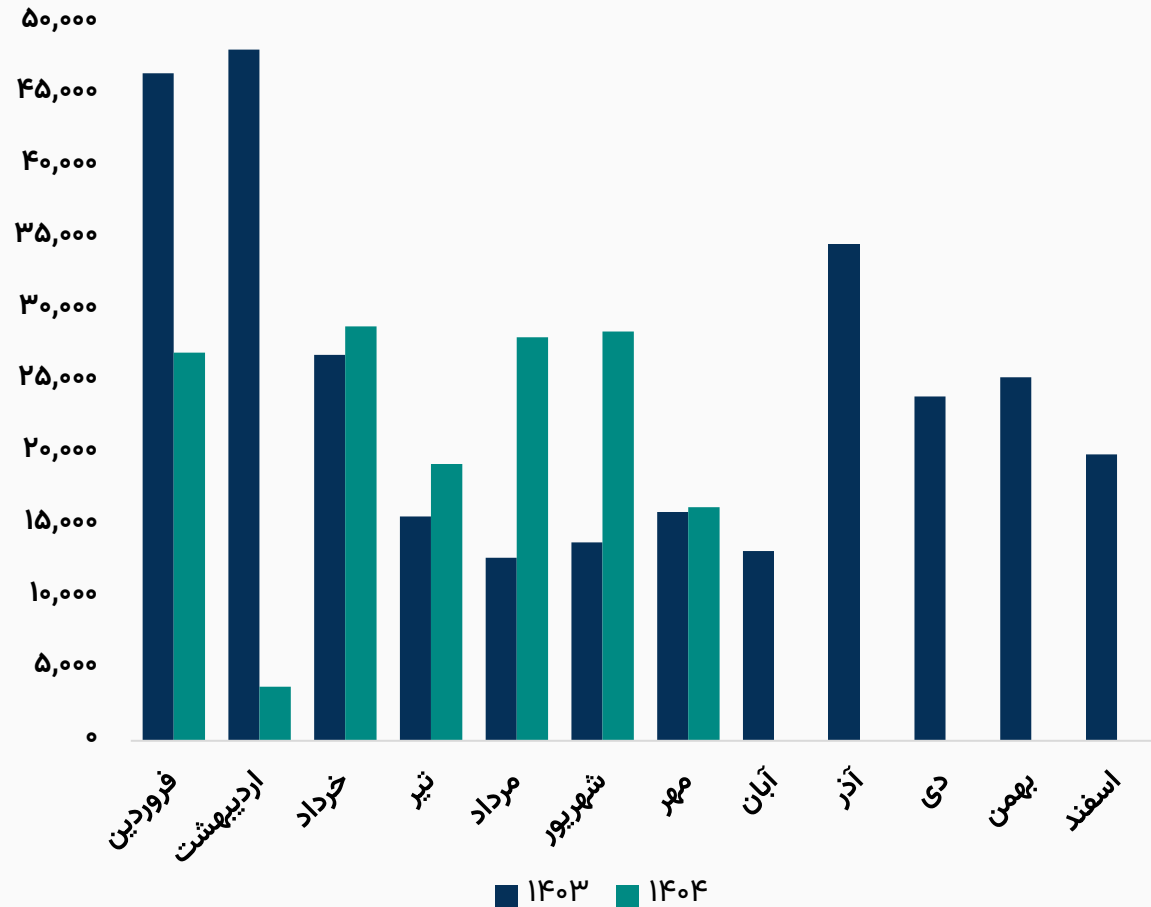
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
بانک صنعت و معدن (سهامی خاص)	۲۷,۲۰۸,۲۹۷,۸۶۶	۵۰.۰%
شرکت گروه سرمایه‌گذاری آتیه دماوند (سهامی عام)	۱۶,۳۳۸,۸۰۷,۲۸۹	۳۰.۰%
BFM صندوق سرمایه‌گذاری ا.ب. نمادصنعت و معدن	۲,۶۹۷,۵۴۸,۹۵۳	۵.۰%
شرکت رفاه اندیش سرمایه‌گذاری انسانی صنعت و معدن سهامی	۵۴۸,۴۵۲,۲۴۲	۱.۰%
سایر سهامداران	۷,۶۴۰,۵۴۳,۶۵۰	۱۴.۰%
تعداد کل سهام شرکت	۵۴,۴۳۳,۶۵۰,۰۰۰	۱۰۰%

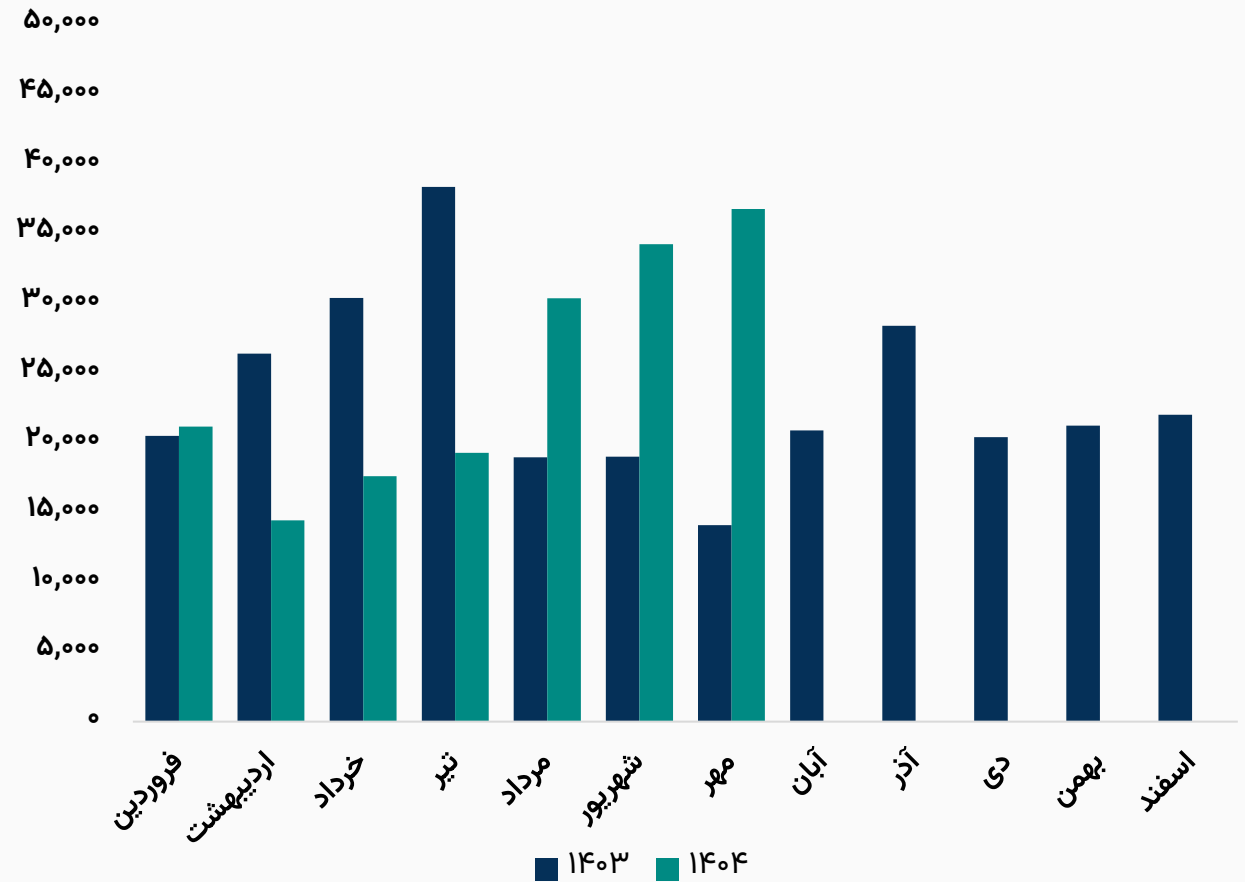


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید محصولات (تن)



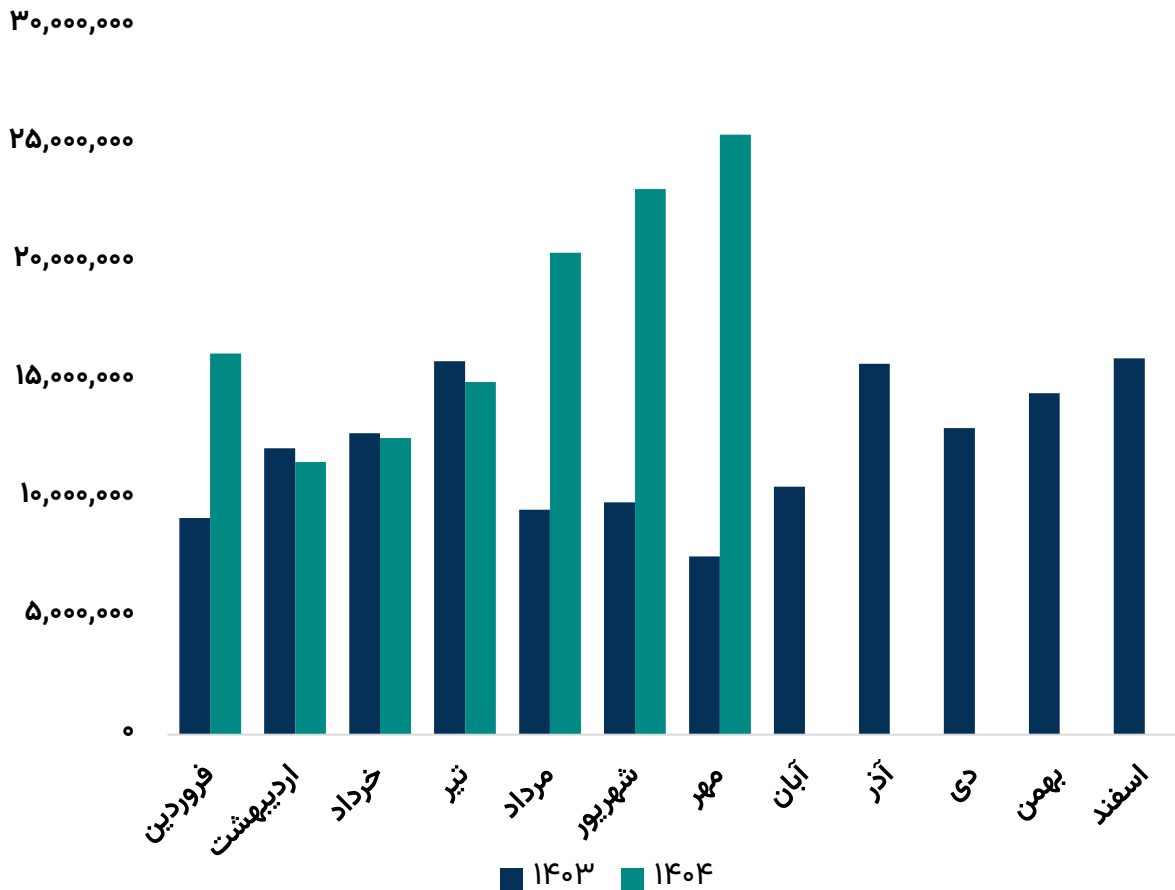
رند مقدار فروش محصولات (تن)



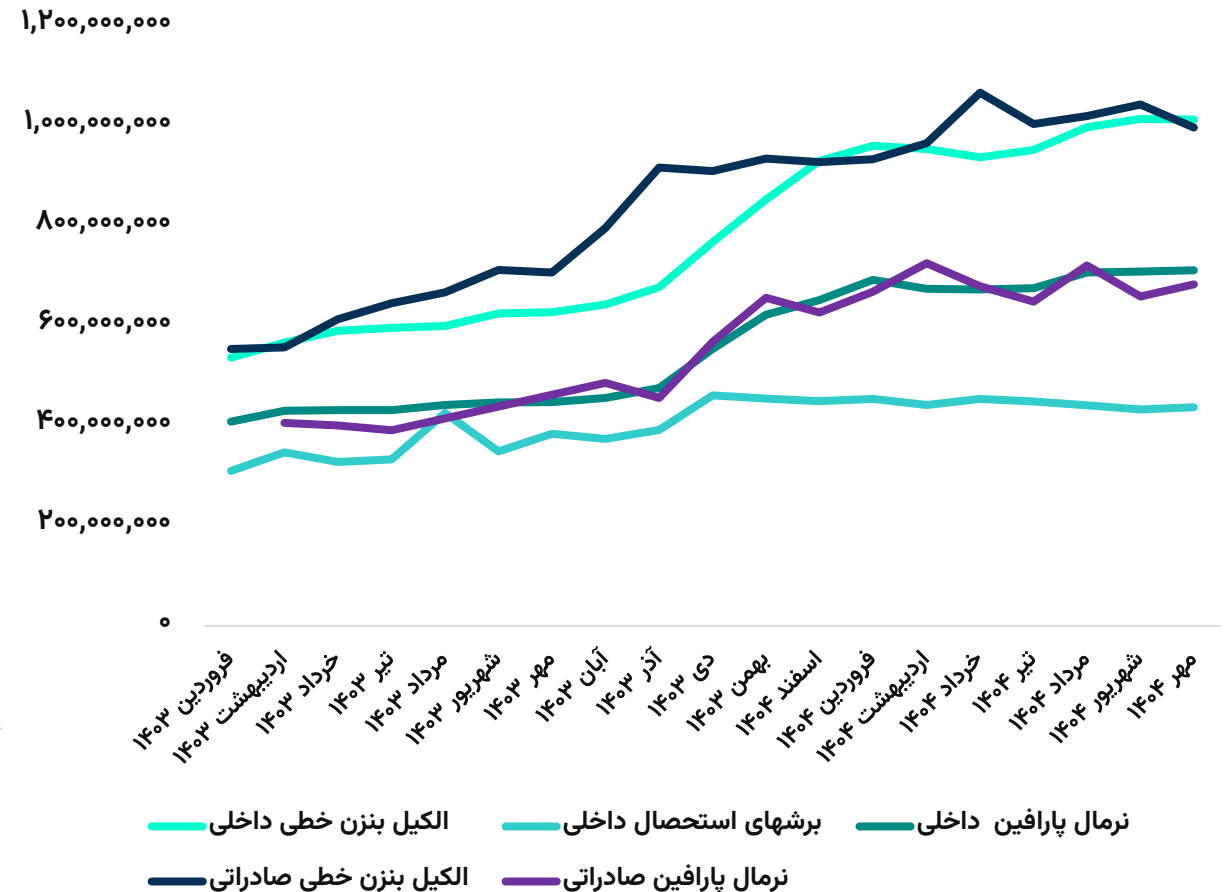


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



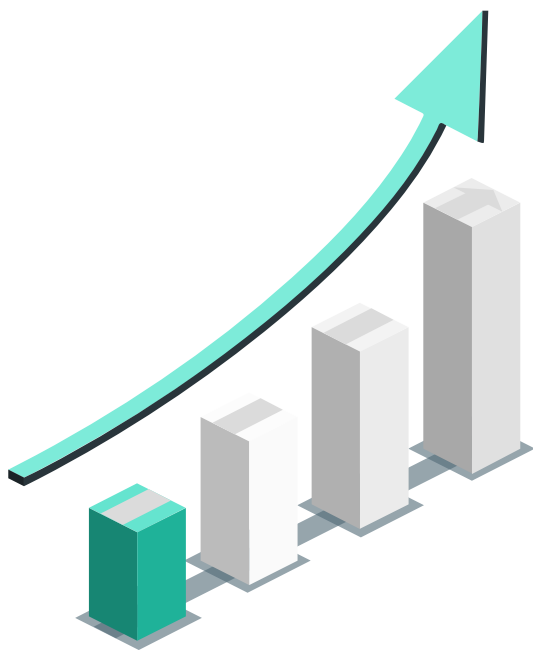
روند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۲۰,۰۰۰
میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۹۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
مقدار تولید الکیل بنزن خطی سال مالی ۱۴۰۵	تن	۱۲۰,۰۰۰
مقدار تولید برشهای استحصالی سال مالی ۱۴۰۵	تن	۹۰,۰۰۰
مقدار تولید نرمال پارافین سال مالی ۱۴۰۵	تن	۱۶۷,۰۰۰
نرخ الکیل بنزن خطی	دلار	۱,۴۰۰
نرخ نرمال پارافین	دلار	۹۹۰
نرخ برشهای استحصالی	دلار	۶۷۰
نرخ الکیلات سنگین	دلار	۷۷۰
نرخ نفت سفید	دلار	۶۳۰
نرخ بنزن	دلار	۶۵۰





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵/۰۹
فروش	۱۲۸,۱۱۳,۷۶۶	۱۴۲,۱۰۲,۹۴۱	۲۰۴,۸۳۹,۷۳۰	۲۷۷,۶۵۶,۷۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹۵,۴۵۹,۹۵۹)	(۹۵,۵۲۴,۱۵۵)	(۱۳۸,۷۰۵,۲۶۴)	(۱۸۷,۹۷۳,۵۰۶)
سود (زیان) ناخالص	۳۲,۶۵۳,۸۰۷	۴۶,۵۷۸,۷۸۶	۶۶,۱۳۴,۴۶۶	۸۹,۶۸۳,۲۶۵
سود (زیان) عملیاتی	۳۸,۶۴۸,۲۶۲	۳۸,۹۷۸,۸۶۵	۵۵,۴۴۲,۸۰۶	۷۴,۶۳۰,۷۸۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴۷,۸۳۸,۹۶۸	۴۱,۰۳۰,۷۸۸	۶۴,۷۶۵,۷۹۸	۸۹,۱۲۸,۵۳۳
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۴۱,۸۵۳,۶۳۰	۳۴,۵۳۱,۸۹۷	۵۶,۶۶۲,۶۷۲	۷۷,۹۷۷,۲۸۱
سرمایه	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۶۹	۶۳۴	۱,۰۴۱	۱,۴۳۳
حاشیه سود ناخالص	۲۵%	۳۳%	۳۲%	۳۲%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۵,۳۸۰ ریال

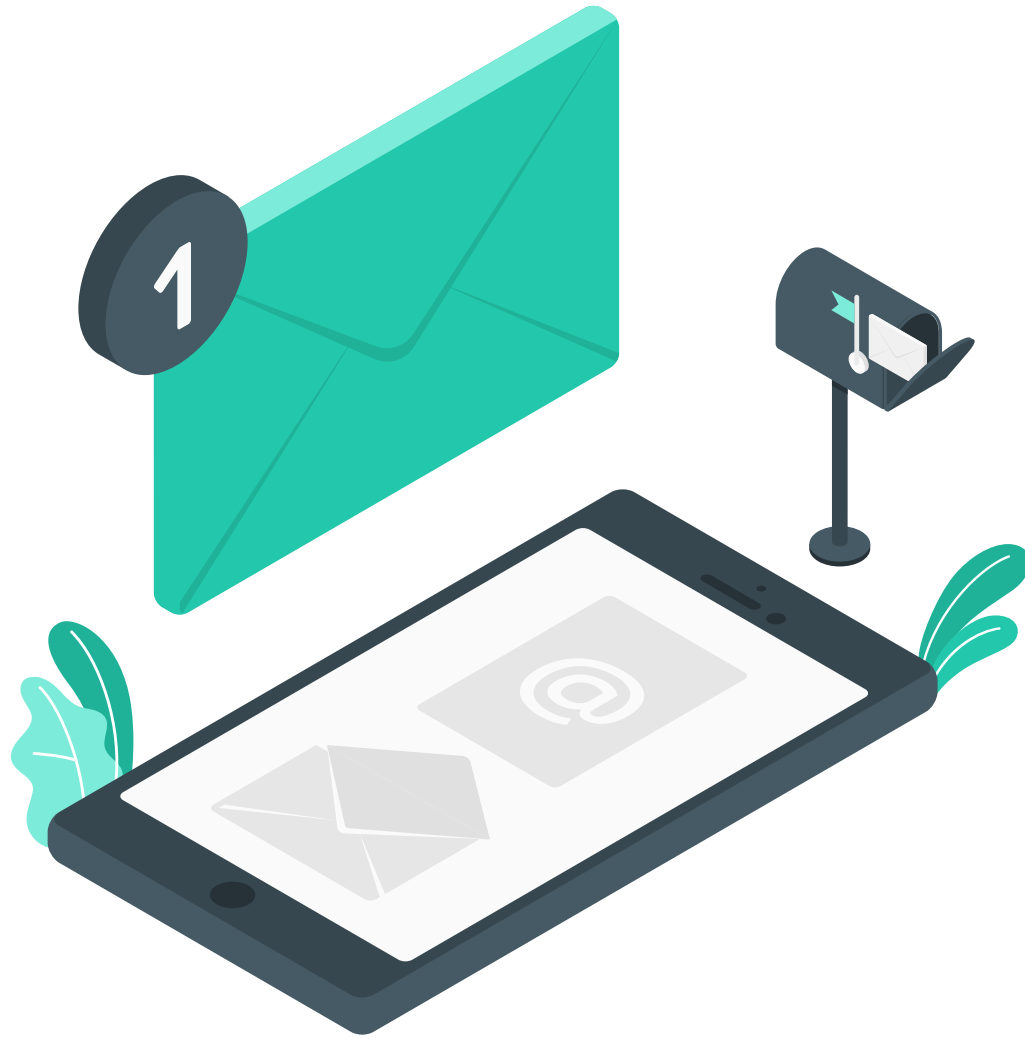
آخرین سود تقسیمی ۴۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۲

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۳.۴



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

