



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

گزارش تفسیری مدیریت

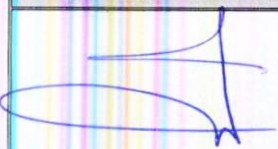
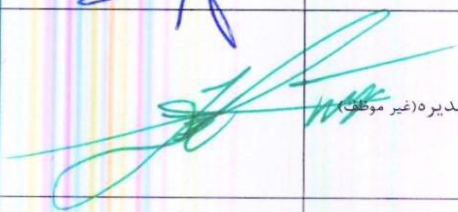
پیوست صورتهای مالی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

| شماره بند | فهرست مندرجات                                                                                               | شماره صفحه |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| -         | مقدمه                                                                                                       | ۴          |
| ۱         | ماهیت کسب و کار                                                                                             | ۴          |
| ۱-۱       | ماهیت شرکت و صنعت                                                                                           | ۴          |
| ۱-۱-۱     | مواد اولیه                                                                                                  | ۵          |
| ۲-۱-۱     | نحوه تأمین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت                                                                    | ۵          |
| ۲-۱       | جایگاه شرکت در صنعت                                                                                         | ۶          |
| ۳-۱       | جزئیات فروش                                                                                                 | ۶          |
| ۱-۳-۱     | جزئیات فروش در داخل                                                                                         | ۶          |
| ۲-۳-۱     | مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت                                                               | ۷          |
| ۱-۲-۳-۱   | آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی)                                                                     | ۷          |
| ۲-۲-۳-۱   | وضعیت پرداخت‌های به دولت                                                                                    | ۷          |
| ۳-۲-۳-۱   | وضعیت مطالبات از دولت                                                                                       | ۷          |
| ۳-۳-۱     | جزئیات فروش صادراتی                                                                                         | ۸          |
| ۴-۱       | قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان | ۸          |
| ۵-۱       | وضعیت رقابت                                                                                                 | ۹          |
| ۶-۱       | اطلاعات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت                                                                   | ۱۰         |
| ۷-۱       | اطلاعات بازارگردان شرکت                                                                                     | ۱۱         |
| ۸-۱       | گزارش تغییرات سرمایه شرکت                                                                                   | ۱۱         |
| ۹-۱       | ترکیب سهامداران شرکت                                                                                        | ۱۲         |
| ۲         | اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف                                                    | ۱۲         |
| ۱-۲       | اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت                                                                | ۱۳         |
| ۲-۲       | برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع                                                     | ۱۴         |
| ۳-۲       | رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده                        | ۱۴         |
| ۴-۲       | سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن                                | ۱۷         |
| ۵-۲       | برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش حاکمیت شرکتی                                                         | ۲۲         |
| ۳         | مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط                                                                      | ۲۳         |
| ۱-۳       | منابع                                                                                                       | ۲۳         |
| ۲-۳       | مصارف                                                                                                       | ۲۴         |
| ۳-۳       | ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن                                                              | ۲۵         |
| ۴-۳       | اطلاعات مربوط به معاملات اشخاص وابسته                                                                       | ۲۸         |
| ۵-۳       | دعای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن                                                               | ۲۹         |
| ۴         | نتایج عملیات و چشم‌اندازها                                                                                  | ۲۹         |
| ۱-۴       | نتایج عملکرد مالی و عملیاتی                                                                                 | ۲۹         |
| ۲-۴       | جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع                                          | ۳۰         |
| ۳-۴       | تغییرات در پر تقوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت                                            | ۳۱         |
| ۴-۴       | تحلیل حساسیت                                                                                                | ۳۲         |
| ۵         | مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده              | ۳۳         |
| ۱-۵       | شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی                                                                      | ۳۳         |
| ۶         | جمع‌بندی                                                                                                    | ۳۴         |

بسمه تعالی

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۵ به تأیید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

| اسامی اعضای هیأت مدیره                       | نام و نام خانوادگی نماینده<br>اعضای هیأت مدیره | سمت                                        | امضاء                                                                               |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)    | محمدرضا فیاضی                                  | رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)                 |    |
| شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام) | مهدی علی پور                                   | نائب رئیس هیأت مدیره و<br>مدیر عامل (موظف) |   |
| شرکت شیر خشک نوزاد پگاه (سهامی خاص)          | اسمعیل محمدی                                   | عضو هیأت مدیره (موظف)                      |  |
| شرکت شیر پاستوریزه پگاه گناباد (سهامی خاص)   | پدرام قربان شیروودی                            | عضو هیأت مدیره (غیر موظف)                  |  |
| شرکت آتیه پگاه (سهامی خاص)                   | فاقد نماینده                                   | عضو هیأت مدیره (غیر موظف)                  |                                                                                     |



**مقدمه:**

از آنجایی که صورت‌های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده‌کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی‌کند، زیرا صورت‌های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و در برگیرنده معیارهای غیر مالی عملکرد، چشم‌اندازها و برنامه‌های آتی نیست. "گزارش تفسیری مدیریت" یک گزارش توصیفی است که زمینه‌ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری فراهم می‌آورد. این گزارش فرصتی است برای مدیریت تا اهداف و راهبردهای خود، جهت دستیابی به برنامه‌ها و استراتژی‌ها را تشریح و به طور معمول زمینه ارزیابی چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به اهداف تعیین شده را برای استفاده‌کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت میسر می‌نماید. به طور معمول استفاده‌کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی مورد انتظار و چشم‌انداز واحد تجاری و ریسک‌های این گزارش، باید بتواند برای سهامداران و سرمایه‌گذاران در خصوص دلایل و عوامل حصول نتیجه یا عملکرد دوره یا سال مالی، بینش ایجاد کند و برنامه مدیریت شرکت را برای تغییر وضع موجود تبیین نماید. شایان ذکر است که روندها، تقاضا، تعهدات، رخدادهای یا ریسک‌ها که می‌توانند موجب تغییرات در شرکت باشند، می‌بایست مورد تحلیل قرار گیرند، و گزارش تفسیری مدیریت یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه و همچنین مکمل و متمم صورت‌های مالی است.

**۱. ماهیت کسب و کار:****۱-۱) ماهیت شرکت و صنعت:**

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) در سال ۱۳۴۲ با نام کارخانه شیر پاستوریزه شیراز با ظرفیت دریافت ۱۵ تن شیر خام روزانه در سال ۱۳۴۶ تجهیز و به بهره‌برداری رسید. این کارخانه در سال ۱۳۵۹ با کارخانه شیر زرکان که در سال ۱۳۵۳ هجری شمسی تأسیس شده بود ادغام شد و تحت عنوان شیر منطقه‌ای فارس شروع به فعالیت کرد. محصولات تولیدی شرکت شامل انواع محصولات لبنی مانند: پنیر، کره، خامه، دوغ، شیر، ماست، کشک و محصولات پودری می‌باشد. مصارف تولیدی شرکت در حوزه خوراک غذایی مردم و مواد اولیه صنایع پروتئینی، بیسکوئیت و شکلات سازی خلاصه شده است. شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) در حال حاضر جزء یکی از شرکت‌های بزرگ از گروه شرکت صنایع شیر ایران (سهامی خاص) می‌باشد. شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) در تاریخ ۱۸ اسفند ماه سال ۱۳۸۲ به شماره ثبت ۱۴۹۹۴ نزد اداره ثبت شرکت‌های شهرستان شیراز با سرمایه اولیه ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال به ثبت رسیده است. این شرکت طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده در تاریخ ۲۲ شهریور ماه سال ۱۳۹۳ 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 این شرکت در تاریخ ۱۲ مهر ماه سال ۱۳۹۴ به عنوان هشتادمین شرکت در بازار سهام فرابورس ایران با نماد «غفارس» مورد داد و ستد قرار گرفت.

ساختار این شرکت تولیدی به صورت شرکت سهامی سازمان بورس و اوراق بهادار بوده و با تولید محصولات و فرآورده‌های شیری سالم و استاندارد در جهت تغذیه سالم جامعه سهم خود نسبت به حفظ سلامت آحاد آن فعالیت نموده و از این طریق، گسترش مقبولیت ذهنی در مصرف‌کنندگان تحت برند پگاه در شرایط رقابتی شدید نسبت به حفظ و گسترش سهم بازار و سهم فروش و تأمین سود مورد انتظار سهامداران اقدام می‌نماید.

با توجه به محور اصلی فعالیت و مأموریت این شرکت، تولید و فروش انواع محصولات لبنی می‌باشد در دوره مورد گزارش، عملکرد تولید در مقایسه با دوره مشابه سال قبل و بودجه شرکت به شرح جدول ذیل بوده است:

| ردیف | گروه محصولی         | واحد | عملکرد تولید دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | عملکرد تولید دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | بودجه تولید دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | پوشش عملکرد نسبت به بودجه دوره ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |
|------|---------------------|------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| ۱    | انواع شیر           | تن   | ۱۴,۶۵۲                                     | ۱۲,۸۵۷                                     | ۱۴,۵۹۵                                    | ۱۰۰٪                                      |
| ۲    | انواع خامه          | تن   | ۲,۲۰۸                                      | ۱,۹۳۶                                      | ۲,۰۱۷                                     | ۱۰۹٪                                      |
| ۳    | انواع کره           | تن   | ۱,۰۴۸                                      | ۸۴۱                                        | ۱,۰۷۳                                     | ۹۸٪                                       |
| ۴    | انواع پنیر          | تن   | ۱,۹۵۲                                      | ۲,۲۳۲                                      | ۲,۶۴۱                                     | ۷۴٪                                       |
| ۵    | انواع ماست          | تن   | ۸,۳۵۹                                      | ۷,۸۴۶                                      | ۹,۲۰۲                                     | ۹۱٪                                       |
| ۶    | انواع دوغ           | تن   | ۵,۱۳۸                                      | ۴,۸۲۶                                      | ۵,۶۰۸                                     | ۹۲٪                                       |
| ۷    | انواع محصولات پودری | تن   | ۲,۴۵۰                                      | ۲,۰۷۹                                      | ۲,۲۲۵                                     | ۱۱۰٪                                      |
| ۸    | سایر محصولات لبنی   | تن   | ۱۲۱                                        | ۱۰۶                                        | ۱۲۰                                       | ۱۰۱٪                                      |
|      | جمع                 | تن   | ۳۵,۹۲۸                                     | ۳۲,۷۲۳                                     | ۳۷,۴۸۱                                    | ۹۶٪                                       |

### ۱-۱-۱) مواد اولیه:

مواد اولیه مصرفی در تولید محصولات لبنی به طور کلی متشکل از حدود ۸۰ درصد شیر خام و خامه، ۱۵ درصد مواد بسته‌بندی و حدود ۵ درصد سایر مواد اولیه طبقه‌بندی می‌شوند که عمدتاً از بازار داخلی تأمین می‌گردد. علاوه بر آن شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) برای حفظ سلامت جامعه و تغذیه مناسب از شرکت‌های معتبر و صاحب نام در این صنعت اقدام به خرید مواد اولیه می‌نماید. لذا در دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مواد اولیه و بسته‌بندی خریداری شده شرکت به شرح جدول ذیل بوده است.

| ردیف | مواد اولیه مصرفی   | واحد اندازه گیری | مقدار خرید | میزان خرید (میلیون ریال) | میزان مصرف (میلیون ریال) | تأمین کنندگان                   |
|------|--------------------|------------------|------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| ۱    | شیر خام            | تن               | ۶۱,۶۳۳     | ۸,۹۸۴,۷۵۷                | ۸,۹۸۴,۷۵۷                | مراکز جمع‌آوری و دامداران صنعتی |
| ۲    | مواد بسته‌بندی     | متغیر            | -          | ۱,۳۰۲,۳۷۲                | ۱,۲۹۶,۱۳۶                | تأمین کنندگان داخلی             |
| ۳    | مواد اولیه و جانبی | متغیر            | -          | ۳۷۸,۷۸۸                  | ۴۰۶,۳۳۷                  | تأمین کنندگان داخلی             |
|      | جمع                |                  | -          | ۱۰,۶۶۵,۹۱۷               | ۱۰,۶۸۷,۲۳۰               | --                              |

### ۱-۱-۲) نحوه تأمین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس در راستای رسالت خود برای حفظ سلامت جامعه و تغذیه مناسب از شرکت‌های مورد معتبر و صاحب نام اقدام به خرید مواد اولیه تولید محصولات لبنی می‌نماید. با توجه به اینکه شیر خام، ماده اولیه اصلی این شرکت می‌باشد، نحوه نرخ‌گذاری بر اساس نامه شماره ۲۰۲۷۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۰ وزارت جهاد کشاورزی تعیین گردیده است. در خصوص مواد

بسته‌بندی و جانبی نحوه نرخ‌گذاری بر اساس نرخ روز مواد اولیه و شرایط حاکم بر اقتصاد کشور تأثیر می‌پذیرد و عمدتاً از طریق بازار داخلی صورت می‌گیرد.

## ۱-۲) جایگاه شرکت در صنعت:

این شرکت توانسته است با تکیه بر عوامل داخلی همچون پتانسیل بالا، وجود نیروهای متخصص در بخش‌های مختلف از تمام پتانسیل‌های موجود استفاده نماید که در دوره مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکت‌های بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۳۴,۶۵۷ تن معادل مبلغ ۱۲,۶۱۸,۷۵۱ میلیون ریال در رده بالایی از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

لازم به ذکر است که تناژ دریافتی شیر خام نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۹ درصد افزایش و از لحاظ تناژ محصولات تولیدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته نیز ۱۰ درصد افزایش داشته است.

