

بسمه تعالی

# گزارش مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت فرآورده های غذایی و قند پیرانشهر

منتهی به سال مالی ۱۳۹۵/۰۴/۳۱



کارگزاری ساوآفرین

تهیه و تنظیم: مریم علیکاهی - مینا ثباتی

مهر ماه ۹۵

مجمع روز یکشنبه مورخ ۹۵/۰۸/۲۳ راس ساعت ۹ صبح در تالارانجمن صنفی کارخانجات قند ایران با حضور بیش از ۹۰ درصد سهامداران به ریاست آقای نعیمی (عضو هیئت مدیره)، آقای طالبیان (مدیرعامل) و همچنین نماینده سازمان بورس، برگزار گردید.

#### مصوبات مجمع به شرح زیر ایراد گردید :

- ۱- تصویب صورتهای مالی (ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجه نقد شرکت)
- ۲- انتخاب اعضای هیئت مدیره
- ۳- انتخاب شرکت حسابرسی آزموده کاران به عنوان بازرس و حسابرس شرکت
- ۴- تعیین پاداش هیئت مدیره (۲,۷۰۰ میلیون ریال)
- ۵- تعیین حق حضور اعضای هیئت مدیره (۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال)
- ۶- انتخاب روزنامه اطلاعات جهت نشر آگهی های شرکت
- ۷- تعیین سود نقدی شرکت، ۴۵۰ ریال به ازای هر سهم

#### معرفی شرکت

شرکت فرآورده های غذایی و قند پیرانشهر در سال ۱۳۶۲ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در سال ۱۳۷۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانه آن در شهرستان پیرانشهر واقع است.

کارخانه با ظرفیت مصرف یک هزار تن چغندر در شبانه روز در سال ۱۳۴۸ آغاز گردیده است. با اجرای طرح توسعه در سال ۱۳۷۵ ظرفیت اسمی کارخانه از یک هزار تن به یک هزار و پانصد تن مصرف چغندر افزایش یافت. در حال حاضر شرکت با مصرف ۳۶۸,۷۴۲ تن چغندر در شبانه روز و تولید ۵۱,۰۹۶ تن شکر به عنوان برترین تولیدکننده و مصرف کننده چغندر قند کشور میباشد.

## سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام	سهامداران
۲۱,۹۵	۴۳,۹۰۱,۸۱۹	شرکت توسعه کشت و صنعت ملی
۴,۱۴	۸,۲۸۱,۶۹۹	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
۶,۷۲	۱۳,۴۴۳,۱۱۷	خانم نینا کاشانی
۵,۴۸	۱۰,۹۶۴,۶۴۷	اسمعیل رشیدی
۶۱,۷۱	۱۲۳,۴۰۸,۷۱۸	سایرین کمتر از ۰.۵٪
۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

## اعضای هیئت مدیره منتخب مجمع

- ❖ شرکت توسعه کشت و صنعت ملی
- ❖ شرکت پویا فراز کیش
- ❖ شرکت خدمات مدیریت سرمایه مدار
- ❖ آقای رحیم طالبیان میاندوآب
- ❖ آقای غلامرضا اخباریه
- ❖ آقای اسماعیل رشیدی
- ❖ آقای حسن زنجانی

## محصولات شرکت قند پیرانشهر

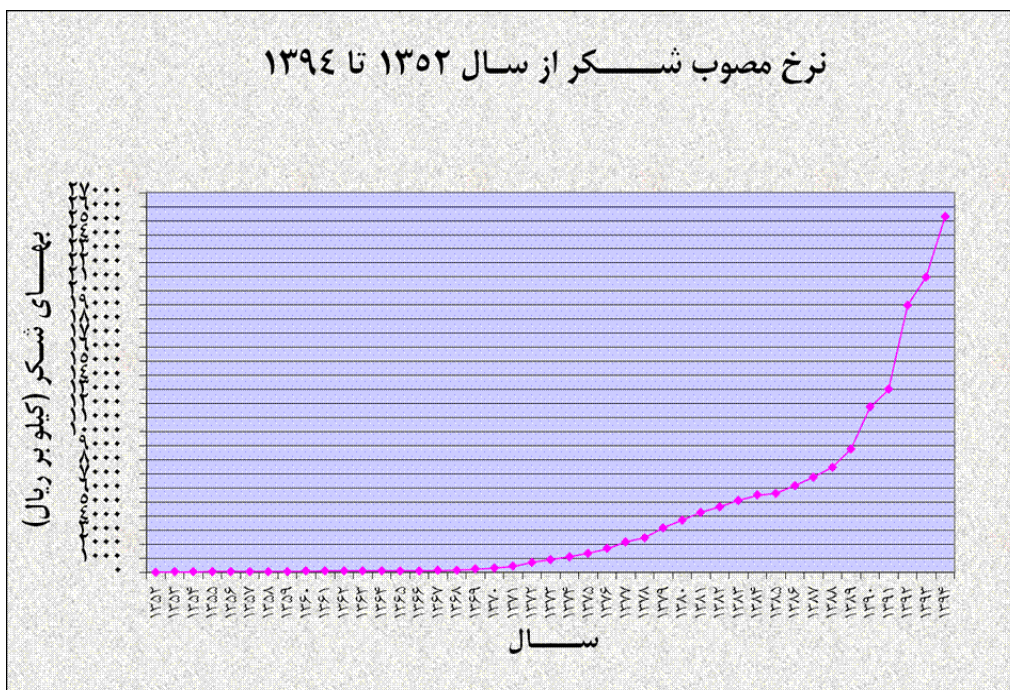
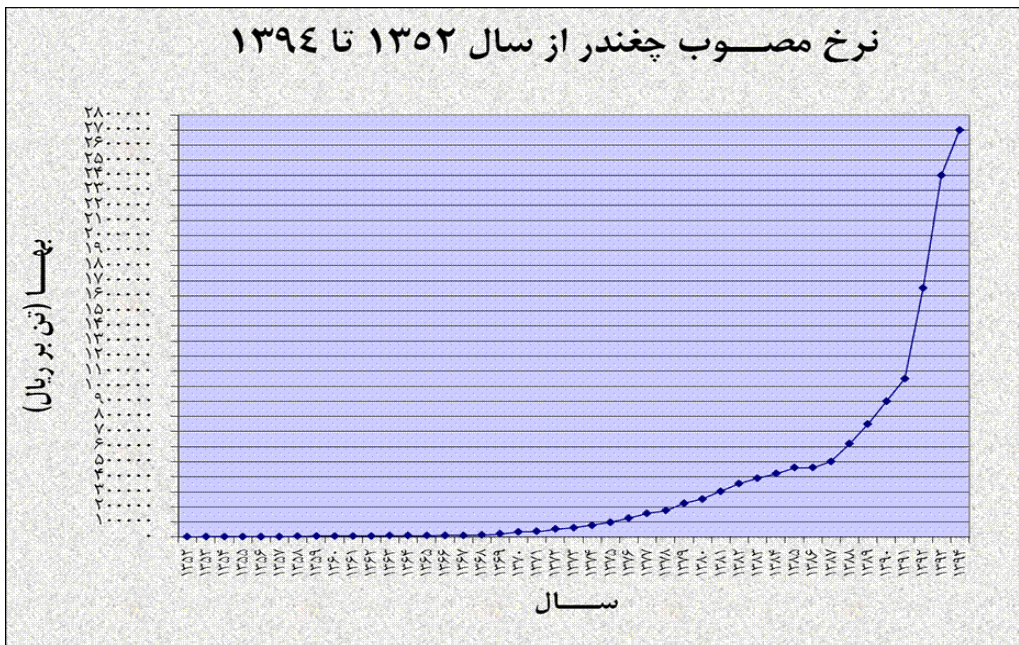
- ✓ قند و شکر : قند، شکر فشرده یا ذوب و قالب بندی شده است.
  - ✓ ملاس : ملاس عصاره ای غلیظ، تیره و چسبناک و یکی از محصولات فرعی مهم کارخانجات قند و شکر اعم از چغندری و نیشکری می باشد. مخلوط سرشاخه ها، تفاله نیشکر یا تفاله چغندر قند با ملاس، غذایی مناسب و مقوی برای دامها و احشام محسوب می شود.
  - ✓ تفاله چغندر: ته مانده های چغندر در فرآیند تولید شکر در کارخانجات قند و شکر می باشد. تفاله چغندر قند به علت داشتن مواد قندی، مواد پروتئینی و ترکیبات آلی مختلف، الیاف، سلولز، مواد معدنی مانند پتاسیم، سدیم، کلسیم، منیزیم، و ... از ارزش تغذیه ای مناسب برای دامها برخوردار است. تفاله با شکلهای مختلف ( تفاله تر با پرس کم، تفاله تر پرس شده، تفاله تر با پرس شدید، تفاله خشک ملاس دار، پرک، تفاله خشک انگشتی یا تفاله خشک بلوکی ) توسط دامداران از کارخانه خریداری می شود.
  - ✓ الکل : ملاس در کارخانجات تولید قند و شکر از چغندر قند و نیشکر بوجود می آید که حاوی حدود ۳۶٪ قند قابل تبدیل به الکل است (در مورد ملاس چغندر میزان قند ۵۱ درصد است). در این فرآیند، ابتدا ملاس با آب رقیق شده و سپس بوسیله مخمر تخمیر و تبدیل به الکل میگردد. از نظر تئوری، از هر کیلوگرم شکر موجود در ملاس، ۵۱۱ گرم الکل قابل تولید است.
- نکته ای که در مورد قند پیرانشهر حائز اهمیت است این است که این شرکت واردات شکر خام جهت تصیفه را در دستور کار خود ندارد لذا (تصفیه شکر خام) جز محصولات آن به شمار نمی رود و همچنین تمام محصولات این شرکت در بازار داخل به فروش می رسد.

## درباره صنعت

صنعت قند و شکر یکی از صنایع مهم و استراتژیک کشور می باشد.

آنچه که در صنایع قند و شکر حائز اهمیت می باشد این است که نرخ فروش شکر و نرخ چغندر با توجه به نرخ مصوب دولت تعیین می شود (که در ذیل روند قیمتی آن آورده شده است) ، با توجه به نظر برخی کارشناسان یکی از مشکلاتی که این صنعت با آن مواجه می باشد ، ناهماهنگی زمانی در اخذ تصمیمات تعیین نرخ و همچنین عدم تناسب افزایش نرخ های مربوطه، توسط دولت و سازمان تنظیم بازار می باشد .

سال	بهای چغندر (تن / ریال)	بهای شکر (کیلو / ریال)	توضیحات
۹۰	۹۰۰،۰۰۰	۱۱،۷۵۰	بهای شکر به صورت توافقی ۱۱،۷۵۰ ریال
۹۱	۱،۰۵۰،۰۰۰	۱۳،۰۰۰	
۹۲	۱،۳۵۰،۰۰۰	۱۹،۰۰۰	۳۰۰،۰۰۰ ریال کمک کرایه حمل چغندر به بهای چغندر افزوده می گردد
۹۳	۲،۱۰۰،۰۰۰	۲۱،۰۰۰ - ۲۰،۰۰۰ ریال مابه التفاوت	۳۰۰،۰۰۰ ریال کمک کرایه حمل چغندر به بهای چغندر افزوده می گردد
۹۴	بهار ۲،۳۴۵،۰۰۰ پاییز ۲،۱۹۵،۰۰۰	۲۳،۰۰۰ - ۲۱،۱۵۰ ریال مابه التفاوت	۳۵۵،۰۰۰ ریال کمک کرایه حمل چغندر به بهای چغندر افزوده می گردد
۹۵	بهار ۲،۹۱۶،۰۰۰ پاییز ۲،۷۸۰،۰۰۰		۳۵۵،۰۰۰ ریال کمک کرایه حمل چغندر به بهای چغندر افزوده می گردد



## تعرفه گمرکی واردات شکر در ایران

در آغاز دهه ۸۰ تعرفه واردات شکر خام ۱۰۰ درصد و تعرفه واردات شکر سفید ۱۵۰ درصد تعیین شده بود که این سیاست حمایتی انگیزه کاشت چغندر قند و تولید شکر در داخل کشور را افزایش داد و به تبع آن بالاترین میزان تولید شکر در کشور طی ۲۸ سال گذشته رقم خورد، میزان تولید شکر در سال ۸۵ به یک میلیون و ۲۵۸ هزار تن رسید و این در حالی بود که در سال ۷۹، حدود ۷۰۰ هزار تن شکر در داخل تولید شده بود.

حمایتهای دولت هشتم جواب داد و بر اساس آن تولید شکر در کشور روندی صعودی به خود گرفت و طی پنج سال توانست رکورد تولید را بشکند، اما همزمان با شکسته شدن رکورد تولید، رکوردی دیگر در حال ثبت شدن بود، رکوردی به نام واردات دو میلیون تنی شکر به کشور.

رکوردشکنی واردات شکر به کشور که همزمان با افزایش تولید رقم خورد در حالی بود که از آغاز دهه ۸۰ تا سال ۸۴ واردات شکر به کشور حدود ۲۰۰ تا ۲۲۰ هزار تن بود، اما آبان ماه سال ۸۴، تعرفه واردات شکر سفید دستخوش تغییر شد و از ۱۵۰ درصد به ۵۰ درصد کاهش یافت.

این آخرین کاهش تعرفه واردات نبود بلکه تعرفه وارداتی شکر از اول بهمن تا فروردین ماه ۸۵ بار دیگر کاهش را تجربه کرده و به ۲۰ درصد رسید. کاهش تعرفه، آغازگر رشد واردات شکر سفید به کشور و به فرش افتادن صنعت ۱۱۴ ساله قند و شکر شد. در این میان برای سومین بار تعرفه واردات شکر سفید کاهش یافته و این بار به کف رسید. اردیبهشت ماه سال ۸۵، این تعرفه ۱۰ درصد تعیین شد و تا آذرماه سال ۸۶ ثابت ماند. در همین دوران رکورد واردات شکر به کشور شکسته شده و تنها در سال ۸۵، دو میلیون و ۴۸۱ هزار تن شکر وارد کشور شد که یک میلیون و ۴۲ هزار تن آن توسط دولتی ها به کشور وارد شد.

تولید میلیونی شکر یک سال پس از رکوردشکنی واردات نیز ادامه یافت و بر اساس آن در سال ۸۶ نیز یک میلیون و ۱۲ هزار تن شکر تولید شد، اما در سال ۸۷ تولید شکر نصف شد، شکر وارداتی که قیمتهای کمتری نسبت به تولیدات داخلی با خود داشت، شکر داخلی را روی دست تولیدکنندگان گذاشت، امکان انبار کردن این محصولات وجود نداشت، تولیدکنندگان شکر به چغندرکاران بدهکار شدند و این بدهی که مشکلات بسیاری را برای کشاورزان چغندرکار به همراه آورده بود، انگیزههای کاشت چغندر را در جمع کشاورزان از بین برد. سطح زیر کشت چغندر قند در سه سال اخیر کاهش چشمگیری پیدا کرد و تولید شکر نیز به تبع آن نصف شد و به ۵۵۲ هزار تن رسید.

کاهش سطح زیر کشت چغندر قند، همزمانی نسبی پیدا کرد با روند رو به رشد بهای شکر در بازارهای جهانی، بهای شکر خام و شکر سفید در بازارهای جهانی از اواسط سال ۸۷ تاکنون سیر صعودی در پیش گرفته است.

این سیر صعودی قیمت‌های جهانی درحالی شکل گرفت که فروردین ماه سال ۸۸ و پشتوانه اعتراضات گسترده‌یی که نسبت به واردات بی رویه شکر شد، تعرفه واردات شکر سفید به کشور ۳۵ درصد و شکر خام ۲۰ درصد تعیین شد.

همانطور که در جدول زیر مشاهده می شود نرخ تعرفه شکر سفید و خام در سال ۹۳ افزایش یافته و به ترتیب به ۴۰ درصد و ۱۸ درصد رسیده است که این نرخ از ابتدای سال ۹۴ به ۵۵ درصد و ۴۰ درصد افزایش یافته است که هدف اصلی این افزایش ها حمایت از تولید داخل و کاهش واردات می باشد.

وضعیت تعرفه های شکر خام و سفید			
ردیف	تاریخ مصوب هیئت دولت	شکر سفید	شکر خام
۱	از ۹۰/۱۲/۱ تا ۹۱/۶/۳۱	%۷۰	%۵
۲	از ۹۱/۷/۱ تا ۹۱/۱۲/۳۰	%۷۰	%۵
۳	۹۲/۱/۱ (مندرج در کتاب مقررات صادرات و واردات)	%۳۲	%۱۰
۴	از ۹۲/۱/۱ تا ۹۲/۱۰/۴ (مصوب ستاد تدابیر ویژه اقتصادی)	%۳۲	%۲
۵	از ۹۲/۱۰/۵ تا ۹۲/۱۱/۱۴	%۳۲	%۴
۶	از ۹۲/۱۱/۱۵ تا پایان سال ۹۲	%۳۲	%۱۰
۷	از ۹۳/۱/۱ تا پایان سال ۹۳	%۴۰	%۱۸
۸	از ۹۴/۱/۱ تا پایان سال ۹۴	%۵۵	%۴۰
۹	از ۹۵/۱/۱ تا اطلاع ثانوی	%۵۵	%۲۶



## اهم موارد ذکر شده در مجمع

در سال مورد گزارش طبق مصوبات دولتی مقرر گردید در ازای هر کیلو شکر تولیدی به شرکتهای تولید کننده مبلغ ۲۱۵۰ ریال یارانه پرداخت گردد که متاسفانه تا این زمان هیچگونه پرداختی در این مورد صورت نگرفته است.

در سال مورد گزارش قیمت چغندر که دارای نقش عمده ای در قیمت تمام شده شکر میباشد با افزایش ۱۲ درصد روبرو بوده و این امر همراه با افزایش سایر عوامل قیمت تمام شده، موجب بالا رفتن بهای تمام شده شکر گردیده که متاسفانه قیمت تعیین شده برای شکر حتی با در نظر گرفتن یارانه مذکور (که هنوز پرداخت نشده است) افزایش متناسب نداشته (۹,۶ درصد افزایش نرخ فروش شکر بوده است) و از این رو حاشیه سود در کلیه شرکتهای تولیدکننده شکر چغندری کاهش یافته است.

در سال مورد گزارش امکان تولید الکل به میزان ۲۴۱۴۵۰۰ لیتر رسید که با توجه به پیش بینی تعدیل شده بودجه در فروردین ۹۵ به میزان ۲۵۰۰۰۰۰ لیتر، ۳,۴ درصد کاهش دارد. لیکن به دلیل کاهش قیمت الکل در بازار مبلغ ریالی فروش الکل ۲,۶ درصد کاهش داشته است.

✚ در انتها با توجه به نظر سهامداران بیش از ۱۰۰٪ تقسیم سود نقدی تصویب گردید.

## جلسه پرسش و پاسخ

۱. در خصوص پیش بینی قیمت جهانی شکر، نظر کارشناس مالی شرکت بر این بود که همچنان روند صعودی قیمت برای سال بعد نیز ادامه دار است.
۲. در ارتباط با سودآوری شرکت نیز عنوان شد که با توجه به برنامه دولت مبتنی بر دستیابی به رشد ۵ درصدی اقتصاد طی سال آتی، عملکرد شرکت در سال مالی ۹۶ بهبود خواهد یافت.
۳. سوالی پیرامون ضریب استحصال شکر از ملاس مطرح شد که فرمودند اگر همین الکل از شکر تولید شود چقدر خواهد بود، در پاسخ عنوان گردید که هر ۳,۸ کیلو ملاس برابر است با ۱ لیتر الکل در حالی که راندمان تولید از شکر ۱۰۰٪ می باشد.

✚ با توجه به اخبار مجمع و همچنین وضعیت صنعت قند و شکر در کشور، حاشیه سود شرکت دستخوش تصمیمات دولتی بوده و در حال حاضر قیمت فعلی سهم به ارزش ذاتی آن نزدیک می باشد.

**در پایان لازم به ذکر است تمام توضیحات فوق صرفاً اظهار نظر کارشناسان بوده و هیچ توصیه ای مبنی بر خرید و فروش سهم نمی باشد.**