

امیدنامه پذیرش و درج

شرکت تولیدی کوچین

در فرابورس ایران

ثبت نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری محمودآباد به شماره ۹۷۱ و تاریخ ۱۳۸۸/۰۲/۰۶؛

شماره و تاریخ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۲۳۳۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۸

موضوع فعالیت اصلی: تولید و فروش انواع سس‌های غذایی؛

تاریخ درج نماد: ۱۴۰۳/۰۶/۲۸

سرمایه: ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی)؛

سهامدار عمده: خانواده آقای سلیمانی؛

مشاور پذیرش: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)؛

تاریخ تهیه امیدنامه: آبان ماه ۱۴۰۴؛

گروه: محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر؛

زیرگروه: تولید سایر محصولات غذایی.

جزئیات عرضه عمومی:

تعداد سهام در عرضه اولیه: ۹ درصد سهام شرکت (۶ درصد برای عرضه به عموم و ۳ درصد برای عرضه به

صندوق‌های سرمایه‌گذاری)؛

برای مشاهده اطلاعات عوامل ریسک که می‌تواند مورد توجه سرمایه‌گذاران بالقوه قرار گیرد، لطفاً سرفصل عوامل ریسک را ملاحظه نمایید.

amidasolico-kouchin.com
www.kouchin.ir

شعبه: ...

بیانیه مسئولیت و سلب مسئولیت

بیانیه مسئولیت

این امیدنامه توسط هیأت مدیره و مشاور پذیرش شرکت متقاضی پذیرش تهیه و تأیید شده است که با آگاهی از مقررات و ضمانت اجرای حقوقی و کیفری مربوط از جمله مواد ۴۱ تا ۴۵، ماده ۴۷ و بند ۳ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، منفرداً و مجتمعاً مسئولیت درستی اطلاعات مندرج در آن به لحاظ عدم وجود هرگونه خطا یا انحراف با اهمیت را به عهده می گیرند.

مشاور پذیرش تأیید می نماید که امیدنامه حاضر بر اساس اطلاعات دریافتی از شرکت متقاضی پذیرش، افشای درست و کاملی از کلیه واقعیات مربوط به عرضه عمومی را به دست می دهد.

بیانیه سلب مسئولیت

هیأت پذیرش اوراق بهادار، پذیرش سهام این شرکت در فهرست نرخهای فرابورس ایران را بر مبنای اسناد، مدارک و اطلاعاتی که توسط شرکت و مشاور پذیرش ارائه شده، تصویب نموده است و این تصویب به معنی توصیه مشارکت سرمایه گذاران بالقوه در عرضه عمومی نیست.

فرابورس ایران مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات افشا شده توسط شرکت و محتوای امیدنامه ندارد و در خصوص ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این امیدنامه را از خود سلب مسئولیت می نماید. سرمایه گذاران باید قبل از تصمیم گیری برای سرمایه گذاری در اوراق بهادار شرکت، بررسی جامعی از اطلاعات منتشره و مزیتها و ریسکهای شرکت انجام دهند.



کوجین



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۹۱۷۸۸۰۰

مقدمه

بنا به مصوبه ۰۲/۵/۱۰۰۳۸۴۸ هیأت پذیرش فرابورس ایران، شرکت تولیدی کوچین در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شده است. با توجه به ارائه تعهدات لازم در خصوص موارد مشخص شده در مصوبه مذکور، نام این شرکت از تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۸ به عنوان "سیصد و سی و دومین" شرکت پذیرفته شده در گروه "محصولات غذایی و آشامیدنی بجز قند و شکر" و زیرگروه "تولید سایر محصولات غذایی" و نماد "کوچین" در فهرست بازار دوم فرابورس ایران درج شده است.





شرکت - اورسره اید ۱۲۵
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۶۷۷۳۳



فهرست مطالب

۱۲	خلاصه امیدنامه.....
۲۵	۱- معرفی شرکت.....
۲۵	۱-۱- اطلاعات عمومی.....
۲۶	۲-۱- موضوع فعالیت.....
۲۶	۳-۱- موقعیت جغرافیایی.....
۲۶	۴-۱- سرمایه و سهامداران.....
۲۷	۱-۴-۱- تغییرات سرمایه.....
۲۸	۲-۴-۱- ترکیب سهامداران.....
۲۹	۳-۴-۱- هدف از حضور در بازار سرمایه.....
۳۱	۵-۱- اعضای هیأت مدیره.....
۳۴	۶-۱- ساختار و تشکیلات.....
۳۴	۱-۶-۱- ساختار سازمانی.....
۳۵	۲-۶-۱- ساختار نیروی انسانی.....
۳۶	۷-۱- کمیته‌های نظارتی و اجرایی فعال هیأت مدیره.....
۳۶	۱-۷-۱- کمیته حسابرسی.....
۳۷	۸-۱- حسابرس و بازرس قانونی.....
۳۷	۹-۱- ارتباط با شرکت.....
۳۸	۲- فعالیت و عملیات.....
۳۸	۱-۲- تعاریف و اصطلاحات تخصصی.....
۳۹	۲-۲- معرفی و بررسی صنعت.....
۳۹	۱-۲-۲- معرفی صنعت از منظر بین المللی.....
۴۴	۲-۲-۲- معرفی و بررسی صنعت از منظر داخلی.....
۴۸	۳-۲- جایگاه شرکت تولیدی کوچین در صنعت و رقبا.....
۵۶	۴-۲- معرفی شرکت و تشریح فعالیت اصلی آن طبق اساسنامه.....
۵۶	۵-۲- پیشرفت‌ها و افتخارات شرکت.....
۵۷	۶-۲- چشم‌انداز شرکت.....
۵۷	۷-۲- مأموریت شرکت: آتی



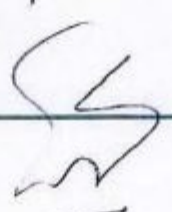
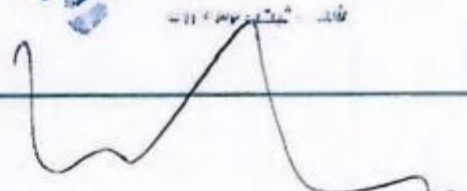
شماره ثبت: ۳۳۷۷۷۷۷۷
 شرکت سهامی عام
 فرابورس ایران

۵۸	۸-۲- توصیف راهبردها و اهداف کلی و برنامه ریزی استراتژیک شرکت.....
۵۸	۹-۲- مدل کسب و کار شرکت.....
۵۸	۱۰-۲- اطلاعات مربوط به تولید.....
۵۸	۱-۱۰-۲- انواع محصولات.....
۵۹	۲-۱۰-۲- فرآیند تولید محصولات.....
۶۰	۳-۱۰-۲- رویه شرکت در خصوص تامین مواد اولیه و تامین کنندگان مواد اولیه در طی ۵ سال گذشته.....
۶۴	۴-۱۰-۲- نرخ مواد اولیه.....
۶۵	۵-۱۰-۲- ظرفیت اسمی، ظرفیت عملی و تولید واقعی محصولات.....
۶۶	۱۱-۲- فروش محصولات.....
۷۳	۱-۱۱-۲- حاشیه سود ناخالص محصولات.....
۷۷	۲-۱۱-۲- تحلیل حساسیت سودآوری شرکت نسبت به تغییرات نرخ ارز.....
۷۷	۳-۱۱-۲- قیمت گذاری محصولات.....
۷۹	۴-۱۱-۲- قراردادهای مهم.....
۸۰	۱۲-۲- الزامات حقوقی.....
۸۰	۱۳-۲- برنامه های بازاریابی.....
۸۰	۱۴-۲- تحلیل SWOT.....
۸۲	۱۵-۲- عوامل ریسک شرکت.....
۸۴	۳- اطلاعات مالی.....
۸۴	۱-۳- خلاصه اهم رویه های حسابداری.....
۸۴	۱-۱-۳- درآمد عملیاتی.....
۸۴	۲-۱-۳- تسعیر ارز.....
۸۴	۳-۱-۳- مخارج تامین مالی.....
۸۵	۴-۱-۳- دارایی های ثابت مشهود.....
۸۵	۵-۱-۳- دارایی نامشهود.....
۸۶	۶-۱-۳- زیان کاهش ارزش دارایی های غیر جاری.....
۸۷	۷-۱-۳- موجودی مواد و کالا.....
۸۷	۸-۱-۳- ذخیره مزایای پایان خدمت.....
۸۷	۹-۱-۳- ذخایر.....
۸۷	۱۰-۱-۳- سرمایه گذاری ها.....
۸۸	۲-۳- صورت سود (زیان).....
۹۰	۳-۳- ترازنامه.....
۹۵	۴-۳- رویدادهای مهم پس از تاریخ ترازنامه شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمات

- ۳-۵- نسبت های مالی ۹۵
- ۳-۶- تعهدات و بدهی های احتمالی ۱۰۱
- ۳-۶-۱- بدهی های احتمالی ۱۰۱
- ۳-۶-۲- تسهیلات مالی ۱۰۲
- ۳-۸- معاملات با اشخاص وابسته ۱۰۴
- ۳-۹- وضعیت مالیاتی ۱۰۵
- ۳-۱۰- اظهار نظر مشاور / مدیر حقوقی شرکت در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت ۱۰۷
- ۴- بررسی احراز شرایط پذیرش شرکت ۱۱۲





شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
تأسیس: ۱۳۸۴



فهرست جداول

- جدول ۱: خلاصه‌ای از اطلاعات طرح‌های آتی ۱۴
- جدول ۲: پیش‌بینی ظرفیت عملی و مقدار تولید - مقادیر به تن در سال ۱۵
- جدول ۳: آخرین سهامداران شرکت ۱۶
- جدول ۴: متوسط تعداد کارکنان شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹ ۱۹
- جدول ۵: خلاصه مهم‌ترین اطلاعات عملیاتی شرکت ۲۱
- جدول ۶: خلاصه اطلاعات مالی شرکت - مبالغ به میلیون ریال ۲۲
- جدول ۷: نسبت‌های مالی شرکت ۲۳
- جدول ۸: ظرفیت اسمی سالانه شرکت‌ها و حاشیه سود آن‌ها براساس سال مالی ۱۴۰۳ ۲۴
- جدول ۹: اطلاعات عمومی شرکت تولیدی کوچین ۲۵
- جدول ۱۰: تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس تاکنون - مبالغ به میلیون ریال ۲۷
- جدول ۱۱: آخرین ترکیب سهامداران شرکت تولیدی کوچین ۲۸
- جدول ۱۲: اعضای هیأت‌مدیره ۳۱
- جدول ۱۳: ترکیب نیروی انسانی از نظر سطح تحصیلات ۳۵
- جدول ۱۴: اعضای کمیته انتصابات ۳۶
- جدول ۱۵: اعضای کمیته ریسک ۳۶
- جدول ۱۶: اعضای کمیته حسابرسی ۳۷
- جدول ۱۷: مبلغ فروش انواع سس در جهان و مقایسه آن با تولید ناخالص جهان - مبالغ به میلیارد دلار ۴۰
- جدول ۱۸: مقدار فروش انواع سس در جهان - مقادیر به میلیون تن ۴۱
- جدول ۱۹: بازیگران اصلی صنعت تولید سس در جهان ۴۴
- جدول ۲۰: مقدار و مبلغ صادرات و واردات انواع سس در ایران ۴۶
- جدول ۲۱: نسبت‌های مالی سالانه شرکت‌های مواد غذایی در دسته سایر محصولات (استخراج شده از سامانه بورس ویو) ۴۷
- جدول ۲۲: مقایسه شرکت‌های فعال در صنعت غذایی هم‌گروه شرکت تولیدی کوچین ۴۷
- جدول ۲۳: مقایسه صورت سود (زیان) شرکت تولیدی کوچین با شرکت‌های بورسی مشابه - مبالغ به میلیون ریال ۴۸
- جدول ۲۴: صورت سود (زیان) مقایسه‌های شرکت تولیدی کوچین با شرکت‌های بورسی مشابه - مقادیر به درصد ۴۹
- جدول ۲۵: رشد ارقام اساسی صورت سود (زیان) نسبت به سال قبل - مقادیر به درصد ۵۰
- جدول ۲۶: مقایسه جایگاه تولید شرکت کوچین و رقبای اصلی بورسی ۵۱
- جدول ۲۷: مقایسه مقادیر فروش شرکت کوچین با رقبای اصلی بورسی - مقادیر به تن ۵۲

- جدول ۲۸: رشد سالانه مقایسه ای مقدار فروش کوچین با رقبای اصلی بورسی ۵۲
- جدول ۲۹: مقایسه مقادیر تولید شرکت تولیدی کوچین با رقبای اصلی بورسی - مقادیر به تن ۵۳
- جدول ۳۰: مقایسه مبالغ فروش شرکت تولیدی کوچین با رقبای اصلی بورسی - مبالغ به میلیون ریال ۵۳
- جدول ۳۱: رشد سالانه مقایسه ای مبالغ فروش کوچین با رقبای اصلی بورسی ۵۴
- جدول ۳۲: نرخ فروش مقایسه ای سس کوچین با رقبای اصلی بورسی - مقادیر میلیون ریال به تن ۵۴
- جدول ۳۳: رشد سالانه مقایسه ای نرخ فروش کوچین با رقبای اصلی بورسی ۵۵
- جدول ۳۴: ظرفیت تولید سالانه شرکت ۵۶
- جدول ۳۵: تأمین کنندگان مواد اولیه شرکت - مبالغ به میلیون ریال ۶۳
- جدول ۳۶: تغییرات نرخ مواد اولیه - مقادیر به کیلوگرم، نرخ ریال به کیلوگرم و مبلغ به میلیون ریال ۶۴
- جدول ۳۷: ظرفیت اسمی، عملی و واقعی شرکت طی ۵ دوره مالی اخیر - مقادیر به تن در سال ۶۵
- جدول ۳۸: ترکیب هزینه های ساخت شرکت طی ۵ دوره اخیر - مبالغ به میلیون ریال ۶۵
- جدول ۳۹: مبلغ فروش سس طی دوره های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۶۶
- جدول ۴۰: مقدار فروش سس شرکت طی دوره های مالی ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴ - مقادیر به تن ۷۱
- جدول ۴۱: مقدار و مبلغ فروش محصولات شرکت به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - داخلی ۷۱
- جدول ۴۲: مقدار و مبلغ فروش محصولات شرکت به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - صادراتی ۷۲
- جدول ۴۳: حاشیه سود ناخالص شرکت طی ۵ دوره مالی اخیر - مقادیر به درصد ۷۳
- جدول ۴۴: حاشیه سود ناخالص به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - داخلی ۷۵
- جدول ۴۵: حاشیه سود ناخالص به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - خارجی ۷۵
- جدول ۴۶: فروش به اشخاص وابسته و سایر مشتریان ۷۶
- جدول ۴۷: مشتریان عمده شرکت طی دوره های مالی ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۷۹
- جدول ۴۸: قراردادهای مهم خرید و فروش شرکت - مبالغ به ریال ۷۹
- جدول ۴۹: نرخ ها و روش های استهلاك ۸۵
- جدول ۵۰: نرخ و روش استهلاك دارایی های نامشهود ۸۶
- جدول ۵۱: روش محاسبه بهای تمام شده موجودی ها ۸۷
- جدول ۵۲: صورت سود و زیان شرکت طی دوره های مالی ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۸۸
- جدول ۵۳: سود هر سهم شرکت بر اساس ارزش ۱۰۰۰ ریالی طی دوره های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۸۹
- جدول ۵۴: ترازنامه شرکت طی دوره های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۹۰
- جدول ۵۵: صورت جریان وجه نقد شرکت طی دوره های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۹۲

شرکت مشاور سرمایه گذاری

آرمان آتی

دفتر: تهران، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۰۰

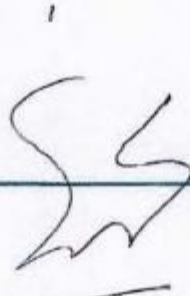


Handwritten signature

Handwritten signature

- جدول ۵۶: دارایی‌های ثابت شرکت و استهلاک آن‌ها طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۹۳
- جدول ۵۷: نسبت‌های مالی مقایسه‌ای شرکت‌های مهram، شهداب خراسان و کوچین طی سال‌های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۳ ۹۶
- جدول ۵۸: تحلیل دویونت ۱۰۰
- جدول ۵۹: خلاصه‌ای از اطلاعات طرح‌های آتی شرکت - تن در سال - میلیون ریال ۱۰۱
- جدول ۶۰: تسهیلات شرکت به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات - مبالغ به میلیون ریال ۱۰۲
- جدول ۶۱: جدول تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد - مبالغ به میلیون ریال ۱۰۲
- جدول ۶۲: جدول تسهیلات شرکت به تفکیک زمان بندی پرداخت - مبالغ به میلیون ریال ۱۰۳
- جدول ۶۳: جدول تسهیلات شرکت به تفکیک نوع وثیقه - مبالغ به میلیون ریال ۱۰۳
- جدول ۶۴: سود خالص و سود تقسیمی شرکت طی سال‌های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ - مبالغ به میلیون ریال ۱۰۳
- جدول ۶۵: معاملات با اشخاص وابسته شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹ - مبالغ به میلیون ریال ۱۰۴
- جدول ۶۶: خلاصه وضعیت مالیاتی شرکت از سال ۱۳۹۹ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال ۱۰۵
- جدول ۶۷: جدول احراز شرایط پذیرش براساس مصوبه هیات پذیرش ۱۱۲





 شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرماتا آتی
 شعبه ثبت و امور ۷/۱۰/۱۴۰۳

فهرست نمودار

- | | |
|----|--|
| ۲۵ | نمودار ۱: ترکیب نیروی انسانی شرکت از نظر تحصیلات |
| ۴۰ | نمودار ۲: مبلغ فروش انواع سس در جهان - مبالغ به میلیارد دلار آمریکا |
| ۴۱ | نمودار ۳: مقدار فروش انواع سس در جهان - مقادیر به میلیون تن |
| ۴۲ | نمودار ۴: نرخ فروش انواع سس - مبالغ به دلار |
| ۶۱ | نمودار ۵: ترکیب مقدار مواد تشکیل دهنده سس مایونز پرچرب |
| ۶۱ | نمودار ۶: ترکیب مبلغ مواد اولیه مصرفی جهت تولید یک کیلوگرم سس مایونز |
| ۶۲ | نمودار ۷: ترکیب مقدار مواد تشکیل دهنده سس کچاپ |
| ۶۲ | نمودار ۸: ترکیب مبلغ مواد اولیه مصرفی جهت تولید یک کیلوگرم سس کچاپ |
| ۷۳ | نمودار ۹: مقدار فروش شرکت طی ۵ دوره مالی اخیر - مبالغ به میلیون ریال |
| ۷۴ | نمودار ۱۰: تغییرات حاشیه سود ناخالص کوچین طی سال‌های ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴ |

شعبہ : ٹیٹ : 1072

فهرست اشکال

- شکل ۱: پروانه بهره‌برداری شرکت ۱۳
- شکل ۲: پلان شرکت ۲۶
- شکل ۳: ساختار سازمانی شرکت ۳۴
- شکل ۴: سهم سود بازار هر کشور دنیا از صنعت سس و چاشنی در سال ۲۰۲۳ ۴۳
- شکل ۵: فرآیند تولید سس‌های سرد ۶۰
- شکل ۶: مستندات رفع تعهدات ارزی ۷۰
- شکل ۷: تحلیل حساسیت سودآوری شرکت ۷۷
- شکل ۸: اظهار نظر مشاور / مدیر حقوقی شرکت در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت ۱۰۷



کوچین

شرکت مشاور سرمایه گذاری
زمان آبی
شماره ثبت: ۳۶۷۷۳۳۰۰

خلاصه امیدنامه

«خلاصه امیدنامه تنها خلاصه‌ای از اطلاعات مهم شرکت یا گروه است و ضروری است سرمایه‌گذاران پیش از اتخاذ هرگونه تصمیمی در خصوص سرمایه‌گذاری، تمام گزارش امیدنامه را مطالعه کنند و در نظر بگیرند.»

شرکت تولیدی کوچین در تاریخ ۱۳۸۴/۰۹/۲۴ به صورت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۲۹۵۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی آمل به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۲۱ براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، محل شرکت از شهرستان آمل به شهرستان محمودآباد منتقل و در تاریخ ۱۳۸۸/۰۲/۰۶ تحت شماره ۹۷۱ و طی شناسه ملی ۱۰۸۶۰۴۳۲۶۵۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی محمودآباد به ثبت رسید. سال مالی شرکت ۱۰ دی ماه هر سال مطابق آخرین روز آخرین ماه میلادی می‌باشد. آدرس دفتر اصلی شرکت واقع در استان مازندران، شهرستان محمودآباد، دهستان هزارپی غربی، شهرک صنعتی تشبندان، خیابان شقایق، خیابان گلایل می‌باشد.

موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت از تولید و توزیع انواع سس‌های غذایی و انواع لواشک و انواع ترشیجات و شورجات، انواع غذاهای آماده طبخ، غذای آماده مصرف، انواع سالادها و فرآورده‌های بسته بندی سیب زمینی خام و طبخ شده است. ظرفیت اسمی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ بر اساس آخرین پروانه فعالیت برابر با تولید ۲۶,۰۰۰ تن سس در هر سال براساس یک شیفت کاری بوده است، با توجه به افزایش شیفت‌های کاری میزان تولید روزانه فعلی شرکت در حدود ۱۲۰ تن (حدود ۳۶,۰۰۰ تن در سال) می‌باشد، با در نظر گرفتن برنامه شرکت مبنی بر افزایش ظرفیت و به تبع آن افزایش میزان تولید، شرکت نسبت به ایجاد خط تولید جدید اقدام نموده و همزمان موفق به اخذ پروانه بهره‌برداری جدید به شماره ۲۳۱۳۶۶۷ مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ از وزارت صنعت معدن و تجارت به میزان ۴۰۰ تن در روز (حدود ۱۲۰,۰۰۰ تن در سال) شده است لیکن برآورد شرکت در خصوص ظرفیت پس از بهره‌برداری از خط تولید جدید ۲۰۰ تن در روز و حدود ۶۰,۰۰۰ تن در سال می‌باشد. لازم به ذکر است میزان تولید سس این شرکت در سنوات مالی اخیر بین ۹۰ تا ۱۱۰ تن در روز بوده است. وضعیت تولیدات شرکت در حال حاضر با افزایش شیفت‌های کاری در بیش از ۱۷۷ نوع محصول، در چهار زیرگروه به شرح زیر می‌باشد:

☐ کچاپ؛

☐ مایونز؛

☐ درسینگ (DRESSING)؛

☐ سایپالمنت (FOOD SUPPLEMENT).

تولید محصولات بدون رقیب و یا کم رقیبی همچون مایونز با چربی صفر درصد، سس‌های سماق، سوفریتو، سرکه و نعنا، تارتار، تایلندی، وینگریت از دستاوردهای مهم این مجموعه می‌باشد.



شکل ۱: پروانه بهره‌برداری شرکت



جمهوری اسلامی ایران

وزارت صنعت، معدن و تجارت

پروانه بهره‌برداری

تعداد: ۹۹۹۹۹۹۹۹

البريد: ٧٢٣٧٧٧٧

شماره کتب و کار: ۲۰۹۹۸۹۲۸-۲۶

تاریخ پھرہ پر ماری: ۶-۲/۶/۶۳

[illegible][illegible]

این روزها با توجه به توضیحات پشت صفحه دارای اعتبار است



شرکت مشاور سرمایه گذاری

آرمان: آتی

شماره ثبت: ۱۳۹۷۷۷۷۷۷۷

جزئیات طرح های توسعه ای شرکت شامل شاخص های اقتصادی نظیر ارزش فعلی خالص پروژه ها، نرخ بازده داخلی و... شرکت در حال حاضر افزایش ظرفیت اسمی تولید، به ۲۰۰ تن سس در روز (۶۰,۰۰۰ تن در سال) را در دستور کار قرار داده است. در همین راستا شرکت با استفاده از منابع سهامداران اقداماتی از جمله خرید بخشی از ماشین آلات و تجهیزات را نهایی کرده است. برای رسیدن به اهداف مدنظر، سرمایه شرکت در چندین مرحله (طی ۵ سال گذشته) از مبلغ ۲۸,۵۶۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال رسیده است. آخرین مرحله افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲,۰۰۰,۰۰۰ از محل مطالبات حال شده سهامداران در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۶ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. در خصوص افزایش ظرفیت تولید شرکت طی سال های آتی لازم به ذکر است این اقدام طبق اطلاعات جدول زیر به انجام خواهد رسید. جدول زیر اطلاعات مربوط به طرح افزایش ظرفیت را نشان می دهد.

جدول ۱: خلاصه ای از اطلاعات طرح های آتی

کد پروژه	عنوان پروژه	میزان پیشرفت فیزیکی %	پیش بینی تاریخ اتمام	هزینه انجام شده	پیش بینی هزینه باقی مانده
۶۰۱۰۳۵	توسعه و افزایش ظرفیت ۲۰۰ تن	۷۶	اردیبهشت ۱۴۰۵	۸۷۲ میلیارد ریال	۱۵۰ میلیارد ریال
۴۲۳۰۸۴۴	CIP مرکزی کوچین	۹۱	اسفند ۱۴۰۴	۴۴ میلیارد ریال	۸۰ میلیارد ریال
۰۰۳۰۸۳۴	تهویه مطبوع سالن های تولید	۸۵	اردیبهشت ۱۴۰۵	۱۶۹ میلیارد ریال	۲۱ میلیارد ریال
۴۲۲۲۰۴۶	راه اندازی خط تولید دابودشت	۷۵	بهمن ۱۴۰۴	۵۵۴ میلیارد ریال	۴۵ میلیارد ریال
۴۲۵۱۶۱۰	توسعه تصفیه خانه	۹۰	بهمن ۱۴۰۴	۱۰ میلیارد ریال	۳ میلیارد ریال
۱۴۳۲۶۴	زیر ساخت برق	۷۸	دی ۱۴۰۴	۲۹ میلیارد ریال	۱۶ میلیارد ریال
۴۳۹۶۱۰۴	بازسازی انبار مواد و ملزومات (گلین)	۹۰	دی ۱۴۰۴	۱۱۱ میلیارد ریال	۱۱ میلیارد ریال
۴۳۹۸۷۲۶	بازسازی انبار محصول	۶۰	دی ۱۴۰۴	۵۴ میلیارد ریال	۵۰ میلیارد ریال
۱۲۷۳۲۱	احداث آزمایشگاه جدید	۷۰	اسفند ۱۴۰۴	۲۷ میلیارد ریال	۱۸ میلیارد ریال
جمع				۱,۸۷۰ میلیارد ریال	۳۹۴ میلیارد ریال

شرکت جهت تأمین مالی طرح های توسعه خود در نظر دارد در وهله نخست از محل افزایش سرمایه و در صورت نیاز و امکان از طریق تسهیلات و یا اوراق بدهی نسبت به تأمین مالی طرح توسعه خود اقدام نماید. با توجه به محاسبات صورت پذیرفته نسبت به طرح های سرمایه گذاری شرکت، خالص ارزش فعلی (NPV) ۱,۰۱۲,۶۶۱ میلیون ریال و نرخ بازدهی داخلی (IRR) ۵۳ درصد می باشد. همچنین دوره بازگشت سرمایه ۳ سال و دو ماه است. لازم به ذکر است تاریخ اتمام پروژه ها در جدول فوق مطابق با آخرین وضعیت اعلامی شرکت می باشد که با آخرین صورت های مالی حسابرسی شده متفاوت است.

جدول زیر ظرفیت اسمی و مقدار تولید پیش بینی شده شرکت تولیدی کوچین را طی سال های آتی نشان می دهد.



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
ثبت شرکت: ۱۴۰۲/۰۷/۰۶

جدول ۲. پیش‌بینی ظرفیت عملی و مقدار تولید - مقادیر به تن در سال

شرح	واقعی ۱۳۹۸/۱۰/۱۰	واقعی ۱۳۹۹/۱۰/۱۱	واقعی ۱۴۰۰/۱۰/۱۰	واقعی ۱۴۰۱/۱۰/۱۰	واقعی ۱۴۰۲/۱۰/۱۰	واقعی ۱۴۰۳/۱۰/۱۱	واقعی ۱۴۰۴/۰۴/۰۹	پیش‌بینی ۱۴۰۴/۱۰/۱۰
ظرفیت اسمی سس	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۱۱۱,۲۴۰	۵۵,۶۲۰	۱۱۱,۲۴۰
تولید	۱۹,۴۹۱	۲۱,۸۰۳	۲۶,۲۱۴	۲۶,۲۲۳	۳۱,۱۸۹	۳۴,۴۵۱	۱۹,۴۷۰	۴۲,۰۰۰

نکته مهم در افزایش ظرفیت تولید سس، اطمینان از فروش محصولات است. شرکت تولیدی کوچین به دلایل زیر احتمال بالایی برای فروش محصولات خود قائل است:

- شرکت با تخصیص منابع قابل توجه به برنامه مدون بازاریابی خود، با احتمال بالایی فروش پیش‌بینی شده را محقق خواهد کرد.
- بازار سس‌ها با توجه به افزایش قابل توجه مصرف فست‌فود در ایران با افزایش قابل توجهی روبه‌رو شده است.
- کوچین با سلاقی مردم ایران آشناست. به عنوان نمونه سس انار به عنوان یکی از محصولات جدید و خاص شرکت، از ظرفیت بالایی در جهت ایجاد تقاضای جدید در بازار بهره‌مند بوده است.
- بخش مهمی از بازار سس ایران در اختیار تولیدکنندگان داخلی است و سس‌ها و ادویه‌های خارجی جایگاه کوچکی در بازار ایران دارند.
- این شرکت با سابقه درخشان خود در تولید و صادرات به همراه سیستم فروش مویرگی، توانایی فروش و مدیریت محصولات خود را با توجه به برآوردهای بازار داخلی و خارجی دارا می‌باشد.
- امکان صادرات سس و کلیه زیرساخت‌های آن مهیا است.
- افزایش ظرفیت تولید سبب کاهش قیمت تمام شده محصول نهایی و امکان فروش بیشتر خواهد شد.



جدول ۳: آخرین سهامداران شرکت

اسامی سهامداران شرکت تولیدی کوچین	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
غلامعلی سلیمانی	شخص حقیقی	-	۱۰	۰
امیراسمعیل سلیمانی	شخص حقیقی	-	۷۲۴,۵۷۴,۰۲۰	۳۶
امیرحسین سلیمانی	شخص حقیقی	-	۷۲۴,۵۷۴,۰۲۰	۳۶
آقای رمضان سلیمانی	شخص حقیقی	-	۱۷۵,۳۲۵,۴۸۰	۹
آقای بهمن سلیمانی	شخص حقیقی	-	۱۷۵,۳۲۵,۴۸۰	۹
هاشم صرافانی ملایری	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
محمود زارع بیدکی	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
حمیدرضا منصوریان	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
امیرهوشنگ شجاعی	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
مهران سیدی راد	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
شرکت سولیکو کاله	سهامی خاص	۵۲۶	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت تولید فرآورده های گوشتی کاله آمل	سهامی خاص	۴۳۴	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت آریس آمل	سهامی خاص	۳۲۰۰	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت همراهان مهر پیوند	شرکت با مسئولیت محدود	۵۳۴۹	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت حمل و نقل جاده‌ای بین شهری سراسری کالای شتابان شمال	سهامی خاص	۴۱۴۹	۴۰,۱۱۶	۰
جمع			۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

به استناد نامه شماره ۱۶۲-۱۴۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۳۰ شرکت تولیدی کوچین به مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی، لیست سهامداران ثبت شده این شرکت نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه به شرح زیر است

همچنین به استناد نامه شماره ۰۴/۵/۱۰۱۸۹۰۶ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۱ فرابورس ایران به شرکت تولیدی کوچین، اعلام شد که پیرو جلسه شماره ۴۴۵ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۵، هیأت پذیرش فرابورس ایران مصوب نمود که به منظور اطمینان از اجرای قراردادهای منعقد شده با اشخاص وابسته معادل ۱۰ درصد سهام شرکت تولیدی کوچین حداکثر به مدت سه سال به نفع شرکت فرابورس توثیق (نوع ۱-ب) گردد. در این راستا آقایان: امیراسمعیل سلیمانی، امیرحسین سلیمانی، آقای رمضان سلیمانی، آقای بهمن سلیمانی، هاشم صرافانی ملایری، محمود زارع بیدکی، حمیدرضا منصوریان، امیرهوشنگ شجاعی و مهران سیدی راد نسبت به توثیق معادل ۱۰ درصد از سهام شرکت اقدام نموده‌اند. لازم به ذکر است با توجه به قصد سهامداران عمده شرکت مبنی بر تأسیس یک شرکت هلدینگ به منظور انتقال سهام آقایان غلامعلی سلیمانی، امیرحسین سلیمان و امیر اسمعیل سلیمانی، شرکت صنایع غذایی امیران سلیمان با مالکیت این سه نفر و با حفظ ساختار سهامی تأسیس گردیده است. پس از



عرضه اولیه سهام شرکت در فرابورس، سهام ایشان پس از طی مراحل قانونی و اخذ مجوز لازم از شرکت فرابورس ایران به این شرکت منتقل در پی آن صورت‌های مالی آتی اصلاح خواهد شد.

خانواده آقای غلامعلی سلیمانی فعالیت خود را از سال ۱۳۵۶ آغاز نمودند، پس از انقلاب فعالیت ایشان به طور جدی در حوزه صنایع غذایی با تمرکز بر تولید فرآورده‌های گوشتی آغاز و با تاسیس چند شرکت در شهرهای جنوبی ایران ادامه پیدا کرد، پس از انتقال فعالیت‌ها به تهران و امل (زادگاه ایشان)، تاسیس کارخانه در حوزه‌های متنوعی از جمله تولید انواع فرآورده‌های لبنی، انواع شکلات‌ها، غذاهای آماده، فرآورده‌های گوشتی، سبزیجات، سس، انواع نوشیدنی‌ها، دسر و ... ادامه یافته است که شامل چندین شرکت در سطح کشور می‌باشد. مهمترین شرکت تحت مدیریت ایشان شرکت سولیکو کاله می‌باشد که در حوزه تولید انواع فرآورده‌های لبنی یکی از بزرگترین شرکت‌های لبنی ایران است. محصولات این شرکت تحت عنوان برندهای شناخته شده‌ای مانند کاله، سوز، ناری و ... به بازار عرضه می‌گردد.

علاوه بر شرکت سولیکوکاله شرکت تولید فرآورده های گوشتی کاله نیز یکی از شرکت های پیشرو در حوزه تولید فرآورده های گوشتی و غذای آماده می باشد که محصولات این شرکت نیز تحت برندهای مانند کاله، کاپو، پمینا و ... به بازار عرضه می گردد. سایر شرکت های تولیدی تحت مدیریت ایشان مانند شرکت تولیدی کوچین در حوزه تولید سس، شرکت آریس در حوزه تولید انواع بستنی، شرکت کاسل نوش در حوزه تولید انواع نوشیدنی (با برندهای مانند آرگو و شمس) از شرکت های پیشرو و خوشنام حوزه صنایع غذایی می باشند.

چندین شرکت نیز جهت ارائه خدمات به شرکت های گروه (در صورت نیاز به سایر شرکتهای خارج از گروه) مانند شرکت حمل و نقل جادهای شتابان شمال در حوزه حمل و نقل، شرکت بانی چاو در حوزه پخش مویرگی و شرکت طراحی آتی بال در حوزه طراحی ظاهری محصولات در حال فعالیت هستند. تاسیس و راه اندازی شرکت های مذکور موجب اشتغالزایی بیش از ۲۵,۰۰۰ نفر گردیده و تحول عظیمی در حوزه صنایع غذایی به طور مستقیم، و دامپروی و کشاورزی به طور مستقیم را رقم زده است. تنها شرکت تولیدکننده سس در مجموعه سولیکو کاله، شرکت کوچین است. این شرکت در حال حاضر محصولات خود را تحت دو برند کاله و کوچین تولید می کند. برند کاله متعلق به شرکت سولیکو کاله و برندهای کوچین و کوچینا متعلق به شرکت کوچین می باشد.

توضیحات در خصوص جزئیات قرارداد بهره برداری از علائم تجاری از جمله منصفانه بودن حق الاجاره، ریسک ها و برنامه مدیریت پس از اتمام قرارداد

به استناد قرارداد شماره ۵۰۲۹-SC-۲۵ منعقدۀ فی مابین شرکت تولیدی کوچین (به عنوان بهره بردار) و شرکت سولیکو کاله (به عنوان مالک علائم تجاری)، شرکت کوچین مجوز استفاده از علائم تجاری متعلق به برند کاله را به مدت پانزده (۱۵) سال از تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ لغایت ۱۴۱۹/۰۵/۳۱ دارا می باشد. مطابق مفاد قرارداد مذکور، شرکت کوچین متعهد به پرداخت حق الاجاره ای معادل سه درصد (۳٪) از مبلغ فروش محصولات مشمول علائم تجاری فوق الذکر به شرکت سولیکو کاله می باشد.



^۱ در حال حاضر با وجودی که برند کوچینا به ثبت رسیده است اما محصولات شرکت تحت این برند تولید نمی‌شوند.

همچنین، بر اساس ماده ۵ قرارداد مذکور مدت قرارداد از تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ لغایت ۱۴۱۹/۰۵/۳۱ به مدت ۱۵ سال می‌باشد که به صورت خودکار بنا به درخواست "بهره‌بردار" با حفظ کلیه شرایط مندرج در این قرارداد تمدید خواهد شد. در صورت عدم پرداخت مبلغ حق الاجاره جریمه ای معادل یک در هزار مبلغ پرداخت نشده بصورت روزانه به عنوان جریمه اخذ می‌گردد و در صورت عدم استفاده به مدت ۹ ماه یا کاهش فروش از محل این برند به کمتر از ۳۰ درصد کل فروش شرکت و یا به دلیل تبلیغات نامناسب، عدم رعایت الزامات کیفی محصولات و عدم حفظ و صیانت از برند مذکور توسط بهره‌بردار قرارداد مذکور با مراجعه به مراجع قضایی فسخ می‌گردد.

بخش عمده تولیدات شرکت طی سال‌های گذشته در داخل کشور به فروش رسیده است. صادرات در سال مالی ۱۴۰۱ به ۱۱ درصد و در سال مالی ۱۴۰۲، ۱۴ درصد و در سال مالی ۱۴۰۳، ۱۲ درصد بوده است. لازم به توضیح است بازار صادراتی کوچین در کشورهای همسایه می‌باشد.

با توجه به این موضوع که برند کاله در سال ۱۳۹۲ در دهمین جشنواره ملی قهرمانان صنعت ایران به عنوان یکی از ۱۰۰ برند برتر ایران شناخته شد و به گزارش یورو مانیتور این برند به عنوان ۴۸ امین برند محبوب و برتر صنایع غذایی در جهان قرار دارد لذا اجازه بهره‌برداری از برند کاله با پرداخت مبلغی معادل ۳ درصد از فروش برای این شرکت مطلوب می‌باشد. دلیل این امر نیز موضوع است که در صورت انجام تبلیغات در خصوص برند کاله هیچ هزینه متوجه شرکت نبوده و تنها در صورتی که هزینه‌های انجام شده منحصر برای سس کاله و یا محصولات کوچین صورت پذیرد هزینه آن توسط شرکت پرداخت می‌گردد. با توجه به توضیحات فوق متصفانه بودن حق امتیاز بهره‌برداری از برند کاله قابل مشاهده است.

از سوی دیگر با توجه به اینکه برند کاله توسط یک مجموعه عظیم در صنعت غذایی مورد استفاده است ریسک‌های این برند نیز توسط یک مجموعه عظیم مدیریت می‌شود که متعاقباً برای شرکت کوچین دارای منافع متصور آتی می‌باشد.

لازم به توضیح است شرکت کوچین برنامه دارد تا طی سال‌های آتی نسبت به توسعه برند مختص به شرکت اقدام نموده و این موضوع می‌تواند منجر به استقلال بیشتر این مجموعه شود البته لازم به تاکید می‌باشد که منافع کلیه سهامداران در صورت استفاده از برند کاله یا برند مختص شرکت کوچین همواره مد نظر مدیریت این مجموعه قرار خواهد گرفت.

حسابرس و بازرس قانونی

به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۵۰ شهرستان مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۶ موسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۹۷۹۶۵ به سمت بازرس اصلی و موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۴۱۱۰ به سمت بازرس علی‌البدل شرکت تولیدی کوچین انتخاب شده‌اند.



تعداد کارکنان

متوسط تعداد کارکنان شرکت تولیدی کوچین طی دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹ براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۴: متوسط تعداد کارکنان شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹

تعداد	شرح
۰	تعداد کارکنان دائم
۳۰۵	تعداد کارکنان قراردادی
۳۰۵	مجموع

خلاصه ریسک‌های کوچین

مهم‌ترین ریسک‌هایی که شرکت تولیدی کوچین با آن مواجه است شامل موارد زیر می‌باشد:

- ریسک نوسانات نرخ بهره؛
- ریسک نوسانات نرخ ارز؛
- ریسک تجاری؛
- ریسک کیفیت محصول؛
- ریسک تک محصولی بودن؛
- ریسک وارد شدن به کسب و کار جدید؛
- ریسک فروش و مدیریت فروش؛
- ریسک تغییر فرهنگ استفاده از سس؛
- ریسک کاهش مصرف به دلیل کاهش سطح درآمد خانوار به دلیل تورم و رکود؛

مزیت‌های رقابتی کوچین

مزیت‌های رقابتی شرکت تولیدی کوچین به شرح زیر می‌باشد:

- ☐ وفاداری به برند آن (برند کاله) در میان مصرف‌کنندگان بسیار بالاست؛
- ☐ نوآوری، بخشی از فرهنگ غالب آن شده است. لیستی بلند بالا از محصولات وجود دارد که برای نخستین بار توسط کوچین معرفی شده است نظیر سس انار، سس سیب‌زمینی و ...؛
- ☐ متمرکز بودن شرکت بر روی فعالیت‌های تحقیق و توسعه (R&D)؛

- دارا بودن محصولات با کیفیت بالا و قیمت رقابتی؛
- استفاده از استراتژی پخش مویرگی و داشتن قرارداد با شرکت پخش سراسری بانی چاو ایرانیان؛
- نیروی انسانی متخصص، توانا و علاقمند؛
- انعطاف‌پذیری شرکت در شناسایی نیاز و انتظارات مشتریان و پاسخگویی به آن‌ها؛
- سرعت همراه با کیفیت در فرآیندهای تولیدی شرکت؛
- استفاده کارا تر و اثربخش‌تر منابع با استفاده از ماشین‌آلات پیشرفته؛
- استفاده از مشاوران خارجی؛
- استفاده هم‌زمان از تیم فروش مستقیم در بازارهای خارجی؛
- استفاده از مواد اولیه ارگانیک؛
- افزایش بهره‌وری نیروی کار، کاهش خطاها، ساده‌سازی فرآیند کسب‌وکار و به‌روز بودن عملیات حسابداری با استفاده از نرم‌افزارهای ECC^۶ متعلق به شرکت SAP^۷؛

افتخارات کوچین:

- دریافت نشان لوح تقدیر انجمن صنایع غذایی دارویی مازندران بعنوان واحد برتر کیفیت سال ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ رئیس انجمن صنایع غذایی و دارویی استان
- دریافت نشان لوح تقدیر واحد برتر کیفیت سال ۱۳۹۸ رئیس انجمن صنایع غذایی و دارویی استان
- واحد برتر کیفیت استان سال ۹۷ و ۹۸ مدیریت کل صنعت معدن و تجارت استان - رئیس سازمان مدیریت و برنامه ریزی استان
- تقدیر نامه پیشبرد اهداف نظام آماری سال ۱۴۰۲ مدیریت کل صنعت معدن و تجارت استان - رئیس سازمان مدیریت و برنامه ریزی استان
- دریافت گواهینامه استانی حقوق مصرف کنندگان سال ۹۲ الی ۹۷ رئیس سازمان صنعت و معدن و تجارت استان - رئیس انجمن حمایت از حقوق مصرف کنندگان استان
- دریافت گواهینامه استانی حقوق مصرف کنندگان سال ۱۴۰۰ رئیس سازمان صنعت و معدن و تجارت استان - رئیس انجمن حمایت از حقوق مصرف کنندگان استان
- دریافت نشان لوح تقدیر عنوان صادرکننده نمونه برتر مازندران سال های ۱۳۹۸، ۱۳۹۹، ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ رئیس اتاق بازرگانی صنایع و معادن و کشاورزی استان و استاندار مازندران
- دریافت نشان لوح تقدیر کارآفرین شایسته سال ۹۷ استاندار مازندران

- ☐ دریافت نشان لوح تقدیر اجلاس رضایت مندی مشتری سال ۹۵ رئیس هیات انجمن علمی استاندارد ایران
- ☐ دریافت نشان لوح تقدیر استاندارد مازندران سال ۹۶ عنوان برتر استاندارد-مدیر کل استاندارد استان مازندران
- ☐ واحد نمونه صنعتی سال ۱۳۹۹ خانه صنعت، معدن و تجارت استان مازندران-استاندار مازندران
- ☐ دریافت لوح تقدیر روز کارگر ۱۴۰۳ به پاس همکاری شرکت تولیدی کوچین از سوی رئیس اداره تعاون، کار و رفاه اجتماعی
- ☐ دریافت نشان لوح تقدیر عنوان صادرکننده نمونه برتر مازندران سال ۱۳۹۶ مدیر امور شعب و بازاریابی استان - مدیر شعبه ساری بانک توسعه صادرات
- ☐ دریافت نشان لوح تقدیر عنوان صادرکننده نمونه واحد برتر مازندران سال ۱۳۹۷ مدیر امور شعب و بازاریابی استان - مدیر شعبه ساری بانک توسعه صادرات
- ☐ دریافت لوح تقدیر صادرکننده نمونه برتر استان سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ بانک توسعه صادرات ساری-مدیر شعبه ساری-مدیر امور شعب و بازاریابی
- ☐ کارشناس برتر کیفیت استان سال ۹۷ (آقای مجتبی اذرکیش)

خلاصه اطلاعات عملیاتی

خلاصه مهم ترین اطلاعات عملیاتی شرکت تولیدی کوچین به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۵: خلاصه مهم ترین اطلاعات عملیاتی شرکت

شرح	عنوان
۱۳۸۴/۰۹/۲۴	تاریخ تأسیس
۱۳۸۴/۰۹/۲۴	تاریخ بهره برداری
۲۶,۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید سس در سال ۱۴۰۲ - تن
۳۱,۱۸۹	تولید خالص سس در سال ۱۴۰۲ - تن در سال
۱۱۱,۲۴۰	ظرفیت اسمی تولید سس در سال ۱۴۰۳ - تن
۳۴,۴۵۱	تولید خالص سس در ۱۴۰۳ - تن در سال
۸,۳۰۰	ظرفیت اسمی سایر محصولات در سال ۱۴۰۲ - تن در سال
۴۰	تولید واقعی سایر محصولات در سال ۱۴۰۲ - تن در سال
۱۱,۰۵۰	ظرفیت اسمی سایر محصولات در سال ۱۴۰۳ - تن در سال
۵	تولید واقعی سایر محصولات در سال ۱۴۰۳ - تن در سال
روغن	عمده خوراک سس مایونز
رب گوجه فرنگی	عمده خوراک سس کچاپ
۳۰۵ نفر	متوسط تعداد نیروی کار دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹

شرکت مشاور سرمایه گذاری



آرمان آتی

تأسیس ۱۳۸۴



خلاصه‌ای از اطلاعات مالی

جدول زیر خلاصه اطلاعات مالی شرکت تولیدی کوچین را طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹ نشان می‌دهد.

جدول ۶: خلاصه اطلاعات مالی شرکت - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
سالانه	سالانه	سالانه	سالانه	سالانه	شش ماهه
سرمایه	۴۹۸,۵۶۰	۸۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۱۹,۳۵۹	۶,۰۲۰,۲۷۷	۴,۹۹۳,۰۷۰	۹,۰۴۲,۹۳۵	۱۱,۵۴۱,۶۴۲
جمع دارایی‌ها	۴,۲۶۴,۳۳۱	۹,۳۵۳,۱۲۶	۹,۳۲۶,۴۲۷	۱۶,۶۳۴,۰۲۲	۲۲,۷۷۹,۵۸۵
سود (زیان) انباشته	۷۹۵,۳۱۹	۴,۹۴۰,۲۷۷	۲,۷۹۳,۰۷۰	۶,۸۴۲,۹۳۵	۹,۳۴۱,۶۴۱
خالص جریان وجه نقد					
حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۴۶۹,۸۸۶	۵۲۵,۸۴۷	۱,۵۳۸,۲۴۴	۲,۱۶۴,۳۷۷	(۶۵۴,۸۷۹)
درآمد عملیاتی	۴,۳۶۸,۸۸۷	۸,۹۸۹,۹۴۸	۱۴,۳۹۰,۴۷۲	۱۸,۱۱۵,۴۲۳	۱۴,۵۲۶,۶۶۹
سود عملیاتی	۷۱۲,۱۵۵	۲,۶۹۵,۰۱۱	۳,۱۴۱,۳۸۶	۵,۰۸۹,۳۰۹	۴,۰۵۹,۱۲۵
سود خالص پس از کسر مالیات	۴۵۲,۴۷۸	۴,۷۶۰,۹۱۶	۲,۵۸۶,۴۹۹	۴,۳۰۸,۵۱۵	۲,۹۲۹,۵۵۸
سود هر سهم - ریال	۵۶۶	۵,۹۵۱	۲,۰۷۷	۲,۱۵۴	۱,۴۶۵

علت بالا بودن سود خالص در سال ۱۴۰۱، ناشی از فروش دارایی‌های ثابت مشهود می‌باشد.



نسبت‌های مالی

نسبت‌های مالی شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۷: نسبت‌های مالی شرکت

شرکت تولیدی کوچین					شرح	
۱۴۰۴/۰۴/۰۹	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰		
۲۵.۴٪	۴۷.۶٪	۵۱.۸٪	۷۹.۱٪	۳۴.۳٪	بازدهی حقوق مالکانه	نسبت‌های سودآوری - درصد
۱۲.۹٪	۲۵.۹٪	۲۸.۰٪	۵۰.۹٪	۱۰.۶٪	بازدهی دارایی‌ها	
۲۰.۳٪	۲۳.۸٪	۱۸.۱٪	۵۳.۰٪	۱۰.۴٪	حاشیه سود خالص	
۳۸.۴٪	۳۲.۵٪	۳۱.۷٪	۳۷.۳٪	۲۴.۱٪	حاشیه سود ناخالص	
۴۹.۳٪	۴۵.۶٪	۴۵.۹٪	۳۵.۶٪	۶۹.۱٪	نسبت بدهی - درصد	نسبت‌های اهرمی
۵۰.۷٪	۵۴.۴٪	۵۴.۱٪	۶۴.۴٪	۳۰.۹٪	نسبت مالکانه - درصد	
۹۷.۴٪	۸۳.۹٪	۸۴.۸٪	۵۵.۴٪	۲۲۳.۲٪	نسبت بدهی به حقوق صاحبان	
۴.۸	۷.۴	۸.۱	۹.۰	۳.۲	نسبت پوشش هزینه بهره - مرتبه	
۱.۶	۱.۷	۱.۶	۲.۴	۰.۸	نسبت جاری - مرتبه	نسبت‌های نقدینگی
۱.۱	۱.۰	۰.۷	۱.۷	۰.۳	نسبت آتی - مرتبه	
۱.۹	۴.۹	۶.۰	۶.۳	۸.۶	گردش وصول مطالبات - مرتبه	نسبت‌های فعالیت
۱۸۸.۲	۷۴.۱	۶۱.۲	۵۷.۹	۴۲.۶	دوره وصول مطالبات - روز	
۲.۲	۳.۸	۴.۰	۳.۷	۳.۳	گردش موجودی کالا - مرتبه	
۱۶۴.۷	۹۵.۴	۹۱.۵	۹۹.۳	۱۱۰.۴	دوره گردش موجودی کالا - روز	
۰.۶	۱.۱	۱.۵	۱.۰	۱.۰	گردش دارایی - مرتبه	
۵۷۲.۴	۳۳۵.۲	۳۳۵.۷	۳۷۹.۷	۳۵۶.۳	دوره گردش دارایی - روز	

مقایسه با رقبا

در حال حاضر مقدار سالانه تقاضای سس در کشور برابر با ۲۴۰,۰۰۰ تن است که شرکت تولیدی کوچین در حدود ۱۴ درصد، این بازار را پوشش می‌دهد.

در تولید سس‌ها علی‌رغم تعدد رقبا، تنها اطلاعات ۳ شرکت که در بورس پذیرفته شده‌اند در دسترس است که شرکت شهداب ناب خراسان و شرکت مهram قرابت بیشتری با شرکت تولیدی کوچین دارند. شرکت دشت مرغاب با برند یک‌ویک، بیشتر یک شرکت بسته‌بندی است تا تولیدی؛ و محصول سس تنها یکی از محصولات متنوع آن و بخش کوچکی از فروش آن شرکت است. جدول زیر اطلاعات مقایسه‌ای سه شرکت کوچین، مهram و شهداب ناب خراسان را نشان می‌دهد.



جدول ۸: ظرفیت اسمی سالانه شرکت‌ها و حاشیه سود آن‌ها براساس سال مالی ۱۴۰۳

سال بهره‌برداری	حاشیه سود ناخالص	ظرفیت اسمی - تن در سال	نام برند محصولات	نام شرکت
۱۳۸۴	۳۲.۴۷٪	۱۱۱,۲۴۰	کاله/کوچین	شرکت تولیدی کوچین
۱۳۴۹	۲۸.۴۸٪	۴۵,۰۰۰	مهرام	شرکت مهرام
۱۳۶۹	۲۲.۸۶٪	۲۱۰,۰۰۰	تبرک	شرکت شهداد ناب خراسان

با توجه به اینکه در تاریخ نگارش امیدنامه صورت‌های مالی شش ماهه اول سال ۱۴۰۴ رقبای کوچین ارائه نشده است، برای مقایسه بهتر اطلاعات سال مالی ۱۴۰۳ در جدول فوق بکار رفته است.

در گزارش پیش رو شرکت‌های فعال در بازار سرمایه به منظور بررسی صنعت و یا مقایسه با رقبا به سه شکل بررسی شده‌اند، که در متن گزارش به صورت تفصیلی شرح داده شده است.

طبق جدول ۱۹ شرکت‌های فعال در بخش سایر صنایع غذایی پذیرفته شده در بازار سرمایه شامل ۱۰ شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۷ ارائه شده است.

تقسیم سود

تصمیم مجمع عمومی عادی برای تقسیم سود در دوره مالی اخیر به ترتیب برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰، تقسیم ۴,۶۱۳,۷۰۷ میلیون ریال از سود انباشته و برای سال مالی ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ مبلغ ۲۵۸,۶۵۰ میلیون ریال از سود انباشته شرکت بوده است. طبق مصوبات مجمع عمومی عادی بطور فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۳ مبلغ ۳۳۰,۸۱۶ میلیون ریال سود سهام سال مالی ۱۴۰۳ تقسیم گردید.

در خصوص سیاست تقسیم سود لازم به ذکر است، شرکت در سیاست تقسیم سود خود رعایت مفاد قانون تجارت، برنامه‌های توسعه، استفاده از ظرفیت قانون بودجه در خصوص معافیت مالیاتی و سایر موارد را جهت افزایش ارزش شرکت و ثروت کلیه سهامداران را مدنظر قرار خواهد داد. همچنین با عنایت به در نظر گرفتن طرح‌های توسعه‌ای شرکت، تصور می‌شود میزان تقسیم سود کمتر و در سال‌های بعد با در نظر گرفتن به بهره‌برداری رسیدن طرح‌ها و نیاز کمتر به تأمین منابع مالی، درصد تقسیم سود افزایش خواهد یافت.

^۱ این عدد صرفاً ظرفیت اسمی محصول سس این شرکت می‌باشد.

^۲ این عدد صرفاً ظرفیت اسمی محصول سس این شرکت می‌باشد.

معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات عمومی

شرکت تولید کوچین در تاریخ ۱۳۸۴/۰۹/۲۴ به صورت سهامی خاص تأسیس شده و تحت شماره ۲۹۵۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی آمل به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۲۱ براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام، محل شرکت از آمل به محمودآباد منتقل و در تاریخ ۱۳۸۸/۰۲/۰۶ تحت شماره ۹۷۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی محمودآباد به ثبت رسید. لازم به ذکر است براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده ۱۳۹۳/۰۶/۲۰ تاریخ سال مالی از ۳۱ شهریور به ۱۰ دی (آخرین روز از آخرین ماه میلادی در هر سال شمسی) تغییر یافته است. جدول زیر اطلاعات عمومی شرکت تولیدی کوچین را نشان می‌دهد.

جدول ۹: اطلاعات عمومی شرکت تولیدی کوچین

نام شرکت: شرکت تولیدی کوچین (سهامی عام)	
تاریخ تأسیس: ۱۳۸۴/۰۹/۲۴	تاریخ ثبت: ۱۳۸۸/۰۲/۰۶
محل ثبت: اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی محمودآباد	شماره ثبت نزد اداره ثبت شرکت‌ها: ۹۷۱
شناسه ملی: ۱۰۸۶۰۴۳۲۶۵۳	کد اقتصادی: ۴۱۱۳۴۳۷۹۱۳۷۶
شماره ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۲۳۳۸	تاریخ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۴۰۳/۰۷/۱۸
موضوع شرکت: تولید انواع سس‌های غذایی	میزان سرمایه شرکت: ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
نشانی مرکز اصلی شرکت: استان مازندران، محمودآباد، بخش مرکزی، دهستان هزارپی غربی، شهرک صنعتی تشبندان، خیابان شقایق، خیابان گلایل، پلاک ۰۰ طبقه همکف	
تلفکس: ۰۱۱-۴۴۷۸۲۰۶۰-۳	وبسایت: www.koochinsauce.com
حسابرس و بازرس قانونی: مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر	
روزنامه کثیرالانتشار: اطلاعات	نام مشاور پذیرش: مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی



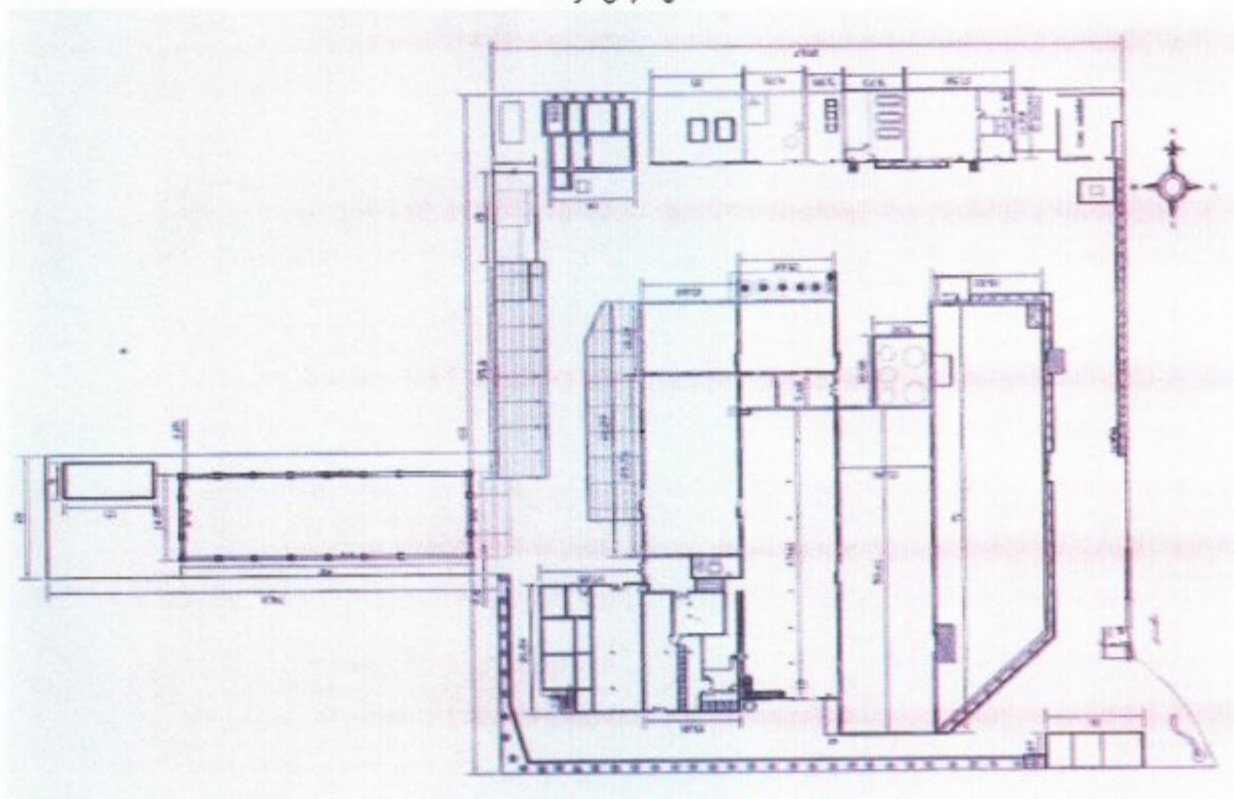
۲-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق مفاد ماده ۲ اساسنامه عبارت از: تولید و توزیع انواع سس‌های غذایی و لواشک و ترشیجات و شوربجیات، انواع غذاهای آماده طبخ، غذای آماده مصرف، انواع سالادها و فرآورده‌های بسته بندی سیب زمینی خام و طبخ شده می‌باشد.

۳-۱- موقعیت جغرافیایی

شرکت تولیدی کوچین در زمینی به مساحت ۱۶,۲۰۰ متر مربع واقع در استان مازندران، شهرستان محمودآباد، بخش مرکزی، دهستان هزارپی غربی، شهرک صنعتی تشبندان، خیابان شقایق، خیابان گلایل واقع گردیده است.

شکل ۴: پلان شرکت



۴-۱- سرمایه و سهامداران

براساس روزنامه رسمی شماره ۲۲۰۳۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۸ و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۱۵ ارزش اسمی سهام شرکت تولیدی کوچین از ۸۰ میلیون ریال به ۱,۰۰۰ ریال و تعداد سهام شرکت از ۳۵۷ سهم به ۲۸,۵۶۰,۰۰۰ سهم تغییر یافته است. براساس روزنامه رسمی شماره ۲۲۰۹۴ مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ و به استناد صورتجلسه مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۱ سرمایه شرکت تولیدی کوچین از مبلغ ۲۸,۵۶۰ میلیون ریال به ۴۹۸,۵۶۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و مطالبات حال شده افزایش یافته است. همچنین براساس روزنامه رسمی شماره ۲۲۴۲۰ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۴، به استناد صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۱ بنابر تفویض اختیار مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ سرمایه

شرکت از مبلغ ۴۹۸,۵۵۹,۷۸۲,۰۰۰ ریال به ۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم با نام ۱,۰۰۰ ریالی از محل سود انباشته افزایش یافته است سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۰۹ از محل مطالبات حال شده به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت.

در آخرین مرحله سرمایه شرکت طی مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ سرمایه شرکت از ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۲,۰۰۰,۰۰۰ از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافت.

۱-۴-۱- تغییرات سرمایه

جدول زیر تغییرات سرمایه شرکت تولیدی کوچین را طی سال های گذشته نشان می دهد.

جدول ۱۰: تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس تاکنون - مبالغ به میلیون ریال

منبع افزایش سرمایه	تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	آخرین سرمایه
آورده نقدی	۱۳۸۹/۰۱/۲۳	۱۰,۰۰۰	۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰
آورده نقدی	۱۳۸۹/۱۲/۱۴	۱۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۱۵,۰۰۰
آورده نقدی	۱۳۹۰/۰۴/۲۷	۱۵,۰۰۰	۲,۵۰۰	۱۷,۵۰۰
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۳۹۲/۱۲/۰۶	۱۷,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	۲۸,۰۰۰
آورده نقدی	۱۳۹۶/۰۹/۲۷	۲۸,۰۰۰	۵۶۰	۲۸,۵۶۰
مطالبات حال شده و سود انباشته	۱۳۹۹/۱۰/۲۷	۲۸,۵۶۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۹۸,۵۶۰
سود انباشته	۱۴۰۰/۱۲/۱۴	۴۹۸,۵۶۰	۳۰۱,۴۴۰	۸۰۰,۰۰۰
مطالبات حال شده	۱۴۰۱/۱۰/۰۹	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
مطالبات حال شده	۱۴۰۲/۰۷/۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

خانواده سلیمانی در صنعت غذایی دارای کارخانجات زیادی هستند که برند کاله، متعلق به بر شرکت سولیکو کاله سولیکو را شامل می گردد. شرکت های تحت مالکیت آقای سلیمانی علاوه بر تولید سس به تولید انواع فرآورده های لبنی، انواع شکلات ها، غذاهای آماده، فرآورده های گوشتی، سبزیجات، انواع نوشیدنی ها، دسر، بستنی، حمل و نقل، پالایشگاه شیر و ... نیز می پردازد، که شامل چندین شرکت در سطح کشور می باشد.

شرکت تولیدی کوچین به عنوان تنها شرکت تولیدکننده محصولات سس در گروه سولیکو، در حال حاضر محصولات خود را تحت دو برند تجاری کاله و کوچین به بازار عرضه می نماید. بر اساس ساختار مالکیت علائم تجاری در این گروه، برندهای کاله و ماک متعلق به شرکت سولیکو کاله و برندهای کوچین و کوچینا متعلق به شرکت تولیدی کوچین می باشند. به استناد قرارداد شماره ۲۵-SC-۵۰۲۹ منعقد فی مابین شرکت تولیدی کوچین (به عنوان بهره بردار) و شرکت سولیکو کاله (به عنوان مالک علائم تجاری)، شرکت کوچین مجوز استفاده از علائم تجاری متعلق به برند کاله را به مدت پانزده (۱۵) سال از تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ لغایت ۱۴۱۹/۰۵/۳۱ دارا می باشد. مطابق مفاد قرارداد مذکور، شرکت کوچین متعهد به پرداخت حق الاجاره ای معادل سه درصد (۳٪) از مبلغ فروش محصولات مشمول علائم تجاری فوق الذکر به شرکت سولیکو کاله می باشد. همچنین، بر اساس ماده ۵ قرارداد مذکور مدت قرارداد از تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ لغایت ۱۴۱۹/۰۵/۳۱ به مدت ۱۵ سال می باشد که به صورت خودکار بنا به درخواست "بهره بردار" با حفظ کلیه شرایط مندرج در این قرارداد تمدید خواهد شد. در صورت عدم

پرداخت مبلغ حق الاجاره جریمه ای معادل یک در هزار مبلغ پرداخت نشده بصورت روزانه به عنوان جریمه اخذ می گردد و در صورت عدم استفاده به مدت ۹ ماه یا کاهش فروش از محل این برند به کمتر از ۳۰ درصد کل فروش شرکت و یا به دلیل تبلیغات نامناسب، عدم رعایت الزامات کیفی محصولات و عدم حفظ و صیانت از برند مذکور توسط بهره بردار قرارداد مذکور با مراجعه قضایی فسخ می گردد.

برند کاله در سال ۱۳۹۲ در دهمین جشنواره ملی قهرمانان صنعت ایران به عنوان یکی از ۱۰۰ برند برتر ایران شناخته شد. به گزارش یورو مانیتور این برند به عنوان ۴۸ امین برند محبوب و برتر صنایع غذایی در جهان، قرار دارد.

۲-۴-۱ ترکیب سهامداران

به استناد نامه شماره ۱۶۲-۱۴۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۳۰ شرکت تولیدی کوچین به مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی، لیست سهامداران ثبت شده این شرکت نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه به شرح زیر است:

جدول ۱۱: آخرین ترکیب سهامداران شرکت تولیدی کوچین

اسامی سهامداران شرکت تولیدی کوچین	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
غلامعلی سلیمانی	شخص حقیقی	-	۱۰	۰
امیر اسمعیل سلیمانی	شخص حقیقی	-	۷۲۴,۵۷۴,۰۲۰	۳۶
امیر حسین سلیمانی	شخص حقیقی	-	۷۲۴,۵۷۴,۰۲۰	۳۶
آقای رمضان سلیمانی	شخص حقیقی	-	۱۷۵,۳۲۵,۴۸۰	۹
آقای بهمن سلیمانی	شخص حقیقی	-	۱۷۵,۳۲۵,۴۸۰	۹
هاشم صرافانی ملایری	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
محمود زارع بیدگی	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
حمیدرضا منصوریان	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
امیر هوشنگ شجاعی	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
مهران سیدی راد	شخص حقیقی	-	۴۰,۰۰۰,۰۸۲	۲
شرکت سولیکو کاله	سهامی خاص	۵۲۶	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت تولید فرآورده های گوشتی کاله آمل	سهامی خاص	۴۳۴	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت آریس آمل	سهامی خاص	۳۲۰۰	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت همراهان مهر پیوند	شرکت با مسئولیت محدود	۵۳۴۹	۴۰,۱۱۶	۰
شرکت حمل و نقل جاده ای بین شهری سراسری کالای شتابان شمال	سهامی خاص	۴۱۴۹	۴۰,۱۱۶	۰
جمع			۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

همچنین به استناد نامه شماره ۰۴/۵/۱۰۱۸۹۰۶ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۱ فرابورس ایران به شرکت تولیدی کوچین، اعلام شد که پیرو جلسه شماره ۴۴۵ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۵، هیأت پذیرش فرابورس ایران مصوب نمود که به منظور اطمینان از اجرای قراردادهای منعقد شده با اشخاص وابسته معادل ۱۰ درصد سهام شرکت تولیدی کوچین حداکثر به مدت سه سال به نفع شرکت فرابورس توثیق (نوع ۱-ب) گردد. در این راستا آقایان: امیر اسمعیل سلیمانی، امیرحسین سلیمانی، آقای رمضان سلیمانی، آقای بهمن سلیمانی، هاشم صرافانی ملایری، محمود زارع بیدکی، حمیدرضا منصوریان، امیر هوشنگ شجاعی و مهران سیدی راد نسبت به توثیق معادل ۱۰ درصد از سهام شرکت اقدام نموده‌اند. لازم به ذکر است با توجه به قصد سهامداران عمده شرکت مبنی بر تأسیس یک شرکت هلدینگ به منظور انتقال سهام آقایان غلامعلی سلیمانی، امیرحسین سلیمان و امیر اسمعیل سلیمانی، شرکت صنایع غذایی امیران سلیمان با مالکیت این سه نفر و با حفظ ساختار سهامی تأسیس گردیده است. پس از عرضه اولیه سهام شرکت در فرابورس، سهام ایشان پس از طی مراحل قانونی و اخذ مجوز لازم از شرکت فرابورس ایران به این شرکت منتقل و در پی آن صورت‌های مالی آتی اصلاح خواهد شد.

هدف از حضور در بازار سرمایه

ارتقای برند شرکت:

با توجه به حضور تعداد بالای سهامداران در مالکیت شرکت پس از عرضه سهام و همچنین درج نام شرکت در فهرست فرابورس میزان آشنایی با این شرکت افزایش پیدا خواهد کرد که این موضوع موجب تقویت برند شرکت می‌گردد، از سوی دیگر حضور در بازار سرمایه و رعایت الزامات آن موجب افزایش اطمینان و اعتبار شرکت می‌گردد.

سهولت تأمین مالی:

یکی از موانع تأمین مالی از بازار سرمایه موضوع رکن ضامن در تأمین مالی است. برنامه‌ریزی سیاست‌گذاران بورس بر رفع این مانع از طریق توسعه اعتبارسنجی و فعالیت‌های مؤسسات رتبه‌بندی است، لذا در دستورالعمل انتشار اوراق صکوک مزایایی را برای تسهیل و تسریع فرآیند انتشار اوراق برای شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس قائل شده است. طبیعی است پذیرفته شدن شرکت تولیدی کوچین در بازار سرمایه با تسهیل وثیقه‌گذاری سهام شرکت، امکان گسترده‌ای را برای تأمین مالی در اختیار این شرکت قرار خواهد داد.

به‌علاوه شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار سرمایه جهت تأمین مالی از مؤسسات وام‌دهنده داخلی و خارجی نظیر بانک‌ها موفق‌تر عمل نموده و تعامل بهتری را با این نهادها خواهند داشت.

استفاده از معافیت‌های مالیاتی:

وفق ماده ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستقیم این امکان برای شرکت‌های فعال در بورس تهران و فرابورس ایران وجود دارد که بین ۵ تا ۱۰ درصد از معافیت مالیاتی برخوردار شوند.



افزایش پایداری و عمر شرکت با حضور در بازار سرمایه

حضور در بازار سرمایه و نظارت ناشی از حضور سهامداران جدید مدیریت شرکت را به سمت بهبود سوق می‌دهد، این بهبود ناشی از نظارت سهامداران جدید و نهادهای نظارتی مانند سازمان بورس و فرابورس ایران موجب افزایش پایداری و عمر شرکت می‌شود.

تقویت و ارتقای ساختار حاکمیت شرکتی

با توجه به الزام رعایت دستور العمل حاکمیت شرکتی توسط شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس، حضور در بازار سرمایه موجب تقویت ساختار حاکمیت شرکتی و کنترل داخلی خواهد شد که این موضوع منافع بسیاری برای شرکت خواهد داشت.

سهولت در انتقال مالکیت سهام و نقدشوندگی:

شرکت‌هایی که در بازار سرمایه فعالیت ندارند برای انتقال سهم باید فرآیندهای وقت‌گیر و پیچیده‌ی اداری را طی کنند تا نقل و انتقال سهام انجام شود، که این موضوع برای شرکت‌های فعال در بورس تهران و فرابورس ایران به سهولت و با هزینه معاملاتی بسیار کمتر صورت می‌پذیرد.

افزایش اعتماد عمومی و ایجاد شفافیت:

با توجه به اینکه شرکت‌هایی که در بازار سرمایه فعالیت دارند باید گزارش عملکرد خود و هرگونه تغییر با اهمیت در وضعیت درآمدی خود را گزارش نمایند، سرمایه‌گذاران با اطمینان بیشتری اقدام به اختصاص سرمایه خود به سهام این شرکت‌ها می‌نمایند.

ارزش‌گذاری واقعی:

با عرضه سهام شرکت در بازار سرمایه، علاوه بر اینکه چشم‌انداز فعالیت آن در آینده روشن‌تر می‌شود و با توجه به وجود مکانیزم عرضه و تقاضای موجود در خرید و فروش سهام شرکت‌ها و همچنین حضور تحلیلگران حرفه‌ای در بازار و تولید اطلاعات روزآمد درخصوص فعالیت‌های شرکت، برآورد واقعی‌تری از ارزش شرکت به دست می‌آید.



۵-۱- اعضای هیأت مدیره

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده و صورت جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۱۰ آخرین ترکیب اعضای هیأت مدیره شرکت تولیدی کوچین به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۱۲: اعضای هیأت مدیره

سمت	دوره انتصاب	نماینده حقیقی	مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره
رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۵/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۳/۰۸/۱۰	حسین خدابخشی پالندی	تولید فرآورده های گوشتی کاله امل (سهامی خاص)
نایب رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۵/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۳/۰۸/۱۰	رمضان سلیمانی	کشیرانی کاسپین یوز (سهامی خاص)
عضو هیأت مدیره	۱۴۰۵/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۳/۰۸/۱۰	مهران سیدی راد	سولیکو کاله (سهامی خاص)
عضو هیأت مدیره	۱۴۰۵/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۳/۰۸/۱۰	امیر هوشنگ شجاعی	آرس امل (سهامی خاص)
عضو هیأت مدیره	۱۴۰۵/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۳/۰۸/۱۰	سید رضا حسینی	حمل و نقل جاده های بین شهری سراسری کالای شتابان شمال (سهامی خاص)
مدیر عامل (خارج از اعضای هیأت مدیره)	۱۴۰۵/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۳/۰۸/۱۰	-	مهرداد شهامت نادری



اطلاعات مربوط به سوابق اعضای هیأت مدیره شرکت به شرح زیر می باشد.



آقای مهرداد شهامت نادری

رزومه کاری:

- ❑ کمک حسابرس، حسابرس، حسابرس ارشد، سرپرست، سرپرست ارشد و مدیر فنی سازمان حسابرسی واحد مازندران و گلستان (دفتر بابل) از سال ۱۳۶۷ تا بهمن ماه سال ۱۳۹۴
- ❑ مدیر مالی شرکت فرآورده های گوشتی کاله آمل از بهمن سال ۱۳۹۴ تا پایان ۱۳۹۵
- ❑ مشاور مالی شرکت فرآورده های گوشتی کاله آمل از سال ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸
- ❑ مدیر عامل شرکت تولیدی کوچین (سهامی خاص) از آذر سال ۱۳۹۸ تاکنون.
- ❑ دوره انتصاب ۱۴۰۳/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۵/۰۸/۱۰

تحصیلات:

کارشناسی ارشد حسابداری



آقای حسین خدابخشی پالندی

رزومه کاری:

- ❑ عضو هیأت مدیره و مؤسس شرکت مشاوره مدیریتی درسا اندیش
- ❑ معاونت فروش و بازاریابی کیلاپخش
- ❑ معاونت فروش و بازاریابی آریس از سال ۱۳۸۶
- ❑ معاونت فروش و بازاریابی شرکت گوشتی کاله آمل
- ❑ مدیریت ارشد کسب و کار شرکت های کوچین، گوشتی کاله آمل و آریس.
- ❑ دوره انتصاب ۱۴۰۳/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۵/۰۸/۱۰
- ❑ نماینده شرکت تولید فرآورده های گوشتی کاله آمل (سهامی خاص)

تحصیلات:

کارشناسی مهندسی صنایع



آقای امیر هوشنگ شجاعی

رزومه کاری:

- ❑ مدیر کنترل کیفیت سردخانه شهیدچمران تهران از سال ۱۳۶۵
- ❑ مدیر کنترل کیفیت شیر پاستوریزه از سال ۱۳۶۷ تا ۱۳۶۹
- ❑ مدیر گروه تخصصی فرآورده های شیلاتی و مسئول آزمایشگاه میکروبیولوژی از سال ۱۳۷۲ تا ۱۳۸۰
- ❑ مدیر تحقیقات و توسعه شرکت گوشتی کاله آمل از سال ۱۳۸۰ تاکنون.
- ❑ دوره انتصاب ۱۴۰۳/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۵/۰۸/۱۰
- ❑ نماینده شرکت آریس آمل (سهامی خاص)

تحصیلات:

کارشناسی مهندسی صنایع غذایی و کارشناسی ارشد مدیریت MBA



آقای سید رضا حسینی

رزومه کاری:

- ❑ مدیریت برنامه ریزی فنی (PM) شرکت سولیکو کاله
- ❑ مدیریت تضمین کیفیت (QA) و پیاده سازی ISO و HACCP و ... سولیکو کاله
- ❑ مدیر بازرگانی (خرید - فروش - مارکتینگ) مجتمع زربال سازمان اقتصادی کوثر بنیاد شهید
- ❑ مدیر خرید و تامین و برونسپاری گروه سولیکو مواد اولیه - ماشین آلات - ملزومات بسته بندی - نهاده های دامی - قطعات بدکی و ...
- ❑ قائم مقام مدیر عامل شرکت بازرگانی (پل) هلدینگ سولیکو
- ❑ مدیر واردات و پشتیبانی خرید گروه سولیکو
- ❑ مدیر عامل شرکت حمل و نقل بزرگ مقیاس هوشمند شتابان
- ❑ دوره انتصاب ۱۴۰۳/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۵/۰۸/۱۰
- ❑ نماینده شرکت حمل و نقل جاده ای بین شهری شتابان شمال (سهامی خاص)

تحصیلات:

کارشناسی مهندسی صنایع (تولید صنعتی) و کارشناسی ارشد MBA



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آر.ما.آتی



آقای مهران سیدی راد

رزومه کاری:

- حسابرسی در سازمان حسابرسی کشور (تهران) از اسفند ۱۳۴۶ تا تیر ۱۳۷۱:
مدیر مالی شرکت سولیکو از مرداد ۱۳۷۱ تا خرداد ۱۳۹۴:
مدیر عامل شرکت سولیکو کاله از تیر ۱۳۹۴ تاکنون:
دوره انتصاب ۱۴۰۲/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۵/۰۸/۱۰
نماینده شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص)

تحصیلات:

کارشناسی حسابداری



آقای رمضان سلیمانی

رزومه کاری:

- از سال ۶۴ عضو هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت فراورده های گوشتی کاله آمل
از سال ۷۳ عضو هیات مدیره شرکت لبنی کاله آمل
دوره انتصاب ۱۴۰۳/۰۸/۱۰ الی ۱۴۰۵/۰۸/۱۰
نماینده شرکت کشتیرانی کاسپین (بورز سهامی خاص)



شرکت مشاور سرمایه گذاری

آرما: آتی

• $\frac{1}{2} \times \frac{1}{2} = \frac{1}{4}$

۱-۶- ساختار و تشکیلات

۱-۶-۱- ساختار سازمانی

آخرین نمودار سازمانی مصوب شرکت تولیدی کوچین به شرح زیر می باشد.

شکل ۳: ساختار سازمانی شرکت



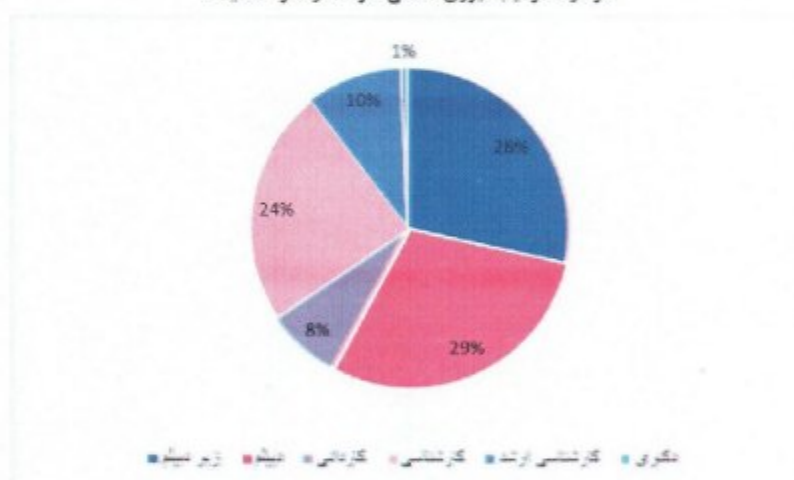
۲-۴-۱- ساختار نیروی انسانی

مدیران شرکت همواره تلاش کرده‌اند از نیروی انسانی جوان و تحصیل کرده و خلاق و مشارکت‌جو در بدنه شرکت خود استفاده نمایند. تعداد متوسط نیروی کار شرکت براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹ برابر با ۳۰۵ نفر بوده است. جدول زیر آخرین ترکیب نیروی انسانی شرکت تولیدی کوچین را به تفکیک مدرک تحصیلی نشان می‌دهد. علت تفاوت جدول زیر با صورت‌های مالی این است که عدد موجود در صورت‌های مالی، متوسط نیروی کار بوده و عدد ۳۱۷ آخرین اطلاعات مربوط به تعداد نیروی کار در تاریخ نگارش امیدنامه است.

جدول ۱۳: ترکیب نیروی انسانی از نظر سطح تحصیلات

شرح	میزان تحصیلات						جمع
	زیر دیپلم	دیپلم	کاردانی	کارشناسی	کارشناسی ارشد	دکتری	
تعداد کارکنان	۹۹	۹۰	۲۴	۷۰	۳۲	۲	۳۱۷
تعداد نیروی صف	۹۹	۸۹	۲۲	۳۵	۴	۰	۲۴۹
تعداد نیروی ستاد	۰	۱	۲	۳۵	۲۸	۲	۶۸

نمودار ۱: ترکیب نیروی انسانی شرکت از نظر تحصیلات



نمودار فوق ترکیب نیروی انسانی شرکت براساس سطح تحصیلات را نشان می‌دهد.

چارچوب و ارکان حاکمیت شرکتی

چارچوب و ارکان حاکمیت شرکتی در شرکت تولیدی کوچین به شرح زیر می‌باشد:

مجمع عمومی؛

حسابرس و بازرس قانونی؛

هیئت مدیره؛

مدیرعامل؛

کمیته‌های حسابرسی، انتصابات و ریسک؛
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری



آرمان آتی

شماره ثبت: ۱۸۳۸۳۸۳۸



۷-۱- کمیته‌های نظارتی و اجرایی فعال هیأت‌مدیره

شرکت به منظور بهبود ساختار کنترل داخلی و تقویت نظام حاکمیت شرکتی مبادرت به ایجاد کمیته حسابرسی داخلی ذیل هیأت‌مدیره نموده است، همچنین کمیته انتصابات و ریسک نیز تأسیس شده است.

۷-۱-۱- کمیته انتصابات

به منظور تضمین شفافیت، عدالت و کارآمدی در فرآیند انتخاب و انتصاب مدیران ارشد و اعضای کلیدی، «کمیته انتصابات» تشکیل می‌گردد. این کمیته یکی از کمیته‌های تخصصی زیرمجموعه هیأت‌مدیره بوده و وظیفه نظارت، ارزیابی و پیشنهاد افراد واجد صلاحیت برای تصدی سمت‌های مدیریتی و کلیدی را بر عهده دارد.

اعضای کمیته انتصابات شرکت تولیدی کوچین به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۴: اعضای کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیأت‌مدیره	شخص حقوقی	عضو مستقل	آخرین مقطع تحصیلی	رشته تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته انتصابات
امین ارژنگیان	عضو کمیته	خیر	-	بله	کارشناسی ارشد	MBA	۱۴۰۳/۰۸/۱۵
امیر هوشنگ شجاعی	رییس کمیته	بله	شرکت آریس امل	خیر	کارشناسی ارشد	MBA	۱۴۰۳/۰۸/۱۵
احمد احمدی	عضو کمیته	خیر	-	بله	دکترای	مدیریت تکنولوژی	۱۴۰۳/۰۸/۱۵

۷-۱-۲- کمیته ریسک

به منظور پایش مستمر، شناسایی، ارزیابی و مدیریت ریسک‌های موجود در فعالیت‌های شرکت، «کمیته ریسک» به عنوان یکی از کمیته‌های تخصصی زیرمجموعه هیأت‌مدیره تشکیل می‌گردد. این کمیته نقش مهمی در حمایت از تصمیم‌گیری‌های مدیریتی و اطمینان از رعایت حدود ریسک‌پذیری تعیین شده توسط هیأت‌مدیره ایفا می‌نماید.

اعضای کمیته ریسک شرکت تولیدی کوچین به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۵: اعضای کمیته ریسک

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیأت‌مدیره	دارای تجربه در زمینه مدیریت ریسک	عضو مستقل	آخرین مقطع تحصیلی	رشته تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته انتصابات
حسین خدابخشی پالندی	رییس کمیته	بله	بله	خیر	کارشناسی	مهندسی صنایع	۱۴۰۳/۰۸/۱۵
مرتضی مفیدی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	کارشناسی ارشد	MBA	۱۴۰۳/۰۸/۱۵
نرگس شیروانی پروجی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای تخصصی	مهندسی صنایع	۱۴۰۳/۰۸/۱۵

۲-۷-۱- کمیته حسابرسی

هدف از تشکیل کمیته حسابرسی، حفاظت از منابع و اموال شرکت و همچنین عاری بودن فعالیت‌های شرکت از هرگونه تحریف ناشی از تقلب، اشتباه و یا سوء استفاده، اتلاف منابع و بررسی ریسک‌های شرکت می‌باشد که در تاریخ نگارش امیدنامه، کمیته حسابرسی شرکت تولیدی کوچین شروع به فعالیت نموده است.

اعضای کمیته حسابرسی شرکت تولیدی کوچین به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۶: اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیئت مدیره	شخص حقوقی	عضو مستقل	عضو مالی	آخرین مقطع تحصیلی	رشته تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته انتصابات
مهران سیدی راد	ریس کمیته	بله	شرکت سولیکو کاله	خیر	بله	کارشناسی	حسابداری	۱۴۰۲/۰۹/۱۹
علی فولادی	عضو کمیته	خیر	-	بله	بله	دانشجوی دکترا	حسابداری	۱۴۰۲/۰۹/۱۹
نورمحمد قاسمی	عضو کمیته	خیر	-	بله	بله	کارشناسی ارشد	حسابداری	۱۴۰۲/۰۹/۱۹

۸-۱- حسابرس و بازرس قانونی

به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۵۰ شهرستان مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۶ موسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۹۷۹۶۵ به سمت بازرس اصلی و موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۴۱۱۰ به سمت بازرس علی البدل شرکت تولیدی کوچین انتخاب شده‌اند.

۹-۱- ارتباط با شرکت

➤ آدرس شرکت: استان مازندران، محمودآباد، بخش مرکزی، دهستان هزارپی غربی، شهرک صنعتی تشبندان، خیابان شقایق، خیابان گلایل.

➤ تلفکس: ۰۱۱-۴۴۷۸۲۰۶۰-۳

➤ سایت رسمی شرکت: WWW.KOOCHINSAUCE.COM

➤ پست الکترونیک شرکت: INFO@KOOCHINSAUCE.COM

➤ روزنامه کثیرالانتشار: روزنامه اطلاعات.



۲-۲- معرفی و بررسی صنعت

۲-۲-۱- معرفی صنعت از منظر بین المللی

سس ها عناصر اساسی در اکثر غذاهای تولیدی در سراسر جهان هستند. فعالان این بازار، انواع سس ها مانند سس خردل، سس تند، سس سویا، سس باریکیو و سس گوجه فرنگی را که بیشتر تأمین کنندگان خدمات غذایی در سراسر جهان از آنها استفاده می کنند، ارائه می دهند. سس ها، چاشنی ها و ادویه ها یک قسمت اساسی از تغذیه در تاریخ بشر بوده است که نقش بسزایی در توسعه فرهنگ ها و هنر آشپزی در سراسر جهان داشته است. این موارد به رنگ، طعم، بافت و عطر هنر آشپزی کمک می کنند. سس ها و چاشنی ها همچنین نشان دهنده فرهنگ و تاریخ یک منطقه خاص می باشند. به عنوان مثال، سس گوجه فرنگی که به طور گسترده در کشورهای آمریکایی مصرف می شود، در اصل در آسیا ایجاد شده است. سس ها نقش مهمی در تهیه غذاها در کشورهای مختلف دارند. به عنوان مثال در انگلستان، سس گوشت، نوعی سس سنتی محسوب می شود که معمولاً همراه با گوشت کباب شده مصرف می شود. سس سیب و سس نعناع هم همراه با گوشت مصرف می شود. سس کچاپ و سس قهوه ای نیز بیشتر با غذاهایی که سریع حاضر می شوند، به کار می رود. در کشور فرانسه نیز، سس ها نقش مهمی در تهیه غذاهای فرانسوی دارند. سس های فرانسوی را با استفاده از نشاسته یا آردی که در کره تفت داده شده، غلیظ می کنند. در چین سس ها را از دانه سویا یا لوبیای سیاه تخمیر شده همراه با انواع روغن ها تهیه می کنند. مردم آسیای جنوب شرقی مانند تایلند و ویتنام نیز از سس هایی استفاده می کنند که در تهیه آن ها ماهی تخمیر شده به کار رفته است.

با بهره گیری از یک رویکرد سلامت محور، مردم به طور فزاینده ای از مصرف محصولات دارای مواد افزودنی مصنوعی و مواد خوراکی اصلاح شده ژنتیکی اجتناب می کنند. علاوه، روند افزایشی معرفی محصولات فاقد گلوتن در نتیجه آگاهی از اثرات سو و ناسالم بودن در طولانی مدت، مورد توجه قرار گرفته است. شرکت های تولید سس و چاشنی در حال حاضر با آگاهی از این موضوع، انواع محصولات بدون گلوتن را در بازار عرضه می کنند. به عنوان مثال، محصولات دل مونه مانند سس گوجه فرنگی، سس ریحان و سس گوجه فرنگی بدون نمک در ابتدا گلوتن داشتند، اما اکنون آنها محصولات بدون گلوتن با محتوای گلوتن کم تا ۲۰ قسمت در میلیون را ارائه داده اند که موجب جذب مشتریانی گردیده که به این مهم توجه می نمایند.

یکی از دلایل رشد بازار سس ها و چاشنی ها، افزایش تعاملات بین فرهنگی و محبوبیت روزافزون غذاهای بین المللی می باشد که به نوبه خود منجر به توسعه و تجاری سازی سس ها و چاشنی ها در سراسر جهان می شود. علاوه بر این، افزایش تقاضا برای تهیه مواد غذایی مناسب به دلیل سبک زندگی پرتنش و نیاز به اوقات فراغت، تقاضای این محصولات را در سال های آینده افزایش خواهد داد. این امر منجر به تجاری سازی سس ها و بخصوص سس های آماده مانند پاستا، سس های مخلوط شده و پیتزا همراه با تمرکز بر راه حل های بسته بندی مناسب شده است. علاوه بر این، تولیدکنندگان محصولات بدون مواد افزودنی مصنوعی، گزینه های کم چربی و محتوای قند و نمک کم را برای تغییر سبک زندگی مصرف کنندگان در سراسر جهان معرفی می کنند.

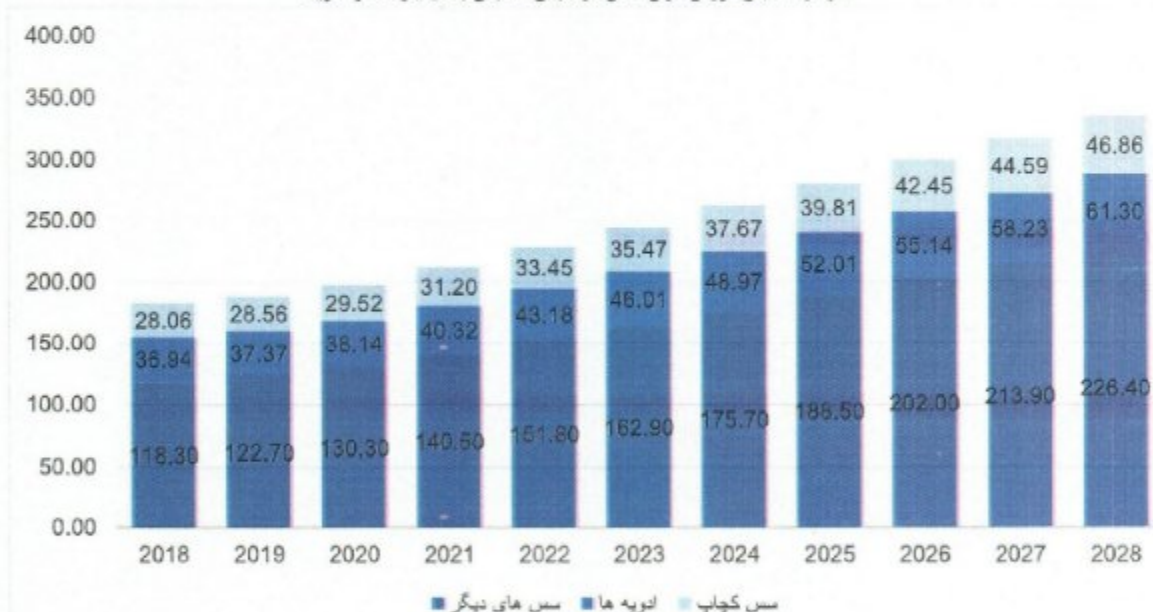
بازار جهانی سس ها و چاشنی ها در سال ۲۰۲۳ در حدود ۲۴۴.۴ میلیارد دلار سود داده است و پیش بینی شده این بازار تا سال ۲۰۲۸ هر ساله با نرخ رشد سالانه ۶.۴۸ تا به حدود ۳۰۱ میلیارد دلار روبه جلو حرکت کند. با توجه به نسبت میانگین

سال‌های قبل و آخرین آمار منتشر شده^۹ از GDP سال ۲۰۲۳ اندازه صنعت سس در جهان در حدود ۰.۲۱۷ درصد از تولید ناخالص داخلی جهان می‌باشد. با توجه به رشد شهرنشینی، تمایل مصرف کنندگان به غذاهای مختلف و افزایش دسترسی به جایگزین‌های کم چربی و افزایش تمایل به مواد آلی و طبیعی در سراسر جهان این بازار شاهد رشد قابل توجهی خواهد شد. البته که شرایط به وجود آمده بابت کووید-۱۹ و جنگ نیز بر این رویه موثراند. نمودار ۳ درآمد واقعی بازار سس‌ها و چاشنی‌های جهان را به تفکیک نوع سس طی سال‌های ۲۰۱۸ تا ۲۰۲۳ و پیش‌بینی درآمد تا سال ۲۰۲۸ نشان می‌دهد.

جدول ۱۷: مبلغ فروش انواع سس در جهان و مقایسه آن با تولید ناخالص جهان - مبالغ به میلیارد دلار

سال ۲۰۲۳	سال ۲۰۲۲	سال ۲۰۲۱	سال ۲۰۲۰	شرح
۳۵.۴۷	۳۳.۴۵	۳۱.۲۰	۲۹.۵۲	سس کچاپ
۱۶۲.۹۰	۱۵۱.۸	۱۴۰.۵۰	۱۳۰.۳	دیگر سس‌ها
۴۶.۰۱	۴۳.۱۸	۴۰.۳۲	۳۸.۱۴	ادویه
۲۴۴.۴	۲۲۸.۴	۲۱۲.۰	۱۹۷.۹	جمع
۱۱۲,۶۰۰.۰	۱۰۳,۸۶۰.۰	۹۶,۵۱۰.۰	۸۵,۱۱۰.۰	تولید ناخالص داخلی جهان
۰.۲۱٪	۰.۲۲٪	۰.۲۱٪	۰.۲۳٪	نسبت مبلغ سس و ادویه به GDP

نمودار ۳: مبلغ فروش انواع سس در جهان - مبالغ به میلیارد دلار آمریکا

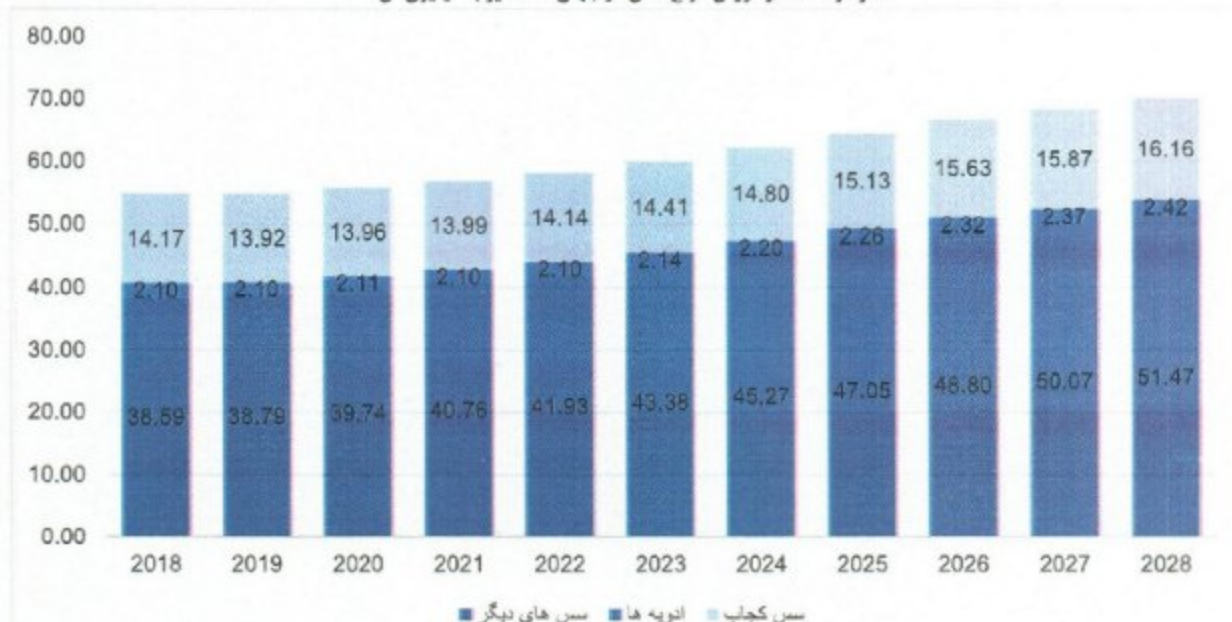


جدول و نمودار زیر مقدار واقعی و پیش‌بینی شده فروش انواع سس در جهان را نشان می‌دهد.

جدول ۱۸: مقدار فروش انواع سس در جهان - مقادیر به میلیون تن

شرح	واقعی سال ۲۰۲۲	واقعی سال ۲۰۲۳	پیش‌بینی سال ۲۰۲۴	پیش‌بینی سال ۲۰۲۵	پیش‌بینی سال ۲۰۲۶
سس کچاپ	۱۴.۱۴	۱۴.۴۱	۱۴.۸۰	۱۵.۱۳	۱۵.۶۳
دیگر سس‌ها	۴۱.۹۳	۴۳.۳۸	۴۵.۲۷	۴۷.۰۵	۴۸.۸۰
ادویه	۲.۱۰	۲.۱۴	۲.۲۰	۲.۲۶	۲.۳۲
جمع	۵۸.۱۷	۵۹.۹۲	۶۲.۲۶	۶۴.۴۴	۶۶.۷۵

نمودار ۳: مقدار فروش انواع سس در جهان - مقادیر به میلیون تن

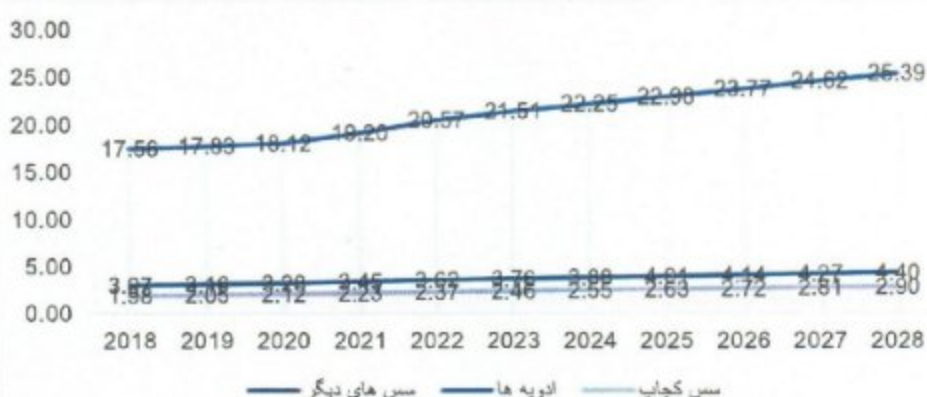


با توجه به اطلاعات جداول و نمودارهای بالا، نمودار زیر نرخ فروش سس را نشان می‌دهد.



شرکت مشاور سرمایه‌گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۰۹۰۹۰۰۰۰۰۰۰۰

نمودار ۴: نرخ فروش انواع سس - مبالغ به دلار^{۱۲}



آسیا با درآمد ۱۳۶.۸۵ میلیارد دلاری در این بازار سلطه دارد (توجه شود که دیتای کشورهای افغانستان، مغلستان، یمن، کره شمالی، سوریه، مالدیو و کامبوج موجود نیستند) و پیش‌بینی شده^{۱۳} رشد این منطقه توسط کشورهایی با فرهنگ‌ها و غذاهای متنوع مانند چین، ژاپن و هند صورت می‌پذیرد. در بازار سس، چین بیشترین درآمد را در این منطقه دارد و دلیل آن نیز جمعیت زیاد، سبک و فرهنگ زندگی و افزایش اشتیاق به مصرف فست‌فودها می‌باشد. البته بودن سس سویا در رژیم غذایی شرق نیز بی‌تاثیر نیست. شایان توجه است که چین با توجه به وجود محبوبیت روزافزون این محصولات در استفاده‌های تجاری و همچنین خانگی، طی سال‌های آینده به سلطه خود در منطقه آسیا ادامه خواهد داد.

منطقه آمریکای شمالی دومین مصرف‌کننده بزرگ جهان در این بازار است که درآمد سالیانه آن در سال ۲۰۲۳ در حدود ۴۱.۰۹ میلیارد دلار بوده است. عمده سهم بازار این منطقه متعلق به ایالات متحده آمریکا می‌باشد. این کشور بزرگترین مصرف‌کننده و واردکننده این محصولات در جهان است. پیش‌بینی می‌شود که بازار سس‌های ایالات متحده به دلیل افزایش محبوبیت در غذاهای قومی، گزینه‌های غذایی سالم و تغییر جهت محصولات ارگانیک یا کاملاً طبیعی و افزایش تعداد مهاجران در این کشور، به سرعت رشد کند.

سس‌ها، چاشنی‌ها و درسینگ‌ها، در مجموع شامل ادویه‌ها، رب گوجه فرنگی، سس سویا، سس ماکارونی، پوره، سس‌های پخت و پز، سس گوجه فرنگی، سس مایونز، خردل، سس‌های سالاد و سایر سس‌ها می‌باشند. کشورهای اروپایی بازارهای کاملاً متفاوتی با سلیقه و ترجیح متنوع دارند. تعداد فزاینده‌ای از مردم زندگی سالم، مشخصات جدید عطر و طعم و راحتی بسته‌بندی را در انگلستان ترجیح می‌دهند. تقاضا برای بازار فوق‌الذکر به دلیل هجوم مداوم غذاهای بین‌المللی که توسط صنعت گردشگری پیش می‌رود، در حال رشد متوسط است. شکل زیر اندازه بازار سس در هر منطقه از جهان را نشان می‌دهد. اندازه بازار سس در ایران نسبتاً متوسط می‌باشد و جای افزایش دارد.



شرکت مشاور سرمایه‌گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۹۷۷۳۳۰

^{۱۲} منبع: گزارش می ۲۰۲۳ Statista
^{۱۳} بر اساس گزارش می ۲۰۲۳ استیستا. Statista

شکل ۴: سهم سود بازار هر کشور دنیا از صنعت سس و چاشنی در سال ۲۰۲۲



بازار جهانی سس‌ها، ادویه‌ها و درسینگ‌ها به دلیل حضور تعداد کمی از بازیگران اصلی که سهم عمده‌ای را دارا می‌باشند، ماهیتاً ادغام شده است. شرکت کرافت هاینز، مک کورمیک و کمپیل سوپ شرکت‌های اصلی تولید سس در بازار ایالات متحده‌اند که بیش از ۲۴ درصد از کل فروش خرده فروشی را در اختیار دادند. از دیگر بازیگران اصلی این صنعت می‌توان به جنرال میلز، نستله، کناگرا، مارس و ... اشاره کرد. بازیگران اصلی این صنعت، در حال توسعه بازار خود در اقتصادهای در حال ظهور، مانند چین، هند و انگلیس هستند. به دست آوردن این برندها موجب ایجاد تنوع شده و به این بازیگران امکان دسترسی به جریان‌های نقدی پایدار و فرصت‌های رشد را می‌دهد. به دنبال یافتن فرصت‌هایی در این روند، شرکت‌ها دائماً در تلاشند تا محصولات جدید و نوآورانه، مخصوص خواسته‌های آنها را به مصرف‌کنندگان ارائه دهند. به بیان دیگر فعالان بازار برای اطمینان از جایگزینی در صنعت، بر ادغام و تملک تمرکز کرده‌اند. به عنوان مثال، شرکت مک کورمیک در سال ۲۰۱۷ بخش مواد غذایی شرکت رکیت بنکیزرس را خریداری کرد که ارزش این معامله ۴.۲ میلیارد دلار بود. این خرید باعث شد شرکت سابق حضور خود را در دسته‌های چاشنی و سس تند تقویت کند. به همین شکل ترفندهای دیگری برای بازاریابی و جذب مشتری‌های خاص از سوی این شرکت‌ها تا به حال صورت گرفته که از اهم آن به قیمت‌های استثنایی برای مناسبت‌های خاص تا معرفی ترکیبات جدید و نامتداول به مانند مایوماست و مایوکیو شرکت کرافت هاینز در سال ۲۰۱۹ نیز اشاره کرد. به طور کل اکتساب یا ادغام در این صنعت به فراوانی دیده می‌شود تا جایی که به طور متوسط از کمپانی‌های زیر هر یک حداقل یک کسب و کار را در سال اکتساب کرده‌اند که این خود نشان از رقابت سنگین برای یافتن فرمول‌های جدید غذایی در سرتاسر دنیا است. مثال‌های دیگر در این مورد اکتساب البرتسونز در ۲۰۲۲ و هوم شف در ۲۰۱۸ توسط شرکت کروگر هستند. نکته جالب در این خصوص این است که با وجود اعلام قطعیت اکتسابات، مبالغ به خبرگزاری‌ها اعلام نمی‌شود.^۴ جدول زیر بازیگران اصلی صنعت تولید سس در جهان را نشان می‌دهد.



جدول ۱۹: بازیگران اصلی صنعت تولید سس در جهان^{۱۵}

ردیف	نام شرکت	ردیف	نام شرکت
۱	ConAgra Food Inc	۶	The Kraft Heinz Co
۲	Frito-Lay Co	۷	Hormel Foods Co
۳	General Mills Co	۸	Mars Inc
۴	Kroger Co	۹	Campbell Soup Co
۵	Nestle Inc	۱۰	McDonald Corporations

۲-۲-۳- معرفی و بررسی صنعت از منظر داخلی

طی سال‌های اخیر مکمل‌های غذایی مانند سس‌ها جایگاه ویژه‌ای را در سبد غذایی خانوار ایرانی از آن خود کرده‌است به طوری که برآوردها نشان می‌دهد ۰.۳ درصد^{۱۶} از هزینه‌های سالانه هر خانوار شهری صرف خرید انواع سس می‌شود. این گزارش تنها چرخش مالی بازار سس‌ها در بخشی از بازار بزرگ شهرها را نشان می‌دهد. با این حال خوراکی‌های مذکور در سال‌های اخیر جایگاه قابل توجهی در روستاها نیز پیدا کرده‌است. بازار سس‌ها با توجه به افزایش قابل توجه مصرف فست‌فود در کشور افزایش یافته‌است. حضور برندهای مختلف تولیدکننده سس و تبلیغات تلویزیونی نشان‌دهنده رونق و سودآور بودن این بازار است. بخش مهمی از بازار سس ایران در اختیار تولیدکنندگان داخلی است و سس‌ها و ادویه‌های خارجی جایگاه کوچکی در بازار ایران دارند.

صنعت غذای ایران یکی از قدیمی‌ترین صنایع ایران است که به‌طور تاریخی عمدتاً توسط بخش خصوصی اداره می‌شود و به همین علت نسبت به صنایع دیگر عمدتاً دولتی کشور، از درجه رقابت‌پذیری بالاتری برخوردار است. صنایع فعال در این حوزه خود را به جدیدترین تکنولوژی‌های روز دنیا برای رقابت سخت‌تر با رقبا مجهز ساخته‌اند.

اوج شتاب‌گیری تأسیس کارخانه‌های صنایع غذایی به شکل مدرن و امروزی آن مانند بسیاری دیگر از صنایع کشور به ورود موج تجددخواهی و گسترش شهرنشینی در ایران یعنی دوران پهلوی اول و دوم بازمی‌گردد، چراکه در این دوران روش‌های سنتی تولید غذا، دیگر جوابگوی نیاز شهروندان نبوده و با الزامات زندگی شهری همخوانی نداشته است، از این‌رو گسترش مدرنیزاسیون در ایران سبب شد سرمایه‌گذاران با پیروی از الگوهای پیشرفته موجود در کشورهای غربی و با توجه به پتانسیل‌های بالای کشور در تولید محصولات کشاورزی اقدام به احداث کارخانه‌های صنایع غذایی در نقاط مختلف کشور کنند. گرچه احداث بسیاری از کارخانه‌های صنایع غذایی ایران که امروز هم در میان کارخانه‌های موفق و بزرگ کشور هستند به دهه‌های ۴۰ و ۵۰ باز می‌گردد، اما در دهه‌های پس از انقلاب اسلامی به علت سیاست‌های در پیش گرفته‌شده با هدف استقلال و کاهش وابستگی به کشورهای غربی، واردات محصولات غذایی به کشور به طور گسترده‌ای محدود شد، کارخانه‌های صنایع



Source: www.wboc.com^{۱۵}

^{۱۶} بر اساس گزارش نتایج بررسی بودجه خانوار در مناطق شهری ایران سال ۱۳۹۶ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، مدیریت کل آمارهای اقتصادی، اداره آمار اقتصادی، دایره بررسی بودجه خانوار، بانک مرکزی گزارش جدیدتری را منتشر نکرده است.

غذایی بسیاری در این مدت در کشور تأسیس شدند و کارخانه‌های قبلی توانستند فعالیت خود را گسترش داده و علاوه بر رفع نیاز جمعیت رو به گسترش ایران، محصولات خود را به دیگر کشورها نیز صادر کنند.

ظرفیت تولید در صنایع غذایی کشور گویای آن است که سرمایه‌گذاری در صنعت غذای ایران ظرفیتی حداقل ۱۵۰ میلیون تنی^{۱۷} در روز را برای این صنعت رقم زده است که متأسفانه به علت عدم برنامه‌ریزی و توجه به ظرفیت‌های تولید در بخش کشاورزی در کشور و میزان ضایعات موجود در این بخش، حدود نیمی از این ظرفیت بلااستفاده و خالی مانده است که به یکی از چالش‌های صنعت غذای ایران در طول سال‌های گذشته تبدیل شده و بر بهره‌وری این صنعت اشتغال‌زای کشور تأثیرگذار بوده است. تجربه کشورهای تولیدکننده و صادرکننده مواد غذایی در دنیا نشان‌دهنده سرمایه‌گذاری و تمرکز این کشورها بر تقویت صنعت غذا با هدف افزایش بهره‌وری، تولید و صادرات محصولاتی با ارزش افزوده بالاتر بوده است.

وجود منابع طبیعی غنی یکی از مهم‌ترین مزیت‌های رقابتی صنعت غذای ایران است؛ ۵۱ میلیون هکتار زمین قابل کشت، تنوع محصولات زراعی، باغی و شیلات، تنوع اقلیمی و نیروی کار جوان از جمله مزیت‌های غیرقابل انکار صنایع غذایی در کشور هستند. جمعیت در حال رشد ایران به خصوص در دهه‌های ۶۰ و ۷۰ بازار مصرف بزرگ ۸۰ میلیون نفری را برای این صنعت ایجاد کرده است و وجود بازارهای بزرگ مصرف، چون کشور عراق که از بزرگ‌ترین واردکنندگان غذا در دنیاست، نیز بر جذابیت سرمایه‌گذاری در این صنعت تأثیرگذار بوده است. سرمایه‌گذاری خارجی در این صنعت متناسب با مزیت‌های رقابتی آن رشد نکرده است که علت عمده آن را می‌توان در ناکافی بودن امنیت سرمایه‌گذاری در کشور جست‌وجو کرد، که موجب عدم تقویت و آرامش خاطر بخش خصوصی شده است. ارزآوری بالای محصولات صنایع غذایی نسبت به ماده خام (محصولات کشاورزی)، دسترسی نسبتاً آسان به تکنولوژی به دلیل سادگی و عدم حساسیت‌های نظامی حتی در دوران تحریم‌های اقتصادی، تغییر الگوهای غذایی جامعه با گسترش شهرنشینی و استقبال بیشتر مردم از محصولات صنایع غذایی و نیاز به سرمایه‌گذاری کمتر نسبت به صنایع دیگر تولیدی، از جمله مزایای نسبی صنایع غذایی کشورمان هستند. با وجود چنین مزایای نسبی اما ورود دولت به زنجیره تولید غذای کشور و ایجاد چالش‌هایی چون تغییر در مقررات تجاری و اعمال موانع غیرتعرفه‌ای برای واردات مواد اولیه صنعت، قیمت‌گذاری محصولات صنایع غذایی، عملکرد جزیره‌ای دستگاه‌های دولتی متولی امر غذا، اجرای قانون خرید تضمینی محصولات کشاورزی در کشور که به افزایش قیمت ماده خام مورد نیاز صنایع و در نهایت افزایش قیمت تمام‌شده تولیدی در صنعت غذا انجامیده است، عدم کنترل کافی بر آلودگی‌های موجود در محصولات کشاورزی به عنوان مواد اولیه تولیدی در صنعت غذا به لحاظ باقی‌مانده سموم و نیترات در این محصولات و شیوه‌های حمایتی نادرست از حلقه تولید محصولات کشاورزی زنجیره تولید غذا به نحوی که تعارض منافع ذی‌نفعان زنجیره را در پی داشته است، سبب شده صنایع غذایی ایران همچنان از جایگاه واقعی خود فاصله داشته باشد.

براساس اطلاعات وب سایت بانک جهانی میزان صادرات و واردات انواع سس در کشور طی سال‌های ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۰ به شرح جدول زیر می‌باشد.



^{۱۷} بر اساس آخرین آمار منتشر شده مرکز آمار ایران از کارگاه‌های صنعتی فعال کشور در سال ۱۳۹۷

جدول ۴۰: مقدار و مبلغ صادرات و واردات انواع سس در ایران

سال	مقدار واردات - کیلوگرم	مقدار صادرات - کیلوگرم	مبلغ واردات - دلار	مبلغ صادرات - دلار	خالص صادرات - دلار
۱۳۹۷	۲,۳۷۲,۰۰۰	۲,۵۲۳,۰۰۰	۴,۲۵۸,۰۰۰	۳,۵۱۹,۰۰۰	(۷۳۹,۰۰۰)
۱۳۹۸	۱,۰۰۸,۰۰۰	۶,۱۲۵,۰۰۰	۲,۴۶۱,۰۰۰	۸,۰۴۴,۰۰۰	۵,۵۸۳,۰۰۰
۱۳۹۹	۱,۲۲۴,۰۰۰	۷,۴۷۱,۰۰۰	۳,۰۲۶,۰۰۰	۹,۷۴۵,۰۰۰	۶,۷۱۹,۰۰۰
۱۴۰۰	۷۴۱,۰۰۰	۸,۳۳۶,۰۰۰	۱,۹۹۸,۰۰۰	۱۱,۱۵۳,۰۰۰	۹,۱۵۵,۰۰۰

شیوع بیماری کووید ۱۹ و وضع محدودیت‌های کرونایی در سال ۲۰۲۰ باعث شد خرید مواد غذایی و آشامیدنی در این سال به اولویت اصلی مخارج مصرف‌کنندگان تبدیل شود. از این رو در سال ۲۰۲۰ مخارج در بخش مواد غذایی و نوشیدنی با سرعت چشمگیری رشد نمود. تا سال ۲۰۲۸ این رشد همچنان ادامه پیدا خواهد کرد اما در مقایسه با سال‌های اولیه آهنگ کندتری خواهد داشت. علت اصلی این موضوع بالا بودن نرخ تورم در بازار ایران است. با این حال، کارشناسان معتقدند در میان‌مدت مخارج مصرف‌کنندگان در بخش مواد غذایی و نوشیدنی یک روند صعودی را تجربه خواهد نمود. البته کارشناسان همزمان خاطرنشان می‌کنند فشارهای تورمی در بازار ایران همچنان ادامه پیدا خواهد کرد، بنابراین نباید انتظار داشت قدرت خرید مصرف‌کنندگان دستخوش تغییرات بزرگی شود.

شرکت‌های فعال در صنعت غذایی کشور که در بازار سرمایه ایران پذیرش شده‌اند، در گروه محصولات غذایی و آشامیدنی به غیر از قند و شکر طبقه‌بندی شده‌اند. این گروه شامل دوازده زیرگروه می‌باشد و شرکت‌های تولیدکننده سس در زیرگروه تولید سایر محصولات غذایی قرار می‌گیرند. در ادامه شرحی از اطلاعات مالی شرکت‌هایی که از نظر دسته‌بندی در زیرگروه تولید سایر محصولات غذایی قرار می‌گیرند را ارائه می‌دهیم.

در جدول زیر نسبت‌های مالی سالانه شرکت‌های تولیدی مه‌رام، خوراک دام پارس، گلوکوزان، کشت و صنعت چین چین، کشت و صنعت شهداب ناب خراسان، نوش پونه مشهد، گروه کارخانجات صنعتی تبرک، کشت و صنعت بهاران گلپه‌ار خراسان، صنعتی زر ماکارون، پنبه و دانه‌های روغنی خراسان ارائه شده‌است. با توجه به این که سال مالی شرکت‌های فعال در این صنعت متفاوت می‌باشد؛ لذا جدول‌های زیر بر اساس اطلاعات مربوط به ۱۲ ماه منتهی به ۱۲/۲۹ این شرکت‌ها می‌باشد.



تمامی اطلاعات جدول مذکور از سامانه تحلیلی بورس ویو استخراج شده است.

جدول ۲۱: نسبت‌های مالی سالانه شرکت‌های مواد غذایی^{۱۹} در دسته سایر محصولات (استخراج شده از سامانه بورس ویو)

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
حاشیه سود ناخالص-درصد	۳۵.۵۴٪	-	۲۳.۷۵٪	۱۷.۵۹٪	۱۸.۱۳٪
حاشیه سود عملیاتی-درصد	۲۸.۲۷٪	-	۱۸.۱۶٪	۱۳.۷۵٪	۱۴.۲۰٪
حاشیه سود قبل از مالیات-درصد	۳۱.۳۸٪	-	۱۷.۶۱٪	۱۲.۹۷٪	۱۱.۳۹٪
حاشیه سود خالص-درصد	۲۸.۲۳٪	۱۹.۲۸٪	۱۶.۶۳٪	۱۲.۱۸٪	۹.۵۱٪
بازده دارایی‌ها-درصد	۲۹.۹۷٪	۱۸.۳۸٪	۲۱.۶۱٪	۱۸.۷۹٪	۱۱.۴۵٪
بازده حقوق صاحبان سهام-درصد	۴۹.۵۷٪	۳۰.۲۷٪	۳۵.۹۵٪	۴۱.۴۶٪	۲۴.۶۵٪
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها-درصد	۴۱.۷۱٪	-	۳۵.۸۴٪	۵۵.۵۰٪	۵۱.۲۰٪
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام-مرتبه	۰.۷۲	-	۰.۵۶	۱.۲۵	۱.۰۵
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها-مرتبه	۰.۲۰	-	۰.۱۶	۰.۱۷	۰.۱۶
نسبت پوشش هزینه بهره-درصد	۱۴.۰۸	-	۹.۶۲	۴.۶۸	۴.۱۰

در جدول زیر جهت ایجاد دید کلی نسبت به شرکت‌های فعال در صنعت غذایی پذیرفته‌شده در بازار سرمایه کشور مقایسه‌ای از نظر ارزش بازاری، نسبت قیمت به درآمد و بتا در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۷ ارائه شده است.

جدول ۲۲: مقایسه شرکت‌های فعال در صنعت غذایی هم‌گروه شرکت تولیدی کوچین

شرکت	سال مالی	بازار	ارزش بازار (هزار میلیارد ریال)	P/E-ttm	بتا
تولیدی مهرام	۱۲/۲۹	بازار دوم بورس	۴۳.۳۹	۷.۲	۰.۸۹
خوراک دام پارس	۰۹/۳۰	بازار دوم بورس	۵.۹۵	۳۹.۴	۱.۱۶
گلوکوزان	۱۲/۲۹	بازار اول بورس	۵۵.۰۲	۹.۵	۰.۹۵
کشت و صنعت چین چین	۰۳/۳۱	بازار دوم بورس	۱۱.۵۳	۹.۹	۱.۰۲
کشت و صنعت شهداد ناب خراسان	۱۲/۲۹	بازار دوم فرابورس	۱۴.۳۵	۴.۳	۱.۴
نوش پونه مشهد	۱۲/۲۹	بازار دوم فرابورس	۸.۲۲	۷.۷	۰.۸۹
گروه کارخانجات صنعتی تبرک	۱۲/۲۹	بازار دوم فرابورس	۳۰.۹۱	۸	۰.۹۸
کشت و صنعت بهاران گلپه‌ار خراسان	۱۲/۲۹	بازار پایه زرد فرابورس	۶.۲۸	۵.۴	۰.۶۷
صنعتی زر ماکارون	۱۲/۲۹	بازار اول بورس	۷۷.۳۳	۳.۹	۱.۱۱
پنبه و دانه‌های روغنی خراسان	۰۹/۳۰	بازار دوم فرابورس	۱۹.۴	۹.۶	-

• بتای ذکر شده در جدول بالا، بتای ۳۶ می‌باشد که از سامانه تحلیل بنیادی سهام بورس ویو استخراج شده است. دلیل عدم ذکر بتا برای شرکت پنبه و دانه‌های روغنی خراسان عدم وجود اطلاعات قیمتی به میزان حد نصاب حداقل ۳۶ ماه می‌باشد.



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شعبه انجمن شرکت‌های مواد غذایی شامل ۱۰ شرکت مندرج در جدول شماره ۱۹ می‌باشد. نسبت‌های مالی ارائه شده مربوط به سال مالی منتهی به ۱۲/۲۹ هرسال شرکت‌هاست.

۳-۲- جایگاه شرکت تولیدی کوچین در صنعت و رقبا

میزان فروش شرکت تولیدی کوچین در حال حاضر حدود ۱۰۵ تن در روز است که تقریباً ۱۴ درصد از کل فروش روزانه سس در ایران را شامل می‌شود. رقبای اصلی شرکت در تولید و فروش سس، شرکت‌های بیژن، دلپذیر، مه‌رام، بهروز هستند.

در ادامه اطلاعات مالی شرکت تولیدی کوچین با شرکت‌های مشابه بورسی شامل کشت و صنعت شهداد ناب خراسان و شرکت تولیدی مه‌رام مقایسه گردیده است.

جدول ۲۲: مقایسه صورت سود(زیان) شرکت تولیدی کوچین با شرکت‌های بورسی مشابه - میانه به میلیون ریال

صورت سود و زیان	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۴/۰۹	۱۴۰۴/۰۶/۳۰
	کوچین	مه‌رام	شهداد	کوچین	مه‌رام	شهداد	کوچین	مه‌رام	شهداد	کوچین
فروش خالص	۴,۳۶۸,۸۸۷	۱۱,۴۷۲,۸۴۰	۵,۹۹۸,۱۸۷	۸,۹۸۹,۹۴۹	۱۴,۲۹۰,۲۷۲	۳۲,۹۳۰,۲۵۲	۱۱,۰۷۷,۳۷۷	۲۲,۹۳۰,۲۵۲	۴۲,۰۴۸,۷۰۳	۱۴,۵۲۶,۶۶۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۳۱۳,۸۴۲)	(۸,۸۶۵,۴۲۵)	(۴,۵۲۶,۹۷۸)	(۵,۶۴۱,۰۰۰)	(۷,۹۸۱,۲۶۱)	(۹,۷۵۸,۱۰۹)	(۹,۲۵۰,۰۰۰)	(۱۲,۲۳۲,۴۸۹)	(۳,۰۷۸,۵۳۷)	(۸,۹۵۳,۴۹۸)
سود (زیان) ناخالصی	۱,۰۵۵,۰۴۵	۲,۶۰۷,۴۱۵	۱,۴۷۱,۲۰۹	۳,۴۰۸,۹۴۸	۶,۳۰۹,۰۱۱	۱۳,۱۷۲,۰۹۱	۱,۸۲۷,۳۷۷	۱۲,۶۹۷,۷۶۳	۴۱,۹۷۰,۱۶۶	۵,۵۷۳,۱۷۱
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۴۰۴,۱۴۲)	(۱,۲۷۰,۰۸۰)	(۱۷۸,۰۲۴)	(۹۰۵,۲۵۵)	(۲,۲۱۶,۱۱۹)	(۳,۰۵۲,۲۱۹)	(۳۹۱,۲۲۶)	(۵,۲۲۱,۴۴۳)	(۴۱۸,۷۱۶)	(۱,۷۹۵,۵۵۶)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۶۱,۲۵۲	-	۱۴,۵۳۹	۲۵۱,۳۱۸	۱۲۶,۲۰۴	۲۸,۸۱۹	۴۰,۰۹۵	-	۲۳,۲۱۱	(۴۹۸,۵۰۲)
سود (زیان) عملیاتی	۷۱۳,۱۵۵	۱,۳۳۷,۳۳۵	۱,۳۰۷,۷۱۴	۲,۶۹۵,۰۱۱	۶,۳۰۹,۰۱۱	۱۳,۱۷۲,۰۹۱	۱,۴۳۶,۱۵۸	۷,۰۴۱,۵۲۳	۴۱,۹۷۰,۱۶۶	۴,۰۷۷,۱۷۱
هزینه‌های مالی	(۲۲۲,۹۷۸)	(۲۸۲,۸۵۸)	(۱۴۲,۰۵۴)	(۲۹۹,۶۲۲)	(۵۴۳,۰۲۸)	(۱۳۹,۶۰۱)	(۱۶۸,۸۰۰)	(۱,۴۲۵,۷۸۲)	(۱۱۸,۲۷۷)	(۸۴۱,۷۰۹)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۶,۷۵۳	۴۸,۹۸۵	۱۸۶,۹۹۹	۲,۵۸۹,۰۶۵	۵۸,۸۴۱	۳۰۲,۱۲۵	۳۰,۵۹۱	۲۷,۶۵۸	۲۲۵,۰۶۲	۳۵,۱۱۷
سود عملیات در حال تداوم	۴۹۵,۹۲۹	۱,۱۰۳,۴۶۲	۱,۳۵۲,۶۵۹	۴,۹۸۴,۴۵۵	۶,۳۰۹,۰۱۱	۱۳,۱۷۲,۰۹۱	۱,۲۶۷,۹۴۸	۵,۶۳۳,۳۹۹	۴۱,۹۷۰,۱۶۶	۴,۰۷۷,۱۷۱
مالیات	(۴۳,۴۵۱)	(۹۳,۴۱۴)	-	(۲۲۳,۵۳۷)	(۱۷۸,۳۰۰)	-	(۵۰۸,۹۵۱)	(۱۶۸,۲۵۲)	(۱۷۱,۴۱۱)	(۳۲۲,۹۷۴)
سود (زیان) خالص	۴۵۲,۴۷۸	۱,۰۱۰,۰۴۸	۱,۳۵۲,۶۵۹	۴,۷۶۰,۹۱۸	۶,۱۳۰,۷۱۱	۱۳,۱۷۲,۰۹۱	۱,۲۶۷,۹۴۸	۵,۴۶۴,۱۴۷	۴۱,۹۷۰,۱۶۶	۳,۷۵۴,۱۹۷

همانطور که در جدول فوق مشاهده می‌شود میزان رشد فروش در شرکت کوچین در سال‌های اخیر از رقبای خود بیشتر بوده است و همچنین رشد سودآوری این شرکت نیز در وضعیت مطلوبی قرار دارد.

علت رشد شدید سود خالص کوچین در سال ۱۴۰۱، فروش دارایی ثابت مشهود بوده است.

کاهش سودآوری کوچین در سال ۱۴۰۲ عمدتاً به دلیل بالاتر بودن نرخ رشد بهای تمام شده نسبت به نرخ رشد فروش بوده است.

در جدول بعد به تجزیه تحلیل صورت سود زیان کوچین و رقبا با مقیاس مشترک (فروش) می‌پردازیم.

جدول ۲۴: صورت سود (زیان) مقایسه‌ای شرکت تولیدی کوجین با شرکت‌های بورسی مشابه - مقادیر به درصد

۱۴۰۳/۱۰/۱۱			۱۴۰۳/۱۲/۲۹			۱۴۰۴/۰۱/۱۰			۱۴۰۴/۰۱/۲۹			۱۴۰۴/۰۲/۲۹			۱۴۰۴/۰۳/۳۰			۱۴۰۴/۰۴/۰۹			۱۴۰۴/۰۶/۳۰			صورت سود و زیان
کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	فروش خالص
-۷۵.۹٪	-۷۷.۳٪	-۷۵.۵٪	-۶۷.۵٪	-۷۱.۵٪	-۸۳.۵٪	-۶۸.۳٪	-۷۳.۴٪	-۸۵.۳٪	-۷۸.۱٪	-۶۲.۷٪	-۷۵.۵٪	-۷۷.۱٪	-۶۱.۶٪	-	-	-	-	-۶۱.۶٪	-۷۷.۱٪	-۷۵.۵٪	-۷۷.۱٪	-۶۱.۶٪	-	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۴.۱٪	۲۲.۷٪	۲۴.۵٪	۳۲.۵٪	۲۸.۵٪	۱۶.۵٪	۳۱.۷٪	۲۶.۶٪	۱۴.۷٪	۲۱.۹٪	۳۷.۳٪	۲۴.۵٪	۲۲.۷٪	۳۸.۴٪	-	-	-	-	۳۸.۴٪	۲۲.۷٪	۲۴.۵٪	۲۲.۷٪	۳۸.۴٪	-	سود (زیان) ناخالص
-۹.۳٪	-۱۱.۱٪	-۳.۰٪	-۱۰.۳٪	-۱۲.۱٪	-۳.۵٪	-۱۴.۰٪	-۱۰.۶٪	-۳.۳٪	-۹.۹٪	-۱۰.۳٪	-۳.۰٪	-۱۱.۱٪	-۱۲.۳٪	-	-	-	-	-۱۲.۳٪	-۱۱.۱٪	-۳.۰٪	-۱۱.۱٪	-۱۲.۳٪	-	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱.۴٪	۰٪	۰.۳٪	۰.۹٪	۰٪	۰.۳٪	۰.۳٪	۰٪	۰.۳٪	۰٪	۲.۸٪	۰.۳٪	۰٪	۰.۳٪	-	-	-	-	۰.۳٪	۰٪	۰.۳٪	۰.۳٪	۰.۳٪	-	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۱۶.۳٪	۱۱.۷٪	۲۱.۸٪	۳۰.۰٪	۱۱.۷٪	۱۳.۳٪	۲۲.۰٪	۱۲.۶٪	۱۱.۷٪	۱۱.۹٪	۳۰.۰٪	۲۱.۸٪	۱۱.۷٪	۲۷.۹٪	-	-	-	-	۲۷.۹٪	۱۱.۷٪	۲۱.۸٪	۲۷.۹٪	۲۷.۹٪	-	سود (زیان) عملیاتی
-۵.۱٪	-۴.۵٪	-۴.۴٪	-۴.۳٪	-۳.۸٪	-۱.۵٪	-۲.۴٪	-۲.۷٪	-۱.۵٪	-۲.۳٪	-۲.۳٪	-۴.۴٪	-۴.۵٪	-۵.۸٪	-	-	-	-	-۵.۸٪	-۴.۵٪	-۴.۴٪	-۴.۵٪	-۵.۸٪	-	هزینه های مالی
۰.۳٪	۰.۴٪	۳.۱٪	۲.۸٪	۰.۳٪	۲.۸٪	۰.۳٪	۰.۵٪	۲.۳٪	۰.۳٪	۲.۸٪	۳.۱٪	۰.۴٪	۰.۳٪	-	-	-	-	۰.۳٪	۰.۴٪	۳.۱٪	۲.۸٪	۰.۳٪	-	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۱۱.۴٪	۹.۶٪	۲۲.۶٪	۵۵.۴٪	۹.۶٪	۱۴.۶٪	۱۹.۵٪	۱۰.۷٪	۱۳.۴٪	۹.۸٪	۵۵.۴٪	۲۲.۶٪	۹.۶٪	۲۲.۴٪	-	-	-	-	۲۲.۴٪	۹.۶٪	۲۲.۶٪	۲۲.۶٪	۲۲.۴٪	-	سود عملیات در حال تدویم
-۱.۰٪	-۰.۸٪	۰٪	-۲.۵٪	-۰.۸٪	۰٪	-۱.۴٪	-۱.۵٪	۰٪	-۰.۸٪	-۲.۵٪	۰٪	-۰.۸٪	-۲.۳٪	-	-	-	-	-۲.۳٪	-۰.۸٪	-۲.۵٪	-۲.۳٪	-۲.۳٪	-	مالیات
۱۰.۴٪	۸.۸٪	۲۲.۶٪	۵۲.۰٪	۹.۰٪	۱۴.۶٪	۱۸.۱٪	۹.۱٪	۱۳.۴٪	۹.۰٪	۵۲.۰٪	۲۲.۶٪	۸.۸٪	۲۰.۲٪	-	-	-	-	۲۰.۲٪	۸.۸٪	۲۲.۶٪	۲۲.۶٪	۲۰.۲٪	-	سود (زیان) خالص

امیدنامه پذیرش و درج شرکت تولیدی کوچین در فرابورس ایران

جدول ۲۵: رشد ارقام اساسی صورت سود (زیان) نسبت به سال قبل - مقادیر به درصد

نرخ رشد نسبت به سال قبل	۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱۰/۱۰			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۳/۱۰/۱۱			۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۴/۰۴/۰۹			۱۴۰۴/۰۶/۳۰		
	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب
فروش خالص	۹۹.۴٪	۴۴.۸٪	۱۳۶.۲٪	۱۰۵.۸٪	۹۴.۳٪	۵۵.۹٪	۵۹.۰٪	۴۷.۷٪	۱۸.۵٪	۲۶.۸٪	۳۰.۷٪	۲.۷٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) ناخالص	۶۱.۹٪	۵۷.۸٪	۲۴۹.۲٪	۲۱۷.۴٪	۸۷.۱٪	-۶.۸٪	۲۵.۳٪	۷۹.۶٪	۳۲.۳٪	۲۹.۸٪	۴۰.۰٪	۴۲.۳٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۲۷.۰٪	۴۹.۵٪	۲۹۴.۳٪	۲۷۸.۴٪	۹۹.۱٪	-۱۶.۳٪	۱۶.۶٪	۵۵.۹٪	۳۴.۹٪	۶۲.۰٪	۶۹.۶٪	۴۹.۴٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	-۰.۴٪	۲۰.۳٪	-۸.۹٪	۹۵۲.۳٪	۹۸.۰٪	-۷.۰٪	-۴۵.۷٪	۵۰.۵٪	۲۸.۲٪	۶۶.۶٪	۶۵.۶٪	۴۴.۶٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- ❑ علت رشد شدید سود خالص کوچین در سال ۱۴۰۱، فروش دارایی ثابت مشهود بوده است.
- ❑ کاهش سودآوری کوچین در سال ۱۴۰۲ عمدتاً به دلیل بالاتر بودن نرخ رشد بهای تمام شده نسبت به نرخ رشد فروش بوده است.
- ❑ نرخ رشد فروش شرکت تولیدی کوچین در مقایسه با رقبای خود بالاتر بوده است. (به استثنای سال ۱۴۰۳ که مهرام رشد بیشتری داشته است)
- ❑ ذکر این نکته ضروری است که سس، تنها محصول رقبای کوچین که اطلاعات مالی آن‌ها در این امیدنامه آورده شده است، نیست.



مقایسه حاشیه سود شرکت تولیدی کوچین با شرکت‌های مشابه بورسی در جدول زیر ارائه شده است.

جدول ۲۶: مقایسه حاشیه سود شرکت تولیدی کوچین و رقبای اصلی بورسی

نرخ رشد نسبت به سال قبل	۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱۰/۱۰			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۳/۱۰/۱۱			۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۴/۰۴/۰۹			۱۴۰۴/۰۶/۳۰		
	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد
حاشیه سود ناخالصی	۲۴.۱٪	۲۲.۷٪	۲۴.۵٪	۲۷.۳٪	۲۱.۹٪	۱۴.۷٪	۳۱.۷٪	۲۶.۶٪	۱۶.۵٪	۳۲.۵٪	۲۸.۵٪	۲۲.۹٪	۲۸.۴٪	-	-	۲۴.۱٪	۲۲.۷٪	۲۴.۵٪	۲۷.۳٪	۲۱.۹٪	۱۴.۷٪	۳۱.۷٪	۲۶.۶٪	۱۶.۵٪	۳۲.۵٪	۲۸.۵٪	۲۲.۹٪	۲۸.۴٪	-	-
حاشیه سود عملیاتی	۱۶.۳٪	٪۱۱.۷	۲۱.۸٪	۳۰.۰٪	۱۱.۹٪	۱۱.۷٪	۲۲.۰٪	۱۲.۶٪	۱۳.۳٪	۲۸.۱٪	۱۶.۴٪	۱۹.۴٪	۲۷.۹٪	-	-	۱۶.۳٪	٪۱۱.۷	۲۱.۸٪	۳۰.۰٪	۱۱.۹٪	۱۱.۷٪	۲۲.۰٪	۱۲.۶٪	۱۳.۳٪	۲۸.۱٪	۱۶.۴٪	۱۹.۴٪	۲۷.۹٪	-	-
حاشیه سود خالص	۱۰.۴٪	۸.۸٪	۲۲.۶٪	۵۴.۰٪	۹.۰٪	۱۳.۴٪	۱۸.۱٪	۹.۱٪	۱۴.۶٪	۲۳.۸٪	۱۱.۶٪	۲۰.۵٪	۲۰.۳٪	-	-	۱۰.۴٪	۸.۸٪	۲۲.۶٪	۵۴.۰٪	۹.۰٪	۱۳.۴٪	۱۸.۱٪	۹.۱٪	۱۴.۶٪	۲۳.۸٪	۱۱.۶٪	۲۰.۵٪	۲۰.۳٪	-	-

- مشاهده می‌شود که از لحاظ نسبت‌های سودآوری کوچین بهتر از رقبای خود در سال گذشته عمل کرده است و تنها در سال ۱۴۰۲ از شهداد حاشیه سود خالص کمتری داشته است.
- ذکر این نکته ضروری است که سس، تنها محصول رقبای کوچین که اطلاعات مالی آن‌ها در این امیدنامه آورده شده است، نیست.
- لازم به ذکر است که در تاریخ تهیه امیدنامه، صورت‌های مالی نیم سال اول سال ۱۴۰۴ شرکت‌های رقیب کوچین ارائه نشده است.



امیدنامه پذیرش و درج شرکت تولیدی کوچین در فرابورس ایران

مقایسه مقادیر فروش و تولید شرکت تولیدی کوچین با شرکت‌های بورسی به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۲۷: مقایسه مقادیر فروش ناخالص شرکت تولیدی کوچین با رقبای اصلی بورسی - مقادیر به تن

مقادیر فروش ناخالص	۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱۰/۱۰			۱۴۰۳/۱۲/۲۹			۱۴۰۳/۱۰/۱۱			۱۴۰۴/۱۲/۳۰		
	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد
مقدار فروش ناخالص داخلی سس	۲۲,۱۵۰	۳۳,۱۷۶	۱۰,۸۰۸	۲۲,۱۷۲	۳۳,۰۲۵	۱۰,۶۷۲	۲۲,۰۲۲	۳۲,۴۷۹	۱۲,۲۷۹	۳۸,۴۷۹	۲۶,۲۰۲	۲۲,۲۷۹	۳۸,۴۷۹	۲۶,۲۰۲	۲۲,۲۷۹	۳۸,۴۷۹	۲۶,۲۰۲	۲۲,۲۷۹	۳۸,۴۷۹	۲۶,۲۰۲	۲۲,۲۷۹	۳۸,۴۷۹	۲۶,۲۰۲	۲۲,۲۷۹
مقدار فروش ناخالص صادراتی سس	۳,۲۶۲	۱۵	-	۴,۰۱۳	۱۷	-	۴,۶۰۵	۲۶	-	۴,۶۰۵	۲۶	-	۴,۶۰۵	۲۶	-	۴,۶۰۵	۲۶	-	۴,۶۰۵	۲۶	-	۴,۶۰۵	۲۶	-
جمع مقدار فروش ناخالص سس	۲۶,۲۱۲	۳۳,۱۹۱	۱۰,۸۰۸	۲۷,۱۸۵	۳۳,۰۴۲	۱۰,۶۷۲	۲۶,۲۰۲	۳۸,۵۰۵	۱۲,۲۷۹	۳۸,۵۰۵	۳۰,۹۰۷	۱۲,۲۷۹	۳۸,۵۰۵	۳۰,۹۰۷	۱۲,۲۷۹	۳۸,۵۰۵	۳۰,۹۰۷	۱۲,۲۷۹	۳۸,۵۰۵	۳۰,۹۰۷	۱۲,۲۷۹	۳۸,۴۷۹	۲۶,۲۰۲	۲۲,۲۷۹
سایر مقدار فروش ناخالص داخلی	۲۱	۷,۴۹۹	۲۰,۹۸۰	۲۵	۸,۱۸۸	۱۵,۱۱۸	۴۱	۹,۸۰۲	۱۶,۴۸۰	۹,۸۰۲	۴۱	۱۵,۱۱۸	۸,۱۸۸	۲۵	۲۰,۹۸۰	۷,۴۹۹	۲۰,۹۸۰	۲۵	۸,۱۸۸	۱۵,۱۱۸	۴۱	۹,۸۰۲	۱۶,۴۸۰	۹,۸۰۲
سایر مقدار فروش ناخالص صادراتی	۳	۵۰	-	-	۵۵	-	۱۸	۷۳	-	۷۳	۱۸	-	۵۵	-	-	۵۵	-	-	-	۵۵	-	-	-	-
جمع سایر مقدار فروش ناخالص	۲۳	۷,۵۴۹	۲۰,۹۸۰	۲۵	۸,۲۴۳	۱۵,۱۱۸	۵۹	۹,۸۷۵	۱۶,۴۸۰	۹,۸۷۵	۵۹	۱۵,۱۱۸	۸,۲۴۳	۲۵	۲۰,۹۸۰	۷,۵۴۹	۲۰,۹۸۰	۲۵	۸,۲۴۳	۱۵,۱۱۸	۵۹	۹,۸۷۵	۱۶,۴۸۰	۹,۸۷۵

جدول ۲۸: رشد سالانه مقایسه ای مقدار فروش کوچین با رقبای اصلی بورسی

۱۴۰۳/۰۶/۳۰			۱۴۰۳/۰۴/۰۹			۱۴۰۲/۱۲/۳۰			۱۴۰۲/۱۱/۱۱			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱۱/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۰/۱۰/۱۰			رشد سالانه مقدار فروش
شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	شه‌د‌اب	م‌ه‌رام	ک‌و‌چ‌ین	
-	-	-	-۸.۹۹٪	۲.۵۲٪	۱۴.۵۳٪	۱۶.۰۰٪	۱۶.۵۱٪	۱۳.۵۱٪	-۱.۲۶٪	-۰.۴۶٪	-۰.۱۰٪	-۰.۷۰٪	-۲.۸۴٪	۲۶.۲۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	رشد سالانه مقدار فروش داخلی سس
-	-	-	-	-۳.۸۵٪	-۱۰.۷۳٪	-	۵۲.۹۴٪	۱۲.۷۵٪	-	۱۳.۳۳٪	۲۳.۰۳٪	-	-	۳۳.۰۹٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	رشد سالانه مقدار فروش صادراتی سس
-	-	-	-۸.۹۹٪	۲.۵۳٪	۱۰.۷۶٪	۱۶.۰۰٪	۱۶.۵۳٪	۱۳.۶۹٪	-۱.۲۶٪	-۰.۴۵٪	۲.۹۳٪	-۰.۷۰٪	-۲.۸۰٪	۲۷.۰۱٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	رشد سالانه مقدار کل فروش سس
-	-	-	-۳۴.۶۷٪	-۱۳.۶۴٪	-۸۷.۸۰٪	۹.۰۱٪	۱۹.۷۱٪	۶۴.۰۰٪	-۲۷.۹۴٪	۹.۱۹٪	۱۹.۰۵٪	۸۸.۷۵٪	-۲۴.۷۱٪	۳۱.۲۵٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	رشد سالانه سایر مقدار فروش داخلی
-	-	-	-	-۲۴.۶۶٪	-	-	۳۲.۷۳٪	-	-	۱۰.۰۰٪	-	-	-	-۰.۰۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	رشد سالانه سایر مقدار فروش صادراتی
-	-	-	-۳۴.۶۷٪	-۱۳.۷۲٪	-۹۱.۵۳٪	۹.۰۱٪	۱۹.۸۰٪	۱۳۶.۰۰٪	-۲۷.۹۴٪	۹.۱۹٪	۸.۷۰٪	۸۸.۷۵٪	-۲۴.۲۱٪	۲۷.۷۸٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	رشد سالانه سایر مقدار کل فروش

با توجه به اطلاعات مقایسه‌ای سه شرکت، بیشترین مقدار رشد فروش سس متعلق به شرکت کوچین می‌باشد (به استثنای سال ۱۴۰۲) که نشان دهنده این است که به مرور در سنوات گذشته رشد مقداری فروش کوچین نسبت به مهرام و شهداد بیشتر بوده است.

جدول ۲۹: مقایسه مقادیر تولید شرکت تولیدی کوچین با رقبای اصلی بورسی - مقادیر به تن

مقادیر تولیدی	۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱/۱۰			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۳/۱/۱۱			۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۴/۱/۰۹			۱۴۰۴/۰۶/۳۰		
	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد
مس	۲۶,۴۰۸	۲۳,۲۶۹	۱۰,۷۶۷	۲۷,۳۲۳	۲۳,۱۰۰	۱۰,۷۶۴	۳۱,۱۸۹	۲۸,۵۴۸	۱۲,۲۷۵	۳۴,۲۵۱	۳۹,۱۱۲	۱۱,۲۱۴	۱۹,۳۷۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر محصولات	۲۲,۸۶	۷,۵۵۳	۱۷,۳۴۸	۲۱	۸,۵۰۴	۱۵,۰۰۷	۴۰	۹,۸۰۶	۱۹,۲۶۲	۵	۸,۵۹۸	۱۲,۹۲۷	۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع	۲۶,۴۳۱	۴۱,۰۲۲	۲۸,۱۱۵	۲۷,۳۴۴	۴۱,۶۰۴	۲۵,۷۷۱	۳۱,۲۲۹	۴۸,۳۵۴	۳۱,۵۳۷	۳۴,۴۵۶	۴۷,۷۱۰	۲۴,۲۴۱	۱۹,۳۷۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

جدول ۳۰: مقایسه مبالغ فروش شرکت تولیدی کوچین با رقبای اصلی بورسی - مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۲/۰۶/۳۰			۱۴۰۲/۰۴/۰۹			۱۴۰۲/۱۲/۳۰			۱۴۰۲/۱۱/۱۱			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۰/۱۰/۱۰			مبالغ فروش
شهناپ	مهرام	کوچین	شهناپ	مهرام	کوچین	شهناپ	مهرام	کوچین	شهناپ	مهرام	کوچین	شهناپ	مهرام	کوچین	شهناپ	مهرام	کوچین	شهناپ	مهرام	کوچین	شهناپ	مهرام	کوچین	
-	-	۱۳,۶۰۹,۳۵۳	۶,۳۵۴,۷۴۵	۲۴,۶۶۰,۶۱۰	۱۸,۲۰۶,۷۵۸	۵,۷۰۵,۹۱۴	۳۷,۲۷۰,۶۱۰	۱۳,۳۸۹,۹۱۹	۲,۵۲۲,۸۶۷	۱۸,۸۱۲,۷۸۰	۸,۲۱۸,۰۳۷	۳,۰۰۰,۳۵۳	۹,۱۹۹,۶۶۶	۲,۲۹۹,۳۶۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مبلغ فروش ناشی از داخلی مس
-	-	۱,۷۹۳,۷۱۹	-	۳۵,۳۷۰	۲,۲۷۰,۹۵۶	-	۲۸,۴۰۷	۲,۱۷۲,۱۲۲	-	۸,۸۵۲	۱,۰۳۰,۳۲۸	-	۴,۷۲۲	۵۹۲,۰۸۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مبلغ فروش ناخالص صادراتی مس
-	-	۱۵,۴۰۳,۰۷۲	۶,۳۵۴,۷۴۵	۲۴,۹۹۶,۳۸۰	۲۰,۶۷۷,۷۱۴	۵,۷۰۵,۹۱۴	۲۷,۲۹۹,۰۱۷	۱۵,۶۶۲,۰۲۱	۲,۵۲۲,۸۶۷	۱۸,۸۱۲,۶۳۲	۹,۲۴۸,۲۸۵	۳,۰۰۲,۳۵۳	۹,۲۰۴,۳۰۸	۲,۸۹۱,۴۵۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	جمع مبلغ فروش ناخالص مس
-	-	۲,۷۰۴	۵,۰۲۲,۳۰۲	۸,۲۸۹,۳۳۱	۳,۷۱۷	۵,۳۷۱,۳۶۴	۵,۵۷۱,۹۵۹	۲۹,۲۳۰	۴,۸۹۶,۹۵۸	۳,۴۹۸,۱۲۲	۱۴,۸۰۶	۳,۱۶۸,۳۲۸	۲,۲۹۹,۳۰۶	۹,۷۰۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سایر مبلغ فروش ناخالص داخلی
-	-	-	-	۶۲,۹۹۲	-	-	۵۹,۲۷۴	۱۵,۰۸۵	-	۳۱,۷۴۹	-	-	۱۹,۱۲۴	۹۲۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سایر مبلغ فروش ناخالص صادراتی
-	-	۲,۷۰۴	۵,۰۲۲,۳۰۲	۸,۲۵۲,۳۳۳	۳,۷۱۷	۵,۳۷۱,۳۶۴	۵,۶۳۱,۲۳۵	۴۴,۲۱۵	۴,۸۹۶,۹۵۸	۳,۴۹۸,۸۷۱	۱۴,۸۰۶	۳,۹۶۸,۳۲۸	۲,۲۶۸,۴۳۲	۱۰,۶۲۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	جمع سایر مبلغ فروش ناخالص

امیدنامه پذیرش و درج شرکت تولیدی کوچین در فرابورس ایران



جدول ۳۱: رشد سالانه مقایسه ای مبالغ فروش کوچین با رقبای اصلی بورسی

رشد سالانه مبالغ فروش	۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱۱/۱۰			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۳/۱۱/۱۱			۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۴/۰۲/۰۹			۱۴۰۴/۰۶/۳۰		
	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد	کوچین	مهرام	شهداد
رشد سالانه مبالغ فروش داخلی سس	۱۰۱.۲۸٪	۵۶.۲۴٪	۵۰.۳۴٪	۹۵.۸۰٪	۱۰۴.۴۹٪	۱۲۲.۳۸٪	۶۰.۳۵٪	۲۴.۹۶٪	۲۸.۰۸٪	۳۴.۹۷٪	۲۷.۱۰٪	۱۱.۳۷٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رشد سالانه مبالغ فروش صادراتی سس	۴۱.۶۳٪	-	-	۷۴.۰۰٪	۸۶.۷۱٪	-	۱۱۰.۸۳٪	۲۲۰.۸۴٪	-	۱۲.۷۶٪	۲۵.۹۲٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رشد سالانه مبالغ کل فروش سس	۹۱.۶۷٪	۵۶.۵۲٪	۵۰.۳۴٪	۹۲.۱۶٪	۱۰۴.۴۹٪	۱۲۲.۳۸٪	۶۵.۷۷٪	۴۵.۰۴٪	۲۸.۰۸٪	۳۴.۰۴٪	۲۷.۱۰٪	۱۱.۳۷٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رشد سالانه سایر مقیالغ فروش داخلی	۱۳۰.۸۰٪	۸۷۶.۹۲٪	۲۲۸.۶۶٪	۵۲.۵۶٪	۵۳.۳۰٪	۲۳.۳۰٪	۱۷.۲۴٪	۶۱.۵۹٪	۹.۶۹٪	-۸۷.۲۸٪	۴۸.۷۷٪	-۶.۵۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رشد سالانه سایر مبالغ فروش صادراتی	-۲۹.۶۵٪	-	-	-	۱۳.۷۱٪	-	-	۱۷۲.۵۵٪	-	-	۶.۲۷٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رشد سالانه سایر مبالغ کل فروش	۹۲.۰۵٪	۸۸۵.۲۵٪	۲۲۸.۶۶٪	۳۹۰.۶٪	۵۲.۹۶٪	۲۳.۴۰٪	۱۹۹.۳۰٪	۶۲.۲۹٪	۹.۶۹٪	-۹۱.۶۱٪	۴۸.۲۷٪	-۶.۵۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

جدول ۳۲: نرخ فروش مقایسه ای سس کوچین با رقبای اصلی بورسی - مقادیر میلیون ریال به تن

۱۴۰۴/۰۶/۳۰			۱۴۰۴/۰۴/۰۹			۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۳/۱۱/۱۱			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱۱/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۰/۱۰/۱۰			نرخ فروش
شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	شهداد	مهرام	کوچین	
-	-	۸۱۰.۰۸	۵۶۴.۰۶	۸۷۸.۴۶	۶۰۴.۴۱	۴۶۰.۹۳	۷۰۸.۷۱	۵۱۲.۸۹	۴۱۷.۴۴	۵۶۹.۶۵	۳۶۲.۲۸	۱۸۵.۲۷	۲۷۷.۳۰	۱۸۵.۲۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ فروش ناخالص داخلی سس
-	-	۸۱۶.۰۷	-	۱۴۳۰.۸۰	۶۰۱.۰۶	-	۱۰۹۲.۵۸	۴۷۱.۶۹	-	۵۲۰.۸۲	۲۵۶.۷۳	-	۳۱۶.۱۳	۱۸۱.۵۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ فروش ناخالص صادراتی سس
-	-	۸۱۰.۷۷	۵۶۴.۰۶	۸۷۸.۸۱	۶۰۴.۰۱	۴۶۰.۹۳	۷۰۸.۹۷	۵۰۶.۷۵	۴۱۷.۴۴	۵۶۹.۶۳	۳۴۷.۵۶	۱۸۵.۲۷	۲۷۷.۳۲	۱۸۵.۲۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ فروش ناخالص سس
-	-	۹۰۱.۰۰	۴۶۶.۵۰	۹۷۹.۲۵	۷۴۲.۴۰	۳۳۵.۹۴	۵۶۸.۲۵	۷۱۲.۹۲	۳۲۳.۹۲	۲۲۱.۱۲	۵۹۲.۲۴	۱۸۹.۱۵	۴۹۹.۹۵	۴۶۲.۱۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ سایر محصولات فروش ناخالص داخلی
-	-	-	-	۱۱۴۵.۳۱	-	-	۸۱۲.۰۰	۸۳۸.۰۶	-	۳۹۵.۴۴	-	-	۳۸۲.۵۲	۴۷۱.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ سایر محصولات فروش ناخالص صادراتی
-	-	۹۰۱.۰۰	۴۶۶.۵۰	۹۸۰.۳۲	۷۴۲.۴۰	۳۳۵.۹۴	۵۷۰.۲۵	۷۵۱.۱۰	۳۲۳.۹۲	۴۲۰.۹۵	۵۹۲.۲۴	۱۸۹.۱۵	۳۰۰.۴۹	۴۶۲.۹۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ سایر محصولات فروش ناخالص



جدول ۳۳: رشد سالانه مقایسه ای نرخ فروش کوجین با رقبای اصلی بورسی

رشد سالانه نرخ فروش	۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱/۱۰			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۱/۱۰			۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۳/۱/۱۱			۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۴/۰۴/۰۹			۱۴۰۴/۰۶/۳۰		
	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد	کوجین	مهرام	شهداد
نرخ فروش ناخالص داخلی سس	۱۰۱.۴۸٪	۶۴.۴۰٪	۴۹.۲۹٪	۹۵.۶۱٪	۱۰۵.۴۳٪	۱۲۵.۲۳٪	۴۱.۱۸٪	۲۴.۴۱٪	۱۰.۴۲٪	۱۷.۸۵٪	۲۳.۹۵٪	۲۲.۳۷٪	۳۴.۰۳٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نرخ فروش ناخالص صادراتی سس	۴۱.۶۳٪	-	-	۴۱.۴۲٪	۶۴.۷۵٪	-	۸۴.۷۳٪	۱۰۹.۷۸٪	-	۲۷.۴۳٪	۳۰.۹۶٪	-	۳۵.۷۷٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نرخ فروش ناخالص سس	۹۱.۶۷٪	۶۴.۴۱٪	۴۹.۲۹٪	۸۷.۶۷٪	۱۰۵.۴۱٪	۱۲۵.۲۳٪	۴۵.۸۰٪	۲۴.۴۶٪	۱۰.۴۲٪	۱۹.۱۹٪	۲۴.۹۶٪	۲۲.۳۷٪	۳۴.۲۳٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نرخ سایر محصولات فروش ناخالص داخلی	۱۳۰.۸۰٪	۱۱۹۷.۵۵٪	۷۴.۱۲٪	۲۸.۱۵٪	۴۰.۴۰٪	۷۱.۲۵٪	۲۰.۳۸٪	۲۴.۹۶٪	۰.۶۲٪	۲.۲۷٪	۷۲.۲۷٪	۲۲.۱۲٪	۴۱.۲۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نرخ سایر محصولات فروش ناخالص صادراتی	-۲۹.۶۵٪	-	-	-	۳.۳۸٪	-	-	۱۰۵.۲۴٪	-	-	۴۱.۰۵٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نرخ سایر محصولات فروش ناخالص	۹۲.۰۵٪	۱۱۹۹.۹۳٪	۷۴.۱۲٪	۲۷.۹۴٪	۴۰.۰۹٪	۷۱.۲۵٪	۲۶.۸۲٪	۳۵.۴۷٪	۰.۶۲٪	-۱.۰۳٪	۷۱.۹۱٪	۴۲.۱۲٪	۲۱.۲۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

۴-۲- معرفی شرکت و تشریح فعالیت اصلی آن طبق اساسنامه

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق مفاد ماده ۲ اساسنامه عبارت از: تولید و توزیع انواع سس‌های غذایی و لواشک و ترشیجات و شوربجات، انواع غذاهای آماده طبخ، غذای آماده مصرف، انواع سالادها و فرآورده‌های بسته بندی سیب زمینی خام و طبخ شده می‌باشد.

بر اساس پروانه بهره‌برداری به شماره ۲۳۱۳۶۶۷ مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ از وزارت صنعت معدن و تجارت ظرفیت اسمی تولید محصولات شرکت تولیدی کوچین به قرار زیر است:

جدول ۳۴: ظرفیت تولید سالانه شرکت

ظرفیت سالیانه	واحد	محصولات اصلی
۸۰۰	تن	زیتون پرورده
۸۰۰	تن	انواع شور، غیرکنسروی (میوه ها و سبزیجات محافظ شده در آب نمک)
۳,۵۰۰	تن	بسته بندی انواع روغن‌ها و چربی‌های گیاهی و حیوانی
۱۱۱,۲۴۰	تن	انواع سس
۱,۳۰۰	تن	بسته بندی انواع سکه
۴,۷۵۰	تن	بطری از PET

تولید محصولات بدون رقیب و یا کم رقیبی همچون مایونز با چربی صفر درصد، سس‌های سماق، سوفریتو، سرکه و نعنا، تارتار، تایلندی، وینگریت از دستاوردهای مهم این مجموعه می‌باشد.

۵-۲- پیشرفت‌ها و افتخارات شرکت

□ دریافت نشان لوح تقدیرانجمن صنایع غذایی دارویی مازندران بعنوان واحد برتر کیفیت سال ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ رییس انجمن صنایع غذایی و دارویی استان

دریافت نشان لوح تقدیر واحد برتر کیفیت سال ۱۳۹۸ رییس انجمن صنایع غذایی و دارویی استان
واحد برتر کیفیت استان سال ۹۷ و ۹۸ مدیریت کل صنعت معدن و تجارت استان - رییس سازمان مدیریت و برنامه ریزی استان

تقدیر نامه پیشبرد اهداف نظام آماری سال ۱۴۰۲ مدیریت کل صنعت معدن و تجارت استان - رییس سازمان مدیریت و برنامه ریزی استان

□ دریافت گواهینامه استانی حقوق مصرف کنندگان سال ۹۲ الی ۹۷ رییس سازمان صنعت و معدن و تجارت استان-رییس انجمن حمایت از حقوق مصرف کنندگان استان

دریافت گواهینامه استانی حقوق مصرف کنندگان سال ۱۴۰۰ رییس سازمان صنعت و معدن و تجارت استان-رییس انجمن حمایت از حقوق مصرف کنندگان استان



- ❑ دریافت نشان لوح تقدیرعنوان صادرکننده نمونه برتر مازندران سال های ۱۳۹۸، ۱۳۹۹، ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ رییس اتاق بازرگانی صنایع و معادن و کشاورزی استان و استاندار مازندران
- ❑ دریافت نشان لوح تقدیرکارآفرین شایسته سال ۹۷ استاندار مازندران
- ❑ دریافت نشان لوح تقدیراجلاس رضایت مندی مشتری سال ۹۵ رییس هیات انجمن علمی استاندارد ایران
- ❑ دریافت نشان لوح تقدیر استاندارد مازندران سال ۹۶ عنوان برتر استاندارد-مدیر کل استاندارد استان مازندران
- ❑ واحد نمونه صنعتی سال ۱۳۹۹ خانه صنعت، معدن و تجارت استان مازندران - استاندار مازندران
- ❑ دریافت لوح تقدیر روز کارگر ۱۴۰۳ به پاس همکاری شرکت تولیدی کوچین از سوی رییس اداره تعاون، کار و رفاه اجتماعی
- ❑ دریافت نشان لوح تقدیرعنوان صادرکننده نمونه برتر مازندران سال ۱۳۹۶ مدیر امور شعب و بازاریابی استان - مدیر شعبه ساری بانک توسعه صادرات
- ❑ دریافت نشان لوح تقدیرعنوان صادرکننده نمونه واحد برتر مازندران سال ۱۳۹۷ مدیر امور شعب و بازاریابی استان - مدیر شعبه ساری بانک توسعه صادرات
- ❑ دریافت لوح تقدیر صادرکننده نمونه برتر استان سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ بانک توسعه صادرات ساری-مدیر شعبه ساری-مدیر امور شعب و بازاریابی
- کارشناس برتر کیفیت استان سال ۹۷ (آقای مجتبی آذرکیش)



۲-۶ چشم انداز شرکت

تبدیل شدن به برند اول ایران و عراق در بازار سس از طریق برند سازی و ایجاد مزیت رقابتی پایدار.

۲-۷ مأموریت شرکت

قرار گرفتن سس های کوچین در سفره تمام خانوارهای ایرانی و مردم خاورمیانه تا انعکاسی باشد از غرور و تلاش همکارانی که در کوچین خدمت می کنند. برای تحقق این مأموریت هدف گذاری کمی انجام شده، فروش ۲۰۰ تن سس در روز در سال ۲۰۲۶ میلادی (معادل سال ۱۴۰۵ شمسی) از طریق یک تیم تقویت شده و متعهد، به همراه راه اندازی یک کسب و کار جدید تا آن تاریخ در دستور کار قرار گرفته است.

۸-۲- توصیف راهبردها و اهداف کلی و برنامه‌ریزی استراتژیک شرکت

شرکت تولیدی کوچین با برخورداری از کیفیت بالا محصولات، دارا بودن دانش فنی و همچنین نیروهای متخصص در صنعت غذایی در کشور بهترین تجربه‌ها را به مشتریان خود ارائه می‌نماید.

هیأت‌مدیره شرکت براساس مأموریت خود و چشم‌انداز آینده به دنبال تدوین استراتژی و اهداف ذیل می‌باشد:

- ایجاد کیفیت در راستای دستیابی به رضایت روزافزون مشتریان؛
- شناسایی نیاز و انتظارات جاری و آتی مشتریان و توسعه محصولات براساس آن‌ها؛
- سرمایه‌گذاری در زیرساخت، افزایش ظرفیت تولیدی از طریق اجرای طرح توسعه، نوسازی خطوط تولید سس‌ها و توان سودآوری شرکت؛
- انجام مطالعات و ورود به عرصه بازارهای جدید و توسعه صادرات
- توسعه منابع انسانی و آموزش آن‌ها به‌عنوان اصلی‌ترین سرمایه‌های سازمان
- تبعیت از قوانین و مقررات و استانداردهای مربوط به ایمنی مواد غذایی

۹-۲- مدل کسب و کار شرکت

مدل کسب و کار شرکت به شرح زیر است:

- (۱) مدل کلاسیک تولید و فروش محصولات از طریق شبکه مویرگی
- (۲) خلق محصولات جدید و ترویج آن در بازار
- (۳) عرضه به رستوران‌ها در قالب سس فله و عرضه به فروشگاه‌ها در قالب سس خانواده

۱۰-۲- اطلاعات مربوط به تولید

۱۰-۱-۲- انواع محصولات

به استناد پروانه بهره‌برداری و در یک دسته‌بندی کلی محصولات شرکت تولیدی کوچین را می‌توان به دو دسته زیر تقسیم‌بندی نمود:

انواع سس؛

سایر محصولات.

عمده محصول تولیدی شرکت تولیدی کوچین انواع سس‌های غذایی می‌باشد. انواع سس‌های تولیدی شرکت در حال حاضر بیش از ۱۷۷ نوع محصول، در چهار زیرگروه به شرح زیر می‌باشد:

☐ کچاپ؛

☐ مایونز؛

☐ درسینگ (DRESSING)؛



□ ساپلامنت (FOOD SUPPLEMENT).

سایر محصولات نیز شامل بسته بندی روغن خوراکی مایع، بسته بندی روغن زیتون، زیتون پرورده، زیتون شور، بسته بندی سرکه، بسته بندی غذای آماده و نیمه آماده می باشد.

۲-۱۰-۲- فرآیند تولید محصولات

فرآیندهای تولید سس، بر اساس نوع مواد اولیه به کار رفته در انواع سس به دو فرآیند سرد و گرم تقسیم می گردد:

- در فرآیند گرم، سس باید تا دمای بین ۸۵ تا ۹۰ درجه سانتیگراد حرارت داده شود و هدف از حرارت دهی تا این دما پخت و کاهش بار میکروبی این سس ها می باشد. سس کچاپ و فلفل تند از انواع سس با فرآیند تولید گرم می باشند.
- در فرآیند سرد، دما حداکثر ۲۵ درجه سانتیگراد می باشد. انواع سس مایونز، تارتار و ... از انواع سس با فرآیند تولید سرد می باشند.

با توجه به این که بخش عمده تولید و فروش شرکت تولیدی کوچین مربوط به سس مایونز و سس کچاپ می باشد فرآیند تولید آن ها در ادامه توضیح داده شده است.

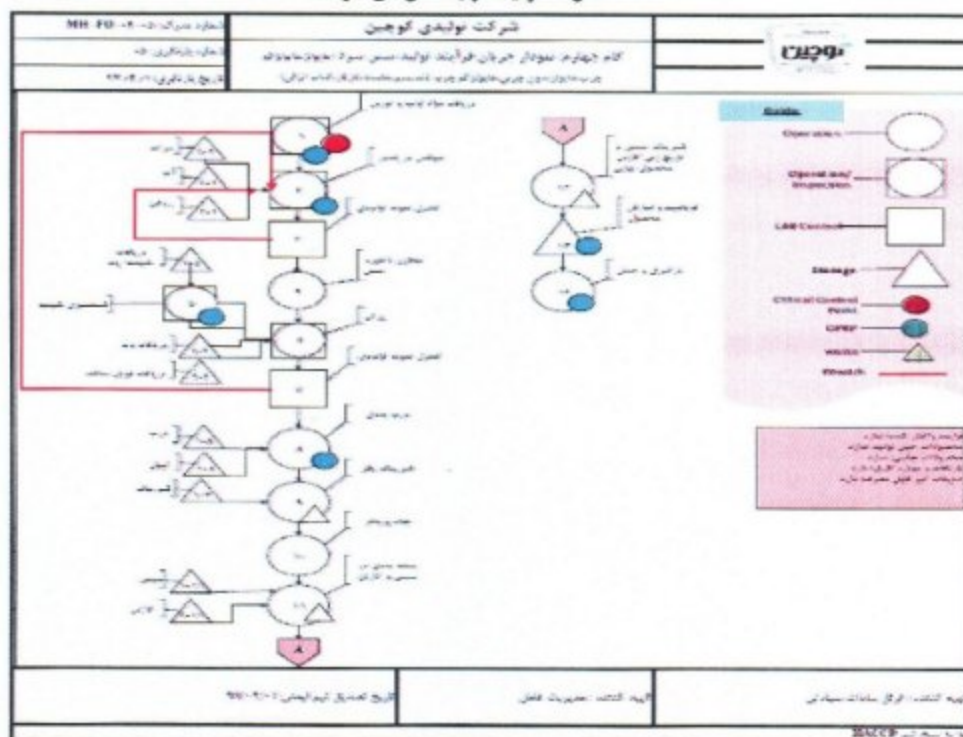
فرآیند تولید سس مایونز:

۱. اولین مرحله تولید سس مایونز مخلوط کردن مواد پودری مورد استفاده در این سس می باشد که مواد اولیه توسط هاپر وارد دستگاه میکسر می شود و عملیات مخلوط کردن صورت می پذیرد.
۲. در مرحله بعد پودر تخم مرغ و نشاسته و قسمتی از روغن در ظرفی جداگانه با هم مخلوط می شوند تا یکنواخت شوند و توسط پمپ به مخزن میکسر اضافه می شوند و به مدت ۲ دقیقه با دور RPM^{22} ۳۰۰۰ (تحت خلأ) هموزن می شوند.
۳. در این مرحله باقیمانده روغن اضافه می شود و تا ۲ دقیقه هموزن^{۲۴} می شود.
۴. در مرحله بعد سرکه و مواد باقیمانده اضافه شده و به مدت دو دقیقه هموزن می شود.
۵. در نهایت سس آماده شده وارد مخازن ذخیره می شود.



نمودار فرآیند تولید سس‌های سرد در شکل زیر ارائه شده است.

شکل ۵: فرآیند تولید سس‌های سرد



فرآیند تولید سس کچاپ:

۱. جهت تولید سس کچاپ ابتدا آب و مواد پودری در ظرفی جداگانه مخلوط می‌شوند.
۲. سپس وارد دستگاه میکسر دارای پمپ دنده‌ای و همزن می‌شوند و رب گوجه‌فرنگی به آن اضافه می‌شود تا هم‌زده شده و یکنواخت گردد.
۳. در مرحله بعد شکر و صمغ‌ها اضافه می‌شوند و هم‌زده می‌شود تا یکنواخت شود.
۴. در مرحله آخر سرکه اضافه می‌گردد و پس از مخلوط شدن به مخازن پخت، پمپ می‌شود و تا دمای ۸۵ درجه سانتیگراد حرارت داده می‌شود.
۵. در نهایت سس بعد از پخت به مخازن ذخیره فرستاده می‌شود.

سس‌ها جهت بسته‌بندی به پرکن ساشه، پرکن نازلی بطری و پرکن نازلی شیشه ارسال می‌شوند.

۲-۱-۳- رویه شرکت در خصوصی تأمین مواد اولیه و تأمین کنندگان مواد اولیه در طی ۵ سال گذشته

همانگونه که پیشتر بیان شد عمده محصول تولیدی شرکت تولیدی کوچین انواع سس‌های غذایی می‌باشد و از میان انواع سس‌ها تمرکز تولید شرکت بر تولید و فروش سس‌های مایونز و کچاپ می‌باشد. بنابراین در این بخش تأمین مواد اولیه این دو محصول مورد اشاره قرار می‌گیرد. شایان ذکر است که بخش عمده مواد اولیه مورد نیاز شرکت از داخل کشور تأمین می‌گردد.

ترکیب مقدار مواد مصرفی جهت تولید سس مایونز شرکت تولیدی کوچین در نمودار زیر نشان داده شده است.



همانگونه که در نمودار بالا قابل مشاهده است بخش عمده ماده اولیه مورد نیاز تولید سس مایونز، روغن گیاهی می باشد. عمده روغن مورد نیاز تولید شرکت تولیدی کوچین توسط شرکت های سولیکو کاله، کشت و صنعت شمال، پیشگامان توزیع آفتاب، مارگارین و طلوع پخش آفتاب تأمین می گردد.

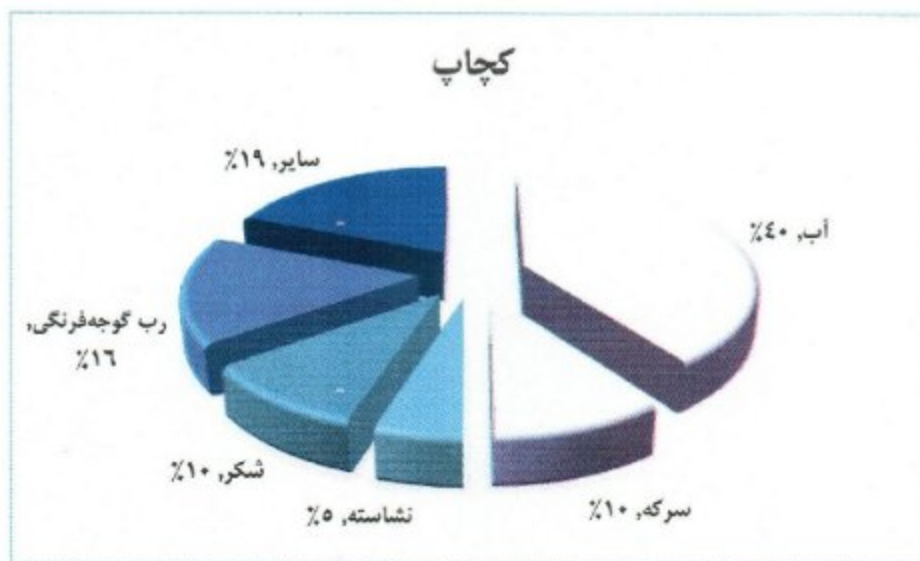
نمودار زیر ترکیب مبلغ مواد اولیه مصرفی جهت تولید یک کیلوگرم سس مایونز را نشان می دهد.

نمودار ۶: ترکیب مبلغ مواد اولیه مصرفی جهت تولید یک کیلوگرم سس مایونز



ترکیب مقدار مواد مصرفی جهت تولید سس کچاپ شرکت تولیدی کوچین در نمودار زیر نشان داده شده است.

نمودار ۷: ترکیب مقدار مواد تشکیل دهنده سس کچاپ



همانطور که در نمودار بالا قابل مشاهده است بخش عمده مواد اولیه تولید سس‌های کچاپ شرکت تولیدی کوچین شامل: آب، رب گوجه‌فرنگی، سرکه و شکر می‌باشد. ماده اصلی تشکیل دهنده سس کچاپ، رب گوجه‌فرنگی است که به صورت تقریبی، ۱۶ درصد از ترکیب مواد اولیه را شامل می‌شود. رب گوجه‌فرنگی مصرفی شرکت تولیدی کوچین عمدتاً از شرکت صنایع غذایی کامنوش، اتحادیه مرکزی تعاونی‌های روستایی و کشاورزی ایران و شرکت تولیدی تاتانو تأمین می‌گردد.

نمودار زیر ترکیب مبلغ مواد اولیه مصرفی جهت تولید یک کیلوگرم سس کچاپ را نشان می‌دهد.

نمودار ۸: ترکیب مبلغ مواد اولیه مصرفی جهت تولید یک کیلوگرم سس کچاپ



جدول زیر تأمین کنندگان مواد اولیه شرکت تولیدی کوچین را طی ۵ سال اخیر گزارش می‌کند.

جدول ۳۵: تأمین کنندگان مواد اولیه شرکت - مبالغ به میلیون ریال

تأمین کننده	مواد اولیه	۱۴۰۰/۱۰/۱۰		۱۴۰۱/۱۰/۱۰		۱۴۰۲/۱۰/۱۰		۱۴۰۳/۱۰/۱۰		۱۴۰۴/۱۰/۱۰	
		درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ
سولیکو کاله	کره، روغن آفتابگردان، شکر، لپیل و ...	۱۱۵.۱	۳۱۳,۰۸۳	۱۲۱.۳	۱,۲۱۱,۳۲۷	۱۲۰.۳	۳,۰۲۷,۳۰۷	۱۱۸.۲	۳,۰۹۳,۷۶۲	۱۱۸.۲	۳,۲۳۷,۰۶۶
فرآورده های گوشتی امل	نیل و نمکسسته و رنگ قرمز پودری و ...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۳۶۸۷۸۶
صنایع غذایی گلشنوش	رب، گوجه قرمزی، اسیتیک	۱۱۹.۳	۳۹۶,۱۲۱	۱۱۴.۹	۸۲۱,۸۲۹	۱۱۸.۵	۸۹۲,۸۸۵	۱۲۰.۴	۵۰۶,۴۱۵	۱۲۰.۴	۸۵۶,۴۷۲
مواد غذایی سوغاتی شاهین دژ	شکر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۰۲,۳۳۹
پژوهشی فرمینگان زرنام	نشاسته گرم اصلاح شده	-	-	-	-	-	۱۷۵,۶۹۳	۱۱۹	۵۶۵,۶۵۲	۱۲۰.۹	۴۲۱,۸۵۷
صنایع چاپ و بسته بندی آسان فروین	لپیل	-	-	-	-	-	۲۱۴,۸۸۲	۱۲۰.۱	۲۷۶,۸۲۶	۱۲۰.۳	۳۰۲,۳۶۶
صنعت غذایی کوروش	روغن مایع گیاهی	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۲۰.۳	۲۲۲,۸۳۴
سپاهی خاص فند آفایه	شکر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۷۵,۰۰۰
Malice General trading FZCO	نشاسته	-	-	-	-	-	۱,۰۷۲,۱۵۱	۱۱۰.۶	۱,۰۴۹,۳۲۸	-	-
پیشگامان توزیع آفتاب	روغن مایع سویا	-	-	۱۱.۴	۸۰,۵۷۰	۱۳.۰	۳۰۹,۶۶۲	۱۲.۸	۵۴۹,۶۴۸	-	-
جام فرناک پلیمیر آینده	لثاف	-	-	-	-	۱۱.۲	۱۱۷,۷۲۰	۱۱.۲	۲۶۹,۲۹۱	-	-
گلگونول	شرکت فروگونول	۱۲.۰	۸۳,۳۴۹	۱۳.۱	۱۹۸۲۰۷	-	-	-	-	-	-
گشت صنعت روند	نشاسته	۱۲.۱	۶۳,۳۴۰	-	-	-	-	-	-	-	-
گشت و صنعت شمال	روغن مایع سویا	۱۲.۶	۵۲,۹۶۸	-	-	-	-	-	-	-	-
فند پانصد فام	شکر	۱۲.۲	۴۴,۸۸۲	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر	انواع مواد اولیه و بسته بندی	۱۵۴.۹	۱,۱۱۳,۷۷۱	۱۵۹.۱	۳,۳۴۷,۱۳۸	۱۴۲.۶	۴,۳۰۷,۵۹۲	۱۴۸.۲	۵,۵۲۹,۳۹۵	۱۴۲.۳	۴,۵۵۰,۲۲۱
جمع		۱۱۰۰	۴,۰۶۷,۶۱۷	۱۱۰۰	۵,۶۵۹,۲۹۱	۱۱۰۰	۱۰,۵۰۴,۷۹۶	۱۱۰۰	۱۱,۵۰۱,۷۷۰	۱۱۰۰	۱۰,۷۴۸,۱۴۱

همانگونه که در جدول فوق مشاهده می‌شود بیشترین مبلغ خرید این شرکت به شرکت سولیکوکاله می‌باشد که مربوط به خرید مواد اولیه از این شرکت براساس ماهیت فعالیت شرکت می‌باشد. این بدهی‌ها مربوط به بدهی‌های جاری شرکت بوده و در چرخه‌های معقول تجاری این مبالغ پرداخت و در خریدهای بعدی مجدداً بدهی‌ها ایجاد و سپس تسویه می‌شود، به طور کلی مرادفات شرکت تولیدی کوچین با شرکت‌های گروه کاله با در نظر گرفتن معیارهای اقتصادی جهت حداکثر کردن منافع شرکت می‌باشد، حفظ استقلال و رقابت پذیری در کلیه شرکت‌های گروه سولیکو کاله یک اصل اساسی می‌باشد، به عنوان مثال چنانچه شرکت کوچین امکان تأمین مواد اولیه را با شرایط مناسبتر از خارج از گروه سولیکو داشته باشد خرید خود را از سایر شرکت‌ها انجام خواهد داد و هیچ الزامی مبنی بر انجام مرادفات مالی در گروه سولیکوکاله وجود ندارد.

۲-۱۰-۴- نرخ مواد اولیه

مواد اولیه مورد نیاز تولید شرکت، براساس نرخهای رایج بازار تهیه می گردد. جدول زیر مقدار و نرخ مواد اولیه مصرفی (غیر از مواد بسته بندی) شرکت تولیدی کوچین را طی ۵ دوره مالی اخیر نشان می دهد.

جدول ۳۶: تغییرات نرخ مواد اولیه - مقادیر به کیلوگرم، نرخ ریال به کیلوگرم و مبلغ به میلیون ریال

نوع ماده	۱۴۰۰			۱۴۰۱			۱۴۰۲			۱۴۰۳			شش ماهه ۱۴۰۴		
	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ
نشاسته	۲۱۹,۲۷۵	۲۱۵,۲۴۱	۴۷,۲۴۶	۲۱۹,۲۷۵	۲۱۵,۲۴۱	۴۷,۲۴۶	۲۱۹,۲۷۵	۲۱۵,۲۴۱	۴۷,۲۴۶	۲۱۹,۲۷۵	۲۱۵,۲۴۱	۴۷,۲۴۶	۲۱۹,۲۷۵	۲۱۵,۲۴۱	۴۷,۲۴۶
نکاح مرغ بومار	۱۵۵,۰۰۰	۲,۲۹۱,۱۰۰	۳۵۰,۳۳۳	۱۵۵,۰۰۰	۲,۲۹۱,۱۰۰	۳۵۰,۳۳۳	۱۵۵,۰۰۰	۲,۲۹۱,۱۰۰	۳۵۰,۳۳۳	۱۵۵,۰۰۰	۲,۲۹۱,۱۰۰	۳۵۰,۳۳۳	۱۵۵,۰۰۰	۲,۲۹۱,۱۰۰	۳۵۰,۳۳۳
گوشت مرغی زب	۱,۶۸۳,۴۳۲	۲۰,۹۰۲,۰۰۰	۳۵,۲۳۲	۱,۶۸۳,۴۳۲	۲۰,۹۰۲,۰۰۰	۳۵,۲۳۲	۱,۶۸۳,۴۳۲	۲۰,۹۰۲,۰۰۰	۳۵,۲۳۲	۱,۶۸۳,۴۳۲	۲۰,۹۰۲,۰۰۰	۳۵,۲۳۲	۱,۶۸۳,۴۳۲	۲۰,۹۰۲,۰۰۰	۳۵,۲۳۲
روغن گیاهی	۵۵۰,۹۲۵	۱۶,۰۰۰	۸,۸۱۵	۵۵۰,۹۲۵	۱۶,۰۰۰	۸,۸۱۵	۵۵۰,۹۲۵	۱۶,۰۰۰	۸,۸۱۵	۵۵۰,۹۲۵	۱۶,۰۰۰	۸,۸۱۵	۵۵۰,۹۲۵	۱۶,۰۰۰	۸,۸۱۵
آباز زب	۲۸۴,۰۰۰	۹۳,۵۲۵	۲۶,۵۲۵	۲۸۴,۰۰۰	۹۳,۵۲۵	۲۶,۵۲۵	۲۸۴,۰۰۰	۹۳,۵۲۵	۲۶,۵۲۵	۲۸۴,۰۰۰	۹۳,۵۲۵	۲۶,۵۲۵	۲۸۴,۰۰۰	۹۳,۵۲۵	۲۶,۵۲۵
سایر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مواد بسته بندی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع کل	-	-	۳,۰۶۸,۳۱۹	-	-	۵,۶۵۹,۲۹۰	-	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰



۵-۱-۲- ظرفیت اسمی، ظرفیت عملی و تولید واقعی محصولات

جدول زیر ظرفیت اسمی، عملی و تولید واقعی شرکت تولیدی کوچین طی پنج سال اخیر نشان می‌دهد.

ظرفیت اسمی و عملی ارائه شده در جدول زیر، براساس آخرین پروانه بهره‌برداری شرکت می‌باشد.

جدول ۳۷: ظرفیت اسمی، عملی و واقعی شرکت طی ۵ دوره مالی اخیر - مقادیر به تن در سال

شرح	ظرفیت		تولید واقعی - تن در سال				
	اسمی ^{۲۵}	عملی ^{۲۶}	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
س	۱۱۱,۲۴۰	۳۵,۵۹۷	۲۶,۴۰۸	۲۷,۳۲۳	۳۱,۱۸۹	۳۴,۴۵۱	۱۹,۴۷۰
سایر محصولات	۱۱,۰۵۰	۵۰	۲۲,۸۶	۲۱	۴۰	۵	۳

ترکیب بهای تمام شده شرکت تولیدی کوچین دارای نوسان قابل توجه در عوامل تشکیل دهنده تولید نمی‌باشد. ترکیب بهای تمام شده شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد. همانگونه که در جدول زیر نیز مشخص است بخش عمده بهای تمام شده شرکت، مواد مستقیم مصرفی می‌باشد.

جدول ۳۸: ترکیب هزینه های ساخت شرکت طی ۵ دوره اخیر - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سالانه ۱۴۰۰		سالانه ۱۴۰۱		سالانه ۱۴۰۲		سالانه ۱۴۰۳		شش ماهه ۱۴۰۴	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
مواد مستقیم مصرفی	۲,۹۸۹,۸۳۴	%۹۰,۰	۵,۱۴۱,۷۶۳	%۹۰,۴	۹,۰۲۳,۱۶۵	%۹۱,۶	۱۱,۱۸۳,۰۷۰	%۹۰,۹	۸,۳۶۸,۳۴۳	%۹۰,۸
دستمزد مستقیم	۷۹,۵۹۱	%۲,۴	۱۳۸,۲۰۹	%۲,۴	۱۹۹,۳۴۰	%۲,۰	۳۲۲,۵۶۹	%۲,۶	۳۵۶,۵۹۱	%۲,۸
سربار	۲۵۱,۶۶۱	%۷,۶	۴۰۹,۰۰۲	%۷,۲	۶۲۸,۷۰۵	%۶,۴	۸۰۳,۲۲۱	%۶,۵	۵۹۱,۹۶۲	%۶,۴
جمع	۳,۳۲۱,۰۸۶	%۱۰۰	۵,۶۸۸,۹۷۴	%۱۰۰	۹,۸۵۱,۲۱۰	%۱۰۰	۱۲,۳۰۸,۸۶۰	%۱۰۰	۹,۳۱۶,۸۹۶	%۱۰۰



^{۲۵} این ظرفیت حدی از فعالیت است که تولیدکنندگان دستگاهها و ماشین آلات تعیین کرده‌اند. این ظرفیت معمولاً به دلایل وجود محدودیت‌های عملی غیرقابل دسترس است.

^{۲۶} ظرفیت عملی حداکثر تولید یک کارخانه در سطح مشخصی از کارایی است که توسط مهندسين صنايع مشخص می‌شود و شرکت توانسته به آن دست یابد.

۱۱-۲- فروش محصولات

عملکرد فروش سس شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۳۹: مبلغ فروش سس طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبلغ به میلیون ریال

شرح	سالانه ۱۴۰۰		سالانه ۱۴۰۱		سالانه ۱۴۰۲		سالانه ۱۴۰۳		شش ماهه ۱۴۰۴	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
فروش داخلی										
	۴,۲۹۹,۳۶۹	۸۷,۷۰٪	۸,۴۱۸,۰۳۷	۸۹,۱۰٪	۱۳,۴۸۹,۹۱۹	۸۶,۱۰٪	۱۸,۲۰۶,۷۵۸	۸۸,۱۰٪	۱۳,۶۰۹,۳۵۳	۸۸,۳۵٪
فروش صادراتی										
	۵۹۳,۰۸۸	۱۲,۱۰٪	۱,۰۳۰,۳۴۸	۱۰,۹۰٪	۲,۱۷۲,۱۲۲	۱۳,۹۰٪	۲,۴۷۰,۹۵۶	۱۱,۹۰٪	۱,۷۹۳,۷۱۸	۱۱,۶۴٪
فروش ناخالص										
انواع سس	۴,۸۹۱,۴۵۷	۱۰۰٪	۹,۴۴۸,۳۸۵	۱۰۰٪	۱۵,۶۶۲,۰۴۱	۱۰۰٪	۲۰,۶۷۷,۷۱۴	۱۰۰٪	۱۵,۴۰۳,۰۷۱	۱۰۰٪
برگشت از فروش و تخفیفات										
	۵۳۳,۳۱۵	۱۰,۹۰٪	۴۷۳,۱۴۳	۵,۰۰٪	۱,۴۱۵,۸۸۴	۹,۰۰٪	۲,۵۶۶,۰۰۸	۱۲,۴۰٪	۸۷۹,۱۰۵	۵,۷٪
فروش خالص										
	۴,۳۵۸,۱۴۲	۸۸,۹۰٪	۸,۹۷۵,۱۴۳	۹۵,۰۰٪	۱۴,۲۴۶,۱۵۷	۹۱,۰۰٪	۱۸,۱۱۱,۷۰۶	۸۷,۶۰٪	۱۴,۵۲۳,۹۶۶	۹۴,۲۹٪



رویه فروش صادراتی شرکت، نحوه تعامل و نرخ گذاری فی مابین با اشخاص وابسته (MEHGC)

شرکت کوچین جهت حضور در بازارهای بین المللی و استفاده از بازار سایر کشورها صادرات محصولات را در دستور کار قرار داده است که عمده فروش صادراتی شرکت کوچین توسط شرکت MEHGC انجام می شود.

شرکت mehgc ثبت شده در امارات متحده عربی و تحت مالکیت خانواده سلیمانی میباشد که به عنوان بازوی صادراتی گروه سولیکو اقدام به بازاریابی و فروش محصولات شرکت های گروه در بازارهای مختلف می نماید، در این خصوص شرکت کوچین در ازای فروش محصولات اقدام به صدور فاکتور جهت شرکت فوق نموده و با وارد نمودن ماشین آلات و کالاهای مورد نیاز شرکت نسبت به دریافت عواید حاصل از این صادرات اقدام می نماید.

در این خصوص دوره وصول مطالبات شرکت در حوزه صادرات نزدیک به شش ماه بوده و عمده مقاصد صادراتی شرکت شامل عراق، امارات متحده عربی و کشورهای آسیای میانه می باشد.

نرخ فروش محصولات شرکت به طور کلی با در نظر گرفتن بهای تمام شده و سود هدف گذاری شده توسط مدیریت شرکت تعیین می شود که سیاست شرکت در فروش صادراتی نیز به همین روش صورت می پذیرد.

البته لازم به ذکر است جهت کسب بازار در کشورهای مقصد و توسعه برند، همچنین در نظر گرفتن هزینه های حمل محصولات، قیمت گذاری محصولات صادراتی پس از بررسی بازارهای هدف انجام می شود که خوشبختانه با توجه به کیفیت قابل قبول محصولات نرخ فروش محصولات خارجی تفاوت چندانی با فروش داخلی ندارد.

به طور عملی نیز فرآیند فروش صادراتی شرکت بدین صورت است که واحد صادرات بعد از اخذ سفارش از مشتری از واحد حسابداری فروش درخواست قیمت می نمایند و حسابداری فروش آخرین فایل موجود در واحد را مبنای اعلان نرخ در نظر می گیرد، واحد حسابداری فروش اگر قیمت داشته باشد براساس تقسیم بندی کشورها (عراق، روسیه و سایر کشورها) اعلام قیمت می نماید در غیر اینصورت از همکاران واحد بهای تمام شده، آخرین نرخ بهای تمام شده درخواست شده و به محض دریافت با مدیر بیزنس و مدیر کارخانه قیمت مورد نظر نهایی شده و برای همکاران واحد صادرات جهت اجرایی شدن ارسال می گردد.



آخرین وضعیت رفع تعهدات ارزی شرکت

وضعیت رفع تعهدات ارزی شرکت مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۲ براساس اطلاعات سامانه جامع تجارت ایران ntsw.ir به شرح زیر است:

شکل ۶: مستندات رفع تعهدات ارزی

11:42:55 PM | سامانه جامع تجارت ایران | ntsw.ir

سه شنبه ۱۳ آبان ۱۴۰۴

خانه / عملیات ارزی / رفع تعهدات ارزی / آمار تعهدات صادراتی

نقش جاری / نمایندگی حقیقی بازرگان حقوقی (تولیدی کوچین) - فعال

آمار تعهدات صادراتی

زمان باقیمانده: ۲۴:۵۳

بازگشت ارز حاصل از صادرات	تخصیص ارز	تکمیل ارز	پرداخت ارز	تعهدات ارزی (توردها)	رسیدهای ستا	نوع تعهد
تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۲ شناسه صادرکننده: ۱۰۸۶۰۴۳۲۶۵۳ استعلام تذکر ۱- کلیه مبالغ مربوط به میزان صادرات و تعهدات صادراتی از سوی گمرک ج.ا.ی و مبالغ بازگشت ارز حاصل از صادرات بر اساس عملکرد صادرکنندگان، توسط سامانه های ذیربط بانک مرکزی محاسبه شده و به صورت برخط در اختیار سامانه جامع تجارت قرار گرفته و می گردد. بنابراین در صورت وجود هرگونه مغایرت احتمالی از نظر صادرکنندگان در آمار صادرات و تعهدات ارزی صادراتی، و عملکرد برگشت ارز حاصل از صادرات، مراتب به ترتیب از گمرک ج.ا.ی و بانک مرکزی ج.ا.ی قابل پیگیری است. ۲- فیلد «مبلغ معادل یورویی مصالحه ریالی» هر سال برآیند است با میزان تعهدات ایفا نشده مربوط به همان سال و فیلد «مبلغ معادل یورویی ریالی تسویه شده» هر سال بیانگر میزان از این تعهدات است که با پرداخت مصالحه ریالی، تسویه شده و از «تعهدکل» و «تعهد سررسید شده» کسر شده است. ۳- داده های گزارش یا ... تاخیر به روزرسانی می شوند. ۴- کلیه اعداد براساس ... می باشند. ۵- حداکثر تعداد استعلام مجاز روزانه ۱۰ عدد می باشد.						

اطلاعات کلی

صادرات: ۳۹۷

۱,۳۸۷,۶۰۰,۵

مدیریت حساب کاربری

- صفحه اصلی
- عملیات تجارت خارجی
- عملیات ارزی
- تخصیص ارز
- معامله ارز
- تعین منشأ ارز
- رفع تعهد ارزی
- خلاصه وضعیت تعهدات وارداتی
- آمار تعهدات صادراتی
- درگاه ثبت صادرات ریالی
- مدیریت مصارف کوتاه های صا...
- درگاه مصالحه ریالی
- عملیات رتبه بندی و مالی

شرکت توسعه و پذیرش و درج شرکت تولیدی کوچین در فرابورس ایران

آرمان آتی

شماره ثبت: ۳۳۷۷۳۳۷

11/4/25, 5:05 PM

nbw.ir | سامانه جامع تجارت ایران

صادرات ۱۳۹۸	۱,۵۶۸,۷۷۳.۶۳
صادرات ۱۳۹۹	۲,۱۸۴,۸۶۶
صادرات ۱۴۰۰	۲,۳۱۵,۱۶۴.۷۵
صادرات ۱۴۰۱	۳,۱۵۵,۵۰۶.۶۲
صادرات ۱۴۰۲	۳,۵۹۸,۷۶۸.۰۵
صادرات ۱۴۰۳	۳,۴۴۱,۵۳۸.۸۷
صادرات ۱۴۰۴	۱,۸۲۸,۸۷۴.۹۷
کل تعهد صادراتی	۱۷,۳۹۴,۲۷۲
تعهد صادرات سررسید شده	۱۶,۴۹۹,۶۶۹
مبلغ نایب شده ورود موقت	*
مبلغ معافیت از تعهد ارزی	*
مجموع ارز بازگردانی شده به جریه تجاری کشور	۱۵,۷۷۸,۷۹۸
درصد بازگشت ارز	۹۶,۸۰۴%

مصالحه ریالی

مبلغ معادل یورویی مصالحه ریالی سال ۱۳۹۷	*
مبلغ معادل یورویی مصالحه ریالی تسویه شده سال ۱۳۹۷	*
مبلغ معادل یورویی مصالحه ریالی سال ۱۳۹۸	*
مبلغ معادل یورویی مصالحه ریالی تسویه شده سال ۱۳۹۸	*
مبلغ معادل یورویی مصالحه ریالی سال ۱۳۹۹	*

11/4/25, 5:05 PM

نسخه 2 | سامانه جامع تجارت ایران

*	مبلغ معادل یوروین مصالحه ریالی تسویه شده سال ۱۳۹۹
*	مبلغ معادل یوروین مصالحه ریالی سال ۱۴۰۰
*	مبلغ معادل یوروین مصالحه ریالی تسویه شده سال ۱۴۰۰

جزئیات بازگشت ارز

*	فروش ارز در سامانه نیما ?
۳۵۳,۶۵۹.۵۱	صادرات ریالی تأیید شده عراق و افغانستان
۸۴۶,۳۶۸.۱۳	فروش ارز در مرکز مبادله ?
*	صادرات ریالی تأیید شده به سایر کشورها
۴,۷۷۲,۲۶۱.۹۹	واگذاری ارز پروانه صادراتی
*	پرداخت بدهی ارز به بانک های عامل
*	واردات در مقابل صادرات یا واگذاری استثنای تجاری ?
۹,۸۵۶,۵۰۸.۷۲	واردات در مقابل صادرات خود
*	سپرده گذاری ارزی نزد بانک های عامل
*	تفاوت ارزی
*	فروش ارز در سامانه سنا
*	سایر

در صورت بروز مشکل در این صفحه با مرکز تماس سامانه نیما به شماره ۰۲۱ ۲۷۷۷۰۰ تماس حاصل فرمایید.



شرکت مشاور سرمایه گذاری

آرمان آتی

شماره ثبت: ۳۳۷۷۳۳۳



مقدار فروش ناخالص بخش سس شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۴۰: مقدار فروش سس شرکت طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴ - مقادیر به تن

شرح	سالانه ۱۴۰۰		سالانه ۱۴۰۱		سالانه ۱۴۰۲		سالانه ۱۴۰۳		شش ماهه ۱۴۰۴	
	مقدار	درصد	مقدار	درصد	مقدار	درصد	مقدار	درصد	مقدار	درصد
انواع سس - داخلی	۲۳,۱۵۰	٪۸۷,۶	۲۳,۱۷۲	٪۸۵,۲	۲۶,۳۰۲	٪۸۵,۱	۳۰,۱۲۳	٪۸۷,۹۹	۱۶,۸۰۰	٪۸۸,۴۳
انواع سس - صادراتی	۳,۲۶۲	٪۱۲,۴	۴,۰۱۳	٪۱۴,۸	۴,۶۰۵	٪۱۴,۹	۴,۱۱۱	٪۱۲,۰	۲,۱۹۸	٪۱۱,۵۶
انواع سس - جمع	۲۶,۴۱۲	٪۱۰۰	۲۷,۱۸۵	٪۱۰۰	۳۰,۹۰۷	٪۱۰۰	۳۴,۲۳۴	٪۱۰۰	۱۸,۹۹۸	٪۱۰۰

جدول ۴۱: مقدار و مبلغ فروش محصولات شرکت به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - داخلی

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۱		۱۴۰۱/۱۰/۱۰		۱۴۰۲/۱۰/۱۰		۱۴۰۳/۱۰/۱۰		۱۴۰۴/۰۴/۰۹	
	مقدار - تن	ارزش	مقدار - تن	ارزش	مقدار - تن	ارزش	مقدار - تن	ارزش	مقدار - تن	ارزش
سس مایونز	۷,۸۰۰	۱,۲۱۷,۹۷۰	۲۲٪	۶,۵۱۷	۲,۷۷۷,۷۳۷	۲۵٪	۶,۹۸۵	۴,۰۵۸,۰۷۹	۳۴٪	۴,۷۹۶,۷۳۳
سس کچاپ	۸,۰۶۸	۱,۲۴۳,۶۷۷	۲۳٪	۸,۵۷۵	۲,۰۶۷,۴۰۲	۲۶٪	۹,۵۳۴	۲,۸۶۱,۲۹۴	۲۴٪	۲,۰۲۲,۷۰۱
سایر سس ها	۷,۱۰۶	۱,۳۱۸,۵۶۵	۲۵٪	۷,۸۸۶	۳,۱۰۵,۳۲۹	۲۹٪	۹,۵۰۷	۵,۱۵۹,۵۳۶	۴۳٪	۶,۸۲۵,۰۳۲
سایر گروهها	۱۹,۳۹۲۱۲۵	۸,۴۹۲	۰٪	۲۲	۱۳,۳۴۱	۰٪	۲۷	۲۵,۱۸۳	۰٪	۰
جمع	۲۲,۹۹۳	۳,۷۸۸,۷۰۵	۱۰۰٪	۲۳,۰۰۱	۷,۹۶۳,۸۳۰	۱۰۰٪	۲۶,۰۶۳	۱۲,۱۰۴,۰۹۲	۱۰۰٪	۱۲,۷۲۲,۹۵۱

ذکر این نکته ضروری است که ارقام ذکر شده در جدول فوق مربوط به فروش خالص بوده و برگشت از فروش و تخفیفات از آن خارج گردیده است.

جدول ۴۲: مقدار و مبلغ فروش محصولات شرکت به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - صادراتی

۱۴۰۴/۰۴/۰۹			۱۴۰۳/۱۰/۱۰			۱۴۰۲/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			۱۴۰۰/۱۰/۱۰			شرح
درصد کل	ارزش	مقدار- تن	درصد از کل	ارزش	مقدار-تن	درصد از کل	ارزش	مقدار-تن	درصد از کل	ارزش	مقدار-تن	درصد از کل	ارزش	مقدار-تن	
۲۵٪	۴۵۳,۹۳۳	۵۱۴	۲۵٪	۶۲۶,۱۶۳	۹۸۵	۱۷٪	۳۷۷,۸۲۶	۷۲۵	۳۳٪	۳۳۶,۸۷۸	۱,۲۰۳	۲۷٪	۱۵۶,۱۳۹	۸۰۵	سس مایونز
۴۶٪	۶۴۰,۱۴۲	۱,۰۲۱	۳۸٪	۹۳۰,۰۷۲	۲,۰۲۸	۴۷٪	۱,۰۲۶,۸۶۹	۲,۷۳۴	۴۵٪	۴۶۶,۸۶۸	۲,۱۹۲	۵۵٪	۳۳۱,۷۰۰	۱,۹۸۶	سس کچاپ
۳۴٪	۶۱۴,۲۱۱	۵۵۵	۳۶٪	۸۸۱,۳۷۵	۱,۰۴۱	۲۵٪	۷۶۶,۶۴۹	۱,۱۴۵	۲۳٪	۲۲۱,۶۶۵	۶۱۶	۱۷٪	۱۰۱,۴۰۱	۴۲۹	سایر سس ها
۵٪	۸۵,۴۳۲	۱۰۸	۱٪	۳۳,۴۴۶	۵۶	۱٪	۱۵,۰۲۵	۱۹	۰٪	۷۰۹	۱	-	۹۴۲	۲	سایر گروهها
۱۰۰٪	۱,۷۹۳,۷۱۹	۲,۱۹۸	۱۰۰٪	۲,۴۷۰,۹۵۶	۴,۱۱۱	۱۰۰٪	۲,۱۸۶,۳۷۹	۴,۶۲۳	۱۰۰٪	۱,۰۲۶,۱۲۰	۴,۰۱۲	۱۰۰٪	۵۸۰,۱۸۲	۳,۲۳۱	جمع

شرکت تولیدی کوچین در سال مالی ۱۴۰۳، ۴,۱۱۱ تن صادرات و ۲۹,۸۵۳ تن فروش داخلی سس داشته است. مقدار صادرات در سالهای اخیر روندی صعودی داشته بجز در سال ۱۴۰۳ که این سال حدود ۱۲ درصد نسبت به سال ۱۴۰۲ مقدار صادرات کاهش داشته است. میزان صادرات در شش ماهه اول سال ۱۴۰۴ برابر با ۲,۱۹۸ تن بوده است. ذکر این نکته ضروری است که ارقام ذکر شده در جدول فوق مربوط به فروش خالص بوده و برگشت از فروش و تخفیفات از آن خارج گردیده است.



نمودار زیر حاشیه سود ناخالص شرکت تولیدی کوچین را طی سال های ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ نشان می دهد.

نمودار ۱۰: تغییرات حاشیه سود ناخالص کوچین طی سال های ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴



علت تغییرات نوسانی حاشیه سود ناخالص شرکت تولیدی کوچین طی سال های قبل، خرید و نگهداری مواد اولیه به منظور کنترل اثر تورم موجود در کشور در جهت کاهش بهای تمام شده می باشد. به این شکل که در سال هایی که تورم کشور بالاست شرکت اقدام به خرید و نگهداری مواد اولیه به میزان مصرف چندین ماه خود نموده است تا از افزایش مبلغ خرید مواد اولیه جلوگیری نماید. این امر موجب افزایش حاشیه سود ناخالص شرکت در این سال ها گردیده است، به همین منظور کوچین در تلاش است که همیشه منابع نقدی کافی در اختیار داشته باشد.



جدول زیر درآمد عملیاتی، بهای تمام شده و حاشیه سود ناخالص هر یک از محصولات شرکت تولیدی کوچین را به تفکیک داخلی و صادراتی طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ می‌دهد:

جدول ۴۴: حاشیه سود ناخالص به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - داخلی

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۰				۱۴۰۱/۱۰/۱۰				۱۴۰۲/۱۰/۱۰				۱۴۰۳/۱۰/۱۰				۱۴۰۴/۰۴/۰۹			
	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص
سس مایونز	۱,۲۱۷,۱۷۰	۹۲۷,۱۳۳	۲۹۰,۸۳۸	۲۴٪	۲,۷۷۷,۲۳۷	۱,۳۴۰,۱۲۵	۱,۴۳۷,۱۱۲	۵۲٪	۴,۰۵۸,۰۷۹	۲,۵۵۷,۱۰۸	۱,۵۰۰,۹۷۱	۳۷٪	۴,۷۹۶,۷۲۲	۲,۴۷۱,۲۸۱	۲,۳۲۵,۴۴۱	۴۹٪	۳,۷۱۰,۹۴۱	۲,۱۱۹,۷۱۵	۱,۵۹۱,۲۲۶	۴۳٪
سس کچاپ	۱,۲۴۲,۶۷۷	۹۰۸,۲۷۵	۳۳۴,۴۰۱	۲۷٪	۲,۰۶۷,۲۰۲	۱,۱۶۷,۲۹۷	۹۰۰,۹۰۵	۴۴٪	۲,۸۶۱,۲۹۴	۱,۷۱۱,۲۶۲	۱,۱۵۰,۰۳۲	۴۰٪	۴,۰۲۴,۷۰۱	۲,۷۲۴,۲۹۰	۱,۳۰۰,۴۱۱	۳۲٪	۳,۰۷۱,۷۷۷	۱,۹۷۹,۰۶۴	۱,۰۹۲,۷۱۳	۳۵٪
سایر سس ها	۱,۳۱۸,۵۶۵	۱,۰۲۳,۶۰۹	۲۹۴,۹۵۶	۲۲٪	۳,۱۰۵,۳۴۹	۲,۳۴۴,۸۴۱	۷۶۰,۵۰۸	۲۴٪	۵,۱۵۹,۵۳۶	۳,۹۴۸,۲۵۴	۱,۲۱۱,۲۸۲	۲۳٪	۶,۸۲۵,۰۲۲	۴,۶۵۴,۶۸۵	۲,۱۷۰,۳۳۷	۳۱٪	۵,۹۵۰,۲۳۲	۴,۸۲۰,۹۲۰	۱,۱۲۹,۳۱۲	۱۹٪
سایر گروه ها	۸,۴۹۲	۴,۷۹۲	۳,۷۰۰	۴۴٪	۱۳,۴۲۱	۸,۱۱۷	۵,۳۰۴	۳۹٪	۲۵,۱۸۲	۱۸,۴۴۷	۶,۷۳۵	۲۷٪	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع	۳,۷۸۸,۷۰۵	۲,۸۶۲,۹۰۹	۹۲۵,۷۹۶	۲۴٪	۷,۹۴۴,۸۳۰	۴,۷۵۰,۳۹۱	۳,۱۹۴,۴۳۹	۴۰٪	۱۲,۰۱۴,۰۹۲	۸,۲۳۴,۹۷۰	۳,۷۷۹,۱۲۲	۳۱٪	۱۵,۶۴۴,۴۶۷	۱۰,۶۶۹,۵۵۷	۴,۹۷۴,۹۱۰	۳۲٪	۱۲,۷۳۴,۹۵۱	۷,۹۱۹,۷۱۰	۴,۸۱۴,۲۴۱	۳۸٪

جدول ۴۵: حاشیه سود ناخالص به تفکیک انواع سس و سایر محصولات - مبالغ به میلیون ریال - خارجی

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۰				۱۴۰۱/۱۰/۱۰				۱۴۰۲/۱۰/۱۰				۱۴۰۳/۱۰/۱۰				۱۴۰۴/۰۴/۰۹			
	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص
سس مایونز	۱۵۴,۱۳۹	۹۹,۲۸۰	۵۴,۸۶۰	۳۶٪	۲۳۶,۸۷۸	۱۱۱,۲۱۶	۱۲۵,۶۶۲	۵۳٪	۲۷۷,۸۲۶	۱۳۴,۲۸۱	۱۴۳,۵۴۵	۵۲٪	۳۲۶,۱۶۲	۱۶۶,۰۰۱	۱۶۰,۱۶۱	۴۹٪	۴۵۳,۹۳۲	۲۲۳,۸۶۴	۲۳۰,۰۶۸	۵۱٪
سس کچاپ	۳۲۱,۷۰۰	۲۷۸,۷۵۶	۴۲,۹۴۴	۱۳٪	۴۶۶,۸۶۸	۴۰۲,۲۳۲	۶۴,۶۳۶	۱۴٪	۶۸۵,۰۵۰	۶۲۱,۸۱۹	۶۳,۲۳۱	۹٪	۹۳۰,۰۷۲	۸۸۸,۲۹۱	۴۱,۷۸۱	۴٪	۶۴۰,۱۲۲	۵۹۷,۷۰۱	۴۲,۴۲۱	۶٪
سایر سس ها	۱۰۱,۴۰۱	۷۱,۳۹۰	۳۰,۰۱۱	۳۰٪	۲۲۱,۶۶۵	۱۶۱,۲۸۷	۶۰,۳۷۸	۲۷٪	۷۶۶,۶۴۹	۴۶۶,۱۷۷	۳۰۰,۴۷۲	۳۹٪	۸۸۱,۳۷۵	۵۵۷,۴۸۹	۳۲۳,۸۸۶	۳۷٪	۶۱۴,۲۱۱	۳۳۳,۵۱۵	۲۸۰,۶۹۶	۴۶٪
سایر گروه ها	۹۴۲	۵۰۷	۴۳۵	۴۶٪	۷۰۸	۲۲۸	۴۸۰	۶۸٪	۱۵۰,۳۵۰	۷۵,۴۲۱	۷۴,۹۲۹	۵۰٪	۲۲,۳۲۶	۱۲,۳۵۲	۱۰,۰۰۴	۴۵٪	۸۵,۳۲۲	۵۸,۶۰۸	۲۶,۷۱۴	۳۱٪
جمع	۵۸۰,۱۸۲	۴۴۹,۹۳۳	۱۳۰,۲۴۹	۲۳٪	۱,۰۰۲,۶۱۹	۸۹۰,۶۰۹	۱۱۲,۰۱۰	۱۱٪	۲,۱۸۶,۳۷۹	۱,۵۲۳,۱۳۹	۶۶۳,۲۴۰	۳۰٪	۳,۲۷۰,۹۵۶	۱,۵۶۲,۹۲۳	۱,۷۰۸,۰۳۳	۵۲٪	۱,۷۹۳,۷۱۹	۱,۰۳۳,۷۸۸	۷۵۹,۹۳۱	۴۲٪

ذکر این نکته ضروری است که ارقام ذکر شده در جداول فوق مربوط به فروش خالص بوده و برگشت از فروش و تخفیفات از آن خارج گردیده است.

در جدول زیر خالص درآمدهای عملیاتی شرکت تولیدی کوچین به تفکیک اشخاص وابسته و سایر مشتریان نشان داده شده است:

جدول ۴۶: فروش به اشخاص وابسته و سایر مشتریان

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۰				۱۴۰۲/۱۰/۱۰				۱۴۰۲/۱۰/۱۱				۱۴۰۲/۰۴/۰۹			
	درآمد عملیاتی	سود خالص	حاشیه سود	درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	سود خالص	حاشیه سود	درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	سود خالص	حاشیه سود	درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	سود خالص	حاشیه سود	درصد نسبت به کل
اشخاص وابسته	۲,۲۶۶,۴۱۹	۱,۰۵۲,۲۵۱	۲۲	۲۶۶.۶۴	۲,۲۸۲,۱۶۸	۱,۱۲۲,۱۵۲	۲۷	۲۸۸.۹۲	۱۵۶,۹۲,۲۲۶	۵۰,۹۶,۲۹۷	۳۲	۲۸۵.۹۵	۱۲,۷۱۹,۷۲۰	۲,۸۷۹,۳۳۳	۲۸	۸۷.۵۶
سایر مشتریان	۲,۴۵۸	۵۹۴	۲۴	۲۰.۰۶	۹۱۴,۳۱۷	۲۷۰,۶۵۸	۲۷	۲۱۱.۰۷	۲,۲۲۱,۹۱۷	۷۸۶,۵۲۷	۳۵	۲۱۴.۰۵	۱,۸۰۶,۳۲۸	۶۱۲,۲۲۷	۳۸	۱۲.۲۲
جمع	۲,۲۶۸,۸۸۷	۱,۰۵۵,۰۴۵	۲۴	۱۰۰٪	۸,۹۸۹,۹۲۸	۳,۲۴۸,۹۲۸	۲۷	۱۰۰٪	۱۸,۱۱۵,۲۲۳	۵,۸۸۲,۹۲۴	۳۲	۱۰۰٪	۱۴,۵۲۶,۰۴۹	۳,۴۹۱,۵۶۰	۲۸	۱۰۰٪

همانطور که مشاهده می‌شود، بیشتر فروش شرکت تولیدی کوچین به اشخاص وابسته می‌باشد در نتیجه بخش بزرگی از حاشیه سود شرکت توسط اشخاص وابسته ایجاد شده و میزان فروش سایر مشتریان کم اهمیت است.

همچنین حاشیه سود فروش به سایر مشتریان و اشخاص وابسته تفاوت قابل توجهی ندارد.

- کوچین براساس برنامه استراتژیک خود در نظر دارد سهم از بازار خود را در بخش سایر سس‌ها افزایش دهد، از آنجایی که بعضاً محصولات این بخش‌ها به خوبی شناخته نشده‌اند (ما سس انار) کوچین در نظر دارد از طریق انجام تبلیغات و عملیات راهبرد فروش اقدام به شناسایی بیشتر محصولات این طبقه نماید.
- کوچین در سال ۱۳۹۹ با تمرکز بر تولید رب گوجه به صورت کارمزدی توانسته است، حاشیه سود سس کچاپ را افزایش دهد.



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۳۷۷۳۳۳۳

۲-۱۱-۲- تحلیل حساسیت سودآوری شرکت نسبت به تغییرات نرخ ارز

با توجه به ناچیز بودن میزان صادرات مواد تولیدی شرکت کوچین نسبت به میزان فروش داخلی و همچنین ناچیز بودن میزان واردات مواد اولیه این شرکت، حساسیت چندانی به نرخ ارز وجود ندارد اما تورم (افزایش تورم باعث افزایش نرخ فروش محصولات شود) می تواند یک عامل مهم و اساسی در تغییرات سودآوری و فروش شرکت کوچین باشد.

در ادامه تحلیل حساسیت تغییرات نرخ فروش محصولات شرکت نسبت به تغییرات مقدار ارائه شده است.

شکل ۷: تحلیل حساسیت سودآوری شرکت

تغییرات مقداری فروش											
۱۰٪	۵٪	۰٪	۵٪	۱۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۲۵٪	۳۰٪	۳۵٪	۴۰٪	۴۸۲۷,۲۹۷
۴,۸۰۰,۵۲۱	۴,۸۱۳,۸۲۰	۴,۸۲۷,۱۲۰	۴,۸۴۰,۴۲۰	۴,۸۵۳,۷۲۰	۴,۸۶۷,۰۲۰	۴,۸۸۰,۳۲۰	۴,۸۹۳,۶۲۰	۴,۹۰۷,۹۲۰	۴,۹۲۱,۲۲۰	۴,۹۳۴,۵۲۰	۵۰
۴,۷۹۱,۷۶۶	۴,۸۰۵,۰۶۶	۴,۸۱۸,۳۶۶	۴,۸۳۱,۶۶۶	۴,۸۴۵,۰۶۶	۴,۸۵۸,۳۶۶	۴,۸۷۱,۶۶۶	۴,۸۸۵,۰۶۶	۴,۸۹۸,۳۶۶	۴,۹۱۱,۶۶۶	۴,۹۲۵,۰۶۶	۴۰
۴,۷۸۳,۰۱۱	۴,۷۹۶,۳۱۱	۴,۸۰۹,۶۱۱	۴,۸۲۳,۰۱۱	۴,۸۳۶,۳۱۱	۴,۸۴۹,۶۱۱	۴,۸۶۳,۰۱۱	۴,۸۷۶,۳۱۱	۴,۸۸۹,۶۱۱	۴,۹۰۳,۰۱۱	۴,۹۱۶,۳۱۱	۳۰
۴,۷۷۴,۲۵۶	۴,۷۸۷,۵۵۶	۴,۸۰۰,۸۵۶	۴,۸۱۴,۱۵۶	۴,۸۲۷,۴۵۶	۴,۸۴۰,۷۵۶	۴,۸۵۴,۰۵۶	۴,۸۶۷,۳۵۶	۴,۸۸۰,۶۵۶	۴,۸۹۳,۹۵۶	۴,۹۰۷,۲۵۶	۲۰
۴,۷۶۵,۵۰۱	۴,۷۷۸,۸۰۱	۴,۷۹۲,۱۰۱	۴,۸۰۵,۴۰۱	۴,۸۱۸,۷۰۱	۴,۸۳۲,۰۰۱	۴,۸۴۵,۳۰۱	۴,۸۵۸,۶۰۱	۴,۸۷۱,۹۰۱	۴,۸۸۵,۲۰۱	۴,۸۹۸,۵۰۱	۱۰
۴,۷۵۶,۷۴۶	۴,۷۷۰,۰۴۶	۴,۷۸۳,۳۴۶	۴,۷۹۶,۶۴۶	۴,۸۱۰,۰۴۶	۴,۸۲۳,۳۴۶	۴,۸۳۶,۶۴۶	۴,۸۵۰,۰۴۶	۴,۸۶۳,۳۴۶	۴,۸۷۶,۶۴۶	۴,۸۹۰,۰۴۶	۰
۴,۷۴۷,۹۹۱	۴,۷۶۱,۲۹۱	۴,۷۷۴,۵۹۱	۴,۷۸۷,۸۹۱	۴,۸۰۱,۱۹۱	۴,۸۱۴,۴۹۱	۴,۸۲۷,۷۹۱	۴,۸۴۱,۰۹۱	۴,۸۵۴,۳۹۱	۴,۸۶۷,۶۹۱	۴,۸۸۰,۹۹۱	-۱۰
۴,۷۳۹,۲۳۶	۴,۷۵۲,۵۳۶	۴,۷۶۵,۸۳۶	۴,۷۷۹,۱۳۶	۴,۷۹۲,۴۳۶	۴,۸۰۵,۷۳۶	۴,۸۱۹,۰۳۶	۴,۸۳۲,۳۳۶	۴,۸۴۵,۶۳۶	۴,۸۵۸,۹۳۶	۴,۸۷۲,۲۳۶	-۲۰
۴,۷۳۰,۴۸۱	۴,۷۴۳,۷۸۱	۴,۷۵۷,۰۸۱	۴,۷۷۰,۳۸۱	۴,۷۸۳,۶۸۱	۴,۷۹۷,۰۸۱	۴,۸۱۰,۳۸۱	۴,۸۲۳,۶۸۱	۴,۸۳۷,۰۸۱	۴,۸۵۰,۳۸۱	۴,۸۶۳,۶۸۱	-۳۰
۴,۷۲۱,۷۲۶	۴,۷۳۵,۰۲۶	۴,۷۴۸,۳۲۶	۴,۷۶۱,۶۲۶	۴,۷۷۵,۰۲۶	۴,۷۸۸,۳۲۶	۴,۸۰۱,۶۲۶	۴,۸۱۵,۰۲۶	۴,۸۲۸,۳۲۶	۴,۸۴۱,۶۲۶	۴,۸۵۵,۰۲۶	-۴۰
۴,۷۱۲,۹۷۱	۴,۷۲۶,۲۷۱	۴,۷۳۹,۵۷۱	۴,۷۵۲,۸۷۱	۴,۷۶۶,۱۷۱	۴,۷۷۹,۴۷۱	۴,۷۹۲,۷۷۱	۴,۸۰۶,۰۷۱	۴,۸۱۹,۳۷۱	۴,۸۳۲,۶۷۱	۴,۸۴۶,۰۷۱	-۵۰

۲-۱۱-۳- قیمت گذاری محصولات

قیمت گذاری براساس شرایط بازار و قیمت های رقا و در نظر داشتن بهای تمام شده محصولات توسط مدیر کسب و کار تعیین و ابلاغ می گردد. شرکت کوچین از یک سو با در اختیار داشتن تیم های تخصصی مارکتینگ و ترید مارکتینگ و با دریافت اطلاعات بازار از داخل و خارج کشور (همکاری با شرکت های تحقیق بازار) اقدام به تحلیل قیمت رقبا و قیمت گذاری متناسب با کیفیت محصول خود می نماید (Perceived-Value Pricing & market-based pricing) و از سوی دیگر با تمرکز بر بهبود مستمر فرآیندهای تولید و تأمین مناسب مواد اولیه و ملزومات، اقدام به کنترل قیمت تمام شده محصولات با حفظ کیفیت مد نظر مشتری جهت رقابتی نمودن قیمت محصولات در بازار خود دارد.

جزئیات مفاد قرارداد فروش محصولات به شرکت بخش بانی چاو بانی و نحوه وصول مطالبات

شرکت بانی چاو ایرانیان (با مسئولیت محدود) به عنوان بازوی توزیع و فروش گروه سولیکوکاله نسبت به فروش محصولات شرکت تولیدی کوچین اقدام می نماید که حاشیه سود این شرکت بر اساس مفاد قرارداد تعیین می شود، به طور کلی بحث سودآوری در شرکت بانی چاو ایرانیان (با مسئولیت محدود) چندان مدنظر مدیریت نبوده و این شرکت به عنوان یک شرکت خدماتی نسبت به ارائه خدمات به گروه غذایی سولیکوکاله اقدام می کند، لازم به ذکر است با توجه به قرارداد ۳۴۶ ق-۱۰۱-۴۰۴ فیما بین شرکت تولیدی کوچین و شرکت بانی چاو ایرانیان (با مسئولیت محدود) حاشیه سود این شرکت معادل ۱۲ درصد از قیمت محصول درب

کارخانه خواهد بود؛ و شرکت تولیدی کوچین علاوه بر رقم فوق به طور متوسط ۸ درصد از قیمت درب کارخانه را به عنوان تخفیف به شرکت بانی چاو ایرانیان (با مسئولیت محدود) به عنوان واسطه کارسازی می نماید که شرکت بانی چاو ایرانیان (با مسئولیت محدود) به منظور پیشبرد و توسعه فروش محصولات شرکت به درخواست شرکت تولیدی کوچین به برخی از فروشگاه های کلیدی و سوپرمارکت ها اعطا نماید. در این خصوص نرخ مقرر مالیات بر ارزش افزوده به عهده شرکت کوچین می باشد که در فاکتورها لحاظ می شود. تغییر نرخ محصولات در طول مدت قرارداد با توجه به قوانین و مقررات آمره کشور، نوسانات قیمت مواد اولیه و مجوزهای مراجع ذیصلاح بنابر اعلام شرکت تولیدی کوچین امکان پذیر می باشد. در خصوص تسویه مبالغ مذکور با توجه به مفاد قرارداد صورتحساب برای شرکت بانی چاو ایرانیان (با مسئولیت محدود) به صورت روزانه ارسال می شود و این شرکت می بایست حداکثر ظرف مدت ۲۵ روز نسبت به تسویه بدهی اقدام نماید. در صورت اختلاف عددی در ارسال کالا و فاکتور صادر شده مراکز فروش توزیع کننده بانی چاو ایرانیان (با مسئولیت محدود) موظف است ظرف مدت ۷ روز کاری رفع مغایرت نماید. توزیع کننده متعهد است با استفاده از امکانات و وسایط موجود برای پخش کالاهای موضوع قرارداد اهتمام ورزد. هزینه حمل کالاهای از انبارهای توزیع کننده تا درب مکان های فروش به عهده توزیع کننده می باشد. مدت قرارداد مذکور به مدت ۱۰ سال شمسی از ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ تا ۱۴۱۴/۰۵/۳۱ می باشد.

در خصوص توزیع محصولات کوچین شرکت بانی چاو با استفاده از ظرفیت حمل و نقل و توزیع شرکت حمل و نقل جاده ای بین شهری و سراسری شتابان شمال (سهامی خاص) به عنوان بازوی توزیع گروه سولیکو کاله با دارا بودن بیش از ۳۰۰ کشنده سنگین و ۷۰۰ کشنده نیمه سنگین و حضور در بیش از ۲۸ استان و امکان صادرات به کشورهای منطقه و حوزه CIS نسبت به ارسال کالاهای این شرکت اقدام می نماید.



مشتریان عمده محصولات شرکت

مشتریان عمده فروش داخلی شرکت طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۴۷: مشتریان عمده شرکت طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ میلیون ریال

نام مشتریان	۱۴۰۰ سالانه		۱۴۰۱ سالانه		۱۴۰۲ سالانه		۱۴۰۳ سالانه		شش ماهه ۱۴۰۴	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
پخش سراسری باتی چاو ایرانیان	۳,۶۹۶,۶۷۴	۹۷.۵۷٪	۷,۵۷۶,۲۷۸	۹۵.۱۹٪	۱۱,۵۳۰,۶۳۴	۹۵.۳۶٪	۱۵,۰۰۰,۶۳۶	۹۵.۵۹٪	۱۲,۳۰۲,۷۰۳	۹۶.۷۲٪
شرکت سولیکو کاله	۷,۹۷۶	۰.۲۰٪	۳۶۲,۱۷۵	۴.۵۵٪	۲۴,۳۰۷	۰.۲۰٪	۲۲,۷۵۲	۰.۱۴٪	۳۷۳,۰۰۷	۲.۹۳٪
تولید فرآورده‌های گوشتی کاله آمل	۸۱,۹۴۲	۲.۱۶٪	۱۷,۳۹۷	۰.۲۳٪	۵۳۵,۳۹۵	۴.۴۳٪	۵۸۹,۳۸۷	۳.۷۶٪	۴۲,۷۷۲	۰.۳۴٪
سایر	۲,۶۵۰	۰.۰۷٪	۳,۰۳۲	۰.۰۴٪	۱,۹۲۸	۰.۰۲٪	۶,۰۴۷	۰.۰۴٪	۱,۲۳۸	۰.۰۱٪
جمع کل	۳,۷۸۸,۷۴۲		۷,۹۵۸,۸۸۳		۱۲,۰۹۲,۲۵۵		۱۵,۶۱۸,۸۲۲		۱۲,۷۱۹,۷۲۰	

* شایان ذکر است دوره وصول مطالبات از شرکت پخش سراسری باتی چاو ایرانیان به طور متوسط ۲۵ روز می‌باشد.

* شایان ذکر است، تمامی مشتریانی که زیر ۰.۵٪ از شرکت خرید کرده‌اند در سایر مشتریان ذکر شده‌اند.

۴-۱۱-۲- قراردادهای مهم

در حال حاضر اطلاعات مربوط به قراردادهای مهم شرکت تولیدی کوچین به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۴۸: قراردادهای مهم خرید و فروش شرکت - مبالغ به ریال

طرف قرارداد	موضوع قرارداد	شماره قرارداد	شروع	پایان	مبلغ برآوردی قرارداد-ریال	مبلغ کل قرارداد- ریال
سولیکو کاله	اجازه استفاده از علامت تجاری- تبلع برند	۰۲۵-SC-۵۰۲۹	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۱۴۱۹/۰۵/۳۱	۳٪ ارزش فروش خالص	
شرکت پخش سراسری باتی چاو ایرانیان	فروش و توزیع انحصاری کالاها	۴۰۴-۱۰۱-۳۶۴	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۱۴۱۴/۰۵/۳۱	بر اساس مفاد قرارداد	
آرمین اسماعیلی	اجرای عملیات ساخته‌ای مطلق طرح	۲۵-SC-۴۱۱۰	۱۴۰۴/۰۲/۰۱	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شایان ذکر است سولیکو کاله و باتی چاو ایرانیان از اشخاص وابسته شرکت تولیدی کوچین می‌باشند.

۱۲-۲- الزامات حقوقی

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ☐ قانون مالیات‌های مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده؛
- ☐ قانون تجارت؛
- ☐ قانون تأمین اجتماعی؛
- ☐ قانون کار و آئین‌نامه‌های مرتبط، از جمله آئین‌نامه‌های مربوط به حفاظت و بهداشت کار؛
- ☐ قوانین گمرکی و مقررات حاکم بر صادرات و واردات؛
- ☐ قانون مدنی (از حیث موضوعات مرتبط با قراردادها)؛
- ☐ قوانین بانکی و مصوبات بانک مرکزی در خصوص تسهیلات و مقررات ارزی؛
- ☐ قوانین و ضوابط زیست محیطی؛
- ☐ قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- ☐ قانون مبارزه با پولشویی؛
- ☐ اساسنامه و مصوبات مجمع و آئین‌نامه‌های داخلی شرکت.

۱۳-۲- برنامه‌های بازاریابی

- ☐ قرار گرفتن در اولویت انتخاب مصرف‌کننده نهایی؛
- ☐ تمرکز در ایجاد برند در رده محصولات کچاپ و درسینگ از ۴ گروه محصول اصلی بازار سس به‌طور اخص؛
- ☐ استفاده از شبکه‌های اجتماعی و اینفلوئنسرها^{۲۷} به منظور ایجاد جایگاه برای برند در سبک زندگی مخاطبین (۱۵ درصد از بودجه مارکتینگ)؛
- ☐ یکسان‌سازی هویت برند روی تمامی بسته‌بندی‌ها از نظر طراحی و شکل بسته‌بندی؛
- ☐ شرکت به منظور بازاریابی محصولات خود در نظر دارد از انواع روش‌های تبلیغات از جمله: تیزر تلویزیونی، بیلبرد تبلیغاتی، تخفیفات فروش به عرضه‌کنندگان، تبلیغات آنلاین، تلفن همراه، تبلیغات نامشهود و ... استفاده نماید.

۱۴-۲- تحلیل SWOT

نقاط قوت:

- ☐ سهم از بازار کنونی شرکت (۱۴ درصد) در حد قابل قبولی است.
- ☐ وفاداری به برند آن در میان مصرف‌کنندگان بسیار بالاست.



^{۲۷} اینفلوئنسرها، کاربران پر فالووری هستند که بسیاری از ما آن‌ها را در شبکه‌های اجتماعی دنبال می‌کنیم.

- نوآوری، بخشی از فرهنگ غالب آن شده است. لیستی بلند بالا از محصولات وجود دارد که برای نخستین بار توسط کوچین معرفی شده است نظیر سس انار، سس سیب زمینی و ...
- تمرکز شرکت بر روی فعالیت‌های تحقیق و توسعه (R&D)؛
- دارا بودن محصولات با کیفیت بالا و قیمت رقابتی؛
- استفاده از استراتژی پخش مویرگی؛
- انعطاف پذیری شرکت در شناسایی نیاز و انتظارات مشتریان و پاسخگویی به آن‌ها؛
- سرعت همراه با کیفیت در فرآیندهای تولیدی شرکت؛
- استفاده کارآتر و اثربخش تر منابع با استفاده از ماشین آلات پیشرفته؛
- استفاده از مشاوران خارجی؛
- استفاده همزمان از تیم فروش مستقیم در بازارهای خارجی؛
- استفاده از مواد اولیه ارگانیک؛
- افزایش بهره وری کار، کاهش خطاها، ساده سازی فرآیند کسب و کار و به روز بودن عملیات حسابداری با استفاده از نرم افزارهای ECC^۶ متعلق به شرکت SAP؛

نقاط ضعف:

- در حال حاضر حدود ۴۵ درصد از فروش محصولات شرکت تولیدی کوچین در لاین سوپرمارکتی و الباقی در لاین فست فود با حداقل حاشیه سود به فروش می‌رسد. در صورت جایگزینی فروش فست فودی با سوپرمارکتی، امکان افزایش قیمت فروش هر کیلو محصول، تا حدود ۴۰ درصد وجود دارد. این نکته می‌بایست به عنوان یک نقطه ضعف با تقویت لاین فروش سوپرمارکتی اصلاح و بهبود یابد.
- ضامن بهبود کیفیت محصولات تولیدی، خطوط کاملاً مکانیزه در تولید می‌باشد که این مهم در بخشی از خطوط تولید فعلی شرکت وجود ندارد. شایان توجه است که به این موضوع در طرح توسعه پیش‌روی توجه ویژه شده است، با انجام طرح توسعه این مورد حل خواهد شد.

فرصت‌ها:

- دستیابی به بازارهای منطقه‌ای و بین‌المللی: از آنجایی که فرآورده‌های لبنی کاله دارای بازارهای بین‌المللی است، امکان سرعت عمل بالا در صادرات انواع سس‌های کاله وجود دارد.
- سابقه زیاد و تصویر ذهنی مثبت مشتری؛



تهدیدها:

- ☐ افزایش قیمت مواد خام؛
- ☐ رقابت بالا؛
- ☐ رکود اقتصادی؛
- ☐ تهدید محصولات جایگزین؛

۲-۱۵- عوامل ریسک شرکت

با عنایت به سابقه شرکت، تجربه مدیران، بررسی فرآیندها و استفاده از تکنولوژی‌های روز، فعالیت‌های شرکت با ریسک قابل توجهی مواجه نبوده است. ولی در حوزه‌های عمومی مختلف، ریسک‌ها و مخاطراتی به شرح زیر برای شرکت وجود دارد:

• ریسک نوسانات نرخ بهره

تغییرات قابل توجه در نرخ هزینه‌های تأمین مالی می‌تواند باعث تغییر در سودآوری شرکت گردد. در صورتی که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت، از محل تسهیلات بانکی تأمین شود این ریسک بیشتر خواهد شد.

• ریسک نوسانات نرخ ارز

با توجه به اینکه نرخ تأمین بخشی از مواد اولیه، مواد بسته‌بندی و قطعات ماشین‌آلات متکی به نرخ ارز می‌باشد، لذا در صورت افزایش نرخ ارز، مشکلاتی از قبیل افزایش قیمت تمام شده و کاهش سودآوری شرکت رخ خواهد داد. همچنین با توجه به اینکه شرکت تولیدی کوچین فروش صادراتی دارد، نوسانات نرخ ارز در سودآوری این شرکت موثر است.

• ریسک تجاری

عواملی از قبیل عرضه انواع سس‌های جدید، اعطای تخفیفات خارج از عرف تجاری توسط رقبا، اعتبار بیش از اندازه به خریداران، راه‌اندازی کارخانه‌های جدید تولید سس، اشباع بازار، رقابت ناسالم توسط رقبا و کمبود مواد اولیه می‌تواند باعث کاهش تولید و فروش محصولات گردیده و شرکت را با ریسک تجاری مواجه سازد.

• ریسک کیفیت محصول

ریسک کاهش کیفیت محصولات که باعث تضعیف قدرت برند در بین مصرف‌کنندگان، افت فروش و کاهش سهم بازار شرکت خواهد شد همواره به عنوان یکی از مهمترین ریسک‌های پیش روی تولیدکنندگان صنعت غذایی وجود دارد.

• ریسک تک محصولی بودن

با توجه به اینکه محصول اصلی تولیدی شرکت سس می‌باشد، ریسک تک محصولی بودن متوجه این شرکت است.

• ریسک فروش

با توجه به تعدد شرکت‌های تولید سس در کشور و تأمین تقاضای بازار در حالت فعلی، در صورتی که تقاضای بازار افزایش نیابد یا شرکت تولیدی کوچین نتواند از نظر کیفیت نظر مشتریان را جلب کند با ریسک عدم فروش محصولات تولیدی در ظرفیت جدید مواجه خواهد شد.

• ریسک مدیریت فروش

بیشترین حجم فروش شرکت به مشتریان نهایی از طریق شرکت پخش سراسری بانی چاو ایرانیان صورت می‌گیرد. لذا مشتری عمده شرکت در سطح اول، یکی از شرکت‌های زیرمجموعه هلدینگ سولیکو کاله می‌باشد. در نتیجه امکان مدیریت فروش وجود دارد. در راستای کنترل این ریسک، قرارداد ۱۰ ساله بین شرکت پخش سراسری بانی چاو ایرانیان و کوچین بسته شده است. شایان ذکر است دوره وصول مطالبات از شرکت پخش سراسری بانی چاو ایرانیان به طور متوسط ۲۵ روز می‌باشد.

• ریسک تغییر فرهنگ و کاهش سطح درآمد مشتریان

طی سال‌های گذشته با توجه به تغییر ذایقه مردم و استقبال از مصرف فست فودها، تقاضای مصرف سس افزایش یافته است. طی سال‌های آتی با توجه به تبلیغات موجود در خصوص عدم مصرف زیاد فست فودها به دلیل افزایش میانگین وزن جامعه، ممکن است فرهنگ مصرف این نوع غذاها تغییر و کاهش یابد که در نتیجه آن مصرف سس نیز کاهش می‌یابد. همچنین با توجه به کاهش سطح درآمد مردم نسبت به هزینه‌ها در نتیجه تورم موجود، ممکن است تقاضای مصرف این نوع غذاها و سس در بین آن‌ها کاهش یابد و شرکت مشتریان فعلی خود را از دست بدهد. این موضوعات می‌تواند ریسک عدم فروش محصولات را برای شرکت تولیدی کوچین به همراه داشته باشد.



اطلاعات مالی

۱-۳- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی به شرح زیر می‌باشد:

۱-۱-۳ درآمد عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه‌ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود. درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می‌شود. درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات، شناسایی می‌گردد.

۲-۱-۳ تسعیر ارز

اقلام پولی ارزی با نرخ‌های ارز قابل دسترس در تاریخ ترازنامه و اقلام غیرپولی که به بهای تمام شده تاریخی برحسب ارز ثبت شده است با نرخ رسمی ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می‌شود. تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی حسب مورد به شرح ذیل در حساب‌ها منظور می‌شود:

الف. تفاوت‌های تسعیر بدهی‌های ارزی مربوط به دارایی‌های واجد شرایط، به بهای تمام‌شده آن دارایی منظور می‌شود.

ب. در سایر موارد، به‌عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سودوزیان گزارش می‌شود.

در صورت وجود نرخ‌های متعدد برای یک ارز، از نرخ برای تسعیر استفاده می‌شود که جریان‌های نقدی آتی ناشی از معامله با مانده حساب مربوط، بر حسب آن تسویه می‌شود. اگر تبدیل دو واحد پول به یکدیگر به صورت موقت ممکن نباشد، نرخ مورد استفاده، نرخ اولین تاریخی است که در آن تبدیل امکان‌پذیر است.

دارایی‌ها و بدهی‌های عملیات خارجی به نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ صورت وضعیت مالی و درآمدها و هزینه‌های آن‌ها به نرخ ارز در تاریخ انجام معامله تسعیر می‌شود. تمام تفاوت‌های تسعیر حاصل در صورت سود و زیان جامع شناسایی و تحت سرفصل حقوق مالکانه در صورت وضعیت مالی طبقه‌بندی می‌شود مضافاً تفاوت‌های تسعیر اقلام پولی که ماهیتاً بخشی از خالص سرمایه‌گذاری در عملیات خارجی را تشکیل می‌دهد. در صورت سود و زیان جامع شناسایی و تا زمان واگذاری سرمایه‌گذاری، تحت سرفصل حقوق مالکانه در صورت وضعیت مالی طبقه‌بندی می‌شود.

۳-۱-۳ مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه سال شناسایی می‌شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به ساخت دارائی‌های واجد شرایط است.



۴-۱-۳- دارایی‌های ثابت مشهود

دارایی‌های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام‌شده اندازه‌گیری می‌شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی‌های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقی‌مانده دارایی‌های مربوط مستهلک می‌شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی‌ها که به منظور وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می‌شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌گردد.

استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی‌های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحیه‌های بعدی آن و براساس نرخ‌ها و روش‌های زیر در محاسبه می‌شود:

جدول ۴۹: نرخ‌ها و روش‌های استهلاک

شرح دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمانها	۲۵ سال	مستقیم
تاسیسات	۱۵، ۱۰، ۶ سال - ۱۰٪، ۱۲٪ و ۱۵٪	مستقیم و نزولی
ماشین آلات	۱۰ سال	مستقیم
ابزار آلات	۱۵، ۱۰، ۶، ۴ سال - ۱۰۰٪	مستقیم
وسایل نقلیه	۶ سال	مستقیم
اثاثه و منسوبات	۱۰، ۸، ۶، ۴، ۳ سال	مستقیم

برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هریک از دارایی‌های استهلاک پذیر (به استثنای ساختمان‌ها و تأسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره‌برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک برحسب مدت باشد، ۷۰ درصد مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به مدت باقی‌مانده تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

۴-۱-۵- دارایی نامشهود

دارایی‌های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب ثبت می‌شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی‌شود. شناسایی مخارج در

مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

استهلاک دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

جدول ۵۰: نرخ و روش استهلاک دارایی‌های نامشهود

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم‌افزارهای رایانه‌ای	۳ ساله	مستقیم

۳-۶- زیان کاهش ارزش دارایی‌های غیرجاری

در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.

آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می‌شود.

مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک‌های مختص دارایی که جریان‌های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.

تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد ارزیابی می‌گردد.

در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد. مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌شود.



۷-۱-۲- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا بر مبنای «اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش» گروه‌های اقلام مشابه اندازه‌گیری می‌شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه‌التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می‌شود. بهای تمام شده موجودی‌ها به روش زیر تعیین می‌گردد:

جدول ۱: روش محاسبه بهای تمام‌شده موجودی‌ها

شرح	روش مورد استفاده
مواد اولیه و بسته‌بندی	میانگین موزون
کالای در جریان ساخت	میانگین موزون
کالای ساخته شده	میانگین موزون
قطعات و لوازم بدکی	میانگین موزون

۸-۱-۳- ذخیره مزایای پایان خدمت

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت برای هر سال خدمت آنان محاسبه و پرداخت می‌گردد.

۹-۱-۳- ذخایر

ذخایر، بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه‌ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.

ذخایر در پایان دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می‌شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می‌شود.

۱۰-۱-۳- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت به بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها ارزشیابی می‌شود. درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها، در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی) شناسایی می‌گردد.



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۹۷۷۳۳۳۳

۲-۳- صورت سود (زیان)

صورت سود (زیان) و گردش حساب سود (زیان) انباشته شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۵۲: صورت سود و زیان شرکت طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۴ - میبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۴,۳۶۸,۸۸۷	۸,۹۸۹,۹۴۹	۱۴,۲۹۰,۴۷۲	۱۸,۱۱۵,۴۲۳	۱۴,۵۲۶,۶۶۹
بهای تمام شده	(۳,۳۱۳,۸۴۲)	(۵,۶۴۱,۰۰۰)	(۹,۷۵۸,۱۰۹)	(۱۲,۲۳۲,۴۸۹)	(۸,۹۵۳,۴۹۸)
سود (زیان) ناخالصی	۱,۰۵۵,۰۴۵	۳,۳۴۸,۹۴۸	۴,۵۳۲,۳۶۲	۵,۸۸۲,۹۳۴	۵,۵۷۳,۱۷۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۰۴,۱۴۲)	(۹۰۵,۲۵۵)	(۱,۵۱۷,۱۸۰)	(۱,۸۱۳,۹۱۹)	(۱,۷۹۵,۵۵۶)
سایر اقلام عملیاتی	۶۱,۲۵۲	۲۵۱,۳۱۸	۱۲۶,۲۰۴	۱,۰۲۰,۲۹۴	۲۸۱,۵۱۰
سود (زیان) عملیاتی	۷۱۲,۱۵۵	۲,۶۹۵,۰۱۱	۳,۱۴۱,۳۸۶	۵,۰۸۹,۳۰۹	۴,۰۵۹,۱۲۵
هزینه مالی	(۲۲۲,۹۷۸)	(۲۹۹,۶۲۲)	(۳۸۹,۵۱۵)	(۶۹۱,۶۳۹)	(۸۴۱,۷۰۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۶,۷۵۳	۲,۵۸۹,۰۶۵	۲۹,۸۴۶	۷۹,۰۹۷	۳۵,۱۱۷
سود قبل از مالیات	۴۹۵,۹۳۹	۴,۹۸۴,۴۵۵	۲,۷۸۱,۷۱۷	۴,۴۷۶,۷۶۷	۳,۲۵۲,۵۳۲
مالیات	(۴۳,۴۵۱)	(۲۲۳,۵۳۷)	(۱۹۵,۲۱۸)	(۱۶۸,۲۵۳)	(۳۲۲,۹۷۴)
سود (زیان) خالص	۴۵۲,۴۷۸	۴,۷۶۰,۹۱۸	۲,۵۸۶,۴۹۹	۴,۳۰۸,۵۱۵	۲,۹۲۹,۵۵۸
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال	۴۸۵,۴۶۵	۷۹۵,۳۱۹	۴,۹۴۰,۲۷۷	۲,۷۹۳,۰۷۰	۶,۸۴۲,۹۳۵
اندوخته قانونی	(۲۲,۶۲۴)	(۵۴,۵۲۰)	(۱۳۰,۰۰۰)	-	-
سود سهام مصوب	(۱۲۰,۰۰۰)	(۲۶۰,۰۰۰)	(۴,۶۱۳,۷۰۷)	(۲۵۸,۶۵۰)	(۴۳۰,۸۵۳)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	-	(۳۰۱,۴۴۰)	-	-	-
سود انباشته انتهای سال	۷۹۵,۳۱۹	۴,۹۴۰,۲۷۷	۲,۷۹۳,۰۷۰	۶,۸۴۲,۹۳۵	۹,۳۴۱,۶۴۲

در جدول زیر سود هر سهم طی دوره‌های اخیر بر اساس سهام ۱۰,۰۰۰ ریالی محاسبه شده است.

جدول ۵۳: سود هر سهم شرکت بر اساس ارزش ۱۰۰۰ ریالی طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شش ماهه ۱۴۰۴
سرمایه (میلیون ریال)	۴۹۸,۵۶۰	۸۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان (میلیون ریال)	-	۲۰۰,۰۰۰	-	-	-
سود هر سهم - بر اساس ارزش اسمی ۱۰۰۰ ریالی	۹۰۸	۵,۹۵۱	۱,۲۹۳	۲,۱۵۴	۱,۴۶۵



۳-۳- ترازنامه

ترازنامه شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۵۴: ترازنامه شرکت طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - میبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۰	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
موجودی نقد	۱۲۷,۱۱۴	۲۲۶,۸۸۸	۲۶۴,۲۲۹	۲,۹۶۱,۱۲۴	۱,۷۹۸,۰۵۳
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰
ترباکتی‌های تجاری و غیرتجاری	۷۳۹,۴۸۰	۵,۳۴۱,۵۹۶	۲,۷۰۳,۶۵۸	۴,۷۵۹,۱۶۲	۱۰,۳۸۷,۹۳۰
موجودی مواد و کالا	۱,۲۱۱,۸۳۳	۱,۸۵۷,۱۴۰	۲,۰۳۵,۹۹۸	۲,۳۵۵,۵۰۰	۴,۷۲۳,۳۰۷
پیش پرداخت‌ها	۱۵۶,۱۱۰	۴۱۷,۹۶۰	۶۹۹,۱۲۵	۱,۵۶۱,۶۷۰	۷۲۷,۵۰۶
جمع دارایی‌های جاری	۲,۲۳۵,۱۳۹	۷,۹۴۴,۱۸۵	۶,۸۰۳,۷۲۲	۱۲,۶۳۸,۰۸۷	۱۷,۶۳۷,۲۹۶
دارایی‌های نامشهود	۱۰۳,۹۲۴	۷۱,۷۸۵	۲۹,۱۴۴	۲,۹۰۶,۸۲۲	۶۷۶,۱۹۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۹۱۴,۸۷۸	۱,۳۲۶,۷۶۷	۲,۳۹۲,۵۵۱	۸۸,۱۱۲	۵,۰۷۳,۵۷۰
سرمایه گذاری بلند مدت	۱۰,۳۹۰	۱۰,۳۹۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۲,۰۲۹,۱۹۲	۱,۴۰۸,۹۴۲	۲,۴۳۲,۶۹۵	۲,۹۹۵,۹۳۵	۵,۱۴۲,۱۸۹
جمع دارایی‌ها	۴,۲۶۴,۳۳۱	۹,۳۵۳,۱۲۷	۹,۲۳۶,۴۱۷	۱۶,۶۳۴,۰۲۲	۲۲,۷۷۹,۵۸۵
پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری	۱,۷۵۲,۸۵۷	۱,۷۹۰,۵۳۶	۲,۳۲۵,۹۲۰	۲,۵۷۵,۹۹۷	۲,۰۸۴,۰۳۶
مطالبات پرداختنی	۴۳,۳۸۲	۲۴۱,۳۵۳	۱۹۳,۱۲۴	۱۶۸,۲۵۲	۳۲۲,۹۷۴
سود سهام پرداختنی	-	۱۰,۰۰۵	۲۸۹,۳۰۶	۲۱۵,۲۶۴	۶۲۹,۵۰۲
تسهیلات مالی	۱,۰۸۱,۶۲۰	۱,۳۱۰,۹۵۷	۱,۵۰۸,۸۷۷	۲,۶۳۱,۵۷۳	۶,۲۰۱,۴۲۲
جمع بدهی‌های جاری	۲,۸۷۹,۸۵۹	۳,۳۳۲,۸۴۹	۴,۲۳۷,۲۲۸	۷,۵۹۱,۰۸۷	۱۱,۲۳۷,۹۴۴
تسهیلات مالی بلند مدت	۶۵,۱۱۳	-	۶,۱۲۹	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	-	-	-	-	-
پرداختی‌های بلندمدت	-	-	-	-	-
جمع بدهی‌های غیر جاری	۶۵,۱۱۳	-	۶,۱۲۹	-	-
جمع بدهی‌ها	۲,۹۴۴,۹۷۲	۳,۳۳۲,۸۴۹	۴,۲۴۳,۳۵۷	۷,۵۹۱,۰۸۷	۱۱,۲۳۷,۹۴۴
سرمایه	۴۹۸,۵۶۰	۸۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۵,۴۸۰	۸۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	۲۰۰,۰۰۰	-	-	-
سود (زیان) انباشته	۷۹۵,۳۱۹	۲,۹۴۰,۲۷۷	۲,۷۹۳,۰۷۰	۶,۸۲۳,۹۳۵	۹,۳۴۱,۶۴۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۱۹,۳۵۹	۶,۰۲۰,۲۷۷	۴,۹۹۳,۰۷۰	۹,۰۲۳,۹۳۵	۱۱,۵۴۱,۶۴۲
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۴,۲۶۴,۳۳۱	۹,۳۵۳,۱۲۷	۹,۲۳۶,۴۱۷	۱۶,۶۳۴,۰۲۲	۲۲,۷۷۹,۵۸۵



* لازم به توضیح است مانده حساب جاری سهامداران عمدتاً مربوط به فروش زمین در پایان سال مالی قبل به آقای غلامعلی سلیمانی به نمایندگی از خانواده سلیمانی طبق مبادعه نامه و براساس گزارش کارشناسی هیات سه نفره می باشد که با تقسیم سود در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۱ تسویه شده است.



صورت جریان وجه نقد

صورت جریان وجه نقد شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد.
جدول ۵۵: صورت جریان وجه نقد شرکت طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۰	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی					
نقد حاصل از عملیات	۵۰۶,۹۵۸	۵۲۵,۸۴۷	۱,۷۶۱,۷۵۹	۲,۲۵۷,۵۰۱	(۴۸۶,۶۲۷)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲۷,۰۷۲)	(۴۵,۵۶۷)	(۲۲۳,۵۱۵)	(۱۹۳,۱۲۴)	(۱۶۸,۲۵۲)
جریان خالص ورود (خروج) نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۴۶۹,۸۸۶	۴۸۰,۲۸۰	۱,۵۳۸,۲۴۴	۲,۱۶۴,۳۷۷	(۶۵۴,۸۷۹)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری					
وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	-	۳۱۲,۳۴۸	۲,۹۳۵	۵۵۵	-
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۷۳۱,۶۷۵)	(۳۷۹,۶۴۴)	(۱,۱۴۴,۴۶۳)	(۱,۶۱۳,۳۳۸)	(۱,۲۴۶,۷۸۱)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	-	(۳۹,۱۷۷)	(۴۲,۸۴۴)	(۷۳,۱۸۰)	-
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سپرده‌گذاری در بانک	۱,۶۲۹	۱,۸۸۵	۱,۲۳۳	۳۰,۷۹	۳۰,۵۴۹
دریافت نقدی ناشی از فروشی سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	-	-	۹,۳۹۰	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۷۳۰,۰۴۶)	(۱۰۴,۵۸۸)	(۱,۱۳۳,۷۸۸)	(۱,۶۸۲,۷۸۴)	(۱,۲۱۶,۲۳۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۲۶۰,۱۶۰)	۳۷۵,۶۹۱	۳۶۴,۴۵۶	۴۸۱,۵۹۳	(۱,۸۸۱,۱۱۲)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی					
دریافت تسهیلات	۱,۵۰۹,۸۰۰	۲,۲۸۰,۳۳۸	۲,۴۱۷,۹۵۳	۸,۰۰۰,۵۰۱	۶,۸۹۳,۹۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات	(۹۹۸,۳۱۴)	(۲,۲۲۸,۸۴۴)	(۳,۲۰۱,۸۴۵)	(۵,۰۱۵,۴۴۴)	(۵,۴۰۸,۶۹۴)
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی دریافتی	(۱۶۹,۳۱۱)	(۲۸۶,۸۹۲)	(۳۰۱,۵۷۳)	(۵۶۰,۰۹۸)	(۷۵۷,۰۵۷)
سود سهام پرداختی به سهامداران	(۱۲۰,۰۰۰)	(۴۹,۹۹۵)	(۱۴۹,۲۴۷)	(۳۳۲,۶۹۱)	(۱۶,۶۱۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	۲۲۲,۱۷۵	(۱۸۵,۳۹۳)	(۲۴۴,۷۹۳)	۲,۰۹۲,۲۳۸	۷۱۱,۵۳۵
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۲۷,۹۸۵)	۱۹۰,۲۹۷	۲۹,۷۲۲	۲,۵۷۳,۸۳۱	(۱,۱۶۹,۵۷۶)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱۶۳,۱۸۷	۱۲۷,۱۱۴	۳۲۶,۸۸۸	۳۶۴,۳۳۰	۲,۱۶۱,۱۲۴
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱,۱۱۲	۹,۴۷۷	۷,۶۹۸	۲۲,۹۶۳	۶,۵۰۵
مانده وجه نقد در پایان سال	۱۲۷,۱۱۴	۳۲۶,۸۸۸	۳۶۴,۳۳۰	۲,۱۶۱,۱۲۴	۱,۷۹۸,۰۵۳

مانده دفتری و استهلاك دارایی‌های ثابت مشهود شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ الی شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۵۶: دارایی‌های ثابت شرکت و استهلاك آن‌ها طی دوره‌های مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	زمین	ساختمان	تأسیسات	ماشین آلات و تجهیزات	وسایط نقلیه	اثاثه و منصوبات	ابزار آلات و قالب‌ها	جمع	دارایی‌های در جریان تکمیل	پیش پرداخت سرمایه‌ای	اقلام سرمایه‌ای در اتبار	جمع
بهای تمام شده												
مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۸۶۲,۸۱۰	۴۵,۴۱۶	۷۵,۱۰۴	۲۲۵,۵۴۸	۴۲,۱۲۲	۴۰,۸۲۶	۸,۳۲۴	۱,۳۰۰,۱۵۲	۱۷۰,۰۶۱	۱۰۸,۳۸۵	۴۲۶,۰۷۳	۲,۰۰۴,۶۷۱
افزایش	۳۶	۱,۳۸۵	۳۲,۸۱۲	۷۷,۴۶۳	۱۷,۹۰۲	۲۱,۸۸۰	۸,۷۲۹	۱۶۰,۲۱۰	۱۳۵,۴۸۰	۱۰۳,۹۴۹	-	۳۹۹,۶۴۱
واگذار شده	(۷۵۲,۱۳۷)	(۱۸۲,۳۳۲)	-	(۹۲)	(۲۶۳)	-	-	(۹۳۴,۷۲۷)	-	-	-	(۹۳۴,۷۲۷)
سایر نقل و انتقالات و تغییرات	(۱۰۰,۶۹۳)	۱۸۸,۵۰۶	-	۲۵,۷۸۶	۱,۴۵۲	۲۶,۱۷۳	۳,۲۰۰	۱۴۴,۴۲۴	۹۲,۸۳۲	۵۷,۳۷۲	-	۵۶۸۱
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۰۰۱۴	۵۳,۰۷۵	۱۰۷,۹۱۷	۳۲۸,۷۰۶	۶۱,۲۱۳	۸۸,۸۸۰	۲۰,۲۵۳	۶۷۰,۰۶۱	۲۱۲,۷۱۰	۱۵۵,۰۶۰	۴۲۶,۰۷۳	۱,۴۶۳,۹۰۵
افزایش	۱۳۵,۰۰۰	۲۰۰,۵۸۴	۱۵۸,۵۵۲	۱۰۲,۳۹۵	۳۲,۱۶۸	۲۱,۷۵۵	۶,۸۷۹	۶۵۷,۳۳۵	۴۰۷,۴۱۵	۷۹,۷۱۱	-	۱,۱۴۴,۴۶۳
واگذار شده	-	-	-	-	(۶۳۲)	-	-	(۶۳۲)	-	-	-	(۶۳۲)
سایر نقل و انتقالات	-	۲۹,۳۲۳	۴,۴۱۶	۱۳۷,۱۶۹	(۱۱۰)	۲,۹۲۲	-	۱۷۳,۷۲۱	(۳۱,۳۰۹)	(۱۴۴,۵۵۰)	-	(۲,۱۳۸)
مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۵,۰۱۴	۲۸۲,۹۸۴	۲۷۰,۸۸۶	۵۶۸,۲۷۱	۹۲,۶۳۹	۱۱۳,۵۵۸	۲۷,۱۳۳	۱,۵۰۰,۴۸۶	۵۸۸,۸۱۷	۹۰,۲۲۲	۴۲۶,۰۷۳	۲,۶۰۵,۵۹۸
افزایش	۵۲۵	۱۷,۳۰۴	۳۷۵,۹۵۰	۱۶۴,۵۶۵	۲۳,۷۰۸	۵۱,۹۹۳	۶,۱۰۷	۶۲۰,۱۵۱	۶۴۲,۰۶۴	۳۶۸,۷۳۵	-	۱,۶۵۰,۹۵۱
واگذار شده	-	-	-	-	-	(۲۲۰)	-	(۲۲۰)	-	-	-	(۲۲۰)
نقل و انتقالات و تغییرات	-	۳۴,۴۴۳	۳۸,۲۲۸	۴۱,۷۰۶	۶,۱۴۱	۹,۹۴۱	(۶,۱۴۱)	۱۴۴,۳۱۸	(۳۳,۹۱۵)	(۹۳,۷۳۴)	-	(۳,۳۳۱)
مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۵,۵۳۹	۳۳۴,۷۳۱	۶۸۵,۰۶۳	۷۷۴,۵۴۲	۱۲۲,۴۸۸	۱۷۵,۲۷۱	۲۷,۱۰۰	۲,۲۶۴,۷۳۵	۱,۱۹۶,۹۶۶	۳۶۵,۲۲۳	۴۲۶,۰۷۳	۴,۲۵۲,۹۹۸
افزایش	۵۰,۱۴۸	۱,۵۵۴	۲۸,۴۸۹	۹۷,۵۹۱	۳۲,۶۳۰	۲۶,۴۰۹	۱۶,۶۴۳	۲۵۳,۴۶۵	۸۷۱,۸۳۷	۱۳۴,۵۴۵	-	۱,۲۵۹,۸۶۶
سایر نقل و انتقالات و تغییرات	۱۵۰,۰۰۱	۳۱,۴۹۹	۱۳,۱۵۸	۱۰,۱۵۶	-	۶,۹۵۱	-	۲۱۱,۷۶۴	۹۶,۱۸۶	(۳۱۱,۶۵۱)	-	(۳۷۰۱)
مانده در ۱۴۰۴/۰۴/۰۹	۳۴۵,۶۸۹	۳۶۷,۷۸۴	۷۲۶,۷۱۱	۸۸۲,۲۸۹	۱۵۵,۱۱۸	۲۰۸,۶۳۱	۴۳,۷۴۳	۲,۷۲۹,۹۶۴	۲,۱۶۴,۹۸۹	۱۸۸,۱۳۶	۴۲۶,۰۷۳	۵,۵۰۹,۱۶۳

استهلاک انباشته											
مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۱۰	-	-	-	۸۹.۷۹۳	۱.۶۹۸	۱۰.۹۰۶	۹.۸۵۸	۳۵.۰۶۷	۱۶.۴۹۷	۱۵.۷۶۷	-
استهلاک	-	-	-	۵۴.۹۹۰	۱.۶۵۳	۷.۲۳۰	۶.۹۱۹	۲۲.۱۶۴	۷.۷۷۷	۹.۱۴۴	-
واگذار شده	-	-	-	(۷.۶۴۶)	-	-	(۲۶۳)	(۹۲)	-	(۷.۲۸۹)	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰	-	-	-	۱۳۷.۱۳۸	۳.۳۵۱	۱۸.۲۳۶	۱۶.۵۱۴	۵۷.۱۳۸	۲۴.۲۷۵	۱۷.۶۲۲	-
استهلاک	-	-	-	۷۷.۸۱۴	۲.۶۱۹	۱۸.۱۰۹	۱۱.۶۷۵	۲۷.۷۴۶	۱۲.۵۳۱	۵.۱۳۱	-
واگذار شده	-	-	-	(۱.۹۰۵)	(۱)	(۱۸۵)	(۳۰۱)	(۱.۴۰۶)	(۱۱)	۰	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۱۰	-	-	-	۲۱۳.۰۴۷	۵.۹۶۹	۳۶.۱۶۱	۲۷.۸۸۸	۸۳.۴۷۹	۳۶.۷۹۶	۲۲.۷۵۴	-
استهلاک	-	-	-	۱۳۳.۲۴۶	۳.۴۲۷	۲۰.۹۵۶	۱۴.۴۶۲	۴۷.۹۰۱	۲۳.۴۱۷	۱۳.۱۸۲	-
واگذار شده	-	-	-	(۲۱۸)	-	(۲۱۸)	-	-	-	-	-
سایر نقل و انتقالات و تغییرات	-	-	-	-	(۲.۶۸۳)	۱۲	۲.۶۸۳	(۱۲)	-	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۱۱	-	-	-	۳۴۶.۱۷۵	۶.۷۱۳	۵۶.۹۱۲	۴۵.۰۳۲	۱۳۱.۳۶۸	۷۰.۲۱۳	۳۵.۹۳۶	-
استهلاک	-	-	-	۸۹.۴۱۹	۱.۴۶۱	۱۶.۳۶۱	۷.۵۰۷	۳۸.۷۹۰	۱۹.۷۸۶	۷.۵۱۴	-
مانده در ۱۴۰۴/۰۴/۰۹	-	-	-	۴۳۵.۵۹۴	۸.۱۷۴	۷۱.۲۷۳	۵۲.۵۳۹	۱۷۰.۱۵۸	۸۹.۹۹۹	۴۳.۴۵۱	-
مبلغ دفتری											
مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۱۱	۸۶۲.۸۱۰	۲۹.۶۴۹	۵۸.۶۰۹	۱۹۰.۴۸۱	۳۲.۲۶۴	۲۹.۹۲۰	۶.۶۲۶	۱.۲۱۰.۳۵۹	۱۷۰.۰۶۱	۱۰۸.۳۸۵	۴۲۶.۷۳
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۰۰.۱۴	۳۵.۴۵۳	۸۳.۶۴۱	۲۷۱.۵۶۷	۴۴.۶۹۹	۷۰.۶۴۴	۱۶.۹۰۲	۵۳۲.۹۲۲	۲۱۲.۷۱۰	۱۵۵.۰۶۰	۴۲۶.۰۷۳
مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۵.۰۱۴	۲۶.۰۲۳۰	۲۳۴.۰۹۰	۴۸۴.۷۹۲	۶۴.۷۵۱	۷۷.۳۹۷	۲۱.۱۶۴	۱.۲۸۷.۴۳۹	۵۸۸.۸۱۷	۹۰.۲۲۲	۴۲۶.۰۷۳
مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۵.۵۳۹	۲۹۸.۷۹۵	۶۱۴.۸۵۰	۶۴۳.۱۷۴	۷۷.۴۵۵	۱۱۸.۳۶۰	۲۰.۳۸۷	۱.۹۱۸.۵۶۰	۱.۱۹۶.۹۶۶	۳۶۵.۲۲۳	۴۲۶.۰۷۳
مانده در ۱۴۰۴/۰۴/۰۹	۳۴۵.۶۸۹	۳۲۴.۲۳۳	۶۳۶.۷۱۲	۷۱۲.۱۳۱	۱۰۲.۵۷۹	۱۳۷.۳۵۸	۳۵.۵۶۹	۲.۲۹۴.۳۷۱	۲.۱۶۴.۹۸۹	۱۸۸.۱۳۶	۴۲۶.۰۷۳

۳-۴- رویدادهای مهم پس از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تأیید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی بوده باشد وجود ندارد.

۳-۵- نسبتهای مالی

در تاریخ نگارش امیدنامه جهت عرضه شرکت تولیدی کوچین اطلاعات مالی شش ماهه ۱۴۰۴ رقبای کوچین منتشر نشده است لذا مقایسه براساس اطلاعات سال ۱۴۰۳ صورت گرفته است.

در تولید سسها علی‌رغم تعدد رقبای شرکت تولیدی کوچین در بازار، تنها اطلاعات ۳ شرکت که در بورس پذیرفته شده‌اند در دسترس است که شرکت شهداب ناب خراسان و شرکت مهram قرابت بیشتری با شرکت تولیدی کوچین دارند. نسبتهای مالی و میانگین این نسبتها برای شرکت‌های رقیب (مهram، شهداب ناب خراسان) طی سالهای ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ و نسبتهای مالی شرکت تولیدی کوچین طی چهار سال مالی ۱۴۰۰ تا شش ماهه ۱۴۰۴ به شرح جداول زیر می‌باشد. با توجه به اینکه بخش عمده‌ای از تولیدات شرکت شهداب ناب خراسان مربوط به سایر محصولات می‌باشد و تولید سس بخش کوچکی از تولیدات این شرکت است، لذا در مقایسه نسبتهای مالی، نسبتهای شرکت مهram مورد توجه بیشتری قرار گرفته شده است. شایان ذکر است در میانگین رقبا، میانگین نسبتهای مهram و شهداب ناب خراسان لحاظ شده است.



جدول ۵۷: نسبت‌های مالی مقایسه‌ای شرکت‌های مهم، شهداب خراسان و کوچین طی سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳

شرح	سالانه ۱۴۰۰			سالانه ۱۴۰۱			سالانه ۱۴۰۲			سالانه ۱۴۰۳			شش ماهه ۱۴۰۴		
	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب	کوچین	مهرام	شهداب
ROE	۲۴.۳٪	۲۶.۸٪	۱۷.۲٪	۷۹.۱٪	۴۹.۳٪	۱۴.۳٪	۵۱.۸٪	۴۶.۳٪	۱۵.۶٪	۴۷.۶٪	۵۴.۹٪	۱۸.۷٪	۲۵.۴٪	-	-
ROA	۱۰.۶٪	۱۱.۶٪	۱۴.۱٪	۵۰.۹٪	۱۲.۳٪	۱۱.۶٪	۲۸.۰٪	۱۳.۵٪	۱۲.۸٪	۲۵.۹٪	۱۵.۳٪	۱۵.۴٪	۱۲.۹٪	-	-
حاشیه سود خالص	۱۰.۴٪	۸.۸٪	۲۲.۶٪	۵۳.۰٪	۹.۰٪	۱۳.۴٪	۱۸.۱٪	۹.۱٪	۱۴.۶٪	۲۳.۸٪	۱۱.۶٪	۲۰.۵٪	۲۰.۳٪	-	-
حاشیه سود ناخالص	۲۴.۱٪	۲۲.۷٪	۲۴.۵٪	۳۷.۳٪	۲۱.۹٪	۱۴.۷٪	۳۱.۷٪	۲۶.۶٪	۱۶.۵٪	۳۲.۵٪	۲۸.۵٪	۲۲.۹٪	۲۸.۴٪	-	-
نسبت بدهی - درصد	۶۹.۱٪	۷۵.۲٪	۱۹.۳٪	۳۵.۶٪	۷۵.۰٪	۱۸.۱٪	۴۵.۹٪	۷۰.۸٪	۱۸.۳٪	۴۵.۶٪	۷۲.۳٪	۱۷.۵٪	۴۹.۳٪	-	-
نسبت مالکانه - درصد	۳۰.۹٪	۲۴.۸٪	۸۰.۸٪	۶۴.۴٪	۲۵.۰٪	۸۱.۹٪	۵۴.۱٪	۲۹.۳٪	۸۱.۷٪	۵۴.۴٪	۲۷.۸٪	۸۲.۵٪	۵۰.۷٪	-	-
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام - درصد	۲۲۳.۲٪	۳۰۳.۸٪	۲۳.۸٪	۵۵.۴٪	۳۰۰.۰٪	۲۲.۳٪	۸۴.۸٪	۲۴۳.۰٪	۲۲.۴٪	۸۴.۹٪	۲۵۹.۹٪	۲۱.۳٪	۹۷.۴٪	-	-
نسبت پوشش هزینه بهره - مرتبه	۳.۲	۴.۷	۹.۲	۹.۰	۴.۹	۷.۸	۸.۱	۵.۲	۸.۷	۷.۴	۴.۹	۱۸.۶	۴.۸	-	-
نسبت جاری - مرتبه	۰.۸	۱.۲	۲.۵	۲.۴	۱.۱	۳.۱	۱.۶	۱.۳	۳.۴	۱.۷	۱.۱	۴.۱	۱.۶	-	-
نسبت آتی - مرتبه	۰.۳	۱.۰	۲.۱	۱.۷	۱.۰	۲.۶	۰.۷	۱.۰	۳.۰	۱.۰	۰.۹	۳.۷	۱.۱	-	-
گردش وصول مطالبات - مرتبه	۸.۶	۲.۴	۲.۲	۶.۳	۴.۵	۲.۲	۶.۰	۲.۵	۱.۹	۴.۹	۲.۴	۱.۴	۱.۹	-	-
دوره وصول مطالبات - روز	۴۲.۶	۱۵۵.۲	۱۶۵.۸	۵۷.۹	۱۴۵.۳	۱۶۷.۶	۶۱.۲	۱۴۵.۷	۱۸۸.۷	۷۴.۱	۱۵۱.۵	۲۵۶.۴	۱۸۸.۲	-	-
گردش موجودی کالا - مرتبه	۳.۳	۱۱.۳	۴.۱	۳.۷	۱۵.۵	۱۰.۵	۴.۰	۱۳.۹	۹.۹	۳.۸	۱۱.۷	۹.۳	۲.۲	-	-
دوره گردش موجودی کالا - روز	۱۱۰.۴	۳۲.۴	۹۰.۱	۹۹.۳	۲۳.۵	۳۴.۸	۹۱.۵	۲۶.۲	۳۶.۸	۹۵.۴	۳۱.۳	۳۹.۳	۱۶۴.۷	-	-
گردش دارایی - مرتبه	۱.۰	۱.۳	۰.۶	۱.۰	۱.۴	۰.۹	۱.۵	۱.۵	۰.۹	۱.۱	۱.۳	۰.۸	۰.۶	-	-
دوره گردش دارایی - روز	۳۵۶.۳	۲۷۷.۰	۵۸۴.۲	۳۷۹.۷	۲۶۵.۵	۴۲۲.۵	۲۳۵.۷	۲۴۶.۹	۴۱۶.۴	۳۳۵.۲	۲۷۷.۰	۲۸۴.۸	۵۷۲.۴	-	-
حساب‌های پرداختنی به بهای تمام شده	۵۳.۰٪	۴۴.۳٪	۲۰.۵٪	۳۱.۷٪	۴۲.۰٪	۱۲.۶٪	۲۲.۹٪	۴۰.۸٪	۱۶.۵٪	۲۱.۱٪	۲۳.۵٪	۲۴.۳٪	۴۵.۶٪	-	-
تسهیلات دریافتی به دارایی	۲۶.۹٪	۲۸.۴٪	۵.۹٪	-	۲۸.۴٪	۷.۸٪	۱۶.۴٪	۲۳.۵٪	۵.۶٪	-	۲۷.۹٪	۲.۸٪	۲۷.۲٪	-	-

نسبت‌های سودآوری

نسبت‌های سودآوری میزان موفقیت شرکت در کسب سود را مورد تجزیه و تحلیل قرار می‌دهند.

نسبت بازده حقوق صاحبان سهام:

این نسبت از تقسیم سود خالص به حقوق صاحبان سهام محاسبه می‌گردد. همانگونه که قابل ملاحظه است نسبت بازده حقوق صاحبان سهام شرکت تولیدی کوچین معمولاً بالاتر از رقبای خود است و بیان می‌دارد که شرکت در کسب سود نسبت به میانگین شرکت‌های رقیب موفق‌تر بوده است.

نسبت بازده دارایی‌ها:

این نسبت از تقسیم سود خالص به کل دارایی‌های شرکت محاسبه می‌گردد و بیانگر میزان توانایی مدیریت، در به کارگیری دارایی‌ها جهت کسب سود می‌باشد. همانگونه که قابل مشاهده است این نسبت شرکت بالاتر از شرکت مهram، شهداب است. لذا نتیجه این بررسی نشان می‌دهد مدیران شرکت تولیدی کوچین نسبت به رقبای دارایی‌های شرکت جهت کسب سود به نحو مطلوب‌تری استفاده کرده‌اند.

حاشیه سود ناخالص:

میانگین حاشیه سود ناخالص شرکت تولیدی کوچین طی سال‌های گذشته بیشتر از مهram و شهداب رقبای خود بوده است. این مهم مطلوبیت مدیریت بهای تمام شده و حاشیه سود را در شرکت تولیدی کوچین نشان می‌دهد.

حاشیه سود خالص:

حاشیه سود خالص رقبا نسبت سود خالص شرکت به مبلغ فروش شرکت را می‌سنجد. بالاتر بودن حاشیه سود خالص شرکت تولیدی کوچین نسبت به شرکت مهram و شهداب، بیانگر مدیریت بهتر هزینه‌ها در شرکت تولیدی کوچین طی دوره‌های مورد بررسی می‌باشد.

با توجه به بررسی‌های انجام شده در خصوص نسبت‌های سودآوری شرکت تولیدی کوچین و شرکت‌های رقیب به این نتیجه می‌رسیم که شرکت تولیدی کوچین در کسب سود عملکرد بهتری نسبت به رقبایش داشته است.

نسبت‌های اهرمی

نسبت‌های اهرمی میزان توانایی شرکت‌ها را در انجام و اجرای تعهدات میان مدت و طولانی مدت منعکس می‌کنند. این نسبت‌ها از آن جهت که شیوه تأمین بدهی‌های شرکت و توان پرداختی شرکت نسبت به این بدهی‌ها را مورد ارزیابی قرار می‌دهند، اهمیت بالایی دارند.



نسبت بدهی:

این نسبت میزان اطمینان بستانکاران برای وصول مطالباتشان از صاحبان سهام را نشان می‌دهد. شایان ذکر است که از محل نسبت بهینه بدهی در شرکت‌ها و استفاده از معافیت‌های موجود می‌توان به بازدهی مورد توجهی رسید و افزایش بیش از حد میزان نسبت بدهی موجب افزایش ریسک نکول مطالبات طلبکاران می‌گردد.

نسبت پوشش بهره:

این نسبت توان تعداد دفعات پرداخت هزینه مالی شرکت‌ها را از محل سود عملیاتی آن‌ها نشان می‌دهد. همانگونه که قابل مشاهده است.

نسبت‌های اهرمی شرکت تولیدی کوچین در مقایسه با شرکت شهداد وضعیت مطلوب‌تری را نشان می‌دهد و بیان می‌دارد که شرکت تولیدی کوچین با بهره‌گیری از اهرم و بدهی کمتر، عملکرد بهتری نیز داشته است.

نسبت‌های نقدینگی

نسبت‌های نقدینگی توانایی و قدرت یک شرکت را در پرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت مورد بررسی قرار می‌دهند.

نسبت جاری:

میانگین این نسبت در شرکت تولیدی کوچین، منطقی و بالاتر از شرکت مهram است؛ لذا ریسک نقدینگی کوچین نسبت به این رقیب خود پایین‌تر می‌باشد.

نسبت‌های فعالیت

نسبت فعالیت یا همان نسبت کارایی، به منظور ارزیابی دارایی‌های شرکت استفاده می‌شود و نشان می‌دهد که این دارایی‌ها چه میزان کارایی دارند. نسبت فعالیت با بررسی میزان فروش و تاثیری که دارایی‌ها بر آن می‌گذارد مشخص می‌شود. این نسبت میزان فروش را با دارایی‌هایی مثل دارایی ثابت، موجودی انبار و ... مقایسه کرده و از این طریق راندمان و میزان استفاده موثر از منابع را مشخص می‌کند.

گردش مطالبات:

نسبت گردش مطالبات شرکت تولیدی کوچین در شش ماهه ۱۴۰۴ در حدود ۱.۹ می‌باشد.

گردش موجودی کالا:

با توجه به اینکه بازار سس یک بازار کاملاً رقابتی است و شرکت تولیدی کوچین به منظور حفظ حاشیه سود ناخالص از محل کاهش بهای تمام شده، موجودی انبار خود را مدیریت می‌نماید؛ بعضاً با توجه به پیش‌بینی‌های مدیران خود از وضع آتی بازار اقدام

به خرید مواد مورد نیاز تولید خود به اندازه مصرف چند ماه نموده است. این نسبت شرکت تولیدی کوچین در مقایسه با رقبا کمتر و دوره گردش موجودی کالای آن طولانی مدت تر می باشد.

گردش دارایی ها:

این نسبت نشان از کارایی شرکت در استفاده از دارایی های خود می باشد. پیش بینی می شود طی سال های آتی پس از بهره برداری از طرح های توسعه، با افزایش ظرفیت تولید و فروش شرکت این نسبت مجدداً بهبود می یابد.

نسبت های فعالیت شرکت تولیدی کوچین در مقایسه با میانگین رقباء استفاده مؤثرتر شرکت از منابع موجود را نشان می دهد. علی رغم اینکه گردش موجودی کالای شرکت نسبت به رقبا عدد کمتری می باشد اما شرکت از این محل به منظور افزایش حاشیه سود و مدیریت هزینه ها استفاده نموده است.



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۵۹۷۷۳۶

تحلیل دویونت

جدول زیر تحلیل نسبت‌های بازده حقوق صاحبان سهام و بازده دارایی‌های شرکت تولیدی کوچین را با استفاده از مدل دویونت نشان می‌دهد.

جدول ۵۸: تحلیل دویونت

شرح	سال	کوچین	مهرام	شهداد	رقبا
		میانگین ۵ سال	میانگین ۴ سال	میانگین ۴ سال	میانگین ۴ سال
حاشیه سود خالص	۱۳۹۹	۲۰.۶٪	۱۰.۶٪	۵۸.۵٪	۳۴.۵٪
	۱۴۰۰	۱۰.۴٪	۸.۸٪	۲۲.۶٪	۱۵.۷٪
	۱۴۰۱	۵۳.۰٪	۹.۰٪	۱۳.۴٪	۱۱.۳٪
	۱۴۰۲	۱۸.۱٪	۹.۱٪	۱۴.۶٪	۱۱.۸٪
	۱۴۰۳	۲۳.۸٪	۱۱.۶٪	۲۰.۵٪	۱۶.۰٪
گردش دارایی‌ها	۱۳۹۹	۰.۹	۱.۵	۰.۳	۰.۹
	۱۴۰۰	۱.۰	۱.۳	۰.۶	۱.۰
	۱۴۰۱	۱.۰	۱.۴	۰.۹	۱.۱
	۱۴۰۲	۱.۵	۱.۵	۰.۹	۱.۳
	۱۴۰۳	۱.۱	۱.۳	۰.۸	۱.۰
بازده دارایی‌ها	۱۳۹۹	۱۷.۵٪	۱۵.۶٪	۱۷.۵٪	۱۶.۶٪
	۱۴۰۰	۱۰.۶٪	۱۱.۶٪	۱۹.۱٪	۱۲.۸٪
	۱۴۰۱	۵۰.۹٪	۱۲.۳٪	۱۱.۶٪	۱۲.۰٪
	۱۴۰۲	۲۸.۰٪	۱۳.۵٪	۱۳.۸٪	۱۳.۱٪
	۱۴۰۳	۲۵.۹٪	۱۵.۳٪	۱۵.۴٪	۱۵.۳٪
نسبت مالکانه	۱۳۹۹	۳۸.۴٪	۲۲.۹٪	۷۹.۰٪	۵۰.۹٪
	۱۴۰۰	۳۰.۹٪	۲۴.۸٪	۸۰.۸٪	۵۲.۸٪
	۱۴۰۱	۶۶.۴٪	۲۵.۰٪	۸۱.۹٪	۵۳.۴٪
	۱۴۰۲	۵۴.۱٪	۲۹.۲٪	۸۱.۷٪	۵۵.۴٪
	۱۴۰۳	۵۲.۲٪	۲۷.۸٪	۸۲.۵٪	۵۵.۱٪
بازده حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۹	۶۵.۷٪	۶۸.۳٪	۲۲.۱٪	۶۵.۲٪
	۱۴۰۰	۲۶.۳٪	۶۶.۸٪	۱۷.۴٪	۲۲.۱٪
	۱۴۰۱	۷۹.۱٪	۴۹.۳٪	۱۴.۲٪	۲۱.۸٪
	۱۴۰۲	۵۱.۸٪	۴۶.۳٪	۱۵.۶٪	۲۱.۰٪
	۱۴۰۳	۲۷.۶٪	۵۴.۹٪	۱۸.۷٪	۲۶.۸٪



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۹۷۷۳۶

۳-۶- تعهدات و بدهی های احتمالی

۳-۶-۱- بدهی های احتمالی:

شرکت فاقد بدهی احتمالی می باشد و کسری ذخیره مالیاتی بااهمیتی نیز متصور نمی باشد.

جزئیات طرح های توسعه ای شرکت شامل شاخص های اقتصادی نظیر ارزش فعلی خالص پروژه ها، نرخ بازده داخلی و...

جدول ۵۹: خلاصه ای از اطلاعات طرح های آتی شرکت - تن در سال - میلیون ریال

کد پروژه	عنوان پروژه	میزان پیشرفت فیزیکی %	پیش بینی تاریخ اتمام	هزینه انجام شده	پیش بینی هزینه باقی مانده
۶۰۱۰۲۵	توسعه و افزایش ظرفیت ۲۰۰ تن	۷۶	اردیبهشت ۱۴۰۵	۸۷۲ میلیارد ریال	۱۵۰ میلیارد ریال
۴۲۳۰۸۴۴	CIP مرکزی کوچین	۹۱	اسفند ۱۴۰۴	۴۴ میلیارد ریال	۸۰ میلیارد ریال
۰۰۳۰۸۳۴	تهویه مطبوع سالن های تولید	۸۵	اردیبهشت ۱۴۰۵	۱۶۹ میلیارد ریال	۲۱ میلیارد ریال
۴۲۲۲۰۴۶	راه اندازی خط تولید دابودشت	۷۵	بهمن ۱۴۰۴	۵۵۴ میلیارد ریال	۴۵ میلیارد ریال
۴۲۵۱۶۱۰	توسعه تصفیه خانه	۹۰	بهمن ۱۴۰۴	۱۰ میلیارد ریال	۳ میلیارد ریال
۱۴۳۲۶۴	زیر ساخت برق	۷۸	دی ۱۴۰۴	۳۹ میلیارد ریال	۱۶ میلیارد ریال
۴۳۹۶۱۰۴	بازسازی انبار مواد و ملزومات (گلبن)	۹۰	دی ۱۴۰۴	۱۱۱ میلیارد ریال	۱۱ میلیارد ریال
۴۳۹۸۷۲۶	بازسازی انبار محصول	۶۰	دی ۱۴۰۴	۵۴ میلیارد ریال	۵۰ میلیارد ریال
۱۲۷۳۲۱	احداث آزمایشگاه جدید	۷۰	اسفند ۱۴۰۴	۲۷ میلیارد ریال	۱۸ میلیارد ریال
جمع				۱,۸۷۰ میلیارد ریال	۳۹۴ میلیارد ریال

طرح های سرمایه گذاری شرکت در سنوات گذشته به منظور افزایش ظرفیت دارای نرخ بازدهی داخلی (IRR) ۵۳ درصد و خالص ارزش فعلی (NPV) ۱۰۱۲,۶۶۱ می باشد.

همچنین دوره بازگشت سرمایه ۳ سال و دو ماه است.

لازم به ذکر است تاریخ اتمام پروژه ها در جدول فوق مطابق با آخرین وضعیت اعلامی شرکت می باشد که با آخرین صورت های مالی حسابرسی شده متفاوت است.



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۹۷۷۳۵۳۰

۳-۶-۲- تسهیلات مالی

به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات

جدول ۶۰: تسهیلات شرکت به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات - مبالغ به میلیون ریال

بانک ها	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
بانک ملت	۱۶۲,۸۷۴	۱۳۹,۱۷۰	۳۰۱,۴۳۰	۲۷۴,۴۲۴	۱,۳۲۱,۷۸۵
بانک توسعه صادرات	-	۳۶۰,۱۲۰	۶۵۲,۲۶۸	۱,۶۲۵,۸۰۷	۱,۱۴۶,۵۰۸
بانک صنعت و معدن	-	-	۲۷۸,۶۲۲	۴۲۷,۲۵۸	۸۳۰,۶۶۷
بانک کارآفرین	۳۸۹,۹۸۸	۲۳۹,۵۳۰	۱۴۷,۲۸۵	۶۹۰,۳۲۷	۸۱۲,۹۸۸
بانک اقتصاد نوین	۵۴۴,۶۳۰	۵۴۴,۳۸۴	۲۸۴,۵۹۲	۸۸۷,۹۲۸	۷۰۹,۵۸۳
بانک سامان	-	-	-	۶۶۸,۰۵۵	۶۶۹,۹۴۵
بانک پاسارگارد	-	-	-	۶۶۸,۶۸۵	۶۶۹,۶۹۳
بانک صادرات	-	-	-	-	۶۲۴,۶۱۷
بانک رفاه	-	-	-	-	۳۳۲,۸۵۲
بانک ایران زمین	۳۲۶,۶۳۰	۳۲۵,۶۳۰	۱۲۵,۴۳۸	۲۵۰,۸۷۵	۲۵۰,۸۷۵
بانک پارسیان	-	۱۰۴,۴۳۸	۱۰۵,۶۷۱	۱۰۵,۶۷۱	۱۰۳,۵۸۰
بانک شهر	-	-	۷۵,۰۰۰	-	-
	۱,۴۲۴,۱۲۲	۱,۷۱۳,۲۷۲	۱,۹۷۰,۳۰۶	۵,۵۹۹,۰۳۰	۷,۴۷۳,۰۹۳
هزینه سنوات آتی	(۶۰,۴۸۴)	(۵۲,۴۰۱)	(۹۱,۳۶۷)	(۳۰۶,۵۲۵)	(۲۹۱,۴۹۳)
سپرده های سرمایه گذاری	(۲۱۶,۹۰۵)	(۳۴۹,۹۱۵)	(۳۶۳,۹۳۲)	(۶۶۰,۹۳۲)	(۹۸۰,۱۶۹)
	۱,۱۴۶,۷۳۳	۱,۳۱۰,۹۵۷	۱,۵۱۵,۰۰۷	۴,۶۳۱,۵۷۳	۶,۲۰۱,۴۳۲
حصة بلند مدت	(۶۵,۱۱۳)	-	(۶,۱۲۹)	-	-
حصة جاری	۱,۰۸۱,۶۲۰	۱,۳۱۰,۹۵۷	۱,۵۰۸,۸۷۸	۴,۶۳۱,۵۷۳	۶,۲۰۱,۴۳۲

تفکیک نرخ سود و کارمزد

جدول ۶۱: جدول تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد - مبالغ به میلیون ریال

نرخ بهره	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
نرخ بهره ۱۵٪	-	-	۱۷,۲۹۱	۵,۹۵۱	۱۰,۶۷
نرخ بهره ۱۸٪	۱,۱۴۶,۷۳۳	۱,۳۱۰,۹۵۶	۱۴۲,۲۳۰	-	-
نرخ بهره ۲۳٪	-	-	۱,۳۳۵,۴۸۶	۴,۶۲۵,۶۲۱	۶,۲۰۰,۳۶۵
جمع	۱,۱۴۶,۷۳۳	۱,۳۱۰,۹۵۶	۱,۵۱۵,۰۰۷	۴,۶۳۱,۵۷۳	۶,۲۰۱,۴۳۲

به تفکیک زمان بندی پرداخت

جدول ۶۲: جدول تسهیلات شرکت به تفکیک زمان بندی پرداخت - مبالغ به میلیون ریال

سال پرداخت	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱,۰۸۱,۶۱۰	-	-	-	-
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۶۵,۱۲۳	۱,۳۱۰,۹۵۷	-	-	-
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۱۱	-	-	۱,۵۰۸,۸۷۸	۲۱۸,۶۵۲	-
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۱۰	-	-	۶,۱۲۹	۴,۴۱۲,۹۲۱	-
سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۴/۱۰	-	-	-	-	۶,۲۰۱,۴۳۲
جمع	۱,۱۴۶,۷۳۳	۱,۳۱۰,۹۵۷	۱,۵۱۵,۰۰۷	۴,۶۳۱,۵۷۳	۶,۲۰۱,۴۳۲

به تفکیک نوع وثیقه

جدول ۶۳: جدول تسهیلات شرکت به تفکیک نوع وثیقه - مبالغ به میلیون ریال

نوع وثیقه	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۰	۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
سفته و قرارداد لازم الاجرا	۱,۱۴۶,۷۳۳	۱,۳۱۰,۹۵۷	۱,۵۱۵,۰۰۷	۴,۶۳۱,۵۷۳	۶,۲۰۱,۴۳۲

۳-۷- سیاست تقسیم سود در ۵ سال اخیر

جدول زیر سود خالص و سود تقسیمی شرکت تولیدی کوچین را طی سال های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ نشان می دهد.

جدول ۶۴: سود خالص و سود تقسیمی شرکت طی سال های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
سود خالص	۴۵۰,۵۳۷	۴۵۲,۴۷۸	۴,۷۶۰,۹۱۷	۲,۵۸۶,۵۰۰	۲,۹۲۹,۵۵۸
سود تقسیمی	۱۲۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۴,۶۱۳,۷۰۷	۲۵۸,۶۵۰	۴۳۰,۸۵۱
درصد تقسیم سود از سود خالص	۲۷٪	۵۷٪	۹۷٪	۱۰٪	۱۵٪



۳-۸- معاملات با اشخاص وابسته

مطابق صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹، معاملات شرکت با اشخاص وابسته مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت و سایر اشخاص وابسته در جدول زیر ارائه شده است.

جدول ۶۵: معاملات با اشخاص وابسته شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹ - مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش و خدمات ارائه شده
شرکت باقی چلو ایرانیان	هم گروه		(۱۲۷,۵۸۵)	۱۲,۳۰۲,۷۰۳
شرکت سولیکو کاله	عضو هیات مدیره	✓	(۲,۵۳۹,۵۵۱)	۶۶,۵۳۴
شرکت فراورده‌های گوشتی امل	عضو هیات مدیره	✓	(۲,۱۴۹,۵۲۸)	۴۱۵,۷۷۲
شرکت حمل و نقل شتابان شمال	عضو هیات مدیره	✓	(۴۰,۲۶۶)	۶۳۲
شرکت آریس	عضو هیات مدیره	✓	(۲۲,۴۰۷)	-
بیمه آسیا	هم گروه		(۴,۳۲۰)	-
شرکت ماشین سازی SOTEC	عضو هیات مدیره مشترک		(۱۳۸,۶۴۸)	۲,۹۳۳
شرکت رانا شمال	هم گروه		(۲۱)	۱۷,۴۱۸
MEH GCC CO	هم گروه		(۲,۲۸۸)	-
جمع			(۵,۰۳۶,۶۱۵)	۱۲,۸۰۵,۹۹۲



۹-۳- وضعیت مالیاتی

خلاصه وضعیت مالیاتی شرکت تولیدی کوجین از سال ۱۳۹۹ تاکنون به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۶۶: خلاصه وضعیت مالیاتی شرکت از سال ۱۳۹۹ تا شش ماهه ۱۴۰۴ - مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۱۰/۱۱		۱۴۰۴/۰۴/۰۹							
نحوه تشخیص	مانده پرداختنی	مانده پرداختنی	پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود (زیان) ابرازی	سال مالی منتهی به
رسیدگی دفاتر قطعی	۰	۰	۴۹,۵۴۵	۶۱,۸۳۰	۱۰۷,۰۸۹	۳۶,۷۷۸	۱۸۳,۸۸۹	۴۸۷,۳۱۵	۱۳۹۹/۱۰/۱۱
رسیدگی دفاتر قطعی	۰	۰	۴۵,۵۴۵	۴۵,۵۴۵	۶۷,۱۵۲	۴۳,۴۵۱	۲۱۷,۲۵۵	۴۹۵,۹۲۹	۱۴۰۰/۱۰/۱۰
رسیدگی دفاتر قطعی	۰	۰	۲۲۱,۴۲۱		۳۷۰,۶۱۷	۲۲۱,۴۲۱	۱۵۳,۷۶۹	۴,۹۸۴,۴۵۵	۱۴۰۱/۱۰/۱۰
رسیدگی دفاتر قطعی	۰	۰	۱۸۰,۳۵۷		۵۲۳,۴۸۷	۱۸۰,۳۵۷	۱,۰۰۴,۹۹۷	۲,۷۸۱,۷۱۸	۱۴۰۲/۱۰/۱۰
رسیدگی نشده	۱۶۸,۲۵۲	۰	۱۶۸,۲۵۲			۱۶۸,۲۵۲	۸۴۳,۷۹۳	۴۴۷۶,۷۶۷	۱۴۰۳/۱۰/۱۰
رسیدگی نشده	۰	۳۲۲,۹۷۴				۳۲۲,۹۷۴	۲,۰۲۴,۶۶۲	۳,۲۵۲,۵۳۲	۱۴۰۴/۰۴/۰۹
	۱۶۸,۲۵۲	۳۲۲,۹۷۴	جمع						

✓ مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال های قبل از ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ و همچنین برای سال مالی ۱۴۰۰/۱۰/۱۰ قطعی و تسویه شده است.

✓ برگ قطعی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۱۱ در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۳ صادر شده است، توضیحات به دلیل اشتباه در محاسبه تخفیفات بند ۵ ماده ۱۰۷ در برگ قطعی، حدود مبلغ ۳,۱۹۱ میلیون ریال اضافه محاسبه گردیده است که در این رابطه به شورای عالی مالیاتی اعتراض شده است و به علاوه در برگ قطعی دریافتی مبلغ ۹۰,۹۳ میلیون ریال جریمه اعلام شده که با توجه به درخواست بخشودگی و انتظار قبول آن ذخیره ی در حسابها منظور نشده است.



- ✓ برگ تشخیص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰ در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ صادر شده است، توضیحات طی بررسی صورت گرفته در خصوص گزارش رسیدگی برگ تشخیص مذکور مورد قبول شرکت نبوده و اعتراض به رای هیات بدوی ثبت شده است و با توجه به سوابق قبلی انتظار می رود که اعتراضات شرکت مورد قبول واقع شده و کسری ذخیره با اهمیتی متصور نمی باشد.
- ✓ در خصوص مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱ شرکت به برگ تشخیص اعتراض نموده است و با توجه به سوابق فعلی انتظار می رود که اعتراضات شرکت مورد قبول واقع شده و کسری ذخیره با اهمیتی متصور نمی باشد.
- ✓ اقلام مشمول مالیات سال مالی مورد گزارش پس از کسر معافیت های قانونی از جمله معافیت صادرات و نیز بخشودگی ۵ درصد طبق جزء ۲ بند ۵ تبصره ۶ اصلاح قانون بودجه سال ۱۴۰۳ محاسبه و در حساب ها منظور گردیده است.



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
تأسیس سال ۱۳۸۵ - تهران - خیابان ولیعصر - پلاک ۱۰۸

۳-۱۰- اظهار نظر مشاور/ مدیر حقوقی شرکت در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت

شکل ۸: اظهار نظر مشاور/ مدیر حقوقی شرکت در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت

شرکت تولیدی کوچین Koochin Manufacturing Company

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۹/۲۳

Date:

شماره: ۷۲۳/۱۲۱۴۱۲

No:

موضوع:

Subject:



"سال مهار تورم و رشد تولید"

شرکت محترم فرابورس ایران

با سلام و احترام

با عنایت به درخواست شرکت تولیدی کوچین مبنی بر پذیرش سهام این شرکت در فرابورس ایران و پیرو بند ۱۲ نامه شماره ۰۰/۵/۱۶۳۱۲۶ مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۵ مبنی بر اظهار نظر مشاور/ مدیر حقوقی شرکت متقاضی پذیرش در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت به انضمام نسخه‌ای از آرای صادره به اطلاع می‌رساند این شرکت در ۳ سال گذشته فاقد هرگونه دعاوی حقوقی با اهمیت له یا علیه شرکت بوده است. مزید اطلاع آن شرکت معظم شرکت تولیدی کوچین در حال حاضر نیز فاقد هرگونه دعاوی حقوقی با اهمیت له یا علیه شرکت می‌باشد.

با تقدیم احترام

شرکت تولیدی کوچین

واحد حقوقی محمدحسن کبانی



تعهد اعضای هیأت مدیره تامین پوشش بیمه ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی ها در سال های آتی

شرکت تولیدی کوچین Koochin Manufacturing Company

تاریخ Date

شماره No

پیوست Attachment



جناب آقای سید مهدی علم الهدی

سرپرست معاونت توسعه بازار شرکت فرابورس ایران

با سلام و احترام

پیرونامه شماره ۰۲/۵/۱۰۰۳۸۴۸ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۳ بدینوسیله هیئت مدیره شرکت تولیدی کوچین، آقای حسین خدابخشی پابندی، آقای محمد هادی شریعت زاده، آقای مهران سیدی راد، آقای امیر هوشنگ شجاعی و آقای حسن دوست حقی متعهد می شوند تأمین پوشش بیمه ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی ها در سال های آتی صورت پذیرد.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده های حقوقی	سمت	امضا و اثر انگشت
شرکت تولید فرآورده های گوشتی کاله امل	حسین خدابخشی پابندی	رئیس هیات مدیره	
شرکت همراهان مهر پیوند	محمد هادی شریعت زاده	نائب رئیس هیات مدیره	
شرکت سولیکو کاله	مهران سیدی راد	عضو هیات مدیره	
شرکت آریس امل	امیر هوشنگ شجاعی	عضو هیات مدیره	
شرکت حمل و نقل جاده ای بین شهری سراسری گالای شتابان شمال	حسن دوست حقی	عضو هیات مدیره	



نکات مهم گزارش حسابرس و بازررس قانونی سال ۱۴۰۳ و شش ماهه ۱۴۰۴

بند ۲ گزارش حسابرسی

به شرح یادداشت توضیحی ۲۵ صورتهای مالی کسری ذخیره مالیات عملکرد سال های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ شرکت بر اساس برگ های قطعی و تشخیصی مالیاتی صادره جمعاً به مبلغ ۵۱۳.۷۰۵ میلیون ریال می باشد که مورد اعتراض شرکت واقع و در مراجع مالیاتی در دست رسیدگی میباشد و نتیجه آن تا تاریخ این گزارش مشخص نشده است. علاوه بر این مالیات عملکرد سال مالی مورد گزارش بر اساس سود ابرازی محاسبه و در حسابها منظور شده است که با توجه به وجود هزینه های برگشتی کافی نمی باشد. باتوجه به مراتب فوق حداقل کسری ذخیره مالیاتی عملکرد سنوات فوق الذکر جمعاً مبلغ ۶۰۸.۱۲۳ میلیون ریال میباشد که در صورت تعدیلات، سود سال جاری و مالیات پرداختنی هر یک به میزان مبلغ فوق به ترتیب کاهش و افزایش خواهد یافت.

پاسخ هیئت مدیره به بند ۲

در خصوص اظهار نظر حسابرس مبنی بر کافی نبودن ذخایر مالیاتی شرکت برای سنوات گذشته و سال مالی مورد گزارش، هیئت مدیره بر خود لازم میدارد تاکید کند که با توجه به سوابق بلند مدت شرکت در تعامل با سازمان امور مالیاتی و ارکان رسیدگی آن سازمان محترم، موارد ذکر شده در برگه های تشخیص و قطعی مالیاتی از نظر شرکت نهایی نبوده و در مرحله اعتراض قرار و شرکت با توجه به تجربه خود در خصوص پرونده های گذشته احتمال موفقیت بالایی در احقاق حقوق سهامداران خود در نظر میگیرد. در خصوص سنوات مورد اشاره توسط حسابرس لازم است تاکید گردد که انحراف مالیات ابرازی و مبلغ ادعایی فعلی سازمان امور مالیاتی برای سال ۹۹ ناچیز بوده که با این وجود در شورای عالی مالیاتی در دست پیگیریست در خصوص سال ۱۴۰۱ نیز تا این لحظه پیگیری های شرکت منجر به کاهش مبلغ تشخیصی شده که این مبلغ نیز در مرحله تجدید نظر خواهیست و برای سال ۱۴۰۲ نیز در حال حاضر در مرحله هیئت بدوی مالیاتی می باشد که با توجه به اسناد و مدارک ارائه شده مبلغ ابرازی شرکت قابلیت دفاع در مراجع فوق را دارد.

بند ۸ گزارش حسابرس

مفاد مواد ۲۷، ۴۰، ۱۴۴ و ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت به ترتیب در خصوص انتشار اوراق سهام، ثبت نقل و انتقال سهام در دفتر ثبت سهام و تودیع سهام وثیقه نزد صندوق شرکت و پرداخت سود به صاحبان سهام پس از تصمیم مجمع عمومی عادی، حداکثر ظرف مهلت قانونی؛ رعایت نشده است

پاسخ هیئت مدیره به بند ۸

با توجه به محدود بودن تعداد سهامداران و عدم وجود نقل و انتقال گسترده سهام در ساختار مالکیت فعلی تاکنون توجه کافی به مواد ۲۷ و ۴۰ قانون تجارت صورت نگرفته که با عرضه شرکت در فرابورس و استفاده از ظرفیت شرکت سپرده گزاری مرکزی و تسویه وجوه این مهم به نحو مقتضی برطرف می گردد. در خصوص سهام وثیقه موضوع قانون تجارت با توجه به تکالیف محوله از سوی مجمع اقدام لازم جهت اخذ سهام مزبور در دست انجام است.

بند ۱۲ گزارش حسابرس

موارد عدم رعایت ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در چارچوب چک لیست ابلاغ شده توسط آن سازمان به شرح زیر می باشد ۱-۱۲ مفاد مواد ۳، ۷، ۹ و ۱۱ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به ترتیب در خصوص ایجاد، استمرار و تقویت سازو کارهای اثر بخشی جهت کسب اطمینان معقول از اصول حاکمیت شرکتی، تایید و اجزای معاملات با اشخاص وابسته طبق دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات معاملات با اشخاص وابسته ناشران

بورسی و فرابورس، افشای نتایج بررسی سیستم کنترل های داخلی حداقل یک بار در سال و ایجاد سازو کار مناسبی جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارش های اشخاص در خصوص نقض قوانین و مقررات و نارسائی در شرکت و نظارت بر اجرای آن توسط هیئت مدیره.

۱۲-۲ مفاد بند ۵ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان به ترتیب در خصوص تهیه و افشای صورت های مالی سالانه حسابرسی نشده، حداکثر ۶۰ روز پس از پایان سال مالی.

۱۲-۳ مفاد بند ۱ ماده ۵ دستورالعمل انضباطی ناشران غیر بورسی و غیر فرابورس ثبت شده نزد سازمان در خصوص پرداخت سود تقسیم شده مصوب مجمع عمومی ظرف مهلت قانونی.

پاسخ هیئت مدیره به بند ۱۲ گزارش حسابرس

در خصوص بند ۱۲-۱ گزارش حسابرس با توجه به تغییر شخصیت حقوقی شرکت به سهامی عام در میانه سال مالی مورد گزارش ترتیبات لازم جهت اجرای مواد مذکور در خصوص اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی به تدریج در شرکت اجرا و پیاده سازی گردید و با تشکیل ارکان حاکمیت شرکتی و برگزاری منظم جلسات و پیاده سازی فرآیند ها مربوطه این مهم در وضعیت فعلی به صورت مناسب اجرایی گردیده است.

در خصوص بند ۱۲-۲ گزارش حسابرس با توجه به عدم عرضه عمومی سهام شرکت در فرابورس و تنظیم گزارشات و تکمیل پیاده سازی فرآیند های گزارش دهی متناسب با الزامات دستور العمل افشای اطلاعات ثبت شده نزد سازمان، درخصوص ارائه برخی از گزارشات تاخیر زمانی اندکی رخ داد که این مهم نیز با تکمیل زیرساخت های مربوطه مرتفع شده و در حال حاضر کلیه گزارشات براساس الزامات دستور العمل افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار افشا شده و در سامانه مذکور قابل مشاهده است.

بندهای گزارش بررسی اجمالی صورت مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۰۹

بند ۲ گزارش حسابرسی

به شرح یادداشت توضیحی ۲-۲۴، بابت مالیات عملکرد سال های ۱۳۹۹، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ جمعا مبلغ ۵۰۴۶۱۰ میلیون ریال مازاد بر بدهی شناسائی شده، توسط سازمان امور مالیاتی مطالبه شده که شرکت به مبلغ مذکور اعتراض نموده و موضوع در جریان رسیدگی می باشد. مضافا مالیات عملکرد سال مالی ۱۴۰۳ براساس سود ابرازی محاسبه و در حسابها منظور شده که با توجه به وجود هزینه های برگشتی تعدیل آن ضروری است. با توجه به مراتب فوق هر چند حداقل کسری بدهی مالیات عملکرد بالغ بر مبلغ ۵۰۴۶۱۰ میلیون ریال می باشد، لیکن تعیین دقیق تعدیلات لازم در نبود مستندات کافی برای این موسسه مشخص نمی باشد.

پاسخ هیئت مدیره به بند ۲ گزارش حسابرس

در خصوص اظهار نظر حسابرس مبنی بر کافی نبودن ذخایر مالیاتی شرکت برای سنوات گذشته و سال مالی مورد گزارش، هیئت مدیره بر خود لازم میدارد تاکید کند که با توجه به سوابق بلند مدت شرکت در تعامل با سازمان امور مالیاتی و ارکان رسیدگی آن سازمان محترم، موارد ذکر شده در برگه های تشخیص و قطعی مالیاتی از نظر شرکت نهایی نبوده و در مرحله اعتراض قرار و شرکت با توجه به تجربه خود در خصوص پرونده های گذشته احتمال موفقیت بالایی در احقاق حقوق سهامداران خود در نظر میگیرد. در خصوص سنوات مورد اشاره توسط حسابرس لازم است تاکید گردد که انحراف مالیات ابرازی و مبلغ ادعایی فعلی سازمان امور مالیاتی برای سال ۹۹ ناچیز بوده که با این وجود در شورای عالی مالیاتی در دست پیگیریست در خصوص سال

۱۴۰۱ نیز تا این لحظه پیگیری های شرکت منجر به کاهش مبلغ تشخیصی شده که این مبلغ نیز در مرحله تجدید نظر خواهیست و برای سال ۱۴۰۲ نیز در حال حاضر در مرحله هیئت بدوی مالیاتی می باشد که با توجه به اسناد و مدارک ارائه شده مبلغ ابرازی شرکت قابلیت دفاع در مراجع فوق را دارد.



بررسی احراز شرایط پذیرش شرکت

درخواست پذیرش شرکت تولیدی کوچین در جلسه مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۵ هیئت پذیرش اوراق بهادار مطرح شد و تقاضای پذیرش سهام شرکت مزبور در فهرست نرخهای بازار دوم فرابورس ایران مورد تصویب قرار گرفت و مقرر شد قبل از درج نام شرکت در فهرست نرخهای فرابورس و عرضه سهام، اقدامات زیر انجام و اطلاعات و مدارک مربوط به فرابورس ارائه گردد:

اقدامات صورت گرفته در خصوص شروط هیئت پذیرش به صورت جدول ذیل آورده شود.

جدول ۶۷: جدول احراز شرایط پذیرش براساس مصوبه هیات پذیرش

احراز شرایط پذیرش	
شرایط اعلامی به منظور پذیرش	اقدامات انجام شده
۱. تبدیل شخصیت حقوقی (سهامی خاص به عام) و ثبت شرکت به عنوان ناشر فرابورسی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد.	طبق روزنامه رسمی شماره ۲۳۰۷۸ شهرستان مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۴ این مورد انجام گرفته است. این شرکت به شماره ۱۲۳۳۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۸ نزد سازمان بورس اوراق بهادار ثبت شده است.
۲. با توجه به لزوم تکمیل اطلاعات و ذکر جزئیات، موارد ذیل در امیدنامه نهایی شرکت تشریح گردد:	
۱-۲. جزئیات طرح های توسعه ای شرکت شامل شاخص های اقتصادی نظیر ارزش فعلی خالص پروژه ها، نرخ بازده داخلی و...	در صفحه های ۱۴ و ۱۰۱ امیدنامه افشا شده است.
۲-۲. رویه فروش صادراتی شرکت، نحوه تعامل و نرخ گذاری فی مابین با اشخاص وابسته (MEHGC)	در صفحه ۶۷ امیدنامه افشا شده است.
۳-۲. حاشیه سود ناخالصی شرکت به تفکیک محصولات داخلی و صادراتی در طی ۵ سال گذشته	در صفحه ۷۵ امیدنامه افشا شده است.
۴-۲. رویه شرکت در خصوص تامین مواد اولیه و تامین کنندگان مواد اولیه در طی ۵ سال گذشته	در صفحه های ۶۰ الی ۶۴ امیدنامه افشا شده است.
۵-۲. جزئیات نحوه فروش داخلی محصولات و مقایسه حاشیه سود ناخالصی فروش به اشخاص وابسته و سایر مشتریان	در صفحه ۷۶ امیدنامه افشا شده است.
۶-۲. توضیحات در خصوص جزئیات قرارداد بهره برداری از علامت تجاری از جمله منصفانه بودن حق الاجاره، ریسک ها و برنامه مدیریت پس از اتمام قرارداد	در صفحه های ۱۷ و ۱۸ امیدنامه افشا شده است.
۷-۲. آخرین وضعیت رفع تعهدات ارزی شرکت	در صفحه های ۶۸ الی ۷۰ امیدنامه افشا شده است.
۸-۲. جزئیات مفاد قرارداد فروش محصولات به شرکت پخش بانی چاو بانی و نحوه وصول مطالبات	در صفحه های ۷۷ و ۷۸ امیدنامه افشا شده است.
۹-۲. تحلیل حساسیت سودآوری شرکت نسبت به تغییرات نرخ ارز	در صفحه ۷۷ امیدنامه افشا شده است.
۳. پیش از درج تعهدات ذیل از سهامداران عمده اخذ شود:	
۱-۳. لحاظ آثار مالی احتمالی دعاوی حقوقی، مغایرت در حساب ها با تعهدات، بدهی ها و تعدیلات احتمالی در فرآیند ارزشگذاری شرکت	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۲-۳. عرضه مازاد بر میزان مقرر در صورت جلسه هیات پذیرش صرفا با هماهنگی معاونت بازار فرابورس	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۳-۳. قبول و جبران هرگونه کسری ذخیره بااهمیت بدهی های افشا شده که ذخیره کافی برای آن ها اعمال نشده و بدهی های افشا نشده سنوات قبل از عرضه اولیه سهام	به فرابورس ایران ارائه شده است.

۴-۳. انجام قیمت گذاری منصفانه و عدم انتقال منافع بین شرکت های گروه به منظور رعایت حقوق همه سهامداران به شکل یکسان	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۳-۵. صدور اوراق اختیار فروش تبعی با تایید فرابورس ایران در زمان عرضه اولیه	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۳-۶. عرضه ۲۰ درصد سهام در فرآیند عرضه اولیه و اختصاصی ۵ درصد به بازارگردان	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۴. تعهد نامه مبنی بر تولید انحصاری محصول سس در شرکت کوچین و عدم تأسیس شرکتی مشابه با فعالیت آن شرکت (تولید انواع محصولات سس) هم از سهامدار عمده و هم از شرکت سولیکوی کاله دریافت گردد.	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۵. قرارداد بلند مدت (حداقل ۱۵ ساله) با موضوع اعطای حق و مجوز بهره برداری از علائم تجاری کاله به شرکت کوچین با شرط تعدید خودکار (در صورت عدم ارائه درخواست رسمی و مکتوب شرکت کوچین مبنی بر عدم تعدید قرارداد) ارائه گردد.	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۶. تعهدی از سهامداران عمده و شرکت سولیکوی کاله اخذ شود که در صورت انتقال برندها و علائم تجاری به شخص ثالث، در قرارداد انتقال مدنظر، حقوق شرکت کوچین حفظ شده و مفاد شرکت مذکور در بند ۵ این صورتجلسه به نحو شرط نتیجه قرارداد مذکور قید شود.	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۷. قرارداد بلند مدت (حداقل ۱۰ ساله) فروش محصولات به شرکت باتی چاو ایرانیان متضمن حاشیه سود متناسب با عرف بازار (مطابق با مفاد قرارداد حاضر) منعقد می گردد.	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۸. هیئت مدیره ی شرکت متقاضی پذیرش متعهد شوند تأمین پوشش بیمه ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی ها در سال های آتی صورت پذیرد.	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۹. اظهار نظر هیئت مدیره ی شرکت متقاضی پذیرش در خصوص آثار مالی احتمالی دعاوی حقوقی، تعهدات و بدهی های احتمالی ناشی از مالیات، بیمه، مغایرت حساب ها و کفایت ذخایر لحاظ شده برای آن ها، به فرابورس ارائه شود.	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۱۰. سهامداران عمده و هیئت مدیره ی شرکت متقاضی پذیرش متعهد شوند که نظام حاکمیت شرکتی در شرکت متقاضی پذیرش مستقر شده و کمیته های تخصصی آن، قبل از عرضه، شروع به فعالیت خواهند کرد.	به فرابورس ایران ارائه شده است.
۱۱. اظهار نظر مشاور / مدیر حقوقی شرکت در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت به انضمام نسخه ای از آرای صادره، علاوه بر اینکه طی نامه ای به فرابورس اعلام شود و در امیدنامه نیز افشا گردد.	به فرابورس ایران ارائه شده و در صفحه ۱۰۷ امیدنامه افشا شده است.

بدینوسیله صحت مندرجات امیدنامه و تطبیق آن با صورت های مالی شرکت تأیید می گردد.

۱

شرکت تولیدی کوچین

مهرداد شهامت نادری

مدیر عامل خارج از اعضای هیأت مدیره

رمضان سلیمانی

نایب رئیس هیأت مدیره

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی

آرش سلیمانی

مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

محمدعلی سعادی خواه

رئیس هیأت مدیره



شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۳۸۳۳۳۳۳۳۳

