



سبذگردان نوین نگر آسیا

سبذگردان نوین نگر آسیا

شرکت صنایع غذایی مینو شرق (غمینو)

واحد تحلیل نوین نگر آسیا

تحلیلگر: علی جهانی

www.novinnegarasia.com

 [novin.negar.asia](https://www.instagram.com/novin.negar.asia)

 [sabadnovinnegarasia](https://www.telegram.com/sabadnovinnegarasia)

 <https://www.linkedin.com/company/novin-negar-asia-asset-management>

صنعت غذایی، گروه تولیدات شیرینی و شکلات:



صنعت تولیدات شیرینی و شکلات شامل تولید انواع شیرینی‌ها، شکلات‌ها، بیسکویت‌ها، ویفرها، آدامس‌ها و تنقلات مختلف است. این صنعت به دلیل تنوع محصولات و مقبولیت جهانی، یکی از صنایع مهم و پرسود در بازارهای جهانی به شمار می‌آید. تولید شیرینی و شکلات به دوران باستان برمی‌گردد. این خوراکی‌ها با تنوع طعم و بافت خود، به عنوان انتخاب‌هایی محبوب در میان مصرف‌کنندگان شناخته می‌شوند.



محصولات صنعت تولیدات شیرینی و شکلات

۱. شکلات‌ها:

- این محصولات معمولاً از دانه‌های کاکائو تهیه می‌شوند و به صورت شکلات‌های جامد یا مایع عرضه می‌گردند. شکلات‌ها به عنوان یک تنقلات محبوب در بین مصرف‌کنندگان شناخته می‌شوند.

۲. ویفرها:

- این محصولات شامل لایه‌های نازک و ترد از خمیر هستند که با کرم‌های مختلف پر شده و طعم‌دهی می‌شوند. این تنقلات به خاطر بافت ترد و طعم‌های متنوع‌شان محبوب هستند.

۳. بیسکویت‌ها:

- شامل انواع بیسکویت‌های ساده، کرم‌دار و چاشنی‌دار که به عنوان تنقلات روزمره مصرف می‌شوند.

۴. آدامس‌ها:

- این محصولات شامل آدامس‌های معمولی و حبابی با طعم‌های مختلف مانند نعناع، میوه‌ای و شیرینی هستند.

۵. تنقلات پفی و شور:

- شامل تنقلاتی مانند پفک، چیپس و دیگر محصولات شور که به عنوان میان‌وعده در مهمانی‌ها و دورهمی‌ها مصرف می‌شوند.

۶. محصولات جدید:

- شامل شکلات‌ها و تنقلات با ترکیبات جدید، مانند شکلات‌های بدون شکر، شکلات‌های پروتئینی و محصولات با مواد اولیه ارگانیک.



مواد اولیه مصرفی

در صنعت تولید شیرینی و شکلات، استفاده از مواد اولیه با کیفیت و مناسب نقش اساسی در تأثیرگذاری بر طعم، بافت و کیفیت نهایی محصولات دارد. در اینجا به مهم‌ترین مواد اولیه پرداخته می‌شود:

۱. آرد:

○ آرد یکی از مواد اصلی در تهیه انواع شیرینی‌ها و بیسکویت‌هاست. این ماده تأثیر زیادی بر بافت و ساختار نهایی محصول دارد. انواع مختلف آرد شامل آرد گندم، آرد کامل و آرد مخصوص شیرینی‌پزی هستند. انتخاب نوع آرد بسته به نوع محصولی که تولید می‌شود، بسیار مهم است. به‌عنوان مثال، آرد گندم به‌دلیل غلظت پروتئین بالا، برای محصولات پخته شده و بیسکویت‌ها ایده‌آل است.

۲. روغن:

○ روغن یکی دیگر از مواد کلیدی در تهیه شیرینی و شکلات است. این ماده به ایجاد بافت نرم و لطیف در محصولات کمک می‌کند و طعم نهایی را بهبود می‌بخشد. انواع روغن‌های مورد استفاده شامل روغن گیاهی، کره و مارگارین هستند. استفاده از روغن مناسب می‌تواند به افزایش ماندگاری و کیفیت محصول نیز کمک کند.

۳. شکر:

○ شکر به‌عنوان ماده شیرین‌کننده اصلی در تولید شیرینی‌ها و شکلات‌ها به کار می‌رود. این ماده نه تنها طعم شیرینی را ایجاد می‌کند، بلکه به بهبود بافت و ماندگاری محصولات نیز کمک می‌نماید. انواع مختلف شکر، از جمله شکر قهوه‌ای و شکر سفید، بسته به نوع محصول و طعم مورد نظر استفاده می‌شوند. کنترل میزان شکر در دستور تهیه می‌تواند بر روی شیرینی و بافت نهایی تأثیر بسزایی داشته باشد.



