

تامین سرمایه امین



گزارش تحلیله شرکت سیمرغ (سیمرغ)

مرداد ۱۴۰۵

• فهرست

- ۴..... معرفی شرکت
- ۵..... مقدار تولید و فروش
- ۶..... مبلغ فروش
- ۷..... نرخ فروش
- ۸..... ارزش بازار و P/E
- ۹..... بهای تمام شده
- ۱۰..... روند درآمد و بهای تمام شده و حاشیه سود
- ۱۱..... ترازنامه
- ۱۲..... صورت سود و زیان



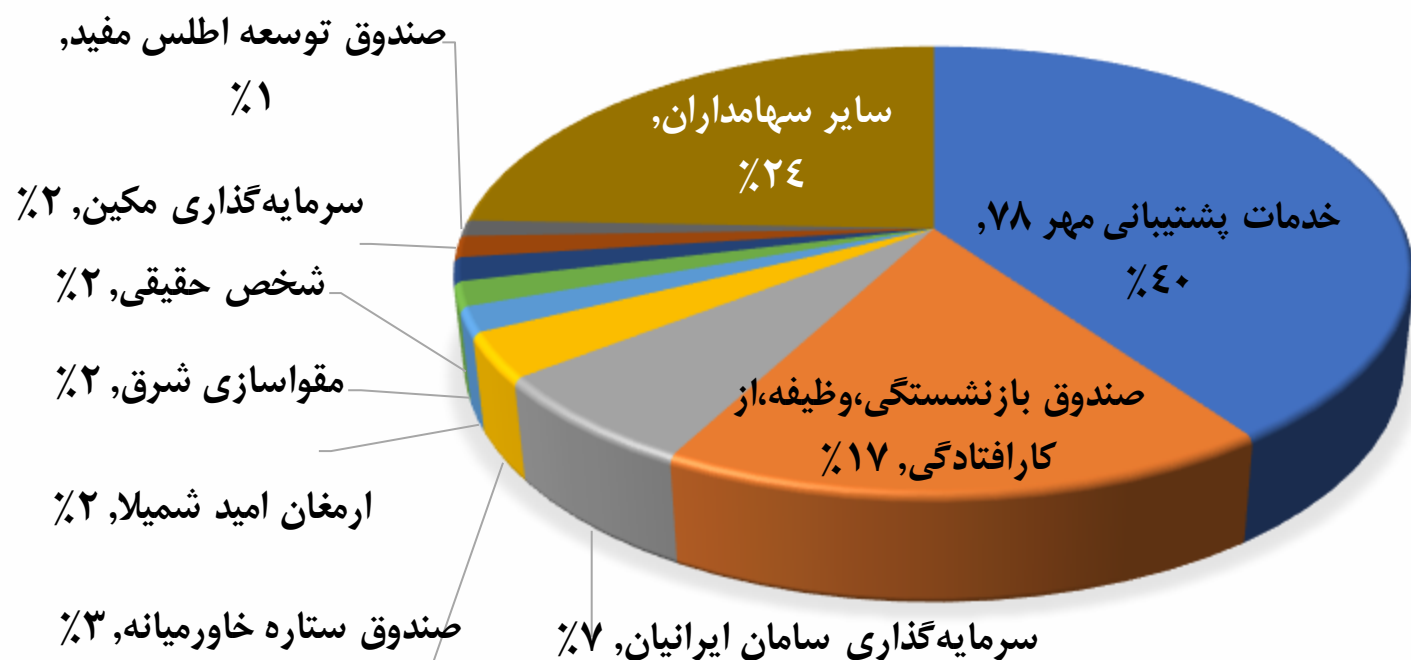
معرفی شرکت سیمرغ

❖ شرکت سیمرغ در تاریخ ۷ خرداد ۱۳۵۳ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. فعالیت عملیاتی شرکت در سال ۱۳۵۴ با راه‌اندازی نخستین واحد تخم‌گذار در اصفهان آغاز شد و با احداث واحدهای یزد، کرمان، اصفهان ۲ و خراسان، تعداد واحدهای آن به ۵ واحد رسید. در سال ۱۳۵۹ نیز با ادغام شرکت سیکل (مرغ شمال)، واحدهای مرغ مادر گوشتی زیاران و پرورش نیمچه گوشتی بوئین زهرا به سیمرغ پیوستند و تعداد مزارع تولیدی شرکت به ۷ واحد افزایش یافت.

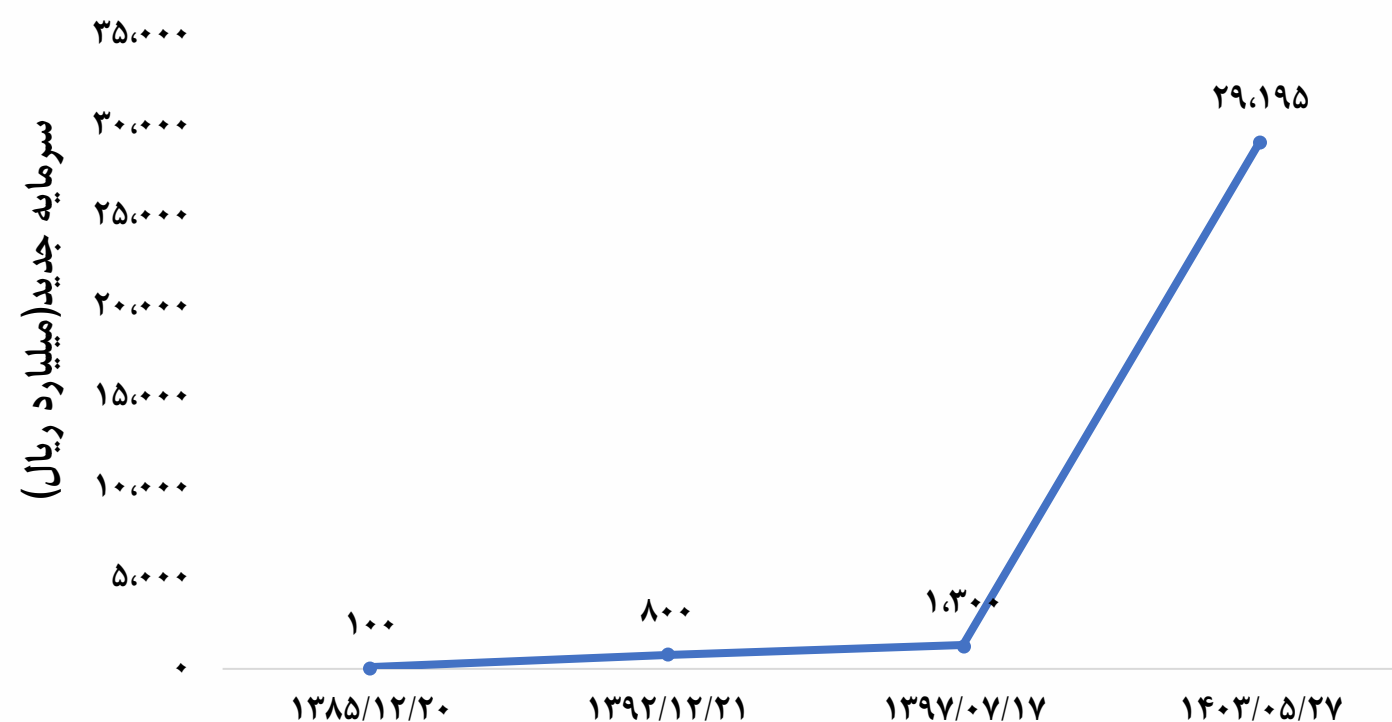
❖ در ادامه روند توسعه، در سال ۱۳۹۲ مزارع لالجین (تحت پوشش واحد زیاران) و بردسیر کرمان، در سال ۱۳۹۹ مزرعه شماره ۳ کرمان و در سال ۱۴۰۲ واحد ۴ یزد به مجموعه اضافه شدند و در سال ۱۴۰۳ نیز واحد بوئین زهرا در دست احداث قرار گرفت. همچنین شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۸ مهر ۱۳۹۷ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۲ دی ۱۳۹۷ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. در حال حاضر، شرکت سیمرغ جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت پشتیبانی مهر ۷۸ و شرکت اصلی و نهایی بانک کشاورزی است؛ مرکز اصلی شرکت در تهران قرار دارد و واحدهای آن در شهرهای اصفهان، مشهد، کرمان، یزد، بوئین‌زهرا، زیاران و همدان واقع شده‌اند.

❖ موضوع فعالیت شرکت سیمرغ طبق ماده دو اساسنامه عبارت است از انجام هر گونه فعالیت‌های کشاورزی از قبیل زراعت، باغداری، دامپروری، مرغداری، جوجه‌کشی، تولید مرغ مادر، تخم مرغ، تبدیل، جور کردن، بوجاری و بسته‌بندی محصولات کشاورزی و تبدیل محصولات فرعی دام، واردات و صادرات تولیدات کشاورزی و دامی، سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها اعم از کشاورزی، تولیدی، بازرگانی و صنعتی می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت در دوره منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ عبارت است از تولید و فروش تخم مرغ، جوجه یکروزه، دان، محصولات کشاورزی و شرکت‌های فرعی آن عمدتاً در زمینه‌های تولید و فروش ذرت، بذر ذرت، مقوا و شانه، تولید و پرورش دام و حمل و نقل می‌باشد.

