



تحلیل بنیادی شرکت پاکسان (شپاکسا)

اردیبهشت ۱۴۰۴

تحلیلگر : لیلا مختار

پاکسان
paxan



راستین
شرکت سپردان راستین سهامی خاص

فهرست



ترکیب فروش



ترکیب تولید



سهمداران



شمای گروه



معرفی شرکت



مبلغ فروش



بهای تمام شده



ترکیب مواد



ماده اولیه



روند مقدار تولید و فروش



جدول تحلیل
حساسیت



صورت سود و زیان



مفروضات



حاشیه سود



نرخ فروش

خلاصه اطلاعات شرکت

شرکت پاکسان-شپاکسا	نام و نماد شرکت
۱۳۴۱	سال تاسیس شرکت
۱۳۷۳	سال پذیرش در بورس اوراق بهادار
پودر و صابون	محصولات اصلی
۲۴۷,۲۵۰	ظرفیت اسمی/تن
۱۱۰,۴۸۵	ظرفیت عملی/تن
۱.۲	سرمایه شرکت/همت
۲.۸	ارزش بازار شرکت/همت
۲.۲۸۷	قیمت پایانی/ریال

شرکت توسعه صنایع بهشهر (وبشهر)

۷۶٪

شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (شوینده)

۶۷٪

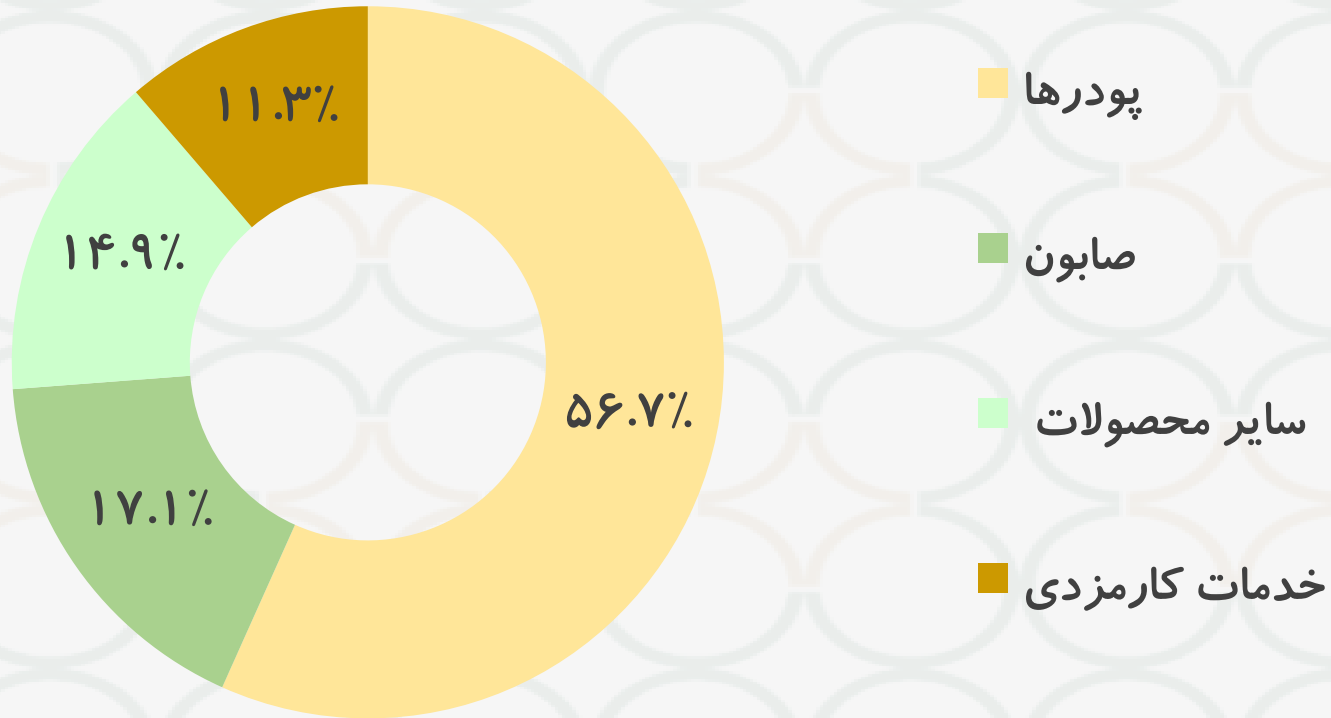
شرکت پاکسان (شپاکسا)

مدیریت یاران توسعه بهشهر

درصد سهامداران شپاکسا



میانگین ترکیب تولید در سه سال اخیر

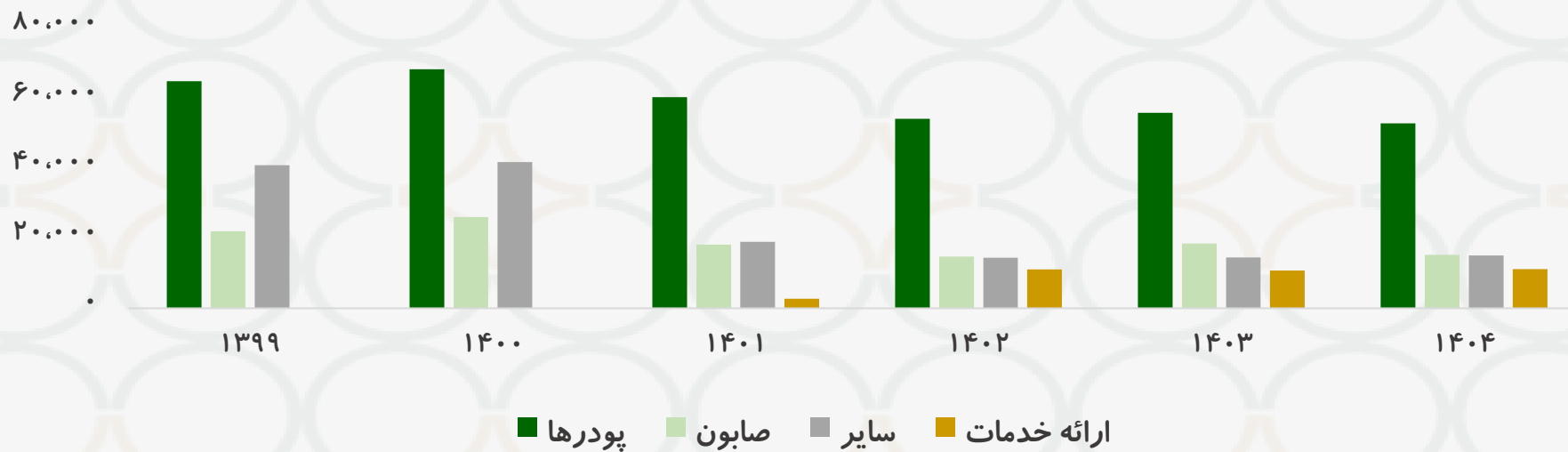


محصولات تولیدی شرکت با برندهای سپید در بخش پودر ماشین، برف، کیمیا و ارکید در بخش پودر دستی، سیو، گنار و عروس در بخش صابون به بازار عرضه می‌شود. همچنین محصولات مربوط به برندهای گلی، شبنم، سپید، سیو، گنار و برف تحت لیسانس شرکت پاکسان و در شرکت‌های ساین و گلتاش تولید می‌شوند.

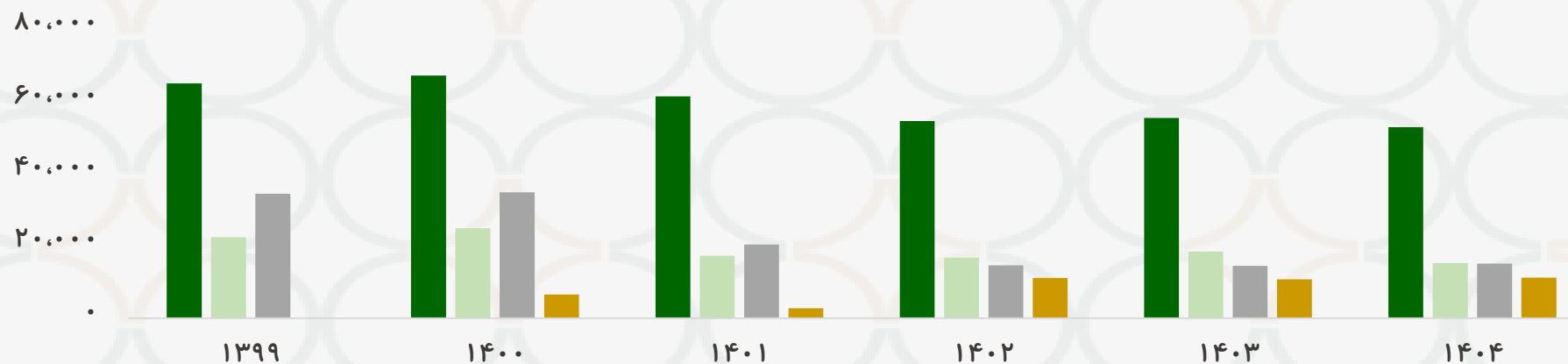


روند مقدار تولید و فروش شرکت

روند مقدار تولید شرکت/تن



روند مقدار فروش شرکت/تن

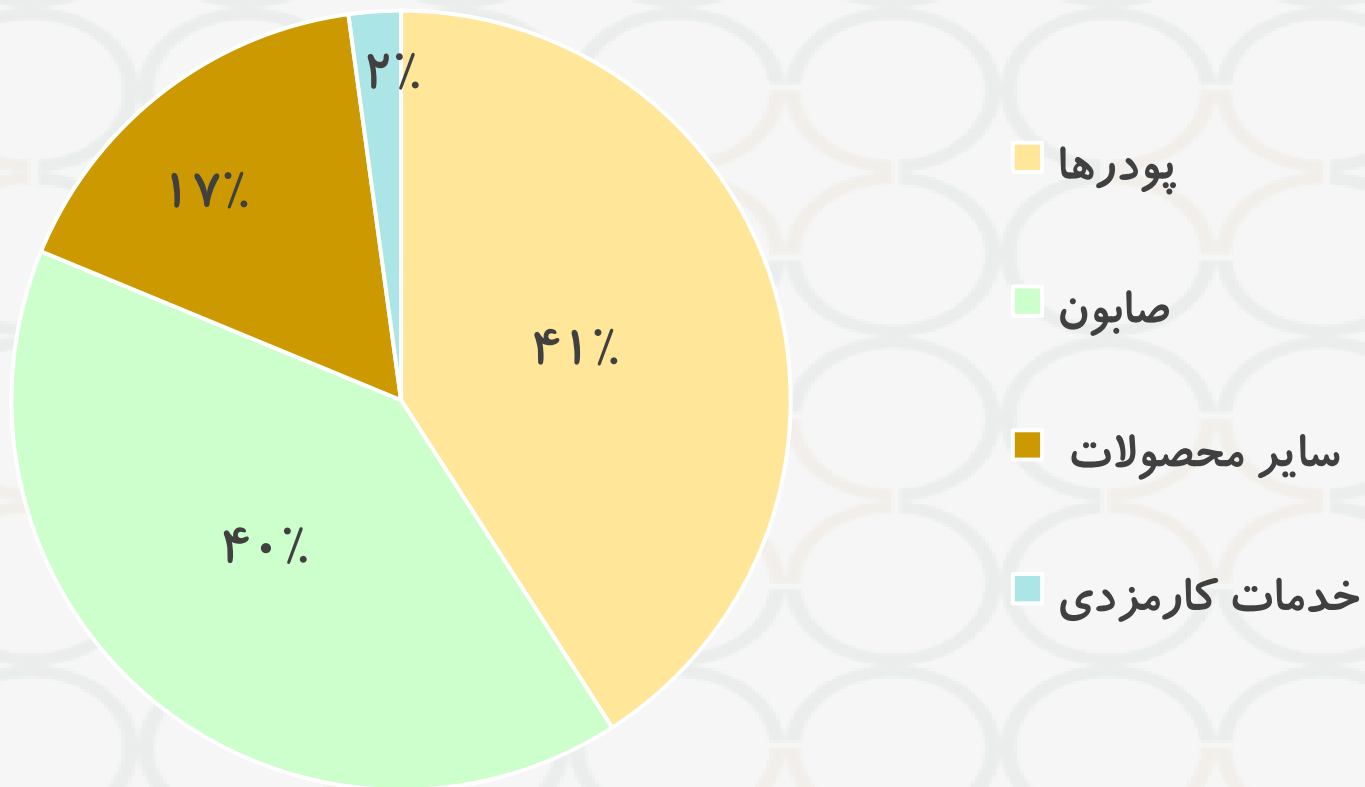


معمولا شرکت کل محصولات تولیدی خود را به فروش می‌رساند.

سال ۱۴۰۴ برآوردی می‌باشد.



ترکیب مبلغ فروش

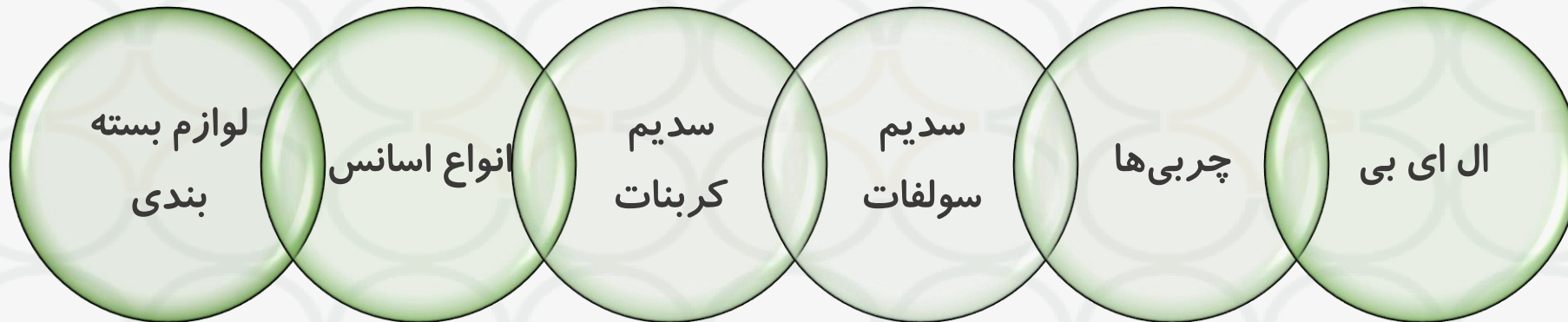


مبلغ فروش داخلی و صادراتی شرکت به ترتیب معادل ۸۷ و ۱۳ درصد است.

سهم از بازار محصولات اصلی شرکت: پودر و صابون به ترتیب ۱۰ و ۴۰ درصد می باشد.

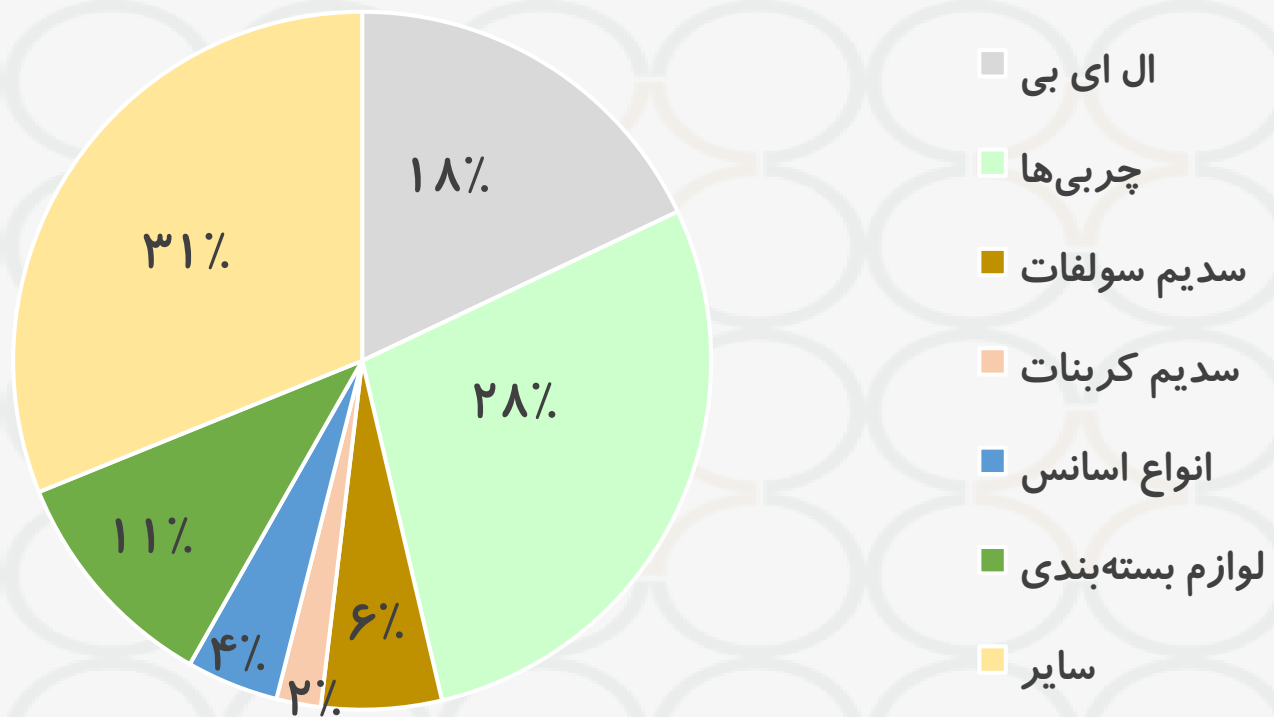
مواد اولیه شوینده‌ها از بازارهای داخلی و خارجی تامین می‌شود؛ حدوداً ۷۰ درصد مواد داخلی و ۳۰ درصد آن وارداتی است.

قیمت مواد اولیه با توجه به نوسانات دلار و یا سیاست‌های واردات و صادرات همواره در حال تغییر می‌باشد.



