

## تحلیل بنیادی مهران

مهران با سرمایه ۱۰۰ میلیارد تومانی یکی از بزرگترین برندهای صنایع غذایی کشور به خصوص در تولید انواع سس های مایونز می باشد

روند سودآوری مهران:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۲۸۲	۲۸۲	۱۳۹۸
۸۳۹	۸۳۹	۱۳۹۹
۹۱۱	۹۱۲	۱۴۰۰

سود اوری شرکت طی سالهای اخیر به دلیل افزایش شدید نرخ فروش محصولات با روند صعودی خوبی همراه بوده است

### آخرین وضعیت سود سال ۱۴۰۰:

واقعی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹.۱۲.۲۹	۱۴۰۰.۱۲.۲۹	سال مالی منتهی به
۷.۹۲۱.۲۲۹	۱۱.۴۷۲.۸۴۰	فروش
(۶.۲۶۹.۰۹۹)	(۸.۸۶۵.۴۲۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱.۶۵۲.۱۳۰	۲.۶۰۷.۴۱۵	سود و زیان ناخالص
۲۳.۲۰۵	۴۷.۵۹۹	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۰	۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۹۱۷.۹۱۹	۱.۴۰۵.۹۰۹	سود و زیان عملیاتی
(۱۰۹.۳۲۲)	(۲۸۹.۱۸۸)	هزینه های مالی
۱۹۰.۰۹۸	(۱۴.۸۹۸)	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۷.۱۵۶	۱۶.۰۹۱	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱.۰۰۵.۸۵۱	۱.۱۱۷.۹۱۴	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۱۴۵.۱۰۴)	(۲۰۶.۲۹۶)	مالیات

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۸۳۹,۵۶۸	۹۱۱,۵۱۸	سود و زیان پس از کسر مالیات
۸۳۹	۹۱۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

مهرام برای ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۹۱۲ ریالی رسیده که این سود ۹ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

### تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۲ماهه ۱۴۰۱	قیمت واقعی فروش ۲ماهه ۱۴۰۱ (واحد/تومان)
گروه سس	تن	۲۷,۸۲۰	۶۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۹۱	۳۲,۶۰۰,۰۰۰
گروه رب	تن	۸۵۲	۶۰,۳۰۰,۰۰۰	۱۴	۶۸,۵۰۰,۰۰۰
انواع محصولات بازرگانی	تن	۶,۵۸۰	۴۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۸	۳۳,۸۰۰,۰۰۰

شرکت فروش ۲۱۳۶ میلیاردی را برای سال جاری در نظر که در عملکرد ۲ ماهه توانسته ۷ درصد از بودجه خود را پوشش دهد با توجه به دریافت افزایش نرخ رسیدن به بودجه فروش محتمل می باشد

### بررسی بهای تمام شده در شرکت مهram:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۱۴,۵۲۲,۰۰۰	۹۱

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۳	۴۸۳,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۶	۱,۰۳۰,۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود مواد مستقیم عمده بهای تمام شده شرکت را تشکیل میدهد

### بررسی مواد اولیه در بهای تمام شده مهram:

شرکت برای سال ۱۴۰۱ رشد ۸۴ درصدی پیشبینی کرده که رشد مناسبی می باشد

### تاثیر هدفمند کردن یارانه ها بر این شرکت:

بر شرکت هزینه انرژی ۲ میلیارد تومانی را داشته و از این نظر فشاری بر شرکت تحمیل نمیشود

### مصارف ارزی:

این شرکت واردات صادراتی ندارد

### سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سهامداران حقیقی	۴۵
دنیای فن اوران پویا	۴,۸

همانطور که مشاهده میشود سهام مدیریتی شرکت در اختیار سهامداران حقیقی و عمدتاً خانواده گنجی می باشد

### طرح های توسعه ای:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مرداد ۱۴۰۱	۹۰	----	----	۳۰۰,۰۰۰	راه اندازی خط تولید کچاپ
------------	----	------	------	---------	--------------------------

نتیجه گیری:

تولیدات و فروش شرکت:

قیمت فروش واقعی واقعی ۲ماهه ۱۴۰۱(واحد/ تومان)	مقدار فروش ۲ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۱(واحد/تومان)	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	واحد	نوع محصول
۳۲,۶۰۰,۰۰۰	۳,۵۹۱	۶۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۸۲۰	تن	گروه سس
۶۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۴	۶۰,۳۰۰,۰۰۰	۸۵۲	تن	گروه رب
۳۳,۸۰۰,۰۰۰	۷۳۸	۴۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۸۰	تن	انواع محصولات بازرگانی

شرکت فروش ۲۱۳۶ میلیاردی را برای سال جاری در نظر که در عملکرد ۲ ماهه توانسته ۷ درصد از بودجه خود را پوشش دهد با توجه به دریافت افزایش نرخ رسیدن به بودجه فروش محتمل می باشد

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱.۱۲.۲۹
فروش	۲۱,۳۶۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۶,۰۳۵,۰۰۰)

**گروه تحلیل گری بتا سهم**

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۵,۳۲۵,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۱,۹۰۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۳۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۳,۴۵۵,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۴۶۰,۰۰۰)	هزینه های مالی
۳۲,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱۵,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۳,۰۴۲,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۵۴۸,۰۰۰)	مالیات
۲,۴۹۴,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲,۴۹۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت توان سود سازی بالایی داشته و می توان به سود بالای ۲۴۹ تومانی به ازای هر سهم دست یابد

### جمع بندی

شرکت به تغییرات فروش بسیار حساس بوده و به دلیل سرمایه اندک پتانسیل جهش سود بالایی در صورت کاهش هزینه ها و یا رشد فروش خواهد داشت

سهم ارزش ذاتی ۱۵۰۰ الی ۱۶۰۰ تومانی داشته و جای رشد قیمتی خوبی دارد

شرکت هزینه های خود را دست بالا دیده و توان رشد سود بیشتر و رشد قیمتی بالاتری را تا محدوده ۱۸۰۰ الی ۲۰۰۰ تومان هم را دارا می باشد

شرکت طرح افزایش ظرفیت را پیشبینی که تا ۲ ماه آینده افتتاح می شود که باعث افزایش ظرفیت تولید شرکت می شود

مهرام برای سال گذشته فروش ۴۱ هزار تنی محصول را داشته و برای سال جاری پیشبینی فروش تنها ۳۵ هزار تنی را دارد

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۶۸،۵	۲۴،۸
اردیبهشت	۷۴،۴	۸۵،۲
جمع	۱۴۳	۱۱۰

فروش شرکت رشد ۳۰ درصدی را به نسبت ۲ ماهه سال قبل داشته است