



پگاه؛ طعم خوش سلامتی

## گزارش تفسیری مالی پریست

# شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)

پیوست صورت های مالی دوره منتهی به

۱۴۰۱ شهریور ماه

## شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی دوره منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادر (مصوب ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ و ۱۳۸۶/۰۵/۰۳) و اصلاحیه های مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ و ۱۳۹۶/۰۸/۰۶) هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادر، شرکت هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادر تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴) و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادر) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت، تهیه شده است.

### مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت های مالی و یادداشت های همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظری «پیش بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

### ماهیت کسب و کار

#### ماهیت شرکت و صنعت

شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان در صنعت لبندیات فعالیت مینماید. محصولات تولیدی شرکت شامل انواع محصولات لبنی شامل پنیر، کره، خامه، دوغ، شیر، ماست، کشک، پودر شیر خشک صنعتی و پودر آب پنیر می باشد. مصارف

محصولات تولیدی شرکت در حوزه خوراک غذائی مردم و مواد اولیه صنایع بیوسکویت و شکلات سازی خلاصه شده است؛ این شرکت در سال ۱۳۶۲ به عنوان یکی از کارخانه‌های فرآوری کننده شیر در شهرستان گلپایگان با ظرفیت ۵ تن در روز تجهیز و به بهره برداری رسید. بر اساس تصویب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت صنایع شیر ایران در مورخ ۰۲/۱۲/۸۲ مبنی بر تبدیل کارخانه‌های تابعه به شرکت و متعاقب آن به موجب دستور هیئت مدیره شرکت صنایع شیر ایران مبنی بر تسریع امور مزبور، شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان در مورخ ۲۶ بهمن ماه سال ۱۳۸۲ تحت شماره ۶۵۲ نزد اداره ثبت شرکتهای گلپایگان با سرمایه اولیه ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال به ثبت رسید. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع شیر ایران است و واحد تجاری نهایی گروه، صندوق بازنیستگی کشوری می‌باشد. طی صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۵ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و اساسنامه جدید در ۵۶ ماده و ۱۱ تبصره، تصویب و جایگزین اساسنامه قبلی گردید. همچنین طی نامه شماره ۹۵/۵/۴۸۵۵۹ مورخ ۰۹/۰۶/۹۵ سازمان بورس و اوراق بهادار از تاریخ ۰۹/۰۶/۹۵ به عنوان هفتاد و هفتمین شرکت در فهرست نرخهای بازار دوم فرابورس ایران با نماد (غگلپا) درج گردید.

موضوع اصلی شرکت تهیه، تولید، خرید، فروش، فرآوری و توزیع شیر و فرآورده‌های آن، و انواع محصولات پودری بر پایه لبنیات، انواع آب میوه و نکtar و نوشیدنی و سایر فرآورده‌های لبنی و غذایی پاستوریزه و استریلیزه، انواع ژله، روغن‌های خوراکی، سرکه، انواع سس لبنی، عسل، آبهایمعدنی و گازدار، شربت و ترکیبات مخصوص ساخت نوشابه و همچنین مبادرت به هرگونه عملیات تجاری و معاملات مجاز از جمله صادرات و واردات کالاهای مجاز و اخذ نمایندگی از شرکتهای داخلی و خارجی در چهارچوب قانون تجارت و سایر قوانین و مقررات جمهوری اسلامی ایران می‌باشد.

## بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت:

بازار اصلی شرکت مشتمل بر صنعت تولید فرآورده‌های لبنی می‌باشد، شرکت در دوره مورد گزارش در تولید و توزیع بالغ بر انواع محصولات لبنی فعالیت نموده و در بین شرکتهای لبنی از جایگاه مناسبی برخوردار است.

## مواد اولیه:

مواد اولیه تولید عمدها شیر خام و مواد بسته بندی است و عمدۀ آن از بازار داخلی تامین می‌شود. شیر خام مصرفی پس از انجام آزمایشات لازم بر روی آن از دامداران و تولیدکنندگان شیر، خریداری می‌شود. مواد و لوازم بسته بندی از تامین کنندگان مربوطه خریداری می‌گردد.

## قوانین و مقررات و سایر عوامل برونو سازمانی:

مهمترین قوانین، مقررات و عوامل برونو سازمانی حاکم بر شرکت عبارتند از:

اساسنامه شرکت

قانون تجارت

قوانين و مقررات ابلاغ شده از سوی سازمان بورس اوراق بهادار

قانون مالیاتهای مستقیم

قانون کار و تامین اجتماعی

قانون مالیات بر ارزش افزوده

صوبات مجمع عمومی

صوبات هیات مدیره

آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی

صوبات سازمان حمایت از حقوق مصرف کنندگان و تولیدکنندگان

سازمان صنعت و معدن و تجارت: صدور پروانه تأسیس، پروانه بهره برداری و تغییرات آن و همچنین نظارت بر نرخ های

فروش از طریق اداره بازرگانی و نظارت آن سازمان و صدور تاییدیه های واردات ماشین آلات و معافیت های گمرکی .

سازمان غذا و دارو: پروانه ساخت برای هریک از محصولات و نظارت بر کیفیت تولید محصولات از طریق آزمایشات

ادواری، توسط اداره نظارت بر مواد غذایی آن سازمان

سازمان استاندارد: تولید محصولات و فرآورده های شیری در ایران مشمول استاندارد اجباری می باشد این شرکت تحت هر

مقررات ملزم به رعایت شاخص های تعیین شده از سوی آن سازمان است.

سازمان حفاظت محیط زیست: این شرکت تحت کنترل ضوابط آن سازمان درخصوص حفظ استاندارد عدم آلایندگی از

طریق کنترل دوره ای گازهای خروجی از دودکش کارخانه های شرکت و همچنین کنترل پساب ناشی از تصفیه خانه

فاضلاب شرکت از نظر عدم آلایندگی آن می باشد.

سازمان دامپزشکی: این سازمان بر کیفیت دریافت، محل، آزمایشات شیرخام و تانکرهای حمل شیرخام نظارت دارد.

سازمان جهاد کشاورزی: از طریق معاونت نظارت بر محصولات دامی نسبت به اعمال سیاست های یارانه ای درصورت

تصویب در بودجه سالانه کشور و همچنین کنترل تعادل عرضه و تقاضای شیرخام، اشراف نظارتی دارد.

## اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره شرکت بشرح زیر می باشد؛

میزان مالکیت در سهام شرکت	سوابق مهم اجرایی	تحصیلات/مدارک حرفه ای	سمت	نام و نام خانوادگی نماینده شخص حقوقی	عضو هیئت مدیره
۱,۴۰۸	عضو هیئت مدیره شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران رئیس هیئت مدیره شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	کارشناسی مهندسی کشاورزی - علوم و صنایع غذایی	رئیس هیئت مدیره	حبيب الله فاضل فلاورجانی	شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)
۱,۴۰۸	مدیر ارشد تحقیقات و توسعه شرکت صنایع شیر ایران مشاور مدیر عامل هلدینگ صنایع غذایی، دارویی و کشاورزی صندوق بازنیستگی کل کشور رئیس هیئت مدیره پگاه گلپایگان مدیر حوزه مدیر عامل شرکت صنایع شیر ایران رئیس هیئت مدیره شرکت پگاه آذربایجان شرقی	فوق لیسانس علوم و صنایع غذایی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	محمد مهدی گرجی	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)
۲,۱۱۲	حسابرس موسسه حسابرسی کاربرگ بهروش - رئیس حسابداری شرکت حایر - حسابرس شرکت سیمان اصفهان - مدیر حسابرس داخلی شرکت سیمان اصفهان - مدیر منابع انسانی شرکت سیمان اصفهان - معاونت مالی و اقتصادی پگاه گلپایگان - عضویت در هیئت حل اختلاف مالیاتی استان اصفهان	فوق لیسانس مدیریت مالی	عضو هیئت مدیره و معاونت مالی و اقتصادی	اسماعیل الالی	شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان (سهامی خاص)
۲,۱۱۲	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه منطقه پنج معاونت مالی و اقتصادی شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه منطقه پنج	دکتری	عضو هیئت مدیره	نادر شجاعی	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)
۲,۱۱۲	مدیریت آمار و اطلاعات شرکت صنایع شیر ایران - رئیس اداره حسابداری صنعتی - بررسی طرح های توجیه اقتصادی و قیمت گذاری - بررسی شاخص های ارزیابی شرکت های تولیدی و پخش ، عضو هیئت مدیره پگاه گلپایگان، رئیس کمیته حسابرسی شرکت پگاه گلپایگان - عضو کمیته قیمت گذاری و استراتژی شرکت صنایع شیر ایران	فوق لیسانس مدیریت بازرگانی	عضو هیئت مدیره	مجید نادری لجین	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان (سهامی عام)

اطلاعات مربوط به حقوق و مزايا و حق حضور اعضای هیئت مدیره، به صورت ناخالص به شرح زیر است:

حقوق و مزايا ناخالص طی دوره مورد گزارش - میليون ریال				تعداد سهام در پایان سال	موظف / غير موظف	سمت	نام و نام خانوادگی
پاداش مجمع	حق حضور در جلسات کمیته حسابرسی - ناخالص	حق حضور در جلسات هیئت مدیره - ناخالص	حقوق و مزايا - ناخالص				
-	-	-	۳,۳۰۰	-	موظف	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	محمد مهدی گرجی
-	-	-	۲,۹۰۰	-	موظف	عضو هیئت مدیره	اسمعائيل الای
-	۲۰۶	۲۲۶	-	-	غير موظف	عضو هیئت مدیره	مجید نادری لجین
-	-	۲۲۶	-	-	غير موظف	رئیس هیئت مدیره	حبيب الله فاضل فلاورجانی
-	-	۲۵۲	-	-	غير موظف	عضو هیئت مدیره	نادر شجاعی

#### سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت:

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ ۱۰ میليون ریال بوده که طی چند مرحله افزایش که جزیيات آن در جدول زیر ارایه شده است، به مبلغ ۱۶۹,۰۰۰ میليون ریال (شامل ۱۶۹ میليون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است:

نحوه تامین مبلغ افزایش سرمایه	تغییرات سرمایه			سال	ردیف
	مبلغ بعد از افزایش	مبلغ افزایش	مبلغ قبل از افزایش سرمایه		
سرمایه اولیه نقدی	---	---	۱۰,۰۰۰	۱۳۸۲	۱
از محل مطالبات سهامداران	۲۰,۰۰۰	۱۹,۹۹۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۸۳	۲
از محل مطالبات سهامداران	۵۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۳۸۶	۳
از محل مطالبات سهامداران	۸۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۳۸۹	۴
از محل مطالبات سهامداران	۱۲۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۳۹۴	۵
از محل تجدید ارزیابی زمین	۱۶۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۳۹۹	۶

## همچنین ترکیب سهامداری شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد مالکیت	تعداد سهام
۱	شرکت صنایع شیر ایران (سهامی خاص)	۱۲۶,۷۰۰,۰۲۰	۷۴,۹۷	۱۲۷,۲۰۰,۰۲۰	۷۵,۲۷
۲	سایر سهامداران	۴۲,۲۹۹,۹۸۰	۲۵,۰۳	۴۱,۷۹۹,۹۸۰	۲۴,۷۳
جمع		۱۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

## اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

### اهداف واستراتژیها و خط مشی شرکت :

مدیریت شرکت، اهداف، استراتژی ها و خط مشی خود را به شرح ذیل ترسیم نموده و در این راستا حرکت خواهد کرد: شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان با هدف حفظ تنها زیست کره انسان و باقی ماندن در بازار رقابتی، با انتخاب و استقرار سیستم مدیریت کیفیت ISO9001:2015 و ISO14001:2015 و ISO18001:2007 و ISO22000:2005 و ISO10002:2011 و ISO10015:1999 و HACCP و ISO50001:2011 خط مشی خود را درجهت رضایت مشتری، رضایت کارکنان، کاهش هزینه ها، بهبود مستمر کیفیت، حفاظت و ایمنی شغلی، ایمنی و سلامت فرآورده های تولیدی، حفاظت از محیط زیست و بهبود عملکرد انرژی در ارتباط با فعالیتهای خود (تولید محصولات لبنی : شیرپاستوریزه، شیراستریلیزه، انواع پنیر، کشک، ماست، خامه، دوغ و...) بشرح زیر اعلام می نماید:

**۱- کسب رضایت مشتریان :** مشتریان کانون توجه و ضامن بقاء و پیشرفت ما هستند از اینرو با شنا سایی و درک صحیح نیازها و انتظارات، تامین نیازهای تلویحی و تصریحی آنها متعهد به افزایش سطح رضایت مشتریان و کاهش نارضایتی آنها هستیم.

**۲- افزایش فروش :** از طریق بهبود مستمر کیفیت، تنوع محصولات، اجرای برنامه های دوره ای فروش و کاهش هزینه ها در صدد رشد سرانه مصرف شیر و فرآورده های آن، افزایش سهم بازار داخلی و دستیابی به بازارهای خارجی هستیم.

**۳- ایمنی و سلامت فرآورده های تولیدی :** با عنایت به اهمیت غذا و نقش منحصر به فرد آن در حیات بشری با شناسایی، ارزیابی، کنترل مخاطرات و رعایت شرایط خوب ساخت و نیز تبعیت از قوانین و مقررات مربوطه متعهد به تضمین ایمنی و سلامت مصرف کنندگان بوده و بالندازه گیری اهداف سیستم ایمنی سلامت غذا از میزان این تعهد اطمینان حاصل می نماییم.

**۴- بهبود مستمر حفاظت از محیط زیست و عملکرد انرژی :** با شناسایی جنبه ها و پیامدهای زیست محیطی فعالیتهای شرکت، خود را متعهد به بهبود مستمر و بیشگیری از آلودگی آب، خاک، هوا و منابع، با بهینه سازی سیستم تصفیه پساب، کاهش ضایعات، کاهش مصارف انرژی، و تبعیت از قوانین و مقررات محیط زیست و انرژی می دانیم.

**۵- ارج نهادن به نیروی انسانی:** تحقق اهداف در سایه آموزش مستمر، ارتقاء مهارت و تواناییهای علمی و فنی و

مشارکت فکری نیروی انسانی ، رعایت اصل صیانت نیروی انسانی متناسب با مخاطرات ایمنی و بهداشت شغلی کارکنان امکان پذیر است واژه طریق ارتباطات مناسب با پیمانکاران، تامین کنندگان، مراجع صلاحیت دار موادغذایی، مشتریان یا م صرف کنندگان، سازمانها و بخش‌های وابسته و ارتباطات داخلی، مطالعات مرتبط با ایمنی موادغذایی در تمام زنجیره غذا بطور مناسب و کافی قابل دستیابی می باشد.

۶- بهبود مستمر کارائی و اثربخشی سیستمها و افزایش کارآبی عملکرد انرژی: تولید محصولات با کیفیت و افزایش کارائی و اثربخشی سیستمها بدون توجه به پایش عملکرد فرایندها و نقش موثر و تعیین کننده یک ساختار سازمانی قوی، دست نیافتنی و سخت میباشد. تبیین اهداف خرد و کلان در شرکت صورت پذیرفته و به همین منظور تولید محصولات، خرید ماشین آلات و ارائه خدمات با کارایی انرژی بالاتر وجود دارد و به تمامی لایه‌های سازمانی تسریع یافته است.

۷- ارائه خدمات به مشتریان آزمایشگاه مطابق با الزامات استاندارد ۰۲۱۵۲: انجام آزمایشات مطابق با اهداف سیستم کیفیت با اعمال رویه حرفة‌ای خوب و از طریق کارکنان مجرّب و مرتبط با فعالیتهای آزمون و کالیبراسیون بگونه‌ای که خط مشی و روش‌های اجرایی مستند بکارگرفته شود و خواسته‌های مشتریان و روش‌های استاندارد برآورده شود.

۸- تعهد به تبعیت از قوانین و مقررات بهداشت و ایمنی و سیستم مدیریت انرژی: با رعایت قوانین و اصول بهداشت حرفة‌ای و ایمنی متناسب با ماهیت و میزان ریسک فرآیند و عملیات شاهد زیبندگی ادب و اخلاق کاری و کاهش خطرات و ریسک آنها در محیط کار گردیده و خودرا متعهد به پیشگیری از مصدومیت، بیماری و بهبود مستمر مدیریت ایمنی و بهداشت شغلی می‌نماییم و در راستای مسئولیت‌های اجتماعی، اقتصادی و زیست محیطی خود را ملزم به تبعیت از قوانین و مقررات مرتبط با انرژی میدانیم.

### برنامه‌های آینده شرکت:

با عنایت به وضعیت موجود، برنامه‌های استراتژیک و راهبردی شرکت، برای سال‌های آتی به شرح ذیل می‌باشد:

۱- تلاش برای اجرای چشم‌انداز، مأموریت و اهداف و استراتژی‌های شرکت با تاکید بر اهداف استراتژیک شرکت صنایع شیر ایران.

۲- تلاش در جهت برنامه ریزی برای استفاده مؤثر از حداکثر ظرفیت‌های موجود، حداکثر جذب شیرخام تازه و با کیفیت، افزایش تولید و فروش محصولات بر مبنای سبد بهینه کالا از جنبه اقتصادی، که سهم مناسبی از بازار فروش را دارا می‌باشد.

۳- توجه ویژه به عوامل زیست محیطی داخلی و بیرونی از جنبه مسئولیت‌های اجتماعی بنگاه‌های اقتصادی

۴- مدیریت بر ضایعات و انواع اتلاف به عنوان یک فرآیند پویا و مستمر و تلاش در زمینه فرهنگ سازی برای به حداقل رساندن ضایعات و کاهش حتی کمتر از استاندارد آن.

۵- تلاش در جهت عینیت بخشیدن به فعالیت و خلاقیت بیشتر در بخش‌های مختلف شرکت و اجرای بهینه فرهنگ سازمانی و افزایش بهره وری در کار.

۶- اجرای برنامه های تحقیقاتی و تقویت واحد تحقیق و توسعه، به کار گیری روشها و ساز و کارهای مناسب جهت ارتقاء کیفیت و پاسخ به نیاز مشتریان، متنوع نمودن محصولات، کاهش هزینه های تولید و قیمت تمام شده محصولات و قابلیت رقابتی نمودن قیمت محصولات و ارتقاء مزیت های لبنی شرکت.

۷- برنامه ریزی جهت جلب رضایت سهامداران ، مشتریان ، تامین کنندگان و کارکنان در سرلوحه کاری شرکت میباشد

۸- تمدید به موقع گواهینامه های ملی و بین المللی، تلاش در جهت اخذ گواهینامه های جدید مرتبط با فعالیت شرکت در زمینه ارتقاء کیفیت و عملیاتی نمودن استانداردهای تدوین شده در تمامی ابعاد.

۹- تداوم و استمرار برنامه ریزی های انجام شده در جهت کاهش قیمت تمام شده محصولات و مدیریت بر هزینه ها.

۱۰- توجه ویژه به اجرای دقیق نظام پیشنهادات به صورت کاربردی و عملیاتی نمودن پیشنهادات مؤثر.

۱۱- ارتقاء سامانه نظر سنجی مشتریان در راستای شناسائی نیاز مشتریان، افزایش رضایتمندی و مشتری مداری و فراتر رفتن از سطح انتظارات مشتریان.

۱۲- مدیریت بر مصرف انرژی و کاهش هزینه های انرژی با مدنظر قراردادن مصرف بهینه و تلاش در زمینه کاهش توقفات تولیدی.

۱۳- مدیریت بر وجود نقد به منظور استفاده بهینه از منابع مالی موجود و ارتقاء نظم و انضباط مالی

۱۴- اجرای روشهای منظم در زمینه افزایش انگیزه در کارکنان و پرورش سرمایه های انسانی و سیستم سازی برای تعالی سازمانی.

### راهبردها برای دستیابی به اهداف:

راهبردهای شرکت برای دستیابی به اهداف تعیین شده به شرح زیر میباشد:

۱- این شرکت در نظر دارد با کاهش قیمت تمام شده، بهینه سازی سبد فروش و تولید و کنترل موجودی مواد و هزینه ها و صرفه جویی در منابع انرژی و توسعه فروش و تولید محصولات جدید و اکنومیک با رعایت حقوق مصرف کننده و مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی در یک نگاه جامع و یکپارچه به فرآیند ها و سیستم ها، بودجه خود را تحقق بخشد و با بهبود مستمر، جایگاه خود را در شرکت صنایع شیر ایران و صنعت لبندی کشور حفظ و رشد فروش و سود آوری داشته باشد. همچنین در کسب رتبه های برتر کشوری پیشرو باشد.

۲- استفاده از ظرفیت های خالی تجهیزات: از طریق توسعه فروش و افزایش مشتریان جدید و اخذ برونو سپاری از شرکت های معتبر

۳- توسعه و افزایش سهم بازار: شناسایی کانال های جدید توزیع ، ترویج و آگاهی رسانی در خصوص نقش محصولات لبنی در سلامت جامعه

۴- برقراری سیستم صدای مشتریان و پایش در خواست آن ها ورفع عیوب احتمالی محصولات

۵- حفاظت از محیط زیست و محیط کار

۶- در برنامه ریزی تولید ارتقاء به کارگیری ظرفیتهای تولید، صرفه جویی کامل و کاهش هزینه ها به ذسبت تولید مورد توجه قرار گرفته است و فروش براساس استراتژی شرکت صنایع شیر ایران (شرکت مادر) و تو سط شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه برای فروش داخل کشور و شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران (شرکتهای همگروه) برای فروش صادراتی انجام می شود.

#### اقدامات زیست محیطی:

- ۱- انجام ارزیابی های دوره ای (سالیانه و موردنی) عوامل زیان آور محیط کار و پیگیری اجرای اقدامات کنترل مهندسی در راستای کاهش و حذف عوامل زیان آور محیط کار
  - ۲- نمونه برداری و آنالیز مواد شیمیایی توسط شرکت های ارائه دهنده خدمات بهداشت حرفه ای با همکاری آزمایشگاه معتمد مرکز بهداشت استان
  - ۳- پیگیری و بررسی وضعیت سلامت کارکنان از طریق انجام معاینات طب صنعتی (معاینات بدو استخدام، دوره ای)
  - ۴- اجرای برنامه پایش بیولوژیکی مواجهه با مواد شیمیایی در خصوص مواد شیمیایی موجود در شرکت.
  - ۵- ارزیابی ریسک بهداشتی ناشی از مواد شیمیایی
  - ۶- برگزاری جلسات کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار بصورت ماهیانه
  - ۷- بررسی صورت وضعیت کلیه شرکتهای پیمانکاری مستقر در شرکت در خصوص رعایت الزامات بهداشتی و الزام به ارایه برنامه HSE plan پروژه های در حال اجرا
  - ۸- برگزاری دوره های آموزش بهداشت ، تهیه بروشور و کتابچه در حوزه موضوعات بهداشتی
  - ۹- بازرسی های بهداشتی دوره ای از عملکرد بهداشتی شغلی و تاسیسات موجود و نیروهای پیمانکاری
  - ۱۰- انجام تست های ماهیانه میکروبی و شیمیایی از آب شرب
- افتخارات کسب شده:**
- ۱- برگزیده هفدهمین جشنواره تولید ملی- افتخار ملی در سال ۹۸
  - ۲- صادرکننده نمونه استانی واحد صنعت و معدن در سال ۹۸
  - ۳- واحد صنعتی سبز کشور در سال ۹۷
  - ۴- کسب نشان حلال سازمان ملی استاندارد کشور
  - ۵- واحد برتر سازمان غذا و داروی استان در سال ۹۸

#### گزرش وضعیت انرژی و اقدامات انجام شده در جهت صرفه جویی انرژی:

- ۱- اجرای پیک سایی برق در فصول گرم
- ۲- تعویض و اصلاح سیستم پایپینگ تولید و کاهش مصرف حامل های انرژی به دلیل رفع اشکالات سیالاتی

۳-رسوب زدایی دیگ های بخار و افزایش راندمان عملکردی دستگاه به منظور صرفه جویی در مصرف گاز

## مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

### تجزیه و تحلیل ریسک شرکت:

مهمترین ریسک‌های مرتبط با فعالیت شرکت به شرح زیر است:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در اینفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرفهای قرارداد معتبر را اتخاذ کرده تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در اینفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمدۀ خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تاییدشده گسترش می‌یابد. دریافت‌های تجاری عمدتاً شامل تعداد زیادی از مشتریان نبوده و متمرکز بر شرکت‌های گروه بوده که در مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافت‌نی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچ‌گونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.

### ریسک افزایش قیمت شیر خام

باتوجه به اینکه شیر خام به عنوان اصلی ترین ماده اولیه در تهییه محصولات این شرکت نقش بسیار مؤثری دارد، لذا وجود هر گونه محدودیت تولید و عرضه شیر خام و یا محدودیت در واردات نهاده‌های دامی و یا افزایش قیمت آن‌ها بطور مستقیم، در افزایش قیمت شیر خام مؤثر بوده و می‌تواند تأثیر قابل ملاحظه‌ای در افزایش قیمت تمام شده محصولات این شرکت داشته و نهایتاً در صورت عدم امکان افزایش قیمت فروش محصولات به دلیل شرایط بازار، سبب کاهش سود شرکت خواهد شد.

### ریسک نقدینگی:

ایجاد محدودیتها و سیاستهای انقباضی از طرف بانکها و صندوق توسعه ملی برای ارائه تسهیلات بانکی (خصوصاً تسهیلات طرح‌های سرمایه‌ای با اقساط بلند مدت) و با نرخ سود بالاتر برای تولید و یا عدم پرداخت تسهیلات ارزان قیمت تعیین شده مبنی بر سیاستهای اقتصاد مقاومتی و همچنین ایجاد قوانین و مقررات و اخذ مجوزهای غیر مرتبط و بروکراسی بیش از اندازه برای اعطای تسهیلات از طریق صندوق توسعه ملی، عدم اختصاص تسهیلات ارزان قیمت سهم بخش صنعت و تولید با نرخ بهره واقعی، میتواند شرکت را با ریسک نقدینگی مواجه نماید. همچنین عواملی از قبیل تقسیم منطقی سود

سهام پیشنهادی و تخصیص بخشی از سود جهت افزایش سرمایه و یا تأمین مالی از طریق ابزارهای نوین در بازار سرمایه، باعث کاهش ریسک نقدینگی خواهد شد. در مجموع ریسک نقدینگی بالا باعث افزایش دوره وصول مطالبات و عدم امکان وصول به موقع آن میگردد..

### ریسک تجاری:

عواملی از قبیل واردات بی رویه شیرخشک و کره و تعرفه های ناعادلانه بر واردات این محصولات، عرضه محصولات لبنی با بسته بندی های جدید داخلی یا وارداتی، اعطای تخفیفات و حاشیه سود خارج از عرف تجاری توسط رقبا، در خصوص فروش محصولات لبنی مشابه، اعطای اعتبار بیش از اندازه به خریداران توسط رقبا، راه اندازی کارخانه های جدید لبنی و اشباع بازار و نهایتاً رقابت ناسالم توسط رقبا و حتی کمبود شیرخام ، خامه و کره بدلیل افزایش بی رویه در قیمت آن، خروج بی رویه شیر خام از استان توسط واحدهای لبنی سایر استانها، کاهش قدرت خرید اقسام مختلف مردم و حذف بخشی از مصرف لبنتیات از سبد روزانه خانوار و تغییر در سیاست های کلان برای صادرات محصولات لبنی، میتواند باعث کاهش تولید و فروش محصولات گردیده و شرکت را با ریسک تجاری مواجه سازد. همچنین با آزادسازی قیمت حاملهای انرژی، در طرح هدفمندی یارانه ها و عدم پرداخت یارانه سهم تولید و صنعت که تاکنون نیز پرداخت نشده، در نتیجه اجرای این طرح و یا افزایش بی رویه در قیمت شیرخام در سطح جامعه، ممکن است مشتریان را به سمت مصرف سایر محصولات مشابه و مطابق سلیقه آنان، گرایش دهد و ریسک تجاری را بالا ببرد. همچنین با توجه به شیوع بیماری کوید ۱۹ در اغلب صنایع بحران تولید و فروش را به همراه داشته لیکن صنعت لبنتیات به دلیل فواید آن در ایجاد مقاومت سیستم ایمنی دچار بحران در تولید و فروش نگردیده و تاثیر آنچنانی در میزان فروش نداشته است البته ممکن است در آینده برخی اقلام بسته بندی که متأثر از قیمت های مواد شیمیایی می باشد نوساتی را داشته باشد لیکن تاثیر آنچنانی در روند تولید و فروش محصولات نخواهد داشت.

### ریسک نوسانات نرخ ارز:

عمده معاملات ارزی شرکت از طریق شرکتهای گروه انجام شده و این شرکت فاقد هرگونه معامله ارزی بوده است با این وجود بخشی از مواد اولیه شرکت از طریق واردات تأمین شده و به همین دلیل این شرکت در معرض ریسک نوسانات ارزی قرار داشته که این ریسک با استفاده از ظرفیت شرکت های گروه مدیریت می گردد. لذا توجه به بازارهای مالی بین المللی و نظام اقتصاد جهانی و نرخ ارز از آیتم های بسیار تأثیرگذار در فعالیت تمامی بنگاههای اقتصادی و تولیدی بوده و هرگونه تغییرات و افزایش در نرخ ارز خصوصاً دلار، می تواند ریسک ناشی از نرخ ارز را برای کلیه بنگاه های تولیدی بالابرده و موجبات تغییر در بهای تمام شده محصولات و سودآوری آنان را حاصل نماید.

## نتایج عملیات و چشم اندازها

### جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم:

جدول تحلیل حساسیت فروش و قیمت تمام شده پس از حذف ارز ترجیحی

سناریو خوش بینانه				سناریو محتمل				سناریو بد بینانه				شرح
مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	مبلغ فروش	
۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	۸,۳۷۵,۶۴۳	با ارز ترجیحی
۱۶,۳۹۰,۰۱۸	۱۶,۷۵۱,۰۱۷	۱۳,۱۱۲,۰۱۵	۱۱,۴۷۳,۰۱۳	۹,۸۳۴,۰۱۱	۸,۱۹۵,۰۰۹	۶,۵۵۶,۰۰۷	۴,۸۲۲,۰۰۳	۸,۱۸۵,۴۱۹	۵,۵۵۸,۳۳۵	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	قیمت دلار ۲,۴۰۰,۰۰۰ ریال
۱۶,۳۷۰,۰۳۸	۱۶,۷۳۳,۷۵۰	۱۳,۰۹۶,۵۷۰	۱۱,۴۵۹,۵۸۶	۹,۸۲۲,۰۰۳	۸,۱۸۵,۴۱۹	۵,۵۵۸,۳۳۵	۵,۵۳۶,۸۲۷	۸,۱۷۱,۰۳۳	۶,۵۳۶,۸۲۷	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	قیمت دلار ۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال
۱۶,۳۴۲,۵۶	۱۶,۷۰۷,۸۶۰	۱۳,۰۷۳,۵۰۳	۱۱,۴۳۹,۶۴۶	۹,۸۰۵,۰۲۰	۸,۱۷۱,۰۳۳	۶,۵۳۶,۸۲۷	۶,۵۲۱,۴۸۲	۸,۱۵۱,۸۵۲	۶,۵۲۱,۴۸۲	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	قیمت دلار ۳,۲۵۰,۰۰۰ ریال
۱۶,۳۰۳,۷۰۵	۱۶,۶۷۳,۳۲۴	۱۳,۰۴۲,۹۶۶	۱۱,۴۱۲,۵۹۳	۹,۷۸۲,۰۲۳	۸,۱۵۱,۸۵۲	۶,۵۲۱,۴۸۲	۶,۵۰۵,۹۴۸	۸,۰۵۵,۹۴۸	۶,۴۴۴,۷۵۹	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	قیمت دلار ۳,۵۰۰,۰۰۰ ریال
۱۶,۱۱۱,۸۹۶	۱۶,۵۰۰,۷۰۷	۱۲,۸۸۹,۵۱۷	۱۱,۲۷۸,۳۲۷	۹,۶۶۷,۱۳۸	۸,۰۵۵,۹۴۸	۶,۴۴۴,۷۵۹	-۲,۶۷۲	-۲,۶۷۲	-۲,۶۷۲	-۲۲,۱۶	-۲۲,۱۶	تغییرات (%)
۹۶,۶۵۶	۷۵,۱۹۱	۵۵,۷۲۵	۳۶	۱۶,۷۹۴	-۲,۶۷۲	-۲,۶۷۲	-۲,۶۷۲	-۲,۶۷۲	-۲,۶۷۲	-۲۲,۱۶	-۲۲,۱۶	

جهای تمام شده	شرح											
۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	۷,۶۱۶,۳۱۵	با ارز ترجیحی
۱۶,۲۷۰,۰۵۱	۱۲,۸۴۳,۴۵۱	۱۱,۴۱۶,۴۰۱	۹,۹۸۹,۳۵۱	۸,۵۶۲,۰۳۱	۷,۱۳۵,۲۵۱	۵,۷۰۸,۰۳۱	۴,۸۲۲,۰۲۳	۸,۱۵۱,۸۵۲	۶,۵۲۱,۴۸۲	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	قیمت دلار ۲,۴۰۰,۰۰۰ ریال
۱۶,۵۶۲,۱۳۲	۱۳,۱۹۷,۷۱۹	۱۱,۷۳۱,۰۳۶	۱۰,۲۶۴,۸۹۲	۸,۷۹۸,۰۷۹	۷,۳۳۲,۰۶۶	۵,۸۶۵,۵۳۱	۵,۸۶۵,۵۳۱	۸,۱۵۱,۸۵۲	۶,۴۴۴,۷۵۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	قیمت دلار ۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال
۱۵,۰۵۷,۷۶۳	۱۳,۰۵۱,۹۸۷	۱۲,۰۴۶,۲۱۰	۱۰,۰۵۰,۴۳۴	۹,۰۳۴,۶۵۸	۷,۵۲۸,۸۸۱	۶,۰۲۳,۱۰۵	۶,۰۲۳,۱۰۵	۸,۱۵۱,۸۵۲	۶,۴۴۴,۷۵۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	قیمت دلار ۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال
۱۵,۰۵۱,۳۹۴	۱۳,۰۶۲,۲۵۵	۱۲,۳۶۱,۱۱۵	۱۰,۰۱۵,۹۷۵	۹,۰۲۷,۰۸۳	۷,۷۲۵,۶۹۷	۶,۱۸۰,۰۵۷	۶,۱۸۰,۰۵۷	۸,۱۵۱,۸۵۲	۶,۴۴۴,۷۵۹	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	قیمت دلار ۳,۲۵۰,۰۰۰ ریال
۱۵,۰۸۵,۰۲۲	۱۵,۲۶۰,۰۵۲	۱۲,۶۷۶,۰۱۹	۱۱,۰۹۱,۰۱۷	۹,۰۵۰,۷,۰۱۵	۷,۹۲۲,۰۵۱	۵,۳۳۸,۰۱۰	۵,۳۳۸,۰۱۰	۸,۱۵۱,۸۵۲	۶,۴۴۴,۷۵۹	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	قیمت دلار ۳,۵۰۰,۰۰۰ ریال
۹۷,۷	۷۷,۹	۵۸,۲	۳۸,۴	۱۸,۶	-۱,۱	-۲۰,۹	-۲۰,۹	-۲۰,۹	-۲۰,۹	-۲۰,۹	-۲۰,۹	تغییرات (%)

مفروضات تحلیل منتهی به اسندند:

\* فروش کل سال ۱۴۰۱ ۱۱,۴۳۹,۴۴۶ مبلغ ۱۱,۴۳۹,۴۴۶ میلیون ریال با قیمت شیر خام ۱۳۰,۰۰۰ ریال محاسبه شده است. گرچه نرخ های بالاتر و پایینتر در جدول در نظر گرفته شده است.

\* سرمایه در گردش مورد نیاز با توجه به افزایش بیش از ۱۰ درصدی نرخ مواد اولیه محصولات از محل تسهیلات مالی ارزان قیمت تامین خواهد گردید.

\* نرخ افزایش هزینه های دستمزد بر اساس دستورالعمل شورای عالی کار میزان ۵۷ درصد افزایش نسبت به سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است.

\* میزان افزایش هزینه های سربار بر اساس مفروضات بودجه به میزان ۵ درصد افزایش نسبت به سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است.

## مطلوبات

مطلوبات شرکت نسبت به پایان سال مالی قبل ۳۹ درصد افزایش یافته است. عدمه مطالبات مربوط به طلب از شرکت پخش سراسری پگاه بابت فروش محصولات میباشد و مدیریت شرکت وصول مطالبات را در اولویت امور خود قرار داده است.

## موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به پایان سال مالی قبل ۲۵ درصد افزایش یافته است. علت افزایش موجودی مواد و کالا، عمدتاً مربوط به افزایش نرخ مواد اولیه و مواد بسته بندی، می‌باشد.

### دارایی‌های ثابت

دارایی‌های ثابت شرکت، نسبت به پایان سال مالی قبل ۳۱ درصد افزایش یافته است که عمدتاً مربوط به خرید ماشین آلات و تجهیزات می‌باشد.

### سود سهام پرداختنی

مانده سود سهام پرداختنی نسبت به سال مالی قبل ۱۰۲ درصد افزایش یافته است. سود سهام سهامداران حقیقی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۳ به حساب سجامی سهامداران حقیقی واریز خواهد شد و سود سهامداران حقوقی نیز به حساب اعلامی توسط سهامداران حقوقی، واریز می‌گردد.

### سیاست تقسیم سود

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که در حال حاضر شرکت پرداخت سود نقدی را به نحو مطلوبی پیش بینی نموده و بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم، پس از برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مشخص خواهد شد.

شایان ذکر است سود نقدی مصوب مجامع سال‌ها اخیر به همراه سود هر سهم سال‌های مذکور بشرح جدول زیر می‌باشد؛

درصد تقسیم سود	ریال	سود نقدی هر سهم -	درآمد هر سهم - ریال	سرمایه - میلیون ریال	شروع	سال
۸۸	۸۸	-	-	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۳۹۶
۹۳	۹۳	-	-	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۳۹۷
۹۶	۹۶	-	-	۱۶۹,۰۰۰	۱۶۹,۰۰۰	۱۳۹۸
۸۰	۸۰	-	-	۱۶۹,۰۰۰	۱۶۹,۰۰۰	۱۳۹۹
۸۹	۸۹	-	-	۱۶۹,۰۰۰	۱۶۹,۰۰۰	۱۴۰۰

### تسهیلات مالی:

مانده تسهیلات پرداختنی کوتاه مدت، نسبت به سال مالی قبل ۲۳ درصد افزایش یافته است. تسهیلات اخذ شده بابت تامین سرمایه در گردش و خرید اقلام سرمایه‌ای جهت پروژه‌های شرکت از جمله تکمیل سالن ۱۶۰۰ متری میباشد.

### سرمایه:

سرمایه شرکت در تاریخ گزارش مبلغ ۱۶۹,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱۶۹,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد.

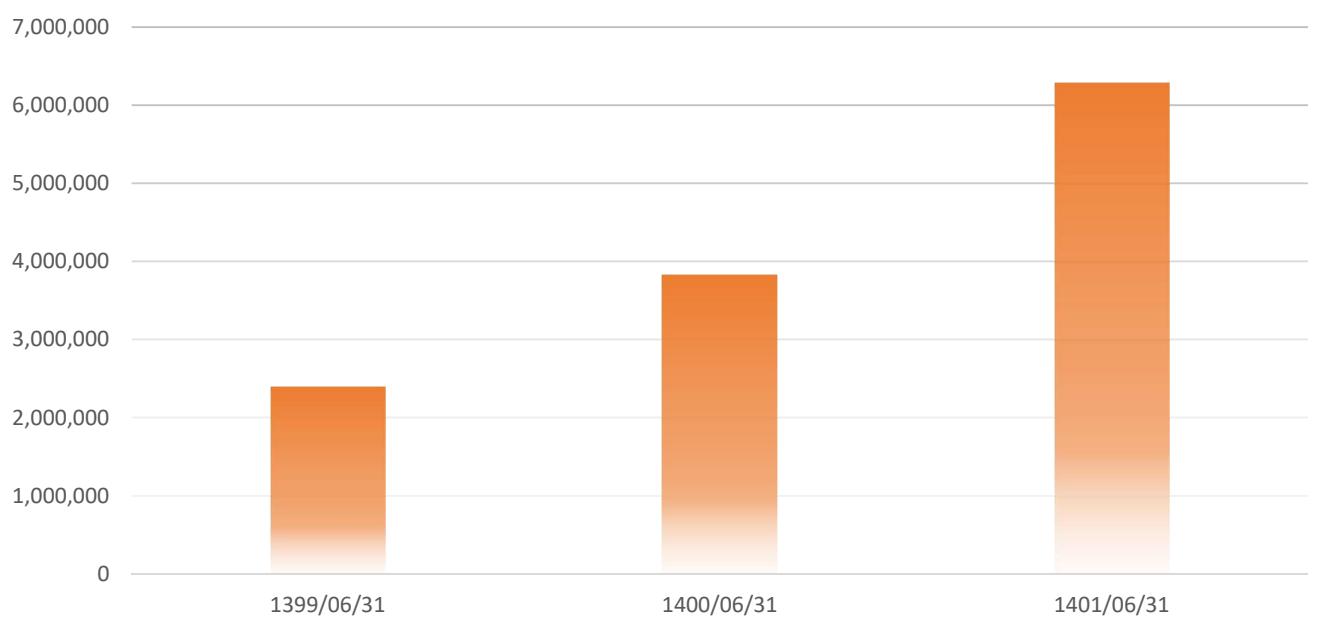
### نتایج عملکرد شرکت:

سود خالص شرکت، نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۲۶ درصد افزایش نشان میدهد. مدیریت شرکت تلاش نمود تا با کنترل عوامل بهای تمام شده و هزینه‌ها، مانع از افزایش بهای تمام شده گردد.

### درآمدهای عملیاتی:

مجموع درآمدهای شرکت، نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۶۴ درصد افزایش یافته است. نمودار زیر، مبلغ فروش محصولات شرکت را در مقایسه با دوره‌های مشابه سال‌های پیش از آن نشان می‌دهد:

### مقایسه مبلغ فروش با دوره‌های مشابه سال قبل - میلیون ریال



## بهای تمام شده در آمدهای عملیاتی:

بهای تمام شده کالای فروش رفته، نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۴۵ درصد افزایش یافته است. این افزایش در اثر افزایش بهای تمام شده تولید (شامل مواد مستقیم، دستمزد مستقیم و سربار تولید) بوده است. علت افزایش عمدۀ بشرح زیر تشریح میگردد.

۱. افزایش نرخ خرید شیر خام و سایر مواد اولیه و بسته بندی بعلت افزایش قیمت نهاده های دامی در کشور
۲. افزایش دستمزد مستقیم ناشی از افزایش قانونی حقوق و دستمزد
۳. افزایش سربار ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت ها و افزایش قانونی حقوق و دستمزد

## هزینه های فروش، اداری و عمومی:

هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۰۲ درصد افزایش یافته است. علت اصلی افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی ناشی از افزایش هزینه تبلیغات و افزایش سطح عمومی قیمت ها و افزایش کرایه حمل و افزایش مصوب هزینه حقوق و دستمزد پرسنل بوده است.

## هزینه های مالی:

هزینه های مالی شرکت نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۶ درصد افزایش یافته است. علت افزایش هزینه های مالی، افزایش دوره وصول مطالبات و عدم تامین نقدینگی از محل فروش محصولات و در نتیجه دریافت تسهیلات بانکی بوده است.

## سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی:

سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۰ درصد کاهش داشته است و عمدتاً مربوط به فروش ضایعات میباشد.

## اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی:

اطلاعات با اهمیت منتشر شده ای از تاریخ گزارشگری قبلی وجود نداشته است.

## وضعیت سرمایه در گردش شرکت :

افزایش تسهیلات بانکی دریافتی باعث گردید که بخشی از تامین مالی سرمایه در گردش از محل تسهیلات جدید صورت پذیرد. مدیریت شرکت بر این باور است که در خصوص حسابهای دریافتی هر چه تلاش در جهت وصول مطالبات لازم است را انجام دهد تا با افزایش وجه نقد آنی توانایی کاهش بهای تمام شده در خرید را حاصل نماید.

### طرح های توسعه ای:

شرکت در نظر دارد خط تولید Creamoprot جهت افزایش راندمان پنیر آلپما راه اندازی نماید. با اجرای این طرح چربی بیشتری از آب پنیر گرفته شده و منجر به افزایش راندمان تولید پنیر آلپما و در نتیجه افزایش سود آوری شرکت میگردد. همچنین شرکت در نظر دارد خط تولید پنیر های سخت را ایجاد نماید و برای این منظور سالن ۱۶۰۰ متری در حال ساخت و تکمیل میباشد. اجرای خط تولید پنیر های سخت منجر به تولید محصول جدید و در نتیجه افزایش سودآوری شرکت میگردد که عمدۀ دلیل افزایش تسهیلات دریافتی طرح های توسعه ای ذکر شده میباشد.

### منابع مورد انتظار برای تامین مالی:

یکی از مهمترین منابعی که مدیریت تمرکز خود را برای تامین نقدینگی بر روی آن قرار داده است وصول مطالبات از شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه به عنوان متولی پخش مویرگی و شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران به عنوان متولی محصولات عمده‌تا" به مقصد خارج از کشور می‌باشد. ضمناً تمدید دریافت تسهیلات ارزان قیمت از بانکهای کشاورزی، ملی، توسعه صادرات و ملت از دیگر منابع مورد انتظار برای تامین مالی میباشد.

### اطلاعات آینده نگر :

مدیریت بر این باور است که روند سوددهی شرکت در سال های آتی تابع سه عامل اساسی ذیل است :

۱- توافقات مساعد بین المللی در زمینه فروش کالا بخصوص گشایش بازارهای صادراتی در کشورهای همسایه و حمایت های دولت در جهت رشد صادرات برای تولید کنندگان داخلی

۲- تثبیت نرخ ارز و جلوگیری از نوسانات ارزی

۳- سیاست های حمایتی در خصوص حمایت از تولید کنندگان داخلی

در صورت تحقق موارد فوق فروش شرکت افزایش یافته و منجر به سود آوری بیشتر خواهد شد.

### مهتمترین معیارها و شاخص های عملکرد:

مهمترین معیار و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده: با توجه به ماهیت عملیاتی و تولیدی شرکت، عمدۀ شاخص و معیار های عملکرد بر پایه تولید و فروش محصولات پایه گذاری شده است. شاخص های عمدۀ و معیاری عملکرد در سال جاری، شامل رسیدن به اهداف از پیش تعیین شده تولید و فروش محصولات، نسبت به سال قبل تغییر داشته است. استفاده از حداکثر ظرفیت توانمندی پرسنل، تولید محصولات ناب و با کیفیت و تمرکز بر فروش مویرگی از اقدامات انجام شده در راستای رسیدن به اهداف و بودجه های تعیین شده در بخش تولید و فروش بوده که منجر به افزایش، تولید، فروشی و افزایش سهم بازار، محصولات در مناطق تحت پوشش، این شرکت شده است.

## اطلاعات تماس، یا شرکت:

آدرس: اصفهان - گلیایگان - هفت کیلومتری جاده شرکت زراعی

کد سستہ : ۱۳۶۳۷۱۷۸۷۸۷۸

تلف: ٧٣٠٠٥٧٤٧١٥٣١٠

فکس: ۰۳۱۵۷۴۷۳۰۰۱

امور پاسخگوی، به سهامداران: ۰۳۱۵۷۰۰۷۳۶۴

[سایت اینترنتی:](https://golpayegan.pegah.ir/)

گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

هیأت مدیره شرکت

نام اعضاء هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)	آقای حبیب الله فاضل فلاورجانی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)	آقای محمد مهدی گرجی	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان (سهامی خاص)	آقای اسماعیل الالی	عضو هیأت مدیره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان (سهامی عام)	آقای مجید نادری لجین	عضو هیأت مدیره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)	آقای نادر شجاعی	عضو هیأت مدیره	