



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت کارخانجات قند قزوین

قزوین

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

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 کارخانجات قند قزوین در تاریخ ۱۳۴۳/۰۴/۰۷ با ظرفیت اسمی دو هزار تن مصرف روزانه چغندر قند به بهره‌برداری رسیده است. در سال ۱۳۸۴ ظرفیت اسمی این شرکت به ۳ هزار تن مصرف چغندر در روز افزایش یافت. در حال حاضر ظرفیت اسمی شرکت تولید ۳۶ هزار تن شکر سفید در سال و فعالیت اصلی آن تولید شکر از چغندر قند و تصفیه شکر خام کارمزدی و مالکیتی است. این شرکت در سال ۱۳۷۷ با نماد قزوین مرود پذیرش سازمان بورس اوراق بهادار قرار گرفت.

عدم امکان صادرات و واردات مواد اولیه نظیر چغندر قند و همچنین فصلی بودن شرایط تولید و برداشت آن باعث تمایز این صنعت از دیگر صنایع شده است. این امر باعث می‌شود عملاً به اندازه فروش یک سال شرکت در بازه‌های زمانی ۲ تا ۳ ماهه تولید صورت بگیرد. البته در برخی از شرکت‌های دوکشته این مقدار متفاوت بوده و امکان تولید در بازه‌های طولانی‌تر فراهم است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی	۸۹ درصد	قیمت فعلی	۵,۸۵۰ ریال
تعداد سهام	۴ میلیارد	ارزش بازار	۲۰۳۲ م.ت
درصد شناور	۱۵.۹۵ درصد	سال مالی	۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه (تن)

شکر (چغندری)	۳۶,۰۰۰
--------------	--------



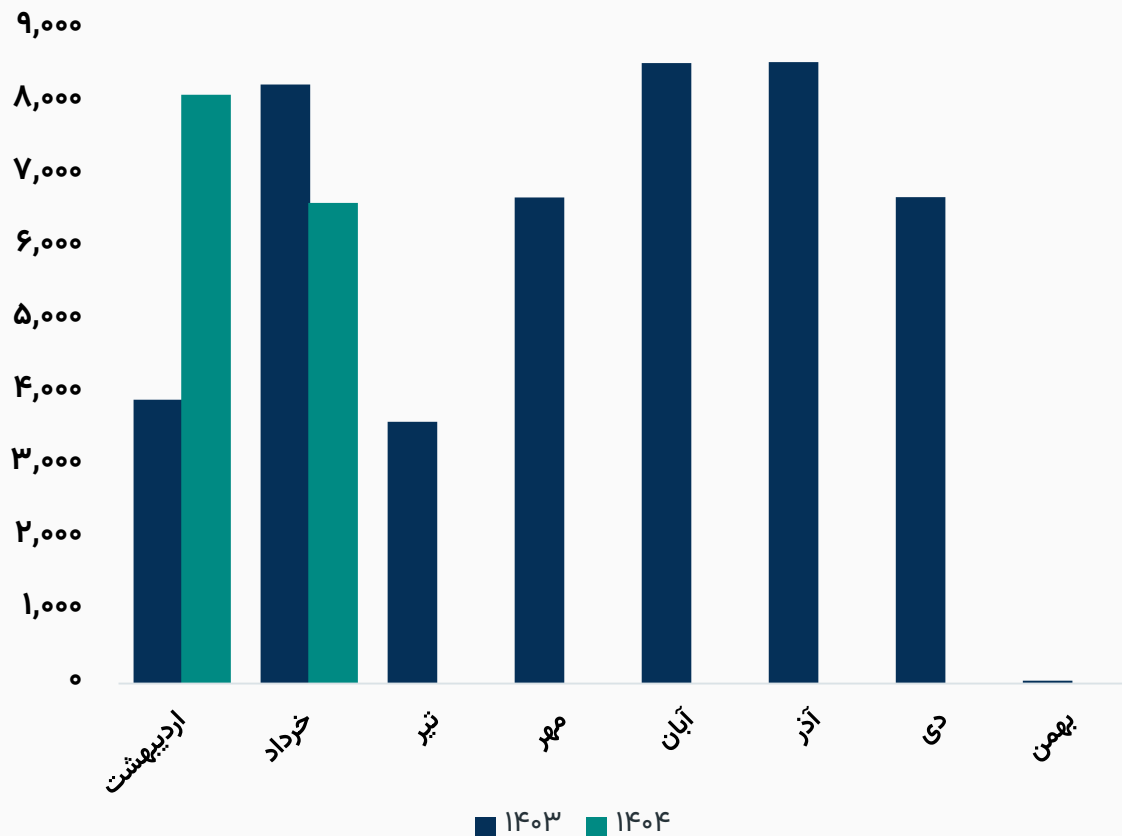
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت بازرگانی پویاگستر دنیا (سهامی خاص)	۲,۷۰۹,۳۸۷,۱۳۸	۶۷.۷%
شخص حقیقی	۲۰۴,۴۴۹,۷۳۰	۵.۱%
PRX سبد- شرك ۶۳۰۴۸ (شرك ۷۹۴۰۳)	۱۰۴,۴۶۷,۴۸۷	۲.۶%
شرکت بازرگانی بین المللی زرین دانه نشاط	۱۰۲,۴۳۸,۱۶۲	۲.۶%
صندوق سرمایه گذاری توسعه اطلس مفید	۷۹,۲۲۹,۵۳۸	۲%
شرکت امید آفرینان مدبر (سهامی خاص)	۷۶,۴۳۴,۹۰۰	۱.۹%
شرکت قندهکمتان (سهامی عام)	۴۳,۴۷۱,۶۲۰	۱.۱%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید	۴۲,۴۴۵,۸۱۸	۱.۱%
سایر سهامداران	۶۳۷,۶۷۵,۶۰۷	۱۵.۹۵%
جمع کل	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

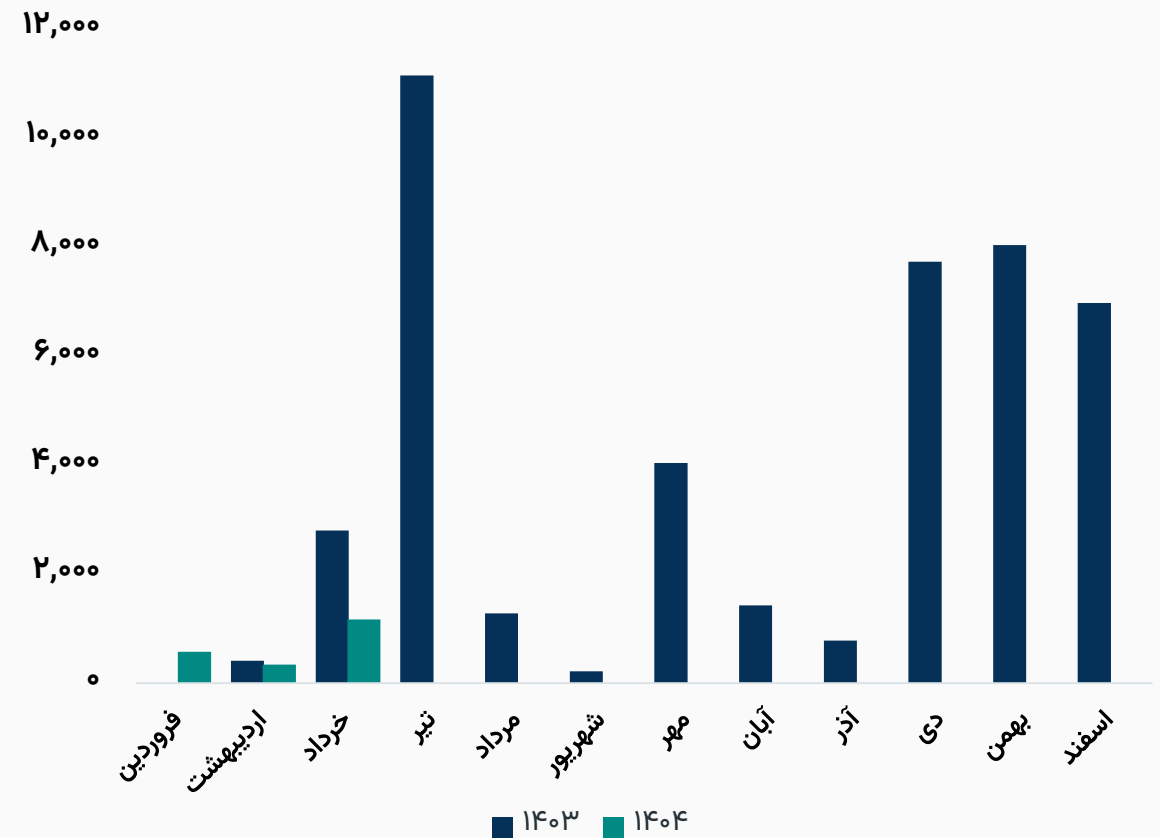


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید شکر تولیدی از چغندر (تن)



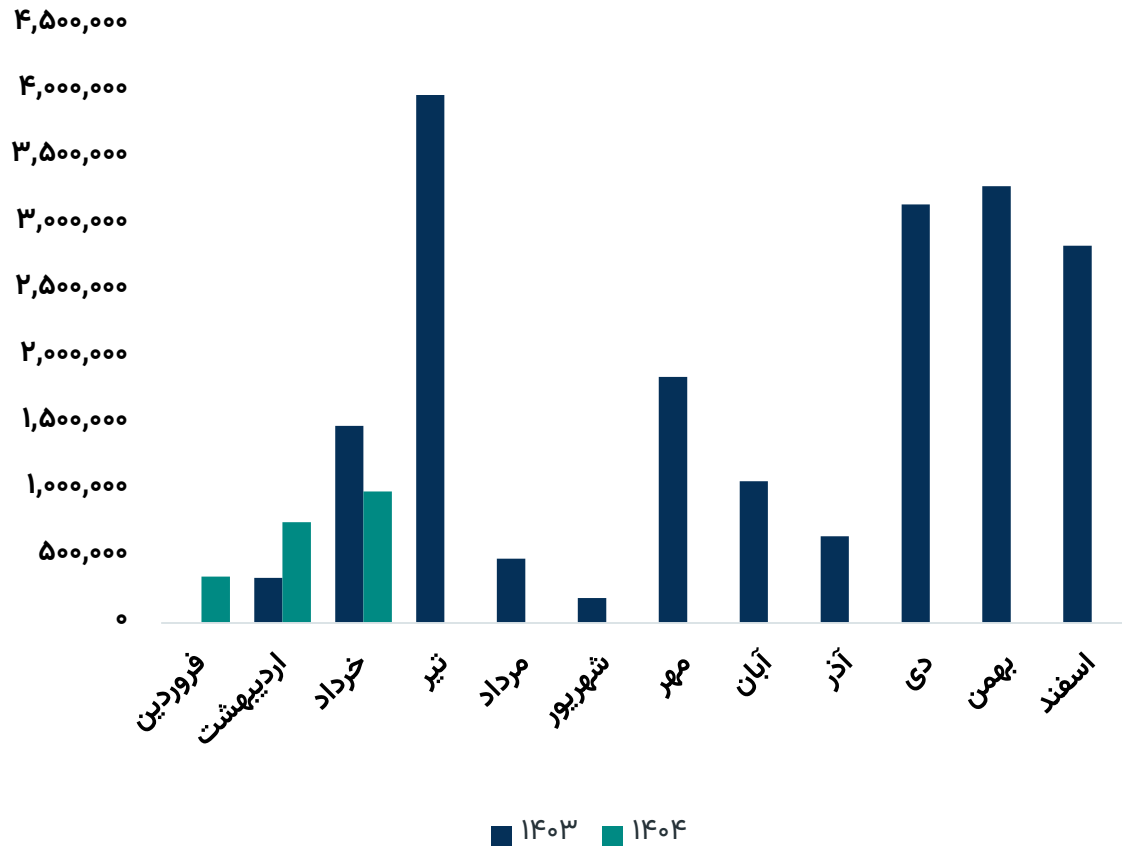
روند مقدار فروش شکر تولیدی از چغندر (تن)



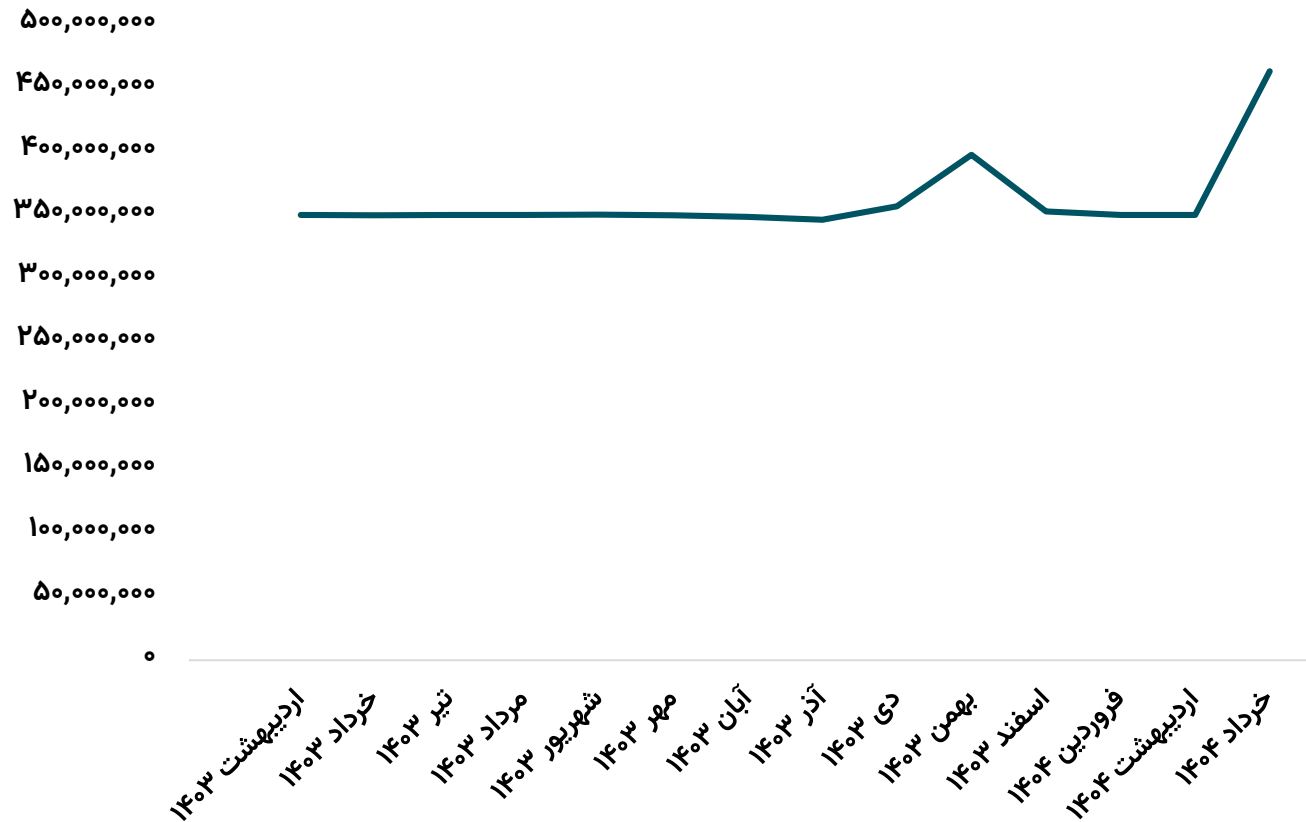


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



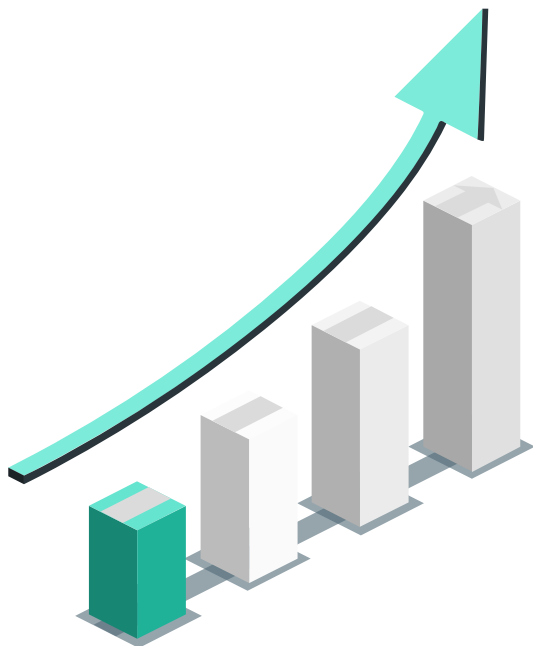
روند نرخ فروش شکر تولیدی از چغندر (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
میزان جذب چغندر سال ۱۴۰۴	تن	۴۰۰,۰۰۰
ضریب تولید شکر	درصد	۱۲٪
قیمت شکر سال ۱۴۰۴	ریال	۴۶۳,۰۰۰,۰۰۰
قیمت چغندر سال ۱۴۰۴	ریال	۵۱,۵۰۰,۰۰۰
میزان تولید شکر حاصل از چغندر	تن	۴۷,۰۰۰





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	۱۰,۹۱۹,۹۴۹	۱۹,۳۲۶,۵۴۹	۲۷,۶۳۵,۳۵۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۵۳۴,۷۴۰)	(۱۵,۶۲۴,۴۴۲)	(۲۲,۷۹۷,۶۲۱)
سود (زیان) ناخالص	۲,۳۸۵,۲۰۹	۳,۷۰۲,۱۰۷	۴,۸۳۷,۷۳۱
سود (زیان) عملیاتی	۲,۲۸۴,۹۷۸	۳,۶۹۸,۱۹۷	۴,۶۱۱,۷۱۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۵۲۱,۰۲۶	۴,۶۹۷,۷۳۷	۵,۵۹۱,۲۸۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۰۳۱,۱۳۶	۴,۴۷۹,۹۷۹	۵,۳۱۹,۷۳۲
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۰۸	۱,۱۲۰	۱,۳۳۰
حاشیه سود ناخالص	۲۲%	۱۹%	۱۸%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۵,۸۵۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۸۹ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۴



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