۴. بسته‌بندی:

بسته‌بندی در صنعت شیرینی و شکلات کاربردهای زیر را دارد:
حفاظت: از محصول در برابر آسیب و آلودگی.
جذب مشتری: طراحی جذاب بسته‌بندی می‌تواند توجه مشتریان را جلب کند.
حمل و نقل: بسته‌بندی مناسب برای جلوگیری از آسیب در حین حمل و نقل ضروری است.

۵. سایر مواد اولیه:

طعم‌دهنده‌ها: مانند وانیل و نعناع که برای افزودن طعم به محصولات به کار می‌روند.
رنگ‌دهنده‌ها: برای بهبود ظاهر و جذابیت محصولات استفاده می‌شوند.
نگهدارنده‌ها: به افزایش ماندگاری و جلوگیری از فساد محصولات کمک می‌کنند.



بازار جهانی:

صنعت شیری و شکلات یکی از بزرگ‌ترین و پربازده‌ترین صنایع غذایی در جهان است. براساس گزارش‌ها، ارزش بازار جهانی شکلات در سال ۲۰۲۳ به بیش از ۱۶۰ میلیارد دلار رسیده است و پیش‌بینی می‌شود که این رقم تا سال ۲۰۲۸ به بیش از ۲۰۰ میلیارد دلار افزایش یابد.

آسیا و اقیانوسیه به‌عنوان یکی از سریع‌ترین بازارهای در حال رشد برای محصولات شیری و شکلات شناخته می‌شود. با افزایش جمعیت و درآمد سرانه، تقاضا برای تنقلات و شیرینی‌ها در این منطقه در حال افزایش است.

اروپا و آمریکای شمالی به‌عنوان بازارهای بالغ برای شیری و شکلات شناخته می‌شوند و برندهای مطرح جهانی در این مناطق فعالیت می‌کنند.

چالش‌ها و فرصت‌ها:

چالش‌ها:

رقابت شدید در بازار

تغییرات قیمت مواد اولیه

تقاضا برای محصولات سالم و طبیعی

فرصت‌ها:

گسترش بازارهای آنلاین

توسعه محصولات جدید با طعم‌ها و فرمولاسیون‌های خاص

افزایش آگاهی مصرف‌کنندگان درباره مواد غذایی سالم و طبیعی



وضعیت بازار داخلی صنعت شیرینی و شکلات

بازار داخلی شیرینی و شکلات در ایران به‌عنوان یکی از بخش‌های مهم صنعت غذایی شناخته می‌شود و با توجه به تغییرات فرهنگی و اجتماعی، در حال رشد و توسعه است. این صنعت شامل تولید انواع محصولات مانند شکلات، بیسکویت، ویفر، و تنقلات مختلف می‌باشد.

مصرف‌کنندگان ایرانی به تنوع و کیفیت محصولات توجه زیادی دارند و تمایل به استفاده از محصولات با طعم‌های جدید و مواد اولیه باکیفیت دارند. با افزایش آگاهی نسبت به سلامتی، محصولات سالم‌تر و طبیعی نیز در این بازار مورد استقبال قرار گرفته‌اند.

بازار شیرینی و شکلات در ایران تحت تأثیر فصلی بودن تقاضا نیز قرار دارد، به‌طوری که در مناسبت‌های مختلف مانند فصل مدارس، نوروز و مراسم‌های خاص، تقاضا برای این محصولات افزایش می‌یابد. به‌علاوه، تولیدکنندگان داخلی با بهره‌گیری از فناوری‌های نوین و نوآوری در محصولات، به دنبال جذب بازارهای جدید و افزایش سهم خود در بازار هستند.

تاریخچه و فعالیت شرکت صنایع غذایی مینو شرق (غمینو)

شرکت صنایع غذایی مینو شرق یکی از بزرگترین مجتمع های صنعتی تولید کننده مواد غذایی نظیر بیسکویت_ پفک و تافی در منطقه جنوب شرقی ایران در سال ۱۳۷۳ در غرب شهرستان زاهدان به وسعت ۲۴ هکتار به بهره وری رسیده است. این شرکت متعلق به گروه مینو و گروه مینو زیرمجموعه و متعلق به شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان می باشد. ظرفیت تولید سالانه محصولات برای بیسکویت ۱۵۰۰۰ تن ، برای پفک ۲۵۰۰ تن و برای انواع تافی ۵۰۰۰ تن می باشد. سهامداران عمده مستقیم صنعتی مینو با ۲۹ درصد و پارس گستر مینو ۲۸ درصد می باشد. نرخ گذاری محصولات تابع شرایط عرضه و تقاضا بوده و رعایت ضوابط قیمت گذاری هیئت تعیین و تثبیت قیمت ها و لحاظ نمودن درصد سود مصوب راسا توسط شرکت تعیین می گردد. مواد اولیه مورد استفاده عمدتاً شامل آرد، شکر و روغن که حدود ۹۶ درصد از فرمول ساخت محصولات را شامل می شود و ۴ درصد مابقی جز سایر مواد اولیه و بسته بندی می باشد.





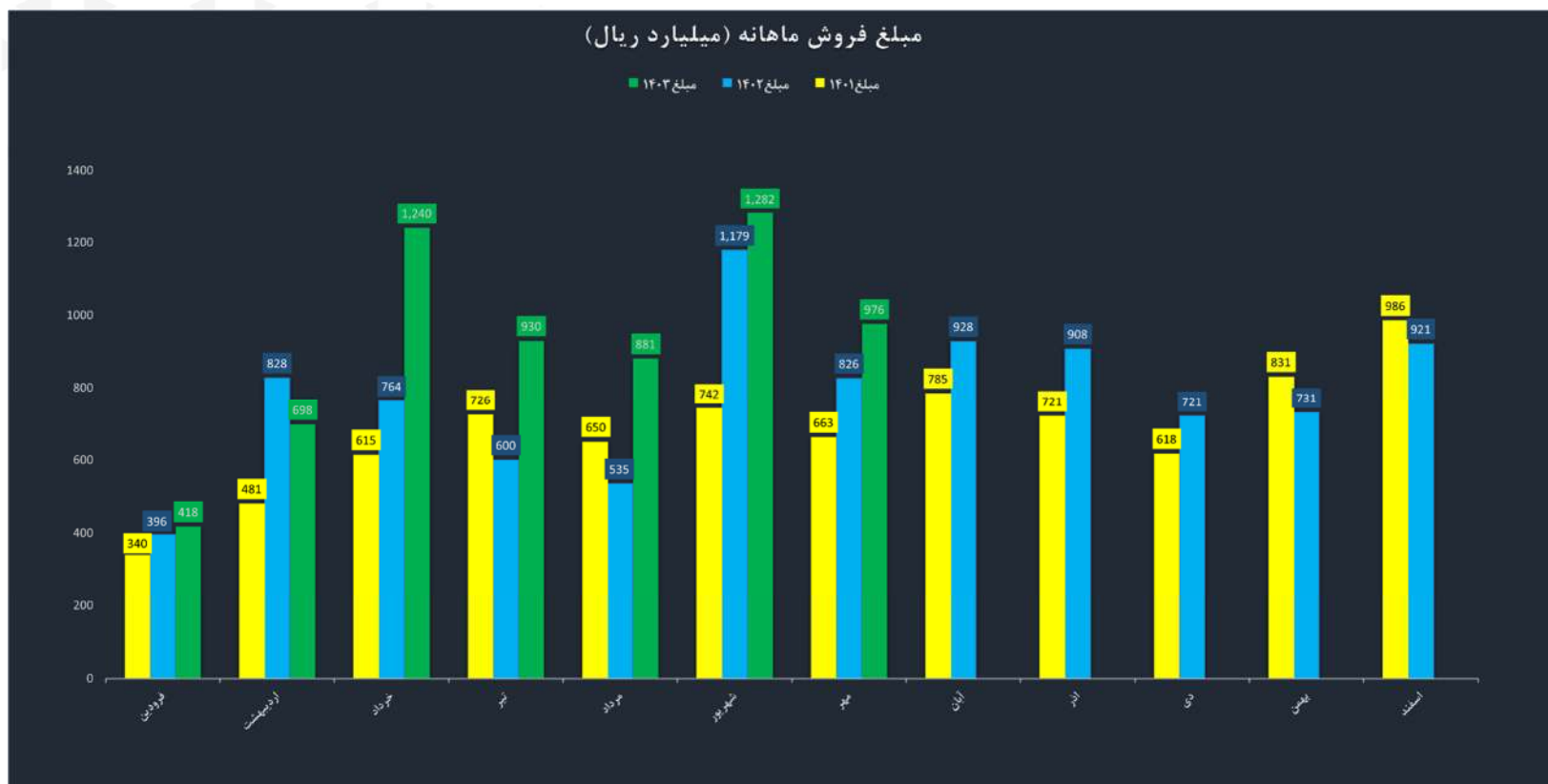
گزارش ماهانه مقدار تولید و فروش



مقدار تولید و فروش ۷ ماهه نسبت به ۶ ماهه سال قبل ۶ درصد افزایش داشته است. نکته دیگر اینکه معمولاً مقدار فروش ۶ ماهه دوم سال نسبت به ۶ ماهه سال اول همیشه رشد داشته است.

