



**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**

**ناشر پذیرفته شده در فرابورس**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**پیوست صورتهای مالی دوره مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲**



**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

فهرست مطالب

۵	-		مقدمه
۵	-		۱- ماهیت کسب و کار
۵		-----	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۷		-----	۱-۱-۱- مواد اولیه و بسته بندی:
۷		-----	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۸		-----	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۹		.....	۱-۳- جزئیات فروش :
۹		.....	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:
۱۱		.....	۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۱۱		-----	۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی):
۱۱		.....	۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:
۱۱		-----	۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:
۱۱		.....	۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:
۱۲		.....	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۱۳		.....	۱-۵- وضعیت رقابت :
۱۴		.....	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۴		.....	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۵		.....	۱-۸- مشخصات اعضای هیئت مدیره و کمیته های شرکت:
۱۹			<b>۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف</b>
۲۰		.....	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۲۲		.....	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۲۲		.....	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۲۳		.....	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

- ۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند)-----۲۶
- ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط
- ۳-۱- منابع: ..... ۲۶
- ۳-۲- مصارف: ..... ۲۷
- ۳-۳- ریسکها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ..... ۲۷
- ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ..... **Error! Bookmark not defined.**
- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ..... ۳۲
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ..... ۳۴
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ..... ۴۰
- ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ..... ۴۴
- ۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ..... ۴۵
- ۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده..
- ۵-۱- شاخصها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ..... ۴۶
- ۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ..... ۴۸
- ۶- جمع بندی..... ۴۸

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

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

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

نام اعضا هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)	آقای محمد مهدی گرجی	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان (سهامی خاص)	آقای اسماعیل الالی	عضو هیات مدیره و معاونت مالی و اقتصادی	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان (سهامی عام)	خانم زهرا محمد پور کنگاچر	عضو هیات مدیره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)	آقای نادر شجاعی	عضو هیات مدیره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)	آقای حبیب اله فاضل فلاورجانی	رئیس هیات مدیره	



## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

### مقدمه

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

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

### ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان در صنعت لبنیات 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 می‌باشد. مصارف محصولات تولیدی شرکت در حوزه خوراکی‌های مردم و مواد اولیه صنایع بیسکویت 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 بهره‌برداری رسید. بر اساس تصویب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت صنایع شیر ایران در مورخ ۸۲/۱۲/۰۲ 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 اسفند 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 بازنشستگی کشوری می‌باشد. طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده 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 ۹۵/۰۶/۰۹ سازمان بورس و اوراق بهادار از تاریخ ۹۵/۰۶/۰۹ به عنوان هفتاد و هفتمین شرکت در فهرست نرخهای بازار اول فرابورس ایران با نماد ( غگپا ) درج گردید.

### ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

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 نکتار و نوشیدنی و سایر فرآورده‌های لبنی و غذایی پاستوریزه و استریلیزه، انواع ژله، روغن‌های خوراکی، سرکه، انواع سس لبنی، عسل، آبهای معدنی 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. در دوره مورد گزارش در گروه محصولات پنیری که اصلی‌ترین و

مستقیمه سهامش را در بورس عرضه کرد. در حالی که در این شرکت در سال ۱۳۹۰، ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، به ترتیب ۱۰۰، ۱۰۰ و ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه داشته است. این شرکت در سال ۱۳۹۰، ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، به ترتیب ۱۰۰، ۱۰۰ و ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه داشته است. این شرکت در سال ۱۳۹۰، ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، به ترتیب ۱۰۰، ۱۰۰ و ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه داشته است.

۶	محصول پتیر آب	تین	---	۷۱۸
۷	پتیر خشک و پودر آب پتیر	تین	۴,۹۰۱	۱,۴۹۶
۸	انواع کسک	تین	۷۸۸	۴۴۴
۴	انواع دوج	تین	۱۲,۹۲۰	۱۱,۳۹۴
۵	انواع پتیر	تین	۱۱,۴۸۸	۹,۲۴۰
۴	انواع ماست	تین	۱,۱۲۵	۵۴۵
۳	انواع کره	تین	۳۲۳	۳۳۳
۲	انواع خامه	تین	۱,۴۵۲	۷۱۰
۱	پتیر	تین	۴,۵۸۲	۴,۹۱۶
ردیف	نوع محصول (اصلی و فرعی)	واحد اندازه گیری	ظرفیت عملی	تولید واقعی

**میزان تولید واقعی:**

تولید واقعی در سال ۱۳۹۰، ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، به ترتیب ۱۰۰، ۱۰۰ و ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه داشته است. این شرکت در سال ۱۳۹۰، ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، به ترتیب ۱۰۰، ۱۰۰ و ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه داشته است. این شرکت در سال ۱۳۹۰، ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، به ترتیب ۱۰۰، ۱۰۰ و ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه داشته است.

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰  
 (سهامی عام) پتیر پارس  
 گزارش تفسیری مدیریت



**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**۱-۱-۱- مواد اولیه و بسته بندی:**

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	مقدار مصرفی	تامین کنندگان
۱	شیر خام و خامه	تن	۶۱,۴۶۷	دامداران صنعتی و سنتی و سراسر کشور

- پر مصرف ترین مواد اولیه و بسته بندی در دوره مورد گزارش به شرح جدول ذیل میباشد:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	مقدار مصرفی	تامین کنندگان
۱	لخته پنیر رژیمی	کیلو گرم	۹۰,۸۰۶	شرکت کشت و صنعت شریف آباد
۲	روغن ام اف آر مهگل	کیلو گرم	۲۰۲,۶۲۰	شرکت بهینه وزین-مهگل
۳	پودر ژلاتین خوراکی غیر وارداتی	کیلو گرم	۷,۸۲۵	شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران

ردیف	نام مواد بسته بندی	واحد اندازه گیری	مقدار مصرفی	تامین کنندگان
۱	بطری دهانه ۲۸ دوغ ۲۰۰۰گ	عدد	۵,۴۲۷,۱۴۳	شرکت شمشاد نوش
۲	حلب پنیر سنتی ۱۷ کیلوگرم پگاه	عدد	۱۵۴,۵۳۲	شرکت آذران قوطی اصفهان
۳	نوار نایلونی زیر پنیرورقه ای	کیلو گرم	۵۲,۴۶۴	شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران

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

مواد اولیه تولید محصولات لبنی متشکل از ۸۱ درصد شیر و خامه و ۱۳ درصد مواد بسته بندی و ۶ درصد سایر مواد اولیه می باشد که عمدتاً از بازار داخلی تامین می شود در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ کل تناژ شیر و خامه خریداری شده شرکت ۶۱,۴۶۷ تن بوده است ، خرید شیر خام از بازار داخل و نرخ آن بر اساس قیمت گذاری دولت به ازاء هر کیلو ۱۵۰,۰۰۰ ریال از دامداران با توجه به مشخصات شیر دریافتی از جمله (درصد چربی-درصد بار میکروبی- درصد پروتئین و ...) خریداری میشود. خرید مواد اولیه و بسته بندی شرکت به دو بخش داخلی و خارجی تقسیم میشود که خرید های خارجی از طریق شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران تامین میگردد و در حوزه خرید های داخلی که شامل مواد اولیه و بسته بندی میباشد ،طبق آیین نامه معاملات شرکت و با رعایت نصاب معاملات سالیانه اقدام میگردد. معاملات جزیی تا یک میلیارد ریال، معاملات متوسط تا ۵ میلیارد ریال، معاملات عمده از ۵ تا ۱۰ میلیارد و معاملات کلان از ۱۰ میلیارد به بالا. تمامی خریدهای کلان از طریق برگزاری مناقصه عمومی و در شرایط رقابتی انجام می شود. تامین کنندگانی که در مناقصات برنده می شوند در طول سال مورد ارزیابی کیفی قرار گرفته و رتبه بندی می شوند.

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:**

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۲۹,۹۲۳ تن معادل مبلغ ۱۵,۰۶۷,۷۶۹ میلیون ریال در رده ۶ از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

رتبه	مبلغ فروش / میلیون ریال	تناژ فروش / تن	نام شرکت / نماد بورس
۱	۴۳,۷۵۰,۶۰۴	۱۳۵,۶۴۴	شرکت پاک - غپاک
۲	۲۹,۰۵۹,۴۱۳	۶۴,۴۲۳	اصفهان - غشصفا
۳	۲۱,۶۰۰,۳۴۰	۵۷,۷۰۵	فارس - غفارس
۴	۲۱,۴۰۶,۹۷۶	۴۹,۷۶۴	آذربایجان شرقی - غپادر
۵	۱۵,۶۰۳,۳۶۹	۴۴,۵۰۰	خراسان - غشان
۶	۱۵,۰۶۷,۷۶۹	۲۹,۹۲۳	گلپایگان - غگلپا
۷	۱۴,۵۳۵,۷۳۹	۴۶,۵۲۱	آذربایجان غربی - غشاذر
۸	۱۲,۴۷۲,۳۹۳	۲۸,۰۹۸	گلستان - غگلستا
۹	۹,۹۴۰,۱۴۱	۳۱,۶۵۵	گیلان - غگیلا
۱۰	۵,۲۹۵,۲۱۷	۷,۱۸۰	شرکت کالبر - غالب
	۱۸۸,۷۳۱,۹۶۱	۴۹۵,۴۱۳	جمع

لازم به ذکر است اطلاعات جدول فوق از گزارشات منتشر شده شرکت های بورسی در سایت کدال استخراج شده و ریز گزارشات فروش هر یک از شرکت های مذکور در سایت کدال به ریز قابل مشاهده میباشد.



گزارش تفسیری مدیریت  
شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)  
دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۳-۱- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل									
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول - میلیون ریال	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	مقدار فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا	کل مبلغ فروش داخلی در بورس کالا	مبلغ فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از مبلغ فروش در بورس کالا
۱	انواع دوغ	۱۱,۳۱۳	۱,۳۹۷,۸۶۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۲	انواع پنیر	۷,۴۴۲	۹,۶۲۱,۲۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۳	انواع شیر	۶,۷۹۲	۱,۷۰۳,۳۰۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۴	محصولات پودری	۱,۲۵۰	۶۰۵,۸۹۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶	انواع کشک	۶۳۴	۳۴۱,۳۵۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۵	انواع خامه	۵۳۴	۳۸۸,۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۷	انواع ماست	۵۰۵	۱۴۵,۰۴۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۸	سایر محصولات	۴۹۷	۳۶,۰۸۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۹	انواع کره	۲۱۱	۳۸۱,۱۵۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع	۲۹,۱۷۸	۱۴,۶۲۰,۲۵۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

قیمت مصوب فروش محصولات به ازاء هر کیلو به شرح جدول ذیل میباشد:

ردیف	نوع محصول	آخرین نرخ مصوب فروش به ازاء هر کیلو محصول
۱	انواع محصولات پودری	۲,۶۷۸,۶۲۴
۲	انواع کره	۲,۵۰۹,۰۴۵
۳	انواع پنیر	۱,۷۸۷,۳۰۹
۴	انواع خامه	۷۱۲,۸۶۷
۵	انواع کشک	۵۵۳,۵۴۸
۶	انواع ماست	۳۱۹,۱۹۶
۷	انواع شیر	۳۰۳,۷۸۲
۸	انواع دوغ	۱۳۴,۳۰۶
۹	سایر محصولات	۴۴,۰۰۰

نرخ محصولات با توجه به قیمت تمام شده محصولات و حاشیه سود ابلاغی توسط سازمان حمایت از مصرف کنندگان تعیین میگردد و پس از طی کردن مراحل اداری و تشریفات و اخذ مجوزات لازم بر روی محصولات درج میگردد.

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

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

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

در این شرکت نرخ محصولات با توجه به قیمت تمام شده محصولات و حاشیه سود ابلاغی توسط سازمان حمایت از مصرف کنندگان تعیین میگردد و پس از طی کردن مراحل اداری و تشریفاتی و اخذ مجوزات لازم بر روی محصولات درج میگردد و هیچ گونه قیمت گذاری دستوری در مورد محصولات شرکت اعمال نمیگردد.

**۲-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت**

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۲۲۷,۹۴۲	۱۶۱,۹۶۹	۷۰,۰۶۸	۴۰٪	
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۶۸,۶۵۶	۲۱۸,۵۹۳	۱۴۴,۲۵۹	۳۰٪	
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۳۳,۰۸۴	۱۲۰,۲۱۹	۷۵,۳۷۵	۸,۸٪	
۴	پرداختی بابت انرژی	۴۱,۹۸۷	۴۳,۰۴۴	۴۰,۰۹۸	۶,۵٪	
	<b>جمع</b>	<b>۵۷۱,۶۶۹</b>	<b>۵۴۳,۸۲۵</b>	<b>۳۲۹,۸۰۰</b>	<b>۱۶٪</b>	
	<b>مانده پرداختنی</b>	<b>۵۷۱,۶۶۹</b>	<b>۵۴۳,۸۲۵</b>	<b>۳۲۹,۸۰۰</b>	<b>۵,۱٪</b>	

**۳-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت**

برای این شرکت موردی وجود ندارد.

**۳-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:**

ردیف	گروه محصول	واحد اندازه گیری	سال مالی ۱۴۰۲		سال مالی ۱۴۰۱	
			مقدار-تن	مبلغ-میلیون ریال	مقدار-تن	مبلغ-میلیون ریال
۱	انواع محصولات لبنی	تن/میلیون ریال	۷۴۴	۴۴۷,۵۱۲	۰	۰
	<b>جمع</b>		<b>۷۴۴</b>	<b>۴۴۷,۵۱۲</b>	<b>۰</b>	<b>۰</b>

قیمت گذاری و کشف قیمت محصولات فروش رفته بر اساس قیمت تمام شده و حاشیه سود مورد توافق با خریدار صورت پذیرفته و حجم صادرات فروش محصولات شرکت در قیاس به کل فروش سهم اندکی دارد. لازم به ذکر است فروش مذکور به کشور روسیه میباشد و بهای قیمت صادرات طبق مدارک گمرکی و معادل ارز فاکتور شده میباشد در ضمن تعهدات ارزی شرکت ۱۰۰ درصد رفع تعهد گردیده است.

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

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

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

- اساسنامه شرکت
- قوانین بانک مرکزی
- قانون تجارت
- قوانین و مقررات ابلاغ شده از سوی سازمان بورس اوراق بهادار تهران
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قوانین و دستورالعمل مبارزه با پولشویی
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون بهداشت و نظارت
- قوانین اداره ثبت شرکتهای
- مصوبات مجمع عمومی
- مصوبات هیات مدیره، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی
- مصوبات سازمان و قوانین حمایت از حقوق مصرف کنندگان و تولیدکنندگان
- سایر قوانین

مهمترین قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت های این شرکت بخشنامه های صادره در شش ماهه اول سال ۱۴۰۲ بخشنامه شماره ۴۸۴۳۰۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۴ و ۵۱۲۰۹۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷ سازمان حمایت مصرف کنندگان و تولیدکنندگان در ارتباط با اعلام حاشیه سود محصولات و بخشنامه شماره ۲۰۲۷۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۰ و شماره ۱۱۱۰۶ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۷ از طرف سازمان جهاد کشاورزی و نامه شماره ۱۳۹۴۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۱ از طرف انجمن صنایع لبنی ایران در مورد اعلام قیمت خرید شیر خام با چربی ۳,۲٪ بوده است.



**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**۵-۱- وضعیت رقابت :**

رتبه	مبلغ فروش /میلیون ریال	مقدار تولید/تن	تناژ فروش /تن	نام شرکت /نماد بورس
۱	۴۳,۷۵۰,۶۰۴	۱۱۸,۰۸۷	۱۳۵,۶۴۴	شرکت پاک - غپاک
۲	۲۹,۰۵۹,۴۱۳	۶۷,۲۰۹	۶۴,۴۲۳	اصفهان - غشصفا
۳	۲۱,۶۰۰,۳۴۰	۶۰,۴۲۱	۵۷,۷۰۵	فارس - غفارس
۴	۲۱,۴۰۶,۹۷۶	۴۹,۶۶۹	۴۹,۷۶۴	آذربایجان شرقی - غپاذر
۵	۱۵,۶۰۳,۳۶۹	۴۳,۷۱۷	۴۴,۵۰۰	خراسان - غشان
۶	۱۵,۰۶۷,۷۶۹	۳۰,۹۵۳	۲۷,۱۹۸	گلپایگان - غگلپا
۷	۱۴,۵۳۵,۷۳۹	۴۶,۰۱۳	۴۶,۵۲۱	آذربایجان غربی - غشاذر
۸	۱۲,۴۷۲,۳۹۳	۲۹,۴۷۵	۲۸,۰۹۸	گلستان - غگلستا
۹	۹,۹۴۰,۱۴۱	۲۴,۸۲۵	۳۱,۶۵۵	گیلان - غگیلا
۱۰	۵,۲۹۵,۲۱۷	۱۱,۱۹۰	۷,۱۸۰	شرکت کالبر - غالب

با توجه به اهداف و استراتژی های تعیین شده در شرکت که یکی از آنها عرضه محصولات سلامتی بخش و با کیفیت به ویژه جهت اقشار میانی و آسیب پذیر جامعه از نظر اقتصادی می باشد، توسعه سهم بازار از اولویت های برنامه های شرکت می باشد. در این راستا اقدامات انجام شده ارتباط گیری مستقیم با فروشندگان محصولات (بازدید مستمر مغازه داران از شرکت)، اقدامات تبلیغاتی نظیر نصب چادر و سایبان برای فروشگاههای معتبر از جمله اهم موارد می باشد. لذا با توجه به گزارشات تحقیقات بازار و مقدار فروش محصولات سرانه مصرف محصولات پگاه از رشد به سزایی برخوردار می باشد.

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:**

قرارداد بازارگردانی شرکت توسط شرکت هلدینگ با شرکت صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۱ منعقد گردیده که مدت اعتباری نامحدود داشته و میزان کارمزد در نظر گرفته شده جهت بازارگردان معادل ۱در هزار ارزش معاملات اوراق بهادار میباشد.

**بازارگردانی:**

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	BFM صندوق سرمایه گذاری ا.ب. ارزش آفرین - صندوق بازنشستگی کل کشور
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۴/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	به مدت نامحدود
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۲۹,۵۰۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۴۷۰,۲۵۲
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۴۵۹,۷۷۵
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۹,۷۲۸,۵۳۸
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۹,۵۷۰,۲۱۵
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان	۵,۴۲۱,۰۷۱

**۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:**

شرکت پگاه گلپایگان هیچ گونه شرکت های فرعی ندارد.

## گزارش تفسیری مدیریت

### شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)

#### دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

#### ۸-۱- اطلاعات اعضای هیئت مدیره و کمیته های 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	وضعیت	عضو هیئت مدیره
۳,۰۷۴	عضو هیئت مدیره شرکت شیر پاستوریزه پگاه لرستان رئیس هیئت مدیره شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	کارشناسی مهندسی کشاورزی - علوم و صنایع غذایی	رئیس هیئت مدیره	حبیب اله فاضل فلاورجانی	غیر موظف	شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)
۳,۰۷۴	مدیر ارشد تحقیقات و توسعه شرکت صنایع شیر ایران مشاور مدیر عامل هلدینگ صنایع غذایی، دارویی و کشاورزی صندوق بازنشستگی 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	موظف	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)
۴,۶۱۱	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	موظف	شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان (سهامی خاص)
۴,۶۱۱	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه منطقه پنج معاونت مالی و اقتصادی شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه منطقه پنج	دکتری	عضو هیئت مدیره	نادر شجاعی	غیر موظف	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)
۴,۶۱۱	هفده سال سابقه فعالیت در امور مالی شرکت صنایع شیر ایران* چهار سال ریاست گروه بودجه و بررسی های اقتصادی* عضو کمیته حسابرسی پگاه آذربایجان شرقی	کارشناسی	عضو هیئت مدیره	زهرا محمد پور کنگاچر	غیر موظف	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان (سهامی عام)



**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و اعضای کمیته حسابرسی شرکت بشرح زیر می باشد؛

اهم سوابق	آخرین مقطع تحصیلی	مشخصات کمیته حسابرسی					
		عضو مالی	شخص حقوقی	عضو غیرموظف هیات مدیره	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	سمت	نام و نام خانوادگی
هفده سال سابقه فعالیت در امور مالی شرکت صنایع شیر ایران؛ چهار سال ریاست گروه بودجه و بررسی های اقتصادی؛ عضو کمیته حسابرسی پگاه آذربایجان شرقی	کارشناسی	بله	نماینده شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان	بلی	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	رئیس	زهره محمد پور کدناچر
*مشاور اجرایی گروه مالی سپهر صادرات *مدیر حسابرسی داخلی سازمان اقتصادی کوثر *رییس هیات مدیره شرکت مرغ اجداد زربال *رییس کمیته حسابرسی شرکت مرغ اجداد زربال * رییس هیئت مدیره توسعه انرژی کوثر *رییس اداره ارزیابی عملکرد سازمان اقتصادی کوثر	DBA	بله	عضو مستقل	خیر	۱۴۰۱/۰۵/۲۵	عضو	علی بازگیر
*عضو جامعه حسابداران رسمی ایران *عضو انجمن حسابداران خبره ایران * مدیر و سرپرست در موسسات حسابرسی، معین مشاور مجرب، رازدار، آرمان نوین رسیدگی، بهبود ارقام، کاربرد تحقیق * حسابرسی مستقل: شرکت های هواپیمایی: کیش ایر، ایران ایر تور، قشم ایران، آسمان و سازمان مادر تخصصی فرودگاه های کشور	کارشناسی ارشد	بله	عضو مستقل	خیر	۱۴۰۱/۰۵/۲۵	عضو	سید سعید منانی

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

اهم سوابق	مشخصات کمیته ریسک			
	نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ عضویت	آخرین مقطع تحصیلی
عضو هیئت مدیره شرکت شیر پاستوریزه پگاه لرستان رئیس هیئت مدیره شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	حبیب اله فاضل فلاورجانی	رئیس	۱۴۰۲/۰۹/۰۸	کارشناسی
-مدیر امور شعب پخش سراسری بازار گستر پگاه -مدیر شعبه غرب شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه -مدیر شعبه گلستان شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه -مدیر فروش مویرگی غرف و سازمان میادین شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه -کارشناس فروش از شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه -عضو کمیته قیمت گذاری صنایع شیر ایران	صادق الیاسی	عضو	۱۴۰۲/۰۹/۰۸	کاردانی
-دوازده سال سابقه حسابرسی در موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران (حسابداران رسمی)  -۵ سال شریک و عضو هیات مدیره در موسسه حسابرسی  -عضو جامعه حسابداران رسمی ایران  -کارشناس رسمی دادگستری  -عضو انجمن حسابرسان داخلی ایران  -عضو انجمن حسابداران خیره ایران	حمید غفوریان	عضو	۱۴۰۲/۰۹/۰۸	کارشناسی ارشد

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

اهم سوابق	مشخصات کمیته انتصابات			
	نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ عضویت	آخرین مقطع تحصیلی
<p>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</p>	اسماعیل الالی	رئیس	۱۳۹۷/۱۲/۰۱	کارشناسی ارشد
<p>مدیر امور اداری شرکت پگاه گلپایگان</p>	احمد رضا فراست	عضو	۱۳۹۷/۱۲/۰۱	کارشناسی
<p>-مدیر برنامه ریزی شرکت پگاه گلپایگان  -مدیر فروش شرکت پگاه گلپایگان  -نظیر تولید شرکت پگاه گلپایگان</p>	مرتضی محمد باقری	عضو	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	کارشناسی ارشد
<p>-رئیس اداره برنامه ریزی تولید شرکت پگاه گلپایگان</p>	علی مومنی	عضو	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	کارشناسی
<p>-کارشناس خط تولید  -سرپرست خط تولید پنیر های پروسس  -کارشناس واحد بازرگانی و فروش  -رئیس اداره فروش</p>	علی محمد رفیعی	عضو	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	کارشناسی

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

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

حقوق و مزایای ناخالص طی دوره مورد گزارش - میلیون ریال				تعداد سهام در پایان سال	موظف / غیرموظف	سمت	نام و نام خانوادگی
پاداش مجمع	حق حضور در جلسات کمیته حسابرسی - ناخالص	حق حضور در جلسات هیئت مدیره - ناخالص	حقوق و مزایا - ناخالص				
-			۷,۳۵۲	-	موظف	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	محمد مهدی گرچی
-			۶,۵۵۹	-	موظف	عضو هیئت مدیره	اسماعیل الالی
-	۲۹۴	۳۵۰		-	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	زهرا محمد پور کنگاچر
-		۵۰۰		-	غیر موظف	رئیس هیئت مدیره	حبیب اله فاضل فلاورجانی
-		۵۰۰		-	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	نادر شجاعی

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

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 ISO22000:2005 BS OHSAS 18001:2007 و ISO50001:2011 و HACCP و ISO10015:1999 و ISO10002:2014 خط مشی خود را در جهت 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 بنا نهاده است).

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

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

با عنایت به وضعیت موجود، برنامه های استراتژیک و راهبردی شرکت، برای سال های آتی به شرح ذیل میباشد

۱- تلاش به جهت اجرای کامل چشم انداز، مأموریت و اهداف و استراتژی های شرکت با مدنظر قراردادن اهداف استراتژیک شرکت صنایع شیر ایران، 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 می باشد.

۲- اجرای برنامه های تحقیقاتی و تقویت واحد R&D، به کارگیری 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 لینی شرکت، 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.

۳- 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، توجه ویژه به عوامل زیست محیطی داخلی و بیرونی از جنبه مسئولیت های اجتماعی بنگاه های اقتصادی در این زمینه.

۴- توسعه، تجهیز و ارتقاء زیرساخت ها و ماشین آلات در زمینه تکمیل سبد محصولات تولیدی و به روز نگه داشتن شرکت در بهره مندی از تکنولوژی های جدید و ارتقاء قابلیت ها و مزیت های انحصاری شرکت.

۶- برنامه ریزی برای حفظ، توسعه و تقویت برندهای فرعی، در جهت گسترش بازار، تقویت برند محصولات داخلی و صادراتی با هماهنگی شرکت صنایع شیر ایران.

۷- مدیریت بر وجوه نقد به منظور استفاده بهینه از منابع مالی موجود و ارتقاء نظم و انضباط مالی.

۸- ارتقاء سیستمهای مکانیزه به منظور تسریع در دسترسی به اطلاعات یکپارچه مورد نیاز و استفاده از آخرین فناوری اطلاعات جهت جلوگیری از تحمیل هزینه های اضافی به شرکت و حذف فرآیندهای موازی و بهینه نمودن آن.

۹- در سال ۱۴۰۲ عمده سرمایه گذارهای شرکت معطوف به اجرای پروژه های سرمایه ای اعلام شده می باشد که از محل منابع داخلی ارزان قیمت بانکی و وصول مطالبات تأمین میگردد.

۱۰- تلاش در جهت عینیت بخشیدن به فعالیت و خلاقیت بیشتر در بخش های مختلف شرکت و اجرای بهینه فرهنگ سازمانی و افزایش بهره وری در کار، اجرای روشهای منظم در زمینه افزایش انگیزه در کارکنان و پرورش سرمایه های انسانی و سیستم سازی برای تعالی سازمانی، توجه ویژه به اجرای دقیق نظام پیشنهادات به صورت کاربردی و عملیاتی نمودن پیشنهادات مؤثر.

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



**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**پروژه های در جریان تکمیل به شرح زیر می باشد:**

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمايه گذاري مورد نیاز طرح طبق برآورد اوليه	مخارج برآوردی نهایی	مخارج انجام شده تا پایان سال مالی ۱۴۰۲	درصد پیشرفت کار تا پایان سال مالی ۱۴۰۲	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد اثرات سودآوری هر سهم (ریال)	ریالی
پروژه ساخت سوله ۱۶۰۰ متری و زیرساخت تاسیسات جانبی	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۴۹,۶۷۷	۱۰۰	۰	وام	۱۳۹۹/۰۱/۱۵	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۲۰۰	
بهبود راندمان آلپما (کریموپروت)	۳۷۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۳۶۴,۱۸۵	۱۰۰	۰	وام	۱۳۹۹/۰۸/۰۱	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۰	
پروژه ماشین آلات دستگاه لخته	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۱۰,۲۰۵	۹۵	۳۰,۰۰۰	وام	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۰	
پروژه ساخت پارکینگ	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۶۳۵	۱۰	۱۹,۳۶۵	وام	۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۰	
پروژه عایق کاری تأسیساتی لوله های سالن	۲,۶۸۶	۲,۶۸۶	۶۸۶	۲۶	۲,۰۰۰	سرمایه در گردش	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰	
نصب و راه اندازی دستگاه پاستوریزه	۴۵,۳۳۶	۴۵,۳۳۶	۴۵,۳۳۶	۱۰۰	۰	وام	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۰	
پروژه دستگاه تصفیه آب RO	۴۶,۰۰۰	۴۶,۰۰۰	۱۶,۵۶۳	۳۵	۳۰,۰۰۰	وام	۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۰	
اصلاحات ساختاری تصفیه خانه	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۱,۳۲۴	۱۰۰	۰	سرمایه در گردش	۱۴۰۲/۰۹/۰۱	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۰	
اصلاحات واحد پودری	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۱,۱۹۱	۶۰	۳,۰۰۰	سرمایه در گردش	۱۴۰۲/۰۹/۰۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۰	
ارتقاء سپراتور	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۴,۲۰۵	۹۸	۵۰۰	سرمایه در گردش	۱۴۰۲/۰۹/۰۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۰	

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

### اثرات سود آوری اجرای طرح های توسعه ای:

- ۱- تکمیل طرح دستگاه کریموپروت باعث ایجاد بهبود در راندمان تولید محصولات گروه آلپما میگردد به صورتیکه ظریب تبدیل این محصولات در حدود ۱۵ درصد با توجه به آنالیزهای انجام پذیرفته در محیط آزمایشگاهی بهبود یافته و به صورت مستقیم در سود آوری شرکت و کاهش قیمت تمام شده محصولات گروه آلپما در سنوات آینده قابل مشاهده خواهد بود.
- ۲- تجهیزات تولید WPC این امکان را برای شرکت به وجود میآورد که ارزش افزوده ۲,۵ برابری در ارزش گذاری آب پنیر سنتی برای شرکت ایجاد نماید به صورتی که با راه اندازی این پروژه شرکت میتواند آب پنیر استحصالی از تولیدات محصولات پنیری خود را به جای خام فروش به مبلغ ۱۸,۰۰۰ ریال به ازاء هر کیلو به مبلغ ۵۰,۰۰۰ ریال به فروش برساند که همین امر با توجه به شرایط تولیدی آب پنیر سهم بسزایی در سود آوری آینده شرکت خواهد داشت. (محاسبات بر اساس اطلاعات ۱۰ ماهه سال ۱۴۰۲)
- ۳- با راه اندازی دستگاه تولید پنیر لخته، شرکت در تامین لخته مورد نیاز خود جهت مصرف در خطوط پنیر های پیتزا و پرورده به خود کفایی رسیده و از طرفی با توجه به قیمت تمام شده پایینتر نسبت به لخته های تولیدی فعلی قابلیت رقابتی تر شدن قیمت فروش محصولات گروه پیتزا و پرورده را فراهم مینماید و از طرفی آب پنیر استحصالی از تولید لخته به خط تازه تاسیس کریمو پروت منتقل میگردد که با تبدیل آن به محصولاتی همچون WPC با غلظت های ۳۵٪، ۶۵٪ و در نهایت ۸۰٪ و فروش این محصولات میتواند ارزش افزوده مناسبی در روند سود آوری شرکت ایجاد نماید.
- ۴- سایر پروژه های تعریف شده در جدول همانطور که از عنوان پروژه ها مشخص میباشد به صورت مستقیم در سود آوری شرکت موثر نبوده و بیشتر جنبه رفاهی و اصلاح ساختار و اورهال نمودن خطوط لوله گذاری بوده است.

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

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. در همین راستا شرکت در صدد تولید انبوه محصول WPC با غلظت ۸۰ درصد میباشد که علاوه بر مصارف مواد غذایی در ساخت مکمل های ورزشی و همچنین دارو سازی مورد مصرف قرار میگیرد و با توجه به تولید این محصول با ماده اولیه آب پنیر که جزو محصولات فرعی این شرکت میباشد پیش بینی میگردد حاشیه سودی بسیار مناسب و بازار رو به رشدی خواهد داشت که در صورت تحقق این پیش بینی ها سود آوری بسیاری برای شرکت در آینده ای نزدیک خواهد داشت.

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

در دوره مورد گزارش هیچ گونه تغییراتی در رویه های حسابداری و همچنین عواملی که تاثیر گذار در روند فعالیت شرکت بوده باشد اتفاق نیفتاده است.

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

### ۴-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن: گزارشگری پایداری شرکت:

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

- ۱- اجرای پیک سایه برق در فصول گرم
- ۲- تعویض و اصلاح سیستم پمپینگ 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

#### اقدامات زیست محیطی:

- ۱- انجام ارزیابی های دوره ای ( سالانه و موردی) 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- اجرای برنامه پایش بیولوژیکی مواجهه با مواد شیمیایی در خصوص مواد شیمیایی موجود در شرکت.
- ۴- ارزیابی ریسک بهداشتی ناشی از مواد شیمیایی
- ۵- برگزاری جلسات کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار بصورت ماهیانه
- ۶- بررسی صورت وضعیت کلیه شرکتهای پیمانکاری مستقر در شرکت در خصوص رعایت الزامات بهداشتی و الزام به ارائه 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.

#### آثار مالیاتی شامل جریمه ، معافیت ، تشویق:

- ۱- تحقیق و مطالعه قوانین جدید در رابطه با مالیات برای استفاده از مزایای معافیت و تعلق نگرفتن جرائم و دریافت تشویقات مالیاتی
- ۲- بررسی و رسیدگی به اسناد و مدارک شرکت و تطبیق آنها با قوانین مالیاتی
- ۳- بررسی معاملات و تعاملات شرکت با دیگران مطابق قوانین مالیاتی و پولشویی
- ۴- بررسی مدارک و اسناد تهیه شده در شرکت، درخواستی سازمان امور مالیاتی

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۵- پاسخ به مکاتبات با کلیه طرفهای معامله و ادارات مربوطه از جهت قوانین مالیاتی و پولشویی

### مسئولیت اجتماعی - کمک های عام المنفعه:

- موردی وجود نداشته است.

### دریافت گواهینامه های بهداشت و سلامت کارکنان:

- ۱- اخذ ۲۲۸ فقره کارت بهداشتی و سلامت الکترونیکی جهت پرسنل واحد های عملیاتی مرتبط با فرایند تولید محصولات.
- ۲- معاینات ادواری سالیانه جهت کلیه پرسنل شاغل در شرکت به جهت رعایت الزامات قانون کار.
- ۳- حذف ایستگاه های کاری پر خطر با اقدامات اصلاحی در راستای کاهش حوادث شغلی و روزهای از دست رفته کاری.
- ۴- کنترل ایستگاه های کار نامناسب با اقدام اصلاحی ارگونومیکی در جهت کاهش بیماری های اسکلتی و عضلانی.
- ۵- کنترل مواد شیمیایی فرایند های تولیدی با استاندارد سازی مواد شوینده دارای تاییدیه از سازمان های نظارتی به جهت کاهش بیماری های شغلی تنفسی و ریوی.

### ساعات آموزش کارکنان:

- ۱- آموزش کارکنان واحد انبار به مدت ۱۶ ساعت در خصوص ایمنی در انبار.
- ۲- آموزش کارکنان در واحد منابع انسانی و امور اداری به مدت ۱۶ ساعت در خصوص تجزیه تحلیل شغلی.
- ۳- آموزش کارکنان واحد مالی در خصوص تسهیلات بانکی به مدت ۸ ساعت.
- ۴- آموزش کارکنان واحد آزمایشگاه به مدت ۸۰ ساعت در خصوص آزمون های میکروبیولوژی.
- ۵- آموزش کارکنان واحد آزمایشگاه به مدت ۱۶ ساعت در خصوص محیط کشت در آزمایشگاه.
- ۶- آموزش کارکنان واحد آزمایشگاه به مدت ۸ ساعت در خصوص تضمین کیفیت.
- ۷- آموزش کارکنان واحد آزمایشگاه به مدت ۱۶ ساعت در خصوص سنجش رضایت مشتریان.
- ۸- آموزش کارکنان واحد آزمایشگاه به مدت ۸ ساعت در خصوص سامانه ردیاب و GPS خودرو های حمل محصول.
- ۹- آموزش کارکنان واحد IT به مدت ۳۶ ساعت در خصوص NETWORK+.
- ۱۰- آموزش کارکنان ابدارخانه به مدت ۲۰ ساعت در خصوص روش های برگذاری و اجرای تشریفات پذیرایی.
- ۱۱- آموزش کارکنان کیفیت به مدت ۱۶ ساعت در خصوص چگونگی رعایت قوانین GMP.
- ۱۲- آموزش کارکنان امور سهام شرکت به مدت ۱۲ ساعت در خصوص نحوه گذارش دهی در سامانه کدال.
- ۱۳- آموزش کارکنان واحد کیفیت به مدت ۴ ساعت در خصوص ایمنی مواد غذایی.
- ۱۴- آموزش کارکنان واحد اداری شرکت به مدت ۸ ساعت در خصوص قوانین تامین اجتماعی.

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

- ۱۵- آموزش کارکنان کیفیت به مدت ۱۲ ساعت در خصوص تکنولوژی در صنعت غذا.
- ۱۶- آموزش کارکنان کیفیت به مدت ۱۲ ساعت در خصوص سامانه هوش تجاری و سیاست گذاری.
- ۱۷- آموزش کارکنان کیفیت به مدت ۸ ساعت در خصوص کاهش ضایعات و مدیریت هزینه.
- ۱۸- آموزش کارکنان ایمنی و بهداشت به مدت ۲ ساعت در خصوص مدیریت خطاهای انسانی در صنعت
- ۱۹- آموزش کارکنان اداری به مدت ۸ ساعت در خصوص مدیریت دبیر خانه.

### گزارش عملکرد در رابطه با افزایش سطح رفاهی:

- تجهیز سالن ورزشی شرکت جهت آموزش ورزش های همگانی و تخصصی از جمله آمادگی جسمانی، بدنسازی، والیبال، فوتبال و سایر رشته های ورزشی جهت کلیه پرسنل شاغل در شرکت.

### برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی:

-انجام ارزیابی ریسک و شناسایی مخاطرات محیط کار به منظور کاهش حوادث انسانی، همچنین اندازه گیری عوامل زیان آور محیط کار (فیزیکی، شیمیایی و ارگونومی) و کنترل آن، همچنین برگزاری دوره های آموزش ایمنی و بهداشت کار جهت کاهش حوادث و ارتقا سطح دانش ایمنی پرسنل

### اقدامات صورت گرفته در راستای رعایت حقوق مصرف کنندگان و مشتری مداری:

۱- در خصوص مشتری مداری و رعایت حقوق مشتری در پگاه گلپایگان اقدامات شاخصی از جمله راه اندازی تلفن شکایات و نیز دریافت شکایات مشتریان از طریق سیستم ویپ انجام گرفته که نهایتاً تا ۲۴ ساعت موارد از لحاظ کیفی و فنی مورد بررسی کارشناسی قرار گرفته و با مشتری تماس حاصل میگردد. در صورت تکرار موارد شکایات یکسان طی بررسی ماهانه و ارائه نمودار و تجزیه تحلیل، با واحد مربوطه جلسات کارشناسی تشکیل و برای رفع یا کاهش موارد عدم انطباق اقدام مینماییم. لازم به ذکر است در صورت نیاز به جبران خسارت به مشتریان محترم یا از طریق مراجعه به فروشگاه های عرضه کننده محصولات پگاه یا از طریق تقدیم کارتن محصولات اقدام و رضایت ایشان جلب خواهد شد. ضمناً به منظور پیشگیری از شکایات مشتریان و جهت بررسی روند توزیع و فروش و بررسی نقاط ضعف و قوت شبکه پخش از طرف واحد کنترل کیفیت و CRM به صورت ماهانه اقدام به بازارگردی و گفتگوی چهره به چهره با عرضه کنندگان و نیز مشتریان کرده و فرمهای نظرسنجی را به ایشان ارائه و نتایج مورد بررسی قرار خواهد گرفت.

### عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص های بهره وری تولید و رشد شرکت:

- ۱- با توجه به اهداف و استراتژی های تعیین شده در شرکت که یکی از آنها عرضه محصولات سلامتی بخش به ویژه جهت اقشار میانی و آسیب پذیر جامعه از نظر اقتصادی می باشد، توسعه سهم بازار از اولویت های برنامه های شرکت می باشد. در این راستا اقدامات انجام شده ارتباط گیری مستقیم با فروشندگان محصولات بازدید مستمر مغازه داران از شرکت، اقدامات تبلیغاتی نظیر نصب چادر و سایبان برای فروشگاههای معتبر از جمله اهم موارد می باشد. لذا با توجه به گزارشات تحقیقات بازار و مقدار فروش محصولات سرانه مصرف محصولات پگاه از رشد به سزایی برخوردار می باشد.
- ۲- تدوین برنامه منظم در راستای استمرار رشد شاخص های عملکردی شرکت و پایش منظم در دستیابی به اهداف برنامه.

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

۳-مدیریت مستمر ریسک عملیاتی به منظور تقویت شاخص های ارزیابی عملکرد.  
۴-گزارشات تحلیلی تولید و رصد بازار و سهم از بازار محصولات لبنی و تجزیه و تحلیل این گزارشات و روند فعالیت در شواری معاونین و مدیران شرکت و جلسات کمیته حسابرسی به صورت منظم مورد بررسی قرار گرفته و نتایج به هیئت مدیره و واحد های مربوطه جهت اطلاع و اصلاح فرایند ها و بهبود روش ها ابلاغ و در قالب گزارشات منتشره به صورت ماهیانه مورد بررسی و پایش قرار میگیرد.

### اقدامات انجام شده در جهت استفاده از منابع تجدید پذیر :

-در این راستا با توجه به محدودیت های شرکت اقدامی صورت نپذیرفته است.

### اهداف بلندمدت شرکت در جهت حداقل سازی پیامدهای نامبرده و سایر پیامدهای موجود:

-شرکت با توجه به تهدیداتی که در ذات این صنعت و به صورت کلی در ذات تولید میباشد تمام تلاش خود را با توجه به ضوابط و دستورالعمل های جاری به کار گرفته که همزمان با تغییرات تکنولوژی و به روز شدن تهدیدات ذاتی که با رشد علم و فن آوری به صورت جدیدی خود را نمایش میدهند به بهترین و موثر ترین شیوه ممکن مقابله کرده و کمترین آسیب را از این تغییرات بپذیرد.

### اطلاعات آینده نگر :

- ۱-مدیریت بر این باور است که روند سوددهی شرکت در سال های آتی تابع سه عامل اساسی ذیل است :
  - ۲-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
  - ۳-تثبیت نرخ ارز و جلوگیری از نوسانات ارزی
  - ۴-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.

### ۵-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی

### قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت نموده اند)

برای این شرکت موردی وجود ندارد.

### ۳-مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط

#### ۳-۱- منابع:

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ شرکت وجوه نقدی معادل ۳۸۹,۸۴۱ میلیون ریال، دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها معادل ۲,۹۷۶,۲۳۳ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۲,۷۷۹,۱۲۲ میلیون ریال، پیش پرداخت ها ۷۰,۴۱۱ میلیون ریال و در مجموع دارایی های جاری معادل ۶,۲۱۵,۶۰۷ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری ۵,۲۲۷,۵۵۸ میلیون ریال داشته است

## گزارش تفسیری مدیریت

### شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)

#### دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

هر چند سرمایه در گردش کسری نشان نمیدهد لذا با توجه به شرایط بازار و خریدهای نقدی و گاهاً پیش پرداخت جهت بعضی از مواد اولیه یا بسته بندی و خرید شیر خام و همچنین مدت زمان دریافت وجوه حاصل از فروش و وصول مطالبات در برهه های زمانی شرکت نیاز به نقدینگی داشته که به منظور جبران این موضوع و افزایش نقدینگی اقدامات لازم جهت اخذ وام های کم بهره صورت گرفته است.

از جمله محدودیت های دسترسی به منابع مالی بانکی، مشکلات مربوط به رفع تعهدات ارزی و عدم تخصیص بموقع تسهیلات برای بخش تولید از طرف بانکها می باشد که در این زمینه پیشنهاد میگردد با توجه به تحریم های خارجی ظالمانه بر علیه کشور عزیزمان ، بانک مرکزی و دستگاههای اجرایی مرتبط در این زمینه تسریع و تسهیل نموده و فعالان اقتصادی را با خود تحریمی داخلی مواجه نسازند.

#### ۲-۳- مصارف :

در دوره مالی ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ مصارف شرکت به صورت عمده شامل موارد زیر بوده است :

درصد تغییرات نسبت به دوره مالی قبل	منتهی به تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	منتهی به تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	شرح فعالیت
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۱%	۶,۷۲۷,۴۳۷	۹,۴۰۳,۵۳۴	۱۱,۳۶۰,۶۸۹	خرید مواد اولیه
۴۱%	۷۰,۰۶۸	۱۶۱,۹۶۹	۲۲۷,۹۴۲	پرداخت مالیات دوره قبل
۱۰۹%	۲۲۲,۱۷۵	۴۳۰,۷۴۲	۸۹۸,۵۳۰	پرداخت بابت خرید دارایی های ثابت
۵۶%	۱,۴۱۴,۲۸۷	۱,۴۸۸,۴۸۳	۲,۳۲۹,۰۲۳	باز پرداخت تسهیلات
۱۱%	۱,۲۷۴,۳۵۸	۲,۲۱۷,۷۱۹	۲,۴۴۵,۹۲۷	پرداخت حقوق و هزینه های جاری
۲۴%	۲۸۷,۶۲۹	۶۶۶,۳۲۸	۸۲۷,۶۲۹	پرداخت سود سهام
۲۶%	۹,۹۹۵,۹۵۴	۱۳,۸۷۲,۱۰۱	۱۸,۰۸۹,۷۴۰	جمع

۱- از جمله محدودیت های موجود در مصارف شرکت میتوان به کمبود منابع مالی لازم به جهت پیشبرد هر چه سریعتر و به ثمر رساندن طرح ها و پروژه های در دست اجرای شرکت اشاره کرد.

۲- اقدامات صورت پذیرفته در جهت کاهش هزینه ها و به پیامد آن کاهش قیمت تمام شده و سود آوری هر چه بیشتر شرکت میتوان به کنترل و کاهش ضریب تبدیل محصولات پنبیری اشاره کرد.

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

#### ریسک اعتباری

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر را اتخاذ کرده تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده 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. دریافتی‌های 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 دریافتی 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 اصلی‌ترین ماده اولیه در تهیه محصولات این شرکت نقش بسیار مؤثری دارد، لذا وجود هرگونه 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 تاثیر 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. شرکت به جهت مدیریت این بخش با توجه به تجارب و تخصص مدیران این حوزه و اشراف کامل آنان به بازار شیر خام منطقه و کشور سعی در خرید شیر خام با کیفیت مطلوب و با کمترین بها می‌باشد.

### ریسک نقدینگی:

ایجاد محدودیت‌ها و سیاستهای انقباضی از طرف بانکها و صندوق توسعه ملی برای ارائه تسهیلات بانکی (خصوصاً تسهیلات طرحهای سرمایه‌های با اقساط بلند مدت) و با نرخ سود بالاتر برای تولید و یا عدم پرداخت تسهیلات ارزان قیمت تعیین شده مبتنی 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 در سال ۱۴۰۲ 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. یادآوری می‌گردد با تأسیس و راه اندازی شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه و توزیع و فروش مویرگی و به صورت نقدی برای محصولات این شرکت، صرفاً از طریق شرکت مذکور، ریسک نقدینگی مربوط به عدم وصول مطالبات تجاری، به حداقل رسیده است.

### ریسک تجاری:



## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰



عواملی از قبیل واردات بی رویه شیر خشک 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 رقیبا، در خصوص فروش محصولات لبنی مشابه، اعطای اعتبار بیش از اندازه به خریداران توسط رقیبا، راه اندازی کارخانه های جدید لبنی و اشباع بازار و نهایتاً رقابت ناسالم توسط رقیبا و حتی کمبود شیر خام، 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 اقشار مختلف مردم و حذف بخشی از مصرف لبنیات 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 شیر خام 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.

### 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 آیتیم 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 بالا برده و موجبات تغییر در بهای تمام شده محصولات و سودآوری آنان را حاصل نماید.

### ریسک تغییر گرایش مشتریان به استفاده از محصولات جایگزین:

یکی از ریسک های پیش روی فروش محصولات لبنی، ریسک تغییر گرایش و سلیقه مشتریان به استفاده از محصولات سایر شرکت های رقیب می باشد که در این ارتباط این شرکت در سالهای گذشته با مطالعه بازاری شناسایی نیاز های واقعی بازار مصرف تلاش خود را در جهت معرفی محصولات متنوع و بازار محور و دارای تمایز انجام داده است.

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات با اشخاص وابسته  
معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش

شرح	نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماهه ۱۳۹۵	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	سرتکت های انجام شده توسط شرکت های گروه	هزینه های انجام شده برای شرکت های گروه	فروش مواد اولیه، قطعات و خدمات	تفاسیر اعطایی / دریافتی	
									اعطایی	دریافتی
یافت بخاری اصلی	شرکت سپاهی صنایع شیر ایران	سپاهلار / شرکت	-	۲۲,۲۶۴	-	۴,۱۷۳	-	-	-	-
	شرکت بازار گازی صنایع شیر ایران (سهامی خاص)	سپاهلار / شرکت	-	۸۳۶,۳۷۷	۱,۸۳۸,۰۸۸	-	۳,۱۱۸	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)	سپاهلار / شرکت	-	-	-	-	۱,۳۱۸	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه کرمان (سهامی خاص)	سپاهلار / شرکت	-	۱۳,۸۹۳	۳۷۵	۱,۳۵۰	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۳۱,۳۹۰	۴۶,۹۰۰	۴۰	-	-	-	-
	شرکت پخش سوسیس بازار گستر پگاه (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۹۴,۳۸۰	۱۰,۴۳۶,۲۳۳	۲۷	۷۹,۰۰۸	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه ارسن (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۳,۰۳۱	۳,۷۹۸	-	-	-	-	-
	شرکت گشت و صنعت تلمیوزی پگاه فارس (سهامی خاص)	سپاهلار / شرکت	-	۷۷,۵۰۳	۱,۳۳۸	۹۰۵	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)	سپاهلار و عضو هیئت مدیره	✓	۴,۹۸۰	۳,۵۱۳	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)	سپاهلار و عضو هیئت مدیره	✓	۱,۵۵۳	۲,۸۱۳	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)	سپاهلار و عضو هیئت مدیره	✓	۱۰,۸۴۵	۲,۹۷۶	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۹۴۶	۹۴۶	۸۵	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان (سهامی عام)	سپاهلار و عضو هیئت مدیره	✓	۱۳,۹۸۶	۱۶۵	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان (سهامی خاص)	سپاهلار و عضو هیئت مدیره	✓	۱,۱۳۷	۱,۰۳۱	۶۶	۲۴	۱,۰۳۱	-	-
	شرکت شیر جگت یوزان پگاه (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	۳۷۱	-	-
	شرکت سسته بندی قرآزمه های شیرزی پگاه (سهامی خاص)	شرکت همگروه	-	۱,۶۰۵,۵۹۰	-	-	-	-	-	-
	شرکت سرمایه گذاری آبی پگاه (سهامی خاص)	شرکت همگروه	-	۸,۶۱۸	-	-	-	-	-	-
	شرکت گشت و صنعت و بازاریابی آبی پگاه ارسن (سهامی خاص)	شرکت همگروه	-	۲۵۰,۶۶۶	-	-	-	۵۸۱	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه ارک (سهامی خاص)	شرکت همگروه	-	-	۱۶	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خوزستان (سهامی خاص)	شرکت همگروه	-	-	-	۴۸۵	-	-	-	-
	جمع کل			۱,۶۳۸,۱۸۱	۱۲,۳۳۱,۶۴۸	۷۱۳۱	۱۳,۵۴۹	۷۳۲۴	۴,۱۸۸,۰۹۴	۲,۳۳۹,۰۰۰

**مدیریت**  
**بگاه کپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**



**گزارش تفسیری**  
**شرکت شیر پاستوریزه**

ملفده حسابهای نهایی اشخاص وابسته شرکت

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی های تجاری		سایر دریافتی ها		پیش پرداخت ها		برداشتن های تجاری		سایر برداشتن ها		سود سهام برداشتنی		طلب		بدهی		خالص	خالص	
		۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹					
واحد تجاری اصلی	شرکت سهامی صنایع شیر ایران (سهامی عام)	۲۷۲۹۴۶		۳۷۱۰								۳۰۲۵۵۰۶		(۶۱,۸۳۷)						
	شرکت دار کاغذی صنایع شیر ایران (سهامی عام)																			
مدیران اصلی شرکت و شرکت اعضای آن	شرکت شیر پاستوریزه بگاه تهران (سهامی عام)			۳۴۹																
	شرکت پخش سوسیس باراز گستر بگاه (سهامی عام)																			
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه گویمان (سهامی عام)			۲,۳۵۲,۳۴۶																
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه لرستان (سهامی عام)																			
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه خراسان (سهامی عام)																			
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه تهران (سهامی عام)																			
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه تهران (سهامی عام)																			
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه تهران (سهامی عام)																			
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه تهران (سهامی عام)																			
	شرکت شیر پاستوریزه بگاه تهران (سهامی عام)																			
	جمع کل	۱۱,۱۸۳	۲,۵۳۹,۳۹۱	۴,۰۵۹	۵۸,۵۶۰										۱۱,۸۶۸	۱۱,۸۶۸	۹,۵۴	۹,۵۴	۱,۷۴۰,۰۹۶	۱,۷۴۰,۰۹۶
شرکت همگروه																				

Page 1

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:**  
**دعاوی حقوقی له:**

ردیف	موضوع (خواستنه یا شکایت)	تاریخ دعاوی سال	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	وضعیت رسیدگی (رای صادره)	آخرین خلاصه ای از رای صادره
۱	مالی - مطالبه طلب	۸۹	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه هفتم دادگستری کاشان	۳۳۵,۰۰۹,۶۵۳	اجرا	له شرکت
۲	مالی - مطالبه طلب	۸۹	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه ۱۴۶ دادگاه شهید محلاتی تهران	۲۶۲,۹۹۱,۱۵۱	اجرا	له شرکت
۳	مالی - مطالبه طلب	۸۹	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه دوم حقوقی دادگستری گلپایگان	۷۰,۴۱۹,۳۰۰	اجرا	له شرکت
۴	مالی - مطالبه طلب	۸۸	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه دوم حقوقی دادگستری گلپایگان	۱۷۶,۶۸۴,۴۰۸	اجرا	له شرکت
۵	مالی - مطالبه طلب	۸۷	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه ۱۷ دادگستری شهرستان اهواز	۹۰,۳۰۹,۶۴۵	اجرا	له شرکت
۶	مالی - مطالبه طلب	۸۹	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه اول دادگستری الیگودرز	۴۵,۲۰۲,۳۸۸	اجرا	له شرکت
۷	مالی - مطالبه طلب	۸۸	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه دوم حقوقی دادگستری گلپایگان	۳۷,۳۸۷,۷۷۷	اجرا	له شرکت
۸	مالی - الزام به تحویل ۲۵ تن شکر	۱۴۰۱	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه ۱۵ مجتمع قضائی شهید بهشتی	۲,۱۹۷,۵۰۰,۰۰۰	بدوی	له شرکت

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**دعاوی حقوقی علیه:**

ردیف	موضوع (خواستنه یا شکایت)	تاریخ دعاوی سال	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره
۱	مالی - مطالبه خسارت	۸۶	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	شعبه ۱۱ تجدیدنظر اصفهان	۱,۰۶۲,۸۲۳,۰۰۰	تجدیدنظر	علیه شرکت

**دلایل زمان بر شدن پرونده ها:**

ردیف	خواهان	خوانده	تاریخ ثبت دادخواست	علت زمان بر بودن بیش از ۲ سال
۱	شرکت پگاه گلپایگان	سعیدرضا نعمت بخش	۹۰	نامبرده فوت کرده است
۲	شرکت پگاه گلپایگان	حمیدرضا غفور	۹۰	عملیات اجرائی و توقیف اموال صورت گرفته مالی یافت نشده است. جلب نامبرده به جهت مجهول امکان بودن میسر نگردیده است.
۳	شرکت پگاه گلپایگان	شرکت سعادت افق پایتخت	۹۱	عملیات اجرائی و توقیف اموال صورت گرفته مالی یافت نشده است. جلب نامبرده به جهت مجهول امکان بودن میسر نگردیده است.
۴	شرکت پگاه گلپایگان	سعید سلوکی	۹۱	عملیات اجرائی و توقیف اموال صورت گرفته مالی یافت نشده است. جلب نامبرده به جهت مجهول امکان بودن میسر نگردیده است.
۵	شرکت پگاه گلپایگان	نوردین کاظمیانی	۹۰	عملیات اجرائی و توقیف اموال صورت گرفته مالی یافت نشده است. جلب نامبرده به جهت مجهول امکان بودن میسر نگردیده است.
۶	شرکت پگاه گلپایگان	احمدرضا طبرزدی	۸۸	عملیات اجرائی و توقیف اموال صورت گرفته مالی یافت نشده است. جلب نامبرده به جهت مجهول امکان بودن میسر نگردیده است.
۷	شرکت پگاه گلپایگان	سید جاسم سواری	۹۲	عملیات اجرائی و توقیف اموال صورت گرفته مالی یافت نشده است. جلب نامبرده به جهت مجهول امکان بودن میسر نگردیده است.
۸	شرکت پگاه گلپایگان	علی سرلک	۹۰	عملیات اجرائی و توقیف اموال صورت گرفته مالی یافت نشده است. به جهت غیابی بودن رای و لزوم ارائه تضمین اقدامات متوقف شده است.

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**۴- نتایج عملیات و چشم اندازها**

**۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:**

**خلاصه صورت وضعیت مالی**

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	شرح
(مبالغ به میلیون ریال)				
۵۸۸,۲۲۵	۷۸۲,۹۸۷	۱,۱۲۲,۳۹۹	۲,۰۸۸,۵۸۳	جمع دارایی های غیر جاری
۲,۲۱۷,۵۱۸	۳,۲۰۸,۶۱۴	۴,۳۵۹,۶۸۷	۶,۲۱۵,۶۰۷	جمع دارایی های جاری
۲,۸۰۵,۷۴۳	۳,۹۹۱,۶۰۱	۵,۴۸۲,۰۸۶	۸,۳۰۴,۱۹۰	جمع دارایی ها
۶۴۰,۹۳۳	۸۰۹,۵۸۳	۲,۱۰۲,۹۵۹	۲,۸۵۷,۴۳۱	جمع حقوق مالکانه
۱۶۸,۶۰۶	۱۵۷,۱۴۲	۱۸۸,۴۳۷	۲۵۹,۲۰۱	جمع بدهی های غیر جاری
۱,۹۹۶,۲۰۴	۳,۰۲۴,۸۷۶	۳,۱۹۰,۶۹۰	۵,۱۸۷,۵۵۸	جمع بدهی های جاری
۲,۱۶۴,۸۱۰	۳,۱۸۲,۰۱۸	۳,۳۷۹,۱۲۷	۵,۴۴۶,۷۵۹	جمع بدهی ها
۲,۸۰۵,۷۴۳	۳,۹۹۱,۶۰۱	۵,۴۸۲,۰۸۶	۸,۳۰۴,۱۹۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

در ارتباط با وضعیت مالی و عملکرد شرکت موارد زیر قابل ذکر است

**تسهیلات مالی:**

مانده تسهیلات مالی در دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ مبلغ ۱,۹۵۰,۴۸۵ میلیون ریال بوده که نسبت به سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به میزان ۵۳ درصد افزایش یافته است. تسهیلات شرکت از بانک کشاورزی ۵۳۶,۲۳۵ میلیون ریال با نرخ ۲۳ درصد، بانک ملت مبلغ ۳۱۷,۲۵۰ میلیون ریال با نرخ ۲۳ درصد، بانک صادرات به مبلغ ۱۵۵,۲۲۵ میلیون ریال با نرخ ۲۳ درصد، بانک ملی به مبلغ ۹۴,۰۷۶ میلیون ریال با نرخ ۲۳ درصد و بانک اقتصاد نوین به مبلغ ۱,۰۶۴,۹۴۵ میلیون ریال با نرخ ۲۳ درصد میباشد و بانک پارسیان به مبلغ ۲۰۷,۵۹۲ میلیون ریال با نرخ ۲۳ درصد

**وضعیت ارزی:**

با توجه به اینکه عمده صادرات شرکت توسط شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران انجام میپذیرد و درصد کمی که به صورت مستقیم صادر میگردد حجم صادرات فروش محصولات در مقایسه با کل فروش سهم اندکی دارد که ریسک قابل ملاحظه ای برای این شرکت نداشته و در ضمن تعهدات ارزی شرکت ۱۰۰ درصد رفع تعهد شده است.

۸	۱۰۴۱	۱۶۹,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳۶۹,۰۰۰	از محل سود انباشته
۶	۶۶۸۱	۱۲۰,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۱۶۹,۰۰۰	از محل تضییع ارز برای رفع زیمن
۵	۱۳۶۱	۸۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	از محل مطالبات سهامداران
۴	۶۷۸۱	۵۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	از محل مطالبات سهامداران
۳	۶۷۸۱	۲۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	از محل مطالبات سهامداران
۲	۱۳۶۱	۱۰,۰۰۰	۱۹,۹۹۹	۲۰,۰۰۰	از محل مطالبات سهامداران
۱	۱۳۶۱	۱۰,۰۰۰	---	---	سرمایه اولیه نقدی
در قیاس	سال	سرمایه سرتاسر			سرمایه بحسب اقساط چشمه
		سرمایه چشمه	سرمایه اقساط	سرمایه نقدی	

(مبالغ به میلیون ریال)

توضیحات:

مبلغ سرمایه نقدی در پایان سال ۱۳۹۱ برابر با ۱۰۴۱ میلیون ریال است که از محل سود انباشته و سایر منابع به دست آمده است.

**سرمایه:**

سرمایه سرتاسر:

در پایان سال ۱۳۹۱ سرمایه سرتاسر شرکت برابر با ۱۶۹ میلیارد ریال است که از محل مطالبات سهامداران و سایر منابع به دست آمده است.

**سرمایه نقدی:**

سرمایه نقدی در پایان سال ۱۳۹۱ برابر با ۱۰۴۱ میلیارد ریال است که از محل سود انباشته و سایر منابع به دست آمده است.

در پایان سال ۱۳۹۱ سرمایه نقدی شرکت برابر با ۱۰۴۱ میلیارد ریال است که از محل سود انباشته و سایر منابع به دست آمده است.

**سرمایه سرمایه‌گذاری:**

در پایان سال ۱۳۹۱ سرمایه سرمایه‌گذاری شرکت برابر با ۶۶۸ میلیارد ریال است که از محل مطالبات سهامداران و سایر منابع به دست آمده است.

در پایان سال ۱۳۹۱ سرمایه سرمایه‌گذاری شرکت برابر با ۶۶۸ میلیارد ریال است که از محل مطالبات سهامداران و سایر منابع به دست آمده است.

**سرمایه:**

۱۳۹۱/۰۱/۰۸ به هیئت مدیره

رئیس هیئت مدیره (سید علی حسینی)

مدیر عامل (سید علی حسینی)



**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**ترکیب سهامداری شرکت:**

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰		نام سهامدار	ردیف
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام		
۷۵	۲۷۶,۶۴۰,۸۷۱	۷۵	۲۷۵,۴۴۷,۸۷۱	شرکت صنایع شیر ایران (سهامی خاص)	۱
۲۵	۹۲,۳۵۹,۱۲۹	۲۵	۹۳,۵۵۲,۱۲۹	سایر سهامداران	۲
۱۰۰	۳۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۶۹,۰۰۰,۰۰۰	جمع	

**نتایج عملیاتی:**

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	شرح
	مبلغ به میلیون ریال				
٪۷	۶,۱۸۸,۵۰۲	۸,۳۷۵,۶۴۳	۱۳,۵۹۰,۱۴۱	۱۴,۶۲۱,۷۴۶	درآمدهای عملیاتی-داخلی
٪۴۲۴	۳۶,۴۲۵	۰	۱۰۸,۹۲۷	۴۴۷,۵۱۲	درآمدهای عملیاتی-صادراتی
٪۱۰	۶,۲۲۴,۹۲۷	۸,۳۷۵,۶۴۳	۱۳,۶۹۹,۰۶۸	۱۵,۰۶۷,۷۶۹	جمع درآمد های عملیاتی
٪۱۶	(۵,۳۷۵,۱۱۹)	(۷,۲۶۳,۱۵۳)	(۱۰,۵۴۳,۹۷۲)	(۱۲,۲۰۹,۷۴۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
٪(۹)	۸۴۹,۸۰۸	۱,۱۱۲,۴۹۰	۳,۱۵۵,۰۹۶	۲,۸۵۸,۰۲۹	سود ناخالص
٪۱۱	(۳۰۵,۹۶۷)	(۳۷۲,۹۴۱)	(۹۲۶,۵۰۳)	(۱,۰۲۶,۴۹۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
٪۹۹	۸,۴۸۱	۸,۴۸۵	۱۳,۲۲۲	۲۶,۳۵۴	سایر درآمدها
٪(۱۷)	۵۵۲,۳۲۲	۷۴۸,۰۳۴	۲,۲۴۱,۸۱۵	۱,۸۵۷,۸۹۰	سود عملیاتی
٪۲۵	(۶۰,۳۵۸)	(۱۳۶,۹۸۰)	(۱۶۲,۷۱۷)	(۲۰۲,۸۳۷)	هزینه های مالی
٪(۱۰۵)	۹,۸۶۲	۱۱,۲۹۴	۱۳,۴۳۴	(۶۶۷)	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
٪(۲۱)	۵۰۱,۸۲۶	۶۲۲,۳۴۸	۲,۰۹۲,۵۳۲	۱,۶۵۴,۳۸۶	سود قبل از مالیات
٪۴	(۱۱۹,۱۸۴)	(۱۴۷,۸۰۸)	(۳۷۶,۶۵۶)	(۱۴۷,۷۶۰)	هزینه مالیات بر درآمد
٪(۲۶)	۳۸۲,۶۴۲	۴۷۴,۵۴۰	۱,۷۱۵,۸۷۶	۱,۵۰۶,۶۲۶	سود خالص



## گزارش تفسیری مدیریت

### شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)

#### دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ با توجه به افزایش قیمت شیر خام و همچنین محدودیت های ایجاد شده در خصوص قیمت گذاری محصولات توسط دولت سود و زیان شرکت با توجه به افزایش فروش مقداری رشد قابل توجهی نداشته لذا مدیریت با حساسیت نسبت به اصلاح این روند اقداماتی به شرح ذیل در دستور کار قرار داده است:

- ۱- خرید پاکت های بسته بندی از تامین کنندگان داخلی با قیمت پایین تر.
- ۲- استمرار فشرده سازی زمان های تولید جهت بالا بردن بهره وری نیروی انسانی.
- ۳- کاهش هزینه های متغیر و قابل کنترل.
- ۴- مدیریت دقیق و نظارت مستمر بر خرید شیر خام و مواد اولیه و بسته بندی و استفاده از ابزار های مختلف برای کنترل قیمت شیر خام با استفاده از منابع موجود و در دسترس.
- ۵- تلاش برای تولید و فروش محصولات با حاشیه سود مناسب به جهت سود حداکثری از امکانات موجود.

#### درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده:

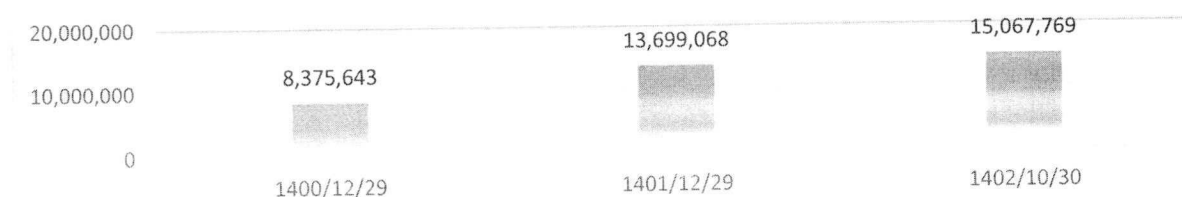
(مبالغ به میلیون ریال)

گروه محصول	درآمد عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	درصد سود	درصد سود (زیان)
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	ناخالص به فروش	ناخالص به فروش
	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
گروه پنیر	۹,۸۸۱,۷۳۳	(۷,۵۸۱,۸۱۰)	۲,۲۹۹,۹۲۳	%۲۳,۳	%۲۸,۴
گروه شیر	۱,۷۳۰,۱۱۴	(۱,۴۷۸,۲۶۳)	۲۵۱,۸۵۱	%۱۴,۶	%۱۵,۹
گروه دوغ	۱,۳۹۷,۸۶۶	(۱,۲۲۰,۲۴۸)	۱۷۷,۶۱۸	%۱۲,۷	%۱۹,۷
سایر محصولات	۱,۱۰۰,۶۹۱	(۱,۰۲۳,۷۵۷)	۷۶,۹۳۴	%۷	%۶,۲
گروه خامه	۴۳۱,۱۷۲	(۴۰۱,۶۳۹)	۲۹,۵۳۳	%۶,۸	%۱۵
گروه کره	۳۸۱,۱۵۲	(۳۵۸,۸۰۴)	۲۲,۳۴۸	%۵,۹	%۸,۸
گروه ماست	۱۴۵,۰۴۱	(۱۴۵,۲۱۸)	(۱۷۷)	%(۰,۱)	%۴,۴
جمع	۱۵,۰۶۷,۷۶۹	(۱۲,۲۰۹,۷۳۹)	۲,۸۵۸,۰۳۰	%۱۹	%۲۳

مجموع درآمدهای عملیاتی شرکت، نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۱۰ درصد افزایش یافته است. نمودار زیر، مبلغ فروش محصولات شرکت را در مقایسه با دوره های مشابه سنوات قبل نشان می دهد که این افزایش ناشی از افزایش مقداری فروش و افزایش ۳۰ درصدی قیمت محصولات میباشد.

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**مقایسه مبلغ فروش با دوره های مشابه سال قبل - میلیون ریال**



**روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر:**

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲
درآمد های عملیاتی	۲,۲۸۰,۷۵۲	۳,۷۴۳,۱۶۲	۶,۲۲۴,۹۲۷	۸,۳۷۵,۶۴۳	۱۳,۶۹۹,۰۶۸	۱۵,۰۶۷,۷۶۹
بهای تمام شده	(۱,۹۱۸,۲۸۱)	(۳,۲۳۳,۳۸۲)	(۵,۳۷۵,۱۱۹)	(۷,۲۶۳,۱۵۳)	(۱۰,۵۴۳,۹۷۲)	(۱۲,۲۰۹,۷۳۹)
نسبت	۸۴٪	۸۶٪	۸۶٪	۸۷٪	۷۷٪	۸۱٪

**بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:**

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹
مواد مستقیم	۱۱,۱۳۶,۷۴۷	۹,۳۷۶,۷۴۸	۶,۴۷۸,۷۹۸	۴,۷۶۰,۶۰۴
دستمزد مستقیم	۵۰۴,۷۹۷	۴۹۶,۶۷۴	۳۱۹,۶۱۵	۲۰۵,۸۰۶
سربار ساخت	۱,۰۵۶,۰۲۶	۹۳۴,۵۲۴	۶۵۸,۸۵۸	۴۳۴,۸۳۱
جمع هزینه های ساخت	۱۲,۶۹۷,۵۷۰	۱۰,۸۰۷,۹۴۶	۷,۴۵۷,۲۷۱	۵,۴۰۱,۲۴۱
اضافه می شود: موجودی کالای در جریان ساخت ابتدای سال	۱۲,۶۳۳	۱۱,۹۹۲	۱۱,۴۹۹	۱۰,۷۷۶
کسر می شود: موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۷۴,۳۱۰)	(۱۲,۶۳۳)	(۱۱,۹۹۲)	(۱۱,۴۹۹)
بهای تمام شده ساخت	۱۲,۶۳۵,۸۹۳	۱۰,۸۰۷,۳۰۵	۷,۴۵۶,۷۷۸	۵,۴۰۰,۵۱۸
کالای خریداری شده	۱۵۳,۱۲۴	۲۰۳,۰۵۲	۶۰,۸۰۶	۸۳,۹۴۱
اضافه می شود: موجودی کالای ساخته شده ابتدای سال	۱,۰۷۰,۴۸۴	۶۰۴,۰۹۹	۳۴۹,۶۶۸	۲۴۰,۳۲۸
کسر می شود: موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۱,۶۴۹,۷۶۲)	(۱,۰۷۰,۴۸۴)	(۶۰۴,۰۹۹)	(۳۴۹,۶۶۸)
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	۱۲,۲۰۹,۷۳۹	۱۰,۵۴۳,۹۷۲	۷,۲۶۳,۱۵۳	۵,۳۷۵,۱۱۹

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

بهای تمام شده کالای فروش رفته، نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۱۶ 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 عمده بشرح زیر تشریح میگردد.

۱. افزایش نرخ خرید شیر خام و نهاده های دامی و سایر مواد اولیه و بسته بندی 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 و توزیع و هزینه های اداری و عمومی شرکت:**

سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	شرح
۴۸,۱۸۹	۲۰,۸۳۷	۲۶۱,۱۳۴	۲۷۴,۶۶۷	تبلیغات و بازاریابی
۵۳,۹۴۱	۸۴,۷۰۴	۱۶۳,۱۶۸	۲۶۹,۶۶۳	حمل و نقل و حق توزیع
۶۲,۹۶۲	۹۱,۰۸۹	۱۶۴,۸۶۷	۱۷۱,۱۶۴	حقوق و دستمزد و مزایا
۳۲,۵۰۶	۴۱,۹۶۳	۵۴,۰۷۴	۵۳,۴۱۱	عیدی و پاداش
۶,۹۲۱	۱۸,۴۱۳	۴۷,۲۶۷	۴۱,۴۲۴	غذای کارکنان
۱۴,۶۵۵	۱۸,۴۰۰	۳۱,۹۱۶	۳۲,۳۴۵	بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری
۲۰,۴۶۷	۱۵,۱۱۶	۳۸,۱۹۲	۲۱,۰۶۷	مزایای پایان خدمت
۷,۹۵۰	۱۰,۷۲۶	۱۷,۹۷۴	۱۹,۳۵۹	سهم از دوایر خدماتی (یادداشت ۲-۶)
۴,۲۲۶	۴,۳۹۶	۶,۶۷۸	۱۸,۲۵۶	حقوقی و ثبتی و آگهی
۴,۷۵۰	۷,۲۵۷	۱۵,۰۱۵	۱۷,۸۸۹	ماموریت و ایاب ذهاب
۳,۸۲۸	۴,۵۸۲	۶,۲۱۶	۱۰,۳۵۶	پوشاک و لوازم ایمنی
۴,۹۷۷	۵,۸۷۴	۹,۹۳۶	۹,۷۰۰	استهلاک
۲,۶۱۰	۶,۸۳۶	۹,۲۶۸	۸,۳۹۸	تعمیر و نگهداری اثاثیه و منصوبات
۴,۸۰۰	۴,۵۸۸	۴,۲۰۰	۶,۰۰۰	پاداش هیئت مدیره
۱,۸۰۴	۳,۰۳۴	۹۳۸	۲,۹۴۰	حق الزحمه مشاوره ای
۸۲۴	۶۰۱	۳,۳۲۶	۲,۴۲۰	اجاره
۲۶,۲۹۹	۳۰,۳۷۳	۹۲,۳۳۴	۶۷,۴۳۴	سایر
۳۰۵,۹۶۷	۳۷۲,۹۴۱	۹۲۶,۵۰۳	۱,۰۲۶,۴۹۳	<b>جمع کل</b>

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۱ درصد افزایش یافته است. علت افزایش هزینه‌های فروش، اداری و عمومی ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت ها ، افزایش کرایه حمل ، افزایش مصوب هزینه حقوق و دستمزد پرسنل و تبلیغات بوده است.

**سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی:**

سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۹۹ درصد افزایش یافته است. علت افزایش عمدتاً مربوط به فروش ضایعات میباشد.

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

**سود سهام پرداختنی**

مانده سود سهام پرداختنی نسبت به سال مالی قبل ۳۸۰ درصد افزایش یافته است. این افزایش مربوط به سود سهام سال ۱۴۰۱ شرکت صنایع شیر ایران میباشد که بر اساس توافق صورت گرفته با شرکت صنایع شیر ایران و جلوگیری از مشکلات نقدینگی این مبلغ به صورت هفتگی و تا پایان سال تسویه میگردد و سود سایر سهامداران در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ از طریق شرکت سپرده گذاری و تسویه وجوه و برنامه زمانبندی توسط سامانه سجام به حساب سهامداران واریز گردید.

جدول سود سهام پرداخت شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
۸۸۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال		سود سهام توزیع شده در مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۶
بازه تاریخی پرداخت	مبلغ پرداخت شده- ریال	گروه سهامدار
از تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ طی ۵ روز کاری	۱۴۵,۹۶۳,۴۸۰,۰۰۰	سهامداران حقیقی
از تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ طی ۵ روز کاری	۳,۴۶۳,۰۷۲,۸۰۰	سبد های سرمایه گذاری
از تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ طی ۵ روز کاری	۲۷,۰۷۰,۳۵۸,۴۰۰	صندوق های سرمایه گذاری
از تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ طی ۵ روز کاری	۴۲,۵۸۱,۰۶۵,۶۰۰	سهامداران حقوقی
به صورت واریز روزانه خارج از سجام	۶۰۰,۹۷۴,۹۳۲,۸۹۰,۰۰۰	سهامدار عمده- شرکت صنایع شیر ایران
	۸۲۰,۰۵۲,۹۰۹,۶۰۰	جمع

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

جدول سود سهام پرداخت نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
سود سهام توزیع شده در مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۶		۸۸۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
گروه سهامدار	مبلغ قابل پرداخت -ریال	نحوه پرداخت
سهامدار عمده-شرکت صنایع شیر ایران	۶۵,۵۴۷,۰۹۰,۴۰۰	پرداخت خارج از سجام در طی سال با توجه به توافق صورت گرفته با سهامدار عمده این مبلغ به صورت هفتگی تا تسویه کامل به حساب شرکت صنایع شیر ایران واریز میگردد.
سهامداران حقیق غیر سجامی	۱,۴۲۵,۱۵۶,۰۹۶	با توجه به اطلاعیه صادر شده در کدال سهامدارانی که سود سهام خود را به هر دلیلی دریافت ننموده اند میتوانند با ارسال مشخصات خود و اعلام شماره حساب بانکی سود سهام خود را دریافت نمایند.
<b>جمع</b>	<b>۶۶,۹۷۲,۲۴۶,۴۹۶</b>	

سود سهام پرداخت نشده از سنوات قبل		
گروه سهامدار	سال مالی	مبلغ قابل پرداخت
سهامداران حقیقی	سال ۱۳۹۵	۳۹۶,۴۸۷,۰۰۰
سهامداران حقیقی	سال ۱۳۹۶	۱۹۸,۵۰۱,۳۰۰
سهامداران حقیقی	سال ۱۳۹۷	۴۴۹,۹۴۷,۵۰۰
سهامداران حقیقی	سال ۱۳۹۸	۱,۳۴۲,۳۷۱,۴۲۰
سهامداران حقیقی	سال ۱۳۹۹	۲,۹۴۰,۴۶۸,۰۸۰
سهامداران حقیقی	سال ۱۴۰۰	۹۴۰,۱۴۲,۳۶۷
<b>جمع</b>		<b>۶,۲۶۷,۹۱۷,۶۶۷</b>

لازم به ذکر است سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ بر اساس برنامه زمانبندی شده از مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ طی ۵ روز کاری توسط سامانه سجام به حساب سهامداران واریز گردید، در خصوص سود سهام پرداخت نشده از سنوات گذشته طی رایزنی و برنامه ریزی با شرکت

## گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

سپرده گذاری و تسویه وجوه سازمان بورس در سال ۱۴۰۱ تمام سهامدارانی که در سامانه سجام تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۱ ثبت نام نموده بودند مبلغ سود سهام سنوات گذشته خود را به صورت تجمیعی دریافت نموده اند و مبالغ ذکر شده در جدول بالا مربوط به سهامدارانی میباشند که در تاریخ مذکور سامانه سجام ایشان غیر فعال بوده در همین راستا در سایت کدال اطلاعیه ای منتشر گردیده که سهامداران محترم میتوانند سود سهام خود را با مطالعه آن اطلاعیه دریافت نمایند.

### 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 طبق جدول زمانبندی منتشر شده در سایت کدال پرداخت میگردد. حداکثر سود قابل توزیع بر اساس سنوات گذشته به میزان ۸۰ درصد سود انباشته شرکت میباشد ولیکن پیشنهاد هیئت مدیره با توجه به طرح های توسعه ای در جریان به میزان ۵۰ درصد سود انباشته میباشد.

شایان ذکر است سود نقدی مصوب مجامع سنوات اخیر به همراه سود هر سهم سنوات مذکور بشرح جدول زیر می باشد:

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
سرمایه - میلیون ریال	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۶۹,۰۰۰	۱۶۹,۰۰۰	۳۶۹,۰۰۰
درآمد هر سهم - ریال	۱,۶۰۵	۱,۳۳۶	۲,۲۶۴	۲,۸۰۸	۴,۶۵۰
سود نقدی هر سهم - ریال	۱,۵۰۰	۱,۲۹۰	۱,۸۱۰	۲,۵۰۰	۲,۴۰۰
درصد تقسیم سود	۹۳	۹۶	۸۰	۸۹	۵۲

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**برنامه زمانبندی پرداخت سود سهام:**

**سازمان بورس و اوراق بهادار**  
**مدیریت محترم اداره نظارت بر ناشران گروه شیمیایی و غذایی**

با سلام

احتراما در اجرای مفاد ماده ۱۲ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس، برنامه زمانبندی پرداخت سود سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ سهامداران محترم این شرکت، به شرح زیر میباشد:

شرح	تاریخ پرداخت	نحوه پرداخت
سهامداران حقیقی و صندوقهای سرمایه گذاری و سهامداران غیر سهامی	۱۴۰۲/۰۵/۲۴	سهامداران حقیقی و صندوقهای سرمایه گذاری و سهامداران غیر سهامی که ثبت نام خود را در سامانه سجام تکمیل نموده اند از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به شماره حساب بانکی معرفی شده از طریق سامانه سجام واریز خواهد شد. لذا از سهامداران محترمی که تاکنون در سامانه سجام ثبت نام ننموده اند خواهشمند است نسبت به تکمیل ثبت نام خود اقدام نمایند.
سهامداران حقیقی (غیر سهامی)	۱۴۰۳/۰۶/۰۱ تا ۱۴۰۲/۰۶/۲۱	سهامداران حقیقی غیر سهامی از طریق واریز به حساب بانکی انجام خواهد شد. لذا خواهشمند است نسبت به ارسال آگهی آخرین تغییرات و اعلام کتبی شماره حساب و شناسی متعلق به شخص حقوقی به آدرس ایل info@golpayegan.pegah.ir یا شماره فکس ۰۳۱۵۷۴۷۳۰۰۱ اقدام نمایند.
سهامداران حقوقی (سهامی)	۱۴۰۲/۰۵/۲۴	سهامداران حقوقی که ثبت نام خود را در سامانه سجام تکمیل نموده اند از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به شماره حساب بانکی معرفی شده از طریق سامانه سجام واریز خواهد شد.
صندوقهای سرمایه گذاری و سهامداران حقوقی (غیر سهامی)	۱۴۰۳/۰۶/۰۱ تا ۱۴۰۲/۰۶/۲۱	صندوقهای سرمایه گذاری و سهامداران حقوقی غیر سهامی از طریق واریز به حساب بانکی انجام خواهد شد. لذا خواهشمند است نسبت به ارسال آگهی آخرین تغییرات و اعلام کتبی شماره حساب و شناسی متعلق به شخص حقوقی به آدرس ایل info@golpayegan.pegah.ir یا شماره فکس ۰۳۱۵۷۴۷۳۰۰۱ اقدام نمایند.

ضمنا به اطلاع میرساند طی هماهنگی با شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه هر نوع تغییری در نحوه یا زمانبندی پرداخت سود سهام متعاقبا اعلام خواهد شد.

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:**

سال مالی ۱۴۰۱			سال مالی ۱۴۰۲			شرح
درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
.	۳۲۸	کمتر از یک درصد	.	۳۲۸	کمتر از یک درصد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)
.	۲۶۹	کمتر از یک درصد	.	۲۶۹	کمتر از یک درصد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی (سهامی عام)
.	۱۷	کمتر از یک درصد	۲	۱۷	کمتر از یک درصد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
.	۳	کمتر از یک درصد	.	۱۲	کمتر از یک درصد	شرکت صنایع بسته بندی فرآورده های شیری پگاه (سهامی خاص)
.	۳	کمتر از یک درصد	.	۳	کمتر از یک درصد	تولیدکنندگان صنعتی فرآورده های لبنی سراسری (سهامی خاص)
.	۱۶۰	۱	.	۱۶۰	۱	شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه (سهامی خاص)
.	.	کمتر از یک درصد	.	۳۰۰	کمتر از یک درصد	شرکت ساخت ماشین آلات و تحقیقاتی پگاه (سهامی خاص)
.	.	کمتر از یک درصد	.	.	کمتر از یک درصد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران (سهامی خاص)
.	.	کمتر از یک درصد	.	.	کمتر از یک درصد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه کرمان (سهامی خاص)
.	.	کمتر از یک درصد	۳۰۰	.	کمتر از یک درصد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خوزستان (سهامی خاص)
.	.	کمتر از یک درصد	.	.	کمتر از یک درصد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)
.	۷۸۰		۳۰۲	۱۰۸۹		جمع





**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

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

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

**گزارش تولید:**

درصد افزایش (کاهش)		عملکرد و برنامه تولید (واحد تن)			گروه
		برنامه سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
عملکرد نسبت به برنامه	عملکرد نسبت به دوره قبل				
-۲۰٪	-۵٪	۱۱,۵۵۰	۹,۷۷۶	۹,۲۶۰	انواع پنیر
-۴۵٪	-۲۷٪	۱,۲۹۴	۹۷۱	۷۱۰	انواع خامه
-۲۴٪	-۱۴٪	۱۴,۹۵۰	۱۳,۲۳۳	۱۱,۳۹۶	انواع دوغ
-۱۴٪	-۵٪	۸,۰۸۸	۷,۳۱۸	۶,۹۱۹	انواع شیر
۲۵٪	-۱۴٪	۲۹۷	۴۳۳	۳۷۳	انواع کره
-۲۴٪	-۱۶٪	۸۴۲	۷۶۶	۶۴۲	انواع کشک
-۴۳٪	-۳۰٪	۹۵۵	۷۸۲	۵۴۵	انواع ماست
#DIV/0!	%۲۵۶	۰	۱۹۴	۴۹۸	سایر محصولات
-۳۰٪	-۲۲٪	۲,۷۶۰	۲,۴۷۴	۱,۹۱۹	محصولات پودری
-۲۱٪	-۱۰٪	۴۰,۷۳۶	۳۵,۹۴۷	۳۲,۲۶۲	جمع کل

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

**گزارش فروش (وزنی):**

گروه		عملکرد و برنامه فروش (واحد تن)			درصد افزایش (کاهش)
		سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	برنامه سال مالی ۱۴۰۲	
عملکرد نسبت به دوره قبل	عملکرد نسبت به برنامه				
انواع پنیر		۷,۶۸۳	۸,۵۱۲	۹,۵۴۶	-۲۰٪
انواع خامه		۶۱۱	۹۹۸	۱,۲۹۴	-۵۳٪
انواع دوغ		۱۱,۳۱۳	۱۳,۲۰۲	۱۴,۹۵۰	-۲۴٪
انواع شیر		۶,۹۲۰	۷,۲۰۰	۸,۰۸۸	-۱۴٪
انواع کره		۲۰۹	۲۹۰	۲۹۷	-۳۰٪
انواع کشک		۶۳۴	۷۶۹	۸۴۲	-۲۵٪
انواع ماست		۵۰۵	۷۷۱	۹۵۵	-۴۷٪
سایر محصولات		۴۹۷	۱,۱۶۰	۰	#DIV/0!
محصولات پودری		۱,۵۵۰	۲,۱۲۳	۲,۷۵۹	-۴۴٪
جمع کل		۲۹,۹۲۳	۳۵,۰۲۴	۳۸,۷۳۱	-۲۳٪

**گزارش فروش ریالی:**

گروه		عملکرد و برنامه فروش (واحد میلیون ریال)			درصد افزایش (کاهش)
		سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	برنامه سال مالی ۱۴۰۲	
عملکرد نسبت به دوره قبل	عملکرد نسبت به برنامه				
انواع پنیر		۹,۸۸۷,۲۸۰	۸,۷۷۸,۱۲۱	۱۲,۶۸۸,۳۶۴	-۲۲٪
انواع خامه		۴۰۸,۰۰۲	۴۶۳,۳۶۷	۷۶۶,۸۶۵	-۴۷٪
انواع دوغ		۱,۳۹۷,۸۶۶	۱,۳۱۷,۱۳۲	۱,۹۴۸,۲۸۱	-۲۸٪
انواع شیر		۱,۷۵۳,۲۸۴	۱,۳۳۵,۱۲۹	۱,۹۳۷,۳۳۳	-۱۰٪
انواع کره		۳۷۵,۶۰۵	۳۹۵,۶۷۳	۵۲۴,۸۴۲	-۲۸٪
انواع کشک		۳۴۱,۳۵۷	۳۲۳,۰۸۵	۴۵۲,۸۷۰	-۲۵٪
انواع ماست		۱۴۵,۰۴۱	۱۷۱,۳۴۰	۳۰۲,۳۴۶	-۵۲٪
سایر محصولات		۳۶,۰۸۸	۱۶,۸۸۲	۰	#DIV/0!
محصولات پودری		۷۲۳,۲۴۶	۸۹۸,۳۳۹	۱,۵۲۷,۹۴۲	-۵۳٪
جمع کل		۱۵,۰۶۷,۷۶۹	۱۳,۶۹۹,۰۶۸	۲۰,۱۴۸,۸۴۴	-۲۵٪

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

شرح	شاخص اندازه گیری-بودجه	سال مالی ۱۴۰۲	دلایل انحراف
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۲.۹۳۷.۸۸۴	۱۲,۲۰۹,۷۴۰	از دلایل کاهش ۲ درصدی حاشیه سود ناخالص میتوان به تغییرات قیمت شیر خام در ۹ ماهه ابتدایی اشاره کرد که در هر کیلو شیر خام دریافتی مبلغ ۴,۹۸۱ ریال بیشتر از پیش بینی صورت گرفته در بودجه خریداری گردیده و در کل اثری معادل ۳۰۶,۲۰۲ میلیون ریال در قیمت تمام شده داشته.
حاشیه سود ناخالص	۲۱	۱۹	
هزینه های مالی به فروش-درصد	۱,۵	۱,۳	
دوره وصول مطالبات -روز	۵۲	۶۰	
حاشیه سود خالص-درصد	۱۰	۱۰	
نسبت گردش موجودی کالا	۵۳	۷۰	
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام-درصد	۴۱	۶۱	
نسبت جاری	۱,۲	۱,۱۴	

**۲-۵- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:**

شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان هیچ گونه شعبه یا دفتر داخلی و یا خارجی ندارد.

**۶- جمع بندی**

استراتژی شرکت در سال جاری توجه ویژه به توسعه فروش، کاهش بهای تمام شده و هزینه هاست برای این امر تدوین پروژه های مختلفی صورت پذیرفته که از جمله آن می تواند به بهینه سازی مصارف انرژی(بخصوص منابع آب و برق) کنترل ضایعات، کاهش هزینه های تامین مالی، توجه خاص به توسعه بازار، فعال تر نمودن تحقیقات بازار و تلاش در راستای تولید محصول جدید و اکونومیک و نیز توجه به تغییرات نوع و بسته بندی محصولات تولیدی، خرید اقتصادی شیرو بهبود راندمان محصولات تولیدی به منظور کاهش بهای تمام شده و توسعه خطوط تولیدی، از مهمترین فعالیتهای شرکت در سال جاری محسوب می شود. همچنین

**گزارش تفسیری مدیریت**  
**شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)**  
**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰**

هیئت مدیره پس از بررسی با اجرای پروژه سرمایه ای تکمیل تجهیزات و ماشین آلات خط تولید (Creamoprot) که بخش عمده آن به اتمام رسیده است موافقت نمود همچنین این شرکت در نظر دارد با پایش مستمر شاخص های کلیدی عملکرد خود از قبیل: کاهش قیمت تمام شده، بهینه سازی سبد فروش و تولید، کنترل موجودی مواد و هزینه ها، صرفه جویی در منابع انرژی و توسعه فروش و تولید محصولات جدید و اکونومیک با رعایت حقوق مصرف کننده و مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی در یک نگاه جامع و یکپارچه به فرآیند ها و سیستم ها در سال ۱۴۰۳ بودجه خود را تحقق بخشد و با بهبود مستمر جایگاه خود را در شرکت صنایع شیر ایران (پگاه) و صنعت لبنیات کشور حفظ و رشد فروش و سود آوری نسبت به سال ۱۴۰۲ را داشته باشد و همچنین در کسب رتبه های برتر کشوری پیشرو باشد.