بسم الله الرحمن الرحیم

استادانه
www.Ostadaneh.com

نام شرکت:

مارگارین

نماد:

غمارگ

نام مالک یا سهامداران:

توسعه صنایع بهشهر

تاریخ تاسیس:

۱۳۳۲

مدیر عامل:

حسین نیکخواه ابیانه

نام هولدینگ اصلی این شرکت:

توسعه صنایع بهشهر

زیر مجموعه های این شرکت:

صافولا – بهشهر ، مارگارین ، صنعتی بهپاک ، قند نیشابور ، شکر شاهرود ، صنایع شیر ایران ، زرین ذرت شاهرود

سایر برندهای این شرکت:

خروس ، آفتاب طلایی

کد صنعت (ISIC):

۴۲۱۴۰۴

سرمایه ثبت شده:

۸۴۰۰۰۰

وبسایت:

http://www.mmc.ir/

سهامداران:

شرکت توسعه صنایع بهشهر (۷۸/۸ ٪)

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (۴/۶ ٪)

شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی (۱/۴ ٪)

شرکت گروه توسعه صادرات رستا (۱ ٪)

سایر سهامداران (۱۴/۲ ٪)

استادانه
www.Ostadaneh.com

درباره شرکت:

مارگارین اولین شرکت تولید کننده روغن گیاهی و دومین تولید کننده روغن نباتی در ایران است که با برندهای خروس، آفتاب و آفتاب طلایی در بین مردم شناخته شده است. این شرکت که در دی ماه سال ۱۳۳۲ با ظرفیت تصفیه ۸ تن روغن گیاهی در روز پا به عرصه صنعت گذاشت و اکنون با همکاری کارشناسان مجرب توانسته است با ظرفیت تولیدی ۱۰۰۰ تن در روز ، میهمان بسیاری ازخانواده ها و صنایع مختلف کشور باشد.

شرکت مارگارین در سال ۱۳۳۲ در اداره ثبت شرکت های تهران با سرمایه ثبتی ۸۴۰ میلیارد ریال به ثبت رسید . شرکت مارگارین در سال ۱۳۷۲ در سازمان بورس و اوراق بهادار با نماد " غمارگ" پذیرفته شد.

این مجموعه همواره سعی می نماید محصولاتی با کیفیت برتر و منطبق با نیاز مشتریان طراحی و تولید نماید. هم اکنون ۳۸ نوع محصول متنوع روغنی در دو بخش صنف و صنعت (B2B) و مصارف خانوار (B2C) در این شرکت تولید می‌شود که علاوه بر مطابقت با ضوابط موسسه استاندارد و تحقیقات صنعتی ایران و معاونت غذا و دارو وزارت بهداشت، با استاندارد های بین المللی نظیر CODEX از شرکت SGS سوئیس نیز انطباق داده شده است. به همین سبب اینک محصولات مارگارین در بازار اغلب کشورهای خاورمیانه و حتی کشورهای اروپایی به چشم می خورد.

ماموریت مجموعه مارگارین فراتر از خواسته های مشتریان و آنچه به اختصار بیان شده می باشد. مدیران و مهندسان شرکت مارگارین همواره با مشتریان و مصرف کنندگان محصولات خود، همراه هستند و در جهت رضایت و کسب اعتماد آنان از هیچ تلاشی فروگذار نیستند.

تاریخچه:

عمر روغن های نباتی در ایران به زمان تاسیس شرکت مارگارین یعنی سال ۱۳۳۲ بر می گردد. در آن زمان کارآفرینان و صاحبان این شرکت، مارگارین را به عنوان اولین تولید کننده روغن های گیاهی با ظرفیت تولید ۸ تن روغن در روز تاسیس کردند. محصول تا سال ۱۳۵۷ ادامه یافت.

بعد از انقلاب شکوهمند اسلامی ایران شرکت مارگارین مشمول بند"ب" ماده یک قانون حفاظت و توسعه صنایع ایران شد. به موجب بند" ۲" ماده " ۳" آئین نامه اجرائی قانون مزبور این شرکت از سال ۱۳۵۹ تحت پوشش سازمان صنایع ملی ایران قرار گرفت و این امر تا اواخر سال ۱۳۷۱ به دست مدیران دولتی سازمان صنایع ملی ایران اداره گردید.

در سال ۱۳۷۱ بیش از ۶۳ درصد از سهام شرکت مارگارین به هلدینگ توسعه صنایع بهشهر واگذار شد. از آن تاریخ شرکت مارگارین از پوشش سازمان صنایع ملی ایران خارج شد و مدیران منتخب مجامع عمومی شرکت بر اساس قانون تجارت به اداره این مجموعه پرداختند. شرکت مارگارین در سال ۱۳۷۲ تصمیم به افزایش قیمت گرفت و در سال ۱۳۷۶ ظرفیت تولید روغن خود را از ۲۰۰ تن در روز به ۴۰۰ تن در روز در سال ۱۳۷۶ افزایش داد و در مرحله دوم طرح توسعه ظرفیت شرکت را در سال ۱۳۷۹ به ۱۰۰۰ تن در روز رسانید.

استادانه
www.Ostadaneh.com

در سال ۱۳۸۳ هلدینگ توسعه صنایع بهشهر همکاری تجاری خود را با شرکت صافولای عربستان آغاز و شرکتی به نام صافولا – بهشهر با ۵۱ درصد سهام متعلق به شرکت توسعه صنایع بهشهر و ۴۹ درصد سهام متعلق به شرکت صافولای عربستان تاسیس شد. شرکت صافولای بهشهر سهام عمده دو شرکت صنعتی بهشهر و مارگارین را در اختیار گرفت. در سال ۱۳۸۷ سهم شرکت صافولای عربستان به ۸۰ درصد از سهام شرکت صافولا–بهشهر افزایش و سهم توسعه صنایع بهشهر به ۲۰ درصد کاهش یافت.

در دی ماه سال۱۳۹۲ طبق توافق بین دو سهامدار عمده، شرکت مارگارین از زیر مجموعه صافولا بهشهر خارج شد و شرکت توسعه صنایع بهشهر مجددا شرکت مارگارین را در اختیار خود گرفت. بدین ترتیب مدیریت تام شرکت مارگارین به طور رسمی به شرکت توسعه صنایع بهشهر واگذار شد. در ۳۱ اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۳ شرکت توسعه صنایع بهشهر احکام مربوطه را نیز صادر و مدیران خود را منصوب کرد. سهم این شرکت در بازار که بعد از جدا شدن از صافولای عربستان به زیر ۴ درصد رسیده بود با مدیریت جدید بار دیگر به ۸ درصد صعود کرد. اکنون نیز ۸ درصد از سهم بازار رقابتی روغن های نباتی به شرکت مارگارین اختصاص دارد.

وضعیت اشتغال:

متوسط تعداد کارکنان دائم و موقت به شرح زیر است:

	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹٦	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹٤
کارکنان دائم	۱۶	۲۰	۲۴	۲۸
کارکنان قراردادی	۳۹۶	۳۹۱	۳۳۳	۲۹۱
جمع	۴۱۲	۴۱۱	۳۵۷	۳۱۹

عملکرد تولید:

شرح	سال ۱۳۹۷			سال ۱۳۹۶			سال ۱۳۹۵			سال ۱۳۹۴		
نوع محصول	تولید (تن)	نرخ رشد	درصد از کل	تولید (تن)	نرخ رشد	درصد از کل	تولید (تن)	نرخ رشد	درصد از کل	تولید (تن)	نرخ رشد	درصد از کل
روغن نباتی	۱۸۲۱۰۰	-۰/۳	۹۸	۱۸۲۶۳۸	۵/۲۲	۹۸	۱۷۳۵۷۳	۵۲/۳۴	۹۹	۱۱۳۹۳۸	۱۱/۸۹	۹۸
روغن کارمزدی	۳۹۳۵	۳۶	۲	۲۹۰۰	۳۴/۰۱	۲	۲۱۶۴	-۲/۲۱	۱	۲۲۱۳	-۹۴/۹۶	۲
جمع	۱۸۶۰۳۶	۰/۳		۱۸۵۵۳۸	۵/۵۸		۱۷۵۷۳۷	۵۱/۳		۱۱۶۱۵۱	-۲۰/۶۱	

همانگونه که در جدول عملکرد تولید پیداست، شرکت مارگارین دو محصول روغن نباتی و روغن کارمزدی (خدمات تصفیه روغن) را تولید می کند. عمده محصول تولیدی این شرکت روغن نباتی می باشد که حدود ۹۸ درصد از تولید شرکت را در بر میگیرد. مقدار روغن

استادانه
www.Ostadaneh.com

نباتی در این جدول از جمع تولیدات روغن، کره گیاهی و اسید چرب به دست آمده است. تولید این محصول تا پایان سال مالی ۹۶ رشد داشته که بیشترین میزان آن مربوط به سال ۱۳۹۵ است که حدود ۵۲٪ رشد پیدا کرده ولی در سال ۱۳۹۷ نرخ رشد این محصول منفی بوده است.

نرخ رشد روغن کارمزدی تا سال ۱۳۹۵ منفی بوده و بیشترین کاهش مربوط به سال ۱۳۹۴ می باشد که در آن سال تولید این محصول حدود ۹۵٪ کاهش یافته است؛ اما از سال ۱۳۹۶ به بعد رشد حدود ۳۵٪ داشته است.

ظرفیت اسمی ۲۷۰۰۰۰ تن و ظرفیت عملی شرکت ۱۹۰۰۰۰ (و ۲۰۰۰۰۰ برای سال ۱۳۹۴) اعلام شده که در هیچکدام از این سال ها نتوانسته به این مقدار از تولید برسد؛ بنابراین انتظاری برای افزایش چشمگیر میزان تولید در سال ۱۳۹۸ نمی توان داشت. ضمن اینکه روند تولیدی ۲ سال آخر نزولی است و ممکن است این روند با توجه به شرایط اقتصادی ادامه داشته باشد. همچنین این شرکت در گزارش تفسیری مربوط به سال مالی ۱۳۹۶ پیش بینی افزایش تولید تا سقف ۱۹۵۰۰۰ تن را برای سال ۱۳۹۷ داشته و همانگونه که در جدول مشاهده میگردد، این پیش بینی تحقق نیافته است.

مقدار فروش (حجمی):

شرح	سال ۱۳۹۷			سال ۱۳۹۶			سال ۱۳۹۵			سال ۱۳۹۴		
نوع محصول	فروش (تن)	نرخ رشد	درصد از کل	فروش (تن)	نرخ رشد	درصد از کل	فروش (تن)	نرخ رشد	درصد از کل	فروش (تن)	نرخ رشد	درصد از کل
روغن نباتی	۱۸۱۷۲۳	-۱	۷۷	۱۸۳۳۴۴	۳/۸۲	۹۴	۱۷۶۶۰۴	۳۰/۶۶	۸۹	۱۳۵۱۶۴	۴۱/۷۱	۹۸
روغن کارمزدی	۳۸۹۳	۳۴	۲	۲۹۰۰	۳۷/۶۴	۱	۲۱۰۷	-۴/۷۹	۱	۲۲۱۳	-۹۴/۹۶	۱/۷
دانه های روغنی	۴۹۵۲۲	۴۸۸	۲۱	۸۴۲۶	-۵۶/۱۱	۴	۱۹۱۹۶	۱۰۰	۱۰	۰	۰	۰
قند و شکر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵	-۹۸/۹۸	۰/۳
جمع	۲۳۵۱۳۸	۲۰/۷۹		۱۹۴۶۷۰	-۱/۶۴		۱۹۷۹۰۷	۴۴/۰۶		۱۳۷۳۸۲	-۱/۷۴	

طبق اطلاعات به دست آمده از جدول، این شرکت تا پایان سال مالی ۱۳۹۴ اقدام به فروش قند و شکر به عنوان منبع درآمد جانبی میکرده و از سال ۱۳۹۴ فروش این محصول را متوقف نموده و دانه های روغنی را به عنوان محصولی جهت ارائه به مشتریان در نظر گرفته است. فروش دانه های روغنی به طور کلی صعودی بوده است. ضمن اینکه در سال ۱۳۹۶ فروش این محصول حدودا نصف شده است. همانگونه که مشخص است بیشترین فروش مربوط به روغن نباتی است و روند فروش حجمی آن صعودی ولی سهم آن از فروش حجمی کل نزولی بوده است. در مجموع مقدار فروش حجمی شرکت روند افزایشی دارد.

استادانه
www.Ostadaneh.com

مقدار فروش (ریالی):

شرح	سال ۱۳۹۷			سال ۱۳۹۶			سال ۱۳۹۵			سال ۱۳۹۴		
نوع محصول	فروش (م ر)	نرخ رشد	درصد از کل	فروش (م ر)	نرخ رشد	درصد از کل	فروش (م ر)	نرخ رشد	درصد از کل	فروش (م ر)	نرخ رشد	درصد از کل
روغن نباتی	۹۰۶۵۸۷۰	۲۱/۵	۹۰	۷۴۶۱۰۲۰	۱۶/۹۹	۹۸/۰۸	۶۳۷۷۵۱۵	۳۲/۶۵	۹۵/۳۳	۴۸۱۰۹۱۲	۳۴/۶۵	۹۹/۸۵
روغن کارمزدی	۱۳۰۶۵	۴۱	۰/۱۳	۹۲۸۶	۲/۲۵	۰/۱۲	۹۰۸۲	۳۴/۸۱	۰/۱۳	۶۷۳۷	-۸۹/۶۷	۰/۱۴
دانه های روغنی	۹۹۴۳۱۳	۶۲۴	۹/۸۷	۱۳۷۳۶۵	-۵۴/۷	۱/۸۰	۳۰۳۲۹۰	۱۰۰	۴/۵۴	۰	۰	۰
قند و شکر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱۲	-۹۹/۰۵	۰/۰۱
جمع	۱۰۰۷۳۲۴۸	۳۲	۱۰۰	۷۶۰۷۶۷۱	۱۳/۷۲	۱۰۰	۶۶۸۹۸۸۷	۳۸/۹۵	۱۰۰	۴۸۱۷۷۶۱	۳۱/۹۹	۱۰۰

با توجه به افزایش قیمت ارز در سال های اخیر و به تبع، افزایش قیمت مواد اولیه وارداتی و با توجه به اینکه این شرکت از محصولات وارداتی نظیر روغن خام (مالزی، سنگاپور، هلند و روسیه) و لوازم بسته بندی (چین) به عنوان مواد اولیه استفاده می کند، همانگونه که در جدول مشاهده میگردد افزایش میزان فروش ریالی در سال های متوالی اصلا دور از انتظار نیست. ضمن اینکه در این سال ها قیمت جهانی روغن خام و نیز تعرفه واردات آن افزایش پیدا کرده است. با توجه به اینکه سازمان حمایت از حقوق مصرف کنندگان مجوزی مبنی بر افزایش قیمت محصولات نداده است، حاشیه سود ناخالص این شرکت کاهش پیدا کرده است. میزان فروش ریالی روند صعودی داشته که علاوه بر افزایش قیمت کالا، میتوان تغییر سیاست های فروش، و کاهش تخفیفات فروش را از عوامل آن دانست. بیشترین میزان فروش ریالی مربوط به روغن نباتی است و روغن کارمزدی هر ساله کمتر از ۱٪ کل فروش ریالی را به خود اختصاص داده است. بیشترین نرخ رشد در سال های اخیر مربوط به فروش دانه های روغنی در سال ۱۳۹۷ است که حدود ۶۲۴٪ رشد داشته است.

فروش به تولید:

نوع محصول	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
روغن نباتی	۹۹/۸۰	۱۰۰/۳۸	۱۰۱/۷۴	۱۱۸/۶۲
روغن کارمزدی	۹۸/۹۳	۱۰۰	۹۷/۳۶	۱۰۰
جمع	۹۹/۷۷	۱۰۰/۳۸	۱۰۱/۶۹	۱۱۸/۲۷

طبق این جدول که از تقسیم میزان فروش حجمی به میزان تولید هر سال به دست آمده است، این شرکت تمامی محصولات تولیدی خود را به فروش رسانیده و حتی در سال های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۶ مازاد فروش داشته است اما به طور کلی روند آن نزولی است.

استادانه
www.Ostadaneh.com