



## فهرست مطالب

ش	ح	صفحه
		۲
		مقدمه .....
		۳
		فصل اول: ماهیت کسب و کار .....
		۵
		فصل دوم: اهداف مدیریت و راهبرد های اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف .....
		۷
		فصل سوم : منابع، ریسک ها و روابط .....
		۹
		فصل چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها .....

# بسمه تعالی



شناسه ملی: ۱۰۱۰۱۰۲۱۵۰۸

شماره: .....

تاریخ: .....

پیوست: .....



مقدمه

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 ۱۴۰۰/۰۱/۲۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت / نوع عضویت	نماینده	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره / غیر موظف	آقای غلامرضا گودرزی راد	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا (سهامی عام)
	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره / موظف	آقای حمیدرضا اسماعیلی	شرکت گسترش کشاورزی و دامپروری فردوس پارس (سهامی خاص)
	مدیر مالی و اداری / موظف هیئت مدیره	آقای مظاهر ربیعی	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره / غیر موظف	آقای جواد ترابی	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
	عضو هیئت مدیره / غیر موظف	-	آقای احسان اله باقریان



## فصل اول: ماهیت کسب و کار:

### تاریخچه تاسیس شرکت

شرکت دامداری تلیسه نمونه (سهامی عام) در تداوم فعالیت دامداری توحید که یکی از واحدهای خود گردان امور دامپروری معاونت کشاورزی بنیاد مستضعفان بوده در تاریخ ۱۷ مرداد ماه ۱۳۶۴ با سرمایه یک میلیون ریال تشکیل و تحت شماره ۵۷۰۶۵ در اداره کل ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. بهره برداری شرکت از اول مهر ماه ۱۳۶۴ آغاز و بدلیل قرار داشتن محل شرکت در طرح مرقد مطهر امام خمینی (ره) از تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۳۷۲ به محل قره تپه واقع در شهریار کیلومتر ۲ جاده تهران منتقل گردیده است و تحت شماره ۸۵۹ در اداره ثبت شهریار به ثبت رسیده است. شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۹/۰۸/۲۲ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۹ در هیئت پذیرش سازمان فرابورس ایران پذیرش و از تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۱ در فهرست بازار دوم فرابورس ایران با نماد «تلیسه» درج گردیده است و سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۵/۰۵/۲۴ در بازار عادی فرابورس با قیمت پایه هر سهم ۵,۳۰۰ ریال عرضه گردید. در حال حاضر شرکت دامداری تلیسه نمونه جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گسترش کشاورزی و دامپروری فردوس پارس است. واحد تجاری نهایی گروه، بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی است.

### معرفی صنعت

موضوع فعالیت شرکت دامداری تلیسه نمونه طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از انجام کلیه امور مربوطه به کشاورزی، زراعت، دامداری، باغداری، پرورش طیور، زنبورعسل، ماهی و هر گونه حیوان دیگر بمنظور استفاده از پشم، کرک، گوشت، پوست، شیر، سایر فرآورده های پروتئینی، سایر مواد اولیه صنایع کشت و صنعت وابسته به کشاورزی و دامداری و اخذ نمایندگی از کشورهای خارجی، واردات مواد اولیه و ماشین آلات و لوازم و وسایل، هر نوع دام و حیوانات مورد نیاز و تامین صنایع وابسته به کشاورزی و دامداری و مشارکت با سایر شرکتهای و انجام اموری که بطور مستقیم و غیر مستقیم به موضوعات فوق ارتباط دارد.

این شرکت دارای دو واحد گاو داری در شهرستان های شهریار و حسن آباد فشافویه می باشد که در سال مالی ۱۳۹۹ تولید شیر خام شرکت بالغ بر ۴۸,۸۴۷ تن و ارزش منصفانه مجموع تولیدات شرکت به مبلغ ۲,۰۹۰ میلیارد ریال می باشد. میانگین تعداد پرسنل شاغل در سال مالی ۱۳۹۹ بر اساس روزهای کارکرد بالغ بر ۱۷۷ نفر می باشد. این شرکت دارای ۲۰۰ هکتار اراضی کشاورزی و دامداری می باشد، که از این مقدار ۶۰ هکتار زیر کشت یونجه، ۴۸ هکتار زیر کشت جو، ۷ هکتار کلزا، ۲۲ هکتار قصیل جو، یک هکتار استخر پرورش ماهی، ۳۵ هکتار زمین دامداری و محل دپوی کود حیوانی، منازل مسکونی و راه های ارتباطی و.... می باشد. از اراضی مذکور بطور متوسط در سال مالی ۱۳۹۹ به مقدار ۱,۳۶۶ تن یونجه، ۳۰۱ تن جو، ۱۲۴ تن کلش، ۳۰ تن کلزا، ۷۹۲ تن قصیل جو و ۵۱ تن ماهی تولید گردیده است.



## قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از: قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار، آیین نامه ها و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون کار، قانون تامین اجتماعی، استانداردهای حسابداری و قانون مالیات ها است.

## اطلاعات سهامداران و مدیران شرکت

### سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت:

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ ۱ میلیون ریال (شامل یک هزار سهم ۱,۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله افزایش،

به مبلغ ۴,۹۹۳,۹۴۰ میلیون ریال (شامل ۴,۹۹۳,۹۴۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است:

(مبلغ به میلیون ریال)

	تغییرات افزایش سرمایه			تاریخ افزایش سرمایه
	درصد افزایش سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	جمع کل سرمایه	
تأسیس	-	-	۱	۱۳۶۴
مطالبات سهامداران	-	۶۹۹	۷۰۰	۱۳۶۹
مطالبات سهامداران	۵۴۳	۳,۸۰۰	۴,۵۰۰	۱۳۷۷
مطالبات سهامداران - اندوخته احتیاطی	۱۷۸	۸,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۳۸۰
مطالبات سهامداران	۵۰	۶,۲۰۰	۱۸,۷۰۰	۱۳۸۲
سود انباشته - اندوخته احتیاطی	۵۳	۱۰,۰۰۰	۲۸,۷۰۰	۱۳۸۵
مطالبات سهامداران	۱۰	۳,۰۰۰	۳۱,۷۰۰	۱۳۸۶
مطالبات سهامداران	۶۴	۲۰,۳۰۰	۵۲,۰۰۰	۱۳۹۱
مطالبات سهامداران	۳۵	۱۸,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۳۹۴
مطالبات سهامداران - آورده نقدی	۴۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۱۳۹۸
تجدید مازاد ارزیابی دارایی ها (طبقه زمین)	۱,۳۲۷	۴,۶۴۳,۹۴۰	۴,۹۹۳,۹۴۰	۱۳۹۹



همچنین ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام	مبلغ سهام (میلیون ریال)
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۸۵۰,۹۲۸,۹۴۶	۱۷/۰۴	۸۵۰,۹۲۹
خانواده باقریان	۶۳۳,۳۲۷,۹۶۸	۱۲/۶۸	۶۳۳,۳۲۸
شرکت گسترش کشاورزی و دامپروری فردوس پارس (سهامی خاص)	۱,۹۸۱,۹۱۰,۷۶۶	۳۹/۶۹	۱,۹۸۱,۹۱۱
سایر سهامداران و سهام عرضه شده در بورس	۱,۵۲۷,۷۷۲,۳۲۰	۳۰/۵۹	۱,۵۲۷,۷۷۲
جمع	۴,۹۹۳,۹۴۰,۰۰۰	۱۰۰	۴,۹۹۳,۹۴۰

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و اعضای هیات مدیره شرکت بشرح ذیل است :

نام و نام خانوادگی	تحصیلات / مدارک	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق اجرایی مهم
آقای غلامرضا گودرزی راد	لیسانس / کشاورزی	رئیس هیات مدیره و غیر موظف	مدیر زراعت شرکت مگسال
آقای حمید رضا اسماعیلی	دکتر / تغذیه دام	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره و موظف	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره
آقای مظاهر ربیعی	لیسانس / حسابداری	مدیر مالی و اداری عضو موظف هیات مدیره	مدیر مالی و اداری و عضو هیات مدیره، رئیس حسابداری
آقای جواد ترابی	لیسانس / دامپروری	عضو غیر هیات مدیره	مدیر تولید دامپروری شرکت مگسال
آقای احسان اله باقریان	دیپلم	عضو غیر موظف هیات مدیره	کارمند بانک



## فصل دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

### پروژه ها ، طرح ها و برنامه های توسعه

تداوم مستمر همراه با رشد طی سالیان گذشته منجر به افزایش ظرفیت و افزایش سطح تولید و متعاقب آن افزایش سطح درآمد و ارزش اقتصادی این شرکت گردیده است. در همین راستا جهت بازسازی و استفاده بهینه از امکانات موجود در یک سو و رسیدن به استانداردهای زیست محیطی از سوی دیگر این شرکت را بر آن داشت که مطالعات و اقدامات لازم در خصوص مواد مذکور را انجام دهد. پس از بررسی های صورت گرفته و تهیه طرح و مصوب نمودن آن اقدام به انجام پروژه های افزایش ظرفیت واحد شهریار و راه اندازی واحد حسن آباد نمود که عملیات آن در سال ۱۳۹۷ به اتمام رسید.

### پروژه های سرمایه گذاری و نگهداشت سطح در جریان تکمیل شرکت به شرح جدول ذیل است:

(مبلغ به میلیون ریال)

تأثیر پروژه ها بر عملیات	مخارج انباشته		برآورد مخارج تکمیل	برآورد تاریخ بهره برداری	درصد تکمیل		شرح دارایی در جریان تکمیل
	سال ۹۸	سال ۹۹			سال ۹۸	سال ۹۹	
نگهداشت سطح	۱,۳۱۰	-	-	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۷۵	۱۰۰	بازسازی بهاربند واحد حسن آباد
توسعه	-	۴۸۰	۶۰۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	-	۹۰	اجرای سیستم آبیاری بارانی واحد حسن آباد
نگهداشت سطح	۱۵۲	۱۳۶	۵,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۷	۱۵	سایر
-	۱,۴۶۲	۶۱۶	۵,۶۰۰		جمع کل		



## گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت

خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی

سال مالی ۱۳۹۷	سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۹	واحد	شرح
۱	۱	۱	عدد	تعداد شعب و دفاتر
۱۷۶	۱۷۴	۱۷۷	نفر	تعداد کارکنان (میانگین)
۶۴,۲۴۰	۶۳,۵۱۰	۶۴,۶۰۵	نفر روز	تعداد نفر روز
۱۱	۱۰	۱۰	شرکت	تعداد مشتریان عمده
<b>اقتصادی</b>				
۸۵,۹۱۹	۱۵۱,۴۹۰	۳۰۷,۰۲۳	میلیون ریال	سود عملیاتی
۱۴۸,۴۶۲	۲۶۳,۸۶۴	۴۶۶,۴۲۸	میلیون ریال	سود قبل از کسر مالیات
۱۴۱,۳۴۹	۱۵۴,۵۶۵	۲۳۱,۰۸۵	میلیون ریال	حقوق و مزایا و پاداش کارکنان
۲۹,۲۳۷	۳۹,۴۱۸	۶۰,۳۵۲	میلیون ریال	هزینه های عمومی /اداری //توزیع /فروش
<b>وضعیت مالیاتی</b>				
۲,۱۹۱	۳,۹۵۳	۵,۹۹۷	میلیون ریال	مبلغ مالیات پرداخت شده
<b>اجتماعی</b>				
۱۷۵	۱۷۶	۱۸۱	نفر	تعداد کارکنان در تاریخ ۳۰ اسفند
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	درصد	درصد کارکنان تمام وقت
۱۴	۲۲	۲۱	نفر	تعداد کارکنان استخدام شده طی سال
۳	۳	۳	درصد	نسبت تعداد کارکنان خانم به کل کارکنان



## فصل سوم: مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

### منابع مالی در اختیار شرکت

پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ شرکت وجوه نقدی معادل ۲۴,۶۱۹ میلیون ریال، حساب های دریافتی های تجاری و غیرتجاری معادل ۱۵۷,۶۳۹ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۳۸۴,۳۷۲ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۶۴۴,۲۳۵ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۳۸۱,۵۳۳ میلیون ریال داشته است.

### تجزیه و تحلیل ریسک و روابط شرکت

#### ریسک مالی:

کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازار های مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه میکند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و ریسک سایر قیمت ها)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. کمیته مدیریت ریسک شرکت که بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش دهد، بصورت فصلی به هیأت مدیره گزارش می دهند.

#### ریسک بازار:

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد.

شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را به کار میگیرد:

احتمال اینکه یک سرمایه گذار به خاطر عواملی که بر عملکرد کل بازار های مالی تأثیر می گذارد، زیان هایی را تجربه کند، ریسک بازار گفته می شود. ریسک بازار که به آن «ریسک سیستماتیک» هم می گویند، نمی تواند از طریق متنوع سازی حذف شود، گرچه می توان در برابر آن پوششی ایجاد کرد. ریسکی که یک فاجعه طبیعی باعث افت شاخص در بازار خواهد شد، مثالی از ریسک بازار است. سایر منابع ریسک بازار شامل رکودها، آشوب های سیاسی، تغییرات در نرخ های بهره، حملات تروریستی و جنگ هستند. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل میکند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک میکند.

هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.





## ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب های دریافتی انجام می شود. همچنین شرکت در برخی موارد نسبت به اخذ وثیقه یا افزایش اعتبار از طریق مصوبات هیئت مدیره به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود اقدام نموده است.

## ریسک نقدینگی:

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



## فصل چهارم: نتایج عملیات و چشم انداز ها

### مطالبات

مانده مطالبات شرکت نسبت به سال مالی قبل ۴ درصد افزایش یافته است. این افزایش با توجه به رشد ۴۹ درصدی نرخ فروش شیر خام در سال مالی ۱۳۹۹ و فروش ۴۰۷ راس گوساله قطع شیر به شرکت فجر اصفهان به مبلغ ۲۹ میلیارد ریال بوده است. دوره وصول مطالبات در سال مالی گزارش حدود ۲۴ روز است.

### موجودی مواد و کالا

مانده موجودی مواد اولیه و کالا نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۱۴۷,۶۶۳ میلیون ریال معادل ۶۲ درصد افزایش داشته است. دلیل افزایش موجودی مواد و کالا، عمدتاً ناشی از افزایش نرخ خرید ذرت علوفه ای و یونجه خشک و دیگر نهاده های دامی طی سال جاری بوده است.

### دارایی های ثابت مشهود

مانده دارایی های ثابت مشهود در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به سال مالی به مبلغ ۴,۶۵۱,۱۸۳ میلیون ریال معادل ۱,۴۴۰ درصد افزایش داشته که عمدتاً این افزایش بدلیل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (طبقه زمین) این شرکت بوده است.

### دارایی زیستی مولد

مانده دارایی زیستی مولد در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۱۰۹,۸۱۰ میلیون ریال افزایش داشته است که این امر در نتیجه افزایش نرخ نهاده ها و هزینه های کار و سربار بوده و در مجموع نسبت به سال قبل ۲۸ درصد افزایش یافته است.

### سود سهام پرداختنی

مانده سود سهام پرداختنی در سال مالی ۱۳۹۹ مبلغ ۷۱,۷۸۲ میلیون ریال است، که نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۵۱,۹۹۵ میلیون ریال معادل ۲۶۳ درصد افزایش داشته است که این نشان از روند روبه رشد ۷۴ درصدی سود شرکت نسبت به سال قبل بوده است.

### سیاست تقسیم سود

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال ۱۳۹۸ پس از تصویب در مجمع عمومی سالیانه صاحبان سهام در مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۵ با افزایش ۶۹ درصدی نسبت به سال قبل به مبلغ ۲۴۸,۵۰۰ میلیون ریال به تصویب رسیده و بر اساس برنامه زمانبندی و از طریق بانک صادرات نسبت به پرداخت سود سهام اقدام گردیده است.



شایان ذکر است سود نقدی مصوب به همراه سود هر سهم طی سه سال گذشته بشرح جدول زیر است:

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
سرمایه	۳۵۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰
درآمد هر سهم	۷۵۲	۷۰۷	۸۰۶
سود نقدی هر سهم	۷۱۰	۷۰۰	۸۰۰
درصد تقسیم سود	۹۴	۹۴	۹۹

### تسهیلات مالی

مانده تسهیلات پرداختی در سال مالی ۱۳۹۹ مبلغ ۳۱,۳۰۱ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۱۱,۷۹۶ میلیون ریال کاهش داشته است. مانده تسهیلات از بانک سینا با نرخ ۱۴ درصد به مبلغ ۱۹,۴۹۰ میلیون ریال، بانک کشاورزی با نرخ ۱۵ درصد ۷۶۱ میلیون ریال، با نرخ ۱۸ درصد به مبلغ ۱۱,۰۵۰ میلیون ریال است. با توجه به برنامه ریزی انجام شده برای تولید و فروش محصولات در سال مالی آتی پیش بینی می شد که روند کاهش مانده تسهیلات به همین روال ادامه یابد.

### سود شرکت برای سال مالی ۱۳۹۹ بشرح جدول زیر ارایه شده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
درآمد های عملیاتی	۲,۱۴۹,۲۵۰	۱,۴۵۰,۴۴۵	۹۷۸,۳۴۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۷۴۲,۳۶۸)	(۱,۲۳۶,۵۹۸)	(۸۵۳,۰۲۲)
سود ناخالص	۴۰۶,۸۸۲	۲۱۳,۸۴۷	۱۲۵,۳۲۴
هزینه های فروش، اداری، عمومی	(۶۰,۳۵۲)	(۳۹,۴۱۸)	(۳۴,۳۰۵)
سایر اقلام عملیاتی	(۳۹,۵۰۷)	(۲۲,۹۳۹)	(۵,۱۰۰)
سود عملیاتی	۳۰۷,۰۲۳	۱۵۱,۴۹۰	۸۵,۹۱۹
هزینه های مالی	(۵,۷۹۵)	(۳,۴۸۰)	(۱۰,۷۳۵)
سایر درآمدها (هزینه) های غیر عملیاتی	۱۶۵,۲۰۰	۱۱۵,۸۵۴	۷۳,۲۷۸
سود قبل از کسر مالیات	۴۶۶,۴۲۸	۲۶۳,۸۶۴	۱۴۸,۴۶۲
سود خالص	۴۶۶,۴۲۸	۲۶۳,۸۶۴	۱۴۸,۴۶۲



## درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای عملیاتی در پایان سال مالی ۱۳۹۹ مبلغ ۲,۱۴۹,۲۵۰ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل، افزایش ۴۸ درصدی داشته است. جدول زیر مبالغ فروش محصولات شرکت را بصورت خلاصه نشان میدهد:

( مبالغ به میلیون ریال )

نام محصول	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
شیر	۱,۸۷۸,۴۷۷	۱,۲۲۳,۲۱۷	۸۵۰,۷۶۸
گوساله نر	۱۲۱,۱۸۱	۱۴۶,۵۱۴	۶۲,۳۴۹
محصولات زراعی	۱,۸۷۲	۲,۷۴۱	۵۵۶
کود دامی	۲۳,۸۶۳	۱۴,۴۶۹	۱۳,۶۳۷
ماهی قزل آلا	۲۱,۶۰۲	۹,۸۸۵	۱۳,۶۹۰
تفاوت ارزش منصفانه تولیدات با بهای تمام شده انتسابی	۱۰۲,۲۵۵	۵۳,۶۱۹	۳۷,۳۴۶
مجموع درآمدهای عملیاتی	۲,۱۴۹,۲۵۰	۱,۴۵۰,۴۴۵	۹۷۸,۳۴۶

در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به سال مالی قبل درآمد عملیاتی به مبلغ ۶۹۸,۸۰۵ میلیون ریال افزایش یافته که عمدتاً ناشی از افزایش مبلغ فروش شیر خام، حدود ۵۳٪ بوده است.



### جدول مقدار تولید

شرح	واحد سنجش	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
شیر	تن	۴۸,۸۴۷	۴۷,۴۰۸	۴۵,۷۶۷
گوساله نر	راس	۲,۰۲۹	۱,۹۴۷	۱,۷۶۲
محصولات زراعی	تن	۲,۶۱۴	۱,۹۹۹	۱,۴۴۱
کود دامی	مترمکعب	۴۱,۶۴۳	۴۰,۸۰۰	۴۰,۸۰۰
ماهی قزل آلا	تن	۵۱	۳۸	۴۴

### جدول مقدار فروش

شرح	واحد سنجش	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
شیر	تن	۴۷,۴۷۴	۴۶,۱۵۸	۴۴,۷۲۸
گوساله نر	راس	۱,۸۱۲	۱,۹۷۷	۱,۵۰۵
محصولات زراعی	تن	۴۰	۷۹	۲۰
کود دامی	مترمکعب	۴۰,۲۴۸	۴۰,۸۰۰	۴۰,۸۰۰
ماهی قزل آلا	تن	۴۷	۳۵	۶۵

### جدول مقادیر پیش بینی تولید و فروش سال ۱۳۹۹

شرح	واحد سنجش	مقدار تولید	مقدار فروش	مبلغ فروش (میلیون ریال)
شیر	تن	۴۸,۲۶۹	۴۶,۲۱۸	۲,۳۱۰,۹۰۰
گوساله نر	راس	۱,۸۵۳	۱,۷۴۸	۱۱۳,۶۲۰
محصولات زراعی	تن	۲,۴۶۳	۶۳	۶,۹۳۰
کود دامی	مترمکعب	۳۳,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۵۴,۰۰۰
ماهی قزل آلا	تن	۵۵	۵۰	۳۰,۰۰۰



### افزایش مواد مصرفی (۴۰ درصد) ناشی از عوامل زیر است:

افزایش مبلغ مصرف مواد اولیه در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به مشابه سال قبل به علت افزایش نرخ مواد اولیه باعث افزایش بهای مصرفی نسبت به سال قبل گردیده است. لیست هزینه مواد مصرفی به شرح زیر است.

منابع تامین مواد اولیه	هزینه مواد مصرفی (میلیون ریال) ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	هزینه مواد مصرفی (میلیون ریال) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نوع مواد اولیه
تولیدات داخلی	۲۰۱,۰۲۵	۲۶۲,۹۰۰	ذرت علوفه ای
تولیدات داخلی	۱۶۴,۳۱۲	۱۹۵,۱۰۶	یونجه خشک
تولیدات داخلی و خارجی	۸۴,۷۶۹	۹۱,۹۱۱	جو
تولیدات داخلی	۸,۴۰۳	۱۸,۶۵۵	سبوس
تولیدات داخلی	۸۷,۷۴۳	۶۶,۹۱۶	کنجاله سویا
تولیدات داخلی و خارجی	۱۲۵,۶۰۰	۱۷۸,۹۵۵	ذرت دانه ای
تولیدات داخلی	۱۸,۲۹۲	۳۹,۴۹۵	پنبه دانه
تولیدات خارجی	۴۸,۴۰۹	۹۱,۹۴۷	پودر چربی
تولیدات داخلی	۳۲,۳۵۶	۱۶,۹۵۶	فولفت سویا
تولیدات داخلی	۲۸,۴۰۷	۴۹,۸۴۸	شیر
تولیدات داخلی	۳۸,۸۳۲	۶۴,۰۳۴	مکمل
تولیدات داخلی	۳۶,۴۰۰	۹۹,۱۲۳	پودر ماهی
تولیدات داخلی	۶۹,۷۲۲	۸۰,۸۱۱	تفاله خشک
تولیدات داخلی	۱۲۲,۷۷۵	۲۳۸,۸۱۳	سایر محصولات مصرفی دامداری و زراعت
تولیدات داخلی	۶,۲۲۷	۱۰,۵۴۴	مواد مصرفی پرورش ماهی قزل آلا
	<u>۱,۰۷۳,۲۷۲</u>	<u>۱,۵۰۶,۰۱۴</u>	جمع کل



(مبالغ به میلیون ریال)

بهای تمام شده شیر خام				
ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
۱	مواد مصرفی	۱,۱۷۴,۵۱۹	۸۴۳,۶۶۱	۵۵۴,۹۱۸
۲	هزینه دستمزد	۱۰۴,۳۳۲	۶۶,۳۰۸	۵۷,۷۳۴
۳	هزینه های سربار	۳۴۳,۲۴۴	۲۴۶,۷۸۸	۱۸۸,۴۴۶
۴	جمع کل	۱,۶۲۲,۰۹۵	۱,۱۵۶,۷۵۷	۸۰۱,۰۹۸

بهای تمام شده شیر خام تولید شده در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت سال مالی قبل مبلغ ۴۶۵,۳۳۸ میلیون ریال معادل ۴۰ درصد افزایش داشته است. تولید شیر خام در سال مالی ۱۳۹۹ به مقدار ۴۸,۸۴۷ تن و مقدار و ارزش فروش شیر خام به ترتیب ۴۷,۴۷۳ تن و ۱,۸۷۸,۴۷۷ میلیارد ریال بوده که مبلغ فروش سال جاری نسبت سال مالی قبل مبلغ ۶۵۵,۱۶۰ میلیارد ریال افزایش داشته که عمدتاً "بدلیل افزایش نرخ فروش بوده است."

(مبالغ به میلیون ریال)

بهای تمام شده گوساله نر				
ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
۱	مواد مصرفی	۵۳,۱۱۴	۲۹,۱۶۶	۱۳,۶۳۷
۲	هزینه دستمزد	۴,۴۹۲	۳,۱۶۰	۱,۹۷۵
۳	هزینه های سربار	۹,۱۲۰	۶,۲۸۲	۳,۰۵۴
۴	جمع کل	۶۶,۷۲۶	۳۸,۶۰۸	۱۸,۶۶۶

بهای تمام شده گوساله نر در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۲۸,۱۱۸ میلیارد ریال معادل ۷۳ درصد افزایش یافته که عمدتاً ناشی از افزایش هزینه قیمت مواد مصرفی طی سال بوده است. همچنین مبلغ فروش گوساله نر در سال مورد گزارش مبلغ ۱۲۱,۱۸۱ میلیارد ریال است که نسبت به سال مالی قبل حدود ۲۵,۳۳۳ میلیارد ریال کاهش داشته که این عمدتاً به دلیل کاهش تعداد فروش گوساله به میزان ۲۹ درصد بوده است.



(مبالغ به میلیون ریال)

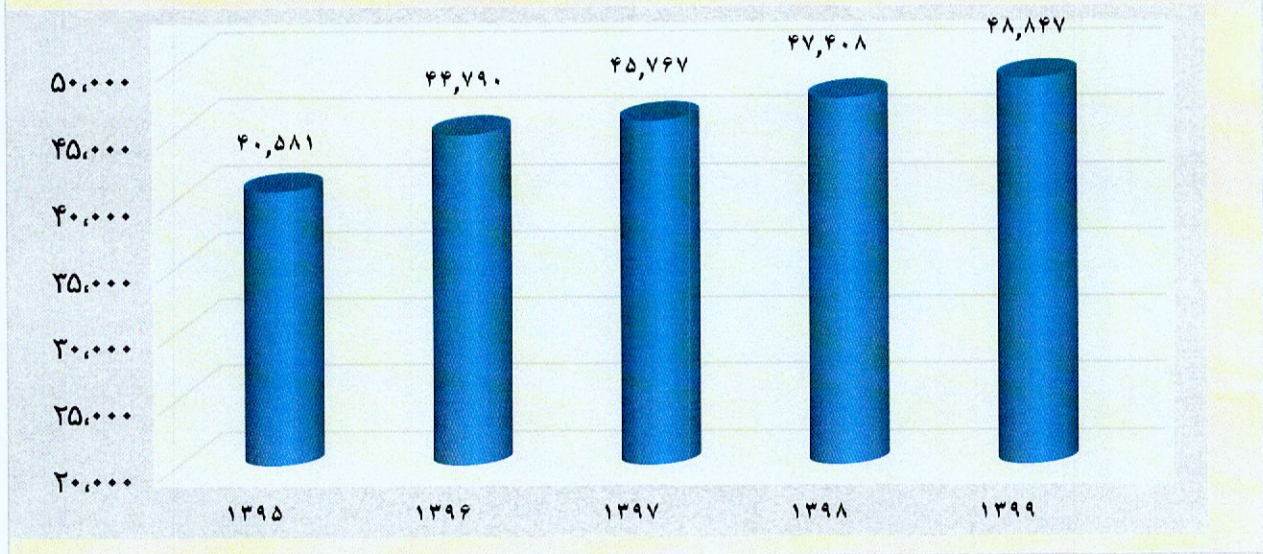
بهای تمام شده محصولات / کالا / خدمات				
ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
۱	مواد مصرفی	۱,۵۰۶,۰۱۴	۱,۰۷۳,۲۷۲	۶۹۱,۷۹۵
۲	هزینه های پرسنلی ( دستمزد مستقیم)	۱۴۵,۵۱۵	۱۰۲,۱۹۳	۸۶,۱۲۸
۳	هزینه های سربار تولید	۴۱۵,۶۵۳	۳۰۴,۶۸۶	۲۲۵,۷۴۷
۴	جمع	۲,۰۶۷,۱۸۲	۱,۴۸۰,۱۵۱	۱,۰۰۳,۶۷۰
۵	مخارج تخصیص به دارایی زیستی مولد	(۲۶۹,۱۸۸)	(۲۰۱,۲۴۹)	(۱۲۶,۱۲۲)
۶	هزینه های جذب نشده در تولید	(۴۹,۲۳۸)	(۴۰,۹۴۸)	(۲۳,۱۸۲)
۷	جمع هزینه های تولید	۱,۷۴۸,۷۵۶	۱,۲۳۷,۹۵۴	۸۵۴,۳۶۶
۸	موجودی محصولات در جریان ساخت اول دوره	۹,۶۹۹	۸,۳۴۳	۶,۹۹۹
۹	موجودی محصولات در جریان ساخت پایان دوره	(۱۶,۰۸۶)	(۹,۶۹۹)	(۸,۳۴۳)
۱۰	بهای تمام شده کالای تولید شده	۱,۷۴۲۳,۳۶۹	۱,۲۳۶,۵۹۸	۸۵۳,۰۲۲
۱۱	تعدیلات	۱۸,۳۸۱	۴۵۱	۱۱,۴۰۹
۱۲	موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۲۸,۲۶۸	۲۷,۸۱۷	۱۶,۴۰۸
۱۳	موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۴۶,۶۵۰)	(۲۸,۲۶۸)	(۲۷,۸۱۷)
۱۴	بهای تمام شده محصولات فروخته شده	۱,۷۴۲,۳۶۸	۱,۲۳۶,۵۹۸	۸۵۳,۰۲۲

بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال مالی ۱۳۹۹ مبلغ ۱,۷۴۲,۳۶۸ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل ۴۱ درصد افزایش یافته است. افزایش بهای تمام شده ناشی از افزایش نرخ هزینه های مواد مصرفی، کار، استهلاک و سربار به شرح جدول ذیل است.

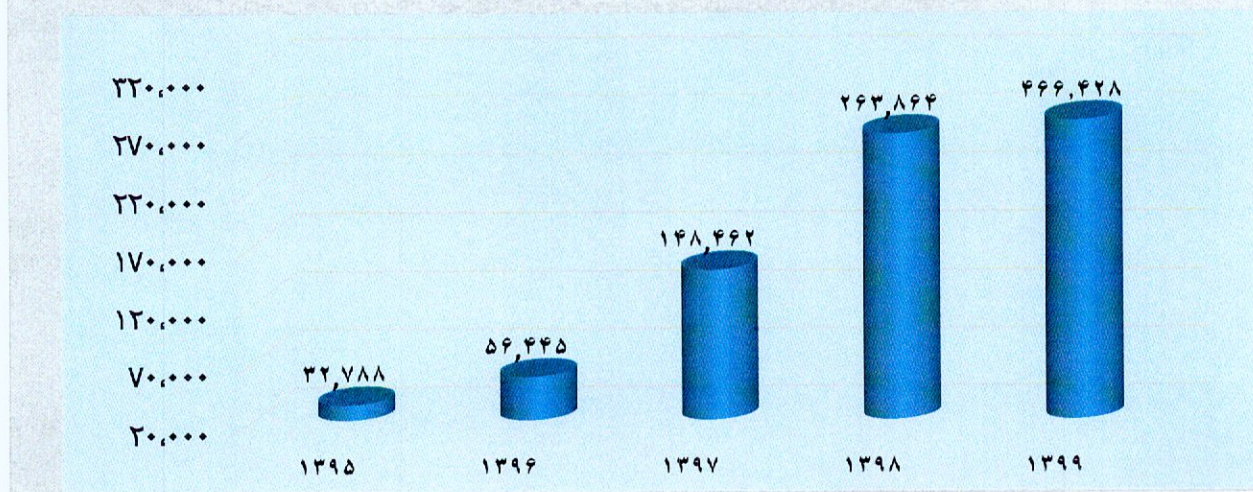




### روند تولید شیر خام در دوره جاری و پنج سال اخیر



### روند سود آوری در دوره جاری و پنج سال اخیر (مبالغ به میلیون ریال)



همانگونه که در نمودار بالا مشخص گردیده، روند تولید شیر که به عنوان یکی از محصولات اصلی این شرکت طی ۶ سال اخیر است دارای رشد قابل توجهی بوده که این افزایش تولید متاثر از رعایت مدیریت کنترل کیفیت تلاش مدیریت و پرسنل در افزایش رکورد و تعداد دام دوشا و بهره برداری از امکانات واحد حسن آباد از ابتدای سال ۱۳۹۴ بوده است که در مجموع و با توجه به افزایش تولید و افزایش نرخ فروش محصولات منجر به بالا رفتن سود طی سه سال اخیر گردیده است.