شرکت کشت و صنعت شریف آباد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

باسمه تعالی

کشت و صنعت
(شرکت سهامی عام)
شماره ثبت ۱۵۸

تاریخ: .....

شماره: .....

پیوست: .....

مقدمه

در راستای اجرای تبصره ۸ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد سازمان بورس اوراق بهادار تهران و یا فرا بورس ایران پذیرفته شده باشد موظف به تهیه و افشاء گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دورهای ۹،۶،۳ و همچنین مقاطع سالانه میباشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوبه مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۲ به تائید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت مرغک (سهامی خاص)	عباس پشم فروش	رئیس هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر(سهامی عام)	سیدمهدی وفایی مقدم	عضو هیات مدیره و معاونت بازرگانی	
گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر (سهامی خاص)	کریم رحیمیان	عضو هیات مدیره	
شرکت مجتمع تولیدی گوشت مرغ ماهان (سهامی عام)	احمد پایدار رود معجنی	نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	
سازمان اقتصادی کوثر	سید جمال الدین حسینی	عضو هیات مدیره	

کشت و صنعت
سهامی عام
شماره ثبت ۱۵۸

● **دفتر اداری ، مالی و بازرگانی:** تهران، خیابان احمد قصیر، خ دوازدهم غربی، پلاک ۲۸، طبقه سوم
تلفن: ۳-۸۸۵۳۷۵۴۲-۰۲۱
وبگاه: www.sharifabadco.com
رایانامه: info@sharifabadco.com
کد پستی: ۱۵۱۴۷۴۳۶۱۱

● **دفترمرکزی و محل فعالیت قزوین:** کیلومتر ۱۷ جاده قزوین آبیک ، جاده خاکـلی، بعد از پل راه آهن
تلفن: ۳۲۵۶۰۱۹۱ - ۰۲۸
● **کارخانه:** جاده قدیم قـم تهران ، شهرک صنعتی شکوهیه، بلوار شهید چمران خیابان بید مجنون ۷ ، پلاک G۳۶
تلفن: ۵-۳۳۳۴۰۲۶۳-۰۲۵
وبگاه: www.rabta.ir **رایانامه:** info@rabta.ir

ماهیت کسب و کار

تاریخچه شرکت:

شرکت کشت و صنعت شریف‌آباد به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۷۲۱۷۶۹ در تاریخ ۱۳۵۵/۰۸/۱۷ تحت شماره ۲۶۷۰۹ با نام اولیه کشت و صنعت و عمران شریف آباد (با مسئولیت محدود) در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران ثبت و طبق پروانه بهره برداری مورخ ۱۳۵۵/۱۲/۱۸ سازمان عمران شهرستان قزوین با ظرفیت ۱۰۰۰ راس گاو شیری بهره‌برداری از شرکت آغاز گردید. در مورخ ۱۳۶۳/۰۷/۱۱ نوع شرکت به سهامی خاص تبدیل و نام شرکت نیز در مورخ ۱۳۸۰/۱۱/۰۲ به کشت و صنعت شریف آباد تغییر یافت. همچنین در مورخ ۱۳۸۳/۰۶/۲۲ به سهامی عام تبدیل و مجددا طبق مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۱/۰۵/۲۲ به سهامی خاص تغییر یافته است. به دلیل واقع شدن مرکز اصلی شرکت در حوزه ثبتی شهرستان البرز واقع در استان قزوین، پرونده شرکت از اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به حوزه ثبتی شهر ستان البرز منتقل و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۰۷ تحت شماره ۱۵۸ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری قزوین – البرز ثبت و در روزنامه رسمی شماره ۱۹۴۲۹ مورخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۳ آگهی گردید.

براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام بتاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۹ شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۳ تحت شماره ۱۱۶۳۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید.

مرکز اصلی و نشانی شعب شرکت و کد پستی: مرکز اصلی شرکت استان قزوین - شهرستان محمدیه - کیلومتر ۱۷ جاده قدیم قزوین، آبیک و شعبه شرکت در شهرستان قم - جاده قدیم قم، تهران - شهرک صنعتی شکوهیه و دفتر اداری، مالی و بازرگانی شرکت نیز در استان تهران - شهرستان تهران - خیابان احمد قصیر (بخارست) - کوچه دوازدهم غربی - پلاک ۲۸ واقع میباشد.

معرفی صنعت :

طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر می‌باشد:

- عملیات کشاورزی، باغداری، دامداری، مرغداری، تولید شیر، گوشت، تخم‌مرغ، انواع میوه‌جات، غلات و یا صنایع وابسته به آنها بطور اعم و بدون قید هیچگونه محدودیت.
- پرورش انواع دام، طیور و ماهی و تهیه و تولید انواع نهال، بذر و سم و انواع خوراک برای دام و طیور.
- تأسیس صنایع وابسته به کشاورزی، باغداری و لبنیات و همچنین بسته بندی انواع محصولات غذایی و کشاورزی و احداث کارخانجات صنایع غذایی و لبنی.
- واردات انواع مواد اولیه، مواد واسطه‌ای و یا هرگونه مواد و محصولی که به نوعی مرتبط با فعالیت شرکت باشد.
- واردات ماشین‌آلات و لوازم یدکی مورد نیاز مربوط به فعالیت شرکت.
- خرید و فروش و بسته‌بندی انواع مواد اولیه و محصولات تولیدی مربوط به موضوع فعالیت شرکت، همچنین واردات و یا صادرات این محصولات.
- مبادرت به هرگونه عملیات و معاملات مجاز که بطور مستقیم یا غیر مستقیم برای انجام فعالیتهای فوق ضروری و مفید باشد.
- اخذ وام از بانکها و یا اشخاص و بطور کلی اقدام به هرگونه عملیات مالی مجاز دیگر.
- تأسیس و یا مشارکت با سایر شرکتها و واحدهای تولیدی و یا تجاری در مورد موضوعات مرتبط با فعالیت شرکت.
- قبول نمایندگی برای واردات، خرید، فروش هر نوع کالا و مسائل مرتبط با موضوع فعالیت شرکت و یا واگذاری نمایندگی به اشخاص حقیقی و حقوقی جهت فروش محصولات شرکت و یا صادرات آنها.

تولیدات شرکت در زمینه دام و محصولات دامی مشتمل بر گاو شیری، شیر و محصولات لبنی می‌باشد. همچنین این شرکت در حوزه تولید محصولات زراعی همچون یونجه، ذرت علوفه‌ای، گندم، جو، کلزا و درختان بادام، گردو و پسته فعالیت دارد.

طبق آمارها به طور میانگین مصرف سرانه جهانی شیر ۱۵۰ کیلوگرم و حتی در برخی کشورهای اروپایی این عدد برای هر نفر فراتر از ۳۰۰ کیلوگرم است.

با استناد به گزارش مرکز آمار ایران، کل تولید شیر کشور در سال ۹۵ حدود ۷ میلیون و ۶۰۰ هزار تن بود که در سال ۹۸ هم کل تولید شیر گاو اعم از صنعتی و سنتی ۷ میلیون و ۸۰۰ هزار تن اندازه گیری شده و با اضافه شدن سهم ۱۰ درصدی تولید سایر دام ها حداکثر تولید شیر کشور حدود ۸ میلیون و ۲۰۰ هزار تن است.

با توجه به جمعیت ۸۳ میلیون نفری کشور سرانه تولید شیرخام حدود ۱۰۳ کیلو گرم است.

اجزای کسب و کار

اجزای کسب و کار شرکت به شرح ذیل می باشد:

ردیف	کسب و کار	شرح
۱	محصول	• محصولات دامپروری (شیر خام، تلیسه، گوساله نر،گوشت دامی و کود) • محصولات کشاورزی/ زراعی (گندم، کلزا، ذرت علوفه ای، یونجه، جو، چغندر قند، بادام، گردو) • محصولات لبنی رابتا (پنیر، شیرخشک ، کشک ، روغن حیوانی، انواع محصولات استریل و پاستوریزه و انواع ماست)
۲	مشتری	• مشـــتری دامپروری (کارخانجات شـــیر: پگاه، کاله، پاکبان، رابتا، آریا لبن ،چوپان ،میهن و دامداران منطقه و سایر استان ها) مشتری کشاورزی (جهاد کشاورزی و مجموعه دامپروری کشت و صنعت، تعاونی های روستایی) • مشتری لبنی (مراکز پخش در قم ،تهران و مرکزی، فروش مستقیم در قم، فروشگاه شرکت های زنجیره ای جانبازان، بیمارستان ها و مراکز تابعه بنیاد شهید، شرکت های تابعه هلدینگ و سازمان)
۳	بازار	عمده بازار شرکت در بازارهای داخلی، محصولات دامپروری (بازار داخل با اولویت مناطق نزدیک به دامداری شمال و مرکز کشور)، محصولات زراعی (قزوین، قم، تهران، گیلان و مازندران)، فرآورده های لبنی (قم، تهران و مرکزی)
۴	فناوری	استفاده از تکنولوژی و فناوری های نوین و روز دنیا در عرصه دامپروی و کشاورزی (سالن های فری استال، شیردوشی اتوماتیک، تلقیح مصنوعی و ژنتیک، فیدر خوراک ریز) در کشاورزی/زراعی (آبیاری های نوین و مکانیزه، سیلوهای مکانیزه نگهداری مواد اولیه و گندم)
۵	بقاء رشد و سود آوری	ارزش آفرینی از طریق سود آوری پایدار و جلب رضایت ذینفعان، داشتن زنجیره کامل از مزرعه تا سفره (محصولات لبنی)

۶	**فلسفه**	تولید شیر با کیفیت برای سلامت جامعه، تکمیل زنجیزه تولید و ارزش محصولات کشاورزی و دامپروری، سودآوری پایدار برای سهامداران
۷	**شایستگی متمایز**	• عضوی از زنجیره تامین هلدینگ کشاورزی که زنجیزه تولید از مزرعه تا حلقه نهایی محصولات را دارد. • موقعیت جغرافیایی مناسب مزرعه دامپروری و کشاورزی • پیشرو در اقدامات اصلاح نژادی در حوزه دام سنگین • کیفیت شیر مرغوب و معتبر • کادر مجرب کارشناسان و دامپزشک ها • استفاده از تجهیزات و فن آوری های نوین در بخش آبیاری، کشاورزی و دامپروری • توجه ویژه به الزامات محیط زیست و تصفیه فاضلاب در بخش دامپروری
۸	**توجه به تصور مردم**	• رعایت جنبه های توسعه پایدار و مسئولیت های اجتماعی • ارتقا سطح بهداشت دام و ارائه محصولات با کیفیت و سالم • توجه ویژه به حفظ و نگهداری از محیط زیست
۹	**توجه به کارکنان**	توسعه و صیانت از نیروی انسانی متخصص و متعهد و انجام اقدامات لازم برای افزایش رضایت شغلی آن ها از طریق ارائه خدمات

عوامل موثر بر عملکرد شرکت

عواملی که عملکرد، وضعیت و پیشرفت شرکت را تحت تاثیر قرار می دهد به شرح ذیل می باشد:

ردیف	حوزه	عوامل موثر بر عملکرد
۱	مدیریت و برنامه ریزی	برخورداری از مدیران، مشاوران و کارشناسان با تجربه و متخصص در حوزه فعالیت شرکت و بهره گیری از مشارکت و توان کارشناسی در تصمیم گیری های شرکت (تشکیل کمیته های فنی و تخصصی)
۲		داشتن ارتباطات و روابط مناسب تیم مدیریت ارشد شرکت با مجموعه های مختلف (سازمان اقتصادی کوثر، شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر، شرکتهای تابعه)
۳		سازماندهی یا تفکیک مناسب فرآیندهای مربوط به بازاریابی و فروش محصولات دامی و لبنی
۴	منابع انسانی	بهره گیری از کارشناسان با تجربه و متخصص در حوزه فعالیت شرکت و توجه به بحث آموزش منابع انسانی در جهت بهبود فعالیت ها
۵	مالی	استقرار سیستم های یکپارچه مالی در شرکت
۶		کاهش دوره وصول مطالبات
۷		استفاده حداکثری از منابع و تسهیلات بانکی
۸		تناسب بین نسبت فروش با دارایی های عملیاتی (میزان سرمایه و سود دهی شرکت)
۹		کافی بودن تامین نقدینگی مناسب مورد نیاز فعالیت های جاری شرکت و خرید مواد و کالای ضروری
۱۰		شرایط وصول مطالبات از کارخانجات لبنیات و فروش محصولات زراعی به دولت
۱۱	تولید	انجام اقدامات ویژه و خاص جهت کنترل بهداشتی واحدهای دامداری و حفظ محیط زیست
۱۲		همکاری با دانشگاه ها و مراکز علمی، پژوهشی و مرکز اصلاح نژاد دام
۱۳		استفاده از فن آوری و تکنولوژی های مدرن و به روز (سیلو، جایگاه نگهداری دام، شیردوشی و غیره)
۱۴		خلوص ژنتیکی و کیفیت بالای دام های موجود در مزرعه
۱۵		وجود زنجیره تامین و تولید شیر در شرکت
۱۶		استفاده از سیستم های نوین آبیاری در مزارع کشاورزی و دستیابی به عملکرد مطلوب تولید محصولات کشاورزی (گندم و جو)
۱۷	بازرگانی	داشتن برند، سابقه و اعتبار خوب در حوزه دامپروری نزد مشتریان و ذی نفعان
۱۸		تولید محصولات با کیفیت و ارتباط با شرکت های مطرح، تامین مواد اولیه مورد نیاز شرکت از زمین های زراعی و تعامل نزدیک با تامین کنندگان مواد اولیه و نزدیکی به بازار مصرف

قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- قانون بازار اوراق بهادار
- قانون مالیات های مستقیم و مالیات برارزش افزوده
- قانون کار و تامین اجتماعی
- اساسنامه شرکت
- قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان محیط زیست
- آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی شرکت
- وزارت صنعت، معدن و تجارت
- آیین نامه ها و بخش نامه های وزارت جهاد کشاورزی
- آیین نامه ها و بخش نامه های وزارت بهداشت

ارزش آفرینی در شرکت :

با توجه به اهداف و راهبردهای شرکت، ارزش آفرینی در شرکت به شرح ذیل صورت می گیرد:

باتوجه به استراتژی کلان شرکت کشت و صنعت شریف آباد مبنی بر داشتن زنجیره کامل از مزرعه تا سفره و نظارت دقیق بر این چرخه، مدیران شرکت همواره تلاش نموده اند تا با گسترش محصولات هر ساله بیش از پیش به این هدف بزرگ نزدیک تر شوند.

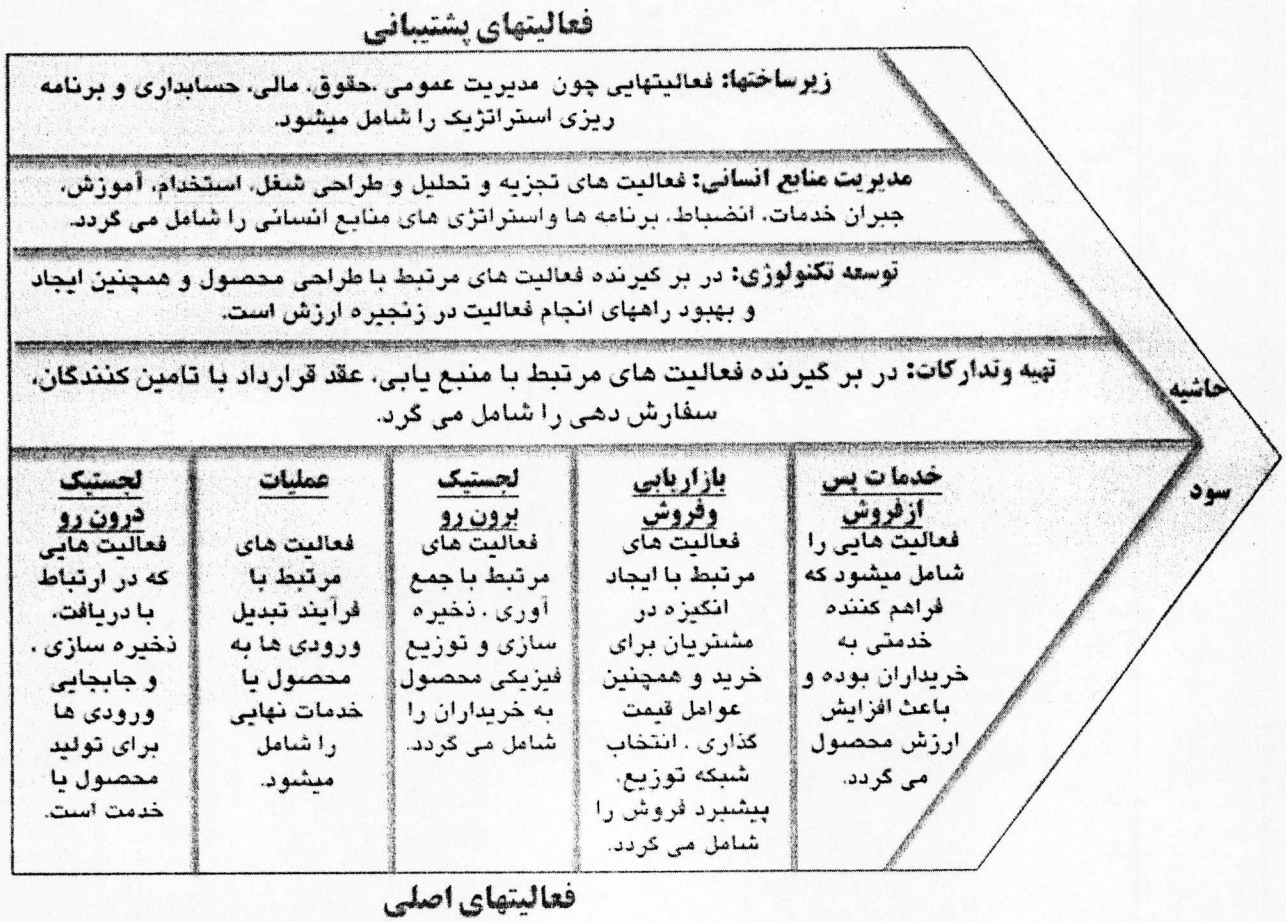
شرکت کشت و صنعت شریف آباد در ابتدای سال ۱۳۹۹ در راستای توسعه محصولات و خدمات خود متناسب با نیاز جامعه هدف و مشتریان، اقدام به طرح تحقیقات بازار گسترده ای نمود. این طرح طی بازه زمانی ۶ ماهه و در سه بخش اصلی مطالعه صنعت دامپروری و تولید شیر خام، مطالعه صنعت لبنیات و تولیدات لبنی و در نهایت مطالعه رفتار مصرف کننده و نیاز بازار صورت گرفته است و نتیجه آن در دو جلد کتابچه به چاپ رسیده است.

برنامه ها و عملکرد شرکت برای توسعه محصولات و خدمات در سه بخش کشاورزی، دامپروری و لبنی به شرح زیر می باشد:

- **بخش کشاورزی:** در راستای توسعه محصولات کشاورزی در سال ۱۳۹۹ برنامه ریزی های مختلفی صورت گرفته و تقریبا تمامی زمین های قابل کشت مورد استفاده قرار گرفته اند، بطوریکه حاصل این برنامه ریزی ها توسعه سبد محصولات کشاورزی به اقلام مختلفی چون گندم، کلزا، جو، یونجه، ذرت علوفه ای، کلش و جو سیلویی می باشد.
- **بخش دامپروری:** بخش دامپروری اصلی ترین قسمت رنجیره ارزش شرکت و شیرخام اصلی ترن محصول این بخش می باشد. مدیران شرکت تلاش کرده اند تا محصولات دامی را در سال ۱۳۹۹ توسعه داده و علاوه بر شیر محصول استراتژیک گوشت را نیز با پروار بندی به سبد محصولات اضافه نمایند. در این راستا پرواربندی گوساله های نر آغاز شده است و مذاکرات مختلفی جهت برون سپاری کشتار دام در حال اجرا می باشد. در حال حاضر سبد محصولات دامی شرکت شامل شیرخام و گوساله نر ی باشد.
- **بخش محصولات لبنی:** بخش لبنی شرکت شریف آباد در سال ۱۳۹۹ توسعه بسیاری داشته است بطوریکه در کنار تولید محصولات همچون دوغ، شیر، خامه و انواع محصولات استریل، محصول پنیر شرکت از یک نوع پنیر سفید به بیش از به بیش از ۱۰ نوع پنیر رسیده است که ازجمله آنها می توان به پنیر یواف، پنیر سنتی، پنیر لیقوان، پنیر بلغاری، پنیر هالومی و پنیر پیتزا در بسته بندی ها و اوزان مختلف اشاره کرد.

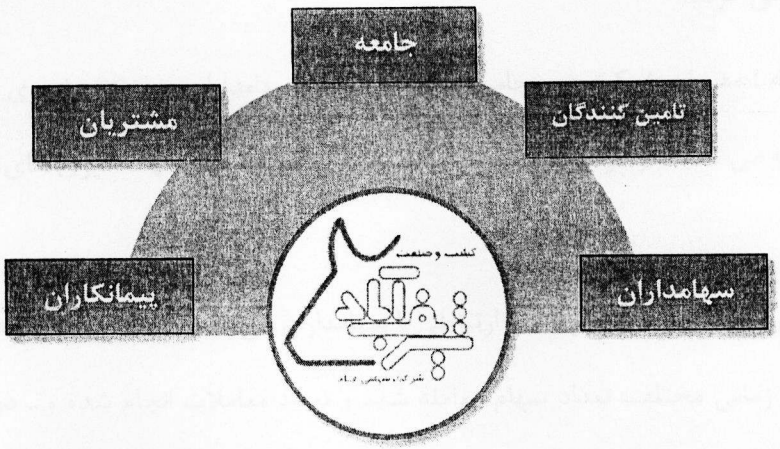
زنجیره ارزش شرکت :

نقاط قوت و ضعف (نواحی قابل بهبود) براساس زنجیره ارزش پورتر شناسایی و دسته بندی شده اند و در ذیل ارائه شده است:



ذینفعان شرکت :

ذینفعان شرکت شریف آباد شامل پنج دسته زیر می باشد :



سهامداران به دو دسته اصلی سهامداران عمده و سهامداران جزء تقسیم می شوند. سهامداران عمده سازمان اقتصادی کوثر و هلدینگ سرمایه گذاری کشاورزی کوثر می باشد و سهامداران جزء خریداران سهام شرکت از طریق عرضه سهام در بورس هستند. مدیران شرکت تلاش کرده‌اند همواره ارتباط موثری با هر دو دسته از سهامداران داشته باشند.

- **ارتباط با سهامداران عمده :** ارتباط با سهامداران عمده از طریق برگزاری جلسات هفتگی با مدیرعامل و یا معاون زنجیره دام سنگین هلدینگ سرمایه گذاری کشاورزی کوثر و جلسه ماهانه با مدیرعامل و معاونین سازمان اقتصادی کوثر صورت می گیرد. این ارتباط دو سویه و کاملا پویا بوده و با ارائه گزارش و دریافت بازخورد و مشاوره در خصوص پروژه ها و طراح ها همراه است.
- **ارتباط با سهامداران جزء :** ارتباط شرکت و مدیران با سهامداران جزء از چند طریق مختلف برقرار می گردد.

تامین کنندگان به عنوان یکی دیگر از ذینفعان بیرونی همواره مورد تاکید مدیران شرکت بوده اند. ارتباط با تامین کنندگان از طریق واحد بازرگانی و با جلسات مرتب ماهانه و فصلی و تماس های هفتگی برقرار و حفظ می گردد.

مشتریان یکی از اصلی ترین ذینفعان شرکت می باشند. ارتباط با مشتریان از طریق واحد بازرگانی و با تماس های روزانه حفظ می شود. جلسات ماهانه و سیستم نظرسنجی پرس لاین و سیستم پیامک از دیگر کانال های ارتباطی شرکت با مشتریان می باشد.

پیمانکاران نیز به عنوان ذینفعان بیرونی بسته به نوع پروژه بصورت هفتگی یا ماهانه با مدیرعامل و معاونین شرکت دیدار و گزارشاتی از پیشرفت کار ارئه می نمایند.

در نهایت جامعه به عنوان یکی از اصلی ترین ذینفع بیرونی شرکت همواره مورد تاکید بوده است. شرکت شریف‌آباد در راستای تحقق ماموریت خود تولید شیر سالم، ایجاد فرهنگ مصرف لبنیات، افزایش سرانه مصرف را در برای جامعه در دستور کار خود قرار داده است. شرکت تلاش می نماید از طریق واحد روابط عمومی و سیستم پیامک و حضور در نمایشگاه های مختلف با جامعه در ارتباط باشد و نیاز اصلی آنها را شناسایی و از بازخورد جامعه نسبت به فعالیت های کلیدی خود مطلع شود.

کمیته های تخصصی هیأت مدیره :

کمیته وصول مطالبات (در دوره ۱۲ ماهه)

اهداف و برنامه ها : برنامه ریزی و پی گیری وصول مطالبات شرکت

اعضاء کمیته : آقایان سید مهدی وفایی مقدم (عضو موظف هیات مدیره) - محسن آصفی- مهدی نوری – حسن سبحانی – محمدرضا جعفری – شبیر چهره

کمیته انتصاب

اهداف و برنامه ها : سیاستگذاری، انتصاب

اعضاء کمیته : آقایان عباس پشم فروش (عضو غیر موظف هیات مدیره) - سید جمال الدین حسینی (عضو غیر موظف هیات مدیره) - سید مهدی وفایی مقدم (عضو موظف هیات مدیره) – کریم رحیمیان (عضو غیر موظف هیات مدیره)– رحمت اله صالحی نژاد

کمیته حسابرسی

اهداف و برنامه ها : کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیات مدیره و ارائه خـــدمات اطمینان دهی و مشاورهای مستقل بی‌طرفانـه، بـه منظور ارزش افزایی و بهبـود عملیـات شرکت

اعضاء کمیته : آقایان کریم رحیمیان (عضـــو غیر موظف هیات مدیره) – نور اله اکبر پور – مجید شـــهبازی – محمد اسناوندی

طی سال مالی تعداد ۶ جلسه کمیته حسابرسی برگزار شده است.

کمیته انضباطی

اهداف و برنامه ها : رسیدگی به تخلفات اداری کارکنان

اعضاء کمیته : آقایان رحمت اله صالحی نژاد – محسن آصفی – فرید شیرزاد

کمیته جبران خدمت کارکنان

اهداف و برنامه ها : ارتقای شغلی، برنامه ریزی در زمینه اموررفاهی و انگیزشی کارکنان

اعضاء کمیته : آقایان کریم رحیمیان (ع ضو غیر موظف هیات مدیره) – سید مهدی وفایی مقدم (ع ضو موظف هیات مدیره) – رحمت اله صالحی نژاد – حسن سبحانی

۵) ریسک نوسانات نرخ ارز

باتوجه به اینکه عمده خرید های شرکت مربوط به نهاده های دامی می باشد و از بازار داخلی و حتی الامکان مراکز دولتی خریداری می شود، شرکت در وهله اول در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار ندارد و به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری ناشی از ریسک بازار و افزایش قیمت ها اقدام به پیش پرداخت خرید آتی می نماید تا ریسک مربوط به افزایش قیمت نهاده ها در شرکت به حداقل ممکن کاهش یابد. همچنین هیچگونه تغییر عمده ای در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

٦) ریسک فروش

عدم فروش محصول اصلی تولیدی شرکت شامل شیر و محصولات لبنی به دلیل فسادپذیری و ماندگاری کم، ریسک فروش شرکت محسوب می گردد. در این خصوص سعی گردیده با تنوع بخشی به مشتریان شرکت، محصولات تولیدی بطور کامل به فروش رسد.

نتایج عملکرد شرکت :

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
		میلیون ریال
ارزش منصفانه تولیدات کشاورزی	۵	۱,۹۲۶,۲۹۰
خالص افزایش ارزش منصفانه دارایی های زیستی غیر مولد	۲۷	۶۷,۰۷۸
		۱,۹۹۳,۳۶۸
خالص فروش تولیدات کشاورزی و دارایی های زیستی غیرمولد	۶	۱,۱۳۴,۳۸۹
درآمد فروش محصولات لبنی	۷	۸۴۰,۸۰۶
بهای تمام شده انتسابی	۹	(۱,۱۳۳,۰۲۷)
		۸۴۲,۱۶۸
درآمد عملیاتی		۲,۸۳۵,۵۳۶
هزینه های تولید محصولات کشاورزی و دامپروری	۱۰	(۱,۳۵۱,۱۷۱)
بهای تمام شده محصولات فروش رفته لبنی	۱۱	(۸۳۳,۲۲۶)
		(۲,۱۸۴,۳۹۷)
سود ناخالص		۶۵۱,۱۳۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۱۲	(۷۶,۱۴۲)
سایر درآمدها	۱۳	۶,۵۰۶
سایر هزینه ها	۱۴	(۲۴,۳۱۶)
سود عملیاتی		۵۵۷,۱۸۷
سود فروش و حذف دارایی های زیستی مولد	۱۵	۱۵۰,۳۰۹
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۶	۲۰,۶۹۸
هزینه های مالی	۱۷	(۶۰,۰۲۹)
سود قبل از مالیات		۶۶۸,۱۶۵
هزینه مالیات بر درآمد	۳۴	۰
سود خالص		۶۶۸,۱۶۵
سود پایه هر سهم		
عملیاتی (ریال)		۲۳۲
غیرعملیاتی (ریال)		۴۶
سود پایه هر سهم (ریال)	۱۸	۲۷۸

درآمدهای عملیاتی شرکت :

درآمد شرکت از دو بخش درآمدهای کشاورزی و محصولات لبنی تشکیل شده است. عمده فروش شرکت مربوط به فروش شیر خام می باشد. فروش شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر بوده است :

نام محصول	واحد	مقدار تولید	مقدار فروش	مبلغ فروش (میلیون ریال)
شیر خام (فروش مستقیم)	تن	۴۷,۹۰۵	۲۹,۴۷۷	۹۵۷,۹۹۱
شیر خام (ارسالی به رابتا)	تن	-	۱۷,۰۷۴	۵۵۸,۵۸۲
گوساله نر	رأس	۱,۹۵۸	۱,۷۱۵	۱۱۹,۳۳۱
شیر پاستوریزه	تن	۹,۳۲۲	۹,۷۰۵	۳۳۱,۵۲۹
انواع ماست	تن	۱۹	۶۸	۳,۴۸۷
انواع پنیر	تن	۱,۱۱۱	۱,۰۹۶	۱۶۳,۸۰۰
خامه	تن	۶۱۰	۶۱۷	۱۶۴,۷۰۶
سایر-رابتا	تن	۷۴۳	۷۷۲	۱۸۶,۷۰۹
زراعی	تن	۳۱,۷۴۱	۱,۸۹۵	۵۱,۴۴۸

لازم به ذکر است باتوجه به اینکه در زمان پاستورکردن شیرخام چربی آن گرفته شده و بصورت جداگانه در قالب خامه و سایر محصولات لبنی به فروش می رسد نرخ فروش شیر پاستوریزه نسبت به نرخ فروش شیر خام پایین تر است.
عمده بازار شرکت در بازارهای داخلی جهت محصولات دامپروری با اولویت مناطق نزدیک به دامداری و شمال و مرکز کشور، جهت محصولات زراعی (قزوین، قم، تهران، گیلان و مازندران) و جهت فرآورده های لبنی (قم، تهران، مرکزی و...) می باشد.

با توجه به مصوبه جدید وزارت صنعت و تجارت نرخ فروش شیر خام از ۴۱,۰۰۰ریال به مبلغ ۴۵,۰۰۰ ریال با چربی ۳/۲ و بار میکروبی زیر ۱۰۰ هزار و تحویل درب دامداری و قیمت محصولات لبنی بر اساس نرخهای اعلامی افزایش یافته است.

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی :

هزینه های فروش، اداری و عمومی مبلغ ۷۶,۱۴۲ میلیون ریال می باشد که افزایش نسبت به دوره قبل ناشی از بالا رفتن دستمزد قانونی و تعداد پرسنل بوده است .

هزینه‌های مالی :

هزینه‌های مالی شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ نسبت به دوره مالی قبل ۷ درصد افزایش داشته است. که ناشی از افزایش تسهیلات دریافتی شرکت از بانک کشاورزی می باشد.

برنامه‌های آتی شرکت :

- در راستای سیاست های ابلاغی سازمان اقتصادی کوثر و هلدینگ کشاورزی (سهامدار عمده) مبنی بر تسریع در فرآوری کل شیرخام تولیدی مجموعه برای محصولات لبنی و با لحاظ محدودیت‌های خاص در شرایط فعلی واحد رابتا، طبق بررسی های انجام شده یکی از محصولات اصلی هدف به دلیل بازار فروش مناسب و سودآوری قابل قبول، تولید محصول پنیر UF در حجم بالا بوده است که بدین منظور در نظر است بیش از ۵۰٪ از تولید شیر خام شرکت جهت تولید محصولات لبنی به واحد رابتا ارسال گردد.
- تولید سایر محصولات از جمله پنیر سنتی و سایر انواع پنیر در واحد رابتا و انواع محصولات لبنی استرلیزه (شیر و خامه) و محصولات پاستوریزه عمدتاً از طریق برون سپاری از دیگر هدف‌های عمده در این حوزه می باشد.
- بدلیل افزایش قیمت گوشت و توجیه اقتصادی و افزایش سود آوری شرکت از خرداد ماه سالجاری اقدام به نگهداری گوساله نر های تازه متولد شده جهت طرح پروار بندی نموده است.

- معاملات با اشخاص وابسته در طی سال مالی جاری بشرح ذیل می باشد :

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا	تسهیلات دریافتی	باز پرداخت تسهیلات	خرید کالا و خدمات	تضامین اعطایی/ دریافتی
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	عضو هیئت مدیره	√	۱۶۲,۱۰۴				
	جمع			۱۶۲,۱۰۴	۰	۰	۰	۰
شرکت های همگروه	شرکت پنبه دانه روغنی خراسان	عضو مشترک هیئت مدیره	√				۱۶,۷۵۶	
	شرکت کشت و صنعت اشراق	عضو مشترک هیئت مدیره	√				۴۲,۴۰۶	
	شرکت شیمی دارو کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۴۲۰			۲۱,۱۳۶	
	شرکت مرغک	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۱,۳۶۵			۷۶۹	
	شرکت آبزی اکسیر کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√				۷۷۹	
	پیشگامان کشاورزی کوثر دنا	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۱۴۱			۴۶۵	
	شرکت مرغ اجداد زربال	عضو مشترک هیئت مدیره	√					۲۵۰
	شرکت خوارک دام پارس	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۵۹۹				
	شرکت اجداد سپیدان کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۱۵				
	جمع			۲,۵۴۰	۰	۰	۸۲,۳۱۱	۲۵۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت خدمات بیمه ای ایمن آسایش کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√				۱۰,۰۶۱	
	شرکت مهر پوشاک کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√				۴۲۸	
	شرکت بازرگانی تحفه	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۲,۰۵۳			۲۸,۶۳۸	
	شرکت توسعه معادن کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۶۱			۰	
	شرکت توسعه مکانیزاسیون کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۴۶			۱,۳۳۳	۴,۲۰۰
	سرمایه گذاری عمران و ساختمانی معین کوثر	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۱۹۷			۰	
	جمع			۲,۳۵۷	۰	۰	۴۰,۴۶۰	۴,۲۰۰
جمع کل				۱۶۷,۰۰۱	۰	۰	۱۲۲,۷۷۱	۴,۴۵۰

			۱۳۹۸/۰۶/۰۵			نیابت به شهر ستان قم جهت جلب محکوم علیه صادر گردیده است
۸	شریف آباد	ابوالفضل بند کوثری	۱۳۹۵/۰۴/۰۱	مطالبه وجه چک	۲,۰۰۶,۰۰۰,۰۰۰	خوانده دعوی به پرداخت مبلغ دو میلیارد و شش میلیون ریال بابت چکها محکوم گردیده و دادنامه قطعی ایشان صادر گردیده است.
			۱۳۹۸/۰۱/۰۷			رای شعبه بدوی تایید شد
			۱۳۹۸/۰۸/۲۵			تقاضای اجرا داده شد و جهت شناسایی اموال از بانکها استعلام اخذ شده و ایشان دادخواست اعسار از پرداخت محکوم به را به دادگاه ارائه نموده و جلسه رسیدگی تشکیل رای به پرداخت مبلغ ۵۰۶ میلیون ریال به صورت یکجا و مابقی به صورت هر ماه ۲۰۰ ریال تا استهلاک کامل صادر گردیده است
						صدور حکم به تقسیط محکوم به
۹	شریف آباد	محمد خسروپور	۱۳۹۴/۱۰/۱۳	مطالبه وجه سفته	۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جلب و بازداشت محکوم علیه و اخذ مبلغ ۱۳میلیون ، توقیف پرایدمدل ۹۰، مرحله مزایده وفروش
			۱۳۹۶/۱۱/۱۱			مزایده برگزار گردید و خودرو به فروش رفته و مقرر گردید پس از کسر هزینه های مربوطه مبلغ به حساب شرکت واریز گردد .
۱۰	شریف آباد	حبیب شجاع	۱۳۹۴/۰۵/۱۸	مطالبه وجه چک	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	رای به نفع شرکت به صورت غیابی صادر گردیده است
۱۱	شریف آباد	رضا زین العابدین	۱۳۹۶/۰۲/۱۲	مطالبه وجه سفته	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	رای به نفع شرکت به صورت غیابی صادر گردیده است در خواست ارایه ضامن ازسوی شعبه دادگاه جهت تشکیل کلاسه اجرایی وصدور اجراییه گردیده است

۱۲	شریف آباد	شهرداری محمدیه قزوین	۱۳۹۴/۰۵/۱۴			پرونده شـــهرداری شـــریف آباد (زمین قهوه خانه) پلاک ۵۲۹ فرعی از ۳۰ اصـــلی بخش ۱۴ قزوین به متراژ ۵۰۰ متر مربع که توسط خانم صدیقه صالحی نژاد وکیل شرکت ثب دادخواســـت گردیده که توســـط شـــعبه ۲ دادگاه عمومی حقوقی محمدیه قرار عدم ا ستماع صادر میگردد و دادگاه تجدید نظر ا ستان قزوین نقض قرار به نفع شرکت صادر میکند و پرونده به شـــعبه بدوی اعاده میگردد لیکن به ا ستناد ایراد شکلی بای ستی ابتدا دادخوا ست علیه راه و م سکن و شهر سازی ا ستان قزوین مطرح گردد و خوانده ا صلی قرار گیرد بنابراین در حال پیگیری ا ست که تو سط اداره ثبت ا سناد و املاک قزوین حدود اربعه تعیین گردد و ســـپس مجددا دعوای جدید مطرح گردد . و از آنجاییکه متراژ اولیه زمین ۱۷۱۲ متر مربع بوده و توســـط اداره ثبت اسناد و املاک قزوین اشتباها ۵۰۰ متر مربع صادر گردیده بایســـتی ضـــمن تایید حدود اربعه ســـند نیز به متراژ اولیه صادر گردد که در حال پیگیری است .
۱۳	شریف آباد	علی اصغر نجف زاده	۱۳۹۵/۱۰/۰۵	خلع ید از تصرف زمین -قلع وقمع		زمین کاروانسرا پلاک ۱ فرعی از ۳۰ اصلی بخش ۱۴ قزوین به متراژ ۴۳۳۷ متر مربع که دادخواست مطروحه با موضوع قلع و قمع م ستحدثات و مطالبه اجرت المثل ایام ت صرف خوانده از ســـال ۱۳۸۴ لغایت اجرای حکم در شـــعبه دوم دادگاه عمومی حقوقی محمدیه به نفع شـــرکت صـــادر گردیده اما مورد اعتراض آقای نجف زاده قرار گرفته و با توجه به اینکه حدود زمین حدی به حدی اســـت و حدود اربعه از بین رفته و نامعلوم اســـت از شـــعبه تجدید نظر ا ستعلام به اداره ثبت ا سناد و املاک قزوین داده شده و اداره ثبت اعلام نموده که جهت اخذ نظریه کارشـــناســـی بای ستی تامین دلیل داده شود که در شورای حل اختلاف محمدیه از طریق وکیل شرکت خانم صدیقه صالحی نژاد تامین دلیل ثبت شده است که در حال پیگیری میباشد .

شرکت دارای دو قسمت عملیات شامل تولیدات کشاورزی و دامپروری در استان قزوین و واحد تولید محصولات لبنی در استان قم می باشد. مسئولیت قسمت های مذکور به عهده مدیران مزرعه و کارخانه با نظارت مدیرعامل شرکت است .

نتایج عملیات هر قسمت به شرح ذیل است :

(مبالغ به میلیون ریال)

	گروه تولیدات کشاورزی		گروه محصولات لبنی		تجمیعی	
	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
درآمد عملیـــاتی						
ارزش منصفانه تولیدات کشاورزی و خالص افـزایش ارزش منصـفانه	۱,۹۹۳,۳۶۸	۱,۴۱۰,۹۳۰	۰	۰	۱,۹۹۳,۳۶۸	۱,۴۱۰,۹۳۰
فروش به مشتریان برون سازمانی	۱,۱۳۴,۳۸۹	۸۸۷,۳۵۸	۸۴۰,۸۰۶	۳۶۰,۲۸۸	۱,۹۷۵,۱۹۵	۱,۲۴۷,۶۴۶
بهای تمام شده انتسابی	(۱,۱۳۳,۰۲۷)	(۸۸۰,۱۶۸)	۰	۰	(۱,۱۳۳,۰۲۷)	(۸۸۰,۱۶۸)
جمع درآمد عملیاتی	۱,۹۹۴,۷۳۰	۱,۴۱۸,۱۲۰	۸۴۰,۸۰۶	۳۶۰,۲۸۸	۲,۸۳۵,۵۳۶	۱,۷۷۸,۴۰۸
هزینه تولید محصولات کشاورزی، دامپروری و بهـای تمـام شـده محصـولات فـروش رفتـه لبـنی	(۱,۳۵۱,۱۷۱)	(۱,۰۷۲,۵۸۱)	(۸۳۳,۲۲۶)	(۳۵۵,۳۸۰)	(۲,۱۸۴,۳۹۷)	(۱,۴۲۷,۹۶۱)
نتیجه عملیات قسمت	۶۴۳,۵۵۹	۳۴۵,۵۳۹	۷,۵۸۰	۴,۹۰۸	۶۵۱,۱۳۹	۳۵۰,۴۴۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۳,۸۱۱)	(۵۰,۳۴۰)	(۹,۶۳۱)	(۱۲,۹۱۱)	(۷۳,۴۴۲)	(۶۳,۲۵۱)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۲۲,۰۸۴)	۱,۹۹۶	۴,۲۷۴	(۷,۴۷۵)	(۱۷,۸۱۰)	(۹,۴۶۷)
سود (زیان) عملیاتی	۵۵۷,۶۶۴	۲۹۷,۱۹۵	۲,۲۲۳	(۱۵,۴۷۸)	۵۵۹,۸۸۷	۲۷۷,۷۲۹
سایر اطلاعـات						
جمع دارایی های قسمت	۳,۹۴۸,۰۰۰	۱,۵۰۰,۴۰۶	۲۷۵,۲۰۰	۱۴۹,۷۶۱	۴,۲۲۳,۲۰۰	۱,۶۵۰,۹۵۴
جمع بدهی های قسمت	۹۴۸,۴۴۵	۷۴۸,۶۱۷	۴۵,۴۸۶	۲۸,۱۴۰	۹۹۳,۹۳۱	۷۷۶,۷۵۷
مخارج سرمایه ای	۱۸,۳۲۱	۱۲,۹۱۰	۰	۰		
استهلاک	۵۳,۷۲۸	۵۸,۵۵۴	۴,۹۴۸	۳,۴۲۲		
سایر هزینه های غیر نقدی به استثنای استهلاک	۱۴,۸۰۵	۸,۹۹۱	۴۲۸	۹۳۰		

- **مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی در دوره مالی جاری:**

عـــــــناوین	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	تغییرات مساعد (نامساعد)	درصد
نسبت های فعالیت				
دوره گردش مطالبات تجاری - روز	۴۲	۲۹	۱۳	۴۵
نسبت نقدینگی				
نسبت جاری - درصد	۱.۳۲	۱,۰۷	۰.۲۵	۲۴
نسبت بدهی - درصد	۰.۲۴	۰,۴۷	(۰,۲۳)	(۴۹)
نسبت های سود آوری				
نسبت بازده مجموع دارائیها - درصد	۰.۱۶	۰,۱۹	(۰,۰۳)	(۱۵)
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام - درصد	۰.۲۱	۰,۳۶	(۰,۱۵)	(۴۱)
نسبت نقدینگی سود				
سود هر سهم	۲۷۸	۱۲۹	۱۴۹	۱۱۶

- **مقایسه عملکرد با بودجه مصوب :**

ارقام به میلیون ریال

شرح	عملکرد سال ۱۳۹۹	بودجه مصوب	انحراف مساعد (نامساعد)	درصد
خالص فروش شیر خام و گوساله نر و محصولات زراعی	۱,۱۳۴,۳۸۹	۶۹۱,۵۱۹	۴۴۲,۸۷۰	۶۴
خالص فروش محصولات لبنی	۸۴۰,۸۰۶	۱,۰۸۹,۹۴۰	(۲۴۹,۱۳۴)	(۲۳)
هزینه های عمومی و اداری و توزیع فروش	(۷۶,۱۴۲)	(۶۷,۲۷۲)	(۸,۸۷۰)	۱۳.۲
هزینه مالی	(۶۰,۰۲۹)	(۵۵,۷۲۶)	۴,۳۰۳	۸
خالص سایر درآمد ها و هزینه های عملیاتی	(۱۷,۸۱۰)	۳,۲۰۰	(۲۱,۰۱۰)	(۶۵۷)
خالص سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۷۱,۰۰۷	۹۹,۲۲۸	۷۱,۷۷۹	۷۲