



شرکت سهامی شیشه قزوین (عام)
تاسیس ۱۳۴۴

گزارش تحلیل بنیادی شرکت شیشه قزوین (نماد کقزوی)

تهیه شده در: واحد سرمایه‌گذاری گروه مالی اعتماد

تاریخ گزارش: دی ماه ۱۴۰۲

شماره گزارش: ۰۰۸-ت/۱۴۰۲

تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت شیشه قزوین در سال ۱۳۴۴ تأسیس و در سال ۱۳۴۹ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانجات آن در شهرستان قزوین و فارسجین می باشد.

موضوع فعالیت شرکت: تأسیس و اداره کارخانه شیشه جام به منظور تولید و ساختن شیشه جام و فرآورده های فرعی و هر نوع محصولات شیشه ای.

محصولات تولیدی شرکت عمدتاً از سه بخش تولید شیشه های شیت، تولید صنایع جانبی و تولید شیشه فلوت تشکیل شده است که تولید کارخانه فلوت فارسجین با یک خط ساده ۸۵ درصد از کل محصولات تولیدی شرکت را شامل می شود.



دوره مالی	نوع تولید - تن	ظرفیت اسمی سالانه	ظرفیت عملی سالانه
کوره یک	مشجر	۲۹,۷۰۰	۲۲,۷۰۰
کوره فلوت	فلوت	۱۸۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰

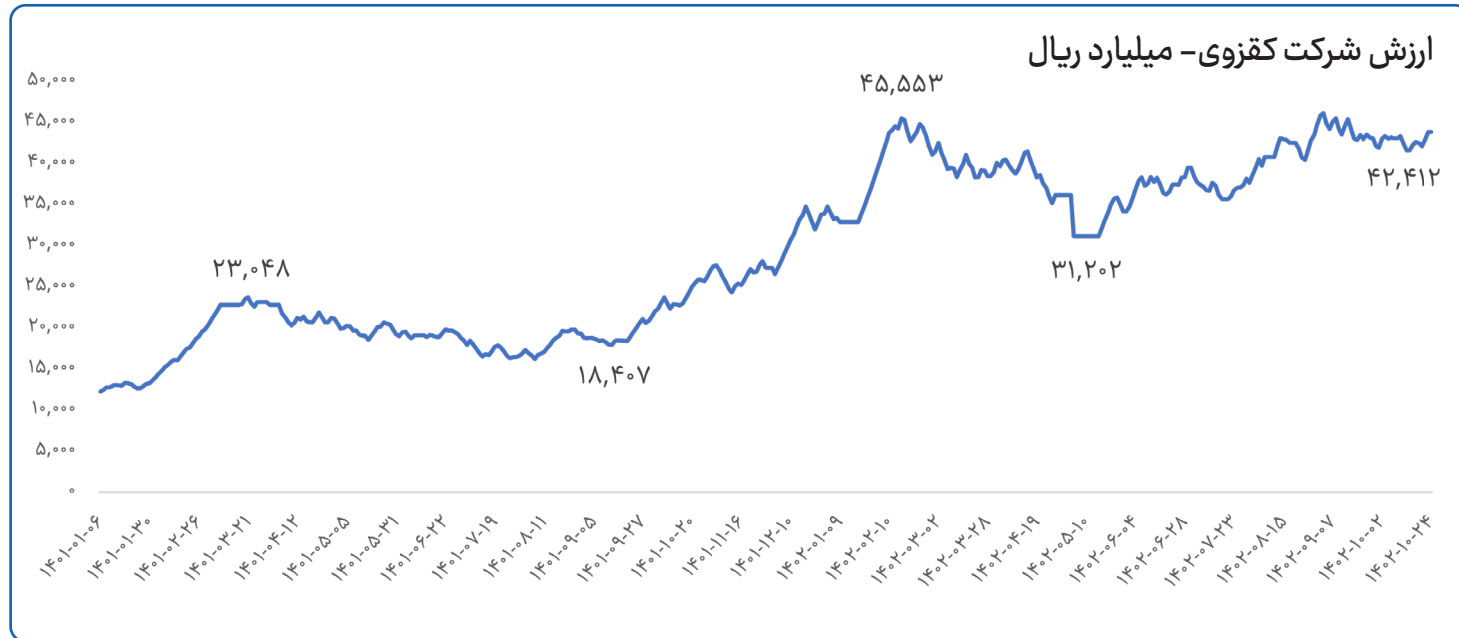
سهمداران شرکت

درصد	سرمایه (میلیارد ریال)	سهمداران
۵۰٪	۷۱۳	شرکت لدورکه و ایمن (آلگماینه و استونگگزول)
۶٪	۸۲	شرکت نیپون شیت گلاس
۴٪	۵۷	صندوق تقویت سازمان برنامه
۴۰٪	۵۷۷	سایر
۱۰۰٪	۱,۴۲۸	جمع کل

نمای کلی شرکت



نماد	کمزوی
سال مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
قیمت سهم (۲۵ دی ۱۴۰۲)	۳۰,۷۰۰
درصد تقسیم سود- سال مالی ۱۴۰۱	٪۹۷
EPS تحلیلی (ریال)	۴,۸۱۲
P/E تحلیلی	۶,۴
تعداد سهام	۱,۴۲۸,۰۰۰,۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۴۳,۸۳۹



مفروضات تحلیل

سال ۱۴۰۲	مفروضات - پیش بینی
۳۸۰,۰۰۰	نرخ دلار / ریال
۱,۲۰۹,۷۱۸	نرخ شیشه سبز (داخلی) - ریال
۳۱۴,۵۶۰	نرخ شیشه فلوت بی رنگ (داخلی) - ریال
۳۰۲,۹۳۳	نرخ شیشه فلوت بی رنگ (صادراتی) - ریال
۱,۹۶۰,۷۶۹	نرخ شیشه سکوریت، طلقی و چندجداره (داخلی) - ریال
۳۵%	افزایش حقوق و دستمزد
سال ۱۴۰۳	مفروضات - پیش بینی
۴۵۰,۰۰۰	دلار - ریال
۳۰%	افزایش نرخ محصولات

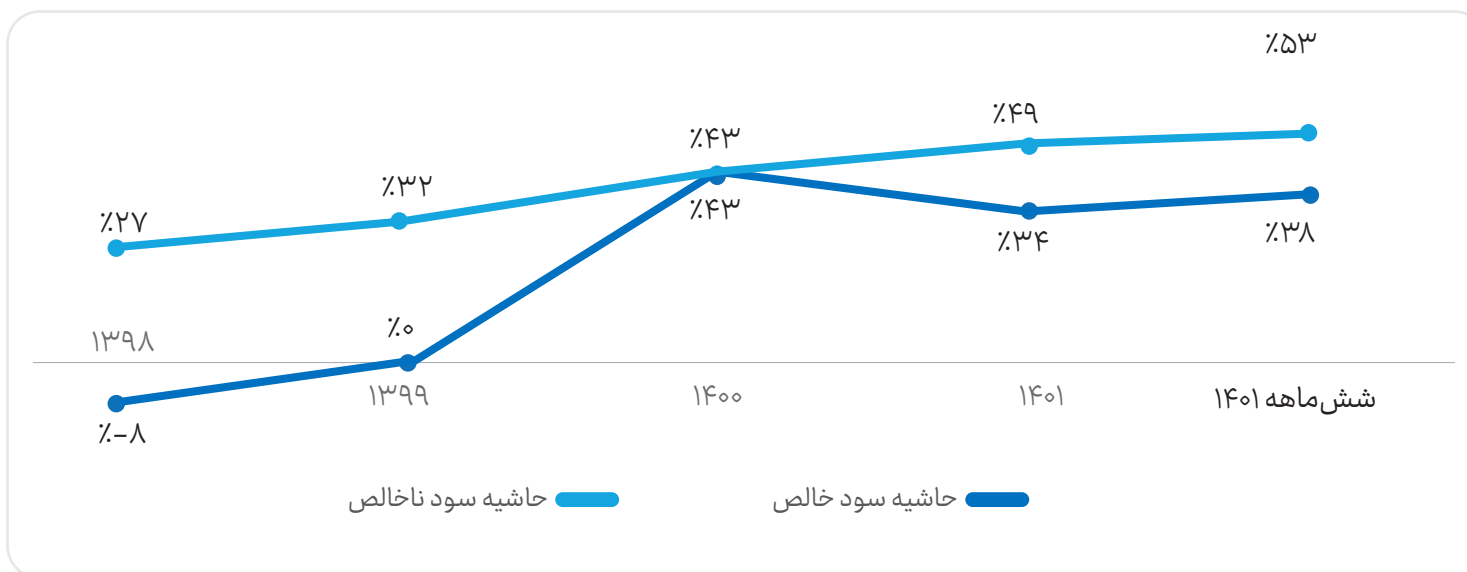
صورت سود و زیان



اعداد به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شش ماهه اول سال ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۳
فروش	۲,۹۶۰,۹۲۷	۴,۱۰۲,۷۳۴	۸,۷۷۹,۶۹۰	۱۴,۹۲۰,۷۷۹	۹,۵۶۳,۲۴۴	۱۹,۴۱۴,۷۹۸	۲۵,۱۷۵,۷۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۱۷۵,۵۷۷)	(۲,۷۷۶,۸۶۴)	(۵,۰۲۶,۵۵۶)	(۷,۶۰۷,۹۰۶)	(۴,۵۶۹,۵۶۱)	(۹,۴۴۴,۷۵۸)	(۱۲,۲۷۸,۱۸۶)
