

تحلیل بنیادی زر ماکارون

مقدمه: زر ماکارون برند معروف در حوزه صنایع غذایی و تولید ماکارونی بوده که با سرمایه ۸۰۰ میلیارد تومان می باشد

روند سودآوری زر ماکارون:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۱۱	۹۵
۱۳۹۸	۲۸	۲۳۰
۱۳۹۹	۷۳۵	۵۸۸۰

روند سودآوری شرکت طی سالهای اخیرا روند رو به رشدی را طی کرده و با شیب خوبی در حال رشد سودآوری می باشد به طوری که سود سال ۹۹ متحول شده است

سود ۶ ماهه سال مالی ۱۴۰۰:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
فروش	۱۲،۱۳۶،۹۴۷	۷،۵۶۳،۶۲۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷،۵۹۴،۵۸۱)	(۴،۲۸۲،۵۹۶)
سود و زیان ناخالص	۴،۵۴۲،۳۶۶	۳،۲۸۱،۰۲۸
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱،۰۵۸،۷۹۲)	(۶۸۰،۹۸۷)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۲۰۹،۰۸۴	۱۲۷،۳۴۹
سود و زیان عملیاتی	۳،۶۹۲،۶۵۸	۲،۷۲۷،۳۹۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هزینه های مالی	(۲۵۷,۴۴۷)	(۲۴۷,۴۲۶)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	(۱۶,۹۱۳)	۸۴,۷۰۶
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۴۱۸,۲۶۸	۲,۵۶۴,۶۷۰
مالیات	(۵۶۱,۳۹۳)	(۵۰۸,۳۷۶)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲,۸۵۶,۸۵۷	۲,۰۵۶,۲۹۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳۵۷	۲۵۷
سرمایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰

این شرکت برای ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۳۵۷ ریالی رسیده که این سود با رشد ۳۹ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۸ ماهه	قیمت فروش واقعی ۸ ماهه (واحد/تومان)
ماکارونی رشته ای	تن	۲۱۳,۶۹۰	-----	۱۲۵,۹۲۸	۸,۲۸۷,۰۰۰
ماکارونی فرمی	تن	۴۶,۰۰۰	-----	۲۶,۴۱۴	۱۰,۲۴۴,۰۰۰
محصولات خاص	تن	۷,۵۴۰	-----	۳,۹۲۷	۱۰,۲۰۰,۰۰۰
سایر محصولات	تن	۷,۳۹۰	-----	۴,۲۷۰	۴۳,۴۴۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

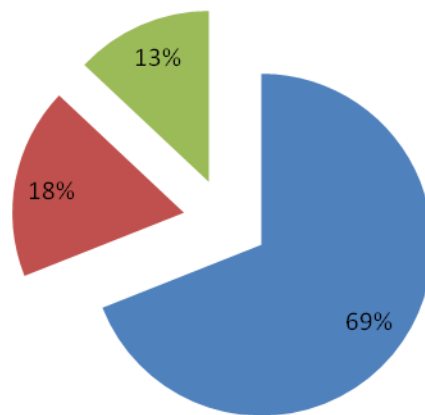
پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت برای سال جاری پیشبینی فروش ۲۷۵۸،۶ میلیاردی را داشته که در عملکرد ۸ ماهه موفق به ۵۷ درصدی بودجه خود شده است

برای سال جاری انتظار رسیدن به بودجه فروش شرکت را داریم

وزن سهم در پرتفو (درصد)

■ سایر ■ ماکارونی فرمی ■ ماکارونی رشته ای



بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد
مواد مستقیم	۱۶,۴۴۹,۰۰۰	۹۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲	۳۵۶,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۴	۷۶۱,۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده شرکت مربوط به مواد اولیه می باشد

شرکت در ۶ ماهه ۴۲ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش داده است

تاثیر افزایش نرخ حامل های انرژی این شرکت:

این شرکت سالانه هزینه مصرف انرژی پایینی دارد که عدد بالایی نمی باشد

مصارف ارزی:

شرکت صادرات اندکی در عملکرد ۶ ماهه نداشته است

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
اشخاص حقیقی	۶۶,۷
صنعتی پژوهشی فرهیختگان زرنام	۹,۴
توسعه صنعتی غذایی زر	۸,۹

سهامدار عمده و مدیریتی شرکت به صورت خانوادگی و در اختیار اشخاص حقیقی می باشد

طرح های توسعه ای:

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ میلیون	نام ارز	مبلغ ارزی		

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ریال					
۲,۳۵۹,۰۰۰	یورو	۸,۳۵۰,۰۰۰	۰	آذر ۱۴۰۱	خرید خط تولید ماکارانی رشته ای با ظرفیت ۶ تن در ساعت به همراه دستگاه های بسته بندی
۶۵۰,۰۰۰	یورو	۲,۳۰۰,۰۰۰	۰	فروردین ۱۴۰۱	خط تولید لازانیا با ظرفیت ۱,۵ تن در ساعت

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۸ ماهه	قیمت فروش واقعی ۸ ماهه (واحد/ تومان)
ماکارونی رشته ای	تن	۲۱۳,۶۹۰	-----	۱۲۵,۹۲۸	۸,۲۸۷,۰۰۰
ماکارونی فرمی	تن	۴۶,۰۰۰	-----	۲۶,۴۱۴	۱۰,۲۴۴,۰۰۰
محصولات خاص	تن	۷,۵۴۰	-----	۳,۹۲۷	۱۰,۲۰۰,۰۰۰
سایر محصولات	تن	۷,۳۹۰	-----	۴,۲۷۰	۴۳,۴۴۰,۰۰۰

شرکت برای سال جاری پیشبینی فروش ۲۷۵۸,۶ میلیاردی را داشته که در عملکرد ۸ ماهه موفق به ۵۷ درصدی بودجه خود شده است

برای سال جاری انتظار رسیدن به بودجه فروش شرکت را داریم

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی
-----	-----------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نشده	
۱۴۰۰،۱۲،۲۹	سال مالی منتهی به
۲۷،۲۶۸،۰۰۰	فروش
(۱۷،۵۶۰،۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹،۷۰۸،۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۲،۱۲۰،۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۴۰۰،۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۷،۹۸۸،۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۵۲۰،۰۰۰)	هزینه های مالی
۲۵۲،۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۷،۷۲۰،۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۱،۲۰۰،۰۰۰)	مالیات
۶،۵۲۰،۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۸۱۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۸،۰۰۰،۰۰۰	سرمایه

شرکت توانایی رسیدن به سود ۸۱ الی ۸۲ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت در صنایع غذایی فعال بوده و از تحریم ها مصونیت دارد همچنین رشد قیمت ارز سبب رشد قیمت فروش محصولات شرکت و به نفع شرکت است

شرکت با فرض سود ۸۲ تومانی پی بر ای ۱۱ مرتبه ای دارد

غزر از نظر بنیادی ارزش بازار بالایی دارد و با توجه به ظرفیت های فروش و سود سازی ارزش بازار بازار بسیار بالا می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

روند سهم نوسانی آرام دنبال شده و به نظر می رسد این سهم با توجه به وضعیت بنیادی فعلا جای رشد شارپی نداشته باشد

ماه	فروش سال مالی ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال مالی ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۱۰۶،۲	۸۶،۸
اردیبهشت	۱۹۰،۹	۱۲۳،۲
خرداد	۲۷۹،۶	۱۶۲،۲
تیر	۲۵۲،۶	۱۴۸،۳
مرداد	۱۸۴،۴	۱۴۱،۸
شهریور	۱۹۵،۹	۱۲۶،۲
مهر	۱۵۹،۶	۱۹۱،۳
آبان	۲۰۰	۲۳۱
جمع	۱۵۷۳،۳	۱۲۱۱

فروش شرکت با رشد ۳۰ درصدی در ۸ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm1.ir