



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان فارس نو

سفانو

تحلیل گر : مهرداد سلطانی

آذر ۱۴۰۲

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 ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





معرفی صندوق سهامی بورسیران

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی ترین و با سابقه ترین صندوق های سهامی بازار سرمایه می باشد 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 سبدگردان سورین می باشد و خالص ارزش دارایی های 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 ۴۲،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Customer/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۹.۲۳ %	۱۹.۱۱ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۵.۵۳ %	۵۱.۹۷ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۲۶۶۷.۳۶ %	۲۲۳۹۰.۹۶ %



تحليل بنيادی شرکت سیمان فارس نو (سفانو)

معرفی شرکت



شرکت سیمان فارس نو در سال ۱۳۶۹ با هدف احداث یک کارخانه ۷۰۰ تنی سیمان تأسیس شد. کلنگ احداث این کارخانه در اردیبهشت ۱۳۷۵ توسط آقای هاشمی رفسنجانی رئیس جمهور وقت جمهوری اسلامی ایران و با حضور مسئولین استان به زمین زده شد. با به تعویق افتادن عملیات اجرایی پروژه به دلیل سرمایه گذاری سنگین شرکت سیمان فارس و خوزستان در طرح های متعدد تولید سیمان، بررسی های بیشتری در این زمینه انجام شد. با انجام این مطالعات به منظور بهره وری بیشتر، ظرفیت طرح مورد بررسی به سه هزار تن افزایش یافت و عملیات اجرایی احداث آن تحت عنوان کارخانه سیمان فیروزآباد در تیرماه ۱۳۸۱ در دشت موک این شهرستان آغاز شد. کارخانه سیمان فیروزآباد در اسفند ماه ۱۳۸۴ با حضور آقای دکتر طهماسبی وزیر صنایع و معادن وقت رسماً افتتاح شد و مورد بهره برداری قرار گرفت. برای ساخت این کارخانه، نزدیک به ۱،۰۰۰ میلیارد ریال سرمایه گذاری شده است.



مشخصات کلی شرکت

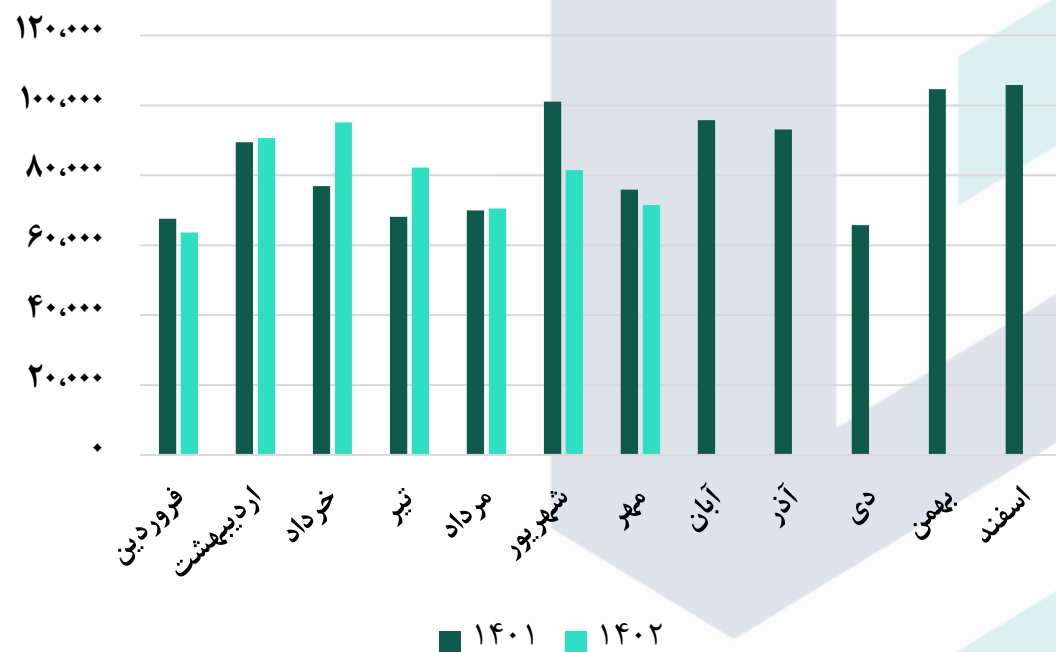
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۸۰,۰۷۰
تعداد سهام (میلیون سهم)	۵۰۰	آخرین سود تقسیمی	۹۵٪
درصد شناور	۱۶٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۴۰,۰۴۵

ترکیب سهامداران

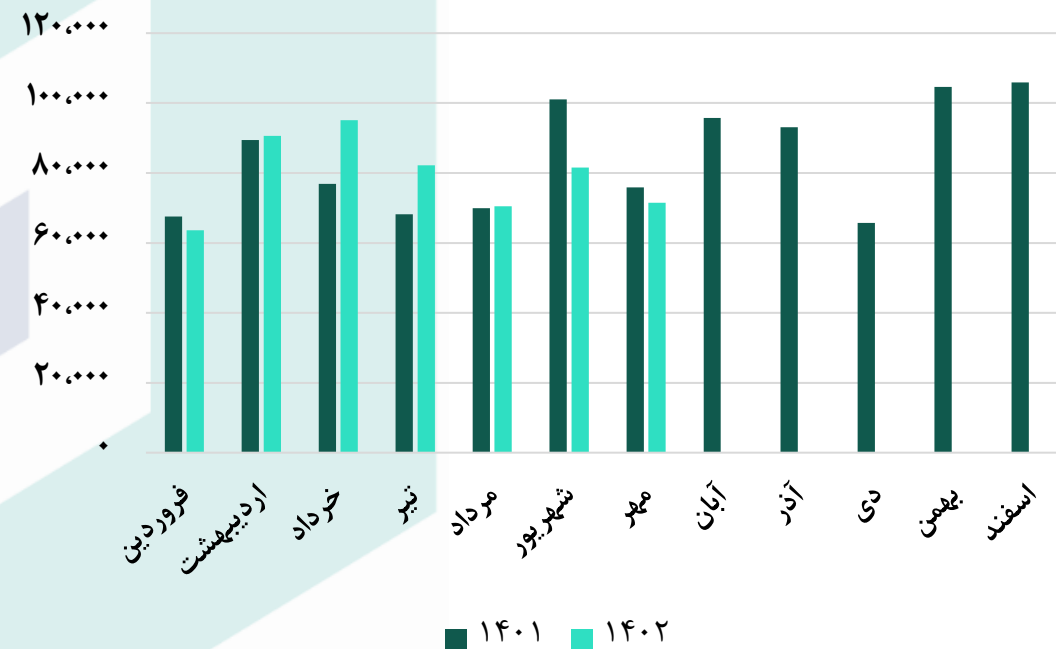
درصد	سهامداران
۷۶.۶٪	شرکت سیمان فارس و خوزستان
۳.۰٪	شرکت سیمان داراب
۲.۴٪	شرکت کارخانجات سیمان صوفیان
۱.۹٪	شرکت سیمان ساوه
۱.۱٪	شرکت سیمان فارس
۱۵٪	سایر
۱۰۰٪	جمع کل

نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (تن)

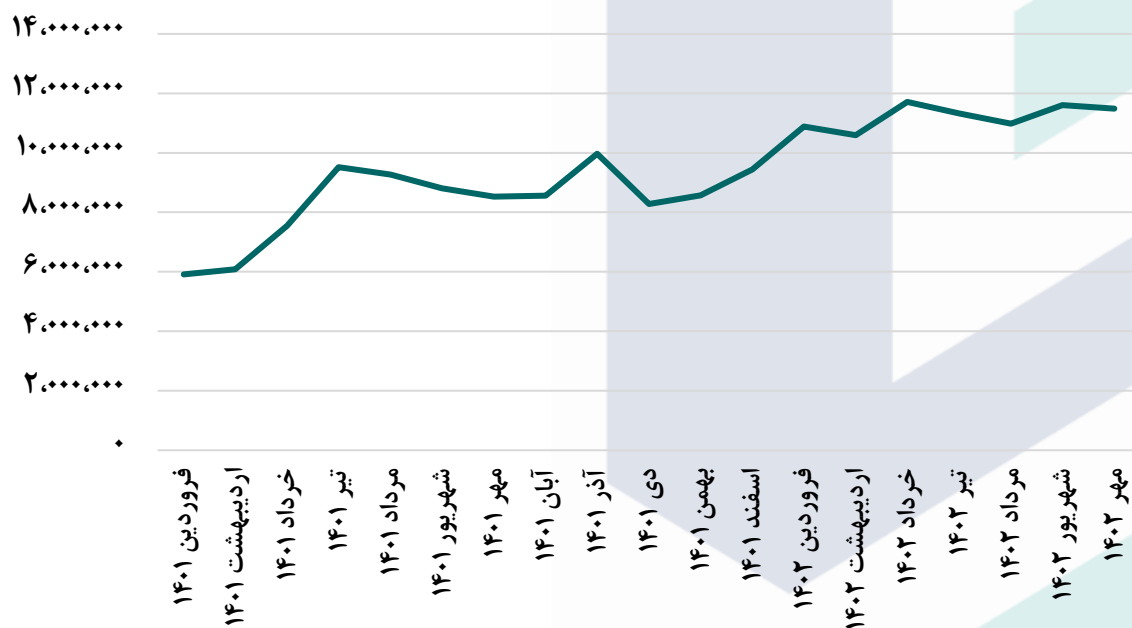


روند مقداری تولید شرکت (تن)

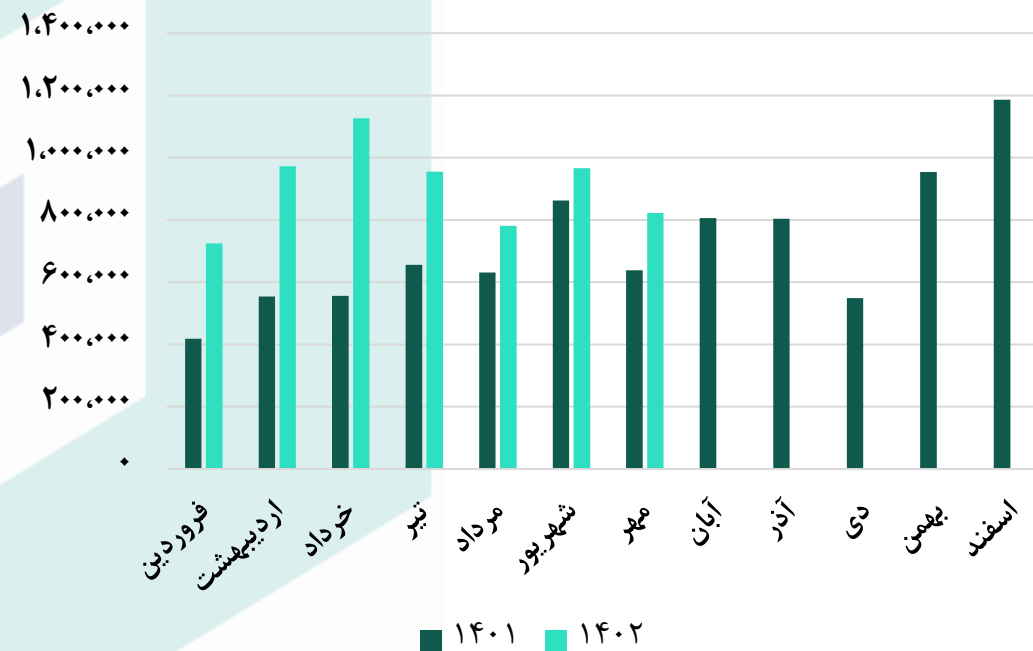


نمودار روند تغییرات مبلغ فروش و نرخ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین نرخ فروش (ریال / تن)



روند میانگین مبلغ فروش (میلیون ریال)



مفروضات پیش بینی سود و زیان

مفروضات گزارش	شرح
۴۱۰,۰۰۰	نرخ دلار فروش صادراتی سال مالی ۱۴۰۲ (ریال)
۳۰٪	نرخ تورم
۱۷	نرخ گاز (سنت)
۱۵٪	ضریب سوخت سیمانی ها
۰٪	درصد افزایش نرخ محصولات

صورت سود و زیان

صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شش ماهه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۱۰,۹۴۸,۶۰۵	۶,۶۲۵,۸۴۳	۱۵,۱۷۶,۴۳۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۴۲۷,۷۲۰)	(۳,۰۱۷,۹۳۸)	(۷,۵۳۷,۲۷۹)
سود (زیان) ناخالص	۶,۵۲۰,۸۸۵	۳,۶۰۷,۹۰۵	۷,۶۳۹,۱۵۷
سود (زیان) عملیاتی	۵,۴۲۰,۳۱۲	۲,۸۹۸,۶۶۹	۶,۲۰۶,۵۷۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۹۷۶,۰۸۰	۳,۵۵۲,۶۹۶	۷,۳۴۹,۴۵۷
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵,۸۵۲,۴۹۳	۳,۴۷۲,۹۰۹	۷,۱۷۸,۶۱۸
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۱,۷۰۵	۶,۹۴۶	۱۴,۳۵۷



محاسبات تحلیل حساسیت و نسبت P/E

محاسبات P/E	
۸۰,۰۷۰	قیمت فعلی
۹۵٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۵۸	P/E سال مالی ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۲ بر اساس افزایش نرخ سیمان و نرخ گاز (سنت) مصرفی					
۴۰٪	۳۰٪	۲۰٪	۱۰٪	۰٪	
۱۸,۸۲۳	۱۷,۸۲۸	۱۶,۸۳۴	۱۵,۸۳۹	۱۴,۸۴۵	۱۳
۱۸,۵۷۹	۱۷,۵۸۴	۱۶,۵۹۰	۱۵,۵۹۶	۱۴,۶۰۱	۱۵
۱۸,۳۳۵	۱۷,۳۴۱	۱۶,۳۴۶	۱۵,۳۵۲	۱۴,۳۵۷	۱۷
۱۸,۰۹۱	۱۷,۰۹۷	۱۶,۱۰۲	۱۵,۱۰۸	۱۴,۱۱۳	۱۹
۱۷,۸۴۷	۱۶,۸۵۳	۱۵,۸۵۸	۱۴,۸۶۴	۱۳,۸۶۹	۲۱



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه گذاران می باشد 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>