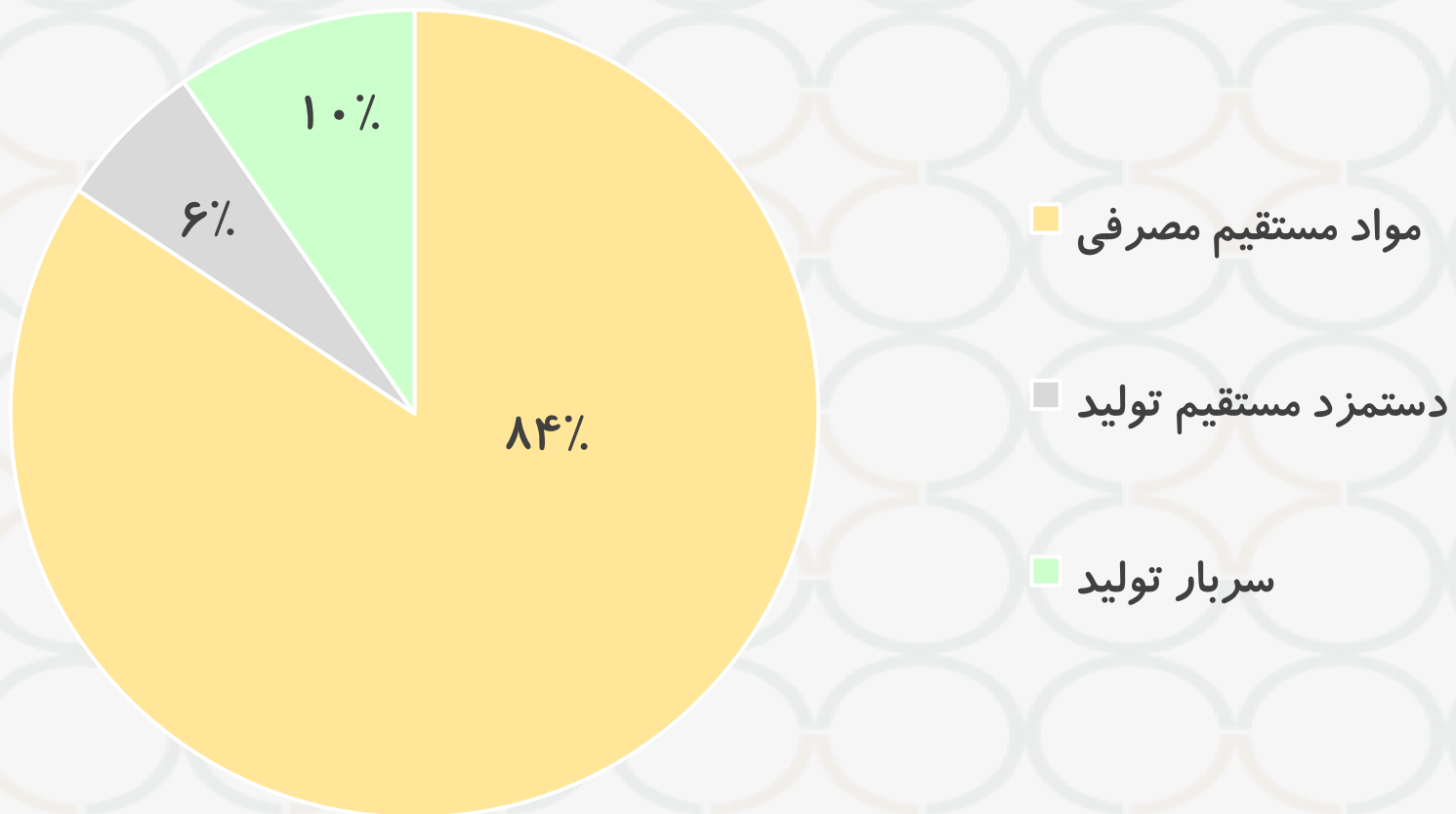


ترکیب مبلغ مواد



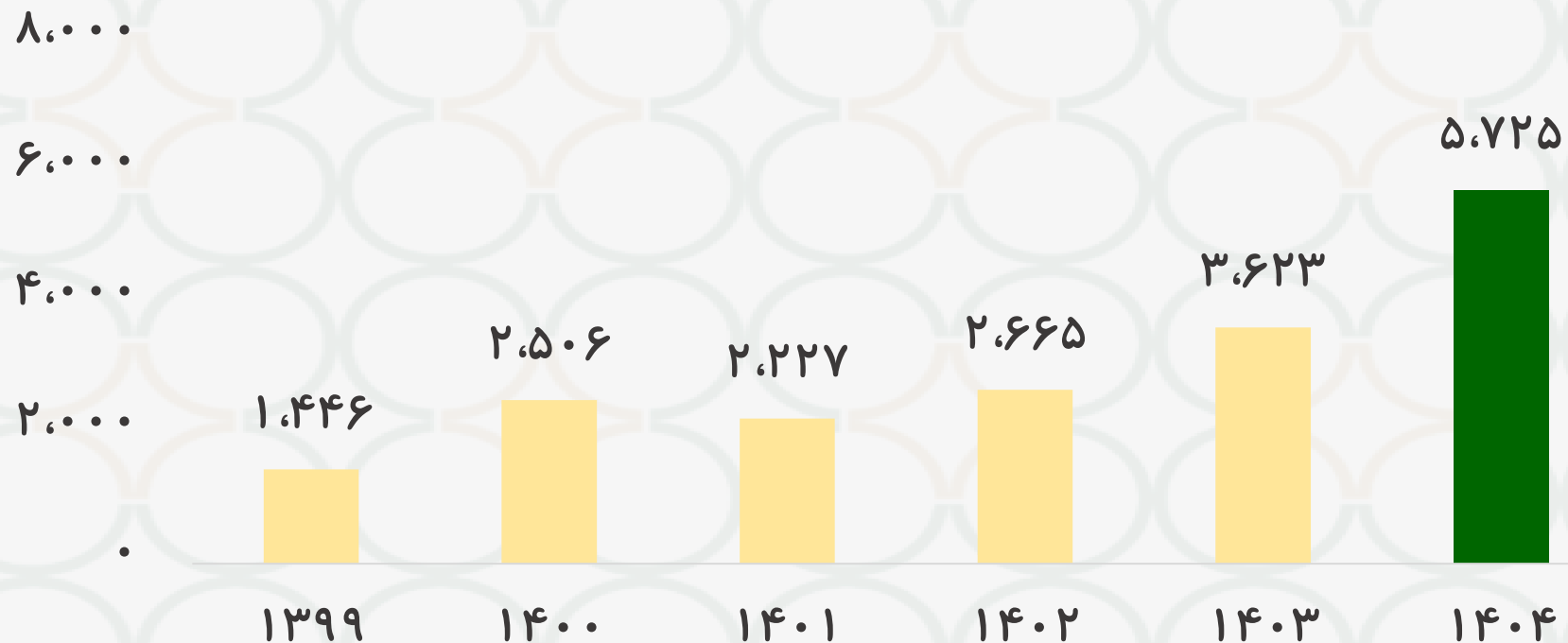


ترکیب بهای تمام شده





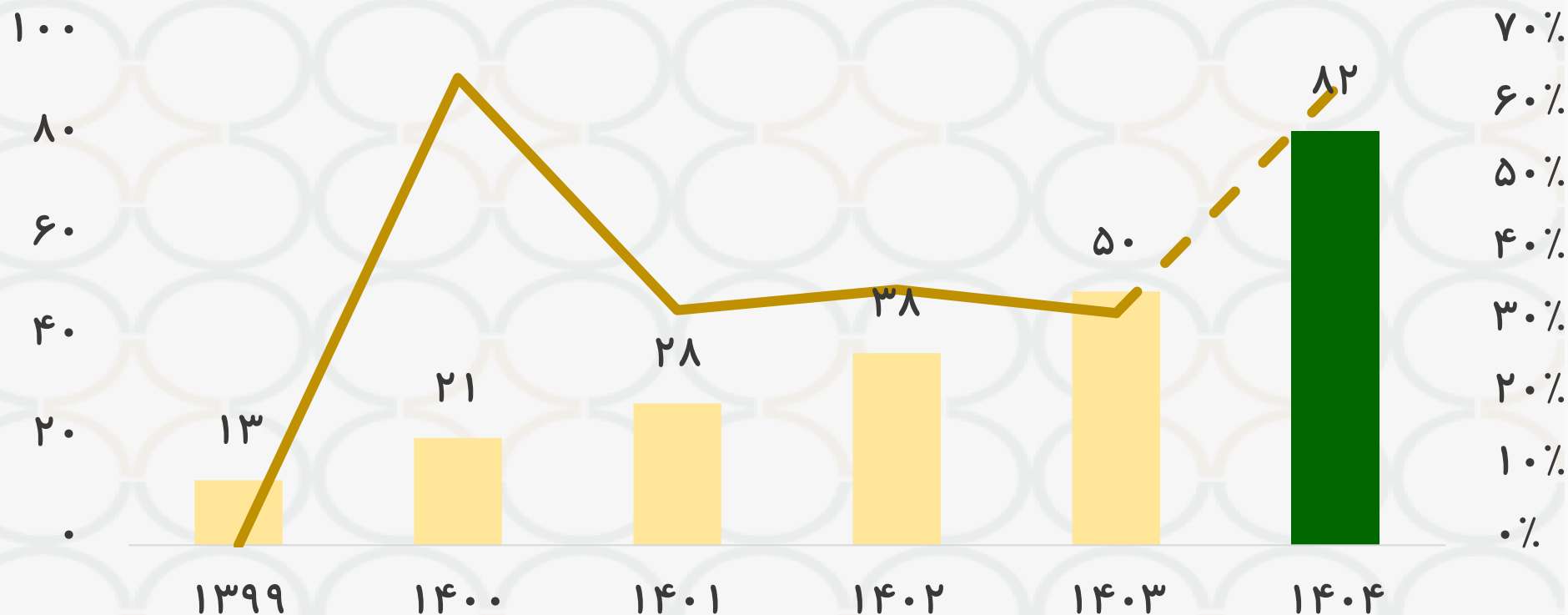
مبلغ فروش شرکت - میلیارد تومان





نرخ فروش محصولات

متوسط نرخ فروش محصولات-تن/میلیون تومان

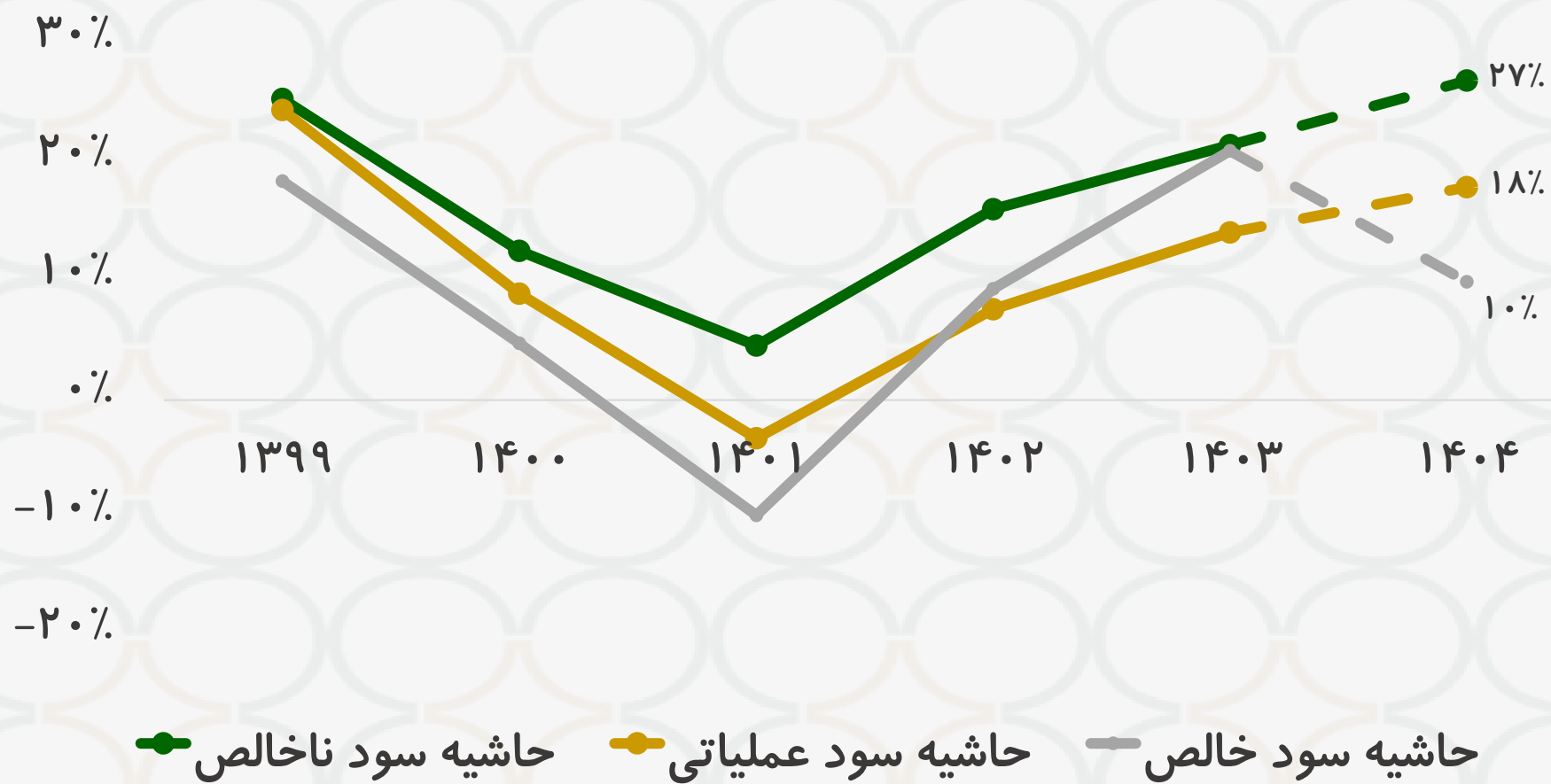


متوسط نرخ فروش
محصولات اصلی
(پودر و صابون)
آورده شده است.

نرخ فروش
محصولات داخلی با
تایید انجمن و
محصولات صنعتی
توسط کمیته
فروش با تایید
مدیرعامل ابلاغ
می شود.



حاشیه سود شرکت



مفروضات	نه ماهه باقیمانده	کارشناسی ۱۴۰۴
دلار نیما/ریال	۷۵۰.۰۰۰	۷۳۰.۰۰۰
دلار آزاد/ریال	۹۳۰.۰۰۰	۹۰۰.۰۰۰
نرخ تورم/درصد		٪۳۰
افزایش حقوق و دستمزد/درصد		٪۴۵
مقدار تولید محصولات/تن	۷۲.۶۵۰	۹۴.۵۳۰
افزایش نرخ فروش/درصد	٪۲۵	٪۷۳
نرخ ال ای بی (دلار/تن)	۱.۳۵۰	۱.۳۷۰

صورت سود و زیان

P/E TTM
3.4

P/E F -1404
5.1

سال مالی شرکت
منتهی به آذر ماه
است.

کارشناسی ۱۴۰۴	نه ماهه ۱۴۰۴	سه ماهه ۱۴۰۴	۱۴۰۳	صورت سود و زیان - میلیون ریال
۵۷,۲۵۱,۸۴۴	۴۵,۴۸۳,۹۹۴	۱۱,۷۶۷,۸۵۰	۳۶,۲۲۶,۵۸۱	فروش
(۴۲,۰۱۴,۹۷۵)	(۳۳,۵۵۸,۶۴۹)	(۸,۹۳۴,۱۳۷)	(۲۸,۴۱۷,۳۶۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۵,۲۳۶,۸۶۹	۱۱,۹۲۵,۳۴۵	۲,۸۳۳,۷۱۳	۷,۸۰۹,۲۲۱	سود (زیان) ناخالص
(۴,۳۹۴,۵۹۱)	(۳,۵۴۷,۲۴۵)	(۸۴۷,۳۴۶)	(۲,۶۱۳,۰۸۴)	هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی
(۶۴۶,۶۸۴)	(۵۰۳,۶۸۰)	(۱۴۸,۰۱۰)	(۶۳,۶۹۲)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۰,۱۹۵,۵۹۴	۷,۸۷۴,۴۲۰	۱,۸۳۸,۳۵۷	۵,۱۳۲,۴۴۵	سود عملیاتی
(۳,۵۲۵,۵۱۹)	(۲,۷۷۸,۱۱۶)	(۷۸۸,۲۵۳)	(۲,۵۱۵,۳۸۲)	هزینه مالی
۳۶۴,۹۲۶	۱,۰۹۴,۷۷۸	۳۶۴,۹۲۶	۶,۰۴۷,۳۶۱	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی غیر عملیاتی
۷,۰۳۵,۰۰۱	۶,۱۹۱,۰۸۲	۱,۴۱۵,۰۳۰	۸,۶۶۴,۴۲۴	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۵۲۹,۳۳۹)	(۱,۲۴۴,۶۶۲)	(۲۱۲,۲۵۵)	(۱,۰۳۳,۱۸۷)	مالیات
۵,۵۰۵,۶۶۲	۴,۹۴۶,۴۲۱	۱,۲۰۲,۷۷۵	۷,۶۳۱,۲۳۷	سود (زیان) خالص
۴۴۸	۴۰۲	۹۸	۶۲۰	سود هر سهم - ریال
۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه



درصد افزایش نرخ محصولات داخلی						۴۴۸	EPS
۳۵٪	۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪		
۱,۱۲۶	۹۹۹	۸۷۲	۷۴۵	۶۱۸	۴۹۰	۶۹۰,۰۰۰	نرخ دلار آزاد (ریال)
۱,۰۷۳	۹۴۶	۸۱۹	۶۹۲	۵۶۵	۴۳۷	۷۲۰,۰۰۰	
۱,۰۲۰	۸۹۳	۷۶۶	۶۳۹	۵۱۲	۳۸۴	۷۵۰,۰۰۰	
۹۶۷	۸۴۰	۷۱۳	۵۸۶	۴۵۹	۳۳۱	۷۸۰,۰۰۰	
۹۱۴	۷۸۷	۶۶۰	۵۳۳	۴۰۶	۲۷۸	۸۱۰,۰۰۰	
۸۶۱	۷۳۴	۶۰۷	۴۸۰	۳۵۲	۲۲۵	۸۴۰,۰۰۰	
۸۰۸	۶۸۱	۵۵۴	۴۲۷	۲۹۹	۱۷۲	۸۷۰,۰۰۰	
۷۵۵	۶۲۸	۵۰۱	۳۷۴	۲۴۶	۱۱۹	۹۰۰,۰۰۰	
۷۰۲	۵۷۵	۴۴۸	۳۲۱	۱۹۳	۶۶	۹۳۰,۰۰۰	



آنچه در این گزارش مطالعه می‌کنید، تحلیل آخرین وضعیت شرکت است و برای اتخاذ تصمیم سرمایه‌گذاری کافی نیست. این گزارش سعی دارد فرهنگ تحلیل را در سطح بازار سرمایه افزایش دهد و همچنین به هیچ وجه توصیه‌ای برای خرید و فروش سهام نیست.