



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پاکدیس

غدیس

تحلیل‌گر: هومن مصعومی

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 پاکدیس فعالیت خود را از سال ۱۳۵۳ آغاز کرد و به عنوان نخستین تولیدکننده آبمیوه گازدار در ایران شناخته می‌شود. این شرکت در سال ۱۳۹۰ با نماد غدیس در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد و هم‌اکنون از شرکت‌های فرعی «شرکت مادر تخصصی صنایع غذایی سینا» به شمار می‌رود. فعالیت پاکدیس شامل تهیه، تولید و کشت مواد اولیه صنایع غذایی و همچنین ایجاد مزارع و ترویج کشاورزی است.

در حال حاضر، فعالیت اصلی این شرکت تولید انواع آبمیوه‌های گازدار و بدون گاز، نوشابه، کنسانتره، پوره میوه‌جات، رب گوجه‌فرنگی، سرکه، روغن و الکل می‌باشد. برندهای زیر از جمله محصولات و نشان‌های تجاری پاکدیس هستند: ساندیس، بارلتا، وبس، ساند، پاکدیس، قلعه‌دنج، بالدرلو، ساندیس مالت، نوژا و شهد سردشت.

#### ظرفیت اسمی

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| انواع کنسانتره و پوره           | ۱۴,۸۰۰ تن         |
| انواع آبمیوه و نوشابه           | ۲۱۰,۰۰۰ هزار لیتر |
| نوع الکل و محلول ضد عفونی کننده | ۲,۷۰۰ هزار لیتر   |

#### معرفی شرکت

|            |              |                  |              |
|------------|--------------|------------------|--------------|
| قیمت فعلی  | ۲۳,۰۰۰ ریال  | آخرین سود تقسیمی | ۶۵ درصد      |
| ارزش بازار | ۲.۶۸ (م.م.ت) | تعداد سهام       | ۱.۱۷ میلیارد |
| سال مالی   | ۱۲/۲۹        | درصد شناور       | ۲۸.۷ درصد    |



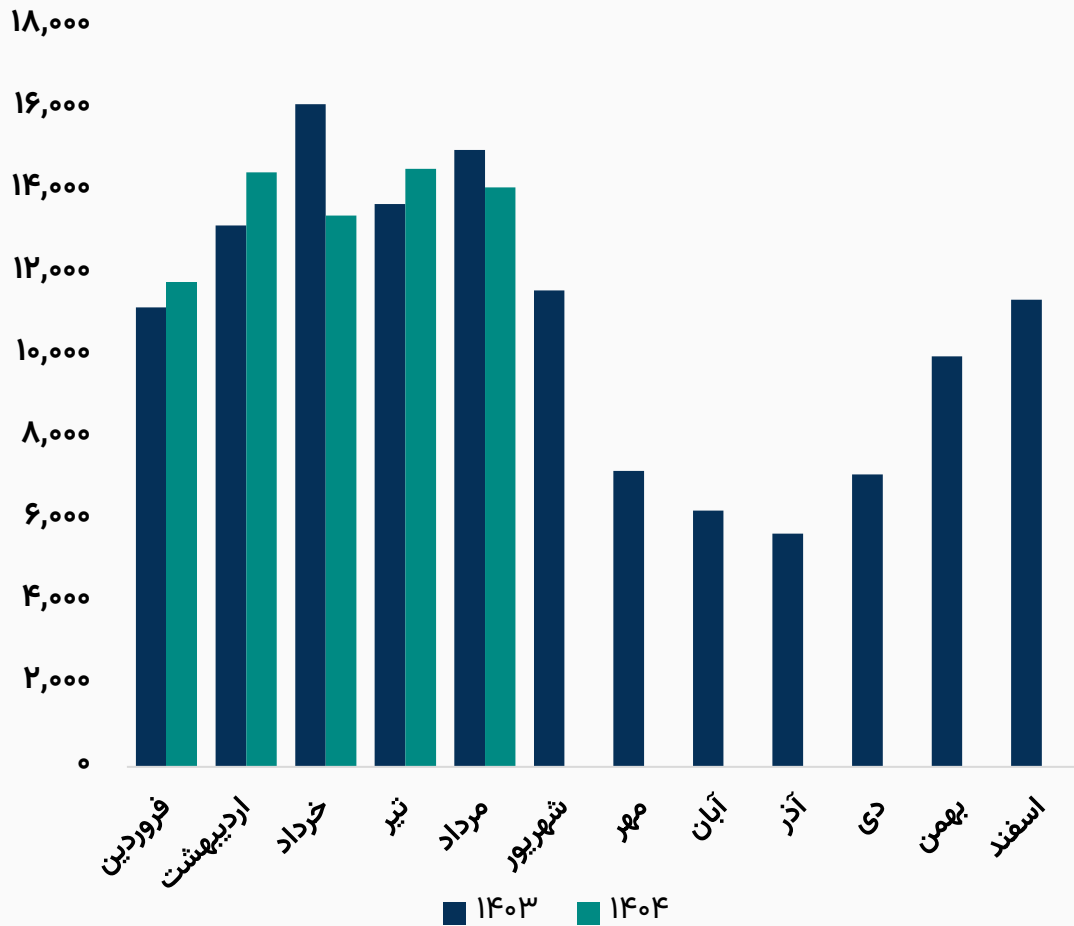
## ترکیب سهامداران

| نام شرکت                                            | تعداد سهام    | درصد مالکیت |
|-----------------------------------------------------|---------------|-------------|
| شرکت مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا (سهامی خاص)  | ۵۲۲,۳۲۴,۴۶۷   | ۴۴.۷%       |
| بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی                        | ۲۳۰,۳۷۳,۷۴۹   | ۱۹.۷%       |
| صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی شتاب آگاه            | ۱۴,۶۲۷,۵۱۹    | ۱.۳%        |
| صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی کاریزما              | ۱۴,۱۰۹,۶۲۲    | ۱.۲%        |
| صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی توان مفید            | ۱۳,۵۹۱,۴۴۶    | ۱.۲%        |
| صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سینا به‌گزین | ۱۳,۱۴۷,۵۲۰    | ۱.۱%        |
| صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی بیدار                | ۱۲,۷۰۰,۰۰۰    | ۱.۱%        |
| صندوق سرمایه‌گذاری ثروت آفرین تمدن                  | ۱۱,۷۲۸,۳۵۱    | ۱.۰%        |
| سایر سهامداران                                      | ۳۳۵,۰۸۷,۵۱۳   | ۲۸.۷%       |
| جمع کل                                              | ۱,۱۶۹,۵۳۸,۸۹۲ | ۱۰۰%        |

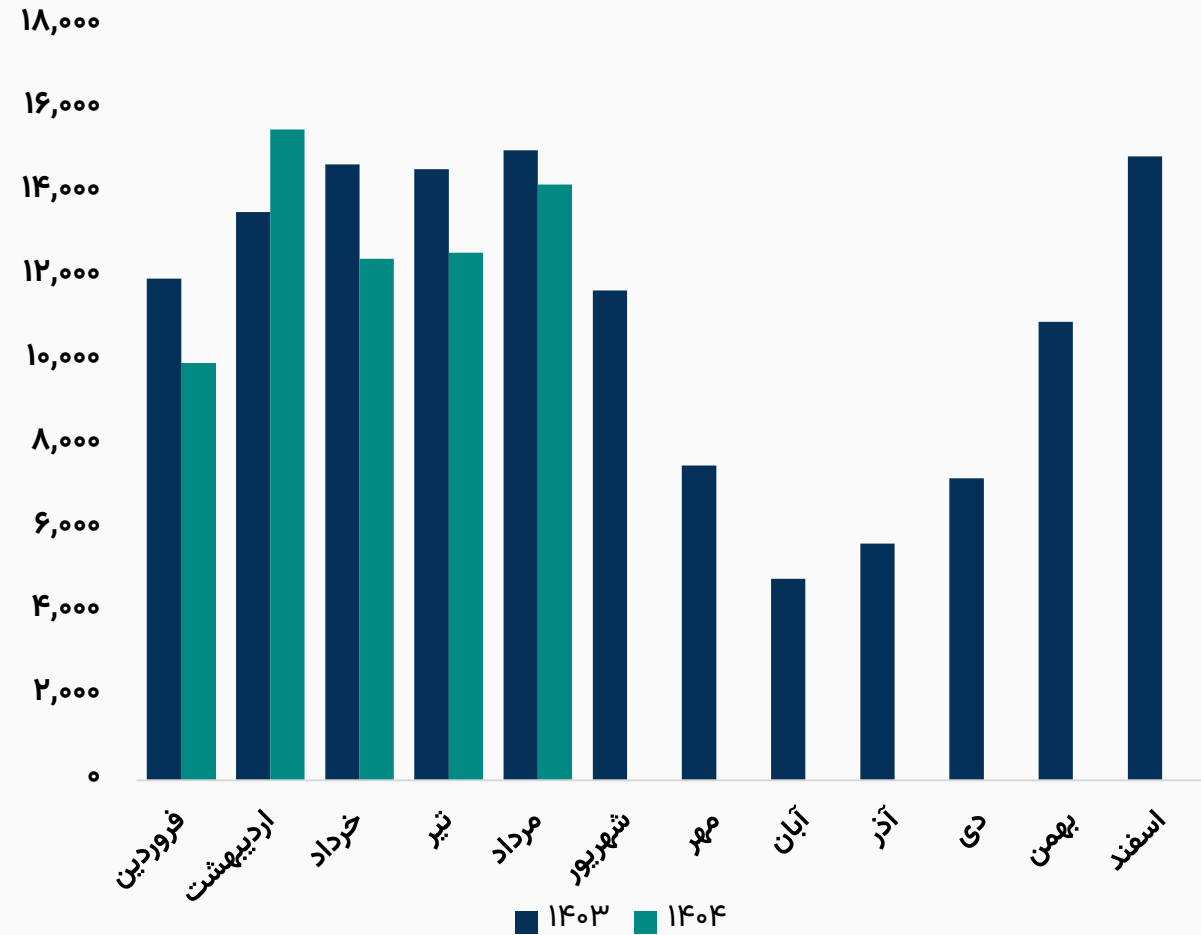


## مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش محصولات (هزار لیتر)



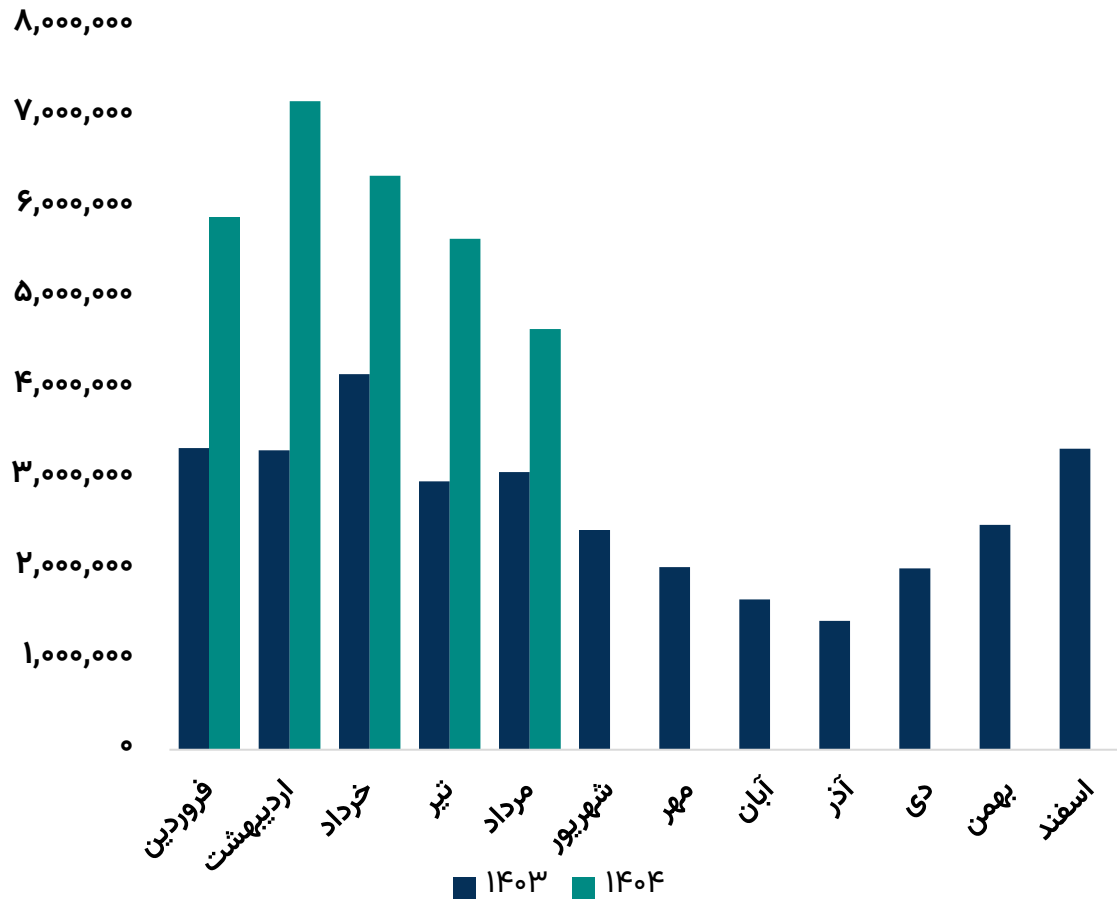
روند مقدار تولید محصولات (هزار لیتر)



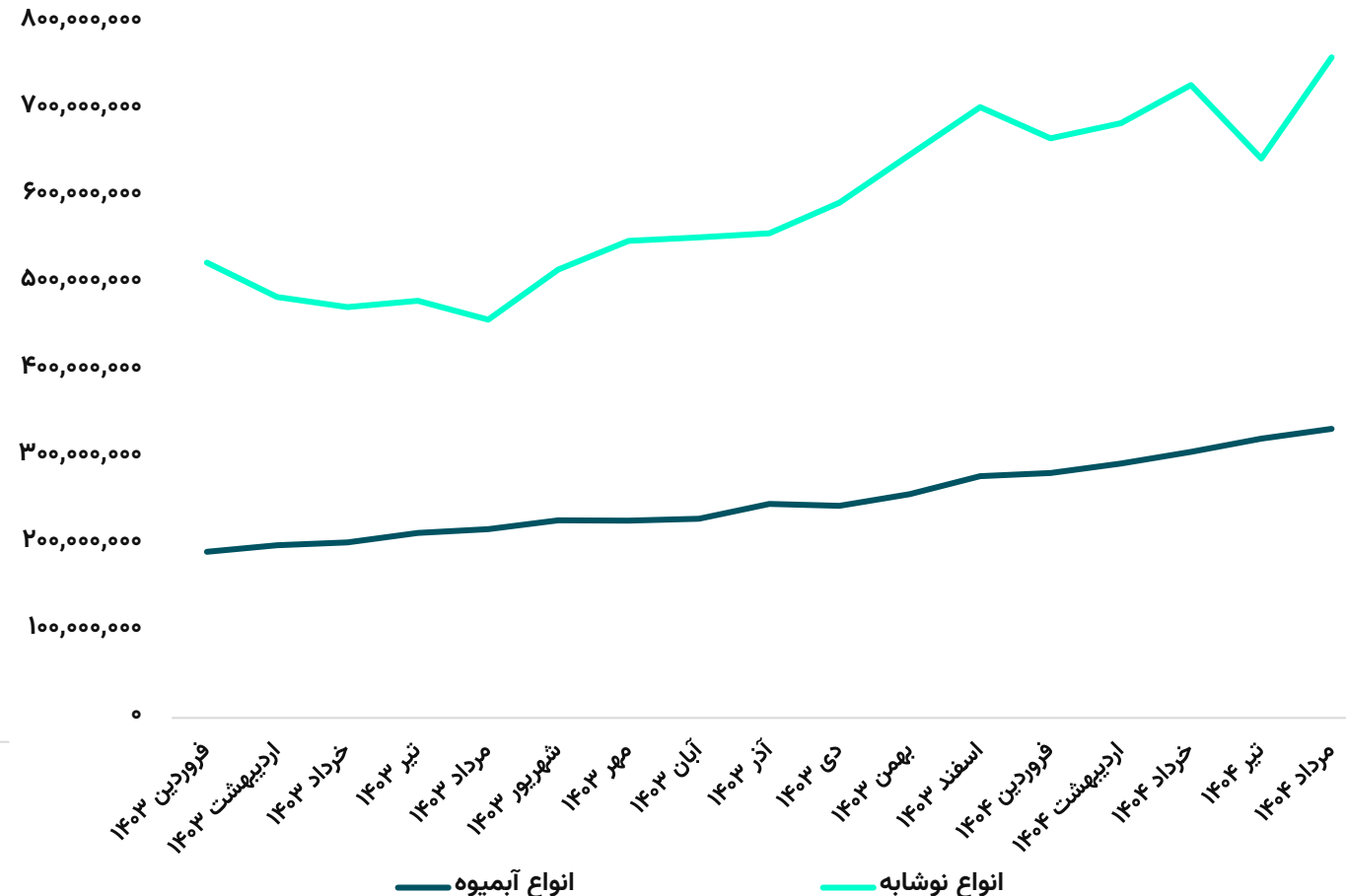


## میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



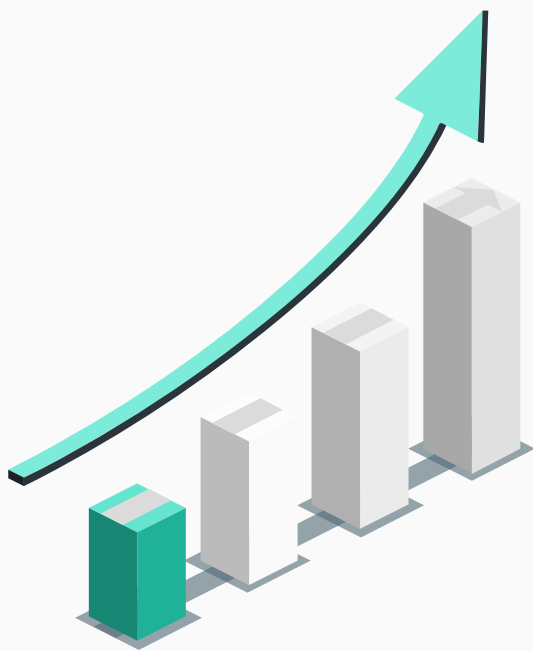
روند نرخ فروش محصولات (هزار لیتر / ریال)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

| شرح                                                 | واحد سنجش | مقدار         |
|-----------------------------------------------------|-----------|---------------|
| مقدار تولید انواع آبمیوه کارشناسی سال ۱۴۰۴          | هزار لیتر | ۱۳۲,۵۰۰       |
| مقدار تولید انواع کنسانتره و پوره سال ۱۴۰۴          | تن        | ۱۱,۶۰۰        |
| مقدار تولید انواع نوشابه سال ۱۴۰۴                   | هزار لیتر | ۳,۵۰۰         |
| مقدار تولید انواع الکل و ضد عفونی کننده سال ۱۴۰۴    | هزار لیتر | ۱,۷۰۰         |
| نرخ تورم                                            | درصد      | ۳۰٪           |
| نرخ فروش انواع آبمیوه داخلی سال ۱۴۰۴                | ریال      | ۳۱۹,۰۰۰,۰۰۰   |
| نرخ فروش انواع نوشابه داخلی سال ۱۴۰۴                | ریال      | ۷۲۷,۰۰۰,۰۰۰   |
| نرخ فروش انواع الکل و ضد عفونی کننده داخلی سال ۱۴۰۴ | ریال      | ۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰   |
| نرخ فروش انواع کنسانتره و پوره صادراتی سال ۱۴۰۴     | ریال      | ۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |
| برگشت از فروش به فروش                               | درصد      | ۱۳٪           |
| هزینه مالی به فروش                                  | درصد      | ۹٪            |





## صورت سود و زیان

| شرح                              | سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۳/۱۲ | ۳ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۴/۰۳ | کارشناسی سال مالی<br>۱۴۰۴/۱۲ |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| فروش                             | ۳۱,۸۵۳,۴۵۴                   | ۱۹,۴۱۲,۰۳۹                 | ۴۹,۰۴۲,۰۳۴                   |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته    | (۲۱,۴۲۶,۰۵۶)                 | (۱۳,۹۸۸,۲۶۶)               | (۳۲,۵۴۹,۸۵۹)                 |
| سود (زیان) ناخالص                | ۱۰,۴۲۷,۳۹۸                   | ۵,۴۲۳,۷۷۳                  | ۱۶,۴۹۲,۱۷۵                   |
| سود (زیان) عملیاتی               | ۷,۰۹۶,۲۷۰                    | ۴,۴۷۶,۱۴۸                  | ۱۲,۰۴۳,۴۴۷                   |
| سود (زیان) قبل از کسر مالیات     | ۴,۶۰۱,۵۱۳                    | ۳,۳۹۵,۸۸۹                  | ۷,۷۱۱,۷۳۷                    |
| سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات | ۴,۱۲۲,۶۱۴                    | ۳,۱۹۴,۵۹۹                  | ۷,۰۶۱,۲۷۸                    |
| سرمایه                           | ۱,۱۶۹,۵۳۸                    | ۱,۱۶۹,۵۳۸                  | ۱,۱۶۹,۵۳۸                    |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات      | ۳,۵۲۵                        | ۲,۷۳۲                      | ۶,۰۳۸                        |

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲۳,۰۰۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۶۵ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۳.۸۱



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](http://www.sorincapital.ir)



[info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp