



# تامین سرمایه دماوند

Damavand Investment Bank

- بررسی سودآوری سالانه شرکت
- مفروضات اساسی برآورد سود
- صورت سود و زیان
- تحلیل حساسیت سود هر سهم ۱۴۰۲

## معرفی شرکت لخر



Damavand.ib

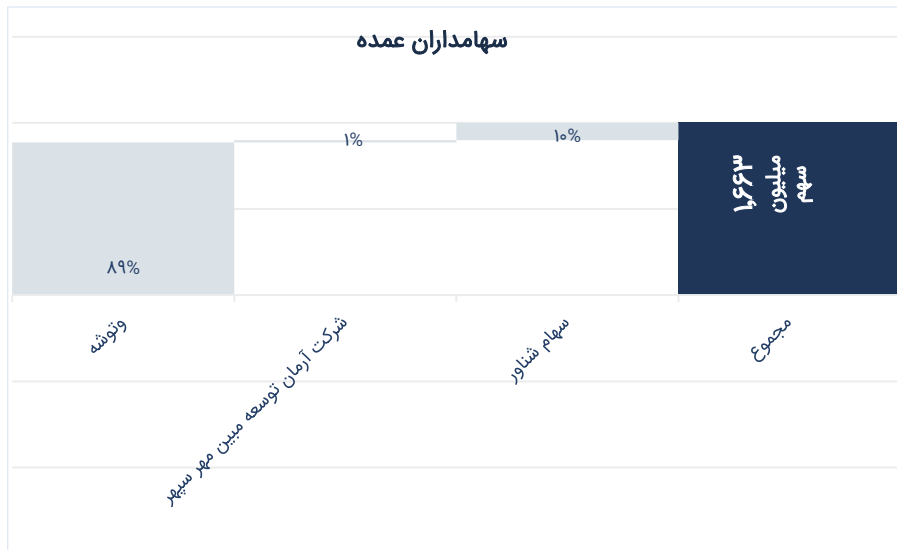


www.damavand-ib.ir



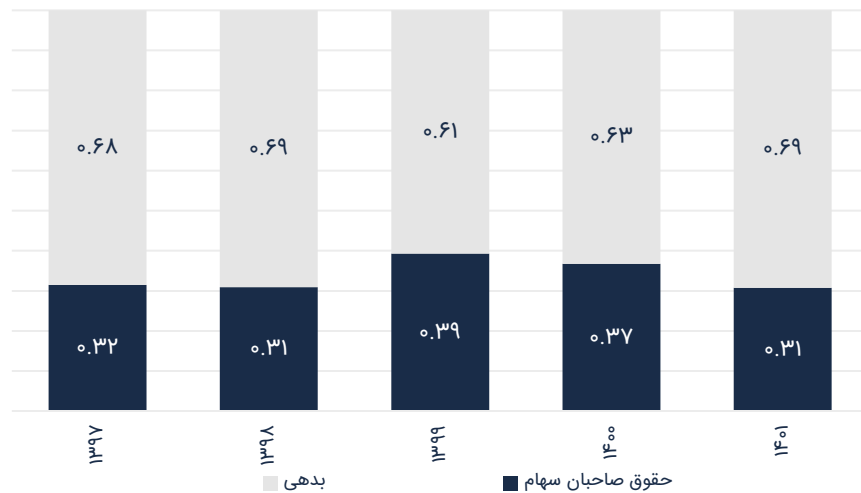
Damavand Investment Bank

## معرفی شرکت پارس خزر (لخزر)

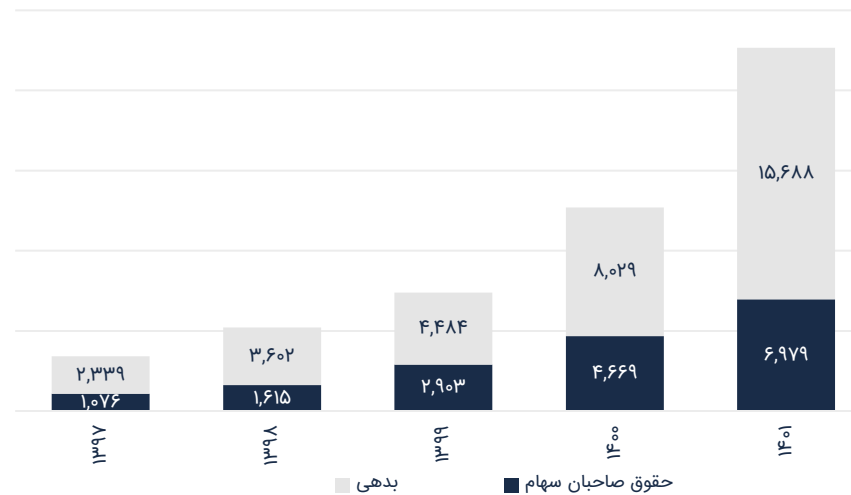


لخزر	نماد
لوازم خانگی	موضوع فعالیت
۶,۹۷۹,۱۴۹	حقوق صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیارد ریال)
رشت	محل کارخانه
۲,۶۶۶	ارزش بازار (همت)
وتوشه	سهامدار عمده
اسفند	سال مالی
۱۳۴۸	تاریخ تاسیس شرکت
۱۳۷۴	تاریخ پذیرش در بورس/فرابورس

### ساختار سرمایه

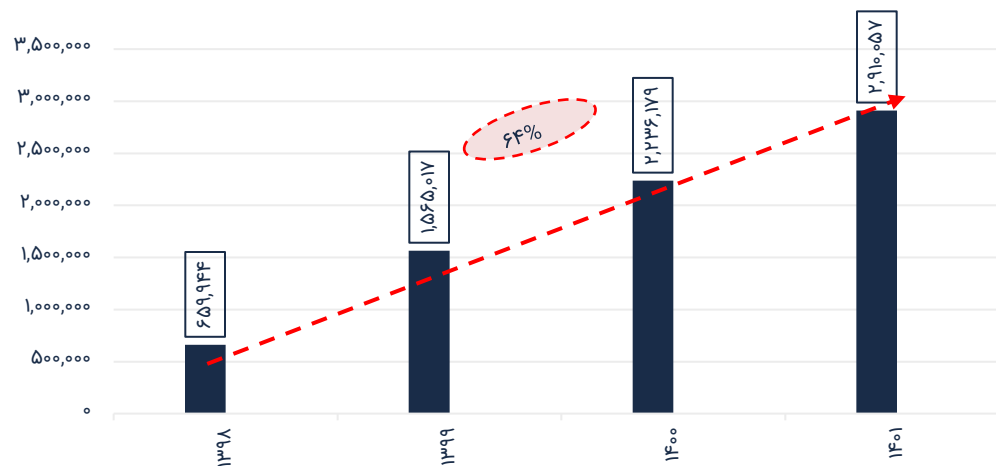


### ساختار سرمایه-میلیارد ریال



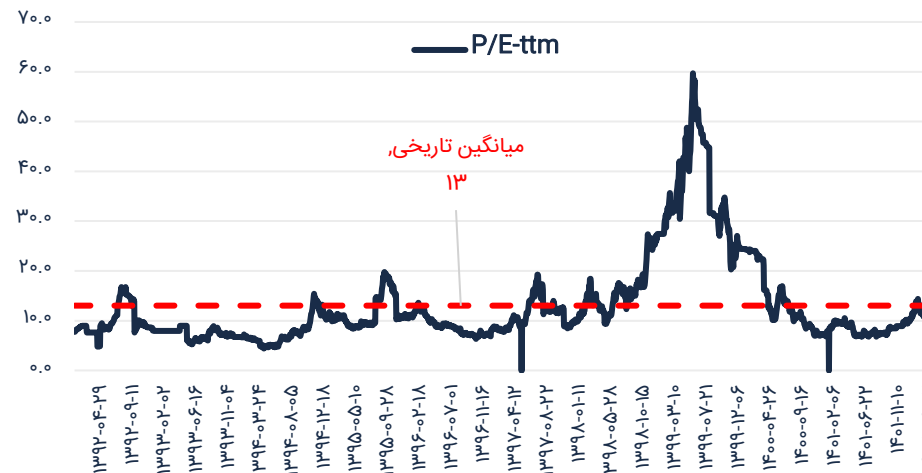
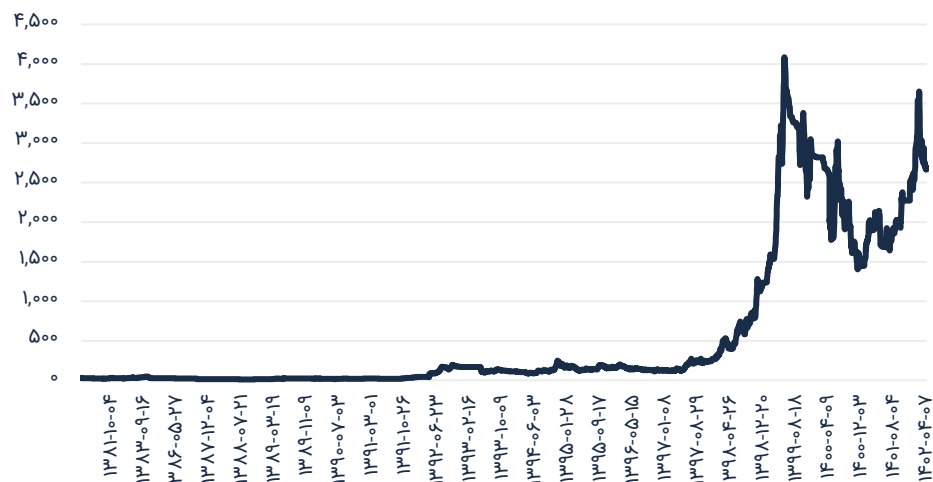
## رشد سودآوری لخرز

سود خالص لخرز-میلیارد ریال



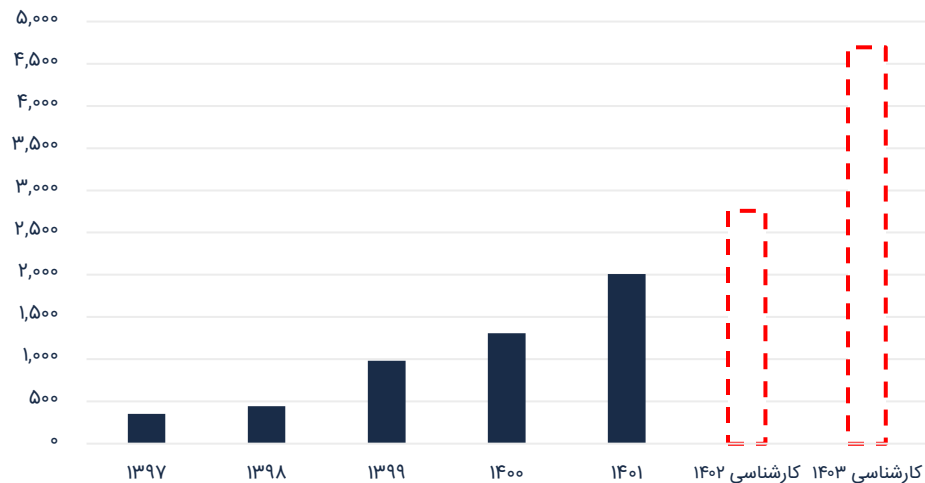
□ طی چهار سال اخیر سود خالص لخرز به صورت مرکب ۶۴ درصد رشد داشته است و از ۶۶ میلیارد تومان در سال ۱۳۹۸، به ۲۹۱ میلیارد تومان در سال ۱۴۰۱ رسیده است. در سال ۱۴۰۱ نیز نسبت به مدت مشابه سال گذشته سود خالص شرکت از ۲۲۳ میلیارد تومان به بیش از ۲۹۱ میلیارد تومان رسیده است که حاکی از رشد ۳۰ درصدی این آیتم صورت سود و زیانی است.

ارزش بازار-میلیارد تومان

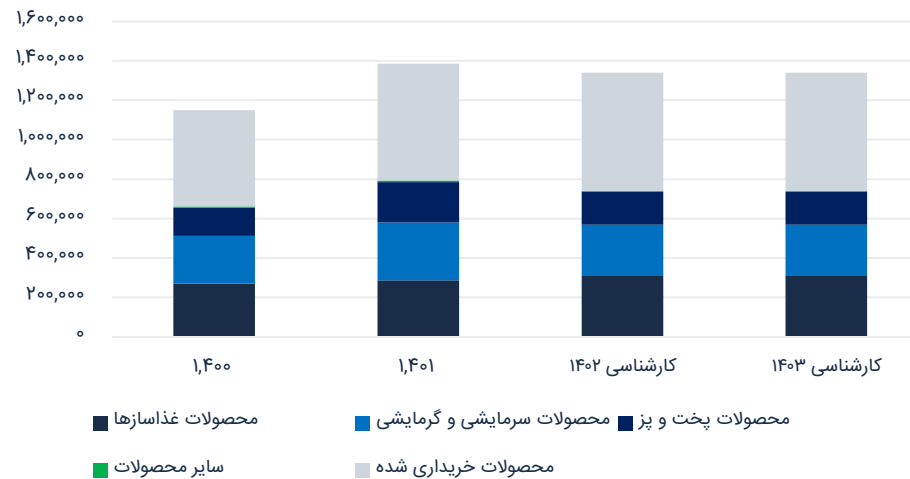


# عملکرد فروش لخرز

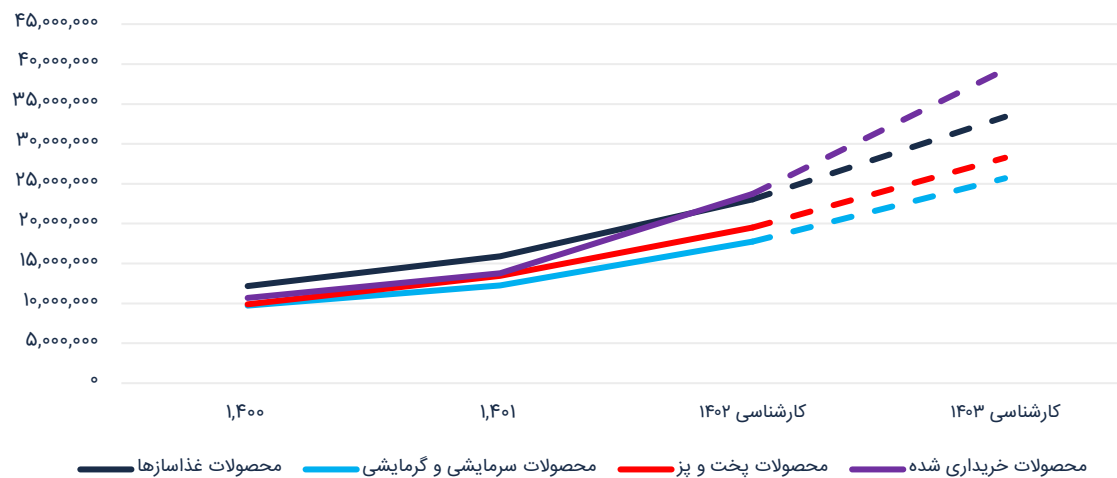
مبلغ فروش-میلیارد تومان



مقدار فروش



نرخ فروش-ریال



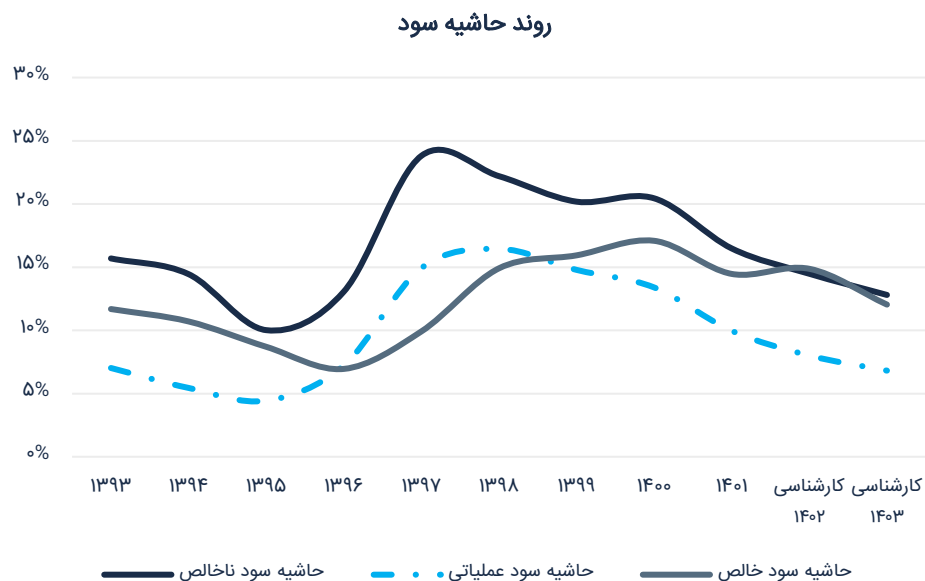
## مفروضات اساسی برآورد سود شرکت- لخر

✓ میزان تولید در سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ برابر با سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

مفروضات مهم برآورد سود و زیان				
کارشناسی	کارشناسی	محقق شده		
۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	سال	
فروش				
۷۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۲۷۷,۰۴۰	ریال بر تن	دلار
%۳۰	%۴۰		ریال	نرخ تورم
%۴۵	%۴۵		دلار بر تن	نرخ رشد فروش محصولات
%۵۶	%۶۲			نرخ رشد بهای تمام شده
%۳۰	%۳۰		ریال در تن	نرخ رشد دستمزد

## صورت سود و زیان

✓ در جدول زیر اقلام اصلی صورت سود و زیان و برآورد برای دو دوره بعدی ذکر شده است.



دوره مالی	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۱۳,۰۷۷,۳۹۱	۲۰,۰۹۹,۸۵۵	۲۷,۵۶۰,۸۲۱	۴۶,۹۲۴,۲۳۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۰,۴۰۲,۷۴۵)	(۱۶,۷۸۵,۳۵۶)	(۲۳,۵۶۷,۶۱۲)	(۴۰,۹۱۰,۹۳۰)
سود ناخالص	۲,۶۷۴,۶۴۶	۳,۳۱۴,۴۹۹	۳,۹۹۳,۲۰۹	۶,۰۱۳,۳۰۹
سود عملیاتی	۱,۷۵۳,۱۵۴	۲,۰۰۳,۶۷۹	۲,۲۰۸,۹۷۹	۳,۲۰۰,۸۶۵
سود خالص	۲,۲۳۶,۱۷۹	۲,۹۱۰,۰۵۷	۴,۱۰۱,۷۲۷	۵,۶۵۳,۹۰۹
سود هر سهم	۱,۳۴۵	۱,۷۵۰	۲,۴۶۶	۳,۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۲۰%	۱۶%	۱۴%	۱۳%
حاشیه سود عملیاتی	۱۳%	۱۰%	۸%	۷%
حاشیه سود خالص	۱۷%	۱۴%	۱۵%	۱۲%

✓ قیمت سهم در حال حاضر ۱۶۰۰ تومان می‌باشد.



## تحلیل حساسیت سود هر سهم

افزایش نرخ مواد اولیه						تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۲	
۱۷۰%	۱۶۵%	۱۶۰%	۱۵۵%	۱۵۰%	۱۴۵%	۲,۴۶۶	
۱,۴۰۹	۱,۴۷۳	۱,۵۳۷	۱,۶۰۱	۱,۶۶۵	۱,۷۲۹	۱۲۵%	افزایش نرخ محصولات
۱,۶۴۹	۱,۷۱۳	۱,۷۷۷	۱,۸۴۱	۱,۹۰۵	۱,۹۶۹	۱۳۰%	
۱,۸۸۹	۱,۹۵۳	۲,۰۱۷	۲,۰۸۱	۲,۱۴۵	۲,۲۱۰	۱۳۵%	
۲,۱۲۹	۲,۱۹۳	۲,۲۵۷	۲,۳۲۱	۲,۳۸۵	۲,۴۵۰	۱۴۰%	
۲,۳۶۹	۲,۴۳۳	۲,۴۹۷	۲,۵۶۱	۲,۶۲۶	۲,۶۹۰	۱۴۵%	
۲,۶۰۹	۲,۶۷۳	۲,۷۳۷	۲,۸۰۲	۲,۸۶۶	۲,۹۳۰	۱۵۰%	
۲,۸۴۹	۲,۹۱۳	۲,۹۷۸	۳,۰۴۲	۳,۱۰۶	۳,۱۷۰	۱۵۵%	







## تامین سرمایه دماوند

Damavand Investment Bank

این گزارش صرفاً بر اساس تحلیل شرایط اقتصاد جهانی، داخلی و بازار سرمایه و بر پایه مفروضات و شرایط روز تهیه گردیده است. بدیهی است این گزارش به تنهایی نمی‌تواند مبنای تصمیم‌گیری برای خوانندگان محترم قرار گیرد. بنابراین شرکت تامین سرمایه دماوند بابت تصمیمات متخذه سرمایه‌گذاران محترم با اتکا به این گزارش هیچ مسئولیتی نخواهد داشت.



تهران- آرژانتین- خیابان شهید خالد

اسلامبولی - خیابان ۱۳ - پلاک ۱۸

کدپستی: ۱۵۱۳۷۵۳۵۸۴

تلفن: ۰۲۱۷۹۶۳۷۰۰۰