

تحلیل بنیادی شیشه همدان

مقدمه: شیشه همدان یکی از بزرگترین تولید کننده شیشه و بطر مورد نیاز صنایع خوراکی با سرمایه ۲۸۸ میلیارد تومانی فعالیت میکند

روند سوداوری کهمدا:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۳۱۶	۲۷۴	۱۳۹۷
۱۰۲۶	۳۵۶	۱۳۹۸
۱۴۴۳	۵۰۱	۱۳۹۹
۲۶۵۴	۹۲۲	۱۴۰۰

روند سوداوری شرکت طی سالهای اخیر روند صعودی خوبی گرفته که این روند برای سال مالی جاری نیز ادامه خواهد داشت

سود ۳ ماهه:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
فروش	۱،۷۰۰،۶۷۵	۸۹۴،۵۸۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۳۱،۸۴۸)	(۳۹۱،۴۴۸)
سود و زیان ناخالص	۱،۰۶۸،۸۲۷	۵۰۳،۱۳۸
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۴،۹۳۸)	(۲۳،۳۵۱)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰	(۲۷۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

سود و زیان عملیاتی	۱,۰۳۳,۸۸۹	۴۷۹,۵۱۷
هزینه های مالی	(۵۵,۹۸۵)	(۶,۰۵۵)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۵۹,۴۲۷	۲۰,۸۶۷
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۶,۳۷۴	۱۰۸,۸۶۵
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۰۴۳,۷۰۵	۶۰۳,۱۹۴
مالیات	(۱۸۹,۳۸۵)	(۹۰,۸۷۳)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۸۵۴,۳۲۰	۵۱۲,۳۲۱
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۹۷	۱۷۸
سرمایه	۲,۸۸۰,۰۰۰	۲,۸۸۰,۰۰۰

این شرکت برای ۳ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۲۹۷ ریالی دست یافته که این سود با رشد ۶۷ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۳ ماهه	قیمت فروش واقعی ۳ ماهه (واحد/تومان)
انواع ظروف شیشه ای	تن	۶۷,۱۴۰	----	۲۳,۶۸۴	۸,۸۴۶,۰۰۰
انواع ظروف شیشه ای (صادراتی)	تن	۳,۵۰۰	----	۱,۴۵۵	۶,۴۴۵,۰۰۰

شرکت فروش ۷۷۵,۱ میلیاردی را برای سال مالی ۱۴۰۱ پیشبینی و در عملکرد ۴ ماهه ۲۸ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

بررسی بهای تمام شده در کهمدا:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۱,۷۰۲,۰۰۰	۶۳
دستمزد مستقیم	۴۰۰,۰۰۰	۱۵
سربار	۵۸۸,۰۰۰	۲۲

همانطور که مشاهده می شود ایتم مواد اولیه بر بهای تمام شده شرکت اثر گذار بوده است

تأثیر افزایش حاملهای انرژی بر شرکت:

شرکت سالانه بیش از ۷ میلیارد تومان مصرف انرژی داشته که این رقم برای سال جاری حدود ۱۰ میلیارد تومان در نظر گرفته شده است

مواد مستقیم:

عمده مواد اولیه شرکت کربنات سدیم و پودر سیلیس می باشد که اکثراً در منابع

داخلی تأمین می شود

شرکت در ۳ ماهه ۲۲ درصد از بهای مواد اولیه خود را پوشش و نشان می دهد قیمت مواد اولیه خود را در سطوح مناسبی در نظر گرفته است

مصارف ارزی:

این شرکت بخشی از محصولات خود را صادرات اما وارداتی ندارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

مصارف و منابع ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
دارایی های ارزی (دلار)	۶,۰۵۶,۰۰۰	۱,۲۴۶,۰۰۰
بدهی های ارزی (یورو)	۳۱,۲۰۴,۰۰۰	۳۲,۴۱۶,۰۰۰

همانطور که مشاهده میشود شرکت دارایی های ارزی قابل توجهی داشته که همین امر سبب شناسایی سود تسعیر ارز بالایی در عملکرد شرکت می شود اما در مقابل شرکت بدهی ارزی سنگینی نیز دارد

طرح توسعه :

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ میلیون ریال	نام ارز	مبلغ ارزی		
واحد ۳ کارخانه	۱,۱۳۸,۰۰۰	یورو	۳۲,۰۴۸,۰۰۰	۹۵	بهمن ۱۴۰۰

این طرح می تواند با راه اندازی سبب تحول در سود سازی شرکت شود و مهمترین پتانسیل بلند مدت شرکت نیز همین طرح توسعه می باشد ظرفیت شرکت از طریق این طرح به میزان ۹۳ هزار تن افزایش خواهد یافت ظرفیت فعلی شرکت ۷۰ هزار تن می باشد

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری سامان	۱۵,۷
بیمه سامان	۸,۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

سامان فرهنگیان	۳
----------------	---

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۳ ماهه	قیمت فروش واقعی ۳ ماهه (واحد/ تومان)
انواع ظروف شیشه ای	تن	۶۷,۱۴۰	-----	۲۳,۶۸۴	۸,۸۴۶,۰۰۰
انواع ظروف شیشه ای (صادراتی)	تن	۳,۵۰۰	-----	۱,۴۵۵	۶,۴۴۵,۰۰۰

شرکت فروش ۷۷۵,۱ میلیاردی را برای سال مالی ۱۴۰۱ پیشبینی و در عملکرد ۴ ماهه ۲۸ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

پیشبینی کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۳,۳۱
فروش	۷,۷۵۱,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۶۹۰,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۵,۰۶۱,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۴۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰
سود و زیان عملیاتی	۴,۹۲۱,۰۰۰
هزینه های مالی	(۲۲۰,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱۵۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

۱۲,۰۰۰	درآمدها(هزینه های متفرقه
۴,۸۶۳,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۹۱۰,۰۰۰)	مالیات
۳,۹۵۳,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱,۳۷۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۸۸۰,۰۰۰	سرمایه

این شرکت برای سال مالی ۱۴۰۱ جای رسیدن به سود ۱۳۷ تا ۱۴۰ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

سهم با فرض سود ۱۴۰ تومانی ارزش ذاتی ۹۲۰ الی ۹۵۰ تومانیدارد

عمده پتانسیل شرکت طرح توسعه بوده که پیشرفت خوبی داشته و برای سال مالی اتی سبب جهش سود شرکت می شود

سهم حمایت ۸۲۰ تومانی و سقف قیمتی ۹۲۰ الی ۹۵۰ تومانی داشته و فعلا در این دو سطح قیمتی در نوسان می باشد

مهمترین ریسک سهم دریافت ۱۰۰۰ میلیارد تومان تسهیلات برای طرح توسعه بوده که بعد از افتتاح طرح هزینه های مالیش شناسایی خواهد شد

ظرفیت شرکت با افتتاح طرح توسعه برای سال اول حداقل ۲ برابر و برای سال های اتی نیز با رشد بیشتر و ظرفیت ۱۰۰ درصدی سود شرکت تحول خوبی خواهد داشت و روند بلند مدت سهم صعودی ارزیابی می شود

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
تیر	۴۹.۱	۳۰.۷
مرداد	۵۷.۱	۲۸.۱
شهریور	۶۳.۸	۳۰.۵
مهر	۴۸.۶	۳۱.۵
جمع	۲۱۸.۶	۱۷۰

شرکت در ۴ ماهه امسال با رشد ۲۹ درصدی فروش به نسبت ۴ ماهه سال قبل همراه شده است