سهامداران

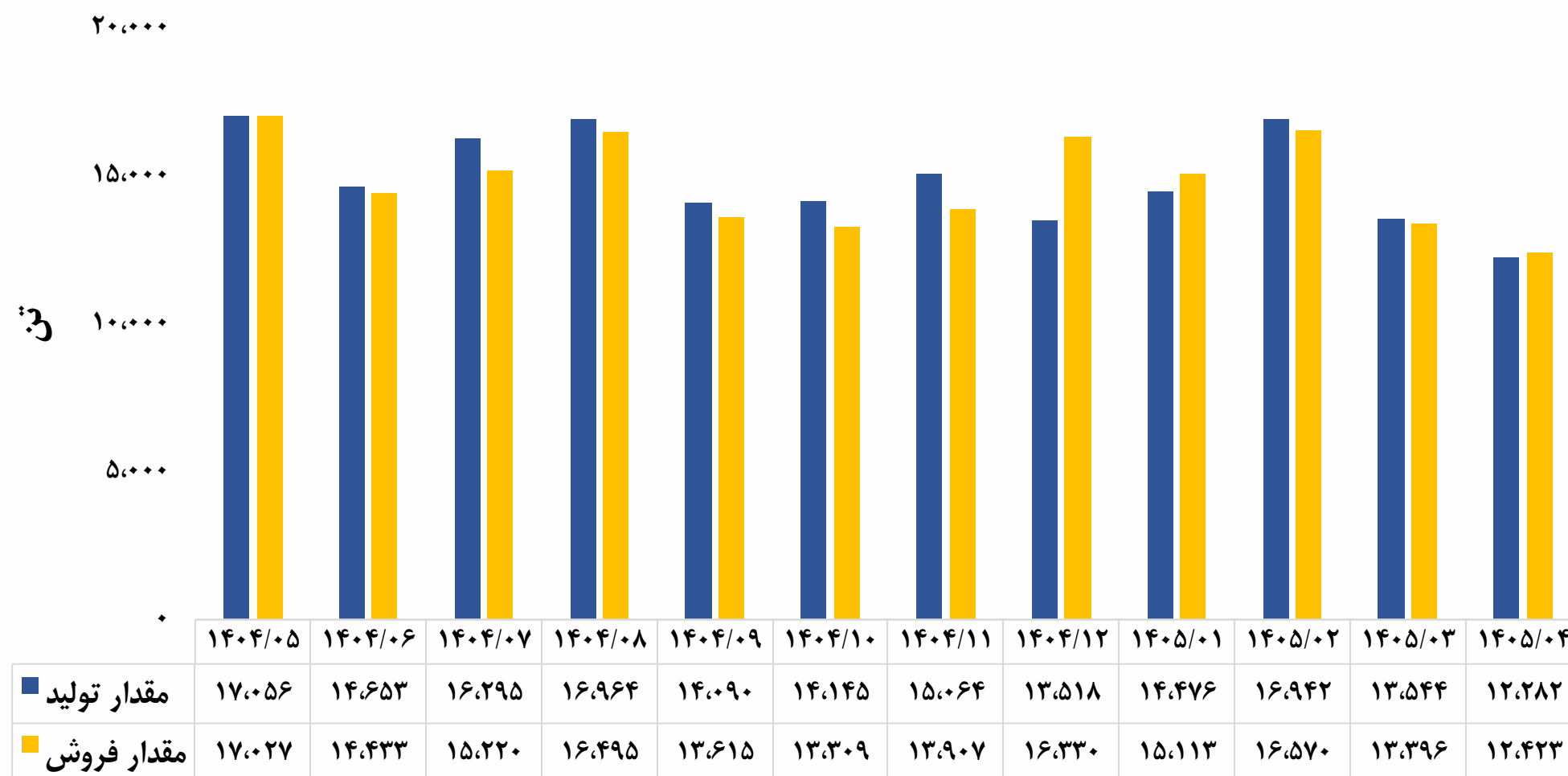


روند تغییرات سرمایه

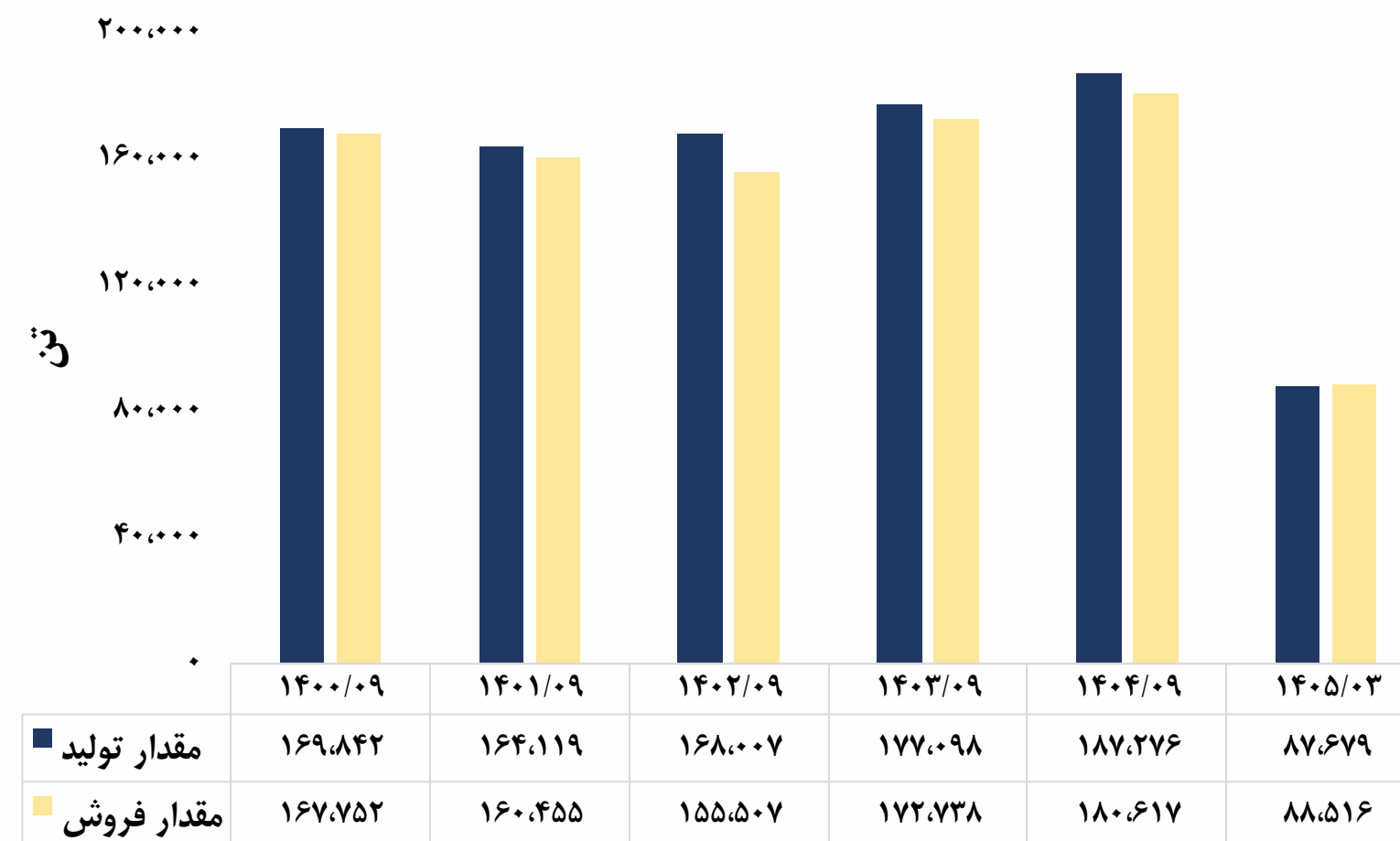


مقدار تولید و فروش

مقدار تولید و فروش ۱۲ ماه گذشته



مقدار تولید و فروش سالانه

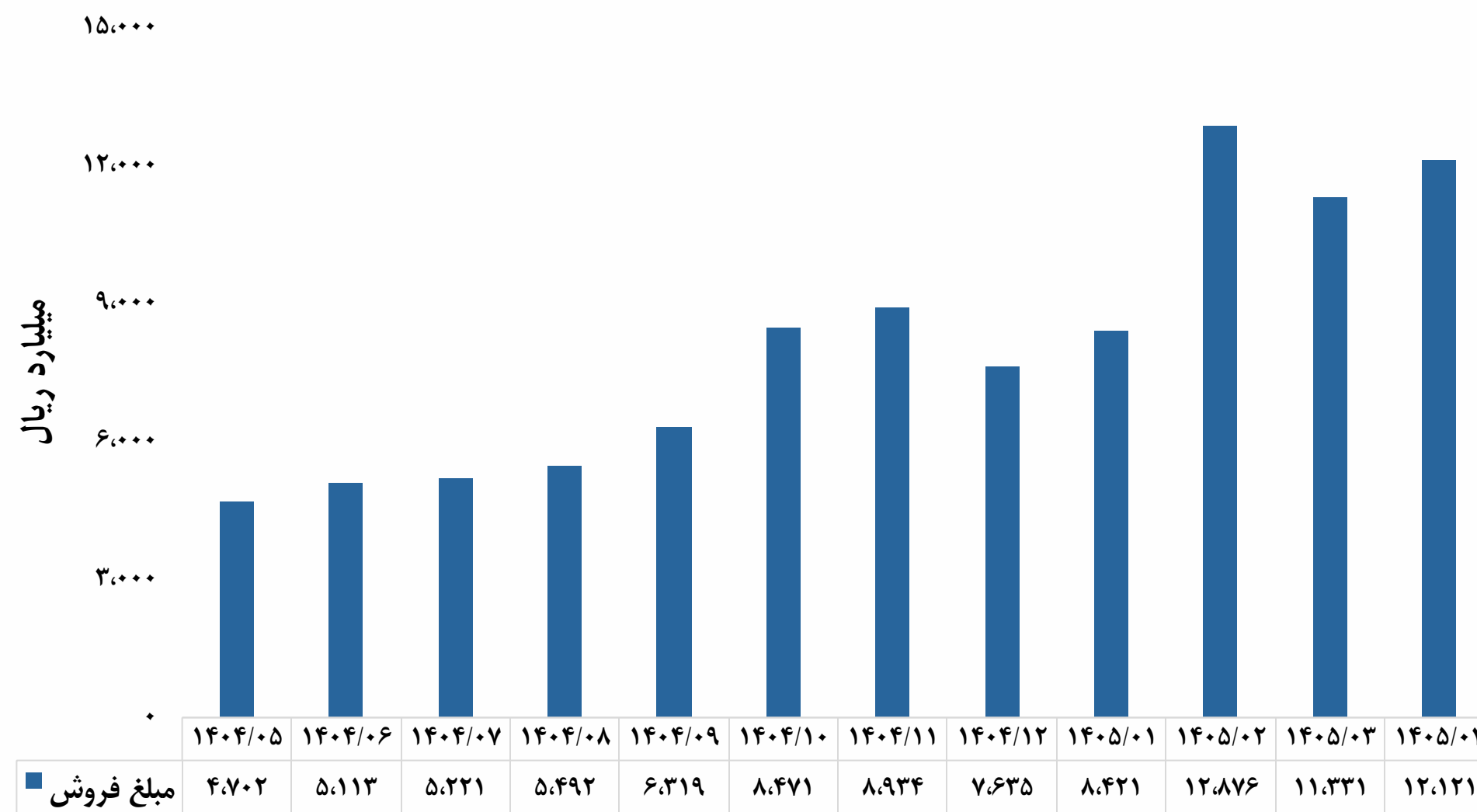


❖ در نمودار بالا مقدار تولید و فروش شرکت سیمرغ طی ۵ دوره گذشته و همچنین روند مقدار تولید و فروش ماهانه در ۱۲ ماه گذشته تا پایان تیر ۱۴۰۵ قابل مشاهده است. شرکت سیمرغ در پایان سال مالی ۱۴۰۴،

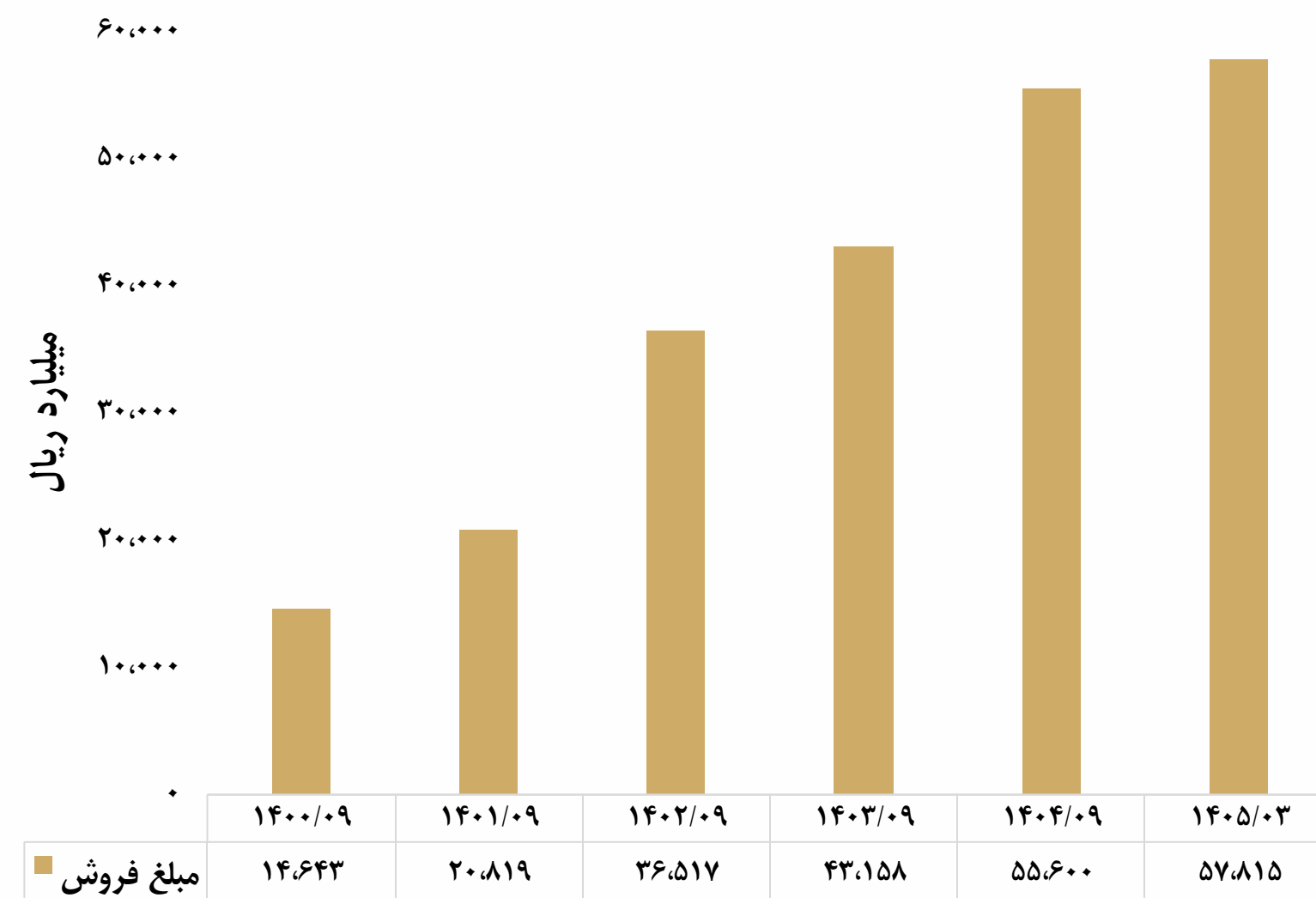
۱۸۷,۲۷۶ تن محصول تولید کرده است؛ نزدیکی مقادیر تولید و فروش نشان‌دهنده استراتژی شرکت در تنظیم حجم تولید بر اساس تقاضای بازار است.

❖ همچنین در عملکرد ۱۲ ماهه گذشته، مرداد ماه ۱۴۰۴ با تولید ۱۷,۰۵۶ تن و فروش ۱۷,۰۲۷ تن، بهترین عملکرد ماهانه در کل بازه یک‌ساله را نشان می‌دهد.

