



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت کاشی پارس

کیارس

تحلیلگر: بهناز اکبریپور

شهریور 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 ۳۶۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

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



شرکت کاشی پارس با هدف تولید و فروش کاشی دیوار با ظرفیت ۸/۱ میلیون متر مربع در تاریخ ۱۴/۰۴/۱۳۵۲ به ثبت رسید. همچنین این شرکت از سال ۱۳۷۳ با نماد «کپارس» در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. در حال حاضر، شرکت کاشی پارس جزو واحد تجاری فرعی شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا و واحد تجاری نهایی گروه بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی است.

موضوع فعالیت شرکت کاشی پارس تولید انواع مختلف کاشی، کف، گرانیته، سرامیک، وسایل بهداشتی، چینی، انواع لعاب‌های کاشی، تهیه و تولید انواع کاست نسوز و تهیه و تولید ظروف سرامیکی است. همچنین ظرفیت تولید کاشی دیواری کپارس ۴,۰۰۰,۰۰۰ متر مربع است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی	۷۱ درصد	قیمت فعلی	۴,۵۲۱ ریال
تعداد سهام	۲.۵۱ میلیارد	ارزش بازار	۱.۱۲ (م.م.ت)
درصد شناور	۳۱ درصد	سال مالی	۱۰/۳۰

ظرفیت اسمی سالانه (مترمربع)

کاشی دیوار	۳,۵۰۰,۰۰۰
کاشی پرس‌لان لعابدار	۱,۳۰۰,۰۰۰



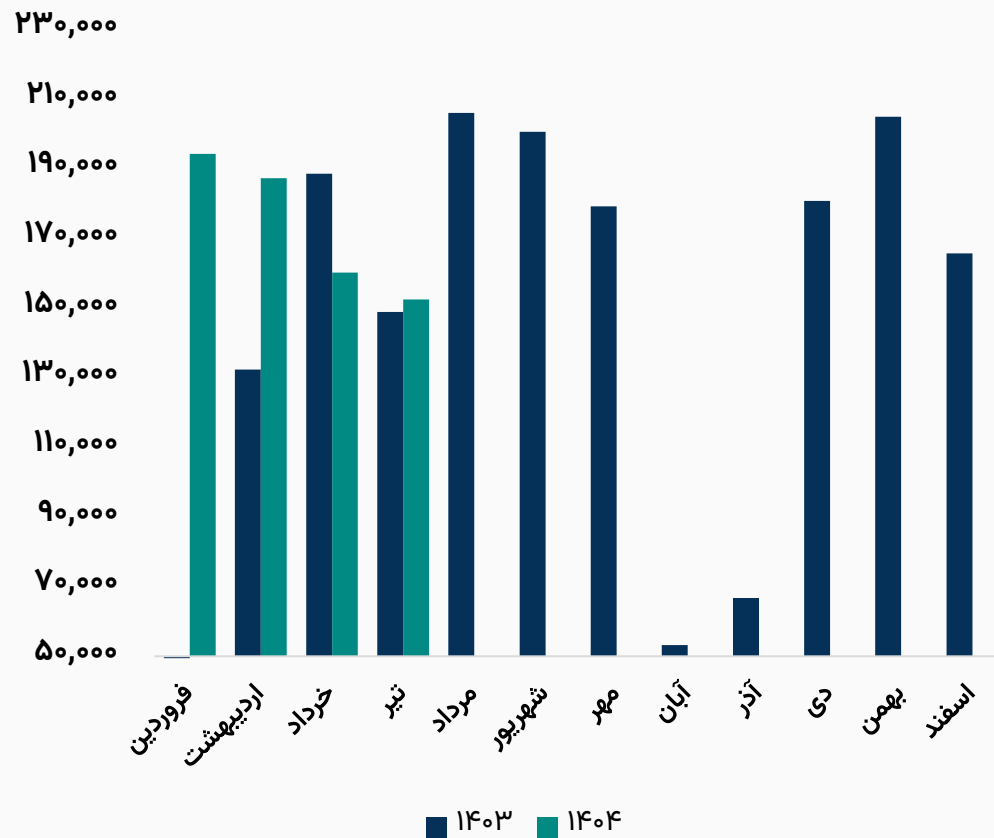
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا (سهامی عام)	۸۵۲,۰۳۶,۴۷۳	۵۲.۱%
شرکت مهندسی کاوه پوشش بناساز (سهامی خاص)	۵۶,۵۲۰,۰۰۰	۳.۵%
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی سینا بهگزین BFM	۵۱,۲۵۹,۶۹۴	۳.۱%
شرک ۳۷۶۰۸ - شرک ۲۴۴۰۶ PRX	۴۰,۷۳۷,۰۵۷	۲.۵%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی جهش فارابی	۳۶,۵۷۹,۳۱۷	۲.۲%
شرکت سرمایه گذاری ارشک (سهامی عام)	۳۱,۵۹۸,۴۲۴	۱.۹%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید	۲۹,۷۳۷,۰۰۳	۱.۸%
شرکت بیمه کارآفرین	۲۱,۳۳۰,۹۹۵	۱.۳%
صندوق سرمایه گذاری ثروت آفرین پارسین	۱۷,۲۶۰,۱۴۴	۱.۱%
سایر سهامداران	۴۹۸,۴۱۱,۸۹۳	۳۰.۵%
جمع کل	۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰	۱۰۰%

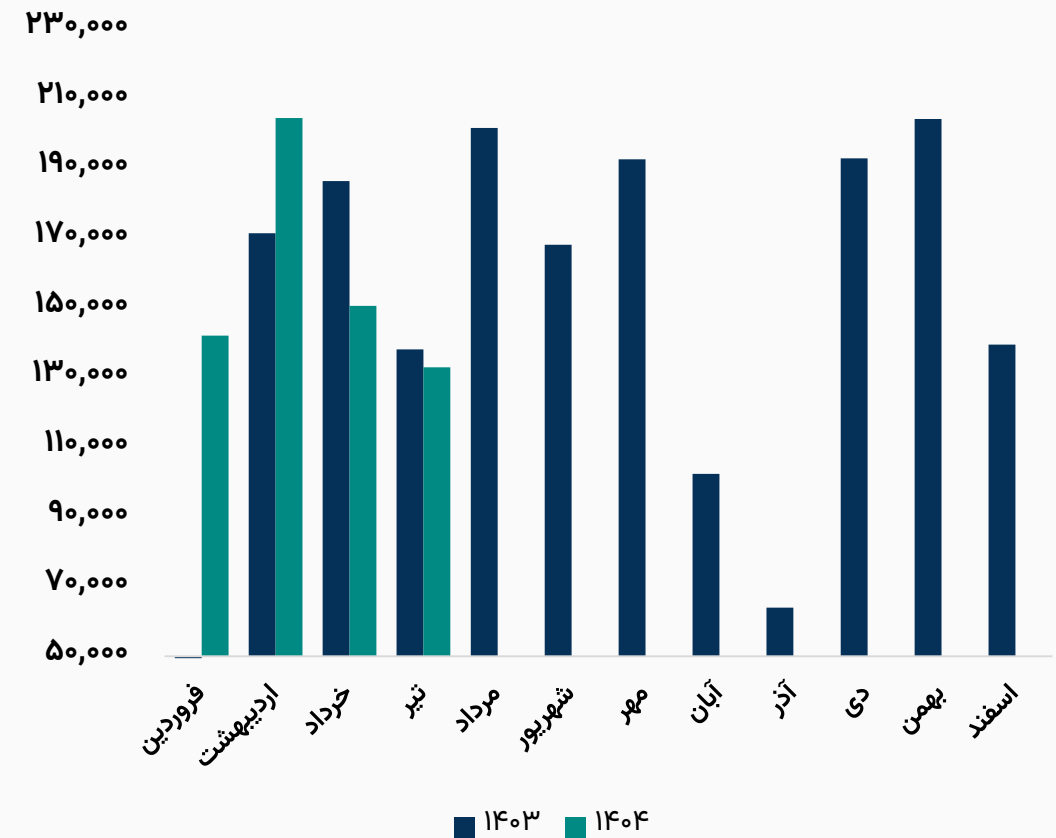


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید داخلی کاشی پرسلانی (مترمربع)



