

خلاصه بررسی نماد هانیکو



شرکت هامون نایزه بعنوان یکی از بزرگترین تولید کنندگان چدن نشکن در خاورمیانه با رویکرد تولید و تامین لوله و اتصالات چدن نشکن برای انتقال آب از مراکز تولید به نقاط مصرف در سال ۱۳۸۵ و در زمینی به مساحت ۲۴ هکتار در شهر کاشان احداث و در سال ۱۳۸۷ به بهره برداری رسید. این شرکت به مساحت ۲۴ هکتار در شهرستان کاشان با سرمایه گذاری بخش خصوصی تاسیس شده است.

محصولات شرکت :

- *انواع لوله چدنی انتقال آب و فاضلاب
- *انواع دریچه و اتصالات چدنی و نشکن
- *شیرآلات صنعتی

درصد مالکیت	نام سهامدار
۵۶٪	گروه صنعتی مشفق
۳۴٪	توسعه و تامین شریف
۷٪	تدبیر فردای نیک

نماد	شرکت	ارزش بازار (همت)	P/E-ttm
فلوله	لوله و ماشین سازی ایران	2.20	7.7
هانیکو	هامون نایزه	5.21	6.5

سهم	حاشیه سود TTM ناخالص	حاشیه سود TTM عملیاتی	حاشیه سود TTM خالص	بازده دارایی ها	بازده حقوق صاحبان سهام
فلوله	26%	18%	10%	11%	27%
هانیکو	28%	21%	16%	18%	65%

*باتوجه به قیمت ارزشگذاری ۷۹۴۹ ریال به ازای هر سهم و سود TTM فعلی، نسبت P/E شرکت بر مبنای قیمت ارزشگذاری ۶.۵ واحد خواهد شد. سود ttm روی تابلو ۱۲۱۰ ریال است.

سهم	گردش دارایی ها	گردش موجودی کالا	گردش حساب های دریافتی	دوره گردش موجودی کالا	دوره وصول مطالبات
فلوله	1.04	8.05	3.24	45.34	112.57
هانیکو	1.12	3.90	93.57	0.74	0.02

سهم	جمع بدهی ها به جمع دارایی ها	نسبت بدهی	نسبت سود انباشته به دارایی ها	نسبت پوشش هزینه بهره	نسبت جاری	نسبت آنی	نسبت نقد
فلوله	0.60	0.30	0.05	2.35	1.17	0.96	0.35
هانیکو	2.89	0.07	0.82	0.65	0.06	0.23	1.46

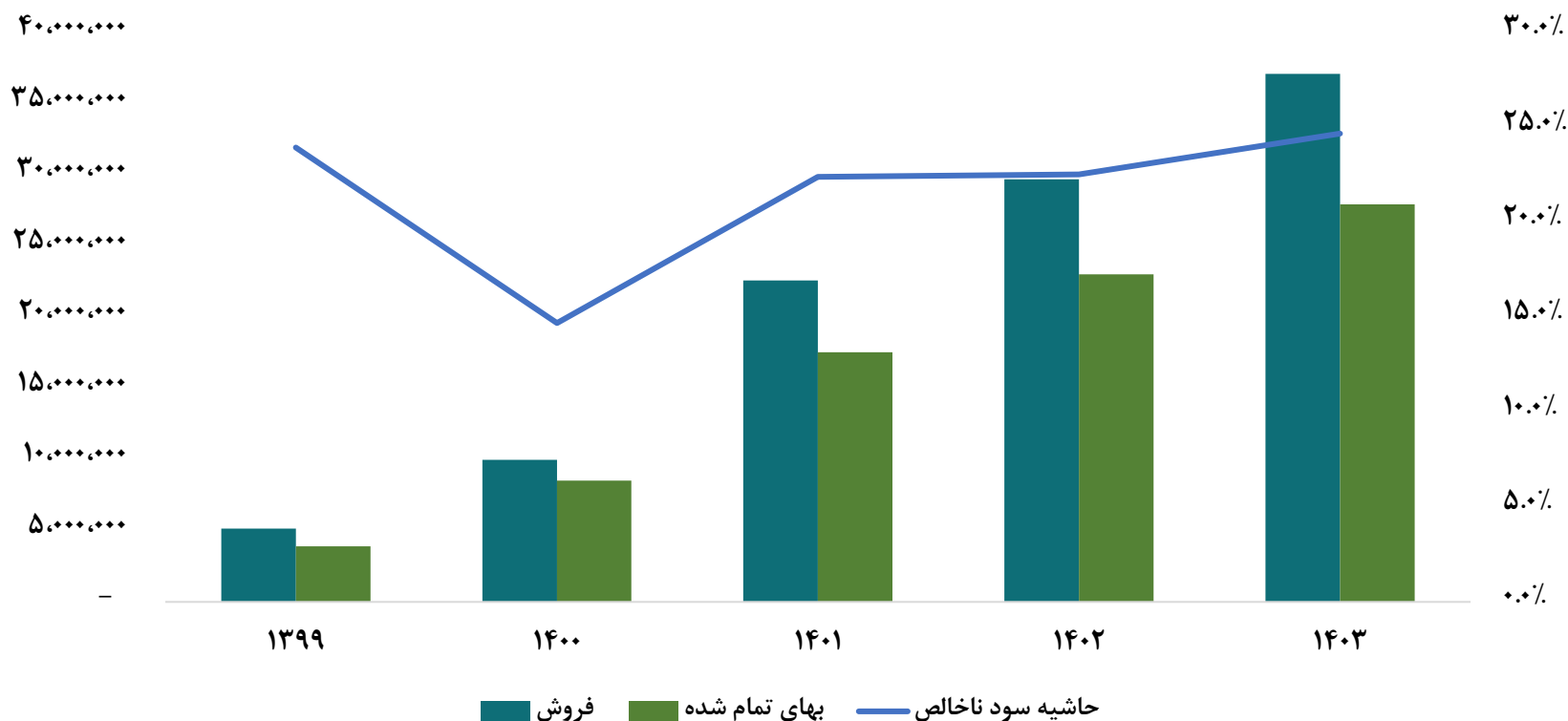
سهم	نسبت وجه نقد آزاد شرکت به درآمد	نسبت وجه نقد آزاد شرکت به سود خالص	نسبت جریان نقد سهامداران به درآمد	نسبت وجه نقد عملیاتی به درآمد	نسبت جریان نقد تامین مالی به درآمد
فلوله	0.20	1.98	0.16	0.23	-0.16
هانیکو	0.22	1.41	0.01	-0.15	0.37

سهام	نرخ رشد درآمد یک ساله	میانگین نرخ رشد درآمد - ۳ سال	میانگین نرخ رشد درآمد - ۵ سال
فلوله	20.9%	61.5%	65.2%
هانیکو	24.9%	54.9%	57.7%

سهام	نرخ رشد سود عملیاتی - ۱ سال	میانگین نرخ رشد سود عملیاتی - ۳ سال	میانگین نرخ رشد سود عملیاتی - ۵ سال
فلوله	47.8%	155.0%	65.9%
هانیکو	61.4%	102.6%	70.5%

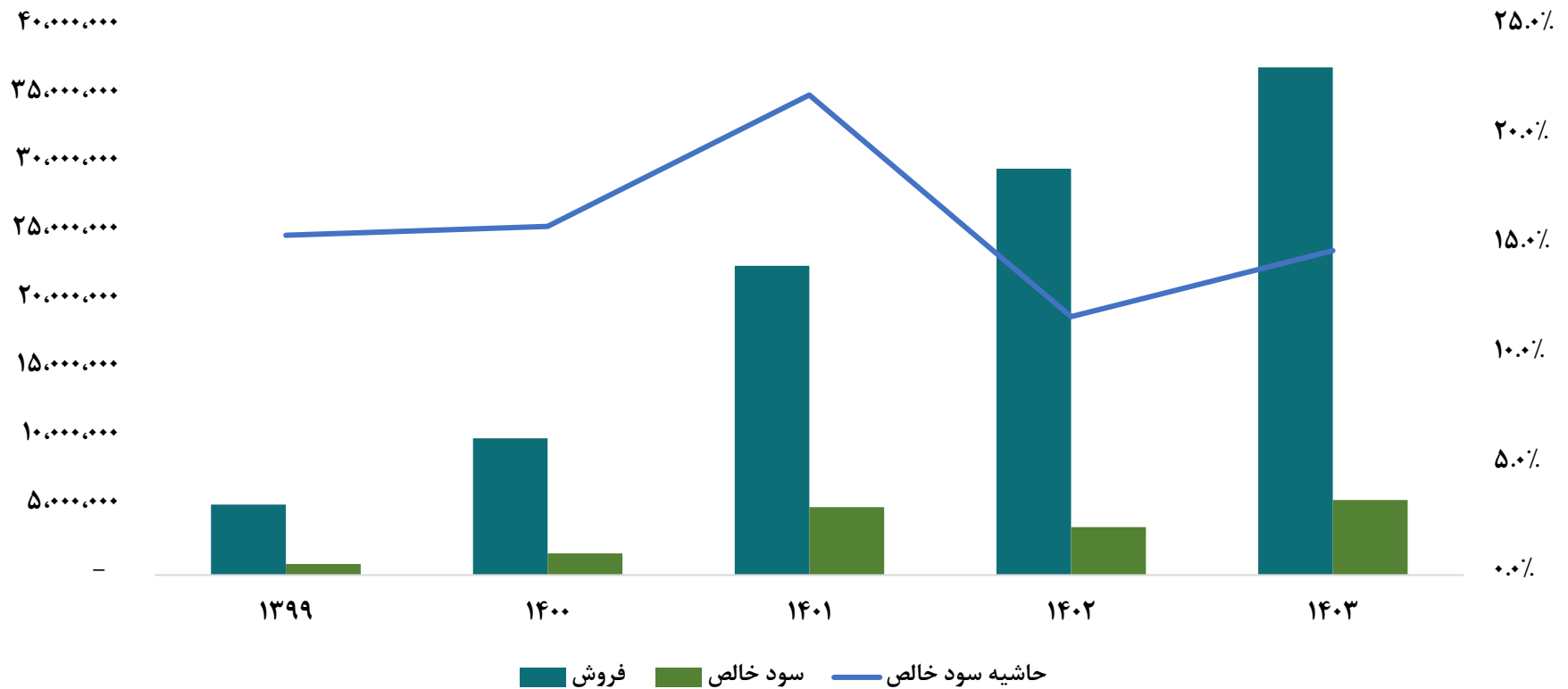
سهام	نرخ رشد سود خالص - ۱ سال	میانگین نرخ رشد سود خالص - ۳ سال	میانگین نرخ رشد سود خالص - ۵ سال
فلوله	18%	348%	85%
هانیکو	35%	44%	73%

