

شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار ( سهامی عام )

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

**شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸**



## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

### شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار ( ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال ) بدینوسیله گزارش تفسیری مدیریت برای دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق ، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد .

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیئت مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی، وضع عمومی شرکت، جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورت های مالی ارائه می نماید .

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد ، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است . این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود ، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود ، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۱ به تایید هیئت مدیره رسیده است .

امضاء	سمت	نماینده شخص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	مصطفی رقیمی	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه
	نایب رئیس هیئت مدیره	کیانوش فلاوند	شرکت مدیریت توسعه گوهران امید
	عضو هیئت مدیره	----	شرکت سرمایه گذاری سپه
	عضو هیئت مدیره	محمد رضا امینی	شرکت توسعه تجارت زرین پرشیا امید
	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	مجید فدایی	شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید



شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار ( سهامی عام )

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

فهرست مندرجات

صفحه	عنوان
۳	ماهیت کسب و کار.....
۷	اهداف مدیریت و راهبرد های اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف.....
۱۱	مهمترین منابع ریسک ها و روابط.....
۱۴	نتایج عملیات و چشم اندازها.....

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### ماهیت کسب و کار

با وجود اینکه کشور ما یک کشور جوان و با نیروی عظیم جویای کار و نیازمند مسکن میباشد ولی کماکان احداث مسکن با رکود شدید مواجه بوده و اطمینان دارد با تحول اقتصادی و شروع ساخت و ساز در بخش مسکن تعداد کارخانجات موجود جوابگوی نیاز های قابل پیش بینی نخواهد بود در حالیکه در شرایط فعلی عمده کارخانجات تولید مصالح ساختمانی با کاهش تولید ، کاهش شیفت کاری و تعطیلی مواجه میباشند و مشکلات تامین نقدینگی جهت پرداخت هزینه های جاری از مشکلات اصلی این واحدها میباشد .

شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار در صنعت ساخت سایر محصولات کانی غیر فلزی (بلوک تیغه دیواری و بلوک سقفی) فعالیت می کند. شرکت مرجان کار بدلیل برتری در استفاده از تکنولوژی روز دنیا در تولید مصالح ساختمانی و بازیافت انرژی ، تولید محصولات با کوره تونلی و بکارگیری نیروی انسانی کمتر در شمال کشور بی نظیر است . بازار هدف این شرکت استانهای مازندران و گلستان و به مقدار کم خراسان شمالی میباشد و از آنجائیکه آمار دقیقی از میزان تولید و فروش در کل بازار داخلی و بازار هدف وجود ندارد لذا ارائه آمار در این صنعت ناممکن خواهد بود . لذا شرکت در این مورد میتواند به آمار و اطلاعات داخلی اکتفا نماید و این شرکت با حجم فروش معادل ۱۲,۳۶۵,۴۲۰ قالب بلوک همگن شده به مبلغ ۱۱۷,۴۲۴ میلیون ریال نسبت به سال مالی ۹۷ از نظر تعدادی ۵ درصد کاهش و از نظر ریالی ۳۸ درصد رشد را تجربه نموده است و همچنین سهم فروش محصولات مختلف این شرکت در بازار داخلی به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰				سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰				نوع
صادرات	سهم شرکت در بازار داخلی		کل بازار داخلی	صادرات	سهم شرکت در بازار داخلی		کل بازار داخلی	
میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	محصول
----	----	----	----	----	----	----	----	خرپا فلزی
----	----	۳۱۵	----	----	----	۲۵۴	----	تیغه ۸
----	----	۱۲,۹۰۲	----	----	----	۱۲,۹۰۵	----	تیغه ۱۰-۲
----	----	۱۲۸	----	----	----	۱۵۲	----	تیغه ۱۳
----	----	۴۷,۶۳۶	----	----	----	۶۶,۰۰۷	----	تیغه ۱۵
----	----	۱,۲۹۸	----	----	----	۱,۸۷۳	----	تیغه ۲۰
----	----	۱۸,۶۷۷	----	----	----	۳۰,۱۱۸	----	بلوک ۲۰
----	----	۴,۳۳۲	----	----	----	۶,۱۱۵	----	بلوک ۲۵
		۸۵,۲۸۸				۱۱۷,۴۲۴		جمع فروش

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- |                            |   |
|----------------------------|---|
| - آیین نامه فروش           | - اساسنامه شرکت   |
| - آیین نامه معاملات        | - قانون تجارت   |
| - آیین نامه بهره وری       | - قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس اوراق بهادار |
| - آیین نامه تنخواه گردان   | - قانون مالیات های مستقیم   |
| - آیین نامه وام قرض الحسنه | - قانون مالیات بر ارزش افزوده                                     |
| - آیین نامه اموال          | - قانون کار و تامین اجتماعی                                       |
| - آیین نامه استخدامی       | - مصوبات مجمع عمومی   |
|                            | - مصوبات هیات مدیره   |

ضمناً اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تأثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تأثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند وجود نداشته است .

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت بشرح می باشد؛

میزان مالکیت در سهام شرکت	سوابق مهم اجرایی	سابقه اجرایی در شرکت	تحصیلات/مدرک حرفه ای	سمت	نام و نام خانوادگی ( نماینده شخصیت حقوقی)
۰,۰۰۶	معاون آموزشی دانشگاه گلستان	-	دکترا	رئیس هیئت مدیره-عضو غیر موظف	مصطفی رقیمی (سرمایه گذاری ساختمانی سپه)
۰,۰۲۵	هیات علمی و وزارت خارجه	هیات علمی و وزارت خارجه	دکترای اقتصاد	نائب رئیس هیئت مدیره- عضو موظف	کیانوش قلاوند (مدیریت توسعه گوهران امید)
۰,۰۰۳	مدیریت مالی و سرمایه گذاری	-	دکترای کسب و کار	عضو هیئت مدیره	محمد رضا امینی (توسعه تجارت بین الملل زرین پرشیا امید)
۰,۰۰۳	امور مالی، سرمایه گذاری، تامین سرمایه و بازار سرمایه	-	فوق لیسانس مدیریت مالی	عضو هیئت مدیره	(سرمایه گذاری سپه)
۵۱	مدیریت در پروژه های صنعتی نصب و راه اندازی کارخانجات صنعتی	مدیر عامل	فوق لیسانس برق	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	مجید فدایی (شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید)

توضیحا" حقوق مزایای مدیران اجرایی (مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره) مطابق دستور العمل و احکام صادره از سوی سهامدار عمده (شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید) تعیین میگردد.

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

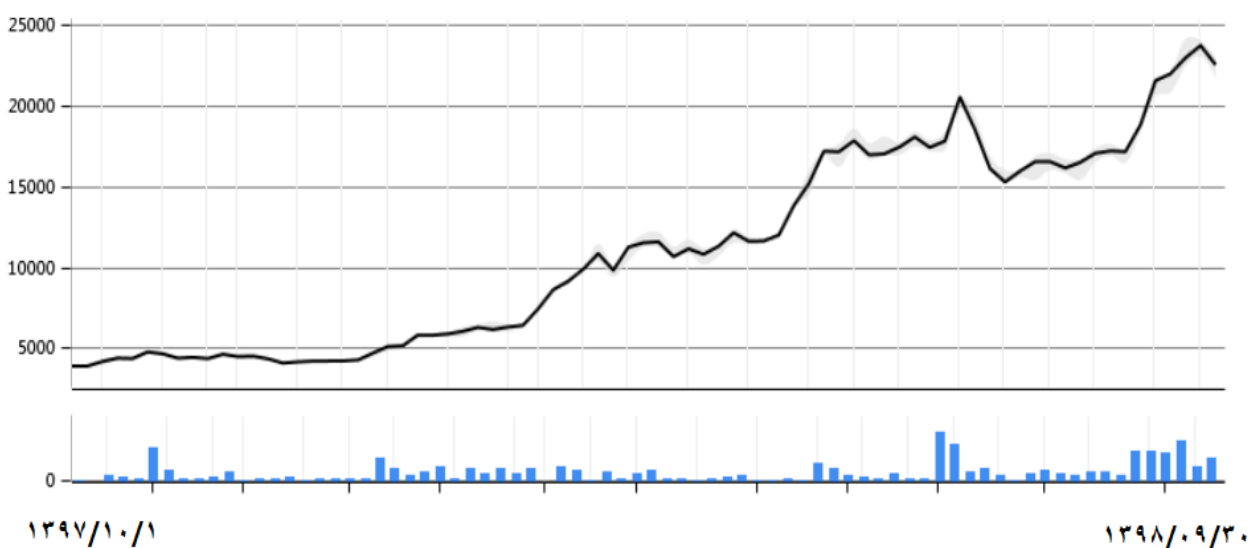
سهامداران اصلی شرکت:

سهامداران دارای مالکیت بیش از ۵٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر است:

سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰			
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	۳۵,۶۷۴,۱۰۹	۵۱
۲	سایرین	۳۴,۳۲۵,۸۹۱	۴۹
	جمع	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

توضیحا" مراحل اجرایی مرحله دوم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴۰ میلیارد ریال به ۷۰ میلیارد ریال به اتمام رسیده و در اداره ثبت شرکتها در نوبت ثبت و ارسال آگهی به روزنامه رسمی کشور می باشد.

نمودار روند قیمت سهام شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰



## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار با ایمان راسخ به اراده خالق هستی و در جهت حفظ منافع مشتری و شرکت همواره برای دستیابی به رشد پایدار اقتصادی گام برداشته و در این راستا، ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران محترم و کسب حداکثر رضایت مشتریان با تکیه بر کارکنان خلاق و بهره گیری از فن آوری های نوین را دنبال می کند و همچنین مشتری مداری را از جمله اصول محوری فعالیت های شرکت دانسته و به عنوان سرمایه واقعی در سرلوحه کار خود قرار داده است لذا عزت نهادن، تکریم و احترام به مشتریان و مراجعین یکی از مهمترین مسئولیتها در جهت اجرای اهداف عالیه شرکت و حفظ شخصیت و جایگاه مشتریان اعتباری این شرکت بوده و خواهد بود. به این منظور هیات مدیره شرکت اهداف و استراتژی هایی برای شرکت به شرح ذیل تدوین و ارائه نموده است که عبارتند از:

الف - کاهش قیمت تمام شده محصولات تولیدی با افزایش کارایی جهت سودآوری بیشتر شرکت از طریق :

(۱) برنامه ریزی برای کاهش توقفات ناشی از مشکلات خط تولید

(۲) کاهش ضایعات با کنترل کیفیت در تمام مراحل تولید

(۳) تعمیرات پیش گیرانه با برنامه ریزی اثر بخش

(۴) برقراری بهره وری بهره وری تولید، توزیع و فروش

ب - برنامه ریزی و انجام عملیات لازم برای ارتقا حجم و مبلغ فروش جهت افزایش اثر بخشی فعالیت های عملیاتی.

(۱) اصلاح مدیریت در واحد عملیاتی تولید

(۲) رفع گلوگاه های تولید از طریق بازنگری در فرایند تولید

(۳) پیش بینی اهداف تولید و فروش با نظر و مشارکت واحد های مربوطه

(۴) تهیه گزارش روزانه از تمام اتفاقات و تحلیل هفتگی از اقدامات و تنگناها

(۵) ارائه راهکارهای مناسب برای بهبود شرایط

ج - تحقیق و توسعه برای اجرای طرحهای جدید جهت افزایش کمی و کیفی تولیدات .

(۱) واحد تحقیق و کنترل کیفیت در خصوص طرح ها و محصولات جدید

(۲) تهیه سند کیفیت محصول در تمام مراحل تولید

(۳) ارزیابی و ارائه گزارش نتایج اقدامات و بازخورد آن



## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

د- اتخاذ و اجرای سیاستهای توسعه بازار با انجام فعالیت های لازم. (شرکت در نمایشگاهها، افزایش فعالیت های تبلیغاتی ، اجرای سیاستهای تشویقی برای عاملین فروش ، گسترش حوزه فعالیت ،بسط و توسعه تعداد عاملین فروش و ...)

ه- ارتقاء و بهبود خدمات اینترنتی به مشتریان

(۱) ارسال اطلاعات محموله در زمان بارگیری

(۲) اعلام پیامکی در زمان صدور حواله و ارسال بار

(۳) اخذ سفارشات از طریق اینترنت

و- اجرای اندازه گیری رضایت مشتریان

(۱) تدوین و تکمیل دوره ای فرم های رضایت مشتریان که با ساختار شرکت هماهنگی دارد

(۲) ارزیابی عملکرد با توجه به اخذ پرسشنامه از مشتریان

(۳) پیگیری نتایج حاصله

در برنامه ریزی و اجرای سیاستهای منطبق بر استراتژی های اتخاذ شده ماموریت شرکت ، عوامل محیطی (خارجی) کسب و کار شرکت از حیث فرصتها و تهدیدات و عوامل درونی ازمنظر نقاط قوت و ضعف مورد توجه قرار گرفته است.

### گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی شرکت

الف) از آنجائیکه خط تولید این شرکت مکانیزه میباشد و در زمان احداث و نصب نیز برای صرفه جوئی انرژی تمهیدات لازم اندیشیده شده لذا از نظر مصرف برق و سوخت درمقایسه با کارخانجات مشابه تا حدود ۲۵ درصد صرفه جویی می گردد.

ب) گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در سال مالی مورد گزارش

(۱) انجام اندازه گیری سالانه زیست محیطی و ایمنی و بهداشت

(۲) برنامه ریزی ، هماهنگی و جمع آوری قطعات و مصادیق آلودگی تصویری از سطح کارخانه

(۳) ایجاد فضای سبز در محیط کارخانه بمساحت ۲۰۰۰۰ متر مربع

(۴) رسیدگی به فضای سبز و درختان در محیط کارخانه

(۵) پاکسازی کلی کارخانه

(۶) اخذ تأییدیه از اداره کل حفاظت محیط زیست استان مبنی بر عدم آلودگی محیط زیست در محیط کارخانه

(۷) بازیافت حرارتی از کوره تونلی توسط کانالهای هوا به خشک کن بمنظور جلوگیری از آلودگی محیط زیست و استفاده از انرژی آن .

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

لذا در این خصوص نظر سهامداران محترم را به گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی شرکت به شرح جدول ذیل جلب می نماید :

خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی			
۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	واحد	
۱۰۴	۱۰۰	نفر	تعداد کل کارکنان
۶۵	۶۰	نفر	تعداد مشتریان
۱۲	۱۲	رتبه	رتبه افشا
اقتصادی			
۶,۱۷۰	۲۳,۲۳۷	میلیون ریال	سود عملیاتی
۸,۵۸۰	۳۰,۳۴۷	میلیون ریال	سود قبل از مالیات
۱۴۰	---	ریال	سود نقدی
۱۴,۹۸۴	۱۸,۴۶۵	میلیون ریال	هزینه های عمومی اداری
۳,۹۳۱	۵,۴۲۹	میلیون ریال	وضعیت مالیاتی
۱,۱۷۵	۳,۷۳۵	میلیون ریال	مبلغ مالیات پرداخت شده
محیط زیست			
۱۰۴	۱۰۰	نفر	تعداد کل کارکنان
%۹۹	%۹۹	در صد	درصد کارکنان تمام وقت
%۱	%۱	در صد	درصد کارکنان پاره وقت
%۴	%۴	در صد	نسبت تعداد کارکنان خانم به کل کارکنان
۰	۰	نفر	تعداد تلفات کارکنان
۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	لیتر	مصرف سوخت گازوییل
۴,۹۱۱,۸۳۸	۴,۷۷۹,۶۶۵	متر مکعب	مصرف سوخت گاز طبیعی
۸,۲۷۴,۱۴۴	۷,۷۹۵,۴۸۸	کیلو وات	مصرف الکتریسیته

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### برنامه های آینده شرکت

الف) اجرای سیاست های تشویقی برای عاملین و توسعه فعالیت های پیشبرد فروش جزء برنامه های استراتژی شرکت انتخاب گردیده و لذا جهت گسترش دامنه فروش محصولات در بازارهای هدف شرکت مستمرا عاملین فروش را مورد ارزیابی مجدد قرار داده و با اتخاذ سیاست های فوق تعداد عاملین را توسعه داده و به منظور ایجاد انگیزه در آنها و بالا بردن میزان فروش راهکارهای تشویقی بیشتری را اعمال می نماید.

ب) تولید محصولات جدید با هماهنگی واحد های تولید، کنترل کیفیت و مدیریت کارخانه مستمرا در دست مطالعه قرار گرفته و جهت انطباق محصولات جدید با شرایط ماشین الات به جهت تولید انبوه برنامه ریزی میگردد.

ج) جذب نیروهای متخصص و باتجربه و جوان به جای نیروهای در شرف بازنشستگی

د) برنامه ریزی برای آموزش نیروهای متخصص.

ه) برنامه ریزی برای خرید مواد اولیه خاک مورد نیاز به منظور ایجاد حاشیه امنیت برای کارخانه .

#### اطلاعات و نقد شوندگی سهام

وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ بر اساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است :

رتبه در سال ۱۳۹۷	رتبه در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	شرح
۱۲	۱۲	کیفیت افشاء و اطلاع رسانی
۲۲۵	۲۲۵	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۴۲	۲۲۵	تعداد روزهای معاملاتی
۷/۱۷	۲/۳۶	نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### مهمترین منابع ریسک ها و روابط

#### ریسک تغییر تکنولوژی

کارخانه علیرغم اینکه بیش از دو دهه است که فعالیت می نماید ولی ماشین آلات و تاسیسات آن به دلیل برتری اتوماسیون خط تولید و دخالت کمتر نیروی انسانی در فرآیند تولید و بکارگیری نیروی پرسنل کمتر و وجود کوره تونلی که نسبت به کوره های سنتی هوفمان تا ۲۵٪ مصرف انرژی را کاهش می دهد و مازاد حرارت آن برای خشک کن تونلی بازیافت میشود و پشتیبانی مدیریتی از مجموعه نسبت به رقبای استان های هدف در شرایط بهتری قرار گرفته و در دوده های اخیر یکی از مدرن ترین کارخانجات آجر ماشینی بوده و بجز موارد الف - خرید یک دستگاه پرس جدید که به دلیل استفاده مستمر مستهلک گردیده ، میتواند ظرفیت تولید را افزایش دهد ب- با اصلاح بخش هایی از خط جابجایی تولید ظرفیت خروجی از پرس را میتوان افزایش داد ج- خط جابجایی بخش بارگیری و تخلیه محصول که میتواند با خریداری ربات مناسب حجم نیروی انسانی را در این قسمت کاهش دهد در سایر موارد از بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده جای نگرانی چندانی نخواهد بود.

لازم به توضیح است با عنایت به قدمت فعالیت شرکت ماشین آلات موجود به دلیل فرسودگی کارایی قبلی را ندارند با اینکه تعمیرات پیشگیرانه انجام میپذیرد ولی توقفات تولید در امور مکانیکی و برقی افزایش یافته که باعث گردیده حجم تولید کاهش یابد و کوره تونلی نیز حدود ۲۰ سال بدون وقفه روشن و در حال کار میباشد.

#### ریسک تغییرات در ظرفیت تولید

با توجه به قدمت فعالیت شرکت ، کوره تونلی حدود دو دهه بدون وقفه روشن و در حال کار میباشد در حالیکه طبق استاندارد این کوره باید هر ده سال یک بار خاموش و نواقص و بخش های آسیب دیده آن مرمت و بازسازی گردد. در طول دو دهه در چندین مرحله سقف کوره و دیواره آسیب دیده و به صورت موضعی و در حالت روشن و کار ، بازسازی و ترمیم گردیده است و کوره کماکان در حال تولید می باشد. و ماشین آلات موجود نیز کارایی قبلی را ندارند مدیریت شرکت به منظور جلوگیری از کاهش ظرفیت عملی مورد انتظار اقداماتی در جهت حفظ توان عملیاتی نظیر تعمیرات پیشگیرانه و توقفات برنامه ریزی شده را در امور مکانیکی و برقی در دستور کار قرار داده که باعث گردیده حجم تولید تثبیت گردد بااینحال با اینکه تولید در سه شیفت کاری انجام میشود لذا نیاز به خاموش و اورهال کردن کوره تونلی و رفع نواقص و بازسازی احتمالی کوره دارد که بیش از دو ماه زمان خواهد برد و بررسی و بهبود ، پرس و دستگاه سیتینگ که همگی اصلی ترین بخش های خط تولید میباشد، بوده و با ایجاد راهکار مناسب و تغییرات در خط جابجایی و سایر قسمت ها امکان افزایش در حجم تولید بوجود خواهد آمد .

#### ریسک ملاحظات قانونی

یکی از مشکلات و پدیده های غیر معمول حوزه ساختمان در ایران ؛ اجازه ورود بازیگران غیر تخصصی به این حوزه است . ارکان قانونی حوزه ساختمان «سرمایه گذار»؛ «مدیریت شهری و قانونی» و «حوزه خدمات مهندسی و اجرایی» است. هر یک از این ارکان؛ به هر دلیل از جایگاه مناسب خود برخوردار نباشد باعث بروز پدیده های نامتجانس در این صنعت خواهد شد لذا به استثناء قوانین و مقررات عمومی، مقررات و قوانین خاصی بر شرکت حکمفرما نیست و تعهدات کارفرما در قوانین کار، تامین اجتماعی ، مالیات های مستقیم و تجارت و تعهدات به سازمان های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحو احسن مورد توجه قرار داشته و تاکنون اشکال قابل توجهی به چشم نخورده است .

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### ریسک ورود رقبای جدید

در سال ۱۳۹۷ یک واحد تولیدی جدید تمام اتوماتیک با ظرفیت بالا به بهره برداری رسیده و محصولات آن در سطح گسترده در سطح استان های هدف توزیع می گردد چندین کارخانه دیگر نیز با ایجاد طرح توسعه نسبت به افزایش ظرفیت بلوک سفالی تیغه اقدام نموده اند و تاکنون بدلیل رکود حاکم بر بازار مسکن و پایین بودن نرخ فروش محصولات از ظرفیت ایجاد شده استفاده نمی نمودند که به دلیل رونق ایجاد شده در سال جاری و سال آینده در جهت افزایش ظرفیت های بالقوه شرکت به بالفعل برنامه ریزی مینمایند.

#### ریسک رقابت و وضعیت رقابت در صنعت اجر

در میان واحدهای صنعتی تولید آجر در استان گلستان شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار یکی از تواناترین و بزرگترین شرکتهاست که توانسته است سهم عمده و موثری از بازار منطقه را در اختیار بگیرد.

این شرکت به لحاظ داشتن سابقه طولانی حضور در بازار آجر منطقه و داشتن تکنولوژی بالای تولید و تولید محصولات باکیفیت، یکی از شناخته شده ترین شرکتهای در سطح منطقه می باشد و در واقع یکی از رهبران بازار آجر در منطقه است.

بطور کلی به دلیل شرایط حاکم بر بازار حتی کارخانجات مهم در بازار هدف هم نمی توانند با ظرفیت کامل تولید داشته باشند و در حال حاضر در سطح منطقه شرکت مرجان کار از معدود کارخانجاتی است که با حداکثر ظرفیت خود در سه شیفت کاری فعالیت دارد و توانسته است با وجود بیش از ۳۰ واحد تولیدی در منطقه، سهم مناسبی از بازار هدف را در اختیار داشته باشد.

لذا سایر شرکتهای به دلیل کیفیت پایین توان رقابت را نداشته و این شرکت در حجم بیشتر و با نرخ بالاتر محصولات خود را به بازار عرضه می نماید.

#### ریسک تداوم رکود حاکم بر صنعت ساختمان

در سال جاری به دلیل افزایش ساخت و ساز مسکن که عمدتاً ناشی از حادثه سیل اخیر در استان های گلستان و مازندران بوده تقاضا برای محصولات سفالی افزایش یافته و این افزایش تقاضا موجبات افزایش نرخ فروش را فراهم نموده است و لذا حجم فروش شرکت به میزان یک درصد کاهش و از نظر ریالی معادل ۳۸ درصد در سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۸ نسبت به سال مالی قبل رشد داشته و سطح فعالیت شرکت در سال مالی آتی نیز با ظرفیت پیش بینی شده ادامه خواهد یافت و خط دوم تولید بلوک تیغه دیواری نیز تا زمان بهبود شرایط متوقف خواهد بود .

#### ریسک تامین مواد اولیه

با اینکه بهای خاک ( نهاده های تولیدی) حدود ۱۰ درصد بهای تمام شده محصولات را به خود اختصاص می دهد ولی به جهت برخورد معدن کارخانه با سنگ و گراویل امکان برداشت را سخت نموده و شرکت ناگزیر گردید از معادن اطراف، مواد اولیه مورد نیاز خود را تهیه نماید و محدودیت هایی که در ادارات ذیربط در اخذ مجوز و تامین خاک وجود دارد و کم بودن معدن قابل برداشت با خاک مناسب در نزدیکی کارخانه که قیمت تمام شده مواد اولیه را کاهش دهد کار را مشکل تر نموده است لذا تامین خاک مورد نیاز از دغدغه های اصلی مدیران شرکت میباشد و تنها

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

### برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

یک هکتار زمین در گوشه معدن که قابل استفاده و برداشت میباشد با پیگیری های مستمر از اداره کشاورزی (اداره امور اراضی استان) مجوز برداشت اخذ گردیده است.

تعیین قیمت مواد اولیه از مجموعه بهای خاک، کندن و بارگیری و حمل آن تا محل باکس فیدر میباشد که عمدتاً هزینه حمل به دلیل بعد مسافت معدن تا مقصد هزینه مواد اولیه را دچار تغییرات میکند و قیمت خاک از نظر اثر گذاری بر قیمت تمام شده چندان حائز اهمیت نمی باشد.

### ریسک ورود کالای جانشین

از آنجائیکه ماشین آلات موجود برای تولید بلوک سفالی سقفی طراحی گردیده ولی در چند سال اخیر تولید و بهره برداری از یونولیت (پلی استایرن) که جایگزین بلوکهای سقفی سفالی گردیده به دلیل سرعت در نصب و کم وزن بودن آن باعث شده حدود ۹۵ درصد پوشش های ساختمانها با یونولیت احداث شود و استاندارد با تدوین شرایطی بهره برداری آن در ساختمانها را مورد تأیید قرار داده و فروش بلوک سقفی سفالی تحت تاثیر این محصول به شدت کاهش پیدا نموده است. لذا جایگزین بلوک سقفی از محصولات سفالی (تیغه) با حجم و وزن کمتر تولید گردیده که منجر به کاهش ظرفیت تولید نیز میگردد.

اخیراً استفاده از بتن سبک هبلکس در ساختمان های چندین طبقه به جای تیغه های دیواری به دلیل سبکی، عایق حرارت و صدا بودن در ساختمان ها مورد بهره برداری قرار میگردد و این محصول نیز میتواند در آینده جایگزین جدی برای تیغه های سفالی دیواری باشد.

### معاملات با اشخاص وابسته

با عنایت به شرایط خاص شرکت و مأموریت محوله عمدتاً "معاملات با اهمیت با شرکت های وابسته و همگروه صورت نمی پذیرد و تنها تامین خدمات نیروی انسانی از طریق شرکت همگروه (شرکت خدمات آینده اندیش نگر) انجام می پذیرد که با توجه به ناچیز بودن مبلغ در عملکرد شرکت تاثیر گذار نمی باشد.

### عوامل رقابتی در بازار آجرسفال شامل: کیفیت، قیمت، تبلیغات، تحقیق و توسعه، خدمات

از آنجایی که این مصالح به اصطلاح، داخل کار استفاده می شوند لذا برای مصرف کننده نهایی کیفیت و درصد ضایعات در مقایسه با سایر تولید کنندگان آجرسفال برای خریدار مهم است همچنین دارا بودن ابعاد استاندارد جهت کاربری راحت تر برای دیوارچینی از جمله عواملی است که مورد توجه سازندگان می باشد و در کنار آن آیتم قیمت و شرایط پرداخت نقش بسیار مهمی را در فروش محصول در بازار هدف بازی می کند.

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

### برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

البته موضوع سبکی سازه و سرعت ساخت و ساز در مقایسه با محصولات جایگزین، عامل تأثیرگذار است که هم اکنون شرکتهای تولید کننده آجرسفال را به چالش کشیده است.

انجام فعالیتهای تحقیق و توسعه از جمله در راستای سبک سازی محصول، فعالیتهای ارائه خدمات در زمینه حمل و نقل بار یا ارائه خدمات مشاوره ای به مشتریان و غیره همگی می تواند جزء مزیت های رقابتی هر تولید کننده ای قرار گیرد.

### منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸، شرکت وجوه نقدی معادل ۱۰,۳۶۲ میلیون ریال و سرمایه گذاری کوتاه مدت ۵۸,۴۲۳ میلیون ریال و سرمایه گذاری بلند مدت ۲۶ میلیون ریال، دریافتنی های تجاری و غیرتجاری معادل ۲۱,۳۵۸ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۱۵,۱۵۵ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۱۰۶,۳۳۶ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۴۲,۸۰۳ میلیون ریال داشته است.

## نتایج عملیات و چشم اندازها

### مطالبات جاری

مطالبات جاری شرکت نسبت به سال مالی قبل حدود ۳۲ درصد کاهش یافته است. علیرغم افزایش مبلغ فروش نسبت به سال قبل و شرایط اقتصادی و تاثیر بازار بر رفتار مشتریان، فروش شرکت بسوی نقدی هدایت گردیده است.

با توجه به مانده مطالبات شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۸، مدیریت شرکت کمیتته ای به منظور پیگیری وصول مطالبات از مشتریان تشکیل داده است. مدیریت شرکت تلاش نموده تا با وصول به موقع مطالبات و مدیریت وجه نقد، نقدینگی خود را بهبود بخشد.

### موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۳,۱۶۱ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش موجودی ناشی از خرید قطعات ضروری و مورد نیاز در دوره مورد گزارش بوده است.

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### داراییهای ثابت

داراییهای ثابت شرکت در دوره مالی جاری نسبت به سال مالی قبل حدود ۳,۹۶۸ میلیون ریال افزایش یافته است. که ناشی از تفاوت خرید دارایی های مولد و تعمیرات اساسی دارایی ها و استهلاک بوده است.

