



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت فرآورده‌های غذایی و قند چهارمحال

قچار

تیر ۱۴۰۳



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



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>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎



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 سبذگردان 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 ۴۷،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



معرفی شرکت

ظرفیت اسمی

چغندر مصرفی در تولید ۱۵۰,۰۰۰ تن

شکر سفید چغندری ۲۰,۰۰۰ تن

تصفیه شکر خام کارمزدی ۴۰,۰۰۰ تن

مشخصات شرکت

قیمت فعلی ۴,۴۴۰ ریال آخرین سود تقسیمی ۲۸ درصد

ارزش بازار ۱.۹۹ (م.م.ت) تعداد سهام ۴.۵ میلیارد سهم

سال مالی ۱۲/۲۹ درصد شناور ۳۳.۴ درصد

شرکت فرآورده‌های غذایی و قند چهارمحال با ظرفیت اسمی یکصد هزار تن چغندر قند در سال ۱۳۵۰ به بهره‌برداری رسید. شرکت در صنعت تولید شکر از چغندر قند و تصفیه شکر خام فعالیت می‌کند. محصولات تولیدی شرکت فرآورده‌های غذایی و قند چهارمحال شامل شکر سفید، تفاله خشک و ملاس است.

با اجرای طرح توسعه و با اضافه نمودن ماشین‌آلات و تاسیسات مورد نیاز ظرفیت اسمی کارخانه به یکصد و پنجاه هزار تن چغندر قند در سال افزایش یافته است. بر اساس پروانه بهره‌برداری شرکت، ظرفیت بخش شکر از چغندر قند مقدار ۲۰ هزار تن و در بخش تصفیه شکر خام مقدار ۸۰ هزار تن در سال است.

تولیدات اصلی شرکت شامل شکر سفید حاصل از فرآوری چغندر قند یا تصفیه شکر خام، ملاس و تفاله چغندر قند که شکر سفید با نام تجاری بلور کوه‌رنگ با خلوص بیش از ۹۹/۹ درصد است.



ترکیب سهامداران

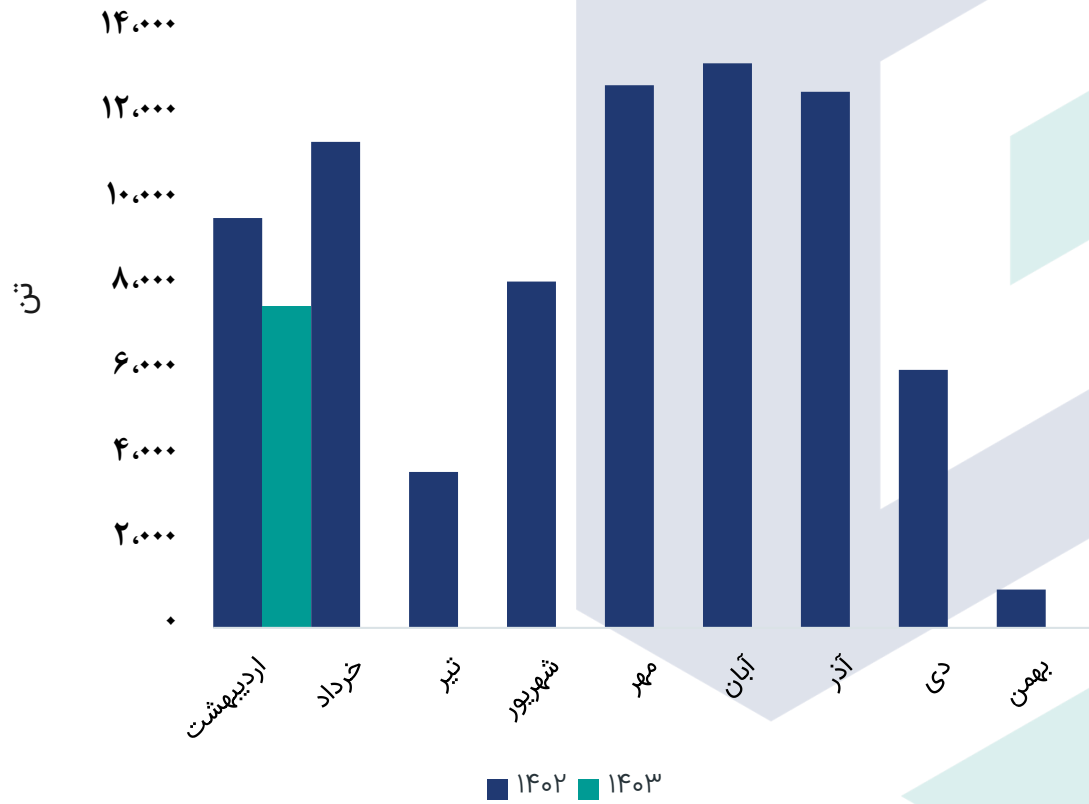


| نام شرکت | تعداد سهام | درصد مالکیت |
|--|---------------|-------------|
| شرکت زرین دانه سرآشپز (سهامی خاص) | ۲,۳۲۹,۴۴۷,۹۸۲ | ۵۱.۷۶% |
| شرکت توشه زرین سپاهان (سهامی خاص) | ۲۵۲,۵۷۰,۳۱۲ | ۵.۶۱% |
| صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیرسودا | ۱۹۷,۵۷۰,۱۹۳ | ۴.۳۹% |
| صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی برلیان | ۱۲۹,۱۱۳,۳۹۹ | ۲.۸۶% |
| موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر | ۸۹,۵۴۳,۱۶۴ | ۱.۹۸% |
| سایر سهامداران | ۱,۵۰۱,۶۸۲,۷۳۴ | ۳۳.۴% |
| تعداد کل سهام شرکت | ۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰% |

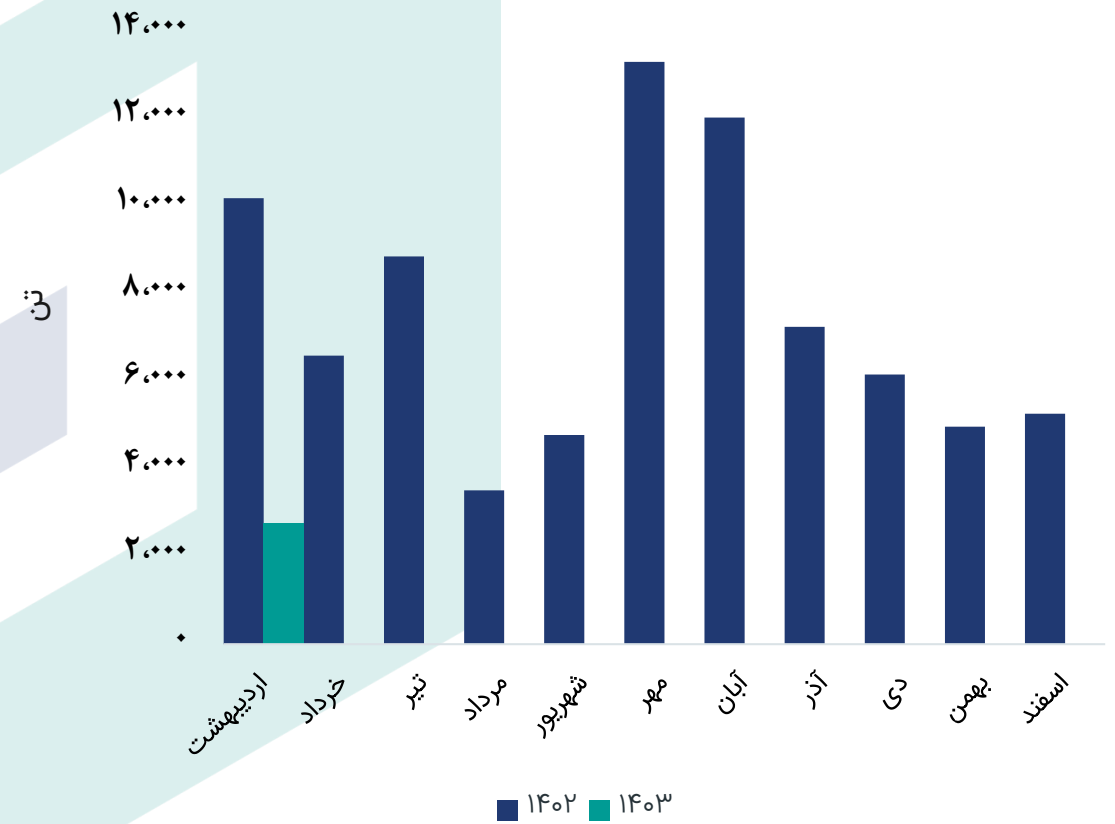


مقدار تولید و فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مقدار تولید محصولات



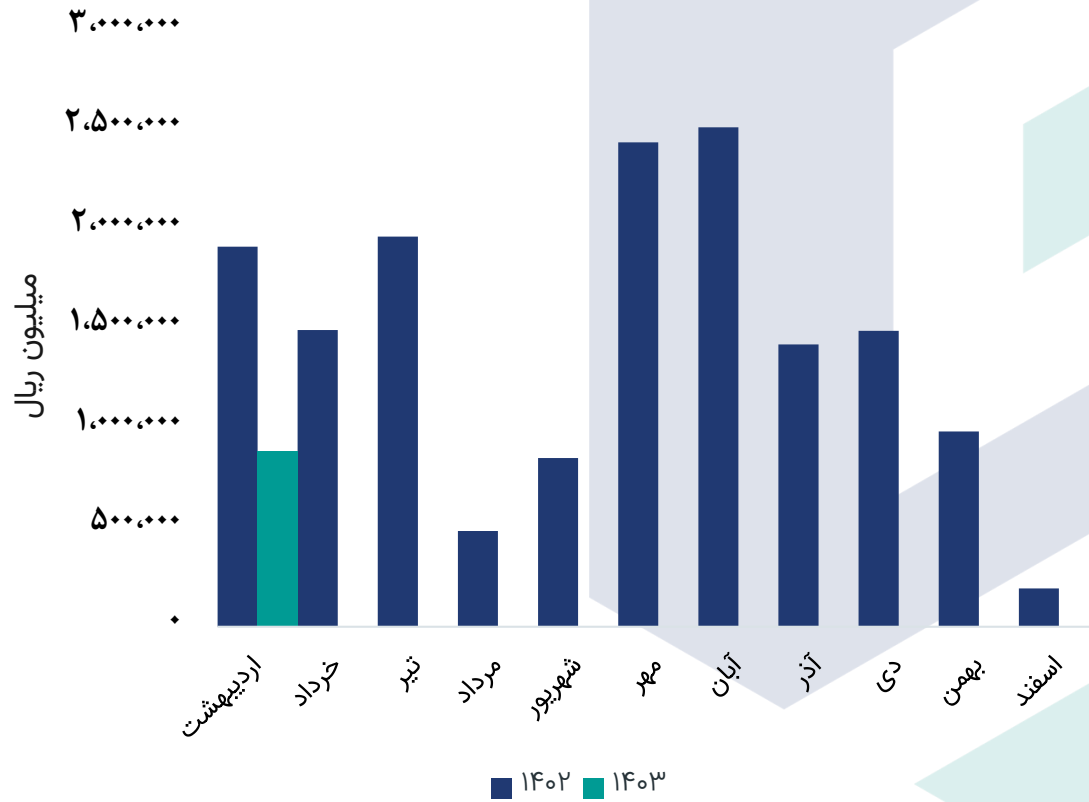
روند مقدار فروش محصولات



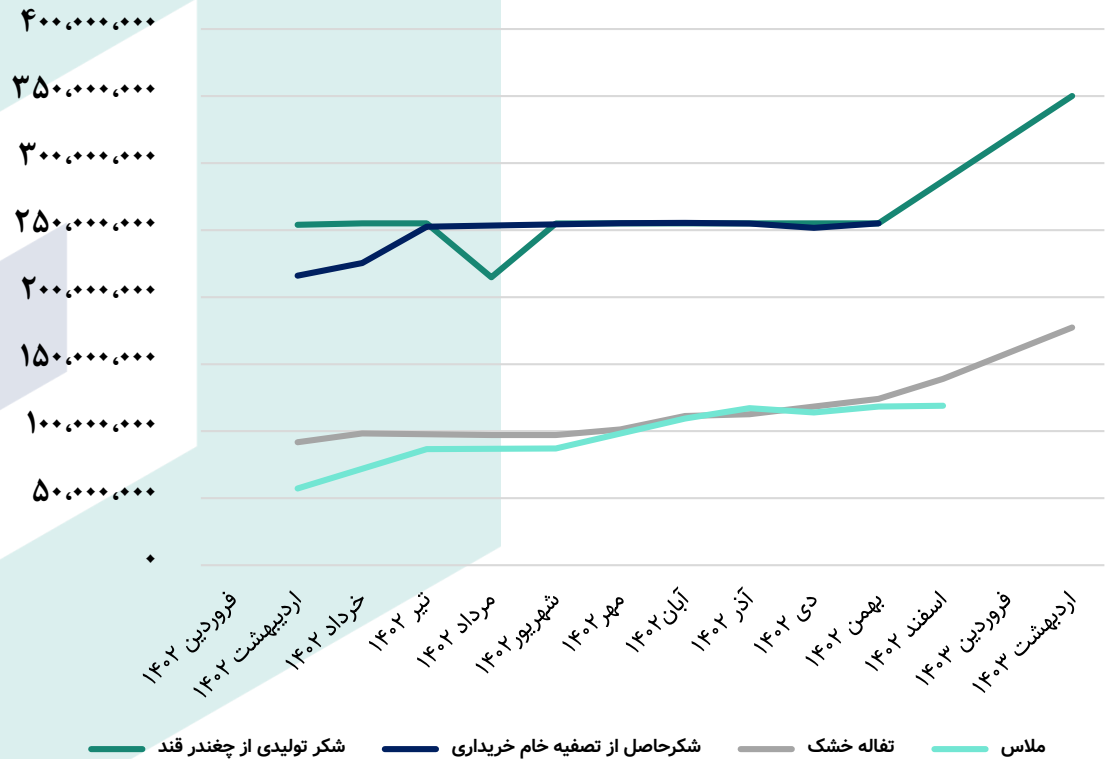


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مبلغ فروش محصولات



روند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

| شرح | واحد سنجش | مقدار |
|-----|-----------|-------|
|-----|-----------|-------|

میانگین دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳

ریال

۴۸۰,۰۰۰

نرخ شکر

ریال برتن

۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰

نرخ چغندر

ریال برتن

۴۲,۰۰۰,۰۰۰

نرخ تورم

درصد

۳۰%





صورت سود و زیان

| کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲ | ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲ | ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲ | |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| ۲۱,۲۰۴,۲۷۰ | ۱۵,۷۰۳,۹۴۳ | ۱۰,۷۴۹,۵۷۲ | فروش |
| (۱۵,۹۶۶,۳۰۶) | (۱۱,۹۴۳,۵۳۳) | (۸,۹۰۸,۰۲۴) | بهای تمام شده کالای فروش رفته |
| ۵,۲۳۷,۹۶۴ | ۳,۷۶۰,۴۱۰ | ۱,۸۴۱,۵۴۸ | سود (زیان) ناخالص |
| ۴,۷۷۲,۷۹۵ | ۳,۴۰۹,۵۳۰ | ۱,۶۶۱,۶۷۶ | سود (زیان) عملیاتی |
| ۵,۲۹۵,۲۵۷ | ۳,۹۳۱,۹۹۲ | ۱,۷۱۱,۰۵۱ | سود (زیان) قبل از کسر مالیات |
| ۴,۶۰۸,۲۳۶ | ۳,۴۴۱,۲۰۷ | ۱,۴۶۳,۷۶۹ | سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات |
| ۴,۵۰۰,۰۰۰ | ۴,۵۰۰,۰۰۰ | ۴,۵۰۰,۰۰۰ | سرمایه |
| ۱,۰۲۴ | ۷۶۵ | ۳۲۵ | سود هر سهم پس از کسر مالیات |
| ۲۵% | ۲۴% | ۱۷% | حاشیه سود ناخالص |

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۴,۴۴۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۲۸ درصد

P/E سال ۱۴۰۲ ۵.۸۱

P/E سال ۱۴۰۳ ۴.۱۳



تحلیل حساسیت براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و نرخ جهانی شمش

| ۵۲۰,۰۰۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۴۸۰,۰۰۰ | ۴۶۰,۰۰۰ | ۴۴۰,۰۰۰ | ۴۲۰,۰۰۰ | ۴۰۰,۰۰۰ | ۱۵,۴۶۰ |
|---------|---------|---------------|---------|---------|---------|---------|--------|
| ۱۵,۳۰۸ | ۱۵,۴۳۸ | ۱۵,۵۶۷ | ۱۵,۶۹۷ | ۱۵,۸۲۶ | ۱۵,۹۵۵ | ۱۶,۰۸۵ | ۴۷۰ |
| ۱۵,۱۹۳ | ۱۵,۳۲۶ | ۱۵,۴۶۰ | ۱۵,۵۹۴ | ۱۵,۷۲۸ | ۱۵,۸۶۲ | ۱۵,۹۹۶ | ۴۸۰ |
| ۱۵,۰۷۷ | ۱۵,۲۱۵ | ۱۵,۳۵۳ | ۱۵,۴۹۲ | ۱۵,۶۳۰ | ۱۵,۷۶۸ | ۱۵,۹۰۷ | ۴۹۰ |
| ۱۴,۹۶۱ | ۱۵,۱۰۴ | ۱۵,۲۴۷ | ۱۵,۳۸۹ | ۱۵,۵۳۲ | ۱۵,۶۷۵ | ۱۵,۸۱۸ | ۵۰۰ |
| ۱۴,۸۴۵ | ۱۴,۹۹۳ | ۱۵,۱۴۰ | ۱۵,۲۸۷ | ۱۵,۴۳۴ | ۱۵,۵۸۱ | ۱۵,۷۲۹ | ۵۱۰ |
| ۱۴,۷۳۰ | ۱۴,۸۸۱ | ۱۵,۰۳۳ | ۱۵,۱۸۵ | ۱۵,۳۳۶ | ۱۵,۴۸۸ | ۱۵,۶۴۰ | ۵۲۰ |
| ۱۴,۶۱۴ | ۱۴,۷۷۰ | ۱۴,۹۲۶ | ۱۵,۰۸۲ | ۱۵,۲۳۸ | ۱۵,۳۹۴ | ۱۵,۵۵۰ | ۵۳۰ |





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

