



انتخاب اول

تحلیل بنیادی شرکت صنایع غذایی مینو شرق (غمینو)

شرکت سبدگردان انتخاب اول

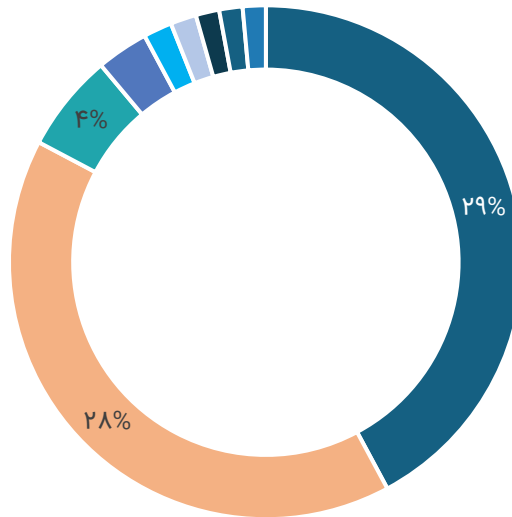
تحلیل گر: علی زمانی

دی ماه ۱۴۰۴

شرکت صنایع قدس رضوی در سال ۱۳۷۴ در زاهدان افتتاح شد و در سال ۱۳۷۸ تحت عنوان شرکت صنایع غذایی قدس رضوی فعالیت داشته است. در سال ۱۳۸۲، ۵۱٪ سهام شرکت به گروه صنعتی مینو واگذار گردیده است. در سال ۱۳۹۰ نام شرکت به صنایع غذایی مینو شرق تغییر یافت و در سال ۱۳۹۲ مورد عرضه برای عموم قرار گرفت.

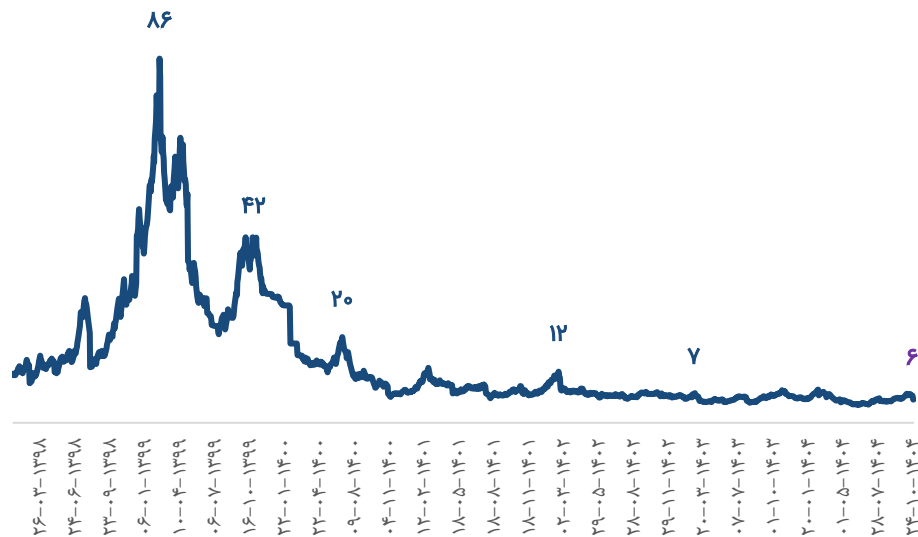
سهامداران

- شرکت صنعتی مینو- سهامی عام
- شرکت پارس گستر مینو- سهامی خاص
- سبد PRX
- صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما
- صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید
- صندوق سرمایه گذاری ثروت آفرین پارسیان



ارزش بازار، P/E تاریخی و روند قیمتی

روند نسبت قیمت به سود تاریخی شرکت (ttm)



