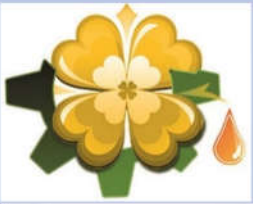


گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

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

ناشر پذیرفته شده در بازار دوم فرابورس



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲






صفحه	فهرست
۴	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۵	۱-۱-۱- مواد اولیه
۵	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۵	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت
۷	۳-۱- جزئیات فروش
۷	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل
۹	۱-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۹	۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۹	۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت
۹	۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت
۱۰	۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی
۱۰	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان
۱۱	۵-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۲	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۲	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۲	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع
۱۳	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۱۳	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۱۳	۲-۵- راهبرد های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	۲-۶- اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی و گزارش پایداری شرکت
۱۷	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۷	۳-۱- منابع و مصارف
۱۸	۳-۲- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۲۰	۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۲۲	۳-۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۲۵	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۵	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۲۹	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۹	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت
۳۱	۴-۴- تحلیل حساسیت
۳۲	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا	مهدی جمشیدی خسرو	رئیس هیات مدیره	
سازمان اقتصادی کوثر	ابوالفضل بوژمهرانی	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر	حسین کرد	عضو هیات مدیره و مدیر مالی و اداری	
شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	حسین فضلیانی	عضو هیات مدیره و مدیر کارخانه	
شرکت توسعه صنایع و معادن کوثر	محمد جعفری	عضو هیات مدیره	

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت، با ظرفیت اسمی روغن کشتی 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 آریزان 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 مصرف‌کنندگان محترم قرار دهند.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

* شرکت کارخانجات پنبه و دانه‌های روغنی خراسان با ظرفیت عملی سالانه ۱۰۸،۰۰۰ تن از انواع دانه‌های 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 آینده‌گری محصولات، استراتژی‌های شرکت را به نحوی برنامه‌ریزی نموده که همینک می‌توان این شرکت را بعنوان بزرگترین تولید کننده روغن‌هایی نظیر کنجد، ذرت و تنها تولید کننده روغن هسته انگور و همچنین یکی از محدود شرکت‌های تولید کننده لیسیتین در کشور دانست.

**ظرفیت واقعی روغنکشی طی سال بشرح زیر می‌باشد:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه‌گیری	تولید واقعی
۱	روغنکشی از انواع دانه‌های روغنی	تن	۷۸،۹۱۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱-۱-۱- مواد اولیه:

مواد اولیه محصولات روغن کشتی شامل انواع دانه های روغنی عمدتاً مربوط به سویا و مابقی دانه های کنجد، کلزا، 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.

*مواد اولیه مصرفی طی سال بشرح زیر می باشد:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	دانه سویا	کیلو گرم	۵۵،۴۴۲،۶۳۸	شرکتهای صبا پیشرو کالا و توسعه کشت و صنعت اکسون
۲	دانه کلزا	کیلو گرم	۳،۸۳۹،۶۵۵	شرکتهای کشاورزی رضوی و بسته بندی پاکدیده
۳	دانه کنجد	کیلو گرم	۱۱۹،۶۷۰	شرکت جهان کیمیاى دردانه
۴	جوانه ذرت	کیلو گرم	۹۹،۸۸۰	شرکتهای فرآوری فروکتوز ناب ، سام افروز ملل و زیست نشاسته دریا

۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

- با توجه به وضعیت جغرافیایی کشور بخش عمده ای از مواد اولیه شرکتهای روغنکشی منجمله دانه سویا بصورت وارداتی از کشورهای برزیل، کانادا تامین می شود و تولید داخل عمدتاً کشت دانه کلزا بوده که با توجه به قیمت بالای تعیین شده توسط دولت بمنظور حمایت از کشت داخلی ، تنها در صورت واردات مستقیم و استفاده از تخفیفات گمرکی تعیین شده توسط دولت در قبال خرید دانه داخلی مقرون به صرفه می باشد .
- قیمت گذاری مواد اولیه تولید داخل توسط دولت تعیین می گردد و قیمت گذاری مواد اولیه وارداتی متأثر از قیمت جهانی دانه و ارز تخصیصی توسط دولت تعیین می گردد.
- فروشندگان عمده مواد اولیه به شرکت در دوره مورد رسیدگی با توجه به عدم واردات مستقیم شرکتهای وارد کننده دانه از جمله شرکتهای صبا پیشرو کالا، توسعه کشت و صنعت اکسون و در سال قبل شرکتهای نظیر شرکت تولیدی و بسته بندی پاکدیده ، صنعت غذایی کورش و ماهیدشت کرمانشاه بوده است.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

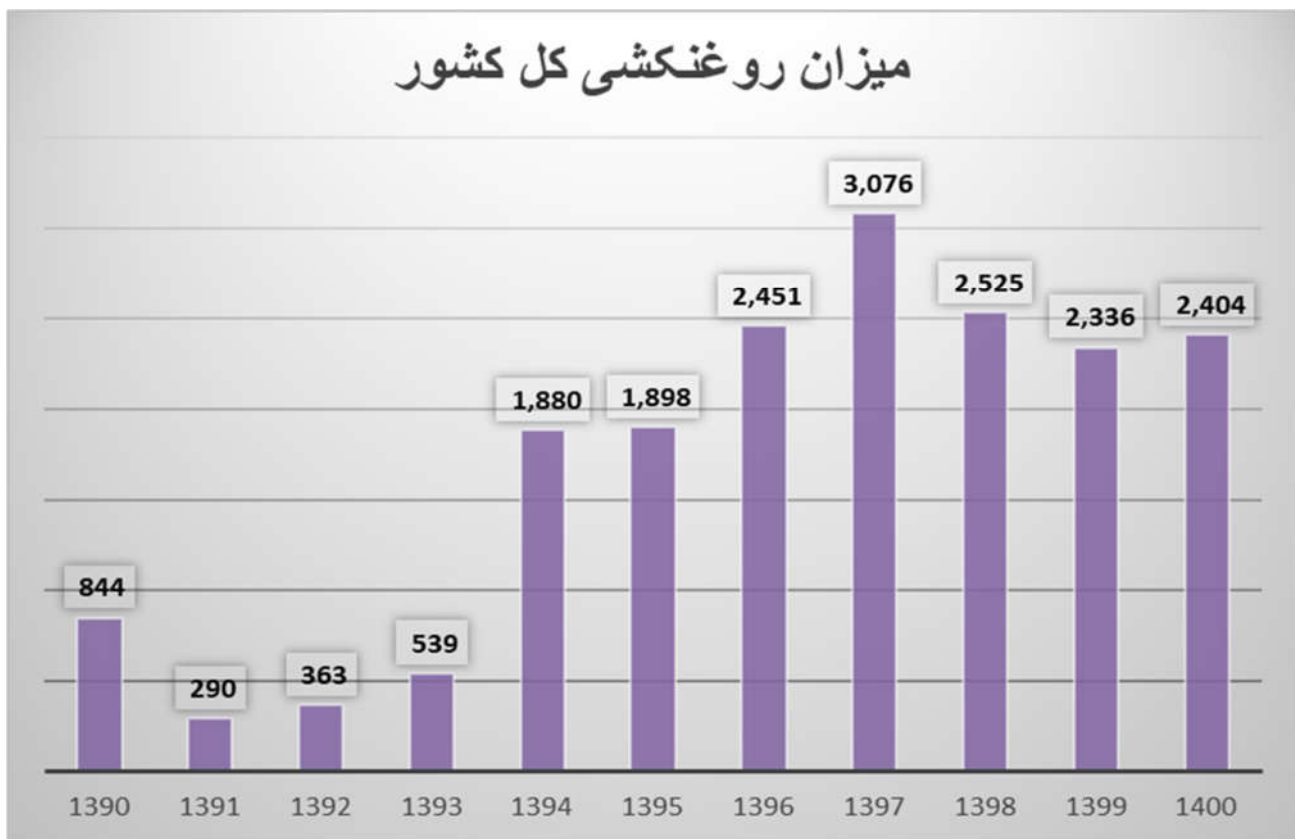
*شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان با ظرفیت عملی سالانه ۱۰۸،۰۰۰ تن از انواع دانه های روغنی ، با توجه به اینکه تنها سهمی معادل ۲/۴٪ از ظرفیت روغنکشی کشور را به خود اختصاص داده است. و لی با مطالعه بازار و آینده گری محصولات ، استراتژی های شرکت را به نحوی برنامه ریزی نموده که همینک می توان این 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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

* 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 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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

جزئیات فروش در داخل									
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (کیلو گرم)	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	مقدار فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا	کل مبلغ فروش داخلی در بورس کالا	مبلغ فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از مبلغ فروش در بورس کالا
۱	کنجاله سویا	۴۳،۹۹۸،۲۹۰	-	-	-	-	-	-	-
۲	روغن خام سویا	۱۰،۲۲۳،۳۱۵	-	-	-	-	-	-	-
۳	روغن خام کلزا	۱،۰۹۵،۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
۴	کنجاله کلزا	۱،۸۴۴،۲۲۵	-	-	-	-	-	-	-
۴	روغن خام ذرت	۲۴۵،۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
۵	روغنهای بسته بندی (عدد)	۱۹۱،۶۸۶	-	-	-	-	-	-	-
۶	سایر	۹۰۱،۵۹۶	-	-	-	-	-	-	-
جمع		۵۸،۴۹۹،۱۱۲	۲ درصد	-	-	-	-	-	-

* قیمت فروش داخلی بخش عمده ای از محصولات با توجه به تخصیص ارز ترجیحی توسط دولت تعیین می شود که کمترین قیمت های مصوب برای هر کیلوگرم کنجاله سویا در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ مبلغ ۱۷۱،۰۰۰ ریال و بیشترین قیمت های مصوب برای هر کیلوگرم کنجاله سویا در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ مبلغ ۲۰۱،۵۰۰ ریال بوده است و جهت برخی دیگر از محصولات نظیر روغن سویا با توجه به نرخ مصوب با توجه به شرایط بازار، کمتر از نرخ مصوب تعیین می شود که کمترین قیمت فروش هر کیلو گرم روغن خام سویا در بازار در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ مبلغ ۳۹۰،۰۰۰ ریال و بیشترین قیمت فروش هر کیلو گرم روغن خام سویا در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ مبلغ ۴۹۰،۰۰۰ ریال می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

محصولات :

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.

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.

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.

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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

اثر قیمت گذاری تکلیفی برای این شرکت اعمال قیمت مصوب برای محصولات (روغن و کنجاله) همزمان با آزاد بودن نرخ مواد اولیه (دانه) می باشد که اغلب این قیمت ها با هم تطابق ندارند و فروش به قیمت تکلیفی موجب عدم سود دهی و یا حتی زیان می گردد. پر واضح است که در صورت آزاد بودن قیمت امکان محاسبه قیمت منطقی برای محصولات و سود دهی بوجود می آید.

ایجاد قیمت تکلیفی تنها با نظارت شدید به سرمنزل مقصود خواهد رسید که نیازمند تجهیز چند برابری ارگان های نظارتی می باشد.

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۱۱۳،۰۲۰	۸۰،۶۶۶	۷۷	افزایش درآمد مشمول مالیات
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۳،۱۶۲	۴،۵۵۱	۱۹۰	افزایش ارائه خدمات کارمزدی
۳	بیمه سهم کارفرما	۳۵،۸۰۵	۲۲،۶۲۱	۵۹	افزایش حقوق و مزایا و تعداد پرسنل
۴	حقوق و عوارض گمرکی	-	-	-	-
۵	پرداختی بابت خوراک	-	-	-	-
۶	پرداختی بابت انرژی	۴۰،۶۱۳	۲۶،۹۲۶	۵۱	افزایش تولید و نرخ
۷	پرداختی بابت تسهیلات تکلیفی دولت	-	-	-	-
	جمع	۲۰۲،۶۰۰	۱۳۴،۷۶۴	۷۲	
	مانده پرداختنی	۱۳۱،۴۸۹	۵۴،۵۵۴		

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

*شرکت در حال حاضر فاقد مطالبات از دولت می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

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

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

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
- ✓ سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولید کنندگان در خصوص تعیین قیمت محصولات تعزیراتی
- ✓ 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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱-۵- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی سال سهامدار عمده (سازمان اقتصادی کوثر) اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز نمود. قرارداد مذکور تا پایان دی ماه سال ۱۴۰۲ برقرار می باشد و در بهمن ماه ۱۴۰۲ تمدید خواهد شد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
1	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
2	آغاز دوره بازارگردانی	بهمن ۱۴۰۱
3	پایان دوره بازارگردانی	دی ۱۴۰۲
4	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	-
5	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	تعداد ۵۴,۰۰۰,۰۰۰ سهم معادل مبلغ ۸۰۵,۱۴۰ میلیون ریال
6	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۸۵,۹۸۷
7	مبلغ سهام جدید ناشی از افزایش سرمایه (میلیون ریال)	۲۹,۷۴۴
8	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱,۳۰۵,۷۷۶
9	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۴۶۹,۹۷۱
10	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۶,۲۷۱,۳۳۷
11	تعداد سهام اضافه شده ناشی از افزایش سرمایه	۲۹,۷۴۴,۳۶۹
12	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۵۶,۷۵۸,۹۹۳
13	مانده سهام نزد بازارگردان	۴۳,۲۵۶,۷۱۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:



۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

شرکت در سال آتی با توجه به اتمام پروژه خط تولید پروتئین سویای بافت دار و اخذ پروانه ها و مجوزات لازم تولید انبوه ۲ محصول پروتئین سویای بافت دار و فول فت سویا را در روند توسعه محصولات خود قرار داده است که این امر قاعدتاً ورود به بازارهای جدید منجمله صادرات پروتئین سویای بافت دار به کشورهای همسایه را نیز در بر خواهد داشت.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

*با توجه به اینکه شرح کامل رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها بشرح یادداشت ۳ صورتهای مالی ارائه شده است در گزارش تفسیری مدیریت ارائه نمی شود.

۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

- 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 آلاینده های محیطی

۲-۵- 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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۶- اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی و گزارش پایداری شرکت

۲-۶-۱- اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی :

در راستای اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار هیات مدیره نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت ساز کارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار ، به شرح زیر اقدام نموده است:

- اثر بخشی حاکمیت شرکتی
- حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها
- رعایت حقوق سایر ذینفعان
- افشا و شفافیت اطلاعات
- مسئولیت پذیری هیات مدیره

۲-۶-۲- گزارش پایداری شرکت :

شرکت با رویکرد توسعه پایدار و همچنین به منظور ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت ، و متعاقباً پاسخگویی موثر و به موقع به تعهدات قانونی شرکت مربوط به رعایت الزامات مفاد ۳۹، ۴۰ و ۴۱ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۸ مهر ۱۴۰۱) همواره نسبت به نقش و جایگاه خود در عرصه توسعه پایدار آگاه بوده است . ابعاد پایداری شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان ، در برگیرنده رویکرد های مدیریتی ، عملکرد و دستاوردهای این شرکت در مدیریت یکپارچه مسئولیت های اقتصادی ، اجتماعی و زیست محیطی و تاثیر آن برکسب و کار شرکت میباشد.

۲-۶-۳- گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت:

عملکرد شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان در خصوص فعالیت های صورت گرفته به منظور مصرف انرژی بشرح زیر می باشد:

الف) شرکت با جایگزینی کولینگ تاور بجای استفاده از دستگاه چیلر در خنک کاری خط تولید باعث کاهش مصرف انرژی برق و مصرف آب شده است.

ب) پایش دوره ای انرژی های مصرفی بر مبنای تناژ تولیدی

ج) اخذ ایزو ۴۵۰۰۱، انرژی و تجهیزات تحت فشار

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

د) کالیبراسیون سالانه ابزار دقیق و خرید تجهیزات کنترلی پرتابل برای کنترل دقیق تر تجهیزات خط تولید از جمله دوربین حرارتی، گاز سنج، تست صدا و ...

ه) کالیبره سالیانه دستگاه ها و بررسی سالیانه مخازن تحت فشار و بویلر ها

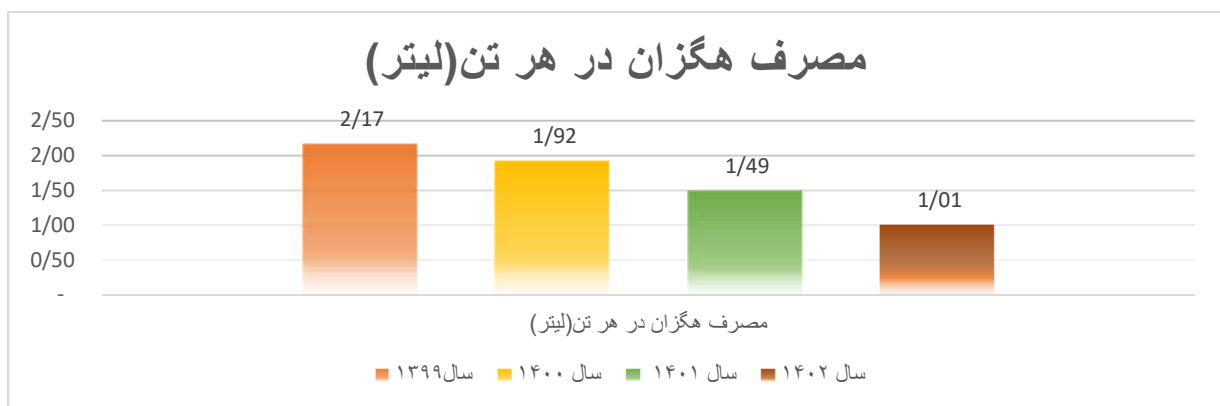
ر) جاری سازی فرآیند تعمیر و نگهداری (PM) به صورت نرم افزاری و سرکشی به تجهیزات خط تولید، آمپر گیری موتورها، سرکشی و چک تابلوبرق ها و ابزار دقیق ها بوسیله

ز) ممیزی سالانه مصرف انرژی توسط شرکت های بازرسی انرژی

۲-۶-۴- گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در سال مالی مورد گزارش:

عملکرد شرکت کارخانجات پنبه و دانه های روغنی خراسان در خصوص فعالیت های زیست محیطی بشرح زیر می باشد:

الف) کاهش مصرف هگزان در اکسترکشن با توجه به بهینه سازی خط تولید



ب) انجام منظم دوره ای و پایش نتایج آزمایشات مربوط به آلاینده های محیط زیست از جمله BOD و COD پساب کارخانه

ج) خروج فاضلاب از شرکت با پارامتر های مورد تایید محیط زیست با استفاده از تجهیزات تصفیه خانه فاضلاب صنعتی

د) عقد قرارداد فروش ضایعات با شرکت های بازیافت مورد تایید محیط زیست

ه) احداث گلخانه و فضای سبزدرختان مثمر و غیر مثمر وجود ادوات پیشگیری از انتشار آلاینده ها در خط تولید

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۶-۵- گزارش عملکرد اجتماعی شرکت شامل کمک‌های عام‌المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه:

* در سال مورد رسیدگی در خصوص کمک‌های عام‌المنفعه مبلغی هزینه نشده است.
 * در سال جاری بابت تمدید گواهینامه‌های مسئول فنی، غذا و دارو و گواهینامه‌های بهداشت و سلامت کارکنان و اخذ گواهینامه‌های ایزو مبلغ ۱۰۹ میلیون ریال هزینه گردیده است.
 * در سال جاری در راستای رعایت حقوق مصرف‌کنندگان بابت تمدید پروانه‌های استاندارد و ارسال نمونه محصولات جهت آزمایشات سلامت محور ۱،۶۳۴ میلیون ریال هزینه گردیده است.

۲-۶-۶- گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان:

بخشی از عملکرد شرکت کارخانجات پنبه و دانه‌های روغنی خراسان در خصوص افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان بشرح زیر می‌باشد:

الف) هزینه نمودن مبلغ ۶۵۰ میلیون ریال جهت آموزش پرسنل در سال مالی مورد رسیدگی.
 ب) تشکیل کمیته‌های وام و رفاهی در راستای حل مشکلات پرسنل و معرفی پرسنل به بانک‌ها جهت اخذ تسهیلات

ج) فراهم کردن شرایط مسافرت و افطاری جهت خانواده کارکنان، ورزش کارکنان و خانواده آنها، بیمه عمر و حوادث و تکمیلی کارکنان، تسهیلات بانکی جهت کارکنان، در راستای استراتژی توسعه منابع انسانی
 د) افزایش ضریب ایمنی در فعالتهای و کاهش آمار حوادث با بهبود سطح آگاهی کارکنان از طریق دوره‌های آموزشی ایمن و پایدار

ه) برگزاری مانورهای مختلف به منظور توانمند سازی در مقابله با بحران‌ها و شرایط اضطراری
 ر) برگزاری مستمر کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار و بررسی عملکرد واحدها در حوزه ایمنی و بهداشت
 ز) بازدید از شرکتهای دیگر منطبق با حوزه‌های فعالیت پرسنل
 ژ) دسترسی پرسنل متخصص به اینترنت جهت تحقیق و پژوهش

۲-۶-۷- گزارش عملکرد شرکت در رعایت حقوق سایر ذینفعان از جمله سازمان امور مالیاتی و تامین اجتماعی:

شرکت کارخانجات پنبه و دانه‌های روغنی خراسان ضمن تلاش در راستای بهره‌مندی از معافیت‌های مختلف مقرر در قوانین مالیاتی و بیمه تامین اجتماعی، تلاش نموده تا با انجام به موقع تعهدات قانونی مذکور از تخفیفاتی از قبیل جایزه خوش‌حسابی مالیاتی و بخشودگی‌های متفاوت بهره‌مند گردد و از این طریق ضمن جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت و صرف وجوه مربوطه در فعالیتهای توسعه و ... در راستای ایجاد منفعت برای خود و سایر ذینفعان گامی بزرگ برداشته است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع و مصارف:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	شرح
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی :		
۲۴۸,۸۲۳	۱,۷۰۵,۳۴۷	نقد حاصل از عملیات
(۸۰,۶۶۶)	(۵۵,۸۸۰)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱۶۸,۱۵۷	۱,۶۴۹,۴۶۷	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :		
(۶۰,۱۷۴)	(۱۵۴,۹۰۹)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱,۵۸۶)	(۲,۵۲۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۱,۰۷۵,۰۰۰)	(۳,۶۵۵,۰۰۰)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۰	۲,۸۵۵,۰۰۰	دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۱,۷۰۰	۹۲,۱۳۶	دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری
(۱,۱۲۵,۰۶۰)	(۸۶۵,۲۹۳)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۹۵۶,۹۰۳)	۷۸۴,۱۷۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی :		
۵,۲۴۱,۹۲۵	۹,۸۴۵,۲۰۷	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
(۳,۷۳۶,۵۳۴)	(۱۰,۰۶۷,۴۹۴)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۳۹,۶۹۰)	(۲۹۴,۸۹۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۰	۶۰۰,۰۰۰	دریافت نقدی ناشی از قرض الحسنه دریافتی از شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا
۰	(۶۰۰,۰۰۰)	پرداخت نقدی بابت بازپرداخت قرض الحسنه دریافتی از شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا
(۳۱۲,۶۰۰)	(۱۶۴,۱۶۰)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۱,۰۵۳,۱۰۱	(۶۸۱,۳۴۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۹۶,۱۹۸	۱۰۲,۸۳۴	خالص افزایش در موجودی نقد
۳۶,۷۷۰	۱۳۲,۹۶۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۳۲,۹۶۸	۲۳۵,۸۰۲	مانده موجودی نقد در پایان سال

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳-۲-ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن :

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:

۳-۲-۱-ریسک مالی :

کمیته ریسک، 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.

۳-۲-۲-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 درسال جاری و سنوات قبل ننموده 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.

۳-۲-۳-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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

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.

۳-۲-۴- ریسک نقدینگی :

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب 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.

۳-۲-۵- 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 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)

۳-۲-۶- 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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مشمول ماده ۱۲۹	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۱			
					نحوه تعیین قیمت	مبلغ معامله	سود(زیان) ناخالص معامله	ماده (طلب/بدهی)	مبلغ معامله	سود(زیان) ناخالص معامله	ماده (طلب/بدهی)
واحد تجاری اصلی	سازمان اقتصادی کوثر	سهامدار و عضو هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۹,۴۱۴	۴,۵۶۰	۱,۲۶۵	۷,۷۸۷	۴۰,۷۹	۱,۹۴۰
	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت کوثر صبا	سهامدار و عضو هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۳,۳۶۴	۱,۵۸۸	(۱۳,۹۷۷)	۱,۲۰۵	۶۶۵	(۵,۶۶۷)
سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	سهامدار و عضو هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۳,۱۴۷	۱,۵۱۳	(۷۸۱)	۴۰,۴۶	۱,۷۰۹	۱,۸۷۰
	شرکت گروه سرمایه گذاری عمران و ساختمان معین کوثر	سهامدار و عضو هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۳۰۶	۱۰۶	۰	۹۷۰	۶۳۶	۴۶۵
	شرکت مرغک	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۵۰۸,۷۷۲	۳۲,۵۵۳	(۱۰۷)	۴۶۰,۴۰۱	۶۰,۹۲۳	۶۶۰,۷۷
	شرکت مرغ اجداد زرغال	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۶۹۷,۸۵۳	۳۲,۶۶۴	(۲۱,۲۲۴)	۴۱۸,۲۳۶	۳۴,۶۳۶	۳۴۰,۴۹
	شرکت مرغ ماهان	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۲۶۷,۴۱۰	۲۲,۲۸۸	(۴,۸۳۶)	۲۵۳,۵۶۸	۵۴,۲۷۳	۶۷,۲۳۳
	شرکت کشت و صنعت شریف آباد	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۳۵۴,۵۷۹	۱۳,۸۰۴	(۵۱۱)	۱۰۱,۷۴۷	۸,۴۹۴	۵۴,۶۸۹
	شرکت مرغ مادر دیزباد	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۵۰۱,۴۳۸	(۱۹,۵۵۵)	(۱۳,۹۳۰)	۷۸,۷۸۵	۵,۶۴۷	۲۲,۹۳۱
	شرکت خوراک دام پارس	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۱۸۵,۱۰۹	۹,۷۱۱	۰	۵۸,۸۴۲	۲۲,۸۲۳	۲,۳۵۷
	شرکت کشت و صنعت خاور دشت	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۲,۶۸۷	۸۰۱	۳,۱۹۹	۴۹,۵۱۰	۵,۹۵۷	۴۵,۰۲۸
	شرکت کشت و صنعت اشراق	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۲۳,۹۲۰	۱,۳۱۵	۴,۳۱۶	۲۶,۹۰۱	۲,۴۰۱	۰
	شرکت خدمات بازرگانی تحفه	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۱۳,۲۷۲	۶,۶۷۷	۱۳,۷۷۶	۰	۰	۳۰۴
	بیمارستان خاتم الانبیا	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۴,۷۴۰	۱,۶۱۱	۰	۵,۶۲۵	۲,۷۷۵	۷۱۲
	شرکت پیشگامان و توسعه کشاورزی کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۴۲۳	۱۴۴	۴۲۴	۰	۰	۱۵,۹۸۸
	شرکت پیماب	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۱۱۹	۴۱	۰	۰	۰	۰
	شرکت توسعه مکنیزاسیون و صنایع کشاورزی کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۱,۱۱۸	۳۲۴	۱,۷۵۳	۶۳۵	۱۹۰	۶۳۵
	شرکت نفت گاز کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۴۴۰	۱۸۸	۴۴۰	۱۴۶	۶۶	۰
	شرکت صنایع غذایی کوثر به چین سامین	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۷۲۰	۱۳۳	۶۵۸	۸۸	۴۰	۰
	شرکت خدمات بیمه ای ایمن آسایش کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۰	۰	۰	۲۳۶	۱۰۶	۶۶۱
	شرکت خدمات بیمه ای ایمن پوشش کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	فروش کالا	*	کمیسیون معاملات	۲۳۶	۱۰۷	۹۱	۷۲	۲۲	۳۵۷

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مشمول ماده ۱۲۹	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۱			
					نحوه تعیین قیمت	مبلغ معامله	سود(زیان) ناخالص معامله	ماده (طلب/بدهی)	مبلغ معامله	سود(زیان) ناخالص معامله	ماده (طلب/بدهی)
سایر اشخاص وابسته	شرکت مرغک	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۲۸۴	۰	(۱۰۷)	۸	۰	۶۶۰,۷۷
	شرکت کشت و صنعت شریف آباد	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۲۵۳	۰	(۵۱۱)	۶۴۰	۰	۵۴,۶۸۹
	شرکت مرغ مادر دیزباد	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۱۸۵,۲۹۵	۰	(۱۳,۹۳۰)	۲,۳۹۰	۰	۲۲,۹۳۱
	شرکت کشت و صنعت خاور دشت	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۱۱,۹۲۷	۰	۳,۱۹۹	۷۰,۱۵۳	۰	۴۵,۰۲۸
	شرکت صنایع غذایی کوثر به چین سامین	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۶۲	۰	۶۵۸	۴۰۷	۰	۰
	شرکت بیمه دی	عضو مشترک هیات مدیره	خرید خدمات	*	قیمت بازار	۱۸۰,۹۴	۰	۵۹۹	۰	۰	۰
	شرکت تولیدی سیم و کابل تبریز (سیمکات)	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۲۷,۶۳۹	۰	(۵۳)	۰	۰	۰
	موسسه توسعه کسب و کار رویش کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	خرید خدمات	*	قیمت بازار	۳۵۴	۰	۰	۵۳	۰	(۱۶)
	شرکت تهران الکتریک	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۱۵۰	۰	(۳۰۰)	۵۰	۰	(۵۰)
	شرکت شهاب	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۱,۳۵۵	۰	۰	۲۵۴	۰	۴۱۷
	مجمع کشت و صنعت اشراق	عضو مشترک هیات مدیره	خرید کالا	*	قیمت بازار	۰	۰	۴,۳۱۶	۷,۶۳۷	۰	۰
	شرکت خدمات بیمه ای ایمن آسایش کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	خرید خدمات	*	قیمت بازار	۰	۰	۰	۶,۵۷۴	۰	۶۶۱
	خدمات بیمه ای ایمن پوشش کوثر	عضو مشترک هیات مدیره	خرید خدمات	*	قیمت بازار	۰	۰	۹۱	۱۵,۸۰۳	۰	۳۵۷
	شرکت صبا پیشرو کالا	تامین کننده مواد اولیه	خرید کالا	-	قیمت بازار	۵,۲۱۷,۴۰۴	۰	۲۶۸,۰۹۲	۲۰,۷۳۱	۰	(۳۰۴)
	شرکت توسعه کشت و صنعت اکسون	تامین کننده مواد اولیه	خرید کالا	-	قیمت بازار	۴,۰۶۲,۹۷۱	۰	۹۴,۱۷۲	۱,۹۵۳,۴۶۰	۰	۱,۰۵۷

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

*با توجه به اینکه بخش عمده ای از معاملات با اشخاص وابسته مربوط به فروش استحصالات ناشی از دانه سویا بوده و استحصالات مذکور دارای نرخ مصوب بوده و عمدتاً از سامانه بازارگاه نهاده های کشاورزی به فروش می رسد، معامله با اشخاص وابسته تفاوت با اهمیتی با معامله با سایر اشخاص ندارد و این معاملات نیز مورد بررسی کمیته حسابرسی نیز واقع شده است.

۳-۱- مانده حساب اشخاص وابسته ای که طی سال ، معامله ای با آنها انجام نشده به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	نوع وابستگی	نام شخص وابسته
طلب(بدهی)	طلب(بدهی)		
۲۰	۲۰	عضو مشترک هیات مدیره	شرکت سایپا لجستیک
۸	۸	عضو مشترک هیات مدیره	شرکت سامان نور کوثر
۱۳۶	۱۳۶	عضو مشترک هیات مدیره	شرکت پیشگامان کشاورزی و صنعت کوثر دنا
۱	۱	عضو مشترک هیات مدیره	شرکت صنعتی معدنی و تجاری کاونده
۴۶	۴۶	عضو مشترک هیات مدیره	شرکت اجداد سپیدان کوثر

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳-۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

شرح اقدام	اقدامات قضایی
<p>پرونده مطالبه وجه به مبلغ ۷/۴۶۴/۰۰۰/۰۰۰ ریال علیه شرکت فرآورد در دادگاه مطرح و منتهی به صدور حکم و سپس اجرائیه شد. سپس به موجب تصویر گزارش توقیف اموال به تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ اموال توقیف و به موجب اخطاریه مورخ ۱۳۹۶/۰۶/۰۷ به کارشناس منتخب جهت ارزیابی ارجاع گردیده است. ایضاً، کارشناس و مأمور انتظامی و نمایندگان این شرکت در اجرای ماده ۶۴ قانون اجرای احکام مدنی در مورخه ۹۶/۱۱/۰۲ جهت کارشناسی به محل توقیف اموال مراجعه نمودیم. کارشناس اولیه ارزش اموال توقیف شده را در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۰ مبلغ ۳/۳۷۸/۰۰۰/۰۰۰ ریال ارزیابی و هیات ۳ نفره جمع ارزش گذاری را مبلغ ۴/۱۸۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال اعلام نمودند. سپس محکوم علیه با نظریه هیات ۳ نفره اعتراض نموده و ایضاً هیات ۵ نفره ارزش کل ماشین آلات و تجهیزات فوق را به مبلغ ۴/۹۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال عنوان نمودند، هیات ۷ نفره نیز ارزش اموال توقیفی را ۱۳/۸۳۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال ارزیابی نمودند. که طی جلسه مزایده اول بخشی از اموال به مبلغ ۸/۳۹۹ میلیون ریال به فروش رسید که وجه آن در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۷ به حساب شرکت واریز شد و طی جلسه مزایده دوم بخشی دیگر از اموال به مبلغ ۵/۳۰۰ میلیون ریال به فروش رسید که وجه آن در تاریخ ۱۴۰۰/۵/۳۱ به حساب شرکت واریز شد. لیکن هنوز پرونده مختومه نشده است.</p>	<p>پرونده مطالبه وجه به مبلغ ۷/۴۶۴/۰۰۰/۰۰۰ ریال علیه شرکت فرآورد</p>
<p>پرونده مطالبه وجه به مبلغ ۴/۹۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال به طرفیت عمومی حقوقی شاهین شهر طی کلاسه ۹۶۰۵۹۷ مطرح شد. ایضاً در اجرای تامین خواسته فوری طی کلاسه ۹۶۰۵۶۸ کلیه حسابهای شرکت به انضمام اعیان و ماشین آلات شرکت مزبور توقیف شده است. ضمناً دادنامه مبنی به محکومیت شخص حقوقی (شرکت ترش و شیرین) صادر و به تاریخ ۹۶/۱۱/۰۹ به اینجانب ابلاغ شده است. پس از قطعیت دادنامه مراتب صدور اجرائیه اقدام و با ابلاغ به محکوم علیه طی دو فقره مراجعه مقرر است موضوع به کارشناسی جهت ارزیابی اموال توقیف شده ارجاع و سپس اموال به مبلغ ۲۱/۱۰۱/۰۰۰/۰۰۰ ریال ارزیابی و مزایده در دو مرحله انجام پذیرفت. با توجه به عدم وجود خریداری، شرکت در مزایده دوم نسبت به خریداری اموال اقدام و مقرر گردید به شرکت طرف دعوی جهت پرداخت بدهی مهلت داده شود که تا کنون مبلغ ۹/۵۰۰ میلیون ریال به همراه ۲ عدد مخزن استیل به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیون ریال بابت اصل و جرائم تاخیر وصول شده است. لیکن هنوز پرونده مختومه نشده است.</p>	<p>پرونده مطالبه وجه به مبلغ ۴،۹۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال به طرفیت شرکت ترش و شیرین</p>
<p>طرح شکایت کیفری بطرفیت اتحادیه بازرگانی شرکت های تعاونی صدا و سیما و مدیران آن توسط شرکت دانه های روغنی خراسان داتربر کلاهبرداری، اختلاس و تبانی در بردن مال غیر که منتج به قرار منع و موقوفی تعقیب در دادسرای فرهنگ و رسانه گردیده و دادنامه موصوف در شعبه ۱۰۶۰ دادگاه کیفری دو تهران عیناً تایید گردید. متعاقباً دادخواست حقوقی به خواسته مطالبه ارز خارجی و تقاضای صدور حکم مبنی بر الزام خواندگان (اتحادیه بازرگانی شرکت های تعاونی صدا و سیما و مدیران آن) به استرداد مبلغ ۲۰۰ هزار یورو وجه متعلق به شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان به انضمام محکومیت خواندگان به پرداخت هزینه دادرسی و هزینه کارشناسی و حق الوکاله و... طرح گردید. جلسه دادرسی در شعبه ۱۲ دادگاه عمومی حقوقی کرج برگزار و ادله و دفاعیات ارائه گردیده، سپس موضوع اختلاف به کارشناس رسمی دادگستری در امور حسابداری و حسابرسی ارجاع و کارشناس نظریه خود را به تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۹ ارائه نمودند که در حال حاضر منتظر هر گونه تصمیم قضایی از ناحیه دادگاه مذکور هستیم.</p>	<p>در خصوص پرونده ۲۰۰،۰۰۰ یورو، از شرکت اندروتی ایتالیا</p>

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

شرح اقدام	اقدامات قضایی
<p>توجهاً به قرارداد فی مابین جهت ساخت و نصب سوله با شرایط ۷۰٪ مبلغ پیش پرداخت و ۳۰٪ پس از تحویل و تایید حسن انجام کار، که مبلغ پیش پرداخت به شرکت خواهان پرداخت می گردد به شرکت خواهان پرداخت می گردد لیکن کار با تاخیر انجام می شود و به همین لحاظ با توجه به جریمه تاخیر پیش بینی شده در قرارداد موکل از پرداخت ۳۰٪ خودداری می نماید.</p> <p>شرکت سوله طبرستان جهت ۳۰٪ (حدوداً به مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تومان) اقامه دعوا می نماید که دادگاه بدوی مستقر در شهرستان سواد کوه شمالی مبلغ ۳۴۵,۰۰۰,۰۰۰ تومان را به عنوان جریمه تاخیر در انجام تعهد قبول می کند و بقیه مبلغ حکم به نفع خواهان صادر می نماید. از دادنامه صادره تجدید نظر خواهی می گردد که فعلاً پرونده در دادگاه تجدید نظر استان مازندران در حال رسیدگی است.</p>	<p>پرونده حقوقی سوله طبرستان</p>
<p>پرونده مطالبه وجه به طرفیت مرتضی صفی پور به مبلغ ۱۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال وجه نقد ناشی از صدور چک به شماره ۲۸۹۵۵۵ عهده بانک صادرات در شعبه چهارم شورای حل اختلاف شهرستان نیشابور مطرح و منتهی به صدور دادنامه به شماره ۹۱۹-۱۳۹۶/۰۱/۲۷ له شرکت گردیده است. ایضاً اجرائیه در اجرای تبصره ۲ ماده ۳۰۶ قانون آئین دادرسی مدنی صادر شده است. محکوم علیه در مورخه ۱۳۹۷/۰۸/۰۱ بعد از ابلاغ اجرائیه مبادرت به تقدیم دادخواست و خواهی مینماید و سپس در جلسه رسیدگی ۱۳۹۷/۰۹/۰۴ حاضر شدیم. ایضاً و خواهی محکوم علیه تجدید نظر خواهی تلقی شده و پس از تبادل لوایح در مورخه ۱۳۹۷/۱۰/۱۸ به دادگاه عمومی حقوقی نیشابور ارجاع شد. سپس نقص صادره از ناحیه تجدید نظر خواه در موعد مقرر رفع نگردید و دادنامه بدوی به همان کیفیت قطعی شده است.</p>	<p>پرونده مطالبه وجه به طرفیت مرتضی صفی پور به مبلغ ۱۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال</p>
<p>پرونده مطالبه وجه به طرفیت محسن بهنام به مبلغ ۱/۱۲۵/۰۰۰/۰۰۰ ریال در شعبه ۴ دادگاه عمومی حقوقی طی کلاسه ۹۳۰۹۸۴ مطرح و منتهی به صدور حکم قطعی شد، مدیون طی مراجعات مکرر و شناسایی محللهای زندگی اش طی نیابتهای متعدد، در شهر مشهد شناسایی، جلب و روانه زندان شد، بعد از مدتی از داخل زندان دادخواست اعسار تقدیم دادگاه نموده که در مورخه ۱۳۹۸/۰۹/۱۷ محکوم به پرداخت ماهیانه ۷۰۰/۰۰۰ تومان شد و در دادگاه تجدید نظر تایید شد. ایضاً از ایشان اموال شناسایی نشده است و اقدام به پرداخت ننموده است لذا مجدداً دستور جلب ایشان صادر شد که تاکنون شناسایی نشده است.</p>	<p>پرونده مطالبه وجه به طرفیت محسن بهنام به مبلغ ۱/۱۲۵/۰۰۰/۰۰۰ ریال</p>

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

شرح اقدام	اقدامات قضایی
<p>(در مورد پرونده مطالبه وجه به طرفیت بهروز محمد آبادی (بیکران) به استحضار میرساند: قرارداد شماره ۹۴/ص/۲۲۹ مورخه ۱۳۹۳/۱۰/۲۹ با موضوع فروش محصولات شرکت فی مابین امضاء شد، طرف قرارداد در اجرای تعهدات خود مبلغ ۳/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال به شرکت مدیون شد، دادخواست تامین خواسته در آذر و دی ماه ۱۳۹۴ جهت توقیف اموال ایشان تقدیم و در اجرای احکام مدنی ثبت شد، در مورخه ۱۱۳۹۴/۲۱ چک مدیون به شماره ۷۸۶۰۱۱ تحویل شرکت شد و مدیون طی مراجعات مکرر با معرفی پلاک ثبتی مشاعی و انتقال آن به نام شرکت از خود رفع مسئولیت مالی نمود، مدیون سی و سه نود و ششم سیر مشاع از مدار ۱۱ سهم رودخانه و ۱۰ سهم اراضی بائر فرخک را به شرکت در اسفند ماه ۱۳۹۳ منتقل نمود. شرکت با توجه به نظریه خبره محلی املاک ملک را از مدیون تحویل گرفته و طی نقشه و روئت ملک تحویل موکل شد. شرکت نیز جهت اعلام مالکیت مفروزی و تصرفات خود مبادرت به نصب تابلو فلزی نمود، بعد از چندی خانم کهنسالی به نام فاطمه میرشاهی به شرکت مراجعه و با ارائه سند مشاعی و اشاره به تصرفات و نیز مستندات که در دست داشت اعلام نمود ملک در تصرف بنده و همسرم میباشد. دادخواست خلع ید مطرح شد. لیکن با توجه به اینکه اختلاف در مالکیت محرز بود و سوابق قضایی مدعی شرکت و خصوصاً اختلافاتی که در گذشته با بهروز محمد آبادی داشت، آنچه محرز بود سوابق تصرفات ایشان بر شرکت و حتی بهروز محمد آبادی بیشتر ملاحظه میشد. لذا دادخواست مسترد گردید (پرونده کلاسه ۹۸۰۰۷۶ شعبه ۴ دادگاه عمومی حقوقی نیشابور). بعد از مدت کوتاهی اخطاریه به انضمام دادخواست و ضمائم از شعبه ۳ دادگاه عمومی حقوقی به شرکت ابلاغ شد، موضوع خواسته خلع ید مشاعی از ناحیه براتعلی مجیدی فر در خصوص همین ملک بود، مستندات خواهان پلاک ثبتی ۷۵ فرعی از ۲۷ اصلی اراضی غار را نشان میداد که مغایر با سند انتقالی شماره ۳۲ اصلی بخش ۵ اراضی فرخک به شرکت بود. ایرادات مطرح شد و در جلسه اول دادرسی وکیل خواهان دادخواست خود را مسترد نمود. در این شرایط و با توجه به اینکه اسناد جوابگوی خلع ید نبودند، در صدد استفاده از نقشه ترسیمی خبره دادگستری حین خرید مبیع شدیم و خواسته خود را با این سند مطرح نمودیم، موضوع خواسته خلع ید بود، لیکن مستند به صورت جلسه تحویل زمین، این پرونده طی کلاسه ۹۹۰۰۲۳۱ در شعبه ۷ دادگاه عمومی حقوقی ثبت و به کارشناس ارجاع شد. کارشناسان منتخب در دو رشته (ثبتی و کشاورزی) قبول دستور نمودند. ماهیت نظریات کارشناسی عدم تطبیق ملک معرفی شده با سند رسمی انتقالی میباشد. دادگاه بدوی با صدور حکم به بطلان دعوی پرونده را مختومه نمود. در دادگاه تجدید نظر ضمن تایید دادنامه با تبدیل حکم به قرار عدم استماع دعوی، مبادرت با صدور حکم مینماید. متعاقباً شکوائیه علیه آقای بیکران دائر برکلاهدراری ثبت گردید و با قرار جلب دادرسی در بازپرسی دادرسی عمومی نیشابور، بدو در شعبه کیفری ۲ غیاباً محکوم گردید.</p>	<p>پرونده مطالبه وجه به طرفیت بهروز محمد آبادی (بیکران)- زمین جاده باغرود</p>

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

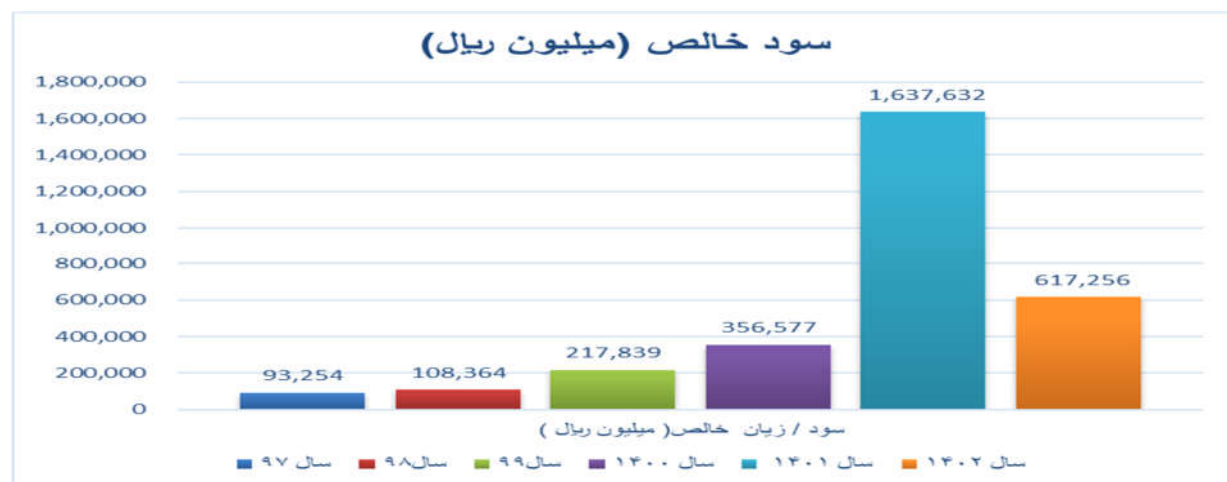
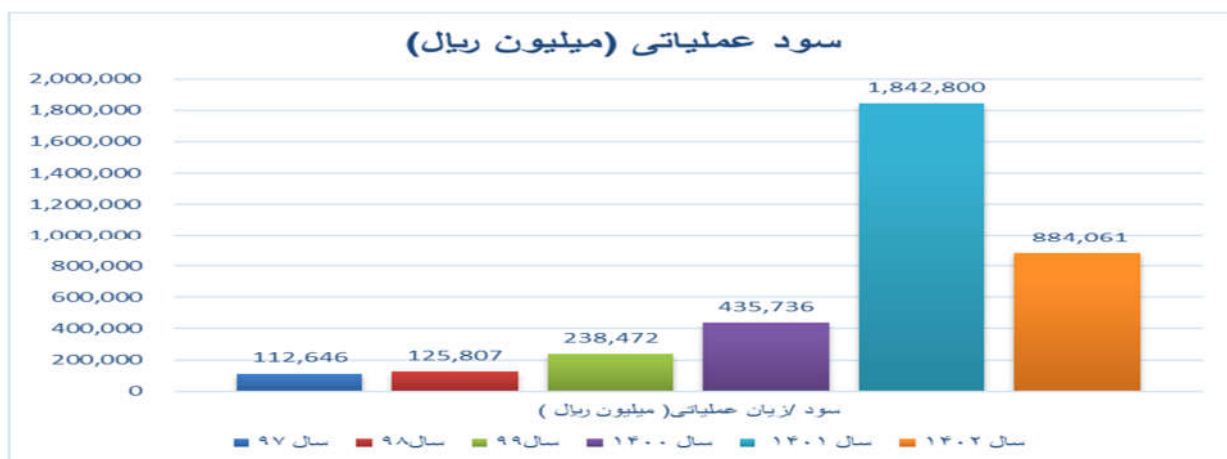
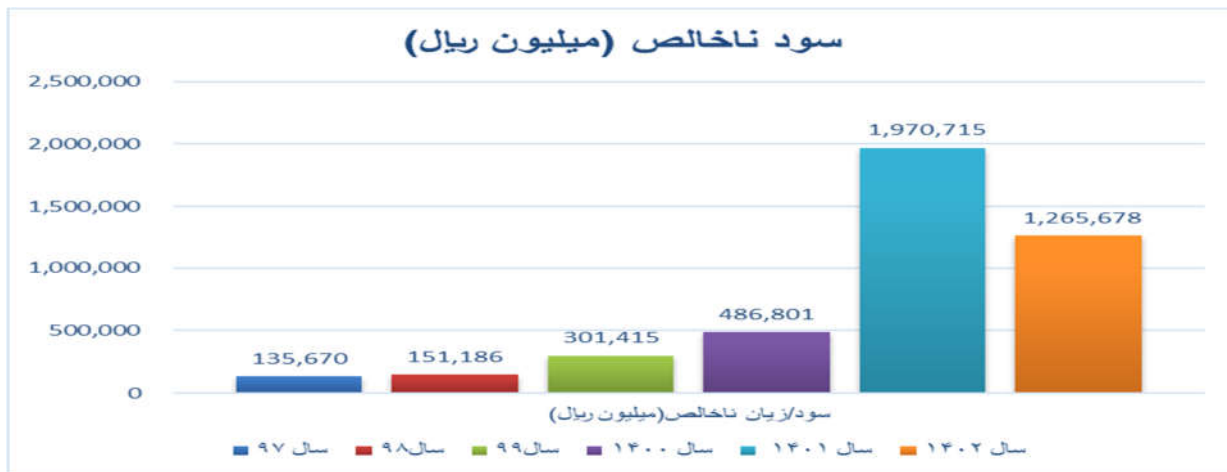
۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

عملکرد شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ بشرح جدول زیر ارایه شده است:

عملکرد سال مالی	عملکرد سال مالی	
منتهی به	منتهی به	
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۵,۰۰۵,۵۲۳	۱۴,۵۱۲,۰۴۱	درآمدهای عملیاتی
(۱۳,۰۳۴,۸۰۸)	(۱۳,۲۴۶,۳۶۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۹۷۰,۷۱۵	۱,۲۶۵,۶۷۸	سود ناخالص
(۸۶,۰۶۲)	(۱۴۷,۲۸۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۴۱,۸۵۳)	(۲۳۴,۳۳۲)	سایر هزینه ها
(۱۲۷,۹۱۵)	(۳۸۱,۶۱۷)	
۱,۸۴۲,۸۰۰	۸۸۴,۰۶۱	سود عملیاتی
(۱۷۵,۱۰۶)	(۲۷۶,۷۸۶)	هزینه های مالی
۸,۸۶۰	۱۲۳,۰۰۱	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
(۱۶۶,۲۴۶)	(۱۵۳,۷۸۵)	
۱,۶۷۶,۵۵۴	۷۳۰,۲۷۶	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۳۸,۹۲۲)	(۱۱۳,۰۲۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۱,۶۳۷,۶۳۲	۶۱۷,۲۵۶	سود (زیان) خالص

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

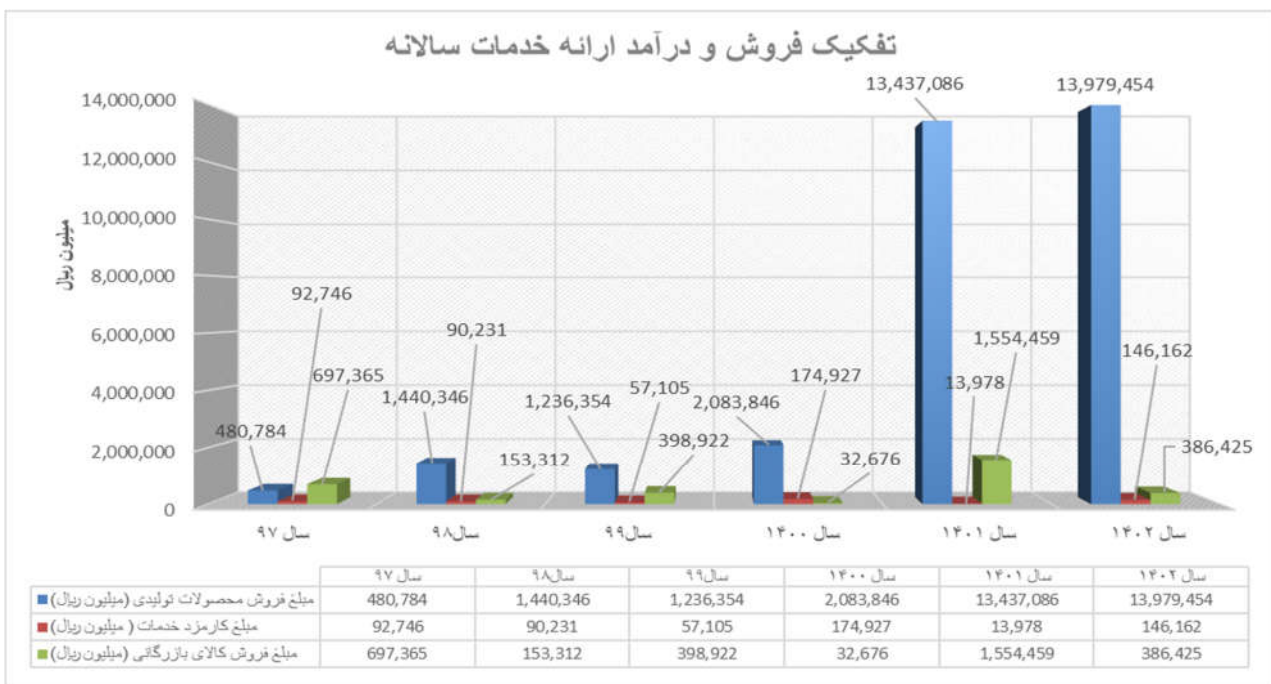


گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۴-۱-۱- درآمد‌های عملیاتی

مجموع درآمد‌های شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ برابر مبلغ ۱۴,۵۱۲,۰۴۱ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی قبل حدوداً ۳ درصد کاهش یافته است که علت این کاهش علی‌الرغم افزایش نرخ فروش محصولات تولیدی و خدمات کارمزدی عمدتاً ناشی از کاهش فعالیت بازرگانی شرکت در خصوص خرید و فروش محصولات کارمزدی بواسطه عدم وجود ثبات و افزایش ریسک ناشی از انجام خدمات بازرگانی بوده است.



۴-۱-۲- بهای تمام شده درآمد‌های عملیاتی

بهای تمام شده درآمد‌های عملیاتی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ برابر مبلغ ۱۳,۲۴۶,۳۶۳ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل حدوداً ۲ درصد افزایش یافته است که با توجه به افزایش ۴ درصدی درآمد‌های عملیاتی ناشی از فروش محصولات تولیدی و افزایش بهای تمام شده خرید مواد اولیه و تعیین قیمت تعزیراتی برای محصولات شرکت توسط دولت، حاشیه سود ناخالص از ۱۳/۱۳ درصد به ۸/۷۲ درصد کاهش یافته است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۴-۱-۳- هزینه های فروش ، اداری و عمومی

هزینه های فروش ، اداری و عمومی نسبت به سال مالی قبل ۷۱ 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 ، افزایش تعداد پرسنل و افزایش سطح عمومی قیمتها می باشد.

۴-۱-۴- سایر هزینه ها

سایر هزینه ها مربوطه:

-زیان کاهش ارزش موجودی ها می باشد که عمدتاً مربوط به کاهش شدید بهای فروش روغن خام سویا در بازار ناشی از کاهش قیمت جهانی و واردات توسط دولت بوده، که علی الرغم افزایش قیمت ها پس از سال مالی نیز جبران نشده است.

- هزینه های جذب نشده در تولید می باشد که عمده دلیل افزایش ۳۷ درصدی آن نسبت به سال مالی قبل علی الرغم کاهش ظرفیت بلا استفاده از ۲۸ درصد به ۲۷ درصد بدلیل افزایش نرخ هزینه های ثابت از جمله حقوق و دستمزد بوده است .

۴-۱-۵- هزینه های مالی

هزینه های مالی نسبت به سال مالی قبل ۵۸ درصد افزایش یافته است که ناشی از افزایش قیمت خرید مواد اولیه که نیاز به افزایش اخذ تسهیلات بمنظور بالا بردن سرمایه در گردش شرکت و افزایش نرخ تسهیلات از ۱۸ درصد به ۲۳ درصد و همچنین اخذ تسهیلات و سپرده گذاری بصورت همزمان بدلیل افزایش حد اعتباری شرکت نسبت به سال مالی قبل می باشد.

۴-۱-۶- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی که عمدتاً مربوط به سود سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی بوده است نسبت به سال مالی قبل ۱،۲۸۸ درصد افزایش داشته است که مربوط به سود سپرده بانکی دریافت شده مربوط به سپرده گذاری ۳،۶۵۵ میلیارد ریال جهت افزایش حد اعتباری شرکت بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

در ارتباط با سیایت 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 طی تصمیم گیری در مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مبلغ ۱۶۴،۱۶۰ میلیون ریال سود تقسیم گردیده است که مقرر شده سود سهام اشخاص حقیقی، سبدهای سرمایه گذاری و صندوق های سرمایه گذاری در تاریخ ۳۰ مرداد ۱۴۰۲ و سود سهام اشخاص حقوقی در تاریخ ۲۸ شهریور ۱۴۰۲ پرداخت گردید. پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ مبلغ ۷۶،۴۵۴ میلیون ریال معادل ۱۰ درصد سود خالص (مبلغ ۳۸ ریال برای هر سهم) می باشد.

۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت

۱-۳-۴- پیش پرداختها :

حساب پیش پرداخت ها نسبت به سال مالی قبل با توجه به فرایندهای عادی شرکت افزایش و یا کاهش عمده ای نداشته است.

۲-۳-۴- موجودی مواد و کالا :

موجودی مواد و کالا نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۲۰۳۹،۷۲۲ میلیون ریال کاهش یافته که علت اصلی آن کاهش مواد اولیه در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ آذر ۱۴۰۲ و کاهش ارزش بخشی از موجودی محصولات (عمدتاً روغن خام سویا) می باشد، لذا متعاقباً به مرور مواد اولیه و محصولات به ترتیب مصرف و به فروش خواهد رسید.

۳-۳-۴- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها :

مطالبات شرکت نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۳۰۶،۸۵۴ میلیون ریال کاهش یافته که این موضوع عمدتاً با توجه به رغابتی شدن بازار و کاهش فروش محصولات در سه ماهه آخر سال مالی بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۴-۳-۴- سرمایه گذاری های کوتاه مدت :

سرمایه گذاری های شرکت که نسبت به سال قبل مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته ، ناشی از سپرده گذاری موجودی نقد مازاد شرکت به منظور سود آوری و افزایش حد اعتباری شرکت بوده است.

۴-۳-۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها :

بدهی های شرکت نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۱،۲۹۸،۵۵۶ میلیون ریال کاهش یافته که علت اصلی آن رغبتی شدن بازار و افزایش خرید محصولات بصورت نقدی بجای خرید اعتباری بوده است.

۴-۳-۶- تسهیلات مالی :

تسهیلات مالی پرداختنی نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۲۴۰،۳۹۴ میلیون ریال کاهش یافته که علت اصلی آن عدم نیاز به نقدینگی در مقطع پایان آذر ماه بدلیل عدم وجود مواد اولیه وارداتی بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۴-۴- تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳							
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمدهای عملیاتی							
	۳۱۵,۰۰۰	۳۰۵,۰۰۰	۲۹۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۰
۵۹۰	۵۲۲	۵۱۹	۵۱۷	۵۱۴	۵۱۱	۵۰۹	۵۰۶
۶۰۰	۵۲۳	۵۲۱	۵۱۸	۵۱۵	۵۱۲	۵۱۰	۵۰۷
۶۱۰	۵۲۵	۵۲۲	۵۱۹	۵۱۶	۵۱۴	۵۱۱	۵۰۸
۶۲۰	۵۲۶	۵۲۳	۵۲۱	۵۱۸	۵۱۵	۵۱۲	۵۰۹
۶۳۰	۵۲۸	۵۲۵	۵۲۲	۵۱۹	۵۱۶	۵۱۳	۵۱۰
۶۴۰	۵۲۹	۵۲۶	۵۲۳	۵۲۰	۵۱۷	۵۱۵	۵۱۲
۶۵۰	۵۳۰	۵۲۸	۵۲۵	۵۲۲	۵۱۹	۵۱۶	۵۱۳

نرخ دانه سویا به دلار موثر بر درآمدهای عملیاتی

مفروضات تحلیل منتهی به آذر ماه ۱۴۰۳:

- * سرمایه شرکت با توجه به افزایش از محل سود انباشته در سال ۱۴۰۲ تعداد ۲۰۰۰۰۰۰۰۰ سهم یک هزار ریالی می باشد.
- * نرخ برابری ارز معادل ۲۸۵۰۰۰ ریال (معادل نرخ نیمايي) در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر و بالاتر نیز محاسبه شده است).
- * نرخ دانه سویای وارداتی معادل ۶۲۰ دلار بابت هر تن 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 ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است.
- * با توجه به رابطه مستقیم نرخ فروش محصولات استحصالی از دانه سویا با نرخ خرید دانه سویای وارداتی افزایش و کاهش نرخ دانه و نرخ برابری ارز تاثیر با اهمیتی بر سود هر سهم ندارد.
- * نرخ حقوق و دستمزد با ۲۵ درصد افزایش محاسبه شده است.
- * نرخ هزینه های سرپار با ۲۵ درصد افزایش محاسبه شده است.
- * نرخ تورم ۲۵ درصد محاسبه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

*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 ۳۰/۰۹/۱۴۰۲	دلایل انحراف
مبلغ فروش	فروش سال مالی قبل معادل ۱۵،۰۰۵،۵۲۳ میلیون ریال	۱۴،۵۱۲،۰۴۱ میلیون ریال	کاهش خرید و فروش بازرگانی بدلیل عدم ثبات قیمت ها در بازار و افزایش ریسک فعالیت بازرگانی
بهای تمام شده کالای فروش رفته	عملکرد سال مالی قبل معادل ۱۳،۰۳۴،۸۰۸ میلیون ریال	۱۳،۲۴۶،۳۶۳ میلیون ریال	افزایش بهای تمام شده مواد اولیه و هزینه های سربار
نسبت سود قبل از کسر مالیات به فروش	عملکرد سال مالی قبل ٪ ۱۱/۱۸	٪ ۵/۰۳	افزایش بهای تمام شده خرید مواد اولیه و تعیین قیمت تعزیراتی برای محصولات شرکت توسط دولت

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

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 ساع توجیهاات امام عصر (عج) خواهد نمود.

