



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت صنعت غذایی کورش

(غکورش)

دی ۱۴۰۳

نگاهی به صنعت



معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





صنعت روغن خوراکی به عنوان یکی از مهمترین و تأثیرگذارترین بخش‌های زنجیره تأمین مواد غذایی در جهان شناخته می‌شود. این صنعت دربرگیرنده تولید، فرآوری، بسته‌بندی و توزیع انواع مختلف روغن‌های گیاهی و حیوانی است که کاربردهای وسیعی در صنایع غذایی، تولیدات صنعتی، بهداشتی و حتی آرایشی دارند. روغن‌های خوراکی نه تنها به دلیل خواص تغذیه‌ای و نقش آنها در تامین کالری و چربی‌های مورد نیاز بدن اهمیت دارند، بلکه به دلیل نقش استراتژیک در اقتصاد جهانی نیز بسیار مورد توجه هستند.



اهمیت روغن‌های خوراکی به شرح ذیل است:

- ✓ تامین چربی و کالری مورد نیاز بدن
- ✓ بهبود طعم و بافت غذا
- ✓ کاربردهای صنعتی



روغن پالم: به عنوان پرفروش‌ترین روغن خوراکی جهان روغن پالم از میوه درختان نخل روغنی استخراج می‌شود و بیشتر در اندونزی و مالزی تولید می‌گردد. این روغن به دلیل هزینه‌های تولید کمتر و کارایی بالا در **فرآیندهای صنعتی و غذایی** تقاضای بسیار بالایی دارد. کشورهای تولید کننده بخش عمده‌ای از تولید خود را به کشورهای آسیایی آفریقایی و اروپایی صادر می‌کنند.

روغن کلزا و آفتابگردان: روغن کلزا بیشتر در کانادا و اروپا تولید می‌شود و به دلیل محتوای پایین اسیدهای چرب اشباع و چربی‌های سالم، برای سلامتی بسیار مناسب است. روغن آفتابگردان نیز در مناطق اروپای شرقی و روسیه به میزان زیادی تولید می‌شود و طرفداران خاص خود را در میان مصرف کنندگان دارد.

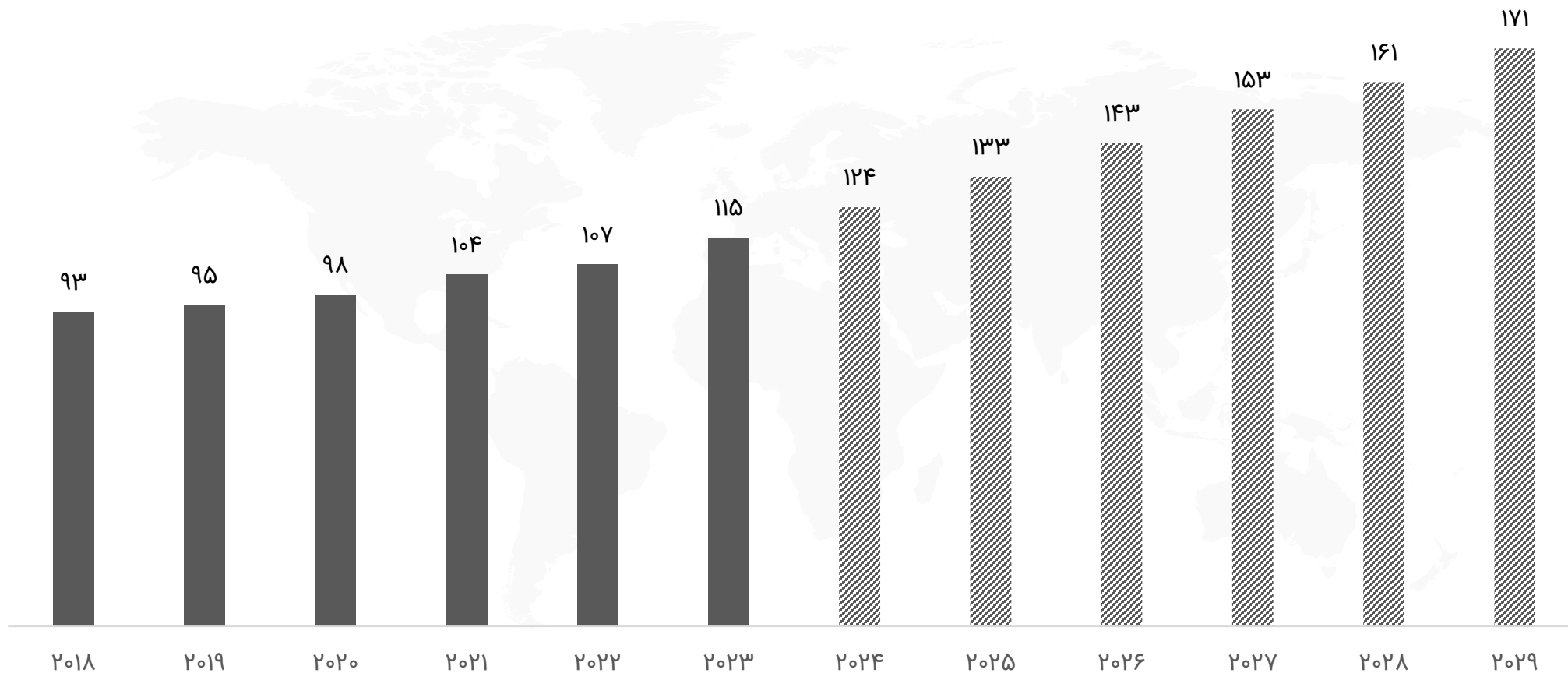
روغن سویا: یکی دیگر از روغن‌های پرمصرف جهان است که عمدتاً در ایالات متحده، برزیل و آرژانتین تولید می‌شود. این روغن علاوه بر مصرف در **آشپزی**، به عنوان **خوراک دام** نیز به کار می‌رود و ارزش غذایی بالایی دارد.

روغن زیتون: این روغن به دلیل مزایای تغذیه‌ای و سلامتی خود، در کشورهای مدیترانه‌ای مانند اسپانیا، ایتالیا و یونان تولید می‌شود. روغن زیتون جزئی جدایی ناپذیر از رژیم غذایی مدیترانه‌ای است و به عنوان روغن سالم، تقاضای رو به افزایشی در سطح جهان دارد.





فروش جهانی روغن خوراکی (۲۰۲۳)

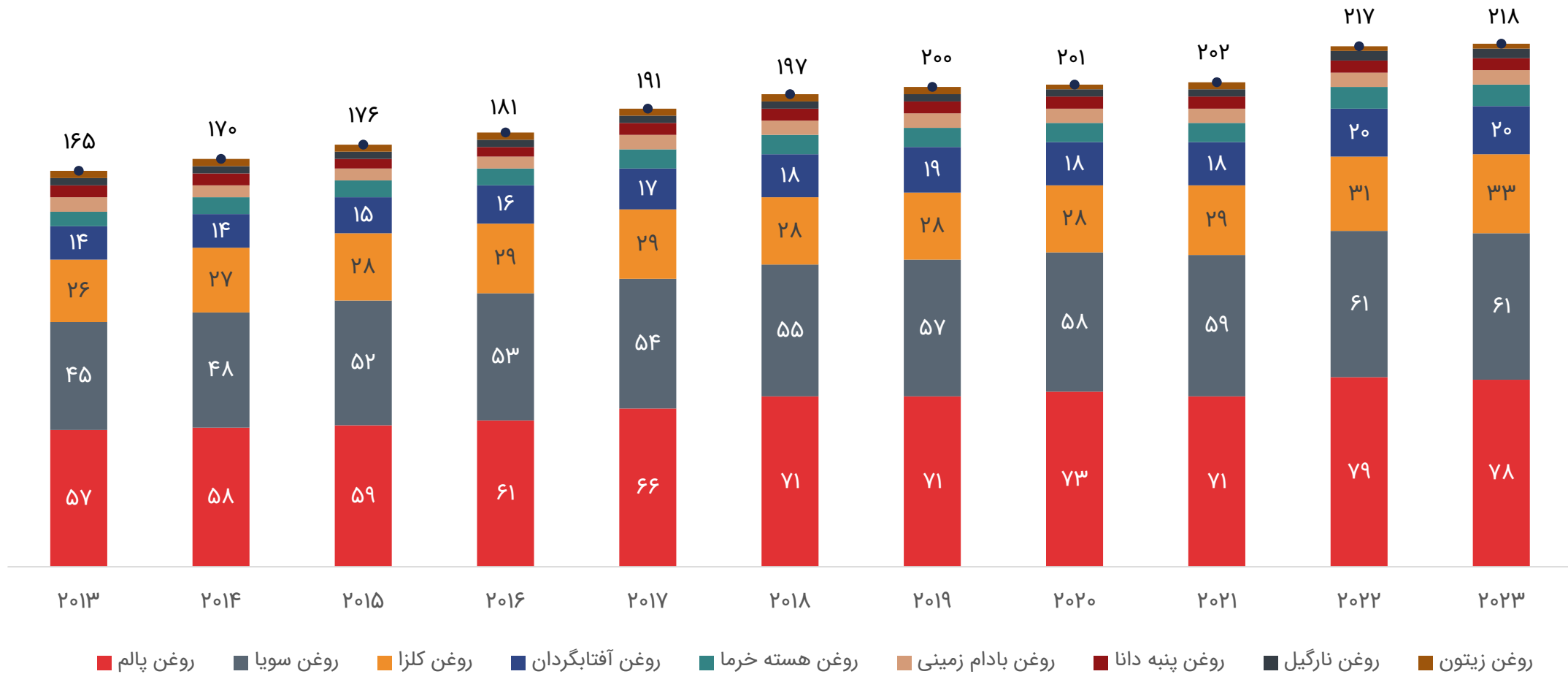


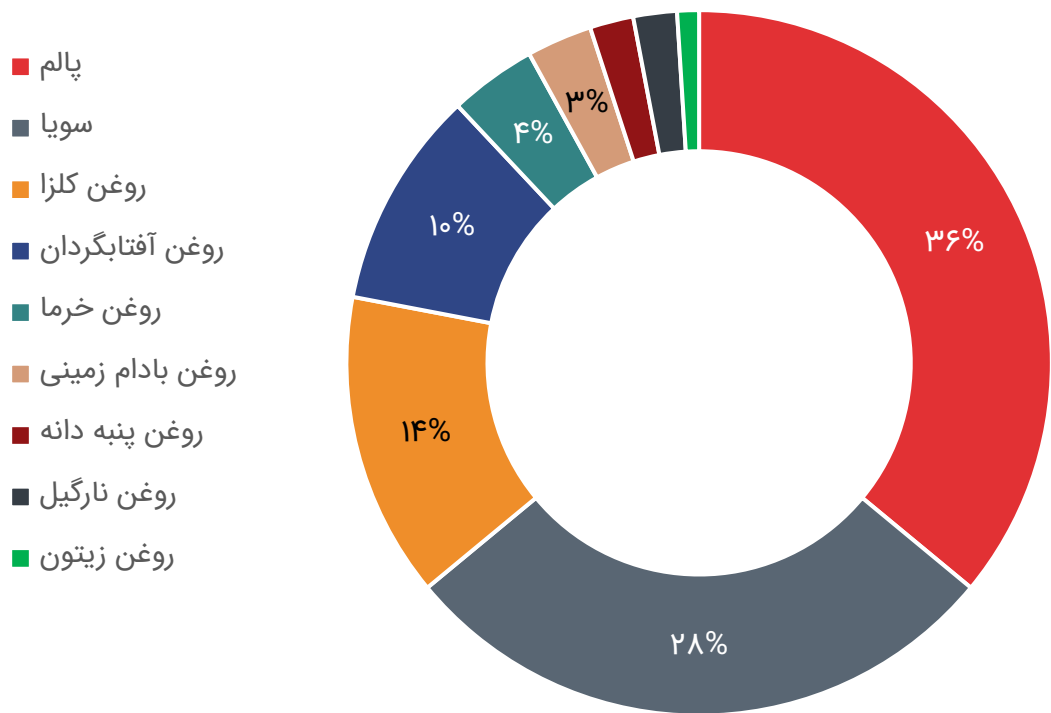
- میلیارد دلار -





مصرف انواع روغن‌های گیاهی در جهان



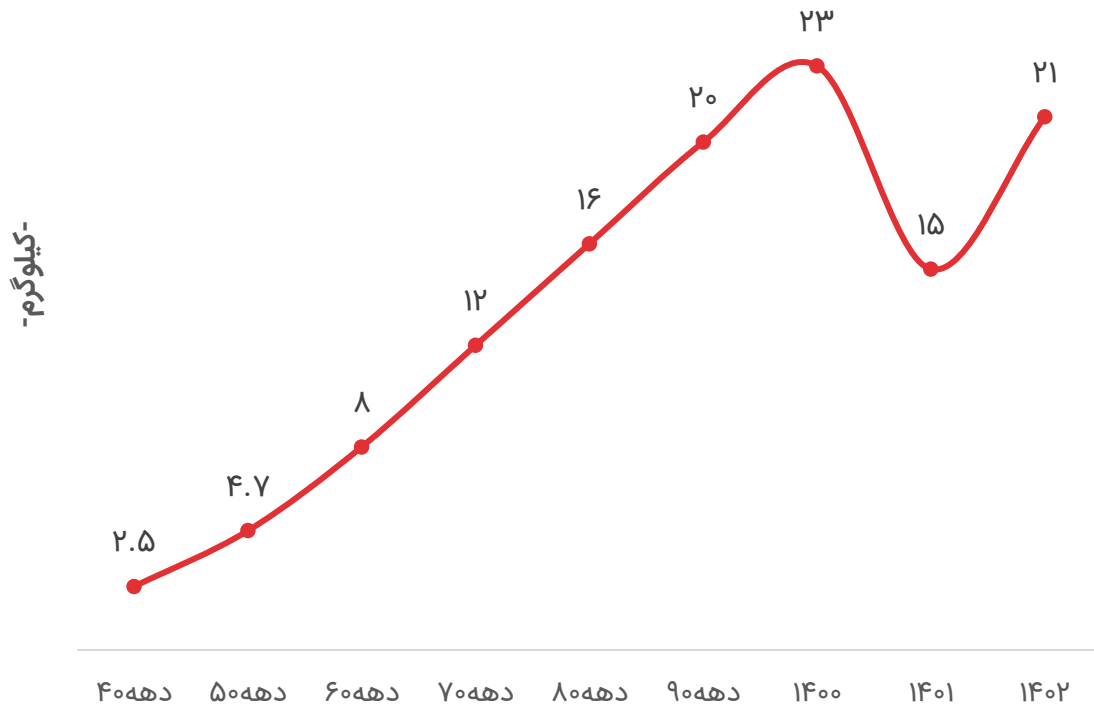


- توزیع مصرف روبرو نشان می‌دهد که **روغن‌های پالم و سویا** نقش بسیار کلیدی در تأمین چربی‌های گیاهی جهان دارند و احتمالاً به دلیل قیمت و حجم تولید بیشترین مصرف را دارند. روغن‌های دیگر مانند **زیتون و بادام زمینی** سهم کمتری دارند که می‌تواند به دلیل قیمت بالاتر یا تولید محدود آنها باشد.
- رشد جمعیت، افزایش آگاهی‌های پزشکی و اهمیت دادن به رژیم‌های غذایی سالم از جمله عوامل اصلی رشد این بازار هستند. در این میان، به ویژه **مناطق در حال توسعه** که جمعیت بیشتری نیز دارند، از جمله مصرف کنندگان اصلی این صنعت به شمار می‌روند.
- طبق آمارهای به دست آمده، بازارهای اصلی این صنعت **کشورهای آسیایی** هستند و اروپا و آمریکای شمالی نیز از نظر مصرف در رتبه‌های بعدی قرار دارند. (**هند** بزرگترین مصرف کننده روغن‌های خوراکی در دنیا می‌باشد)

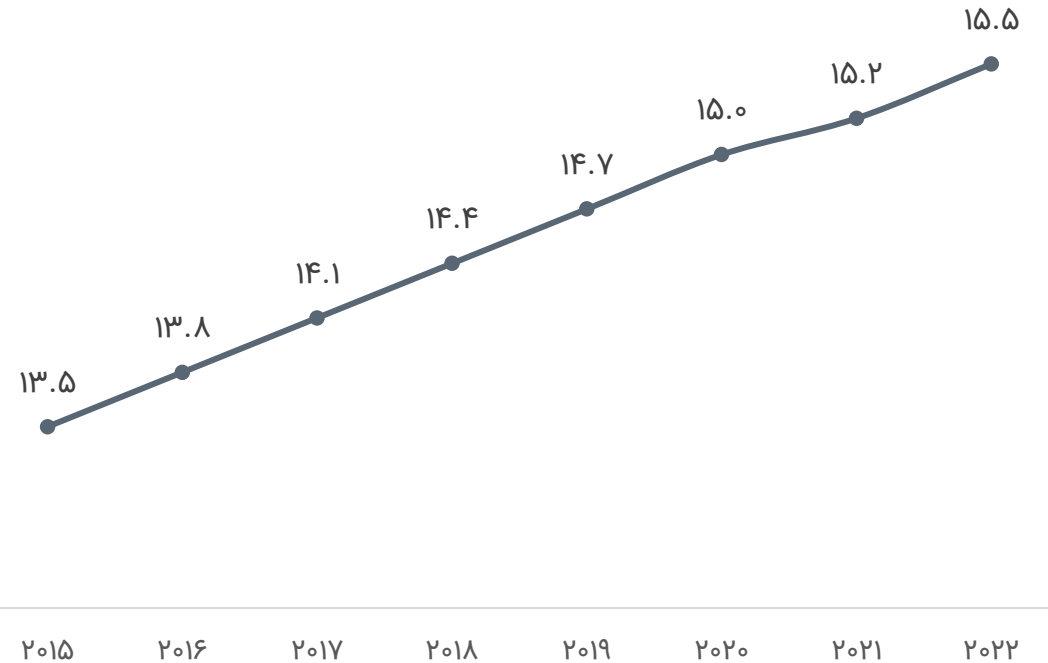


سرانه مصرف روغن‌های خوراکی در جهان و ایران

سرانه مصرف روغن‌های خوراکی در ایران



سرانه مصرف روغن‌های خوراکی در جهان





بزرگترین تولیدکنندگان انواع روغن‌های خوراکی در جهان

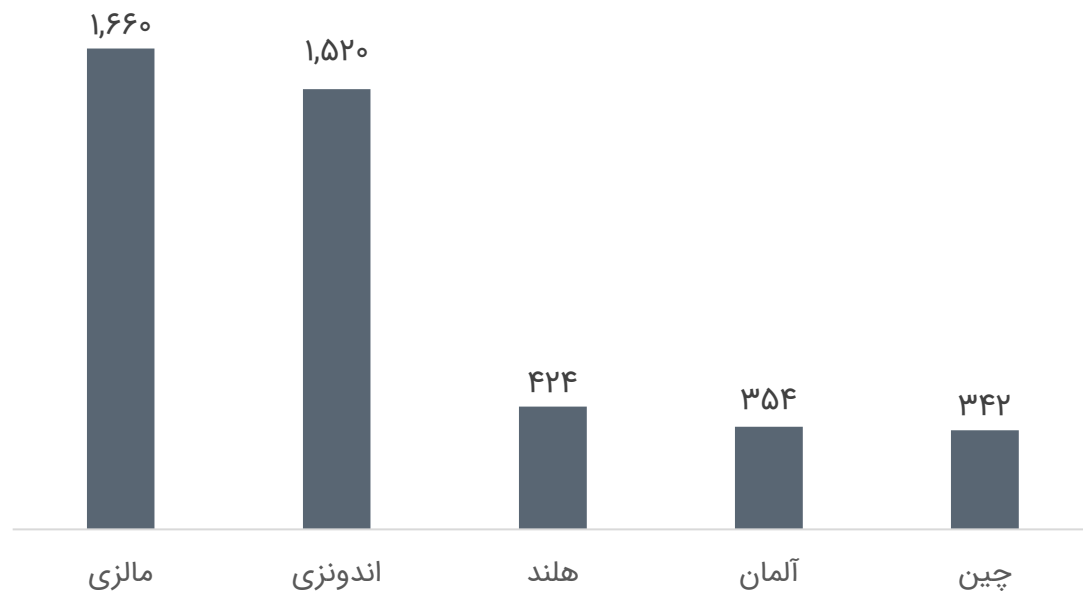
| رتبه | نام کشور | نوع روغن خوراکی تولیدی | میزان تولید (میلیون تن) |
|------|---------------|-------------------------------------|-------------------------|
| ۱ | چین | سویا، کلزا، بادام زمینی، آفتابگردان | بیش از ۳۱.۲ میلیون تن |
| ۲ | هند | سویا، بادام زمینی، خردل | بیش از ۳۰.۱ میلیون تن |
| ۳ | آمریکا | سویا، کلزا، آفتابگردان | بیش از ۲۰.۱ میلیون تن |
| ۴ | اندونزی | پالم | بیش از ۱۹.۹ میلیون تن |
| ۵ | برزیل | سویا | بیش از ۹.۱ میلیون تن |
| ۶ | آرژانتین | سویا، آفتابگردان | بیش از ۵.۳ میلیون تن |
| ۷ | مالزی | پالم | بیش از ۳.۸ میلیون تن |
| ۸ | روسیه | آفتابگردان، سویا، کلزا | بیش از ۴.۹ میلیون تن |
| ۹ | اوکراین | آفتابگردان، سویا، کلزا | بیش از ۵.۲ میلیون تن |
| ۱۰ | اتحادیه اروپا | زیتون، آفتابگردان، کلزا | بیش از ۳.۲ میلیون تن |

• تولید روغن خوراکی ایران در سال ۱۴۰۲ حدود ۱ میلیون و ۹۸۲ هزار تن ارزیابی شده است.

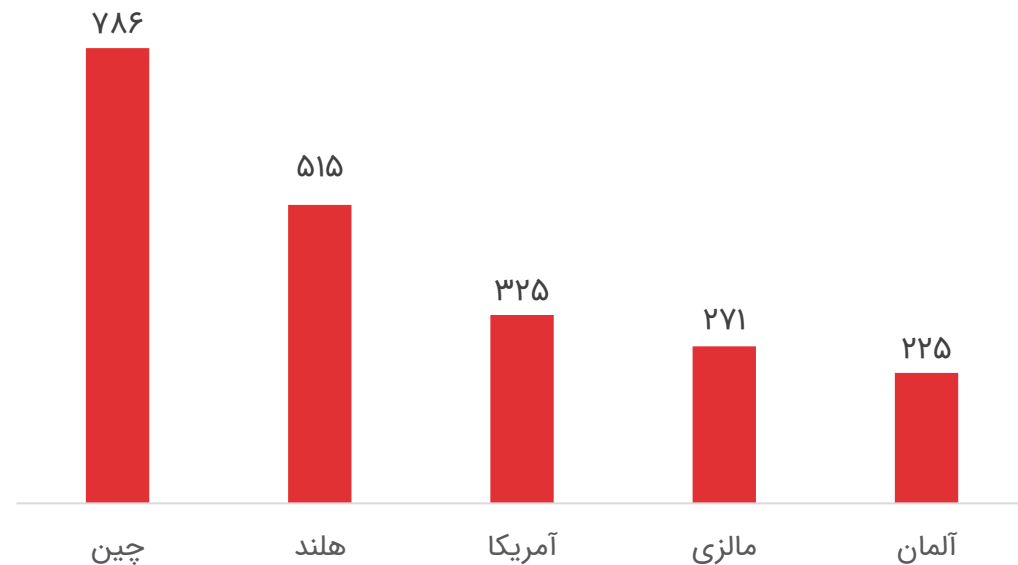


برترین صادرکنندگان و واردکنندگان روغن‌های خوراکی (سال ۲۰۲۲)

برترین صادرکنندگان روغن‌های خوراکی



برترین واردکنندگان روغن‌های خوراکی





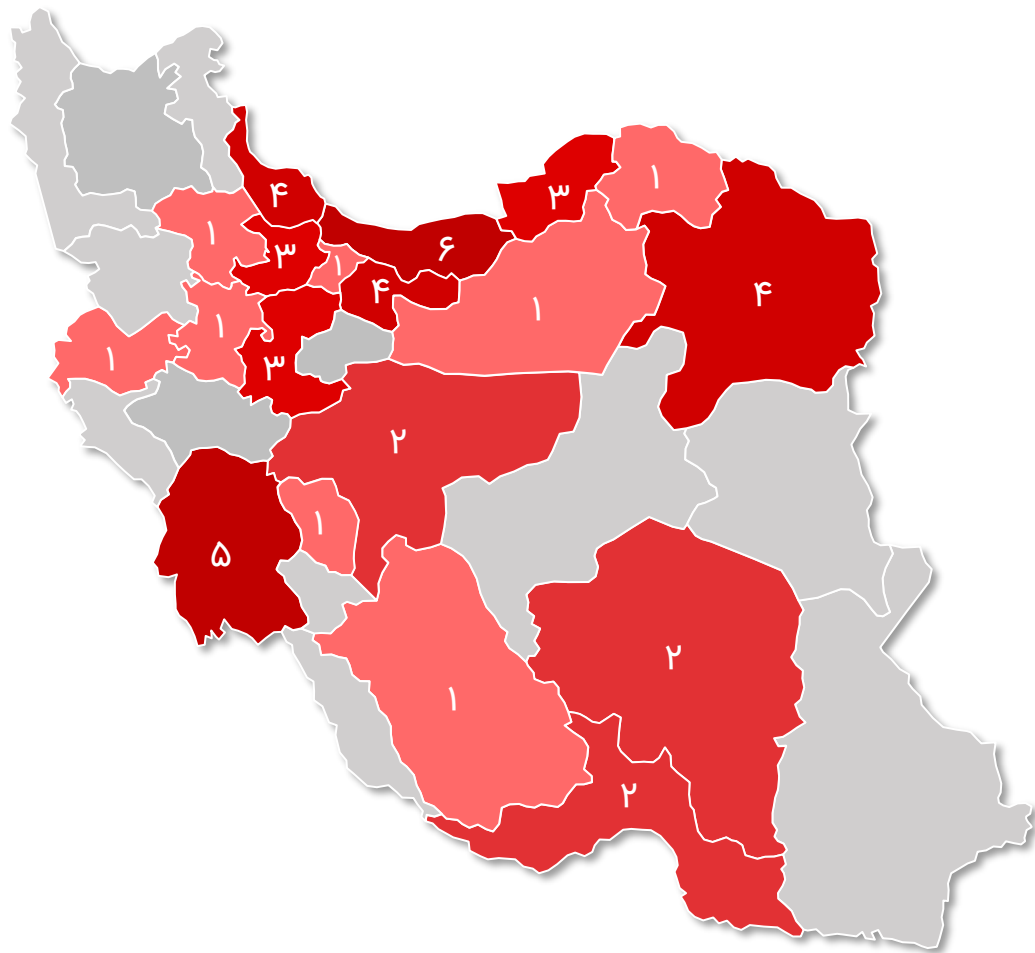
- در ایران، در سال ۱۴۰۲، ۱۰۰ درصد از روغن‌های خام وارداتی بر مبنای ارزش ترجیحی یعنی **دلار ۲۸,۵۰۰ تومانی** تامین شدند.
- **قیمت گذاری دستوری محصولات و وابستگی به واردات ماشین آلات از خارج از کشور** از جمله تهدیدهای اصلی این صنعت محسوب می‌شوند.
- محصولاتمانند **روغن‌های زیتون، کنجد و ذرت** مشمول **قیمت‌گذاری آزاد** بوده و باتوجه به کیفیت و برند و عرضه و تقاضا تعیین می‌شود؛ در حالیکه **روغن‌های خوراکی و سرخ کردنی** با در نظر گرفتن ارزش ترجیحی و قیمت جهانی، توسط **سازمان حمایت از مصرف کننده** مشخص شده و با توجه به حاشیه سود شرکت‌های زنجیره برای هرکدام از آنها تا تولیدکننده نرخ مشخص می‌گردد.
- استان‌های **مازندران و خوزستان** دارای بیشترین تعداد کارخانه‌های تولید روغن‌های نباتی در کشور هستند.
- از نقاط قوت این صنعت در ایران می‌توان به ماهیت اساسی و مصرفی این کالا و جایگاه همیشگی آن در سبد خانوار اشاره کرد. ایران با جمعیتی بالغ بر ۸۰ میلیون نفر، **دومین بازار مصرف بزرگ** در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا را داراست. همچنین وجود زیرساخت‌های مناسب برای استحصال دانه‌های روغنی و تصفیه روغن از دیگر مزایای این صنعت در کشور است.
- سرانه مصرف روغن خوراکی در ایران ۲۲-۲۴ کیلوگرم در سال است در حالی که **سرانه جهانی مصرف این ماده خوراکی ۱۲ کیلوگرم** است و این مساله می‌تواند عوارض خطرناک برای سلامت افراد و جامعه به دنبال داشته باشد.
- به دلیل واردات انواع روغن خام با ارزش ترجیحی، **صادرات انواع روغن خوراکی ممنوع** است.



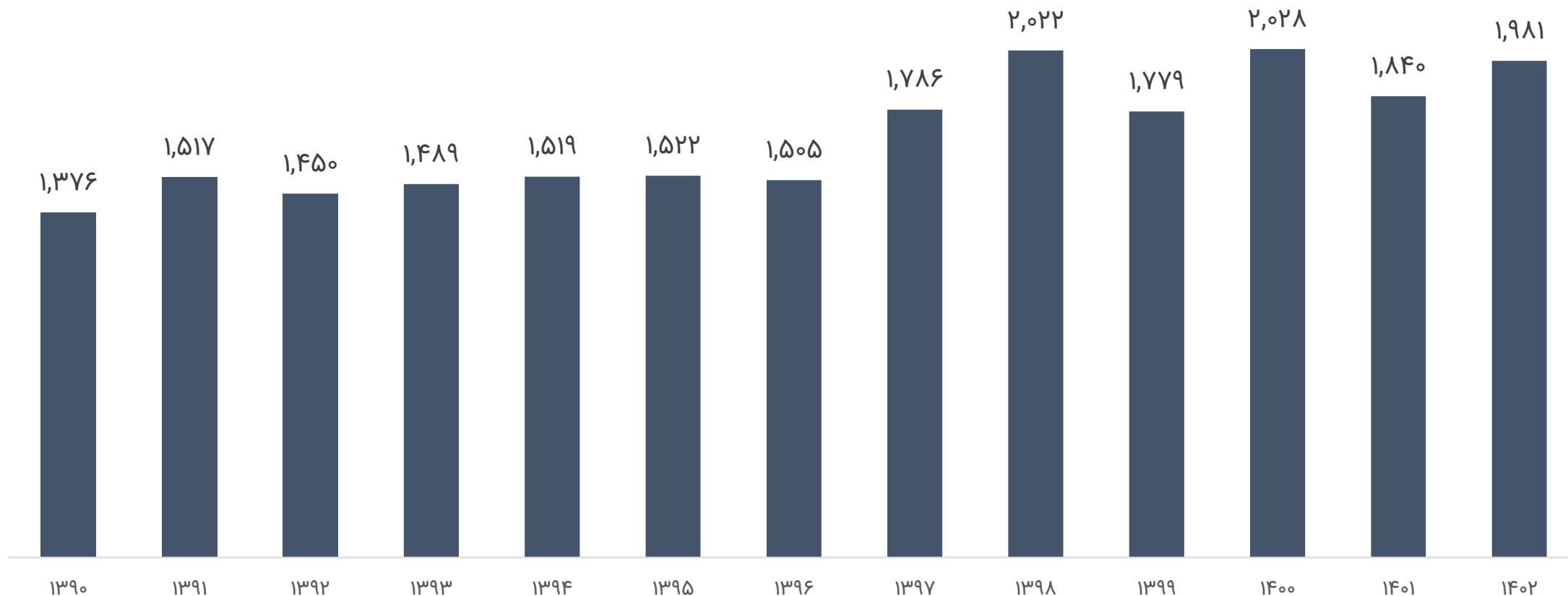


تعداد و پراکندگی کارخانه‌های فعال روغن نباتی در ایران

- استان‌های مازندران و خوزستان، به ترتیب، دارای بیشترین تعداد کارخانه‌های تولید روغن نباتی در کشور هستند.



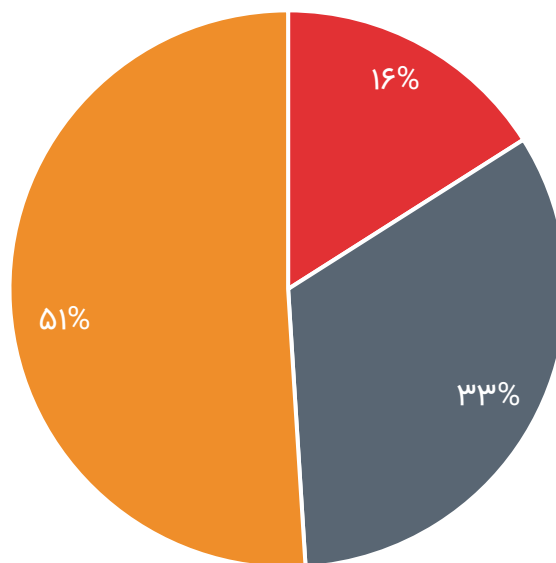
| ردیف | نام استان | تعداد کارخانجات | ردیف | نام استان | تعداد کارخانجات |
|------|-------------|-----------------|---------------|--------------------|-----------------|
| ۱ | مازندران | ۶ | ۱۱ | کرمان | ۲ |
| ۲ | خوزستان | ۵ | ۱۲ | البرز | ۱ |
| ۳ | گیلان | ۴ | ۱۳ | چهارمحال و بختیاری | ۱ |
| ۴ | خراسان رضوی | ۴ | ۱۴ | خراسان شمالی | ۱ |
| ۵ | تهران | ۴ | ۱۵ | کرمانشاه | ۱ |
| ۶ | گلستان | ۳ | ۱۶ | زنجان | ۱ |
| ۷ | قزوین | ۳ | ۱۷ | همدان | ۱ |
| ۸ | مرکزی | ۳ | ۱۸ | سمنان | ۱ |
| ۹ | اصفهان | ۲ | ۱۹ | فارس | ۱ |
| ۱۰ | هرمزگان | ۲ | جمع کل | | ۴۶ |



• در حال حاضر تولید روغن نباتی ایران حدود ۲ میلیون تن می‌باشد همچنین مصرف سالانه کشور حدود ۱ میلیون و ۹۰۰ هزار تن ارزیابی شده است لذا میان عرضه و تقاضا در بازار روغن نباتی تعادل مطلوبی برقرار است.



ترکیب واردات روغن

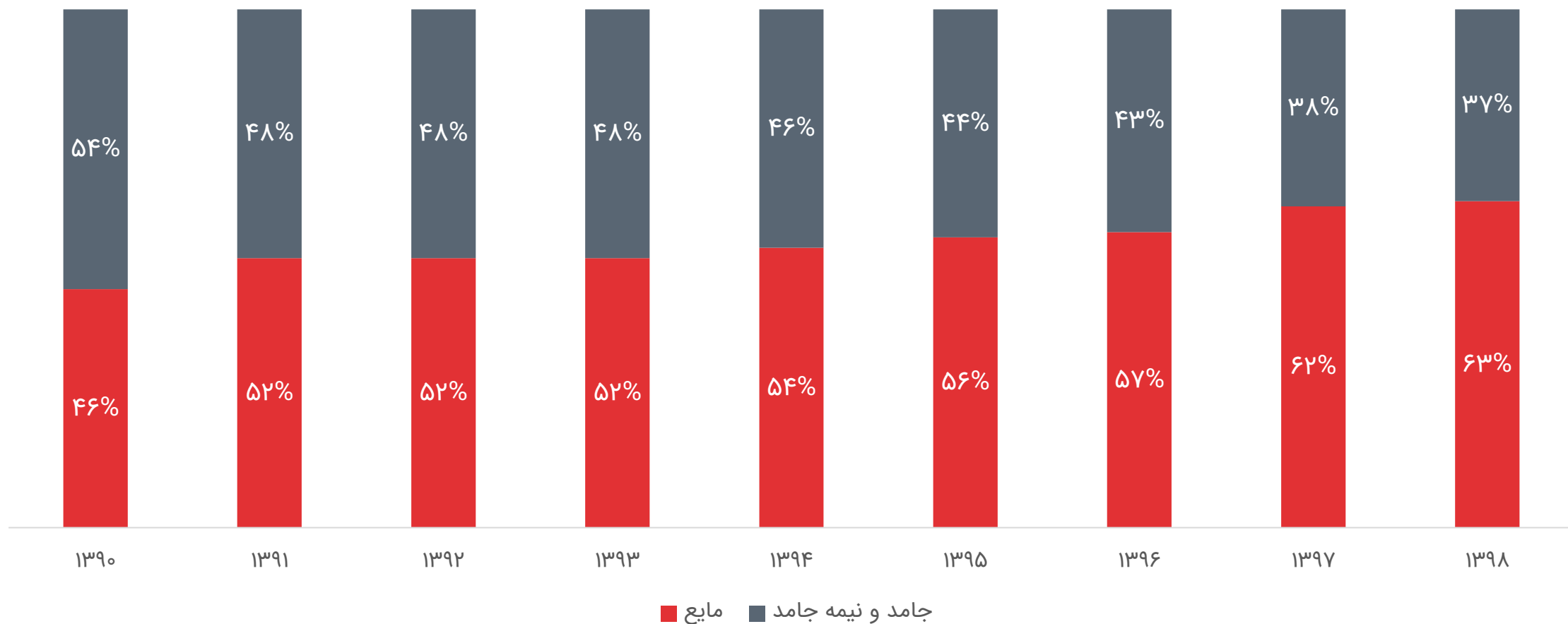


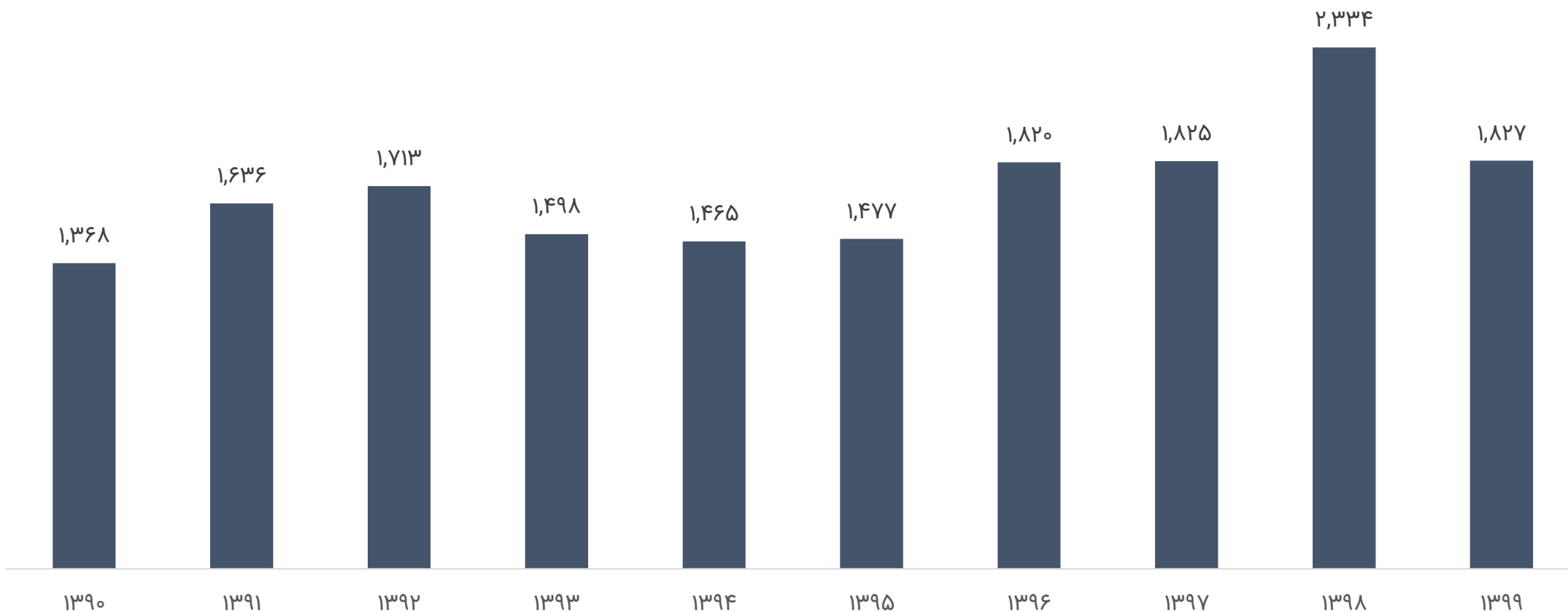
■ سویا ■ پالم ■ آفتاب گردان

- در سال‌های گذشته عمده واردات روغن خام، روغن آفتابگردان بوده‌است که از کشور ترکیه تامین می‌شد.
- در جنگ روسیه و اوکراین، عرضه روغن آفتابگردان در کل جهان تحت تاثیر قرار گرفت، که منجر به افزایش قیمت آن شد. از این‌رو شاهد کاهش میزان واردات روغن آفتابگردان و افزایش روغن پالم بوده‌ایم.



نسبت تولید روغن‌های جامد، نیمه جامد و مایع





• در سال ۱۴۰۲ در بخش استحصال از دانه‌های روغنی حدود ۸۰۰ هزار تن روغن آفتابگردان، ۵۲۰ هزار تن روغن پالم، ۲۴۶ هزار تن روغن خام سویا و به مقدار کمی حدود ۴۰ هزار تن روغن کانولا وارد شد بطوریکه در مجموع واردات روغن خام حدود ۱ میلیون و ۶۰۰ هزار تن ارزیابی شده است.

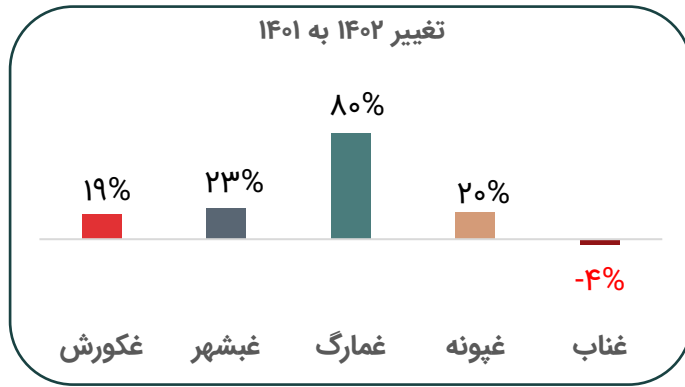


مقایسه ظرفیت تولید شرکت‌های تولیدکننده روغن خوراکی (سال ۱۴۰۲)

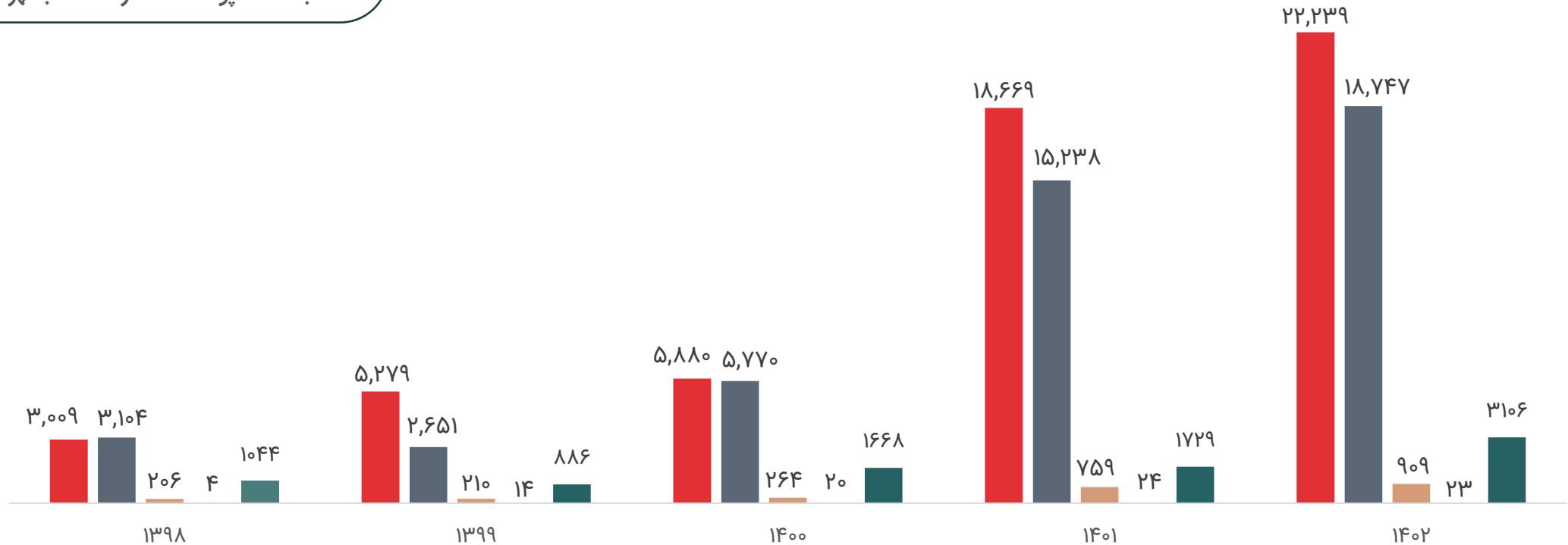
| عنوان | نام محصول | ظرفیت اسمی تولید | تولید ۱۴۰۲ | نسبت تولید به ظرفیت اسمی |
|-------|------------------|------------------------|------------|--------------------------|
| غبشهر | شرکت اصلی (روغن) | ظرفیت اسمی: ۵۰۰,۰۰۰ تن | ۳۶۹,۹۵۱ تن | ۷۴% |
| غمارگ | روغن خوراکی | ظرفیت اسمی: ۲۷۰,۰۰۰ تن | ۸۰,۵۵۱ تن | ۳۰% |
| غکورش | روغن خوراکی | ظرفیت اسمی: ۴۰۷,۸۹۰ تن | ۲۷۶,۹۳۶ تن | ۶۸% |
| غپونه | انواع روغن | ظرفیت اسمی: ۵۰,۰۰۰ تن | ۲۲,۱۰۰ تن | ۴۴% |
| | روغن آفتابگردان | ظرفیت اسمی: ۱۸,۹۰۰ تن | ۶۹۲ تن | ۴% |
| غناپ | روغن مایع سویا | ظرفیت اسمی: ۱۲,۶۰۰ تن | ۱,۳۰۱ تن | ۱۰% |
| | روغن مایع مخلوط | ظرفیت اسمی: ۶,۳۰۰ تن | - | - |
| | روغن سرخ کردنی | ظرفیت اسمی: ۴,۲۰۰ تن | ۱ تن | ۰% |



مقایسه مبلغ فروش سالانه شرکت‌های تولیدکننده روغن خوراکی



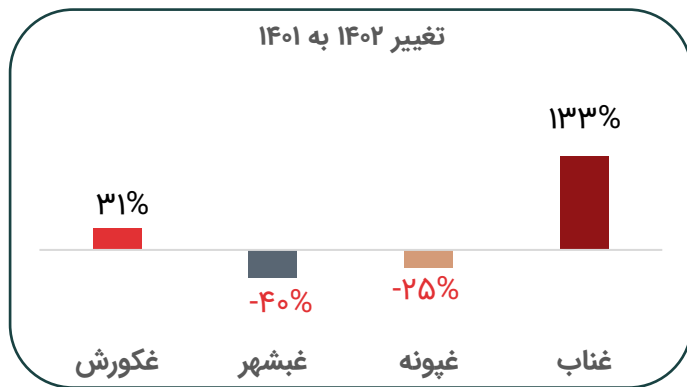
- غکورش
- غبشهر
- غپونه
- غناب
- غمارگ



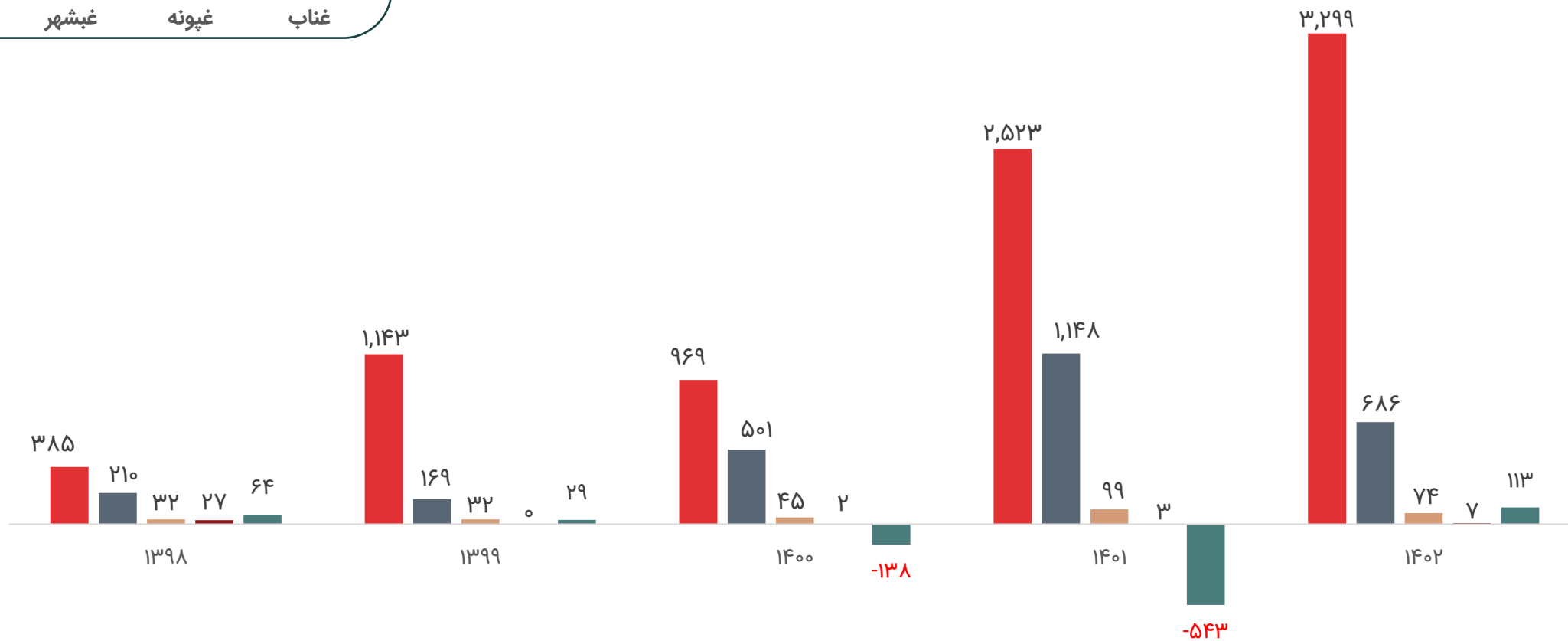
- میلیارد تومان -



مقایسه سود خالص سالانه شرکت‌های تولیدکننده روغن خوراکی



- غکورش
- غبهشهر
- غیونه
- غتاب
- غمارگ



- میلیارد تومان -

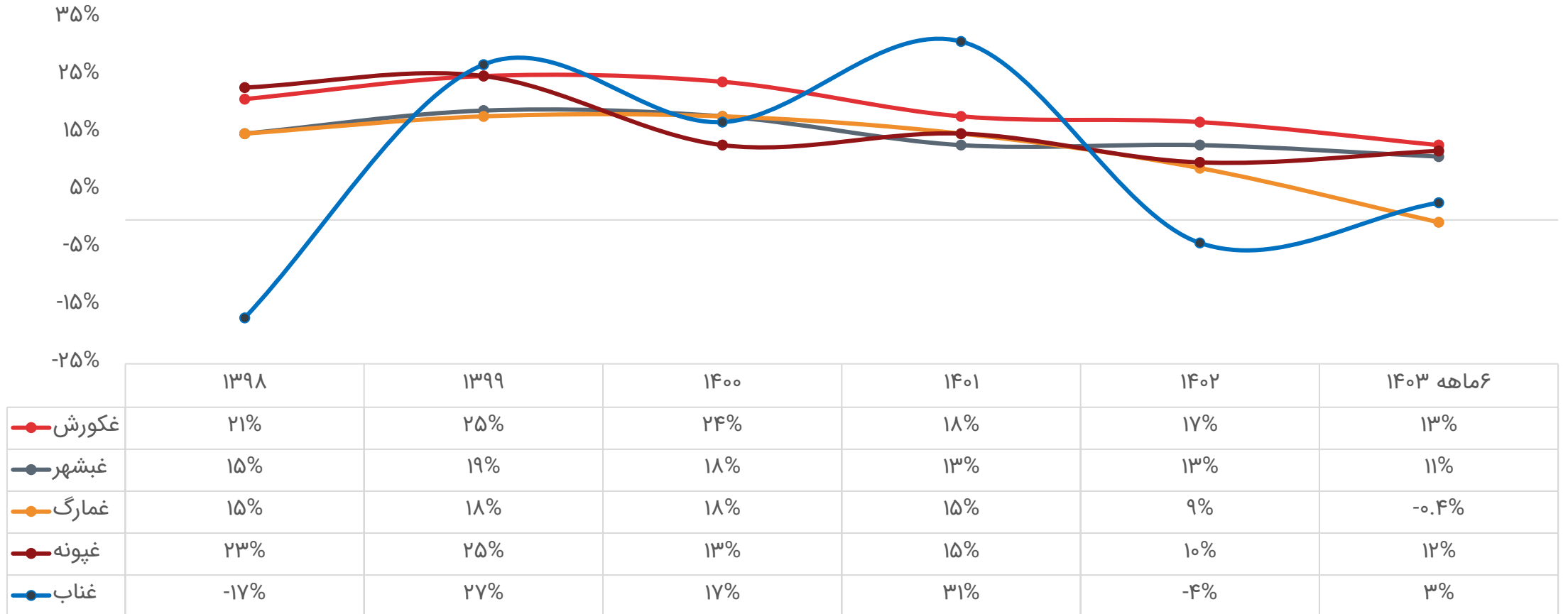


صورت سود و زیان مقایسه‌ای - سال ۱۴۰۲

| عنوان | غشهر | غکورش | غپونه | غمارگ | غناپ |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| فروش | ۱۰۰% | ۱۰۰% | ۱۰۰% | ۱۰۰% | ۱۰۰% |
| بهای تمام شده | ۸۷%- | ۸۳%- | ۹۰%- | ۹۱%- | ۱۰۴%- |
| سود ناخالص | ۱۳% | ۱۷% | ۱۰% | ۹% | ۴%- |
| هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی | ۲%- | ۲%- | ۲%- | ۴%- | ۴۳%- |
| خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی) | ۲%- | ۱% | ۰.۸۰% | ۱%- | ۲۱%- |
| سود عملیاتی | ۹% | ۱۶% | ۹% | ۴% | ۶۸%- |
| هزینه‌های مالی | ۳%- | ۳%- | ۱%- | ۷%- | ۰% |
| خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی | ۰.۱%- | ۲% | ۰.۴۰% | ۱۷% | ۱۲۳% |
| سود (زیان) قبل از مالیات | ۵% | ۱۶% | ۸% | ۴% | ۵۴% |
| مالیات | ۱%- | ۱%- | ۰% | ۰%- | ۲۵%- |
| سود خالص | ۴% | ۱۵% | ۸% | ۴% | ۳۰% |



مقایسه حاشیه سود ناخالص شرکت‌های تولیدکننده روغن خوراکی





مقایسه شرکتهای تولیدکننده روغن خوراکی

| نماد | سهامدار عمده | سرمایه (میلیارد تومان) | حقوق صاحبان سهام (میلیارد تومان) | ارزش بازار (میلیارد تومان) | P/E | P/S | P/B | سهم شمار | دوره وصول مطالبات | نسبت بدهی |
|-------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------|------|------|-------------|----------------------|-----------|
| غکورش | گسترش صنایع بسته‌بندی کوروش | ۲,۰۰۰ | ۵,۴۵۳ | ۱۷,۸۴۰ | ۵.۵ | ۰.۷ | ۳.۳ | ۷% | ۸۳ | ۱۸% |
| غبشهر | صافولابشهر | ۳,۵۰۰ | ۴,۵۹۶ | ۷,۴۵۵ | ۱۴.۱ | ۰.۴ | ۱.۶ | ۱۸% | ۲۸ | ۲۳% |
| غمارگ | توسعه صنایع بهشهر | ۹۵۱ | ۷۰ | ۱,۰۲۵ | - | ۰.۴ | ۱۴.۲ | ۲۶% | ۶۱ | ۳۰% |
| غپونه | گروه کارخانجات صنعتی تبرک | ۱۷۹ | ۳۲۹ | ۸۲۶ | ۹.۳ | ۰.۹ | ۳ | ۱۳% | ۱۰۸ | ۱۱% |
| غناب | شخص حقیقی | ۱,۸۳۷ | ۱,۸۴۷ | ۱,۵۱۹ | ۲۰۷ | ۵۵.۵ | ۰.۸ | ۱۸% | ۳۱۰ | ۰% |



مقایسه بازدهی شرکت‌های تولیدکننده روغن خوراکی

| نماد | اماره | ۳ماهه | ۶ماهه | اساله | ۳ساله |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| غکورش | ۱۰% | ۶% | ۲۴% | ۳۰% | ۴۲% |
| غبشهر | ۵% | ۷% | ۹% | ۳% | -۳% |
| غمارگ | ۴% | ۱۰% | -۰.۶% | -۲۹% | -۶۱% |
| غپونه | ۱۴% | ۲۰% | ۷% | -۲۵% | ۵۰% |
| غناب | ۱% | -۵% | -۲۰% | -۲۷% | ۴۱۸% |

نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)

۸ روز ۳۰

۴.۴ روز ۹۰

میانگین حجم معاملات (میلیون برگه سهم)

۹.۵ روز ۳۰

۵.۳ روز ۹۰

بازدهی

یک ماهه %۱۰

سه ماهه %۶

۶ ماهه %۲۴

آخرین قیمت

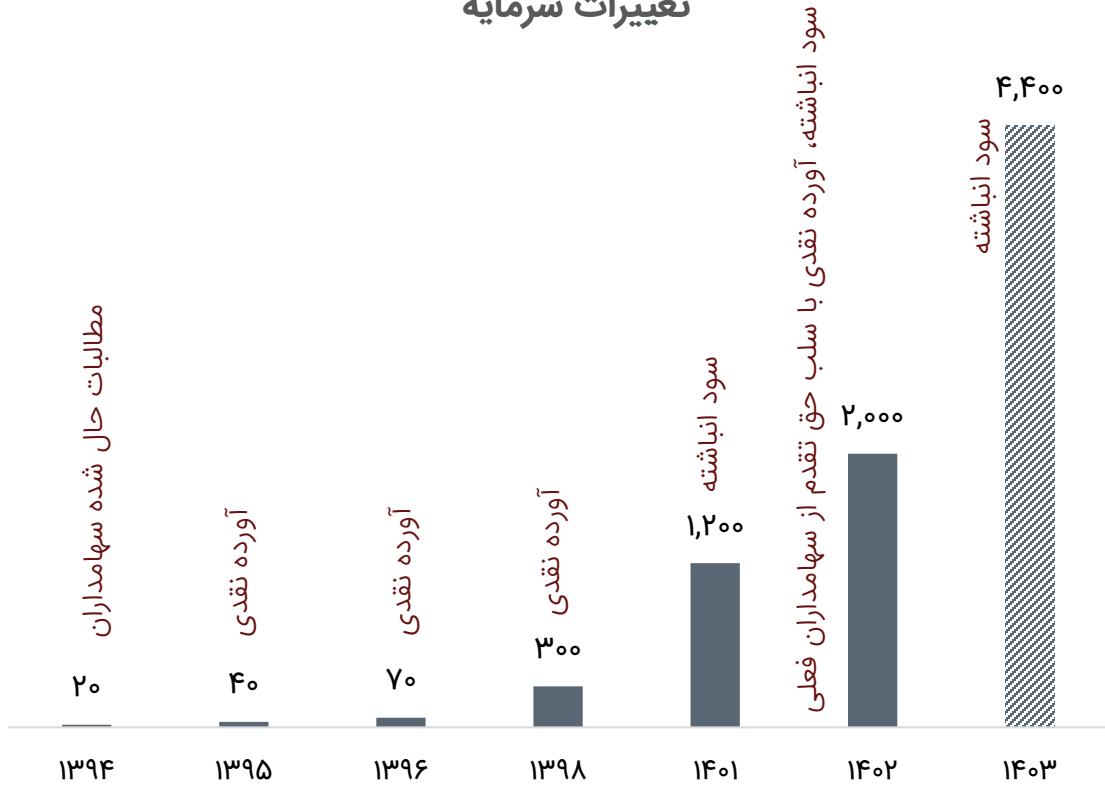
۸,۹۲۰ ریال

ارزش بازار

۱۷,۸۴۰ میلیارد تومان



تغییرات سرمایه



- تعداد پرسنل شرکت اصلی ۷۴۴ نفر است.
- تعداد پرسنل گروه ۱,۴۸۱ نفر است.

صنعت غذایی کورش

- تاسیس شرکت تحت عنوان صنعت بسته‌بندی کورش ۱۳۹۰
- تغییر نام شرکت به صنعت غذایی کورش ۱۳۹۱
- تبدیل به سهامی عام ۱۳۹۸
- پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران ۱۳۹۹
- عرضه اولیه ۱۴۰۰

- دفتر مرکزی شرکت در تهران، بلوار میرداماد، نبش کوچه نیل، پلاک ۲۴۱ واقع است.
- محل کارخانه شماره ۱: اشتهازد، شهرک صنعتی اشتهازد، انتهای بلوار سعدی شرقی است.
- محل کارخانه شماره ۲: تاکستان، شهرک صنعتی حیدریه، خیابان دوم شرقی، خیابان سوم است.

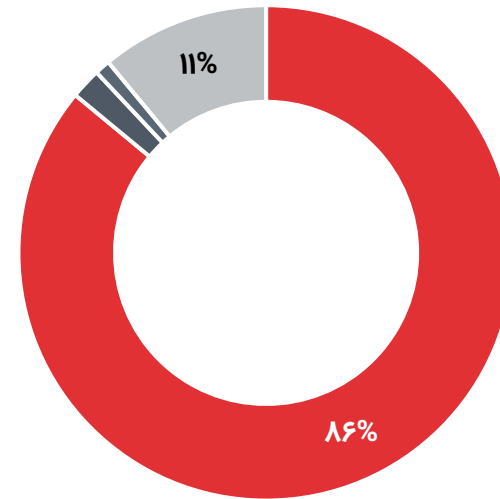


اعضای هیئت مدیره



| | |
|---------------------------------|---|
| مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره | (محمد برهانی) شرکت گروه کشت و صنعت هستی |
| رئیس هیئت مدیره | (کوروش منتصر) شرکت گروه صنعتی گلرنگ |
| عضو هیئت مدیره | (رجب جلال وند) شرکت گسترش صنایع بسته بندی کوروش |
| عضو هیئت مدیره | (علی عالی زاده) شرکت گروه سرمایه گذاری کوروش |
| عضو هیئت مدیره | (حسین علیقارداشی) شرکت گسترش کشت و صنعت گلبرگ بهاران |

ترکیب سهامداران شرکت



- گسترش صنایع بسته بندی کوروش
- صندوق سرمایه گذاری ا.ب. توازن کوروش
- شخص حقیقی
- سایر

✓ سهامدار نهایی شرکت **گروه صنعتی گلرنگ** است.



سانتین

برند سانتین با هدف قرار دادن مشتریان خاص وارد زنجیره تولید محصولات روغنی و غیر روغنی شد و هم اکنون اغلب در فروشگاه های زنجیره ای عرضه می گردد.



کیمبال

در ابتدا با تولید انواع روغن وارد عرصه مواد غذایی شد و به تدریج محصولاتی چون کنسرو تن ماهی، کنسرو زیتون، کنسرو رب گوجه فرنگی را به سبد غذایی خود اضافه کرد .



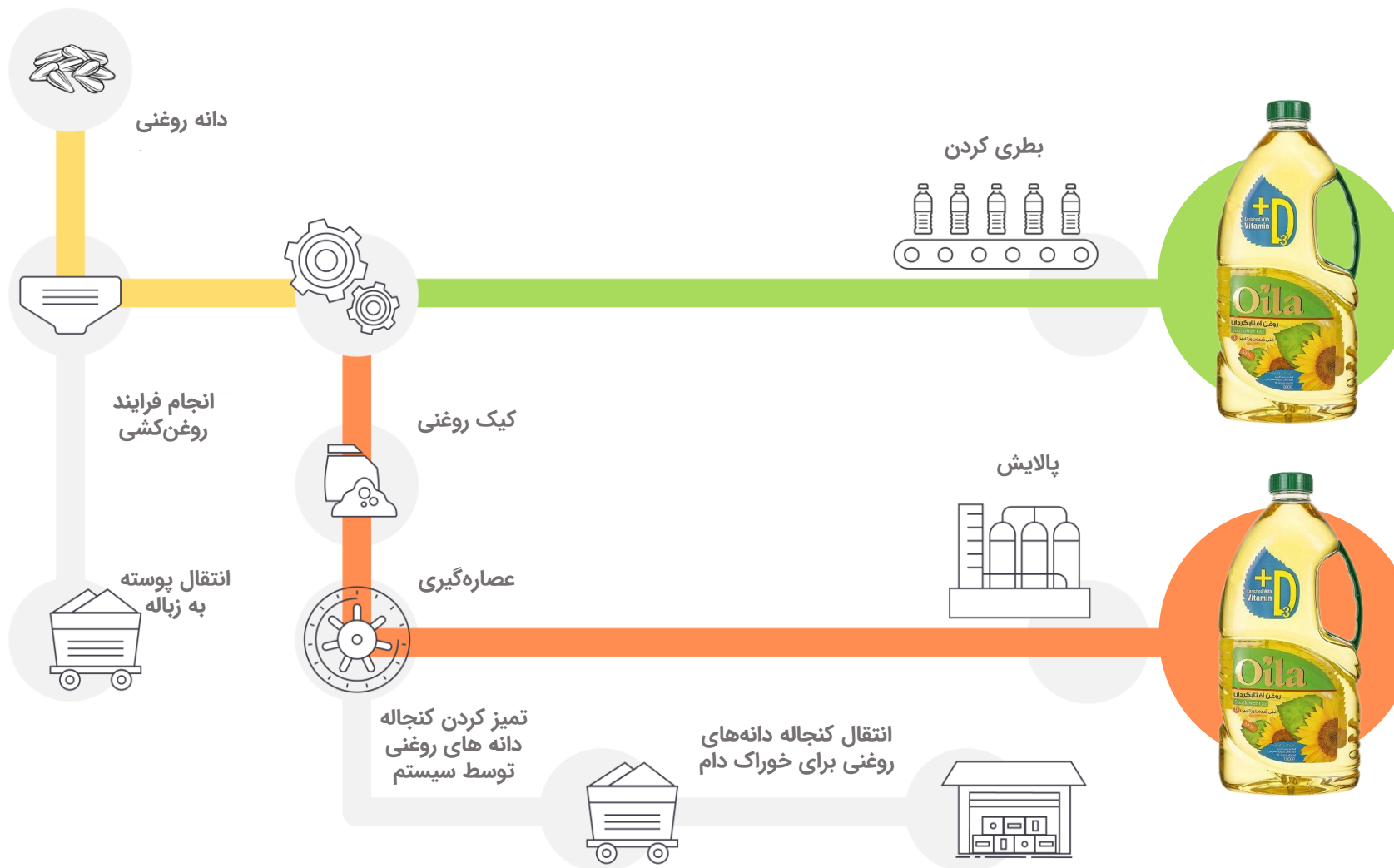
فامیلا

امروز فامیلا با تداوم در کیفیت ، نوآوری در محصولات ، ارتباط پایدار با مشتریان و تلاش در جهت حفظ مشتریان وفادار به برندی مورد اعتماد و محبوب مبدل شده است.



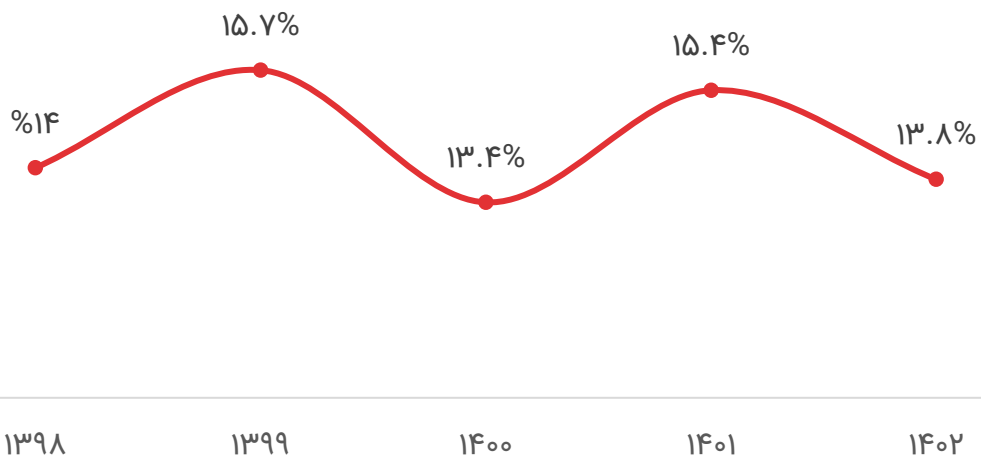
اویلا

دامنه محصولات تولیدی تحت نام برند اویلا انواع محصولات خانواده روغنی شامل روغن های مایع و جامد و غیر روغنی شامل تن و رب را در بر می گیرد.





سهم از بازار داخلی شرکت در حوزه روغن خوراکی

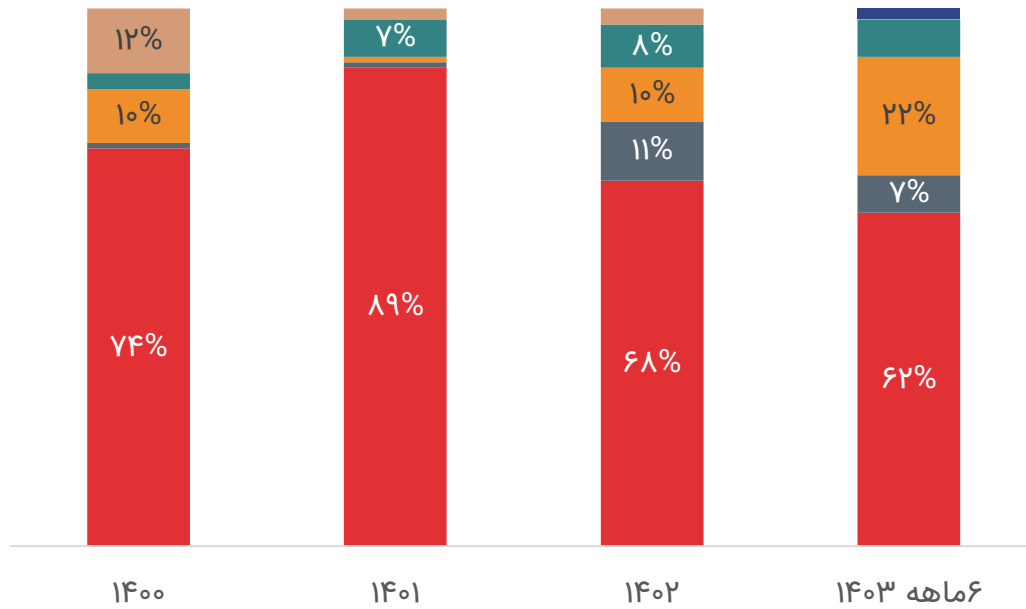


انواع روغن خوراکی (ظرفیت اسمی: ۴۰۷,۸۹۰ تن)

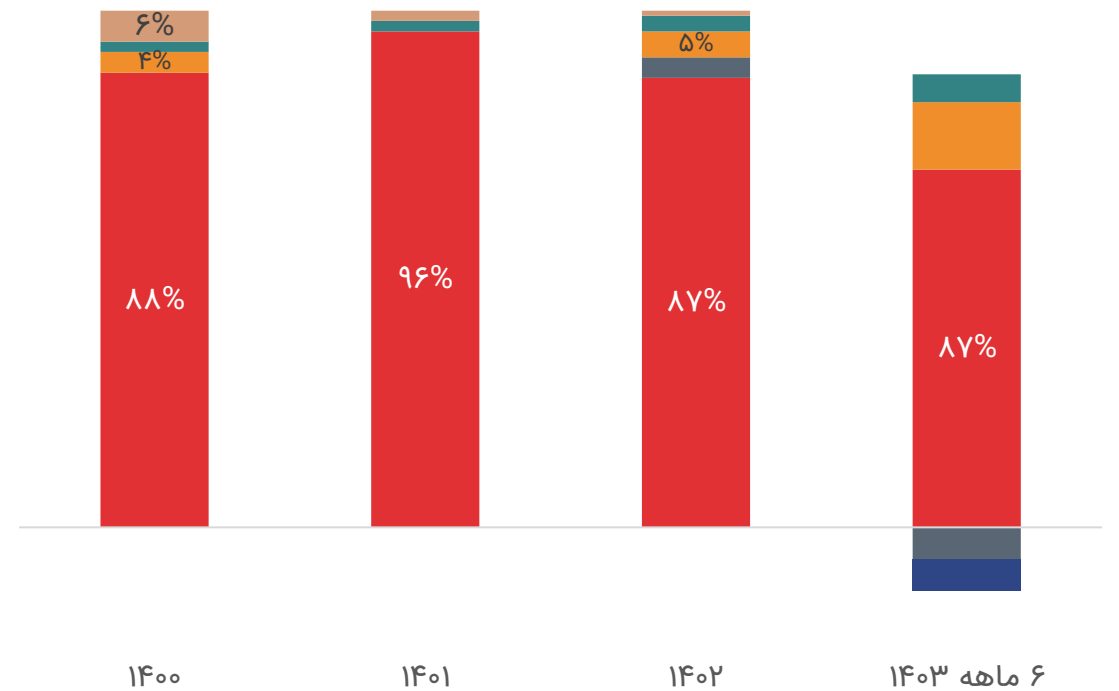
- محصولات شرکت شامل انواع روغن خوراکی از جمله: روغن مایع، روغن نیمه جامد امگا، انواع روغن زیتون و کنجد می باشد.
- شرکت صنعت غذایی کورش در حال حاضر ۱۳.۸% از سهم مقداری بازار کشور را در اختیار داشته و در این زمینه، رتبه دوم را در بین شرکت های تولیدکننده روغن ایران در اختیار دارد.



ترکیب فروش شرکت



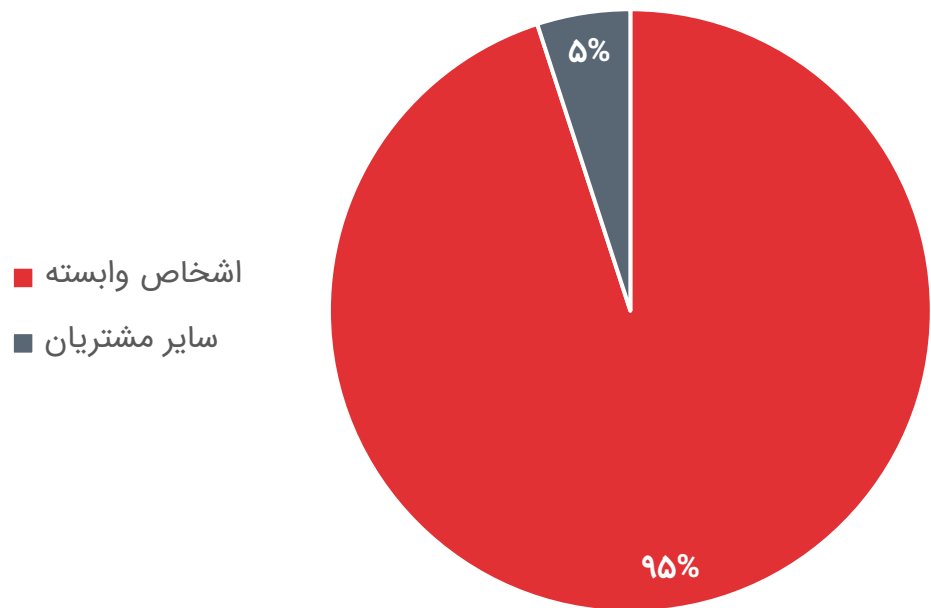
ترکیب سود ناخالص شرکت



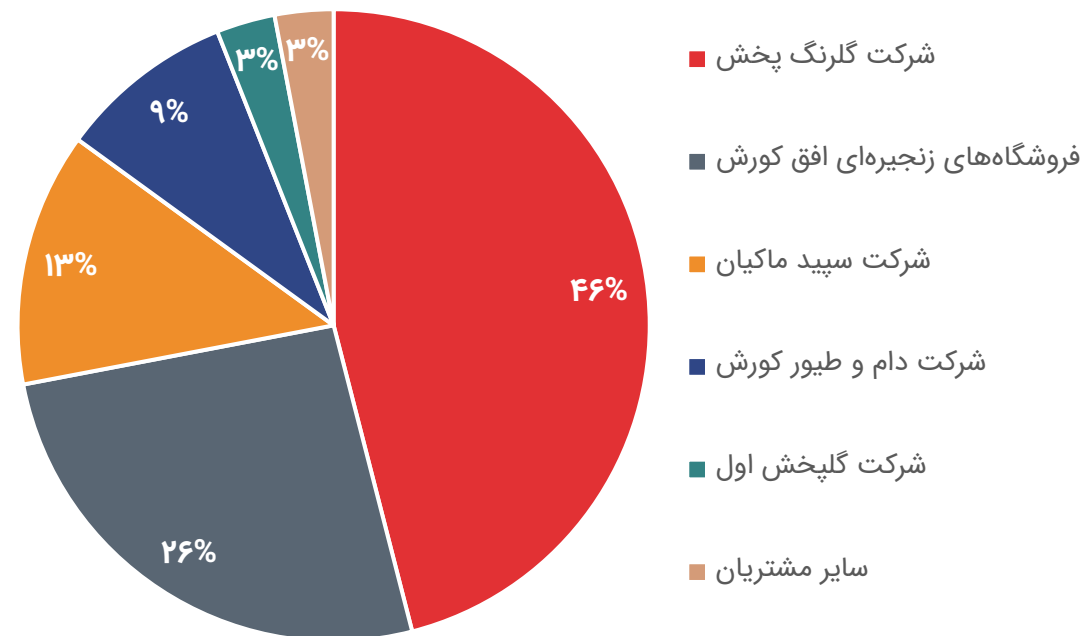
■ روغن خوراکی ■ ذرت دامی ■ کنجاله ■ دانه‌های روغنی ■ روغن خام و تصفیه ■ سایر

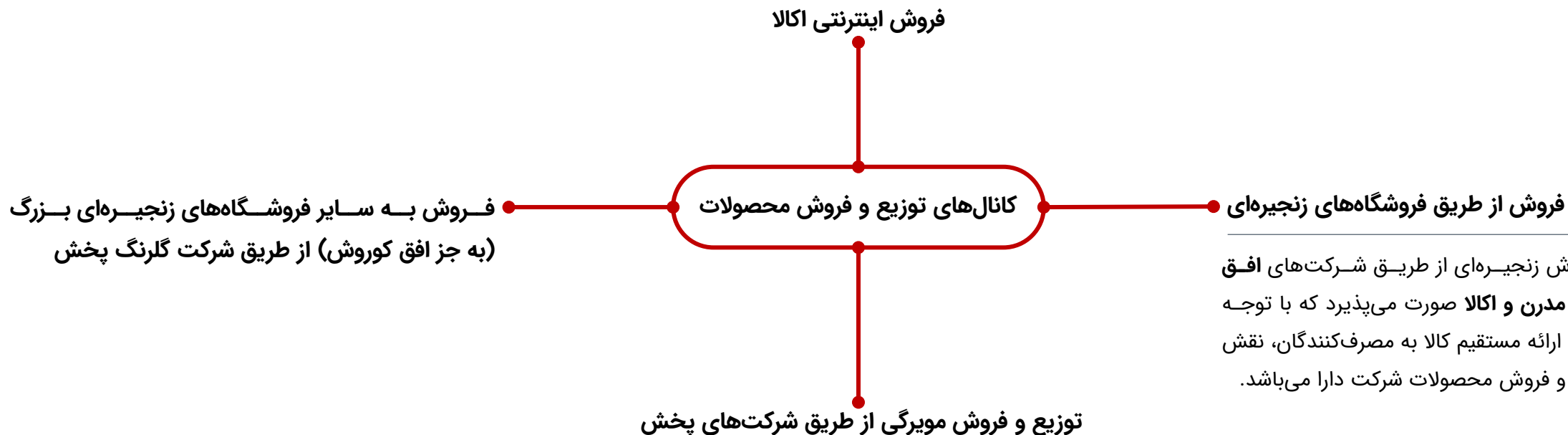


تفکیک مشتریان شرکت



تفکیک مشتریان شرکت





□ در حال حاضر فروش زنجیره‌ای از طریق شرکت‌های افق کوروش، گندم، فامیلی مدرن و اکالا صورت می‌پذیرد که با توجه به پراکندگی مناسب و ارائه مستقیم کالا به مصرف‌کنندگان، نقش بسیار مهمی در توزیع و فروش محصولات شرکت دارا می‌باشد.

□ فروش و پخش مویرگی محصولات شرکت در سطح فروشگاه‌های خرده‌فروشی توسط "شرکت گلرنگ پخش" و "گل پخش اول" به عنوان بزرگترین شرکت‌های پخش گروه صنعتی گلرنگ انجام می‌شود.

□ شرکت گلرنگ پخش با برخورداری بیش از ۳۰ شعبه در تهران و مراکز استان‌ها، با در اختیار داشتن انبارهای وسیع و مجهز در این مراکز و برخورداری از ناوگان پخش مجهز به ۲۰۰ کامیون و کامیونت، توزیع و فروش محصولات به تمام کشور را تحت پوشش سرویس دهی خود قرار داده است.



محصول جدید شرکت

▪ اویلا اکسترا بالانسر

- ✓ سرشار از اسیدهای چرب ضروری بدن (امگا ۳, ۶, ۹) به ویژه امگا ۳ (بیش از ۷%)
- ✓ نسبت استاندارد تغذیه امگا ۶ به امگا ۳
- ✓ غنی شده با ماده طبیعی ارزشمند گاما اوریزانول
- ✓ فاقد آنتی اکسیدان سنتزی و سرشار از انواع آنتی اکسیدان طبیعی
- ✓ دارای کمترین اشباعیت نسبت به سایر روغن های موجود در بازار
- ✓ غنی شده با ویتامین های مورد نیاز بدن شامل ویتامین های A, D, E

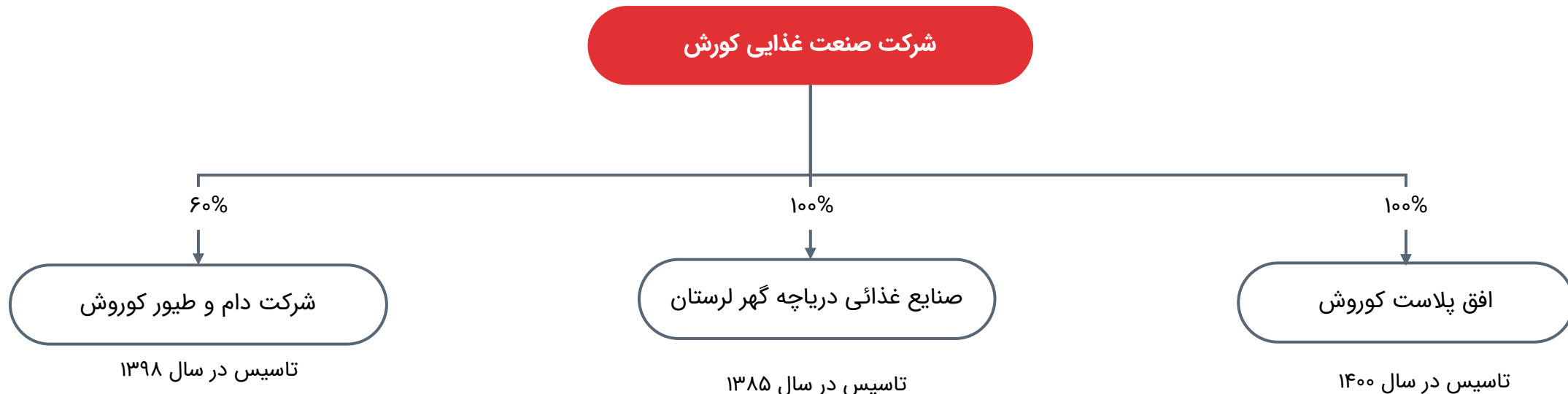


➤ با توجه به تولید موفق آزمایشی این محصول در شهریور و مهرماه ۱۴۰۳، پیش بینی می گردد میزان تولید و فروش این محصول طی ماههای باقی مانده از سال جاری به میزان ۱۰.۰۰۰ تن نسبت به میزان فروش بودجه شده و افشاء شده در سامانه کدال که معادل ۳ درصد از کل فروش پیش بینی شده این شرکت می باشد افزایش یابد و همین امر در صورت عدم تغییر در متغیرهای اثرگذار غیرقابل کنترل، متعاقبا منجر به افزایش سود پیش بینی شده شرکت در سال جاری به میزان ۴.۵ درصد خواهد شد. لازم به ذکر است؛ با عنایت به آغاز برنامه تبلیغات محصول فوق الذکر و با توجه به خواص و ویژگی های خاص این محصول و با توجه به چشم انداز شرکت مبنی بر اقبال عمومی از محصول فوق الذکر، پیش بینی می گردد که در بودجه مصوب سال آتی محصول فوق الذکر سهم قابل توجهی از سبد محصول این شرکت را به خود اختصاص داده و مطابق سایر محصولات شرکت آثار سود و زبانی این رویداد نیز متصور و قابل پیش بینی خواهد بود.



- شرکت صنعت غذایی کورش به منظور تکمیل زنجیره تأمین خود اقدام به انعقاد تفاهم‌نامه‌ای در خصوص احداث با ظرفیت ۴۰۰۰۰ تن در شمال کشور با سامان بنادر و دریانوردی استان گیلان نموده است که بعد از انجام مطالعات و طراحی طرح و تهیه طرح توجیهی اقتصادی پروژه و تأیید آن توسط سازمان مزبور، منجر به عقد قرارداد نهایی خواهد گردید.
- ظرفیت مخازن: ۴۰,۰۰۰ تن
- برآورد زمانی بهره‌برداری از پروژه: ۱۸ ماه





موضوع فعالیت شرکت: انجام کلیه امور مربوط به صادرات، واردات، تولید، فروش، پخش نهاده‌های کشاورزی و دامی سنتی و مکانیزه و مرغداری و گاوداری و پرورش آبزیان و پرورش شترمرغ و خوراک و علوفه مورد نیاز دام و طیور و ماکیان، دام زنده و فرآورده‌های دامی و نهاده‌های دامی تازه و منجمد و محصولات غذایی شامل مواد پروتئینی از قبیل گوشت سفید و قرمز و تخم مرغ و فرآورده‌های لبنی و آشامیدنی، انواع کنسروجات گوشتی و غیرگوشتی، کنسرو ماهی و میگو و ... می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت: تولید انواع فرآورده‌های غذایی شامل آشامیدنی‌ها، کنسروجات، انواع شیرینی‌جات و شکلات‌ها و ویفرها، انواع چیپس و پفک و اسنک، انواع رب و سس و بسته‌بندی کلیه اقلام می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت: تهیه، تولید، توزیع، فروش، واردات، صادرات انواع بطری، ظروف، تجهیزات و مواد پلاستیکی مصرفی مورد نیاز در صنایع مختلف غذایی، خودروسازی، ساختمان‌سازی، لوازم خانگی و اداری، تجهیزات کارخانه‌ای مثل لوله‌های صنعتی، پمپ‌ها و ... می‌باشد.

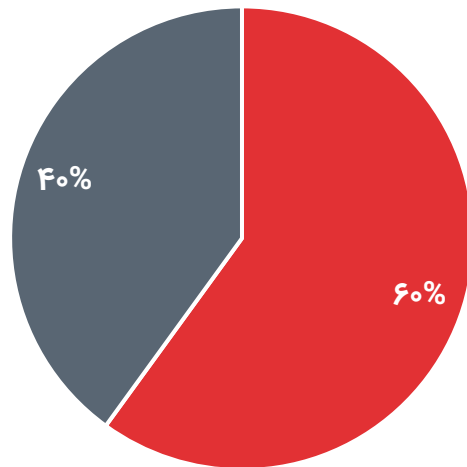


شرکت‌های زیرمجموعه - دام و طیور کورش



- شرکت دام و طیور کورش یکی از شرکت‌های زیرمجموعه گروه صنعتی گلرنگ است که با هدف ایجاد و توسعه زنجیره‌های تامین اقلام پروتئینی در سال ۱۳۹۸ تاسیس شد. این شرکت در راستای تحقق اهداف خود، در اولین گام، نسبت به ایجاد و مدیریت زنجیره تامین گوشت مرغ و تخم مرغ با خرید و توسعه کارخانجات تولید خوراک، مرغ تخمگذار، مرغ مادر و کشتارگاه اقدام نمود. علاوه بر آن جهت استفاده از ظرفیت‌های موجود در صنعت، انعقاد قراردادهای خرید، مشارکت و اجاره را با صاحبان حلقه‌های زنجیره از جمله کشاورزان و سایر تولیدکنندگان در دستور کار قرار گرفت و بدینوسیله امکان نظارت دقیق و کامل بر کلیه فعالیت‌های زنجیره جهت اطمینان از کیفیت و سلامت محصول و کنترل هزینه‌ها فراهم گردید.
- شرکت دام و طیور کورش، بزرگترین تولیدکننده جوجه ۱ روزه در کشور است و سهم بازاری ۲۰٪ دارد.

ترکیب سهامداران شرکت



■ شرکت گسترش ماکیان سبز ■ شرکت صنعت غذایی کورش

| صورت سود و زیان | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۶ ماهه ۱۴۰۳ |
|--------------------------|-----------|------------|-------------|
| درآمدهای عملیاتی | ۱,۱۹۹ | ۵,۲۵۷ | ۳,۴۴۹ |
| بهای تمام شده | (۱,۱۲۴) | (۴,۵۳۰) | (۳,۱۸۲) |
| سود ناخالص | ۷۵ | ۷۲۷ | ۲۶۷ |
| هزینه‌های عمومی و اداری | (۳۸) | (۲۰۶) | (۱۷۴) |
| سود عملیاتی | ۳۷ | ۵۲۱ | ۹۳ |
| هزینه‌های مالی | (۱۴) | (۱۱۹) | (۴۶) |
| سایر درآمدهای غیرعملیاتی | - | - | ۲۷۲ |
| سود خالص | ۲۳ | ۴۰۲ | ۳۱۸ |

- میلیارد تومان -



شرکت‌های زیرمجموعه - صنایع غذایی دریاچه گهر لرستان



شرکت صنایع غذایی گهر لرستان یکی از شرکت‌های برتر تولید کننده ملزومات بسته بندی پلیمری و آب آشامیدنی در ایران است. این شرکت در سال ۱۳۸۵ تاسیس شد و با بهره گیری از تکنولوژی‌های روز دنیا و استفاده از نیروی انسانی متخصص و با تجربه، محصولاتی با کیفیت بالا و استانداردهای بهداشتی در کارخانه ی دریاچه گهر لرستان در شهرستان دورود با زمینی به مساحت بیش از ۱۳۴ هکتار و با موقعیت جغرافیایی، راه‌های ارتباطی و حمل‌ونقل مناسب و با استفاده از ابزار و ماشین‌آلات پیشرفته فنی و کادری مجرب تولید می‌گردند.

شرکت صنعت غذایی دریاچه گهر در سال ۱۴۰۰ با هدف تولید و بسته بندی آب آشامیدنی، انواع پرفیفرم و ملزومات بسته بندی توسط گروه صنعتی گلرنگ خریداری شد. این شرکت در حال حاضر تولید کننده انواع پرفیفرم، درب و دستگیره بطری بوده، و در حال گسترش سبد محصولات خود در این زمینه می باشد.

| صورت سود و زیان | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۶ ماهه ۱۴۰۳ |
|-----------------------------------|----------|-----------|-------------|
| فروش | ۸۷ | ۳۲۲ | ۲۳۲ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۸۱) | (۲۹۴) | (۲۰۲) |
| سود (زیان) ناخالص | ۶ | ۲۸ | ۲۹ |
| هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی | (۵) | (۱۳) | (۸) |
| سود (زیان) عملیاتی | ۲ | ۱۵ | ۲۳ |
| سود (زیان) خالص | ۰ | ۱۳ | ۱۷ |



| شرکت | تاسیس | حوزه اصلی فعالیت | برند محصولات |
|--|-------|---|---|
| مارگارین | ۱۳۳۲ | روغن نباتی، کره نباتی | آفتاب |
| شرکت صنعتی بهشهر | ۱۳۴۸ | روغن‌های جامد، روغن‌های مایع و روغن‌های شیرینی‌پزی | بهار، لادن |
| مجتمع کارخانجات روغن نباتی کشت و صنعت شمال | ۱۳۵۳ | مارگارین، روغن نباتی، روغن‌های خوراکی، کره | غنچه |
| شرکت روغن نباتی گلناز | ۱۳۶۰ | تولید و بسته‌بندی روغن‌های خوراکی | گلناز، گلنام، گلبو، ایرنا قطره، السانا، مکناز، گرانا، گلدخت |
| شرکت فرآورده‌های روغنی ایران | ۱۳۷۲ | روغن نباتی مایع | نینا |
| مجتمع کشت و صنعت ماهیدشت کرمانشاه | ۱۳۷۶ | روغن خوراکی، آب معدنی، آب آشامیدنی و آب‌های طعم‌دار، سس‌های سرد و گرم | نازگل، گل آرا، سارا، غنچه |
| شرکت طبیعت سبز پارس کهن | ۱۳۹۱ | روغن خوراکی، رب گوجه‌فرنگی، کنسرو ماهی، چای، کنسروهای غیرگوشتی و قند | طبیعت |

نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





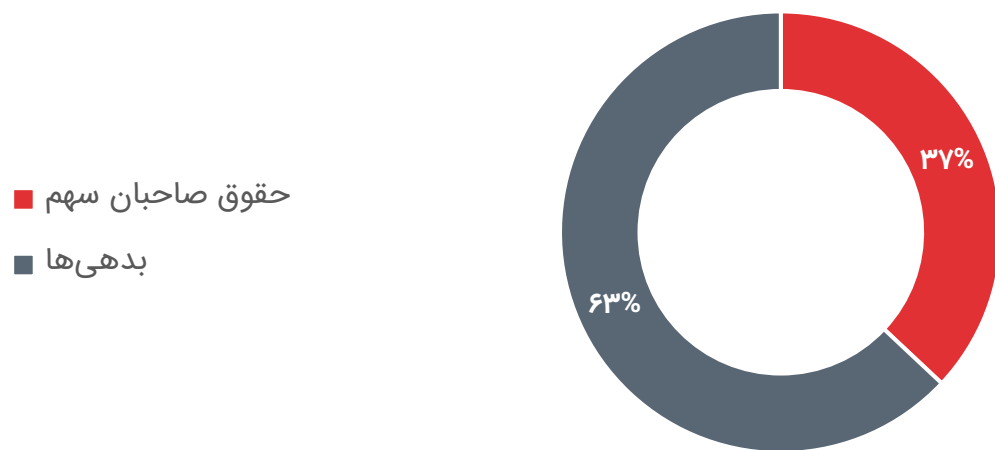
| ترکیب دارایی‌های شرکت | | | دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان) | | | | | | دارایی |
|-----------------------|-------------|------------|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------------------|
| میانگین ۵ ساله | ۶ ماهه ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۶ ماهه ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | |
| ۹% | ۴% | ۳% | ۵۴۶ | ۵۴۶ | ۹۹۲ | ۱۱۵ | ۴۴۲ | ۲۱۶ | موجودی نقد |
| ۸% | ۳% | ۱۰% | ۴۲۴ | ۱,۶۳۳ | ۱,۶۰۹ | ۱۱۱ | ۱۴۷ | ۶۱ | سرمایه گذاری کوتاه مدت |
| ۴۰% | ۵۳% | ۵۸% | ۷,۸۶۳ | ۹,۷۵۴ | ۴,۱۵۶ | ۱,۰۳۴ | ۹۵۶ | ۴۶۴ | دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها |
| ۱۷% | ۱۴% | ۱۴% | ۲,۱۰۵ | ۲,۳۵۰ | ۱,۱۹۷ | ۵۵۴ | ۵۹۰ | ۲۹۹ | موجودی مواد و کالا |
| ۱۵% | ۱۲% | ۳% | ۱,۷۳۴ | ۵۲۸ | ۱,۴۹۷ | ۶۲۷ | ۴۵۵ | ۲۷۹ | پیش پرداخت ها |
| ۸۹% | ۸۶% | ۸۸% | ۱۲,۶۷۲ | ۱۴,۸۱۱ | ۹,۴۵۲ | ۲,۴۴۱ | ۲,۵۹۱ | ۱,۳۱۹ | جمع داراییهای جاری |
| ۰% | ۰% | ۰% | ۱۵ | ۱۲ | ۱ | ۱ | ۱ | ۱ | حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت |
| ۳% | ۱۰% | ۹% | ۱,۴۹۸ | ۱,۴۷۰ | ۶۲۷ | ۱۰ | ۰ | ۰ | سرمایه گذاریهای بلند مدت |
| ۷% | ۴% | ۳% | ۵۷۱ | ۴۴۴ | ۳۷۳ | ۳۵۴ | ۲۵۱ | ۱۲۲ | داراییهای ثابت مشهود |
| ۰% | ۰% | ۰% | ۴ | ۴ | ۴ | ۴ | ۴ | ۰ | داراییهای نامشهود |
| ۱% | ۰% | ۰% | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۰۲ | ۱۰ | ۰ | سایر دارایی ها |
| ۱۱% | ۱۴% | ۱۲% | ۲,۰۸۹ | ۱,۹۳۱ | ۱,۰۰۵ | ۴۷۱ | ۲۶۶ | ۱۲۳ | جمع داراییهای غیرجاری |
| | | | ۱۴,۷۶۰ | ۱۶,۷۴۲ | ۱۰,۴۵۷ | ۲,۹۱۲ | ۲,۸۵۷ | ۱,۴۴۲ | جمع داراییها |



| ترکیب بدهی‌های شرکت | | | بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان) | | | | | | |
|---------------------|-------------|------------|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------------------------------|
| میانگین ۵ ساله | ۶ ماهه ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۶ ماهه ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | |
| ۲۷% | ۴۶% | ۶۳% | ۴,۳۲۶ | ۷,۰۴۰ | ۱,۱۷۳ | ۲۶۷ | ۳۴۷ | ۸۵ | پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها |
| ۲% | ۱% | ۲% | ۸۲ | ۲۶۳ | ۶۷ | ۱۲ | ۶۱ | ۱ | پیش دریافتها |
| ۴% | ۳% | ۱% | ۲۵۶ | ۱۳۱ | ۱۴۹ | ۸ | ۱۲۵ | ۶۸ | ذخیره مالیات بر درآمد |
| ۰% | ۹% | ۰% | ۸۰۱ | ۸ | ۴ | ۲ | ۰ | ۰ | سود سهام پیشنهادی و پرداختی |
| ۵۴% | ۱۵% | ۲۸% | ۱,۳۹۳ | ۳,۰۹۴ | ۱,۵۴۸ | ۱,۱۲۴ | ۸۱۲ | ۵۷۶ | حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی |
| ۶% | ۰% | ۱% | ۱۴ | ۷۴ | ۱,۹۳۶ | ۰ | ۰ | ۰ | ذخایر |
| ۹۳% | ۷۴% | ۹۵% | ۶,۸۷۲ | ۱۰,۶۱۱ | ۴,۸۷۷ | ۱,۴۱۲ | ۱,۳۴۵ | ۷۳۰ | جمع بدهیهای جاری |
| ۳% | ۵% | ۵% | ۴۷۱ | ۵۱۹ | ۶۱۵ | ۰ | ۰ | ۰ | حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت |
| ۳% | ۲۰% | ۰% | ۱,۸۹۰ | ۰ | ۱,۰۴۴ | ۰ | ۰ | ۰ | تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت |
| ۱% | ۱% | ۰% | ۷۴ | ۵۱ | ۳۸ | ۲۱ | ۱۳ | ۶ | ذخیره مزایای پایان خدمت |
| ۷% | ۲۶% | ۵% | ۲,۴۳۵ | ۵۷۰ | ۱,۶۹۸ | ۲۱ | ۱۳ | ۶ | جمع بدهیهای غیر جاری |
| | | | ۹,۳۰۸ | ۱۱,۱۸۱ | ۶,۵۷۵ | ۱,۴۳۴ | ۱,۳۵۸ | ۷۳۶ | جمع بدهیهای جاری و غیر جاری |
| | | | ۶۳% | ۶۷% | ۶۳% | ۴۹% | ۴۸% | ۵۱% | نسبت بدهی |



| حقوق صاحبان سهام | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۶ ماهه ۱۴۰۳ |
|-----------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| سرمایه | ۳۰۰ | ۳۰۰ | ۳۰۰ | ۱,۲۰۰ | ۲,۰۰۰ | ۲,۰۰۰ |
| اندوخته قانونی | ۲۶ | ۳۰ | ۳۰ | ۱۲۰ | ۲۰۰ | ۲۰۰ |
| سود (زیان) انباشته | ۳۸۰ | ۱,۱۶۹ | ۱,۱۴۸ | ۲,۵۶۲ | ۳,۳۶۱ | ۳,۲۵۳ |
| جمع حقوق صاحبان سهام | ۷۰۶ | ۱,۴۹۹ | ۱,۴۷۸ | ۳,۸۸۲ | ۵,۵۶۱ | ۵,۴۵۳ |
| نسبت حقوق صاحبان سهام | ۴۹% | ۵۲% | ۵۱% | ۳۷% | ۳۳% | ۳۷% |





صورت سود و زیان تاریخی

| ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | |
|---------|----------|----------|---------|---------|---------|---|
| ۱۰,۷۰۵ | ۲۲,۲۳۹ | ۱۸,۶۶۹ | ۵,۸۸۰ | ۵,۲۷۹ | ۳,۰۰۹ | فروش |
| (۹,۱۸۵) | (۱۸,۵۱۳) | (۱۵,۳۷۶) | (۴,۴۸۳) | (۳,۹۴۹) | (۲,۳۸۱) | بهای تمام شده کالای فروش رفته |
| ۱,۵۲۰ | ۳,۷۲۶ | ۳,۲۹۳ | ۱,۳۹۷ | ۱,۳۲۹ | ۶۲۸ | سود (زیان) ناخالص |
| (۲۵۴) | (۳۹۰) | (۳۱۶) | (۱۹۳) | (۱۱۷) | (۹۶) | هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی |
| ۱۹ | ۲۷۸ | ۳۹ | ۱۰ | (۱۳) | ۷ | خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی |
| ۱,۲۸۵ | ۳,۶۱۳ | ۳,۰۱۵ | ۱,۲۱۴ | ۱,۲۰۰ | ۵۴۰ | سود (زیان) عملیاتی |
| (۴۱۸) | (۷۱۱) | (۵۳۳) | (۲۱۹) | (۱۷۴) | (۷۷) | هزینه های مالی |
| ۱۲۰ | ۵۶۰ | ۱۹۱ | ۱۲ | ۲۴۳ | ۵ | خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۹۸۷ | ۳,۴۶۳ | ۲,۶۷۳ | ۱,۰۰۷ | ۱,۲۶۸ | ۴۶۸ | سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| (۱۹۶) | (۱۶۳) | (۱۵۰) | (۳۸) | (۱۲۵) | (۸۳) | مالیات |
| ۷۹۲ | ۳,۲۹۹ | ۲,۵۲۴ | ۹۶۹ | ۱,۱۴۳ | ۳۸۵ | سود (زیان) خالص |
| ۴۰ | ۱۶۵ | ۱۲۶ | ۴۸ | ۵۷ | ۱۹ | سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه |

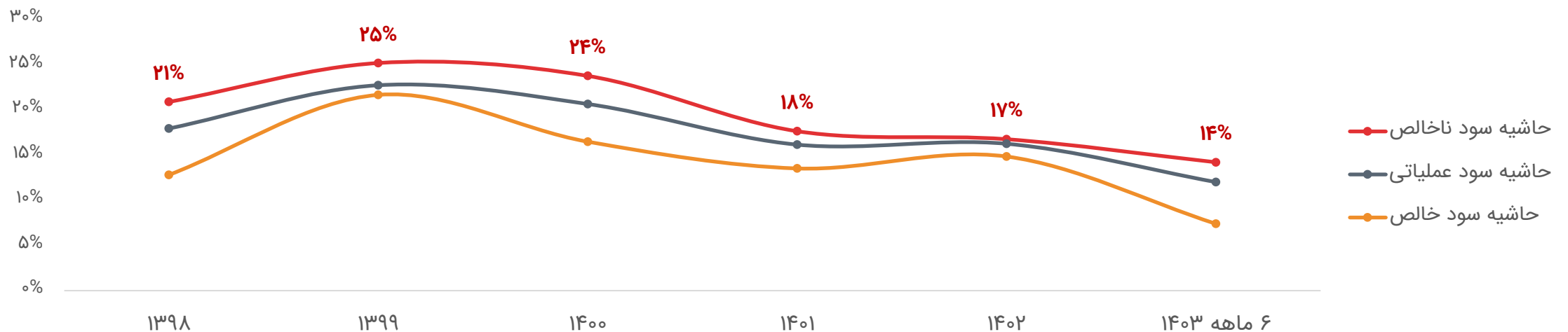
- میلیارد تومان -



تحلیل عمودی صورت سود و زیان

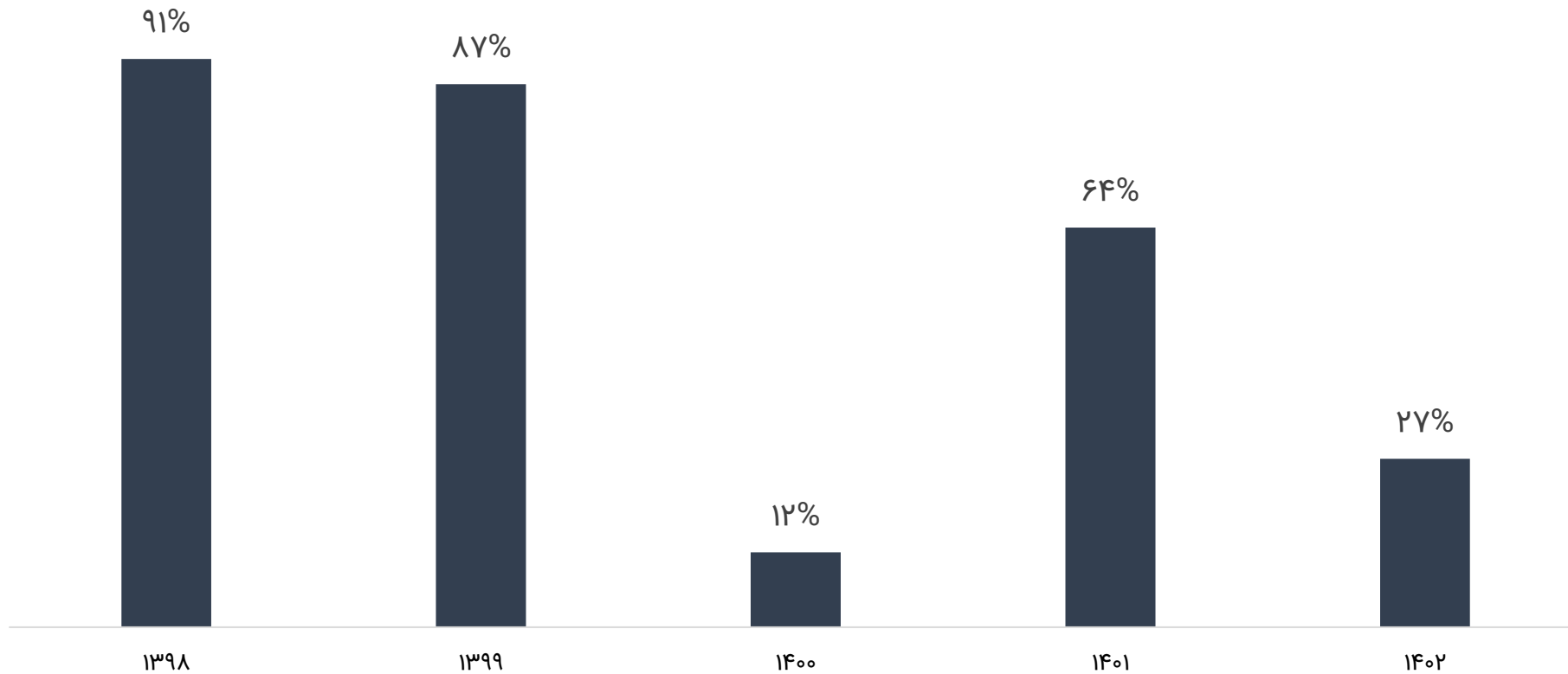
| نسبت اقلام صورت سود و زیان به فروش | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۶ ماهه ۱۴۰۳ |
|--|------|------|------|------|------|-------------|
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | -۷۹% | -۷۵% | -۷۶% | -۸۲% | -۸۳% | -۸۶% |
| هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی | -۳% | -۲% | -۳% | -۱% | -۱% | -۲% |
| خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی | ۰% | ۰% | ۰% | ۰% | ۱% | ۰% |
| هزینه های مالی | -۳% | -۳% | -۴% | -۳% | -۳% | -۴% |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی | ۰% | ۵% | ۰% | ۱% | ۳% | ۱% |
| مالیات | -۳% | -۲% | -۱% | -۱% | -۱% | -۲% |

روند تغییرات حاشیه سود





| دلار آزاد - تومان | ۲۲,۴۹۸ | ۲۶,۳۴۲ | ۳۵,۲۱۲ | ۵۱,۷۷۲ | ۶۰,۵۲۰ |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| صورت سود و زیان دلاری | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | شش ماهه ۱۴۰۳ |
| فروش | ۲۳۵ | ۲۲۳ | ۵۳۰ | ۴۳۰ | ۱۷۷ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۱۷۶) | (۱۹۹) | (۶۸۳) | (۸۲۳) | (۴۰۸) |
| سود (زیان) ناخالص | ۵۹ | ۶۲ | ۱۴۶ | ۱۶۶ | ۶۸ |
| هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی | (۵) | (۹) | (۱۴) | (۱۷) | (۱۱) |
| سود (زیان) عملیاتی | ۵۳ | ۴۶ | ۸۶ | ۷۰ | ۲۱ |
| سود (زیان) خالص | ۵۱ | ۳۷ | ۷۲ | ۶۴ | ۱۳ |



نگاهی به صنعت

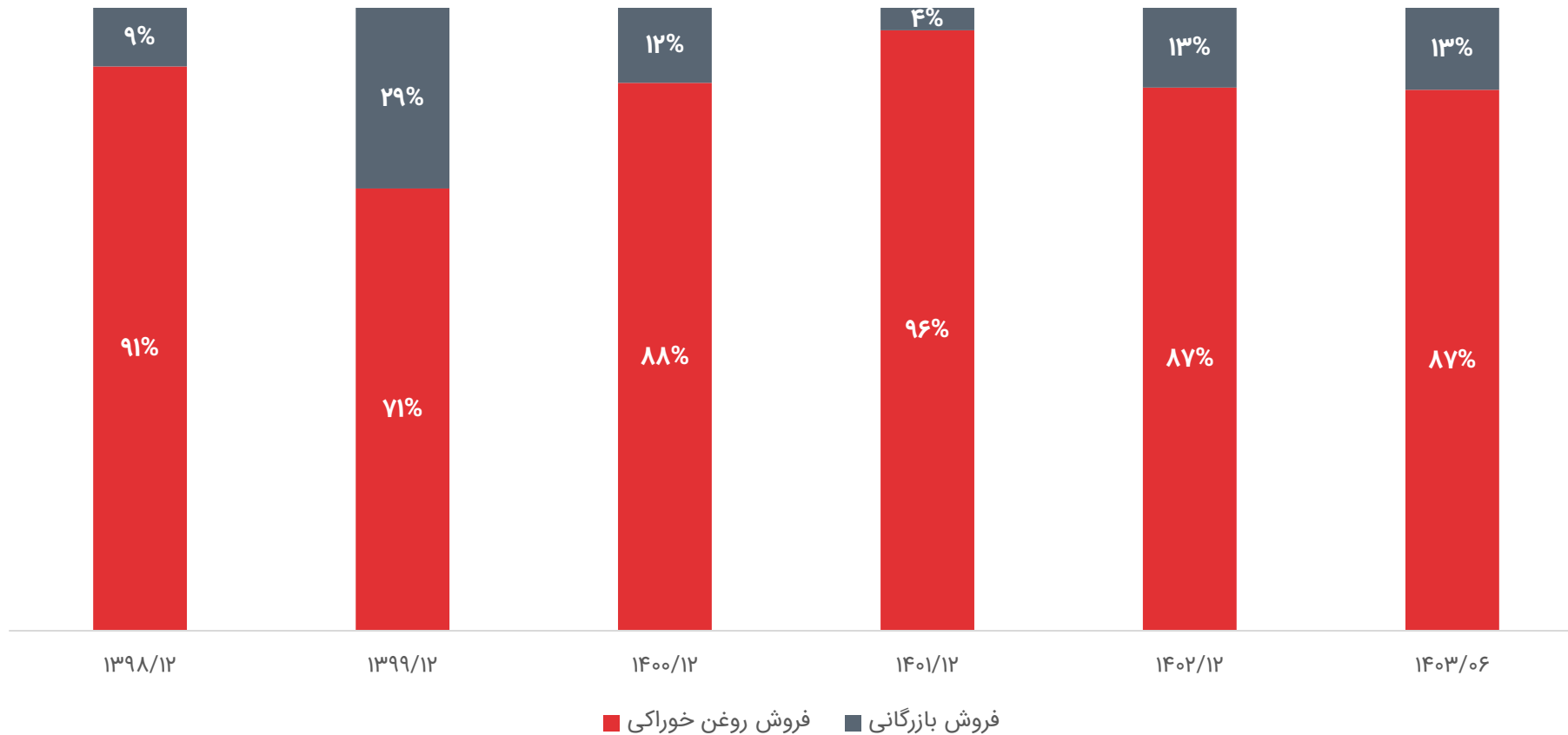
معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال

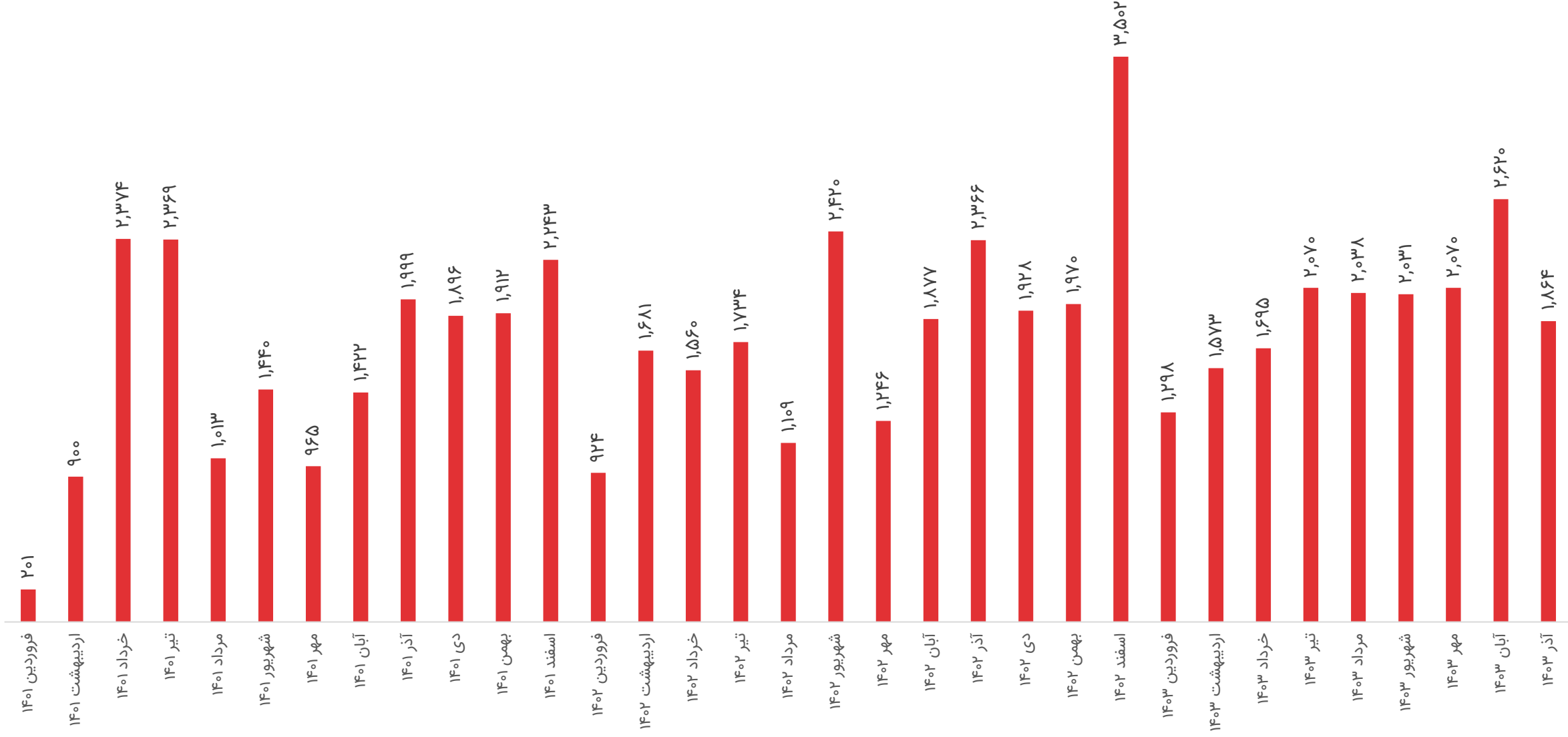






درآمد فروش ماهانه شرکت

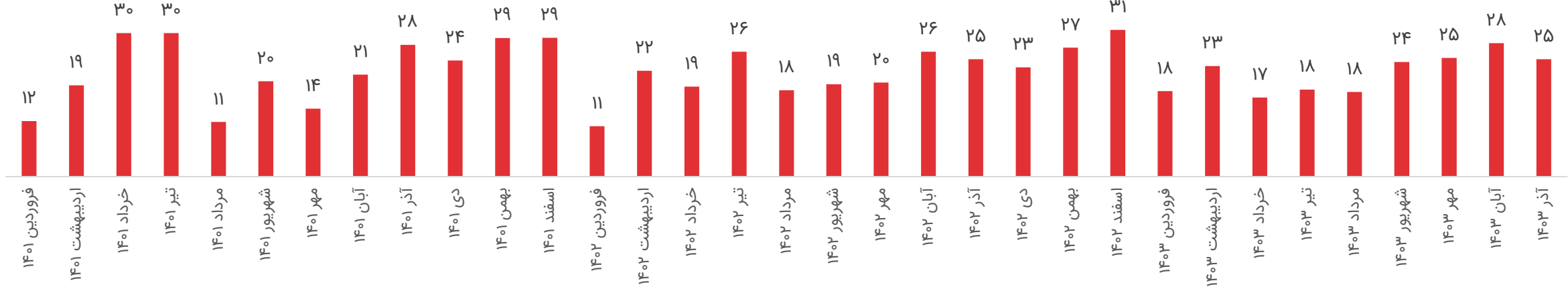
- میلیارد تومان -





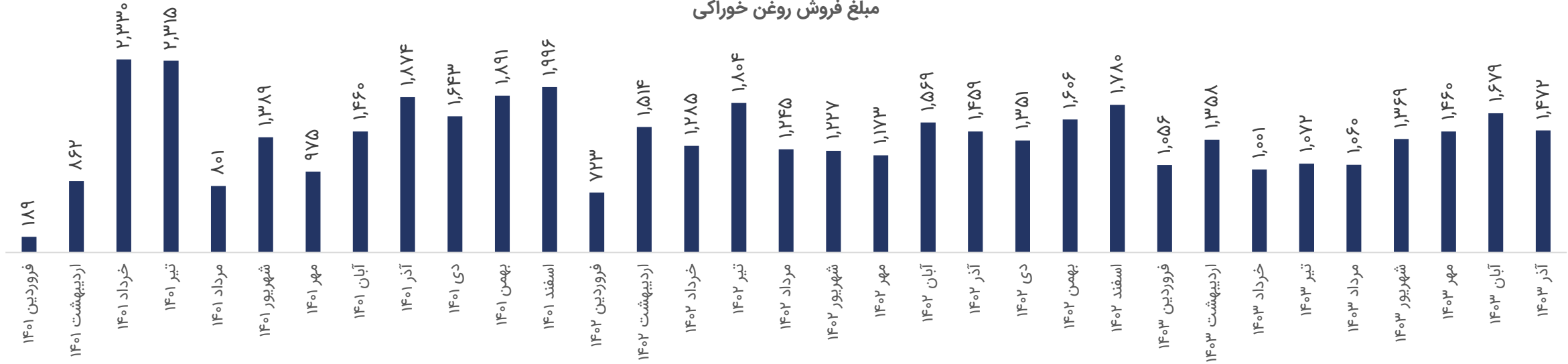
- هزار تن

مقدار فروش روغن خوراکی



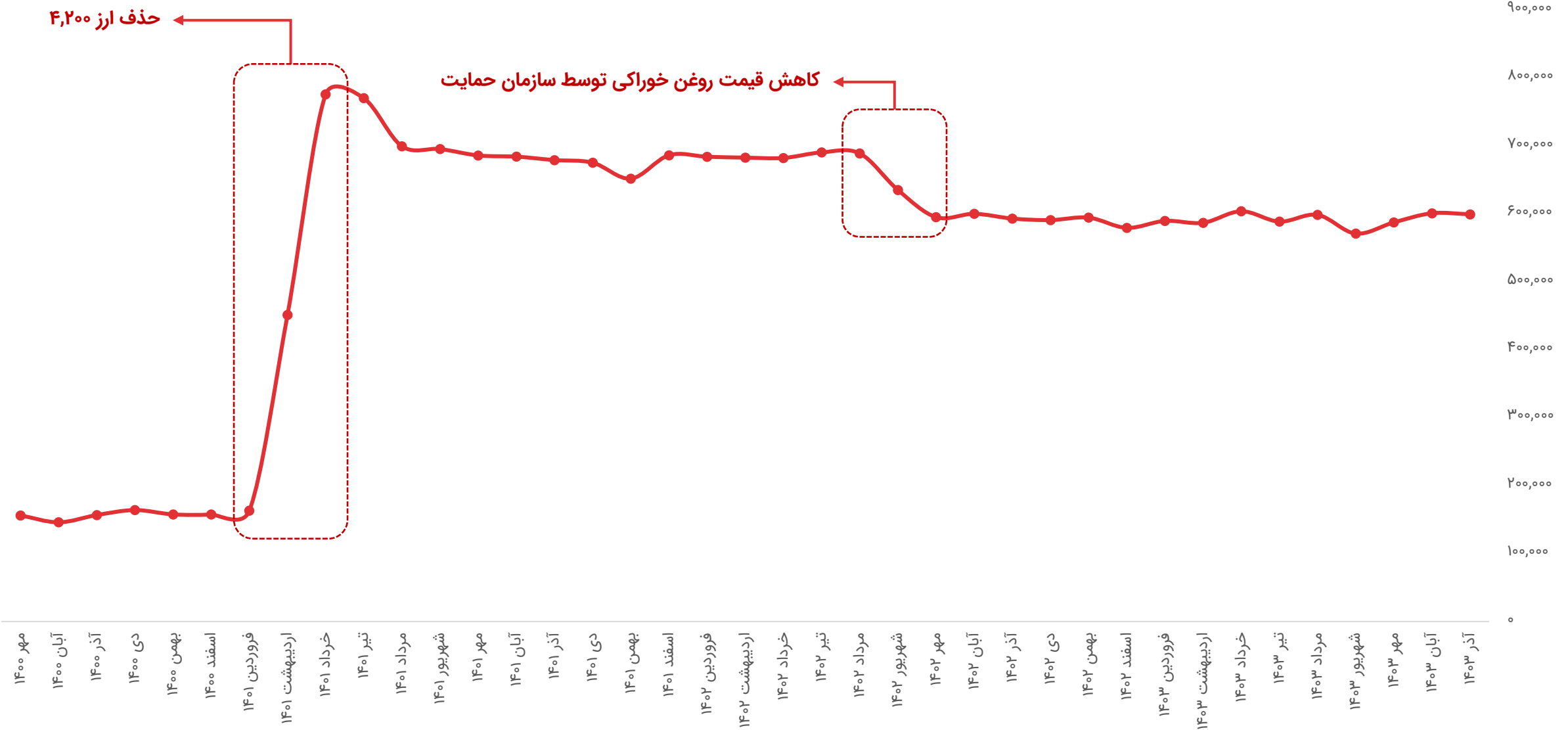
- میلیارد تومان

مبلغ فروش روغن خوراکی



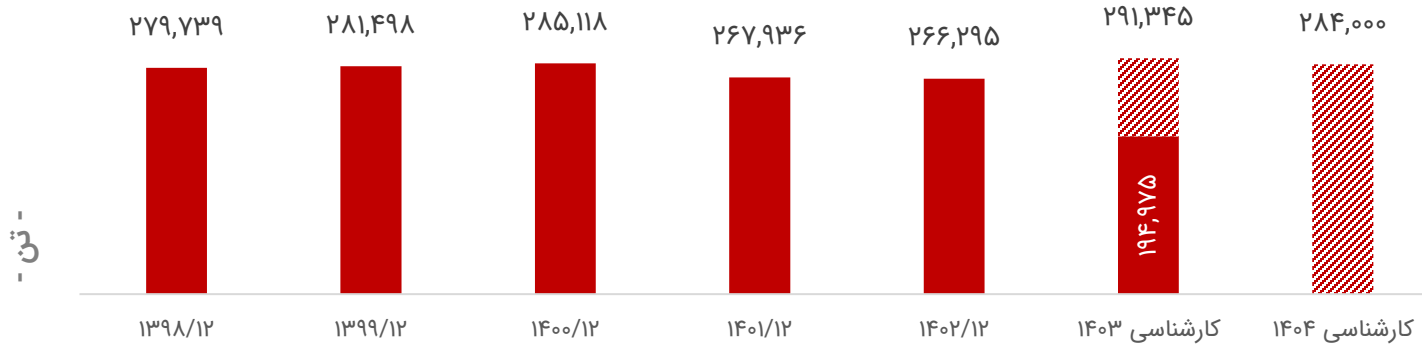


نرخ فروش ماهانه شرکت

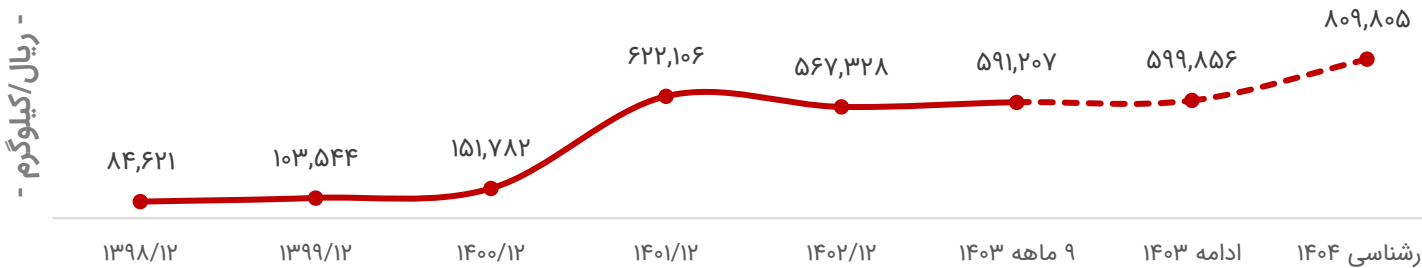




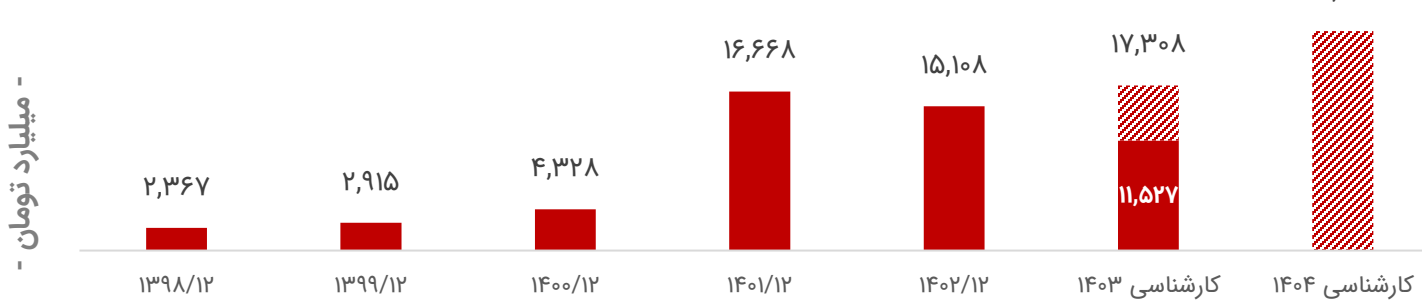
مقدار فروش روغن خوراکی



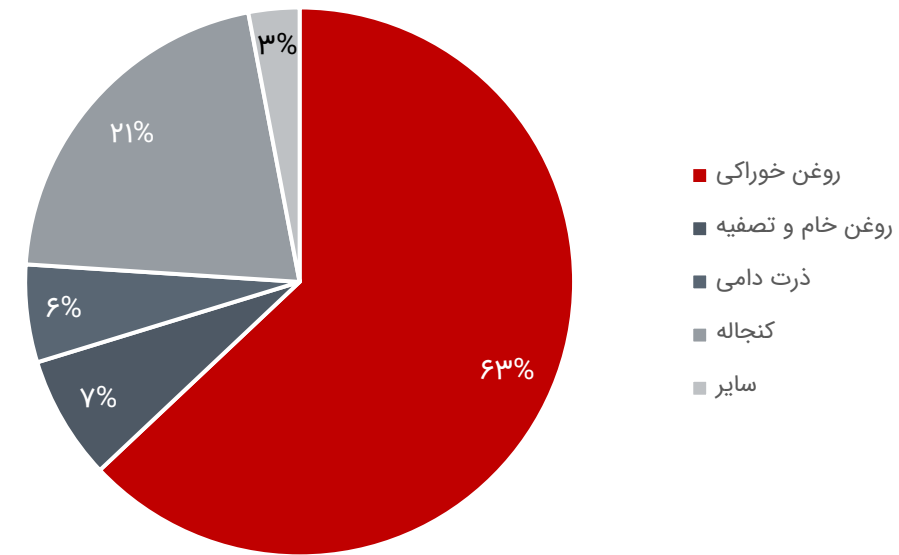
نرخ فروش روغن خوراکی



مبلغ فروش روغن خوراکی



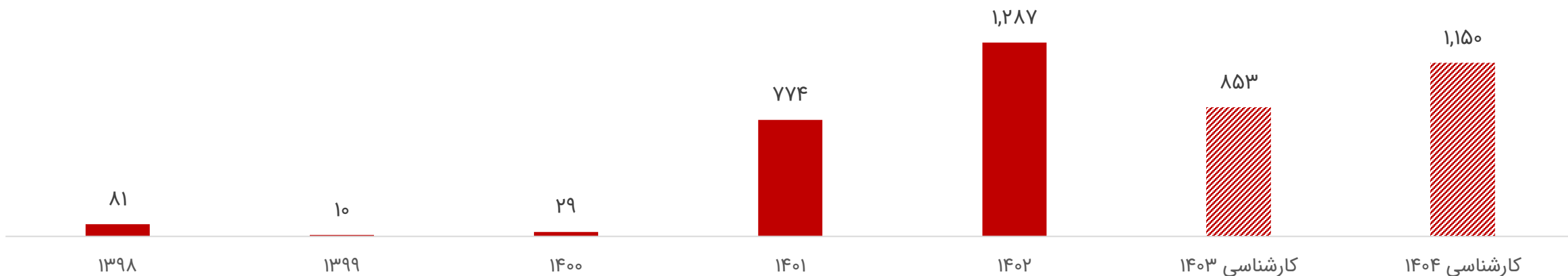
ترکیب درآمدی شرکت



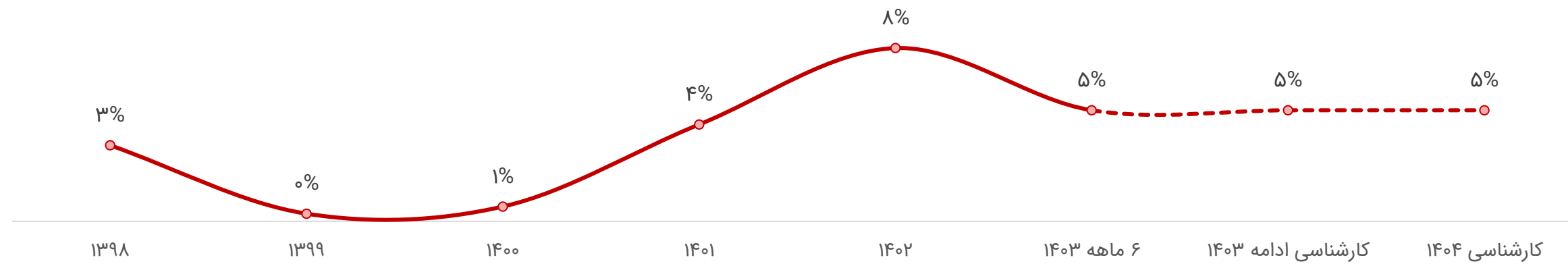
✓ افزایش نرخ سال ۱۴۰۴: ۳۵%



مبلغ تخفیفات



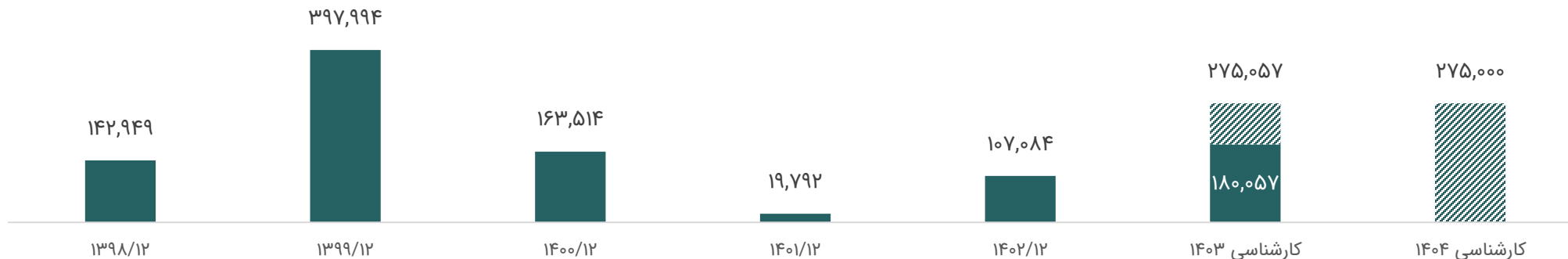
نسبت مبلغ تخفیفات به فروش روغن خوراکی



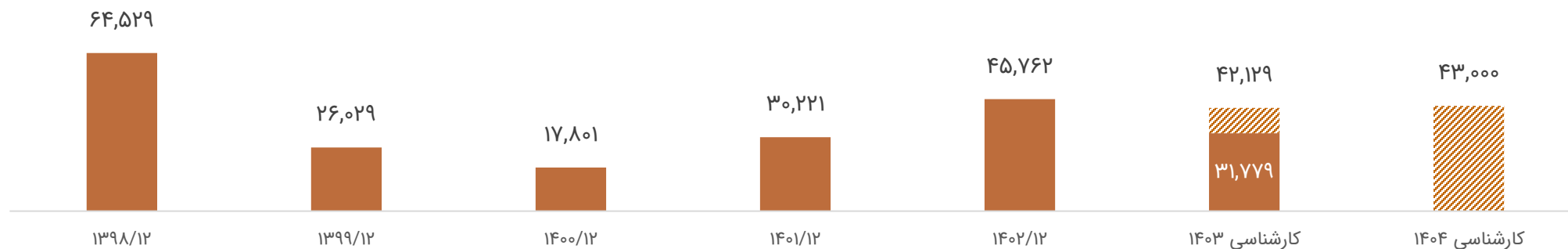
ریال/کیلوگرم -



مقدار فروش کنجاله



مقدار فروش روغن خام و تصفیه

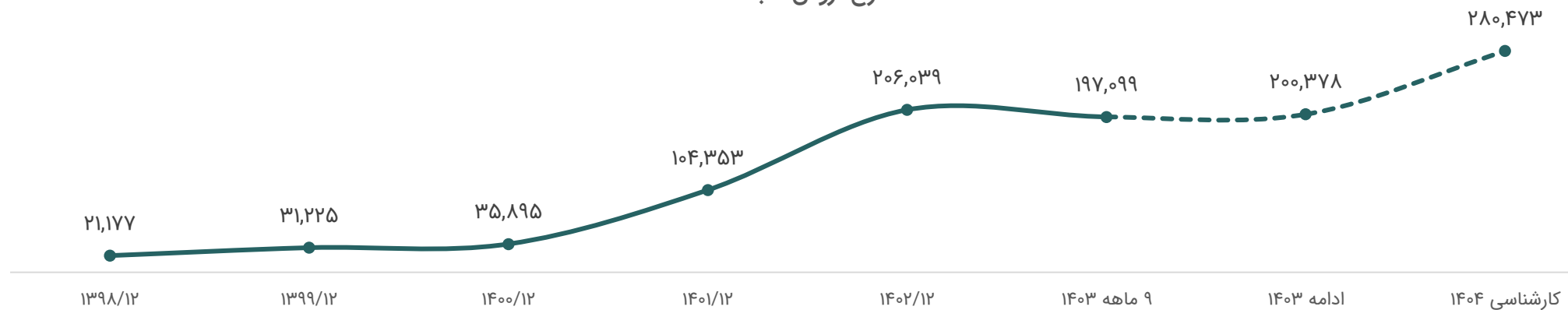


مقدار فروش ذرت دامی

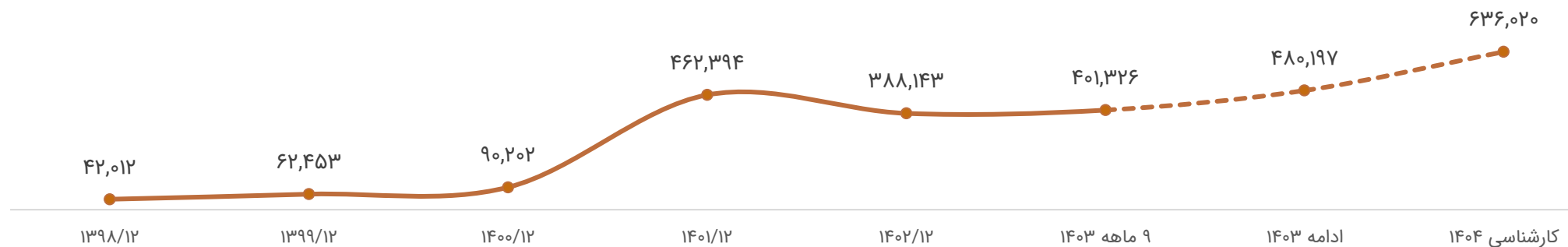




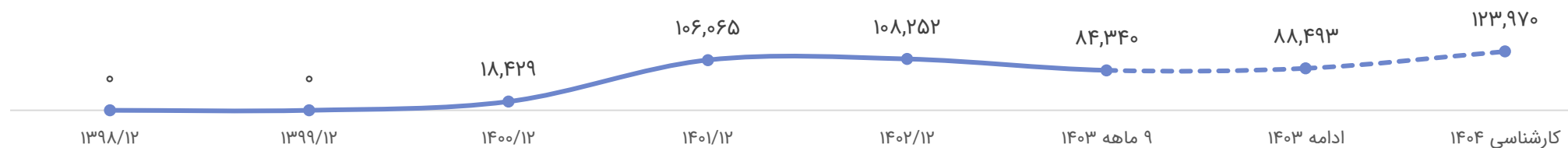
نرخ فروش کنجاله



نرخ فروش روغن خام و تصفیه



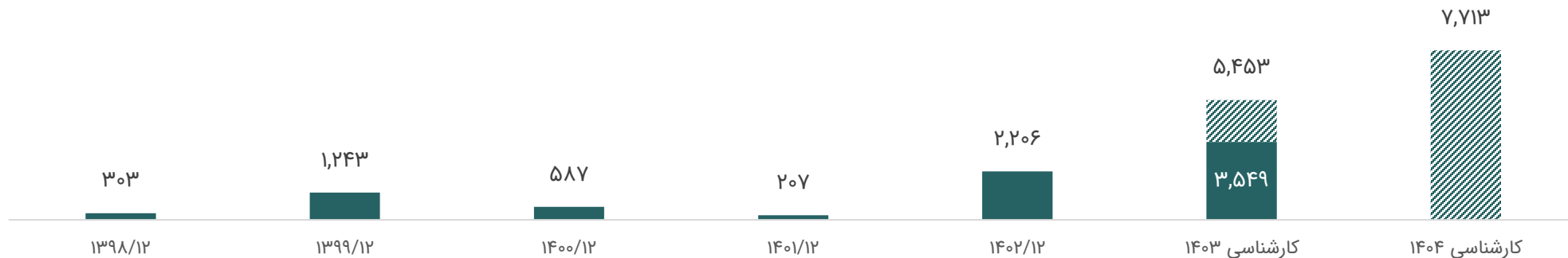
نرخ فروش ذرت دامی



- ریال/کیلوگرم -



مبلغ فروش کنجاله



مبلغ فروش روغن خام و تصفیه

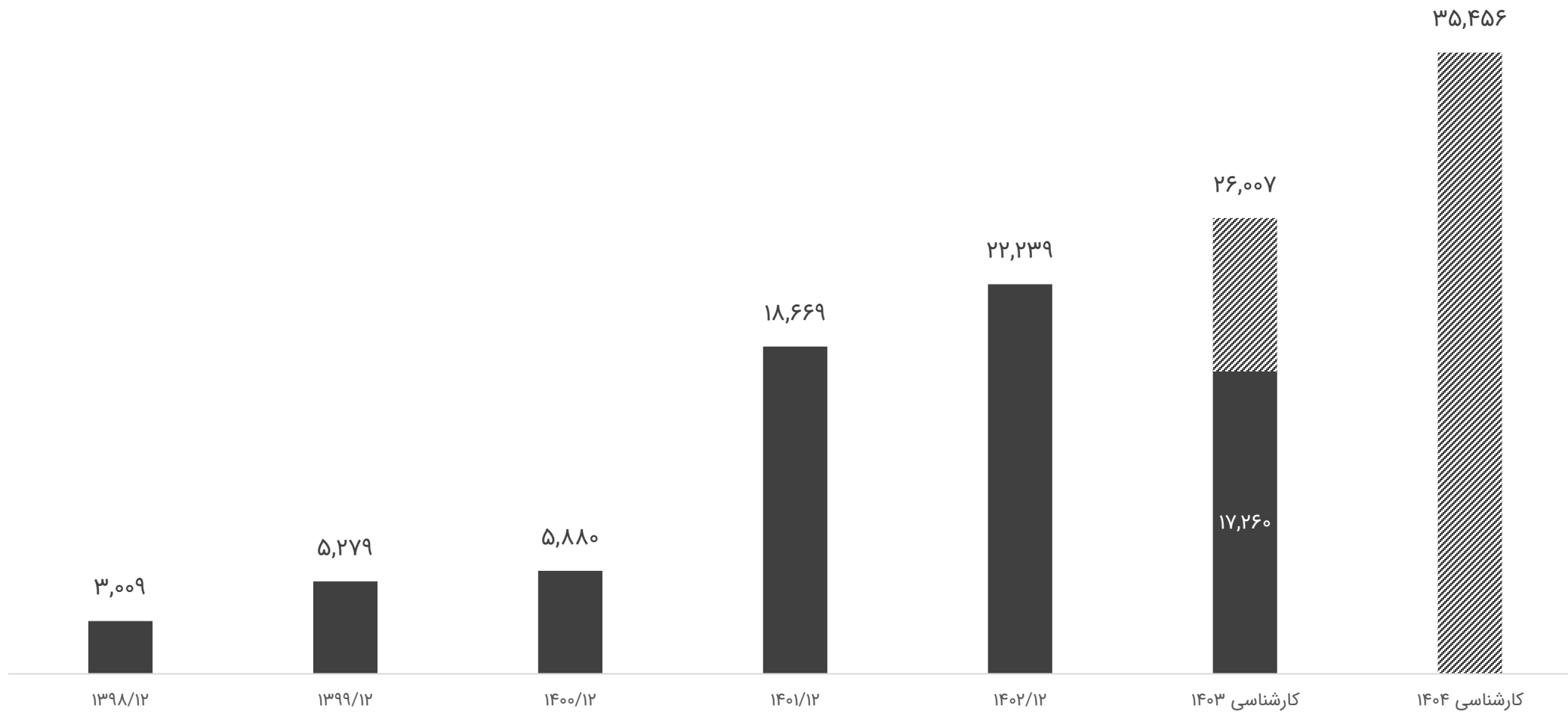


مبلغ فروش ذرت دامی





برآورد درآمد عملیاتی شرکت

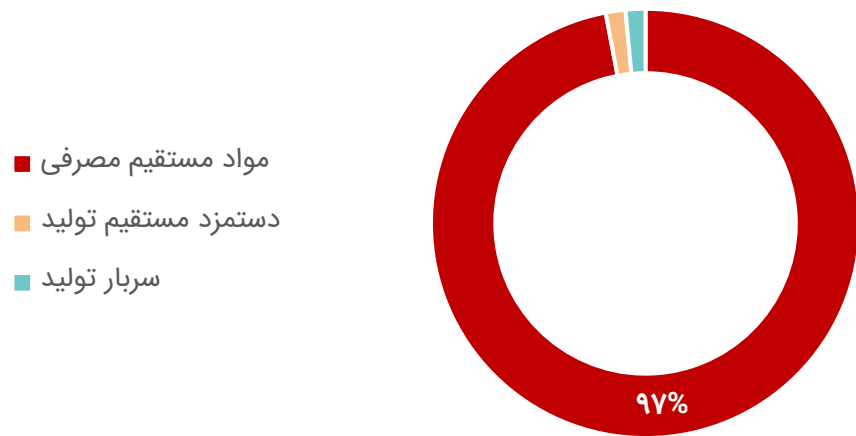


- میلیارد تومان -

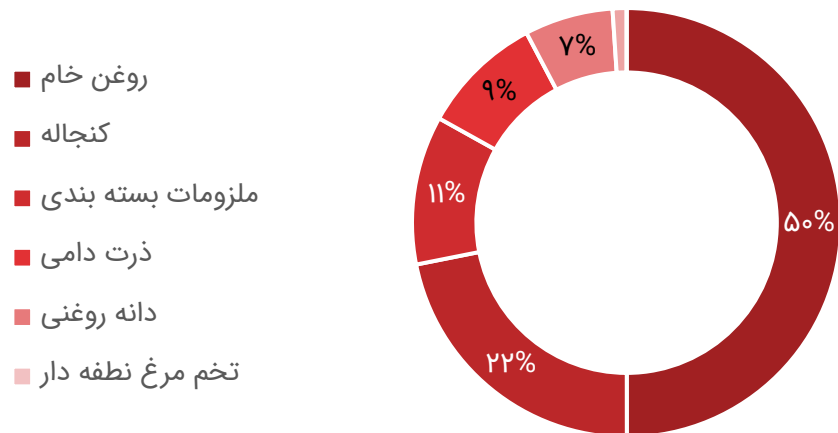


ترکیب بهای تمام شده و مواد مصرفی شرکت

ترکیب بهای تمام شده شرکت



ترکیب مواد مصرفی شرکت



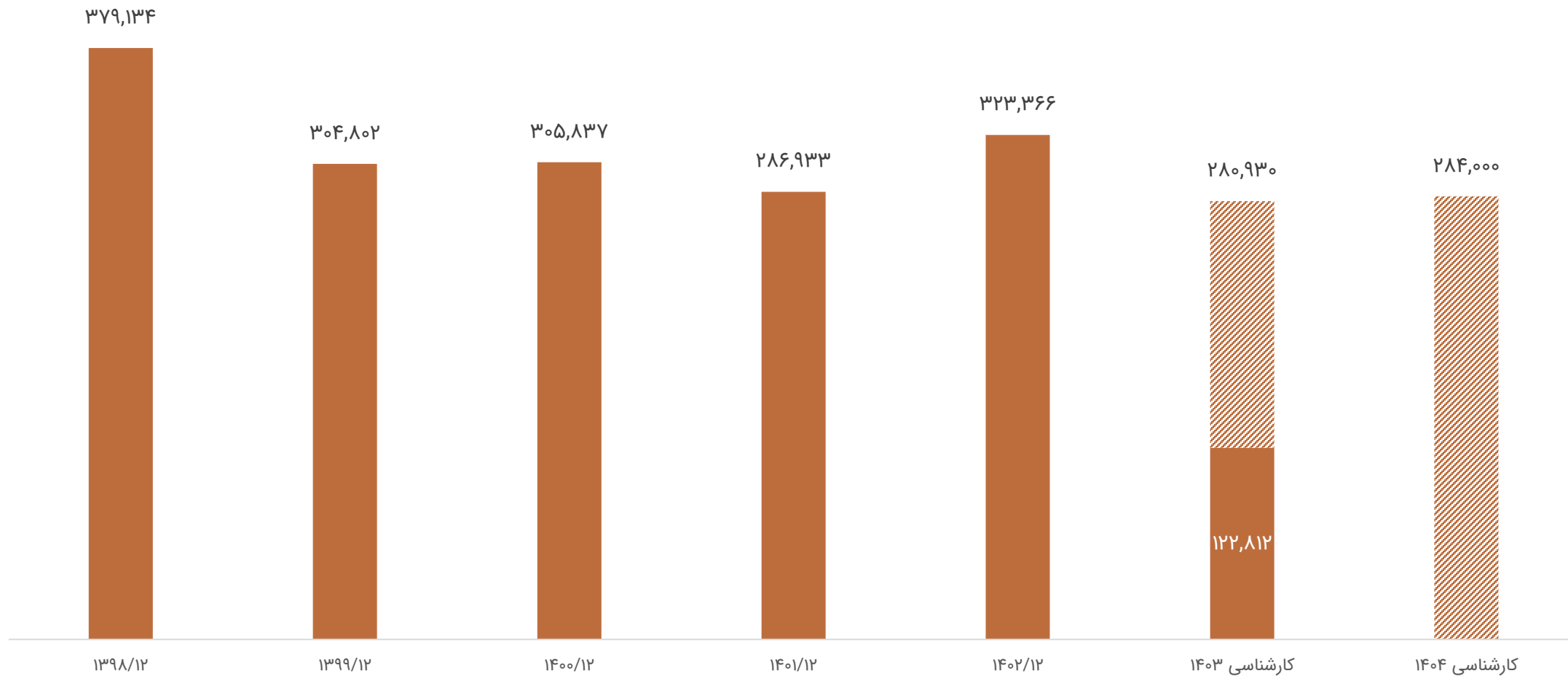
بخش عمده بهای تمام شده شرکت را مواد مستقیم تشکیل می‌دهد و سهم عمده مواد مستقیم مصرفی، مربوط به روغن خام است.

دانه‌های روغنی و روغن خام، از اصلی‌ترین مواد اولیه برای تولید محصولات در شرکت صنعت غذایی کورش هستند که عمدتاً بصورت وارداتی تأمین می‌شوند. در سال مالی ۱۴۰۲، حدود ۷۰ درصد از روغن خام مورد نیاز شرکت از طریق واردات و ۳۰ درصد از محل خرید داخلی و روغن‌کشی دانه‌های روغنی تأمین شده است.

در حال حاضر، این شرکت با بهره‌گیری از موقعیت لجستیکی کارخانجات تولیدی و نزدیکی به بنادر شمال کشور، اقدام به واردات روغن خام از کریدور حمل و نقل شمال کرده است که این امر موجب تسهیل و تسریع حمل روغن به کارخانجات شده است. همچنین در صورت عدم تخصیص ارز و یا عدم امکان واردات، شرکت اقدام به خرید روغن از تأمین‌کنندگان داخلی (عمدتاً شرکت مادر تخصصی بازرگانی دولتی ایران) می‌نماید.



مقدار مصرف روغن خام



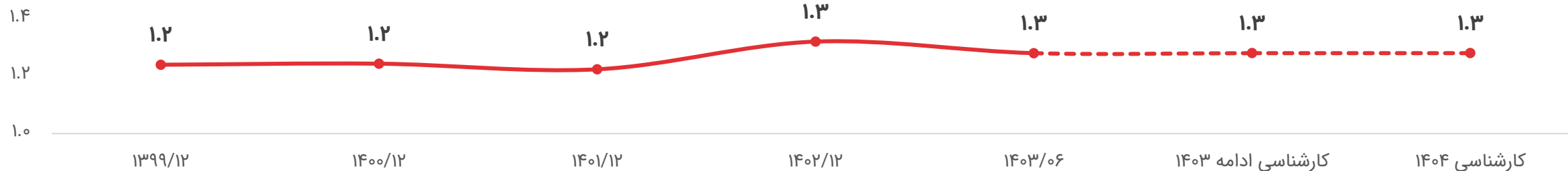


۱,۸۰۰
۱,۶۰۰
۱,۴۰۰
۱,۲۰۰
۱,۰۰۰
۸۰۰
۶۰۰
۴۰۰
۲۰۰
۰

- دلار -

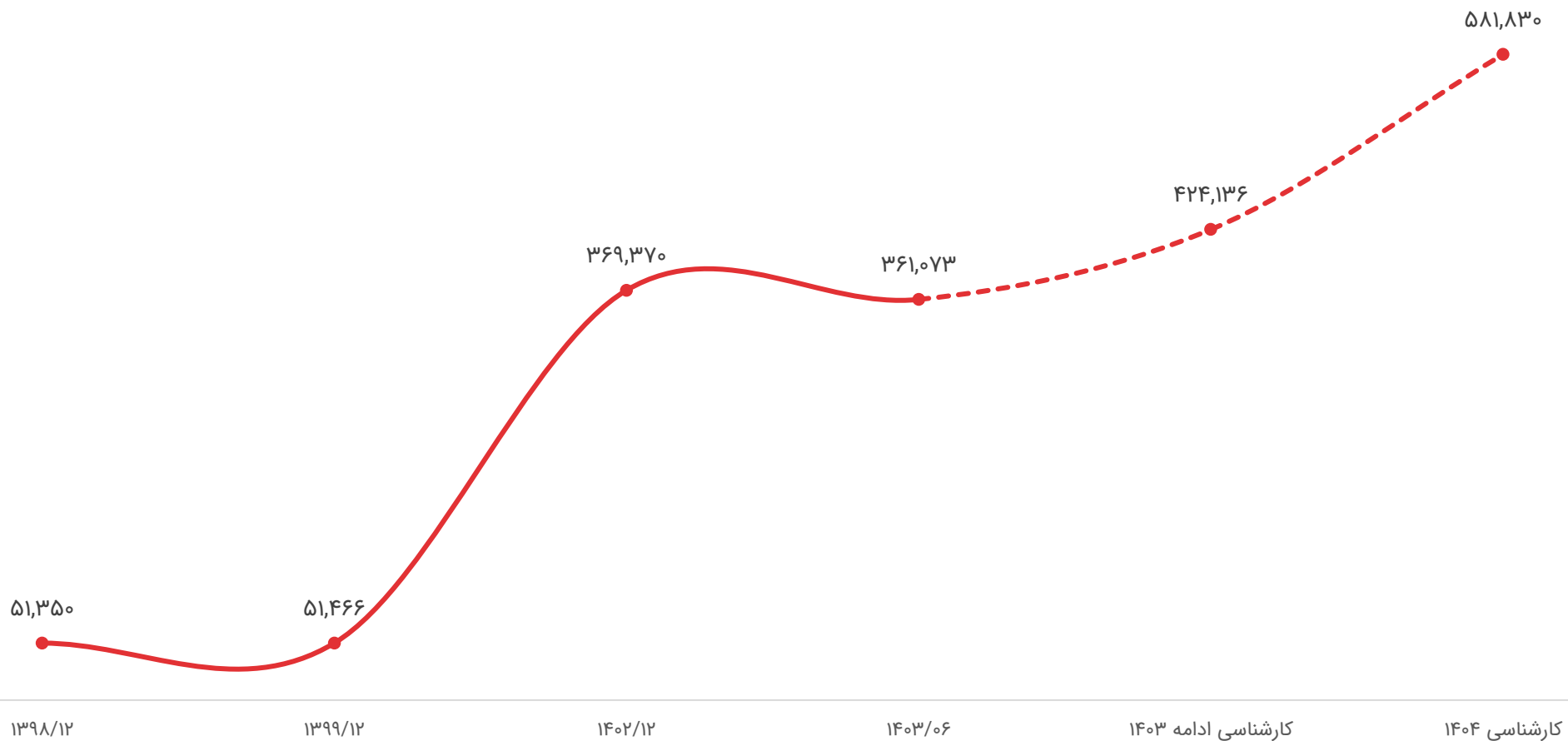
| | ۱۳۹۹/۱۲ | ۱۴۰۰/۱۲ | ۱۴۰۱/۱۲ | ۱۴۰۲/۱۲ | ۱۴۰۳/۰۶ | کارشناسی ادامه ۱۴۰۳ | کارشناسی ۱۴۰۴ |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------------|---------------|
| روغن آفتابگردان - بانک جهانی | ۱,۰۱۴ | ۱,۴۶۸ | ۱,۵۳۵ | ۹۵۷ | ۱,۰۲۸ | ۱,۲۰۰ | ۱,۲۲۰ |
| روغن پالم - بانک جهانی | ۸۱۳ | ۱,۲۴۳ | ۱,۱۵۰ | ۸۶۹ | ۹۱۱ | ۱,۱۰۰ | ۱,۱۲۰ |
| روغن سویا - بانک جهانی | ۹۱۳ | ۱,۴۹۳ | ۱,۵۸۱ | ۱,۰۵۱ | ۱,۰۱۴ | ۱,۱۲۰ | ۱,۱۲۰ |
| روغن کلزا - بانک جهانی | ۹۸۳ | ۱,۶۴۹ | ۱,۵۹۵ | ۱,۰۲۴ | ۱,۰۸۸ | ۱,۲۲۰ | ۱,۲۲۰ |
| شاخص قیمت روغن | ۹۸۸ | ۱,۵۲۲ | ۱,۴۰۵ | ۹۸۱ | ۹۸۹ | ۱,۱۶۲ | ۱,۱۸۰ |

نسبت شاخص به خرید شرکت





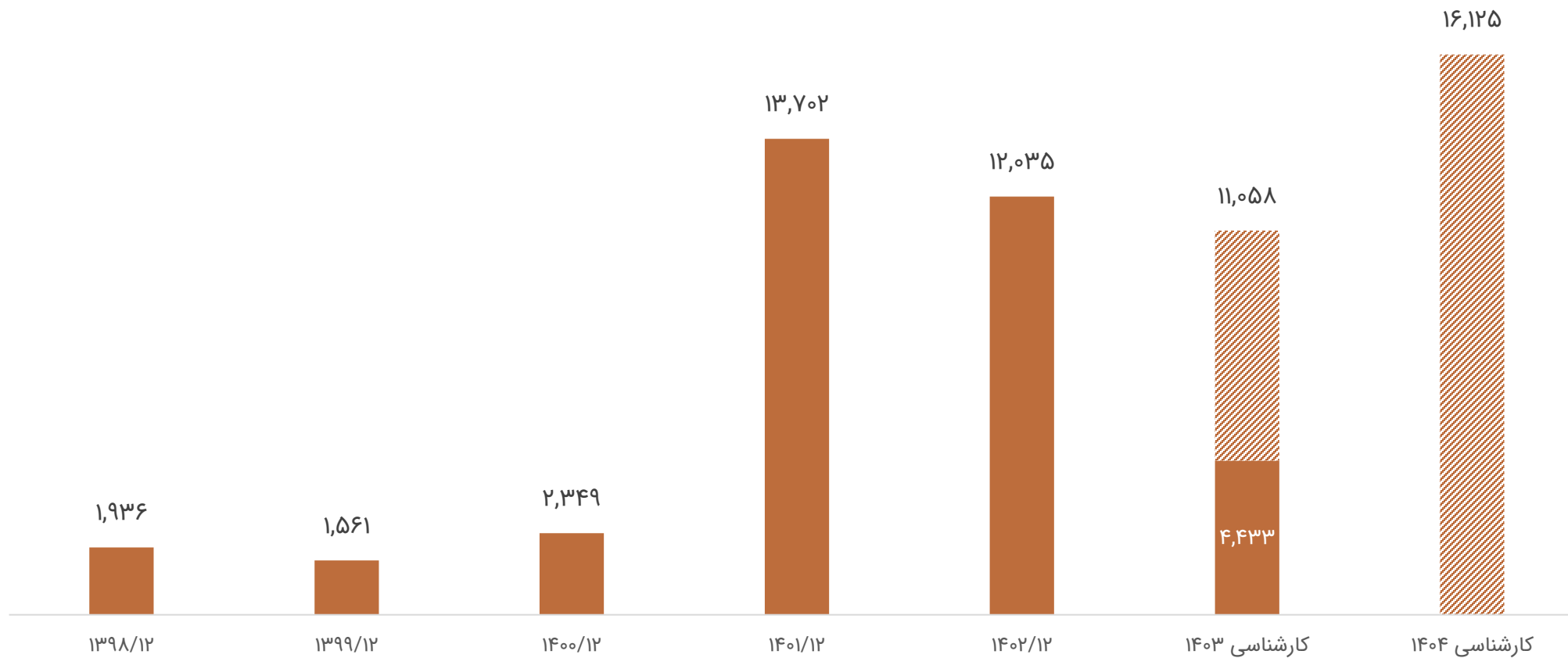
نرخ خرید روغن خام - ریالی



- ریال/کیلوگرم -



برآورد مبلغ مصرف روغن خام

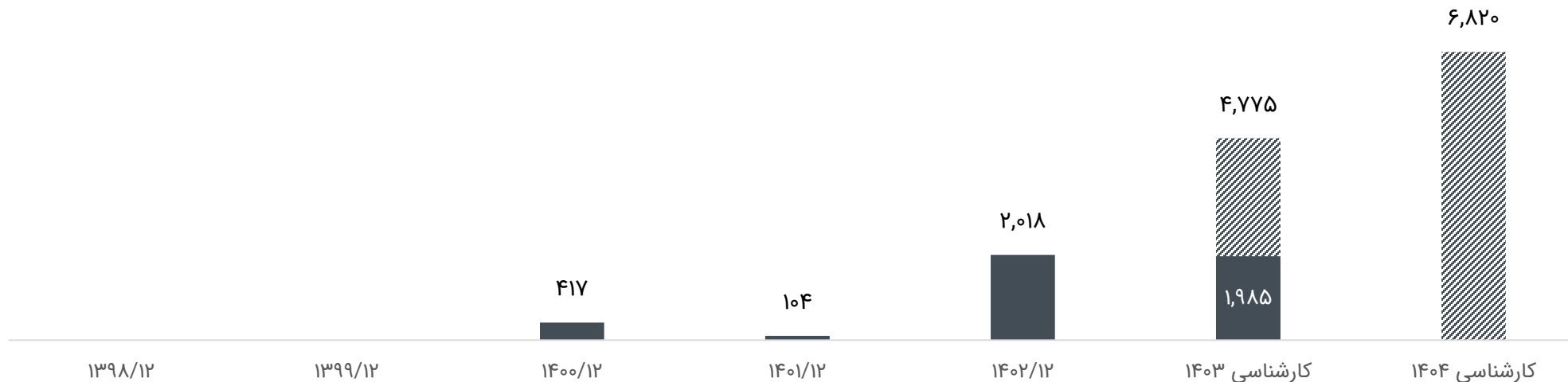


- میلیارد تومان -

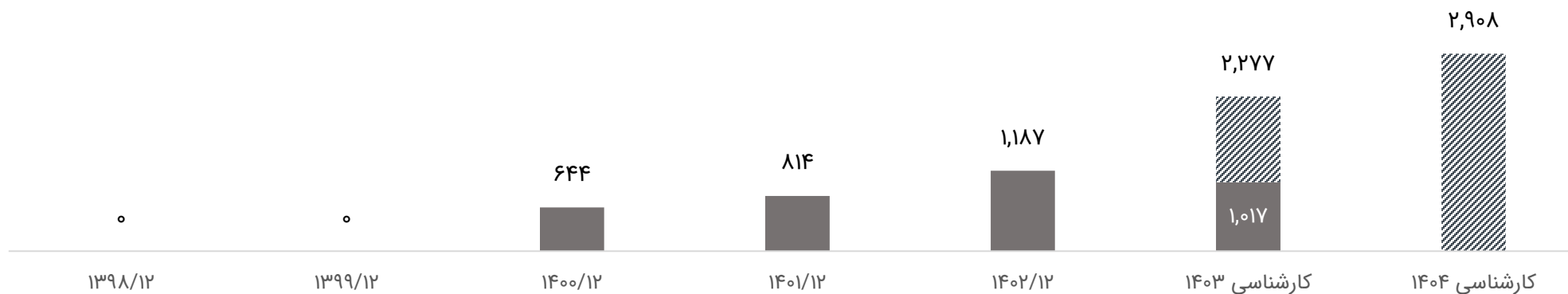
۶۴



مبلغ مصرف کنجاله

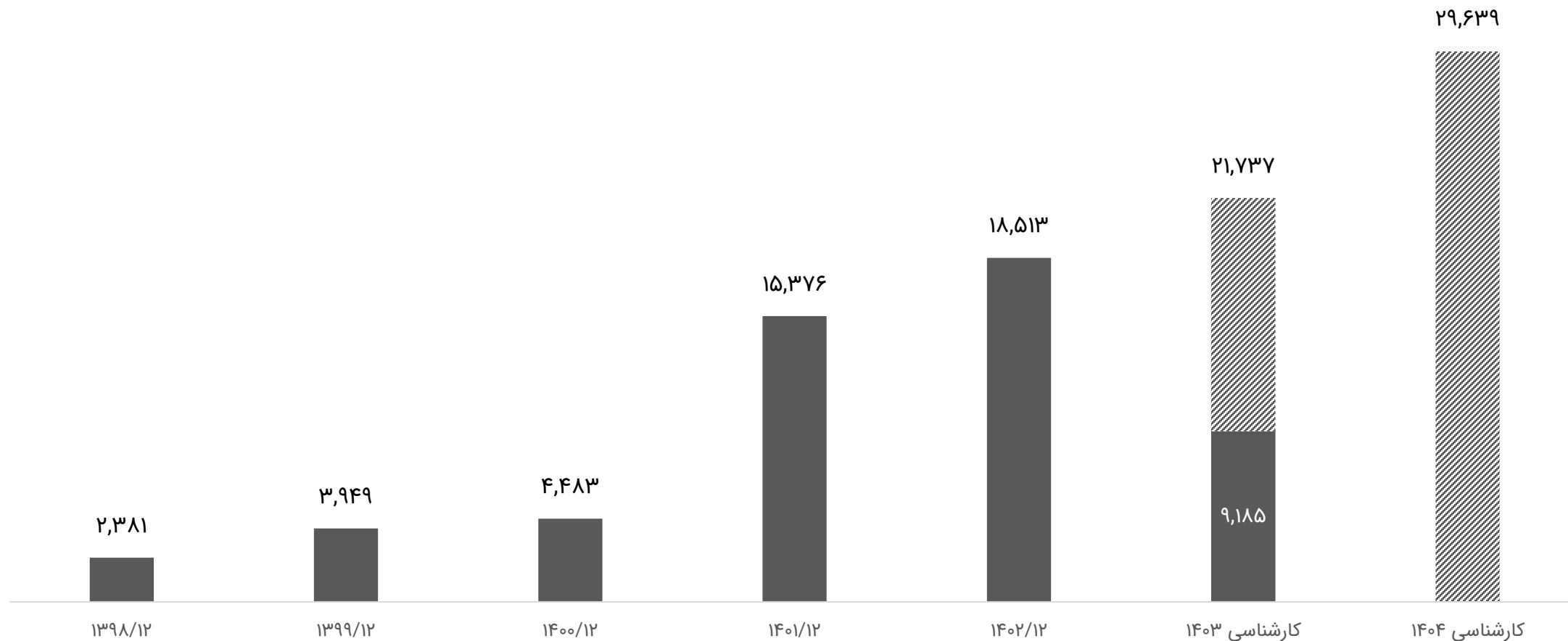


مبلغ مصرف ملزومات بسته بندی





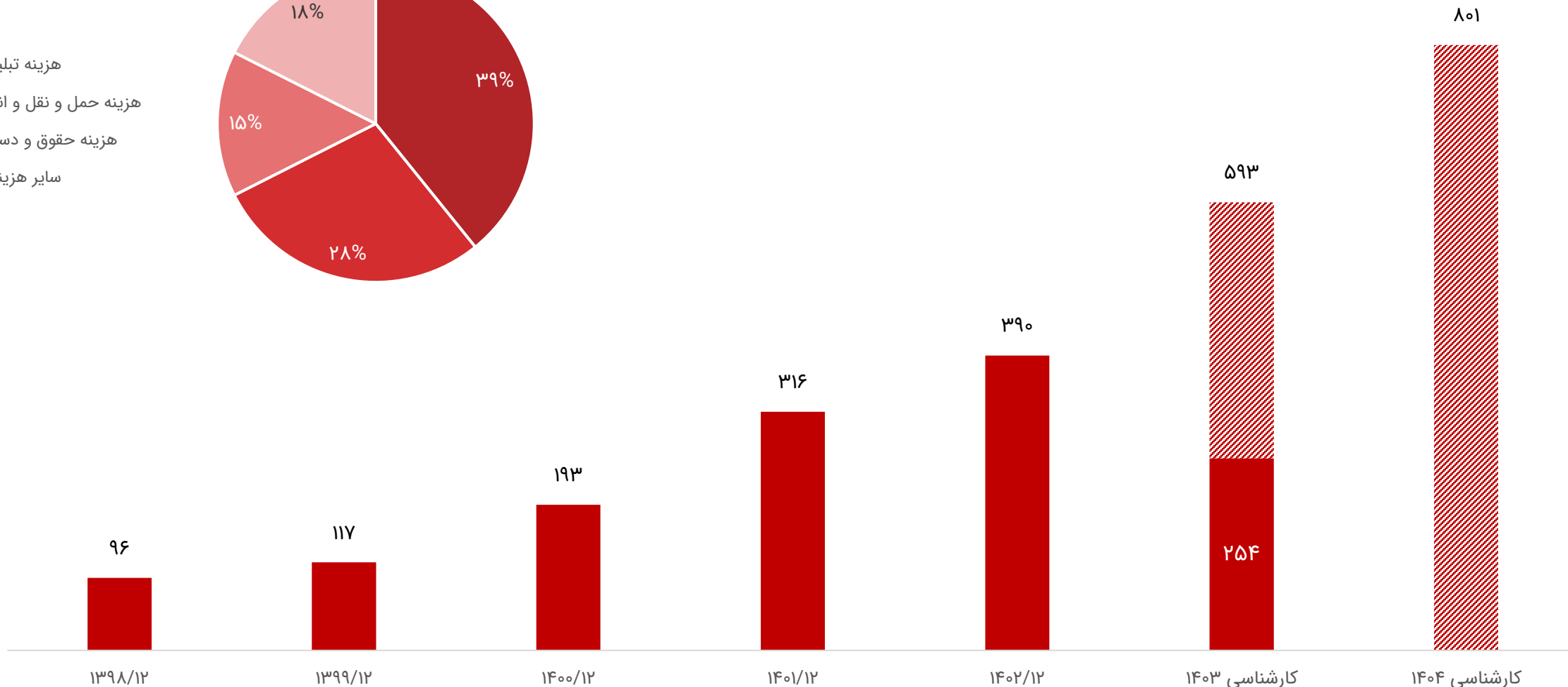
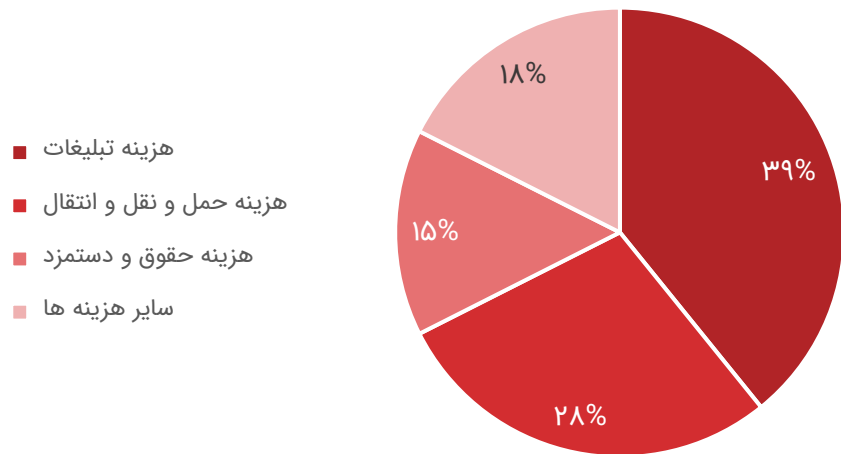
برآورد بهای تمام شده شرکت



- میلیارد تومان -



ترکیب هزینه‌های عمومی و اداری



- میلیارد تومان -



صورت سود و زیان کارشناسی شرکت

| ۱۴۰۴ | کارشناسی ۱۴۰۳ | ۶ ماهه ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۶ ماهه ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | |
|----------|---------------|-------------|----------|-------------|----------|---------|---|
| ۳۵,۴۵۶ | ۲۶,۰۰۷ | ۱۰,۷۰۵ | ۲۲,۲۳۹ | ۹,۴۳۳ | ۱۸,۶۶۹ | ۵,۸۸۰ | فروش |
| (۲۹,۶۳۹) | (۲۱,۷۳۷) | (۹,۱۸۵) | (۱۸,۵۱۳) | (۸,۰۶۳) | (۱۵,۳۷۶) | (۴,۴۸۳) | بهای تمام شده کالای فروش رفته |
| ۵,۸۱۷ | ۴,۲۷۰ | ۱,۵۲۰ | ۳,۷۲۶ | ۱,۳۷۰ | ۳,۲۹۳ | ۱,۳۹۷ | سود (زیان) ناخالص |
| (۸۰۱) | (۵۹۳) | (۲۵۴) | (۳۹۰) | (۱۳۶) | (۳۱۶) | (۱۹۳) | هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی |
| ۲۸ | ۲۰ | ۱۹ | ۲۷۸ | ۷ | ۳۹ | ۱۰ | خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی |
| ۵,۰۴۳ | ۳,۶۹۷ | ۱,۲۸۵ | ۳,۶۱۳ | ۱,۲۴۱ | ۳,۰۱۵ | ۱,۲۱۴ | سود (زیان) عملیاتی |
| (۱,۰۶۵) | (۸۷۷) | (۴۱۸) | (۷۱۱) | (۳۵۱) | (۵۳۳) | (۲۱۹) | هزینه های مالی |
| ۶۵۰ | ۴۸۶ | ۱۲۰ | ۵۶۰ | ۱۹۶ | ۱۹۱ | ۱۲ | خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۴,۶۲۹ | ۳,۳۰۶ | ۹۸۷ | ۳,۴۶۳ | ۱,۰۸۷ | ۲,۶۷۳ | ۱,۰۰۷ | سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| (۷۹۶) | (۸۴) | (۱۹۶) | (۱۶۳) | (۲۴۷) | (۱۵۰) | (۳۸) | مالیات |
| ۳,۸۳۳ | ۳,۲۲۲ | ۷۹۲ | ۳,۲۹۹ | ۸۴۰ | ۲,۵۲۴ | ۹۶۹ | سود (زیان) خالص |
| ۸۷ | ۷۳ | ۱۸ | ۷۵ | ۱۹ | ۵۷ | ۲۲ | سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه* |
| ۱۶.۴% | ۱۶.۴% | ۱۴% | ۱۶.۸% | ۱۴.۵% | ۱۷.۶% | ۲۴% | حاشیه سود ناخالص |
| ۱۴.۲% | ۱۴.۲% | ۱۲% | ۱۶.۲% | ۱۳.۲% | ۱۶.۲% | ۲۱% | حاشیه سود عملیاتی |
| ۱۰.۸% | ۱۲.۴% | ۷% | ۱۴.۸% | ۸.۹% | ۱۳.۵% | ۱۶% | حاشیه سود خالص |

* آخرین سرمایه: ۴,۴۰۰ میلیارد تومانی

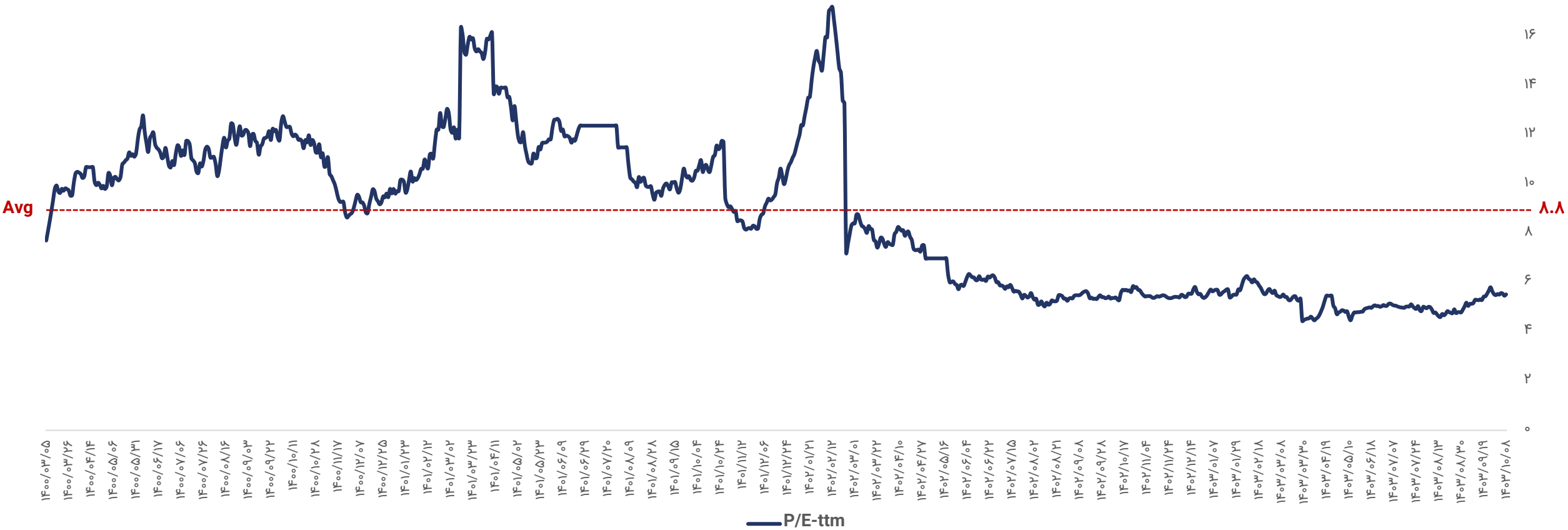
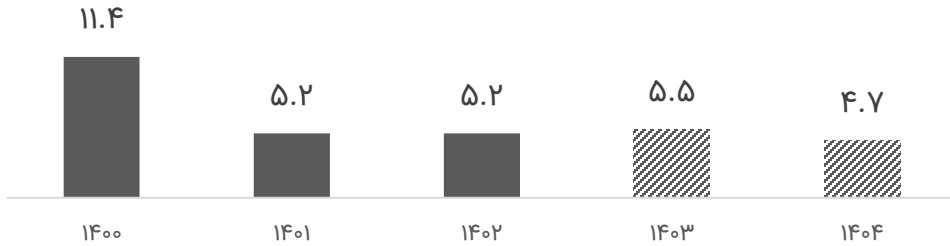


تحلیل حساسیت سود هر سهم ۱۴۰۴

| حاشیه سود ناخالص شرکت | -۲% | ۵.۶% | ۱۰.۳% | ۱۲.۴% | ۱۴.۵% | ۱۶.۴% | ۱۸.۳% | ۲۰.۱% | ۲۱.۸% | |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------------|
| درصد افزایش نرخ | ۰% | ۱۰% | ۲۰% | ۲۵% | ۳۰% | ۳۵% | ۴۰% | ۴۵% | ۵۰% | |
| نرخ فروش روغن خوراکی | ۵۹۹,۸۵۶ | ۶۵۹,۸۴۱ | ۷۱۹,۸۲۷ | ۷۴۹,۸۱۹ | ۷۷۹,۸۱۲ | ۸۰۹,۸۰۵ | ۸۳۹,۷۹۸ | ۸۶۹,۷۹۱ | ۸۹۹,۷۸۳ | |
| ۲۵۵,۶۰۰ | -۴۲ | -۱۶ | ۱۰ | ۲۳ | ۳۶ | ۴۹ | ۶۲ | ۷۴ | ۸۷ | مقدار فروش ۱۴۰۴ |
| ۲۶۱,۲۸۰ | -۳۶ | -۱۰ | ۱۷ | ۳۰ | ۴۳ | ۵۶ | ۶۹ | ۸۳ | ۹۶ | |
| ۲۶۶,۹۶۰ | -۳۱ | -۴ | ۲۳ | ۳۷ | ۵۰ | ۶۴ | ۷۷ | ۹۱ | ۱۰۶ | |
| ۲۷۲,۶۴۰ | -۲۵ | ۳ | ۳۰ | ۴۴ | ۵۸ | ۷۲ | ۸۵ | ۱۰۰ | ۱۱۶ | |
| ۲۷۸,۳۲۰ | -۱۹ | ۹ | ۳۷ | ۵۱ | ۶۵ | ۷۹ | ۹۳ | ۱۰۹ | ۱۲۴ | |
| ۲۸۴,۰۰۰ | -۱۴ | ۱۵ | ۴۴ | ۵۸ | ۷۳ | ۸۷ | ۱۰۳ | ۱۱۸ | ۱۳۵ | |
| ۲۸۹,۶۸۰ | -۸ | ۲۱ | ۵۱ | ۶۵ | ۸۰ | ۹۵ | ۱۱۱ | ۱۲۸ | ۱۴۵ | |
| ۲۹۸,۲۰۰ | ۱ | ۳۱ | ۶۱ | ۷۶ | ۹۱ | ۱۰۸ | ۱۲۴ | ۱۴۳ | ۱۶۰ | |
| ۳۱۲,۴۰۰ | ۱۵ | ۴۷ | ۷۸ | ۹۴ | ۱۱۱ | ۱۳۰ | ۱۴۸ | ۱۶۶ | ۱۸۳ | |



P/E Forward بعد مجمع



نگاهی به صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال







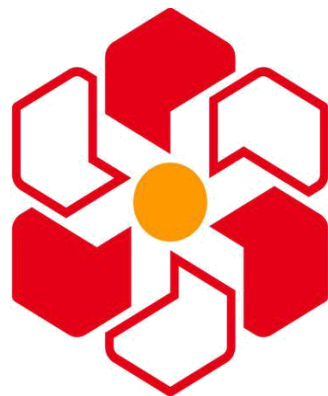


بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده و غیر 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 می دارد
مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

bank mellat brokerage co.



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