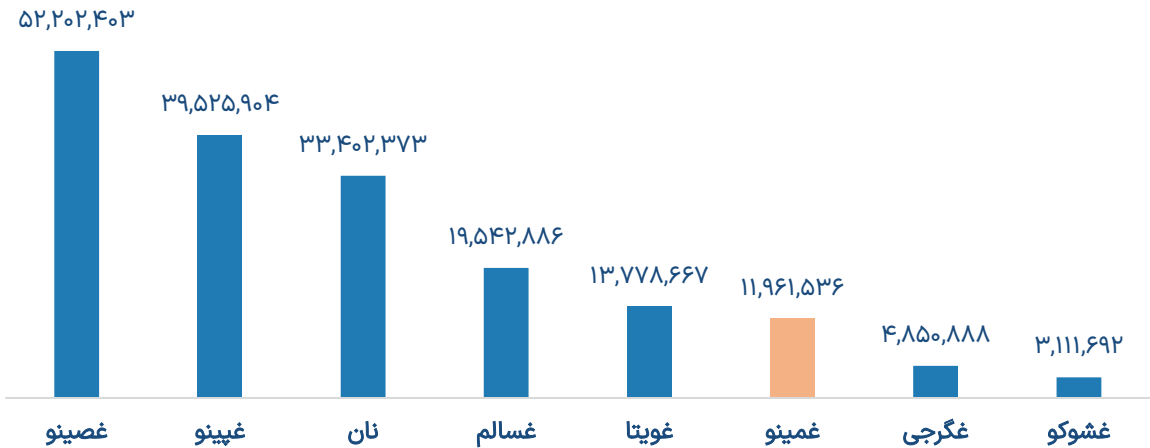
۲.۵	ارزش بازار (همت)
۵.۵	P/E-ttm
۵,۸۵۰,۰۰۰	سرمایه
۴,۳۵۶	قیمت (ریال) در تاریخ ۱۴۰۴ ام دی ماه ۲۴

نمودار قیمت سهم (ریال)

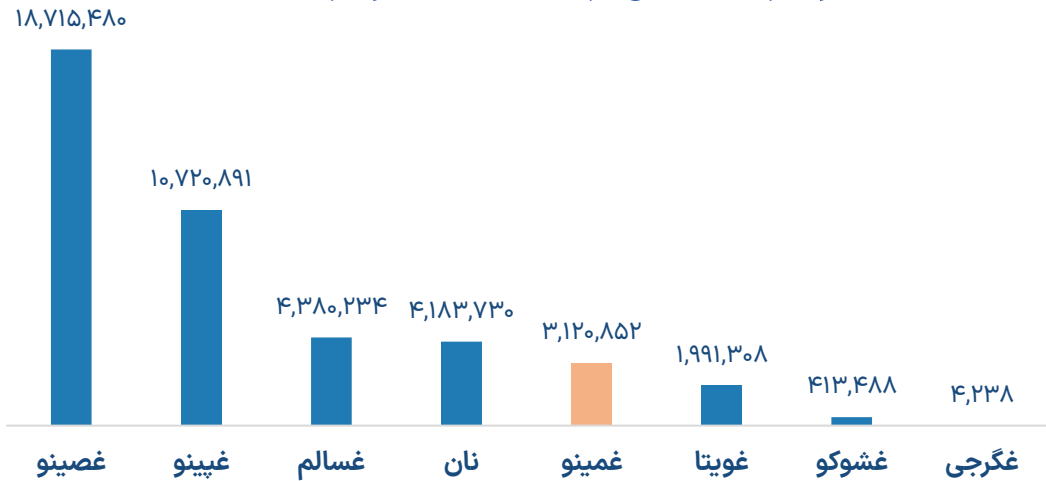


مقایسه با سایر شرکت های صنعت

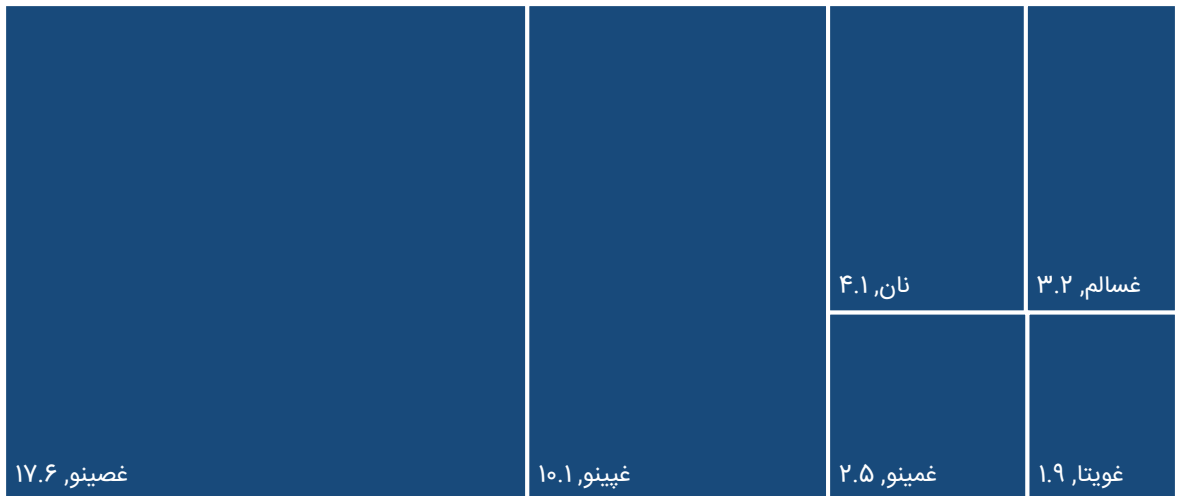
فروش شرکت های صنعت در سال ۱۴۰۳ (میلیون ریال)



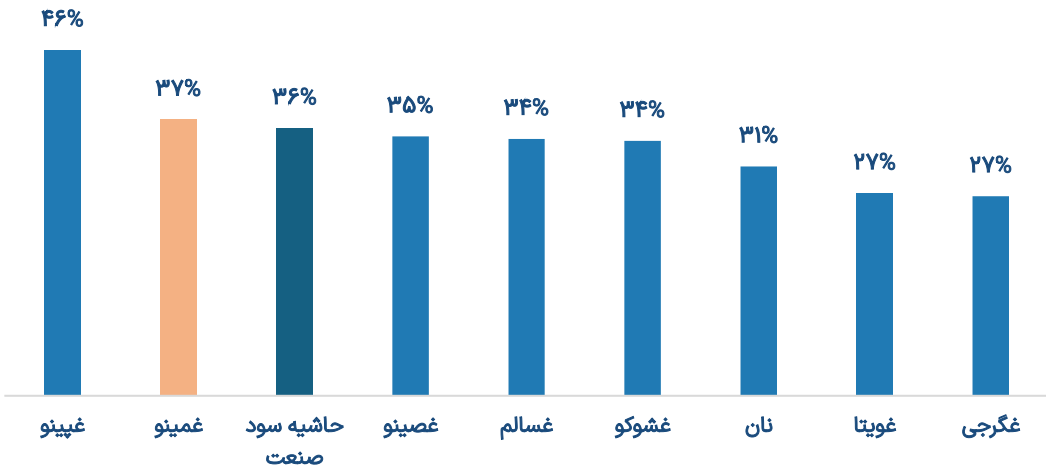
سود (زیان) خالص در سال ۱۴۰۳ (میلیون ریال)



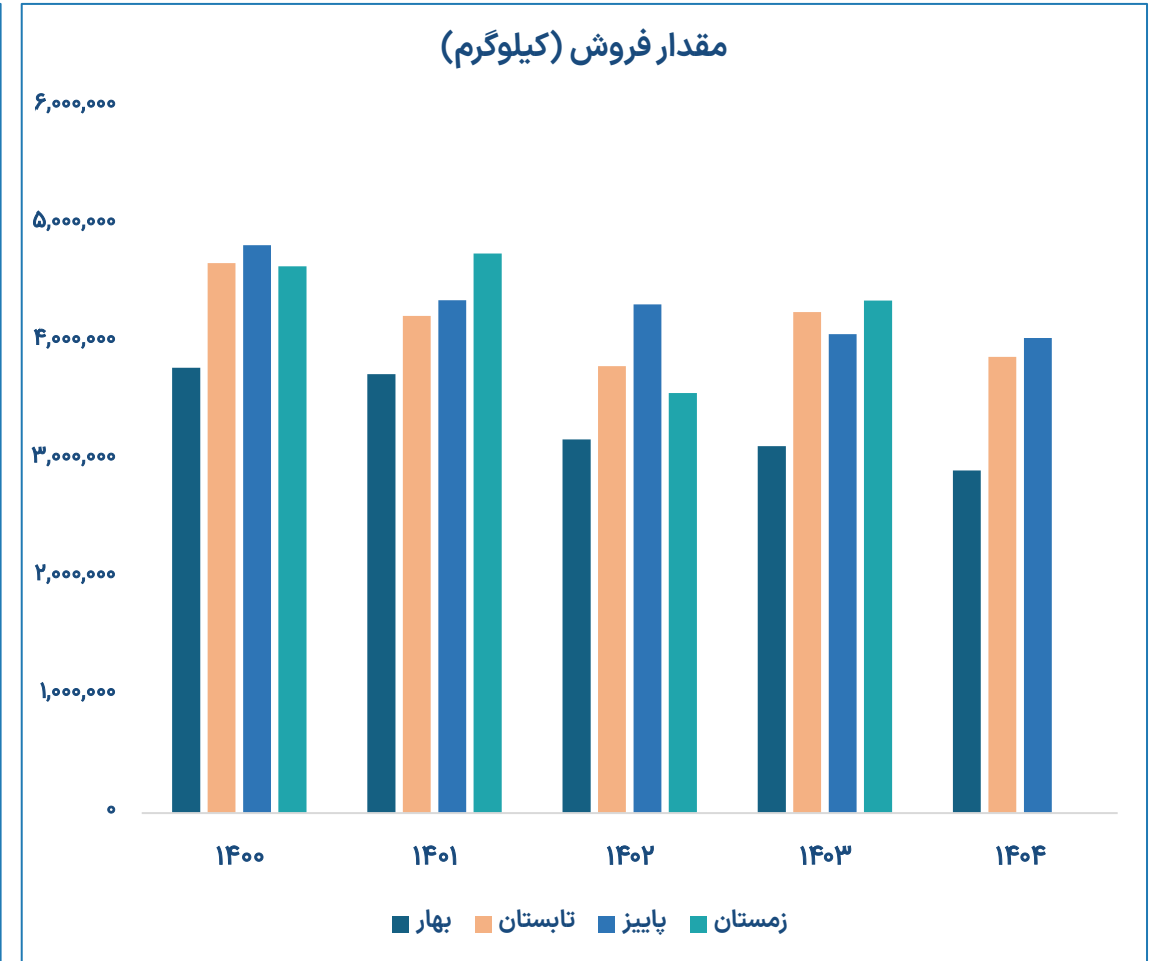
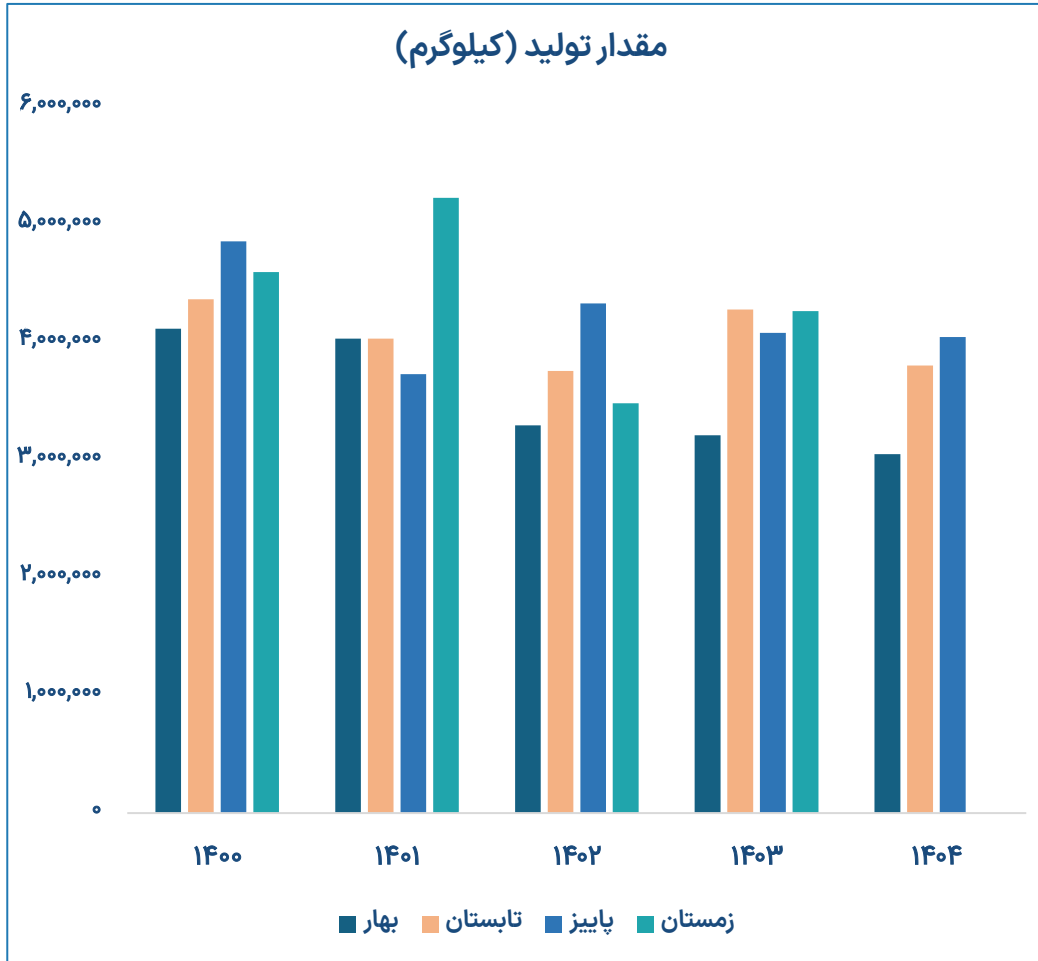
ارزش بازار (همت) - ۲۴ دی ۱۴۰۴



حاشیه سود ناخالص شرکت های صنعت در سال ۱۴۰۳



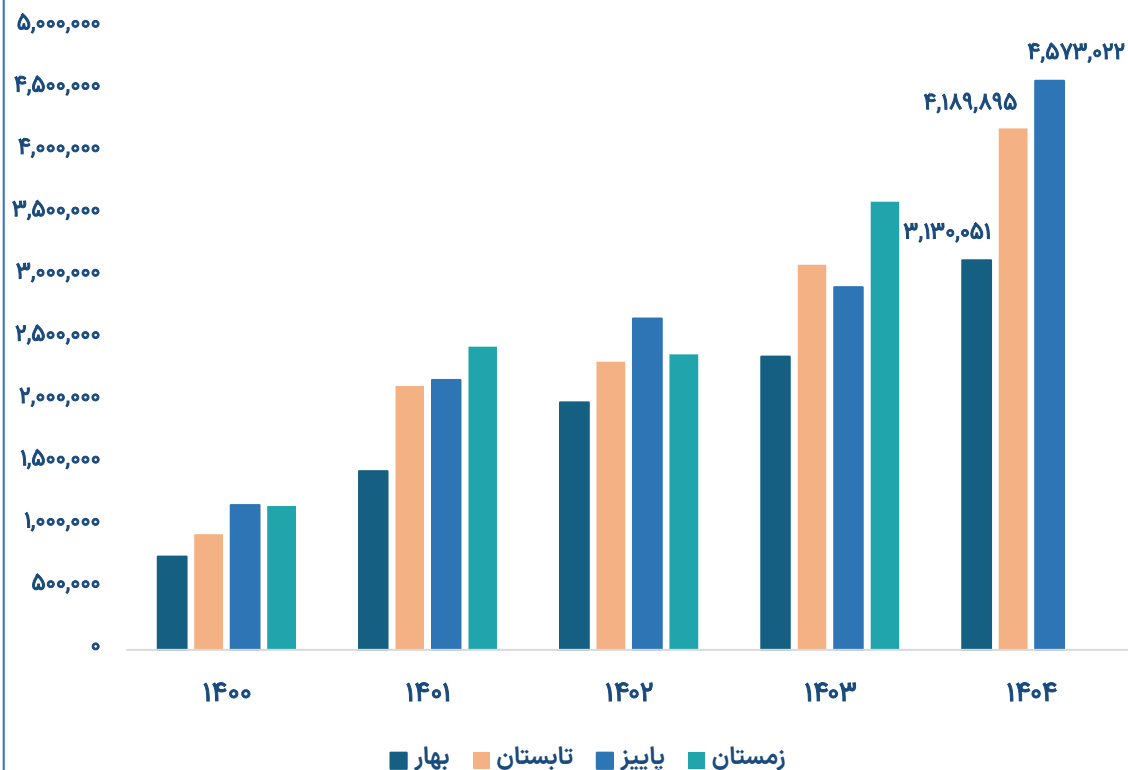
مقدار تولید و فروش فصلی



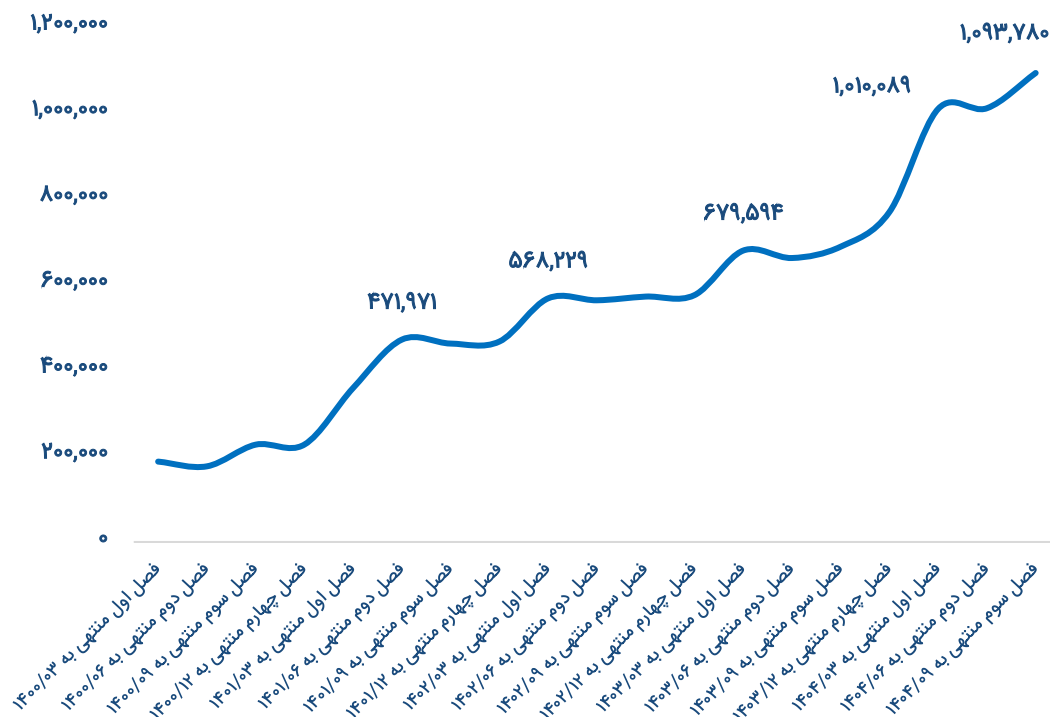


مبلغ فروش فصلی و نرخ فروش

مبلغ فروش (میلیون ریال)



نرخ بیسکویت به عنوان محصول اصلی* (ریال/کیلوگرم)



*مبلغ فروش بیسکویت ۷۰٪ از مبلغ فروش کل محصولات است.



سناریو ۱: حذف ارزش ترجیحی آرد و گندم برای سال ۱۴۰۵

سناریو ۲: ادامه ارزش ترجیحی آرد و گندم

شرح	زمستان ۱۴۰۴	۱۴۰۵ (سناریو ۱)	۱۴۰۵ (سناریو ۲)
افزایش/کاهش نرخ محصولات	۲۱٪	۵۵٪	۳۰٪
نرخ آرد (ریال/کیلوگرم)	۳۴۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
نرخ شکر (ریال/کیلوگرم)	۵۳۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰
نرخ روغن (ریال/کیلوگرم)	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰
افزایش نرخ سایر مواد اولیه مصرفی	۱۰٪	۶۰٪	۵۰٪
نرخ تورم	۱۰٪	۶۰٪	۵۰٪
افزایش دستمزد	۱۰٪	۴۰٪	۴۰٪

صورت سود و زیان تحلیلی

خلاصه تحلیل	۱۴۰۴	۱۴۰۵ (سناریو ۱)	۱۴۰۵ (سناریو ۲)
قیمت (ریال)	۴,۳۵۶	۴,۳۵۶	۴,۳۵۶
سود (ریال)	۸۳۵	۱,۲۷۸	۱,۱۲۳
P/E تحلیلی*	۵/۲	۳/۱	۳/۵

* درصد تقسیم سود سال ۱۴۰۴ برابر با ۵۰ درصد در نظر گرفته شده است.

دوره مالی	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شش ماهه اول ۱۴۰۴	پاییز	کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۵ (سناریو ۱)	کارشناسی ۱۴۰۵ (سناریو ۲)
فروش	۳,۹۹۶,۴۵۳	۸,۱۵۷,۷۸۰	۹,۳۳۹,۶۲۶	۱۱,۹۶۱,۵۳۶	۷,۳۱۹,۹۴۶	۴,۵۷۳,۰۲۲	۱۸,۱۲۹,۸۲۳	۳۴,۷۲۱,۴۶۳	۲۹,۱۲۱,۲۲۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۷۷۲,۹۱۱)	(۵,۰۴۷,۹۲۴)	(۶,۰۹۶,۱۶۹)	(۷,۵۳۲,۴۹۱)	(۴,۴۰۶,۷۶۳)	(۲,۹۱۷,۵۸۷)	(۱۱,۹۲۰,۷۹۳)	(۲۴,۷۲۴,۰۷۵)	(۲۰,۲۷۹,۴۴۲)
سود (زیان) ناخالص	۱,۲۲۳,۵۴۲	۳,۱۰۹,۸۵۶	۳,۲۴۳,۴۵۷	۴,۴۲۹,۰۴۵	۲,۹۱۳,۱۸۳	۱,۶۵۵,۴۳۵	۶,۲۰۹,۰۳۰	۹,۹۹۷,۳۸۸	۸,۸۴۱,۷۸۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۶۴,۲۰۶)	(۶۰۲,۳۳۵)	(۱,۲۷۷,۷۱۲)	(۱,۲۳۷,۳۹۱)	(۳۴۳,۲۵۲)	(۲۷۲,۸۱۹)	(۹۶۲,۶۷۱)	(۱,۵۴۰,۲۷۳)	(۱,۴۴۴,۰۰۶)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۹,۹۶۳	۱۰,۹۹۱	۱۰,۲۶۹	۱۰,۲۴۷	۵,۷۲۸	۸,۰۶۶	۲۱,۸۶۰	۳۰,۵۱۵	۳۰,۵۱۵
سود (زیان) عملیاتی	۱,۰۶۹,۲۹۹	۲,۵۱۸,۵۱۲	۱,۹۷۶,۰۱۴	۳,۲۰۱,۹۰۱	۲,۵۷۵,۶۵۹	۱,۳۹۰,۶۸۲	۵,۲۴۸,۲۱۹	۸,۴۸۷,۶۳۰	۷,۴۲۸,۲۹۴
هزینه های مالی	(۴۵,۴۴۵)	(۵۱,۷۵۰)	(۶۲,۹۷۵)	(۱۰۴,۹۷۴)	(۵۶,۴۸۵)	(۳۲,۹۲۷)	(۱۵۸,۵۰۷)	(۳۰۳,۵۶۶)	(۲۵۴,۶۰۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۱۹۷,۸۱۱)	۲۱,۳۷۳	۱۲۲,۸۴۳	۳۳۸,۸۶۸	۱۱۵,۲۲۴	۹۷,۰۲۱	۳۴۲,۸۴۴	۱۲۳,۹۱۸	۱۲۳,۹۱۸
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۰۰۴,۰۷۳	۲,۴۸۸,۱۳۵	۲,۰۳۵,۸۸۲	۳,۴۳۵,۷۹۵	۲,۶۳۴,۳۹۸	۱,۴۵۴,۷۷۶	۵,۴۵۲,۵۵۶	۸,۳۰۷,۹۸۲	۷,۲۹۷,۶۰۸
مالیات	(۱۳۵,۰۷۴)	(۲۴۷,۳۸۱)	(۷,۲۸۵)	(۳۱۴,۹۴۳)	(۲۸۸,۷۰۰)	(۱۴۴,۹۵۵)	(۵۶۹,۹۹۳)	(۸۳۰,۷۹۸)	(۷۲۹,۷۶۱)
سود (زیان) خالص	۸۶۸,۹۹۹	۲,۲۴۰,۷۵۴	۲,۰۲۸,۵۹۷	۳,۱۲۰,۸۵۲	۲,۳۴۵,۶۹۸	۱,۳۰۹,۸۲۱	۴,۸۸۲,۵۶۳	۷,۴۷۷,۱۸۴	۶,۵۶۷,۸۴۷
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۵۷۹	۸۳۰	۳۴۷	۵۳۳	۴۰۱	۲۲۴	۸۳۵	۱,۲۷۸	۱,۱۲۳
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	%۳۱	%۳۸	%۳۵	%۳۷	%۴۰	%۳۶	%۳۴	%۲۹	%۳۰



انتخاب اول

سبدهای اختصاصی و صندوق‌های تحت مدیریت سبدگردان انتخاب اول



سبد طلایی

متوسط

عمده در صندوق‌های طلا

۱ درصد

بالا تر از طلا

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه



سبد الماس

بالا

در سهام و اوراق اختیار معامله

۱ درصد

متناسب با سطح ریسک

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه



سبد برنزی

پایین

عمده در صندوق‌های درآمد ثابت

۱ درصد

بالا تر از ۳۵ درصد

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه



سبد نقره‌ای

متوسط

در سهام و اوراق اختیار معامله

۱ درصد

بالا تر از شاخص کل

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه

صندوق سهامی امتیاز اول

در این فرصت سرمایه‌گذاری همراه ما باشید.

پذیره نویسی صندوق سهامی « امتیاز اول » با نماد "امتیاز" آغاز شده است و تا روز سه شنبه مورخ ۳۰ دی ماه ۱۴۰۴ ادامه دارد.

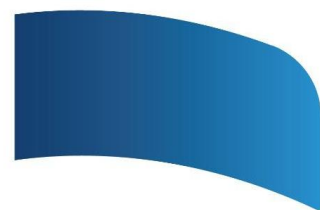
صندوق بازارگردانی حامی اول



انتخاب اول

بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر صرفاً به منظور اطلاع رسانی تهیه شده و حاوی هیچ گونه پیشنهاد یا توصیه ای برای خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار نیست. کلیه تحلیل ها و نتایج ارائه شده، بر اساس داده ها و فرضیات موجود در زمان تهیه گزارش بوده و ممکن است در گذر زمان تغییر یابند. شرکت سبدگردان انتخاب اول هیچ گونه مسئولیتی در قبال تصمیم گیری، اقدامات سرمایه گذاران و پیامدهای مالی ناشی از استفاده از این گزارش بر عهده ندارد.



انتخاب اول



با سپاس



شرکت سبدگردان انتخاب اول

