

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی پخش البرز و برآورد سود سال مالی 1402 و 1403

نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت

در سال مالی 1402 و در مجموع عملکرد 12 ماهه، 20672 میلیارد تومان درآمد داشته است که میانگین درآمد ماهانه شرکت 1723 میلیارد تومان بوده است. همچنین در سال مالی 1403 در تا پایان اردیبهشت مجموعاً 3636 میلیارد تومان درآمد کسب کرده است. عملکرد شرکت به شرح جدول ذیل است:

مقدار تولید	واحد سنجش	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۱	۱ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲	مجموع
مبلغ فروش					
توزیع و فروش - محصولات دارویی	۱۴۰۳-۰۱	۱۴۹,۰۹۸,۸۸۱	۱۰,۰۷۵,۹۶۴	۱۶,۱۳۶,۱۹۴	۲۶,۲۱۲,۱۵۸
توزیع و فروش - محصولات FMCG	۱۴۰۳-۰۱	۵۸,۸۱۸,۶۶۶	۵,۱۹۶,۲۴۷	۴,۹۵۶,۱۱۱	۱۰,۱۵۲,۳۵۸
مجموع		۲۰۷,۹۱۷,۵۴۷	۱۵,۲۷۲,۲۱۱	۲۱,۰۹۲,۳۰۵	۳۶,۳۶۴,۵۱۶

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

بررسی عملکرد شرکت در فصول اخیر:

