

شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰



شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان
وابسته به سازمان اقتصادی کوثر

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و آخرین اصلاحیه ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۲۹۳۸۶/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است. 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 و جریان نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متم صورت های مالی ارائه می نماید.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره 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 ۱۴۰۰/۱۰/۲۵ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نام نماینده	تاریخ انتصاب	سمت	امضا
سازمان اقتصادی کوثر	آقای علی عمارلو	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	رئیس و عضو غیر موظف هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر (سهامی عام)	آقای ابوالفضل بوژمهرانی	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر (سهامی عام)	آقای حسین کرد	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	عضو موظف هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا (سهامی عام)	آقای احمد وکیلی ارکی	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	عضو غیر موظف هیئت مدیره	
گروه گذاری سرمایه عمران و ساختمان معین کوثر (سهامی خاص)	آقای کامیار شیرازی زاده	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	عضو غیر موظف هیئت مدیره	



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

صفحه	فهرست
۳	● ماهیت کسب و کار
۱۱	● اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۳	● مهمترین منابع ، ریسک و روابط
۱۵	● نتایج عملیات و چشم انداز ها
۱۷	● نتایج عملکرد شرکت (درآمدهای عملیاتی ، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و ...)
۲۲	● جدول تحلیل حساسیت
۲۳	● مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

۱-۱-۱- تاریخچه تاسیس شرکت

* **تاسیس:** شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام) با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۲۵۳۰۳۸ در تاریخ ۱۳۳۴/۰۱/۱۶ به صورت شرکت سهامی تأسیس شد و طی شماره ۴۷۰۸ مورخ ۱۳۳۴/۰۱/۲۲ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی شهر مشهد به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۵۰/۱۰/۰۶ به شرکت سهامی خاص تبدیل شده است. در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۱۵ مرکز اصلی شرکت از مشهد به شهرک صنعتی خیام نیشابور منتقل گردید و در اداره ثبت اسناد و املاک بخش زبرخان نیشابور با شماره ثبت ۳۵۱ ثبت گردیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۰ مطابق صورتجلسه مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۸ مجمع عمومی فوق العاده شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر پیدا کرده و مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ مطابق اعلامیه سازمان فرا بورس ایران با نماد غدانه پذیرش شد. در حال حاضر شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی سازمان اقتصادی کوثر است و واحد نهایی گروه بنیاد شهید وامور ایثارگران می باشد.

* **موضوع فعالیت شرکت:**

فعالیت شرکت به استناد ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

الف - موضوع اصلی:

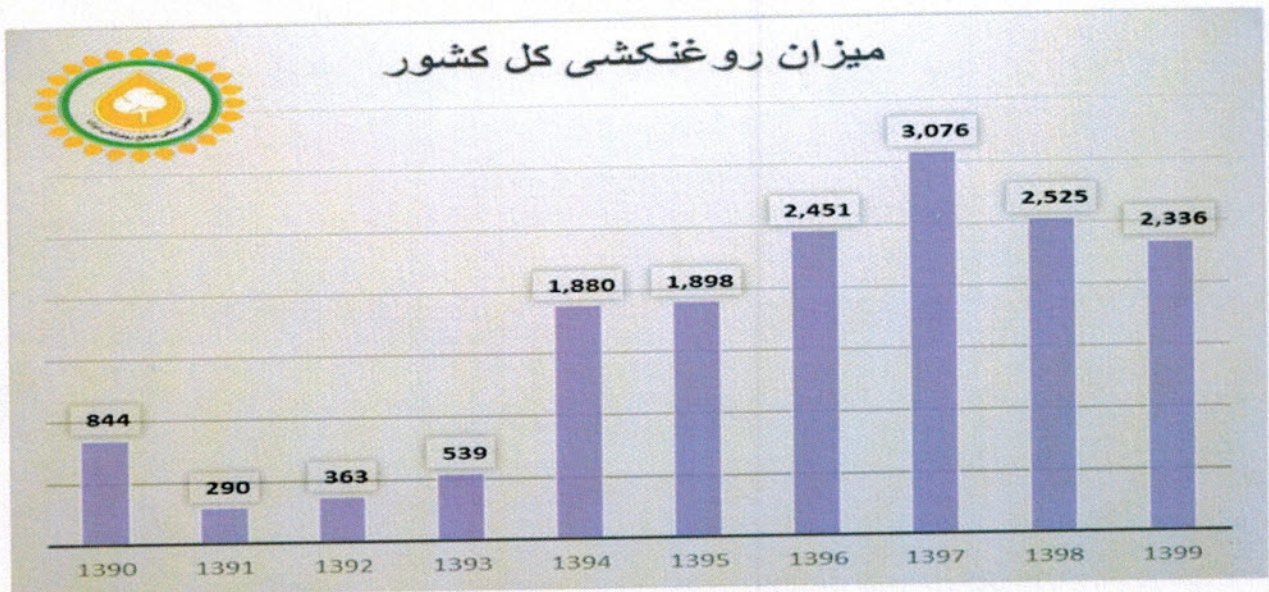
- تولید، تصفیه و بسته بندی انواع روغن های خام، بکر و خوراکی (روغن کلزا، سویا، کنجد، ذرت، مخلوط، آفتابگردان، سرخ کردنی و ...) و سایر محصولات فرعی استحصالی حاصل از عملیات روغن کشی و تصفیه روغن.
- تولید و بسته بندی انواع پروتئین ها و شیرهای خوراکی گیاهی جهت مصارف انسانی.
- تولید و بسته بندی انواع محصول اعم از کنستانتیره و خوراک دام و آبزیان و خوراک انواع طیور.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

* کلیه محصولات شرکت در بازار داخل کشور بفروش رسیده و به دلیل وجود موانع قانونی و مصرف در کشور تاکنون فروش صادراتی نداشته است.

* بنا به گزارشات انجمن صنفی صنایع روغنکشی ایران، شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان در سال ۱۳۹۲، با روغنکشی به میزان ۳۶ هزار تن، توانسته است ۱۰٪ میزان روغنکشی کل کشور را به خود اختصاص دهد. در سال ۱۳۹۳ نیز روغنکشی داخلی با ۱۲٪ ظرفیت فعال به میزان ۵۳۹ هزارتن انجام شده است که سهم این شرکت با روغنکشی ۳۵ هزارتن، ۶/۵٪ بوده است. در سال ۹۴ نیز، با ۴۰٪ ظرفیت فعال صنایع روغنکشی، ۱،۸۸۰ هزارتن روغنکشی انجام شده است که سهم شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان در این میان ۵۴ هزارتن ۳/۴٪ بوده است. در سال ۹۵ و ۹۶ و ۹۷ و ۹۸ و ۹۹ نیز این شرکت به ترتیب ۴۷، ۶۲، ۹۰، ۹۸ و ۵۱ هزار تن معادل ۲/۵٪، ۲/۵٪، ۲/۹٪، ۳/۹٪ و ۲/۱٪ از روغنکشی کل کشور را انجام داده است. همچنین با برنامه ریزی دقیق و هدفگذاری صحیح جهت افزایش سهم بازار اقدام به تولید محصولات نهایی و جدید با برند اختصاصی خود (لی فود) نموده است.





گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۱-۲-۱- محصولات :

۱-۲-۱-۱- روغن :

مصرف کنندگان اصلی روغن تولیدی این شرکت، کارخانجات تصفیه روغن نباتی می باشند که به لحاظ منحصر به فرد بودن روغن دگام شده شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان، روغن تولیدی این شرکت از نگاه مصرف کنندگان در جایگاه ممتاز قرار دارد. رقبای اصلی این محصول عمدتاً بازار واردات روغن از کشورهای حوزه آمریکای جنوبی می باشد.

۱-۲-۲- کنجاله دامی :

بازار هدف کنجاله مصرفی کشور مرغداران و دامداران می باشند که بصورت مویرگی و در سطح توزیع می گردد. رقبای حاضر در بازار این حوزه، شرکت های روغن کشی فعال کشور و همچنین کنجاله وارداتی توسط تجار از بنادر و مبادی ورودی کشور می باشند.

۱-۲-۳- لیسیتین :

شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان تنها شرکت تولید کننده لیسیتین شرق کشور می باشد که برای مصارف شیرینی و شکلات و همچنین خوراک آبزیان بوده که به لحاظ تکنولوژی منحصر به فرد و مرغوبیت این محصول تولیدی، قابل مقایسه با محصولات ممتاز خارجی می باشد.
این محصول در بین واحد روغن کشی شرق کشور بدون رقیب می باشد و تنه های رقبای حاضر در بازار شرکت بهیچاک و کالای وارداتی با نرخ های به مراتب گرانتر می باشد.

۱-۲-۴- روغنهای بسته بندی منجمله روغن کنجد، روغن ذرت، روغن هسته انگورو روغن های مخلوط نظیر کنجد کانولا و کنجد ذرت :

شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان در راستای رسالت اجتماعی خود و بهره مندی مصرف کننده نهایی از محصولات با کیفیت اقدام به بسته بندی و فروش مویرگی روغنهای مصرف خانوار نموده است.

۱-۳-۱- مواد اولیه :

مواد اولیه محصولات روغن کشی شامل انواع دانه های روغنی عمدتاً مربوط به سویا و مابقی دانه های کنجد، کلزار، ذرت و هسته انگور می باشد و به دلیل کمبود آب و سطح زیر کشت پایین دانه های روغنی در کشور عمدتاً تامین مواد اولیه (سویا) از طریق کشور های آمریکای جنوبی، آسیای مرکزی و روسیه صورت می پذیرد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴-۱- اطلاعات مدیران شرکت :

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیات مدیره	نام نماینده	سمت	تاریخ عضویت	موظف/غیر موظف	تحصیلات	سوابق حرفه ای
۱	سازمان اقتصادی کوثر	علی عمارلو	رئیس هیات مدیره	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر شعبه بانک مهر اقتصاد و سرپرستی بانک سپه
۲	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر(سهامی عام)	ابوالفضل بوژمهرانی	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	موظف	کارشناسی ارشد صنایع غذایی	مدیر تولید، مدیر کارخانه، عضو هیات مدیره و مدیر عامل شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان
۳	شرکت سرمایه گذاری توسعه و معادن کوثر	حسین کرد	عضو هیات مدیره و مدیر مالی و اداری	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	موظف	کارشناسی حسابداری	حسابرس ارشد سازمان حسابرسی و مدیر مالی و اداری شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان
۴	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا	احمد وکیلی ارکی	عضو هیات مدیره	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	غیر موظف	کارشناسی ارشد حسابداری	عضو هیات مدیره مرغ مادر دیزباد و مدیر اداری زنجیره شمال شرق
۵	گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر	کامیار شیرازی زاده	عضو هیات مدیره	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر بازرگانی شرکت های تحفه و سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا
۶		حسین فضلیانی		مدیر کارخانه		کارشناسی مکانیک	مدیر فنی شرکت ، طراح و ناظر پایه یک تاسیسات مکانیکی و گاز ساختمان
۷		احسان زارع		مدیر بازرگانی		کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مسئول کنترل کیفیت شرکت
۷		امین رضا مردانی		مدیر حراست		کارشناسی ارشد ریاضی	حراست و استاد دانشگاه علمی کاربردی

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۵-۱- سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت :

سرمایه اولیه شرکت ۴ میلیون ریال (شامل تعداد ۸۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم پنج هزار ریال) بوده که طی ۹ مرحله بشرح ذیل به مبلغ ۵۴۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۵۴۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریال) در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۹/۳۰ افزایش یافته است.

این شرکت در سال ۱۳۸۹ با فروش کلیه مستحقات و ماشین آلات خود در مشهد، فریمان و تربت حیدریه، با سرمایه ۳۵،۰۰۰ میلیون ریال در نیشابور با ماشین آلات جدید شروع به فعالیت نمود. سپس سرمایه شرکت در سال ۱۳۹۱ از محل تجدید ارزیابی زمین کارخانه به مبلغ ۶۲،۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت و با توجه به اینکه شرکت بر اثر زیان های وارده ناشی از هزینه های مالی تسهیلات دریافتی ارزی که بر اثر افزایش نرخ ارز در زمان سررسید امکان تسویه را برای شرکت میسر ننموده بود، مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت شد. تا اینکه در سال ۱۳۹۵ لغایت ۱۳۹۶ با استفاده از ماده ۲۰ قانون حمایت از تولیدکنندگان، تسهیلات با نرخ ارز مرجع توسط سازمان اقتصادی کوثر تماماً تسویه و پرداخت شد. لذا به منظور خروج از ماده ۱۴۱ قانون تجارت و استفاده از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه تا سقف سرمایه قبلی ابتدا سرمایه شرکت از ۶۲،۰۰۰ میلیون ریال به ۱ میلیون ریال کاهش اجباری و سپس از ۱ میلیون ریال به ۵۹۰،۷۶۰ میلیون ریال از محل مطالبات سازمان اقتصادی کوثر بابت پرداخت تسهیلات افزایش یافت، ولی با توجه به اینکه زیان انباشته شرکت کماکان از ۵۰ درصد سرمایه شرکت فزونی داشت، در مرحله آخر به منظور خروج از ماده ۱۴۱ قانون تجارت، سرمایه شرکت با تلفیقی از کاهش اجباری و اختیاری از ۵۹۰،۷۶۰ میلیون ریال به ۲۱۵،۷۶۰ میلیون ریال کاهش یافت.

در سال مالی ۱۳۹۸، بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۰۳ سهام شرکت نفت و گاز کوثر به شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا انتقال و بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۴ سرمایه شرکت از محل مطالبات شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا از ۲۱۵،۷۶۰ میلیون ریال به ۳۴۲،۰۰۰ میلیون ریال افزایش و بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۵ بخشی از سهام سازمان اقتصادی کوثر به تعداد ۴۸،۱۷۹،۹۱۲ سهم به شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا انتقال یافت. در سال ۱۳۹۹، بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۲ سرمایه شرکت از مبلغ ۳۴۲،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۴۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۴۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم ۱،۰۰۰ ریالی بانام (که تماماً پرداخت گردیده است) از محل سود تقسیم نشده و تجدید ارزیابی دارایی های شرکت افزایش یافته است.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تغییرات سرمایه

(ارقام میلیون ریال)

تاریخ ثبت	منبع افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	
۱۳۷۵	اندوخته توسعه و تکمیل	۱۲۴	۱۲۰	۳۰۰۰	۴	۱
۱۳۸۰	اندوخته توسعه و تکمیل	۶۲۵	۵۰۱	۴۰۰	۱۲۴	۲
۱۳۸۸	اندوخته توسعه و تکمیل و مطالبات حال شده	۳۵۰,۰۰۰	۳۴,۳۷۵	۵۵۰۰	۶۲۵	۳
۱۳۹۱	از محل تجدید ارزیابی	۶۲۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۷۷	۳۵۰,۰۰۰	۴
۱۳۹۶	کاهش زیان انباشته	۱	(۶۱,۹۹۹)	(۹۹,۹۹)	۶۲۰,۰۰۰	۵
۱۳۹۶	مطالبات سازمان اقتصادی کوثر	۵۹۰,۷۶۰	۵۹۰,۷۵۹	۵۹۰,۷۵,۹۰۰	۱	۶
۱۳۹۶	کاهش زیان انباشته	۲۱۵,۷۶۰	(۳۷۵,۰۰۰)	(۶۳,۴۸)	۵۹۰,۷۶۰	۷
۱۳۹۸	مطالبات سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا	۳۴۲,۰۰۰	۱۲۶,۲۴۰	۵۸,۵	۲۱۵,۷۶۰	۸
۱۳۹۹	سود انباشته و مازاد تجدید ارزیابی (صرفاً زمین)	۵۴۰,۰۰۰	۱۹۸,۰۰۰	۵۷,۹	۳۴۲,۰۰۰	۹

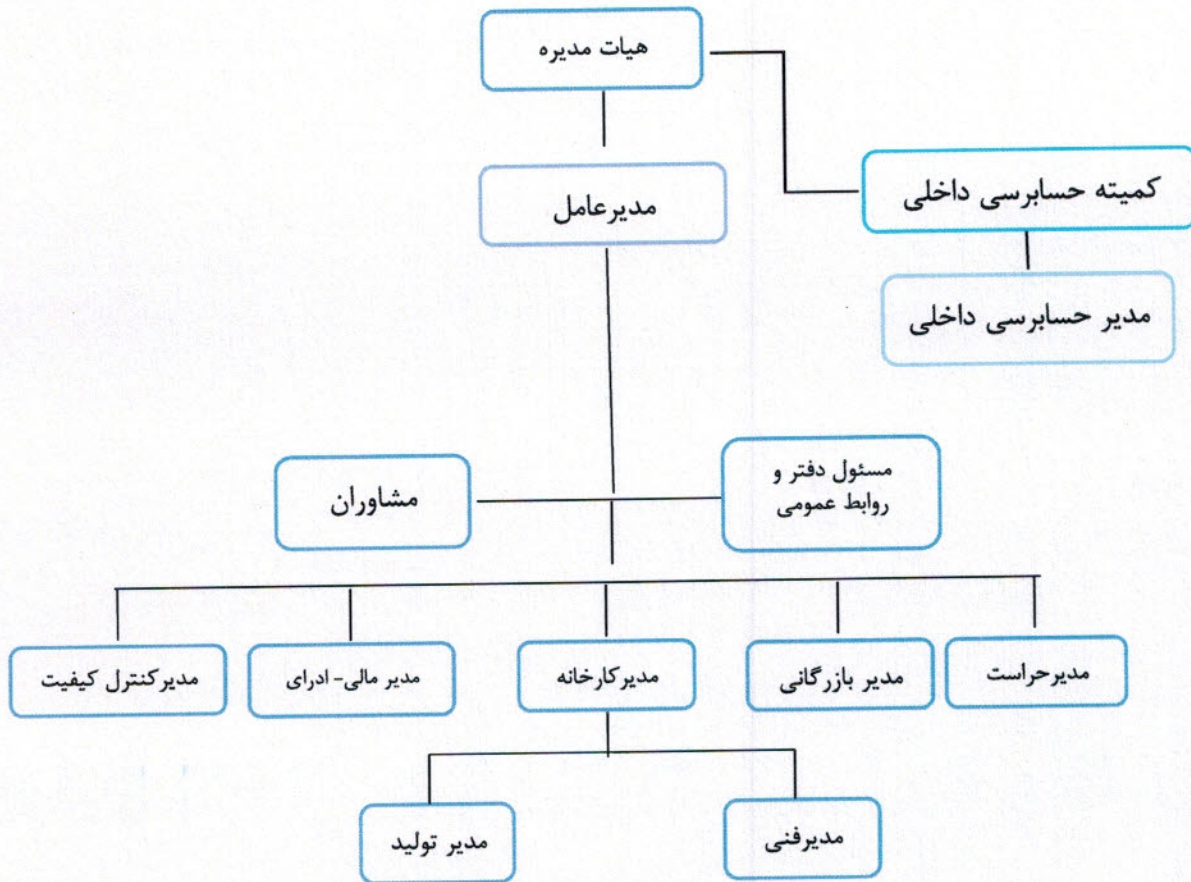
همچنین ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	نام سهامداران فعلی	تعداد سهام	مبلغ سهام (میلیون ریال)	در صد سهام
۱	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا	۳۸۳,۴۰۰,۰۰۰	۳۸۳,۹۸۰	۷۱
۲	سازمان اقتصادی کوثر	۱۵۴,۹۸۰,۰۰۰	۱۵۴,۹۸۰	۲۸/۷
۳	شرکت گروه سرمایه گذاری عمران وساختمان معین کوثر	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰	۰/۱
۴	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰	۰/۱
۵	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنایع و معادن کوثر	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰	۰/۱
	جمع	۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۱۰۰



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۲- ساختار سازمانی :



سال	کارکنان دائم	کارکنان قراردادی	جمع
۱۳۹۸	۴	۷۰	۷۴
۱۳۹۹	۴	۶۹	۷۳
۱۴۰۰	۴	۷۵	۷۹



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۳- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف :

۳-۱- استراتژی های شرکت :

استراتژی اول: توسعه منابع سرمایه

استراتژی دوم: دستیابی به حداکثر ظرفیت ها

استراتژی سوم: توسعه فروش

استراتژی چهارم: توسعه بهره وری منابع انسانی

استراتژی پنجم: توسعه زیرساخت های تکنولوژی، اطلاعاتی و ارتباطاتی

استراتژی ششم: کاهش هزینه ها

استراتژی هفتم: افزایش تنوع محصولات تولیدی و بسته بندی در راستای تامین نیاز بازار



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۲-۳- اهداف اصلی شرکت :

- ورود به بازار سرمایه
- تامین منابع مالی از طریق تسهیلات بانکی
- رسیدن به حداکثر ظرفیت تولید و حفظ آن
- توسعه بازار داخل کشور و رسیدن به سطح رضایت ۹۰٪ مشتریان
- رسیدن به سطح رضایت ۹۰٪ کارکنان و ذی نفعان
- واردات مستقیم مواد اولیه و صادرات مستقیم محصولات و نفوذ در بازارهای کشورهای همسایه
- توسعه بازاریابی با ایجاد برند محصولات و تبلیغات موثر
- تنوع بخشی بیشتر به محصولات
- ارتقای سطح آموزش پرسنل بر اساس نیاز سنجی آموزشی
- جذب و به کار گیری نیروهای متخصص در مشاغل استراتژیک
- کاهش آلاینده‌گی های محیطی

۳-۳- راهبرد های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف :

- بهبود مستمر و توسعه پایدار
- بازدهی مناسب سرمایه
- حفظ و ارتقاء سهم بازار
- کاهش هزینه مالی
- تحقیق و توسعه بازار
- ارتقای دانش و مهارت کارکنان و ایجاد رضایت مندی
- توسعه توانمندی کارکنان از طریق

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴- مهم ترین منابع و ریسک های و روابط :

۴-۱- منابع :

- از مهم ترین منابع شرکت می توان به موارد زیر اشاره نمود
- نیروی انسانی جوان ، متخصص ، متعهد و جهادی
 - حاکمیت نظام جدید مشارکتی و متعهد
 - منابع مالی و طرف های تجاری در محافل و بازرگانی معتبر داخلی
 - بافت مالی مناسب (ترازنامه ، صورت سود و زیان) و صورت جریان وجوه نقد

۴-۲- ریسک ها :

صنعت روغن نباتی و به تبع آن صنعت روغنکشی کشور به دلیل سطح اندک زیر کشت دانه های روغنی در کشور، وابستگی شدید به واردات مواد اولیه وارداتی داشته به طوریکه در حال حاضر مجموع دانه های روغنی قابل برداشت در کشور بالغ بر ۵۰۰ هزار تن بوده که مجموع استحصالات آن (متوسط روغن و کنجاله ۱۰٪) در کشور می باشد که این محدودیت در شرایط اقتصادی و تحریم ها و سایر محدودیت های حاکم بر کشور فرآیند دسترسی به مواد اولیه را دشوارتر می سازد و این در شرایطی است که علیرغم تمام فشارهای موجود بر بخش تولید، مشکلات تولید را دوچندان میکند. سرمایه گذاری و فعالیت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان با ریسک های با اهمیتی همراه است که مهمترین آنها عبارتند از:

۴-۲-۱- ریسک نوسانات نرخ بهره :

باتوجه به اهرمی بودن شرکت و بهره برداری از تسهیلات ریالی منابع بانکی، نرخ سپرده و نوسانات آن تاثیر قابل ملاحظه ای بر عملکرد شرکت خواهد داشت.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۲-۲-۴- ریسک کیفیت محصول :

محصولات تولیدی شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان روغنکشی (روغن، کنجاله و لیستین) دارای تکنولوژی منحصر به فرد خود میباشند ولیکن محصولات نهایی تابع دانه های روغنی کشت شده داخل کشور و دانه های روغنی وارداتی می باشد.

۲-۲-۳- ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز :

با توجه به وابستگی به واردات مواد اولیه (دانه های روغنی)، ریسک ناشی از نوسان نرخ ارز همواره می تواند عاملی موثر در عملکرد شرکت باشد.

۲-۲-۴- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییرات مقررات دولتی :

۲-۲-۵- ریسک اقبال مشتریان به محصولات جایگزین :

۲-۲-۶- ریسک نقدینگی :

۲-۲-۷- عدم ثبات تعرفه های گمرکی :

۲-۲-۸- عدم ثبات نرخ ارز در محاسبه تفاوت ناشی از نسبت تبدیل ارز خارجی :



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۵- قوانین حاکم بر شرکت

با توجه به دیدگاه و تفکرات مدیران شرکت، همواره اصول شفافیت و پاسخگویی در قبال ذینفعان و مراجع و نهادهای دولتی ناظر بر فعالیتهای شرکت، سرلوحه‌ی سیاستها و امور جاری مدیران، سرپرستان و کارکنان شرکت قرار گرفته است. مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ✓ قانون تجارت
- ✓ قانون مالیاتهای مستقیم و غیرمستقیم و بخش نامه های مربوط
- ✓ قانون کار و آیین نامه های مرتبط
- ✓ قانون تامین اجتماعی و آیین نامه های مرتبط
- ✓ قانون و مقررات بیمه و بیمه گری
- ✓ قانون مالیات بر ارزش افزوده
- ✓ مصوبات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در خصوص تسهیلات
- ✓ اساسنامه، آیین نامه ها و مقررات داخلی شرکت
- ✓ قوانین و ضوابط اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار ایران

۶- حسابرس قانونی و مستقل شرکت

نام حسابرس: موسسه حسابرسی مفید راهبر

آدرس حسابرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، کوچه سیزدهم، پلاک ۹

اطلاعات تماس: ۰۲۱۸۸۱۰۳۰۱۸، دورنگار: ۰۲۱۸۸۱۰۱۵۶۰ - صندوق پستی: ۱۷۴۵-۱۵۸۷۵

۷- نتایج عملیات و چشم اندازها:

۷-۱- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها:

مطالبات شرکت نسبت به دوره مالی مشابه سال قبل به مبلغ ۲۲۴،۴۴۸ میلیون ریال کاهش یافته که این موضوع عمدتاً ناشی از واریز مطالبات ارزی توسط شرکت Green Trade و واریز بهای فروش دانه توسط شرکت همگروه کشت و صنعت خاوردشت می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۲-۷- موجودی مواد و کالا :

موجودی مواد و کالا نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۷۹۱،۰۰۶ میلیون ریال افزایش یافته که علت اصلی آن خرید دانه سویا از شرکت صنعت غذایی کورش و کشت و صنعت اکسون در سه ماهه پایان سال و همچنین افزایش موجودی کنجاله سویا در پایان سال مالی می باشد.

۳-۷- پیش پرداختها :

حساب پیش پرداخت ها نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۲۵۳،۵۹۵ میلیون ریال افزایش یافته که علت اصلی پیش خرید دانه سویا از شرکت کشت و صنعت اکسون و پیش خرید دانه کلزا از شرکت کشاورزی رضوی می باشد.

۴-۷- حسابهای پرداختی بلند مدت :

حساب پرداختی بلند مدت نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۴۲،۶۰۰ میلیون ریال افزایش یافته که علت اصلی موافقت شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا در خصوص عدم پرداخت قسمتی از سود سهام و انتقال به این سرفصل می باشد.

۵-۷- تسهیلات مالی :

مانده تسهیلات مالی پرداختی در پایان دوره مالی که نسبت به سال مالی قبل ۱۰۰ درصد افزایش یافته مربوط به اخذ ۴ فقره تسهیلات از بانک ملت در غالب قرارداد مرابحه و سلف با نرخ ۱۸ درصد به منظور افزایش سرمایه در گردش اخذ شده است.

۶-۷- سیاست تقسیم سود :

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروریست سود تقسیمی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۹/۳۰ به مبلغ ۱۸۰،۰۰۰ میلیون ریال بوده است. ضمن آنکه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ هیئت مدیره شرکت به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در فرابورس ، سود سهام نقدی پیشنهادی را معادل ۱۰ درصد سود خالص اعلام نموده است . بدیهی است تصمیم گیری در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ در اختیار مجمع عمومی عادی صاحبان سهام می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۸- نتایج عملکرد شرکت (درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و...)

عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰، تحت تاثیر تحریم های بین المللی و سیاست های دولت در رابطه با حمایت از بخش کشاورزی مخصوصاً دانه های روغنی بوده است.

عملکرد شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ بشرح جدول زیر ارایه شده است:

عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
میلیون ریال ۱,۶۹۲,۳۸۱	میلیون ریال ۲,۲۹۱,۴۴۹	درآمدهای عملیاتی
(۱,۳۹۰,۹۶۶)	(۱,۸۰۴,۶۴۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۰۱,۴۱۵	۴۸۶,۸۰۱	سود ناخالص
(۲۵,۴۲۵)	(۳۶,۶۹۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳۷,۵۱۹)	(۱۴,۳۷۳)	سایر هزینه ها
(۶۲,۹۴۴)	(۵۱,۰۶۵)	
۲۳۸,۴۷۱	۴۳۵,۷۳۶	سود عملیاتی
(۳۰,۲۳)	(۴۱,۱۱۵)	هزینه های مالی
۲۹,۵۴۷	۵۱,۱۳۷	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۲۶,۵۲۴	۱۰,۰۲۲	
۲۶۴,۹۹۵	۴۴۵,۷۵۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
		مالیات بر درآمد:
(۴۷,۱۵۱)	(۸۷,۹۳۱)	سال جاری
(۵)	(۱,۲۵۰)	سال های قبل
(۴۷,۱۵۶)	(۸۹,۱۸۱)	
۲۱۷,۸۳۹	۳۵۶,۵۷۷	سود (زیان) خالص



شماره ثبت: ۴۵۹
شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان
وابسته به سازمان اقتصادی کوثر

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰





شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان
وابسته به سازمان اقتصادی کوثر

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۱-۸- درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰ برابر مبلغ ۲,۲۹۱,۴۴۹ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل حدوداً ۳۵ درصد افزایش یافته است که علت این افزایش عمدتاً ناشی از افزایش در تولید محصولات و همچنین جبران ظرفیت خالی با افزایش در خدمات کارمزدی ارائه شده نسبت به سال قبل بوده است.

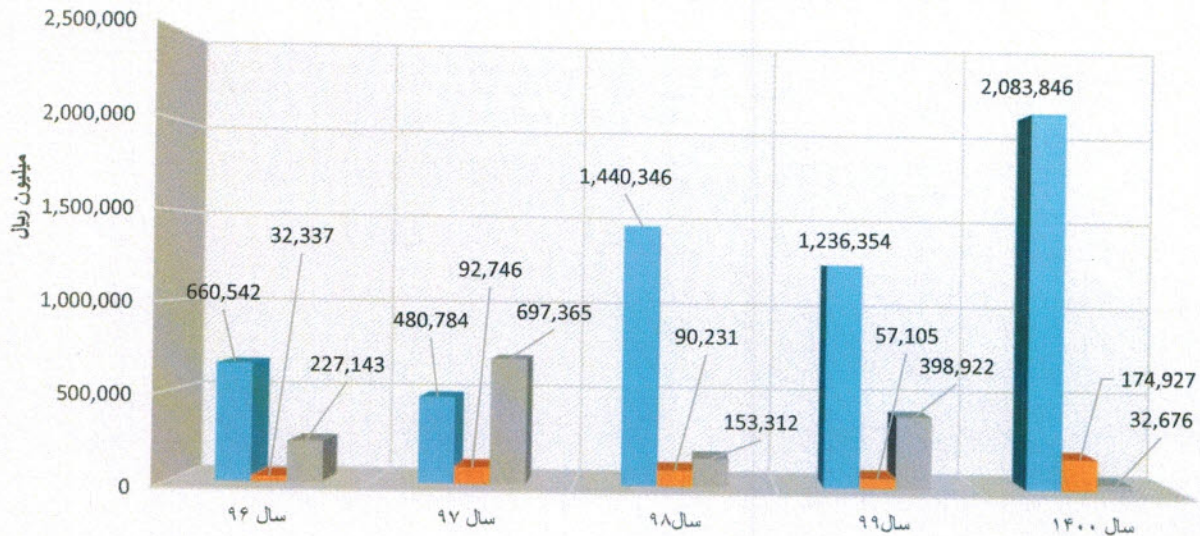
جدول درآمدهای عملیاتی:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	نوع محصول
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۳۵,۲۴۴	۱,۰۷۳,۵۸۲	کنجاله سویا
۲۳۴,۲۸۴	۳۵۴,۵۱۳	روغن تصفیه سویا
۸۴,۲۳۶	۳۳۹,۴۹۱	روغن خام سویا
۵۲,۰۶۰	۷۲,۱۱۰	روغن خام کنجد
۱۰,۷۸۰	۶۲,۸۹۰	روغن ذرت کلزا بسته بندی
۰	۴۴,۳۲۶	روغن سویا بسته بندی
۱۸,۳۱۸	۲۸,۹۹۳	روغن تصفیه شده کنجد
۲۰۰,۰۶۷	۲۷,۹۴۳	روغن تصفیه کنجد بسته بندی
۴۶,۰۵۱	۲۵,۳۹۸	روغن ذرت
۴۷,۶۵۲	۲۵,۳۷۴	روغن سویای لیسیترین گیری شده
۱۴,۳۶۹	۱۹,۳۲۴	لیسیترین روغن
۷,۵۰۲	۱۵,۴۵۴	کنجاله کنجد
۳,۴۴۱	۱۲,۳۸۵	روغن کنجد کلزا بسته بندی
۱۰,۵۴۹	۹,۰۹۹	کنجاله ذرت
۲,۹۵۸	۲,۱۹۳	پروتئین سویای بافت دار بسته بندی
۱۴,۳۰۵	۲,۳۲۲	پروتئین سویای بافت دار
۸۲۸	۱,۳۱۵	روغن هسته انگور بسته بندی
۷۵,۳۶۵	۷۷۰	روغن خام کلزا
۶,۲۰۱	۵۷۹	روغن ذرت بسته بندی
۲,۱۱۳	۳۷۵	لرد روغن
۶۶,۱۸۶	-	کنجاله کلزا
۷۷۲	-	فول فت سویا
۱,۳۶۵	-	کنجاله هسته انگور
۳۷۴,۳۸۸	-	دانه سویای وارداتی
۸۰,۰۳۸	-	دانه کلزا
۷۳۵	-	روغن تصفیه کلزا
۱,۶۳۷,۷۰۸	۲,۱۱۸,۴۳۶	جمع فروش
(۲,۴۳۲)	(۱,۹۱۴)	برگشت از فروش و تخفیفات
۱,۶۳۵,۲۷۶	۲,۱۱۶,۵۲۲	جمع فروش خالص
۵۷,۱۰۵	۱۷۴,۹۲۷	درآمد ارائه خدمات
۱,۶۹۲,۳۸۱	۲,۲۹۱,۴۴۹	جمع کل



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تفکیک فروش و درآمد ارائه خدمات سالانه



	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۱۴۰۰
■ مبلغ فروش محصولات تولیدی (میلیون ریال)	660,542	480,784	1,440,346	1,236,354	2,083,846
■ مبلغ کارمزد خدمات (میلیون ریال)	32,337	92,746	90,231	57,105	174,927
■ مبلغ فروش کالای بازرگانی (میلیون ریال)	227,143	697,365	153,312	398,922	32,676

۲-۸- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰ برابر مبلغ ۱,۸۰۴,۶۴۸ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل حدوداً ۳۰ درصد افزایش یافته است که با توجه به افزایش ۳۵ درصدی درآمدهای عملیاتی، حاشیه سود ناخالص از ۱۸ درصد به ۲۱ درصد افزایش یافته است.

۳-۸- هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال مالی قبل ۴۴ درصد افزایش یافته است. علت اصلی افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی ناشی از افزایش حقوق و دستمزد کارگران بر اساس بخشنامه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی و افزایش سطح عمومی قیمتها می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴-۸- سایر هزینه ها

سایر هزینه ها مربوط به هزینه های جذب نشده در تولید می باشد که کاهش ۶۲ درصدی آن نسبت به سال مالی قبل ناشی از کاهش ظرفیت بلا استفاده از ۵۳ درصد به ۱۳ درصد با افزایش در تولیدات شرکت و انجام خدمات کارمزدی بمنظور استفاده بهینه از ظرفیت عملی کارخانه بوده است.

۵-۸- هزینه های مالی

هزینه های مالی نسبت به سال مالی قبل ۱،۳۶۰ درصد افزایش یافته است که ناشی از افزایش اخذ تسهیلات بمنظور بالا بردن سرمایه در گردش شرکت و متعاقباً افزایش در خرید مواد اولیه در این سال نسبت به سال مالی قبل می باشد.

۶-۸- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدهای غیر عملیاتی نسبت به سال مالی قبل ۱۷۳ درصد افزایش یافته است که علی رغم کاهش سود سپرده های بانکی با توجه به عدم وجود وجوه بلوکه شده نزد بانک جهت رفع تعهد ارزی مربوط به دریافت جریمه تاخیر مطالبات شرکت طبق رای دادگاه می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۹- جدول تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱								نرخ دانه سویا به دلار موثر بر درآمدهای عملیاتی
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمدهای عملیاتی								
۲۶۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰		
۱,۰۸۰	۱,۰۰۶	۹۳۳	۸۵۹	۷۸۶	۷۱۲	۶۳۸	۵۹۰	
۱,۱۱۲	۱,۰۳۷	۹۶۳	۸۸۸	۸۱۳	۷۳۸	۶۶۳	۶۰۰	
۱,۱۴۵	۱,۰۶۹	۹۹۳	۹۱۷	۸۴۰	۷۶۴	۶۸۸	۶۱۰	
۱,۱۷۷	۱,۱۰۰	۱,۰۲۳	۹۴۵	۸۶۸	۷۹۱	۷۱۳	۶۲۰	
۱,۲۱۰	۱,۱۳۱	۱,۰۵۲	۹۷۴	۸۹۵	۸۱۷	۷۳۸	۶۳۰	
۱,۲۴۲	۱,۱۶۲	۱,۰۸۲	۱,۰۰۳	۹۲۳	۸۴۳	۸۶۳	۶۴۰	
۱,۲۷۴	۱,۱۹۳	۱,۱۱۲	۱,۰۳۱	۹۵۰	۸۶۹	۷۸۸	۶۵۰	

مفروضات تحلیل منتهی به آذر ماه ۱۴۰۱:

- * نرخ برابری ارز معادل ۲۳۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر و بالاتر نیز محاسبه شده است).
- * نرخ دلته سویای وارداتی معادل ۶۲۰ دلار محاسبه شده است گرچه نرخ های بالاتر و پایین تر در تحلیل حساسیت در نظر گرفته شده است.
- * میزان تولیدات شرکت همانند سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است.
- * نرخ حقوق و دستمزد با ۲۵ درصد افزایش محاسبه شده است.
- * نرخ هزینه های سربار با ۴۷ درصد افزایش محاسبه شده است.
- * نرخ تورم ۲۵ درصد محاسبه شده است.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۱۰- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازها نیز اشاره شد این صنعت به واردات مواد اولیه (دانه های روغنی) و سیاست های دولت متکی می باشد. سایر مولفه های با اهمیت شاخص اندازه گیری آن ها و تشریح علت انحراف در جدول زیر خلاصه شده است.

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰	دلایل انحراف
مبلغ فروش	فروش سال مالی قبل معادل ۱,۶۹۲,۳۸۱ میلیون ریال	۲,۲۹۱,۴۴۹ میلیون ریال	افزایش تولیدات با استفاده از تسهیلات و همچنین استفاده بهینه از ظرفیت عملی شرکت با انجام خدمات کارمزدی
بهای تمام شده کالای فروش رفته	عملکرد سال مالی قبل معادل ۱,۳۹۰,۹۶۶ ریال	۱,۸۰۴,۶۴۸ میلیون ریال	افزایش تولیدات با استفاده از تسهیلات و همچنین استفاده بهینه از ظرفیت عملی شرکت با انجام خدمات کارمزدی
نسبت سود قبل از کسر مالیات به فروش	عملکرد سال مالی قبل ۱۵/۸۵٪	۱۹/۴۵٪	افزایش بدلیل استفاده بهینه از منابع، کاهش عوامل بهای تمام شده، افزایش ظرفیت تولید و فروش روغن ها بصورت تصفیه شده و بسته بندی



شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان
وابسته به سازمان اقتصادی کوثر

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان، با اتکاء به مدیریت دانش محور، کارکنان متعهد و متخصص، احترام به حقوق کلیه ذینفعان، مشتری مداری، پایبندی به انضباط و قانون، اصلی ترین هدف خود را بعد از رضایت خداوند متعال، ارزش آفرینی، ارائه خدمت صادقانه و کسب رضایت مشتریان و جامعه قرار داده است که درانجام این مهم، تمامی سعی و تلاش خود را در سایه توجهات امام عصر (عج) خواهد نمود.

