



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت صنایع غذایی مینو شرق

غمینو

خرداد ۱۴۰۳



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 ۶۰ 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 قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد 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 سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های 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 ۴۷،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت

تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه‌گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

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

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





مشخصات شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی	۳,۸۷۵ ریال
تعداد سهام	۲.۷ میلیارد سهم	آخرین سود تقسیمی	۵۰ درصد
درصد شناور	۳۲.۳۶ درصد	ارزش بازار	۱.۰۵ (م.ت)

ظرفیت اسمی

بیسکویت	۱۵,۰۰۰ کیلوگرم
پفک	۲,۵۰۰ کیلوگرم
انواع تافی	۵,۰۰۰ کیلوگرم

شرکت صنایع غذایی مینو شرق در سال ۱۳۹۲ در فرابورس پذیرفته شد و در حال حاضر واحد تجاری نهایی شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان است.

محصولات شرکت صنایع غذایی مینو شرق (غمینو) شامل تولید انواع فرآورده‌های غذایی و صنایع تبدیلی به ویژه محصولات آردی از جمله انواع بیسکویت، کیک، ویفر، نان و محصولات شکری، پفک، تافی وابسته می‌باشد.

صنعت غذایی همواره به‌عنوان یکی از کلیدی‌ترین صنایع در مسیر توسعه اقتصادی هر کشور است. اهمیت تغذیه در سلامت جسمی و روانی، حتی در حوزه امنیت ملی کشورها مطرح می‌شود.

با توجه به تولید محصولات عمومی توسط این شرکت، تورم موجود در کشور و کاهش قدرت خرید عموم مردم می‌تواند تاثیر بسزایی در فروش و درآمد شرکت در سال‌های پیش رو داشته باشد.



ترکیب سهامداران

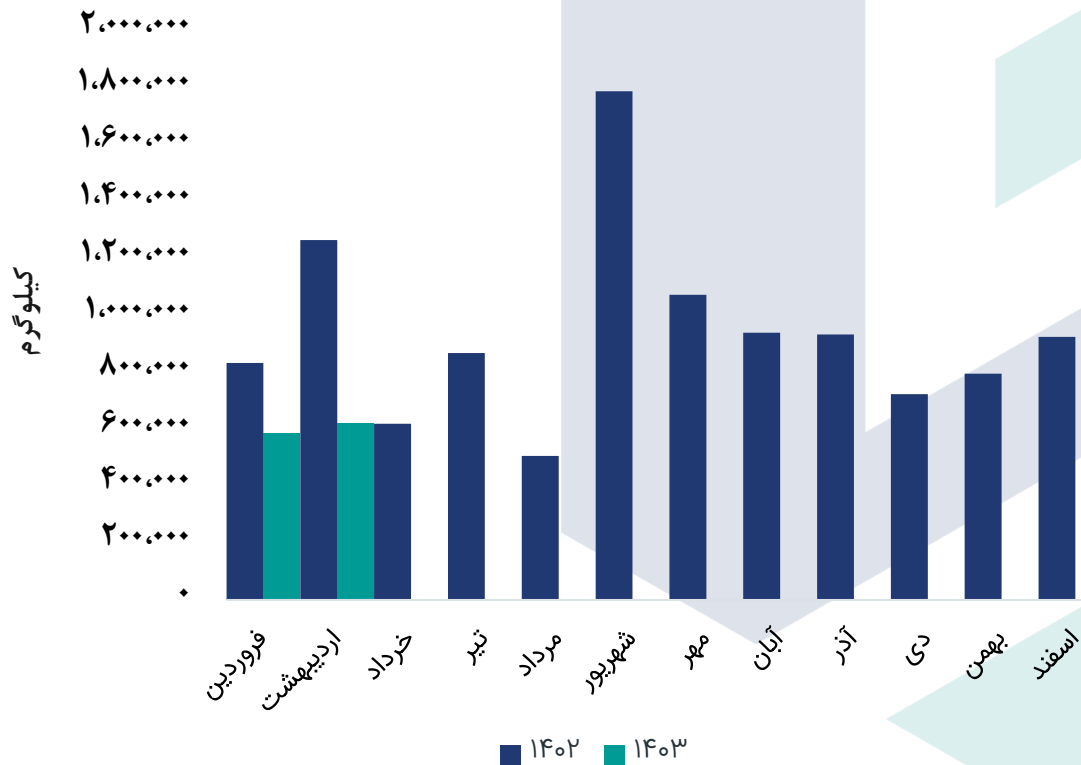


درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۲۹.۲۲%	۷۸۸,۸۳۶,۵۷۷	شرکت صنعتی مینو (سهامی عام)
۲۸.۱۲%	۷۵۹,۳۰۲,۱۵۳	شرکت پارس گستر مینو (سهامی خاص)
۳.۲۹%	۸۸,۷۸۶,۷۶۴	سبدشک ۶۳۰۴۸ (شک ۳۰۳ PRX۷۹۴)
۱.۸۶%	۵۰,۱۴۶,۶۴۹	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما
۱.۱۰%	۲۹,۶۸۱,۸۶۰	صندوق سرمایه گذاری ا.بازارگردانی دانایان BFM
۱.۰۳%	۲۷,۷۶۷,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری گسترش فردای ایرانیان
۱.۰۲%	۲۷,۴۵۷,۸۷۵	صندوق سرمایه گذاری مشترک امید توسعه
۱.۰۱%	۲۷,۲۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری الماس حکمت ایرانیان (سهامی خاص)
۱.۰۱%	۲۷,۱۳۵,۰۰۰	شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان (سهامی خاص)
۳۲.۳۶%	۸۷۳,۶۸۶,۱۲۲	سایر سهامداران
۱۰۰%	۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

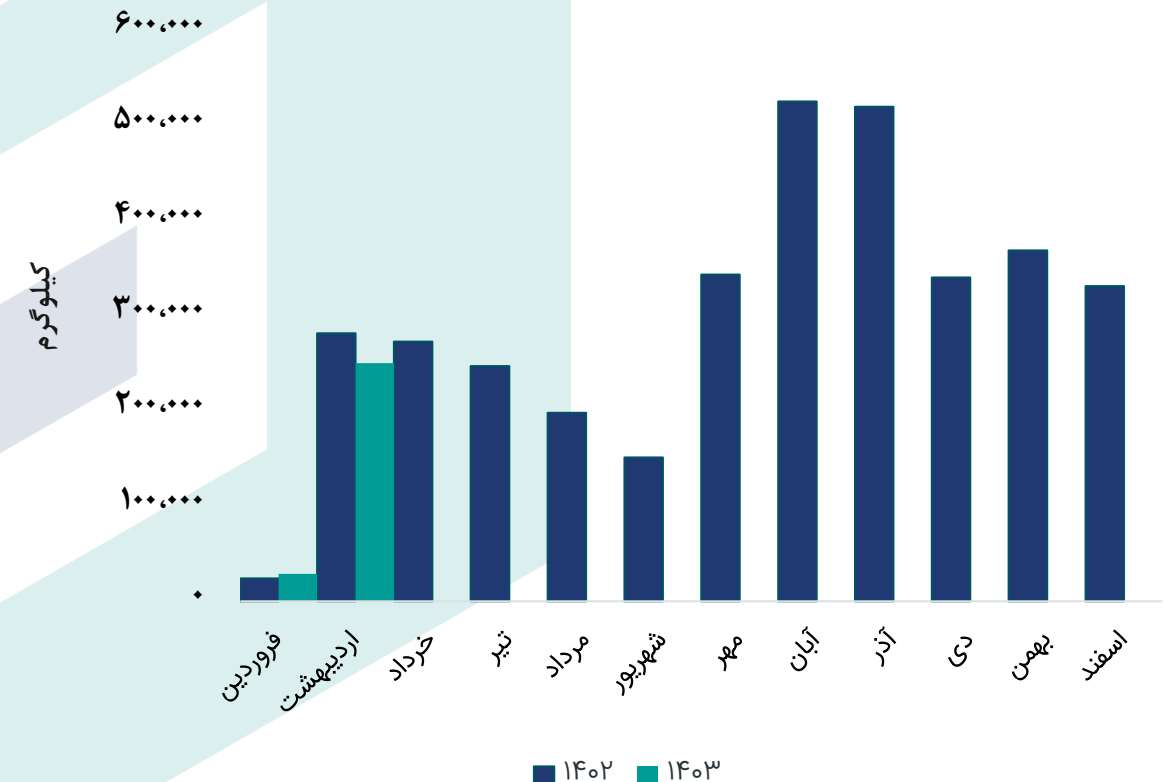


مقدار تولید داخلی و صادراتی محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مقدار تولید داخلی محصولات



