

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی شرکت پشم شیشه ایران

شرکت پشم شیشه ایران اولین تولید کننده عایق های حرارتی و صوتی پشم شیشه و عایق رطوبتی ایزوگام در ایران شرکت پشم شیشه ایران اولین تولید کننده عایق های رطوبتی می باشد

روند سودآوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۹	۲۲۱	۳۳۲
۱۴۰۰	۲۶۴	۳۹۶
۱۴۰۱	۸۷۶	۱۳۱۵

روند سودآوری کپشیر با جهش سود طی سال های اخیر با جهش همراه شده است

سود ۳ ماهه ۱۴۰۲:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۳،۳۱	۱۴۰۱،۳،۳۱
فروش	۲،۰۶۰،۲۸۴	۱،۰۰۹،۹۲۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱،۰۲۳،۵۴۳)	(۶۵۸،۵۳۸)
سود و زیان ناخالص	۱،۰۳۶،۷۴۱	۳۵۱،۳۸۳
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۹۲،۵۰۹)	(۶۰،۵۰۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۴۳۰
سود و زیان عملیاتی	۹۴۴،۲۳۲	۲۹۱،۳۰۹
هزینه های مالی	۰	(۲،۵۶۵)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

		درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۲,۷۵۸	۳۰,۳۰۶	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲۹۱,۵۰۲	۹۷۴,۵۳۸	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۴۱,۱۹۲)	(۱۲۱,۳۷۵)	مالیات
۲۵۰,۳۱۰	۸۵۳,۱۶۳	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱۶۷	۵۶۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه

این شرکت برای ۳ ماهه ۱۴۰۲ به سود ۵۶۹ ریالی رسیده که این سود ۲۴۱ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

تولیدات و فروش شرکت:

قیمت فروش ۴ ماهه(واحد/ تومان)	مقدار فروش ۴ ماهه	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۲(واحد/تومان)	مقدار فروش سال ۱۴۰۲	واحد	نوع محصول
۵۵,۷۶۰,۰۰۰	۳,۱۰۱	----	۸,۵۷۶	تن	پشم و شیشه
۶۳,۷۵۵,۰۰۰	۹۶۳	----	۳,۶۵۳	هزار مترمربع	ایزوگام
۴۶,۲۰۵,۰۰۰	۶۶۵	----	۱,۸۱۱	تن	پشم و شیشه صادراتی

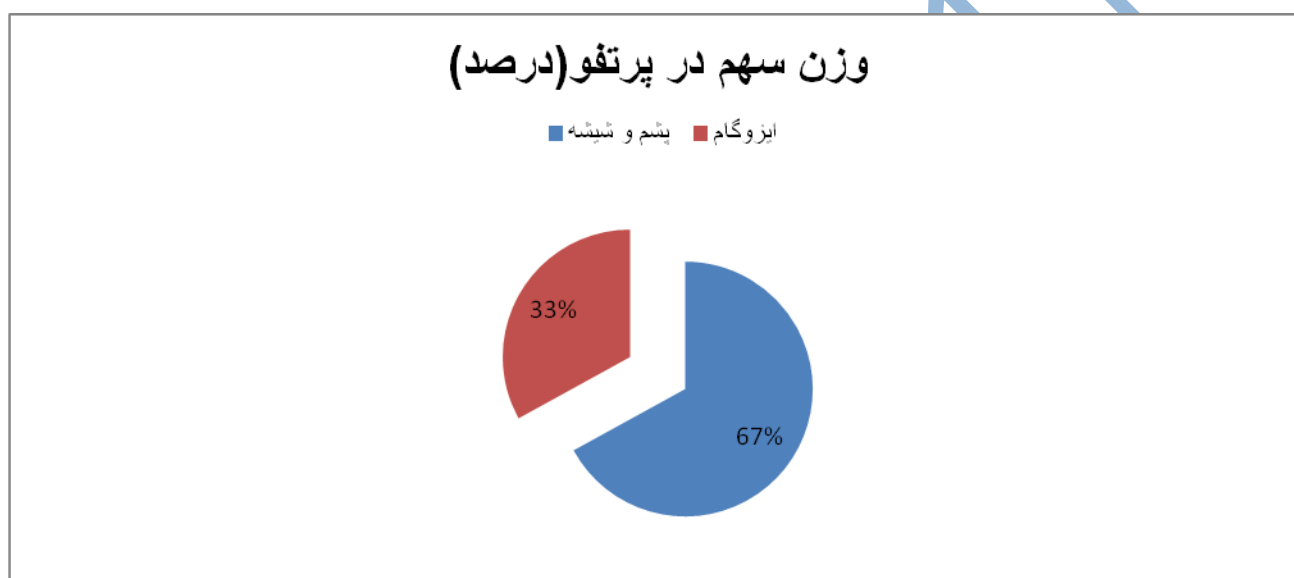
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت فروش ۷۳۶،۵ میلیاردی را برای سال جاری پیشبینی نموده است که در عملکرد ۴ ماهه موفق به پوشش ۳۶ درصدی بودجه خود شده است

با توجه به فروش های ماهانه انتظار تحقق فروش ۹۰۰ میلیاردی را از شرکت داریم

تاثیر هر یک از محصولات در فروش شرکت:



