



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت شیر پگاه آذربایجان شرقی

غیاذر

تحلیلگر: مهرداد سلطانی

خرداد ۱۴۰۴



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 ۳۵۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.



شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی در فروردین ماه سال ۱۳۵۷ به عنوان یکی از کارخانه های فرآوری شیر با ظرفیت اولیه ۱۵۰ تن در سال، تجهیز و به بهره برداری رسید. این شرکت در سال ۱۳۹۶ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی یکی از شرکت های بزرگ تحت پوشش شرکت صنایع شیر ایران است. این شرکت با بیش از نیم قرن تجربه در تولید و فرآوری شیر و سایر فرآورده های شیری، با استفاده از دستگاه های مدرن و پیشرفته یکی از بزرگ ترین صنایع لبنی شمال غرب کشور محسوب می شود. در حال حاضر غپآذر با ظرفیت حدود ۳۵۰ تن دریافت شیر خام روزانه تولیدات خود را با نام تجاری پگاه آذربایجان شرقی در بسته بندی های کاملاً بهداشتی به بازار عرضه می کند.

معرفی شرکت		
آخرین سود تقسیمی ۷۲ درصد	۱۶,۳۸۰ ریال	قیمت فعلی
تعداد سهام ۷۰۰ میلیون سهم	۱.۱۵ (م.ه)	ارزش بازار
درصد شناور ۱۹ درصد	۰۹/۳۰	سال مالی

ظرفیت اسمی سالانه	
انواع شیر پاستوریزه	۴۰,۵۰۰ تن
انواع شیر استریل	۱۰,۰۰۰ تن
انواع کره	۵,۰۰۰ تن
انواع پنیر	۷,۵۰۰ تن



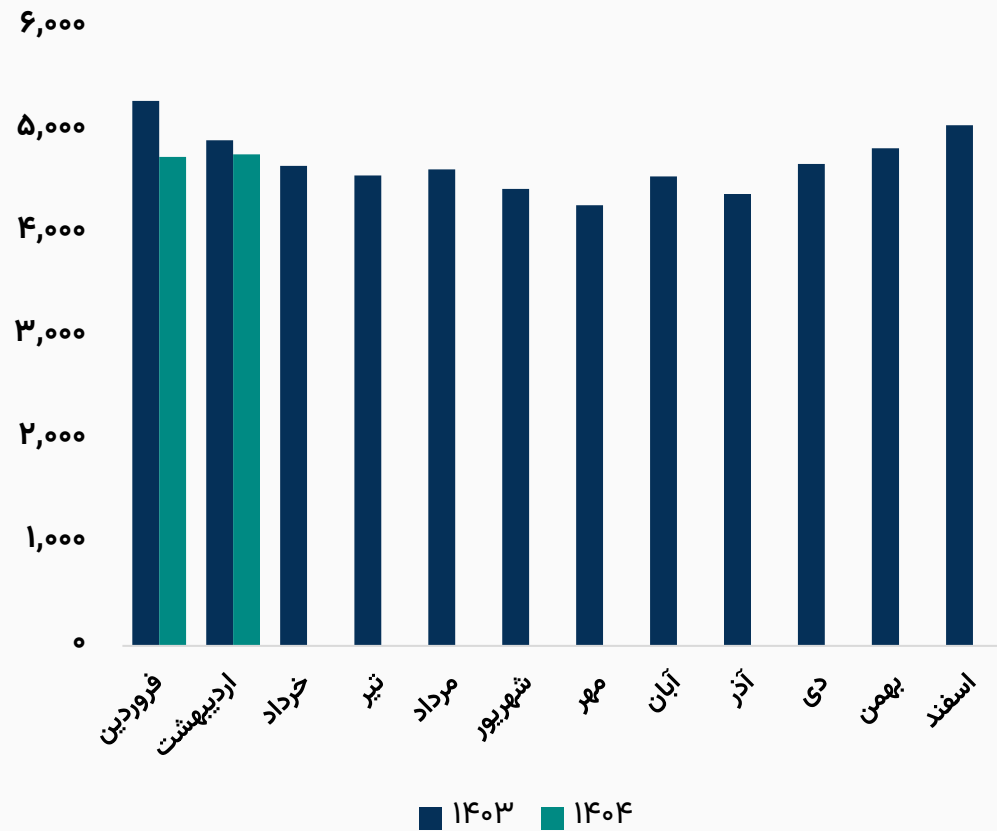
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت صنایع شیر ایران	۴۶۷,۱۸۷,۱۷۷	۶۶.۷%
شرکت صندوق ضمانت صادرات ایران (سهامی خاص)	۳۱,۸۶۹,۰۹۳	۴.۶%
شرکت سرمایه‌گذاری صبا جهاد (سهامی خاص)	۲۲,۱۱۲,۰۶۸	۳.۲%
شخص حقیقی	۱۶,۷۶۲,۴۷۹	۲.۴%
شرکت سرمایه‌گذاری راهبرد مبین ایرانیان (سهامی خاص)	۱۳,۱۸۳,۶۷۲	۱.۹%
BFM صندوق سرمایه‌گذاری ا.ا. ب. ارزش آفرین ص. ب. ک.	۹,۲۰۴,۰۸۸	۱.۳%
شرکت نیرو سرمایه (سهامی عام)	۸,۸۱۸,۲۱۵	۱.۳%
سایر سهامداران	۱۳۰,۸۶۳,۲۰۸	۱۸.۷%
جمع کل	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

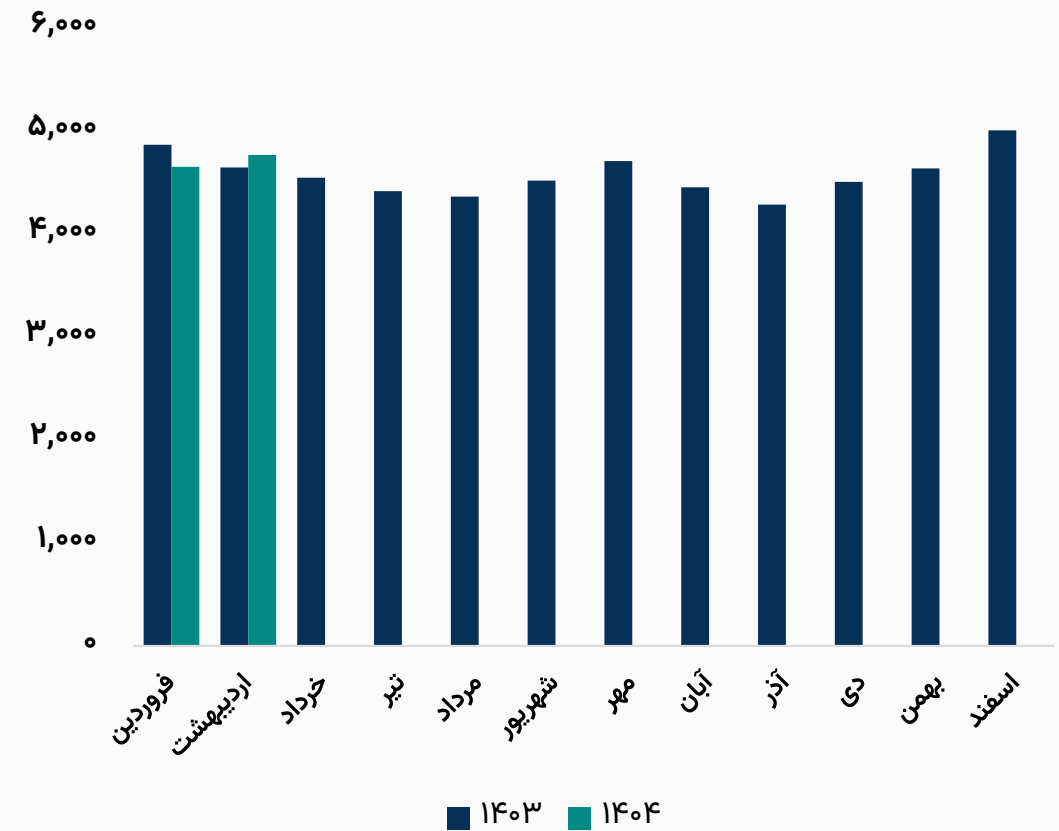


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات (تن)