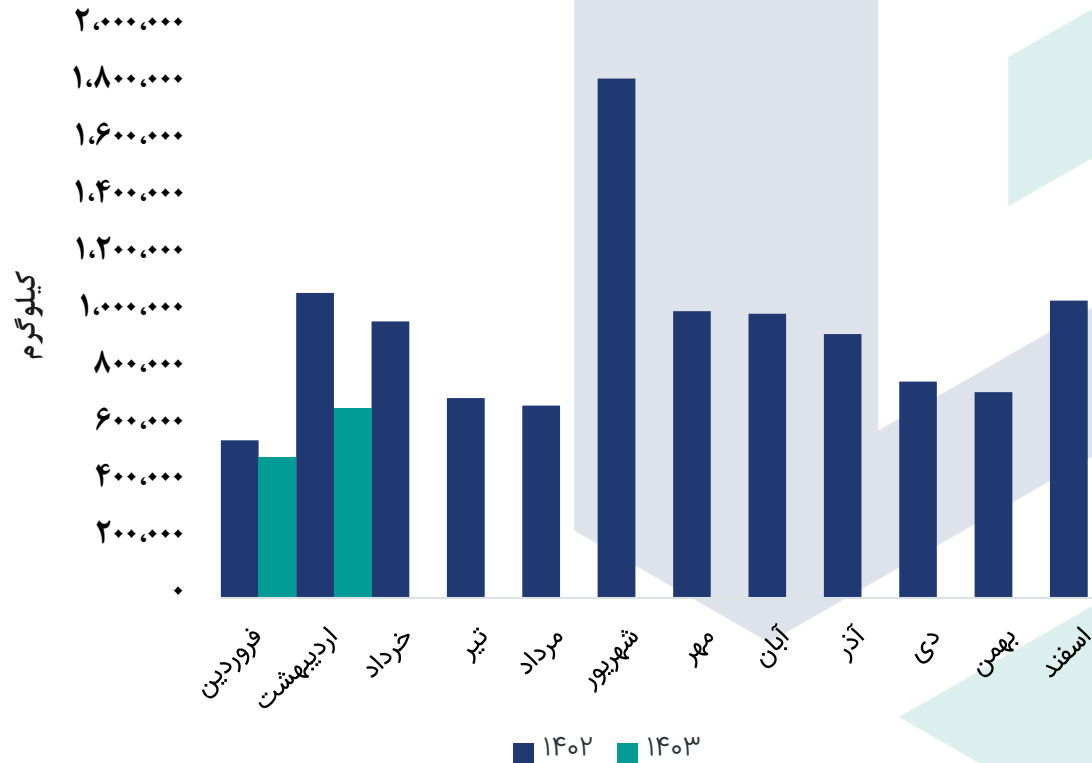
روند مقدار صادراتی محصولات



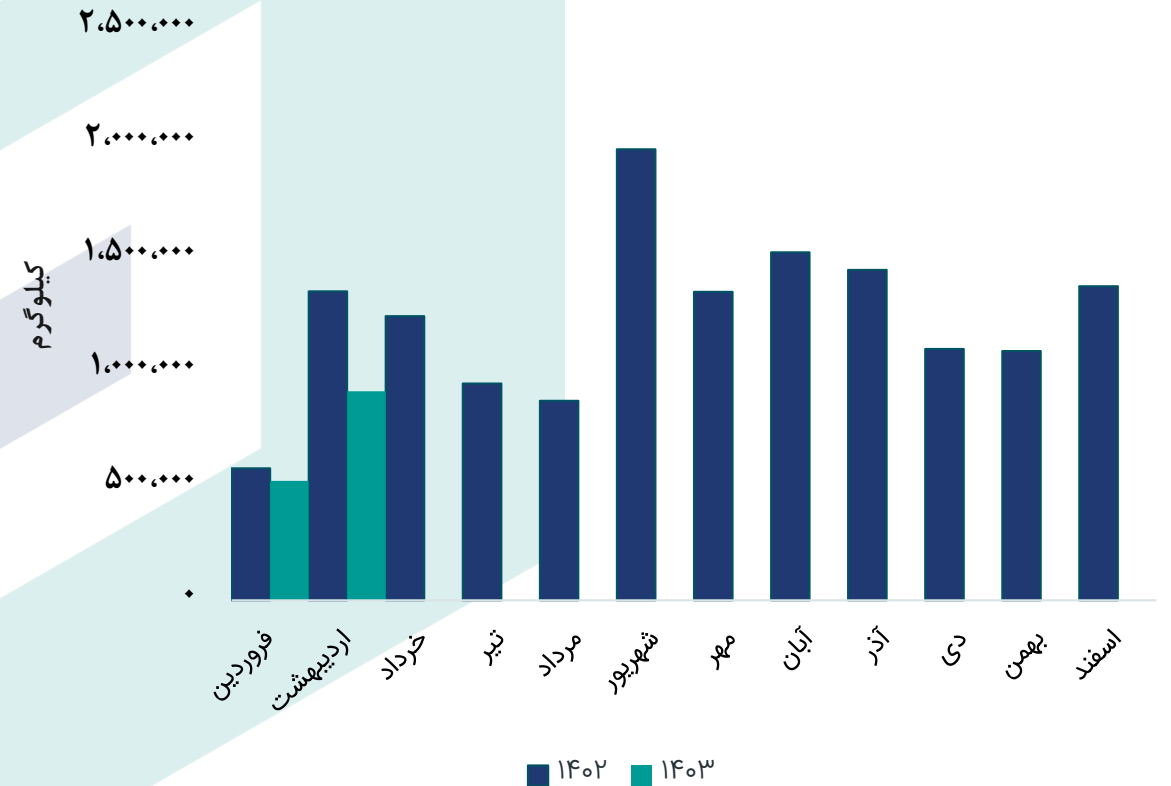


مقدار فروش داخلی و صادراتی محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مقدار فروش داخلی محصولات



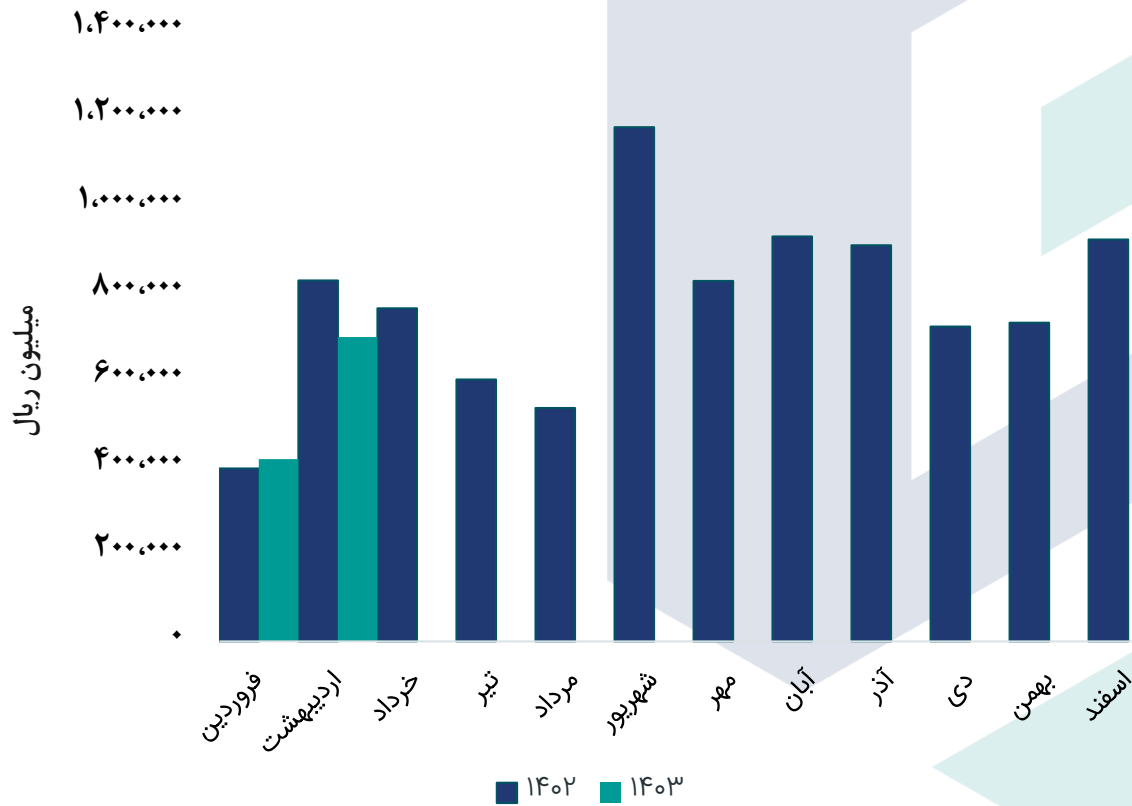
روند مقدار فروش صادراتی محصولات



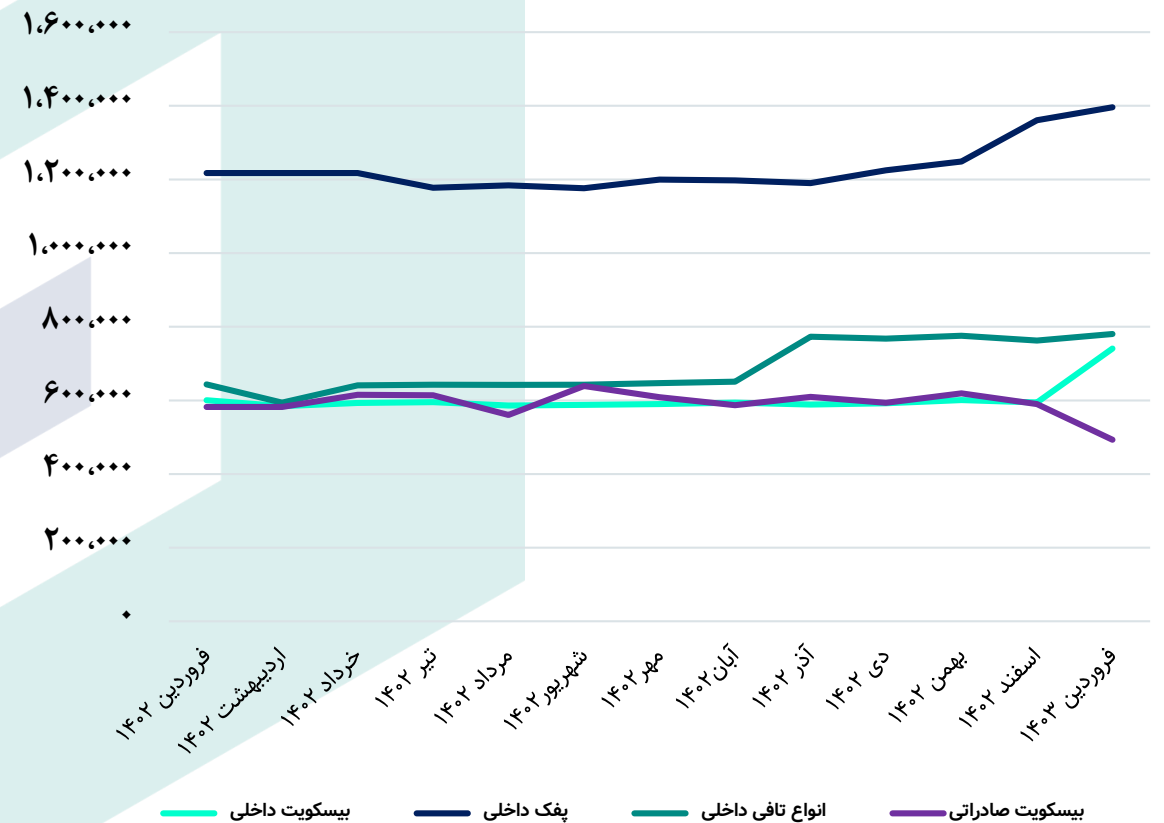


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

رشد مبلغ فروش محصولات



رشد نرخ فروش محصولات (کیلوگرم/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین دلار نیمی سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۵۰,۰۰۰
نرخ شکر	ریال	۳۹۰,۰۰۰
نرخ آرد	ریال	۲۷۵,۰۰۰
نرخ روغن شش ماهه اول ۱۴۰۳	ریال	۶۱۰,۰۰۰
نرخ روغن شش ماهه دوم ۱۴۰۳	ریال	۶۷۱,۰۰۰
افزایش نرخ محصولات در شش ماهه دوم سال ۱۴۰۳	درصد	۲۵%
افزایش نرخ مواد اولیه خریداری ۱۴۰۳	درصد	۳۰%
نرخ تورم	درصد	۳۰%

✓ شرکت صنایع غذایی مینو شرق در سال جاری مجوز افزایش نرخ فروش از سازمان حمایت از تولید کنندگان و مصرف کنندگان دریافت نموده است.





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	
۱۲,۶۵۹,۶۹۴	۹,۳۳۹,۶۲۶	۸,۱۵۷,۷۸۰	فروش
(۸,۷۳۵,۶۷۰)	(۶,۰۹۶,۱۶۹)	(۵,۰۴۷,۹۲۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۹۲۴,۰۲۴	۳,۲۴۳,۴۵۷	۳,۱۰۹,۸۵۶	سود (زیان) ناخالص
۲,۲۱۵,۹۹۷	۱,۹۷۶,۰۱۴	۲,۵۱۸,۵۱۲	سود (زیان) عملیاتی
۲,۲۵۳,۴۷۹	۲,۰۳۵,۸۸۲	۲,۴۸۸,۱۳۵	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۲,۲۴۶,۱۹۴	۲,۰۲۸,۵۹۷	۲,۲۴۰,۷۵۴	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه
۸۳۲	۷۵۱	۸۳۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۱%	۳۵%	۳۸%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳,۸۷۵ ریال

آخرین سود تقسیمی ۵۰ درصد

P/E سال ۱۴۰۳ ۴.۶۶



تحلیل حساسیت براساس درصد افزایش نرخ مواد اولیه و افزایش نرخ فروش محصولات

۳۵%	۳۰%	۲۵%	۲۰%	۱۵%	۱۰%	۵%	
۱,۱۷۳	۱,۰۹۳	۱,۰۱۲	۹۳۲	۸۵۱	۷۷۱	۶۹۱	۵%
۱,۱۳۷	۱,۰۵۷	۹۷۶	۸۹۶	۸۱۵	۷۳۵	۶۵۴	۱۰%
۱,۱۰۱	۱,۰۲۱	۹۴۰	۸۶۰	۷۷۹	۶۹۹	۶۱۸	۱۵%
۱,۰۶۵	۹۸۵	۹۰۴	۸۲۴	۷۴۳	۶۶۳	۵۸۲	۲۰%
۱,۰۲۹	۹۴۸	۸۶۸	۷۸۸	۷۰۷	۶۲۷	۵۴۶	۲۵%
۹۹۳	۹۱۲	۸۳۲	۷۵۱	۶۷۱	۵۹۱	۵۱۰	۳۰%
۹۵۷	۸۷۶	۷۹۶	۷۱۵	۶۳۵	۵۵۵	۴۷۴	۳۵%





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

