



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پگاه آذربایجان غربی

غشاذر

مهر ۱۴۰۳



درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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 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 ۴۴،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/Client/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی (سهامی عام) با بیش از ۴۰ سال تجربه در تولید و فرآوری محصولات لبنی ، یکی از بزرگترین واحدهای لبنی در کشور می باشد ، این شرکت با ظرفیتی بالغ بر امکان تولید روزانه ۳۰۰ تن فرآورده های شیری بیش از ۷۳ نوع محصول را در انواع بسته بندی با نام های تجاری پگاه ، لاین و عطیه به بازارهای داخلی و خارجی عرضه می نماید . فن آوری شیر در ارومیه ابتدا توسط شرکت شیر و لبنیات پاستوریزه رضائی (با مسئولیت محدود) انجام می گردیده است و در سال ۱۳۵۳ توسط بخش خصوصی به بهره برداری رسیده است ، که نهایتا در سال ۱۳۷۹ با خرید از بنیاد مستضعفان به خانواده شرکت صنایع شیر ایران پیوسته است و به نام شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی تغییر نام داده است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۶۱ درصد	قیمت فعلی ۵,۵۳۰ ریال
تعداد سهام ۱.۷۱۴ میلیارد	ارزش بازار ۰.۹۵ (م.ت)
درصد شناور ۲۱ درصد	سال مالی ۱۰/۳۰

ظرفیت اسمی

انواع شیر پاستوریزه ۲۱,۰۰۰ تن
انواع شیر استریل ۲۳,۳۰۰ تن
انواع کره ۶,۰۰۰ تن
انواع پنیر ۹,۶۰۰ تن
انواع آبمیوه ۱۰,۹۳۰ تن



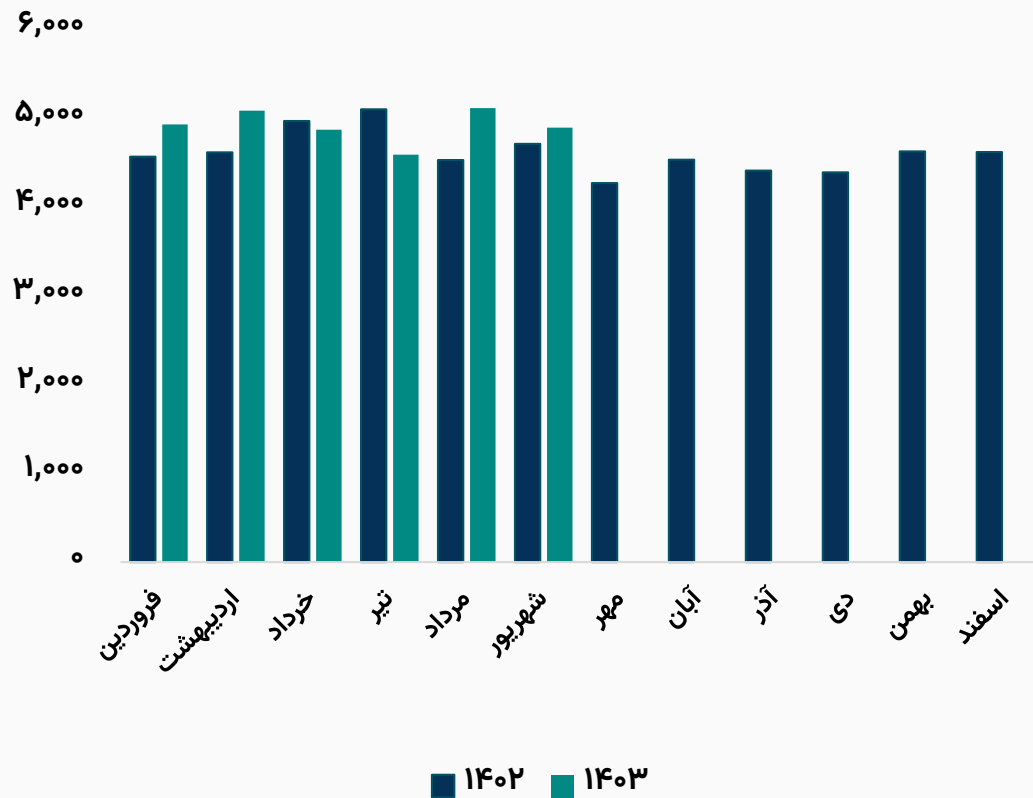
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۷۵.۵۷۲ %	۱,۲۹۵,۴۰۸,۳۱۷	شرکت صنایع شیر ایران
۲.۱۸۹ %	۳۷,۵۳۲,۱۳۲	شرکت سرمایه‌گذاری صبا جهاد(سهامی خاص)
۱.۴۳۵ %	۲۴,۶۱۴,۸۹۱	بیمه ملت
۲۰.۸%	۳۵۶,۵۸۲,۳۰۸	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱,۷۱۴,۱۳۷,۶۴۸	تعداد کل سهام شرکت



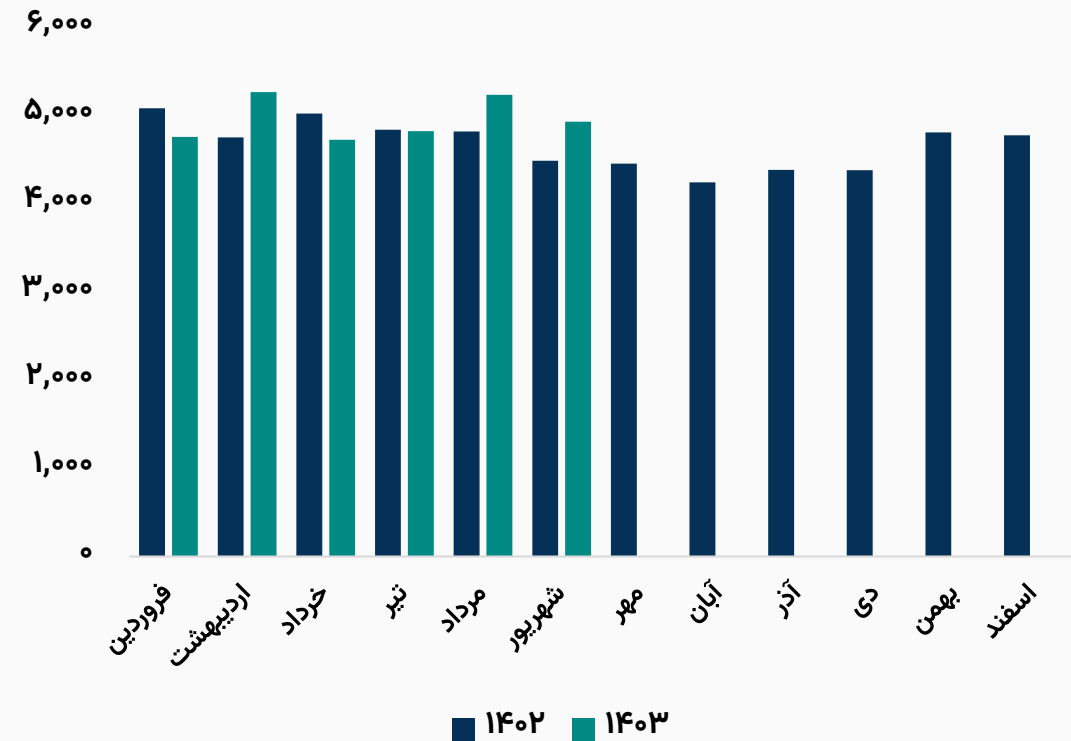


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات (تن)



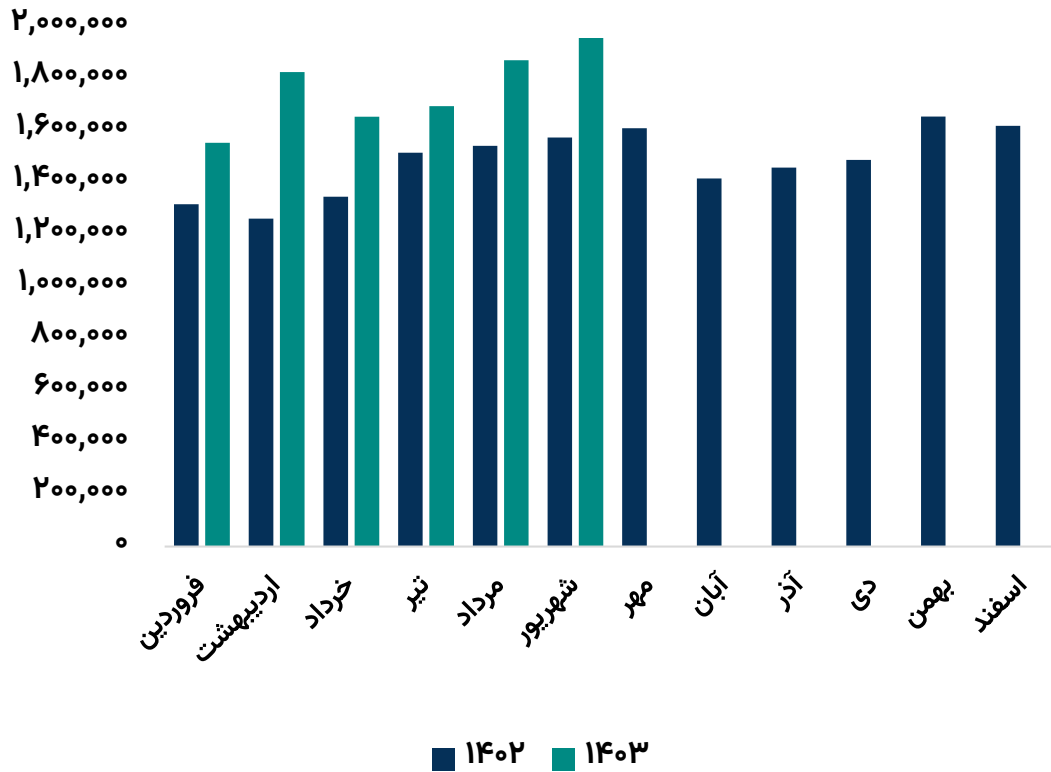
روند مقدار فروش محصولات (تن)