سود (زیان) ناخالص	۷۸۵,۳۵۰	۱,۳۲۵,۸۷۰	۳,۷۵۳,۱۳۴	۷,۳۱۲,۸۷۳	۴,۹۹۳,۶۸۳	۹,۹۷۰,۰۳۹	۱۲,۸۹۷,۶۱۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳۲۰,۵۰۴)	(۴۲۰,۲۳۷)	(۷۲۶,۴۲۴)	(۱,۱۶۷,۲۱۴)	(۷۸۶,۱۰۰)	(۱,۶۵۰,۸۱۰)	(۲,۱۴۶,۰۵۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۲۱۷,۷۱۶)	(۵,۲۸۰)	۶۲,۱۶۱	۷۸,۹۸۲	۲۰۰,۷۵۶	۲۰۰,۷۵۶	۲۰۰,۷۵۶
سود (زیان) عملیاتی	۲۴۷,۱۳۰	۹۰۰,۳۵۳	۳,۰۸۸,۸۷۱	۶,۲۲۴,۶۴۱	۴,۴۰۸,۳۳۹	۸,۵۱۹,۹۸۵	۱۰,۷۵۱,۵۵۸
هزینه های مالی	(۵۴۰,۲۴۳)	(۳۶۱,۵۶۱)	(۲۱,۵۰۰)	(۶۳,۴۶۵)	(۴۷,۸۰۰)	(۹۵,۶۰۰)	(۹۵,۶۰۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۳,۸۵۵	(۴۹۶,۲۴۹)	۱,۰۱۳,۴۷۱	(۱۵۴,۶۵۶)	(۴۴,۵۹۶)	(۴۴,۵۹۶)	(۴۴,۵۹۶)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	(۲۳۹,۲۵۸)	۴۲,۵۴۳	۴,۰۸۰,۸۴۲	۶,۰۰۶,۵۲۰	۴,۳۱۵,۹۴۳	۸,۳۷۹,۷۸۹	۱۰,۶۱۱,۳۶۲
مالیات	۰	(۲۵,۷۸۵)	(۳۲۶,۴۰۹)	(۸۸۰,۴۷۷)	(۶۸۶,۵۸۵)	(۱,۵۰۸,۳۶۲)	(۱,۹۱۰,۰۴۵)
سود (زیان) خالص	(۲۳۹,۲۵۸)	۱۶,۷۵۸	۳,۷۵۴,۴۳۳	۵,۱۲۶,۰۴۳	۳,۶۲۹,۳۵۸	۶,۸۷۱,۴۲۷	۸,۷۰۱,۳۱۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	(۱۶۸)	۱۲	۲,۶۲۹	۳,۵۹۰	۲,۵۴۱	۴,۸۱۲	۶,۰۹۳
سرمایه	۱,۴۲۸,۰۰۰	۱,۴۲۸,۰۰۰	۱,۴۲۸,۰۰۰	۱,۴۲۸,۰۰۰	۱,۴۲۸,۰۰۰	۱,۴۲۸,۰۰۰	۱,۴۲۸,۰۰۰

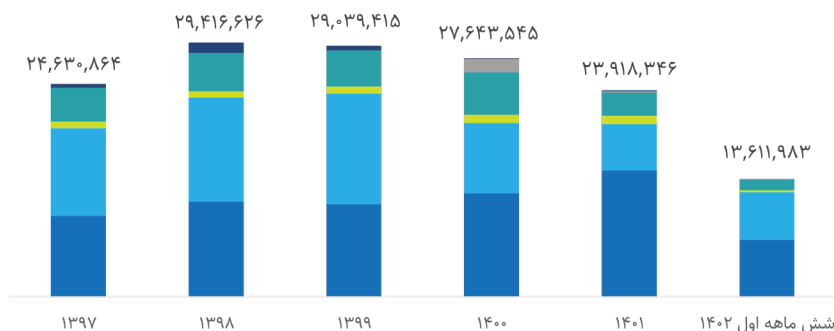
حاشیه سود شرکت



نسبت‌های مالی مهم

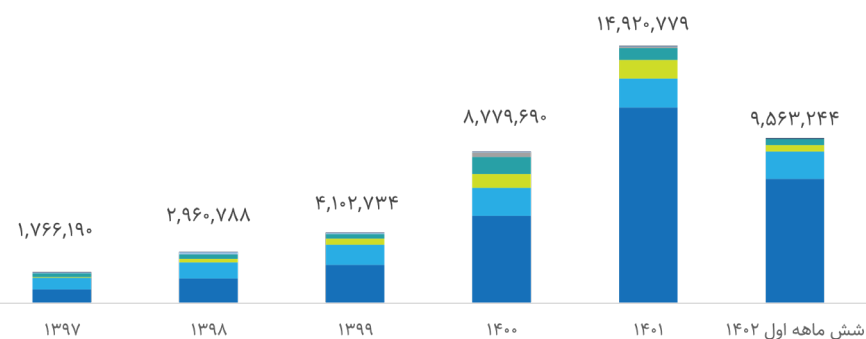
دوره مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
نسبت بدهی	۶۴٪	۶۵٪	۱۰۴٪	۱۰۶٪
دوره وصول مطالبات (روز)	۸۶	۷۱	۱۲۵	۱۰۹

مقدار فروش سالانه مترمربع



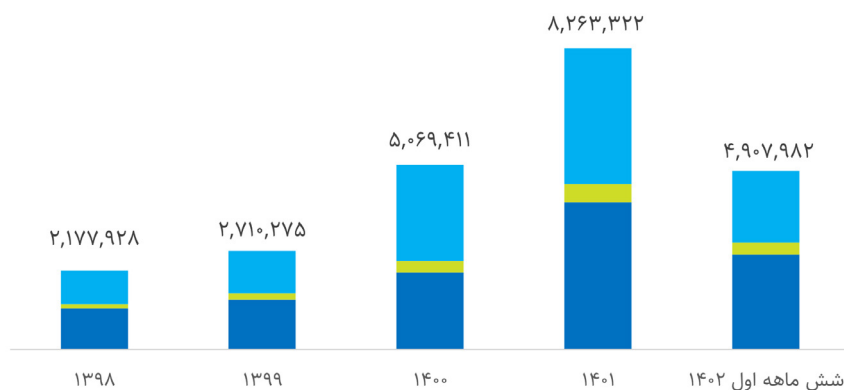
- شیشه سبز اتومیلی
- شیشه فلوت بیرنگ
- شیشه برنز و مشجر رنگی و دوجداره و سکوریت و طلقی
- شیشه ساده و مشجر بیرنگ
- شیشه وین لایت (شفاف)
- شیشه لعابی

