

با احترام، لطفاً توجه داشته باشید که تحلیل ارائه شده، صرفاً دیدگاه شخصی من بوده و هیچ‌گونه توصیه‌ای به خرید، فروش و نگهداری سهام ندارد. بهتر است اطلاعات مربوطه را به‌دقت بررسی کرده و با تحلیل‌های دیگر مقایسه کنید. همچنین، باید توجه داشت که این تحلیل ممکن است دارای نواقص و اشتباهاتی باشد.

" با تشکر از توجه ارزشمند شما "

سلب مسئولیت



# تحلیل بنیادی

## شرکت سپید ماکیان

### (سپید)

۱۴۰۳/۰۱/۰۵



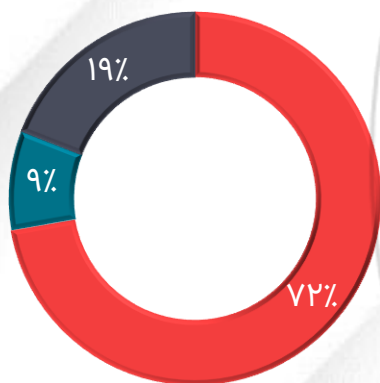
Armin.agn

آرمین ابراهیمی

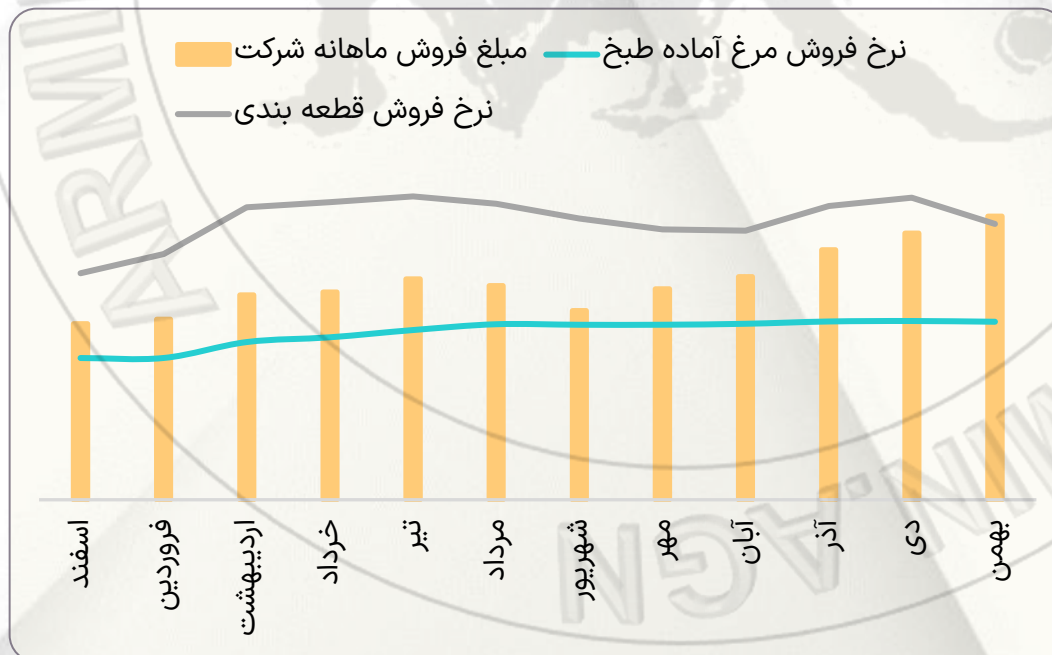
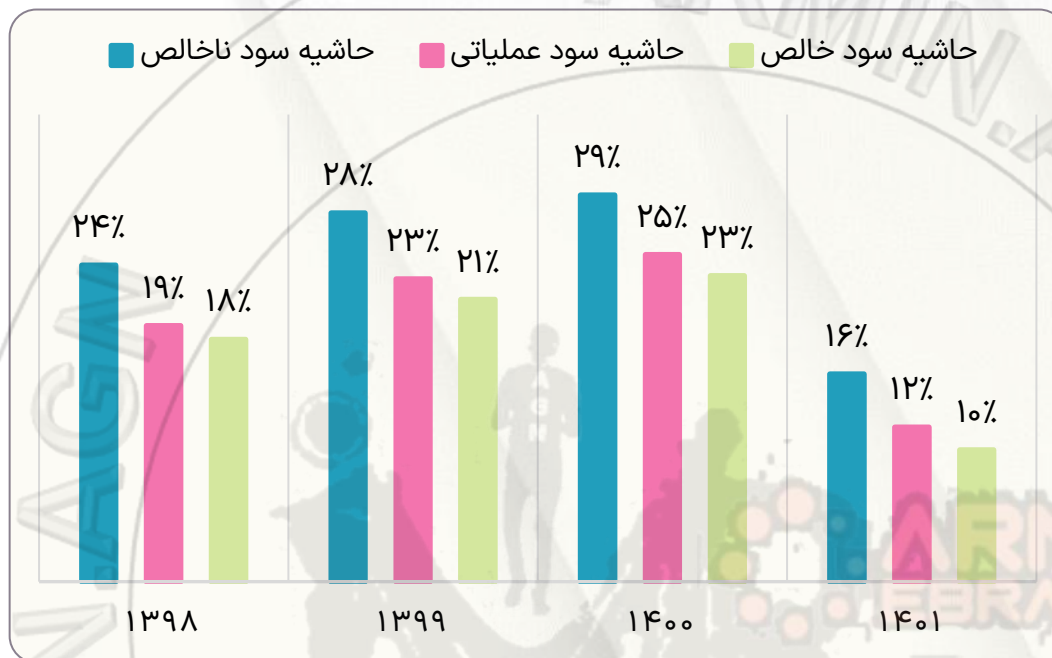


Armin\_agn

هزینه‌های تولید



- مواد مستقیم مصرفی
- دستمزد مستقیم
- سربار تولید



صنعت زراعت و خدمات وابسته

نام شرکت سپید ماکیان

نماد سپید

سال تأسیس ۱۳۵۹

محل فعالیت گیلان

سهامدار عمده شرکت دام و طیور کوروش - ۵۵ درصد

بازار (تابلوی اصلی) بازار اول بورس

ارزش بازار ۷,۲۷۲ میلیارد تومان

سرمایه ۹۰۰ میلیارد تومان

قیمت سهم - ۲۸ اسفند ۸,۰۸۰ ریال

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند

محصولات تولیدی مهم مرغ آماده طبخ - قطعه بندی

مواد اولیه مصرفی مهم سویا - ذرت

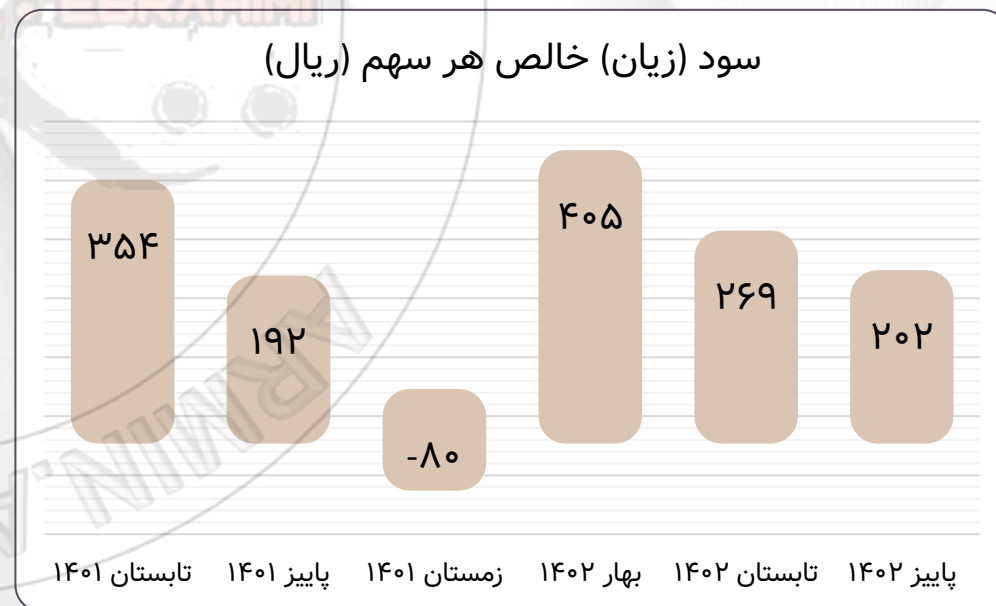
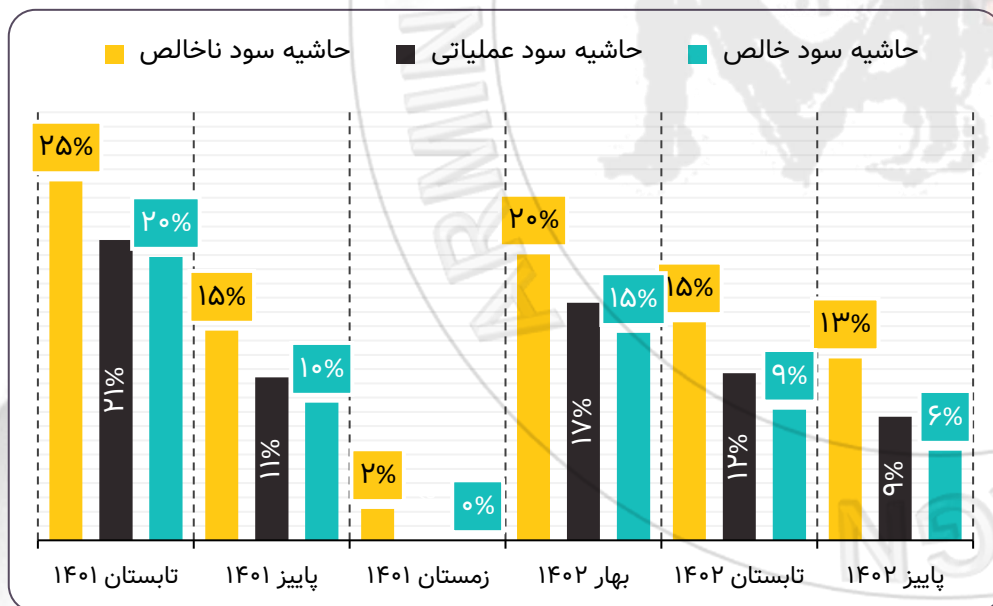
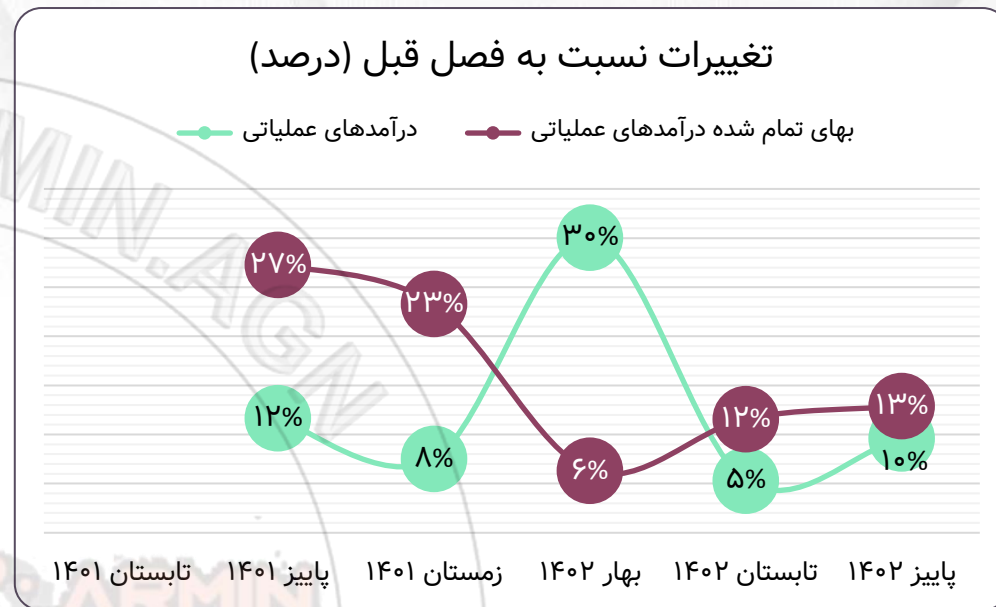
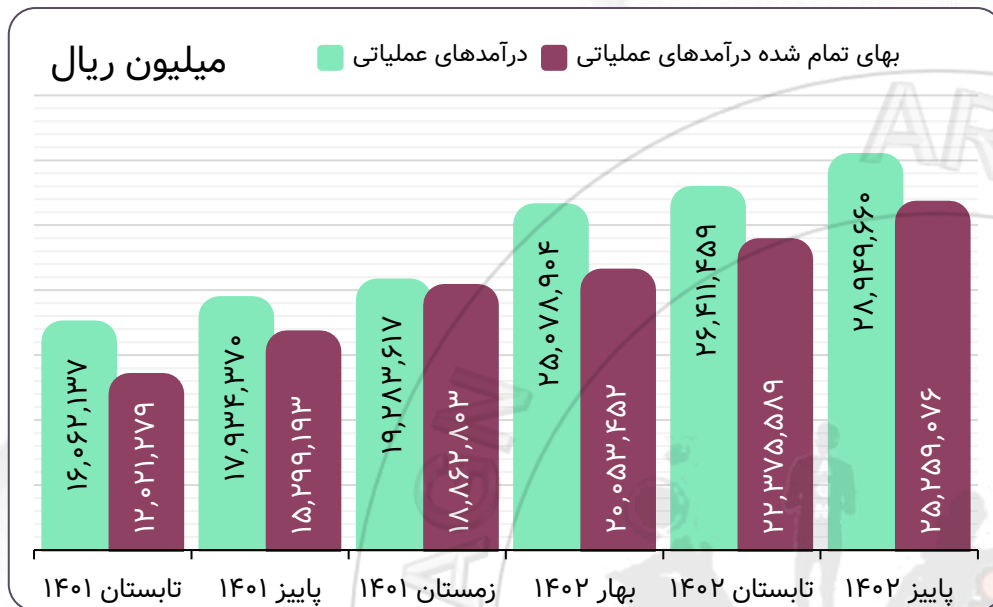
آخرین نسبت تقسیم سود ۴۷%



## بررسی آخرین گزارش ماهانه - بهمن ۱۴۰۲

۳۳%	تغییرات مقدار فروش محصول اصلی نسبت به ماه مشابه سال قبل	۹%	تغییرات مقدار فروش محصول اصلی نسبت به ماه قبل	۲۱%	تغییرات مقدار فروش محصول اصلی نسبت به میانگین ۱۲ ماهه
۴۱%	تغییرات نرخ فروش محصول اصلی نسبت به ماه مشابه سال قبل	(-۰.۴%)	تغییرات نرخ فروش محصول اصلی نسبت به ماه قبل	۹%	تغییرات نرخ فروش محصول اصلی نسبت به میانگین ۱۲ ماهه
۸۷%	تغییرات مبلغ فروش محصول اصلی نسبت به ماه مشابه سال قبل	۹%	تغییرات مبلغ فروش محصول اصلی نسبت به ماه قبل	۳۱%	تغییرات مبلغ فروش محصول اصلی نسبت به میانگین ۱۲ ماهه
۸۴%	تغییرات مبلغ فروش کل نسبت به ماه مشابه سال قبل	۶%	تغییرات مبلغ فروش کل نسبت به ماه قبل	۳۶%	تغییرات مبلغ فروش کل نسبت به میانگین ۱۲ ماهه







P/E چهار فصل گذشته

۱۰/۲

P/E تحلیلی ۱۴۰۳

۳/۶

P/E میانه تاریخی

۹/۶

P/E گروه

۷/۱

شرح	واحد	تحلیلی ۱۴۰۳
نرخ دلار	ریال	۵۰۰,۰۰۰
رشد تورم	*	۴۰٪
رشد دستمزد	*	۳۰٪
مقدار فروش قطعه بندی	کیلوگرم	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
مقدار فروش مرغ آماده طبخ	کیلوگرم	۹۴,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش قطعه بندی	ریال بر کیلوگرم	۱,۶۰۰,۰۰۰
نرخ فروش مرغ آماده طبخ	ریال بر کیلوگرم	۹۷۰,۰۰۰
نرخ مصرف ذرت	ریال بر کیلوگرم	۱۵۴,۰۰۰
نرخ مصرف سویا	ریال بر کیلوگرم	۲۳۰,۰۰۰

مفروضات تحلیلی



## خلاصه صورت سود و زیان

تحلیلی ۱۴۰۳	تحلیلی ۱۴۰۲	تحلیلی ۳ ماهه آخر ۱۴۰۲	۹ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	شرح (میلیارد تومان)
۱۴,۷۱۷	۱۱,۶۰۷	۳,۵۶۳	۸,۰۴۴	۶,۴۴۵	درآمدهای عملیاتی
۲۷%	۸۰%	-	-	۱۰۶%	رشد نسبت به سال قبل
۲,۹۴۰	۲,۰۲۴	۷۴۸	۱,۲۷۵	۱,۰۰۳	سود (زیان) ناخالص
۴۵%	۱۰۲%	-	-	۱۰%	رشد نسبت به سال قبل
۲,۳۸۸	۱,۶۰۹	۶۳۲	۹۷۸	۷۴۶	سود (زیان) عملیاتی
۴۸%	۱۱۶%	-	-	-۳%	رشد نسبت به سال قبل
۲,۰۲۹	۱,۲۵۱	۴۶۴	۷۸۸	۶۳۶	سود (زیان) خالص
۶۲%	۹۷%	-	-	-۱۱%	رشد نسبت به سال قبل
۲۲۵	۱۳۹	۵۲	۸۸	۷۱	سود (زیان) خالص هر سهم بر اساس آخرین سرمایه - تومان
۲۰%	۱۷%	۲۱%	۱۶%	۱۶%	حاشیه سود ناخالص
۱۶%	۱۴%	۱۸%	۱۲%	۱۲%	حاشیه سود عملیاتی
۱۴%	۱۱%	۱۳%	۱۰%	۱۰%	حاشیه سود خالص



## تحلیل حساسیت

## تغییر نرخ فروش تحلیلی مرغ آماده طبخ (درصد)

سود هر سهم ۱۴۰۳  
(ریال)

۳۰٪	۲۰٪	۱۰٪	۰٪	-۱۰٪	-۲۰٪	
۵,۸۴۹	۵,۰۷۸	۴,۳۰۷	۳,۵۳۶	۲,۷۶۴	۱,۹۹۳	-۲۰٪
۵,۲۷۸	۴,۵۰۷	۳,۷۳۶	۲,۹۶۵	۲,۱۹۳	۱,۴۲۲	-۱۰٪
۴,۵۶۸	۳,۷۹۷	۳,۰۲۶	<b>۲,۲۵۴</b>	۱,۴۸۳	۷۱۲	۰٪
۳,۹۹۷	۳,۲۲۶	۲,۴۵۴	۱,۶۸۳	۹۱۲	۱۴۱	۱۰٪
۳,۴۲۶	۲,۶۵۵	۱,۸۸۳	۱,۱۱۲	۳۴۱	-۴۳۰	۲۰٪
۲,۸۳۲	۲,۰۶۱	۱,۲۹۰	۵۱۸	-۲۵۳	-۱,۰۲۴	۳۰٪

تغییر نرخ مصرف تحلیلی ذرت و سویا (درصد)





ARMIN.AGN

ARMIN.AGN

**"تشکر، امیدوارم نتایج برای شما مفید واقع شده باشند"**

ARMIN.AGN