



شرکت مشاور سرمایه گذاری بینکی کستر

(سہامی خاص)

گزارش توجیهی هیئت مدیره

شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی ایران

جهت افزایش سرمایه

اردیبهشت ۱۳۹۴



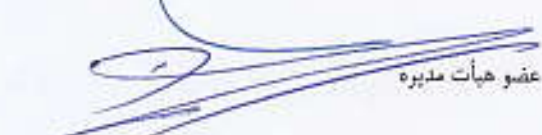


شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران (سهامی عام)

با احترام

در راستای اجرای مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، به پیوست گزارش توجیهی هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران (سهامی عام) بابت افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۱۰٫۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی سهامداران تقدیم می گردد.

افزایش سرمایه مذکور به مبلغ ۱۱۰٫۰۰۰ میلیون ریال جهت اصلاح ساختار مالی شرکت می باشد. گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۰۲ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره	نماینده	سمت	اعضا
اتحادیه مرکزی تعاونی های روستایی و کشاورزی ایران	جلیل اسکندری	رئیس هیأت مدیره	
شرکت کارگزاری بانک کشاورزی	سعید ربیع پور	نایب رئیس هیأت مدیره	
بانک کشاورزی	مسعود فرقانی	عضو هیأت مدیره	
اتحادیه شرکت های تعاونی روستایی استان خراسان رضوی	امیر مسعود پژمان پور	عضو هیأت مدیره	
اتحادیه شرکت های تعاونی روستایی شهرستان تبریز	مهدی آسیابی	عضو هیأت مدیره	
حسین محسنی		مدیر عامل	



فهرست

۱. مشخصات ناشر	۱
۱-۱. تاریخچه فعالیت شرکت	۱
۱-۲. موضوع فعالیت شرکت	۱
۱-۳. سهامداران	۲
۱-۴. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۲
۱-۵. مشخصات بازرس قانونی و حسابرس شرکت	۲
۱-۶. سرمایه شرکت	۳
۱-۷. روند سودآوری	۳
۱-۸. وضعیت مالی شرکت	۳
۲. بازار بخش کشاورزی	۷
۲-۱. مقدمه	۷
۲-۲. تولید محصولات کشاورزی	۷
۲-۳. وضعیت بارندگی	۷
۲-۴. بورس کالای کشاورزی	۹
۲-۵. حمایت های مالی از بخش کشاورزی	۹
۲-۶. تجارت خارجی بخش کشاورزی	۹
۲-۷. ضریب خودکفایی	۱۱
۲-۸. گوشت قرمز	۱۲
۲-۸-۱. مروری بر روند تولید و تجارت گوشت قرمز در ایران و جهان	۱۲
۲-۸-۲. تحلیل مقایسه ای روند قیمت گوشت قرمز داخلی و جهانی	۱۸
۳. جو	۲۰
۳-۱. تشریح طرح افزایش سرمایه	۲۰
۳-۲. هدف از انجام افزایش سرمایه	۲۰
۳-۳. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۲۱
۳-۴. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۲۱
۴. تشریح جزئیات طرح	۲۲
۴-۱. وضعیت ساختار مالی	۲۲
۴-۲. مفروضات مبنای پیش بینی ترانزنامه	۲۳
۴-۳. پیش بینی صورت سود و زیان	۲۶
۴-۴. مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان	۲۷
۵-۲. پیش بینی بوجه نقدی	۲۲
۵. عوامل ریسک	۲۴
۵-۱. خطرات اقتصادی	۲۴
۵-۲. خطرات اجتماعی	۲۴
۵-۳. خطرات طبیعی	۲۴
۵-۴. خطرات بازار	۲۴
۶. ارزیابی مالی طرح	۲۶
۷. پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام	۲۸



۱. مشخصات ناشر

۱-۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۶/۱۱/۲۵ تحت شماره ۱۳۸۱۰۱ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. شماره اقتصادی شرکت ۴۱۱۱۳۱۶۳۴۱۱۹ و شناسه ملی آن ۰۱۰۱۰۱۸۱۱۹۰۳ می باشد. مرکز اصلی شرکت تهران و نشانی آن خیابان فلسطین شمالی پایین تر از چهارراه زرتشت، نبش کوچه فرزاد، پلاک ۵۱۸ به کد پستی ۱۴۱۵۷۳۳۴۳۳ می باشد.

۲-۱. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت به شرح زیر می باشد:

الف- موضوعات اصلی

۱- سرمایه گذاری یا مشارکت مدنی و حقوقی در امر ایجاد، خرید، توسعه و تکمیل، اداره و بهره برداری و اجاره واحدهای تولیدی، زمین و ابنیه، ماشین آلات و تجهیزات و ادوات در زمینه های کشاورزی و صنایع تبدیلی و تکمیلی غذایی و نیز فروش و واگذاری موارد فوق الذکر

۲- سرمایه گذاری یا مشارکت در طرح های احیاء و آماده سازی اراضی جهت واگذاری

۳- امور مربوط به تکنولوژی و بیوتکنولوژی و خدمات مهندسی بخش کشاورزی

۴- ایجاد و اداره شرکت های مهندسی آب و خاک، ماشین آلات

۵- انجام خدمات ماشینی و تامین نهاده های کشاورزی واردات، صادرات

۶- تهیه و توزیع کلیه ماشین آلات، ادوات و تجهیزات مورد نیاز امور کشاورزی، محصولات کشاورزی و صنایع وابسته به آن

ب- موضوعات فرعی

۱- انجام معاملات سهام و سایر اوراق بهادار مربوط به فعالیت های کشاورزی و سایر فعالیت های یاد شده از طریق بورس اوراق بهادار تهران و یا از هر طریق دیگر

۲- ارائه مشاوره مالی و سرمایه گذاری به شرکت های بخش کشاورزی و صنایع وابسته

۳- اخذ تسهیلات مالی و اعتباری از بانک ها و سایر موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی

۴- انتشار و فروش اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار



۵- ایجاد مؤسسات مالی و اعتباری غیر بانکی در بخش کشاورزی، موسسه کارگزاری و یا اخذ نمایندگی کارگزاری در سازمان بورس اوراق بهادار

۳-۱. سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد
۱	بانک کشاورزی ایران	سهامی خاص	۳۷۵۹۶	۷,۷۴	۷,۷۴٪
۲	اتحادیه مرکزی تعاونی های روستایی و کشاورزی ایران	تعاونی	۳۴۸۲۷۷	۶,۹۲	۶,۹۲٪
۳	سایر اتحادیه های تعاونی روستایی و کشاورزی	تعاونی	-	۴,۵۷	۴,۵۷٪
۴	سایر سهامداران حقیقی	حقیقی	-	۷۲,۵۶	۷۲,۵۶٪
۵	سایر سهامداران حقوقی و شرکت های تعاونی	-	-	۸,۲۱	۸,۲۱٪
	جمع			۱۰۰	۱۰۰٪

۴-۱. مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

به استناد مصوبه مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۱۵ مجمع عمومی صاحبان سهام و صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۱۵ ترکیب هیأت مدیره به قرار ذیل تعیین شد:

ردیف	نام	نماینده	سمت
۲-	اتحادیه مرکزی تعاونی های روستایی و کشاورزی ایران	جلیل اسکندری	رئیس هیأت مدیره
۳-	شرکت کارگزاری بانک کشاورزی	سعید ربیع پور	نایب رئیس هیأت مدیره
۴-	اتحادیه شرکت های تعاونی روستایی خراسان رضوی	امیر مسعود پژمان پور	عضو هیأت مدیره
۵-	اتحادیه شرکت های تعاونی روستایی تبریز	مهدی آسیایی	عضو هیأت مدیره
۶-	بانک کشاورزی	مسعود فرقانی	عضو هیأت مدیره
	حسین محسنی		مدیر عامل

۵-۱. مشخصات بازرس قانونی و حسابرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۱۵، بازرس قانونی اصلی و علی البدل به شرح زیر انتخاب گردیده اند:



شرح	تاریخ بازرس محترم	تاریخ جلسه	موضوع
بازرس اصلی	موسسه حسابرسی هوشتیار ممیز	۹۳/۱۱/۱۵	برای سال منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱
بازرس علی البدل	موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشامش	۹۳/۱۱/۱۵	برای سال منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱

۶-۱. سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت، مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۸۰/۲/۱۸ به ثبت رسیده و ۱۰۰ درصد آن پرداخت گردیده است.

سرمایه تعیین شده در ابتدای تأسیس شرکت مبلغ ۱۳۲,۵ میلیون ریال بود که با توجه به عدم تأدیه تمامی آن تا مبلغ ۴۶,۳۷۵ میلیون ریال (وجه واریزی) کاهش یافته است و پیرو مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۶/۲۸ اختیار افزایش سرمایه شرکت تا مبلغ یکصد میلیارد ریال به هیأت مدیره تفویض گردید. با تصویب هیأت مدیره مرحله اول افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران تا سقف ۷۵ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۷۸/۹/۱۵ و مرحله دوم آن تا مبلغ ۹۱ میلیارد ریال از محل مطالبات خالص سود عملکرد سال ۷۷-۷۸ در تاریخ ۱۳۷۹/۴/۲۶ و مرحله سوم تا مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال از محل بخشی از مطالبات خالص سود سال ۱۳۷۹-۱۳۷۸ در تاریخ ۱۳۸۰/۲/۱۸ عملی و ثبت گردید.

۷-۱. روند سودآوری

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
سود هر سهم - ریال	-	-	-
سود نقدی هر سهم - ریال	-	-	-
سرمایه - میلیون ریال	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰

۸-۱. وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت در ادامه ارائه گردیده است. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران به آدرس www.iranagroinvest.com موجود می باشد.





شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران (سهامی عام)				
ترازنامه				
در تاریخ ...				
(میلیون ریال)				
شرح	حسابرسی شده			۶ ماهه حسابرسی نشده
	۱۳۹۱/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
دارائیهای جاری :				
موجودی نقد	۲۷۵	۲۴۹	۷۵۵	۱۰۰۵۳
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۹,۵۳۸	۹,۵۳۸	۸,۱۷۳	۷,۸۶۸
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱۵,۱۵۸	۱۴,۴۵۵	۱۲,۸۶۸	۱۱,۹۱۶
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۴۱,۳۳۹	۲۷,۸۵۴	۴۴,۱۰۸	۳۶,۵۳۶
موجودی مواد و کالا	۲۶,۲۸۵	۶۶۷	۶۶۷	۶۶۷
سفارشات و پیش پرداختها	۴,۶۷۱	۲,۳۵۱	۱,۱۵۹	۱,۳۰۸
جمع دارائیهای جاری	۹۷,۳۶۶	۷۵,۰۱۵	۶۷,۷۳۰	۶۹,۳۴۸
دلاریهای ثابت مشهود	۲۵,۵۷۶	۴۸,۶۸۴	۴۶,۱۹۱	۳۵,۰۸۷
دلاریهای نامشهود	۱۴,۰۳۷	۲,۶۰۹	۲,۷۵۵	۲,۷۵۹
سرمایه گذاری بلند مدت	۱۲,۴۵۵	۱۲,۴۵۵	۱۲,۴۵۵	۱۲,۴۵۵
جمع دارائیهای غیر جاری	۵۲,۰۵۸	۶۵,۷۴۸	۶۳,۴۰۱	۶۲,۳۰۱
جمع دارائیهای جاری	۱۴۹,۳۲۴	۱۴۰,۷۶۳	۱۳۱,۱۳۱	۱۳۱,۶۴۹
بدهیهای جاری :				
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۹,۶۱۷	۱۶,۰۳۶	۲۰,۶۷۰	۳۲,۷۸۰
پیش دریافتها	۲۵,۴۰۰	۵,۳۶۶	۵,۱۲۰	۵,۱۲۰
ذخیره مالیات	۶۲۵	۲۱,۳۳۳	۶۲۵	۶۲۵
تسهیلات مالی دریافتی	۲۳,۰۲۵	۳۵,۳۹۳	۶۳,۶۰۱	۷۰,۴۶۶
سود سهام پرداختی	۲,۲۲۵	۲,۱۶۳	۲,۱۶۱	۲,۱۶۰
سایر ذخایر	۷۵۰۲	-	-	-
جمع بدهیهای جاری	۸۸,۳۹۵	۹۰,۴۰۲	۱۰۳,۱۷۷	۱۱۱,۱۵۱
ذخیره موابای پایان خدمت کارکنان	۶۲۹	۱,۰۲۲	۷۹۶	۷۹۳
جمع بدهیهای غیر جاری	۶۲۹	۱,۰۲۲	۷۹۶	۷۹۴
جمع بدهیها	۸۹,۰۲۴	۹۱,۴۲۴	۱۰۳,۹۷۴	۱۱۱,۹۴۵
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳,۱۸۷	۳,۱۸۷	۳,۱۸۷	۳,۱۸۷
اندوخته اختیاری	۱,۹۱۰	۱,۹۱۰	۱,۹۱۰	۱,۹۱۰
سود (زیان) شایسته	(۳۴,۷۹۸)	(۵۵,۷۵۸)	(۷۷,۹۳۰)	(۸۵,۶۹۴)
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۰,۳۹۹	۴۹,۳۳۹	۲۷,۱۵۷	۱۹,۷۰۳
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۴۹,۳۲۴	۱۴۰,۷۶۳	۱۳۱,۱۳۱	۱۳۱,۶۴۹



شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران (سهامی عام)				
صورت سود و زیان				
برای دوره مالی منتهی به				
(میلیون ریال)				
شرح	حسابرسی شده	۶ ماهه حسابرسی نشده		
	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱
درآمد حاصل از فروش کالا/ ارائه خدمات	۲۶,۵۶۷	۸,۴۰۰	۲,۱۱۲	۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۳,۱۳۵)	(۸,۰۵۷)	(۲,۲۲۴)	۰
سود (زیان) ناخالص	۳,۴۳۲	۳۴۴	(۱۱۲)	۰
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۵۸۵	۶,۶۷۶	۶۴۵	۳,۳۱۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷,۱۱۸)	(۱۲,۱۲۱)	(۹,۱۶۸)	(۵,۳۱۴)
جمع هزینه های عملیاتی	(۶,۵۳۳)	(۵,۴۴۵)	(۸,۵۲۳)	(۱,۹۹۷)
سود (زیان) عملیاتی	(۳,۱۰۱)	(۵۱,۰۱۲)	(۸,۶۳۵)	(۱,۹۹۷)
هزینه های مالی	(۶,۴۶۶)	(۱۹,۱۹۳)	(۹,۳۷۳)	(۵,۸۶۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳,۷۸۷	۲,۱۱۳	۵۹,۳۲۳	۶۰۸
جمع هزینه های غیر عملیاتی	(۲,۶۷۹)	(۱۷,۰۸۰)	۴۹,۹۴۹	(۵,۳۵۷)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	(۵,۷۸۰)	(۲۲,۱۸۱)	۲۱,۳۱۲	(۷,۲۵۵)
ذخیره مالیات	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	(۵,۷۸۰)	(۲۲,۱۸۱)	۴۱,۳۱۴	(۷,۲۵۵)
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال	(۳۰,۶۵۴)	(۳,۴۸۴)	(۳۷,۱۱۲)	(۷۷,۹۴۰)
تعدیلات سنواتی	(۸,۳۶۴)	(۵۲,۲۷۵)	(۵۹,۹۶۰)	(۲۰۰)
سود (زیان) انباشته اصلاح شده در ابتدای سال	(۳۹,۰۱۸)	(۵۵,۷۵۸)	(۹۷,۰۷۲)	(۷۸,۱۴۰)
سود (زیان) خالص سال	(۵,۷۸۰)	(۲۲,۱۸۱)	۲۱,۳۱۴	(۷,۲۵۵)
سود (زیان) انباشته در پایان سال	(۴۴,۷۹۸)	(۷۷,۹۴۰)	(۵۵,۷۵۸)	(۸۵,۳۹۵)



شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران (سهامی عام) صورت گردش وجوه نقد برای دوره مالی منتهی به ...			
(میلیون ریال)			
شرح	حسابرسی شده	۶ ماهه حسابرسی شده	
	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۱/۰۶/۳۱
فعالتهای عملیاتی :			
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالتهای عملیاتی	۱۰,۷۲۰	(۱۰,۵۸۶)	۷,۱۹۰
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:	۱۶۲	۲۴	۲۵
سود دریافتی بابت سپرده های بانکی	(۴)	۰	۰
سود سهام پرداختی	(۶,۲۵۸)	(۴,۶۵۶)	(۸۸)
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۶,۱۰۰)	(۴,۶۱۲)	(۶۳)
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی تأمین مالی	۰	۰	(۸,۱۵۰)
مالیات بر درآمد:	۰	۰	۰
مالیات بر درآمد پرداختی	۰	۰	۰
فعالتهای سرمایه گذاری :			
وجه پرداختی بابت تحصیل دارائیهای ثابت مشهود	(۱,۸۸۷)	(۶۱۹)	۰
وجه پرداختی جهت خرید دارایی های نامشهود	(۲۴)	۰	(۳)
وجه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۲,۵۴۶	۱۴,۱۱۰	۱۶۴
وجه حاصل از فروش دارایی های نامشهود	۰	۱,۶۸۳	۰
وجه دریافتی جهت فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۰۰	(۳)	۰
وجه دریافتی جهت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴۸۷	۰	۱,۳۶۵
خالص جریان خروج وجه نقد ناشی از فعالتهای سرمایه گذاری	۱,۳۰۲	۱۵,۱۷۲	۱,۵۲۸
خالص جریان خروج (ورود) وجه نقد قبل از فعالتهای تأمین مالی	۵,۹۲۲	(۲۶)	۵۰۶
فعالتهای تأمین منابع مالی :	(۶,۶۷۵)	۰	۰
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۶,۶۷۵)	۰	۰
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالتهای تأمین مالی	(۶,۶۷۵)	۰	۰
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۷۵۳)	(۲۶)	۵۰۶
مانده وجه نقد در آغاز سال	۱۰,۲۸	۲۷۵	۲۴۹
مانده وجه نقد در پایان سال	۲۷۵	۲۴۹	۷۵۵
	۱۰,۵۳	۷۵۵	۱,۰۵۳



۲. بازار بخش کشاورزی

۲-۱. مقدمه

بخش کشاورزی از اهمیت ویژه ای در اقتصاد ایران برخوردار است و یکی از بخش های کلیدی در اقتصاد کشور محسوب می شود. این بخش به مثابه بخش محوری در رشد و توسعه اقتصادی و بخش راهبردی در تأمین نیازهای غذایی جمعیت رو به رشد است. بخش کشاورزی از اهمیت بسیاری در برنامه های توسعه برخوردار بوده و از این بخش در برنامه های دوم و سوم توسعه به عنوان محور توسعه نام برده شده است. در برنامه چهارم توسعه برای این بخش رشد سالانه ۶ درصد و طی سال های برنامه پنجم توسعه به طور متوسط رشدی برابر ۷ درصد در سال برای آن در نظر گرفته شده است. بخش کشاورزی بزرگترین بخش اقتصادی کشور پس از بخش خدمات است و به طور متوسط ۱۲ درصد از تولید ناخالص ملی را به خود اختصاص داده و محل اشتغال بخش وسیعی از جمعیت کشور است. بر این اساس، بررسی عملکرد این بخش برای رشد و توسعه سایر بخش های اقتصاد کشور و کل اقتصاد بسیار مورد توجه است.

۲-۲. تولید محصولات کشاورزی

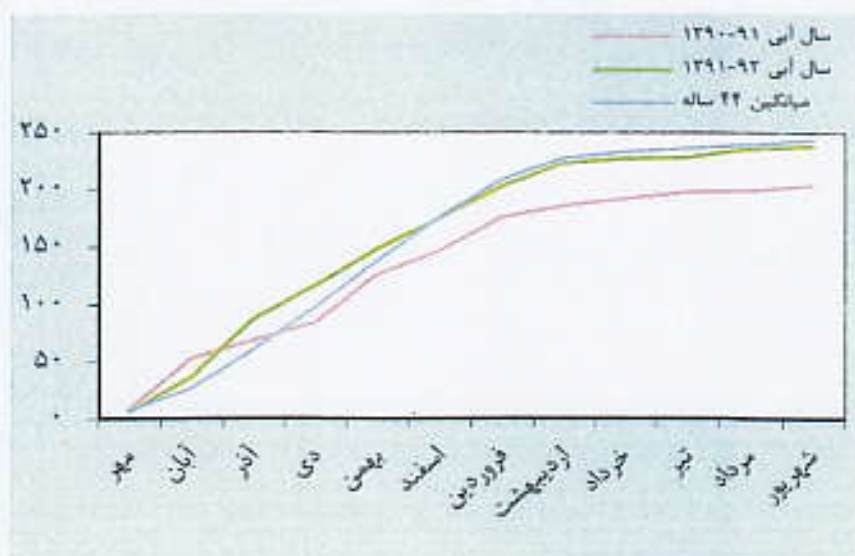
بر اساس آمار مقدماتی وزارت جهاد کشاورزی، مجموع تولید محصولات کشاورزی شامل محصولات زراعی، باغی، دامی و شیلات در سال ۱۳۹۲ حدود ۹۶/۷ میلیون تن بود که نسبت به سال قبل ۴/۳ درصد افزایش نشان می دهد. در این سال تولیدات زراعی و باغی به ترتیب از رشد ۳/۹ و ۴ درصدی برخوردار بودند. بر اساس برآوردهای مقدماتی، ارزش افزوده بخش کشاورزی در سال ۱۳۹۲ به قیمت ثابت نسبت به سال قبل از افزایش ۴/۷ درصدی برخوردار گردید.

۲-۳. وضعیت بارندگی

بر اساس آمار شرکت مدیریت منابع آب ایران، حجم کل ریزش های جوی از مهرماه ۱۳۹۱ لغایت پایان شهریورماه ۱۳۹۲ (سال آبی ۹۲-۱۳۹۱) به میزان ۲۳۸/۶ میلی متر بود که در مقایسه با میانگین دوره بلندمدت ۲/۱ درصد کاهش و در مقایسه با سال آبی گذشته ۱۷/۰ درصد افزایش نشان می دهد.



ارتفاع نجمی بارندگی (میلی متر)



بررسی تحولات منابع آب در کشور نشان می دهد که تحت تاثیر کاهش بارندگی نسبت به روند بلندمدت، مدیریت ناکارآمد منابع آب و همچنین بهره برداری بی رویه از منابع آب، کاهش منابع آب زیرزمینی تشدید شده است؛ به طوری که بر اساس شاخص جهانی سازمان ملل که میزان درصد برداشت از منابع آب تجدیدپذیر هر کشور را به عنوان شاخص اندازه گیری بحران آب معرفی می کند، شاخص مزبور در سال ۲۰۱۱ برای کشور ایران ۷۲/۳ درصد بوده است که حاکی از قرار گرفتن ایران در وضعیت " بحران شدید آب " می باشد. در صورت عدم اصلاح رویکردهای مدیریت به ویژه در حوزه کشاورزی که بیش از ۹۰٪ از مصرف آب در کشور را به خود اختصاص می دهد، تشدید بهره برداری از منابع آب زیرزمینی، خشک شدن و شور شدن منابع آب زیرزمینی، فرونشست دشت ها، افزایش کسری تراز بازرگانی بخش کشاورزی، آسیب پذیری امنیت غذایی و تاثیرپذیری شاخص های امنیتی و اقتصادی دور از انتظار نمی باشد. لذا انتظار می رود وزارت جهاد کشاورزی و وزارت نیرو به عنوان دستگاه های حاکمیتی تاثیرگذار، با استفاده از ظرفیت های قانونی موجود نسبت به مدیریت بهینه منابع آب در کشور اهتمام بیشتری داشته باشند و راهکارها و برنامه ریزی های مناسب را جهت توازن منابع و مصارف آب و مواد غذایی تدوین نمایند. همچنین ضروری است به عنوان مهمترین گام، وزارت جهاد کشاورزی نسبت به تدوین و ابلاغ سند راهبرد توسعه بخش کشاورزی و همچنین الگوی کشت بهینه ملی - منطقه ای اقدام نماید.



۴-۲. بورس کالای کشاورزی

در سال ۱۳۹۲، کل ارزش و حجم معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران به ترتیب حدود ۲/۷ هزار میلیارد ریال و ۲۶۶ هزار تن بود که در مقایسه با سال گذشته به ترتیب ۱۰۴/۲ و ۴۴/۳ درصد افزایش نشان می دهد. در سال مورد بررسی، بالاترین سهم حجم مبادلات به میزان ۷۸/۱ درصد مربوط به گندم بود. تحت تاثیر افزایش حجم مبادلات کالاهای کشاورزی در بورس کالای ایران، سهم کالاهای کشاورزی مبادله شده از کل مبادلات در این تالار از ۰/۸ درصد در سال ۱۳۹۱ به ۱/۱ درصد در سال ۱۳۹۲ افزایش یافت.

۵-۲. حمایت های مالی از بخش کشاورزی

در سال ۱۳۹۲، کل مبلغ تسهیلات پرداختی شبکه بانکی به بخش کشاورزی معادل ۲۲۲/۳ هزار میلیارد ریال بود که در مقایسه با سال قبل ۲۵/۷ درصد افزایش نشان می دهد. بر این اساس در سال ۱۳۹۲، بخش کشاورزی حدود ۹/۴ درصد از تسهیلات اعطایی به بخش های اقتصادی را به خود اختصاص داد.

بر اساس گزارش بانک کشاورزی، این بانک در سال ۱۳۹۲ مبلغ ۲۱۰/۲ هزار میلیارد ریال تسهیلات پرداخت کرد که نسبت به سال گذشته ۲۷/۰ درصد افزایش نشان می دهد. از این میزان حدود ۸۰/۹ درصد از محل پرداخت های غیر تکلیفی و بقیه از محل تسهیلات تکلیفی، وجوه اداره شده و قراردادهای پرداخت شد که نسبت به سال گذشته به ترتیب ۳۸/۱ درصد افزایش و ۵/۳ درصد کاهش داشت. ۸۸/۳ درصد از تسهیلات پرداختی بانک کشاورزی به فعالیت های کشاورزی و بقیه به سایر بخش ها اختصاص داشت.

در سال زراعی ۹۲-۱۳۹۱، کلیه محصولات زراعی مشمول خرید تضمینی با افزایش قیمت مواجه شدند. بیشترین میزان افزایش قیمت خرید تضمینی مربوط به گندم بود که با ۹۰/۵ درصد رشد نسبت به سال قبل به ۸۰۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم رسید.

۶-۲. تجارت خارجی بخش کشاورزی

بر اساس گزارش وزارت جهاد کشاورزی و مبتنی بر اطلاعات گمرک جمهوری اسلامی ایران، در سال ۱۳۹۲ حدود ۴/۰ میلیون تن انواع کالای کشاورزی به ارزش ۵/۱ میلیارد دلار به خارج از کشور صادر شد که در مقایسه با سال قبل از نظر مقدار و ارزش به ترتیب ۹/۶ و ۱۵/۴ درصد کاهش نشان می دهد. میانگین ارزش هر تن کالای کشاورزی صادراتی نیز ۱۲۶۵ دلار بود که نسبت به سال ۱۳۹۱ معادل ۶/۵ درصد کاهش نشان می دهد.



ارزش صادرات بخش کشاورزی

سهام از کل (درصد)		درصد تغییر	ارزش (میلیون دلار)		
۱۳۹۲	۱۳۹۱		۱۳۹۲	▲ ۱۳۹۱	
۶۱۸	۵۴	۶/۳	۳۵۰	۳۲۹	گروه دام و طیور
۱۱۰	۰/۴	۱۱۳/۲	۵۲	۲۵	گروه شیلات
۱۶/۵	۱۶/۹	-۱۷/۱	۸۲۷	۱۰۳۲	گروه محصولات زراعی
۴۰/۹	۴۷/۱	-۲۶/۶	۲۰۹۳	۲۸۵۳	گروه محصولات باغی
۴۴/۸	۳۰/۳	-۲/۸	۱۷۸۱	۱۸۳۲	فرآورده های غذایی
۱۰۰/۰	۱۰۰/۰	-۱۵/۴	۵۱۲۲	۶۰۶۰	جمع کل

در این سال حدود ۱۸/۴ میلیون تن محصولات مختلف کشاورزی به ارزش ۱۳/۵ میلیارد دلار وارد کشور شد که نسبت به سال قبل از نظر مقدار و ارزش به ترتیب ۱۶/۹ و ۶/۳ درصد کاهش نشان می دهد. متوسط ارزش هر تن کالای وارداتی کشاورزی حدود ۷۳۳ دلار بود که نسبت به سال قبل ۱۲/۷ درصد افزایش نشان می دهد.

ارزش واردات بخش کشاورزی

سهام از کل (درصد)		درصد تغییر	ارزش (میلیون دلار)		
۱۳۹۲	۱۳۹۱		۱۳۹۲	▲ ۱۳۹۱	
۵/۲	۶/۲	-۲۴/۰	۶۹۹	۹۲۰	گروه دام و طیور
۰/۷	۰/۴	۶۰/۵	۹۷	۶۰	گروه شیلات
۶۳/۷	۶۱/۵	۲/۹	۸۵۸۸	۸۸۴۲	گروه محصولات زراعی
۵/۵	۴/۵	۱۲/۹	۷۲۸	۶۵۳	گروه محصولات باغی
۲۴/۹	۲۷/۲	-۱۴/۰	۳۳۶۱	۳۹۰۶	فرآورده های غذایی
۱۰۰/۰	۱۰۰/۰	-۶/۳	۱۳۴۸۲	۱۴۳۸۱	جمع کل

بررسی وضعیت واردات و صادرات محصولات کشاورزی نشان می دهد که کسری تراز بازرگانی این بخش در مقایسه با سال قبل ۰/۴ درصد افزایش یافت و به ۸/۴ میلیارد دلار در سال ۱۳۹۲ رسید.

تراز بازرگانی بخش کشاورزی (میلیارد دلار)

درصد تغییر	سال		
	۱۳۹۲	▲ ۱۳۹۱	
-۶/۳	۱۳۴۸۲	۱۴۳۸۱	واردات
-۱۵/۴	۵۱۲۲	۶۰۶۰	صادرات
۰/۴	۸۳۵۸	۸۳۲۱	کسری تراز بازرگانی



۷-۲. ضریب خودکفایی

بررسی ساختار تولید، واردات و صادرات غلات (شامل گندم، برنج، جو و ذرت) در کشور نشان دهنده آن است که متوسط ضریب خودکفایی غلات عمده طی سال‌های ۹۲-۱۳۸۷ معادل ۶۱/۰ درصد می‌باشد. در این مدت، دو محصول گندم و جو به ترتیب با ۷۴/۶ و ۷۰/۲ درصد از بیشترین ضریب خودکفایی و ذرت دانه‌ای با ۳۰/۲ درصد از کمترین ضریب خودکفایی برخوردار بوده‌اند. وابستگی کشور به واردات غلات موجب شده است که طی سال‌های ۹۲-۱۳۸۷، به طور متوسط سالانه حدود ۴/۲ میلیارد دلار ارز جهت واردات غلات اختصاص یابد.

ضریب خودکفایی دو محصول گوشت قرمز و گوشت مرغ از شرایط مناسبی برخوردار می‌باشد. به طوری که طی سال‌های ۹۲-۱۳۸۷ به طور متوسط به ترتیب ۸۶/۰ و ۹۹/۱ درصد نیاز داخلی از محل تولید داخلی تأمین شده است. بررسی وضعیت عملکرد تولید و تجارت دانه‌های روغنی و فرآورده‌های آن طی سال‌های اخیر نشان می‌دهد که ضریب خودکفایی در تولید دانه‌های روغنی، کنجاله دانه‌های روغنی و روغن نباتی خام در سطح پایین قرار دارد و عمده نیاز کشور از طریق واردات تأمین می‌گردد؛ به طوری که طی سال‌های ۹۲-۱۳۸۷ به طور متوسط به ترتیب تنها ۴۴/۵، ۳۰/۳، ۲۲/۱ درصد از دانه‌های روغنی، انواع کنجاله دانه‌های روغنی و روغن نباتی خام از محل تولید داخلی تأمین شده است. شرایط مزبور موجب شده است که طی دوره مورد بررسی، به طور متوسط سالانه حدود ۳/۰ میلیارد دلار ارز جهت واردات دانه‌های روغنی و فرآورده‌های آن اختصاص یابد.

ضریب خودکفایی محصولات عمده

گروه محصولات	سال	متوسط سال‌های	
		۱۳۹۱	۱۳۸۷-۹۲
گروه محصولات غلات	غلات	۶۹/۷	۶۱/۰
	گندم	۹۷/۰	۷۴/۶
	برنج	۴۴/۹	۵۰/۸
	جو	۶۹/۱	۷۰/۲
	ذرت	۳۶/۴	۳۰/۲
گروه محصولات دانه‌های روغنی	دانه‌های روغنی	۴۲/۵	۴۴/۵
	کنجاله دانه‌های روغنی	۲۸/۴	۳۰/۳
	روغن نباتی خام	۲۰/۳	۲۲/۱
گروه محصولات پروتئینی	گوشت قرمز	۸۴/۰	۸۶/۰
	گوشت مرغ	۹۸/۶	۹۹/۱
متوسط ۹ قلم		۶۲/۸	۵۸/۱



۸-۲. گوشت قرمز

۸-۲-۱. مروری بر روند تولید و تجارت گوشت قرمز در ایران و جهان

میزان تولید مواد پروتئینی (شامل گوشت قرمز، شیر، گوشت، تخم مرغ و عسل) از ۲۸۸۱ هزار تن در سال ۱۳۵۳ به ۱۱۹۵۷۶ هزارتن در سال ۱۳۹۲ افزایش یافته است. متوسط نرخ رشد سالیانه تولید این فراورده‌ها در طی دوره مورد بررسی ۳,۷۲ درصد می‌باشد. در سال ۱۳۵۳ سهم گوشت قرمز در تولیدات پروتئینی کشور ۱۱,۳۵ درصد بوده است در حالیکه در تولیدات سال ۱۳۹۲، سهم این فراورده ۶,۳۱ درصد است. این بدان معنی است که نقش گوشت قرمز در تامین پروتئین کاهش و نقش سایر فراورده‌ها افزایش داشته است.

تولید گوشت قرمز از ۳۲۷ هزارتن در سال ۱۳۵۳ با متوسط نرخ رشد سالیانه ۲,۱۷ به ۷۵۵ هزارتن در سال ۱۳۹۲ افزایش یافته است.

تولید گوشت قرمز

گوشت قرمز		سال / نوع فراورده
درصد تغییرات	میزان تولید	
-۰,۱۳	۷۴۲	۱۳۸۱
۱,۳۵	۷۵۲	۱۳۸۲
۴,۳۹	۷۸۵	۱۳۸۳
۱,۹۱	۸۰۰	۱۳۸۴
۳,۶۳	۸۲۹	۱۳۸۵
۴,۴۶	۸۶۶	۱۳۸۶
-۲۰,۲۵	۶۹۰,۶	۱۳۸۷
۱,۷۳	۷۰۲,۶	۱۳۸۸
۴,۹۷	۷۳۷,۵	۱۳۸۹
۰,۴۵	۷۴۰,۸	۱۳۹۰
۰,۸۴	۷۴۷	۱۳۹۱
۱,۰۷	۷۵۵	۱۳۹۲
۲,۱۷		متوسط رشد سالیانه

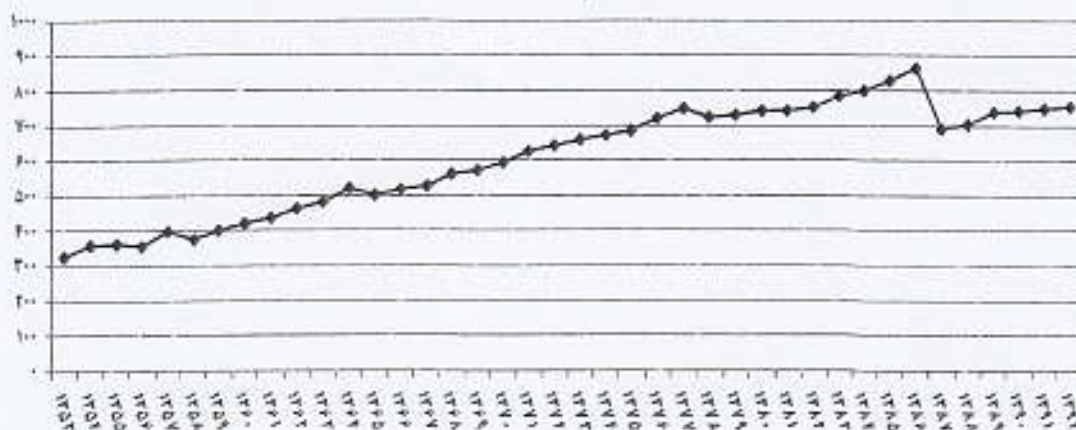


میزان تولید گوشت قرمز (مشمول بر گوشت گوساله، گوسفند، شتر، گاو میش، صرف نظر از گوشت شتر مرغ) در سال ۱۳۹۲ معادل ۷۵۵ هزار تن بوده که نسبت به سال قبل از آن (۱۳۹۱)، ۱،۱ درصد افزایش داشته است. بررسی تولید گوشت قرمز در طی مدت مورد بررسی (۱۳۵۳ لغایت ۱۳۹۲) نشان می دهد که میزان تولید گوشت در سال ۱۳۹۲ نسبت به سال ۱۳۵۳ از رشدی معادل ۱۳۱٪ برخوردار شده است.

صرف نظر از تولید در سال های ۱۳۵۶، ۱۳۵۸، ۱۳۶۵، ۱۳۷۸، ۱۳۸۱، ۱۳۸۷ که به ترتیب معادل ۱،۴، ۵،۵، ۳،۹، ۳،۵، ۰،۱ و ۲۰،۳ درصد نسبت به سال قبل از آن کاهش یافته و در مابقی سال ها تولید از روند افزایشی برخوردار بوده است. متوسط نرخ رشد سالیانه ی گوشت قرمز در بازه مورد بررسی معادل ۲،۲ درصد بوده است. بیشترین میزان تولید گوشت معادل ۸۶۶ هزار تن در سال ۱۳۸۶ و کمترین میزان تولید متعلق به سال ۱۳۵۳ با ۳۲۷ هزار تن می باشد.

نمودار تولید گوشت قرمز طی سال های ۱۳۵۳ تا ۱۳۹۲

واحد: هزار تن





سهام تولید فرآورده‌های پروتئینی به تفکیک هر محصول

سال / نوع فرآورده	گوشت قرمز	شیر	گوشت مرغ	تخم مرغ	عسل
۱۳۸۱	۹,۱۲	۷۲,۲۴	۱۱,۵۸	۶,۷۲	۰,۳۲
۱۳۸۲	۸,۵۲	۷۱,۵۳	۱۲,۵	۷,۱۲	۰,۳۳
۱۳۸۳	۸,۴	۷۱,۹۴	۱۲,۳۳	۷,۰۱	۰,۳۱
۱۳۸۴	۷,۹۹	۷۱,۷۲	۱۲,۳۶	۷,۵۸	۰,۳۵
۱۳۸۵	۷,۷۹	۷۲,۷۳	۱۲,۷۸	۶,۳۶	۰,۳۴
۱۳۸۶	۷,۶۴	۷۲,۷۹	۱۲,۹۵	۶,۲	۰,۳۱
۱۳۸۷	۶,۸۷	۶۹,۹۱	۱۵,۵۸	۷,۳۴	۰,۴۱
۱۳۸۸	۶,۸۱	۶۹,۸۵	۱۵,۶۱	۷,۲۸	۰,۴۵
۱۳۸۹	۶,۹۲	۶۹,۸۲	۱۵,۶۴	۷,۲	۰,۴۲
۱۳۹۰	۶,۷۶	۷۰,۱۲	۱۶,۲۷	۶,۳۹	۰,۴۶
۱۳۹۱	۶,۴۷	۶۸,۸۲	۱۶,۱۹	۷,۹	۰,۶۲
۱۳۹۲	۶,۳۱	۶۹,۱۴	۱۶,۴۵	۷,۴۷	۰,۶۲

میزان تولید گوشت قرمز در کشتارگاه‌های کشور

مقایسه عملکرد کشتارگاه‌ها در سال ۹۲ نسبت به سال ماقبل آن بیانگر کاهش ۹ درصدی مقدار تولید گوشت در کشتارگاه‌های رسمی کشور بوده است. به طوری که این کاهش عمدتاً متأثر از کاهش مقدار تولید گوشت گاو و گوساله می‌باشد. بررسی مقایسه‌ای نتایج طرح آمارگیری از کشتار دام مرکز آمار ایران نشان می‌دهد که مقدار کشتار "گوسفند و بره"، "بز و بزغاله" در سال ۱۳۹۲ نسبت به سال ۱۳۹۱ افزایش یافته و کشتار "گاو و گوساله"، "گاو میش و بچه گاو میش" نیز با کاهش همراه بوده است.

بر این اساس مقدار تولید گوشت قرمز در سال ۹۲ نسبت به سال قبل برای گوسفند و بره ۱۰ درصد و برای بز و بزغاله سه درصد افزایش یافته است. این در حالی است که مقدار تولید گوشت "گاو و گوساله"، "گاو میش و بچه گاو میش" کشتار شده در سال ۹۲ نسبت به سال قبل به ترتیب ۲۰ و ۴۰ درصد کاهش یافته است. همچنین بررسی روند تعداد و وزن لاشه کشتاری گاو و گوساله حاکی از کاهش قابل توجه کشتار این نوع دام در سال ۱۳۹۲ است که دلایل اصلی این موضوع از سوی ادارات کل دامپزشکی استان‌ها در گزارش مرکز آمار به شرح ذیل اعلام شده است:

- افزایش قیمت گوشت گاو و گوساله



- افزایش مصرف گوشت های منجمد وارداتی
- افزایش مصرف گوشت سفید

نتایج آمار کشتار دام مرکز آمار ایران نشان میدهد که در سال ۹۲ مقدار تولید گوشت قرمز در کشتارگاه های کشور برحسب وزن لاشه های کشتار شده ۳۷۷ هزار تن بوده است. مرکز آمار ایران، متوسط وزن یک لاشه گوسفند و بره را ۱۸٫۵ کیلوگرم، بز و بزغاله ۱۵ کیلوگرم، گاو و گوساله ۱۹۰ کیلوگرم، گاو میش و بچه گاو میش ۱۶٫۶ کیلوگرم و شتر و بچه شتر را ۲۰٫۸ کیلوگرم گزارش کرده است.

آمار تولیدات دامی بر اساس آمارهای معاونت امور دام وزارت جهاد کشاورزی کشور

سال	۸۷	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲
گوشت قرمز	۶۸۹	۷۰۳	۷۳۶	۷۴۰	۷۴۷	۷۵۵
درصد تغییرات سالانه		۲	۵	۰٫۵	۰٫۹	۱٫۱
گوشت مرغ	۱٫۵۶۵	۱٫۶۱۰	۱٫۶۶۶	۱٫۷۸۳	۱٫۸۷۱	۱٫۹۶۷
درصد تغییرات سالانه		۳	۳	۷	۵	۵
مجموع گوشت	۲٫۲۵۴	۲٫۳۱۳	۲٫۴۰۲	۲٫۵۲۳	۲٫۶۱۸	۲٫۷۲۲
درصد تغییرات سالانه		۳	۴	۵	۴	۴

بر اساس آمارهای منتشر شده معاونت امور دامی وزارت جهاد کشاورزی، میزان تولید گوشت قرمز در سال ۹۲ نسبت به سال قبل از آن، (بر خلاف کاهش میزان آمار تولید کشتارگاه های مرکز آمار در سال ۹۲) از افزایش ۱٫۱ درصدی برخوردار بوده است.

بررسی روند صادرات و واردات انواع گوشت بر اساس آمارهای گمرک:

روند صادرات

(هزار تن - هزار دلار)

شرح	۸۷	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۶ ماهه ۹۳
مقدار	۲۶٫۵	۲۸٫۶	۳۱٫۱	۲۵٫۹	۲۸٫۱	۴۶٫۸	۳۵٫۹
نرخ رشد		۸	۹	-۱۷	۸	۶۷	-۲۳
ارزش	۲۳٫۴۱۹	۳۱٫۱۴۲	۳۳۲٫۴۵۱	۲۸٫۲۳۳	۲۴٫۹۴۱	۴۷٫۴۶۵	۴۲٫۶۷۷
نرخ رشد		۳۳	۴	-۱۳	-۱۲	۹۰	-۱۰
قیمت هر کیلو (دلار)	۰٫۸۸	۱٫۰۹	۱۰٫۳	۱٫۰۹	۰٫۸۹	۱٫۰۱	۱٫۱۹
نرخ رشد		۲۳	-۴	۴	-۱۹	۱۴	۱۷



ارقام تجارت خارجی در بخش گوشت نشان می دهد که واردات سهم بیشتری را نسبت به صادرات از تجارت خارجی در این محصول داراست و تراز بازرگانی این محصول در دوره مورد بررسی منفی است و ایران در زمینه صادرات این محصول بازار گسترده ای ندارد.

روند واردات

شرح	۸۷	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۶ ماهه ۹۳
مقدار	۹۳	۱۱۸	۲۴۶	۱۹۳	۱۶۵	۱۰۶	۵۷
نرخ رشد		۲۷	۱۰۸	(۲۱)	(۱۴)	(۳۶)	(۴۶)
ارزش	۳۲۲,۴۵۸	۴۵۶,۹۷۸	۹۸۰,۱۹۰	۸۹۵,۹۷۷	۷۶۰,۸۲۶	۴۹۰,۷۹۱	۲۸۲,۲۱۳
نرخ رشد		۴۲	۱۱۴	(۹)	(۱۵)	(۳۵)	(۴۲)
قیمت هر کیلو (دلار)	۳	۴	۴	۵	۵	۵	۵
نرخ رشد		۱۲	۳	۱۶	(۱)	۱	۶

مقدار واردات انواع گوشت و احشاء خوراکی از سال ۹۰ تا کنون روندی نزولی داشته است؛ در گزارش مرکز آمار ایران یکی از دلایل کشتار گاو و گوساله افزایش مصرف گوشت های منجمد وارداتی ذکر شده است اما بررسی، آمارهای گمرک ایران نشان می دهد که مقدار واردات گوشت و احشاء خوراکی در سال ۹۲ نسبت به سال ۹۱، ۳۶ درصد کاهش یافته است.

واردات گوشت و احشاء خوراکی به جز مرغ (گوشت قرمز) از سال ۸۹ تا کنون نیز روندی نزولی داشته است؛ لذا همان طور که گفتیم علت ذکر شده در گزارش مرکز آمار برای کاهش تولید کشتارگاه ها (افزایش مصرف گوشت های وارداتی) با آمار واردات گوشت (کدهای تعرفه بررسی شده در گمرک) مغایرت دارد.

علی رغم رشد هزینه های جاری خوراکی ها و آشامیدنی های یک خانوار، هزینه های ثابت خوراکی ها و آشامیدنی ها، هزینه های ثابت مصرفی گوشت دام و پرندگان (که با توجه به شاخص بهای مصرف کننده مرتبط به آنها محاسبه شده اند) روندی کاهشی داشته اند؛ این موضوع نشان می دهد علاوه بر اینکه در دوره مورد بررسی بعد خانوار کوچکتر شده است و از ۳,۸۶ در سال ۸۷ به ۳,۴۷ در سال ۹۲ رسیده است، مقدار مصرف گوشت نیز در هر خانوار کاهش یافته است.

هزینه گوشت برای هر نفر (ریال - درصد)

شرح	۸۷	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲
بعد خانوار	۳,۸۶	۳,۷۶	۳,۷۰	۳,۵۳	۳,۴۶	۳,۴۷
هزینه گوشت دام یک نفر به قیمت ثابت	۱۶,۵۲۹	۱۶,۶۹۰	۱۶,۳۴۹	۱۷,۹۰۱	۱۵,۳۳۷	۱۴,۶۷۷
نرخ رشد		۱	-۲	۹	-۱۴	-۴

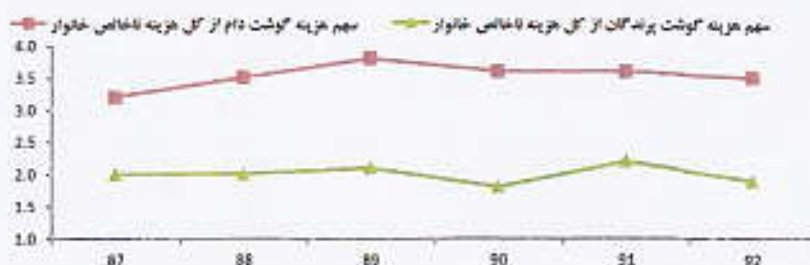


تغییرات شاخص قیمت

شرح	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	متوسط نرخ رشد سالانه
درصد تغییرات سالانه شاخص بهای مصرف کننده (نرخ تورم)	۱۱	۱۲	۲۲	۳۱	۳۵	۲۱,۶
درصد تغییرات سالانه شاخص بهای گوشت	۲۰	۲۷	۱۱	۴۹	۳۰	۲۷,۱

سهام هزینه گوشت دام و پرندگان از کل هزینه ناخالص خانوار (درصد)

شرح	۸۷	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲
سهام هزینه گوشت دام از کل هزینه ناخالص خانوار	۳,۲	۳,۵	۳,۸	۳,۶	۳,۶	۳,۵



سهام هزینه گوشت دام از کل هزینه ناخالص خانوار در سال ۹۲ نسبت به سال ۹۱ کاهش، اما نسبت به سال ۸۷ افزایش یافته است.

بررسی میزان تولید گوشت ایران و جهان بر اساس گزارش فائو

فائو در جدیدترین گزارش خود، میزان مصرف گوشت در ایران در سال ۲۰۱۳ میلادی را ۲۶۴۵۷ هزار تن برآورد کرده و از افزایش ۶۶ هزار تنی مصرف این ماده غذایی در سال ۲۰۱۴ در کشور خبر داده است.



نوع		تولید		واردات		صادرات		مصرف	
		۲۰۱۴	۲۰۱۳	۲۰۱۴	۲۰۱۳	۲۰۱۴	۲۰۱۳	۲۰۱۴	۲۰۱۳
کل گوشت	ایران	۲۶۱۲	۲۵۵۶	۱۳۸	۱۴۹	۴۸	۵۰	۲۶۴۵	۲۷۱۱
	جهان	۳۱۱،۷۹۵	۳۰۸،۴۸۶	۲۹،۴۴۴	۲۹،۸۸۸	۳۰،۸۴۷	۳۱،۳۰۹	۳۰۷،۰۵۷	۳۱۰،۳۷۴
	سهم ایران از جهان	۰،۸	۰،۸	۰،۵	۰،۵	۰،۲	۰،۲	۰،۹	۰،۹
گوشت گاو	ایران	۲۵۰	۲۵۱	۱۰۵	۱۲۱	۳	۳	۳۵۴	۳۶۸
	جهان	۶۸،۰۳۳	۶۷،۶۷۹	۸،۳۳۵	۸،۶۵۵	۹،۰۵۳	۹،۳۶۸	۶۶،۹۸۰	۶۷
	سهم ایران از جهان	۰،۴	۰،۴	۱،۳	۱،۴	۰	۰	۰،۵	۰،۵
گوشت گوسفند	ایران	۳۰۰	۲۹۰	۴	۴			۲۹۴	۳۰۴
	جهان	۱۳،۹۵۹	۱۳،۸۹۱	۹۳۲	۹۰۴	۹۸۷	۹۵۱	۱۳،۸۳۶	۱۳،۹۱۱
	سهم ایران از جهان	۲،۱	۲،۱	۰،۴	۰،۴	۰	۰	۲،۱	۲،۲

منبع: گزارش فائو ۲۰۱۴ (سال ۲۰۱۳: تخمین، سال ۲۰۱۴: پیش بینی)

بر اساس گزارش چشم انداز غذایی فائو، انواع گوشت تولیدی ایران در سال ۲۰۱۴ با افزایش ۵۶ هزار تنی نسبت به سال قبل مواجه خواهد شد. بر اساس این گزارش، در سال ۲۰۱۳ میلادی ۲۶۱۲ هزار تن انواع گوشت در ایران تولید می شود که این رقم در سال ۲۰۱۳ برابر با ۲۵۵۶ هزار تن بوده است. مصرف انواع گوشت در ایران طی سال ۲۰۱۳، ۲۶۴۵ هزار تن تخمین زده شده و این رقم برای سال ۲۰۱۴، ۲۷۱۱ هزار تن پیش بینی شده است. این گزارش از افزایش واردات این محصول در سال ۲۰۱۴ نسبت به سال گذشته خبر داده و این رقم را ۱۴۹ هزار تن عنوان کرده است. میزان گوشت وارداتی ایران در سال ۲۰۱۳ نیز حدود ۱۳۸ هزار تن برآورد شده است. فائو همچنین صادرات گوشت ایران در سال ۲۰۱۴ را ۵۰ هزار تن تخمین زده است که نسبت به ۵۰ هزار تن در سال ۲۰۱۳ از افزایش برخوردار خواهد بود.

میزان گوشت تولیدی در جهان در سال ۲۰۱۴ بالغ بر ۳۱۲ میلیون تن برآورد شده است که بیش از ۱۹۰ میلیون تن آن محصول کشورهای در حال توسعه و حدود ۱۲۲ میلیون تن آن تولید کشورهای توسعه یافته عنوان شده است.

۲-۸-۲. تحلیل مقایسه‌ای روند قیمت گوشت قرمز داخلی و جهانی

طی اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۲ تا اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۳ قیمت جهانی گوشت (گوشت گاو صادراتی استرالیا) حدود ۱۱/۸ درصد رشد داشته است. در همین دوره و به استناد آمار گمرک جمهوری اسلامی ایران قیمت گوشت گاو وارداتی نیز ۲۲/۵ درصد رشد داشته است. به علاوه، علی‌رغم اینکه شاخص قیمت کالاها و خدمات (تورم) نیز از ۱۶/۶ درصد رشد برخوردار بوده، قیمت



بازاری گوشت گاو با منشأ داخلی در کشور فقط از ۲/۲ درصد رشد برخوردار بوده است. عدم تعادل بین رشد قیمت محصول (گوشت گاو) و نهاده‌های خوراکی دام (علوفه، جو و ذرت) از یک سو و عدم تعدیل قیمت گوشت، متناسب با شاخص قیمت کالاها و خدمات (تورم) از سوی دیگر منجر به کاهش سودآوری در صنعت دامپروری شده و انگیزه‌های سرمایه‌گذاری و فعالیت در این عرصه را با خطر جدی مواجه خواهد نمود.

مقایسه تغییرات قیمت گوشت در بازارهای داخلی و بین‌المللی

دوره	قیمت جهانی گوشت گاو صادراتی استرالیا (دلار/تن)	قیمت گوشت گاو وارداتی (دلار/تن)	قیمت داخلی گوشت گاو (ریال/کیلوگرم)	شاخص قیمت کالا و خدمات (تورم) داخلی ۱۳۹۰=۱۰۰
اردیبهشت ماه ۱۳۹۲	۳۸۰۴	۴۵۷۴	۲۵۹۰۰۱	۱۶۳/۶
اردیبهشت ماه ۱۳۹۳	۴۲۵۲	۵۱۴۵	۲۶۴۶۹۷	۱۹۰/۸
درصد تغییر	۱۱/۸	۱۲/۵	۲/۲	۱۶/۶

شاخص عمومی کالاها و خدمات (تورم)، مربوط به دوره یک‌ساله (اردیبهشت ماه ۱۳۹۲ الی اردیبهشت ۱۳۹۳) است.

در سال‌های گذشته، اجرای سیاست تنظیم بازار به منظور تعدیل قیمت‌ها موجبات واردات بی‌رویه گوشت گردید. تفکر تنظیم بازار بر مبنای واردات، موجب رجحان ارزش‌های مادی بر ارزش‌هایی چون دغدغه امنیت غذایی و خودکفایی شد ضمن اینکه واردات نتوانست مشکل گرانی و نوسانات قیمت را حل کند اما موجب از دست دادن فرصت‌های شغلی و کاهش تولید شده و فرصت‌های پیش‌روی تامین غذای ارزان قیمت متکی به منابع داخلی را از بین برد.

واردات گوشت	دو ماهه اول سال ۱۳۹۱	دو ماهه اول سال ۱۳۹۲	دو ماهه اول سال ۱۳۹۳
واردات (تن)	واردات (تن)	واردات (تن)	واردات (تن)
کل واردات ماهانه	۱۳۸۶۳	۷۱۴۳	۲۳۸۴۵
گوشت گاو	۱۲۳۵۱	۶۵۹۸	۲۳۱۴۹
گوشت گوسفند	۱۵۱۲	۵۴۵	۶۹۵

بررسی‌ها نشان می‌دهد سال‌های (۱۳۷۱-۱۳۹۳) قیمت گوشت گاو و گوسفند در اردیبهشت ماه هر سال نسبت به اردیبهشت ماه سال قبل به طور متوسط سالانه ۲۲/۲، ۲۳/۴ درصد رشد داشته است.



۲-۹. جو

شاخص قیمت شورای جهانی غلات، نشان‌دهنده افزایش اندکی است که ناشی از افزایش قیمت ذرت و سویا در بازارهای جهانی و کاهش نسبتاً محدود قیمت گندم و جو است. با توجه به میزان تولید در بالاترین سطح ۴ سال گذشته، پیش‌بینی می‌شود موجودی ذخایر جهان، ۲۳ درصد افزایش یافته و به ۲۸ میلیون تن در پایان سال ۲۰۱۴-۲۰۱۳ برسد. روند مطلوب سال‌های گذشته احتمالاً در سال ۲۰۱۴-۲۰۱۵ ادامه نخواهد یافت و تولید به اندازه ۶ درصد کاهش خواهد یافت. مصرف جهانی این محصول نزول خواهد کرد که دلیل آن کاهش مصارف دامی است.

پیش‌بینی می‌شود تولید جو در سال ۲۰۱۴-۲۰۱۵ با کاهش ۷ درصدی مواجه خواهد شد. با توجه به عرضه مناسب ذرت و کاهش فشار تقاضا برای مصارف دامی جو، انتظار می‌رود مصرف جو نیز کاهش یابد.

وضعیت بازار جو (واحد: میلیون تن)

شرح	سال زراعی ۲۰۱۴-۲۰۱۳	سال زراعی ۲۰۱۵-۲۰۱۴
تولید	۱۴۵	۱۳۰
تجارت	۲۰	۱۹
مصرف	۱۴۰	۱۳۳
موجودی ذخایر	۲۸	۲۳

(شورای جهانی غلات، ماه آوریل ۲۰۱۴)

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی ایران اصلاح ساختار مالی شرکت جهت خروج از شرایط ماده ۱۴۱ قانون تجارت، بهبود نسبت بدهی و بهبود نقدینگی شرکت می‌باشد. شرایط تورمی موجود در کشور و افزایش قیمت‌ها به خصوص نرخ خرید مواد اولیه، همگی موجب محدودیت سرمایه در گردش شرکت شده است. در حال حاضر بازپرداخت تسهیلات مالی دریافتی از بانک‌ها با مشکل مواجه گردیده است. از طرفی اخذ تسهیلات مالی جدید تنها با بازپرداخت تسهیلات قبلی میسر بوده و شرکت جز از طریق افزایش سرمایه قادر به تسویه بدهی‌ها نمی‌باشد. لذا برای برون رفت از بحران مالی و تامین نقدینگی مورد نیاز و اصلاح ساختار و بهبود اوضاع مالی و عملکرد شرکت، افزایش سرمایه ضروری می‌باشد.



در صورت عدم افزایش سرمایه، وضعیت شرکت در حالت فعلی باقی خواهد ماند و زیان انباشته آن افزایش خواهد یافت. در حال حاضر به دلیل عدم تأمین نقدینگی کافی، شرکت توانایی بازپرداخت تسهیلات خود را ندارد و در نتیجه امکان دریافت تسهیلات جدید را نیز دارا نمی‌باشد. علاوه بر دشوار بودن فرآیند اخذ تسهیلات، هزینه مالی شرکت نیز افزایش خواهد یافت. همچنین با اخذ تسهیلات مالی، علاوه بر تحمیل هزینه بالا، امکان بازپرداخت آن برای شرکت بسیار دشوار خواهد بود. این امر با حداکثرسازی سود سهامداران نیز منافات خواهد داشت و منافع سهامداران را تأمین نخواهد کرد. در حال حاضر شرکت به دلیل بحران نقدینگی، تقریباً غیرفعال می‌باشد و شرکت بدون تزریق نقدینگی جدید امکان ادامه فعالیت را دارا نمی‌باشد. نسبت بدهی فعلی شرکت ۷۹ درصد می‌باشد که در صورت افزایش سرمایه و بازپرداخت تسهیلات معوق، نسبت بدهی و ساختار مالی شرکت بسیار مناسب خواهد شد و ظرفیت استقراض شرکت را افزایش می‌دهد. در جدول زیر نسبت‌های اهرمی اصلی شرکت در دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه را مشاهده می‌نمایید.

شرح	۱۳۹۳/۰۶/۳۱		۱۳۹۴/۰۶/۳۱		۱۳۹۵/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۰۶/۳۱	
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
نسبت بدهی	۰,۷۹	۰,۲۳	۰,۷۴	۰,۲۲	۰,۶۸	۰,۲۰	۰,۶۰	۰,۲۱
نسبت مالکانه	۰,۲۱	۰,۷۷	۰,۲۶	۰,۷۸	۰,۳۲	۰,۸۰	۰,۴۰	۰,۷۹

۳-۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱۱۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)	تاریخ
افزایش سرمایه	۱۱۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
جمع منابع	۱۱۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
اصلاح ساختار مالی	۱۱۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
جمع مصارف	۱۱۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۶/۳۱

۳-۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۱۰,۰۰۰ میلیون ریال، (۱۱۰,۰۰۰ میلیون ریال، معادل ۱۱۰ درصد) از محل آورده نقدی سهامداران افزایش دهد.



۴. تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح صفحات بعد می‌باشد.

۴-۱. وضعیت ساختار مالی

پیش‌بینی ترازنامه شرکت برای سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه پیش‌بینی شده - حالت انجام افزایش سرمایه				
(میلیون ریال)				
۱۳۹۷/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱	
۸,۶۲۷	۷,۷۴۳	۶,۵۰۱	۵,۸۷۶	موجودی نقد
۱۱,۹۱۶	۱۱,۹۱۶	۱۱,۹۱۶	۱۱,۹۱۶	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۴۶,۵۳۶	۴۶,۵۳۶	۴۶,۵۳۶	۴۶,۵۳۶	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۷,۸۶۸	۷,۸۶۸	۷,۸۶۸	۷,۸۶۸	سرمایه‌گذاریهای کوتاه مدت
۱۳۹,۶۶۷	۹۹,۶۶۷	۶۸,۶۶۷	۱۱۵,۶۶۷	موجودی مواد و کالا
۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	سفارشات و پیش‌پرداختها
۲۱۵,۹۲۱	۱۷۵,۰۳۷	۱۴۲,۷۹۵	۱۸۹,۱۷۰	داراییهای جاری
۳۷,۰۰۰	۳۹,۰۱۵	۴۱,۲۰۷	۴۳,۵۹۴	داراییهای ثابت مشهود
۴,۷۵۹	۴,۷۵۹	۴,۷۵۹	۴,۷۵۹	داراییهای نامشهود
۱۲,۴۵۵	۱۲,۴۵۵	۱۲,۴۵۵	۱۲,۴۵۵	سرمایه‌گذاریهای بلندمدت
۵۴,۲۱۴	۵۶,۳۲۹	۵۸,۴۲۱	۶۰,۸۰۸	دارائیهای غیر جاری
۲۷۰,۱۳۵	۲۳۱,۲۶۶	۲۰۱,۳۱۷	۲۴۹,۹۷۸	جمع دارائیه‌ها
۳۲,۷۸۰	۳۲,۷۸۰	۳۲,۷۸۰	۳۲,۷۸۰	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۵,۱۲۰	۵,۱۲۰	۵,۱۲۰	۵,۱۲۰	پیش‌پرداختها
۲,۱۶۱	۲,۱۶۱	۲,۱۶۱	۲,۱۶۱	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
۹,۳۰۷	۶,۹۵۸	۵,۳۷۷	۶۲۵	ذخیره مالیات بر درآمد
۰	۰	۰	۷۶,۳۳۱	تسهیلات مالی دریافتی
۴۹,۳۷۰	۴۷,۰۲۰	۴۵,۴۳۹	۱۱۷,۰۱۸	جمع بدهی های جاری
۲,۹۶۴	۲,۳۶۶	۱,۶۸۵	۱,۲۰۰	ذخیره باز خرید خدمت کارکنان
۲,۹۶۴	۲,۳۶۶	۱,۶۸۵	۱,۲۰۰	جمع بدهیهای غیر جاری
۵۲,۳۳۳	۴۹,۳۸۶	۴۷,۱۲۳	۱۱۸,۲۱۸	جمع کل بدهیها
۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	سرمایه
۳,۳۲۲	۳,۱۸۷	۳,۱۸۷	۳,۱۸۷	اندوخته قانونی
۱,۹۱۰	۱,۹۱۰	۱,۹۱۰	۱,۹۱۰	اندوخته احتیاطی
۲,۵۷۰	(۳۳,۱۱۷)	(۶۱,۰۰۴)	(۸۳,۳۳۷)	سود زیان انباشته
۲۱۷,۸۰۲	۱۸۱,۹۸۰	۱۵۴,۰۹۳	۱۳۱,۷۶۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۷۰,۱۳۵	۲۳۱,۲۶۶	۲۰۱,۳۱۷	۲۴۹,۹۷۸	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام



ترازنامه پیش‌بینی شده - حالت عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)				
۱۳۹۷/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱	
۱.۶۱۰	۱.۳۹۰	۱.۳۴۵	۹۲۰	موجودی نقد
۱۱.۹۱۶	۱۱.۹۱۶	۱۱.۹۱۶	۱۱.۹۱۶	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری
۴۶.۵۳۶	۴۶.۵۳۶	۴۶.۵۳۶	۴۶.۵۳۶	سایر حسابها و اسناد دریافتنی
۷.۸۶۸	۷.۸۶۸	۷.۸۶۸	۷.۸۶۸	سرمایه‌گذاریهای کوتاه مدت
۲.۱۶۷	۲.۱۶۷	۲.۶۶۷	۲.۱۶۷	موجودی مواد و کالا
۱.۳۰۸	۱.۳۰۸	۱.۳۰۸	۱.۳۰۸	سفارشات و پیش‌پرداختها
۷۱.۴۰۴	۷۲.۱۸۴	۷۱.۶۳۹	۷۰.۷۱۴	داراییهای جاری
۳۷.۰۰۰	۳۹.۰۱۵	۴۱.۲۰۷	۴۳.۵۹۴	داراییهای ثابت مشهود
۴.۷۵۹	۴.۷۵۹	۴.۷۵۹	۴.۷۵۹	داراییهای نامشهود
۱۲.۴۵۵	۱۲.۴۵۵	۱۲.۴۵۵	۱۲.۴۵۵	سرمایه‌گذاریهای بلندمدت
۵۴.۲۱۴	۵۶.۲۲۹	۵۸.۴۲۱	۶۰.۸۰۸	داراییهای غیرجاری
۱۲۵.۶۱۸	۱۲۸.۴۱۳	۱۳۰.۰۶۰	۱۳۱.۵۲۱	جمع دارائیه‌ها
۳۲.۷۸۰	۳۲.۷۸۰	۳۲.۷۸۰	۳۲.۷۸۰	سایر حسابها و اسناد پرداختنی
۵.۱۲۰	۵.۱۲۰	۵.۱۲۰	۵.۱۲۰	پیش‌دریافتها
۲.۱۶۱	۲.۱۶۱	۲.۱۶۱	۲.۱۶۱	سودسپاهم پیشنهادی و پرداختنی
۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	ذخیره مالیات بر درآمد
۱۲۵.۹۳۲	۱۰۶.۵۷۰	۹۰.۱۹۲	۷۶.۳۳۱	تسهیلات مالی دریافتنی
۱۶۶.۶۰۹	۱۴۷.۲۵۷	۱۳۰.۸۷۹	۱۱۷.۰۱۸	جمع بدهی‌های جاری
۲.۳۸۶	۱.۸۷۴	۱.۴۴۸	۱.۰۹۲	ذخیره بازخرید خدمت کارکنان
۲.۳۸۶	۱.۸۷۴	۱.۴۴۸	۱.۰۹۲	جمع بدهیهای غیرجاری
۱۶۸.۹۹۴	۱۴۹.۱۳۱	۱۳۲.۳۲۷	۱۱۸.۱۱۰	جمع کل بدهیها
۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	سرمایه
۳.۱۸۷	۳.۱۸۷	۳.۱۸۷	۳.۱۸۷	اندوخته قانونی
۱.۹۱۰	۱.۹۱۰	۱.۹۱۰	۱.۹۱۰	اندوخته احتیاطی
(۱۴۸.۴۷۴)	(۱۲۵.۸۱۵)	(۱۰۷.۳۶۴)	(۹۱.۶۸۶)	سود(زیان) اثباتشده
(۴۳.۳۷۶)	(۲۰.۷۱۸)	(۲.۲۶۷)	۱۳.۴۱۱	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۲۵.۶۱۸	۱۲۸.۴۱۳	۱۳۰.۰۶۰	۱۳۱.۵۲۱	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام

۴-۲. مفروضات مبنای پیش‌بینی ترازنامه

- ۱) مبانی مورد استفاده جهت پیش‌بینی‌ها، آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۶/۳۱ و صورت‌های مالی حسابرسی نشده دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۳/۱۲/۲۹ می‌باشد.



۲) موجودی کالای پایان دوره عمدتاً گوشت منجمد می‌باشد. گردش حساب موجودی کالا به شرح زیر می‌باشد:

جدول گردش موجودی کالا طی دوره				
شرح	۹۴/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۷/۶/۳۱
موجودی کالای ابتدای دوره	۶۶۷	۱۱۵,۶۶۷	۶۸,۶۶۷	۹۹,۶۶۷
خرید طی دوره دوره	۲۱۵,۰۰۰	۱۷۲,۰۰۰	۳۱۴,۰۰۰	۴۰۹,۰۰۰
موجودی کالای آماده فروش	۲۱۵,۶۶۷	۲۸۷,۶۶۷	۲۸۲,۶۶۷	۵۰۸,۶۶۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۰۰,۰۰۰)	(۲۱۹,۰۰۰)	(۲۸۳,۰۰۰)	(۳۶۹,۰۰۰)
موجودی کالای پایان دوره	۱۱۵,۶۶۷	۶۸,۶۶۷	۹۹,۶۶۷	۱۳۹,۶۶۷

۳) حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری و سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری به دلیل سنوایی بودن، بدون تغییر محاسبه شده است.

۴) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با لحاظ نمودن سالانه ۲۰ درصد رشد در هزینه مزایای پایان خدمت کارکنان محاسبه شده است.

ذخیره مزایای پایان خدمت - انجام افزایش سرمایه

ذخیره مزایای کارکنان	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۷/۶/۳۱
مانده اول دوره	۷۹۶	۱,۲۰۰	۱,۶۸۵	۲,۲۶۶
ذخیره تامین شده	۴۰۴	۴۸۴	۵۸۱	۶۹۸
ذخیره پرداخت شده	-	-	-	-
مانده پایان دوره	۱,۲۰۰	۱,۶۸۵	۲,۲۶۶	۲,۹۶۴

ذخیره مزایای پایان خدمت - عدم انجام افزایش سرمایه

ذخیره مزایای کارکنان	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۷/۶/۳۱
مانده اول دوره	۷۹۶	۱,۰۹۲	۱,۴۴۸	۱,۸۷۴
ذخیره تامین شده	۲۹۶	۳۵۵	۴۲۶	۵۱۳
ذخیره پرداخت شده	-	-	-	-
مانده پایان دوره	۱,۰۹۲	۱,۴۴۸	۱,۸۷۴	۲,۳۸۶

۵) با توجه به اینکه عمده دارایی شرکت زمین و ساختمان است، استهلاک دارایی‌های ثابت مستهلک شونده، به روش نزولی و نرخ آن مطابق سال گذشته ۸ درصد محاسبه شده است.

۶) مانده دارایی‌های ثابت بر اساس هزینه استهلاک برآوردی، محاسبه گردیده است.





شرح دارایی های ثابت	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۷/۶/۳۱
ماتده ابتدای دوره کل دارایی های ثابت	۴۶,۱۹۱	۴۳,۵۹۴	۴۱,۲۰۷	۳۹,۰۱۵
خرید طی دوره	*	*	*	*
جمع	۴۶,۱۹۱	۴۳,۵۹۴	۴۱,۲۰۷	۳۹,۰۱۵
استهلاک دوره	(۲,۵۹۷)	(۲,۳۸۶)	(۲,۱۹۳)	(۲,۰۱۵)
ارزش دفتری پایان دوره	۴۳,۵۹۴	۴۱,۲۰۷	۳۹,۰۱۵	۳۷,۰۰۰

۷) از آنجا که دارایی های نامشهود تماماً مربوط به حق امتیازهای فاضلاب، برق و تلفن و سرقتی کسب می باشند، استهلاکی از این بابت در حساب ها منظور نشده است.

۸) سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت و پیش دریافت ها بدون رشد محاسبه شده است.

۹) با توجه به اینکه تمامی تسهیلات دریافتی شرکت معوق شده است، پس از بهبود نقدینگی، تسهیلات معوق بطور یکجا در مهر ماه سال ۱۳۹۴ با لحاظ کردن هزینه مالی معوق، پرداخت خواهد شد.

۱۰) شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، با روند فعلی فعالیت خود را ادامه خواهد داد و مشمول عاده ۱۴۱ باقی خواهد ماند. در این وضعیت سطح فعالیت شرکت اندک و زیان ده خواهد بود و همچنین قادر به بازپرداخت تسهیلات دریافتی خود نمی باشد.



۴-۳. پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جداول زیر می باشد.

صورت سود و زیان پیش بینی شده - حالت انجام افزایش سرمایه				
(میلیون ریال)				
شرح	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۷/۶/۳۱
درآمد حاصل از فروش	۱۱۱,۱۱۱	۲۵۰,۴۸۰	۳۲۴,۶۶۱	۴۲۳,۵۶۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۰۰,۰۰۰)	(۲۱۹,۰۰۰)	(۲۸۳,۰۰۰)	(۳۶۹,۰۰۰)
سود (زیان) ناخالص	۱۱,۱۱۱	۳۱,۴۸۰	۴۱,۶۶۱	۵۴,۵۶۱
هزینه های عمومی و اداری و فروش	(۱۴,۶۶۰)	(۱۷,۷۲۲)	(۲۱,۸۰۰)	(۲۷,۲۳۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۷,۳۴۳	۸,۰۷۸	۸,۸۸۶	۹,۷۷۴
سود (زیان) عملیاتی	۳,۷۹۴	۲۱,۸۳۵	۲۸,۷۴۷	۳۷,۱۰۶
هزینه های مالی	(۱۱,۷۳۱)	-	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۵۳۹	۵,۲۵۰	۵,۲۷۳	۷,۳۹۹
سود (زیان) قبل از مالیات	(۵,۳۹۸)	۲۷,۰۸۵	۳۴,۲۲۰	۴۴,۵۰۵
مالیات بر درآمد	-	(۴,۷۵۲)	(۶,۳۳۴)	(۸,۶۸۳)
سود (زیان) خالص	(۵,۳۹۸)	۲۲,۳۳۴	۲۷,۸۸۶	۳۵,۸۲۲
صورت سود و زیان انباشته				
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال مالی	(۷۷,۹۴۰)	(۸۳,۳۳۷)	(۶۱,۰۰۴)	(۳۳,۱۱۷)
تعدیلات سنواتی	-	-	-	-
سود زیان انباشته تعدیل شده در ابتدای سال مالی	(۷۷,۹۴۰)	(۸۳,۳۳۷)	(۶۱,۰۰۴)	(۳۳,۱۱۷)
سود (زیان) خالص دوره	(۵,۳۹۸)	۲۲,۳۳۴	۲۷,۸۸۶	۳۵,۸۲۲
سود قابل تخصیص	(۸۳,۳۳۷)	(۶۱,۰۰۴)	(۳۳,۱۱۷)	۲,۷۰۵
اندوخته قانونی	-	-	-	(۱۳۵)
سود سهام تقسیمی	-	-	-	-
سود تخصیص داده شده	-	-	-	(۱۳۵)
سود انباشته پایان دوره	(۸۳,۳۳۷)	(۶۱,۰۰۴)	(۳۳,۱۱۷)	۲,۵۷۰



صورت سود و زیان پیش بینی شده - حالت عدم انجام افزایش سرمایه				
(میلیون ریال)	۱۳۹۷/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱
درآمد حاصل از فروش	۱۲,۸۱۶	۱۲,۲۱۵	۶,۳۵۴	۲,۲۲۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۱,۰۰۰)	(۱۰,۵۰۰)	(۵,۳۰۰)	(۲,۰۰۰)
سود (زیان) ناخالص	۱,۸۱۶	۱,۷۱۵	۹۵۴	۲۲۲
هزینه های عمومی و اداری و فروش	(۱۸,۳۲۱)	(۱۵,۶۹۸)	(۱۳,۶۴۱)	(۱۱,۹۷۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۹,۷۷۴	۸,۸۸۶	۸,۰۷۸	۷,۳۴۳
سود (زیان) عملیاتی	(۶,۶۳۱)	(۵,۰۹۸)	(۴,۶۰۹)	(۴,۴۱۰)
هزینه های مالی	(۱۹,۳۵۲)	(۱۶,۳۷۸)	(۱۳,۸۶۱)	(۱۱,۷۳۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳,۳۲۴	۳,۰۲۴	۲,۷۹۲	۲,۳۹۴
سود (زیان) قبل از مالیات	(۲۲,۶۵۸)	(۱۸,۴۵۲)	(۱۵,۶۷۷)	(۱۳,۷۴۷)
مالیات بر درآمد	.	.	.	.
سود (زیان) خالص	(۲۲,۶۵۸)	(۱۸,۴۵۲)	(۱۵,۶۷۷)	(۱۳,۷۴۷)
صورت سود و زیان اثبات شده				
سود (زیان) اثبات شده در ابتدای سال مالی	(۱۲۵,۸۱۵)	(۱۰۷,۳۶۴)	(۹۱,۶۸۶)	(۷۷,۹۴۰)
تعدیلات سنواتی	.	.	.	.
سود زیان اثبات شده تعدیل شده در ابتدای سال مالی	(۱۲۵,۸۱۵)	(۱۰۷,۳۶۴)	(۹۱,۶۸۶)	(۷۷,۹۴۰)
سود (زیان) خالص دوره	(۲۲,۶۵۸)	(۱۸,۴۵۲)	(۱۵,۶۷۷)	(۱۳,۷۴۷)
سود قابل تخصیص	(۱۴۸,۴۷۴)	(۱۲۵,۸۱۵)	(۱۰۷,۳۶۴)	(۹۱,۶۸۶)
اندوخته قانونی	.	.	.	.
سود سهام تقسیمی	.	.	.	.
سود تخصیص داده شده	.	.	.	.
سود اثبات شده پایان دوره	(۱۴۸,۴۷۴)	(۱۲۵,۸۱۵)	(۱۰۷,۳۶۴)	(۹۱,۶۸۶)

۴-۴. مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان

۱) با توجه به فصلی بودن محصولات کشاورزی، زمان خرید و فروش جو، بر اساس شروع زمان کشت و برداشت تنظیم شده است. ۲۰ درصد از مبلغ خرید محصول، تحت عنوان پیش پرداخت در فروردین ماه به کشاورز پرداخت می شود و مابقی در زمان برداشت و دریافت محصول پرداخت می گردد. این دوره ۲ ماهه در نظر گرفته شده است. قابل ذکر است که فروش محصول ماه بعد صورت می گیرد. شرکت در دیگر ماه های سال بر اساس تقدبگی در دسترس خود، گوشت قرمز خرید و فروش می نماید.



۲) قیمت خرید جو در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱، بر اساس قیمت خرید تضمینی محصولات کشاورزی در سال ۱۳۹۳-۱۳۹۴ (که در جلسه هیأت دولت مورخ ۱۳۹۳/۷/۲ به تصویب رسید) لحاظ شده است. نرخ رشد قیمت خرید تضمینی محصولات کشاورزی طی سال‌های ۷۳-۹۳ (۲۲ درصد) به عنوان نرخ رشد قیمت خرید جو در محاسبات در نظر گرفته شده است.

۳) قیمت فروش جو بر اساس گزارش روزانه بازار آزاد نهاده‌ها و فرآورده‌های دام و طیور در تاریخ ۹۳/۱۲/۲۴ (آخرین آمار روزانه در سال ۱۳۹۳) به دست آمده است که توسط شرکت سهامی پشتیبانی امور دام کشور (<http://www.iranslal.com>) اعلام می‌گردد. حاشیه سود جو طی سال‌های پیش‌بینی، ثابت در نظر گرفته شده است.

۴) میزان فروش شرکت بر اساس وجوه نقد در اختیار شرکت جهت انجام فعالیت‌های بازرگانی محاسبه گردیده است. گوشت منجمد از زمان خرید، به ۲ ماه زمان برای خرید و حمل و نقل نیاز دارد. با توجه به اینکه در ماه‌های پرفروش سال (محرم، رمضان و فروردین ماه) شرکت می‌تواند به دلیل تقاضای بالاتر با نرخ بیشتری در این ماه‌ها گوشت را به فروش رساند، گوشت مورد نظر برای فروش در این ماه‌ها، علاوه بر ۲ ماه مذکور، ۲ ماه دیگر نگهداری می‌شود.

۵) طی سال‌های پیش‌بینی‌شده، ماه محرم در ماه‌های شمسی مهر و آبان و ماه رمضان در ماه‌های شمسی خرداد و تیر در نظر گرفته شده است.

۶) قابل ذکر است که قیمت خرید و فروش گوشت قرمز منجمد وارداتی بر اساس برآوردهای مدیریت از بازار آزاد این فرآورده در محاسبات لحاظ شده است. قیمت خرید هر تن گوشت منجمد از بازار آزاد در حال حاضر ۳,۸۵۰ یورو می‌باشد که ۲۰ درصد هزینه سربار به آن اضافه می‌گردد. هزینه سربار مزبور جهت حمل و نگهداری می‌باشد. نرخ ۳۶,۰۰۰ ریال به ازای هر یورو اعمال شده است. بر این اساس قیمت خرید فعلی هر کیلو گوشت منجمد ۱۶۶,۳۲۰ ریال می‌باشد. قیمت فروش این محصول در ماه‌های پرفروش با ۱۷ درصد حاشیه سود و در سایر ماه‌ها با ۱۰ درصد حاشیه سود حساب شده است.

۷) نمایه‌های بعدی نرخ، حجم و مبلغ خرید و فروش در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه، به تفکیک محصولات را نشان می‌دهد.



نرخ، حجم و مبلغ فروش محصولات - حالت افزایش سرمایه				
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۲۳۷.۷۵۵	۲۲۴.۴۳۸	۲۱۱.۸۶۷	۲۰۰.۰۰۰	گوشت گاو و گوساله - ماه های پر فروش
۲۱۷.۴۸۹	۲۰۵.۳۰۷	۱۹۳.۸۰۷	۱۸۴.۸۰۰	گوشت گاو و گوساله - سایر فصول
۱۹.۱۴۸	۱۵.۶۹۵	۱۲.۸۶۵	۱۰.۵۴۵	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۰.۶	۰.۴	۰.۳	۰.۰	گوشت گاو و گوساله - ماه های پر فروش
۰.۸	۰.۷	۰.۶	۰.۶	گوشت گاو و گوساله - سایر فصول
۶.۰	۵.۵	۴.۵	۰.۰	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۱۳۲.۳۷۵	۹۹.۸۰۸	۷۰.۹۴۸	۰	گوشت گاو و گوساله - ماه های پر فروش
۱۷۶.۶۶۷	۱۳۸.۸۸۹	۱۲۲.۲۲۲	۱۱۱.۱۱۱	گوشت گاو و گوساله - سایر فصول
۱۱۴.۶۲۰	۸۵.۹۶۵	۵۷.۳۱۰	۰	جو داخلی
۴۲۳.۵۶۱	۳۲۴.۶۶۱	۲۵۰.۴۸۰	۱۱۱.۱۱۱	جمع کل

نرخ، حجم و مبلغ فروش محصولات - حالت عدم انجام افزایش سرمایه				
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۲۳۷.۷۵۵	۲۲۴.۴۳۸	۲۱۱.۸۶۷	۲۰۰.۰۰۰	گوشت گاو و گوساله - ماه های پر فروش
۲۱۷.۴۸۹	۲۰۵.۳۰۷	۱۹۳.۸۰۷	۱۸۴.۸۰۰	گوشت گاو و گوساله - سایر فصول
۱۹.۱۴۸	۱۵.۶۹۵	۱۲.۸۶۵	۱۰.۵۴۵	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	گوشت گاو و گوساله - ماه های پر فروش
۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	گوشت گاو و گوساله - سایر فصول
۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۷.۸۱۶	۷.۲۱۵	۴.۸۱۰	۰	گوشت گاو و گوساله - ماه های پر فروش
۵.۰۰۰	۵.۰۰۰	۱.۱۱۱	۲.۲۲۲	گوشت گاو و گوساله - سایر فصول
۰	۰	۰	۰	جو داخلی
۱۲.۸۱۶	۱۲.۲۱۵	۵.۹۲۱	۲.۲۲۲	جمع کل



نرخ، حجم و مبلغ خرید محصولات - حالت افزایش سرمایه				
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۱۹۷.۷۱۷	۱۸۶.۶۴۳	۱۷۶.۱۸۹	۱۶۶.۳۲۰	گوشت گاو و گوساله
۱۶.۷۰۶	۱۳.۶۹۳	۱۱.۲۲۴	۹.۲۰۰	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۱.۶	۱.۳	۰.۷	۱.۳	گوشت گاو و گوساله
۶.۰	۵.۵	۴.۵	۰.۰	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۳۰۹.۰۰۰	۲۳۹.۰۰۰	۱۲۲.۰۰۰	۲۱۵.۰۰۰	گوشت گاو و گوساله
۱۰۰.۰۰۰	۷۵.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۰	جو داخلی
۴۰۹.۰۰۰	۳۱۴.۰۰۰	۱۷۲.۰۰۰	۲۱۵.۰۰۰	جمع کل

نرخ، حجم و مبلغ خرید محصولات - حالت عدم انجام افزایش سرمایه				
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۱۹۷.۷۱۷	۱۸۶.۶۴۳	۱۷۶.۱۸۹	۱۶۶.۳۲۰	گوشت گاو و گوساله
۱۶.۷۰۶	۱۳.۶۹۳	۱۱.۲۲۴	۹.۲۰۰	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۰.۱	۰.۱	۰.۰	۰.۰	گوشت گاو و گوساله
۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	جو داخلی
۹۷/۶/۳۱	۹۶/۶/۳۱	۹۵/۶/۳۱	۹۴/۶/۳۱	شرح
۱۰.۰۰۰	۱۱.۰۰۰	۵.۸۰۰	۳.۵۰۰	گوشت گاو و گوساله
۰	۰	۰	۰	جو داخلی
۱۰.۰۰۰	۱۱.۰۰۰	۵.۸۰۰	۳.۵۰۰	جمع کل

۸) نرخ رشد هزینه های دستمزد و ذخیره مزایای پایان دوره، سالانه ۲۰ درصد پیش بینی شده است. تعداد کارکنان در حالت افزایش سرمایه ۱۵ نفر و در حالت عدم افزایش سرمایه ۱۱ نفر می باشد. سایر هزینه های عمومی و اداری در حالت عدم افزایش سرمایه، با نرخ رشد سالانه ۲۰ درصد محاسبه شده اند. اما در حالت افزایش سرمایه به دلیل گسترش حجم عملیات شرکت، با نرخ رشد سالانه ۴۰ درصد محاسبه شده اند.

هزینه های دستمزد و سایر هزینه های عمومی و اداری - حالت انجام افزایش سرمایه				
۱۳۹۷/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱	شرح
۱۲.۷۱۶	۱۰.۵۹۷	۸.۸۲۱	۷.۳۵۹	هزینه حقوق و دستمزد سالانه
۶۹۸	۵۸۱	۴۸۴	۴۰۳	هزینه ذخیره مزایای پایان دوره
۲۰۰۱۵	۲.۱۹۳	۲.۳۸۶	۲.۵۹۷	استهلاک
۱۱۸۰۱	۸.۴۲۹	۶.۰۲۱	۴.۳۰۱	سایر هزینه عمومی و اداری
۲۷.۲۳۰	۲۱.۸۰۰	۱۷.۷۳۲	۱۴.۶۶۰	جمع





هزینه‌های دستمزد و سایر هزینه‌های عمومی و اداری - حالت عدم انجام افزایش سرمایه				
شرح	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۷/۶/۳۱
هزینه حقوق و دستمزد سالانه	۵,۳۹۶	۶,۴۷۶	۷,۷۷۱	۹,۳۳۵
هزینه ذخیره مزایای پایان دوره	۲۹۶	۳۵۵	۴۲۶	۵۱۲
استهلاک	۲,۵۹۷	۲,۳۸۶	۲,۱۹۳	۲,۰۱۵
سایر هزینه عمومی و اداری	۳,۶۸۶	۴,۴۲۴	۵,۳۰۸	۶,۳۷۰
جمع	۱۱,۹۷۶	۱۳,۶۴۱	۱۵,۶۹۸	۱۸,۲۲۱

۹) خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی با رشد سالانه ۱۰ درصد پیش بینی شده است. بخش عمده خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی سود سرمایه‌گذاری و معاف از مالیات می‌باشد.

۱۰) خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی نیز با رشد سالانه ۱۰ درصد نسبت به ارقام سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۶/۳۱، پیش بینی شده است. بخش عمده خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی را درآمد اجاره تشکیل می‌دهد. نسبت به میانگین مانده وجوه نقد ماهانه نیز با نرخ سالانه ۱۰ درصد، سود بانکی در نظر گرفته شده است که در سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی لحاظ شده است.

۱۱) نرخ اندوخته قانونی براساس ماده ۱۴۰ قانون تجارت، به میزان ۵ درصد سود خالص هر سال تا سقف ۱۰ درصد سرمایه، پس از حذف زیان انباشته، در محاسبات لحاظ شده است.

۱۲) نرخ بازده مورد انتظار در محاسبه خالص ارزش فعلی جریانات نقدی آتی طرح افزایش سرمایه، معادل ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.

۱۳) به علت وجود زیان انباشته، طی سال‌های پیش بینی ارقام مالی حاصل از افزایش سرمایه، سودی توزیع نمی‌گردد.

۱۴) مالیات بر درآمد شرکت با نرخ ۲۵ درصد سود قبل از کسر مالیات (پس از کسر معافیت سود سرمایه‌گذاری) در محاسبات لحاظ شده است.



۴-۵. پیش بینی بودجه نقدی

بودجه پیش بینی شده سه سال آتی شرکت با دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

صورت منابع و مصارف پیش بینی شده - حالت انجام افزایش سرمایه				
(میلون ریال)				
۱۳۹۷/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱	
منابع:				
.	.	.	۱۱۰.۰۰۰	افزایش سرمایه
۴۳۳.۵۶۱	۳۳۴.۶۶۱	۲۵۰.۴۸۰	۱۱۱.۱۱۱	فروش محصولات دامی و کشاورزی
.	.	.	.	دریافت تسهیلات مالی
۱۷.۱۷۳	۱۴.۳۵۹	۱۳.۳۳۸	۸.۷۱۳	سایر دریافت ها
۴۴۰.۷۳۴	۳۳۹.۰۲۰	۲۶۳.۸۰۸	۲۲۹.۸۲۴	جمع منابع
مصارف:				
۴۰۹.۰۰۰	۳۱۴.۰۰۰	۱۷۲.۰۰۰	۲۱۵.۰۰۰	خرید محصولات دامی و کشاورزی
۱۳.۷۱۶	۱۰.۵۹۷	۸.۸۳۱	۷.۳۵۹	حقوق و دستمزد کارکنان
۱۱.۸۰۱	۸.۴۲۹	۶.۰۲۱	۲.۱۹۱	پرداخت سایر اقلام سریار و اداری
.	.	۷۶.۳۳۱	.	باز پرداخت اصل و سود تسهیلات
۶.۳۳۴	۴.۷۵۲	.	.	پرداخت مالیات
.	.	.	.	پرداخت سود سهام
.	.	.	۱۵۳	سایر پرداخت ها
۴۳۹.۸۵۱	۳۳۷.۷۷۸	۲۶۳.۱۸۳	۲۴۴.۷۰۲	جمع مصارف
۷.۷۴۳	۶.۵۰۱	۵.۸۷۶	۷۵۵	مانده اول دوره
۸۸۴	۱.۲۴۲	۶۲۵	۵.۱۲۱	افزایش (کاهش) طی دوره
۸.۶۲۷	۷.۷۴۳	۶.۵۰۱	۵.۸۷۶	مانده پایان دوره



صورت منابع و مصارف پیش بینی شده - عدم انجام افزایش سرمایه				
(میلیون ریال)				
۱۳۹۷/۶/۳۱	۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱	
منابع:				
۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه
۱۳,۸۱۶	۱۲,۲۱۵	۶,۲۵۴	۲,۳۲۲	فروش محصولات دامی و کشاورزی
۰	۰	۰	۰	دریافت تسهیلات مالی
۱۳,۰۹۹	۱۱,۹۰۹	۱۰,۸۷۰	۸,۵۶۸	سایر دریافت ها
۲۵,۹۱۵	۲۴,۱۲۴	۱۷,۱۲۴	۱۰,۷۹۰	جمع منابع
مصارف:				
۱۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۵,۸۰۰	۳,۵۰۰	خرید محصولات دامی و کشاورزی
۹,۳۲۵	۷,۷۷۱	۶,۴۷۶	۵,۳۹۶	حقوق و دستمزد کارکنان
۶,۳۷۰	۵,۳۰۸	۴,۴۲۴	۱,۵۷۶	پرداخت سایر اقلام سربرار و اداری
۰	۰	۰	۰	باز پرداخت اصل و سود تسهیلات
۰	۰	۰	۰	پرداخت مالیات
۰	۰	۰	۰	پرداخت سود سهام
۰	۰	۰	۱۵۳	سایر پرداخت ها
۲۵,۶۹۵	۲۴,۰۷۹	۱۶,۶۹۹	۱۰,۶۲۶	جمع مصارف
۱,۳۹۰	۱,۳۴۵	۹۲۰	۷۵۵	مانده اول دوره
۲۲۰	۴۵	۴۲۵	۱۶۵	افزایش (کاهش) طی دوره
۱,۶۱۰	۱,۳۹۰	۱,۳۴۵	۹۲۰	مانده پایان دوره



۵. عوامل ریسک

با توجه به اینکه شرکت فعالیت‌های بازرگانی در حوزه محصولات دامی و نهاده‌های دامی انجام می‌دهد و نهاده‌های دامی را پیش‌خرید می‌نماید، ریسک‌هایی که در ارتباط با محصولات کشاورزی وجود دارد برای شرکت نیز متصور است. ریسک و مخاطرات موجود که بر فعالیت شرکت تاثیرگذار می‌باشد، بشرح زیر است:

۵-۱. خطرات اقتصادی

از بعد اقتصادی، محصولات کشاورزی در دو مرحله با تهدید روبه‌رو هستند:

۱) مرحله قبل از عرضه به بازار: نوسانات در قیمت مواد اولیه کشاورزی اعم از بذر، کود و ماشین آلات از جمله خطراتی هستند که قبل از عرضه به بازار محصولات کشاورزی را تهدید میکند.

۲) مرحله بعد از عرضه به بازار: بی‌ثبات بودن قیمت محصولات کشاورزی، نامشخص بودن سیاست‌های دولت در قبال برخی محصولات و ناپایدار بودن این سیاست‌ها و نوسانات جهانی در قیمت محصولات کشاورزی از جمله خطرات اقتصادی پس از عرضه به بازار محسوب می‌شوند.

۵-۲. خطرات اجتماعی

زدی و سرقت از مزارع، باغ‌ها، ادوات و ماشین‌های کشاورزی، جنگ، آشوب و بلوا که به طور مستقیم و غیرمستقیم به کشاورزی آسیب وارد می‌کنند، وجود مشکل در سیستم پرداخت اعتبارات بانکی که هم معضلی اجتماعی و هم تا حدودی ناشی از سیاست دولت است و مواردی نظیر اینها از جمله خطرات اجتماعی هستند.

۵-۳. خطرات طبیعی

خطرات طبیعی تهدیدکننده محصولات کشاورزی شامل: خطرات جوی و آفات و بیماری‌های محصولات است. خطرات جوی در برگرفته حلیف وسیعی از خطرات مانند سیل، طوفان، تگرگ، گردباد، خشکسالی، سرمازدگی، گرمادگی و ... است.

۵-۴. خطرات بازار

خطرات بازار مانند قیمت‌های مواد اولیه، محصولات و نرخ بهره که تحت تأثیر تغییرات غیر قابل پیش‌بینی بازارهای جهانی و سیاست‌های دولت قرار دارند و شامل:

۱- خطر منابع: عرضه نامطمئن کار، اعتبارات و عرضه بی‌موقع بذر و کود؛



۲- خطرات تولیدی : که شامل طیف وسیعی از عوامل خطر ساز در زمینه تولید می شود مثل: آفات، بیماری‌ها و خطرات

جوی،

۳- خطرات سلامت جسمانی : بیماری، حادثه دیدن کشاورز یا نیروی کار خانوار هنگام کار در مزرعه و کار با ماشین‌آلات

کشاورزی؛

۴- خطرات مالی: دزدی، آتش‌سوزی ساختمان‌ها، ماشین‌آلات کشاورزی و دام‌ها؛

۵- دیگر خطر ها: مصادره زمین، خسارات جنگی، دیگر بلایای آسمانی و....



۶. ارزیابی مالی طرح

جریانان نقدی ناشی از افزایش سرمایه و معیارهای مالی طرح در ادامه ارائه شده است.

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
سود خالص یا فرض انجام افزایش سرمایه	(۵,۳۹۸)	۲۲,۳۳۴	۲۷,۸۸۶	۲۵,۸۲۲	۲۲,۹۸۷	۵۱,۵۸۴	۶۱,۹۰۱	(۳۹,۱۵۴)
(-) سود خالص یا فرض عدم انجام سرمایه	(۱۳,۷۴۷)	(۱۵,۶۷۷)	(۱۸,۲۵۲)	(۲۲,۶۵۸)	(۲۷,۱۹۰)	(۳۲,۶۲۸)	(۳۹,۱۵۴)	(۳۹,۱۵۴)
خالص تغییرات سود (زیان)	۸,۳۴۹	۳۸,۰۱۱	۴۶,۳۳۸	۵۸,۴۸۱	۷۰,۱۷۷	۸۴,۲۱۲	۱۰۱,۰۵۴	۰
(+) استهلاک	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
(-) سایر هزینه های غیر نقدی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع جریان های نقدی	۸,۳۴۹	۳۸,۰۱۱	۴۶,۳۳۸	۵۸,۴۸۱	۷۰,۱۷۷	۸۴,۲۱۲	۱۰۱,۰۵۴	۰
(-) جریان های نقدی خروجی	(۱۱۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	(۱۱۰,۰۰۰)	۳۸,۰۱۱	۴۶,۳۳۸	۵۸,۴۸۱	۷۰,۱۷۷	۸۴,۲۱۲	۱۰۱,۰۵۴	۰

با توجه به نرخ رشد هزینه ها که ۲۰ درصد لحاظ شده است، فرض شده است که خالص جریان نقدی سال ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ با نرخ رشد ۲۰ درصد تا سه سال ادامه خواهد یافت.

معیارهای مالی طرح بر اساس جریانان نقدی برآوردی، به شرح زیر می باشد:

معیارهای مالی طرح	
۶۲,۹۸۰	NPV (میلیون ریال)
۳۴٪	IRR
۲۱٪	MIRR
۲۰٪	نرخ تنزیل (بازده موردانتظار)
۰٪	نرخ سرمایه گذاری مجدد

نسبت های مالی مهم شرکت نیز در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح تمایه زیر است.



نسبت های مالی در حالت افزایش سرمایه					شرح نسبت	نسبت های نقدینگی
۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۳/۶/۳۱			
۳,۷۲	۳,۱۴	۱,۶۲	۰,۶۶	دارائی جاری	نسبت جاری	
				بدهی جاری		
۱,۵۸	۱,۶۰	۰,۶۲	۰,۶۴	دارائی جاری - (پیش پرداختها، موجودی کالا)	نسبت آنی	
				بدهی جاری		
					نسبت های اهرمی	
۰,۲۱	۰,۲۳	۰,۴۷	۰,۷۹	کل بدهی ها	نسبت بدهی	
				کل دارائی ها		
۰,۷۹	۰,۷۷	۰,۵۳	۰,۲۱	حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه	
				کل دارائی ها		
					نسبت های سودآوری	
۰,۱۵	۰,۱۴	(۰,۰۴)	(۰,۳۸)	سود خالص	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	
				حقوق صاحبان سهام		
۰,۱۲	۰,۱۱	(۰,۰۲)	(۰,۰۸)	سود خالص - هزینه مالی	نسبت بازده دارائیه	
				کل دارائی ها		
					نسبت های مالی هر سهم	
۱۳۳	۱۰۶	(۲۶)	(۱۰۳)	سود خالص	سود (زیان) هر سهم (ریال)	
				تعداد سهام		
۸۶۷	۷۳۴	۶۲۷	۲۷۲	حقوق صاحبان سهام	ارزش دفتری هر سهم (ریال)	
				تعداد سهام		

نسبت های مالی در حالت عدم افزایش سرمایه					شرح نسبت	نسبت های نقدینگی
۱۳۹۶/۶/۳۱	۱۳۹۵/۶/۳۱	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۳/۶/۳۱			
۰,۴۹	۰,۵۵	۰,۶۰	۰,۶۶	دارائی جاری	نسبت جاری	
				بدهی جاری		
۰,۴۶	۰,۵۲	۰,۵۷	۰,۶۴	دارائی جاری - (پیش پرداختها، موجودی کالا)	نسبت آنی	
				بدهی جاری		
					نسبت های اهرمی	
۱,۱۶	۱,۰۲	۰,۹۰	۰,۷۹	کل بدهی ها	نسبت بدهی	
				کل دارائی ها		
(۰,۱۶)	(۰,۰۲)	۰,۱۰	۰,۲۱	حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه	
				کل دارائی ها		
					نسبت های مالی هر سهم	
(۱۸۵)	(۱۵۷)	(۱۳۷)	(۱۰۳)	سود خالص	سود (زیان) هر سهم (ریال)	
				تعداد سهام		
(۲۰۷)	(۲۲)	۱۳۴	۲۷۲	حقوق صاحبان سهام	ارزش دفتری هر سهم (ریال)	
				تعداد سهام		



۷. پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

گزارش توجیهی در اجرای اصلاحیه قانون تجارت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری کشاورزی ایران (سهامی عام) از مبلغ ۱۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۱۰٫۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۱۰٫۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۱۰ درصد) از محل آورده نقدی سهامداران و از طریق صدور سهام جدید، به منظور اصلاح ساختار مالی می باشد. با عنایت به توجیه پذیری طرح و شاخص های مطلوب مالی و اقتصادی از سهامداران محترم تقاضا می شود با افزایش سرمایه شرکت طی یک مرحله از طریق صدور سهام جدید موافقت نمایند و اختیار انجام افزایش سرمایه را به هیئت مدیره تفویض فرمایند.

تأییدیه هیئت مدیره

امضا	سمت	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیات مدیره	جلیل اسکندری
	نایب رئیس هیات مدیره	سعید ربیع پور
	عضو هیات مدیره	مسعود فرقانی
	عضو هیات مدیره	امیر مسعود پژمان پور
	عضو هیات مدیره	مهدی آسیایی