



تحلیل بنیادی «غگلستا» – شیر پاستوریزه پگاه گلستان (لبنیات)

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

خلاصه

سرمایه ثبت شده	۱,۱۱۵ میلیارد ریال	سال مالی	پایان ۳۰ آذر
قیمت پایانی (۱۴۰۵/۰۷/۲۵)	۱۹,۵۸۰ ریال	ارزش بازار (همان تاریخ)	۲۱,۸۳۲ 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	۹,۰۲۳	۵,۳۲۶	+۶۹,۴%	۱۱,۸۰۱	۵,۷۷۶	+۱۰۴,۳%	۱۴,۲۴۶	۶,۵۰۴	+۱۱۹,۰%
سود ناخالص	۱,۳۱۴	۸۳۹	+۵۶,۷%	۱,۸۹۹	۱,۲۰۹	+۵۷,۱%	۲,۵۱۶	۱,۱۲۱	+۱۲۴,۴%
سود عملیاتی	۸۲۲	۴۷۶	+۷۲,۶%	۷۵۴	۷۲۰	+۴,۷%	۱,۵۰۱	۶۵۹	+۱۲۷,۸%
سود خالص	۵۴۶	۳۳۵	+۶۲,۹%	۵۹۱	۴۹۷	+۱۹,۰%	۱,۰۰۲	۴۳۸	+۱۲۸,۸%
سود هر سهم (ریال)*	۴۸۹	۳۰۰	+۶۲,۹%	۵۳۰	۴۴۵	+۱۹,۰%	۸۹۸	۳۹۳	+۱۲۸,۸%
حاشیه سود ناخالص	۱۴,۶%	۱۵,۷%	-۱,۲ واحد	۱۶,۱%	۲۰,۹%	-۴,۸ واحد	۱۷,۷%	۱۷,۲%	+۰,۴ واحد
حاشیه سود عملیاتی	۹,۱%	۸,۹%	+۰,۲ واحد	۶,۴%	۱۲,۵%	-۶,۱ واحد	۱۰,۵%	۱۰,۱%	+۰,۴ واحد
حاشیه سود خالص	۶,۰%	۶,۳%	-۰,۲ واحد	۵,۰%	۸,۶%	-۳,۶ واحد	۷,۰%	۶,۷%	+۰,۳ واحد

* سود هر سهم فصلها: محاسبه بورس سنج = سود خالص فصل ÷ تعداد سهام فعلی (۱ میلیارد سهم)؛ سرمایه در هر دو دوره ۱,۱۱۵ میلیارد ریال است و مقایسه سال قبل به بازمحاسبه نیاز ندارد. ارقام فصلی از تفاضل صورت‌های مالی تجمعی ۳، ۶ و ۹ ماهه به دست آمده‌اند. ارقام سال قبل از ستون مقایسه‌ای همان صورت‌های مالی است. صورت‌های ۳ و ۹ ماهه حسابرسی نشده و ۶ ماهه حسابرسی شده است. قیمت و ارزش بازار: پایان جلسه ۱۴۰۵/۰۷/۲۵.

فروش و نرخ متوسط فصلی (از گزارش‌های 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)	۷,۲۰۰	۶,۹۹۲	+۳,۰%	۷,۲۰۰	۶,۹۹۲	+۳,۰%	۷,۰۶۲	۶,۹۹۲	+۱,۰%
نرخ متوسط ترکیبی (میلیون ریال/تن)	۱,۲۵۳/۲	۱,۶۸۷/۸	-۲۵,۰%	۱,۲۵۳/۲	۱,۶۸۷/۸	-۲۵,۰%	۲,۰۱۷/۳	۱,۶۸۷/۸	+۱۹,۰%



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	۲,۳۷۲	۲,۵۶۳	۱,۰۸۰/۷	—	—
بهمن ۱۴۰۴	۲,۲۸۰	۳,۰۵۶	۱,۳۴۰/۵	—	—
اسفند ۱۴۰۴	۲,۵۴۸	۳,۴۰۳	۱,۳۳۵/۶	۱,۹۱۹	+۷۷/۴٪
فروردین ۱۴۰۵	۲,۴۵۰	۳,۵۱۱	۱,۴۳۲/۹	۱,۸۰۸	+۹۴/۱٪
اردیبهشت ۱۴۰۵	۲,۴۱۹	۴,۲۸۵	۱,۷۷۱/۴	۱,۷۳۲	+۱۴۷/۵٪
خرداد ۱۴۰۵	۲,۱۲۳	۴,۰۰۵	۱,۸۸۶/۶	۲,۲۳۶	+۷۹/۲٪
تیر ۱۴۰۵	۲,۰۷۹	۴,۱۷۹	۲,۰۱۰/۱	۲,۰۸۰	+۱۰۰/۹٪
مرداد ۱۴۰۵	۲,۳۹۱	۴,۸۶۰	۲,۰۳۲/۷	۱,۸۸۲	+۱۵۸/۲٪
شهریور ۱۴۰۵	۲,۵۹۲	۵,۲۰۷	۲,۰۰۹/۰	۲,۵۴۱	+۱۰۴/۹٪
جمع ۹ ماه	۲۱,۲۵۴	۳۵,۰۷۰	۱,۶۵۰/۱		

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	۴,۵۳۳	۱۷,۲۰۲	۴۷/۷٪	۲,۸۹۴	۴,۷۷۲	+۶۴/۹٪
انواع خامه	۲,۰۸۳	۵,۲۸۹	۱۴/۷٪	۲,۰۶۴	۲,۶۴۱	+۲۷/۹٪
انواع ماست	۴,۴۳۵	۴,۱۲۹	۱۱/۴٪	۷۴۱	۱,۱۳۶	+۵۳/۳٪
انواع شیر پاستوریزه	۴,۹۳۵	۳,۴۳۶	۹/۵٪	۵۵۷	۸۷۰	+۵۶/۳٪
انواع شیر استریل	۱,۸۵۱	۲,۳۲۹	۶/۵٪	۱,۰۲۴	۱,۴۸۸	+۴۵/۳٪
انواع محصولات پودری	۷۵۴	۱,۱۸۴	۳/۳٪	۱,۵۵۱	۱,۲۵۹	-۱۸/۸٪
انواع کره	۱۳۵	۹۹۱	۲/۷٪	۶,۰۷۳	۸,۷۲۱	+۴۳/۶٪
انواع دوغ	۲,۲۰۱	۸۷۶	۲/۴٪	۳۲۱	۴۸۶	+۵۱/۱٪
سایر محصولات لبنی	۳۲۷	۶۶۲	۱/۸٪	۱,۵۵۶	۲,۵۱۴	+۶۱/۶٪

ردیف‌های «سایر محصولات لبنی» و «محصولات پودری» سبزی ناهمگن‌اند و تغییر نرخ آن‌ها قابل مقایسه نیست. درآمد خدمات کارمزدی فقط در درآمد ماهانه آمده 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.

این گزارش صرفاً تحلیلی است و توصیه به خرید یا فروش نیست.

منبع داده: کدال؛ پردازش بورس سنج

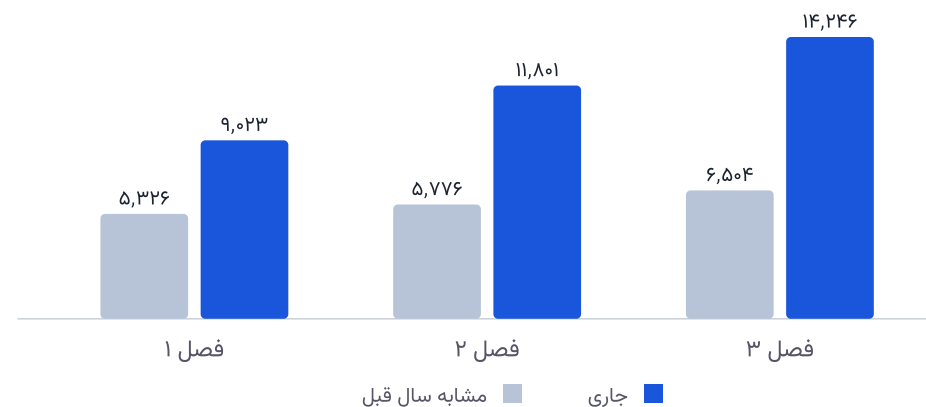
تاریخ گزارش: ۱۴۰۵/۰۷/۲۵

صفحه ۲ از ۴

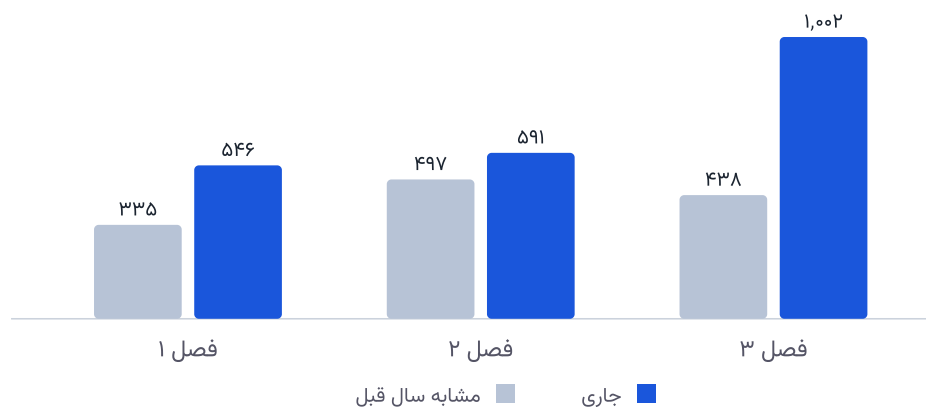


نمودارها

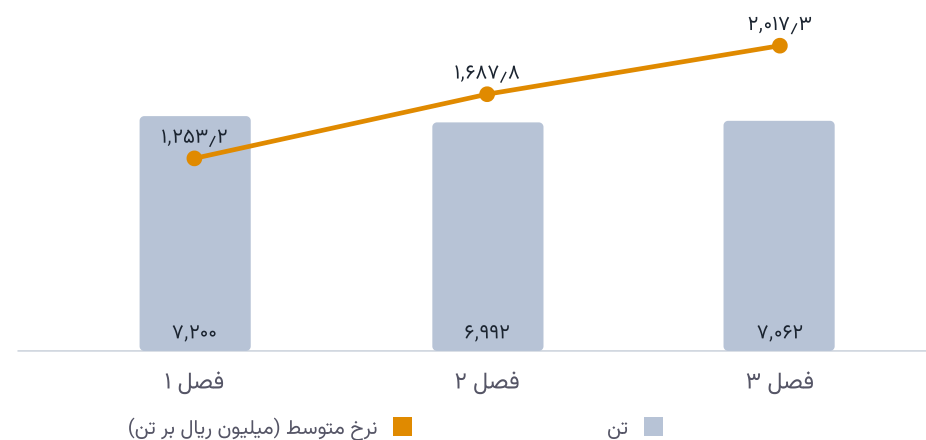
درآمد فصلی در برابر مشابه سال قبل (میلیارد ریال)



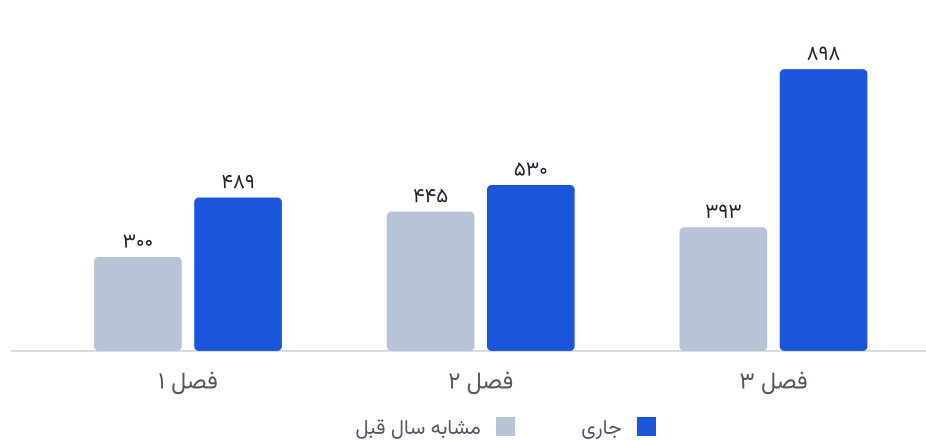
سود خالص فصلی در برابر مشابه سال قبل (میلیارد ریال)



فروش فصلی و نرخ متوسط ترکیبی



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



* بازمحاسبه بورس سنج؛ توضیح در صفحه ۱.

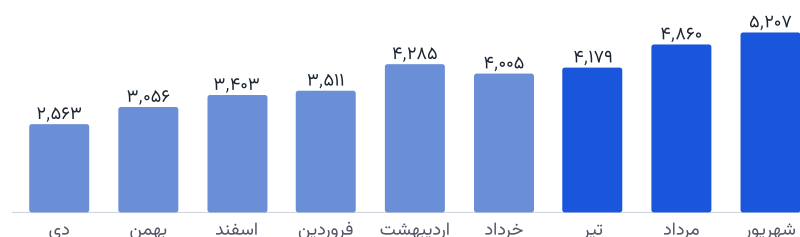


خلاصه ۹ ماهه

تغییر	مشابه سال قبل	جاری	۹ ماهه (دی ۱۴۰۴ تا شهریور ۱۴۰۵) — میلیارد ریال
+۹۹٫۲٪	۱۷٫۶۰۵	۳۵٫۰۷۰	درآمد عملیاتی
+۸۰٫۸٪	۳٫۱۶۹	۵٫۷۲۹	سود ناخالص
+۶۵٫۸٪	۱٫۸۵۵	۳٫۰۷۶	سود عملیاتی
+۶۸٫۵٪	۱٫۲۶۹	۲٫۱۳۹	سود خالص
+۶۸٫۴٪	۱٫۱۳۹	۱٫۹۱۸	سود هر سهم (ریال)*

* بازمحاسبه بورس سنج؛ توضیح در صفحه ۱.

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



مشاهدات

- درآمد ۹ ماهه ۳۵٫۰۷۰ میلیارد ریال است؛ +۹۹٫۲٪ نسبت به همین دوره سال قبل (۱۷٫۶۰۵ میلیارد ریال). سود خالص ۹ ماهه ۲٫۱۳۹ میلیارد ریال است؛ +۶۸٫۵٪ نسبت به ۱٫۲۶۹ میلیارد ریال سال قبل.
- درآمد فصل سوم (۱۴٫۲۴۶ میلیارد ریال) حدود ۱٫۶ برابر فصل اول (۹٫۰۲۳ میلیارد ریال) است.
- تناژ فروش از ۷٫۲۰۰ تن در فصل اول به ۷٫۰۶۲ تن در فصل سوم رسیده (-۱٫۹٪) و نرخ متوسط ترکیبی از ۱٫۲۵۳/۲ به ۲٫۰۱۷/۳ میلیون ریال بر تن (+۶۱٫۰٪)؛ بخش اصلی رشد درآمد از نرخ آمده است، نه حجم.
- انواع پنیر با ۴۷٫۷٪ بزرگ‌ترین سهم از فروش ۹ ماهه را دارد؛ نرخ متوسط آن از ۲٫۸۹۴ میلیون ریال بر تن در فصل اول به ۴٫۷۷۲ در فصل سوم رسیده است.
- حاشیه سود ناخالص فصلی از ۱۴٫۶٪ در فصل اول به ۱۷٫۷٪ در فصل سوم رسیده (مشابه سال قبل: ۱۵٫۷٪ و ۱۷٫۲٪)؛ حاشیه سود خالص ۹ ماهه ۶٫۱٪ برابر ۷٫۲٪ سال قبل است.
- هزینه مالی ۹ ماهه ۵۴۷ میلیارد ریال است (۲۱۷ در دوره مشابه سال قبل)؛ سهم فصل سوم ۳۴۶ میلیارد ریال است. بیشترین درآمد ماهانه مربوط به شهریور ۱۴۰۵ با ۵٫۲۰۷ میلیارد ریال است.

جمع‌بندی

- درآمد فصل سوم (۱۴٫۲۴۶ میلیارد ریال) معادل ۵۷٫۴٪ درآمد کل سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ (۲۴٫۸۱۷ میلیارد ریال) است.
- درآمد ۹ ماهه (۳۵٫۰۷۰ میلیارد ریال) ۱۴۱٫۳٪ و سود خالص ۹ ماهه (۲٫۱۳۹ میلیارد ریال) ۱۳۱٫۹٪ رقم کل همان سال مالی (۱٫۶۲۱ میلیارد ریال) است؛ این مقایسه ارقام ثبت‌شده است و پیش‌بینی نیست.