



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت شهد ایران

غشده

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

اردیبهشت 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 ۴۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

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



معرفی شرکت

شرکت شهد ایران در تاریخ ۱۳۶۱/۰۶/۱۷ تاسیس شد. این شرکت سال ۱۳۷۱ با نماد غشهد در گروه محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد.

در ادامه به موضوع فعالیت‌های اصلی و فرعی شرکت پرداخته شده است.

موضوع اصلی فعالیت شرکت طبق اساسنامه شرکت به شرح زیر است:

احداث، خرید، مشارکت یا اجاره واحدهای تولیدی به منظور تولید انواع مواد غذایی و بسته‌بندی آن‌ها شامل کنسانتره میوه و سبزی، اسانس میوه و سبزی، پوره میوه، آب‌میوه، نکتار میوه، نوشابه

میوه‌ای بدون گاز، نوشابه‌های گازدار و بدون گاز، آب سبزی‌ها، رب گوجه‌فرنگی، شربت میوه، شربت میوه همراه با قطعات میوه، نوشابه میوه‌ای همراه با قطعات میوه، سس، کنسروها و ورق

پلاستیکی چند لایه آلومینیوم‌دار و بدون آلومینیوم چاپدار و بدون چاپ

توزیع، فروش، صادرات و واردات محصولات غذایی و بسته‌بندی و مواد اولیه مربوطه تولیدی شرکت و اشخاص ثالث و ایجاد، خرید و مشارکت در واحدهای پخش مواد غذایی

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۷,۳۶۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۵۹ درصد
ارزش بازار	۱.۴ (م.م.ت)	تعداد سهام	۱.۹ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۴۱ درصد

ظرفیت اسمی سالانه

کنسانتره	۴,۰۰۰ تن
----------	----------

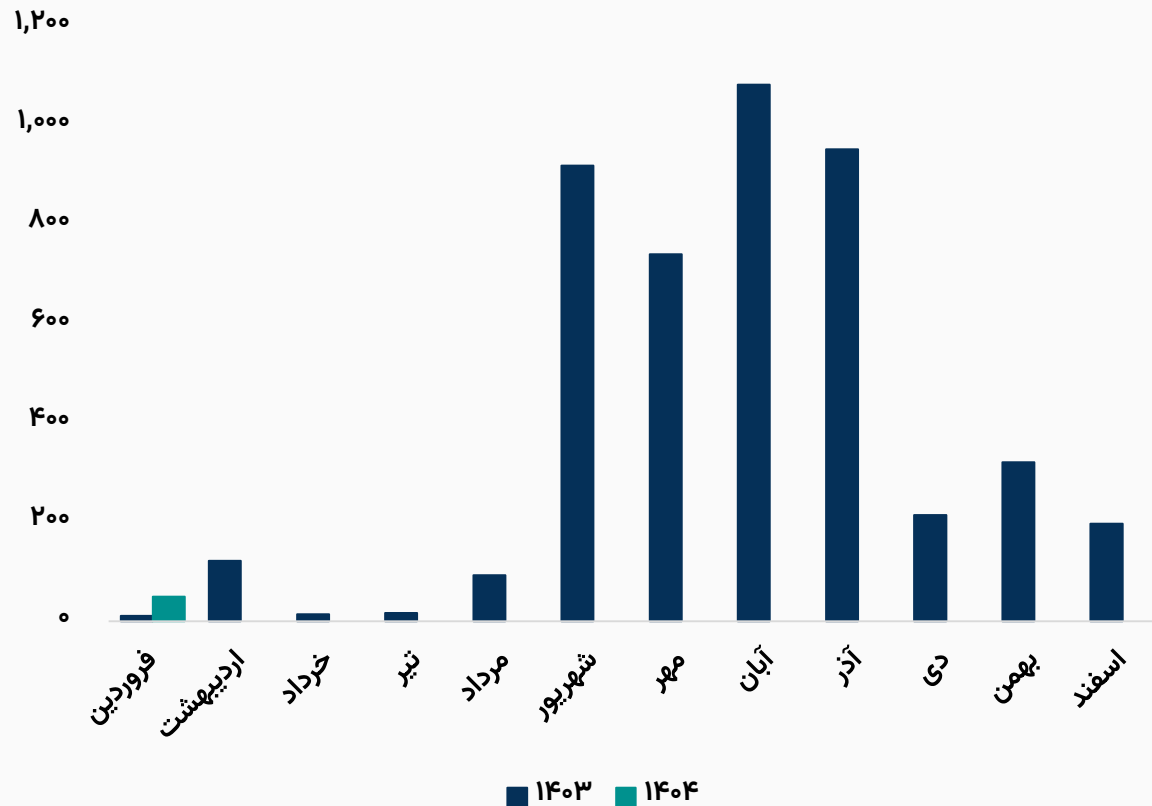


نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
اشخاص حقیقی	۸۱۸,۳۵۶,۸۰۹	۴۳.۰۶
شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)	۱۲۳,۲۳۶,۲۸۴	۶.۴۹
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	۸۳,۹۰۴,۳۱۷	۴.۴۲
سبد-شرك-۸۰۰۲۴--شرك-۰۰۰۰۱-PRX	۷۵,۵۳۰,۹۷۰	۳.۹۸
صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	۲۹,۸۷۰,۷۶۰	۱.۵۷
صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت	۲۴,۸۰۰,۰۰۰	۱.۳۱
شرکت ثروت آفرین بنیس (سهامی خاص)	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱.۲۶
سایر سهامداران	۷۶۱,۳۴۴,۹۸۰	۴۰.۰۸
جمع کل	۱,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

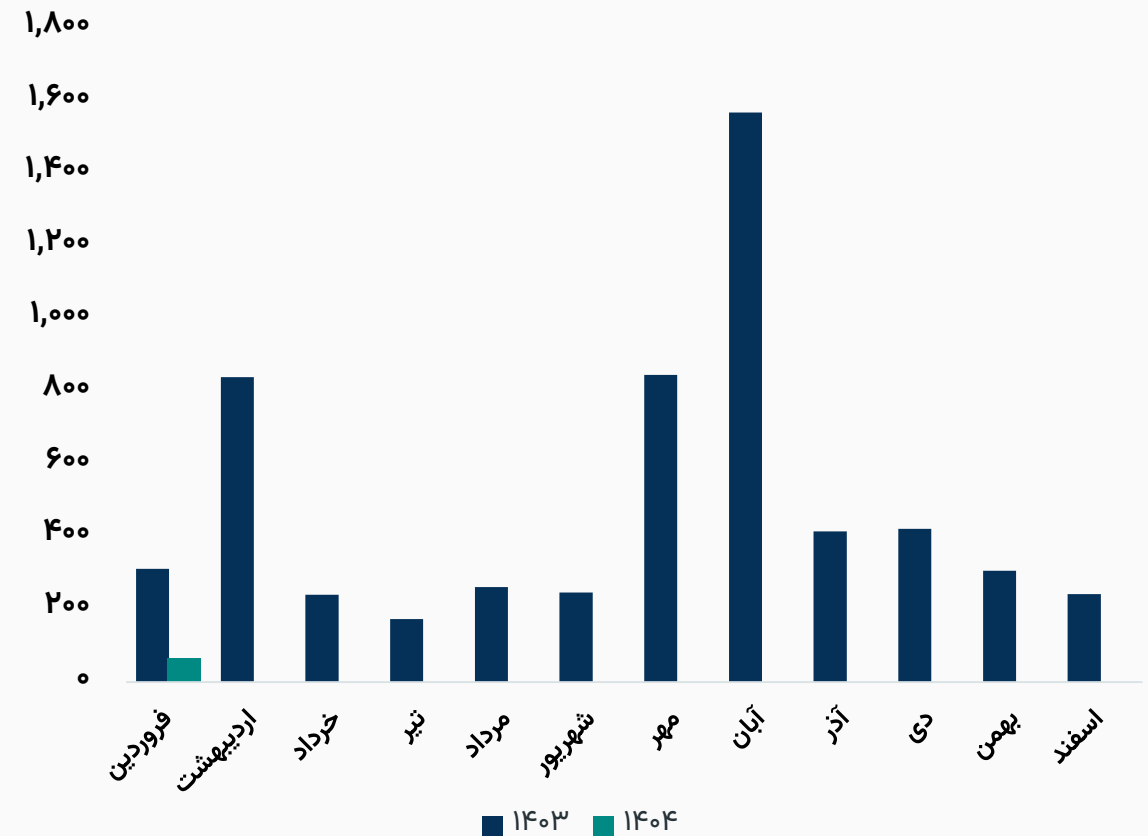


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصول کنسانتره (تن)



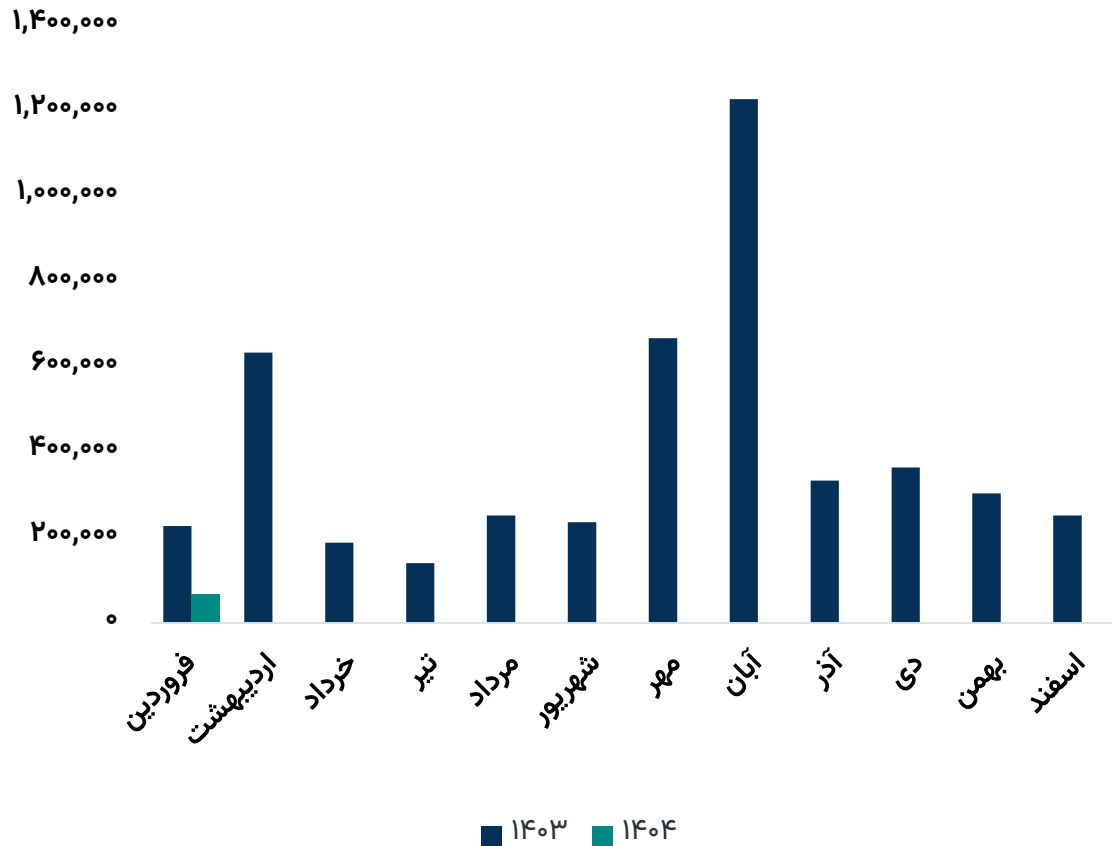
روند مقدار فروش محصول کنسانتره (تن)



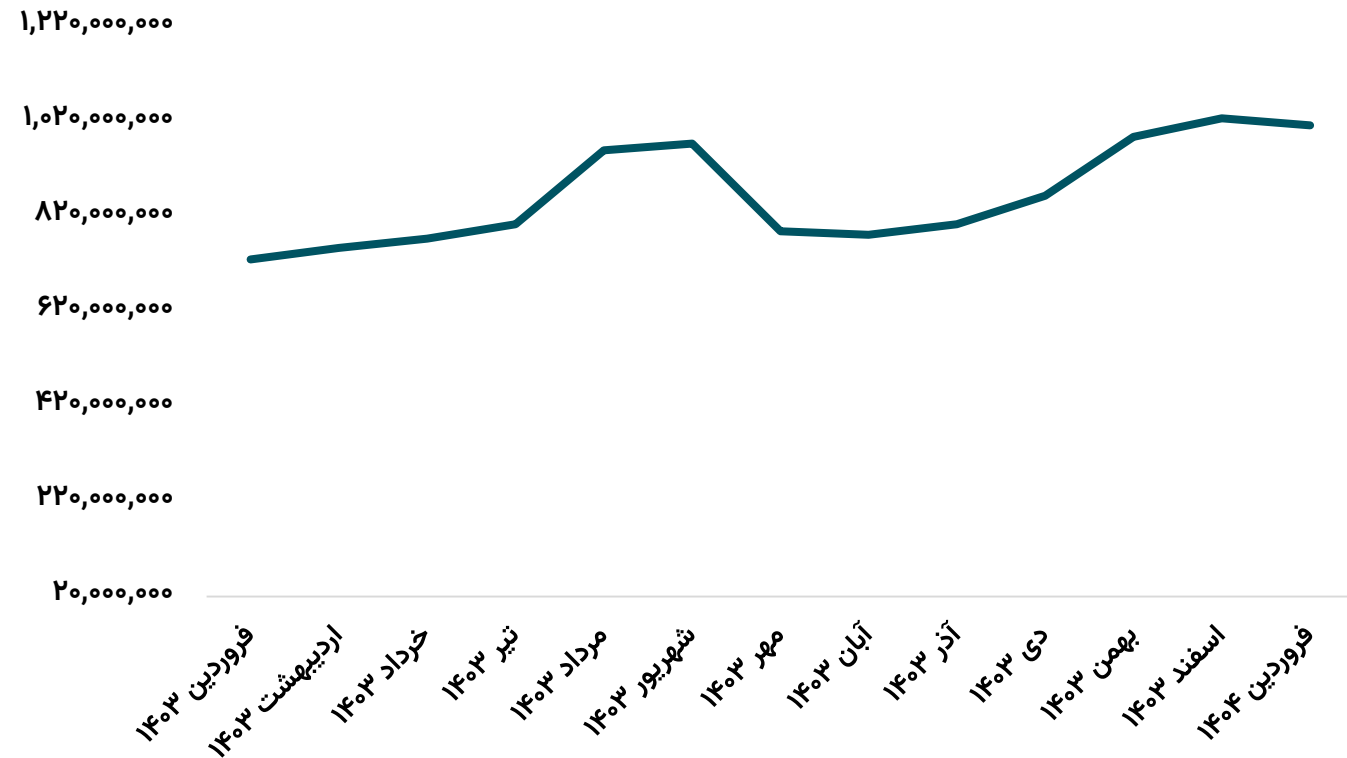


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



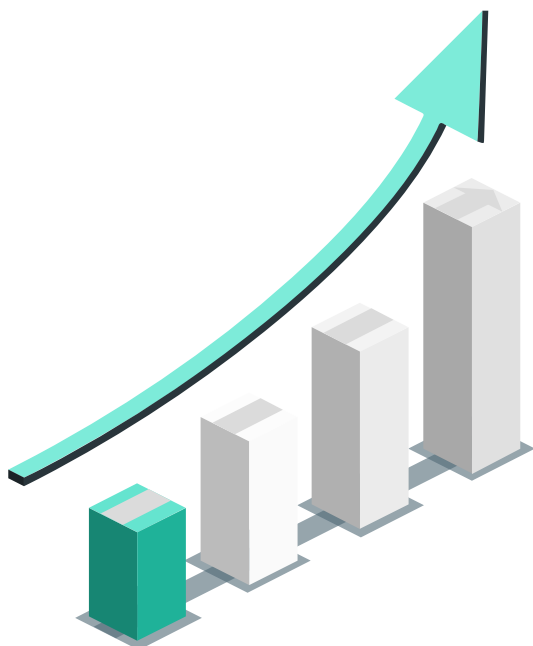
رند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
متوسط نرخ دلار کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۸۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
مقدار تولید سال مالی ۱۴۰۴	تن	۴,۰۰۰
مقدار فروش سال مالی ۱۴۰۴	تن	۴,۰۱۶
نرخ خرید انواع میوه (سیب)	ریال	۸۵,۰۰۰,۰۰۰
درصد افزایش نرخ فروش محصول	درصد	۱۰
نرخ فروش کنسانتره داخلی	ریال	۱,۱۱۲,۶۰۰,۰۰۰
درصد مقداری فروش داخلی	درصد	۹۸٪





صورت سود و زیان

شرح			۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش			۱,۶۵۷,۲۱۹	۴,۸۲۶,۷۳۵	۴,۴۶۲,۶۲۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته			(۸۳۸,۱۶۷)	(۲,۵۴۳,۸۵۷)	(۲,۲۸۹,۷۰۸)
سود (زیان) ناخالص			۸۱۹,۰۵۲	۲,۲۸۲,۸۷۸	۲,۱۷۲,۹۱۷
سود (زیان) عملیاتی			۱,۰۵۰,۱۱۱	۲,۶۷۳,۴۸۸	۲,۵۴۰,۶۶۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات			۱,۰۵۹,۹۱۰	۲,۷۴۵,۲۹۹	۲,۶۴۰,۶۶۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات			۹۶۹,۲۹۴	۲,۴۷۴,۳۴۹	۲,۳۸۳,۱۷۶
سرمایه			۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات			۵۱۰	۱,۳۰۲	۱,۲۵۴
حاشیه سود ناخالص			۴۹%	۴۷%	۴۹%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۷,۳۶۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۵۹ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۶۵

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۲۶



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس افزایش نرخ فروش و تناژ تولید

۲۰%	۱۵%	۱۰%	۵%	۰%	
۱,۳۷۷	۱,۲۸۸	۱,۲۰۰	۱,۱۱۲	۱,۰۲۳	۳,۸۰۰
۱,۴۴۰	۱,۳۴۷	۱,۲۵۴	۱,۱۶۱	۱,۰۶۸	۴,۰۰۰
۱,۵۰۴	۱,۴۰۶	۱,۳۰۹	۱,۲۱۱	۱,۱۱۳	۴,۲۰۰
۱,۵۶۸	۱,۴۶۵	۱,۳۶۳	۱,۲۶۱	۱,۱۵۸	۴,۴۰۰
۱,۶۳۲	۱,۵۲۴	۱,۴۱۷	۱,۳۱۰	۱,۲۰۳	۴,۶۰۰

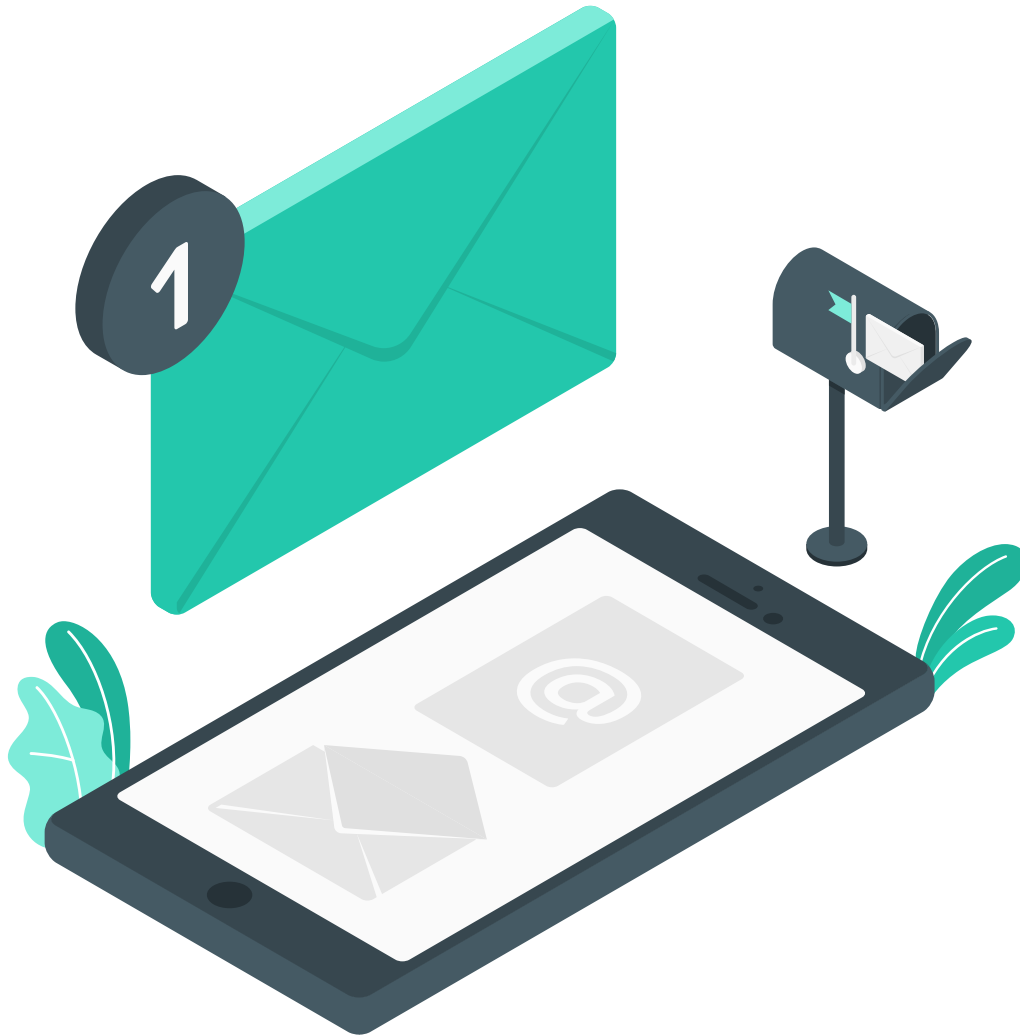
تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ خرید میوه و تناژ تولید

۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	
۱,۰۵۴	۱,۱۲۷	۱,۲۰۰	۱,۲۷۳	۱,۳۴۶	۳,۸۰۰
۱,۰۹۸	۱,۱۷۶	۱,۲۵۴	۱,۳۳۲	۱,۴۱۰	۴,۰۰۰
۱,۱۴۳	۱,۲۲۶	۱,۳۰۹	۱,۳۹۲	۱,۴۷۴	۴,۲۰۰
۱,۱۸۷	۱,۲۷۵	۱,۳۶۳	۱,۴۵۱	۱,۵۳۹	۴,۴۰۰
۱,۲۳۲	۱,۳۲۴	۱,۴۱۷	۱,۵۱۰	۱,۶۰۳	۴,۶۰۰





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