



تحلیل بنیادی «غگیلا» – شیر پاستوریزه پگاه گیلان (لبنیات)

نمودارها و به روزرسانی ماهانه این نماد: bourssanj.ir/stock/غگیلا

خلاصه

سرمایه ثبت شده	۱,۰۰۰ میلیارد ریال	سال مالی	پایان ۳۰ آذر
قیمت پایانی (۱۴۰۵/۰۷/۲۲)	۳۸,۲۷۰ ریال	ارزش بازار (همان تاریخ)	۳۸,۲۷۰ میلیارد ریال
آخرین گزارش فعالیت ماهانه	شهریور ۱۴۰۵	آخرین صورت مالی	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)

عملکرد فصلی (سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۵)

میلیارد ریال	فصل ۱ – زمستان ۱۴۰۴			فصل ۲ – بهار ۱۴۰۵			فصل ۳ – تابستان ۱۴۰۵		
	جاری	مشابه سال قبل	تغییر	جاری	مشابه سال قبل	تغییر	جاری	مشابه سال قبل	تغییر
درآمد عملیاتی	۸,۶۰۱	۳,۹۷۷	+۱۱۶,۲٪	۱۱,۴۳۲	۴,۵۳۷	+۱۵۲,۰٪	۱۴,۷۱۷	۵,۹۵۶	+۱۴۷,۱٪
سود ناخالص	۸۰۳	۵۲۲	+۵۴,۰٪	۱,۶۹۸	۵۵۳	+۲۰۷,۰٪	۲,۴۱۲	۷۲۸	+۲۳۱,۳٪
سود عملیاتی	۳۷۹	۳۰۰	+۲۶,۵٪	۸۱۵	۲۵۵	+۲۱۹,۷٪	۱,۷۱۰	۳۸۵	+۳۴۴,۳٪
سود خالص	۲۴۳	۲۱۳	+۱۴,۱٪	۶۰۳	۲۲۹	+۱۶۳,۲٪	۱,۳۲۵	۲۷۹	+۳۷۴,۹٪
سود هر سهم (ریال)*	۲۴۳	۲۱۳	+۱۴,۱٪	۶۰۳	۲۲۹	+۱۶۳,۲٪	۱,۳۲۵	۲۷۹	+۳۷۴,۹٪
حاشیه سود ناخالص	۹,۳٪	۱۳,۱٪	-۳,۸ واحد	۱۴,۹٪	۱۲,۲٪	+۲,۷ واحد	۱۶,۴٪	۱۲,۲٪	+۴,۲ واحد
حاشیه سود عملیاتی	۴,۴٪	۷,۵٪	-۳,۱ واحد	۷,۱٪	۵,۶٪	+۱,۵ واحد	۱۱,۶٪	۶,۵٪	+۵,۲ واحد
حاشیه سود خالص	۲,۸٪	۵,۴٪	-۲,۵ واحد	۵,۳٪	۵,۰٪	+۰,۲ واحد	۹,۰٪	۴,۷٪	+۴,۳ واحد

* سود هر سهم فصلیها: محاسبه بورس سنج = سود خالص فصل ÷ تعداد سهام فعلی (۱ میلیارد سهم)؛ مقایسه سال قبل هم روی همین تعداد سهام بازمحاسبه شده است، چون سرمایه از ۶۴۷/۳ به ۱,۰۰۰ میلیارد ریال رسیده. ارقام فصلی از تفاضل صورت های مالی تجمعی ۳، ۶ و ۹ ماهه به دست آمده اند. ارقام سال قبل از ستون مقایسه ای همان صورت های مالی است. صورت های ۳ و ۹ ماهه حسابرسی نشده و ۶ ماهه حسابرسی شده است. قیمت و ارزش بازار: پایان جلسه ۱۴۰۵/۰۷/۲۲.

فروش و نرخ متوسط فصلی (از گزارش های ماهانه)

فروش (تن)	فصل ۱ – زمستان ۱۴۰۴			فصل ۲ – بهار ۱۴۰۵			فصل ۳ – تابستان ۱۴۰۵		
	جاری	مشابه سال قبل	تغییر	جاری	مشابه سال قبل	تغییر	جاری	مشابه سال قبل	تغییر
فروش (تن)	۹,۴۰۹	۱۰,۲۵۶	-۸,۴۶٪	۱۰,۲۵۶	۱۰,۲۵۶	۰٪	۱۰,۱۵۶	۱۰,۲۵۶	-۱,۱۰٪
نرخ متوسط ترکیبی (میلیون ریال/تن)	۹۱۴/۱	۱,۱۱۴/۷	-۱۸,۴٪	۱,۱۱۴/۷	۱,۱۱۴/۷	۰٪	۱,۴۴۹/۱	۱,۱۱۴/۷	+۲۹,۲٪



فروش ماهانه از گزارش‌های فعالیت ماهانه کدال

ماه	فروش (تن)	درآمد (میلیارد ریال)	نرخ متوسط ترکیبی (میلیون ریال/تن)	درآمد همان ماه سال قبل	تغییر
دی ۱۴۰۴	۲,۸۸۷	۲,۴۶۷	۸۵۴,۴	—	—
بهمن ۱۴۰۴	۲,۹۰۳	۲,۶۹۱	۹۲۷,۰	—	—
اسفند ۱۴۰۴	۳,۶۱۹	۳,۴۴۳	۹۵۱,۳	۱,۴۱۰	+۱۴۴,۲٪
فروردین ۱۴۰۵	۳,۵۲۹	۳,۳۵۷	۹۵۱,۴	۱,۴۸۸	+۱۲۵,۷٪
اردیبهشت ۱۴۰۵	۳,۴۳۹	۳,۷۳۵	۱,۰۸۵,۹	۱,۶۹۳	+۱۲۰,۶٪
خرداد ۱۴۰۵	۳,۲۸۸	۴,۳۴۰	۱,۳۲۰,۰	۱,۳۵۷	+۲۲۰,۰٪
تیر ۱۴۰۵	۳,۳۹۶	۵,۱۴۵	۱,۵۱۵,۲	۱,۸۹۷	+۱۷۱,۳٪
مرداد ۱۴۰۵	۳,۳۰۹	۴,۸۱۳	۱,۴۵۴,۵	۱,۹۵۴	+۱۴۶,۴٪
شهریور ۱۴۰۵	۳,۴۵۱	۴,۷۵۸	۱,۳۷۸,۸	۲,۱۰۶	+۱۲۵,۹٪
جمع ۹ ماه	۲۹,۸۲۱	۳۴,۷۵۰	۱,۱۶۵,۳		

ترکیب فروش محصولات (جمع ردیف‌های محصول، پیش از کسر برگشت از فروش)

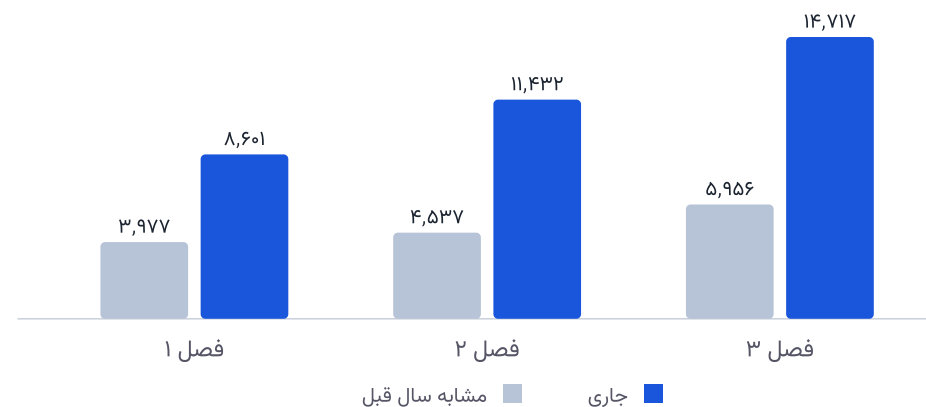
محصول	فروش ۹ ماهه (تن)	مبلغ ۹ ماهه (میلیارد ریال)	سهم از فروش ناخالص	نرخ فصل ۱ (میلیون ریال/تن)	نرخ فصل ۳ (میلیون ریال/تن)	تغییر نرخ
انواع پنیر	۳,۳۵۳	۱۲,۸۹۱	۳۵,۹٪	۳,۰۲۰	۴,۷۰۸	+۵۵,۹٪
انواع شیر پاستوریزه و استریل	۸,۳۴۴	۷,۲۰۷	۲۰,۱٪	۶۹۱	۱,۰۹۳	+۵۸,۲٪
انواع ماست	۶,۱۵۳	۶,۳۹۳	۱۷,۸٪	۸۲۰	۱,۲۶۳	+۵۴,۱٪
انواع خامه	۱,۷۳۵	۳,۹۶۲	۱۱,۰٪	۱,۸۸۰	۲,۶۲۲	+۳۹,۵٪
انواع دوغ	۷,۷۱۴	۳,۱۰۶	۸,۷٪	۳۲۲	۴۷۳	+۴۶,۸٪
انواع کره	۲۵۹	۱,۸۸۱	۵,۲٪	۵,۸۷۹	۸,۶۰۵	+۴۶,۴٪
انواع محصولات پودری و سایر	۲,۲۶۳	۴۵۱	۱,۳٪	۱۳۳	۲۸۰	+۱۱۱,۲٪

ردیف «پودری و سایر» سبزی ناهمگن است و تغییر نرخ آن قابل مقایسه نیست. گزارش ماهانه مهر تا تاریخ این گزارش منتشر نشده است. درآمد ماهانه خالص پس از کسر ردیف «برگشت از فروش» کدال است و جمع آن با درآمد صورت‌های مالی برابر است؛ نرخ متوسط ترکیبی = درآمد خالص ÷ جمع تناژ فروش همه محصولات و به ترکیب سبد فروش حساس است. ارقام فروش ماهانه دی و بهمن ۱۴۰۳ در داده بورس سنج نیست.

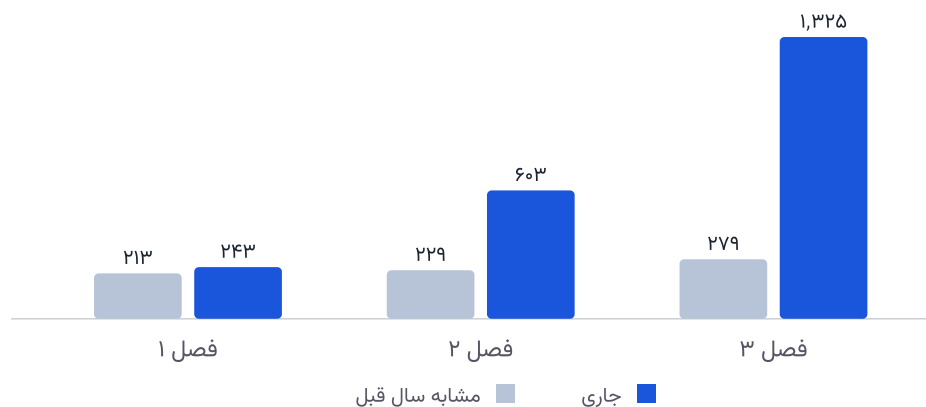


نمودارها

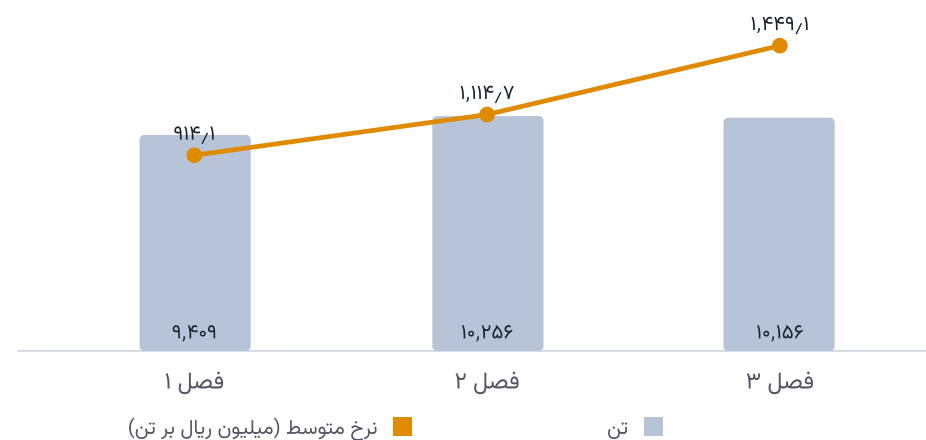
درآمد فصلی در برابر مشابه سال قبل (میلیارد ریال)



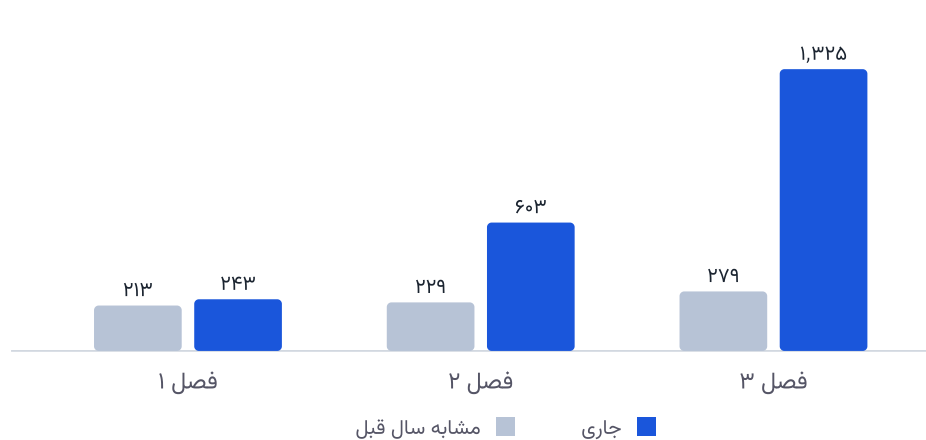
سود خالص فصلی در برابر مشابه سال قبل (میلیارد ریال)



فروش فصلی و نرخ متوسط ترکیبی



سود هر سهم فصلی (ریال، روی سرمایه فعلی)*



* بازمحاسبه بورس سنج؛ توضیح در صفحه ۱.

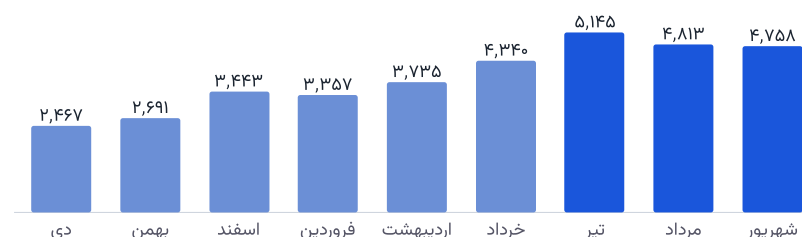


خلاصه ۹ ماهه

تغییر	مشابه سال قبل	جاری	۹ ماهه (دی ۱۴۰۴ تا شهریور ۱۴۰۵) — میلیارد ریال
درآمد عملیاتی	۱۴,۴۷۱	۳۴,۷۵۰	
سود ناخالص	۱,۸۰۳	۴,۹۱۳	
سود عملیاتی	۹۳۹	۲,۹۰۴	
سود خالص	۷۲۱	۲,۱۷۱	
سود هر سهم (ریال)*	۷۲۱	۲,۱۷۱	

* بازمحاسبه بورس سنج؛ توضیح در صفحه ۱.

درآمد ماهانه (میلیارد ریال؛ ستون‌های پررنگ: فصل ۳)



مشاهدات

- درآمد ۹ ماهه ۳۴,۷۵۰ میلیارد ریال است؛ $+۱۴۰/۱\%$ نسبت به همین دوره سال قبل (۱۴,۴۷۱ میلیارد ریال). سود خالص ۹ ماهه ۲,۱۷۱ میلیارد ریال است؛ $+۲۰۱/۰\%$ نسبت به ۷۲۱ میلیارد ریال سال قبل.
- درآمد فصل سوم (۱۴,۷۱۷ میلیارد ریال) حدود ۱/۷ برابر فصل اول (۸,۶۰۱ میلیارد ریال) است.
- تناژ فروش از ۹,۴۰۹ تن در فصل اول به ۱۰,۱۵۶ تن در فصل سوم رسیده ($+۷/۹\%$) و نرخ متوسط ترکیبی از ۹۱۴/۱ به ۱,۴۴۹/۱ میلیون ریال بر تن ($+۵۸/۵\%$)؛ بخش اصلی رشد درآمد از نرخ آمده است، نه حجم.
- انواع پنیر با ۳۵/۹٪ بزرگ‌ترین سهم از فروش ۹ ماهه را دارد؛ نرخ متوسط آن از ۳,۰۲۰ میلیون ریال بر تن در فصل اول به ۴,۷۰۸ در فصل سوم رسیده است.
- حاشیه سود ناخالص فصلی از ۹/۳٪ در فصل اول به ۱۶/۴٪ در فصل سوم رسیده (مشابه سال قبل: ۱۳/۱٪ و ۱۲/۲٪)؛ حاشیه سود خالص ۹ ماهه ۶/۲٪ در برابر ۵/۰٪ سال قبل است.
- هزینه مالی ۹ ماهه ۲۳۹ میلیارد ریال است (۹۵ در دوره مشابه سال قبل)؛ سهم فصل سوم ۱۲۱ میلیارد ریال است. بیشترین درآمد ماهانه مربوط به تیر ۱۴۰۵ با ۵,۱۴۵ میلیارد ریال است.

جمع‌بندی

- درآمد فصل سوم (۱۴,۷۱۷ میلیارد ریال) معادل ۷۲/۲٪ درآمد کل سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ (۲۰,۳۹۱ میلیارد ریال) است.
- درآمد ۹ ماهه (۳۴,۷۵۰ میلیارد ریال) $۱۷۰/۴\%$ و سود خالص ۹ ماهه (۲,۱۷۱ میلیارد ریال) $۲۴۴/۷\%$ رقم کل همان سال مالی (۸۸۷ میلیارد ریال) است؛ این مقایسه ارقام ثبت‌شده است و پیش‌بینی نیست.