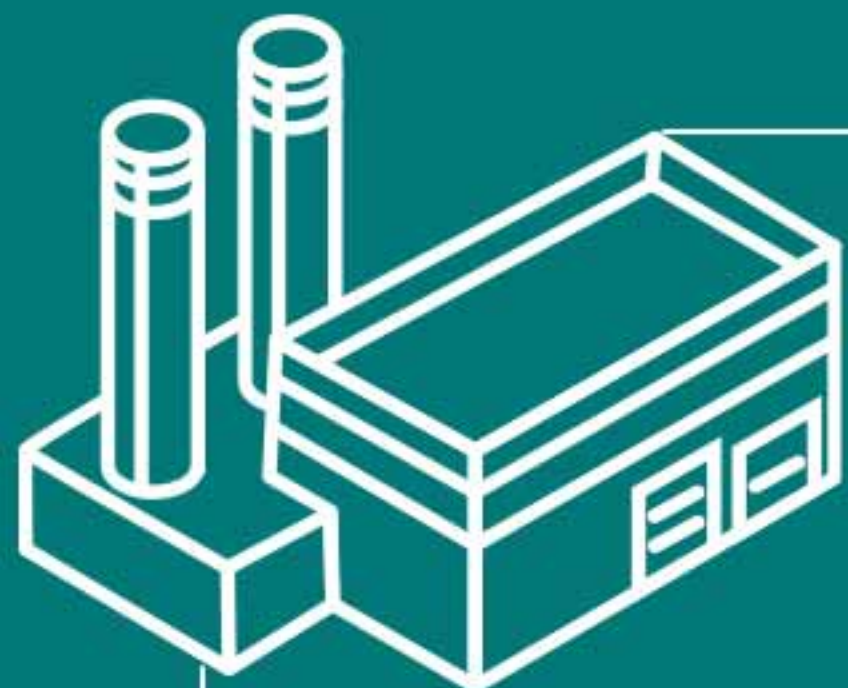




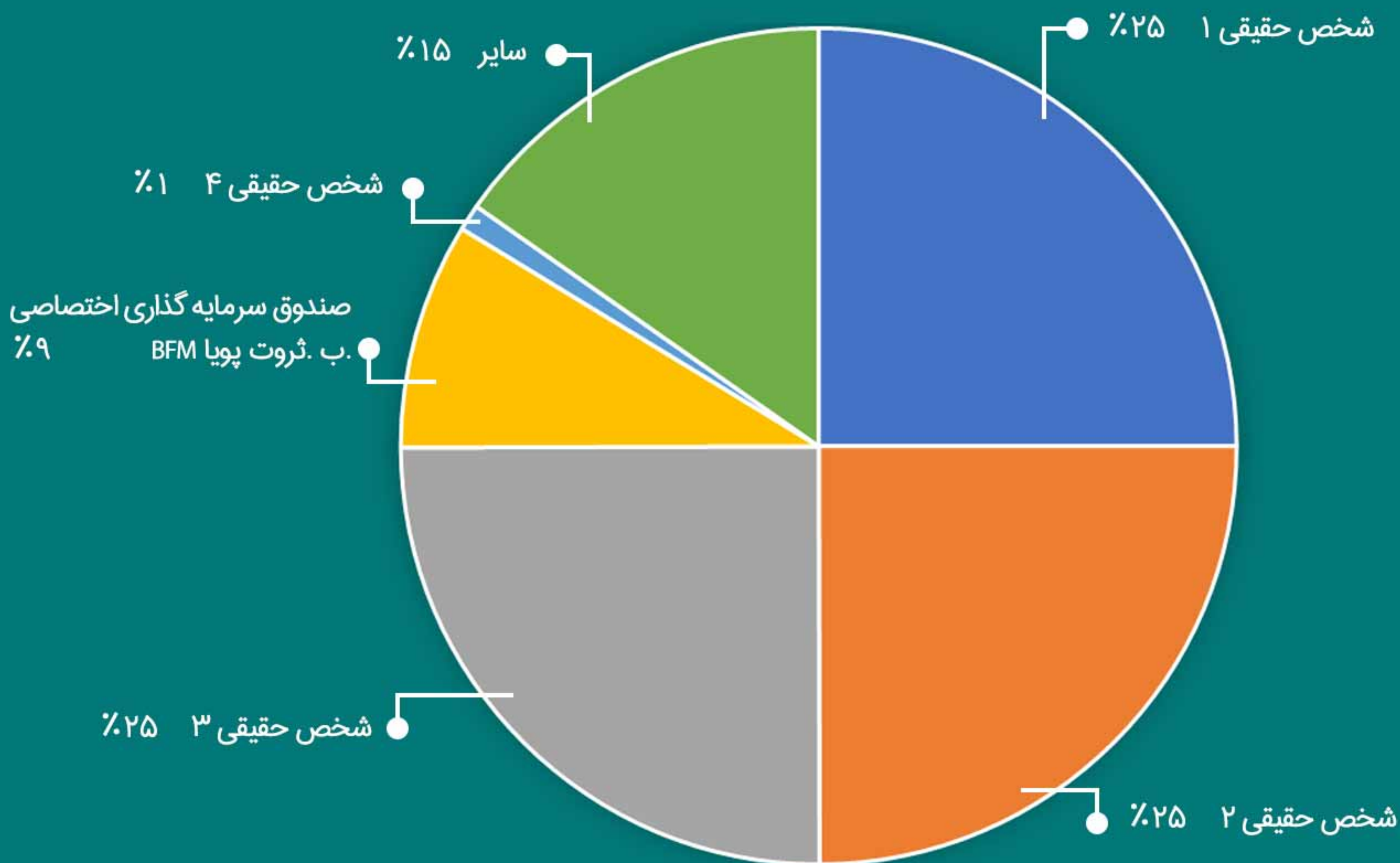
# بررسی بهار رز عالیسن چناران

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی



۰۷ شهریور ۱۴۰۲

## ترکیب سهامداران شرکت بهار رز عالیس چناران



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی ب. ثروت پویا BFM



شخص حقیقی ۴



سایر



شخص حقیقی ۱

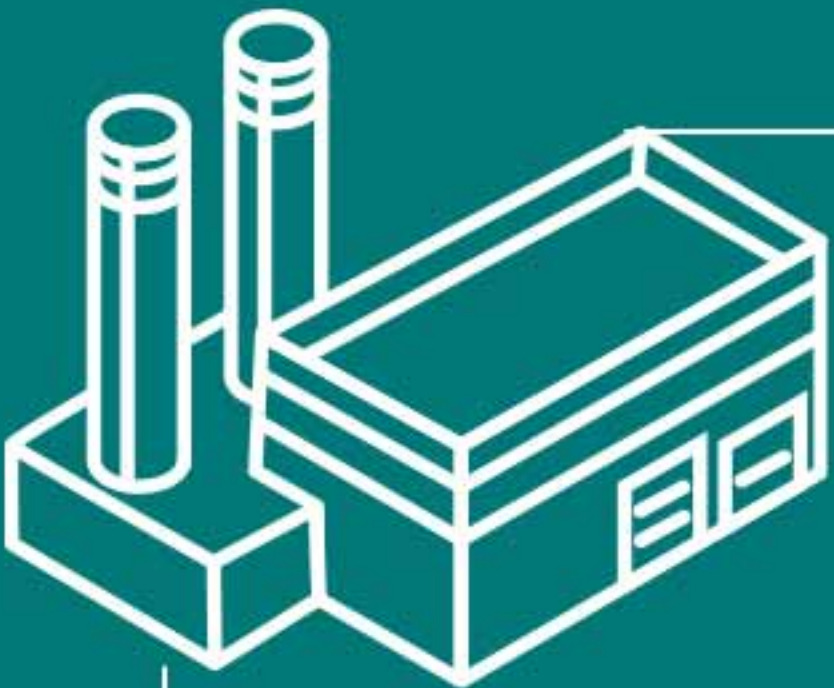


شخص حقیقی ۲



شخص حقیقی ۳

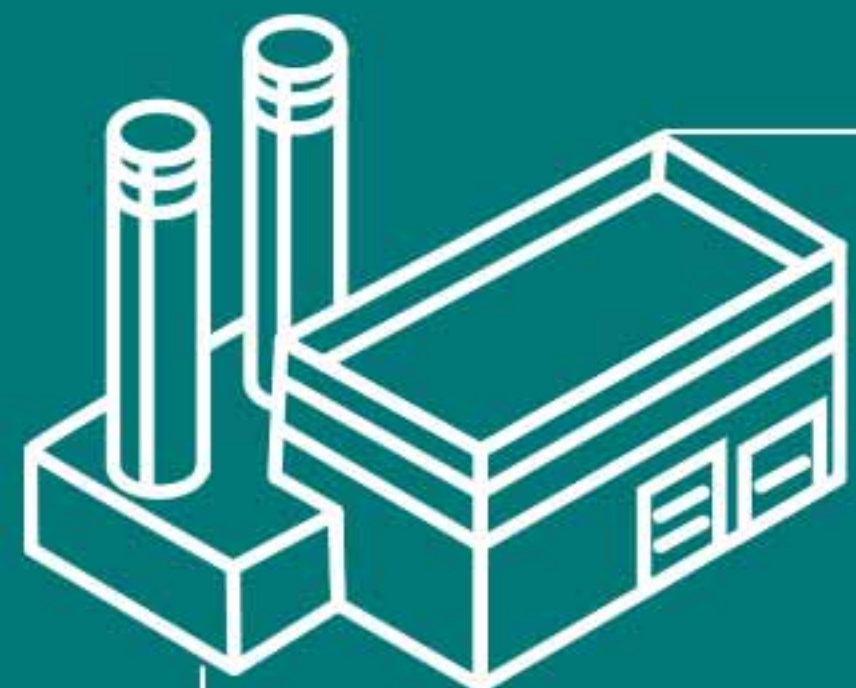




۰۷ شهریور ۱۴۰۲

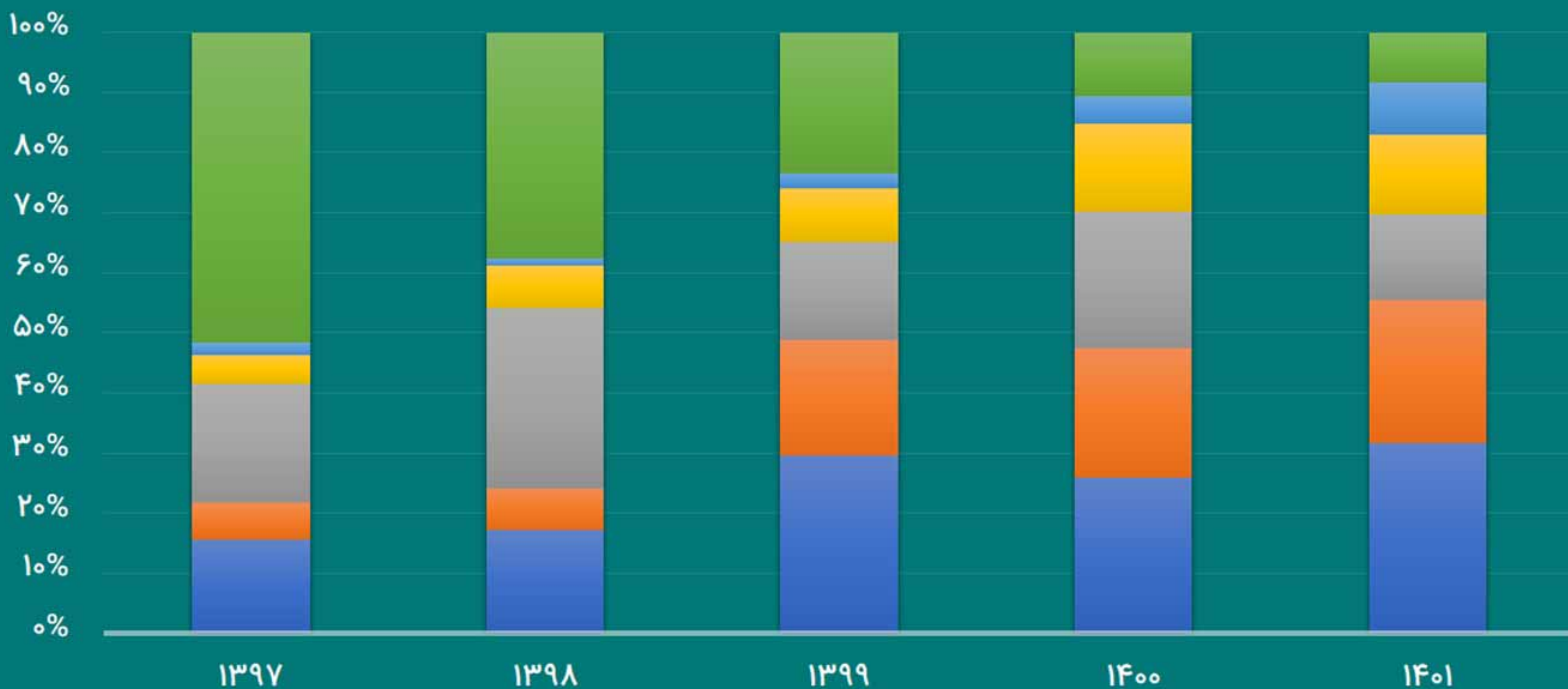
## شرکت بهار رز عالیس چناران

ارزش بازار	۷,۰۰۰ میلیارد تومان
سرمایه	۳۰۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۵.۱ میلیون سهم
P/E ttm	۸.۴
P/E ۱۴۰۱	۷.۴



۰۷ شهریور ۱۴۰۲

## سهم محصولات در سبد درآمدی شرکت



گروه محصولات شیر طعم دار

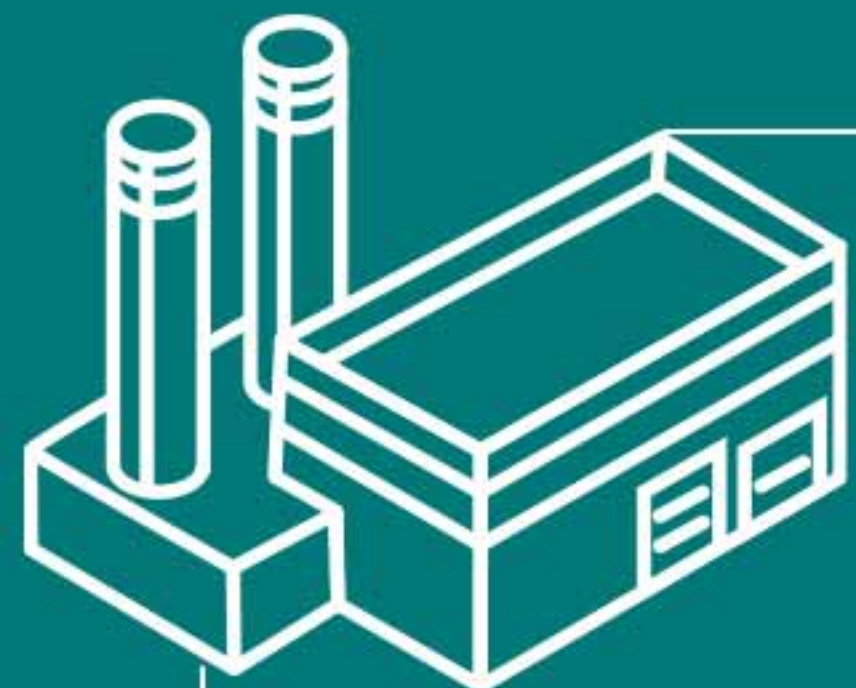
انواع آبمیوه

انواع شیر

انواع ماء الشعير

انواع نوشابه

انواع دوغ



۰۷ شهریور ۱۴۰۲

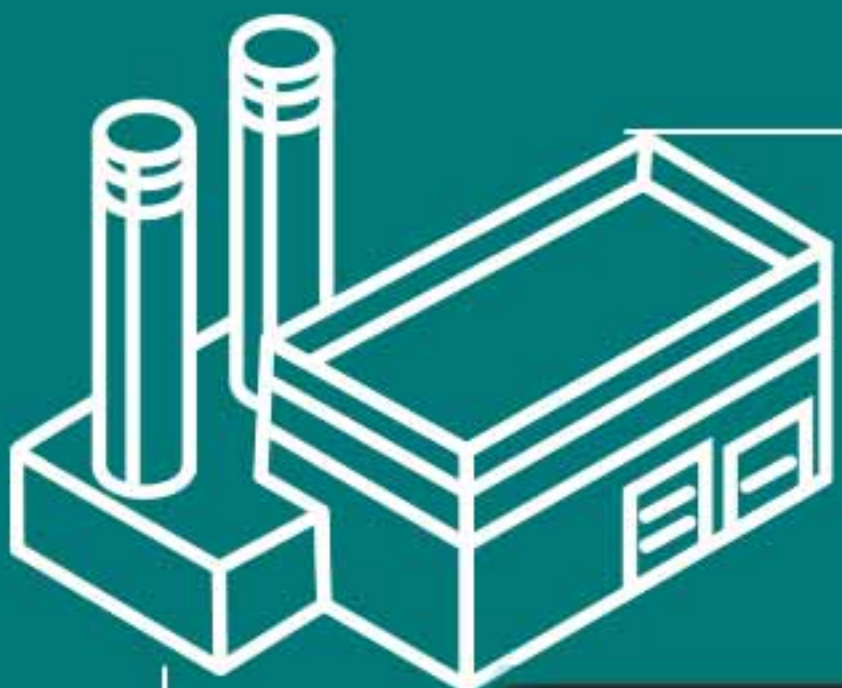
*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	مفروضات تحلیل
۳۰٪	۳۸٪	میانگین افزایش نرخ محصولات
۳۰٪	۳۳٪	میانگین رشد نرخ سایر مواد اولیه
۵۳,۳۸۸	۵۳,۳۸۸	مقدار تولید (هزار لیتر)

## تحلیل حساسیت سود شرکت بهار رز عالیس چناران در ۹ ماهه پایانی سال ۱۴۰۲

میزان تولید - هزار لیتر

۵۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲,۷۷۱
۱,۲۹۰	۱,۶۹۸	۲,۱۰۶	۲,۵۱۴	۲,۹۲۲	۳,۳۳۰	۲۰٪
۱,۴۶۷	۱,۸۷۵	۲,۲۸۳	۲,۶۹۱	۳,۰۹۹	۳,۵۰۷	۲۵٪
۱,۶۴۴	۲,۰۵۲	۲,۴۶۰	۲,۸۶۸	۳,۲۷۶	۳,۶۸۴	۳۰٪
۱,۸۲۱	۲,۲۲۹	۲,۶۳۷	۳,۰۴۵	۳,۴۵۳	۳,۸۶۱	۳۵٪
۱,۹۹۸	۲,۴۰۶	۲,۸۱۴	۳,۲۲۲	۳,۶۳۰	۴,۰۳۸	۴۰٪
۲,۱۷۵	۲,۵۸۳	۲,۹۹۱	۳,۳۹۹	۳,۸۰۷	۴,۲۱۵	۴۵٪

افزایش نرخ محصولات (درصد)



۰۷ شهریور ۱۴۰۲

سود و زیان - میلیارد ریال	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	۱۳,۶۰۹	۱۸,۶۳۰	۲۴,۴۸۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹,۴۴۳)	(۱۲,۵۵۱)	(۱۶,۳۷۲)
سود (زیان) ناخالص	۴,۱۶۶	۶,۰۷۹	۸,۱۱۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۷۲۱)	(۱,۲۹۴)	(۱,۶۹۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی	۱۴۰	۳۲۳	۴۳۶
سود (زیان) عملیاتی	۳,۵۸۵	۵,۱۰۷	۶,۸۶۲
هزینه های مالی	(۲۵۴)	(۷۶۰)	(۹۸۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴,۴۲۴	۵,۲۶۸	۶,۸۳۶
سود (زیان) خالص عملیات در حال تدلوم قبل از مالیات	۷,۷۵۵	۹,۶۱۶	۱۲,۷۱۶
مالیات	(۳۶)	(۳۸)	(۵۱)
سود (زیان) خالص	۷,۷۱۹	۹,۵۷۸	۱۲,۶۶۵
سود هر سهم - ریال	۳,۰۸۸	۳,۱۹۳	۴,۲۲۲

### نکات منفی

- رکود اقتصادی و کاهش قدرت خرید مردم
- توان رقابت پایین در بازارهای صادراتی به دلیل تنوع محصولات و بازاریابی در سطح جهانی

### نکات مثبت

- بازاریابی مناسب
- سبد کامل محصولات
- افزایش نرخ محصولات با نرخ تورم (عدم تاثیر قیمت گذاری دستوری)