## ۱-۳) جزئیات فروش:

### ۱-۳-۱) جزئیات فروش در داخل:

| ردیف | نوع محصول           | کل مقدار فروش داخلی (تن) | سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول (میلیون ریال) |
|------|---------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| ۱    | انواع شیر           | ۱۴,۶۰۸                   | ۳,۱۵۶,۶۲۱                                          |
| ۲    | انواع خامه          | ۱,۸۸۴                    | ۱,۴۳۳,۶۸۴                                          |
| ۳    | انواع کره           | ۷۴۹                      | ۱,۳۳۹,۷۸۳                                          |
| ۴    | انواع پنیر          | ۲,۰۳۸                    | ۱,۸۳۰,۷۲۱                                          |
| ۵    | انواع ماست          | ۸,۲۹۴                    | ۲,۱۰۱,۳۸۴                                          |
| ۶    | انواع دوغ           | ۵,۱۱۰                    | ۶۰۳,۷۳۱                                            |
| ۷    | انواع محصولات پودری | ۱,۷۸۴                    | ۲,۰۲۷,۱۱۶                                          |
| ۸    | سایر محصولات لبنی   | ۱۲۱                      | ۶۱,۲۸۹                                             |
|      | جمع                 | ۳۴,۵۸۸                   | ۱۲,۵۵۴,۳۲۱                                         |

قیمت فروش محصولات تولیدی شرکت با توجه به نامه شماره ۵۱۲۰۹۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷ توسط سازمان حمایت از تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان و همچنین ستاد تنظیم بازار تعیین می‌گردد که آخرین قیمت‌های مصوب طبق نامه ذکر شده برای انواع خامه ۱۰۰ گرمی مصرف خانوار حداکثر قیمت قابل تأیید این کالا ۱۵۶,۰۰۰ ریال، برای شیر بطر پرچرب ESL، ۳۱۰,۰۰۰ ریال و برای سایر اقلام لبنی به میزان ارزش مواد به کار رفته در تولید حداکثر ۳۰٪ نسبت به قیمت‌های سال گذشته لحاظ گردیده است.

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

۱-۳-۲-۱) آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی):

| ردیف | نام محصول           | مبلغ فروش محصول<br>طی دوره منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱<br>(عملکرد) | مبلغ فروش<br>محصول طی دوره<br>منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱<br>(بودجه) | میانگین نرخ<br>فروش محصول<br>طی دوره<br>منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱<br>(عملکرد) | میانگین نرخ<br>فروش محصول<br>طی دوره<br>منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱<br>(بودجه) | میانگین بهای<br>تمام شده<br>محصول طی<br>دوره منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱<br>(عملکرد) |
|------|---------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|      |                     | (میلیون ریال)                                                 | (میلیون ریال)                                                   | (ریال)                                                                     | (ریال)                                                                    | (ریال)                                                                          |
| ۱    | انواع شیر           | ۳,۱۵۶,۶۲۱                                                     | ۳,۰۲۰,۹۶۴                                                       | ۲۱۶,۰۹۱                                                                    | ۲۰۶,۹۹۱                                                                   | ۱۸۶,۶۷۰                                                                         |
| ۲    | انواع خامه          | ۱,۴۷۴,۶۰۴                                                     | ۱,۳۵۰,۱۲۱                                                       | ۷۶۴,۷۴۶                                                                    | ۶۶۹,۲۳۱                                                                   | ۶۰۲,۲۷۴                                                                         |
| ۳    | انواع کره           | ۱,۳۳۹,۷۸۳                                                     | ۱,۲۳۶,۳۶۰                                                       | ۱,۷۸۷,۴۲۹                                                                  | ۱,۶۳۸,۲۴۷                                                                 | ۱,۵۸۶,۰۳۰                                                                       |
| ۴    | انواع ماست          | ۲,۱۰۱,۳۸۴                                                     | ۲,۲۳۳,۴۰۹                                                       | ۲۵۳,۳۶۲                                                                    | ۲۴۲,۷۰۸                                                                   | ۲۱۵,۱۱۷                                                                         |
| ۵    | انواع پنیر          | ۱,۸۳۰,۷۲۱                                                     | ۲,۲۱۸,۱۶۷                                                       | ۸۹۸,۴۰۷                                                                    | ۸۳۹,۹۳۱                                                                   | ۷۹۰,۶۲۱                                                                         |
| ۶    | انواع دوغ           | ۶۰۳,۷۳۱                                                       | ۶۴۰,۱۷۸                                                         | ۱۱۸,۱۴۳                                                                    | ۱۱۴,۱۵۵                                                                   | ۱۱۸,۴۲۴                                                                         |
| ۷    | انواع محصولات بودری | ۲,۰۵۰,۶۱۶                                                     | ۱,۷۷۲,۹۹۹                                                       | ۱,۱۳۳,۸۲۶                                                                  | ۸۹۲,۹۳۰                                                                   | ۱,۰۸۶,۷۲۲                                                                       |
| ۸    | سایر محصولات لبنی   | ۶۱,۲۸۹                                                        | ۶۰,۹۷۰                                                          | ۵۰۵,۱۰۴                                                                    | ۵۰۸,۰۵۹                                                                   | ۶۵۸,۹۶۵                                                                         |
|      | جمع                 | ۱۲,۶۱۸,۷۵۱                                                    | ۱۲,۵۳۳,۱۷۰                                                      | ۳۶۴,۰۴۹                                                                    | ۳۳۹,۴۳۷                                                                   | ۳۲۰,۹۳۹                                                                         |

۱-۳-۲-۲) وضعیت پرداخت‌های به دولت:

| ردیف | شرح                   | دوره ۶ ماهه منتهی<br>به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره ۶ ماهه منتهی<br>به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | درصد<br>تغییرات |
|------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------|
| ۱    | مالیات عملکرد         | ۹۹,۱۵۶                             | ۵۳,۵۴۰                             | ۱۴۱,۵۴۳                | ٪۸۵             |
| ۲    | مالیات بر ارزش افزوده | ۲۷۳,۰۲۶                            | ۳۰۴,۲۶۷                            | ۱۸۵,۹۳۸                | ٪-۱۰            |
| ۳    | بیمه سهم کارفرما      | ۷۲,۷۸۱                             | ۴۸,۹۴۵                             | ۱۰۸,۲۵۳                | ٪۴۹             |
| ۴    | پرداختی بابت انرژی    | ۳۲,۹۷۵                             | ۲۱,۵۱۸                             | ۵۱,۰۰۴                 | ٪۵۳             |
| ۵    | حقوق و عوارض گمرکی    | ۵۹۳                                | ۱,۵۷۰                              | ۸,۴۱۶                  | ٪-۶۲            |
|      | جمع                   | ۴۷۸,۵۳۱                            | ۴۲۹,۸۴۰                            | ۴۹۵,۱۵۴                | ٪۱۲             |

۱-۳-۲-۳) وضعیت مطالبات از دولت:

شرکت هیچگونه مطالباتی از دولت به صورت ریالی نداشته است.

### ۱-۳-۳) جزئیات فروش صادراتی:

| ردیف | نوع محصول           | مقدار فروش صادراتی<br>(تن) | مقدار فروش صادراتی<br>(میلیون ریال) |
|------|---------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| ۱    | انواع شیر           | ۰                          | ۰                                   |
| ۲    | انواع خامه          | ۴۴                         | ۴۰,۹۲۰                              |
| ۳    | انواع کره           | ۰                          | ۰                                   |
| ۴    | انواع پنیر          | ۰                          | ۰                                   |
| ۵    | انواع ماست          | ۰                          | ۰                                   |
| ۶    | انواع دوغ           | ۰                          | ۰                                   |
| ۷    | انواع محصولات پودری | ۲۵                         | ۲۳,۵۰۰                              |
| ۸    | سایر محصولات لبنی   | ۰                          | ۰                                   |
|      | <b>جمع</b>          | <b>۶۹</b>                  | <b>۶۴,۴۲۰</b>                       |

فروش صادراتی این شرکت با توجه به سیاست‌های اعمال شده به صورت ریالی انجام پذیرفته است. همچنین قیمت‌گذاری و کشف قیمت بر روی محصولات فروش رفته بر اساس قیمت تمام شده و حاشیه سود مورد توافق با خریدار صورت پذیرفته است.

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

قوانین و مقررات و سایر عوامل تأثیر گذار بر عملیات برون سازمانی به شرح ذیل می‌باشد:

- ❖ قانون مالیات‌های مستقیم.
- ❖ قانون مالیات بر ارزش افزوده.
- ❖ قانون تجارت.
- ❖ قوانین و مقررات ابلاغ شده از سوی سازمان بورس اوراق بهادار.
- ❖ قانون مبارزه با پولشویی.
- ❖ مصوبات سازمان و قوانین حمایت از حقوق مصرف کنندگان و تولیدکنندگان.
- ❖ قوانین و مقررات مرتبط با حفاظت محیط زیست.
- ❖ قوانین مربوط به کار و تأمین اجتماعی.
- ❖ مصوبات هیات مدیره، آیین‌نامه‌ها، دستورالعمل‌های داخلی و اساسنامه شرکت.
- ❖ مصوبات مجامع عمومی.

❖ قوانین و مقررات سازمان دامپزشکی.

❖ قوانین بانکی.

### سازمان صنعت، معدن و تجارت:

صدور و اصلاح جواز طرح توسعه، اصلاح و صدور جدید پروانه تأسیس، پروانه بهره‌برداری و تغییرات آن و همچنین نظارت بر نرخ‌های فروش از طریق اداره بازرسی و نظارت آن سازمان و صدور تأییدیه‌های درخواستی شرکت در خصوص واردات ماشین‌آلات و معافیت‌های گمرکی و سایر امور مرتبط.

### سازمان استاندارد:

تولید محصولات و فرآورده‌های شیری در ایران مشمول استاندارد اجباری می‌باشد این شرکت تحت هر شرایطی، تابع این مقررات و ملزم به رعایت شاخص‌های تعیین شده از سوی آن سازمان است.

### سازمان غذا و دارو:

اخذ پروانه ساخت برای هر یک از محصولات و نظارت بر کیفیت تولید محصولات از طریق آزمایشات ادواری، توسط اداره نظارت بر مواد غذایی انجام شده که مستمراً به روزرسانی و کنترل می‌گردد.

### سازمان حفاظت محیط زیست:

این شرکت تحت کنترل و نظارت ضوابط آن سازمان در خصوص حفظ استانداردهای زیست‌محیطی، عدم آلاینده‌گی از طریق کنترل‌های دوره‌ای گازهای خروجی تمامی واحدهای تولیدی در شرکت و همچنین کنترل پساب ناشی از تصفیه‌خانه فاضلاب شرکت از نظر عدم آلاینده‌گی آن می‌باشد که در صورت آلاینده‌گی، جرائم سنگین اعمال، و در صورت رعایت استانداردهای عدم آلاینده‌گی، با ارائه لوح صنعت سبز مورد نظارت تشویقی قرار گرفته است.

### سازمان دامپزشکی:

آن سازمان بر کیفیت و محل دریافت شیر، انجام آزمایشات شیر خام و تانکرهای حمل شیر خام خریداری شده از دامداران توسط این شرکت نظارت مستمر دارد.

### سازمان جهاد کشاورزی:

از طریق معاونت نظارت بر محصولات دامی، نسبت به اعمال سیاست‌های یارانه‌ای (در صورت تصویب در بودجه سالانه کشور) و همچنین کنترل تعادل عرضه و تقاضای شیر خام و بعضاً صدور پروانه‌های بهره‌برداری، اشراف نظارتی دارد.

### شرکت صنایع شیر ایران و هلدینگ صنایع غذایی و داروئی سازمان بازنشستگی کشوری:

شرکت‌های مذکور به عنوان سهامدار اصلی و هلدینگ شرکت‌های گروه پگاه، بر امور اداری و ستادی شرکت و چگونگی عرضه و کیفیت محصولات شرکت نظارت و اشراف دارد.

### ۱-۵) وضعیت رقابت:

مزایای رقابتی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس در مقایسه با سایر شرکت‌های فعال در صنعت به شرح ذیل می‌باشد:

❖ حسن شهرت برند پگاه.

❖ استفاده از ظرفیت نیروی انسانی با دانش بالا.

- ❖ تنوع محصولات در کلیه گروه‌های محصولی.
- ❖ تمرکز بر روی تولید محصولات جدید و با کیفیت و با صرفه اقتصادی.
- ❖ افزایش سهم بازار در زمینه فروش محصولات تولیدی.
- ❖ افزایش سطح رضایت مشتریان و کاهش نارضایتی آنها.

کارنامه تولیدات در شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس به ۶۰ سال پیش بازمی‌گردد. در طول این سال‌ها، تولید در بالاترین سطح کیفی و با استانداردهای بین‌المللی در ایران انجام شده است.

### ۱-۶) اطلاعات اعضاء هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت:

| ردیف | سمت                            | نام شخص حقوقی<br>عضو هیأت مدیره                    | نام و نام<br>خانوادگی<br>نماینده | آخرین تاریخ<br>عضویت | مدرک تحصیلی               | زمینه ها و سوابق کاری و رزومه                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|--------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱    | رئیس هیئت مدیره<br>(غیر موظف)  | شرکت شیر پاستوریزه<br>پگاه همدان (سهامی<br>خاص)    | محمدرضا<br>فیاضی                 | ۱۴۰۰/۰۳/۱۹           | کارشناسی ارشد<br>حسابداری | مدیر مالی شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان - مدیر اقتصادی<br>و سرمایه‌گذاری شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان                                                                                                                                                                               |
| ۲    | نائب رئیس هیئت<br>مدیره (موظف) | شرکت شیر پاستوریزه<br>پگاه گلپایگان (سهامی<br>عام) | مهدی علی<br>پور                  | ۱۴۰۱/۱۰/۲۱           | دانشجوی دکترای<br>MBA     | معاون بازرگانی و قائم مقام مدیر عامل شیر پاستوریزه پگاه فارس -<br>عضو هیئت مدیره شرکت بهسامان بازار پگاه خوزستان - مدیر عامل<br>و عضو هیئت مدیره شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران - رئیس<br>هیئت مدیره بازارگستر منطقه ۱۳۴ و ۵ - معاون بازاریابی و فروش<br>شرکت صنایع شیر ایران (هلدینگ پگاه) |
| ۳    | عضو هیئت مدیره<br>(موظف)       | شرکت شیرخشک<br>نوزاد پگاه (سهامی<br>خاص)           | اسمعیل<br>محمدی                  | ۱۴۰۲/۰۴/۱۲           | کارشناسی مدیریت<br>صنعتی  | معاونت اداری و برنامه ریزی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس -<br>مدیر اداری و منابع انسانی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس -<br>رئیس اداره خرید شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس - معاونت<br>بازرگانی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس                                                                    |
| ۴    | عضو هیئت مدیره<br>(غیر موظف)   | شرکت شیر پاستوریزه<br>پگاه گناباد (سهامی<br>خاص)   | پدرام قربان<br>شیرودی            | ۱۴۰۲/۰۴/۲۲           | کارشناسی کنترل<br>فرآیند  | کارشناس فنی کارخانه استریل شرکت شیر پاستوریزه پگاه<br>تهران - معاون فنی کارخانه استریل شرکت شیر پاستوریزه پگاه<br>تهران - مدیر کارخانه استریل شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران                                                                                                                |
| ۵    | عضو هیئت مدیره<br>(غیر موظف)   | شرکت آتیه پگاه<br>(سهامی خاص)                      | فاقد<br>نماینده                  | -                    | -                         | -                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

هیأت مدیره نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت ساز و کارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی به شرح زیر اقدام کرده است:

- ❖ اثربخشی حاکمیت شرکتی.
- ❖ حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها.
- ❖ رعایت حقوق سایر ذینفعان.
- ❖ افشاء و شفافیت اطلاعات.

❖ مسئولیت‌پذیری هیأت مدیره.

### (۷-۱) اطلاعات بازارگردان شرکت:

| ردیف | عنوان                                                              | پارامتر                                                   |
|------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| ۱    | نام بازارگردان                                                     | صندوق اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری |
| ۲    | آغاز دوره بازارگردانی                                              | ۱۴۰۱/۱۲/۰۵                                                |
| ۳    | پایان دوره بازارگردانی                                             | ۱۴۰۲/۱۲/۰۵                                                |
| ۴    | منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)         | ۰                                                         |
| ۵    | منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال) | ۳۸,۵۰۰                                                    |
| ۶    | مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)                                    | ۳۸۸,۹۰۷                                                   |
| ۷    | مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)                                    | ۳۸۵,۵۱۶                                                   |
| ۸    | سود (زیان) بازارگردانی طی دوره (میلیون ریال)                       | (۳,۳۹۱)                                                   |
| ۹    | تعداد سهام خریداری شده طی دوره                                     | ۲۳,۱۷۴,۲۰۹                                                |
| ۱۰   | تعداد سهام فروخته شده طی دوره                                      | ۲۴,۳۲۷,۱۵۸                                                |
| ۱۱   | مانده سهام نزد بازارگردان                                          | ۳,۷۰۴,۴۳۵                                                 |

### (۸-۱) گزارش تغییرات سرمایه شرکت:

سرمایه شرکت متناوباً با تصویب مجامع عمومی فوق العاده طی چندین مرحله افزایش یافته است. آخرین مرحله با تصمیم مجمع عمومی فوق العاده در مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۴ افزایش سرمایه به میزان ۳۷۴ درصد از محل مازاد تجدید ارزیابی زمین مورد تصویب قرار گرفت و سرمایه شرکت به تعداد ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶ سهم ۱,۰۰۰ ریالی معادل ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶ می‌باشد.

| مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد |             |             |             |             |                          |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------|
| تاریخ ثبت افزایش سرمایه          | سرمایه قبلی | مبلغ افزایش | سرمایه جدید | درصد افزایش | محل افزایش سرمایه        |
| ۱۳۸۵/۰۴/۰۱                       | ۳۵,۰۰۰      | ۳۵,۰۰۰      | ۷۰,۰۰۰      | ۱۰۰         | مطالبات حال شده          |
| ۱۳۸۶/۰۵/۱۵                       | ۷۰,۰۰۰      | ۳۰,۰۰۰      | ۱۰۰,۰۰۰     | ۴۳          | مطالبات حال شده          |
| ۱۳۸۹/۰۴/۳۰                       | ۱۰۰,۰۰۰     | ۵۰,۰۰۰      | ۱۵۰,۰۰۰     | ۵۰          | مطالبات حال شده          |
| ۱۳۹۲/۰۹/۳۰                       | ۱۵۰,۰۰۰     | ۵۰,۰۰۰      | ۲۰۰,۰۰۰     | ۳۳          | مطالبات حال شده          |
| ۱۳۹۸/۰۱/۳۱                       | ۲۰۰,۰۰۰     | ۴۴,۷۰۵      | ۲۴۴,۷۰۵     | ۲۲          | سود انباشته              |
| ۱۳۹۹/۰۱/۲۴                       | ۲۴۴,۷۰۵     | ۹۱۵,۱۰۰     | ۱,۱۵۹,۸۰۵   | ۳۷۴         | مازاد تجدید ارزیابی زمین |

## ۹-۱) ترکیب سهامداران شرکت:

| نام                    | تعداد سهام    | درصد از کل |
|------------------------|---------------|------------|
| شرکت صنایع شیر ایران   | ۹۶۴,۳۲۲,۰۲۵   | ۸۳.۲       |
| سایر سهامداران (حقوقی) | ۵۱,۱۳۴,۸۱۳    | ۴.۴        |
| سایر سهامداران (حقیقی) | ۱۴۴,۳۴۸,۰۷۸   | ۱۲.۴       |
| جمع کل                 | ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶ | ۱۰۰٪       |

لازم به ذکر است که جهت حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها این شرکت با رعایت و اجرای مواد ۹، ۸، ۱۰، ۱۱، ۱۲، ۱۳ و ۱۴ از دستورالعمل حاکمیت شرکتی در راستای صیانت از حقوق سهامداران تلاش نموده است و با رعایت دقیق قوانین و مقررات نسبت به برخورد یکسان با تمام سهامداران از جمله سهامداران اقلیت اقدام نموده و فرصت احقاق مؤثر حقوق سهامداران در این شرکت فراهم می‌باشد.

## ۲. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:

مدیریت شرکت، خط‌مشی خود را به گونه‌ای ترسیم نموده که با اصلاحات ساختاری در فرآیندهای عملیاتی و محاسبات دقیق بهای تمام شده و با هدفگذاری در جهت افزایش سودآوری برای جبران گذشته، که با بهبود وضعیت عملکرد شرکت در سال جاری نسبت به سال‌های گذشته، شاهد اجرایی شدن اهداف در جهت افزایش سودآوری بوده‌ایم، از طریق بازده افزون‌تر در حقوق صاحبان سهام، جهت افزایش درآمد و ثروت سهامداران با رعایت حقوق یکسان تمامی آنان اقدام نموده و در این راستا حرکت خواهد کرد و در این زمینه به منظور رسیدن به چشم‌انداز و اهداف، با پویایی مستمر در مدل‌های ارزیابی سبد کسب و کار و اهمیت دادن به تغییر در سبد فروش و توجه ویژه به فروش محصولات بهینه و سودآور و مؤثر در شاخص‌های سودآوری با کیفیت و ارتقاء بازده حقوق صاحبان سهام و افزایش ثروت سهامداران محترم، بتواند با نگاه به چشم‌انداز تدوین شده، مستمراً در جهت کسب اهداف، آنها را پایش و بازنگری و وضعیت موجود را مستمراً مطابق با شرایط شناور اقتصادی بهبود نماید.

- ❖ حفظ و توسعه سهم بازار فروش محصولات، تکریم مشتریان، برنامه‌ریزی هدفمند برای بازاریابی و پایداری و توسعه صادرات محصولات تولیدی سودآور و افزایش سودآوری با تولید محصولات جدید.
- ❖ حفظ و ارتقاء کیفیت محصولات و کاهش نوسانات کیفی و توجه به رعایت الزامات زیست محیطی.
- ❖ مطالعه و برنامه‌ریزی‌های لازم جهت ارتقاء تکنولوژی ماشین‌آلات و افزایش توان و ظرفیت تولید و اجرای طرح‌های توسعه جدید متناسب با نیازهای واقعی بازار و تکمیل ظرفیت‌های موجود.
- ❖ حفظ و ارتقاء سودآوری از طریق بازنگری در فرآیندها، استفاده از فرصت‌های سودآوری و بهره‌برداری بهینه از نقدینگی، شناسایی و جلوگیری از صرف مخارج غیر ضروری و مدیریت بر هزینه‌ها، ارتقاء کنترل‌های داخلی در زمینه محاسبات بهای تمام شده محصولات، تدوین نظام بودجه‌بندی و کنترل و بازبینی مستمر آن.

- ❖ تلاش برای توسعه بازارهای صادراتی مطمئن و سودآور منطقه‌ای و جدید در جهت افزایش سودآوری و ارتقاء یکسان ثروت سهامداران محترم.
- ❖ تلاش در جهت برنامه ریزی برای استفاده مؤثر از حداکثر ظرفیتهای موجود، حداکثر جذب شیر خام 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 می‌باشند.
- ❖ توسعه و گسترش راه‌کارهای تأمین منابع مالی و مدیریت بهینه بر نقدینگی و منابع و مصارف وجوه نقد، اعمال مدیریت بر مبنای بودجه و بهینه‌سازی هزینه‌ها به منظور افزایش کارایی و اثربخشی و ارتقاء بهره‌وری در تمامی فرآیندها.
- ❖ روان‌سازی و ثبات در تأمین مواد اولیه اصلی و کمکی و بسته‌بندی با کیفیت با قیمت بهینه و اقتصادی و با روش‌های جدید، جهت تولید بهینه و تأمین به موقع نیازهای بازار فروش.
- ❖ تلاش در جهت اجرائی نمودن دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر دستورالعمل‌های ابلاغی آن سازمان.
- ❖ 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.
- ❖ گسترش فعالیت‌های زیست محیطی و معرفی مستمر شرکت به عنوان صنعت سبز و تلاش در جهت اخذ نشان ایمنی و سلامت و رعایت مسئولیت‌های اجتماعی به عنوان شرکت دوستدار محیط زیست با رعایت کامل استانداردهای مربوطه.
- ❖ توسعه آگاهی عمومی، دانش فنی و ارتقاء سطح فناوری در حوزه‌های فعالیت شرکت به منظور دستیابی به آخرین نوآوری‌ها و تأکید بر توسعه منابع انسانی دانش محور به عنوان مهمترین عامل تثبیت و رشد شرکت.

## ۲-۱) اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت:

| نام طرح های عمده در دست اجرا   | سرمايه گذاري مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه | مخارج برآوردی نهایی |      | مخارج انجام شده تا پایان ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | درصد پیشرفت کار تا پایان ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح | منابع تامین مالی | تاریخ شروع | برآورد تاریخ بهره برداری | برآورد اثرات سودآوری هر سهم (ریال) |
|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------|--------------------------|------------------------------------|
|                                |                                             | ریالی               | ارزی |                                     |                                     |                                     |                  |            |                          |                                    |
| خرید دستگاه بسته بندی خامه ESL | ۱۱۰,۰۰۰                                     | *                   |      | ۰                                   | ٪۱۰                                 | ۱۱۰,۰۰۰                             | تسهیلات          | ۱۴۰۱/۰۹/۲۰ | ۱۴۰۳/۰۲/۳۰               | ۲۰                                 |
| احداث سردخانه زیر صفر          | ۷۹,۰۰۰                                      | *                   |      | ۳۹,۰۰۰                              | ٪۵۰                                 | ۴۰,۰۰۰                              | تسهیلات          | ۱۴۰۱/۰۵/۱۵ | ۱۴۰۲/۱۰/۰۱               | ۱۵۰                                |

|    |            |            |         |         |     |   |   |         |                                 |
|----|------------|------------|---------|---------|-----|---|---|---------|---------------------------------|
| ۲۰ | ۱۴۰۳/۰۳/۲۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۲۰ | تسهیلات | ۱۳۰,۰۰۰ | ٪۱۰ | ۰ | * | ۱۳۰,۰۰۰ | خرید دستگاه<br>بسته بندی<br>کره |
| ۲۰ | ۱۴۰۳/۰۴/۰۱ | ۱۴۰۱/۱۰/۲۰ | تسهیلات | ۵۶۰,۰۰۰ | ٪۱۰ | ۰ | * | ۵۶۰,۰۰۰ | خرید دستگاه<br>چرن              |

• مبالغ ذکر شده در جدول فوق به صورت میلیون ریال می‌باشد.

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

اجرای برنامه‌های تحقیقاتی و تقویت واحد R&D و بکارگیری روش‌ها و سازوکارهای مناسب جهت ارتقاء کیفیت، متنوع نمودن محصولات و کاهش هزینه‌های تولید و قیمت تمام شده محصولات.

بروزآوری ماشین‌آلات و تجهیزات در راستای افزایش فروش شرکت جهت تأمین نیازهای بازار داخلی و صادراتی.

## ۲-۳) رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

بکارگیری استانداردهای حسابداری جدید و تجدیدنظر شده:

اجرای استاندارد حسابداری ۱۶ تحت عنوان «آثار تغییر در نرخ ارز» که در سال ۱۴۰۰ مصوب شده است و از ابتدای سال ۱۴۰۱ لازم‌الاجرا است. به نظر اعضای هیأت مدیره شرکت، آثار ناشی از اجرای این استاندارد برای شرکت، با اهمیت نمی‌باشد.

### اهم رویه‌های حسابداری:

مبنای تهیه و اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

### درآمد عملیاتی:

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود.

درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می‌شود.

### تسعیر ارز:

اقلام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ صورت وضعیت مالی و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی ارزی اندازه‌گیری شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می‌شود.

تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حساب‌ها منظور می‌شود:

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

ب- در سایر موارد، به عنوان درآمد با هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می‌شود.

### مخارج تأمین مالی:

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل «دارایی‌های واجد شرایط» است.

### دارایی‌های ثابت مشهود:

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

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

| نوع دارایی                                   | نرخ استهلاک                       | روش استهلاک       |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| ساختمان                                      | ۱۰ درصد و ۱۵ ساله                 | نزولی و خط مستقیم |
| تأسیسات                                      | ۱۰، ۱۲ و ۱۳ درصد، ۶، ۱۰ و ۱۵ ساله | نزولی و خط مستقیم |
| ماشین آلات و تجهیزات آزمایشگاهی و ابزار آلات | ۱۰، ۱۲ و ۱۵ درصد ۳ الی ۱۲ ساله    | نزولی و خط مستقیم |
| وسایل نقلیه                                  | ۱۰، ۲۵، ۳۰ و ۳۵ درصد، ۶ و ۹ ساله  | خط مستقیم         |
| اثاث و منصوبات                               | ۳، ۵، ۶ و ۱۰ ساله                 | خط مستقیم         |

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

### دارایی‌های نامشهود:

دارایی‌های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب ثبت می‌شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی‌شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

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

| نوع دارایی             | نرخ استهلاک | روش استهلاک |
|------------------------|-------------|-------------|
| نرم افزارهای رایانه‌ای | سه ساله     | خط مستقیم   |

#### موجودی مواد و کالا:

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

| نوع موجودی                    | روش مورد استفاده             |
|-------------------------------|------------------------------|
| موجودی مواد اولیه و بسته بندی | میانگین موزون ماهانه و متحرک |
| موجودی کالای در جریان ساخت    | میانگین موزون سالیانه        |
| موجودی کالای ساخته شده        | میانگین موزون سالیانه        |
| قطعات و لوازم یدکی            | میانگین موزون متحرک          |
| ظروف در گردش                  | میانگین موزون متحرک          |

#### ذخایر:

ذخایر، بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه‌ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد. ذخایر در پایان دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می‌شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می‌شود.

#### ذخیره مزایای پایان خدمت:

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان و به نسبت کارکرد مطابق با قانون کار جمهوری اسلامی ایران محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.

#### سرمایه‌گذاری‌ها:

| نوع سرمایه‌گذاری         | عنوان                                           | نحوه محاسبه                                                                               |
|--------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت | سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار                    | بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها                           |
| سرمایه‌گذاری‌های جاری    | سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری                      | اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هریک از سرمایه‌گذاری‌ها                                |
| شناخت درآمد              | سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها | در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی) |
| شناخت درآمد              | سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار               | در زمان تحقق سود تضمین شده                                                                |

#### مالیات بر درآمد:

هزینه مالیات: هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی در صورت سود و زیان منعکس می‌شوند، مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شوند.

**مالیات انتقالی:** مالیات انتقالی، بر اساس تفاوت موقتی بین مبلغ دفتری دارایی‌ها و بدهی‌ها برای مقاصد گزارشگری مالی و مبالغ مورد استفاده برای مقاصد مالیاتی محاسبه می‌شود. در پایان هر دوره گزارشگری برای اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی‌های مالیات انتقالی، محتمل بودن وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیشبینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می‌گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری دارایی‌های مزبور تا میزان قابل بازیافت کاهش داده می‌شود. چنین کاهش، در صورتی برگشت داده می‌شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی، محتمل باشد.

**مالیات جاری و انتقالی دوره جاری:** مالیات جاری و انتقالی در سود و زیان شناسایی می‌شود، به استثنای زمانی که آنها مربوط به اقلامی باشند که در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شوند، که در این خصوص، مالیات جاری و انتقالی نیز به ترتیب در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شود.

#### قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها:

**طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیرجاری:** هیئت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری بلندمدت برای مدت طولانی را دارد، این سرمایه‌گذاری‌ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت، نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تأمین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

**تجدید ارزیابی زمین:** زمین بر مبنای مبلغ تجدید ارزیابی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۱۹ در دفاتر ثبت شده است. تجدید ارزیابی توسط کارشناسان رسمی مستقل دادگستری صورت پذیرفته است.

#### ۲-۴) سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن (گزارش پایداری: فصل ششم، ماده ۳۹ و ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار):

گزارش پایداری شرکتی:

وضعیت مصرف انرژی در شرکت:

میزان مصرف انرژی در شرکت تا پایان شهریور ماه ۱۴۰۲ به شرح ذیل می‌باشد:

| دوره                             | دوره منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره منتهی به<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۱       | ۱۴۰۰       | ۱۳۹۹       | ۱۳۹۸       | درصد<br>افزایش/کاهش<br>نسبت به دوره<br>قبل |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------------------------|
| میزان مصرف برق -<br>کیلووات ساعت | ۷,۱۱۵,۴۲۲                   | ۷,۲۷۳,۲۸۵                   | ۱۲,۷۰۲,۱۶۲ | ۱۲,۲۳۴,۲۳۹ | ۱۲,۴۹۵,۱۹۶ | ۱۲,۲۵۸,۷۰۴ | ٪-۲.۱۷                                     |
| میزان مصرف گاز - متر<br>مکعب     | ۲,۳۳۹,۷۶۵                   | ۲,۴۲۸,۸۵۴                   | ۴,۵۲۸,۲۱۸  | ۴,۱۸۵,۷۰۷  | ۴,۱۱۷,۹۵۱  | ۴,۰۰۰,۳۴۹  | ٪-۳.۶۷                                     |
| میزان مصرف آب - متر<br>مکعب      | ۲۰۰,۷۹۹                     | ۲۰۹,۸۴۱                     | ۳۵۹,۳۶۶    | ۳۷۳,۹۳۰    | ۳۸۴,۵۴۸    | ۳۶۸,۰۹۲    | ٪-۴.۳۱                                     |

## عملکرد زیست محیطی شرکت:

شرکت با الهام از اصل پنجاهم قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران، حفاظت محیط زیست را در قالب یک مسئولیت شرعی و اخلاقی، سرلوحه برنامه‌های خویش قرار داده که در ایفاء مسئولیت اجتماعی خود در قبال محیط‌زیست و جوامع محلی، همچون سال‌های قبل غافل نبوده و همواره سعی نموده است با توجه به اصول اخلاقی و با حساسیت نسبت به مسائل اجتماعی، فرهنگی و محیطی توجه نموده و با اتخاذ موضع فعال نسبت به محیط کسب و کار خود، تأثیری مثبت بر کار، جامعه و کارکنان داشته باشد. اهم اقدامات صورت گرفته به شرح ذیل می‌باشد:

- ❖ پایش مصارف انرژی قسمت‌های مختلف کارخانه و برگزاری مستمر جلسات کمیته انرژی.
- ❖ از رده خارج نمودن تجهیزات پر مصرف و جایگزینی آنها با نمونه کم مصرف با بازدهی بالا.
- ❖ رفع نشتی و اصلاح مسیرهای خطوط حامل‌های انرژی شامل بخار و هوای فشرده.
- ❖ جایگزین کردن لامپ‌های فلورسنت با مهتابی‌های LED کم مصرف و شار نوری بالاتر.
- ❖ اجرای برنامه اصلاح الگوی مصرف و بهینه‌سازی مصرف انرژی به منظور دستیابی به اهداف ایده‌آل شرکت.
- ❖ پیگیری ایجاد زیر ساخت‌های لازم در جهت نیل به اهداف عالیه شرکت در زمینه حفاظت از محیط زیست.
- ❖ اجرای پیک‌سای برق در واحدهای مختلف از جمله تولید، برودت، بویلر و کمپرسورهای هوا.
- ❖ همکاری با شرکت برق جهت کنترل و کاهش مصرف انرژی در ساعات اوج مصرف.
- ❖ پیاده‌سازی استاندارد سیستم مدیریت مصرف انرژی ISO ۲۰۱۸-۵۰۰۱ در شرکت (اولین دریافت‌کننده این عنوان در صنایع غذایی کشور).
- ❖ برقراری رویه مناسب جهت تفکیک رباله‌های قابل بازیافت و واگذاری آن به مراکز تخصصی.
- ❖ استفاده از سیستم اتوماسیون اداری و فایل‌های الکترونیکی به منظور کاهش مصرف کاغذ.
- ❖ استفاده مجدد از پساب تصفیه شده در آبیاری فضای سبز این واحد صنعتی در جهت کاهش مصرف آب.

- ❖ اجرای آیین‌نامه خوداظهاری در پایش آلودگی طبق ماده ۱۹۲ برنامه پنجم توسعه کشور توسط آزمایشگاه معتمد سازمان حفاظت محیط زیست در بخش‌های مربوطه و مطابقت آنها با استانداردهای زیست محیطی.
- ❖ به روز کردن تجهیزات و امکانات آتش‌نشانی، شناسایی و ارزیابی مخاطرات و مدیریت ریسک بر اساس چک لیست ایمنی.
- ❖ نظارت بر انجام پروژه‌ها از لحاظ رعایت شاخص‌های HSE.
- ❖ سیرکوله و استفاده مجدد از آب پمپ‌های وکیوم اسپری درایر.
- ❖ کاهش تولید ضایعات و تفکیک و بازیافت آن‌ها در حد امکان و حرکت به سوی تولید پاک و اقتصاد سبز.
- ❖ اندازه‌گیری و ارزیابی آلاینده‌های زیست محیطی از جمله: خروجی بویلرها، اندازه‌گیری خروجی اگزاست کارخانه فرآورده‌های پودری، دیزل ژنراتورهای اضطراری و و ارائه گزارش مربوطه به مسئولین ذیربط.
- ❖ آماده سازی سیستم جهت انجام ممیزی مراقبتی سیستم مدیریت زیست محیطی مطابق با استاندارد ISO ۱۴۰۰۱-۲۰۱۵ در سال جاری.

- ❖ اندازه‌گیری مستمر میزان غلظت بخارات سود، اسید و گاز ازن و آمونیاک و میزان صدا در سالن‌های مختلف.
- ❖ اقدامات سم‌پاشی و مبارزه با حشرات و جوندگان.
- ❖ شرکت مستمر و فعال کارشناسان و مسئولین شرکت در جلسات و سمینارهای مرتبط با محیط زیست.
- ❖ ایجاد و نگهداری مستمر فضای سبز در قسمت‌های مختلف شرکت.

#### مسئولیت اجتماعی (کمک‌های عام‌المنفعه):

- ❖ تخصیص بسته محصولات جهت کمک به خیریه‌ها و ارگان‌ها.
- ❖ برگزاری مراسمات مربوط به مناسبت‌های مذهبی.
- ❖ راه‌اندازی صندوق خیریه شهداء جهت کمک به همکارانی که مشکلات مالی دارند.
- ❖ کمک به زلزله‌زدگان کشور.
- ❖ برگزاری مراسم زیارت عاشورا و محفل انس با قرآن.
- ❖ برگزاری مسابقات ورزشی و فرهنگی در سطح شرکت.
- ❖ جذب ۱۵ کارآموز دانشجویی جهت مشارکت مسئولانه در توسعه عدالت آموزشی در دوره مورد گزارش.
- ❖ مشارکت و همکاری با مدارس جهت بازدید دانش‌آموزان از خطوط تولید محصولات شرکت.
- ❖ پیگیری ۳ مرحله استقرار تیم سیار سازمان انتقال خون در شرکت و اهدای آن به سازمان انتقال خون استان.

#### عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان:

- ❖ انجام معاینات ادواری سالیانه کارکنان به تعداد کل (۵۰۰) نفر شامل آزمایشات کلینیکی (خون و معاینه پزشک) و پاراکلینیکی (شنوائی سنجی، تست تنفس، بینائی سنجی و نوار قلب).
- ❖ دریافت کارت بهداشتی برای کارکنان مجموعه تولید و کیفیت و آزمایشگاه.
- ❖ برگزاری دوره‌های آموزش ایمنی و دوره‌های آموزش بهداشت در محل کلاس آموزش شرکت برای کلیه کارکنان.
- ❖ شناسائی و ارزیابی ریسک‌های ایمنی و پیگیری اجرای برنامه‌های مورد نیاز.
- ❖ تهیه و توزیع حفاظت فردی به مشاغل مورد نیاز جهت پیشگیری از حوادث و حفظ سلامتی کارکنان.

- ❖ پیگیری ۳ مرحله استقرار تیم سیار سازمان انتقال خون در شرکت.
- ❖ اندازه‌گیری عوامل زیان‌آور محیط کار (صدا، روشنایی، عوامل شیمیایی، ارگونومی) بمنظور شناسایی و ارزیابی و بهبود شرایط محیط کار.
- ❖ تشکیل جلسات کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار و پیگیری اجرای مصوبات جهت افزایش ایمنی محیط کار.
- ❖ کنترل فعالیت‌های خطرناک بوسیله صدور مجوز ایمنی عملیات.
- ❖ عقد قرارداد با بیمه‌های تکمیل درمان و عمر و حوادث جهت پرسنل.
- ❖ معرفی کارکنان شرکت به بانک قرض‌الحسنه رسالت جهت دریافت تسهیلات قرض‌الحسنه با کارمزد ۲٪ به تعداد ۵۵ نفر.
- ❖ پرداخت حقوق کلیه کارکنان اعم از رسمی، قراردادی و پیمانکاری در روز اول هر ماه.
- ❖ برگزاری مسابقات ورزشی کارگری و حضور در مسابقات استانی در رشته‌های مختلف.
- ❖ توزیع رفاه کارت به کارکنان متقاضی جهت خرید اعتباری از فروشگاه زنجیره‌ای رفاه.
- ❖ برنامه‌ریزی و اهداء سرانه رفاهی به مناسبت‌های مختلف برای پرسنل به منظور ارتقاء انگیزه و حس تعلق آنان.
- ❖ استفاده از امکانات و وسایل ورزشی و تحویل لوازم ورزشی به کارکنان.
- ❖ تدوین و استقرار نظام آماری و اطلاعاتی منابع انسانی رسمی، قراردادی و پیمانکاری.
- ❖ ادامه روند بازنشستگی سخت و زیان‌آور و بازنشسته نمودن تعدادی از همکاران از طریق این طرح.
- ❖ تقدیر از کارگران نمونه شرکت با اهدای جوایز ارزنده.
- ❖ برگزاری دوره‌های آموزشی تخصصی جهت کارکنان و پرسنل شرکت به منظور ارتقای سطح دانش و علمی افراد به شرح جدول ذیل:

| واحد            | دامدار | فنی | تولید | کیفیت | آزمایشگاه | بازرگانی | اداری و برنامه‌ریزی | مدیر عامل | معاونین | انبار | واحد IT | بهبود شیر | حراست | مالی | حقوقی | جمع کل |
|-----------------|--------|-----|-------|-------|-----------|----------|---------------------|-----------|---------|-------|---------|-----------|-------|------|-------|--------|
| مدت دوره (ساعت) | -      | -   | -     | ۲۵    | ۲۴        | -        | -                   | -         | -       | -     | -       | -         | -     | ۳    | -     | ۵۲     |
| نفر ساعت آموزشی | -      | -   | -     | ۴۶    | ۹۶        | -        | -                   | -         | -       | -     | -       | -         | -     | ۵۴   | -     | ۱۹۶    |
| تعداد دوره      | -      | -   | -     | ۴     | ۲         | -        | -                   | -         | -       | -     | -       | -         | -     | ۱    | -     | ۷      |

#### برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی:

- ❖ تهیه دستورالعمل‌های ایمنی و بهداشتی مشاغل.
- ❖ انجام فرآیند شناسایی و ارزیابی ریسک.
- ❖ اندازه‌گیری زیان‌آور محیط کار.
- ❖ حذف و کنترل عوامل زیان‌آوری که خارج از حدود استاندارد می‌باشند.
- ❖ نظارت بر تهیه و استفاده از لوازم حفاظت فردی.
- ❖ تهیه و نصب علائم هشدار دهنده.
- ❖ شناسایی شرایط بالقوه و شرایط اضطراری موجود در شرکت و طرح‌ریزی و برگزاری مانور برای نحوه انجام واکنش در این شرایط.
- ❖ اخذ مجوزهای قانونی برای ماشین‌آلات و تجهیزات موجود در شرکت (آسانسورها، جرثقیل، لیفتراک‌ها و ...) از مراکز ذیصلاح.
- ❖ تدوین آئین‌نامه تنبیه و تشویق ایمنی و برخورد انضباطی در صورت عدم رعایت مسائل ایمنی و بهداشت شغلی با کارکنان و پیمانکاران.

- ❖ نظارت بر فعالیتهای پیمانکاران.
- ❖ برنامه‌ریزی و اجرای برنامه‌های آموزشی ایمنی پرسنل شرکت.
- اهداف بلندمدت شرکت در جهت حداقل سازی پیامدهای نامبرده و سایر پیامدهای موجود:**
- ❖ 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.
- ❖ گسترش فعالیتهای زیست محیطی و معرفی مستمر شرکت به عنوان صنعت سبز و تلاش در جهت اخذ نشان ایمنی و سلامت و رعایت مسئولیتهای اجتماعی به عنوان شرکت دوستدار محیط زیست با رعایت کامل استانداردهای مربوطه.
- ❖ توسعه آگاهی عمومی، دانش فنی و ارتقاء سطح فناوری در حوزه‌های فعالیت شرکت به منظور دستیابی به آخرین نوآوری‌ها و تأکید بر توسعه منابع انسانی دانش محور به عنوان مهمترین عامل تثبیت و رشد شرکت.
- ❖ بهینه‌سازی و توسعه مستمر زیر ساخت‌ها و ماشین‌آلات.
- ❖ تحقیق پیرامون استفاده بهینه از انرژی‌های جدید در کشور و ارائه طرح‌های مؤثر در جهت جلوگیری از اتلاف انواع انرژی.
- ❖ توجه ویژه به اجرای دقیق نظام پیشنهادات به صورت کاربردی و عملیاتی نمودن پیشنهادات مؤثر.
- ❖ حفاظت از محیط زیست و محیط کار شامل توسعه و تکمیل پروژه‌های مربوط به حفظ منابع آب، تصفیه پساب و کاهش مصرف سوخت‌های فسیلی به عنوان یک شرکت دوستدار محیط‌زیست و ارتقاء کمی و کیفی واحد تصفیه خانه فاضلاب.
- ❖ توجه ویژه به فعالیتهای دانش بنیان و اشتغال آفرین از طریق ارتقاء تعاملات با دانشگاه‌های معتبر و شهرک‌های علمی و تحقیقاتی.
- بعد اقتصادی، عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص‌های بهره‌وری تولید و رشد شرکت:**
- ❖ با توجه به اهداف و استراتژی‌های تعیین شده در شرکت که یکی از آنها عرضه محصولات با کیفیت و سلامتی بخش به اقشار جامعه می‌باشد توسعه سهم بازار از اولویتهای برنامه شرکت می‌باشد که در این راستا می‌توان به اقدامات ذیل اشاره کرد.
- ❖ تدوین برنامه منظم در راستای استمرار رشد شاخص‌های عملکردی شرکت و پایش منظم در دستیابی به اهداف برنامه.
- ❖ مدیریت مستمر ریسک عملیاتی به منظور تقویت شاخص‌های ارزیابی عملکرد.
- ❖ گزارشات تحلیلی تولید، رصد بازار و سهم محصول از بازار، روند فعالیتهای و تجزیه و تحلیل نسبت‌ها، پیشنهادات در جلسه شورای معاونین و مدیران و جلسات کمیته حسابرسی به صورت منظم مورد بررسی قرار گرفته و نتایج به هیأت مدیره و واحدها جهت اصلاح فرآیندها و بهبود روش‌ها ابلاغ و در قالب گزارشات منتشره به صورت ماهیانه مورد بررسی و پایش قرار می‌گیرد.

۲-۵) برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش حاکمیت شرکتی:

| ردیف | عنوان                                                 | تشریح عنوان                                                                                                                                                                                                                                         | انجام شده /<br>انجام نشده | صورت خلاصه اقدامات                                                                                                                       |
|------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱    | چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش                            | چارچوب حاکمیت شرکتی باید بازارهای شفاف و منصفانه و تخصیص کارای منابع را ترویج کند، با حاکمیت قانون سازگار باشد و از نظارت و اجرای مؤثر آن حمایت کند.                                                                                                | انجام شده                 | الزامات قانونی رعایت می گردد و بر اجرای آنها نظارت می شود.                                                                               |
| ۲    | حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها             | چارچوب حاکمیت شرکتی باید از حقوق سهامداران حفاظت و اعمال حق آنها را تسهیل کند و نسبت به برخورد یکسان با تمام سهامداران، شامل سهامداران اقلیت و خارجی اطمینان فراهم کند. تمام سهامداران باید به طور منصفانه فرصت احقاق مؤثر حقوق خود را داشته باشند. | انجام شده                 | ۱- پرداخت سود سهام در سامانه سجام.<br>۲- اطلاع رسانی برگزاری جلسات مجمع عمومی از طریق سایت کدال و فراخوانی عمومی در سایت شرکت.           |
| ۳    | رعایت حقوق ذینفعان                                    | چارچوب حاکمیت شرکتی باید حقوق ذینفعان را طبق آنچه در قوانین یا قراردادهای مشخص شده است در نظر بگیرد و همکاری فعالانه بین شرکت و ذینفعان را در ایجاد ثروت، اشتغال و پایداری شرکت‌ها تشویق کند.                                                       | انجام شده                 | اقدامات لازم در این خصوص از طریق اطلاعیه‌های مرتبط در سایت کدال و سایت شرکت صورت پذیرفته است.                                            |
| ۴    | سرمایه‌گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه‌های مالی | چارچوب حاکمیت شرکتی باید، انگیزه‌های روشنی را در سراسر زنجیره سرمایه‌گذاری فراهم کند و بستری فراهم کند که مشارکت‌کنندگان بازار سهام به گونه‌ای عمل کنند تا به حاکمیت شرکتی خوب کمک کند.                                                             | انجام شده                 | مدیریت سهام شرکت مؤید حفظ زنجیره سرمایه‌گذاری شرکت می‌باشد.                                                                              |
| ۵    | افشا و شفافیت                                         | چارچوب حاکمیت شرکتی باید این اطمینان را فراهم نماید که تمام موضوعات با اهمیت مرتبط با شرکت، شامل وضعیت مالی، عملکرد، جریان‌های نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و صحیح افشا می‌شود.                                                              | انجام شده                 | وضعیت مالی، عملکرد، جریان‌های نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی در موعد مقرر و طبق الزامات قانونی از طریق سایت کدال و سایت شرکت افشاء می‌گردد. |
| ۶    | مسئولیت‌پذیری هیأت مدیره                              | چارچوب حاکمیت شرکتی باید نسبت به هدایت راهبردی شرکت، نظارت اثربخش مدیریت به وسیله هیأت مدیره و پاسخگویی اعضای هیأت مدیره به سهامداران و ذینفعان، اطمینان لازم را فراهم نماید.                                                                       | انجام شده                 | برگزاری مستمر جلسات هیأت مدیره شرکت، کمیته حسابرسی و ... مؤید نظارت اثربخش بر عملکرد شرکت جهت حفظ حقوق ذینفعان می‌باشد.                  |

## ۳. مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط:

### ۳-۱) منابع:

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) اهم منابع مالی مورد نیاز خود را از محل وجوه ناشی از درآمدهای عملیاتی شرکت (فروش محصولات تولید شده) و درآمدهای غیر عملیاتی عمدتاً از محل فروش ضایعات تأمین می‌نماید. همچنین یکی از مهم‌ترین منابعی که مدیریت تمرکز خود را برای تأمین نقدینگی بر روی آن قرار داده است وصول مطالبات از شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه به عنوان متولی پخش مویرگی محصولات تولید شده می‌باشد. از دیگر منابع مورد انتظار برای تأمین مالی این شرکت دریافت تسهیلات بانکی ارزان قیمت از بانک‌های کشاورزی، سپه و ملت می‌باشد.

### صورت سود و زیان:

| عنوان                           | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | درصد تغییرات<br>نسبت به دوره<br>مالی منتهی<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | نسبت هزینه‌ها به فروش<br>خالص در دوره مالی<br>منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                 | میلیون ریال                      | میلیون ریال                      |                                                          |                                                                   |
| درآمد های عملیاتی               | ۱۲,۶۱۸,۷۵۱                       | ۸,۵۸۰,۴۲۶                        | ۴۷٪                                                      | ۱۰۰٪                                                              |
| بهای تمام شده درآمد های عملیاتی | (۱۱,۱۲۱,۱۱۸)                     | (۷,۲۵۹,۵۱۵)                      | ۵۳٪                                                      | ۸۸٪                                                               |
| سود ناخالص                      | ۱,۴۹۷,۶۳۲                        | ۱,۳۲۰,۹۱۰                        | ۱۳٪                                                      | ۱۲٪                                                               |
| هزینه های فروش ، اداری و عمومی  | (۷۷۳,۶۶۵)                        | (۵۰۹,۸۱۱)                        | ۵۲٪                                                      | ۶٪                                                                |
| سایر درآمد ها                   | ۸,۸۶۴                            | ۶,۱۸۱                            | ۴۳٪                                                      | ۰.۱٪                                                              |
| سود (زیان) عملیاتی              | ۷۳۲,۸۳۱                          | ۸۱۷,۲۸۰                          | -۱۰٪                                                     | ۶٪                                                                |
| هزینه های مالی                  | (۵۶,۲۴۰)                         | (۶۵,۹۷۰)                         | -۱۵٪                                                     | ۰.۴٪                                                              |
| سایر درآمد های غیر عملیاتی      | ۴,۲۱۶                            | ۵,۲۸۷                            | -۲۰٪                                                     | ۰.۰۳٪                                                             |
| سود (زیان) عملیات قبل از مالیات | ۶۸۰,۸۰۷                          | ۷۵۶,۵۹۷                          | -۱۰٪                                                     | ۵٪                                                                |
| هزینه مالیات بر درآمد           | (۱۶۱,۶۹۲)                        | (۵۳,۵۴۰)                         | ۲۰۲٪                                                     | ۱٪                                                                |
| سود (زیان) خالص                 | ۵۱۹,۱۱۵                          | ۷۰۳,۰۵۶                          | -۲۶٪                                                     | ۴٪                                                                |

### ۳-۲) مصارف:

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

بهای تمام شده کالای فروش رفته، نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۵۳ 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 نهاده‌های دامی و سایر مواد اولیه و بسته‌بندی در کشور.

۲- افزایش دستمزد مستقیم ناشی از افزایش قانونی حقوق و دستمزد.

۳- افزایش سربار ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت‌ها و افزایش قانونی حقوق و دستمزد.

| عنوان                                 | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| مواد مستقیم مصرفی                     | ۱۰,۶۸۷,۳۳۰                       | ۷,۱۱۵,۶۸۷                        |
| دستمزد مستقیم تولید                   | ۳۶۹,۱۸۳                          | ۲۶۱,۸۱۵                          |
| سربار تولید                           | ۷۷۳,۰۵۳                          | ۴۸۱,۲۵۵                          |
| جمع                                   | ۱۱,۸۲۹,۵۶۶                       | ۷,۸۵۸,۷۵۸                        |
| هزینه جذب نشده در تولید               | --                               | --                               |
| جمع هزینه‌های تولید                   | ۱۱,۸۲۹,۵۶۶                       | ۷,۸۵۸,۷۵۸                        |
| موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره   | ۱۵۳,۴۶۳                          | ۷۹,۹۶۵                           |
| موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره | (۲۹۸,۴۴۳)                        | (۱۰۹,۰۰۶)                        |
| بهای تمام شده کالای تولید شده         | ۱۱,۶۸۴,۵۸۷                       | ۷,۸۲۹,۷۱۷                        |
| موجودی کالای ساخته شده اول دوره       | ۱,۰۷۷,۸۸۲                        | ۷۰۶,۷۶۴                          |
| موجودی کالای ساخته شده پایان دوره     | (۱,۷۶۹,۸۲۷)                      | (۱,۵۳۱,۱۶۴)                      |
| موجودی امانی ما نزد دیگران            | -                                | (۱۰,۳۶۸)                         |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته         | ۱۰,۹۹۲,۶۴۲                       | ۶,۹۹۴,۹۴۹                        |
| بهای تمام شده کالای خریداری شده       | ۱۲۸,۴۷۶                          | ۲۶۴,۵۶۶                          |
| جمع بهای تمام شده                     | ۱۱,۱۲۱,۱۱۸                       | ۷,۲۵۹,۵۱۵                        |

### هزینه‌های فروش، اداری و عمومی:

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۵۲ درصد افزایش یافته است. علت افزایش هزینه‌های فروش، اداری و عمومی ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت‌ها، افزایش کرایه حمل، افزایش مصوب هزینه حقوق و دستمزد پرسنل و تبلیغات بوده است.

### هزینه‌های مالی:

هزینه‌های مالی در دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۵ درصد کاهش یافته است.

### ۳-۳) ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

#### تجزیه و تحلیل گزارش ریسک شرکت:

با عنایت به سابقه طولانی شرکت، تجربه و تخصص مدیران و کارکنان، وضعیت بازار، بررسی فرآیندها و استفاده از تکنولوژی‌های روز، فعالیت‌های جاری شرکت با ریسک قابل توجهی مواجه نبوده و یا در صورت وجود نسبت به شناسایی و تجزیه و تحلیل آنها اقدام شده است، ولی در حوزه‌های عمومی مختلف، ریسک‌ها و مخاطراتی به شرح زیر عمدتاً برای شرکت وجود دارد که در صورت احراز، سریعاً ضمن بررسی و رسیدگی در " کمیته ریسک شرکت " تأثیرات ناشی از آن در گزارش تفسیری مدیریت جهت انعکاس به بازار، به سازمان محترم بورس و اوراق بهادار و سهامداران ارجمند، اعلام خواهد شد.

ضمناً این شرکت در راستای رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، ضمن برگزاری مستمر جلسات " کمیته ریسک " نسبت به شناسایی و ارزیابی و تجزیه و تحلیل ریسک‌های موجود نیز اقدام نموده که نتایج حاصل از آن مستمراً در جلسات " کمیته ریسک " شرکت مورد بررسی و ارزیابی قرار می‌گیرد.

#### ریسک نقدینگی:

ایجاد محدودیت‌ها و سیاست‌های انقباضی از طرف بانک‌ها و یا صندوق توسعه ملی و ستاد تسهیل برای ارائه تسهیلات بانکی (خصوصاً تسهیلات طرح‌های سرمایه‌ای با اقساط بلند مدت و تسهیلات تبصره‌ای برای حوزه تولید) و یا با نرخ سود بالاتر برای تولید و یا عدم پرداخت تسهیلات ارزان قیمت تعیین شده مبنی بر سیاست‌های اقتصاد مقاومتی در شرایط رکود تورمی و همچنین ایجاد قوانین و مقررات و اخذ مجوزهای غیر مرتبط و بروکراسی و دیوان سالاری بیش از اندازه برای اعطای تسهیلات و یا درخواست تضمین محدودکننده برای ارائه خدمات و یا تمدید وام‌ها از طریق بانک‌ها و صندوق توسعه ملی و عدم اختصاص تسهیلات ارزان قیمت، سهم بخش صنعت و تولید و با نرخ بهره پائین‌تر، بدون رعایت شرایط روز بنگاه‌های تولیدی و یا عدم وصول بموقع مطالبات از مشتریان، 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 تسهیل در تأمین مالی از طریق ابزارهای نوین در بازار سرمایه، باعث کاهش ریسک نقدینگی خواهد شد. یادآوری می‌گردد با تغییر در نحوه توزیع و فروش مویرگی و اخذ وجوه آن به صورت نقدی یا اعتباری در مهلت‌های کوتاه، برای فروش محصولات این شرکت، ریسک نقدینگی مربوط به عدم وصول مطالبات تجاری به صورت عمده فروشی، به حداقل رسیده است ضمناً با برنامه‌ریزی‌های انجام شده جهت کاهش دوره وصول مطالبات، سعی بر این شده که ریسک نقدینگی همواره مدیریت گردد و مدیریت بر نقدینگی به عنوان یکی از استراتژی‌های اصلی شرکت در سال ۱۴۰۲ و سال‌های آینده نیز تعریف شده است.

#### ریسک نرخ بهره:

فراهم کردن بستر مناسب برای استقلال بانک مرکزی، در بهره‌گیری از ابزارهای پولی و عملی نمودن سیاست‌ها به عنوان مهم‌ترین اولویت اصلاح نظام بانکی همواره مطرح بوده و در سایه دستیابی به این سیاست‌ها می‌توان سایر اولویت‌های شبکه بانکی را نیز مد نظر قرار داد، بانک مرکزی مقتدرانه می‌تواند با اعلام سیاست‌های پولی مناسب، تورم را مهار کرده، از کسری بودجه تأثیر کمتری بپذیرد و نرخ بهره را به تعادل نزدیک‌تر نماید، این استقلال بانک مرکزی شامل استقلال عملیاتی، استقلال مالی و استقلال کارکردی می‌باشد. نکته قابل توجه این است که تعیین نرخ بهره بانکی به عنوان شاخص بسیار مهم و تأثیر گذار در اقتصاد کشور و مقایسه آن با نرخ بهره در جهان و نرخ تورم داخلی، از آیتم‌های بسیار مهمی که در صورت عدم رعایت تعیین نرخ بهره واقعی منطبق با سیاست‌های جدید

اقتصادی و اصلاح ساختار و نظام بانکی، ریسک ناشی از تعیین نرخ بهره غیر واقعی، می‌تواند در فعالیتهای همه بنگاه‌های اقتصادی تأثیر بسزایی داشته باشد.

ضمناً فراهم نمودن شرایط در جنبه‌های مختلف برای تسریع و تسهیل در نحوه تأمین مالی بنگاه‌های اقتصادی از طریق بازار سرمایه و حذف برخی از قوانین و مقررات موجود و هزینه‌های مازاد در این زمینه، که به عنوان مانع در این زمینه وجود دارد و خروج از بانک محوری می‌تواند تأثیر به سزایی در کاهش ریسک بهره برای بنگاه‌های اقتصادی بزرگ و متوسط در برداشته و ضرورت دارد در این زمینه تسریع و تسهیل صورت پذیرد.

### **ریسک کیفیت محصولات:**

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) با تکیه بر دانش و سوابق بیش از ۶۰ ساله و تجربیات ارزنده کارکنان متخصص و مجرب خود و استقرار مناسب سیستم‌های جامع کیفیتی همواره در زمینه کاهش ریسک‌های کیفیتی محصولات خود تلاش‌های وافر انجام داده و "مدیریت ریسک" در حوزه کیفیت نیز به صورت فرآیندی نظام‌گرا تدوین شده و در حوزه‌های شناسایی و ارزیابی و کنترل ریسک و تجزیه و تحلیل و تعدیل و اصلاح و بازنگری نتایج حاصل از آن فعالیت می‌نماید و همواره سعی بر ارتقاء و حفظ کیفیت محصولات تولیدی داشته است به گونه‌ای که سال‌های اخیر، این شرکت به عنوان واحد نمونه استاندارد کشوری نیز شناخته شده و توسط مراجع ذیصلاح مورد قدردانی قرار گرفته است.

به طور کلی مدیریت ریسک کیفیت، در شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) شامل فرآیندی نظام‌گرا بوده و از اجزاء زیر تشکیل شده است:

- ❖ ارزیابی ریسک
- ❖ کنترل ریسک
- ❖ کنترل خروجی‌ها
- ❖ نتایج حاصل از اجرای فرآیند ریسک
- ❖ بازنگری ریسک

که با استقرار این نظام سعی شده، کیفیت محصولات در تمامی موارد حفظ و ارتقاء گردد.

### **ریسک تجاری:**

عواملی از قبیل واردات بی‌رویه شیرخشک و کره و اعمال قیمت‌گذاری دستوری و تعرفه‌های ناعادلانه بر روی واردات این محصولات، عرضه محصولات لبنی با بسته‌بندی‌های جدید داخلی یا وارداتی، اعطای تخفیفات و حاشیه سود خارج از عرف تجاری توسط بعضی از رقبا در خصوص فروش محصولات لبنی مشابه، اعطای اعتبار بیش از اندازه به خریداران توسط رقبا، راه‌اندازی کارخانه‌های جدید لبنی و اشباع بازار و نهایتاً رقابت ناسالم توسط رقبا و حتی کمبود شیر خام، خامه و کره، بدلیل افزایش بی‌رویه در قیمت آن، خروج بی‌رویه شیر خام از استان توسط واحدهای لبنی سایر استان‌ها، تأسیس مراکز جمع‌آوری شیر برای جذب شیر سایر استان‌ها، کاهش قدرت خرید اقشار مختلف مردم و حذف بخشی از مصرف لبنیات از سبد روزانه خانوار و تغییر در سیاست‌های کلان برای صادرات محصولات لبنی، ایجاد محدودیت برای صادرات از طرف کشورهای مقصد و یا مراجع داخلی می‌تواند باعث کاهش تولید و فروش محصولات داخلی و صادراتی گردیده و شرکت را با برخی از ریسک‌های تجاری مواجه سازد.

همچنین با مدنظر قرار دادن افزایش هزینه‌های حقوق و دستمزد از ابتدای سال ۱۴۰۲ و افزایش قیمت‌ها توسط تأمین‌کنندگان مواد اولیه و کمکی و بسته‌بندی متناسب با آن، در نتیجه باعث افزایش قیمت تمام شده برای تولیدکنندگان گردیده که ضرورت دارد تغییر و افزایش در قیمت‌های فروش، به تناسب این افزایش واقعی در هزینه‌ها، صورت پذیرد. و یا افزایش بی‌رویه در قیمت شیر خام و خامه در سطح جامعه و عدم مدیریت در قیمت‌گذاری منطقی و اقتصادی آنها، ممکن است مشتریان را به سمت مصرف سایر محصولات مشابه و مطابق با سلیقه آنان، گرایش دهد و ریسک تجاری را بالا ببرد. ضمناً با شیوع بیماری جدید کرونا از ابتداء تاکنون بحران‌هایی در اکثر صنایع بوجود آورد و لیکن صنعت لبنیات به دلیل فواید آن در ایجاد مقاومت سیستم ایمنی بدن با بحران شدیدی در تولید و فروش و تأثیرات قابل ملاحظه و با اهمیت، در این زمینه مواجه نگردید، اگر چه برخی از اقلام بسته‌بندی که متأثر از قیمت‌های مواد پتروشیمی‌ها بود با نوساناتی مواجه گردید ولی تأثیر قابل ملاحظه‌ای در روند تولید و فروش محصولات ایجاد ننمود.

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

همواره یکی از ریسک‌های پیش روی فروش محصولات لبنی، ریسک تغییر گرایش مشتریان به استفاده از محصولات جایگزین آن می‌باشد، که در این ارتباط این شرکت از سال‌های گذشته تاکنون و با مطالعه بازار و شناسایی نیازهای واقعی بازار مصرف، تلاش خود را در جهت معرفی محصولات متنوع و بازار محور و دارای تمایز، با حفظ کیفیت و قیمت‌های مناسب مطابق با سطح درآمد و ذائقه مصرف‌کنندگان انجام داده است. گرچه عوامل غیر قابل پیش‌بینی و خارج از اختیار، از جمله تأثیرات ناشی از حذف ارز ترجیحی، بروز بیماری‌های عمومی در سطح جامعه (شیوع بیماری کرونا) و سایر موارد می‌تواند در زمینه تغییر گرایش استفاده از محصولات لبنی منجر گردد. یادآوری می‌گردد این شرکت با مشارکت شرکت توزیع و پخش سراسری پگاه که مسئولیت توزیع و فروش و پخش مویرگی محصولات شرکت را به عهده دارد و با مطالعه و تحقیقات جامع و کامل و شرایط شناور حاکم در بازار، بطور مستمر این موضوعات را در دستور کار جاری شرکت قرار داده است.

### **ریسک عوامل بین‌المللی و یا تغییر قوانین و مقررات دولتی:**

هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم‌های بین‌المللی جدید و یا عدم اجرای مفاد توافقنامه برجام، بحران‌های مالی در بازارهای جهانی و تغییر ناگهانی نرخ ارز (ترجیحاً دلار) و یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی، با توجه به وارداتی بودن بخشی از مواد بسته‌بندی و قطعات و لوازم یدکی ماشین آلات جدید، می‌تواند باعث بخشی از کاهش فعالیت‌های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود. طبق پیش‌بینی سازمان در سال جاری نرخ مواد غذایی افزایش قابل ملاحظه‌ای نخواهد داشت. همچنین وضع و یا حذف تعرفه واردات شیر خشک و کره و تغییر در تأمین نرخ ارز و یا تغییر و افزایش نرخ دلار، باعث تأثیر در میزان رقابت در بازارهای داخلی و سبب افزایش ریسک عوامل بین‌المللی برای شرکت خواهد شد. گرچه این نوع از ریسک بطور عام شرکت‌های تولیدی و صنعتی را تهدید می‌نماید.

### **ریسک افزایش قیمت نهادهای دامی با کمبود شیر خام:**

با توجه به اینکه شیر خام و خامه به عنوان اصلی‌ترین مواد اولیه در تهیه محصولات این شرکت نقش بسیار مؤثری دارد، لذا وجود هرگونه محدودیت در تولید و عرضه شیر خام و خامه توسط مراجع قانونی و یا محدودیت در تولید و یا واردات نهادهای دامی و عدم تخصیص ارز دولتی برای واردات آن‌ها و همچنین عدم تحویل به موقع آن به دامداران و یا افزایش قیمت آن‌ها و افزایش بی‌رویه قیمت در نهادهای تولید و یا عدم پرداخت مابه‌التفاوت بهای شیر خام تضمینی و تخصیص دلار از طرف بانک مرکزی به واردکنندگان نهادهای دامی به طور مستقیم، در افزایش قیمت شیر خام و خامه 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 توسط مراجع قانونی ذیربط و قیمت‌گذاری دستوری در فروش محصولات، بدلیل شرایط بازار و یا جلوگیری از آزادسازی قیمت‌ها به تناسب افزایش قیمت تمام شده محصولات، خصوصاً شیر خام و خامه و مواد بسته‌بندی و افزایش غیر قابل پیش‌بینی که در سطح عمومی حقوق و دستمزد از ابتدای سال ۱۴۰۲ ایجاد گردیده، می‌تواند سبب کاهش سود شرکت گردد و ریسک ناشی از آن را بالا ببرد، زیرا مصرف لبنیات در برنامه روزانه اقشار مختلف مردم کشور عزیزمان قرار دارد و سلامت آحاد جامعه به مصرف مؤثر و هدفمند لبنیات بستگی دارد.

### ریسک تورم:

نظر به افزایش نرخ تورم ناشی از عوامل بین‌المللی طی سال‌های اخیر و عدم وجود ثبات در سطح هزینه‌ها اعم از عملیاتی و غیرعملیاتی و عدم اطمینان از نرخ تورم برآورد شده، هرگونه افزایش احتمالی در نرخ تورم برآورد شده می‌تواند باعث افزایش در سطح هزینه‌ها به خصوص هزینه‌های عملیاتی شرکت و نهایتاً افزایش هزینه‌های تولید و کاهش حاشیه سود محصولات و نیز سود خالص شرکت گردد.

### ۴-۳) اطلاعات مربوط به معاملات اشخاص وابسته:

کلیه معاملاتی که مشمول مفاد ماده ۱۲۹ قانون تجارت می‌باشد، منطبق با قانون مذکور صورت پذیرفته است. مقررات مربوطه در جلسات مربوطه هیأت مدیره بدون رأی افراد ذینفع در نظر گرفته شده و اطلاعات در اختیار بازرس محترم گذاشته شده است.

| شرح                      | نام شخص وابسته                                     | نوع وابستگی                     | مشمول ماده ۱۲۹ | خرید کالا و خدمات | فروش کالا و خدمات |
|--------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| واحد های اصلی و نهایی    | شرکت صنایع شیر ایران                               | شرکت اصلی                       |                | ۲۶,۸۵۳            | -                 |
| مدیران اصلی واحد تجاری   | شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)          | رئیس هیات مدیره                 | *              | -                 | ۴۰۰               |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلیایگان (سهامی عام)       | نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل | *              | -                 | -                 |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه گناباد (سهامی خاص)         | عضو هیات مدیره                  | *              | -                 | -                 |
|                          | شرکت آتیه پگاه (سهامی خاص)                         | عضو هیات مدیره                  | *              | ۲,۲۷۵             | -                 |
|                          | شرکت شیر خشک نوزاد پگاه (سهامی خاص)                | عضو هیات مدیره                  | *              | ۱,۴۷۳             | -                 |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان (سهامی عام)          | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | ۵۲,۰۸۵            | ۴۱,۶۹۴            |
| شرکت های تحت کنترل مشترک | شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)         | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | ۲۹,۸۴۱            | ۵۹,۹۵۰            |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران (سهامی خاص)          | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | -                 | ۲۳,۷۷۱            |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام) | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | -                 | ۱۳۹,۵۰۲           |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان (سهامی عام)         | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | -                 | ۱۱۸,۲۸۳           |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان (سهامی خاص)          | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | ۱۰,۰۴۸            | ۲۱,۴۵۲            |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه کرمان (سهامی خاص)          | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | ۱۱,۹۵۲            | ۱۱۸,۶۰۱           |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه خوزستان (سهامی خاص)        | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | -                 | ۷۴,۴۶۷            |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)         | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | ۴۶,۲۵۲            | ۶۶,۱۴۰            |
|                          | شرکت کشت و صنعت دامپروری پگاه فارس                 | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | ۵۹۳,۶۹۳           | -                 |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی (سهامی عام) | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | -                 | ۸,۳۱۷,۸۴۶         |
| سایر اشخاص وابسته        | شرکت پخش سراسری پگاه منطقه سه                      | عضو مشترک هیات مدیره            | *              | -                 | -                 |
|                          | شرکت صنایع بسته بندی فرآورده های شیری پگاه         | شرکت هم گروه                    | *              | ۱۸۳,۴۳۰           | -                 |
|                          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه لرستان (سهامی خاص)         | شرکت هم گروه                    | *              | -                 | ۳۳,۰۴۷            |
|                          | شرکت بازرگانی صنایع شیر (سهامی خاص)                | شرکت هم گروه                    | *              | ۶۴۷,۶۷۰           | ۷۵۴,۰۶۰           |
| جمع کل                   |                                                    |                                 |                | ۱,۶۰۵,۶۷۲         | ۹,۷۶۹,۲۱۳         |

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

| ردیف | موضوع (خواسته یا شکایت)                                   | تاریخ دعاوی | له             | مرجع رسیدگی                | ارزش ریالی (میلیون ریال) | آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)                                                | خلاصه ای از رای صادره                                                                                                                        | توضیحات |
|------|-----------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| ۱    | عدم وصول اسناد دریافتی توسط شرکت چاشت پسند در سررسید مقرر | سال ۱۴۰۱    | شرکت چاشت پسند | دادگاه حقوقی شهرستان شیراز | ۱۱۴,۵۱۰                  | نسبت به طرح دعوی علیه ایشان اقدام و پرونده جهت صدور اجرائیه ارجاع گردیده است. | در پیگیری های انجام شده توسط واحد حقوقی، توقیف اموال شرکت چاشت پسند و مدیران آن انجام شده است و در مرحله مزایده بخشی از اموال توقیف شده است. | -       |

### ۴. نتایج عملیات و چشم اندازها:

#### ۴-۱) نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

| شرح                                  | واحد        | دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|--------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| جمع تولید (وزنی)                     | تن          | ۳۵,۹۲۸                   | ۳۲,۷۲۳                   | ۶۶,۹۷۷                       | ۶۷,۸۷۴                       | ۸۰,۵۰۴                       |
| جمع فروش (وزنی)                      | تن          | ۳۴,۶۵۷                   | ۳۱,۶۲۵                   | ۶۶,۱۵۳                       | ۶۷,۴۴۹                       | ۷۸,۳۷۳                       |
| فروش داخلی                           | میلیون ریال | ۱۲,۵۵۴,۳۳۱               | ۸,۵۸۰,۴۲۶                | ۱۸,۲۰۵,۴۱۷                   | ۹,۸۶۶,۸۹۲                    | ۶,۸۷۸,۵۸۴                    |
| فروش صادراتی                         | میلیون ریال | ۶۴,۴۲۰                   | ۰                        | ۱,۸۱۲,۴۸۸                    | ۰                            | ۹۶,۱۶۶                       |
| فروش کل                              | میلیون ریال | ۱۲,۶۱۸,۷۵۱               | ۸,۵۸۰,۴۲۶                | ۲۰,۰۱۷,۹۰۵                   | ۹,۸۶۶,۸۹۲                    | ۶,۹۷۴,۷۵۰                    |
| بهای تمام شده فروش                   | میلیون ریال | (۱۱,۱۲۱,۱۱۸)             | (۷,۲۵۹,۵۱۵)              | (۱۷,۳۱۲,۳۴۰)                 | (۸,۹۱۰,۳۰۰)                  | (۶,۵۴۶,۷۱۷)                  |
| سود (زیان) ناخالص                    | میلیون ریال | ۱,۴۹۷,۶۳۲                | ۱,۳۲۰,۹۱۰                | ۲,۷۰۵,۵۶۶                    | ۹۵۶,۵۹۲                      | ۴۲۸,۰۳۳                      |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی        | میلیون ریال | (۷۷۳,۶۶۵)                | (۵۰۹,۸۱۱)                | (۱,۲۳۴,۸۵۷)                  | (۵۸۶,۶۸۸)                    | (۴۷۴,۶۱۲)                    |
| سایر درآمدهای عملیاتی                | میلیون ریال | ۸,۸۶۴                    | ۶,۱۸۱                    | ۳۴,۵۵۱                       | ۱۱,۹۵۴                       | ۱۶,۶۳۱                       |
| سود (زیان) عملیاتی                   | میلیون ریال | ۷۳۲,۸۳۱                  | ۸۱۷,۲۸۰                  | ۱,۵۰۵,۲۵۹                    | ۳۸۱,۸۵۸                      | (۲۹,۹۴۸)                     |
| هزینه‌های مالی                       | میلیون ریال | (۵۶,۲۴۰)                 | (۶۵,۹۷۰)                 | (۱۲۵,۲۹۴)                    | (۱۴۳,۹۶۰)                    | (۷۸,۹۷۳)                     |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی | میلیون ریال | ۴,۲۱۶                    | ۵,۲۸۷                    | ۶,۱۴۲                        | ۳,۲۸۵                        | ۹,۴۰۶                        |
| سود (زیان) قبل از مالیات             | میلیون ریال | ۶۸۰,۸۰۷                  | ۷۵۶,۵۹۷                  | ۱,۳۸۶,۱۰۷                    | ۲۴۱,۱۸۳                      | (۹۹,۵۱۵)                     |
| مالیات بر درآمد                      | میلیون ریال | (۱۶۱,۶۹۲)                | (۵۳,۵۴۰)                 | (۲۱۴,۲۶۰)                    | (۵۶,۶۳۰)                     | ۰                            |
| سود (زیان) خالص                      | میلیون ریال | ۵۱۹,۱۱۵                  | ۷۰۳,۰۵۶                  | ۱,۱۷۱,۸۴۷                    | ۱۸۴,۵۵۲                      | (۹۹,۵۱۵)                     |



## شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱



هزینه‌های فروش، اداری و عمومی:

| شرح                         | واحد        | دوره منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره منتهی به<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی<br>به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | سال مالی<br>منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| حقوق و دستمزد و مزایا       | میلیون ریال | ۲۶۴,۸۶۷                     | ۱۸۵,۴۹۷                     | ۳۷۶,۶۷۹                         | ۲۵۲,۸۴۰                         | ۱۷۹,۳۳۴                            |
| استهلاک                     | میلیون ریال | ۳,۸۹۶                       | ۱,۷۴۰                       | ۴,۲۹۵                           | ۴,۰۹۳                           | ۳,۱۱۸                              |
| انرژی (آب، برق، گاز و سوخت) | میلیون ریال | ۲,۶۶۴                       | ۱,۴۶۴                       | ۴,۸۰۶                           | ۲,۹۳۴                           | ۲,۷۶۹                              |
| مواد مصرفی                  | میلیون ریال | ۱۳,۷۶۴                      | ۰                           | ۲۱,۴۸۳                          | ۰                               | ۰                                  |
| تبلیغات                     | میلیون ریال | ۳۷۲,۰۰۳                     | ۲۴۵,۸۳۰                     | ۶۲۶,۰۷۱                         | ۹۰۲                             | ۱۱۰,۴۵۱                            |
| کرایه حمل                   | میلیون ریال | ۵۰,۲۵۸                      | ۱۷,۳۷۷                      | ۷۰,۶۶۷                          | ۵۴,۵۳۸                          | ۸۴,۲۶۵                             |
| سایر هزینه‌ها               | میلیون ریال | ۶۶,۲۱۳                      | ۵۷,۹۰۳                      | ۱۳۰,۸۵۶                         | ۸۳,۳۸۱                          | ۹۴,۶۷۵                             |
| جمع                         | میلیون ریال | ۷۷۳,۶۶۵                     | ۵۰۹,۸۱۱                     | ۱,۲۳۴,۸۵۷                       | ۵۸۶,۶۸۸                         | ۴۷۴,۶۱۲                            |

خلاصه صورت وضعیت مالی:

| عنوان                      | دوره مالی منتهی<br>به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره مالی منتهی<br>به<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | درصد تغییرات<br>نسبت به دوره مالی<br>منتهی به<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                            | میلیون ریال                         | میلیون ریال                         |                                                             |
| دارایی‌های غیر جاری        | ۱,۵۸۴,۲۸۴                           | ۱,۵۶۹,۵۴۸                           | ٪۱                                                          |
| دارایی‌های جاری            | ۶,۱۷۱,۸۵۹                           | ۴,۰۷۶,۱۳۲                           | ٪۵۲                                                         |
| جمع دارایی‌ها              | ۷,۷۵۶,۱۴۳                           | ۵,۶۴۵,۶۸۰                           | ٪۳۷                                                         |
| بدهی‌های غیر جاری          | ۵۳۵,۰۳۳                             | ۵۵۳,۵۱۶                             | ٪-۳                                                         |
| بدهی‌های جاری              | ۴,۹۱۴,۶۵۵                           | ۳,۳۹۷,۷۲۶                           | ٪۴۴                                                         |
| حقوق مالکانه               | ۲,۳۰۶,۴۵۵                           | ۱,۶۹۴,۴۳۸                           | ٪۳۸                                                         |
| جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه | ۷,۷۵۶,۱۴۳                           | ۵,۶۴۵,۶۸۰                           | ٪۳۷                                                         |

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

مانده سود سهام سنوات قبل از سال ۱۳۹۷ مربوط به اشخاصی می‌باشد که تاکنون جهت دریافت سود سهام مراجعه نکرده و یا اطلاعات حساب بانکی خود را جهت واریز سود سهام به شرکت معرفی نکرده‌اند. شرکت پیگیری‌های لازم را جهت پرداخت سود مذکور انجام داده ولی تا تاریخ تأیید صورت‌های مالی موفق به شناسایی آنها نشده است. لازم به ذکر است شرکت در این خصوص با شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه مکاتباتی انجام داده است.



## شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱



سود قابل تقسیم سال ۱۴۰۱ طبق مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۸ بابت هر سهم در سال ۱۴۰۱ مبلغ ۴۰۰ ریال تعیین گردید که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۰ برای آن دسته از سهامداران محترمی که دارای اطلاعات سجامی بوده‌اند به حساب سهامداران از طریق سامانه سجام واریز گردید.

| ردیف | سجامی / غیر سجامی | گروه سهامداران               | مبلغ پرداخت شده تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۷ (میلیون ریال) | مانده مبلغ پرداخت نشده تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۷ (میلیون ریال) | تاریخ واریز |
|------|-------------------|------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------|
| ۱    | سجامی             | حقیقی                        | ۴۸,۲۷۵                                            | -                                                        | ۱۴۰۲/۰۶/۲۰  |
| ۲    |                   | صندوق و سبدهای سرمایه‌گذاری  | ۱۵,۳۵۶                                            | -                                                        | ۱۴۰۲/۰۶/۲۰  |
| ۳    |                   | حقوقی                        | ۱۲,۵۹۹                                            | -                                                        | ۱۴۰۲/۰۶/۲۰  |
| ۴    | غیر سجامی         | حقیقی                        | ۳۱۰                                               | ۷۸۲                                                      | -           |
| ۵    |                   | صندوق و سبدهای سرمایه‌گذاری  | -                                                 | -                                                        | -           |
| ۶    |                   | حقوقی                        | -                                                 | ۷۱۷                                                      | -           |
| ۷    | سهامدار عمده      | حقوقی - شرکت صنایع شیر ایران | ۲۳۱,۲۱۹                                           | ۱۵۴,۵۱۰                                                  | -           |
| جمع  |                   |                              | ۳۰۷,۷۵۹                                           | ۱۵۶,۰۰۹                                                  | -           |

لازم به ذکر است مبلغ ۱,۷۴۷ میلیون ریال سود سهام تقسیمی پرداخت نشده مصوب مربوط به سال‌های ۱۳۹۴ الی ۱۳۹۷ سهامداران حقیقی و حقوقی می‌باشد که از طریق مکاتبه رسمی با شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به حساب سهامداران محترم واریز خواهد شد.

### ۴-۳) تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

| دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |               |             | سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |               |             | نام شرکت                                   |
|-------------------------------|---------------|-------------|------------------------------|---------------|-------------|--------------------------------------------|
| درآمد سرمایه گذاری            | بهای تمام شده | درصد مالکیت | درآمد سرمایه گذاری           | بهای تمام شده | درصد مالکیت |                                            |
| شرکت‌های بورسی و فرابورسی     |               |             |                              |               |             |                                            |
| ۰                             | ۱۳            | ۱۳          | ۰                            | ۱۳            | ۱۳          | شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی     |
| ۰                             | ۱             | ۱           | ۰                            | ۱             | ۱           | شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی     |
| شرکت‌های غیر بورسی و فرابورسی |               |             |                              |               |             |                                            |
| ۰                             | ۷۷,۵۳۱        | ۷۷,۵۳۱      | ۰                            | ۷۷,۵۳۱        | ۷۷,۵۳۱      | شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه             |
| ۰                             | ۳             | ۳           | ۰                            | ۳             | ۳           | شرکت صنایع بسته‌بندی فرآورده‌های شیری پگاه |
| ۰                             | ۶۰            | ۶۰          | ۰                            | ۶۰            | ۶۰          | شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس       |



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱



#### ۴-۴) تحلیل حساسیت:

| جدول تحلیل حساسیت فروش و قیمت تمام شده و سود به ازای هر سهم شرکت |               |               |               |               |                   |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| سناریو بدبینانه                                                  |               |               |               |               | سناریو خوش بینانه |
| نرخ شیر خام موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی - میلیون ریال  |               |               |               |               |                   |
| نرخ                                                              | ۱۷۰,۰۰۰       | ۱۶۰,۰۰۰       | ۱۵۰,۰۰۰       | ۱۴۰,۰۰۰       | ۱۲۵,۰۰۰           |
| شرح                                                              | فروش          |               |               |               |                   |
| قیمت دلار ۳۸۵,۰۰۰ ریال                                           | ۲۷,۴۹۶,۵۴۰    | ۲۷,۴۹۶,۵۴۰    | ۲۷,۴۹۶,۵۴۰    | ۲۷,۴۹۶,۵۴۰    | ۲۷,۴۹۶,۵۴۰        |
| قیمت دلار ۴۰۰,۰۰۰ ریال                                           | ۲۴,۷۴۶,۸۸۶    | ۲۹,۶۹۶,۲۶۳    | ۳۴,۶۴۵,۶۴۰    | ۳۹,۵۹۵,۰۱۸    | ۴۴,۵۴۴,۳۹۵        |
| قیمت دلار ۴۲۰,۰۰۰ ریال                                           | ۲۲,۲۷۲,۱۹۷    | ۲۷,۲۲۱,۵۷۵    | ۳۲,۱۷۰,۹۵۲    | ۳۷,۱۲۰,۳۲۹    | ۴۲,۰۶۹,۷۰۶        |
| قیمت دلار ۴۵۰,۰۰۰ ریال                                           | ۱۹,۷۹۷,۵۰۹    | ۲۴,۷۴۶,۸۸۶    | ۲۹,۶۹۶,۲۶۳    | ۳۴,۶۴۵,۶۴۰    | ۳۹,۵۹۵,۰۱۸        |
| قیمت دلار ۵۰۰,۰۰۰ ریال                                           | ۱۷,۳۲۲,۸۲۰    | ۲۲,۲۷۲,۱۹۷    | ۲۷,۲۲۱,۵۷۵    | ۳۲,۱۷۰,۹۵۲    | ۳۷,۱۲۰,۳۲۹        |
| قیمت دلار ۵۵۰,۰۰۰ ریال                                           | ۱۴,۸۴۸,۱۳۲    | ۱۹,۷۹۷,۵۰۹    | ۲۴,۷۴۶,۸۸۶    | ۲۹,۶۹۶,۲۶۳    | ۳۴,۶۴۵,۶۴۰        |
| تغییرات (%)                                                      | (۲۸)          | (۱۰)          | ۸             | ۲۶            | ۴۴                |
| شرح                                                              | بهای تمام شده |               |               |               |                   |
| قیمت دلار ۳۸۵,۰۰۰ ریال                                           | ۲۴,۲۰۸,۶۳۵    | ۲۴,۲۰۸,۶۳۵    | ۲۴,۲۰۸,۶۳۵    | ۲۴,۲۰۸,۶۳۵    | ۲۴,۲۰۸,۶۳۵        |
| قیمت دلار ۴۰۰,۰۰۰ ریال                                           | ۲۰,۵۷۷,۳۴۰    | ۲۴,۶۹۲,۸۰۸    | ۲۸,۸۰۸,۲۷۶    | ۳۲,۹۲۳,۷۴۴    | ۳۷,۰۳۹,۲۱۲        |
| قیمت دلار ۴۲۰,۰۰۰ ریال                                           | ۱۸,۵۱۹,۶۰۶    | ۲۲,۶۳۵,۰۷۴    | ۲۶,۷۵۰,۵۴۲    | ۳۰,۸۶۶,۰۱۰    | ۳۴,۹۸۱,۴۷۸        |
| قیمت دلار ۴۵۰,۰۰۰ ریال                                           | ۱۶,۴۶۱,۸۷۲    | ۲۰,۵۷۷,۳۴۰    | ۲۴,۶۹۲,۸۰۸    | ۲۸,۸۰۸,۲۷۶    | ۳۲,۹۲۳,۷۴۴        |
| قیمت دلار ۵۰۰,۰۰۰ ریال                                           | ۱۴,۴۰۴,۱۳۸    | ۱۸,۵۱۹,۶۰۶    | ۲۲,۶۳۵,۰۷۴    | ۲۶,۷۵۰,۵۴۲    | ۳۰,۸۶۶,۰۱۰        |
| قیمت دلار ۵۵۰,۰۰۰ ریال                                           | ۱۲,۳۴۶,۴۰۴    | ۱۶,۴۶۱,۸۷۲    | ۲۰,۵۷۷,۳۴۰    | ۲۴,۶۹۲,۸۰۸    | ۲۸,۸۰۸,۲۷۶        |
| تغییرات (%)                                                      | (۳۲)          | (۱۵)          | ۲             | ۱۹            | ۳۶                |
| سود ناخالص براساس بودجه                                          | ۳,۲۸۷,۹۰۵     | ۳,۲۸۷,۹۰۵     | ۳,۲۸۷,۹۰۵     | ۳,۲۸۷,۹۰۵     | ۳,۲۸۷,۹۰۵         |
| هزینه های مالی جهت تامین شیر خام با مفروضات فوق                  | ۱,۷۱۸,۳۵۰     | ۱,۵۱۴,۶۸۰     | ۱,۳۱۱,۰۱۰     | ۱,۱۰۷,۳۴۰     | ۸۰۱,۸۳۵           |
| سود ناخالص مفروضات فوق                                           | ۱,۶۱۷,۲۸۷     | ۲,۶۵۴,۸۶۶     | ۳,۶۹۲,۴۴۶     | ۴,۷۳۰,۰۲۵     | ۵,۸۶۹,۴۳۹         |
| هزینه های مالی، اداری، توزیع و فروش                              | ۱,۶۵۶,۱۵۹     | ۱,۶۵۶,۱۵۹     | ۱,۶۵۶,۱۵۹     | ۱,۶۵۶,۱۵۹     | ۱,۶۵۶,۱۵۹         |
| سود خالص با مفروضات فوق                                          | (۳۸,۸۷۲)      | ۹۹۸,۷۰۷       | ۲,۰۳۶,۲۸۷     | ۳,۰۷۳,۸۶۶     | ۴,۲۱۳,۲۸۰         |
| تعداد سهام                                                       | ۱,۱۵۹,۸۱۴,۹۱۶ | ۱,۱۵۹,۸۱۴,۹۱۶ | ۱,۱۵۹,۸۱۴,۹۱۶ | ۱,۱۵۹,۸۱۴,۹۱۶ | ۱,۱۵۹,۸۱۴,۹۱۶     |
| EPS                                                              | (۳۴)          | ۸۶۱           | ۱,۷۵۶         | ۲,۶۵۰         | ۳,۶۳۳             |

#### مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ماه سال ۱۴۰۲:

فروش کل سال ۱۴۰۲ مبلغ ۲۷.۴۹۶.۵۴۰ میلیون ریال با قیمت شیر خام ۱۵۰.۰۰۰ ریال محاسبه شده است گرچه نرخ های بالاتر و پایین تر در تحلیل حساسیت در نظر گرفته شده است.

نرخ افزایش مواد بسته بندی در سال ۱۴۰۲ میانگین با ۲۵ درصد افزایش نسبت به سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

نرخ افزایش مواد اولیه در سال ۱۴۰۲ میانگین با ۳۰ درصد افزایش نسبت به سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

نرخ افزایش هزینه های دستمزد بر اساس مفروضات بودجه به میزان ۳۰ درصد افزایش نسبت به سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

میزان افزایش هزینه های سربار بر اساس مفروضات بودجه به میزان ۳۰ درصد افزایش نسبت به سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

### 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:

در راستای اهداف تعریف شده در گزارش، مهم‌ترین معیار و شاخص برای ارزیابی عملکرد و اندازه‌گیری میزان پیشرفت شرکت در جهت اهداف اعلام شده را می‌توان به تفکیک هر یک از راهبردهای تعریف شده بر اساس بودجه اندازه‌گیری گردیده است، به عبارتی دیگر بهبود روند نسبت‌های زیر بیانگر تحقق اهداف مذکور خواهد بود.

| شرح                                                | بودجه منتهی به<br>دوره ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | عملکرد منتهی به<br>دوره ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | میزان انحراف |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------|
| مقدار تولید (وزنی)                                 | ۳۷,۴۸۱                            | ۳۵,۹۲۸                             | ٪۹۶          |
| مقدار فروش (وزنی)                                  | ۳۶,۹۲۳                            | ۳۴,۶۵۷                             | ٪۹۴          |
| مقدار فروش (میلیون ریال)                           | ۱۲,۵۳۳,۱۷۰                        | ۱۲,۶۱۸,۷۵۱                         | ٪۱۰۱         |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته (میلیون ریال)        | ۱۱,۰۴۹,۵۳۹                        | ۱۱,۱۲۱,۱۱۸                         | ٪۱۰۱         |
| سود ناخالص (میلیون ریال)                           | ۱,۴۸۳,۶۳۱                         | ۱,۴۹۷,۶۳۲                          | ٪۱۰۱         |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی (میلیون ریال)        | ۶۶۹,۸۸۶                           | ۷۷۳,۶۶۵                            | ٪۱۱۵         |
| سایر درآمدها (میلیون ریال)                         | ۹,۷۶۸                             | ۸,۸۶۴                              | ٪۹۱          |
| سود عملیاتی (میلیون ریال)                          | ۸۲۳,۵۱۳                           | ۷۳۲,۸۳۱                            | ٪۸۹          |
| هزینه‌های مالی (میلیون ریال)                       | ۱۵۸,۱۹۲                           | ۵۶,۲۴۰                             | ٪۳۶          |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی (میلیون ریال) | ۳,۹۶۲                             | ۴,۲۱۶                              | ٪۱۰۶         |
| سود (زیان) قبل از مالیات (میلیون ریال)             | ۶۶۹,۲۸۳                           | ۶۸۰,۸۰۷                            | ٪۱۰۶         |
| سود (زیان) بعد از مالیات (میلیون ریال)             | ۵۱۰,۳۲۸                           | ۵۱۹,۱۱۵                            | ٪۱۰۲         |

نسبت‌های مالی:

| شرح                                             | دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| نسبت بهای تمام شده به فروش خالص                 | ٪۸۸                      | ٪۸۵                      |
| نسبت هزینه‌های فروش، اداری و عمومی به فروش خالص | ٪۶                       | ٪۶                       |
| نسبت سود عملیاتی به فروش خالص                   | ٪۶                       | ٪۱۰                      |
| نسبت هزینه‌های مالی به فروش خالص                | ٪۰.۴۵                    | ٪۰.۸                     |
| نسبت سود خالص به فروش خالص                      | ٪۴                       | ٪۷                       |
| نسبت جاری                                       | ۱.۲۶                     | ۱.۲                      |
| نسبت بدهی                                       | ۰.۷                      | ۰.۷                      |
| نسبت دوره وصول مطالبات                          | ۳۱                       | ۲۱.۵                     |
| نسبت گردش موجودی کالا                           | ۳.۶۵                     | ۳.۲۳                     |
| بازده حقوق صاحبان سهام                          | ۰.۲۴                     | ۰.۴۴                     |
| نسبت پوشش بهره                                  | ۱۲.۱۱                    | ۱۲.۳۹                    |
| نسبت بازده دارایی‌ها                            | ۰.۰۸                     | ۰.۱۱                     |

## ۶. جمع‌بندی:

نوسانات نرخ ارز و قیمت خرید مواد اولیه و بسته‌بندی، صنعت محصولات لبنی را با چالش‌هایی رو به رو کرده است، که می‌تواند هر شرکتی را در فرآیند تولید با مشکل مواجه نماید، که این شرکت نیز از این امر مستثنی نیست.

تیم مدیریتی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس با مدنظر قرار دادن اهداف توسعه پایدار و توجه ویژه به مسئولیت اجتماعی، به دنبال توسعه و گسترش کسب و کار خود است. این شرکت بر اساس ماهیت و اصالت خود، همواره سعی در حفظ سلامت و تغذیه مختلف اقشار جامعه و ارج نهادن به ارزش سهامداران و سوددهی به آنان بوده است. همچنین شرکت توجه ویژه‌ای به توسعه فروش، کاهش بهای تمام شده و هزینه‌ها می‌باشد.

امید است با نشر و اشتراک‌گذاری این گزارش در میان ذینفعان، توانسته باشیم با معرفی رویکردهای عملیاتی و توانمندی‌های استراتژیک خود، به استحکام بخشی روابط با ذینفعان دست یابیم.