

شرکت کارگزاری شهر
سهامی خاص



تحلیل شرکت ملی شیمی کشاورز (شملی)

آبان ۱۴۰۲



بررسی سودآوری

بررسی صورت‌های مالی

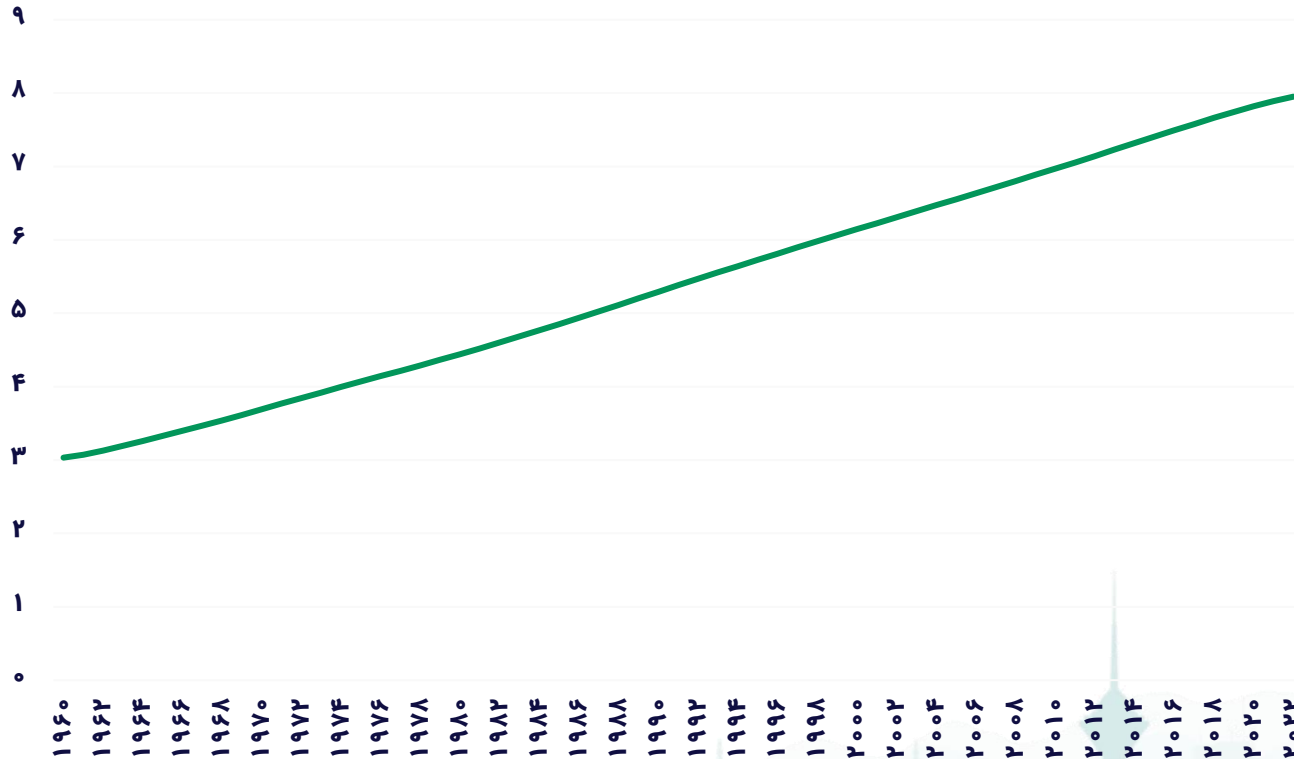


معرفی شرکت و صنعت



نهاده های کشاورزی

جمعیت جهان (میلیارد نفر)



افزایش تولید و بازده در هر واحد زمین

زیر کشت بردن زمین های بیشتر



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲

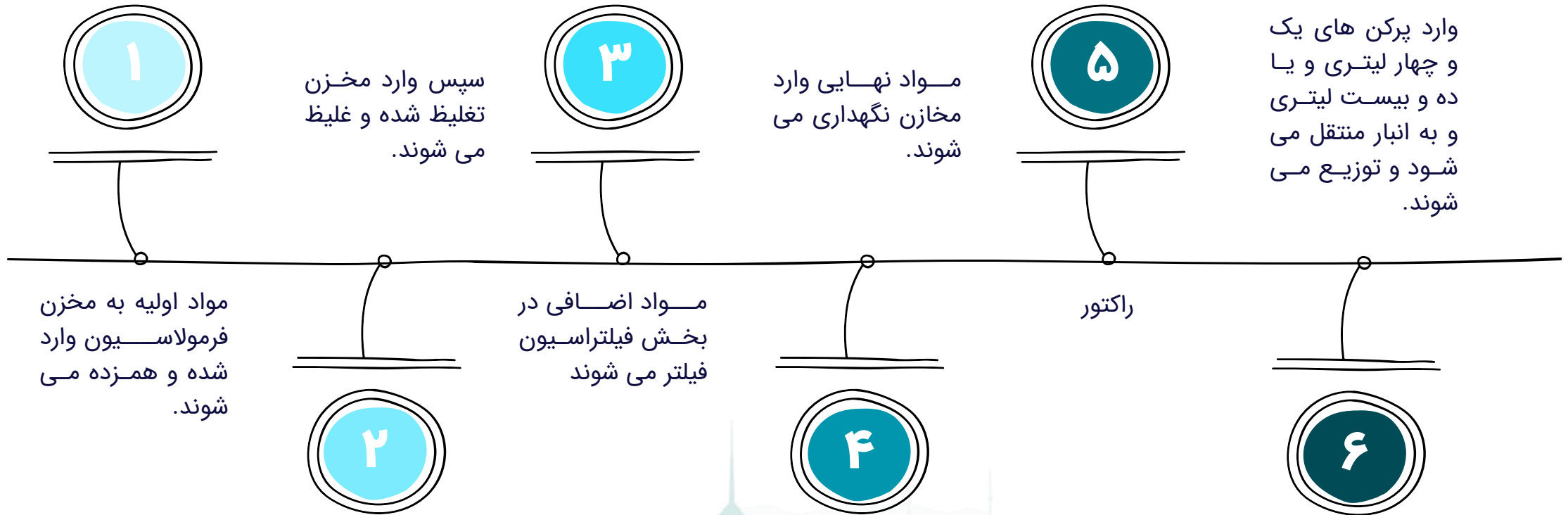


<http://www.shahrb.ir>



bshahrb

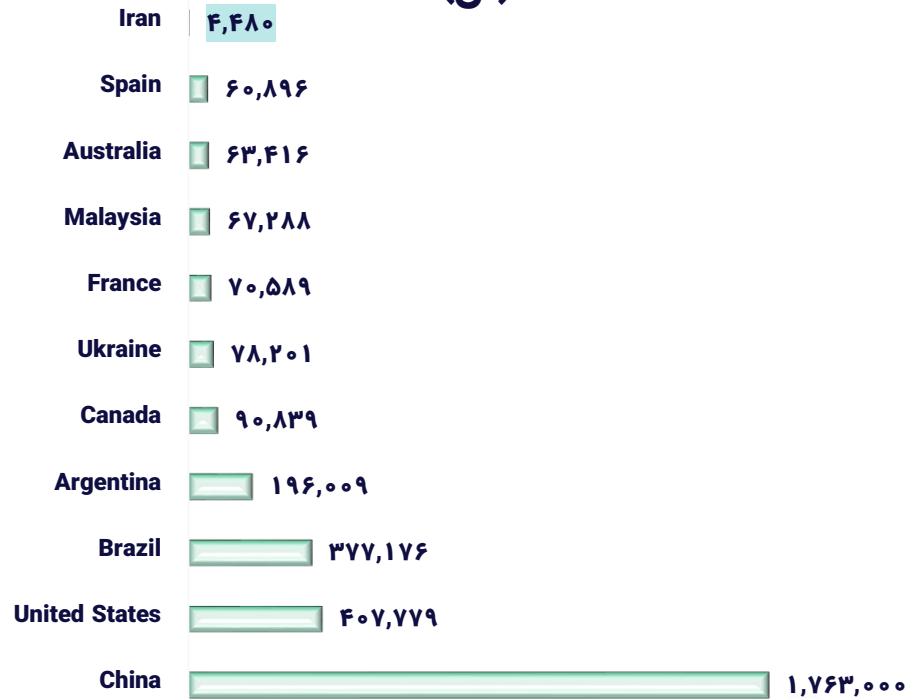
فرآیند تولید



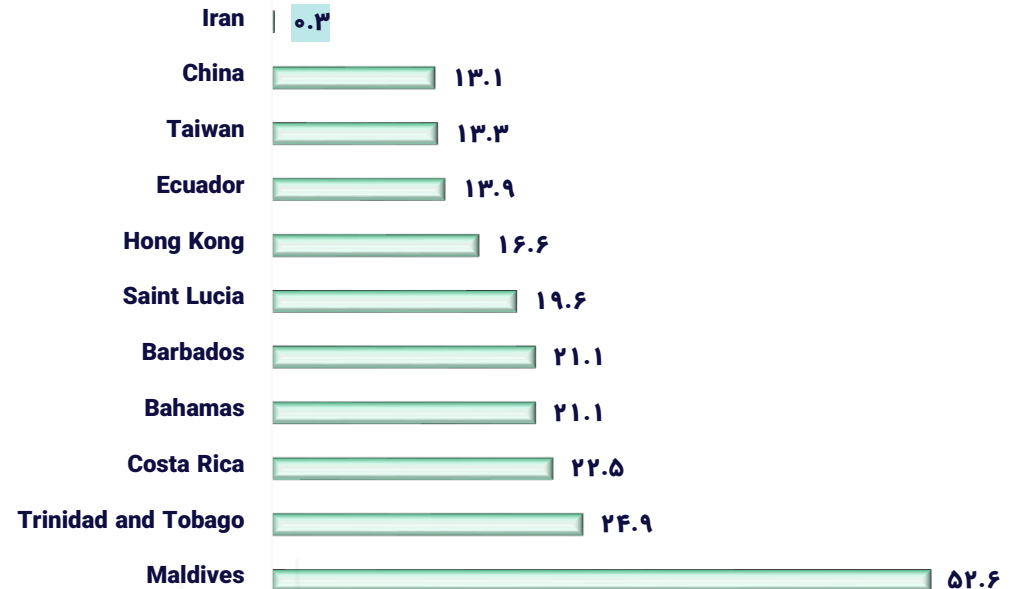


وضعیت استفاده از سموم در ایران و جهان

مجموع استفاده از سموم (تن)



میزان استفاده از سموم در هر هکتار زمین کشاورزی (کیلوگرم در هر هکتار)



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



<http://www.shahr.ir>



bshahr

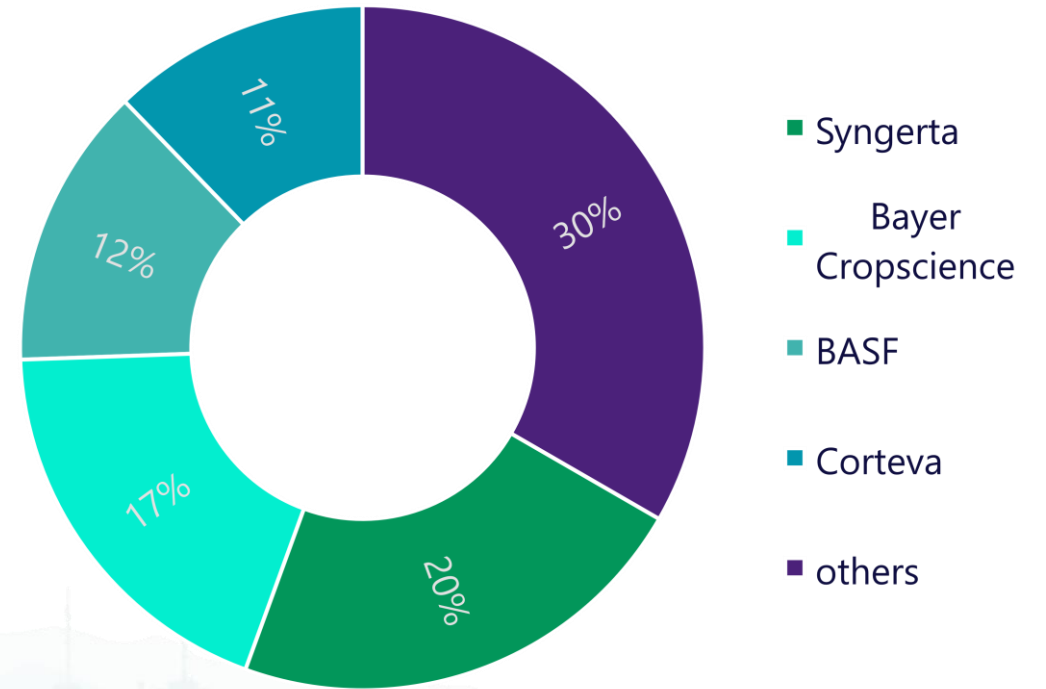


بازار آفت کش ها در جهان

اندازه بازار جهانی آفت کش ها (میلیارد دلار)



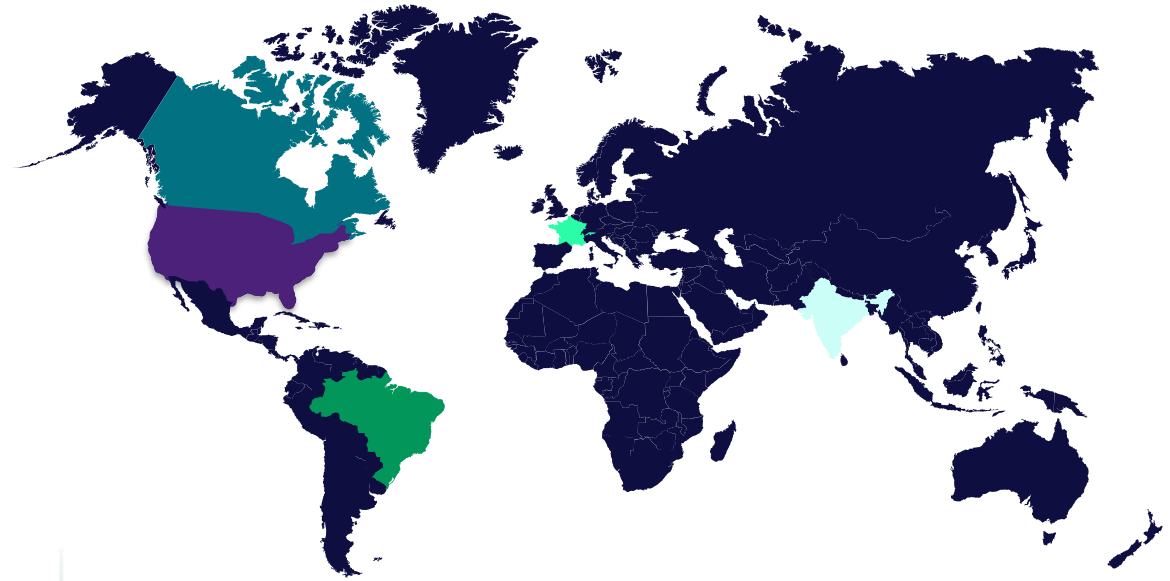
سهم بازار شرکتها در جهان





واردکنندگان آفت کش در جهان

۴.۲	برزیل	
۲.۴	فرانسه	
۱.۸۵	هند	
۱.۸۵	آمریکا	
۱.۸۵	کانادا	



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



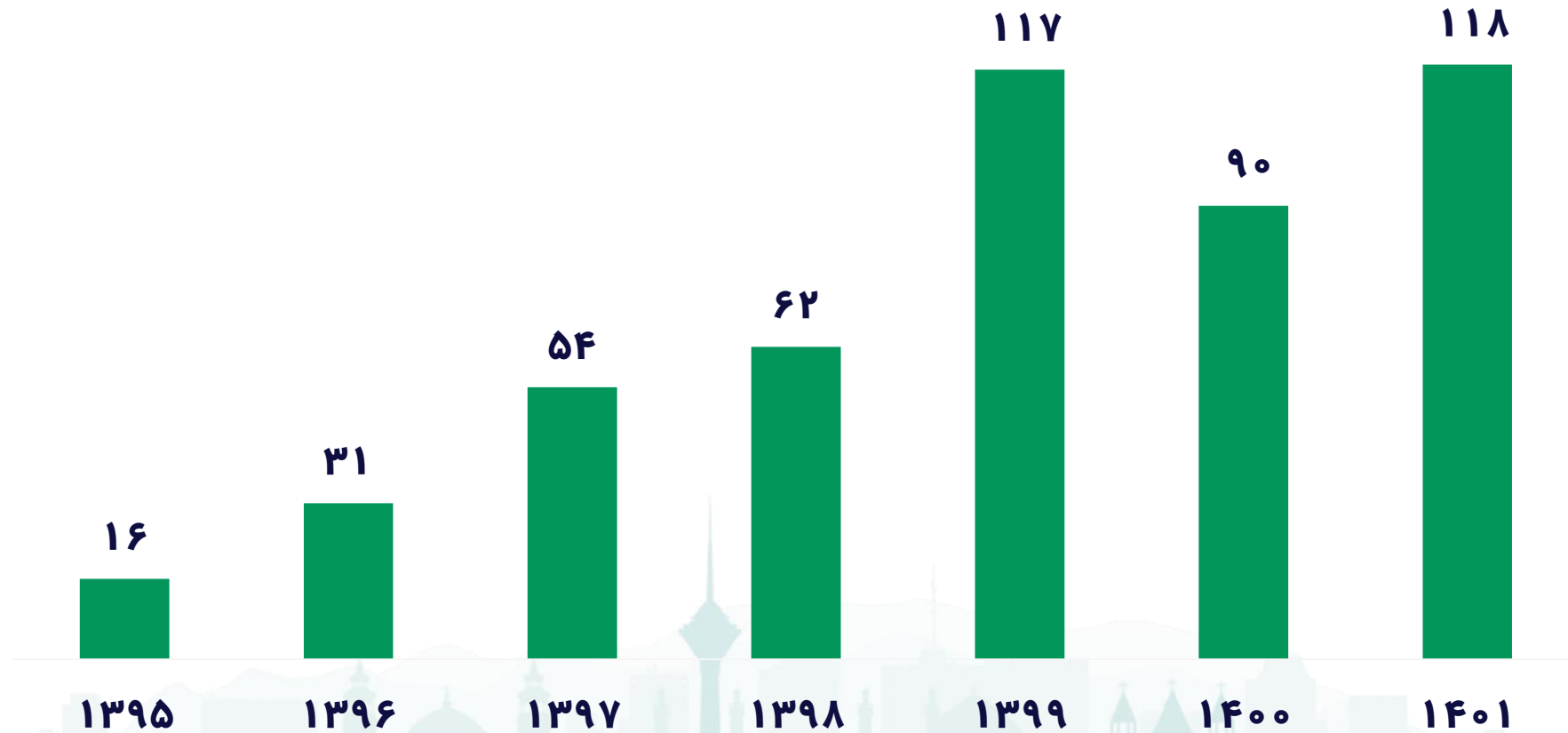
<http://www.shahrb.ir>



bshahrb

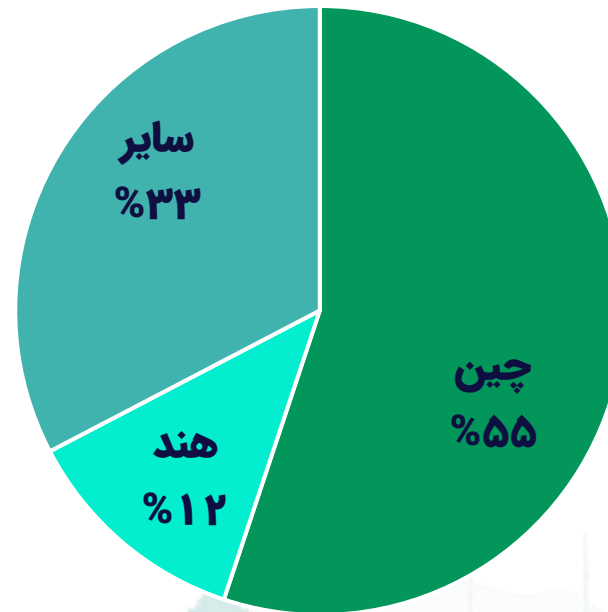


واردات ماده موثره تکنیکال به ایران (میلیون دلار)





مبادی واردات آفت کش به ایران





تغییرات قیمت آفت کش، کود و بذر (دلار)



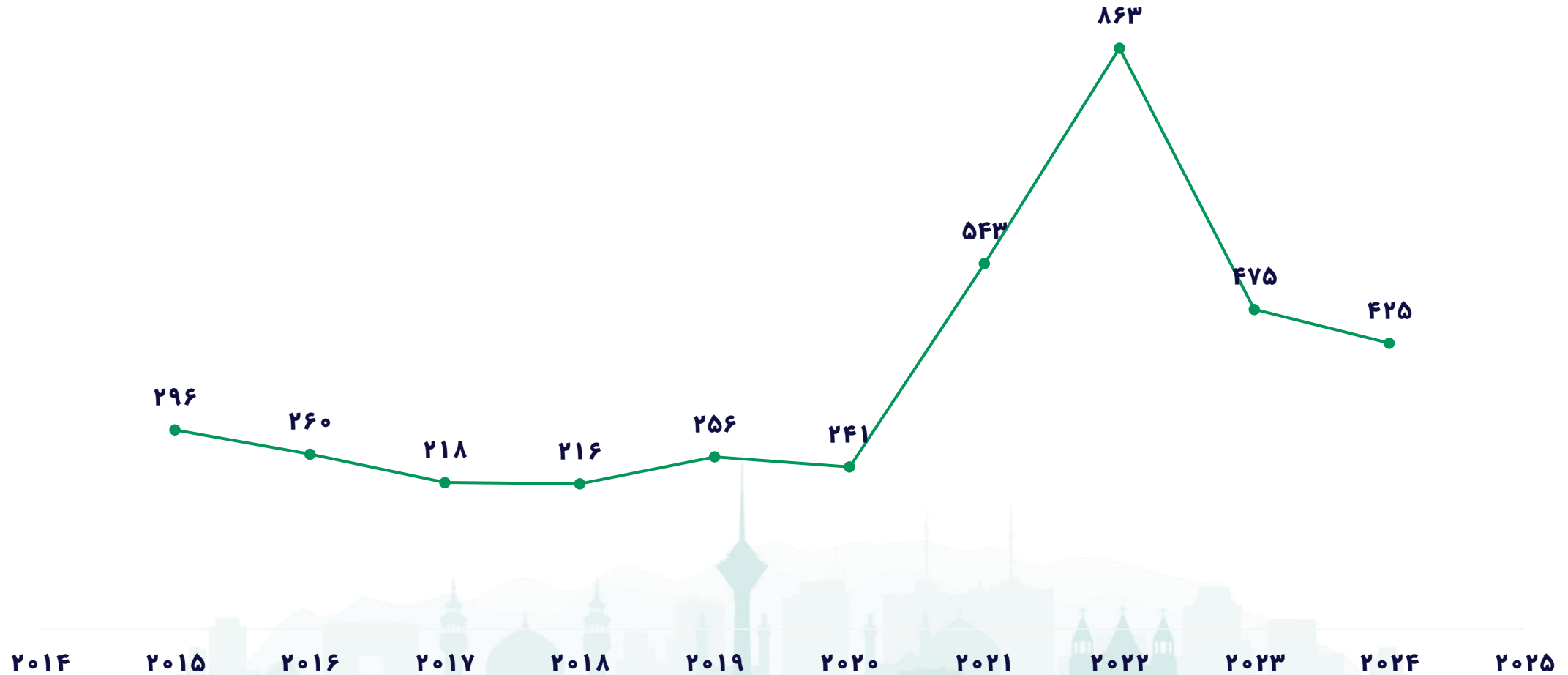


قیمت سنگ فسفات (دلار)



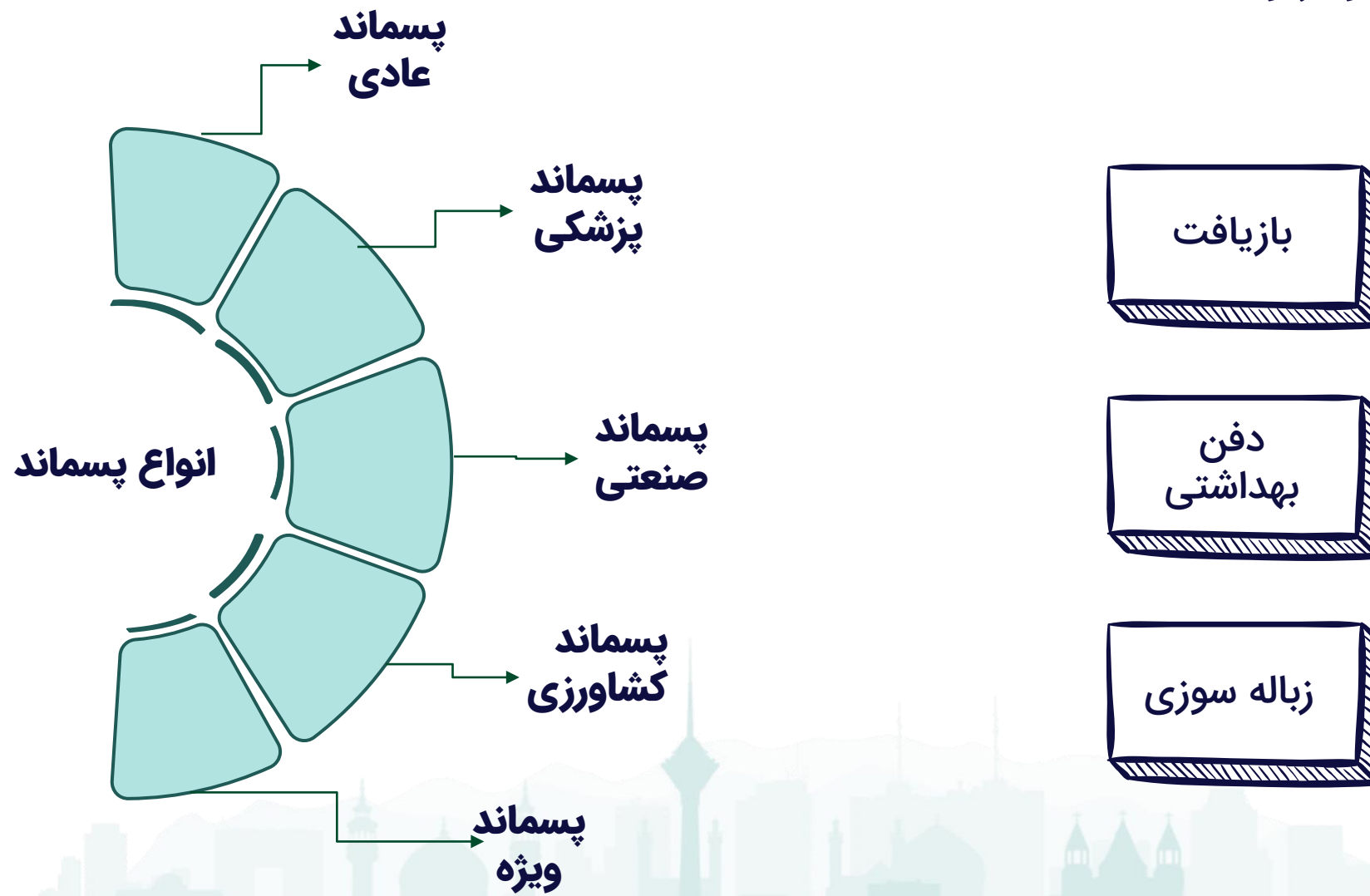


قیمت کلرید پتاسیم (دلار)



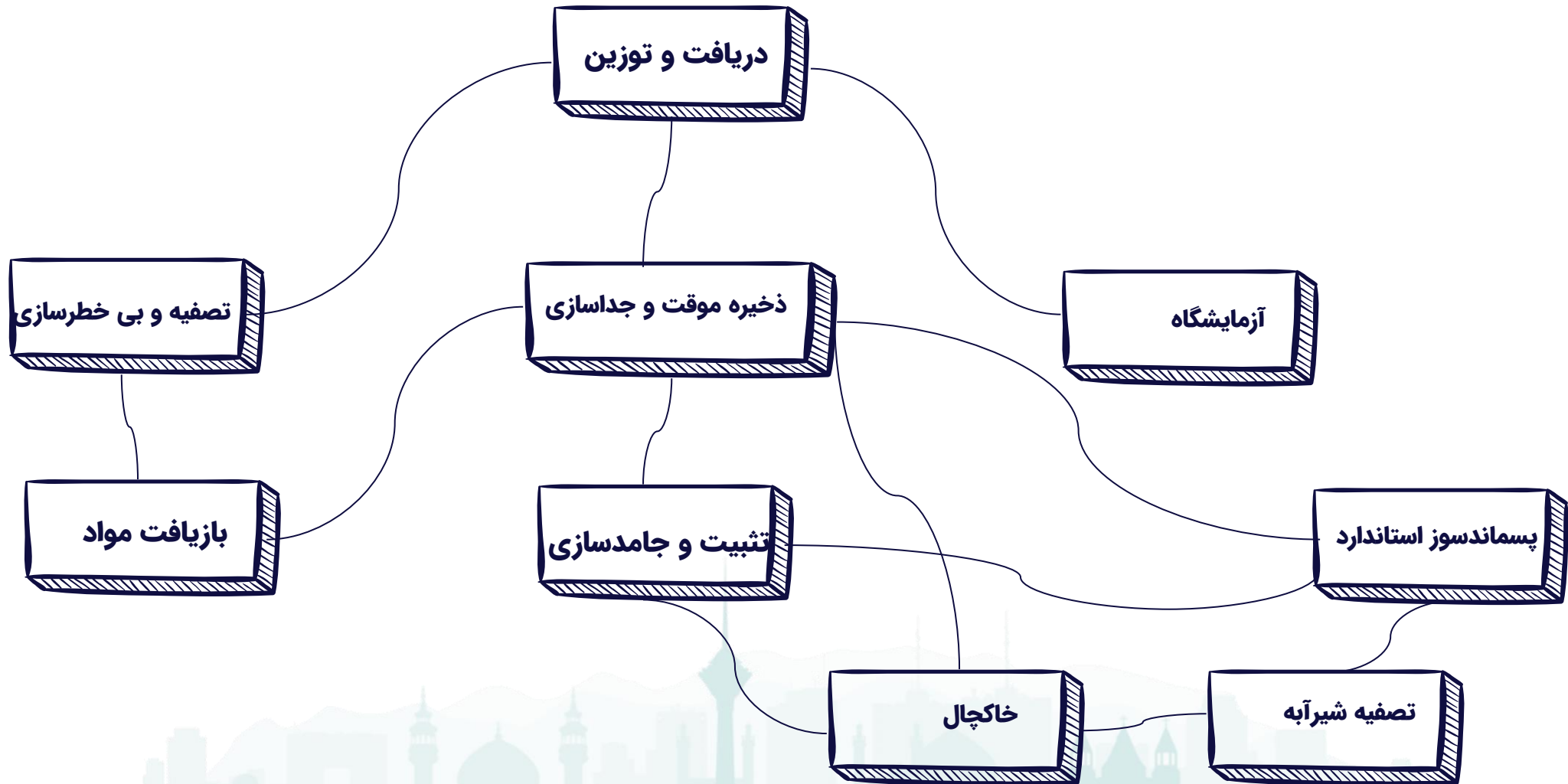


انواع پسماند و روش امحا





فرایند امحا پسماند





ارزش بازار جهانی پسماند (میلیارد دلار)

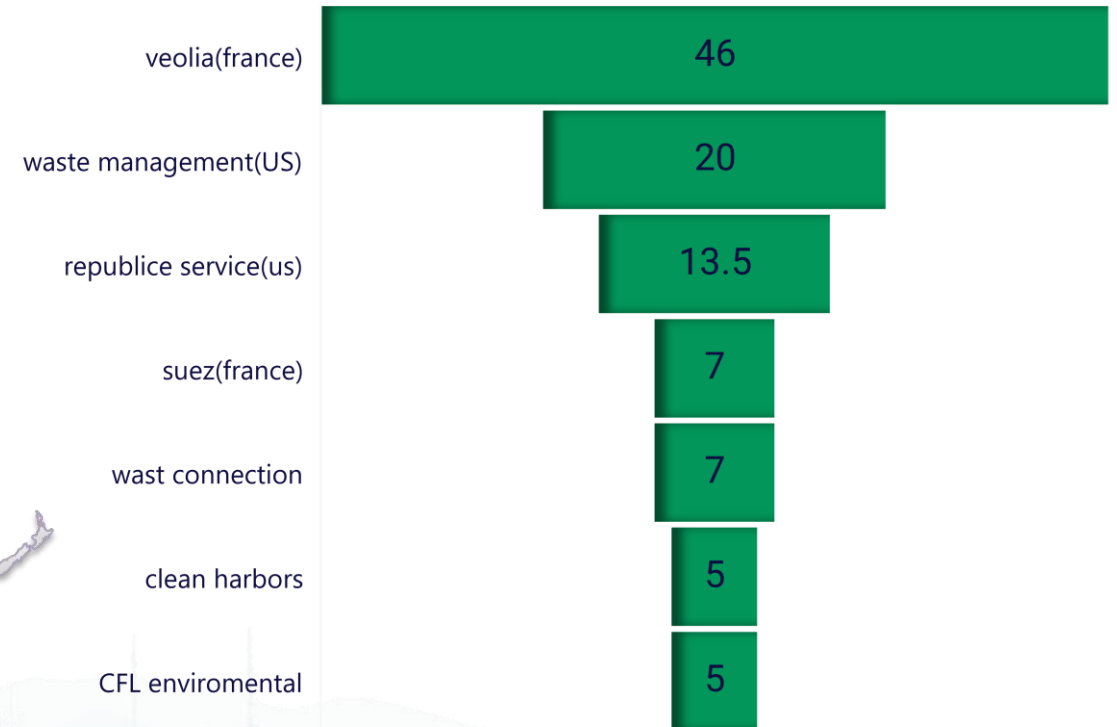




سهم بازار پسماند



درآمد شرکتهای پسماند (میلیارد دلار)





موانع ورود به صنعت

موانع ورود به صنعت

پیچیدگی و دشواری
اخذ مجوز

سرمایه اولیه بالا

عدم دسترسی آسان
به شبکه های فروش
داخل کشور

خسارت زنجیره ای ناشی از
ایرادات فرمولاسیون

حساسیت زیاد
تولید

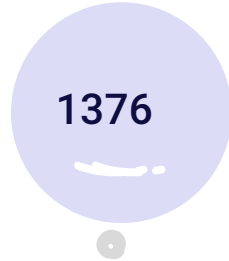




تاسیس شرکت



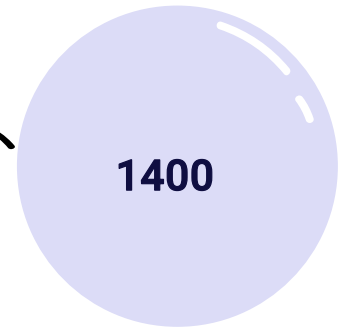
راه اندازی خط
سنتز تکنیکال
کاپراکسی کلراید



واگذاری به
بخش
خصوصی



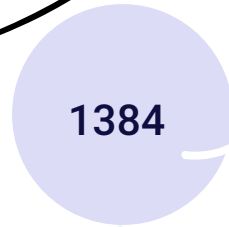
تغییر حاکمیت
شرکتی



ورود مجدد به
بورس



بهره برداری از
فرمولاسیون و بسته
بندی آفت کش مایع
و پودری



ورود به بورس



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



<http://www.shahr.ir>



bshahr



محصولات شملی

بطری

بذر

خدمات پسماند

روغن امولسیون

نهاده های دامی

حازون کش

حشره کش

قارچ کش

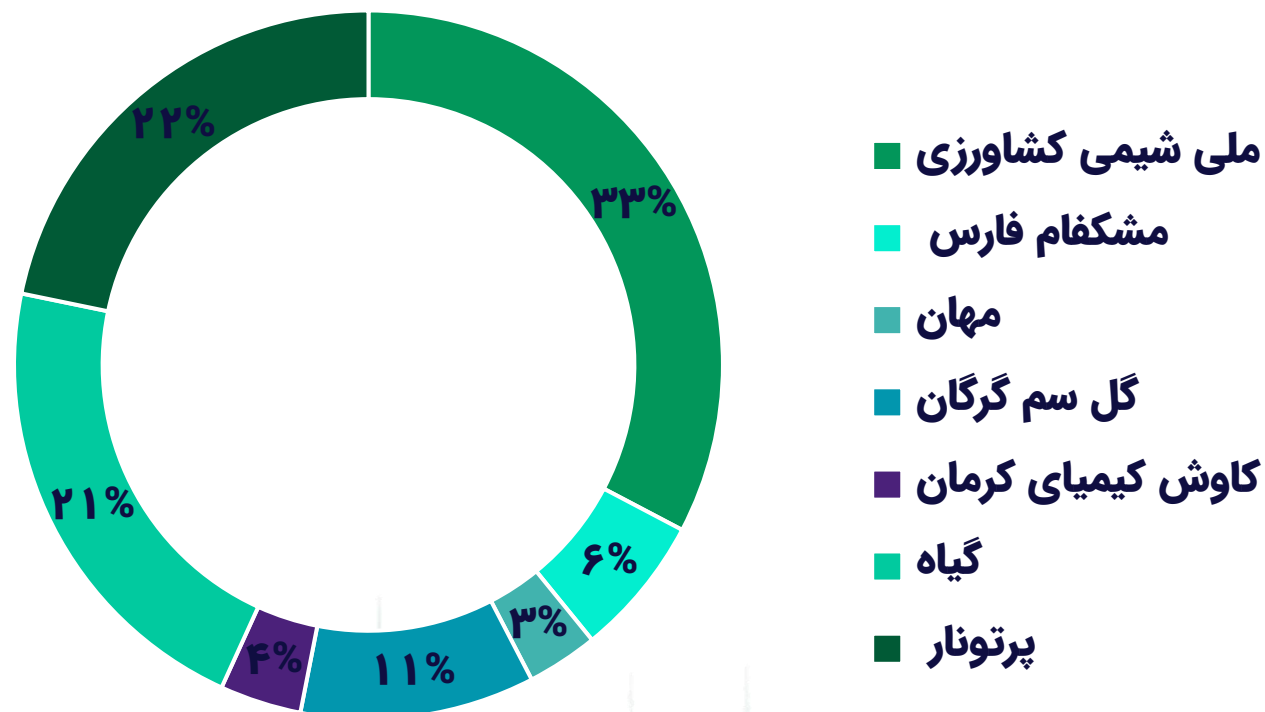
علف کش

کنه کش





تولیدکنندگان آفت کش در ایران



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



<http://www.shahrb.ir>



bshahr

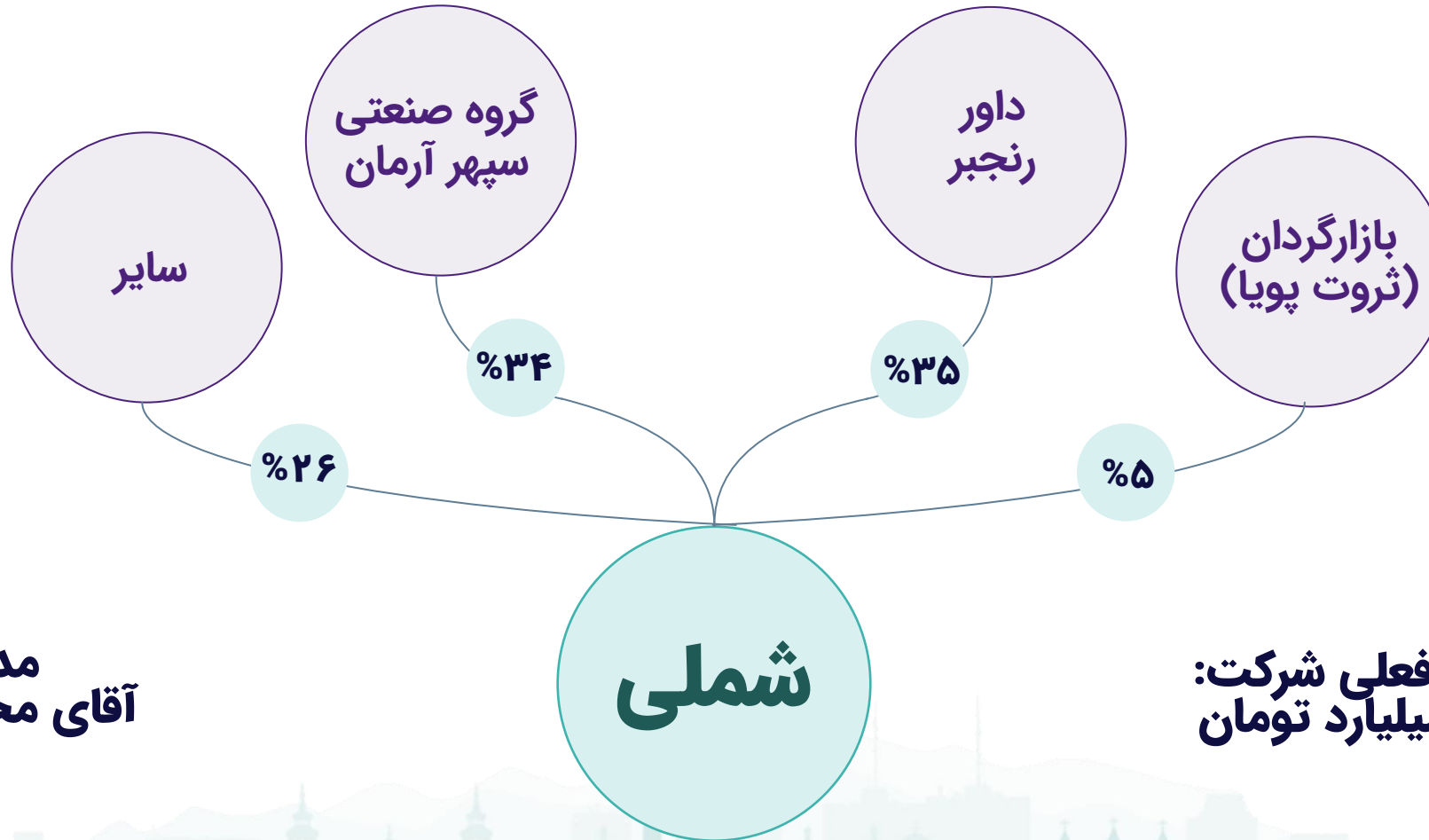


تحلیل رقبای شملی

سم	روغن امولسیون	کودماین	سم بهداشتی خانگی	بذر	سوم دامی	سم پاش	بتری	امحا	
*	*	*	*	*	*		*	*	شملی
*	*	*	*						اریا شیمی
*	*	*	*						پرتونار
*	*	*	*						کاوش کیمیای کرمان
*	*	*	*	*		*			گل سم گرگان
*	*	*	*		*				گیاه
*	*	*	*						مهان
*	*	*	*		*				مشکفام فارس
*									رهپویان صالح اصفهان
*									زیست ساوه
*									گهر لرستان
*									پالایش البرز
*									پارس آرمان سمنان



ترکیب سهامداران



شملی

مدیرعامل:
آقای محسن عسگری

سرمایه فعلی شرکت:
۲۱۰ میلیارد تومان



۰۲۱ - ۸۸۱۰۲۲۰۱ - ۳



تهران، خیابان وزرا، کوچه هجدهم، پلاک ۲



<http://www.shahrb.ir>



bshahrb



وضعیت بازار و معاملات شمالی

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)

یک ماه ۳ میلیارد تومان
سه ماه ۴.۵ میلیارد تومان

آخرین قیمت
۸۲۰ تومان

ارزش بازار
۱۷۰۰ میلیارد تومان

بازدهی (درصد)

شمالی	صنعت	بورس	
۳	۲	۲	۱ ماه
۰	-۳	-۲	۳ ماه
-۲۰	-۱۹	-۲۰	۶ ماه





بررسی سودآوری

**بررسی
صورت‌های
مالی**

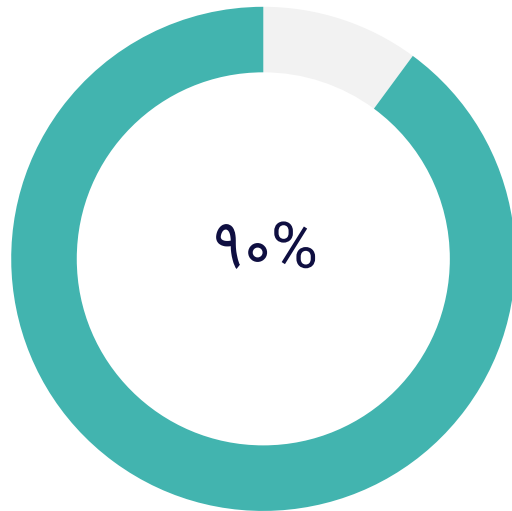


**معرفی شرکت
و صنعت**



صورت وضعیت مالی - دارایی ها

دارایی جاری



دارایی (میلیارد تومان)	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
موجودی نقد	۶	۱۰	۳۸	۲۲	۳۸
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۴	۲۵	۱۱۸	۱۵۶	۴۰۷
موجودی مواد و کالا	۱۶	۳۷	۹۹	۱۶۶	۱۵۰
پیش پرداخت ها	۱۰	۲۲	۳۷	۳۱	۱۳
جمع داراییهای جاری	۴۷	۹۵	۲۹۱	۳۷۴	۶۰۷
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۰	۷	۲	۱۴	۰
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰	۰	۱۵	۱۵	۱۴
سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	۰	۰	۲
داراییهای ثابت مشهود	۷	۴	۹	۲۱	۲۱
داراییهای نامشهود	۰	۰	۰	۲	۱۵
جمع داراییهای غیرجاری	۷	۱۱	۲۶	۵۲	۵۳
جمع داراییها	۵۴	۱۰۵	۳۱۷	۴۲۵	۶۶۰





صورت وضعیت مالی - دارایی ها (تحلیل عمودی)

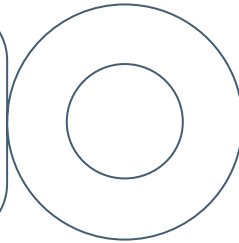
دارایی (میلیارد تومان)	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
موجودی نقد	۱۲%	۱۰%	۱۲%	۵%	۶%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۶%	۲۴%	۳۷%	۳۷%	۶۲%
موجودی مواد و کالا	۲۹%	۳۵%	۳۱%	۳۹%	۲۳%
پیش پرداخت ها	۱۹%	۲۱%	۱۲%	۷%	۲%
جمع داراییهای جاری	۸۷%	۹۰%	۹۲%	۸۸%	۹۲%
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۰%	۷%	۱%	۳%	۰%
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰%	۰%	۵%	۴%	۲%
داراییهای ثابت مشهود	۱۳%	۴%	۳%	۵%	۳%
داراییهای نامشهود	۰%	۰%	۰%	۱%	۲%
جمع داراییهای غیرجاری	۱۳%	۱۰%	۸%	۱۲%	۸%
جمع داراییها	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%



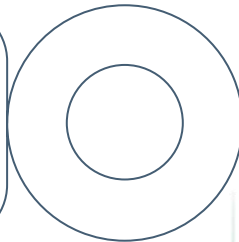


ساختار سرمایه

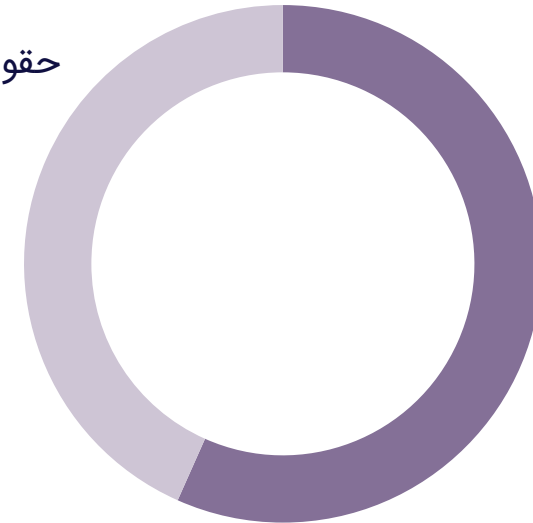
ارزش دفتری: ۱۷۳ تومان



سود انباشته: ۶۷ تومان



حقوق صاحبان سهام
%۴۳



بدهی
%۵۷





صورت وضعیت مالی - بدهی ها



ترکیب بدهی های جاری شرکت			
شرح	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۴۴%	۳۱%	۳۵%
پیش دریافت ها	۱%	۱%	۲%
ذخیره مالیات بر درآمد	۱۱%	۱۰%	۱۱%
سود سهام پیشنهادی و پرداختی	۰%	۲%	۱%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۴۵%	۵۵%	۵۲%

بدهی (میلیارد تومان)	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۷	۱۸	۴۰	۱۲۴	۹۲
پیش دریافتها	۲	۲	۳	۳	۳
ذخیره مالیات بر درآمد	۳	۵	۲۰	۳۰	۳۰
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۰	۰	۰	۰	۷
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۳	۱۷	۱۰۷	۱۲۷	۱۶۱
جمع بدهیهای جاری	۱۵	۴۲	۱۶۹	۲۸۴	۲۹۳
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۵	۵	۹	۳	۲
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱	۱	۲	۳	۳
جمع بدهیهای غیر جاری	۱۰	۶	۱۰	۶	۵
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۲۵	۴۸	۱۸۰	۲۹۰	۲۹۸



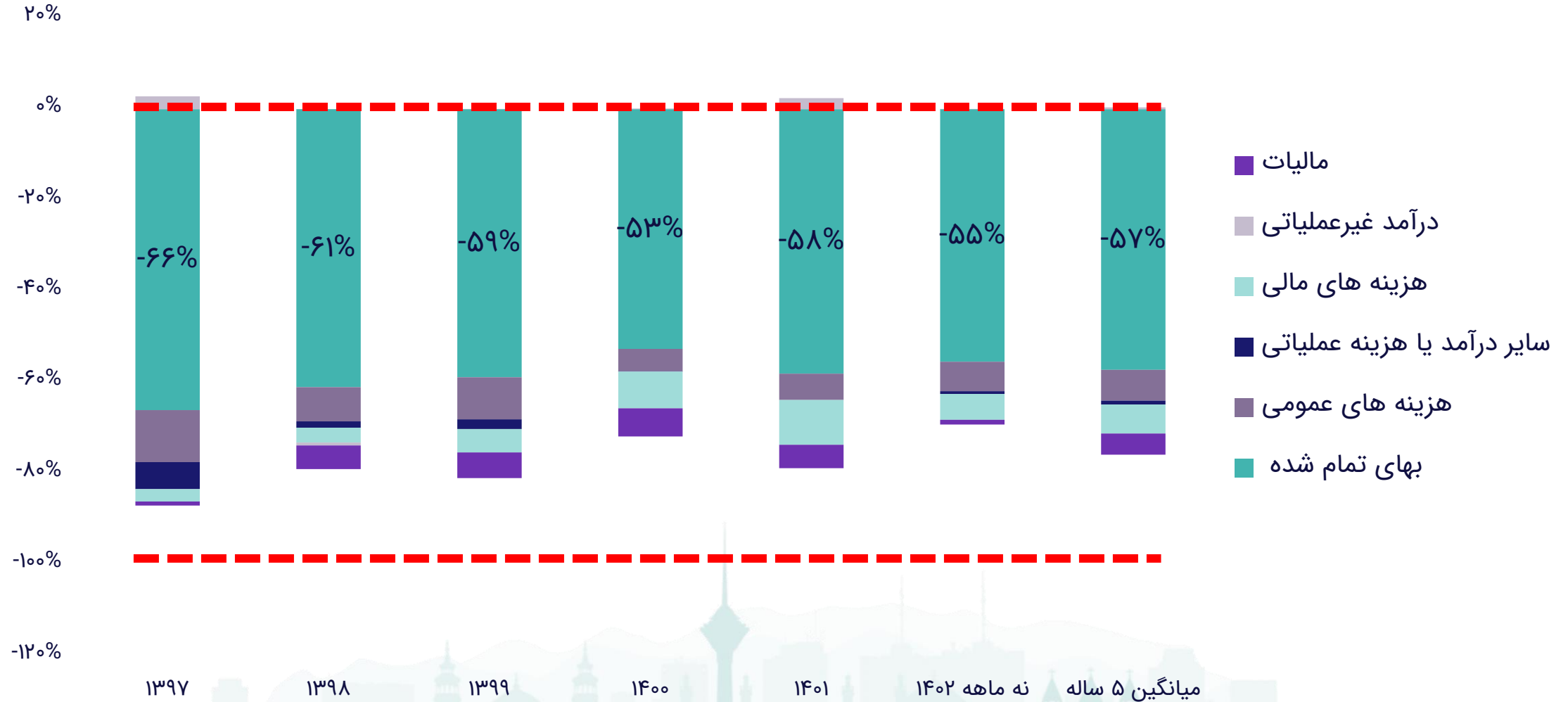


تغییرات صورت سود و زیان (میلیارد تومان)

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
فروش	۲۳	۵۱	۶۹	۲۸۸	۳۶۸	۴۷۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۵)	(۳۱)	(۴۱)	(۱۵۲)	(۲۱۴)	(۲۶۵)
سود ناخالص	۸	۲۰	۲۹	۱۳۶	۱۵۴	۲۱۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳)	(۴)	(۶)	(۱۴)	(۲۱)	(۳۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی	(۱)	(۱)	(۱)	(۰)	-	(۳)
سود عملیاتی	۴	۱۵	۲۱	۱۲۲	۱۳۳	۱۷۹
هزینه های مالی	(۱)	(۲)	(۴)	(۲۳)	(۳۶)	(۲۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱	(۰)	۰	۰	۹	۰
سود قبل از مالیات	۴	۱۳	۱۷	۹۹	۱۰۶	۱۵۲
مالیات	(۰)	(۳)	(۴)	(۱۸)	(۱۹)	(۵)
سود خالص	۴	۱۱	۱۳	۸۱	۸۷	۱۴۷
سود هر سهم (تومان)	۲	۵	۶	۳۹	۴۱	۷۰
حاشیه سود ناخالص	۳۴%	۳۹%	۴۱%	۴۷%	۴۲%	۴۵%
حاشیه سود عملیاتی	۱۷%	۳۰%	۳۰%	۴۲%	۳۶%	۳۷%
حاشیه سود خالص	۱۶%	۲۱%	۱۹%	۲۸%	۲۴%	۳۱%

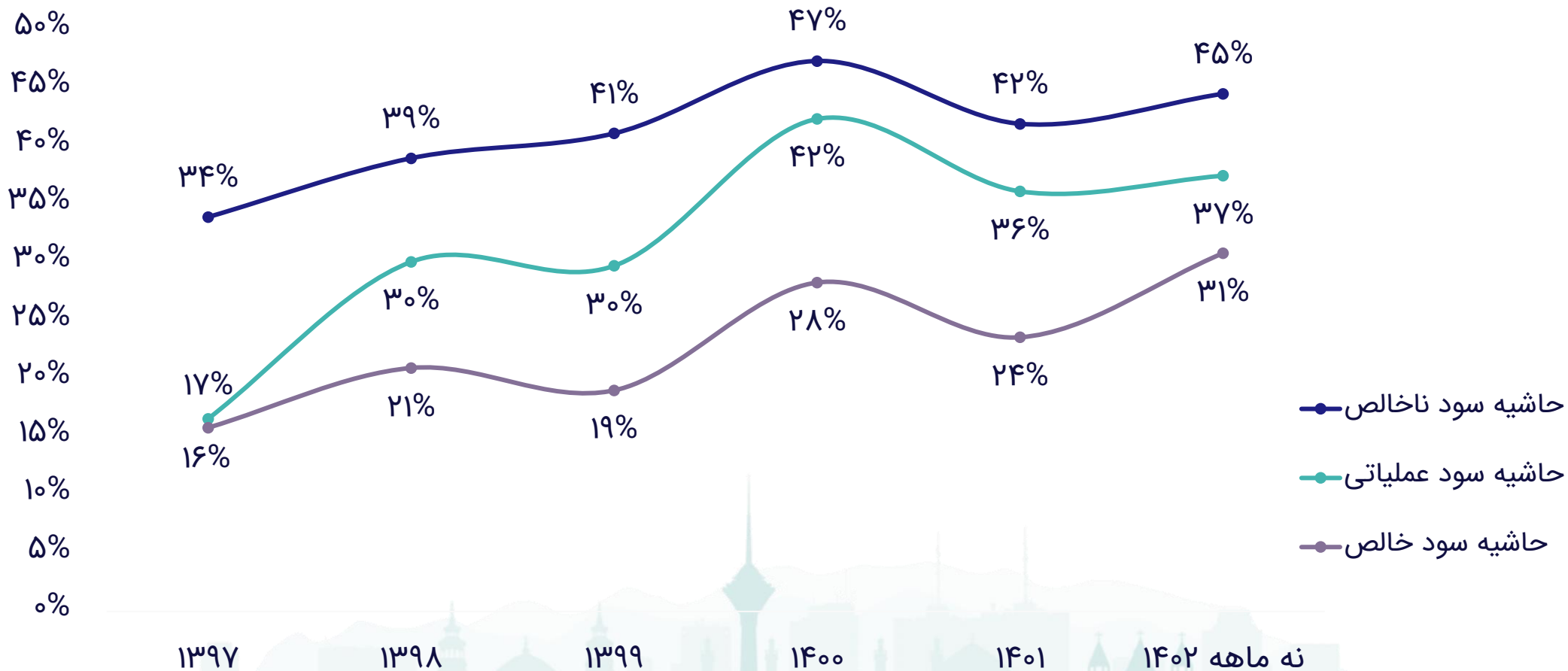


اقلام صورت سود و زیان بر اساس درصدی از فروش





تغییرات حاشیه سود شرکت





سود تقسیمی (درصد، تومان)

۱۰۹ درصد	۲۱۶ تومان	۱۴۰۰
۱۰ درصد	۲۲ تومان	۱۴۰۱





صورت جریان وجوه نقد ۱۴۰۱ (میلیارد تومان)





بررسی سودآوری

بررسی شرکت و صورت‌های مالی



معرفی شرکت و صنعت



ظرفیت تولید محصولات

۶۱,۰۰۰ کیلوگرم

بطری سازی

سموم مایع



۱,۰۶۰,۰۰۰ لیتر

۵۰۰,۰۰۰ کیلوگرم

سموم پودر

سایر محصولات



۱,۳۱۵,۰۰۰ لیتر/کیلوگرم



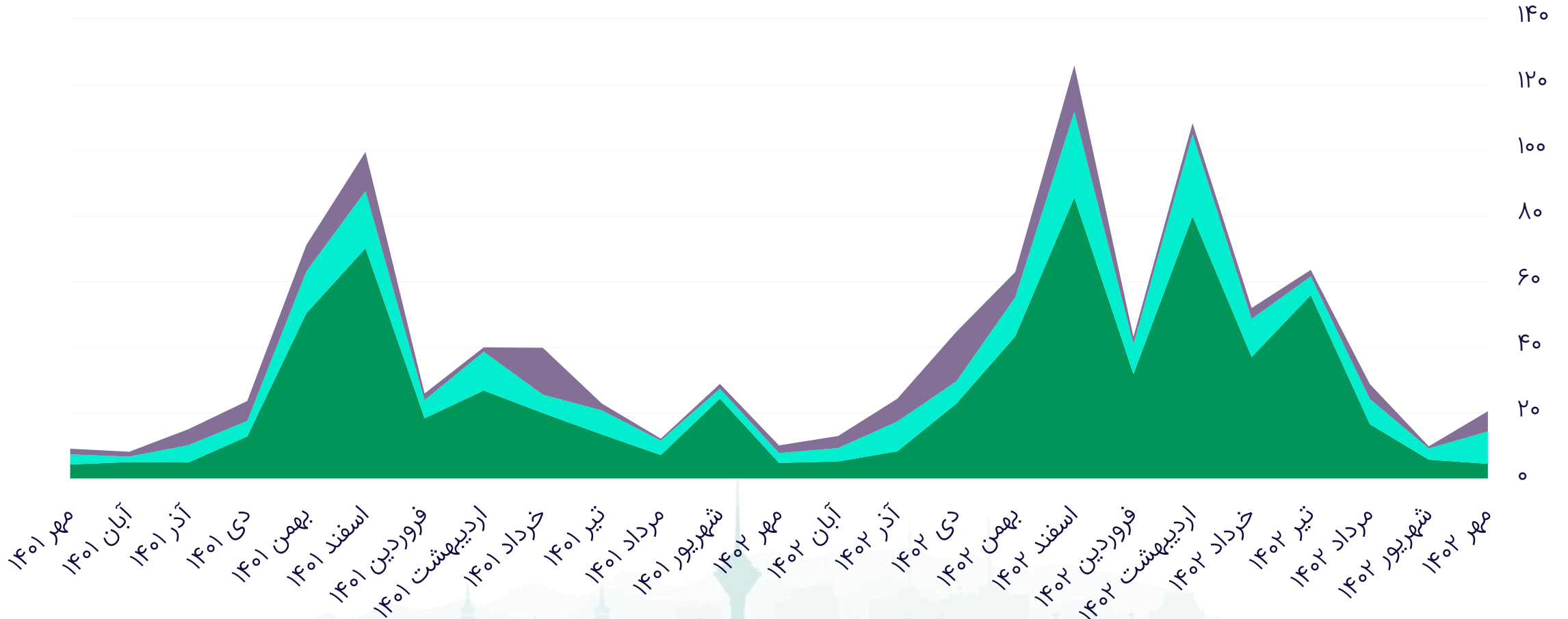


پیش بینی مقدار تولید و فروش (کیلوگرم - لیتر)





مبالغ فروش ماهانه (میلیارد تومان)



سوم مایع سوم پودری سایر محصولات



رصد رقبا

قیمت تمام شده

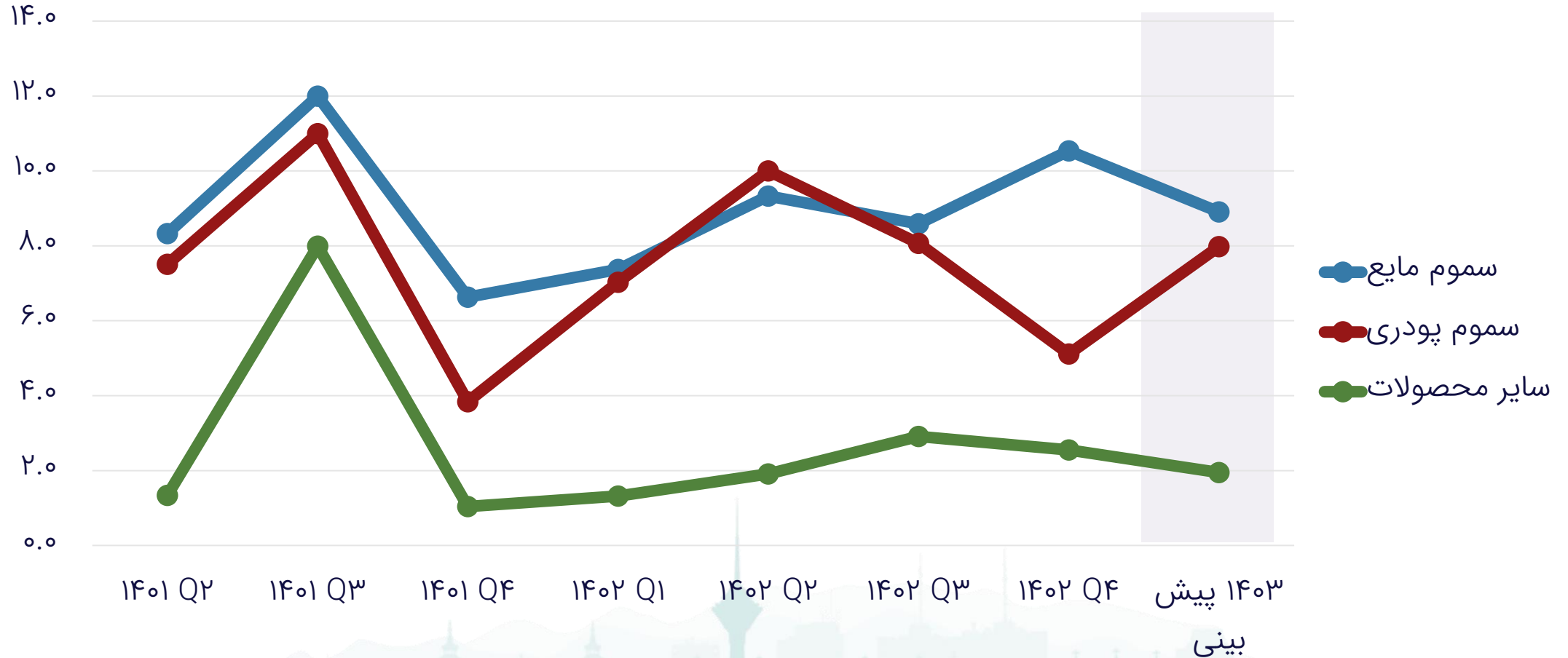
سیاست های سازمان های نظارتی

شرایط بازار و کشش خریداران





پیش بینی نرخ فروش (دلار به ازای هر واحد)



دلار: ۴۰ هزار تومان



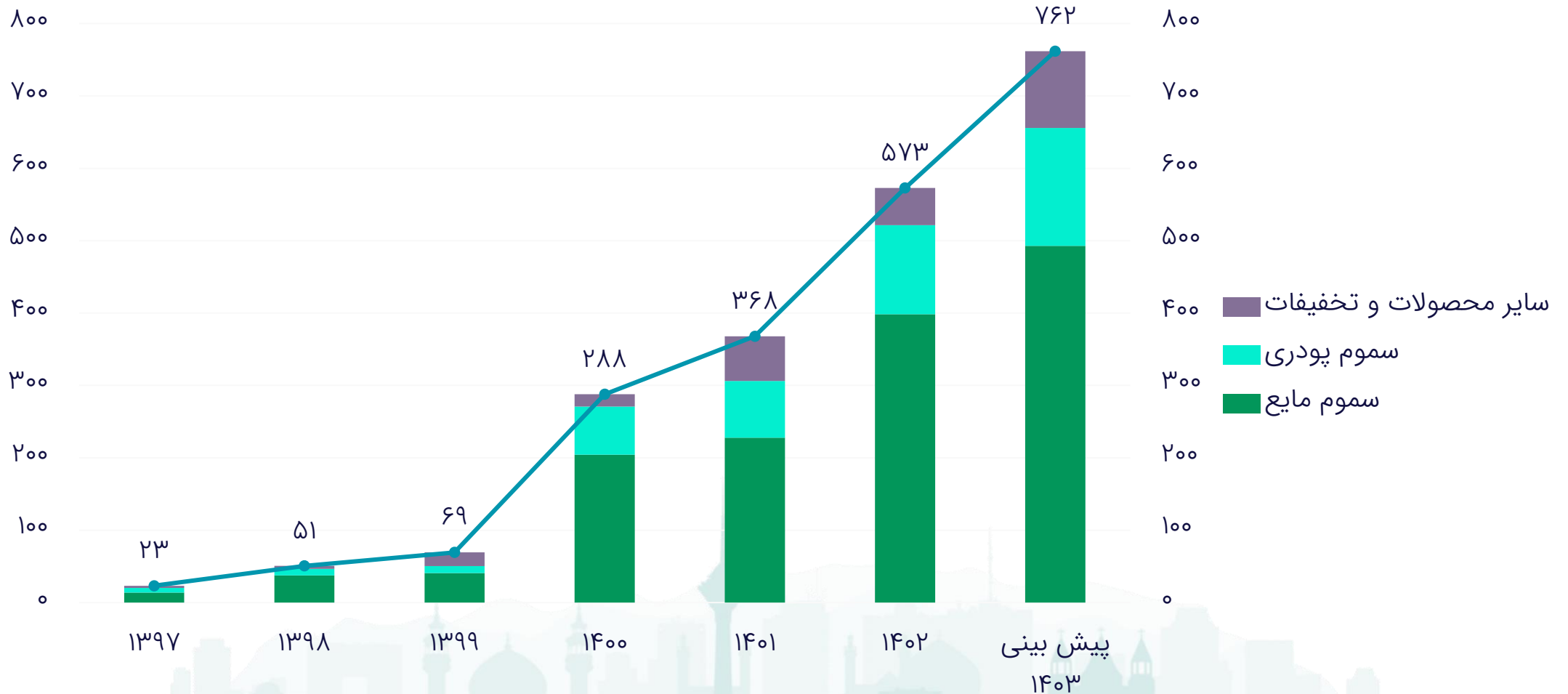


پیش بینی نرخ فروش (هزار تومان به ازای هر واحد)



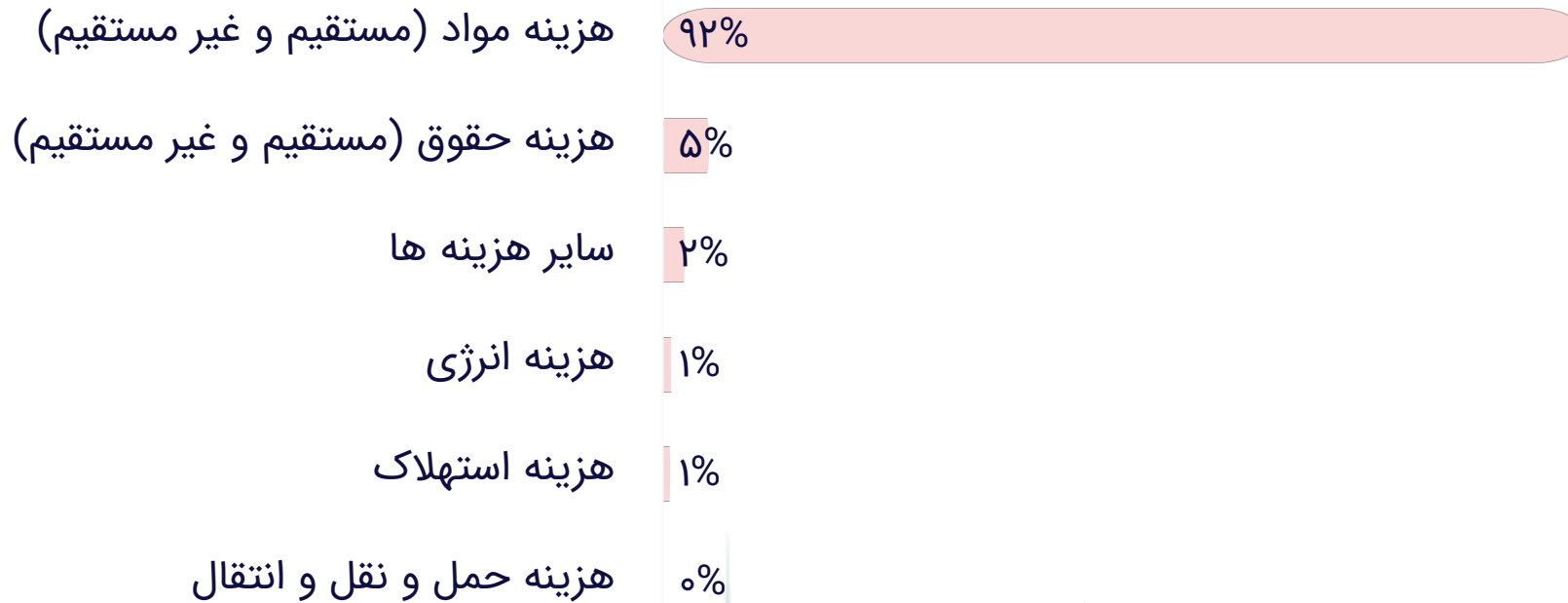


پیش بینی درآمد شرکت (میلیارد تومان)





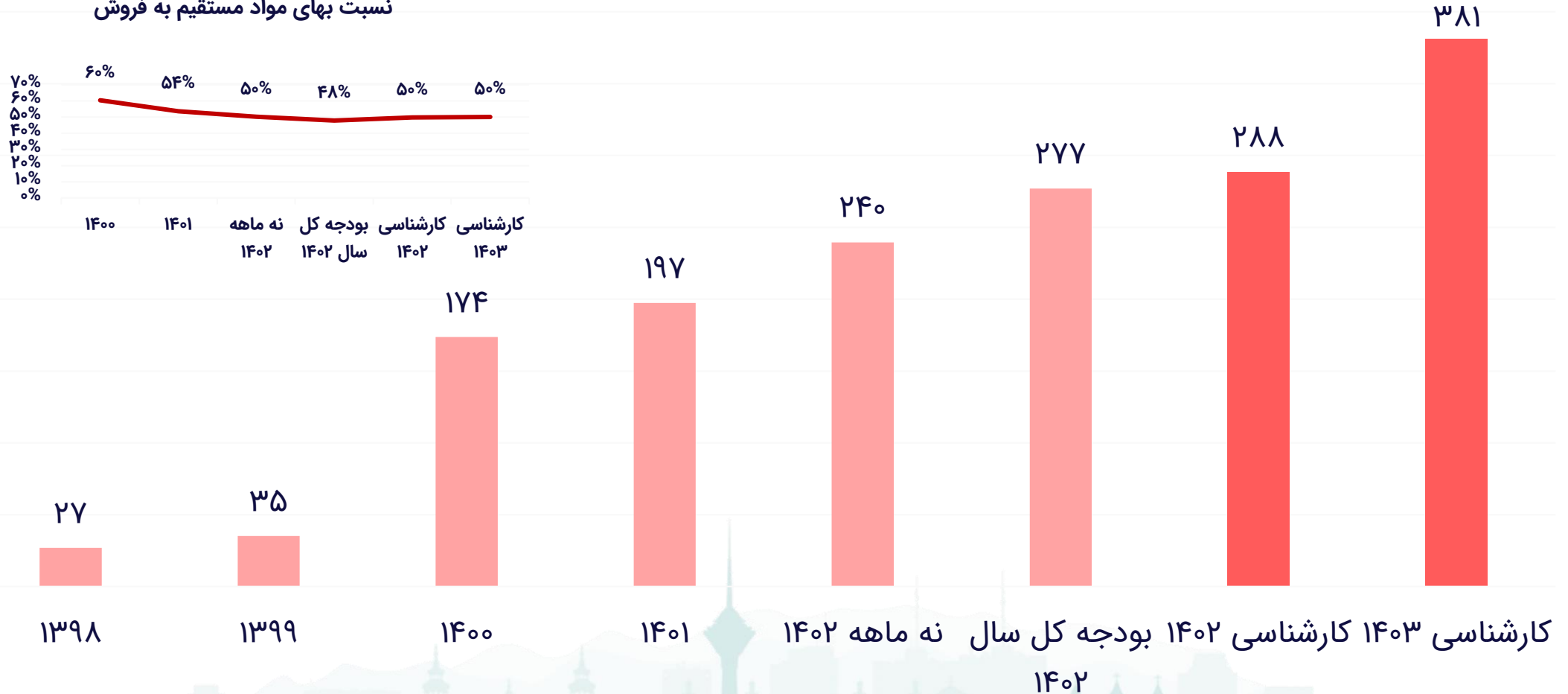
ترکیب هزینه های تولید





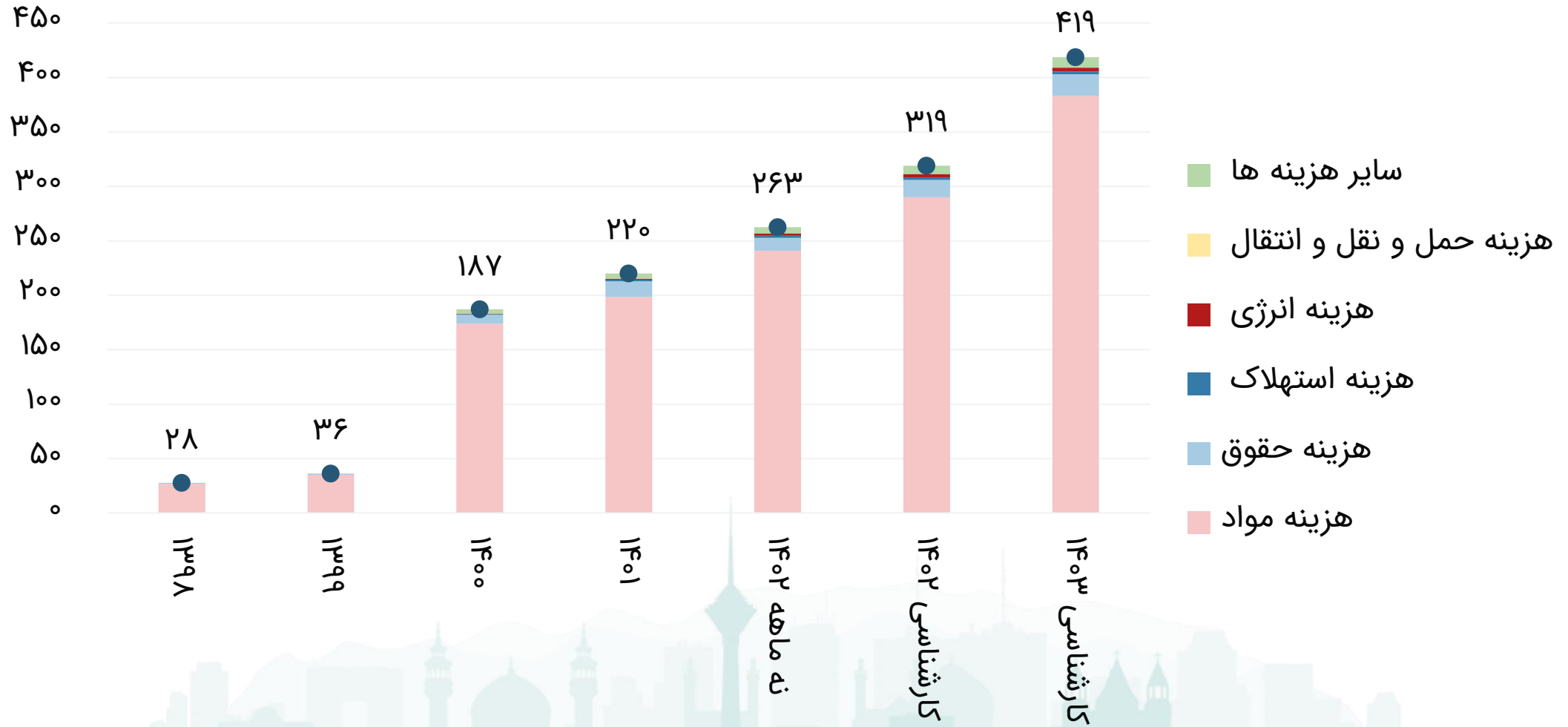
پیش بینی بهای مواد مستقیم (میلیارد تومان)

نسبت بهای مواد مستقیم به فروش





پیش بینی هزینه های تولید (میلیارد تومان)





سایر اقلام سود و زیان

تورم ۱۴۰۳:
۳۵ درصد

افزایش حقوق ۱۴۰۲:
۲۵ درصد

مالیات





برآورد سود مدیریت پسماند (میلیارد تومان)

کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	شرح
۱۳۸	۶۷	۱۶	فروش
(۳۹)	(۲۰)	(۵)	بهای تمام شده فروش
۹۹	۴۷	۱۱	سود ناخالص
(۹)	(۶)	(۱)	هزینه های عمومی و اداری
۸۹	۳۹.۹	۹.۳	سود خالص





پیش بینی صورت سود و زیان (میلیارد تومان)

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	عملکرد نه ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	شرح
۷۶۲	۵۷۹	۴۷۸	۳۶۸	۲۸۸	فروش
(۴۱۴)	(۳۲۱)	(۲۶۵)	(۲۱۴)	(۱۵۲)	بهای تمام شده فروش
۳۴۸	۲۵۸	۲۱۳	۱۵۴	۱۳۶	سود ناخالص
(۵۱)	(۴۱)	(۳۱)	(۲۱)	(۱۴)	هزینه های عمومی و اداری
(۴)	(۳)	(۳)	-	(۰)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۲۹۳	۲۱۴	۱۷۹	۱۳۳	۱۲۲	سود عملیاتی
(۴۳)	(۳۷)	(۲۷)	(۳۶)	(۲۳)	هزینه های مالی
۸۸	۳۹	۰	۹	۰	خالص سایر غیرعملیاتی
۳۳۸	۲۱۷	۱۵۲	۱۰۶	۹۹	سود قبل از مالیات
(۳۷)	(۵)	(۵)	(۱۹)	(۱۸)	مالیات
۳۰۱	۲۱۱	۱۴۷	۸۷	۸۱	سود خالص
۱۴۳	۱۰۱	۷۰	۴۱	۳۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان)
۴۶%	۴۵%	۴۵%	۴۲%	۴۷%	حاشیه سود ناخالص
۳۸%	۳۷%	۳۷%	۳۶%	۴۲%	حاشیه سود عملیاتی
۳۹%	۳۶%	۳۱%	۲۴%	۲۸%	حاشیه سود خالص



تحلیل حساسیت سود هر سهم در سال ۱۴۰۳

دلار موثر شرکت

۴۱۰,۰۰۰	۴۰۵,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۸۵,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۱,۴۳۱
۱,۱۸۵	۱,۱۷۲	۱,۱۵۸	۱,۱۴۴	۱,۱۳۱	۱,۱۱۷	۱,۱۰۳	۱,۰۹۰	۱,۰۷۶	-۲۰%
۱,۳۲۵	۱,۳۱۰	۱,۲۹۵	۱,۲۷۹	۱,۲۶۴	۱,۲۴۸	۱,۲۳۳	۱,۲۱۸	۱,۲۰۲	-۱۰%
۱,۲۵۵	۱,۲۴۱	۱,۲۲۶	۱,۲۱۲	۱,۱۹۷	۱,۱۸۳	۱,۱۶۸	۱,۱۵۴	۱,۱۳۹	-۱۵%
۱,۳۹۵	۱,۳۷۹	۱,۳۶۳	۱,۳۴۷	۱,۳۳۰	۱,۳۱۴	۱,۲۹۸	۱,۲۸۲	۱,۲۶۵	-۵%
۱,۴۶۵	۱,۴۴۸	۱,۴۳۱	۱,۴۱۴	۱,۳۹۷	۱,۳۸۰	۱,۳۶۳	۱,۳۴۶	۱,۳۲۹	۰%
۱,۶۰۵	۱,۵۸۷	۱,۵۶۸	۱,۵۴۹	۱,۵۳۰	۱,۵۱۱	۱,۴۹۳	۱,۴۷۴	۱,۴۵۵	۱۰%
۱,۶۷۵	۱,۶۵۶	۱,۶۳۶	۱,۶۱۶	۱,۵۹۷	۱,۵۷۷	۱,۵۵۸	۱,۵۳۸	۱,۵۱۸	۱۵%
۱,۷۴۵	۱,۷۲۵	۱,۷۰۴	۱,۶۸۴	۱,۶۶۳	۱,۶۴۳	۱,۶۲۲	۱,۶۰۲	۱,۵۸۱	۲۰%
۱,۸۱۵	۱,۷۹۴	۱,۷۷۳	۱,۷۵۱	۱,۷۳۰	۱,۷۰۹	۱,۶۸۷	۱,۶۶۶	۱,۶۴۵	۲۵%

درصد تغییر مقدار فروش



واحد تحلیل کارگزاری بانک شهر

برای دریافت فایل تحلیل به آدرس های زیر مراجعه کنید:

کانال تلگرام کارگزاری بانک شهر: [bshahrb](#)

سایت: www.tacodal.ir

آبان ۱۴۰۲