

خلاصه مدیریتی گزارش
فرصت سرمایه گذاری
شرکت کیا الکترود شرق (سهامی عام)



باسمه تعالی

مقدمه

نام شرکت: کپا الکترونیک شرق (سهامی عام)

شماره، تاریخ و محل ثبت: ۲۴۰۶، ۱۳۸۵/۱۲/۲۱، بجنورد

آدرس کارخانه: آدرس کارخانه: خراسان شمالی - بجنورد - شهرک صنعتی بیدک - خیابان صنعت ۳

نماد: کپا

صنعت: ساخت انواع محصولات فلزی (تولید انواع الکترودهای عمومی و تخصصی جوشکاری)

طرح توسعه در دست اقدام: تولید آهن اسفنجی

تاریخ عرضه عمومی اولیه (IPO): ۱۳۹۹/۰۶/۱۸

بازدهی سهم از ابتدا تا ۱۴۰۰/۰۲/۲۴: ۱۳۱٪

آخرین سرمایه ثبتی: ۱۶۱,۴۶۸ میلیون ریال

افزایش سرمایه در دست اقدام: ۳۶٪ از محل سود انباشته



اطلاعات ثبتی و عمومی	
نام شرکت	مجتمع تولیدی کیا الکتروود شرق (سهامی عام)
شماره ثبت	۲۴۰۶
تاریخ ثبت	۱۳۸۵/۱۲/۲۱
محل ثبت	بجنورد
شناسه ملی	۱۰۸۶۰۳۲۵۸۴۵
کد اقتصادی	۴۱۱۳۳۶۳۴۳
شماره و تاریخ ثبت نزد سازمان بورس	۱۳۹۹/۰۳/۲۵ - ۱۱۷۲۳
موسس/موسسین شرکت	قربان رحیمی، یحیی رحیمی و معصومه رحیمی
تاریخ عرضه اولیه عمومی (IPO)	۱۳۹۹/۰۶/۱۹
مدیرعامل	عقیل طالبی
حسابرس و بازرس قانونی	موسسه حسابرسی ارکان سیستم (معتمد سازمان بورس)
تاریخ بهره برداری	۱۳۸۹/۱۲/۲۴
آخرین سرمایه ثبت شده	۱۶۱,۴۶۸ میلیون ریال
پایان سال مالی	۳۱ شهریور
موضوع فعالیت اصلی شرکت	تولید انواع الکترودهای جوشکاری، انجام خدمات آزمایشگاهی صنعتی، تولید انواع سیم جوش
ارتباط با شرکت	دفتر تهران: بزرگراه اشرفی اصفهانی - خیابان پیامبر شرقی - خیابان شاهد - گلستان ۲۶ - ساختمان آلپ - پلاک ۴ - واحد ۳۰۱ تلفن: ۴۴۹۶۷۶۵۸ (۰۲۱) نمابر: ۴۴۹۶۷۶۵۱ (۰۲۱) دفتر مشهد: جاده سنتو - رو به روی کارخانه پیپی - مجتمع تجاری صدرا - واحد ۴۲ تلفن: ۳۶۵۱۸۴۸۵-۶ (۰۵۱) نمابر: ۳۶۵۷۸۴۲۰ (۰۵۱) آدرس کارخانه: خراسان شمالی - بجنورد - شهرک صنعتی بیدک - خیابان صنعت ۳ تلفن: ۳۲۳۱۵۸۳۶-۸ (۰۵۸) نمابر: ۳۲۳۱۵۸۳۷ (۰۵۸) سایت: www.kiaelectrode.com روزنامه کثیرالانتشار: اطلاعات پست الکترونیکی: info@kiaelectrode.com



سهامداران

ردیف	نام و نام خانوادگی / نام شرکت	تعداد سهام تا ۱۳۹۹/۱۲/۲۶	درصد سهام
۱	قربان رحیمی	۱۱۵,۸۹۰,۰۵۸	۷۱.۸٪
۲	زهره داودی	۸,۰۷۳,۴۰۰	۵٪
۳	شرکت فراست سرمایه کپا (سهامی خاص)	۸,۰۰۰,۰۰۰	۵٪
۴	قدرت اله عباسی	۳,۹۳۹,۳۰۰	۲.۴٪
۵	علی اصغر عینعلئی	۳,۶۰۱,۹۱۱	۲.۲٪
۶	شرکت سرمایه گذاری تحلیل گران و کار آفرینان تکسان	۲,۷۰۰,۰۰۰	۱.۷٪
۷	صادق علی محمدی	۱,۹۶۶,۷۷۸	۱.۲٪
۸	فریال تربتی	۱,۷۹۴,۶۳۲	۱.۱٪
۹	لیلا ولی پور	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱.۱٪
۱۰	شرکت.س.ت. سامانه های رایانه ای هوپاد هونامیکس	۱,۶۱۰,۰۰۰	۱٪
۱۱	شرکت سرمایه گذاری معدنی اسپاد تجارت هیوا (س.خ)	۱,۶۱۰,۰۰۰	۱٪
۱۲	شرکت سرمایه گذاری اقتصادی هامرز راتین (س.خ)	۱,۶۰۶,۰۰۰	۱٪
۱۳	شرکت سرمایه گذاری دارویی بهیان پرمون (سهامی خاص)	۱,۴۳۹,۷۰۳	۰.۹٪
۱۴	شرکت به پرداز جهان (سهامی خاص)	۱,۲۸۲,۳۵۰	۰.۸٪
	سایر (اشخاص حقیقی و حقوقی)	۶,۲۵۳,۸۶۸	۳.۸٪
	جمع کل	۱۶۱,۴۶۸,۰۰۰	۱۰۰٪

شماره پروانه: ۵۷۷۰
تاریخ صدور: ۱۳۹۶/۰۴/۳۱
شناسه کسب و کار: ۳۹۹۹۲۰۴۵۴۸۵
تاریخ بهره برداری: ۱۳۹۶/۰۴/۳۰

جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت
سازمان صنعت، معدن و تجارت خراسان شمالی

پروانه بهره برداری

شرکت کابین الکترود شرق (سهامی عام) ثبت شده به شماره ۴۴۰۶ مورخ ۱۳۸۵/۱۲/۲۱ با شناسه ملی ۱۰۸۶۰۳۳۵۸۴۵ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری به نشانی: استان: خراسان شمالی، شهرستان: بجنورد، شهرک صنعتی بیدک، بلوار صنعت، صنعت ۳ کدپستی ۹۴۱۸۱۵۴۷۱ با توجه به راه اندازی و دستیابی آن واحد به انجام عملیات تولید انبوه این پروانه جهت تولید محصولات زیر و به منظور استفاده از مزایای قانونی آن اعطاء می گردد. (برای سه شیف)

محصولات اصلی	ظرفیت سالانه	واحد	شماره شناسایی کالا
۱_ الکترود جوشکاری	۶۰۰۰	تن	۲۸۹۳۴۱۲۳۱۲
۲_ سیم جوش آهنی	۱۲۵۰	تن	۲۸۹۳۴۱۲۳۱۳

این پروانه با توجه به توضیحات پشت صفحه دارای اعتبار است.

پیش نیکدل
رئیس سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان شمالی

شماره: ۶۰/۴۰۴۴۰۰
تاریخ: ۱۳۹۷/۱۱/۰۵

جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت

پروانه تحقیق و توسعه

نظر به اینکه بنگاه کابین الکترود شرق دارای پروانه بهره برداری به شماره ۹۱۶۹۷ مورخ ۸۹/۰۸/۱۵ از نظر تشکیلات سازمانی، امکانات آزمایشگاهی، تجهیزات تخصصی و نیروی انسانی متخصص، از توانمندی لازم جهت انجام فعالیت های تحقیقات توسعه ای و کاربردی برخوردار می باشد، لذا براساس ضوابط ایجاد واحد تحقیق و توسعه، این پروانه به آن بنگاه اعطاء می گردد.

محمد شریعتمداری
وزیر صنعت، معدن و تجارت

مشخصات بنگاه:
زمینه تخصصی: صنایع فلزی
نوع تولید: الکترود جوشکاری
آدرس بنگاه: استان خراسان شمالی، بجنورد، شهرک صنعتی بیدک، خیابان صنعت، صنعت ۳
شماره تماس: ۰۵۸-۳۳۳۱۰۵۸۳۶ شماره فاکس: ۰۵۸-۳۳۳۱۳۵۶۵
شماره گواهی تحقیق و توسعه: ۹۵/۱۰۲/۱۶۲۱۲ مورخ: ۹۵/۱۰/۰۸

این پروانه از تاریخ صدور به مدت پنج سال معتبر می باشد.

ردیف	افتخارات شرکت	صادرکننده
۱	پروانه بهره‌برداری الکترونیک جوشکاری به ظرفیت سالیانه ۶۰۰۰ تن	سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان شمالی
۲	پروانه بهره‌برداری سیم جوش آهنی به ظرفیت سالیانه ۱۲۵۰ تن	سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان شمالی
۳	پروانه کاربرد علامت استاندارد اجباری برای محصولات E7010, E7013, E7018, E7024, E7010-G, E8010-P1, E7010-P1	سازمان استاندارد استان خراسان شمالی
۴	گواهینامه تایید صلاحیت آزمایشگاه همکار	سازمان استاندارد استان خراسان شمالی
۵	انتخاب واحد نمونه کیفی در صنعت مکانیک و فلزشناسی در سال ۱۳۹۴	سازمان استاندارد خراسان شمالی
۶	گواهینامه تایید نوع محصول برای E7010, E7018	موسسه رده‌بندی ایرانیان
۷	گواهینامه انطباق با استاندارد AWS برای E7018 و E7013	موسسه مهندسی و بازرسی جوش گستر طوس
۸	عضو تایید شده فهرست تامین کنندگان شرکت ملی مناطق نفت خیز جنوب	شرکت ملی مناطق نفت خیز جنوب
۹	گواهی تایید صلاحیت شرکت‌های تولید کننده داخلی (وندورلیست)	شرکت ملی گاز ایران
۱۰	تاییدیه ثبت در فهرست تامین کنندگان مجاز	شرکت پتروشیمی خراسان
۱۱	عضو تایید شده فهرست سازندگان داخلی منابع مشترک وزارت نفت	شرکت ملی نفت ایران
۱۲	عضو تایید شده فهرست تامین کنندگان شرکت ملی صنایع پتروشیمی	شرکت ملی نفت ایران
۱۳	Full Member عضویت در انجمن کیفیت ایران	انجمن کیفیت ایران (IRSQ)
۱۴	تاییدیه الکترونیک ۶۰۱۰ و ۷۰۱۸	پالایشگاه شهید هاشمی نژاد سرخس
۱۵	ISO 9001:2015	TUV NORD
۱۶	ISO 14001:2015	TUV NORD
۱۷	ISO 18001:2007	TUV NORD
۱۸	تاییدیه مصرف الکترونها E7010, E7018 و E7013	شرکت پتروشیمی خراسان
۱۹	رضایت‌مندی از مصرف محصول	شرکت‌های مختلف
۲۰	تاییدیه مجوز مصرف محصول در خط دوم آبرسانی تبریز	شرکت مهتاب قدس
۲۱	تقدیر نامه واحد صنعتی نمونه خراسان شمالی در سال ۹۷	صمت خراسان شمالی و اتاق بازرگانی خراسان شمالی
۲۲	تقدیر نامه واحد موفق صنعتی خراسان شمالی در سال ۹۳	استانداری خراسان شمالی
۲۳	لوح سپاس واحد برتر و نمونه	اداره کل استاندارد خراسان شمالی
۲۴	تقدیر نامه استقرار نظام مدیریت ایمنی	شرکت شهرک‌های خراسان شمالی
۲۵	تقدیر نامه دریافت ISO 14001 و ISO 18001	شرکت مهندسی بهبود آرمان پارتاک



خلاصه طرح های توسعه شرکت کپالکترونیک شرق (ارقام به میلیون ریال می باشد).

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری	مخارج انجام شده	مخارج باقیمانده	پیشرفت فیزیکی طرح در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	پیشرفت فیزیکی طرح در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
تولید پودر آماده الکترونیک	۱۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۵
تولید الکترونیک های مفتولی و روکشدار جدید	۱۵,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۵
طرح تولید آهن اسفنجی	۱۰۰,۰۰۰	۶,۹۱۴	۹۳,۰۸۶	٪ ۱۰	٪ ۱۰	٪ ۸۰	۱۴۰۰/۱۰/۰۱

مقایسه با رقبا

شرح	کپا الکترونیک شرق دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی نشده)	کپا الکترونیک شرق دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	کپا الکترونیک شرق سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	شرکت صنعتی آما دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	شرکت صنعتی آما سال مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
سال تاسیس	۱۳۸۵/۱۲/۲۱				
اظهار نظر حسابرس	مقبول				
سرمایه	۱۶۱,۴۶۸	۱۶۱,۴۶۸	۱۶۱,۴۶۸	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰
ظرفیت اسمی (تن)	۷,۲۵۰	۷,۲۵۰	۷,۲۵۰	۱۹,۵۰۰	۱۹,۵۰۰
تولید واقعی (تن)	۳۹۶	۵۱۵	۳۷۶	۷,۱۹۷	۱۳,۸۴۰
جمع کل دارایی ها	۳۶۳,۴۲۵	۳۲۵,۳۵۰	۲۲۸,۸۵۳	۳,۸۹۸,۲۲۴	۲,۷۴۸,۹۸۴
جمع کل بدهی ها	۸۳,۷۱۰	۹۵,۸۴۷	۴۸,۹۲۷	۱,۴۸۶,۲۴۲	۶۳۵,۹۰۴
حساب های دریافتی تجاری و سایر دریافتی ها	۹۶,۲۷۳	۴۸,۶۲۹	۳۶,۵۷۶	۴۰۲,۰۷۲	۳۱۰,۹۹۵
موجودی مواد و کالا	۱۱۳,۶۵۷	۱۳۹,۹۰۸	۶۷,۲۰۹	۲,۰۵۱,۱۵۲	۱,۲۴۵,۹۸۹
دارائی ثابت مشهود	۱۲۲,۵۹۱	۱۱۸,۷۸۰	۱۱۴,۸۱۲	۵۶۲,۸۵۰	۴۷۲,۵۰۶
حساب های پرداختی تجاری و سایر پرداختی ها	۱۷,۷۴۹	۳۵,۲۹۳	۹,۷۲۴	۴۰۴,۳۸۴	۱۱۳,۳۵۴
تسهیلات مالی	۳۴,۱۳۴	۳۶,۳۳۴	۳۰,۰۵۹	۲۳۸,۹۸۲	۱۵۱,۵۳۱
سود انباشته	۱۱۴,۶۴۷	۶۴,۴۳۵	۱۷,۳۳۷	۱,۴۲۱,۰۰۰	۱,۱۲۲,۰۹۸
فروش	۱۵۰,۶۹۱	۱۵۹,۷۲۴	۷۴,۰۸۲	۲,۱۲۲,۶۵۰	۲,۸۲۰,۸۹۳
سود ناخالص	۷۸,۷۱۰	۸۷,۰۰۸	۴۲,۰۹۹	۹۲۵,۴۰۱	۹۹۶,۶۹۹
سود عملیاتی	۷۳,۲۷۲	۶۶,۸۵۰	۳۱,۸۰۵	۸۶۷,۰۶۴	۸۸۸,۲۵۸
سود خالص	۵۴,۶۱۵	۴۹,۵۷۷	۲۰,۲۸۸	۷۴۸,۹۰۲	۷۶۶,۴۷۶
سود هر سهم (ریال)	۳۳۸	۳۰۸	۱۲۶	۸۳۲	۸۵۲
حاشیه سود ناخالص (درصد)	۵۲٪	۵۴٪	۵۶.۸۲٪	۴۴٪	۳۵٪
حاشیه سود عملیاتی (درصد)	۴۹٪	۴۲٪	۴۲.۹۳٪	۴۱٪	۳۱٪
حاشیه سود خالص (درصد)	۳۶٪	۳۱٪	۲۷٪	۳۵٪	۲۷٪
نسبت آنی (مرتبه)	۱.۲۱	۰.۵۹	۰.۹۴	۰.۴۴	۱.۱۲
نسبت بدهی (درصد)	۲۳٪	۲۹٪	۲۱٪	۳۸٪	۲۳٪
بازده دارائی ها (درصد)	٪۱۵	۱۵٪	۱۴٪	۱۹٪	۲۸٪
بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)	٪۲۰	۲۲٪	۱۷٪	۳۱٪	۳۶٪
دوره وصول مطالبات (روز)	۸۷	۹۶	۱۷۴	۳۰	۳۱



نسبت های مالی				
نوع نسبت	شرح	کپالکترو شرق		
		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	۲.۸۴	۲.۱۳	۲.۳۶
	نسبت آنی	۱.۲۱	۰.۵۹	۰.۹۴
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	۰.۲۳	۰.۲۹	۰.۲۱
	نسبت دارایی به سرمایه	۲.۲۵	۲.۰۱	۱.۴۱
	نسبت پوشش هزینه های مالی	۱۷.۶۹	۲۱.۶۹	۵.۳۳
	گردش دارایی ثابت	۱.۱۶	۱.۲۹	۰.۶۴
نسبت های فعالیت	نسبت گردش موجودی کالا	۰.۵۷	۰.۷۰	۱.۱۰
	دوره وصول مطالبات (روز)	۸۷	۹۶	۱۷۴
	نسبت حاشیه سود ناخالص	۵۲٪	۵۴٪	۵۶.۸۲٪
نسبت های سودآوری	نسبت حاشیه سود خالص	۳۶٪	۳۱٪	۲۷.۳۸٪
	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	۲۰٪	۲۲٪	۱۷.۶۷٪
	نسبت بازده دارایی ها (ROA)	۱۵٪	۱۵٪	۱۳.۹۸٪

بودجه ۵ ساله

بودجه ۵ ساله											
۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۱/۰۶/۳۱		۱۴۰۰/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	شرح
عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		
۵۰۹,۶۹۶	۶۶۳,۷۳۶	۴۸۵,۴۲۵	۶۱۱,۱۷۱	۴۶۲,۳۱۰	۵۴۲,۱۴۹	۴۴۰,۲۹۵	۴۷۸,۳۱۳	۳۲۰,۴۶۸	۳۲۰,۴۶۸	۱۵۹,۷۲۴	درآمدهای عملیاتی
(۲۸۳,۱۲۰)	(۳۲۹,۱۶۷)	(۲۵۴,۴۲۵)	(۲۹۱,۷۶۲)	(۲۲۸,۲۲۱)	(۲۵۵,۳۹۳)	(۲۰۵,۸۸۸)	(۲۲۴,۳۳۶)	(۱۴۹,۹۷۰)	(۱۴۹,۹۷۰)	(۷۲,۷۱۶)	بهای تمام شده
۲۲۶,۵۷۶	۳۳۴,۵۶۹	۲۳۱,۰۰۰	۳۱۹,۴۰۹	۲۳۴,۰۸۸	۲۸۶,۷۵۶	۲۳۴,۴۰۷	۲۵۳,۹۷۷	۱۷۰,۴۹۹	۱۷۰,۴۹۹	۸۷,۰۰۸	سود ناخالص
(۵۰,۹۷۰)	(۶۶,۳۷۴)	(۴۸,۵۴۳)	(۶۱,۱۱۷)	(۴۶,۲۳۱)	(۵۴,۲۱۵)	(۴۴,۰۲۹)	(۴۷,۸۳۱)	(۳۲,۰۴۷)	(۳۲,۰۴۷)	(۱۰,۷۷۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	(۹,۳۸۳)	سایر هزینه‌ها
۱۷۵,۶۰۷	۲۶۸,۱۹۵	۱۸۲,۴۵۷	۲۵۸,۲۹۲	۱۸۷,۸۵۸	۲۳۲,۵۴۱	۱۹۰,۳۷۸	۲۰۶,۱۴۶	۱۳۸,۴۵۲	۱۳۸,۴۵۲	۶۶,۸۵۰	سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	(۸,۸۷۱)	(۸,۸۷۱)	(۳,۰۸۲)	هزینه مالی
۱۰۶,۲۲۰	۱۲۳,۲۲۲	۶۶,۳۹۶	۷۰,۷۳۶	۳۰,۵۴۲	۲۸,۲۷۸	۵,۲۳۷	۵,۲۳۴	(۲,۰۴۱)	۱,۲۹۲	۲,۵۱۵	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲۸۱,۸۲۶	۳۹۱,۴۱۷	۲۴۸,۸۵۴	۲۳۹,۰۲۹	۲۱۸,۴۰۰	۲۶۰,۸۱۹	۱۹۵,۶۱۵	۲۱۱,۳۸۰	۱۲۷,۵۴۰	۱۳۰,۸۷۳	۶۶,۲۸۳	سود(زیان) خالص قبل از مالیات
(۵۸,۳۱۳)	(۸۰,۵۴۱)	(۵۰,۷۹۵)	(۶۶,۸۴۵)	(۴۳,۸۷۳)	(۵۲,۲۳۲)	(۳۸,۷۳۹)	(۴۱,۸۶۴)	(۲۴,۸۶۰)	(۲۵,۰۴۱)	(۱۶,۷۰۶)	مالیات
۲۲۳,۵۱۴	۳۱۰,۸۷۶	۱۹۸,۰۵۹	۲۶۲,۱۸۴	۱۷۴,۵۲۷	۲۰۸,۵۸۶	۱۵۶,۸۷۶	۱۶۹,۵۳۴	۱۰۲,۶۸۰	۱۰۵,۸۳۲	۴۹,۵۷۷	سود(زیان) خالص

سود هر سهم (کیا)				
شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
EPS	۳۳۸	۳۰۷	۱۲۶	۴۳

