

تحلیل بنیادی گلتاش

گلتاش با سرمایه ۲۶۰ میلیارد تومان یکی از بزرگترین تولید کنندگان محصولات بهداشتی به خصوص انواع صابون و شامپو میباشد

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۷۷۷	۷۷۷
۱۳۹۸	۱۷۶۸	۱۷۶۸
۱۳۹۹	۷۹۱	۲۰۵۶
۱۴۰۰	۳۷۸	۹۸۳

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودواری این شرکت طی سال های اخیر با روند نوسانی همراه شده است

آخرین وضعیت سود سازی شرکت

شرح	واقعی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰.۹.۳۰	۱۳۹۹.۹.۳۰
فروش	۱۱.۲۰۶.۸۵۹	۸.۱۹۵.۶۸۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸.۰۲۳.۴۷۶)	(۴.۸۵۱.۵۹۷)
سود و زیان ناخالص	۳.۱۸۳.۳۸۳	۳.۳۴۴.۲۶۶
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱.۴۱۴.۲۹۷)	(۸۱۴.۲۸۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۳.۱۶۴	۲۶.۲۷۰
سود و زیان عملیاتی	۱.۷۷۲.۲۵۰	۲.۵۶۶.۲۵۲
هزینه های مالی	(۶۳۳.۴۲۲)	(۱۱۷.۳۸۱)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۶.۰۵۴	۱۱.۷۱۴
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۷.۸۷۳	۴۵.۵۵۸
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱.۱۸۲.۷۵۵	۲.۴۹۶.۱۴۳
مالیات	(۱۹۹.۴۱۶)	(۴۴۰.۴۶۷)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۹۸۳.۳۳۹	۲.۰۵۵.۶۷۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳۷۸	۷۹۱
سرمایه	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰

گلتاش برای ۱۲ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ به سود ۳۷۸ ریالی دست یافته که این سود ۵۲ درصد کمتر از دوره مشابه سال قبل می باشد

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

تولیدات و فروش شرکت عمدتاً انواع شامپو و صابون میباشد

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۴۰۱ ماهه ۳	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۴۰۱ ماهه ۳
مایع دستشویی	تن	۱۳,۱۳۱	----	۴,۸۳۴	۱۷,۲۴۰,۰۰۰
صابون	تن	۹,۸۶۱	----	۱,۰۶۴	۳۴,۶۲۰,۰۰۰
شامپو	تن	۲۸,۷۳۱	----	۲,۱۲۱	۱۲,۵۳۰,۰۰۰
خمیر دندان	تن	۴,۰۶۱	----	۷۱۳	۵۸,۲۸۵,۰۰۰
شامپو صادراتی	تن	۳,۱۰۰	----	۱۵۷	۱۴,۵۸۷,۰۰۰
خمیر دندان صادراتی	تن	۱۵۰	----	.	.
صابون صادراتی	تن	۲,۱۰۰	----	۵۰	۵۱,۲۰۴,۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۱ فروش ۱۸۰۹,۸ میلیاردی را در نظر گرفته است که در ۳ ماهه ۱۳ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

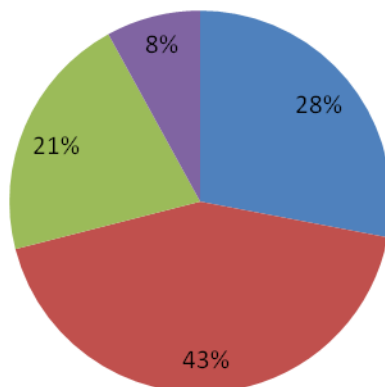
درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

درصد تاثیر

صابون شامپو خمیر دندان مایع دستشویی



همانطور که مشاهده میشود انواع شامپو عمده سید فروش شرکت را تشکیل داده است

صادرات و واردات شرکت:

مصارف ارزی برآورد سال مالی ۱۴۰۱:

مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۱,۷۱۱,۰۰۰	۶,۱۱۱,۰۰۰	منابع ارزی (دلار)
۴,۷۱۵,۰۰۰	۱۶,۸۴۲,۰۰۰	مصارف ارزی (دلار)
۳,۱۴۲,۰۰۰	۱۰,۴۷۳,۰۰۰	منابع ارزی (یورو)

شرکت تراز ارزی منفی داشته اما این افزایش قیمت ارز به دلیل رشد شدید قیمت محصولات شرکت به نفع شرکت تمام می شود

بررسی بهای تمام شده:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۱۱,۶۶۶,۰۰۰	۹۰
دستمزد مستقیم	۳۸۵,۰۰۰	۳
سربار	۸۸۳,۰۰۰	۷

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده ای از بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه تشکیل میدهد

مواد اولیه:

شرکت برای سال مالی ۱۴۰۱ پیشبینی رشد ۵۸ درصدی مواد اولیه را دارد

طرح های توسعه ای:

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه
کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

طرح های عمده در دست اجرا	هزینه های برآوردی ریالی - طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ریالی - طرح - میلیون ریال	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت برآوردی از تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	تاریخ بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت	توضیحات
اجداث سوله و انبار سایت کل بو	۳۰۰,۰۰۰	۰		۲,۱۲۱	۰	۰	۵	۹۵	۱۴۰۱/۰۶/۰۱	افزایش ظرفیت	۰
فونداسیون و نصب مخازن بخت صابون	۳۰,۰۰۰	۰		۱,۲۴۳	۰	۰	۱۰	۹۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	بهبود و حفظ ظرفیت	۰
سیستم اعلام و اطفای حریق	۲۰۰,۰۰۰	۰		۱,۲۰۰	۰	۰	۵	۹۵	۱۴۰۱/۰۶/۰۱	افزایش ایمنی	۰
پارکینگ بوریا بافت و انبار غرب کارخانه	۰	۰		۰	۱۲,۲۲۶	۱۰	۹۰	۰	۱۴۰۰/۰۲/۲۱	۰	۰

تمامی طرح های توسعه ای شرکت در سال جاری افتتاح می شود

هزینه انرژی و سوخت مصرفی:

هزینه سوخت و انرژی در این شرکت بسیار ناچیز بوده و اثری بر روند سودآوری شرکت ندارد این میزان برای سال ۱۴۰۱ در سطح ۱,۴ میلیاردی پیشبینی شده است

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
مدیریت شونده توسعه صنایع بهشهر	۷۴,۷
سرمایه گذاری سپه	۴

امالکیت شرکت در اختیار هلدینگ شونده می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۳ ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۳ ماهه ۱۴۰۱
مایع دستشویی	تن	۱۳,۱۳۱	----	۴,۸۳۴	۱۷,۲۴۰,۰۰۰
صابون	تن	۹,۸۶۱	----	۱,۰۶۴	۳۴,۶۲۰,۰۰۰
شامپو	تن	۲۸,۷۳۱	----	۲,۱۲۱	۱۲,۵۳۰,۰۰۰
خمیر دندان	تن	۴,۰۶۱	----	۷۱۳	۵۸,۲۸۵,۰۰۰
شامپو صادراتی	تن	۳,۱۰۰	----	۱۵۷	۱۴,۵۸۷,۰۰۰
خمیر دندان صادراتی	تن	۱۵۰	----	۰	۰
صابون صادراتی	تن	۲,۱۰۰	----	۵۰	۵۱,۲۰۴,۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۱ فروش ۱۸۰۹,۸ میلیاردی را در نظر گرفته است که در ۳ ماهه ۱۳ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۹,۳۰
فروش	۱۸,۰۹۸,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲,۹۳۴,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۵,۱۶۴,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱,۴۱۴,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۳,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۳,۷۵۳,۰۰۰
هزینه های مالی	(۶۹۳,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۶,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۸,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۱۰۴,۰۰۰
مالیات	(۳۵۷,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲,۷۴۷,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۰۵۶
سرمایه	۲,۶۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

این سهم برای سال مالی ۱۴۰۱ جای رسیدن به سود ۱۰۵ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت اخیرا موفق به دریافت افزایش نرخ شده است که سود سال ۱۴۰۱ را با رشد همراه می سازد
سهم با فرض سود سال جاری توان دست یابی به سود بالایی را دارد البته شرکت فعلا از بودجه فروش خود
عقب بوده و این امر مستلزم رشد فروش طی ماه های پیش رومی باشد
شرکت گزارشات ضعیف ماهانه داشته و ازسابقبل نیز فعلا عقبتر است
شرکت کف قیمتی ۳۶۰ تومانی ومقاومت های ۴۲۰ الی ۴۶۰ تومانی را دنبال می کند

ماه	درآمد سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	درآمد سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
دی	۶۸،۶	۷۲
بهمن	۷۳،۷	۸۷،۵
اسفند	۸۴،۵	۸۹،۲
جمع	۲۲۷	۲۴۷

فروش شرکت با افت ۹ درصدی در ۳ ماهه اول سال مالی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است