



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه رازی

کرازی

اردیبهشت ۱۴۰۵



معرفی شرکت

گروه شیشه رازی عرضه کننده برتر بسته بندی های شیشه‌ای مرغوب و باکیفیت جهت مواد غذایی و آشامیدنی و همچنین انواع مختلف شیشه‌های دارویی می‌باشد. گروه شیشه رازی با بیش از ۲۰ سال تجربه و سابقه تولید و متشکل از تیم مجرب آماده ارائه خدمات منحصر به فرد می‌باشد. این شرکت ارائه دهنده بیش از ۵۰۰ محصول با طرح‌های سفارشی و همچنین محصولات استاندارد به مشتریان بازار داخلی و برخی از کشورهای خارجی است.

گروه شیشه رازی مشتاقانه در تلاش است تا نیازهای مشتریان خود را برآورده سازد. به همین دلیل در اواخر سال ۱۳۹۶ شرکت بسته‌بندی تاکستان به ماشین چاپ مجهز گردید. با بهره برداری از ماشین چاپ این شرکت قادر به چاپ چهاررنگ بر روی یک بطری مطابق با نیازهای مشتریان گردید. طراحان و مهندسين ما قادر به طراحی بسته‌بندی جدید جهت یک برند خاص می‌باشند. گروه شیشه رازی به طور مداوم در تلاش است تا نیازهای مشتریان را برآورده سازد.

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۹۱۴ ریال	آخرین سود تقسیمی	۱۴ درصد
ارزش بازار	۴۴۹ (م.ه.ت)	تعداد سهام	۴۹.۱ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۳۷ درصد