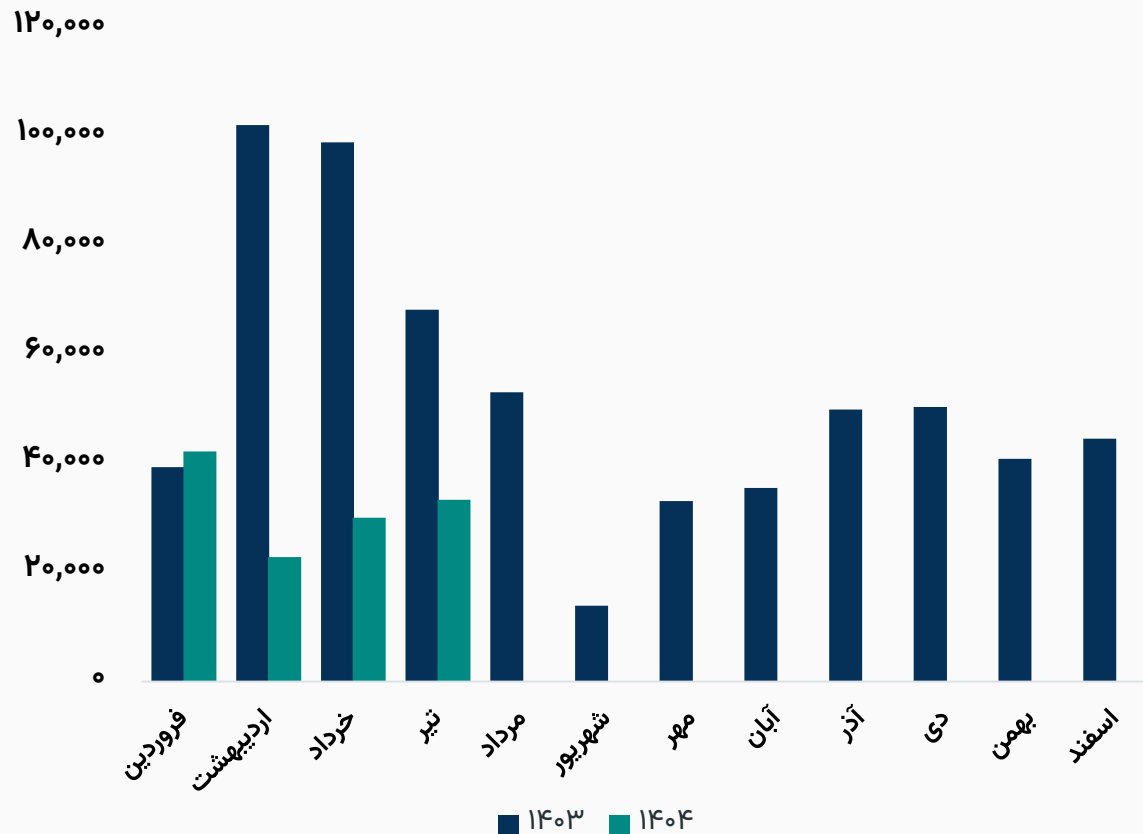
رند مقدار فروش داخلی کاشی پرسلانی (مترمربع)



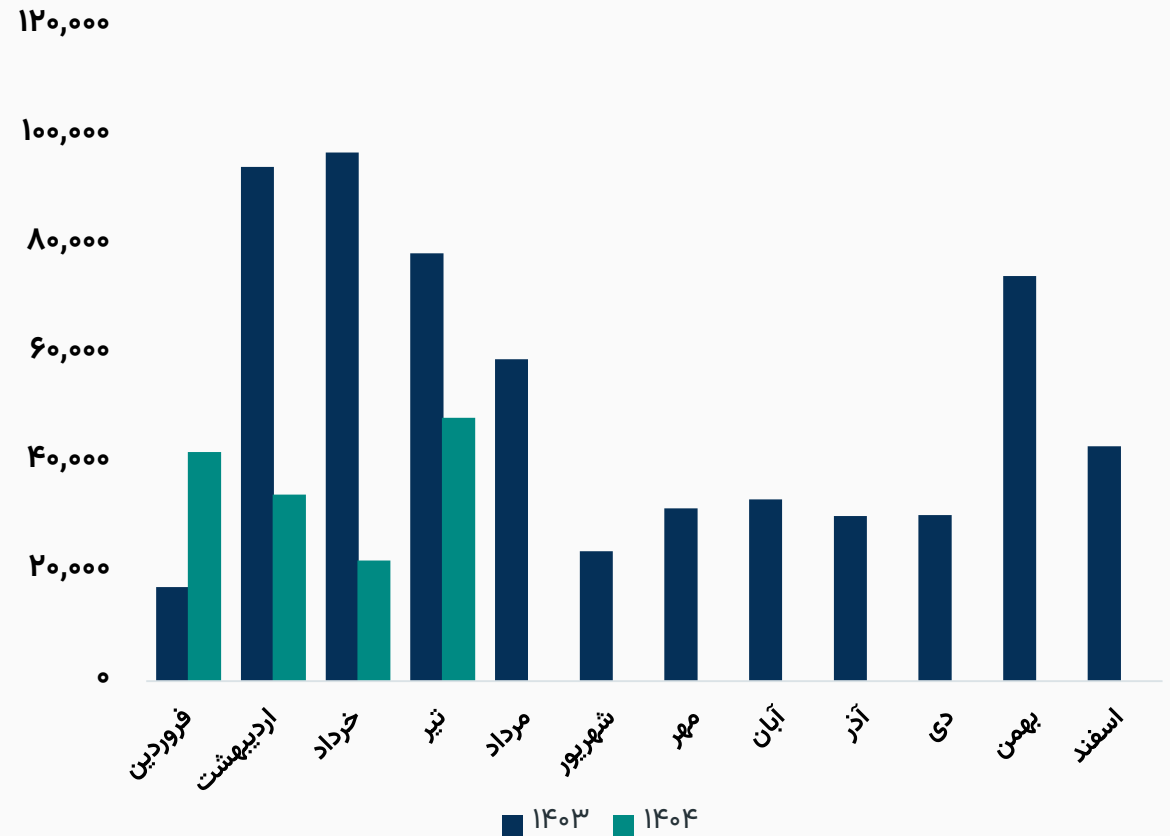


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید داخلی کاشی دیوار (مترمربع)



