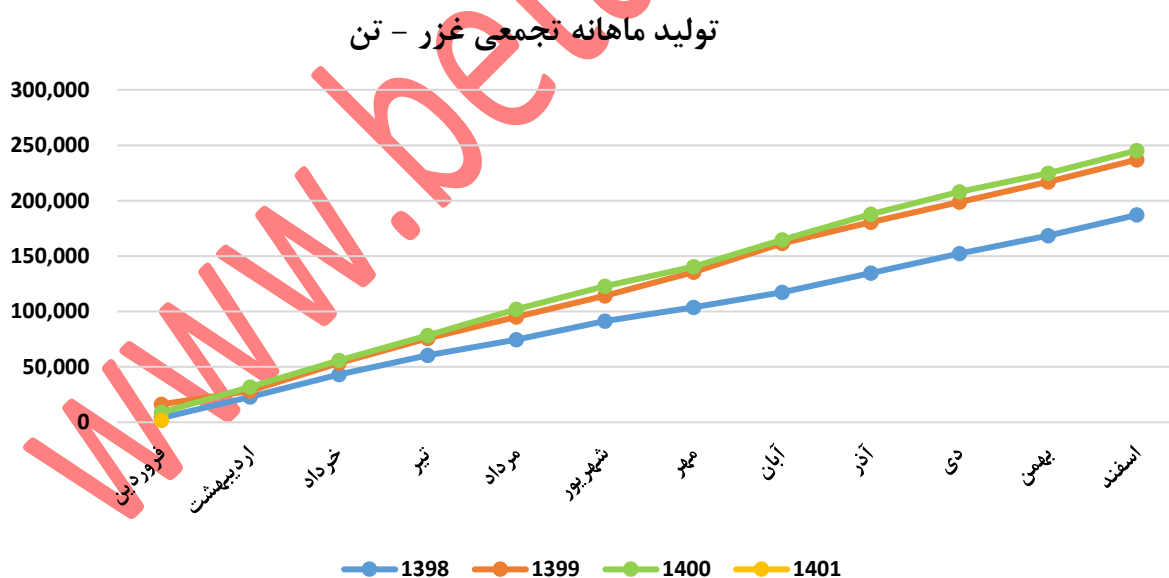
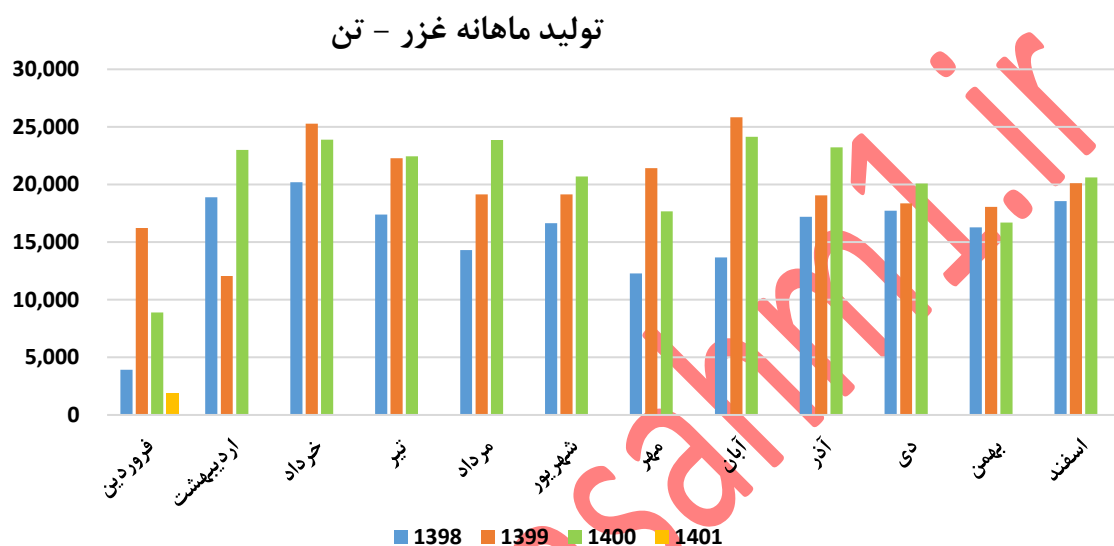


تحلیل بنیادی شرکت زر ماکارون (غزر)

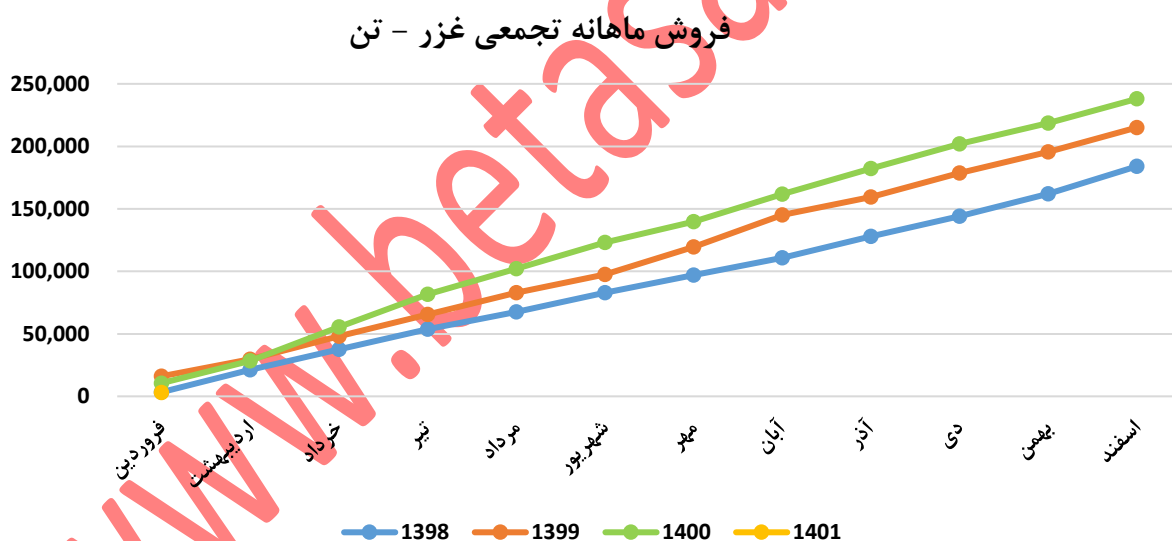
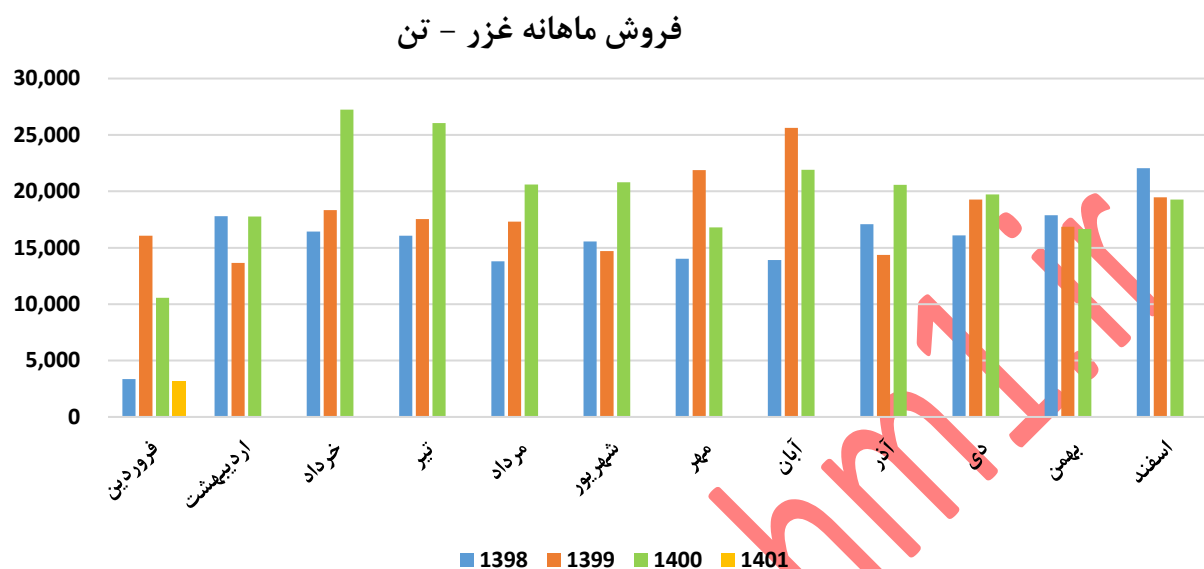
عملکرد ماهانه

تولید

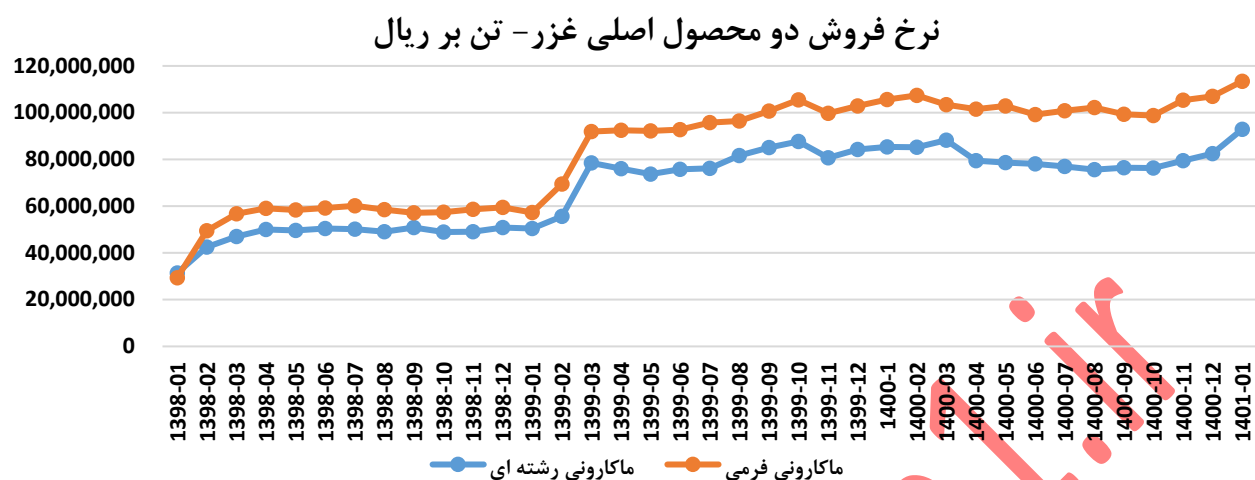


با توجه به وضعیت قیمت جهانی گندم و تامین آن شرکت در فروردین افت قابل ملاحظه ای در تولید داشته است.

فروش ماهانه

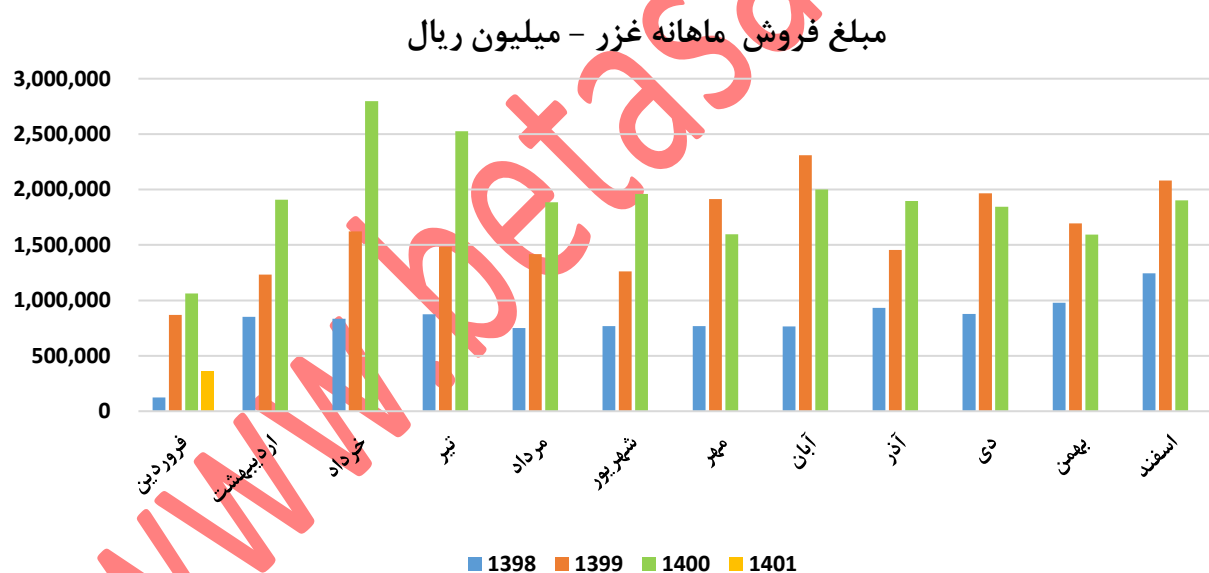


نرخ فروش

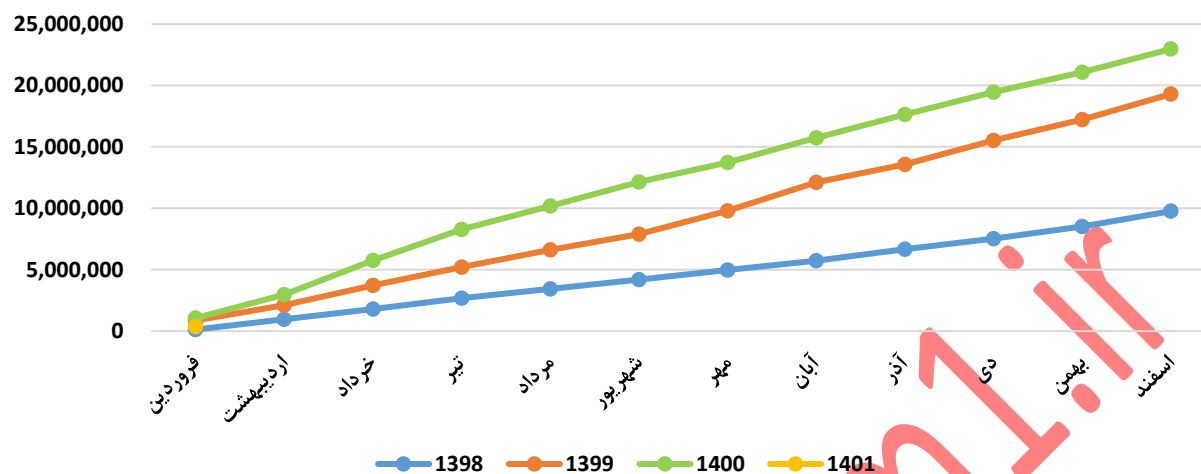


با توجه به افزایش بها شرکت طی شفاف سازی اقدام به افزایش قابل توجه نرخ فروش کرده است.

مبلغ فروش:



مبلغ فروش ماهانه تجمعی غزر - میلیون ریال



عملکرد سالانه

تولید

کارشناسی ۱۴۰۱	۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	مقدار تولید
۶,۸۳۷	۵,۳۳۶	۶,۸۳۷	سایر محصولات
۱۸۴,۳۴۱	۱۹۴,۳۱۱	۱۸۴,۳۴۱	محصولات رشته ای
۶,۱۲۵	۵,۶۲۱	۶,۱۲۵	محصولات خاص
۳۹,۶۹۹	۴۱,۸۵۰	۳۹,۶۹۹	محصولات فرمی
۲۳۷,۰۰۲	۲۴۷,۱۱۹	۲۳۷,۰۰۲	

مقدار فروش

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مقدار فروش
				مقدار فروش داخلی
۶,۸۳۷	۴,۸۸۸	۶,۷۸۳	۲,۵۷۳	سایر محصولات
۱۳۱,۴۲۹	۱۵۷,۳۸۵	۱۴۶,۶۲۷	۱۲۷,۸۳۹	محصولات رشته ای
۵,۵۳۰	۵,۴۱۲	۵,۶۲۱	۵,۸۳۸	محصولات خاص
۳۱,۰۵۳	۳۵,۲۳۷	۳۱,۶۵۲	۲۹,۲۵۹	محصولات فرمی
۱۷۴,۸۴۹	۲۰۲,۹۲۳	۱۹۰,۶۸۳	۱۶۵,۵۰۹	جمع فروش داخلی
۰	۰			مقدار فروش خارجی
۲۵,۸۴۷	۲۷,۸۵۳	۲۱,۵۶۱	۱۲,۹۵۳	محصولات رشته ای
۱۲۰	۱۱۶	۱۰۸	۵۷	محصولات خاص
۵,۴۶۴	۵,۴۹۸	۵,۴۹۶	۳,۸۰۱	محصولات فرمی
۴۱,۴۳۱	۳۳,۴۶۷	۲۷,۱۶۵	۱۶,۸۱۱	جمع فروش خارجی
۲۱۶,۲۸۰	۲۳۶,۳۹۰	۲۱۵,۰۷۱	۱۸۱,۰۱۱	جمع

نرخ فروش

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	قیمت واحد
				نرخ فروش داخلی
۷۳۹,۹۹۴,۷۷۸	۳۹۵,۸۹۶,۷۳۵	۲۵۴,۰۷۲,۳۸۷	۱۴۵,۸۵۱,۹۲۴	سایر محصولات
۲۷۰,۵۶۸,۱۸۵	۸۲,۹۲۳,۵۴۷	۷۴,۹۵۰,۰۷۷	۴۸,۸۸۳,۴۲۴	محصولات رشته ای
۵۳۴,۳۹۴,۴۵۳	۱۸۷,۸۲۸,۴۷۰	۱۸۴,۹۸۵,۷۶۸	۹۸,۱۶۰,۳۲۹	محصولات خاص
۳۵۰,۱۱۴,۸۴۳	۱۰۷,۲۷۵,۶۹۰	۹۷,۱۰۰,۶۲۶	۵۸,۷۸۷,۹۹۷	محصولات فرمی
				نرخ فروش خارجی
۳۳۴,۲۰۳,۹۳۱	۱۰۲,۶۷۷,۹۰۴	۸۷,۴۲۰,۵۲۸	۵۲,۴۱۱,۴۸۸	محصولات رشته ای
۵۰۹,۳۱۲,۸۵۱	۲۲۳,۷۳۶,۱۳۶	۲۵۵,۹۸۱,۴۸۱	۱۵۴,۵۴۳,۸۶۰	محصولات خاص
۳۵۲,۸۰۰,۹۵۷	۱۰۵,۴۳۴,۳۸۵	۸۸,۰۶۰,۵۹۰	۶۳,۴۰۷,۵۲۴	محصولات فرمی

مبلغ فروش

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مبلغ فروش
				فروش داخلی
۵,۰۵۹,۳۴۴	۱,۹۳۵,۲۴۲	۱,۷۲۳,۳۷۳	۳۷۵,۲۷۷	سایر محصولات
۳۵,۵۶۰,۴۳۰	۱۳,۰۵۰,۹۳۷	۱۰,۹۸۹,۷۰۵	۶,۲۴۹,۲۰۸	محصولات رشته ای
۲,۹۵۵,۱۲۶	۱,۰۱۶,۶۱۵	۱,۰۳۹,۸۰۵	۵۷۳,۰۶۰	محصولات خاص
۱۰,۸۷۲,۲۶۱	۳,۷۸۰,۱۱۱	۳,۰۷۳,۴۲۹	۱,۷۲۰,۰۷۸	محصولات فرمی
۵۴,۴۴۷,۱۶۱	۱۹,۷۸۲,۹۰۶	۱۶,۸۲۶,۳۱۲	۸,۹۱۷,۶۲۳	جمع فروش داخلی
۱۱,۹۸۰,۰۶۲	۲,۸۵۹,۸۵۱	۱,۸۸۴,۸۷۴	۶۷۸,۸۸۶	محصولات رشته ای
۶۱,۰۴۴	۲۵,۹۴۵	۲۷,۶۴۶	۸,۸۰۹	محصولات خاص
۱,۹۲۷,۷۵۹	۵۷۹,۶۸۲	۴۸۳,۹۸۱	۲۴۱,۰۱۲	محصولات فرمی
۱۳,۹۶۸,۸۶۵	۳,۴۶۵,۴۷۸	۲,۳۹۶,۵۰۱	۹۲۸,۷۰۷	جمع فروش خارجی
۶۸,۴۱۶,۰۲۶	۲۳,۲۴۸,۳۸۴	۱۸,۹۸۲,۷۶۴	۹,۷۲۸,۶۰۰	جمع

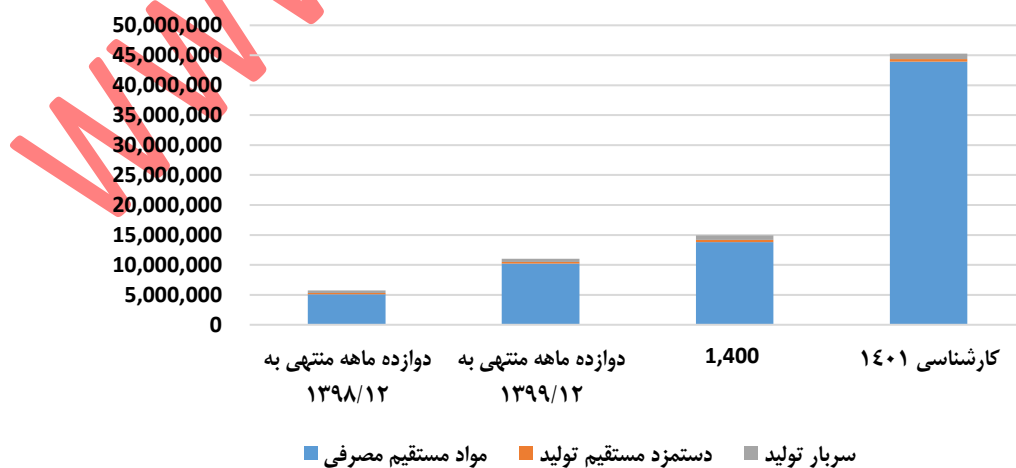
بهها:

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مقدار مصرف طی دوره
۲۳۱,۱۹۳,۶۷۱	۲۴۲,۱۰۲,۴۱۸	۲۳۱,۸۱۵,۵۶۹	۱۹۲,۳۸۷,۴۸۰	آرد
۲۳۱,۱۹۳,۶۷۱	۲۴۲,۱۰۲,۴۱۹	۲۳۱,۸۱۵,۵۷۰	۱۹۲,۳۸۷,۴۸۱	

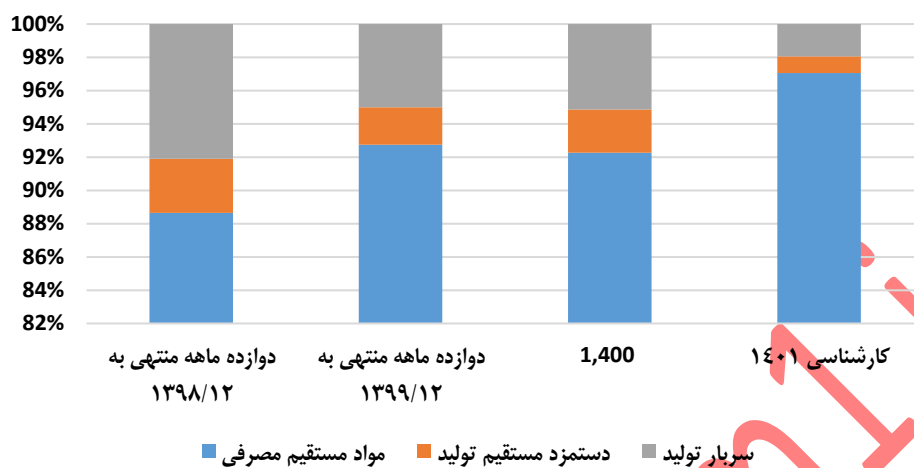
کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	مبلغ مصرف طی دوره
۳۹,۲۰۸,۵۷۸	۹,۹۷۴,۸۲۲	۷,۶۵۳,۹۳۸	۳,۹۱۵,۶۸۱	آرد
۴,۷۱۷,۲۹۹	۳,۸۱۵,۸۱۳	۲,۵۶۶,۲۰۳	۱,۱۹۰,۰۱۳	سایر
۴۳,۹۲۵,۸۷۶	۱۳,۷۹۰,۶۳۵	۱۰,۲۲۰,۱۴۱	۵,۱۰۵,۶۹۴	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	نرخ مصرف طی دوره
۱۶۹,۵۹۲	۴۱,۲۰۱	۳۳,۰۱۷	۲۰,۳۵۳	آرد

اقلام بهها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	بهای تمام شده
۴۳,۹۲۵,۸۷۶	۱۳,۷۹۰,۶۳۵	۱۰,۲۲۰,۱۴۱	۵,۱۰۵,۶۹۴	مواد مستقیم مصرفی
۴۵۲,۴۳۴	۳۸۸,۰۷۶	۲۴۷,۵۶۹	۱۸۶,۹۳۴	دستمزد مستقیم تولید
۸۸۳,۶۴۶	۷۶۸,۸۸۲	۵۵۰,۸۳۶	۴۶۶,۴۴۱	سربار تولید
۴۵,۲۶۱,۹۵۶	۱۴,۹۴۷,۵۹۳	۱۱,۰۱۸,۵۴۶	۵,۷۵۹,۰۶۹	جمع

صورت سود و زیان

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۹,۷۲۸,۶۰۰	۱۸,۹۸۲,۷۶۴	۲۳,۲۴۸,۳۸۴	۶۸,۴۱۶,۰۲۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۶۷۲,۹۴۴)	(۱۰,۵۱۹,۳۴۳)	(۱۵,۲۱۲,۳۹۶)	(۴۵,۲۶۱,۹۵۶)
سود (زیان) ناخالص	۴,۰۵۵,۶۵۶	۸,۴۶۳,۴۲۱	۸,۰۳۵,۹۸۸	۲۳,۱۵۴,۰۷۰
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱,۱۴۵,۲۹۱)	(۱,۶۹۵,۲۱۵)	(۲,۵۱۸,۴۲۲)	(۴,۸۹۷,۶۸۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۰۵,۰۱۰	۲۰۶,۸۰۴	۲۶۷,۶۴۰	۴۴,۶۶۴
سود (زیان) عملیاتی	۳,۰۱۵,۳۷۵	۶,۹۷۵,۰۱۰	۵,۷۸۵,۲۰۷	۱۸,۳۰۱,۰۵۴
هزینه های مالی	(۵۷۳,۶۰۷)	(۴۸۰,۷۱۱)	(۷۱۵,۰۸۳)	(۱,۲۷۱,۱۶۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۹۹,۱۶۳	۶۷,۴۶۰	۸۰,۶۹۳	۲۰,۶۸۳
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۷۴۰,۹۳۰	۶,۵۶۱,۷۵۹	۵,۱۵۰,۸۱۶	۱۷,۰۵۰,۵۷۰
مالیات	(۵۶۴,۲۲۱)	(۶۸۲,۳۰۱)	(۶۸۷,۲۲۸)	(۱,۶۱۵,۶۸۳)
سود (زیان) خالص	۲,۱۷۶,۷۰۹	۵,۸۷۹,۴۵۸	۴,۴۶۳,۵۸۸	۱۵,۴۳۴,۸۸۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۳۶۰	۱,۸۳۷	۵۵۸	۱,۹۲۹
سرمایه	۱,۶۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۲۷۲	۷۳۵	۵۵۸	۱,۹۲۹
حاشیه سود ناخالص	۴۲٪	۴۵٪	۳۵٪	۳۴٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۱٪	۳۷٪	۲۵٪	۲۷٪
حاشیه سود خالص	۲۲٪	۳۱٪	۱۹٪	۲۳٪

تحلیل حساسیت

۳۰۰,۰۰ .	۲۸۰,۰۰ .	۲۶۰,۰۰ .	۲۴۰,۰۰ .	۲۲۰,۰۰ .	۲۰۰,۰۰ .	۱۸۰,۰۰ .	۱۶۰,۰۰ .	۱,۹۲۹
۵۴۵	۵۵۱	۵۵۷	۵۶۳	۵۶۹	۵۷۵	۵۸۱	۵۸۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰ .
۲,۰۴۶	۲,۰۵۲	۲,۰۵۸	۲,۰۶۴	۲,۰۷۰	۲,۰۷۶	۲,۰۸۱	۲,۰۸۷	۲۷۵,۰۰۰,۰۰ .
۳,۵۵۰	۳,۵۵۶	۳,۵۶۱	۳,۵۶۷	۳,۵۷۳	۳,۵۷۹	۳,۵۸۵	۳,۵۹۱	۳۵۰,۰۰۰,۰۰ .
۵,۰۵۵	۵,۰۶۱	۵,۰۶۷	۵,۰۷۲	۵,۰۷۸	۵,۰۸۴	۵,۰۹۰	۵,۰۹۶	۴۲۵,۰۰۰,۰۰ .
۶,۵۶۱	۶,۵۶۷	۶,۵۷۳	۶,۵۷۹	۶,۵۸۴	۶,۵۹۰	۶,۵۹۶	۶,۶۰۲	۵۰۰,۰۰۰,۰۰ .
۸,۰۶۸	۸,۰۷۴	۸,۰۷۹	۸,۰۸۵	۸,۰۹۱	۸,۰۹۷	۸,۱۰۳	۸,۱۰۹	۵۷۵,۰۰۰,۰۰ .
۹,۵۷۵	۹,۵۸۱	۹,۵۸۷	۹,۵۹۳	۹,۵۹۹	۹,۶۰۴	۹,۶۱۰	۹,۶۱۶	۶۵۰,۰۰۰,۰۰ .

مفروضات

کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۲۵۱,۶۰۲	دلار
۷۳۹,۹۹۴,۷۷۸	نرخ فروش محصولات
۲۷۰,۵۶۸,۱۸۵	سایر محصولات
۵۳۴,۳۹۴,۴۵۳	محصولات رشته ای
۳۵۰,۱۱۴,۸۴۳	محصولات خاص
۱۶۹,۵۹۲	محصولات فرمی
	آرد
۲۵٪	نرخ تورم
۲۰٪	نرخ افزایش دستمزد