



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت صنایع غذایی مینو شرق

غمینو

تحلیلگر: هومن معصومی

آبان ۱۴۰۴



شرکت صنایع غذایی مینو شرق، به عنوان یکی از برجسته ترین تولیدکنندگان محصولات غذایی در کشور، در زمینه تولید انواع بیسکوییت، تافی، پفک و سایر محصولات مرتبط فعالیت می کند.

این شرکت که از زیرمجموعه های شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان محسوب می شود، در سال ۱۳۹۲ وارد بازار سرمایه شد و از آن زمان تاکنون با بهره گیری از ظرفیت های تولیدی گسترده، جایگاهی ویژه در صنعت غذایی کشور به دست آورده است.

محصولات این شرکت علاوه بر تامین بخش عمده ای از نیاز داخلی، به کشورهای همسایه از جمله افغانستان و پاکستان صادر می شود.

موقعیت استراتژیک کارخانه در استان سیستان و بلوچستان، امکان تسهیل صادرات و گسترش بازارهای خارجی را برای غمینو فراهم کرده است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی	۵۰ درصد	قیمت فعلی	۳,۶۰۰ ریال
تعداد سهام	۵.۸۵ میلیارد	ارزش بازار	۲.۱۶ (م.م.ت)
درصد شناور	۳۲.۲ درصد	سال مالی	۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی

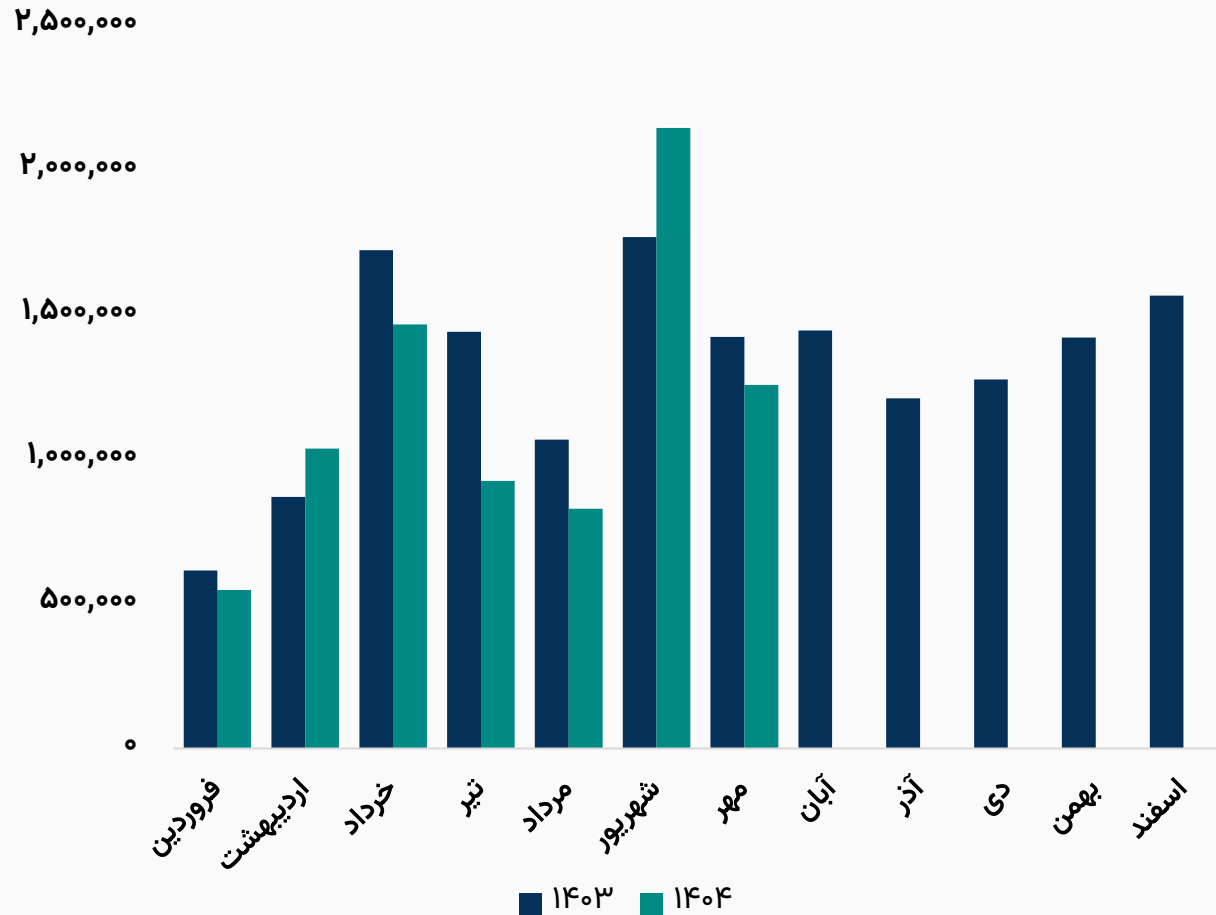
بیسکوییت	۱۵,۰۰۰ تن
پفک	۲,۵۰۰ تن
تافی	۵,۰۰۰ تن

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت صنعتی مینو (سهامی عام)	۱,۷۰۹,۱۴۵,۸۶۴	۲۹.۲%
شرکت پارس گستر مینو (سهامی خاص)	۱,۶۴۵,۱۵۴,۶۱۴	۲۸.۱%
سبد-شرک ۶۳۰۴۸-شرک ۷۹۴۰۳-PRX	۲۳۶,۸۹۲,۴۸۴	۴.۰۴%
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی کاریزما	۱۳۲,۳۸۹,۹۸۵	۲.۳%
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت آفرین پارسیان	۶۶,۰۹۷,۴۵۷	۱.۱%
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی بیدار	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰%
شرکت سرمایه‌گذاری الماس حکمت ایرانیان (سهامی خاص)	۵۹,۶۲۶,۶۶۴	۱.۰%
شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان (سهامی عام)	۵۸,۷۹۲,۴۹۸	۱.۰%
سایر سهامداران	۱,۸۸۱,۹۰۰,۴۳۴	۳۲.۲%
تعداد کل سهام شرکت	۵,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

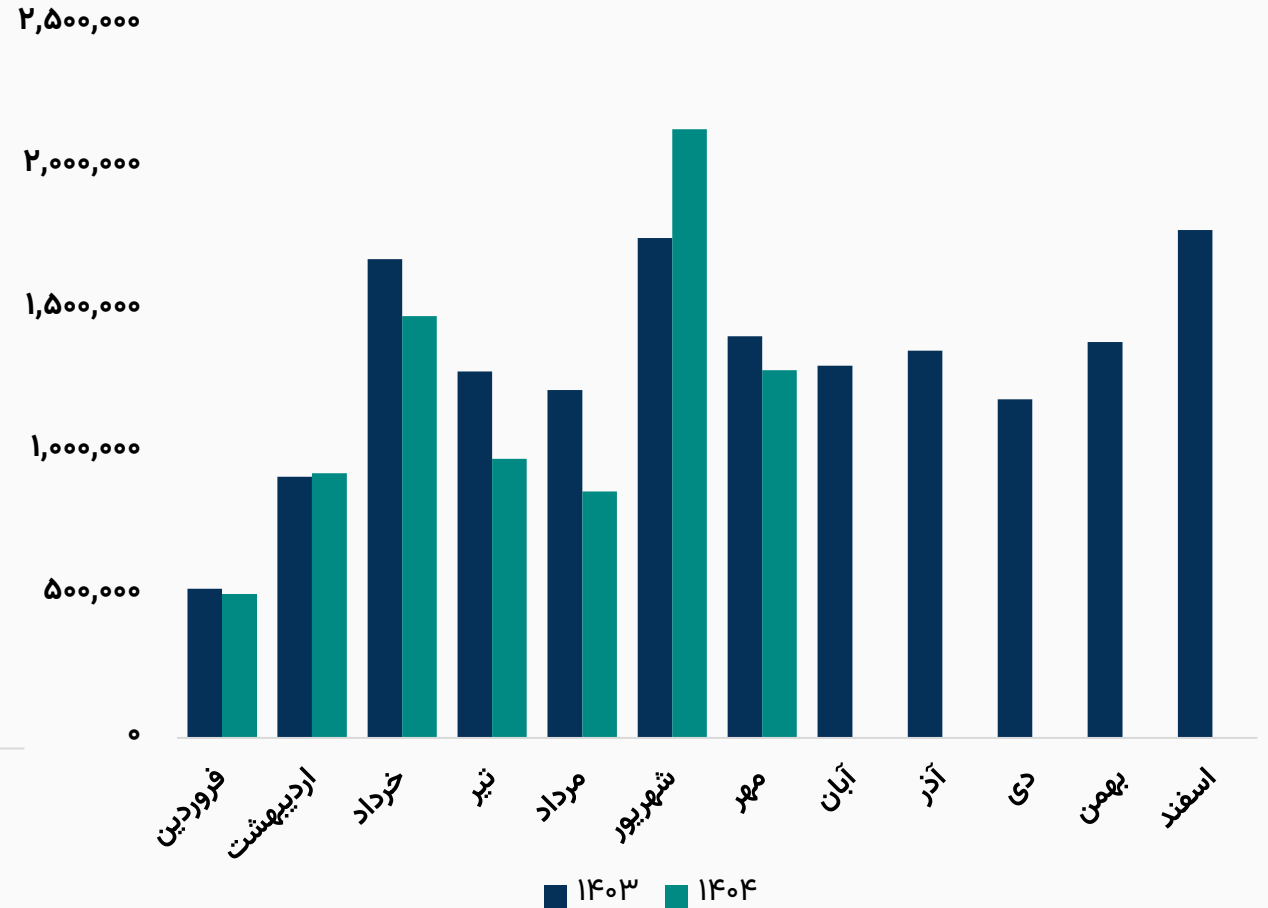


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید محصولات (کیلوگرم)



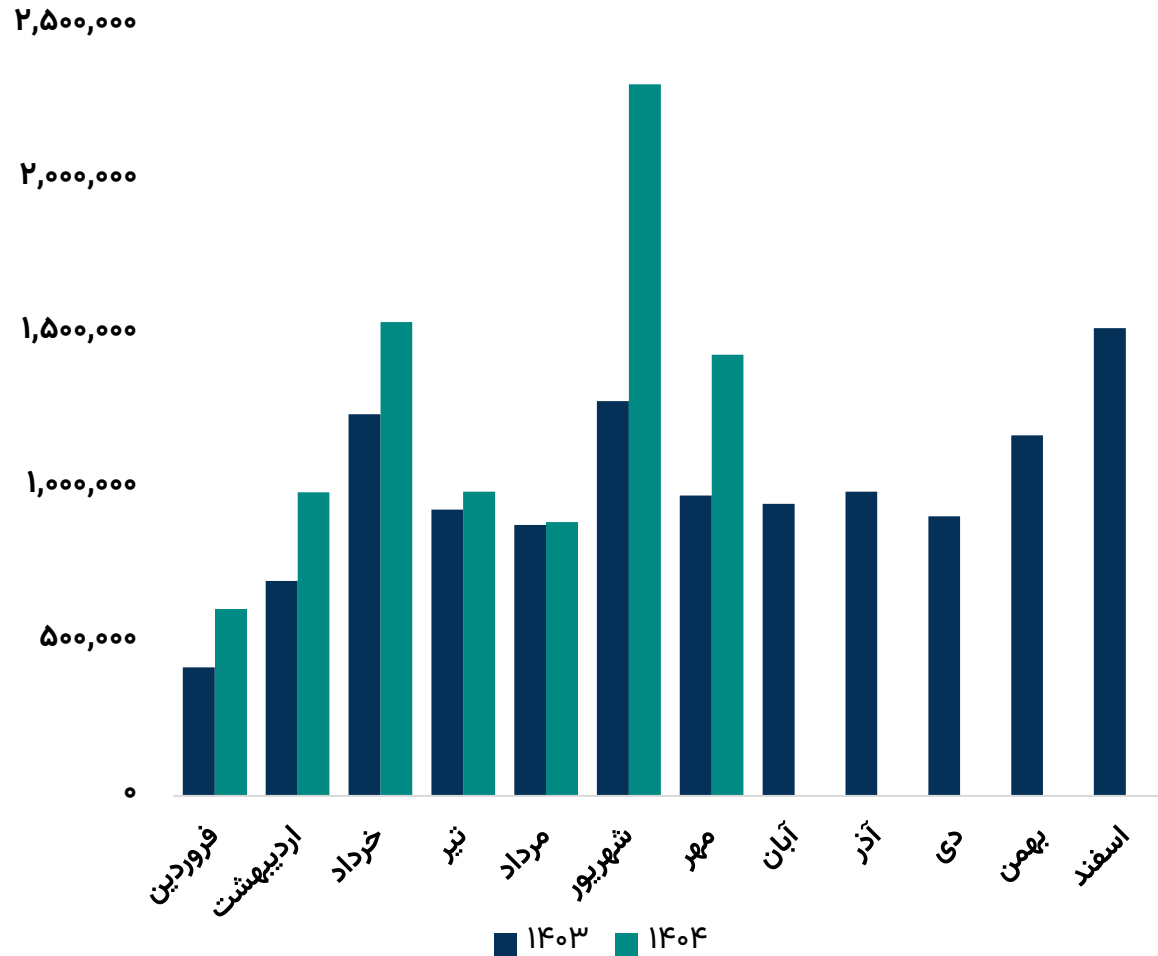
رند مقدار فروش محصولات (کیلوگرم)



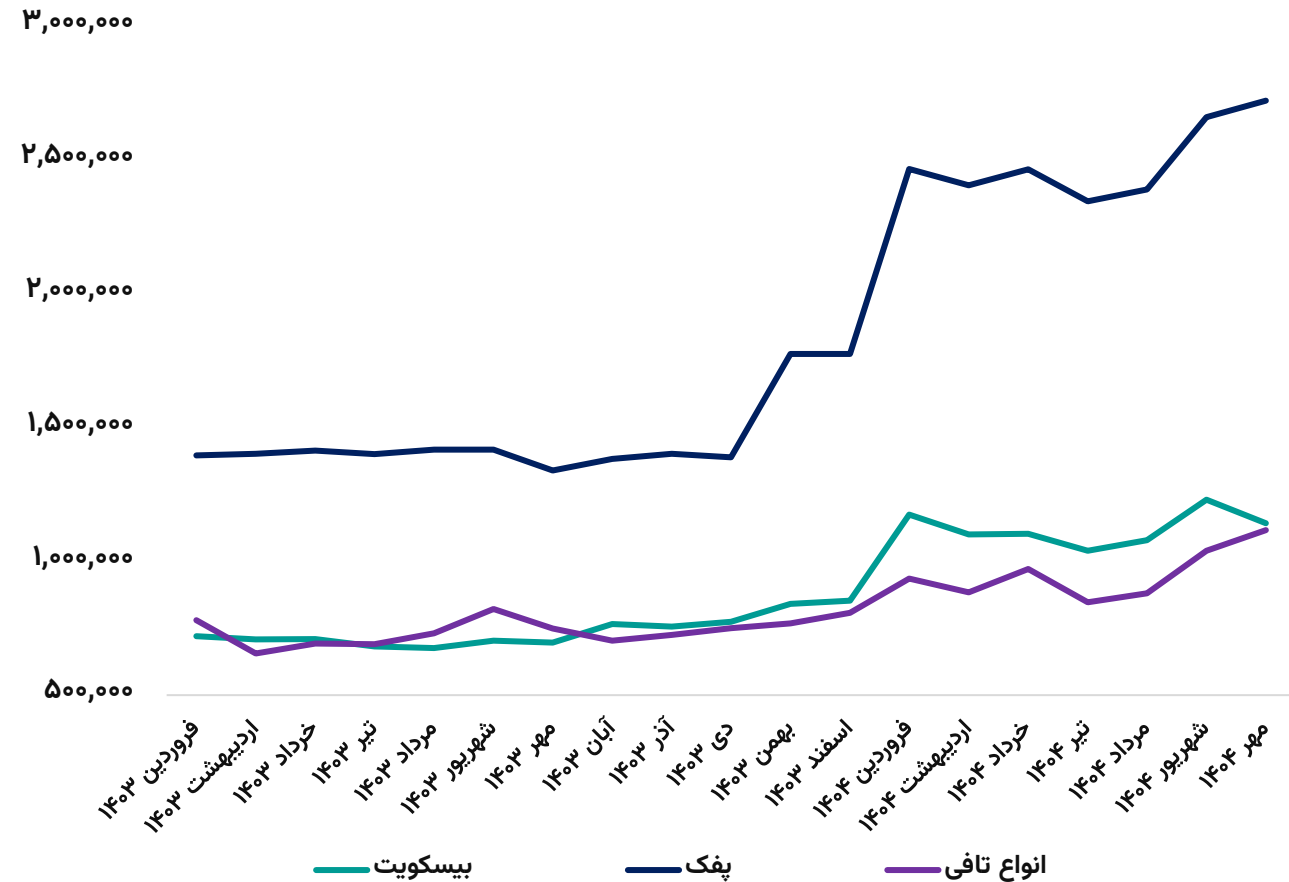


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



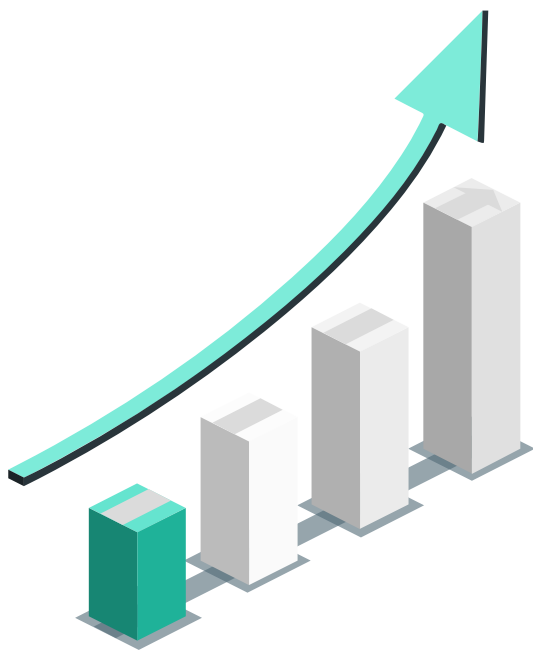
رند نرخ فروش محصولات (کیلوگرم/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۷۴۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۱۱,۱۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	مقدار تولید بیسکویت سال مالی ۱۴۰۴
۱,۱۶۰,۰۰۰	کیلوگرم	مقدار تولید پفک سال مالی ۱۴۰۴
۲,۳۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	مقدار تولید تافی سال مالی ۱۴۰۴
۱,۲۵۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش بیسکویت داخلی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۲,۵۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش پفک داخلی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۱,۰۱۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش انواع تافی داخلی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۴۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ شکر کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۷۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ روغن جامد کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۲۶۴,۰۰۰	ریال	نرخ آرد کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۱۱,۹۶۱,۵۳۶	۷,۳۱۹,۹۴۶	۱۶,۳۸۵,۹۶۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۵۳۲,۴۹۱)	(۴,۴۰۶,۷۶۳)	(۹,۷۵۸,۶۰۱)
سود (زیان) ناخالص	۴,۴۲۹,۰۴۵	۲,۹۱۳,۱۸۳	۶,۶۲۷,۳۶۲
سود (زیان) عملیاتی	۳,۲۰۱,۹۰۱	۲,۵۷۵,۶۵۹	۴,۹۵۲,۸۳۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۴۳۵,۷۹۵	۲,۶۳۳,۱۸۵	۵,۰۱۰,۱۷۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳,۱۲۰,۸۵۲	۲,۳۴۴,۴۸۵	۴,۳۸۸,۹۹۴
سرمایه	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۳۳	۴۰۱	۷۵۰
حاشیه سود ناخالص	۳۷%	۴۰%	۴۰%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳,۶۰۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۵۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۸



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp