



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت کشت و صنعت شهداب ناب خراسان

غشهداب

تحلیلگر: بهناز اکبرپور

شهریور 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.



شرکت کشت و صنعت شهداب ناب خراسان در سال ۱۳۶۹ به صورت خاص سهامی تاسیس و در سال ۱۳۹۲ به سهامی عام تبدیل شد. این شرکت سال ۱۳۹۵ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر پذیرفته و با نماد غشهداب عرضه شد. در حال حاضر شرکت های کشت و صنعت بهاران گلپهار و شرکت بهینا جزو شرکت های فرعی این مجموعه هستند.

شرکت کشت و صنعت شهداب ناب خراسان دارای ظرفیت اسمی تولید ۱۰ هزار تن رب، ۱۰ هزار تن سس، ۳ هزار تن سرکه و کشک در سال است. همچنین علاوه بر ظرفیت تولید، شرکت اصلی دارای ظرفیت اسمی تولید ۷۰۰ تن سس، ۱۰ هزار تن رب به صورت کارمزدی و همچنین ۱،۵۰۰ تن کمپوت و ۲،۵۰۰ تن کنسرو مربا است. به طور کلی محصولات شرکت به دو دسته رب و سس تقسیم می شود که ۶۹ درصد محصولات مربوط به رب و الباقی مربوط به سس است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۱۰ درصد	قیمت فعلی ۱،۲۴۳ ریال
تعداد سهام ۸.۸۴۶ میلیارد	ارزش بازار ۱.۱ (م.ت)
درصد شناور ۴۵ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه (تن)

رب ۲۰،۰۰۰
سس ۱۰،۰۰۰
سرکه ۳،۰۰۰



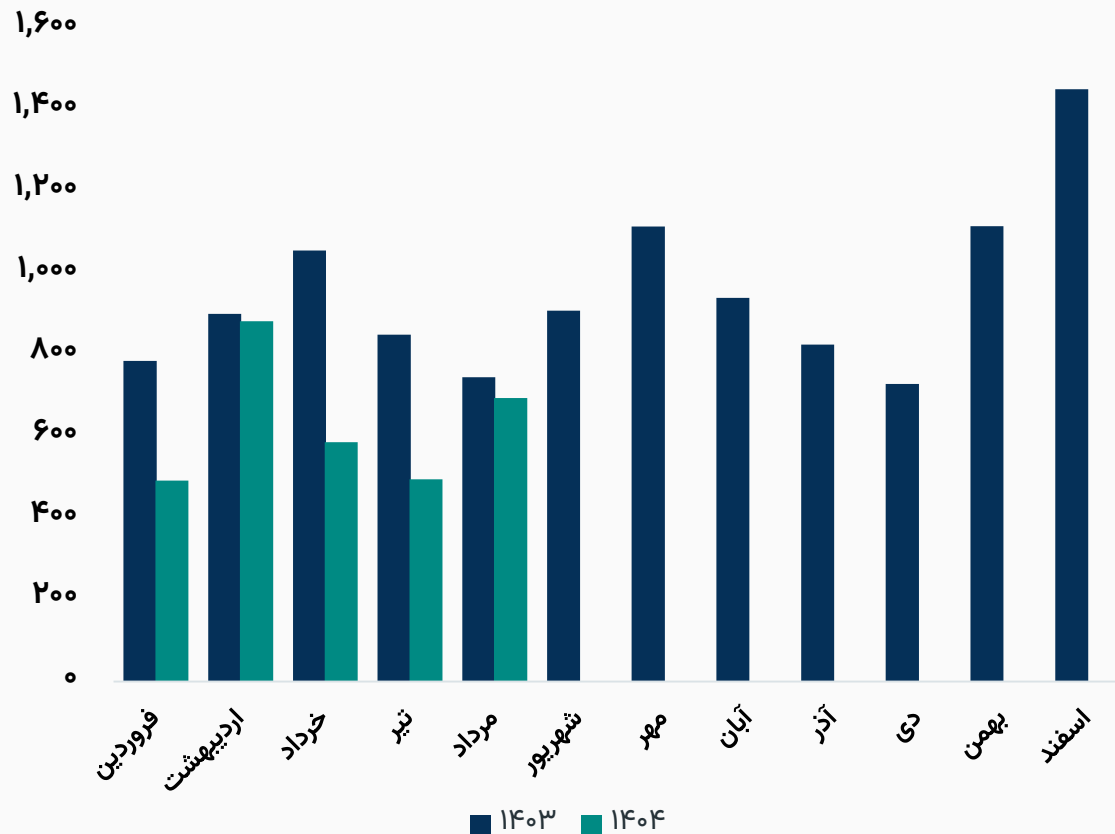
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه کارخانجات صنعتی تبرک (سهامی عام)	۴,۵۴۱,۳۶۶,۱۲۸	۵۱.۳%
PRX سپد-شرک ۶۳۰۴۸ (شرک ۷۹۴۰۳)	۱۷۲,۲۵۰,۹۴۶	۱.۹%
شخص حقیقی	۱۱۵,۴۳۳,۱۵۷	۱.۳%
سایر سهامداران	۴,۰۱۷,۴۴۰,۳۵۹	۴۵.۴۱%
جمع کل	۸,۸۴۶,۴۹۰,۵۹۰	۱۰۰%

