

یادداشت
O P I N I O N

ابراهیم نوغانچی ثابت

مدیرعامل اتحادیه دامداران استان البرز

چالش کمبود نقدینگی در دامداری‌ها

در اقتصاد امروز ایران، دامپروری صنعتی بیش از هر زمان دیگری با یک بحران خاموش دست‌وپنجه نرم می‌کند؛ بحرانی که نه‌از کمبود نهاده، بلکه از کمبود نقدینگی آغاز می‌شود و به سرعت به تهدیدی برای تولید، اشتغال و امنیت غذایی بدل می‌گردد. در شرایطی که نهاده‌های دامی از مسیر رسمی و در سامانه بازارگاه وزارت جهاد کشاورزی عرضه می‌شود، بسیاری از دامداران حتی توان خرید حداقلی نیاز ماهانه خود را ندارند. مسئله، دسترسی نیست؛ مسئله، توان پرداخت است.

پس از حذف ارز ترجیحی، واقعیت‌های اقتصادی دامداری با شدت بیشتری نمایان شد. نهاده‌ای مانند ذرت که پیش‌تر با قیمت تمام‌شده حدود ۱۳ هزار تومان قابل تهیه بود، اکنون به حداقل ۴۳ هزار تومان رسیده است. این جهش تقریباً چهاربرابری، در حالی رخ داده که سرمایه ثابت دامداران رشد نکرده و گردش مالی آنان نیز به‌شدت مختل شده است. در چنین فضایی، دامداری به جای یک واحد تولیدی پایدار، به بنگاهی تبدیل می‌شود که هر ماه برای زنده ماندن، ناچار است از توان مالی خود هزینه کند؛ توانی که دیگر وجود ندارد.

در سوی دیگر این معادله، قیمت شیر خام افزایش متناسبی نداشته است. دامدار با هزینه‌های چندبرابری تولید مواجه است. اما درآمد او با همان سرعت بالانمی‌رود. این نابرابری زمانی عمیق‌تر می‌شود که کارخانجات لبنی نیز شیر را با قیمت واقعی و منصفانه خریداری نمی‌کنند. به استناد نامه انجمن صنایع لبنی، قیمت شیر خام درب دامداری از ابتدای بهمن‌ماه ۴۶ هزار و ۵۰۰ تومان تعیین شده، اما از زمان حذف ارز ترجیحی تاکنون، شیر همچنان با قیمت حدود ۳۵ هزار تومان خریداری می‌شود. فاصله میان هزینه تولید و قیمت خرید، دامدار را به سمت زیان مستمر سوق می‌دهد؛ زبانی که دیر یا زود خود را در کاهش تولید نشان خواهد داد.

هشدار اصلی اینجاست: تداوم این روند، دامداران را ناگزیر به حذف دام‌های مولد خواهد کرد. چنین تصمیمی فقط یک واکنش اقتصادی نیست؛ ضربه‌ای مستقیم به ذخایر ژنتیکی دام کشور است؛ ذخایری که طی سال‌ها با هزینه‌های سنگین، مدیریت علمی و زحمات فراوان شکل گرفته‌اند و با یک موج فشار مالی می‌توانند نابود شوند. دولت در ماه‌های اخیر کوشیده است با اعطای تسهیلات بانکی، به‌ویژه از مسیر بانک کشاورزی و در قالب ضمانت‌نامه، بخشی از بحران نقدینگی دامداران را مهار کند. با این حال، ابعاد مسئله فراتر از ظرفیت ابزارهای موجود است. نیاز به سرمایه در گردش حدود چهار برابر شده، اما توان ارائه ضمانت متناسب با این رشد افزایش نیافته است؛ دامدار نمی‌تواند در زمانی کوتاه ضمانت چهاربرابری فراهم کند، وقتی دارایی ثابت او تغییری نکرده است. نمونه روشن این فشار در استان البرز دیده می‌شود؛ جایی که نیاز ماهانه برای خرید نهاده‌های اصلی از حدود ۳۰۰ میلیارد تومان به بیش از یک همت رسیده است. راهکار فوری، تحویل مدت‌دار نهاده توسط شرکت پشتیبانی امور دام است.

حمیدرضاییانی‌نیاکشانی

روزنامه نگار

قیمت شیر در عربستان ۱.۶۵ دلار، قطر ۱.۳۷ دلار و عراق ۰.۸۰ دلار است. اختلاف قیمتی بیش از چهار برابر، مزیت رقابتی چشمگیری برای تادیکو ایجاد کرده و امکان توسعه حضور در بازارهای صادراتی را افزایش می‌دهد.»

او برنامه‌های توسعه‌ای هلدینگ را تشریح کرد: «افزایش جمعیت گله از ۳۵ هزار رأس به ۵۰ هزار رأس، تکمیل فاز نخست پروژه‌های ملایر و شیروان، و دستیابی به ظرفیت کامل پروژه‌های دلفان، درگزین و ماکو از اولویت‌های استراتژیک هلدینگ است. علاوه بر این، انتقال شرکت فکا به محل مناسب و توسعه خط تولید دامون زاگرس برآورد، مسیر تقویت توان عملیاتی هلدینگ را هموار می‌کند. ۱۵ درصد از سهام هلدینگ به‌زودی در بازار دوم بورس تهران عرضه خواهد شد و این اقدام، فرصتی جذاب برای مشارکت سرمایه‌گذاران در هلدینگی با چشم‌انداز رشد پایدار فراهم می‌آورد.»

سرمایه‌گذاری و ارزش‌آفرینی پایدار

عرضه اولیه تادیکو، علاوه بر ایجاد فرصت سرمایه‌گذاری، نشان‌دهنده حرکت هلدینگ‌های بزرگ کشور به سمت شفافیت، مدیریت علمی و توسعه پایدار در بازار سرمایه است. تکمیل زنجیره ارزش، افزایش بهره‌وری و تمرکز بر پروژه‌های توسعه‌ای، امکان خلق ارزش پایدار برای سهامداران و ذی‌نفعان سازمان تأمین اجتماعی را فراهم می‌کند. مدیریت هلدینگی تادیکو، با تمرکز بر فعالیت‌های تخصصی و بهره‌گیری از زیرمجموعه‌های متنوع، زمینه اجرای پروژه‌های کلان و رشد درآمد و سودآوری را فراهم آورده است. رعایت استانداردهای بهداشتی، شفافیت اطلاعاتی و سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌های تولید، اعتماد سرمایه‌گذاران را تقویت کرده و امکان ارتقای سهم بازار داخلی و توسعه صادرات را فراهم می‌سازد.

عرضه اولیه تادیکو، با تأکید بر رشد درآمد، بهره‌وری و ارزش‌آفرینی پایدار، الگویی از تلفیق فعالیت‌های صنعتی، مالی و توسعه‌ای ارائه می‌دهد و نشان می‌دهد که حرکت به سوی شفافیت، توسعه و مشارکت فعال در بازار سرمایه، می‌تواند همزمان امنیت غذایی و سودآوری بلندمدت را تقویت کند.

ورود هلدینگ ۱۸ همتی «تادیکو» به بورس، تحولی استراتژیک در بازار سرمایه و صنایع کشاورزی و لبنی کشور ایجاد می‌کند و نمونه‌ای از حرکت هدفمند سازمان‌های بزرگ اقتصادی ایران به سمت مدیریت حرفه‌ای، توسعه پایدار و ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران و ذی‌نفعان است. با تکمیل زنجیره ارزش، افزایش بهره‌وری و اجرای پروژه‌های توسعه‌ای، تادیکو در مسیر تثبیت جایگاه خود به‌عنوان یکی از هلدینگ‌های پیشرو کشور قرار گرفته و انتظار می‌رود عرضه اولیه این شرکت، اثرات مثبت قابل توجهی بر اقتصاد ملی و بازار سرمایه بر جای گذارد.



عکس: محمد زائر نیا-جام جم آنلاین

دریافت گواهی‌های بهداشتی و ایمنی عالی استاندارد (IR) شده‌اند.

او افزود: «طرح‌های توسعه‌ای میان مدت هلدینگ، شامل احداث واحدهای پیشرفته تولیدی در مناطق مستعد اما کمتر برخوردار است که ظرفیت تولید شیر خام، را تا سال ۱۴۰۵ به ۵۰۰ هزار تن افزایش خواهد داد. در بخش مالی، درآمد عملیاتی تلفیقی تادیکو از ۱۱ هزار و ۶۶۶ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰، با جهش ۳۷۱ درصدی به بیش از ۵۲ هزار و ۱۸۵ میلیارد ریال در پایان سال ۱۴۰۳ رسید. همچنین، درآمد عملیاتی میان‌دوره‌ای منتهی به اردیبهشت ۱۴۰۴ را رشد ۳۳ درصدی از مرز ۵۲ هزار میلیارد ریال عبور کرده است.» سود خالص پس از کسر مالیات با رشد ۳۸ درصدی به بیش از ۹ هزار و ۵۲۰ میلیارد ریال رسید و سود عملیاتی نیز ۲۵ درصد افزایش داشت. مدیریت بهینه هزینه‌ها منجر به کاهش ۹ درصدی مجموع بدهی‌ها شد و ظرفیت مالی هلدینگ برای اجرای پروژه‌های توسعه‌ای تقویت گردید.

چشم‌انداز توسعه و صادرات

محمدی بر مزیت‌های صادراتی تادیکو تأکید کرد و افزود: «قیمت شیر خام در ایران نسبت به بازارهای منطقه‌ای پایین‌تر است؛ این موضوع فرصت بی‌ظیری برای ارتآوری فراهم می‌آورد. هر کیلوگرم شیر در ایران حدود ۰.۳۶ دلار قیمت‌گذاری شده، در حالی که

بهره‌مندی از آزمایشگاه‌های استاندارد و شفافیت اطلاعاتی شرکت‌های تابعه، توسعه بلندمدت و تمرکز بر پروژه‌های کلان را محور اصلی استراتژی هلدینگ اعلام کرد.

جهش درآمد و سودآوری

محسن محمدی، مدیرعامل هلدینگ تادیکو، سابقه بیش از دو دهه فعالیت این مجموعه را یادآور شد و تصریح کرد که تادیکو از سال ۱۳۸۲ با تمرکز بر کشاورزی، دامپروری و صنایع لبنی فعالیت می‌کند و پس از تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام در سال ۱۴۰۱، وارد مرحله تازه‌ای از توسعه شد. وی با تشریح ساختار هلدینگی و پروژه‌های کلان در دست اجرا، اظهار داشت: «ترسیم چشم‌انداز بلندمدت هلدینگ، تبدیل تادیکو به برترین بازیگر بخش کشاورزی و دامپروری کشور از منظر بازده دارایی‌هاست.» تادیکو شامل چهار شرکت فعال در حوزه کشاورزی و دامپروری و یک شرکت صنایع لبنی است که بخش عمده‌ای از آن‌ها پیش از این در بورس پذیرش شده‌اند. این هلدینگ با در اختیار داشتن حدود ۳۳ هزار رأس گاو و تولید سالانه ۲۲۰ هزار تن شیر خام، هم‌اکنون دومین تولیدکننده بزرگ شیر خام کشور محسوب می‌شود. محمدی به شاخص‌های بهره‌وری اشاره کرد و گفت: «سرانه تولید شیر در تمامی واحدهای تابعه بیش از ۴۰ کیلوگرم است و برخی واحدها موفق به

عرضه اولیه سهام شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین، با نماد «تادیکو»، به‌عنوان یکی از رخداد‌های برجسته بازار سرمایه ایران در حوزه کشاورزی و صنایع غذایی، افق جدیدی از ارزش‌آفرینی و بهره‌وری اقتصادی را پیش روی سهامداران و ذی‌نفعان سازمان تأمین اجتماعی قرار می‌دهد. این هلدینگ ۱۸ همتی، با تمرکز بر تکمیل زنجیره ارزش از مرحله تولید تا فرآوری، و با اجرای پروژه‌های توسعه‌ای استراتژیک، توانسته چشم‌انداز روشنی از رشد پایدار و تقویت امنیت غذایی کشور ترسیم کند. ارزش‌گذاری اخیر این مجموعه ققی معادل ۱۸ هزار میلیارد تومان را نشان می‌دهد که مؤید ظرفیت مالی و عملیاتی بالای تادیکو و امکان تبدیل شدن آن به بازیگری تعیین‌کننده در بازار سرمایه است.

جلسه معارفه عرضه اولیه سهام تادیکو در بورس تهران با حضور متعدد خرید، مشاوران ارزش‌گذاری و عرضه و فعالان بازار سرمایه برگزار شد. بهروز خالقی، قائم‌مقام مدیرعامل شستا، با تأکید بر برنامه‌های توسعه‌ای هلدینگ گفت: «شستا قصد دارد با عرضه سهام تادیکو، نقش فعال‌تری در صنعت کشاورزی و صنایع لبنی ایفا کند و تحول قابل توجهی در این حوزه ایجاد نماید.» او افزود که تجربه شستا در مدیریت زیرمجموعه‌های متنوع و حضور طولانی در بازار سرمایه، زمینه اجرای برنامه‌های تخصصی تادیکو را فراهم کرده است. خالقی با اشاره به اهمیت سلامت صنایع غذایی،

جهش درآمدی دامپروری بورسی زیر چتر شستا

۳ نماد زگلدشت زملارد و زفکا در ۱۰ ماهه امسال با ثبت ۵۴۱۰ میلیارد تومان فروش عملیاتی رشد ۶۲ درصدی را نسبت به سال گذشته رقم زدند

در ۱۰ ماهه نخست سال ۱۴۰۴، سه شرکت بورسی زیرمجموعه هلدینگ تادیکو وابسته به شستا، تصویری روشن از جهش درآمدی در دامپروری صنعتی ارائه کردند؛ صنعتی که امروز به یکی از پایه‌های امنیت غذایی و ثبات زنجیره تأمین بدل شده است. بر اساس گزارش‌های عملکرد، سه نماد «زگلدشت»، «زملارد» و «زفکا» در مجموع ۵۴۱۰ میلیارد تومان درآمد عملیاتی از محل فروش ثبت کردند؛ در حالی که این رقم در دوره مشابه سال قبل ۳۳۴۶ میلیارد تومان بود. افزایش ۲۰۶۴ میلیارد تومانی درآمد، رشد ۶۲ درصدی را رقم زده است.

جهش درآمد در زگلدشت

شرکت کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان با نماد «زگلدشت» در گزارش عملکرد ۱۰ ماهه منتهی به دی ۱۴۰۴، درآمد ۲۱۰۶ میلیارد تومانی از محل فروش محصولات ثبت کرد؛ رقمی که در مقایسه با درآمد ۱۰۸۱ میلیارد تومانی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۹۵ درصدی را نشان می‌دهد. سید فروش این شرکت شامل شیر خام، گوساله‌نر، چربی شیر و کود حیوانی است و بازار اصلی آن در داخل کشور تعریف می‌شود. عملکرد ماهانه نیز بیانگر تداوم روند صعودی است؛ به‌طوری که زگلدشت در دی‌ماه ۱۴۰۴ فروش ۲۷۳ میلیارد تومانی را گزارش کرد که ۱۶۴ میلیارد تومان آن از محل فروش شیر خام حاصل شد. در مجموع ده‌ماهه، حدود ۷۶ درصد از کل درآمد شرکت به شیر خام اختصاص داشته است.



۹۵ درصد رشد داشته است.

در سوی دیگر، شرکت کشت و دامداری فکا با نماد «زفکا» در دی‌ماه ۱۴۰۴ درآمد ۲۸۸ میلیارد تومانی را ثبت کرد و مجموع درآمد عملیاتی آن در ۱۰ ماهه به ۲۴۲۲ میلیارد تومان رسید؛ در حالی که این رقم در سال گذشته ۱۶۵۰ میلیارد تومان بود و رشد ۴۷ درصدی را نشان می‌دهد. بخش اصلی فروش زفکا نیز از محل شیر خام بوده است. زفکا در صورت‌های مالی ۹ ماهه، سود خالص ۹۳۴ میلیارد تومانی را شناسایی کرد که جهش ۱۵۵ درصدی را ثبت کرده است.

زگلدشت اعلام کرده ارتقای شاخص‌های کیفی شیر خام و دستیابی به سطوح بالاتر استاندارد، باعث اعمال مشوق‌ها و پاداش‌های کیفی در نرخ فروش شده و ارزش فروش را افزایش داده است. در بخش سودآوری نیز این شرکت در صورت‌های مالی ۹ ماهه منتهی به آذر ۱۴۰۴، سود خالص ۳۵۸ میلیارد تومانی و سود ۹۶۶ ریالی به ازای هر سهم شناسایی کرد که رشد ۱۵۷ درصدی را نسبت به مدت مشابه سال قبل ثبت کرده است. همچنین ارزش منصفانه تولیدات کشاورزی بارشد ۵۷ درصدی به ۱۵۴۵ میلیارد تومان رسید.

رشد همزمان در زملارد و زفکا

شرکت کشاورزی و دامپروری ملارد شیر با نماد «زملارد» در گزارش عملکرد ۱۰ ماهه منتهی به دی ۱۴۰۴، درآمد عملیاتی ۸۸۲ میلیارد تومانی را ثبت کرد؛ رقمی که در مدت مشابه سال قبل ۶۱۵ میلیارد تومان بود و بنابراین رشد ۴۳ درصدی را نشان می‌دهد. عملکرد ماهانه نیز بیانگر آن است که زملارد در دی‌ماه به درآمد ۱۲۶ میلیارد تومانی رسیده و نسبت به آذرماه روندی افزایشی داشته است. شیر خام همچنان محصول محوری این شرکت محسوب می‌شود و سهم اصلی درآمد از فروش همین محصول تأمین می‌شود. زملارد در صورت‌های مالی ۹ ماهه منتهی به آذر ۱۴۰۴، سود خالص ۱۳۵ میلیارد تومانی و سود ۹۸ ریالی به ازای هر سهم شناسایی کرد که نسبت به دوره مشابه سال قبل