فصل اول منتهی به ۱۴۰۱/۰۳	فصل دوم منتهی به ۱۴۰۱/۰۶	فصل سوم منتهی به ۱۴۰۱/۰۹	فصل چهارم منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	فصل اول منتهی به ۱۴۰۲/۰۳	فصل دوم منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	فصل سوم منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	فصل چهارم منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	خلاصه
۲۲,۲۴۸,۰۸۶	۳۲,۹۱۶,۲۳۷	۴۵,۴۸۶,۶۸۴	۴۶,۰۲۳,۹۵۱	۴۶,۰۰۸,۱۳۶	۵۲,۹۶۶,۶۲۴	۵۵,۹۵۰,۹۱۶	۵۱,۷۹۶,۹۲۱	درايه ارائه خدمات
(۱۹,۳۵۳,۴۱۶)	(۲۹,۳۸۷,۶۳۳)	(۳۹,۵۳۱,۷۵۹)	(۴۱,۵۷۵,۷۹۵)	(۴۱,۳۷۹,۲۶۹)	(۴۷,۵۴۳,۴۳۶)	(۴۹,۵۰۷,۶۴۱)	(۴۶,۵۷۲,۵۶۹)	هزينه ارائه خدمات
۲,۸۹۴,۶۷۰	۳,۵۲۸,۶۰۴	۵,۹۵۴,۹۲۵	۴,۴۴۸,۱۵۶	۴,۶۲۸,۸۶۷	۵,۴۲۳,۱۸۸	۶,۴۴۳,۲۷۵	۵,۲۲۴,۳۵۲	سود (زيان) ناخالص
(۱,۵۰۳,۳۷۱)	(۱,۶۴۷,۸۷۴)	(۱,۸۲۳,۵۱۹)	(۳,۰۱۹,۱۰۰)	(۲,۳۰۱,۱۴۵)	(۲,۷۸۳,۸۹۱)	(۲,۸۱۶,۱۸۳)	(۳,۷۰۲,۹۸۵)	هزينه هاي عمومي, اداري و تشکيلاتي
۰	۰	(۱۳۹,۸۵۰)	(۳۰,۱۵۰)	۰	۰	(۳۰۰,۰۰۰)	(۱۸۷,۲۳۹)	هزينه کاهش ارزش دريافتيها (هزينه استثنائي)
۰	۰	(۲۵۹,۷۰۰)	(۹۰,۳۰۰)	۰	۰	(۳۰۰,۰۰۰)	(۷۳۶,۹۴۲)	خالص ساير درآمدها (هزينه ها) ي عملياتي
۱,۳۹۱,۲۹۹	۱,۸۸۰,۷۳۰	۳,۸۷۱,۷۰۶	۱,۳۳۸,۷۵۶	۲,۳۲۷,۷۳۲	۲,۶۳۹,۲۹۷	۳,۳۲۷,۰۹۲	۷۸۴,۴۲۵	سود (زيان) عملياتي
(۳۵۱,۸۸۳)	(۳۷۳,۴۶۱)	(۴۰۶,۰۳۴)	(۳۶۷,۶۸۳)	(۵۳۴,۱۴۷)	(۵۹۴,۵۲۸)	(۷۰۷,۲۲۸)	(۴۴۱,۸۶۱)	هزينه هاي مالي
۸,۳۰۲	۱۶۴,۶۵۷	(۶,۵۳۱)	(۱۱۵,۲۹۹)	۴۶,۷۰۱	(۱۰,۹۴۹)	۴۱,۹۳۸	۲۸۲,۷۸۵	خالص ساير درآمدها و هزينه هاي غير عملياتي
۱,۰۴۷,۷۱۸	۱,۶۷۱,۹۲۶	۳,۴۵۹,۱۴۱	۸۵۵,۷۷۴	۱,۸۴۰,۲۸۶	۲,۰۳۳,۸۲۰	۲,۶۶۱,۸۰۲	۶۲۵,۳۴۹	سود (زيان) عمليات در حال تداوم قلي از ماليات
۰	(۵۰۵,۱۳۳)	(۹۲۲,۸۰۲)	۱۴۲,۲۵۴	۰	(۷۷۱,۷۳۸)	(۷۶۲,۰۸۹)	(۳۱۹,۹۶۴)	ماليات
۸۰۰,۸۵۷	۱,۴۱۳,۶۵۴	۲,۵۳۶,۳۳۹	۹۹۸,۰۲۸	۱,۴۱۴,۳۱۰	۱,۶۸۸,۰۵۸	۱,۸۹۹,۷۱۳	۳۰۵,۳۸۵	سود (زيان) خالص عمليات در حال تداوم
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زيان) عمليات متوقف نده پس از اثر مالياتي
۸۰۰,۸۵۷	۱,۴۱۳,۶۵۴	۲,۵۳۶,۳۳۹	۹۹۸,۰۲۸	۱,۴۱۴,۳۱۰	۱,۶۸۸,۰۵۸	۱,۸۹۹,۷۱۳	۳۰۵,۳۸۵	سود (زيان) خالص
۳۳۴	۵۸۹	۱,۰۵۷	۴۱۶	۵۸۹	۷۰۳	۷۹۲	۱۲۷	سود هر سهم پس از كسر ماليات
۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت در سال مالی 1401 و در فصل نخست به سود 334 ریالی، در فصل دوم به سود 589 ریالی، در فصل سوم به سود 1057 ریالی و در فصل چهارم به سود 416 ریالی رسیده است. همچنین در سال مالی 1402 و در فصل نخست به سود 589 ریالی، در فصل دوم به سود 703 ریالی، در فصل سوم به سود 792 ریالی و در فصل چهارم به سود 127 ریالی رسیده است.

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

پیش بینی سود سال مالی 1403

سناریو 1:

- ✓ مبلغ درآمد همانند بودجه فرض شده است.
- ✓ حاشیه سود ناخالص همانند بودجه فرض شده است.
- ✓ سایر موارد مانند بودجه و عملکرد 12 ماهه شرکت فرض شده است.

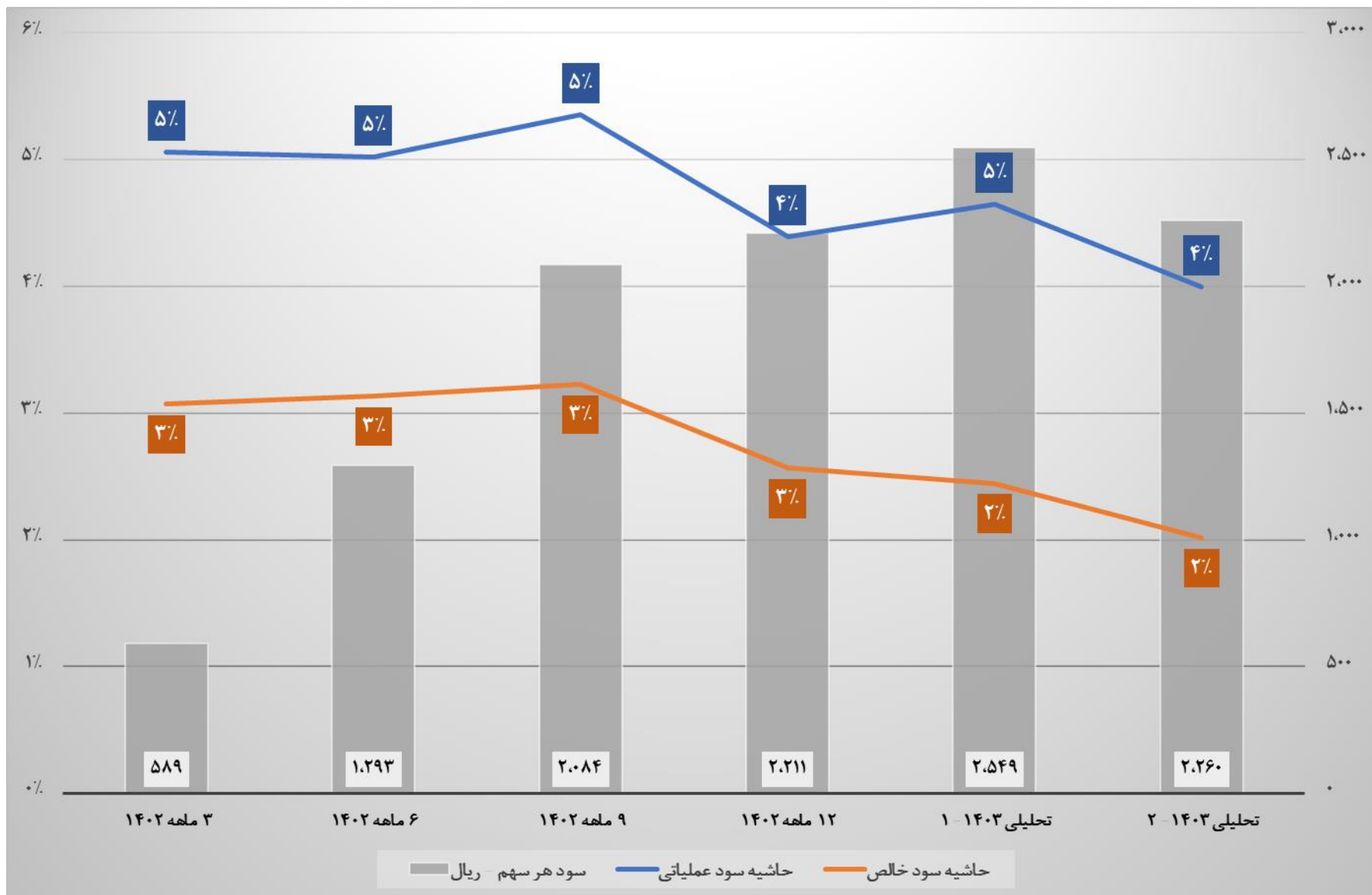
سناریو 2

- ✓ مبلغ درآمد سال آینده با رشد 30 درصدی نسبت به سال 1402 فرض شده است..
- ✓ حاشیه سود ناخالص شرکت میانگین 3 فصل اخیر فرض شده است.
- ✓ تورم سال آینده 40 درصد سایر موارد مانند بودجه و عملکرد 12 ماهه شرکت فرض شده است.

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

صورت سود و زیان	۳ ماهه ۱۴۰۲	۶ ماهه ۱۴۰۲	۹ ماهه ۱۴۰۲	۱۲ ماهه ۱۴۰۲	تحلیلی ۱۴۰۳ - ۱	تحلیلی ۱۴۰۳ - ۲
درآمد ارائه خدمات	۴۶,۰۰۸,۱۳۶	۹۸,۹۷۴,۷۶۰	۱۵۴,۹۲۵,۶۷۶	۲۰۶,۷۲۲,۵۹۷	۲۵۰,۰۰۰,۳۴۵	۲۶۸,۷۳۹,۳۷۶
هزینه ارائه خدمات	(۴۱,۳۷۹,۲۶۹)	(۸۸,۹۲۲,۷۰۵)	(۱۳۸,۴۳۰,۳۴۶)	(۱۸۵,۰۰۲,۹۱۵)	(۲۲۲,۸۳۴,۴۷۹)	(۲۴۰,۵۰۳,۷۹۰)
سود (زیان) ناخالص	۴,۶۲۸,۸۶۷	۱۰,۰۵۲,۰۵۵	۱۶,۴۹۵,۳۳۰	۲۱,۷۱۹,۶۸۲	۲۷,۱۶۵,۸۶۶	۲۸,۲۳۵,۵۸۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲,۳۰۱,۱۳۵)	(۵,۰۸۵,۰۲۶)	(۷,۹۰۱,۲۰۹)	(۱۱,۶۰۴,۱۹۴)	(۱۴,۳۰۳,۲۱۱)	(۱۶,۲۴۵,۸۷۲)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	(۳۰۰,۰۰۰)	(۴۸۷,۲۳۹)	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	(۳۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۳۶,۹۴۲)	(۱,۲۴۴,۳۳۰)	(۱,۲۴۴,۳۳۰)
سود عملیاتی	۲,۳۲۷,۷۳۲	۴,۹۶۷,۰۲۹	۸,۲۹۴,۱۲۱	۹,۰۷۸,۵۴۶	۱۱,۶۱۸,۳۲۵	۱۰,۷۴۵,۳۸۵
هزینه‌های مالی	(۵۳۴,۱۴۷)	(۱,۱۲۸,۶۷۵)	(۱,۸۳۵,۹۰۳)	(۲,۲۷۷,۷۶۴)	(۳,۴۱۶,۶۴۶)	(۳,۴۱۶,۶۴۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴۶,۷۰۱	۳۵,۷۵۲	۷۷,۶۹۰	۳۶۰,۴۷۵	۲۸۸,۳۸۰	۲۸۸,۳۸۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۸۴۰,۲۸۶	۳,۸۷۴,۱۰۶	۶,۵۳۵,۹۰۸	۷,۱۶۱,۲۵۷	۸,۴۹۰,۰۵۹	۷,۶۱۷,۱۱۹
مالیات	۰	(۷۷۱,۷۳۸)	(۱,۵۳۳,۸۲۷)	(۱,۸۵۳,۷۹۱)	(۲,۳۷۲,۴۰۰)	(۲,۱۹۴,۱۵۱)
سود خالص	۱,۴۱۴,۳۱۰	۳,۱۰۲,۳۶۸	۵,۰۰۲,۰۸۱	۵,۳۰۷,۴۶۶	۶,۱۱۷,۶۵۸	۵,۴۲۲,۹۶۸
سرمایه	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
سود هر سهم - ریال	۵۸۹	۱,۲۹۳	۲,۰۸۴	۲,۲۱۱	۲,۵۴۹	۲,۲۶۰
حاشیه سود ناخالص	۱۰٪	۱۰٪	۱۱٪	۱۱٪	۱۱٪	۱۱٪
حاشیه سود عملیاتی	۵٪	۵٪	۵٪	۴٪	۵٪	۴٪
حاشیه سود خالص	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۲٪	۲٪

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم



گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

با توجه به مفروضات فوق، سود شرکت در سناریو اول حدود 250 تومان و در سناریو دوم حدود 230 تومان به ازای هر سهم برآورد میگردد.