

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی پگاه اصفهان

پگاه اصفهان با سرمایه ۸۳ میلیارد تومان واقع در مرکز کشور و به عنوان برندی معتبر شناخته می شود

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۴۸۶	۴۰۶
۱۳۹۹	۶۷۱	۵۶۱
۱۴۰۰	۱۰۳۰	۸۶۱

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودواری این شرکت در طی سالهای اخیر با روند صعودی خوبی همراه بوده است

سود سازی سال ۱۴۰۱ شرکت:

شرح	واقعی ۹ ماهه	واقعی ۹ ماهه
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۹،۳۰	۱۴۰۰،۹،۳۰
فروش	۲۴،۴۴۶،۶۵۰	۱۳،۷۰۱،۳۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۱،۶۷۵،۷۶۷)	(۱۲،۳۰۳،۰۱۲)
سود و زیان ناخالص	۲،۷۷۰،۸۸۳	۱،۳۹۸،۳۶۹
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۸۵۲،۱۰۷)	(۶۶۹،۹۴۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۹۰۸	۱۵،۹۱۵

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۷۴۴,۳۴۰	۱,۹۱۹,۶۸۴	سود و زیان عملیاتی
(۳۱,۷۲۱)	(۴۲,۶۹۰)	هزینه های مالی
۴۶,۱۰۵	۸۶,۱۸۹	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۷۵۸,۷۲۴	۱,۹۶۳,۱۸۳	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۱۶۹,۹۱۵)	(۴۳۹,۰۳۷)	مالیات
۵۸۸,۸۰۹	۱,۵۲۴,۱۴۶	سود و زیان پس از کسر مالیات
۷۰۴	۱,۸۲۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۸۳۵,۸۲۱	۸۳۵,۸۲۱	سرمایه

غشصفا در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ به سود ۱۸۲۴ ریالی رسیده است که این سود با رشد ۱۵۹ درصدی همراه شده است

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

تولیدات و فروش شرکت عمدتاً پنیر و شیر می باشد

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۱ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش(هر واحد/تومان) ۱۱ماهه ۱۴۰۱
انواع پنیر	تن	۱۲,۲۳۰	----	۱۱,۸۲۷	۶۳,۸۲۰,۰۰۰

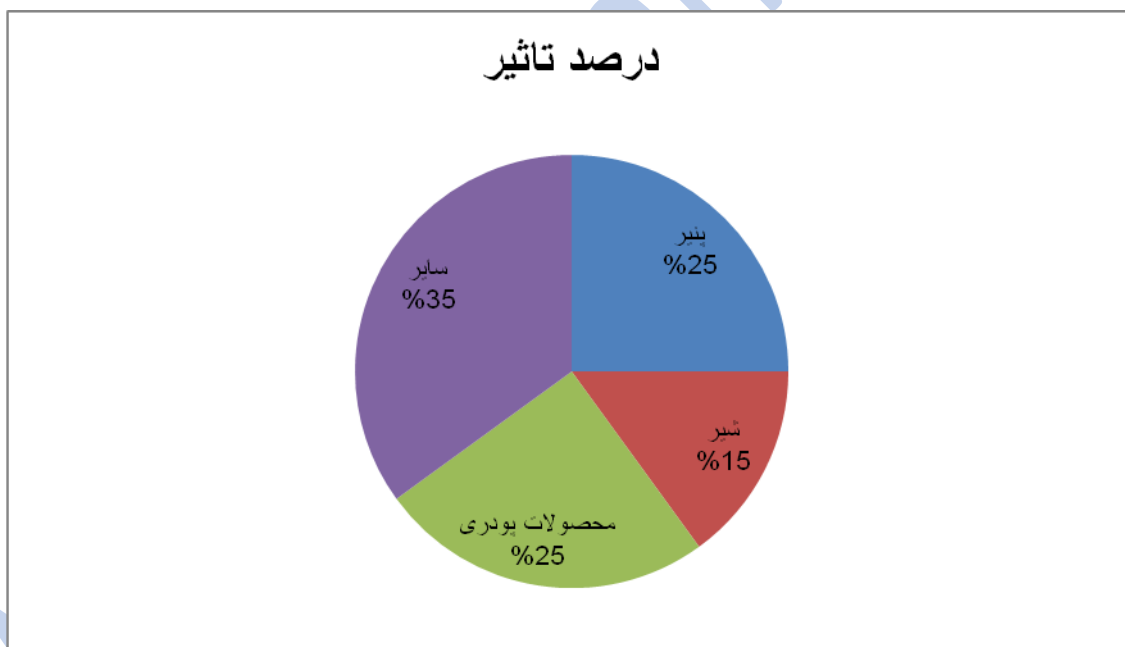
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۸۴,۳۷۰,۰۰۰	۸,۸۸۰	----	۹,۲۷۶	تن	محصولات پودری و شیر خشک
۱۷,۲۵۰,۰۰۰	۲۵,۴۱۷	----	۲۴,۲۰۰	تن	انواع شیر
۶۳,۶۹۶,۰۰۰	۸,۵۳۳	----	۸,۶۵۵	تن	انواع خامه

شرکت فروش ۲۹۵۵ میلیاردی را پیشبینی نموده است که در ۱۱ ماهه پوشش ۱۰۰ درصدی داشته است انتظار رشد فروش شرکت را به سطوح ۳۳۰۰ میلیارد تومان را داریم

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:



همانطور که مشاهده میشود انواع پنیر و محصولات پودری عمده سبد فروش شرکت را تشکیل داده است

صادرات و واردات شرکت:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت صادرات ریالی معادل ۲۰میلیارد تومانی را برای سال ۱۴۰۱ دارد

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثری گذاری
مواد مستقیم	۲۳،۷۵۹،۰۰۰	۹۱
دستمزد مستقیم	۱،۰۱۰،۰۰۰	۴
سربار	۱،۴۸۰،۰۰۰	۵

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده ای از بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه تشکیل میدهد

مواد اولیه:

عمده مواد اولیه شرکت شیر خام می باشد که شرکت در ۹ ماهه ۸۳ درصد از بودجه مواد اولیه را پوشش داده است انتظار رشد ۱۵ درصدی مواد اولیه معادل ۳۵۶میلیارد تومان را داریم

هزینه انرژی و سوخت مصرفی:

هزینه سوخت و انرژی در این شرکت بسیار ناچیز بوده و اثری بر روند سودآوری شرکت ندارد

سهامداران عمده:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام سهامدار	درصد سهام
صنایع شیر ایران	۶۱،۵
ایثار اصفهان	۶،۲
افق کوروش	۳،۲

سهام مدیریتی شرکت در اختیار صنایع شیر ایران می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۱ ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۱ ماهه ۱۴۰۱
انواع پنیر	تن	۱۲،۲۳۰	----	۱۱،۸۲۷	۶۳،۸۲۰،۰۰۰
محصولات پودری و شیر خشک	تن	۹،۲۷۶	----	۸،۸۸۰	۸۴،۳۷۰،۰۰۰
انواع شیر	تن	۲۴،۲۰۰	----	۲۵،۴۱۷	۱۷،۲۵۰،۰۰۰
انواع خامه	تن	۸،۶۵۵	----	۸،۵۳۳	۶۳،۶۹۶،۰۰۰

شرکت فروش ۲۹۵۵ میلیاردی را پیشبینی نموده است که در ۱۱ ماهه پوشش ۱۰۰ درصدی داشته است انتظار رشد فروش شرکت را به سطوح ۳۲۰۰ میلیارد تومان را داریم

پیشبینی کارشناسی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۱۲،۲۹
فروش	۳۲،۰۰۰،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۹،۸۱۰،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۵،۱۹۰،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱،۱۰۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰
سود و زیان عملیاتی	۴،۰۹۰،۰۰۰
هزینه های مالی	(۶۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱۵،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۹۰،۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۴،۱۳۵،۰۰۰
مالیات	(۹۳۰،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۳،۲۰۵،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳،۸۳۳
سرمایه	۸۳۵،۸۲۱

شرکت جای رشد سودآوری تا سطوح ۳۸۳ تومان را دارد

جمع بندی:

شرکت سرمایه پایینی دارد و تغییرات سود شرکت به نسبت فروش بسیار بالا و اهرم

سود سازی سنگینی دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهم با فرض سود ۳۸۳ تومانی و پی بر ای فوروارد ۶ ارزش ذاتی ۲۳۰۰ الی ۲۴۰۰ تومانی داشته که فاصله بالایی با ارزش ذاتی خود دارد

از نظر بنیادی سهم توجیه بسیار خوبی داشته و سهم در کف قیمتی ۱۶۰۰ تومان قرار دارد

شرکت برنامه افزایش سرمایه ۳۸ درصدی را از سود انباشته در دستور کار دارد
مضافا این که با دید سال ۱۴۰۲ سهم قابلیت رسیدن به سود ۵۰۰ تومانی و قیمت های ۳۰۰۰ تومانی را دارد

بدین ترتیب با دید میان مدت و بلند مدت شصفا جای رشد قیمتی بالایی داشته و با تحولات بنیادی بسیار خوبی همراه شده است

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۷۹،۱	۱۶۰،۱
اردیبهشت	۱۱۵،۸	۱۲۱،۵
خرداد	۹۹	۱۵۳،۳
تیر	۱۰۲،۳	۱۳۷،۵
مرداد	۲۵۲،۷	۱۲۵،۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۶۷.۵	۲۹۷	شهریور
۱۳۴	۳۵۶.۱	مهر
۱۷۲.۳	۳۱۴	آبان
۱۹۸	۲۷۳.۵	آذر
۱۵۲.۳	۲۲۰.۷	دی
۱۵۸.۸	۲۹۳.۶	بهمن
۱۶۸۱.۳	۲۹۵۹	جمع

فروش شرکت با رشد ۷۶ درصدی در ۱۱ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم