

سبدگردان
شاهتیا
پیو



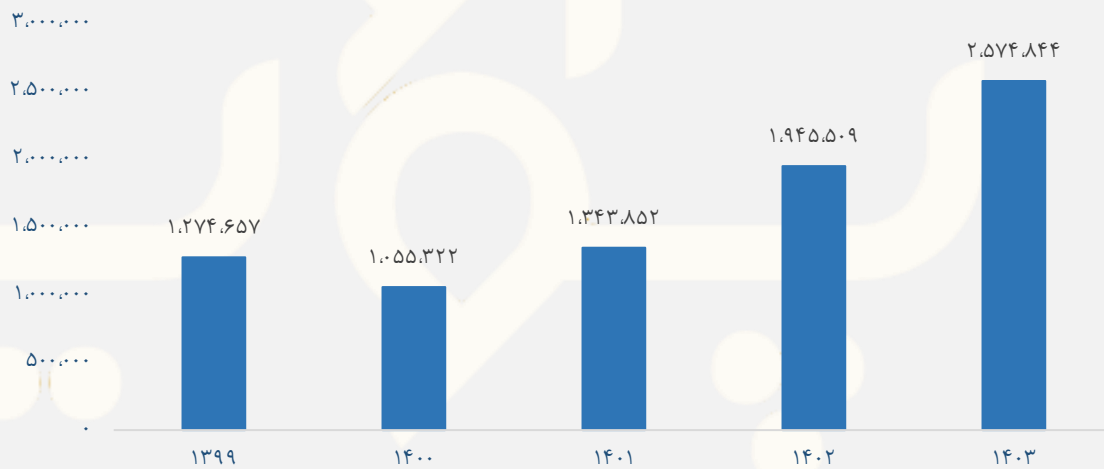
"بررسی اجمالی شرکت عالیس"

شهریور ماه ۱۴۰۲

نماد	سود ۱۴۰۲	سود ۱۴۰۳	قیمت سهم	۱۴۰۲ P/E	۱۴۰۳ P/E
عالیس	۲,۹۶۶	۴,۰۵۴	۲۳,۴۰۰	۷.۹	۵.۸

*** شرکت عالیس دارای ۳ زیرمجموعه سودآور می‌باشد که شناسایی سود زیرمجموعه‌ها تا سال گذشته با تاخیر یک‌ساله صورت می‌گرفت. در سال ۱۴۰۱ با دو بار شناسایی سود زیرمجموعه‌ها، شرکت روال جدیدی در پیش گرفت و همین موضوع باعث شد سود شرکت اصلی از سود تلفیقی بیشتر گردد.

هزینه تبلیغات عالیس - تلفیقی

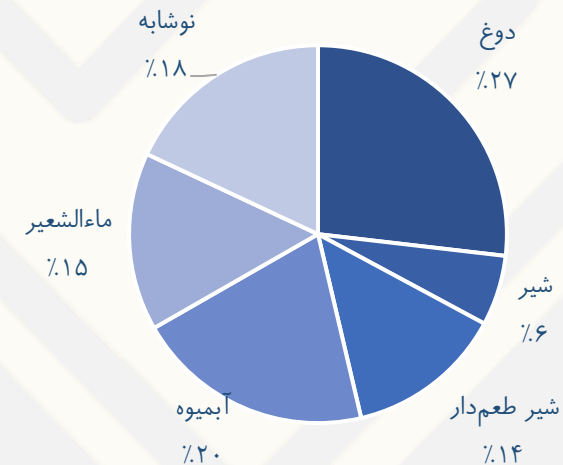


مفروضات:

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
دلار - ریال	۴۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
رشد نرخ فروش محصولات	۳۵%	۳۵%
نرخ تورم	۳۵%	۳۵%
رشد حقوق دستمزد	۴۵%	۳۵%

*** شرکت عالیس با توجه به مالکیت بیش از ۵۰٪ بر سهام زیرمجموعه، امکان شناسایی سود زیرمجموعه‌های خود را در سال مالی فعلی دارد ولی روال شرکت در سال‌های گذشته شناسایی سود با یک‌سال تاخیر بوده است

ترکیب فروش تلفیقی عالیس



معرفی زیر مجموعه‌ها:

بهار رز عالیس

نیک رز چناران

چشمه نوشان

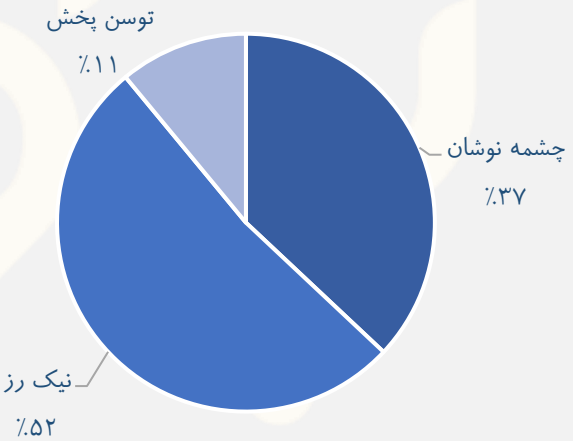
توسن پخش

تولید اصلی شرکت: نوشابه / آمبیوه
 سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۰: ۹۴۴ میلیارد ریال
 سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۱: ۲,۲۸۷ میلیارد ریال
 پیش‌بینی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲: ۲,۷۴۷ میلیارد ریال

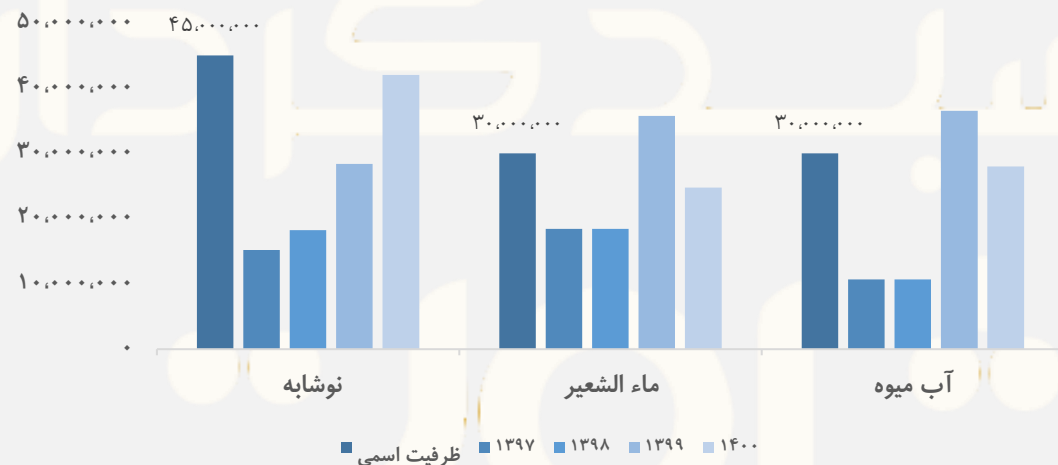
تولید اصلی شرکت: دوغ / نوشابه
 سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۰: ۶۳ میلیارد ریال
 سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۱: ۱,۲۸۰ میلیارد ریال
 پیش‌بینی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲: ۱,۶۱۶ میلیارد ریال

فعالیت اصلی شرکت: بازرگانی و پخش
 سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۰: ۱۸۶ میلیارد ریال
 سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۱: ۴۲۴ میلیارد ریال
 پیش‌بینی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲: ۶۰۰ میلیارد ریال

ترکیب سود تقسیمی از زیرمجموعه‌ها



مقایسه ظرفیت اسمی و تولید واقعی



از مجموع ۴۸۰ کامیون شرکت عالیس، ۶۸ کامیون آن متعلق به شرکت نیک رز چناران می‌باشد. مجموع درآمد اجاره این کامیون‌ها در سال ۱۴۰۱، ۶۵،۷۹۱ میلیون ریال بوده است. به طور متوسط درآمد اجاره هر کامیون در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰، ۳۰ درصد رشد داشته است.

سال تاسیس: ۱۳۸۸

شروع بهره برداری: ۱۳۸۹

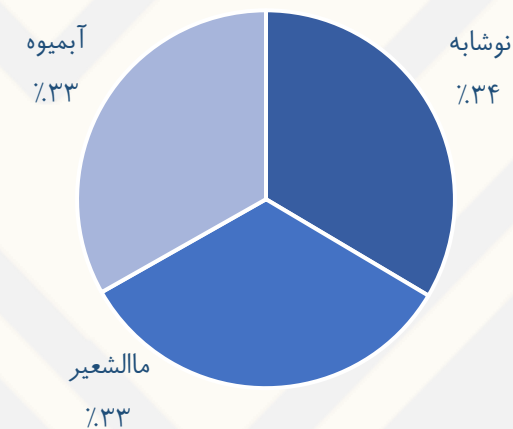
محل کارخانه: شهرک صنعتی چناران واقع در شهر مشهد

ظرفیت اسمی سالانه: ۹۰ میلیون لیتر ماءالشعیر و نوشیدنی های غیر الکلی

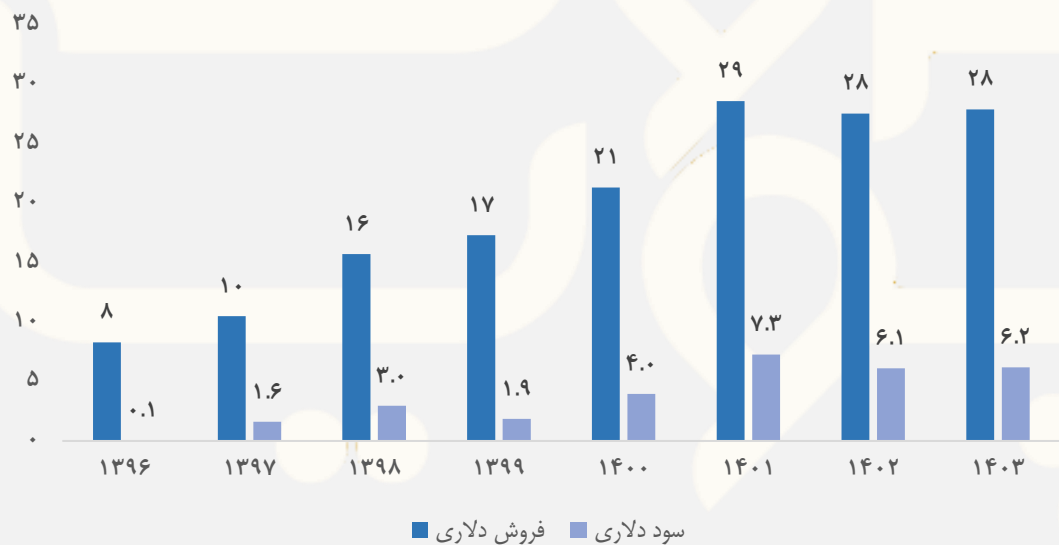
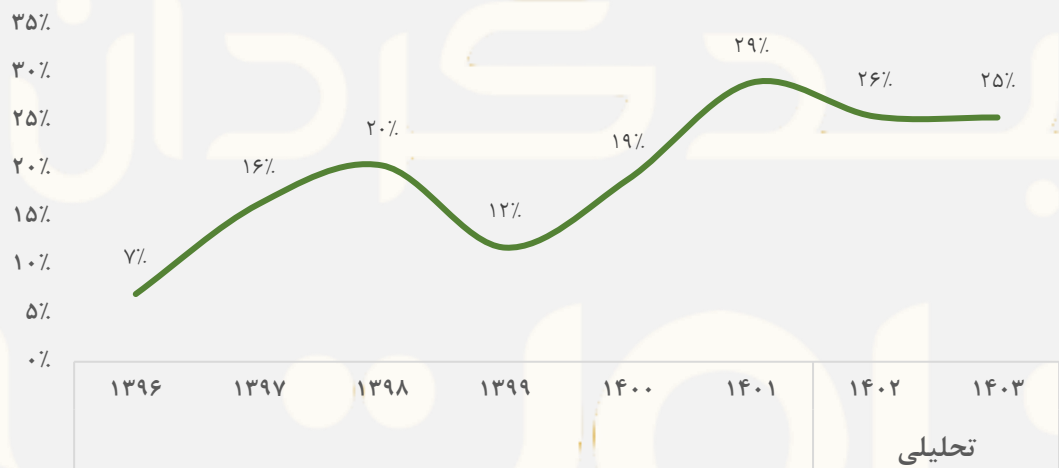
معافیت مالیاتی: ۱۰ سال

سرمایه شرکت: ۵۰۴۰۰۰ میلیون ریال

ترکیب فروش نیک رز



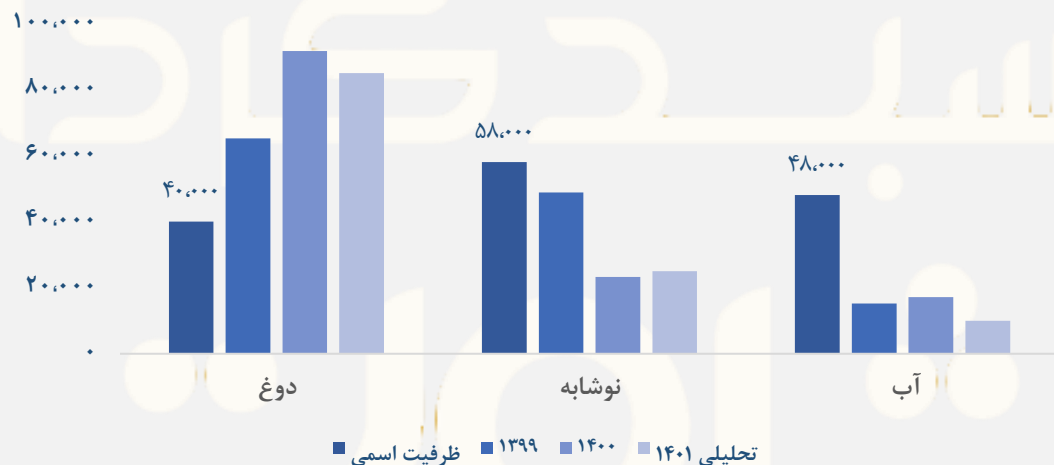
حاشیه سود ناخالص



کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	صورت سود و زیان برآوردی
۱۶,۷۲۷,۸۰۸	۱۲,۳۹۰,۹۶۹	۹,۴۶۸,۳۰۱	۵,۰۶۵,۵۱۸	۳,۵۹۰,۷۱۱	۱,۷۷۶,۳۷۹	فروش
-۱۲,۴۷۶,۳۰۸	-۹,۲۲۷,۸۹۵	-۶,۸۹۱,۷۶۰	-۴,۱۰۳,۴۶۲	-۳,۱۶۳,۸۲۰	-۱,۴۱۳,۴۹۰	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴,۲۵۱,۵۰۰	۳,۱۶۳,۰۷۴	۲,۵۷۶,۵۴۰	۹۶۲,۰۵۶	۴۲۶,۸۹۱	۳۶۲,۸۸۹	سود (زیان) ناخالص
-۷۰۷,۷۱۰	-۵۴۴,۳۴۵	-۳۹۰,۴۰۸	-۵۴,۸۲۶	-۷۳,۶۹۲	-۳۸,۴۵۷	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳۰,۰۹۱	۲۲,۲۹۰	۱۹,۵۴۰	۱۶,۹۱۵	۸,۸۰۹	۱۶,۶۲۵	خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)
۳,۵۷۳,۸۸۱	۲,۶۴۱,۰۱۸	۲,۲۰۵,۶۷۲	۹۲۴,۱۴۵	۳۶۲,۰۰۸	۳۴۱,۰۵۷	سود (زیان) عملیاتی
-۲۲,۰۶۶	-۱۸,۱۷۸	-۱۶,۶۲۴	-۳۱,۹۶۴	-۷,۹۸۳	-۷,۱۴۱	هزینه های مالی
۱۶۳,۸۴۹	۱۲۴,۵۶۹	۶۷,۵۱۰	۵۲,۱۵۷	۳۴,۰۱۱	۳۹	خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۳,۷۱۵,۶۶۵	۲,۷۴۷,۴۱۰	۲,۲۵۶,۵۵۸	۹۴۴,۳۳۸	۳۸۸,۰۳۶	۳۳۳,۹۵۵	سود (زیان) خالص قبل از مالیات
.	مالیات
۳,۷۱۵,۶۶۵	۲,۷۴۷,۴۱۰	۲,۲۵۶,۵۵۸	۹۴۴,۳۳۸	۳۸۸,۰۳۶	۳۳۳,۹۵۵	سود (زیان) خالص
۷,۳۷۲	۵,۴۵۱	۴,۴۷۷	۱,۱۷۴	۷۷۰	۶۶۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۰۴,۰۰۰	۵۰۴,۰۰۰	۵۰۴,۰۰۰	۵۰۴,۰۰۰	۵۰۴,۰۰۰	۵۰۴,۰۰۰	سرمایه
مفروضات						
۳۵%	۳۵%	-	-	-	-	نرخ محصولات
۳۵%	۳۵%	۳۵%	-	-	-	تورم - درصد
۳۵%	۴۵%	۴۰%	-	-	-	رشد دستمزد - درصد



مقایسه ظرفیت اسمی و تولید واقعی



از مجموع ۴۸۰ کامیونت شرکت عالیس، ۱۱۳ کامیونت آن متعلق به شرکت چشمه نوشان خراسان می‌باشد. مجموع درآمد اجاره از این محل در سال ۱۴۰۱، ۱۰۲،۵۰۷ میلیون ریال بوده است. به طور متوسط درآمد اجاره در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰، ۲۶ درصد رشد داشته است.

سال تاسیس: ۱۳۸۱

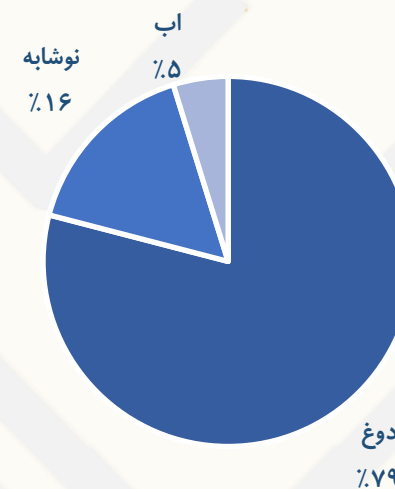
شروع بهره برداری: ۱۳۸۶

محل کارخانه: شهرک صنعتی چناران واقع در شهر مشهد

ظرفیت اسمی سالانه: ۱۴۶ میلیون لیتر دوغ و نوشابه

سرمایه شرکت: ۷۵۰،۰۰۰ میلیون ریال

ترکیب فروش



حاشیه سود ناخالص



فروش

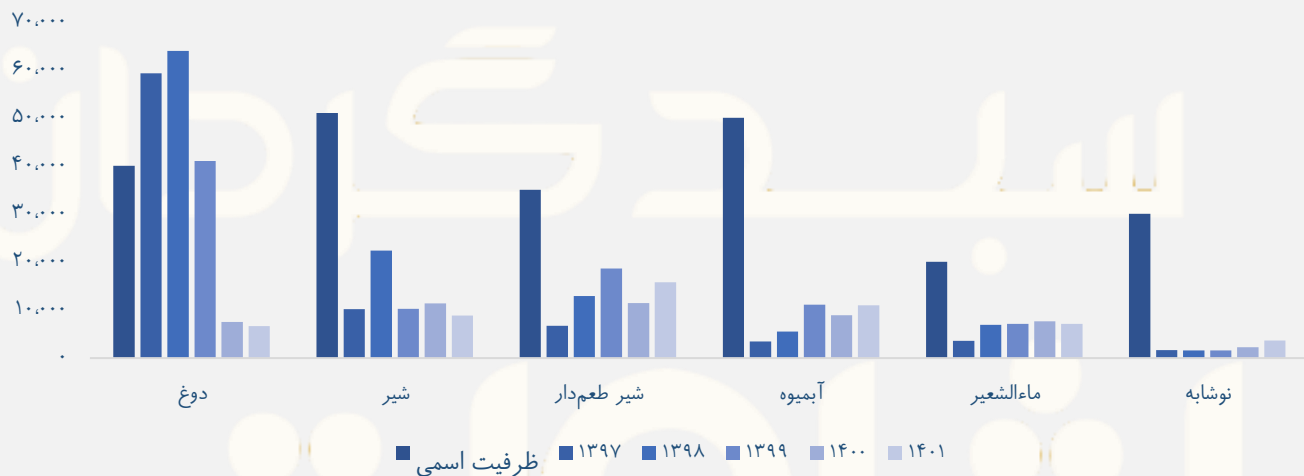
تحلیلی

تحلیلی

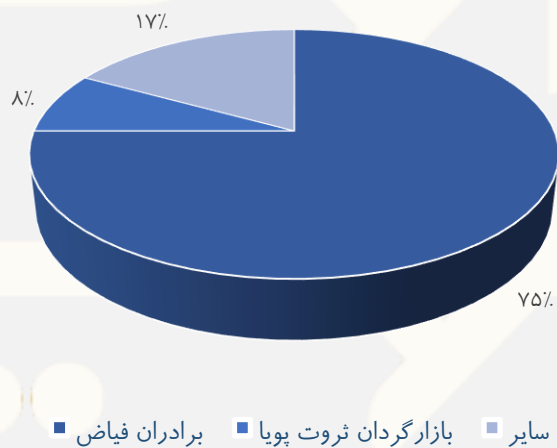
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۹	صورت سود و زیان برآوردی
۱۷,۷۷۲,۴۷۵	۱۳,۱۶۴,۷۹۷	۹,۸۵۹,۷۵۲	۵,۹۹۴,۹۲۹	۳,۸۱۴,۴۷۷	۱,۹۶۶,۷۳۲	فروش
-۱۴,۱۸۸,۰۸۵	-۱۰,۵۱۵,۴۵۸	-۷,۷۹۴,۹۹۴	-۵,۷۵۶,۸۱۱	-۳,۲۷۸,۶۱۳	-۱,۸۲۶,۵۰۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۵۸۴,۳۹۰	۲,۶۴۹,۳۳۸	۲,۰۶۴,۷۵۸	۲۳۸,۱۱۸	۵۳۵,۸۶۴	۱۴۰,۲۳۲	سود (زیان) ناخالص
-۱,۲۶۶,۵۴۱	-۹۵۲,۱۴۱	-۷۱۰,۱۱۰	-۱۹۹,۳۴۷	-۲۲۹,۰۲۹	-۱۰۰,۹۸۸	هزینههای عمومی, اداری و تشکیلاتی
۳۹,۱۴۷	۲۹,۹۳۷	۲۲,۹۵۹	۱۱,۲۵۷	۱۸,۶۳۵	۷,۵۰۲	خالص سایر درآمدها (هزینههای عملیاتی)
۲,۳۵۶,۹۹۵	۱,۷۲۷,۱۳۴	۱,۳۷۷,۶۰۷	۵۰,۰۲۸	۳۲۵,۴۷۰	۴۶,۷۴۶	سود (زیان) عملیاتی
-۱۸,۰۰۰	-۹,۰۰۰	-۶,۱۶۲	-۱۴,۱۲۲	-۸,۰۸۷	-۸,۷۵۹	هزینه های مالی
۲۰,۰۸۴۱	۱۵۵,۷۷۲	۱۲۲,۴۷۲	۷۹,۲۶۶	۳۶,۳۸۶	۲۳,۸۹۵	خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۲,۵۳۹,۸۳۷	۱,۸۷۳,۹۰۷	۱,۴۹۳,۹۱۷	۱۱۵,۱۷۲	۳۵۳,۷۶۹	۶۱,۸۸۲	سود (زیان) خالص قبل از مالیات
-۳۵۰,۸۴۹	-۲۵۷,۷۲۰	-۲۱۳,۸۰۴	-۵۱,۲۵۵	-۷۰,۲۸۸	-۱۳,۴۶۱	مالیات
۲,۱۸۸,۹۸۸	۱,۶۱۶,۱۸۶	۱,۲۸۰,۱۱۳	۶۳,۹۱۷	۲۸۳,۴۸۱	۴۸,۴۲۱	سود (زیان) خالص
۲,۹۱۹	۲,۱۵۵	۱,۷۰۷	۸۵	۳۷۸	۶۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	سرمایه
مفروضات						
۳۵%	۳۵%	-	-	-	-	نرخ محصولات
۳۵%	۳۵%	۳۵%	-	-	-	تورم - درصد
۳۵%	۴۵%	۴۰%	-	-	-	رشد دستمزد - درصد



تولید اسمی و واقعی شرکت



ترکیب سهامداران عالیس



معرفی شرکت عالیس

سال تاسیس: ۱۳۸۸

شروع بهره برداری: ۱۳۹۴

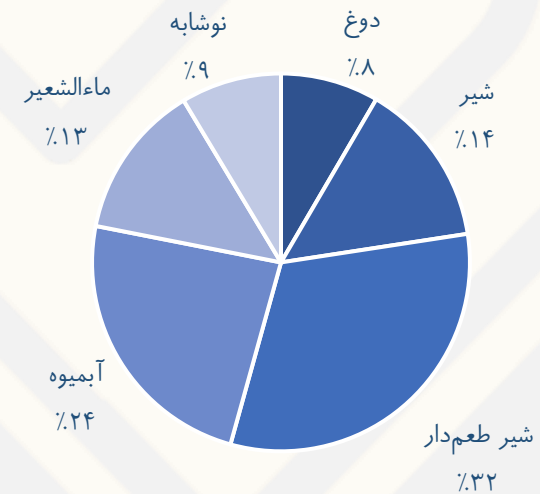
محل کارخانه: شهرک صنعتی چناران واقع در شهر مشهد

ظرفیت اسمی سالانه: ۲۲۶ میلیون لیتر دوغ، شیر و نوشیدنی‌های غیرالکی

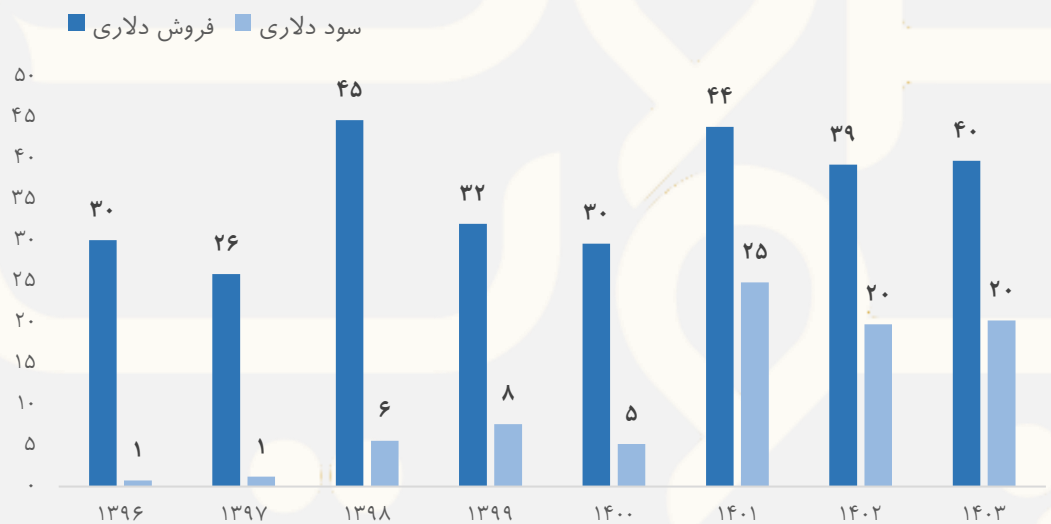
معافیت مالیاتی: ۱۰ سال

سرمایه شرکت: ۳۰۰۰۱۲۰ میلیون ریال

ترکیب فروش عالیس



*** شرکت عالیس دارای ۳ زیرمجموعه سودآور می‌باشد که شناسایی سود زیرمجموعه‌ها تا سال گذشته با تاخیر یک‌ساله صورت می‌گرفت. در سال ۱۴۰۱ با دو بار شناسایی سود زیرمجموعه‌ها، شرکت روال جدیدی در پیش گرفت و همین موضوع باعث شد سود شرکت اصلی از سود تلفیقی بیشتر گردد.



کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	صورت سود و زیان برآوردی
۲۲,۸۵۴,۵۰۰	۱۷,۶۷۰,۰۰۰	۱۳,۶۰۹,۲۵۴	۷,۰۴۱,۰۰۹	۶,۶۵۰,۴۴۷	۶,۶۵۰,۴۴۷	فروش
-۱۶,۳۹۲,۸۶۸	-۱۲,۱۷۲,۴۶۰	-۹,۴۴۲,۹۴۹	-۵,۷۲۰,۹۱۷	-۵,۰۵۷,۱۹۹	-۵,۰۵۷,۱۹۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷,۴۶۱,۶۳۲	۵,۴۹۷,۵۴۰	۴,۱۶۶,۳۰۵	۱,۳۲۰,۰۹۲	۱,۵۹۳,۲۴۸	۱,۵۹۳,۲۴۸	سود (زیان) ناخالص
-۱,۵۸۲,۳۴۱	-۱,۱۸۰,۶۱۰	-۷۲۱,۴۵۲	-۱۶۱,۳۲۸	-۱۳۴,۵۸۸	-۱۳۴,۵۸۸	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳۳۹,۲۵۸	۲۵۱,۳۰۲	۱۴۰,۰۳۱	۱۰۰,۱۳۷	۱۲۳,۰۶۴	۱۲۳,۰۶۴	خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)
۶,۲۱۸,۵۴۸	۴,۵۶۸,۲۳۲	۳,۵۸۴,۸۸۴	۱,۲۴۱,۰۱۸	۱,۵۸۱,۷۲۴	۱,۵۸۱,۷۲۴	سود (زیان) عملیاتی
-۳۷۴,۰۰۰	-۳۷۴,۰۰۰	-۲۵۳,۸۴۳	-۱۸۲,۱۶۳	-۱۲۸,۴۸۴	-۱۲۸,۴۸۴	هزینه های مالی
۶,۳۷۲,۸۸۰	۴,۷۴۶,۵۲۳	۴,۴۲۳,۹۴۶	۱۹۶,۵۲۴	۱۲۶,۴۶۵	۱۲۶,۴۶۵	خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۱۲,۲۱۷,۴۲۸	۸,۹۴۰,۷۵۵	۷,۷۵۴,۹۸۷	۱,۲۵۵,۳۷۹	۱,۵۷۹,۷۰۵	۱,۵۷۹,۷۰۵	سود (زیان) خالص قبل از مالیات
-۵۶,۱۷۲	-۴۱,۱۰۷	-۳۵,۶۵۵	-۲۳,۰۴۴	۰	۰	مالیات
۱۲,۱۶۱,۲۵۶	۸,۸۹۹,۶۴۸	۷,۷۱۹,۳۳۲	۱,۲۳۲,۳۳۵	۱,۵۷۹,۷۰۵	۱,۵۷۹,۷۰۵	سود (زیان) خالص
۴,۰۵۴	۲,۹۶۶	۳,۰۱۱	۴۹۳	۶۳۲	۶۳۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳,۰۰۰,۱۲۰	۳,۰۰۰,۱۲۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	سرمایه
مفروضات						
۳۵٪	۳۵٪	-	-	-	-	نرخ محصولات
۳۵٪	۳۵٪	۳۵٪	-	-	-	تورم - درصد
۳۵٪	۴۵٪	۴۰٪	-	-	-	رشد دستمزد - درصد



سبدگردان ثروت پویا یک شرکت مدیریت دارایی کاملاً خصوصی است که فعالیت خود را با هدف بهره‌گیری از تجربه افراد خبره در زمینه مدیریت دارایی‌ها و خلق ثروت برای سرمایه‌گذاران آغاز نموده است. خدمات حرفه‌ای سبدگردانی اختصاصی را با سبدگردان ثروت تجربه کنید.

«ثروت در انتظار شماست»

کلیه برآوردها در این گزارش بنا بر آخرین اطلاعات منتشر شده در سامانه کدال و قیمت‌های جهانی است. سبدگردان ثروت پویا هیچ‌گونه پیشنهاد خرید یا فروش ندارد.

تحلیل‌گر: آذین محمدی - مهدی پازوکی

سرپرستی و نظارت: امیررضا نیلچی