مبلغ فروش سالانه میلیون ریال



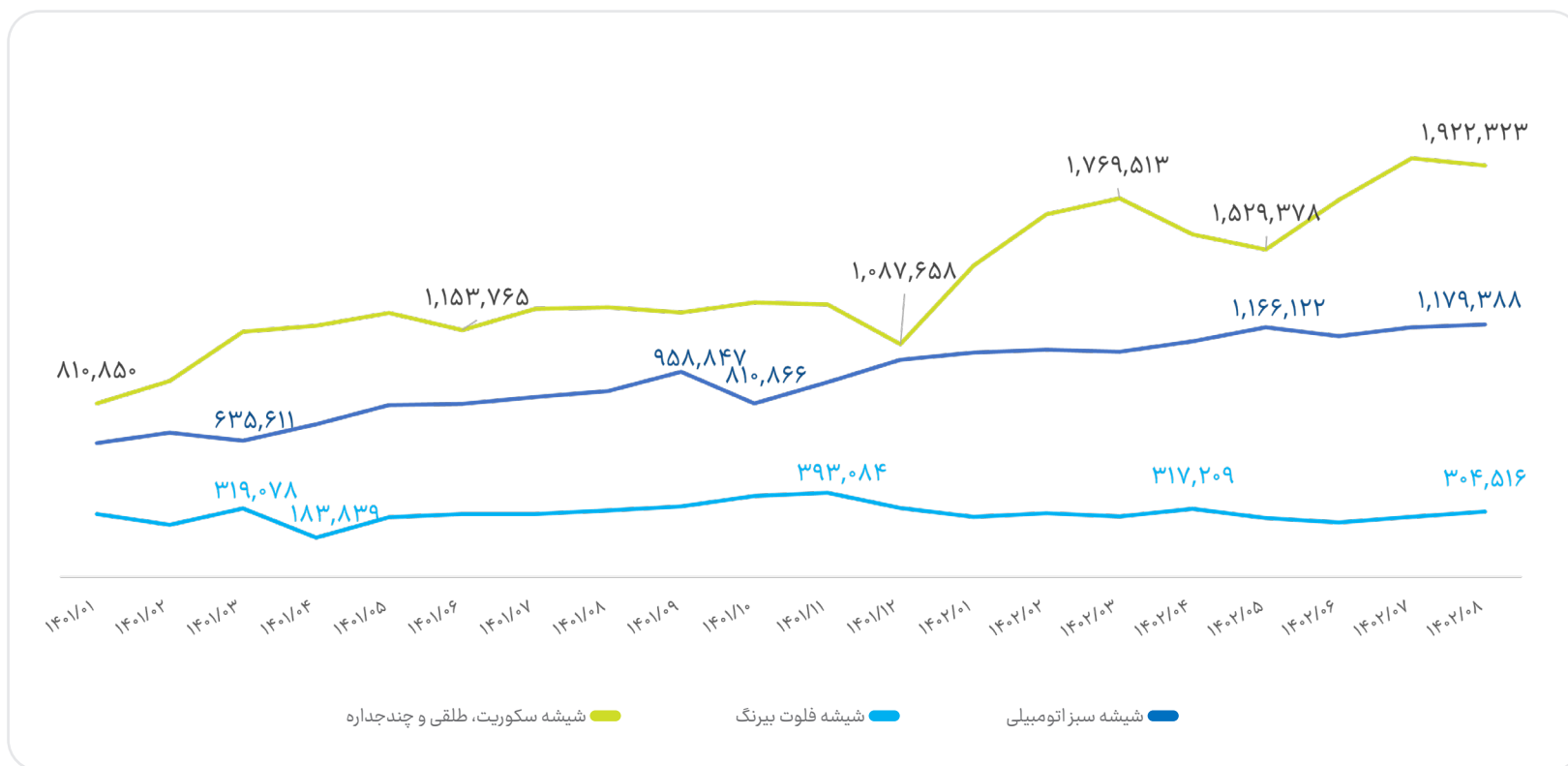
- شیشه سبز اتومیلی
- شیشه فلوت بیرنگ
- شیشه برنز و مشجر رنگی و دوجداره و سکوریت و طلقی
- شیشه ساده و مشجر بیرنگ
- شیشه وین لایت (شفاف)
- شیشه وین وایت (فوق شفاف)
- شیشه لعابی

ترکیب بهای تمام شده سالانه میلیون ریال



- سربار تولید
- دستمزد
- مواد مستقیم

◆ نرخ محصولات (ریال)



جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

دلار							
۵۷۰۰۰۰	۵۴۰۰۰۰	۵۱۰۰۰۰	۴۸۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰	۴۲۰۰۰۰		
۵,۳۵۸	۵,۲۶۳	۵,۱۶۸	۵,۰۷۳	۴,۹۷۸	۴,۸۸۳	%۲۰	افزایش نرخ
۵,۹۴۳	۵,۸۴۴	۵,۷۴۵	۵,۶۴۶	۵,۵۴۷	۵,۴۴۸	%۲۵	
۶,۵۲۸	۶,۴۲۵	۶,۳۲۲	۶,۲۱۹	۶,۱۱۶	۶,۰۱۳	%۳۰	
۷,۱۱۳	۷,۰۰۶	۶,۸۹۹	۶,۷۹۲	۶,۶۸۵	۶,۵۷۸	%۳۵	
۷,۶۹۸	۷,۵۸۷	۷,۴۷۶	۷,۳۶۶	۷,۲۵۵	۷,۱۴۴	%۴۰	

بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی اعتماد مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده های افشا شده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد، همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.

