



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت صنعتی مینو

غصینو

بهمن 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

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 ۴۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۵،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>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





شرکت صنعتی مینو (غصینو) که در سال ۱۳۵۴ تأسیس و در سال ۱۳۷۳ به شرکت سهامی عام تبدیل شد، در حوزه تولید مواد غذایی، بهداشتی و لوازم بسته‌بندی فعالیت می‌کند. این شرکت با تمرکز بر تولید محصولات شیرینی و شکلات از جمله بیسکویت، کیک، ویفر، شکلات، تافی و آبنبات، یکی از بازیگران اصلی در صنعت مواد غذایی ایران است. همچنین، کارخانه فرآوری گندم شرکت در خرمدره، از سال ۱۳۶۹ آغاز به کار کرده و به تأمین آرد مورد نیاز برای تولید محصولات خود و شرکت‌های تابعه اختصاص دارد. ظرفیت تولید آرد این کارخانه به ۲۵۰ تن در روز می‌رسد که در تولید بیسکویت، کیک، ماکارونی و سایر محصولات استفاده می‌شود. شرکت مینو علاوه بر کارخانه‌های تولیدی، مجموعه‌ای از شرکت‌های فرعی از جمله قاسم، صنایع غذایی مینو شرق، صنعتی پارس مینو و شوکو پارس دارد که در زمینه‌های مختلف صنعتی و تولیدی فعال هستند.

ظرفیت اسمی

بیسکویت	۸۲,۰۰۰ تن
انواع کیک و کلوچه	۲۱,۷۵۰ تن
انواع تافی	۳,۷۵۰ تن
پفک ذرت	۸,۰۰۰ تن

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۹,۲۵۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۷۵ درصد
ارزش بازار	۱۱.۷۵ (م.ت)	تعداد سهام	۱۲.۵ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۱۸.۹۹ درصد



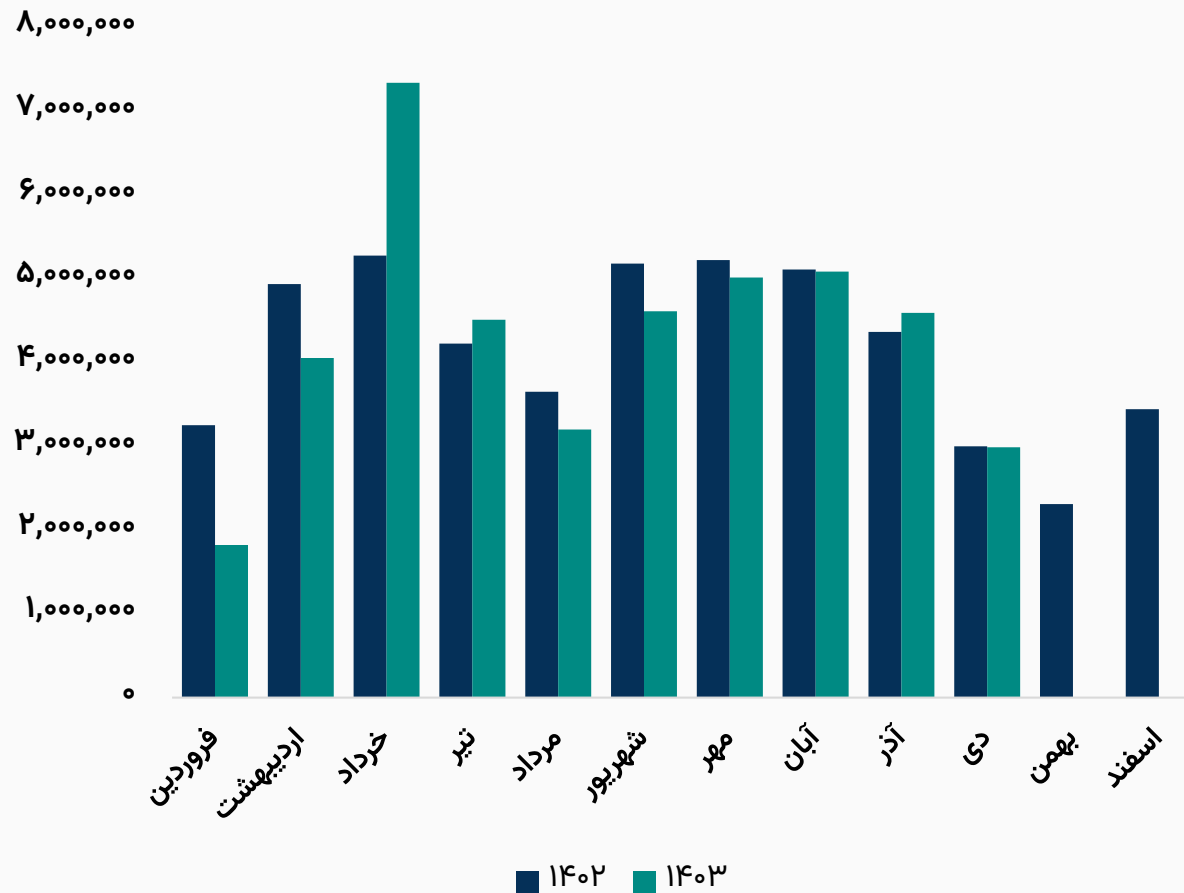
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان (سهامی عام)	۹,۹۹۸,۷۵۰,۲۵۳	۷۹.۹۹%
موسسه فرهنگی پیام آزادگان	۱۲۷,۸۵۴,۱۲۳	۱.۰۲ %
سایر سهامداران	۲,۳۷۳,۳۹۵,۶۲۴	۱۸.۹۹ %
تعداد کل سهام شرکت	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

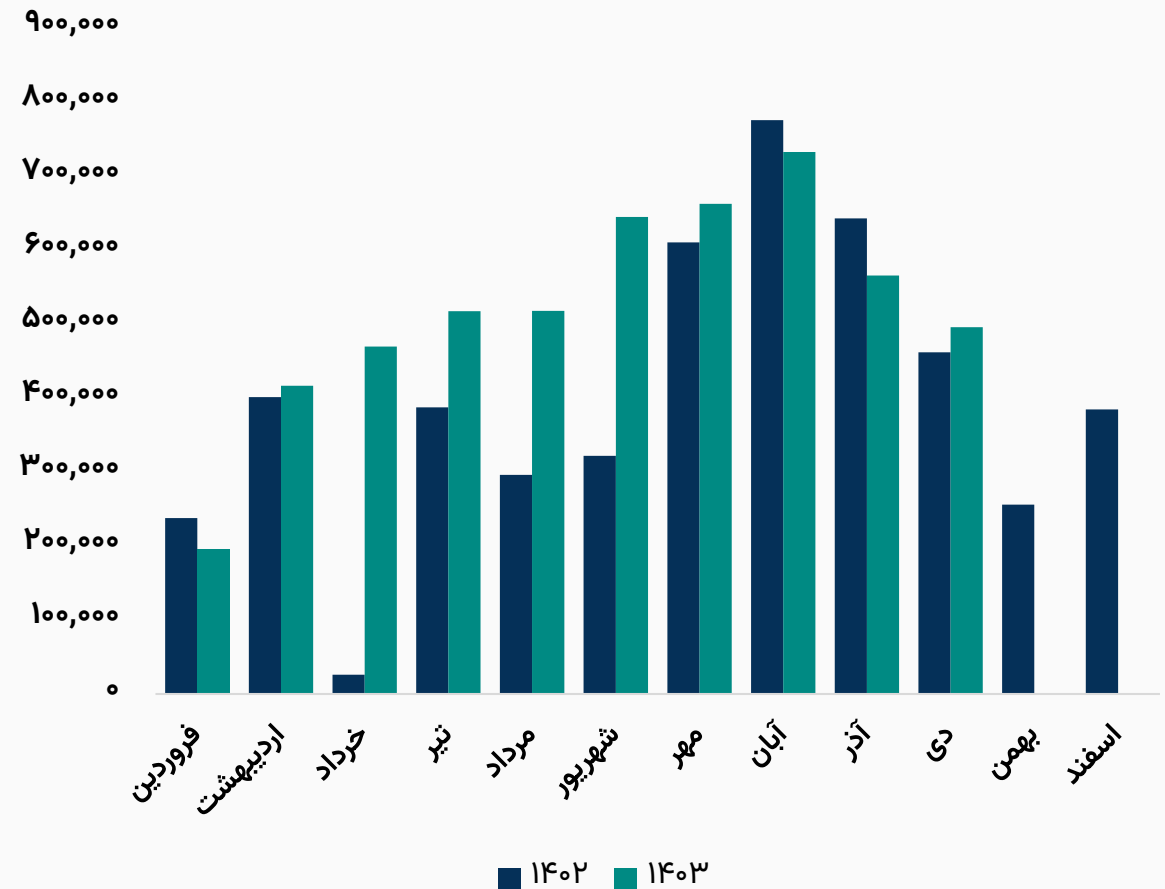


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید بیسکویت (کیلوگرم)



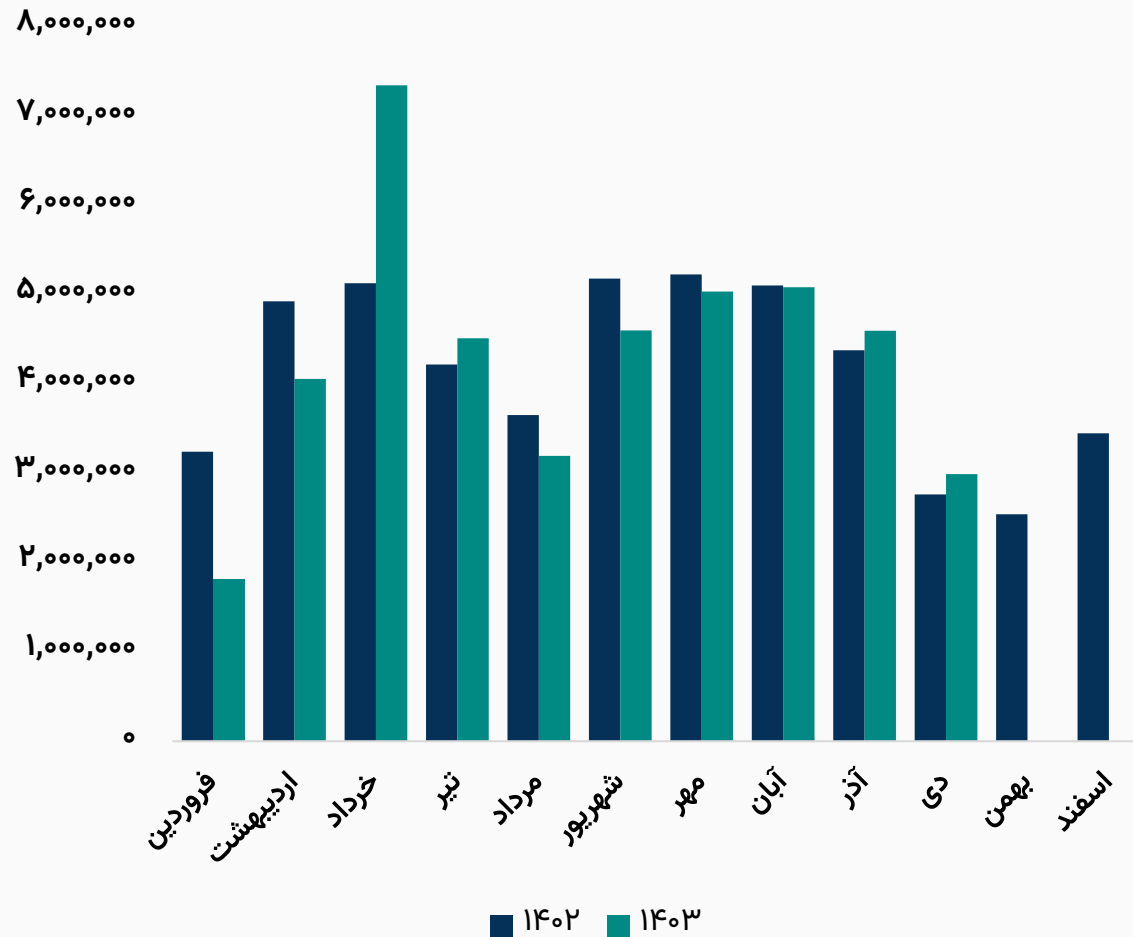
روند مقدار تولید انواع کیک و کلوچه (کیلوگرم)



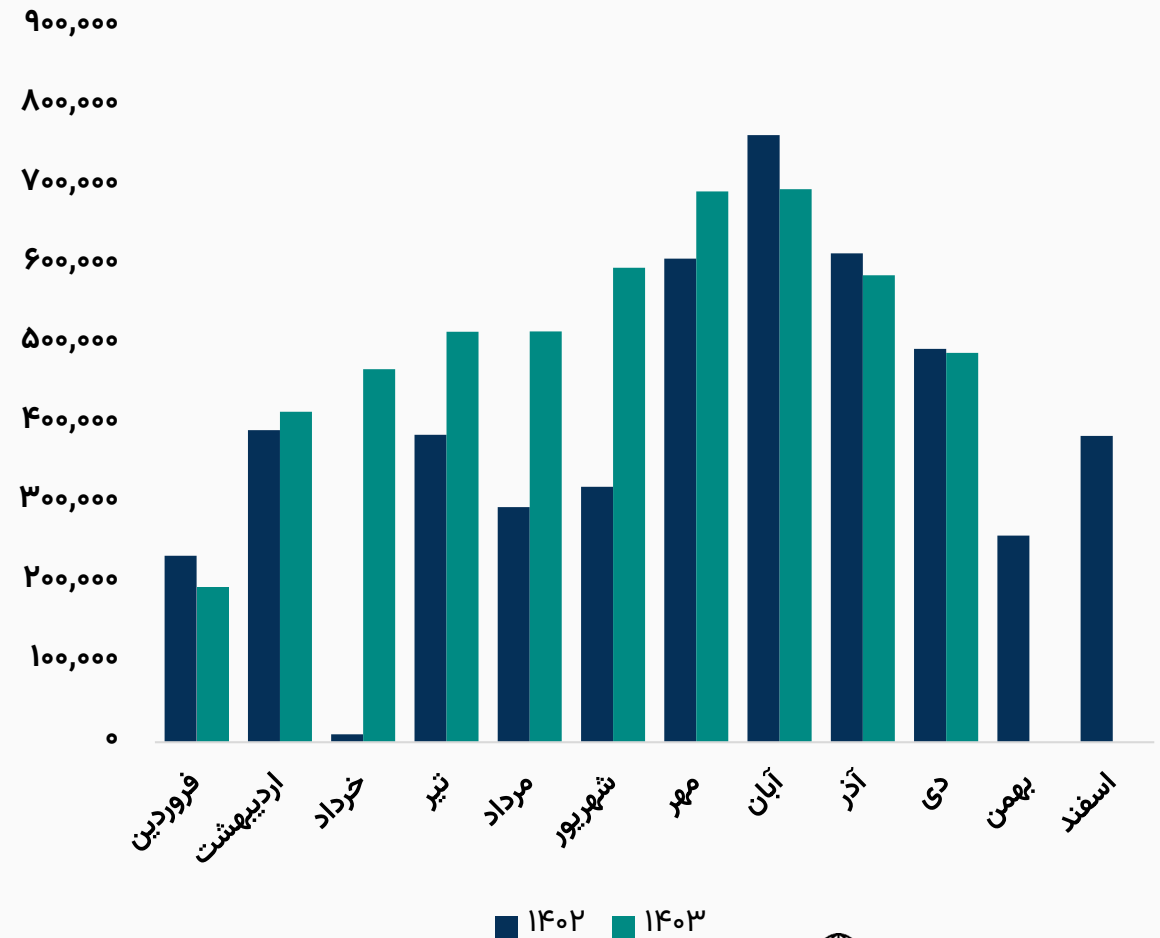


مقدار فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش بیسکویت (کیلوگرم)



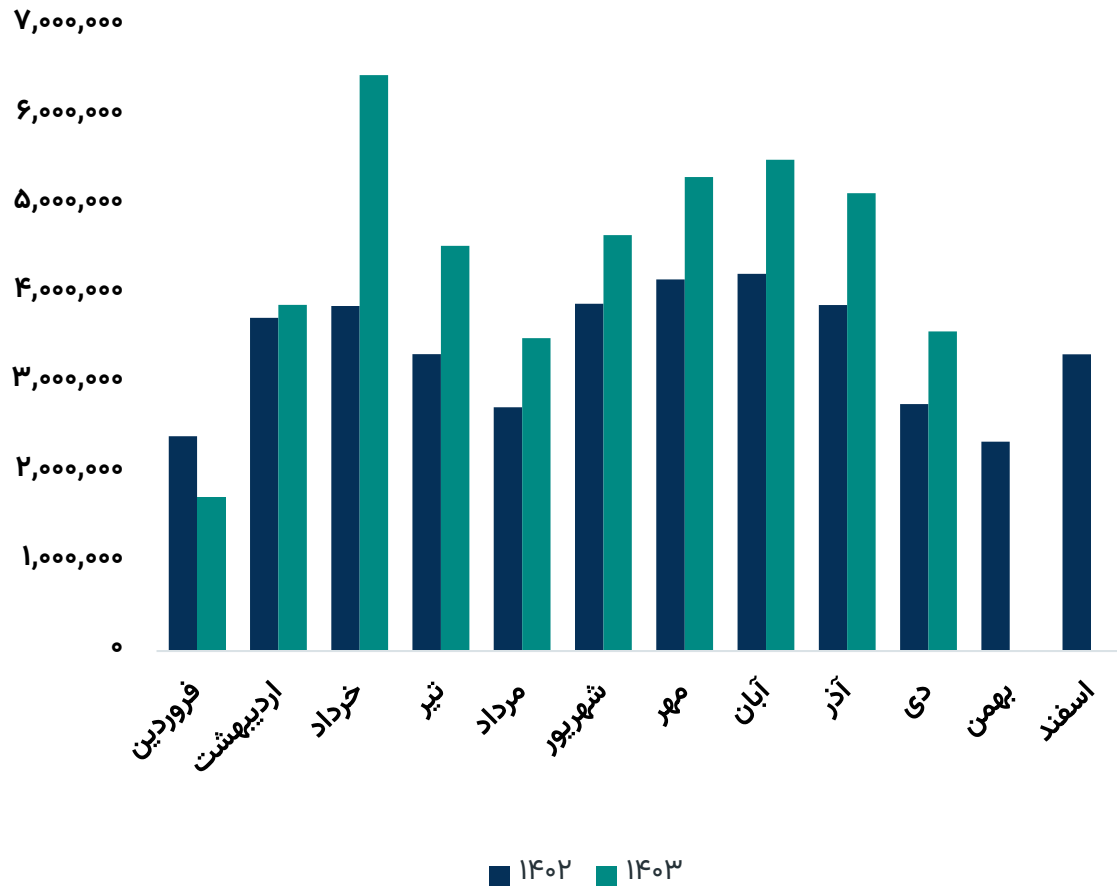
روند مقدار فروش انواع کیک و کلوچه (کیلوگرم)