مبلغ فروش ۱۲ ماه گذشته



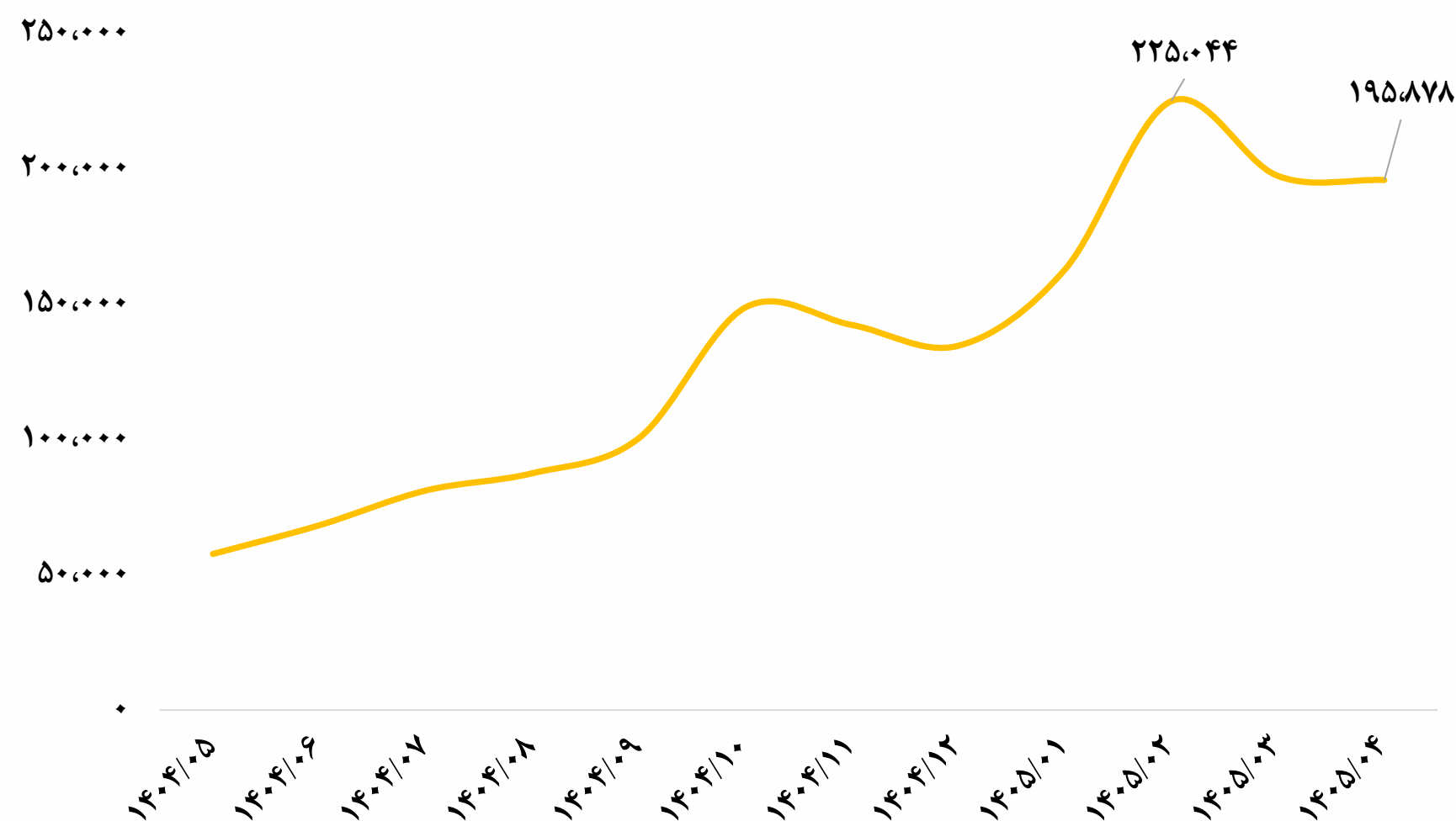
مبلغ فروش سالانه



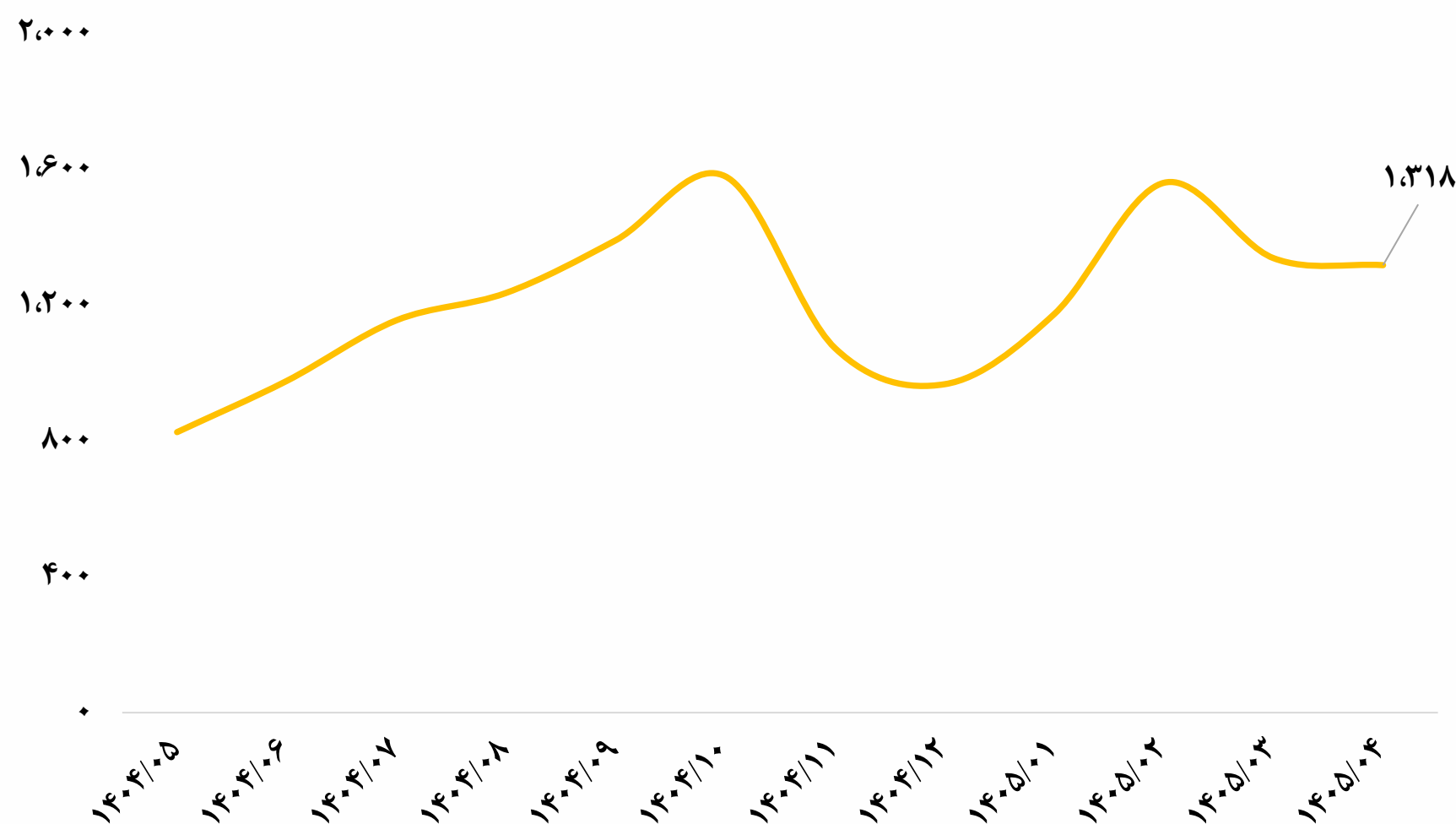
❖ مبلغ فروش محصولات سیمرغ که عمدتاً ناشی از فروش تخم مرغ می‌باشد در سال ۱۴۰۴ نسبت به سال قبل از آن افزایش ۲۹ درصدی داشته است که ناشی از افزایش ۱۹ درصدی نرخ فروش تخم مرغ و افزایش ۴.۵ درصدی مقدار فروش می‌باشد.

❖ نرخ فروش تخم مرغ براساس نرخ مصوب ستاد تنظیم بازار و جوجه یکروزه و سایر محصولات براساس استعلام دریافتی از بازار با تصویب کمیته فروش تعیین می شود.

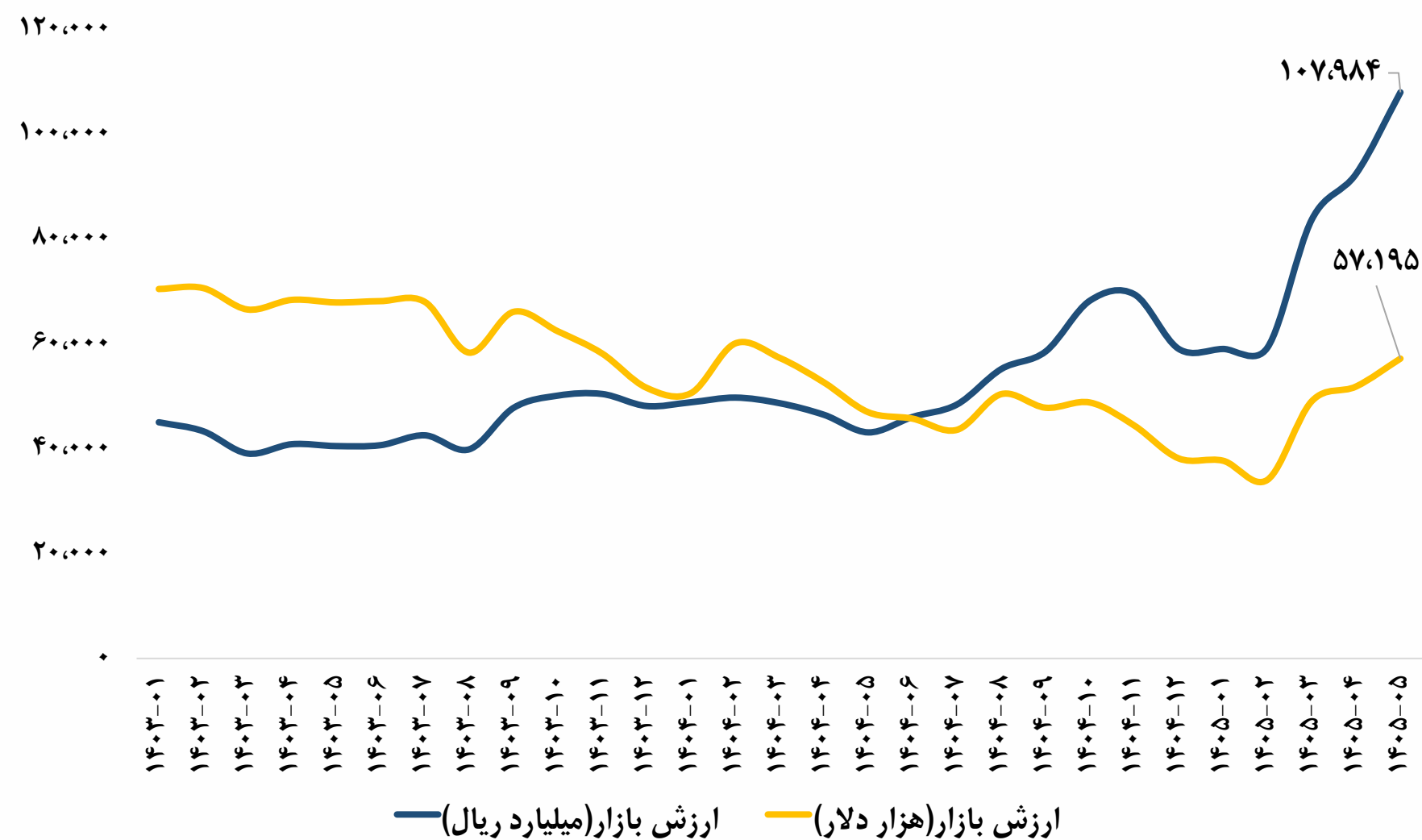
نرخ فروش تخم مرغ (ده هزار ریال/تن)



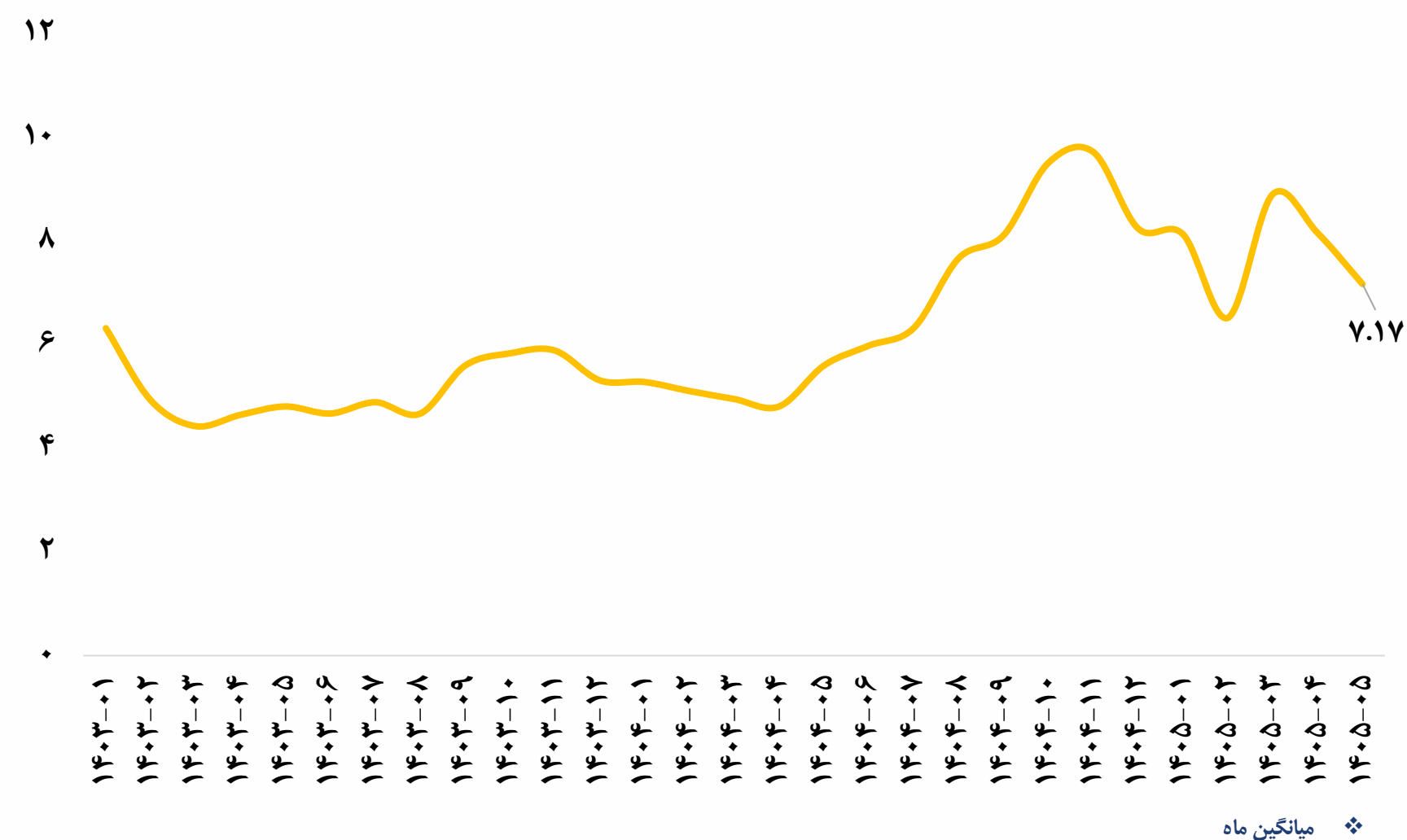
نرخ فروش تخم مرغ (دلار/تن)



ارزش بازار



P/E-ttm



❖ میانگین ماه

بهای تمام شده

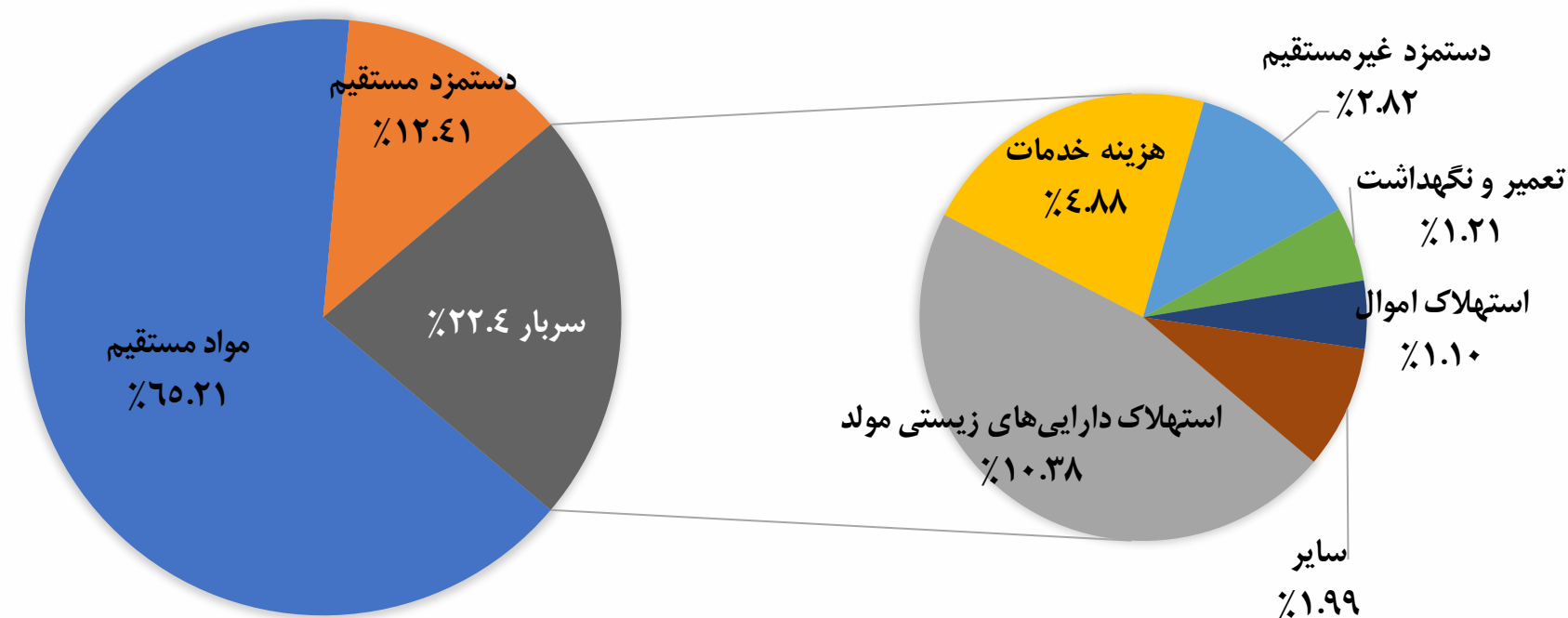
❖ هزینه‌های تولید شرکت سیمرغ در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ با رشد ۳۸ درصدی، از ۳۲،۸۳۰ میلیارد ریال به ۴۵،۴۰۱ میلیارد ریال افزایش یافته است.

❖ مواد مستقیم مصرفی با رشد ۳۸ درصدی، از ۲۷،۲۶۸ میلیارد ریال به ۳۷،۴۴۴ میلیارد ریال رسیده که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ خرید مواد اولیه بوده است. همچنین کالای در جریان ساخت شامل تخم‌مرغ‌های نطفه‌دار

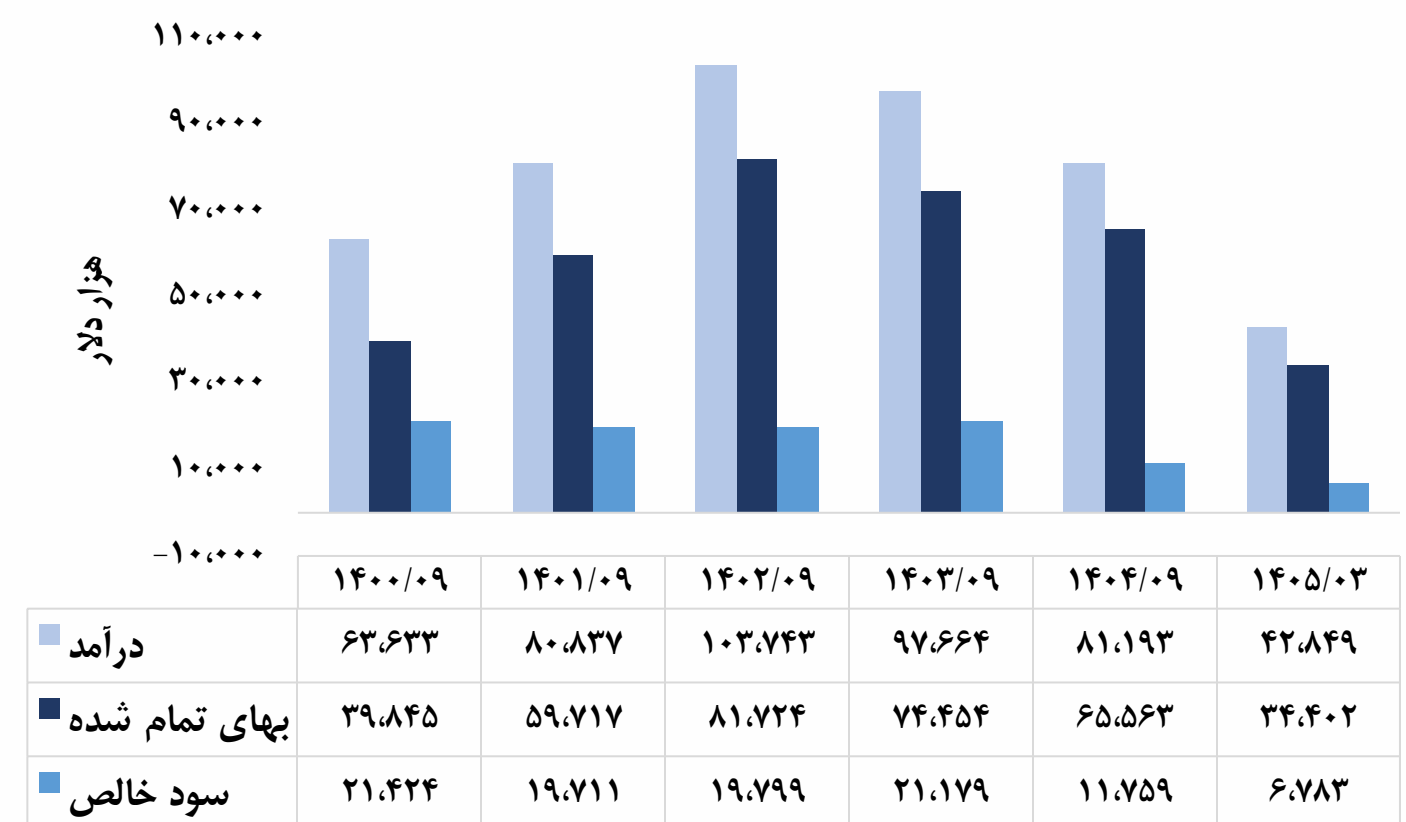
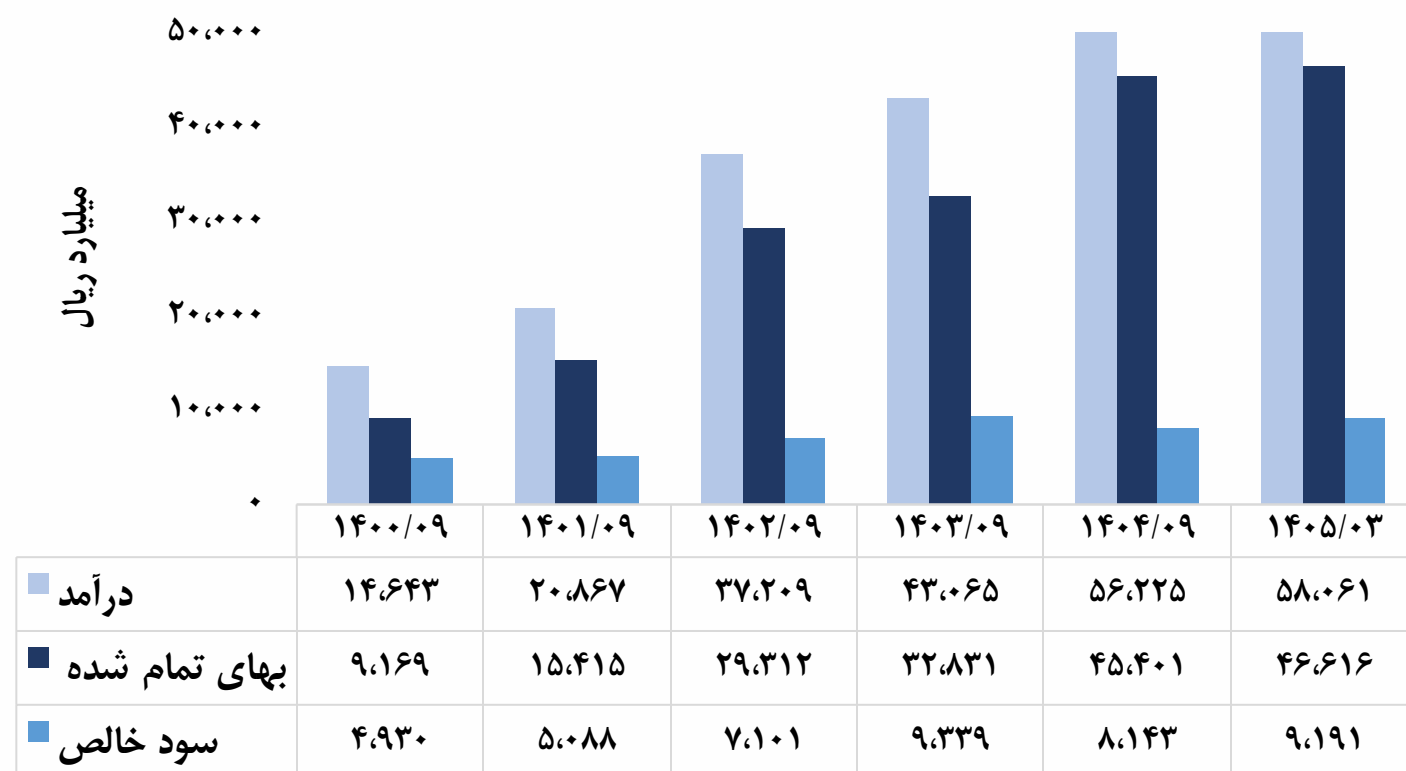
مادر تخم‌گذار و مادر اجداد موجود در دستگاه‌های ستر و هچر است که براساس بهای تمام‌شده شناسایی می‌شود.

❖ افزایش هزینه استهلاک دارایی‌های زیستی مولد عمدتاً ناشی از افزایش بهای تمام‌شده دارایی‌های زیستی مولد بوده است.

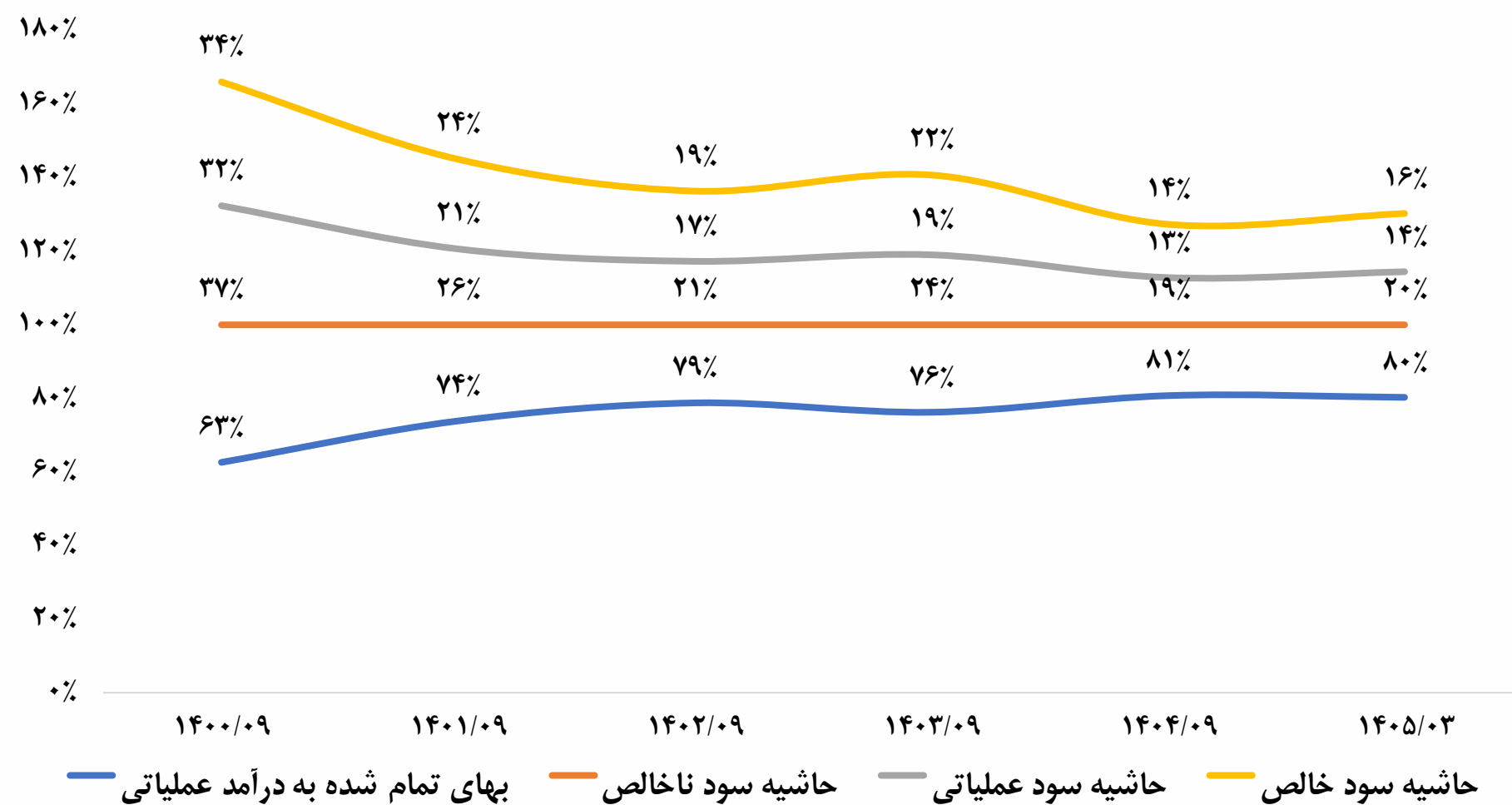
هزینه‌های تولید



روند درآمد و بهای تمام شده



روند نسبت بهای تمام شده به درآمد و حاشیه سود



ترازنامه

• نظر حسابرس:

به نظر این سازمان، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای مبانی اظهارنظر مشروط، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت مالی گروه و شرکت در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی گروه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

• مبانی اظهارنظر مشروط:

با توجه به یادداشت‌های توضیحی، پیش‌پرداخت‌های سرمایه‌ای و دارایی‌های در جریان تکمیل جمعاً مبلغ ۳،۴۸۰ میلیارد ریال خرید ماشین‌آلات خط تولید، جمع‌آوری، سورتینگ، بسته‌بندی، ترنر کود خشک‌کن و جعبه مقوایی جهت واحدهای شرکت از شرکت طیوران ابزار طی ۴ فقره قرارداد بوده که تاریخ آنها به اتمام رسیده است. اهم نکات قابل ذکر به تفکیک قراردادها به شرح زیر است:

❖ در قرارداد خرید، حمل، نصب و راه‌اندازی تجهیزات مرغداری واحد بوئین‌زهر با پیش‌پرداخت به مبلغ ۱،۰۲۷ میلیارد ریال (۶۰ درصد مبلغ قرارداد)، علی‌رغم تحویل ماشین‌آلات، فاکتور فروشنده اخذ نگردیده و به دلیل آماده نبودن محل بهره‌برداری، نصب و راه‌اندازی انجام نشده است.

❖ در قرارداد خرید یک دستگاه ترنر کود خشک‌کن برای واحد خراسان از شرکت هیندای چین به صورت ارزی با پیش‌پرداخت به مبلغ ۱۰۶ میلیارد ریال و معادل ارزی ۱۵۸،۲۰۹ دلار (۸۰ درصد مبلغ قرارداد)، علی‌رغم دریافت دستگاه و تهیه صورت‌جلسه تحویل و تحول، نصب و راه‌اندازی انجام نشده است.

❖ در قرارداد خرید ۳ دستگاه جمع‌آوری، سورتینگ و بسته‌بندی برای واحد خراسان از شرکت BG ترکیه با پیش‌پرداخت مبلغ ۱،۲۴۳ میلیارد ریال (۸۰ درصد از مبلغ قرارداد)، ۲ دستگاه تحویل و شرکت طیوران ابزار نیز نسبت به باقی مانده مبلغ قرارداد، اعلام انصراف نموده است.

❖ در قرارداد خرید، نصب و راه‌اندازی ۳ دستگاه ساخت جعبه مقوایی برای واحد یزد از شرکت آسکای ترکیه با پیش‌پرداخت به مبلغ ۱،۰۰۴ میلیارد ریال (۹۰ درصد مبلغ قرارداد)، علی‌رغم دریافت دستگاه، به دلیل آماده نبودن سالن، نصب و راه‌اندازی انجام نشده و شرکت طیوران ابزار نسبت به مابقی مبلغ قرارداد اعلام انصراف نموده است.

با توجه به موارد بالا، اصلاحات در صورت‌های مالی ضروری است. لیکن به دلیل عدم دسترسی به مدارک و مستندات لازم از جمله مخارج نصب و راه‌اندازی، آثار ناشی از انصراف از قراردادهای فوق و نیز مشخص نبودن تعهدات ارزی (مدارک به نام شرکت مورد گزارش می‌باشد)، تعیین مبلغ در شرایط حاضر، برای این سازمان، مشخص نمی‌باشد.

با توجه به یادداشت توضیحی ۲۹، سرفصل دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها در شرکت فرعی توسعه کشت ذرت شامل مبلغ ۴۱۷ میلیارد ریال اسناد سررسید شده وصول نشده می‌باشد که جهت وصول مبلغ ۳۸۰ میلیارد ریال از آن اقدام حقوقی صورت گرفته و از این بابت مبلغ ۶۹ میلیارد ریال کاهش ارزش در حساب‌ها منظور شده است. احتساب کاهش ارزش اضافی از این بابت ضروری است، لیکن به دلیل نبود اطلاعات لازم از جمله نتایج پیگیری مطالبات، تعیین مبلغ در شرایط حاضر برای این سازمان مشخص نمی‌باشد. ضمناً جدول مقایسه درآمد عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی فعالیت‌های بازرگانی افشا نشده است.

دوره مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	تحلیل عمودی
دارایی				
موجودی نقد	۱,۰۹۹,۲۰۷	۲,۲۱۹,۶۱۰	۲,۸۱۸,۱۹۸	۶%
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰	۲,۸۵۰,۰۰۰	۰	۰%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲,۷۰۲,۹۵۳	۴,۳۲۹,۰۴۹	۴,۶۹۱,۳۰۰	۹%
موجودی مواد و کالا	۵,۳۶۹,۸۱۲	۶,۲۹۴,۹۸۷	۶,۶۱۳,۷۵۲	۱۳%
پیش پرداخت‌ها	۹۱۱,۹۵۱	۷۲۴,۳۵۳	۲,۳۱۵,۶۷۳	۵%
دارایی‌های زیستی غیر مولد	۱۰۶,۲۶۳	۹۸,۴۹۱	۱۲۸,۷۱۷	۰%
جمع دارایی‌های جاری	۱۰,۱۹۰,۱۸۶	۱۶,۵۱۶,۴۹۰	۱۶,۵۶۷,۶۴۰	۳۳%
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۲,۶۷۱,۸۵۰	۷۷۱,۴۵۰	۷۷۱,۴۵۰	۲%
دارایی‌های ثابت مشهود	۴,۲۲۰,۶۰۸	۲۲,۰۲۱,۴۶۸	۲۶,۲۳۶,۶۷۶	۵۲%
دارایی‌های نامشهود	۲۰۶,۶۰۹	۲۰۷,۱۴۲	۱۹۵,۳۳۵	۰%
سایر دارایی‌ها	۵۶۹,۷۳۰	۲۵,۴۳۷	۲۵,۴۳۷	۰%
دارایی‌های زیستی مولد	۳,۵۷۰,۴۱۴	۵,۴۸۰,۴۶۹	۶,۶۱۸,۶۷۲	۱۳%
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۱,۲۳۹,۲۱۱	۲۸,۵۰۵,۹۶۶	۳۳,۸۴۷,۵۷۰	۶۷%
جمع دارایی‌ها	۲۱,۴۲۹,۳۹۷	۴۵,۰۲۲,۴۵۶	۵۰,۴۱۵,۲۱۰	۱۰۰%
بدهی				
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱,۸۷۵,۶۷۱	۲,۳۵۲,۲۶۷	۵,۲۰۸,۰۶۷	۱۰%
پیش دریافت‌ها	۱۴۱,۲۶۹	۴۵۴,۴۸۵	۴۵۵,۷۱۱	۱%
ذخیره مالیات بر درآمد	۲۲,۹۲۳	۱۹,۸۲۶	۴۱,۵۸۷	۰%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۳۲۱,۴۸۷	۱۴۱,۸۵۵	۲۲۰,۵۰۸	۰%
جمع بدهی‌های جاری	۲,۳۶۱,۳۵۰	۲,۹۶۸,۴۳۳	۵,۹۲۵,۸۷۳	۱۲%
ذخیره مزایای پایان خدمت	۳۱۷,۴۷۳	۴۵۴,۱۹۷	۶۲۸,۱۵۶	۱%
جمع بدهی‌های غیر جاری	۳۱۷,۴۷۳	۴۵۴,۱۹۷	۶۲۸,۱۵۶	۱%
جمع بدهی‌های جاری و غیر جاری	۲,۶۷۸,۸۲۳	۳,۴۲۲,۶۳۰	۶,۵۵۴,۰۲۹	۱۳%
بدهیها و حقوق صاحبان سهام				
سرمایه	۱,۳۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۹۴,۶۹۱	۲۹,۱۹۴,۶۹۱	۵۸%
صرف سهام	۴۴,۴۴۵	۵۱,۸۵۹	۵۱,۸۵۹	۰%
سهام خزانه	(۱۵۵,۱۸۰)	(۲۱۵,۵۲۲)	(۲۵۸,۰۸۰)	-۱%
اندوخته قانونی	۱۳۰,۰۰۰	۵۹۶,۹۵۲	۱,۰۰۴,۰۹۵	۲%
مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	۰	۸۰۵,۳۰۹	۸۰۵,۳۰۹	۲%
سود (زیان) انباشته	۱۷,۴۳۱,۳۰۹	۱۱,۱۶۶,۵۳۷	۱۳,۰۶۳,۳۰۷	۲۶%
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۸,۷۵۰,۵۷۴	۴۱,۵۹۹,۸۲۶	۴۳,۸۶۱,۱۸۱	۸۷%
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲۱,۴۲۹,۳۹۷	۴۵,۰۲۲,۴۵۶	۵۰,۴۱۵,۲۱۰	۱۰۰%

صورت سود و زیان

❖ سال مالی شرکت منتهی به ۳۰ آذر می‌باشد و در مجمع ۱۴۰۵ خود ۴۲ ریال معادل ۱۵ درصد سود را تقسیم نموده است.

❖ عمده مواد اولیه شرکت که شامل ذرت، سویا و گندم می‌باشد از تامین‌کنندگان داخلی تامین می‌شود.

❖ در پایان تیرماه نرخ تخم‌مرغ از ۱۵۵،۰۰۰ تومان به ۲۴۰،۰۰۰ تومان به ازای هر کیلوگرم افزایش یافته است. (۵۵٪ افزایش)

❖ تورم کل ۷۰ درصد و نرخ رشد حقوق و دستمزد ۴۵ درصد در نظر گرفته شده است.

❖ شرکت در سال ۱۴۰۴ به ازای هر سهم ۲۷۹ ریال سود ساخته است. در عملکرد شش ماهه منتهی به خرداد ۱۴۰۵ سود

خالص به میزان ۹،۱۹۱ میلیارد ریال محقق شده است که از کل سال مالی ۱۴۰۴ نیز بیشتر بوده است. با مفروضات در نظر

گرفته شده، برای سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۵ پیش‌بینی می‌شود سود خالص معادل ۳۰،۹۷۸ میلیارد ریال و به ازای هر سهم

۱،۰۶۱ ریال محقق گردد.

❖ در تاریخ تهیه گزارش (۱۴۰۵/۰۵/۲۶) قیمت هر سهم سیمرغ ۴،۲۰۰ ریال و P/E TTM ۸.۱ است، با مفروضات و تحلیل انجام

گرفته P/E Forward برای سال ۱۴۰۵، ۳.۹ مرتبه می‌باشد.

مفروضات	شش ماهه اول	شش ماهه دوم ۱۴۰۵
نرخ دلار توافقی	۱,۳۵۸,۸۵۳	۱,۵۶۸,۰۰۰
نرخ دلار آزاد	۱,۵۹۱,۳۵۷	۱,۹۶۰,۰۰۰
نرخ تخم مرغ - ریال/کیلوگرم	۱,۶۹۲,۳۱۷	۲,۴۰۰,۰۰۰

صورت سود و زیان (میلیون ریال)

کارشناسی ۱۴۰۵	عملکرد ۶ ماهه ۱۴۰۵	عملکرد ۱۴۰۴	عملکرد ۱۴۰۳	
۱۵۸,۴۳۷,۱۹۸	۵۸,۰۶۱,۲۲۹	۵۶,۲۲۴,۸۴۶	۴۳,۰۶۵,۰۰۶	فروش
(۱۲۱,۳۱۸,۸۸۶)	(۴۶,۶۱۵,۶۴۱)	(۴۵,۴۰۱,۱۸۸)	(۳۲,۸۳۰,۵۹۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۷,۲۱۸,۳۱۱	۱۱,۴۴۵,۵۸۸	۱۰,۸۲۳,۶۵۸	۱۰,۲۳۴,۴۱۰	سود (زیان) ناخالص
(۵,۸۷۰,۶۵۵)	(۳,۰۶۹,۹۴۰)	(۳,۶۵۰,۲۰۷)	(۲,۲۲۶,۹۷۱)	هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی
۷,۲۷۰	۷,۲۶۹	۴۶,۸۹۷	۱۸۷,۹۸۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی
۳۱,۳۵۴,۹۲۷	۸,۳۸۲,۹۱۷	۷,۲۲۰,۳۴۸	۸,۱۹۵,۴۱۹	سود (زیان) عملیاتی
(۴۸۷,۵۰۲)	(۱۷۸,۶۵۱)	۰	۰	هزینه‌های مالی
۳۶۷,۱۴۲	۱,۰۰۶,۹۰۳	۹۸۹,۹۴۱	۱,۲۱۳,۶۶۳	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳۱,۲۳۴,۵۶۷	۹,۲۱۱,۱۶۹	۸,۲۱۰,۲۸۹	۹,۴۰۹,۰۸۲	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲۵۶,۵۵۶)	(۱۹,۸۴۱)	(۶۷,۴۳۸)	(۷۰,۰۶۰)	مالیات
۳۰,۹۷۸,۰۱۱	۹,۱۹۱,۳۲۸	۸,۱۴۲,۸۵۱	۹,۳۳۹,۰۲۲	سود (زیان) خالص
۲۹,۱۹۴,۶۹۱	۲۹,۱۹۴,۶۹۱	۲۹,۱۹۴,۶۹۱	۲۹,۱۹۴,۶۹۱	سرمایه
۱,۰۶۱	۳۱۵	۲۷۹	۳۲۰	سود هر سهم (ریال)
۲۳٪	۲۰٪	۱۹٪	۲۴٪	حاشیه سود ناخالص
۲۰٪	۱۴٪	۱۳٪	۱۹٪	حاشیه سود عملیاتی
۲۰٪	۱۶٪	۱۴٪	۲۲٪	حاشیه سود خالص

تحلیل حساسیت هر سهم ۱۴۰۵

دولار توافقى

۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۶۸,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	
۵۱	۱۵۸	۲۶۵	۳۳۳	۴۷۹	۵۸۶	۶۹۳	۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۹۳	۴۰۰	۵۰۷	۵۷۶	۷۲۲	۸۲۹	۹۳۶	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۳۶	۶۴۳	۷۵۰	۸۱۹	۹۶۴	۱,۰۷۱	۱,۱۷۹	۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷۷۸	۸۸۵	۹۹۳	۱,۰۶۱	۱,۲۰۷	۱,۳۱۴	۱,۴۲۱	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۰۲۱	۱,۱۲۸	۱,۲۳۵	۱,۳۰۴	۱,۴۴۹	۱,۵۵۶	۱,۶۶۴	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۲۶۳	۱,۳۷۰	۱,۴۷۸	۱,۵۴۶	۱,۶۹۲	۱,۷۹۹	۱,۹۰۶	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۵۰۶	۱,۶۱۳	۱,۷۲۰	۱,۷۸۹	۱,۹۳۴	۲,۰۴۲	۲,۱۴۹	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

نرخ تخم مرغ (ریال در هر تن)

تحلیل حساسیت سود هر سهم

دولار توافقى

۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۶۸,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	
۸۳.۰۲	۲۶.۶۳	۱۵.۸۶	۱۲.۶۰	۸.۷۶	۷.۱۶	۶.۰۶	۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴.۳۳	۱۰.۴۹	۸.۲۸	۷.۲۹	۵.۸۲	۵.۰۷	۴.۴۹	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷.۸۴	۶.۵۳	۵.۶۰	۵.۱۳	۴.۳۶	۳.۹۲	۳.۵۶	۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵.۴۰	۴.۷۴	۴.۲۳	۳.۹۶	۳.۴۸	۳.۲۰	۲.۹۶	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴.۱۱	۳.۷۲	۳.۴۰	۳.۲۲	۲.۹۰	۲.۷۰	۲.۵۲	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳.۳۲	۳.۰۶	۲.۸۴	۲.۷۲	۲.۴۸	۲.۳۳	۲.۲۰	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲.۷۹	۲.۶۰	۲.۴۴	۲.۳۵	۲.۱۷	۲.۰۶	۱.۹۵	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

نرخ تخم مرغ (ریال در هر تن)

تحلیل حساسیت نسبت P/E



21 43 692 000



Info@aminib.com



www.aminib.com



Tehran, Mirdamad St
W Qobadiyan St



AminInvestmentBank