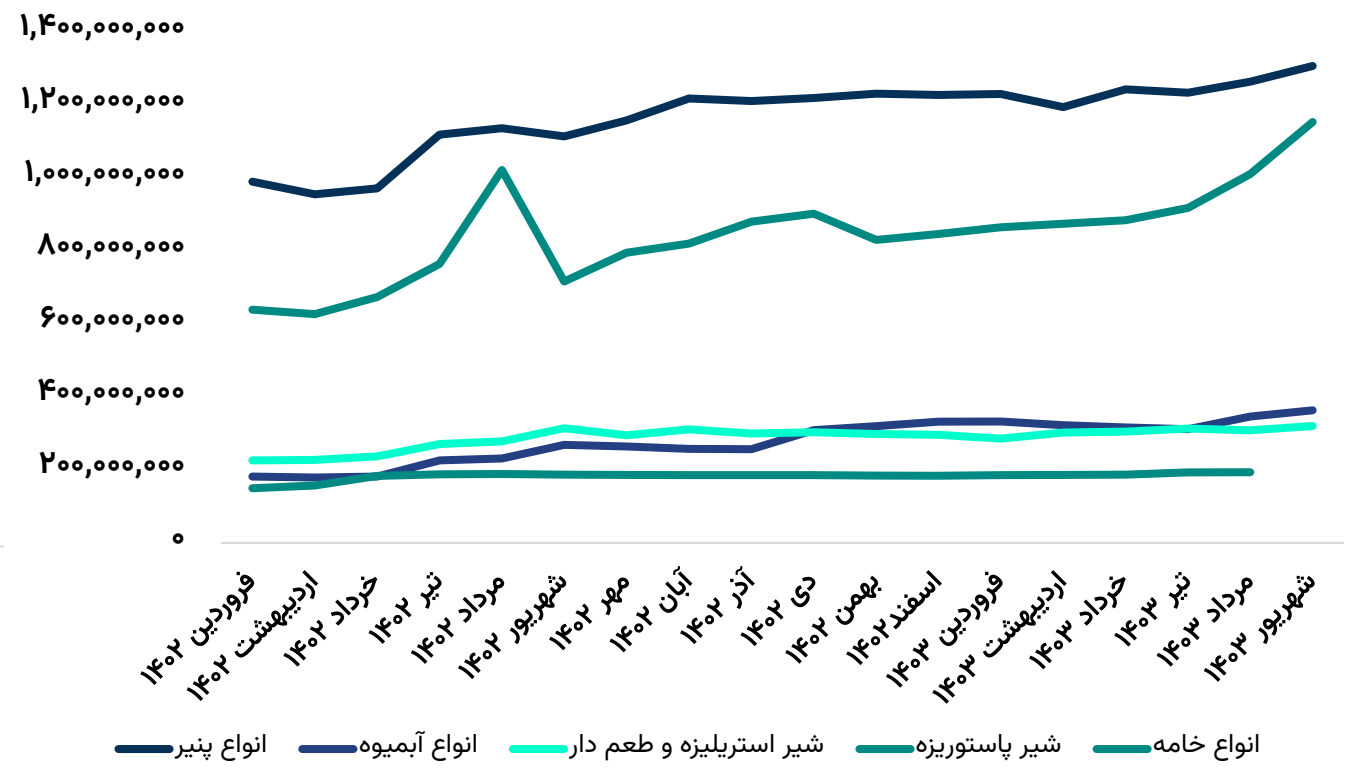


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



نرخ فروش محصولات (میلیون ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۲۰%	درصد	افزایش نرخ شیرخام سال مالی ۱۴۰۴
۲۰%	درصد	افزایش نرخ محصولات سال مالی ۱۴۰۴
۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ شیرخام ادامه سال مالی ۱۴۰۳
۲۱۶,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ کارشناسی شیرخام سال مالی ۱۴۰۴
۱,۷۲۳,۸۲۵,۵۳۲	ریال	نرخ انواع پنیر کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۴۷۹,۳۰۲,۹۵۳	ریال	نرخ کارشناسی انواع آبیوه سال مالی ۱۴۰۴





صورت سود و زیان

شرح	۱۰ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۴	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۰	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۰
فروش	۱۴,۵۳۵,۷۳۹	۱۰,۰۰۸,۹۸۱	۲۱,۶۸۹,۰۳۶	۲۷,۷۷۸,۹۱۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲,۴۳۸,۳۲۴)	(۸,۲۶۰,۷۰۱)	(۱۸,۲۵۱,۵۸۷)	(۲۳,۱۵۳,۹۵۰)
سود (زیان) ناخالص	۲,۰۹۷,۴۱۵	۱,۷۴۸,۲۸۰	۳,۴۳۷,۴۴۹	۴,۶۲۴,۹۵۹
سود (زیان) عملیاتی	۱,۲۵۹,۴۵۰	۱,۱۲۵,۹۲۰	۲,۰۲۳,۵۴۷	۲,۵۰۴,۰۲۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۱۲۲,۷۵۴	۱,۰۳۱,۴۳۷	۱,۸۲۵,۵۲۸	۲,۳۰۷,۳۵۶
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۸۹۸,۸۸۵	۸۷۸,۲۶۷	۱,۵۵۰,۲۴۵	۱,۹۶۶,۷۰۹
سرمایه	۱,۷۱۴,۱۳۸	۱,۷۱۴,۱۳۸	۱,۷۱۴,۱۳۸	۱,۷۱۴,۱۳۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۲۴	۵۱۲	۹۰۴	۱,۱۴۷
حاشیه سود ناخالص	۱۴%	۱۷%	۱۶%	۱۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۵,۵۳۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۶۱ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۶.۱

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۳



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس افزایش نرخ محصولات و افزایش نرخ شیر

۳۰%	۲۵%	۲۰%	۱۵%	۱۰%	۵%	
(۸۷۳)	(۷۱۵)	(۵۵۶)	(۳۹۷)	(۲۳۹)	(۸۰)	۵%
(۳۰۶)	(۱۴۷)	۱۲	۱۷۰	۳۲۹	۴۸۸	۱۰%
۲۶۲	۴۲۱	۵۸۰	۷۳۸	۸۹۷	۱,۰۵۵	۱۵%
۸۳۰	۹۸۹	۱,۱۴۷	۱,۳۰۶	۱,۴۶۵	۱,۶۲۳	۲۰%
۱,۳۹۸	۱,۵۵۷	۱,۷۱۵	۱,۸۷۴	۲,۰۳۲	۲,۱۹۱	۲۵%
۱,۹۶۶	۲,۱۲۴	۲,۲۸۳	۲,۴۴۲	۲,۶۰۰	۲,۷۵۹	۳۰%





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