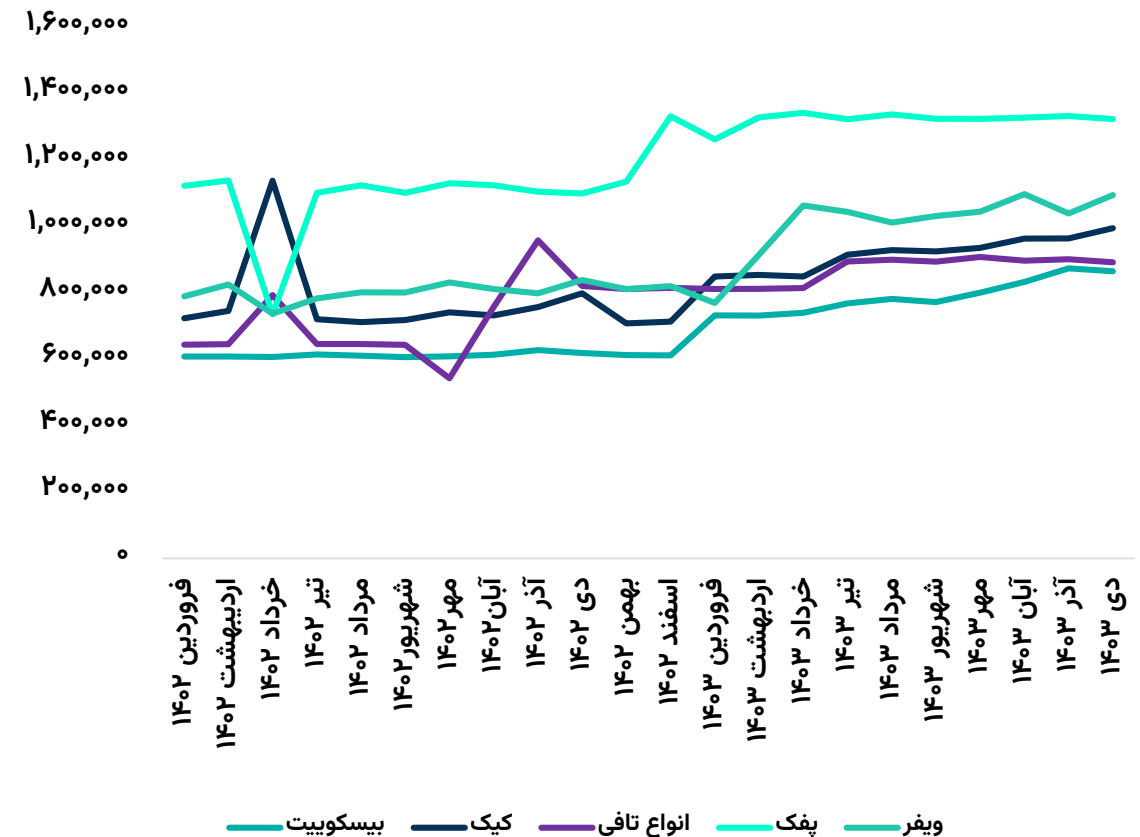


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



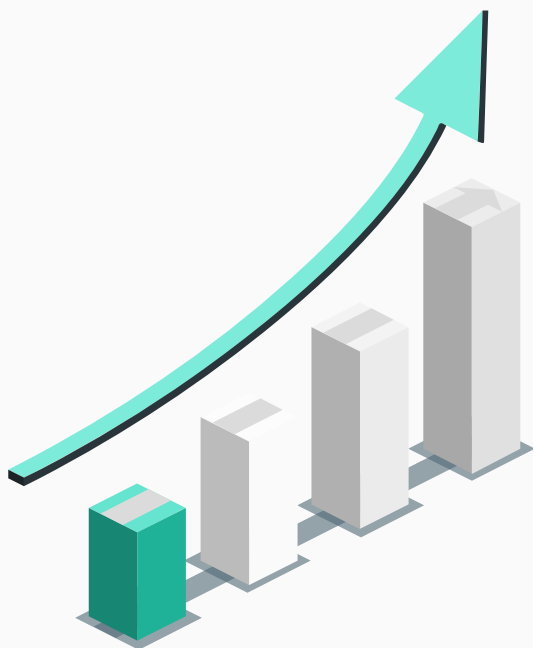
روند نرخ فروش محصولات (ریال/کیلوگرم)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	۱۴۰۳	۱۴۰۴
میانگین نرخ دلار کارشناسی	ریال	۶۸۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
افزایش نرخ محصولات	درصد	۰%	۳۰%
افزایش نرخ مواد اولیه	درصد	۰%	۳۰%
نرخ فروش گروه بیسکویت	ریال	۸۰۰,۰۰۰	۱,۱۲۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع کیک و کلوچه	ریال	۹۳۰,۰۰۰	۱,۲۹۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع تافی	ریال	۸۸۰,۰۰۰	۱,۱۶۰,۰۰۰
نرخ فروش پفک ذرت	ریال	۱,۳۲۵,۰۰۰	۱,۷۲۰,۰۰۰
نرخ شکر	ریال	۳۶۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
نرخ روغن	ریال	۵۸۰,۰۰۰	۶۹۷,۰۰۰
نرخ لفاف	ریال	۱,۰۷۰,۰۰۰	۱,۳۹۰,۰۰۰
نرخ آرد	ریال	۱۲۵,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%	





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۴۰,۶۶۱,۵۹۸	۴۰,۷۲۸,۷۸۰	۵۵,۲۰۳,۰۰۱	۷۶,۶۹۸,۱۶۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۶,۳۴۷,۷۸۱)	(۲۶,۰۰۲,۵۴۰)	(۳۶,۰۵۶,۱۵۴)	(۴۹,۲۱۳,۵۵۶)
سود (زیان) ناخالص	۱۴,۳۱۳,۸۱۷	۱۴,۷۲۶,۲۴۰	۱۹,۱۴۶,۸۴۷	۲۷,۴۸۴,۶۰۶
سود (زیان) عملیاتی	۱۲,۱۹۷,۴۴۸	۱۲,۳۶۸,۳۵۶	۱۶,۰۳۵,۵۴۸	۲۳,۳۴۵,۷۷۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۷,۵۲۰,۷۵۳	۱۱,۹۶۲,۴۷۳	۲۱,۷۱۲,۸۸۹	۳۰,۲۰۵,۳۴۸
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۵,۴۹۲,۲۶۲	۹,۴۱۷,۹۲۹	۱۷,۵۶۶,۹۰۳	۲۵,۲۴۴,۳۱۶
سرمایه	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۲۳۹	۷۵۳	۱,۴۰۵	۲,۰۲۰
حاشیه سود ناخالص	۳۵%	۳۶%	۳۵%	۳۶%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۹,۲۵۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۵ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۶.۵۸

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۰۶



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