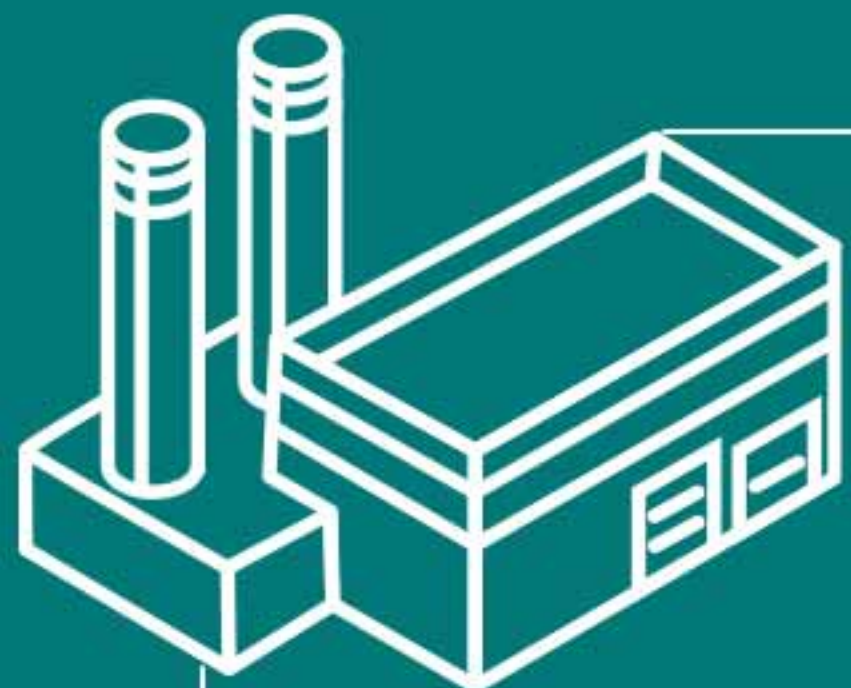




بررسی شرکت شرکت قاسم ایران

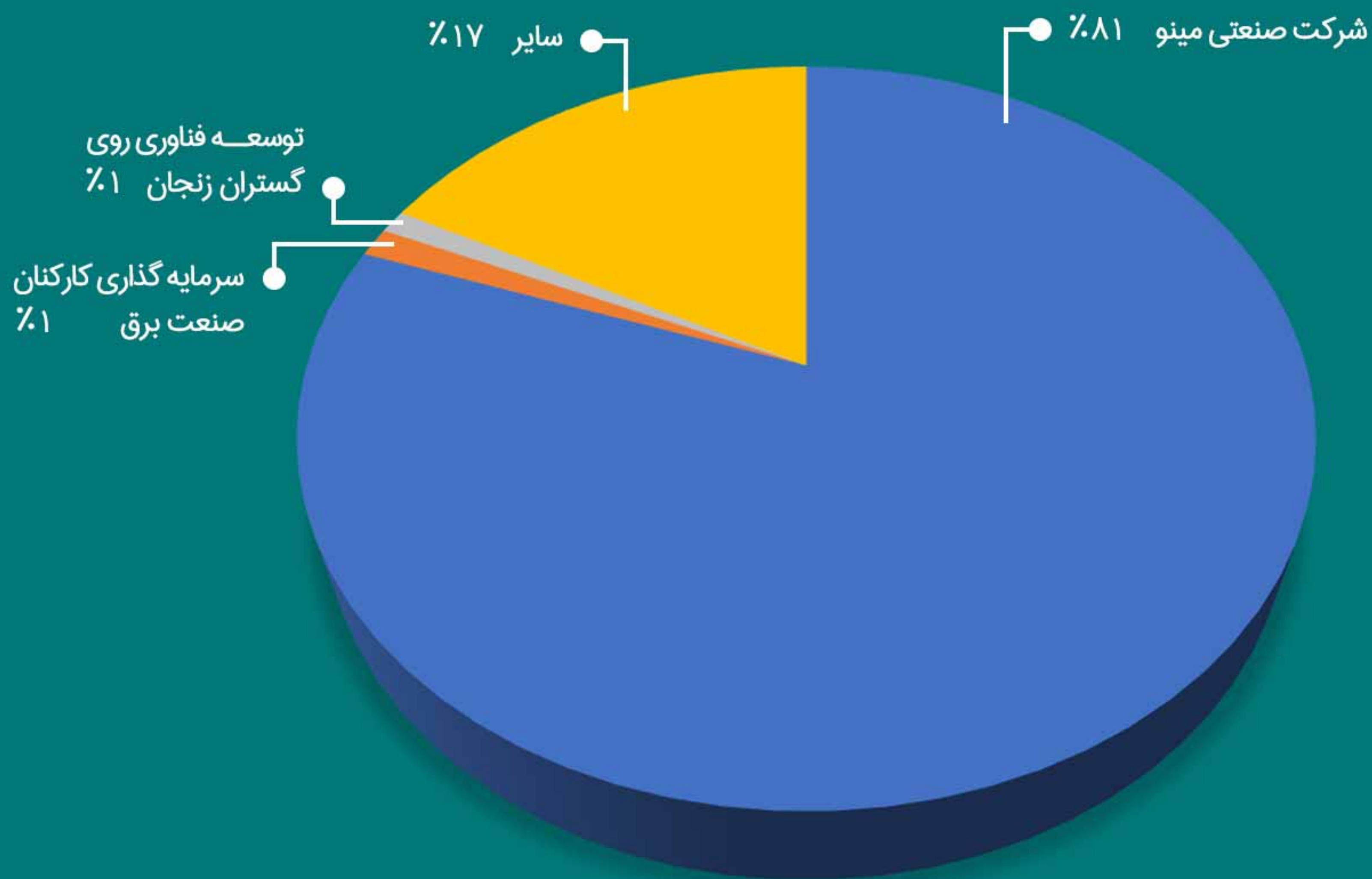
تحلیل‌گر: کیارش محمدی



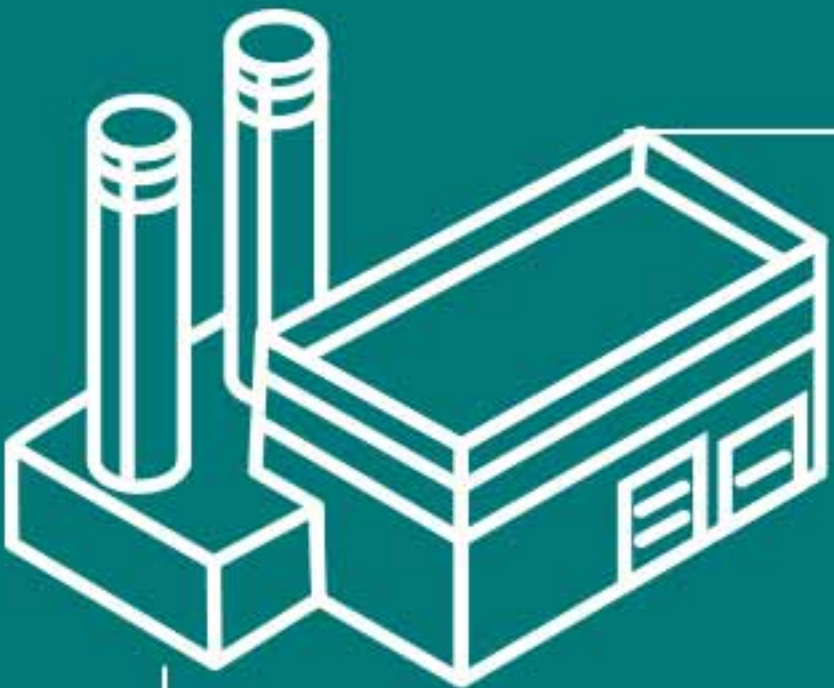


۱۴۰۲ مرداد ۳۱

ترکیب سهامداران شرکت قاسم ایران



شرکت صنعتی مینو
سرمایه گذاری کارکنان صنعت برق
توسعه فناوری روی گستران زنجان
سایر

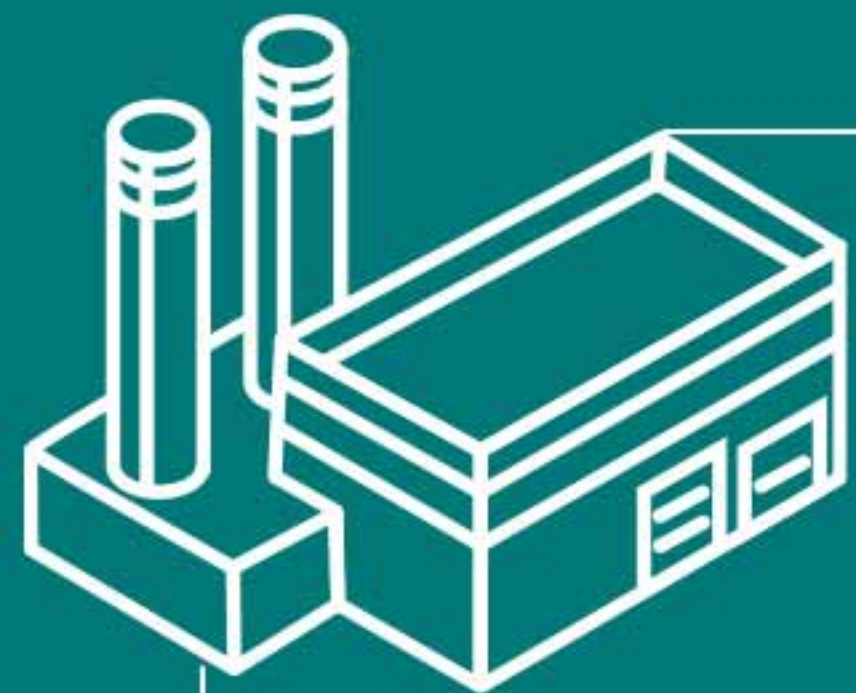


۳۱ مرداد ۱۴۰۲

شرکت قاسم ایران

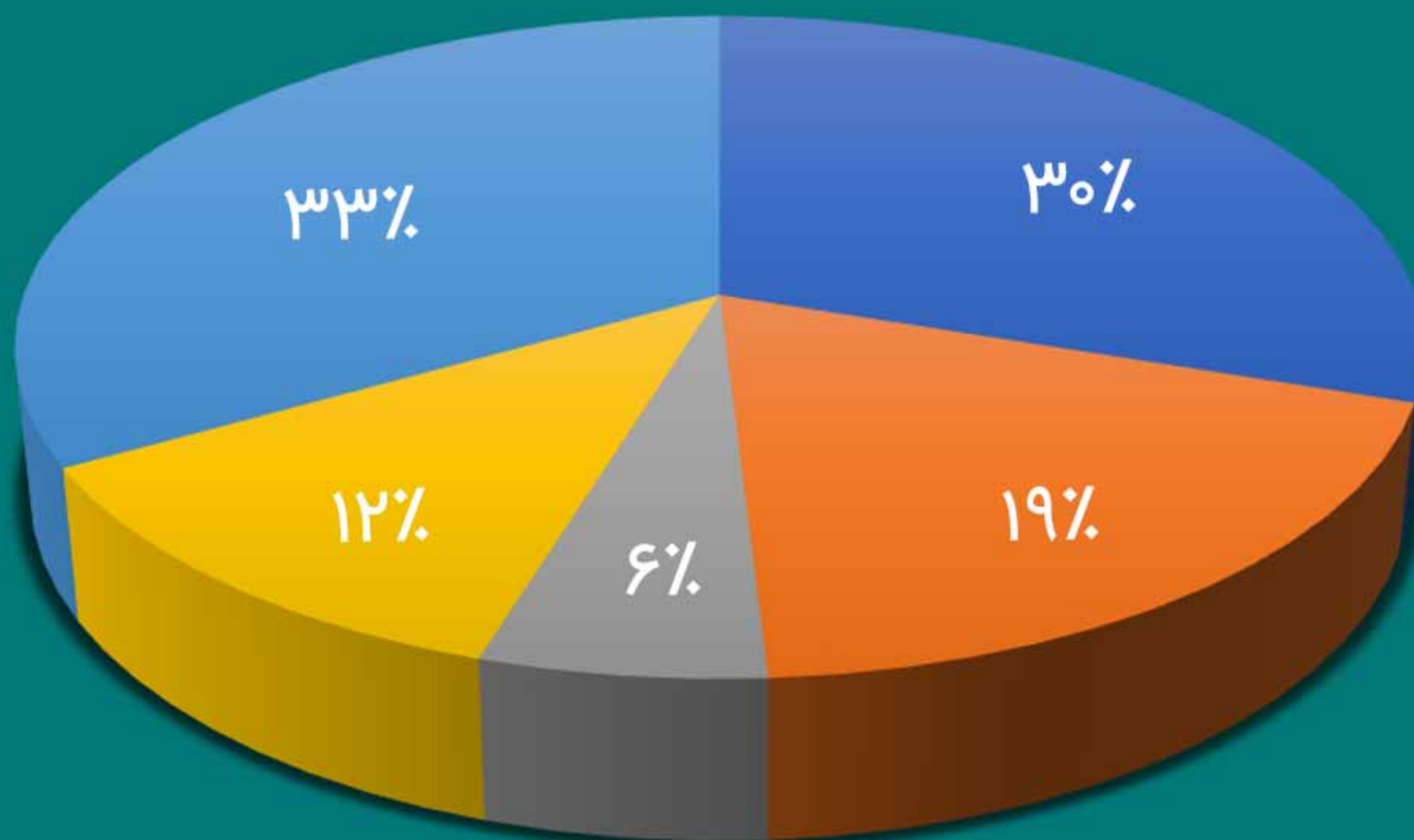
ارزش بازار	۳.۶۵۵ هزارمیلیارد تومان
سرمایه	۵۰۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۵.۲۵ میلیون سهم
P/E ttm	۶.۳
P/E forward	۵.۶