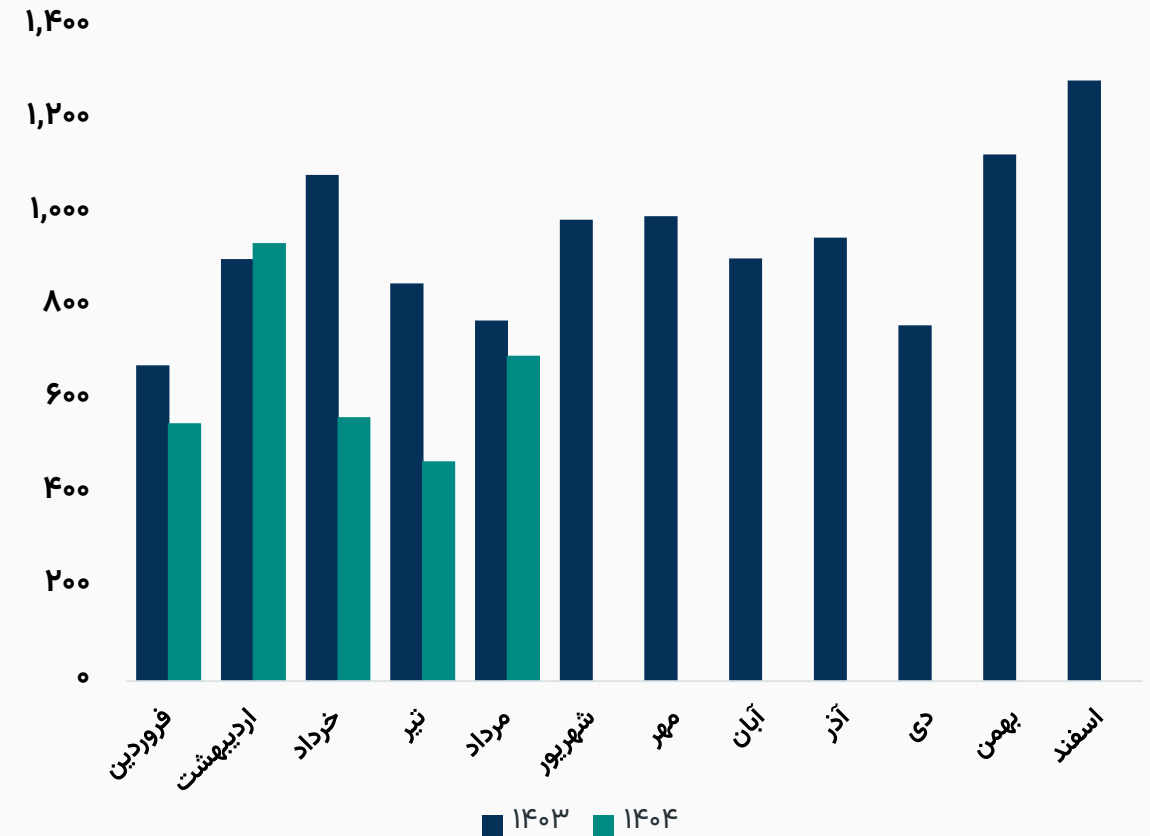


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید سس بسته‌بندی (تن)



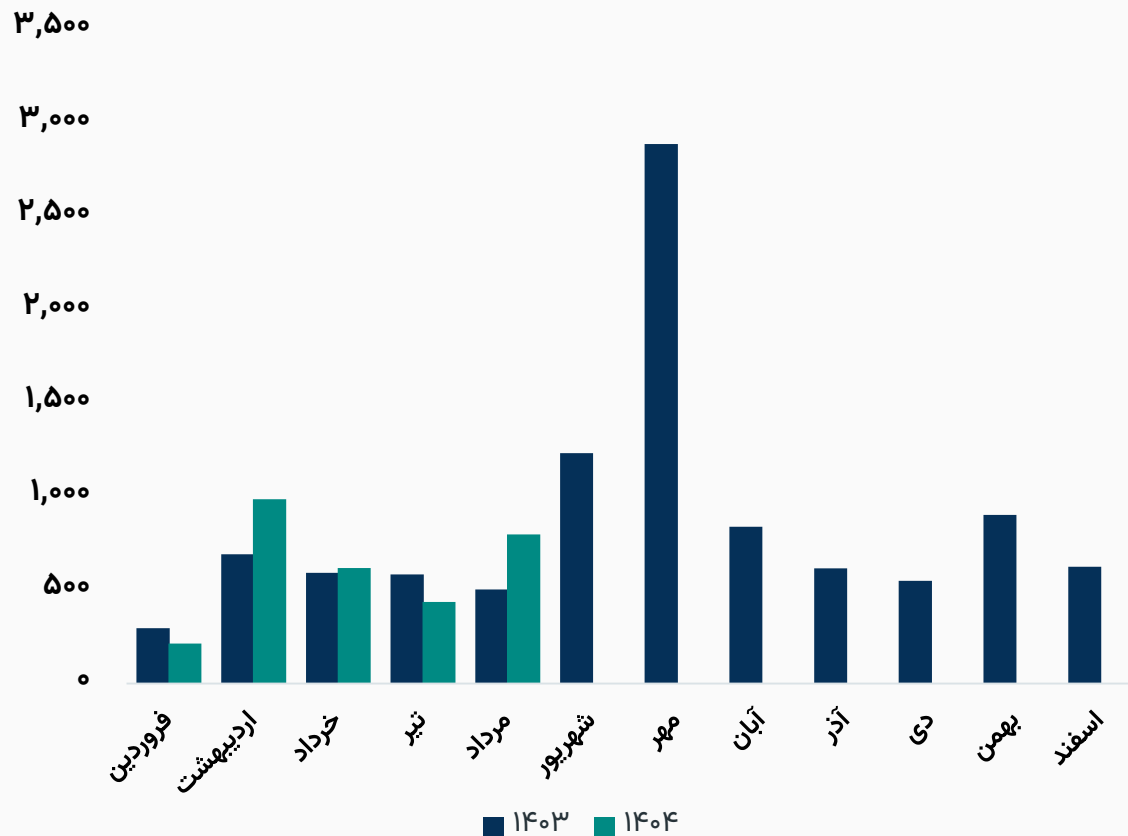
روند مقدار فروش سس بسته‌بندی (تن)



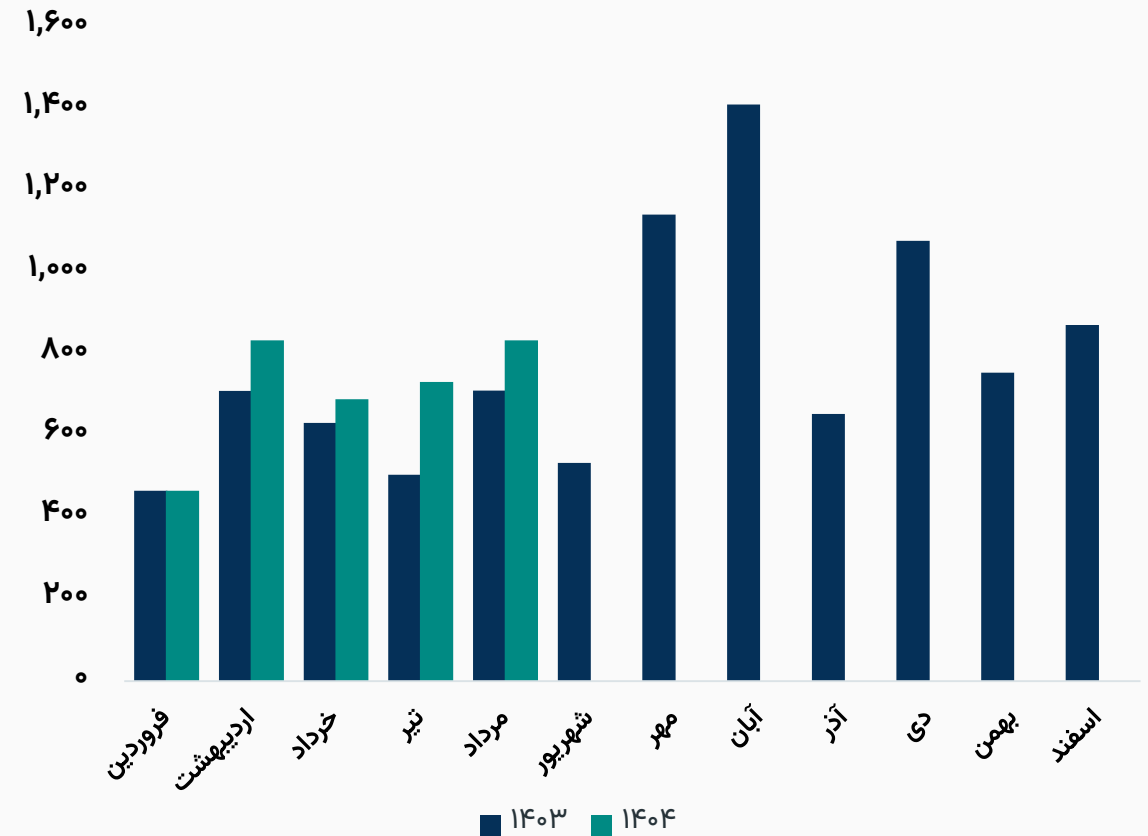


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید رب بسته‌بندی (تن)



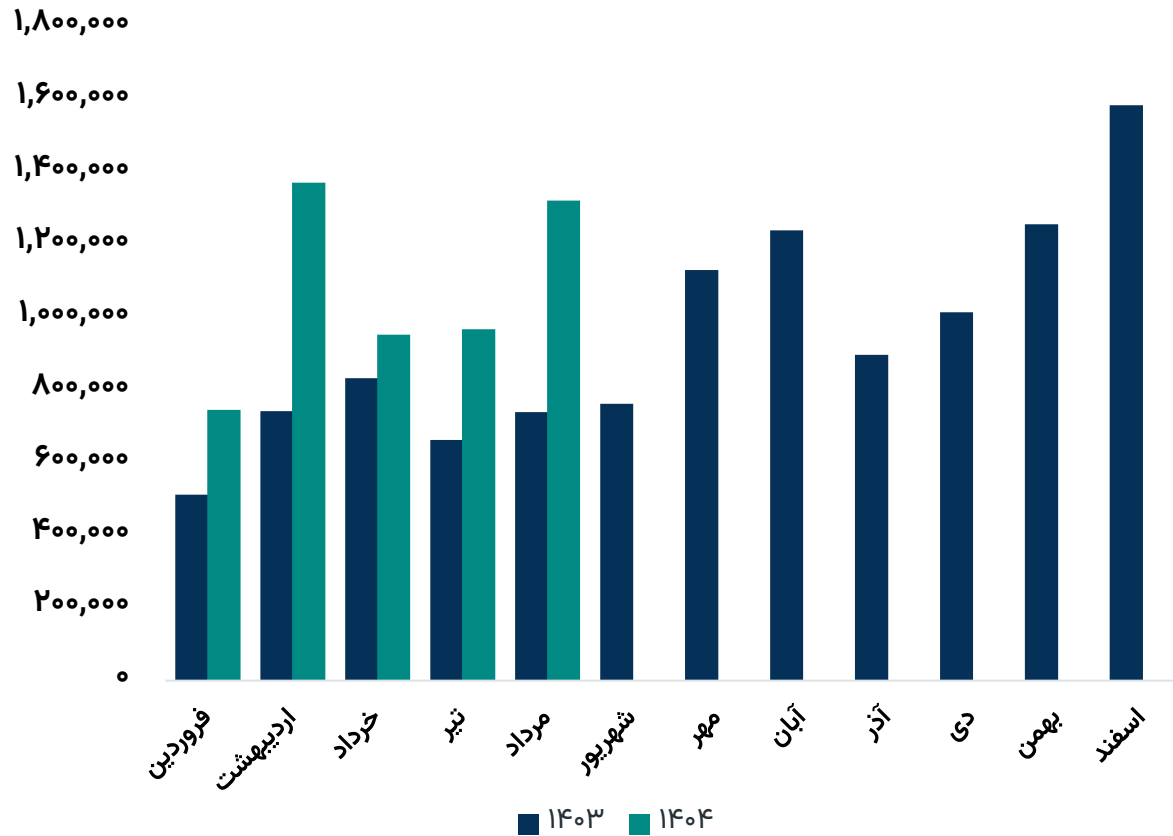
روند مقدار فروش رب بسته‌بندی (تن)



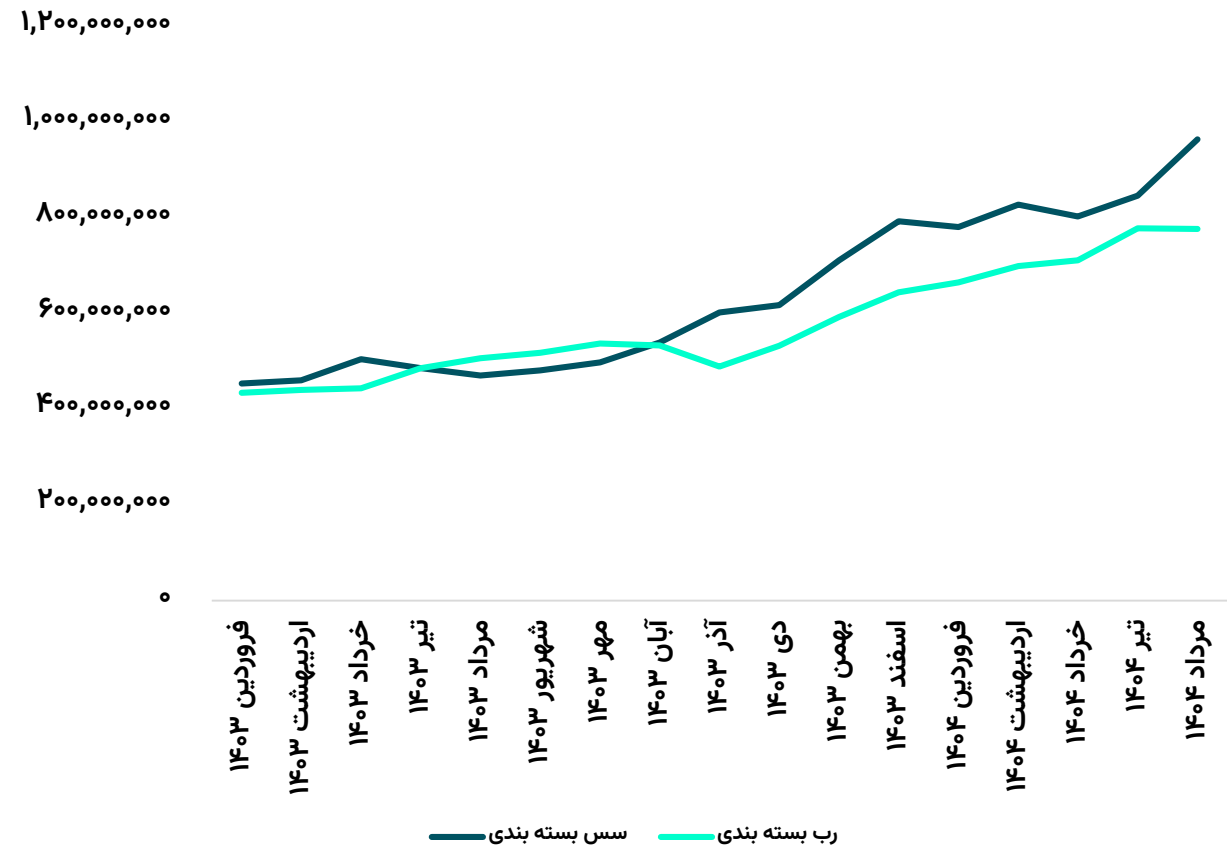


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



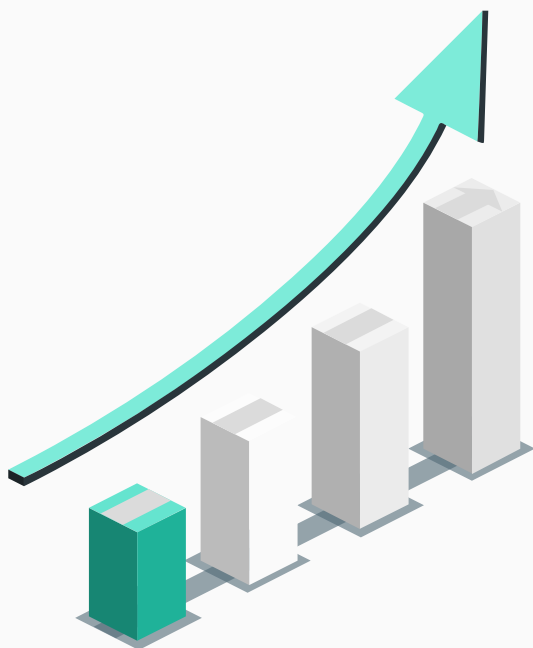
رند نرخ فروش داخلی انواع محصولات (تن / ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۹,۷۰۰	تن	میزان تولید سس سال مالی ۱۴۰۴
۱۰,۷۰۰	تن	میزان تولید رب سال مالی ۱۴۰۴
۲,۵۰۰	تن	میزان تولید سایر محصولات سال مالی ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سس سال مالی ۱۴۰۴
۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش رب سال مالی ۱۴۰۴
۱۰۲,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سایر محصولات سال مالی ۱۴۰۴
۰.۵%	درصد	برگشت از فروش به فروش
۱.۱%	درصد	هزینه مالی به فروش





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۱۱,۳۷۷,۰۴۷	۳,۰۶۹,۹۹۳	۱۷,۶۲۴,۱۴۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۷۷۶,۱۱۶)	(۲,۴۳۹,۶۴۵)	(۱۴,۲۹۸,۶۴۴)
سود (زیان) ناخالص	۲,۶۰۰,۹۳۱	۶۳۰,۳۴۸	۳,۳۲۵,۵۰۱
سود (زیان) عملیاتی	۲,۲۰۵,۴۲۶	۴۷۲,۳۵۲	۲,۷۹۹,۶۸۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۳۳۲,۲۱۲	۴۳۵,۹۱۸	۲,۷۵۹,۴۵۱
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۳۳۲,۲۱۲	۴۳۵,۹۱۸	۲,۷۵۹,۴۵۱
سرمایه	۸,۸۴۶,۴۹۰	۸,۸۴۶,۴۹۰	۸,۸۴۶,۴۹۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۶۴	۴۹	۳۱۲
حاشیه سود ناخالص	۲۳%	۲۱%	۱۹%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱,۲۴۳ ریال

آخرین سود تقسیمی ۱۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۰



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