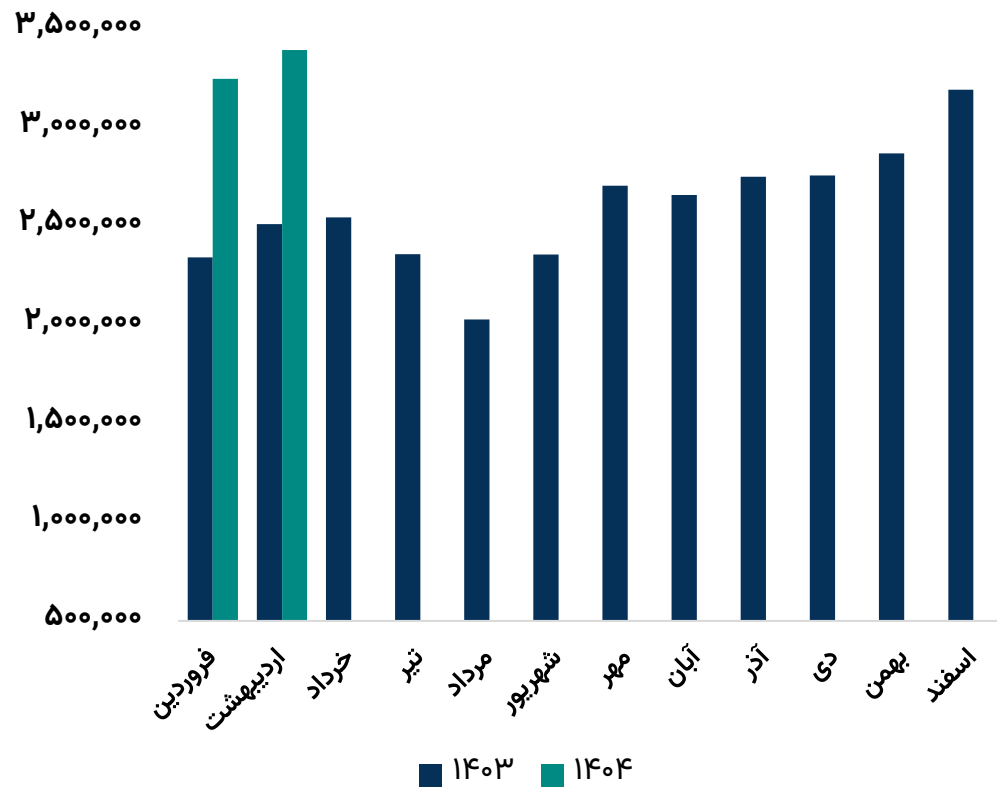
روند مقدار فروش محصولات (تن)



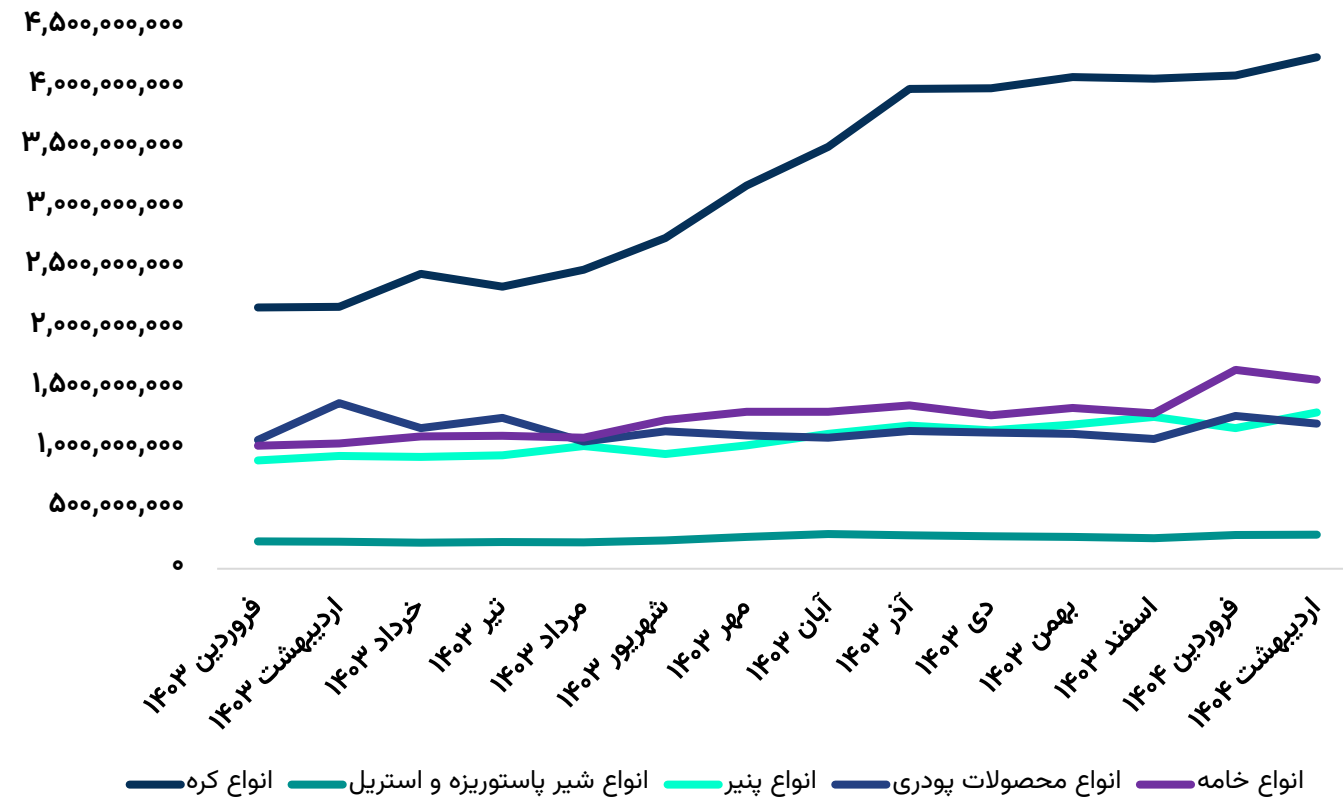


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



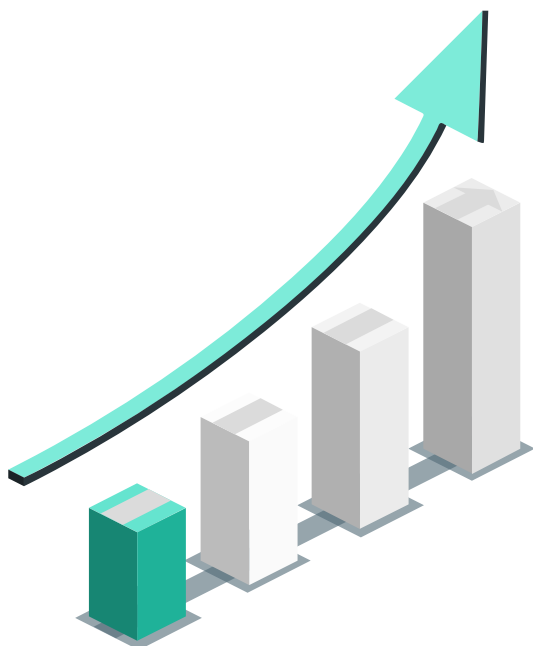
روند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
متوسط دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۸۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
مقدار تولید سال مالی ۱۴۰۴	تن	۵۶,۰۹۸
مقدار فروش سال مالی ۱۴۰۴	تن	۵۶,۶۳۵
نرخ فروش انواع کره	ریال	۴,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع شیر پاستوریزه و استریل	ریال	۲۷۸,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع محصولات پودری	ریال	۱,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع پنیر	ریال	۱,۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	فصل اول منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹
فروش	۲۷,۰۱۸,۷۷۶	۸,۸۲۸,۳۶۰	۴۳,۰۸۱,۴۳۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۴,۴۶۹,۱۳۳)	(۷,۸۲۰,۰۴۴)	(۳۸,۷۵۷,۴۸۶)
سود (زیان) ناخالص	۲,۵۴۹,۶۴۳	۱,۰۰۸,۳۱۶	۴,۳۲۳,۹۵۴
سود (زیان) عملیاتی	۱,۴۹۷,۱۴۴	۶۰۵,۰۴۹	۲,۵۸۴,۳۹۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۱۶۱,۶۳۶	۴۸۳,۳۴۷	۲,۱۴۰,۰۰۷
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۰۳۸,۷۴۸	۳۷۴,۵۹۴	۱,۷۲۹,۳۰۷
سرمایه	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۴۸۴	۵۳۵	۲,۴۷۰
حاشیه سود ناخالص	۹%	۱۱%	۱۰%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۶,۳۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۲ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۶.۶



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](#)