ظرفیت اسمی

انواع شیشه‌های دارویی و غذایی	۶۰,۰۰۰ تن
انواع خرده شیشه	۳۰,۰۰۰ تن



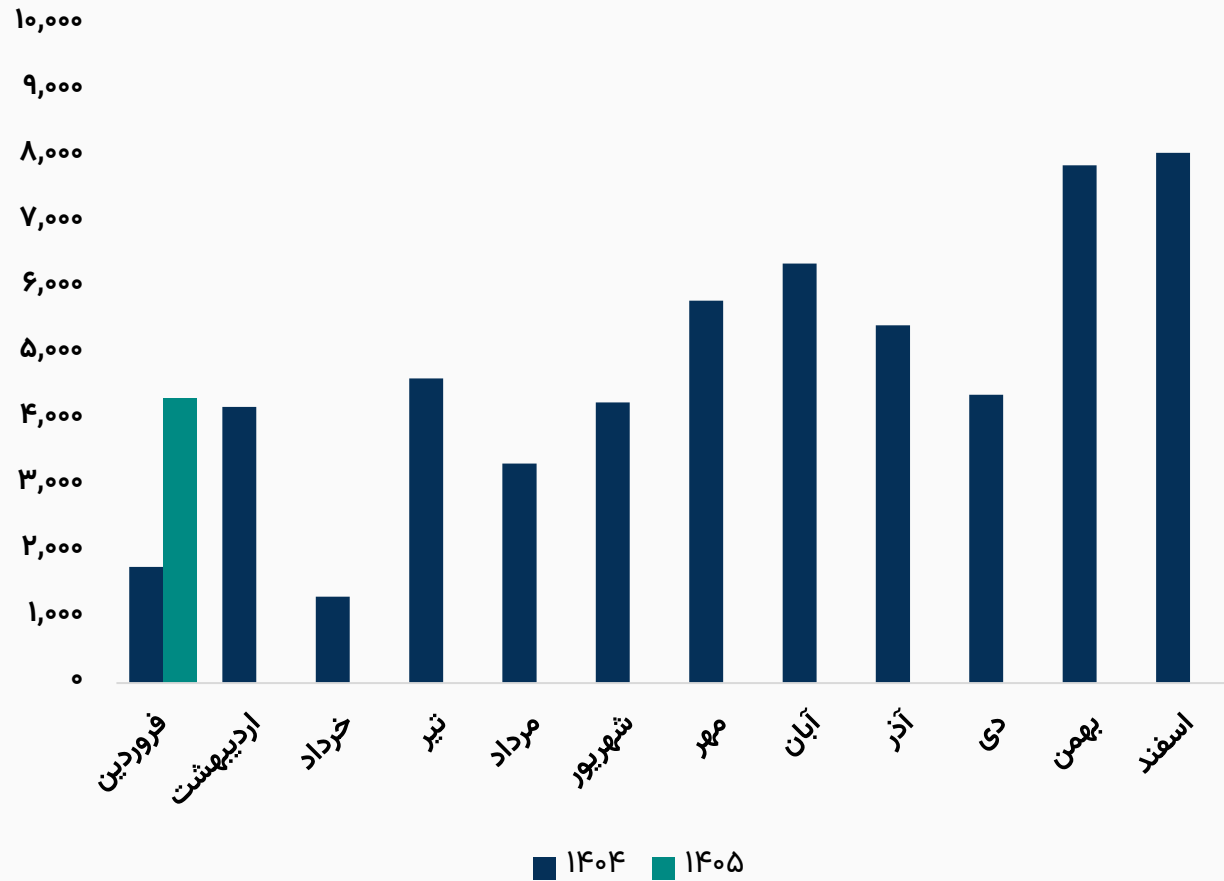
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شخص حقیقی	۶,۵۵۲,۸۸۴,۸۶۵	۱۵.۳%
شرکت مفید شیشه (سهامی خاص)	۶,۰۱۳,۰۴۵,۹۱۲	۱۴.۱%
شرکت نفیس شیشه (سهامی خاص)	۴,۵۹۹,۷۰۲,۹۴۴	۱۰.۸%
شخص حقیقی	۱,۵۰۷,۶۰۰,۰۰۰	۳.۵%
شخص حقیقی	۱,۵۰۷,۶۰۰,۰۰۰	۳.۵%
شخص حقیقی	۱,۰۴۵,۵۷۱,۴۳۹	۲.۴%
شخص حقیقی	۱,۰۳۳,۷۰۸,۸۱۷	۲.۴%
شخص حقیقی	۷۸۴,۴۲۳,۶۹۰	۱.۸%
شخص حقیقی	۷۸۲,۸۰۰,۰۰۰	۱.۸%
شخص حقیقی	۷۵۳,۷۴۹,۰۱۸	۱.۸%
شخص حقیقی	۷۳۳,۰۵۳,۳۷۰	۱.۷%
شخص حقیقی	۷۲۷,۴۹۵,۷۱۸	۱.۷%
شخص حقیقی	۷۱۴,۰۰۱,۱۱۹	۱.۷%
BFM صندوق سرمایه گذاری اختصاصی ب. ثروت پویا	۶۵۱,۸۱۹,۳۰۸	۱.۵%
شخص حقیقی	۵۳۲,۹۰۱,۱۱۹	۱.۲%
شرکت سرمایه گذاری پارس توشه (سهامی عام)	۴۹۶,۹۳۳,۲۵۹	۱.۲%
شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱.۱%
شخص حقیقی	۴۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰%
سایر سهامداران	۱۳,۴۱۹,۷۰۹,۴۲۲	۳۱.۴%
تعداد کل سهام شرکت	۴۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

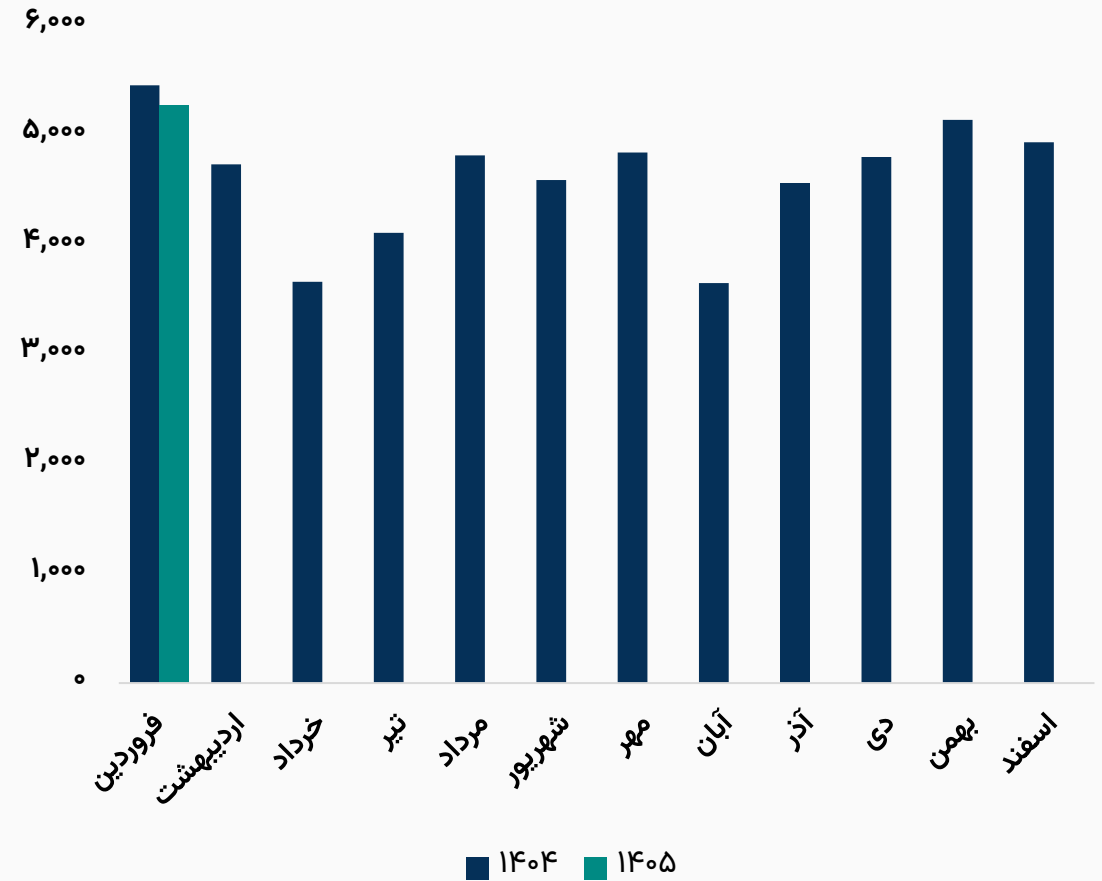


رند مقدار تولید و فروش

رند مقدار فروش (تن)



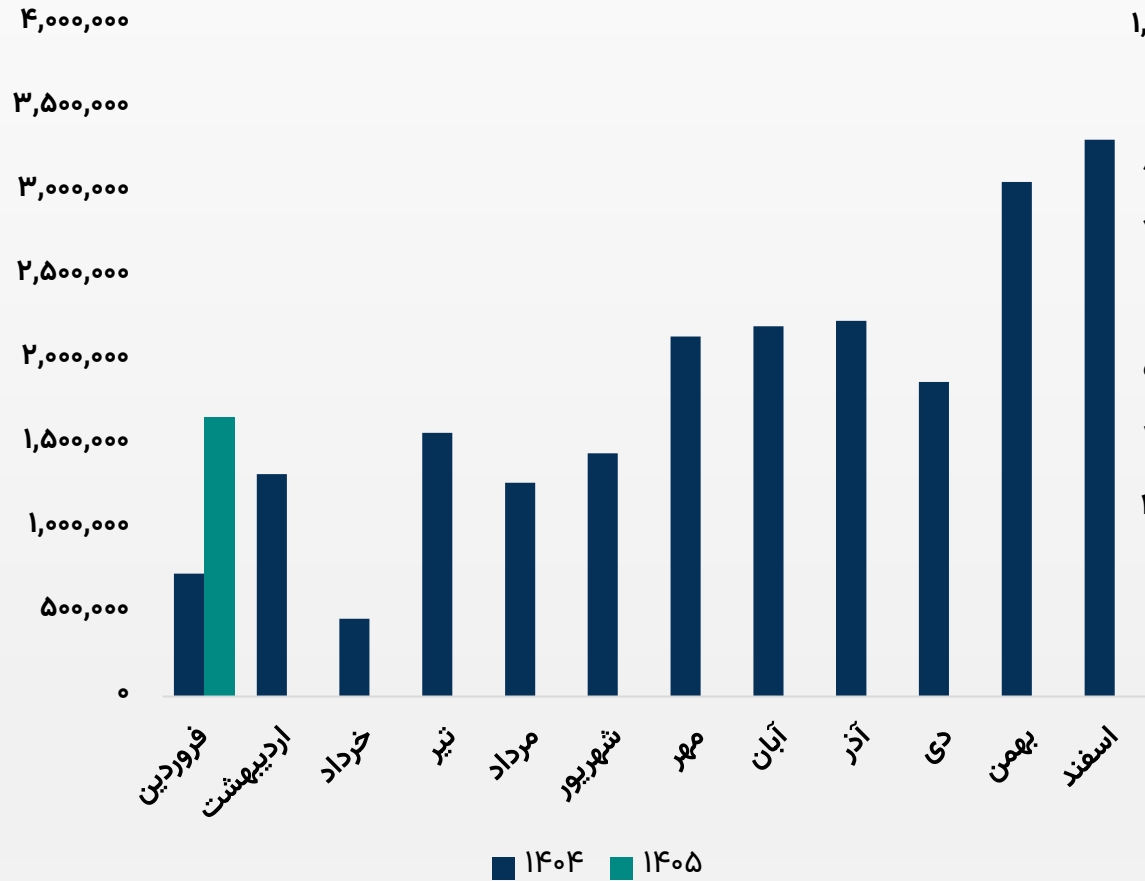
رند مقدار تولید (تن)



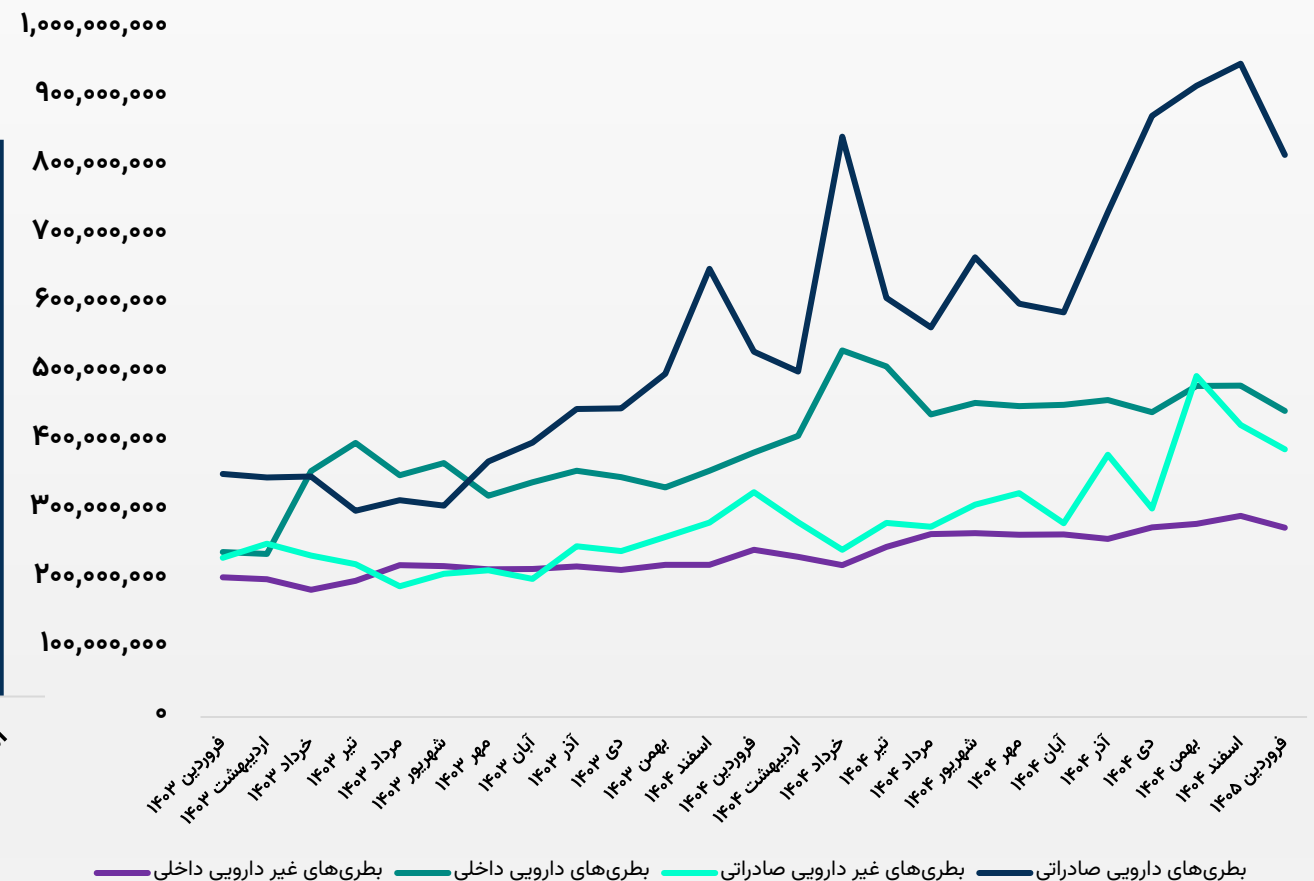


رند نرخ فروش و مبلغ فروش

رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



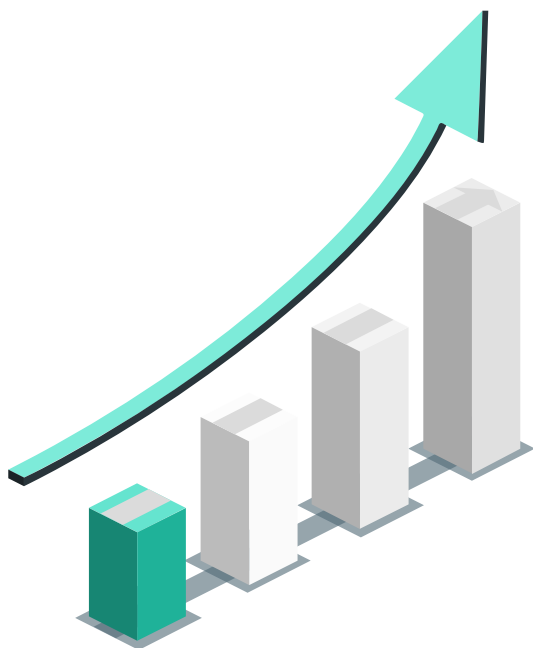
رند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ تورم	درصد	۴۰٪
میانگین نرخ دلار سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۲,۱۰۰,۰۰۰
افزایش نرخ ادامه سال مالی ۱۴۰۵	درصد	۳۰٪
نرخ گاز	سنت	۰.۱۶
مقدار تولید محصولات سال مالی ۱۴۰۵	تن	۵۵,۲۰۰
نرخ فروش بطری‌های غیر دارویی داخلی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش بطری‌های دارویی داخلی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۶۱۰,۰۰۰,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵/۱۲
فروش	۱۴,۷۵۹,۹۵۸	۱۳,۴۶۸,۴۱۹	۲۱,۷۲۱,۹۹۴	۳۲,۷۱۹,۳۰۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۳۱۷,۷۰۵)	(۷,۸۱۸,۳۱۹)	(۱۲,۱۴۳,۶۲۷)	(۱۸,۱۴۴,۱۵۸)
سود (زیان) ناخالص	۶,۴۴۲,۲۵۳	۵,۶۵۰,۱۰۰	۹,۵۷۸,۳۶۷	۱۴,۵۷۵,۱۴۸
سود (زیان) عملیاتی	۵,۳۳۲,۰۲۸	۴,۸۸۷,۵۴۹	۸,۵۱۵,۸۰۵	۱۳,۰۲۶,۴۲۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۰۶۶,۴۹۲	۵,۴۳۱,۸۳۰	۹,۱۲۰,۲۸۶	۱۳,۲۶۸,۰۷۶
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۰۶۶,۴۹۲	۵,۲۴۲,۲۸۸	۹,۱۲۰,۲۸۶	۱۳,۲۶۸,۰۷۶
سرمایه	۴۹,۱۰۰,۰۰۰	۴۹,۱۰۰,۰۰۰	۴۹,۱۰۰,۰۰۰	۴۹,۱۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۲۴	۱۰۷	۱۸۶	۲۷۰
حاشیه سود ناخالص	۴۴%	۴۲%	۴۴%	۴۵%
حاشیه سود خالص	۴۱%	۳۹%	۴۲%	۴۱%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۹۱۴ ریال

آخرین سود تقسیمی ۱۴ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۳

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۲.۸



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۵ بر اساس نرخ دلار و افزایش نرخ محصولات

۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	
۳۱۱	۳۰۳	۲۹۶	۲۸۹	۲۸۲	۲۷۴	۲۵%
۳۲۵	۳۱۸	۳۱۰	۳۰۳	۲۹۶	۲۸۹	۳۰%
۳۳۹	۳۳۲	۳۲۵	۳۱۷	۳۱۰	۳۰۳	۳۵%
۳۵۳	۳۴۶	۳۳۹	۳۳۲	۳۲۴	۳۱۷	۴۰%
۳۶۸	۳۶۰	۳۵۳	۳۴۶	۳۳۹	۳۳۱	۴۵%
۳۸۲	۳۷۵	۳۶۷	۳۶۰	۳۵۳	۳۴۶	۵۰%





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



۰۲۱۸۸۶۵۰۸۱۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp