



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت ویتانا

غویتا

اسفند 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 ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



شرکت ویتانا، نخستین تولیدکننده بیسکویت و نان صنعتی در ایران، در سال ۱۳۳۷ تأسیس شد و در زمینه تولید و فروش محصولات غذایی در بازار داخلی و خارجی فعالیت دارد. این شرکت در سال ۱۳۷۲ برای اولین بار وارد بورس اوراق بهادار شد اما به دلیل عدم احراز شرایط از بازار خارج گردید. در سال ۱۳۹۷ مجدداً با نماد غویتا وارد بازار دوم فرابورس شد و همچنان در این بازار معامله می‌شود.

سرمایه ویتانا طی چندین مرحله افزایش یافته و در سال ۱۴۰۲ به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال رسیده است. در حال حاضر، ۶۱ درصد سهام آن در اختیار شرکت صنایع غذایی شهیدین گام است.

### ظرفیت اسمی

بیسکویت (واحد تهران) ۱۳,۳۰۰ تن

بیسکویت (واحد قزوین) ۲۱,۰۰۰ تن

### معرفی شرکت

قیمت فعلی ۲,۰۹۶ ریال آخرین سود تقسیمی ۱۰ درصد

ارزش بازار ۱.۵ (م.ت) تعداد سهام ۷ میلیارد

سال مالی ۹/۳۰ درصد شناور ۳۵.۴۲ درصد



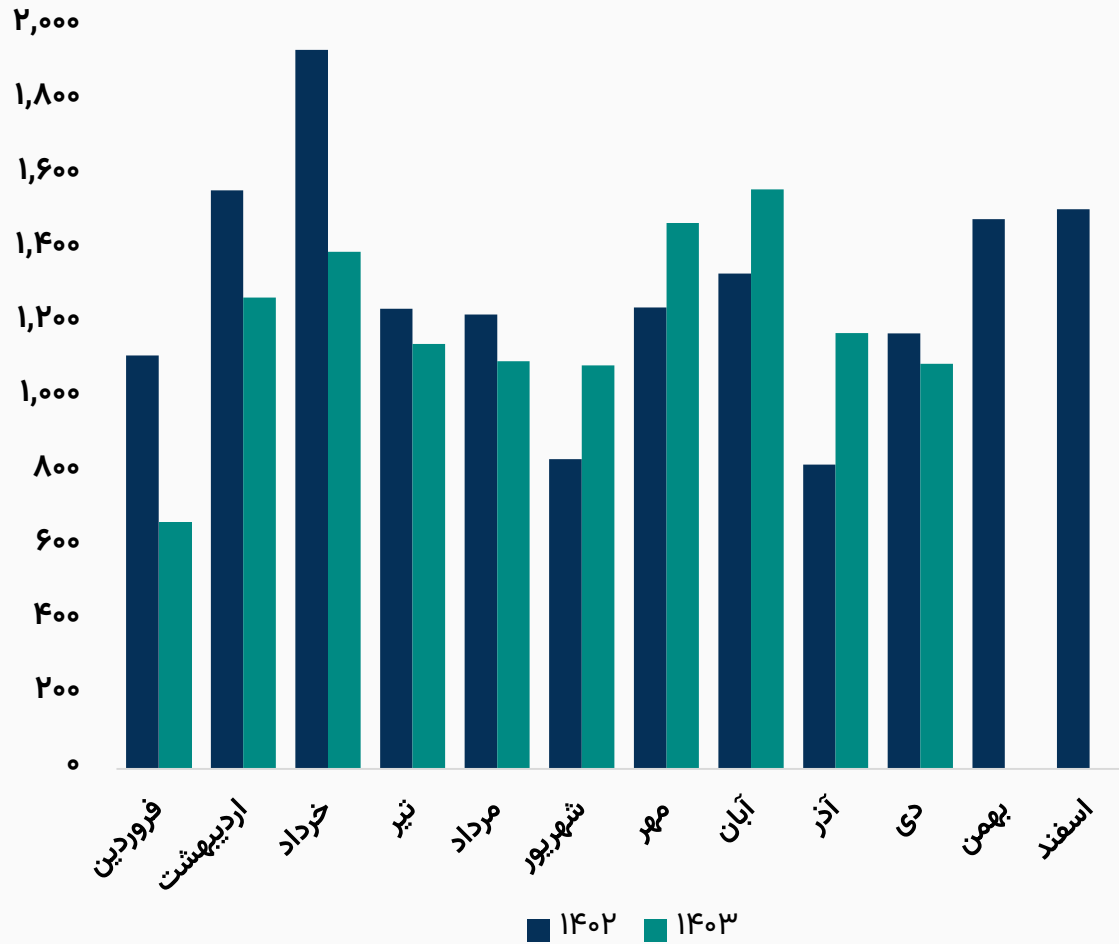
## ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۶۰.۹۱%	۴,۲۶۳,۶۲۳,۶۳۵	شرکت صنایع غذایی شهیدین گام (سهامی خاص)
۲.۵۱%	۱۷۵,۶۳۴,۰۸۵	صندوق سرمایه گذاری ا.بازارگردانی کارون BFM
۱.۱۶%	۸۱,۴۵۹,۵۵۷	صندوق سرمایه گذاری جوانه کوچک گندم
۳۵.۴۲%	۲,۴۷۹,۲۸۲,۷۲۳	سایر سهامداران
۱۰۰%	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

