



کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی
گروه توسعه مالی مهرآیندگان
(ومهان)

مرداد ۱۴۰۴

معرفی شرکت



بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی





میانگین ارزش معاملات

- میلیارد تومان -

۸۹

۳۰ روزه

۸۲

۹۰ روزه

میانگین حجم معاملات

- میلیون برگه سهم -

۱۴.۱

۳۰ روزه

۱۲.۹

۹۰ روزه

بازدهی

۲.۶۷%

یک هفته

۶.۴۵%

سه ماهه

۱۷.۸%

شش ماهه

آخرین قیمت

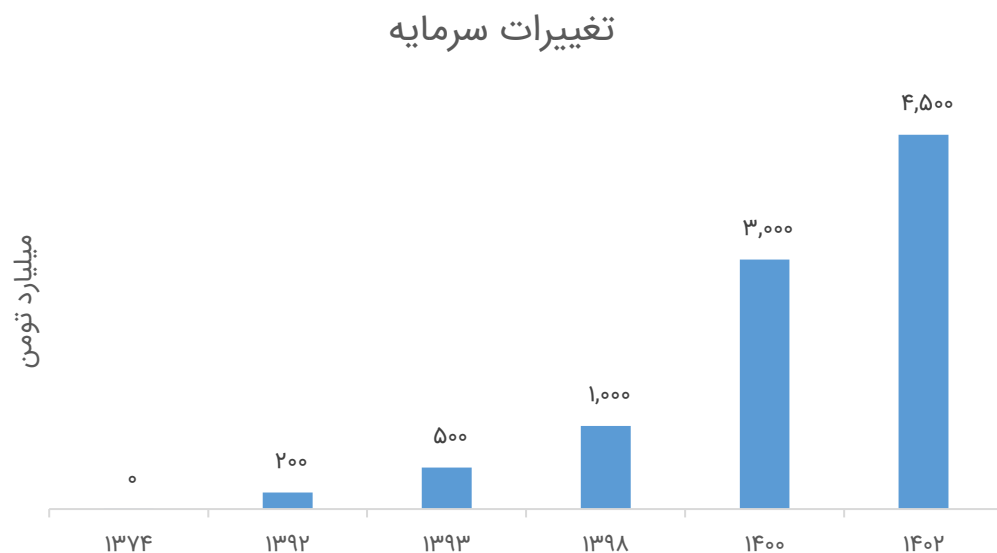
- ریال -

۵,۸۲۰

ارزش بازار

- میلیارد تومان -

۲۶,۱۹۰



سرمایه‌گذاری گروه صنایع بهشهر ایران

- تاسیس شرکت ۱۳۷۴
- تغییر نام شرکت به گروه توسعه مالی مهرآیندگان ۱۳۹۲
- پذیرش در فرابورس ۱۳۹۷
- عرضه اولیه ۱۳۹۸

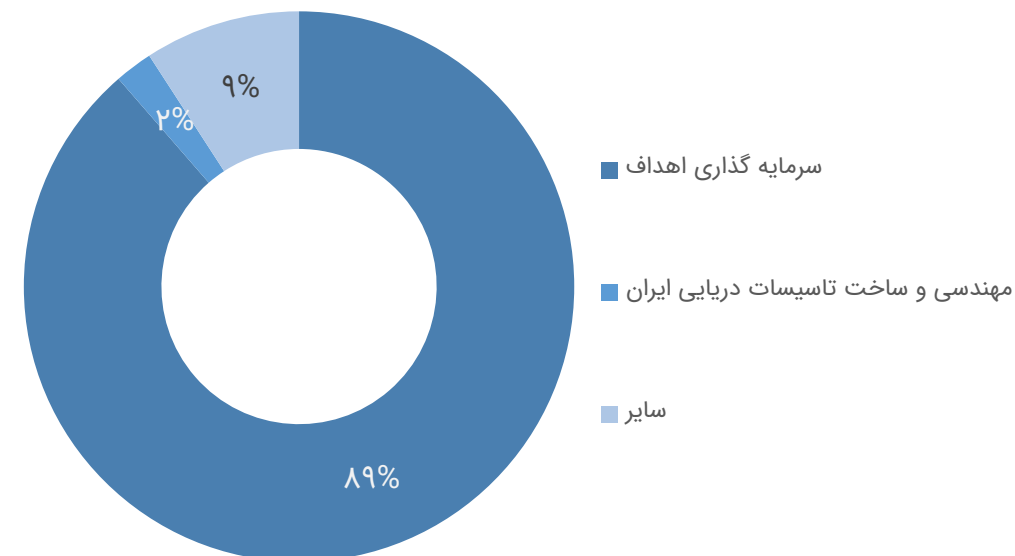
آدرس شرکت: تهران میدان شیخ بهایی خیابان ونک غربی پلاک ۱۵۴



