



انتخاب اول

تحلیل بنیادی شرکت ویتانا

شرکت سبدگردان انتخاب اول

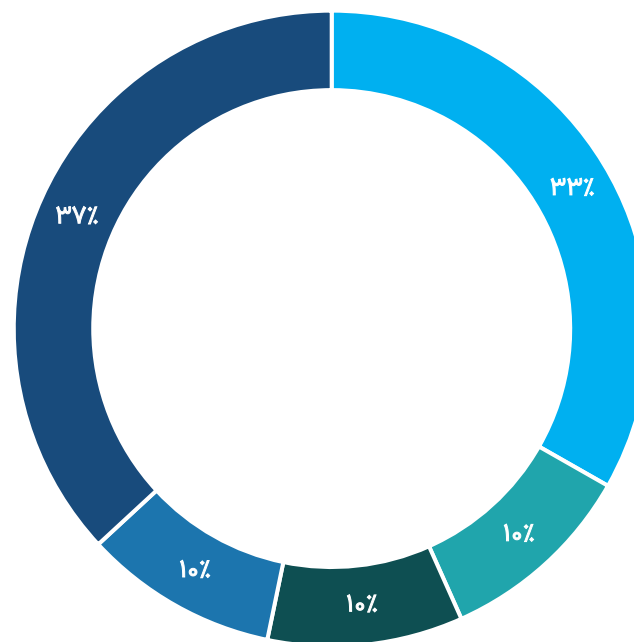
تحلیل گر: علی زمانی

آذرماه ۱۴۰۴

گروه صنایع غذایی ویتانا (سهامی عام) با نماد غویتا، به عنوان نخستین تولیدکننده بیسکویت و نان صنعتی در ایران، فعالیت خود را از سال ۱۳۳۲ آغاز کرده است. محل فعالیت شرکت در تهران و شهرک صنعتی کاسپین قزوین قرار دارد و فاز دوم کارخانه قزوین نیز در حال احداث است. در حال حاضر، ظرفیت اسمی سالانه تولید اصلی شرکت ۳۴,۲۰۰ تن انواع بیسکویت و نان سوخاری می باشد.

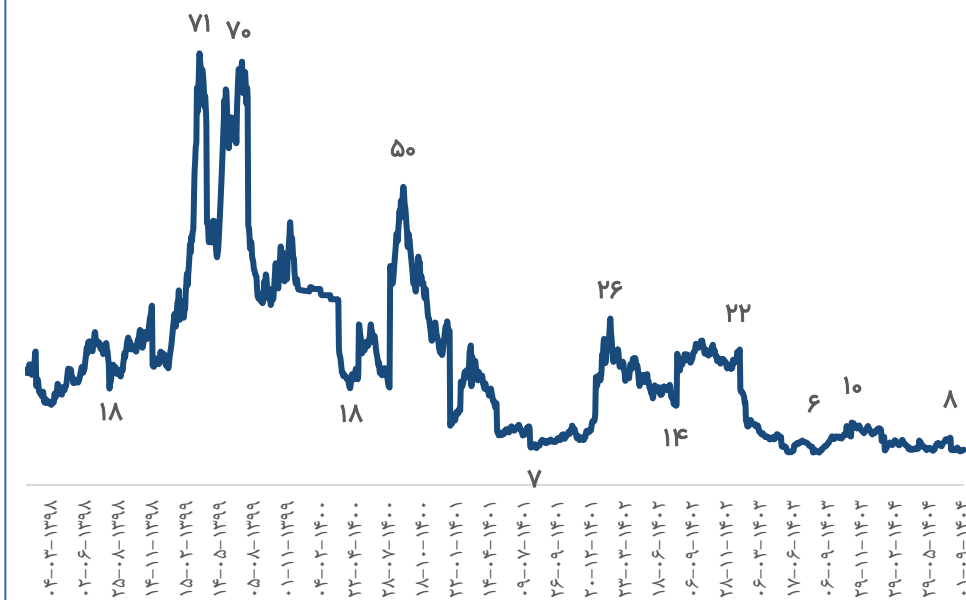
ترکیب سهامداران:

- شخص حقیقی
- شرکت گروه صنعتی پژوهشی فرهیختگان زرنام
- شخص حقیقی
- شرکت توسعه صنعتی غذایی زر
- سایر سهامداران



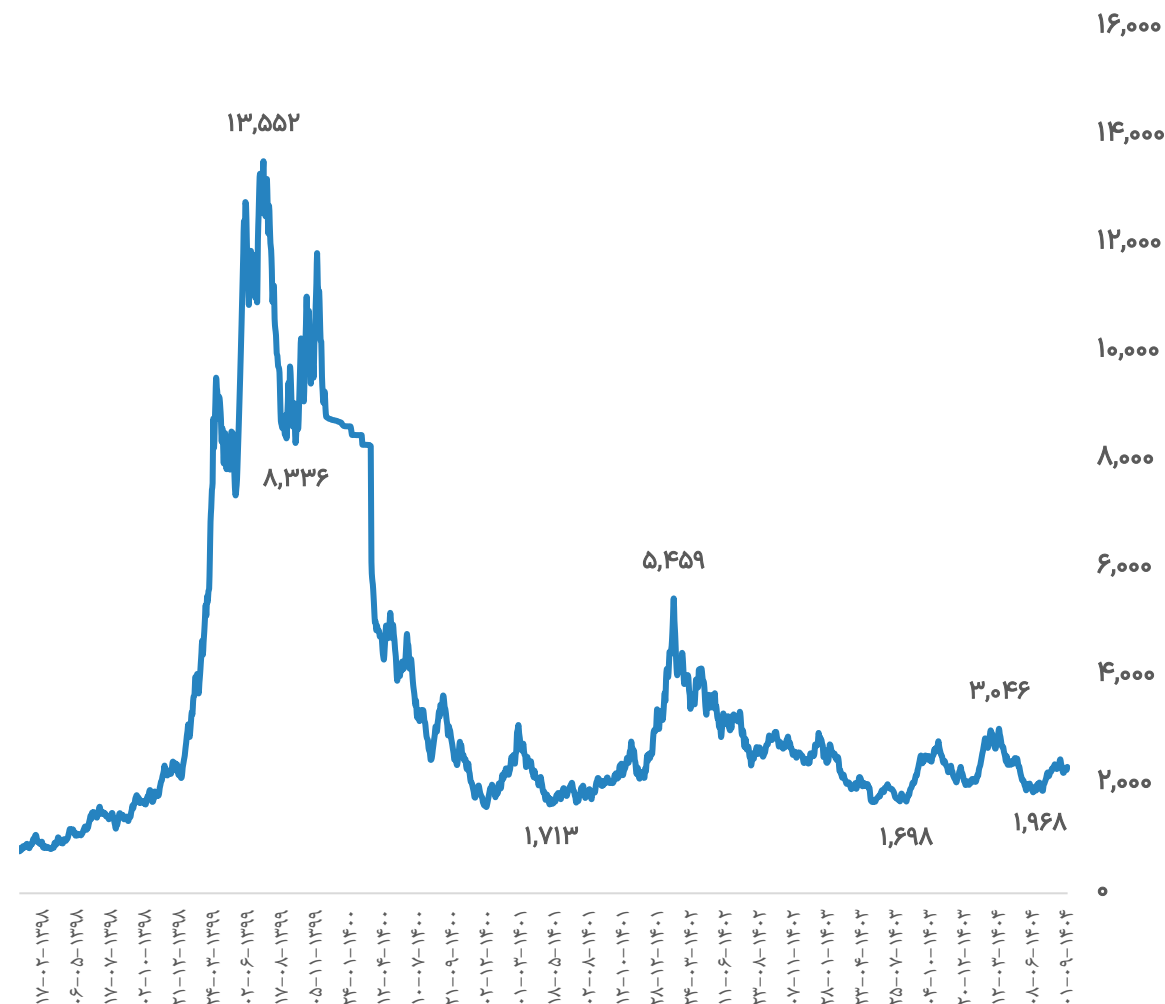
ارزش بازار، P/E تاریخی و روند قیمتی

روند تاریخی قیمت به سود شرکت



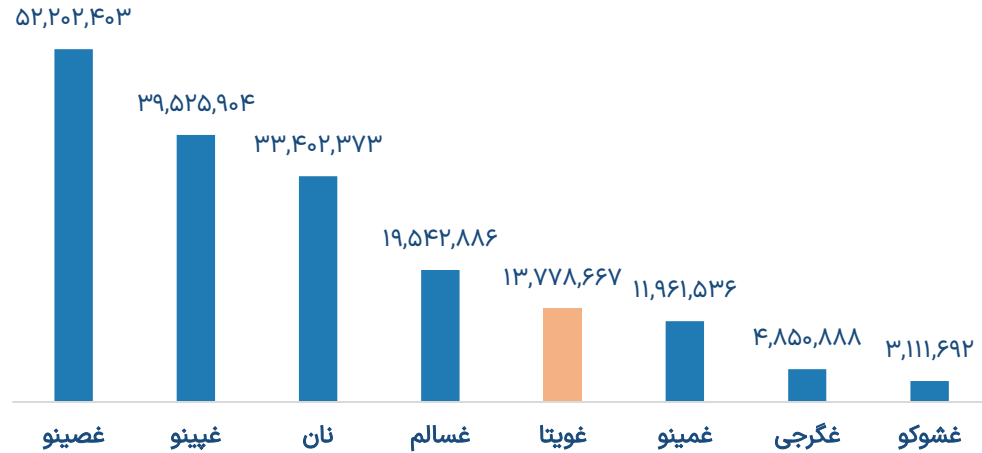
۱/۶	ارزش بازار (همت)
۵/۸	P/E-ttm
۲,۳۲۴	قیمت (ریال) در تاریخ اول آذر ۱۴۰۴

روند قیمتی سهم (ریال)

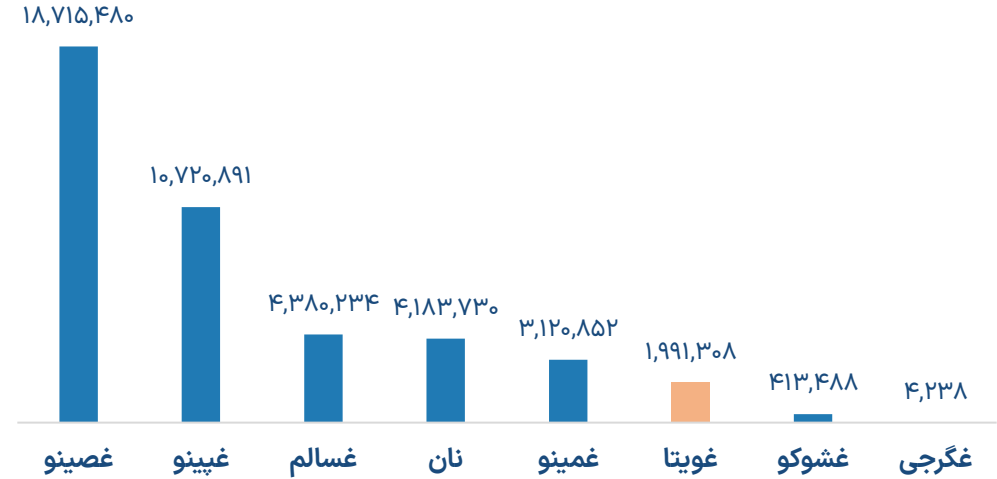


مقایسه با سایر شرکت های صنعت

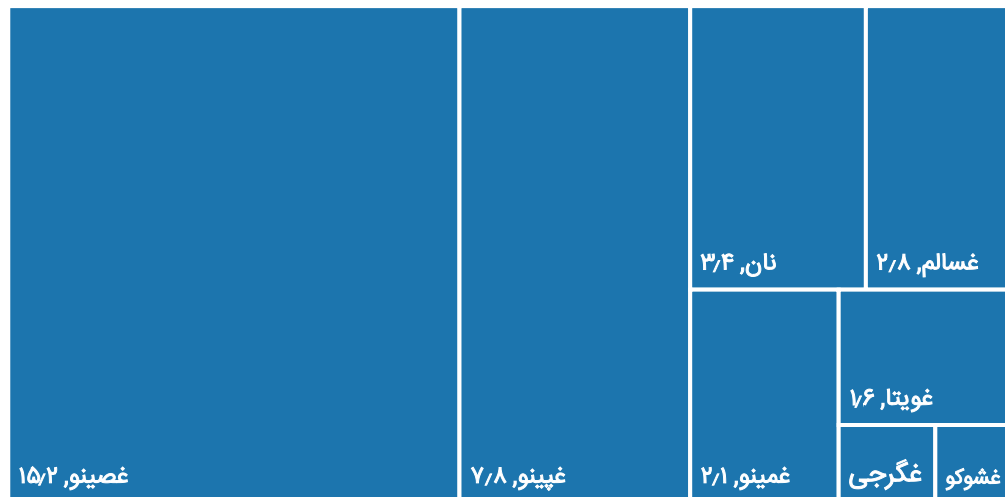
فروش شرکت های صنعت در سال ۱۴۰۳ (میلیون ریال)



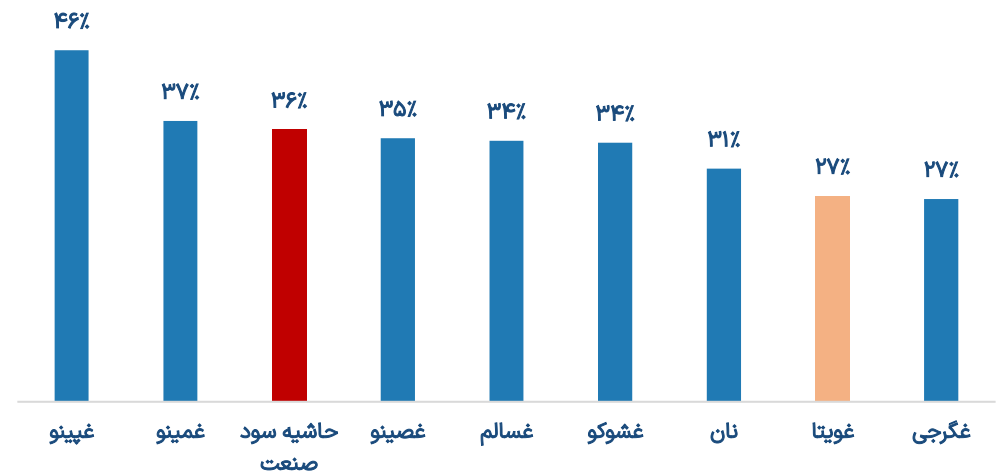
سود (زیان) خالص در سال ۱۴۰۳ (میلیون ریال)



ارزش بازار (همت) - اول آذر ماه ۱۴۰۴

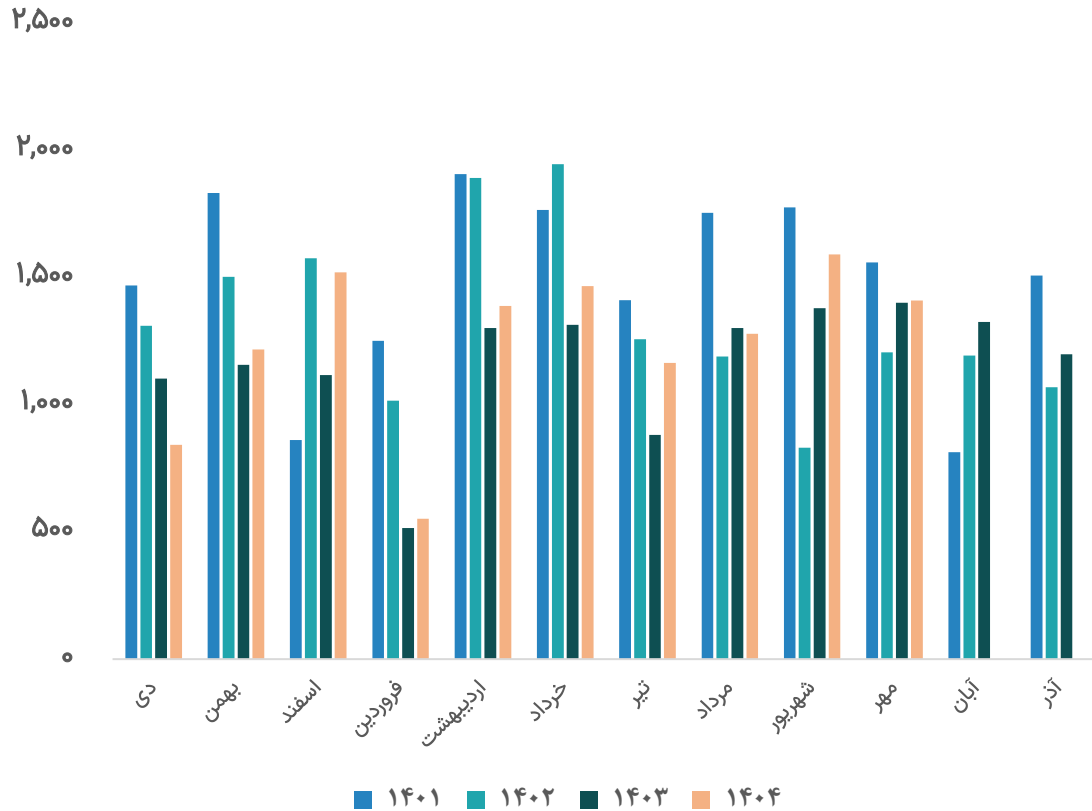


حاشیه سود ناخالص شرکت های صنعت در سال ۱۴۰۳

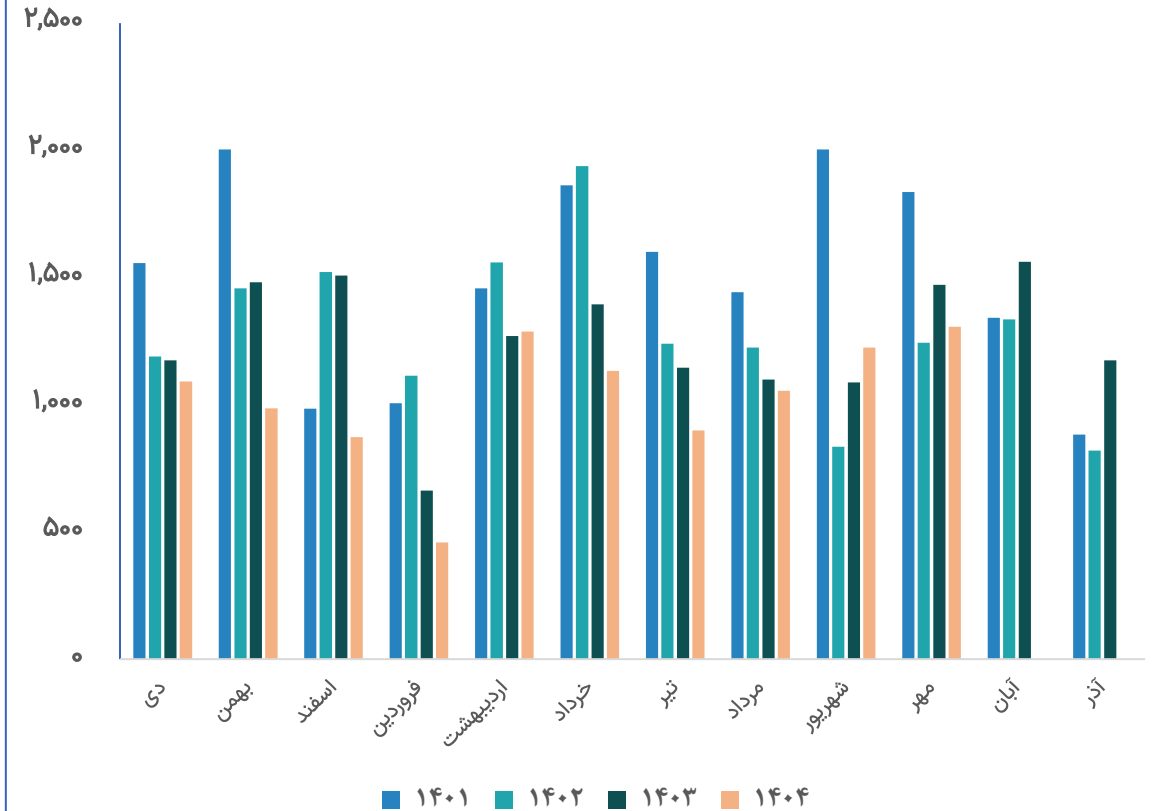


مقدار تولید و فروش ماهانه

مقدار فروش (تن)

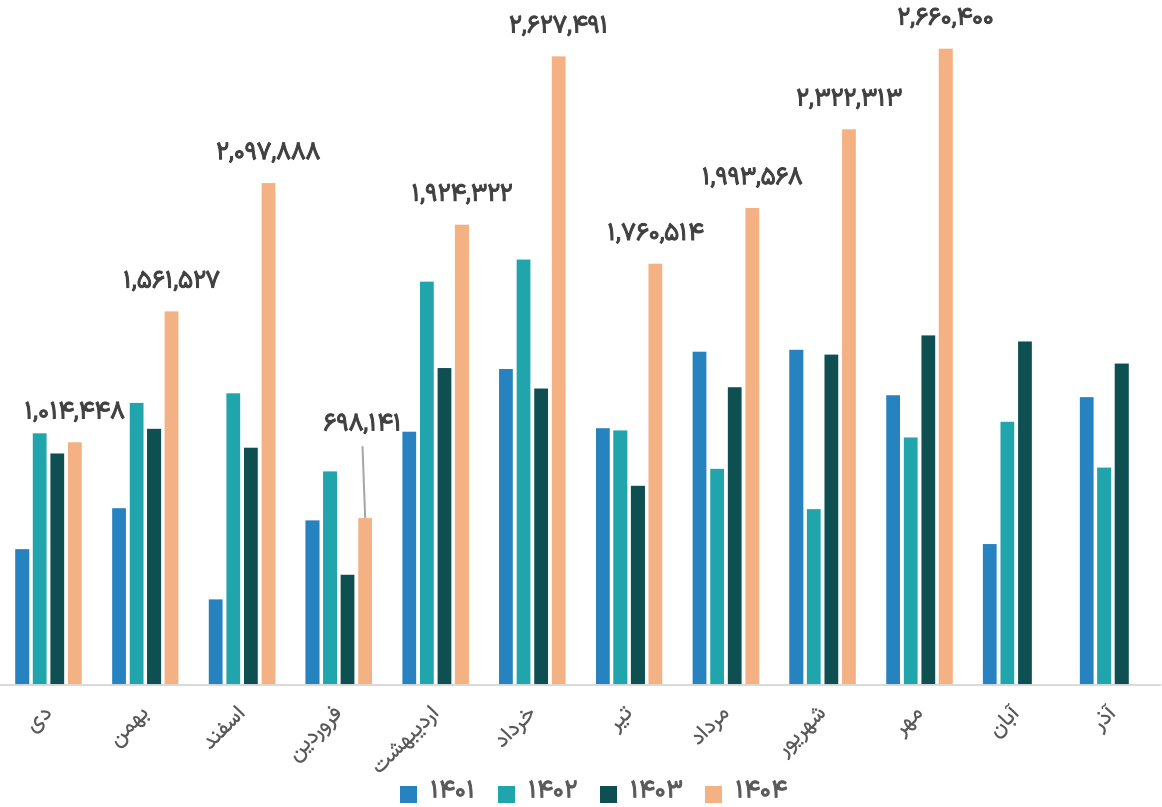


مقدار تولید (تن)

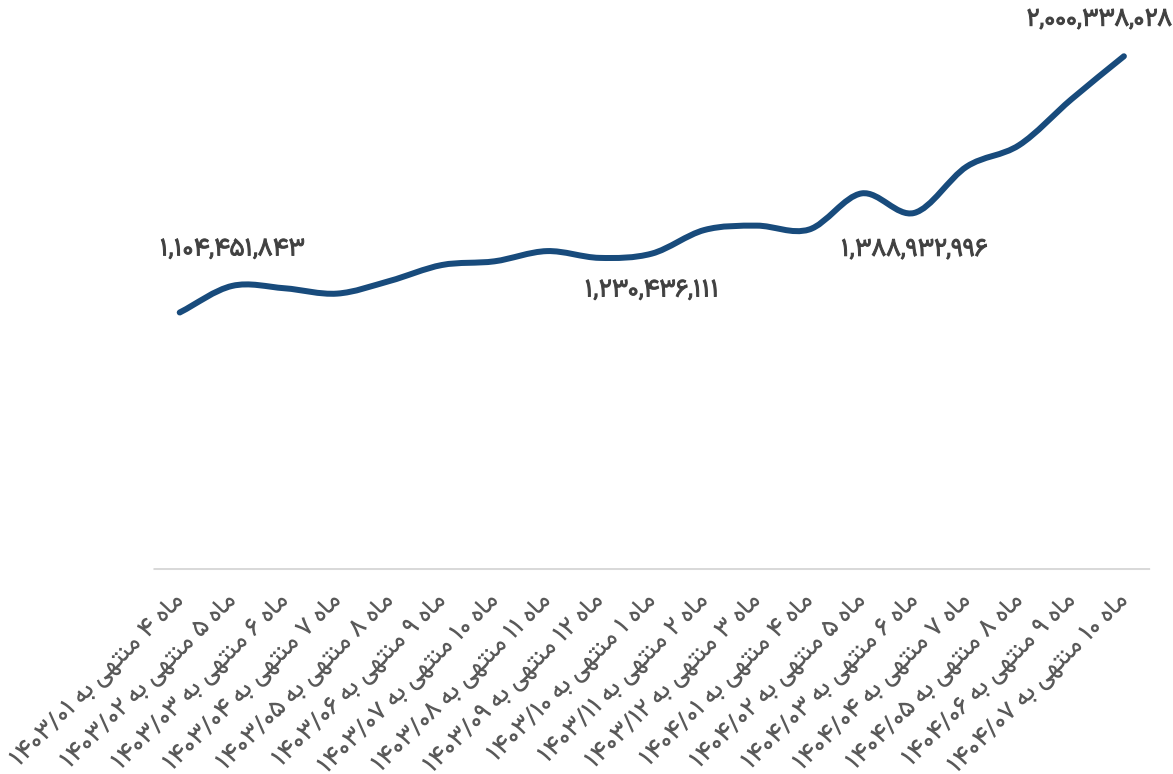


مبلغ فروش ماهانه و نرخ فروش بیسکویت

مبلغ فروش ماهانه (میلیون ریال)



نرخ فروش بیسکویت_محصول اصلی شرکت (ریال/تن)



شرح	پاییز ۱۴۰۴	۱۴۰۵
افزایش/کاهش نرخ محصولات	۵٪	۳۰٪
نرخ گندم (ریال/تن)	۲۱۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
نرخ شکر (ریال/تن)	۴۶۳,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
نرخ روغن (ریال/تن)	۱,۰۶۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰
افزایش نرخ سایر مواد اولیه مصرفی	۵٪	۴۵٪
نرخ تورم	۱۰٪	۴۵٪
افزایش دستمزد	۱۰٪	۴۰٪

صورت سود و زیان تحلیلی

خلاصه تحلیل	۱۴۰۴	۱۴۰۵
قیمت (ریال)	۲,۳۲۴	۲,۳۲۴
سود (ریال)	۴۱۶	۵۷۵
تحلیلی P/E	۵/۵	۴

دوره مالی	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	تحلیلی ۱۴۰۴	تحلیلی ۱۴۰۵
فروش	۱۱,۲۹۹,۶۵۲	۱۳,۵۵۱,۹۰۶	۱۳,۷۷۸,۶۶۷	۲۳,۱۰۱,۵۷۲	۳۰,۹۶۶,۷۴۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۴۴۲,۰۵۸)	(۹,۳۹۸,۰۱۹)	(۱۰,۰۳۹,۳۷۵)	(۱۶,۷۷۰,۱۵۳)	(۲۲,۱۲۱,۴۸۷)
سود (زیان) ناخالص	۳,۸۵۷,۵۹۴	۴,۱۵۳,۸۸۷	۳,۷۳۹,۲۹۲	۶,۳۳۱,۴۱۹	۸,۸۴۵,۲۵۶
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲,۴۶۴,۹۸۲)	(۳,۵۳۹,۲۶۸)	(۲,۰۰۲,۱۷۳)	(۳,۴۵۵,۷۸۲)	(۴,۸۷۹,۷۰۹)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳۶۳,۷۴۶	۴۰,۲۶۶	(۱۸,۹۳۹)	(۵۰,۵۵۵)	(۷۳,۳۰۵)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۷۵۶,۳۵۸	۶۵۴,۸۸۵	۱,۷۱۸,۱۸۰	۲,۸۲۵,۰۸۲	۳,۸۹۲,۲۴۳
هزینه های مالی	(۱,۱۶۷,۶۱۱)	(۷۹۳,۰۷۱)	(۵۱۷,۹۶۱)	(۴۵۴,۴۷۰)	(۶۵۶,۱۳۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶۷۵,۳۵۵	۱,۹۲۸,۸۸۵	۷۹۱,۰۸۹	۵۴۴,۸۱۰	۷۸۹,۹۷۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۲۶۴,۱۰۲	۱,۷۹۰,۶۹۹	۱,۹۹۱,۳۰۸	۲,۹۱۵,۴۲۳	۴,۰۲۶,۰۷۹
مالیات	(۵۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱,۲۱۴,۱۰۲	۱,۷۶۰,۶۹۹	۱,۹۹۱,۳۰۸	۲,۹۱۵,۴۲۳	۴,۰۲۶,۰۷۹
سرمایه	۳,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۷۳	۲۵۲	۲۸۴	۴۱۶	۵۷۵



انتخاب اول

سبدهای اختصاصی و صندوق‌های تحت مدیریت سبدگردان انتخاب اول



سبد طلایی

متوسط

عمده در صندوق‌های طلا

۱ درصد

بالتر از طلا

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه



سبد الماس

بالا

در سهام و اوراق اختیار معامله

۱ درصد

متناسب با سطح ریسک

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه



سبد برنزی

پایین

عمده در صندوق‌های درآمد ثابت

۱ درصد

بالتر از ۳۵ درصد

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه



سبد نقره‌ای

متوسط

در سهام و اوراق اختیار معامله

۱ درصد

بالتر از شاخص کل

سطح ریسک

زمینه سرمایه گذاری

کارمزد ثابت

بازده برآوردی سالیانه

صندوق سهامی امتیاز اول

پذیره نویسی صندوق سهامی « امتیاز اول » به زودی آغاز می‌شود، در این فرصت سرمایه‌گذاری همراه ما باشید.

صندوق بازارگردانی حامی اول



انتخاب اول

بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر صرفاً به منظور اطلاع رسانی تهیه شده و حاوی هیچ گونه پیشنهاد یا توصیه ای برای خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار نیست. کلیه تحلیل ها و نتایج ارائه شده، بر اساس داده ها و فرضیات موجود در زمان تهیه گزارش بوده و ممکن است در گذر زمان تغییر یابند. شرکت سبدگردان انتخاب اول هیچ گونه مسئولیتی در قبال تصمیم گیری، اقدامات سرمایه گذاران و پیامدهای مالی ناشی از استفاده از این گزارش بر عهده ندارد.



انتخاب اول



با سپاس



شرکت سبدگردان انتخاب اول

