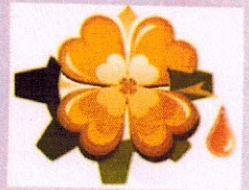


لیفود
روغن کنجد تصفیه شده



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

گزارش تفسیری مدیریت

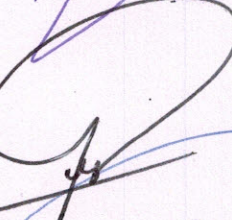
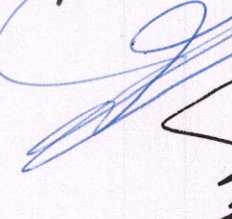
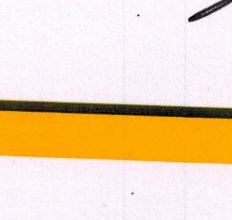
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰



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 ماه ۱۴۰۱

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 ۱۳۹۶/۱۰/۴ 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 ۱۴۰۱/۱۲/۰۲ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

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



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 اندازها
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 ماه ۱۴۰۱

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 تاسیس 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 کنستانتره 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 ماه ۱۴۰۱

➤ خرید و فروش انواع دانه‌های روغنی، روغن خام، روغن بکر و تصفیه شده، کنجاله، خوراک دام و طیور و آبزیان.

ب - موضوع فرعی

- اخذ نمایندگی و مشارکت با شرکت‌ها و اشخاص داخلی و یا خارجی در کلیه امور مربوطه.
- مشارکت و سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌های تجاری و صنعتی و ایجاد نمایندگی و شعبه در سراسر کشور و خارج از کشور و همچنین عضویت در انجمن‌های صنفی.
- تأسیس و ایجاد شرکت و کارخانه و واردات و صادرات انواع ماشین‌آلات و محصولات در رابطه با موضوع شرکت، شرکت در مناقصات و مزایدات دولتی و غیردولتی، اخذ تسهیلات ریالی و ارزی از بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی، شرکت در نمایشگاه‌ها و هر نوع معاملات مجاز و انجام امور بازرگانی مربوطه.
- واردات دام زنده و فرآورده‌های دامی، نهاده‌های خوراک دام، داروی دام و تجهیزات مرتبط.

۲-۱-۱- تعریف و ماهیت تولید

شرکت، با ظرفیت اسمی روغن‌کشی ۱۵۰,۰۰۰ تن، انواع دانه‌های روغنی در سال، تولید کننده روغن خام و کنجاله از قبیل (سویا، کلزا، آفتابگردان، کنجد)، جهت تأمین مواد اولیه کارخانجات تصفیه روغن نباتی و خوراک دام و طیور آبزیان از سال ۱۳۹۰ مشغول به فعالیت می‌باشد. هدف مدیران این شرکت در این راستا است که با استفاده از مدرن‌ترین تکنولوژی روز دنیا و استفاده از مرغوب‌ترین مواد اولیه، کلیه محصولات خود را با بهترین کیفیت در اختیار مصرف کنندگان محترم قرار دهند.

۳-۱-۱- بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی، جایگاه شرکت

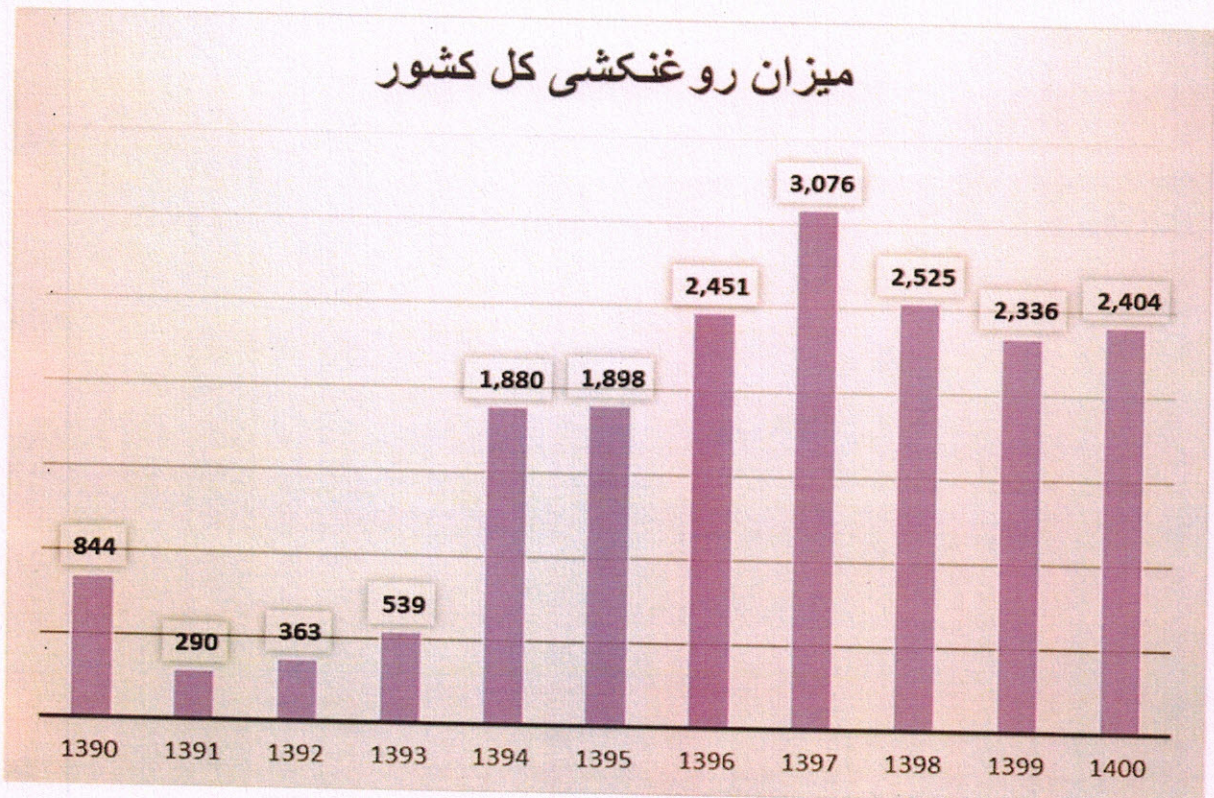
* شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان با ظرفیت عملی سالانه ۱۰۸,۰۰۰ تن از انواع دانه های روغنی، با توجه به اینکه تنها سهمی معادل ۲/۴٪ از ظرفیت روغن‌کشی کشور را به خود اختصاص داده است. و لی با مطالعه بازار و آینده گری محصولات، استراتژی های شرکت را به نحوی برنامه ریزی نموده که همینک می توان این شرکت را بعنوان بزرگترین تولید کننده روغن هایی نظیر کنجد، ذرت و تنها تولید کننده روغن هسته انگور و همچنین یکی از محدود شرکتهای تولید کننده لیسیتین در کشور دانست.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

* 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 هزار تن انجام شده است که سهم این شرکت با روغنکشی ۳۵ هزار تن، ۶/۵٪ بوده است. در سال ۹۴ نیز، با ۴۰٪ ظرفیت فعال صنایع روغنکشی، ۱،۸۸۰ هزار تن روغنکشی انجام شده است که سهم شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان در این میان ۵۴ هزار تن ۳/۴٪ بوده است. در سال ۹۵ و ۹۶ و ۹۷ و ۹۸ و ۹۹ و ۱۴۰۰ نیز این شرکت به ترتیب ۴۷، ۶۲، ۹۰، ۹۸، ۵۱ و ۹۴ هزار تن معادل ۲/۵٪، ۲/۵٪، ۲/۹٪، ۳/۹٪، ۲/۱٪ و ۳/۹٪ 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 ماه ۱۴۰۱

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.

۱-۲-۲-۱- 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.

۱-۲-۳-۱- 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 تنهای رقبای حاضر در بازار شرکت بهپاک 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 کشورهای آمریکای جنوبی، آسیای مرکزی و روسیه صورت می پذیرد.



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 ماه ۱۴۰۱

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 پوزمهرانی	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 زنچیره 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 شرکتهای 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 ماه ۱۴۰۱

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 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 ماه ۱۴۰۱

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	۳۵۰۰۰	۳۴۳۷۵	۵۵۰۰	۶۲۵	۳
۱۳۹۱	از محل تجدید ارزیابی	۶۲۰۰۰	۲۷۰۰۰	۷۷	۳۵۰۰۰	۴
۱۳۹۶	کاهش زیان انباشته	۱	(۶۱.۹۹۹)	(۹۹.۹۹)	۶۲۰۰۰	۵
۱۳۹۶	مطالبات سازمان اقتصادی کوثر	۵۹۰.۷۶۰	۵۹۰.۷۵۹	۵۹۰.۷۵۹۰۰	۱	۶
۱۳۹۶	کاهش زیان انباشته	۲۱۵.۷۶۰	(۳۷۵.۰۰۰)	(۶۳.۴۸)	۵۹۰.۷۶۰	۷
۱۳۹۸	مطالبات سرمایه‌گذاری 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

* به استناد مصوبه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ شرکت در نظر دارد با هدف اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد به منظور تامین سرمایه در گردش و بهره مندی از معافیت مالیاتی مقرر در بند ف تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور مصوب مجلس شورای اسلامی و متعاقباً بند ه تبصره ۲ لایحه بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور ، سرمایه شرکت را از مبلغ ۵۴۰ میلیارد ریال به ۲.۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته در سال آتی افزایش دهد.

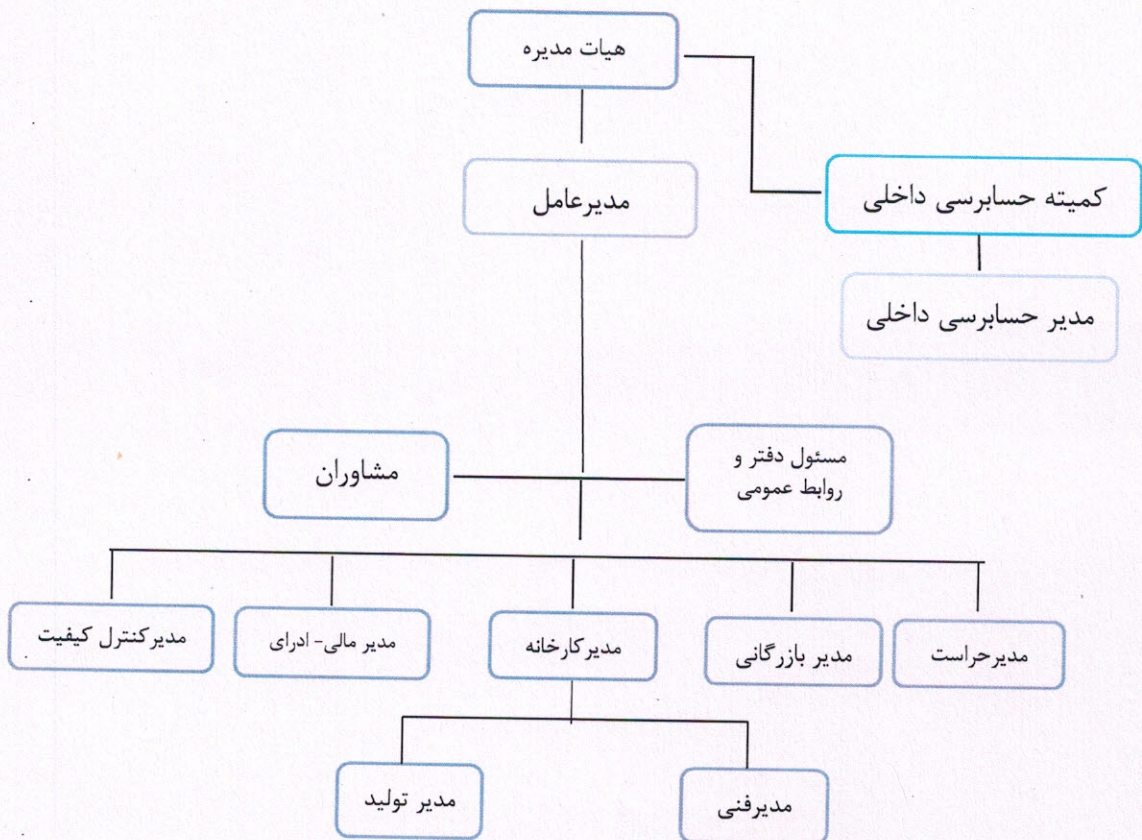
همچنین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد:

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 ماه ۱۴۰۱

۲- ساختار سازمانی :



سال	کارکنان دائم	کارکنان قراردادی	جمع
۱۴۰۰	۴	۷۵	۷۹
۱۴۰۱	۹	۶۸	۷۷



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

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

۳-۱- استراتژی های شرکت :





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 ماه ۱۴۰۱

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 ماه ۱۴۰۱

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 مالی :

هیئت مدیره، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت را تجزیه و تحلیل می کند، این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک ها از طریق رعایت سیاست ها و محدودیت های آسیب پذیر می باشد، که توسط هیات مدیره و مدیران شرکت به طور مستمر بررسی می شود.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۲-۲-۴- ریسک بازار:

شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری ناشی از ریسک بازار و کاهش قیمت محصولات توسط وارد کنندگان عمده در کشور اقدام به خریدهای عمده در سال جاری و سنوات قبل نموده و جهت تکمیل ظرفیت شرکت اقدام به ارائه خدمات کارمزدی نموده است. که با این نحوه عملکرد شرکت هیچگونه تغییر عمده ای در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار رخ نداده است. و برنامه شرکت در خصوص سال آتی نیز ادامه روند واردات مستقیم، افزایش تولید شرکت و متعاقباً کاهش خدمات کارمزدی خواهد بود. ولی شرایط بازار و سیاستهای آتی دولت می تواند برنامه های شرکت را تحت تاثیر قرار دهد و ریسک عدم تامین دانه را فراهم آورد.

۳-۲-۴- ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکتهایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط هیئت مدیره و مدیران شرکت بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین شرکتهای تسویه روغن، دامپروری و خوراک دام و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتی انجام می شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روشهای افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با داراییهای مالی خود نگهداری نمی کند. شرکت بجز بدهی مشتریان شرکت که عمدتاً مربوط به سنوات قبل از ۱۳۹۵ می باشد که در خصوص آنها اقدام حقوقی نیز صورت پذیرفته، آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از مشتریان ندارد.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۴-۲-۴- ریسک نقدینگی :

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت ، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. لذا شرکت ریسک نقدینگی در سال آتی را با توجه به افزایش نرخ ارز دولتی و پایین آمدن قدرت خرید شرکت با توجه به سرمایه در گردش موجود از طریق نگهداری سپرده کافی و مذاکره در خصوص افزایش سقف اعتبار تسهیلات بانکی ، و همچنین تامین نقدی از بازار سرمایه از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سر رسید داراییها و بدهیهای مالی، مدیریت می کند.

۴-۲-۵- ریسک نرخ ارز :

با توجه به اینکه دانه سویا بعنوان عمده ترین خرید شرکت محسوب می شود که تا حال حاضر با نرخ ارز دولتی و نیمایی وارد می شود، و نسبت مستقیم با نرخ فروش محصولات دارد، شرکت در معرض ریسک تغییرات در نرخ های مبادله ای ارزی قرار ندارد. (در صورت تغییر سیاستهای دولت نرخ فروش محصولات نیز با افزایش نرخ ارز افزایش می یابد)

۴-۲-۶- 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.

۴-۲-۷- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییرات مقررات دولتی :

۴-۲-۸- ریسک اقبال مشتریان به محصولات جایگزین :

۴-۲-۹- عدم ثبات تعرفه های گمرکی :



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

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- پیش پرداختها :

حساب پیش پرداخت ها نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۳۴۳،۹۳۲ میلیون ریال کاهش یافته که علت اصلی آن پایین آمدن قدرت خرید شرکت که متعاقباً خرید اعتباری مواد اولیه جایگزین پیش خرید مواد اولیه گردیده است.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۷-۲- موجودی مواد و کالا :

موجودی مواد و کالا نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۲,۷۵۴,۲۸۹ میلیون ریال افزایش یافته که علت اصلی آن علی الرغم کاهش مقداری مواد اولیه عمدتاً ناشی از افزایش مقداری محصولات و افزایش بهای مواد اولیه و متعاقباً محصولات ناشی از حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی بوده است.

۷-۳- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها :

مطالبات شرکت نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۵۹۳,۴۵۴ میلیون ریال افزایش یافته که این موضوع عمدتاً با توجه به پایین آمدن قدرت خرید و رقابتی شدن فروش محصولات ناشی از افزایش فروش اعتباری بوده است.

۷-۴- سرمایه گذاری های کوتاه مدت :

سرمایه گذاری های شرکت که نسبت به سال قبل ۱۰۰ درصد افزایش یافته مربوط به ۳ فقره سپرده کوتاه مدت که یک فقره به مبلغ ۷۵ میلیارد ریال معادل ۵ درصد حد اعتباری شرکت به منظور اخذ تسهیلات مالی و ۲ فقره به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به منظور افزایش حد اعتباری شرکت در سال آتی از ۱,۵۰۰ میلیارد ریال به ۳,۰۰۰ میلیارد ریال بوده است.

۷-۴- حسابهای پرداختی بلند مدت :

حساب پرداختی بلند مدت نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۴۲,۶۰۰ میلیون ریال کاهش یافته که علت اصلی دریافت سود سهام سال قبل شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا که با موافقت شرکت مذکور در سال مالی قبل پرداخت نشده بود می باشد.

۷-۵- پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها :

بدهی های شرکت نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۱,۴۴۱,۹۸۶ میلیون ریال افزایش یافته که علت اصلی آن پایین آمدن قدرت خرید شرکت که ۹۸ درصد آن مربوط به خرید اعتباری دانه سویا از شرکت پشتیبانی امور دام کشور بوده که تا این تاریخ تأیید صورتهای مالی ۸۸ درصد آن تسویه شده است .



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۶-۷- تسهیلات مالی :

تسهیلات مالی پرداختی نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۱,۵۴۰,۸۰۷ میلیون ریال افزایش یافته که عمدتاً مربوط به اثرات ناشی از حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی و پایین آمدن قدرت خرید شرکت بوده که مانده آن در تاریخ صورتهای مالی مربوط به دریافت ۴ فقره تسهیلات از بانک ملت در قالب قرارداد سلف با نرخ ۱۸ درصد بوده است.

۷-۷- سیاست تقسیم سود :

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروریست سود تقسیمی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰ به مبلغ ۲۷۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده است. ضمن آنکه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ 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 ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ در اختیار مجمع عمومی عادی صاحبان سهام می باشد.

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

عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰، تحت تاثیر تحریم های بین المللی و سیاست های دولت در رابطه با حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی و حمایت از بخش کشاورزی مخصوصاً دانه های روغنی بوده است.



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 ماه ۱۴۰۱

عملکرد شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ بشرح جدول زیر ارایه شده است:

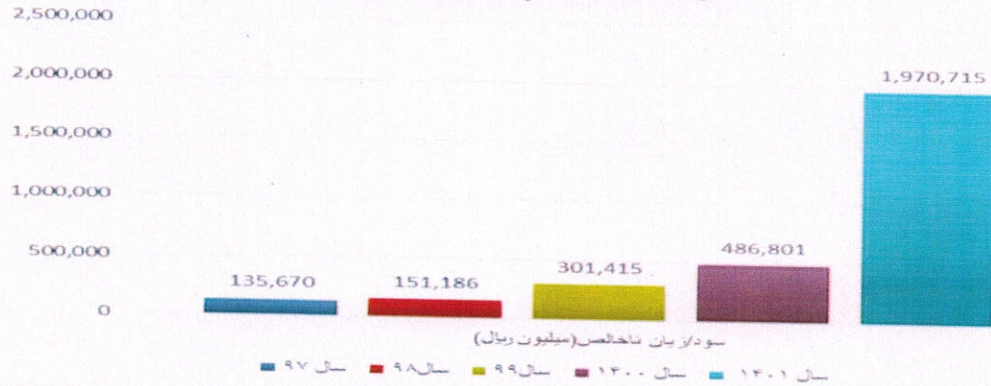
عملکرد سال مالی	عملکرد سال مالی	
منتهی به	منتهی به	
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی
۲,۲۹۱,۴۴۹	۱۵,۰۰۵,۵۲۳	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۱,۸۰۴,۶۴۸)	(۱۳,۰۳۴,۸۰۸)	سود ناخالص
۴۸۶,۸۰۱	۱,۹۷۰,۷۱۵	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳۶,۶۹۲)	(۸۶,۰۶۲)	سایر هزینه ها
(۱۴,۳۷۳)	(۴۱,۸۵۳)	سود عملیاتی
(۵۱,۰۶۵)	(۱۲۷,۹۱۵)	هزینه های مالی
۴۳۵,۷۳۶	۱,۸۴۲,۸۰۰	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
(۴۱,۱۱۵)	(۱۷۵,۱۰۶)	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۵۱,۱۳۷	۸,۸۶۰	مالیات بر درآمد:
۱۰,۰۲۲	(۱۶۶,۲۴۶)	سال جاری
۴۴۵,۷۵۸	۱,۶۷۶,۵۵۴	سال های قبل
(۸۷,۹۳۱)	(۳۸,۹۲۲)	سود (زیان) خالص
(۱,۲۵۰)	۰	
(۸۹,۱۸۱)	(۳۸,۹۲۲)	
۳۵۶,۵۷۷	۱,۶۳۷,۶۳۲	



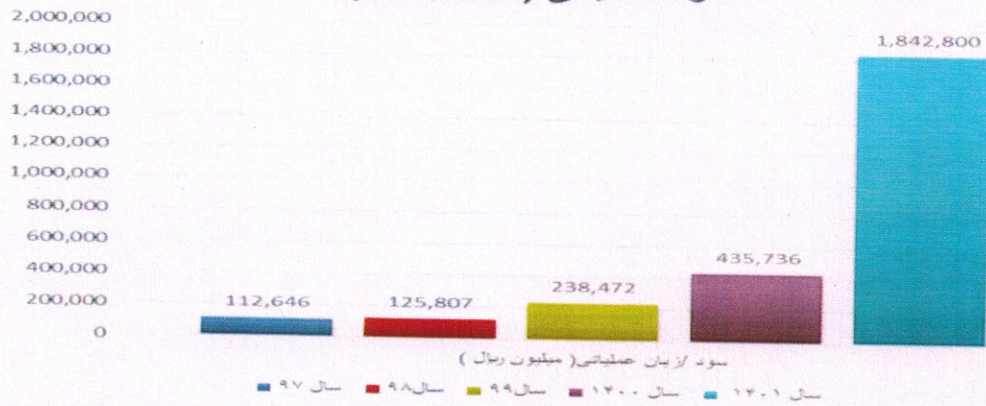
شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان
وابسته به سازمان اقتصادی کوثر

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

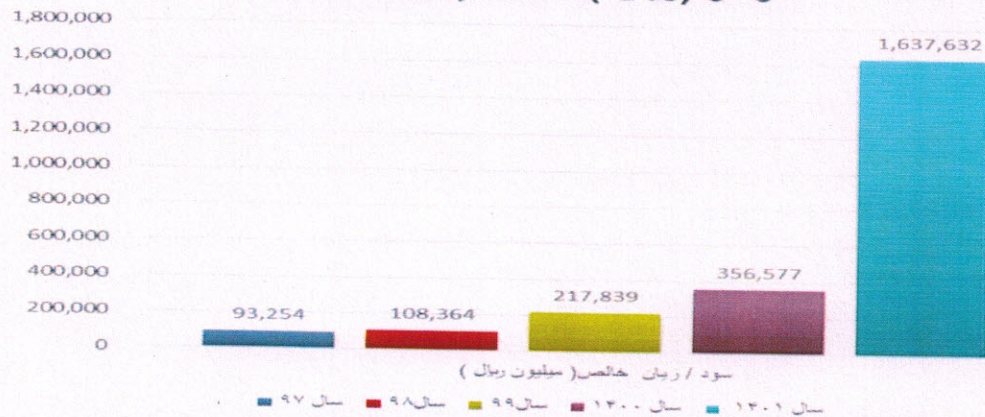
سود ناخالص (میلیون ریال)



سود عملیاتی (میلیون ریال)



سود و (زیان) خالص (میلیون ریال)





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 ماه ۱۴۰۱

۸-۱- درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ برابر مبلغ ۱۵,۰۰۵,۵۲۳ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل حدوداً ۵۵۵ درصد افزایش یافته است که علت این افزایش عمدتاً ناشی از خروج از فعالیت کارمزدی و افزایش در تولید محصولات و افزایش سطح عمومی قیمتها در خرداد ماه بدلیل حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی نسبت به سال قبل بوده است.

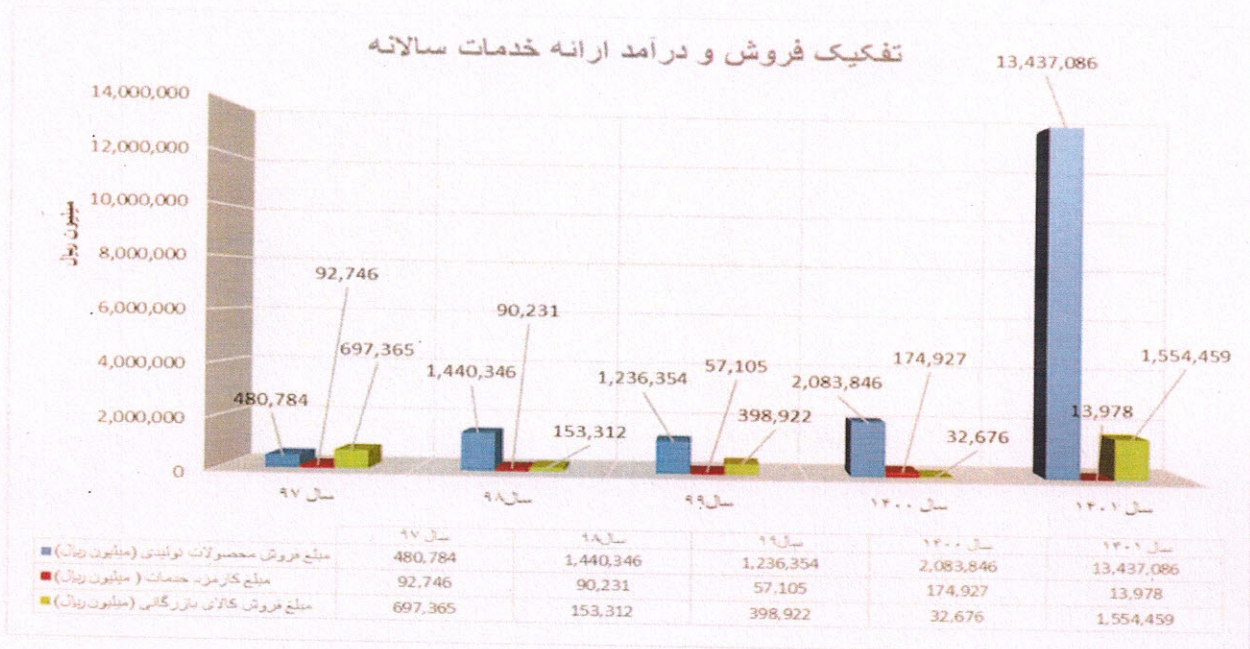
جدول درآمدهای عملیاتی:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	نوع محصول
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۰۷۳,۵۸۲	۶,۵۲۱,۲۹۶	کنجاله سویا
۳۳۹,۴۹۱	۴,۴۰۷,۴۲۸	روغن خام سویا
۷۷-	۱,۳۶۸,۱۷۸	روغن خام کلزا
-	۵۹۷,۰۹۸	کنجاله کلزا
۳۵۴,۵۱۳	۱۴۷,۰۵۹	روغن تصفیه سویا
-	۶۶,۵۹۳	روغن ذرت
۶۲,۸۹۰	۵۸,۳۵۸	روغن ذرت کلزا بسته بندی
۴۴,۳۲۶	۵۱,۱۷۱	روغن سویا بسته بندی
۱۲,۳۸۵	۴۸,۲۴۳	روغن کنجد کلزا بسته بندی
۲۸,۹۹۳	۳۳,۳۶۱	روغن تصفیه شده کنجد
-	۳۰,۶۵۲	پروتئین سویای بافت دار
۹۰,۰۹۹	۲۹,۵۷۱	کنجاله ذرت
۱۹,۳۲۴	۲۸,۶۹۶	لسیتین روغن
۲۷,۹۴۳	۲۳,۴۶۷	روغن تصفیه کنجد بسته بندی
۵۷۹	۹,۴۶۴	روغن ذرت بسته بندی
-	۷,۸۵۰	روغن هسته انگور
-	۷,۰۰۴	کنجاله هسته انگور
-	۵,۰۹۴	روغن تصفیه ذرت
-	۵۸۱	کنجاله کنجد
-	۹۰۲,۵۹۹	روغن خام کلزا
-	۶۴۸,۵۸۰	کنجاله کلزا
-	۳,۲۸۰	کنجاله ذرت
۷۲,۱۱۰	-	روغن خام کنجد
۲۵,۳۹۸	-	روغن ذرت
۲۵,۳۷۴	-	روغن سویای لیسیتین گیری شده
۱۵,۴۵۴	-	کنجاله کنجد
۴,۵۱۵	-	پروتئین سویای بافت دار
۱,۳۱۵	-	روغن هسته انگور بسته بندی
۳۷۵	-	لرد روغن
۲,۱۱۸,۴۳۶	۱۴,۹۹۵,۶۲۳	جمع فروش
(۱,۹۱۴)	(۴,۰۷۸)	برگشت از فروش و تخفیفات
۲,۱۱۶,۵۲۲	۱۴,۹۹۱,۵۴۵	جمع فروش خالص
۱۷۴,۹۲۷	۱۳,۹۷۸	درآمد ارائه خدمات
۲,۲۹۱,۴۴۹	۱۵,۰۰۵,۵۲۳	جمع کل



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 ماه ۱۴۰۱



۸-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ برابر مبلغ ۱۳,۰۳۴,۸۰۸ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل حدوداً ۶۲۳ درصد افزایش یافته است که با توجه به افزایش ۵۵۵ درصدی درآمدهای عملیاتی، حاشیه سود ناخالص از ۲۲ درصد به ۱۴ درصد کاهش یافته است.

۸-۳- هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال مالی قبل ۱۳۴ 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 ماه ۱۴۰۱

۸-۴- سایر هزینه ها

سایر هزینه ها مربوط به هزینه های جذب نشده در تولید می باشد که افزایش ۱۹۱ درصدی آن نسبت به سال مالی قبل ناشی از افزایش ظرفیت بلا استفاده از ۱۳ درصد به ۲۸ درصد بدلیل کاهش در فعالیت شرکت (در مجموع تولید کارمزدی و تولید برای خود شرکت) بوده است.

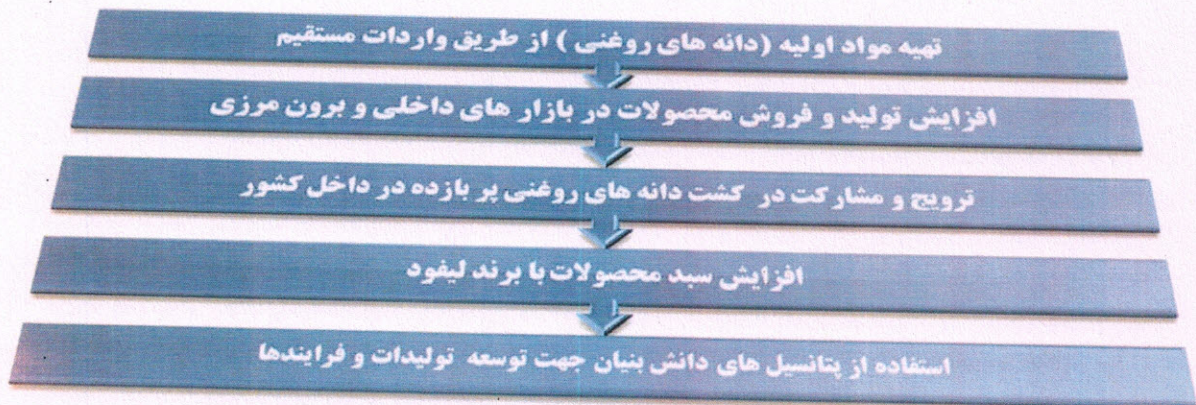
۸-۵- هزینه های مالی

هزینه های مالی نسبت به سال مالی قبل ۳۲۶ درصد افزایش یافته است که ناشی از افزایش قیمت خرید مواد اولیه بدلیل حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی که نیاز به افزایش اخذ تسهیلات بمنظور بالا بردن سرمایه در گردش شرکت و متعاقباً افزایش در خرید مواد اولیه در این سال مالی نسبت به سال مالی قبل می باشد.

۸-۶- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی نسبت به سال مالی قبل ۸۳ درصد کاهش داشته است که مربوط به تعیین تکلیف پرونده های حقوقی و متعاقباً کاهش درآمد حاصل از جریمه تاخیر نسبت به سال مالی قبل می باشد.

۹- برنامه های آتی شرکت





گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۱۰ - اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی و کمک های عام المنفعه در راستای بند ب ماده ۴۰

دستورالعمل حاکمیت شرکتی

- در سال مورد رسیدگی شرکت هیچگونه پرداختی و فعالیتی در خصوص کمک های عام المنفعه نداشته است.
- در سال جاری بابت تمدید گواهینامه های مسئول فنی ، غذا و دارو و گواهینامه های بهداشت و سلامت کارکنان مبلغ ۲۱۷ میلیون ریال هزینه گردیده است .
- در سال جاری در راستای رعایت حقوق مصرف کنندگان بابت تمدید پروانه های استاندارد و و ارسال نمونه محصولات جهت آزمایشات سلامت محور مبلغ ۸۴۱ میلیون ریال هزینه گردیده است.

۱۱ - جدول تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲							
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمدهای عملیاتی							
۳۱۵,۰۰۰	۳۰۵,۰۰۰	۲۹۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۰	
۴۵۳	۴۲۶	۴۲۰	۴۰۳	۳۸۶	۳۷۰	۳۵۳	۶۷۰
۴۶۱	۴۴۴	۴۲۷	۴۱۰	۳۹۳	۳۷۶	۳۵۹	۶۸۰
۴۶۹	۴۵۲	۴۳۴	۴۱۷	۴۰۰	۳۸۳	۳۶۶	۶۹۰
۴۷۷	۴۵۹	۴۴۲	۴۲۴	۴۰۷	۳۹۰	۳۷۲	۷۰۰
۴۸۴	۴۶۷	۴۴۹	۴۳۱	۴۱۴	۳۹۶	۳۷۸	۷۱۰
۴۹۲	۴۷۴	۴۵۶	۴۳۹	۴۲۱	۴۰۳	۳۸۵	۷۲۰
۵۰۰	۴۸۲	۴۶۴	۴۴۶	۴۲۷	۴۰۹	۳۹۱	۷۳۰

نرخ دانه سویا به دلار موثر بر درآمدهای عملیاتی

مفروضات تحلیل منتهی به آذر ماه ۱۴۰۱:

- سرمایه شرکت با توجه به افزایش از محل سود انباشته در سال ۱۴۰۲ تعداد ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی می باشد.
- نرخ برابری ارز معادل ۲۸۵,۰۰۰ ریال (معادل نرخ نیمایی) در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر و بالاتر نیز محاسبه شده است.)
- نرخ دانه سویای وارداتی معادل ۷۰۰ دلار محاسبه شده است گرچه نرخ های بالاتر و پایین تر در تحلیل حساسیت در نظر گرفته شده است.
- میزان تولیدات شرکت بر اساس بودجه سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.
- نرخ حقوق و دستمزد با ۲۵ درصد افزایش محاسبه شده است.
- نرخ هزینه های سربار با ۲۵ 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 ماه ۱۴۰۱

۱۲ - 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.

دلایل انحراف	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	شاخص اندازه گیری	شرح
حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی و افزایش قیمت فروش محصولات	۱۵,۰۰۵,۵۲۳ میلیون ریال	فروش سال مالی قبل معادل ۲,۲۹۱,۴۴۹ میلیون ریال	مبلغ فروش
حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی و افزایش قیمت خرید مواد اولیه	۱۳,۰۳۴,۸۰۸ میلیون ریال	عملکرد سال مالی قبل معادل ۱,۸۰۴,۶۴۸ میلیون ریال	بهای تمام شده کالای فروش رفته
کاهش بدلیل حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی و افزایش قیمت فروش محصولات	٪ ۱۱	عملکرد سال مالی قبل ۱۹٪	نسبت سود قبل از کسر مالیات به فروش



گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

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.