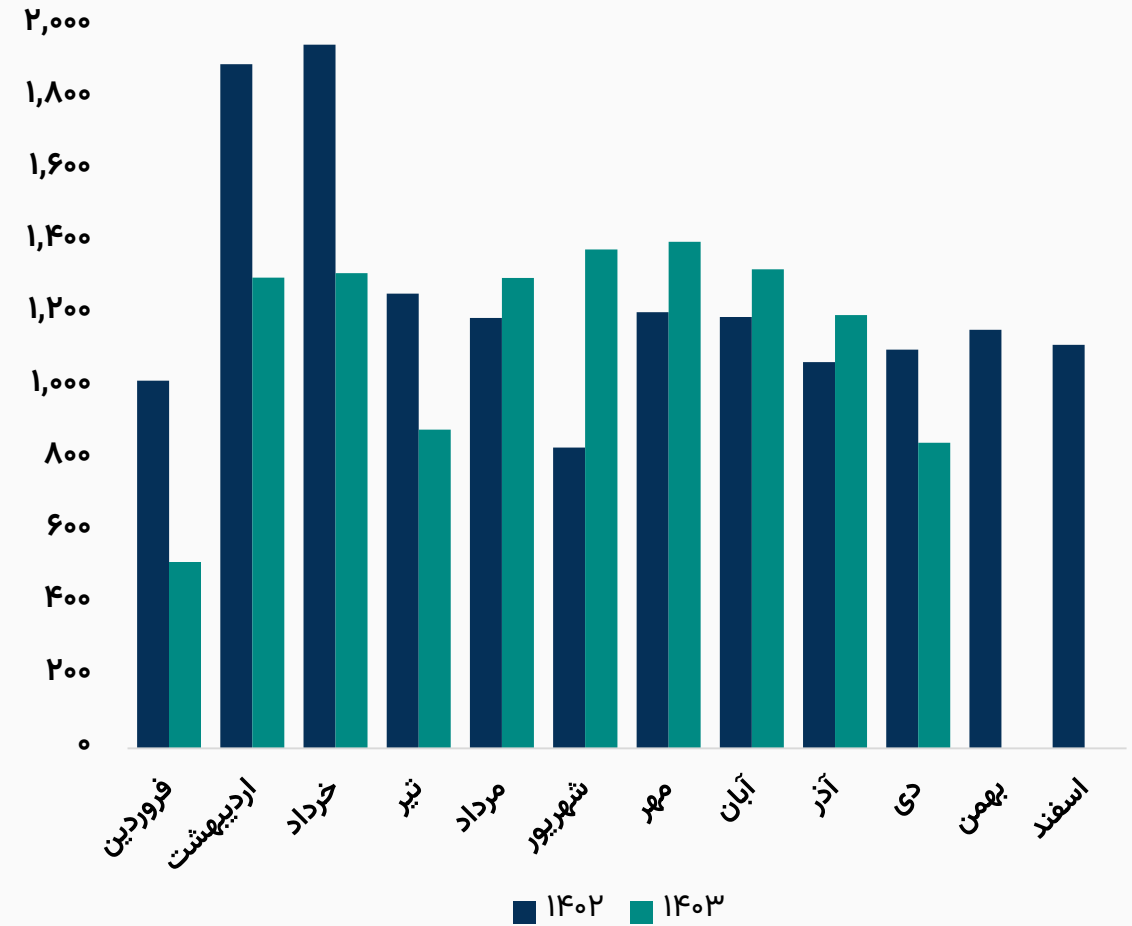


## مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

### رند مقدار فروش محصولات (تن)



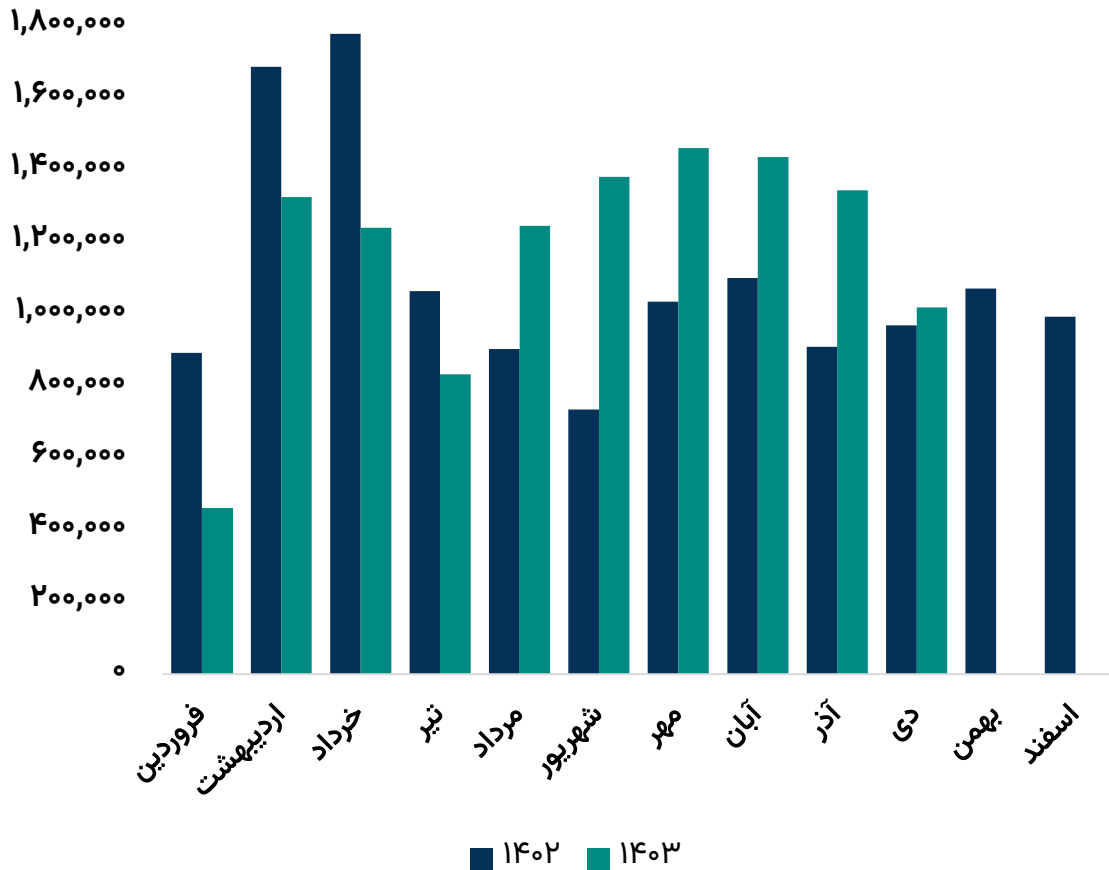
### رند مقدار تولید محصولات (تن)



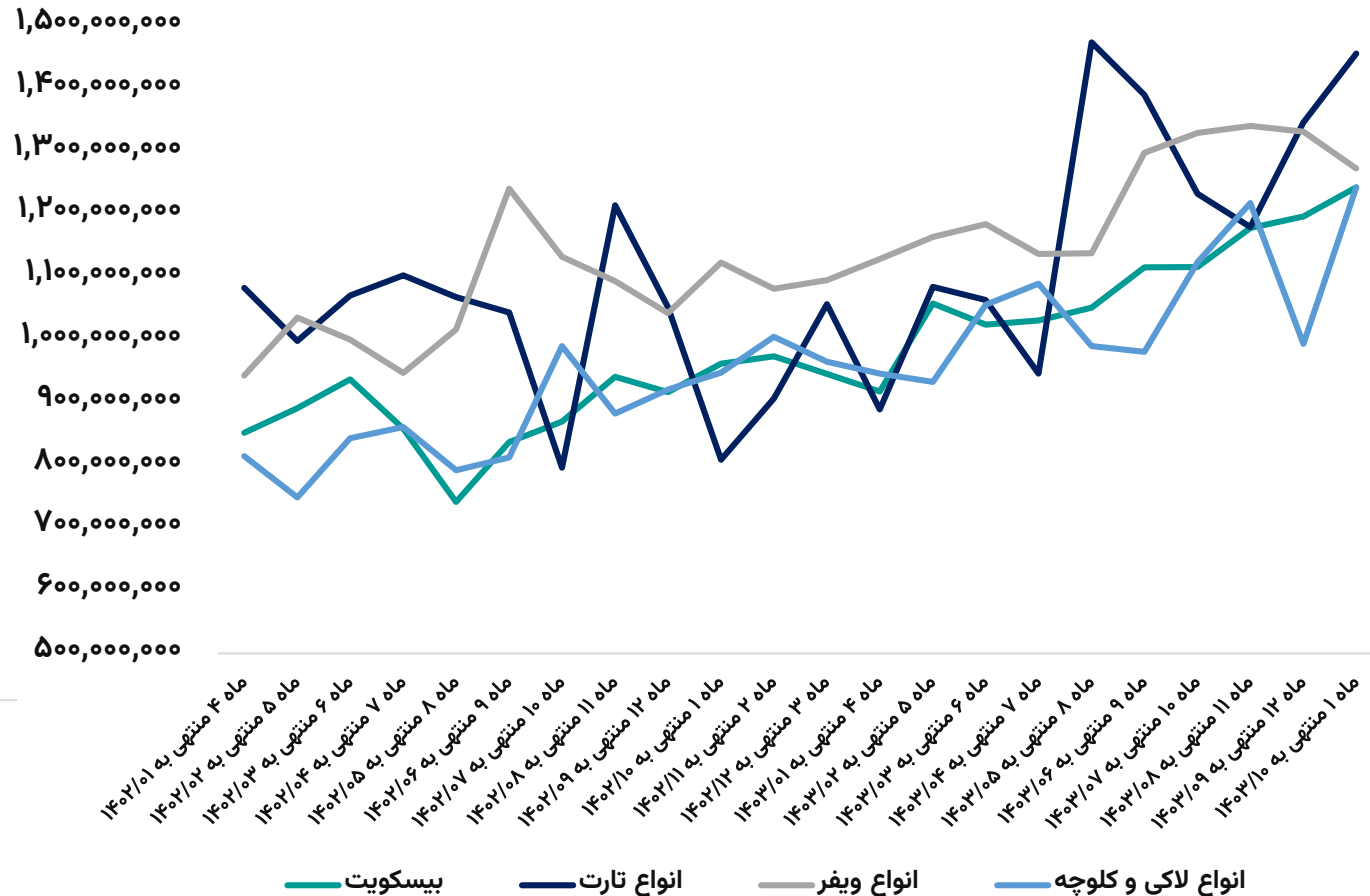


# میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

## روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



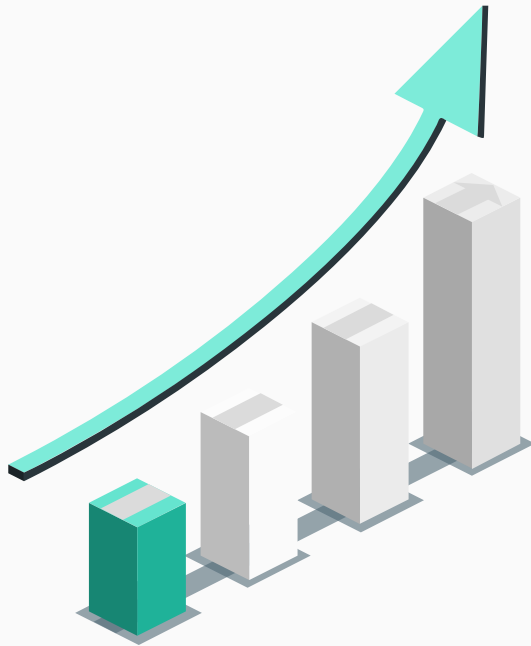
## روند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	۱۴۰۴/۰۹
میانگین نرخ دلار حواله	ریال	۷۷۰,۰۰۰
میانگین نرخ دلار آزاد	ریال	۱,۱۰۰,۰۰۰
افزایش نرخ محصولات	درصد	۱۲%
افزایش نرخ مواد اولیه	درصد	۳۰%
نرخ فروش گروه بیسکویت	ریال	۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع تارت	ریال	۱,۷۳۶,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع ویفر، لاکه و کلوچه	ریال	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع کراکر و چوب شور	ریال	۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ روغن	ریال	۶۴۳,۰۰۰
نرخ شکر	ریال	۵۰۰,۰۰۰
نرخ آرد	ریال	۲۲۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%







## صورت سود و زیان

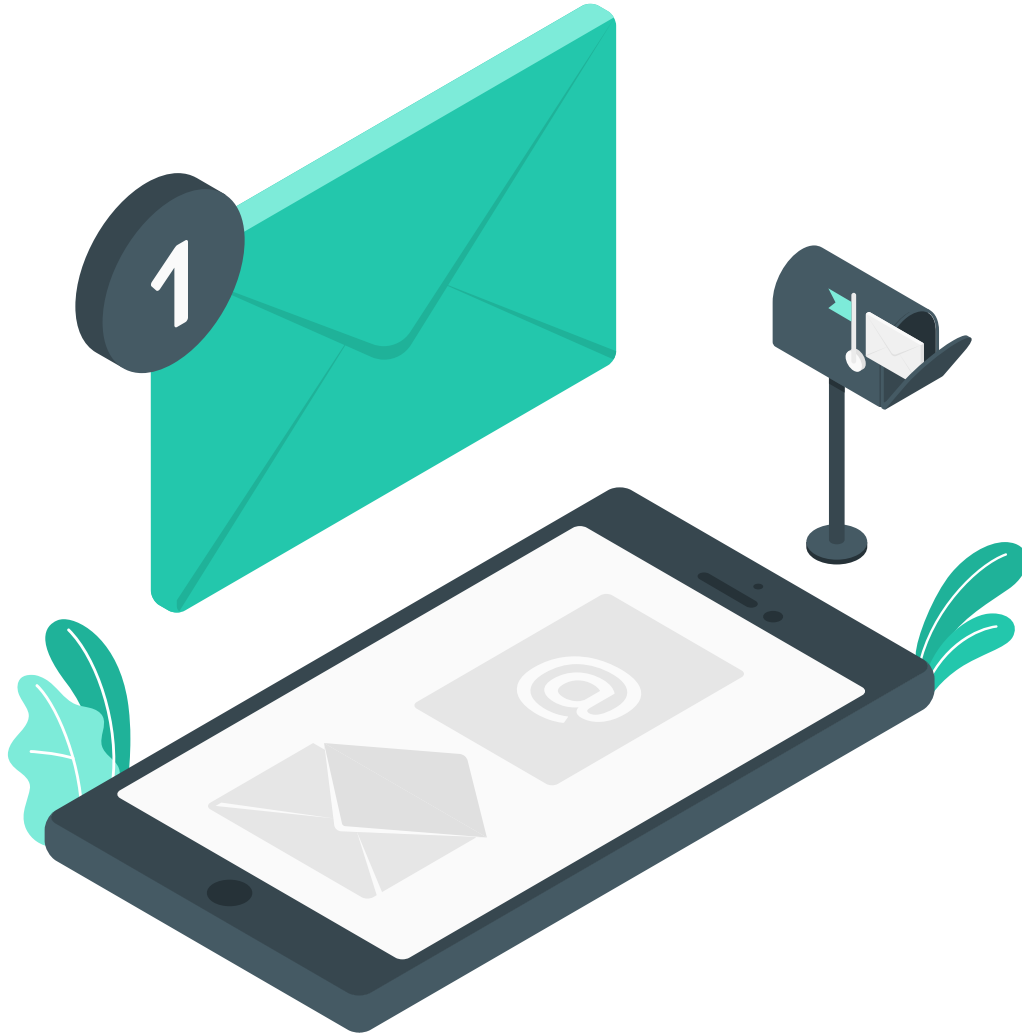
شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۰۹
فروش	۱۳,۵۵۱,۹۰۶	۱۳,۷۷۸,۶۶۷	۱۸,۷۶۵,۷۴۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹,۳۹۸,۰۱۹)	(۹,۹۹۸,۴۴۰)	(۱۳,۶۷۶,۳۴۳)
سود (زیان) ناخالص	۴,۱۵۳,۸۸۷	۳,۷۸۰,۲۲۷	۵,۰۸۹,۴۰۲
سود (زیان) عملیاتی	۱,۷۶۲,۴۴۱	۱,۸۲۸,۲۶۸	۲,۵۶۰,۶۸۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۷۹۰,۶۹۹	۱,۶۷۲,۲۶۵	۲,۲۱۸,۹۵۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۷۶۰,۶۹۹	۱,۶۷۲,۲۶۵	۲,۲۱۸,۹۵۰
سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۵۲	۲۳۹	۳۱۷
حاشیه سود ناخالص	۳۱%	۲۷%	۲۷%

### محاسبات P/E

قیمت فعلی	۲,۰۹۶ ریال
آخرین سود تقسیمی	۱۰ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۶.۶۱



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



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



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



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