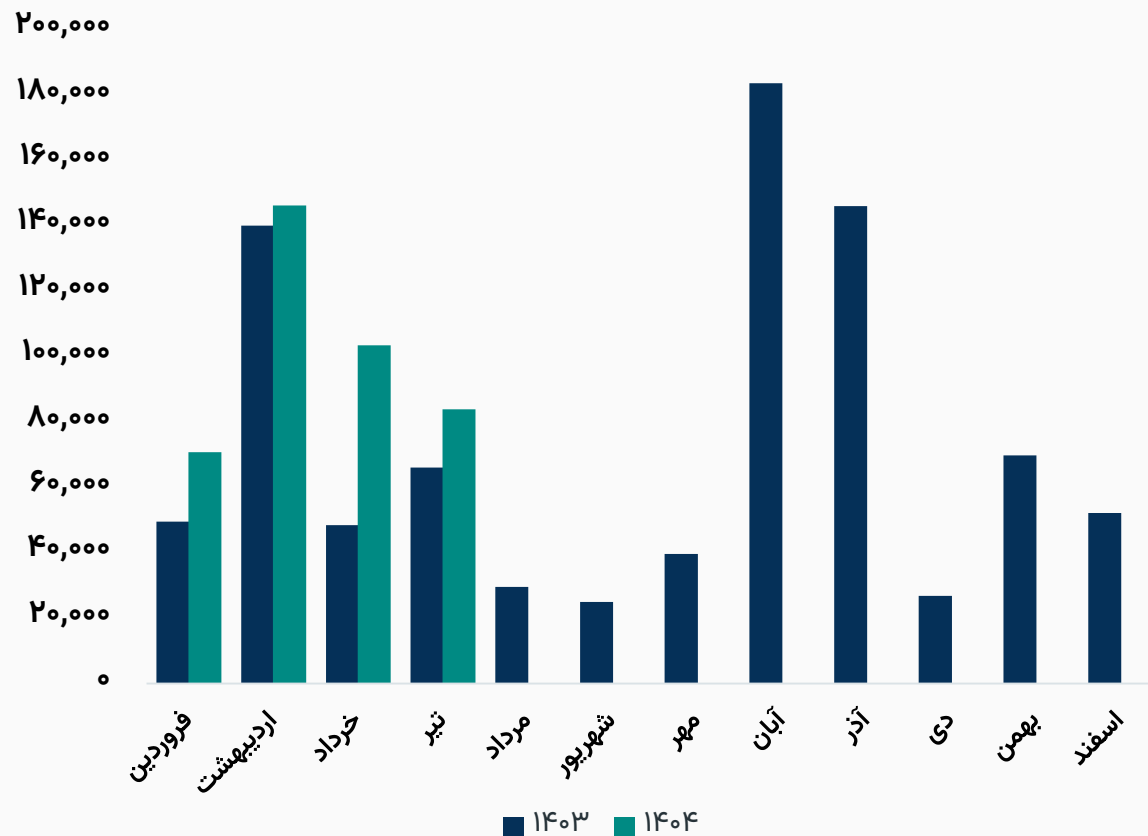
روند مقدار فروش داخلی کاشی دیوار (مترمربع)



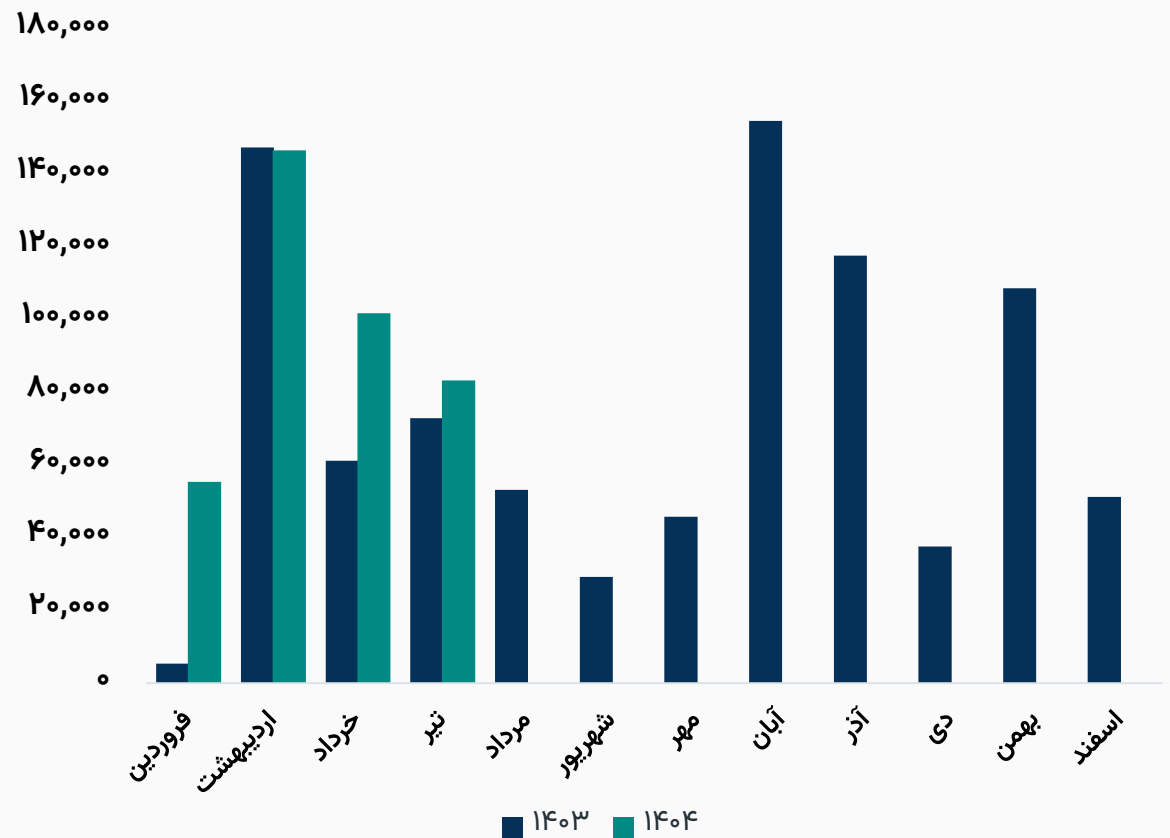


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید صادراتی کاشی پرسلانی (مترمربع)



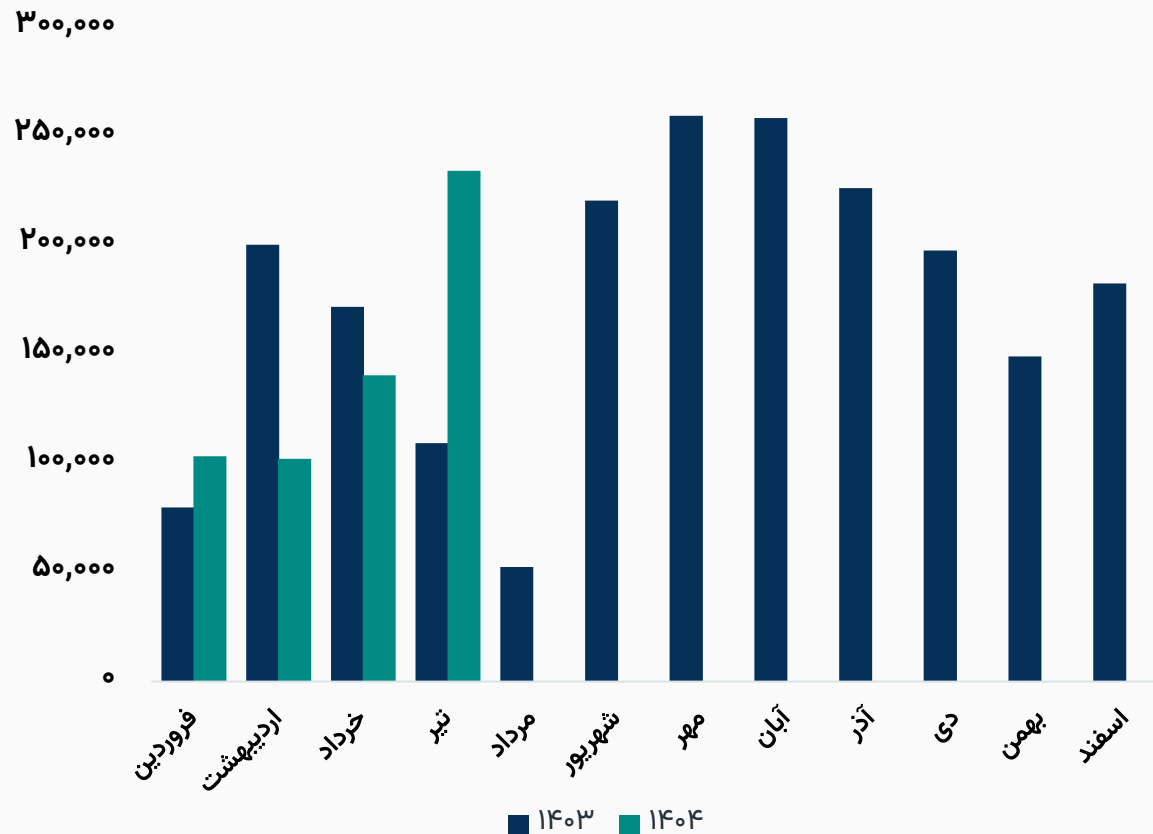
روند مقدار فروش صادراتی کاشی پرسلانی (مترمربع)



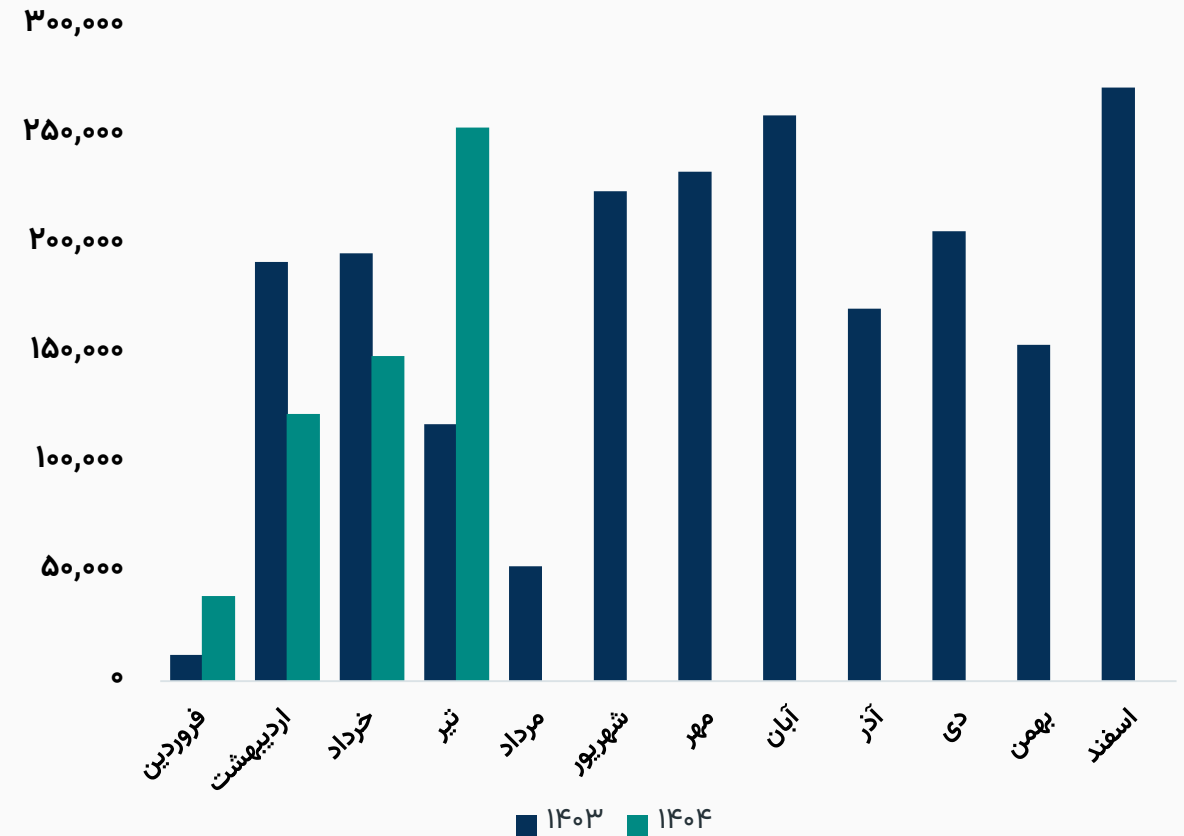


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید صادراتی کاشی دیوار (مترمربع)



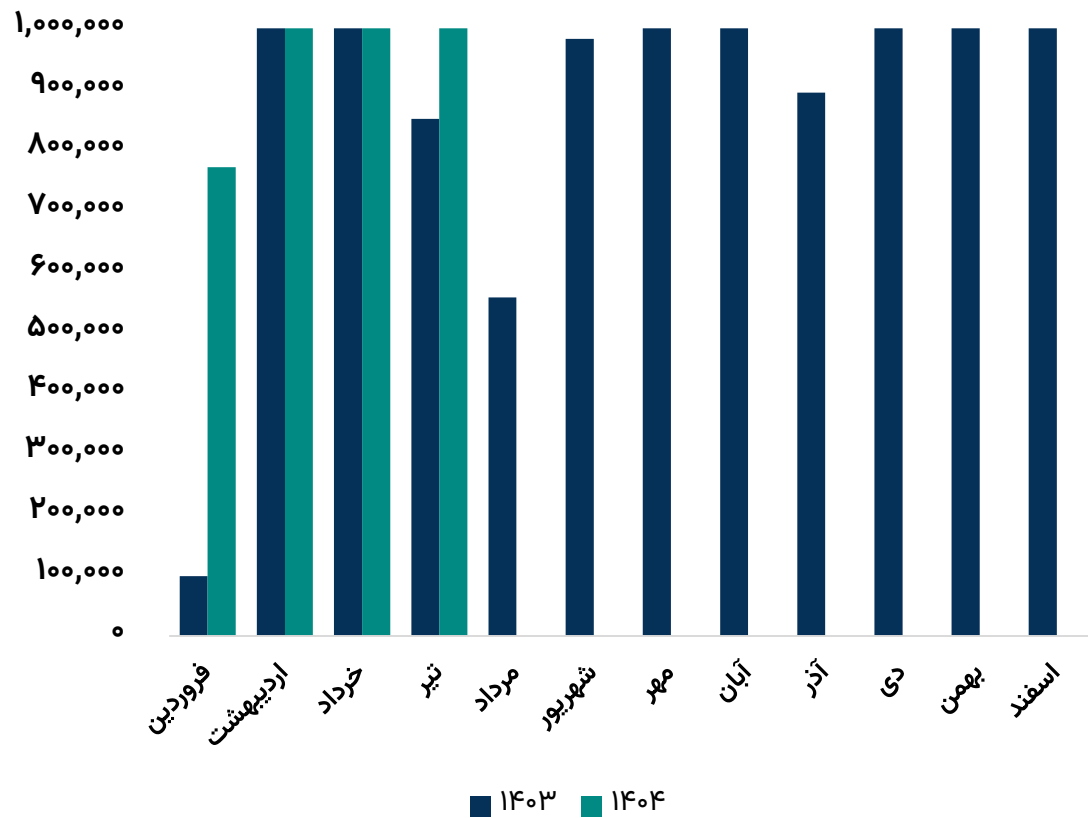
روند مقدار فروش صادراتی کاشی دیوار (مترمربع)



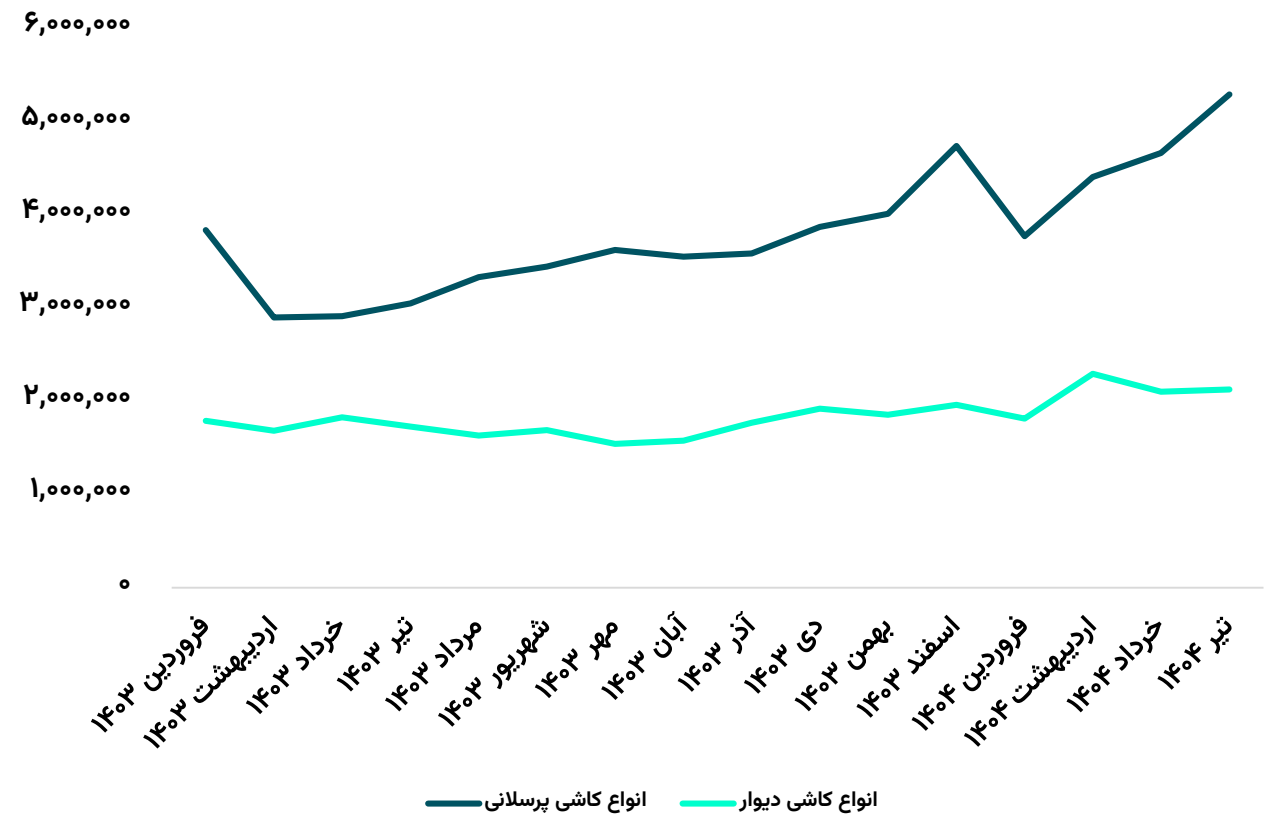


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



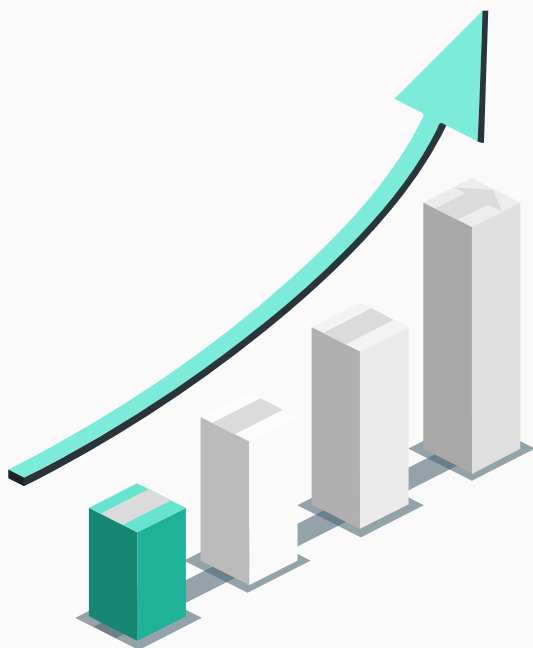
روند نرخ فروش داخلی انواع محصولات (مترمربع / ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار توافقی ادامه سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۲۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
مقدار تولید و فروش کاشی پرسلانی داخلی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع	۲,۱۲۰,۰۰۰
مقدار تولید و فروش کاشی پرسلانی صادراتی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع	۱,۱۰۰,۰۰۰
مقدار تولید و فروش کاشی دیواری داخلی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع	۴۳۰,۰۰۰
مقدار تولید و فروش کاشی دیواری صادراتی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع	۱,۸۳۰,۰۰۰
نرخ فروش داخلی کاشی پرسلانی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع / ریال	۴,۹۰۰,۰۰۰
نرخ فروش داخلی کاشی دیواری کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع / ریال	۲,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش صادراتی کاشی پرسلانی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع / ریال	۳,۸۰۰,۰۰۰
نرخ فروش صادراتی کاشی دیواری کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	مترمربع / ریال	۲,۴۵۰,۰۰۰
درصد تخفیفات به فروش	درصد	۹٪





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۴	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۰
فروش	۱۱,۹۷۱,۴۰۵	۸,۲۵۰,۲۷۷	۱۸,۴۰۳,۶۵۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۸۴۷,۱۷۲)	(۶,۰۷۴,۵۲۷)	(۱۳,۴۶۵,۰۹۸)
سود (زیان) ناخالص	۳,۱۲۴,۲۳۳	۲,۱۷۵,۷۵۰	۴,۹۳۸,۵۵۸
سود (زیان) عملیاتی	۱,۹۲۱,۹۹۰	۱,۸۴۲,۳۵۲	۴,۰۸۸,۶۷۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۸۶۶,۹۶۸	۱,۹۶۱,۱۹۴	۴,۱۳۹,۳۲۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۵۴۴,۴۳۸	۱,۷۵۲,۸۲۴	۳,۵۰۸,۹۸۶
سرمایه	۲,۵۱۰,۰۰۰	۲,۵۱۰,۰۰۰	۲,۵۱۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۱۵	۶۹۸	۱,۳۹۸
حاشیه سود ناخالص	۲۶%	۲۶%	۲۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۴,۵۲۱ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۱ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۳.۲



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