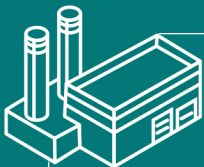




بررسی شرکت قند لرستان

تحلیل‌گر: امیرمحمد هنگامی



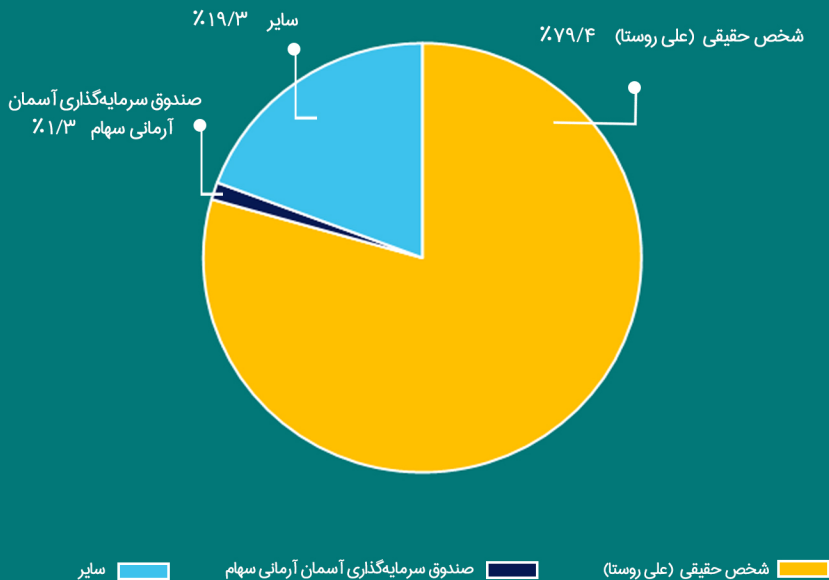


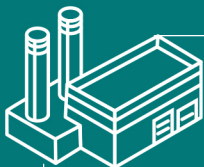
۱۴۰۳

تیر

۱۲

ترکیب سهامداران قلرست





۱۴۰۳

تیر

۱۲

شرکت قند لرستان

ارزش بازار	۱.۱۲ هزار میلیارد تومان
سرمایه	۱۸۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۶۴۵ هزار برگه سهم
P/E ttm	۳.۸
P/E forward-۱۴۰۴	۳.۷

- ظرفیت تولید عملیاتی شرکت قند لرستان حدود ۱۸.۵۰۰ تن شکر در سال می‌باشد. شرکت در سالیان گذشته فقط جذب چغندر قند بهاره انجام می‌داد و امسال برای اولین بار به دلیل افت شدید جذب چغندر قند بهاره و کاهش تولید شرکت در پاییز، تصمیم بر جذب چغندر قند پاییزه گرفته است که اصلی‌ترین محل کشت آن استان خوزستان می‌باشد.
- شرکت در اردیبهشت و خرداد امسال بالغ بر ۸۳۰۰ تن شکر چغندری تولید کرده است. فرض شده است کل شکر تولیدی در اردیبهشت، خرداد و تیر ۱۴۰۳ در همین بازه به فروش خواهد رسید. (لازم به ذکر است پایان سال مالی شرکت، منتهی به ۳۱ تیرماه می‌باشد).

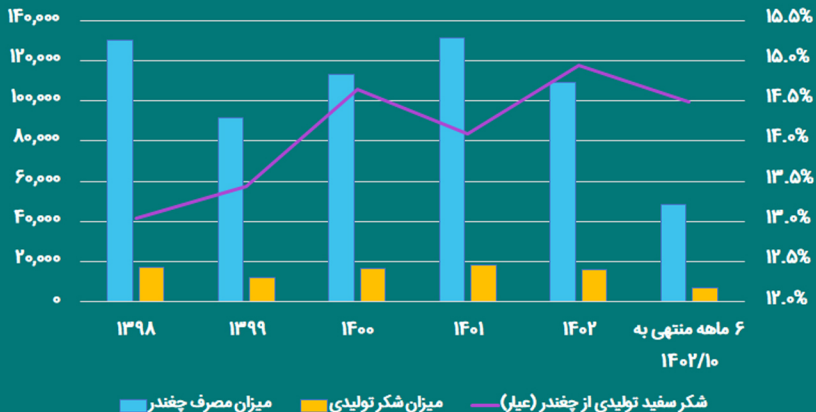


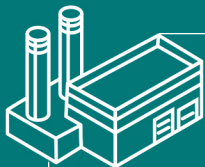
۱۴۰۲

تیر

۱۲

چگنددر قند درجدار شکر: روند و شکر سفید تولیدی در سالیان اخیر





۱۴۰۳

تیر

۱۲

مفروضات تحلیل

*۱۴۰۴	*۱۴۰۳	۱۴۰۲-محقق شده	
۱۴۱,۳۰۲	۱۲۳,۳۲۵	۱۰۸,۸۸۷	جذب چغندر قند (تن)
۱۴.۲٪	۱۳.۴٪	۱۴.۹٪	عیار چغندر قند (درصد)
۲۰٪	۶۱٪	۰٪	سهم جذب چغندر پاییزه به کل (درصد)
۴۲٪	۳۹٪	۳۴٪	نسبت نرخ تفاله خشک به شکر (درصد)
۳۹,۳۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	نرخ خرید تضمینی چغندر بهاره (ریال بر تن)
۵۳,۲۰۰,۰۰۰	۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۰۲۰,۰۰۰	نرخ خرید تضمینی چغندر پاییزه (ریال بر تن)
۳۹۵,۵۱۸,۷۶۴	۳۰۹,۸۷۵,۴۷۱	۲۵۴,۹۰۵,۳۶۵	نرخ فروش شکر* (ریال بر تن)

تحلیل حساسیت سود قارست در سال ۱۴۰۳ بر اساس میزان جذب چغندر قند پاییزه و عیار آن

عیار چغندر پاییزه (درصد)

۱۴.۰%	۱۳.۵%	۱۳.۰%	۱۲.۵%	۱۲.۰%	۱۱.۵%	۱۱.۰%	
۱,۱۰۳	۱,۰۶۰	۱,۰۱۸	۹۷۵	۹۳۲	۸۹۰	۸۴۷	۴۵,۰۰۰
۱,۱۸۳	۱,۱۳۱	۱,۰۷۹	۱,۰۲۷	۹۷۴	۹۲۲	۸۷۰	۵۵,۰۰۰
۱,۲۶۳	۱,۲۰۲	۱,۱۴۰	۱,۰۷۸	۱,۰۱۷	۹۵۵	۸۹۳	۶۵,۰۰۰
۱,۳۴۴	۱,۲۷۲	۱,۲۰۱	۱,۱۳۰	۱,۰۵۹	۹۸۸	۹۱۶	۷۵,۰۰۰
۱,۴۲۴	۱,۳۴۳	۱,۲۶۲	۱,۱۸۲	۱,۱۰۱	۱,۰۲۰	۹۴۰	۸۵,۰۰۰
۱,۵۰۴	۱,۴۱۴	۱,۳۲۴	۱,۲۳۳	۱,۱۴۳	۱,۰۵۳	۹۶۳	۹۵,۰۰۰
۱,۵۸۴	۱,۴۸۵	۱,۳۸۵	۱,۲۸۵	۱,۱۸۵	۱,۰۸۶	۹۸۶	۱۰۵,۰۰۰

نرخ خرید تضمینی چغندر پاییزه (ریال بر تن)

● شرکت در یک سال مالی، بخشی از فروش خود را قبل از سال جدید شمس و بخشی را نیز در سال جدید شمس انجام می‌دهد. به همین دلیل نرخ فروش شکر میانگین موزونی از مقادیر فروش شرکت با نرخ‌های مصوب در هر سال می‌باشد