



شرکت شیر پروری و پکا و آذین ایمان شرقی  
سالی خام

# گزارش تفسیری هیئت مدیره

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰



# شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی

سال مالی - شماره ثبت ۱۶۲۸



شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ و ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کдал) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس شماره ۲۹۳۸۶/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کdal) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید. گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت شیر پاستوریزه پگاه لرستان (سهامی خاص)	مهرداد مهدی	نیس هیئت مدیره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)	مرتضی اعیانی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت شیر خشک نوزاد پگاه (سهامی خاص)	احمد فلاحتی	عضو هیئت مدیره	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان (سهامی عام)	موسی اشرفی	عضو هیئت مدیره وزیر امور خارجه	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)	کریم محمودشایان	عضو هیئت مدیره	



## ماهیت کسب و کار

### شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی در یک نگاه:

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی در فروردین سال ۱۳۵۷ به عنوان یکی از کارخانه های فرآوری کننده شیر در شهرستان تبریز، با ظرفیت اولیه ۱۵۰ تن در سال، تجهیز و بهره برداری رسید. براساس مجموع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت صنایع شیر ایران در مورخه ۱۳۸۲/۰۴/۲۸، مبنی بر تبدیل کارخانه های تابعه به شرکت و متعاقب آن به موجب دستور هیئت مدیره شرکت صنایع شیر ایران مبنی بر تسریع امور مزبور، شرکت شیرپاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی در مورخه ۱۳۸۳/۰۶/۰۷ تحت شماره ۱۶۲۰۸ نزد اداره کل ثبت شرکتهای استان آذربایجان شرقی با سرمایه اولیه ۱۰ میلیون ریال به ثبت رسیده و دارای شناسه ملی به شماره ۲۱۹۵۳۲۰۰۱۰۲۰۰۲۱۹۵۳۲ می باشد. به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۰۷/۰۱ و نامه سازمان بورس و اوراق بهادر تهران به شماره ۱۲۱/۲۸۷۶۲۶ مورخ ۱۳۹۳/۰۷/۲۳ و روزنامه رسمی شماره ۲۰۲۹۲ مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۲ ضمن اصلاح مفاد اساسنامه، شرکت به سهامی عام تغییر یافته و نزد سازمان بورس اوراق بهادر تهران با نماد غیاذ پذیرفته شده است. در تاریخ ۲۴ مهرماه ۱۳۹۶ سهامدار اصلی شرکت تعداد ۲۰ میلیون سهم عادی معادل ۱۰ درصد از سهام شرکت را در بازار عادی فرابورس ایران عرضه عمومی نموده است. در حال حاضر شرکت براساس مجوزهای صادره و پروانه های بهره برداری، جهت دریافت و فرآوری روزانه ۵۰۰ تن شیر خام بعنوان یکی از واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع شیر ایران فعالیت نموده که مرکز اصلی آن در شهرستان تبریز، جاده فرودگاه، ضلع شمالی میدان بزرگ آذربایجان واقع شده است.

### فعالیت اصلی شرکت:

موضوع اصلی فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از: ۱- تهیه و تولید و توزیع شیر و فرآورده های آن و سایر فرآورده های غذایی، پاستوریزه و استرلیزه ۲- مبادرت به هرگونه عملیات تجاری و معاملات مجاز از جمله صادرات و واردات کالاهای مجاز و اخذ نمایندگی از شرکتهای داخلی و خارجی در چهارچوب قانون تجارت و سایر قوانین و مقررات جمهوری اسلامی ایران ۳- تاسیس شرکت و مشارکت در شرکتهای دیگر به منظور توسعه فعالیت های شرکت در کلیه بخش های اقتصادی کشور ۴- انتشار و فروش اوراق مشارکت و قرضه و اخذ تسهیلات مالی و اعتباری و مشارکت مدنی با بانکها و سایر موسسات مالی و اعتباری و سرمایه گذاری داخلی و خارجی با رعایت مقررات و ضوابط مربوطه و اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربخط ۵- ارائه خدمات مشاوره ای، طراحی و ساخت و نصب ماشین آلات تولیدی و بسته بندی انواع مواد غذایی به سایر موسسات

### قوانين، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی:

مهمنترین قوانین، مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

۱- قانون تجارت

۲- قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس اوراق بهادر تهران و سازمان فرابورس

۳- قوانین سازمان حمایت از تولید کنندگان و مصرف کنندگان

۴- قانون مالیاتهای مستقیم

۵- قانون کار و تامین اجتماعی

۶- قانون مالیات بر ارزش افزوده

۷- استانداردهای حسابداری

۸- قانون مبارزه با پولشویی

۹- سایر قوانین موضوع

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

**محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روش های توزیع شرکت:**

دسترس سالانه	ظرفیت قابل دسترس سالانه	ظرفیت اسمی سالانه	واحد سنجش	محصولات تولیدی
۳۷,۴۴۰	۴۰,۵۰۰	تن		انواع شیر پاستوریزه
۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	تن		انواع شیر استریل
۱۰,۵۰۰	۱۱,۴۵۰	تن		انواع ماست
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	تن		انواع کره
۷,۰۰۰	۷,۵۰۰	تن		انواع پنیر
۵,۶۰۰	۵,۶۰۰	تن		انواع خامه
۶,۰۰۰	۱۲,۸۵۰	تن		انواع دوغ
۶,۲۰۰	۱۱,۸۵۰	تن		انواع محصولات پودری
-	۱۶۵۰	تن		سایر
<b>۸۶,۷۴۰</b>	<b>۱۰۵,۴۰۰</b>			

درصد بسیار کمی از درآمدهای شرکت از طریق قرارداد های ارائه خدمات می باشد. فرآیندهای عملیاتی شرکت شامل بازاریابی، تحقیق و توسعه، سفارشات و خریدها، تولید و فروش می باشد. شرکت بخش عمده ای از محصولات خود را از طریق شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه بصورت پخش مویرگی توزیع می نماید.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

**اطلاعات مدیران شرکت:**

زمینه های سوابق کاری	تحصیلات	سمت	نماینده	شخصیت حقوقی عضو هیئت مدیره
مدیرعامل میادین شهرداری تبریز	فوق لیسانس	رئیس هیئت مدیره	مهندی مهرداد	شرکت شیر پاستوریزه پگاه لرستان
معاون اجرایی کلریارس- ایدم	فوق لیسانس	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	مرتضی اعیانی	شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس
مدیرعامل اسبق آرامستانهای شهرداری تبریز	دکترا	عضو هیئت مدیره	احمد فلاحتی	شرکت شیرخشک نوزاد پگاه
-	فوق لیسانس	عضو هیئت مدیره	موسی اشرفی	شرکت شیرپاستوریزه پگاه گیلان
مدیرعامل اسبق شرکت- مدیرعامل شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان	فوق لیسانس	عضو هیئت مدیره	کریم محمودشایان	شرکت شیرپاستوریزه پگاه همدان

**اطلاعات مربوط به ساختار هیئت مدیره:**

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها در ۵ سال اخیر
مرتضی اعیانی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	۱۳۹۹/۱۲/۱۴	مدیرعامل جبل دماوند- مدیرعامل اسبق میادین شهرداری تبریز
مهندی مهرداد	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	۱۳۹۷/۱۱/۳۰	-
موسی اشرفی	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	۱۳۹۹/۱۲/۱۴	مدیر اسبق آرامستانهای تبریز
احمد فلاحتی	عضو هیئت مدیره	دکترای حقوق	۱۳۹۷/۰۷/۳۰	مدیر عامل پگاه زنجان
کریم محمود شایان	عضو هیئت مدیره	ارشد مدیریت اجرایی	۱۳۹۶/۰۲/۱۳	

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

**سهامداران اصلی شرکت:**

سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ طبق جدول زیر بوده و سهامدار اصلی شرکت (صنایع شیر ایران) در مجموع ۷۷ درصد سهام شرکت را در اختیار دارد. تغییرات حجم و درصد مالکیت سهامداران در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ و مقایسه با سال قبل بشرح جدول زیر می‌باشد:

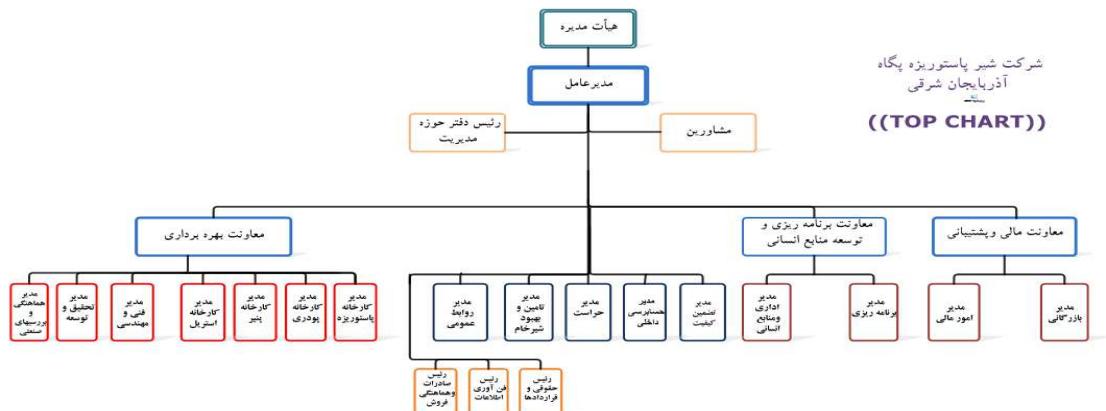
۱۳۹۸		۱۳۹۹		نام سهامدار
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	
۸۰,۹۴%	۱۶۱,۸۸۸,۷۱۸	۷۷,۰۱%	۱۵۴,۰۲۰,۰۰۰	شرکت صنایع شیر ایران(شرکت اصلی)
۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان
۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس
۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	شرکت شیر پاستوریزه پگاه لرستان
۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان
۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	۰,۰۰۰۵	۱۰۰۰	شرکت شیر خشک نوزاد پگاه
۰,۰۲۷۵	۵۵,۰۰۰	۰,۰۱۲۵	۲۵,۰۰۰	شرکت آتیه پگاه
۱۹,۰۳	۳۸,۰۵۱,۲۸۲	۲۲,۹۸	۴۵,۹۵۰,۰۰۰	سایر سهامداران
۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

**سرمایه شرکت و تغییرات آن:**

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۲۰۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) افزایش یافته است.

**تغییرات سرمایه شرکت**

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه	سال افزایش سرمایه
مطلوبات حال شده سهامداران	۱۰	-	۱۳۸۳/۰۶/۰۷	۱۳۸۳
مطلوبات حال شده سهامداران	۳۰,۰۰۰	۳۰۰۰ درصد	۱۳۸۳/۱۲/۲۳	۱۳۸۳
مطلوبات حال شده سهامداران	۷۰,۰۰۰	۱۳۳ درصد	۱۳۸۷/۰۷/۲۷	۱۳۸۷
مطلوبات حال شده سهامداران	۱۲۰,۰۰۰	۷۱ درصد	۱۳۸۸/۰۷/۲۰	۱۳۸۸
مطلوبات حال شده سهامداران	۱۵۰,۰۰۰	۲۵ درصد	۱۳۹۲/۰۸/۱۳	۱۳۹۲
مطلوبات حال شده سهامداران	۲۰۰,۰۰۰	۳۳,۳ درصد	۱۳۹۲/۱۱/۱۶	۱۳۹۲

**ساختمان واحد تجاري:****جوایز و افتخارات کسب شده :**

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی یکی از شرکت‌های بزرگ تحت پوشش شرکت صنایع شیر ایران می‌باشد که با بیش از نیم قرن تجربه در تولید و فرآوری شیر و سایر فرآورده‌های شیری، با استفاده از دستگاه‌های مدرن و پیشرفته یکی از بزرگترین صنایع لبنی شمال غرب کشور محسوب می‌گردد و در حال حاضر با ظرفیتی حدود ۵۰۰ تن در روز افتتاح شیر خام روزانه تولیدات خود را با نام تجاری پگاه آذربایجان شرقی در بسته بندی‌های کامل‌بهداشتی به بازار عرضه می‌نماید. شرکت پگاه آذربایجان شرقی افتخار می‌کند که با بیش از نیم قرن تجربه در صنایع لبنیات، دارای سرمایه‌های انسانی با انگیزه، خلاق، متخصص و مسئولیت‌پذیر است که تمام تلاش و توان خود را برای دستیابی به اهداف عالیه شرکت در راستای اعلاءی ایران اسلامی بکار می‌گیرند.

به پشتونه چنین سرمایه‌های ارزشمندی است که این شرکت به سازمانی یادگیرنده و چاپک تبدیل شده است که با بهره‌گیری از رویکردهای نوین مدیریتی، تجهیزات و فناوری‌های روز تولید، زنجیره تامین توانمند و مجهز به فناوری روز اطلاعات و ارتباطات، کسب و کار خود را به طور مستمر بهبود داده و تمام فرآیندهای خود را در جهت جلب رضایت ذینفعان، ارتقاء سلامت جامعه و حفظ محیط زیست توسعه می‌دهد. از جمله دستاوردهای این شرکت در راستای تعهد نسبت به ارتقاء سلامت جامعه، افزایش کیفیت و تنوع محصولات، فعالیتهای زیست محیطی، صرفه جویی در منابع انرژی، احترام به حقوق جامعه و... می‌توان به موارد ذیل اشاره نمود:

(ISO ۹۰۰۱:۲۰۱۵)

دریافت گواهینامه بین المللی مدیریت کیفیت

(ISO ۱۴۰۰۱:۲۰۱۵)

دریافت گواهینامه بین المللی مدیریت زیست محیطی

(OHSAS ۱۸۰۰۱:۲۰۰۷)

دریافت گواهینامه بین المللی مدیریت ایمنی و بهداشت شغلی

(ISO ۲۲۰۰۰:۲۰۰۵)

دریافت گواهینامه بین المللی مدیریت ایمنی موادغذایی

(ISO ۱۷۰۲۵:۲۰۰۵)

دریافت گواهینامه بین المللی مدیریت کیفیت آزمایشگاه

(ISO ۵۰۰۰۱:۲۰۱۱)

دریافت گواهینامه بین المللی مدیریت انرژی

(ISO ۱۰۰۰۲:۲۰۰۴)

اخذ استاندارد مدیریت شکایات

**اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن هدف****اهداف و استراتژی های شرکت:**

توسعه صادرات

بهبود ساختار هزینه‌ها و مدیریت ضایعات

توسعه بازارهای داخلی

ارتقا کیفیت محصولات

افزایش چالاکی سازمان

افزایش تنوع سبد محصولات

افزایش تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر

## برنامه های آتی :

۱-تلاش در زمینه اجرای کامل دستورالعمل کنترل های داخلی اثربخش و عملیاتی نمودن منشور کمیته حسابرسی و منشور حسابرسی داخلی

۲-تلاش در جهت استفاده موثر از ظرفیت های موجود و مدیریت ضایعات

۳-تلاش در جهت افزایش انگیزه کارکنان در راستای افزایش بهره وری

۴-تلاش در جهت اجرای کامل چشم انداز و ماموریت سازمانی

۵-اجرا برنامه های تحقیقاتی و تقویت واحد R&D در راستای تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر

۶-توجه به نظام پیشنهادات به جهت عملیاتی نمودن پیشنهادات انجام شده

۷-افزایش رضایت مندی مشتریان

۸-تلاش در جهت ارتقا صادرات با هماهنگی شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران

۹-استفاده بهینه از منابع نقدینگی در راستای ارتقا نظم و اضباط مالی

۱۰-تلاش در راستای کاهش قیمت تمام شده

۱۱-مدیریت بر مصرف انرژی و کاهش هزینه های مرتبط با آن

۱۲-تلاش در جهت بهبود برنامه ریزی تولید و کاهش توقفات تولیدی

## راهبردها برای دستیابی به اهداف:

۱-ایجاد ارزش افزوده سهامداران از طریق تولید و توسعه فروش و کاهش قیمت تمام شده

۲-استفاده از ظرفیت های خالی با توسعه و افزایش فروش و تولید کارمزدی برای شرکتهای گروه و سایر شرکتها

۳-کاهش بهای تمام شده تولید اعم از خرد شیر خام ، مواد اولیه ، مواد بسته بندی و سایر

۴-افزایش قیمت سبد محصولات

## مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی شرکت:

### وضعیت مصرف انرژی:

۱-کنترل احتراق و تنظیم نسبت هوا به سوخت در مشعل دیگ های بخار و اندازه گیری و آنالیز گازهای آلاینده هوا توسط آزمایشگاه های معتمد محیط

زیست

۲-تغییر سیستم سوخت رسانی دیگ های بخار از مازوت به گازوئیل و گاز طبیعی و تغییر سیستم سوخت رسانی لیفتراکهای گازوئیلی به گاز طبیعی و

برق در جهت کاهش آلودگی هوا

۳-اجرا پروژه نصب و راه اندازی دستگاه تصحیح کننده گاز در خط اصلی ایستگاه تقلیل فشار گاز در جهت استاندارد سازی گاز مصرفی

۴-جمع آوری سیستم های مرکزی موتورخانه با مشعلهای پرمصرف ۹-۱۲ متر مکعب در ساعت و جایگزین کردن پکیج های کم مصرف و هوشمند ۰,۵

متر مکعب در جهت کاهش مصرف گاز و کاهش آلاینده هوا

### عملکرد زیست محیطی:

۱-طراحی سیستم تصفیه فاضلاب به روش لجن فعال با هوادهی عمقی(دیفیوزر دیسکی)در جهت بالا بردن راندمان پذیرش و جذب اکسیژن برای

میکروارگانیسم های هوایی

۲-تدوین دستورالعمل جدید کنترل ضایعات و پسماند و قرار گرفتن در شرکتهای بنج مارکینگ شرکت توف نورد آلمان

۳-اجرا طرح جداسازی کلیه خطوط فاضلاب سالنهای تولید در جهت کنترل ورود ضایعات ناشی از فرآورده های لبنی به تصفیه خانه فاضلاب و

جداسازی آبهای سطحی و آب باران و آبهای زهکشی از سیستم فاضلاب درجهت کاهش دبی فاضلاب و افزایش راندمان سیستم تصفیه خانه فاضلاب و

کاهش اثرات زیست محیطی

۴-ایجاد فضای سبز بالاتر از استانداردها با استفاده از سیستم آبیاری قطره ای از پساب خروجی نهایی تصفیه خانه فاضلاب در جهت احیا بستر درختان و

گیاهان و جلوگیری از خطر خشک شدن در اثر بالا رفتن شوری آب منطقه

۵-عقد تفاهم نامه با دانشگاه تبریز برای انجام پروژه های تحقیقاتی تخصصی در زمینه پیشگیری از آلودگی هوا در اثر تصفیه بی هوایی لاغون در

راستای یافتن شیوه های نوین

## مهمنترین منابع، ریسک و روابط

### تجزیه و تحلیل ریسک شرکت:

صنعت لبیات بدلیل حذف یارانه تخصیصی دولت از سال ۱۳۹۰، متاثر از وضعیت معیشتی مردم می باشد. به گونه ای که در سالهای اخیر حجم مصرف لبیات علیرغم عدم افزایش قیمت سالانه با کاهش مواجه شده است. شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی با ریسک های با اهمیت همراه بوده که مهمترین آن عبارت اند از :

#### ریسک نقدینگی:

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوده والزمات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و دریافت تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سرسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت میکند.

#### ریسک نوسانات قیمت ارز و ریسک افزایش قیمت شیر خام و قیمت نهاده های دامی و کمبود شیر خام:

با توجه به اینکه عمدۀ خرید های شرکت مربوط به شیر خام می باشد و از بازار داخلی (دامداران) خریداری می شود، شرکت در وهله اول در معرض ریسک تغییرات نرخ های مبادله ارزی قرار ندارد و به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری ناشی از ریسک بازار و افزایش قیمتها، اقدام به پیش پرداخت خرید آتی می نماید تا ریسک مربوط به افزایش قیمت شیر خام در شرکت به حداقل ممکن کاهش یابد. همچنین هیچگونه تغییر عمدۀ ای در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.

#### ریسک عدم افزایش قیمت محصولات:

با توجه به کنترل قیمت عمدۀ خرید های شرکت از طریق سازمان حمایت از مصرف کنندگان و افزایش سالانه هزینه های حقوق و سربار و سایر هزینه ها، در صورت عدم افزایش قیمت محصولات سود شرکت با کاهش مواجه خواهد شد.

#### ریسک کاهش مصرف عمومی جامعه:

بدلیل افزایش روز افزون قیمت محصولات و وجود تورم شدید در جامعه، کاهش مصرف محصولات منجر به کاهش فروش و در نهایت کاهش سودآوری شرکت خواهد شد.

#### ریسک تغییر قوانین و مقررات دولتی:

تصویب قوانین در خصوص نحوه صادرات و یا تغییر عوارض گمرکی وضع شده بر صادرات محصولات لبیی از جمله ریسک هایی است که این مجموعه را تهدید می نماید.

#### عوامل تاثیرگذار بر صنعت لبیات در کشور:

عوامل اصلی تاثیرگذار بر صنعت لبیات می تواند متاثر از شرایط زیر باشد:

شرایط اقتصادی جامعه

فرهنگ مصرف لبیات

کمک و حمایت های دولتی (یارانه)

کاهش تعریفه واردات محصولات لبیی

موارد فوق از جمله چالش های پیش رو این صنعت بوده و هر گونه تغییر در موارد فوق منجر به تغییر مصرف لبیات خواهد شد.

# شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

## وضعیت سرمایه در گردش شرکت:

در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ شرکت دارای مبلغ ۱۱۰,۲۵۸ میلیون ریال وجوه نقد می باشد. مجموع دارایی جاری ۲,۱۹۰,۶۴۳ میلیون ریال و مجموع بدھی جاری معادل ۲۰۱۴,۴۷۸ میلیون ریال بوده که موجبات ثبات سرمایه در گردش شرکت شده است.

## نتایج عملیات و چشم اندازها:

### مطالبات:

مطالبات تجاری شرکت نسبت به سال مالی قبل حدود ۳۳ درصد افزایش یافته است. این موضوع عمدتاً ناشی از افزایش ریالی فروش بخصوص محصولات فروخته شده به سایر شرکتهای خارج از گروه می باشد.

## موجودی مواد و کالا:

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به سال قبل به مبلغ ۳۶۱,۵۴۹ میلیون ریال افزایش یافته که عمدتاً بدلیل افزایش ریالی دپو محصولات و مواد اولیه و بسته بندی می باشد.

## دارایی های ثابت مشهود :

دارایی ثابت شرکت در سال مالی منتهی به سال ۳۰,۵۸۱ میلیون ریال افزایش داشته که عمدتاً دلیل احداث سردهنگاه زیر صفر در ساختمان تولید جهت دپو کره، احداث رختکن واحد پودری، خرید تجهیزات و تعمیرات اساسی ماشین آلات طی سال جاری می باشد.

## سیاست تقسیم سود :

سود نقدی مصوب مجمع سه سال گذشته به همراه سود هر سهم سنتات مذکور به شرح جدول زیر می باشد:

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	شرح
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۴۵,۰۰۰	۴۸,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	سود نقدی مصوب (میلیون ریال )
۲۲۵	۲۴۰	۴۵۰	سود نقدی هر سهم

## تسهیلات مالی :

مانده تسهیلات مالی در پایان سال ۱۳۹۹ مبلغ ۵۷۷,۶۲۲ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل ۴۴ درصد افزایش یافته و عمدتاً تسهیلات دریافتی از بانک ملت، کشاورزی و توسعه صادرات می باشد.

## سود و زیان:

عملکرد شرکت بشرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	درآمدهای عملیاتی
میلیون ریال	میلیون ریال	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴,۱۳۹,۱۲۰	۶,۰۳۷,۷۹۹	سودناخالص
(۳,۷۷۳,۲۴۹)	(۵,۴۱۰,۶۲۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۶۵,۸۷۱	۶۲۷,۱۷۵	سایر درآمدها
(۱۷۲,۰۳۴)	(۳۰۰,۷۰۴)	سایر هزینه ها
۵۹۰,۰۶۴	۱,۰۰۸,۳۹۳	سود عملیاتی
(۵۸۴,۵۳۳)	(۱,۰۰۷,۴۴۱)	هزینه های مالی
۱۹۹,۳۶۸	۳۲۷,۴۲۳	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۶۳,۷۴۴)	(۷۷,۵۷۲)	سود خالص
۱۴۰,۱۴۱	۲۵۱,۶۱۸	
۱۱۰,۰۴۷	۲۰۳,۳۹۲	

# شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

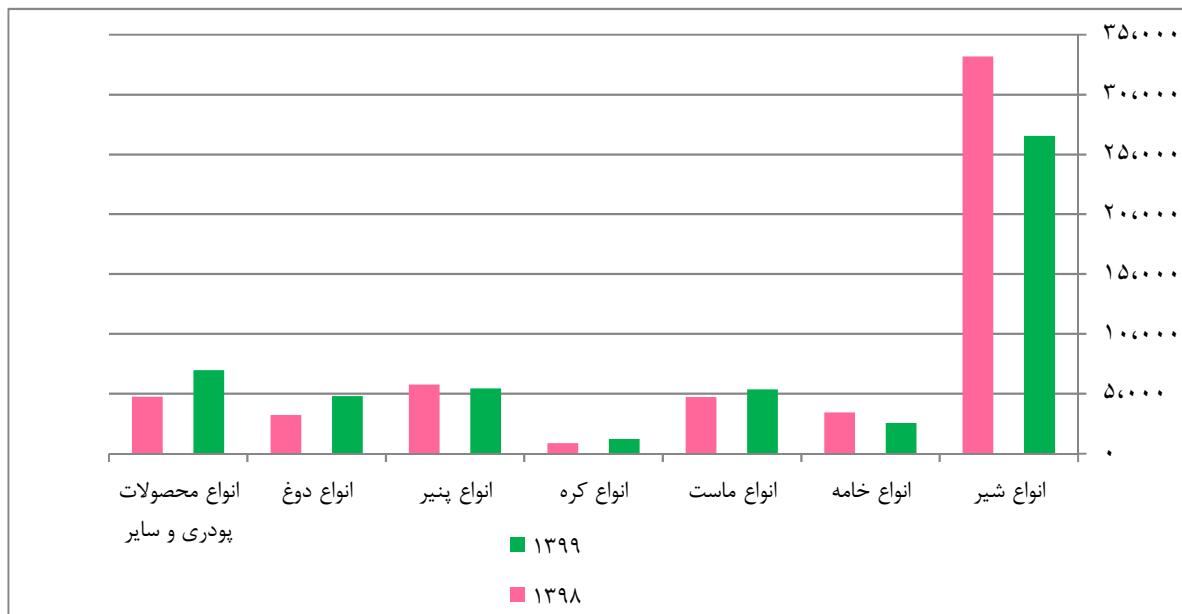
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

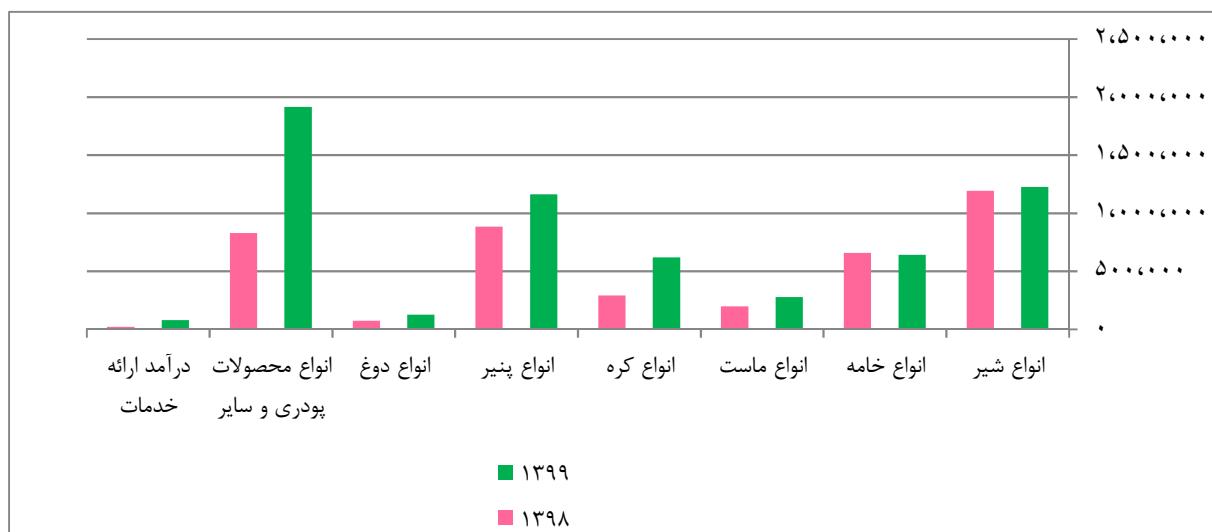
## درآمدهای عملیاتی :

مجموعه درآمدهای شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ برابر مبلغ ۶,۰۳۷,۷۹۹ میلیون ریال میباشد. نمودارهای زیر میزان فروش محصولات شرکت را بصورت خلاصه نشان می دهد :

## نمودارهای مقایسه فروش مقداری :



## نمودارهای مقایسه فروش ریالی :



### بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی :

بهای تمام شده کالای فروش رفته دوره سال منتهی به ۱۳۹۹ نسبت به سال قبل، ۴۳ درصد افزایش یافته است. افزایش نرخ خرید شیر خام و سایر مواد اولیه و بسته بندی و همچنین افزایش حقوق پرسنل طبق مصوبه شورای عالی کار از جمله مواردی بوده که موجب افزایش قیمت تمام شده بوده است.

### هزینه های اداری، عمومی و فروش

هزینه های فروش و اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۷۵ درصد افزایش یافته که بدلیل افزایش کرایه حمل های صادراتی، سایر هزینه های مرتبط با صادرات و همچنین افزایش هزینه حقوق و مزايا طبق مصوبه شورای عالی کار میباشد.

### هزینه های مالی :

هزینه های مالی شرکت در سال ۱۳۹۹ ، مبلغ ۷۷,۵۷۲ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل حدود ۲۲ درصد افزایش یافته است .

### سایر درآمدها و سایر هزینه :

سایر درآمدها و هزینه ها نسبت به سال قبل با افزایش ۷۱ درصدی روپرتو بوده که عمدتاً مربوط فروش به شیر خام سکوی قزوین به شرکت های تولیدی شمالغرب (آذربایجانغربی- گیلان- زنجان) میباشد .

### سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی :

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی نسبت به مدت مشابه سال قبل مبلغ ۲,۷۵۰ میلیون ریال کاهش یافته است .

### وضعیت نیروی انسانی :

۱۳۹۸	۱۳۹۹
نفر	نفر
۲۶۰	۲۸۳
۷۰	۸۳
۳۳۰	۳۶۶

### ترکیب نیروی انسانی بر حسب تحصیلات :

۱۳۹۸	۱۳۹۹	وضعیت نیروی انسانی
نفر	نفر	
۳	۴	دکترا
۱۷	۱۵	کارشناسی ارشد
۸۲	۸۰	کارشناسی
۴۰	۳۹	کاردانی
۱۸۸	۲۲۸	دیپلم و زیر دیپلم
۳۳۰	۳۶۶	

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

**اطلاعات آینده نگر :**

مدیریت شرکت ضمن ارائه گزارش روند سود دهی ۴ سال گذشته و سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ برآورد احتمالی خود را از سود آوری شرکت در ذیل ارائه می نمایند:

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	بودجه سال ۱۴۰۰	شرح
میلیون ریال ۲,۵۵۹,۴۳۸	میلیون ریال ۲,۸۷۱,۳۰۷	میلیون ریال (۲,۳۵۹,۲۴۳)	میلیون ریال (۴,۱۳۹,۱۲۰)	میلیون ریال ۶,۰۳۷,۷۹۹	فروش کل
				۱۱,۰۸۲,۹۶۱	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
				(۱۰,۲۳۵,۸۲۶)	سود ناخالص
۲۰۰,۱۹۵	۲۵۵,۱۲۴	۳۶۵,۸۷۱	۶۲۷,۱۷۵	۸۴۷,۱۳۵	هزینه های اداری ، عمومی و فروش
(۹۹,۷۱۲)	(۱۲۰,۱۰۴)	(۱۷۲,۰۳۴)	(۳۰۰,۷۰۴)	(۳۱۵,۷۵۳)	سود عملیاتی
۱۲۵,۴۲۴	۱۳۹,۱۳۷	۱۹۹,۳۶۸	۳۲۷,۴۲۳	۵۳۲,۳۸۰	هزینه های مالی
(۳۶,۹۷۱)	(۳۶,۹۳۹)	(۶۳,۷۴۴)	(۷۷,۵۷۲)	(۸۴,۰۰۰)	سود قبل از کسر مالیات
۹۰,۳۱۵	۱۰۶,۲۱۱	۱۴۰,۱۴۱	۲۵۱,۶۱۸	۴۵۰,۰۰۰	سود خالص
۷۱,۱۴۱	۷۰,۶۷۱	۱۱۰,۰۴۷	۲۰۳,۳۹۲	۳۴۳,۱۳۴	

**برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه و تغییرات عوامل بهای تمام شده:**

نرخ فروش محصولات	با توجه به کنترل قیمت گذاری عمده محصولات این شرکت از طریق سازمان حمایت از مصرف کنندگان، پیش بینی می گردد که از تیرماه معادل ۲۲ درصد قیمت محصولات افزایش یابد. در بقیه گروه های محصول از جمله محصولات پودری نرخ فروش بر اساس قیمت بازار عرضه و تقاضا افزایش خواهد یافت.
نرخ خرید مواد اولیه و عوامل بهای تمام شده	پیش بینی این شرکت برای افزایش مواد اولیه و سایر عوامل موثر در بهای تمام شده معادل ۲۰ درصد می باشد.

**برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده:**

با توجه به شرایط حاکم بر بازار و افزایش بی رویه قیمت نهاده های دائمی که متأثر از نرخ ارز بوده، این شرکت افزایش شیر خام و مواد اولیه و بسته بندی و همچنین سایر عوامل موثر بهای تمام شده محصولات را برای سال ۱۴۰۰ در حدود ۲۰ درصد پیش بینی می کند.

**وضعیت ارزی:**

با توجه به اینکه کلیه صادرات این شرکت از طریق شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران انجام می شود دریافت های این شرکت بصورت ریالی بوده و قادر منابع و مصارف ارزی می باشد.

**برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمد (هزینه) های عملیاتی:**

برآورد شرکت برای هزینه های عمومی و اداری و فروش در سال آتی معادل ۳۱۶ میلیارد ریال می باشد.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه:

موجودی اقلام سرمایه ای نزد انبار عمدها مربوط به دستگاه بسته بندی پودری کیسه ای به مبلغ ۵,۵۳۷ میلیون ریال می باشد که در حال حاضر و با توجه به شرایط اقتصادی حاکم بر بازار، برنامه ای برای راه اندازی آن در دست اقدام نمی باشد.

وضعیت شرکتهای سرمایه پذیر:

درآمد سرمایه گذاری	درآمد سرمایه گذاری	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درصد مالکیت	
سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)			
-	-	۲۹ اسفند	۴,۵	شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه
-	-	۲۹ اسفند	۱۷	شرکت کشت و صنعت دامپوری سلاماس
-	-	۲۹ اسفند	-	شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران
-	-	۲۹ اسفند	-	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان

در حدود ۷۹ درصد از سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت، مربوط به سرمایه گذاری انجام یافته در شرکت کشت و صنعت و دامپوری سلاماس بوده که کی از منابع تامین کننده شیر خام (ماده اولیه اصلی) می باشد.

شرکت بازارگستر منطقه یک طی صورتجلسه مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۵ در شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه ادغام و در نهایت تعداد ۷۴,۵۰۴,۴۴۴ سهم از شرکت پخش سراسری (از مجموع ۱,۶۵۳,۱۷۰,۸۶۸ سهم) به این شرکت تعلق یافته است.

شرکت شیرپاستوریزه پگاه گلپایگان از محل تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود (زمین) اقدام به افزایش سرمایه نموده و تعداد سهم این شرکت از ۱,۰۰۰ سهم به ۱,۴۰۸ سهم افزایش یافته است.

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

سود سهام مصوب ۱۳۹۸ مجمع	مبلغ سود خالص ۱۳۹۸	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	مبلغ سود ابیاشته پایان ۱۳۹۸
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
۹۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۴۷	۱۱,۰۰۴	۱۳۳,۱۱۶

افشای اطلاعات با اهمیت منتشر شده از گزارشگری قبل:

با توجه به کنترل قیمت گذاری عمده محصولات شرکت از طریق سازمان حمایت از مصرف کنندگان و اعطای مجوز افزایش قیمت توسط ارگان های دولتی، قیمت محصولات در سامانه کdal در سال ۱۳۹۹ افزایش یافته است.

قیمت نهاده های دامی متاثر از نوسانات نرخ ارز بوده و بدلیل افزایش قیمت بیش از ده درصدی نرخ شیر خام، مراتب در سامانه کdal اعلام شده است.

**اثرات احتمالی ناشی از دعاوی حقوقی علیه شرکت:**

**الف-زمین کارخانه**

وراث مرحوم سید ابراهیم عابد کهنمی‌ی در سال ۱۳۹۶ دعوایی به خواسته ابطال سند رسمی شرکت (که بر اساس رای هیئت موضوع ماده ۱۴۷ اصلاحی قانون ثبت صادر شده بود) به دلیل تداخل و تعارض حدود سی هزار متر مربع مطرح نمودند که موضوع به شعبه ۳۰ دادگاه حقوقی تبریز ارجاع دادگاه بعد از تشکیل جلسات متعدد رای به نفع این شرکت صادر نمود. خواهان پرونده در مهلت قانونی نسبت به رای مذبور (رای شعبه ۳۰ دادگاه حقوقی تبریز) اعتراض و پرونده پس از تبادل لوایح طرفین، به شعبه ۲۴ دادگاه تجدید نظر استان به عنوان مرجع رسیدگی ارجاع گردید. دادگاه پرونده را به هیئت کارشناسی ۵ نفره ارجاع و هیئت مذکور بعد از بازدید میدانی و اخذ مدارک و مستندات از طرفین پرونده، تداخل ادعای خواهان در پلاک زمین شرکت را ۲۱,۸۷۸ مترمربع اعلام نمود. طرفین پرونده نسبت به نظریه هیئت کارشناسی ۵ نفره اعتراض و پرونده مجددً جهت بررسی و اعلام نظر به هیئت کارشناسی هفت نفره ارجاع و هیئت مذکور تداخل ادعای خواهان در پلاک زمین شرکت را ۱۰,۲۷۳/۳۷ مترمربع اعلام نمود. علیرغم اعتراض طرفین پرونده به نظریه هیئت کارشناسی هفت نفره، شعبه ۲۴ دادگاه تجدیدنظر استان به استناد نظریه کارشناسی هیئت هفت نفره و بدليل تداخل ادعای خواهان به میزان ۱۰,۲۷۳/۳۷ مترمربع در پلاک ثیتی شرکت، حکم بر ابطال رای هیئت موضوع ماده ۱۴۷ اصلاحی قانون ثبت و نیز ابطال سند رسمی پلاک ثبتی شماره ۷۰۹۷/۱ (پلاک زمین کارخانه شرکت) صادر نموده و رای مذبور قطعی است. نظر به قطعی بودن رای صادره و با توجه به اینکه رای و نظریه کارشناسی هفت نفره مستدل نبوده، لذا شرکت طی لایحه ای از طریق ماده ۴۷۷ قانون آئین دادرسی کیفری نسبت به آن اعتراض و منتظر تشکیل جلسه کمیسیون مذبور و اعلام نتیجه است.

**ب-زمین ملکان**

برای بخشی از زمینهای سکوی آوری شیر ملکان در حدود ۱۹۱۸ مترمربع که در سالهای قبل از طریق مبایعه نامه خریداری گردیده، جهت الزام خواندگان به تنظیم سند رسمی اقدام به طرح دعوی در دادگستری گردیده و پرونده با نظر دادگاه به کارشناسی رسمی دادگستری ارجاع شده، ولی بدليل عدم صاحب نسق بودن فروشنده‌گان، موضوع دعوی رد و به جهت عدم امکان شناسایی صاحبان نسق اصلی و طولانی بودن مراحل آن، شرکت نسبت به تقاضای صدور سند مالکیت بر طبق ماده ۱۴۷ اصلاحی قانون ثبت اقدام نموده است.

**آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا:**

در حد اطلاعات موجود، شروع ویروس COVID-۱۹ در سال مالی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ تاثیری بر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریانهای نقدي واحد تجاری نداشته است

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش نفسی‌ری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

(۱۲) نظام راهبری شرکت

(۱۲-۱) اطلاعات مربوط به ساختار هیئت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها در ۵ سال اخیر
مرتضی اعیانی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	ارشد مدیریت اجرایی	۱۳۹۹/۱۲/۱۴	-
احد فلاحتی	عضو هیئت مدیره	دکترای حقوق	۱۳۹۷/۰۷/۳۰	مدیر اسبق آرامستانهای تبریز
مهدی مهرداد	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	۱۳۹۷/۱۱/۳۰	مدیر عامل جبل دماوند
موسی اشرفی	رئیس هیئت مدیره	دکترای حسابداری	۱۳۹۹/۱۲/۱۴	-
کریم محمود شایان	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	۱۳۹۶/۰۲/۱۳	مدیر عامل اسبق پگاه آذربایجان شرقی و زنجان
تعداد جلسات هیات مدیره برگزار شده: ۱۲ جلسه				

(۱۲-۲) مشخصات کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی :

الف- مشخصات کلی کمیته حسابرسی

تاریخ تشکیل : ۱۳۹۵/۱۲/۲۲

ب - اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	مقاطعه تحصیلی
علی نجفی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	کارشناسی ارشد
رامین محمدی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دانشجوی دکترا
مهدی مهرداد	رئیس کمیته	بله	خیر	بله	دانشجوی دکترا

(۱۲-۳) مشخصات کمیته انتصابات :

الف- مشخصات کلی کمیته انتصابات

تاریخ تشکیل : ۱۳۹۹/۰۲/۳۱

تعداد جلسات برگزار شده: ۵ جلسه

تعداد اعضاء: ۵ نفر

شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ب - اعضای کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	مقطع تحصیلی
مرتضی اعیانی	عضو کمیته	خیر	دانشجوی دکترا
مهدی مهرداد	رئیس کمیته	بله	دانشجوی دکترا
احد فلاحتی	عضو کمیته	بله	دکترا
موسی اشرفی	عضو کمیته	بله	کارشناسی ارشد
کریم محمود شایان	عضو کمیته	بله	کارشناسی ارشد

۱۲-۳) مشخصات کمیته ریسک :

الف- مشخصات کلی کمیته ریسک

تاریخ تشکیل : ۱۳۹۹/۰۲/۳۱

تعداد جلسات برگزار شده: ۱۲ جلسه

تعداد اعضاء: ۶نفر

ب - اعضای کمیته ریسک

نام و نام خانوادگی	پست سازمانی	سمت	عضویت در هیئت مدیره	مقطع تحصیلی
مرتضی اعیانی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	رئیس کمیته	بله	کارشناسی ارشد
فرید حسامی	معاون بهره برداری	عضو کمیته	خیر	کارشناسی
محمد رضا پاکباز	معاون مالی، اقتصادی و توسعه مدیریت	عضو کمیته	خیر	کارشناسی ارشد
جواد محمدپور فرد	مدیر امور حقوقی و قراردادها	عضو کمیته	خیر	کارشناسی ارشد
سعیده آسانی	مدیر امور مالی	عضو کمیته	خیر	کارشناسی ارشد
نسیم لطفی	مدیر حسابرسی داخلی	عضو کمیته	خیر	دانشجوی دکترا

۱۲-۴) سایر کمیته ها:

سایر کمیته ها فرعی از جمله کمیته طبقه بندی مشاغل، فنی و بازرگانی و تحقیق و توسعه بوده که طی سال بر اساس نیاز شرکت تشکیل می شود.