اعضای هیئت مدیره

رئیس هیئت مدیره	(ذبیح اله نعیمی) صنعتی نفت و گاز صبا جم کنگان
نائب رئیس هیئت مدیره	(کریم برو فرد) توسعه نفت مروارید پیشکسوتان پارس دارخوین
عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	(محمد مهدی مومن زاده) توسعه نفت و گاز صبا کارون
عضو هیئت مدیره	(سید محمد حسن ملیحی) تلاش گستران آینده
عضو هیئت مدیره	(آرش جالبی) توسعه نفت و گاز شایستگان اهداف

ترکیب سهامداری





۱- زمین شیخ بهایی

شرکت دارای زمینی به مساحت ۱۴۰۴ متر در میدان شیخ بهایی تهران میباشد.

۲- ساختمان گاندی

ساختمانی به متراژ ۱۲۸۷ متر مربع واقع در خیابان آفریقای تهران تحت مالکیت شرکت میباشد

با توجه به بهای تمام شده ۶۴۰ میلیارد تومنی زمین و ساختمان شرکت و ارزش روز ۹۸۰ میلیارد تومنی زمین و ساختمان شرکت دارای مزاد ارزش ۳۴۰ میلیارد تومنی می باشد .

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی





دارایی (میلیارد تومان)	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	سه ماهه ۱۴۰۴
موجودی نقد	۲۷۶	۱۵۵	۳۴۰	۷۷۸	۶۵۵
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷,۷۴۷	۸,۸۱۵	۱۳,۱۰۵	۱۵,۴۹۲	۱۶,۸۹۱
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲,۲۷۹	۲,۲۴۲	۲,۰۵۲	۳,۱۲۳	۲,۶۳۱
پیش پرداخت‌ها	۶	۱۳۳	۷۷	۴۹۳	۴۵۵
جمع دارایی‌های جاری	۱۰,۳۰۸	۱۱,۳۴۵	۱۵,۵۷۵	۱۹,۸۸۶	۲۰,۶۳۲
حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۲۹	۱۹۳	۱۶۴	۸۶	۹۶
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۵۱۴	۱,۹۲۹	۲,۱۷۹	۲,۳۸۹	۲,۳۸۹
دارایی‌های ثابت مشهود	۱	۲	۶۰۲	۶۴۴	۶۴۴
جمع دارایی‌های غیرجاری	۵۴۴	۲,۱۲۴	۲,۹۴۵	۳,۱۱۹	۳,۱۲۹
جمع دارایی‌ها	۱۰,۸۵۱	۱۳,۴۶۹	۱۸,۵۲۰	۲۳,۰۰۵	۲۳,۷۶۱



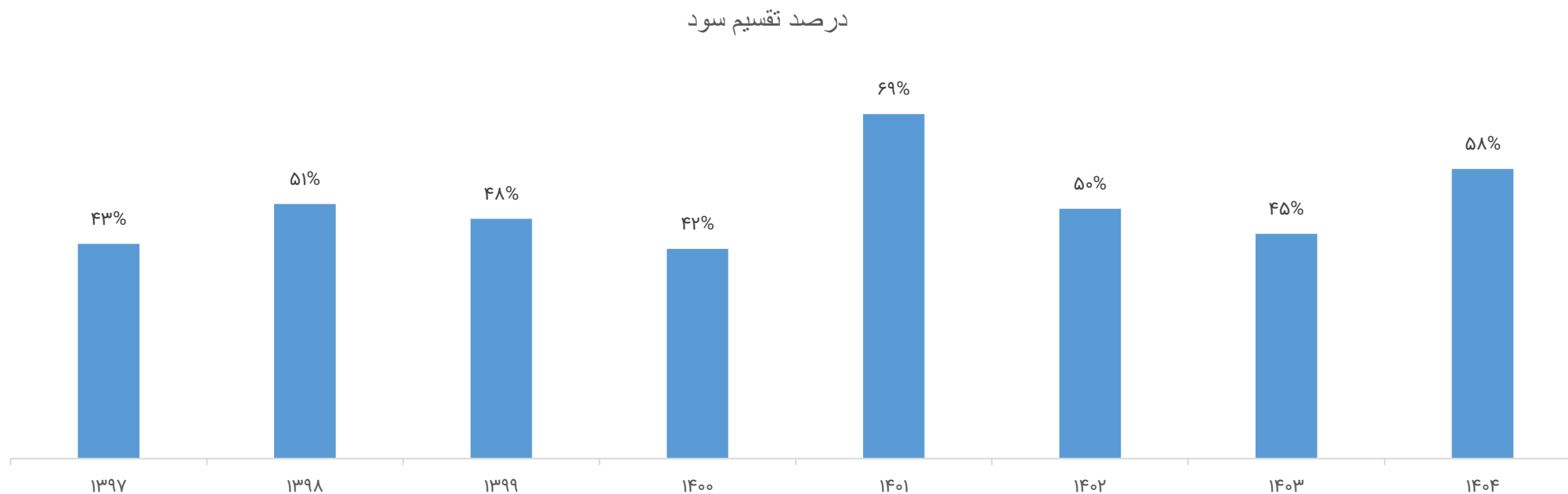
بدهی (میلیارد تومان)	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	سه ماهه ۱۴۰۴
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۲,۶۳۳	۴۶	۱۵۳	۷۰۷	۳۲۴
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۵	۳	۳	۱۳	۱۳
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۱,۰۲۸	۱,۰۰۳	۲,۹۹۴	۱,۲۷۲	۱۴۵۹
جمع بدهی‌های جاری	۳,۶۶۶	۱,۰۵۲	۳,۱۵۰	۱,۹۹۳	۱۷۹۷
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۷۰۰	۳,۷۰۷	۲,۰۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۲	۳	۴	۶	۹
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷۰۲	۳,۷۱۰	۲,۰۰۴	۴,۵۰۶	۴,۵۰۹
جمع بدهی‌های جاری و غیر جاری	۴,۳۶۸	۴,۷۶۲	۵,۱۵۴	۶,۴۹۹	۶,۳۰۶



حقوق صاحبان سهام (میلیارد تومن)	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۳ماهه ۱۴۰۴
سرمایه	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰
اندوخته قانونی	۲۴۴	۳۰۰	۴۵۰	۴۵۰	۴۵۰
سود (زیان) انباشته	۳,۲۴۰	۵,۴۰۷	۸,۴۱۶	۱۱,۵۵۷	۱۲,۵۰۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۶,۴۸۴	۸,۷۰۷	۱۳,۳۶۶	۱۶,۵۰۷	۱۷,۴۵۵



شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	سه ماهه ۱۴۰۴
درآمد سود سهام	۱,۹۰۹	۲,۰۷۴	۲,۷۴۴	۴,۴۵۱	۲۸۴
درآمد سود تضمین شده	۴۰	۵	۱۷	۱۷	۱۲
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۱,۳۰۰	۲,۷۲۶	۵,۱۸۹	۳,۵۳۱	۱,۱۳۹
درآمد کل	۳,۲۴۹	۴,۸۰۵	۷,۹۵۰	۷,۹۹۹	۱,۴۳۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۲)	(۲۹)	-	(۶۰)	(۲۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۷)	(۱۵)	(۲۷)	(۵۲)	(۱۴)
سود (زیان) عملیاتی	۳,۲۳۰	۴,۷۶۱	۷,۸۸۲	۷,۸۸۷	۱,۳۹۷
هزینه های مالی	(۳۵۰)	(۵۵۷)	(۱,۱۲۳)	(۱,۷۳۱)	(۴۴۸)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۸۸۰	۴,۲۰۴	۶,۷۵۹	۶,۱۵۵	۹۴۹
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲,۸۸۰	۴,۲۰۴	۶,۷۵۹	۶,۱۵۵	۹۴۹
سود (زیان) خالص	۲,۸۸۰	۴,۲۰۴	۶,۷۵۹	۶,۱۵۵	۹۴۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۶۰	۹۳۴	۱,۵۰۲	۱,۳۶۸	۲۱۱
سرمایه	۳,۰۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰

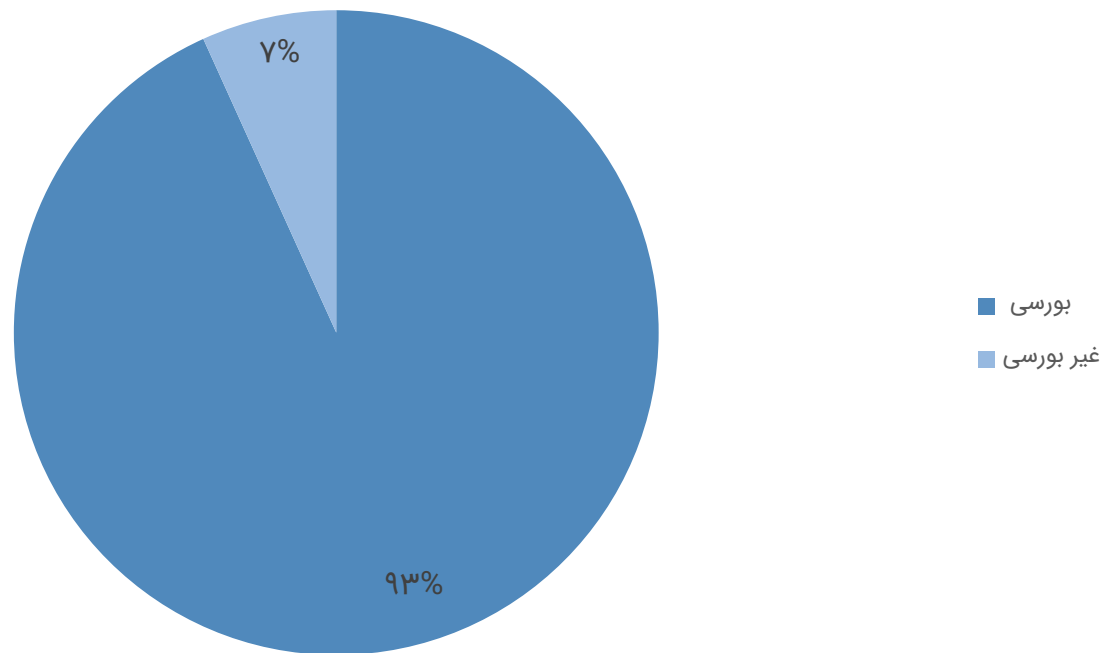


معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

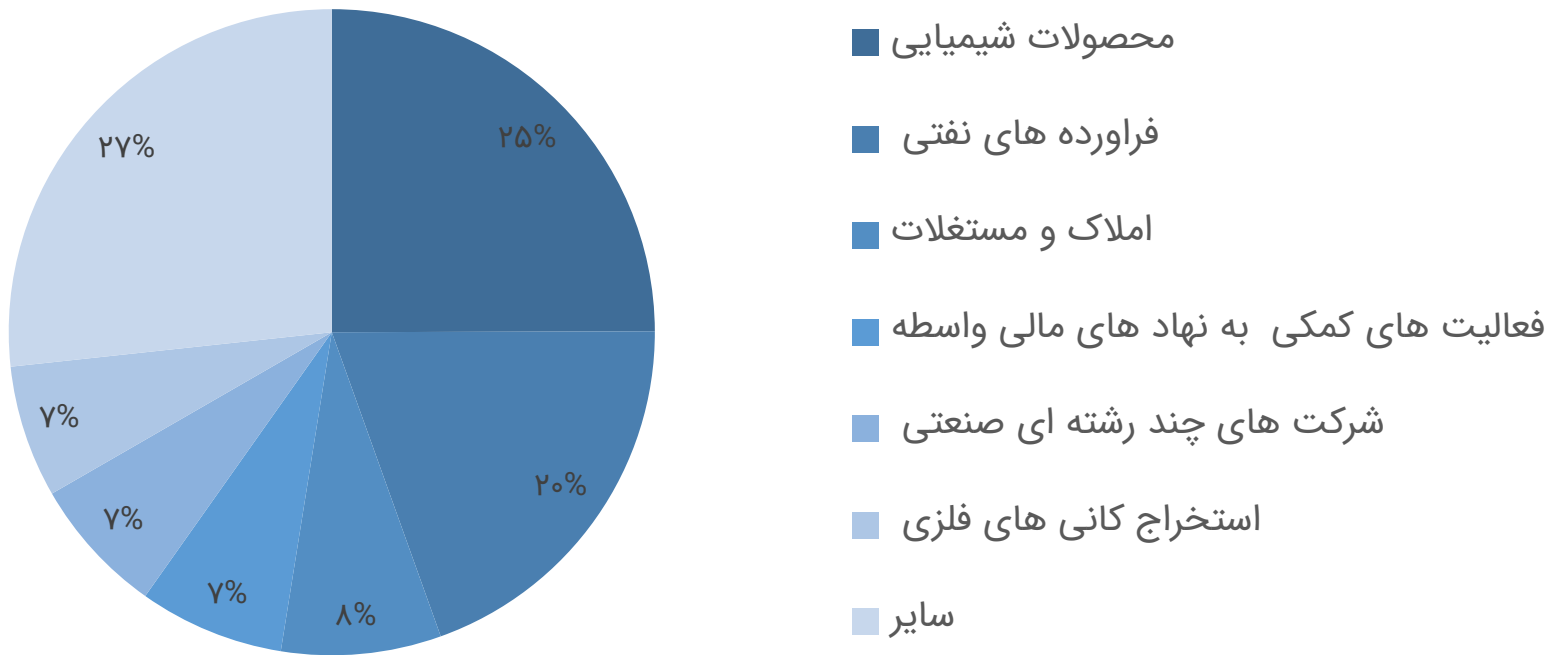
تحلیل بنیادی







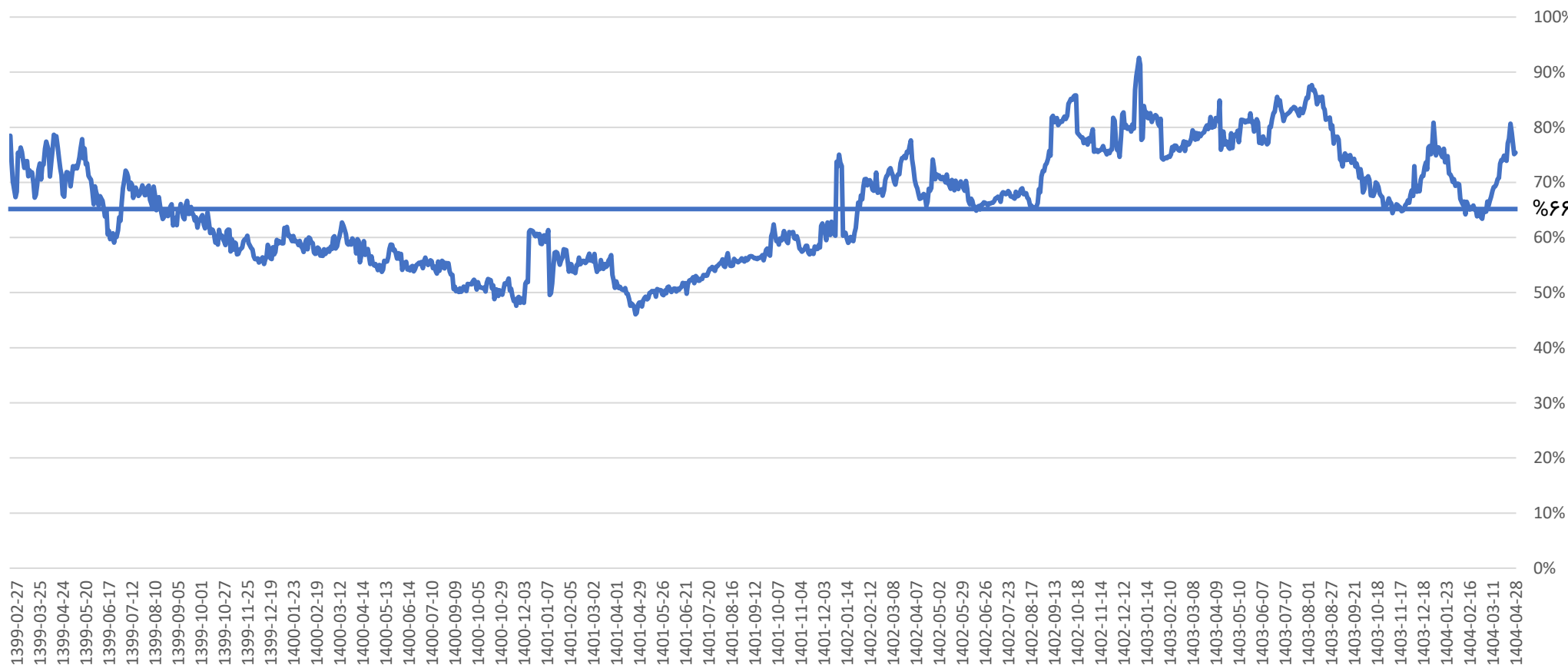
نام شرکت	نماد	سرمایه	بهای تمام شده	تعداد سهام (میلیون سهم)	قیمت روز	ارزش بازار	مازاد ارزش
سرمایه‌گذاری غدیر(هلدینگ)	وغدیر	۲۱,۶۰۰	۹۸۷	۶,۶۳۷	۸,۸۱۰	۵,۸۴۸	۴,۸۶۱
سیمان فارس و خوزستان	سفارس	۲,۰۰۰	۶۷۷	۲,۳۸۲	۱۷,۲۰۰	۴,۰۹۷	۳,۴۲۱
بانک ملت	وبملت	۲۳۷,۸۴۴	۹۴	۶۶,۵۴۹	۱,۲۰۱	۷,۹۹۳	۷,۸۹۹
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	فارس	۱۰۰,۰۰۰	۲,۳۷۶	۴,۵۰۳	۷,۰۷۰	۳,۱۸۴	۸۰۸
بیمه البرز	البرز	۷,۰۰۰	۲۶۹	۱۳,۰۷۲	۲,۱۸۰	۲,۸۵۰	۲,۵۸۰
پالایش نفت اصفهان	شپنا	۵۲,۶۸۲	۲,۶۳۶	۶,۹۸۳	۳,۲۰۵	۲,۲۳۸	(۳۹۷)
معدنی و صنعتی گل گهر	کگل	۴۵,۹۰۰	۴۶۰	۷,۸۹۵	۱,۸۱۰	۱,۴۲۹	۹۶۹
بانک اقتصادنوین	ونوین	۱۰,۳۲۵	۳۶۲	۳,۹۰۵	۳,۱۹۵	۱,۲۴۸	۸۸۶
پتروشیمی مارون	مارون	۲,۳۰۰	۹۱۴	۱۶۷	۵۳,۵۰۰	۸۹۲	(۲۲)
س. ساختمان ایران عمده	وساخت عمده	۳,۰۸۴	۱,۲۸۰	۶,۹۹۳	۱,۰۰۰	۶۹۹	(۵۸۱)
سایر			۵,۰۵۵			۷,۱۰۳	۲,۰۴۸
جمع کل			۱۵,۱۰۹			۳۷,۵۸۰	۲۲,۴۷۱





ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV)میلیارد تومان

محاسبه NAV سهم	
۱۷,۴۵۵	حقوق صاحبان سهام
۲۲,۴۷۱	مازاد ارزش پرتفوی بورسی
۳,۷۷۲	مازاد ارزش پرتفوی غیربورسی
۰	سود سهام محقق شده بعد ترانزنامه
۰	ذخیره کاهش ارزش شرکت های بورسی
۰	افزایش سرمایه نقدی شرکت
(۳۳۰)	تقسیم سود مجمع شرکت
۰	سود و زیان فروش دارایی
۰	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول
۴۳,۳۶۸	NAV
۴,۵۰۰	سرمایه
۹,۶۳۷	هر سهم NAV
۵,۸۲۰	قیمت روز سهام
۶۰%	P/NAVنسبت



دیتای P/NAV تاریخی شرکت از بورس ویو میباشد و سرمایه گذاری های غیر بورسی در آن لحاظ نشده است



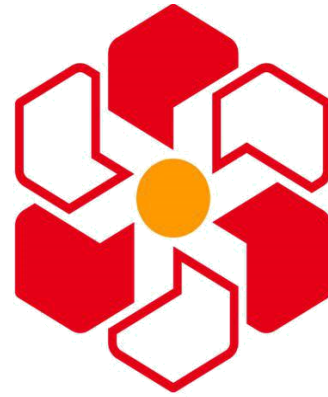
- از لحاظ بهای تمام شده، حدود ۹۳٪ از سرمایه‌گذاری‌های شرکت در پرتفوی بورسی آن است.
- در پرتفوی بورسی شرکت، سرمایه‌گذاری غدير مهم‌ترین سرمایه‌گذاری شرکت به‌شمار می‌رود که سهمی ۱۶ درصدی از پرتفو دارد، صنایع پتروشیمی خلیج فارس، سیمان فارس و خوزستان، پالایش نفت اصفهان و بانک ملت از دیگر سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت هستند.
- با توجه به شاخص سازی سال‌های گذشته و وزن سهم‌های شاخص ساز در پرتفوی شرکت، شرکت متحمل ریسک اورولیو شدن بخشی از پرتفوی خود است
- در پرتفوی غیر بورسی شرکت، مهم‌ترین سرمایه‌گذاری، تامین سرمایه سپهر است که شرکت دارای ۳۱٪ سهام آن با بهای تمام شده ۷۸۵ میلیارد می‌باشد که در سال مالی ۱۴۰۳ به سود خالص ۲۰۴ همتی رسیده است
- ومهان مالکیت صد درصدی کارگزاری خبرگان سهام را دارا می‌باشد
- پرتفوی بورسی شرکت از تنوع زیادی برخوردار است که باعث کاهش ریسک سرمایه‌گذاری میشود
- بخش عمده پرتفوی شرکت را سهام‌های بزرگ و شاخص ساز که نقدشوندگی بالایی دارند تشکیل داده است
- در سه سال گذشته قیمت سهام بازدهی بیشتری نسبت به شاخص کل داشته است
- سهام شناور شرکت در حدود ۱۰ درصد می‌باشد
- ارزش روز خالص دارایی‌های شرکت ۵۵۵,۰۴۰ میلیارد تومان و نسبت P/NAV شرکت، حدود ۶۰٪ برآورد میگردد.

بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده و غیر تعهدآور می باشد و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می دارد
مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

bank mellat brokerage co.



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

