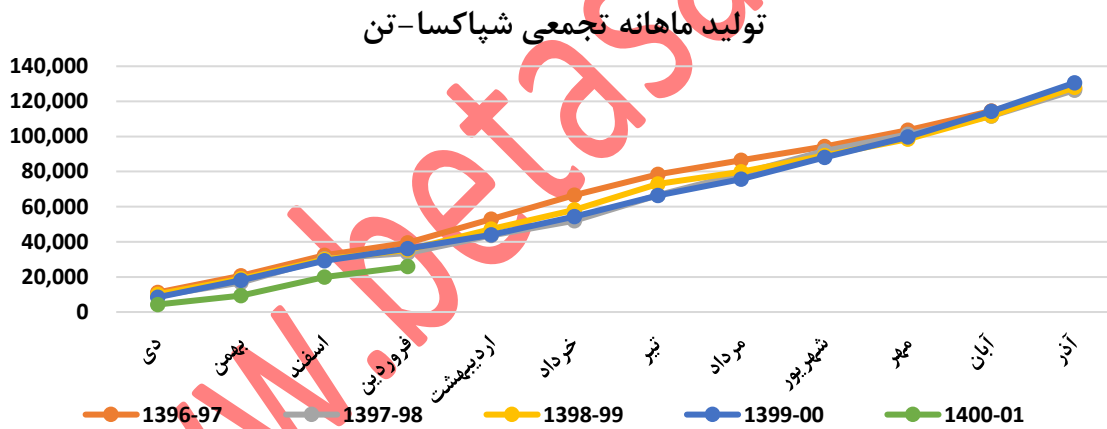
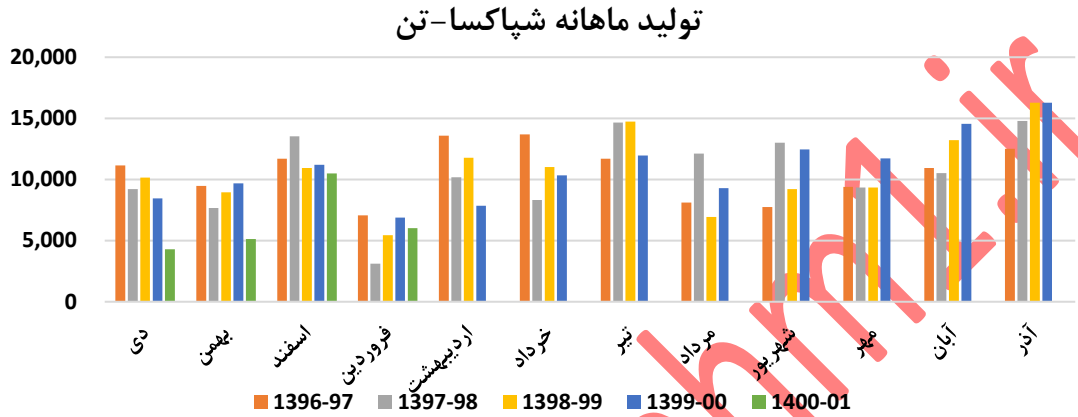


تحلیل بنیادی شرکت پاکسان (شپاکسا)

