



تحلیل و ارزیابی

شرکت

تامین ماسه ریخته‌گری

(سهامی عام)

### معرفی شرکت

شرکت تامین ماسه ریخته‌گری در سال ۱۳۵۱ به عنوان اولین تولیدکننده ماسه‌های سیلیسی آرایش شده مهندسی با هدف تأمین نیاز صنعت ریخته‌گری کشور تأسیس گردید. این شرکت در سال ۱۳۷۰ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر کرده و در اسفند ماه ۱۳۷۳ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است.

### موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده (۳) اساسنامه، تهیه و استخراج، فرآوری و خرید و فروش ماسه های ریخته‌گری و بازیابی آنها و خرید و یا ایجاد کارخانجات و تأسیسات مربوطه می باشد.

### شرکت در یک نگاه

اطلاعات کلی شرکت - ۳۰ اردیبهشت ۱۳۹۶		
نماد : کماسه	پذیرفته شده در: بازار دوم بورس	اندازه شرکت: کوچک
قیمت (ریال): ۵,۱۸۵	سرمایه ( میلیون ریال): ۱۶۲,۰۰۰	HML: رشدی
ارزش بازار (میلیون ریال): ۸۳۹,۹۷۰	تعداد کارکنان سال ۱۴۲:۹۵ نفر	تعداد کارکنان سال ۱۴۳:۹۴ نفر
EPS -۹۴ : ریال : ۲۷	EPS ۹۵ - ریال: ۱۶۳	پیش بینی سود هر سهم ۹۶: ۸۸
سود تقسیمی ۹۴: تقسیم سود صورت نگرفته است	ارزش دفتری هر سهم: ۱۱۳۱	P/BV: ۴/۵۸

### ترکیب سهامداران

سهامداران	سهم	درصد
شخص حقیقی	۴۵,۸۰۰,۰۰۰	۲۸,۳٪
شخص حقیقی	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۳٪
شخص حقیقی	۴,۹۰۰,۰۰۰	۳٪
شخص حقیقی	۳,۷۰۰,۰۰۰	۲,۳٪
شخص حقیقی	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶٪
شخص حقیقی	۲,۲۱۰,۰۰۰	۱,۴٪
سایر سهامداران	۹۷,۳۹۰,۰۰۰	۶۰,۱٪
جمع کل	۱۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

اعضای هیئت مدیره شرکت:

سمت	نماینده	نام عضو حقیقی یا حقوقی هیئت مدیره
نایب رئیس هیئت مدیره	مهدی دهقان کوهپر	مهدی دهقان کوهپر
عضو هیئت مدیره	محمود کلانتری بنجار	محمود کلانتری بنجار
عضو هیئت مدیره	امیر مسعود خادمیان	امیر مسعود خادمیان
عضو هیئت مدیره	محسن سلطانی کسلانی	شرکت یکتا انتخاب ساختار
رئیس هیئت مدیره	محمد شموسی	شرکت کوشا تجارت سدید
امیر مسعود خادمیان		مدیر عامل

تغییرات سرمایه شرکت:

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	تاریخ افزایش سرمایه
مطالبات و آورده نقدی	۳۰۰	۱۳۷۰
مطالبات و آورده نقدی	۵۰۰	۱۳۷۳
مطالبات و آورده نقدی	۳۰,۰۰۰	۱۳۷۴
مطالبات و آورده نقدی	۶,۰۰۰	۱۳۸۶
مطالبات و آورده نقدی	۹,۰۰۰	۱۳۷۷
اندوخته طرح و توسعه	۱۰,۵۰۰	۱۳۸۱
مطالبات و آورده نقدی	۳۱,۵۰۰	۱۳۸۵
تجدید ارزیابی دارایی ثابت (زمین) و سود انباشته	۱۶۲,۰۰۰	۱۳۹۴

اطلاعات ترازنامه‌ای:

ارقام به میلیون ریال

دوازده ماهه ۱۳۹۵	نه ماهه ۱۳۹۵	شش ماهه ۱۳۹۵	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح
حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
۹۱,۳۶۶	۱۰۱,۶۲۳	۱۰۶,۴۱۱	۹۰,۶۸۷	جمع دارایی‌های جاری
۱۶۷,۲۲۴	۱۶۴,۵۴۴	۱۶۴,۹۶۲	۱۶۶,۴۰۶	جمع دارایی‌های غیرجاری
۲۵۸,۵۹۰	۲۶۶,۱۶۷	۲۷۱,۳۷۳	۲۵۷,۰۹۳	جمع کل دارایی‌ها
۶۶,۲۴۹	۷۵,۲۴۰	۸۰,۶۹۷	۷۳,۸۷۴	جمع بدهی‌های جاری
۸,۷۶۲	۱۰,۳۸۳	۹,۷۸۴	۷,۸۰۷	جمع بدهی‌های غیر جاری
۷۵,۰۱۱	۸۵,۶۲۳	۹۰,۴۸۱	۸۱,۶۸۱	جمع کل بدهی‌ها
۱۸۳,۵۷۹	۱۸۰,۵۴۴	۱۸۰,۸۹۲	۱۷۵,۴۱۲	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۵۸,۵۹۰	۲۶۶,۱۶۷	۲۷۱,۳۷۳	۲۵۷,۰۹۳	جمع کل بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام

الف) مهمترین اقلام دارایی‌های جاری

ارقام به میلیون ریال

اقلام دارایی‌های جاری				
دوازده ماهه ۱۳۹۵	نه ماهه ۱۳۹۵	شش ماهه ۱۳۹۵	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح
حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
۱,۱۱۴	۲,۵۵۳	۲,۶۳۱	۲,۵۶۳	موجودی نقد
۱۱۰	۱۱۰	۱۱۰	۲۲۳	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۵۱,۲۸۳	۶۲,۲۷۰	۵۸,۴۱۵	۴۱,۴۵۵	دریافتنی تجاری
۱۶,۱۶۱	۱۱,۴۳۵	۱۷,۷۰۰	۱۱,۶۵۵	دریافتنی غیر تجاری
۱۹,۶۹۱	۲۳,۳۲۵	۲۳,۹۵۳	۳۲,۴۶۴	موجودی مواد و کالا
۳,۰۰۷	۱,۹۳۰	۳,۶۰۲	۲,۳۲۷	پیش پرداختها و سفارشات
۹۱,۳۶۶	۱۰۱,۶۲۳	۱۰۶,۴۱۱	۹۰,۶۸۷	جمع کل دارایی‌های جاری

- ✓ همان طور که جدول فوق نشان می‌دهد مهمترین بخش از دارایی‌های جاری مربوط به حساب‌های دریافتنی و موجودی مواد و کالا می‌باشد. بر اساس صورت‌های مالی شش ماهه ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده) از ۱۷,۷۰۰ میلیون ریال دریافتنی غیر تجاری، ۷,۸۷۲ میلیون ریال مربوط به شرکت‌های گروه می‌باشد. تمام دریافتنی تجاری مربوط به سایر مشتریان می‌باشد.
- ✓ از ۲۳,۹۵۳ میلیون ریال موجودی مواد و کالا، ۱۱,۲۳۸ میلیون ریال قطعات و لوازم یدکی و ۹,۵۹۸ میلیون ریال مواد اولیه می‌باشد.

ب) اقلام دارایی های غیر جاری

اقلام به میلیون ریال

اقلام دارایی های غیر جاری				
شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	شش ماهه ۱۳۹۵ حسابرسی شده	نه ماهه ۱۳۹۵ حسابرسی نشده	دوازده ماهه ۱۳۹۵ حسابرسی نشده
دریافتنی های بلندمدت	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵۶۳	۵۶۳	۵۶۳	۵۶۳
دارایی های نامشهود	۲,۴۳۰	۲,۴۳۰	۲,۴۳۰	۲,۴۲۹
دارایی های ثابت مشهود	۱۶۲,۷۵۸	۱۶۱,۲۴۲	۱۶۰,۸۲۴	۱۶۳,۵۲۸
سایر دارایی ها	۶۵۵	۷۲۷	۷۲۷	۷۰۴
<b>جمع کل دارایی های غیر جاری</b>	<b>۱۶۶,۴۰۶</b>	<b>۱۶۴,۹۶۲</b>	<b>۱۶۴,۵۴۴</b>	<b>۱۶۷,۲۲۴</b>

✓ مهم ترین قلم در دارایی های غیر جاری های ثابت مشهود می باشد.

قلام به میلیون ریال

ارزش دفتری دارایی های ثابت مشهود		
شش ماهه ۱۳۹۵ حسابرسی شده	۱۳۹۴/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	
۱۳۳,۵۰۰	۱۳۳,۵۰۰	زمین
۱,۰۳۴	۱,۰۷۶	ساختمان
۴,۱۹۵	۴,۳۶۰	تاسیسات
۱۰,۰۱۹	۱۱,۱۸۲	ماشین آلات
۵۶۶	۶۵۶	وسائط نقلیه
۱,۳۲۶	۱,۳۹۲	اثاثه
۱۰,۶۰۲	۱۰,۵۹۳	دارایی های در جریان
<b>۱۶۱,۲۴۲</b>	<b>۱۶۲,۷۵۸</b>	<b>جمع کل</b>

✓ در سال ۱۳۹۴ تجدید ارزیابی در دارایی ثابت (زمین) صورت گرفته است.

ج) مهمترین اقلام بدهی های جاری

اقلام به میلیون ریال

اقلام بدهی های جاری				
شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شش ماهه	نه ماهه ۱۳۹۵	دوازده ماهه ۱۳۹۵
	حسابرسی شده	۱۳۹۵ حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده
پرداختی های تجاری	۱۰,۱۹۱	۸,۸۸۱	۱۱,۴۵۰	۷,۶۱۲
پرداختی های غیر تجاری	۲۹,۹۶۱	۳۷,۳۴۵	۳۳,۸۱۹	۳۴,۶۳۳
مالیات پرداختی	۶,۰۵۵	۶,۳۵۲	۷,۱۱۶	۷,۸۶۳
سود سهام پرداختی	۲۶,۱۳۳	۲۳,۸۹۴	۱۸,۷۴۴	۱۳,۲۷۱
تسهیلات مالی	۰	۲,۸۶۶	۲,۱۴۱	۱,۳۷۱
پیش دریافت های جاری	۱,۵۳۴	۱,۳۵۹	۱,۹۷۰	۱,۴۹۹
<b>جمع</b>	<b>۷۳,۸۷۴</b>	<b>۸۰,۶۹۷</b>	<b>۷۵,۲۴۰</b>	<b>۶۶,۲۴۹</b>

✓ بر اساس صورت های مالی شش ماهه ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده) از ۳۷,۳۴۵ میلیون ریال پرداختی های غیر تجاری، ۱۰,۷۴۷ میلیون ریال هزینه های پرداختی و ۸,۶۲۱ میلیون ریال مالیات تکلیفی و ارزش افزوده پرداختی می باشد. سود سهام پرداختی مربوط به سودهای نقدی ۱۳۹۳ و قبل از آن می باشد.

د) اقلام حقوق صاحبان سهام

اقلام به میلیون ریال

حقوق صاحبان سهام					
شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۰۶/۳۱	نه ماهه ۱۳۹۵	دوازده ماهه ۱۳۹۵	سهم از حقوق صاحبان سهام
	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده) شش ماهه	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	صاحبان سهام
سرمایه	۱۶۲,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰	٪۸۸,۲
اندوخته قانونی	۳,۵۷۴	۳,۵۷۵	۳,۵۷۴	۴,۲۹۶	٪۲,۳
سایر اندوخته ها	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	٪۲,۲
سود انباشته	۵,۸۳۸	۱۱,۳۱۷	۱۰,۹۷۰	۱۳,۲۸۳	٪۷,۲
<b>جمع کل</b>	<b>۱۷۵,۴۱۲</b>	<b>۱۸۰,۸۹۲</b>	<b>۱۸۰,۵۴۴</b>	<b>۱۸۳,۵۷۹</b>	<b>٪۱۰۰</b>

محصولات تولیدی

اقلام برحسب تن

نام محصول	ظرفیت اسمی ۹۵	تولید واقعی سال ۹۵	درصد پوشش ۹۵	ظرفیت اسمی ۹۶
	ظرفیت اسمی ۹۵	حسابرسی نشده	درصد پوشش ۹۵	ظرفیت اسمی ۹۶
ماسه های ریخته گری	۲۱۵,۰۰۰	۱۵۸,۰۲۷	٪۷۴	۲۱۵,۰۰۰
ماسه های صنعتی	۳۵,۰۰۰	۳۲,۷۵۱	٪۹۳	۳۵,۰۰۰
<b>جمع کل</b>	<b>۲۵۰,۰۰۰</b>	<b>۱۹۰,۷۷۸</b>		<b>۲۵۰,۰۰۰</b>

اطلاعات فروش محصولات شرکت:

پیش بینی ۹۶- حسابرسی شده			دوازده ماهه ۹۵ حسابرسی نشده			شش ماهه ۹۵ حسابرسی شده			دوازده ماهه ۹۴ حسابرسی شده			نام محصول
مبلغ- میلیون ریال	نرخ- ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	نرخ- ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	نرخ- ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	نرخ- ریال	مقدار- تن	
۱۴۵,۲۲۹	۸۷۴,۲۹۴	۱۶۶,۱۱۰	۱۲۲,۹۰۸	۷۷۹,۲۶۰	۱۵۷,۷۲۴	۵۹,۲۸۴	۷۸۵,۳۳۳	۷۵,۴۸۹	۱۱۳,۵۳۵	۷۴۵,۸۹۶	۱۵۲,۲۱۳	ماسه های ریخته گری
۲۴,۲۸۵	۸۴۰,۶۰۲	۲۸,۸۹۰	۲۱,۹۴۸	۶۷۱,۹۳۲	۳۲,۶۶۴	۹,۷۰۸	۶۶۳,۴۷۷	۱۴,۳۶۲	۱۹,۳۲۴	۷۷۴,۳۵۴	۲۴,۹۵۵	ماسه های صنعتی
۴,۰۰۰	-	۱	۷,۴۷۷	-	۱	۳,۵۳۳	-	۱	۶,۱۳۶	-	۱	درآمد حمل و بسته بندی
۱۷۳,۵۱۴			۱۵۲,۳۳۳	جمع کل		۷۲,۵۲۵	جمع کل		۱۳۸,۹۹۵		جمع کل	

✓ درآمد خدمات، مربوط به درآمد حاصل از حمل محصولات و بسته بندی برای مشتریان، بصورت موردی می باشد که به ازای هر تن مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ ریال از مشتریان دریافت می گردد.

ترکیب بهای تمام شده کالای فروش رفته:

ارقام به میلیون ریال

شرح	دوازده ماهه ۹۴ حسابرسی شده	شش ماهه ۹۵ حسابرسی شده	دوازده ماهه ۹۵ حسابرسی نشده	پیش بینی ۹۶- حسابرسی شده
مواد مستقیم مصرفی	۲۲,۰۳۰	۱۰,۱۷۷		۳۱,۷۷۴
دستمزد مستقیم	۱۰,۶۶۵	۵,۴۷۶		۱۳,۳۱۱
سربار	۱۰۴,۸۵۳	۵۰,۴۸۸		۷۳,۷۲۸
سایر	(۲۶,۱۸۶)	(۱۴,۲۲۲)		۱۰,۴۰۵
<b>جمع کل</b>	<b>۱۱۱,۳۶۲</b>	<b>۵۱,۹۱۹</b>	<b>۱۱۶,۹۴۳</b>	<b>۱۲۹,۲۱۸</b>

ترکیب هزینه‌های اداری، عمومی و فروش:

ارقام به میلیون ریال

شرح	دوازده ماهه ۹۴ حسابرسی شده	شش ماهه ۹۵ حسابرسی شده	دوازده ماهه ۹۵ حسابرسی نشده	پیش بینی ۹۶- حسابرسی شده
<b>جمع کل</b>	<b>۱۷,۳۵۰</b>	<b>۱۰,۰۲۳</b>	<b>۱۹,۹۵۱</b>	<b>۲۳,۵۸۰</b>

مهم‌ترین اقلام در ترکیب هزینه‌های اداری، عمومی و فروش، حقوق و دستمزد، پایان خدمت کارکنان و حق بیمه سهم کارفرما می‌باشند.

ترکیب هزینه‌های مالی:

ارقام به میلیون ریال

شرح	دوازده ماهه ۹۴ حسابرسی شده	شش ماهه ۹۵ حسابرسی شده	دوازده ماهه ۹۵ حسابرسی نشده	پیش بینی ۹۶- حسابرسی شده
سود تضمین شده	۳۷۶	۵۸		
هزینه تمبر و سفته و کارمزد	۶۷	۱۴۴		
حق تمبر افزایش سرمایه	۲۰۰	۲۶۱		
<b>جمع کل</b>	<b>۶۴۳</b>	<b>۴۶۳</b>	<b>۹۳۱</b>	<b>۱,۱۰۰</b>



خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

ارقام به میلیون ریال

شرح	دوازده ماهه ۹۴ حسابرسی شده	شش ماهه ۹۵ حسابرسی شده	دوازده ماهه ۹۵ حسابرسی نشده	پیش بینی ۹۶- حسابرسی شده
درآمد حاصل از فروش دارایی های ثابت	۱۱۹	۰		
فروش ضایعات آهن	۲۳۹	۰		
سایر درآمدها	۲۰۰	۵۴		
هزینه عوارض آلاینده	(۱,۳۹۰)	(۳۳۵)		
سایر هزینه ها	(۳۱۵)	(۴۴۲)		
<b>جمع کل</b>	<b>(۱,۱۴۷)</b>	<b>(۷۲۳)</b>	<b>(۹۸)</b>	<b>۰</b>

نسبت های مالی

نسبت جاری	۱/۳۸
نسبت بدهی	۰/۳۹
حاشیه سود عملیاتی	۰/۱
گردش موجودی کالا	۴/۵
دوره گردش موجودی کالا	۸۱
حاشیه سود خالص	۰/۰۷
ROA	۰/۰۴۵
ROE	۰/۰۶۴
گردش حساب های دریافتی	۲
دوره گردش حساب های دریافتی	۱۸۸
P/BV	۴/۵۸

ارقام به میلیون ریال

اطلاعات سود و زیان

شرح	دوازده ماهه ۹۴ حسابرسی شده	شش ماهه ۹۵ حسابرسی شده	نه ماهه ۹۵ حسابرسی نشده	دوازده ماهه ۹۵ حسابرسی نشده	پیش بینی ۹۶ حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۱۳۸,۹۵۵	۷۲,۵۲۵	۱۱۱,۱۸۵	۱۵۲,۳۳۳	۱۷۳,۵۱۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۱۱,۳۶۲)	(۵۴,۴۷۱)	(۸۴,۴۹۹)	(۱۱۶,۹۴۳)	(۱۲۹,۲۱۸)
سود (زیان) ناخالص	۲۷,۳۶۲	۱۸,۰۵۴	۲۶,۶۸۶	۳۵,۳۹۰	۴۴,۲۹۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۷,۳۵۰)	(۱۰,۰۲۳)	(۱۴,۸۱۱)	(۱۹,۹۵۱)	(۲۳,۵۸۰)
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰
سایر هزینه‌های عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۱۰,۲۸۳	۸,۰۳۱	۱۱,۸۷۵	۱۵,۴۳۹	۲۰,۷۱۶
هزینه‌های مالی	(۶۴۳)	(۴۶۳)	(۶۷۳)	(۹۳۱)	(۱,۱۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۰	۰	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	(۱,۱۴۷)	(۷۲۳)	(۵۳۲)	(۹۸)	(۱,۷۴۶)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸,۴۹۳	۶,۸۴۵	۱۰,۶۷۰	۱۴,۴۱۰	۱۷,۸۷۰
مالیات بر درآمد	(۱,۶۷۴)	(۱,۳۶۶)	(۲,۱۳۰)	(۲,۸۷۷)	(۳,۵۷۰)
سود (زیان) خالص	۶,۸۱۹	۵,۴۷۹	۸,۵۴۰	۱۱,۵۳۳	۱۴,۳۰۰
<b>سود (زیان) خالص هر سهم - ریال</b>	<b>۴۲</b>	<b>۳۴</b>	<b>۵۳</b>	<b>۷۱</b>	<b>۸۸</b>
سرمایه	۱۶۲,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