



# شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت سیمان ارومیه

مهر ماه 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 ۴۰،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
۹۰ روز گذشته	۲.۹۸%	۲.۰۴%
۳۶۵ روز گذشته	۶۳.۲۴%	۵۴.۴۵%
بازدهی از شروع فعالیت	۴۰۴۲۶%	۲۱۳۳۰%



# تحليل بنيادي شركة سيمان اروميه (ساروم)

شرکت سیمان ارومیه در سال ۱۳۵۴ با سرمایه گذاری جمعی از مردم منطقه و با هدف احداث کارخانه تولید سیمان در حوزه شهرستان ارومیه تاسیس گردید عملیات احداث خط تولید و نصب ماشین آلات آن از سال ۱۳۶۴ آغاز شد. کارخانه سیمان ارومیه همزمان با یازدهمین سالگرد پیروزی انقلاب اسلامی ایران در بهمن ماه ۱۳۶۸ با تولید آزمایشی کلینکر راه اندازی گردید و از اردیبهشت ماه ۱۳۶۹ رسماً به جمع تولید کنندگان سیمان کشور پیوست. در راستای سیاست‌های کلان برنامه توسعه از سال ۱۳۸۳ احداث یک خط تولید جدید در مجاورت خط فعلی در دستور کار قرارداد که براساس طرح توجیهی و فنی که از سوی شرکت خدمات مهندسی فارس و خوزستان ارائه گردید و با عنایت به مصوبه هیئت محترم وزیران در مورخه ۱۳۸۵/۰۶/۱۴ با سرمایه گذاری از طریق تامین اجتماعی طرح توسعه کارخانه سیمان ارومیه با ظرفیت اسمی ۳۳۰۰ تن در روز پس از آغاز عملیات اجرائی از مهر ۱۳۸۵ در ۱۳۹۰/۰۳/۰۱ به بهره برداری رسید. و هم اکنون این شرکت در دو فاز با تولید روزانه ۶۰۰۰ تن سیمان از نوع پوزولانی و تیپ یک توانسته با اشتغال زایی برای ۶۰۰ نفر بطور مستقیم و ۱۲۰۰ نفر بطور غیر مستقیم بعنوان بزرگترین واحد صنعتی استان آذربایجان غربی فعالیت نماید.

### فعالیت اصلی شرکت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از تاسیس ، احداث و بهره برداری از کارخانه ها و معادن، به منظور تولید و فروش سیمان و سایر مصالح ساختمانی و کارهای مرتبط شامل خرید و واردات مواد ، ماشین آلات و تجهیزات ، لوزم یدکی و مصرفی و انجام سایر فعالیتهای مجاز بازرگانی و تولیدی، مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی و سرمایه گذاری در ارتباط با موضوعات فوق الذکر.

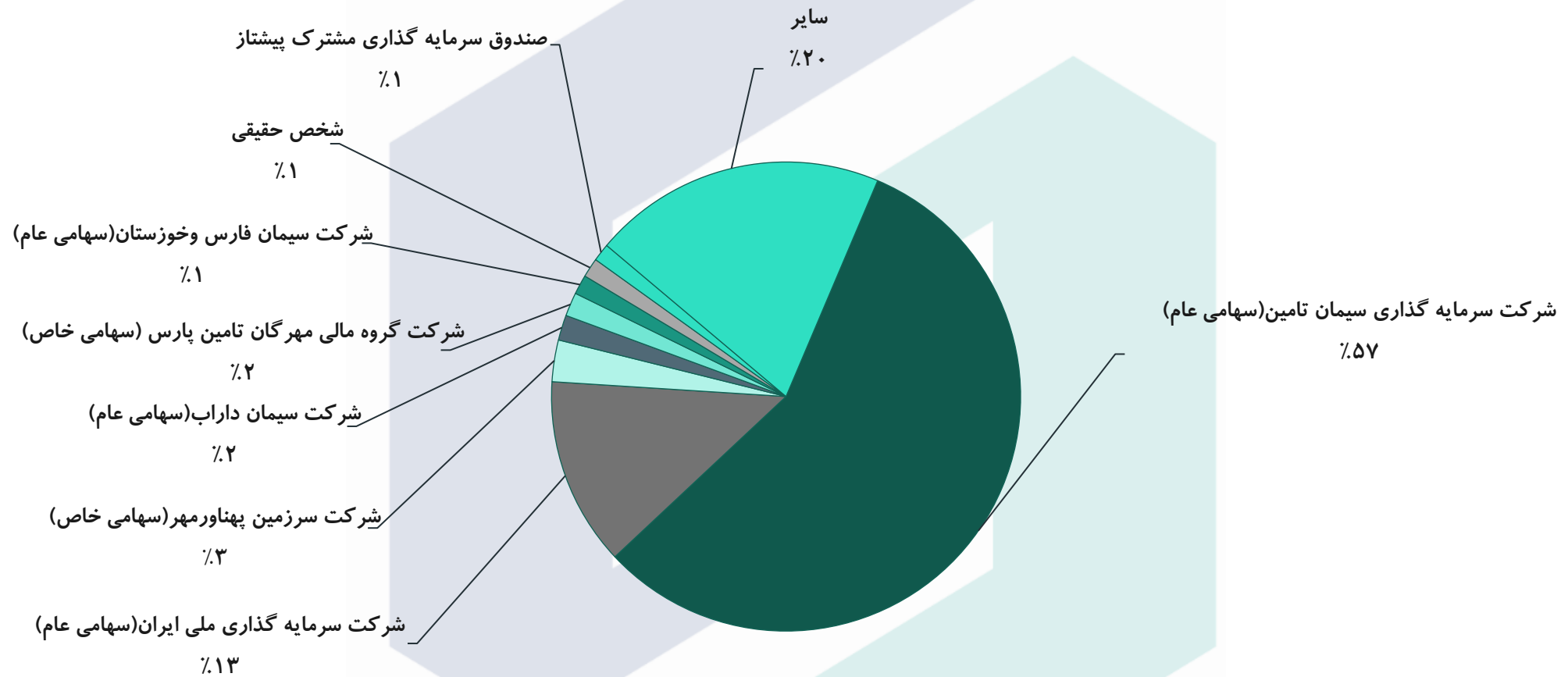
فعالیت اصلی شرکت تولید کلینکر و سیمانهای تیپ یک و تیپ دو و سیمان PLC و پوزولانی و پوزولانی ویژه و فروش آنها در بازارهای داخلی و خارجی می باشد.

ظرفیت اسمی /سالانه	واحد	نوع محصول
۱.۸۴۵.۰۰۰	تن	کلینکر
۱.۹۲۰.۰۰۰	تن	سیمان



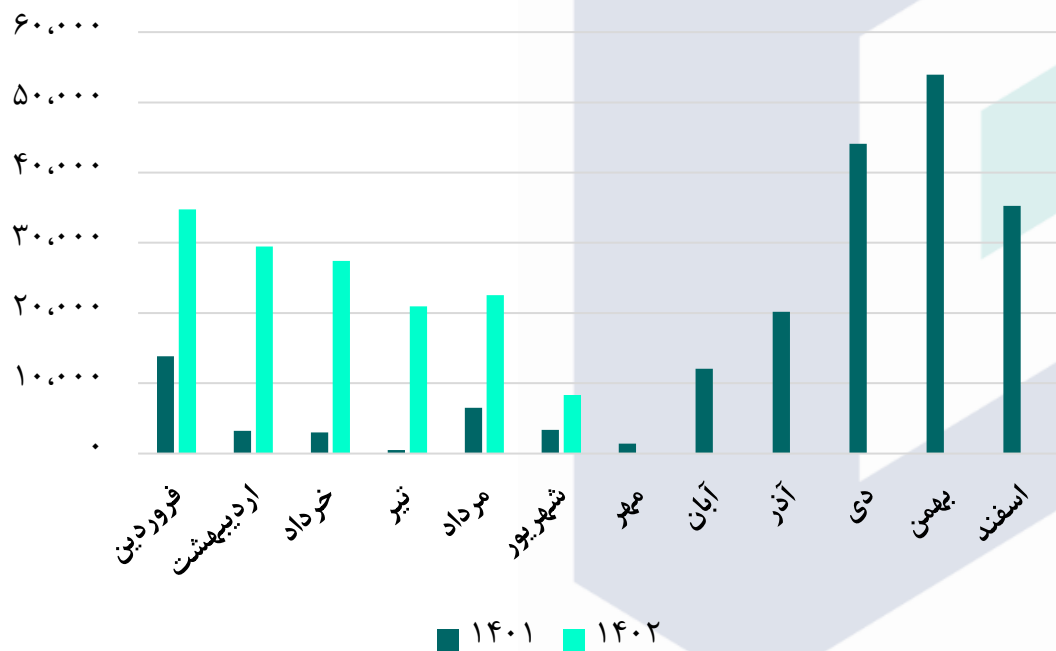
### مشخصات کلی شرکت

۴۱.۲۶۰	قیمت فعلی (ریال)	۱۲/۲۹	سال مالی
۹۷٪	آخرین سود تقسیمی	۱.۰۰۰	تعداد سهام (میلیون سهم)
۴۱.۲۶۰	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۰.۲۵٪	درصد شناور



## نمودار روند مقدار تولید و فروش کلینکر طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش کلینکر (تن)



روند مقداری تولید کلینکر (تن)

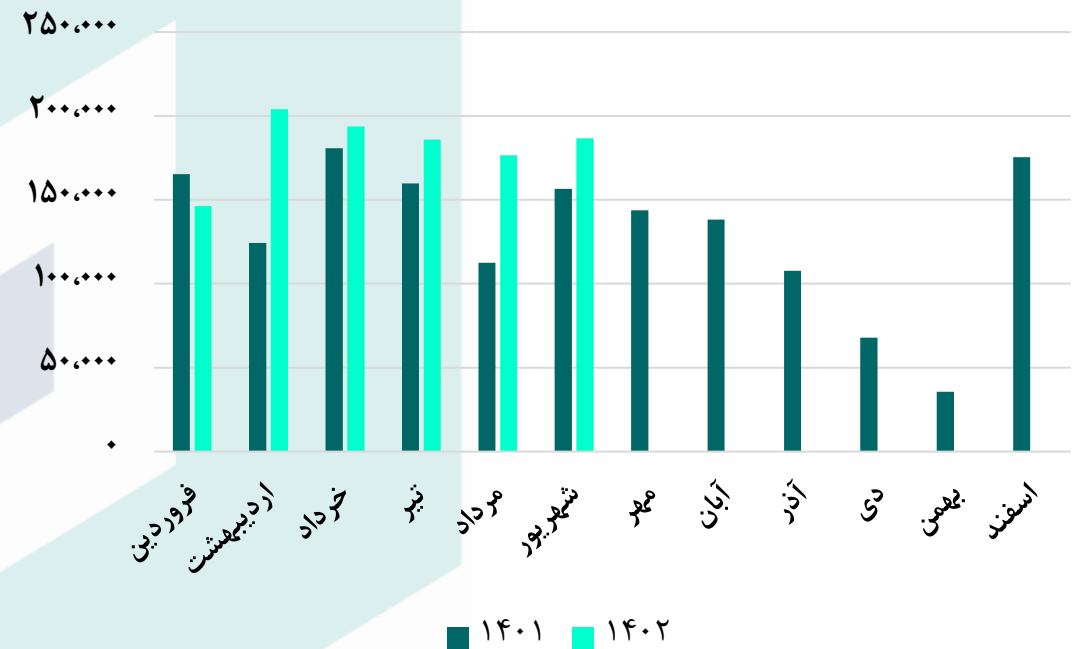


## نمودار روند مقدار تولید و فروش سیمان شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش سیمان (تن)



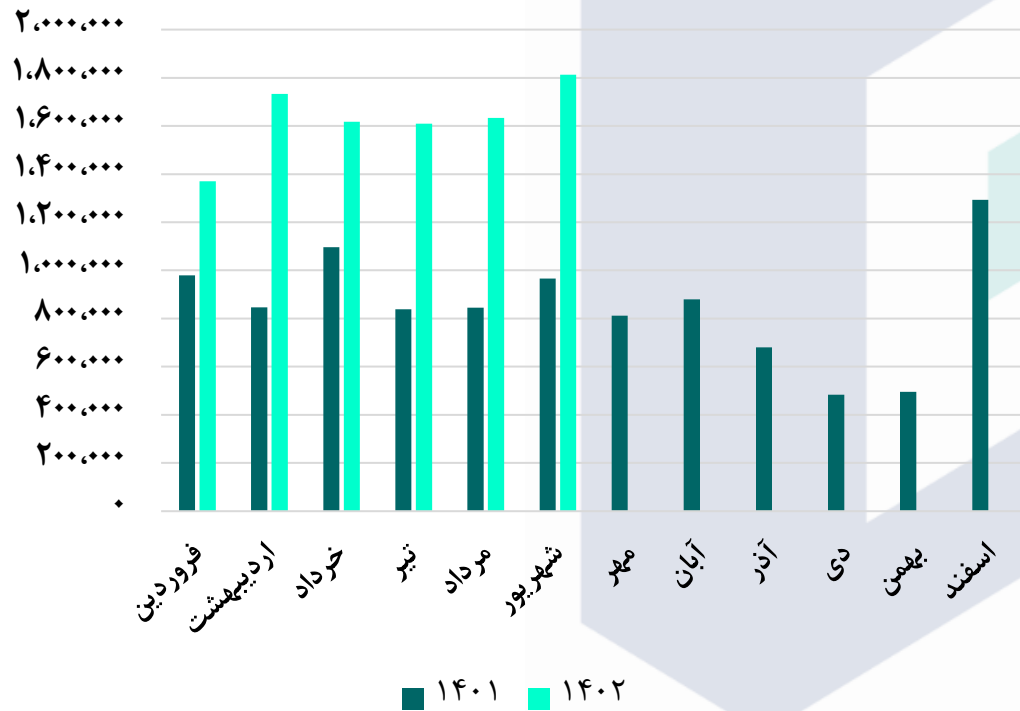
روند مقداری تولید سیمان (تن)



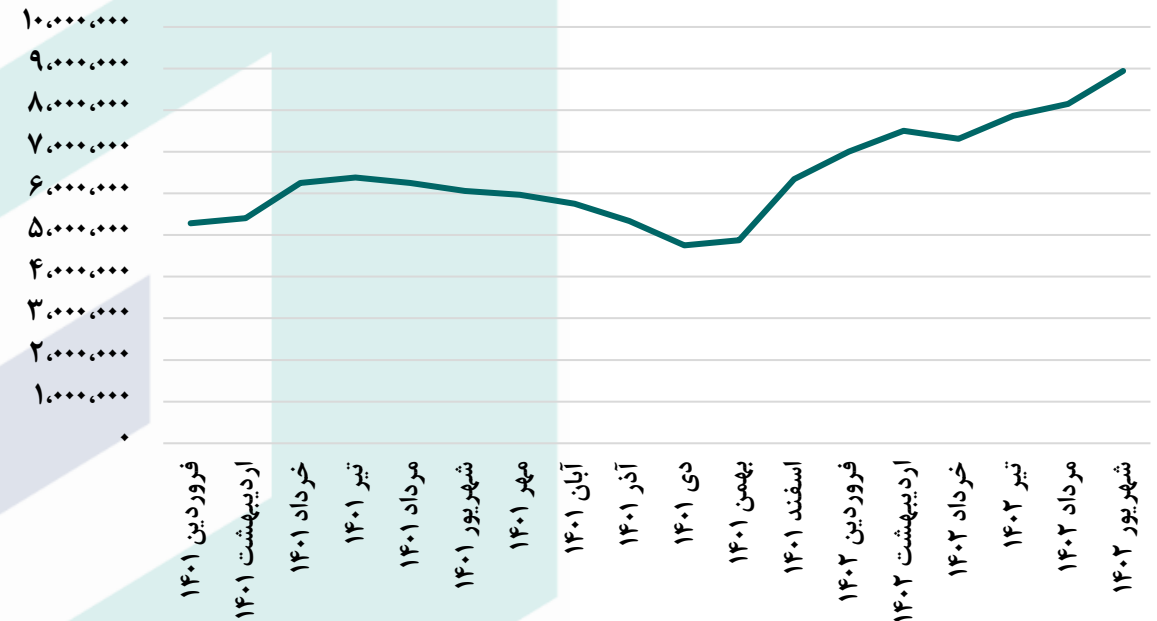


## نمودار روند تغییرات نرخ فروش محصولات و مبلغ فروش شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش محصولات (ریال / تن)

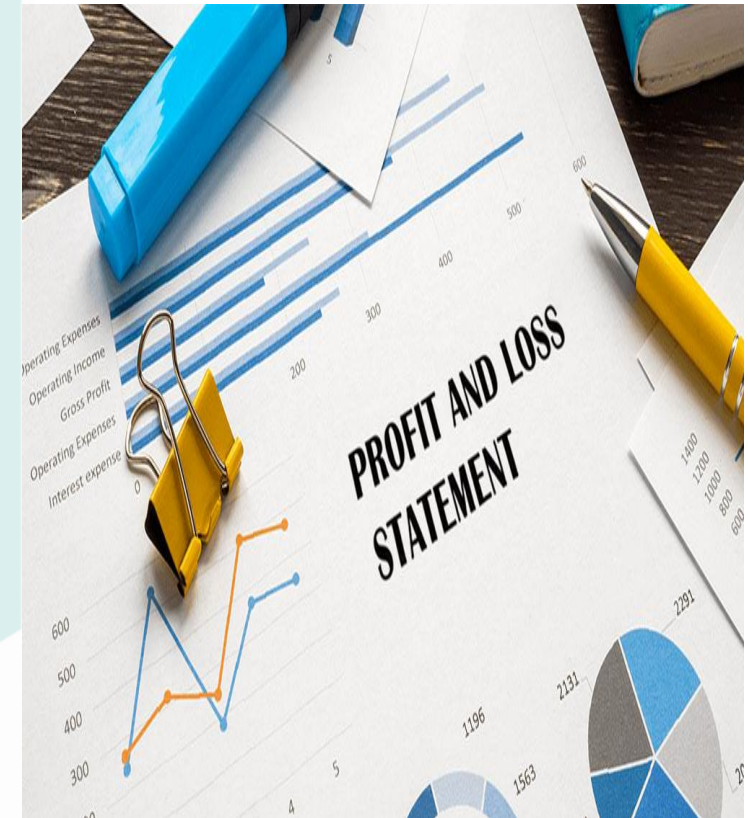


## مفروضات پیش بینی سود و زیان در سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	نرخ دلار نیما کارشناسی ۱۴۰۲ (ریال)
۱.۲٪	ضریب قیمتی سنگ آهن به شمش فخوز
۴۸۰	قیمت شمش صادراتی (دلار)
۴۵۰,۰۰۰	نرخ دلار بورس کالا (ریال)
۲۱۶,۰۰۰,۰۰۰	نرخ شمش داخلی فخوز ۱۴۰۲ (ریال)
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۱۶	نرخ سوخت سال ۱۴۰۲ به ازای هر متر مکعب (سنت)
۰٪	درصد افزایش نرخ محصولات داخلی

## جدول سود و زیان

صورت سود و زیان			
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۱۸,۳۶۰,۷۲۷	۴,۷۲۰,۹۸۷	۱۰,۲۱۵,۹۱۰	فروش
(۸,۳۳۱,۳۳۳)	(۱,۹۲۰,۶۷۱)	(۴,۶۲۵,۹۱۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۰,۰۲۹,۳۹۵	۲,۸۰۰,۳۱۶	۵,۵۸۹,۹۹۷	سود (زیان) ناخالص
۸,۴۱۸,۸۷۲	۲,۴۱۲,۲۳۹	۵,۴۶۲,۷۸۹	سود (زیان) عملیاتی
۸,۵۸۰,۷۶۲	۲,۴۶۹,۰۱۲	۶,۰۳۱,۵۱۲	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۷,۲۴۹,۷۷۳	۲,۰۸۷,۶۴۷	۵,۵۴۳,۴۱۴	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۷,۲۵۰	۲,۰۸۸	۵,۵۴۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۵٪	۵۹٪	۵۵٪	حاشیه سود ناخالص



## محاسبه نسبت P/E و جدول تحلیل حساسیت سود در سال مالی ۱۴۰۲

محاسبات P/E	
۴۱.۲۶۰	قیمت فعلی
۹۷٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۶۹	P/E سال ۱۴۰۲

### تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ محصولات داخلی و نرخ گاز (سنت) مصرفی ۱۴۰۲

۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	
۸.۵۶۴	۸.۲۹۵	۸.۰۲۶	۷.۷۵۷	۷.۴۸۸	۱۲
۸.۴۴۵	۸.۱۷۶	۷.۹۰۷	۷.۶۳۸	۷.۳۶۹	۱۴
۸.۳۲۶	۸.۰۵۷	۷.۷۸۸	۷.۵۱۹	۷.۲۵۰	۱۶
۸.۲۰۷	۷.۹۳۸	۷.۶۶۹	۷.۴۰۰	۷.۱۳۱	۱۸
۸.۰۸۷	۷.۸۱۸	۷.۵۴۹	۷.۲۸۰	۷.۰۱۱	۲۰



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](http://www.sorincapital.ir)

 [info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

