

## شرکت سیمرغ (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های 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 آنها 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 تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب 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 ۲۶ / ۱۲ / ۱۳۹۸ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره	آقای محمدرضا مروارید	شرکت خدمات پشتیبانی مهر ۷۸
	نایب رئیس هیئت مدیره	آقای سید معروف صمدی	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
	عضو هیئت مدیره	آقای بیژن صفوی	شرکت فناوریهای نوین
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	آقای علی تقوی فر	شرکت خدمات ارزی و صرافی مهر
	عضو هیئت مدیره	آقای مصطفی موسوی	شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا

## مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده‌نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می‌باشد. کلماتی نظیر «پیش‌بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده‌نگر است.

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

## ۱. ماهیت کسب و کار

### ۱.۱. ماهیت شرکت و صنعت

شرکت سیمرغ در تاریخ ۱۳۵۳/۳/۷ با سرمایه اولیه چهل میلیون ریال به شماره ثبت ۱۸۹۰۴ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. شرکت در سال ۱۳۵۴ با اولین واحد تخمگذار در اصفهان فعالیت خود را آغاز و بتدریج با احداث واحدهای یزد، کرمان، اصفهان ۲ و خراسان تعداد واحدهای خود را به ۵ واحد رساند. در سال ۱۳۵۹ با ادغام شرکت سیکل (مرغ شمال) واحدهای مرغ مادرگوشتی زیاران و پرورش نیمچه گوشتی بوئین زهرا به مجموعه شرکت سیمرغ پیوستند و به این ترتیب تعداد مزارع تولیدی به ۷ واحد رسید و در سال ۱۳۹۲ مزرعه لالجین در همدان (تحت پوشش واحد زیاران) و مزرعه بردسیر کرمان به مزارع شرکت اضافه گردید.

شرکت در صنعت کشاورزی فعالیت می‌نماید. محصولات تولیدی شرکت عبارتند از تخم مرغ خوراکی، تخم مرغ نطفه دار گوشتی، تخم مرغ نطفه دار تخمگذار، جوجه یکروزه گوشتی، جوجه یکروزه تخمگذار، پولت تخم گذار، مرغ گوشتی و محصولات کشاورزی. مصارف محصولات تولیدی شرکت در جدول زیر خلاصه شده است؛

ردیف	نوع محصول	مصارف
۱	تخم مرغ خوراکی	فروش به فروشگاههای زنجیره ای
۲	تخم مرغ نطفه دار گوشتی	ارسال به کارخانه های جوجه کشی تملیکی یا استیجاری
۳	تخم مرغ نطفه دار تخمگذار	ارسال به کارخانه های جوجه کشی تملیکی یا استیجاری
۴	جوجه یکروزه گوشتی	فروش به مرغداران (پرورش دهندگان) مرغ گوشتی
۵	جوجه یکروزه تخمگذار	مصرف در مرغداری های تملیکی و استیجاری و فروش به مرغداران (پرورش دهندگان) مرغ تخمگذار
۶	پولت تخم گذار	مصرف در مرغداری های تملیکی و استیجاری و فروش به سایر مرغداری ها
۷	مرغ گوشتی	فروش به فروشگاههای زنجیره ای
۸	انواع محصولات کشاورزی شامل پسته ، گندم و جو	مصرف در مرغداری های تملیکی و استیجاری ( گندم و جو) فروش به فروشگاهها (پسته خشک)

بخشی وسیعی از محصولات تولیدی شرکت سیمرغ در کشور بفرش می رسند و در صورتی که شرایط و ضوابط صادرات وجود داشته باشد کشورهای حوزه خلیج فارس از جمله عمان، قطر و بحرین و کشورهای دیگری چون افغانستان، عراق و تاجیکستان مشتریان محصولات تولیدی شرکت خواهند بود.

تعداد کل واحدهای تملیکی شرکت ۹ واحد می باشد که برخی از واحدها بدلیل گستردگی مجموعه ای چند منظوره بوده و برخی تک منظوره (کاربری) می باشند که اطلاعات بیشتر در خصوص آن ها بشرح جدول زیر می باشد؛

نام واحد	نام مرزعه	سال احداث/خرید مرزعه	مساحت مرزعه (هکتار)	مساحت اراضی کشاورزی (هکتار)	منابع نامی آب		تعداد سالنها و ظرفیت قابل استفاده					کارخانه حوجه کنشی		کارخانه دان				
					چاه	فنا	برورش بولت	تخمگذار	مادر گوستی	مادر تخمگذار	تعداد ستر و هجر	ظرفیت بدیرش بجم مرغ بطقه دار در سال	تعداد سیلوهای مواد اولیه دان	مساحت ابارهای سر بوشنیده	تولید دان در (سال (ن			
اصفهان	اصفهان یک	1354	16	1.8	تعداد دبی	3	تعداد	16								45,000	5,700	10
	اصفهان دو	1357	164	110	تعداد دبی	80	تعداد	16										
بونس رهرا	بونس رهرا	1356	596	250	تعداد دبی	170	تعداد	48								45,000	2,000	8
	ریاران	1355	130	48	تعداد دبی	60	تعداد	20	4	4	12	ستر	16,000,000					
ریاران	لالجین	1392	7		تعداد دبی	5	تعداد											
	خراسان	1355	750	450	تعداد دبی	6	تعداد	24	4	4	20	ستر	20,000,000			45,000	2,800	8
کرمان	کرمان یک	1354	400	20.5	تعداد دبی	53	تعداد	16								45,000	3,240	8
	کرمان دو	1391	17		تعداد دبی	10	تعداد	6										
برد	برد	1389	122	15	تعداد دبی	14	تعداد	4	10						40,000	1,160	2	
جمع			2202	895	تعداد دبی	567	تعداد	1,540,000	56	70	50	ستر	36,000,000			221,000	15,200	37

همچنین شرکت سیمرغ تعداد ۷ واحد استیجاری (۵ واحد مرغ تخمگذار، یک واحد پرورش نیمچه تخمگذار و یک واحد مرغ مادر تخمگذار) در استان های خراسان، اصفهان، قزوین، کرمان و البرز را در اختیار داشته است. در حال حاضر این شرکت با واحدهای تولیدی خود بزرگترین مرغداری در ارتباط با تولید تخم مرغ خوراکی در سطح کشور می باشد.

شایان ذکر است شرکت سیمرغ دارای ۴ شرکت فرعی می باشد که توضیحات تکمیلی در خصوص عملکرد شرکت های مذکور در سرفصل نتایج عملیات و چشم اندازها ارائه شده است.

## ۱.۲. مواد اولیه مصرفی

مواد اولیه مصرفی شرکت سیمرغ شامل موارد زیر می باشد.

۱.۲.۱. مواد اولیه مصرفی دان مرغ

۱.۲.۲. غلات مصرفی (ذرت، کنجاله سویا، گندم، جو و ...)

۱.۲.۳. ویتامین ها، داروها، مواد ضد عفونی کننده و افزودنی های در دان

۱.۲.۴. داروها و واکسن ها

۱.۲.۵. مواد ضد عفونی کننده محیط

۱,۲,۶. انواع جوجه های یکروزه (جوجه یکروزه تخمگذار، جوجه یکروزه مادر تخمگذار و جوجه یکروزه مادر گوشتی)

۱,۲,۷. نیمچه مرغ تخمگذار (پولت تخمگذار)

شرکت سیمرغ با توجه به رسالت خود مبنی بر تولید محصولات با کیفیت بالا سعی در تامین مواد اولیه مصرفی از بهترین شرکت های تولیدکننده است. در همین راستا اکثر مواد اولیه مصرفی دان و همچنین داروها و واکسن های مصرفی از تولیدات خارجی بوده که توسط شرکت های بازرگانی معتبر وارد کشور می شود.

شرکت سیمرغ جوجه های یکروزه مرغ مادر گوشتی را از شرکتهای داخلی تامین می نماید.

۱,۱,۱. شرکت سیمرغ با توجه به دارا بودن نمایندگی مرغ مادر بوونز از کشور هلند (شرکت

هندریکس) ، جوجه های یکروزه مادر تخمگذار مورد نیاز را بصورت مستقیم از شرکت مذکور

وارد می نماید که پس از طی مراحل پرورش و تولید ، محصول حاصله (جوجه یکروزه

تخمگذار) را در مزارع خود پرورش و نیمچه مرغ تخمگذار (پولت تخمگذار) نیاز مزارع مرغ

تخمگذار خود را تامین می نماید.

### ۱,۳. مزیت های رقابتی

اهم مزیت های رقابتی و ویژگی های خاص شرکت سیمرغ عبارتند از؛

۱,۳,۱. در اختیار داشتن یک زنجیره کاملی از تولید تخم مرغ خوراکی شامل نمایندگی انحصاری

مرغ مادر تخمگذار نژاد بوونز، تولید جوجه یکروزه تخمگذار، در اختیار داشتن واحدهای پرورش

نیمچه های تخمگذار، واحدهای تولید مرغ تخمگذار، واحدهای بسته بندی تخم مرغ،

کارخانجات تولید دان مرغ و شبکه فروش

۱,۳,۲. پایداری و ثبات در چرخه تولید تخم مرغ خوراکی و تامین نیاز مصرف کنندگان

۱,۳,۳. استفاده از مواد اولیه با کیفیت مناسب و تلاش در جهت افزایش راندمان تولید و کاهش بهای

تمام شده محصولات

۱,۳,۴. توان بالای تامین و ذخیره مواد اولیه در موارد لزوم

۱,۳,۵. توان بالا در تهیه طرح و مدیریت پروژه های عمرانی با استفاده از متخصصین موجود

### ۱,۴. قوانین و مقررات

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ۱,۴,۱. قانون مالیاتهای مستقیم و قانون مالیات بر ارزش افزوده
- ۱,۴,۲. قانون تجارت
- ۱,۴,۳. قانون کار
- ۱,۴,۴. قانون تامین اجتماعی
- ۱,۴,۵. قوانین و مقررات اتاق بازرگانی
- ۱,۴,۶. مقررات وزارت بازرگانی در خصوص ثبت سفارش مواد اولیه
- ۱,۴,۷. مقررات گمرک ( صادرات محصولات و واردات مواد اولیه)
- ۱,۴,۸. مقررات وزارت بهداشت ( واردات برخی از مواد اولیه)
- ۱,۴,۹. مقررات جهاد کشاورزی
- ۱,۴,۱۰. مقررات سازمان دامپزشکی کل کشور
- ۱,۴,۱۱. مقررات سازمان محیط زیست
- ۱,۴,۱۲. مقررات سازمان حمایت از تولیدکنندگان و مصرف کنندگان ( تعزیرات حکومتی)
- ۱,۴,۱۳. مقررات قانون مدنی
- ۱,۴,۱۴. مقررات قانون رقابت
- ۱,۴,۱۵. مقررات جلب و جذب سرمایه گذاری خارجی
- ۱,۴,۱۶. مقررات مالکیت معنوی
- ۱,۴,۱۷. اساسنامه شرکت
- ۱,۴,۱۸. قانون مبارزه با پولشویی
- ۱,۴,۱۹. مصوبات مجمع عمومی
- ۱,۴,۲۰. مصوبات هیئت مدیره ، آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی

مطابق قانون بودجه سال ۱۳۹۷ کل کشور در صورتی که شرکت ها از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها اقدام به افزایش سرمایه نموده و تا پایان سال مذکور اقدام به ثبت آن طبق نظر مرجع ثبت شرکت ها نمایند ، از پرداخت مالیات نسبت به مازاد مذکور معاف خواهند بود ولی شرکت سیمرغ با توجه به عملکرد مفید و ساختار مالی مناسب تا کنون هیچگونه برنامه افزایش سرمایه اعم از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها و غیره را در دستور کار خود قرار نداده است.

## ۱.۵. ریسک های حاکم بر محیط کسب و کار

اهم ریسک های عمده ای که شرکت طی فعالیت خود با آنها مواجه گردیده شامل موارد ذیل می باشد:

### ۱.۵.۱. ریسک تامین مواد اولیه دان مصرفی:

شرکت سیمرغ جهت تهیه و مصرف دان با کیفیت بالا ذرت و کنجاله سویای با کیفیت خارجی را مصرف می نماید که گاهی بدلیل مشکلات در تامین آنها به اجبار شرکت از منابع داخلی که نسبت به منابع خارجی از کیفیت پائین تری برخوردارند استفاده می نماید. شرکت سیمرغ با توجه به تجربه کمبود مواد اولیه مصرفی دان مرغ در کشور در سه ماهه پایانی سال ۱۳۹۷ نسبت به پیش بینی های انجام شده در مواردی با چالش های جدی مواجه شد که با توجه به تمهیدات لازم خسارتی از این بابت به شرکت تحمیل نگردید اما این تجربه باعث گردید ذخیره سازی مناسب تری در حال حاضر از این بابت در مزارع شرکت انجام پذیرد.

### ۱.۵.۲. ریسک نوسانات نرخ ارز و مبادلات بانکی:

شرکت سیمرغ در تامین مواد اولیه خارجی علاوه بر ذرت و سویا در مواردی اقدام به واردات تخم کتان کانادایی جهت تولید تخم مرغ امگا ۳ و همچنین واردات جوجه یکروزه مادر تخمگذار می کند که در این مسیر گاهی به دلیل نوسانات نرخ ارز و تامین ارز مورد نیاز و همچنین انجام مبادلات بانکی با سایر کشورها با مشکلاتی روبرو می شود و در نتیجه بهای تمام شده محصولات افزایش می یابد.

با توجه به تحریم هایی که از طرف کشورهای جهان به ایران تحمیل شده است در حال حاضر انجام مبادلات بانکی و واردات جوجه یکروزه مادر تخمگذار، تجهیزات سورت و بسته بندی تخم مرغ، تامین مواد اولیه مورد نیاز دان و تامین انواع داروها و واکسن های مصرفی در صنعت با مشکلات جدی روبرو شده است.

### ۱.۵.۳. ریسک بهداشتی و شیوع بیماریهای واگیر:

مهمترین ریسک صنعت مرغداری، ریسک بهداشتی و شیوع بیماریها می باشد که گاهی صنعت مرغداری برخی از کشورها را تا مرز نابودی پیش برده است. در صورت شیوع بیماری های واگیردار تولید و مصرف محصولات مشکوک به بیماری متوقف میگردد که مشکلات عدیده ای را برای تولیدکنندگان و مصرف کنندگان بوجود می آورد.

## ۱.۶. سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

ترکیب سهامداری عمده شرکت در پایان دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۹۸/۹/۳۰ بشرح جدول زیر می باشد؛

ردیف	نام سهامدار	سال مالی منتهی به ۹۸/۹/۳۰	
		تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد مالکیت
۱	شرکت خدماتی پشتیبانی مهر ۷۸	۶۰۳,۴	۴۶,۴۲
۲	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۱۶۸,۵	۱۲,۹۵
۳	شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا	۱۰۴,۴	۸,۰۳
۴	بانک تجارت	۷۷,۵	۵,۹۶
۵	شرکت سرمایه گذاری تولیدی بازرگانی خدماتی کشاورز	۳۱	۲,۳۸
۶	شرکت مقواسازی شرق	۲۳	۱,۷۸
۷	سایرین	۲۹۲,۲	۲۲,۴۸
	جمع	۱۳۰۰	۱۰۰

لازم به ذکر است شرکت سیمرغ از تاریخ ۱۳۹۸/۴/۲ با واگذاری ۱۰ درصد از سهام خود در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران عملاً ماهیت خود را از سهامی خاص به سهامی عام تغییر داده است.

## ۲. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

### ۲.۱. پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه

شرکت سیمرغ در سال ۱۳۹۷ اقدام به خریداری یک واحد مرغ تخمگذار (نیمه کاره) در منطقه بردسیر کرمان نموده است. در حال حاضر عملیات ساختمانی و سپس نصب تجهیزات در مزرعه مذکور با سرمایه گذاری حدود ۴۵۰ میلیارد ریال در حال انجام است. ظرفیت کلی مزرعه ۴۸۶۰۰۰ قطعه مرغ تخمگذار خواهد بود. با راه اندازی واحد مذکور حدود ۷۵۰۰ تن تخم مرغ به ظرفیت تولیدی شرکت اضافه خواهد شد. پیش بینی می شود مرغداری مذکور در اواسط سال ۱۳۹۹ در دو فاز بطور کامل مورد بهره برداری قرار گیرد.

### ۲.۲. برنامه ورود به بازارهای جدید توزیع

شرکت سیمرغ با شفاف نمودن اهداف و استراتژی‌ها، مسیری روشن اما چالشی برای خود ترسیم نموده است و تمامی ظرفیت های مجموعه را در مسیر تحقق اهداف کلان و آرمانی به منظور دستیابی به تولید و فروش



انواع محصولات پایه و کسب سهم بازار داخلی محصولات نهایی در قالب کسب و کار پایه و کسب و کار محصولات نهایی برنامه ریزی نموده و تا حصول نتایج پیگیری می نماید.

شرکت سیمرغ یکی از بزرگترین تولید کنندگان جوجه یکروزه تخمگذار، جوجه یکروزه گوشتی و مرغ تخمگذار و تخم مرغ خوراکی در کشور و خاورمیانه است که باتوجه به پروژه های رقابتی منطقه ای و همچنین چشم انداز پیش روی بازار، پروژه های توسعه ای برای ایجاد رقابت بهتر با سایر تولیدکنندگان منطقه و همچنین افزایش سهم بازار به لحاظ شرایط کیفی محصولات، ارتقاء در کسب و کار تولیدی را یک الزام برای خود در نظر گرفته است.

در این مسیر شرکت سیمرغ تمرکز در کیفیت محصولات با ارزش افزوده بالاتر مطابق نیازهای بازار مورد نظر دارد که تنوع سبد تولیدی شرکت افزایش خواهد یافت و مزایایی از جمله افزایش انعطاف پذیری نسبت به نوسان بازار، افزایش قدرت رقابت در بازار را در مقابل رقبا و کاهش قیمت تمام شده را دارد.

یکی دیگر از اهداف شرکت سیمرغ، تولید محصولات انحصاری با برند شرکت سیمرغ در بازارهای داخلی است. براین اساس برنامه و مسیر توسعه شرکت سیمرغ برای ارتقاء کیفیت محصولات و افزایش سبد محصولات به منظور ماندگاری در صنعت و افزایش سودآوری تدوین شده است.

### **۲.۳. تغییرات رویه های مهم حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات آن ها بر نتایج گزارش**

#### **شده**

شرکت سیمرغ بطور مستقیم و یا غیر مستقیم یکی از شرکت های زیرمجموعه بانکهای کشاورزی ، ملی و تجارت می باشد که با توجه به ارایه به موقع گزارشات و اطلاعات مالی به سهامداران عمده پایان سال مالی شرکت سیمرغ از ۱۲/۲۹ به ۹/۳۰ تغییر یافته است و اولین سال مالی (دوره مالی ۹ ماهه) ۱۳۹۷/۹/۳۰ بوده است لذا مقایسات مربوطه در این گزارش بین دوره ۹ ماهه سال مالی ۱۳۹۷ (از تاریخ ۱۳۹۷/۱/۱ تا ۱۳۹۷/۹/۳۰) و دوره ۱۲ ماهه سال مالی ۱۳۹۸ (از تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۱ تا ۱۳۹۸/۹/۳۰) میباشد.

### **۳. مهمترین منابع، ریسکها و روابط**

#### **منابع مالی در اختیار شرکت سیمرغ (براساس صورتهای مالی شرکت اصلی)**

منابع مالی و غیر مالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف اعلام شده مدیریت در جدول زیر ارایه گردیده است.

درصد تغییر	۹۷/۹/۳۰ (میلیون ریال)	درصد تغییر	۹۸/۹/۳۰ (میلیون ریال)
	۴۲۹۲۸۴	(69.51)	۱۳۰۹۰۰
	۶۸۹۰۰	(72.68)	۱۸۸۲۵
	۷۰۸۱۴۳	16.24	۸۲۳۱۶۹
	۶۴۰۶۹۳	12.82	۷۲۲۸۰۵
	۱۷۱۰۴	14.07	۱۹۵۱۰
	۲۵۹۱۴۱	53.50	۳۹۷۷۷۵
	۴۰۱۱۳۶	1.28	۴۰۶۲۹۰
	۵۱۶۸۶	18.91	۶۱۴۶۰
	۵۴۹۵۷۱	31.85	۷۲۴۵۸۸
	۹۴۲۲۵۴	26.57	۱۱۹۲۶۳۸
	۲۶۲۸۳	(40.14)	۱۵۷۳۲

	۴۹۰۱۴۴	(15.21)	۴۱۵۵۹۳
	۵۱۰۰۴	14.48	۵۸۳۸۸

#### ۴. نتایج عملیات و چشم اندازها

##### ۴.۱. موجودی نقد

موجودی نقد شرکت در دوره مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۷۰ درصد کاهش یافته است. کاهش موجودی نقد در این دوره اولاً بدلیل پرداخت سود سهام تقسیم شده سال مالی ۱۳۹۶ که از اسفند ماه ۱۳۹۷ تا خرداد ۱۳۹۸ پرداخت شده است و ثانیاً بخش اعظم این کاهش بابت خرید و پیش پرداخت خرید مواد اولیه و دارایی های زیستی مولد مورد نیاز واحدهای شرکت می باشد.

##### ۴.۲. دریافتی های تجاری و غیر تجاری

مطالبات شرکت در دوره مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۱۶ درصد افزایش یافته است.

### **۴.۳. موجودی مواد و کالا**

موجودی مواد و کالای شرکت در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۹۸/۹/۳۰ نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۱۲ درصد افزایش یافته است تا حدودی آینده نگری شرکت سیمرغ در زمان بحران های اقتصادی را نشان میدهد.

### **۴.۴. سرمایه گذاری های بلندمدت**

شرکت سیمرغ دارای ۴ شرکت فرعی می باشد. جزئیات مربوط به سرمایه گذاری انجام شده بشرح زیر می باشد؛

#### **۴.۴.۱. شرکت توسعه کشت ذرت (سهامی خاص)**

با سرمایه‌های معادل ۱۵۰ میلیون ریال در تاریخ ۲۶ آبان ۱۳۶۱ شروع به فعالیت نمود. سرمایه شرکت بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۶/۹/۱۸ از مبلغ مذکور به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته توسعه و تکمیل و به استناد مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۲/۳۱ سرمایه شرکت از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۵,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. در حال حاضر ۹۸,۷ درصد سهام آن متعلق به شرکت سیمرغ می باشد. موضوع فعالیت شرکت کوشش در ازدیاد کشت و تولید ذرت دانه‌ای و سایر نباتات علوفه‌ای می‌باشد. اداره امور شرکت به عهده هیئت مدیره و مدیر عامل می‌باشد.

#### **۴.۴.۲. شرکت صنعتی مقوا سازی شرق (سهامی خاص)**

این شرکت در سال ۱۳۳۵ تأسیس و در تاریخ ۱۳۵۵/۰۷/۰۳ با سرمایه‌ای معادل ۱۶۰ میلیون ریال توسط شرکت سیمرغ خریداری شده است. سرمایه شرکت بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۶/۶/۰۳ از مبلغ مذکور به مبلغ ۶,۱۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافته است. سرمایه شرکت براساس مجمع عمومی صاحبان سهام سال ۱۳۹۶ از مبلغ ۶,۱۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۵,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات سهامدار و سود انباشته افزایش یافته و مراحل ثبت افزایش سرمایه در سال ۱۳۹۷ به انجام رسیده است. در حال حاضر کلیه سهام شرکت مذکور متعلق به شرکت سیمرغ می‌باشد. موضوع فعالیت شرکت تولید و تهیه مقوا و شانه تخم مرغ و کارتن تخم مرغ و بهره‌برداری از کارخانه مقواسازی و صدور مواد تولید شده می‌باشد.

#### **۴.۴.۳. شرکت مهرگستران زیاران (سهامی خاص)**

شرکت مهرگستران سیمرغ زیاران در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۹ بصورت شرکت سهامی خاص شروع به فعالیت نمود. کلیه سهام شرکت مذکور متعلق به شرکت سیمرغ می‌باشد. موضوع فعالیت شرکت تاسیس و اداره مرکز تهیه

مواد غذایی و محصولات کشاورزی و دامی و سایر تاسیسات لازم جهت تولید ، بسته بندی و توزیع و فروش محصولات می باشد.

#### **۴,۴,۴. شرکت داماش ترابر ایرانیان (سهامی خاص)**

شرکت داماش ترابر ایرانیان در سال ۱۳۹۸ بصورت شرکت سهامی خاص از زیر مجموعه های شرکت سیمرغ شروع به فعالیت نمود. کلیه سهام شرکت مذکور متعلق به شرکت سیمرغ می باشد. موضوع فعالیت شرکت حمل و نقل مواد غذایی و محصولات کشاورزی و دامی و سایر اقلام می باشد.

#### **۴,۵. پرداختی های تجاری و غیرتجاری**

پرداختی های تجاری و غیرتجاری شرکت در دوره مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۱۵ درصد کاهش یافته است .

#### **۴,۶. پرداختنی های بلندمدت**

پرداختی های بلندمدت شرکت در دوره مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۵۰ درصد کاهش یافته است. این کاهش بدلیل پرداخت اقساط سررسید شده سازمان خصوصی سازی و آستان قدس رضوی از قبل خرید شرکت توسعه کشت ذرت و واحد زیاران می باشد.

#### **۴,۷. درآمدهای عملیاتی**

درآمدهای عملیاتی شرکت در دوره مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۴۷ درصد افزایش یافته است.

#### **۴,۸. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی**

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت در دوره مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۸۴ درصد افزایش یافته است. با توجه به افزایش بهای تمام شده سود عملیاتی شرکت حدود ۴۷ درصد کاهش یافته است.

#### **۴,۹. سیاست تقسیم سود**

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال ۱۳۹۷ با افزایش ۵۳ درصدی نسبت به سال قبل به مبلغ ۲۴۵,۸۷۳ میلیون ریال رسید. ضمن آنکه برای سال مالی ۱۳۹۸، هیات مدیره شرکت به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس

اوراق بهادار تهران، سود سهام نقدی پیشنهادی را معادل ۱۰ درصد سود خالص اعلام نموده است. بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۳۹۸ در اختیار مجمع عمومی عادی صاحبان سهام می باشد.

## **۵. منابع مالی شرکت سیمرغ (تلفیقی)**

### **۵.۱. دارایی های جاری**

دارایی های جاری گروه در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۵ درصد کاهش یافته است که علت آن افزایش پیش پرداخت ها و کاهش وجه نقد می باشد.

### **۵.۲. دارایی های غیر جاری**

دارایی های غیرجاری گروه در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۲۴ درصد افزایش یافته است که علت آن افزایش دارایی های ثابت مشهود و اجرای پروژه عمرانی شرکت و همچنین افزایش دارایی های زیستی مولد شرکت (اجاره یک واحد تولید مرغ تخمگذار) می باشد.

### **۵.۳. مجموع دارایی ها**

در مجموع ، دارایی های گروه در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۷ درصد افزایش یافته است.

### **۵.۴. بدهی های جاری**

میزان بدهی های جاری گروه در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۱۹۳۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است که بخش عمده آن بدلیل دریافت تسهیلات مالی جهت پرداختی های شرکت و همچنین پرداخت سود سهام سال مالی ۱۳۹۶ می باشد.

### **۵.۵. بدهی های غیرجاری**

میزان بدهی های غیرجاری گروه در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۷۵۰۰۰ میلیون ریال کاهش یافته است (حدود ۵۰ درصد کاهش یافته) با توجه به تسهیلات دریافتی بخشی از این بدهی ها نیز تسویه گردیده است.

### **۵.۶. حقوق صاحبان سهام**

میزان حقوق صاحبان سهام گروه در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود ۲۰۳۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.

## ۵.۷. درآمد عملیاتی ، بهای تمام شده و سود عملیاتی

درآمد عملیاتی گروه به میزان حدود ۱۹۳۰ میلیارد ریال افزایش یافته ولی بدلیل افزایش بهای تمام شده و درآمدهای عملیاتی ناشی از فعالیت های بازرگانی و هزینه های اداری و عمومی و فروش در نهایت سود عملیاتی شرکت در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود به میزان ۶۳۰ میلیارد ریال کاهش یافته است.

## ۵.۸. سود خالص

سود خالص شرکت در سال مالی مورد گزارش (تلفیقی) نسبت به دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ حدود به میزان ۵۵۰ میلیارد ریال کاهش یافته است.

## ۶. مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

از نظر مدیریت معیارهای زیر مبنای مناسبی جهت بررسی عملکرد شرکت می باشند؛

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی دوره ۱۲ ماهه	دلایل انحراف
تولید تخم مرغ خوراکی	ظرفیت اسمی شرکت تولید ۴۷۰۰۰ تن تخم مرغ در سال	فروش ۶۵۱۶۰ تن تخم مرغ خوراکی	تولید مطابق برنامه پیش بینی شده بوده و انحرافی وجود ندارد
تولید جوجه یک روزه گوشتی	ظرفیت اسمی شرکت تولید ۲۸ میلیون قطعه عدد جوجه یک روزه در سال	فروش ۲۴ میلیون قطعه عدد جوجه یک روزه گوشتی	تولید مطابق برنامه پیش بینی شده بوده و انحرافی وجود ندارد
تولید جوجه یک روزه تخمگذار	ظرفیت اسمی شرکت تولید ۹ میلیون قطعه عدد جوجه یک روزه در سال	فروش ۴,۲ میلیون قطعه عدد جوجه یک روزه	تولید مطابق برنامه پیش بینی شده بوده و انحرافی وجود ندارد
تولید دان (جهت فروش)	ظرفیت پیش بینی شده شرکت، تولید ۱۳۴۰۰ تن دان قابل فروش در سال	فروش ۳۵۶۰ تن دان مرغی	۱. کمبود مواد اولیه تولید دان (ذرت و سویا) در کشور ۲. عدم اقبال مرغداران جهت پرورش و تولید مرغ و تخم مرغ و محصولات وابسته