



شرکت سهامی قند نیشابور (عام)



شماره: ۱۴۰۴/ص/ات/۲۹

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۲/۲۰

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 ۱۳۳۱۷۲۶ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۲ پیرامون صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (حسابرسی نشده)، پاسخ موارد مطروحه به شرح ذیل جهت استحضار و اقدام مقتضی ایفاد می‌گردد:

۱. کاهش ۴۵ درصدی حاشیه سود ناخالص نسبت به دوره مشابه سال قبل:

اهم عوامل کاهش حاشیه سود ناخالص نسبت به دوره مشابه قبل به شرح زیر می‌باشد:

(۱) میزان رشد بهای چغندر خریداری نسبت به میزان رشد فروش محصولات علی‌الخصوص محصول اصلی شرکت یعنی شکر می‌باشد. بر این اساس نرخ مصوب چغندر با عیار ۱۶ در سال مالی قبل به مبلغ ۲۸۰۰۰ ریال و در سال مالی جاری ۳۹۰۳۰۰ ریال رشد ۴۰ درصدی داشته، این در حالی است که نرخ مصوب اعلامی شکر سفید که بیش از ۸۵ درصد ترکیب فروش شرکت در دوره مذکور را شامل می‌شود 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) عامل دیگر کاهش حاشیه سود نسبت به دوره مشابه سال قبل، کاهش حدود ۳۰ درصدی نرخ فروش ملاس نسبت به دوره قبل در کنار رشد بهای تمام شده آن به دلیل رشد بهای تمام شده چغندر خریداری اشاره کرد به نحوی که حاشیه سود ۶۲ درصدی این محصول در دوره مالی قبل به ۲۵ درصد در دوره مالی جاری کاهش یافته است. اهمیت عامل مزبور به حدی است که در صورتیکه شرایط فروش و بازار مشابه دوره قبل محقق می‌گردید، حاشیه سود ناخالص کل شرکت را تا حدود ۵ درصد افزایش میداد، این مقدار حدود ۳۴ درصد از مجموع کاهش ۴۵ درصدی را شامل می‌گردد. (متوسط نرخ فروش ملاس در دوره قبل با نرخ ۱۱۵ هزار ریال و در دوره مالی جاری حدود ۸۱ هزار ریال میباشد)

(۳) از دیگر عوامل مؤثر بر کاهش حاشیه سود ناخالص شرکت در دوره جاری، متناسب نبودن تغییرات نرخ فروش و بهای تمام‌شده تفاله خشک تولیدی و فروش رفته می‌باشد. در دوره مالی گذشته، متوسط نرخ فروش تفاله خشک آزاد برابر با ۱۱۴,۷۶۸ ریال و در دوره مالی جاری ۱۲۵,۵۹۵ ریال (رشد ۹ درصدی) بوده است این در حالی است که بهای تمام‌شده تفاله خشک، عمدتاً متأثر از رشد نرخ فروش چغندر قند رشد ۳۶ درصد را تجربه نموده است (بهای تمام شده تفاله در دوره مالی قبل ۷۱,۴۵۰ ریال)



شرکت سهامی قند نیشابور (عام)



شماره : ۲۹/ص/ت/۱۴۰۴

تاریخ : ۱۴۰۴/۰۲/۲۰

پیوست : ندارد

و در دوره جاری ۹۷,۱۷۵ ریال به ازای هر کیلوگرم بوده است). نرخ فروش تفاله آزاد متأثر از شرایط عرضه و تقاضای بازار تعیین می گردد.

علاوه بر این، تحویل تفاله سهمیه‌ای به کشاورزان نیز تأثیرگذار بوده است. در دوره مشابه قبل، حدود ۷۸ درصد از تفاله سهمیه‌ای به چغندرکاران تحویل شده بود، در حالی که در دوره شش‌ماهه جاری، کل مقدار تفاله سهمیه‌ای مربوط به پیمانکاران و چغندرکاران تحویل شده، این تغییر در میزان تحویل تفاله سهمیه‌ای، منجر به کاهش محسوس در سودآوری فروش تفاله تولیدی شده، اگر شرایط مشابه سال گذشته در خصوص فروش و تحویل سهمیه کشاورزان و فروش تفاله خشک یکسان می بود حاشیه سود ناخالص شرکت می‌توانست حدود ۲ درصد افزایش یابد. که معادل ۱۸ درصد از کل کاهش ۴۵ درصدی حاشیه سود ناخالص در دوره جاری را پوشش میداد.