سهام	نرخ رشد درآمد فصل آخر نسبت به فصل مشابه سال قبل	نرخ رشد درآمد فصل آخر نسبت به فصل قبل	نرخ رشد سود عملیاتی فصل آخر نسبت به فصل مشابه سال قبل
فلوله	17%	-13%	125%
هانیکو	72%	8%	1509%



* حاشیه سود ناخالص شرکت طی سه سال اخیر حدود ۲۳٪ بوده است.

روند مبلغ فروش، سود خالص و حاشیه سود خالص



روند مبلغ فروش، سود خالص و حاشیه سود خالص

سال	فروش	بهای تمام شده	حاشیه سود ناخالص
1399	5,146,468	3,914,081	23.9%
1400	9,984,810	8,517,919	14.7%
1401	22,584,743	17,526,917	22.4%
1402	29,688,259	23,000,240	22.5%
1403	37,087,875	27,937,048	24.7%

سال	فروش	سود خالص	حاشیه سود خالص
1399	5,146,468	798,676	15.5%
1400	9,984,810	1,589,203	15.9%
1401	22,584,743	4,949,993	21.9%
1402	29,688,259	3,502,103	11.8%
1403	37,087,875	5,491,226	14.8%

دوره مالی	1399	1400	1401	1402	1403	دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	کارشناسی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
فروش	5,146,468	9,984,810	22,584,743	29,688,259	37,087,875	26,533,328	31,839,994	58,373,322
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(3,914,081)	(8,517,919)	(17,526,917)	(23,000,240)	(27,937,048)	(18,855,342)	(24,511,945)	(43,367,287)
سود (زیان) ناخالص	1,232,387	1,466,891	5,057,826	6,688,019	9,150,827	7,677,986	7,328,049	15,006,035
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(329,303)	(728,444)	(1,278,167)	(1,669,009)	(2,365,934)	(3,020,141)	(4,349,003)	(7,369,144)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	53,540	164,825	(444,246)	(361,798)	731,937	442,710	486,981	929,691
سود (زیان) عملیاتی	956,624	903,272	3,335,413	4,657,212	7,516,830	4,918,488	3,466,027	8,384,515
هزینه های مالی	(417,466)	(629,795)	(1,064,202)	(1,493,788)	(2,055,219)	(732,292)	(585,834)	(1,318,126)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	411,954	1,325,468	2,777,176	497,987	33,055	(490,588)	-	(490,588)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	951,112	1,598,945	5,048,387	3,661,411	5,494,666	3,695,608	2,880,193	6,575,801
مالیات	(152,436)	(9,742)	(98,394)	(159,308)	(741,501)	(193,211)	(172,812)	(366,023)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	798,676	1,589,203	4,949,993	3,502,103	4,753,165	3,502,397	2,707,382	6,209,779
سود (زیان) خالص	798,676	1,589,203	4,949,993	3,502,103	5,491,226	3,502,397	2,707,382	6,209,779
سود هر سهم پس از کسر مالیات	1,031	2,051	3,194	2,259	838	535	413	948
سرمایه	775,000	775,000	1,550,000	1,550,000	6,550,000	6,550,000	6,550,000	6,550,000
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	122	243	756	535	838	535	413	948

روش	وزن	ارزش کل	ارزش هر سهم (ریال)
DDM	۳۰٪	۴۳,۷۱۸,۱۰۶	۶۶۷۴
FCFE	۲۵٪	۴۹,۷۱۸,۲۷۵	۷۵۹۰
P/E	۲۵٪	۵۴,۹۸۱,۲۰۷	۸۳۹۴
NAV	۲۰٪	۷۵,۴۰۳,۸۸۸	۱۱۵۱۲
میانگین روش‌ها	۱۰۰٪	۵۴,۳۴۲,۳۰۰	۸۲۹۶