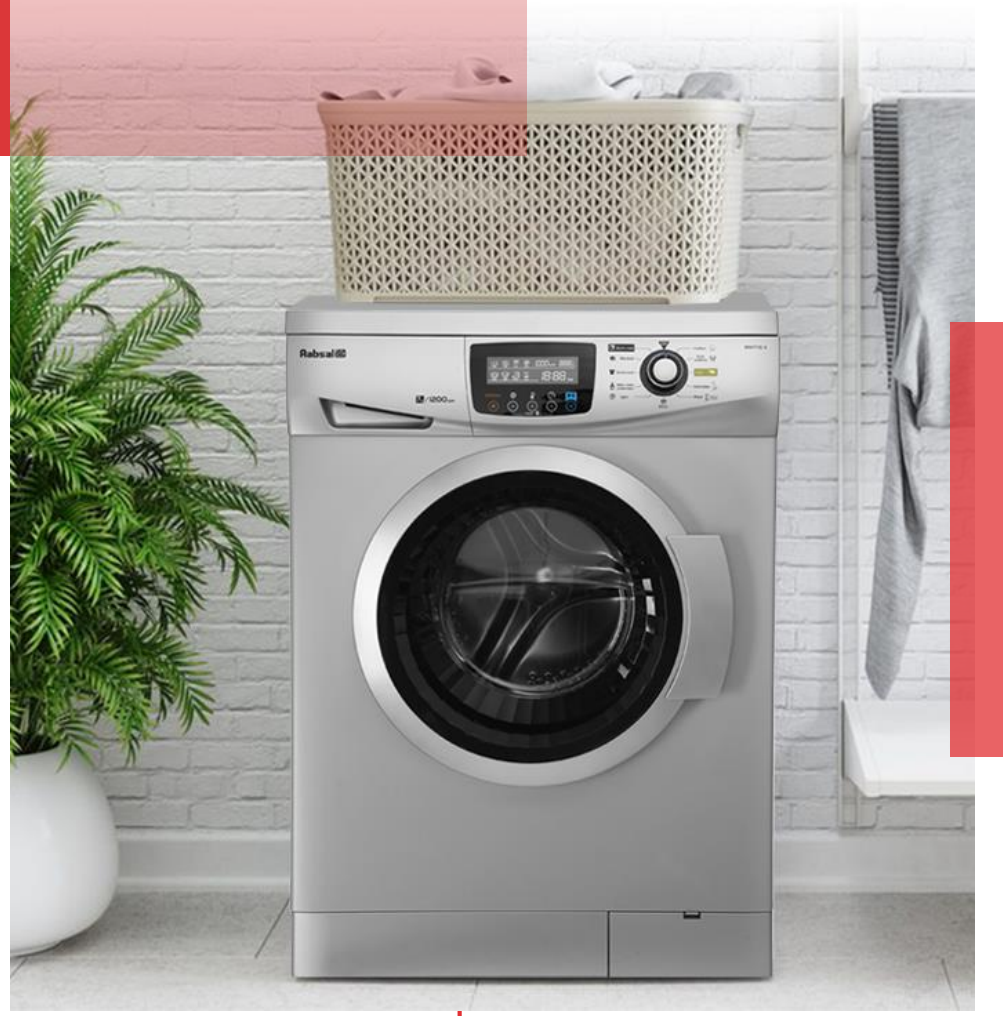


کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت آبسال

(لابسا)

آبان ۱۴۰۲

ترین‌های بازار

بازدهی هفتگی شاخص‌ها

شاخص کل	-۱.۶%
شاخص کل هم‌وزن	-۲.۴%
شاخص قیمت وزنی	-۲.۴%

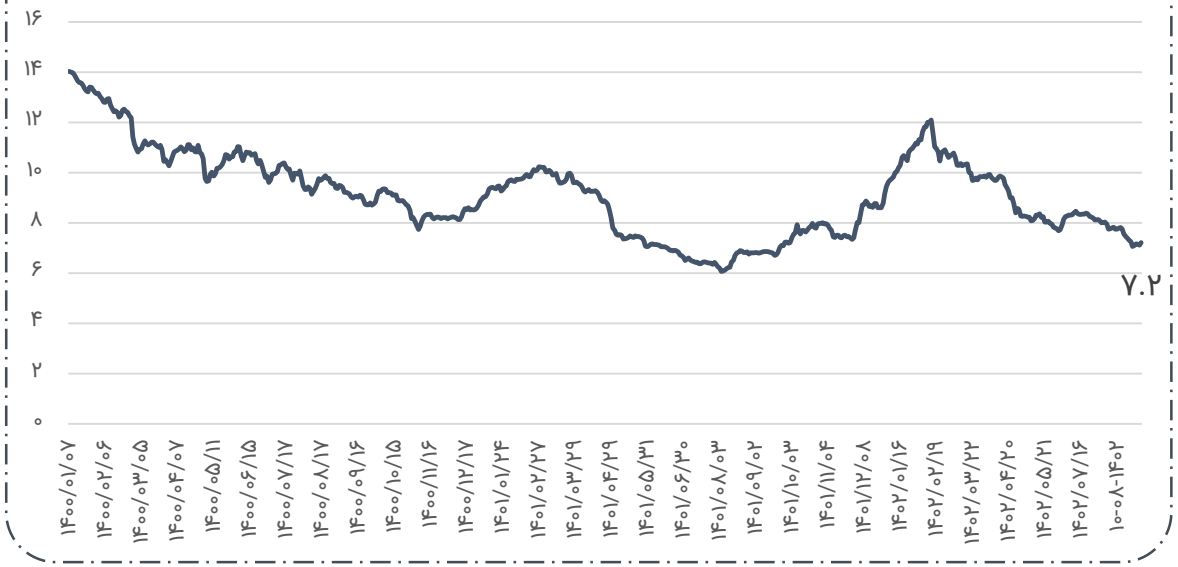
بازدهی هفتگی صنایع

بهترین بازدهی		کمترین بازدهی	
محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	۹.۸%	فعالیتهای هنری، سرگرمی و خلاقانه	-۶%
مخابرات	۹.۳%	وسایل ارتباطی	-۴.۸%
محصولات فلزی	۳.۲%	پیمانکاری صنعتی	-۳.۶%
زراعت و خدمات وابسته	۲.۸%	واسطه گریهای مالی و پولی	-۳%

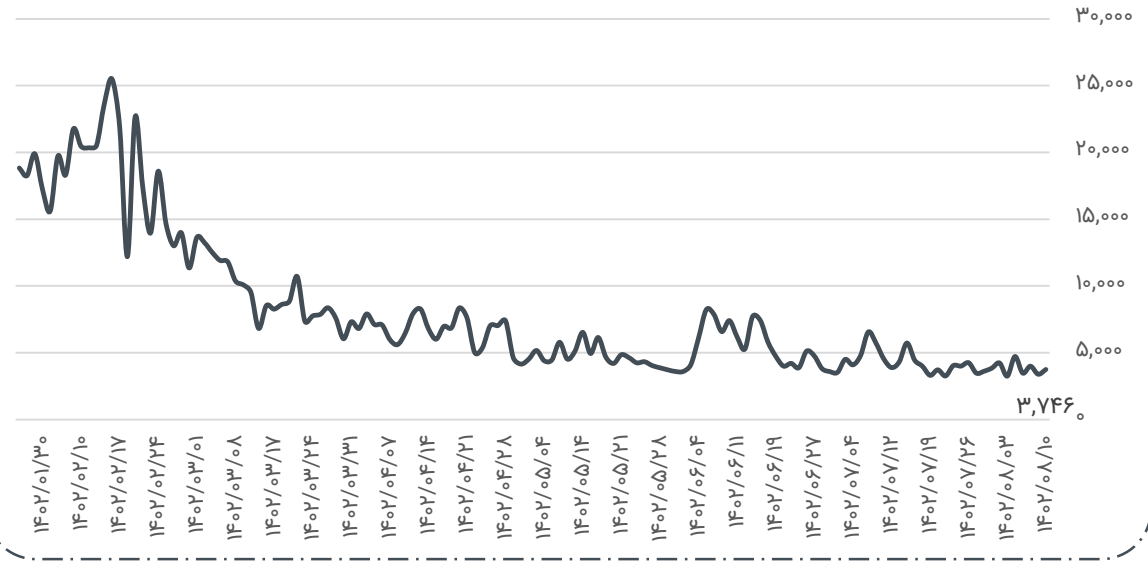
بازدهی هفتگی نمادها

بهترین بازدهی		کمترین بازدهی	
کساپا	۱۶.۸%	زنگان	-۱۹%
پلاسک	۱۴.۸%	ثعمرا	-۱۳.۷%
سبهان	۱۴.۲%	تاپکیش	-۱۴%
سدشت	۱۲.۵%	رافزا	-۱۳.۲%

P/E گذشته‌نگر بازار

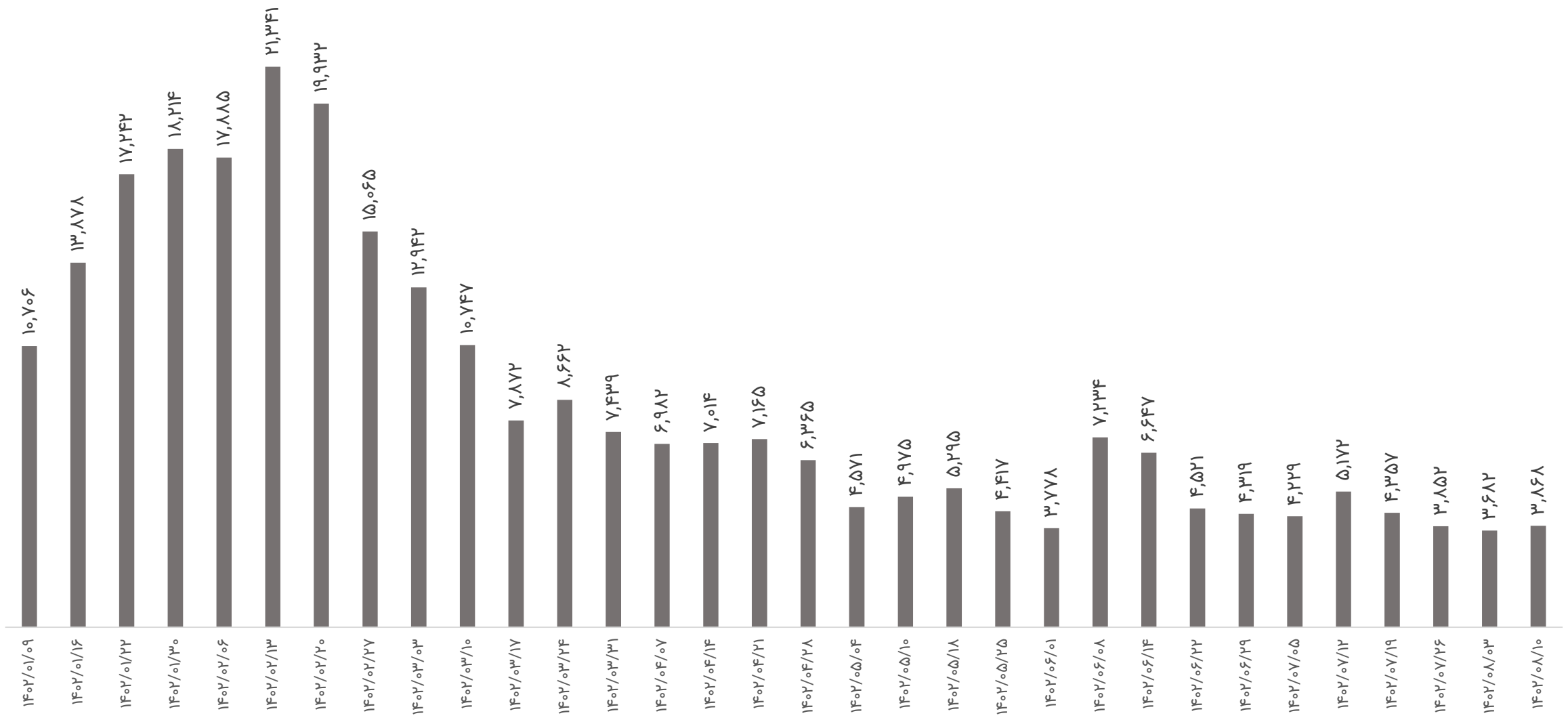


ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم



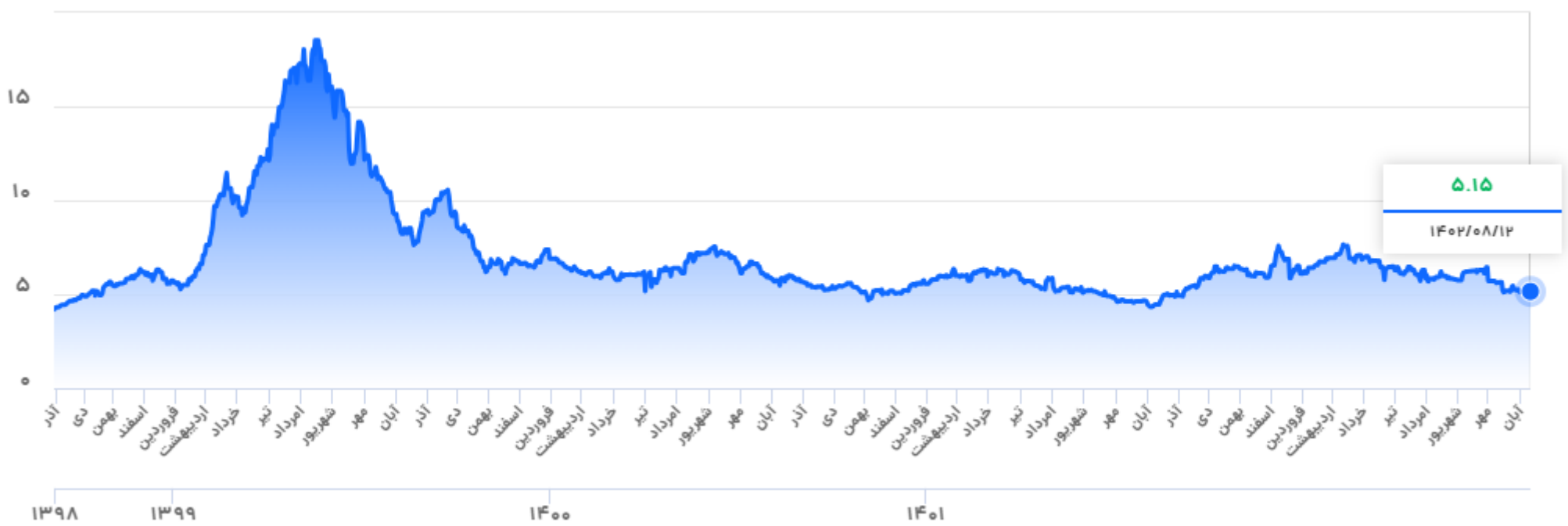
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

میانگین هفتگی ارزش معاملات خرد در سال ۱۴۰۲



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

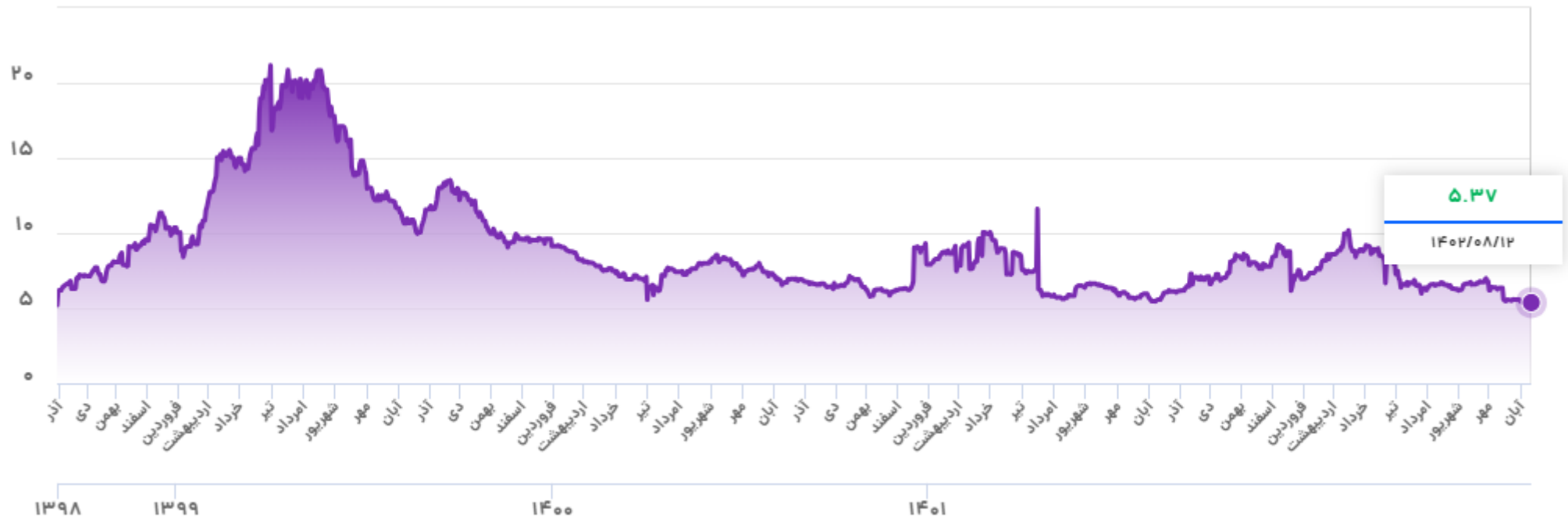
قیمت به سود پیش‌رو بازار



منبع: اجماع تحلیلگران

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

قیمت به سود پیش‌رو بازار



منبع: اجماع تحلیلگران

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



نماد لابسا در یک نگاه

بازدهی	
یک ماهه	۴%
سه ماهه	۱%
۶ ماهه	-۲۰%

میانگین حجم معاملات (میلیون برگه سهم)	
۳۰ روز	۵
۹۰ روز	۴

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	
۳۰ روز	۳.۸
۹۰ روز	۳

ارزش بازار

۲،۰۳۸میلیارد تومان

آخرین قیمت

۷،۵۵۰ریال

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

معرفی شرکت

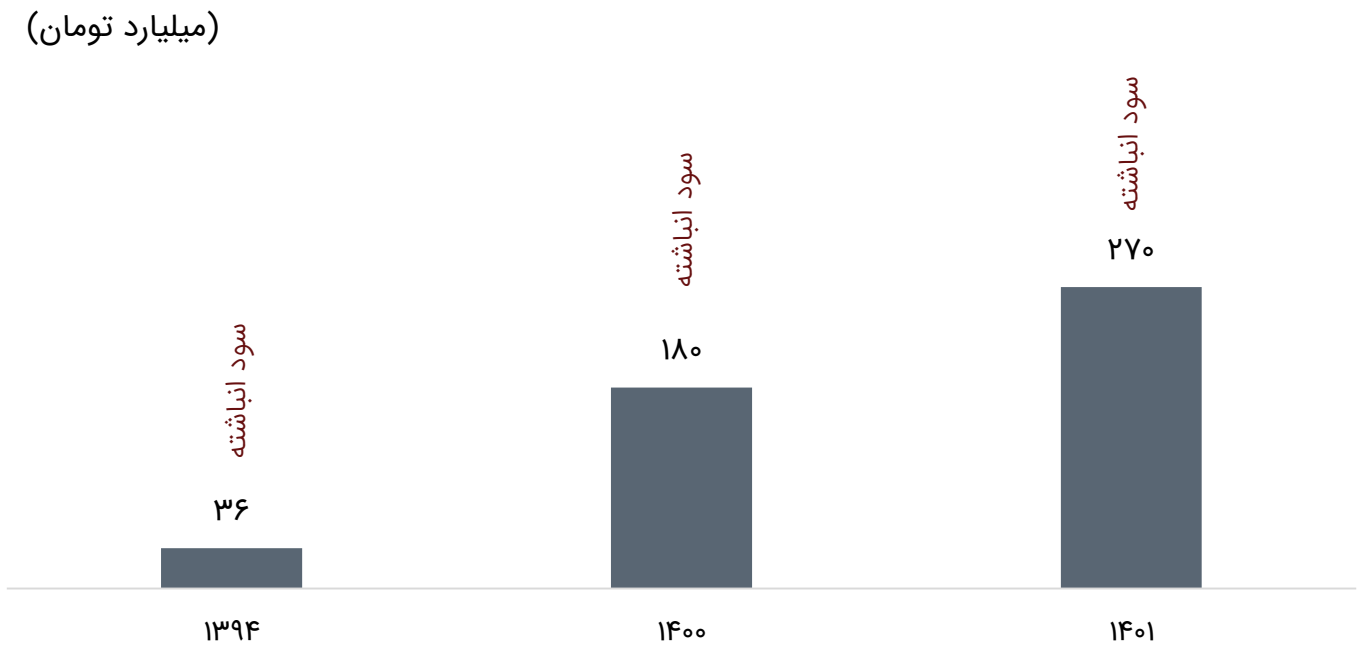
شرکت آبسال

- تاسیس بنام شرکت سهامی لعاب ایران ۱۳۳۵
- بهره‌برداری ۱۳۳۹
- تغییر نام شرکت به اونیورسال ۱۳۴۵
- تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام ۱۳۵۵
- پذیرش در سازمان بورس اوراق بهادار ۱۳۵۵
- تغییر نام شرکت به آسال ۱۳۶۲
- عرضه اولیه ۱۳۸۰

دفتر مرکزی شرکت در تهران خیابان نارمک واقع است و کارخانه آن در ساوه، شهر صنعتی کاوه می‌باشد.

- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۸۳۱ نفر است.

تغییرات سرمایه

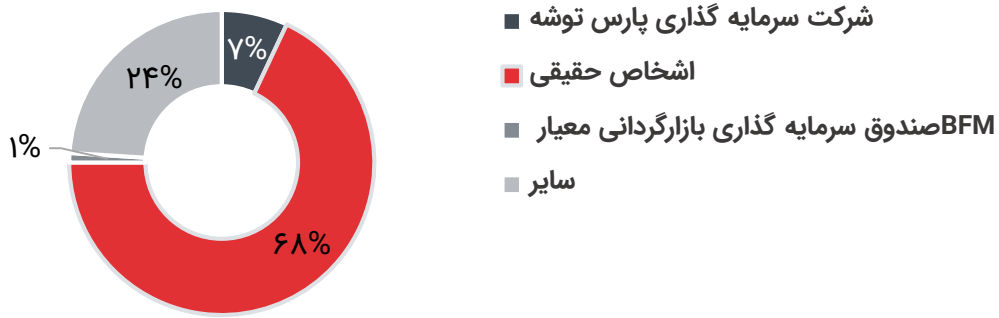


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

اعضای هیئت‌مدیره

مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	(گودرز حکیم نژاد)
رئیس هیئت مدیره	(رامین حکیم نژاد)
عضو هیئت مدیره	(نیما حکیم نژاد)
عضو هیئت مدیره	(حسن ضیائی)
عضو هیئت مدیره	(علی اکبر صابری زفرقندی)

ترکیب سهامداران - عادی



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

محصولات اصلی شرکت



انواع لباسشویی

ظرفیت اسمی:۳۰۰،۰۰۰ عدد



انواع بخاری

ظرفیت اسمی:۴۱۰،۰۰۰ عدد

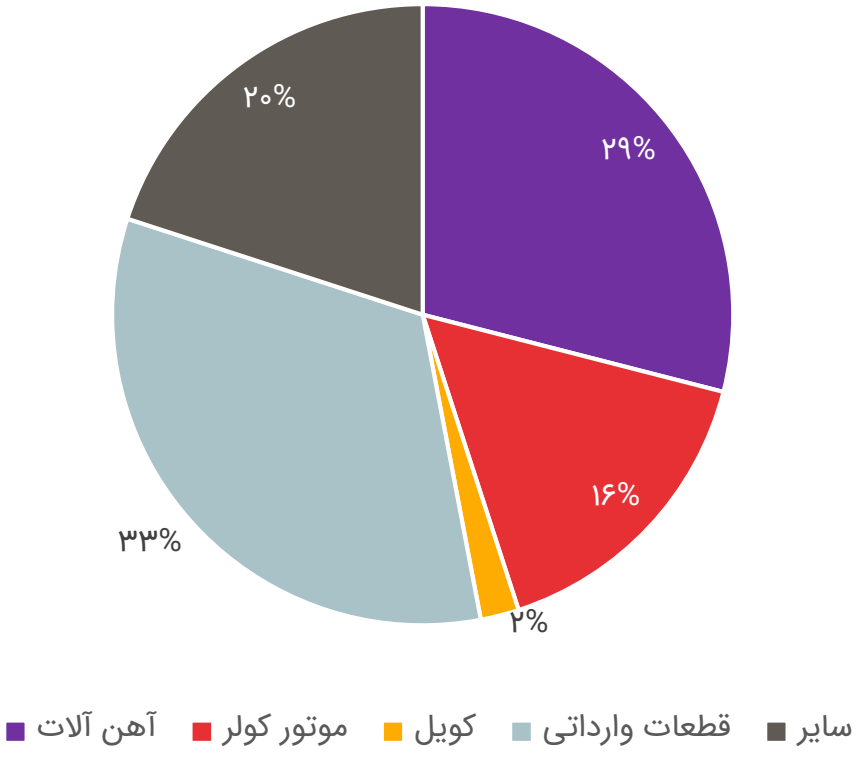


انواع کولر

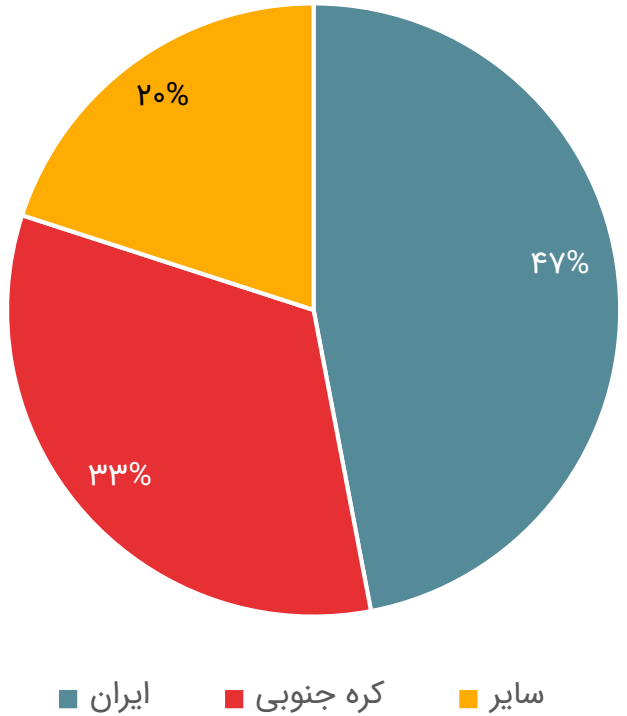
ظرفیت اسمی:۵۱۰،۰۰۰ عدد

ترکیب مواد اولیه و تامین کنندگان

ترکیب مواد اولیه



تامین کنندگان مواد اولیه



معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



ترازنامه - دارایی‌ها

دارایی	دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب دارایی‌های شرکت		
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
موجودی نقد	۱۲	۷	۲۳	۱۶	۲۴	۲۵	۳%	۳%	۴%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۴۷	۶۹	۴۸	۸۶	۱۱۲	۶۵	۱۴%	۷%	۱۹%
موجودی مواد و کالا	۱۰۱	۱۳۳	۲۴۸	۴۰۱	۵۵۷	۶۹۲	۷۰%	۷۸%	۶۲%
پیش پرداخت ها	۴	۷	۵۶	۳۳	۳۷	۴۱	۵%	۵%	۶%
جمع داراییهای جاری	**۱۶۴**	**۲۱۶**	**۳۷۵**	**۵۳۷**	**۷۳۰**	**۸۲۳**	**۹۲%**	**۹۳%**	**۹۱%**
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱	۱	۱	۱	۱	۲	۰%	۰%	۰%
داراییهای ثابت مشهود	۲۰	۲۳	۳۰	۵۵	۶۴	۶۳	۸%	۷%	۹%
جمع داراییهای غیرجاری	**۲۱**	**۲۴**	**۳۱**	**۵۶**	**۶۵**	**۶۶**	**۸%**	**۷%**	**۹%**
جمع داراییها	**۱۸۵**	**۲۴۱**	**۴۰۶**	**۵۹۳**	**۷۹۵**	**۸۸۹**			

- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ترازنامه - بدهی‌ها

بدهی	بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب بدهی‌های شرکت		
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۳۵	۲۱	۵۱	۸۰	۱۶۳	۱۵۷	۳۸%	۳۵%	۲۸%
پیش دریافتها	۱۵	۱۷	۲۱	۳۸	۳۱	۴۱	۷%	۹%	۱۲%
ذخیره مالیات بر درامد	۴	۱۲	۲۷	۲۳	۲۶	۳۴	۶%	۷%	۸%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۵	۴	۱۱	۲۸	۲۵	۲۹	۶%	۶%	۶%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۳۵	۴۷	۲۸	۶۰	۱۰۰	۹۰	۲۳%	۲۰%	۲۵%
ذخایر	۸	۵	۵	۱۱	۱۶	۱۱	۴%	۲%	۴%
جمع بدهیهای جاری	**۱۰۱**	**۱۰۶**	**۱۴۳**	**۲۳۹**	**۳۶۱**	**۳۶۱**	**۸۳%**	**۸۰%**	**۸۴%**
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۰	۰	۰	۱۰	۳	۲	۱%	۱%	۱%
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۶	۲۱	۳۰	۴۰	۶۸	۸۶	۱۶%	۱۹%	۱۶%
جمع بدهیهای غیر جاری	۱۶	۲۱	۳۰	۵۰	۷۲	۸۹	۱۷%	۲۰%	۱۶%
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۱۱۷**	**۱۲۸**	**۱۷۳**	**۲۸۹**	**۴۳۲**	**۴۵۰**			
نسبت بدهی	**۶۳%**	**۵۳%**	**۴۳%**	**۴۹%**	**۵۴%**	**۵۱%**			

- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ترازنامه - حقوق صاحبان سهام

حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
سرمایه	۳۶	۳۶	۳۶	۱۸۰	۲۷۰	۲۷۰
سهام خزانه	۰	۰	(۹)	(۱۲)	(۱۵)	(۱۹)
اندوخته قانونی	۴	۴	۴	۹	۱۳	۱۳
اندوخته طرح و توسعه	۳	۳	۳	۳	۳	۳
سود (زیان) انباشته	۲۵	۷۱	۱۹۹	۱۲۴	۹۳	۱۷۳
جمع حقوق صاحبان سهام	**۶۸**	**۱۱۳**	**۲۳۳**	**۳۰۳**	**۳۶۳**	**۴۳۹**
نسبت حقوق صاحبان سهام	**۳۷%**	**۴۷%**	**۵۷%**	**۵۱%**	**۴۶%**	**۴۹%**

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

صورت سود و زیان

	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
فروش	۱۷۱	۲۵۹	۴۹۴	۶۲۵	۹۰۵	۵۷۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲۱)	(۱۷۸)	(۲۹۶)	(۴۶۸)	(۷۵۳)	(۴۲۸)
سود (زیان) ناخالص	۵۰	۸۱	۱۹۸	۱۵۷	۱۵۲	۱۴۳
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۱۴)	(۱۶)	(۳۵)	(۴۰)	(۶۵)	(۳۷)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	(۱)	۰	(۱)	۰	۰	۰
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲	۳	۹	۱۲	۸	۱۵
سود (زیان) عملیاتی	۳۷	۶۸	۱۷۱	۱۲۹	۹۵	۱۲۰
هزینه های مالی	(۹)	(۹)	(۷)	(۹)	(۱۴)	(۹)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۴)	۱	۲	۴	۱۱	۶
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۴	۶۱	۱۶۶	۱۲۴	۹۲	۱۱۷
مالیات	(۴)	(۱۲)	(۲۷)	(۲۰)	(۱۳)	(۲۶)
سود (زیان) خالص	۲۱	۴۹	۱۳۹	۱۰۴	۸۰	۹۱
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	**۸**	**۱۸**	**۵۲**	**۳۹**	**۳۰**	**۳۴**

- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

تحلیل افقی صورت سود و زیان

	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۵۱%	۹۰%	۲۷%	۴۵%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴۷%	۶۶%	۵۸%	۶۱%
سود (زیان) ناخالص	۶۲%	۱۴۳%	-۲۱%	-۳%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	۱۸%	۱۲۱%	۱۵%	۶۱%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۷۱%	۱۹۸%	۳۳%	-۳۳%
سود (زیان) عملیاتی	۸۳%	۱۵۰%	-۲۴%	-۲۶%
هزینه های مالی	-۵%	-۱۶%	۲۳%	۶۰%
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	-۱۲۸%	۷۸%	۱۰۱%	۱۷۷%
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۴۹%	۱۷۲%	-۲۵%	-۲۶%
مالیات	۲۰۶%	۱۲۸%	-۲۵%	-۳۷%
سود (زیان) خالص	۱۳۸%	۱۸۲%	-۲۵%	-۲۴%

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

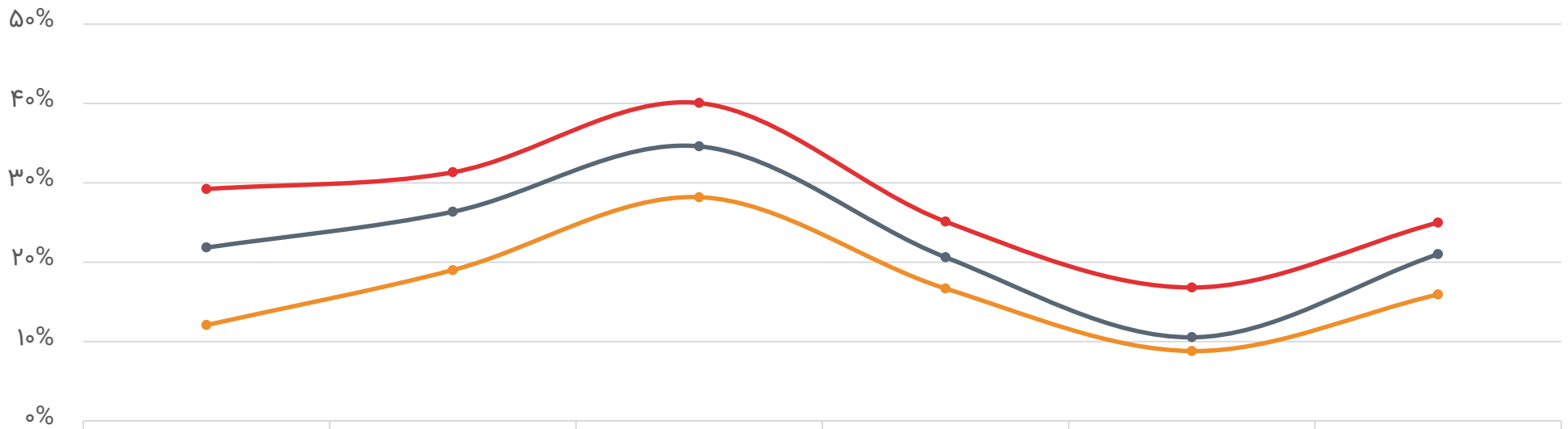
تحلیل عمودی صورت سود و زیان

	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
فروش	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۹%	-۶۰%	-۷۵%	-۸۳%	-۷۵%
سود (زیان) ناخالص	۳۱%	۴۰%	۲۵%	۱۷%	۲۵%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۶%	-۷%	-۶%	-۷%	-۷%
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱%	۲%	۲%	۱%	۳%
سود (زیان) عملیاتی	۲۶%	۳۵%	۲۱%	۱۱%	۲۱%
هزینه های مالی	-۳%	-۱%	-۱%	-۲%	-۲%
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۰%	۰%	۱%	۱%	۱%
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۳%	۳۴%	۲۰%	۱۰%	۲۱%
مالیات	-۴%	-۵%	-۳%	-۱%	-۵%
سود (زیان) خالص	۱۹%	۲۸%	۱۷%	۹%	۱۶%

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

روند حاشیه سود شرکت

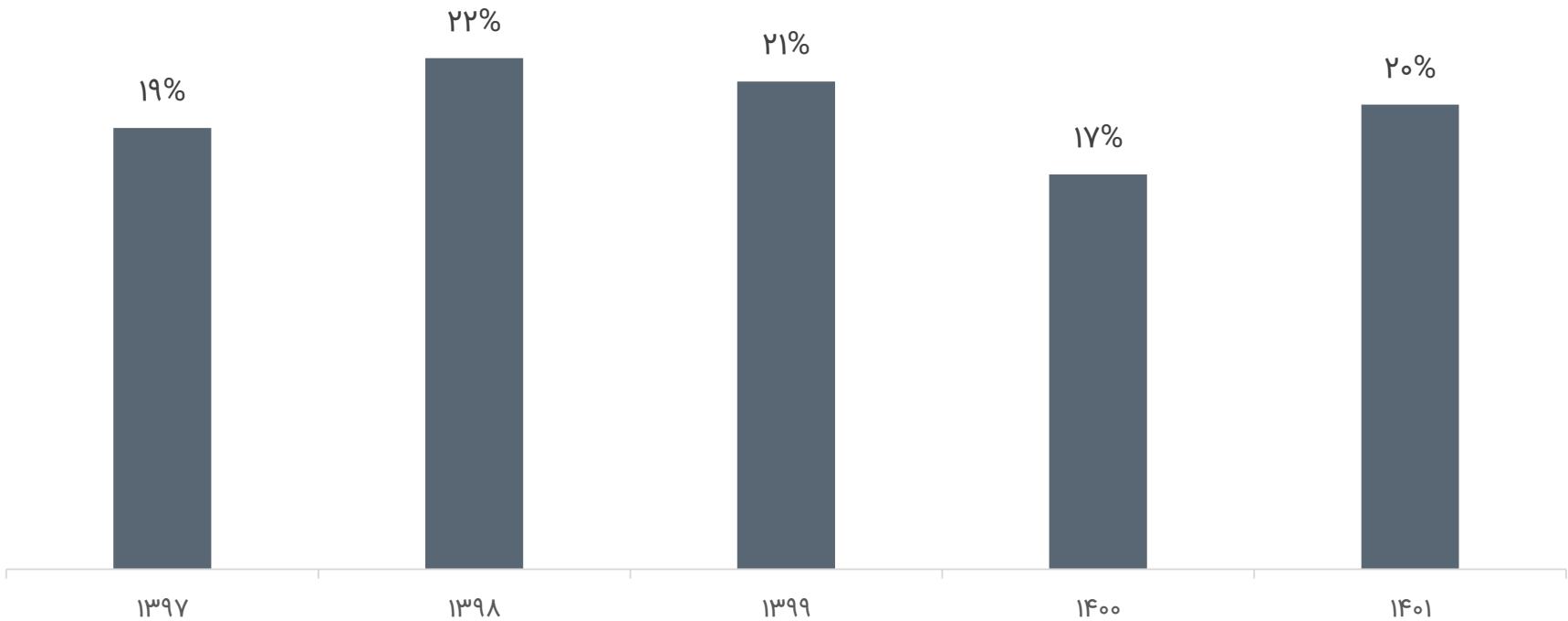
روند تغییرات حاشیه سود



	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
حاشیه سود ناخالص	۲۹%	۳۱%	۴۰%	۲۵%	۱۷%	۲۵%
حاشیه سود عملیاتی	۲۲%	۲۶%	۳۵%	۲۱%	۱۱%	۲۱%
حاشیه سود خالص	۱۲%	۱۹%	۲۸%	۱۷%	۹%	۱۶%

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

درصد تقسیم سود شرکت



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

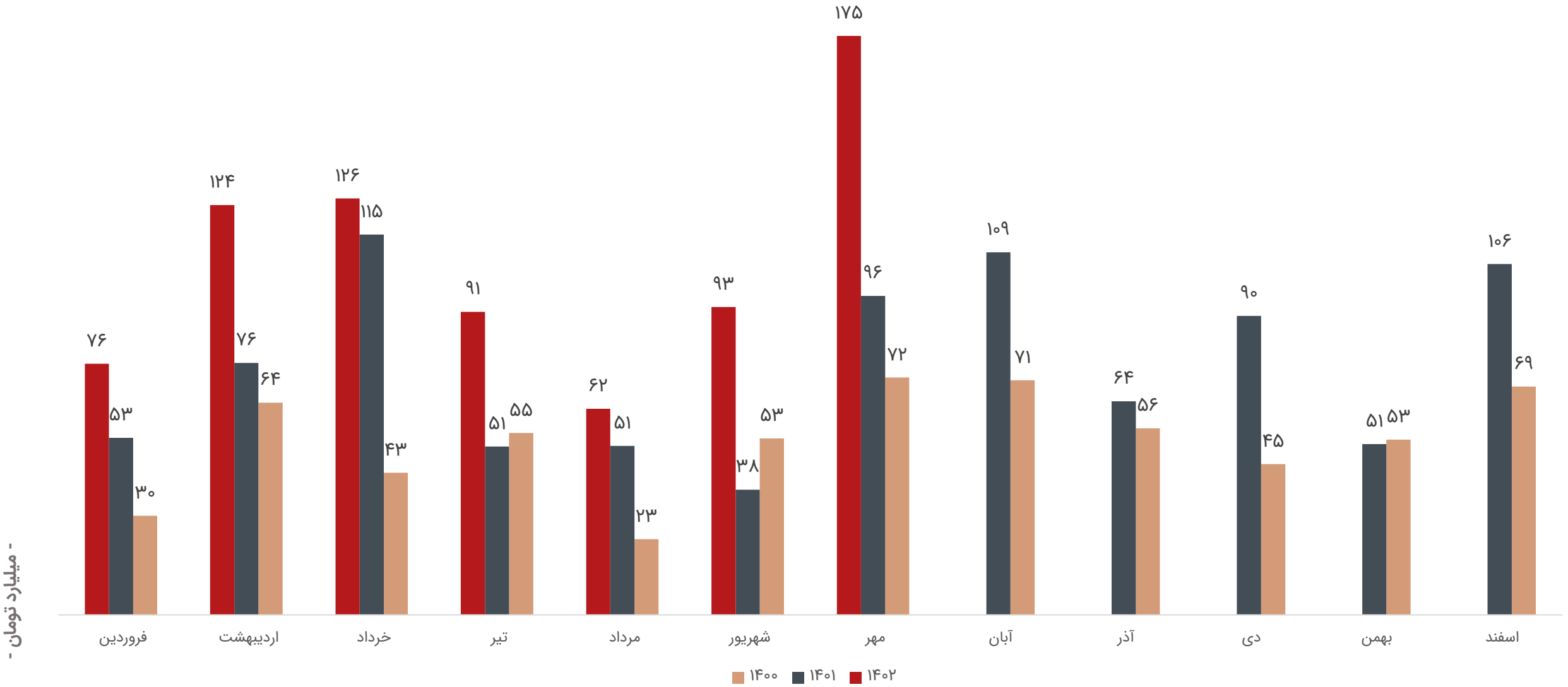
بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



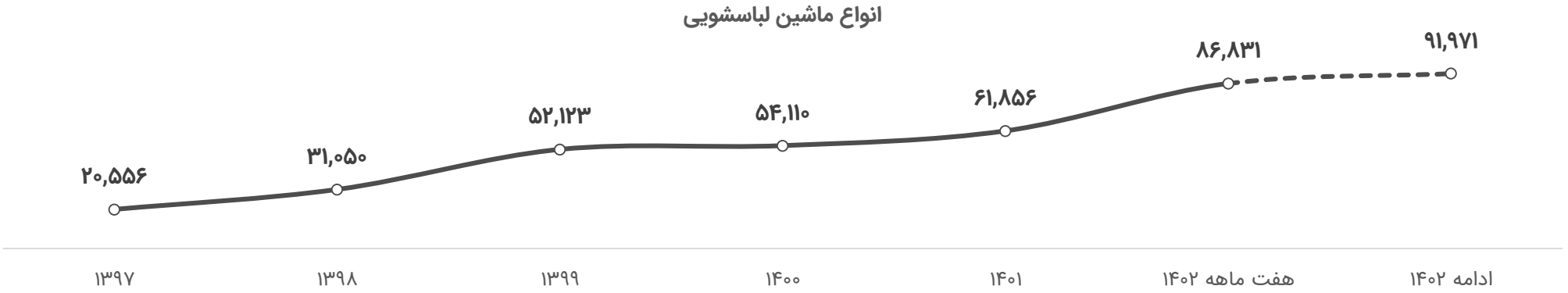
مبلغ فروش ماهانه شرکت



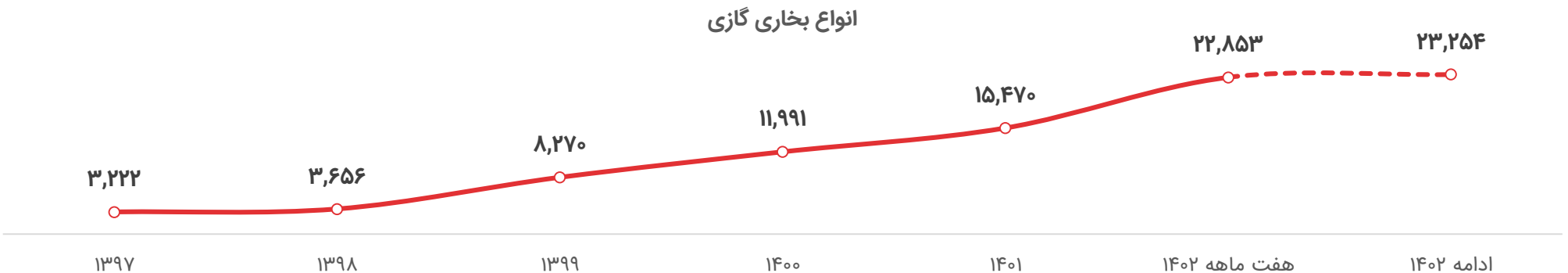
- میلیارد تومان -

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

نرخ فروش محصولات





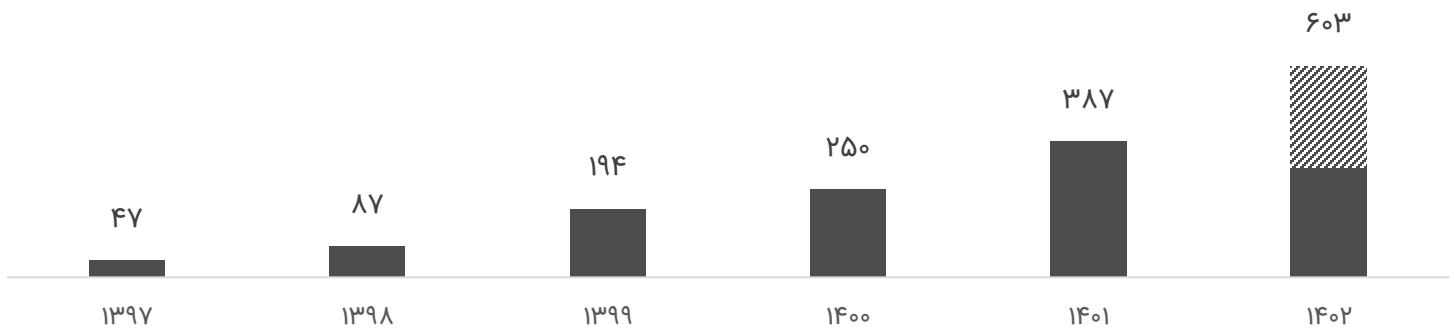


- هزار ریال / عدد -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ترکیب درآمدی و برآورد فروش شرکت

مبلغ فروش انواع ماشین لباسشویی



مبلغ فروش انواع کولر

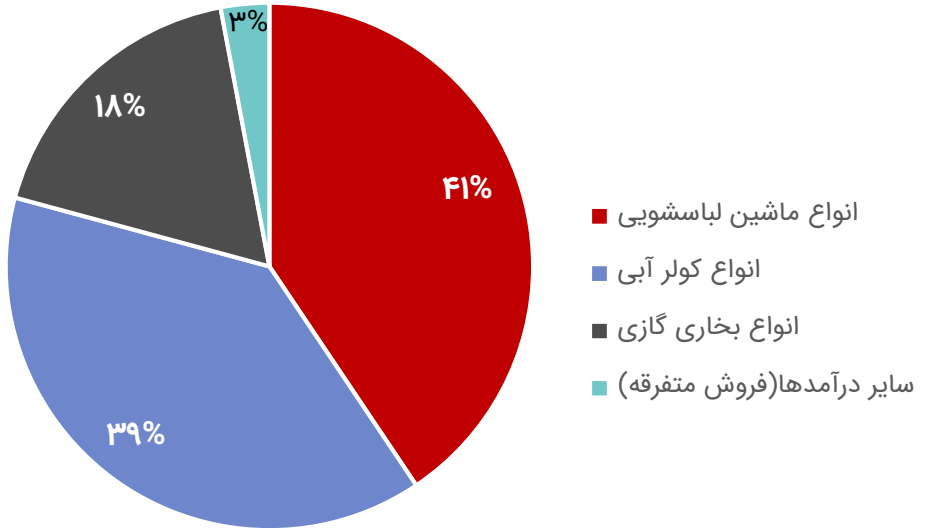


مبلغ فروش انواع بخاری



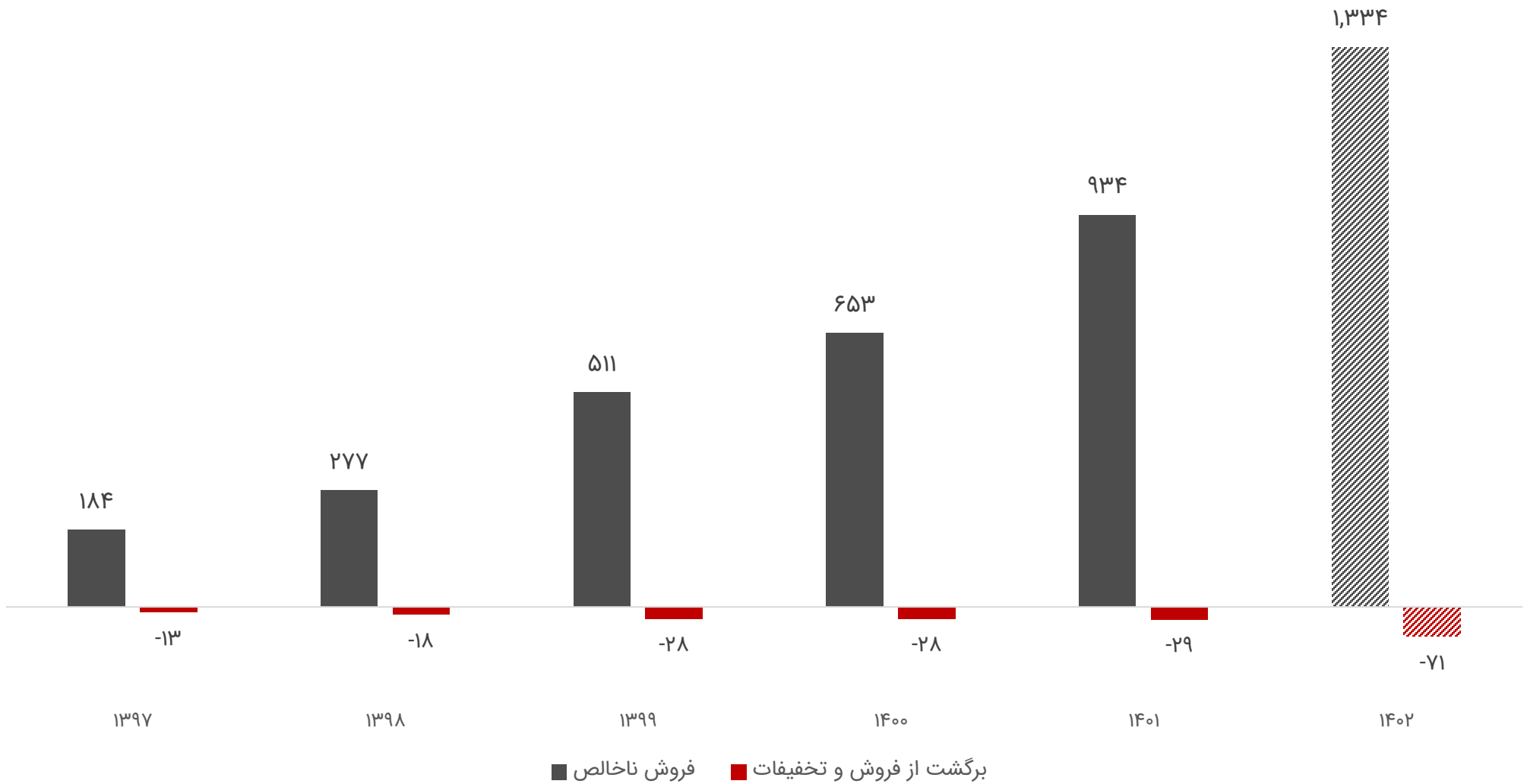
- میلیارد تومان -

ترکیب درآمدی شرکت



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

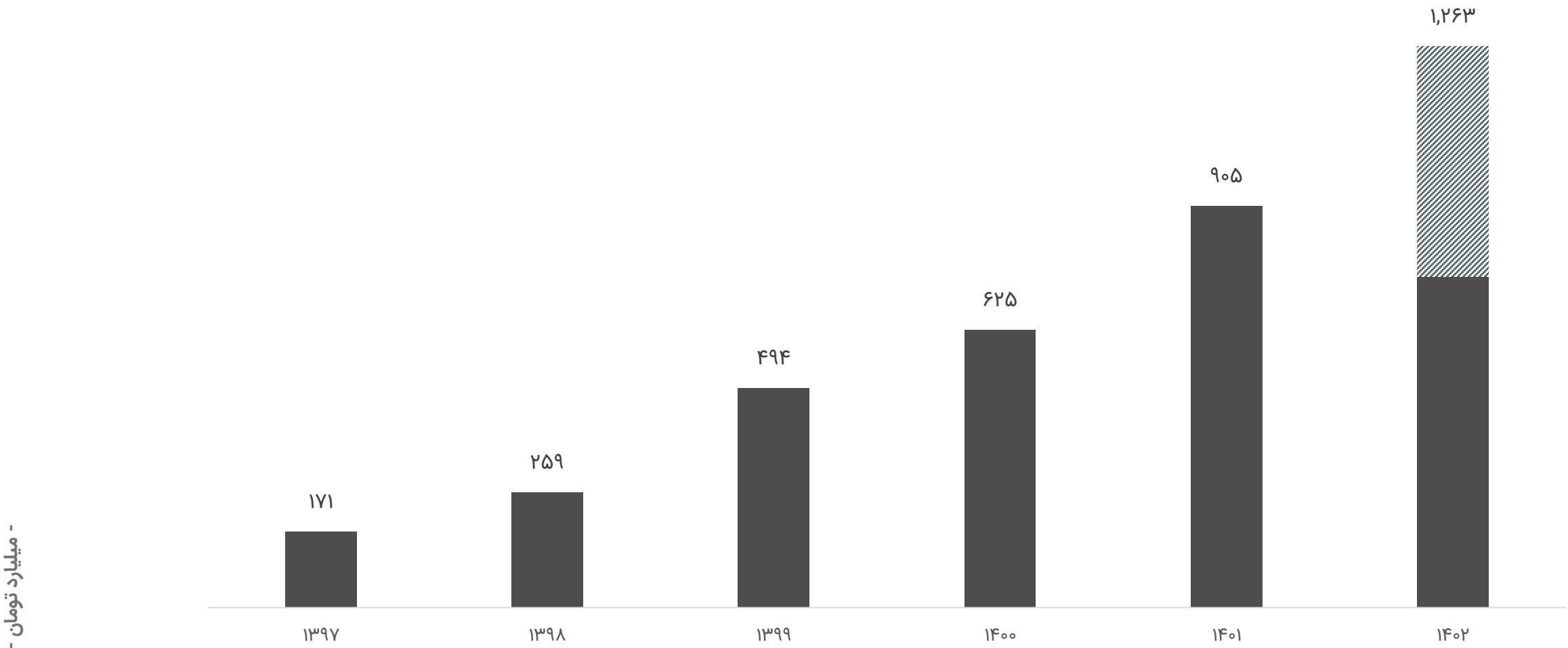
فروش ناخالص شرکت و تخفیفات فروش



- میلیارد تومان -

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

برآورد درآمدهای عملیاتی شرکت

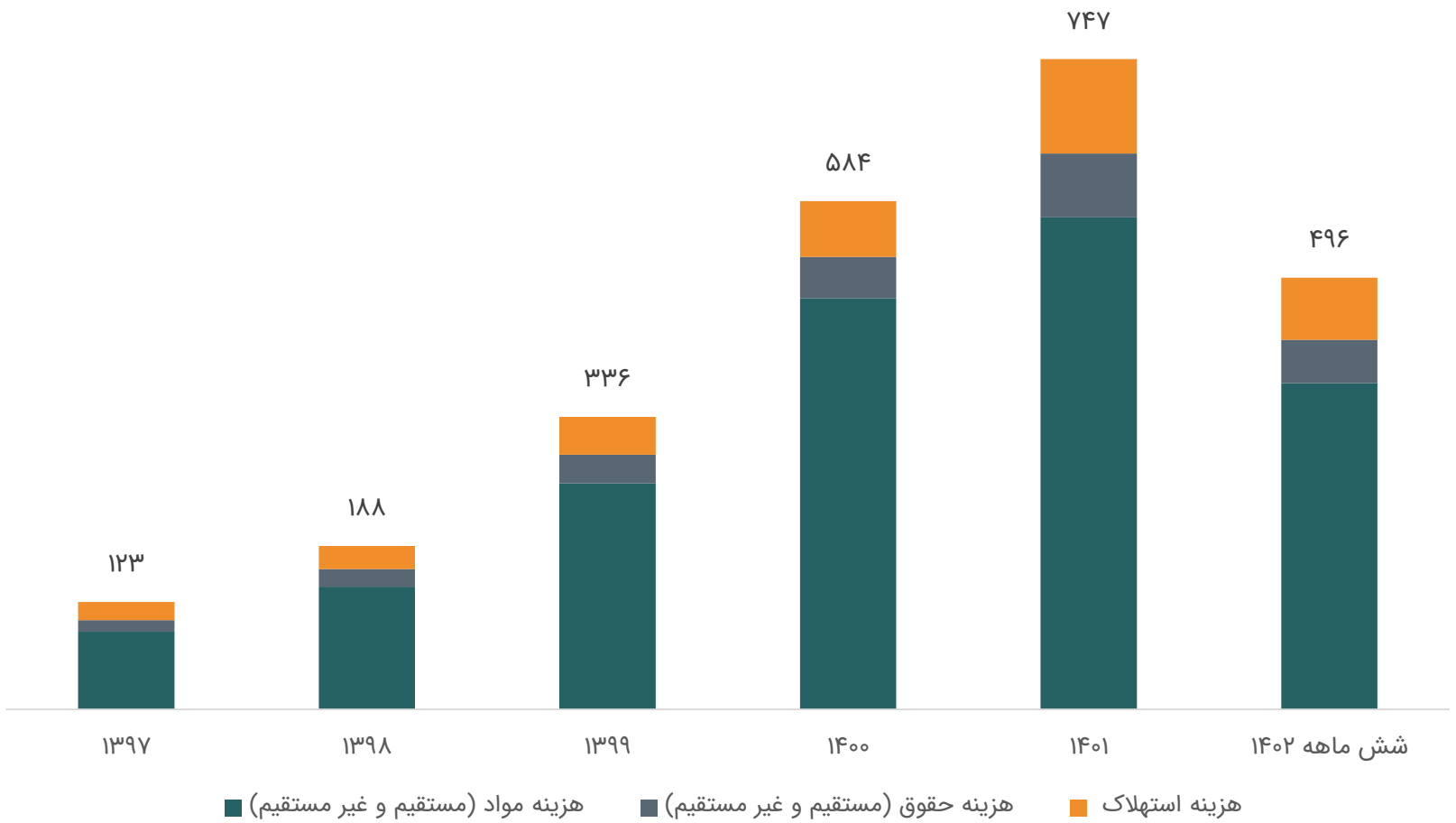


- میلیارد تومان -

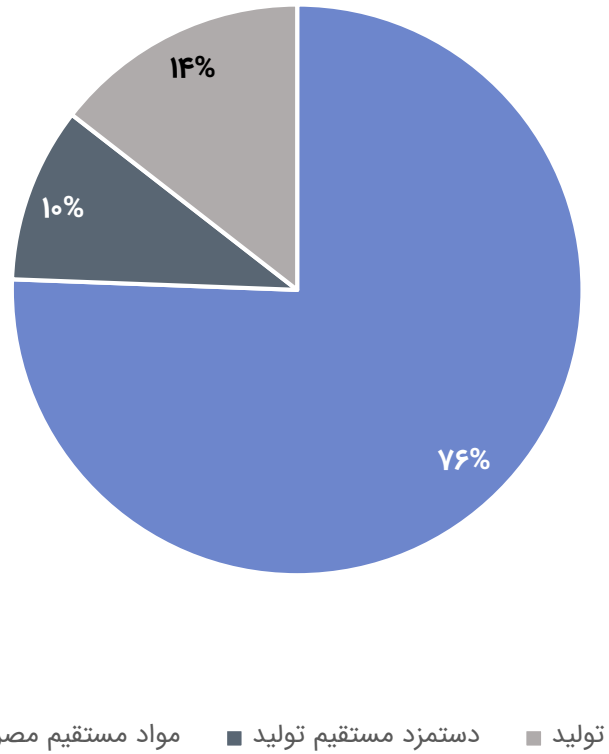
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ترکیب بهای تمام شده و هزینه‌های تولید

ترکیب هزینه‌های تولید

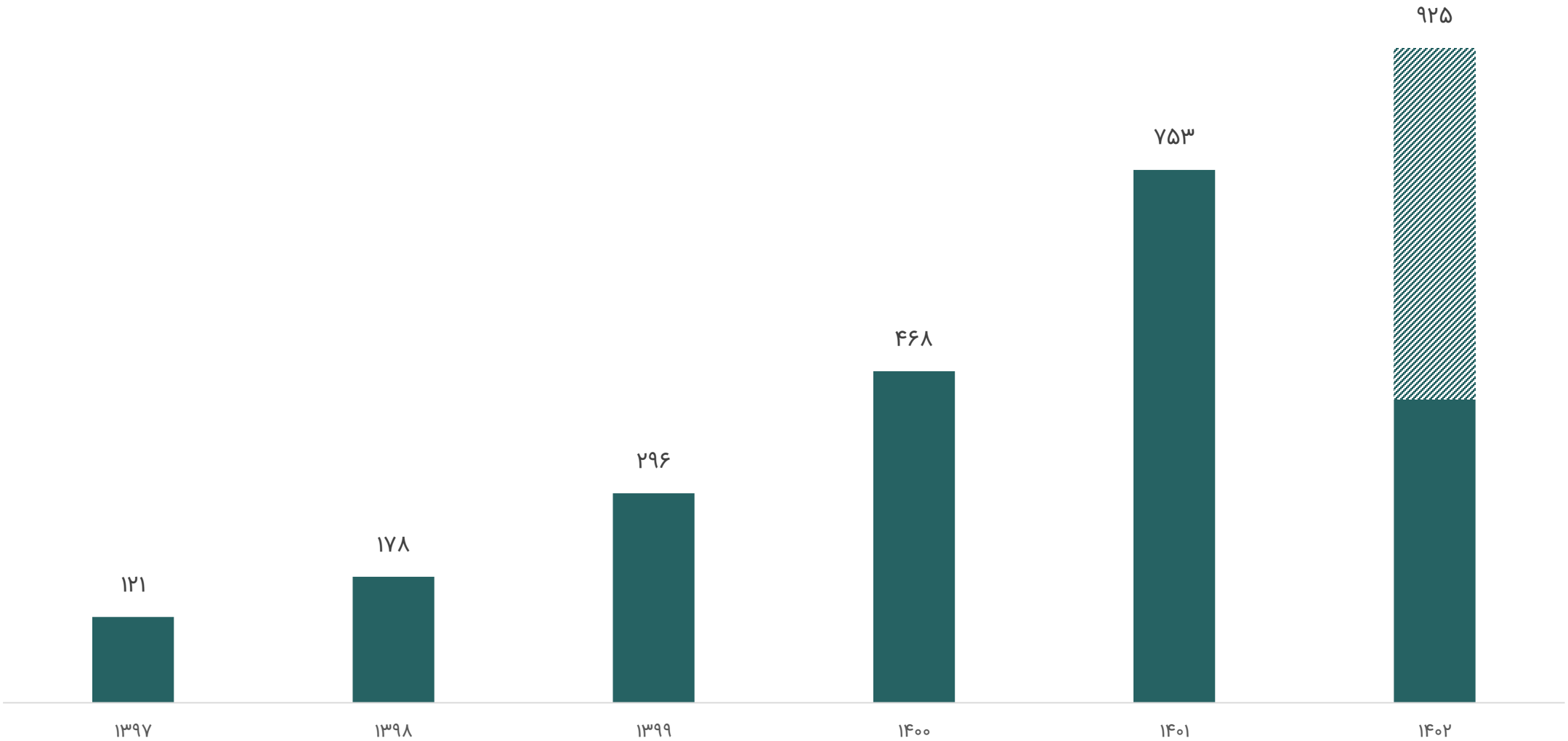


ترکیب بهای تمام شده



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

برآورد بهای تمام شده



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

سایر مفروضات

سایر مفروضات ادامه سال ۱۴۰۲	
مقدار فروش انواع ماشین لباسشویی (عدد)	۳۱,۶۴۹
مقدار فروش انواع کولر (عدد)	۱۵,۰۰۰
مقدار فروش انواع بخاری (عدد)	۶۰,۰۰۰
نرخ فروش انواع ماشین لباسشویی - ادامه ۱۴۰۲	۹۱,۹۷۱
نرخ فروش انواع کولر - ادامه ۱۴۰۲	۷۶,۰۰۰
نرخ فروش انواع بخاری - ادامه ۱۴۰۲	۲۳,۲۵۴
حاشیه سود انواع لباسشویی	۳۱%
حاشیه سود انواع کولر	۳۱%
حاشیه سود انواع بخاری	۳۳%

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

صورت سود و زیان کارشناسی

	۱۳۹۹/۱۲	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۰۶	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۴۹۴	۶۲۵	۹۰۵	۵۷۱	۱,۲۶۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۹۶	-۴۶۸	-۷۵۳	-۴۲۸	-۹۲۵
سود (زیان) ناخالص	۱۹۸	۱۵۷	۱۵۲	۱۴۳	۳۳۸
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۳۵	-۴۰	-۶۵	-۳۷	-۸۴
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	-۱	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۹	۱۲	۸	۱۵	۲۷
سود (زیان) عملیاتی	۱۷۱	۱۲۹	۹۵	۱۲۰	۲۸۱
هزینه های مالی	-۷	-۹	-۱۴	-۹	-۱۹
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲	۴	۱۱	۶	۱۲
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۶۶	۱۲۴	۹۲	۱۱۷	۲۷۴
مالیات	-۲۷	-۲۰	-۱۳	-۲۶	-۴۸
سود (زیان) خالص	۱۳۹	۱۰۴	۸۰	۹۱	۲۲۶
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه - تومان	**۵۲**	**۳۹**	**۲۹**	**۳۴**	**۸۴**
سرمایه	۱۸۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰
حاشیه سود					
حاشیه سود ناخالص	۴۰%	۲۵%	۱۷%	۲۵%	۲۷%
حاشیه سود عملیاتی	۳۵%	۲۱%	۱۱%	۲۱%	۲۲%
حاشیه سود خالص	۲۸%	۱۷%	۹%	۱۶%	۱۸%

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

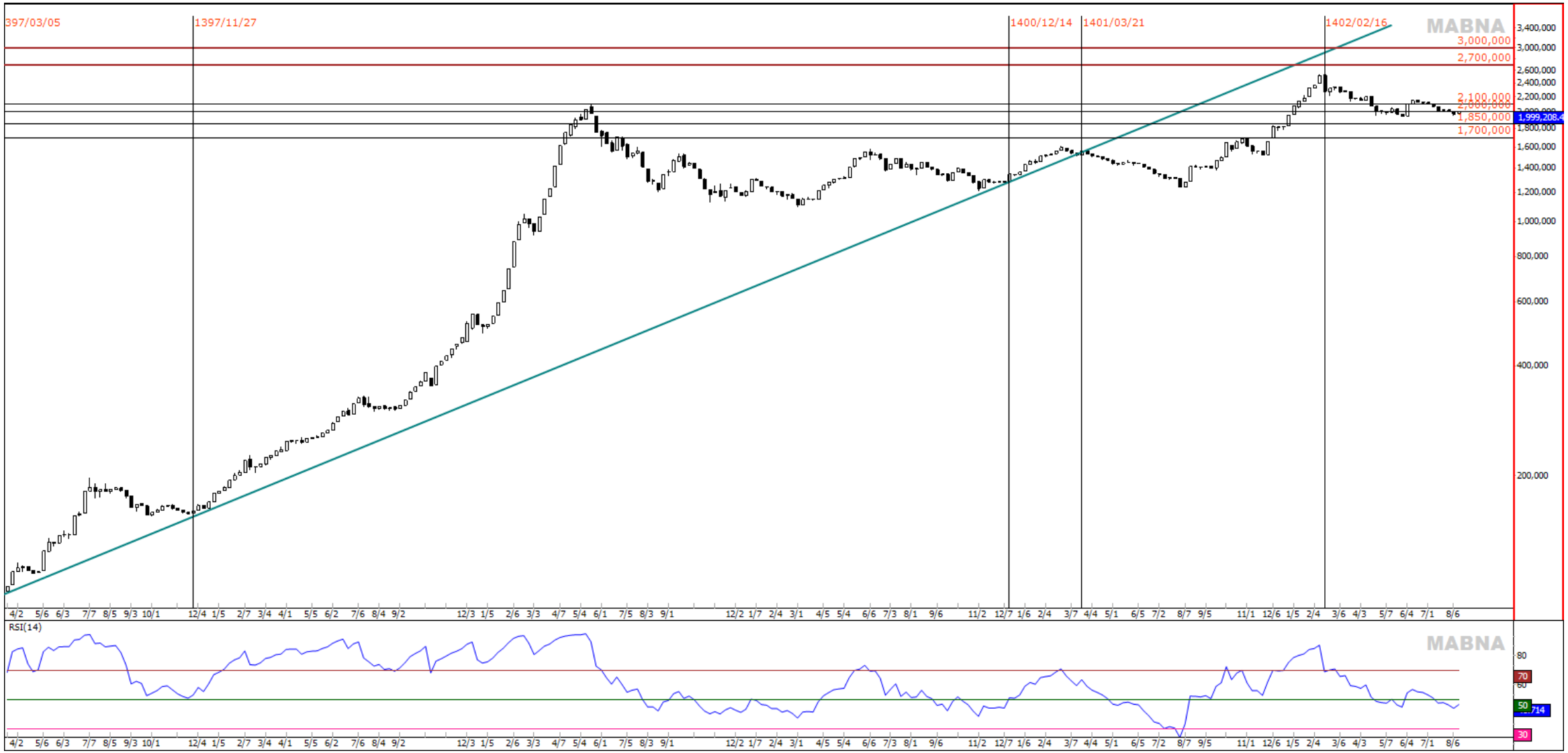
بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال

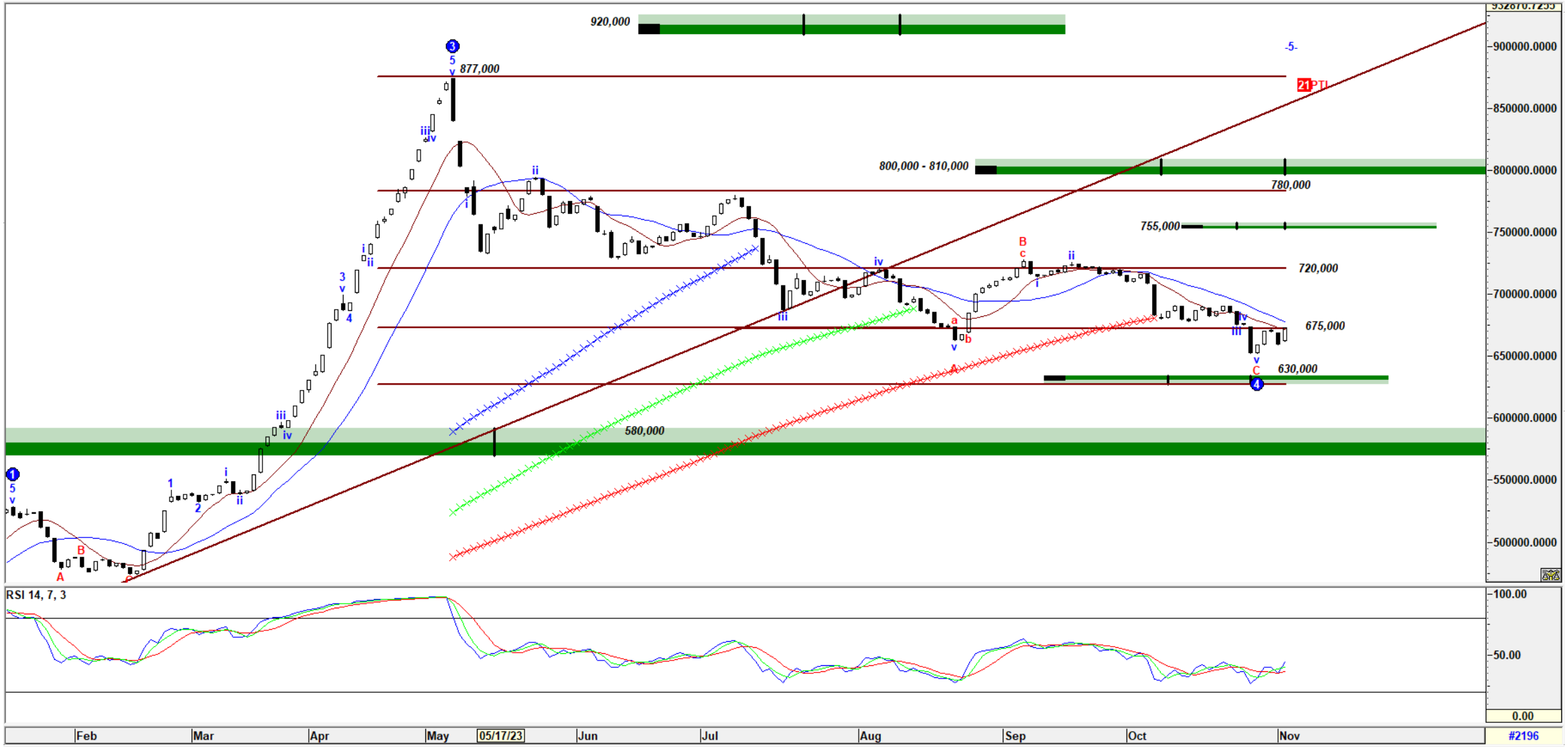


روند بلندمدت شاخص کل



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

شاخص کل هم‌وزن - تایم‌فریم روزانه

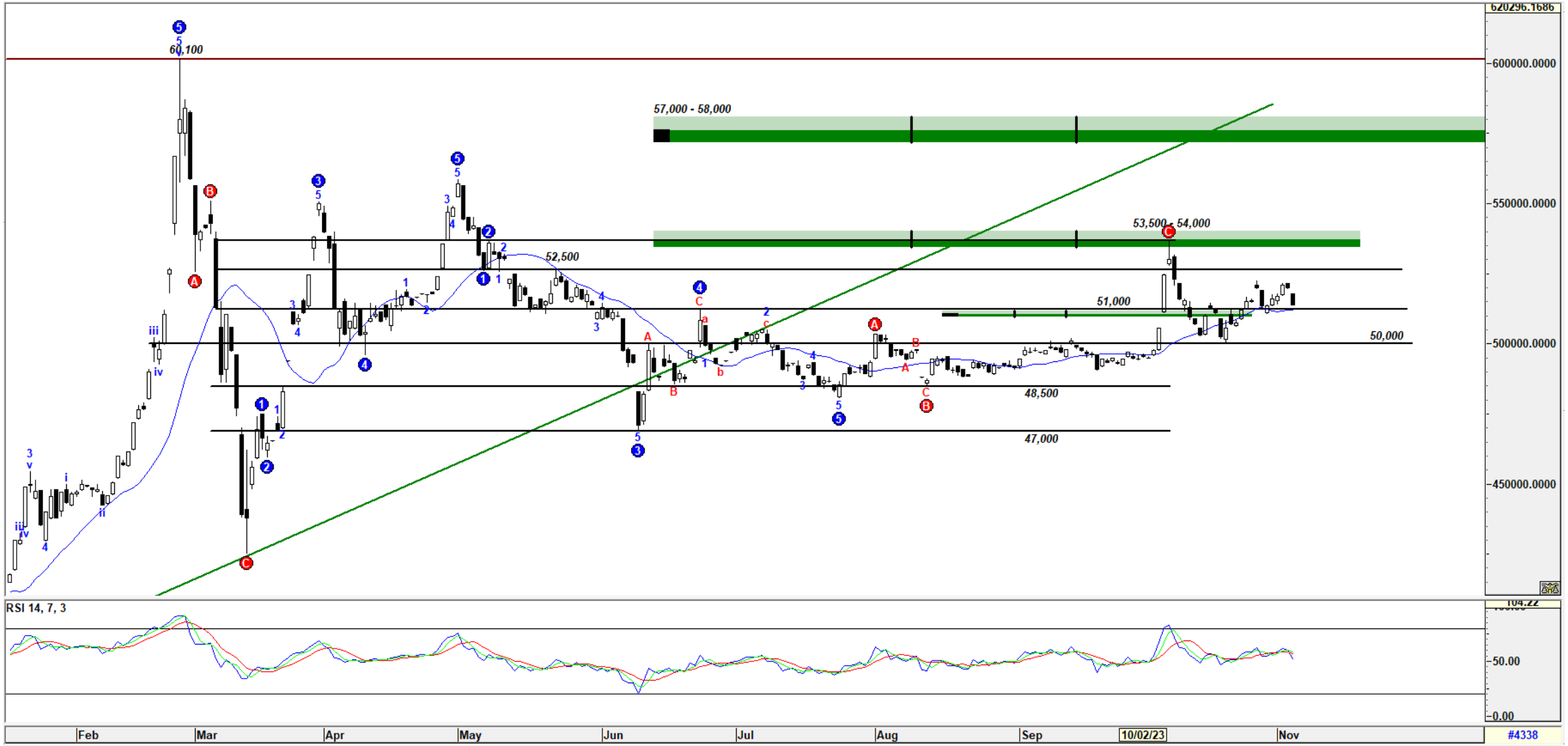


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

شاخص کل - تایم‌فریم روزانه



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

روند قیمتی لابسا



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

لابسا – تایم‌فریم روزانه



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده وغیر تعهدآور می باشد

و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می‌دارد

مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege