



شرکت سهامی قند نیشابور (عام)



۱۴۰۳/ص/ت/۳۲۵

شماره: ۱۴۰۳/۱۱/۲۴

تاریخ: ندارد

پیوست: ندارد

جناب آقای سیدرضا سیدعلیخانی

ریاست محترم اداره نظارت بر ناشران گروه شیمیایی و غذایی سازمان بورس و اوراق بهادار

با سلام و احترام

بازگشت به نامه با شماره پیگیری ۱۲۹۸۸۱۳ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ در خصوص توضیحات درخواستی بابت صورت های مالی حسابرسی نشده سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰، موارد ذیل جهت اطلاع و بررسی تقدیم میگردد:

۱- دلایل کاهش ۲۸ درصدی حاشیه سود ناخالص شرکت نسبت به سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱.

ویژگی فصلی بودن بهره برداری شرکت که شروع عملیات بهره برداری آن از ابتدای سال مالی آغاز می گردد و معمولاً با فروش کلیه محصولات تولیدی در پایان سال مالی و همچنین دوره اورهال ماشین آلات خاتمه می یابد، موجب می گردد دوره های عملکردی سه ماهه شرکت قابلیت مقایسه مناسبی با هم نداشته باشند و رویدادهای ویژه هر سال مالی که متأثر از شرایط بازار می باشد نیز بیشتر بر غیرقابل مقایسه بودن دوره های مالی اثرگذار خواهد بود. با این وجود مهمترین عوامل کاهش حاشیه سود ناخالص شرکت در دوره های مورد پرسش به شرح زیر ارائه می گردد:

۱) رشد مازاد بهای چغندر خریداری نسبت به نرخ رشد فروش محصولات علی الخصوص محصول اصلی شرکت یعنی شکر می باشد. بر این اساس نرخ مصوب چغندر با عیار ۱۶ در سال مالی قبل به مبلغ ۲۸۰۰۰ ریال و در سال مالی جاری ۳۹۳۰۰ ریال رشد ۴۰ درصدی داشته است. این در حالی است که نرخ مصوب محصول شکر که بیش از ۷۵ درصد ترکیب فروش شرکت را شامل می شود حدود ۳۷ درصد افزایش یافته است. (نرخ مصوب شکر سال قبل ۲۵۵ هزار ریال در مقابل نرخ مصوب شکر ۳۵۰ هزار ریالی سال جاری)

۲) در کنار موضوع فوق الذکر، شاید مهمترین عاملی که موجب کاهش حاشیه سود شرکت در دوره های مقایسه ای گردیده است، کاهش حدود ۳۰ درصدی نرخ فروش ملاس نسبت به سال قبل در کنار رشد بهای تمام شده آن به دلیل رشد بهای تمام شده می باشد به نحوی که حاشیه سود ۶۰ درصدی این محصول در سال مالی قبل به ۲۸ درصد در سال مالی جاری کاهش یافته است. اهمیت عامل مزبور به حدی است که در صورت برقرار بودن شرایط سال قبل در مورد ملاس،



شرکت سهامی قند نیشابور (عام)



۱۴۰۳/ص/ت ۳۲۵

شماره: ۱۴۰۳/۱۱/۲۴

تاریخ: ندارد

پیوست: ندارد

حاشیه سود ناخالص کل شرکت ۲/۸ درصد افزایش می‌یافت که این مقدار خود ۲۱ درصد از مجموع کاهش ۲۸

درصدی را شامل می‌شود.

بر این اساس نرخ فروش ملاس که در سال قبل با نرخ متوسط ۱۱۵ هزار ریال انجام شده در سال مالی جاری به حدود ۸۱ هزار ریال کاهش یافته است. کاهش نرخ ملاس متأثر از عامل عرضه و تقاضا در بازار می‌باشد که موجب گردیده بود در سال مالی قبل به دلیل عرضه بسیار پایین ملاس ناشی از کاهش تولید و همچنین کاهش واردات شکر خام و به تبع آن ملاس استحصالی از شکر خام در اوایل سال مالی، موجب رشد غیرعادی در سال قبل گردد. مشکل عرضه سال قبل با انجام واردات محدود ملاس، رشد تولید چغندری سال جاری و همچنین واردات شکر خام و عرضه ملاس آن جبران گردیده و موجب کاهش نرخ در بازار ملاس گردیده است.

با توجه به اینکه دو محصول تفاله و ملاس مشمول قیمت گذاری نمی‌باشند، بررسی نسبت نرخ فروش این دو محصول در دوره‌های مختلف می‌تواند نمود بهتری از شرایط بازار باشد. جدول زیر نسبت متوسط نرخ فروش این دو محصول را در دوره های مالی مختلف نشان می‌دهد که فراز و فرودهای بسیاری داشته است، چنانکه ملاحظه می‌گردد نسبت مزبور در دوره مالی سه ماهه در پایین ترین شرایط چند سال گذشته بوده است. البته بررسی نرخ فروش این محصول در شرکتهای رقیب نیز یکسان بودن شرایط برای سایر شرکتهای هم صنعت را تأیید می‌نماید.

نوع کالا	دوره ۳ ماهه ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی				
		۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
ملاس تولیدی	۸۱،۱۶۲	۱۱۵،۵۲۷	۵۱،۲۹۵	۳۶،۰۰۰	۳۲،۲۲۳	۲۵،۶۳۲
تفاله خشک	۱۳۴،۸۷۵	۱۲۲،۳۲۳	۸۳،۰۵۹	۴۰،۴۴۶	۲۸،۲۳۹	۱۷،۳۸۴
نسبت ملاس به تفاله	60%	94%	62%	89%	114%	147%

۲- دلایل افزایش ۸۴۰ درصدی موجودی مواد و کالا نسبت به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱.

با توجه به اینکه شرکت قند نیشابور به صورت فصلی و صرفاً با بهره برداری چغندر بهاره فعالیت می‌کند، ابتدای سال مالی با جذب چغندر، تولید محصولات و انبارش آن آغاز می‌گردد و با فروش محصولات تولیدی طی سال مالی ادامه می‌یابد که عموماً منجر به کمترین میزان موجودی در پایان سال مالی می‌گردد. از این رو موجودی پایان دوره سه ماهه قابلیت مقایسه مناسبی با پایان سال مالی ندارد لیکن



شرکت سهامی قند نیشابور (عام)



۱۴۰۳/ص/ت/۳۲۵

شماره: ۱۴۰۳/۱۱/۲۴.....

تاریخ:نهاره.....

پیوست:

افزایش میزان جذب چغندر و تولید محصولات نسبت به سال قبل و عدم فروش بخشی از محصول تولیدی تا پایان دوره موجب افزایش موجودی مواد و کالا در صورت وضعیت مالی گردیده است.

۳- دلایل و مبانی پیش‌بینی افزایش ۹۵ درصدی نرخ فروش برآوردی ملاس و همچنین دلایل پیش‌بینی نرخ ۶۸.۵۰۰ ریالی برای هر کیلوگرم چغندر قند طی دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

رویه شرکت در ارائه اطلاعات برآوردی ۹ ماهه در فرم‌های کدال، استفاده از آخرین بودجه اولیه برای سال مالی، کسر بخش واقعی ۳ ماهه و پیش‌بینی تحقق بخش باقیمانده در دوره مالی مزبور می‌باشد. ضمن اینکه تعدیل بودجه اولیه نیز عموماً بعد از پایان فصل بهره‌برداری و با در نظر گرفتن اطلاعات واقعی میزان جذب تعیین می‌گردد.

اعمال رویه مزبور موجب گردیده مبلغ فروش ملاس در دوره پیش‌بینی ۹ ماهه و به تبع آن نرخ فروش محاسباتی رشد قابل توجه نشان دهد. این موضوع در شرایطی که پیش‌بینی نرخ فروش ملاس در بودجه اولیه با توجه به توضیحات فوق نسبت به نرخ واقعی سه‌ماهه تشدید شده است.

در مورد نرخ چغندر قند پیش‌بینی شده در ۹ ماهه باقیمانده سال مالی نیز اعمال رویه اشاره شده فوق موجب گردیده تفاوت در بودجه اولیه با شرایط محقق شده، انحراف ایجاد نماید. اطلاعات مرتبط با بهای تمام شده چغندر پس از نهایی عواملی همچون تقلیل بهای چغندر، جریمه‌های کسر چغندر، حق‌العمل‌ها، کمک کرایه حمل و سوبسیدها نهایی می‌گردد.

بودجه تعدیلی سال مالی ۱۴۰۳ با اعمال آثار مرتبط با قراردادهای تصفیه شکر خام در حال تنظیم می‌باشد که متعاقب نهایی شدن و تصویب در هیئت مدیره، آثار مالی آن در اطلاعات برآوردی در سامانه کدال، اعمال خواهد شد.

محمود شهراسبی
مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره