



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پاکسان

شپاکسا

شهریور ۱۴۰۴



درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است.

این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با

خالص ارزش دارایی‌های ۳۶۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.



شرکت پاکسان سال ۱۳۴۱ تاسیس شد و سال ۱۳۷۳ سهام آن در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. در حال حاضر این شرکت جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر است.

تهیه و تولید انواع مواد شوینده و پاک‌کننده، محصولات بهداشتی و آرایشی، فعالیت‌های تولیدی و بازرگانی، سرمایه‌گذاری، صادرات، واردات و انجام هر نوع عملیات و معاملات مرتبط از جمله فعالیت‌های اصلی این شرکت هستند.

شرکت پاکسان دارای سبد کامل محصولات شوینده و بهداشتی و مالک برندهای معروف و با سابقه، با بیش از ۱۵۰ کد کالا SKU در حوزه مذکور، است. برند سپید در بخش پودرهای ماشینی، برندهای برف، کیمیا و ارکید در قسمت پودرهای دستی، برندهای سیو، گلنار و عروس در حوزه صابون بهداشتی و حمام و همچنین مواد اولیه محصولات صنعتی مانند گلیسرین، اسید چرب، اسید سولفونیک و سدیم لوریل اتر سولفات با نام تجاری پاکساپون از عمده محصولات این شرکت هستند.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۱۶ درصد	قیمت فعلی ۲,۰۰۲ ریال
تعداد سهام ۱۲.۳ میلیارد	ارزش بازار ۲.۵ (م.ت)
درصد شناور ۲۶.۵۲ درصد	سال مالی ۰۹/۳۰

ظرفیت اسمی سالانه (تن)

پودرها ۱۵۰,۰۰۰
صابون‌ها ۲۷,۰۰۰
محصولات صنعتی ۶۴,۰۵۰



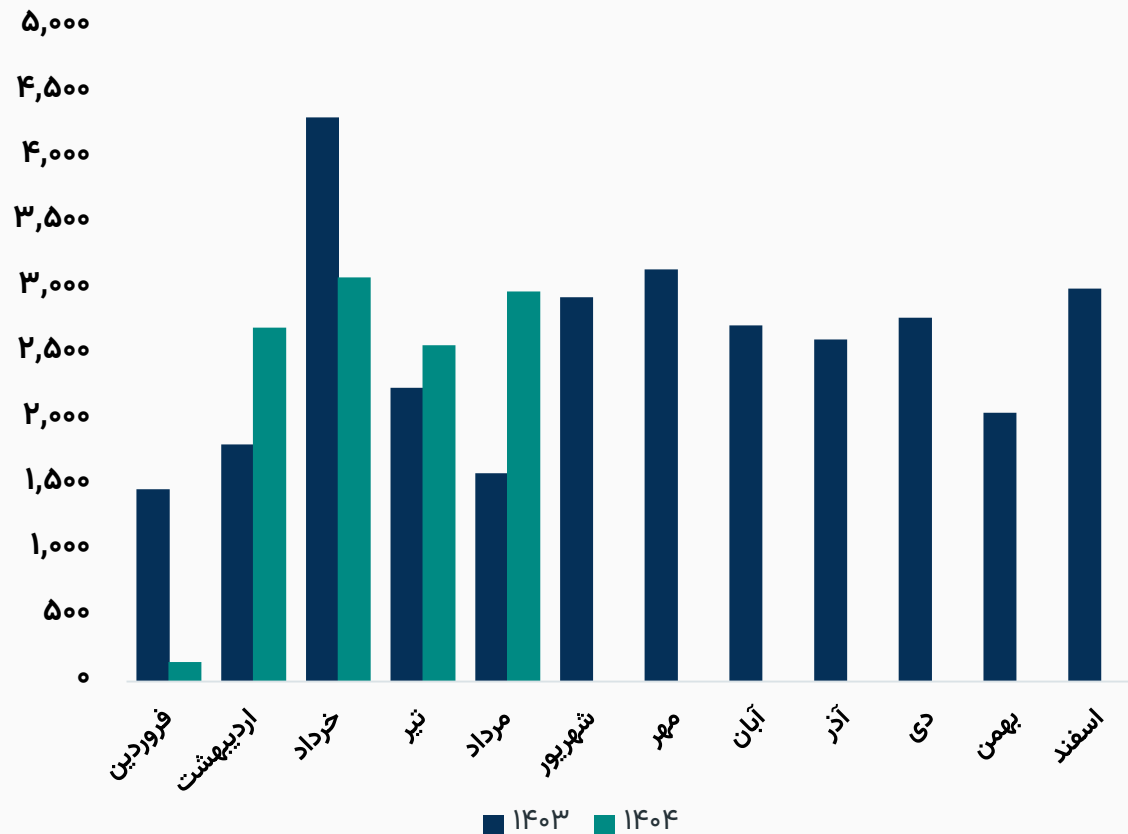
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (سهامی خاص)	۸,۲۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۶.۷۶%
شخص حقیقی	۱۸۶,۹۵۹,۹۹۹	۱.۵۲%
شرکت سرمایه گذاری خورشید سپهر (سهامی خاص)	۱۷۶,۸۰۰,۰۰۰	۱.۴۴%
شخص حقیقی	۱۷۴,۴۵۴,۹۹۹	۱.۴۲%
شخص حقیقی	۱۶۱,۹۴۹,۹۹۸	۱.۳۲%
شخص حقیقی	۱۲۶,۷۶۰,۴۵۱	۱.۰۳%
سایر سهامداران	۳,۲۶۲,۰۷۴,۵۵۳	۲۶.۵۲%
جمع کل	۱۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

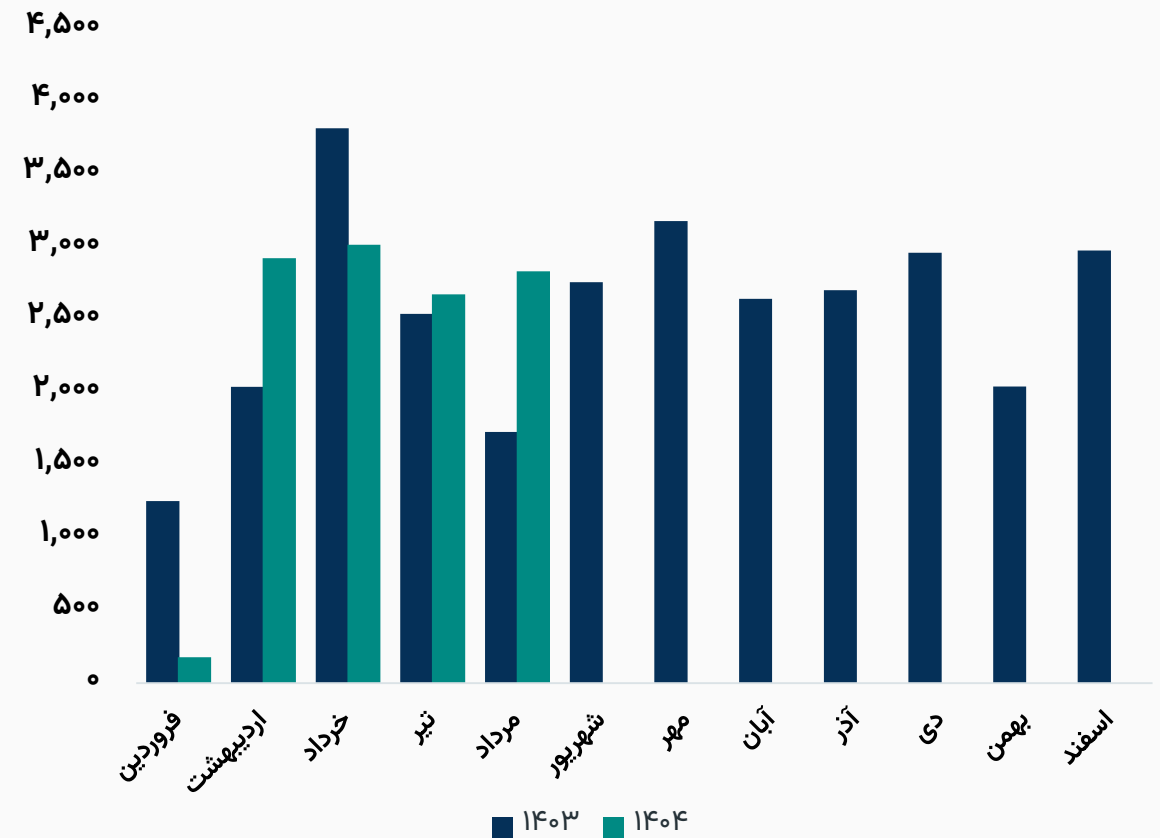


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید داخلی پودرها (تن)



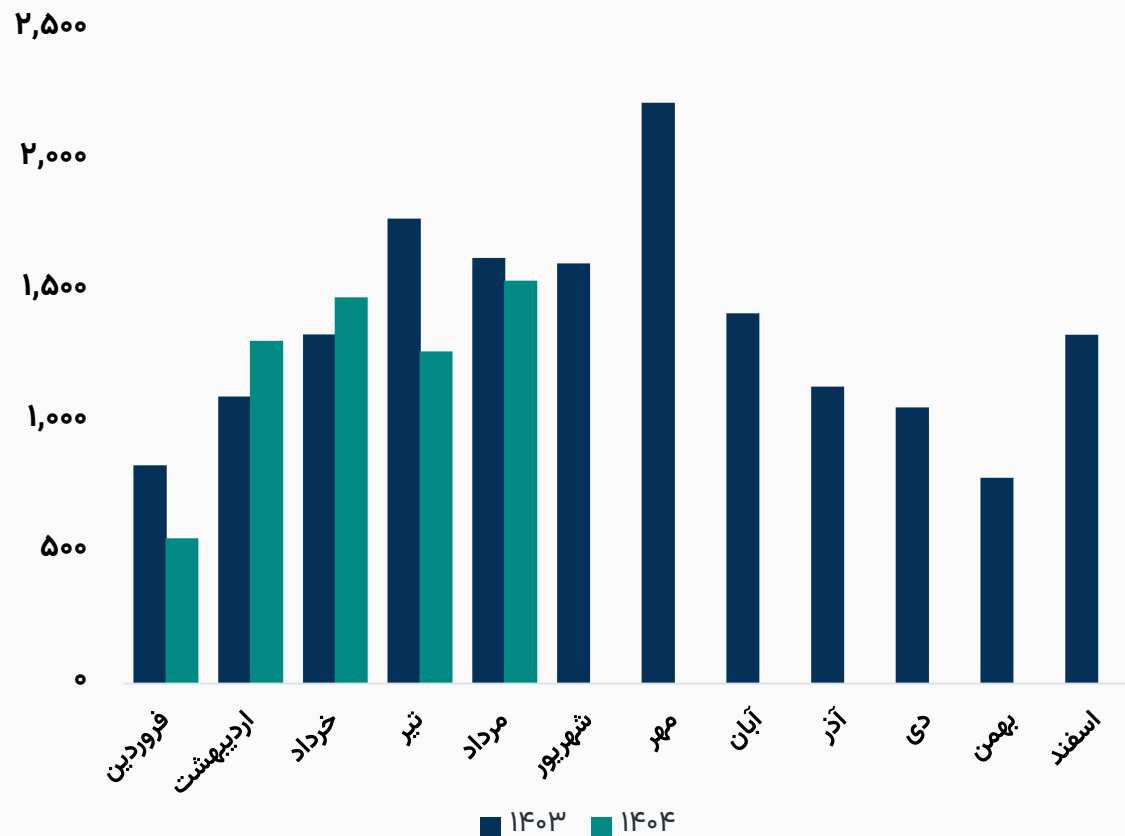
روند مقدار فروش داخلی پودرها (تن)



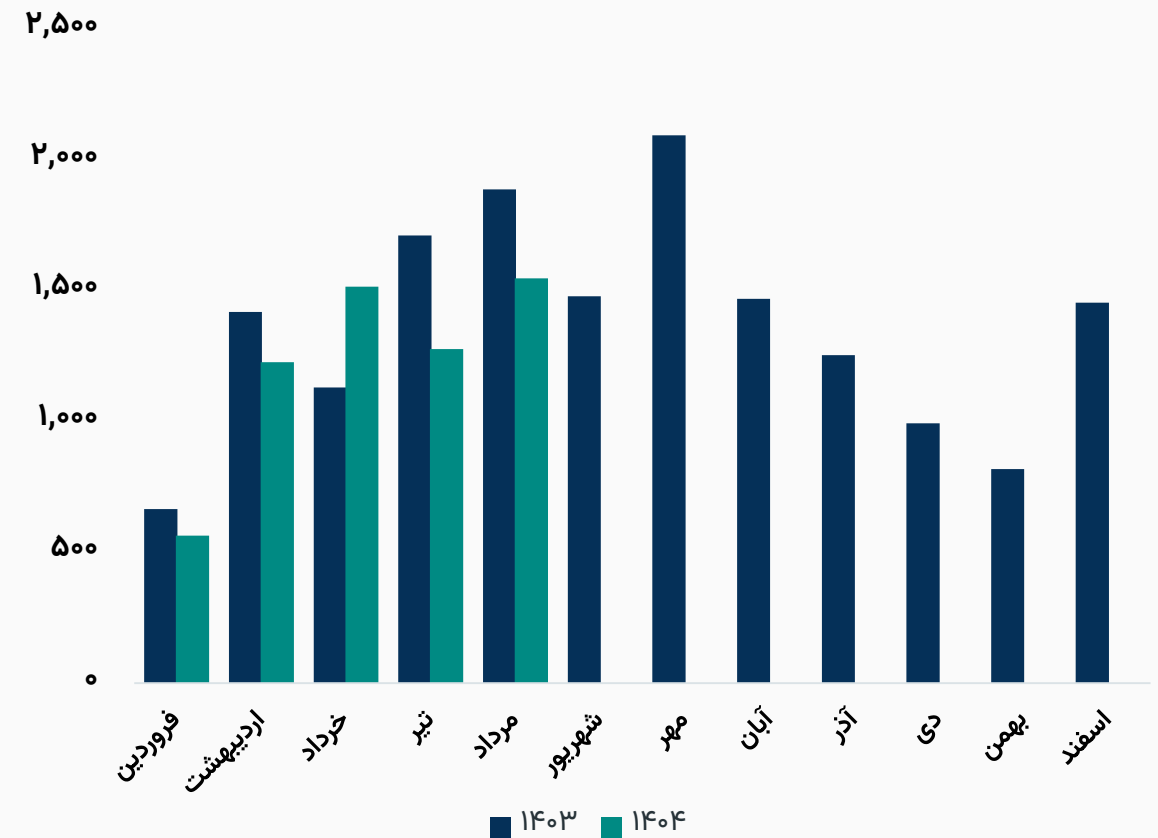


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید داخلی صابون (تن)



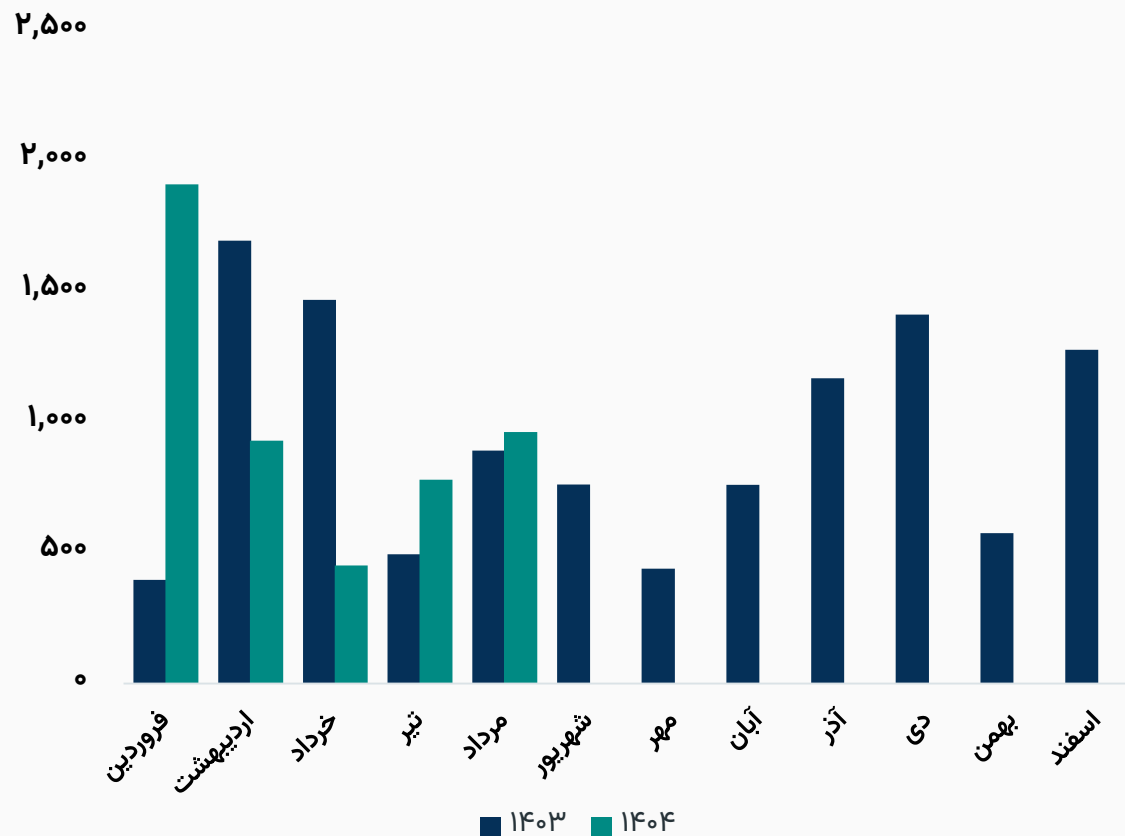
روند مقدار فروش داخلی صابون (تن)



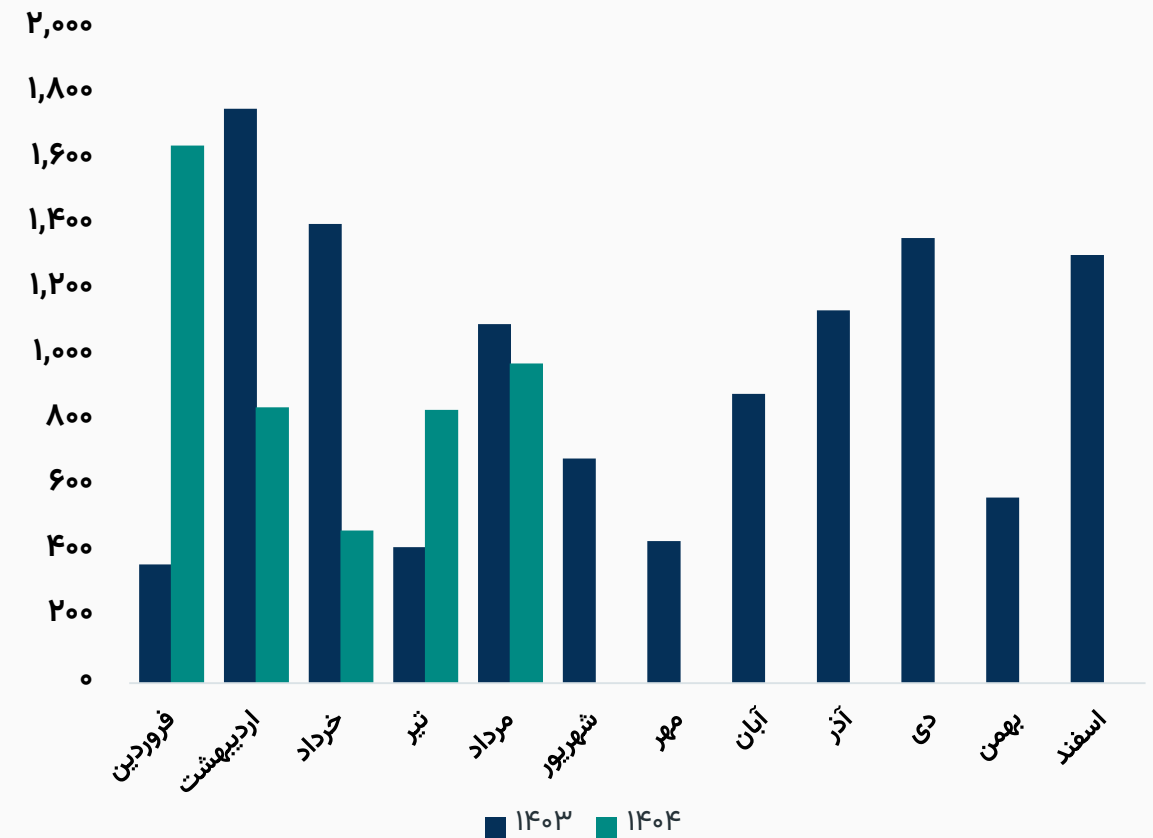


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید داخلی سایر (تن)



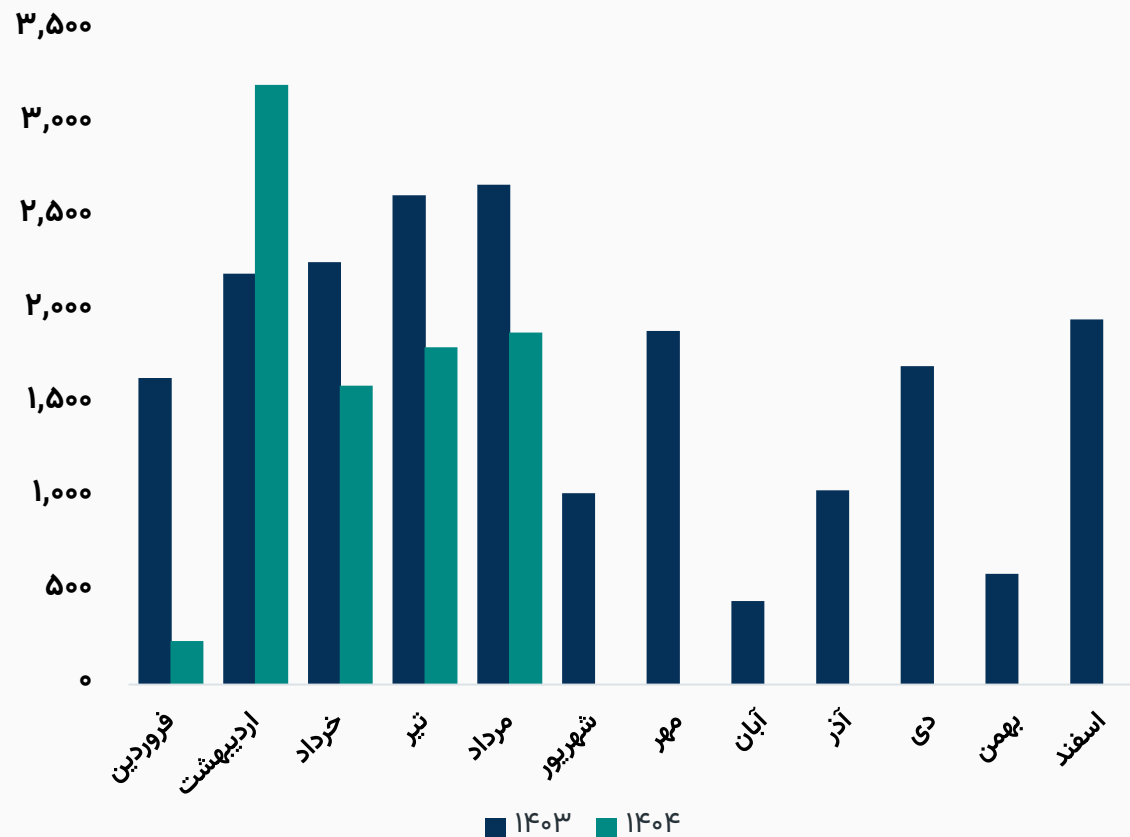
روند مقدار فروش داخلی سایر (تن)



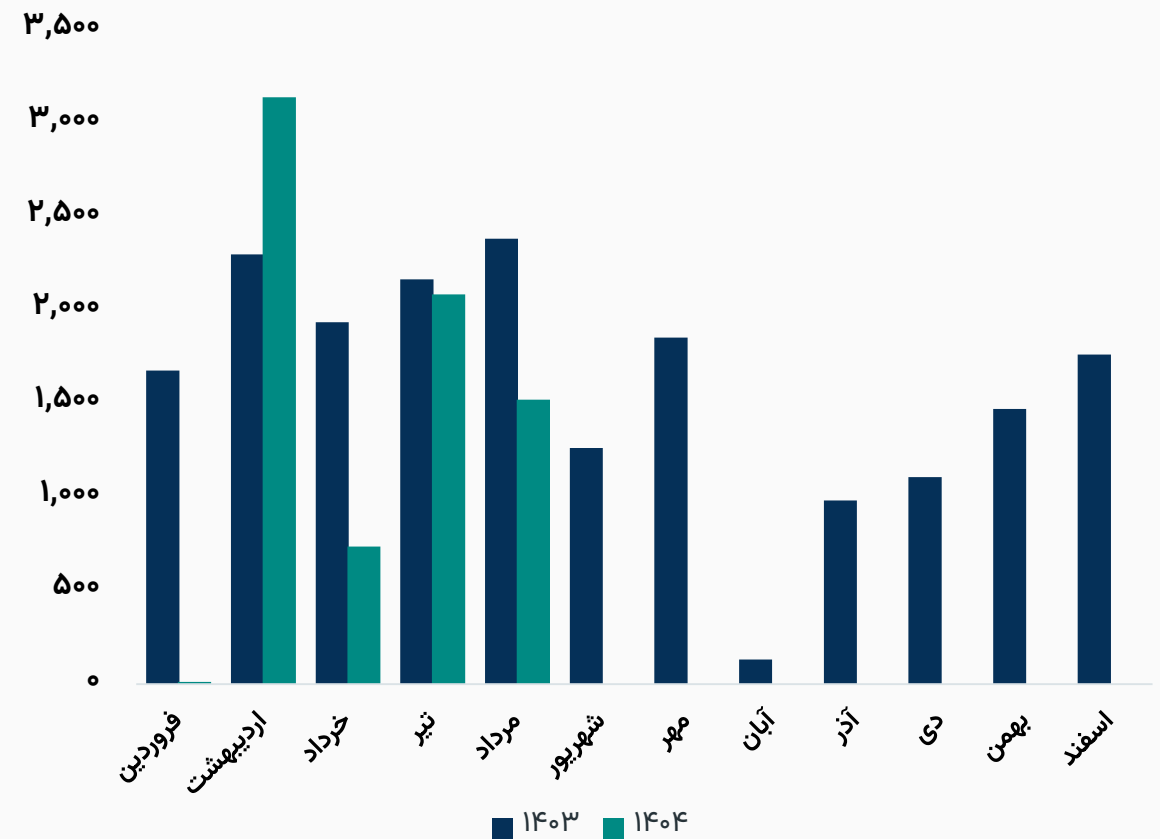


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید صادراتی پودرها (تن)



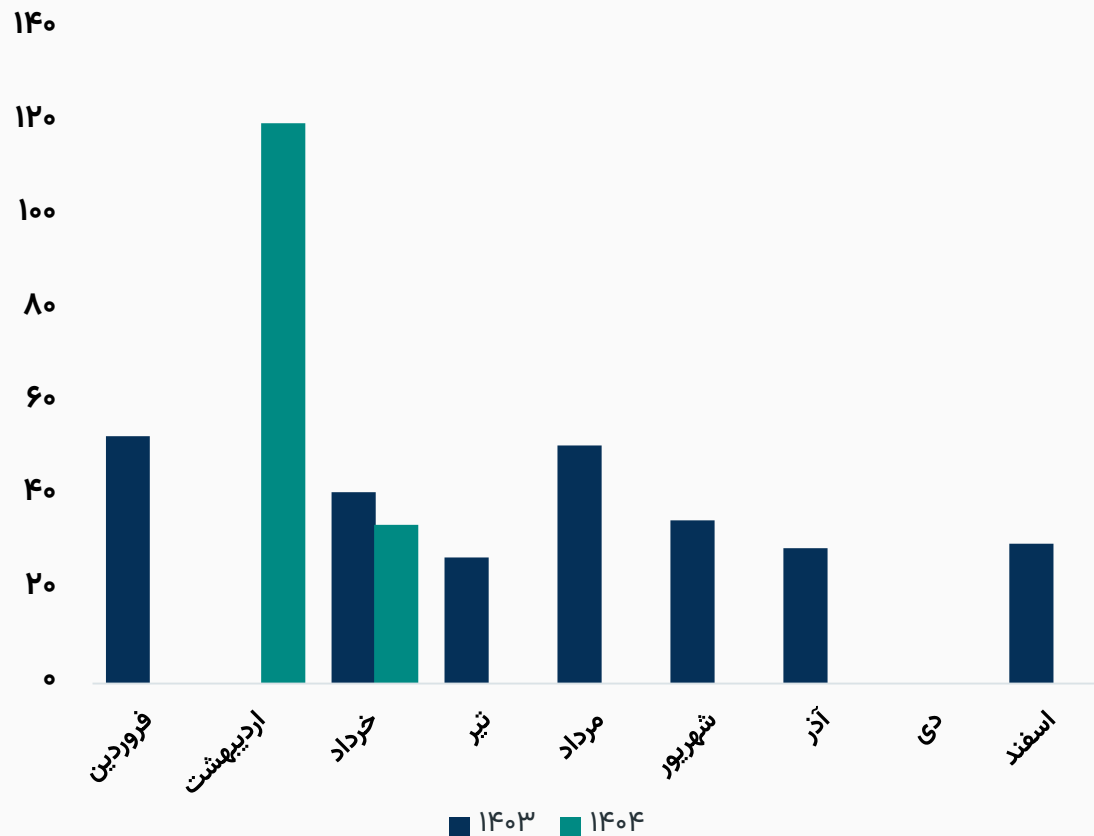
روند مقدار فروش صادراتی پودرها (تن)



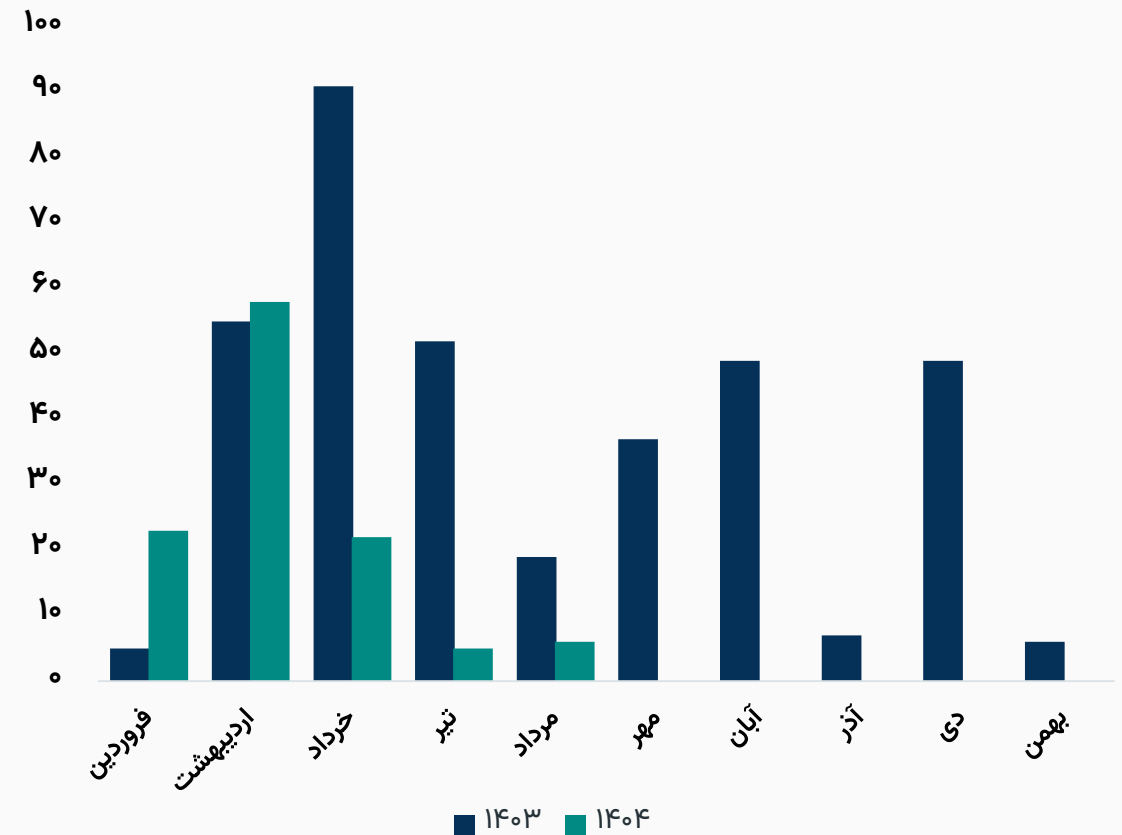


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید صادراتی صابون (تن)



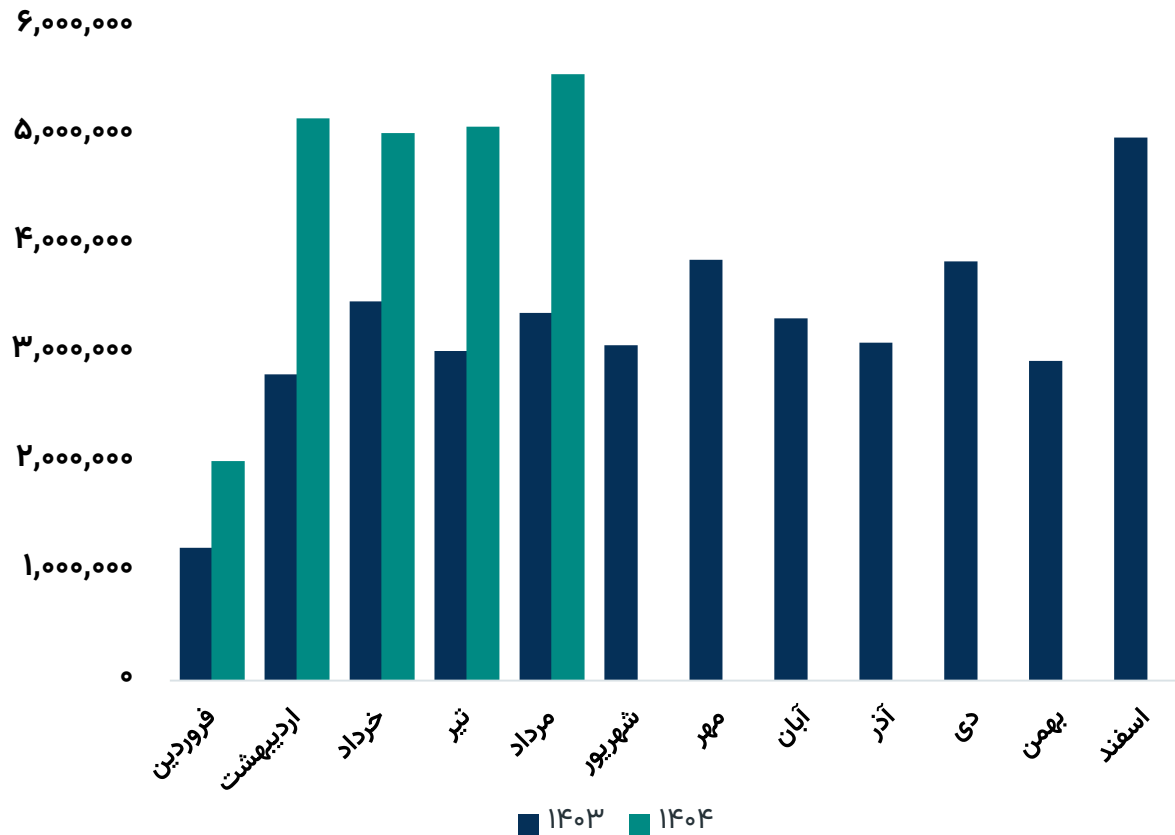
روند مقدار فروش صادراتی صابون (تن)



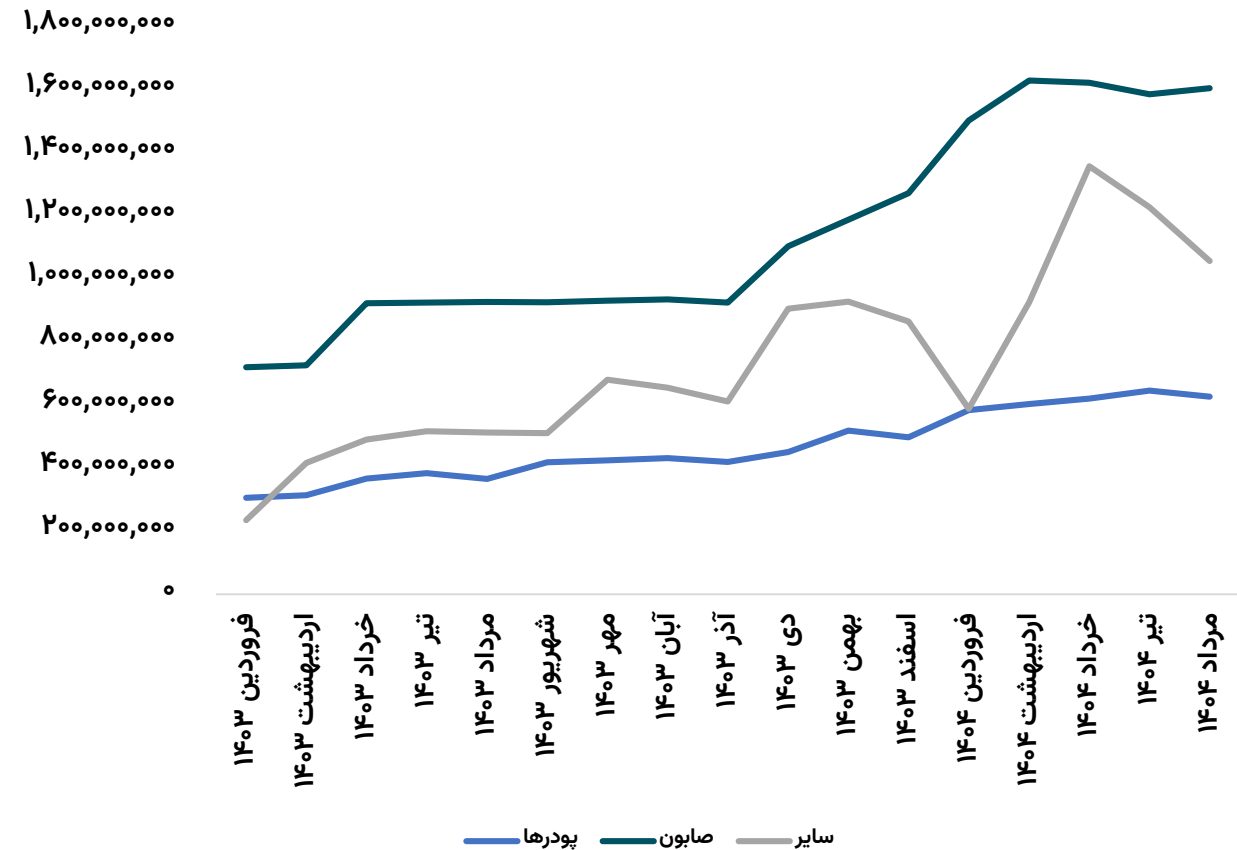


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



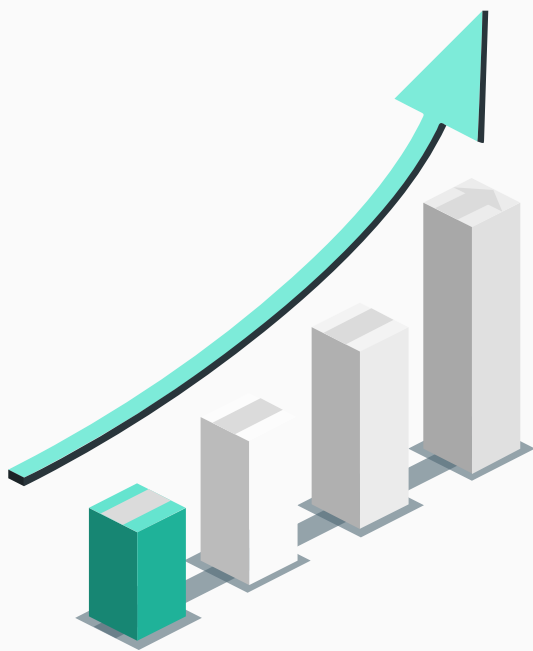
روند نرخ فروش داخلی انواع محصولات (تن / ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار ادامه سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۲۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
مقدار تولید و فروش پودرها کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	تن	۵۴,۰۰۰
مقدار تولید و فروش صابون کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	تن	۱۵,۵۰۰
مقدار تولید و فروش سایر محصولات کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	تن	۱۳,۰۰۰
نرخ فروش داخلی پودرها کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	تن / ریال	۵۸۸,۸۰۰,۰۰۰
نرخ فروش داخلی صابون کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	تن / ریال	۱,۵۱۲,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش صادراتی پودرها کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	تن / ریال	۲۲۴,۵۰۰,۰۰۰
نرخ فروش صادراتی صابون کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	تن / ریال	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰
درصد تخفیفات به فروش	درصد	۵.۳٪
هزینه مالی به فروش	درصد	۶.۷٪





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۰۹
فروش	۳۶,۲۲۶,۵۸۱	۲۳,۹۷۰,۹۹۲	۵۶,۸۹۷,۶۵۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۸,۴۱۷,۳۶۰)	(۱۷,۷۴۳,۶۵۳)	(۴۲,۷۸۸,۷۸۲)
سود (زیان) ناخالص	۷,۸۰۹,۲۲۱	۶,۲۲۷,۳۳۹	۱۴,۱۰۸,۸۷۱
سود (زیان) عملیاتی	۵,۱۳۲,۴۴۵	۴,۱۴۵,۲۷۰	۹,۷۲۹,۶۱۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۸,۶۶۴,۴۲۴	۳,۱۳۸,۴۵۲	۶,۵۲۹,۴۵۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۷,۶۳۱,۲۳۷	۲,۵۲۳,۳۹۲	۶,۵۲۹,۴۵۲
سرمایه	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۲۰	۲۰۵	۵۳۱
حاشیه سود ناخالص	۲۲%	۲۶%	۲۵%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲,۰۰۲ ریال

آخرین سود تقسیمی ۱۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۳.۸



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp