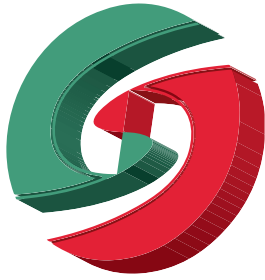


چکیده تحلیل بنیادی نماد «سپید»



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP
 www.sfg.ir



حامد شجاعی
 کارشناس سرمایه گذاری گروه مالی شهر

«شرکت سپید ماکیان با در اختیار داشتن زنجیره کامل تولید گوشت مرغ این امکان را دارد تا بر کل فرآیند تولید نظارت داشته باشد. این موضوع به شرکت امکان می دهد تا با سرعت مناسب نسبت به تحولات بازار تصمیمات لازم را اتخاذ نماید. همچنین زنجیره تولید به شرکت کمک می کند تا با حذف واسطه ها و استفاده از صرفه جویی ناشی از مقیاس، تولید را تا حد ممکن بهینه نموده و هزینه ها را کاهش دهد.

از ویژگی های دیگر شرکت سپید ماکیان، همکاری با مرغداران خرد در قالب قرارداد مشارکت بوده که به شرکت امکان می دهد بدون سرمایه گذاری کلان اولیه نسبت به افزایش ظرفیت خود اقدام نماید. فرآیند مشارکت شامل تأمین سالن پرورش، هزینه های پرسنلی، سوخت و انرژی، دارو، ویتامین و ضد عفونی توسط طرف مشارکت و تأمین جوجه، واکسن و دان و هزینه حمل مرتبط با این موارد توسط شرکت می باشد.»

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت سپید ماکیان

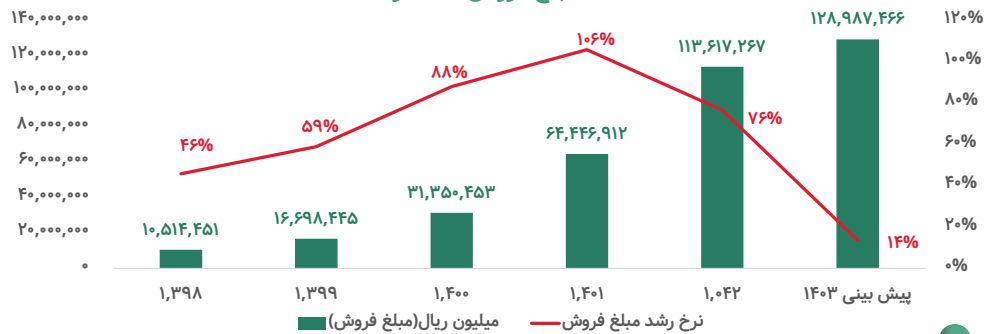
شرح	واحد	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
		۱۲ ماهه واقعی	۱۲ ماهه واقعی	۱۲ ماهه واقعی	۱۲ ماهه کارشناسی
درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	۳۱,۳۵۰,۴۵۳	۶۴,۴۴۶,۹۱۲	۱۱۶,۳۶۶,۷۷۸	۱۲۸,۹۸۷,۴۶۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	(۲۲,۲۷۰,۹۲۱)	(۵۴,۴۱۶,۳۱۶)	(۹۹,۴۰۸,۴۶۱)	(۱۰۷,۹۵۶,۴۱۷)
سود(زیان) ناخالص	میلیون ریال	۹,۰۷۹,۵۳۲	۱۰,۰۳۰,۵۹۶	۱۶,۹۵۸,۳۱۷	۲۱,۰۳۱,۰۴۹
هزینه های عمومی، اداری و فروش	میلیون ریال	(۱,۴۰۶,۸۳۹)	(۲,۶۰۳,۸۷۷)	(۴,۶۶۸,۳۶۲)	(۶,۱۷۱,۵۱۰)
خالص سایر درآمد(زیان) های عملیاتی	میلیون ریال	۹,۸۸۰	۳۰,۵۳۰	۱۶۱,۷۴۵	۰
سود(زیان) عملیاتی	میلیون ریال	۷,۶۸۲,۵۷۳	۷,۴۵۷,۲۴۹	۱۲,۴۵۱,۷۰۰	۱۴,۸۵۹,۵۳۹
هزینه های مالی	میلیون ریال	(۵۶۵,۱۰۴)	(۱,۱۵۸,۱۲۰)	(۲,۸۰۰,۰۰۸)	(۳,۴۱۸,۲۲۵)
سود حاصل از سرمایه گذاری	میلیون ریال	۷۵,۶۷۷	۵۰,۷۴۷	۱۸,۷۸۹	۰
سایر اقلام غیر عملیاتی	میلیون ریال	۱۷,۷۶۳	۳۷,۱۶۸	۵۷,۶۴۷	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	میلیون ریال	۷,۲۱۰,۹۰۹	۶,۳۸۷,۰۴۴	۹,۷۲۸,۱۲۸	۱۱,۴۴۱,۳۱۴
مالیات	میلیون ریال	(۲۷,۰۸۵)	(۲۷,۹۷۳)	(۱,۲۶۸)	(۵۵,۵۲۰)
سود(زیان) خالص	میلیون ریال	۷,۱۸۳,۸۲۴	۶,۳۵۹,۰۷۱	۹,۷۲۶,۸۶۰	۱۱,۳۸۵,۷۹۴
سرمایه	میلیون ریال	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم	ریال	۷۹۸	۷۰۷	۱,۰۸۱	۱,۲۶۵

مفروضات تحلیل	
نرخ مرغ آماده طبخ	کیلوگرم ۷۵۰,۰۰۰
نرخ ذرت	کیلوگرم ۱۱۲,۱۸۳
نرخ سویا	کیلوگرم ۲۱۷,۹۷۴
نرخ دلار(واردات مواد اولیه)	ریال ۲۸۵,۰۰۰
نرخ رشد حقوق و دستمزد	درصد ۳۰%

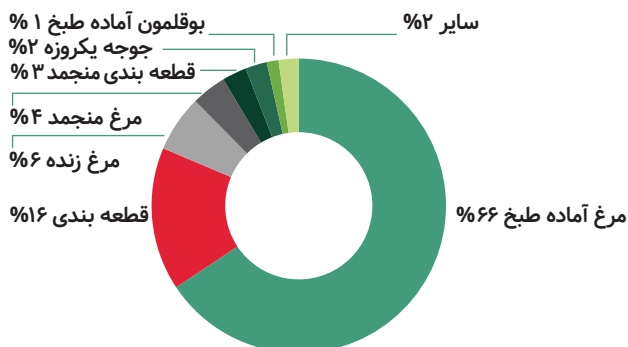
اطلاعات کلی	
نماد	سپید
تاریخ تاسیس شرکت	۱۳۵۹
تاریخ عرضه سهم	۱۴۰۰/۰۴/۲۳
نوع صنعت	زراعت و خدمات وابسته
قیمت سهم (ریال)	۷,۰۷۰
ارزش بازار(میلیارد ریال)	۶۲,۸۲۰
درصد سهام شناور	۲۹%
نسبت P/Ettm	۶.۵
نسبت P/Eforward	۵.۲
حاشیه سود ناخالص ۱۴۰۲	۱۵%
حاشیه سود عملیاتی ۱۴۰۲	۱۱%
حاشیه سود خالص ۱۴۰۲	۸%
ROA	۱۴%
ROE	۴۶%

ارزش ذاتی به روش P/E	
شرح	مقدار
سود سال ۱۴۰۲	۱,۰۸۱
درصد تقسیم سود	۴۰%
DPS ۱۴۰۲	۴۳۲
سود سال ۱۴۰۳	۱,۲۶۵
قیمت - ریال	۷,۰۷۰
P/E	۵.۲

مبلغ فروش محصولات



ترکیب محصولات شرکت از لحاظ مبلغ فروش



نسبت هزینه های تولید

