



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی
شرکت چافست
(افست)

تیر ۱۴۰۴

معرفی شرکت



بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





میانگین ارزش معاملات

- میلیارد تومان -

۱

۳۰ روزه

۱.۳

۹۰ روزه

میانگین حجم معاملات

- میلیون برگه سهم -

۱

۳۰ روزه

۱.۴

۹۰ روزه

بازدهی

(%۹)

یک ماهه

%۸

سه ماهه

(%۱۰)

شش ماهه

آخرین قیمت

۹,۶۰۰ ریال

ارزش بازار

۱,۸۵۳ میلیارد تومان



تغییرات سرمایه

- میلیارد تومان -



افست

- تأسیس ۱۳۳۶
- تبدیل به سهامی عام ۱۳۵۵
- پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران ۱۳۵۶
- عرضه اولیه ۱۳۸۰

- دفتر مرکزی شرکت در تهران، خیابان دماوند، روبروی خیابان سازمان آب واقع است.
- تعداد پرسنل شرکت اصلی ۴۰۰ نفر است.



اعضای هیئت مدیره



مدیرعامل و عضو هیئت مدیره

(سجاد رحیمی)

سازمان پژوهش و برنامه ریزی آموزشی، وزارت آموزش و پرورش

عضو و رئیس هیئت مدیره

(محسن چینی فروشان)

نائب رئیس هیئت مدیره

(محمد علیرحیمی)

شرکت چاپ و نشر کتاب های درسی ایران

عضو هیئت مدیره

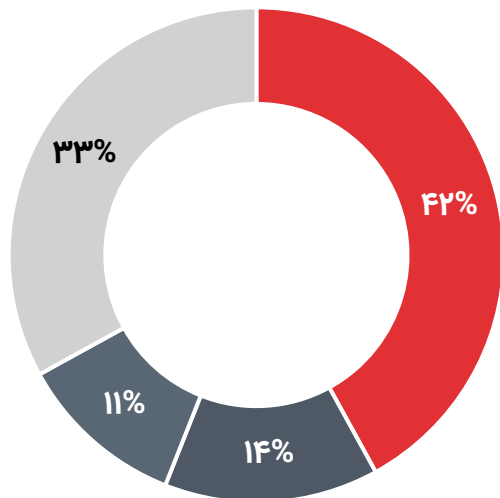
(علیرضا فتحی نیا)

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران

عضو هیئت مدیره

(سید حسام الدین بنی هاشمی)

ترکیب سهامداران شرکت



■ وزارت آموزش و پرورش

■ شرکت چاپ و نشر کتاب های درسی ایران

■ شرکت سرمایه گذاری ملی ایران

■ سایر





شرکت مرکب البرز ایران (مالکیت ۸۳.۵ درصد)

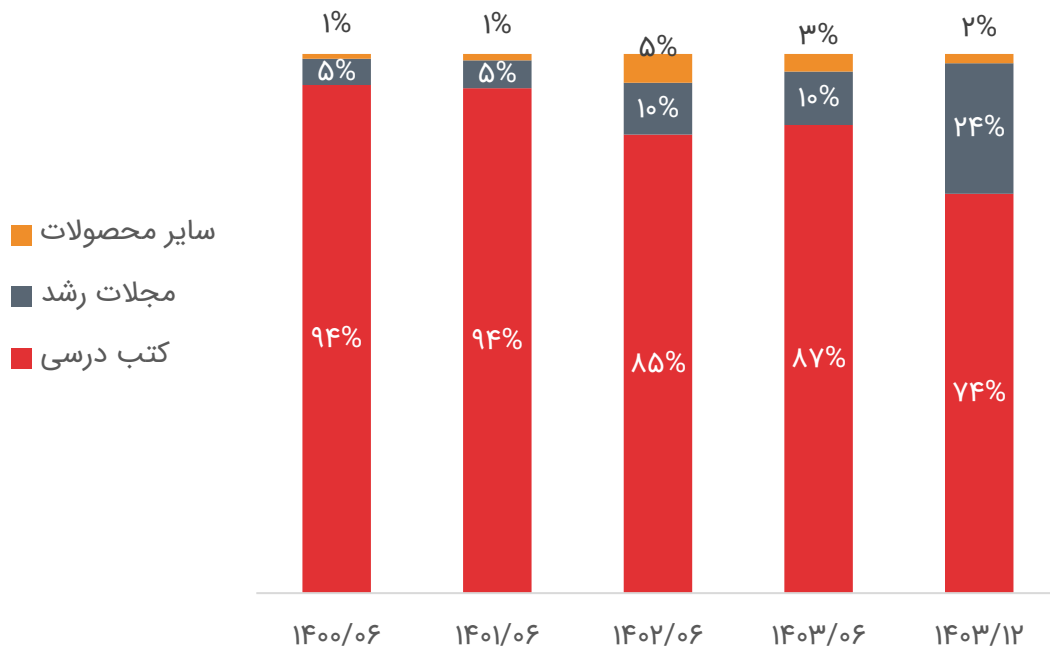


- تاسیس: سال ۱۳۴۵
- موضوع فعالیت: تولید، امتزاج و بسته‌بندی مرکب چاپ و ...
- فعالیت‌های تولیدی این شرکت از سال ۱۳۴۷ آغاز و تا سال ۱۳۸۹ تداوم داشت پس از آن تولید به روش گذشته متوقف شده و تا سال ۱۳۹۸ صرفاً محدود به واردات و فروش مرکب بوده است، نهایتاً از ابتدای سال ۱۳۹۸ پیرو تصمیم مجمع عمومی عادی بصورت فوق العاده فعالیت شرکت متوقف شده است.
- طبق ارزش گذاری انجام شده در شهریور ماه سال ۱۴۰۰، ارزش عرصه و اعیان کارخانه و دفتر مرکزی این شرکت مجموعاً حدود ۴۵ میلیارد تومان بوده است.

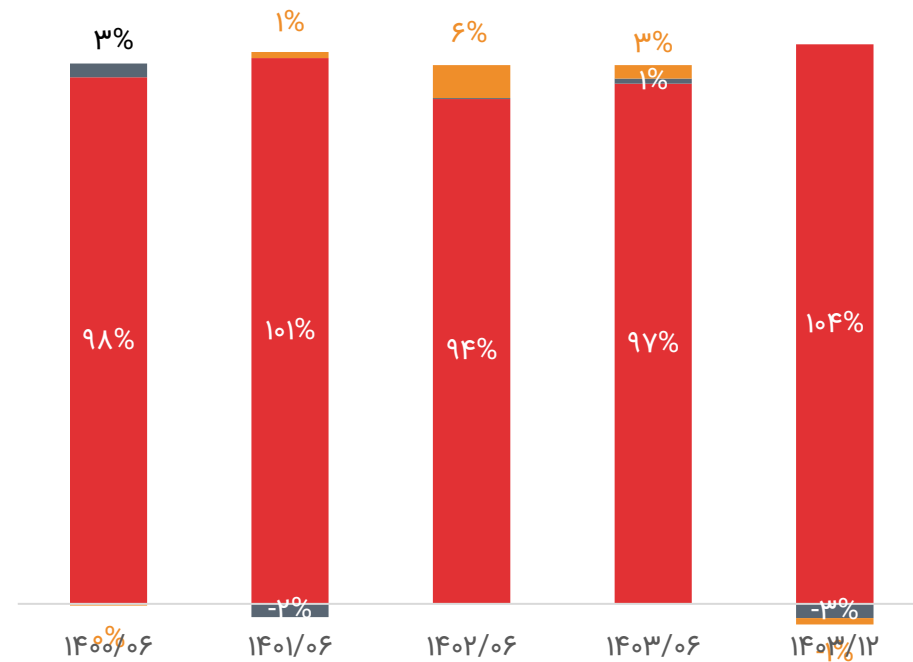


ترکیب فروش و سود ناخالص شرکت

ترکیب فروش شرکت



ترکیب سود ناخالص شرکت





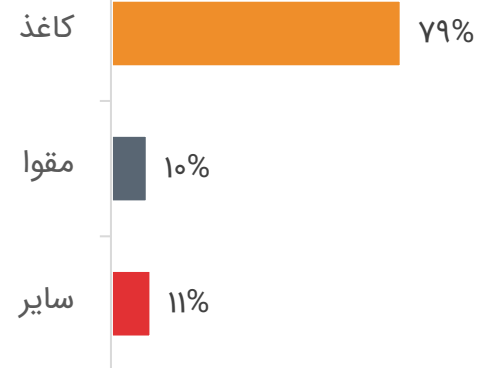
ترکیب مواد اولیه و تامین کنندگان (سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱)

تامین کنندگان

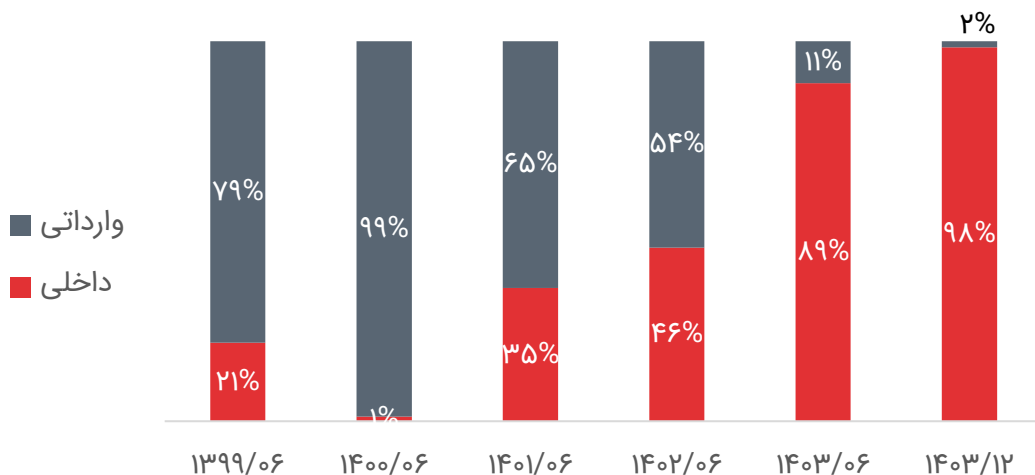
شرکت تیتکان، صنایع چوب و کاغذ مازندران، مجتمع کاغذسازی راشا کاسپین ایرانیان، صنایع خمیر و کاغذ دیبای شوشتر

کوپر مقوا اردستان

ترکیب مواد اولیه



سهم داخلی و وارداتی از خرید کاغذ شرکت



* کاغذ داخلی عمدتاً از شرکت چوب و کاغذ مازندران صورت می‌گیرد.







شرکت افست (سهامی عام)								
شرح دارائی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ (مترمربع)	تشریح وضعیت وثیقه
زمین :								
زمین محل کارخانه	۳,۴۱۱		۳,۴۱۱	صنعتی	دانگ به نام شرکت افست می باشد.	تهران- کیلومتر ۴ جاده دماوند روبروی خ ساختمان آب	۱۲۳,۳۷۲	تشریح پرونده های حقوقی
ساختمان:								
ساختمان عمومی	۱۵۶	۱۱۹	۳۷	خدماتی و پشتیبانی			۲,۰۵۲	
ساختمان لیتوگرافی	۲۳۹	۱۸۵	۵۳	ساختمان تولیدی			۶۷۲	
ساختمان رولند	۶۹۸	۵۴۲	۱۵۶	ساختمان تولیدی			۲,۴۴۴	
ساختمان روتاسیون	۷,۲۴۵	۲,۷۴۴	۴,۵۰۲	ساختمان تولیدی			۹,۲۵۶	
ساختمان صحافی	۱۳,۲۲۴	۲,۷۰۰	۱۰,۵۲۵	ساختمان تولیدی			۸,۹۷۶	
ساختمان رستوران	۸۳۸	۴۲۲	۴۱۶	خدماتی			۱,۱۲۲	
ساختمان لیفتراک و ترابری و باسکول	۱۵۱	۷۶	۷۵	پشتیبانی			۱۶۱	
ساختمان اداری انبار توزیع	۳۶۷	۱۸۵	۱۸۲	اداری و فروش			۲۷۶	
ساختمان انبار کاغذ و ضایعات	۵,۳۳۳	۱,۹۲۹	۳,۴۰۴	ساختمان انبارها			۱۰,۶۰۹	
ساختمان انبار عمومی	۲,۸۹۷	۱,۴۵۸	۱,۴۳۹	ساختمان انبارها			۳,۵۱۰	
ساختمان تاسیسات	۲,۷۶۰	۱,۳۸۹	۱,۳۷۰	پشتیبانی			۲,۰۳۹	
ساختمان تعمیرات مکانیکی ماشین الات	۸۲۴	۱۸۰	۶۴۴	پشتیبانی			۴۷۶	
ساختمان تعمیرات و نوسازی و قطعه سازی	۱,۱۲۰	۵۶۴	۵۵۶	پشتیبانی			۵۰۲	
ساختمان برق و روشنایی و تعمیرات وسایل برقی	۳۰۰	۱۵۱	۱۴۹	پشتیبانی			۱,۴۶۶	
ساختمان دفتر فنی و مهندسی	۷۱	۳۶	۳۵	پشتیبانی			۱۰۵	
ساختمان مدیریت اداری	۳,۶۲۷	۲,۲۸۷	۱,۳۳۹	اداری			۴,۲۵۹	
ساختمان نگهداری	۴۸۱	۳۰۴	۱۷۸	اداری			۵۳۰	
چمن مصنوعی	۱,۷۸۵	۷۲۹	۱,۰۵۶	ورزشی			۱,۵۰۰	
سوله	۱۶۳,۵۸۱	۱۲,۰۱۱	۱۵۱,۵۷۰	ساختمان انبارها			۲,۹۰۳	
محوطه سازی	۲,۰۶۱	۱۴۴	۱,۹۱۶				۶۱,۹۱۳	
جمع کل :	۲۰۷,۷۵۷	۲۸,۱۵۴	۱۷۹,۶۰۳				۱۱۴,۷۷۲	
سرمایه گذاری در املاک:								
پروژه مجتمع تجاری اداری خدماتی	۹۸۰,۴۴۰			تجاری اداری خدماتی			۲۳,۲۴۰	

شرکت
افست
(سهامی
عام)







مبانی اظهار نظر مشروط

۲- سرفصل دارایی‌های ثابت مشهود به شرح یادداشت توضیحی ۴-۱۳، شامل هزینه‌های انجام شده برای احداث مجتمع تجاری، اداری و خدماتی بر روی زمین‌های محل شرکت به مبلغ ۱,۱۳۶ میلیارد ریال است. عملیات اجرایی پروژه مذکور با ۳۴ درصد پیشرفت کار از اوایل سال ۱۴۰۰ متوقف شده و ادامه عملیات اجرایی موکول به مقاومت‌سازی پروژه و بازبینی طرح توجیهی اولیه شده است. طبق آخرین طرح توجیهی تهیه شده توسط مهندس مشاور، مقاومت‌سازی و مخارج تکمیل مجتمع براساس فهرست بهای سال ۱۴۰۰ مبلغ ۲,۶۴۰ میلیارد ریال برآورد شده ولی برنامه مدونی در مورد چگونگی ادامه عملیات اجرایی پروژه و نحوه تامین منابع مالی مورد نیاز ارائه نشده در نتیجه حصول اطمینان از باز یافت مخارج سرمایه‌ای انجام شده میسر نشده است.



۳-۶- ساعات کار بر اساس ظرفیت استفاده شده شرکت در سال مالی مورد گزارش بشرح زیر است:

شرح	تعداد دستگاه	سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰
لیتوگرافی و پیش از چاپ	۲	۱,۸۰۴	۱,۵۴۰
دستگاه های لیتومن	۲	۳۴۰	۱,۸۶۱
دستگاه های یونیست	۲	۵,۶۶۱	۴,۴۲۴
دستگاه های یورومن	۲	۹,۳۸۷	۷,۹۸۴
دستگاه های چاپ ۴/۵ ورقی	۵	۸,۳۲۴	۴,۲۴۲
دستگاه های چاپ ۲ ورقی	۲	۴,۳۹۹	۷,۱۱۶
دستگاه های صحافی ته چسب	۴	۱۱,۱۵۴	۱۰,۷۱۹
دستگاه های صحافی مفتول	۵	۴,۵۳۱	۳,۹۴۵
		۴۵,۶۰۰	۴۱,۸۳۱

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





ترکیب دارایی های شرکت			دارایی های شرکت (میلیارد تومان)						دارایی
میانگین ۵ ساله	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	
%۱۱	%۶	%۸	۱۰۱	۱۴۸	۴۰	۵۶	۲۰	۱۴۶	موجودی نقد
%۶	%۰	%۰	۰	۰	۵۰	۳	۱۵۶	۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
%۳	%۷	%۶	۱۳۰	۱۰۸	۷۴	۶	۱۱	۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
%۲۵	%۴۰	%۲۲	۶۹۴	۳۹۹	۴۵۹	۱۹۰	۱۲۷	۹۴	موجودی مواد و کالا
%۸	%۲	%۷	۴۳	۱۲۱	۵۴	۷۳	۹۳	۱۳	پیش پرداخت ها
%۵۴	%۵۵	%۴۲	۹۶۸	۷۷۶	۶۷۸	۳۲۸	۴۰۷	۲۵۸	جمع دارایی های جاری
%۲۱	%۳۱	%۴۶	۵۴۵	۸۴۵	۴۳۵	۱۸۵	۰	۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
%۲۵	%۱۴	%۱۲	۲۴۱	۲۱۴	۱۸۰	۱۸۲	۱۸۶	۱۷۷	دارایی های ثابت مشهود
%۴۶	%۴۵	%۵۸	۷۸۷	۱,۰۶۰	۶۱۷	۳۶۹	۱۸۷	۱۷۹	جمع دارایی های غیرجاری
			۱,۷۵۵	۱,۸۳۶	۱,۲۹۴	۶۹۷	۵۹۴	۴۳۷	جمع دارایی ها



ترکیب بدهی های شرکت			بدهی های شرکت (میلیارد تومان)						بدهی
۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	میانگین ۵ ساله	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	
۱۹%	۶%	۲۳%	۷۲	۲۲۳	۱۵۳	۱۲۴	۸۴	۳۹	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۶۲%	۵۹%	۴۹%	۶۶۶	۷۲۴	۴۳۹	۱۲۸	۱۲۸	۱۲۸	پیش دریافتها
۲%	۲%	۳%	۲۱	۲۳	۲۴	۲۰	۱۰	۹	ذخیره مالیات بر درآمد
۴%	۱۴%	۶%	۱۶۲	۴۸	۵۲	۳۲	۱۳	۱۲	سود سهام پیشنهادی و پرداختنی
۳%	۸%	۶%	۸۸	۴۰	۷۷	۴	۴۹	۳	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۹۱%	۹۰%	۸۷%	۱,۰۰۹	۱,۰۵۸	۷۴۶	۳۰۸	۲۸۴	۱۹۰	جمع بدهی های جاری
۰%	۰%	۱%	۰	۰	۰	۲	۶	۱۱	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
۹%	۱۰%	۱۱%	۱۱۳	۱۰۹	۸۳	۶۴	۳۳	۲۲	ذخیره مزایای پایان خدمت
۹%	۱۰%	۱۳%	۱۱۳	۱۰۹	۸۳	۶۶	۴۰	۳۳	جمع بدهی های غیر جاری
			۱,۱۲۲	۱,۱۶۷	۸۲۹	۳۷۴	۳۲۳	۲۲۳	جمع بدهی های جاری و غیر جاری
			۶۴%	۶۴%	۶۴%	۵۴%	۵۴%	۵۱%	نسبت بدهی



حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
سرمایه	۹۹	۹۹	۱۹۳	۱۹۳	۱۹۳	۱۹۳
سهام خزانه	۰	-۱	-۱	-۷	-۵	-۵
اندوخته قانونی	۱۰	۱۳	۱۷	۱۹	۱۹	۱۹
سود (زیان) انباشته	۱۰۶	۱۶۰	۱۱۴	۲۶۰	۴۶۲	۴۲۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۱۴	۲۷۱	۳۲۳	۴۶۶	۶۶۹	۶۳۴
نسبت حقوق صاحبان سهام	%۴۹	%۴۶	%۴۶	%۳۶	%۳۶	%۳۶

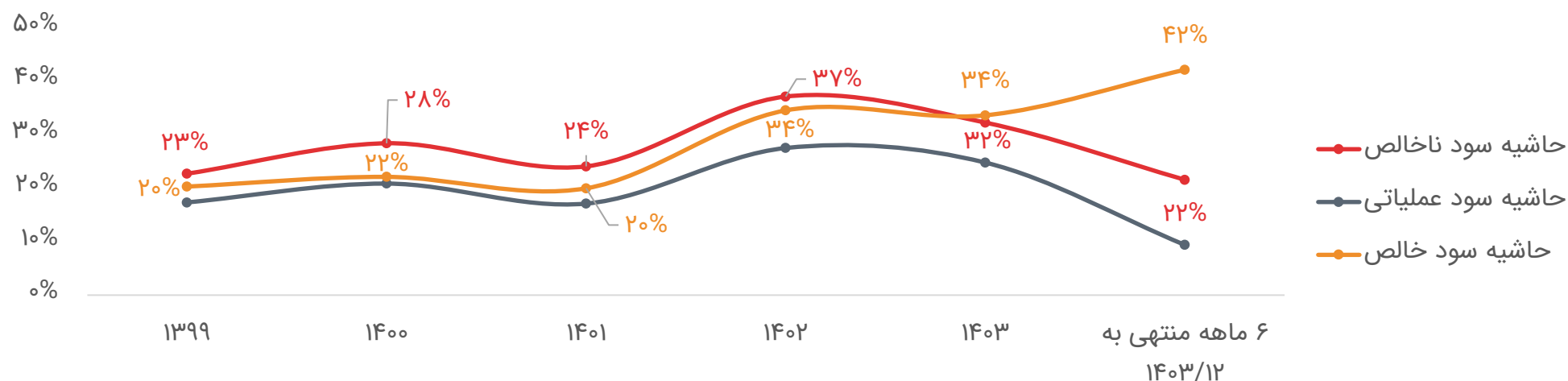


میلیارد تومان	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۲۸۳	۳۱۲	۴۱۴	۶۱۱	۸۹۴	۲۵۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۱۹	-۲۲۴	-۳۱۵	-۳۸۴	-۶۰۶	-۲۰۱
سود (زیان) ناخالص	۶۴	۸۹	۱۰۰	۲۲۶	۲۸۸	۵۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲۳	-۳۲	-۵۳	-۷۱	-۹۰	-۵۲
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۷	۹	۲۴	۱۲	۲۳	۲۱
سود (زیان) عملیاتی	۴۹	۶۵	۷۱	۱۶۸	۲۲۱	۲۴
هزینه های مالی	-۳	-۳	-۲	-۱	-۵	-۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۶	۱۲	۲۵	۵۵	۹۶	۸۸
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۱	۷۴	۹۴	۲۲۲	۳۱۲	۱۱۲
مالیات	-۴	-۵	-۱۲	-۱۱	-۱۲	-۵
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۵۷	۶۹	۸۳	۲۱۱	۳۰۰	۱۰۸
سود (زیان) خالص	۵۷	۶۹	۸۳	۲۱۱	۳۰۰	۱۰۸



نسبت اقلام صورت سود و زیان به فروش	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷۷٪	۷۲٪	۷۶٪	۶۳٪	۶۸٪	۷۸٪
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۸٪	۱۰٪	۱۳٪	۱۲٪	۱۰٪	۲۰٪
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳٪	۳٪	۶٪	۲٪	۳٪	۸٪
هزینه های مالی	۱٪	۱٪	۰٪	۰٪	۱٪	۰٪
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶٪	۴٪	۶٪	۹٪	۱۱٪	۳۵٪
مالیات	۱٪	۲٪	۳٪	۲٪	۱٪	۲٪

رشد تغییرات حاشیه سود





میلیون دلار آزاد	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۴
فروش	۱۷/۶	۱۲/۳	۱۴/۳	۱۳/۵	۱۵/۸	۳/۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۳/۶	-۸/۹	-۱۰/۸	-۸/۵	-۱۰/۷	-۲/۶
سود (زیان) ناخالص	۴	۳.۴	۳/۵	۵	۵/۱	۰/۷
سود (زیان) عملیاتی	۳	۲/۶	۲/۴	۳/۷	۳/۹	۰/۳
سود (زیان) خالص	۳/۶	۲/۷	۲/۸	۴/۶	۵/۳	۱/۴

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

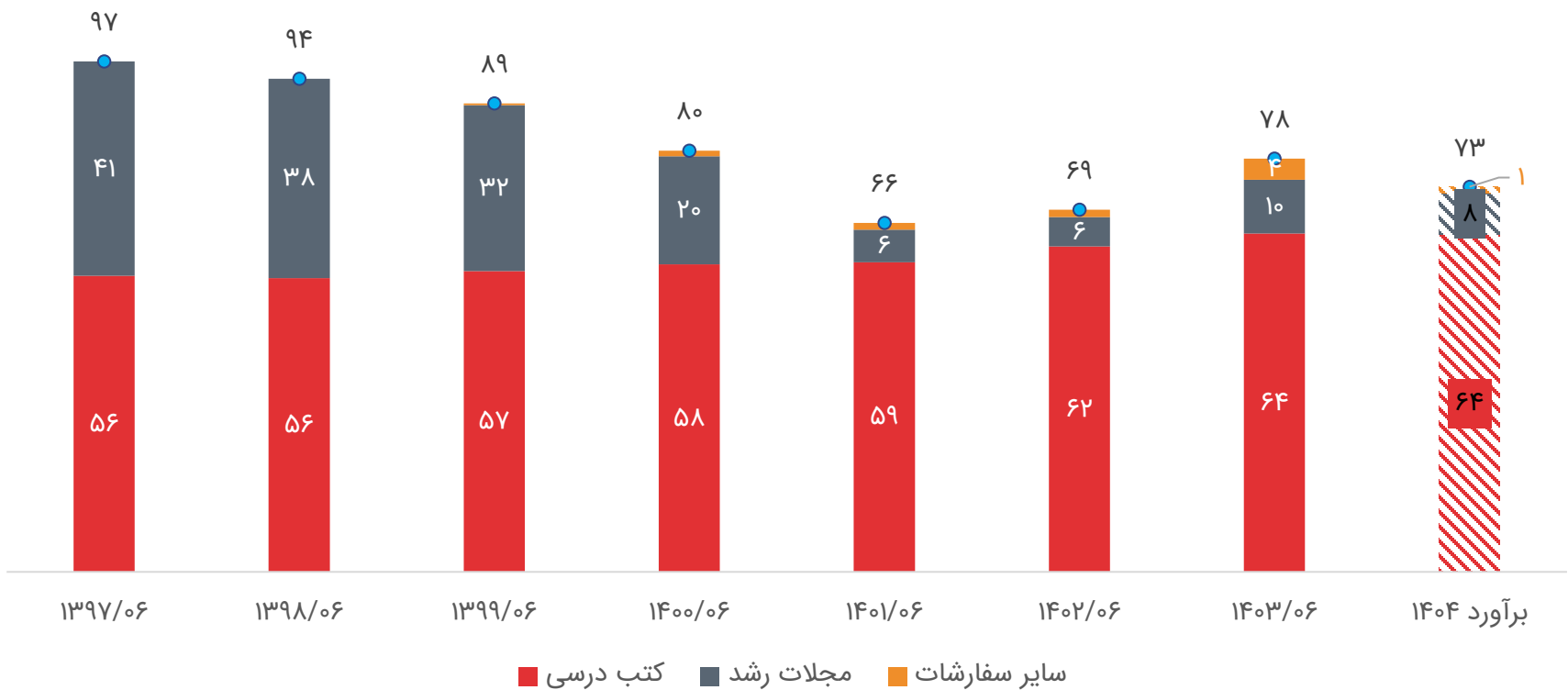
تحلیل بنیادی

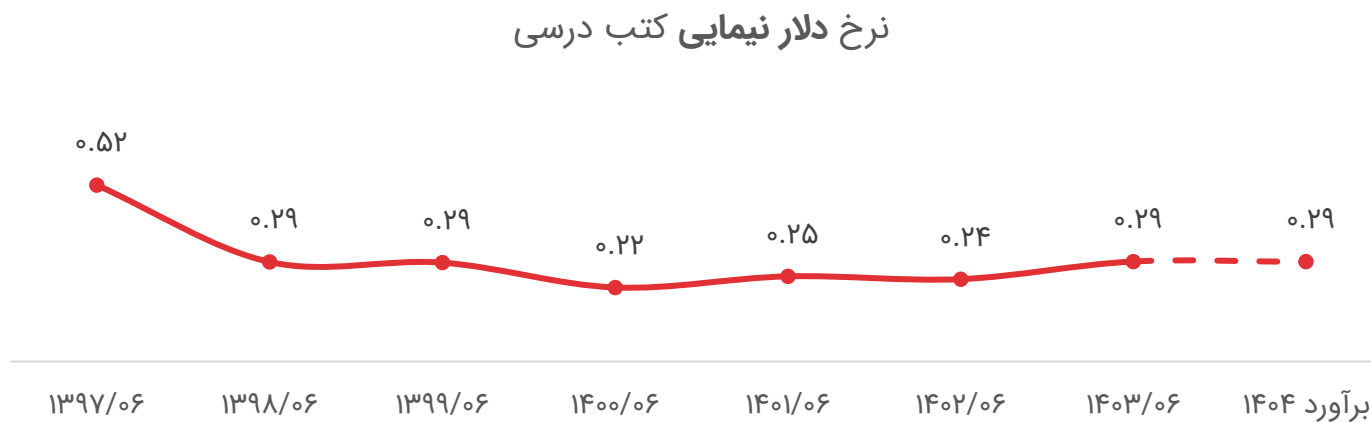
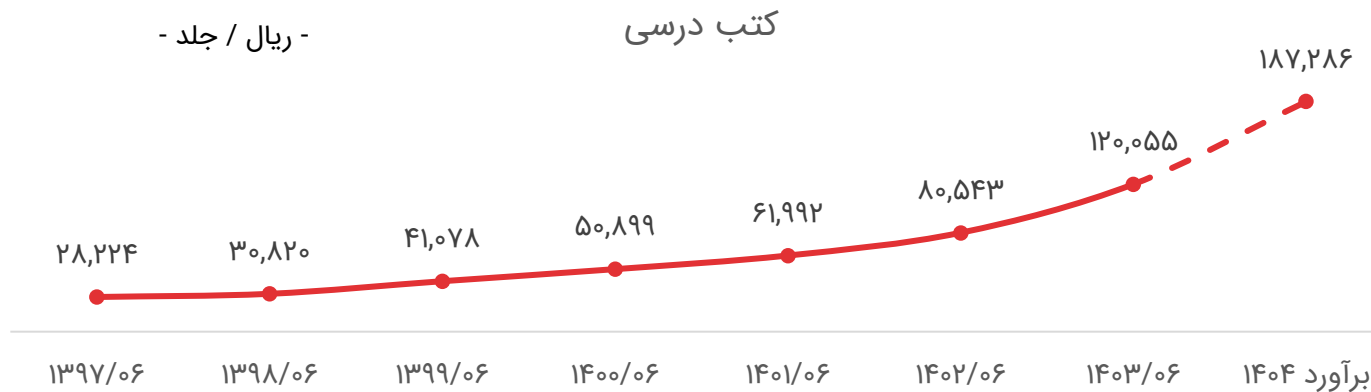
تحلیل تکنیکال





- میلیون جلد -



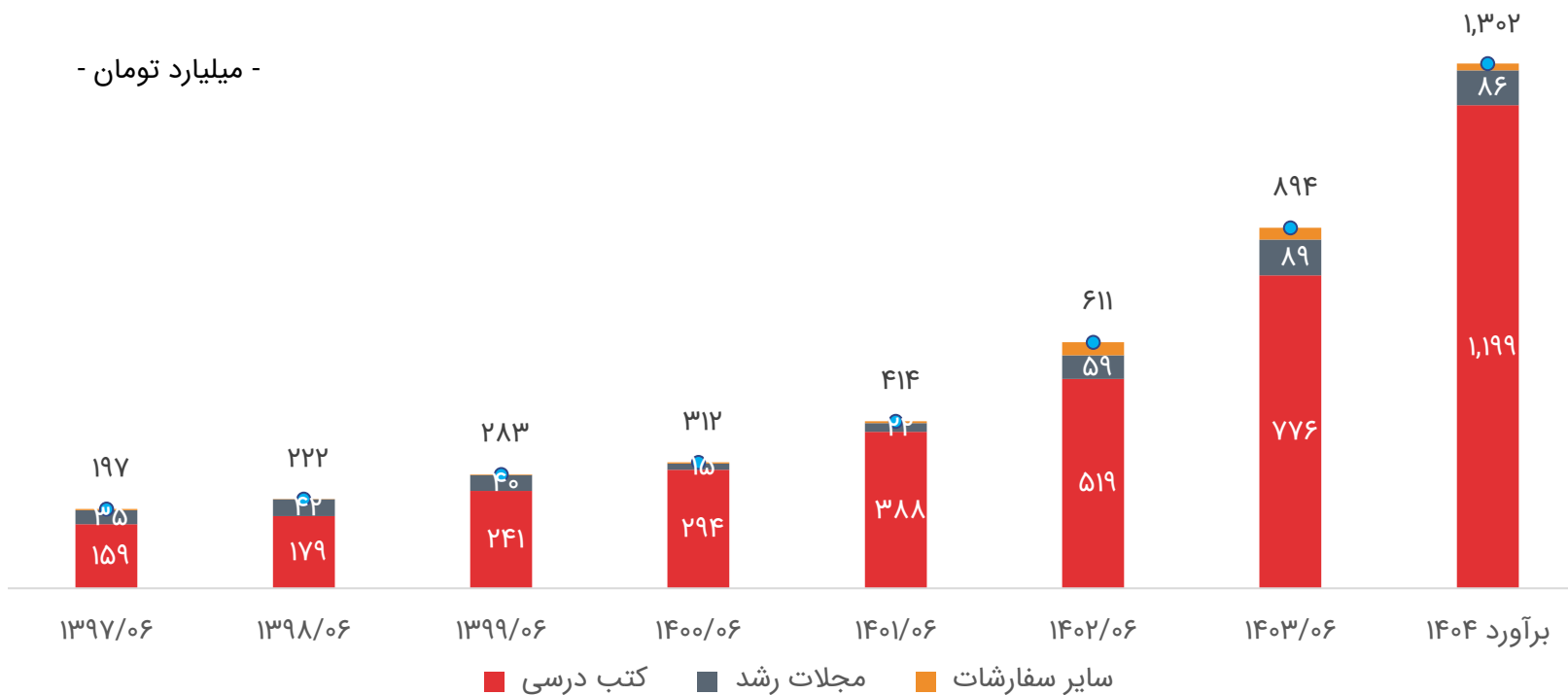


نرخ دلار نیمایی سال مالی ۱۴۰۴، ۶۴ هزار تومان در نظر گرفته شده است.



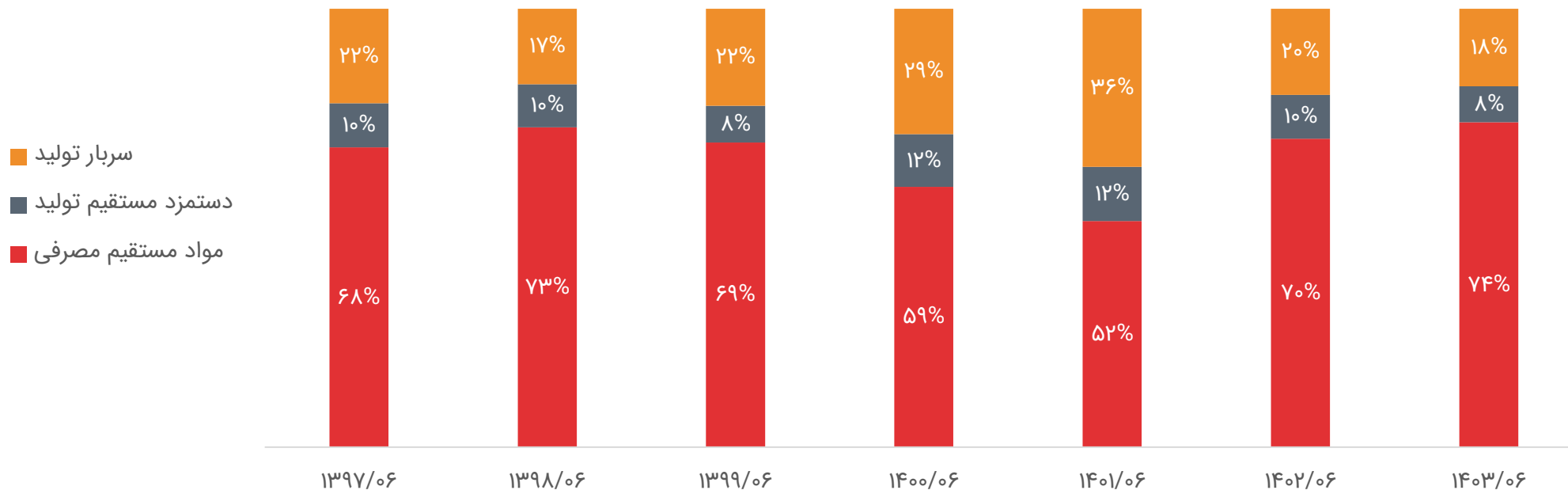


- میلیارد تومان -





ترکیب بهای تمام شده تولید



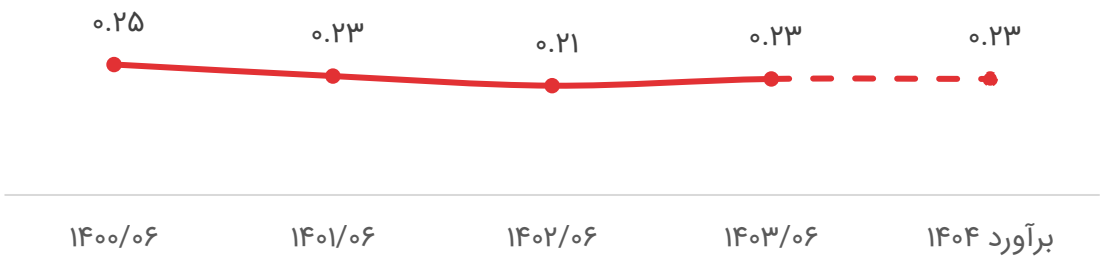
۶- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

(مبالغ به میلیون ریال)			
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	یادداشت	گروه و شرکت
		۶-۱	مواد مستقیم:
۳,۳۴۶,۶۵۰	۶,۱۸۸,۳۰۸		کاغذ رول
۷۴۳,۳۷۷	۹۷۷,۹۱۸		ورق مقوا
۴۶۰,۰۱۳	۵۳۷,۹۳۵		چسب، زینک، مرکب
۴,۵۵۰,۰۴۰	۷,۷۰۴,۱۶۰		
			دستمزد مستقیم:
۴۶۱,۸۸۲	۶۲۰,۳۰۴		حقوق و دستمزد و مزایا
۱۱۱,۱۰۴	۱۳۲,۶۴۰		مزایای پایان خدمت
۷۶,۸۸۸	۹۹,۲۲۶		بیمه سهم کارفرما
۶۴۹,۸۷۴	۸۵۲,۱۷۰		
			سربار ساخت:
۵۶۵,۴۵۸	۸۴۱,۶۱۶		دستمزد غیر مستقیم
۱۰۴,۷۷۱	۱۳۶,۸۷۰		مزایای پایان خدمت
۷۲,۳۵۶	۱۲۵,۷۲۲		بیمه سهم کارفرما
۳۶۴,۹۳۰	۳۷۲,۸۶۷		مواد غیر مستقیم
۱۰۷,۴۵۰	۱۶۲,۳۴۷		غذا
۴۲,۵۱۴	۱۲۹,۴۱۹		آب و برق و گاز و فاضلاب
۸۸,۰۱۴	۱۱۶,۹۴۱		سوخت و ایاب و ذهاب
۶۰,۷۹۳	۶۰,۲۹۹		استهلاک
۳۲,۰۵۳	۴۹,۲۲۱		تعمیر و نگهداری اموال
۱۰,۳۶۵	۹,۳۱۳		حق بیمه اموال
۶۶۳	۹۶۹		حمل و نقل
۲۵,۰۹۲	۳۴,۷۲۵		سایر
۱,۳۷۴,۴۵۹	۱,۹۴۰,۳۰۹		
(۱۰۴,۱۷۸)	(۱۰۱,۹۵۴)		سهم عمومی از دوایر خدماتی
۱,۲۷۰,۲۸۱	۱,۸۳۸,۳۵۵		
(۴۶,۹۹۳)	-		هزینه های جذب نشده
۶,۲۲۳,۲۰۲	۱۰,۳۹۴,۶۸۵		جمع هزینه های ساخت
۴,۲۶۶	۲۹۰		خرید کتاب
۲۸,۴۰۶	(۲۰,۵۳۴)		(افزایش) کاهش کالای ساخته شده
۳۰,۰۱۸	۲۴,۴۴۵		هزینه های انتشارات
۱۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰		هزینه سامانه توزیع
۱۶۰,۶۶۸	۲۳۸,۹۱۱	۶-۲	حق اثر کتب
۱۳۶,۱۷۱	۲۴۳,۰۰۰	۶-۲	تالیف مجلات رشد
(۲,۸۷۰,۵۱۷)	(۴,۷۲۳,۳۸۲)		تفاوت بهای کاغذ کتب
(۱۶,۵۷۶)	۸۵۳		تفاوت بهای کاغذ مجلات
(۶,۴۱۵)	(۹۷,۳۳۷)		سهم آوریه ته رول سازمان
(۵۱,۱۷۲)	(۱۱,۱۳۷)		سهم آوریه ته رول دفتر انتشارات
(۵,۲۳۲)	(۴,۹۵۶)		سایر
۳,۸۴۲,۸۲۰	۶,۰۶۱,۸۲۸		

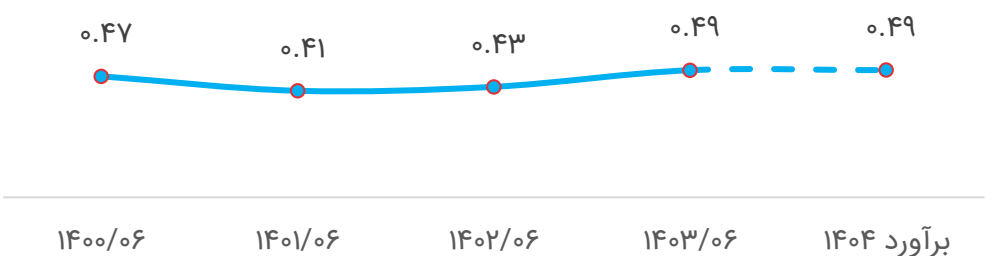




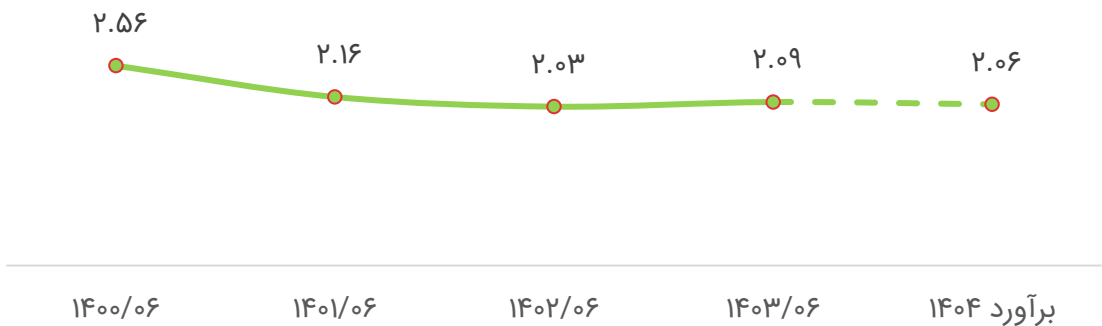
کاغذ (کیلوگرم / جلد)



مقوا (ورق گلاسه / جلد)



مرکب (گرم / جلد)





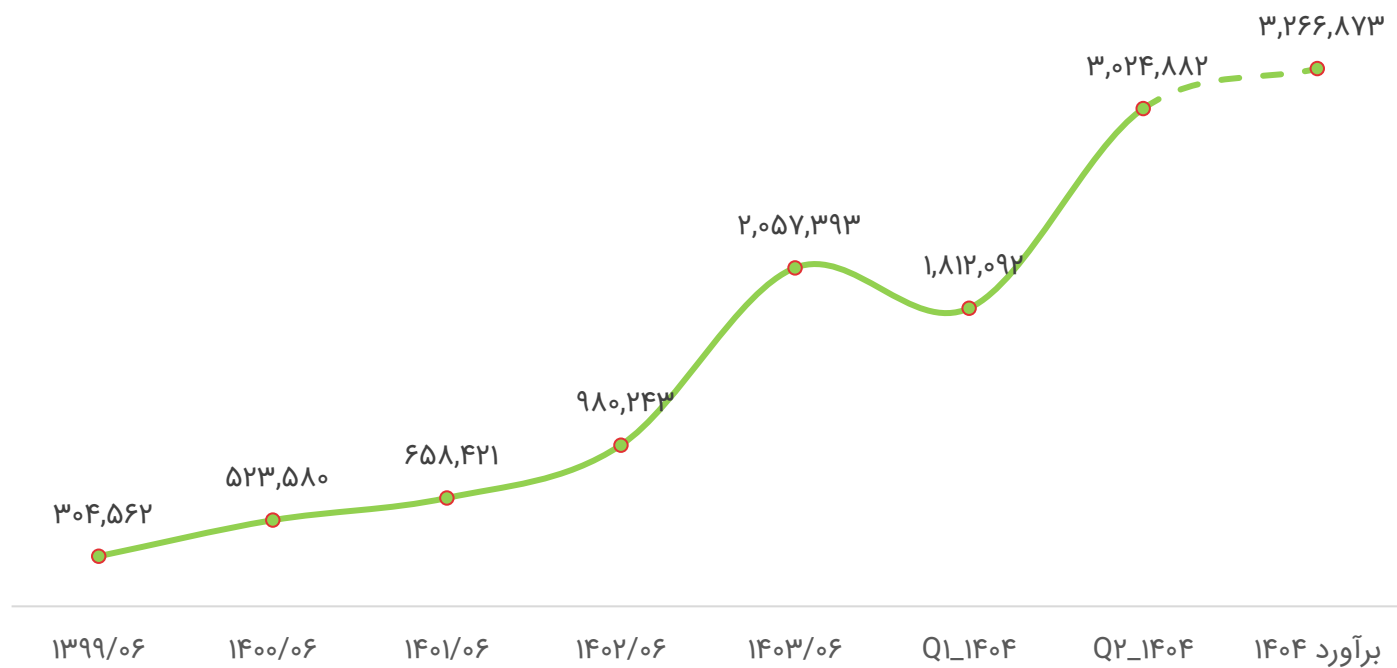
کاغذ (ریال/کیلوگرم)



* نرخ خرید کاغذ مورد نیاز شرکت...

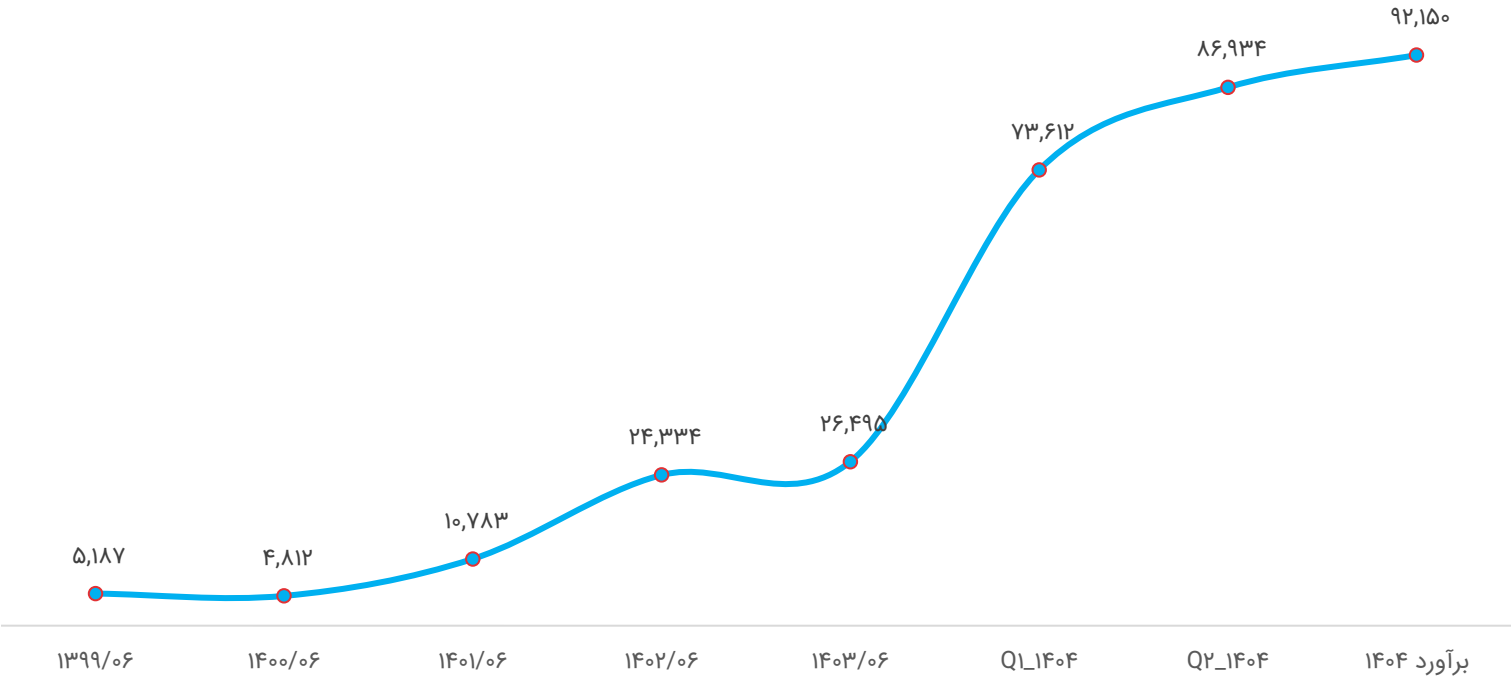


مرکب (ریال/کیلوگرم)





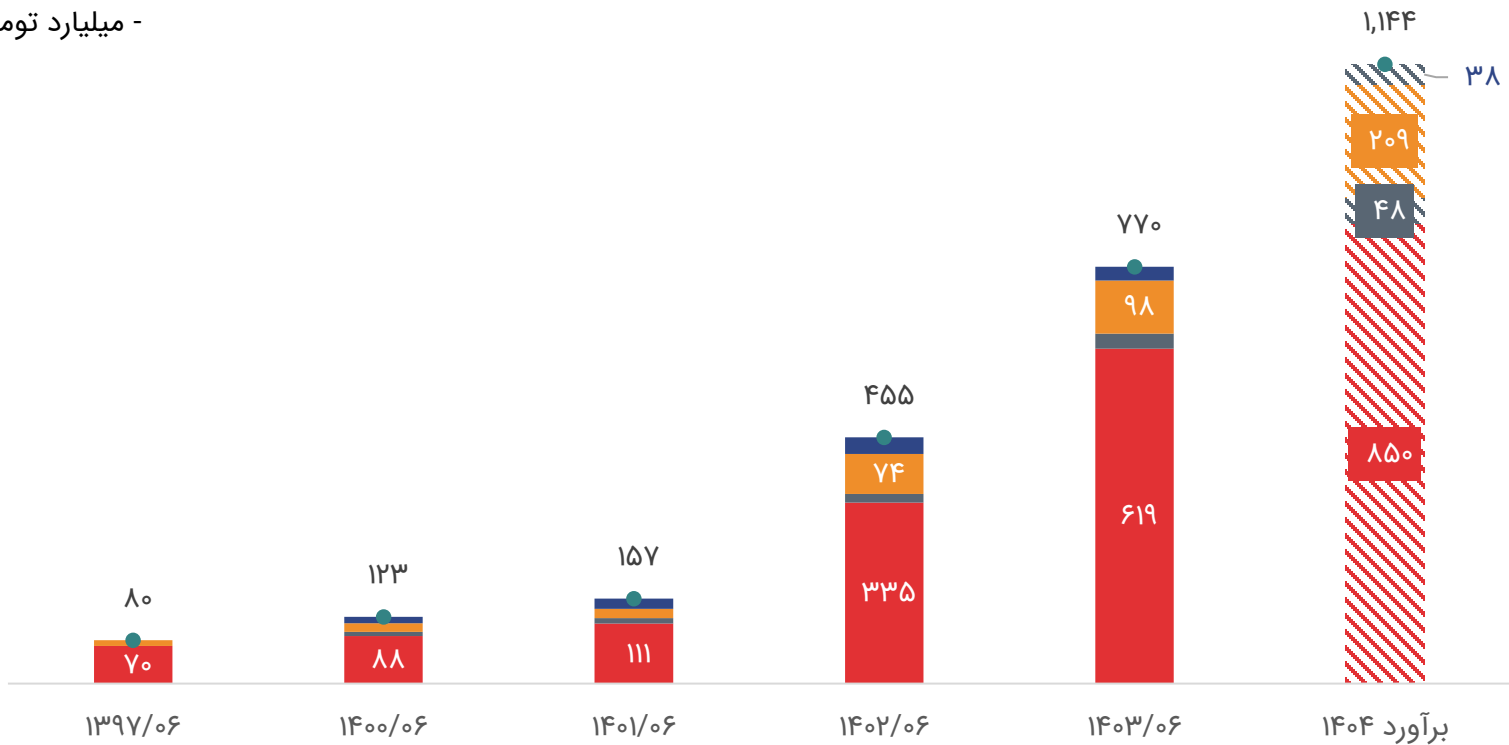
مقوا (ورق گلاسه) ریال/کیلوگرم





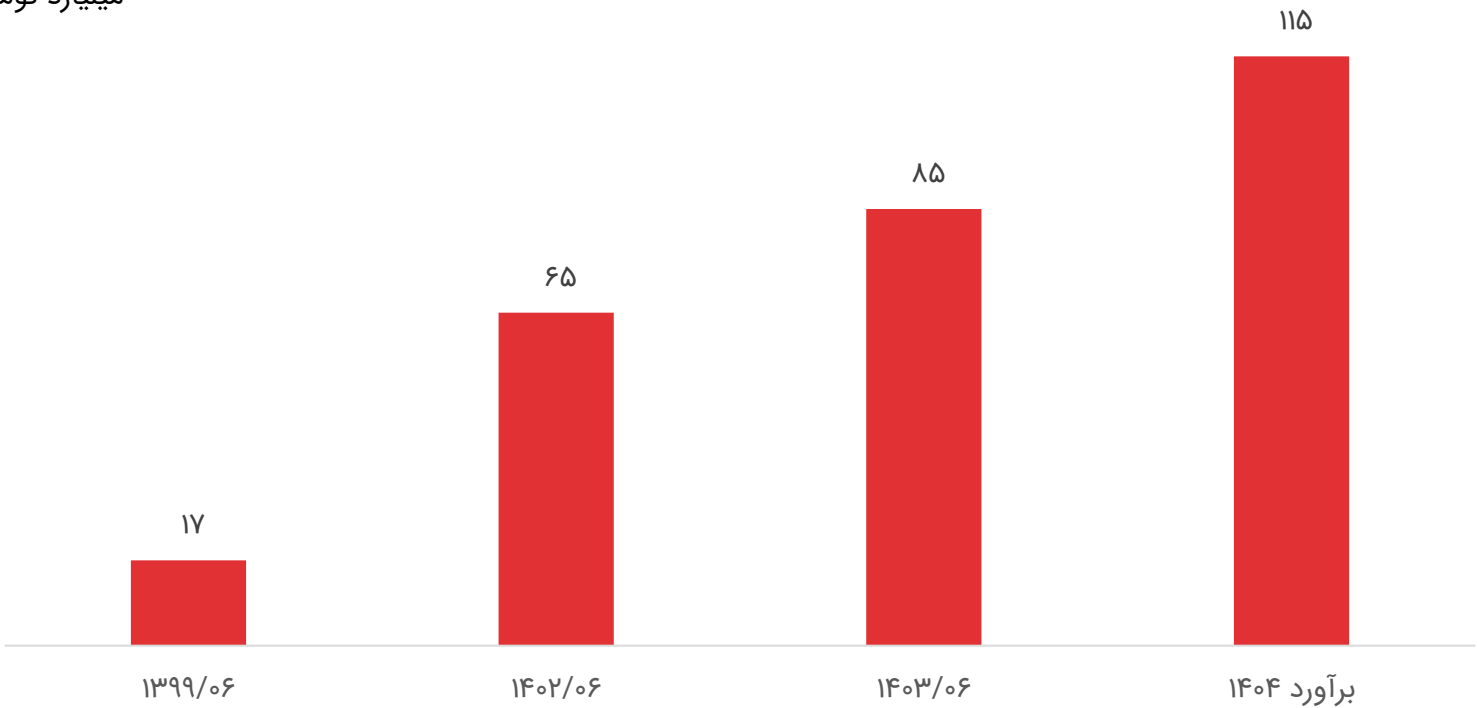
- میلیارد تومان -

- سایر
- مقوا (ورق گلاسه)
- مرکب
- کاغذ





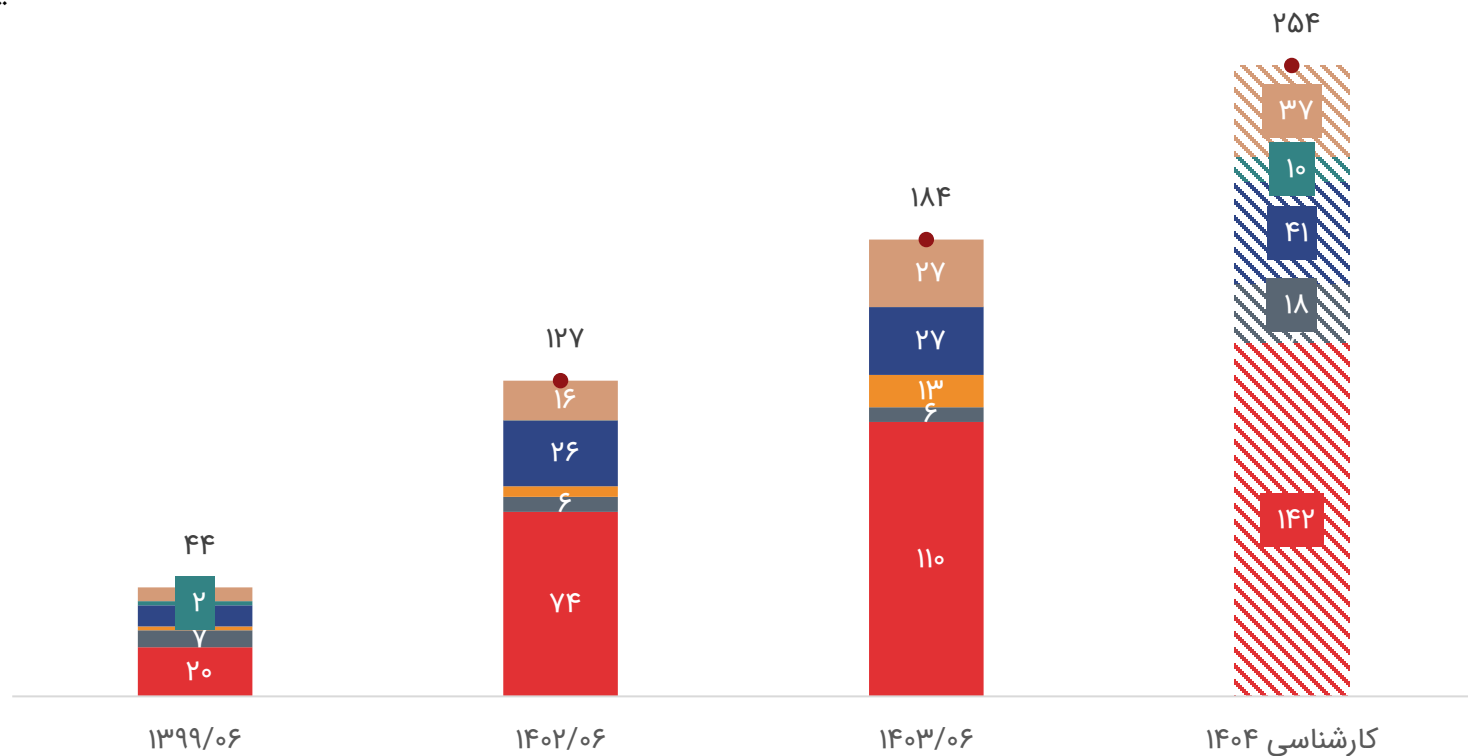
- میلیارد تومان -





- میلیارد تومان -

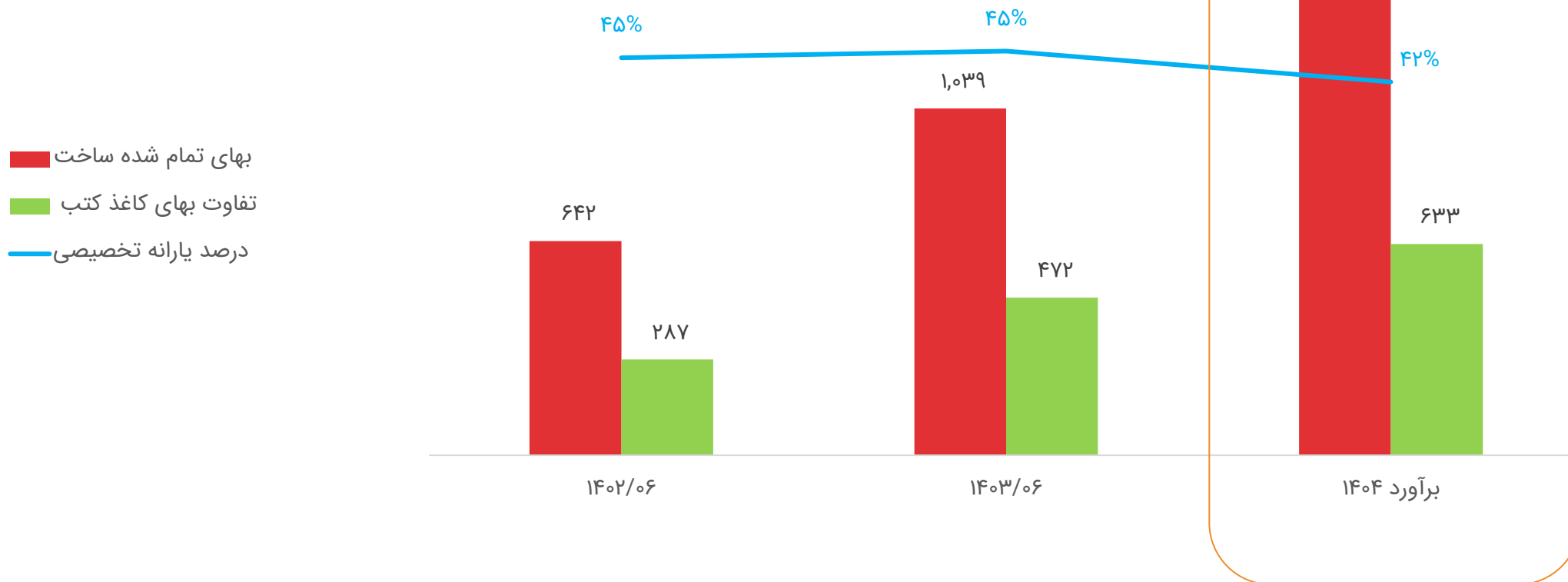
- سایر هزینه ها
- هزینه حمل و نقل و انتقال
- هزینه مواد مصرفی
- هزینه آب، برق، گاز و سوخت
- هزینه استهلاک
- هزینه حقوق و دستمزد





بهای تمام شده ساخت و یارانه تخصیصی آموزش و پرورش

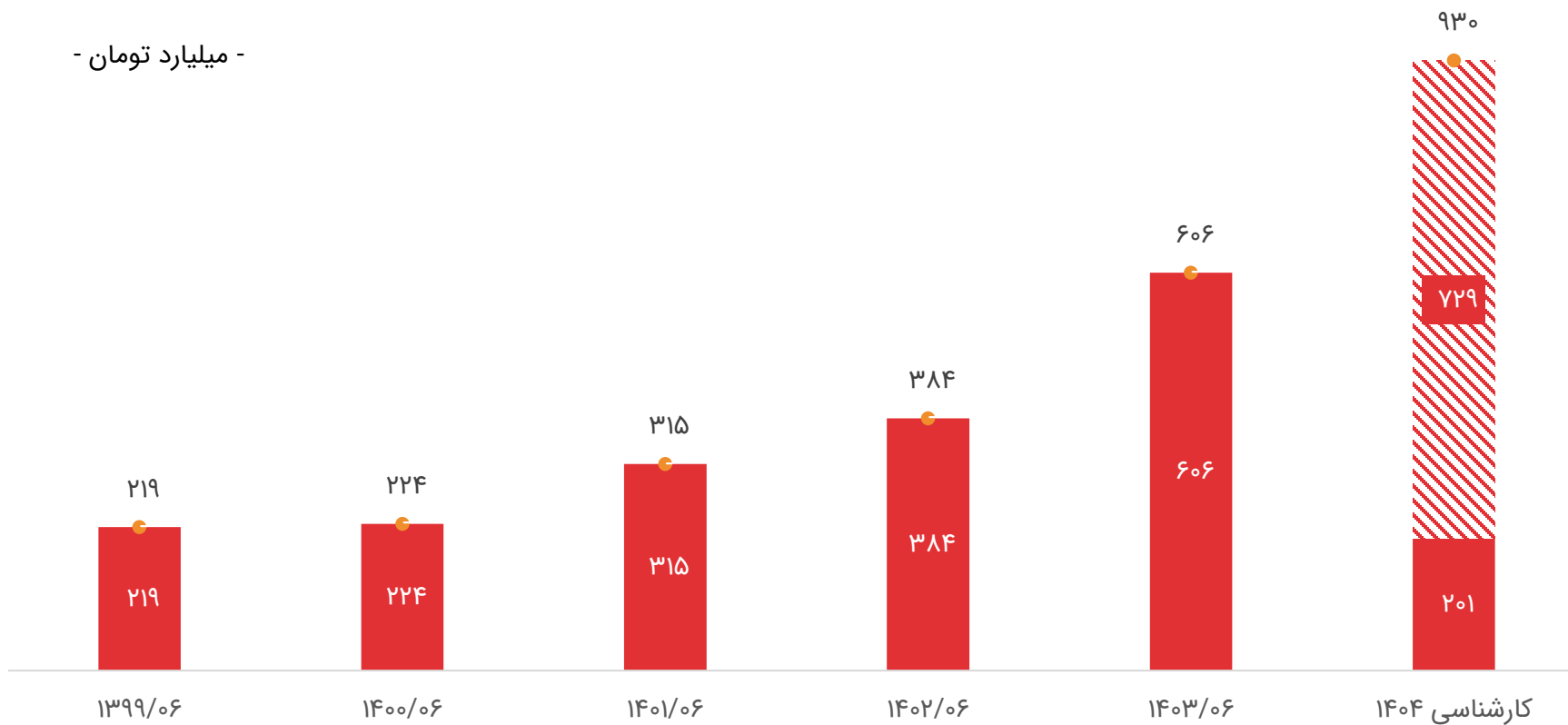
- میلیارد تومان -





بهای تمام شده کالای فروش رفته

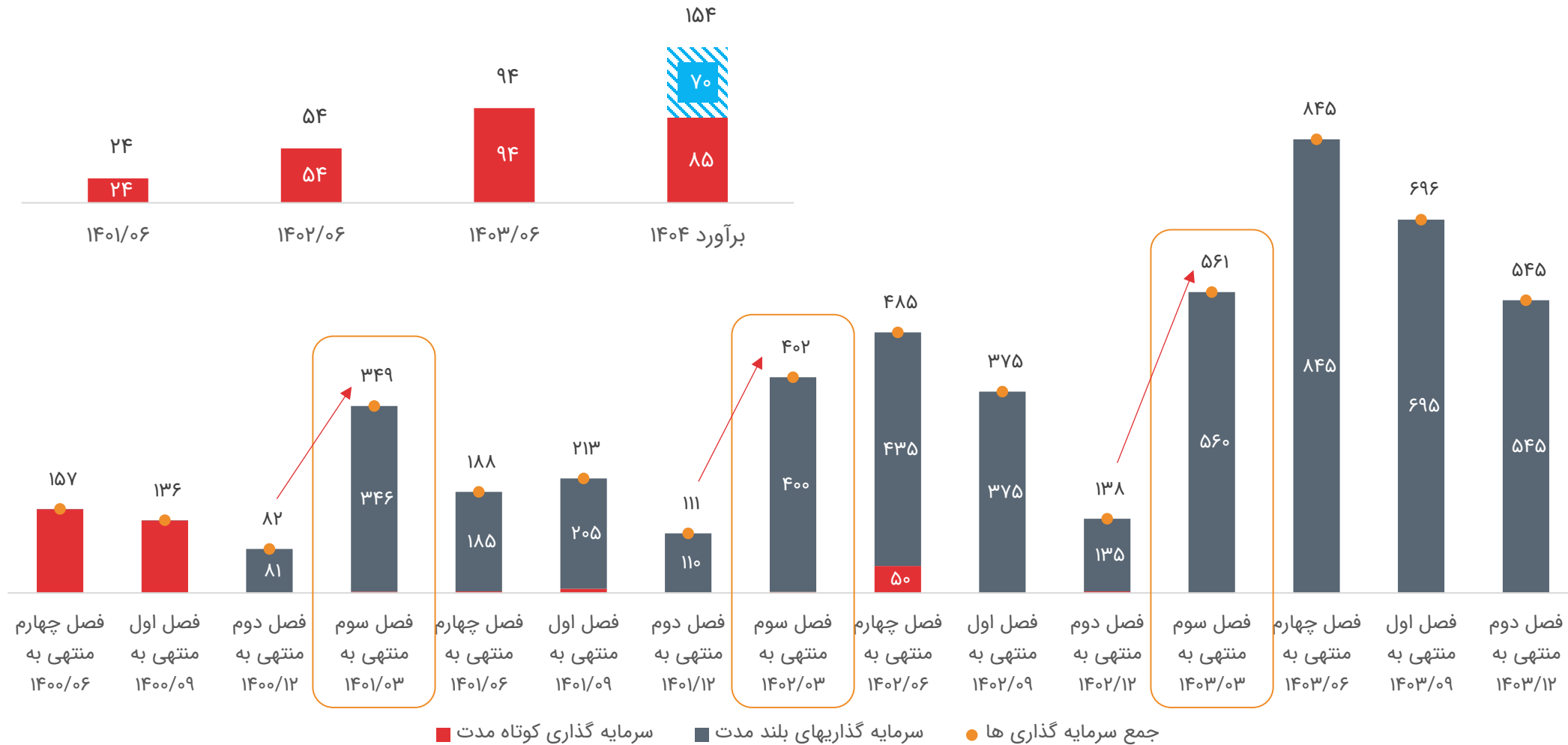
- میلیارد تومان -





درآمد سود سرمایه گذاری (سپرده بانکی)

سود حاصل از گواهی سپرده بانکی





میلیارد تومان	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی ۱۴۰۴
فروش	۴۱۴	۶۱۱	۸۹۴	۲۵۶	۱,۳۰۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۳۱۵	-۳۸۴	-۶۰۶	-۲۰۱	-۹۳۰
سود (زیان) ناخالص	۱۰۰	۲۲۶	۲۸۸	۵۵	۳۷۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۵۳	-۷۱	-۹۰	-۵۲	-۱۲۶
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۴	۱۲	۲۳	۲۱	۳۴
سود (زیان) عملیاتی	۷۱	۱۶۸	۲۲۱	۲۴	۲۸۰
هزینه های مالی	-۲	-۱	-۵	-۰	-۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۵	۵۵	۹۶	۸۸	۱۶۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹۴	۲۲۲	۳۱۲	۱۱۲	۴۳۹
مالیات	-۱۲	-۱۱	-۱۲	-۵	-۱۷
سود (زیان) خالص	۸۳	۲۱۱	۳۰۰	۱۰۸	۴۲۲
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۴۳	۱۰۹	۱۵۶	۵۶	۲۱۹
حاشیه سود ناخالص	%۲۴	%۳۷	%۳۲	%۲۲	%۲۹
حاشیه سود عملیاتی	%۱۷	%۲۷	%۲۵	%۹	%۲۱
حاشیه سود خالص	%۲۰	%۳۴	%۳۴	%۴۲	%۳۲

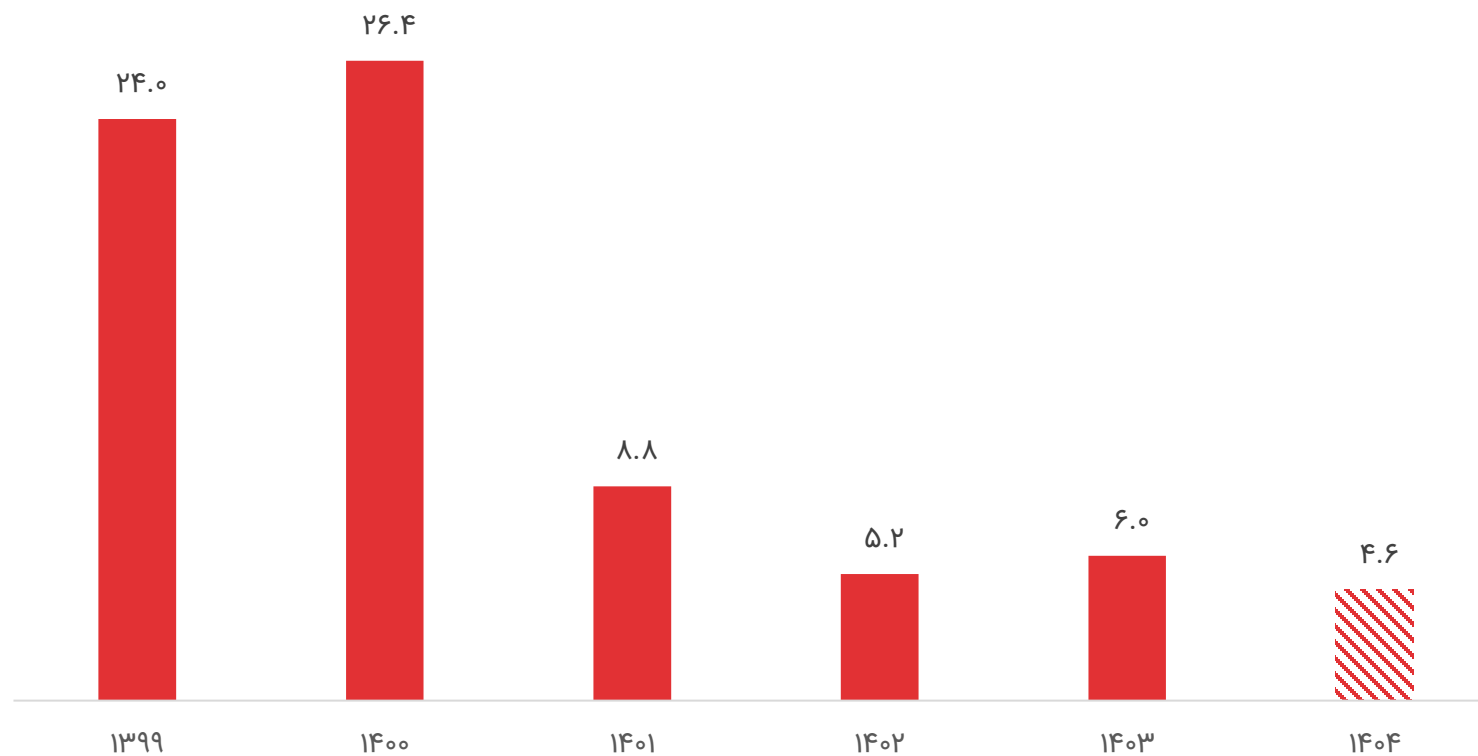


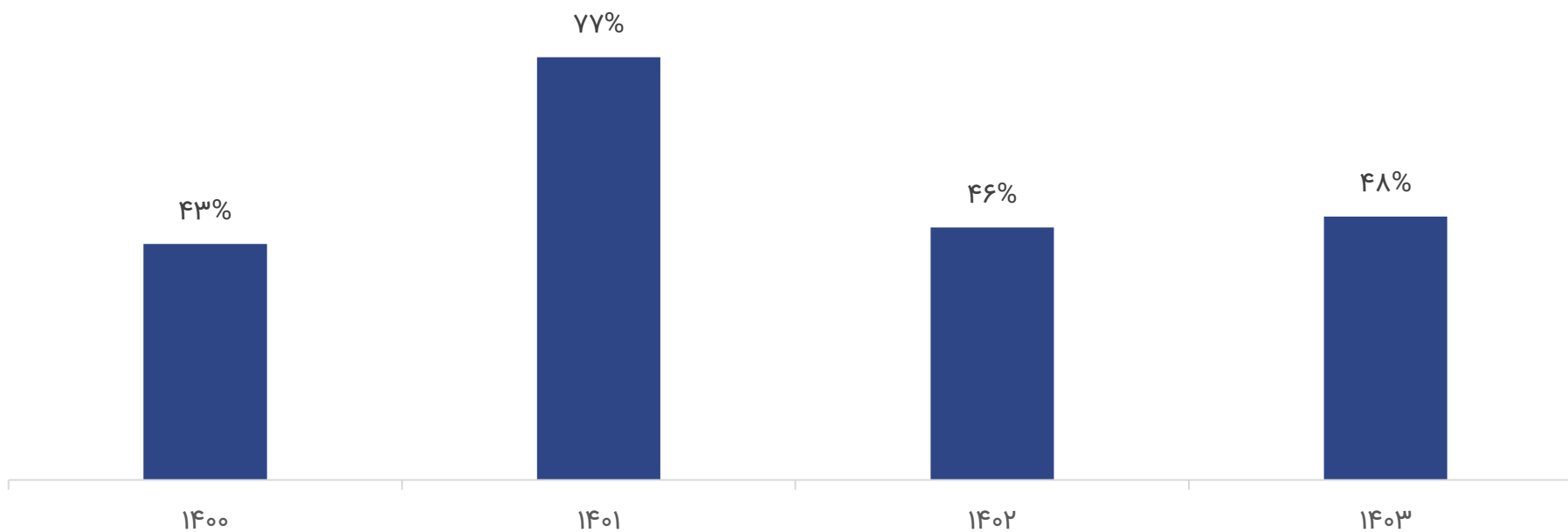
تحليل حساسيت سود هر سهم سال مالي ۱۴۰۴

نرخ خريد كاغذ (ريال / كيلوگرم)

۷۵۰,۰۰۰	۷۳۰,۰۰۰	۷۱۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	۶۷۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰	EPS (تومان)
۱۶۷	۱۷۱	۱۷۵	۱۷۹	۱۸۳	۱۸۷	۱۹۲	۱۹۶	۲۰۰	%۳۸
۱۷۵	۱۷۹	۱۸۳	۱۸۷	۱۹۱	۱۹۵	۱۹۹	۲۰۳	۲۰۷	%۳۹
۱۸۳	۱۸۷	۱۹۱	۱۹۵	۱۹۹	۲۰۳	۲۰۷	۲۱۱	۲۱۵	%۴۰
۱۹۲	۱۹۵	۱۹۹	۲۰۳	۲۰۷	۲۱۱	۲۱۵	۲۱۹	۲۲۲	%۴۱
۲۰۰	۲۰۴	۲۰۷	۲۱۱	۲۱۵	۲۱۹	۲۲۳	۲۲۶	۲۳۰	%۴۲
۲۰۸	۲۱۲	۲۱۵	۲۱۹	۲۲۳	۲۲۷	۲۳۰	۲۳۴	۲۳۸	%۴۳
۲۱۶	۲۲۰	۲۲۳	۲۲۷	۲۳۱	۲۳۴	۲۳۸	۲۴۲	۲۴۵	%۴۴
۲۲۴	۲۲۸	۲۳۱	۲۳۵	۲۳۹	۲۴۲	۲۴۶	۲۴۹	۲۵۳	%۴۵
۲۳۲	۲۳۶	۲۳۹	۲۴۳	۲۴۶	۲۵۰	۲۵۴	۲۵۷	۲۶۱	%۴۶

درصد يارانه دولتي



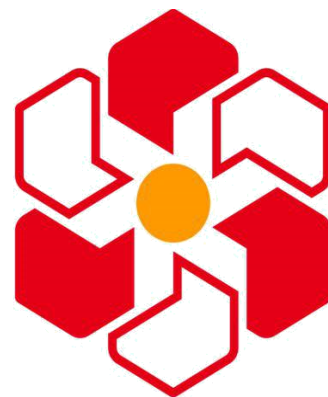


بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده و غیر تعهدآور می باشد و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می دارد
مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

bank mellat brokerage co.



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

