

تحلیل بنیادی

شرکت

پدیده شیمی قرن

خرداد ۱۴۰۰



 **Betasahm**  
[www.betasahm1.ir](http://www.betasahm1.ir)

© All rights reserved.

## اطلاعات سهم بر اساس تابلو بورسی

قرن	نماد
۲ میلیارد	تعداد سهام
۲۵%	سهم شناور
بازار دوم بورس	تابلو
شیمیایی	گروه صنعت
۲,۰۹۲ ریال	eps
۱۴/۷۸	p/e ttm
۹/۴۶	p/e گروه

شرکت پدیده شیمی قرن در سال ۱۳۸۹ با هدف تولید محصولات شوینده و بهداشتی تأسیس گردید. کارخانه شرکت پدیده شیمی قرن با تجهیزات استاندارد و برتر جهانی در زمینی به مساحت ۳۴۰۰۰ مترمربع با ظرفیت تولید ۳۸۰۰۰ کارتن در روز در شهرک صنعتی اشتهارد در سال ۱۳۹۰ بنانهاده شد و در خرداد سال ۱۳۹۲ به بهره‌برداری رسید. این کارخانه شامل واحدهای مدیریت کارخانه، معاونت کارخانه، منابع انسانی، واحد مالی، تولید (صابون و مایعات)، انبار، کنترل کیفیت (آزمایشگاه شیمی، فیزیک و میکروبی)، برنامه‌ریزی، فنی، ساخت و تدارکات است.

کارخانه دوم پدیده شیمی قرن نیز در سال ۱۳۹۷ در زنجان به بهره‌برداری رسید. این کارخانه که در جنوب شهر زنجان، مجاور آزادراه زنجان-تبریز در شهرک صنعتی نوآوران در زمینی به مساحت ۶ هکتار تأسیس شده است، با ظرفیت تولید روزانه ۱۰ هزار کارتن و بیش از ۲۵۰ نفر نیروی انسانی مستقر و ۱۳۰۰ نفر نیروی غیرمستقر آغاز به کار کرد.

پدیده شیمی قرن با طراحی نوین در بسته‌بندی محصولات توسط بهترین طراحان و همچنین استفاده از بهترین مواد اولیه داخلی و خارجی، گامی بلند در جهت برتری و تمایز برداشته است. شرکت پدیده شیمی قرن در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۲ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شد و در فهرست شرکتهای بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج گردید.



## سهامداران عمده

درصد	تعداد سهام	سهامدار
۷۵/۶۶	۱/۵ میلیارد	شرکت پدیده شیمی پایدار
۲/۷۴	۵۴ میلیون	شرکت مدیریت سرمایه پدیده پایدار
۲/۲۴	۴۴ میلیون	بازارگردان
۱/۹۵	۴۰ میلیون	بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
۱/۰۵	۲۲ میلیون	سبد شرکت پدیده شیمی پایدار

محصولات شرکت شامل انواع مایعات و پودر شوینده می باشد. مایعات شوینده شامل انواع مایعات دستشویی، ظرفشویی، لباسشویی، شامپوهای سر و بدن، نرم کننده لباس، سفید کننده و جرم گیر، پاک کننده سطوح، صابون، شیشه شوی و مایعات ضدعفونی کننده.

محصولات پودر شامل انواع پودرهای دستی و ماشینی شست و شوی البسه فعالیت اصلی شرکت در حال حاضر شامل تولید انواع مایعات و پودر شوینده در سایت های تولیدی زنجان، اشتهارد و واحدهای برون سپاری می باشد. در حال حاضر تعداد ۲۰ خط در حال تولید محصولات هستند که شرکت در حال توسعه و راه اندازی خطوط جدید جهت افزایش تولید محصولات شرکت می باشند.

## حیات

برند حیات در سال ۱۳۹۲ با هدف تولید محصولات بهداشت فردی مطابق با نیاز خانواده به بازار معرفی گردید. اولین محصول این برند شامپوی موی سر بود که در سال ۱۳۹۳ تولید و روانه بازار شد. برند حیات با تولید گروه محصولات شامپوی سر، نرم کننده و مایع دستشویی، با سبدي کامل روانه بازار گردید. حیات در تولید شامپو و نرم کننده های گیاهی پیشگام این صنعت بوده است. در محصولات حیات عصاره های متنوع گیاهی و طبیعی نیز به کار رفته است که توسط لابراتوارهای این شرکت در راستای افزایش هرچه بیشتر سلامت پوست و مو فرموله شده است. در حال حاضر محصولات حیات که شامل شامپوی موی سر، مایع دستشویی شفاف، مایع دستشویی کرمی و مایع دستشویی صدفی، نرم کننده موی سر و صابون حیات می باشد، توسط شرکت "پدیده شیمی قرن" تولید و توسط شرکت "پخش پدیده نوین" به صورت مویرگی توزیع می گردد.



## اکتیو هوم



برند اکتیو هوم در سال ۱۳۸۶ با هدف تولید محصولات در حوزه شوینده های خانه و البسه از قبیل سفیدکننده، مایع ظرفشویی، جرم گیر و شیشه پاک کن فعالیت خود را آغاز کرد و به بازار مصرف معرفی شد و دیری نپایید هم پای رقبا بزرگ در این صنعت گردید این برند با نوآوری در کیفیت و بسته بندی محصولات توانست در مدت زمان اندک پیشگام در صنعت تولید مواد شوینده و بهداشتی شود سال ۱۳۸۷ محصولاتی نظیر نرم کننده حوله و لباس و پاک کننده چند منظوره در سبد تولیدی اکتیو هوم جای گرفت و برگی دیگر از افتخارات این نام تجاری را رقم زد و "اکتیو هوم" به عنوان یکی از برترین برندهای موفق و پیشتاز در حوزه تولید محصولات شوینده خانه و البسه معرفی شد. امروزه محصولات اکتیو هوم توسط شرکت "پدیده شیمی قرن" تولید و توسط شرکت "پخش پدیده پایدار" با ۲۵ شعبه در سراسر ایران توزیع می گردد.

## اکتیو سافت

محصولات اکتیو سافت در سال ۱۳۸۷ با هدف تولید محصولات بهداشت فردی به بازار مصرف معرفی گردید. این برند با نوآوری در کیفیت و بسته بندی محصولات توانست در مدت زمان اندک پیشگام در صنعت تولید مواد شوینده و بهداشتی باشد. از جمله محصولات اکتیو سافت در طبقه بهداشت فردی می توان به شامپوی موی سر، شامپو بچه و نرم کننده موی سر و همچنین شامپو بدن و انواع مایع دستشویی اشاره کرد. محصولات اکتیو سافت توسط شرکت "پدیده شیمی قرن" تولید و توسط شرکت "پخش پدیده پایدار" با ۲۵ شعبه در مراکز استانها در سراسر ایران توزیع می گردد. طراحی نوین، کیفیت عالی و بسته بندی محصولات توسط بهترین طراحان از دیگر نقاط برجسته این برند به حساب می آید.



## رویا

برند رویا در سال ۱۳۹۵ توسط شرکت "پدیده شیمی قرن" ثبت و محصولات این نام تجاری به بازار مصرف معرفی گردید. از جمله محصولات این برند می توان به پودر لباس شویی دستی و ماشینی اشاره کرد که به صورت انحصاری در فروشگاه های افق کوروش و بخش صادرات عرضه می گردد.



## هوبو

برند هوبو در سال ۱۳۹۱ با هدف تولید گروه محصولات بهداشت البسه ثبت شد و با محصول پودر لباسشویی دستی به بازار مصرف معرفی گردید. محصولات این برند با کیفیت بالا توسط شرکت "پدیده شیمی غرب" تولید و در بازار داخلی و خارجی عرضه می‌گردد. تخصص هوبو تولید محصولات شوینده لباس است که با چشماندازی روشن، قدم در مسیر تکامل این حوزه نهاد تا در آینده‌ای نزدیک محصولاتی با تنوع بالا و با ایده‌های نو روانه بازار کند. کیفیت و کارایی موثر و پاسخ به نیاز خانواده جزء اهداف مهم این برند به شمار می‌آید



## ریسک نرخ تورم

با توجه به شرایط خاص کشور در امر کسری بودجه متاسفانه همواره دارای اقتصادی تورمی بوده ایم بنابراین تورم به طور سالانه اثرات محسوس را بر صورت سود و زیان شرکت دارد بنابراین در وهله اول باعث کاهش حاشیه سود شرکت خواهد شد به نحوی که با اثر گذاری بر هزینه های سربار و دستمزد باعث بروز این اثر خواهد شد از طرفی نرخ تورم و انتظارات ناشی از آن بر تقاضای کل و به تبع آن تقاضای محصولات شرکت اثر مستقیم خواهد داشت به نوعی که انتظارات مثبت تورمی باعث افزایش تقاضا برای محصولات شرکت و بلعکس خواهد شد

علاوه بر آن نرخ تورم به طور غیر مستقیم بر نرخ بهره و نرخ ارز اثر خواهد گذاشت و به طور کلی متغیر مهمی در اقتصاد کلان محسوب می شود، از طرفی به دلیل فزاینده بودن نرخ تورم گاهاً عملکرد ضعیف مدیران پنهان می شود چراکه کاهش تولید و فروش های احتمالی با رشد نرخ تورم و به تبع آن رشد نرخ محصولات پنهان خواهد شد توجه شود که با توافق احتمالی میان ایران و قدرت های ۱+۵، حتی اگر به صورت موقت اما امکان دارد که انتظارات تورمی افت قابل توجهی داشته و شاهد کاهش سرعت فعالیت های اقتصادی در سطح اقتصاد کلان باشیم که می تواند مستقیماً بر عرضه و تقاضای محصولات، نرخ ها و به طور کلی بر جریان نقدی شرکت اثر گذار باشد

## ریسک تحریم اقتصادی

با توجه به ظرفیت صادراتی شرکت شرایط سیاسی و اقتصادی کشور در روند عملکرد شرکت تاثیر قابل توجهی دارد بنابراین این با توجه به شرایط موجود شرکت با ریسک بازگشت ارز حاصل از صادرات روبرو است، به علاوه شرکت برای تولیدات خود نیازمند بستری مناسب جهت تداوم و البته رشد صادرات است که تحریم های موجود ظرفیت رقابت پذیری شرکت در امر صادرات را کاهش می دهد به عبارتی که شرکت ها ناچار به ارائه تخفیفات و همچنین در پی افزایش بهای فروش در قالب بیمه و.. می باشد بنابراین این تحریم های اقتصادی جریان نقدی آتی شرکت را تحت تاثیر قرار می دهد

البته باید توجه داشت که بر اساس اخبار منتشره، احتمال قریب الوقوع توافق وجود دارد که با این توصیف شرکت می تواند محصولات خود را از نظر زمانی بهینه تر، از نظر ارزی و درآمدی امن تر و از نظر حاکمیت شرکتی شفاف تر عمل کند، بنابراین این در صورت توافق گرچه برابری نرخ دلار/ریال می تواند تعدیل شود اما شرایط فروش قطعاً بهتر خواهد بود

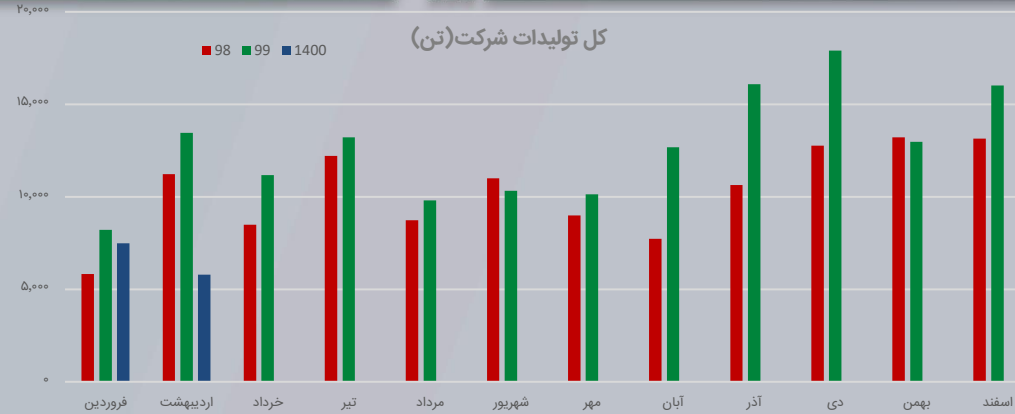
## ریسک ناشی از ویروس کرونا

امر کنترل و پیشگیری از گسترش این پاندمی امری اساسی و قابل توجه است بنابراین شرکت از جهت هزینه های پیشگیری و درمان و غیبت کارکنان مبتلا و همچنین از جهت تاثیر گذاری بر تقاضای کل و به تبع آن تقاضا برای محصولات مهم و موثر است به طوری که به دلیل این پاندمی تقاضا برای محصولات شوینده رشد محسوس داشته است

## ریسک ناشی از ماده اولیه شرکت

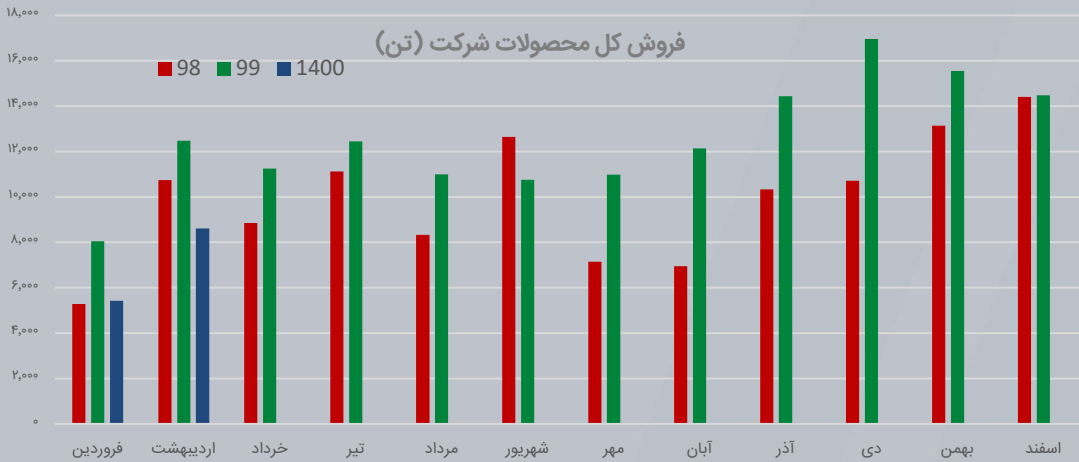
بخشی از مواد اولیه شرکت که جهت تولید نیاز است از طریق واردات تامین می گردد بنابراین هر تغییر در نرخ ارز و یا تشدید یا رفع تحریم ها می تواند آثار قابل توجهی بر سود و یا زیان شرکت داشته باشد

روند دو ساله تولیدات شرکت که شامل انواع محصولات تولیدی شرکت است، در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۲۳٪ رشد همراه بوده است همچنین شرکت در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به میزان ۳۹ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است، در سال ۹۸ شرکت مجموعاً حدود ۱۲۴ هزار تن و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً ۱۵۲ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد تولید ۱۳/۳ هزار تن انواع محصولات رسیده است



روند مجموع فروش محصولات در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ رشد ۲۶ درصدی را تجربه کرده است؛ همچنین شرکت در دو ماه اول ۱۴۰۰ به میزان ۳۲ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً ۱۲۰ هزار تن انواع محصولات و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۱۵۱ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴،۱۴۰ هزار تن فروش محصولات داشته است

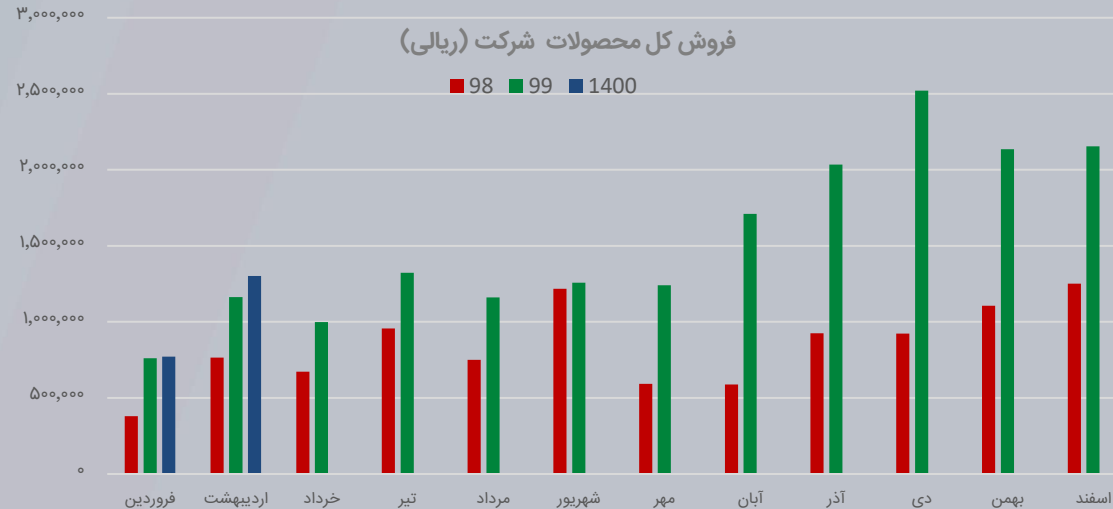
فروش کل محصولات شرکت (تن)



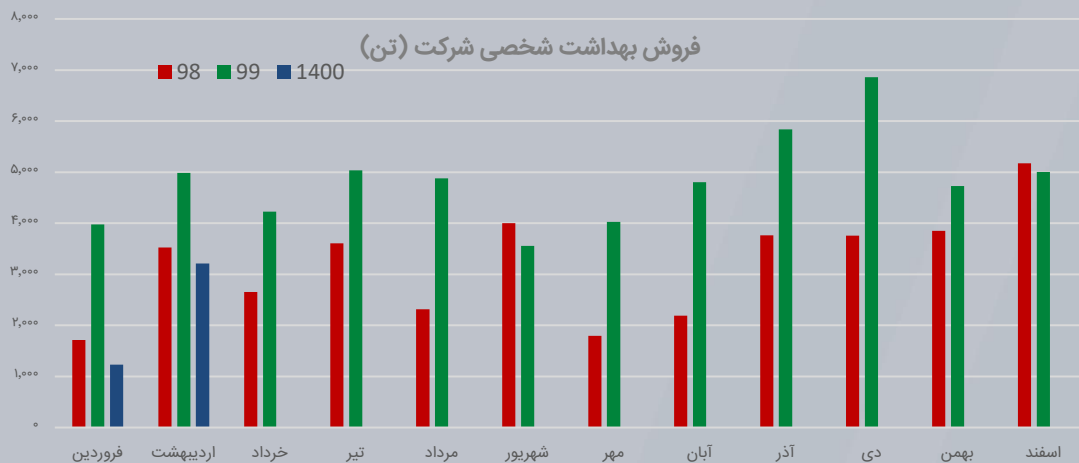
روند فروش ریالی شرکت در سال ۹۹ با وجود رشد ۲۶ درصدی از نظر تناژ فروش رشد ۸۲٪ را نسبت به سال ۹۸ تجربه کرده است، همچنین در دو ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ علی‌رغم افت ۳۲ درصدی تناژ فروش، میزان ریالی فروش رشد ۸ درصدی داشته که ناشی از رشد نرخ کلیه محصولات شرکت است

شرکت در سال ۹۸ مجموعاً حدود ۱۰،۰۱۳ میلیارد تومان و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۱۰،۸۴۵ میلیارد تومان و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد ۲۰۷ میلیارد تومان در فروش رسیده است.

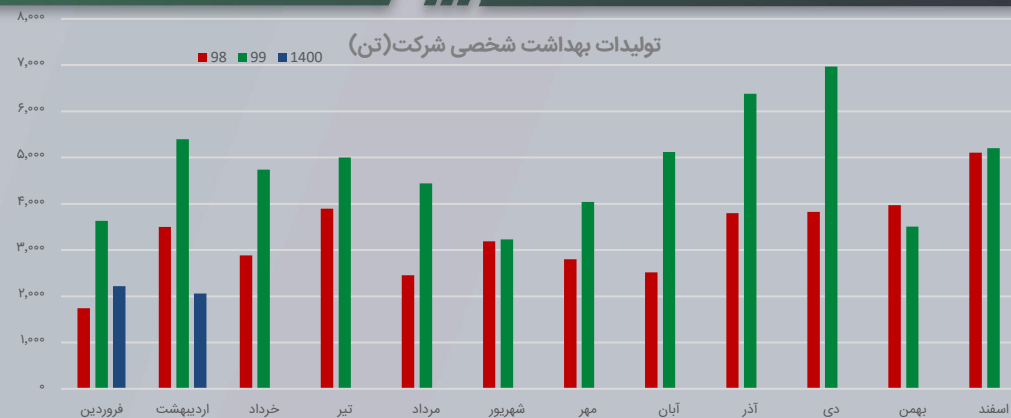
فروش کل محصولات شرکت (ریالی)



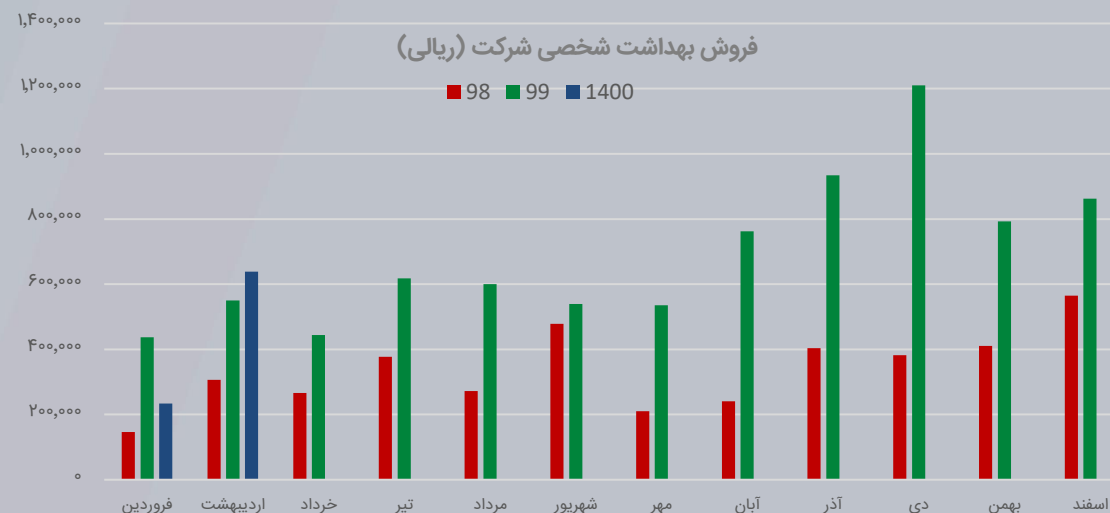
روند دو ساله تولیدات بهداشت شخصی شرکت، در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۴۵٪ رشد همراه بوده است همچنین شرکت در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به میزان ۵۲ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است، در سال ۹۸ شرکت مجموعاً حدود ۴۰ هزار تن و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً ۵۸ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد تولید ۴،۳ هزار تن محصولات بهداشت شخصی رسیده است



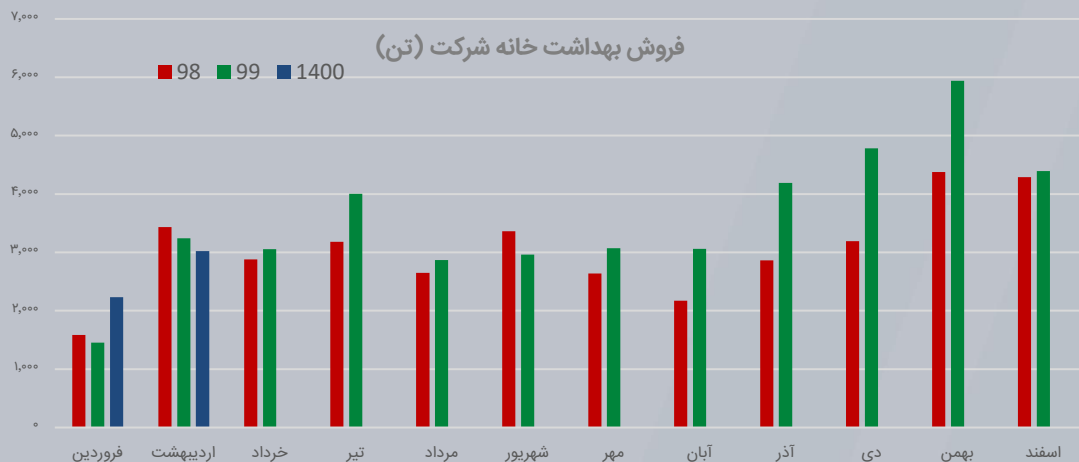
روند فروش ریالی شرکت در سال ۹۹ با وجود رشد ۵۱ درصدی از نظر تناژ فروش رشد ۱۰۴٪ را نسبت به سال ۹۸ تجربه کرده است، همچنین در دو ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ به دلیل افت ۵۳ درصدی تناژ فروش، میزان ریالی فروش افت ۱۱ درصدی داشته است. شرکت در سال ۹۸ مجموعاً حدود ۴۰۶ میلیارد تومان و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۸۲۸ میلیارد تومان و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد ۸۷ میلیارد تومان در فروش محصولات بهداشت شخصی رسیده است.



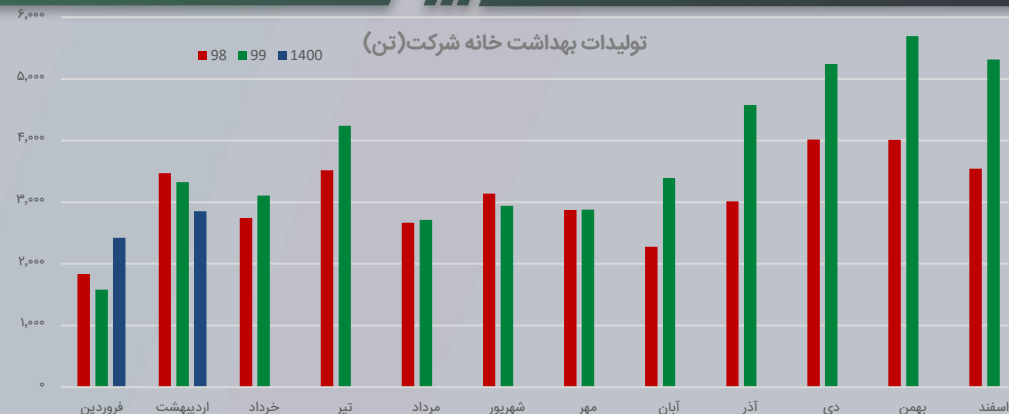
روند مجموع فروش محصولات بهداشت شخصی در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ رشد ۵۱ درصدی را تجربه کرده است؛ همچنین شرکت در دو ماه اول ۱۴۰۰ به میزان ۵۳ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً ۳۸ هزار تن انواع محصولات بهداشت شخصی و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۵۸ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰، ۴،۴ هزار تن فروش محصولات بهداشت شخصی داشته است



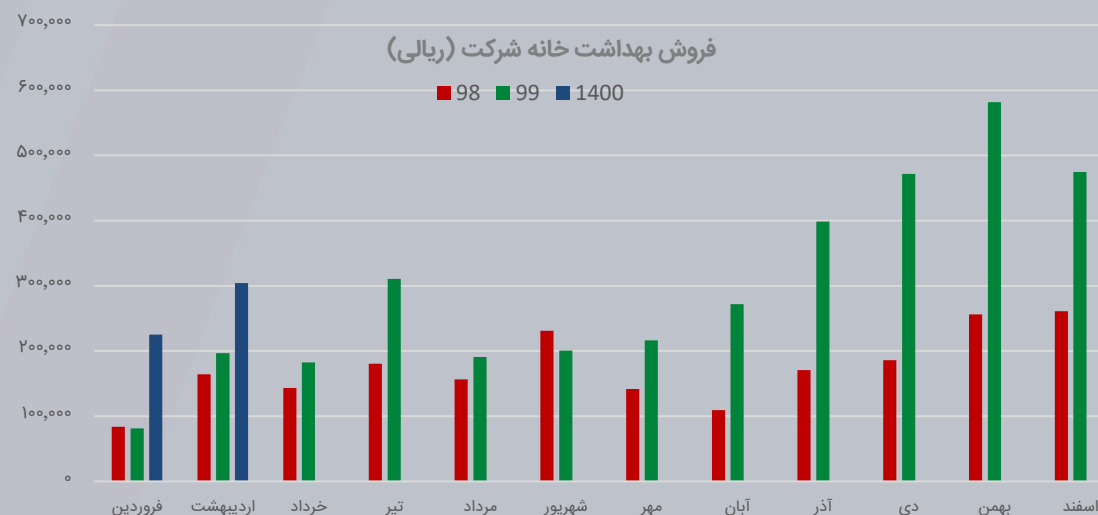
روند دو ساله تولیدات انواع محصولات بهداشت خانه شرکت در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۲۱٪ رشد همراه بوده است همچنین شرکت در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به میزان ۷ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ رشد داشته است، در سال ۹۸ شرکت مجموعاً حدود ۳۷ هزار تن و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً ۴۵ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد تولید ۵/۲ هزار تن انواع محصولات بهداشت خانه رسیده است



روند فروش ریالی شرکت در سال ۹۹ با وجود رشد ۱۷ درصدی از نظر تناژ فروش رشد ۷۲٪ را نسبت به سال ۹۸ تجربه کرده است، همچنین در دو ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ علی‌رغم رشد ۱۲ درصدی تناژ فروش، میزان ریالی فروش رشد ۹۰ درصدی داشته که ناشی از رشد نرخ کلیه محصولات بهداشت خانه است  
شرکت در سال ۹۸ مجموعاً حدود ۲۰۸ میلیارد تومان و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۳۵۷ میلیارد تومان و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد ۵۳ میلیارد تومان در فروش رسیده است.

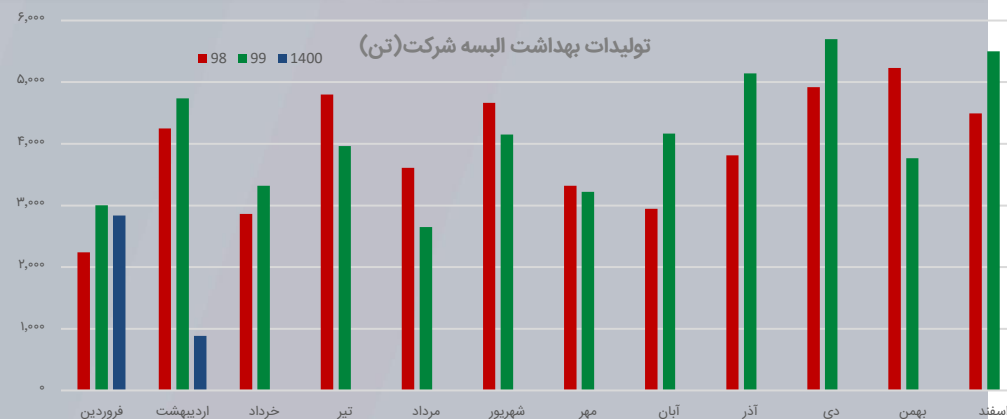


روند مجموع فروش محصولات بهداشت خانه در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ رشد ۱۷ درصدی را تجربه کرده است؛ همچنین شرکت در دو ماه اول ۱۴۰۰ به میزان ۱۲ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ رشد داشته است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً ۳۷ هزار تن انواع محصولات و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۴۵ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰، ۵/۳ هزار تن فروش محصولات بهداشت خانه داشته است

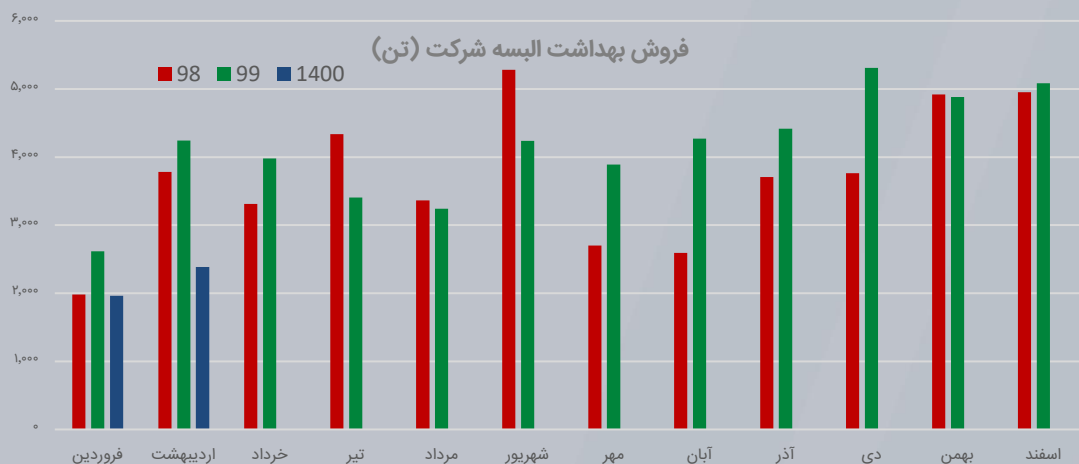




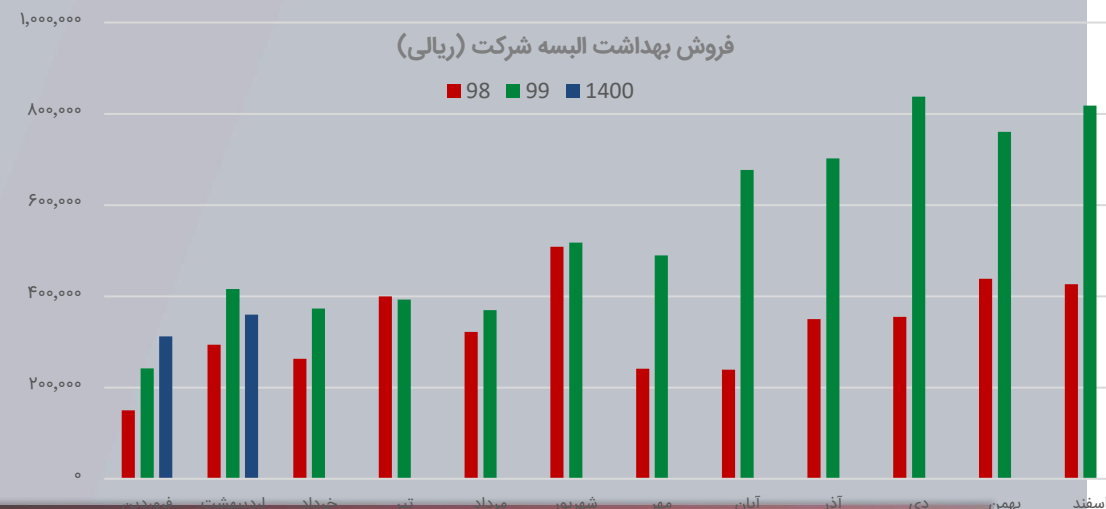
روند دو ساله تولیدات بهداشت البسه شرکت، در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۵٪ رشد همراه بوده است همچنین شرکت در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به میزان ۵۲ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است، در سال ۹۸ شرکت مجموعاً حدود ۴۷ هزار تن و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً ۴۹ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد تولید ۳/۷ هزار تن انواع محصولات بهداشت البسه رسیده است

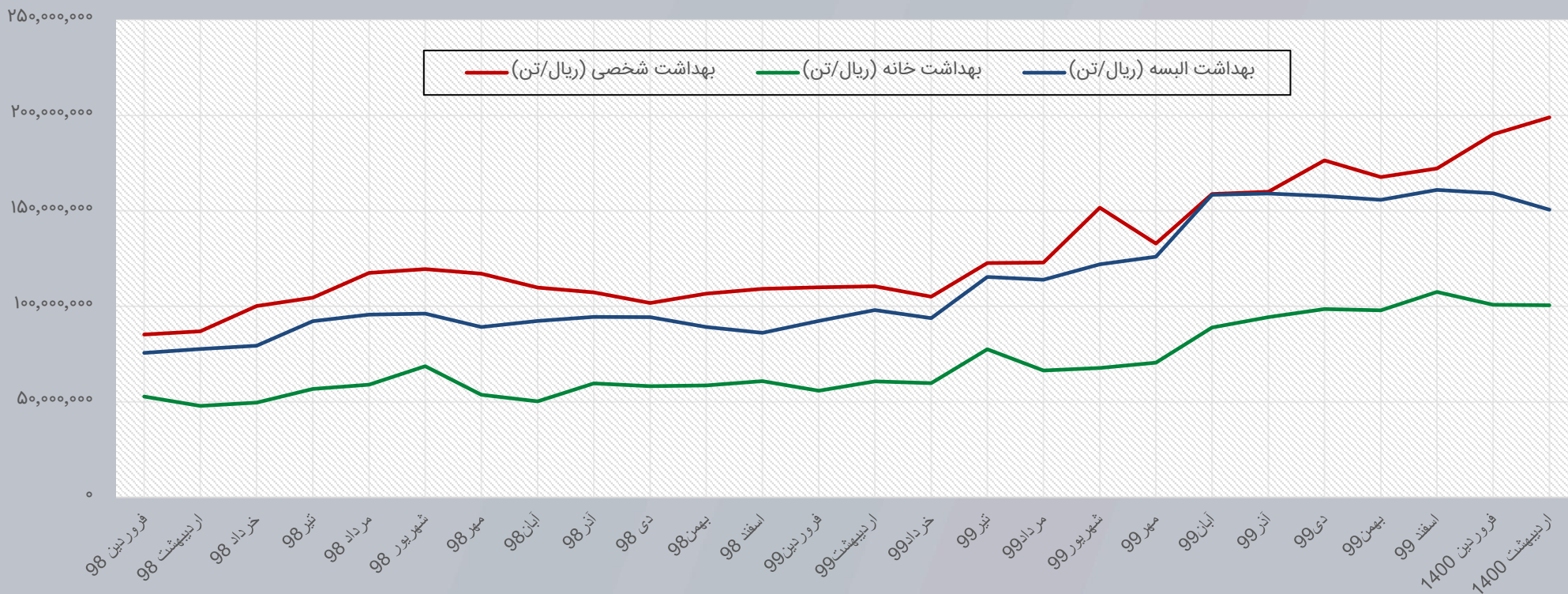


روند مجموع فروش محصولات بهداشت البسه در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ رشد ۱۱ درصدی را تجربه کرده است؛ همچنین شرکت در دو ماه اول ۱۴۰۰ به میزان ۳۶ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً ۴۵ هزار تن انواع محصولات و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۵۰ هزار تن و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰، ۴/۳ هزار تن فروش محصولات بهداشت البسه داشته است



روند فروش ریالی شرکت در سال ۹۹ با وجود رشد ۱۱ درصدی از نظر تناژ فروش رشد ۶۵٪ را نسبت به سال ۹۸ تجربه کرده است، همچنین در دو ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ علی رغم افت ۳۶ درصدی تناژ فروش، میزان ریالی فروش رشد ۲ درصدی داشته که ناشی از رشد نرخ کلیه محصولات شرکت است  
شرکت در سال ۹۸ مجموعاً حدود ۳۹۸ میلیارد تومان و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۶۶۰ میلیارد تومان و در دو ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد ۶۷ میلیارد تومان در فروش رسیده است.

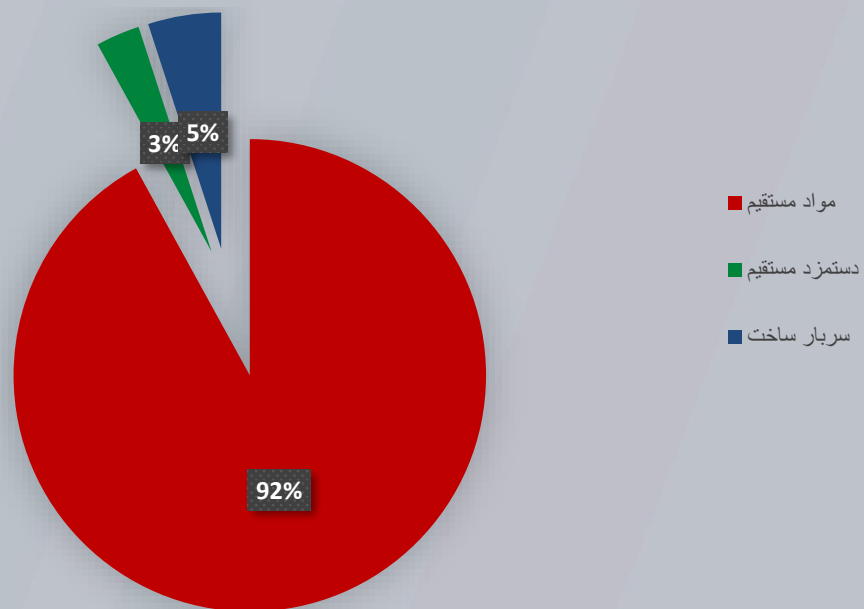




روند دو ساله نرخ ریالی محصولات بهداشت شخصی شرکت نسبت به اردیبهشت ۹۹ رشد ۸۰ درصدی را داشته است و بر اساس گزارش اردیبهشت ماه به طور میانگین در محدوده ۹۸,۹۱۹,۶۰۱ ریال/تن معامله می گردد

روند دو ساله نرخ ریالی محصولات بهداشت خانه شرکت نسبت به اردیبهشت ۹۹ رشد ۱۱۰ درصدی داشته است و بر اساس گزارش اردیبهشت ماه به طور میانگین در محدوده ۱۰۰,۶۱۱,۸۴۶ ریال/تن معامله می گردد

روند دو ساله نرخ ریالی محصولات بهداشت البسه شرکت نسبت به اردیبهشت ۹۹ رشد ۵۴ درصدی داشته است و بر اساس گزارش اردیبهشت ماه به طور میانگین در محدوده ۱۵۰,۶۰۵,۷۸۱ ریال/تن معامله می گردد



آیتم	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۳۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۹۹/۱۲/۲۹	پیشبینی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
درآمد عملیاتی	۱۰,۱۳۰,۲۵۸	۲,۹۲۳,۲۴۶	۶,۶۶۲,۷۳۰	۱۱,۶۵۰,۰۸۳	۱۸,۰۴۴,۱۲۳	۲۸,۵۸۹,۹۳۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶,۵۱۱,۸۸۳)	(۱,۹۲۸,۰۱۳)	(۴,۳۳۹,۵۱۴)	(۷,۶۱۶,۹۴۹)	(۱۲,۶۸۲,۶۶۴)	(۱۸,۶۸۰,۶۲۷)
سود(زیان) ناخالص	۳,۶۱۸,۳۷۵	۹۹۵,۲۳۳	۲,۳۲۳,۲۱۶	۴,۰۳۳,۱۳۴	۵,۳۶۱,۴۵۹	۹,۹۰۹,۳۱۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۷۲۱,۸۹۹)	(۱۵۹,۸۳۷)	(۴۵۰,۴۴۵)	(۸۳۱,۵۵۹)	(۱,۲۹۹,۷۳۸)	(۱,۶۸۹,۶۵۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۱۳,۰۰۸	۴,۲۵۴	۳,۲۴۳	۵,۰۴۰	۲۲,۹۸۸	۱۷,۴۵۵
سود (زیان) عملیاتی	۲,۹۰۹,۴۸۴	۸۳۹,۵۶۰	۱,۸۷۶,۰۱۴	۳,۲۰۶,۶۱۵	۴,۰۸۴,۷۰۹	۸,۲۳۷,۱۰۸
هزینه‌های مالی	(۶۳۶,۳۶۴)	(۲۰۷,۲۲۸)	(۴۶۸,۵۲۶)	(۸۰۰,۱۸۰)	(۹۸۴,۶۰۹)	(۹۸۴,۶۰۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴۰۱,۲۸۷	۶۴,۵۷۸	۶۸۹,۵۰۳	۴۷۰,۱۲۷	۱,۲۹۸,۱۴۵	۱,۴۹۵,۷۶۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۶۷۴,۴۰۷	۶۹۶,۹۱۰	۲,۰۹۶,۹۹۱	۲,۸۷۶,۵۶۲	۴,۳۹۸,۲۴۵	۸,۷۴۸,۲۶۵
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۴۴,۵۴۰)	(۳۷,۹۹۲)	(۹۱,۳۶۱)	(۱۴۲,۹۵۴)	(۲۱۴,۵۸۴)	(۸۷۴,۸۲۶)
سود (زیان) خالص	۲,۵۲۹,۸۶۷	۶۵۸,۹۱۸	۲,۰۰۵,۶۳۰	۲,۷۳۳,۶۰۸	۴,۱۸۳,۶۶۱	۷,۸۷۳,۴۳۸
سود (زیان) پایه هر سهم	۲,۵۳۰	۶۵۹	۲,۰۰۶	۲,۷۳۴	۴,۱۸۴	۳,۹۳۷
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۳۵,۷۱%	۳۴%	۳۴,۸۶%	۳۴,۶۱%	۲۹,۷۱%	۳۴,۶۰%
حاشیه سود عملیاتی	۲۸,۷۲%	۲۸,۷۲%	۲۸,۱۵%	۲۷,۵۲%	۲۲,۶۳%	۲۸,۸۱%
حاشیه سود خالص	۲۴,۹۷%	۲۲,۵۴%	۳۰%	۲۳,۵۶%	۲۳,۱۸%	۲۷,۵۳%

مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۰:

- پیشبینی سود برای سال ۱۴۰۰ بر اساس سرمایه جدید محاسبه شده است
- آخرین تغییرات نرخ فروش برای محصولات در نظر گرفته شده است
- تولید و فروش بر مبنای سال ۹۹ محاسبه شده است.
- میزان مواد مستقیم مصرفی و محصولات تولیدی بر مبنای تولید در نظر گرفته شده است.
- نرخ حقوق و دستمزد ۲۵% افزایش محاسبه شده است.
- نرخ تورم ۳۰% محاسبه شده است.
- تحلیل سودها نظر تحلیل گر بوده و قابل نقد است، اما سعی بر رعایت اصل محافظه کاری بوده است.



# Betasahm



[www.betasahm1.ir](http://www.betasahm1.ir)



[@betasahm1.ir](https://www.instagram.com/betasahm1.ir)



[telegram.me/betasahm1](https://t.me/betasahm1)



[info@betasahm1.ir](mailto:info@betasahm1.ir)

پایگاه تحلیلی بتاسهم

تحت نظارت مشاور سرمایه‌گذاری آوای آگاه