

شرکت پدیدہ شیمی قرن سبڈگردان کوروش





معرفی شرکت پدیده شیمی قرن

موضوع فعالیت شرکت: فعالیت شرکت پدیده شیمی قرن (سهامی عام)، تولید محصولات بهداشتی خانگی، فردی و البسه شامل مایعات و پودرهای شوینده است که شامل طیف وسیعی از انواع مایعات دستشویی، ظرفشویی، لباسشویی، شامپوهای سر و بدن، نرمکننده لباس، سفیدکننده و جرمگیر، پاککننده سطوح، خمیردندان، شویندههای مخصوص ماشین ظرفشویی و انواع پودرهای دستی و ماشینی است. تعداد محصولات تولیدی بالغ بر حدود ۱۹۳ کالا است.

کارخانه: سایت یک و دو شهرک صنعتی اشتهارد

آدرس کارخانه زنجان - شهرک صنعتی نوآوران



محصولات و برندها



۱۴۰۲	ظرفیت اسمی-تن	گروه محصول
۷۷,۴۵۸	۵۲,۳۹۰	انواع پاک کننده ها
۳۷,۰۸۰	۱۶,۱۳۸	انواع پودر و مایعات ظرفشویی
۱۲,۵۶۲	۸۱,۰۳۲	پودر و مایعات البسه
۵۰,۶۱۳	۳۸,۶۵۰	مایع دست شویی
۱۵,۰۸۸	۱۳,۰۰۱	انواع شامپو و نرم کننده موی سر
۴۵۰	۹۲۱	خمیردندان و انواع محصولات بهداشتی دهان

مواد اوليه ۶ ماهه ۱۴۰۳

ردیف	نام مواد اوليه	میزان مصرفی (تن)	نحوه تامین	تامین کننده ها
۱	ادوات پلیمری	۱۲۱,۶۲۶,۷۰۸	داخلي	شرکت سپهر پلاستیک و سایر تامین کنندگان
۲	سدیم سولفات	۷,۱۳۰	داخلي-خارجي	شرکت املاح معدنی ایران - مه شویان یزد- Hozar International
۳	آب ژاول ۱۴ %	۴,۵۸۴	داخلي	شرکت کلران
۴	تگزاپن ۷۰ %	۳,۶۳۱	داخلي	پدیده شیمی غرب - آرتا پارسیس و پدیده شیمی جم
۵	اسید سولفونیک ۹۶ %	۳,۶۳۳	داخلي	پدیده شیمی غرب - آرتا پارسیس و شیمی پتروشیمی
۶	سیلیکات سدیم	۲,۷۰۹	داخلي	صنایع سیلیس مهرداد - پارس سیلیس
۷	کربنات سدیم سبک	۱,۱۰۰	داخلي	کاوه سودا- پدیده شیمی غرب
۸	آمفونیل CF	۱,۰۶۴	داخلي	شرکت پدیده شیمی جم
۹	الکل چرب اتوکسیله ۷ مول	۴۱۰	داخلي	شرکت پدیده شیمی جم و آرتا پارسیس و شازند و نوین سپهر سانیا
۱۰	ایرامید سی دی	۳۴۲	داخلي	شرکت پدیده شیمی جم
۱۱	الکل اتیلیک	۲۴۹	داخلي	شرکت سیمین تاک و شرکت جهان الکل طب اراک
۱۲	اسانس ها	۲۵۷	خارجي	... , cevaher , igm
۱۳	استرکوات	۲۴۸	داخلي	پدیده شیمی جم
۱۴	پرکربنات سدیم SPC	۴۶۰	خارجي	ودودی مفید جنرال تریدینگ
۱۵	اسید اولئیک	۳۲۶	خارجي	igm و HI-TECH

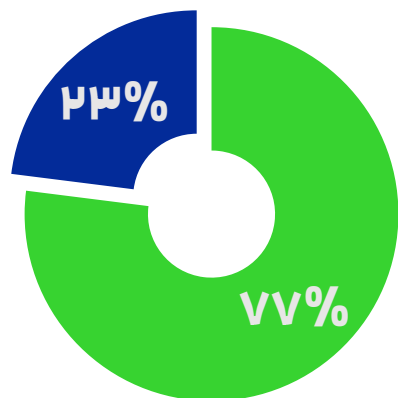


نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت

حدود ۷۷ درصد خرید مواد اولیه و بسته بندی از منابع داخلی و ۲۳ درصد از منابع خارجی می باشد که خرید های داخلی شرکت بر مبنای بازار رقابتی و خریدهای خارجی بر اساس تخصیص ارز بانک مرکزی بر مبنای نرخ دلار توافقی و ارز صادراتی تهیه و تامین می گردد. در خصوص نرخ فروش شرکت شامل قیمت گذاری دستوری در بعضی از محصولات است.

سهم شرکت از فروش داخلی در شش ماهه ۱۴۰۳

ترکیب تامین کنندگان



■ داخلی ■ خارجی

قیمت فروش محصولات با تایید انجمن توسط سازمان حمایت از مصرف کننده و تولید کننده مشخص و تعیین می گردد.

سهم شرکت از فروش داخلی در بازار محصول	فروش مقداری داخلی (تن)	نوع محصول
۱۳.۱%	۳۵,۹۲۴	پودر و مایعات البسه
۱۵.۶%	۱۹,۵۱۹	انواع پاک کننده ها
۲۲.۸%	۱۵,۷۶۲	مایع دست شویی
۴.۰%	۶,۲۰۴	انواع پودر و مایعات ظرفشویی
۶.۹%	۶,۴۹۴	انواع شامپو و نرم کننده موی سر
۲.۷%	۱۶۳	خمیردندان و انواع محصولات بهداشتی دهان
۱۱.۶%	۸۴,۰۶۶	جمع





ترکیب سهامداران و شرکت های فرعی

بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	سرمایه گذاری های بلند مدت
۲,۰۰۶,۵۰۸	۵.۱%	آرایشی و بهداشتی آریان کیمیاتک
۳,۶۳۷	کمتر از یک درصد	سرمایه گذاری در سهام شرکت ها

بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	سرمایه گذاری در شرکت وابسته
۹۴۱,۹۸۳	۴۱.۷۲۶%	شرکت پدیده شیمی جم
۱۰۲,۹۴۵	۳۵%	شرکت مهان آینده پردازان قرن

درصد مالکیت	سهامداران
۵۸.۴%	شرکت پدیده شیمی پایدار
۱۴.۶%	شرکت واسط مالی آبان دوم
۲.۲%	شرکت مدیریت سرمایه پدیده پایدار
۱.۵%	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
۲۳.۴%	سایر



نقاط قوت شرکت

- شرکت پدیده شیمی قرن در میان پنج شرکت برتر صنعت از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.
- روند صعودی فروش مقداری محصولات، دارا بودن سهم بازار قابل توجه در محصول مایعات دستشویی، شامپو و نرم‌کننده، دارای برند مطرح و شناخته شده، تنوع محصولات تولیدی، استفاده از سیستم لجستیک و فروش گروه گلرنگ، معافیت مالیاتی به علت قرارگرفتن کارخانه در منطقه محروم و سهام‌دار ۴۲ درصد از سهام شرکت پدیده شیمی جم از جمله مزایای شرکت پدیده شیمی قرن محسوب می‌شود.

چالش‌ها

- افزایش نرخ ارز و یا نرخ LAB باعث افزایش مواد اولیه شرکت می‌شود.
- قیمت‌گذاری دستوری از سوی سازمان حمایت از مصرف‌کنندگان در برخی محصولات



مفروضات تحلیل

سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	مفروضات - نرخ (تن/ریال)
۴۰۷,۸۷۸,۶۷۴	۵۵۱,۴۲۳,۵۸۰	نرخ انواع پودرو مایعات البسه
۴۱۳,۹۹۲,۸۶۶	۵۵۹,۱۳۲,۶۵۵	نرخ مایعات دستشویی
۱,۰۲۴,۰۹۷,۱۱۷	۱,۳۸۱,۶۵۵,۹۰۲	نرخ انواع شامپو و نرم کننده موی سر
۲۳۲,۲۶۷,۲۳۶	۳۱۳,۶۲۹,۹۹۳	نرخ انواع پاک کننده ها
۴۱۹,۷۲۴,۶۷۰	۵۶۷,۹۰۰,۹۹۱	نرخ پودرو مایعات ظرفشویی
۳,۲۵۴,۲۶۲,۲۸۹	۴,۵۰۱,۱۹۹,۸۵۲	نرخ خمیردندان و انواع محصولات بهداشت دهان

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	مفروضات - تولید (تن)
۷۷,۴۵۸	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	انواع پودرو مایعات البسه
۳۷,۰۸۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	مایعات دستشویی
۱۲,۵۶۲	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	انواع شامپو و نرم کننده موی سر
۵۰,۶۱۳	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	انواع پاک کننده ها
۱۵,۰۸۸	۱۴,۰۰۰	۱۴,۰۰۰	پودرو مایعات ظرفشویی
۴۵۰	۴۵۰	۴۵۰	خمیردندان و انواع محصولات بهداشت دهان

۵۰۲,۰۰۰

۷۰۰,۰۰۰

نرخ دلار توافقی

۳۵%

۳۵%

تورم



کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	۶ ماهه اول ۱۴۰۳	۱۴۰۲	صورت سود و زیان و پیش بینی
۱۱۴,۹۲۲,۰۳۶	۸۲,۹۶۹,۸۷۴	۳۲,۸۱۵,۶۶۹	۵۵,۶۲۲,۰۷۷	فروش
(۷۶,۳۲۳,۲۶۷)	(۵۴,۲۱۸,۵۲۱)	(۲۱,۲۴۶,۹۸۸)	(۳۷,۵۴۱,۰۹۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۸,۵۹۸,۷۶۹	۲۸,۷۵۱,۳۵۳	۱۱,۵۶۸,۶۸۱	۱۸,۰۸۰,۹۷۸	سود (زیان) ناخالص
(۱۱,۰۳۲,۴۸۶)	(۸,۱۵۰,۱۶۰)	(۳,۲۴۸,۶۷۹)	(۶,۱۴۵,۷۶۳)	هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی
۱۱۷,۶۵۲	۹۸,۳۳۶	۹۸,۳۳۶	۲۶۳,۴۶۸	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۲۷,۶۸۳,۹۳۵	۲۰,۶۹۹,۵۲۹	۸,۴۱۸,۳۳۸	۱۲,۱۹۸,۶۸۳	سود (زیان) عملیاتی
(۶,۸۶۴,۶۶۲)	(۶,۰۲۰,۸۳۰)	(۳,۰۱۸,۷۴۴)	(۴,۲۱۷,۹۹۰)	هزینه های مالی
۱,۸۵۹,۲۱۷	۱,۵۴۶,۵۹۶	۱,۱۷۹,۵۷۸	۱,۲۳۰,۳۲۹	خالص سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی
۲۲,۶۷۸,۴۹۰	۱۶,۲۲۵,۲۹۴	۶,۵۷۹,۱۷۲	۹,۲۱۱,۰۲۲	سود (زیان) قبل از مالیات
(۶۳۶,۰۹۶)	(۴۴۸,۴۸۲)	(۱۶۴,۹۷۵)	(۱۶۹,۹۰۴)	مالیات
۲۲,۰۴۲,۳۹۴	۱۵,۷۷۶,۸۱۳	۶,۴۱۴,۱۹۷	۹,۰۴۱,۱۱۸	سود (زیان) خالص
۲,۲۰۴	۱,۵۷۸	۱,۰۶۹	۱,۵۰۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۴%	۳۵%	۳۵%	۳۳%	حاشیه سود ناخالص
۲۴%	۲۵%	۲۶%	۲۲%	حاشیه سود عملیاتی
۱۹%	۱۹%	۲۰%	۱۶%	حاشیه سود خالص





جمع بندی و محاسبات P/E

در شرایط کنونی نسبت قیمت به درآمد آینده نگر سال ۱۴۰۳ «قرن» در سطح ۸.۵ واحدی قرار گرفته است.

همچنین P/E گذشته نگر سهم در سطح ۱۰.۷ واحدی قرار دارد. همچنین باید مد نظر قرار داد نسبت P/E گروه در سطح ۸.۹۵ واحدی قرار دارد.

سال	ارزش بازار شرکت پدیده شیمی قرن (میلیارد ریال)	نسبت قیمت به درآمد P/E forward
۱۴۰۳	۱۳۱,۳۰۰	۸.۵
۱۴۰۴	۱۳۱,۳۰۰	۵.۸

با توجه به رشد نرخ مواد اولیه از جمله LAB همگام با رشد نرخ ارز در کنار افزایش نرخ مواد پتروشیمی مورد استفاده در بسته بندی از جمله PET، شاهد افزایش هزینه های شرکت هستیم. بنابراین با وجود قیمت گذاری دستوری از سوی سازمان حمایت از مصرف کنندگان در برخی گروه از محصولات، همچنان انتظار می رود افزایش نرخ فروش محصولات با تأیید سازمان حمایت از مصرف کنندگان در ماه های آتی صورت بگیرد که باعث رشد سود اسمی شرکت می شود.



بیانیه سلب مسئولیت

سبدگردان کوروش هیچ گونه تضمین صریح یا ضمنی در این گزارش در مورد هیچ سرمایه گذاری ارائه نکرده است و محتوای این گزارش به تنهایی برای انجام سرمایه گذاری کافی نیست.

محتوای این گزارش به هیچ وجه نباید به عنوان ارائه راه حل سرمایه گذاری، پیشنهاد معامله، ایجاب برای خرید و فروش هرگونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای مایل، و یا ترغیب به اتخاذ هر گونه تصمیم مایل و تجاری تلقی گردد. اطلاعات و فرضیات این گزارش ممکن است در هر لحظه تغییر کند و سبدگردان کوروش مسئولیتی بابت بروزرسانی این اطلاعات به دریافت کنندگان گزارش نمی پذیرد. بنابراین اطلاع از آخرین وضعیت بازارها قبل از هرگونه اقدام مبتنی بر محتوای این گزارش الزامی است.

