



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت فرآورده‌های غذایی و قند چهارمحال

قچار

تحلیلگر : بهناز اکبریور

تیر 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 ۳۶۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

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



معرفی شرکت

شرکت فرآورده‌های غذایی و قند چهارمحال با ظرفیت اسمی یکصد هزار تن چغندر قند (طی یکصد روز کار) در سال ۱۳۵۰ به بهره‌برداری رسید. شرکت در صنعت تولید شکر از چغندر قند و تصفیه شکر خام فعالیت می‌کند. محصولات تولیدی شرکت فرآورده‌های غذایی و قند چهارمحال شامل شکر سفید، تفاله خشک و ملاس است. عرضه اولیه سهام این شرکت در بازار سرمایه با نماد قچار در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۰۳ بود.

با اجرای طرح توسعه و با اضافه نمودن ماشین‌آلات و تاسیسات مورد نیاز ظرفیت اسمی کارخانه به یکصد و پنجاه هزار تن چغندر قند در سال افزایش یافته است. بر اساس پروانه بهره‌برداری شرکت، ظرفیت بخش شکر از چغندر قند مقدار ۲۰ هزار تن و در بخش تصفیه شکر خام مقدار ۸۰ هزار تن در سال است.

تولیدات اصلی شرکت شامل شکر سفید حاصل از فرآوری چغندر قند یا تصفیه شکر خام، ملاس و تفاله چغندر قند که شکر سفید با نام تجاری بلور کوه‌رنگ با خلوص بیش از ۹۹/۹ درصد است. محصولات شرکت در ردیف با کیفیت‌ترین شکرهای سفید تولید شده در داخل کشور قرار دارند و نزد مصرف‌کنندگان از جایگاه ویژه برخوردار هستند.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی	۲۱ درصد	قیمت فعلی	۳،۱۷۵ ریال
تعداد سهام	۷ میلیارد	ارزش بازار	۲۰۲۲ م.ت
درصد شناور	۳۳.۳ درصد	سال مالی	۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه (تن)

شکر سفید چغندری	۲۰،۰۰۰
-----------------	--------



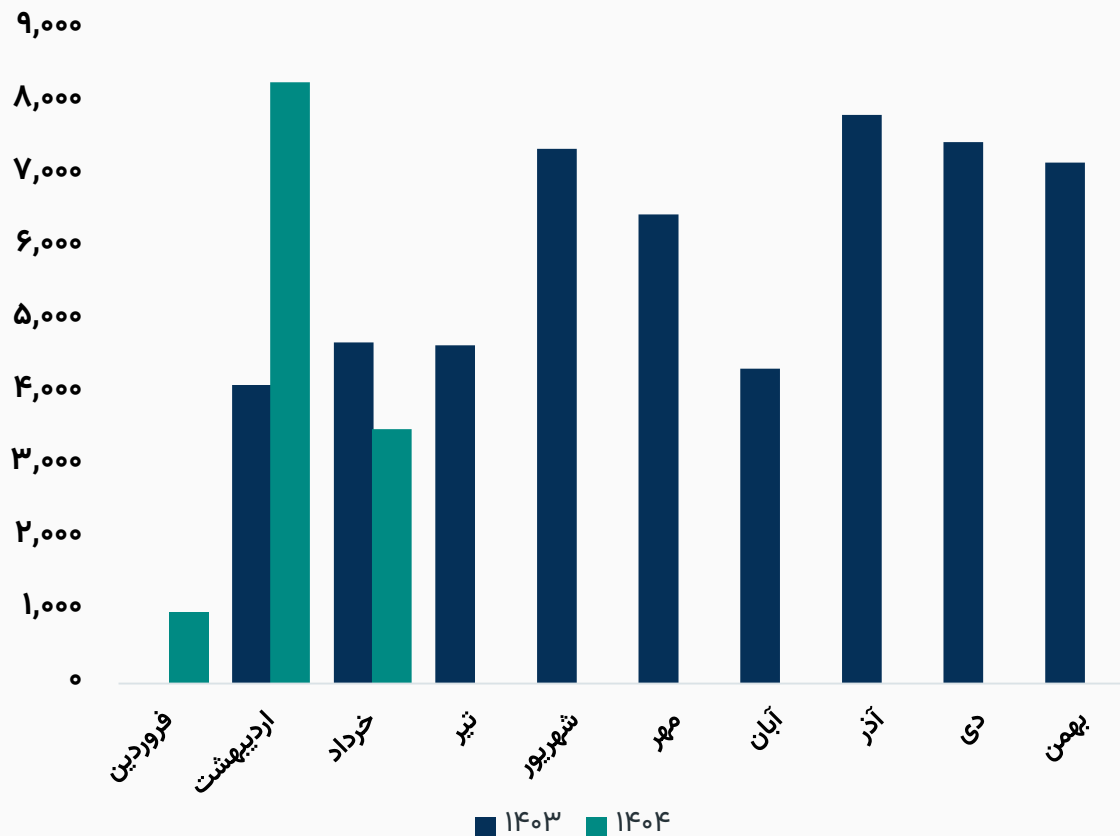
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت زرین دانه سرآشپز (سهامی خاص)	۳,۶۲۴,۲۰۷,۲۱۶	۵۱.۸%
BFM صندوق سرمایه گذاری ا.بازارگردانی کارون	۳۲۳,۶۱۷,۹۶۶	۴.۶%
شرکت توشه زرین سپاهان (سهامی خاص)	۲۹۸,۹۵۰,۱۰۸	۴.۳%
BFM صندوق سرمایه گذاری ا.بازارگردانی برلیان	۱۹۳,۲۱۸,۹۷۸	۲.۸%
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۱۳۹,۲۸۹,۳۶۵	۲%
صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	۸۷,۹۳۰,۱۶۰	۱.۳%
سایر سهامداران	۲,۳۳۲,۷۸۶,۲۰۷	۳۳.۳۳%
جمع کل	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

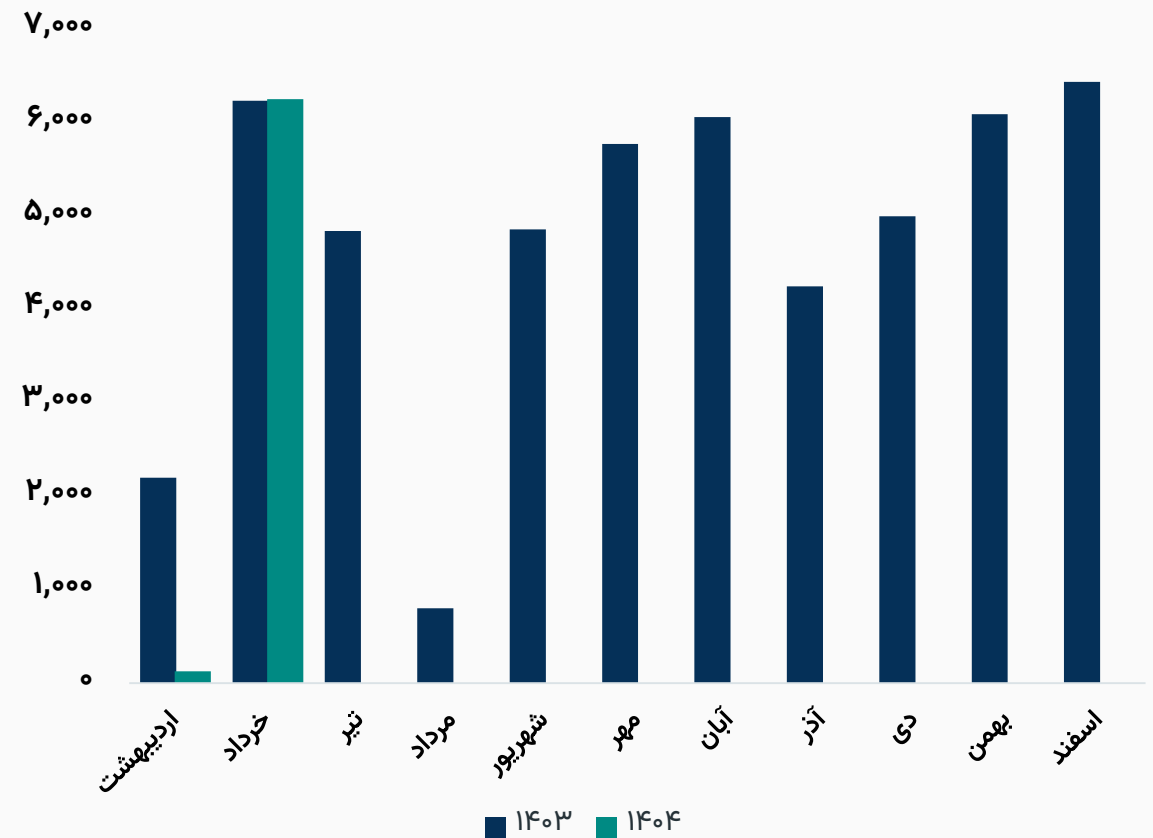


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید شکر تولیدی از چغندر (تن)



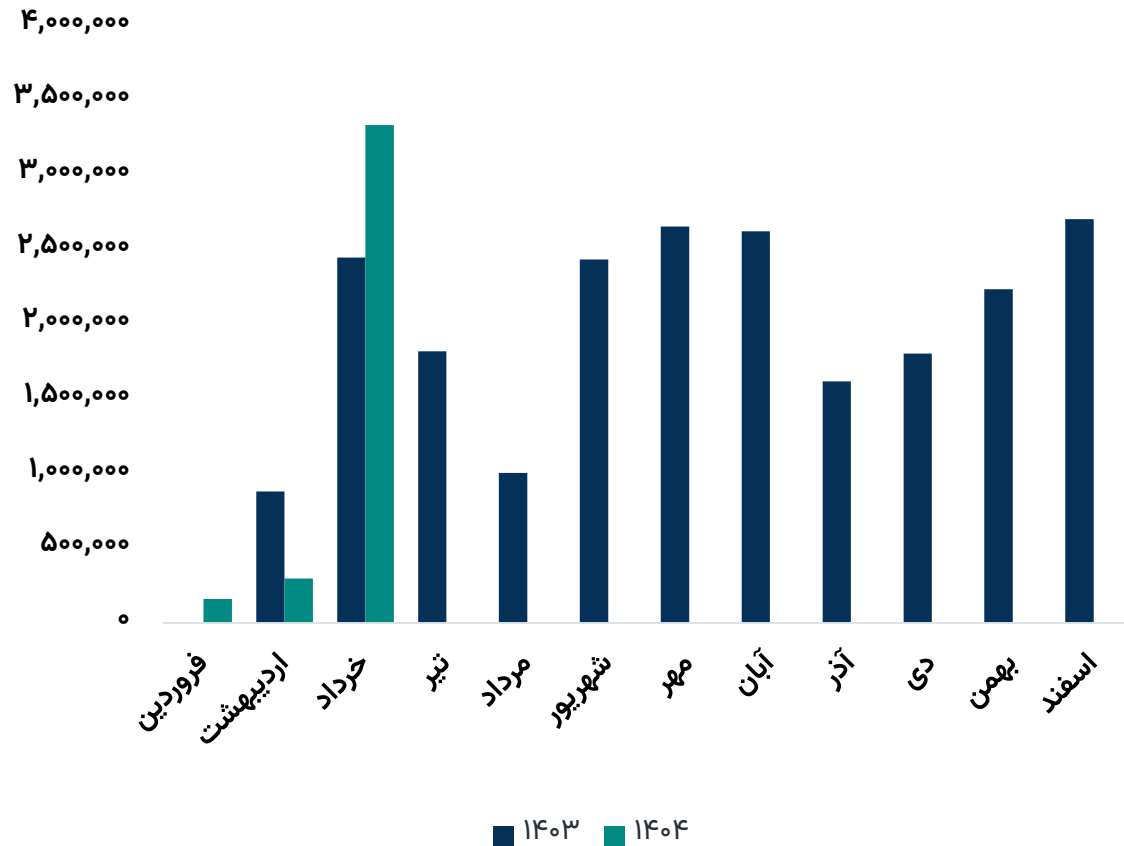
روند مقدار فروش شکر تولیدی از چغندر (تن)



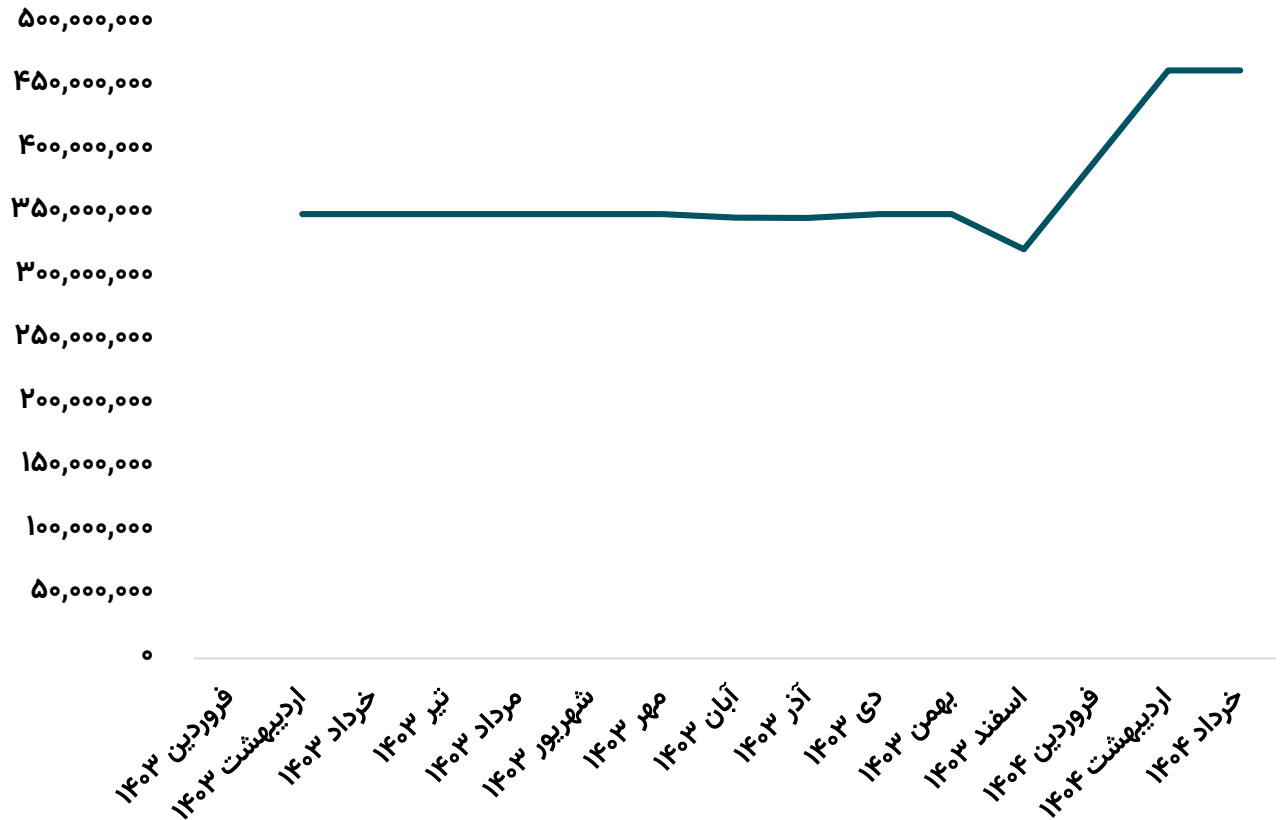


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



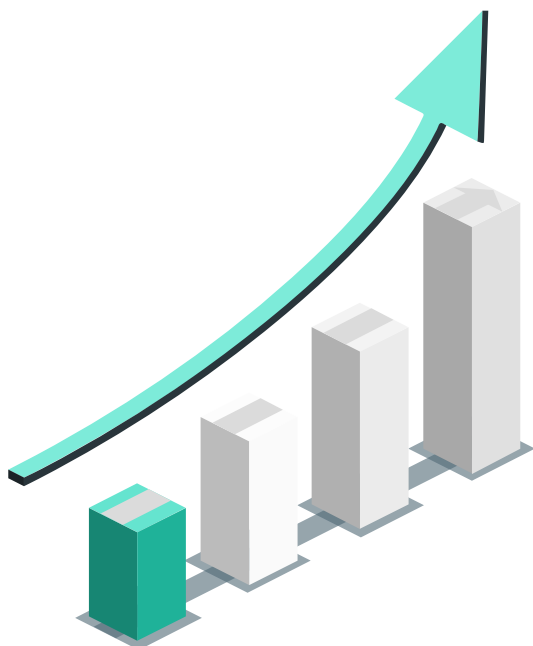
روند نرخ فروش شکر تولیدی از چغندر (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
میزان جذب چغندر سال ۱۴۰۴	تن	۴۱۰,۰۰۰
ضریب تولید شکر	درصد	۱۳.۵٪
قیمت شکر سال ۱۴۰۴	ریال	۴۶۳,۰۰۰,۰۰۰
قیمت چغندر سال ۱۴۰۴	ریال	۵۱,۵۰۰,۰۰۰
میزان تولید و فروش شکر حاصل از چغندر	تن	۵۵,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۱۵,۷۰۳,۹۴۳	۲۲,۲۲۳,۸۲۰	۳۲,۳۱۸,۲۷۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۱,۹۴۶,۷۰۰)	(۱۷,۴۲۶,۰۹۹)	(۲۵,۰۸۱,۱۳۴)
سود (زیان) ناخالص	۳,۷۵۷,۲۴۳	۴,۷۹۷,۷۲۱	۷,۲۳۷,۱۴۴
سود (زیان) عملیاتی	۳,۴۰۴,۲۶۰	۴,۳۹۱,۶۷۵	۶,۶۹۷,۳۹۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۹۲۶,۷۲۲	۵,۱۷۶,۳۸۷	۶,۹۶۱,۷۲۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳,۳۹۰,۱۲۷	۴,۲۰۳,۷۰۸	۵,۴۷۸,۳۶۹
سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۸۴	۶۰۱	۷۸۳
حاشیه سود ناخالص	۲۴%	۲۲%	۲۲%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳,۱۷۵ ریال

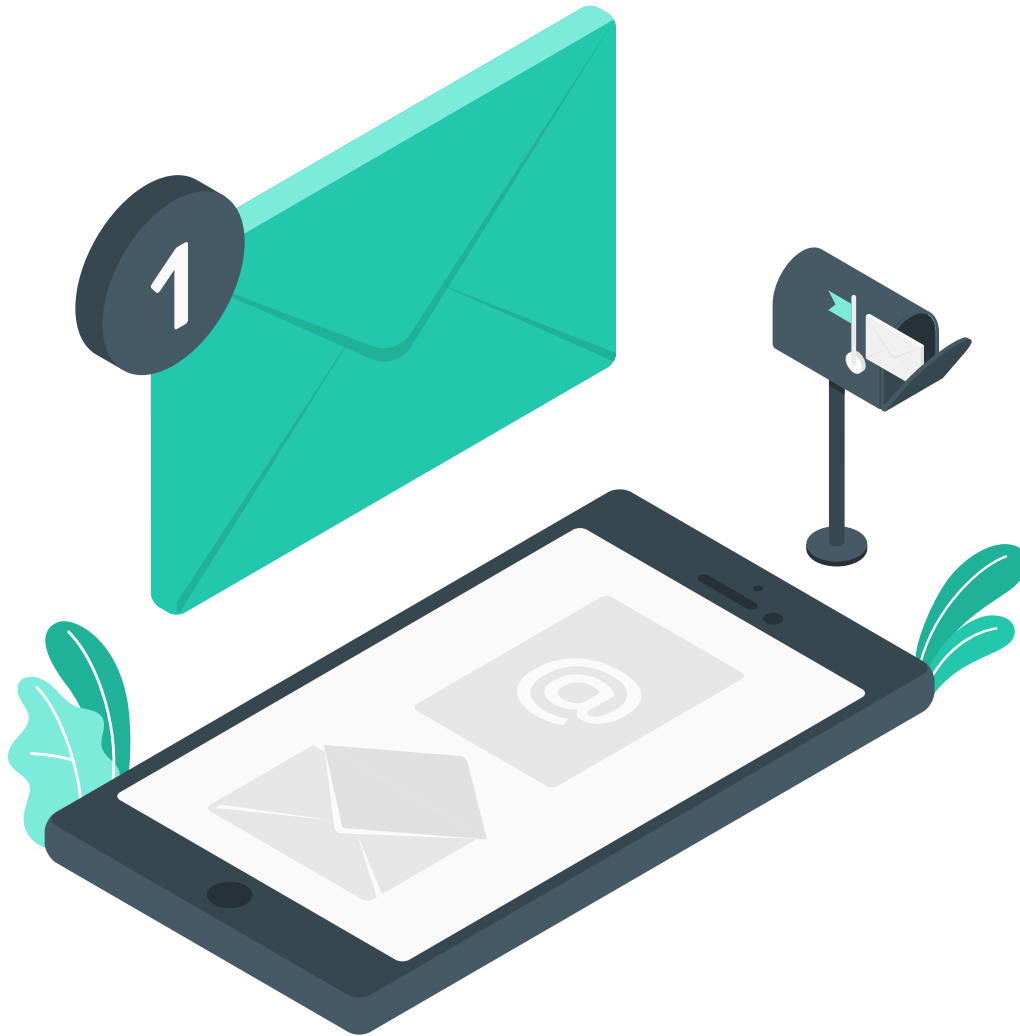
آخرین سود تقسیمی ۲۱ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۳

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۳.۹



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