#### سود سهام پرداختنی

سود سهام پرداختنی نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۲۲,۸۸۲ میلیون ریال کاهش داشته که ناشی از افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و پرداخت قسمتی از سود سهام سهامدار عمده و سهامداران جزء بوده است.

#### سیاست پرداخت سود

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال ۱۳۹۷ به مبلغ ۵,۶۰۰ میلیون ریال مصوب گردیده که بر اساس اعلام قبلی در کدال پرداخت میگردد.

#### تسهیلات مالی

در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ شرکت فاقد تسهیلات دریافتی میباشد.

#### نتایج عملکرد شرکت

عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ از نظر حجمی حدود ۱ درصد کاهش فروش داشته و از نظر مبلغ ۳۸ درصد رشد داشته که بدلیل افزایش تقاضای بازار و افزایش تدریجی نرخ فروش محصولات در سال جاری بوده است.

بهای تمام شده کالای فروش رفته به نسبت افزایش سطح عمومی قیمتها و متناسب با افزایش حجم فروش نسبت به سال مالی قبل حدود ۱۸ درصد افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از بهای تمام شده محصولات ساخته شده در سال قبل بوده که در دوره جاری بفروش رسیده و با این حال مدیریت شرکت تلاش نمود با کنترل هزینه ها و انجام تعمیرات اساسی توسط پرسنل شرکت مانع از افزایش بهای تمام شده گردد.



## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

عملکرد شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۸ و سال مالی ۱۳۹۷:

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح
۸۵,۲۸۷	۱۱۷,۴۲۴	درآمدهای عملیاتی
(۶۳,۲۳۲)	(۷۴,۹۱۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۲,۰۵۶	۴۲,۵۱۴	سود ناخالص
(۱۴,۹۸۴)	(۱۸,۴۶۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۹۰۲)	(۸۱۲)	سایر اقلام عملیاتی
۶,۱۷۰	۲۳,۲۳۷	سود عملیاتی
۰	۰	هزینه های مالی
۲,۴۱۰	۷,۱۱۰	سایر درآمدها (هزینه) های غیرعملیاتی
۸,۵۸۰	۳۰,۳۴۷	سود قبل از کسر مالیات
(۱,۶۰۸)	(۵,۲۳۳)	مالیات بر درآمد
۶,۹۷۲	۲۵,۱۱۴	سود خالص

### مشارکت کارکنان:

داشتن نیروهای متخصص و کارآمد در صنعت از مهمترین ارکان به جهت تصمیم سازی و اجرایی نمودن تصمیمات مدیریت کلان می باشد از این رو شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار با برگزاری دوره های آموزشی درون سازمانی و برون سازمانی همواره در نظر داشته تا سرمایه انسانی خویش را در بالاترین جایگاه انتخاب و گزینش نماید.

مدیریت کلان شرکت به جهت تمرکز برای حفظ نیروهای آموزش دیده و متخصص اعتقاد دارد که تامین بخشی از نیروی انسانی را می بایست از طریق برون سپاری به شرکت های مجرب در مسایل مربوطه واگذار نماید بدین منظور تعداد ۷۰ نفر از پرسنل شرکت تحت پوشش شرکت آینده اندیش نگر به عنوان پیمانکار منابع انسانی قرار دارند.

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### فعالیت های توسعه منابع انسانی

الف) برگزاری دوره های آموزشی تخصصی جهت بهبود و ارتقاء کیفیت ارائه خدمات کارکنان، به منظور افزایش بهره وری و راندمان کاری.

ب) اطلاعات مربوط به بهبود کیفیت منابع انسانی، با عنایت به نیاز بخشهای مختلف در کارخانه دوره های آموزشی درون و برون سازمانی در کیفیت نیروی انسانی بسیار موثر بوده و اثرات مثبت آموزشها در عملکرد نیروها مثبت ارزیابی گردیده است.

ج) مشکلات مربوط به توسعه منابع انسانی: از آنجائیکه استان گلستان منطقه کشاورزی میباشد، بکارگیری نیروهای متخصص و با تجربه با دشواری انجام می شود و امکان همکاری افراد متخصص و با تجربه بدلیل بعد مسافت با مراکز صنعتی کشور و تامین انتظار حقوق درخواستی متناسب با نوع صنعت میسر نمی باشد.

د) اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی شرکت از لحاظ تحصیلات، سوابق کاری و حوزه فعالیت، در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ شرح ذیل میباشد:

مقطع تحصیلی	ابتدائی و راهنمائی	متوسطه و دیپلم	فوق دیپلم	لیسانس و بالاتر	جمع
طبقه بندی پرسنل					
مدیر ارشد	----	----	----	۳	۳
مدیر میانی	----	----	----	۲	۲
کارشناس	----	----	----	۱۰	۱۰
تکنسین	----	۱۵	۱۰	۲	۲۷
کارگر ماهر	۱۴	۱۲	----	----	۲۶
کارگر نیمه ماهر	۲۸	۴	----	----	۳۲
جمع	۴۲	۳۱	۱۰	۱۷	۱۰۰

میانگین سوابق کاری نیروهای شاغل در کارخانه ۲۳ سال میباشد و عمدتاً از نیروهای محلی استخدام گردیده اند.

شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

در آمد های عملیاتی

الف) تولید

درصد تغییرات نسبت به سال مالی قبل	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ قالب	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ قالب	نوع محصول
۲٪	۴۴,۶۰۰	۴۵,۴۵۱	تیغه ۱۳
-۳٪	۱۵,۳۱۹,۳۱۹	۱۴,۸۹۵,۶۸۸	تیغه ۱۵
۲٪	۳۳۴,۷۵۰	۳۴۱,۱۷۰	تیغه ۲۰
۱۳٪	۲,۴۲۰,۹۰۸	۲,۷۲۸,۳۸۹	بلوک ۲۰
-۵٪	۴۵۶,۳۸۰	۴۳۲,۸۵۸	بلوک ۲۵
-۲۳٪	۱۶۹,۹۵۳	۱۳۱,۵۵۷	تیغه ۸
-۲۴٪	۶,۰۲۳,۶۵۳	۴,۵۴۹,۰۱۹	تیغه ۲-۱۰
-۷٪	۲۴,۷۶۹,۵۶۳	۲۳,۱۲۴,۱۳۲	جمع
-۳٪	۱۲,۴۶۳,۶۲۳	۱۲,۰۸۷,۸۱۵	جمع همگن شده به بلوک

توضیحا" کاهش حجم تولید در سال مالی ۹۸ نسبت به سال مالی قبل ناشی از :

۱- آسیب دیدگی بخشی از دیواره کوره تونلی بوده که به جهت حساس بودن کوره در فرآیند تولید، ظرفیت خروجی کوره در طول زمان آسیب دیدگی و تا اتمام بازسازی و تعمیرات کاهش یافت .

۲- حسب درخواست سازمان صمت به علت شدت گرما در فصل گرما در سال جاری تکلیف گردید کارخانجات تولید آجر ماشینی حداقل دو ساعت در روز در اوقات شدت گرما نسبت به خاموشی دستگاه ها و متوقف کردن تولید مبادرت نمایند که نتیجتاً" کاهش حجم تولید ۳ درصدی را سبب گردید .

شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

(ب) فروش

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		نوع محصول
میلیون ریال	قالب	میلیون ریال	قالب	
۳۱۵	۱۸۰,۵۹۶	۲۵۴	۱۳۱,۵۵۷	تیغه ۸
۱۲,۹۰۲	۶,۰۴۹,۵۹۹	۱۲,۹۰۵	۴,۶۰۲,۳۶۹	تیغه ۱۰-۲
۱۲۸	۴۵,۳۵۰	۱۵۲	۴۹,۳۰۱	تیغه ۱۳
۴۷,۶۳۶	۱۵,۲۳۶,۱۰۰	۶۶,۰۰۷	۱۵,۲۶۲,۹۳۸	تیغه ۱۵
۱,۲۹۸	۳۳۵,۲۵۰	۱,۸۷۳	۳۴۵,۵۲۰	تیغه ۲۰
۱۸,۶۷۷	۲,۴۹۰,۳۳۶	۳۰,۱۱۸	۲,۸۰۵,۲۵۱	بلوک ۲۰
۴,۳۳۲	۴۵۶,۸۵۵	۶,۱۱۵	۴۳۵,۹۷۰	بلوک ۲۵
۰	۰	۰	۰	خرپای فلزی
۸۵,۲۸۷	۲۴,۷۹۴,۰۸۶	۱۱۷,۴۲۴	۲۳,۶۳۲,۹۰۶	جمع
۰	۱۲,۵۰۴,۶۹۹	۰	۱۲,۳۶۵,۴۲۰	جمع همگن شده به بلوک

**تیغه ۸-** تقاضا برای محصول تیغه ۸ که با ابعاد ۸\*۲۰\*۲۰ می باشد عمدتاً در استان خراسان رضوی و خراسان شمالی بیشتر میباشد و از آنجائیکه قیمت این محصول در کارخانجات مستقر در استان های فوق پائین تر از استان گلستان میباشد و هزینه حمل آن نیز به قیمت تمام شده تحمیل میگردد لذا فروش آن در سال جاری به دلیل عدم تقاضای بازار های فوق و مصرف جزیی آن در استان های گلستان و مازندران کاهش یافته است و دلیل کاهش ۲۷ درصدی فروش در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل ناشی از موارد فوق میباشد.

**تیغه ۱۰ و ۱۵-** محصولات تیغه ۱۰ به ابعاد ۱۰\*۲۰\*۲۰ و ۱۵ به ابعاد ۱۵\*۲۰\*۲۰ در استان های گلستان و مازندران مورد مصرف زیاد داشته و اغلب کارخانجات استانهای مذکور که بالغ بر ۳۰ کارخانه بزرگ و کوچک میباشد این محصول بیشترین ظرفیت تولیدشان را بخود اختصاص می دهد لذا رقابت برای فروش این محصول در بازارهای هدف بسیار زیاد است لازم به توضیح است چون کارخانه برای تولید محصولات با سایز بزرگتر طراحی گردیده و تولید محصولات با ابعاد بزرگ ظرفیت کارخانه را افزایش می دهد و تولید این محصولات ظرفیت را تحت تاثیر قرارداده و حجم تولید را کاهش می دهد با اینحال به دلیل نبود تقاضا برای محصولات با حجم بزرگ و برای حفظ بازار مشتریان تولید این محصولات بسیار اهمیت دارد و با توجه به اینکه کیفیت تولیدات نسبت به رقبای بالاتر است قیمت فروش نیز بیشتر میباشد و فروش تیغه ۱۰، ۲۴ درصد کاهش و تیغه ۱۵، ۱ درصد فروش در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل رشد داشته است.

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

### برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

**تیغه ۲۰** - تقاضا برای این محصول به ابعاد ۲۰\*۲۰\*۲۰ در استان گلستان مصرف کمی داشته و به مقدار نیاز و اخذ سفارش تولید می گردد گرچه تولید آن سود دهی بیشتری را برای شرکت بوجود می آورد ولی به جهت نبود تقاضا حجم سفارش تولید آن بسیار کم می باشد و فروش آن در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل از نظر حجمی ۳ درصد و از نظر ریالی ۴۴ درصد رشد را نشان میدهد .

**بلوک سقفی ۲۰** - این محصول به ابعاد ۲۰\*۲۰\*۴۰ در استان گلستان و مازندران و بمقدار ناچیز در استانهای خراسان رضوی و شمالی تقاضای بیشتری داشته در سنوات گذشته تقاضا برای محصول مذکور زیاد بوده ولی بدلیل جایگزین شدن یونولیت (پلی استایرن ) بجای بلوک سقفی سفالی بدلیل سبک بودن و سهولت و سرعت عمل در چینش در سقف و سبک سازی در طراحی ساختمانها بتدریج کاهش یافته و در طول چند سال از ۸۰ درصد ظرفیت کارخانه به ۵ درصد رسیده است. اخیراً با افزایش بهای یونولیت و مواد اولیه پتروشیمی بلوک های سقفی با استقبال بیشتر انبوه سازان مواجه شده و فروش آن در دوره سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل از نظر حجمی ۱۳ درصد و از نظر ریالی ۶۱ درصد رشد در فروش را تجربه نموده است.

**بلوک سقفی ۲۵** - این محصول به ابعاد ۲۰\*۴۰\*۲۵ در استان گلستان و مازندران و به مقدار ناچیز در استانهای خراسان رضوی و شمالی تقاضا داشته و در سطح منطقه تولید کننده انحصاری شرکت مرجان کار میباشد و مورد مصرف آن بسیار ناچیز و فقط در ساختمانهای دولتی و سالن های بزرگ مصرف دارد. و فروش آن در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل از نظر حجمی ۵ درصد کاهش و از نظر ریالی ۴۱ درصد رشد را تجربه نموده است.

### بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۸ نسبت به سال مالی قبل حدود ۱۸ درصد افزایش یافته است. افزایش بهای تمام شده ناشی از افزایش مواد مصرفی ، دستمزد مستقیم و هزینه های سربار میباشد. علت افزایش هر یک از عوامل مذکور بصورت جداگانه بشرح زیر تشریح میگردد.

۱. مواد اولیه : با توجه به برخورد معدن کارخانه با ماسه و سنگ، استخراج مواد اولیه از معدن شرکت میسر نگردید بدین جهت مواد اولیه خریداری و مصرفی از معادن اطراف کارخانه تهیه میگردد و خرید خاک از معادن اطراف کارخانه به جهت پرداخت هزینه های جانبی و حقوق دولتی و پروسه زمانی اخذ مجوز از ادارات ذیربط و حفظ معدن ملکی برای دوره های آتی ، اقتصادی تر میباشد.

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		شرح
مبلغ - میلیون ریال	وزن - تن	مبلغ - میلیون ریال	وزن - تن	
۷,۵۱۹	۱۷۹,۱۹۲	۶,۰۱۵	۲۰۴,۸۵۰	خرید خاک طی دوره
۶,۲۵۳	۱۵۴,۱۳۳	۶,۴۶۴	۱۴۹,۰۶۴	خاک مصرفی طی دوره (بهای خاک و هزینه های فرآوری)

۲- حقوق و دستمزد مستقیم : در سال جاری نسبت به سال مالی قبل حدود ۱۹ درصد افزایش داشته است. و در سال بودجه مطابق الزامات بودجه شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید ۱۵ درصد رشد پیش بینی گردیده که قاعدتا افزایش حقوق و مزایای پرسنل مطابق الزامات قانون کار خواهد بوده و همچنین پرداخت هزینه سختی کار و مرخصی های مصرف نشده تعدادی از پرسنل که به افتخار بازنشستگی نائل گردیده اند در بودجه منظور میگردد .

۳-سربار مصرفی : سربار مصرفی نسبت به سال مالی قبل ۱۹ درصد افزایش یافته است. علت افزایش هزینه سربار، افزایش حقوق و مزایای پرسنل پشتیبانی مطابق الزامات قانون کار و پرداخت سختی کار و برقراری مستمری کارکنان بازنشسته شرکت و افزایش قیمت قطعات و مواد مصرفی بوده است.

### هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال مالی قبل ۲۳ درصد افزایش یافته است. علت عمده افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی ناشی از افزایش هزینه حقوق و دستمزد پرسنل و سایر هزینه های جاری بوده است.

### سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی نسبت به سال مالی قبل ۱۹۵ درصد رشد یافته است. که ناشی از سود سپرده ها نزد سیستم بانکی و خرید اسناد خزانه میباشد.

شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

نسبت های مالی شامل :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
الف ( نسبت های فعالیت شامل :		
۵/۴۸	۶	دوره گردش موجودی ها
۲/۹۸	۴/۴۳	دوره گردش مطالبات تجاری
ب ( نسبت های نقدینگی شامل:		
۱/۱	۲/۴۸	نسبت جاری
۰/۵۴	۰/۳۶	نسبت بدهی
ج ( نسبت های سودآوری شامل :		
٪۶	٪۱۸	۱- نسبت بازده مجموع دارایی ها (درصد)
٪۱۶	٪۳۲	۲- نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)
۱/۳۷	۲	۳- نسبت نقد شوندگی سود (مرتبه)
د (		
۳۰۹	۵۵۸	۱- سود هر سهم (EPS)
۱۴۰	---	۲- سود نقدی هر سهم (DPS)
۴۲۴	۱,۰۷۸	۳- جریان نقدی هر سهم

توضیحا " سود هر سهم (EPS) براساس میانگین موزون محاسبه گردیده است.

## شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

#### بیانیه مأموریت:

شرکت بازرگانی و تولیدی مرجانکار به عنوان یکی از تواناترین و بزرگترین شرکتهای تولید آجرسفال در استان های گلستان، مازندران و خراسان شمالی و برخوردار از تکنولوژی برتر تولیدی، منابع و زیرساختهای لازم و همچنین حسن شهرت در میان تولید کنندگان و مصرف کنندگان شمال کشور می باشد و با در نظر گرفتن حفظ محیط زیست و کاهش آلودگی، بهینه سازی مصرف انرژی و اشتغال زایی در منطقه و تلاش در جهت رعایت استانداردها و مدیریت هزینه ها و کاهش بهای تمام شده و افزایش بهره وری خود، در پی توسعه، عمران و آبادی منطقه و برآورده کردن نیازها و انتظارات ذینفعان خود از جمله نهادهای ذیربط دولتی، تامین کنندگان اقلام و خدمات، کارکنان، سهامداران، نمایندگان فروش، مشتریان شامل انبوه-سازان و پیمانکاران ساختمانی، مصرف کنندگان و خریداران ساختمان، ساکنین محلی و شهروندان از طریق تولید و توزیع مصالح مورد مصرف صنعت ساختمان در منطقه شمال کشور و کشورهای همسایه می باشد.

#### اطلاعات تماس با شرکت

گرگان، خیابان شهید بهشتی، روبروی گرگان جدید، طبقه فوقانی بانک ملت شعبه شهید بهشتی

تلفن: ۰۱۷-۳۲۲۴۵۴۷۱ و ۳۲۲۶۶۰۰۲

آدرس پست الکترونیکی: [info@marjankar.ir](mailto:info@marjankar.ir)

اطلاعات مربوط به امور روابط سرمایه گذاران با شرکت:

اشخاص مسئول پاسخگویی: آقایان: ابراهیم سلیمانی - حبیب کریم زاده