۲. کاهش ۲۹ درصدی نرخ فروش ملاس نسبت به مدت مشابه سال قبل

تعیین نرخ فروش ملاس متأثر از شرایط عرضه و تقاضا در بازار می‌باشد. در سال مالی قبل به دلیل کاهش عرضه ملاس ناشی از کاهش تولید چغندر قند و همچنین کاهش واردات شکر خام، نرخ فروش ملاس با رشد غیرعادی مواجه گردید. مشکل عرضه ملاس در سال مالی جاری بخشی از آن با واردات محدود ملاس، و بخشی نیز با واردات شکر خام و ملاس حاصل از تصفیه آن به شکر سفید و افزایش ملاس تولیدی حاصل از افزایش تولید چغندر در دوره جاری، نه تنها جبران شده بلکه باعث افزایش عرضه نسبت به تقاضای بازار گردید و این موضوع از عوامل مهم کاهش نرخ در بازار ملاس گردیده است. (متوسط نرخ ملاس در دوره مشابه قبل ۱۱۵,۲۵۴ و دوره جدید ۸۱,۲۹۸ ریال می باشد)

۳. تعیین ماهیت مبالغ فاقد مقدار در جدول گردش مقداری-ریالی موجودی کالا

با توجه به فصلی بودن فعالیت شرکت، فعالیت شرکت محدود به بهره برداری چغندر بهاره در شش‌ماهه اول سال مالی است (مهر لغایت اسفند). این دوره با تحویل چغندر قند و تولید محصولات اصلی و فرعی همراه می‌باشد. در سال مالی جاری همچنین تصفیه ۲۵ هزار تن شکر خام انجام شده است. در نیمه دوم سال مالی (فروردین تا شهریور)، شرکت فاقد فعالیت تولیدی بوده و با توجه به عدم پیش بینی عملیات تصفیه شکر خام، فعالیت شرکت در این دوره، محدود به اورهال و تعمیرات کارخانه و همچنین تأمین نهاده و پیگیری امور پیمانکاران کشت سال زراعی آتی می‌باشد. با توجه به موارد اشاره شده نتیجه گیری می شود که در جدول برآوردی گردش ریالی-مقداری موجودی کالا، هیچ گونه تولیدی برای شش ماهه آتی (فروردین لغایت شهریور) در نظر گرفته نشده و تنها مخارج مرتبط با اورهال جهت افزایش بهای تمام شده لحاظ شده است.



شرکت سهامی قند نیشابور (عام)



شماره : ۲۹/ص/ت/۱۴۰۴

تاریخ : ۱۴۰۴/۰۲/۲۰

پیوست : ندارد

۴. افزایش ۱۴۶ درصدی موجودی مواد و کالا نسبت به دوره مشابه قبل

با توجه به ماهیت فصلی فعالیت شرکت قند نیشابور که منحصراً در دوره بهره‌برداری از چغندر بهاره صورت می‌گیرد، فرآیند جذب چغندر، تولید و انبارش محصولات از ابتدای سال مالی آغاز شده و فروش این محصولات به صورت تدریجی در طول سال مالی ادامه می‌یابد. این روند معمولاً موجب کاهش سطح موجودی مواد و کالا در پایان سال مالی می‌گردد.

فروش محصول تولیدی بر اساس شرایط، نیاز و کشش بازار در سنوات مختلف مالی متفاوت بوده و موجب تغییر در میزان موجودی کالا در مقاطع سنوات مالی مختلف و غیرقابل مقایسه بودن آن می‌گردد. علاوه بر موارد اشاره شده در سال مالی جاری، افزایش میزان جذب چغندر و رشد تولید محصولات نسبت به سال گذشته و همچنین رشد حدود ۴۰ درصدی نرخ بهای تمام شده محصولات نسبت به دوره مشابه قبل موجب افزایش ریالی موجودی مواد و کالا در پایان دوره نسبت به دوره مشابه گردیده است.

۵. افزایش ۵۹۵ درصدی پیش‌دریافت‌ها نسبت به دوره مشابه قبل

افزایش قابل توجه پیش‌دریافت‌ها در پایان دوره شش‌ماهه اول سال مالی نسبت به دوره مشابه سال گذشته، عمدتاً ناشی از پیش‌دریافت فروش شکر سفید می‌باشد. نظر به اینکه انتقال مزایا و مخاطرات فروش پس از تحویل شکر فروش رفته صورت می‌پذیرد، انجام فروش و واریز وجه قبل از پایان سال مالی که حمل محصول آن بعد از دوره انجام شده موجب متورم شدن پیش‌دریافت‌ها گردیده که بعد از دوره تسویه می‌گردد.

۶. مغایرت در مقدار مصرف چغندر قند در گزارش تفسیری و فرم خلاصه اطلاعات

اختلاف بین مقدار چغندر خریداری شده (۱۸۷,۳۹۰ تن) در فرم خلاصه اطلاعات و مقدار مصرف شده (۱۸۵,۴۰۰ تن) در گزارش تفسیری مدیریت، مغایرت نیست و ناشی از افت وزنی چغندر در فرآیند انبارداری می‌باشد که افت سیلو نام دارد و در صنعت متداول است. افت سیلو طبق صورت‌های مالی در سال جاری یک درصد بوده است عامل بالا رفتن این افت نسبت به سنوات قبل ناشی از تولید مازاد بر ظرفیت معمول شرکت در سال جاری و ثبت رکورد جذب چغندر در بیست سال گذشته شرکت می‌باشد.

محمود شهراسبی
مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره