



گزارش تحلیل بنیادی شرکت کشت و دامداری فکا(زفکا)

تهیه در واحد تحلیل و توسعه بازار
شرکت سیدگردان هدف
کارشناس تحلیل: مهرنوش صالحی

مهر ۱۴۰۲



گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا(زفکا)

تاریخچه و موضوع فعالیت

شرکت کشت و دامداری فکا مورخ ۱۳۵۳/۰۵/۱۵ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۵۷/۰۵/۲۵ به اداره شرکت ها و مالکیت صنعتی اصفهان منتقل گردیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۰ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۲ به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۹ به شرکت سهامی عام تبدیل شده است و نهایتا در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۳ با نماد زفکا نزد سازمان بورس اوراق بهادار ثبت و از تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۴ سهام شرکت در بورس مورد معامله قرار گرفت.

در حال حاضر شرکت کشت و دامداری فکا جزء واحدهای تجاری فرعی سرمایه گذاری صنایع عمومی تامین است.

حیطه اصلی فعالیت شرکت کشاورزی و دامداری می باشد که بخش عمده درآمدهای شرکت از فروش محصولات حاصل از دام و به طور خاص شیر می باشد.

فعالیت اصلی شرکت در دوره مالی سه ماهه ۱۴۰۲، عمدتا تولید شیر، گوشت و محصولات کشاورزی بوده است.

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود



گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا(زفکا)

پروژه ها ، طرح ها و برنامه های توسعه

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

نام پروژه	استان	ظرفیت	مساحت زمین	پیشرفت فیزیکی تا پایان ۱۴۰۱
دامداری ماکو	آذربایجان غربی	۳۰۰۰ راس مولد	۱۱۶ هکتار- مالکیت شرکت	۶۷/۶۷٪
دامداری قهاوند	همدان	۳۰۰۰ راس مولد	۶۰ هکتار-اراضی ملی	۷/۳٪
دامداری کوزران	کرمانشاه	۱۸۰۰ راس مولد	۳۰ هکتار- اراضی ملی	۵/۴٪

۱- پروژه احداث دامداری ۳۰۰۰ راس ارس دام ماکو

۲- پروژه احداث دامداری ۳۰۰۰ راس قهاوند همدان

۳- پروژه احداث دامداری ۱۸۰۰ راس کوزران کرمانشاه

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا(زفکا)

ریسک های شرکت

ریسک تجاری

ریسک کیفیت
محصولات

ریسک نقدینگی

ریسک های
خاص صنعت

ریسک نوسانات
نرخ ارز

ریسک بازار

ریسک نوسانات
نرخ بهره

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا(زفکا)

تغییرات سرمایه

شرح	سال	تعداد سهام	ارزش هر سهم (ریال)	ارزش کل (میلیون ریال)
سرمایه اولیه	۱۳۵۳	۴۲۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۲۰
کاهش سرمایه	۱۳۵۳	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰	(۱۲۰)
کاهش سرمایه	۱۳۵۴	(۱۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰	(۱۰۰)
افزایش سرمایه	۱۳۵۵	۳۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰
افزایش سرمایه	۱۳۵۶	۲۲,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۲
افزایش سرمایه	۱۳۷۳	۱,۷۴۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۷۴۸
افزایش سرمایه	۱۳۷۸	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۰۰۰
افزایش سرمایه	۱۳۸۴	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۹,۰۰۰
افزایش سرمایه	۱۳۹۲	۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۸,۰۰۰
افزایش سرمایه	۱۳۹۴	۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷۴,۰۰۰
افزایش سرمایه	۱۴۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱,۵۰۰,۰۰۰

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

افزایش سرمایه شرکت از محل تجدید ارزیابی دارایی های ثابت استهلاک ناپذیر (زمین) طبق نامه شماره ۲۲۷/۵/۲/۹۳۸ مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۰ شرکت سرمایه گذاری صنایع عمومی تامین (سهامدار عمده) مورد موافقت اعضای محترم هیئت مدیره قرار گرفت و مقرر شد مراحل انجام کار طبق روال قانونی صورت پذیرد .

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

مشخصات نماد



مشخصات نماد			
-	سهام شناور	کشت و دامداری فکا	نام شرکت
۸.۸۵	P/E ttm	زفکا	نماد
۱.۰۰	حجم مینا	فرا بورس ایران	بازار
۱.۸۳۵	EPS ttm	زراعت و خدمات وابسته	صنعت
۲۳,۷۲ T	ارزش بازار	۱۳۹۷/۱۱/۲۴	اولین روز معاملاتی
۱۶,۰۹۰	قیمت سهم (ریال)	۲۹ اسفند	سال مالی
۰.۶۴	بتای ۳۶ ماهه سهم	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۰.۰۴	درصد از صنعت	۱,۵۰ B	تعداد سهام (میلیارد)

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

ضرایب قیمتی و نسبت های مالی

بورس	صنعت	زفکا	ضرایب قیمتی
۷.۷۵	۸.۳۸	۸.۸۵	P/E
۲.۰۱	۰.۹۸	۱.۹۹	P/S
۳.۲۷	۳.۴۶	۸.۳۰	P/B
۱۲.۲۱	۳۱.۶۸	۱۱.۴۵	P/FCFF
۱۶.۵۴	۱۶.۵۷	۱۱.۸۶	P/FCFE
۸.۴۱	۱۰.۴۱	۱۳.۹۳	EV/EBIT

نسبت	زفکا	صنعت
حاشیه سود ناخالص	۰.۲۵	۰.۱۲
حاشیه سود عملیاتی	۰.۱۹	۰.۱۳
حاشیه سود قبل از مالیات	۰.۲۳	۰.۱۲
حاشیه سود خالص	۰.۲۳	۰.۱۲
بازده دارایی ها	۰.۳۰	۰.۲۲
بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۸۷	۰.۴۹
نسبت سود قبل از مالیات به دارایی	۰.۲۵	۰.۲۵
نسبت پرداخت سود	۰.۹۲	۰.۵۷

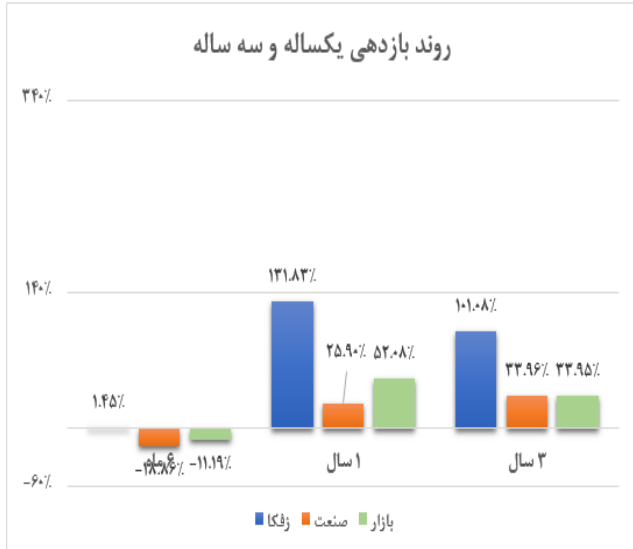
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

بررسی بازده



بازدهی	زفکا	صنعت	بازار
هفته ۱	۳.۱۱٪	-۰.۱۴٪	۰.۳۵٪
ماه ۱	۲.۹۲٪	-۵.۹۳٪	-۵.۵۲٪
ماه ۳	۵.۴۶٪	-۴.۷۷٪	۰.۳۱٪
ماه ۶	۱.۴۵٪	-۱۸.۸۶٪	-۱۱.۱۹٪
سال ۱	۱۳۱.۸۳٪	۲۵.۹۰٪	۵۲.۰۸٪
سال ۳	۱۰۱.۰۸٪	۳۳.۹۶٪	۳۳.۹۵٪

معرفی شرکت

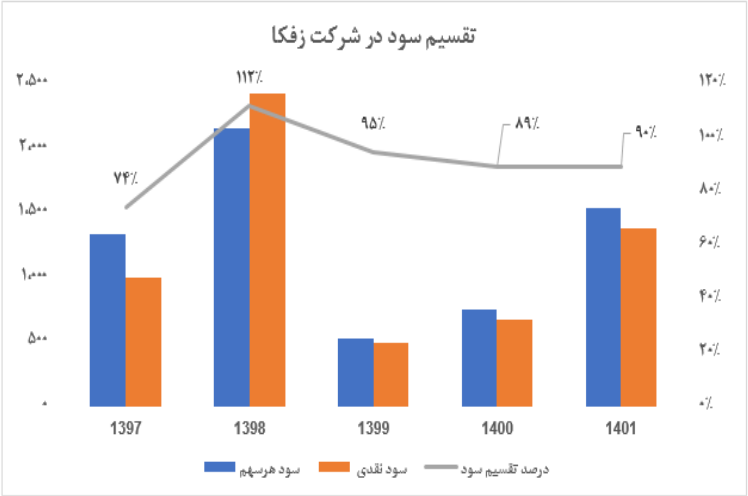
عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

ساختار مالکیتی سهم

سودآوری و تقسیم سود شرکت



معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

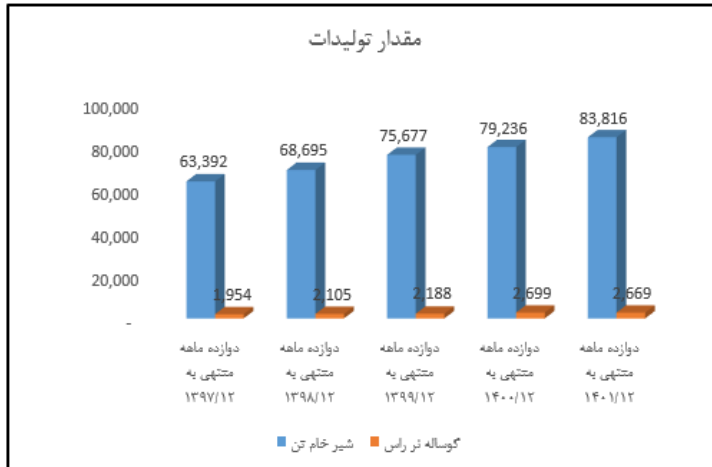
تولیدات شرکت

بازار اصلی محصولات شرکت بازار داخلی بوده و میزان سهم ظرفیت تولید شرکت در ایران و جهان برای محصولات اصلی شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

معرفی شرکت

عملیات شرکت

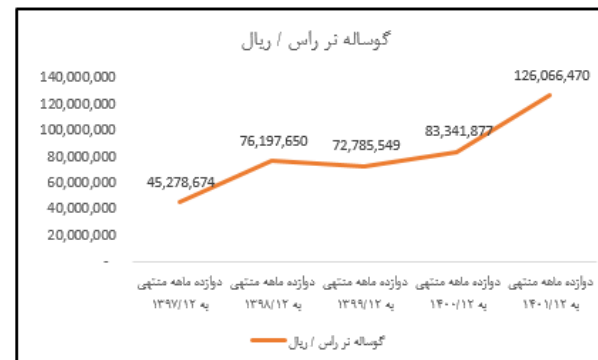
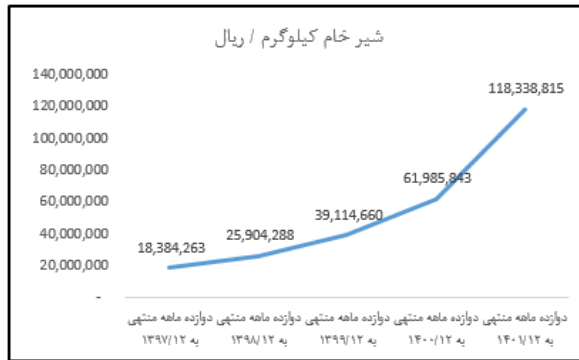
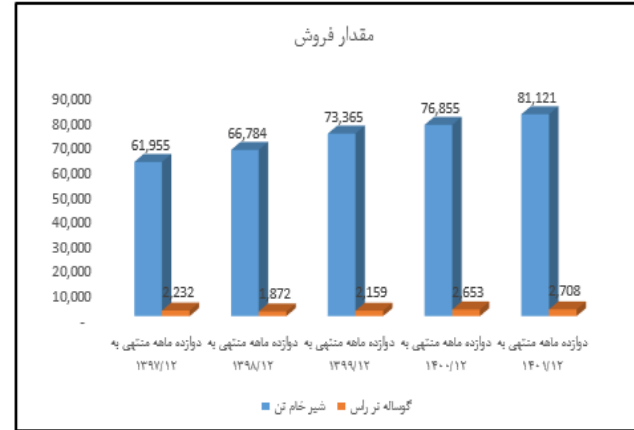
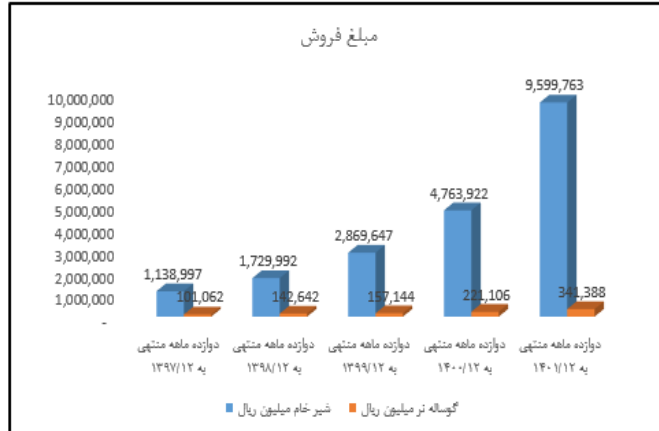
پیش بینی سود



نام محصول	واحد محصول	ظرفیت تولید جهان	ظرفیت تولید ایران	ظرفیت تولید شرکت	سهم شرکت از ظرفیت تولید در ایران (درصد)
شیر	تن	۸۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۹,۰۰۰	۹۱,۶۶۲	۱/۲۲
دام (نر و ماده)	راس	-	۶۰۰,۰۰۰	۸,۲۸۵	۱/۳۸

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

فروش شرکت (محصولات اصلی)



معرفی شرکت

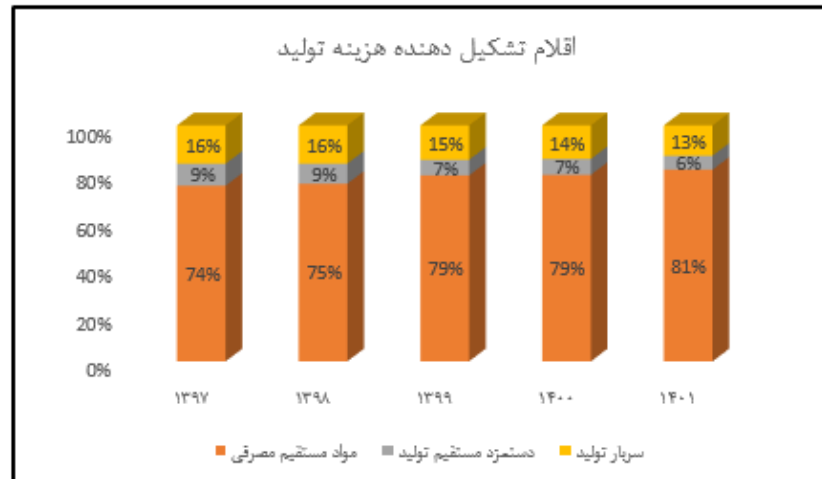
عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

هزینه تولید شرکت

در طی سال های اخیر حدود ۷۸ درصد هزینه های تولید مربوط به مواد مستقیم مصرفی بوده است .



معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

هزینه های فروش، اداری و عمومی شرکت

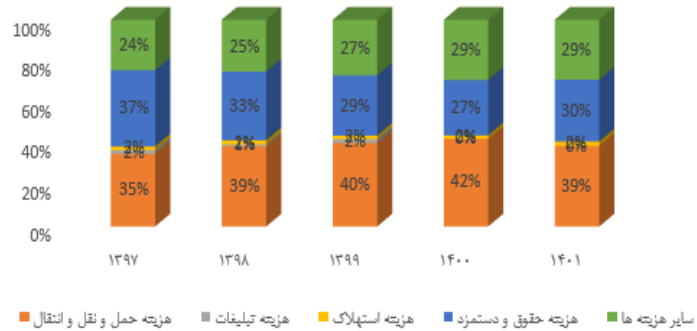
هزینه های سربار شرکت

معرفی شرکت

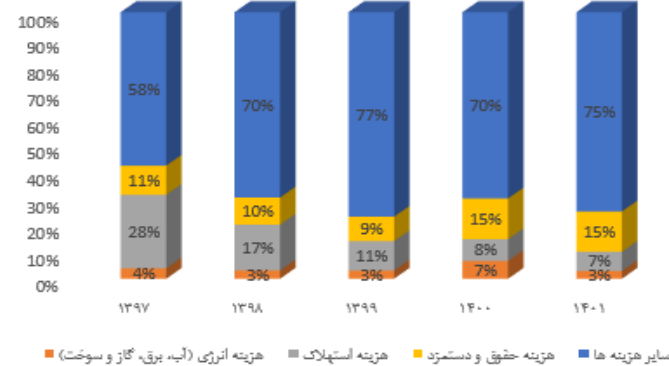
عملیات شرکت

پیش بینی سود

اجزای تشکیل دهنده هزینه های فروش ، عمومی و اداری



اجزای تشکیل دهنده هزینه سربار ساخت



گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

صورت سود و زیان تاریخی

کشت و دامداری فکا زفکا			
دوره مالی	ماهه منتهی به ۱۳۱۳۹۹/۱۲	ماهه منتهی به ۱۳۱۴۰۰/۱۲	ماهه منتهی به ۱۳۱۴۰۱/۱۲
ارزش متعلقه تولیدات کشاورزی	۳۰,۱۲۰,۷۳۳	۳,۹۵۸,۳۹۰	۱۰,۱۷۹,۳۱۸
خالص فروش (کاهش) ارزش متعلقه دارایی های زیستنی غیر مواد	۷۳,۳۹۸	۱۵۳,۳۳۱	۲۰,۳۸۸
خالص فروش تولیدات کشاورزی و دارایی های زیستنی غیر مواد	۳۰,۸۹۴,۱۳۱	۴,۱۱۱,۷۲۱	۱۰,۱۹۹,۷۰۶
بهای تمام شده کشتابی	۲,۹۵۶,۳۳۵	۳,۹۰۹,۱۱۲	۹,۹۶۱,۶۸۶
فروش	۳,۱۹۲,۷۰۳	۵۲۰,۹۱۴	۱۰,۵۳۱,۱۲۰
هزینه های تولید	۲,۲۴۱,۷۶۸	۳,۹۹۲,۳۶۳	۸,۳۲۱,۲۰۲
هزینه های عمومی، فاری و شکستایی	۱۶,۵۳۰	۲۹۹,۷۷۲	۲۲۰,۷۸۲
سایر درآمدهای عملیاتی	۳,۲۶۷	۱۱,۲۳۳	۳۳,۲۹۹
سایر هزینه های عملیاتی	۳,۹۷۳	۷۱۲	۸,۹۸۹
سود (زیان) عملیاتی	۶۶,۵۷۹۹	۹۲۸,۱۳۶	۱,۸۲۹,۸۲۲
سود (زیان) فروش دارایی زیستنی مواد	۱۵۲,۱۲۸	۲۱۷,۰۳۱	۵۱۲,۲۵۶
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۷۳۶	۱۶,۱۷۳	۷۵,۰۷۲
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - قدام منقره	-	۶,۱۶۵	۱,۳۸۳
هزینه های مالی	۳۰,۸۵۱	۳۷,۸۵۲	۹۸,۲۵۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تدویم قبل از مالیات	۷۸,۹۸۳۳	۱,۱۲۹,۶۵۲	۲,۳۲۰,۲۰۶
هزینه مالیات بر درآمد سال جاری	۵۷۳	۱,۶۳۲	۶۳۹
هزینه مالیات بر درآمد سالهای قبل	-	-	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تدویم	۷۸,۹۷۶۰	۱,۱۲۸,۰۲۰	۲,۳۱۹,۵۶۷
سود (زیان) عملیات منبوقه شده پس از مالیات	-	-	-
سود (زیان) خالص	۷۸,۹۷۶۰	۱,۱۲۸,۰۲۰	۲,۳۱۹,۵۶۷
سود (زیان) زیده هر سهم ناشی از عملیات در حال تدویم - عملیاتی	۳۸۱	۶۲۲	۱,۲۲۰
سود (زیان) زیده هر سهم ناشی از عملیات در حال تدویم - غیر عملیاتی	۸۹	۱۲۸	۳۷۷
سود زیده هر سهم ناشی از عملیات در حال تدویم	۵۷۰	۷۵۰	۱,۵۹۷
سود (زیان) زیده هر سهم ناشی از عملیات منبوقه شده	-	-	-
سود هر سهم پس از تکریر مالیات	۲,۶۳۱	۷۵۲	۱,۵۳۶
سرمایه	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۵۳۶	۷۵۲	۱,۵۳۶

معرفی شرکت

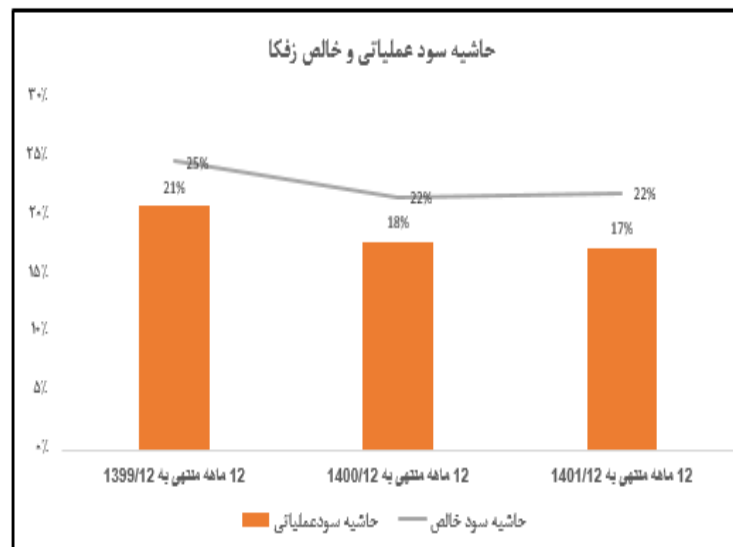
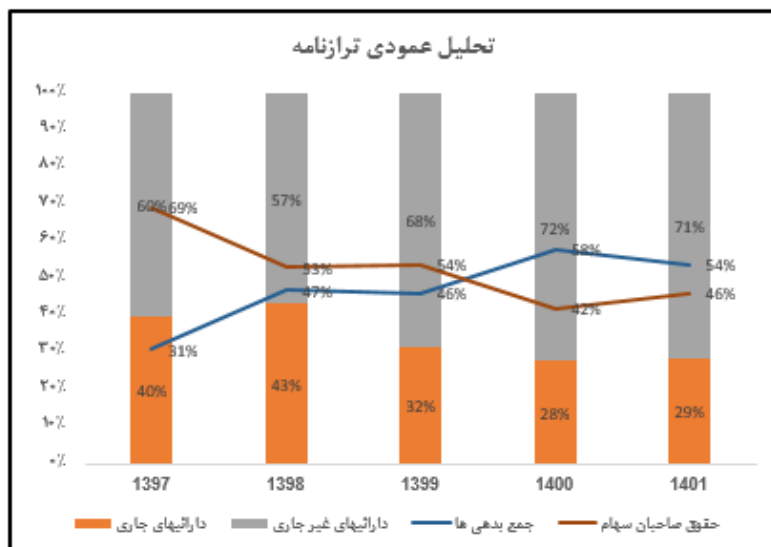
عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

حاشیه سود شرکت

ترکیب ساختار سرمایه شرکت



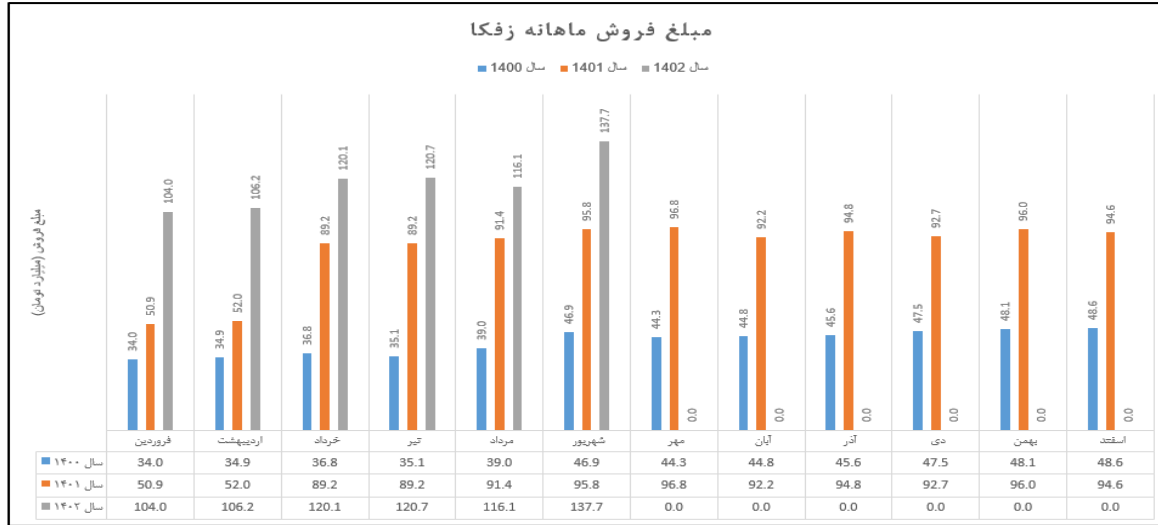
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

عملکرد ماهانه شرکت



سال	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
سال ۱۴۰۰	۳۴.۰	۳۴.۹	۳۶.۸	۳۵.۱	۳۹.۰	۴۶.۹	۴۴.۳	۴۴.۸	۴۵.۶	۴۷.۵	۴۸.۱	۴۸.۶
سال ۱۴۰۱	۵۰.۹	۵۲.۰	۸۹.۲	۸۹.۲	۹۱.۴	۹۵.۸	۹۶.۸	۹۲.۲	۹۴.۸	۹۲.۷	۹۶.۰	۹۴.۶
سال ۱۴۰۲	۱۰۴.۰	۱۰۶.۲	۱۲۰.۱	۱۲۰.۷	۱۱۶.۱	۱۳۷.۷	۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰
تغییرات نسبت به مدت مشابه سال قبل	۱۰۴٪	۱۰۴٪	۱۰۴٪	۳۵٪	۲۷٪	۴۴٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
تغییرات نسبت به ماه قبل	۱۰٪	۳٪	۱۳٪	۱۷٪	-۴٪	۱۹٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
تغییرات عملکرد تجمعی	۱۰۴٪	۱۰۴٪	۷۳٪	۶۰٪	۵۳٪	۵۳٪	۵۳٪	۵۳٪	۵۳٪	۵۳٪	۵۳٪	۵۳٪
نسبت به سال گذشته	۱۰٪	۲۰٪	۳۳٪	۴۴٪	۵۵٪	۶۸٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

عملکرد فصلی شرکت

سال	زمستان	پاییز	تابستان	بهار	
۷۵۲	۱۲۱	۲۶۳	۲۱۰	۱۵۸	سود هر سهم سال ۱۴۰۰
۱,۵۴۶	۳۶۶	۴۲۲	۵۳۷	۲۲۱	سود هر سهم سال ۱۴۰۱
				۵۰۹	سود هر سهم سال ۱۴۰۲
				۱۳۰٪	تغییرات نسبت به فصل مشابه سال قبل
				۳۹٪	تغییرات نسبت به فصل قبل
				۱۳۰٪	تغییرات عملکرد تجمیعی
				۳۳٪	نسبت سود به سال گذشته
				۱۰	P/E (بدون گزارش فصلی)
				۹	P/E (با گزارش فصلی)

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

مفروضات تحلیل

به منظور پیش بینی مقدار تولید در سال ۱۴۰۲ از بودجه شرکت و در نظر گرفتن انحراف مقدار تولید واقعی از بودجه شرکت در سال ۱۴۰۱ و برای سال های اتی از میانگین نرخ رشد مقدار تولید در طی چند سال اخیر استفاده شده است .

به منظور پیش بینی قیمت منصفانه از نسبت قیمت منصفانه به قیمت فروش در سال ۱۴۰۱ استفاده شده است و با در نظر گرفتن مقدار تولیدات شرکت ، ارزش منصفانه محاسبه گردیده است .

برای محاسبه ارزش منصفانه دارایی زیستی غیر مولد در طی سال های اتی از نرخ تورم استفاده شده است

نرخ فروش محصولات در سال ۱۴۰۲ برابر با نرخ فروش شهریور ماه در نظر گرفته شده است و برای پیش بینی نرخ های فروش در طی سال های اتی از نرخ تورم استفاده شده است . لازم به ذکر است ، مقدار تولید و مقدار فروش برابر فرض شده است .

هزینه های تولید و فروش ، عمومی و اداری براساس مبلغ فروش و نرخ تورم برآورد شده است .

به منظور پیش بینی صورت سود و زیان تلفیقی ، با در نظر گرفتن تعداد تلیسه ، گوساله بدو تولد و تعداد دام های انتقالی از شرکت زفکا به شرکت ارس دام آرشام فرض شده است در طی سه سال اتی به طور مساوی به تعداد گاوهای شیری شرکت فرعی اضافه گردد .

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

صورت سود و زیان پیش بینی شده

کشت و دامداری فکا - زفکا		
دوره مالی	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
اگرچه متعلقه تولیدات کشاورزی	۱۳,۵۶۶,۶۲۰	۱۹,۷۳۷,۹۳۸
خالص فروش (کاهش) اکرچه متعلقه دارایی های ریستی غیر مواد	۷۸۲,۰۴۹	۲۶۹,۲۵۱
خالص فروش تولیدات کشاورزی و دارایی های ریستی غیر مواد	۱۳,۳۵۰,۳۳۰	۲۰,۴۳۷,۰۰۲
بهای تمام شده تناسلی	(۱۳,۲۱۵,۰۹۷)	(۲۰,۳۴۹,۸۲۰)
فروش	۱۳,۳۸۵,۹۹۲	۲۰,۴۳۷,۲۷۱
هزینه های تولید	(۱۰,۹۵۱,۷۹۱)	(۱۵,۲۳۳,۶۱۶)
هزینه های عمومی، فاری و تسهیلاتی	(۶۰۷,۸۱۶)	(۸۱۳,۵۹۳)
سایر درآمدهای عملیاتی	۴۰,۷۸۳	۵۱,۰۷۳
سایر هزینه های عملیاتی	(۱۳,۸۱۵)	(۱۶,۳۳۲)
سود (زیان) عملیاتی	۲,۹۵۳,۸۵۵	۳,۳۴۹,۹۹۳
سود (زیان) فروش دارایی ریستی مواد	۳۱۸,۳۳۸	۳۲۲,۹۴۱
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۳۷۳,۳۲۸	۵۶۵,۶۹۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - قلام متفرقه	۹۸۶	۱,۱۵۸
هزینه های مالی	(۹۲,۵۸۸)	(۱۳۲,۳۸۷)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تدویم قبل از مالیات	۳,۵۵۲,۰۲۹	۵,۲۰۸,۲۵۶
هزینه مالیات بر درآمد سال جاری		
هزینه مالیات بر درآمد سال های قبل		
سود (زیان) خالص عملیات در حال تدویم	۳,۵۵۲,۰۲۹	۵,۲۰۸,۲۵۶
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از مالیات		
سود (زیان) خالص	۳,۵۵۲,۰۲۹	۵,۲۰۸,۲۵۶
سود (زیان) زیاده هر سهم ناشی از عملیات در حال تدویم - عملیاتی		
سود (زیان) زیاده هر سهم ناشی از عملیات در حال تدویم - غیر عملیاتی		
سود زیاده هر سهم ناشی از عملیات در حال تدویم		
سود (زیان) زیاده هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۲,۲۶۸	۳,۳۷۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات		
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۲,۳۶۸	۳,۳۷۲

با در نظر گرفتن قیمت ۱۶۱۴۰ ریالی سهم و پیش بینی سود ۲۳۶۸ ریالی برای سال ۱۴۰۲ پی ۶.۸۱ بر ای فوروارد سهم در محدوده

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا (زفکا)

صورت سود و زیان تلفیقی پیش بینی شده

کشت و دامداری فکا-زفکا (تلفیقی)		
دوره مالی	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
ارزش مصفاه تولیدات کشاورزی	۱۶.۱۰۳.۰۷۹	۲۳.۶۵۷.۹۸۲
خالص افزایش (کاهش) ارزش مصفاه دارایی های زیستی غیر مولد	۲۳۴.۳۸۲	۴۴۴.۶۹۶
خالص فروش تولیدات کشاورزی و دارایی های زیستی غیر مولد	۱۶۶۶۱.۲۴۰	۲۴۶۸۵.۷۸۳
بهای تمام شده انتسابی	-۱۶.۳۸۹.۹۰۳	-۲۴.۲۸۳.۷۴۲
فروش	۱۶.۷۰۸.۷۹۸	۲۴.۴۹۴.۶۹۹
هزینه های تولید	-۱۲۸.۰۳.۹۱۱	-۱۸.۵۴۵.۶۸۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۶۴.۶۷۲۲	-۸۹۲.۵۲۴
سایر درآمدهای عملیاتی	۴۰.۲۸۴	۵۱.۰۷۳
سایر هزینه های عملیاتی	-۱۴.۵۴۵	-۱۷.۹۷۲
سود (زیان) عملیاتی	۳.۲۶۵.۹۰۳	۵.۰۸۹.۵۹۲
سود (زیان) فروش دارایی زیستی مولد	۳۴۵.۷۶۲	۲۶۶.۱۷۲
درآمد حاصل از سرمایه گذارها		
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - ارقام مترقیه	۸.۴۰۴	۹.۹۰۵
هزینه های مالی	-۹۴.۵۸۸	-۱۳۳.۶۸۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تناوب قبل از مالیات	۳.۵۲۵.۴۸۱	۵.۲۳۲.۱۸۱
هزینه مالیات بر درآمد سال جاری	۰	۰
هزینه مالیات بر درآمد سال های قبل		
سود (زیان) خالص عملیات در حال تناوب	۳.۵۲۵.۴۸۱	۵.۲۳۲.۱۸۱
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی		
سود (زیان) خالص	۳.۵۲۵.۴۸۱	۵.۲۳۲.۱۸۱
سرمایه	۱.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰.۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۲.۳۵۰	۳.۴۸۸

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا(زفکا)

تحلیل حساسیت

درصد گاو شیری ارس دام ایشام در سال ۱۴۰۲

سود ۱۴۰۲ تلفیق

۷٪	۷٪	۶٪	۶٪	۵٪	۵٪	۴٪	۴٪	۳٪	۳٪	۳٪	۲٪	۲٪	۱٪	۱٪	۰٪	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰
۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۲۶۶	۲۲۶۱	۲۳۵۰

در جدول تغییرات عملکرد شرکت از سال ۱۳۹۰ تا ۱۴۰۲ (درصدی)

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی کشت و دامداری فکا(زفکا)

تحلیل حساسیت

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

درصد گاو شیری ارس دام ایشام در سال ۱۴۰۲

میدان ۱۴۰۲ تلفنی

۷۵٪	۷۰٪	۶۵٪	۶۰٪	۵۵٪	۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۳۵٪	۳۳٪	۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۳,۹۸۸	درجه بندی
۳۵۰۴	۳۹۹۴	۲۹۸۴	۳۹۷۴	۲۹۶۵	۲۹۵۵	۲۹۴۵	۲۹۳۵	۲۹۲۵	۲۹۱۱	۲۹۱۵	۲۹۰۵	۲۸۹۶	۲۸۸۶	۲۸۷۶	۲۸۶۶	۵٪	۱
۳۵۷۱	۳۵۶۱	۳۵۵۱	۳۵۴۱	۳۵۳۱	۳۵۲۲	۳۵۱۲	۳۵۰۲	۳۴۹۲	۳۴۸۸	۳۴۸۲	۳۴۷۲	۳۴۶۲	۳۴۵۳	۳۴۴۳	۳۴۳۳	۷٪	۲
۳۶۷۷	۳۶۶۷	۳۶۵۷	۳۶۴۷	۳۶۳۸	۳۶۲۸	۳۶۱۸	۳۶۰۸	۳۵۹۸	۳۵۹۴	۳۵۸۸	۳۵۷۸	۳۵۶۹	۳۵۵۹	۳۵۴۹	۳۵۳۹	۱۰٪	۳
۳۸۵۰	۳۸۴۰	۳۸۳۰	۳۸۲۰	۳۸۱۰	۳۸۰۱	۳۷۹۱	۳۷۸۱	۳۷۷۱	۳۷۶۷	۳۷۶۱	۳۷۵۱	۳۷۴۱	۳۷۳۲	۳۷۲۲	۳۷۱۲	۱۵٪	۴
۴۰۲۳	۴۰۱۳	۴۰۰۳	۳۹۹۳	۳۹۸۳	۳۹۷۳	۳۹۶۴	۳۹۵۴	۳۹۴۴	۳۹۴۰	۳۹۳۴	۳۹۲۴	۳۹۱۴	۳۹۰۴	۳۸۹۵	۳۸۸۵	۲۰٪	۵
۴۱۹۶	۴۱۸۶	۴۱۷۶	۴۱۶۶	۴۱۵۶	۴۱۴۶	۴۱۳۶	۴۱۲۷	۴۱۱۷	۴۱۱۳	۴۱۰۷	۴۰۹۷	۴۰۸۷	۴۰۷۷	۴۰۶۷	۴۰۵۸	۲۵٪	۶
۴۳۶۹	۴۳۵۹	۴۳۴۹	۴۳۳۹	۴۳۲۹	۴۳۱۹	۴۳۰۹	۴۲۹۹	۴۲۸۹	۴۲۸۶	۴۲۸۰	۴۲۷۰	۴۲۶۰	۴۲۵۰	۴۲۴۰	۴۲۳۱	۳۰٪	۷
۴۵۴۱	۴۵۳۲	۴۵۲۲	۴۵۱۲	۴۵۰۲	۴۴۹۲	۴۴۸۲	۴۴۷۲	۴۴۶۲	۴۴۵۹	۴۴۵۳	۴۴۴۳	۴۴۳۳	۴۴۲۳	۴۴۱۳	۴۴۰۴	۳۵٪	۸
۴۷۱۴	۴۷۰۴	۴۶۹۵	۴۶۸۵	۴۶۷۵	۴۶۶۵	۴۶۵۵	۴۶۴۵	۴۶۳۵	۴۶۳۲	۴۶۲۶	۴۶۱۶	۴۶۰۶	۴۵۹۶	۴۵۸۶	۴۵۷۶	۴۰٪	۹

بیانیه سلب مسئولیت



محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی و تحلیل بنیادی ارائه شده است
و
"شرکت سبذگردان هدف"
هیچ گونه مسئولیتی در قبال سرمایه گذاری افراد با اتکا به این گزارش برعهده نمی گیرد.

www.ihadaf.com
info@ihadaf.com

تهران، خیابان بهشتی،
پلاک ۴۳۶، طبقه ۴، واحد ۱۵
۰۲۱-۹۱۰۰۴۷۷۰