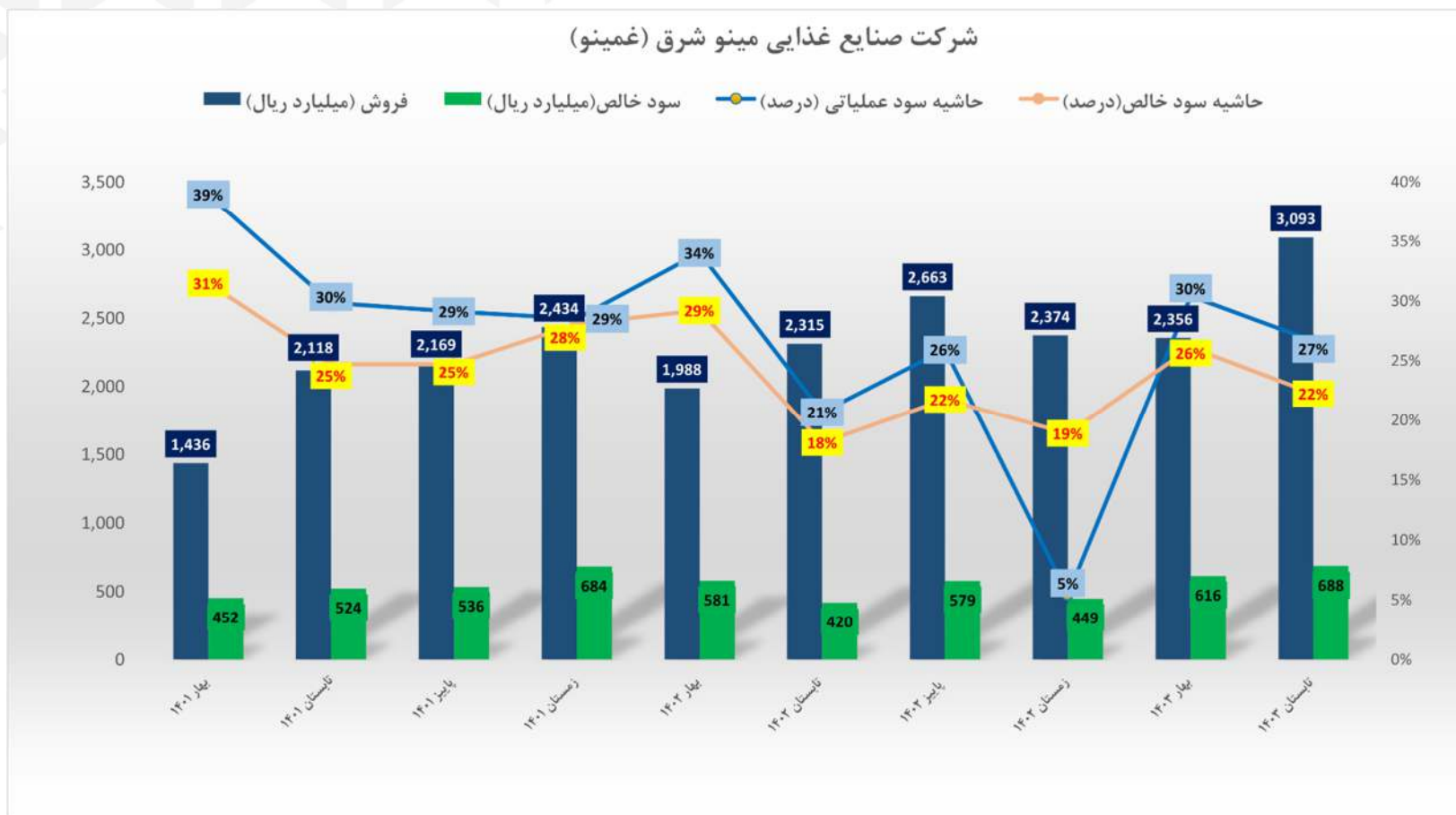


گزارش ماهانه مبلغ فروش





حاشیه سود خالص و عملیاتی و مبلغ فروش فصلی



حاشیه سود ها تقریبا ثابت بوده که نشان از سیاست شرکت در حفظ حاشیه سود است.



مفروضات ارزشیابی

مفروضات کلی	شش ماه باقی مانده ۱۴۰۳	۱۴۰۴
میزان تولید کل	۸,۶۱۶,۹۵۰	۱۶,۱۰۹,۹۵۰
میزان فروش کل	۶,۶۶۹,۶۵۴	۱۲,۴۶۹,۳۵۴
دلار نیما	۵۱۰,۰۰۰	۶۶۳,۰۰۰
دلار آزاد	۷۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰
تورم	۱۰٪	۳۰٪
نرخ رشد دستمزد		۳۵٪
نرخ گندم	۱۷۵,۰۰۰.۰	۲۰۵,۰۰۰.۰
نرخ چغندر	۳۸,۶۵۰	۴۱,۰۰۰
نرخ روغن	۵۰۹,۰۴۰	۶۶۱,۷۵۲

تولید و فروش در شش ماهه دوم سال به سبب افزایش همیشگی در سنوات قبل، ۱۵ درصد رشد داده شده است. میزان تولید و فروش نیز برابر در نظر گرفته شده است.



تولید و فروش

تولید (کیلوگرم)		تولید ۶ ماهه ۱۴۰۳		تولید ۶ ماهه ۱۴۰۳		تولید ۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		سال مالی
تولید (کیلوگرم)																				
۱۰۰٪	۱۲,۱۷۵,۴۵۰	۱۰۰٪	۶,۵۱۳,۴۵۰	۹۹٪	۵,۶۶۳,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۲,۱۷۵,۴۵۰	۱۰۰٪	۱۱,۲۳۵,۹۰۲	۱۰۰٪	۱۳,۵۵۰,۹۶۳	۱۰۰٪	۱۴,۶۱۷,۶۸۰	۱۰۰٪	۱۳,۱۸۴,۶۷۳	۱۰۰٪	۱۱,۰۹۹,۱۲۲	۱۰۰٪	۱۱,۲۱۹,۱۶۹	بیسکویت
۱۰۰٪	۱,۳۹۴,۲۵۰	۱۰۰٪	۷۹۹,۲۵۰	۱۰۰٪	۶۹۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۳۹۴,۲۵۰	۱۰۰٪	۱,۳۳۵,۵۷۷	۱۰۰٪	۱,۲۰۷,۷۰۹	۱۰۰٪	۱,۲۰۴,۱۱۱	۱۰۰٪	۱,۰۵۲,۷۷۲	۱۰۰٪	۸۳۷,۰۷۲	۱۰۰٪	۹۵۹,۳۸۵	بفک
۱۰۰٪	۲,۳۴۰,۲۵۰	۱۰۰٪	۱,۳۰۵,۲۵۰	۹۶٪	۱,۱۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۲,۳۴۰,۲۵۰	۱۰۰٪	۲,۳۰۲,۲۷۷	۱۰۰٪	۲,۲۶۹,۷۸۹	۱۰۰٪	۲,۱۴۰,۸۵۰	۱۰۰٪	۱,۹۶۶,۸۸۹	۸۵٪	۱,۲۵۰,۹۳۲	۱۰۰٪	۷۳۵,۲۱۶	انواع نافی
	۱۶,۱۰۹,۹۵۰		۸,۶۱۷,۹۵۰		۷,۴۹۳,۰۰۰		۱۶,۱۰۹,۹۵۰		۱۴,۸۷۳,۸۵۰		۱۷,۰۲۸,۴۱۱		۱۷,۹۶۷,۱۶۰		۱۶,۲۰۴,۳۳۴		۱۳,۱۹۷,۱۲۰		۱۳,۹۰۴,۰۷۰	مجموع
مقدار فروش (کیلوگرم)																				
مقدار فروش داخلی																				
۸۱٪	۹,۸۶۹,۵۷۶	۸۱٪	۵,۲۷۹,۰۷۶	۸۱٪	۴,۵۳۷,۰۰۰	۸۱٪	۹,۸۱۶,۰۷۶	۸۰٪	۸,۸۸۰,۱۳۶	۸۰٪	۱۰,۹۱۵,۲۹۵	۷۹٪	۱۱,۴۷۷,۵۲۵	۸۱٪	۱۰,۶۹۴,۳۲۲	۸۷٪	۱۰,۰۴۰,۲۶۹	۹۸٪	۱۱,۰۱۵,۵۲۲	بیسکویت
۱۰۰٪	۱,۳۹۴,۲۵۰	۱۰۰٪	۷۹۹,۲۵۰	۱۰۰٪	۶۹۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۳۹۴,۲۵۰	۱۰۰٪	۱,۳۳۵,۳۲۰	۹۸٪	۱,۱۸۴,۰۴۴	۹۹٪	۱,۱۹۴,۳۴۴	۱۰۰٪	۱,۰۴۸,۸۵۱	۹۹٪	۸۳۵,۹۸۰	۱۰۰٪	۹۶۵,۵۷۸	بفک
۴۵٪	۱,۱۰۵,۵۲۸	۴۵٪	۵۹۱,۳۲۹	۴۵٪	۴۹۲,۰۰۰	۴۵٪	۱,۰۸۳,۳۲۹	۴۳٪	۹۶۰,۳۲۴	۵۴٪	۱,۲۲۷,۵۲۵	۳۸٪	۸۲۰,۲۶۰	۴۳٪	۸۶۱,۳۵۵	۶۳٪	۶۷۰,۵۸۱	۸۷٪	۶۷۷,۲۶۴	انواع نافی
۷۸٪	۱۲,۴۱۹,۳۵۴	۷۸٪	۶,۶۶۹,۶۵۴	۷۸٪	۵,۷۲۴,۰۰۰	۷۷٪	۱۲,۳۹۳,۶۵۴	۷۶٪	۱۱,۳۶۵,۸۷۰	۷۸٪	۱۳,۳۳۶,۸۶۴	۷۵٪	۱۳,۴۹۳,۹۹۵	۷۷٪	۱۲,۶۰۴,۶۲۸	۸۶٪	۱۱,۵۶۶,۹۳۰	۹۸٪	۱۲,۶۰۸,۸۷۴	جمع فروش داخلی
مقدار فروش صادراتی																				
۱۹٪	۲,۳۰۵,۸۷۴	۱۹٪	۱,۱۳۳,۲۷۴	۱۹٪	۱,۰۶۰,۰۰۰	۱۹٪	۲,۲۹۳,۲۷۴	۲۰٪	۲,۲۶۴,۲۱۶	۲۰٪	۲,۶۸۲,۸۲۷	۲۱٪	۲,۰۰۰,۹۶۶	۱۹٪	۲,۵۳۳,۳۰۲	۱۳٪	۱,۳۸۷,۷۸۵	۱٪	۱۸۴,۶۲۱	بیسکویت
۰٪	-	۰٪	-	۰٪	-	۰٪	-	۰٪	۱۵۰	۲٪	۲۳,۶۶۵	۱٪	۹,۵۲۷	۰٪	۳,۲۹۱	۱٪	۱۱,۳۲۸	۱۰۰٪	۹۵۳	بفک
۵۵٪	۱,۳۳۴,۷۲۲	۵۵٪	۷۱۳,۹۲۱	۵۵٪	۵۹۴,۰۰۰	۵۵٪	۱,۳۰۷,۹۲۱	۵۵٪	۱,۳۳۲,۰۶۱	۴۶٪	۱,۰۴۲,۶۶۵	۶۳٪	۱,۳۳۵,۹۹۹	۵۸٪	۱,۱۹۹,۱۲۶	۳۷٪	۳۹۴,۹۹۰	۱۰۰٪	۹۵,۲۲۹	انواع نافی
۲۲٪	۳,۶۶۰,۵۹۶	۲۲٪	۱,۹۴۷,۲۹۶	۲۲٪	۱,۶۵۴,۰۰۰	۲۲٪	۳,۶۰۱,۲۹۶	۲۴٪	۳,۶۰۶,۲۹۷	۲۲٪	۳,۷۵۰,۸۶۷	۲۵٪	۴,۴۴۶,۵۰۲	۲۳٪	۳,۷۳۷,۴۴۹	۱۴٪	۱,۸۹۴,۲۰۳	۲٪	۲۸۰,۸۰۳	جمع فروش صادراتی
																۰٪				برگشت از فروش
	۱۶,۱۰۹,۹۵۰		۸,۶۱۷,۹۵۰		۷,۲۷۸,۰۰۰		۱۵,۹۹۴,۹۵۰		۱۴,۸۷۳,۴۹۷		۱۷,۰۷۷,۷۳۱		۱۷,۹۴۰,۴۹۷		۱۶,۳۴۲,۰۷۷		۱۳,۴۴۱,۱۳۳		۱۳,۸۸۹,۶۷۷	مجموع

نسبت تولید و فروش صادراتی به داخلی مطابق با سنوات قبل در نظر گرفته است، همچنین نرخ های صادراتی دلاری در نظر گرفته شده است.



بهای تمام شده

تحلیلی ۱۴۰۴		تحلیلی ۶ ماهه ۱۴۰۳		۶ ماهه ۱۴۰۳		تحلیلی ۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		سال مالی	
۷۹٪	۸,۳۶۲,۶۷۴	۸۰٪	۳,۴۱۲,۹۸۶	۷۸٪	۲,۷۱۵,۲۶۳	۷۹٪	۶,۱۲۸,۳۳۹	۸۳٪	۵,۰۶۹,۶۸۱	۸۵٪	۲,۳۱۷,۱۲۹	۸۴٪	۲,۳۲۷,۸۷۷	۸۳٪	۱,۳۳۸,۰۰۱	۸۱٪	۸۰۴,۴۱۹		۵۱۳,۲۸۸		مواد مستقیم مصرفی
۹٪	۹۹۰,۶۹۶	۹٪	۳۹۲,۵۲۴	۱۰٪	۳۴۱,۳۲۵	۹٪	۷۳۳,۸۴۹	۷٪	۴۵۸,۲۵۱	۷٪	۲۳۰,۱۲۳	۷٪	۱۹۶,۵۱۸	۸٪	۱۲۴,۷۵۵	۷٪	۷۳,۱۸۷		۵۳,۰۰۶		دستمزد مستقیم تولید
۱۱٪	۱,۱۸۸,۶۹۳	۱۱٪	۴۸۵,۰۷۳	۱۲٪	۴۱۴,۹۶۵	۱۲٪	۹۰۰,۰۳۸	۱۰٪	۶۰۰,۳۶۷	۸٪	۴۲۶,۲۵۲	۹٪	۲۴۶,۹۰۹	۱۰٪	۱۶۱,۰۶۱	۱۱٪	۱۰۹,۷۰۱		۷۵,۱۶۵		سربار تولید
	۱۰,۵۴۱,۸۶۳		۴,۲۹۰,۵۸۳		۳,۴۷۱,۵۵۳		۷,۷۶۲,۱۳۶		۶,۱۲۰,۲۹۹		۵,۰۷۳,۵۰۴		۲,۷۶۷,۳۰۴		۱,۶۱۳,۸۱۷		۹۸۷,۳۰۷		۶۴۱,۴۵۹		جمع
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-۴۷		هزینه جذب نشده در تولید
	۱۰,۵۴۱,۸۶۳		۴,۲۹۰,۵۸۳		۳,۴۷۱,۵۵۳		۷,۷۶۲,۱۳۶		۶,۱۲۰,۲۹۹		۵,۰۷۳,۵۰۴		۲,۷۶۷,۳۰۴		۱,۶۱۳,۸۱۷		۹۸۷,۳۰۷		۶۴۱,۴۱۲		جمع هزینه های تولید
	-۶۲,۲۲۹		-۲۵,۷۳۴		-۲۰,۸۱۲		-۴۶,۵۵۶		-۲۴,۱۳۰		-۳۳,۶۷۵		۶,۷۱۴		-۲۱,۲۲۵		۳,۲۹۱		-۲,۱۶۰		خالص موجودی کالای در جریان ساخت
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-		ضایعات غیرعادی
	۱۰,۴۷۸,۶۳۴		۴,۲۶۴,۸۴۸		۳,۴۵۰,۷۴۱		۷,۷۱۵,۵۷۹		۶,۰۹۶,۱۶۹		۵,۰۳۹,۸۲۹		۲,۷۶۰,۱۸		۱,۵۹۲,۵۹۲		۹۹۰,۵۹۸		۶۳۹,۲۵۲		بهای تمام شده کالای تولید شده
	-		۴۹,۶۷۰		-		۴۹,۶۷۰		-		۸,۰۹۵		۶,۹۸۸		۱۳,۸۵۵		۱,۵۹۱		۱۰,۷۶		موجودی کالای ساخته شده اول دوره
	-		-۴۹,۶۷۰		-۴۹,۶۷۰		-۹۹,۳۴۰		-		-		-۸,۰۹۵		-۶,۹۸۸		-۱۳,۸۵۵		-۱,۵۹۱		موجودی کالای ساخته شده پایان دوره
	۱۰,۴۷۸,۶۳۴		۴,۲۶۴,۸۴۸		۳,۴۰۱,۰۶۱		۷,۶۶۵,۹۰۹		۶,۰۹۶,۱۶۹		۵,۰۳۱,۷۳۴		۲,۷۶۷,۹۱۱		۱,۵۹۹,۴۵۹		۹۷۸,۳۳۴		۶۳۸,۲۳۷		بهای تمام شده کالای فروش رفته
	۱۰,۴۷۸,۶۳۴		۴,۲۳۴,۸۴۸		۳,۴۰۱,۰۶۱		۷,۶۶۵,۹۰۹		۶,۰۹۶,۱۶۹		۵,۰۴۷,۹۲۴		۲,۷۶۷,۹۱۱		۱,۵۹۹,۴۵۹		۹۷۸,۳۳۴		۶۳۸,۲۳۷		جمع بهای تمام شده

در سال ۱۴۰۲، مواد مستقیم ۸۳ درصد از بهای تمام شده را تشکیل داده است. عمده این مواد آرد با ۲۵ درصد، روغن با ۲۲ درصد، شکر با ۱۴ درصد بوده است. در سربار نیز عمده هزینه ها مربوط به حقوق و دستمزد می باشد.



پیش بینی سود و زیان

سال مالی		۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	تحلیلی ۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۳	تحلیلی ۱۴۰۴
غمینو		۳۶	۹۶	۲۲۰	۳۲۲	۸۳۰	۷۵۱	۹۲۶	۴۸۳	۴۴۳
صورت سود و زیان										
درآمدهای عملیاتی		۷۸۹,۳۲۶	۱,۲۸۱,۷۷۴	۲,۲۲۲,۹۶۶	۳,۹۹۶,۴۵۲	۸,۱۵۷,۷۸۰	۹,۳۲۹,۶۴۶	۱۱,۹۹۳,۲۰۴	۵,۴۴۸,۸۵۷	۶,۵۴۴,۳۴۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		(۶۲۸,۷۳۷)	(۹۷۸,۳۳۴)	(۱,۵۹۹,۴۵۹)	(۲,۷۷۲,۹۱۱)	(۵,۰۶۷,۹۳۴)	(۶,۰۹۶,۱۶۹)	(۷,۶۶۵,۹۰۹)	(۳,۴۰۱,۰۶۱)	(۴,۲۶۴,۸۴۸)
سود (زیان) ناخالص		۱۶۰,۵۸۹	۳۰۳,۴۴۰	۶۲۳,۵۰۷	۱,۲۲۳,۵۴۲	۳,۱۰۹,۸۴۶	۳,۲۳۳,۴۷۷	۴,۳۲۷,۲۹۵	۲,۰۴۷,۷۹۶	۲,۲۷۹,۴۹۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی		(۱,۳۲۴)	(۶۳,۸۰۳)	(۸۹,۵۲۹)	(۱۶۴,۳۰۶)	(۶۰۲,۳۳۵)	(۱,۳۷۷,۷۱۲)	(۱,۶۶۴,۹۲۵)	(۵۱۰,۸۸۹)	(۹۵۴,۰۳۶)
سایر درآمدها و هزینه‌ها		۱,۳۲۴	۲,۱۶۶	۶,۵۸۴	۹,۹۶۳	۱۰,۹۹۱	۱۰,۳۶۹	۸,۸۵۲	۴,۰۶۷	۴,۸۸۵
سود (زیان) عملیاتی		۱۱۵,۳۴۵	۲۴۱,۸۰۳	۵۶۰,۵۵۲	۱,۰۶۹,۲۹۹	۲,۵۱۸,۵۱۲	۱,۹۷۶,۰۱۴	۲,۸۷۱,۳۲۱	۱,۵۴۰,۹۷۴	۱,۳۲۰,۳۳۷
هزینه های مالی		(۵,۸۷۱)	(۷,۱۰۷)	(۲۳,۵۰۸)	(۴۵,۴۴۵)	(۵۱,۷۵۰)	(۶۲,۹۷۵)	(۱۱۷,۹۲۴)	(۵۲,۳۱۸)	(۶۵,۶۰۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی		۲,۳۶۸	۶۶,۲۸۱	۱۴۵,۹۶۵	(۱۹,۷۸۱)	۲۱,۳۷۳	۱۲۲,۸۴۳	۱۵۰,۶۱۳	۶۸,۴۲۸	۸۲,۱۸۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات		۱۱۲,۹۴۲	۳۰۰,۹۷۷	۶۸۳,۰۰۹	۱,۰۰۴,۰۷۳	۲,۴۸۸,۱۲۵	۲,۰۲۵,۸۱۲	۲,۹۰۴,۰۱۱	۱,۵۵۷,۰۸۴	۱,۲۴۶,۹۱۷
مالیات سال جاری		(۱۷,۰۱۳)	(۴۰,۷۵۰)	(۹۰,۱۷۵)	(۱۲۵,۰۷۴)	(۲۴۷,۳۸۱)	(۷,۲۸۵)	(۴۰۴,۷۳۴)	(۲۵۳,۳۰۳)	(۱۵۱,۴۳۱)
سود (زیان) خالص		۹۵,۹۲۹	۲۶۰,۲۲۷	۵۹۲,۸۳۴	۸۶۸,۹۹۹	۲,۲۴۰,۷۵۴	۲,۰۱۸,۵۲۷	۲,۴۹۹,۲۷۷	۱,۳۰۳,۷۸۱	۱,۰۹۵,۴۸۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات		۱۷۰	۴۶۳	۱,۰۵۳	۵۷۹	۸۳۰	۷۵۱	۹۲۶	۴۸۳	۴۴۳
سرمایه		۵۶۳,۴۸۸	۵۶۳,۴۸۸	۵۶۳,۴۸۸	۱,۰۵۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰

شرکت در سال ۱۴۰۲ معافیت ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته داشته است، برای سال های بعدی مالیات در نظر گرفته شده است.



تحلیل تکنیکال



سهم پس از افت ۳۷ درصدی از اردیبهشت ۱۴۰۲ و کف سازی در محدوده ۳۷۱ تومان ، اکنون با یک رشد به قیمت ۴۲۲ تومان رسیده است، عبور از محدوده ۴۸۱ تومان، لازمه رشد بیشتر سهم می باشد.



نتیجه گیری

با توجه به مفروضات مطرح شده و سود بدست آمده و قیمت فعلی سهم (۴۲۲ تومان) ، پی برای سهم محدوده ۴.۷ مرتبه بوده که نظر به اینکه شرکت در نرخ گذاری آزاد بوده و توانایی حفظ حاشیه سود داشته، می تواند گزینه مناسبی برای سرمایه گذاری باشد.

اطلاعیه سلب مسئولیت

مفروضات این تحلیل در هر لحظه با توجه به شرایط می تواند متغیر باشد لذا خوانندگان محترم در نظر داشته باشند محتوای گزارش فوق صرفا جهت بررسی بوده و هیچ گونه توصیه ای به خرید یا فروش هر گونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای مالی نمی باشد.



صندوق سرمایه گذاری اعتماد ملل
<https://emelalfund.com/>



صندوق سرمایه گذاری نوین نگر آسیا
<https://novinnegarfund.com/>



صندوق سرمایه گذاری ارمغان یکم ملل
<http://armaghanemelal.com/>



مشاوره عرضه و پذیرش
<https://novinnegarasia.com/page/۱۶>



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ملل
<https://melalmmf.ir/>