

شرکت کارگزاری شهر
سهامی خاص



تحلیل شرکت کشت و دامداری فکا (زفکا)

شهریور ۱۴۰۴



بررسی سودآوری

بررسی
صورت‌های مالی

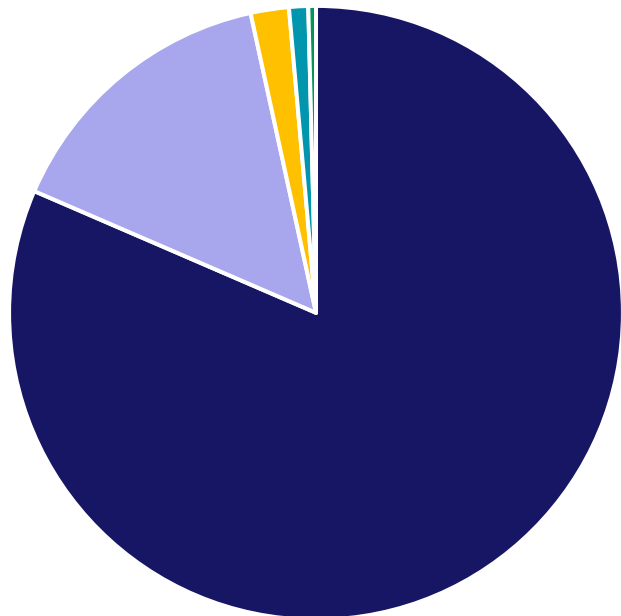


معرفی
شرکت و
صنعت



صنعت جهانی

سهم هر مولد زیستی از تولید شیر جهان



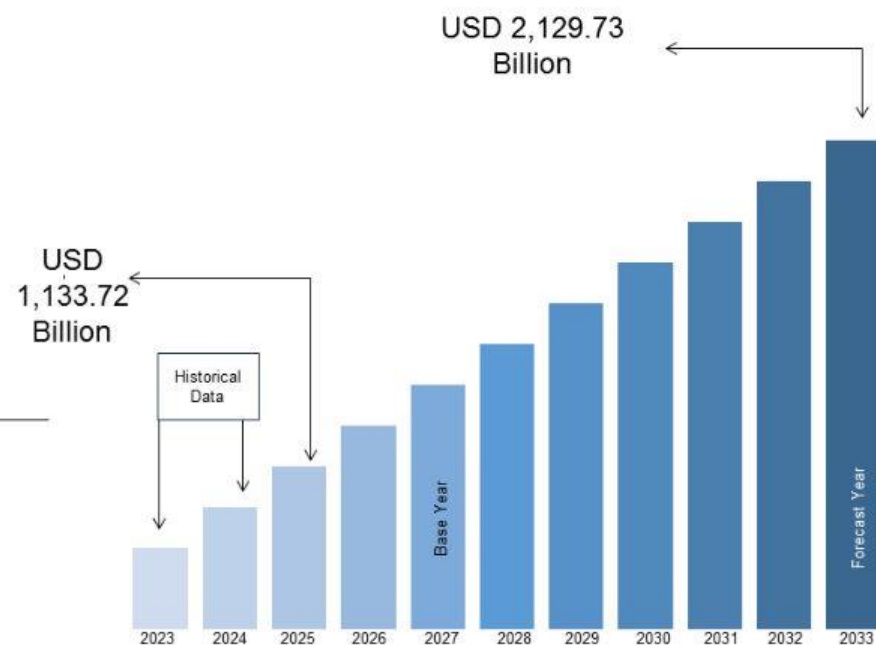
■ گاو ■ بوفالو ■ بز ■ گوسفند ■ شتر

ارزش جهانی بازار شیر و پیش بینی آینده آن

Global Milk Market Market Size Overview

8.20%

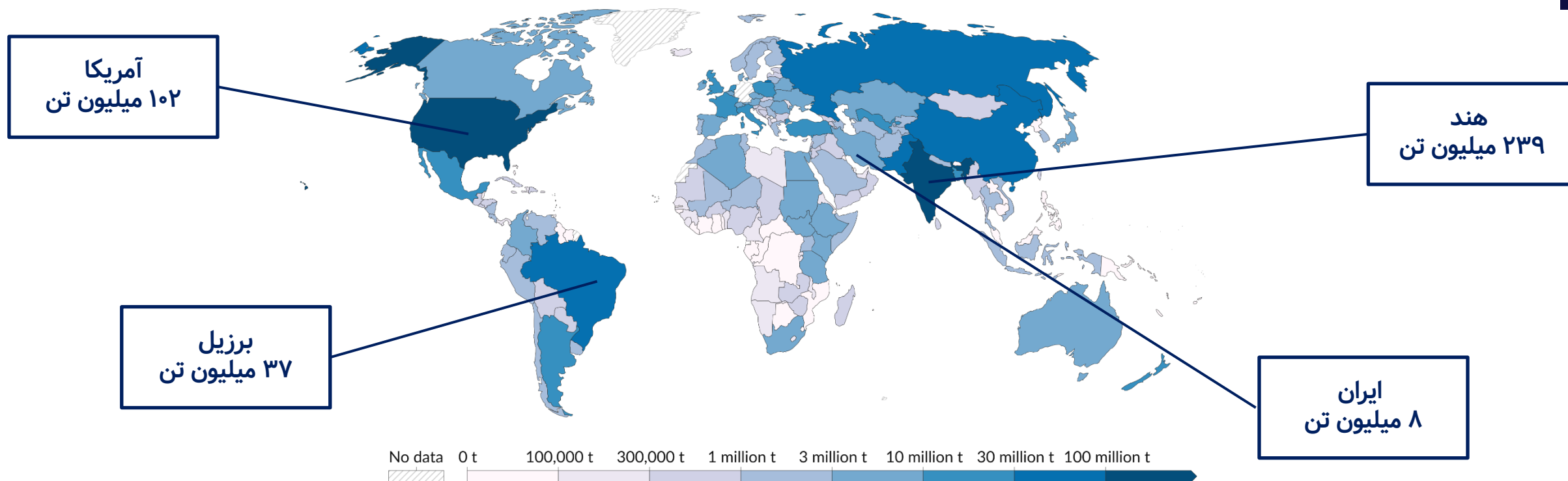
Global market CAGR,
2025 - 2033





صنعت جهانی

تولید شیر - میلیون تن



۹۶۸ میلیون تن

۸.۴۹ میلیون تن

جهان

ایران

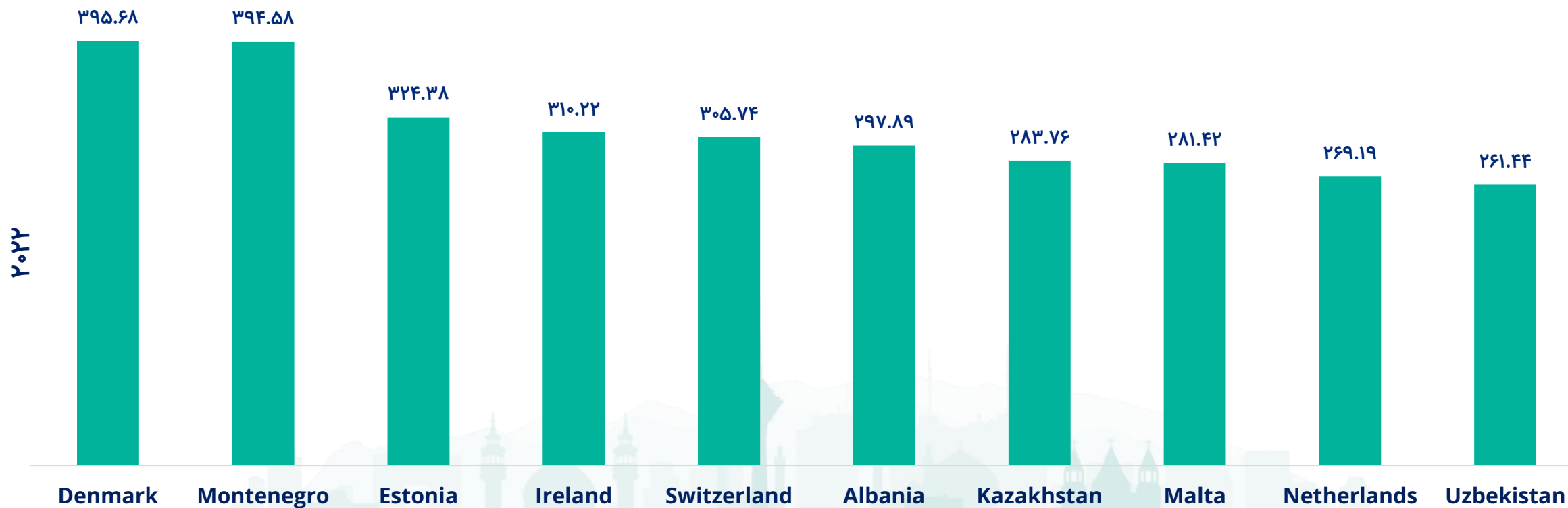




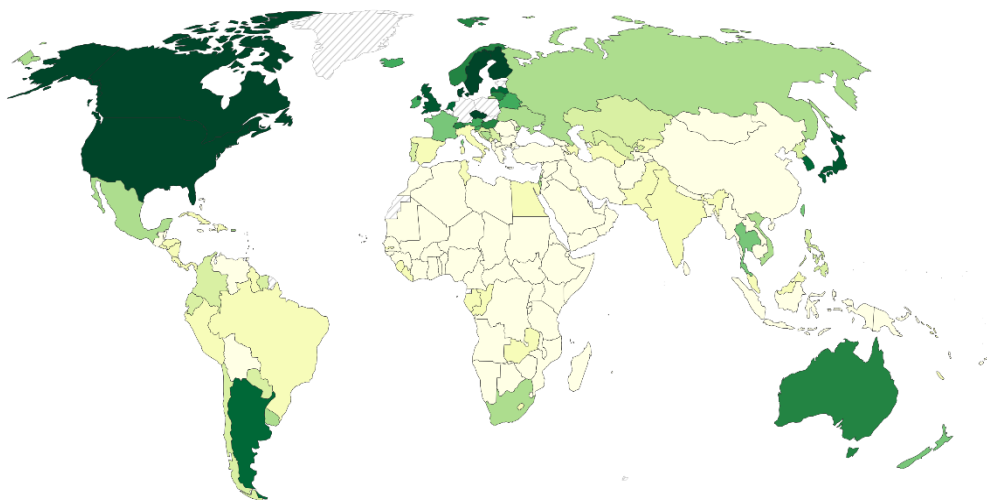
صنعت جهانی

۱۰ کشور برتر از نظر مصرف سرانه شیر

سرانه مصرف سالانه شیر / کیلوگرم در سال

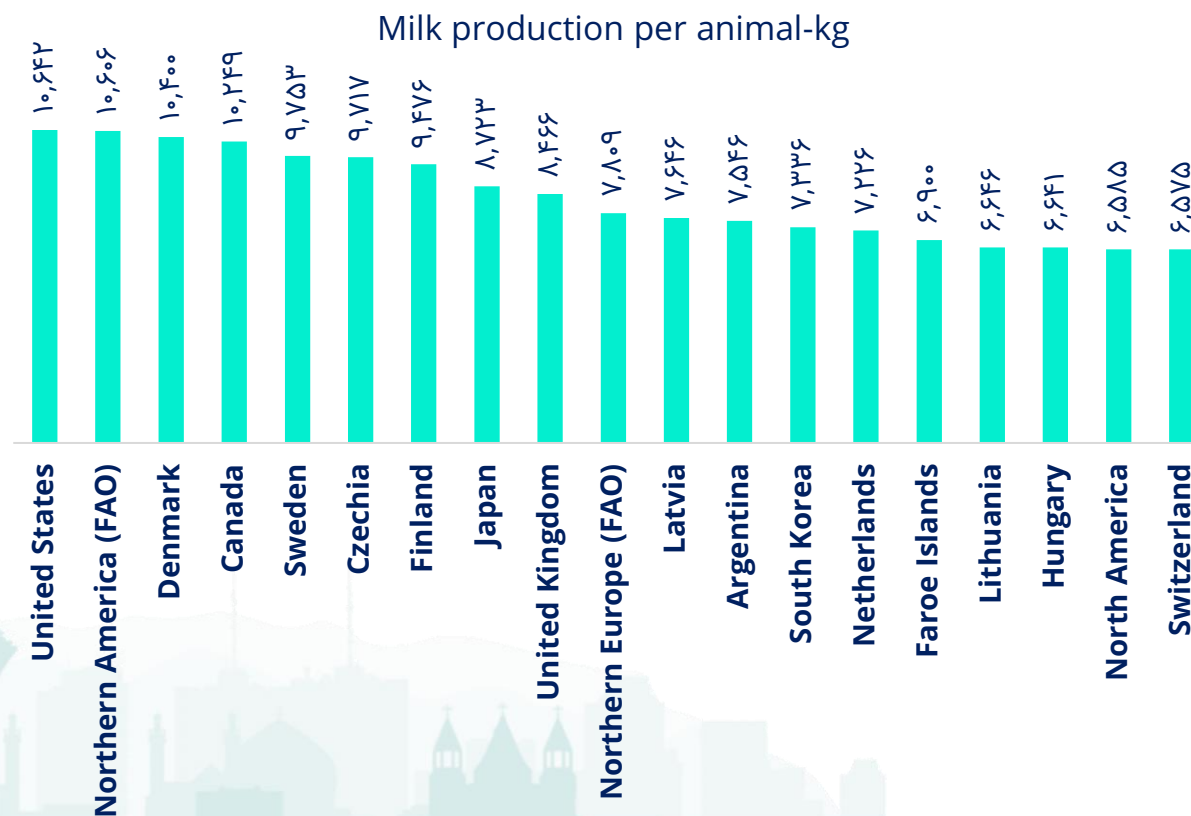


میانگین تولید شیر به ازای هر موجود زیستی مولد - کیلوگرم در سال
مقادیر با تقسیم تولید شیر (از گاو، گوسفند، بز و سایر حیوانات) بر تعداد حیوانات مورد استفاده برای تولید شیر تخمین زده می‌شوند.



Data source: Food and Agriculture Organization of the United Nations (2025)

OurWorldinData.org/meat-production |





صنعت جهانی

میانگین قیمت شیر به ازای یک لیتر در جهان - دلار

قیمت هرلیتر به دلار

۲۰۲۳

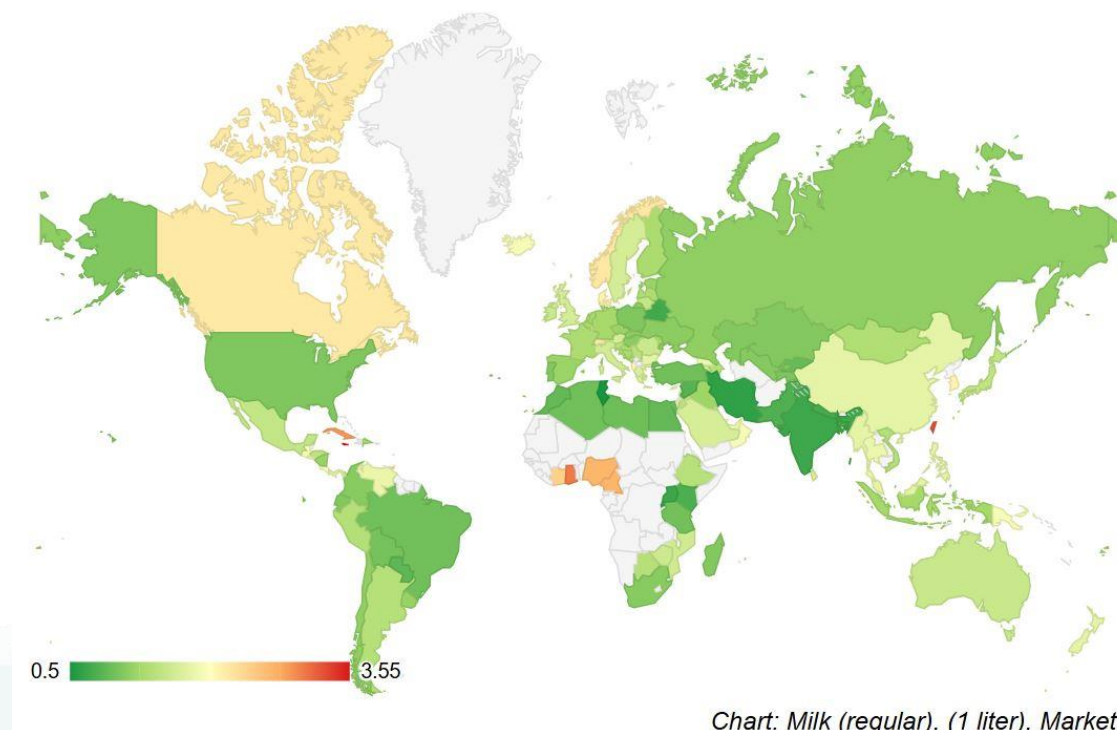
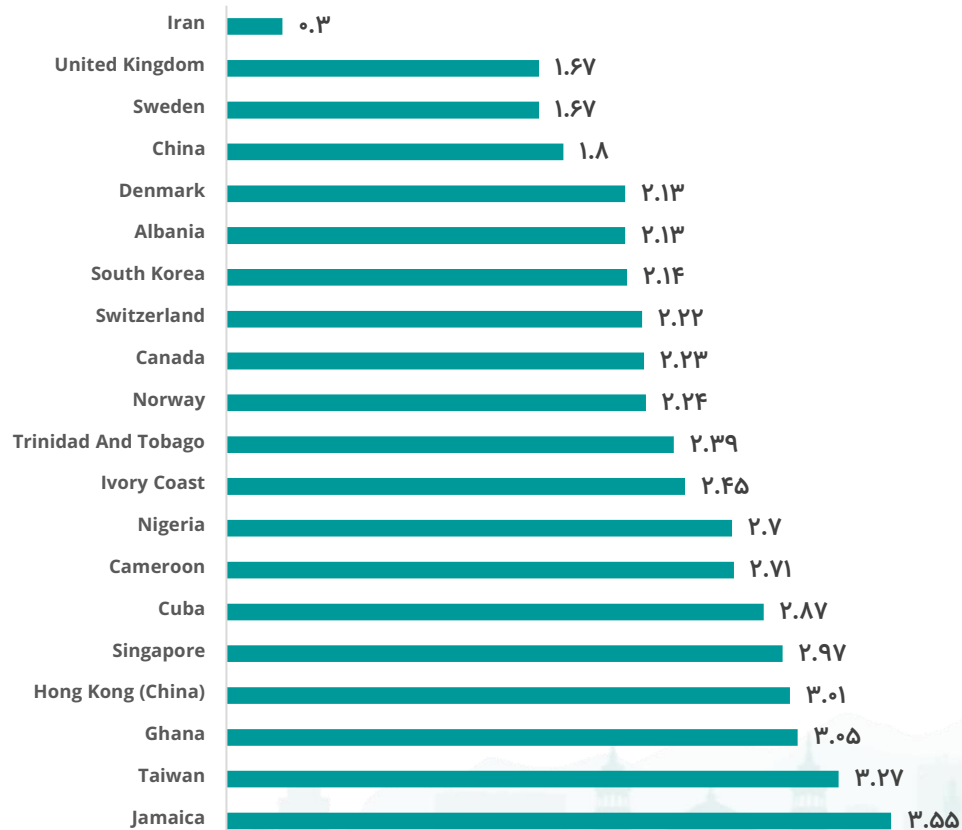
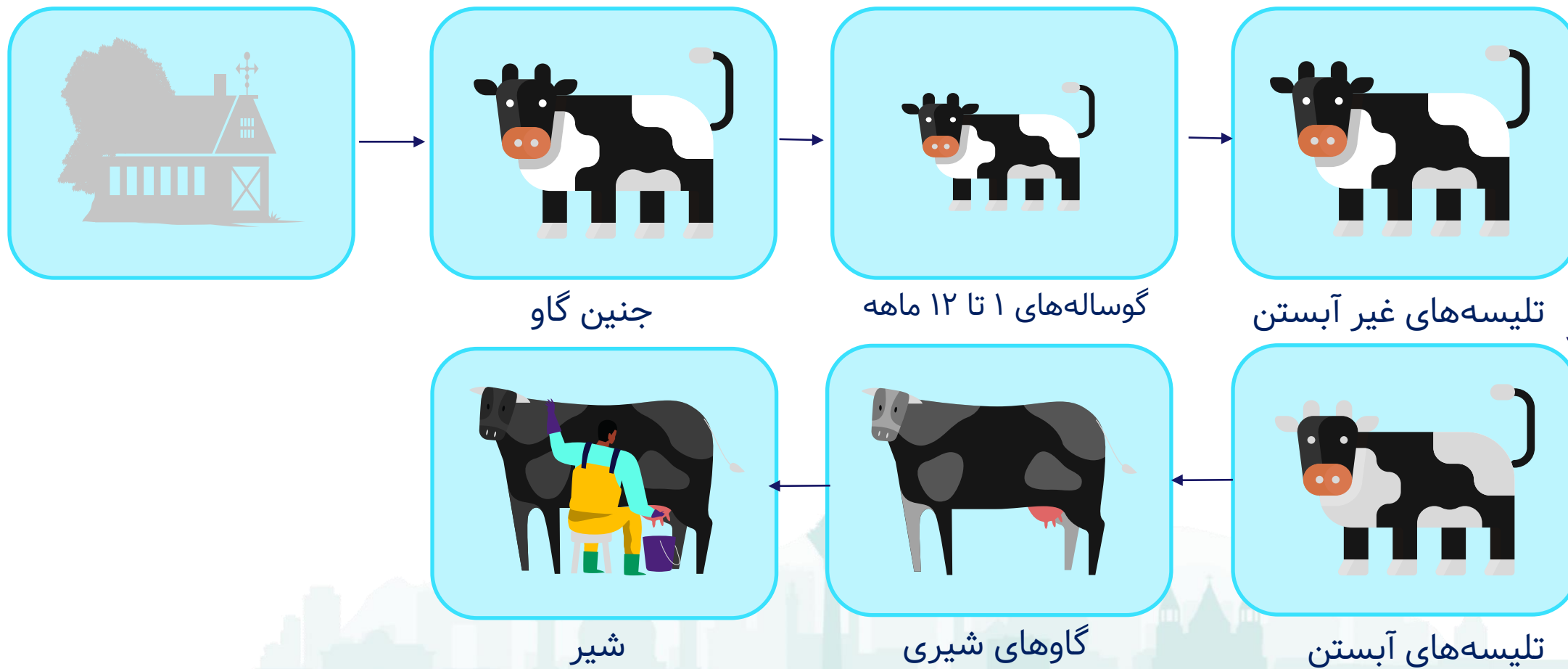


Chart: Milk (regular), (1 liter), Markets

فرایند تولید شیر در شرکتهای دامپروری





صنعت در ایران

نتایج طرح آمارگیری اندازه‌گیری تعداد و تولیدات دام سنگین در سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که تعداد گاو و گوساله موجود در بهره‌برداریه‌ای پرورش‌دهنده دام در کشور از ۵/۲۷ تا ۵/۵۷ میلیون رأس در طول سال متغیر بوده است.

هزار رأس

فصل		جمع	از بدو تولد تا یک سال		از یک سال تا دو سال		بیش‌تر از دو سال	
			ماده	نر	ماده	نر	ماده	نر
خرداد ۱۴۰۳		۵,۵۷۴	۷۵۰	۱,۷۰۹	۶۱۵	۴۳۸	۱,۹۸۶	۷۶
شهریور ۱۴۰۳		۵,۴۶۶	۷۶۱	۱,۵۵۷	۶۰۲	۵۰۶	۱,۹۵۶	۸۱
آذر ۱۴۰۳		۵,۲۷۴	۷۳۹	۱,۱۵۹	۷۰۴	۵۷۲	۲,۰۲۰	۸۰
اسفند ۱۴۰۳		۵,۴۰۷	۷۵۱	۱,۲۴۰	۶۷۴	۵۷۱	۲,۰۷۰	۱۰۲



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



<http://www.shahrb.ir>



bshahrb

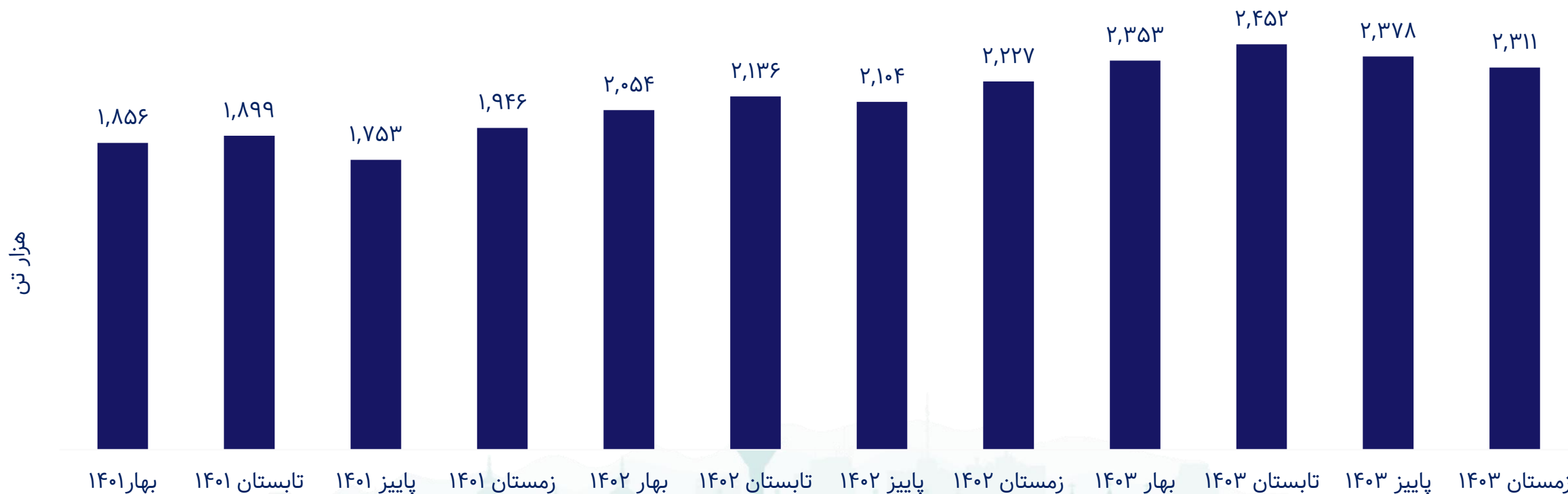
آمارها بر اساس داده‌های مرکز آمار ایران می‌باشد.



صنعت در ایران

مقدار تولید شیر گاو در سال ۱۴۰۳ در ایران ، ۹/۴۹ میلیون تن برآورد شده است.

در روند سه سال اخیر مشاهده می‌کنید که روند تولید شیر به صورت فصلی رشد کرده است و در تابستان ۱۴۰۳ به رکورد خود که حدودا ۲.۵ میلیون تن می‌باشد، رسیده است.



آمارها بر اساس داده‌های مرکز آمار ایران می‌باشد.



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



<http://www.shahr.ir>

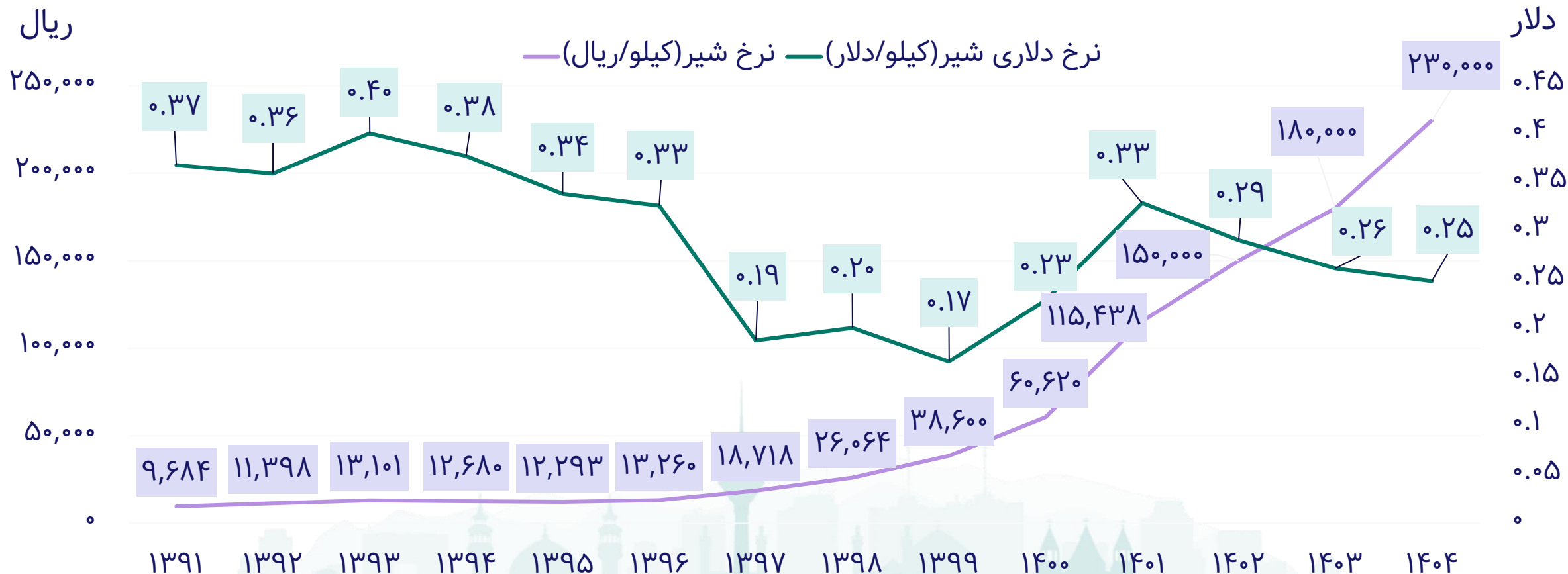


bshahr



نرخ گذاری شیر خام

قیمت گذاری شیر برای شرکت های فعال در صنعت دامپروری توسط سازمان حمایت از مصرف کنندگان صورت می گیرد و شرکت ها ملزم به فروش شیر به قیمت مصوب خواهند بود.





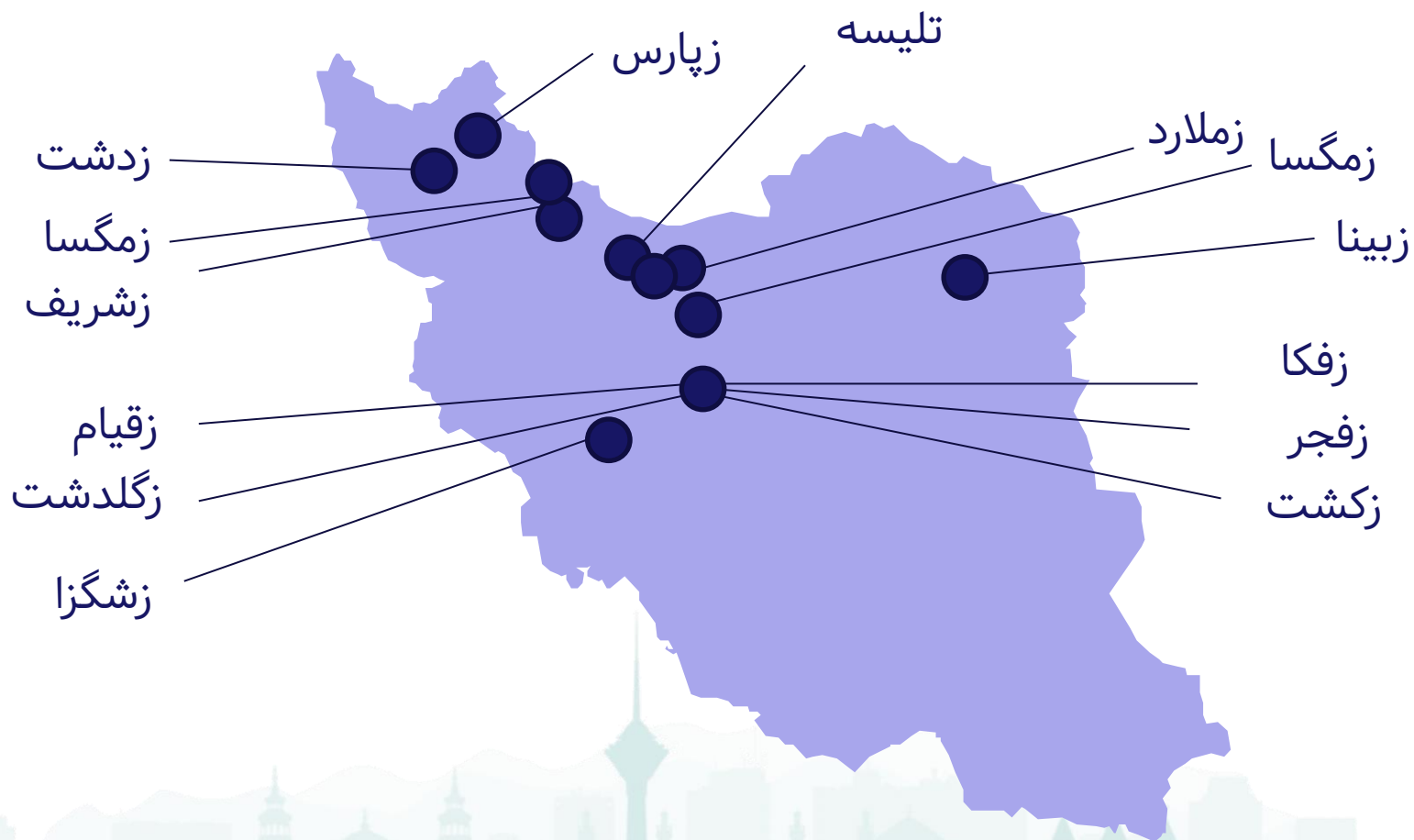
گروه زارعت در بورس

نماد	بازده ماه	ارزش بازار	P/E
سپید	-۷%	۵۰,۴۹۲	-
سیمرغ	۱%	۴۵,۷۲۲	۵.۹
جوین	-۱۴%	۴۲,۸۸۲	۳.۹
زفکا	-۱%	۳۷,۴۳۲	۴.۳
زپارس	-۲۳%	۲۴,۳۱۲	۱۱.۸
زقیام	-۱۷%	۲۲,۱۴۲	۵.۳
زگلدشت	-۱۳%	۱۹,۰۲۲	۸.۸
زدشت	-۱۲%	۱۶,۰۸۲	۵.۷
تلیسه	-۱۰%	۱۵,۵۹۲	۵.۲
زشریف	-۱۰%	۱۴,۲۱۲	۵.۵
زبینا	-۱۶%	۱۳,۱۲۲	۴.۶
زفجر	-۹%	۱۲,۸۱۲	۴.۷
زکشت	-۱۶%	۱۱,۳۷۲	۵.۴
زشگزا	-۱۰%	۱۰,۶۶۲	۵.۴
زمگسا	-۵%	۱۰,۰۱۲	۵.۴
زملارد	-۱۱%	۹,۵۹۲	۷.۴
زماهان	-۲۰%	۹,۰۹۲	۱۰.۴
اخشان	-۹%	۷,۱۸۲	۶.۳
آبین	-۱۲%	۳,۹۴۲	۷.۱
آینده	-۱%	۲,۲۸۲	-





موقعیت جغرافیایی شرکت های صنعت دامپروری در ایران





صنعت در ایران

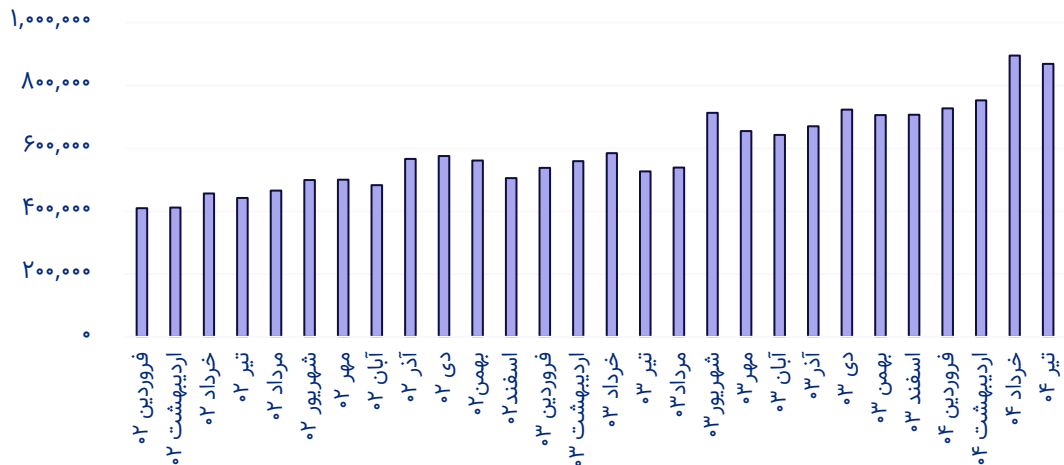
نماد	حاشیه سود خالص- آخرین دوره مالی سالانه-درصد	تولید شیر خام- تن	درآمد ناشی از فروش شیر- میلیون ریال	نرخ رشد سود خالص نسبت به سال قبل- درصد	مالک	بازدهی یک ساله- درصد
زفکا	۲۹%	۹۲,۴۶۲	۱۶,۴۸۱,۴۳۸	۴۳%	شستا	۷۵%
زپارس	۲۰%	۱۱,۶۰۸	۱,۸۳۱,۲۳۶	۲۰%	بانک ملی	-۳۴%
زقیام	۲۵%	۸۱,۵۱۷	۱۳,۶۳۶,۷۸۳	-۶%	بنیاد مستضعفان	۳۰%
زگلدشت	۱۳%	۸۳,۳۵۳	۱۴,۱۲۴,۱۰۹	۵۳%	شستا	۳۷%
زدشت	۲۲%	۵۰,۳۸۴	۸,۶۹۲,۰۹۴	۱%	بنیاد مستضعفان	۱۵%
تلیسه	۲۵%	۵۳,۷۶۵	۹,۳۱۶,۱۷۴	۷%	بنیاد مستضعفان	۲۷%
زشریف	۱۹%	۵۷,۸۲۱	۹,۱۳۵,۵۸۸	۱۳%	بنیاد شهید	۴۷%
زبینا	۲۹%	۳۹,۲۷۳	۶,۸۸۶,۶۴۱	۲۳%	بنیاد مستضعفان	۲۸%
زفجر	۲۱%	۴۵,۳۳۶	۷,۷۲۱,۱۸۳	-۲%	بنیاد مستضعفان	۱%
زکشت	۲۵%	۳۷,۵۱۲	۶,۶۰۱,۹۸۵	۴۸%	موسسه خیریه علی وحسین همدانیان	۱۳%
زشگزا	۲۲%	۳۹,۹۳۹	۶,۸۵۲,۵۹۵	۷%	بنیاد مستضعفان	۳۶%
زمگسا	۲۱%	۳۹,۱۴۹	۶,۶۶۶,۴۱۲	-۸%	بنیاد مستضعفان	۷%
زملارد	۱۳%	۴۰,۹۲۲	۶,۸۴۲,۵۸۹	۲۵%	شستا	-۳۳%
اخشان	۲۹%	۴,۹۱۱	۸۲۲,۷۰۲	-۲%	شرکت گروه کارخانجات صنعتی تبرک	-



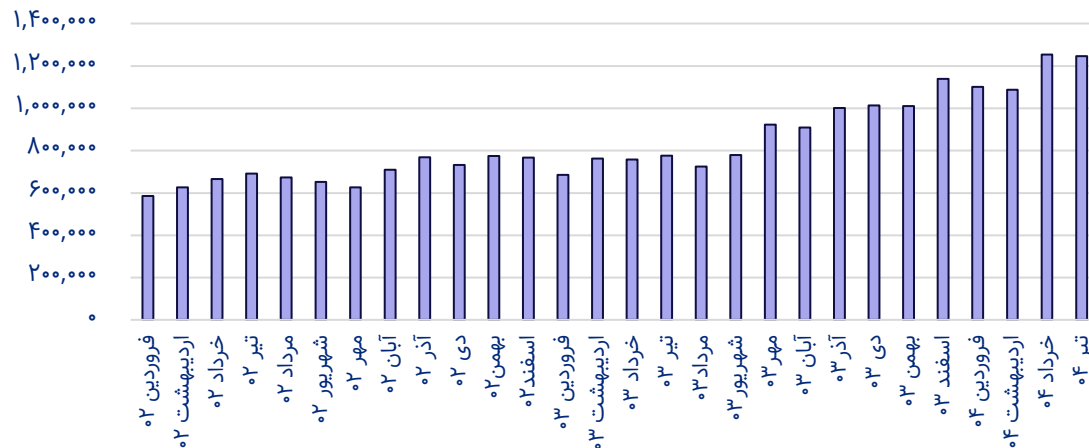


بررسی عملکرد شرکت‌های بورسی فعال در صنعت

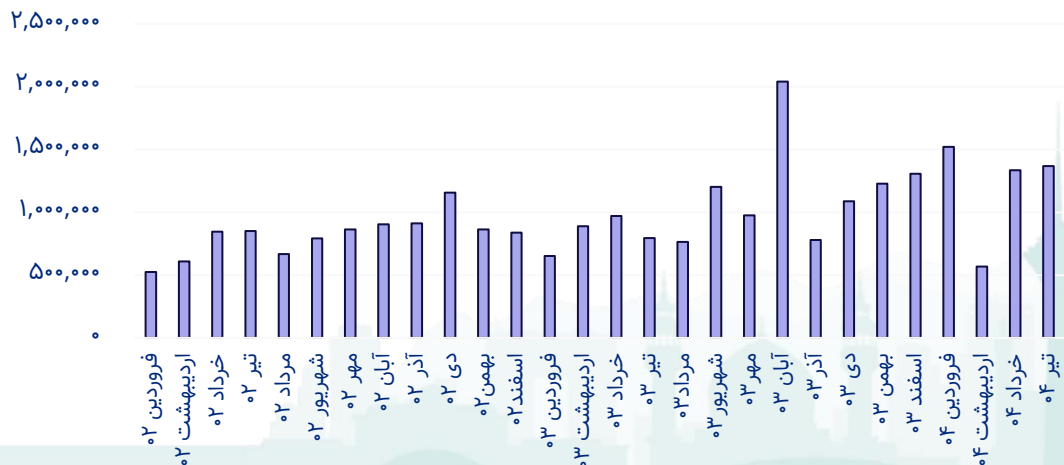
زملارد



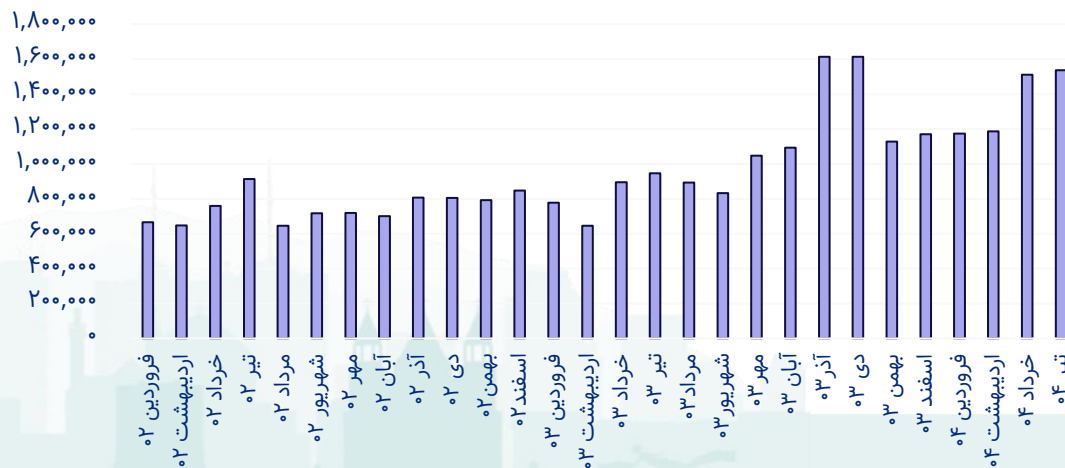
تلیسه



زفجر



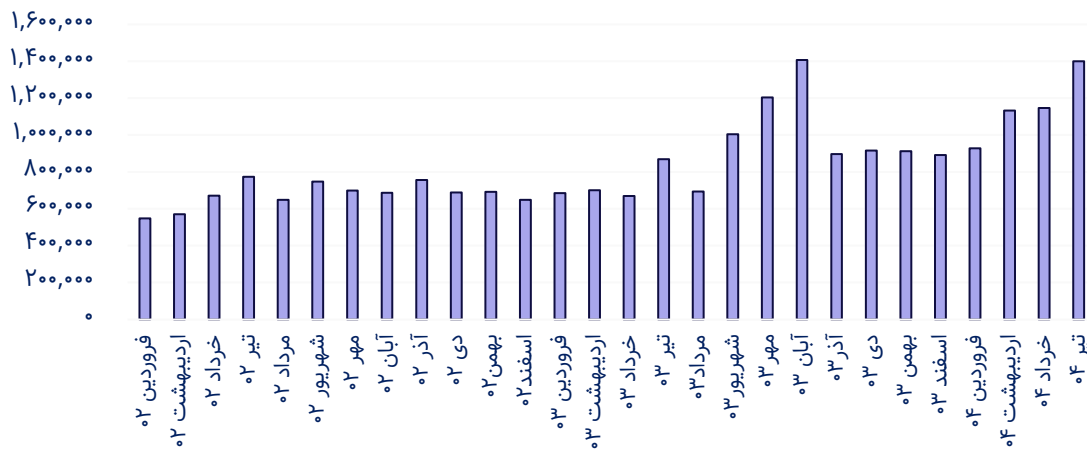
زشریف



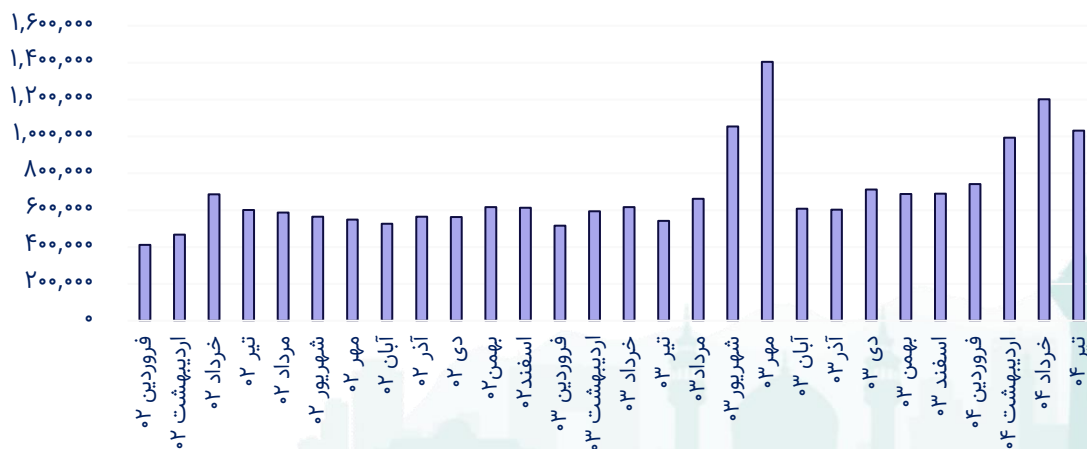


بررسی عملکرد شرکت‌های بورسی فعال در صنعت

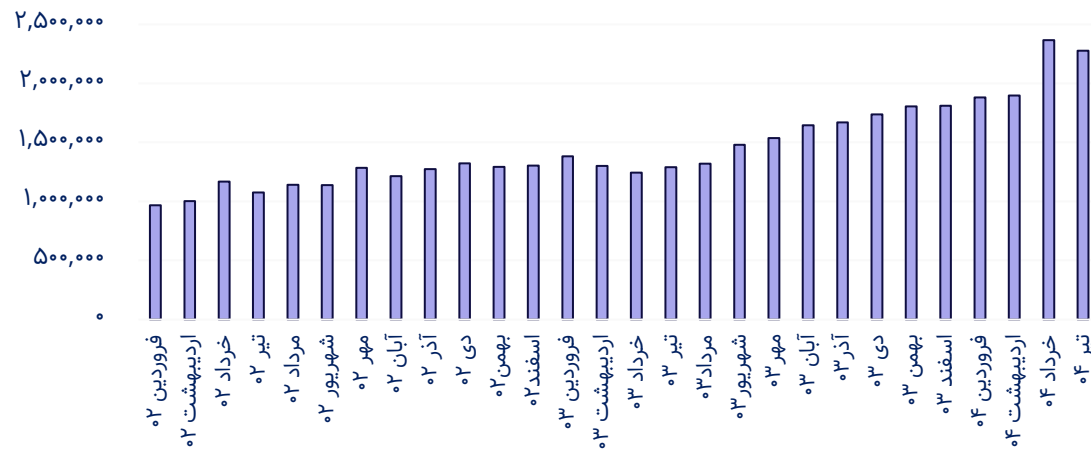
زدشت



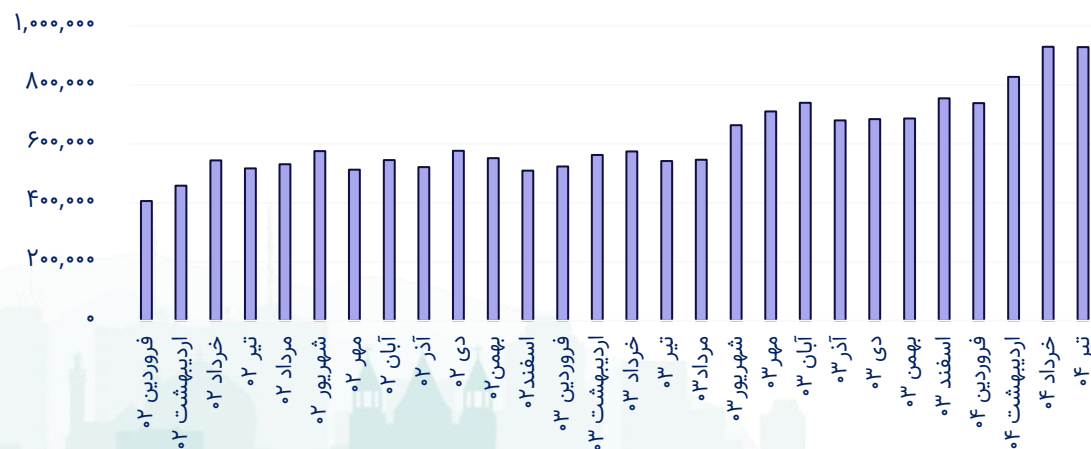
زینا



زفکا



زشگزا

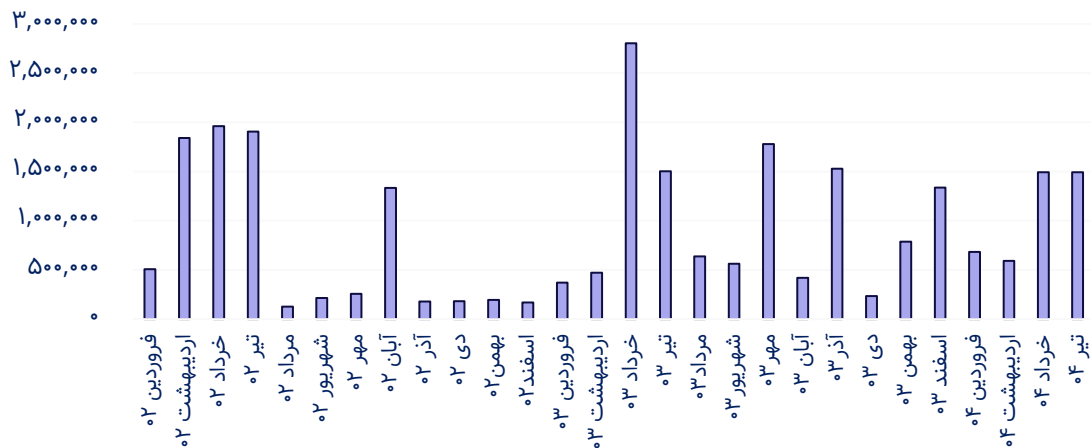




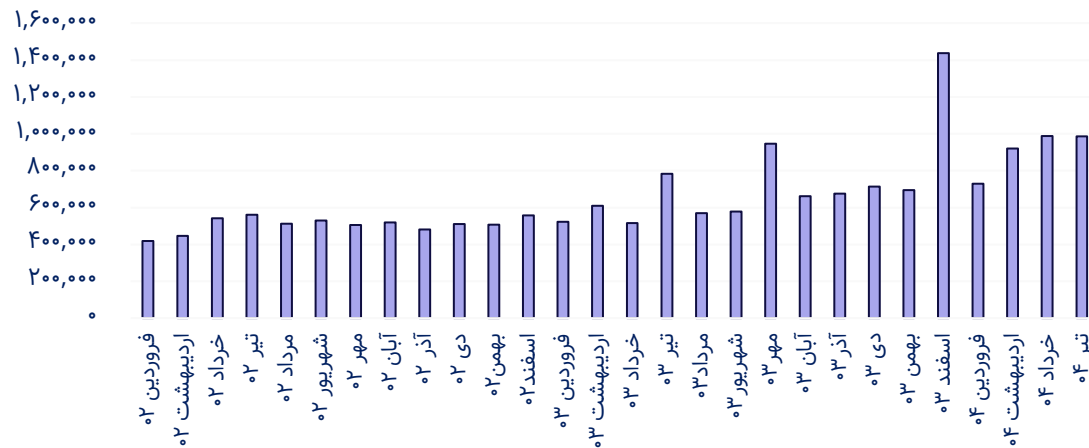
بررسی عملکرد شرکت‌های بورسی فعال در صنعت

میلیون ریال

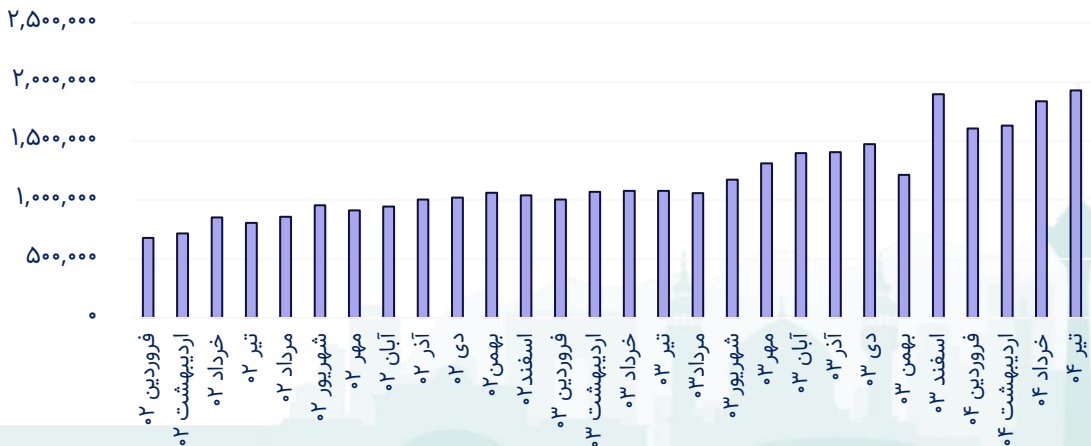
زیارس



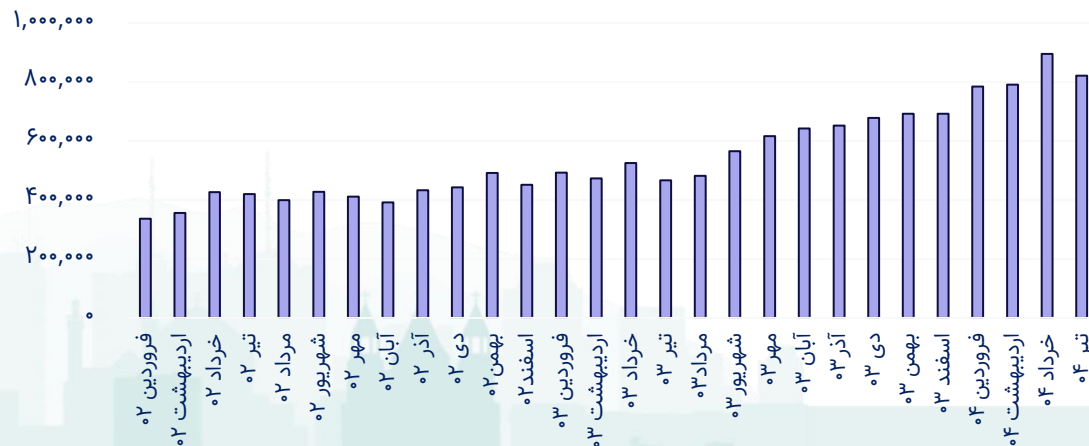
زمگسا



زگلشت



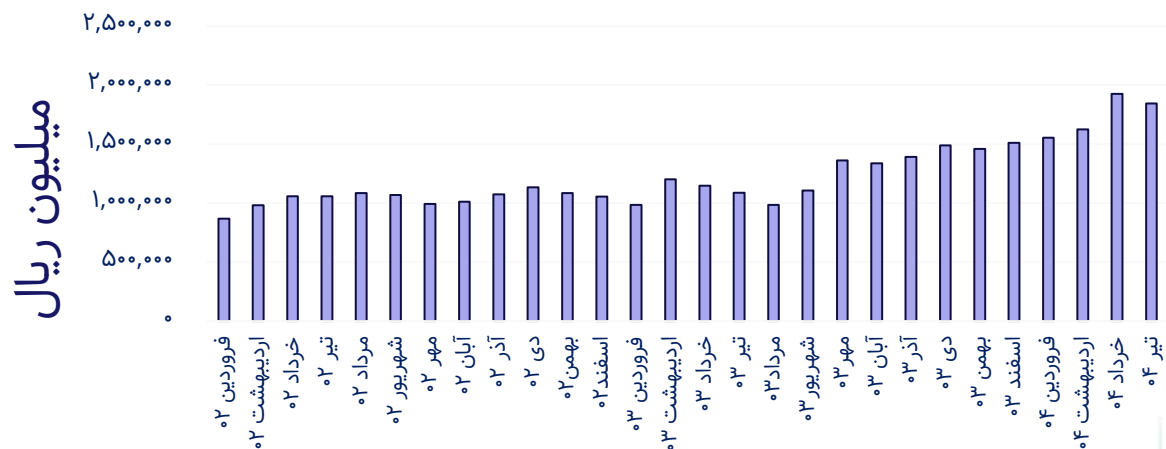
زکشت



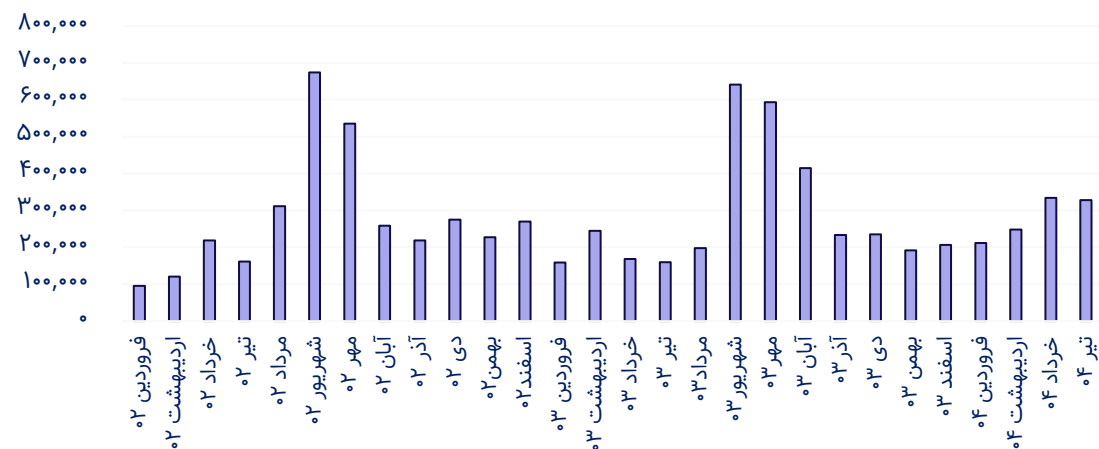


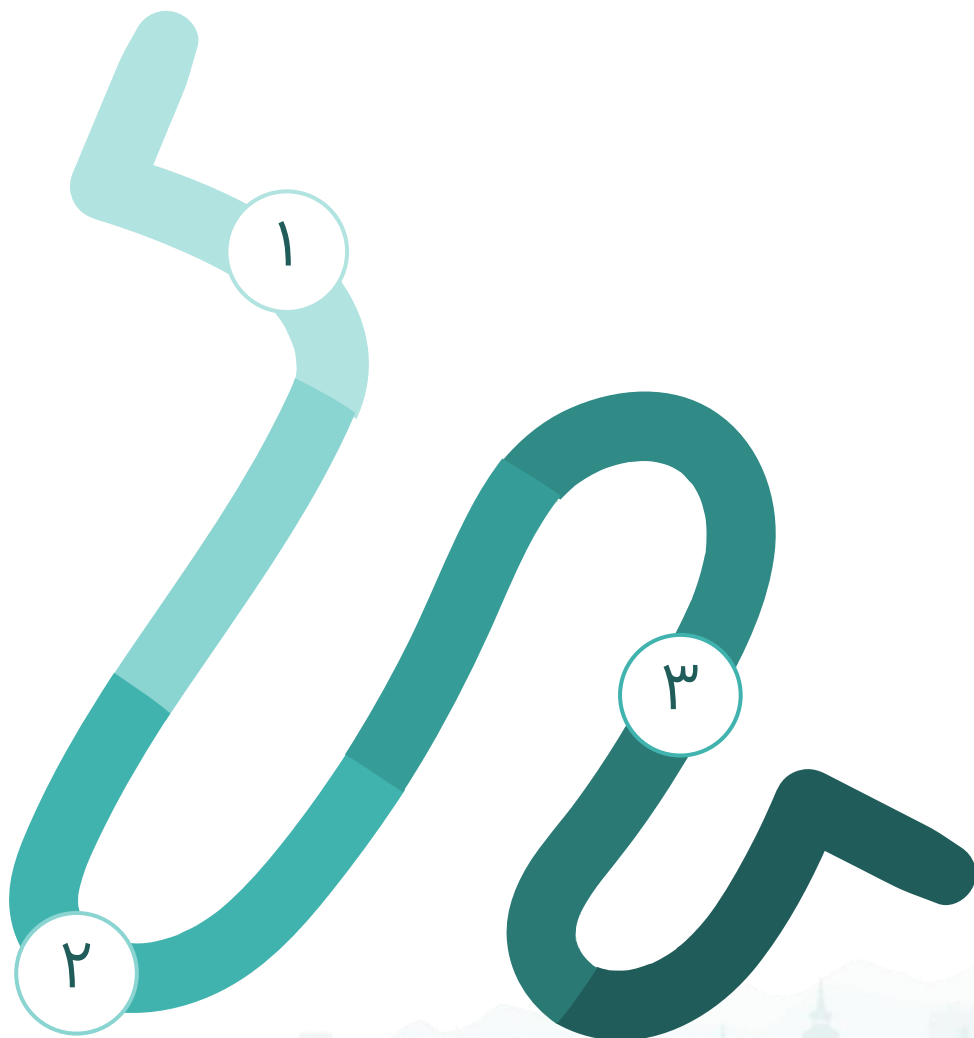
بررسی عملکرد شرکت‌های بورسی فعال در صنعت

زقیام



اخشان





تاسیس ۱۳۵۳ (سهامی خاص)

۱

تغییر نوع شرکت ۱۳۹۷ (سهامی عام)

۲

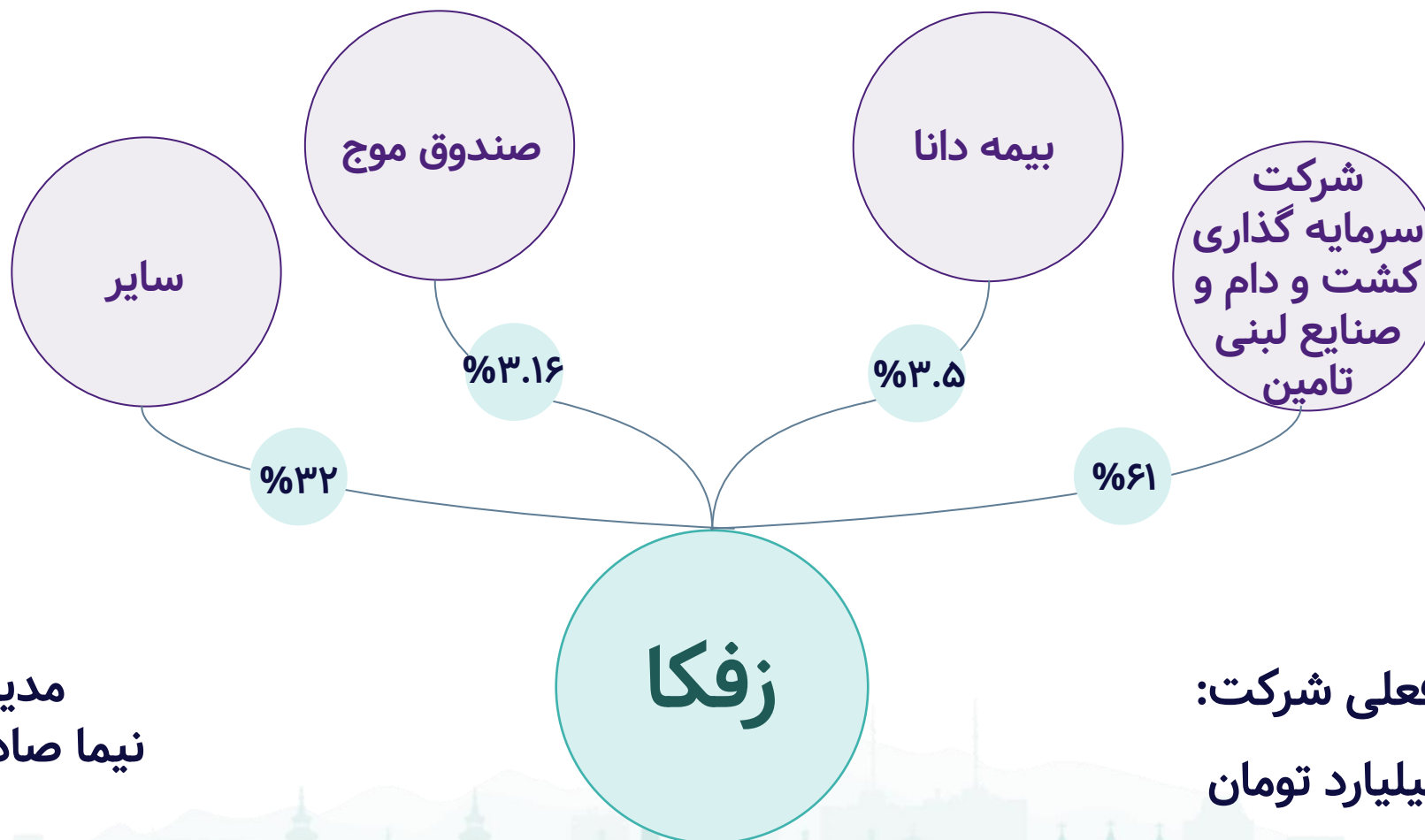
پذیرش در بورس ۱۳۹۷

۳





ترکیب سهامداران



مدیرعامل:
نیما صادقی بروجن

سرمایه فعلی شرکت:
۱,۲۱۴ میلیارد تومان



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



<http://www.shahrb.ir>



bshahrb



وضعیت بازار و معاملات زفکا

بازدهی (درصد)

میانگین ارزش معاملات
(میلیارد تومان)

یک ماه ۵.۹ میلیارد تومان
سه ماه ۶.۱ میلیارد تومان

آخرین قیمت
۳۰۷ تومان
ارزش بازار
۳.۷ هزار میلیارد تومان

زفکا	صنعت	بورس
۱ ماه ۴%	۹%	۱۰%
۳ ماه ۶%	۲۵%	۲۲%
۶ ماه ۲۱%	۱۲%	۹%
۱ سال ۹۰%	۸%	۲۲%
۳ سال ۳۲۹%	۲۴%	۶۶%





محصولات شرکت

ظرفیت شرکت به موجب سه پروانه بهره‌برداری ۴ ساله

۸۷۵۰ راس گاو

ظرفیت اسمی تولید شیر

۱۱۲ هزار تن

۱۴۰۳

۱۴۰۲

۳۵۳

۲۳۷

متوسط تولید روزانه شیر- تن

۶۰۱۳

۵۷۴۳

متوسط تعداد گاوهای شیری- راس

۴۲

۴۱

متوسط تولید روزانه هر گاو شیری- کیلوگرم

- شیر
- گوساله نر
- گندم
- یونجه
- جو
- قصبیل
- سیلو یونجه
- سورگوم علوفه‌ای
- زعفران
- پسته
- کود حیوانی





محصولات شرکت

تعداد گاو ماده زفکا - راس



پروژه طرح‌های توسعه

• پروژه احداث دامداری ۳۰۰۰ راس ارس دام ماکو (مجموعاً ۶۰۰۰ راس)

- تاسیس شرکت ارس دام آرشام با سرمایه ۳۴۰ میلیارد تومان
- ۹۹.۹ درصد شرکت متعلق به شرکت فکا است.
- تا پایان دوره مالی ۱۴۰۳، ۲،۱۱۴ راس منتقل شده است و الباقی در سال ۱۴۰۴ منتقل می‌شود.
- بازار هدف: استان‌های شمال غرب کشور
- صادرات به اروپا در برنامه شرکت است.
- محصولات: شیر، گوساله، انواع دام و کود



پروژه طرح‌های توسعه

• پروژه احداث دامداری ۳۰۰۰ راس قه‌اوند همدان (مجموعاً ۶۰۰۰ راس)

- زمین ۶۰ هزار هکتار
- سرمایه لازم برای احداث ۱۰۵۴ میلیارد تومان
- شرکت تا مرحله دریافت مجوز پیش رفته است.
- بازار هدف: همدان، تهران و استان‌های شمال غرب و شمال و غرب کشور
- پیش بینی زمان بهره برداری: ۱۴۰۵





پروژه طرح‌های توسعه

- پروژه احداث دامداری ۱۸۰۰ راس کوزران کرمانشاه (مجموعاً ۳۶۰۰ راس)

سرمایه لازم برای احداث ۶۰۳ میلیارد تومان

- پیش بینی زمان بهره برداری: ۱۴۰۵





تولید جنین گاو

فواید تولید
جنین گاو

افزایش تولید گوساله

بهبود ژنتیک دام

کاهش زمان تولید

افزایش بهره‌وری

ظرفیت تولید جنین

۱۰,۰۰۰ قطعه جنین

فروش ۴۰۰ قطعه
جنین به کره جنوبی





بررسی سودآوری

بررسی صورت‌های مالی



معرفی شرکت
و صنعت



صورت وضعیت مالی - دارایی ها

دارایی (میلیارد تومان)	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
موجودی نقد	۴	۱۲	۲۰	۲	۴	۵	۲۸
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۷	۲۸	۳۷	۶۱	۱۰۰	۱۹۸	۲۴۶
موجودی مواد و کالا	۲۶	۴۰	۵۶	۹۳	۱۲۲	۱۷۰	۲۲۹
پیش پرداخت‌ها	۳	۲۰	۱۰	۲۱	۱۲	۱۴	۱۲
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۸۷
دارایی های زیستی غیر مولد	-	-	۸	۱۲	۲۰	۳۱	۴۰
جمع دارایی‌های جاری	۵۰	۹۹	۱۳۰	۱۸۹	۲۵۸	۴۱۸	۷۴۳
حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۳	۶	۹۲	۱۸۷	۲۳۱	۲	۲
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۱	۱	۱	۲	۳	۲۴۴	۱۶۱
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۱	۱۲۳	۶۰	۸۰	۹۱	۹۵	۱,۱۶۹
دارایی‌های نامشهود	۰	۰	۰	۳	۳	۳	۲
سایر دارایی‌ها	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دارایی های زیستی مولد	-	-	۱۲۶	۲۲۰	۳۱۹	۵۱۰	۶۴۳
جمع دارایی‌های غیرجاری	۷۶	۱۳۰	۲۸۰	۴۹۳	۶۴۷	۸۵۴	۱,۹۷۸
جمع دارایی‌ها	۱۲۶	۲۳۰	۴۱۱	۶۸۱	۹۰۵	۱,۲۷۲	۲,۷۲۱





صورت وضعیت مالی - دارایی ها (تحلیل عمودی)

دارایی (میلیارد تومان)	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
موجودی نقد	۳%	۵%	۵%	۰%	۰%	۰%	۱%
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۴%	۱۲%	۹%	۹%	۱۱%	۱۶%	۹%
موجودی مواد و کالا	۲۱%	۱۷%	۱۴%	۱۴%	۱۳%	۱۳%	۸%
پیش پرداخت‌ها	۳%	۹%	۳%	۳%	۱%	۱%	۱%
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۷%
دارایی های زیستی غیر مولد	-	-	۲%	۲%	۲%	۲%	۲%
جمع دارایی‌های جاری	۴۰%	۴۳%	۳۲%	۲۸%	۲۹%	۳۳%	۲۷%
حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۲%	۳%	۲۳%	۲۸%	۲۶%	۰%	۰%
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۱%	۱%	۰%	۰%	۰%	۱۹%	۶%
دارایی‌های ثابت مشهود	۵۷%	۵۴%	۱۵%	۱۲%	۱۰%	۷%	۴۳%
دارایی‌های نامشهود	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
سایر دارایی‌ها	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
دارایی های زیستی مولد	-	-	۳۱%	۳۲%	۳۵%	۴۰%	۲۴%
جمع دارایی‌های غیرجاری	۶۰%	۵۷%	۶۸%	۷۲%	۷۲%	۶۷%	۷۳%
جمع دارایی‌ها	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%





صورت وضعیت مالی - بدهی ها

بدهی (میلیارد تومان)	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱۵	۵۱	۹۸	۲۱۰	۲۷۷	۳۹۷	۳۹۳
پیش دریافتها	۰	۰	۱	۱	۴	۴	۴
ذخیره مالیات بر درآمد	۰	۰	۰	۰	۰	۱	۶
سود سهام پیشنهادی و پرداختی	۱۹	۳۹	۵۸	۱۳۹	۱۵۱	۲۲۹	۲۷۶
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۳	۱۵	۲۹	۴۱	۴۶	۳۴	۶۳
ذخایر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع بدهیهای جاری	۳۶	۱۰۵	۱۸۶	۳۹۱	۴۷۸	۶۶۴	۷۴۲
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۲	۳	۴	۵	۱۰	۲۰	۲۸
جمع بدهیهای غیر جاری	۲	۳	۴	۵	۱۰	۲۰	۲۸
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۳۹	۱۰۸	۱۸۹	۳۹۵	۴۸۸	۶۸۴	۷۷۰





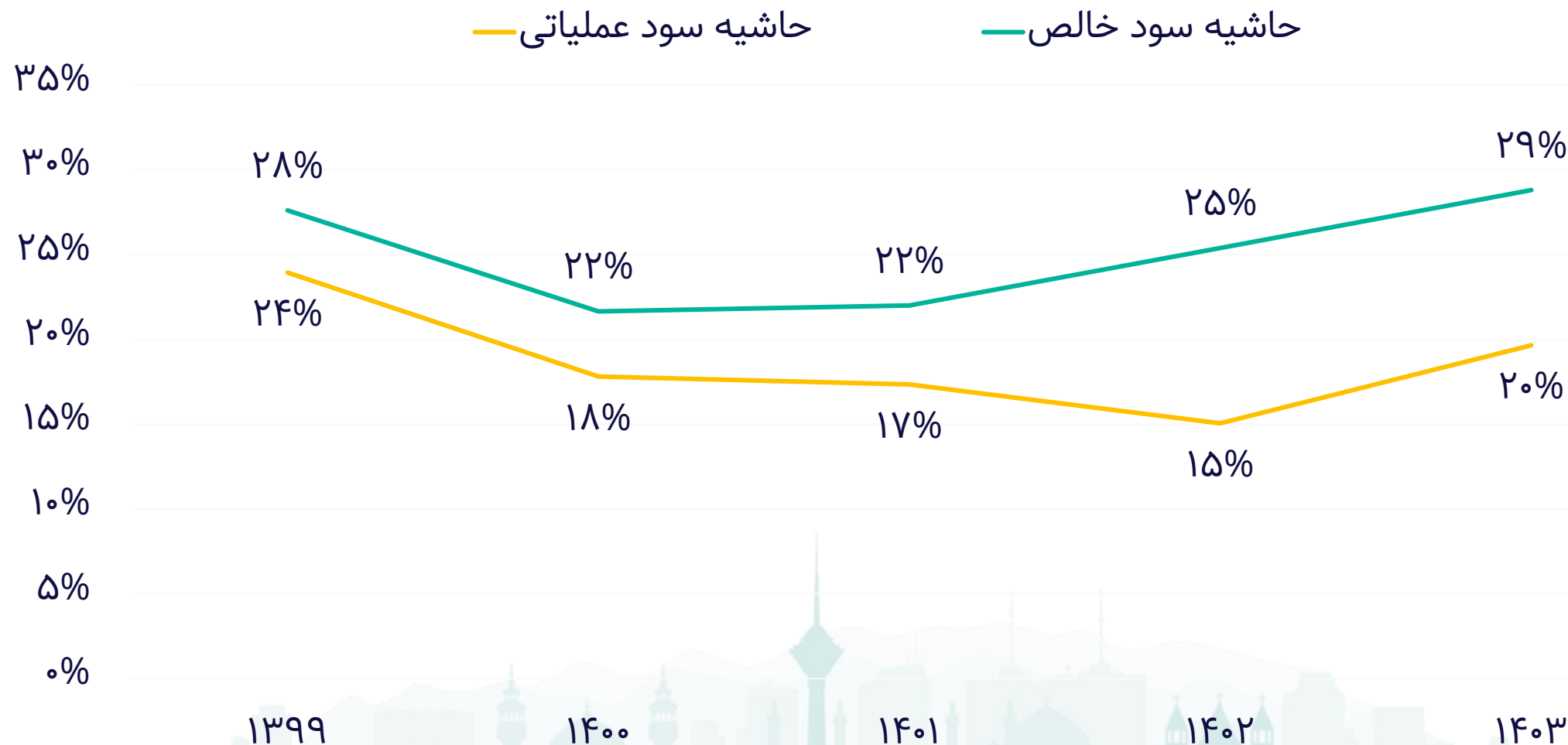
تغییرات صورت سود و زیان (میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
درآمد عملیاتی	۳,۳۲۳,۸۲۹	۵,۲۰۹,۱۶۴	۱۰,۵۴۷,۱۲۰	۱۴,۹۰۸,۵۶۹	۱۸,۷۳۱,۳۰۶
هزینه های تولید	۲,۳۶۱,۷۶۸	۳,۹۹۲,۴۶۳	۸,۳۲۱,۳۰۲	۱۲,۰۷۹,۶۱۱	۱۴,۲۰۶,۷۱۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۱۶۵,۴۳۰	۲۹۹,۲۷۴	۴۲۰,۲۸۴	۵۹۶,۲۶۳	۸۶۴,۳۴۴
سایر درآمدهای عملیاتی	۳,۲۶۷	۱۱,۴۲۳	۳۳,۲۹۹	۷۸,۵۰۹	۲۰۸,۴۸۲
سایر هزینه های عملیاتی	۳,۹۷۳	۷۱۴	۸,۹۸۹	۶۷,۳۴۴	۱۸۸,۲۹۵
سود (زیان) عملیاتی	۷۹۵,۹۲۵	۹۲۸,۱۳۶	۱,۸۲۹,۸۴۴	۲,۲۴۳,۸۶۰	۳,۶۸۰,۴۳۰
سود فروش دارایی زیستی مولد	۱۵۲,۱۲۸	۲۱۷,۰۳۱	۵۱۲,۲۵۶	۱,۳۳۱,۵۳۸	۱,۲۵۰,۲۹۳
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۷۳۶	۱۶,۱۷۳	۷۵,۰۷۴	۳۱۴,۲۸۷	۴۰۶,۵۶۹
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	-	۶,۱۶۵	۱,۳۸۳	۲۱,۱۱۲	۲۷۳,۴۷۲
هزینه های مالی	۳۰,۸۵۱	۳۷,۸۵۲	۹۸,۲۵۱	۱۲۰,۵۵۶	۱۶۰,۱۸۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹۱۷,۹۳۸	۱,۱۲۹,۶۵۳	۲,۳۲۰,۳۰۶	۳,۷۹۰,۲۴۱	۵,۴۵۰,۵۷۸
مالیات بر درآمد	۵۷۳	۱,۶۲۴	۶۳۹	۴,۹۸۵	۵۶,۳۳۷
سود (زیان) خالص	۹۱۷,۳۶۵	۱,۱۲۸,۰۲۹	۲,۳۱۹,۶۶۷	۳,۷۸۵,۲۵۶	۵,۳۹۴,۲۴۱
سود هر سهم (تومان)	۳,۰۵۸	۷۵۲	۱,۵۴۶	۳۱۲	۴۴۴
حاشیه سود عملیاتی	۲۴%	۱۸%	۱۷%	۱۵%	۲۰%
حاشیه سود خالص	۲۸%	۲۲%	۲۲%	۲۵%	۲۹%





تغییرات حاشیه سود شرکت





سود تقسیمی (درصد، تومان)

۱۱۲ درصد	۲۴۲ تومان	۱۳۹۹
۹۵ درصد	۵۰ تومان	۱۴۰۰
۸۹ درصد	۶۷ تومان	۱۴۰۱
۹۲ درصد	۱۳۸ تومان	۱۴۰۲
۶۴ درصد	۱۶۰ تومان	۱۴۰۳
۸۶ درصد	۳۸ تومان	۱۴۰۴





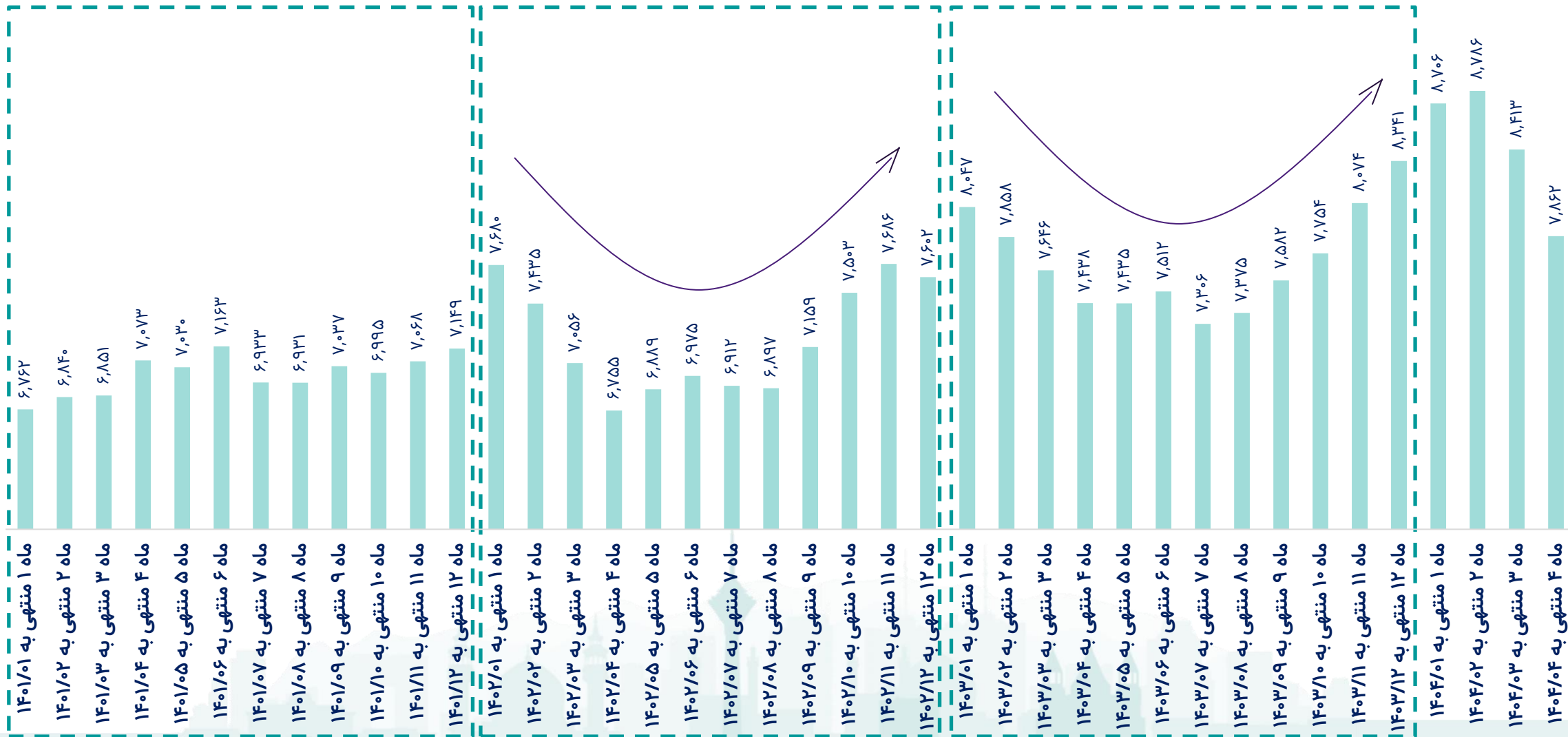
بررسی سودآوری

بررسی شرکت و صورت‌های مالی



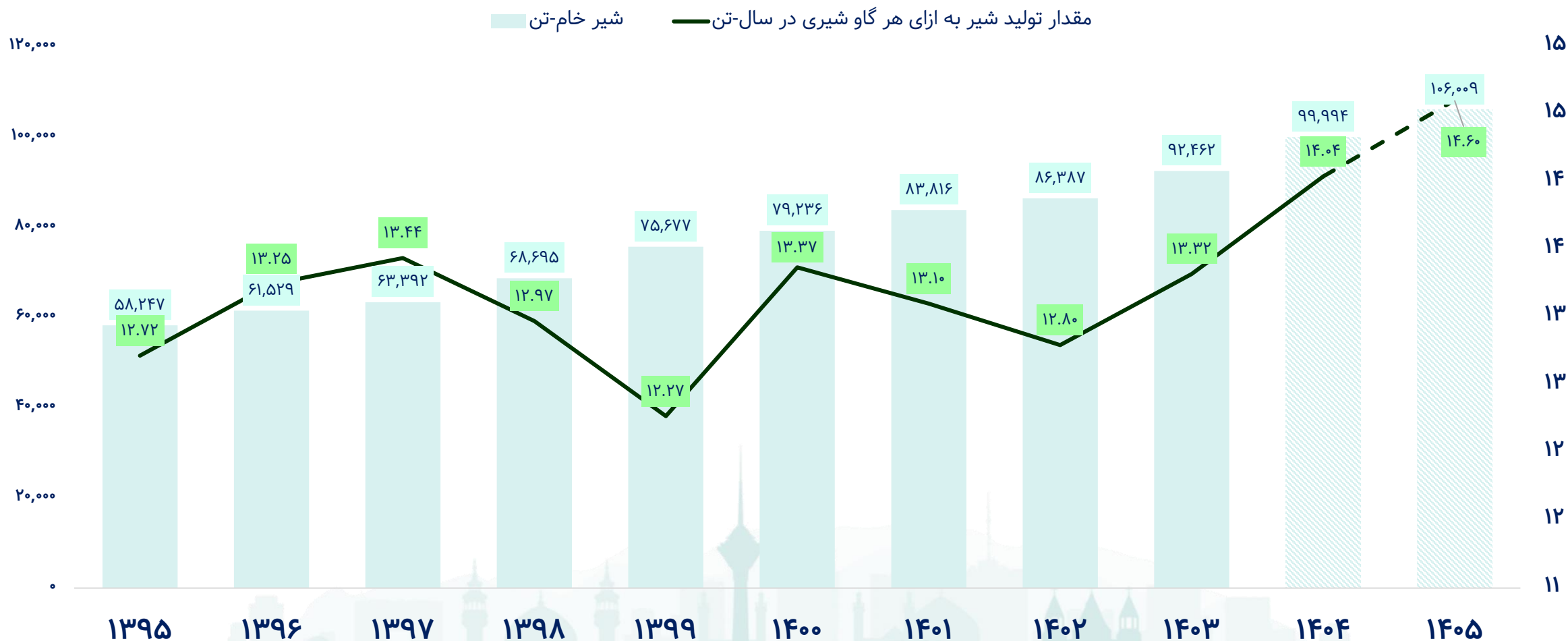
معرفی شرکت و صنعت

مقدار تولید ماهانه شیر (تن)





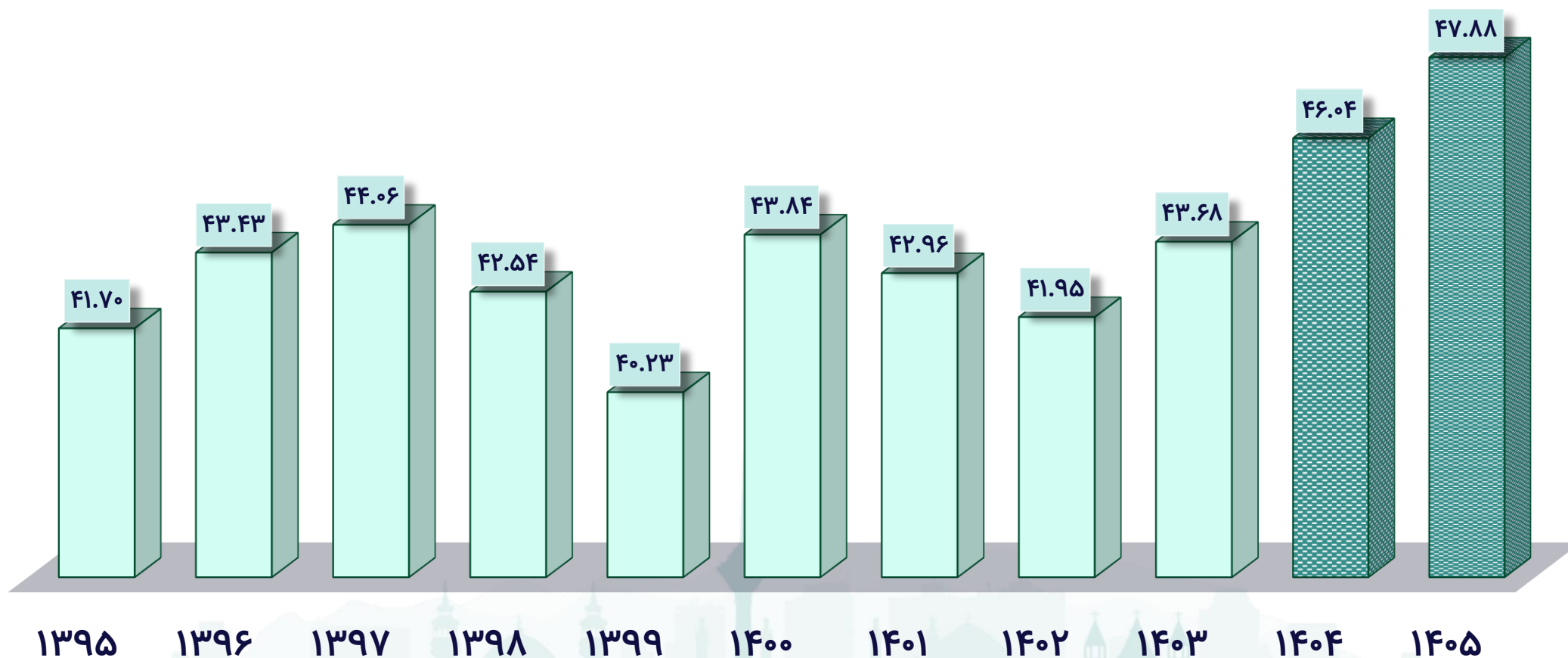
مقدار تولید شیر





مقدار تولید شیر

مقدار تولید شیر به ازای هر گاو شیری در روز - کیلوگرم





مقدار تولید گوساله نر





مقدار تولید محصولات کشاورزی

- محصولات کشاورزی عمدتاً به مصرف داخلی شرکت می‌رسد.
- شرکت در سال ۱۴۰۳، ۴۳۰ هکتار سطح زیر کشت داشته است.
- در بین محصولات مقداری سیلو ذرت و گندم جدا از مصارف داخلی به فروش می‌رسد.

سیلو یونجه

elf ذرت

گندم

یونجه پرس

جو

کلزا

قصیل

پسته

زعفران

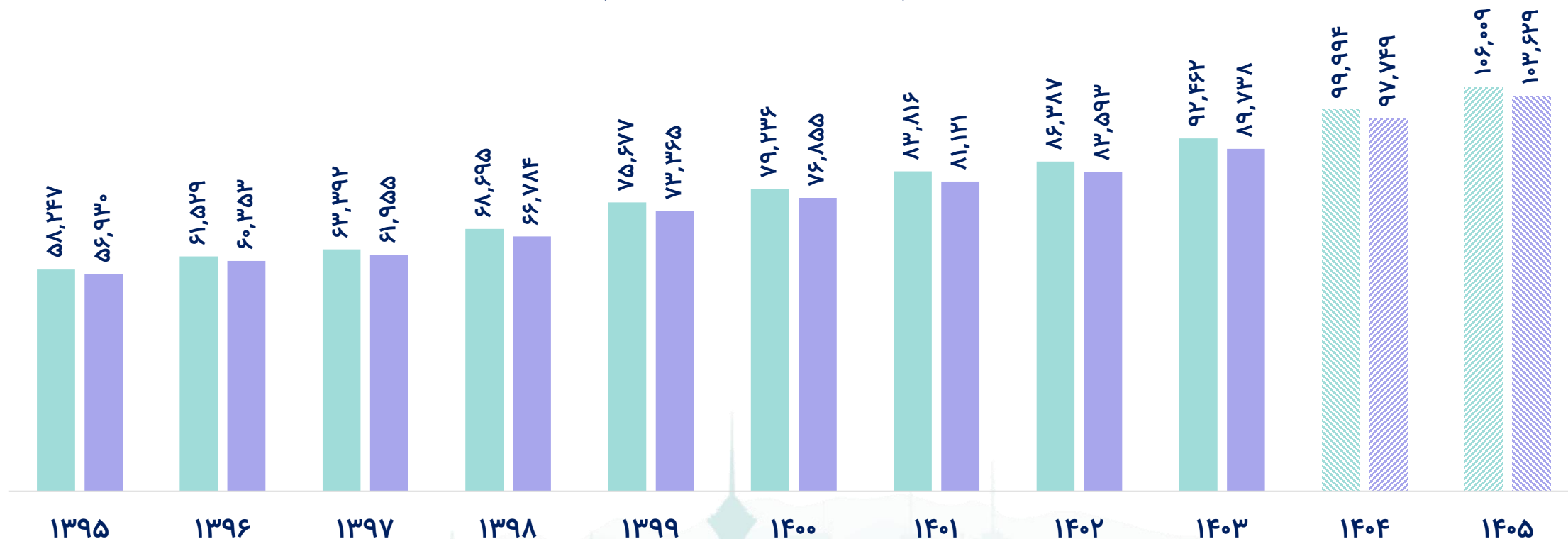
سورگم علوفه ای





مقدار تولید و فروش شیر خام (تن)

تولید شیر خام- تن فروش شیر خام-تن



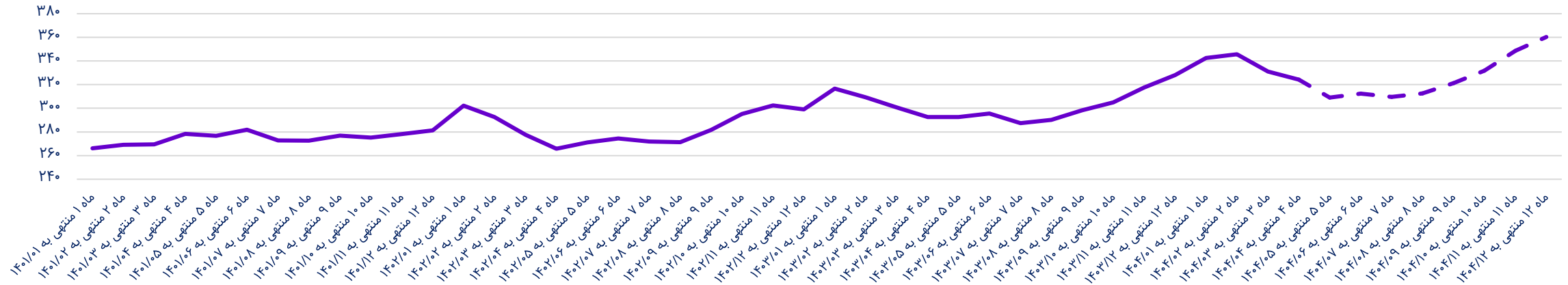
تنها حدود ۳ درصد از شیری تولیدی به عنوان خوراک گوساله‌ها استفاده می‌شود.





مقدار تولید و فروش شیر خام

میانگین تولید شیر در هر روز به صورت ماهانه - تن/روز



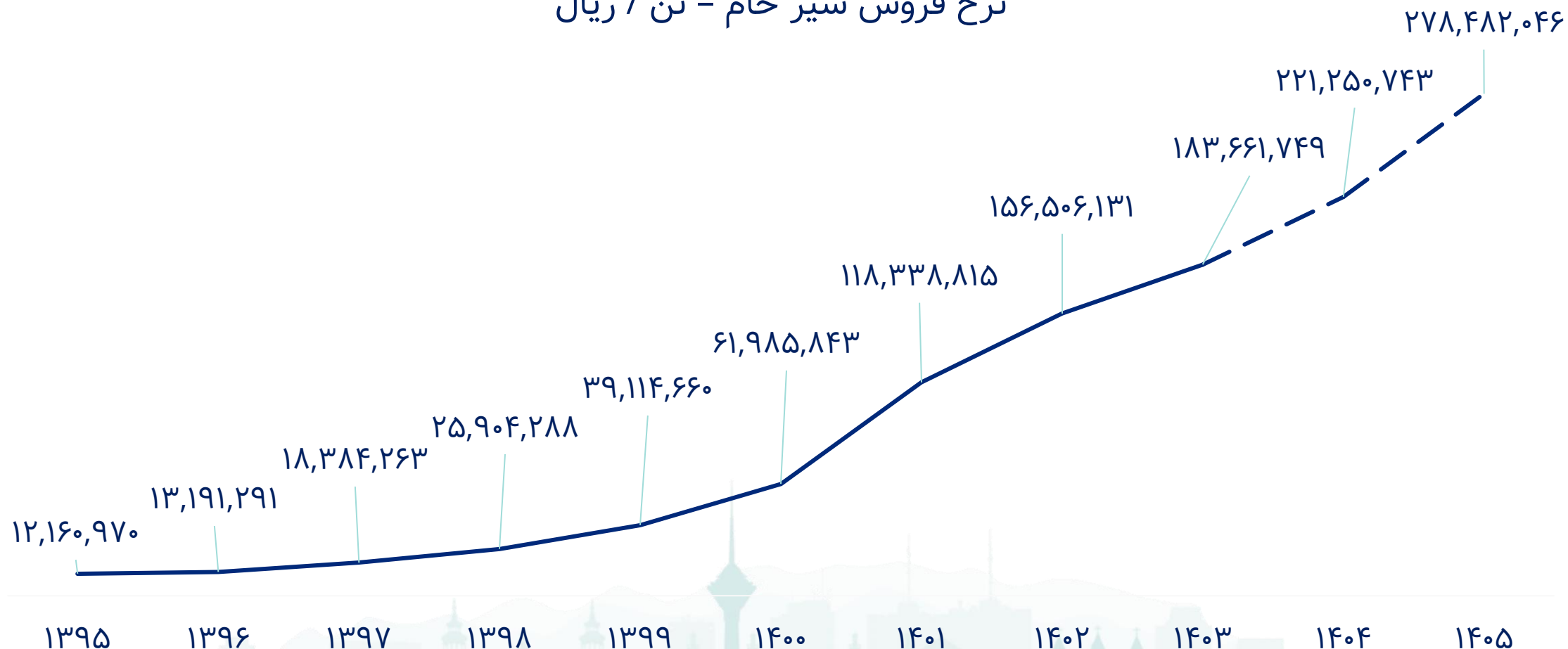
میانگین تولید شیر در هر روز به صورت ماهانه توسط یک گاو - کیلوگرم/روز





نرخ فروش

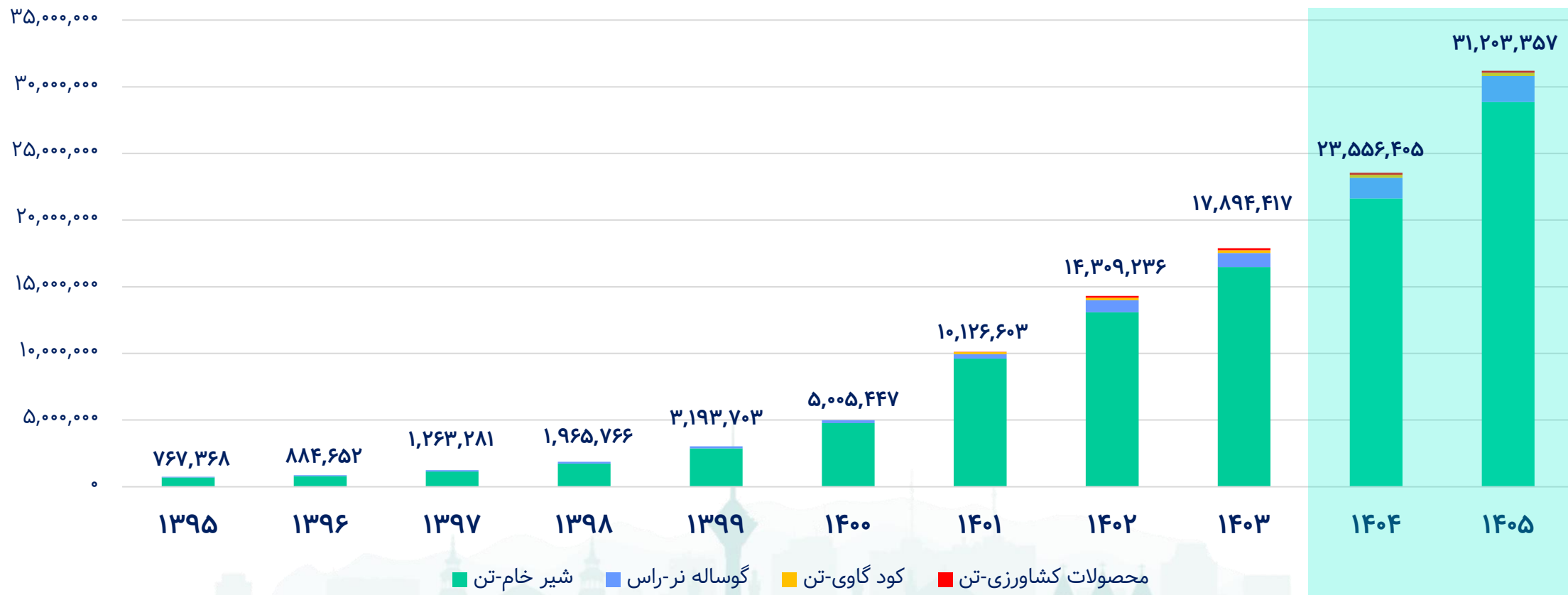
نرخ فروش شیر خام - تن / ریال





مبلغ فروش

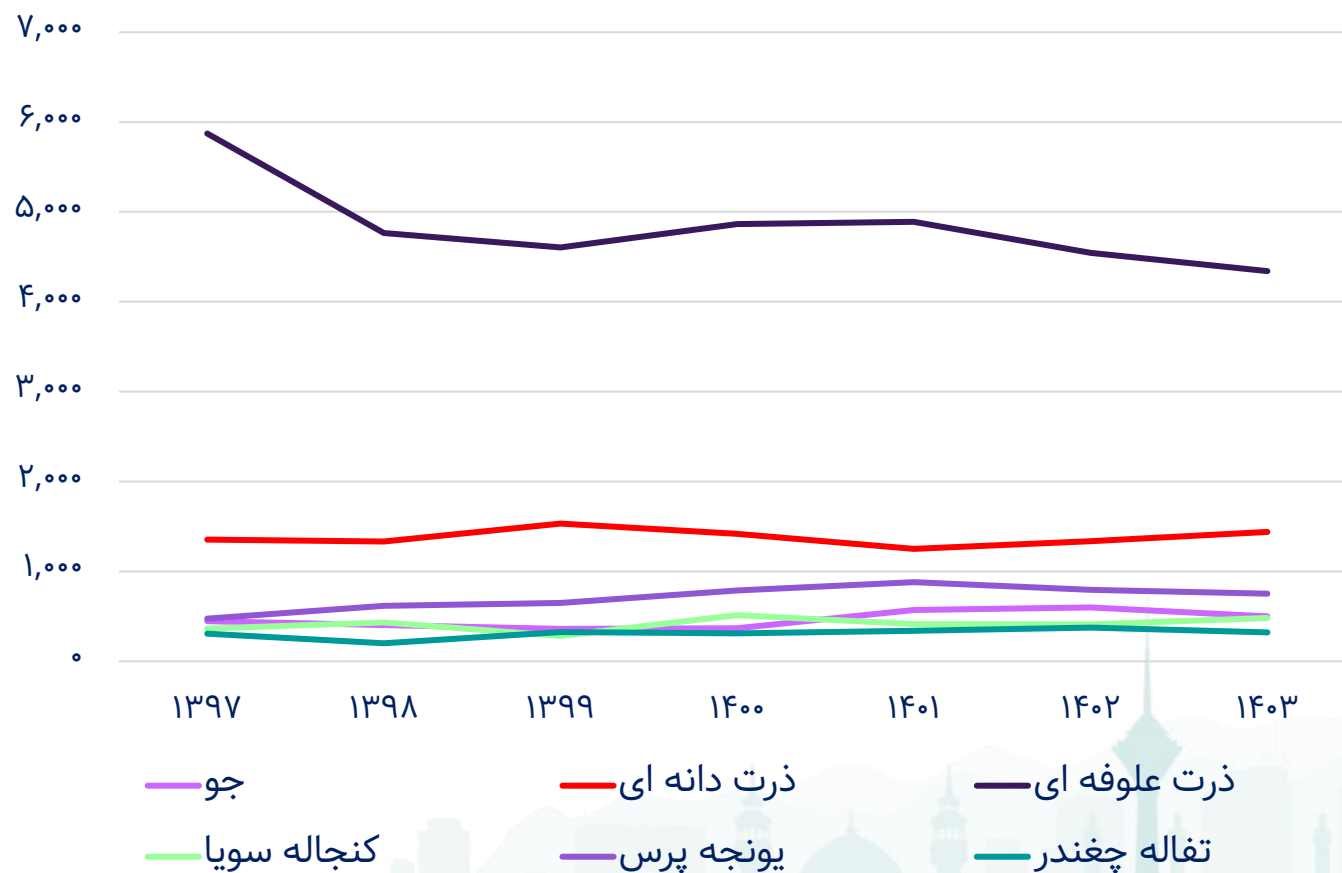
مبلغ فروش - میلیون ریال





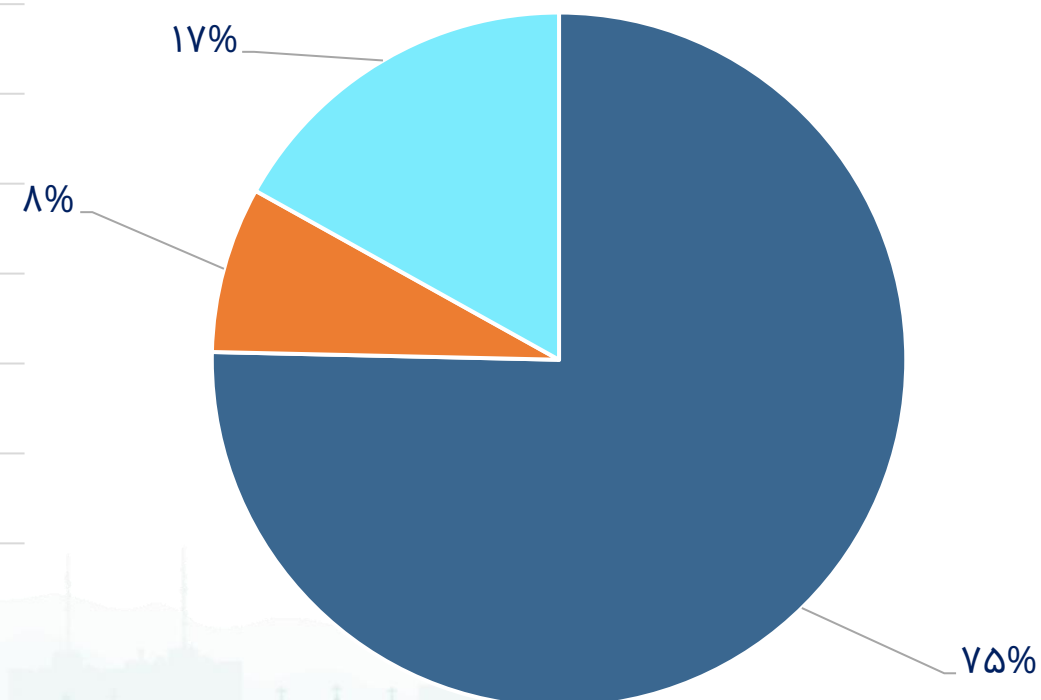
بهای تمام شده

نسبت مواد مصرفی به ازای هر دام-کیلوگرم / راس



ترکیب بها تمام شده

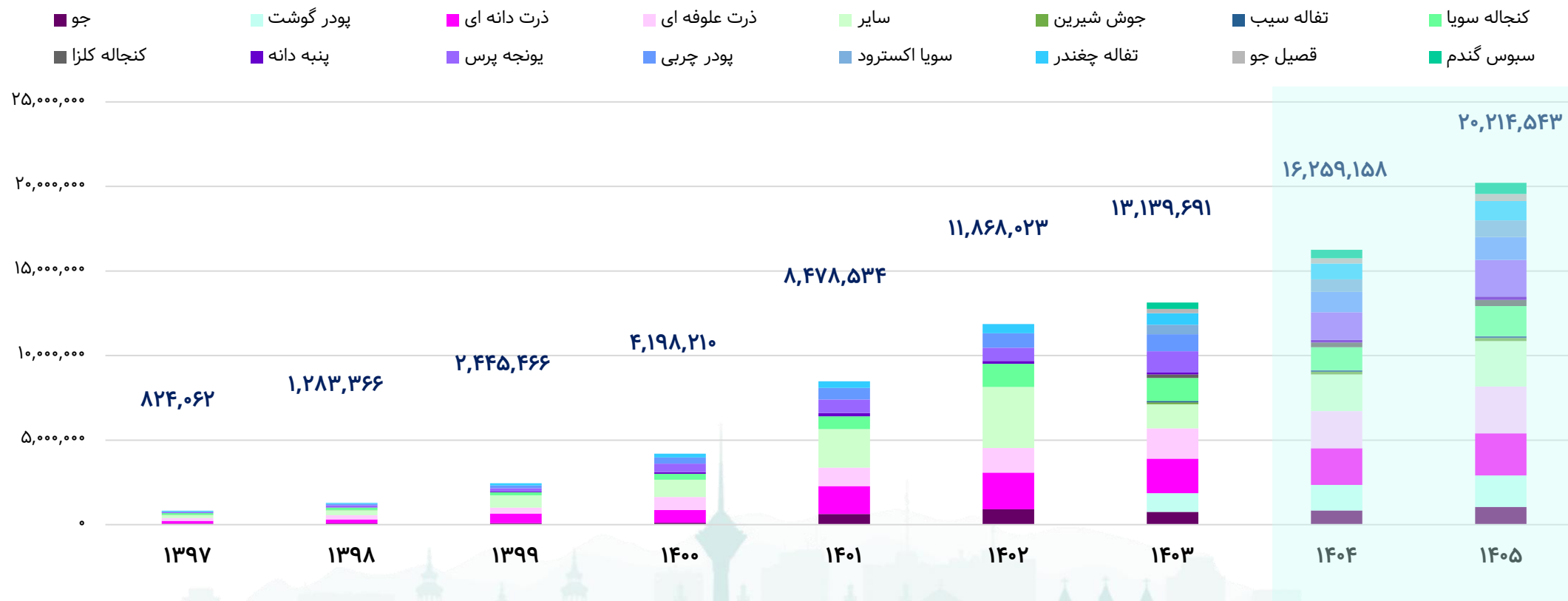
سر بار تولید دستمزد مستقیم تولید مواد مستقیم مصرفی





مواد مصرفی

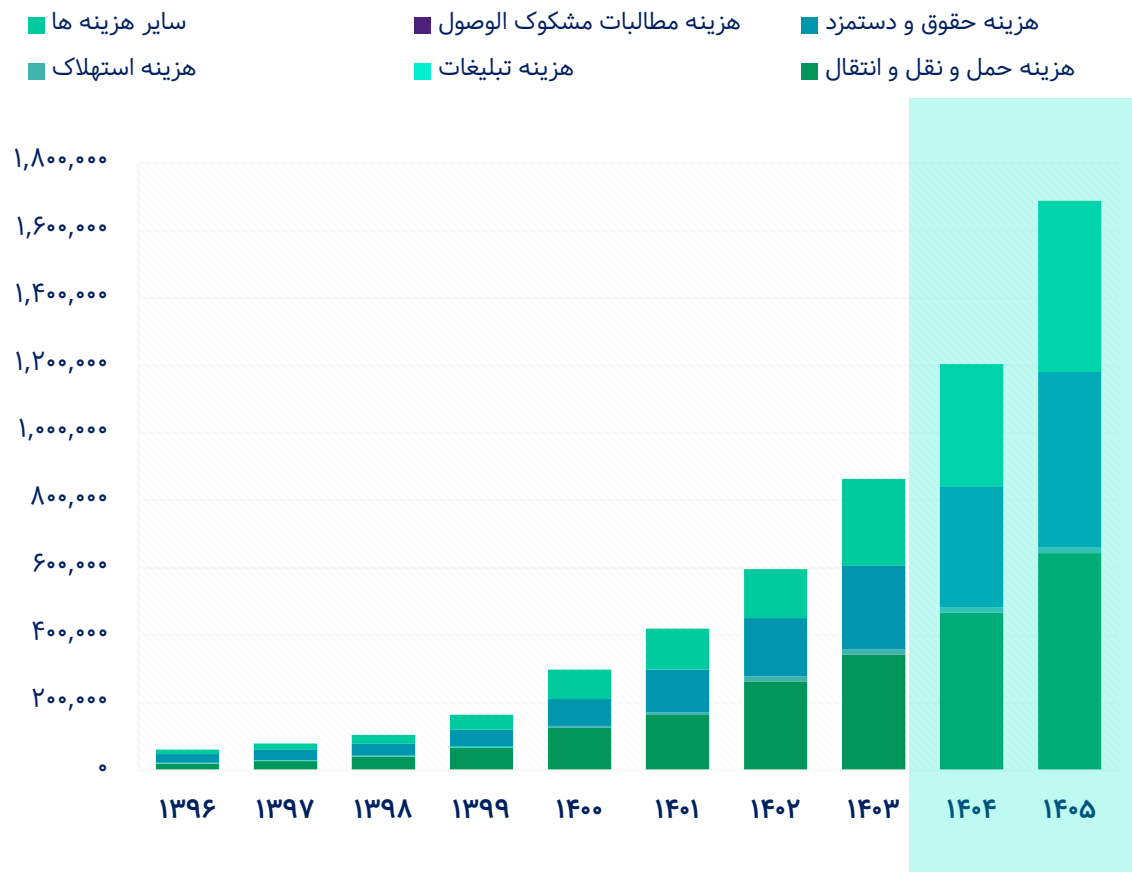
مبلغ مصرف طی دوره - میلیون ریال



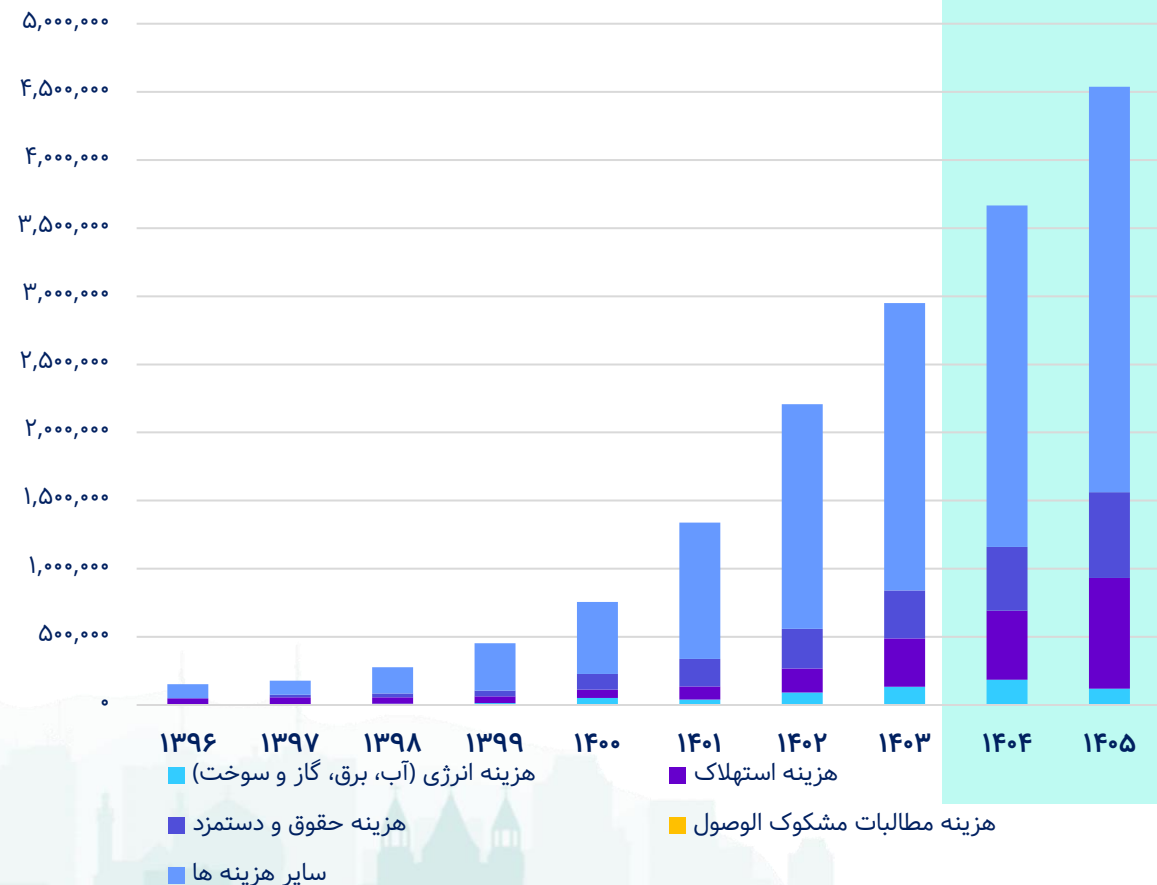


هزینه سربار؛ هزینه عمومی، اداری و فروش

هزینه های عمومی و اداری - میلیون ریال



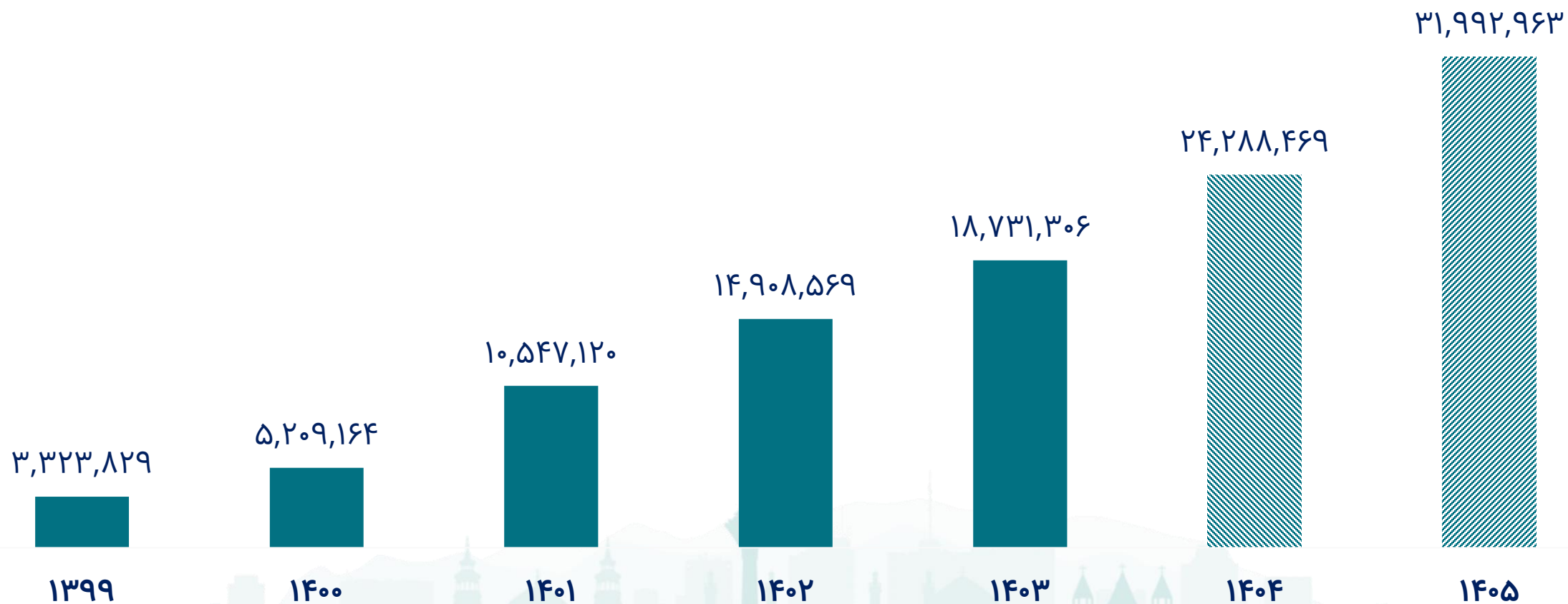
هزینه سربار - میلیون ریال





پیش بینی درآمد شرکت (میلیون ریال)

درآمد عملیاتی





سود و زیان

شرح	۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۵
فروش	۱۸,۷۳۱,۳۰۶	۲۴,۲۸۸,۴۶۹	۳۱,۹۹۲,۹۶۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۴,۲۰۶,۷۱۹	۱۸,۲۹۰,۵۳۲	۲۳,۵۱۴,۸۲۶
سود خالص	۴,۵۲۴,۵۸۷	۵,۹۹۷,۹۳۶	۸,۴۷۸,۱۳۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۸۶۴,۳۴۴	۱,۲۰۳,۹۱۳	۱,۶۸۷,۵۳۶
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۰۸,۴۸۲	۵۲,۹۲۶	۹۱,۱۱۱
سایر هزینه های عملیاتی	۱۸۸,۲۹۵	۲۶,۶۴۳	۴۰,۱۹۰
سود عملیاتی	۳,۶۸۰,۴۳۰	۴,۸۲۰,۳۰۷	۶,۸۴۱,۵۲۳
سود (زیان) فروش دارایی زیستی مولد	۱,۲۵۰,۲۹۳	۱,۶۸۰,۹۷۳	۲,۲۶۴,۷۸۷
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۰۶,۵۶۹	۴۸۷,۸۲۲	۵۸۵,۳۲۶
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۲۷۳,۴۷۲	۲,۱۳۶	۲,۷۷۷
هزینه های مالی	۱۶۰,۱۸۶	۲۱۳,۰۴۷	۲۸۳,۳۵۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵,۴۵۰,۵۷۸	۶,۷۷۸,۱۹۰	۹,۴۱۱,۰۵۹
مالیات	۵۶,۳۳۷	۷۰,۰۵۹	۹۷,۲۷۲
سود خالص	۵,۳۹۴,۲۴۱	۶,۷۰۸,۱۳۱	۹,۳۱۳,۷۸۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات- ریال	۴۴۴	۵۵۳	۷۶۷
سرمایه	۱۲,۱۴۰,۱۶۱	۱۲,۱۴۰,۱۶۱	۱۲,۱۴۰,۱۶۱
حاشیه سود ناخالص	۲۴%	۲۵%	۲۷%
حاشیه سود عملیاتی	۲۰%	۲۰%	۲۱%
حاشیه سود خالص	۲۹%	۲۸%	۲۹%





مفروضات

مفروضات	۱۴۰۴	۱۴۰۵
نرخ دلاری (نیما) محصولات کشاورزی	۳۳	۳۳
	۳	۳
	۱۱	۱۱
	۵	۵
	۳۸	۳۸
	۶۳	۶۳
	افزایش نرخ شیر خام- درصد	۲۵%
نرخ دلار	نرخ دلار آزاد-ریال	۹۲۳,۶۰۲
	نرخ دلار نیما-ریال	۶۷۶,۲۷۵
رشد حقوق و دستمزد به تفکیک بخش‌ها	رشد حقوق پرسنل تولیدی	۳۵%
	رشد حقوق پرسنل اداری	۴۵%
	رشد نرخ حمل و نقل	۳۰%
	نرخ تورم	۴۰%





نسبت قیمت به درآمد

:۱۴۰۴

۵.۶

:۱۴۰۵

۳.۶





نمودار قیمتی



واحد تحلیل کارگزاری بانک شهر

فاطمه ایمانی

شهریور ۱۴۰۴