

امیدنامه عرضه و معامله اوراق سلف موازی استاندارد شیر فرادما

عرضه کننده:

شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص)

مشاور پذیرش:

شرکت مشاور سرمایه گذاری ترنج (سهامی خاص)

مشاور سرمایه گذاری ترنج

سبذگردانی، بازارگردانی و مشاوره سرمایه گذاری



با مجوز هیئت پذیرش بورس کالای ایران

سال ۱۴۰۲



هیئت محترم پذیرش بورس کالای ایران

با سلام و احترام

به پیوست امیدنامه انتشار اوراق سلف موازی استاندارد شیر فرادما شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۳ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است به حضورتان ایفاد می گردد.

امضا	سمت	نماینده	عضو هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	غلامعلی سلیمانی	موسسه غیرتجاری چشمه مهر سلیمان
	نایب رئیس هیئت مدیره	-	رمضان سلیمانی
	عضو هیئت مدیره	-	بهمن سلیمانی
	مدیرعامل	-	مهران سیدی راد





فهرست مطالب

۷	۱- کلیات
۷	۱-۱- مقدمه
۱۰	۱-۲- معرفی محصول
۱۱	۱-۳- معرفی استاندارد محصول
۱۱	۱-۴- بررسی تولید مصرف روند قیمت و تجارت جهانی محصول
۱۱	۱-۴-۱- تاریخچه صنعت لبنیات
۱۲	۱-۴-۲- وضعیت صنعت شیر در جهان
۱۴	۱-۴-۳- برترین شرکت‌های لبنی در جهان
۱۴	۱-۴-۴- تجارت جهانی لبنیات
۱۶	۱-۴-۵- سرانه مصرف شیر
۱۶	۱-۴-۶- چالش‌های صنعت
۱۷	۱-۵- بررسی تولید مصرف، روند قیمت و تجارت داخلی محصول
۱۷	۱-۵-۱- تاریخچه صنعت لبنیات در ایران
۱۹	۱-۵-۲- صنعت لبنیات در ایران
۱۹	۱-۵-۳- تجارت داخلی لبنیات
۱۹	۱-۶- مرور کلی بر جایگاه شرکت در صنعت و وضعیت رقابتی
۱۹	۱-۶-۱- تاریخچه شرکت
۱۹	۱-۶-۲- موضوع فعالیت شرکت
۲۱	۱-۶-۳- مرور کلی بر جایگاه شرکت در صنعت
۲۳	۱-۶-۴- آمار تولید به تفکیک نوع محصولات
۲۵	۱-۶-۵- فروش
۲۸	۱-۷- هدف از عرضه اوراق سلف
۲۸	۱-۸- اصطلاحات
۳۰	۲- معرفی اوراق سلف موازی استاندارد
۳۰	۲-۱- مفهوم قرارداد سلف موازی استاندارد
۳۰	۲-۲- مصوبه کمیته تخصصی فقهی سازمان بورس و اوراق بهادار
۳۱	۲-۳- ویژگی‌ها و مزایای اوراق سلف موازی استاندارد
۳۱	۲-۳-۱- مبتنی بودن بر دارایی
۳۱	۲-۳-۲- یکی از مصادیق صکوک
۳۱	۲-۳-۳- عدم پرداخت سود میان دوره‌ای
۳۱	۲-۳-۴- برخورداری از معافیت مالیاتی
۳۲	۲-۳-۵- تضمین حداقل سود در قرارداد سلف موازی استاندارد
۳۲	۲-۳-۶- تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف
۳۲	۲-۳-۷- ابزاری برای پوشش انواع ریسک
۳۲	۲-۴- مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد شیر فرادما



۳۳	۲-۵- محل مصارف منابع	۳۳
۳۳	۲-۶- عوامل ریسک	۳۳
۳۳	۲-۶-۱- ریسک تجاری	۳۳
۳۴	۲-۶-۲- ریسک نوسانات نرخ ارز	۳۴
۳۴	۲-۶-۳- عدم ایفای تعهدات ناشر در سررسید	۳۴
۳۴	۲-۶-۴- عدم تسویه فیزیکی و نقدی توسط ناشر	۳۴
۳۴	۲-۶-۵- ریسک نرخ سود	۳۴
۳۴	۲-۶-۶- ریسک نقد شوندگی	۳۴
۳۴	۲-۶-۷- ریسک نهاده‌های تولید	۳۴
۳۴	۲-۶-۸- ریسک نوسان قیمت محصول	۳۴
۳۵	۲-۷- حسابداری اوراق سلف	۳۵
۳۶	۳- نحوه انجام معاملات	۳۶
۳۶	۳-۱- عرضه اولیه اوراق سلف	۳۶
۳۷	۳-۲- معاملات ثانویه اوراق سلف	۳۷
۳۷	۳-۳- فرایند تسویه اوراق سلف	۳۷
۳۸	۳-۳-۱- تسویه نقدی	۳۸
۳۸	۳-۳-۲- تسویه فیزیکی	۳۸
۳۹	۳-۴- شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا	۳۹
۳۹	۳-۵- گواهی آمادگی تحویل و نحوه ارسال آن	۳۹
۴۰	۳-۶- خسارات	۴۰
۴۱	۴- ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد	۴۱
۴۱	۴-۱- معرفی ارکان	۴۱
۴۱	۴-۱-۱- عرضه کننده	۴۱
۴۶	۵- وضعیت مالی شرکت	۴۶
۴۶	۵-۱- صورت سود و زیان	۴۶
۴۷	۵-۲- صورت وضعیت مالی	۴۷
۴۹	۵-۳- صورت جریان وجه نقد	۴۹
۵۰	۵-۳-۱- تسهیلات مالی	۵۰
۵۳	۵-۳-۲- مالیات پرداختی	۵۳
۵۴	۵-۳-۳- معاملات با اشخاص وابسته	۵۴
۵۶	۵-۳-۴- تعهدات و بدهی‌های احتمالی	۵۶
۵۷	۵-۳-۱- متعهد پذیرهنویسی اوراق و بازارگردان	۵۷
۵۸	۵-۳-۲- عامل عرضه	۵۸
۵۸	۵-۳-۳- مشاور پذیرش	۵۸



فهرست جداول

۷	جدول ۱: خلاصه‌ای از مشخصات اوراق سلف موازی استاندارد شیر فرادما
۱۱	جدول ۲: مشخصات فنی
۱۴	جدول ۳: فهرست ۲۰ شرکت بزرگ لینی جهان
۲۳	جدول ۴: آمار تولیدات شرکت به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱
۲۵	جدول ۵: آمار فروش به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱
۴۳	جدول ۶: روند افزایش سرمایه شرکت
۴۴	جدول ۷: سهامدارن شرکت
۴۴	جدول ۸: اعضای هیئت‌مدیره
۴۶	جدول ۹: صورت سود و زیان حسابرسی شده شرکت
۴۷	جدول ۱۰: صورت وضعیت مالی حسابرسی شده شرکت
۴۸	جدول ۱۱: صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده شرکت
۴۹	جدول ۱۲: صورت جریان وجه نقد حسابرسی شده شرکت
۵۰	جدول ۱۳: تسهیلات مالی دریافتی شرکت
۵۰	جدول ۱۴: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک تامین‌کنندگان تسهیلات
۵۱	جدول ۱۵: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد
۵۱	جدول ۱۶: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک زمان‌بندی پرداخت
۵۲	جدول ۱۷: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک نوع وثیقه
۵۲	جدول ۱۸: تغییرات حاصل از جریان‌های نقدی و تغییرات غیرنقدی در بدهی‌های حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۵۳	جدول ۱۹: مالیات پرداختی شرکت
۵۴	جدول ۲۰: معاملات با اشخاص وابسته
۵۵	جدول ۲۱: مانده حساب نهایی اشخاص وابسته



فهرست نمایه‌ها

۲۴	..... نمایه ۱: آمار تولیدات شرکت به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱
۲۷	..... نمایه ۲: مبلغ فروش شرکت طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱
۳۶	..... نمایه ۳: فرآیند عرضه اولیه اوراق سلف موازی استاندارد



۱- فصل اول: کلیات

۱-۱- مقدمه

خلاصه‌ای از مشخصات اوراق سلف موازی استاندارد شیر فرادما شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) به شرح ذیل می‌باشد:

جدول ۱: خلاصه ای از مشخصات اوراق سلف موازی استاندارد شیر فرادما

مشخصات	
اوراق سلف موازی استاندارد شیر فرادما (منضم به اختیار خرید و فروش تبعی)	نام ابزار تامین مالی
بانام ، قابل معامله در بورس کالای ایران	نوع ورقه
شیر فرادما	دارایی پایه
مطابق مشخصات ارائه شده در امیدنامه پذیرش	مشخصات و استاندارد پایه
تامین سرمایه در گردش شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص)	هدف از عرضه
شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص)	نام و مشخصات عرضه کننده
مشخصات اوراق سلف موازی استاندارد	
حجم اولیه عرضه حدود ۱۰،۰۰۰ تن شیر فرادما به شرط آنکه ارزش کل اوراق از ۳،۰۰۰ (سه هزار) میلیارد ریال بیشتر نباشد.	حجم عرضه اولیه
محدود به حجم عرضه اولیه	حداکثر حجم قابل عرضه
هر قرارداد معادل ۱۰ کیلوگرم شیر فرادما	اندازه هر قرارداد
عرضه اولیه به روش گشایش	روش عرضه اولیه
توسط بورس کالا تعیین می‌گردد	سقف حجم هر سفارش
یک ریال	حداقل تغییر قیمت هر سفارش
ریال	واحدهای پولی قیمت و ارز مورد تسویه
قیمت دارایی پایه در عرضه اولیه بر مبنای میانگین آخرین قیمت‌های شیر معامله شده در بورس کالای ایران و یا آخرین قیمت استعلامی از مراجع مورد تایید بورس کالای ایران تعیین می‌باشد. از آنجائیکه عرضه اولیه به روش گشایش می‌باشد و قیمت بازگشایی بر اساس عرضه و تقاضا تعیین می‌گردد. ممکن است قیمت خرید هر قرارداد سلف متفاوت با قیمت پایه در عرضه اولیه باشد اما قیمت پایه به عنوان مبنای محاسبات قیمت اعمال در اختیار فروش تبعی، قیمت اعمال در اختیار خرید تبعی قرار خواهد گرفت.	قیمت خرید هر قرارداد سلف
۱۳۴.۵ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق	قیمت اعمال در اختیار فروش تبعی
۱۴۰.۵ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق	قیمت اعمال در اختیار خرید تبعی
بازارگردانی به روش قیمت بازار با دامنه مظنه ۲ درصد	قیمت خرید بازارگردان در معاملات ثانویه
به طور کلی بازدهی اوراق در دو حالت قابل تعیین است: ۱- در صورتی که دارندگان اوراق نسبت به اعمال اختیار فروش خود به قیمت ۱۳۴.۵ درصد ضرب در قیمت پایه در عرضه اولیه اقدام نمایند، این اوراق برای سرمایه‌گذاران در سررسید بازدهی ۱۸ ماهه حداقل ۳۴.۵ درصد خواهد داشت. ۲- در صورتی که شرکت سولیکو کاله نسبت به اعمال اختیار خرید خود به قیمت ۱۴۰.۵ درصد ضرب در قیمت پایه در عرضه اولیه اقدام نماید، بازدهی ۱۸ ماهه اوراق سلف در سررسید حداکثر ۴۰.۵ درصد خواهد بود.	بازده اوراق
اوراق سلف موازی استاندارد سود بین دوره‌ای ندارد.	مقاطع پرداخت سود
۱۸ ماه از تاریخ شروع عرضه اولیه.	مدت قرارداد
در اطلاعیه عرضه متعاقباً اعلام می‌گردد.	دوره عرضه اولیه





معاملات ثانویه و بازارگردانی	
معاملات ثانویه	از طریق شبکه کارگزاران مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار و بر اساس ضوابط بورس کالا حداکثر یک روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه
شرایط بازارگردانی طی دوره معاملاتی	بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی به روش قیمت بازار، نقدشوندگی اوراق را با رعایت دامنه مظنه، حداقل معاملات روزانه و حداقل سفارش انباشته تضمین نماید.
حداقل سفارش انباشته	۱ درصد حجم کل اوراق
سقف تعهد معاملات روزانه	۵ درصد حجم کل اوراق
دامنه مظنه	۲ درصد
نقد شوندهگی اوراق قبل از سررسید	بازارگردان اوراق متعهد به پاسخ‌گویی به سفارش‌های خرید و فروش اوراق در چارچوب دامنه مظنه و حجم تعهد روزانه و سفارش انباشته تعریف شده در قرارداد بازارگردانی می‌باشد.
کارمز خرید و فروش اوراق	بر اساس مصوبه هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار
سررسید و شرایط تحویل	
سررسید اوراق	۱۸ ماه پس از شروع عرضه اولیه
تاریخ ارائه درخواست تحویل فیزیکی	حداکثر ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید
دوره تحویل	حداکثر یک ماه پس از تاریخ سررسید
مکان تحویل	درب کارخانه (تهران، شهرستان شهریار، بزرگراه باغستان، شرکت لبنیات کاله)
امکان تحویل فیزیکی و تسویه نقدی در پایان دوره معاملاتی	دوره تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید اوراق شروع و به مدت ۱ ماه ادامه خواهد داشت. عدم ارائه درخواست جهت تحویل فیزیکی کالا ۱۰ روز تقویمی پیش از تاریخ سررسید اوراق به منزله انصراف خریدار از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی یا اعمال اختیارات تبعی خواهد بود.
حداقل اوراق جهت تسویه فیزیکی	۱۰۰ قرارداد معادل یک تن
شرایط لازم جهت تحویل کالا	<ul style="list-style-type: none"> - منوط به اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد (به ترتیبی که هیئت‌مدیره شرکت سپرده‌گذاری مرکزی تعیین و اعلام می‌کند) حداکثر تا پایان ساعت معاملاتی، ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید اوراق مذکور خواهد بود، - حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۱۰۰ قرارداد (معادل یک تن شیر فرادما)، - تحویل کالا در سررسید در محل درب کارخانه خواهد بود، - تمامی شرایط تحویل فیزیکی کالا مطابق با شرایط فروش کالا در بورس کالای ایران بر تحویل فیزیکی این قرارداد نیز حاکم است.
خسارت ناشی از عدم تحویل کالا	در صورت ورود به فرآیند تحویل و عدم تحویل به موقع عرضه‌کننده، شرکت متعهد به پرداخت جریمه طبق دستورالعمل تسویه و پایاپای معاملات بورس کالای ایران می‌باشد.
تضامین اوراق	
ضامن	تضامین مورد تایید شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
از کان عرضه	
عرضه‌کننده	شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص)
مشاور پذیرش	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج (سهامی خاص)
سندیکای متعهدین خرید در عرضه اولیه	کنسرسیومی از: <ul style="list-style-type: none"> - شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید (به مبلغ ۱۵۰ میلیارد ریال معادل ۵ درصد کل اوراق)، - صندوق سرمایه‌گذاری افرا نماد پایدار (به مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق)،





- صندوق سرمایه‌گذاری ثابت حامی (به مبلغ ۱,۳۵۰ میلیارد ریال معادل ۴۵ درصد کل اوراق).	
کنسرسیومی از: - صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا (به مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق)، - صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید (به مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق).	سندیکای بازارگردانی
در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد متعاقباً اعلام خواهد شد.	عامل عرضه
شرکت بورس کالای ایران	محل انجام معاملات
دوره عرضه اولیه قرارداد: در اطلاعیه عرضه مشخص خواهد شد.	تاریخ های مهم
شروع دوره معاملاتی قرارداد: حداکثر یک روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه	
تاریخ ارائه درخواست برای تسویه فیزیکی کالا: ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید اوراق	
تسویه نقدی قرارداد: ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه	
دوره تحویل فیزیکی: حداکثر ۱ ماه پس از تاریخ سررسید قرارداد	اطلاع رسانی
اطلاعیه‌های مرتبط با اوراق سلف موازی استاندارد در پایگاه رسمی شرکت سولیکو کاله به نشانی www.solico-group.com و شرکت بورس کالای ایران به نشانی www.ime.co.ir درج خواهد شد.	

- اعداد این امیدنامه فرضی است و به منظور آشنایی سرمایه‌گذاران علاقه‌مند ارائه گردیده است. تاریخ ها و قیمت‌های نهایی در اطلاعیه عرضه شرکت بورس کالای ایران درج خواهد گردید.
- به استناد تبصره ۲ ماده ۱۳ دستورالعمل معاملات کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای ایران مصوب ۱۳۸۹/۰۷/۰۵ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، اطلاعات منتشره در قالب امیدنامه جزء لاینفک اطلاعیه عرضه است.





شرکت سولیکو کاله در تاریخ ۱۳۶۶/۰۱/۲۲ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۵۲۶ مورخ ۱۳۶۶/۰۲/۲۷ و طی شماره ملی ۱۰۷۶۰۰۹۴۸۲۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی شهرستان آمل به ثبت رسیده است. به موجب مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ نام شرکت از فرآورده‌های لبنی کاله به شرکت سولیکو کاله تغییر و طی آگهی مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۶ به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، خیابان کارگر جنوبی، خیابان آذربایجان، بین خیابان دوازده فروردین و خیابان دانشگاه، پلاک ۱۳ می‌باشد.

شرکت سولیکو کاله به منظور تامین سرمایه در گردش خود، تامین مالی از طریق انتشار اوراق سلف موازی استاندارد را برگزیده است. این ابزار نوین تامین مالی ضمن تامین نیازهای مالی کوتاه‌مدت شرکت می‌تواند علاوه بر پوشش ریسک، بازده مناسب نیز برای سرمایه‌گذاران و متقاضیان این اوراق در برداشته باشد. جزئیات مرتبط با مشخصات اوراق و کالای مبنای انتشار، حجم تامین مالی موردنظر، سازوکار معاملاتی و جذابیت بالقوه این ابزار برای سرمایه‌گذاران و شرکت عرضه‌کننده تهیه و در امیدنامه حاضر به تفصیل ارائه شده است.

۱-۲- معرفی محصول

محصولات فرادما محصولاتی هستند که تحت فرایند استریلیزاسیون قرار گرفته و مدت زمان نگهداری شده آنها بالا است. در این فرایند شیر به مدت ۲ تا ۴ ثانیه در معرض دمای ۱۳۵ تا ۱۵۰ درجه سانتیگراد قرار می‌گیرد و سپس تا ۲۰ درجه خنک می‌شود و در شرایط اسپتیک بسته‌بندی می‌شود.

در صنایع غذایی به این فرایند (ultra high temperature) UHT گفته می‌شود. در این دما کلیه باکتری‌های بیماری‌زا و نیز غیر بیماری‌زا نابود می‌شوند و این مهم‌ترین تفاوت محصول با محصولات پاستوریزه است، چرا که در طی پاستوریزاسیون فقط باکتری‌های بیماری‌زا شیر از بین می‌روند. (۱۵ ثانیه در دمای ۷۵ درجه) و سپس در پلاستیک ۲ لایه بسته‌بندی می‌شوند، از این رو شیرهای استریلیزه هیچ رشد میکروارگانیزی انجام نشده و فعالیت‌های شیمیایی و آنزیمی شیر، به حداقل می‌رسد، بنابراین هیچ فسادگی در آن صورت نمی‌گیرد. البته عامل مهم دیگر ماندگاری فرآورده‌های شیر استریل، بسته‌بندی مخصوص آنها بعد از فرایند فرادما است، زیرا بسته‌بندی‌های ۶ لایه‌ای این محصولات به روش اسپتیک، شیر را دور از نور، حرارت و هوا نگهداشته و باعث عمر طولانی شیر می‌شود. اغلب افراد تصور می‌کنند عمر طولانی این شیرها به دلیل افزودنی‌ها و مواد نگهدارنده است که این باور اشتباهی است. اضافه کردن مواد نگهدارنده به شیر طبق قوانین استاندارد وزارت بهداشت و درمان تقلب محسوب می‌شود و با کارخانه تولیدکننده برخورد قانونی می‌شود. در واقع ماندگاری بالای محصولات تولیدی به دلیل وجود نگهدارنده‌ها نبوده بلکه علت آن روند پروسه شیر است. نکته مهم دیگر این است که محصولات استریل تا زمانی که درب آنها باز نشده است قابلیت نگهداری در محیط





معمولی را دارا هستند و خاصیت استریل دارند اما پس از باز شدن درب آن‌ها همانند محصولات پاستوریزه باید در یخچال نگهداری شود.

شیر فرادما به علت کاهش در زمان فرایند استریلیزه با حرارت بالا و در نهایت خنک شدن ناگهانی نسبت به شیر پاستوریزه از کیفیت بالاتری برخوردار است. محصولات فرادما طعم بهتری داشته و کیفیت بالاتری نسبت به محصولات پاستوریزه دارند. به دلیل سرعتی که در حرارت دادن شیر و پایین آوردن حرارت آن وجود دارد، در ساختار مواد مغذی شیر تغییری ایجاد نمی‌شود و کیفیت شیر، تا شش ماه بعد از تولید از دست نمی‌رود.