- شرکت قاسم ایران به عنوان توزیع کننده انحصاری محصولات شرکت های مینو و از جمله شرکت های تحت مالکیت هلدینگ اقتصادی و خودکفایی آزادگان است.
- بازارهای اصلی شرکت، بازارهای داخلی بوده که در سه حوزه محصولات غذایی، آرایشی-بهداشتی و دارویی فعالیت می کند.

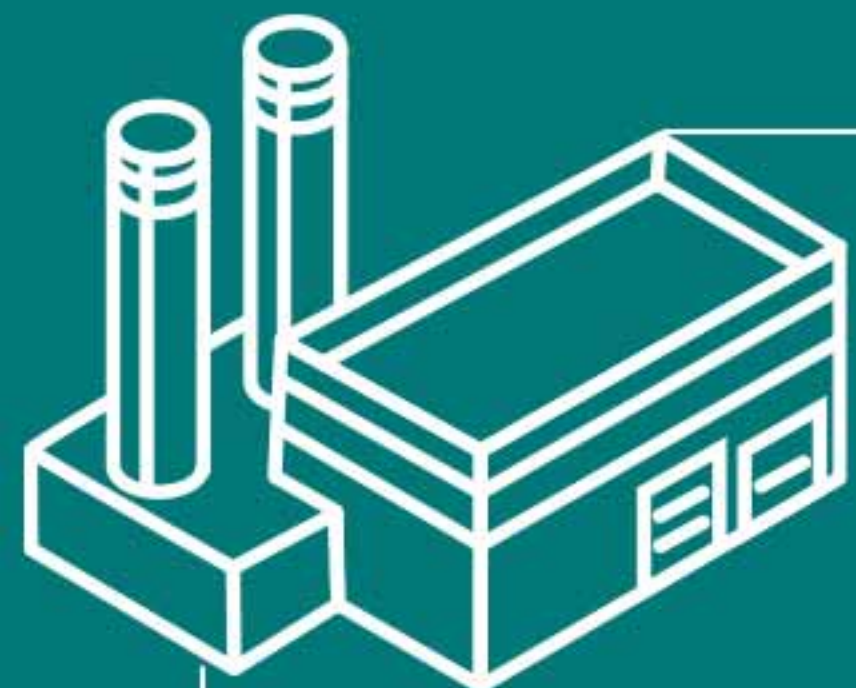


۳۱ مرداد ۱۴۰۲

تفکیک تامین‌کنندگان در سال ۱۴۰۱



- مینو خرمدره - غصینو
- پارس مینو - غپینو
- صنایع غذایی مینو شرق - غمینو
- سایر تامین‌کنندگان هم‌گروه
- سایر اشخاص

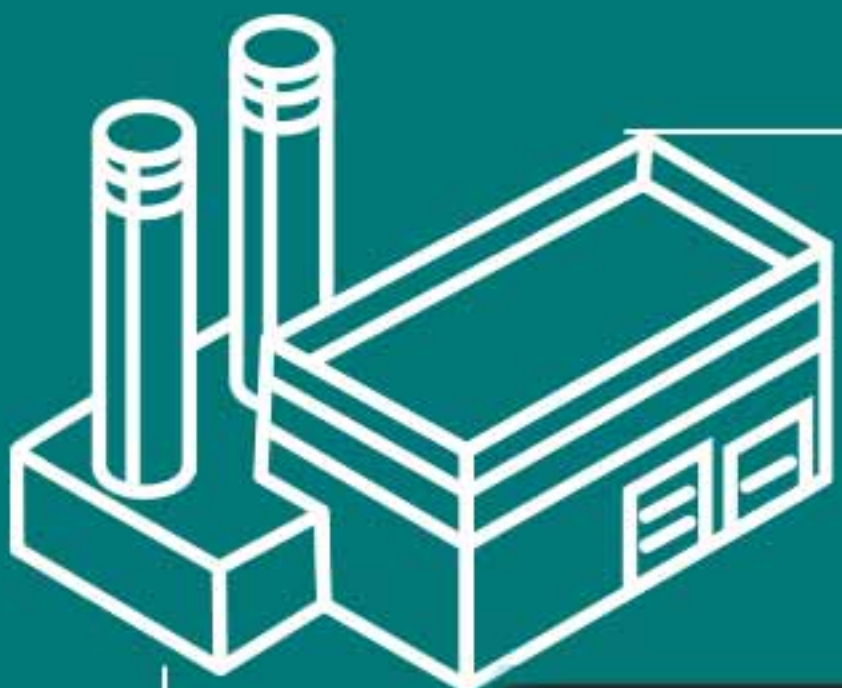


۳۱ مرداد ۱۴۰۲

مفروضات تحلیل	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
تورم	۵۰٪	۴۰٪	۴۰٪
حاشیه سود ناخالص	۸.۸٪	۸.۰٪	۸.۰٪
افزایش مبلغ فروش تامین کنندگان اصلی نسبت به سال قبل	۱۰۵٪	۳۵٪	۳۵٪
سهم تامین کنندگان غیر وابسته	۴۵.۳٪	۴۵.۳٪	۴۵.۳٪

تحلیل حساسیت سود قاسم بر اساس سهم افزایش مبلغ فروش تامین کنندگان اصلی و حاشیه سود ناخالص در سال ۱۴۰۲

۹.۰۰٪	۸.۵۰٪	۸.۰۰٪	۷.۵۰٪	۷.۰۰٪	
۱,۳۸۳	۱,۲۵۴	۱,۱۲۶	۱,۰۰۰	۸۷۵	۲۵٪
۱,۴۸۶	۱,۳۵۲	۱,۲۱۹	۱,۰۸۸	۹۵۹	۳۰٪
۱,۵۸۸	۱,۴۵۰	۱,۳۱۳	۱,۱۷۷	۱,۰۴۳	۳۵٪
۱,۶۹۱	۱,۵۴۸	۱,۴۰۶	۱,۲۶۵	۱,۱۲۶	۴۰٪
۱,۷۹۴	۱,۶۴۶	۱,۴۹۹	۱,۳۵۴	۱,۲۱۰	۴۵٪



۳۱ مرداد ۱۴۰۲

سود و زیان - میلیارد تومان	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
درآمد فروش	۱۱,۷۵۵	۱۵,۷۳۴	۲۱,۴۱۹
بهای تمام شده	(۱۰,۷۲۱)	(۱۴,۴۷۶)	(۱۹,۷۰۵)
سود ناخالص	۱,۰۳۴	۱,۲۵۹	۱,۷۱۴
هزینه عمومی و اداری	(۷۷۴)	(۹۰۹)	(۱,۱۸۱)
سایر درآمدهای عملیاتی	۳۳۰	۴۶۳	۶۳۰
سود عملیاتی	۵۹۱	۸۱۳	۱,۱۶۲
هزینه مالی	(۲۲)	(۴۰)	(۵۵)
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۶۴	۶۲	۲۸
سود خالص قبل از مالیات	۶۳۳	۸۳۵	۱,۱۳۶
مالیات	(۱۱۷)	(۱۷۹)	(۲۴۳)
سود خالص قبل از مالیات	۵۱۶	۶۵۶	۸۹۲
سود هر سهم-ریال	۱,۰۳۳	۱,۳۱۳	۱,۷۸۵

نکات منفی

- عدم تسویه به موقع مطالبات به ویژه در بخش دارو
- افزایش تورم و کوچک شدن سبد خانوار
- افزایش تعطیلی‌های ادارات و مدارس

نکات مثبت

- ظرفیت مناسب انبار و ناوگان
- ورود به حوزه فروشگاه‌های زنجیره‌ای
- سبد محصولات متنوع و پرکشش هلدینگ