

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی زامیاد

زامیاد با سرمایه ۲۵۶۷ میلیاردی در زمینه تولید خودروهایی کار و تجاری فعال می باشد این شرکت از شرکت های تابعه سایپا می باشد

روند سودآوری زامیاد

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۴۲	۱۰۷۶
۱۳۹۹	(۲۷)	(۱۵۱)
۱۴۰۰	۱۳۳	۱۶۳۳
۱۴۰۱	۶۰۰	۱۵۳۹۳

شرکت در سال ۱۴۰۱ با احیا سود سازی همراه و با جهش سود مواجه شده است

سود سازی سال ۱۴۰۱:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۱۲،۲۹	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۱۷۴،۱۵۲،۳۳۰	۸۴،۸۷۴،۴۱۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴۳،۱۸۸،۸۵۴)	(۷۳،۱۱۶،۸۱۴)
سود و زیان ناخالص	۳۰،۹۶۳،۴۷۶	۱۱،۷۵۷،۵۹۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

(۵,۱۱۸,۶۶۰)	(۹,۵۶۳,۵۴۸)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
(۱,۹۹۳,۶۲۴)	(۴,۱۸۵,۳۲۳)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۴,۶۴۵,۶۱۲	۱۷,۲۱۷,۳۰۵	سود و زیان عملیاتی
(۱,۳۴۹,۷۳۰)	(۱,۹۶۴,۵۷۲)	هزینه های مالی
۳۱۷,۷۹۱	۲,۱۷۰,۷۸۴	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۳,۶۱۳,۶۷۳	۱۷,۴۲۳,۵۱۷	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۱۸۰,۱۴۵)	(۲,۰۲۹,۹۲۰)	مالیات
۳,۴۳۳,۵۲۸	۱۵,۳۹۳,۵۹۷	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱۳۳	۶۰۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۵,۶۷۳,۰۹۰	۲۵,۶۷۳,۰۹۰	سرمایه

زامیاد در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ به سود ۶۰۰ ریالی رسیده است که این سود با جهش ۳۴۸ درصدی همراه شده است

تولیدات و فروش شرکت:

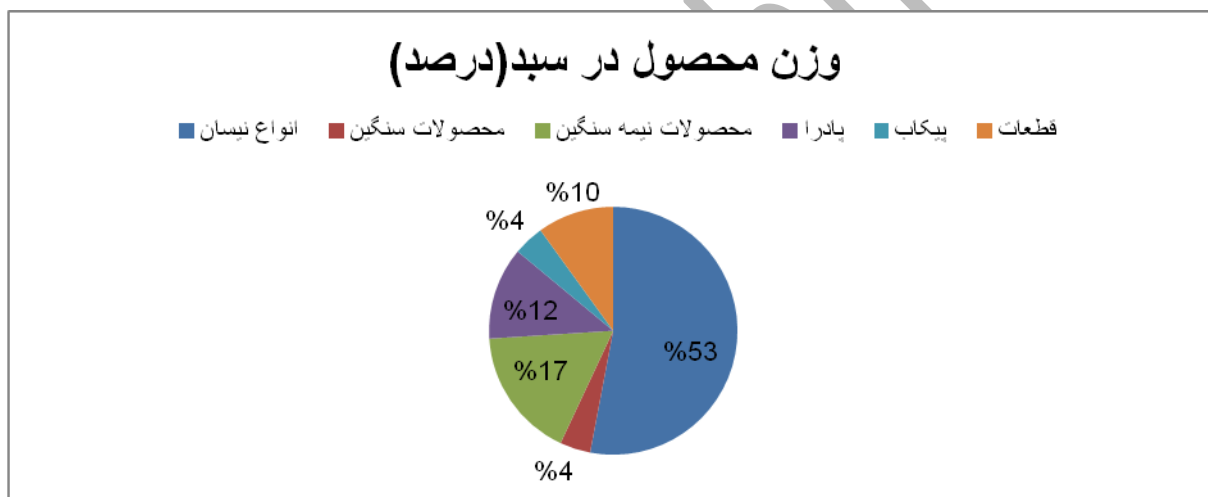
نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۲	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۲ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۱ ماهه	قیمت فروش ۱ ماهه (واحد/تومان)
محصولات سنگین	دستگاه	۳۵۰	----	۰	۰
محصولات نیمه سنگین	دستگاه	۴,۶۰۰	----	۰	۰
گروه پیکاب	دستگاه	۱,۵۱۶	----	۴۵	۷۴۵,۴۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۴۴۲,۸۹۰,۰۰۰	۴۹	----	۱۰,۰۳۰	دستگاه	گروه پادرا
۲۳۷,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۴	----	۵۳,۴۵۴	دستگاه	گروه نیسان

شرکت فروش ۳۸۰۰۰ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۲ در نظر که در عملکرد ۱ ماهه ۲ درصد از بودجه خود را پوشش داده است



همانطور که مشاهده انواع وانت تولید اصلی شرکت را تشکیل می دهد

بررسی بهای تمام شده در شرکت زامیاد

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲	۵,۳۳۱,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۵	۱۴,۵۷۱,۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود مواد مستقیم عمده بهای تمام شده شرکت را تشکیل میدهد

بررسی مواد اولیه در بهای تمام شده زامیاد

۲۵ درصد از مواد اولیه شرکت از طریق واردات تامین می شود

عمده مواد اولیه را قطعات تشکیل می دهد

هزینه های سربار(تاثیر هدفمند کردن یارانه ها بر این شرکت):

برای سال ۱۴۰۱ شرکت مصرف انرژی ۱۶ میلیارد تومانی را داشته که نسبت مصرف انرژی پایینی دارد

مصارف ارزی:

زامیاد برای سال ۱۴۰۱ پیشبینی صادراتی ندارد اما بخشی از مواد اولیه از طریق واردات تامین می شود

مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۴۹,۴۷۸,۰۰۰	۱۶۴,۹۲۷,۰۰۰	مصارف ارزی(دلار)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سایپا	۳۸،۶
نیوان ابتکار	۹،۱
امید لوتوس پارسین	۱

همانطور که مشاهده میشود سهام مدیریتی شرکت در اختیار مجموعه سایپا میباشد

طرح های توسعه ای :

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

برنامه زیر می باشد											
برنامه زیر می باشد تولید آمیوه زاگرس نرژنی محقق شده و تولید محصول زاگرس دیزل در دست اقدام می باشد	عرضه بیگاب دو دیفرانسیل دو کابین در گروه بیگاب های لوکس با قابلیت off-road	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	۱۰۰	۹۹	۳۰	۱۳۶,۶۰۲	۱۷۳,۳۹۸	۰	۳۱۰,۰۰۰	بروزه تولید بیگاب دو کابین زاگرس	
خط تولید مجموعه شاسی فریم آماده بهره برداری شده است فرآیند تکوین و تامین اقلام از جمله گریپس ۶ دنده ۴۳۴ با تعویض دنده کابلی ، اقلام برقی و پلیمری (و همچنین سایر اقلام خرید خارج) در دستور قرار دارد.	دستیابی به پلنفرم جدید جهت محصولات تجاری سبک زامیاد	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	۱۰۰	۴۸	۳۴	۷۹۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	بروزه پلنفرم جدید محصولات تجاری سبک (Z1V1) (فار ۱)	
تولید بر اساس برنامه ریب آبی ، در دستور کار قرار گرفته است . فرآیند اخذ تایید نوع محصول وانت نیمان و همچنین توسعه و تکوین مجموعه جلو امپر CAN جهت خانواده محصول پادرا پلاس در دستور کار قرار دارد	دستیابی به استاندارد آپدنگی یورو۵ و بهبود عملکرد موتور (مصرف سوخت)	۱۴۰۲/۰۴/۲۰	۱۰۰	۹۰	۶۲	۷۵,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	۰	۷۶۵,۰۰۰	بروزه توسعه موتور m۲۴ پلاس	
فار یک تولید وانت محصول محقق شد و فاز ۲ پروژه به منظور نصب باک با ظرفیت ۷۵ لیتر در دستور کار قرار دارد همچنین تولید محصول پادرا پلاس لانگ دو گانه سوز نیز طی یک پروژه جدید در دستور کار قرار گرفته است	ایجاد تنوع در کاربری محصولات شرکت زامیاد	۱۴۰۲/۰۵/۲۹	۱۰۰	۹۲	۰	۱۰۹,۸۰۰	۵۰,۰۰۰	۰	۱۵۹,۸۰۰	بروزه تولید وانت پادرا پلاس لانگ (فار ۱ و ۲)	
نمونه محصول CBU تامین شده و فرآیند بازاریابی و تستهای عملکردی و همچنین اخذ تایید به های استاندارد در دستور کار قرار دارد همچنین تامین ۳ دستگاه skd جهت نمونه زنی در خط زامیاد و انجام cop مطابق برنامه در حال پیگیری می باشد.	تنوع در سید محصولات شرکت زامیاد در حوزه محصولات مسافری	۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۱۰۰	۳۰	۰	۲۱۷,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۰	۲۸۲,۰۰۰	بروزه انویوس ckd	
انجام تست های مورد نظر و صحنه گذاری تحلیل دینامیکی خودرو و همچنین تکوین و تامین اقلام خرید داخلی و خارجی در دستور کار قرار دارد	تنوع در سید محصولات شرکت زامیاد در حوزه محصولات مسافری	۱۴۰۲/۰۸/۲۵	۱۰۰	۴۶	۰	۳۵۴,۵۱۶	۴۰,۰۰۰	۰	۳۹۴,۵۱۶	بروزه ون هامون	
اصلاح قالبهای سقف و ستون عقب (بر اساس نتایج نمونه زنی) در حال انجام است متعاقب آن ، تولید نمونه نهایی و تولید آزمایشی اجراء خواهد شد	بهبود کیفیت و ارتقاء رضایت مشتری در خصوص محصول اصلی شرکت	۱۴۰۲/۰۶/۰۱	۱۰۰	۶۰	۳۷	۱۶۹,۰۰۰	۱۴۱,۰۰۰	۰	۳۱۰,۰۰۰	بروزه تولید وانت نیمان Extended Cab	

عمده طرح های توسعه ای شرکت در نیمه اول امسال به بهره برداری می رسد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۲	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۲ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۱ ماهه	قیمت فروش ۱ ماهه (واحد/تومان)
محصولات سنگین	دستگاه	۳۵۰	-----	۰	۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۰	۰	----	۴,۶۰۰	دستگاه	محصولات نیمه سنگین
۷۴۵,۴۰۰,۰۰۰	۴۵	----	۱,۵۱۶	دستگاه	گروه پیکاب
۴۴۲,۸۹۰,۰۰۰	۴۹	----	۱۰,۰۳۰	دستگاه	گروه پادرا
۲۳۷,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۴	----	۵۳,۴۵۴	دستگاه	گروه نیسان

شرکت فروش ۳۸۰۰۰ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۲ در نظر که در عملکرد ۱ ماهه ۲ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

بودجه کارشناسی:

پیشبینی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۲,۱۲,۲۹	سال مالی منتهی به
۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	فروش
(۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۸۳۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۶۴,۸۳۰,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	هزینه های مالی
۱,۰۴۶,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۲۰۰,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۵۶,۱۷۶,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۵,۰۵۶,۰۰۰)	مالیات
۵۱,۱۲۰,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۹۹۱
سرمایه	۲۵,۶۷۳,۰۹۰

شرکت توانایی رسیدن به سود ۱۹۹ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت با وضعیت احیا همراه و از ورطه زیاندهی خارج شده است
حجم فروش سنگین در مقابل سرمایه مناسب اهرم سود سازی خوبی برای شرکت به
همراه آورده است

مهمترین پتانسیل های سهم سود سازی بالا می باشد

شرکت از طریق خرید سهام ایران کاوه و احیا این شرکت به حوزه تولید محصولات
سنگین و نیمه سنگین هم وارد که سود بالایی دارد

سهم با سود محدوده ۲۰۰ تومانی ارزش ذاتی ۱۴۰۰ الی ۱۵۰۰ تومانی داشته و جای
رشد قیمتی بسیار بالایی در گروه خودرویی دارد و به عبارتی سهم بنیادی گروه تلقی
می شود

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm1.ir