



شرکت سیدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت کاشی و سرامیک حافظ

کحافظ

بهمن ماه ۱۴۰۲

تحلیلگر: رضا ظفر

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 ۶۰ 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 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 سبدگردان 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 ۴۳،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



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>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۱.۵۳ %	۶.۵۰%
۳۶۵ روز گذشته	۴۷.۵ %	۳۷.۴۱ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۳۸۲۵%	۲۲۲۵۰ %



تحليل بنيادي شركت كاشي و سراميك حافظ (كحافظ)

معرفی شرکت

تاریخچه:

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ در سال ۱۳۵۵ تاسیس و به ثبت رسیده است. این شرکت در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در آذر ماه ۱۳۷۸ سهام آن مورد معامله قرار گرفته است. مرکز اصلی شرکت شیراز و محل کارخانه در ۲۵ کیلومتری شیراز واقع شده است.

موضوع فعالیت:

طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت شامل احداث و خرید، نصب و راه اندازی و بهره برداری کارخانجات ساخت انواع کاشی و سرامیک، وسایل بهداشتی و چینی و صنایع جانبی و وابسته به آن و بطور کلی هر نوع تأسیسات و تجهیزات و واحد هایی که مربوط به تولیدات موضوع شرکت می باشد.

نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی/سالانه
انواع کاشی پرسلانی	متر مربع	۴,۰۰۰,۰۰۰
کاشی کف	متر مربع	۲,۰۰۰,۰۰۰
انواع کاشی دیوار	متر مربع	۱,۵۰۰,۰۰۰

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۶,۳۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۵,۱۴۱,۲۳۴	آخرین سود تقسیمی	۹%
درصد شناور	۲۱.۰۹%	ارزش بازار (م.ت)	۳.۲۶

ترکیب سهامداران

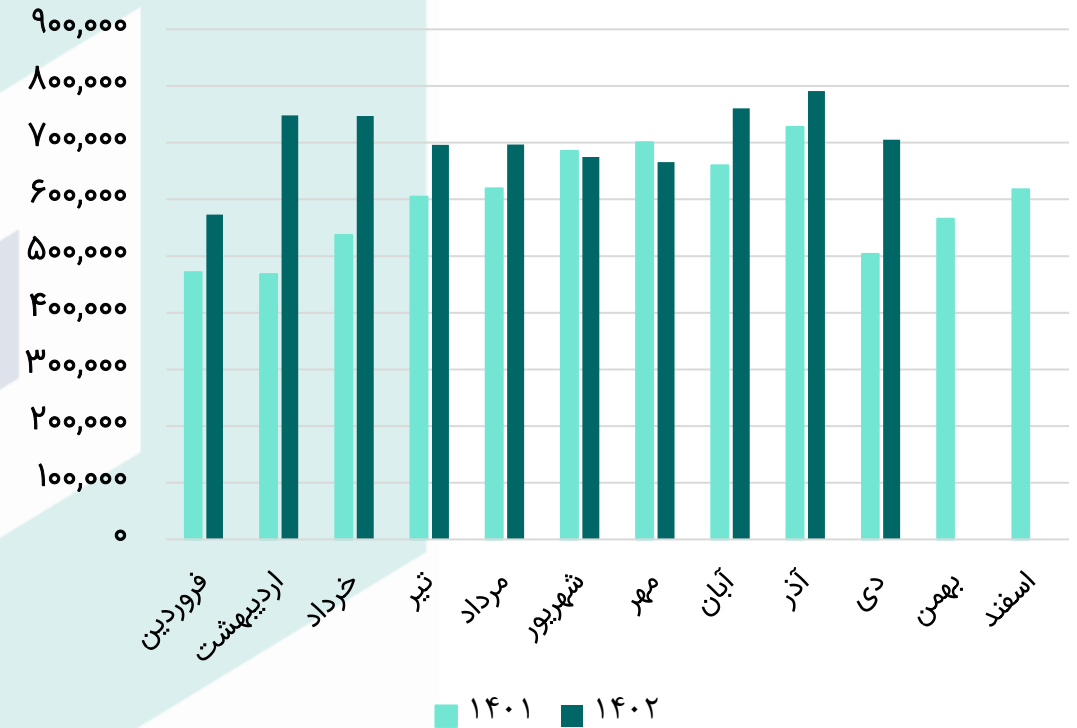
نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گسترآریا (سهامی خاص)	۳,۷۶۵,۵۵۵,۸۲۶	۷۳.۲۴%
شرکت سرمایه گذاری آداک پرسو (سهامی خاص)	۱۶۱,۷۴۰,۰۵۹	۳.۱۲%
شخص حقیقی	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۴۵%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما	۵۶,۸۸۸,۱۰۲	۱.۱%
سایر سهامداران	۱,۰۸۳,۰۵۰,۰۱۳	۲۱.۰۹%
جمع	۵,۱۴۱,۲۳۴,۰۰۰	۱۰۰%

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

روند مقداری فروش محصولات شرکت (متر مربع)

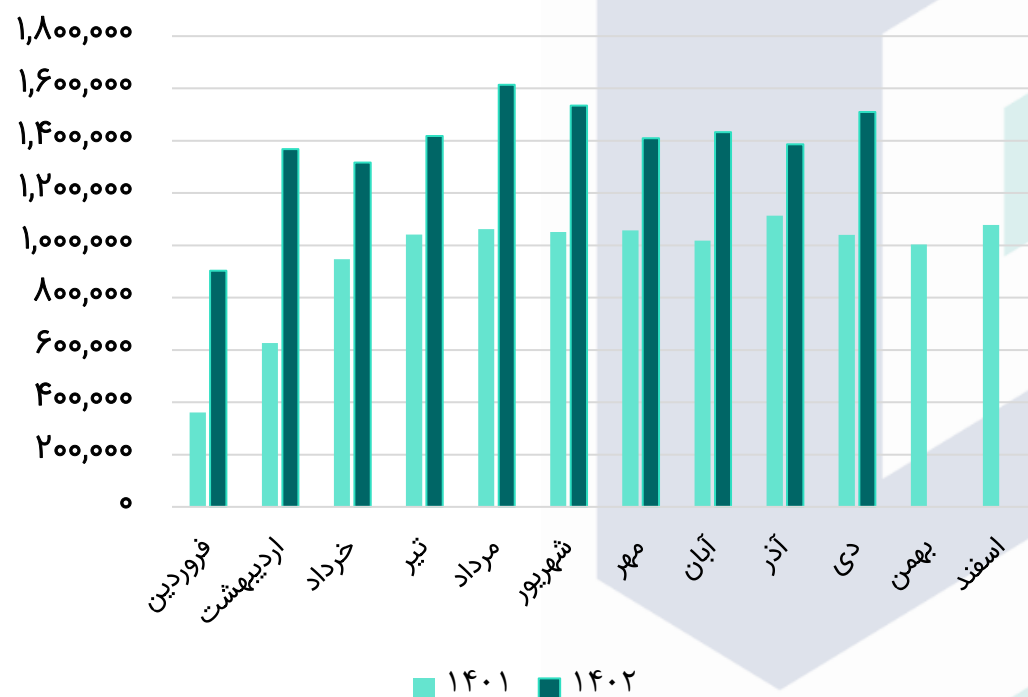


روند مقداری تولید محصولات شرکت (متر مربع)

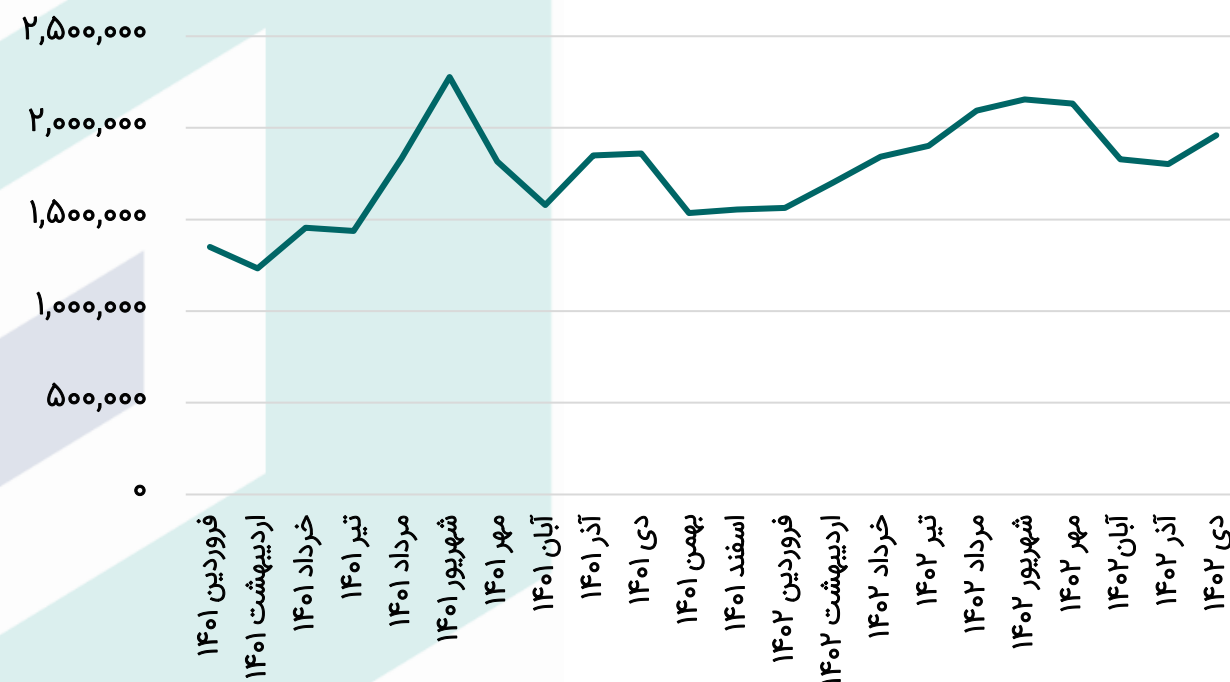


نمودار روند تغییرات مبلغ فروش و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش محصولات (ریال / متر مربع)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مفروضات
نرخ دلار سنا ادامه سال مالی ۱۴۰۲	ریال	۴۳۰,۰۰۰
نرخ دلار سنا سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۵۶۰,۰۰۰
افزایش نرخ محصولات داخلی سال مالی ۱۴۰۳	درصد	۳۰%
مقدار تولید کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳	متر مربع	۸,۴۷۲,۱۱۵
مقدار فروش کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳	متر مربع	۸,۴۷۲,۱۱۵

صورت سود و زیان				
شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳
فروش	۱۱,۲۹۲,۴۹۰	۱۲,۳۷۴,۶۵۵	۱۶,۴۸۷,۳۸۳	۲۰,۳۰۱,۷۴۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۹۶۲,۹۶۶)	(۷,۲۷۰,۶۴۸)	(۹,۸۷۳,۳۵۷)	(۱۲,۳۲۴,۲۰۶)
سود (زیان) ناخالص	۵,۳۲۹,۵۲۴	۵,۱۰۴,۰۰۷	۶,۶۱۴,۰۲۶	۷,۹۷۷,۵۳۷
سود (زیان) عملیاتی	۴,۵۳۳,۶۸۷	۴,۷۲۹,۷۸۳	۶,۰۵۶,۹۷۹	۷,۲۸۸,۸۲۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴,۲۴۷,۲۸۱	۴,۳۲۱,۷۴۹	۵,۵۳۳,۵۹۴	۶,۵۶۳,۹۸۱
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۴,۲۲۶,۶۶۸	۴,۳۲۱,۷۴۹	۵,۵۳۳,۵۹۴	۶,۵۶۳,۹۸۱
سرمایه	۵,۱۴۱,۲۳۴	۵,۱۴۱,۲۳۴	۵,۱۴۱,۲۳۴	۵,۱۴۱,۲۳۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۲۲	۸۴۱	۱,۰۷۶	۱,۲۷۷
حاشیه سود ناخالص	۴۷%	۴۱%	۴۰%	۳۹%



محاسبات P/E	
قیمت فعلی	۶,۳۵۰
آخرین سود تقسیمی	۹%
P/E سال مالی ۱۴۰۲	۵.۹۰
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۴.۹۰

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



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

