



# شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی صنعت غذایی کورش

غکورش

آبان ۱۴۰۲



## 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 ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





## معرفی صندوق سهامی بورسیران

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی ترین و با سابقه ترین صندوق های سهامی بازار سرمایه می باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید. مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبدگردان سورین می باشد و خالص ارزش دارایی های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۰،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Customer/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

بازده بازار سرمایه	بازده صندوق	شرح
۵۴.۴۵ %	۶۳.۲۴ %	۳۶۵ روز گذشته
۲۱۳۳۰.۹۸ %	۴۰۴۲۶.۳ %	بازدهی از شروع فعالیت



# تحليل بنيادی صنعت غذایی کورش (غکورش)

## معرفی شرکت

صنعت غذایی کورش از بدو تاسیس، تولید محصولات متنوعی چون انواع روغن‌های خوراکی، دانه زیتون، روغن زیتون، رب گوجه‌فرنگی، تن ماهی، کنسروجات، انواع مربا، ترشی و... با برندهای اوپلا، فامیلا و کیمبال را در برنامه کار خود قرار داد. در شروع کار، تولید محصولات با رویکرد بهره‌گیری از ظرفیت خالی کارخانجات کشور، به صورت برون‌سپاری آغاز شد. این شرکت اولین کارخانه خود را در سال ۱۳۹۲ راه‌اندازی کرد و یک سال بعد پروژه احداث کارخانه صنعت غذایی کورش در شهرک صنعتی اشتهارد آغاز شد. در حال حاضر تولیدات شرکت در دو کارخانه اشتهارد و تاکستان صورت می‌پذیرد. همچنین با هدف تکمیل زنجیره تامین و اهداف کیفی و اقتصادی دیگر، مخازن ذخیره روغن شرکت صنعت غذایی کورش به ظرفیت ۳۶،۰۰۰ تن در بندر امام خمینی در سال ۹۵ افتتاح شد. از آغاز سال ۹۵ حوزه محصولات روغنی از شرکت کشت و صنعت گلبرگ بهاران تفکیک شده و اداره آن در شرکت صنعت غذایی کورش متمرکز شد. فعالیت اصلی شرکت در صنعت روغن خوراکی معطوف به حوزه تولید روغن مصرف خانوار است.

## انواع محصولات شرکت

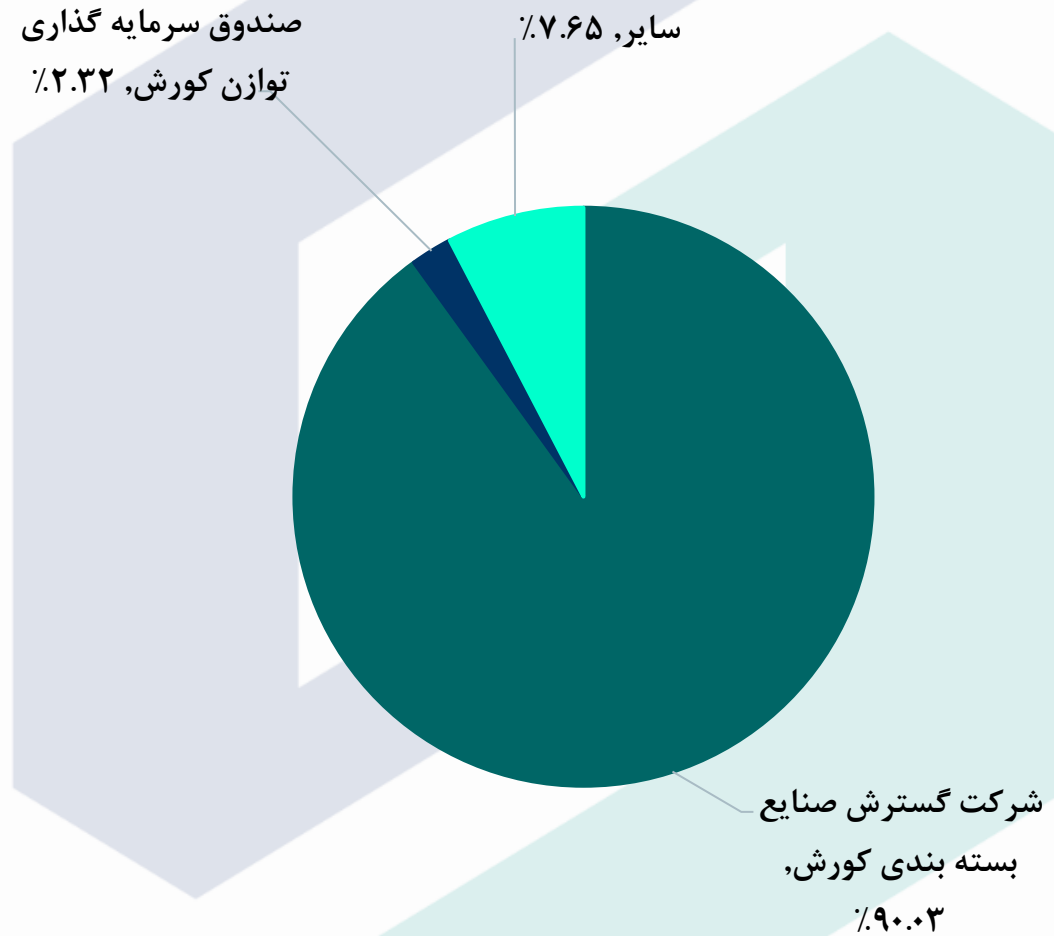
نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی / سالانه
روغن مایع	تن	۳۰۷،۱۹۰
روغن نیمه جامد امگا	تن	۹۶،۰۰۰
انواع روغن زیتون و کنجد	تن	۴،۰۰۰
سایر محصولات	تن	۷۰۰



### مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۷،۲۱۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۲۰	آخرین سود تقسیمی	۶۴٪
درصد شناور	۸٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۴۴،۲۰۰

## ترکیب سهامداران



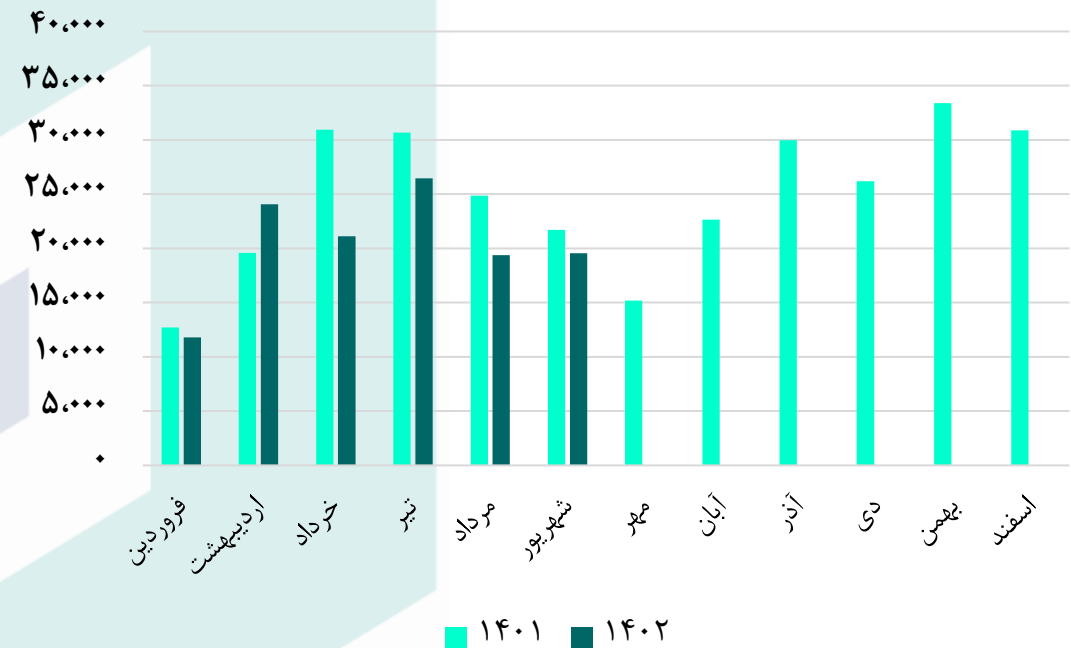


# نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (تن)

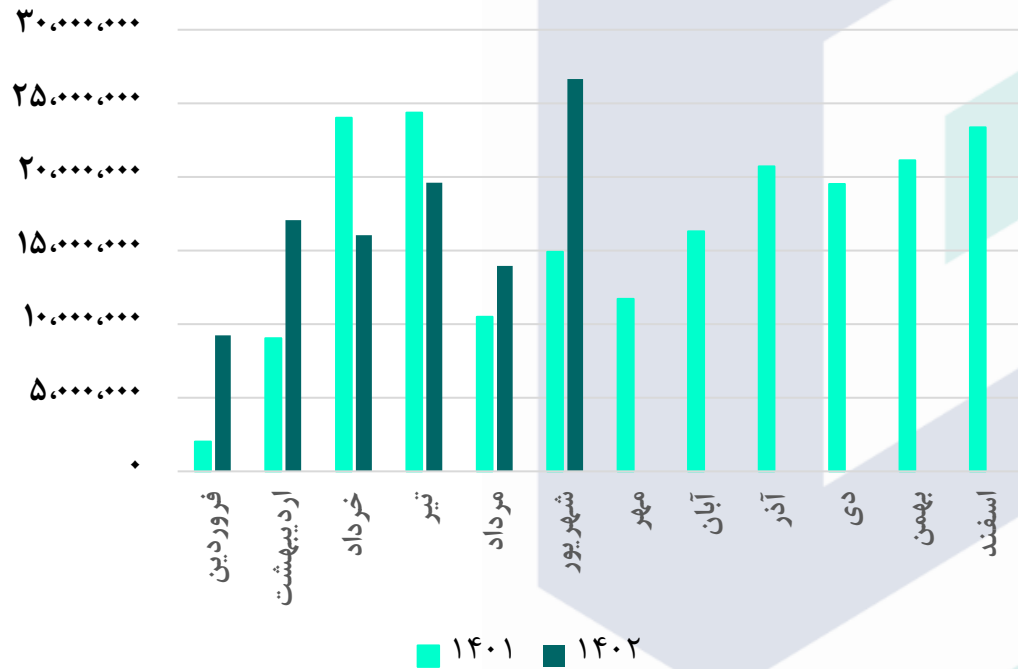


روند مقداری تولید شرکت (تن)

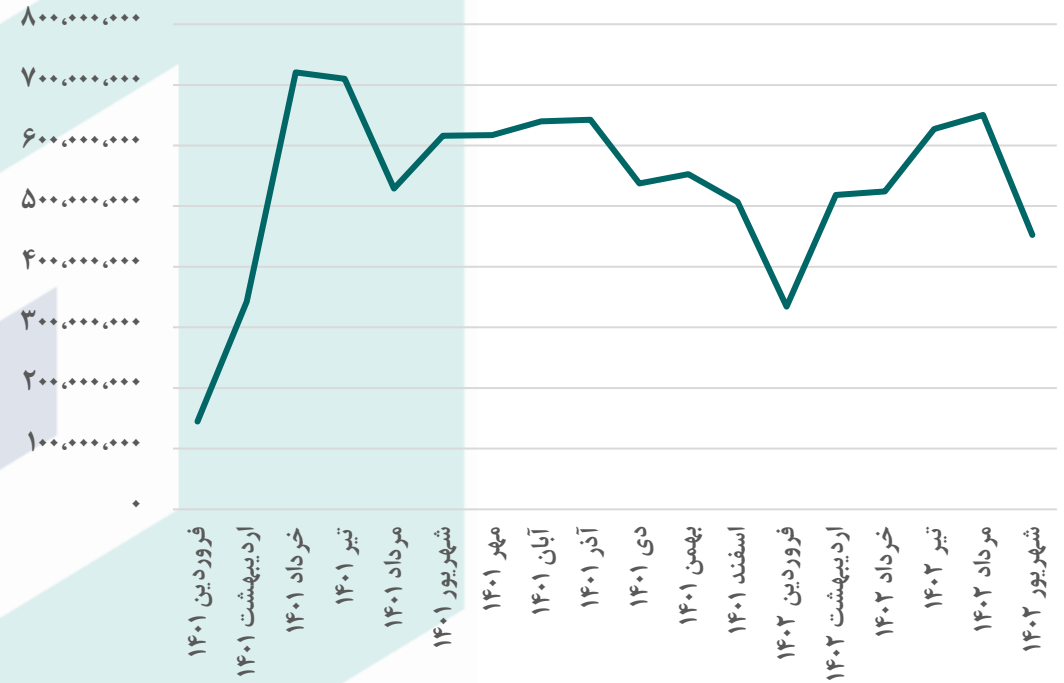


# نمودار روند تغییرات مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / تن)



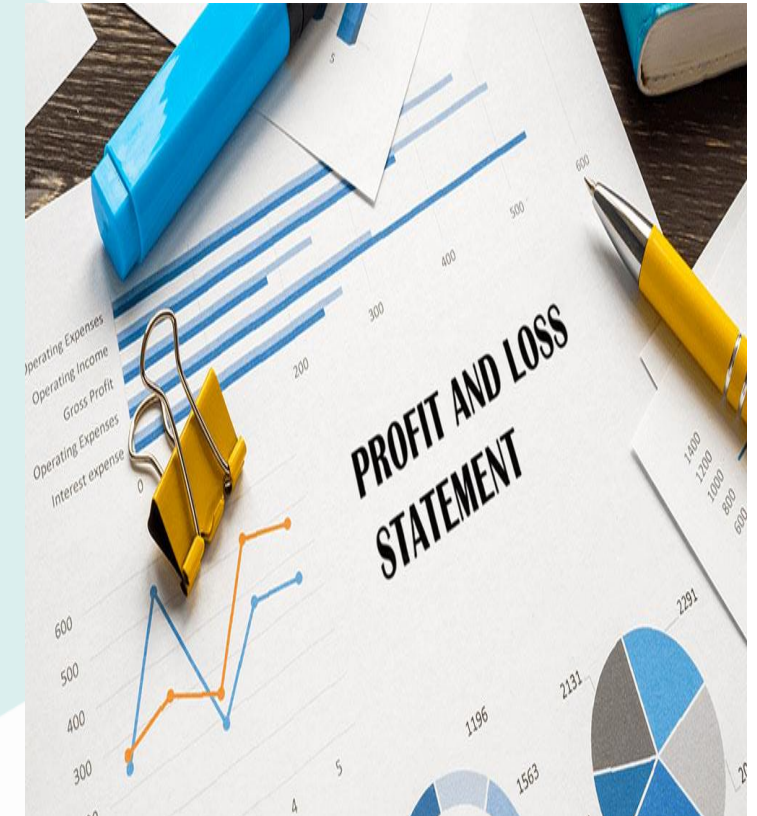


## مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۲۸۵,۰۰۰	دلار	دلار کالای اساسی ادامه ۱۴۰۲
۳۰٪	درصد	تورم سال ۱۴۰۲
۵۵	دلار	هزینه حمل و نقل
۹۳۰	دلار / تن	روغن خام افتابگردان
۷۵۰	دلار / تن	روغن خام پالم
۱۲۵۰	دلار / تن	روغن خام کلزا و سویا
۲۵۵,۰۷۴	تن	مقدار تولید کارشناسی سال ۱۴۰۳
۳۹۰,۶۴۶	تن	مقدار فروش کارشناسی سال ۱۴۰۳



صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۰۹/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۱۸۶,۶۸۷,۷۲۸	۹۳,۹۱۴,۶۴۱	۱۸۴,۳۱۰,۹۹۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۵۳,۷۶۲,۲۹۵)	(۸۰,۶۳۱,۱۶۷)	(۱۵۰,۷۷۴,۸۵۰)
سود (زیان) ناخالص	۳۲,۹۲۵,۴۳۳	۱۳,۲۸۳,۴۷۴	۳۳,۵۳۶,۱۴۳
سود (زیان) عملیاتی	۳۰,۱۵۳,۰۷۰	۱۲,۰۷۵,۱۰۷	۲۹,۶۴۶,۹۳۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲۶,۷۳۴,۲۴۴	۱۰,۲۹۸,۲۵۵	۲۴,۴۹۳,۰۶۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲۴,۶۵۴,۸۸۸	۷,۹۲۲,۹۴۳	۱۹,۷۴۹,۵۵۳
سرمایه	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۰۵۵	۳۹۶	۹۸۷
حاشیه سود ناخالص	۱۸٪	۱۴٪	۱۸٪



## محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳

محاسبات P/E	
۷,۲۱۰	قیمت فعلی
۶۴٪	آخرین سود تقسیمی
۷.۲	P/E سال مالی ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس نرخ ارز				
۴۸۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۳۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰
۱,۹۱۹	۱,۷۷۸	۱,۶۳۶	۱,۴۷۱	۹۸۷



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه گذاران می باشد 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>