همانطور که مشاهده میشود پشم و شیشه محصول اصلی شرکت می باشد

بررسی بهای تمام شده در شرکت پشم و شیشه

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد
-----	--------------------	------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تأثری گذاری		
۸۰	۳,۶۹۷,۰۰۰	مواد مستقیم
۷	۳۱۸,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۱۳	۵۸۸,۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود عمده عوامل تشکیل دهنده بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه تشکیل داده است

هزینه های سربار:

شرکت هزینه های سربار خود را در سطوح مناسبی پیشبینی کرده است شرکت سالانه ۶میلیارد تومان مصرف انرژی دارد

مواد اولیه:

عمده مواد اولیه شرکت قیر و بوراکس و سولفات سدیم می باشد که ۵ درصد از مواد اولیه شرکت وارداتی می باشد

شرکت در ۳ ماهه ۲۲ درصد از مواد اولیه خود را پوشش داده است که نشان دهنده مناسب بودن بودجه خرید مواد اولیه دارد

مصارف ارزی:

صادرات و واردات:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت وارداتی و صادرات اندکی دارد

مبلغ ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز
---	۳۶۸,۰۰۰	مصارف ارزی (دلار)

طرح های توسعه ای:

طرح های توسعه ای:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	
شهریور ۱۴۰۳	۴۴	---	---	۱۴,۰۶۰,۰۰۰	پروژه انتقال کارخانه

افزایش ظرفیت پشم شیشه از ۹۰۰۰ به ۱۵۰۰۰ تن در سال با توجه به برنامه شرکت در خصوص انتقال کارخانه به منطقه ویژه اقتصادی صورت خواهد گرفت

با انتقال کارخانه زمین های شرکت به فروش و شرکت سود غیر عملیاتی سنگینی شناسایی خواهد کرد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت دارای ۱۲۰ هزار متر زمین در بافت شهری شیراز می باشد

همچنین شرکت برنامه تولید الیاف شیشه را دارد در صورت تصویب این طرح شرکت وارد حوزه تولیدات با ارزش افزوده بسیار بالایی می شود

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
صدرتامین	۵۰،۶
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	۱۱،۶
خدمات انرژی صبا گستر	۲،۱

همانطور که مشاهده میشود کنترل شرکت در اختیار مجموعه تاسیکو می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش	قیمت فروش هر	مقدار فروش	قیمت فروش
پشم و شیشه	تن	۸،۵۷۶	تن سال (واحد/تومان) ۱۴۰۲	ماهه	۴ ماهه (واحد/ تومان)
			---	۳،۱۰۱	۵۵،۷۶۰،۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۳,۷۵۵,۰۰۰	۹۶۳	----	۳,۶۵۳	هزار مترمربع	ایزوگام
۴۶,۲۰۵,۰۰۰	۶۶۵	----	۱,۸۱۱	تن	پشم و شیشه صادراتی

شرکت فروش ۷۳۶,۵ میلیاردی را برای سال جاری پیشبینی نموده است که در عملکرد ۴ ماهه موفق به پوشش ۳۶ درصدی بودجه خود شده است

با توجه به فروش های ماهانه انتظار تحقق فروش ۹۰۰ میلیاردی را از شرکت داریم

بودجه کارشناسی:

پیشبینی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۲.۱۲.۲۹	سال مالی منتهی به
۹,۰۰۰,۰۰۰	فروش
(۴,۶۰۳,۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴,۳۹۷,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۴۰۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۳,۹۹۷,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۳۲,۰۰۰)	هزینه های مالی
۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۶۸,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۴,۰۳۳,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۵۰۳,۰۰۰)	مالیات
۳,۵۳۰,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲,۳۵۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
-----------	--------

شرکت جای دست یابی به سود ۲۳۵ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت با افتتاح طرح توسعه خود با جهش تولید و فروش و جهش سود سازی همراه خواهد شد

پتانسیل اصلی شرکت طرح توسعه و انتقال کارخانه و فروش زمین های شرکت می باشد که سبب جهش سود و قیمت سهام شرکت خواهد شد

شرکت به دلیل قرار گیری در زیر مجموعه تاسیکو و دنبال نمودن برنامه تجدید ارزیابی در تمامی شرکت های تاسیکو و عدم تجدید ارزیابی در تاریخ فعالیت شرکت و دارا بودن زمین های ارزشمند در منطقه ۹ شهر شیراز توان تجدید ارزیابی بالایی را نیز دارد سهم فعلا ارزش ذاتی ۱۵۰۰ الی ۱۶۰۰ تومانی داشته اما با نزدیک شدن به افتتاح طرح توسعه و یا فعال شدن پتانسیل افزایش سرمایه این ارزش ذاتی تا ۲۰۰۰ تومان بالا خواهد رفت

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
-----	-----------------------------	-----------------------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۲.۷	۵۱.۵	فروردین
۶۵	۸۹.۹	اردیبهشت
۱۰۱	۶۴.۵	خرداد
۳۰.۳	۶۰.۲	تیر
۱۳۱.۳	۲۶۶.۲	جمع

فروش ۴ ماهه شرکت بارشد جهشی ۱۰۳ درصدی همراه شده است

www.betasaham.ir