



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت کانی کربن طبس

کربن

اردیبهشت ۱۴۰۴



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 ۳۵۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.



شرکت کانی کربن طبرس در سال ۱۳۹۴ توسط سهامدارانی با بیش از ۳۰ سال تجربه معدنی و صنعتی و بهره‌گیری از دانش فنی کارشناسان متخصص در فعالیت‌های معدنی، تحت نظر مدیریت یکپارچه و سیستماتیک تاسیس و فعالیت خود را آغاز نموده است.

هدف از تاسیس شرکت، بهره‌گیری از روش‌های نوین مهندسی، عملیات اکتشاف، استخراج و فرآوری معادن زغال سنگ در ایران است.

مصرف سالانه زغال سنگ در جهان حدود ۸ میلیارد تن است که طی چهار دهه گذشته رشد چشمگیری داشته است. زغال سنگ در تولید فولاد و سیمان و تولید برق نقش مهمی دارد.

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۱۵,۳۰۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۹۷ درصد
ارزش بازار	۱.۵۳ (م.ه)	تعداد سهام	۱ میلیارد سهم
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۲۸ درصد

ظرفیت اسمی سالانه

زغال سنگ حرارتی	۲۵۰,۰۰۰ تن
کنسانتره زغال سنگ	۱۰۰,۰۰۰ تن



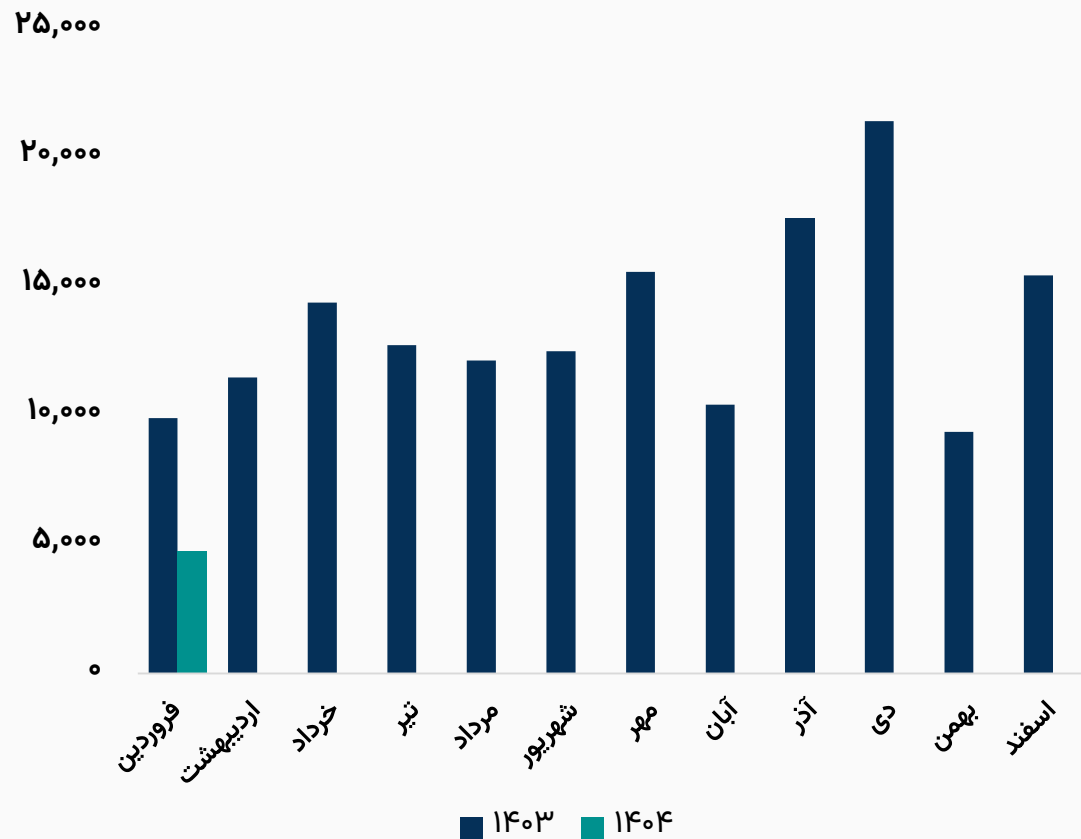
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت باما (سهامی عام)	۴۷۱,۲۷۱,۷۰۱	۴۷.۱%
شرکت کاوندگان قشم (سهامی خاص)	۷۹,۵۱۱,۷۸۵	۸.۰%
شرکت سرمایه‌گذاری گلومینکو قشم (سهامی خاص)	۷۲,۵۱۱,۷۸۵	۷.۳%
BFM صندوق س.ا. بازارگردانی کیان	۶۰,۵۶۹,۶۸۱	۶%
شرکت تابان کیش (سهامی خاص)	۲۳,۸۶۴,۶۴۳	۲.۴%
شرکت توسعه املاک و ساختمان امیر (سهامی خاص)	۱۲,۹۹۳,۹۲۰	۱.۳%
سایر سهامداران	۲۷۹,۲۷۶,۴۸۵	۲۸.۱%
جمع کل	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

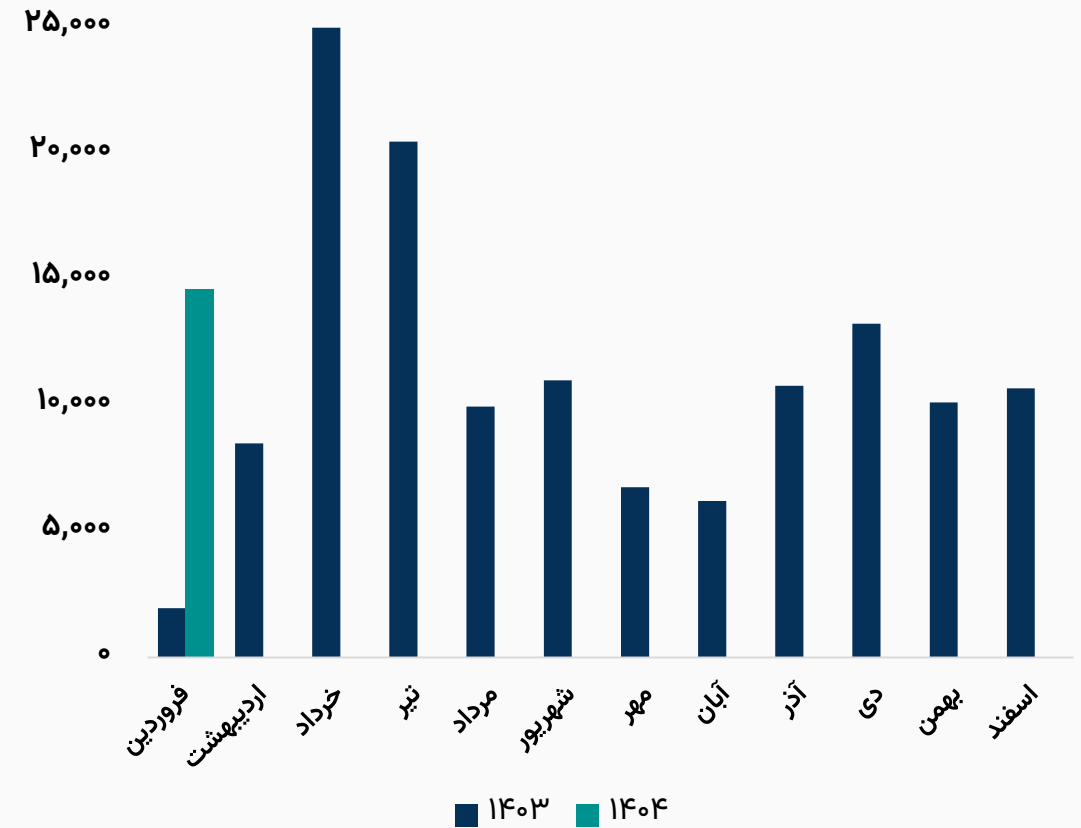


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید زغال سنگ حرارتی و کنسانتره زغال سنگ (تن)



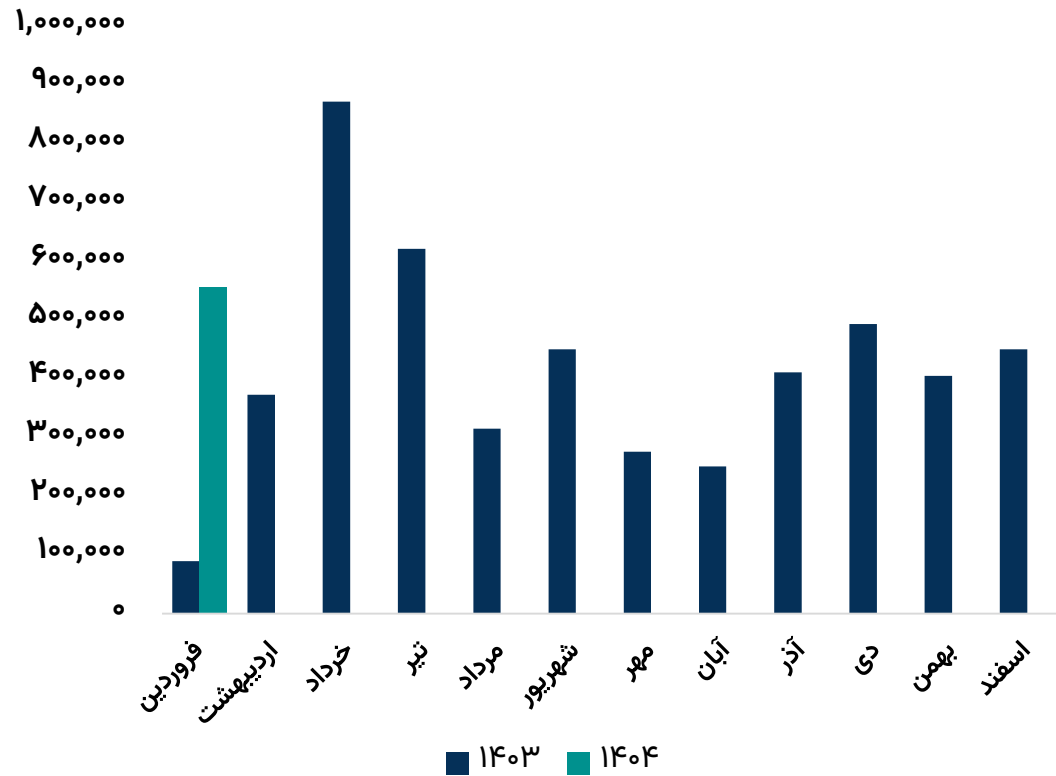
روند مقدار فروش زغال سنگ حرارتی و کنسانتره زغال سنگ (تن)



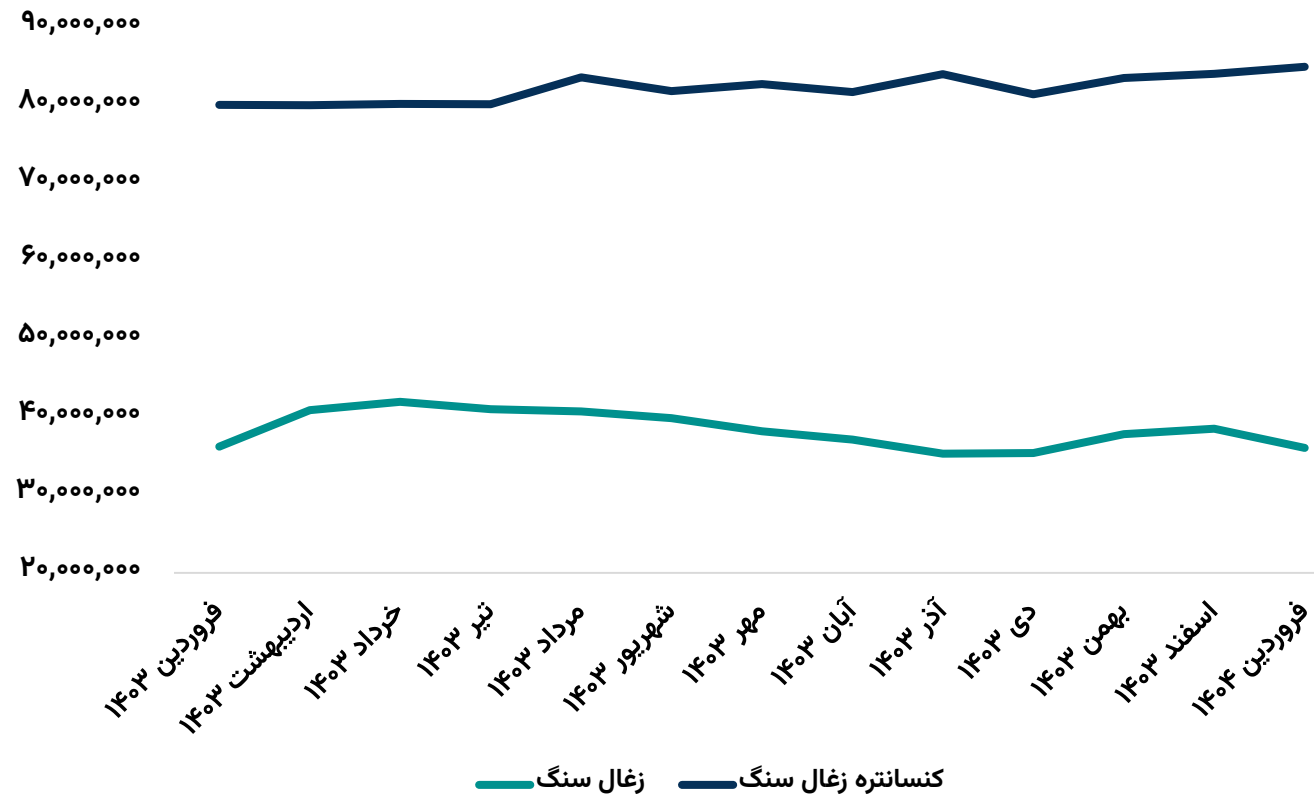


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



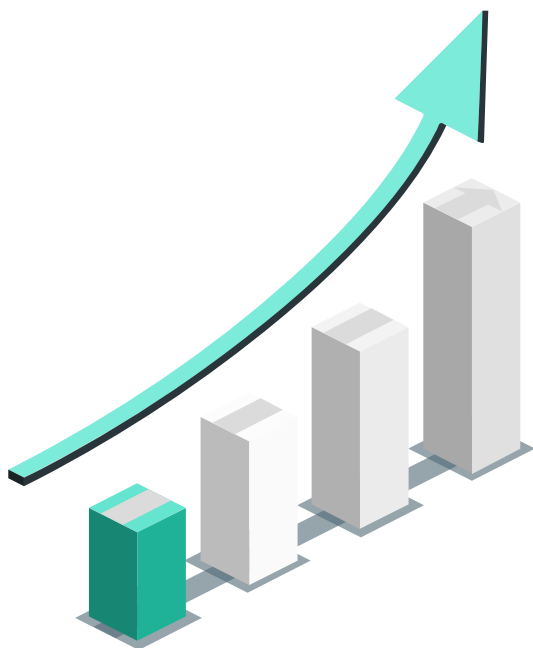
روند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
متوسط دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۸۰,۰۰۰
میزان فروش از تولید زغال سنگ حرارتی	درصد	۸۰%
نرخ تورم	درصد	۳۰%
مقدار تولید سال مالی ۱۴۰۴	تن	۱۸۷,۶۸۰
مقدار فروش سال مالی ۱۴۰۴	تن	۱۶۷,۰۵۳
نرخ زغال سنگ حرارتی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ کنسانتره زغال سنگ سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰
نرخ زغال سنگ کم عیار سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۲۴,۰۰۰,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۷,۳۲۴,۵۸۹	۳,۶۵۶,۹۵۲	۵,۰۰۴,۵۶۱	۷,۷۷۴,۹۷۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۰۹۸,۵۶۸)	(۲,۲۴۲,۰۰۳)	(۲,۹۹۸,۷۴۸)	(۴,۱۵۳,۷۵۲)
سود (زیان) ناخالص	۲,۲۲۶,۰۲۱	۱,۴۱۴,۹۴۹	۲,۰۰۵,۸۱۳	۳,۶۲۱,۲۲۴
سود (زیان) عملیاتی	۱,۷۱۰,۶۵۵	۱,۷۰۷,۳۲۳	۲,۲۲۱,۵۷۶	۳,۲۶۹,۴۹۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۹۰۱,۸۷۱	۱,۷۳۴,۳۶۹	۲,۲۴۱,۴۲۱	۳,۳۱۵,۱۹۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۸۵۹,۸۸۶	۱,۷۰۶,۸۳۶	۲,۲۰۵,۸۳۸	۳,۲۶۲,۵۶۱
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۸۶۰	۱,۷۰۷	۲,۲۰۶	۳,۲۶۳
حاشیه سود ناخالص	۳۰%	۳۹%	۴۰%	۴۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۵,۳۰۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۷ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۶.۹

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴



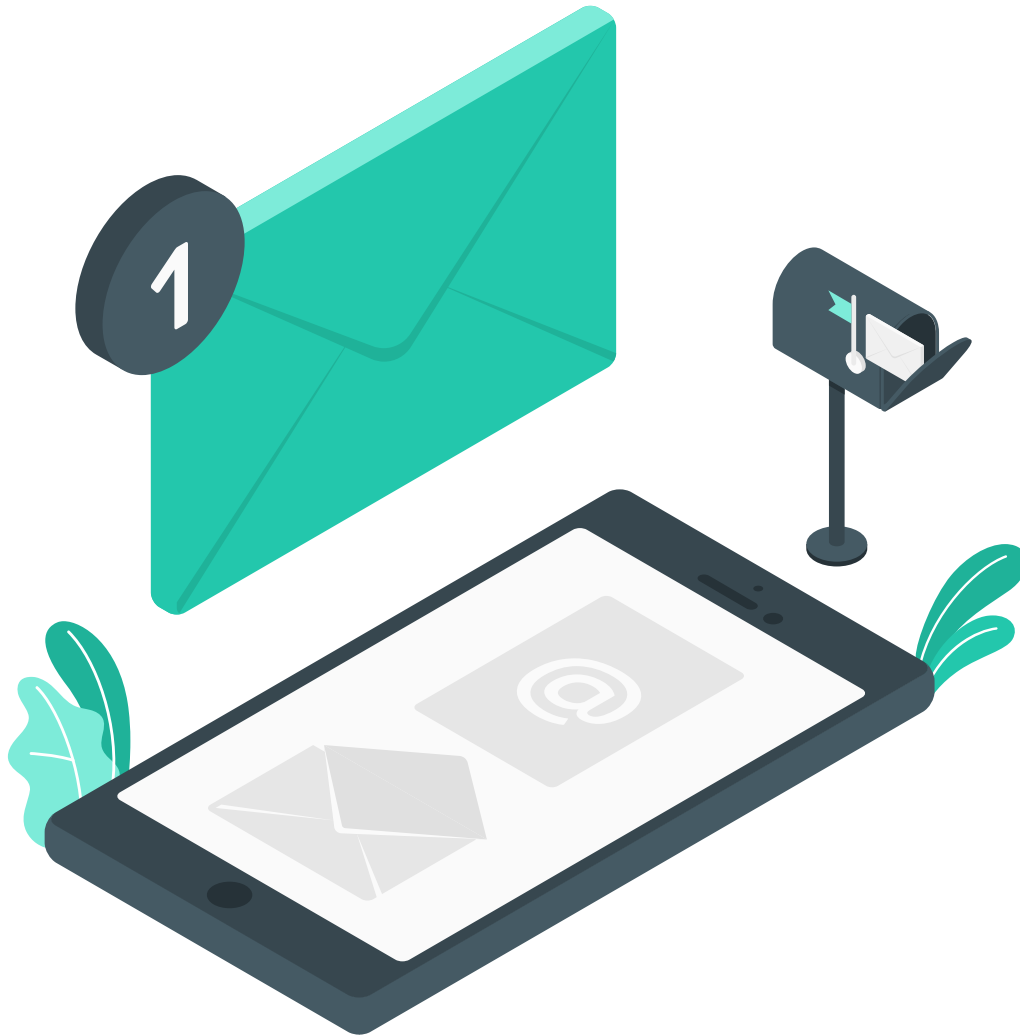
تحلیل حساسیت سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ فروش و میزان فروش زغال سنگ حرارتی

۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	
۳,۶۵۸	۳,۲۵۱	۲,۸۴۳	۲,۴۳۵	۲,۰۲۷	۶۰%
۴,۰۰۴	۳,۵۲۸	۳,۰۵۳	۲,۵۷۷	۲,۱۰۱	۷۰%
۴,۳۵۰	۳,۸۰۶	۳,۲۶۳	۲,۷۱۹	۲,۱۷۵	۸۰%
۴,۶۹۶	۴,۰۸۴	۳,۴۷۲	۲,۸۶۱	۲,۲۴۹	۹۰%
۵,۰۴۲	۴,۳۶۲	۳,۶۸۲	۳,۰۰۳	۲,۳۲۳	۱۰۰%





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