

اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات امضا شده مطابقت دارد 

شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت - نماد: زکشت

### موضوع: توضیحات در خصوص اطلاعات و صورت های مالی منتشر شده

بازگشت به نامه شماره 312/8433م مورخ 1405/02/09 سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر ضرورت به روزرسانی گزارش تفسیری مدیریت به استحضار می رساند

گزارش مربوط به دوره مالی منتهی به 1404/09/30 به پیوست ارسال می گردد.



**شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰**

**شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)**

**ناشر پذیرفته شده در بازار فرابورس**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**پیوست صورت های مالی برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰**



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

صفحه

۵	مقدمه
۶	۱- ماهیت کسب و کار
۶	ماهیت شرکت و صنعت
۷	۲- مواد اولیه
۸	نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۸	جایگاه شرکت در صنعت
۹	۳- جزئیات فروش
۹	جزئیات فروش در داخل
۱۰	مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۱۰	آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۱۰	وضعیت پرداخت های به دولت
۱۰	وضعیت مطالبات از دولت
۱۰	جزئیات فروش صادراتی:
۱۱	۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان
۱۱	۵- وضعیت رقابت
۱۲	۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۲	۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه
۱۲	۸- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۳	اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۴	۹- طرح ها و برنامه های توسعه
۱۴	برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱۴	۱۰- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
	۱۱- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
	۱۵
۱۸	۱۲- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۸	منابع و مصارف
۱۸	گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
۲۰	وضعیت سرمایه در گردش و منابع مالی در اختیار شرکت
۲۰	۱۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
	۱۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
	۲۱
۲۱	۱۵- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۲	۱۶- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۲۲	۱۷- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۳	۱۸- ترکیب سهامداران
۲۴	۱۹- تحلیل حساسیت
	۲۰- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
	۲۵
۲۶	۲۱- نسبت های مالی
۲۷	۲۲- جمع بندی



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها 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 گزارش تفسیری مدیریت (مصوب 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 ۱۴۰۴/۱۰/۱۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>نام نماینده اشخاص حقوقی</u>	<u>اعضای هیات مدیره</u>
	رئیس هیات مدیره	عباس عاصمی زواره	موسسه خیریه علی و حسین همدانیان
	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	حسین خوش اخلاق	شرکت توسعه ساختمان و بتن همدانیان
	نائب رئیس هیات مدیره	مصطفی افشاری	شرکت صنایع نساجی همدانیان
	عضو هیات مدیره	حسن جعفری سجزه	شرکت حمل و نقل همدانیان
	عضو هیات مدیره	ابوالفضل سلطانی اشینانی	شرکت بازرگانی همدانیان



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جمالت در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

#### ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه بشرح زیر می باشد:

عبارت است از احداث و اجرای فعالیت های دامپروری و کشاورزی اعم از گاوداری، مرغداری، زنبورداری، پرورش ماهی، کرم ابریشم و کاشت، داشت و برداشت مکانیزه محصولات کشاورزی.

ارائه خدمات مکانیزه مورد نیاز کاشت، داشت و برداشت به زارعین حوزه فعالیت شرکت از قبیل تسطیح، کانال کشی و احیاناً زهکشی. فراهم نمودن تسهیلات لازم در جهت آموزش فنی زارعین و اعضاء با استفاده از امکانات شرکت و رهنمودهای وزارت جهاد کشاورزی.

ایجاد تعمیرگاه جهت تعمیر و تجهیز ماشین آلات کشاورزی.

سرمایه گذاری در موسسات تولیدی به منظور رفع نیازمندیهای شرکت از نظر تامین ماشین آلات و یا درآمد در چهارچوب قوانین مربوطه.

وارد کردن ادوات کشاورزی و ماشین آلات مربوطه و صادر کردن کالاهای کشاورزی و دامپروری و هر اقدامی که با موضوع شرکت ارتباط داشته باشد.

به موجب پروانه بهره‌برداری به شماره ۴۵۱۴/۱۲۳ مورخ ۱۳۷۵/۳/۵ وزارت جهاد کشاورزی، بهره‌برداری از گاوداری شرکت با ظرفیت ۱۰۰ رأس دام در تاریخ ۱۳۸۴/۶/۱ آغاز شده و در سال ۱۳۸۴ پروانه مزبور با شماره ۱۲۸۷۴/۵۳۰ مورخ ۱۳۸۴/۴/۹ و با ظرفیت کل گله ۶۰۰ رأس گاو اصیل شیری داشتی (شامل ۳۰۰ رأس دام مولد) اصلاح گردیده و در راستای افزایش ظرفیت دام مولد و براساس مجوز شماره ۵۳۰/۱۰۰/۱۷۷۵۴ مورخ ۱۳۸۵/۰۳/۱۳ سازمان جهاد کشاورزی استان اصفهان ظرفیت گله به نگهداری ۱۸۰۰ رأس گاو اصیل شیری (شامل ۹۰۰ رأس دام مولد) اصلاح و پس از آن در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۶ بر اساس مجوز شماره ۵۰۲۷۲۲۰۳۹۶ سازمان نظام مهندسی کشاورزی و منابع طبیعی ظرفیت کل گله به ۴۰۰۰ رأس و ظرفیت دام مولد به ۲۰۰۰ رأس اصلاح گردید.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- فعالیت های اصلی شرکت در دوره مالی مورد گزارش عمدتاً تولید شیر، گوشت و محصولات کشاورزی بوده است.

### ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام) در سال ۱۳۶۶ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۳۰۵۱۵ و شناسه ملی ۱۰۲۶۰۰۳۶۴۶۶ در اداره ثبت شرکتهای فلاورجان به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۰۷ با پذیرش شرکت در بازار دوم فرابورس ایران موافقت گردیده و طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۱۶ و مجوز شماره ۳۱۱۱۱/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۰، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته است و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ با شماره ۱۱۵۷۴ و نماد زکشت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردیده است. در حال حاضر شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت جزء واحدهای فرعی گروه مؤسسه خیریه علی و حسین همدانیان است. مرکز اصلی گاوآردی شرکت در کیلومتر ۵۵ جاده اصفهان- تهران جاده پادگان شهید قوچانی می باشد.



## شرکت کشاورزی مکنیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

انواع محصولات تولیدی در دوره مورد گزارش به شرح زیر است :

ردیف	نوع محصول	نام محصول	واحد محصول	تولید واقعی منتهی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	برآوردی سال مالی منتهی ۱۴۰۵
۱	اصلی	شیر	تن	۲۰,۳۲۶	۴۰,۰۰۰
۲	اصلی	دام (نر)	راس	۷۹۲	۱,۵۰۶
۳	فرعی	کود گاوی	تن	۱۲,۰۰۰	۳۰,۰۰۰

## ۲- مواد اولیه مصرفی :

اقلام عمده مواد اولیه مصرفی ( خوراک دام ) در طی دوره مورد گزارش با معرفی برخی از تامین کننده های عمده به شرح زیر می باشد :

ردیف	نام ماده اولیه	واحد	میزان مصرفی	برآوردی سال مالی منتهی ۱۴۰۵	تامین کننده ها
۱	ذرت علوفه ای	تن	۱۳,۷۰۷	۲۸,۸۱۹	آقای غلامرضا رحیمی اشجودی - شرکت همت آفرینان فردا - سپهر دشت آبشار
۲	ذرت دانه ای	تن	۴,۲۰۶	۸,۴۸۴	شرکت بازارگاه نهاده کیان - شرکت تعاونی روستایی و کشاورزی برخوار - شرکت بانز دانه - شرکت بهین تجارت خلیج فارس
۳	جو	تن	۱,۴۹۳	۳,۱۷۱	شرکت پشتیبانی امور دام - شرکت بانز دانه
۴	کنجاله سویا	تن	۱,۹۶۵	۴,۳۰۷	شرکت کشت و صنعت گلپهار سپاهان - شرکت روغن کشی نوید خلیج فارس - شرکت مزارع نوین ایرانیان
۵	پرس یونجه خشک	تن	۱,۲۹۰	۲,۶۸۰	آقای رسول سخاوت - آقای غلامرضا رحیمی اشجودی - ناصر شاطریان محمدیان
۶	تفاله چغندر	تن	۱,۴۷۸	۳,۱۷۷	شرکت سپاهان اندیشه سازان آرون - شرکت قند نقش جهان - شرکت تعاونی کشاورزان و دامداران وحدت
۷	پودر گوشت	تن	۷۴۰	۱,۶۰۱	آقای محمدرضا عرفانی - شرکت کیان دام پیشرو پارس
۸	کنجاله کلزا	تن	۵۲۰	۱,۱۷۷	شرکت کشت و صنعت شاهان تجارت هیرکان - شرکت سالم خوراک افق



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

خرید مواد اولیه شرکت از بازار داخلی و وارد کنندگان کالا انجام می پذیرد، سهم دولتی تعیین شده برای شرکت ( عمدتاً ذرت دانه ای، جو و کنجاله سویا ) که توسط وزارت جهاد کشاورزی تعیین و از طریق سامانه بازارگاه نهاده های کشاورزی تامین می گردد، تکافوی مواد اولیه مورد نیاز شرکت را نموده و لذا بخشی از خرید نهاده های مذکور از بازار داخلی و واردکنندگان با نرخ های بازار بر اساس مصوبات کمیسیون معاملات و هیئت مدیره انجام پذیرفته است. در دوره مالی مورد گزارش مبلغ ۴.۶۲۴.۳۶۲ میلیون ریال مواد اولیه توسط شرکت خریداری شده است. قیمت گذاری مواد اولیه بر اساس نرخ خرید پس از اضافه شدن کرایه حمل صورت می پذیرد. به دلیل جنگ رمضان افزایش تقاضای عمومی، شاهد نوعی التهاب روانی در بازار مواد اولیه هستیم. این التهاب می تواند منجر به رشد حباب گونه قیمت ها شود. که در برخی موارد این تاثیر مشهود است

تامین کنندگان مواد اولیه به تفکیک به شرح زیر است:

ردیف	نام ماده اولیه	مبلغ (میلیون ریال)	برآوردی سال مالی منتهی ۱۴۰۵	تامین کننده ها
۱	ذرت علوفه ای	۵۳۴,۷۴۶	۳,۶۰۸,۲۸۰	آقای غلامرضا رحیمی اشجردی - شرکت همت آفرینان فردا - سپهر دشت آبشار
۲	ذرت دانه ای	۵۳۰,۹۳۰	۴,۰۲۲,۲۵۰	شرکت بازارگاه نهاده کیان - شرکت تعاونی روستایی و کشاورزی برخوار - شرکت بانو دانه - شرکت بهمن تجارت خلیج فارس
۳	جو	۱۷۹,۳۱۵	۱,۵۶۷,۵۰۰	شرکت پشتیبانی امور دام - شرکت بانو دانه
۴	کنجاله سویا	۳۵۰,۶۸۵	۳,۰۸۰,۰۰۰	شرکت کشت و صنعت گلپهار سپاهان - شرکت روغن کنسی نوید خلیج فارس - شرکت مزارع نوین ایرانیان
۵	پرس یونجه خشک	۷۱۸,۰۵۹	۱,۲۳۶,۶۸۰	آقای رسول سخاوت - آقای غلامرضا رحیمی اشجردی - ناصر شاطریان محمدیان
۶	تفاله چغندر	۲۶۰,۰۳۶	۱,۸۵۰,۰۰۰	شرکت سپاهان اندیشه سازان آرون - شرکت قند نقش جهان - شرکت تعاونی کشاورزان و دامداران وحدت
۷	پودر گوشت	۱۹۹,۶۰۵	۱,۶۲۰,۰۰۰	آقای محمدرضا عرفاتی - شرکت کیان دام پیشرو پارس
۸	کنجاله کلزا	۱۱۶,۶۵۹	۷۰۲,۰۰۰	شرکت کشت و صنعت شاهان تجارت هیرکان - شرکت سالم خوراک افق
۹	سایر	۷۱۰,۴۵۴	۳,۳۲۳,۳۵۶	-
	جمع کل	۳,۶۰۰,۴۸۹	۲۱,۰۱۰,۰۶۶	



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت طبق اطلاعات مندرج در سایت کدال به ترتیب با حجم فروش شیر خام به میزان ۲۹.۱۸۰ تن معادل مبلغ ۷.۷۸۳.۹۱۲ میلیون ریال در رده دهم از لحاظ مبلغ فروش و حجم فروش قرار دارد.

#### ۳- جزئیات فروش:

##### جزئیات فروش در داخل:

قیمت فروش داخلی شیر خام توسط شورای قیمت گذاری وزارت جهاد کشاورزی تعیین می شود که آخرین قیمت های مصوب برای هر کیلوگرم شیر خام از قرار ۳۳۰.۰۰۰ ریال با مشخصات ۳/۲ درصد چربی، ۳ درصد پروتئین و بار میکروبی زیر ۱۰۰ هزار می باشد.

با توجه به اینکه بازار هدف ما بازار های داخلی هستند، پیش بینی می شود جنگ تاثیر بر فروش نداشت باشد. شرکت در شرایط جنگی با وجود مشکلات ذیل، فروش محصولات را طبق زمان بندی انجام داده و در این خصوص به مشکل برخورد نکرده است.

##### کاهش قدرت خرید مردم:

در شرایط جنگی، اولویت اصلی خانوارها تأمین نیازهای اساسی مانند غذا (نان، برنج، روغن)، دارو و امنیت است. قدرت خرید مردم به شدت کاهش می یابد. شیر و محصولات لبنی، به خصوص محصولات فرآوری شده (پنیر، ماست، خامه) که قیمت بالاتری دارند، ممکن است از سید خرید بسیاری از خانواده ها حذف شوند یا میزان مصرف آنها به شدت کاهش یابد. این موضوع مستقیماً بر تقاضای شیر خام از سوی کارخانجات لبنی تأثیر می گذارد.

##### تغییر الگوی مصرف:

حتی در صورت توانایی خرید، ممکن است مردم به سمت محصولات پروتئینی ارزان تر (مانند تخم مرغ یا مرغ) متمایل شوند و مصرف شیر و لبنیات کاهش یابد.

##### اختلال در شبکه توزیع:

- **حمل و نقل:** شرایط جنگی می تواند منجر به اختلال در جاده ها، محدودیت تردد، کمبود سوخت و در نتیجه تأخیر یا توقف ارسال شیر از دامداری ها به کارخانجات لبنی و از کارخانجات به مراکز فروش شود.
- **فروشگاه ها:** در مناطق درگیر یا مناطقی که در معرض تهدید هستند، ممکن است فروشگاه ها با کمبود نیرو، برق، یا امنیت مواجه شوند و نتوانند محصولات لبنی را توزیع یا عرضه کنند.

##### وضعیت کارخانجات لبنی:

- **تأمین مواد اولیه:** کارخانجات لبنی خودشان ممکن است با مشکل تأمین مواد اولیه (مانند شکر، طعم دهنده ها، بسته بندی) مواجه شوند که این امر توانایی آنها برای تولید و خرید شیر خام را کاهش می دهد.
- **تولید و نگهداری:** اختلال در برق و زنجیره سرد (سردخانه ها) می تواند منجر به فاسد شدن شیر و محصولات لبنی در کارخانه شود.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

ردیف	نوع محصول	واحد	مقدار فروش داخلی	مبلغ فروش داخلی	برآوردی مقدار فروش سال مالی منتهی ۱۴۰۵	برآوردی مبلغ فروش سال مالی منتهی ۱۴۰۵	مبانی و مرجع قیمت گذاری
۱	شیر	تن	۱۹,۷۸۴	۴,۷۰۳,۹۱۰	۳۸,۳۳۹	۲۲,۱۷۸,۶۲۰	شورای قیمت گذاری
۲	دام نر	راس	۷۲۳	۲۵۹,۲۸۵	۱,۳۸۱	۹۶۶,۷۰۰	نرخ بازار (قیمت کارشناسی - مزایده)
	جمع کل					۲۳,۱۴۵,۳۲۰	

### مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

#### آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

نوع محصول	مبلغ فروش (میلیون ریال)		میانگین نرخ فروش (ریال)		میانگین بهای تمام شده (ریال)	
	واقعی	فرضی	واقعی	فرضی	واقعی	فرضی
شیر	۷,۷۸۳,۹۱۲	۸,۷۵۴,۰۰۰	۲۶۶,۷۵۵	۳۰۰,۰۰۰	۲۱۷,۴۶۲	۱۸۵,۰۰۰



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۰	۰	۰	۰	-
۲	بیمه سهم کارفرما	۸۳,۶۸۹	۵۰,۲۰۸	۷۴,۱۶۸	۶۷	مصوبه اداره کار و تعداد پرسنل
۳	انرژی (برق و گاز)	۲۰,۹۰۹	۶,۸۵۹	۹,۹۳۷	۲۰۵	حذف فعالیت کشاورزی - افزایش بهای برق

#### وضعیت مطالبات از دولت

شرکت مطالباتی از دولت ندارد.

#### جزئیات فروش صادراتی:

کلیه محصولات تولیدی طی دوره مالی مورد گزارش در بازارهای داخلی کشور به فروش رفته است.

#### ۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از: قانون تجارت، قانون مالیات ها، قانون سامانه مودیان و پایانه های فروشگاه، قانون بازار اوراق بهادار و آئین نامه ها و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار، قانون کار و تامین اجتماعی، قوانین و مقررات اعلامی از سوی سازمان محیط زیست، قوانین سازمان حمایت از مصرف کنندگان و استانداردهای حسابداری، شورای قیمت گذاری وزارت جهاد کشاورزی، آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی شرکت می باشد.

#### ۵- وضعیت رقابت:

این شرکت در مقایسه مقدار فروش شیر به عنوان محصول اصلی و گوساله نر بین شرکت های بورسی قابل مقایسه به ترتیب در جایگاه دهم و هشتم قرار دارد.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

ردیف	نماد	شرکت	مقادیر تولید		مقادیر فروش		رتبه مقادیر فروش	
			شیر-تن	گوساله-	شیر-تن	گوساله-	شیر	گوساله
۱	زفکا	کشت و دامداری فکا	۷۱,۶۹۵,۹۷۵	۲,۶۶۴	۶۹,۷۱۷	۲,۳۵۰	۱	۲
۳	زگلدشت	کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان	۶۸,۱۹۴,۳۹۰	۲,۶۵۶	۶۶,۰۲۲	۲,۴۰۰	۲	۱
۲	زقیام	کشت و دام قیام اصفهان	۶۶,۹۵۴	۲,۳۵۳	۶۴,۸۶۳	۲,۲۲۵	۳	۳
۴	تلیسه	دامداری تلیسه نمونه	۴۰,۷۹۰,۹۶۶	۱,۵۱۰	۳۹,۵۸۵	۱,۲۷۶	۴	۶
۵	زدشت	کشت و صنعت دشت خرم دره	۳۸,۲۷۷,۱۹۶	۱,۳۵۶	۳۷,۱۳۶	۱,۳۳۶	۵	۵
۶	زفجر	کشاورزی و دامپروری فجر اصفهان	۳۴,۱۹۲	۲,۳۶۵	۳۲,۹۲۶	۱,۲۰۰	۶	۷
۷	زملارد	کشاورزی و دامپروری ملارد شیر	۳۰,۶۱۹,۹۶۰	۱,۴۱۵	۳۰,۰۵۹	۱,۳۵۶	۷	۴
۸	زشگزا	شیر و گوشت زاگرس شهرکرد	۳۰,۹۶۰	۸۹۵	۲۹,۹۹۴	۶۵۳	۸	۱۱
۱۱	زبینا	کشاورزی و دامپروری بینالود	۳۰,۹۹۸	۱,۰۰۶	۲۹,۹۱۰	۶۱۸	۹	۱۲
۹	زکشت	کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت	۲۹,۹۲۱	۱,۱۹۵	۲۹,۱۸۰	۱,۱۶۹	۱۰	۸
۱۰	زمگسا	کشاورزی و دامپروری مگسال	۲۹,۸۸۶	۱,۱۰۷	۲۹,۰۶۹	۸۴۶	۱۱	۹
۱۲	زپارس	لی و کشت و صنعت و دامپروری پارس	۱۰,۱۳۵,۸۲۰	۶۷۳	۱۰,۱۳۶	۶۷۳	۱۲	۱۰

### ۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

بازارگردانی:

عنوان	پارامتر
نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۸/۲۱
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۸/۲۰
منابع اختصاص یافته به بازارگردان (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۲۳۰,۰۰۰

### ۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:

در حال حاضر شرکت، فاقد شرکت زیر مجموعه و مشمول تلفیق می باشد.

### ۸- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت یکی از بزرگترین و برترین واحدهای تولید کننده شیر کشور، در عرصه های کشاورزی و صنعت دامپروری فعال بوده و با بازدهی موثر در شاخص های مالی با تکیه بر تامین با ثبات مواد اولیه و فروشی پایدار، برخورداری از سرمایه انسانی بهره ور و تکنولوژی روز مبتنی بر سیستم کیفیت، پیشرو در زمینه های پژوهشی در جهت جلب رضایت ذینفعان و حفظ سلامتی آحاد جامعه فعالیت میکند. با توجه به رشد جمعیت و فرهنگ جوامع بشری و افزایش تقاضا برای مواد غذایی سالم و طبیعی، سرانه مصرف شیر به عنوان یکی از ارزان قیمت ترین منابع تامین کننده کلسیم در حال رشد است. این شرکت در جهت افزایش سلامت جامعه و در راستای رئوس اقتصاد مقاومتی، تولید اقتصادی محصولات سالم و با کیفیت را در راستای اهداف خود قرار داده است. بدین منظور هیات مدیره شرکت، اهداف و استراتژی هایی برای این شرکت به شرح ذیل تدوین نموده است.

❖ تامین سلامت آحاد جامعه با تولید شیر سالم و با کیفیت

❖ افزایش بهره وری با تاکید بر افزایش کیفی و کمی محصولات

❖ افزایش درآمد و کاهش هزینه های عملیاتی با بهینه سازی فرآیندها

❖ رعایت قوانین و مقررات زیست محیطی و بهبود شاخصهای مدیریت انرژی



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- ❖ مدیریت آب با کاهش مصرف و بهبود تصفیه خانه آب در راستای تامین منابع آبی
- ❖ تحقیق و استفاده از تکنولوژی های جدید و توسعه مکانیزاسیون در بخش تولید و توزیع خوراک دام
- ❖ پیاده سازی مدیریت منابع انسانی در جهت ارتقای سرمایه های فکری
- ❖ ارتقاء سطح کارآیی پرسنل از طریق سرمایه گذاری آموزشی و اصلاح ساختار نیروی انسانی با جذب نیروی جوان

### اهداف کلان و برنامه های بلند مدت:

- ✓ افزایش تولید شیر به منظور تامین نیاز جامعه و تامین سلامت و امنیت غذایی جامعه
- ✓ بهره برداری مطلوب و متعادل از منابع طبیعی در جهت حفظ و احیاء این منابع به منظور حمایت و تضمین استمرار پایدار تولیدات دامی با رعایت حفظ محیط زیست
- ✓ بالا بردن توان تولید و کارایی در زیربخش دامپروری و تامین زمینه اشتغال و درآمد

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

- ساختمان اداری
- سیلوی ذرت علوفه ای ۱۵ هزار تنی

### ۹- طرح ها و برنامه های توسعه

- ۱- دستیابی به تولید ۷۵,۰۰۰ تن شیر سالانه در ۳ سال آینده
- ۲- افزایش کیفیت و سهم علوفه در جیره و تغذیه دامها
- ۳- تاکید بر نگهداشت استانداردهای زیست محیطی

### برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت در دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ با تولید ۲۹,۹۲۱ تن شیر سهم بزرگی در تامین نیاز شیر استان داشته است، این شرکت در نظر دارد با تامین امنیت غذایی دامها با تکیه بر تامین علوفه مرغوب و با کاهش قیمت تمام شده و همچنین حذف تمامی واسطه ها به حداکثر سود آوری در سال ۱۴۰۴ برسد.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۱۰- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

رویه ها و برآوردهای حسابداری شرکت بر اساس آخرین استانداردهای حسابداری ایران به کار گرفته شده و در دوره مالی مورد گزارش تغییر با اهمیتی در رویه ها، برآوردها، تغییر روش ها و سیاست های اساسی حسابداری شرکت که منجر به تجدید ارائه و اصلاح صورت های مالی شرکت رخ نداده است.

تولیدات کشاورزی (شیر و محصولات کشاورزی) در زمان برداشت به ارزش منصفانه پس از کسرمخارج برآوردی، زمان فروش دارایی زیستی غیرمولد (گوساله نر) به ارزش منصفانه پس از کسرمخارج برآوردی زمان فروش ارزش منصفانه، قیمتی است که بابت فروش یک دارایی یا انتقال یک بدهی در معامله ای نظام مند بین فعالان بازار در تاریخ اندازه گیری در شرایط جاری بازار، قابل دریافت یا قابل پرداخت خواهد بود. صرف نظر از اینکه قیمت مزبور بطور مستقیم قابل مشاهده باشد یا با استفاده از تکنیک های دیگر ارزشیابی بر آورد شود. به منظور افزایش ثبات رویه و قابلیت مقایسه در اندازه گیری ارزش منصفانه و افشای مرتبط با آن، سلسله مراتب ارزش منصفانه در سه سطح زیر طبقه بندی می شوند:

الف- داده های ورودی سطح ۱، قیمت های اعلام شده (تعدیل نشده) در بازار فعال برای دارایی ها یا بدهی های همانند است که واحد تجاری می تواند در تاریخ اندازه گیری به آنها دست یابد.

ب- داده های ورودی سطح ۲، داده های ورودی غیر از قیمت های اعلام شده مشمول سطح ۱ هستند و برای دارایی یا بدهی مورد نظر، بطور مستقیم یا غیر مستقیم قابل مشاهده می باشند.

ج - داده های ورودی سطح ۳، داده های ورودی غیر قابل مشاهده دارایی یا بدهی می باشند.

#### ۱۱- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

##### گزارش پایداری:

در راستای اجرای مفاد ماده ۳۹ و ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، اهم اقدامات و مخارج صورت گرفته در این خصوص به شرح ذیل می باشد:

##### بعد محیط زیست:

۱- با توجه به افزایش سطح آگاهی مصرف کنندگان نهایی و آثار آن بر رفتار و نگرش مصرف کننده نسبت به محیط زیست تقاضا به سمت محصولات سبز و ارگانیک رو به افزایش می باشد. از این رو شرکت های لبنی به عنوان مشتریان اصلی شرکت تحت تاثیر نگرش مصرف کننده نهایی از قبیل پایین بودن بار میکروبی می باشد. فقدان آنتی بیوتیک در شیر، سلامت شیر (از نظر بیماری های مشترک دام و انسان، عدم فساد شیر، عدم الکل و ترکیبات مضر شیر و ...) تعیین می نماید که این



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- شرکت تاکنون موفق به تولید و تحویل سالم ترین و با کیفیت ترین شیر به مشتریان بوده است و این مهم با اقدامات پیشگیرانه و کنترل کیفی مداوم این شرکت صورت گرفته است.
- ۲- اقدامات کنترل کیفی، شامل تفکیک شیر دام های تحت درمان آنتی بیوتیک با حساسیت بالا و تحویل شیر عاری از آنتی بیوتیک به مشتریان و همچنین وجود آزمایشگاه مستقر در داخل شرکت و استفاده از آزمایشگاه های خارج از شرکت جهت کنترل مستمر کیفیت و سلامت شیر .
- ۳- تشکیل مستمر جلسات کمیته انرژی جهت پایش و کنترل میزان انرژی های مصرفی در حوزه های مختلف.
- ۴- عقد قرارداد سالانه با آزمایشگاه معتمد سازمان حفاظت محیط زیست جهت سنجش آلاینده های زیست محیطی.
- ۵- تهیه و اجرای دستورالعمل جامع مدیریت پسماند و کنترل ضایعات با نصب سطل های مخصوص برای تفکیک انواع زباله در واحدهای اداری، خدمات و خط تولید و انتقال توسط ماشین های حمل زباله به خارج از شرکت.
- ۶- تلفات و ضایعات دام : با توجه به حضور دائم نماینده شبکه دامپزشکی در شرکت، دام ها از نظر بیماریها مورد بررسی قرار می گیرند و در صورت غیر قابل مصرف بودن ، ضبط می گردند .
- ۷- با تکمیل تصفیه خانه فاضلاب این شرکت، فاضلاب و پساب خروجی با سرمایه گذاری مناسب صورت گرفته و ایجاد سیستم انتقال و تصفیه خانه پیشرفته و تکنولوژی روز، طی فرآیند استاندارد و تحت مدیریت پایش روزانه از لحاظ پارامترهای زیست محیطی به نحو مناسب مدیریت می گردد .
- ۸- اصلاح الگوی مصرف سوخت با ارایه برنامه های آموزشی در رابطه با کاهش مصرف سوخت از طرق مختلف مانند آموزش تعمیر و نگهداری خودروها، الگوهای رانندگی و عوامل موثر بر میزان مصرف سوخت خودروها.
- ۹- حذف موتورسیکلت ها و تحویل دوچرخه به پرسنل جهت عبور و مرور در سطح دامداری.
- ۱۰- اطلاع رسانی عمومی و ارتقاء سطح آموزش و فرهنگ سازی و برگزاری کلاس های آموزش مجازی
- ۱۱- برای جلوگیری از قطع میلیون ها درخت در سراسر دنیا برای تولید کاغذ، نرم افزارهای اتوماسیون اداری جایگزین نامه نگاری در شرکت گردیده است.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### بعد مسؤلیت اجتماعی:

شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت در راستای ایفای نقش مسؤلیت اجتماعی خود اقدامات ذیل را تا دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ انجام داده است:

- اقدامات اصلاحی گسترده روی سیستم تصفیه خانه فاضلاب شرکت از جمله ساخت لاگون و حوضچه ها به مبلغ ۸۱.۰۴۶ میلیون ریال و به حداقل رساندن آلاینده‌گی محیط زیست.
- اجرای مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال در دست انجام است.

#### گواهینامه های بهداشت و سلامت کارکنان

- ۱- گواهی های اخذ شده و اقدامات صورت گرفته:
  - معاینات پزشکی پرسنل شامل ادیومتری، اسپرومتری، نوار قلب، اپتومتری، آزمایش خون و ادرار و تشکیل پرونده پزشکی.
  - تهیه کارت سلامت بهداشتی جهت پرسنل شپردوش، آشپزخانه و آبدارخانه.
  - اخذ گواهی سلامت مخازن تحت فشار (دیگه ای آبگرم، کمپرسورها و جرثقیل سقفی).
  - انجام تست های آب آشامیدنی (میکروبی و شیمیایی) به صورت فصلی.
- ۲- اندازه گیری عوامل زیان آور زیست محیطی شامل صدا، گرد و غبار، آلودگی هوا و... انجام و با شناسایی مشاغل سخت و زیان آور تسهیلات لازم و قانونی جهت پرسنل مربوطه ایجاد نموده و اقدامات تعدیلی جهت بهبود عوامل زیان آور و اثرات آن بر پرسنل و محیط کار آن ها با حمایت ویژه اعمال می گردد.

#### بهداشت محیط

دفع بهداشتی فضولات دام جهت کنترل بیماری های مشترک دام و انسان.  
ضد عفونی مرتب جایگاه دام  
تهویه مناسب در سالن ها و بهاربندها  
کنترل آفات و حشرات موزی



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### بعد اقتصادی:

تولید شیرخام به عنوان محصول اصلی به میزان ۲۹.۹ هزار تن در دوره نه ماهه ابتدای سال ۱۴۰۴ معادل کمتر از ۱ درصد از سهم بازار کشور.

#### شاخص های بهره وری، تولید و رشد شرکت:

بازارهای اصلی شرکت محصولات بازار داخلی بوده و میزان سهم ظرفیت تولید شرکت در ایران و جهان، برای محصولات اصلی شرکت به شرح جدول زیر می باشد.

نام محصول	واحد محصول	ظرفیت تولید جهان	ظرفیت تولید ایران	ظرفیت تولید شرکت	سهم شرکت از ظرفیت تولید در ایران (درصد)
شیر	تن	۴۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۲۱	۰/۵۰٪
دام (نر)	راس	-	۳۵۰,۰۰۰	۱,۱۹۵	۰/۳۴٪

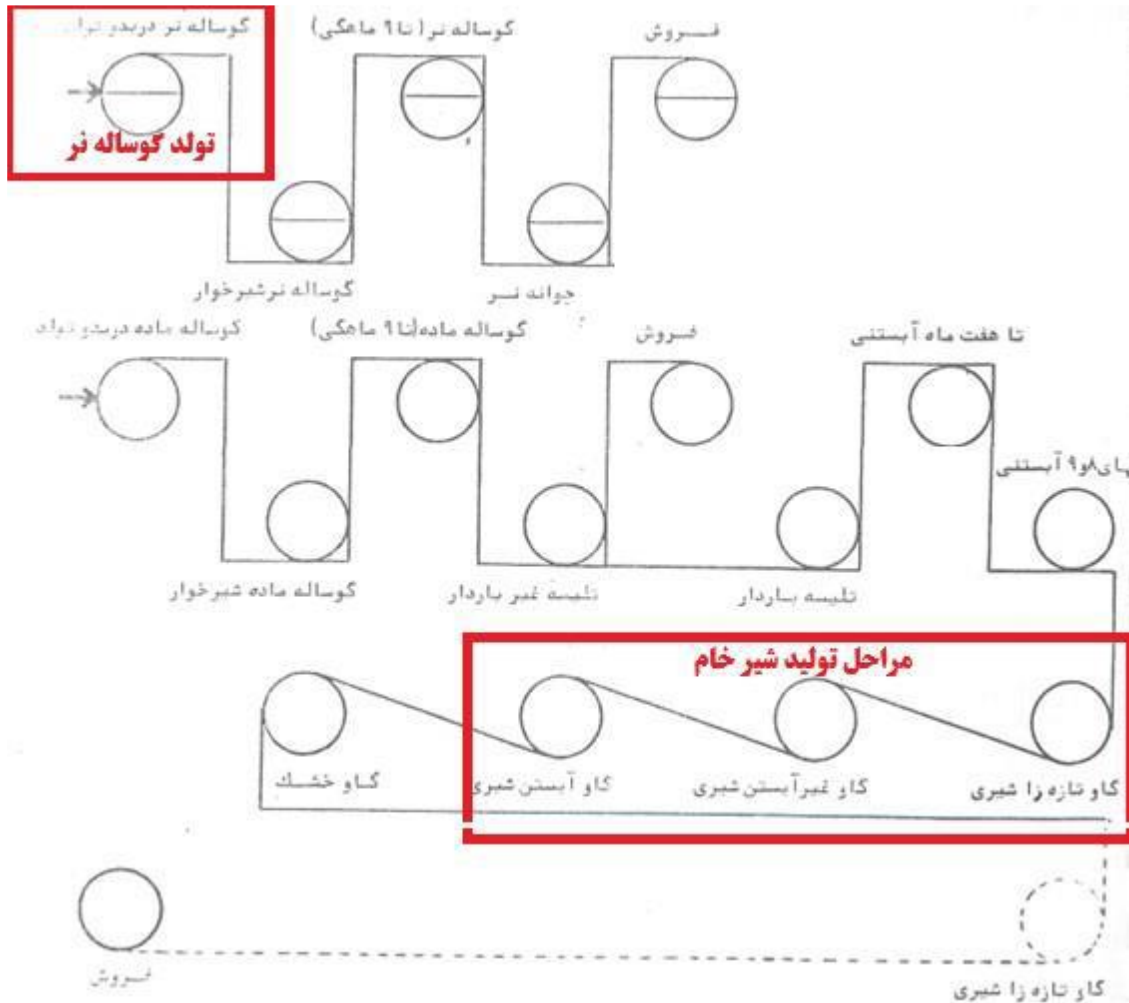
## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان گشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### پروسه تولید هر یک از محصولات شرکت:

تولید و فرآوری شیر از مرحله به دست آوردن شیر تا تولید محصولات لبنیاتی مختلف شامل چندین مرحله است. نمودار تولید محصولات دامپروری (شیرخام، گوساله نر) به شرح ذیل می باشد.



روش تولید بر اساس دستورالعمل و روش اجرایی مدیریت فرآیند شیردوشی و با استفاده از دستگاههای هرینگتون در حال انجام می باشد.

دستگاه هرینگتون با ویژگی منحصر به فردی که دارد شرایط بسیار مناسبی را جهت بهبود فرآیند دوشش با کمترین آسیب به دام فراهم نموده است. سر لوحه قرار دادن بحث آموزش با توجه به کارگیری نیروهای جوان در این بخش و تاثیر بسیار بالای منابع انسانی بر بهره وری و ارزیابی عملکرد در این شرکت در حال انجام است.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

همچنین این شرکت استفاده از ماشین های خوراک ریز (فیدر میکسرهای دلاوال)، ماشین کود روب (هانی وک)، سالن شیردوش هرینگ بون، کارخانه پیشرفته خوراک دام با ظرفیت ۵۰ تن روزانه، دستگاه تصفیه آب و شیرین کننده آب با ظرفیت ۲۸۰ متر مکعب، سیستم های مدیریت گله را در دستور کار خود دارد.

### ۱۲- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

#### منابع و مصارف

درصد تغییرات	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	منابع اصلی نقدینگی (میلیون ریال)
۸۸	۱,۰۱۵,۳۰۶	۱,۹۰۸,۰۱۲	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۴)	(۸۲۰,۳۴۷)	(۵۴۱,۴۳۱)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۶۰۱	۱۹۴,۹۵۹	۱,۳۶۶,۵۸۱	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
(۵۹۶)	(۱۵۶,۲۹۸)	(۱,۰۸۷,۳۴۴)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۶۲۲	۳۸,۶۶۱	۲۷۹,۲۳۷	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۳۱۳	۷۹,۴۶۱	۳۲۸,۳۳۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۴۱۴	۱۱۸,۱۲۲	۶۰۷,۵۷۴	مانده موجودی نقد در پایان دوره



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

## گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

### ۱. ریسک نوسانات نرخ بهره

استفاده از روشهای تامین مالی مبتنی بر بدهی بانکی در شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت حدود ۴ درصد مجموع دارایی بوده و هزینه های مربوطه نیز نسبت به سود عملیاتی کمتر از ۲ درصد و نسبت به فروش حدود ۰.۵ درصد می باشد.

### ۲. ریسک کیفیت محصولات

شیر به عنوان اصلی ترین محصول شرکت، توسط واحد کنترل کیفیت به طور مرتب و قبل از ارسال برای مشتریان مورد کنترل قرار میگیرد. همچنین نتایج آزمایشات تانکرهای شیر که توسط خریداران (کارخانه های لبنی) به طور مرتب و روزانه انجام میگیرد به شرکت ارائه گردیده و در صورت بروز تغییر در کیفیت، شرکت جهت رفع آن اقدام می نماید. لازم به ذکر است کیفیت شیر به صورت ادواری توسط مراجع ذیربط قانونی نیز کنترل می گردد. با عنایت به اینکه کیفیت محصول تولیدی به صورت مستمر تحت کنترل می باشد، شرکت فاقد ریسک کیفیت محصول است.

### ۳. نوسانات نرخ ارز

در صنعت دامپروری، بخش عمده خوراک دام وارداتی بوده و نوسانات نرخ ارز اثرات مستقیمی بر نرخ نهاده ها دارد. لذا واردات سه قلم اصلی خوراک دام (جو، ذرت و کنجاله سویا) که بالغ بر ۳۰ درصد خوراک غیر علوفه ای را به خود اختصاص می دهد و حذف ارز مبادله ای، شرایط تورمی حاکم بر فضای کسب و کار و تحریم ها، منجر به افزایش قیمت تمام شده تولیدات خواهد شد.

### ۴. ریسک بازار

آسیب پذیری شرکت از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل نرخ های خرید علوفه و نرخ فروش شیر و گوشت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل یاد شده، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های خرید علوفه و فروش محصولات را در طی دوره ارزیابی می کند. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک افزایش نرخ خرید مواد اولیه، موارد زیر را به کار گرفته است. عمده خریدهای شرکت مربوط به نهاده های دامی می باشد و ریسک مربوط به افزایش قیمت نهاده ها در شرکت با افزایش خرید نهاده های دامی از بازار داخل، تغییر در ترکیب خوراک دام و ذخیره سازی برخی نهاده ها برای حداقل ۳ ماه آینده به حداقل ممکن کاهش می یابد.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۵. ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. با توجه به اینکه مشتریان تجاری شرکت در طیف محدود و معتبری می باشند، شرکت طی سالیان متمادی توانسته است با ایجاد برند مناسب و برنامه ریزی انجام شده، نسبت به تعامل پایدار اقدام نماید و فاقد ریسک اعتباری می باشد. عدم وجود مطالبات معوق نشانگر این تعامل پایدار می باشد.

#### ۶. ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب 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 سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی مدیریت می کند.

#### ۷. ریسک های خاص صنعت

ریسک های بیان شده فوق، بعضاً خاص صنعت نمی باشند. لکن ریسکهایی از جمله تداوم خشکسالی، کاهش کمیت و کیفیت آب، فساد پذیری محصول، عدم امکان دپو در شرایط خاص، عدم امکان تعطیلی موقت کار تولید در نوسانات اقتصادی با توجه به کار با موجود زنده، وابستگی تکنولوژی به خارج کشور و انحصاری بودن تقاضا در محصول، خاص صنعت دامداری می باشد.

#### ۸. ریسک مواد اولیه و نهاده دامی

بخش قابل توجهی از ذرت، کنجاله سویا، جو و مکمل های ویتامینی-معدنی از خارج کشور تأمین می شود. در صورت جنگ، ریسک های زیر تشدید می شوند:

- بسته شدن یا محدود شدن بنادر و مسیرهای دریایی/زمینی
- تحریم های شدیدتر و مشکل در گشایش اعتبار اسنادی و انتقال ارز
- کاهش تعداد کشتی ها و افزایش هزینه حمل و نقل بین المللی

#### افزایش شدید قیمت نهاده ها:

- رشد نرخ ارز
- افزایش ریسک بیمه حمل و نقل و هزینه های لجستیکی
- شکل گیری بازار سیاه نهاده ها و افزایش واسطه گری



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### کمبود در بازار داخلی:

- توزیع نامنظم نهاده در سامانه‌ها و انبارها
- احتمال سهمیه‌بندی شدید نهاده برای واحدهای تولیدی
- کاهش کیفیت نهاده‌ها به علت جایگزینی با اقلام نامرغوب‌تر

#### ۹. ریسک‌های مالی و نقدینگی

جنگ معمولاً باعث بی‌ثباتی شدید اقتصادی می‌شود:

- نوسان شدید نرخ ارز و تورم لحظه‌ای
- دشواری در دریافت تسهیلات بانکی و افزایش نرخ بهره
- تأخیر مشتریان (کشتارگاه، کارخانه لبنیات، عمده‌فروشان) در تسویه حساب
- کاهش قدرت خرید مردم و تغییر الگوی مصرف پروتئین

#### برای دانداری:

- فشار نقدینگی برای خرید خوراک و دارو
- افزایش بدهی کوتاه‌مدت به تأمین‌کنندگان
- نیاز به تزریق سرمایه جدید یا فروش اضطراری دام



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### وضعیت سرمایه در گردش و منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰، شرکت وجوه نقدی معادل ۶۰۷.۵۷۴ میلیون ریال، دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری معادل ۶۳۴.۱۶۰ میلیون ریال، پیش پرداخت‌ها معادل ۱۴۳.۹۷۳ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۲.۱۵۵.۶۳۲ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۳.۶۷۹.۹۴۰ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۱.۹۵۴.۶۲۲ میلیون ریال داشته است.

### ۱۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی دوره مالی مورد گزارش به شرح ذیل مورد بررسی کمیته حسابرسی قرار گرفت .

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا	پرداخت وجه
واحد تجاری اصلی و نهایی	خیریه علی و حسین همدانیان	عضو هیات مدیره	-	-	۳۴,۱۷۲	-
	شرکت سیمان اصفهان	عضو مشترک هیئت مدیره	√	۲,۴۷۰	-	۲,۴۷۰
	شرکت توسعه ساختمان و بتن همدانیان	عضو هیئت مدیره	√	۵۶,۳۱۷	۲,۷۷۵	۳۸,۷۰۸
	شرکت حمل و نقل همدانیان	عضو هیئت مدیره	√		-	۱۵,۳۳۴
	مدیریت مدیریت کشاورزی همدانیان	عضو هیئت مدیره	√	۴۸,۷۵۳	۱,۵۷۰	۲۷,۹۳۳
<b>جمع کل - میلیون ریال</b>						
				<b>۱۰۷,۵۴۰</b>	<b>۳۸,۵۱۷</b>	<b>۸۴,۴۴۵</b>

بررسی منصفانه بودن، افشاء کامل و عدم حضور مدیر ذینفع در رای گیری با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام معاملات، شرایط و مبالغ معامله با اشخاص وابسته، با مبلغ معادل یا بیش از ۵ درصد مجموع دارایی‌ها طبق صورت‌های مالی حسابرسی با بررسی اجمالی شده، قبل از تصویب در هیات مدیره صورت پذیرفت و معاملات شرکت با گروه و شرکت‌های وابسته به شرح فوق مورد رسیدگی قرار گرفت و در سال مورد نظر ماده ۱۲۹ قانون تجارت و تبصره ۵ دستورالعمل حاکمیت شرکتی برای کلیه معاملات فوق‌الذکر انجام شده رعایت گردیده است.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۱۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت در دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ فاقد دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت می باشد.

#### ۱۵- نتایج عملیات و چشم اندازها

##### نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

تغییرات نسبت به دوره قبل		سال مالی منتهی به ۳۰/۱۴۰۳/۰۹	دوره مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۴	شرح
درصد	مبلغ	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۸	۳,۴۰۸,۲۳۳	۵,۰۲۴,۳۱۸	۸,۴۳۲,۵۵۱	درآمدهای عملیاتی
۳۶	(۱,۴۶۲,۴۴۴)	(۴,۰۱۸,۳۲۳)	(۵,۴۸۰,۷۶۷)	هزینه های تولید
۹۹	(۱۲۰,۶۲۹)	(۱۲۱,۴۷۲)	(۲۴۲,۱۰۱)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۵۷)	۱,۹۷۹	(۳,۵۰۰)	(۱,۵۲۱)	سایر هزینه ها
۲۰۷	۱,۸۲۷,۱۳۹	۸۸۱,۰۲۳	۲,۷۰۸,۱۶۲	سود عملیاتی
۳۴	(۱۰,۳۱۳)	(۳۰,۷۰۰)	(۴۱,۰۱۳)	هزینه های مالی
۷	۲۴,۵۶۳	۳۷۶,۴۱۸	۴۰۰,۹۸۱	سود فروش دارایی های زیستی مولد
۲,۵۲۷	۱,۲۶۳	۵۰	۱,۳۱۳	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
-	۰	۰	۰	هزینه مالیات بر درآمد
۱۵۰	۱,۸۴۲,۶۵۲	۱,۲۲۶,۷۹۱	۳,۰۶۹,۴۴۳	سود خالص

#### جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی سال ۱۴۰۳ به مبلغ ۹۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سهم ۶۰۰ ریال است که طبق برنامه زمانبندی پرداخت سود سهامداران محترم شرکت از طریق سامانه سجام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۰ پرداخت شد.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### ۱۶- ترکیب سهامداران:

ترکیب سهامداران شرکت اصلی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح ریز می باشد:

۱۴۰۴/۰۹/۳۰		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۷۳٪	۱,۰۹۲,۱۴۲,۰۴۵	موسسه خیریه علی وحسین همدانیان	۱
۱٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۵	شرکت توسعه و احداث همدانیان اصفهان	۲
۱/۵٪	۲۲,۶۸۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری نورهمدانیان	۳
کمتر از یک درصد	۴,۳۷۸,۲۷۵	شرکت صنایع نساجی همدانیان	۴
کمتر از یک درصد	۲۵۰,۰۰۰	شرکت حمل و نقل همدانیان	۵
کمتر از یک درصد	۷,۵۰۰	شرکت بازرگانی همدانیان	۶
کمتر از یک درصد	۷,۵۰۰	شرکت توسعه ساختمان و بتن همدانیان	۷
۲۴٪	۳۶۵,۵۲۹,۶۷۵	سایر	۸
۱۰۰٪	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### ۱۷- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

تحلیل حساسیت سود به ازاء هر سهم										
نرخ دلار نیمایی موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی و سود خالص (ریال)										
نرخ دلار	نرخ فروش شیر	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
۱۹۰,۰۰۰	۱۰,۱۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۹۸۱	۹۵۱	۹۳۱	۹۰۱	۸۶۱	۸۱۱	۷۶۱
۲۰۰,۰۰۰	۱,۱۱۱	۱,۰۸۱	۱,۰۵۱	۱,۰۲۱	۹۹۱	۹۶۱	۹۴۱	۸۷۱	۸۱۱	۷۸۱
۲۱۰,۰۰۰	۱,۱۵۱	۱,۱۲۱	۱,۰۹۱	۱,۰۶۱	۱,۰۳۱	۱,۰۰۱	۹۳۱	۹۰۱	۸۴۱	۸۴۱
۲۲۰,۰۰۰	۱,۲۲۱	۱,۱۹۱	۱,۱۶۱	۱,۱۳۱	۱,۱۰۱	۱,۰۴۱	۱,۰۱۱	۹۸۱	۹۲۱	۹۲۱
۲۳۰,۰۰۰	۱,۳۶۱	۱,۳۱۱	۱,۲۷۱	۱,۲۲۱	۱,۱۸۱	۱,۱۳۱	۱,۱۰۱	۱,۰۳۱	۹۸۱	۹۸۱
۲۴۰,۰۰۰	۱,۴۱۱	۱,۳۶۱	۱,۳۲۱	۱,۲۷۱	۱,۲۲۱	۱,۲۷۱	۱,۲۲۱	۱,۲۲۱	۱,۱۷۱	۱,۱۲۱
۲۵۰,۰۰۰	۱,۶۶۱	۱,۶۱۱	۱,۵۶۱	۱,۵۱۱	۱,۴۶۱	۱,۴۱۱	۱,۳۶۱	۱,۳۶۱	۱,۳۱۱	۱,۲۶۱
۲۶۰,۰۰۰	۱,۸۰۱	۱,۷۵۱	۱,۷۰۱	۱,۶۵۱	۱,۶۰۱	۱,۵۵۱	۱,۵۰۱	۱,۴۵۱	۱,۴۰۱	۱,۴۰۱
۲۷۰,۰۰۰	۱,۹۴۱	۱,۸۹۱	۱,۸۴۱	۱,۷۹۱	۱,۷۴۱	۱,۶۹۱	۱,۶۴۱	۱,۵۹۱	۱,۵۴۱	۱,۵۴۱
۲۸۰,۰۰۰	۲,۰۸۱	۲,۰۳۱	۱,۹۸۱	۱,۹۳۱	۱,۸۸۱	۱,۸۳۱	۱,۷۸۱	۱,۷۳۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱

### مفروضات تحلیل حساسیت

- \* نرخ فروش شیر برای سال ۱۴۰۴ برابر با ۲۳۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.
- \* نرخ برابری ارز معادل ۱,۲۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های بالاتر و پایین تر نیز محاسبه شده است)
- \* هزینه های فروش، اداری و عمومی با توجه به افزایش دستمزد سالانه و سایر هزینه ها حداقل ۲۵ درصد پیش بینی شده است.
- \* اثرات تغییر صرفا بر قیمت تمام شده شیر به عنوان محصول اصلی محاسبه گردیده است.
- \* مدیریت خرید نهاده ها به خصوص خرید علوفه در فصل مورد نظر به میزان حداقلی.



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱۸- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

دلایل انحراف	درصد پوشش	عملکرد واقعی	بودجه	واحد	شرح
		۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
بهبود رکورد شیر و افزایش دامروز دام دوشا	۸۰٪	۲۹,۹۲۱	۳۷,۴۱۱	تن	مقدار تولید شیر
-	۸۵٪	۱,۱۹۵	۱,۴۰۲	راس	مقدار تولید گوساله نر
بهبود رکورد شیر و افزایش دامروز دام دوشا	۸۰٪	۲۹,۰۹۸	۳۶,۵۳۴	تن	مقدار فروش شیر
-	۸۳٪	۱,۱۸۱	۱,۴۲۸	راس	مقدار فروش گوساله نر
افزایش مقدار و نرخ فروش شیر	۸۹٪	۷,۷۸۳,۹۱۳	۸,۷۶۸,۳۰۳	میلیون ریال	مبلغ فروش شیر
-	۸۹٪	۴۴۸,۲۴۱	۵۰۵,۶۵۸	میلیون ریال	مبلغ فروش گوساله نر



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### نسبت های مالی شرکت

نسبت های مالی :	نحوه محاسبه	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
نسبتهای نقدینگی :			
۱- نسبت جاری	داراییهای جاری تقسیم بر بدهی های جاری	۱/۸۸	۰/۹
۲- نسبت آنی	( موجودیها و پیش پرداخت ها ) - ( داراییهای جاری )	۰/۷۱	۰/۵
	بدهیهای جاری		
نسبتهای فعالیت			
۳- نسبت گردش کل دارائیهها	خالص فروش	۱/۱۲	۰/۹
	جمع دارائیهها		
۴- نسبت گردش دارائیههای ثابت	خالص فروش	۲/۱۹	۱/۵۶
	دارائیههای ثابت		
۵- نسبت متوسط وصول مطالبات	حسابهای دریافتی تجاری	۱۴	۳۶
	متوسط فروش روزانه		
۶- نسبت پوشش هزینه بهره	سود(زیان) عملیاتی	۶۶	۲۹
	هزینه های مالی		
نسبتهای اهرمی ( بدهی ) :			
۷- نسبت کل بدهیها	جمع بدهیها	۰/۲۶	۰/۴۷
	جمع دارائیهها		
۸- نسبت ارزش ویژه به کل دارائیهها	حقوق صاحبان سهام	۰/۷۴	۰/۵۳
	جمع دارائیهها		
نسبتهای سودآوری :			
۹- سود ناخالص به فروش	سودناخالص	۰/۳۵	۰/۲۰
	فروش		
۱۰- سود عملیاتی به فروش	سود عملیاتی	۰/۳۲	۰/۱۸
	فروش		
۱۱- سود خالص به فروش	سودخالص (سود پس از کسر مالیات)	۰/۳۶	۹
	فروش		
۱۲- سود ( زیان ) هر سهم ( E.P.S )	سود پس از کسر مالیات	۲۰۴۶	۲۰۴۵
	تعداد سهام		
۱۳- نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود پس از کسر مالیات	۰/۵۵	۰/۴۲
	حقوق صاحبان سهام		
۱۴- نسبت بازده سرمایه گذاریهها ( دارائیهها )	سود پس از کسر مالیات	۰/۴۱	۰/۲۲
	جمع دارائیهها		



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۱۹- مشخصات و سوابق هر یک از اعضاء هیات مدیره

نام و نام خانوادگی	تاریخ انتصاب	موظف/غیر موظف	سمت	مدرک تحصیلی	وضعیت وابستگی به سهامداران	سوابق کاری	میزان مالکیت در سهام شرکت
عباس عاصمی زواره	۱۴۰۴/۰۴/۰۲	غیر موظف	رئیس هیات مدیره	کارشناسی حسابداری	موسسه خیریه علی و حسین همدانیان	عضو هیات مدیره شرکت برودت ساز فاتح ، مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت مهندسين سدوسازه ، عضو هیات مدیره شرکت دلتا پارس کنترل ، عضو هیات مدیره شرکت تامین گستران افق سپاهان	-
مصطفی افشاری	۱۴۰۴/۰۴/۰۲	غیر موظف	نائب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	شرکت صنایع نساجی همدانیان	پانزده سال سابقه حسابرسی در موسسات حسابرسی و عضو جامعه حسابداران رسمی ایران	-
حسن جعفری سجزه	۱۴۰۴/۰۴/۰۲	غیر موظف	عضو هیات مدیره	کارشناسی حسابداری	شرکت حمل و نقل همدانیان	مدیرعامل اتحادیه دامداران اصفهان، عضو کمیته های حسابرسی شرکت های کشت و دام فکا و گلدشت نمونه و کشت و دام قیام اصفهان و شیر و گوشت زاگرس شهرکرد نائب رییس هیات مدیره تعاونی کارخانجات تولید کننده خوراک دام و طیور و مکملهای دامی استان اصفهان قائم مقام و مدیر مالی شرکت پیشگام دامپرور سپاهان مشاور مالی و اقتصادی اتحادیه دامداران استان اصفهان مدیرعامل شرکت های شیر و دام بنیاد و شیر و گوشت زاگرس شهرکرد	-
ابوالفضل سلطانی آشیانی	۱۴۰۴/۰۴/۰۲	غیر موظف	عضو هیات مدیره	دکترای دامپروری	شرکت بازرگانی همدانیان	مدیر تولید شرکت شیر و گوشت فوده سپاهان، مشاور تغذیه تعدادی از دامپروری های استان اصفهان و کارخانه های تولید کننده خوراک دام	-
حسین خوش اخلاق	۱۴۰۴/۰۴/۰۲	موظف	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	کارشناسی مهندسی کشاورزی گرایش علوم دامی	شرکت توسعه ساختمان و بتن همدانیان	عضو هیات مدیره و مدیر تولید شرکت کشت و دام قیام اصفهان و فجر اصفهان - مدیر تولید شرکتهای شیر و گوشت مهدشت و شرکت دامپروری یاسوج و شرکت آذرنگین تبریز و مجتمع شیر و گوشت هرنندی	-



## شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۲۰- جمع بندی

شرکت با عنایت به خط مشی استراتژیک خود و اهداف کلان و عملیاتی سازمان، شاخص های معیارها و عملکرد را در حوزه های مختلف تعیین و تعریف کرده است. این شاخص های معیارها بطور مستمر پایش و اندازه گیری و مقایسه می شوند. میانگین رشد قیمتی فروش نسبت به دوره مشابه سال قبل ۶۸ درصد است که با توجه به فروش دام مولد، مجموعاً سود شرکت را ۱۵۰ درصد رشد داده و از مبلغ ۱.۲۲۷.۷۹۲ میلیون ریال دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۳.۰۶۹.۴۳۳ میلیون ریال در سال جاری رسیده است.

با توجه به اینکه اهداف شرکت شامل رشد تولید و سود آوری، ارتقاء تکنولوژی، کنترل قیمت تمام شده و ... می باشد، این شرکت در بخشهای مختلف اقدام به سرمایه گذاری های توسعه ای نموده است که این امر منجر به افزایش رشد تولید و تداوم و بهبود سود شرکت خواهد شد.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند