

اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات امضا شده مطابقت دارد 

این اطلاعیه اصلاحیه اطلاعیه شماره (1518739) می باشد. نسخه قبلی اطلاعیه را می توانید در اینجا مشاهده نمایید

دلایل اصلاح: انتشار اطلاعیه اصلاحی به دلیل ویرایش در اطلاعیه منتشر شده در تاریخ 1405/02/13 می باشد که پس از انجام اصلاحات مجدداً منتشر می شود.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان - نماد: غشصفا

موضوع: توضیحات در خصوص اطلاعات و صورت های مالی منتشر شده

در خصوص اطلاعیه منتشر شده با شماره پیگیری 1507058 در تاریخ 1405/01/31 به استحضار می رساند اصلاحات انجام شده در گزارش تفسیری به حضور ارسال میگردد.



شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت برای دوره ۳ ماهه مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹





گزارش تفسیری مدیریت

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



فهرست مطالب

۱- ماهیت کسب و کار	۵
۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:.....	۵
۱-۱-۱- مواد اولیه و مواد بسته بندی:.....	۶
۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت :	۷
۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:.....	۷
۳-۱- جزئیات فروش:.....	۸
۳-۱-۱- جزئیات فروش در داخل:.....	۸
۳-۱-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....	۸
۳-۱-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی).....	۸
۳-۱-۲-۳- وضعیت پرداختهای به دولت:.....	۹
۳-۱-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:.....	۹
۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:.....	۱۰
۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه‌های اقتصاد کلان:.....	۱۰
۵- وضعیت رقابت:.....	۱۱
۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:.....	۱۱
۷- لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:.....	۱۱
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۱۱
۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:.....	۱۱
۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:.....	۱۳
۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:.....	۱۴
۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:.....	۱۴
۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (شرکتهای مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت).....	۱۸
۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط.....	۱۸
۳-۱- منابع:.....	۱۸
۳-۲- مصارف:.....	۱۸



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



- ۳-۳-ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:..... ۱۸
- ۳-۳-۱-ریسک کاهش دریافت شیرخام با توجه به افزایش بی رویه قیمت آن ۱۸
- ۳-۳-۲-ریسک نرخ بهره :..... ۱۹
- ۳-۳-۳-ریسک نقدینگی : ۱۹
- ۳-۳-۴-ریسک تجاری:..... ۱۹
- ۳-۳-۵-ریسک نوسانات نرخ ارز : ۲۰
- ۳-۳-۶-ریسک عوامل بین المللی و یا تغییر قوانین و مقررات دولتی:..... ۲۰
- ۳-۳-۷-ریسک افزایش قیمت نهاده‌های دامی و یا کمبود شیرخام : ۲۰
- ۳-۴-اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:..... ۲۰
- ۳-۵-دعای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:..... ۲۲
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها..... ۲۴
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:..... ۲۴
- ۴-۲-جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:..... ۲۸
- ۴-۳-تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:..... ۲۹
- ۴-۴-تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت:..... ۳۱
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده ۳۲
- ۵-۱-شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۳۲
- ۵-۲-عملکرد بخش ها یا فعالیت ها:..... ۳۲
- ۶-اقدامات انجام شده توسط هیات مدیره در راستای پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی:..... ۳۲
- ۷-اثر بخش چارچوب حاکمیت شرکتی:..... ۳۳
- ۸-حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها:..... ۳۳
- ۹-رعایت حقوق سایر ذینفعان و انگیزه بخشی به ذینفعان :..... ۳۳
- ۱۰-مسئولیت پذیری هیات مدیره:..... ۳۳
- ۱۲- جمع بندی :..... ۳۳



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۳ به تائید هیات مدیره شرکت رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>نام نماینده</u>	<u>نام عضو هیات مدیره و مدیرعامل</u>
	رئیس هیات مدیره	محمد رضا صادقی	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی (سهامی عام)
	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره	محمد مهدی گرجی	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه همدان (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	جعفر عندلیب	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	عبدالرضا ابوسباکظمینی	شرکت ایثار اصفهان (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	فاقد نماینده	شرکت آتیه پگاه (سهامی خاص)



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



مقدمه:

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت های مالی و یادداشت های همراه با آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که با رویدادهای آتی و یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر «پیش بینی»، «باور»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته ها»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است. جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها و یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج موردانتظار باشند.

۱- ماهیت کسب و کار

معرفی شرکت: شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) یکی از بزرگترین شرکت های تولیدی فرآورده های لبنی در استان اصفهان میباشد ساختار این واحد به صورت شرکت سهامی سازمان بورس و اوراق بهادار بوده و با تولید محصولات و فرآورده های 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 مصرف کنندگان تحت برند پگاه در شرایط رقابتی شدید نسبت به حفظ و گسترش سهم بازار و سهم فروش و تامین سود مورد انتظار سهامداران اقدام می نماید. فعالیت شرکت در رشته صنایع غذایی و گروه صنایع تبدیلی شیری به منظور سالم سازی شیر خام دریافتی از دامداری ها از عوامل بیماری زا، از طریق فرآیند پاستوریزاسیون و استریلیزاسیون و تهیه مشتقات استحصالات لبنی مطمئن تغذیه ای برای سلامت و رشد مصرف کنندگان در قالب بسته بندی های متنوع با استفاده از ماشین آلات تولیدی و بسته بندی مدرن و نیروی انسانی متخصص و بر اساس دستورالعمل های مصوب استاندارد ایران و فرمولاسیون های بررسی شده در واحد تحقیق و توسعه و تحت پروانه ساخت دریافتی از مراکز بهداشتی و قانونی کشور می باشد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت در صنعت لبنیات فعالیت می کند. محصولات تولیدی شرکت شامل انواع محصولات لبنی شامل پنیر، کره، خامه، دوغ، شیر، ماست، کشک و محصولات پودری می باشد. مصارف محصولات تولیدی شرکت در حوزه خوراک غذایی مردم و مواد اولیه صنایع بیسکوئیت و شکلات سازی خلاصه شده است.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



تولید شرکت در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به تفکیک گروه کالا به شرح زیر می باشد:

جدول تولید دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	انواع پنیر	تن	۲,۹۹۲
۲	انواع کشک	تن	۳۶۷
۳	انواع ماست	تن	۲,۱۹۷
۴	انواع خامه	تن	۱,۶۲۸
۵	انواع کره	تن	۹۳۷
۶	انواع دوغ	تن	۱,۴۱۷
۷	شیر خشک	تن	۱,۶۷۳
۸	سایر محصولات	تن	۸۱۳
۹	انواع شیر	تن	۹,۸۹۳
۱۰	کره کارمزدی	تن	۷۳۳
۱۱	شیر خشک کارمزدی	تن	۴۲۶
۱۲	سایر محصولات کارمزدی	تن	۴۷
۱۳	خامه کارمزدی	تن	۳۵
جمع			۲۳,۱۵۶

کل کره تولید شده از ابتدای سال مالی تا پایان اسفندماه ۱۴۰۴ مقدار ۱.۴۲۶ تن و کل کره مصرف شده از ابتدای سال مالی تا پایان اسفندماه سال ۱۴۰۴ مقدار ۴۸۹ تن می باشد.

۱-۱-۱- مواد اولیه و مواد بسته بندی:

عمده تامین کنندگان مواد اولیه و مواد بسته بندی به تفکیک نوع مواد به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی-میلیون ریال	تامین کننده
۱	روغن خوراکی	کیلوگرم	۱۶۹.۲۵۰	شرکت اندیشه سلامت نوتریکا
۲	انواع استاتر و استابلایزر و سایر	عدد	۲۵۷.۳۳۳	شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران
۳	روغن خوراکی	کیلوگرم	۵۳۹.۷۰۸	شرکت بهشیر نجم حسام



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



ردیف	نام مواد بسته بندی	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی-میلیون ریال	تامین کننده
۱	انواع نوار پلی استر و لیوان و نایلون	عدد	۳۱۲.۴۸۲	شرکت صنایع بسته بندی پگاه
۲	انواع کارتن کره و پنیر	عدد	۵۱۹.۷۱۹	شرکت زرین نگار چهلستون
۳	انواع پاکت شیر و خامه و فویل	عدد	۲۶۸.۸۹۱	شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران
۴	انواع پریفرم و بطر	عدد	۱۴۳.۶۷۸	شرکت خوش نوش کویر
۵	انواع لیوان	عدد	۹۷.۲۰۶	شرکت تک ظرف

با توجه به سیاست های شرکت، مواد اولیه و کمکی اصلی شرکت در حال حاضر از طریق واردات مستقیم و از محل ارز حاصل از صادرات انجام می شود. به عنوان مثال انواع استارتر، استابلایزر و پودر کاکائو که قبلاً از طریق شرکت بازرگانی تهیه می شده است مستقیماً از نمایندگی شرکت تولید کننده و از محل ارز حاصل از صادرات تامین شده است.

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

خرید های شرکت به دو بخش داخلی و خارجی تقسیم می شود که خریدهای خارجی از طریق شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران تامین می شود و در حوزه خریدهای داخلی که شامل مواد اولیه، مواد بسته بندی و اقلام فنی می باشد. طبق آئین نامه معاملات شرکت و با رعایت نصاب معاملات سالیانه اقدام می شود. معاملات جزئی تا ۲.۸۵۰ میلیون ریال، معاملات متوسط تا ۱۴,۰۰۰ میلیون ریال، معاملات عمده از ۱۴,۰۰۰ تا ۲۸.۵۰۰ میلیون ریال و معاملات کلان از ۲۸.۵۰۰ میلیون ریال به بالا. همچنین تمامی خریدهای کلان از طریق برگزاری مناقصه عمومی و در شرایط رقابتی انجام می شود. تامین کنندگانی که در مناقصات برنده می شوند در طول سال مورد ارزیابی کیفی قرار گرفته و رتبه بندی می شوند. و خرید از برندگان مناقصه از طریق تنظیم قرارداد انجام می شود.

همچنین به دلیل شرایط جنگی و خسارات وارده به زیرساخت های پتروشیمی، عرضه مواد پلیمری در بازار کاهش داشته که این مساله باعث افزایش شدید قیمت مواد بسته بندی (انواع لیوان، بطر، پریفرم، نایلون و ...) گردیده است. همچنین عرضه انواع مواد شوینده و شیمیایی (سود مایع و اسید نیتریک) با محدودیت مواجه بوده که در حال بررسی و تامین کالای جایگزین هستیم.

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در بین شرکت های فعال در این صنعت با حجم فروش میانگین تقریبی معادل مبلغ ۹.۲۲۴ میلیارد ریال در ماه در رده خوبی از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۱-۳- جزئیات فروش در داخل:

جزئیات فروش در داخل			
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (تن)	کل مبلغ فروش داخلی (میلیون ریال)
۱	انواع شیر	۹,۸۳۰	۶,۴۱۱,۸۶۴
۲	انواع پنیر	۲,۷۳۹	۷,۴۴۵,۵۳۱
۳	انواع ماست	۲,۱۵۶	۱,۵۲۰,۲۰۵
۴	انواع خامه	۱,۳۱۹	۲,۷۶۹,۴۴۵
۵	انواع دوغ	۱,۴۲۳	۵۱۷,۷۲۹
۶	انواع کره	۶۴۴	۳,۴۹۲,۸۳۶
۷	سایر محصولات	۵۳۸	۱,۰۵۴,۹۵۱
۸	کره کارمزدی	۷۳۳	۱۸۷,۱۵۶
۹	انواع کشک	۳۴۸	۴۳۹,۵۲۸
۱۰	شیر خشک کارمزدی	۴۲۶	۱۱۴,۱۶۳
۱۱	شیر خشک	۹۵۰	۳,۶۹۰,۴۰۱
۱۲	سایر محصولات کارمزدی	۴۷	۱۸,۰۴۲
۱۳	خامه کارمزدی	۳۵	۱۰,۵۶۰
	جمع	۲۱,۱۸۸	۲۷,۶۷۲,۴۱۱

درآمد حاصل از فعالیت های عملیاتی این شرکت در شرایط کنونی نسبت به سه ماهه سال مالی گذشته کاهش یافته و رشد مناسبی نیز داشته است. همچنین شرکت در نظر دارد با حذف واسطه ها مستقیماً به مصرف کننده نهایی فروش داشته باشد و با تغییر در ترکیب فروش نسبت به حفظ سود و افزایش آن برنامه ریزی و اقدامات لازم انجام دهد.

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

با عنایت به اینکه شرکت عمدتاً محصولات با مقاصد مصرف کننده نهایی را تولید می نماید لذا مرادواتی با دولت و نهادهای وابسته به دولت ندارد.

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



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



محصولات چهارقلم کالای اساسی حوزه لبنیات شامل شیرهای نایلونی، ماست های دبه، پنیر ۴۰۰ گرمی یواف و شیرهای بطر همواره از سیاست قیمت گذاری دستوری پیروی می نماید که دو ایراد اساسی در این خصوص وجود دارد: اولاً با افزایش قیمت مواد اولیه به خصوص شیر خام قیمت های محصولات فوق با تاخیر و پس از کش و قوس های فراوان اضافه میشود که این بازه زمانی زیان غیر قابل جبران برای شرکتهای تولیدی به بار می آورد. دوماً قیمت گذاری دستوری و بدون در نظر گرفتن عوامل بهای تمام شده میتواند تاثیر منفی بر کیفیت محصولات تولیدی بگذارد.

۲-۱-۲-۳- وضعیت پرداخت های به دولت:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره گذشته	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱	۱۳۲.۰۶۸	(۱۰۰)	عدم رسیدگی پرونده مالیاتی شرکت
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۴۸۱.۱۲۲	۳۲۷.۷۸۳	۴۷	-
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۴۷.۳۲۸	۶۳.۱۹۰	۱۳۳	افزایش حقوق پرسنل طبق بخشنامه شورای عالی کار
۴	پرداختی بابت انرژی	۱۰۷.۵۸۷	۶۵.۵۱۷	۶۴	افزایش تعرفه برق و گاز
۵	پرداختی بابت تسهیلات تکلیفی دولت	۲.۵۲۳.۹۷۰	۷۸۱.۹۲۵	۲۲۲	دریافت تسهیلات جدید

۳-۱-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:

با عنایت به قرارداد منعقد شده با اداره کل آموزش و پرورش استان اصفهان بابت تامین و توزیع شیر مدارس مانده مطالبات تا تاریخ این گزارش ۱۸۸.۷۳۱ میلیون ریال می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

صادرات مستقیم سه ماهه منتهی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		صادرات مستقیم سه ماهه منتهی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		گروه محصول
مبلغ-میلیون ریال	مقدار-کیلوگرم	مبلغ-میلیون ریال	مقدار-تن	
۰	۰	۱,۲۱۳,۳۴۱	۵۲۳	انواع پنیر
۰	۰	۸۶۴,۰۸۶	۵۸۶	انواع خامه
۰	۰	۰	۰	انواع دوغ
۰	۰	۴۳,۰۱۰	۴۹	انواع شیر
۰	۰	۲,۱۲۰,۴۳۷	۱.۱۵۷	سرجمع

شرکت تا تاریخ تهیه گزارش تعهدات خود را به طور کامل (۱۰۰ درصد) رفع نموده است.

شرکت در نظر دارد در شرایط جنگی حاضر و نوسانات نرخ ارز ضمن تمرکز بر فروش به کشورهای همسایه جهت ورود ارز حاصل از آن و تامین بخشی از مواد اولیه وارداتی را نیز از این محل اقدام نماید.

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

مهمترین قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت های این شرکت تا این تاریخ، ضمن مدنظر قراردادن آخرین مقررات سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان، مطابق آخرین بخشنامه های صادره در سال ۱۴۰۲ از جمله بخشنامه شماره ۲۱۰۰۱۴۱ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۳ و بخشنامه شماره ۴۸۴۳۰۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۴ و بخشنامه شماره ۵۱۲۰۹۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷ و نامه شماره ۶۸۷۸۸۶۲ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۶ سازمان حمایت مصرف کنندگان و تولیدکنندگان در ارتباط با اعلام قیمت فروش محصولات مشمول تعزیراتی و دستورالعمل مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۷ و بخشنامه شماره ۲۰۲۷۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۰ و شماره ۱۱۱۰۶ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۷ و نامه شماره ۱۱۰۲۶۸ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۴ از طرف سازمان جهاد کشاورزی و نامه شماره ۱۵۰۰۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۴ و نامه شماره ۱۵۴۴۹ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۹ و نامه شماره ۱۵۸۷۷-۱۴۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۳ از طرف انجمن صنایع لبنی ایران در مورد اعلام قیمت خرید شیر خام با چربی ۳/۲٪ بوده و سایر قوانین و مقررات مرتبط نیز شامل: قانون تجارت، قوانین و مقررات و دستورالعمل های ابلاغ شده از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون مالیات های مستقیم، قانون کار و تامین اجتماعی، دیوان محاسبات کشور، سازمان بازرسی کل کشور، قوانین و دستورالعمل های مبارزه با پولشویی، مقررات و الزامات سازمان استاندارد، دستورالعمل های سازمان حمایت از حقوق مصرف کنندگان و تولید کنندگان، سازمان غذا و دارو، سازمان صنعت و معدن و تجارت، قوانین اداره ثبت شرکتها، اساسنامه و مصوبات جلسات مجامع عمومی و مصوبات هیات مدیره و آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی و سایر قوانین مرتبط می باشد. از جمله تاثیرات ناشی از قوانین بر عملکرد این شرکت می توان به اعمال محدودیت های ناشی از قیمت گذاری دستوری در فروش بخش عمده ای از محصولات تنظیم بازار که البته اخیراً کمی تعدیل گردیده و همچنین خرید شیر خام و تعدد سازمان های نظارتی با درخواست های مشابه و وجود سامانه های مختلف و موازی را نام



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



برد که موجب محدود نمودن ریسک مدیریت در جهت ارتقاء سرآمدی و سودآوری فعالیت شرکت میگردد. ضمناً مولفه های موثر بر اقتصاد کلان که خارج از اختیارات این شرکت می باشد، در صورت تغییر همانند سایر بنگاههای اقتصادی بر فعالیت این شرکت نیز تاثیرگذاری خواهد داشت که ضرورت دارد در زمینه ثبات اقتصادی و جلوگیری از تغییر مستمر قوانین و مقررات و صدور بخشنامه ها، برنامه ریزی نظام مند و علمی و کارشناسی بطور مستمر صورت پذیرد و قانون بهبود فضای کسب و کار بطور کامل اجرا شود.

۱-۵- وضعیت رقابت:

شرکت های شیرپگاه (گروه صنایع شیر ایران) مجموعاً بین ۲۵ تا ۳۰ درصد سهم بازار فروش داخلی را دارا می باشند که با توجه به رصد آخرین داخلی، افزایش سهم بازار مستلزم بکارگیری ابزارها و سیاست های مختلفی در ابعاد گوناگون می باشد.

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی ارزش آفرین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۱۲/۱۰
۳	پایان دوره بازار گردانی	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۴	مبلغ اختصاص یافته به بازار گردان از سوی ناشر(میلیون ریال)	۳۵.۰۰۰
۵	مبلغ اختصاص یافته به بازار گردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	-
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۳۵.۰۸۳
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۴۲.۷۱۹
۸	صرف (کسر) بازارگردانی (میلیون ریال)	۳.۶۹۱
۹	تعداد سهام خریداری شده	۳.۵۹۸.۸۱۸
۱۰	تعداد سهام فروخته شده	۴.۳۰۷.۷۸۵
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱.۹۳۱.۸۰۳

۱-۷- لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

برای این شرکت موردی وجود ندارد.

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

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

با عنایت به وضعیت موجود ، برنامه های استراتژیک و راهبردی شرکت، برای سال های آتی به شرح ذیل می باشد:
۱- تلاش به جهت اجرای کامل چشم انداز، مأموریت و اهداف و آخرین استراتژی های شرکت با مدنظر قراردادن اهداف استراتژیک شرکت صنایع شیر ایران ، تلاش در جهت برنامه ریزی برای استفاده مؤثر از حداکثر ظرفیت های موجود، حداکثر جذب شیرخام تازه و با کیفیت، افزایش تولید و فروش محصولات بر مبنای سبد بهینه کالا از جنبه اقتصادی، که سهم مناسبی از بازار فروش را دارا می باشند.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۲- اجرای برنامه‌های تحقیقاتی و واحد تحقیق و توسعه (R&D)، به کارگیری روش‌ها و ساز و کارهای مناسب جهت ارتقاء کیفیت و پاسخ به نیاز مشتریان، متنوع نمودن محصولات، کاهش هزینه‌های تولید و قیمت تمام شده محصولات و قابلیت رقابتی نمودن قیمت محصولات و ارتقاء مزیت های نسبی شرکت، مدیریت بر ضایعات و انواع اتلاف به عنوان یک فرآیند پویا و مستمر و تلاش در زمینه فرهنگ سازی برای به حداقل رساندن ضایعات و کاهش حتی کمتر از استاندارد آن.

۳- تمدید به موقع گواهینامه‌های ملی و بین المللی و انجام ممیزی های مرتبط با آنها، تلاش در جهت اخذ گواهینامه های جدید مرتبط با فعالیت شرکت در زمینه ارتقاء کیفیت و عملیاتی نمودن استانداردهای تدوین شده در تمامی ابعاد، توجه ویژه به عوامل زیست محیطی داخلی و بیرونی از جنبه مسئولیت های اجتماعی بنگاه های اقتصادی در این زمینه.

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

۵- ارتقاء مستمر نظام پاسخگویی به ندای مشتری (CRM)، ارتقاء سامانه نظر سنجی مشتریان در راستای شناسایی نیاز مشتریان، افزایش رضایتمندی و مشتری مداری و فراتر رفتن از سطح انتظارات مشتریان.

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

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

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

۹- در سه ماهه اول سال مالی ۱۴۰۵ عمده سرمایه گذاری های شرکت معطوف به تکمیل و یا اجرای پروژه های سرمایه ای اعلام شده می باشد که از محل منابع داخلی ارزان قیمت بانکی و وصول بموقع مطالبات تأمین می گردد.

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

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

۱۲- استفاده از دانش فنی داخلی جهت بومی سازی قطعات مورد نیاز دستگاه و تجهیزات اروپایی و همچنین ساخت تجهیزات از طریق مهندسی معکوس در شرکت.

۱۳- با توجه به افزایش نرخ ارز در شرایط کنونی تلاش در خصوص صادرات مستقیم محصولات به کشورهای مقصد از جمله افغانستان، عراق، آذربایجان، ارمنستان و ...



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۱۴- با توجه به شرایط حاکم بر کشور، سیاست شرکت معطوف به تهیه مواد اولیه و بسته بندی جهت پیشبرد اهداف تولیدی خواهد بود تا حداکثر تعهد خود به سهامداران را در پایان سال مالی محقق نموده و در شرایط اقتصادی پیش رو کمک هر چند ناچیزی را به اقتصاد خانوارها نماید.

مهم ترین پروژه های در جریان تکمیل به شرح زیر می باشد:

تاثیر پروژه بر عملیات	مخارج انباشته		بر آورد مخارج تکمیل	بر آورد تاریخ بهره برداری	درصد تکمیل		شرح پروژه
	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹			۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال				
مطابقت با استانداردهای روز آزمایشگاهی	۵۰۹.۳۸۷	۶۱۷.۰۹۷	۲۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۷۰	۸۰	پروژه توسعه و نوسازی ساختمان آزمایشگاه
صرفه جویی در مصرف آب و بهبود شرایط زیست محیطی	۳۴,۰۰۰	۱۱۴.۷۶۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۷۵	۸۰	پروژه بازچرخانی پساب
خلق محصولات و بازارهای جدید	۱,۳۹۳	۲,۰۴۳	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۵	۵	پروژه پالایشگاه آب پنیر
خلق محصولات و بازارهای جدید	۷۲۰	۷۲۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۵	۵	پروژه خط بطر اسپتیک

- قرارداد خرید تجهیزات و نصب و راه اندازی پروژه بازچرخانی پساب با شرکت آویژه پالایش منعقد گردیده که از این بابت مبلغ ۲۹۳.۷۱۰ میلیون ریال به عنوان پیش پرداخت قرارداد، پرداخت شده که در حال ساخت ماشین آلات و تجهیزات و آماده سازی محل نصب میباشد و پیش بینی می گردد تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ راه اندازی گردد.
- در خصوص پروژه بطر اسپتیک و پالایشگاه آب پنیر، مطالعات فنی و اقتصادی انجام گردیده و نحوه تامین اعتبارات مالی در دست اقدام می باشد. همچنین ساختمان و ابنیه پروژه های مربوطه تکمیل می باشد و آماده نصب ماشین آلات و تجهیزات می باشد.

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

با توجه به اینکه محصول پنیر پیتزا از محصولات جدید شرکت می باشد در خصوص بازاریابی شبکه های مختلف توزیع برنامه های متنوعی در نظر گرفته شده است از جمله زنجیره توزیع محصولات در کانال هورکا (جهت مصارف فست فود) و همچنین تسهیلات ویژه جهت معرفی محصول در فروشگاه های زنجیره ای و مویرگی در نظر گرفته شده است. تولید پنیر پروسس پگ چیز از جمله محصولات جدید شرکت در حال ورود به بازار بوده و با توجه به پتانسیل مناسب این محصول، پیگیری جهت ملی شدن و توسعه بازار در سطح کشور از طریق شبکه توزیع پخش سراسری در حال اقدام میباشد. افزایش ظرفیت تولید محصول استراتژیک خامه لیوان ESL و تولید محصول در بسته بندی جدید (چهارگوش) انجام گرفته و در جهت اخذ شلف از رقبا اقدام گردیده است. **تمرکز بر امنیت قضایی به عنوان اولویت استراتژیک و تداوم**



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



در شرایط اضطراری برنامه هایی مانند تجهیز کارخانه به ژنراتور به عنوان توسعه زیرساخت پدافندی، بهسازی نقدینگی و سرمایه در گردش در شرایط فعلی، همچنین کاهش دوره های اعتباری و فروش نقدی، حذف تخفیفات غیر ضروری.

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

برای این شرکت موردی وجود ندارد.

۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارشگری پایداری شرکت:

اقدامات به منظور ذخیره و کاهش مصرف انرژی:

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان تولید کننده انواع محصولات لبنی پاستوریزه و استرلیزه ضمن تلاش جهت توسعه خطوط تولید و ایجاد تنوع در تولید محصولات مطابق با استانداردهای کیفی و مطابق با ذائقه مشتری، بحث مدیریت و بهینه سازی مصارف انرژی را به عنوان یکی از اصول توسعه پایدار در راس برنامه های خود قرار داده است و معتقد است منابع انرژی به عنوان یک میراث ارزشمند و گرانبها بایستی با مصرف بهینه به نسلهای بعدی منتقل تا آنها نیز از منافع این نعمت خدادادی بهره مند شوند. لذا با پایش مکرر مصارف انرژی اعم از آب و برق و گاز و تجزیه و تحلیل مصارف و برگزاری منظم جلسات کمیته انرژی اقداماتی از جمله از رده خارج کردن تجهیزات پرمصرف انرژی، جمع آوری آبهای قابل بازیافت و استفاده مجدد در فرآیند، مدیریت مصارف بخار و هوای فشرده و آب سرد در این راستا تلاش نموده است به صورتیکه در طول چند سال متوالی موفق به اخذ گواهی انطباق معیار مصرف انرژی از اداره استاندارد و همچنین تندیس نقره در فرایند جایزه ملی مدیریت انرژی گردیده است. همچنین در خصوص کاهش هزینه برق مصرفی، عقد قرارداد دو جانبه با شرکت آراین الکترو صنعت آرتا خرید برق بدون واسطه از نیروگاه و کاهش حدود ۲۵۰ میلیون تومان در ماه در هزینه برق مصرفی

اقدامات زیست محیطی:

- ۱- به منظور تصفیه پساب خروجی پس از اخذ مجوز از هیات مدیره و شورای سرمایه گذاری شرکت صنایع شیر ایران اقدام به برگزاری مناقصه جهت انتخاب پیمانکار نموده که شرکت آویژه پالایش با مبلغی نزدیک به مبلغ برآورد اولیه اجرای طرح (۴۰۰ میلیارد ریال) برنده و قرارداد مربوطه با دوره پیش بینی ۶ ماهه منعقد شده است. همچنین یک قرارداد متمم ۳۲ میلیارد ریالی نیز به قرارداد اصلی ضمیمه گردید. هزینه مربوط به لوله کشی و کابل کشی و خرید تابلو برق های جدید نیز حدود ۱۵۰ میلیارد ریال می باشد که اجرا گردید.
- ۲- خرید و نصب سیستم RO بر روی آب استحصالی از چاه جهت انجام سختی گیری آب به عنوان جایگزین نمک و کاهش آلودگی های زیست محیطی.
- ۳- جایگزین الکتروپمپ گاردانی با شناور در چاه های شرکت جهت استخراج آب و کاهش مصارف برق و ممانعت از ورود روغن به آب و کاهش آلودگی های زیست محیطی.
- ۴- توجه ویژه به مسئولیت های اجتماعی که به هر عنوان متوجه شرکت می باشد همواره در دستور کار قرار دارد.
- ۵- تصفیه پساب صنعتی و بهداشتی شرکت در حد استانداردهای زیست محیطی و استفاده بهینه جهت مصارف کشاورزی غیر متمر.
- ۶- راه اندازی حوضچه سلکتور جهت بهبود پدیده دنیتریفیکاسیون در فرآیند و حذف جلبک.



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



- ۷- نصب والو اتوماتیک هوشمند در مسیر آب مصرفی شبکه شهری جهت کنترل مصارف.
- ۸- آنالیز و پایش پساب خروجی تصفیه خانه و آبهای مصرفی کارخانه (آب چاه و آب لوله کشی شهر) بصورت فصلی توسط آزمایشگاه مرجع و بصورت روزانه در آزمایشگاه شرکت.
- ۹- حفر چاههای جاذب جهت جذب آبهای سطحی در نقاط مختلف کارخانه.
- ۱۰- ادامه روند ارتباط مستمر با سازمان حفاظت محیط زیست استان اصفهان و استعلام از آنان در خصوص آخرین تغییرات احتمالی در قوانین و مقررات زیست محیطی، با هدف تطبیق شرایط شرکت با قوانین جدید مصوب آن سازمان.
- ۱۱- ثبت مشخصات شرکت و همچنین مشخصات موارد زیست محیطی در شرکت (کنترل ضایعات و پسماند، کنترل پساب، یک در هزار زیست محیطی، محصولات سبز شرکت و...) در سامانه جامع مدیریت زیست محیطی.
- ۱۲- اجرای پروژه های زیست محیطی در شرکت در قالب قانون یک در هزار زیست محیطی و استفاده از مزایای آن.
- ۱۳- اندازه گیری مستمر میزان غلظت بخارات قلیا و اسید و گاز ازن و همچنین شدت اشعه یو - وی در سالن های تولید.
- ۱۴- ایجاد و توسعه فضای سبز مشجر در سطح شرکت و افزایش وسعت تحت پوشش فضای سبز شرکت. همچنین کاشت گیاهان کم آب و سازگار با محیط این منطقه.
- ۱۵- آماده سازی سیستم جهت انجام ممیزی مراقبتی سیستم مدیریت زیست محیطی مطابق با استاندارد ISO14001-2004
- ۱۶- گسترش فعالیت های زیست محیطی و معرفی شرکت بعنوان صنعت سبز برتر و تلاش جهت اخذ نشان ایمنی و سلامت (سیب سبز).
- ۱۷- نصب سیکلون فیلترهای پارچه ای (BAG FILTER) بر روی خروجی پودر سالن محصولات پودری و جلوگیری از انتشار پودر در هوا.
- ۱۸- نصب تابلوهای راهنما در محیط تصفیه خانه در کنار حوضچه ها و راکتورها و درج مشخصات و نوع کار هر راکتور.
- ۱۹- جایگزینی هواده های سطحی حوضچه های هوادهی تصفیه خانه با هواده عمقی و نصب بلوئر و دیفیوزر (افزایش راندمان راکتور) - اقدامات به منظور کاهش آثار مخرب تنوع زیستی:
- ۱- تصفیه شورابه حاصل از پکیج اسمز معکوس و جلوگیری از جاری شدن آن در محیط به جهت حفظ منابع آب و خاک و حفظ تنوع زیستی.
- ۲- عقد تفاهم نامه با شهرک صنعتی مجاور شرکت، جهت ارائه پساب استاندارد رایگان به شهرک مربوطه در راستای احداث کمربند سبز در شهرک و زیباسازی.
- ۳- نصب بنرهای زیست محیطی در محیط شرکت و شعارهای مربوطه در فیش حقوقی کارکنان.
- ۴- آموزش سالانه پرسنل در زمینه مسائل گوناگون زیست محیطی مانند مدیریت سبز، مدیریت منابع انرژی و...
- ۵- احداث لاگون حاکی ذخیره پساب همراه با فیلترهای شنی جهت کاهش کدورت پساب و ارتقاء کیفیت آن.
- ۶- احداث لاگون بی هوازی شماره ۲ جهت تصفیه بهتر فاضلاب و کاهش بار آلی.
- ۷- ساخت و بهره برداری از یک آبنمای زیبا در محیط تصفیه خانه.
- ۸- تصفیه آب کندانس حاصل از شیرسالن محصولات پودری و تبدیل آن به آب پاک و بازچرخانی
- ۹- نصب فلومتر هوشمند بر روی مسیر آب های مصرفی کل کارخانه جهت پایش دقیق و کاهش مصارف آب.
- ۱۰- نصب سیکلون فیلترهای پارچه ای بر روی خروجی سالن تولید محصولات پودری جدید و بررسی تکنولوژی های روز دنیا جهت نصب سیکلون مناسب بر روی خروجی سالن محصولات پودری قدیم به جای وت اسکرابر موجود.
- ۱۱- ساخت چربی گیر (دی ای اف) به منظور حذف چربی و روغن در فاضلاب خام و ارتقاء کیفیت پساب خروجی.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۱۲- جمع آوری پلاستیک و ضایعات مجاور شرکت با همکاری اداره محیط زیست شهرستان اصفهان در هفته زمین پاک

- آثار مالیاتی شامل جریمه ، معافیت ، تشویق :

۱- تحقیق و مطالعه قوانین جدید در رابطه با مالیات برای استفاده از مزایای معافیت و تعلق نگرفتن جرائم و دریافت تشویقات مالیاتی

۲- بررسی و رسیدگی به اسناد و مدارک شرکت و تطبیق آنها با قوانین مالیاتی

۳- بررسی معاملات و تعاملات شرکت با دیگران مطابق قوانین مالیاتی و پولشوئی

۴- بررسی مدارک و اسناد تهیه شده در شرکت، درخواستی سازمان امور مالیاتی

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

- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی

مقرر گردید در خصوص مسئولیت اجتماعی در چارچوب آیین نامه مسئولیت اجتماعی مصوب شماره ۷۲۰۷۸/ت/۶۳۵۸ هـ مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۱ هیأت وزیران، تصویب گردید: حداکثر تا سقف مبلغ ۲۵ میلیارد ریال برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ تحت عنوان هزینه مسئولیت اجتماعی صرفاً در وجه اشخاص حقوقی با اولویت آموزش و پرورش، آموزش فنی و حرفه ای و خدمت رسانی به جامعه بازنشستگان محترم کشوری پرداخت گردد؛ نحوه هزینه کرد آن بر اساس ابلاغیه سهامدار عمده و ذینفع نهایی با تایید کمیته مسئولیت اجتماعی شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا و ابلاغ آن توسط سهامدار عمده می باشد.

- گزارش عملکرد در رابطه با افزایش سطح رفاهی:

۱- اعطای بسته های معیشتی بصورت فصلی به پرسنل

۲- استفاده پرسنل از ویلاهای چادگان، زائر سرای مشهد و آپارتمان شمال

۳- اعطای کمک هزینه ورزشی در قالب اصفهان کارت

۴- پرداخت هدیه نقدی بابت ازدواج و فرزندآوری پرسنل و ازدواج فرزندان پرسنل

۵- پرداخت هدیه بابت مناسبت های خاص از جمله عید قربان و غدیر، ۲۲ بهمن و ...

۶- تهیه سالن ورزشی در رشته های فوتبال، والیبال و شنا

۷- پرداخت کمک هزینه سفر، خرید البسه عید نوروز و ...

۸- پرداخت پاداش دانش آموزان ممتاز و کمک هزینه تحصیلی فرزندان دانش آموز پرسنل

۹- پیگیری امور بهداشت روانی کارکنان - مدیریت استرس

۱۰- تخصیص بن رستوران به مناسبت تولد پرسنل و همسران ایشان

۱۱- اعطای کمک هزینه مهدکودک به بانوان شاغل دارای فرزند زیر ۶ سال

- گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح بهداشت:

۱- انجام معاینات دوره ای و بدو استخدام پرسنل مطابق ماده ۹۲ قانون کار (معاینات، آزمایشات شنوایی سنجی، بینایی سنجی، تست ریه، نوار قلب، آزمایشات خون و ادرار و...)

۲- تهیه و تأمین وسایل حفاظت فردی و در اختیار قرار دادن پرسنل در محیط کاراز قبیل لباس کار، کفش ایمنی (PPE)، گوشی های ایمنی ایر پلاگ، ایر ماف -ماسک های شیمیایی فیلتردار- کلاه ایمنی و بهداشتی- دستکش ضد سود و اسید-عینک های ایمنی و...

۳- پیگیری انجام تست های ایمنی و فنی مخازن تحت فشار، لیفتراک ها، چاه های ارت، بالابر ها و آسانسورها و جرثقیل های سقفی

۴- ارزیابی ریسک ها و خطرات محیط کار بصورت دوره ای به روش استاندارد

۵- پیگیری و پیاده سازی ایزو ۴۵۰۰۱ و ۱۴۰۰۱ در محیط کار (همراه با مستندات و مدارک مربوطه)



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



- ۶- آماده سازی و بروزرسانی سیستم اعلام و اطفاء حریق در کارخانه و برگزاری مانورهای عملی مرتبط و پیگیری خرید ماشین آتش نشانی
- ۷- نظارت بر تهیه و توزیع صبحانه ، ناهار وشام جهت پرسنل از طریق رستوران و آشپزخانه با شرایط مناسب بهداشتی -کنترل مواد اولیه ، پخت مناسب
- ۸- فراهم آوردن تسهیلات بهداشتی متناسب جهت پرسنل (رختکن با کمد های مجزای-حمام و دوش آب گرم و سرد-سرویس بهداشتی و..)
- ۹- کنترل و نظارت انجام شستشو و ضد عفونی (C&D) محیط های کار و تامین مواد ضد عفونی دست پرسنل
- ۱۰- خدمات پزشکی پرسنل (مشاوره ، ارجاع ، تجویز آزمایش و دارو توسط پزشک عمومی بصورت هفتگی)
- ۱۱- تهیه روش های اجرایی ، چک لیست های ایمنی و بهداشتی (تکمیل دوره ای آنها واعلام مغایرت ها به مدیران مربوطه)
- ۱۲- خدمات روانشناسی پرسنل (مشاوره) و سایر خدمات بهداشتی پرسنل

گزارش عملکرد در رابطه با افزایش سطح آموزشی کارکنان:

تعداد نفرات	برگزار کننده	نام دوره	تاریخ شروع
33	مرکز بهداشت شماره دو اصفهان	دوره اصول تغذیه سالم	۱۴۰۴/۱۲/۰۴
31	پگاه اصفهان	ساختار و عملکرد تجهیزات پاستوریزه (پلیت پاستوریزه، سپراتور، باکتر فیوژ)	۱۴۰۴/۱۱/۲۷
23	پگاه اصفهان	ایمنی انبارها و تجهیزات جابجایی کالا	۱۴۰۴/۱۱/۲۷
2	معاونت غذا و دارو اصفهان	آزمون رنگ عسل	۱۴۰۴/۱۱/۲۱
7	پگاه اصفهان	آموزش انجام کشت های میکروبی و کنترل کیفیت محیط های کشت	۱۴۰۴/۱۱/۱۲
38	پگاه اصفهان	آشنایی با اصول cip	۱۴۰۴/۱۰/۲۲
2	اتاق بازرگانی اصفهان	آینده منابع انسانی در ایران	۱۴۰۴/۱۰/۱۷
11	پگاه اصفهان	مدیریت کاهش ضایعات	۱۴۰۴/۱۰/۰۲

شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی:

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

-تشکیل جلسات کمیته فنی و بهداشت کار در جهت رفع مخاطرات و مشکلات ایمنی محیط کار

-ایمن سازی و حفاظ گذاری قسمت های خطرناک تجهیزات و ماشین آلات بسته بندی و فنی

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

با توجه به اهداف و استراتژی های تعیین شده در شرکت که یکی از آنها عرضه محصولات سلامتی بخش به ویژه جهت اقشار میانی و آسیب پذیر جامعه از نظر اقتصادی می باشد، توسعه سهم بازار از اولویت های برنامه های شرکت می باشد. در این راستا اقدامات انجام شده ارتباط گیری مستقیم با فروشندگان محصولات (بازدید مستمر مغازه داران از شرکت)، اقدامات تبلیغاتی نظیر نصب چادر و سایبان برای



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



فروشگاه های معتبر از جمله اهم موارد می باشد. لذا با توجه به گزارشات تحقیقات بازار و مقدار فروش محصولات سرانه مصرف محصولات پگاه از رشد به سزایی برخوردار می باشد. همچنین اقدامات مستمر در زمینه تدوین برنامه های مختلف در جهت ارتقاء شاخص های عملکردی شرکت و پایش منظم در جهت دستیابی به آن ها، مدیریت بر ریسک های شرکت و رصد مستمر بازار و شاخص های مرتبط با آن و اصلاح و بهبود فرایندها در قالب گزارشات تحلیلی همواره در دستور کار شرکت قرار دارد.

۵-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (شرکتهای مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت)

برای این شرکت موردی وجود ندارد.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۱-۳- منابع:

همواره تمامی بنگاه های تولیدی با کمبود نقدینگی به عنوان یکی از بزرگترین مشکلات مواجه هستند و عمدتاً سیاست های کلان مدیریت در زمینه تامین منابع مالی در شرایط فعلی از محل وصول مطالبات از شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه (پخش مویرگی) و وصول مطالبات از شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران و فروش صادراتی می باشد، ضمن اینکه در صورت لزوم دریافت تسهیلات از محل سیستم بانکی بر اساس ظرفیت های اخذ شده در مواقع بحرانی و نیاز به نقدینگی با رعایت صرفه و صلاح اقتصادی در دستور کار جاری مدیریت قرار دارد و استفاده از سایر روش ها و ابزارهای تامین مالی جهت تامین منابع در شرایط فعلی با مد نظر قراردادن جمیع جهات، به صرفه و صلاح اقتصادی این شرکت نمی باشد.

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

۲-۳- مصارف:

با توجه به افزایش سطح قیمت های مواد اولیه و شیر خام و نرخ تورم همواره شرکت در نظر دارد با مناسب ترین قیمت مواد اولیه خود را تامین نماید. به همین منظور مصارف مالی شرکت در حوزه تامین مواد اولیه بوده است.

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

۳-۳-۱- ریسک کاهش دریافت شیر خام با توجه به افزایش بی رويه قیمت آن

باتوجه به اینکه شیر خام به عنوان اصلی ترین ماده اولیه در تهیه محصولات این شرکت نقش بسیار مؤثری دارد. لذا وجود هرگونه محدودیت تولید و عرضه شیر خام و یا محدودیت در واردات نهاده های دامی و یا افزایش قیمت آن ها بطور مستقیم، در افزایش قیمت شیر خام مؤثر بوده و می تواند تاثیر قابل ملاحظه ای در افزایش قیمت تمام شده محصولات این شرکت داشته و نهایتاً در صورت عدم امکان افزایش قیمت فروش محصولات به دلیل شرایط بازار، سبب کاهش سود شرکت خواهد شد.

عدم حفظ و بکارگیری نیروی متخصص و کارا با عنایت به سابقه طولانی شرکت، تجربه و تخصص مدیران و کارکنان، وضعیت بازار، بررسی فرآیندها و استفاده از تکنولوژی های روز، فعالیت های جاری شرکت با ریسک قابل توجهی مواجه نبوده است. ولی در حوزه های عمومی مختلف،



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



ریسک‌ها و مخاطراتی به شرح زیر برای شرکت وجود دارد که در صورت احراز، سریعاً تأثیرات ناشی از آن جهت انعکاس به بازار، به سازمان محترم بورس و اوراق بهادار تهران، اعلام خواهد شد.

۲-۳-۳- ریسک نرخ بهره:

فراهم کردن بستر مناسب برای استقلال بانک مرکزی، در بهره‌گیری از ابزارها و عملی کردن سیاست‌ها به عنوان مهمترین اولویت اصلاح نظام بانکی مطرح بوده و در سایه دستیابی به این سیاست می‌توان سایر اولویت‌های شبکه بانکی را نیز مدنظر قرار داد. بانک مرکزی می‌تواند با اعلام سیاست‌های پولی مناسب تورم را مهار کرده، از کسری بودجه تأثیری نپذیرد و نرخ بهره را به تعادل نزدیکتر کند. این استقلال بانک مرکزی در چهار بعد، شامل استقلال عملیاتی، استقلال مالی، استقلال پرسنلی و استقلال کارکردی می‌باشد. نکته قابل توجه این است که تعیین نرخ بهره بانکی به عنوان یک شاخص بسیار مهم و تأثیرگذار در اقتصاد کشور و مقایسه آن با نرخ بهره در جهان و نرخ تورم داخلی، از آیتم‌های مهمی بوده که در صورت عدم رعایت تعیین نرخ بهره واقعی منطبق با سیاست‌های جدید اقتصاد مقاومتی و اصلاح ساختار بانکی، ریسک ناشی از تعیین نرخ بهره غیر واقعی می‌تواند در فعالیت‌های بنگاه‌های اقتصادی تأثیر بسزایی داشته باشد.

۳-۳-۳- ریسک نقدینگی:

ایجاد محدودیت‌ها و سیاست‌های انقباضی از طرف بانک‌ها و صندوق توسعه ملی برای ارائه تسهیلات بانکی (خصوصاً تسهیلات طرح‌های سرمایه‌ای با اقساط بلند مدت) و با نرخ سود بالاتر برای تولید و یا عدم پرداخت تسهیلات ارزان قیمت تعیین شده مبتنی بر سیاست‌های اقتصاد مقاومتی و همچنین ایجاد قوانین و مقررات و اخذ مجوزهای غیر مرتبط و بروکراسی بیش از اندازه برای اعطای تسهیلات از طریق صندوق توسعه ملی، عدم اختصاص تسهیلات ارزان قیمت سهم بخش صنعت و تولید در سال ۱۴۰۴ نرخ بهره واقعی، می‌تواند شرکت را با ریسک نقدینگی مواجه نماید. همچنین عواملی از قبیل تقسیم منطقی سود سهام پیشنهادی و تخصیص بخشی از سود جهت افزایش سرمایه و یا تأمین مالی از طریق ابزارهای نوین در بازار سرمایه، باعث کاهش ریسک نقدینگی خواهد شد. یادآوری می‌گردد با تأسیس و راه اندازی شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه و توزیع و فروش مویرگی و به صورت نقدی برای محصولات این شرکت، صرفاً از طریق شرکت مذکور، همچنین بخش عمده‌ای از فروش از طریق فروش B2B و صادرات مستقیم در شرایط جنگی حاکم بر کشور ریسک نقدینگی مربوط به عدم وصول مطالبات تجاری، به حداقل رسیده است.

۴-۳-۳- ریسک تجاری:

عواملی از قبیل واردات بی رویه شیر خشک و کره و تعرفه‌های ناعادلانه در روی این محصولات، عرضه محصولات لبنی با بسته‌بندی‌های جدید داخلی یا وارداتی، اعطای تخفیفات و حاشیه سود خارج از عرف تجاری توسط رقبا، در خصوص فروش محصولات لبنی مشابه، اعطای اعتبار بیش از اندازه به خریداران توسط رقبا، راه اندازی کارخانه‌های جدید لبنی و اشباع بازار و نهایتاً رقابت ناسالم توسط رقبا و حتی کمبود شیر خام، خامه و کره بدلیل افزایش بی رویه در قیمت آن، خروج بی رویه شیر خام از استان توسط واحدهای لبنی سایر استان‌ها، کاهش قدرت خرید اقشار مختلف مردم و حذف بخشی از مصرف لبنیات از سبد روزانه خانوار و تغییر در سیاست‌های کلان برای صادرات محصولات لبنی، می‌تواند باعث کاهش تولید و فروش محصولات گردیده و شرکت را با ریسک تجاری مواجه سازد. همچنین با آزادسازی قیمت حامل‌های انرژی، در طرح هدفمندی یارانه‌ها و عدم پرداخت یارانه سهم تولید و صنعت که تاکنون نیز پرداخت نشده، در نتیجه اجرای این طرح و یا افزایش بی رویه در قیمت شیر خام در سطح جامعه، ممکن است مشتریان را به سمت مصرف سایر محصولات مشابه و مطابق سلیقه آنان، گرایش دهد و ریسک تجاری را بالا ببرد. ریسک افزایش بی رویه قیمت مواد بسته بندی و مواد شوینده: در نتیجه جنگ تحمیلی آمریکایی-صهیونی و



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



حمله به پتروشیمی های کشور رشد ۴ برابری مواد بسته بندی مثل بطر، پت و ... و ۸ برابری مواد شوینده و عدم کشش بازار مصرف در نتیجه افزایش قیمت محصولات باعث کاهش سود شرکت شده و ریسک ناشی از آن را بالا می برد.

۵-۳-۳- ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به تأثیرات ناشی از جنگ تحمیلی و تحریم های اقتصادی و کاهش درآمدهای ارزی نفتی در گذشته، شاهد جهش نرخ ارز و بی ثباتی آن، حاکمیت نظام چند نرخ ارز، سخت تر شدن مبادلات مالی و کالایی با کشورها و تشدید ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز در فضای اقتصادی بوده ایم. اگر به نوسانات نرخ ارز و ترجیحاً دلار توجه نداشته باشیم و روزانه این نرخ را رصد نکنیم قطعاً نمی توانیم در ارتباط با ریسک ناشی از آن تصمیمات واقعی اتخاذ کنیم. لذا توجه به بازارهای مالی بین المللی و نظام اقتصاد جهانی و نرخ ارز از آیتم های بسیار تأثیرگذار در فعالیت تمامی بنگاههای اقتصادی و تولیدی بوده و هرگونه تغییرات و افزایش در نرخ ارز خصوصاً دلار، می تواند ریسک ناشی از نرخ ارز را برای کلیه بنگاه های تولیدی بالا برده و موجبات تغییر در بهای تمام شده محصولات و سودآوری آنان را حاصل نماید.

شرکت به جهت مدیریت این بخش با توجه به تجارب مدیران این حوزه و اشراف آنان به بازار شیر خام منطقه و کشور، سعی در خرید شیر خام با کیفیت مطلوب و کمترین بها می باشد. همچنین با توجه به شرایط جنگی و حمله به زیر ساختهای فولاد و پتروشیمی، ریسک افزایش قیمت اقلام بسته بندی بسیار بالا بوده که این امر نیز مانند شیر خام، تأثیر مستقیم در افزایش بهای تمام شده و همچنین روند سودآوری شرکت خواهد داشت.

۶-۳-۳- ریسک عوامل بین المللی و یا تغییر قوانین و مقررات دولتی:

هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم های بین المللی جدید و یا عدم اجرای مفاد توافقنامه برجام، بحران های 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 بسته بندی و قطعات و لوازم یدکی ماشین آلات جدید، می تواند باعث بخشی از کاهش فعالیت های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود. طبق پیش بینی سازمان FAO در سال جاری نرخ مواد غذایی افزایش قابل ملاحظه ای 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 بین المللی برای شرکت خواهد شد. گرچه این نوع از ریسک بطور عام شرکت های تولیدی و صنعتی را تهدید می نماید.

۷-۳-۳- ریسک افزایش قیمت نهاده های دامی و یا کمبود شیر خام:

با توجه به اینکه شیرخام به عنوان اصلی ترین ماده اولیه در تهیه محصولات این شرکت نقش بسیار مؤثری دارد، لذا وجود هرگونه محدودیت در تولید و عرضه شیرخام و یا محدودیت در تولید و یا واردات نهاده های دامی در شرایط جنگ و تحریمی کشور و همچنین عدم تحویل به موقع آن به دامداران و یا افزایش قیمت آنها و افزایش بی رویه در قیمت نهاده های تولید و یا عدم نظارت در وضع تعرفه های عادلانه در صادرات محصولات پودری خصوصاً شیرخشک توسط دولت محترم به طور مستقیم، در افزایش قیمت شیر خام و عدم تعادل در بازار این ماده اولیه بسیار مهم و اساسی مؤثر بوده و می تواند تأثیر قابل ملاحظه ای در افزایش قیمت تمام شده محصولات این شرکت داشته و نهایتاً در صورت عدم امکان افزایش قیمت فروش محصولات توسط مراجع قانونی ذیربط و ادامه روند قیمت گذاری دستوری فروش محصولات، یا جلوگیری از آزادسازی قیمت ها به تناسب افزایش قیمت تمام شده محصولات، میتواند سبب کاهش سود شرکت گردد و ریسک ناشی از آن را بالا ببرد.



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



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

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید شیر خام و خامه	خرید کره و شیر خشک و ...	خرید کالا و خدمات	فروش محصولات	سایر درآمدها
شرکتهای اصلی و نهایی	شرکت سهامی صنایع شیر ایران	شرکت اصلی	-	-	-	۹۴.۱۰۹	-	-
	جمع							
شرکت های تحت کنترل مشترک	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گیلان	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گناباد	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-
	شرکت شیر خشک نوزاد پگاه	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۵۲.۴۲۱	-	-	۱۴.۲۵۰	-
	شرکت کشت و صنعت و دامپروری صبا پگاه لرستان	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۲۸۹.۱۹۰	-	-	-	-
	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه سلماس	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	۴۲.۰۷۹	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-
	شرکت ساخت ماشین آلات و تحقیقاتی پگاه	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه لرستان	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	۴۶.۴۴۸	۱۲.۶۵۰
	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	۷۶۰.۵۲۸	-	-	-
	شرکت کشت و صنعت و دامپروری صنایع شیر ایران	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-
جمع								
مدیران اصلی شرکت و شرکت های اصلی	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی	عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان	عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	-	-
	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه همدان	عضو هیات مدیره	✓	۱۵.۸۹۷	-	-	-	-
	شرکت سرمایه گذاری آتیه پگاه	عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	-	-
	شرکت اینار اصفهان	عضو هیات مدیره	✓	-	-	-	-	-
جمع								
شرکت های همگروه	شرکت شیر پاستوریزه پگاه زنجان	شرکت های همگروه	-	۱۵۸.۷۴۵	-	-	۱۲۳.۹۲۹	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خوزستان	شرکت های همگروه	-	-	-	-	-	۱۱.۴۰۰
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه کرمان	شرکت های همگروه	-	۶۹.۹۱۹	-	-	۴۷.۵۹۵	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه اراک	شرکت های همگروه	-	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران	شرکت های همگروه	-	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلبایگان	شرکت های همگروه	-	-	-	-	-	-
	شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان	شرکت های همگروه	-	-	-	۲.۴۳۵	-	-
	شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران	شرکت های همگروه	-	-	-	۳۷۲.۲۲۸	۲۷۴.۵۷۸	-
	شرکت صنایع بسته بندی فرآورده های شیری پگاه	شرکت های همگروه	-	-	-	۳۰۴.۷۵۸	-	۱.۹۰۸
	شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه (دفتر مرکزی)	شرکت های همگروه	-	-	-	۲۱۴.۱۲۸	۱۷.۴۰۴.۵۳۱	۹۰.۳۹۸
جمع								
سایر اشخاص وابسته	شرکت تعاونی مصرف شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	-	-	-	-	۴۹.۳۰۲	۹۰.۴۹۶	-
جمع								
جمع کل								
				۱.۳۴۶.۷۰۰	-	۱.۰۳۶.۹۶۰	۱۸.۱۵۶.۴۵۴	۱۱۶.۳۵۶

خرید و فروش شرکت به اشخاص وابسته طبق جدول فوق می باشد که با رعایت صرفه و صلاح شرکت مورد تصویب اکثریت اعضای هیات مدیره قرار گرفت ضمناً هر کدام از شرکت ها، عضو ذینفع آن در رای گیری شرکت ننمود.



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



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

دعاوی حقوقی له:

ردیف	موضوع شکایت یا خواسته یا بدهکاران	تاریخ دعاوی و ایجاد بدهی	مرجع رسیدگی کننده (شعبه، شهر و استان)	ارزش مبلغ ریالی	نوع پرونده (حقوقی، اضافی، کیفری، اجرای ثبت، داوری، بدون اقدام)	آخرین وضعیت رسیدگی	خلاصه ای از رای صادره
۱	مطالبه وجه	۱۳۸۹	۱۱۷ کیفری اصفهان	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرای ثبت	•	حکم بر محکومیت نامبرده بر تحصیل مال از طریق نامشروع و رد مال صادر گردید.
۲	مطالبه وجه	۱۳۸۹	۱۱۷ کیفری اصفهان	۱,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرای ثبت	•	حکم بر محکومیت نامبرده بر تحصیل مال از طریق نامشروع و رد مال صادر گردید.
۳	مطالبه وجه	۱۴۰۰	داوری شعبه ۲۵ دادگاه عمومی حقوقی اصفهان	۲۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	داوری	•	حکم داوری بر محکومیت آن شرکت بر پرداخت طلب صادر گردید.
۴	انجام تعهد	۱۴۰۰	داوری	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	داوری	•	حکم داوری بر محکومیت نامبرده بر انجام تعهد مبنی بر تحویل مصداق دستگاه متعارف صادر گردید.
۵	مطالبه وجه	۱۳۸۹	۱۱۷ کیفری اصفهان	•	کیفری	•	حکم بر محکومیت نامبرده بر تحصیل مال از طریق نامشروع و رد مال صادر گردید.
۶	مطالبه وجه	۱۳۹۰	شعبه ۲ دادگاه عمومی حقوقی اصفهان	۳۰۵,۵۹۳,۰۲۲	حقوقی	•	حکم بر محکومیت نامبرده مبنی بر تادیه دین صادر گردید
۷	مطالبه وجه	۱۳۸۶	شعبه ۱ دادگاه عمومی حقوقی اصفهان	۳۹۸,۱۷۳,۸۷۴	حقوقی	•	حکم بر محکومیت نامبرده مبنی بر تادیه دین صادر گردید
۸	مطالبه وجه	۱۳۸۸	شعبه ۲ دادگاه عمومی حقوقی شاهین شهر	۶۱۷,۲۱۶,۰۸۱	حقوقی	•	حکم بر محکومیت نامبرده مبنی بر تادیه دین صادر گردید
	جمع کل			۴۳,۲۷۰,۹۸۲,۹۷۷		•	



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



دعاوی حقوقی علیه:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	خواهان/شاکی	تاریخ دعاوی	مرجع رسیدگی کننده (شعبه، شهر و استان)	ارزش خواسته یا ضرر و زیان ناشی از جرم ریال	نوع پرونده (حقوقی، کیفری، ...)	آخرین وضعیت رسیدگی
۱	مطالبه عدم تادیه حق الزحمه طبخ غذا	ماهان کوبر سپاهان	۱۳۹۹	۷ حقوقی اصفهان	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حقوقی	مطالبه
۲	حادثه ناشی از کار	حسین مزروعی	۱۴۰۱	شعبه ۴۲ دیوان عدالت اداری	۰	کیفری	الزام به تبدیل وضعیت از پیمانی به رسمی و اعاده به خدمت علیه شرکت و سازمان اداری و استخدامی کشور
جمع کل					۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰		

طرح دعوی متعدد کیفری حقوقی و ثبتی و متواری بوده نامبردگان باعث تاخیر در روند پرونده های حقوقی شده است. در مورد آقای عظیم زاده پرونده در اداره تصفیه ورشکستگی اصفهان به دلیل صدور حکم ورشکستگی ایشان مطرح است. پس از مزایده ۲ فقره ملک آقای عظیم زاده در اصفهان و گیلان، یک قطعه باغ چای به مبلغ ۲۳۷ میلیون تومان مورد فروش قرار گرفت و یک باب خانه روستایی به مبلغ دو میلیارد و دویست و چهل میلیون تومان در مزایده توسط این شرکت خریداری گردید. لازم به ذکر است وجه مزایده اول در سال ۱۴۰۴ به حساب شرکت واریز گردید.



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

		دوره مالی سه ماهه منتهی به		
۱۴۰۴/۰۹/۳۰	جمع برآورد یکساله ۱۴۰۵	برآورد ۹ ماهه	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی
۶۹,۴۳۳,۰۱۰	۱۱۶,۸۳۷,۹۵۱	۸۹,۱۶۵,۵۴۰	۲۷,۶۷۲,۴۱۱	
(۶۰,۷۹۵,۹۹۹)	(۱۰۶,۰۰۸,۴۳۳)	(۸۱,۰۲۱,۹۲۶)	(۲۴,۹۸۶,۵۰۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸,۶۳۷,۰۱۱	۱۰,۸۲۹,۵۱۸	۸,۱۴۳,۶۱۴	۲,۶۸۵,۹۰۴	سود ناخالص
(۳,۵۷۱,۱۹۵)	(۴,۷۸۲,۸۶۳)	(۳,۴۸۶,۲۷۴)	(۱,۲۹۶,۵۸۹)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۲۵۰,۷۲۱	۳۵۰,۰۰۰	۳۴۸,۰۲۹	۱,۹۷۱	سایر درآمدها و هزینه ها
۵,۳۱۶,۵۳۷	۶,۳۹۶,۶۵۵	۵,۰۰۵,۳۶۹	۱,۳۹۱,۲۸۶	سود عملیاتی
(۴۵۵,۳۶۶)	(۱,۳۳۳,۶۳۷)	(۱,۰۸۰,۸۰۲)	(۲۵۲,۸۳۵)	هزینه های مالی
۴۲۰,۰۳۸	۲۵۰,۰۰۰	۱۵۶,۷۵۹	۹۳,۲۴۱	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۵,۲۸۱,۲۰۹	۵,۳۱۳,۰۱۸	۴,۰۸۱,۳۲۶	۱,۲۳۱,۶۹۲	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسکها، عدم قطعیتها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند .



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



درآمدهای عملیاتی:

دوره سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۳		دوره سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴		شرح
مبلغ-میلیون ریال	مقدار-تن	مبلغ-میلیون ریال	مقدار-تن	
				داخلی:
۳,۱۱۰,۸۱۷	۲,۶۲۳	۶,۴۰۱,۴۶۹	۲,۲۲۸	انواع پنیر
۲۱۵,۹۸۳	۲۹۸	۴۵۴,۱۸۴	۳۵۰	انواع کشک
۶۱۹,۵۷۹	۱,۹۱۲	۱,۵۷۹,۵۶۷	۲,۱۹۲	انواع ماست
۲,۴۹۲,۲۱۲	۲,۲۲۵	۱,۹۵۸,۶۸۵	۷۳۵	انواع خامه
۲,۵۴۱,۶۱۱	۶۱۵	۳,۵۷۶,۵۷۱	۶۴۴	انواع کره
۲۶۱,۵۶۴	۱,۴۵۵	۵۳۶,۸۷۱	۱,۴۶۲	انواع دوغ
۲,۸۴۷,۹۸۷	۲,۲۰۸	۳,۶۹۰,۴۰۱	۹۵۰	شیر خشک
۳۴۵,۲۹۳	۴۸۸	۱,۰۵۴,۹۵۱	۵۳۸	سایر محصولات
۲,۵۶۹,۲۵۰	۸,۸۰۷	۶,۵۶۱,۰۳۷	۹,۸۸۸	انواع شیر
۱۵,۰۰۴,۲۹۵	۲۰,۶۳۱	۲۵,۸۱۳,۷۳۶	۱۸,۹۸۷	جمع فروش داخلی
				صادراتی:
-	-	۱,۲۱۳,۳۴۱	۵۲۳	انواع پنیر
-	-	۸۶۴,۰۸۶	۵۸۶	انواع خامه
-	-	-	-	انواع دوغ
-	-	۴۳,۰۱۰	۴۹	انواع شیر
-	-	۲,۱۲۰,۴۳۷	۱,۱۵۷	جمع فروش صادراتی
۱۵,۰۰۴,۲۹۵	۲۰,۶۳۱	۲۷,۹۳۴,۱۷۳	۲۰,۱۴۴	فروش ناخالص
۴۰,۵۶۷	۲۹۱	۶۳,۱۵۴	۱۹۷	جمع برگشت از فروش
۲۶۷,۶۹۸	-	۵۲۸,۵۲۹	-	تخفیفات
۱۴,۶۹۶,۰۲۹	۲۰,۳۴۰	۲۷,۳۴۲,۴۹۰	۱۹,۹۴۷	فروش خالص
۱۰۵,۳۸۰	۷۷۲	۳۲۹,۹۲۱	۱,۲۴۱	جمع درآمد ارائه خدمات
۱۴,۸۰۱,۴۰۹	۲۱,۱۱۲	۲۷,۶۷۲,۴۱۱	۲۱,۱۸۸	جمع فروش خالص



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



اجزای با اهمیت بهای تمام شده:

درصد تغییرات	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۷	۱۲,۱۲۰,۰۶۴	۲۲,۶۳۶,۲۸۶	مواد مستقیم
۱۸	۶۹۸,۴۴۴	۸۲۵,۶۹۲	دستمزد مستقیم
۴۷	۸۷۶,۴۸۰	۱,۲۹۱,۶۵۷	سربار ساخت
۸۱	۱۳,۶۹۴,۹۸۸	۲۴,۷۵۳,۶۳۵	جمع هزینه های ساخت
۸۱	۱۳,۶۹۴,۹۸۸	۲۴,۷۵۳,۶۳۵	بهای تمام شده ساخته شده
۷۶	۲۵,۰۱۶	۴۴,۰۰۰	بهای تمام شده کالای خریداری شده
(۱۷۵)	(۲۵۱,۰۶۰)	۱۸۸,۸۷۲	(افزایش) کاهش موجودی های ساخته شده
۸۶	۱۳,۴۶۸,۹۴۴	۲۴,۹۸۶,۵۰۷	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

هزینه های فروش ، اداری و عمومی

درصد تغییرات	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۷۳	۱۷۹,۳۹۲	۳۱۰,۳۵۴	حقوق و دستمزد و مزایا
۴۳	۲۱,۴۹۲	۳۰,۷۶۱	استهلاک دارایی های ثابت
۴۲	۸۹۲	۱,۲۶۳	هزینه آب، برق، گاز و تلفن
۱۷	۴۲,۹۹۲	۵۰,۲۴۲	هزینه حمل و نقل کالای فروش رفته
۲۳۱	۲۷۳,۲۸۱	۹۰۳,۹۶۹	سایر
۱۵۰	۵۱۸,۰۴۹	۱,۲۹۶,۵۸۹	

سایر درآمدها:

درصد تغییرات	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۱۰۰	-	۱.۹۷۱
۱۰۰	-	۱.۹۷۱

سود ناشی از تسعیر داراییهای ارزی عملیاتی

هزینه های مالی:

درصد تغییرات	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۱۲	۶۱.۲۵۱	۲۵۲.۸۳۵
۱۱۲	۶۱.۲۵۱	۲۵۲.۸۳۵

سود و کارمزد تسهیلات مالی از بانک ها

افزایش سود و کارمزد در سال مالی ۱۴۰۵ ناشی از دریافت تسهیلات در سال مالی مذکور می باشد.

سایر درآمدهای غیر عملیاتی:

درصد تغییرات	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۰	۲۴,۱۵۲	۵۵,۴۵۴
۳۱	۹,۷۵۰	۱۲,۷۵۰
۳۰	۱,۷۴۵	۲,۲۶۷
-	-	۲۷۶
(۴۴)	۱,۱۶۰	۶۴۹
۲,۱۸۳	۹۵۷	۲۱,۸۴۵
۱۴۷	۳۷,۷۶۴	۹۳,۲۴۱

سود ناشی از فروش ضایعات

درآمد اجاره

سود ناشی از فروش غذا

سود ناشی از فروش مواد اولیه و قطعات یدکی

سود حاصل از سپرده های سرمایه گذاری بانکی

سایر



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



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

گزارش پرداخت سود سهامداران - دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
۲,۸۹۶,۵۰۶,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در تاریخ برگزاری مجمع مورخ ۱۴۰۴/۱۲/۰۳ تعداد ۲,۱۴۵,۵۶۰,۰۰۰ سهم و سود مصوب مبلغ ۱,۳۵۰ ریال بوده است	
سود سهام پرداخت شده به تفکیک سهامداران به شرح زیر می باشد:		
تاریخ پرداخت	نام سهامدار	
۱۴۰۵/۰۲/۲۳	سهامداران حقیقی، سبدهای سرمایه گذاری، صندوق های سرمایه گذاری - پرداخت از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی	
۱۴۰۵/۰۲/۲۳	سهامداران حقوقی - پرداخت از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی	
سود سهام پرداخت نشده سنوات قبل به تفکیک سال به شرح زیر است:		
سال مالی	مبلغ سود-میلیون ریال	مانده پرداخت نشده
۱۴۰۳	۴,۶۳۸	
۱۴۰۲	۳,۲۹۹	
۱۴۰۱	۲,۷۲۱	
۱۴۰۰	۲,۱۶۱	
۱۳۹۹	۱,۴۰۴	
۱۳۹۸ به قبل	۱۰,۲۰۵	
<p>طبق جدول زمانبندی منتشر شده در سایت کدال سود سهام اشخاص حقیقی، حقوقی، سبدهای سرمایه گذاری و صندوق های سرمایه گذاری در تاریخ های اعلام شده با همکاری شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به حساب سهامداران سجامی و سود سهام سهامداران غیر سجامی بعد از ارسال شماره حساب توسط ایشان پرداخت خواهد شد. به منظور واریز سود سهام سهامداران غیر سجامی اطلاعیه درخواست تکمیل مشخصات در سامانه کدال منتشر گردیده است تا سهامداران محترم به منظور دریافت سود سهام خود اطلاعات شخصی و شماره حساب به این شرکت اعلام نمایند.</p>		



گزارش تفسیری مدیریت
شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

سرمایه گذاری در سایر شرکتها		
درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	نام شرکت
۰/۰۰۱	۱۵,۷۸۲	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)
۲/۶	۴۲,۵۶۵,۲۱۵	شرکت پخش سراسری بازارگستر پگاه
۳	۳۰۰,۰۰۰	شرکت ساخت ماشین آلات و تحقیقاتی پگاه (سهامی خاص)

1403/12/29		1404/12/29		ترکیب سهامداران
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
61.67	1,323,273,706	61.81	1,326,201,706	شرکت صنایع شیر ایران
2.73	58,576,723	0.00	0	شرکت ایثار سپاهان (سهامی خاص)
0.61	13,194,138	0.61	13,194,138	شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران (سهامی خاص)
0.61	13,183,615	0.61	13,183,615	شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران (سهامی خاص)
0.45	9,667,779	0.45	9,667,779	شرکت شیر پاستوریزه پگاه خراسان (سهامی عام)
0.18	3,846,545	0.18	3,846,545	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی (س. عام)
0.15	3,128,213	0.15	3,128,213	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان (سهامی خاص)
0.01	245,832	0.01	245,832	شرکت شیر پاستوریزه پگاه کرمان (سهامی خاص)
0.00	22,523	0.00	22,523	شرکت آتیه پگاه (سهامی خاص)
0.00	9,471	0.00	9,471	شرکت ایثار اصفهان (سهامی خاص)
0.00	9,471	0.00	9,471	شرکت شیر پاستوریزه پگاه اراک (سهامی عام)
0.00	9,836	0.00	9,836	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه همدان (سهامی خاص)
2.03	43,655,128	2.60	55,833,155	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه
2.03	43,559,350	2.03	43,559,350	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی جهش فارابی
0.00	0	1.33	28,432,450	شرکت سرمایه گذاری خورشید سپهر (سهامی خاص)
0.00	0	1.03	22,000,000	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی بیدار
29.51	633,177,670	29.19	626,215,916	سایرین
100	2,145,560,000	100	2,145,560,000	جمع کل



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



ترکیب اعضای هیات مدیره:

ردیف	اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	موظف / غیرموظف	سمت	تاریخ عضویت	عضویت در هیات مدیره کلیه شرکتها	کمیته های تخصصی	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
۱	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی (سهامی عام)	محمد رضا صادقی	غیر موظف	رئیس هیات مدیره	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۲	کمیته حسابرسی	حسابداری	کارشناسی ارشد	معاون مالی و اقتصادی شرکت چدن سازان	زیر ۱ درصد
۲	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه همدان (سهامی خاص)	محمد مهدی گرگی	موظف	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۱	-	علوم و صنایع غذایی	کارشناسی ارشد	مدیرعامل پگاه گلپایگان و پگاه اصفهان	زیر ۱ درصد
۳	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان (سهامی عام)	جعفر عندلیب	غیرموظف	عضو هیات مدیره	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۱	کمیته انتصابات	مهندسی کشاورزی	کارشناسی	معاون بهره برداری و مشاور مدیرعامل در امور اجرایی پگاه اصفهان	زیر ۱ درصد
۴	شرکت آتیه پگاه (سهامی خاص)	فاقد نماینده	-	-	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	-	-	-	-	-	زیر ۱ درصد
۵	شرکت اینار اصفهان (سهامی خاص)	عبدالرضا ابوسباکاطمینی	غیر موظف	عضو هیات مدیره	۱۴۰۴/۰۷/۱۲	۱	کمیته ریسک	مدیریت	دکتری	مدیرعامل هلدینگ اینار اصفهان	زیر ۱ درصد

در اجرای ماده ۳۷ حاکمیت شرکتی مشخصات اعضای کمیته های تخصصی به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	شرح	نام و نام خانوادگی	کد ملی	تحصیلات	موظف / غیرموظف	عضویت در هیات مدیره سایر شرکتها	تجارب و سمت
۱	کمیته حسابرسی	محمد رضا صادقی	۱۸۱۷۴۵۵۰۷۹	کارشناسی ارشد	غیرموظف	عضو هیات مدیره شرکت تحلیل گران سیستم های نسل آینده سیلک	مشاور مالی و سرمایه گذاری - مدیر مالی شرکت فرآورده های نسوز - مدیرعامل شرکت آتیه تکادو و شرکت سرمایه آفرینان متین و مدیر اصفهان شرکت سرمایه گذاری تاهین سرمایه نوین - معاون مالی و اقتصادی شرکت چدن سازان - عضو هیات مدیره شرکت نوآندیشان صنعت فولاد و شرکت سیمان اصفهان - معاون سرمایه گذاری شرکت نوآندیشان صنعت فولاد
		امیر حسین عظیمیان معز	۲۸۷۴۶۸۸۵۵۰	دکترا	غیرموظف	رئیس هیات مدیره شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس - عضو هیات مدیره شرکت پخش سراسری بازار گستر پگاه امید بهساز کاشانه تهران	مدیر مالی صنایع شیر ایران، شیر پاستوریزه پگاه همدان - معاون مالی و اقتصادی بخش سراسری بازار گستر پگاه، شیر پاستوریزه پگاه همدان - رئیس و عضو هیات مدیره - رئیس و عضو کمیته حسابرسی کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس، پگاه زنجان و آتیه پگاه، شرکت توسعه و عمران امید بهساز کاشانه تهران
		سید سعید منانی	۱۲۷۰۶۱۷۲۶۲	دکترا	غیرموظف	-	عضو انجمن حسابداران خبره و جامعه حسابداران رسمی - مدیر و سرپرست و حسابرس مستقل در شرکتهای مختلف از جمله فولاد ماهان سپاهان، نیروگاه شهید منتظری، گروه صنایع شیر، پتروشیمی شیراز، مارون، لوان، نفت سوکار، برنا باتری، پرستیزلند، شهرک سلامت، رنگ الوان، صنایع مس کرمان، صنایع غذایی و دارویی قارچ ملارد، دارو پخش، دانش
۲	اعضای کمیته ریسک	عبدالرضا ابوسباکاطمینی	۱۲۹۱۰۲۷۴۱۶	دکتری	غیرموظف	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت اینار اصفهان	مدیرعامل هلدینگ اینار اصفهان، مدیرعامل و رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی آیسو و شرکت بتن داهیان مشهد، قائم مقام مدیرعامل و معاونت اداری و منابع انسانی، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت های مختلف
		رضا مهدور	۱۱۳۰۰۵۳۱۶۴	کارشناسی ارشد	موظف	-	مدیر مالی - حسابرس ارشد



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



کارشناسی ارشد حسابداری شرکت خوش طعم اصفهان - رئیس حسابداری مدیریت شرکت سیمان اصفهان - مدیر حسابداری داخلی سیمان اصفهان	-	غیرموظف	کارشناسی ارشد	۱۲۹۲۰۳۳۱۶۹	امین حشمت		
۱۵ سال واحد امور مالی - ۷ سال کارشناس رسیدگی به اسناد شرکت سیمان سپاهان	-	غیرموظف	کارشناسی	۴۶۲۱۵۱۶۴۵۰	بهرام سلمانی پور		
نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل شرکت شیر خشک نوزاد پگاه - معاون بهره برداری شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	-	موظف	کارشناسی ارشد	۱۰۹۱۶۰۳۵۵۷	حمید خدایی		
مدیر فروش شعبه اصفهان بخش سراسری بازارگستر پگاه	ریاست کانون فرهنگی قرآنی السابقون بیت الجواد	غیرموظف	کارشناسی ارشد	۱۲۹۲۵۷۳۶۱۹	احمدرضا ذوق		
معاون بهره برداری و سرپرست شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان - مشاور ارشد اجرایی در حوزه عملیاتی شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	-	موظف	کارشناسی	۱۲۸۰۹۵۴۵۵۸	جعفر عندلیب	اعضای کمیته انتصابات	۳
مدیر امور اداری و منابع انسانی - کارشناس روابط عمومی، مدیر امور اداری و منابع انسانی شهرکرد	-	موظف	کارشناسی ارشد	۱۷۵۰۶۹۳۸۵۲	احسان جلیلی		
مدیرعامل - مشاور استراتژی و کسب و کار - سرمیز سیستمهای مدیریتی و مدرس دوره های مدیریتی	-	غیرموظف	دکتری	۱۲۹۲۱۴۵۱۷۱	محمدحسن هدایت		
عضو کمیته علمی نخستین همایش ملی دانشگاه آزاد اسلامی - عضو کارگروه بررسی توانایی علمی، کمیته های تخصصی گروه روانشناسی، و سایر کمیته های دانشگاه اصفهان	انجمن خیریه حمایت از کودکان بهشت - موسسه غیر تجاری انجمن خیریه صرع اصفهان	غیرموظف	دکتری	۲۵۳۹۴۴۴۷۴۱	سالار فرامرزی		

۴-۴- تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت:

افزایش نرخ ارز بر نرخ شیرخام درب دامداری

نرخ شیر خام با چربی ۳/۲ درصد	نرخ دلار
۴۹۵.۰۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰
۵۰۹.۸۵۰	۱.۴۴۲.۰۰۰
۵۲۵.۱۴۶	۱.۴۸۵.۲۶۰
۵۴۰.۹۰۰	۱.۵۲۹.۸۱۸
۵۵۷.۱۲۷	۱.۵۷۵.۷۱۲

نرخ شیرخام بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی شرکت

نرخ شیر خام	رشد نسبت قیمت تمام شده به فروش	درصد تغییر سود و زیان خالص هر سهم	بر آورد تاثیر تغییرات بر سود هر سهم به ریال
۴۹۵.۰۰۰	۱۱/۷	(۰/۰۰۴)	(۴/۶)
۵۰۹.۸۵۰	۱۲	(۰/۰۰۵)	(۴/۷)
۵۲۵.۱۴۶	۱۲/۳	(۰/۰۰۵)	(۴/۸)
۵۴۰.۹۰۰	۱۲/۸	(۰/۰۰۵)	(۵)
۵۵۷.۱۲۷	۱۳/۶	(۰/۰۰۵)	(۵/۳)

مفروضات تحلیلی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹:

نرخ برابری ارز معادل ۱,۲۲۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.

نرخ حقوق و دستمزد ۰/۳۸ درصد افزایش محاسبه شده است.



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

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

۵-۲- عملکرد بخش ها یا فعالیت ها:

مدیریت بر این باور است که روند سوددهی شرکت در سال مالی ۱۴۰۵ تابع شش عامل اساسی ذیل است:

- ۱- توافقات مساعد بین المللی در زمینه فروش کالا بخصوص گشایش بازارهای صادراتی در کشورهای همسایه و حمایت های دولت در جهت رشد صادرات برای تولید کنندگان داخلی
- ۲- تثبیت نرخ ارز و جلوگیری از نوسانات ارزی
- ۳- سیاست های حمایتی در خصوص حمایت از تولید کنندگان داخلی و صادر کنندگان

با در نظر گرفتن شرایط فوق و ویژگی های فروش داخلی محصولات شرکت، مدیریت شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ سود قبل از کسر مالیات در پایان سال مالی ۱۴۰۵ را نزدیک به ۵.۳۰۰ میلیارد ریال برآورد می نماید.

۶- اقدامات انجام شده توسط هیات مدیره در راستای پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی:

- ۱- وجود یک عضو غیر موظف در ترکیب هیات مدیره با تحصیلات مالی
- ۲- استقرار ساز و کارهای کنترل های داخلی اثر بخش با حضور کمیته حسابرسی داخلی
- ۳- بررسی سیستم کنترل های داخلی بطور سالانه
- ۴- تشکیل جلسات هیات مدیره به طور منظم در ماه
- ۵- تشکیل مجامع و حضور افراد مسئول و ذیصلاح در آنها
- ۶- استقرار واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس
- ۷- تشکیل کمیته های تخصصی از جمله کمیته حسابرسی، ریسک، انتصابات و جبران خدمت
- ۸- رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی



گزارش تفسیری مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



۷- اثربخش چارچوب حاکمیت شرکتی:

چارچوب حاکمیت شرکتی با سلسله مراتب و قوانین و مقررات این شرکت سازگار بوده و از نظارت و اجرای موثر آن پشتیبانی می کند و موجب بهبود تخصیص کارای منابع شرکت می گردد.

۸- حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها:

این شرکت با رعایت مواد دستورالعمل حاکمیت شرکت در راستای صیانت از حقوق سهامداران تلاش نموده است و با رعایت قوانین نسبت به برخورد یکسان با تمام سهامداران اقدام نموده و فرصت احقاق موثر حقوق سهامداران در این شرکت فراهم می باشد.

۹- رعایت حقوق سایر ذینفعان و انگیزه بخشی به ذینفعان:

با رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی و پیاده سازی قوانین و مقررات موجب شفافیت عملیات شرکت شده که باعث انگیزه بخشی به ذینفعان میگردد که زمینه اطمینان از سرمایه گذاری در این شرکت را افزایش می دهد.

۱۰- مسؤلیت پذیری هیات مدیره:

نظارت بر پایش اثربخشی مدیریت با برگزاری جلسات ماهانه هیات مدیره، هیات مدیره شرکت با تصویب مصوباتی مبنی بر رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در جلسات هیات مدیره و یا تصویب سایر مصوبات لازم در جهت رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی از جمله منشور کمیته حسابرسی، منشور کمیته ریسک، دستورالعمل اجرایی دبیرخانه هیات مدیره و برگزاری منظم جلسات کمیته های تخصصی هیات مدیره و نظارت بر اجرای مصوبات آن از جمله برگزاری جلسات هیات مدیره و کمیته حسابرسی و ارزیابی عملکرد و همچنین بررسی عملکرد شرکت در میزان تحقق اهداف تعیین شده در راستای رعایت اصول حاکمیت شرکتی اقدام نموده است.

شرکت بودجه مصوب سالانه خود را در قالب برنامه راهبردی در بخش های مختلف اجرا و در قالب شاخص ها از جمله سود خالص و فروشها و صادرات بهبود یافته است ، تغییرات نرخ ارز و شاخص عمومی قیمت ها (تورم) تحقق پیش بینی ها را در افق بلند مدت با چالش مواجه ساخته است.

۱۲- جمع بندی:

در مجموع با توجه به عملکرد شرکت پیش بینی تحقق سود قبل از مالیات ۵.۳۰۰ میلیارد ریالی در انتهای سال مالی منتهی به آذر ماه ۱۴۰۵ در حداقل انتظار شرکت می باشد که در صورت رفع برخی از موانع صادرات از جمله اصلاح ارزی گمرکی محصولات خصوصاً شیرخشک و کره فله و کاهش اختلاف نرخ ارز در مرکز مبادله ارزی و نرخ بازار آزاد پیش بینی افزایش سود قبل از مالیات فوق قابل دسترس می باشد.