

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

شرکت گلناش (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۲

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

فهرست مطالب

مقدمه..... ۵

۱- ماهیت کسب و کار..... ۵

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:..... ۵

۲- نظام راهبری شرکت:..... ۶

۳- مواد اولیه و ملزومات بسته بندی:..... ۷

۴- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:..... ۷

۵- جایگاه شرکت در صنعت :..... ۸

۶- جزئیات فروش در داخل:..... ۹

۷- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:..... ۱۰

۷-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری محصولات داخلی (تکلیفی)..... ۱۰

۷-۲- وضعیت پرداخت های به دولت..... ۱۰

۸- جزئیات فروش صادراتی..... ۱۱

۹- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:..... ۱۱

۱۰- وضعیت رقابت :..... ۱۲

۱۱- نگاهی به وضعیت بازار جهانی:..... ۱۲

۱۲- وضعیت شرکت های شوینده در بازار سرمایه:..... ۱۳

۱۳- نمودار مقایسه ای ۱۳-۱۴

۱۴- اطلاعات بازارگردان شرکت :..... ۱۵

۱۵- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه :..... ۱۵

۱۶- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:..... ۱۵

۱۷- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:..... ۱۶

۱۸- رویه های مهم حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده :..... ۱۶

۱۸-۱- قضاوت مربوط به برآوردها :..... ۱۹

۱۹- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن :..... ۱۶

۱۹-۱- قوانین و شرایط حاکم بر صنعت و تجارت:..... ۱۶

۱۹-۲- مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت :..... ۱۶

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

- ۲۰- گزارش پایداری:..... ۱۷
- ۲۰-۱- مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی..... ۱۷
- ۲۰-۱-۱- مسئولیت های اجتماعی..... ۱۷
- ۲۰-۱-۲- زیست محیطی..... ۱۸
- ۲۰-۲- بعد اقتصادی..... ۱۸
- ۲۱- مهمترین منابع ، مصارف ، ریسک ها :..... ۱۹
- ۲۱-۱- منابع مالی ۱۹
- ۲۱-۲- نقدینگی و جریان های نقدی:..... ۲۰
- ۲۲- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیلی آن:..... ۲۱
- ۲۲-۱- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی..... ۲۱
- ۲۲-۲- مدیریت ریسک بازار..... ۲۲
- ۲۲-۳- مدیریت ریسک ارز..... ۲۲
- ۲۲-۴- مدیریت ریسک اعتباری..... ۲۲
- ۲۲-۵- مدیریت ریسک نقدینگی..... ۲۳
- ۲۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته :..... ۲۴
- ۲۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:..... ۲۵
- ۲۵- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی :..... ۲۶
- ۲۶- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع :..... ۲۷
- ۲۷- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها ۲۸
- ۲۸- سرمایه و ترکیب سهامداران..... ۲۹
- ۲۹- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی)..... ۳۰
- ۳۰- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۳۱
- ۳۰-۱- نسبت های مالی..... ۳۱
- ۳۰-۲- برنامه های سال مالی آتی..... ۳۲
- ۳۰-۳- شاخص ها و معیارهای عملکردی در مقایسه با اهداف..... ۳۳
- ۳۱- افشای اطلاعات مربوط به دستور العمل حاکمیت شرکتی ۳۴
- ۳۲- اطلاعات تماس با شرکت..... ۳۵

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۳ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	سید روح الله حسینی کیا	شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	مهرداد فیض پور	شرکت مروارید هامون (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	مجید نژوری	شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره و معاونت بازرگانی	حسین نوری	شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)
		فاقد نماینده	شرکت خدمات بیمه ای پوشش توسعه بهشهر (سهامی خاص)

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

مقدمه

صورت های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی آورند، زیرا صورت های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و در برگزیده معیارهای غیر مالی عملکرد، یا چشم اندازها و برنامه های آتی نیست. گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی واحد تجاری فراهم می آورد. گزارش تفسیری مدیریت همچنین این فرصت را برای مدیر فراهم می آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف پردازد. به طور معمول، استفاده کنندگان، از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم انداز واحد تجاری و ریسک های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیر برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می کنند. گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه و همچنین مکمل و متمم صورت های مالی است.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، تولید و تهیه انواع مواد و محصولات شوینده و پاک کننده بهداشتی و آرایشی و مواد صنعتی مرتبط، انجام کلیه امور خدمات بازرگانی و انجام امور صادرات و واردات کالاهای موضوع شرکت، انجام کلیه اموری که بنحوی با موضوع شرکت در چارچوب قوانین و مقررات کشور بوده و مفید و نافع باشد، سرمایه گذاری در سایر شرکت ها و ایجاد شرکت های جدید، انجام امور مربوط به تامین مالی در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه و در جهت منافع شرکت و همچنین انجام خدمات فنی و آزمایشگاهی است. فعالیت اصلی شرکت طی سال مالی مورد گزارش طبق مفاد ماده فوق الذکر اساسنامه بوده است.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت گلشاش (سهامی عام) در زمینه تولید محصولات آرایشی و بهداشتی و مواد اولیه به شرح زیر فعالیت و محصولات خود را در سراسر ایران و کشورهای منطقه برای استفاده عموم عرضه می نماید.

الف- محصولات نهایی:

- ✓ انواع خمیردندان در برندهای پونه، نسیم، ارکید و دنتامکس
- ✓ انواع شامپو در برندهای شبنم، سیو و ارکید
- ✓ انواع صابون در برندهای گلنار، گل بو و آرومکس
- ✓ انواع مایع دستشویی در برندهای سیو، ارکید، آرومکس و گل بو

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

ب- مواد اولیه :

- ✓ مواد اولیه عمده مورد نیاز در تولید محصولات نهایی (تگزاپون صدفی، سوپامید، کروت، بتائین و کوکونات)
- ✓ ادوات بسته بندی مایعات شامل انواع بطری های بادی و پت، پریفرم، و درب بطری مورد نیاز محصولات تولیدی
- ✓ تیوپ های خمیردندان، کپ و شولدر در حد نیاز محصول نهایی

۲- نظام راهبری شرکت

ترکیب اعضای هیئت مدیره

بر اساس ماده ۲۷ اساسنامه شرکت، شرکت به وسیله هیئت مدیره‌ای مرکب از ۵ نفر عضو اصلی اداره می‌شود و می‌تواند علاوه بر اعضای اصلی دو نفر عضو علی‌البدل نیز داشته باشد، کلیه اعضای هیئت مدیره اشخاص حقوقی بوده و هیئت مدیره، مدیر عامل را از بین اعضای هیئت مدیره، انتخاب نموده‌اند.

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل به شرح زیر می باشد:

نماینده اشخاص حقوقی	سمت	نام اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	تحصیلات	تاریخ شروع عضویت در هیئت مدیره	تاریخ پایان عضویت در هیئت مدیره
سید روح اله حسینی کیا	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۱۳۹۷/۱۰/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۴
مهرداد فیض پور	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت مروارید هامون (سهامی خاص)	دکتری مطالعات استراتژیک	۱۴۰۰/۰۶/۲۸	۱۴۰۳/۱۲/۲۴
مجید نژوری	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۲/۰۲/۱۱	۱۴۰۳/۱۲/۲۴
حسین نوری	عضو هیئت مدیره و معاونت بازرگانی	شرکت صنایع بهداشتی ساین (سهامی عام)	کارشناس ارشد مهندسی صنایع	۱۴۰۲/۰۶/۲۷	۱۴۰۳/۱۲/۲۴
فاقد نماینده	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	شرکت خدمات بیمه ای پوشش توسعه بهشهر (سهامی خاص)	-	-	-

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳- مواد اولیه و ملزومات بسته بندی:

تأمین مواد اولیه و ملزومات بسته بندی از بازارهای داخلی و خارجی صورت می گیرد حدود ۳۳٪ مواد اولیه و ادوات بسته بندی مورد نیاز این شرکت از طریق واردات از کشورهای مختلف تامین می گردند و برخی از مواد اولیه و ادوات بسته بندی که از داخل تأمین می گردند نیز دارای منبع خارجی بوده و هر گونه نوسان در نرخ ارز و تغییرات در شرایط خرید های خارجی می تواند بر قیمت تمام شده تولید و حاشیه سود شرکت تاثیرگذار باشد، لذا با توجه به قانون نرخ گذاری محصولات نهایی و وجود راهکارهای قانونی تغییرات نرخ فروش محصولات و از طرفی وجود سیستم کنترل دائمی حاشیه سود محصولات بر اساس نرخ های استاندارد و موجودی سازی بهینه ملزومات تولید، هر گونه تغییری در این خصوص قبل از آنکه بتواند به صورت عملیاتی وارد چرخه سود و زیانی شرکت شود و حاشیه سود شرکت را تغییر دهد، با استفاده از موارد عنوان شده، تغییرات لازم در نرخ و شرایط فروش اعمال می گردد. هرچندکه تغییرات قدرت خرید مصرف کنندگان نیز می تواند موثر واقع گردد.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	اسانس و عصاره	تن	۲۱۴	سوئیس- آلمان - هند
۲	ساینده	تن	۱.۳۱۲	ایران - هند
۳	سورفکتانت	تن	۸.۲۲۷	ایران - مالزی
۴	مواد چرب	تن	۶۶۰۶	ایران اندونزی - مالزی
۵	سایر	تن	۴.۳۵۷	ایران

۴- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

نحوه قیمت گذاری مواد اولیه و ملزومات بسته بندی داخلی:

الف- کالاهای که توسط بورس کالا به روش حراج، قیمت گذاری می گردد شامل دی اتانول آمین، سود مایع و انواع پلی اتیلن

ب- سایر کالاها بر اساس کمیسیون معاملات که با توجه به مبالغ خرید شامل مناقصه یا استعلام خرید می گردد

نحوه قیمت گذاری مواد اولیه و ملزومات بسته بندی وارداتی بر اساس نرخ های جهانی و تبدیل ارز مشخص می گردد. مانند روغن پالم، روغن نارگیل، انواع اسانس، فنی الکل، مقوا و رول خمیر دندان

در سال مالی مورد گزارش مبلغ ۱۱.۱۹۷.۵۰۲ میلیون ریال (سال قبل ۶.۹۴۰.۲۰۴ میلیون ریال) مواد اولیه خریداری شده است. تامین کنندگان اصلی مواد اولیه به تفکیک کشور و مبلغ خرید از هریک، به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰		کشور	نوع مواد اولیه
درصد نسبت به کل	میلیون ریال	درصد نسبت به کل	میلیون ریال		
۲۰٪	۱,۳۸۶,۰۳۷	۲۹٪	۳,۱۹۲,۳۵۴	ایران ، مالزی	سورفکتانت
۳۲٪	۲,۱۹۳,۷۳۶	۲۶٪	۲,۹۲۸,۵۶۰	ایران ،اندونزی، مالزی	مواد چرب
۲۷٪	۱,۹۰۸,۱۳۸	۲۱٪	۲,۳۳۸,۰۸۹	ایران	ادوات بسته بندی
۷٪	۴۹۵,۵۹۹	۹٪	۱,۰۱۶,۷۵۰	سوئیس،آلمان،هند	اسانس و عصاره
۱۴٪	۹۵۶,۶۹۴	۱۵٪	۱,۷۲۱,۷۴۹	ایران- هند	سایر
۱۰۰٪	۶,۹۴۰,۲۰۴	۱۰۰٪	۱۱,۱۹۷,۵۰۲		جمع کل

۵- جایگاه شرکت در صنعت:

تولید مواد شوینده در کشور ایران قدمت طولانی دارد و به دهه ۱۳۳۰ هجری شمسی بازمی‌گردد. در حدود سال‌های ۱۳۳۲ تا ۱۳۳۴ با ورود پودرهای شوینده به شهرهای بزرگ، کاربرد این مواد به شکل امروزی متداول شد. رشد فرهنگ جامعه از یک سو و افزایش آگاهی استفاده‌کنندگان از تنوع تولیدات شوینده از سوی دیگر، باعث بالا رفتن میزان مصرف محصولات شوینده در پنج دهه اخیر شده است، این افزایش مصرف، افزایش تولید و ارتقای سطح کیفی محصولات شوینده را نیز در پی داشته است.

ظرفیت تولید داخلی با حدود ۲۲۰ تولیدکننده، برابر با ۴ میلیون تن است که از این ظرفیت تنها ۱/۵ میلیون تن تولید می‌شود و این تولید نه تنها بیش از دو برابر مصرف موردنیاز کشور است، بلکه بخشی از محصولات موجود در بازار داخل نیز کاملاً وارداتی هستند. هرچند عمده محصولات وارداتی، مواد میانی برای تولید محصول نهایی بوده و عمده محصول صادراتی از دسته محصولات نهایی است.

شرکت در سال مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۵۳.۵۵۴ تن معادل مبلغ ۱۸.۳۰۵ میلیارد ریال در رده ۴ از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۶- جزئیات فروش در داخل:

شرکت گلتاش (سهامی عام) در زمینه تولید محصولات آرایشی و بهداشتی و مواد اولیه به شرح زیر فعالیت و محصولات خود را در سراسر ایران و کشورهای منطقه برای استفاده عموم عرضه می نماید .

الف- محصولات نهایی :

- ✓ انواع خمیردندان در برندهای پونه، نسیم، ارکید و دنتامکس
- ✓ انواع شامپو در برندهای شبنم، سیو و ارکید
- ✓ انواع صابون در برندهای گلنار، گل بو و آرومکس
- ✓ انواع مایع دستشویی در برندهای سیو، ارکید، آرومکس و گل بو

ب- مواد اولیه :

- ✓ مواد اولیه عمده مورد نیاز در تولید محصولات نهایی (تگزاپون صدفی ، بتائین و کوکونات)
- ✓ ادوات بسته بندی مایعات شامل انواع بطری های پت و درب مورد نیاز محصولات تولیدی
- ✓ تیوپ های خمیردندان در حد نیاز محصول نهایی

به دلیل استفاده از نام تجاری شرکت پاکسان (سهامی عام) درصدی از فروش محصولات (به استثنای برند های نسیم و پونه) به عنوان حق لیسانس به آن شرکت پرداخت می گردد. شایان ذکر اینکه در پایان سال مالی قبل برند های خمیردندان نسیم و پونه طی قراردادهای منعقد با شرکت پاکسان (سهامی عام) خریداری گردیده است . همچنین لازم به ذکر است نام های تجاری شرکت (آرومکس، دنتامکس و گل بو) مشمول پرداخت حق لیسانس نمی گردد. توزیع عمده محصولات داخلی از طریق شرکت بهپخش (سهامی عام) وابسته به گروه توسعه صنایع بهشهر و فروش صادراتی با توجه به شرایط رقابتی در کشورهای هدف از طریق واحد صادرات شرکت و به وسیله نمایندگان فروش انجام می شود. بازار توزیع محصولات آرایشی، بهداشتی از گستردگی خاصی برخوردار است و رقبای زیادی از تولیدکنندگان داخلی و خارجی در آن اقدام به توزیع محصولات متنوع می نمایند و فعالیت های بازاریابی و تبلیغات و ارایه کیفیت مناسب محصول از اهمیت خاصی در رسیدن به اهداف شرکت برخوردار است. سهم بازار شرکت گلتاش در گروه های مختلف محصول به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام محصول	مقدار فروش داخلی خالص	سهم بازار فروش محصولات	درصد از بازار
۱	شامپو	۳۰.۳۵۷	۱۷۵,۰۰۰	۱۷%
۲	مایع دستشویی	۹,۶۱۶	۱۷۰,۰۰۰	۶%
۳	صابون	۸,۵۱۶	۷۰,۰۵۰	۱۲%
۴	خمیر دندان	۱,۹۳۱	۲۰,۰۰۰	۱۰%
۵	کرم	۳	-	-
	جمع کل	۵۰.۴۲۳	۴۳۵,۰۵۰	۱۲%

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۷- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۷-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری محصولات داخلی (تکلیفی)

نرخ های فروش داخلی محصولات براساس آخرین مجوز افزایش نرخ های فروش در آبانماه ۱۴۰۲ انجمن صنایع شوینده، بهداشتی و آرایشی ایران (با هماهنگی سازمان حمایت تولید کنندگان و مصرف کنندگان)

ردیف	نام محصول	مبلغ خالص فروش سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	مبلغ فروش سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (فرضی)	میانگین نرخ فروش سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	میانگین نرخ فروش سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (فرضی)	میانگین نرخ بهای تمام شده محصول سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	میانگین نرخ بهای تمام شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (فرضی)
۱	شامپو	۸,۰۵۹,۹۴۳	۷,۵۳۴,۱۵۴	۲۶۵,۲۴۳	۲۴۹,۶۷۶	۱۷۴,۰۸۵	۱۷۲,۱۵۹
۲	مایع دستشویی	۱,۷۶۰,۲۹۱	۱,۷۳۲,۱۳۷	۱۸۳,۰۹۱	۱۸۲,۱۳۹	۱۴۶,۹۶۸	۱۵۵,۳۸۳
۳	صابون	۵,۲۷۹,۸۱۷	۴,۷۳۰,۳۶۶	۶۲۰,۷۹۴	۴۸۴,۱۹۶	۴۹۵,۶۳۹	۵۰۰,۲۷۵
۴	خمیر دندان	۲,۱۳۹,۳۴۳	۳,۱۲۱,۶۶۰	۶۲۰,۷۹۴	۱,۰۹۵,۵۲۲	۷۴۹,۲۴۹	۷۷۳,۰۸۱
۵	کرم	۱۵,۹۵۹	۷,۸۴۰	۴,۷۸۹,۷۵۰	۳,۳۰۱,۴۹۷	۱,۱۳۸,۴۰۹	۱,۲۳۸,۸۹۷
	جمع کل	۱۷,۲۵۵,۳۵۴	۱۷,۱۲۶,۱۵۸	۳۲۲,۲۰۳	۳۲۷,۴۱۶	۲۴۴,۶۹۶	۲۶۳,۱۷۶

۷-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۳۳,۱۳۸	۳۳۳,۶۹۶	-۶۰٪	-
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۷۲۱,۰۹۱	۵۱۲,۹۷۲	۴۱٪	افزایش در فروش نسبت به سال قبل
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۸۴,۹۰۸	۱۴۲,۲۱۰	۳۰٪	افزایش سالیانه در حقوق و دستمزد
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۲۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۳۳٪	-
۵	پرداختی بابت انرژی	۳۶,۹۱۵	۲۰,۴۹۶	۸۰٪	افزایش در مصرف انرژی ناشی از افزایش تولید

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۸- جزئیات فروش صادراتی:

قیمت صادراتی فروش محصولات با توجه به شرایط بازار و قیمت تمام شده محصولات توسط کمیته فروش محصولات صادراتی تعیین و با تأیید مدیرعامل ابلاغ می گردد. که با نرخ ارز بازار محاسبه و از خریدار دریافت شده است.

سال مالی ۱۴۰۱				سال مالی ۱۴۰۲				شرح
نرخ دلار	مبلغ - دلار	مبلغ - میلیون ریال	مقدار	نرخ دلار	مبلغ - دلار	مبلغ - میلیون ریال	مقدار	
۲۷۷,۱۵۷	۳,۷۲۸,۷۰۹	۱,۰۳۳,۴۳۸	۴,۱۲۴	۴۷۵,۸۹۸	۲,۲۰۴,۹۵۱	۱,۰۴۹,۳۳۱	۳,۱۳۱	صادرات

۹- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

با در نظر گرفتن شرایط موجود فضای کسب و کار و قوانینی که واحدهای تولیدی و تجاری ملزم به رعایت آنها می باشند، تغییر این شرایط و قوانین می تواند بر عملیات تولید و تجارت بنگاه های اقتصادی اثر داشته و روند ارزش آفرینی و سود دهی آنها را تحت تأثیر قرار دهد.

مهم ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ✓ قانون تجارت
- ✓ قوانین مالیات های مستقیم و مالیات و عوارض بر ارزش افزوده
- ✓ قانون کار و تامین اجتماعی
- ✓ قانون بازار اوراق بهادار
- ✓ قانون حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان

ضمناً اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که اثر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تأثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، به شرح زیر است:

- ✓ عدم ثبات در نرخ ارزهای خارجی
- ✓ تغییر سیاست تخصیص ارز برای واردات مواد اولیه
- ✓ مشکلات مربوط به تحریم در خصوص خریدهای خارجی
- ✓ تغییر در تعرفه واردات محصولات شوینده و مواد اولیه مورد نیاز تولید

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱۰- وضعیت رقابت :

تولید مواد شوینده در کشور ایران قدمت طولانی دارد و به دهه ۱۳۳۰ هجری شمسی بازمی‌گردد. در حدود سال‌های ۱۳۳۲ تا ۱۳۳۴ با ورود پودرهای شوینده به شهرهای بزرگ، کاربرد این مواد به شکل امروزی متداول شد. رشد فرهنگ جامعه از یک سو و افزایش آگاهی استفاده‌کنندگان از تنوع تولیدات شوینده از سوی دیگر، باعث بالا رفتن میزان مصرف محصولات شوینده در پنج دهه اخیر شده است، این افزایش مصرف، افزایش تولید و ارتقای سطح کیفی محصولات شوینده را نیز در پی داشته است.

ظرفیت تولید داخلی با حدود ۲۲۰ تولیدکننده، برابر با ۴ میلیون تن است که از این ظرفیت تنها ۱/۵ میلیون تن تولید می‌شود و این تولید نه تنها بیش از دو برابر مصرف مورد نیاز کشور است، بلکه بخشی از محصولات موجود در بازار داخل نیز کاملاً وارداتی هستند. هرچند عمده محصولات وارداتی، مواد میانی برای تولید محصول نهایی بوده و عمده محصول صادراتی از دسته محصولات نهایی است.

۱۱- نگاهی به وضعیت بازار جهانی

تقریباً بیش از ۷۰ درصد مردم جهان از مواد شوینده مایع و پودری برای شست‌وشو و نظافت استفاده می‌کنند. اهمیت دادن به نظافت و پاکیزگی در میان مردم جهان باعث شده است روزانه حجم انبوهی از تقاضا برای انواع شوینده به وجود آید و متناسب با آن نیز سیل گسترده‌ای از این محصولات با ترکیبات قوی‌تر و در رنگ‌های مختلف و اسانس‌های جدید به بازارهای جهانی سرازیر شود. در این میان، مواد شوینده تنها محصولاتی هستند که میزان تقاضا برای آن‌ها در همه نقاط جهان به صورت یکسان است. ایران با داشتن ۹۵ درصد متقاضی همراه با مصر و قطر در یک رده قرار دارد و می‌توان گفت بیش از ۸۰ میلیون ایرانی متقاضی مصرف مواد شوینده هستند. از طرف دیگر، وجود بازار جهانی برای این محصولات نشان می‌دهد که ۱۰۰ درصد مردم در سنگاپور، اندونزی و آرژانتین استفاده از این محصولات را در سبد روزانه خود قرار داده‌اند و رتبه اول را در استفاده از آن‌ها دارند. همچنین هلند، کرواسی، چین، ژاپن، مالزی، اسلواکی، آمریکا و تایلند هر کدام با ۹۹ درصد متقاضی، حائز رتبه دوم در استفاده از این مواد چه به صورت پودری و چه مایع هستند. کشورهایی مانند هنگ‌کنگ با ۹۷ درصد، سوریه و لبنان با ۹۶ درصد، کویت و عربستان با ۹۴ درصد، بحرین، استرالیا و مکزیک با ۹۳ درصد و ایرلند جنوبی و ایتالیا با سهم ۹۱ درصدی، در صدر این جدول قرار دارند.

اندازه بازار این صنعت در سال ۲۰۱۹ میلادی برابر با ۱۱۷ میلیارد دلار بود و پیش‌بینی می‌شود تا سال ۲۰۲۶ میلادی با بیش از ۷۰ درصد رشد، به بیش از ۱۸۰ میلیارد دلار برسد.

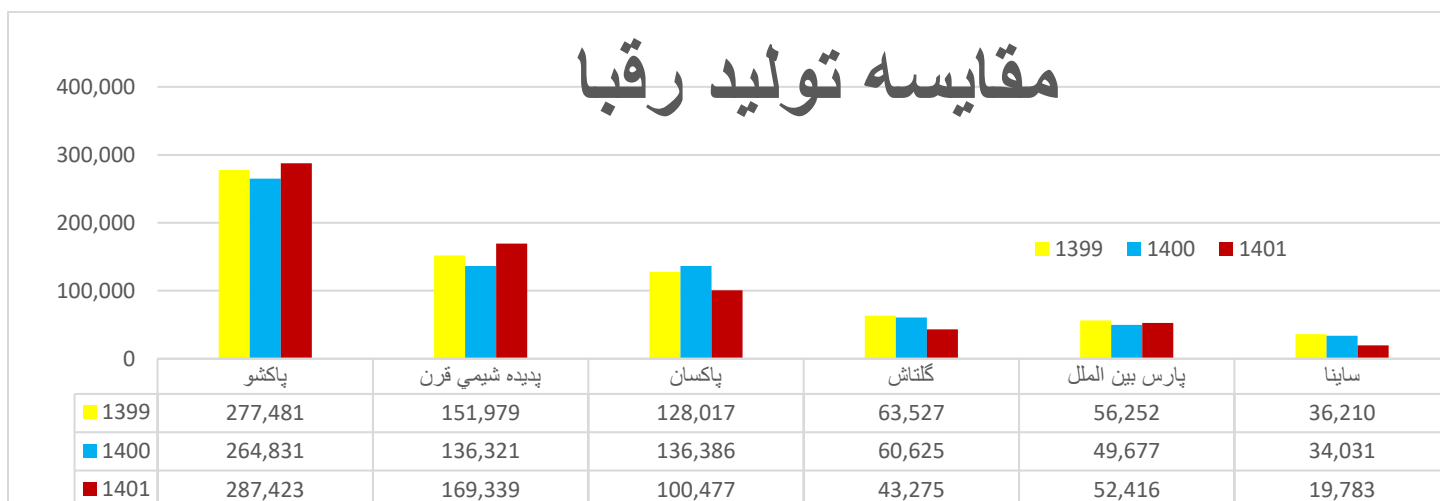
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱۲- وضعیت شرکت‌های شوینده در بازار سرمایه

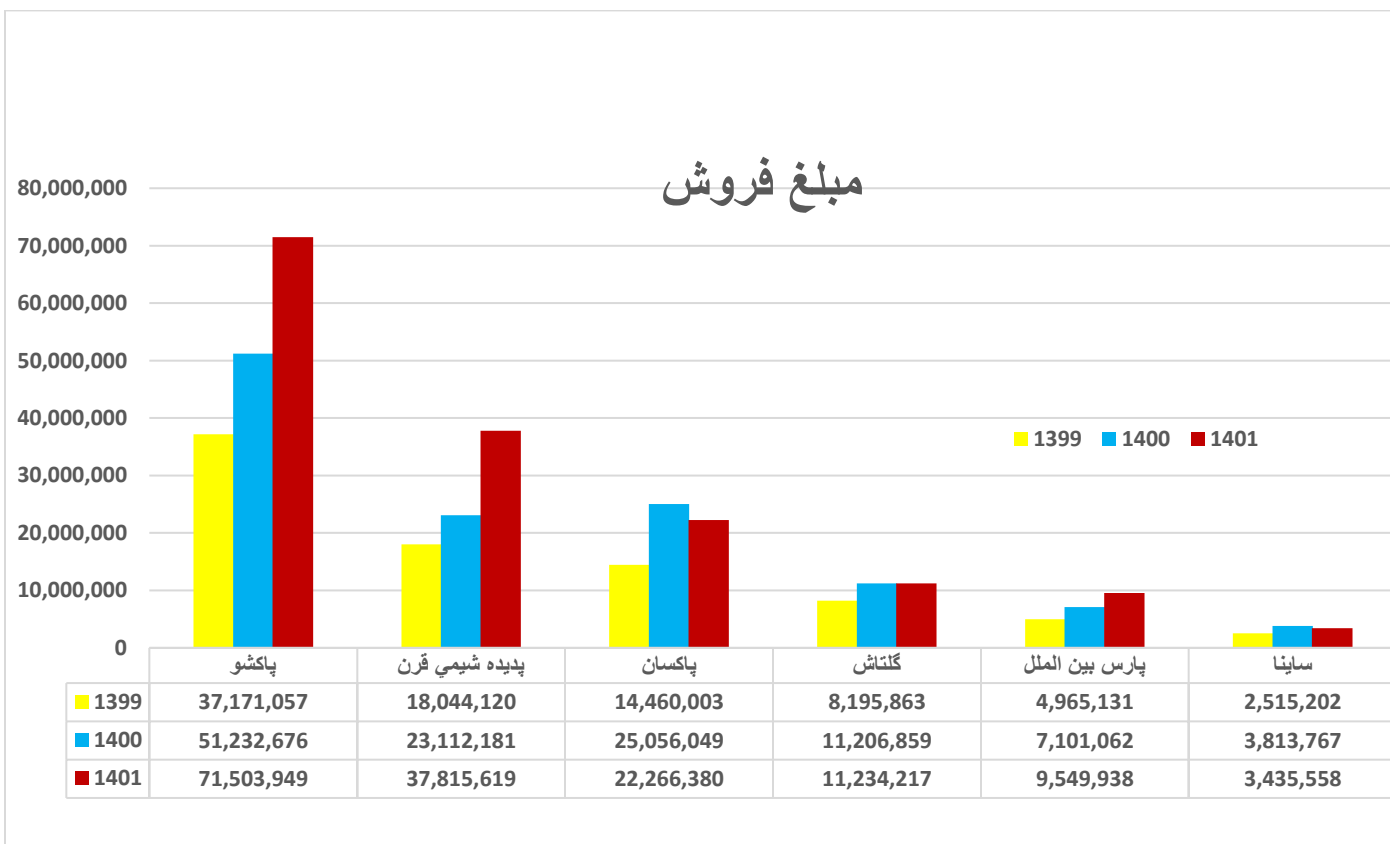
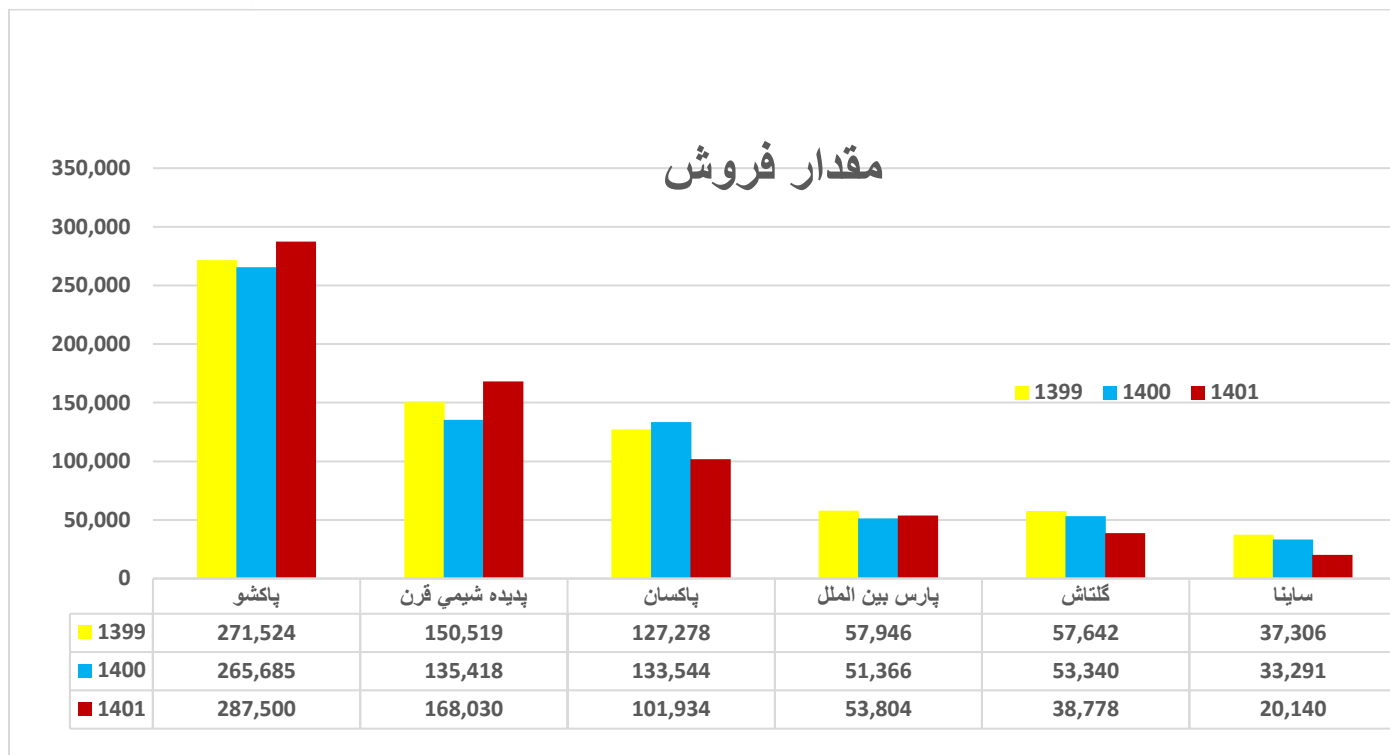
در بازار اول و دوم بورس و فرابورس شرکت‌های پاکسان (شپاکسا)، گل‌تاش (شگل)، پدیده شیمی قرن (قرن)، صنایع بهداشتی ساین (ساینا)، بین‌المللی محصولات پارس (شپارس) و گروه صنعتی پاکشو (پاکشو) در صنعت شوینده حضور دارند. ارزش بازار شرکت‌های مرتبط با صنعت شوینده در حدود یک درصد از ارزش بازار سرمایه را تشکیل می‌دهد و سهام‌شمار این گروه به‌طور متوسط ۱۵ درصد است. در یک سال اخیر، این گروه به‌طور متوسط بازدهی ۲۱۵ درصدی داشته است و این در حالی است که بورس و فرابورس در این مدت ۱۷۵ درصد بازدهی را ثبت کرده‌اند. در یک سال اخیر، شپاکسا، شپارس و شگل بازدهی کمتر از شاخص کل به ثبت رسانده‌اند. نکته قابل‌توجه این است که به‌طور متوسط، در ۱۰ سال اخیر، بازدهی سالانه گروه ۹۰ درصد ثبت شده که بیش از دو برابر میانگین بازدهی بازار سرمایه بوده است. بر همین اساس، بتای ۳۶ ماهه صنعت عدد ۱۷/۰ است. شرکت‌های این صنعت تقسیم سود حدوداً ۵۰ درصدی دارند و بیشترین تقسیم سود مربوط به نماد پاکشو با ۹۲ درصد است.

۱۳- نمودارهای مقایسه‌ای

لازم به ذکر است که با توجه اینکه شرکت‌های فعال در صنعت شوینده دارای سال‌های مالی متفاوت می‌باشند و با عنایت به اینکه از لحاظ تولید و فروش قابل‌مقایسه‌ای باشد تولید و فروش سال‌های ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۱ در گزارش ارائه گردیده است.



سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲



سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱۴- اطلاعات بازارگردان شرکت:

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان گروه توسعه بهشهر
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۸/۰۳
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۸/۰۳
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/ تعداد سهم)	۵۰میلیارد ریال
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۶۸.۳۸۳.۳۴۹.۱۹۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۷۱.۸۸۷.۸۴۵.۰۵۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	-
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۰.۴۹۹.۲۸۲
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۰.۸۸۹.۱۷۵
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱.۳۵۸.۹۶۹

۱۵- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

شرکت دارای شرک های فرعی نمی باشد .

۱۶- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت :

الف- اهداف کلان شرکت

- ✓ خلق برند های معتبر و توسعه محصولات برند گلتاش.
- ✓ توسعه مداوم چرخه تامین / تولید / فروش.
- ✓ توسعه مداوم سهم بازار در محصولات فعلی و بازارگشایی محصولات جدید .
- ✓ افزایش سود آوری کل فروش .

ب- راهبردهای کسب و کار گلتاش

- ✓ توسعه و بهبود بازاریابی و فروش ، افزایش ظرفیت تولید محصولات و ملزومات بسته بندی
- ✓ توسعه بازرگانی داخلی و خارجی .
- ✓ برند سازی ، تولید محصولات جدید و بهینه سازی سبد محصولات .
- ✓ مدیریت بهای تمام شده تولید و فروش .

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱۷- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

در بخش توسعه محصول علاوه بر توسعه در سطح محصولات موجود، تولید کرم در طراحی جدید و با برندهای آرومکس و سیو نیز آغاز و وارد بازار می شود و برای تولید و عرضه تنوع های محصول فوق برنامه ریزی گردیده که به مرور و متناسب با تقویت بخش توسعه خواهد یافت. در ضمن محصولات خمیر دندان در چهار تنوع با برند دنتامکس به بازار عرضه شده است. در حال حاضر از سالن های موجود در کارخانه گل بو، جهت انبار مواد اولیه و لوازم بسته بندی استفاده می شود و در نظر است دو سالن دیگر در آینده ساخته و از آنها نیز جهت انبار محصولات تولیدی و نیز ساخت مهمانسرا جهت اسکان مهمانان شرکت استفاده شود.

۱۸- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

هیئت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه گذاری های بلند مدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه گذاری ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می شود و هدف آن، نگهداری از سرمایه گذاری ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

۱۸-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

در سال مالی گزارشگری جهت تهیه صورت های مالی، مدیریت از قضاوت با اهمیتی در بکارگیری برآوردها استفاده ننموده است.

۱۹- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:**۱۹-۱- قوانین و شرایط حاکم بر صنعت و تجارت**

با در نظر گرفتن شرایط موجود فضای کسب و کار و قوانینی که واحد های تولیدی و تجاری ملزم به رعایت آنها می باشند، تغییر این شرایط و قوانین می تواند بر عملیات تولید و تجارت بنگاه های اقتصادی تاثیر داشته و روند ارزش آفرینی و سود دهی آنها را تحت تاثیر قرار دهد.

۱۹-۲- مهم ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

✓ **قانون تجارت، قوانین مالیات های مستقیم و مالیات و عوارض بر ارزش افزوده، قانون کار و تامین اجتماعی، قانون بازار اوراق بهادار و قانون حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان**

ضمناً اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، به شرح زیر است:

✓ **عدم ثبات در نرخ ارزهای خارجی، تغییر سیاست تخصیص ارز برای واردات مواد اولیه، مشکلات مربوط به تحریم در خصوص خریدهای خارجی و تغییر بخشنامه ها و تعرفه واردات محصولات شوینده و مواد اولیه مورد نیاز تولید**

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۰- گزارش پایداری

✓ شرکت گلتاش (سهامی عام) با رویکرد توسعه پایدار و ایجاد سازو کار برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش کوتاه مدت و بلندمدت اطلاعات لازم در زمینه مسائل اقتصادی، مالی، زیست محیطی و اجتماعی را تحت عنوان گزارش پایداری به شرح ذیل بیان می نماید:

۲۰-۱- مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی

۲۰-۱-۱- مسئولیت های اجتماعی

مسئولیت اجتماعی در بر گیرنده شفافیت های کسب و کار بر اساس ارزش های اخلاقی، تطابق با الزامات قانونی، احترام به افراد، تشکل ها، محیط زیست و حساس بودن به مسائل اجتماعی و در اصل ارزش آفرینی همه جانبه و یکپارچه است تا شرکت علاوه بر کسب سود مسئولیت آثار و تبعات فعالیت های خود را برای تمام ذی نفعان از آحاد جامعه تا مادر زمین در نظر گرفته و پذیرا باشد.

- ✓ امور انجام شده در شرکت در راستای مسئولیت های اجتماعی به شرح زیر می باشد :
- ✓ ایجاد اشتغال پایدار و عدم کاهش نیرو
- ✓ رعایت کلیه قوانین حاکم بر فضای کسب و کار
- ✓ توجه ویژه به رعایت حقوق مصرف کنندگان و ذینفعان
- ✓ حفظ بهیمنگی استانداردهای محیط زیست با پایش و مدیریت به هنگام خروجی ها
- ✓ بهبود مستمر در کاهش مصرف انرژی
- ✓ انجام آزمایشات و ماینات سالیانه کلیه پرسنل در راستای پایش وضعیت سلامت جسمانی توسط مراکز معتمد وزارت بهداشت
- ✓ انجام آزمایشات و دریافت کارت سلامت پرسنل قسمت ها شامل پرسنل خدمات رسان در آبدارخانه ها ، پرسنل طبخ و توزیع غذا در رستوران ، پرسنل ولحد های ساخت و بسته بندی
- ✓ برنامه ریزی و اجرای دوره ای ، همایش ، کارگاه تخصصی و کاربردی در مرکز آموزش شرکت در راستای ارتقای سطح دانش و مهارت تخصصی نیروی انسانی بر حسب نیاز سنجی و استاندارد آموزشی برای تعداد ۹۹۸ نفر به میزان ۱۳.۸۲۵ ساعت
- ✓ همکاری با هیئت امناء شهرک صنعتی شهرستان مبارکه در برگزاری کلاس های آموزشی آتش نشانی و ایمنی
- ✓ کمک های بلاعوض طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۲۴ اسفند ۱۴۰۱ پس از اخذ مجوزات لازم به شرح جدول زیر پرداخت گردید.

ردیف	موضوع	مبلغ (میلیون ریال)
۱	جهت کمک به زلزله زدگان خوی	۶۲۶,۱۹۱,۸۶۴
۲	جهت موکب علی بن موسی الرضا استان گلستان	۳۴۴,۰۶۷,۹۶۸
۴	کمک به خیریه ها	۲۲,۱۲۹,۷۲۳
	جمع کل	۹۹۲,۳۸۹,۵۵۵

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۱-۲- زیست محیطی

- ۱- رعایت کردن کلیه الزامات زیست محیطی که گواه آن استاندارد بودن کلیه پارامتر های زیست محیطی با توجه به بازدیدهای مکرر، سرزده ، دوره ای و خود اظهاری و نمونه برداری توسط مراجع ذیصلاح می باشد.
- ۲- در حال حاضر با توجه به زیر ساخت موجود در واحد تصفیه و تجربه علمی و فنی نیروی انسانی موجود در شرکت که هدف از آن تصفیه پساب حاصل از تولید به بهترین نحوه و برگشت دادن آب تصفیه شده جهت آبیاری باغچه ها می باشد.
- ۳- کنترل در سیستم خنک کردن دستگاه ها، که با افزایش سطح مقاومت نسبت به حجم قطرات موجبات افزایش راندمان کولینگ تاور ها با حجم بیشتر، مصرف برق یکسان و توان سرمایشی بسیار بالاتر را فراهم نموده و از سوئی موجب صرفه جویی در مصرف آب و انرژی می شود.
- ۴- اورهال دوره ای و تعمیر قطعات معیوب و کنترل و پایش دوره ای تجهیزات به منظور جلوگیری از آلودگی های زیست محیطی و ایمنی و بهداشت
- ۵- قرارداد حمل پسماند واحد پساب صنعتی و عقد قرارداد با شرکت های معتمد محیط زیست تحت نظارت مستقیم آن اداره منعقد نموده است.
- ۶- سم پاشی و طعمه گذاری کلیه واحد ها به صورت دوره ای به منظور حذف جانوران موزی، توسط شرکت های مورد تایید وزارت بهداشت
- ۷- اندازه گیری سالیانه عوامل زیان آور محیط کار توسط شرکت و تلاش در راستای کاهش موارد زیان آور توسط شرکت های معتمد وزارت بهداشت

۲-۲- بعد اقتصادی

پایداری اقتصادی مستلزم آن است که یک کسب و کار از منابع خود به طور موثر و مسئولانه استفاده کند تا بتواند به شیوه ای پایدار برای تولید مداوم سود کار کند. بدون سود، یک کسب و کار نمی تواند فعالیت های خود را حفظ کند.

مقادیر به تن مبالغ به میلیون ریال

سود ناویژه	مبلغ فروش	مقدار فروش	مقدار تولید	سال مالی
۴,۳۳۳,۶۷۲	۱۸,۳۰۴,۶۸۵	۵۳,۵۵۴	۵۳,۳۶۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲
۲,۸۶۸,۰۶۴	۱۱,۲۳۴,۲۱۷	۳۸,۷۷۸	۳۷,۹۲۱	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
۱,۴۶۵,۶۰۸	۷,۰۷۰,۴۶۸	۱۴,۷۷۶	۱۵,۴۴۱	مقدار رشد
۵۱%	۶۳%	۳۸%	۴۱%	درصد رشد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۱- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها

۲۱-۱- منابع مالی

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ نسبت به پایان سال مالی قبل، جمع دارایی های جاری شرکت با مبلغ ۱۶۳۰ میلیارد ریال افزایش به مبلغ ۱۱.۹۳۱ میلیارد ریال و بدهی های جاری شرکت با مبلغ ۲.۶۱۵ میلیارد ریال افزایش به مبلغ ۹.۷۱۲ میلیارد ریال رسیده است. سرمایه در گردش شرکت از مبلغ ۳.۲۰۴ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۱ به مبلغ ۲.۲۱۹ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ کاهش یافته است.

همچنین بهای تمام شده دارایی های ثابت مشهود شرکت طی سال مالی مورد گزارش با مبلغ ۷ میلیارد ریال افزایش به مبلغ ۱.۴۳۶ میلیارد ریال بالغ گردیده است .

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
دارایی های جاری	۱۱,۸۰۵,۳۱۴	۱۰,۳۰۱,۰۹۹	۱۰,۱۹۶,۵۵۱	۷,۲۳۸,۰۲۸	۳,۷۹۱,۵۷۰
دارایی های غیر جاری	۳,۸۲۳,۸۵۲	۱,۴۷۵,۶۵۹	۱,۵۷۰,۷۷۶	۴۶۴,۴۹۴	۲۳۴,۸۰۵
بدهی های جاری	۹,۷۱۲,۲۹۴	۷,۰۹۶,۶۰۰	۷,۱۶۴,۱۷۹	۳,۷۵۷,۶۱۳	۱,۰۳۹,۲۱۰
بدهی های غیر جاری	۱,۳۸۱,۴۶۹	۱۰۷,۵۰۳	۸۴,۳۸۲	۵۹,۴۸۲	۵۷,۴۱۴
خالص دارایی ها و بدهی ها	۴,۵۳۵,۴۰۴	۴,۵۷۲,۶۵۵	۴,۵۱۸,۷۶۶	۳,۸۸۵,۴۲۷	۲,۹۲۹,۷۵۱
حقوق مالکانه	۴,۵۳۵,۴۰۴	۴,۵۷۲,۶۵۵	۴,۵۱۸,۷۶۶	۳,۸۸۵,۴۲۷	۲,۹۲۹,۷۵۱
جمع دارایی ها	۱۵,۶۲۹,۱۶۷	۱۱,۷۷۶,۷۵۸	۱۱,۷۶۷,۳۲۷	۷,۷۰۲,۵۲۲	۴,۰۲۶,۳۷۵
جمع بدهی ها	۱۱,۰۹۳,۷۶۳	۷,۲۰۴,۱۰۳	۷,۲۴۸,۵۶۱	۳,۸۱۷,۰۹۵	۱,۰۹۶,۶۲۴

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۲۱- نقدینگی و جریان های نقدی

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰، جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی مبلغ ۲.۷۲۷ میلیارد ریال است. در بخش پرداخت مالیات عملکرد مبلغ ۱۳۳ میلیارد ریال پرداخت نقدی وجود دارد که ناشی از پرداخت مالیات عملکرد سال های مالی ۱۴۰۱ می باشد.

خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری مبلغ ۱.۸۶۶ میلیارد ریال است که عمدتاً ناشی از پرداخت های خرید دارایی های نامشهود به مبلغ ۱.۶۴۷ میلیارد ریال و خرید دارایی های ثابت مشهود به مبلغ ۱۵۵ میلیارد ریال و پرداخت های نقدی بابت سرمایه گذاری های کوتاه مدت به مبلغ ۱۰۱ میلیارد ریال و دریافت های نقدی ناشی از سود سایر سرمایه گذاری ها به مبلغ ۱۷ میلیارد ریال خالص خروج نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی مبلغ ۶۰۳ میلیارد ریال بوده که مربوط به تسهیلات دریافتی به مبلغ ۴.۲۱۱ میلیارد ریال و بازپرداخت اصل تسهیلات طی سال مالی به مبلغ ۳.۹۸۳ میلیارد ریال، پرداخت مبلغ ۹۱۹ میلیارد ریال بابت سود تسهیلات و مبلغ ۵۱۲ میلیارد ریال مربوط به پرداخت سود سهام سال مالی قبل و دریافت ناشی از استقراض به مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال می باشد که به صورت خروج وجه نقد نمایان شده است. نظر به اینکه موجودی نقد و بانک در پایان سال مالی مورد گزارش به مبلغ ۴۲۰ میلیارد ریال می باشد، مبلغ فوق عمدتاً در حساب های پشتیبان با سود مناسب بوده و تسهیلات دریافتی نیز با نرخ موثر مناسب اخذ گردیده است و مربوط به وصولی های پایان سال مالی بوده که در ابتدای دی ماه ۱۴۰۲ برای انجام تعهدات مصرف گردید.

مبلغ - میلیون ریال		شرح
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۱.۵۲۷.۸۶۹	۲.۷۲۷.۴۸۸	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۴.۸۷۳)	(۱.۸۸۶.۲۹۴)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱.۹۲۸.۸۵۱)	(۶۰۳.۰۴۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۴۳۵.۸۵۵)	۲۳۸.۱۵۳	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۶۱۴.۱۹۲	۱۸۱.۸۰۷	مانده وجه نقد در ابتدای سال مالی
۳.۴۷۰	۵۱۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۸۱.۸۰۷	۴۲۰.۴۷۰	مانده وجه نقد در پایان سال مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۲- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

۱-۲۲- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

شرکت به طور عمده در معرض ریسک واحدهای پولی دلار، یورو و درهم قرار دارد. جدول زیر جزییات مربوط به حساسیت شرکت نسبت به ۱۰ درصد افزایش و کاهش ریال نسبت به ارزشهای خارجی مربوطه را نشان می دهد. ۱۰ درصد، نرخ استفاده شده در زمان گزارشگری داخلی ریسک ارزی به مدیریت شرکت است و نشان دهنده ارزیابی مدیریت از احتمال معقول تغییر در نرخ های ارز است. تجزیه و تحلیل حساسیت تنها شامل اقلام پولی ارزی است و تسعیر آنها در پایان سال مالی به ازای ۱۰ درصد تغییر در نرخ های ارز تعدیل شده است. عدد مثبت ارائه شده در جدول ذیل نشان دهنده افزایش در سود یا حقوق مالکانه است که در آن، ریال به میزان ۱۰ درصد در مقابل ارز مربوطه تضعیف شده است. برای ۱۰ درصد تقویت ریال در مقابل ارز مربوطه، یک اثر قابل مقایسه بر سود یا حقوق مالکانه وجود خواهد داشت، و مانده های زیر منفی خواهد شد.

(مبالغ به میلیون ریال)

اثر واحد پولی - درهم		اثر واحد پولی - یورو		اثر واحد پولی - دلار		
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۱۴۲	۱۹۳	۳۰	۱۷,۸۱۲	۱,۸۵۸	۱۰,۳۹۵	سود

به نظر مدیریت، تجزیه و تحلیل حساسیت نشان دهنده ریسک ذاتی ارز نیست زیرا آسیب پذیری در پایان سال مالی منعکس کننده آسیب پذیری طی سال مالی نیست. حساسیت شرکت به نرخ های ارز در طول سال مالی جاری عمده‌تاً به دلیل عدم ثبات بازار ارز افزایش یافته است.

۲-۲۲- مدیریت ریسک بازار

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. تغییرات نرخ ارز بر درآمدهای عملیاتی، قیمت مواد اولیه و در نتیجه بهای تمام شده محصولات اثر مستقیم دارد. شرکت با تأمین ارز مورد نیاز جهت واردات مواد اولیه از محل ارز حاصل از صادرات و خرید از سامانه نیما و سایر شرکت های دارای صادرات، آسیب پذیری از ریسک ارز را مدیریت می کند. شایان ذکر اینکه فرآیند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه ای است که این نوسانات را پوشش می دهد. همچنین ریسک بازار شامل سهم شرکت از بازار و حضور رقبا می باشد. این شرکت یکی از شرکت های فعال در صنعت شوینده و بهداشتی است که به دلیل حجم و تنوع محصولات این صنعت، بازار مربوطه جذابیت خاص خود را برای حضور رقبای داخلی و خارجی با برندهای بنام داشته که این موضوع می تواند بر عملکرد شرکت تاثیر داشته باشد. از طرفی فعالیت های شرکت در معرض ریسک تغییرات در نرخ مواد اولیه و ادوات بسته بندی داخلی می باشد، لذا شرکت برای رفع این موضوع با استفاده از پتانسیل های موجود در گروه شوینده توسعه صنایع بهشهر و تغییر در سیاستهای فروش و بازاریابی در صورت لزوم ریسک های مزبور را کنترل می نماید.

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۲-۳- مدیریت ریسک ارز

شرکت، معاملاتی را به ارز انجام می دهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز و شرایط تأمین و ارسال حواله های ارزی قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق تأمین ارز مورد نیاز از محل ارز حاصل از صادرات، خرید از سامانه نیما و سایر شرکت های دارای صادرات و خرید مواد اولیه حتی الامکان از بازار داخلی، مدیریت می شود. مبالغ دفتری دارایی های پولی ارزی و بدهی های ارزی شرکت در یادداشت ۳۳ ارائه شده است.

حدود ۳۳٪ مواد اولیه و ادوات بسته بندی مورد نیاز این شرکت از طریق واردات از کشورهای مختلف تأمین می گردند و برخی از مواد اولیه و ادوات بسته بندی که از داخل تأمین می گردند نیز دارای منبع خارجی بوده و هر گونه نوسان در نرخ ارز و تغییرات در شرایط خرید های خارجی می تواند بر قیمت تمام شده تولید و حاشیه سود شرکت تاثیرگذار باشد، لذا با توجه به قانون نرخ گذاری محصولات نهایی و وجود راه کارهای قانونی تغییرات نرخ فروش محصولات و از طرفی وجود سیستم کنترل دائمی حاشیه سود محصولات بر اساس نرخ های استاندارد و موجودی سازی بهینه ملزومات تولید، هر گونه تغییری در این خصوص قبل از آنکه بتواند به صورت عملیاتی وارد چرخه سود و زیانی شرکت شود و حاشیه سود شرکت را تغییر دهد، با استفاده از موارد عنوان شده، تغییرات لازم در نرخ و شرایط فروش اعمال می گردد. هرچند که تغییرات قدرت خرید مصرف کنندگان نیز می تواند موثر واقع گردد.

۲۲-۴- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که مشتریان در ایفای تعهدات خود ناتوان باشند که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان نیست و متمرکز بر شرکت های همگروه (عمدتاً شرکت به پخش) که دارای حداقل ریسک ممکن می باشند. همچنین شرکت هیچ گونه وثیقه یا سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود نگهداری نمی کند. و شرکت ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف های قرارداد ندارد.

(مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	میزان کل مطالبات	میزان مطالبات سررسید شده	کاهش ارزش
شرکت به پخش	۴,۵۷۹,۳۱۲	۲,۰۸۲,۸۹۸	-
سایر	۶۰,۰۵۴	۲۱,۸۰۷	۲۱,۸۰۷
جمع	۴,۶۳۹,۳۶۶	۲,۱۰۴,۷۰۵	۲۱,۸۰۷

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۵-۲۲- مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.

جمع	بین ۱ تا ۵ سال	بین ۳ تا ۱۲ ماه	کمتر از ۳ ماه	عندالمطالبه	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
۲,۳۲۸,۸۱۴	-	-	۲,۳۲۸,۸۱۴	-	پرداختنی های تجاری
۲,۱۷۲,۶۳۹	-	۷۰۵,۰۰۰	۱,۴۶۷,۶۳۹	-	سایر پرداختنی ها
۴,۲۴۸,۱۱۲	۱,۲۲۳,۸۲۰	۲,۵۴۷,۸۹۲	۴۷۶,۴۰۰	-	تسهیلات مالی
۳۰۲,۰۶۵	-	-	۳۰۲,۰۶۵	-	مالیات پرداختنی
۱,۷۹۸,۸۸۹	-	-	-	۱,۷۹۸,۸۸۹	سود سهام پرداختنی
۱۰,۸۵۰,۵۱۹	۱,۲۲۳,۸۲۰	۳,۲۵۲,۸۹۲	۴,۵۷۴,۹۱۸	۱,۷۹۸,۸۸۹	جمع

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی سال مالی مورد گزارش

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	استقراض دریافتی (قرض الحسنه)	خرید کالا	خرید برند تجاری	حق استفاده از برند	خرید خدمات	فروش مواد و خدمات	استفاده از تخفیفات خرید تأمین کنندگان کالا	فروش محصولات
شرکت اصلی و نهایی	مدیریت صنعت شوینده توسعه بهشهر(سهامی عام)	شرکت اصلی و نهایی گروه	✓	۶۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
شرکت اصلی و نهایی	توسعه صنایع بهشهر(سهامی عام)	شرکت اصلی و نهایی گروه	✓	-	-	-	-	-	-	-	۱۱۷
	جمع										
شرکت های هم گروه	شرکت پاکسان (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	۱,۲۳۹	۲,۳۵۲,۰۰۰	۵۶۷,۹۸۷	۱۵۵,۰۲۹	۳۷	۳۶۵,۸۱۲	۲۱,۱۹۵
	شرکت آلی شیمی قم (سهامی خاص)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	-	-	-	۴۶,۲۹۸	۶,۶۳۰	-	-
	شرکت مدیریت پاران توسعه بهشهر(سهامی خاص)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	-	-	-	۱۶,۱۶۶	-	-	-
	صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	۳,۴۵۴	-	-	-	۲,۸۲۰	-	-
	شرکت به پخش (سهامی عام)	مشتری عمده و همگروه	-	-	-	-	-	-	۲۲۴	-	۱۷,۱۴۵,۷۰۰
	صنایع بسته بندی ایران(سهامی عام)	همگروه	-	-	-	-	-	-	۵۶۴	۱۳۵	۵۱۷
	جمع										
	جمع کل										
				۶۰۰,۰۰۰	۴,۶۹۳	۲,۳۵۲,۰۰۰	۵۶۷,۹۸۷	۲۱۸,۰۵۷	۹,۸۴۶	۳۶۵,۸۱۲	۱۷,۱۶۷,۵۳۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

ردیف	خواهان / شاکی	خوانده/ مشکلی عه	خواسته/ موضوع شکایت	نوع پرونده حقوقی/ کیفری	ارزش تقریبی - ریال	مرجع رسیدگی کننده	وکیل/ نماینده حقوقی	آخرین وضعیت پرونده
۱	شرکت گلناش	صرافی جهان ارز مسعود مهدب	کلاهبرداری	کیفری/ حقوقی	۱-۳۹۳-۰۰۰۰۰۰ معادل ۲۵۵.۴۳۰ یورو	شعبه ۱۱ کیفری دو - شعبه ۱۸ تجدید نظر اصفهان	مهدی مزروعی	مجرم مستقر در زندان مرکزی اصفهان - بابت پدھی فوق یک دستگاه آپارتمان به مبلغ ۶.۰۰۰.۰۰۰ ریال به نفع شرکت گلناش در سال ۱۳۹۲ ضبط گردیده و مابقی به مبلغ ۴.۳۸۷.۰۰۰ ریال به علت عدم استطاعت ملی محکوم علیه تسویه نگردیده است.
۲	شرکت گلناش	آقای محمدسهیل یادقیسی	درخواست اجریسه چک	حقوقی	۲۵-۰۰۰۰۰۰۰۰	شعبه ۵ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع مدتی تهران - اجرای احکام مدتی مجتمع قضایی شهید مدثر، تهران	حجت الله صلحی جواد دشتی	صدور حکم ممنوع لخروجی و جلب - تاکنون هیچ گونه اموال اعم از منقول و غیرمنقول جهت وصول طلب شناسایی نشده است.
۳	شرکت گلناش	امیرمحمدی آقاخانسی - سیدمحمدامین حسینی نسب - مرتضی صبح خیز	سرقت سرنانو	کیفری	قیمت سرنانو	شعبه ۹ بازرسی دادرسی عمومی و انقلاب ناحیه ۵ تهران	حجت الله صلحی جواد دشتی	به دلیل فقدان ادله اتسائی و عدم شناسایی سارق منجر به قرار منع تعقیب شده - درحال حاضر نیز پلاک انتظامی خودرو توقیف می باشد ولی خودرو تاکنون کشف نشده است.
۴	شرکت گلناش	شرکت انصارنقش آذربایجان	ایفاء تعهدات	حقوقی	۲-۰۰۰۰۰۰۰۰	شعبه ۳ دادگاه عمومی حقوقی شهرستان پستان آباد	مجتبی کریمی سجزی	در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۲ پخش اول حق اولگه به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال پرداخت گردیده است
۵	شرکت گلناش	شرکت توسعه تجارت ساتر	فسخ قرارداد و استرداد نمس	حقوقی	۳۴۹۵۰۴۶۰۰۰۰	-	جواد دشتی توغاب	به علت عدم پرداخت هزینه دادرسی توسط وکیل قامه نشده است. علیه کارآموز مذکور به علت نداشتن صلاحیت در ادامه دعوی شکلیت انتظامی در مرکز وکلای قوه قضائیه و دادخواست مطالبه ثبت گردیده است. شایان ذکر است با توجه به دعاوی متعدد شرکت های زیر مجموعه علیه شرکت فوق و عدم حصول نتیجه به نظر می رسد صرف هزینه وکالت بابت مطالبه توجیه اقتصادی ندارد.
۶	شرکت گلناش	جواد دشتی توغاب	استرداد حق اولگه	حقوقی	۱۳۵۰۰۰۰۰۰۰	شعبه ۸۵ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضایی مدرس تهران	مجتبی کریمی سجزی	صدور گزارش اصلاحی داتر بر اخذ چک صیادی به مبلغ ۱.۵۵۰۰۰۰۰۰ ریال مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰
۷	شرکت گلناش	شرکت آریا پلانست آکام	مطلبه چک	حقوقی	۱۰۸۹۶۰۰۰۰۰۰	شعبه ۲ دادگاه عمومی حقوقی شهرستان اصفهان	مجتبی کریمی سجزی	در انتظار تعیین وقت رسیدگی

گزارش تفسیری مدیریت

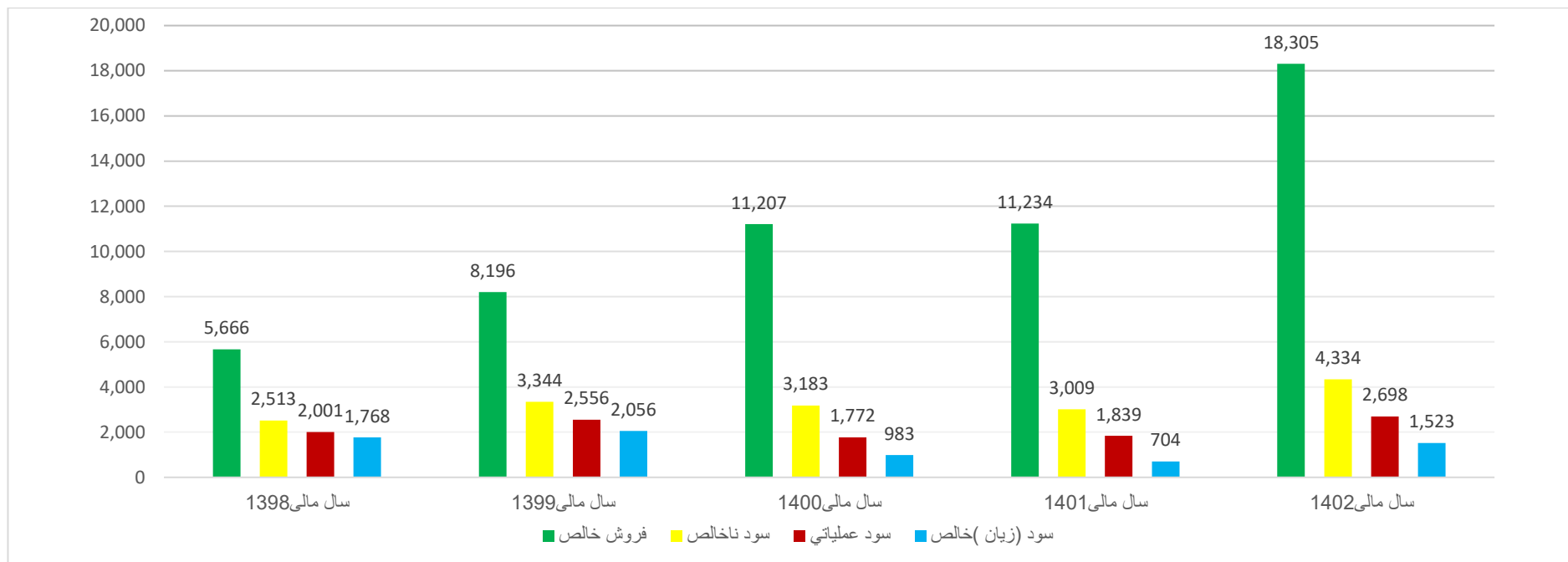
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۵- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		شرح
درصدنسبت به فروش	مبلغ	درصدنسبت به فروش	مبلغ	درصدنسبت به فروش	مبلغ	درصدنسبت به فروش	مبلغ	درصدنسبت به فروش	مبلغ	
۱۰۰	۵.۶۶۵.۵۴۳	۱۰۰	۸.۱۹۵.۸۶۳	۱۰۰	۱۱.۲۰۶.۸۵۹	۱۰۰	۱۱.۲۳۴.۲۱۷	۱۰۰	۱۸.۳۰۴.۶۸۵	درآمدهای عملیاتی
-۵۶/۳	(۳.۱۵۲.۲۶۵)	-۵۹/۲۰	(۴.۸۵۱.۵۹۷)	-۷۱/۵۹	(۸.۰۲۳.۴۷۶)	-۷۴/۴۷	(۸.۲۲۵.۴۵۷)	-۷۶/۳۲	(۱۳.۹۷۱.۰۱۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۳/۷۴	۲.۵۱۳.۲۷۸	۴۰/۸	۳.۳۴۴.۲۶۶	۲۸.۴	۳.۱۸۳.۳۸۳	۲۶/۷۸	۳.۰۰۸.۷۶۰	۲۳/۶۷	۴.۳۳۳.۶۷۲	سود ناخالص
-۸/۱۸	(۴۶۳.۵۶۴)	-۹/۹۳	(۸۱۴.۲۸۴)	-۱۲/۶۴	(۱.۴۱۴.۲۹۷)	-۹/۲۴	(۱.۰۳۸.۱۵۱)	-۸/۲	(۱.۴۹۶.۰۸۱)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
-۰/۸۶	(۴۹.۱۵۴)	۰/۳۲	۲۶.۲۷۰	۰.۰۲۸	۳.۱۶۴	۱.۱۷	(۱۳۱.۹۷۴)	-۰/۷	(۱۳۹.۴۲۴)	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۳۵/۳۳	۲.۰۰۰.۵۶۰	۳۱/۱۹	۲.۵۵۶.۲۵۲	۱۵.۸۱	۱.۷۷۲.۲۵۰	۱۶.۳۶	۱.۸۳۸.۶۳۵	۱۴/۷	۲.۶۹۸.۱۶۷	سود عملیاتی
-۰/۹۱	(۵۱.۷۹۶)	-۱/۴۳	(۱۱۷.۳۸۱)	-۵/۶۵	(۶۳۳.۴۲۲)	-۸/۱	(۹۱۱.۰۶۷)	-۵	(۹۵۶.۶۷۲)	هزینه های مالی
۰/۶۶	۳۷.۴۱۲	۰/۷	۵۷.۲۷۲	۰.۳۹	۴۳.۹۲۷	۰.۱۵	۱۷.۶۵۴	۰/۱۱	۲۰.۳۹۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۵/۰۶	۱.۹۸۶.۱۷۶	۳۰/۴۶	۲.۴۹۶.۱۴۳	۱۰.۵۵	۱.۱۸۲.۷۵۵	۸.۴۱	۹۴۵.۲۲۲	۹/۶	۱.۷۶۱.۸۸۶	سود (زیان) خالص قبل از مالیات
-۳/۸۵	(۲۱۸.۰۹۳)	-۵/۳۷	(۴۴۰.۴۶۷)	-۱/۸	(۱۹۹.۴۱۶)	-۲/۱۵	(۲۴۱.۳۳۳)	-۱/۳	(۲۳۹.۱۳۷)	هزینه مالیات بر در آمد
۳۱/۲۱	۱.۷۶۸.۰۸۳	۲۵/۰۸	۲.۰۵۵.۶۷۶	۸/۸	۹۸۳.۳۳۹	۶.۲۶	۷۰۳.۸۸۹	۸.۳	۱.۵۲۲.۷۴۹	سود (زیان) خالص

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲



۲۶- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰، در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ به ازای هر سهم مبلغ ۶۰۰ ریال سود نقدی مصوب شد که طبق برنامه زمانبندی اعلام شده از تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۷ پرداخت گردید.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۷- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها به شرح زیر تفکیک می شوند:

سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به				
۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰				
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	بهای تمام شده /مبلغ دفتری	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	
						سرمایه گذاری های سریع معامله (بورسی و فرابورسی)
-	-	۶	۹	-	۱,۰۰۰	بانک اقتصاد نوین (سهامی عام)
۲۵۸	۱۱	۴۹۴	۱۱	۱	۱۳۶,۶۱۳	شرکت پاکسان (سهامی عام)
۲۲۴	۸	۱۷۹	۸	-	۱۱۷,۰۰۸	شرکت مارگارین (سهامی عام)
۶۶	۱	۱۱۳	۱	-	۲,۵۰۰	شرکت ساین (سهامی عام)
۵۴۸	۲۰	۷۹۲	۲۹			
						سایر شرکت ها:
-	۹۰	-	۹۰	۱	۳۰	شرکت پیشرو صنعت و معدن زاینده رود(سهامی خاص)
-	۹۰	-	۹۰	-	۱,۶۷۴	شرکت تعاونی تولیدکنندگان فرآورده های آرایشی و بهداشتی
-	۴۲	-	۴۲	۱.۵	۴۲,۸۲۰	شرکت خدماتی شهرک صنعتی مبارکه(سهامی خاص)
-	۱	-	۱	-	۶۰۰	شرکت مدیریت یاران توسعه بهشهر(سهامی خاص)
-	۸	-	۸	-	۸	انجمن تخصصی مراکز تحقیق و توسعه صنایع و معادن
-	۱	-	۱	-	۱,۱۰۰	شرکت مروارید هامون (سهامی خاص)
-	۲۳۲	-	۲۳۲			
۵۴۸	۲۵۲	۷۹۲	۲۶۱			

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۸- سرمایه و ترکیب سهامداران

جدول سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد :

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
		تعداد سهام هزار سهم	درصد
۱	شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	۱.۸۶۶.۹۴۱	۷۲
۲	شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)	۱۰۶.۲۰۲	۴
۳	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما	۱۳.۹۵۱	۱
۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک امید توسعه (سهامی خاص)	۲۸.۳۲۵	۱
۵	شرکت سرمایه گذاری سایه گستر سرمایه (سهامی خاص)	۲۹.۱۷۱	۱
۶	شرکت صنایع بهداشتی سایننا (سهامی عام)	۱۱۶	-
۷	شرکت مروارید هامون (سهامی خاص)	۱۱۶	-
۸	شرکت خدمات بیمه پوشش توسعه صنایع بهشهر (سهامی خاص)	۵۸	-
۹	شرکت مدیریت یاران توسعه صنایع بهشهر (سهامی خاص)	۱۱۶	-
۱۰	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	۳	-
۱۱	سایر اشخاص	۵۵۵.۰۰۱	۲۱
	جمع	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲۹- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

تحلیل حساسیت مبلغ دلاری خرید مواد اولیه وارداتی سهم شرکت گلناتس (سهامی عام)											
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی											
۵۸۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	
۶۹۸	۶۸۴	۶۷۱	۶۵۷	۶۴۴	۶۳۰	۶۱۷	۶۰۳	۵۹۰	۵۷۶	۵۶۳	۱.۰۵
۷۶۹	۷۵۴	۷۳۹	۷۲۴	۷۰۹	۶۹۴	۶۷۹	۶۶۴	۶۴۹	۶۳۴	۶۱۹	۱.۱۵
۸۴۱	۸۲۴	۸۰۸	۷۹۱	۷۷۵	۷۵۸	۷۴۲	۷۲۵	۷۰۹	۶۹۲	۶۷۶	۱.۲۵
۹۱۲	۸۹۴	۸۷۶	۸۵۸	۸۴۰	۸۲۲	۸۰۴	۷۸۶	۷۶۸	۷۵۰	۷۳۲	۱.۳۵
۹۸۴	۹۶۴	۹۴۵	۹۲۵	۹۰۶	۸۸۶	۸۶۷	۸۴۷	۸۲۸	۸۰۸	۷۸۹	۱.۴۵
۱,۰۵۵	۱,۰۳۴	۱,۰۱۳	۹۹۲	۹۷۱	۹۵۰	۹۲۹	۹۰۸	۸۸۷	۸۶۶	۸۴۵	۱.۵۵
۱,۱۲۷	۱,۱۰۴	۱,۰۸۲	۱,۰۵۹	۱,۰۳۷	۱,۰۱۴	۹۹۲	۹۶۹	۹۴۷	۹۲۴	۹۰۲	۱.۶۵
۱,۱۹۸	۱,۱۷۴	۱,۱۵۰	۱,۱۲۶	۱,۱۰۲	۱,۰۷۸	۱,۰۵۴	۱,۰۳۰	۱,۰۰۶	۹۸۲	۹۵۸	۱.۷۵
۱,۲۷۰	۱,۲۴۴	۱,۲۱۹	۱,۱۹۳	۱,۱۶۸	۱,۱۴۲	۱,۱۱۷	۱,۰۹۱	۱,۰۶۶	۱,۰۴۰	۱,۰۱۵	۱.۸۵
۱,۳۴۱	۱,۳۱۴	۱,۲۸۷	۱,۲۶۰	۱,۲۳۳	۱,۲۰۶	۱,۱۷۹	۱,۱۵۲	۱,۱۲۵	۱,۰۹۸	۱,۰۷۱	۱.۹۵

مبلغ دلاری مواد اولیه وارداتی دلار موثر بر درآمد های عملیاتی

مفروضات تحلیل منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳:

نرخ برابری ارز معادل ۵۳۰.۰۰۰ ریال، نرخ دلاری مواد اولیه وارداتی به طور متوسط ۱.۵۲ دلار برای هر کیلو گرم، نرخ میانگین انرژی با ۳۰ درصد افزایش و نرخ حقوق و دستمزد با ۳۰ درصد افزایش از سه ماهه دوم به بعد محاسبه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳۰- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱-۳۰- نسبت های مالی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	واحد	شرح	
۱.۴۵	۱.۲	مرتبه	نسبت جاری	نقدینگی
۰.۶۱	۰.۶	مرتبه	نسبت آنی	
۱۵۴	۲۳۵	درصد	نسبت خالص بدهی ها به حقوق مالکانه	اهرمی
۳۹	۲۹	درصد	نسبت مالکانه	
۶	۱۰	درصد	ROA بازده دارایی ها	سود آوری
۱۵	۳۳	درصد	ROE بازده حقوق صاحبان سهام	
۲۷	۲۴	درصد	حاشیه سود ناخالص	
۱۶	۱۵	درصد	حاشیه سود عملیاتی	
۶	۸	درصد	حاشیه سود- زیان خالص	
۱۱۸	۱۰۲	روز	دوره وصول مطالبات- تجاری	فعالیت
۲۱۷	۱۴۰	روز	دوره گردش موجودی کالا	
۶۹	۶۳	روز	دوره بازپرداخت بدهی ها	

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۳۰- برنامه های سال مالی آتی

اهداف برنامه

- ✓ تثبیت سهم بازار فعلی و تلاش در جهت افزایش سهم بازار داخلی با توجه به تنوع تولید و افزودن محصولات جدید
- ✓ تلاش در جهت افزایش صادرات به بازارهای فعلی صادراتی و نفوذ در سایر کشورهای منطقه با سود
- ✓ بهبود کیفیت محصولات فعلی و ایجاد تنوع در محصولات جدید به منظور افزایش قدرت رقابت پذیری
- ✓ بهبود کیفی لوازم بسته بندی و کاهش ضایعات
- ✓ تلاش در جهت ارتقاء سطح رضایت مندی مشتریان
- ✓ افزایش سطح علمی و تخصصی کارکنان از طریق دوره های آموزشی
- ✓ توسعه فعالیت های تحقیق و توسعه در زمینه های تولید
- ✓ کاهش بهای تمام شده محصول از طریق اعمال سیستم هزینه یابی عملیاتی و بهینه سازی BOM محصولات و بررسی و بهینه سازی ظروف بسته بندی

کلیات برنامه سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

- ✓ فروش مقدار ۳.۳۵۱ تن انواع خمیر دندان، شامل ۳۰.۳۰ تن داخلی و ۳۲۲ تن صادراتی
- ✓ فروش مقدار ۳۵.۱۷۳ تن انواع شامپو، شامل ۲۹.۳۱۶ تن داخلی و ۵.۸۵۷ تن صادراتی
- ✓ فروش به مقدار ۱۱.۳۶۸ تن انواع مایع، شامل ۱۱.۳۶۸ تن داخلی
- ✓ فروش به میزان ۱۰.۱۰۶ تن صابون، شامل ۹.۷۸۵ تن داخلی و ۳۲۱ تن صادراتی
- ✓ فروش مقدار ۳ تن انواع کرم،
- ✓ تولید مقدار ۲.۵۰۰ تن ظروف پت و درب بطری برای مصرف داخلی،
- ✓ تولید تعداد ۳۵ میلیون عدد تیوپ، کپ و شولدر خمیر دندان بر ای مصرف داخلی،
- ✓ تولید مقدار ۴.۵۰۰ تن مواد اولیه صنعتی برای مصرف داخلی،
- ✓ نرخ های فروش داخلی محصولات براساس آخرین مجوز افزایش نرخ های فروش در آبانماه ۱۴۰۲ انجمن صنایع شوینده، بهداشتی و آرایشی ایران (با هماهنگی سازمان حمایت تولید کنندگان و مصرف کنندگان)
- ✓ نرخ های فروش صادراتی بر اساس نرخ دلار ۵۳۰.۰۰۰ ریالی،
- ✓ میانگین افزایش سالیانه هزینه های دستمزد و سربار ۲۳ درصد و سربار،
- ✓ کاهش هزینه های سربار ثابت تولید از طریق افزایش در حجم و مقدار تولید،
- ✓ برآورد نرخ های خرید مواد اولیه و ملزومات بسته بندی داخلی بر اساس آخرین نرخ خرید،
- ✓ برآورد نرخ های خرید مواد اولیه و ملزومات بسته بندی وارداتی بر اساس آخرین نرخ های خرید و نرخ دلار ۵۳۰.۰۰۰ ریالی در محاسبات منظور شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳-۳۰- شاخص ها و معیارهای عملکردی در مقایسه با اهداف

اهداف سود و زیانی طی سال مالی آتی در مقایسه با سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۲ به شرح جدول زیر می باشد :
عملکرد واقعی و پیش بینی

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات بودجه نسبت به عملکرد
درآمد های عملیاتی	۲۹,۳۹۹,۸۲۲	۱۸,۳۰۴,۶۸۵	۶۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۲,۱۱۵,۱۹۵)	(۱۳,۹۷۱,۰۱۳)	۵۸
سود ناخالص	۷,۲۸۴,۶۲۷	۴,۳۳۳,۶۷۲	۶۸
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۲,۶۴۵,۸۷۰)	(۱,۴۹۶,۰۸۱)	۷۷
سایر اقلام عملیاتی	(۸۴,۸۰۰)	(۱۳۹,۴۲۴)	۳۹
سود عملیاتی	۴,۵۵۳,۹۵۷	۲,۶۹۸,۱۶۷	۶۹
هزینه های مالی	(۱,۰۹۶,۸۷۲)	(۹۵۶,۶۷۲)	۶۷
سایر درآمد های غیر عملیاتی	۱۵,۰۲۰	۲۰,۳۹۱	-۲۶
سود خالص قبل از مالیات	۲,۹۷۲,۱۰۴	۱,۷۶۱,۸۸۶	۶۹
مالیات	(۶۶۸,۷۲۳)	(۲۳۹,۱۳۷)	۱۸۰
سود خالص	۲,۳۰۳,۳۸۱	۱,۵۲۲,۷۴۹	۵۱
تعداد سهام عادی	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	
سود هر سهم - ریال	۸۸۶	۵۸۶	۵۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳۱- افشای اطلاعات مربوط به دستورالعمل حاکمیت شرکتی

مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی صادره از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار برای شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مورد تصویب هیئت مدیره قرار گرفته است.

مطابق ماده ۱۲ دستورالعمل مذکور حقوق و مزایای اعضای موظف هیئت مدیره مطابق با ضوابط و مقررات شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر قابل پرداخت می باشد. همچنین حقوق مزایایی مدیران ارشد توسط مدیر عامل تعیین می گردد.

وفق مواد ۲۱ تا ۲۷ دستورالعمل مذکور دبیر جلسات هیئت مدیره تعیین گردیده است.

کمیته حسابرسی شرکت مطابق ضوابط مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی با ترکیب توسط آقایان حسن دلشادی عضو مستقل کمیته حسابرسی خانم گلپهار امانی عضو مستقل و مجید نژوری رئیس کمیته حسابرسی مشروط به رعایت منشور کمیته حسابرسی ایفای مسئولیت خواهند نمود.

کمیته انتصابات شرکت مطابق ضوابط مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی با ترکیب آقایان مهرداد فیض پور (مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره)، روح اله حسینی کیا (عضو هیئت مدیره) و آقای مرتضی جعفری سرپرست منابع انسانی ایفای مسئولیت خواهند نمود.

کمیته ریسک شرکت مطابق ضوابط مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی با ترکیب آقایان مهرداد فیض پور (مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره)، روح اله حسینی کیا (عضو هیئت مدیره) و مدیر استراتژیک ایفای مسئولیت خواهند نمود.

کمیته جبران خدمات شرکت مطابق ضوابط مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی با ترکیب آقایان مهرداد فیض پور (مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره)، روح اله حسینی کیا (عضو هیئت مدیره) و مدیر استراتژیک ایفای مسئولیت خواهند نمود.

پرداخت حق الزحمه اعضای کمیته حسابرسی توسط مجمع عمومی عادی سالیانه تعیین می گردد.

حق الزحمه اعضای غیر موظف هیئت مدیره شرکت توسط مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت تعیین و پرداخت می گردد.

ساختار تشکیلاتی هیئت مدیره و مجموعه های تحت نظر آن که به استناد مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی توسط مدیریت منابع انسانی تدوین گردیده مطابق چارت سازمانی که به امضای اعضای هیئت مدیره رسیده است مورد تصویب قرار گرفت .

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳۲- اطلاعات تماس با شرکت

اطلاعات مربوط به نشانی پستی، شماره تلفن، شماره نمابر، نشانی پست الکترونیکی و سایت اینترنتی

اصفهان- شهرک صنعتی مبارکه- خیابان هفتم- کدپستی ۳۴۱۹۱-۸۴۸۶۱

شماره تلفن: ۰۳۱-۵۲۳۷۳۳۵۰-۲

شماره نمابر: ۰۳۱-۵۲۳۷۳۴۴۳

صندوق پستی: ۶۵۱/۶۴۵

E-mail: info@goltash.com

www.goltashsaham.com

www.goltash.com

اطلاعات مربوط به امور روابط سرمایه‌گذاران با شرکت شامل:

الف) نشانی: تهران- کیلومتر ۸ بزرگراه فتح- صنایع بسته بندی ایران- ساختمان اداری- طبقه دوم- امور سهام شرکت گلتاش (سهامی عام)

تلفن: ۰۲۱-۶۶۱۸۳۲۷۰

نمابر: ۰۲۱-۶۶۱۸۴۳۱۱

کد پستی: ۱۳۸۶۹۳۴۳۱۱

ب) شخص مسئول پاسخ‌گویی به سؤالات سهامداران: خانم سعیده مهر علی