



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت قند هکمتان

قهکمت

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

مرداد 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 ۳۸۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

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



معرفی شرکت

شرکت قند هکمتان در راستای تحقق اهداف و برنامه‌های کلان ملی در تولید شکر و فرآورده‌های وابسته، با هدف خودکفایی و قطع وابستگی کشور به واردات در سال ۱۳۳۷ پا به عرصه تولید گذاشت. پروانه بهره‌برداری شرکت با ظرفیت اسمی ۳,۰۰۰ تن مصرف روزانه چغندر و تصفیه بیش از ۵۰۰ تن در ۲۴ ساعت است. سهام این شرکت در مهرماه ۱۳۷۴ با نماد قهکمت مورد پذیرش بورس اوراق بهادار قرار گرفت.

صنعت قند و شکر کشور از دو بخش کارخانجات چغندری و نیشکری تشکیل شده است که ۲۹ کارخانه در بخش چغندری و ۹ کارخانه در بخش نیشکری فعال هستند. مصرف داخلی شکر در کشور بیش از ۲/۴ میلیون تن است که با وجود کارخانه‌های فعال در این صنعت، حدود ۱,۴۴۰,۳۸۴ تن در سال ۱۴۰۱ از تولید شکر داخلی تامین و مابقی از واردات بخش خصوصی و دولتی تامین شده است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی	۹۶ درصد	قیمت فعلی	۴,۴۵۱ ریال
تعداد سهام	۷.۵ میلیارد	ارزش بازار	۳.۴۴ م.ت
درصد شناور	۱۳ درصد	سال مالی	۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه (تن)

مصرف چغندر روزانه	۳,۰۰۰
-------------------	-------



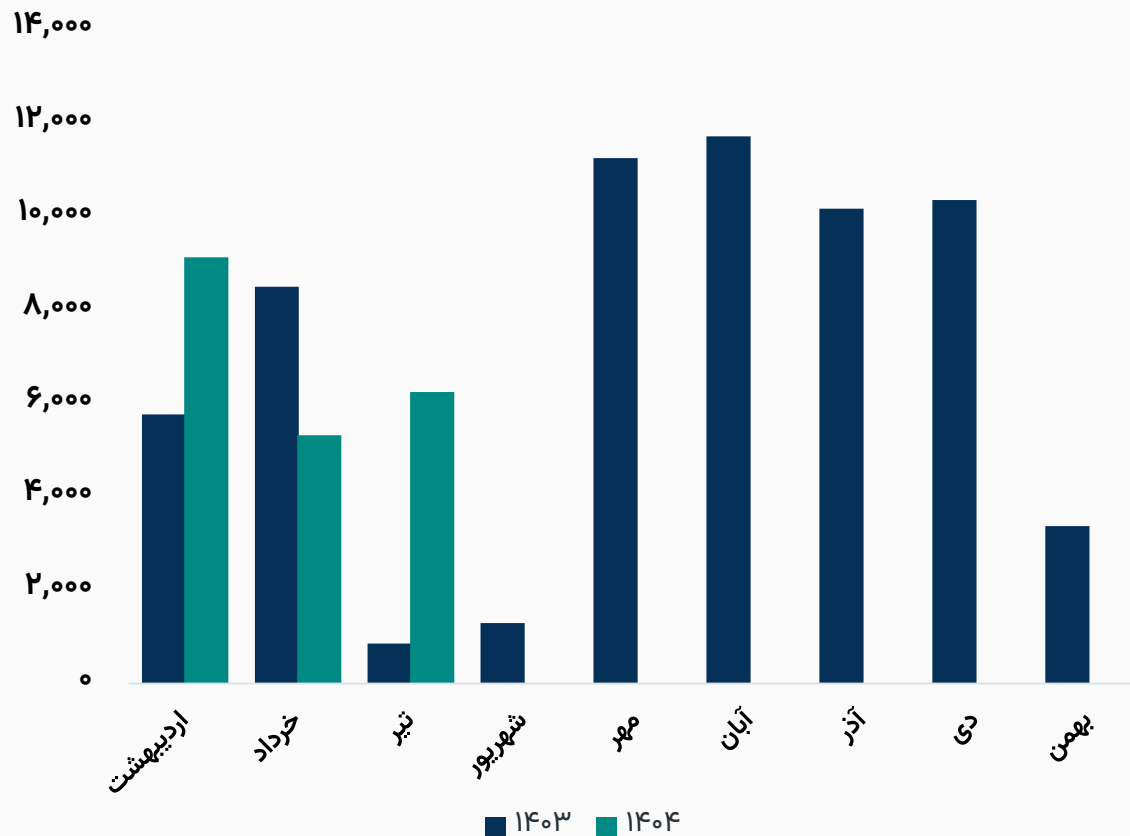
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت بازرگانی پویاگستر دنیا (سهامی خاص)	۶,۰۹۳,۳۱۶,۲۱۱	۸۱.۲%
شخص حقیقی	۱۷۰,۴۰۷,۶۳۳	۲.۳%
سبد - شرك - ۶۳۰۴۸ - شرك - ۷۹۴۰۳ - PRX	۱۰۹,۳۳۵,۱۵۷	۱.۵%
شخص حقیقی	۹۰,۶۳۶,۸۱۵	۱.۲%
شخص حقیقی	۸۳,۰۳۰,۴۱۱	۱.۱%
سایر سهامداران	۹۵۳,۲۷۳,۷۷۳	۱۲.۷۱%
جمع کل	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

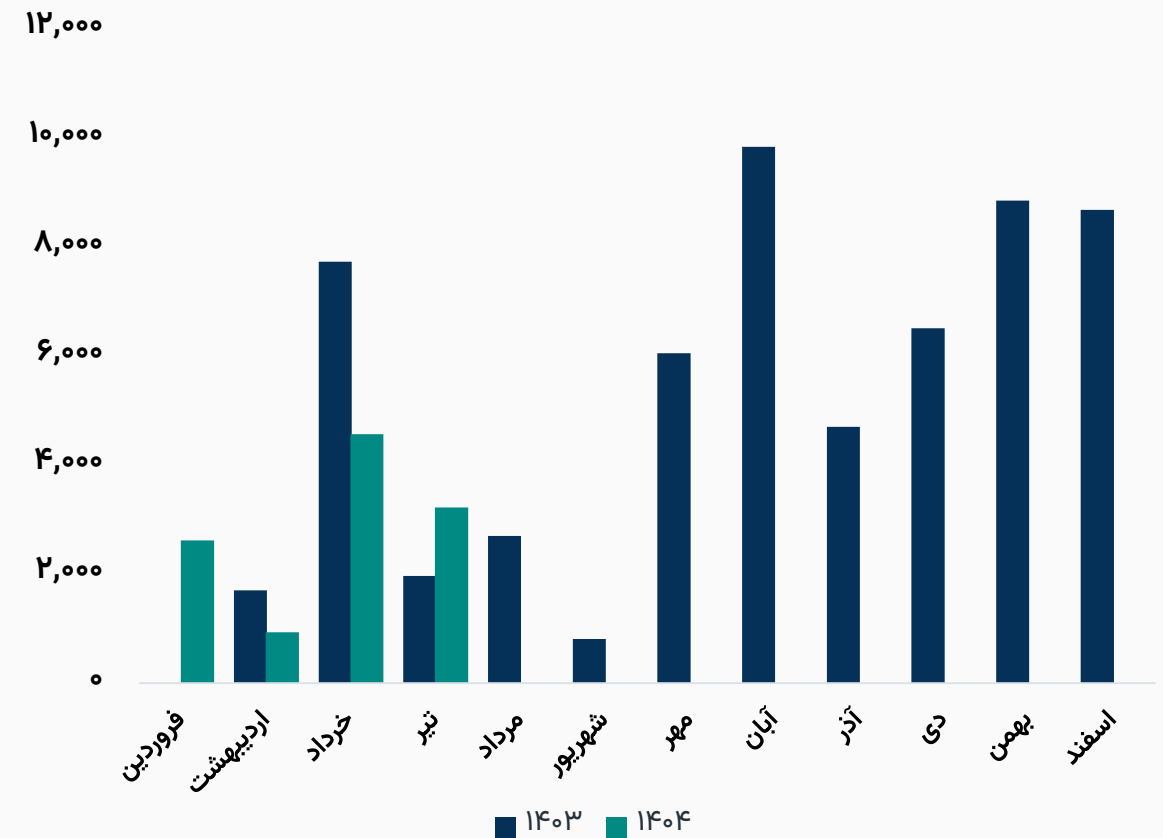


مقدار تولید و فروش شکر تولیدی از چغندر شرکت

روند مقدار تولید شکر تولیدی از چغندر (تن)



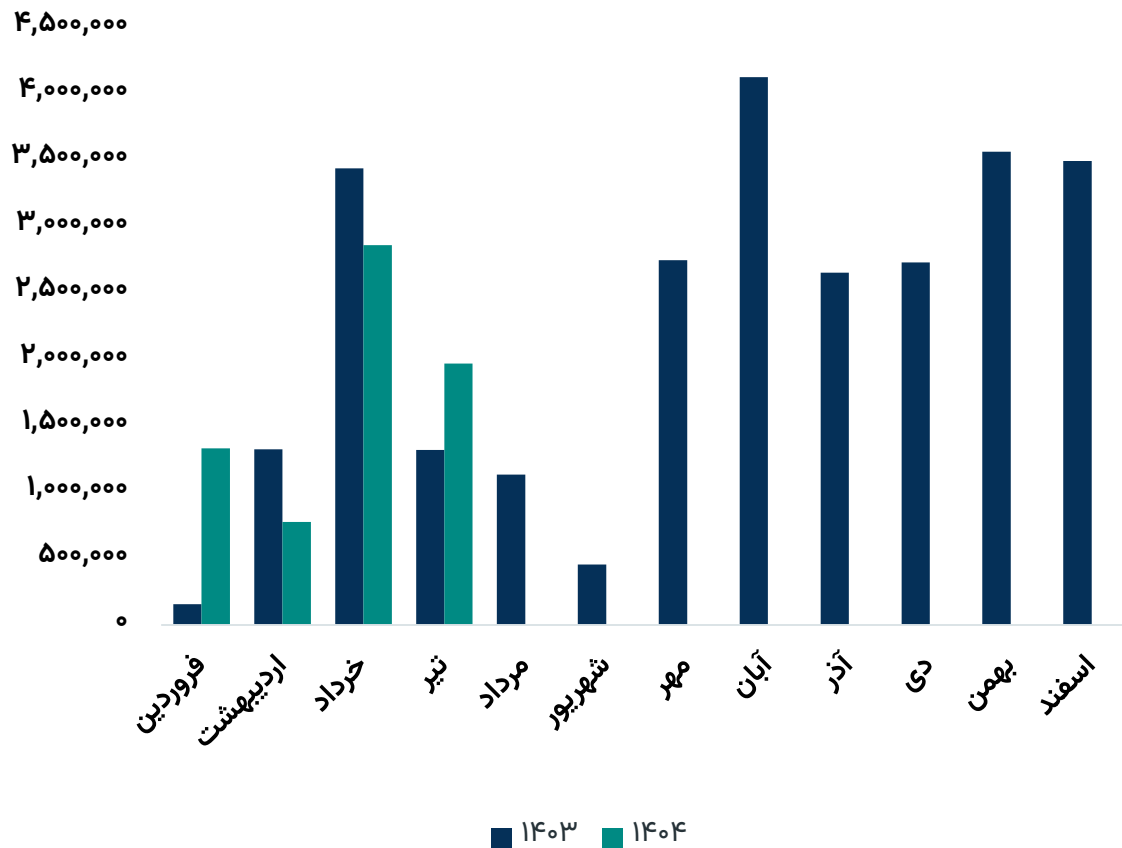
روند مقدار فروش شکر تولیدی از چغندر (تن)



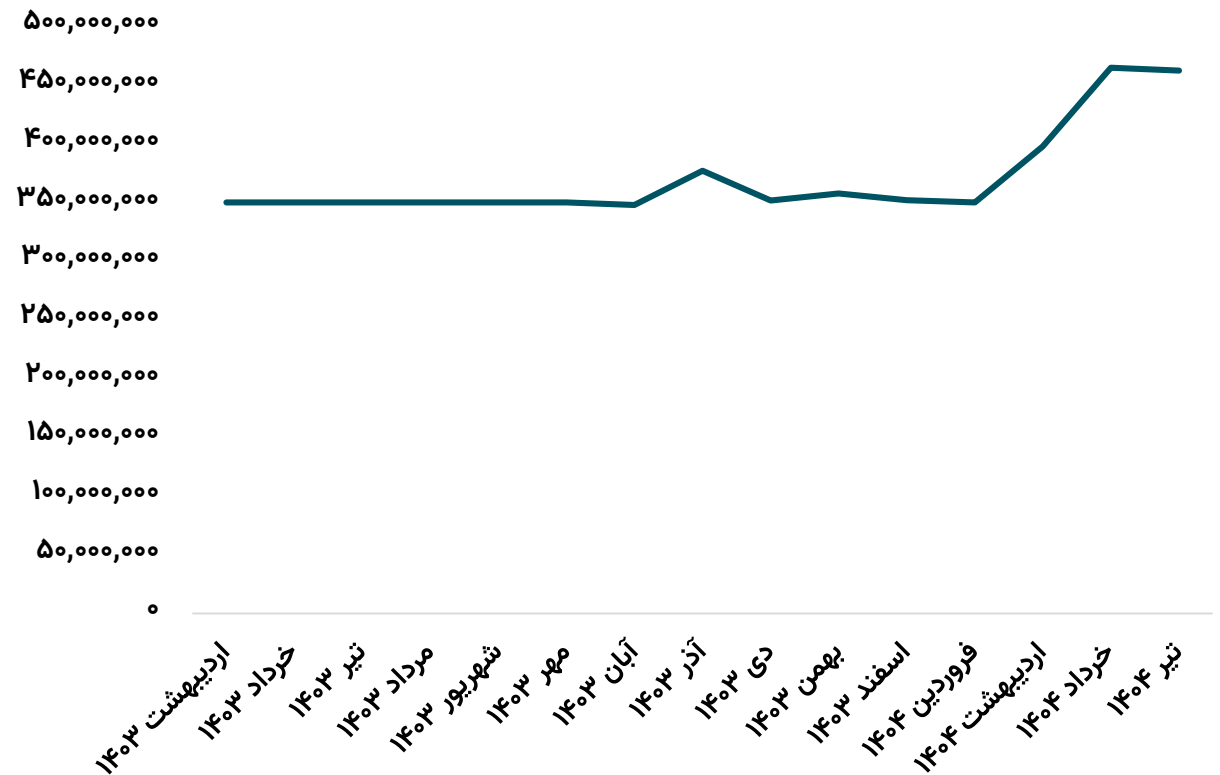


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصول شکر تولیدی از چغندر

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



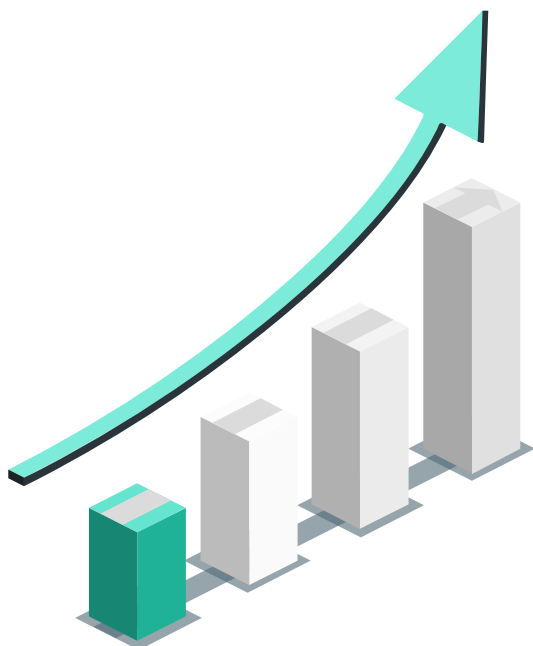
روند نرخ فروش شکر تولیدی از چغندر (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
میزان جذب چغندر سال ۱۴۰۴	تن	۵۶۰,۰۰۰
ضریب تولید شکر	درصد	۱۱.۵٪
قیمت شکر سال ۱۴۰۴	ریال	۴۶۳,۰۰۰,۰۰۰
قیمت چغندر سال ۱۴۰۴	ریال	۵۱,۵۰۰,۰۰۰
میزان تولید شکر حاصل از چغندر	تن	۶۴,۰۰۰





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۲۷,۱۷۹,۲۶۵	۴,۹۷۰,۰۸۵	۳۸,۶۶۰,۴۵۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۲,۸۴۷,۶۴۵)	(۴,۳۰۳,۳۱۸)	(۳۲,۱۷۰,۳۶۸)
سود (زیان) ناخالص	۴,۳۳۱,۶۲۰	۶۶۶,۷۶۷	۶,۴۹۰,۰۸۴
سود (زیان) عملیاتی	۳,۸۶۵,۷۷۰	۵۱۱,۱۲۶	۵,۷۵۰,۷۸۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۵۱۸,۶۴۰	۱,۰۴۰,۸۶۹	۷,۸۱۱,۶۸۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵,۴۸۱,۵۵۲	۹۲۳,۳۰۹	۶,۹۲۹,۴۰۱
سرمایه	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۳۱	۱۲۳	۹۲۴
حاشیه سود ناخالص	۱۶%	۱۳%	۱۷%

محاسبات P/E

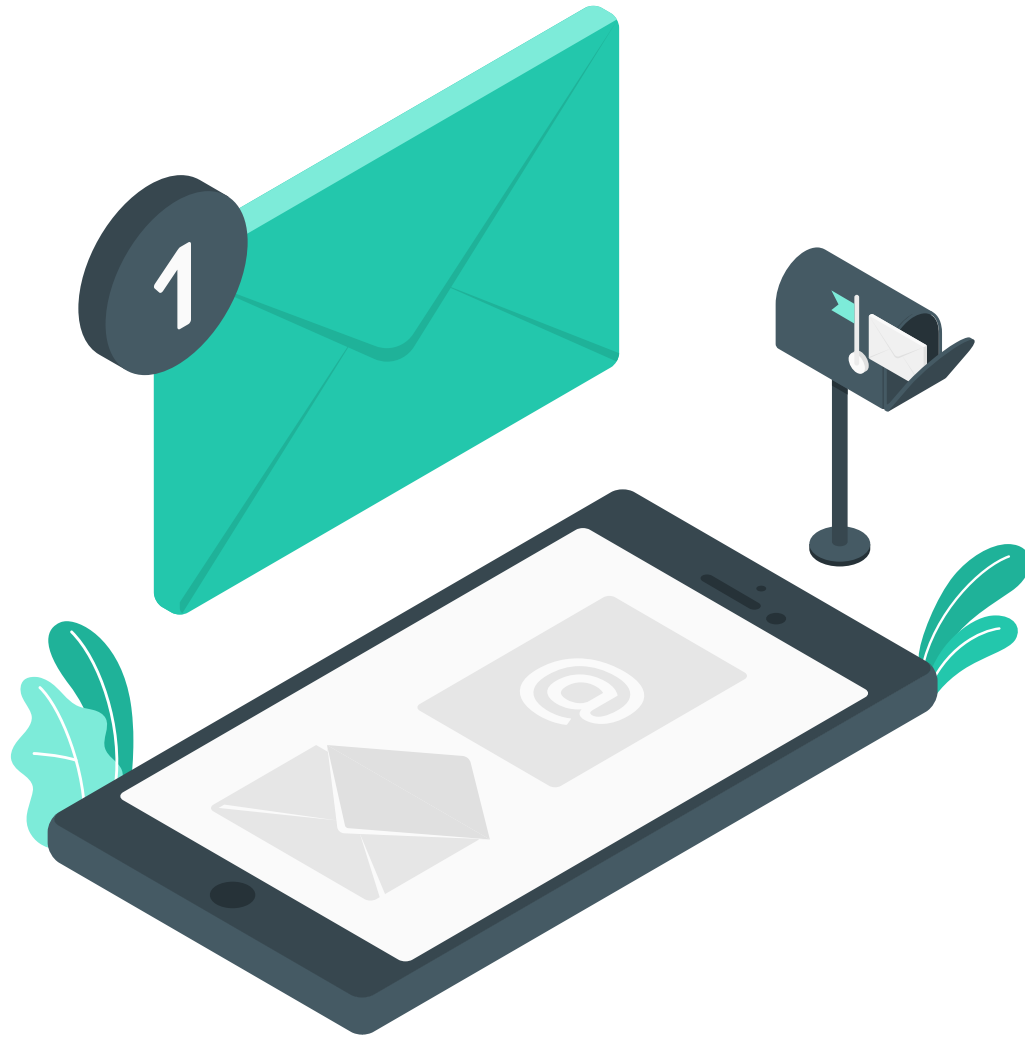
قیمت فعلی ۴,۴۵۱ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۸



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