

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

شرکت پاکسان (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

فهرست مطالب

۲	مقدمه
۲	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۲	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۳	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۳	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۴	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:
۴	۳-۱- جزئیات فروش:
۵	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت:
۶	۵-۱- وضعیت رقابت:
۷	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۷	بازارگردانی:
۸	۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۸	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۸	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۸	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۹	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۹	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۱	۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱)
۱۱	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۱	۳-۱- منابع:
۱۱	۳-۲- مصارف:
۱۲	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۱۴	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

گزارش تفسیری مدیریت

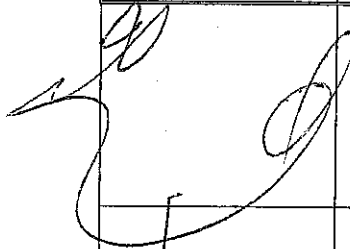
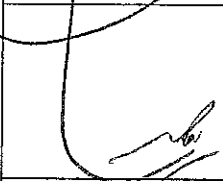
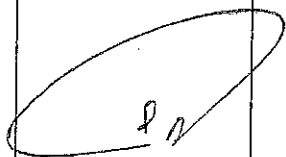
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۱۶
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها: ۱۷
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۱۷
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۱۷
- ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۱۷
- ۴-۴- هزینه اداری تشکیلاتی و فروش ۱۸
- ۴-۵- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۱۸
- ۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده: ۲۰
- ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۰
- ۵-۲- پیش بینی بودجه: ۲۲
- ۶- جمع بندی: ۲۳

پاکسان

شرکت سهامی عام

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند. لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	سید صدرالدین حسینی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت صادراتی توسعه صنایع بهشهر زرین (سهامی خاص)	شهریار محمدی راد	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	بیژن قنبری	عضو هیات مدیره - موظف	
شرکت خدمات بیمه ای پوشش توسعه بهشهر (سهامی خاص)	-	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)	-	عضو هیات مدیره - غیر موظف	

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

تهران، کیلومتر ۸ بزرگراه شهید متوسلیمان (فتح سابق)

تلفن: ۱۲۸۶۹۳۳۸۲۱ - فکس: ۶۶۵۶۲۳۲۵ - پست الکترونیک: info@paxanco.com

E-mail: info@paxanco.com

پاکسان
شرکت سهامی عام

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

مقدمه

صورت‌های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی آورند، زیرا صورت‌های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و دربرگیرنده معیارهای غیرمالی عملکرد، یا چشم اندازها و برنامه های آتی نیست. گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریانهای نقدی واحد تجاری فراهم می آورد. گزارش تفسیری مدیریت همچنین این فرصت را برای مدیر فراهم می آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد. به طور معمول، استفاده کنندگان، از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم انداز واحد تجاری و ریسک های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیر برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می کنند. گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه و همچنین مکمل و متمم صورت‌های مالی است.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت تهیه و تولید انواع مواد شوینده و پاک کننده، محصولات بهداشتی و آرایشی، کارهای تولیدی و بازرگانی، سرمایه گذاری، صادرات، واردات

موضوع فعالیت فرعی شرکت شامل تولید و فروش نیروی برق توسط مولد مقیاس کوچک، تولید انواع جعبه های مقوایی، لیبیل و کارتن، انجام خدمات فنی و آزمایشگاهی، و سرمایه گذاری و انجام هر نوع عملیات و معاملاتی که به صورت مستقیم یا غیر مستقیم مرتبط با موضوع فعالیت شرکت باشد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت پاکسان به عنوان یکی از قدیمی ترین و بزرگترین شرکت‌های تولید کننده در کشور و دارای سبد کامل محصولات شوینده و بهداشتی مالک برندهای مشهور و با سابقه، با بیش از ۱۵۰ کد کالا (SKU) در حوزه مذکور به فعالیت می پردازد. برند سپید در بخش پودرهای ماشینی، برند برف، کیمیا و ارکید در قسمت پودرهای دستی، برند سیو، گلنار و عروس در حوزه صابون بهداشتی و حمام و همچنین مواد اولیه محصولات صنعتی مثل گلیسرین، اسید چرب، اسید سولفونیک و سدیم لوریل اتر سولفات با نام تجاری پاکساپون از عمده محصولات این شرکت می باشد. این شرکت با توجه به پتانسیل بالای تولید اقلام فوق بخشی از ظرفیت تولید خود را به فروش محولات مذکور به سایر تولید کنندگان محصولات نهایی اختصاص داده است.

تولید محصولات مربوط به برندهای سپید، سیو، گلنار و برف تحت لیسانس شرکت پاکسان و در شرکت‌های ساین و گلتنش که از شرکت‌های مجموعه مدیریت صنعت شوینده می باشند، تولید می گردد و بابت آن‌ها حق لیسانس دریافت می نماید؛ لازم به توضیح است مالکیت برندهای گلی و شبنم تا تاریخ مجامع شرکتهای طرفین معامله بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	مقیاس تولید/نوع تولید	تولید واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۱	پودرها	تن / گسسته	۵۵,۹۷۱
۲	صابونها	تن / گسسته	۱۸,۵۵۱
۳	محصولات صنعتی / گسسته	تن / پیوسته	۱۹,۶۹۹
۴	پودر کفشوی و پوش	تن / گسسته	۴,۷۹۲
۵	صابون دترجنت	تن / گسسته	۸۲۰

۱-۱-۱- مواد اولیه:

تامین مواد اولیه شوینده ها از بازارهای داخلی و بعضی از این محصولات از خارج به داخل وارد می شوند. به همین دلیل قیمت مواد اولیه شوینده نیز باتوجه به نوسانات دلار و یا سیاست های واردات و صادرات همواره در حال تغییر می باشد. استفاده از مواد اولیه شوینده باعث می شود تا صابون ها و دیگر شوینده ها دارای خواص و ویژگی های منحصر به فرد و خاصی باشند.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	ال ای بی	تن	۷,۷۳۴	شرکت های پتروشیمی داخلی
۲	چربی ها	تن	۱۴,۶۶۰	از شرکتهای داخل و کشور مالزی
۳	سدیم سولفات	تن	۲۲,۱۲۴	شرکت املاح معدنی
۴	سدیم کربنات	تن	۵,۰۳۴	شرکتهای معدنی داخلی
۵	انواع اسانس	تن	۲۵۹	واردات از کشورهای سوئیس-هند-

۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

- نحوه قیمت گذاری محصولات داخلی شامل دو بخش می باشد
- الف- محصولاتی که توسط بورس کالا به روش حراج قیمت گذاری می گردمانند مواد ال ای بی، سود کاستیک، سولفات سدیم
- ب- سایر محصولات بر اساس کمسیون معاملات که با توجه به مبالغ خرید شامل مناقصه یا استعلام خرید میگردد.
- نحوه قیمت گذاری محصولات خارجی براساس نرخ های جهانی و نرخ تبدیل ارز مشخص می گردمانند مواد پالم-اسانس-آزیریم-فتی الکل- کروود

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در سال مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکت‌های بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۹۸,۷۳۸ تن معادل مبلغ ۳۶,۲۲۷ میلیارد ریال در رده سوم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد. لازم به ذکر است جایگاه شرکت با توجه به اطلاعات مندرج در سامانه کدال می باشد.

۳-۱- جزئیات فروش:

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی-تن	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول
۱	انواع پودرها	۳۳,۴۷۲	۹٪
۲	انواع صابون	۱۱,۰۴۹	۳۴.۹٪
۳	محصولات صنعتی	۸,۸۴۲	-
۴	انواع کفشویی	۱,۸۰۵	-
۵	کارمزدی و سایر محصولات	۱۰,۹۴۴	-

قیمت فروش داخلی محصولات با تایید انجمن و محصولات صنعتی توسط کمیته فروش با تایید مدیر عامل ابلاغ می گردد.

۲-۳-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

ردیف	نام محصول/خدمت	مبلغ فروش محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (واقعی)	مبلغ فروش محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (فرضی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (واقعی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (فرضی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (واقعی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (فرضی)
۱	انواع پودر	۱۱,۵۵۲,۲۷۳	۱۲,۹۱۱,۵۴۳	۳۴۵,۱۳۴	۳۸۵,۷۵۳	۹,۴۲۱,۳۷۴	۹,۴۲۱,۳۷۴
۲	انواع صابون	۱۴,۳۲۳,۸۷۰	۱۴,۴۸۵,۶۵۲	۷۹۳,۵۸۹	۸۰۲,۵۷۴	۱۰,۵۶۹,۹۸۰	۱۰,۵۶۹,۹۸۰
۳	سایر	۵۳۱,۷۳۳	۵۹۸,۷۶۴	۲۶۹,۱۲۷	۳۰۳,۱۷۲	۴۳۶,۹۱۰	۴۳۶,۹۱۰
	جمع	۲۶,۴۰۷,۸۷۶	۲۷,۹۹۵,۹۵۹			۲۰,۴۲۸,۲۶۴	۲۰,۴۲۸,۲۶۴

۲-۲-۳-۱- وضعیت پرداخت های به دولت

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۰	۱۵,۳۴۹	٪(۱۰۰)	
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱,۰۲۸,۲۳۳	۴۲۴,۱۰۰	٪۱۴۴	افزایش در فروش نسبت به دوره قبل
۳	بیمه سهم کارفرما	۷۴۶,۵۷۱	۵۶۷,۱۳۳	٪۳۱	افزایش سالیانه در حقوق و دستمزد
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۱۳۰,۳۴۰	۵۵,۹۲۲	٪۱۳۳	
۶	پرداختی بابت انرژی	۲۲۰,۳۱۰	۱۳۶,۱۶۶	٪۶۲	
	جمع	۲,۱۲۵,۴۵۴	۱,۱۹۸,۵۷۰		

۱-۳-۲- جزئیات فروش صادراتی:

قیمت صادراتی فروش محصولات به دلیل شرایط تحریمی و عدم دسترسی به قیمت‌های مقایسه ای برای محصولات صادراتی، نرخ آن محصولات با توجه به وضعیت و کشش بازار و قیمت تمام شده محصولات توسط کمیته های فروش محصولات صادراتی تعیین و با تایید مدیر عامل ابلاغ می گردد. که با نرخ ارز سنا محاسبه و از خریدار دریافت شده است.

ردیف	نوع محصول	کل مبلغ فروش صادراتی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	نرخ فروش - دلار	کل مبلغ فروش صادراتی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۱ (لاری)	نرخ فروش - دلار	درصد تغییرات نرخ فروش
۱	محصولات صادراتی	۹,۵۸۸,۴۲۸	۴۶۷,۵۳۰	۱۲,۶۴۱,۹۵۲	۴۴۸,۹۶۶	۴

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت

از مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت، اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی دوره جاری که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، اثرات قوانین در قیمت گذاری محصولات، تغییر در نرخ خوراک پتروشیمی - تغییر در تعرفه های گمرکی صادرات می توان اشاره نمود.

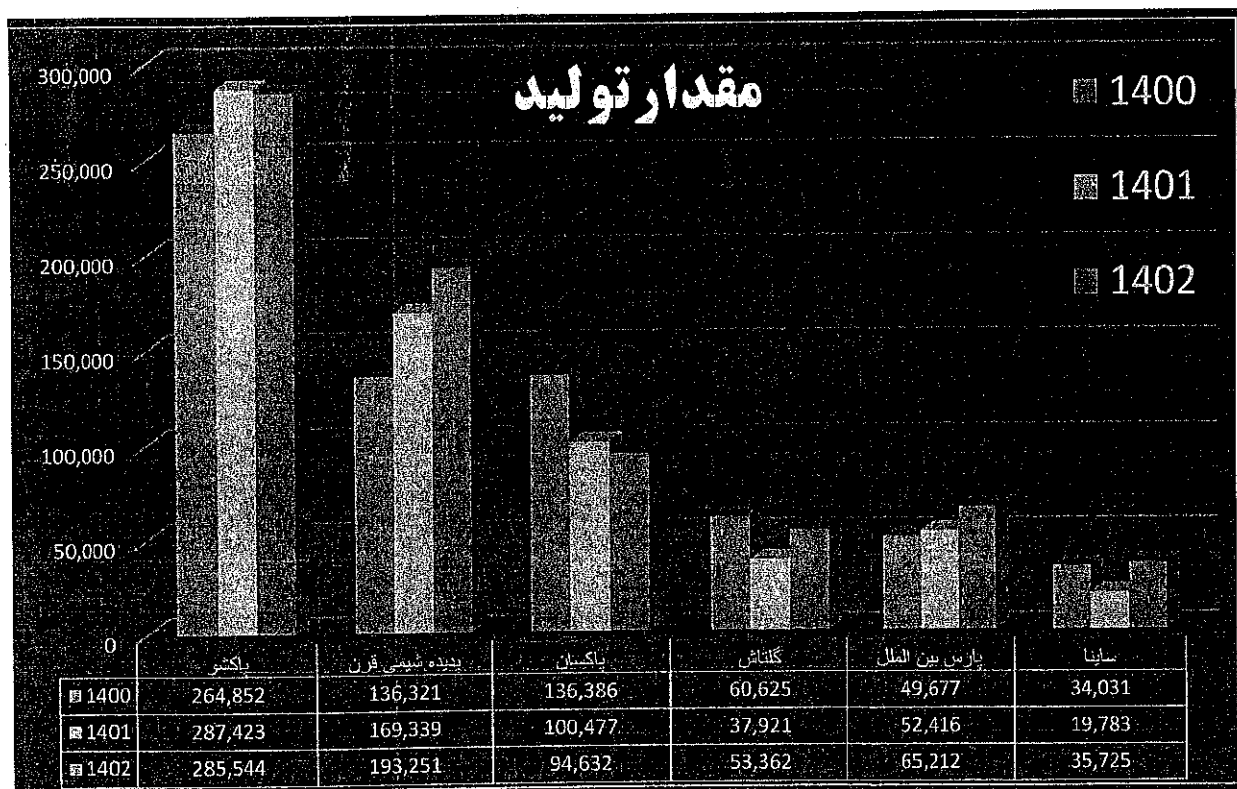
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱-۵- وضعیت رقابت :

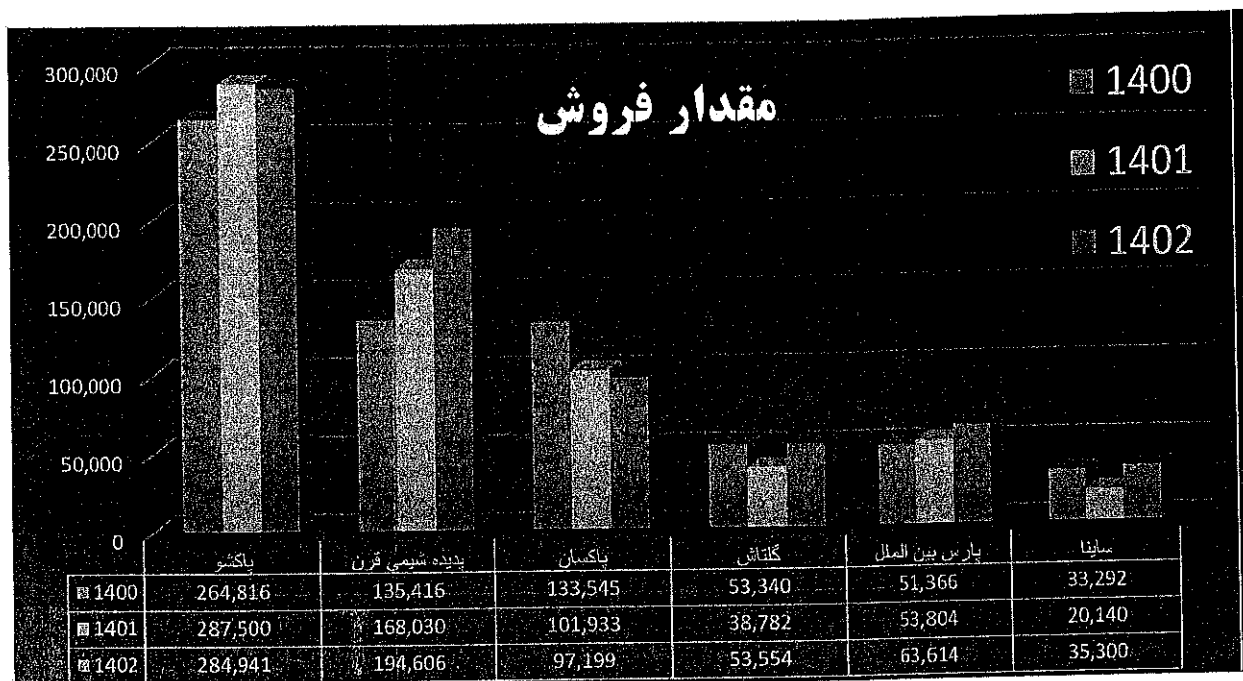
یک واحد اقتصادی زمانی دارای توان رقابتی است که بتواند به دلایل خاصی که ناشی از ویژگیهای آن واحد است (مانند وضعیت مکانی، فناوری، پرسنلی و...) به طور مدام تولیدات خود را نسبت به رقبای خود با هزینه پایینتر و کیفیت بالاتر عرضه کند. از جمله مزایای رقابتی شرکت از نظر مکانی می توان نزدیک بودن به پایتخت، تنوع برند، سبد متنوع محصولات، تولید مواد اولیه صنعت از جمله اسید سولفوریک، تگزاپون اشاره کرد و با توجه به تغییر نگرش مدیریت جدید شرکت پاکستان در مسیر جدید با رویکرد کاهش هزینه ها و بهره بروری نیروی انسانی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ گامهای مفید جهت افزایش تولید و فروش برداشته که در گزارشات تفسیری و صورتهای مالی افشا گردیده است.

لازم به ذکر است که با توجه به اینکه شرکتهای فعال در صنعت شوینده دارای سالهای مالی متفاوت می باشد و با عنایت به اینکه از نظر تولید و فروش قابل مقایسه ای باشد تولید و فروش سالهای ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ در گزارش ارایه گردیده است.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳



۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	بازار
۱	نام بازارگردان	شرکت سرمایه گذاری توسعه بهشهر (وصنا)
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۸/۰۲
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۸/۰۲
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۱۰۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۴۱,۴۹۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۲۵,۱۴۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۳,۹۴۸
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۶,۶۹۸,۸۱۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۹,۸۵۳,۷۹۸
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۹,۰۴۹,۰۱۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

قرارداد بازارگردانی شرکت پاکسان توسط سهامدار عمده شرکت شوینده توسعه صنایع بهشهر منعقد گردیده است.

۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

شرکت دارای شرکتهای فرعی نمی باشد.

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

اجرای طرح توسعه پلنت سولفوناسیون

در تکنولوژی Cascade سولفوناتورهای آبشاری نقشی حیاتی دارند که متاسفانه این بخش از پلنت دچار آسیب های جدی گردیده است و همین امر علاوه بر توقفات متعدد در زمان تولید، تاثیر بسزایی در بی کیفیت شدن محصول تولیدی نیز دارد. پوسیدگی های متعدد در بخش Piping نیز یکی دیگر از دلایل توقفات پر شمار و بی کیفیت شدن محصول خروجی می باشد که در حال حاضر با انجام تعمیرات متعدد مجبور به بهره برداری از پلنت می باشیم. به دلیل تکنولوژی قدیمی بکار رفته ، هزینه های انرژی فرایند تولید قابل تامل است که بعد از اجرای طرح این هزینه ها کاهش خواهد داشت و مقادیر صرفه جویی شده در این بخش ها در بررسی مالی ذکر خواهد شد.

همچنین به دلیل مشکلات کیفی در هنگام راه اندازی پلنت، بخشی از تولید ابتدایی در هر بار راه اندازی فاقد کیفیت مطلوب می باشد که با صرف هزینه و دوبار کاری تبعات آن کنترل می گردد.

مجموعه اقدامات تعریف شده در خصوص تعمیرات اساسی پلنت قدیم، شامل بازسازی رادیاتور آب و رادیاتور ضد یخ، فیلتر ۳SO، ساخت و نصب فیلم راکتور ۳ تن در ساعت، تجهیزات ابزار دقیق مشتمل بر فلومتر جرمی، کنترل والو و ... ، فیلتر الکترو استاتیک (ESP)، تعویض لوله های فرایندی و عایق کاری، کولینگ تاور، سیستم مانیتورینگ (PLC)، سیکلون و سپراتور، استابلایزر و اجینگ، استراکچر تجهیزات و پمپ های انتقال اسید و گوگرد (با احتساب یدک)، فیلتر LAB، دمونتاژ سولفو ناتورها و نصب تجهیزات جدید، ساخت اتاق ایزوله جهت نصب بلوور و جدا سازی تابلو برق سولفوناسیون قدیم و جدید می باشد. بخش قابل توجهی از تجهیزات ذکر شده، از قبل ساخته و آماده می گردد و در فواصل زمانی معین جهت نصب، پلنت متوقف و کار نصب و راه اندازی آن انجام می گردد

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

طراحی و تولید پودر های ممتاز شوینده ی ماشینی با کیفیت برتر جهت بازارهای داخلی
طراحی و تولید مایع لباسشویی شوینده ی با کیفیت برتر جهت بازارهای داخلی
طراحی و تولید صابونهای جدید با ارتقای بهداشت فردی و مراقبت از پوست با کیفیت برتر

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

مورد با اهمیتی وجود ندارد.

۴-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری شرکتی:

شرکت پاکسان با رویکرد توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت اطلاعات لازم در زمینه مسائل اقتصادی، مالی، زیست محیطی و اجتماعی را تحت عنوان گزارش پایداری به شرح ذیل بیان می نماید:

بعد زیست محیطی:

تدوین و جاری سازی دستورالعمل ملاحظات محیط زیستی با دیدگاه چرخه عمر در راستای رسیدن به اهداف سیستم ISO-۱۴۰۰۱ در سازمان.

نظارت بر میزان مصرف آب از طریق پایش مستمر حجم خروجی واحدهای تولیدی متناسب با میزان تناژ تولیدی. سنجش ادواری آلاینده های محیط زیستی (شامل خروجی پساب صنعتی، خروجی سیستم های پالایش هوا، صوت محیط زیستی و خروجی دودکش ها و...) توسط شرکت های معتمد سازمان حفاظت محیط زیست مورد سنجش قرار می گیرد.

رعایت کردن کلیه استانداردهای مورد نیاز سازمان محیط زیست (بر اساس خود اظهاری های صورت گرفته) تغییر در فرایند عملیاتی تصفیه خانه با تغییر در مواد و روش تصفیه که موجبات حذف چندین پمپ را فراهم نموده و از سویی باعث کاهش مصرف انرژی و آلودگی زیست محیطی گردیده است.

استفاده از بخشی از فاضلاب بعد از تصفیه جهت مصارف آبیاری و استفاده در واحد تولیدی که موجب کم شدن هدر رفت آب و ایجاد هرز آب مازاد گردیده است.

بروزرسانی برگه اطلاعات ایمنی کلیه مواد اولیه و محصولات مطابق آخرین ویرایش های بین المللی.

شرکت در همایش صنعت سبز سازمان حفاظت محیط زیست.

نظارت بر میزان مصرف آب و انرژی اعم از گاز، برق و ... به منظور شناسایی کاهش مصرف و جایگزینی تجهیزات و ارائه روش های مدیریت مصرف بهینه.

اخذ تاییدیه نقشه های پروژه سیستم اعلام حریق از سازمان آتش نشانی تهران و انجام اقدامات اجرایی آن در کل کارخانه در راستای تسریع در اعلام حریق، انجام اقدامات کنترلی توسط تیم های واکنش سریع، کاهش میزان آلودگی های ناشی از حریق و جلوگیری از اتلاف منابع.

بعد مسئولیت اجتماعی:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

بعد مسئولیت اجتماعی:

مسئولیت اجتماعی بنگاه های اقتصادی تعهد مستمری است که توسط بنگاه با هدف رفتار اخلاقی و مشارکت در توسعه اقتصادی با تأکید بر بهبود کیفیت زندگی نیروی کار و جامعه بطور کلی اجرا می شود که به شرح ذیل می باشد:

۱- انجام آزمایشات و معاینات سالیانه کلیه پرسنل در راستای پیش وضعیت سلامت جسمانی ایشان توسط مراکز معتمد وزارت بهداشت.

۲- انجام آزمایشات و دریافت کارت سلامت جهت پرسنل قسمت های ذیل:

(الف) پرسنل خدمت رسان در آبدارخانه ها.

(ب) پرسنل طبخ و توزیع غذا در رستوران.

(ج) پرسنل صابون گیر واحدهای تولید صابون و واحد صابون دترجت (تماس مستقیم دست با محصول دارند)

(د) استفاده از سیستم تزریق کلر و UV جهت گندزدایی و همچنین نمونه برداری و آزمایشات ادواری از آب شرب و علاوه بر آن کلیه مواد غذایی در بدو ورود به سازمان توسط کارشناسان HSE بازدید و بررسی و بصورت ادواری از فرایند پخت غذا در رستوران بازدید می شود.

برنامه ریزی و اجرای دوره / همایش / کارگاه تخصصی - کاربردی در مرکز آموزش پاکسان در راستای ارتقای سطح دانش و مهارت تخصصی نیروی انسانی شرکت، برحسب نیازسنجی آموزشی بعمل آمده ۱۴۱۶۰ نفر/ ساعت همکاران آموزش دیده در کلیه سطوح مدیریتی، کارشناسی، سرپرستی، کارمندی و کارگری ۱۷۷۳ نفر می باشد.

کمکهای انجام شده در جهت مسئولیت اجتماعی:

ردیف	موضوع	مبلغ (میلیون ریال)	جزئیات اقدامات انجام شده
۱	کمک هزینه پرداختی به خانواده شهدا و جانبازان	۷,۸۳۱	
۲	سایر	۳۳۸	
	جمع	۸,۱۶۹	

بعد اقتصادی:

پایداری اقتصادی مستلزم آن است که یک کسب و کار از منابع خود به طور مؤثر و مسئولانه استفاده کند تا بتواند به شیوه ای پایدار برای تولید مداوم سود کار کند. بدون سود، یک کسب و کار نمی تواند فعالیت های خود را حفظ کند. شاخص های اقتصادی و بهره وری به شرح ذیل می باشد:

سهام بازار:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

سال	دوره مالی منتهی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
پودر دستی	۱۰.۶٪	۱۱.۲٪
پودر ماشینی	۲.۹٪	۳.۸٪
صابون	۴۷.۵٪	۴۶.۴٪

شاخص های مالی:

سال	مقدار فروش	مبلغ فروش	مقدار تولید	سود ناوبره
دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۹۹,۱۸۴	۳۶,۲۲۶,۵۸۱	۹۹,۸۳۳	۷,۵۲۱,۷۹۵
دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۹۷,۱۹۹	۲۶,۶۴۸,۳۷۰	۹۴,۶۳۲	۴,۳۰۰,۶۹۹
مقدار رشد	۱,۹۸۵	۹,۵۷۸,۲۱۱	۵,۲۰۱	۳,۲۲۱,۰۹۶
درصد رشد	۲	۳۶	۵	۷۵

۲-۵ - برنامه شرکت جهت رعایت دستور العمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱)

مورد با اهمیتی وجود ندارد

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۳-۱- منابع:

مهمترین منابع شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ عبارت است:

- ۱- تسهیلات مالی دریافتی که شامل ۱۶,۳۲۳ میلیارد ریال می باشد.
- ۲- سود دریافتی از بابت سپرده بانکی شامل ۲۹ میلیارد ریال می باشد.
- ۳- فروش برند گلی و شبنم شامل ۵,۷۷۱ میلیارد ریال
- ۴- تامین مالی از شرکتهای گروه ۱,۳۰۰ میلیارد ریال

۳-۲- مصارف:

مهمترین مصارف شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ عبارت است:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱- پرداخت تسهیلات به مبلغ ۱۶،۲۹۳ میلیارد ریال
۲- پرداخت بابت داری ثابت ۹۶۵ میلیارد ریال
۳- پرداخت بابت خرید مواد اولیه ۲۶،۵۷۳ میلیارد ریال

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

مدیریت ریسک	شرح
ریسک بازار	فعایت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. لیکن فرایند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه ای است که معمولاً این گونه نوسانات را پوشش می دهد. هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک بازار با نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است. برای کنترل ریسک نوسانات نرخ ارز، مدیریت شرکت تلاش می کند در ایفای تعهدات مربوط به فروش های صادراتی، ارزهای حاصل را از طریق صرافی ملی (سامانه سنا) به فروش رساند و با پیروی از قوانین و مقررات ارزی، نسبت به ایفای کامل تعهدات ارزی بنماید.
ریسک ارز	شرکت معاملاتی را به ارز انجام می دهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری ناشی از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق تسویه حسابهای ارزی در بازه های زمانی کوتاه، مدیریت می شود.
ریسک اعتباری	ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف قرارداد های معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکتهایی معامله میکند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی می کند. دریافتنی های تجاری عمدتاً شرکت های هم گروه و شرکت های صنعت شوینده می باشند لذا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط شرکتهای مزبور پایین می باشد. شرکت به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود، تضامین معتبر همچون استفاده از اعتبارات اسنادی داخلی-ریالی بابت فروش محصولات استفاده میکند. شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از مشتریان ندارد.	
شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت ، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی ، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سر رسید داراییها و بدهیهای مالی، مدیریت می کند.	ریسک نقدینگی
بنا به شرایط حاکم بر وضعیت کشور ناشی از تحریم های اعمال شده در سالهای اخیر، فروشهای صادراتی و خریدهای خارجی حسب مورد بدون تشریفات معمول مشتمل بر انجام معاملات خارجی از طریق اعتبارات اسنادی انجام گردیده، لذا برای	تحریم های بین المللی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

مدیریت ریسک مرتبط با اینگونه معاملات حداکثر دقت کنترل در انتخاب اشخاص و شرکتهای خارجی طرف معامله و تعیین قیمت های منصفانه معاملاتی صورت گرفته است. مضافاً پرداختهای ارزی ناشی از خریدهای خارجی از طریق صرافی ها انجام گردیده که برای کاهش مخاطرات در این خصوص، نقل و انتقال ارز از طریق صرافی های مجاز (دارای مجوز بانک مرکزی) و معتبر بانکی صورت گرفته است. همچنین وجوه حاصل از صادرات به صورت نقد دریافت و از طریق صرافی بانک ملی و بانک ملی (سامانه سنا) و یا از طریق واردات در مقابل صادرات وارد چرخه اقتصادی کشور شده است.

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

۱- در سال مالی قبل در ارتباط با فروش دو برند پونه و نسیم به شرکت گلتنش می باشد. در طی سال مالی جاری با توجه به مصوبات هیات مدیره ارزشگذاری برند های گلی و شبنم طی درخواست شرکتهای ساین، گلتنش و توسط هیات سه نفره از کارشناسان رسمی دادگستری از مرکز کانون وکلا و کارشناسان رسمی در تاریخ ۰۹/۰۲/۱۴۰۳ انجام شده و از طریق ترک تشریفات و بدون برگزاری مزایده (به استناد آیین نامه معاملاتی شرکت) به شرح دلایل:

الف- تمرکز ماشین آلات و ادوات تولید محصولات مایع ظرفشویی (برند گلی) در شرکت همگروه ساین و شامپو (برند شبنم) در شرکت گلتنش

ب- مدیریت بازار فروش و تولید محصولات گلی و شبنم بیش از یک دهه اخیر با شرکت ساین و گلتنش بوده

ج- کلیه طرح های توسعه و ارتقا محصول در شرکت ساین و گلتنش تعریف گردیده

د- براساس تصمیمات سهامدار عمده (شرکت اصلی) و شرکت توسعه صنایع بهشهر (شرکت نهایی) حفظ برندها در گروه مورد تاکید می باشد علامت و نام تجاری (برند) گلی به موجب قرارداد منعقد در تاریخ ۰۹/۰۳/۱۴۰۳ به شرکت ساین به مبلغ ۱،۸۴۴ میلیارد ریال و علامت تجاری (برند) شبنم به شرکت گلتنش به مبلغ ۳،۹۲۸ میلیارد ریال واگذار گردیده است.

شرایط مندرج در قرارداد های واگذاری :

۱- با امضای قرارداد کلیه حقوق و امتیازات علامت تجاری موضوع قراردادها به شرکت ساین و گلتنش منتقل می شود.

۲- همزمان با انعقاد قراردادها، ۱۰ درصد از مبلغ کل قراردادها به مبلغ ۱۸۴۴ میلیارد ریال (برند گلی) از طرف شرکت ساین و ۳۹۲۸ میلیارد ریال از طرف شرکت گلتنش پرداخت گردید.

۳- الباقی مبالغ قرارداد طی ۱ فقره چک از طرف ساین و گلتنش به پاکسان پرداخت شود:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۳-۱- یک فقره چک به مبلغ ۱.۶۵۹ میلیارد ریال از ساینما به تاریخ ۳۰/۰۸/۱۴۰۳ که با توجه به عدم وصول در سرر سید، مبلغ ۴۹,۷۸۵ میلیون ریال جریمه تاخیر بر طبق مفاد قرارداد محاسبه و در حسابها لحاظ گردیده است که تا تاریخ تهیه صورتهای مالی وصول شده است.

۳-۲- یک فقره چک به مبلغ ۳,۵۳۶ میلیارد ریال از گلناتاش به تاریخ ۳۰/۰۸/۱۴۰۳ که با توجه به عدم وصول در سرر سید، مبلغ ۱۰۶,۰۵۹ میلیون ریال جریمه تاخیر بر طبق مفاد قرارداد محاسبه و در حسابها لحاظ گردیده است و ورود جریان های نقدی آتی باقیمانده از ثمن معامله قطعی و محتمل می باشد.

۴- انتقال مالکیت منوط به اجرای کامل تعهدات شرکت ساینما و گلناتاش می باشد.

۵- در صورت عدم تنفیذ قرارداد های فوق در مجامع هر یک از خریداران و فروشندگان این قرارداد ملغی الاثر می گردد. در همین خصوص طی مجامع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ مورخ ۲۷/۰۳/۱۴۰۳ در شرکت پاکسان و مورخ ۳۱/۰۴/۱۴۰۳ و ۱۶/۰۳/۱۴۰۳ در شرکتهای ساینما و گلناتاش معاملات موضوع ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ مربوط به فروش علامت تجاری (برند) گلی و شبنم با رعایت مفاد ماده مذکور بدون حضور سهامدار ذینفع در رای گیری به اتفاق آرا حاضرین مورد تصویب و تنفیذ قرار گرفته است.

۲- با توجه به تعلق بخش عمده ای از عملیات اجرای شرکت مدیریت یاران توسعه بهشهر به شرکت پاکسان و در رعایت صرفه و صلاح شرکت بر طبق مصوبه هیات مدیره به تاریخ ۱۳/۰۶/۱۴۰۲ شرکت پاکسان در مزایده فروش کلیه سهام شرکت مذکور برنده شده است در این خصوص بر طبق نظریه کارشناسی مورخ ۳۱/۰۶/۱۴۰۲ و قرارداد مورخ ۲۵/۰۹/۱۴۰۲ سهام شرکت مذکور به مبلغ ۴۰۴,۹۶۰ میلیون ریال به شرکت پاکسان پس از پرداخت کامل ثمن معامله انتقال یافته و طی صورت جلسه مجمع عمومی مشترک به طور فوق العاده به مورخ ۲۲/۰۷/۱۴۰۳ شرکت مدیریت یاران توسعه بهشهر در شرکت پاکسان ادغام و کلیه دارایی ها و بدهی های آن به ارزش دفتری در تاریخ ۳۰/۰۷/۱۴۰۳ به شرکت پاکسان انتقال پیدا نموده و مبلغ ۴۸۱,۸۶۷ میلیون ریال زیان ناشی از ادغام به شرح زیر در حقوق مالکانه شناسایی گردیده است.

۳- با توجه به اینکه تأمین مالی از بانکها با کندی صورت می گیرد و دوره وصول مطالبات از شرکت به پخش نیز افزایش یافته است، به منظور تأمین منابع مورد نیاز عملیات تولیدی و توسعه ای شرکت و جلوگیری از توقف تولید و تبعات اقتصادی و اجتماعی موضوع، اعضای هیئت مدیره با رعایت کامل و دقیق کلیه تشریفات قانونی بهره برداری و استفاده از منابع اوراق بدهی منتشره هلدینگ توسعه صنایع بهشهر و تأمین مالی پاکسان از آن محل موافقت نموده اند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

مرجع رسیدگی کننده	خواهان / شاکی	خوانده / مشتکی عنه	وکیل / نماینده حقوقی	موضوع دعوی	ارزش مالی دعوی	آخرین وضعیت پرونده
شعبه ۱۰۲۶ دادگاه عمومی تهران	شرکت پاکستان	نقی صادقی	آقای حسینیان	صدور چک بلامحل	۱۸۷۵ هزار	حکم محکومیت متهم به صورت قطعی صادر گردید که متهم فعلاً متواری می باشد اما به صورت تلفنی با او مذاکره گردید، بخشی از بدهی را پرداخت نمودند و مقرر گردید بخشی دیگر را به زودی پرداخت نمایند.
شعبه ۱۱۳۶- ۱۱۳۸ و ۱۱۴۰ مجتمع شهید مطهری تهران	شرکت پاکستان	شرکت پاک زیست تدبیر	آقای حسینیان	صدور چک بلامحل	۶۳۰	حکم محکومیت متهم به صورت قطعی صادر گردید ولی اثری از متهم یافت نشده است.
شعبه یک بازرسی دادسرای عمومی و انقلاب پروچرد	شرکت پاکستان	آقای حبیب کار و رانندگان	آقای حسینیان	خیانت در امانت	طبق نظر کارشناس	پرونده با صدور قرار جلب به دادرسی به دادگاه کیفری ارسال شده است.
شعبه ۳ دادگاه کیفری استان تهران	شرکت پاکستان	بانک رسالت - بانک صادرات	آقای حسینیان	جعل و کلاهبرداری	کیفری	پرونده با قرار کیفرخواست به دادگاه کیفری ارسال گردیده است.
شعبه دادگاه تجدید نظر استان تهران	شرکت پاکستان	بانک رسالت - بانک صادرات	آقای حسینیان	درخواست مطالبه وجه	۹۲۰۰	حکم قطعی مبنی بر محکومیت متهمین و استرداد مال صادر گردیده که مبلغ ۳.۷۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال وصول گردیده است.
شعب ۳۹ دادگاه حقوقی نظر	آقای حسن اسدی	شرکت پاکستان	آقای حسینیان	تقاضای ابطال و کالنامه و سند رهنی		رای دادگاه بدوی و تجدید نظر به نفع خواهان صادر گردید اما به رای صادره از طریق تقاضای اعمال ماده اعتراض گردید.
شعبه ۱۰۳ (۶۵) تعزیرات حکومتی تهران	بانک اقتصاد نوین	پاکستان حقوقی	نماینده حقوقی	عدم رفع تعهد ارزی		با توجه به دفاعیات پاکستان مبنی بر ورود کالا به کشور مقرر گردید دادگاه از اداره گمرک استعلامات لازم را اخذ نماید.
شعبه ۸ تعزیرات حکومتی تهران	بانک اقتصاد نوین	پاکستان حقوقی	نماینده حقوقی	عدم رفع تعهد ارزی	۴۹۰.۰۰۰ یورو	با توجه به دفاعیات پاکستان مبنی بر ورود کالا به کشور مقرر گردید دادگاه از اداره گمرک استعلامات لازم را اخذ نماید.
شعبه ۴۷ دادگاه حقوقی مجتمع صدر	پاکستان	حسن و کیاشا اسدی	آقای حسینیان	تخلیه ملک	۳۶.۰۰۰ یورو	شرکت دعوی تخلیه ملک را مطرح نمود و خوانده، دعوی تقابل با موضوع ابطال سند را مطرح نمود که در تاریخ ۲۱/۰۸/۱۴۰۳ دادگاه تشکیل گردید و با توجه به ابطال و کالنامه، رای خود را به نفع آقای اسدی اعلام نمود در موعد مقرر به رای صادره اعتراض خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۳۱,۷۴۷,۹۷۲	۲۱,۶۹۶,۷۴۸	۱۷,۴۹۷,۹۰۷	۴۷
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۴,۴۷۸,۶۰۹	۴,۹۵۱,۶۲۲	۴,۷۸۶,۴۷۳	(۱۰)
جمع درآمدهای عملیاتی	۳۶,۲۲۶,۵۸۱	۲۶,۶۴۸,۳۷۰	۲۲,۲۸۴,۳۸۰	۳۸
بهای تمام شده	۲۸,۴۱۷,۳۶۰	۲۲,۳۴۷,۷۰۱	۲۱,۲۴۱,۳۹۴	۲۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی ***	۲,۶۱۳,۰۸۴	۱,۸۹۶,۰۹۳	۱,۵۷۷,۸۷۸	۳۸
سایر درآمدها	۵۹۰,۴۵۴	۷۷۰,۱۱۲	۵۷۰,۰۱۰	(۲۳)
سایر هزینه ها	(۶۵۴,۱۲۶)	(۱,۱۲۹,۵۸۱)	(۷۷۷,۸۰۳)	(۴۳)
هزینه مالی	(۲,۵۱۵,۳۸۲)	(۱,۴۹۶,۳۰۵)	(۱,۳۹۷,۳۳۲)	۶۸
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶,۰۴۷,۳۶۱	۲,۵۸۱,۹۸۵	۷۶,۰۶۸	۱۳۴
سود و زیان قبل از مالیات	۸,۶۶۴,۴۲۴	۳,۱۳۰,۷۸۰	(۲,۰۸۱,۹۶۰)	۱۷۷
مالیات	(۱,۰۳۳,۱۸۷)	(۶۲۴,۹۷۷)	(۸۵,۶۲۴)	۶۶
سود خالص	۷,۶۳۱,۲۳۷	۲,۵۰۵,۸۰۳	(۲,۱۶۷,۵۸۴)	۲۰۴

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

با توجه به اینکه در آخرین مجمع سالیانه که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۵ برگزار گردیده است در ارتباط با سود سهام مصوب به مبلغ ۲۷۶ میلیارد ریال طی دوره مالی جاری ۱۳۴ میلیارد ریال پرداخت شده است.

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

با توجه به اینکه سهام موجود در پرتفوی این شرکت صرفاً جنبه مدیریتی داشته است. و تغییر با اهمیتی در این مورد در دوره مالی گزارش وجود ندارد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۴-۴- هزینه اداری تشکیلاتی و فروش

شرح	دوره مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۲	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
هزینه حقوق و دستمزد	۱,۵۴۲,۵۵۷	۱,۱۵۷,۹۳۵	۳۳
هزینه استهلاک	۱۳,۰۰۹	۱۳,۴۳۷	(۳)
هزینه بیمه	۳۶,۸۰۲	۲۸,۲۹۱	۳۰
هزینه مواد مصرفی	۵,۹۹۰	۴,۲۰۲	۴۲
هزینه تبلیغات	۸۳,۳۰۰	۵۰,۳۱۲	۶۶
هزینه حمل و نقل و انتقال	۵۳۲,۱۳۸	۳۶۰,۲۷۹	۴۷
سایر هزینه ها	۳۹۹,۲۸۱	۲۸۱,۶۳۵	۴۲
	۲,۶۱۳,۰۸۴	۱,۸۹۶,۰۹۳	۲۸

۴-۵- تحلیل حساسیت (مختص شرکت های تولیدی):

مفروضات تحلیل منتهی به آذر ماه ۱۴۰۴:

نرخ برابری دلار معادل ۶۵۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.

نرخ متوسط صادراتی ۳۳۴ دلار بر هر تن در نظر گرفته شده است.

مقدار مواد مصرفی بر اساس BOM محصول در نظر گرفته شده است.

نرخ مواد اولیه آخرین نرخ خرید در نظر گرفته شده است.

نرخ هزینه های پرسنلی و بر اساس بر آورد دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ با افزایش ۳۰ درصد و هزینه های حمل ۳۵ درصد در نظر گرفته شده و بقیه هزینه ها از بر آورد نه ماهه قبل با

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

افزایش ۳۰ درصد برای سال مالی ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است. مقدار تولید را برای سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۴ ۱۱۰,۰۰۰ تن در نظر گرفته شده است.

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت باکستان برج تبدیل دلار به ریال درآمدها عملیاتی											
۶۵											
۶۴۹	۶۷۷	۵۸۶	۵۵۱	۵۲۵	۴۱۱	۶۱۹	۱۸۲	۱۳۲	۲۸۱	۱۲۲	۱۲۲
۵۷۳	۵۲۵	۵۱۶	۴۸۷	۴۵۹	۴۲۰	۳۸۲	۳۳۴	۲۸۷	۲۳۹	۱۹۱	۱۰۲
۵۰۳	۴۷۷	۴۵۱	۴۲۵	۳۹۹	۳۷۳	۳۳۰	۲۸۶	۲۴۳	۲۰۰	۱۵۶	۳۶۷
۴۴۱	۴۱۷	۳۹۳	۳۷۰	۳۴۶	۳۲۲	۲۸۳	۲۴۳	۲۰۴	۱۶۴	۱۲۵	۳۲۴
۳۷۷	۳۵۵	۳۳۴	۳۱۳	۲۹۱	۲۷۰	۲۳۵	۱۹۹	۱۶۴	۱۲۸	۹۳	۳۰۰
۳۲۰	۳۰۱	۲۸۱	۲۶۲	۲۴۳	۲۲۴	۱۹۲	۱۶۰	۱۲۸	۹۶	۶۴	۲۷۰
۲۶۹	۲۵۱	۲۳۴	۲۱۷	۲۰۰	۱۸۳	۱۵۲	۱۲۵	۹۶	۶۸	۳۹	۲۴۳
۲۱۲	۲۰۸	۱۹۲	۱۷۷	۱۶۱	۱۴۶	۱۲۰	۹۴	۶۸	۴۲	۱۶	۲۱۹
۱۸۰	۱۶۶	۱۵۲	۱۳۸	۱۲۴	۱۱۰	۸۷	۶۴	۴۱	۱۸	-۶	۱۹۶

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۳	دلایل انحراف
مقدار تولید پودرها	میانگین سه سال ۶۰,۹۹۴ گذشته تولید تن	۵۵,۹۷۱ تن	کاهش ۹ درصدی تولید، عمدتاً به دلیل کمبود نقدینگی
مقدار تولید صابونها	میانگین سه سال گذشته تولید ۱۹,۷۰۶ تن	۱۸,۵۵۱ تن	کاهش ۶ درصدی تولید، عمدتاً به دلیل کمبود نقدینگی
مقدار فروش پودر	میانگین سه سال گذشته فروش ۶۱,۰۶۷ تن	۵۵,۴۴۶ تن	کاهش ۹ درصدی عمدتاً به دلیل کمبود نقدینگی
مقدار فروش صابون	میانگین سه سال گذشته فروش ۱۹,۶۶۵ تن	۱۸,۴۹۷	کاهش ۶ درصدی عمدتاً به دلیل کمبود نقدینگی
مبلغ فروش پودر ناخالص	۱۰,۹۸۲ میلیارد دوره مشابه سال قبل	۱۵,۵۵۱ میلیارد ریال	افزایش ۵۰ درصدی نسبت به دوره مشابه عمدتاً مربوط به تغییر در ترکیب فروش و افزایش نرخ محصولات داخلی می باشد

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۳	دلایل انحراف
مبلغ فروش صابون ناخالص	۱۰،۲۹۸ میلیارد ریال دوره مشابه سال قبل	۱۵،۵۴۶ میلیارد ریال	افزایش ۵۰ درصدی عمدتاً مربوط به تغییر در ترکیب فروش و افزایش نرخ صابون می باشد
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲۲،۳۴۷ میلیارد ریال دوره مشابه سال قبل	۲۸،۴۱۷	افزایش ۲۷ درصد نسبت دوره مشابه عمدتاً افزایش در نرخ مواد اولیه می باشد.
حاشیه سود ناخالص	متوسط صنعت معادل ۲۳ درصد می باشد	۲۱٪	
هزینه های مالی به فروش	متوسط صنعت معادل ۴.۹ درصد فروش می باشد	۷٪	کمیود نقدینگی و در نتیجه افزایش تسهیلات مالی
حاشیه سود عملیاتی	متوسط صنعت ۱۵ درصد می باشد	۱۴٪	
نسبت بازده دارایی ها	نسبت بازده دارایی نسبت به سال مالی قبل ۹	۱۹٪	افزایش ۱۱۱ درصدی عمدتاً بابت فروش برند کلی و شبنم بوده است
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	نسبت بازده نسبت به سال مالی قبل ۲۸	۴۸٪	افزایش ۷۱ درصدی عمدتاً بابت فروش برند گلی و شبنم بوده است

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۵-۲- پیش بینی بودجه:

پیش بینی آتی فروش به شرح جدول ذیل می باشد:
پیش بینی فروش سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

فروش داخلی	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال
پودر	۳۶۱۸۲	۱۶,۵۸۲,۰۳۶
صابون	۲۰۳۹۰	۲۲,۵۵۰,۳۲۱
سایر محصولات	۱۲۴۲۷	۹,۱۳۸,۹۹۳
جمع فروش داخلی	۶۸۹۹۹	۴۸,۲۷۱,۳۵۱
فروش صادراتی		
پودر	۲۴۸۱۶	۴,۵۷۸,۶۵۳
صابون	۵۴۵	۴۷۳,۰۵۸
سایر محصولات	۳۷۲۷	۱,۲۶۴,۲۴۰
جمع فروش صادراتی	۲۹,۰۸۸	۶,۳۱۵,۹۵۰
جمع درآمد خدمات	۱۲۰,۰۰۰	۱,۲۶۵,۷۷۶
جمع کل	۱۱۰,۰۸۷	۵۵,۸۵۳,۰۷۷

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۶- جمع بندی

برنامه های استراتژیک و چشم انداز شرکت برای سال مالی آتی

✓ تامین نقدینگی

✓ نصب و راه اندازی واحد سولفوناسیون جدید

✓ توسعه خرید های مواد اولیه با استفاده از اعتبار اسنادی داخلی

✓ بهره گیری از امکانات بازار سرمایه (اوراق مرابحه)

✓ افزایش سرمایه از محل سود انباشته

✓ خرید بهینه

✓ توسعه تامین کنندگان جدید هم راستا با سیاست های شرکت

✓ بررسی فنی بازارهای مواد اولیه برای دستیابی به نقطه بهینه قیمت خرید (مهندسی خرید)

✓ کاهش بهای تمام شده

✓ بهینه سازی سبد محصولات

✓ تولید محصولات جدید

✓ توسعه فروش محصولات بسته بندی شده جایگزین با محصولات فله صادراتی (۲۰ و ۱۰ کیلویی)

✓ بهره برداری بهینه از ظرفیت های تولید

✓ برنامه ریزی برای تولید حداکثری محصولات صنعتی