

**i** اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات امضا شده مطابقت دارد

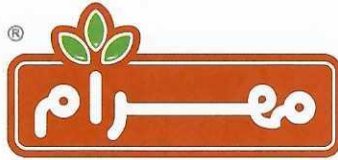
این اطلاعیه اصلاحیه اطلاعیه شماره ( 1520051 ) می باشد. نسخه قبلی اطلاعیه را می توانید در اینجا مشاهده نمایید

دلایل اصلاح: پیرو درخواست سازمان بورس اوراق بهادار منتهی بر پروررسانی گزارش تفسیری مدیریت در خصوص تاریخ تهیه و نایب گزارش توسط هیات مدیره شرکت

شرکت گروه تولیدی مهرام - نماد: عمهرا

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

در خصوص اطلاعیه منتشر شده با شماره پیگیری 1473829 در تاریخ 1404/10/30 به استحضار می رساند اطلاعیه در خصوص پیش بینی و اصلاح گزارش تفسیری مدیریت منتهی به تاریخ 30 آذر 1404 گروه تولیدی مهرام



تاریخ: .....

شماره: .....

پیوست: .....

## گروه تولیدی مهرام (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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 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 گروه تولیدی مهرام (شرکت سهامی عام) مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت و با مسئولیت هیئت مدیره تهیه شده و درباره عملیات و وضع شرکت و مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و چشم انداز و اطلاعات آینده نگر با هدف تشریح اهداف و راهبردهای شرکت و چگونگی دستیابی به اهداف می باشد و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۳ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت توسعه سرمایه گذاری کامیار (سهامی عام)	آقای پیروز ملک زاده	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	
شرکت توسعه صنعت فراگیر دنیا (سهامی خاص)	آقای سعید جارودی	نایب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	
شرکت آوندسازان نوآور البرز (سهامی خاص)	آقای نصرت الله منزوی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل - موظف	
شرکت سنوس (سهامی خاص)	آقای کوشان نایب زاده	عضو هیئت مدیره - موظف	
شرکت توسعه نوآوران آپادانا (سهامی خاص)	آقای حسین حسینی	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	

گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

**گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)**

**ناشر پذیرفته شده در بازار دوم بورس اوراق بهادار**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**پیوست صورتهای مالی**

**برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰**

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### فهرست مطالب

۴	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۵	۱-۱- مواد اولیه:
۵	۱-۱-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۵	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۹	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۱۰	۱-۵- وضعیت رقابت:
۱۰	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۱	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۱	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:
۱۱	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۲	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۲	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۲	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۲	۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت ننموده اند):
۱۵	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط:
۱۵	۳-۱- منابع:
۱۶	۳-۲- مصارف:
۱۶	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۱۸	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:
۱۸	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۱۹	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها:
۱۹	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

## گروه تولیدی مهرام (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- ۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۲۰.....
- ۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۲۰.....
- ۴-۴- تحلیل حساسیت: ۲۱.....
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده: ۲۲.....
- ۱-۵- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۲.....
- ۲-۵- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۲۴.....
- ۶- جمع بندی: ۲۴.....

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره 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 به‌عنوان 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.

#### ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

فعالیت گروه تولیدی مهram، تولید انواع محصولات غذائی و چاشنی از قبیل انواع سس‌های مایونز و کچاپ، رب، خیارشور و ترشی، آب مرکبات، مربا، کنسروهای غیر گوشتی، سرکه و نظایر آن است، که از طریق شرکت پخش در سطح کشور توزیع و به فروش می‌رسد. موضوع شرکت طبق مفاد ماده (۲) اساسنامه شامل عملیات تولیدی به شرح زیر تعیین شده است:

- ❖ اقدام به ایجاد کارخانه و واحد زراعی و اداره آن‌ها به منظور تهیه و تولید انواع مواد غذایی و صنایع وابسته.
- ❖ خرید، بازاریابی، فروش و توزیع محصولات غذایی در داخل و خارج کشور.
- ❖ واردات انواع مواد غذایی، مواد اولیه و بسته‌بندی و ماشین‌آلات مربوطه از خارج و توزیع و فروش در داخل کشور.
- ❖ انجام هر نوع مطالعه، آزمایش و تحقیقات برای پیشرفت صنایع غذایی و تعمیر و گسترش فنون تکنیک‌های مربوط به تهیه و تولید مواد غذایی.
- ❖ سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها.
- ❖ انجام فعالیت‌های آزمایشگاهی؛ راه‌اندازی و تجهیز آزمایشگاه همکار پس از اخذ مجوزهای لازم و ارائه خدمات آزمایشگاهی به اشخاص ثالث با اخذ مجوز.

## گروه تولیدی مهران (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۱-۱- مواد اولیه:

مهمترین مواد اولیه مصرفی در تولیدات شرکت و تامین کنندگان برای تحقق پیش بینی های سال مال آتی (۱۴۰۵) بشرح ذیل است:

ردیف	نام ماده اولیه	کشور فروشنده	نحوه قیمت گذاری	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	روغن مایع	ایران	دولتی	تن	۱۱.۷۳۷	داخلی
۲	شکر	ایران	دولتی	تن	۲.۷۳۴	داخلی
۳	انواع تخم مرغ	ایران	بازار - رقابتی	تن	۸۴۳	داخلی
۴	رب	ایران	بازار - رقابتی	تن	۲.۸۰۳	داخلی
۵	گوجه فرنگی	ایران	بازار - رقابتی	تن	۸.۷۶۸	داخلی
۶	ادویه جات	ایران	بازار - رقابتی	تن	۹۹	داخلی

#### ۱-۱-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

با آغاز جنگ رمضان در اسفند ۱۴۰۴، واردات و تامین ماده اولیه "روغن" از طریق بنادر جنوب کشور به عنوان یکی از مبادی مهم واردات و تامین مواد اولیه با موانع جدی مواجه بوده و این محدودیت متأسفانه تاکنون نیز با تشدید اوضاع سیاسی ادامه دارد. به این ترتیب و با عنایت به وضعیت بحرانی حاکم بر منطقه، کنترل بهینه موجودی انبار و ذخایر موجودیها، و مصرف صحیح در مورد تولیدات استراتژیک عاملی بسیار مهم در مدیریت این دارایی حیاتی در فرآیند تولید در چنین شرایطی محسوب می گردد. به باور هیئت مدیره، شرکت باید از ذخایر استراتژیک برای ادامه تولید تا حد امکان بهره مند شود و نوسانات قیمتی و دشواری های تامین برخی مواد، شرکت را ملزم ساخته است که مصرف را در سطح حداقل و بهینه نگه دارد و تمرکز بر تأمین کالهای ضروری، قرار دهد.

در شرایط فعلی بیش از گذشته، حرکت بسیار سریع تسویه دیون تجاری به سمت نقد و عدم حرکت وصول مطالبات تجاری همسو با دوره تسویه دیون نیز ریسک نقدینگی را افزایش داده و جهت مدیریت امور و پیشگیری از وقفه در

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

تامین منابع مالی، خرید به موقع مواد و تقبل هزینه ها و مدیریت بهینه تولید مدنظر قرار دارد. تامین به موقع منابع مالی جهت خرید مواد اساسی در حالیکه قیمت مواد اولیه نیز با شیب بسیار تند در حال افزایش است، مستلزم توجه به کلیه فاکتورها به خصوص مدیریت سرمایه در گردش است که در شرایط کنونی بیش از پیش و با کمک اهرم های مالی، مورد توجه ویژه قرار دارد.

روند مصرف مواد اولیه در این شرایط بحرانی، با سختی و بحران تامین به موقع مواد اولیه اساسی و به خصوص روغن، از طریق بازنگری سبد محصولی و پرداختن به تولیدات و محصولات استراتژیک، کنترل و مدیریت می گردد تا کمبود احتمالی محصولات در ادامه شرایط کنونی، کمتر بر بازار مصرف باعنایت به تقاضا و جایگاه برند مهram تاثیرگذار باشد. این اقدامات طبیعتاً نیازمند تدابیر مدیریتی در حوزه های مختلف کسب و کار خواهد بود تا با ارتقاء ضریب انعطاف پذیری و تاب آوری بیشتر، تداوم تولید و خدمات رسانی و حضور در بازار به مخاطره نیافتد.

در صورت تشدید اوضاع و تداوم محدودیت های تامین مواد اولیه اساسی به خصوص روغن و مواد اولیه بسته بندی، بدون شک، و با وجود تمهیدات به عمل آمده، ممکن است فعالیت تولیدی شرکت با مخاطرات جدی تر روبرو گردد و در نهایت به توقف برخی خطوط تولید و محدودیت در تولید برخی محصولات بیانجامد.

### ۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام) در بین شرکت های فعال در این صنعت با مبلغ فروش ۴۲.۱۴۵.۶۴۴ میلیون ریال در دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ جزء شرکت های پیشرو در زمینه تولید و فروش سس مایونز، کچاپ، ترشی و خیارشور قرار دارد.

سهام بازار در گروه محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی به شرح زیر می باشد:

در گروه مایونز با فروش ۱۷.۶۶۷.۲۰۳ میلیون ریال دارای سهم میانگین تقریبی ۳۳٪ الی ۳۷٪ در کل کشور و در برخی استان ها تا ۶۵٪ از بازار بوده و رهبر این بازار است.

در گروه درسینگ با فروش مبلغ ۸.۱۰۰.۱۸۱ میلیون ریال دارای سهم تقریبی ۲۰٪ از بازار می باشد.

در گروه کچاپ با فروش ۷.۸۶۰.۱۱۱ میلیون ریال دارای سهم تقریبی ۳۰٪ از بازار بوده و در این گروه رتبه اول و بعضاً دوم را در اختیار دارد.

در سایر گروه محصولات، سهمی حداکثر برابر با ۱۰٪ از بازار متعلق به شرکت است.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### ۳-۱- جزئیات فروش:

#### ۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل: (پیش بینی عملکرد سال ۱۴۰۵)

کل مبلغ فروش داخلی	کل مقدار فروش داخلی (تن)	نوع محصول
۹۶,۲۴۴,۱۳۹	۱۹,۶۰۵	گروه مایونز و درسینگ
۲۳,۸۷۲,۵۷۹	۱۱,۵۷۸	گروه کچاپ
۷,۷۸۰,۴۳۸	۴,۰۷۶	ترشیجات و شوربیجات
۴,۲۵۱,۹۱۸	۱,۷۲۳	غذای کنسروی
۲,۳۶۸,۹۶۹	۷۸۵	مربا
۲,۰۹۷,۸۴۷	۱,۴۸۵	انواع رب
۱,۷۶۹,۶۶۸	۴۶۹	آب مرکبات
۱,۳۰۲,۳۴۸	۴۴۲	انواع زیتون
۴۶۳,۸۹۳	۶۷	عسل
۱۴۰,۱۵۱,۷۹۹	۴۰,۲۲۹	جمع

گروه تولیدی مهram در بورس کالا فعالیت نمی نماید.

قیمت فروش داخلی محصولات تولیدی شرکت به استثنای رب گوجه فرنگی که توسط سازمان حمایت مصرف کنندگان و تولیدکنندگان تعیین می شود، براساس مصوبات کمیته قیمت گذاری شرکت تعیین می گردد. آخرین قیمت های مصوب قبلا در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) اطلاع رسانی شده است.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

بنا بر سیاست های هیئت مدیره، متعاقب افزایش هزینه ها، برنامه افزایش نرخ محصولات در ادربهشت ماه ۱۴۰۵ در دست مطالعه و بررسی است و به محض تصویب از طریق سامانه کدال اطلاع رسانی خواهد شد. تاثیر این تصمیم بر عملکرد ۱۴۰۵ در بخش ۱-۴ شناسایی و گزارش شده است.

### ۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

#### ۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

همانگونه که قبلا به اطلاع رسید به استثنای رب گوجه فرنگی که مشمول قیمت گذاری دستوری می باشد، محصولات براساس مصوبات "کمیته قیمت گذاری" متشکل از کارشناسان و مدیران ارشد شرکت تعیین می گردد. شایان ذکر است با توجه به اینکه قیمت تعیین شده رب گوجه فرنگی تفاوت فاحشی با قیمت های مورد نظر این شرکت ندارد. آثار سودوزیانی قابل توجهی برای تفاوت قیمت ها مشاهده نگردید به همین دلیل از ذکر این تفاوت در این گزارش خودداری شده است.

#### ۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۹۱۵،۸۱۴	۳۴۳،۹۸۳	۱۶۶	عدم قطعی شدن مالیات بر عملکرد ۱۴۰۱ - افزایش سود
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۵۶۹،۰۰۰	۴۹۳،۷۵۵	۱۵	افزایش فروش
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۲۲،۵۴۹	۳۱۶،۳۶۸	۶۵	استخدام و افزایش حقوق طبق قانون
۴	پرداختی بابت انرژی	۱۰۰،۳۱۹	۵۶،۳۵۵	۷۸	افزایش قیمت انرژی
جمع		۲،۱۰۷،۶۸۲	۱،۰۵۴،۲۴۹	-	-

## گروه تولیدی مهران (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	تخفیفات (عوارض-گمرک و ...)	.	.		
۲	ارز ترجیحی	.	.		
۳	نرخ خوراک یا مواد اولیه ارزان تر	.	.		
۴	درآمد ناشی از کارمزد خدمات ارائه شده به دولت	.	.		
۵	.....	.	.		
	جمع	.	.		
	مانده مطالبات				

شرکت هیچگونه مطالباتی از دولت ندارد.

#### ۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

قیمت صادراتی فروش محصولات شرکت بر اساس مصوبات "کمیته قیمت گذاری" متشکل از کارشناسان و مدیران ارشد شرکت تعیین می گردد که به صورت ارزی از خریدار دریافت و طبق مقررات برای رفع تعهدات ارزی به صرافی های بانکی به فروش می رسد.

با عنایت به شرایط تحمیلی ناشی از بحران های منطقه ای و بین المللی، و در صورت استمرار این وضعیت، پتانسیل افزایش فروش صادراتی محصولات مغایر با سیاست های قبلی هیئت مدیره دور از دسترس به نظر می رسد. اختلالات لجستیکی، افزایش ریسک های حمل و نقل بین المللی، تغییرات ناگهانی در تقاضای بازارهای هدف و همچنین تشدید رقابت های قیمتی، مجموعاً منجر به کاهش چشمگیر فرصت های فروش خارجی خواهد شد؛ به نحوی که در صورت تداوم و تشدید وضعیت کنونی، احتمال توقف کامل فعالیتهای صادراتی، امری محتمل و قابل پیش بینی به نظر می رسد. این وضعیت، لزوم بازنگری در استراتژیهای فروش و تمرکز بر بازارهای داخلی را بیش از پیش ایجاب می نماید.

#### ۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

##### مؤلفه های اقتصاد کلان:

قوانین و مقررات تاثیرگذار بر عملیات شرکت به غیر از آنچه که در گزارشات هیئت مدیره آورده شده است، وجود ندارد.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۱-۵- وضعیت رقابت :

عمده شرکت های فعال در صنعت مواد غذایی که فعالیتی مشابه با این شرکت دارند شامل شرکت های دلپذیر، بیژن، بهروز، بدر، یک و یک، روزین، سحر، کوچین، مشکات، وجین، مجید و اروم آدا می باشند. با توجه به اینکه اطلاعات مالی و عملیاتی شرکت های یاد شده غالباً در دسترس نمی باشد و انتشار عمومی ندارند قادر به ارائه آن در این بخش از گزارش نبوده ایم. شایان ذکر است رقابت اصلی در این صنعت بین این شرکت و شرکت های دلپذیر، بیژن، بدر و بعضاً بهروز می باشد. جایگاه شرکت در بازار رقابتی در بخش "جایگاه شرکت در صنعت" آورده شده است.

#### ۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره قبل شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت ایرانیت با صندوق بازارگردانی پایش پایدار نمود و قرارداد مذکور تا تیرماه ۱۴۰۳ برقرار بوده است. در صورت تمدید با صندوق دیگر و تغییر بازارگردان ضروری است دلایل آن بیان شود.

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

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	داریک
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۱۰/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۱۰/۰۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	-
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۰
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴۰۶,۳۹۴
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱,۸۳۷,۲۸۰

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

تا تاریخ تهیه این گزارش شرکت فرعی مشمول تلفیق وجود نداشته است.

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

مهمترین اهداف و راهبردهای مدیریت بر اساس آخرین اطلاعات بشرح زیر می باشد.

##### ۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

گروه تولیدی مهram با پشتوانه قدمت طولانی، بر خورداری از کیفیت بالای محصولات، دارا بودن دانش فنی و همچنین نیروهای متخصص در تمامی زمینههای فعالیت به عنوان قدیمی ترین شرکت در صنعت غذایی در کشور بهترین تجربه ها را به مشتریان خود ارائه می نماید.

هیئت مدیره شرکت بر اساس مأموریت خود و چشم انداز آینده به دنبال تدوین استراتژی و اهداف ذیل می باشد:

- سرمایه گذاری در زیرساخت ها و افزایش ظرفیت تولیدی از طریق اجرای طرح های توسعه کالاهای اساسی
  - افزایش ارتباطات بازاریابی و تبلیغات برای بهره گیری بیشتر از فرصت توسعه بازار در شرایط کنونی و تقویت جایگاه ذهنی مخاطب از برند.
  - تداوم کیفیت در راستای دستیابی به رضایت مندی روزافزون مشتریان .
  - توسعه محصولات بر اساس کشف نیازهای مصرف کننده و استراتژی برند مهram .
  - استفاده از فن آوری و شیوه های نوین فرآوری محصولات جهت افزایش راندمان و سطح کیفیت محصولات.
  - مدیریت بهینه زنجیره تامین و ورود به سایر بخش های زنجیره ارزش .
  - انجام مطالعات و ورود به عرصه بازارهای جدید و توسعه صادرات.
  - توسعه منابع انسانی و آموزش آن ها به عنوان اصلی ترین سرمایه های سازمان .
  - توسعه فرهنگ مشارکت و کارگروهی در سازمان .
  - افزایش ارتباط با ذینفعان شرکت شامل سهامداران و گزارشگری به موقع مطابق با آخرین قوانین و مقررات ناظر بر فعالیت شرکت و رعایت کامل شفافیت اطلاعات و اطلاع رسانی مناسب.
  - استفاده و بهره برداری از ظرفیت های بالفعل و بالقوه شرکت فرعی سنوس (سهامی خاص) که لزوم سرمایه گذاری در این شرکت در اواخر سال مالی ۱۴۰۴ را توجیه نمود.
- طرح های توسعه ای که مستلزم افزایش سرمایه باشد در حال حاضر وجود ندارد.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

در حال حاضر با عنایت به شرایط خاص و محدودیت های موجود، تمرکز شرکت بر روی تولید و فروش محصولات قبلی در بازارهای موجود داخلی می باشد.

#### ۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

موارد قابل ذکر وجود ندارد.

#### ۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری شرکتی

گزارش پایداری به بیان پیامدهای عملکرد شرکت بر سه محور تشکیل دهنده مفهوم توسعه پایدار، یعنی اقتصاد، محیط زیست و جامعه و نحوه مدیریت آنها می پردازد. ابعاد مختلف اقدامات شرکت در ارتباط با گزارش پایداری در بخش های مختلف این گزارش از جمله اقتصادی و سودآوری بیان شده، معهدا در ادامه به سایر اقدامات انجام شده در تکمیل گزارشی از اصول پایداری در شرکت به شرح زیر به اجمال اشاره می گردد:

گزارش اقدامات انجام شده از ابعاد اقتصادی

در زمینه های اقتصادی به صورت منظم و مستمر، سطح پوشش مشتریان و سهم بازار محصولات، کنترل و رصد می گردد و راهکارهایی به منظور بهبود شرایط اجرا می شود که به طور خلاصه به شرح زیر به آن اشاره می گردد:

در راستای پایداری اقتصادی و به منظور کسب بازدهی بیشتر در ادامه سال ۱۴۰۴ و در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ تصمیماتی از سوی هیئت مدیره اتخاذ گردید که ضمن مدیریت بهینه هزینه ها از طرق گوناگون و بهبود منابع درآمدی، به افزایش ۲۳ درصدی سود خالص نسبت به دوره مالی مشابه در سال ۱۴۰۳ انجامید. از قبیل این اقدامات می توان به مدیریت و بهینه سازی بهای تمام شده محصولات، هزینه های فروش، اداری و عمومی و افزایش مقداری و ریالی فروش کسب درآمد از ظرفیت های بلااستفاده و توسعه امکانات و فضای انبارش و نگهداری مواد و محصولات اشاره کرد

گزارش اقدامات انجام شده از ابعاد اجتماعی

گروه تولیدی مهram با تاکید ویژه ایفاء رسالت اجتماعی خود و با هدف مشارکت در اقدامات خیرخواهانه و انسان دوستانه و در راستای عمل به تعهدات اجتماعی، اخلاقی، سازمانی و ملی خود همه ساله در زمان برگزاری مجامع سالانه با تایید و تصویب سهامداران محترم خود، بودجه هایی را برای موضوع انجام مسئولیت های اجتماعی مصوب

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

می‌نماید که هر ساله همانند سنوات گذشته، حسب مورد و به اقتضای شرایط، نسبت به تخصیص و هزینه کرد بودجه تصویب شده بر اساس پیشنهادات مدیران ارشد شرکت و تصویت هیأت مدیره اقدام می‌نماید.

به علاوه، از آنجائیکه کارکنان به عنوان مهم ترین سرمایه انسانی ارزشمندترین منبع سازمان به شمار می‌آیند، حفظ و حراست و صیانت از این سرمایه از اولویت های شرکت بوده و می‌باشد. در این رابطه، به دلیل تورم و افزایش بی سابقه قیمت ها، شرکت با توجه به مناسبت های تقویمی در طی سال مالی اقدام به شارژ بن کارت خرید کلیه کارکنان نموده و همچنین اقدام به پرداخت های متفرقه ای در مناسبت ها داشته تا کارکنان شرکت نگرانی در خصوص معیشت خانواده خود نداشته باشند.

همچنین، کارکنان شرکت سالیانه مورد معاینات و آزمایشات پزشکی ادواری طب کار قرار گرفته و نتایج توسط تیم پزشکی متخصص مورد پایش و تحلیل قرار می‌گیرد.

#### گزارش اقدامات انجام شده از ابعاد محیط زیست

مسئولیت شرکت در برابر جامعه و محیطی است که در آن فعالیت می‌کند. در گروه تولیدی مهram مسئولیت زیست محیطی در تولید محصولات است که مغایر با منافع جامعه و اجتماع نباشد. این میثاق اخلاقی و اجتماعی، عنصری بسیار مهم و کلیدی در سرتاسر سازمان و زنجیره تولید و عرضه محصولات محسوب می‌شود که از طریق کارکنان، مدیریت و هیات مدیره بصورت ویژه مراقبت می‌گردد.

با توجه به نوع فعالیت شرکت و اقدامات انجام شده در سنوات قبل در خصوص مسائل محیط زیست، اقدامات شرکت به طور مستمر شامل موارد زیر است:

در زمینه مدیریت انرژی و مصرف بار گام های بسیار موثری برداشته به نحوی که موفق به دریافت گواهینامه های ممیزی و تخفیفات در صورتحساب برق شده است. همچنین با افزایش ظرفیت تصفیه پساب کارخانه توجه ویژه ای به مسائل زیست محیطی داشته که باعث کاهش آثار مخرب ورود پساب های صنعتی به محیط زیست شده است.

شایان ذکر است از سنوات قبل برنامه های منظم و دقیقی در کاهش ضایعات و تفکیک و کنترل آن به اجرا درآمده و بخشی از آن که قابل فروش بوده منبعی برای بازیافت هزینه ها و مابقی با رعایت اصول بهداشتی و تحت نظارت کارشناسان اداره بهداشت استان قزوین به طور اصولی امحاء شده است.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۲-۵ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی

قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت ننموده اند)

مورد ندارد.

#### ۲-۶ - اطلاعات با اهمیت هیئت مدیره و مدیرعامل و سایر مدیران شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	زمینه‌های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت هم‌زمان در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها
آقای پیروز ملک زاده	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی	مدیریتی	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	٪۰	مشاوران داتیک و لیموندیس	لیموندیس و پرنیان مهیار
آقای نصرت‌الله منزوی	مدیرعامل	کارشناسی	مدیریتی	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	٪۰	-	گروه صنعتی یک و یک، سنوس و مهبان
آقای کوشان نایب زاده	عضو هیئت مدیره	دکتری	مدیریتی	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	٪۰	لیموندیس و کیمیا	لیموندیس و آفرین به گل
آقای سعید جارودی	نایب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	مدیریتی	۱۴۰۳/۰۷/۱۷	٪۰	آپادانا، مهبان و پرنیان مهیار	شرکت های مواد غذایی
آقای حسین حسینی	عضو هیئت مدیره	دکتری	حسابرسی مدیریتی	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	٪۰	آپادانا و سنوس	موسسه حسابرسی مختار و همکاران

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
سعید هوشیاری	مدیر کارخانه	مهندسی مکانیک	بیش از پنج سال	مدیرعامل، عضو هیات مدیره و مدیر کارخانه چندین شرکت بزرگ	-
مرتضی رهنما	معاونت مالی و اقتصادی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	-	معاونت مالی و مدیر مالی شرکت های بزرگ	-
گلناز فاضلی	مدیر فروش	لیسانس مدیریت	بیش از نوزده سال	مدیر فروش و صادرات در شرکت مهram	-

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

-	مدیر بازاریابی در شرکت های صنایع غذایی-مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت های گروه	بیش از دو سال	فوق لیسانس مدیریت	مدیر توسعه کسب و کار	وحید بنام
-	مدیر تحقیق و توسعه، مدیرفنی، مشاور اجرایی در شرکت فناپ و دیگر شرکت های بزرگ	بیش از پنج سال	فوق لیسانس امنیت شبکه	مدیر فناوری اطلاعات	سهیل قره داغی
-	مدیر بازرگانی شرکت های مواد غذایی از جمله شرکت های چوپان و شکلی	بیش از دو سال	لیسانس کشاورزی	مدیر بازرگانی	کامیار یونسی
-	همکاری با موسسات حسابرسی	بیش از سه سال	حسابدار رسمی، حسابدار مستقل فوق لیسانس حسابداری	مدیر حسابرسی داخلی	سینا قاسمپور

### ۲-۷- اطلاعات درباره کمیته های تخصصی هیئت مدیره :

به منظور هماهنگ شدن ساختار و فرایندها با استراتژی های ارائه شده و اهداف شرکت، کمیته هایی با اهداف مدیریتی و اجرایی در کنار کادر تخصصی، جهت کمک به تصمیم گیری صحیح و بهینه در حال فعالیت بوده اند که تعدادی از آنها به شرح ذیل می باشند:

- ✓ ۱- کمیته برنامه ریزی تولید (اعضاء: مدیر کارخانه، مدیر برنامه ریزی تولید، مدیر فروش، مدیر کسب و کار و مدیر بازرگانی).
- ✓ ۲- کمیسیون معاملات (اعضاء: مدیر بازرگانی، مدیر مالی، معاونت تضمین کیفیت، یکی از اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل).
- ✓ ۳- کمیته حسابرسی (اعضاء: مدیر حسابرسی، مدیر امور مجامع و دو نفر حسابدار رسمی غیر موظف).
- ✓ ۴- کمیته طبقه بندی و ارتقاء پرسنل (اعضاء: مدیر عامل، مدیر منابع انسانی و رئیس امور کارکنان).
- ✓ ۵- کمیته حفاظت و بهداشت ایمنی (اعضاء: مدیر تولید، مدیر برنامه ریزی، مدیران بارها، مدیر فنی و مدیر منابع انسانی).
- ✓ ۶- کمیته رسیدگی به شکایت مشتریان (اعضاء: معاونت تضمین کیفیت، رئیس تضمین کیفیت و مدیر تولید).
- ✓ ۷- کمیته فنی (اعضاء: مدیر کارخانه، مدیر فنی، مدیر تولید، مدیر کنترل کیفیت و مدیر برنامه ریزی).
- ✓ ۸- کمیته انتصابات متشکل از سه نفر مدیران عالی هیئت عامل و مستقل.

### ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط

#### ۳-۱- منابع:

منابع مالی در اختیار شرکت

مهمترین منابع نقدی شرکت وجه حاصل از فروش محصولات و همچنین اخذ تسهیلات می باشد.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- ✓ یکی از عمده‌ترین منابع تأمین مالی شرکت جریانات نقدی داخلی است. مدیریت شرکت به منظور افزایش جریان های نقدی داخلی و جهت دادن این منابع به بخش‌های سودآور تمامی تلاش خود را بکارمی گیرد.
- ✓ تأمین مالی از سیستم بانکی کشور برای سرمایه در گردش و اجرای طرح های توسعه در صورت لزوم.
- ✓ تأمین نیازهای کوتاه‌مدت از طریق منابع کوتاه‌مدت و ارزان و تقسیط و استمهال تسهیلات اخذ شده از بانک‌ها در سررسید.
- ✓ فروش دارایی‌های راکد و غیر مولد به منظور توسعه زیر ساخت تولید و بهبود جریان نقدینگی .

### ۳-۲- مصارف:

مهم ترین مصارف مالی شرکت شامل موارد زیر است:

- ✓ مصارف بابت خرید مواد اولیه ، بسته بندی و سایر نهاده های تولیدی.
- ✓ مصارف مالی جهت پرداخت هزینه های شرکت مشتمل بر هزینه های حقوق و دستمزد کارکنان، هزینه های اداری و عمومی و هزینه های مالی .
- ✓ مصارف جهت پرداخت مالیات بر عملکرد، ارزش افزوده و بیمه تامین اجتماعی.
- ✓ مصارف جهت خرید دارایی های ثابت و تکمیل پروژه های در دست اجرا.

با توجه به اینکه تمامی منابع و مصارف شرکت در طی دوره مورد گزارش در طبقات مختلف و طبق استانداردهای حسابداری در صورت جریان های نقدی و یادداشت های پیوست صورت های مالی انعکاس یافته از ذکر مجدد آن در این بخش از گزارش اجتناب شده است.

### ۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

- عمده ریسک هایی که شرکت با آن مواجه است عبارتند از:
- تشدید اوضاع جنگ و عدم استمرار آن و دیگر وقایعی که در شرایط کنونی قابل پیش بینی نیست.
- روند صعودی قیمت مواد اولیه و بسته بندی و سایر هزینه های تولید .
- کمبود و عدم عرضه بعضی از مواد اولیه اصلی نظیر روغن، شکر، زرده تخم مرغ و مواد پتروشیمی.
- عدم امکان افزایش متناسب نرخ فروش محصولات با افزایش قیمت تمام شده به علت کاهش قدرت خرید مردم به دلیل شرایط اقتصادی و تورم حاکم بر جامعه.
- افزایش دوره وصول مطالبات که ناشی از شرایط اقتصادی حاکم بر بازار می باشد.

## گروه تولیدی مهران (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- افزایش نرخ حامل های انرژی به طور مستقیم بر نهاده های تولیدی شرکت های صنایع غذایی تاثیرگذار بوده و باعث افزایش بهای تمام شده محصولات خواهد شد و این امر می تواند تاثیر بسزایی در بازار مصرف و تولیدات صنایع غذایی داشته باشد.
- همچنین، موانع احتمالی در زمینه واردات دانه های روغنی و روغن خام، اثرات مستقیم بر بهای تمام شده مواد اولیه و بهای تمام شده نهایی محصول خواهد داشت.

### ریسک نقدینگی

با توجه به شرایط حاکم بر بازار و تامین اقلام مواد اولیه و بسته بندی عمدتاً به صورت نقدی و از طرفی وصول مطالبات با دوره ی زمانی بیشتر و فاصله بین دوره وصول مطالبات با پرداختهای نقدی، عملاً شرکت را با ریسک نقدینگی مواجه می نماید و چنانچه نتوانیم به موقع از منابع بانکی جهت پوشش و همچنین جایگزینی خریدهای اعتباری بجای خریدهای نقدی استفاده نمائیم این ریسک به صورت فزاینده ای افزایش خواهد یافت.

### ریسک نوسانات نرخ بهره

کلید قراردادهای تسهیلات مالی دریافتی شرکت با سررسید حداکثر یک ساله می باشد و در صورت تغییر نرخ سود تسهیلات در سیستم بانکی، هزینه بهره مربوط به این تسهیلات تغییر خواهد نمود. همچنین شرایط اخذ تسهیلات با توجه به قوانین جدید بانکی، بسیار سخت گردیده است.

### ریسک نوسانات نرخ ارز

مواد اولیه اصلی شرکت از داخل کشور تامین می گردد، لیکن تامین برخی مواد اولیه کمکی و بسته بندی وارداتی در شرایط کمبود ارز و نوسانات نرخ به طور غیر مستقیم با مشکل مواجه است و در صورت آشفته گی بازار ارز و همچنین افزایش نرخ انرژی و سوخت یقیناً روند تولید و فروش شرکت تحت تأثیر قرار خواهد گرفت.

### ریسک ناشی از رقابت در صنعت

حضور رقبا در بازار و شکل گیری رقبای جدید و همچنین اعمال سیاست های فروش محصولات توسط رقبا با هر روش و شرایطی که بعضاً منجر به گمراهی بازار و مصرف کنندگان می گردد، شرایطی را ایجاد می نماید که شرکت با حساسیت نسبت به کیفیت محصولات چون گذشته در مدیریت حاشیه سود دچار چالش شود.

## گروه تولیدی مهران (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ریسک قیمت نهاده های تولیدی

از آنجایی که عمده ترکیب بهای تمام شده محصولات تولیدی شرکت را مواد اولیه مصرفی تشکیل می دهد در شرایط تورمی همواره با ریسک افزایش نرخ مواد اولیه و تغییرات نرخ ارز که باعث افزایش بهای تمام شده محصولات میشود مواجه هستیم، همچنین با توجه به کمبود منابع ارزی در کشور، ریسک افزایش قیمت ناشی از کمبود مواد اولیه کمکی فراتر از افزایش نرخ ارز نیز متصور است.

#### سایر ریسکها:

- کاهش قدرت خرید مصرف کنندگان با توجه به اینکه محصولات شرکت به عنوان نیاز اولیه محسوب نمی گردد.
- عدم امکان افزایش متوازن نرخ فروش محصولات متناسب با افزایش بهای تولید.
- صدور بخشنامه های متعدد و تغییر سیاست های کلان اقتصادی و ایجاد شوک های بازار.
- سرمایه های انسانی با عدم تمرکز کافی ناشی از استرس های شرایط خاص .

#### **۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:**

معاملات با اشخاص وابسته به شرح یادداشت ۳۰ پیوست صورت های مالی می باشد.

#### **۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:**

مورد ندارد.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

به طور خلاصه و در شرایط کنونی، تمامی تمرکز شرکت بر استمرار بدون وقفه فعالیت ها، جلوگیری از توقفات تولید، ایمنی و رعایت استانداردهای مربوط و حضور در بازار مصرف و به عبارتی "استراتژی بقاء" معطوف شده و چشم انداز پیش رو در دوران جنگ و در شرایط عدم اطمینان، گذر از شرایط بحرانی کنونی است. بدیهی است، موفقیت شرکت در این شرایط، به اعمال مدیریت موثر ریسکها، اتخاذ رویکردهای نوآورانه و حفظ تاب آوری و پایداری سازمانی در تمامی حوزه های عملیاتی بستگی خواهد داشت.

مبالغ به میلیون ریال

#### ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

سال مالی ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۵	شرح
۴۳,۰۴۸,۷۰۳	۳۰,۰۷۹,۲۹۵	۴۲,۱۴۵,۶۴۴	۱۴۰,۱۵۱,۷۹۹	درآمدهای عملیاتی
(۳۰,۷۸۵,۷۳۷)	(۲۱,۱۰۳,۲۸۱)	(۳۰,۲۰۳,۴۲۶)	(۱۰۲,۰۵۱,۰۴۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۲,۲۶۲,۹۶۶	۸,۹۷۶,۰۱۴	۱۱,۸۴۲,۲۱۸	۳۷,۶۳۰,۷۵۸	سود ناخالص
(۵,۲۲۱,۴۴۳)	(۳,۳۲۶,۰۶۶)	(۵,۳۷۳,۳۲۹)	(۱۴,۰۲۹,۱۹۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۰	۶,۹۷۹	۰	۰	سایر درآمدها
۷,۰۴۱,۵۲۳	۵,۶۵۶,۹۲۷	۶,۴۶۸,۸۸۹	۲۳,۶۰۱,۵۶۳	سود عملیاتی
(۱,۴۲۵,۷۸۲)	(۱,۱۵۷,۹۰۴)	(۱,۴۴۷,۵۲۰)	(۳,۶۰۰,۸۰۰)	هزینه های مالی
۳۷,۶۵۸	(۱۴,۴۴۴)	(۱۳,۷۵۳)	۵,۵۰۰	سایر درآمدها (هزینه) های غیر عملیاتی
۵,۶۵۳,۳۹۹	۴,۴۸۴,۵۷۹	۵,۰۳۵,۱۲۲	۲۰,۰۰۶,۲۶۳	سود قبل از کسر مالیات
(۶۷۱,۴۱۱)	(۱,۱۲۹,۰۳۰)	(۱,۰۰۷,۰۲۴)	(۵,۰۰۱,۵۶۶)	مالیات بر درآمد
۴,۹۸۱,۹۸۸	۳,۳۵۵,۵۴۹	۴,۰۲۸,۰۹۸	۱۵,۰۰۴,۶۹۷	سود خالص

توجه ۱: مالیات شرکت با احتساب مالیات های سنوات قبل، برآورد و پیش بینی شده است.

توجه ۲: مطابق مصوبه کمیسیون قیمتگذاری محصولات، افزایش نرخ محصولات در اردیبهشت ماه ۱۴۰۵ مدنظر است و در محاسبات لحاظ شده است که متعاقب تصویب در هیئت مدیره اطلاع رسانی خواهد شد.

توجه ۳: با وجود شرایط ابهام کامل و عدم اطمینان کنونی، تلاش شده بهترین مبانی و مفروضات در پیش بینی عملکرد ۱۴۰۵ مدنظر قرار گیرد.

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

شرح	مبلغ - میلیون ریال	وضعیت
سود سهام مصوب مجمع قبل - حقیقی غیرسجّامی	۱۳,۶۰۴	پرداخت نشده
سود سهام مصوب مجمع قبل - حقوقی غیرسجّامی	۱۸,۲۸۲	پرداخت نشده
سود سهام سهامداران حقیقی - سجّامی	۲۱۰,۳۱۵	پرداخت طبق جدول زمانبندی
سود سهام سبدهای سرمایه گذاری - سجّامی	۶۰,۹۲۸	پرداخت طبق جدول زمانبندی
سود سهام صندوق های سرمایه گذاری - سجّامی	۳۴۳,۲۴۲	پرداخت طبق جدول زمانبندی
سود سهام سهامداران حقوقی - سجّامی	۱۹۷,۸۹۹	پرداخت طبق جدول زمانبندی
سود سهامداران غیر سجّامی	۲,۳۲۵,۱۷۵	پرداخت طبق جدول زمانبندی
جمع	۳,۲۰۰,۰۰۰	

شایان ذکر است سود سهام مصوب سنوات قبل مربوط به اشخاص حقیقی و حقوقی غیر سجّامی است و بدلیل عدم مراجعه ایشان و عدم دسترسی به اطلاعات حساب این دسته از سهامداران تاکنون مطالبه یا پرداخت نشده است. با توجه به اینکه این گزارش تفسیری در مقطع گزارشگری میان دوره ای تهیه و ارائه شده و تشکیل مجمع عمومی صاحبان سهام در دستور کار نمی باشد، ارائه "حداکثر سود قابل تقسیم" موضوعیت ندارد. مانده سود پرداخت نشده سال ۱۴۰۲ مربوط به سهامداران غیر سجّامی ۱۳۲,۹۲۹ میلیون ریال می باشد.

#### ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

نام شرکت	دوره نه مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		دوره مالی مشابه قبل	
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت
شرکت ایرانیت	۲۷	۹۱,۷۸۶	-	۳۲
توسعه سرمایه گذاری کامیار	۲۱/۲	۱۲,۷۵۱	-	۲۱/۲
شرکت سرمایه گذاری ملت	ناچیز	۱۵,۰۲۹	-	ناچیز
گلدیران	ناچیز	۴۶,۶۵۱	-	ناچیز
بازارگردان داریک	۴	۹۴,۱۳۰	-	-
بازارگردان پایش	♦	♦	-	-

## گروه تولیدی مهرام (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

جدول فوق سرمایه گذاری های عمده شرکت را شامل می گردد لیکن ترکیب دارایی ها و وضعیت نقدینگی شرکت در صورت های مالی و یادداشت های پیوست آن انعکاس یافته است.

#### ۴-۴- تحلیل حساسیت :

با توجه به اینکه مواد اولیه اصلی و عمده نظیر روغن ، شکر و زرده تخم مرغ و سایر نهاده های تولیدی از بازار داخلی (روغن و شکر دارای نرخ دستوری و مطابق با ضوابط دولتی می باشد) تهیه و با وجه رایج کشور تسویه می گردند و فروش صادراتی نیز درصد ناچیزی از کل فروش سال را در شرایط کنونی تشکیل میدهد بنابراین نوسانات نرخ ارزهای خارجی تاثیر مستقیم و با اهمیتی بر عملیات خرید و فروش و در نهایت سود شرکت ندارد. از این رو تهیه و ارائه جدول تحلیل حساسیت سود نسبت به نوسانات فوق مورد نداشته و نمی تواند اطلاعات صحیح و قابل اتکائی که مبنای تصمیم گیری باشد ارائه نماید و بعضا می تواند گمراه کننده باشد. با توجه به موارد فوق جدول تحلیل حساسیت ارائه نشده است. بدیهی است در صورتیکه پیش بینی شود سود هر سهم در اثر عوامل بیرونی دچار نوسان خواهد شد ، جدول مربوطه تهیه و با اطلاعات کامل ارائه می گردد.

گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام

شده

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

مبالغ - میلیون ریال

شرح	شاخص اندازه گیری	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دلایل انحراف
مقدار تولید سس مایونز(تن) (شاخص میانگین تولید سه دوره قبل)	۱۳.۳۲۵	۱۲.۱۹۴	افزایش تولید
مقدار تولید کچاپ(تن) (شاخص میانگین تولید سه دوره قبل)	۹.۲۶۳	۹.۹۰۵	افزایش تولید
مقدار تولید درسینگ(تن) (شاخص میانگین تولید سه دوره قبل)	۵.۳۹۰	۶.۰۲۹	افزایش تولید
مقدار فروش سس مایونز(تن) (شاخص میانگین فروش سه دوره قبل)	۱۰.۳۷۷	۱۲.۳۳۸	افزایش تولید
مقدار فروش کچاپ(تن) (شاخص میانگین فروش سه دوره قبل)	۹.۲۰۹	۹.۹۲۵	افزایش تولید
مقدار فروش درسینگ(تن) (شاخص میانگین فروش سه دوره قبل)	۵.۳۵۷	۵.۹۹۸	افزایش تولید
مبلغ فروش سس مایونز (شاخص میانگین فروش سه دوره قبل)	۱۲.۶۰۶.۸۱۹	۱۷.۶۶۷.۲۰۳	افزایش نرخ و مقدار فروش
مبلغ فروش کچاپ (شاخص میانگین فروش سه دوره قبل)	۵.۲۲۵.۱۳۵	۷.۸۶۰.۱۱۱	افزایش نرخ و مقدار فروش

گروه تولیدی مهرام (شرکت سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

دلایل انحراف	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	شاخص اندازه گیری	شرح
افزایش نرخ و مقدار فروش	۸.۱۰۰.۱۸۱	۵.۱۰۰.۶۲۱	مبلغ فروش سس درسینگ (شاخص میانگین فروش سه دوره قبل)
افزایش تولید و افزایش قانونی حقوق و دستمزد	۳۰.۳۰۳.۴۲۶	۱۶.۸۲۳.۱۷۴	بهای تمام شده کالای فروش رفته (شاخص میانگین سه دوره قبل)
کاهش بهای تمام شده و مدیریت هزینه ها	%۲۸	%۲۷	درصد حاشیه سود ناخالص (شاخص میانگین سه دوره قبل)
هزینه مالی سال ۱۴۰۳ و افزایش نرخ بهره	(۱.۴۴۷.۵۲۰)	۱.۱۰۵.۲۸۰	هزینه های مالی (شاخص میانگین سه دوره قبل)
...	۱۲۷	۱۵۸	دوره وصول مطالبات(روز) (شاخص میانگین سه دوره قبل)
...	%۱۵	%۹	درصد حاشیه سود خالص (شاخص میانگین سه دوره قبل)
...	%۹	%۹	نسبت بازده دارایی ها
...	۴/۰۸	۴/۲۱	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام

## گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

#### ۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

شرکت در حال حاضر فاقد بخش یا نمایندگی جداگانه می باشد.

#### ۶- جمع بندی

همانطور که سوابق نشان می دهد، عملکرد و تولید و فروش شرکت در طی ادوار قبل تاکنون همراه با رشد همراه بوده که این رشد کمی، همواره با هدف اصلی این شرکت مبنی بر تولید محصولات باکیفیت و سالم جهت کسب حداکثر رضایتمندی مشتریان همسو بوده است.

مطابق آخرین برآوردها و پیش بینی های هیئت مدیره، مجموع فروشی در حدود ۴۰,۲۳۰ تن در کلیه کانال های فروش در مجموع در حدود مبلغ ۱۴۰,۱۵۲ میلیارد ریال با نتیجه عملکردی برابر با ۱۵,۰۰۴ میلیارد ریال برای سال مالی ۱۴۰۵ با در نظر داشتن موانع و محدودیت های فعلی در تامین مواد اولیه به ویژه روغن و مواد اولیه بسته بندی، ذخایر احتیاطی مواد اولیه فعلی در انبارها و دیگر عوامل مهم و تاثیرگذار و ملحوظ داشتن و برآورد آثار جنگ رمضان (با فرض عدم تشدید شرایط فعلی) بر مولفه های تامین و تولید و فعالیت عادی شرکت، به شرح این گزارش مورد انتظار خواهد بود و پیش بینی می شود این انتظارات در صورت تثبیت شرایط در تاریخ این گزارش که البته دور از ذهن به نظر می رسد، به وقوع بپیوندد و محقق شود.

تحقق برآوردهای فوق در شرایط ابهام و عدم اطمینان کنونی، مشروط به تحقق برخی الزاماتی حیاتی چون تامین به موقع، کیفی و موردنظر مواد اولیه "روغن" و دیگر مواد اولیه اساسی و بسته بندی به شکل کنونی و در صورت عدم تشدید محدودیتها و موانع فعلی است. پر واضح است، تغییرات (مثبت یا منفی) بااهمیت در اوضاع سیاسی که بر اقتصاد تاثیر مستقیم خواهد گذارد، طبیعتاً بر همه فعالیت ها و کسب و کارها نیز تاثیرگذار خواهد بود و متناسب با تغییر شرایط فوق، پیش بینی ها نیز بایستی برابر تغییر مفروضات بنیادی در زنجیره تامین، تولید و توزیع محصولات مورد بازننگری و تعدیل قرار گیرد.

باعنایت به توضیحات فوق، تحقق پیش بینی های فعلی منوط به تثبیت شرایط کنونی بوده و هرگونه تغییر (مثبت یا منفی) در وضعیت حال حاضر، قطع به یقین بر پیش بینی ها تاثیرگذار خواهد بود که در شرایط فعلی پیش بینی وقوع رخداد وقایع آتی دور از دسترس و ارزیابی می باشد.