۱-۳- معرفی استاندارد محصول

شیر فرادما از محصولات تولیدی شرکت سولیکو کاله می‌باشد که با مشخصات زیر تولید می‌گردد:

جدول ۴: مشخصات فنی

شرح	مشخصات کالا
شیر فرادما	نام کالا
کالای خوراکی	کاربرد و مصرف
۰۴۰۱۲۰۰۰	کد تعرفه گمرکی کالا
پاکتی و بطری	نوع بسته‌بندی
۱۰۰،۰۰۰ تن	واحد اندازه‌گیری

۱-۴- بررسی تولید مصرف روند قیمت و تجارت جهانی محصول

۱-۴-۱- تاریخچه صنعت لبنیات

ماده غذایی شیر، قدمی به اندازه حیات بشری دارد. صنعت استفاده از شیر که در آغاز به صورت سنتی اداره می‌شد مانند بسیاری از صنایع دیگر، روزبه‌روز پیشرفت کرد و با گذر ایام به صنعتی بالنده و حیاتی تبدیل شد و از آغاز هزاره سوم میلادی، یکی از صنایع تبدیلی با ارزش در جهان محسوب می‌شود.

کشاورزانی که قریب به شش هزار سال قبل در انگلستان زندگی می‌کردند نیز همانند انسان‌های امروزی از گاو و گوسفند به جهت وجود ارزش‌های اقتصادی نگهداری می‌کردند. تجزیه و تحلیل شیمیایی صورت گرفته بر روی بقایای ظروف سفالی یافت شده در ۱۴ منطقه قدیمی در انگلستان، این نظریه دیرینه شناختی که کشاورزان اولیه از گاو و گوسفندان نه تنها برای استفاده از گوشت بلکه همچنین به جهت استفاده از محصولات لبنی آنها نگهداری می‌کردند را تقویت می‌کند.

در جدیدترین تحقیقات صورت گرفته توسط متخصصین شیمی دانشگاه بریستول انگلستان، از تکنیک طیف سنجی که به تازگی ابداع شده است برای تشخیص چربی‌های شیر باقیمانده در ظروف سفالی با قدمت ۵ تا ۶ هزار سال استفاده نمودند. نتایج تحقیقات به خوبی نشان می‌دهد که تعداد زیادی از این ظروف، زمانی حاوی شیر یا محصولات لبنی دیگر بوده‌اند.



محققان دانشگاه بریستول بیش از ۹۵۰ تکه ظرف سفالی یافت شده در میان بقایای روستاهای دوران نوسنگی، برنز و آهن انگلستان را مورد بررسی قرار دادند. نمونه‌های بسیار کوچکی از این ظروف زیرزمینی دفن شده و پس از تجزیه شدن و به صورت پودر درآمدن، با استفاده از روشی که مقادیر ایزوتوپ‌های مختلف کربن را شناسایی می‌کند، مورد بررسی قرار گرفتند. چربی‌های موجود در شیر نسبت معینی از ایزوتوپ‌های کربن را نشان می‌دهند و این نسبت از نسبتی که چربی گوشت نشان می‌دهد، کاملاً متفاوت است. در واقع این تکه‌های ظروف سفالی حاوی بقایایی از چربی شیر بوده است.

۱-۴-۲- وضعیت صنعت شیر در جهان

در حدود ۱۵۰ میلیون خانوار در جهان به تولید شیر می‌پردازند. در کشورهای در حال توسعه شیر توسط خانواده‌هایی که به دامداری‌های کوچک مشغول هستند، تولید می‌شود. در این خانوارها تولید شیر به منظور فروش و کسب مخارج خانواده، امنیت غذایی و تغذیه به کار گرفته می‌شود. شیر بازدهی سریع و مناسبی در تولیدات با مقیاس پایین داشته و منبع مناسبی برای کسب درآمد به شمار می‌رود. تولید تجاری شیر از طریق حیوانات لبنی مانند گاو، بز، گوسفند، شتر و بوفالو صورت می‌گیرد. به طور کلی ۸۵ درصد کل شیر تولیدی در سرتاسر جهان از گاوها می‌باشد و سایر حیوانات از قبیل گاو میش ۱۱ درصد، بز ۲ درصد، گوسفند ۱.۴ درصد و شتر ۰.۲ درصد تولید را به خود اختصاص داده‌اند.

آمریکا با تولید حدود ۹۲ میلیارد کیلوگرم شیر در سال، در صدر بزرگترین کشورهای تولیدکننده شیر در دنیا قرار دارد. این کشور همچنین بزرگترین مصرف کننده شیر و محصولات جانبی آن است و بنابراین همیشه بازار آماده‌ای برای محصولات لبنی است. برخی از بزرگترین ایالت‌های دامپروری آمریکا، نیویورک، تگزاس، کالیفرنیا، ویسکانسین، مینه سوتا، پنسیلوانیا و آیداهو هستند. در این ایالت‌ها، مزارع بزرگی با بیش از ۱۴ هزار رأس گاو و مزارع کوچکی با ۳۰ رأس گاو وجود دارد. در آمریکا تقاضای داخلی بالایی برای شیر و محصولات لبنی وجود دارد اما آمریکایی‌ها بخشی از تولیدشان را به تایوان، چین، مکزیک، کانادا و عربستان سعودی صادر می‌کنند.

هند دومین تولیدکننده بزرگ شیر دنیاست و با تولید سالانه ۶۱ میلیارد کیلوگرم شیر، در حدود ۱۰ درصد از کل تولید جهانی سهم دارد. برخی از مناطق بزرگ تولیدی این کشور در واجستان، هاریانا، پنجاب و آندراپرادش واقع شده‌اند. بخشی از شیر تولیدی در هند، به مصرف داخلی می‌رسد و باقی آن به پاکستان، افغانستان، امارات متحده عربی، نپال و بنگلادش صادر می‌شود. چین یکی از بزرگترین تولیدکنندگان ذرت، گندم، برنج، ماهی و سایر مواد غذایی در دنیا به شمار می‌رود، چین با ۱۴ میلیون رأس گاو، سالانه ۳۶ میلیارد کیلوگرم شیر تولید می‌کند و این رقم با احداث بیش از ۱۰۰ هزار دامپروری از سوی دولت برای گسترش ظرفیت تولید و تأمین تقاضای رو به رشد داخلی، افزایش بیشتری پیدا خواهد کرد. برزیل با ظرفیت تولید سالانه ۳۵ میلیارد کیلوگرم شیر در رده بعدی قرار می‌گیرد. آلمان بزرگترین تولیدکنندگان شیر در میان کشورهای اروپایی بوده و پنجمین کشور تولیدکننده بزرگ شیر در دنیا به شمار می‌رود. این کشور سالانه ۳۱.۲ میلیارد کیلوگرم شیر تولید می‌کند و



علاوه بر گاو، حیواناتی شامل شتر، بز، گوسفند و بوفالو نیز در این کشور شیر تولید می‌کنند. اگرچه روسیه تکنیک‌های مدرنی که به افزایش تولید کمک می‌کنند به کار نگرفته است اما با تولید سالانه ۳۰.۴ میلیارد کیلوگرم، در میان بزرگترین کشورهای تولیدکننده شیر در دنیا جای گرفته است. دومین تولیدکننده بزرگ اروپایی و هفتمین تولیدکننده بزرگ جهان کشور فرانسه با تولید سالانه ۲۳.۷ میلیارد کیلوگرم شیر می‌باشد. نیوزیلند با تولید سالانه ۱۸.۹ میلیارد کیلوگرم شیر، از میان ۱۰ تولیدکننده بزرگ در رتبه هشتم قرار گرفته است. این کشور بیش از ۵ میلیون رأس گاو دارد که شمار آنها هر سال افزایش پیدا می‌کند. اگرچه ترکیه در مقایسه با سایر کشورهای این فهرست، دام پروران کمتری دارد اما در رتبه نهم قرار گرفته است و با تولید سالانه ۱۶.۷ میلیارد کیلوگرم، صادرکننده بزرگ شیر و محصولات لبنی به بازار اروپا شده است. انگلیس سومین کشور تولیدکننده بزرگ شیر در اروپا است و سالانه حدود ۱۴ میلیارد کیلوگرم شیر تولید می‌کند که عمده آن به مصرف داخلی می‌رسد. این کشور این اواخر به واردات از کشورهای دیگر پرداخته است زیرا ۶۱ درصد از دام پروران این کشور کار خود را رها کرده‌اند.





۱-۴-۳- برترین شرکت‌های لبنی در جهان

در فهرست بزرگترین ۲۰ شرکت لبنی جهان، آمریکا با ۵ شرکت در رتبه نخست و فرانسه با ۳ شرکت در رتبه دوم کشورها قرار دارند. اولین شرکت آسیایی، شرکت چینی Yili Group است که در رتبه ۱۲ جهانی قرار دارد. سهم آسیا از شرکت‌های برتر جهان در مجموع ۳ شرکت (دو شرکت چینی و یک شرکت هندی) است که مجموع دریافت آنها بالغ بر ۲۰ میلیون تن شیر است.

جدول ذیل فهرست ۲۰ شرکت لبنی جهان و اطلاعات مربوط به آن را نشان می‌دهد:

جدول ۳: فهرست ۲۰ شرکت بزرگ لبنی جهان

رتبه جهانی	نام شرکت	کشور	میزان تولید شیر
۱	Dairy farmers of America	آمریکا	۲۸.۱
۲	Fonterra	نیوزلند	۲۲.۱
۳	Groupe Lactalis	فرانسه	۱۵.۱
۴	Arla	دانمارک / سوئد / انگلیس	۱۴.۲
۵	Nestle	سوئیس	۱۴
۶	Friesland Campina	هلند	۱۲.۶
۷	Dean Foods	آمریکا	۱۰.۳
۸	DMK	آلمان / هلند	۷.۸
۹	Saputo	کانادا / آمریکا	۷.۷
۱۰	California Dairies	آمریکا	۷.۷
۱۱	Danone	فرانسه	۷.۵
۱۲	Yili Group	چین	۶.۸
۱۳	Amul	هند	۶.۵
۱۴	Muller	آلمان / انگلیس	۶.۳
۱۵	Glanbia Group	ایرلند / آمریکا	۶.۱
۱۶	Agropur	کانادا / آمریکا	۵.۸
۱۷	Land O Lakes	آمریکا	۵.۸
۱۸	Mengniu	چین	۵.۸
۱۹	Groupe Sodiaal	فرانسه	۵.۲
۲۰	Schreiber Foods	آمریکا	۴.۵

۱-۴-۴- تجارت جهانی لبنیات

اتحادیه اروپا، آمریکا، استرالیا، آرژانتین و نیوزیلند پنج تولیدکننده عمده فرآورده های لبنی در سطح جهان به شمار می‌روند. در اتحادیه اروپا، ایرلند و هلند دو تولیدکننده برجسته لبنیات به شمار می‌روند و ۲.۸ درصد افزایش تولید در زمینه محصولات لبنی داشته‌اند که برابر با ۲ میلیارد لیتر شیر است.



از طرفی مسائلی مانند تحریم های تجاری روسیه و کاهش تقاضای چین بعنوان یکی از بزرگترین مصرف کنندگان لبنیات جهان، باعث شده است که صادرات لبنی اتحادیه اروپا با چالش هایی مواجه شود و در مقابل، صادرات آمریکا، بعنوان یکی از تولیدکنندگان بزرگ لبنیات، رشد بیشتری پیدا کند، بطوریکه کمتر از ۱۰ درصد از لبنیات آمریکا به چین و روسیه صادر می شود. همچنین آب و هوای خشک استرالیا و افزایش قیمت آب برای کشاورزان نیز تا حدی تولید لبنیات را در این کشور با چالش مواجه کرده و تقریباً رشد تولیدات لبنی این کشور در سال جاری بین یک تا ۲ درصد بوده است. از طرفی با کاهش تقاضای مصرفی چین، بازار عرضه و تقاضای لبنیات در نیوزیلند نیز تا حدی کاهش یافته است اما بطور کلی باید گفت که پنج تولیدکننده مذکور از صادرکنندگان عمده لبنیات جهانی به شمار می روند، بطوریکه تا سال ۲۰۱۴ هر ماه حدود نیم میلیون تن شیر را تولید می کردند. در این میان، دیگر کشورهای وارد کننده محصولات لبنی در جهان به استثنای روسیه و چین حدود ۱۰ درصد تا سال ۲۰۱۳ افزایش رشد واردات داشته اند.

میزان صادرات محصولات لبنی در سال های ۲۰۱۵ و ۲۰۱۶ نسبت به سال ۲۰۱۴ کاهش داشته است که بخشی از این کاهش در سال های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸ جبران گردیده است. ارزش صادرات کشور آلمان در حوزه لبنیات در سال ۲۰۱۸ مبلغ ۱۰.۵ میلیارد دلار بوده که عمده ترین محصول صادراتی کشور آلمان در سال مذکور به مبلغ ۴.۵ میلیارد دلار به محصول کشک و پنیر اختصاص داشته است.

عمده ترین کشورهای واردکننده محصولات مذکور کشورهای هلند، ایتالیا، فرانسه، اتریش و بلژیک می باشند. بررسی ها نشان می دهد از سال ۲۰۱۳ قیمت انواع محصولات لبنی در جهان در حال کاهش بوده است، بخصوص محصولات پودر شیر بدون چربی و پودر شیر خشک که علت اصلی آن کاهش تقاضا برای واردات محصولات لبنی از طرف کشور چین بوده است. این مهم با افزایش دو برابری تولید محصولات لبنی کشورهای اصلی جهان در سال های ۲۰۱۴ و ۲۰۱۵ میلادی شدت گرفته است. میان بزرگترین واردکنندگان شیر در جهان، آسیایی ها با شاخص وارداتی به ارزش ۱۲ میلیارد دلار ۴۲.۲ درصد کل واردات شیر در جهان را به نام خود ثبت کرده اند. در جایگاه دوم اروپایی ها با ۳۷.۳ درصد قرار دارند. نکته قابل توجه اختصاص جایگاه سوم با ۱۰.۹ درصد به آفریقا است. در این میان ۵ درصد برای آمریکای لاتین بدون حضور مکزیک و با حضور منطقه کارائیب، ۳.۳ درصد برای آمریکای شمالی و ۱.۷ درصد برای اقیانوسیه ثبت شده است. در سال ۲۰۱۸ ارزش واردات محصولات لبنی آلمان بالغ بر ۹.۶ میلیارد دلار بوده است که واردات مذکور عمدتاً از کشورهای هلند، فرانسه، استرالیا، دانمارک، لهستان، ایتالیا و بلژیک صورت گرفته است.



۱-۴-۵- سرانه مصرف شیر

بررسی‌ها نشان داده است مصرف شیر در جوامع با سطح درآمد و میزان درآمد قابل استحصال رابطه مستقیم دارد به گونه‌ای که با افزایش درآمد خانوارها، در کشورهای درحال توسعه و توسعه یافته دنیا، تقاضا برای شیر و دیگر محصولات لبنی رشد می‌کند.

از اوایل دهه ۱۹۶۰ میلادی تاکنون سرانه مصرف شیر در کشورهای در حال توسعه دنیا دو برابر، مصرف گوشت سه برابر و مصرف تخم مرغ پنج برابر شده است. بر پایه این گزارش در برخی از مناطق فقیر دنیا از قبیل کشورهای جنوب صحرای آفریقا مصرف شیر در دو دهه اخیر نه تنها رشد نکرده است بلکه روند نزولی هم داشته است.

کشورهای دنیا از نظر سرانه مصرف شیر در سه گروه جای می‌گیرند، اول کشورهایی که سرانه مصرف شیر در آنها بالاتر از ۱۵۰ کیلوگرم در سال است. استرالیا و کشورهای اروپای غربی و کشورهای آفریقای شمالی در این گروه قرار دارند. در گروه دوم کشورهایی قرار دارند که سرانه مصرف شیر در آنها بین ۳۰ کیلوگرم و ۱۵۰ کیلوگرم در سال است. ایران، هند، ژاپن، کنیا و کشورهای آمریکای لاتین در این دسته قرار دارند که شامل کشورهایی است که سرانه مصرف فرآورده های لبنی در آنها در سطح متوسط قرار دارد. دسته سوم کشورهایی هستند که سرانه مصرف پایین دارند و میزان مصرف سالانه در این کشورها کمتر از ۳۰ کیلوگرم است. ویتنام، سنگال و اغلب کشورهای جنوب شرقی و شرق آسیا و کشورهای واقع در آفریقای مرکزی در این دسته جای دارند.

مطابق با گزارش فائو در کشورهای آفریقای و آسیایی مردم ۳ تا ۴ درصد از انرژی مورد نیاز خود را از مصرف شیر و لبنیات تامین می‌کنند، درحالی‌که در کشورهای اروپایی و کشورهای واقع در اقیانوسیه بالغ بر ۶ درصد از انرژی مصرفی مردم از شیر و فرآورده های لبنی تامین میشود.

در کشورهای آفریقای و آسیایی مردم تنها ۶ تا ۸ درصد از پروتئین مورد نیاز خود را از مصرف شیر تامین می‌کنند، درحالی‌که در کشورهای صنعتی و توسعه یافته قاره آمریکا و اروپا، سهم شیر در تامین پروتئین مورد نیاز مردم بیش از ۱۹ درصد است. از طرف دیگر در قاره آسیا و آفریقا تنها ۷ درصد از چربی مورد نیاز مردم از مصرف شیر و لبنیات تامین می‌شود ولی در اروپا ۱۲ درصد از چربی مورد نیاز بدن افراد در کشورهای اقیانوسیه و آفریقای شمالی ۱۴ درصد چربی مورد نیاز بدن افراد از مصرف شیر تامین می‌شود.

۱-۴-۶- چالش‌های صنعت

نقش چین بعنوان یکی از کلیدی‌ترین واردکنندگان محصولات لبنی، از مهمترین عدم قطعیت‌ها در آینده صنعت لبنیات به شمار می‌رود. تولید داخلی شیر در این کشور در حال افزایش بوده و سرمایه‌گذاری‌های گسترده‌ای برای رشد ظرفیت فرآوری آن انجام گرفته است. با افزایش عرضه محصولات لبنی در این کشور چین می‌تواند گام دیگری در راستای استقلال از واردات





بردارد اما با وجود قیمت‌های پایین محصولات لبنی در جهان به نظر نمی‌رسد این صنعت جذابیت چندانی برای سرمایه‌گذاری بیشتر در آینده داشته باشد.

از پایان ماه مارس ۲۰۱۵، سیستم سهمیه‌بندی شیر در اتحادیه اروپا پایان یافت. مجموع شیر تولیدی در برخی از کشورهای این منطقه نظیر آلمان، ایرلند، هلند و انگلستان افزایش یافت. پایان دوره سهمیه‌بندی شیر به معنای تمرکز بیشتر منطقه به تولید محصولاتی با تقاضای بالا در بازارهای بین‌المللی است اما این اتفاق هم‌زمان با کاهش قیمت شیر در جهان به وقوع پیوست که می‌تواند فشار فروش بیشتری بر تولیدکنندگان در جهت ایجاد تغییرات گسترده‌تر ایفا نماید. تولید شیر در منطقه اتحادیه اروپا ارتباط نزدیکی با بهبود وضعیت صنعت در سایر مناطق جهان خواهد داشت.

همانگونه که در سال‌های اخیر مشاهده شده است اتفاقات آب و هوایی غیرمعمول نیز می‌توانند تاثیر گسترده‌ای بر تولید محصولات لبنی از طریق تاثیرگذاری بر خوراک دام‌ها ایجاد نمایند. تولیدکنندگان واقع در منطقه اقیانوسیه بیش از سایرین در معرض اتفاقات این چنینی قرار دارند.

قوانین و مقررات زیست‌محیطی نیز می‌توانند بر رشد آتی صنعت تاثیرگذار باشند. تولید گازهای گلخانه‌ای ناشی از فعالیت تولید محصولات لبنی سهم عمده‌ای از کل تولیدات این گازها را به خود اختصاص می‌دهند لذا هرگونه تغییر در این موارد می‌تواند تولید محصولات لبنی را تحت تاثیر قرار دهد. دسترسی به آب و کود کافی نیز از حوزه‌های دیگری است که می‌تواند تولید محصولات لبنی را تحت تاثیر قرار دهد.

۱-۵- بررسی تولید مصرف، روند قیمت و تجارت داخلی محصول

۱-۵-۱- تاریخچه صنعت لبنیات در ایران

اولین نژاد دام‌های شیری در ایران در زمان جنگ جهانی دوم در سال ۱۳۱۹ هجری شمسی از فرانسه خریداری و تحویل موسسه حیدرآباد گردید و حدود ۱۰ سال بعد برای احداث اولین دامداری‌های صنعتی اقداماتی انجام شد. اولین کارگاه لبنیات‌سازی در سال ۱۳۳۶ با نام آستارا در خیابان فردوسی تهران گشایش یافت که تولیدات آن شیرهای بطری با درب چوبی بود. در اواخر سال ۱۳۲۷ کارخانه "آلفا" کار خود را با دریافت روزانه ۵ تن شیرخام و تبدیل آن به انواع محصولات لبنی آغاز کرد. این کارخانه دارای دستگاه‌های خامه‌گیر، پاستوریزاتور و بطری پرکنی بوده و موفقیت زیادی در عرضه شیر بهداشتی به دست آورد. مدت فعالیت کارخانه مذکور ۱۰ سال و حداکثر ظرفیت آن به ۱۵ تن در روز رسید که در سال ۱۳۳۸ به علت ورشکستگی تعطیل شد. از دیگر واحدهایی که اقدام به تهیه و توزیع شیر نمودند می‌توان "میکی ماست" و "لارک" را نام برد.

در سال ۱۳۳۳ طرح تاسیس کارخانه شیر پاستوریزه تهران با اقدامات وزارت بهداشت، سازمان برنامه و موسسه یونیسف (وابسته به سازمان ملل متحد) آماده گردید. براساس این طرح مقرر شد که ساختمان و سرمایه لازم توسط سازمان برنامه از محل





اعتبارات عمرانی کشور تامین گردد و ماشین‌آلات موردنیاز نیز بوسیله یونیسف به ایران اهدا شود. در برابر دولت ایران تعهد نمود معادل یک برابر و نیم ارزش ماشین‌آلات (معادل ۴۳۰ هزار دلار) برای مدت هفت سال قسمتی از شیر تولیدی کارخانه شیر پاستوریزه تهران را جهت تغذیه کودکان نیازمند اختصاص دهد تا بدین ترتیب بهبود چشمگیری در تغذیه این طبقه از جمعیت ایران حاصل گردد. کارخانه شیر پاستوریزه تهران در آبان ماه سال ۱۳۳۶ با ظرفیت اولیه ۴۵ تن در روز گشایش یافت. استقبال مردم از محصولات کارخانه موجب رونق و ایجاد دامداری‌های متعدد گردید. این دامداری‌ها که متفاوت از سنت قدیمی و دیرین دامداری ایران تاسیس شده بودند از مدرن‌ترین وسایل موجود در این راه مدد گرفته و با امکانات نوینی که به دست آورده بودند، تهیه شیر به صورتی کاملاً بهداشتی انجام پذیرفت و رونق دامداری‌ها باعث ازدیاد محصولات تولیدی کارخانه شیر پاستوریزه و در نتیجه باعث تضمین هرچه بیشتر بهداشت و سلامتی مردم تهران گردید.

استقبالی که مردم تهران از محصولات کارخانه شیر پاستوریزه به عمل آوردند، موجب رشد تقاضای شیر خام بیشتری توسط این کارخانه گردید و مسئولین به فکر تشویق حرفه دامداری افتادند، به همین منظور کارخانه برای تشویق دامداران با دادن کمک‌های نقدی و راهنمایی‌های فنی موجبات بهبود کار و افزایش تولید شیر را فراهم ساخت. در نتیجه این کمک‌ها و راهنمایی‌ها دامداری‌هایی که در ابتدا چند راس گاو داشتند با اصلاح نژاد و در اختیار گرفتن گاوهای اصیل شیری، بهبود قابل ملاحظه‌ای در کیفیت و کمیت شیر تولیدی آنها حاصل گردید.

در طول برنامه عمرانی چهارم ۱۳۴۷ تا ۱۳۵۱ در دی ماه سال ۱۳۴۷ طبق اساسنامه‌ای که از تصویب کمیسیون‌های وزارتخانه‌های دارایی، کشاورزی و استخدام مجلسین گذشت، شرکت "سهامی صنایع شیر ایران" تشکیل و علاوه بر کارخانه‌های شیر پاستوریزه تهران، کارخانه‌های شیر پاستوریزه تبریز و شیراز نیز در اختیار این شرکت قرار گرفت. در اواخر سال ۱۳۵۸ طبق تصمیمات شورای انقلاب اسلامی ایران، شرکت تهیه و توزیع شیر ایران در شرکت سهامی صنایع شیر ایران ادغام و فعالیت شرکت‌ها به صورت یکپارچه درآمد. در بهمن ماه ۱۳۶۱ کارخانه شیر پاستوریزه و استریلیزه کرمان مورد بهره‌برداری قرار گرفت. ضمناً کارخانه‌های شیر پاستوریزه و استریلیزه مناطق گیلان، گرگان، زنجان، همدان، لرستان و خوزستان از سال ۱۳۶۰ به بعد مورد بهره‌برداری قرار گرفتند.

صنعت لبنیات کشور بعنوان یک صنعت نوپا و از صنایع تکمیلی بخش کشاورزی نقش بسیار مهمی در توسعه پایدار کشور ایفا می‌نماید. از ابتدای دهه ۷۰ با راه‌اندازی واحدهای واحدهای تولیدی کوچک و بزرگ در کشور نیاز کشور به واردات کالاهایی نظیر پنیر سفید و ... برطرف گردید. از سال‌های ۱۳۸۲ تاکنون رشد قابل توجه کمی و کیفی در احداث واحدهای بزرگ تولیدی و افزایش تنوع تولید واحدها صورت گرفت و به طور کلی فرهنگ مصرف لبنیات در کشور افزایش یافت.





۱-۵-۲- صنعت لبنیات در ایران

۱-۵-۳- تجارت داخلی لبنیات

در سنوات اخیر عمده مقاصد صادراتی ایران کشورهای عراق، افغانستان، پاکستان، روسیه و سوریه بوده است. محصولاتی که در این چند سال اخیر به کشورهای مذکور صادر گردیده است عمدتاً شامل پنیر و کشک، آب دوغ، کفیر و ماست بوده است. براساس اطلاعات موجود در حوزه واردات در سنوات اخیر ایران عمدتاً از کشورهای امارات متحده عربی، ترکیه، هلند، نیوزلند، آلمان، بلژیک، فرانسه، آمریکا، هند و اکراین اقدام به واردات محصولات لبنی از قبیل پنیر و کشک، کره، شیرهای طعم‌دار شده و سایر محصولات لبنی نموده است.

ایران در سال ۲۰۱۸ با دارا بودن تراز تجاری ۴۴۴.۱ میلیون دلار در رتبه ۱۸ در بین کشورهای فعال حوزه صنعت لبنیات بوده است. بیشترین کشورهایی که ایران در صنعت لبنیات از تجارت با آنها دارای تراز تجاری مثبت می‌باشد، عراق، افغانستان و پاکستان هستند که عمدتاً مربوط به تجارت پنیر و کشک و دوغ می‌باشد.

۱-۶-۱- مرور کلی بر جایگاه شرکت در صنعت و وضعیت رقابتی

۱-۶-۱-۱- تاریخچه شرکت

شرکت سولیکو کاله در تاریخ ۲۲ فروردین ماه ۱۳۶۶ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۵۲۶ مورخ ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۶۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهرستان آمل و به شناسه ملی ۱۰۷۶۰۰۹۴۸۲۷ به ثبت رسیده است.

مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان کارگر جنوبی، خیابان آذربایجان، بین خیابان ۱۲ فروردین و خیابان دانشگاه، پلاک ۱۰۳ و کارخانه آن در شهرستان آمل واقع می‌باشد.

به موجب مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ نام شرکت از فرآورده‌های لبنی کاله به شرکت سولیکو کاله تغییر و طی آگهی مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۶ به ثبت رسیده است.

۱-۶-۲- موضوع فعالیت شرکت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) موضوع فعالیت اصلی شرکت به شرح ذیل می‌باشد؛

- ◀ تهیه مواد اولیه کارخانجات لبنی کاله،
- ◀ تولید انواع فرآورده‌های لبنی،
- ◀ ایجاد مجتمع‌های صنعتی و صنایع تبدیلی در بخش‌های کشاورزی، دامپروری به‌ویژه در صنایع مربوط به مواد غذایی، لبنی و پروتئینی به منظور تولید انواع فرآورده‌های مربوط، همچنین انجام اقدامات در امور صادرات و واردات محصولات وابسته در صنایع فوق،



- ◀ ایجاد فروشگاهها و توزیع و پخش سراسری فرآوردههای مجتمع،
- ◀ مبادرت به هرگونه عملیات و معاملات مجاز بازرگانی از جمله خرید و فروش، سرمایه‌گذاری و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی از طریق مشارکت در تاسیس یا خرید سهام شرکتها،
- ◀ اخذ و اعطاء نمایندگی و ایجاد شعب شرکت‌های داخلی و خارجی،
- ◀ ارائه کلیه خدمات آزمایشگاهی به دواير توليدي ارگان‌های دولتی نهادهای خصوصی و سایر فعالیتهای مربوطه،
- ◀ تهیه، تولید و توزیع انواع غذای کودک، ایجاد و راه‌اندازی مراکز مطالعاتی و تحقیقاتی در حوزه‌های مورد فعالیت و تاسیس باشگاه‌های ورزشی و فعالیتهای ورزشی،
- ◀ برندسازی (تولید محصولات دیگر شرکت‌ها با برند این شرکت) و برون‌سازی (تولید محصولات این شرکت در شرکت‌های دیگر با برند‌های متعلق به این شرکت)،
- ◀ مواد اولیه و خوراک آماده دام شامل مواد غذایی متراکم و مکمل‌های غذایی دام، داروهای دام‌پزشکی، سموم دام‌پزشکی و مواد ضدعفونی‌کننده)
- ◀ واردات، صادرات، تولید، توزیع، فروش و بازاریابی انواع محصولات غذایی، آشامیدنی، آرایشی بهداشتی مربوط به نوزادان و کودکان)
- ◀ تهیه و توزیع ظروف یکبار مصرف (ظرف pet، پریفرم، ورق پلی استایرین، پلاستیکی بادی، پلاستیکی تزریقی)،
- ◀ بسته بندی مواد غذایی، انواع فیلم‌های پلاستیکی، انواع تی‌های پلاستیکی، انواع ورق، pet پی ای تی، انواع ورق (pp پلی پروپیلن)، انواع ظروف ترموپرمینگی pp و pet، انواع ظروف IML، انواع پریفرم pet اسلیوهای حرارتی و لیبل‌زنی، انواع ظروف و سایر محصولات پلاستیکی،
- ◀ بسته بندی مواد غذایی و اخذ نمایندگی از شرکت‌ها و کارخانجات داخلی و خارجی،
- ◀ واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز تجاری، خرید و فروش مواد و تجهیزات مجاز،
- ◀ ایجاد و راه‌اندازی مراکز مطالعاتی و آزمایشگاهی در حوزه‌های مرتبط با فعالیت،
- ◀ تولید گرانول پلیمری،
- ◀ واردات و صادرات فراورده‌های دامی، مکمل‌های دارویی و غذایی دامپروری، افزودنی‌های مجاز خوراک و دام طیور و آبزیان، کنسانتره و پریمکس و مواد بیولوژیک، خوراک دام آماده، نهاده‌های و فرآورده‌های دام و طیور آبزیان، واکسن‌های دام و طیور و آبزیان، مواد اولیه داروهای دام‌پزشکی و دامپروری، داروهای آماده به مصرف دام‌پزشکی، وسایل و تجهیزات و ماشین‌آلات دام‌پزشکی، دامپروری و کشاورزی،



- ◀ توزیع و پخش و هرگونه عملیات و معاملات مجاز بازرگانی کلیه فرآورده‌های مذکور باسازی و نوسازی و تولید و ساخت تجهیزات، ماشین آلات، مخازن صنعتی و کشاورزی
- ◀ واردات، صادرات و تولید مکمل‌های دارویی و غذایی مجاز ورزشکاران و کلیه فرآورده‌های مجاز آن، افزودنی‌های مجاز غذای مخصوص ورزشکاران، خوراک مجاز آماده مصرف ورزشکاران،
- ◀ توزیع و پخش و هرگونه عملیات و معاملات مجاز بازرگانی کلیه فرآورده‌های مذکور،
- ◀ تولید و بسته‌بندی و چاپ انواع ورق، کارتن، مقوا، کاغذ و جعبه (اعم از یک لایه و چندلایه) محصول غذای ویژه و مکمل‌های گیاهی.

همچنین گفتنی است، پروانه بهره‌برداری شرکت در تاریخ آبان ماه ۱۳۹۹ توسط وزارت جهاد کشاورزی صادر گردیده است.

۳-۶-۱- مرور کلی بر جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سولیکو کاله بعنوان یکی از فعالان صنعت لبنی با بیش از ۳۲ سال سابقه به عنوان یکی از برندهای لبنی کشور تلقی می‌گردد و همواره در کلیه رسته‌های لبنی دارای سهمی بوده است. شرکت‌های فعال در صنعت لبنی بر مبنای میزان و کیفیت شیر خام دریافتی، کانال‌های توزیع و محدوده جغرافیایی و تنوع در محصولات، به پنج گروه استراتژیک دسته‌بندی می‌شوند. دلایل وجود گروه‌های استراتژیک در صنعت عبارتند از تفاوت در نقاط قوت و ضعف اولیه شرکت‌ها، تفاوت در زمان ورود به صنعت، اتفاقاتی که رد طول تاریخ فعالیت شرکت رخ داده است و

گروه اول: شرکت صنایع شیر ایران (پگاه)، تعداد زیادی شرکت تحت پوشش دارد و مناطق جغرافیایی گسترده‌ای را تحت پوشش قرار داده است. مهم‌ترین خصیصه این شرکت میزان شیر دریافتی است که بر تصمیمات استراتژیک آن تاثیر به سزایی دارد. ماموریت اصلی شرکت تاسیس و ادامه فعالیت مجموعه شرکت‌های پگاه است که بر این اساس تامین فرآورده‌های لبنی به عنوان یکی از ضروری‌ترین اقلام مصرفی قشر عظیمی از جامعه به ویژه اقشار کم درآمد استوار است. رهبریت در هزینه، مشخصه اصلی و استراتژیک این گروه است و هم اکنون یکی از رقبای قوی در کنار شرکت سولیکو کاله در بازار محصولات لبنی می‌باشد.

گروه دوم: شرکت‌هایی که در این گروه استراتژیک قرار می‌گیرند شامل شرکت‌های پاک، دامداران و میهن هستند. یکی از مشخصات بارز در این گروه، تخصص یافتگی بالا در آنهاست. در واقع میزان گستردگی خطوط تولید و تنوع در محصولات در این گروه بالاست. پیش از آنکه رقبا به شکل امروزی در سطح کشور گسترده شوند، این شرکت‌ها به عنوان اولین شرکت‌های تولید فرآورده‌های لبنی در جامعه مطرح شده‌اند. شناخته شدن علامت تجاری این شرکت‌ها برای مصرف‌کننده، باعث می‌شود که توانایی معرفی محصولات جدید را بیش از سایر رقبا داشته باشند. از طرف دیگر



شرکت‌های این گروه به دلیل توانایی جذب شیر خام به میزان زیاد، ارتباط تنگاتنگی با تامین‌کنندگان شیر داشته و قدرت چانه‌زنی بالایی دارند.

گروه سوم: این گروه استراتژیک متشکل از شرکت‌هایی است که نسبتاً حجم تولید بالایی دارند اما در سطح کل کشور شناخته نمی‌شوند. استراتژی برگزیده این گروه، تمرکز بر مناطق پر مصرف جغرافیایی است؛ به عنوان مثال شرکت دامداران عمده فروش خود را در تهران و شهرهای اطراف متمرکز کرده است. هرچند این شرکت محصولات خود را به دیگر نقاط کشور نیز ارسال می‌کند اما در مقایسه با میزان فروش آن در تهران سهم ناچیزی از تولیدات را در بر می‌گیرد. علت این امر نزدیک بودن به پایتخت به لحاظ جغرافیایی است. شرکت رامک نیز که در استان فارس قرار دارد، به تامین‌کننده اصلی استان‌های جنوبی کشور تبدیل شده است. سایر شرکت‌های حاضر در این گروه نیز به همین ترتیب عمل می‌کنند. در این گروه شرکت‌ها می‌توانند با تمرکز بر برخی مناطق خاص جغرافیایی، میزان قابل توجهی از نیاز آن مناطق را جبران نمایند.

گروه چهارم: استراتژی این شرکت‌ها تمرکز بر محصول و بازار است؛ شرکت چوپان با تامین فرآورده‌های لبنی گران قیمت و لوکس (در مقایسه با سایر رقبا) در این گروه قرار دارد. محصولات لبنی این شرکت با توجه به برخورداری از میزان چربی بالا، جزو فرآورده‌های لوکس محسوب می‌شوند.

گروه پنجم: این گروه از شرکت‌ها که تحت نام کلی شرکت‌های محلی شناخته می‌شوند، از استراتژی تمرکز بر مناطق جغرافیایی محدود و کوچک مانند روستاها و شهرستان‌های کم جمعیت استفاده می‌کنند. پایین‌تر بودن نسبی قیمت این محصولات در مقایسه با تولیدات رقبای شناخته شده، تمرکز شرکت‌های بزرگ بر مناطق پر مصرف، آشنایی این تولیدکنندگان با شرایط حاکم بر منطقه، تولید محصولات خاص هر منطقه مانند ماست و دوغ محلی، بالا بودن هزینه حمل به این مناطق برای شرکت‌های بزرگ و دوردست بودن آنها، قدرت کم در جذب و فرآوری شیر به میزان بالا به دلیل تولید به روش سنتی و کمبود سرمایه و در نهایت حمایت دولت از بنگاه‌های اقتصادی کوچک در شهرستان‌ها از دلایل وجود این شرکت‌ها می‌باشد.

با توجه به موارد گفته شده، بررسی‌های انجام شده و رصد بازار، شرکت سولیکو کاله در گروه دوم قرار دارد که از مهم‌ترین مشخصه‌های آن میزان گستردگی خطوط تولید و تنوع در محصولات و پخش، سابقه زیاد در صنعت لبنیات و شناخته شدن علامت تجاری شرکت برای مصرف‌کننده می‌باشد. با توجه به گسترش فعالیت‌های شرکت، پخش سراسری بانی چاو ایرانیان و بهره‌گیری از فرآیندهای جدید، شرکت سولیکو کاله در نظر دارد با به‌کارگیری استراتژی‌های نوین در گروه ویژه‌ای از رقبا قرار گیرد.



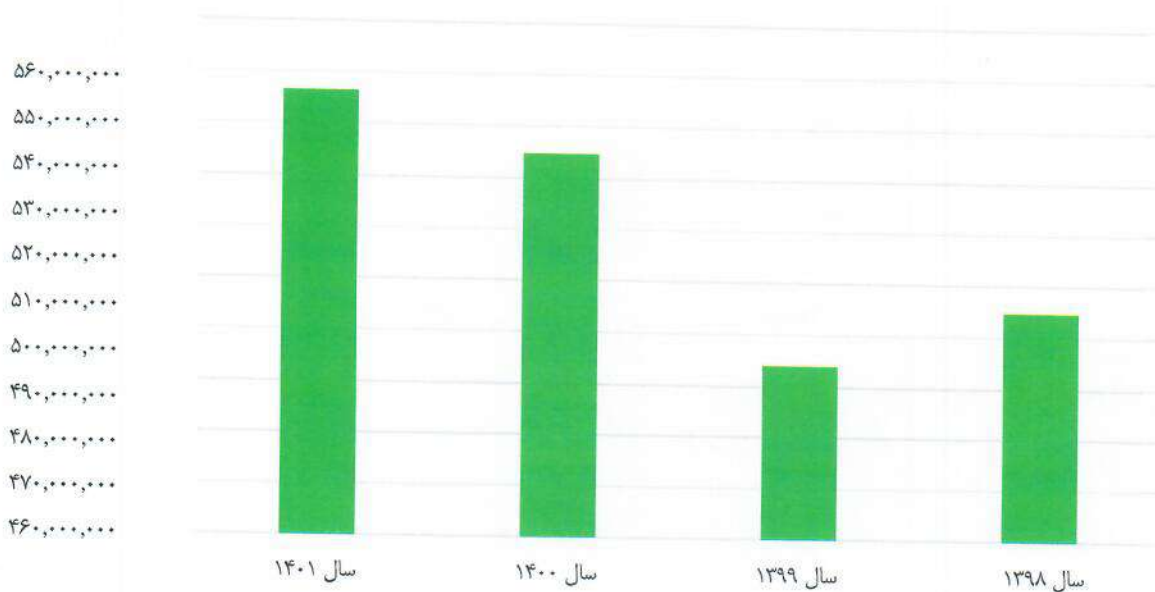
۴-۶-۱- آمار تولید به تفکیک نوع محصولات

آمار تولیدات شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۴: آمار تولیدات شرکت به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱

ردیف	شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
۱	ماست	۱۲۳,۵۴۹,۲۳۸	۱۳۴,۶۲۷,۰۴۵	۱۶۸,۹۸۳,۶۸۶	۱۷۸,۳۷۰,۸۴۷
۲	پنیر خامه ای	۴۷,۰۰۷,۲۷۷	۳۹,۴۰۹,۵۰۲	۳۶,۴۱۴,۶۵۰	۳۵,۱۵۱,۶۳۰
۳	خامه پاستوریزه و استریلیزه	۳۴,۵۵۱,۹۱۱	۴۷,۳۲۷,۷۵۲	۲۴,۱۵۱,۷۶۳	۲۵,۴۷۸,۱۶۹
۴	انواع شیر	۱۲۴,۸۲۳,۵۲۸	۱۱۴,۶۲۲,۱۲۷	۱۲۰,۵۳۶,۵۳۸	۱۲۳,۳۹۴,۸۳۱
۵	دسر و پودینگ	۲,۸۴۳,۱۰۷	۳,۰۷۸,۱۶۵	۳,۴۶۸,۶۵۲	۴,۰۸۱,۴۰۳
۶	غذای کودک	۱۸,۳۷۷,۷۰۸	۱۵,۷۸۲,۱۱۰	۵۵۴,۷۳۷	۳۷۳,۶۶۳
۷	پنیر پیتزا	۱۶,۹۸۵,۸۱۶	۱۶,۴۶۴,۷۰۰	۱۱,۹۶۸,۵۰۴	۹,۷۹۲,۱۷۷
۸	پنیر پروسس	۱۷,۰۲۹,۰۵۱	۱۴,۱۵۱,۱۶۰	۱۴,۷۹۹,۹۵۸	۱۵,۷۵۹,۸۴۲
۹	پنیر طبیعی	۳,۵۹۰,۵۰۸	۲,۷۶۹,۴۱۲	۳,۰۷۲,۳۸۴	۲,۳۴۴,۴۳۷
۱۰	شکلات و خامه های قنادی	۳۹,۷۶۲,۴۷۵	۲۶,۲۱۱,۳۳۷	۱۹,۹۸۷,۳۱۹	۱۸,۷۸۹,۹۲۳
۱۱	کره و خامه	۵,۹۳۹,۰۷۳	۱۰,۶۰۷,۷۸۵	۵,۲۲۲,۲۵۷	۵,۱۱۲,۴۶۳
۱۲	آب آشامیدنی	۶,۰۵۵,۰۴۶	۳,۴۰۵,۲۷۲	۳۰۷,۱۴۵	-
۱۳	انواع آبیوه	۵,۷۷۳,۹۴۱	۵,۲۰۵,۷۰۵	۱,۸۶۵,۰۱۷	۱,۴۹۷,۶۹۶
۱۴	پودر ورزشکاران	۱۰۷,۶۴۴	۵۳,۷۸۹	-	-
۱۵	محصولات لاکتی دو	۲۵,۴۵۴,۸۹۲	۱۵,۴۱۲,۶۹۶	۱۴,۷۶۳,۴۷۱	۱۶,۶۳۶,۸۴۴
۱۶	انواع دوغ	۵۰,۵۵۸,۹۰۹	۴۹,۶۸۹,۱۰۸	۵۰,۸۱۱,۷۷۶	۵۰,۷۵۷,۹۲۰
۱۷	تقلیظ	۳۱,۲۱۸,۹۰۸	۳۵,۱۹۴,۲۴۴	۱۶,۲۰۴,۲۵۶	۱۶,۴۴۹,۳۶۲
۱۸	سایر محصولات	۲,۹۲۷,۹۱۸	۶۵۰,۴۱۵	۸۵۳,۹۳۰	۷۲۲,۶۷۵
	جمع	۵۴۶,۴۵۶,۹۶۱	۵۳۴,۶۶۲,۲۲۴	۴۹۴,۰۳۶,۷۳۳	۵۰۴,۷۲۰,۵۸۲





نمایه ۱: آمار تولیدات شرکت به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱





۱-۶-۵- فروش

آمار فروش به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل می‌باشد:
جدول ۵: آمار فروش به تفکیک نوع محصولات طی سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱ (مبالغ به میلیون ریال)

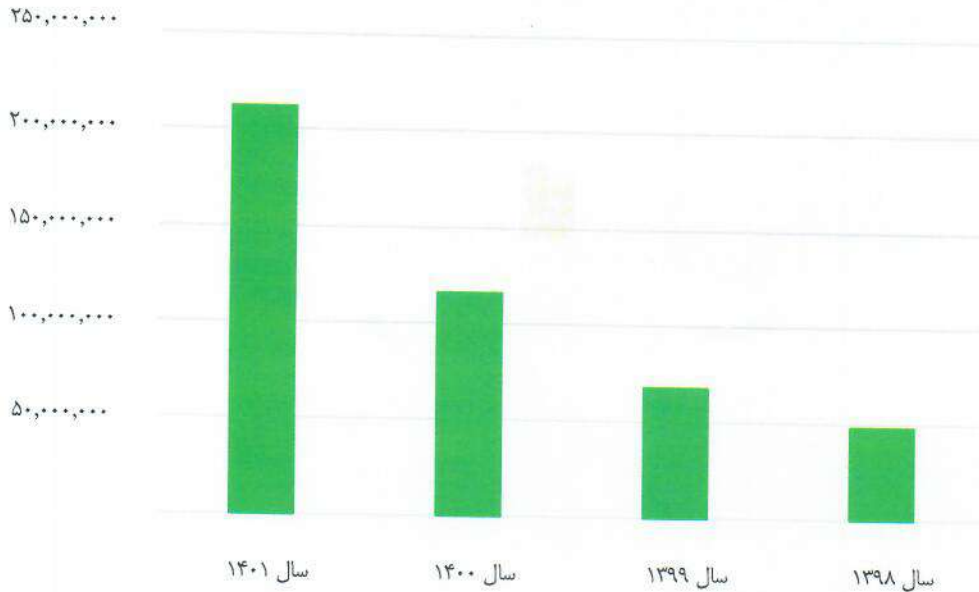
سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		سال ۱۳۹۸		شرح
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	مقدار	
فروشی داخلی								
۳۲,۸۳۶,۷۴۴	۱۱۳,۸۹۰,۹۱۷	۱۷,۸۵۱,۱۰۹	۱۱۳,۹۶۵,۷۵۳	۱۱,۷۱۵,۴۶۱	۱۲۰,۵۵۶,۲۲۲	۸,۳۷۳,۹۵۵	۱۲۱,۹۹۹,۴۰۰	ماست
۲۲,۷۴۴,۲۹۰	۲۵,۸۱۳,۸۷۴	۱۲,۱۵۳,۸۵۱	۲۳,۰۶۳,۴۵۶	۷,۰۸۱,۲۳۸	۲۲,۵۱۲,۲۷۸	۴,۴۸۸,۸۸۰	۲۰,۹۶۴,۶۵۲	پنیر خامه ای
۱,۶۹۵,۰۱۶	۱۱,۷۸۰,۴۵۰	۴,۶۰۲,۰۸۷	۹,۲۳۲,۸۰۳	۲,۷۱۹,۵۶۷	۸,۹۶۳,۸۴۵	۱,۷۴۲,۲۳۰	۸,۶۸۷,۸۶۱	خامه پاستوریزه و استریلیزه
۲۶,۵۱۷,۵۱۱	۱۲۳,۹۰۰,۰۰۵	۱۳,۴۴۹,۰۹۲	۱۱۲,۹۴۵,۷۳۰	۶,۸۵۹,۹۳۷	۹۱,۶۹۸,۶۸۸	۵,۵۹۲,۳۶۷	۹۹,۹۳۴,۶۸۴	انواع شیر
۱,۷۷۳,۱۳۳	۲,۸۷۰,۰۵۹	۱,۰۴۹,۲۲۶	۳,۱۶۰,۰۶۶	۵۶۷,۶۰۵	۲,۷۵۶,۱۶۶	۵۰۵,۵۸۹	۳,۹۵۵,۷۹۱	دسر و پودینگ
۱,۳۰۱,۳۴۲	۳,۳۴۰,۱۹۱	۴۷۵,۴۱۷	۱,۷۷۰,۲۲۴	۱۰۵,۹۶۵	۵۲۲,۶۴۰	۶۳,۷۶۵	۳۵۱,۶۹۹	غذای کودک
۱۳,۲۱۶,۹۲۱	۱۲,۲۳۷,۶۲۴	۷,۱۹۱,۱۰۴	۱۳,۲۵۸,۷۷۰	۳,۸۶۷,۱۸۳	۱۰,۳۹۸,۳۳۱	۲,۴۱۹,۴۵۶	۸,۸۲۸,۷۷۷	پنیر پیتزا
۱۲,۳۹۸,۴۹۹	۱۴,۰۶۶,۸۱۳	۶,۲۱۴,۷۵۹	۱۱,۳۲۶,۵۷۰	۳,۷۱۴,۷۴۹	۱۱,۳۷۳,۵۱۶	۲,۷۴۸,۰۷۳	۱۱,۸۹۸,۲۸۱	پنیر پروسس
۴,۹۶۴,۲۸۳	۲,۲۸۱,۶۲۳	۲,۷۰۱,۳۳۷	۱,۸۸۵,۴۴۷	۱,۴۸۴,۰۶۱	۱,۶۶۶,۳۵۳	۸۷۱,۴۲۷	۱,۳۷۸,۵۳۸	پنیر طبیعی
۱۱,۸۷۲,۸۱۶	۲۵,۶۵۹,۳۹۷	۶,۵۴۳,۸۱۳	۲۳,۴۰۲,۵۴۱	۳,۳۵۶,۱۲۷	۱۸,۰۱۵,۲۷۸	۲,۰۳۹,۱۴۳	۱۷,۱۵۴,۰۳۷	شکلات و خامه های قنادی
۶,۳۰۹,۲۲۶	۵,۴۷۴,۰۶۵	۳,۲۷۴,۳۰۳	۴,۶۱۶,۷۸۹	۲,۱۲۱,۶۵۰	۵,۲۰۲,۷۰۳	۱,۳۵۲,۶۴۰	۴,۶۳۷,۸۸۴	کره و خامه
۴۲۸,۴۷۴	۵,۶۸۴,۶۷۳	۱۶۳,۴۰۲	۳,۳۱۳,۱۷۸	۱۱,۸۲۶	۳۰۰,۴۳۴	.	.	آب آشامیدنی
۷۹۷,۲۹۹	۵,۲۰۲,۷۰۲	۵۴۳,۸۱۷	۴,۹۹۴,۳۲۷	۸۹,۸۶۰	۱,۵۸۹,۷۵۷	۶۲,۴۹۵	۱,۵۵۰,۸۲۵	انواع آمپوه
۴۹۷,۷۱۶	۱۰۴,۰۲۷	۱۶۹,۱۲۰	۴۶,۲۴۷	.	.	.	.	پودر ورزشکاران
۱,۹۷۹,۷۶۵	۲۵,۰۶۱,۸۵۲	۱,۰۱۶,۳۳۲	۱۵,۳۶۶,۸۳۳	۶۲۶,۳۹۰	۱۴,۶۱۴,۲۹۵	۴۰۰,۰۸۲	۱۶,۲۳۴,۱۱۴	محصولات لاکمی دو
۵,۲۴۴,۲۰۱	۴۹,۰۴۲,۹۵۵	۲,۷۵۴,۱۹۳	۴۴,۴۹۹,۱۴۴	۱,۵۳۳,۶۴۷	۳۸,۱۸۹,۶۲۸	۱,۱۲۹,۰۱۳	۳۵,۸۰۳,۱۸۰	انواع دوغ
۲,۴۲۰,۳۹۹	۱۲,۳۸۵,۵۵۸	۱,۴۷۱,۰۳۴	۱۹,۹۱۸,۳۹۱	۱,۰۲۵,۸۴۹	۹,۲۷۸,۰۷۹	۸۶۱,۴۷۶	۱۱,۸۵۴,۷۲۵	تغلیظ
۴۴۵,۳۰۴	۲,۷۹۳,۰۶۲	۲۰۹,۸۸۶	۶۷۷,۴۰۱	۱۴۵,۲۸۰	۷۸۵,۹۵۱	۹۲,۲۳۳	۷۰۹,۴۶۶	سایر محصولات
۷,۸۲۷,۵۹۶	.	۳,۰۰۸,۵۱۱	.	۲,۵۹۲,۰۰۱	.	۱,۹۶۸,۳۶۰	.	مواد اولیه و لوازم بسته بندی
۱۶۲,۲۸۰,۵۳۵	۴۴۱,۵۸۹,۸۴۹	۸۴,۸۴۲,۳۸۲	۴۰۷,۴۴۳,۵۷۰	۴۹,۶۲۵,۳۹۵	۳۵۸,۴۲۴,۲۶۶	۳۴,۷۱۱,۲۸۳	۳۶۵,۹۵۴,۰۱۳	فروشی ناخالص داخل کشور
(۴,۲۶۳,۲۶۳)	-	(۲,۰۸۹,۸۱۷)	-	(۱,۰۰۰,۳۵۳)	-	(۵۴۳,۰۵۷)	-	برگشت از فروش داخل کشور
(۸,۱۳۷,۱۰۲)	-	(۴,۹۶۴,۴۷۱)	-	(۱,۵۹۷,۸۶۰)	-	(۵۳۵,۵۱۳)	-	تخفیفات داخل کشور
۱۴۹,۸۸۰,۱۷۰	۴۴۱,۵۸۹,۸۴۹	۷۷,۷۸۸,۰۹۴	۴۰۷,۴۴۳,۵۷۰	۴۷,۰۲۷,۱۸۱	۳۵۸,۴۲۴,۲۶۶	۳۳,۶۳۲,۷۱۳	۳۶۵,۹۵۴,۰۱۳	فروشی خالص داخل کشور
فروشی صادراتی								
۲,۷۰۵,۹۶۹	۹,۶۸۷,۰۵۱	۳,۴۶۱,۶۰۴	۲۱,۲۵۰,۴۱۳	۴,۶۴۷,۰۱۹	۴۷,۷۸۱,۱۷۷	۴,۰۹۵,۴۶۳	۵۶,۴۱۸,۰۶۸	ماست
۱۲,۱۶۶,۴۱۷	۲۱,۳۲۸,۸۶۹	۶,۷۷۵,۳۱۴	۱۶,۴۱۷,۶۰۵	۳,۵۷۷,۴۷۹	۱۳,۸۱۵,۲۹۸	۲,۷۹۲,۷۹۷	۱۴,۰۸۱,۲۷۲	پنیر خامه ای
۴,۰۲۷,۲۸۰	۲۲,۵۰۳,۳۸۷	۵,۰۶۸,۱۵۱	۳۷,۶۷۰,۹۴۳	۳,۸۵۵,۸۲۸	۱۵,۳۳۹,۳۲۵	۳,۷۲۴,۰۳۲	۱۶,۷۹۸,۶۵۰	خامه پاستوریزه و استریلیزه
۱۷۱,۴۰۵	۴۴۴,۱۷۴	۱۳۸,۶۴۲	۴۹۶,۷۸۹	۲,۶۸۸,۵۳۱	۳۱,۰۵۹,۱۱۱	۱,۴۰۳,۳۷۷	۲۱,۶۳۲,۹۳۷	انواع شیر





سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		سال ۱۳۹۸		شرح
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	مقدار	
۱۲,۸۵۵	۲۵,۳۰۸	۳,۰۳۴	۸,۰۶۲	۱۳۱,۹۷۱	۷۱۸,۹۶۰	۱۶۶,۰۶	۱۱۷,۰۱۵	دسر و پودینگ
۱۰,۱۵۷,۶۷۶	۱۴,۸۱۲,۱۰۳	۵,۹۶۱,۵۴۴	۱۳,۹۵۲,۹۵۰	.	.	۱۱	۵۸	غذای کودک
۴,۳۴۱,۲۱۱	۴,۲۶۳,۲۹۳	۱,۵۷۹,۹۳۹	۳,۲۵۳,۹۲۲	۴۶۴,۲۶۵	۱,۴۲۰,۸۷۳	۲۴۴,۴۷۷	۹۴۵,۴۷۷	پنیر پیتزا
۲,۱۶۸,۸۷۰	۲,۸۷۱,۶۶۴	۱,۵۰۰,۹۸۷	۲,۷۱۹,۱۱۷	۱,۲۱۷,۹۲۴	۳,۲۶۴,۱۴۸	۸۷۳,۴۸۴	۳,۸۳۲,۴۰۹	پنیر پروسس
۱,۲۶۴,۹۴۳	۱,۲۸۴,۴۸۰	۴۸۵,۸۱۱	۸۶۹,۷۷۸	۶۱۰,۱۲۶	۱,۳۸۲,۴۲۸	۴۱۲,۶۳۳	۹۷۱,۰۲۱	پنیر طبیعی
۲,۴۷۳,۲۱۷	۳,۷۱۴,۵۰۱	۱,۲۵۳,۴۴۵	۲,۶۳۲,۰۲۹	۶۱۱,۳۹۸	۲,۰۳۲,۰۶۵	۲۳۵,۲۵۸	۱,۵۲۱,۳۹۵	شکلات و خامه های قنادی
۴,۸۴۳,۴۶۷	۳,۸۳۸,۱۲۳	۲,۲۲۱,۰۳۰	۱,۹۰۰,۴۷۶	۱۳,۴۹۸	۳۷,۵۵۲	۱۵۰,۹۶۸	۴۴۹,۶۸۲	کره و خامه
۷۸	۱,۰۵۳	۲۶۸	۸,۴۲۴	.	.	.	.	آب آشامیدنی
۷,۴۴۵	۶۷,۲۹۶	۷,۱۸۴	۷۳,۸۰۷	۱۸,۶۷۴	۲۴۷,۲۴۸	.	.	انواع آبمیوه
۱۰,۱۰۶	۴,۸۵۶	۴,۹۹۹	۳,۲۷۷	.	.	.	.	پودر ورزشکاران
۸۹,۹۵۸	۳۱۹,۳۰۲	۲,۶۶۱	۱۹,۲۵۶	۴,۹۸۹	۴۸,۳۲۱	۵,۰۹۶	۲۶۸,۴۸۸	محصولات لاکمی دو
۱۲۶,۹۸۱	۱,۶۳۶,۶۴۷	۳۳۷,۴۳۵	۵,۲۵۸,۷۵۰	۵۳۹,۶۴۷	۱۲,۶۱۱,۷۳۱	۵۱۱,۳۰۱	۱۴,۹۰۲,۸۲۷	انواع دوغ
۱۴,۱۱۶,۴۸۳	۱۷,۷۰۶,۳۳۰	۷,۴۵۱,۵۱۳	۱۴,۱۹۰,۱۰۰	۱,۹۹۲,۲۶۶	۷,۴۶۶,۵۰۰	۵۵,۲۵۸	۲,۰۲۷,۸۹۱	تغلیظ
۴,۱۰۱	۱۳,۱۷۸	۸۹۵	۲,۴۸۰	۱۰۸	۷۴۳	۶۳۳	۲,۵۶۳	سایر محصولات
۳,۳۶۲,۸۳۴	.	۲,۴۹۳,۶۱۸	.	۴۰۱,۰۸۷	.	۴۱۴,۶۵۹	.	مواد اولیه و لوازم بسته بندی
۶۲,۱۵۱,۲۹۶	۱۰۵,۰۹۱,۶۱۴	۲۸,۷۴۸,۱۴۴	۱۲۰,۷۲۸,۳۷۸	۲۰,۷۷۴,۸۱۰	۱۳۷,۳۱۵,۴۸۰	۱۴,۹۳۶,۰۵۱	۱۳۳,۹۷۶,۷۵۲	فروش ناخالص صادراتی
(۲,۴۶۲)	-	(۵۳,۵۵۰)	-	(۱۱,۴۸۲)	-	(۲۵,۰۳۴)	-	برگشت از فروش صادراتی
(۱۷۹,۹۷۷)	-	(۳۷,۲۷۷)	-	(۲۰,۵۶۴)	-	(۳۰,۵۲۸)	-	تخفیفات صادراتی
۶۱,۹۶۸,۸۵۷	۱۰۵,۰۹۱,۶۱۴	۲۸,۶۵۷,۳۱۷	۱۲۰,۷۲۸,۳۷۸	۲۰,۷۴۳,۷۶۳	۱۳۷,۳۱۵,۴۸۰	۱۴,۸۷۰,۴۷۹	۱۳۳,۹۷۶,۷۵۲	فروش خالص صادراتی
۲۱۱,۸۴۹,۰۲۷	۵۴۶,۶۸۱,۴۶۳	۱۱۶,۴۴۵,۴۱۱	۵۲۸,۱۷۱,۹۴۸	۶۷,۷۶۹,۹۴۵	۴۹۵,۷۳۹,۷۴۴	۴۸,۵۰۳,۱۹۲	۴۹۹,۹۳۰,۷۶۵	جمع کل فروش خالص





نمایه ۲: مبلغ فروش شرکت طی سالهای ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱

عمده‌ترین استراتژی‌های آینده شرکت:

- توسعه فضای فیزیکی کارخانه در محل فعلی،
- توسعه و افزایش ظرفیت کارخانه‌های جدید،
- بازنگاری و بهینه‌سازی فروش شرکت از طریق ارتقاء بهره‌وری فروش،
- گسترش فروش نمایندگی‌های شرکت در استان‌هایی که تاکنون فعالیت نداشته است،
- حضور گسترده در فروشگاه‌های زنجیره‌ای و بزرگ،
- توسعه صادرات در بازارهای منطقه‌ای و کشورهای مجاور مانند عراق، افغانستان، قطر، روسیه و کشورهای اوراسیا،
- بهینه‌سازی در جهت کاهش قیمت تمام شده و مدیریت بر هزینه‌ها و افزایش سود عملیاتی،
- ایجاد تنوع در محصولات با توجه به سلیقه مصرف‌کنندگان،
- تلاش در جهت کاهش هزینه‌های مالی شرکت از طریق جابجای تسهیلات قبلی (کاهش دوره وصول مطالبات و مدیریت وجوه نقد) و پیگیری مصوبه هیئت وزیران در خصوص تسویه بدهی‌های ارزی (تسهیلات صندوق توسعه ملی) با نرخ ارز اسمی،
- ارتقاء سطح کیفی محصولات و کاهش ضایعات از طریق بهینه‌سازی استانداردهای تولید محصولات،
- ایجاد تعامل مناسب با دامداران از لحاظ فنی و مالی جهت دریافت شیر یا کیفیت و بدون نوسان کمیت،
- ایجاد گروه محصولات جدید شامل غذای سلامت، بودر ورزشکاران و ...





۱-۷- هدف از عرضه اوراق سلف

شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) در نظر دارد در راستای تامین بخشی از سرمایه در گردش جهت افزایش تولید محصولات فعلی و تامین منابع لازم به منظور توسعه محصولات جدید خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد بر روی کالای شیر فرادما خود نماید.

۱-۸- اصطلاحات

به منظور آشنایی بیشتر سرمایه گذاران با اصطلاحات به کار رفته در این امیدنامه تعریف مختصری از اصطلاحات تخصصی در زیر ارائه می گردد:

قرارداد سلف: قراردادی است که به موجب آن کالا در زمانی مشخص در آینده تحویل گردیده و بهای آن در هنگام معامله و براساس دستورالعمل تسویه و پایاپای بورس کالای ایران (مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) پرداخت می گردد.

قرارداد سلف موازی استاندارد: قراردادی است که در بازار مشتقه معامله می شود و براساس آن مقدار معینی از دارایی پایه براساس مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد به فروش می رسد. وجه قرارداد مذکور باید در هنگام معامله و طبق زمان بندی تعیین شده در مشخصات قرارداد؛ پرداخت و دارایی پایه در سررسید تحویل شود. در طول دوره معاملاتی قرارداد، خریداران می توانند به فروش قرارداد سلف موازی استاندارد به میزان خریداری شده به شخص دیگری اقدام نمایند. این قرارداد از هم مستقل هستند و فروشنده به استناد گواهی سلف موازی استاندارد، خریدار را به فروشنده اولیه جهت تحویل فیزیکی حواله می دهد. در این حالت پذیرنده حواله مسئولیت مراجعه به فروشنده اولیه را پذیرفته و حق رجوع به فروشنده در معامله ثانویه را ندارد.

اوراق سلف: سندی است که بیانگر مجموع دارایی خریدار از قراردادهای سلف می باشد. این ورقه در طول دوره معاملاتی مبنای انجام معاملات و در زمان سررسید، مبناس تسویه نقدی یا تحویل فیزیکی قرارداد سلف خواهد بود.

اختیار خرید تبعی: اختیار معامله ای است که همراه با معامله سلف، از سوی عرضه کننده به خریدار داده می شود و براساس آن اختیار خرید تعداد مشخصی از دارایی پایه به قیمت اعمال تعیین شده در مشخصات قرارداد در تاریخ سررسید به عرضه کننده داده می شود. تعهد موضوع قرارداد اختیار خرید به موجب قرارداد سلف موازی استاندارد منحصرأ به خریدار گواهی سلف موازی استاندارد انتقال می یابد.

اختیار فروش تبعی: اختیار معامله ای است که همراه با معامله سلف، از سوی عرضه کننده به خریدار داده می شود و براساس آن اختیار فروش تعداد مشخصی از دارایی پایه به قیمت اعمال تعیین شده در مشخصات قرارداد در تاریخ سررسید به خریدار داده می شود. این اختیار به موجب قرارداد سلف موازی استاندارد منحصرأ به خریدار سلف موازی استاندارد انتقال می یابد.





قیمت اعمال: قیمت توافقی خریدار و فروشنده در اختیار معامله برای خرید یا فروش دارایی پایه است که در مشخصات قرارداد قید می‌گردد.

تحویل فیزیکی: تسلیم دارایی پایه قرارداد سلف در دوره تحویل توسط عرضه‌کننده به دارنده اوراق سلف است.
تسویه نقدی: تسویه نهایی قرارداد سلف موازی استاندارد به طور نقدی براساس قیمت پایانی آخرین روز معاملاتی که منجر به سقوط تعهدات طرفین می‌شود.

زمان تحویل: مدت زمانی است که در آن، کالای موضوع قرارداد طبق زمان تعیین شده در اطلاعیه عرضه و مهلت‌های مقرر در این امیدنامه تحویل داده می‌شود.



۲- فصل دوم: معرفی اوراق سلف موازی استاندارد

۲-۱- مفهوم قرارداد سلف موازی استاندارد

سلف یکی از اقسام بیع است که براساس آن بهای کالا (ثمن) همزمان با انعقاد قرارداد پرداخت می‌گردد و اصل کالا (مثن) در زمانی معین در آینده به خریدار تحویل می‌گردد. طبق نظر فقها اگر در قرارداد بیع برای تحویل کالا (مبیع) مدت تعیین گردد، معامله را بیع سلف می‌گویند.

طبق مبانی فقه شیعه و اهل سنت امکان معامله ثانویه قرارداد سلف در قالب قرارداد سلف موازی وجود دارد که در آن خریداران می‌توانند در بازار ثانویه کالای سلف را با همان مشخصات قرارداد اول معامله نموده و به طور کلی از معامله خارج گردند و خریدار جدید را به فروشنده اصلی ارجاع نمایند. به این بیان که فروشنده نخست سلف (عرضه‌کننده)، با دریافت قیمت کالا، ورقه سلف را به خریدار می‌دهد که به سبب آن خریدار یا هر کسی که خریدار وی را به عرضه‌کننده حواله دهد، حق دارد در سررسید به عرضه‌کننده مراجعه کرده و مقدار معینی کالا تحویل بگیرد. اینک خریدار سلف می‌تواند تا سررسید منتظر بماند و نسبت به دریافت کالا اقدام کند یا با فروش سلف موازی، خریدار جدید سلف را جهت دریافت کالا به عرضه‌کننده حواله دهد و برای این منظور ورقه سلف را به وی واگذار کند. خریدار جدید نیز یا تا سررسید منتظر می‌ماند و خود به دریافت کالا از عرضه‌کننده اقدام می‌کند یا بعد از فروش سلف موازی با تحویل ورقه سلف، خریدار جدید سلف را جهت دریافت کالا به عرضه‌کننده حواله می‌دهد و این رویه می‌تواند تا سررسید چندین مرتبه تکرار شود.

بنابراین از آن جهت که در قرارداد کلیه مشخصات کالا شامل: حجم، نوع، محل تحویل و سایر مشخصات قرارداد معین و غیرقابل تغییر می‌باشد و همچنین در بورس کالا به عنوان بازار رسمی معامله می‌گردد، سلف موازی استاندارد نامیده می‌شود.

۲-۲- مصوبه کمیته تخصصی فقهی سازمان بورس و اوراق بهادار

طبق مصوبه کمیته فقهی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، سرمایه‌گذاران به واسطه عقد سلف موازی استاندارد که همزمان با انجام خرید و فروش بین معامله‌گران منعقد می‌گردد، می‌توانند به معاملات ثانویه اوراق بپردازند (عقد سلف موازی استاندارد خریدار ثانویه اوراق را به عرضه‌کننده دارایی مبتنی انتشار اوراق حواله می‌دهد). به عبارت دیگر خرید و فروش قراردادهای سلف در بازار ثانویه، مصداق خرید و فروش مبیع سلف پیش از سررسید است که مشهور فقیهان شیعه مخالف آن بوده و باطل می‌دانند. این مسئله اگرچه از دید فقهی محل بحث و گفتگوی علمی است اما برای ابزارسازی نیاز به راهکاری مطابق فتوای مشهور و راهکار ترکیبی قرارداد سلف موازی و حواله برای حل مشکل بازار ثانویه صحیح است؛ به این بیان که خریدار سلف، به فروش مقدار معینی کالا به صورت سلف مستقل اقدام کرده و جهت دریافت کالا به فروشنده نسخه سلف (شرکت عرضه‌کننده یا همان ناشر اوراق) حواله می‌دهد.



۲-۳- ویژگی‌ها و مزایای اوراق سلف موازی استاندارد

صکوک سلف دارای خصوصیات و ویژگی‌های منحصر به فرد نسبت به سایر ابزارهای تامین مالی بدهی است که به شرح موارد ذیل می‌باشد؛

۲-۳-۱- مبتنی بودن بر دارایی (ارزش آن مشتق شده از دارایی پایه است)

اوراق سلف موازی استاندارد مبتنی بر دارایی هستند. به این معنا که ورقه سلف، دلالت بر مالکیت دارنده آن نسبت به حجم معینی دارایی پایه با خصوصیات مشخص دارد. اینگونه ابزارهای تامین مالی که مبتنی بر دارایی هستند، در ادبیات مالی دنیا جزو مطمئن‌ترین ابزارهای تامین مالی هستند.

۲-۳-۲- یکی از مصادیق صکوک

صکوک در ادبیات مالی اسلامی دارای ۳ مشخصه اصلی می‌باشد:

- ◀ مبتنی بر دارایی،
- ◀ مبتنی بر یکی از عقود اسلامی،
- ◀ قابل معامله و نقل و انتقال.

این اوراق براساس یک قرارداد مبتنی بر بیع سلف در فقه شیعه است، اوراق سلف را می‌توان نوعی صکوک دانست چرا که سرمایه‌گذاران در ازای پرداخت بهای دارایی مبنا، صکوک سلف را دریافت می‌کنند.

۲-۳-۳- عدم پرداخت سود میان دوره‌ای

برخلاف سایر ابزارهای تامین مالی موجود در بازار تامین مالی از طریق انتشار اوراق سلف از پرداخت سودهای میان دوره‌ای معاف است، بنابراین برای صاحبان پروژه‌ها و شرکت‌هایی که اقدام به انتشار این نوع اوراق می‌نمایند می‌تواند مانند تامین مالی با بازپرداخت در سررسید تلقی شود که در این نوع تامین مالی شرکت می‌تواند پس از منتفع شدن از پروژه‌های موضوع انتشار، اقدام به بازپرداخت اوراق نماید.

۲-۳-۴- برخورداری از معافیت مالیاتی

باتوجه به گردش کار معاملات سلف موازی استاندارد، عملاً خرید و فروش کالا تنها بین عرضه‌کننده و تحویل گیرنده انجام گرفته و مابقی معاملات میانی بین خریداران اوراق سلف موازی استاندارد در بورس، خرید و فروش اوراق بهادار محسوب و مطابق ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی (مصوب مورخ ۱۳۸۸/۰۹/۲۵ مجلس شورای اسلامی)، درآمد حاصل از نقل و انتقال این اوراق از پرداخت مالیات بر ارزش افزوده معاف می‌باشد.





۵-۳-۲- تضمین حداقل سود در قرارداد سلف موازی استاندارد

یکی از ویژگی‌های قراردادهای سلف موازی استاندارد، سود تضمینی در یک بازه مشخص می‌باشد به نحوی که ناشر فارغ از قیمت دارایی پایه، سود حداقلی برای سرمایه‌گذاران در قالب اختیار فروش در سررسید تضمین نموده است. از سوی دیگر سود مازاد بر سود تضمین شده برای سرمایه‌گذار لحاظ گردیده است که قطعی نیست و مشروط بر افزایش قیمت دارایی پایه به سرمایه‌گذار تعلق خواهد گرفت.

۶-۳-۲- تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف

از دیگر ویژگی‌های قراردادهای سلف، تعیین حداکثر سود در یک بازه مشخص می‌باشد به نحوی که با در نظر گرفتن حق اختیار خرید در قرارداد، ناشر نسبت به افزایش چشم‌گیر دارایی پایه در سررسید مصون می‌گردد. بنابراین علاوه بر رفع نیاز شرکت به نقدینگی در زمان عرضه، امکان بهره‌مندی از افزایش قابل توجه و نوسانات مثبت در قیمت بازار محصول در سررسید را نیز برای شرکت به همراه خواهد داشت.

۷-۳-۲- ایزاری برای پوشش انواع ریسک

◀ ریسک تولیدکنندگان

تولیدکنندگان به وسیله قراردادهای سلف موازی استاندارد می‌توانند قیمت کالای خود را در آینده از تغییرات قیمت مصون و از این طریق کسب سود نمایند و همچنین آنان به وسیله فروش این اوراق می‌توانند تغییرات قیمت کالایی را که در آینده عرضه خواهند نمود، مدیریت نمایند. همچنین می‌توانند از تغییرات قیمت دارایی موضوع انتشار این قرارداد نیز منتفع گردند.

◀ ریسک نقدشوندگی

این ابزار تامین مالی نیز مانند سایر ابزارهای بازار سرمایه امکان معاملات دست دوم را نیز دارد، این معاملات که در بازارهای متشکل خواهند بود، جذابیت این اوراق را برای سرمایه‌گذارانی که نقدشوندگی اوراق بهادار برایشان در اهمیت است بیشتر می‌کنند

۴-۲- مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد شیر فرادما

شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) در راستای تامین نقدینگی لازم برای سرمایه در گردش خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد با ویژگی‌هایی به شرح ذیل نموده است،

◀ دارایی پایه: شیر فرادما

◀ مشخصات دارایی پایه: مطابق شرح استاندارد محصول (جدول شماره ۲)

◀ حجم عرضه: حجم اولیه عرضه حدود ۱۰،۰۰۰ تن شیر فرادما به شرط آنکه ارزش کل اوراق از ۳،۰۰۰ (سه

هزار) میلیارد ریال بیشتر نباشد.





- ◀ روش عرضه اولیه: عرضه اولیه به روش گشایش
- ◀ سقف هر سفارش: توسط بورس کالا تعیین می‌گردد.
- ◀ نحوه قیمت‌گذاری: قیمت دارایی پایه در عرضه اولیه بر مبنای میانگین آخرین قیمت‌های شیر معامله‌شده در بورس کالای ایران و یا آخرین قیمت استعلامی از مراجع مورد تایید بورس کالای ایران تعیین می‌باشد. از آنجائیکه عرضه اولیه به روش گشایش می‌باشد و قیمت بازگشایی بر اساس عرضه و تقاضا تعیین می‌گردد. ممکن است قیمت خرید هر قرارداد سلف متفاوت با قیمت پایه در عرضه اولیه باشد اما قیمت پایه به عنوان مبنای محاسبات قیمت اعمال در اختیار فروش تبعی، قیمت اعمال در اختیار خرید تبعی قرار خواهد گرفت.
- ◀ نوع قرارداد: بانام و قابل معامله در بورس کالای ایران،
- ◀ واحد پولی اوراق: ریال
- ◀ بازار ثانویه: از طریق شبکه کارگزاران دارای مجوز معاملات سلف استاندارد و براساس ضوابط بورس کالا، حداکثر ۱ روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه،
- ◀ حداقل اندازه هر قرارداد: یک قرارداد (معادل ده کیلوگرم شیر فرادما)
- ◀ حداقل سفارش انباشته: ۱ درصد حجم کل اوراق،
- ◀ سقف تعهد معاملات روزانه: ۵ درصد حجم کل اوراق،
- ◀ حداکثر زمان درخواست تسویه فیزیکی: ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید اوراق،
- ◀ حداکثر زمان تحویل فیزیکی کالا: یک ماه پس از سررسید اوراق،
- ◀ حداقل تعداد قرارداد برای تحویل فیزیکی: ۱۰۰ قرارداد (معادل یک تن شیر فرادما)،
- ◀ قیمت اعمال در اختیار فروش: ۱۳۴.۵ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق،
- ◀ قیمت اعمال در اختیار خرید: ۱۴۰.۵ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق.

۲-۵- محل مصارف منابع

شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) در نظر دارد در راستای تامین بخشی از سرمایه در گردش خود اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد نماید.

۲-۶- عوامل ریسک

۲-۶-۱- ریسک تجاری

ریسک تجاری شرکت را می‌توان ریسک حاشیه سود ناشی از کاهش قیمت‌ها و کاهش میزان فروش شرکت قلمداد نمود. از آنجایی که سودآوری شرکت از قیمت مواد لبني متأثر است، تغییرات قیمتی این محصول می‌تواند تغییراتی را در درآمدها و





به تبع آن سودآوری شرکت تحمیل نماید. همواره تقاضا برای محصولات لبنی وجود دارد و همچنین امکان تحویل فیزیکی شیر فرادما در قرارداد سلف موازی استاندارد به دارندگان این اوراق پیش‌بینی شده است.

۲-۶-۲- ریسک نوسانات نرخ ارز

این نوع ریسک وابستگی زیادی به سیاست‌های دولت در خصوص نرخ برابری ریال در مقابل ارزهای خارجی و همچنین وضعیت درآمدها و مصارف ارزی کشور دارد. با توجه به اینکه بخشی از محصولات شرکت صادر می‌شود، نوسانات نرخ ارز می‌بایست مدنظر قرار گیرد.

۲-۶-۳- عدم ایفای تعهدات ناشر در سررسید

این ریسک با توجه به کنترل موجودی مواد اولیه محصول توسط شرکت بورس کالای ایران و کنترل مطالبات تجاری ناشی از فروش محصول پوشش یافته است.

۲-۶-۴- عدم تسویه فیزیکی و نقدی توسط ناشر

این خطر نیز با در نظر گرفتن شرایط و موارد از قبل پیش‌بینی شده در بورس کالای ایران تا حدی پوشش یافته است، در خصوص تسویه نقدی، با توجه به وثایق تودیع شده نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به عنوان عامل پرداخت، در صورت عدم تسویه نقدی توسط ناشر، عامل پرداخت نسبت به نقد نمودن وثایق مذکور و انجام عملیات تسویه نقدی اقدام لازم را انجام خواهد

۲-۶-۵- ریسک نرخ سود

تغییرات نرخ سود یکی از عواملی است که می‌تواند برای سرمایه‌گذاری با تحت تأثیر قرار دادن مطلوبیت ابزارهای موجود، امری مهم به شمار آید. این ریسک با توجه به امکان بازخرید با نرخ مشخص در دوره عمر اوراق توسط بازارگردان با نرخ مشخص شده، در دوره عمر اوراق پوشش داده شده است.

۲-۶-۶- ریسک نقد شونده‌گی

این ریسک از مواردی است که سبب می‌گردد تا معاملات اوراق از رونق کافی برخوردار نباشند، این امر نیز با حضور بازارگردان پوشش داده شده است.

۲-۶-۷- ریسک نهاده‌های تولید

قیمت نهاده‌های تولید ماهیتاً متأثر از عواملی نظیر تغییرات در نرخ شیر خام مصرفی، کره مصرفی، روغن نباتی، خوراک دام و لوازم بسته‌بندی می‌باشد؛ که هر کدام از موارد فوق به نوبه خود می‌تواند سودآوری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

۲-۶-۸- ریسک نوسان قیمت محصول

باتوجه به اینکه اوراق سلف موازی بر روی کالا منتشر می‌شود، قیمت آن متأثر از قیمت کالا در زمان تسویه خواهد بود که این امر می‌تواند برای کالاهایی که انتظار نوسان‌پذیری قیمتی بالایی دارند، موجب ریسک گردد. در خصوص این اوراق، با





توجه به امکان اعمال اختیار فروش تبعی با نرخ های مندرج در این امیدنامه توسط سرمایه گذار، ریسک نوسان قیمتی محصول سرمایه گذاران را تهدید نخواهد کرد.

ریسک نکول

عدم پایبندی به تعهدات توسط عرضه کننده در قراردادهای سلف، ریسک نکول می باشد. مسئولیت صحت اجرای تعهدات موضوع قرارداد سلف بر عهده شرکت عرضه کننده است و توثیقات لازم درخصوص اوراق سلف موضوع این امیدنامه توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه از شرکت عرضه کننده اخذ گردیده است.

۲-۷- حسابداری اوراق سلف

ثبتهای حسابداری اوراق سلف:

براساس ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار اهم موارد در ثبتهای حسابداری این اوراق به صورت موارد ذیل خواهد بود؛

- ◀ در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد در حالت بدون اختیار و یا فرض تحویل کالا با تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار خرید و یا فرض تحویل کالا و یا تسویه نقدی، قصد عرضه کننده از انتشار اوراق، فروش کالا می باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه کننده فاکتور فروش را بر اساس قیمت انتشار اولیه صادر می نماید. خریدار اوراق سلف که با قصد سرمایه گذاری اقدام نموده، این اوراق را به عنوان سرمایه گذاری سریع معامله و خریداری که با قصد تحویل گرفتن کالا اقدام نموده، مبالغ پرداختی را به عنوان پیش پرداخت خرید کالا (قلم غیر پولی) محسوب می کند. جریان های نقدی حاصل از انتشار اوراق سلف در دفاتر عرضه کننده در سرفصل فعالیت های عملیاتی طبقه بندی می شود.

- ◀ در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با دو اختیار خرید و فروش با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار فروش با فرض تحویل کالا با تسویه نقدی، قصد عرضه کننده از انتشار اوراق تأمین مالی می باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه کننده فاکتور فروش را به قیمت روز کالا صادر می نماید. خریداران این اوراق، این اوراق را به عنوان سرمایه گذاری سریع معامله تلقی می نمایند. در پایان دوره مالی و نیز در زمان تحویل کالا یا تسویه قرارداد سلف، (هزینه مالی تسهیلات مالی - سلف) متناسب با گذشت زمان در دفاتر عرضه کننده شناسایی می شود. جریان های نقدی حاصل از انتشار این گونه اوراق سلف در دفاتر عرضه کننده در سرفصل فعالیت های تأمین مالی طبقه می شود.

- ◀ سرمایه گذاری در اوراق سلف موازی استاندارد به عنوان سرمایه گذاری جاری سریع معامله طبقه بندی و ارزیابی آن در مقاطع گزارشگری مالی مطابق با مفاد استاندارد حسابداری شماره ۱۵ صورت می پذیرد.

- ◀ متقاضیان و علاقه مندان می توانند برای اطلاعات بیشتر در خصوص نحوه گزارشگری مالی این اوراق از ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار در این خصوص بهره ببرند.



۳- فصل سوم نحوه انجام معاملات

۳-۱- عرضه اولیه اوراق سلف

قراردادهای سلف موازی استاندارد شیر فرادما توسط شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) به عنوان عرضه کننده با عاملیت قراردادهای سلف توسط شرکت کارگزاری های دارای مجوز از شرکت بورس کالای ایران و بازارگردانی (کنسرسیومی از صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا (به مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق) و صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید (به مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق)) به عموم عرضه می شود. سرمایه گذاران علاقه مند به خرید دارایی پایه در قالب قرارداد سلف می توانند پس از بررسی و مطالعه شرایط مندرج در این امیدنامه با مراجعه به شبکه کارگزاری بورس کالا نسبت به تکمیل درخواست خرید دارایی مزبور در قالب قراردادهای سلف اقدام مینمایند.

دارندگان قرارداد(های) سلف، از اولین روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه، با در دست داشتن اصل تقاضای خرید به کارگزاری محل خرید خود مراجعه و با ارائه اصل رسید مربوطه، اوراق سلف خود را دریافت می نمایند که بیانگر مجموع دارایی خریدار از قراردادهای سلف می باشد. بهر حال اطلاعات الکترونیکی نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ملاک عمل خواهد بود و رسیدهای کاغذی صرفاً جهت اطلاع دارنده اوراق صادر می گردد. تسویه اوراق توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه بر اساس جمع اوراق در دسترس خواهد بود. فرآیند عرضه اولیه اوراق سلف موازی استاندارد به شرح نمایه ذیل می باشد؛



نمایه ۳: فرآیند عرضه اولیه اوراق سلف موازی استاندارد





عرضه اولیه قراردادهای به روش گشایش می‌باشد. سرمایه‌گذارانی که قصد خرید اوراق سلف موازی استاندارد شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) را دارند، می‌بایست قبل از عرضه اولیه به یکی از کارگزاران دارای مجوز معاملاتی مراجعه نموده و درخواست سفارش خرید خود به کارگزار ارائه نمایند.

تسویه این معاملات توسط کارگزار انجام خواهد شد و معاملات به صورت $T+1$ تسویه می‌گردد. بدیهی است مسئولیت هرگونه عدم پرداخت وجه از طرف خریدار در هنگام تسویه متوجه کارگزار می‌باشد.

۲-۳- معاملات ثانویه اوراق سلف

قراردادهای سلف موازی استاندارد پس از تبدیل شدن به اوراق سلف موازی استاندارد قابلیت معامله در بازار ثانویه را خواهند داشت. با فروش ورقه سلف، فروشنده طی عقد حواله، خریدار را جهت تحویل کالا در سررسید به شرکت سولیکو کاله حواله می‌نماید و این شرکت متعهد به تحویل دارایی پایه به دارنده حواله مذکور خواهد بود. دارندگان ورقه سلف می‌توانند پس از اتمام عرضه اولیه با مراجعه به شبکه کارگزاران بورس کالای ایران در سراسر کشور نسبت به فروش تمام یا بخشی از قراردادهای سلف خود اقدام نمایند. ورقه سلف براساس سازوکار حراج در بستر معاملاتی شرکت فناوری بورس تهران به بالاترین قیمت ممکن به فروش خواهد رسید و پس از یک روز وجه قرارداد به حساب کارگزار فروشنده واریز خواهد شد. در صورتیکه در همان روز مشتری برای خرید ورقه سلف وجود نداشته باشد، سندیکایی از نهادهای مالی دارای مجوز بعنوان ضامن نقدشوندگی و بازارگردان اوراق، نسبت به خرید آن به قیمت بازار اقدام خواهد نمود. بدین ترتیب سرمایه‌گذاران می‌توانند با اطمینان خاطر درخصوص نقدشوندگی، نسبت به سرمایه‌گذاری در این اوراق اقدام نمایند.

کارمزدهای کارگزاران جهت خرید و فروش معاملات ثانویه مطابق دستورالعمل شرکت بورس کالای ایران از خریداران و فروشندگان اوراق سلف کسر خواهد شد. کارمزدها توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه از طرفین معامله کسر شده و در محاسبات پایاپای کارگزاران لحاظ می‌شود.

سرمایه‌گذاران علاقه‌مند به خرید اوراق سلف طی دوره معاملاتی می‌توانند نسبت به خرید اوراق از طریق شبکه کارگزاری بورس کالا در سراسر کشور اقدام نمایند. کارگزار موظف است وجوه لازم برای خرید را قبل از ثبت سفارش خرید از خریدار دریافت نموده تا یک روز پس از انجام خرید تسویه را با شرکت سپرده‌گذاری انجام دهد. در صورتی که فروشنده‌ای برای اوراق سلف وجود نداشته باشد، سندیکایی از نهادهای مالی دارای مجوز در صورت مالکیت اوراق، اقدام به فروش خواهند نمود.

۳-۳- فرایند تسویه اوراق سلف

در سررسید اوراق می‌توان دو حالت تسویه برای دارندگان اوراق تصور نمود؛





۱-۳-۳- تسویه نقدی

تسویه نقدی قراردادهای سلف موازی استاندارد در سررسید اوراق بر مبنای تغییرات قیمتی کالای مبنای انتشار (شیر فرادما) خواهد بود و در این حالت می‌توان انتظار ۳ حالت تسویه نقدی را داشت:

تسویه نقدی با اعمال اختیار فروش: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضه اولیه کمتر از ۱۳۴.۵ درصد باشد، در این حالت دارندگان اوراق می‌توانند با اعمال اختیار خود، شرکت را به ایفای تعهد خود مبنی بر تسویه با ۱۳۴.۵ درصد قیمت عرضه اولیه اوراق ملزم نمایند.

تسویه نقدی با اعمال اختیار خرید توسط ناشر: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضه اولیه بیشتر از ۱۴۰.۵ درصد باشد، در این حالت ناشر می‌تواند با اعمال اختیار خود اقدام به تسویه با نرخ ۱۴۰.۵ درصد قیمت پایه در عرضه اولیه اوراق نماید.

تسویه نقدی بدون اعمال اختیار: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت اوراق در عرضه اولیه بین ۱۳۴.۵ تا ۱۴۰.۵ درصد تغییر کرده باشد که در این حالت دارنده اوراق اقدام به تسویه نقدی در این دامنه قیمتی خواهد نمود.

خسارت

در صورت تاخیر، شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) در تسویه نقدی در سررسید، وجه التزامی معادل یک در هزار ارزش کل اوراق به صورت روزشمار به دارندگان اوراق توسط ناشر پرداخت خواهد شد.

تضامین اولیه

به موجب دستورالعمل معاملات سلف موازی استاندارد، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه تضامین لازم را تادیه خواهد کرد. در صورت تخطی از تعهدات مذکور طبق امیدنامه تسویه اصل و جرائم متعلقه با سرمایه‌گذاران از محل منابع شرکت انجام خواهد شد.

۲-۳-۳- تسویه فیزیکی

دارندگان اوراق سلف که تمایل به تحویل فیزیکی دارند باید حداقل ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق با ارائه درخواست خود به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه مراتب آمادگی خود را جهت تحویل دارایی پایه به این شرکت اعلام نمایند.

دوره تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید اوراق شروع و به مدت یک ماه ادامه خواهد داشت. عدم ارائه درخواست جهت تحویل فیزیکی در دوره فوق، به منزله انصراف خریدار از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی خواهد بود.

حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی، ۱۰۰ قرارداد (معادل یک تن) شیر فرادما خواهد بود.





در صورتی که خریدار درخواست خود مبنی بر تسویه فیزیکی را ۱۰ روز قبل از سررسید ارائه دهد باید در زمان سررسید نسبت به ارائه اوراق سلف معادل میزان درخواست اقدام نماید. در غیر این صورت خریدار حسب قوانین بورس کالا و موارد مندرج در امیدنامه باید خسارت وارده به شرکت سولیکو کاله را جبران نماید.

۳-۴- شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا

- ◀ حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی: ۱۰۰ قرارداد (معادل یک تن شیر فرادما)،
- ◀ مکان تحویل: درب کارخانه،
- ◀ ارائه درخواست مبنی بر تحویل فیزیکی به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه طبق رویه اعلامی از سوی هیئت‌مدیره شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه تا ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق،
- ◀ قابل ذکر است که پس از ارائه گواهی آمادگی تحویل توسط خریدار، امکان معامله اوراق تا سررسید وجود نخواهد داشت،
- ◀ متقاضی تحویل فیزیکی، پس از تایید شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه باید اطلاعات و مستندات لازم جهت تحویل فیزیکی کالا را طبق برنامه‌ریزی اعلامی از سوی ناشر به شرکت سولیکو کاله ارسال نماید،
- ◀ زمان‌بندی تحویل کالا بر عهده شرکت سولیکو کاله است،
- ◀ تمامی شرایط تحویل فیزیکی کالا مطابق با شرایط فروش کالا در بورس کالای ایران بر تحویل فیزیکی این قرارداد حاکم است.

۳-۵- گواهی آمادگی تحویل و نحوه ارسال آن

- ◀ قرارداد سلف موازی استاندارد پس از آخرین روز معاملاتی وارد دوره تحویل می‌شود و طرفین باید نسبت به فرآیند تحویل اقدام نمایند.
- ◀ دوره تحویل از روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی شروع و تا یک ماه پس از پایان قرارداد ادامه می‌یابد.
- ◀ به دارندگان اوراق سلفی که تمایل به تحویل فیزیکی دارند و ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق این تمایل را به شرکت ابراز نموده‌اند، گواهی آمادگی تحویل ارائه خواهد شد.
- ◀ پس از پایان مهلت ارائه گواهی تحویل، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه بر اساس اولویت زمانی، خریدارانی که می‌توانند کالا را تحویل بگیرند مشخص نموده و به کارگزاران اعلام می‌نماید.
- ◀ پس از ارائه گواهی تحویل توسط فروشنده، خریداران تا پایان عمر اوراق امکان معامله اوراق سلف در دست خود را نخواهند داشت.





۳-۶- خسارات

در صورتیکه به هر دلیل امکان تحویل دارایی پایه از طرف عرضه‌کننده به خریداران حائز شرایط فراهم نگردد، قراردادهای سلف خریدارانی که وی متعهد به تحویل به آنها می‌باشد، مطابق تبصره ۲ ماده ۳۷ دستورالعمل معاملات سلف موازی استاندارد، تسویه نقدی شده و در صورت تاخیر در تسویه وجه التزامی معادل یک در هزار ارزش تسویه نقدی، به صورت روزشمار به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.





۴- ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد

۴-۱- معرفی ارکان

- ◀ عرضه‌کننده: شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص)،
- ◀ مشاور پذیرش: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج،
- ◀ متعهد خرید در عرضه اولیه: کنسرسیومی از شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید، صندوق سرمایه‌گذاری افرا نماد پایدار و صندوق سرمایه‌گذاری ثابت حامی،
- ◀ بازارگردان: کنسرسیومی از صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید،
- ◀ عامل عرضه: در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد متعاقباً اعلام خواهد شد.

۴-۱-۱- عرضه‌کننده: شرکت سولیکو کاله

تاریخچه فعالیت:

شرکت سولیکو کاله در تاریخ ۱۳۶۶/۰۱/۲۲ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۵۲۶ مورخ ۱۳۶۶/۰۲/۲۷ و طی شماره ملی ۱۰۷۶۰۰۹۴۸۲۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهرستان آمل به ثبت رسیده است. به موجب مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ نام شرکت از فرآورده‌های لبنی کاله به شرکت سولیکو کاله تغییر و طی آگهی مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۶ به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، خیابان کارگر جنوبی، خیابان آذربایجان، بین خیابان دوازده فروردین و خیابان دانشگاه، پلاک ۱۳ می‌باشد و کارخانه آن در شهرستان آمل واقع می‌باشد. به موجب مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ نام شرکت از فرآورده‌های لبنی کاله به شرکت سولیکو کاله تغییر و طی آگهی مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۶ به ثبت رسیده است.





موضوع فعالیت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) موضوع فعالیت اصلی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

- ◀ تهیه مواد اولیه کارخانجات لبنی کاله،
- ◀ تولید انواع فرآورده‌های لبنی،
- ◀ ایجاد مجتمع‌های صنعتی و صنایع تبدیلی در بخش‌های کشاورزی، دامپروری به‌ویژه در صنایع مربوط به مواد غذایی، لبنی و پروتئینی به منظور تولید انواع فرآورده‌های مربوط، همچنین انجام اقدامات در امور صادرات و واردات محصولات وابسته در صنایع فوق،
- ◀ ایجاد فروشگاه‌ها و توزیع و پخش سراسری فرآورده‌های مجتمع،
- ◀ مبادرت به هرگونه عملیات و معاملات مجاز بازرگانی از جمله خرید و فروش، سرمایه‌گذاری و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی از طریق مشارکت در تاسیس یا خرید سهام شرکت‌ها،
- ◀ اخذ و اعطاء نمایندگی و ایجاد شعب شرکت‌های داخلی و خارجی،
- ◀ ارائه کلیه خدمات آزمایشگاهی به دوائر تولیدی ارگان‌های دولتی نهادهای خصوصی و سایر فعالیتهای مربوطه،
- ◀ تهیه، تولید و توزیع انواع غذای کودک، ایجاد و راه‌اندازی مراکز مطالعاتی و تحقیقاتی در حوزه‌های مورد فعالیت و تاسیس باشگاه‌های ورزشی و فعالیتهای ورزشی،
- ◀ برندسازی (تولید محصولات دیگر شرکت‌ها با برند این شرکت) و برون‌سازی (تولید محصولات این شرکت در شرکت‌های دیگر با برند‌های متعلق به این شرکت)،
- ◀ مواد اولیه و خوراک آماده دام شامل مواد غذایی متراکم و مکمل‌های غذایی دام، داروهای دام‌پزشکی، سموم دام‌پزشکی و مواد ضدعفونی‌کننده)
- ◀ واردات، صادرات، تولید، توزیع، فروش و بازاریابی انواع محصولات غذایی، آشامیدنی، آرایشی بهداشتی مربوط به نوزادان و کودکان)
- ◀ تهیه و توزیع ظروف یکبار مصرف (ظرف pet، پریفرم، ورق پلی استایرین، پلاستیکی بادی، پلاستیکی تزریقی)،
- ◀ بسته‌بندی مواد غذایی، انواع فیلم‌های پلاستیکی، انواع تی‌های پلاستیکی، انواع ورق، pet پی ای تی، انواع ورق (pp پلی پروپیلن)، انواع ظروف ترموفرمینگی pp و pet، انواع ظروف IML، انواع پریفرم pet اسلیوهای حرارتی و لیبل‌زنی، انواع ظروف و سایر محصولات پلاستیکی،
- ◀ بسته‌بندی مواد غذایی و اخذ نمایندگی از شرکت‌ها و کارخانجات داخلی و خارجی،
- ◀ واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز تجاری، خرید و فروش مواد و تجهیزات مجاز،
- ◀ ایجاد و راه‌اندازی مراکز مطالعاتی و آزمایشگاهی در حوزه‌های مرتبط با فعالیت،





- ◀ تولید گرانول پلیمری،
- ◀ واردات و صادرات فراورده‌های دامی، مکمل‌های دارویی و غذایی دامپروری، افزودنی‌های مجاز خوراک و دام طیور و آبزیان، کنسانتره و پریمکس و مواد بیولوژیک، خوراک دام آماده، نهاده‌های و فرآورده‌های دام و طیور آبزیان، واکسن‌های دام و طیور و آبزیان، مواد اولیه داروهای دامپزشکی و دامپروری، داروهای آماده به مصرف دامپزشکی، وسایل و تجهیزات و ماشین‌آلات دامپزشکی، دامپروری و کشاورزی،
- ◀ توزیع و پخش و هرگونه عملیات و معاملات مجاز بازرگانی کلیه فرآورده‌های مذکور بازسازی و نوسازی و تولید و ساخت تجهیزات، ماشین‌آلات، مخازن صنعتی و کشاورزی
- ◀ واردات، صادرات و تولید مکمل‌های دارویی و غذایی مجاز ورزشکاران و کلیه فرآورده‌های مجاز آن، افزودنی‌های مجاز غذای مخصوص ورزشکاران، خوراک مجاز آماده مصرف ورزشکاران،
- ◀ توزیع و پخش و هرگونه عملیات و معاملات مجاز بازرگانی کلیه فرآورده‌های مذکور،
- ◀ تولید و بسته‌بندی و چاپ انواع ورق، کارتن، مقوا، کاغذ و جعبه (اعم از یک لایه و چندلایه) محصول غذای ویژه و مکمل‌های گیاهی.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبتی شرکت برابر با ۲۵,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، منقسم به ۷۵۷,۶۲۷ سهم یک میلیون ریالی بی نام و ۲۴,۴۴۲,۳۷۳ سهم یک میلیون ریالی با نام می‌باشد که تماماً پرداخت گردیده است.
روند افزایش سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد؛

جدول ۶: روند افزایش سرمایه شرکت (مبالغ به ملیون ریال)

محل افزایش	درصد افزایش	سرمایه جدید	مبلغ افزایش	سرمایه قبلی	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
مطالبات حال شده	٪۶۱	۲۵,۲۰۰,۰۰۰	۹,۵۳۳,۵۳۲	۱۵,۶۶۷,۴۶۸	۱۴۰۱/۰۶/۱۳
مطالبات حال شده و مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	٪۲۳۹	۱۵,۶۶۷,۴۶۸	۱۲,۰۱۶,۱۸۸	۳,۶۵۱,۲۸۰	۱۳۹۸/۱۰/۱۰





سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت طی دو سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد:
جدول ۷: سهامداران شرکت

۱۴۰۰/۱۰/۱۰				۱۴۰۱/۱۰/۱۰				شرح
تعداد سهام				تعداد سهام				
درصد مالکیت	جمع	بی نام	با نام	درصد مالکیت	جمع	بی نام	با نام	
۴۷.۷۳	۷,۴۷۸,۳۵۷	۲۲۶,۱۱۸	۷,۲۵۲,۲۳۹	۴۷.۷۳	۱۲,۰۲۸,۴۳۰	۳۶۳,۶۹۴	۱۱,۶۶۴,۷۳۶	امیراسماعیل سلیمانی
۴۷.۷۳	۷,۴۷۸,۳۵۷	۲۲۶,۱۱۸	۷,۲۵۲,۲۳۹	۴۷.۷۳	۱۲,۰۲۸,۴۳۰	۳۶۳,۶۹۴	۱۱,۶۶۴,۷۳۶	امیرحسین سلیمانی
۱.۵۹	۲۵۰,۵۴۰	۲,۵۶۰	۲۴۷,۹۸۰	۱.۵۹	۴۰۲,۹۷۶	۴,۱۱۸	۳۹۸,۸۵۸	رمضان سلیمانی
۱.۲۳	۲۰۸,۶۱۶	۲,۱۲۸	۲۰۶,۴۸۸	۱.۲۳	۳۳۵,۵۴۴	۳,۴۲۳	۳۳۲,۱۲۱	بهمن سلیمانی
۰.۲۶	۴۱,۹۲۴	۴,۲۷۲	۳۷,۶۵۲	۰.۲۶	۶۷,۴۳۲	۶,۸۷۱	۶۰,۵۶۱	سام سلیمانی
۰.۲۶	۴۱,۹۲۴	۴۳۲	۴۱,۴۹۲	۰.۲۶	۶۷,۴۳۲	۶۹۵	۶۶,۷۳۷	هاشم صراف‌ی ملایری
۰.۲۶	۴۱,۹۲۴	۴۳۲	۴۱,۴۹۲	۰.۲۶	۶۷,۴۳۲	۶۹۵	۶۶,۷۳۷	مهران سیدی راد
۰.۲۶	۴۱,۹۲۴	۴۳۲	۴۱,۴۹۲	۰.۲۶	۶۷,۴۳۲	۶۹۵	۶۶,۷۳۷	محمود زارع بیدکی
۰.۲۶	۴۱,۹۲۴	۸,۱۱۲	۳۳,۸۱۲	۰.۲۶	۶۷,۴۳۲	۱۳,۰۴۸	۵۴,۳۸۴	نصرت‌اله سلمانی
۰.۱۳	۲۰,۹۶۲	۲۱۶	۲۰,۷۴۶	۰.۱۳	۳۳,۷۱۶	۳۴۷	۳۳,۳۶۹	فهیمة امیر صالحی
۰.۱۳	۲۰,۹۶۲	۲۱۶	۲۰,۷۴۶	۰.۱۳	۳۳,۷۱۶	۳۴۷	۳۳,۳۶۹	سوگل امیر صالحی
۰	۳۸	۰	۳۸	۰	۰	۰	۰	غلامعلی سلیمانی
۰	۱۶	۰	۱۶	۰	۲۵	۰	۲۵	شرکت سولیکو هولدینگز لیمیتد
۰	۰	۰	۰	۰	۳	۰	۳	موسسه غیرتجاری چشمه مهر سلیمان با نمایندگی آقای غلامعلی سلیمانی
۱۰۰	۱۵,۶۶۷,۶۶۸	۴۷۱,۰۳۶	۱۵,۱۹۶,۴۳۲	۱۰۰	۲۵,۲۰۰,۰۰۰	۷۵۷,۶۲۷	۲۴,۴۴۲,۷۳۷	جمع

مشخصات اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل

براساس صورت‌جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۰۸، اعضای هیئت‌مدیره به مدت دو سال به شرح ذیل تعیین گردیدند. همچنین براساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۰۸ هیئت‌مدیره آقای مهران سیدی راد به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول ۸: اعضای هیئت‌مدیره

عضو هیئت‌مدیره	نماینده	سمت	موظف/غیرموظف
غلامعلی سلیمانی	موسسه غیرتجاری چشمه مهر سلیمان	رئیس هیئت‌مدیره	موظف
رمضان سلیمانی	-	نایب رئیس هیئت‌مدیره	موظف
بهمن سلیمانی	-	عضو هیئت‌مدیره	موظف





مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۰۸، موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر به سمت بازرس اصلی و آقای هاشم صرافى ملایری به سمت بازرس علی‌البدل برای مدت یک سال مالی انتخاب گردیدند.





۵- وضعیت مالی شرکت

۵-۱- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان حسابرسی شده شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل می باشد؛
جدول ۹: صورت سود و زیان حسابرسی شده شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی حسابرسی شده منتهی به						شرح
۱۳۹۹/۱۰/۱۰		۱۴۰۰/۱۰/۱۰		۱۴۰۱/۱۰/۱۰		
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۱۰۰	۶۷,۷۶۹,۹۴۵	۱۰۰	۱۱۶,۴۴۵,۴۱۱	۱۰۰	۲۱۱,۸۴۹,۰۲۷	درآمدهای عملیاتی
۷۸.۱۲	(۵۲,۹۳۹,۸۶۰)	۸۱.۷۷	(۹۵,۲۲۰,۰۸۱)	۷۹.۱۹	(۱۶۷,۷۵۸,۳۷۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۱.۸۸	۱۴,۸۳۰,۰۸۵	۱۸.۲۳	۲۱,۲۲۵,۳۲۳	۲۰.۸۱	۴۴,۰۹۰,۶۴۸	سود ناخالص
۱۰۰.۴	(۶,۸۰۱,۵۸۶)	۹.۸۶	(۱۱,۴۸۲,۰۵۵)	۸.۹۷	(۱۸,۹۹۷,۱۸۴)	هزینه‌های فروش عمومی و اداری
۰.۷۲	۴۸۶,۴۲۲	۰.۶۳	۷۲۷,۸۷۱	۰.۲۴	۵۱۲,۲۱۸	سایر درآمدها
-	(۲,۴۳۸,۹۲۷)	-	(۳,۰۶۳,۲۰۴)	-	(۱۱,۹۹۹,۲۵۳)	سایر هزینه‌ها
۸.۹۷	۶,۰۷۵,۹۹۴	۶.۳۶	۷,۴۰۷,۹۳۵	۶.۴۲	۱۳,۶۰۶,۴۲۹	سود عملیاتی
۸.۸۱	(۶,۰۱۶,۷۵۲)	۶.۵۷	(۷,۶۴۶,۴۳۸)	۵.۵۴	(۱۱,۷۴۱,۳۱۰)	هزینه‌های مالی
۰.۶۹	۴۶۷,۱۴۸	۱.۲۶	۱,۴۷۲,۹۹۳	۰.۶۸	۱,۴۴۶,۵۷۳	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۰.۷۸	۵۲۶,۳۹۰	۱.۰۶	۱,۲۳۴,۴۹۰	۱.۵۶	۳,۳۱۱,۶۹۲	سود عملیات قبل از مالیات
۰.۱۳	(۸۹,۸۱۱)	۰.۰۹	(۱۰۵,۴۱۰)	۰.۰۶	(۱۲۸,۲۸۱)	مالیات بر درآمد
۰.۶۴	۴۳۶,۵۷۹	۰.۹۷	۱,۱۲۹,۰۸۰	۱.۵۰	۳,۱۸۳,۴۰۴	سود خالص





۵-۲- صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل می باشد؛

جدول ۱۰: صورت وضعیت مالی حسابرسی شده شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی حسابرسی شده منتهی به						شرح
۱۳۹۹/۱۰/۱۰		۱۴۰۰/۱۰/۱۰		۱۴۰۱/۱۰/۱۰		
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۵۵.۰۷	۳۹,۹۱۷,۱۱۹	۵۴.۴۳	۵۱,۲۱۱,۶۱۱	۶۴.۵۵	۱۰۱,۱۳۸,۸۴۶	دارایی های ثابت مشهود
۰.۴۳	۳۱۴,۳۸۷	۱.۳۸	۱,۲۹۸,۶۹۲	۵۵.۸۰	۸۱۴,۲۳۴	دارایی های نامشهود
۰.۲۳	۱۶۵,۷۳۷	۰.۱۷	۱۶۴,۳۱۹	۱۰.۳۷	۱۶۲,۴۱۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
-	۲۳,۰۰۰	-	۳۹,۸۰۰	۲۴.۶۵	۳۸۶,۱۶۲	سایر دارایی ها
۵۵.۷۷	۴۰,۴۲۰,۲۴۳	۵۶.۰۲	۵۲,۷۱۴,۴۲۲	۶۵.۴۶	۱۰۲,۵۶۱,۶۵۶	جمع دارایی های غیر جاری
۴.۹۹	۳,۶۱۸,۲۸۶	۵.۵۱	۵,۱۸۸,۳۲۰	۵.۷۱	۸,۹۴۶,۸۸۵	پیش پرداخت ها
۲۸.۸۱	۲۰,۸۸۰,۴۱۱	۲۷.۸۹	۲۶,۲۴۶,۳۳۸	۲۴.۰۰	۳۷,۶۰۰,۷۳۶	موجودی کالا
۸.۸۳	۶,۳۹۶,۵۱۹	۷.۵۱	۷,۰۶۸,۶۲۱	۱.۲۹	۲,۰۱۵,۸۳۹	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۰.۰۰	۱,۲۳۵	۰.۰۰	۱,۲۴۰	۰.۰۳	۴۵,۳۹۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱.۶۰	۱,۱۶۱,۲۲۲	۳.۰۶	۲,۸۷۶,۱۴۸	۳.۵۱	۵,۵۰۴,۷۲۲	موجودی نقد
۴۴.۲۳	۳۲,۰۵۷,۶۷۳	۴۳.۹۸	۴۱,۳۸۰,۶۶۷	۳۴.۵۴	۵۴,۱۱۳,۵۷۷	جمع دارایی های جاری
۱۰۰	۷۲,۴۷۷,۹۱۶	۱۰۰	۹۴,۰۹۵,۰۸۹	۱۰۰	۱۵۶,۶۷۵,۲۳۳	جمع دارایی ها
۲۱.۶۲	۱۵,۶۶۷,۴۶۸	۱۶.۶۵	۱۵,۶۶۷,۴۶۸	۱۶.۰۸	۲۵,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۰.۲۱	۱۵۳,۴۴۴	۰.۲۲	۲۰۹,۸۹۸	۰.۲۴	۳۶۹,۰۶۸	اندوخته قانونی
۰.۲۱	۱۴۸,۷۳۵	۰.۱۶	۱۴۸,۷۳۵	۰.۰۹	۱۴۸,۷۳۵	سایر اندوخته ها
-	۱,۵۹۰,۸۷۷	۱.۶۹	۱,۵۹۰,۸۷۷	۱.۰۲	۱,۵۹۰,۸۷۷	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها
-	۶۲۰,۶۵۳	-	۱,۶۳۹,۲۷۹	۲.۹۰	۴,۵۵۰,۵۱۳	سود (زیان) انباشته
۲۵.۰۹	۱۸,۱۸۱,۱۷۷	۲۰.۴۶	۱۹,۲۵۶,۲۵۷	۲۰.۳۳	۳۱,۸۵۹,۱۹۳	جمع حقوق مالکانه
۰.۲۹	۲۰۹,۷۳۲	-	۷۰,۵۹۵	۰.۰۳	۴۵,۵۲۶	پرداختی های بلندمدت
۱۲.۶۴	۹,۱۵۹,۱۶۱	۱۴.۰۳	۱۳,۲۰۱,۰۲۵	۱۷.۲۶	۲۷,۰۴۰,۷۷۰	تسهیلات مالی بلندمدت
۱۲.۹۳	۹,۳۶۸,۸۹۳	۱۴.۱۰	۱۳,۲۷۱,۶۲۰	۱۷.۴۹	۲۷,۰۸۶,۲۹۶	جمع بدهی های غیر جاری
۲۱.۵۲	۱۵,۵۹۶,۳۷۵	۲۰.۱۰	۱۸,۹۱۶,۸۵۹	۳۰.۷۵	۴۸,۱۷۷,۸۰۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۰.۰۷	۵۰,۷۴۲	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۰	سود سهام پرداختی
۴۰.۴۰	۲۹,۲۸۰,۷۲۹	-	۴۲,۶۵۰,۳۵۳	-	۴۹,۵۵۱,۹۳۶	تسهیلات مالی
۶۱.۹۹	۴۴,۹۲۷,۸۴۶	۶۵.۴۳	۶۱,۵۶۷,۲۱۲	۶۲.۳۸	۹۷,۷۲۹,۷۴۴	جمع بدهی های جاری
۷۴.۹۱	۵۴,۲۹۶,۷۳۹	۷۹.۵۴	۷۴,۸۳۸,۸۳۲	۷۹.۶۷	۱۲۴,۸۱۶,۰۴۰	جمع بدهی ها
۱۰۰	۷۲,۴۷۷,۹۱۶	۱۰۰	۹۴,۰۹۵,۰۸۹	۱۰۰	۱۵۶,۶۷۵,۲۳۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها





صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده شرکت براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد؛

جدول ۱۱: صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۱۰/۱۲	۱۵,۶۶۷,۴۶۸	۱۵۳,۴۴۴	۱۴۸,۷۳۵	۱,۵۹۰,۸۷۷	۶۲۰,۶۵۳	۱۸,۱۸۱,۱۷۷
اصلاح اشتباهات	.	.	.	.	.	.
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۰/۱۲	۱۵,۶۶۷,۴۶۸	۱۵۳,۴۴۴	۱۴۸,۷۳۵	۱,۵۹۰,۸۷۷	۶۲۰,۶۵۳	۱۸,۱۸۱,۱۷۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰						
سود خالص گزارش شده در صورت‌های سال مالی ۱۴۰۰	.	.	.	.	۱,۱۲۹,۰۸۰	۱,۱۲۹,۰۸۰
اصلاح اشتباهات	.	.	.	.	.	.
سود خالص تجدید ارائه شده سال ۱۴۰۰	.	.	.	.	۱,۱۲۹,۰۸۰	۱,۱۲۹,۰۸۰
سایر اقلام سود (زیان) جامع پس از کسر مالیات						
سود جامع سال ۱۴۰۰	.	.	.	.	۱,۱۲۹,۰۸۰	۱,۱۲۹,۰۸۰
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۵۴,۰۰۰)	(۵۴,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۵۶,۴۵۴	.	.	(۵۶,۴۵۴)	.
مانده تجدید ارائه شده ۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۵,۶۶۷,۴۶۸	۳۰۹,۱۹۸	۱۴۸,۷۳۵	۱,۵۹۰,۸۷۷	۱,۶۳۹,۳۷۹	۱۹,۲۵۶,۳۵۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱						
سود خالص سال ۱۴۰۱	.	.	.	.	۳,۱۸۳,۴۰۴	۳,۱۸۳,۴۰۴
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	.	.	.	.	.	.
سود جامع سال ۱۴۰۱	.	.	.	.	۳,۱۸۳,۴۰۴	۳,۱۸۳,۴۰۴
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۱۱۳,۰۰۰)	(۱۱۳,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۹,۵۳۲,۵۳۲	.	.	.	.	۹,۵۳۲,۵۳۲
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۱۵۹,۱۷۰	.	.	(۱۵۹,۱۷۰)	.
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۲۵,۲۰۰,۰۰۰	۳۶۹,۰۶۸	۱۴۸,۷۳۵	۱,۵۹۰,۸۷۷	۴,۵۵۰,۵۱۳	۳۱,۸۵۹,۱۹۳





۳-۵- صورت جریان وجه نقد

صورت جریان وجه نقد حسابرسی شده شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد؛

جدول ۱۲: صورت جریان وجه نقد حسابرسی شده شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی حسابرسی شده منتهی به			شرح
۱۳۹۹/۱۰/۱۰	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی			
(۲,۱۴۴,۶۸۱)	(۵,۷۱۴,۰۱۷)	۲۵,۷۴۴,۱۴۲	نقد حاصل از عملیات
(۷۴,۸۱۱)	(۸۲,۸۵۴)	(۱۲۸,۲۸۸)	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۲,۲۱۹,۴۹۲)	(۵,۷۹۶,۸۷۱)	۲۵,۶۱۵,۸۵۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
۲۱,۰۸۴۷	۱,۲۶۱,۱۹۵	۶۰۶,۶۲۵	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۶,۵۷۹,۸۰۷)	(۹,۶۶۱,۲۶۳)	(۳۰,۱۵۲,۶۴۹)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۷,۸۷۰)	(۱,۵۴۷,۲۱۴)	(۹۱,۴۹۸)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۴۰)	۱,۴۱۸	۱,۹۰۵	دریافت (پرداخت) نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۰	(۱۶,۸۰۰)	(۳۴۶,۳۶۲)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سایر دارایی‌ها
۵۸۱	(۴)	(۴۴,۱۵۶)	پرداخت‌های نقدی حاصل از تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱۸۵,۵۲۱	۲۲۰,۵۰۱	۳۶۶,۸۶۰	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۶,۱۹۰,۷۶۸)	(۹,۷۴۲,۱۶۷)	(۲۹,۶۵۹,۲۷۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۸,۴۱۰,۲۶۰)	(۱۵,۵۳۹,۰۲۸)	(۴,۰۴۳,۴۲۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی			
۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۵۷,۸۱۰,۵۳۰	۹۹,۲۶۵,۴۷۰	۱۴۰,۸۲۳,۱۷۹	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۴۳,۰۵۸,۳۳۹)	(۷۳,۶۶۲,۷۶۳)	(۱۰۴,۳۳۳,۶۱۲)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۲,۲۸۹,۴۳۳)	(۲,۳۱۷,۹۰۵)	(۱۸,۲۱۹,۴۷۱)	تفاوت سپرده بلوکه شده
(۴,۵۲۶,۲۴۸)	(۵,۹۵۰,۸۳۸)	(۱۱,۴۸۵,۱۰۱)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
(۴۳,۳۶۲)	(۸۰,۰۰۰)	(۱۱۳,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۷,۸۹۳,۲۴۸	۱۷,۲۵۳,۹۶۴	۶,۶۷۱,۹۹۵	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی
(۵۱۷,۰۱۲)	۱,۷۱۴,۹۳۶	۲,۶۲۸,۵۷۴	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱,۶۷۸,۳۳۴	۱,۱۶۱,۲۲۲	۲,۸۷۶,۱۴۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱,۱۶۱,۳۲۲	۲,۸۷۶,۱۴۸	۵,۵۰۴,۷۲۲	مانده موجودی نقد در پایان سال
۰	۰	۹,۵۳۲,۵۳۲	معاملات غیرنقدی





۱-۳-۵- تسهیلات مالی:

تسهیلات مالی دریافتی شرکت طی دو سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۳: تسهیلات مالی دریافتی شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			شرح
جمع	بلندمدت	جاری	جمع	بلندمدت	جاری	
۵۵,۸۵۱,۳۷۸	۱۳,۲۰۱,۰۲۵	۴۲,۶۵۰,۳۵۳	۶۹,۳۹۲,۷۰۶	۱۹,۸۴۰,۷۷۰	۴۹,۵۵۱,۹۳۶	تسهیلات دریافتی
-	-	-	۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	-	اوراق اجاره
۵۵,۸۵۱,۳۷۸	۱۳,۲۰۱,۰۲۵	۴۲,۶۵۰,۳۵۳	۷۶,۵۹۲,۷۰۶	۲۷,۰۴۰,۷۷۰	۴۹,۵۵۱,۹۳۶	جمع

تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک تامین‌کنندگان تسهیلات طی دو سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۴: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک تامین‌کنندگان تسهیلات (مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۰/۱۰/۱۰				۱۴۰۱/۱۰/۱۰				شرح
جمع	ریالی (میلیون ریال)	ارزی (میلیون ریال)	ارزی (یورو)	جمع	ریالی (میلیون ریال)	ارزی (میلیون ریال)	ارزی (یورو)	
۱,۰۰۲,۰۵۳	۱,۰۰۲,۰۵۳	۰	۰	۲,۸۳۷,۰۶۵	۲,۸۳۷,۰۶۵	۰	۰	بانک سپه
۱۴,۱۱۸,۳۴۴	۹,۰۷۷,۰۰۳	۵,۰۴۱,۳۴۲	۱۷,۹۲۶,۳۶۴	۱۶,۸۲۴,۲۰۴	۱۶,۷۱۹,۹۷۰	۱۰۴,۲۳۴	۳۴۲,۰۰۰	بانک تجارت
۱,۲۵۴,۰۰۰	۱,۲۵۴,۰۰۰	۰	۰	۱۰,۶۵۶,۲۲۵	۱۰,۶۵۶,۲۲۵	۰	۰	بانک ملت
۴۴۲,۹۱۸	۴۴۲,۹۱۸	۰	۰	۳۲۳,۳۹۹	۳۲۳,۳۹۹	۰	۰	بانک رفاه
۲,۸۹۱,۶۰۲	۲,۸۹۱,۶۰۲	۰	۰	۴,۳۱۱,۴۱۵	۴,۳۱۱,۴۱۵	۰	۰	بانک کشاورزی
۵,۹۷۴,۴۸۷	۱,۷۱۵,۳۷۶	۴,۲۵۹,۱۱۱	۱۵,۱۴۴,۸۵۳	۴,۲۷۰,۴۵۰	۲,۲۲۸,۶۶۳	۲,۱۴۱,۶۸۷	۷,۰۲۷,۰۱۶	بانک توسعه صادرات
۱۲,۹۷۶,۸۸۳	۶,۵۵۲,۷۳۳	۶,۴۲۴,۱۵۰	۲۲,۸۴۳,۴۵۳	۱۳,۰۸۵,۷۱۹	۷,۹۲۹,۸۷۸	۵,۱۵۵,۸۴۱	۱۶,۹۱۶,۶۵۵	بانک صنعت و معدن
۲,۸۳۲,۶۲۱	۲,۸۳۲,۶۲۱	۰	۰	۲,۹۱۸,۶۴۳	۲,۹۱۸,۶۴۳	۰	۰	بانک سامان
۸,۱۹۴,۴۰۶	۸,۱۹۴,۴۰۶	۰	۰	۱۷,۱۳۰,۳۱۶	۱۷,۱۳۰,۳۱۶	۰	۰	بانک ملی
۶,۵۷۶,۵۰۲	۶,۵۷۶,۵۰۲	۰	۰	۶,۶۰۲,۵۴۷	۶,۶۰۲,۵۴۷	۰	۰	بانک اقتصاد نوین
۲,۹۷۹,۸۱۱	۲,۹۷۹,۸۱۱	۰	۰	۱,۹۳۹,۵۲۹	۱,۹۳۹,۵۲۹	۰	۰	بانک کارآفرین
۱۱,۲۸۲,۳۱۶	۱۱,۲۸۲,۳۱۶	۰	۰	۱۲,۹۵۲,۲۱۷	۱۲,۹۵۲,۲۱۷	۰	۰	بانک صادرات
۳۸۲,۴۸۹	۳۸۲,۴۸۹	۰	۰	۲۵۳,۸۷۱	۲۵۳,۸۷۱	۰	۰	بانک مشترک ایران و ونزوئلا
۲,۶۶۴,۹۳۰	۲,۶۶۴,۹۳۰	۰	۰	۳,۷۴۸,۶۶۴	۳,۷۴۸,۶۶۴	۰	۰	بانک خاورمیانه
۵۹۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰	۰	۰	۵۹۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰	۰	۰	بانک آینده
۵۴۴,۳۸۴	۵۴۴,۳۸۴	۰	۰	۵۴۴,۳۸۴	۵۴۴,۳۸۴	۰	۰	بانک ایران زمین
۴۸۴,۸۹۴	۴۸۴,۸۹۴	۰	۰	۵۲,۲۱۹	۵۲,۲۱۹	۰	۰	بانک پاسارگاد
۱,۰۴۴,۳۸۴	۱,۰۴۴,۳۸۴	۰	۰	۹,۵۵۱,۰۰۸	۱,۰۴۴,۳۸۴	۸,۵۰۶,۶۲۴	۲۷,۹۱۰,۷۹۵	بانک پارسیان
۷۶,۲۳۷,۰۹۴	۶۰,۵۱۲,۴۹۲	۱۵,۷۲۴,۶۰۳	۵۵,۹۱۴,۶۷۰	۱۰۸,۶۹۱,۷۷۵	۹۲,۷۸۲,۳۸۹	۱۵,۹۰۸,۳۸۶	۵۲,۱۹۶,۴۶۶	جمع
(۴,۹۵۶,۹۸۲)	(۴,۶۴۱,۷۴۹)	(۳۱۵,۲۳۳)	(۱,۱۲۰,۹۲۶)	(۵,۶۵۰,۸۶۴)	(۵,۲۰۴,۷۹۰)	(۳۴۶,۰۷۴)	(۱,۱۴۷,۳۳۶)	سود و کارمزد سال‌های آتی
(۵۴۵,۰۰۰)	۰	(۵۴۵,۰۰۰)	۰	(۷۸۸,۸۲۴)	۰	(۷۸۸,۸۲۴)	۰	تهاتر بابت اقساط ارزی
۰	۰	۰	۰	(۸,۳۶۰,۳۱۹)	۰	(۸,۳۶۰,۳۱۹)	(۲۷,۴۳۰,۷۵۸)	پشتیبانی امور دام
(۵,۹۳۴,۱۹۰)	(۵,۹۳۴,۱۹۰)	۰	۰	(۱۰,۰۳۴,۶۸۳)	(۱۰,۰۳۴,۶۸۳)	۰	۰	تهاتر با اسناد خرید دین شرکت بانی چاو ایرانیان





۱۴۰۰/۱۰/۱۰				۱۴۰۱/۱۰/۱۰				شرح
جمع	ریالی (میلیون ریال)	ارزی (میلیون ریال)	ارزی (یورو)	جمع	ریالی (میلیون ریال)	ارزی (میلیون ریال)	ارزی (یورو)	
(۸,۹۴۹,۵۴۴)	(۸,۹۴۹,۵۴۴)	۰	۰	(۱۴,۴۶۴,۳۷۹)	(۱۴,۲۵۵,۵۶۲)	(۲۰,۸۱۱۷)	۰	تهاتر با سپرده تسهیلات
۵۵,۸۵۱,۳۷۸	۴۰,۹۸۷,۰۰۹	۱۴,۸۶۴,۳۷۰	۵۴,۷۹۳,۷۴۴	۶۹,۳۹۲,۷۰۶	۶۳,۱۸۸,۳۵۴	۶,۳۰۴,۳۵۲	۲۳,۶۱۸,۳۷۲	جمع
(۱۳,۲۰۱,۰۲۵)	(۱۰,۸۵۶,۲۹۴)	(۲,۳۴۴,۷۳۱)	(۳,۶۷۰,۹۵۲)	(۱۹,۸۴۰,۷۷۰)	(۱۷,۱۸۹,۰۱۴)	(۲,۶۵۱,۷۵۶)	(۸,۷۰۰,۵۸۶)	حصه بلند مدت
۴۲,۶۵۰,۳۵۳	۳۰,۱۳۰,۷۱۵	۱۲,۵۱۹,۶۳۹	۵۱,۱۲۲,۷۹۲	۴۹,۵۵۱,۹۳۶	۴۵,۹۹,۳۴۰	۳,۵۵۲,۵۹۶	۱۴,۹۱۷,۷۸۶	حصه جاری

تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد طی دو سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۵: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد (مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			شرح
جمع	ریالی	ارزی	جمع	ریالی	ارزی	
۱۵,۷۲۴,۶۰۳	۰	۱۵,۷۲۴,۶۰۳	۱۵,۹۰۸,۳۸۷	۰	۱۵,۹۰۸,۳۸۷	تا ۱۰ درصد
۶۹۲,۰۷۲	۶۹۲,۰۷۲	۰	۰	۰	۰	از ۱۰ تا ۱۵ درصد
۱۲,۵۷۹,۸۳۲	۱۲,۵۷۸,۸۳۲	۰	۳۳,۴۶۲,۴۴۸	۳۳,۴۶۲,۴۴۸	۰	از ۱۵ تا ۲۰ درصد
۴۷,۱۲۰,۵۷۹	۴۷,۱۲۰,۵۷۹	۰	۵۱,۳۲۹,۴۴۵	۵۱,۳۲۹,۴۴۵	۰	از ۲۰ تا ۲۵ درصد
۱۲۱,۰۱۸	۱۲۱,۰۱۸	۰	۷,۹۹۱,۴۹۵	۷,۹۹۱,۴۹۵	۰	از ۲۵ تا ۳۰ درصد
۷۶,۲۳۷,۰۹۴	۶۰,۵۱۲,۴۹۱	۱۵,۷۲۴,۶۰۳	۱۰۸,۶۹۱,۷۷۵	۹۲,۷۸۳,۳۸۸	۱۵,۹۰۸,۳۸۷	جمع

تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک زمان بندی پرداخت براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰

به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۶: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک زمان بندی پرداخت (مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۰/۱۰/۱۰			۱۴۰۱/۱۰/۱۰			شرح
جمع	ریالی	ارزی	جمع	ریالی	ارزی	
۷۴۸,۵۳۳	۰	۷۴۸,۵۳۳	۰	۰	۰	۱۳۹۸
۱,۵۹۳,۲۴۵	۰	۱,۵۹۳,۲۴۵	۲۲۰,۶۲۳	۰	۲۲۰,۶۲۳	۱۳۹۹
۵,۱۵۲,۵۷۲	۷۴۶,۴۲۱	۴,۴۰۶,۱۵۲	۵۸۷,۱۲۵	۰	۵۸۷,۱۲۵	۱۴۰۰
۵۹,۵۰۰,۵۱۹	۵۱,۶۸۱,۷۵۰	۷,۸۱۸,۷۶۹	۷,۶۴۰,۳۲۸	۶,۵۱۰,۸۴۳	۱,۱۲۹,۳۸۵	۱۴۰۱
۹,۰۲۶,۶۸۲	۸,۰۸۴,۳۲۰	۹۴۲,۳۶۲	۹۵,۵۴۹,۵۲۱	۸۴,۴۲۸,۸۹۲	۱۱,۱۲۰,۶۲۹	۱۴۰۲
۲۱۵,۵۴۳	۰	۲۱۵,۵۴۳	۲,۶۴۵,۷۱۴	۱۱۹,۴۰۲	۱,۸۲۶,۳۱۲	۱۴۰۳
۰	۰	۰	۱,۸۴۳,۷۱۵	۸۱۹,۴۰۲	۱,۰۲۴,۳۱۳	۱۴۰۴
۰	۰	۰	۲۰۴,۸۴۹	۲۰۴,۸۴۹	۰	۱۴۰۵
۷۶,۲۳۷,۰۹۴	۶۰,۵۱۲,۴۹۱	۱۵,۷۲۴,۶۰۳	۱۰۸,۶۹۱,۷۷۵	۹۲,۷۸۳,۳۸۸	۱۵,۹۰۸,۳۸۷	جمع





تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک نوع وثیقه پرداخت براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد؛

جدول ۱۷: تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک نوع وثیقه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۴۰۰/۱۰/۱۰
وثیقه ملکی و ماشین‌آلات	۲۲,۹۷۸,۲۸۸	۱۶,۲۱۶,۰۳۳
سپرده کوتاه و بلند مدت	۱,۱۱۱,۰۴۳	۸,۹۴۹,۵۴۴
اسناد تضمینی و ضامن	۸۴۶۰۲,۴۴۴	۵۱,۰۷۱,۵۱۷
جمع	۱۰۸,۶۹۱,۷۷۵	۷۶,۲۳۷,۰۹۴

تغییرات حاصل از جریان‌های نقدی و تغییرات غیرنقدی در بدهی‌های حاصل از فعالیت‌های تامین مالی براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد؛

جدول ۱۸: تغییرات حاصل از جریان‌های نقدی و تغییرات غیرنقدی در بدهی‌های حاصل از فعالیت‌های تامین مالی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	تسهیلات مالی
مانده در ابتدای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۴۸,۰۴۹,۷۷۷
تاثیر تغییرات نرخ ارز در اول دوره	(۸,۰۸۰,۱۷۶)
دریافت‌های نقدی	۹۹,۲۶۵,۴۷۰
سود و کارمزد و جرائم	۱۰,۴۶۶,۸۰۵
پرداخت‌های نقدی بابت اصل	(۷۳,۶۶۲,۷۶۲)
پرداخت‌های نقدی بابت سود	(۶,۲۴۷,۴۷۱)
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۶,۴۴۵,۴۵۱
مانده در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۷۶,۲۳۷,۰۹۴
دریافت‌های نقدی	۱۴۰,۸۲۳,۱۷۹
سود و کارمزد و جرائم	۲۱,۰۶۵,۴۷۶
پرداخت‌های نقدی بابت اصل	(۱۰۴,۳۳۳,۶۱۲)
پرداخت‌های نقدی بابت سود	(۱۱,۴۸۵,۱۰۱)
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۲۶۱,۹۲۴)
مانده در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۱۲۲,۰۴۵,۱۱۲





۲-۳-۵- مالیات پرداختنی:

مالیات پرداختنی شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) براساس صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۹: مالیات پرداختنی شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

نحوه تشخیص	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۱۰					درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود(زیان) ابرازی	سال مالی
		مالیات پرداختنی	ماتده پرداختنی	پرداختی	قطعی	تشخیصی				ابرازی
رسیدگی به دفاتر - قطعی	۰	۰	۱۲۸,۲۸۸	۱۲۸,۲۸۸	۱۴۱,۸۴۶	۰	۰	۵۲۶,۳۹۰	۱۳۹۹
رسیدگی به دفاتر - تشخیص	۰	۰	-	-	۱۶۴,۴۶۳	۰	۰	۱,۲۳۴,۴۹۰	۱۴۰۰
رسیدگی نشده	۰	۰	-	-	-	۰	۰	۳,۳۱۱,۶۹۲	۱۴۰۱

- مالیات بر درآمد شرکت تا پایان سال مالی ۱۳۹۹ قطعی و تسویه شده است.
- عدم شناسایی مالیات ابرازی در سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ بابت معافیت ناشی از درآمدهای صادراتی و سود سپرده‌های بانکی می‌باشد.





۵-۳-۳- معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات انجام شده با اشخاص وابسته شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۲۰: معاملات با اشخاص وابسته (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمت	فروش کالا و خدمت	خرید دارایی ثابت	فروش دارایی ثابت
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت بخش بانی چاو ایرانیان	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۵,۴۰۶	۱۳۹,۲۵۵,۲۲۵	۲۳۰	۱,۳۷۸
	شرکت بستنی‌سازی آریس	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۱۳۲,۷۴۳	۴,۱۶۴,۴۸۱	-	۴۹,۴۳۴
	شرکت فرآورده‌های گوشتی امل	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۵۳۴,۰۶۱	۱,۴۸۱,۰۳۶	۲۲۴	۲,۷۴۸
	شرکت کوچین	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۳۲,۰۴۳	۱,۴۷۶,۶۸۹	۳۱۰,۳۷۶	-
	باشگاه ورزشی کاله مازندران	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۲۷۲,۱۰۶	۱۸,۱۹۳	۹۶۳	-
	شرکت شتابان شمال	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۱,۰۹۵,۹۶۳	۱,۲۱۸,۱۳۹	۷,۴۳۵	۳۰۵,۷۵۴
	گشت و صنعت کاسل نوش	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۱۳۱,۵۷۷	۵۵,۱۲۸	۸,۲۰۱	۱,۹۴۷
	شرکت طراحی آنی بال	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۱۱۷,۵۱۱	۲۵۹	-	-
	صنایع بازیافت رانای شمال	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۳۱۰,۳۳۱	۳۷۸,۰۶۴	۵۳۹	۱۰۱
	فروشگاه زنجیره‌ای هفت تن ایرانیان	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	-	-
	MEH	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۶,۷۲۶,۳۶۲	۶۲,۶۳۲,۸۳۰	۴,۰۹۷,۶۵۵	۲۸۰,۴۵۱
	مادر پروتئین ایرانیان	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۴,۷۱۸	۶۰	-	۴۵۱
	جمع کل			۹,۳۵۷,۸۱۱	۲۱۰,۵۸۷,۶۹۴	۴,۴۲۵,۶۲۳	۵۴۲,۲۷۱





مانده حساب نهایی اشخاص وابسته شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص) براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۱۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۲۱: مانده حساب نهایی اشخاص وابسته (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی‌های تجاری	سایر دریافتی‌ها	پیش پرداخت‌ها	سفرات‌های سرمایه‌ای	سایر دارایی‌ها	پرداختی‌های تجاری	سایر پرداختی‌ها	
								طلب	بدهی
	شرکت پخش بانی جاو ایرانیان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت بستنی‌سازی آریس	۲۱۳,۸۵۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت فرآورده‌های گوشتی اصل	۱۷۶,۹۲۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت کوچین	۴۲۳,۲۱۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	باشگاه ورزشی کاله مازندران	۰	۰	۰	۰	۲۸۶,۱۶۲	۰	۰	۰
	شرکت شتابان شمال	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۳۲,۷۹۸
	کشت و صنعت کاسل نوش	۱۸۲,۲۹۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	شرکت طراحی آتی بال	۱۰,۴۳۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	صنایع بازیافت راتای شمال	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	فروشگاه زنجیره‌ای هفت تن ایرانیان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۰۷۱
	MEH	۰	۰	۰	۰	۲۶,۳۹۵,۷۷۵	۰	۰	۰
	مادر پروتئین ایرانیان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۴,۹۲۳
	کشت و صنعت خوراک دام هیو	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲۷,۸۲۴
	جمع کل	۱,۰۰۶,۷۲۶	۵۷۲,۶۹۳	۲۴,۹۲۳	۲۶,۳۹۵,۷۷۵	۲۸۶,۱۶۲	(۱۱,۰۹۹,۴۰۳)	(۱۳,۸۲۴)	۲۷,۲۹۶,۸۷۶





۴-۳-۵- تعهدات و بدهی‌های احتمالی:

- بدهی‌های احتمالی شرکت به شرح زیر می‌باشد:
 - بدهی احتمالی بابت حسابرسی در حال انجام سازمان تامین اجتماعی جهت سال ۱۳۹۹ و بعد آن.
 - بدهی به بانک پارسیان به مبلغ ۸,۴۴۷,۵۰۶ میلیون ریال هم ارز ریالی ۲۷,۴۰۳,۷۵۰ یورو.
- تعهدات سرمایه‌ای ناشی از طرح توسعه بابت احداث و تکمیل خطوط تولید می‌باشد.





۱-۳-۵- متعهد پذیره نویسی اوراق و بازارگردان

شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید (سهامی خاص)

گروه شامل شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید (شرکت اصلی) و شرکتهای فرعی آن است. شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۲۹۷۸۱۴ در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۳ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و طی شماره ۵۲۰۴۶۷ مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۳ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ با شماره ۱۱۵۵۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده است. در حال حاضر، شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید جزو شرکتهای فرعی شرکت توسعه آینده آرام (سهامی خاص) است و شرکت اصلی نهایی گروه، شرکت نوید آینده سازان امین (با مسئولیت محدود) می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی نهادهای مالی موضوع قانون بازار اوراق بهادار، با هدف کسب انتفاع بطوریکه به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل شرکت یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های اشاره شده در مفاد اساسنامه فعالیت کند.

صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایدار

صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایدار که صندوقی با سرمایه باز محسوب می شود در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۱ تحت شماره ۱۱۶۹۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. مدت فعالیت صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایدار به موجب ماده ۵ اساسنامه نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، بلوار نلسون ماندلا، کوچه گلغام، پلاک ۳۸، طبقه اول واقع شده و صندوق دارای یک شعبه می باشد.

صندوق سرمایه گذاری ثابت حامی

صندوق سرمایه گذاری ثابت حامی که صندوقی با سرمایه باز محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۷ نزد اداره ثبت شرکتهای با شماره ۳۴۴۶۳ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۳۲۲۴۲۳ و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۰۳ تحت شماره ۱۱۲۷۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در اوراق بهادار (اوراق مشارکت، گواهی سپرده های بانکی و ...) سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۶ است و مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان کریمخان زند، ابتدای قائم مقام، کوچه نگین، کوچه زیبا، پلاک ۱ واقع شده است.





صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا

صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا به شماره ۱۱۷۵۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۵۳۸۹۸۷ و شماره ثبت ۵۰۵۷۷ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. مجوز فعالیت شرکت به مدت ۳ سال شمسی تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۵ صادر شده و قابل تمدید است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه‌گذاران است. مرکز اصلی صندوق در تهران، بلوار نلسون ماندلا، کوچه گلغام، پلاک ۳۸، طبقه اول می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید که صندوقی با سرمایه باز محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۳۰ نزد اداره ثبت شرکتها با شماره ۴۵۹۵۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۹۵۹۸۹۹ و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۲ تحت شماره ۱۱۶۱۷ ۱۳۹۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار به منظور انجام تعهدات بازارگردانی و کسب منافع از این محل است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در اوراق بهادار (اوراق مشارکت، گواهی سپرده‌های بانکی و ...) سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۹ است و مرکز اصلی صندوق در تهران، محل کاوویسه، خیابان دیدار شمالی، خیابان پدیدار، پلاک ۴۵، طبقه ۱۰ واقع شده است.

۲-۳-۵- عامل عرضه

به منظور انتشار اوراق سلف موازی استاندارد، یک شخص حقوقی به عنوان عامل عرضه از بین کارگزاری‌های عضو سازمان بورس و اوراق بهادار، انتخاب می‌گردد. عامل عرضه انتشار اوراق سلف موازی استاندارد متعاقباً اعلام می‌گردد.

۳-۳-۵- مشاور پذیرش

طبق قرارداد شماره ۳۹-ع-۱۴۰۱ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۶ شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج (سهامی خاص) به عنوان مشاور جهت آماده‌سازی شرکت جهت انتشار اوراق سلف موازی استاندارد شیر فرادما، در نظر گرفته شده است. شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج (سهامی خاص) از مصادیق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، محسوب می‌گردد. شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۴۰۰۴۷۸۰۱۹۴ با نام شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مدبران هما در تاریخ ۱۳ اسفند ۱۳۹۳ تاسیس و تحت شماره ۴۶۹۳۰۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران و طی شماره ۱۱۳۱۹ مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۷ نام شرکت به مشاور سرمایه‌گذاری ترنج (سهامی خاص) تغییر یافت. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، خیابان آفریقا، کوچه گلغام، پلاک ۳۸، واحد ۱۰۱ می‌باشد.





موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:
الف) با دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری مبادرت به فعالیت‌های زیر طبق مقررات مربوطه:

۱. توصیه به خرید و فروش یا نگهداری اوراق بهادار،

۲. اظهارنظر راجع به روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده،

۳. اظهارنظر راجع به قیمت‌گذاری اوراق بهادار،

۴. مشاوره در زمینه مدیریت ریسک،

۵. مشاوره در زمینه ادغام، تملک، تغییر و تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها،

۶. مشاوره در زمینه طراحی و تشکیل نهادهای مالی،

۷. پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری به استثنای سمت مدیریت.

ب) با دریافت مجوز سیدگردانی، مبادرت به فعالیت‌های پیش‌بینی شده در مقررات مربوطه،

ج) با دریافت مجوز فعالیت مشاور عرضه یا پذیرش، مبادرت به فعالیت‌های پیش‌بینی شده در مقررات مربوطه،

د) با دریافت مجوز پردازش اطلاعات مالی، مبادرت به فعالیت‌های پیش‌بینی شده در مقررات.

تبصره ۱: شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا سرمایه‌گذاری کرده یا شخصیت حقوقی مستقل تاسیس کند یا در تاسیس شخصیت‌های حقوقی دیگر مشارکت نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشد.

تبصره ۲: شرکت می‌تواند با رعایت سقف تعیین شده توسط سازمان، در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری نماید.

براساس توافقات انجام شده کنسرسیومی از شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید، صندوق سرمایه‌گذاری افرا نماد پایدار و صندوق سرمایه‌گذاری ثابت حامی به‌عنوان متعهد پذیرهنویسی مسئولیت پذیرهنویسی اوراق سلف موازی استاندارد و همچنین مسئولیت بازارگردانی اوراق موضوع این امیدنامه را کنسرسیومی از شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید، صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید به عهده گرفته‌اند.

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج (سهامی خاص)

احسان عسکری فیروزجایی

عضو هیئت‌مدیره

رضا درخشان‌فر

مدیرعامل و نایب رئیس هیئت‌مدیره



شرکت سولیکو کاله (سهامی خاص)

رمضان سلیمانی

نایب رئیس هیئت‌مدیره

مهران سیدی راد

