

تحلیل بنیادی پاکسان

مقدمه: پاکسان با سرمایه ۱۰۸ میلیارد تومان یکی از برندهای معتبر در زمینه تولید محصولات شوینده می باشد

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۹۳۷	۱۰۱۲
۱۳۹۸	۱۸۶۳	۲۰۱۲
۱۳۹۹	۲۴۸۰	۲۶۷۸

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودواری این شرکت طی سال مالی اخیر با جهش بالایی همراه شده است

آخرین وضعیت سود سازی شرکت

شرح	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
فروش	۱۶،۴۰۳،۳۸۳	۸،۶۷۰،۰۳۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴،۱۸۴،۱۳۲)	(۶،۳۹۷،۹۲۵)
سود و زیان ناخالص	۲،۲۱۹،۲۵۰	۲،۲۷۲،۱۰۵

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱,۱۴۵,۵۲۱)	(۵۶۴,۵۱۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴۳۸,۸۹۴	۳۵۶,۲۷۵
سود و زیان عملیاتی	۱,۵۱۲,۶۲۳	۲,۰۶۳,۸۶۶
هزینه های مالی	(۶۹۶,۰۴۶)	(۳۱۸,۹۲۴)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۳۰,۴۹۷	۱۸,۰۷۷
درآمدها(هزینه های) متفرقه	(۲,۹۷۳)	۴,۹۱۵
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۸۴۴,۱۰۱	۱,۷۶۷,۹۳۴
مالیات	۷۷,۴۹۳	(۲۸۳,۶۳۶)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۹۲۱,۵۹۴	۱,۴۸۴,۲۹۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۵۳	۱,۳۷۴
سرمایه	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰

پاکسان برای ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ به سود ۸۵۳ ریالی دست یافته که این سود ۳۸ درصد کمتر از دوره مشابه سال قبل می باشد

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

تولیدات و فروش شرکت عمدتاً انواع پودر میباشد

نوع محصول	واحد	مقدار فروش	قیمت فروش(هر واحد/تومان)	مقدار فروش	قیمت فروش(هر واحد/تومان)
		سال ۱۴۰۰	فروش(هر واحد/تومان)	۱۱ ماهه ۱۴۰۰	فروش(هر واحد/تومان)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

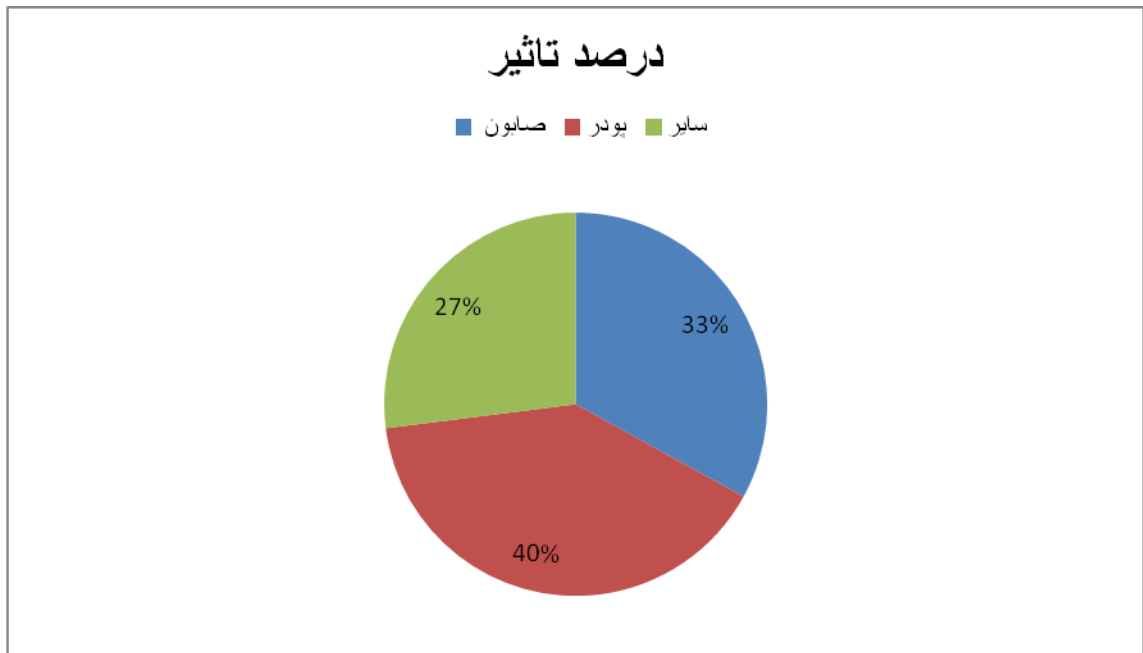
۱۴۰۰ سال	۱۴۰۰ ماهه ۱۱				
۴۱،۱۱۰	۳۷،۷۸۱	۱۶،۷۷۳،۰۰۰	تن	پودر	----
۲۵،۴۰۰	۱۸،۱۰۶	۲۰،۰۰۰،۰۰۰	تن	صابون	----
۲۷،۳۲۰	۱۹،۵۲۲	۱۴،۲۷۶،۰۰۰	تن	سایر	----
۲۲،۷۰۰	۱۹،۰۰۰	۴،۹۳۹،۰۰۰	تن	پودر(صادراتی)	----
۳۰۰	۶۶۴	۱۳،۳۱۷،۰۰۰	تن	صابون(صادراتی)	----
۷،۴۱۰	۹،۳۹۵	۱۴،۴۱۳،۰۰۰	تن	سایر(صادراتی)	----

شرکت برای سال ۱۴۰۰ به فروش ۲۴۷۴،۴ میلیاردی را در نظر گرفته است که در ۱۱ ماهه ۸۹ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

انتظار رسیدن به بودجه با توجه به عملکرد های ماهانه شرکت قابل دسترس است

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



همانطور که مشاهده میشود پودر و صابون عمده سبد فروش شرکت را تشکیل داده است

صادرات و واردات شرکت:

مصارف ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی (دلار)	۹,۳۵۸,۰۰۰	۲,۳۰۶,۰۰۰
مصارف ارزی (دلار)	۲۰,۸۹۸,۰۰۰	۴,۹۹۵,۰۰۰

شرکت تراز ارزی منفی داشته اما این افزایش قیمت ارز به دلیل رشد شدید قیمت محصولات شرکت به نفع شرکت تمام می شود

گروه تحلیل گری بتا سهم

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۱۹,۶۱۷,۰۰۰	۹۲
دستمزد مستقیم	۶۰۰,۰۰۰	۲
سربار	۱,۱۷۲,۰۰۰	۶

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده ای از بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه تشکیل میدهد

مواد اولیه:

شرکت در ۹ ماهه پوشش ۶۵ درصدی مواد اولیه را داشته است

هزینه انرژی و سوخت مصرفی:

هزینه سوخت و انرژی در این شرکت بسیار ناچیز بوده و اثری بر روند سودآوری شرکت ندارد

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
-------------	-----------

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مدیریت شوینده توسعه صنایع بهشهر	۶۷،۲
گروه مالی سپهر صادرات	۱،۹

امالکیت شرکت در اختیار هلدینگ شوینده می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش ۱۱ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۱ ماهه ۱۴۰۰
پودر	تن	۴۱،۱۱۰	-----	۳۷،۷۸۱	۱۶،۷۷۳،۰۰۰
صابون	تن	۲۵،۴۰۰	-----	۱۸،۱۰۶	۲۰،۰۰۰،۰۰۰
سایر	تن	۲۷،۳۲۰	-----	۱۹،۵۲۲	۱۴،۲۷۶،۰۰۰
پودر (صادراتی)	تن	۲۲،۷۰۰	-----	۱۹،۰۰۰	۴،۹۳۹،۰۰۰
صابون (صادراتی)	تن	۳۰۰	-----	۶۶۴	۱۳،۳۱۷،۰۰۰
سایر (صادراتی)	تن	۷،۴۱۰	-----	۹،۳۹۵	۱۴،۴۱۳،۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۰ به فروش ۲۴۷۴،۴ میلیاردی را در نظر گرفته است که در ۱۱ ماهه ۸۹ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

انتظار رسیدن به بودجه با توجه به عملکرد های ماهانه شرکت قابل دسترس است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰
فروش	۲۴،۷۴۴،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۱،۳۸۹،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۳،۳۵۵،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱،۵۵۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۶۰۰،۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۲،۴۰۵،۰۰۰
هزینه های مالی	(۸۳۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۰،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱،۶۱۵،۰۰۰
مالیات	(۴۹،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱،۵۶۶،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱،۴۵۰
سرمایه	۱،۰۸۰،۰۰۰

این سهم برای سال مالی ۱۴۰۰ جای رسیدن به سود ۱۴۵ تومانی را دارا می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

جمع بندی:

با سود ۱۴۵ تومانی سهم پی بر ای ۱۴ مرتبه ای دارد

سهم به واسطه افزایش سرمایه سنگین از تجدید ارزیابی و سود انباشته
مورد توجه بازار قرار گرفته است

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت پاکسان (سهامی عام)

۳-۶ پیش بینی صورت سود زیان

جدول شماره ۲۹: صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت پاکسان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۲۵۰,۰۶۳,۳۹	۲۷۹,۴۲۳,۸۸۸	۲۶,۲۴۴,۶۷۷	۲۴,۷۶۱,۵۲۰	۲۹,۱۷۸,۶۸۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۱,۸۷۱,۹۴۹)	(۲۳,۴۷۱,۱۷۵)	(۳۱,۷۴۲,۶۰۸)	(۳۰,۲۶۷,۷۶۴)	(۴۲,۵۸۰,۴۲۰)
سود ناخالص	۳,۱۳۴,۴۰۰	۳,۴۷۲,۱۱۳	۳,۴۷۲,۱۱۳	۴,۴۹۳,۷۶۶	۷,۵۹۸,۲۶۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۲۶۲,۷۸۶)	(۱,۴۷۸,۸۰۸)	(۱,۷۹۶,۶۸۷)	(۱,۷۶۲,۳۳۰)	(۲,۲۰۸,۳۹۹)
سایر درآمدها	۵۰۰,۱۲۷	۱۰,۵۵۱,۳۳۹	۱۰,۵۵۱,۳۳۹	۱,۳۷۶,۰۴۸	۱,۳۱۲,۸۵۸
سایر هزینه ها	(۶۰۰,۱۵)	(۱,۲۶۴,۴۲۲)	(۱,۲۶۴,۴۲۲)	(۱,۶۵۰,۱۲۶)	(۲,۲۲۲,۸۸۳)
سود عملیاتی	۲,۳۱۰,۶۲۶	۲,۹۲۲,۰۱۳	۲,۹۲۲,۰۱۳	۳,۸۶۸,۴۳۱	۶,۰۲۴,۳۳۶
هزینه های مالی	(۹۰۵,۱۹۰)	(۱,۳۹۴,۹۱۶)	(۱,۳۹۴,۹۱۶)	(۱,۳۹۴,۹۱۶)	(۱,۳۹۴,۹۱۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۹,۱۵۳	۱۰,۱۷۷	۱۰,۱۷۷	۳۰۰,۴۲	۳۹,۲۸۰
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۴۲۴,۵۸۹	۱,۶۲۸,۸۷۴	۱,۶۲۸,۸۷۴	۲,۷۶۳,۹۳۷	۴,۶۶۸,۷۰۰
هزینه مالیات بر درآمد:					
سال جاری	(۱۹۰,۱۶۵)	(۲۰۸,۴۴۸)	(۱۴۱,۸۳۶)	(۳۶۶,۷۱۳)	(۶۵۸,۴۲۲)
سال های قبل	-	-	-	-	-
سود خالص	۱,۲۳۴,۴۲۴	۱,۴۲۰,۴۲۶	۱,۴۲۰,۴۲۶	۲,۳۹۷,۲۲۴	۳,۹۱۰,۲۷۸

شرکت گزارش توجیهی افزایش سرمایه جذابی دارد به طوری که رشد ۲۰۰ درصدی سود را پس از این افزایش سرمایه طی ۲ سال آینده دارد

ماه	درآمد سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	درآمد سال ۹۹ میلیارد تومان
دی	۱۱۱,۵	۶۰,۷
بهمن	۱۸۴,۴	۸۹,۳

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۱۶،۷	۲۲۹،۵	اسفند
۲۲،۶	۷۴،۹	فروردین
۱۱۵،۷	۱۶۱،۳	اردیبهشت
۱۱۱،۶	۱۸۳،۳	خرداد
۱۳۹	۲۰۸،۵	تیر
۱۰۸	۱۹۰	مرداد
۱۰۳	۲۹۱،۷	شهریور
۱۲۵،۵	۲۷۴،۴	مهر
۱۹۲،۹	۳۰۴	آبان
۱۱۸۵،۴	۲۲۱۳،۸	جمع

فروش شرکت رشد ۸۷ درصدی را به نسبت ۸ ماهه سال قبل داشته است