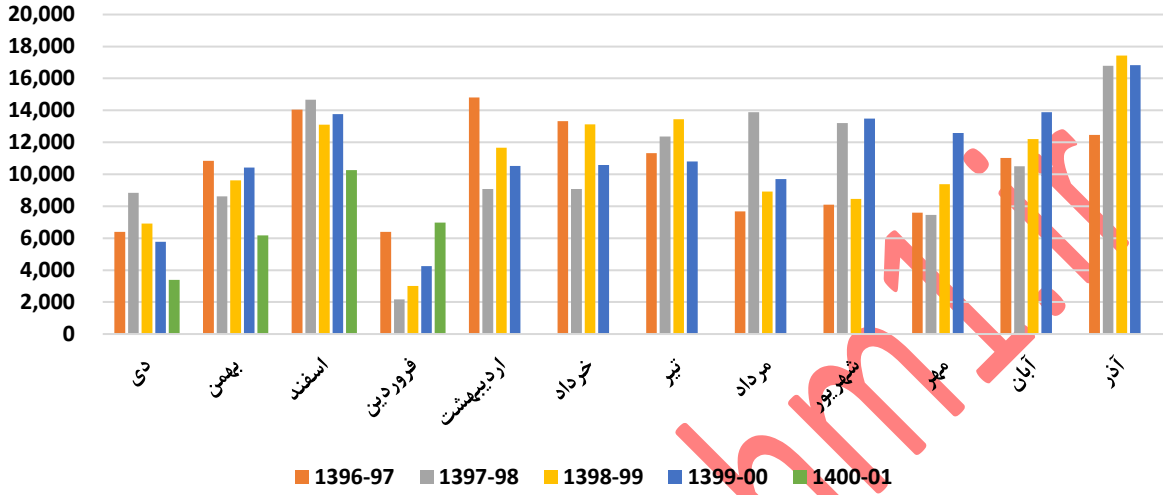
عملکرد ماهانه

تولید

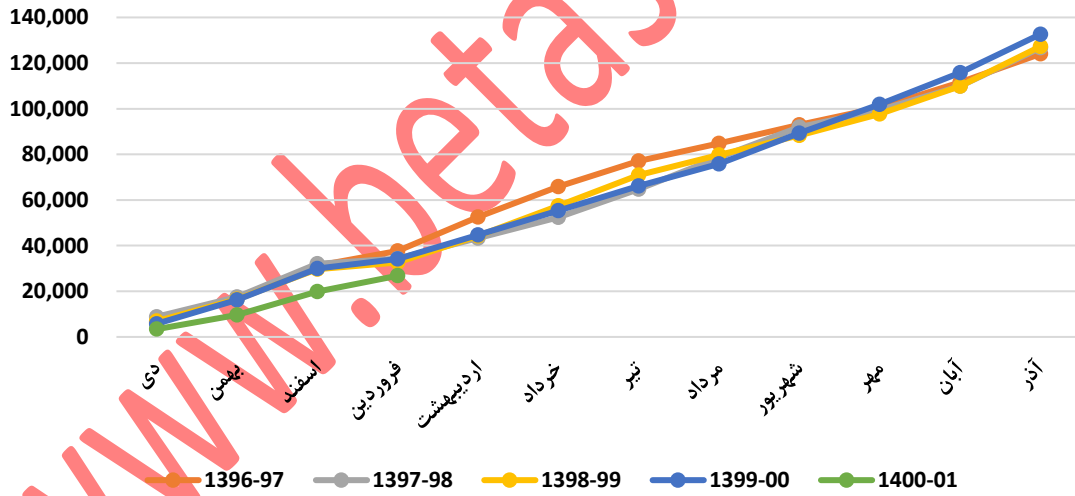


مقدار فروش

فروش ماهانه شپاکسا-تن

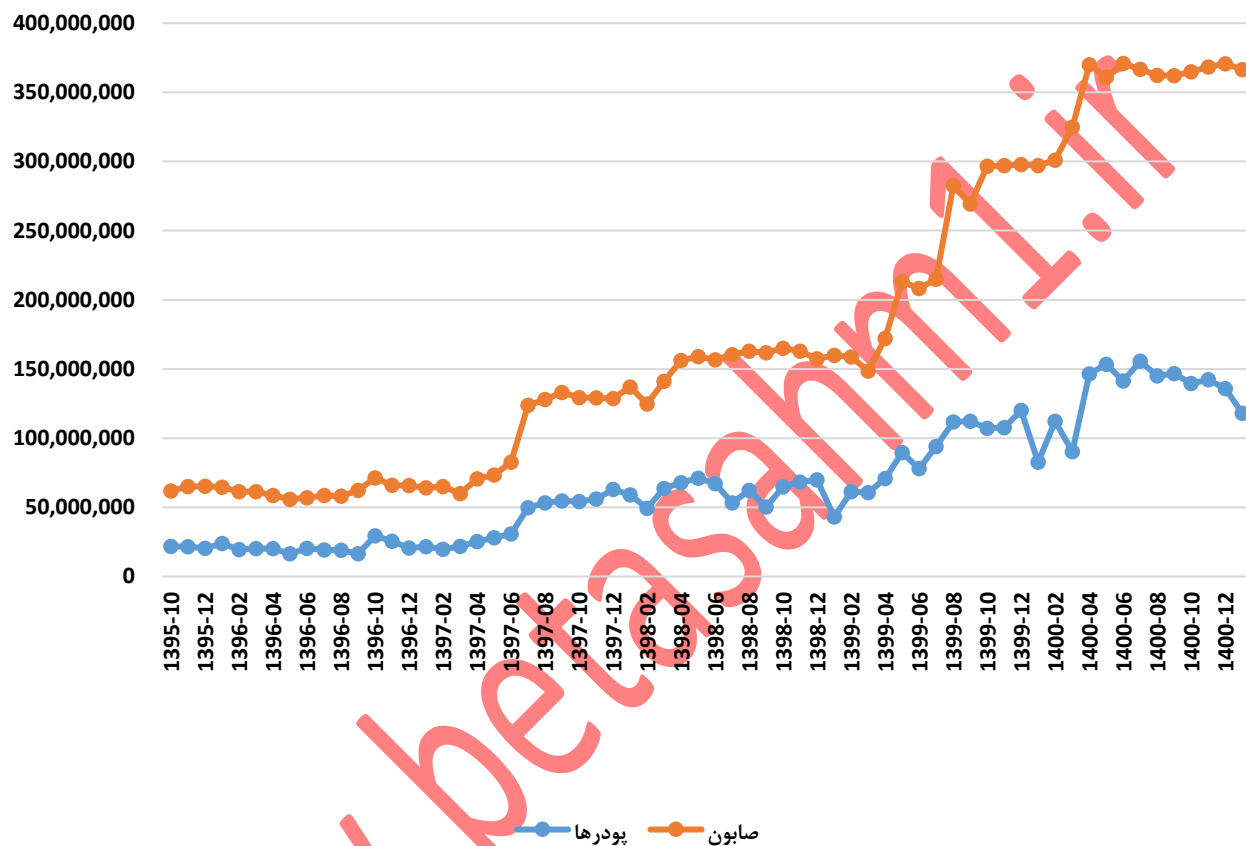


فروش ماهانه تجمعی شپاکسا-تن



نرخ فروش

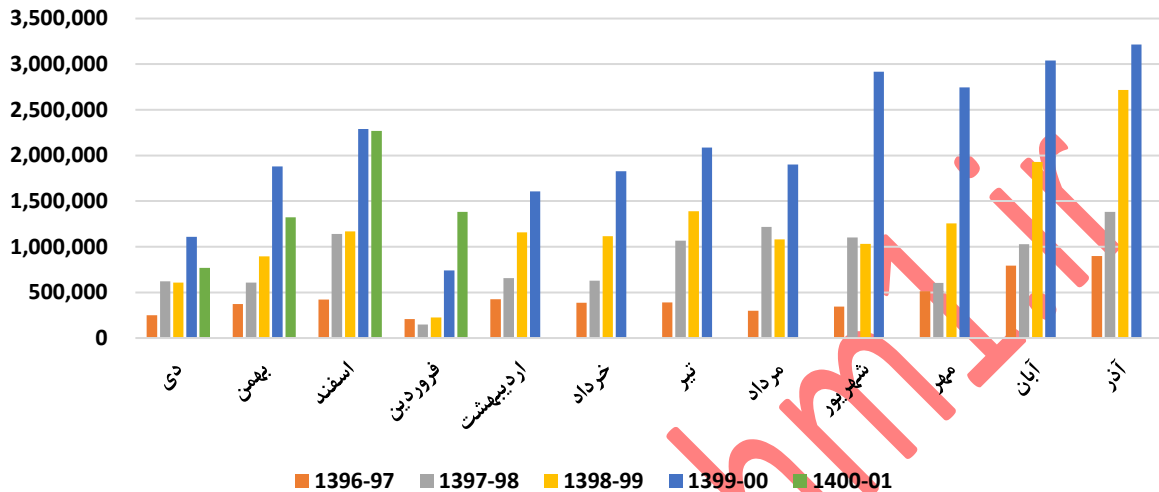
نرخ فروش دو محصول اصلی شپاکسا- ریال بر تن



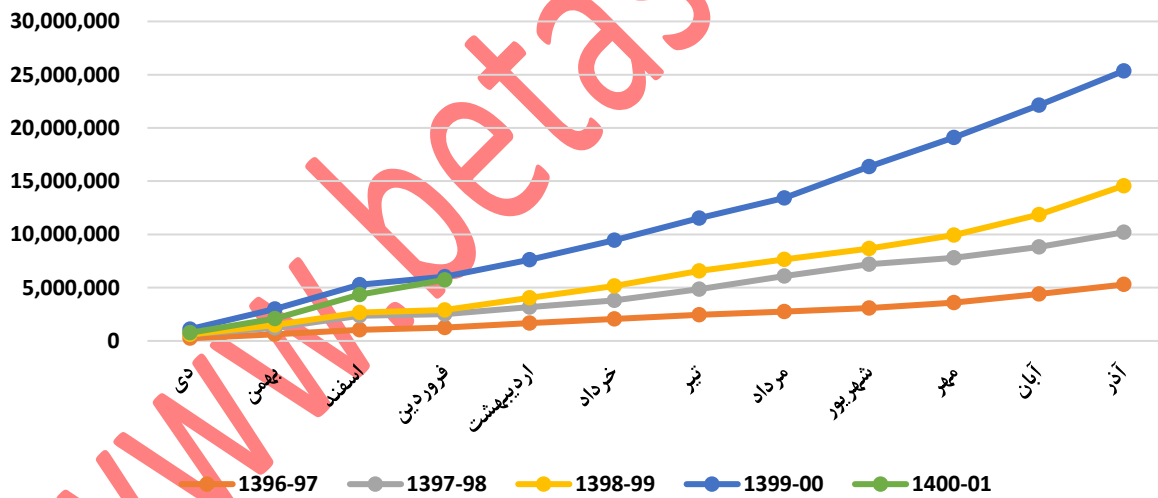
نرخ فروش داخلی بیشتر تابع بها بوده که در صورت افزایش بها، مجوز افزایش نرخ دریافت میشود و با توجه به تورم سالیان اخیر عموماً روند افزایشی داشته است.

مبلغ فروش

مبلغ فروش ماهانه شپاکسا - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی شپاکسا - میلیون ریال



۲۶.۸۱۲	مقدار فروش تجمعی سال مالی	۵.۷۳۷.۶۴۷	مبلغ فروش تجمعی سال مالی	۱.۳۸۰.۵۲۱	مبلغ فروش آخرین ماه
-۲۲٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	-۵٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	-۳۹٪	تغییر نسبت به ماه قبل
۲۵.۹۲۰	مقدار تولید تجمعی	۰٪	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۳ ماهه قبل	۲۶۶.۵۲۳.۰۹۱	نرخ فروش آخرین ماه صابون
-۲۸٪	تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل	۴٪	تغییر نرخ نسبت به میانگین ۱۲ ماه قبل	-۱٪	تغییر نسبت به ماه قبل

عملکرد سالانه

تولید و فروش

تولید

مقدار تولید	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
پودرها	۶۵,۶۱۵	۶۵,۰۱۶	۶۸,۴۰۷	۶۳,۰۷۷	۷۰,۰۰۰
صابون	۲۰,۱۷۲	۲۲,۰۵۶	۲۶,۱۲۱	۲۵,۶۸۷	۳۴,۳۰۰
سایر	۳۹,۳۲۷	۴۰,۹۴۲	۴۱,۸۵۸	۳۷,۱۸۶	۴۲,۰۰۰
	۱۲۵,۱۱۴	۱۲۸,۰۱۴	۱۳۶,۳۸۶	۱۲۵,۹۵۰	۱۴۶,۳۰۰

فروش

مقدار فروش	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۹	۱,۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
پودرها	۴۵,۱۳۱	۴۴,۰۲۰	۴۳,۰۳۲	۴۰,۴۱۰
صابون	۲۱,۲۵۸	۲۱,۶۹۵	۲۴,۳۸۴	۲۵,۰۲۴
سایر	۲۴,۷۱۸	۲۴,۴۵۹	۲۷,۲۶۰	۲۱,۵۸۹
فروش داخلی	۹۱,۱۰۷	۹۰,۱۷۴	۹۴,۶۷۶	۸۷,۰۲۲
پودرها	۱۹,۹۸۰	۲۰,۹۳۷	۲۴,۱۴۸	۲۵,۵۰۹
صابون	۵۵۳	۷۰۹	۴۹۳	۱,۶۷۷
سایر	۸,۲۳۷	۹,۹۸۸	۷,۶۲۷	۱۶,۱۳۵
فروش صادراتی	۲۸,۷۷۰	۳۱,۶۳۴	۳۲,۲۶۸	۴۳,۳۲۱
	۱۱۹,۸۷۷	۱۲۱,۸۰۸	۱۳۸,۷۸۵	۱۳۱,۱۸۸

نرخ فروش

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۸	نرخ فروش
۳۰۵,۸۴۸,۵۱۷	۲۵۳,۴۳۳,۹۶۵	۱۵۰,۶۶۰,۸۵۷	۹۴,۱۰۳,۶۸۰	۷۱,۱۷۱,۹۸۸	پودرها
۵۱۰,۶۵۵,۵۳۷	۵۱۲,۲۳۰,۵۳۷	۳۱۹,۵۳۴,۶۹۵	۱۹۸,۴۲۰,۴۱۹	۱۵۰,۱۸۶,۰۰۱	صابون
۵۴۵,۴۵۵,۰۸۸	۴۶۲,۷۲۲,۸۷۸	۲۷۱,۶۱۱,۷۰۲	۱۳۵,۱۹۲,۸۵۳	۹۰,۱۴۰,۱۸۱	سایر
۱۲۲,۷۰۹,۶۰۰	۱۰۱,۶۸۰,۳۳۸	۶۲,۶۴۲,۷۸۶	۵۰,۴۰۲,۹۲۳	۳۷,۹۹۱,۸۹۲	پودرها
۴۷۴,۳۶۶,۴۴۲	۴۷۵,۸۲۹,۵۱۷	۲۷۳,۲۲۳,۱۲۴	۱۳۵,۴۳۰,۱۸۳	۹۰,۸۱۷,۳۶۰	صابون
۴۵۲,۹۹۰,۴۶۵	۳۸۴,۲۸۲,۸۷۹	۲۰۵,۰۸۷,۵۸۴	۱۴۲,۵۹۱,۴۱۰	۸۰,۶۰۱,۷۹۷	سایر

مبلغ فروش

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۸	مبلغ فروش
۱۳,۱۲۴,۶۲۸	۱۰,۲۴۱,۲۰۹	۶,۴۸۳,۲۳۸	۴,۱۴۲,۴۴۴	۳,۲۱۲,۰۶۳	پودرها
۱۶,۳۸۵,۳۷۵	۱۲,۸۱۷,۹۱۴	۷,۷۹۱,۵۳۴	۴,۳۰۴,۷۳۱	۳,۱۹۲,۶۵۴	صابون
۱۳,۱۱۰,۶۸۶	۹,۹۸۹,۶۰۵	۷,۴۰۴,۱۳۵	۳,۳۰۶,۶۸۲	۲,۲۲۸,۰۸۵	سایر
۴۲,۶۲۰,۶۸۹	۳۳,۰۴۸,۷۲۸	۲۱,۶۷۸,۹۰۷	۱۱,۷۵۳,۸۵۷	۸,۶۳۲,۸۰۲	
۳,۳۲۳,۹۹۷	۲,۵۹۳,۷۳۰	۱,۵۱۲,۶۹۸	۱,۰۵۵,۲۸۶	۷۵۹,۰۷۸	پودرها
۱,۰۲۰,۳۰۲	۷۹۸,۱۵۹	۱۳۴,۶۹۹	۹۶,۰۲۰	۵۰,۲۲۲	صابون
۸,۱۳۷,۴۲۰	۶,۲۰۰,۲۵۶	۱,۵۶۴,۲۰۳	۱,۴۲۴,۲۰۳	۶۶۳,۹۱۷	سایر
۱۲,۴۸۱,۷۱۹	۹,۵۹۲,۱۴۶	۳,۲۱۱,۶۰۰	۲,۵۷۵,۵۰۹	۱,۴۷۳,۲۱۷	
۵۵,۴۶۴,۵۴۱	۴۲,۹۲۱,۱۱۰	۲۵,۰۵۶,۰۴۹	۱۴,۴۶۰,۰۰۳	۱۰,۲۰۰,۱۴۳	

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱۳۹۹/۰۹	۱۳۹۸/۰۹	۱۳۹۷/۰۹	مبلغ خرید طی دوره
۴۴,۷۷۵,۴۳۶	۳۴,۷۵۰,۲۲۷	۲۲,۶۲۳,۹۴۳	۱۰,۰۸۷,۱۷۶	۷,۹۳۵,۴۹۸	۳,۶۵۱,۳۶۶	مواد اولیه
۴۴,۷۷۵,۴۳۶	۳۴,۷۵۰,۲۲۷	۲۲,۶۲۳,۹۴۳	۱۰,۰۸۷,۱۷۶	۷,۹۳۵,۴۹۸	۳,۶۵۱,۳۶۶	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۱۳۹۹/۰۹	۱۳۹۸/۰۹	۱۳۹۷/۰۹	هزینه سربار
۱۰۷,۳۲۲	۱۰۳,۰۸۱	۴۹,۹۷۴	۳۶,۱۶۶	۲۹,۹۰۱	هزینه حمل و نقل و انتقال
۷۳,۶۹۴	۷۲,۸۵۹	۵۶,۲۰۹	۳۶,۱۳۲	۱۴,۹۹۶	هزینه مواد مصرفی
۲۲۰,۲۴۹	۸۸,۵۵۶	۴۲,۲۸۰	۳۷,۷۴۵	۳۳,۸۶۳	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۶۵,۲۵۶	۵۰,۷۳۳	۳۷,۴۵۳	۳۲,۲۶۵	۳۰,۳۱۹	هزینه استهلاک
۱,۲۳۴,۱۵۶	۶۷۶,۵۳۶	۵۰۲,۷۲۱	۳۸۶,۹۷۱	۲۶۰,۴۹۰	هزینه حقوق و دستمزد
۱۶۳,۶۸۹	۲۳۹,۵۵۳	۱۱۱,۳۵۲	۸۴,۸۹۰	۴۰,۰۸۹	سایر هزینه ها
۱,۸۶۴,۳۶۶	۱,۲۳۱,۳۱۸	۷۹۹,۹۸۹	۶۱۴,۱۶۹	۴۰۹,۶۵۸	

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۴۰۰/۰۹	۱۳۹۹/۰۹	۱۳۹۸/۰۹	۱۳۹۷/۰۹	بهای تمام شده
۴۳,۶۶۸,۸۴۶	۳۳,۰۶۳,۴۱۴	۲۱,۲۸۴,۶۶۹	۹,۷۶۶,۹۹۱	۶,۶۸۰,۷۳۱	۳,۲۲۳,۴۲۰	مواد مستقیم مصرفی
۱,۱۴۰,۹۷۹	۹۹۲,۱۵۶	۶۳۵,۸۰۶	۳۸۰,۰۴۲	۲۷۳,۱۹۸	۱۷۹,۱۱۹	دستمزد مستقیم تولید
۲,۱۴۵,۵۳۱	۱,۸۶۴,۳۶۶	۱,۲۳۱,۳۱۸	۷۹۹,۹۸۹	۶۱۴,۱۶۹	۴۰۹,۶۵۸	سربار تولید
۴۶,۹۵۵,۳۵۷	۳۵,۹۱۹,۹۳۶	۲۳,۱۵۱,۷۹۳	۱۰,۹۴۷,۰۲۲	۷,۵۶۸,۰۹۸	۳,۸۱۲,۱۹۷	جمع

پیش بینی صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	۱۴۰۰/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۸	۱۲ ماهه منتهی به ۰۹/۱۳۹۷	دوره مالی
۵۵,۴۶۴,۵۴۱	۴۲,۹۲۱,۱۱۰	۲۵,۰۵۶,۰۴۹	۱۴,۴۶۰,۰۰۳	۱۰,۲۰۰,۱۴۳	۵,۲۹۵,۶۲۶	فروش
(۴۶,۸۴۵,۷۰۶)	(۳۶,۸۲۱,۶۲۰)	(۲۱,۸۹۷,۴۴۹)	(۱۰,۷۷۷,۰۰۶)	(۷,۴۶۸,۹۳۳)	(۳,۶۷۲,۶۶۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸,۶۱۸,۸۳۵	۶,۰۹۹,۴۹۰	۳,۱۵۸,۶۰۰	۳,۶۸۲,۹۴۷	۲,۷۳۱,۲۱۰	۱,۶۲۲,۹۵۷	سود (زیان) ناخالص
(۲,۰۰۲,۸۴۶)	(۱,۷۲۵,۰۷۶)	(۱,۴۹۱,۴۳۷)	(۸۱۳,۱۹۴)	(۵۶۲,۱۲۹)	(۴۷۹,۷۰۹)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۷۷۰,۳۹۶	۳۷۲,۰۴۸	۵۹۲,۸۸۷	۶۷۵,۲۶۰	۲۸۰,۷۴۴	۱۳۵,۱۸۳	خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)
۷,۳۸۶,۳۸۵	۴,۷۴۶,۴۶۲	۲,۲۶۰,۰۵۰	۳,۵۴۵,۰۱۳	۲,۴۴۹,۸۲۵	۱,۲۷۸,۴۳۱	سود (زیان) عملیاتی
(۹۷۷,۴۸۸)	(۱,۰۵۳,۵۱۴)	(۱,۰۶۶,۶۴۴)	(۴۶۸,۲۴۸)	(۲۹۴,۴۱۸)	(۱۶۵,۱۳۷)	هزینه های مالی
۳۹,۳۰۵	۳۹,۶۸۵	۵۲,۴۸۶	۲۶,۰۹۱	۱۲۳,۰۹۶	۲۲,۱۸۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶,۴۴۸,۲۰۱	۳,۷۳۲,۶۳۳	۱,۲۴۵,۸۹۲	۳,۱۰۲,۸۵۶	۲,۲۷۸,۵۰۳	۱,۱۳۵,۴۷۵	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۹۵۷,۱۹۴)	(۶۳۵,۶۳۱)	(۴۳,۷۱۹)	(۴۲۴,۳۴۸)	(۲۶۶,۶۷۷)	(۱۲۳,۳۳۲)	مالیات
۵,۴۹۱,۰۰۷	۳,۰۹۷,۰۰۳	۱,۲۰۲,۱۷۳	۲,۶۷۸,۵۰۸	۲,۰۱۱,۸۲۶	۱,۰۱۲,۱۴۳	سود (زیان) خالص
۵۹۵	۳۳۶	۱,۱۱۳	۲,۴۸۰	۱,۸۶۳	۹۳۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۹,۲۲۱,۳۹۸	۹,۲۲۱,۳۹۸	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	سرمایه
۵۹۵	۳۳۶	۱۳۰	۲۹۰	۲۱۸	۱۱۰	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۱۶%	۱۴%	۱۳%	۲۵%	۲۷%	۳۱%	حاشیه سود ناخالص
۱۳%	۱۱%	۹%	۲۵%	۲۴%	۲۴%	حاشیه سود عملیاتی
۱۰%	۷%	۵%	۱۹%	۲۰%	۱۹%	حاشیه سود خالص

تحلیل حساسیت با توجه به نرخ دلار و نرخ خرید الکیل بنزن خطی

۱,۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۳۳۶
۳۴۵	۳۴۵	۳۴۶	۳۴۶	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۸	۳۴۸	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۴۱	۳۴۱	۳۴۲	۳۴۳	۳۴۳	۳۴۴	۳۴۴	۳۴۵	۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۳۷	۳۳۸	۳۳۹	۳۳۹	۳۴۰	۳۴۰	۳۴۱	۳۴۱	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۳۴	۳۳۵	۳۳۵	۳۳۶	۳۳۶	۳۳۷	۳۳۸	۳۳۸	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۳۱	۳۳۲	۳۳۳	۳۳۳	۳۳۴	۳۳۴	۳۳۵	۳۳۵	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۲۹	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۱	۳۳۱	۳۳۲	۳۳۲	۳۳۳	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۲۷	۳۲۸	۳۲۸	۳۲۹	۳۲۹	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۱	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۴۰۲								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۵۹۵
۶۳۶	۶۳۶	۶۳۷	۶۳۷	۶۳۸	۶۳۸	۶۳۹	۶۳۹	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶۱۹	۶۲۰	۶۲۰	۶۲۰	۶۲۱	۶۲۱	۶۲۲	۶۲۲	۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۶۰۲	۶۰۳	۶۰۳	۶۰۴	۶۰۴	۶۰۵	۶۰۵	۶۰۵	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۸۵	۵۸۶	۵۸۶	۵۸۷	۵۸۷	۵۸۸	۵۸۸	۵۸۹	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۶۸	۵۶۹	۵۶۹	۵۷۰	۵۷۰	۵۷۱	۵۷۱	۵۷۲	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۵۱	۵۵۲	۵۵۲	۵۵۳	۵۵۳	۵۵۴	۵۵۴	۵۵۵	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۳۵	۵۳۵	۵۳۵	۵۳۶	۵۳۶	۵۳۷	۵۳۷	۵۳۸	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰

در صورت تحقق فروش در مقادیر و نرخ های فرض شده شرکت توانایی تحقق سود آوری خوبی در فصل های آتی برخلاف چند فصل گذشته دارد.