

گزارش تفسیری مدیریت  
شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)  
سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹





مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارشات سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحوه درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود از گزارش حذف نگردیده است.



ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	امضاء
۱.	لطف الله نایب زاده	رئیس هیئت مدیره	
۲.	رضا علیم مروستی	نایب رئیس هیئت مدیره	
۳.	فضلعلی همدانی	عضو هیئت مدیره	
۴.	مرتضی ایروانی	عضو هیئت مدیره	
۵.	حسن مرتضائی فرد	عضو هیئت مدیره	
۶.	تورج اسفند مند	مدیر عامل	

head office

No.26,2 Alley,Dr. mofateh St.  
Dr.beheshti Ave.,Tehran-Iran.  
Tel:+98 21 88712226  
Fax: +98 21 88749775

دفتر مرکزی

تهران، خیابان دکتر بهشتی، خیابان مفتاح  
کر چادر، شماره ۲۶  
تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۳۲۲۲۶  
فکس: ۰۲۱-۸۸۷۴۹۷۷۵

## شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

#### ۱-۱- معرفی شرکت و صنعت :

شرکت سرمایه گذاری نصر گستر اراک (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۳/۰۶/۱۴ تحت شماره ۱۰۷۳۱۳ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران - خیابان شهید بهشتی -مفتح- کوچه دوم- پلاک ۲۶ می باشد. به استناد پروانه بهره برداری شماره ۰۲/۲۹۰ از تاریخ ۱۳۷۹/۰۱/۲۱ شرکت به بهره برداری رسیده و تولیدات خود را به بازار عرضه می نماید. نام شرکت طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۰۲/۲۶ از سرمایه گذاری نصر گستر اراک به لبنیات کالبر (سهامی عام) تغییر یافت. و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۲ در فهرست اسامی تابلو فرعی بورس قرار گرفته و اولین عرضه و معامله سهام در بورس به تاریخ ۱۳۸۳/۰۷/۲۸ انجام شده است.

در حال حاضر شرکتهای صنایع شیر ایلام زاگرس و پخش سراسری کالای کالبر جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت لبنیات کالبر می باشند و سهامدار عمده شرکتهای نصر گستر اراک و آرپی نصر خمین می باشد.

#### ۲- فعالیت اصلی شرکت

فنالیت اصلی شرکت طبق اساسنامه عبارت است از سرمایه گذاری در تولید و توزیع مواد غذایی از قبیل لبنیات، بستنی، آبیوه، شکلات و سایر محصولات مشابه، اقدام به واردات و صادرات اقلام مجاز و سرمایه گذاری در سایر شرکتهای و انجام هرگونه عملیات تجاری و تولیدی مجاز می باشد.

فنالیت اصلی شرکت طی دوره مالی تولید شیر خشک، پودر آب پنیر، پنیر UF و ماست، شیر پاستوریزه و استریل، آبیوه و خامه بوده است.

#### ۲-۱- بازار های اصلی شرکت

فروش داخلی از طریق شرکت پخش سراسری کالای کالبر (سهامی خاص) در استان های مختلف کشور به صورت دفاتر پخش در شهرستان ها و تهران و همچنین نمایندگی های فروش در نقاطی که شرکت دفتر پخش ندارد انجام می شود. در خصوص فروش صادراتی شرکت لبنیات کالبر به صورت مستقیم اقدام می نماید و با قرار داد با نمایندگان در کشورهای همجوار اقدام به صادرات کالا می نماید.

فروش شرکت در سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۳,۰۰۴,۸۱۹ میلیون ریال و در سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ

۱,۳۸۷,۴۲۴ میلیون ریال می باشد.

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

۳-۱- مواد اولیه :

شیر خام : در دوازده ماه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۳۰ کل میزان دریافتی شیر خام ۳۰۷۳۹ تن می باشد

سایر مواد اولیه : سایر مواد اولیه جهت تولید محصولات شرکت شامل انواع پودر شیر خشک ، پودر کاکائو ، روغن گیاهی ، شکر ، استارترها و استابلایزرها و نمک و ... می باشد .

همچنین مواد بسته بندی شامل انواع پاکت های استریل ، ظروف بسته بندی پنیر، دبه ، سطل ، فویل و ... که از فروشندگان داخلی و خارجی خریداری می گردد.

۴-۱- قوانین و مقررات حاکم بر شرکت :

شرکت لبنیات کالبر تحت نظارت و کنترل مراجع قانونی با موضوعیت نظارتی به شرح ذیل می باشد :

- قانون تجارت
- قوانین سازمان غذا و دارو
- قوانین سازمان استاندارد
- قوانین سازمان محیط زیست
- قوانین سازمان دامپزشکی
- قوانین بازار بورس و اوراق بهادار
- قوانین مالیات های مستقیم و ارزش افزوده
- قوانین کار و رفاه و تأمین اجتماعی
- قوانین تعزیرات حکومتی
- قوانین سازمان دامپزشکی
- قوانین اداره ثبت شرکتهای
- قوانین گمرکی و مقررات حاکم بر صادرات و واردات

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

- قوانین سازمان صنعت و معدن و تجارت
- اساسنامه شرکت و آئین نامه های مصوب هیئت مدیره
- سایر قوانین

۱-۵- اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت به شرح ذیل می باشد :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	حضور	میزان تحصیلات	تاریخ عضویت
۱	لطف الله نایب زاده	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناس مالی	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۲	رضا علیم مروستی	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	دکتری پزشکی	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۳	فضلعلی همدانی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناس مالی	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۴	حسن مرتضایی فرد	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناس ارشد	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۵	مرتضی ایروانی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناس	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۶	تورج اسفندمند	مدیر عامل (خارج از هیئت مدیره)	موظف	دکتری	۱۴۰۰/۰۴/۳۱

گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت

شماره	۱۴۰۰	۱۳۹۹
تعداد کارکنان	۱۶۲	۱۶۱
تعداد کارکنان تمام وقت	۱۶۲	۱۶۱
تعداد کارکنان پاره وقت	-	-

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

۶-۱- سرمایه و اطلاعات سهامداران :

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ از مبلغ ۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۶۲,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به تعداد ۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی هزار ریالی با نام که تماماً از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی تامین گردید، افزایش پیدا کرد.

۷-۱- صورت ریز سهام داران

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
سهم درصد	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۱۲/۷	۵۸,۲۱۴,۵۷۷	۱۲/۶	۵۸,۲۱۴,۵۷۷	لطف، اله نایب زاده
۱۱/۹	۵۴,۴۵۳,۱۸۵	۱۱/۸	۵۴,۴۵۳,۱۸۵	زهره نایب زاده
۷	۳۱,۹۹۱,۷۳۹	۶/۹	۳۱,۹۹۱,۷۳۹	محمد هادی ایروانی
۶/۳	۲۸,۹۷۹,۲۴۱	۶/۵	۳۰,۱۳۹,۲۴۱	حسن مرتضایی فرد
۶/۵	۲۹,۹۸۷,۵۹۴	۶/۵	۲۹,۹۸۷,۵۹۴	رضا علیم مروستی
.	.	۵/۷	۲۶,۴۲۶,۲۷۸	مدیریت سرمایه آتیه
				خواهان
۲,۱	۹,۴۴۸,۵۲۰	۲	۹,۴۴۸,۵۲۰	سید طاهره خاموشی
۱/۷	۷,۸۰۵,۳۰۷	۱/۷	۷,۸۰۵,۳۰۷	فاضله ایروانی
۵۱/۸	۲۴۱,۱۱۹,۸۳۷	۴۶/۲۲	۲۱۳,۵۳۳,۵۵۹	سایر (کمتر از ۲/۴ درصد)
۱۰۰	۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰	جمع

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

## ۲- اهداف مدیریت و راهبردها

اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی بر آن اهداف:

این شرکت با توجه به پتانسیل بالا و وجود نیروی های کارآمد ، توانمند و متخصص در تولید ، مالی اداری و بازرگانی و سایر بخش های دیگر سعی می نماید از تمامی پتانسیل خود استفاده نماید تا بتواند سال موفقتری را پشت سر بگذارد . شرکت توانسته است با توسعه صادرات و قیمت گذاری مناسب و استفاده از ظرفیت های خالی تولید و همچنین راه اندازی کارخانه شیرخشک ، ضمن حفظ سهم خود از بازار مصرف داخلی نسبت به افزایش مقدار تولید و فروش اقدام نماید.

### ۲-۲- اهداف بلند مدت :

- افزایش سود سهام (EPS) سهامداران
- حفظ و پایداری و افزایش تولید
- حفظ و توسعه سهم بازار و فروش محصولات و تکریم مشتریان و برنامه ریزی هدف مند بازاریابی و پایداری و توسعه صادرات
- حفظ و افزایش کیفیت محصولات و کاهش نوسانات کیفی و توجه به رعایت الزامات زیست محیطی
- مدیریت هزینه ها و بهای تمام شده محصولات و کاهش مصارف انرژی و مواد ، افزایش بهره وری ماشین آلات و کاهش هزینه های تعمیرات و توقفات تولید ، بازبینی فرآیند عملیات تولید ، مدیریت هزینه حمل و نقل
- مطالعه و برنامه ریزی های لازم جهت ارتقاء تکنولوژی ماشین آلات و افزایش توان و ظرفیت تولید و اجرای طرح های توسعه و تکمیل ظرفیت های موجود .
- راه اندازی و تکمیل خطوط پنیر با طعم ها و بسته بندی های متفاوت خشک و تولید انواع محصولات پودری
- تقویت زنجیره تامین (SCM)
- توسعه و گسترش تامین منابع مالی و مدیریت بر نقدینگی و منابع و مصارف وجوه نقد

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

- حفظ و تداوم سود آوری از طریق بازنگری در فرآیندها ، استفاده از فرصت های سود آوری در شرکت های فرعی ، جلوگیری از انباشت مطالبات با پیگیریهای مستمر ، شناسایی و جلوگیری از مخارج غیر ضروری ، استفاده از فرصت های سود آوری در عملیات بازرگانی

۳-۲- اهداف کوتاه مدت:

- حداکثر نمودن ظرفیت تولید محصولات پودری  
- افزایش ظرفیت دریافت شیر خام حداقل روزانه ۱۸۰ تن در روز  
- افزایش فروش داخلی و صادرات لبنی به میزان حداقل ۴۰ درصد از طریق گسترش بازارهای صادراتی در کشورهای همسایه .

- گسترش بازار صادراتی شیر خشک  
- تلاش برای خرید مواد اولیه با پایین ترین قیمت برای شرکت  
- تامین سود مورد انتظار سهامداران  
- بالا بردن ظرفیت تولید از طریق استفاده از ظرفیت های خالی جهت تولید با برندهای دیگر  
- مدیریت ضایعات و برگشت محصول  
- گسترش فروش داخلی پودر آب پنیر و شیر خشک  
- توسعه بازار فروشگاه های زنجیره ای و ارگان ها و سازمانها

۳-۲- استراتژی شرکت

عمده ترین استراتژی آینده شرکت جهت رسیدن به اهداف تعیین شده به شرح ذیل می باشد:

- ۱- کاهش هزینه های تولید و قیمت تمام شده با افزایش تولید و استفاده از حداکثر توان تولیدی شرکت ، و همچنین گسترش منابع خرید مواد اولیه
- ۲- گسترش تولید و فروش محصولات پودری کارخانه شیر خشک
- ۳- بازنگری و بهینه سازی سازمان فروش شرکت از طریق ارتقاء بهره‌وری دفاتر استانی و تمرکز بر فعالیت دفاتر سودده.
- ۴- گسترش فروش نمایندگی در استانهایی که شرکت فعالیت نداشته است.

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

- ۵- تلاش و بازاریابی در جهت استفاده از ظرفیتهای خالی شرکت مخصوصاً شیر استریل ۲۰۰ سی سی و پنیر ۳۰ گرمی UF
- ۶- حضور گسترده در فروشگاههای زنجیره‌ای و بزرگ با تاکید برای سبد محصولات .
- ۷- توسعه صادرات در بازارهای منطقه‌ای و کشورهای همجوار مخصوصاً عراق، افغانستان، قطر، بحرین ، عمان ،امارات و کشورهای آسیای میانه
- ۸- بهینه سازی و ارتقاء سیستم قیمت تمام شده و تلاش در جهت کاهش قیمت تمام شده و مدیریت بر هزینه‌ها و افزایش سود عملیاتی
- ۹- ایجاد تنوع در محصولات مخصوصاً گروه پنیرها با توجه به سلايق مصرف کنندگان.
- ۱۰- تلاش در جهت کاهش هزینه‌ها مالی شرکت از طریق کاهش تسهیلات دریافتی و جابجای تسهیلات قبلی با وام کم بهره (کاهش دوره وصول مطالبات و مدیریت وجوه نقد).
- ارتقاء سطح کیفی محصولات و کاهش ضایعات از طریق بهینه سازی استانداردهای تولید محصولات .
- ۱۱- ایجاد تعامل مناسب با دامدران از لحاظ مالی و فنی جهت دریافت شیر با کیفیت و بدون نوسان کمیت.

۲-۴- برنامه ها و چشم انداز شرکت

اقدامات انجام شده

۱- گسترش بازارهای صادراتی مخصوصاً کشورهای آسیای میانه و حوزه خلیج فارس

۲- تولید و برند سازی کره جهت صادرات به عنوان محصول جدید کالبر

برنامه عملیاتی سال جاری

۱- افزایش ظرفیت بهره برداری از کارخانه شیر خشک

- تولید انواع محصولات پودری شامل شیر خشک ، پودر آب پنیر ، MPC

- انعقاد قرار داد های برون سپاری

- تکمیل نیروها ی ستادی

۲- راه اندازی و افزایش ظرفیت تولید شیر استریل ۱ لیتری

۳- گسترش بازارهای داخلی و صادراتی جهت فروش شیر خشک و پودر آب پنیر در کشورهای حاشیه خلیج

فارس و CIS

۴- بازسازی و نوسازی سردخانه شهریار

۵- خرید و نصب پاستوریزاتور خامه

۶- توسعه و بازسازی سیستم برودتی و خرید کندانسور

۷- انتقال و نصب خط دوغ بطری

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

### ۳- مهمترین منابع و ریسک ها

#### ریسک فناوری

کارخانه لبنیات کالبر با گذشت حدود ۱۸ سال از جدیدترین ماشین آلات در زمینه تولید محصولات لبنی استفاده می نماید و با توجه به بازسازی و نوسازی هایی که در واحد تأسیسات حرارتی و برودتی انجام خواهد شد و اینکه در سال های آتی تنبیر قابل توجهی در نوع ماشین آلات و بسته بندی ها بوجود نخواهد آمد لذا از این بابت ریسک زیادی شرکت را تهدید نمی کند.

#### - ریسک تجاری:

ریسک تجاری اغلب به دو عامل عدم حصول اطمینان از فروش محصولات شرکت و حجم هزینه های ثابت عملیاتی بستگی دارد هزینه های عملیاتی هر شرکتی تابعی از حجم دارایی های ثابت و نوع تکنولوژی مورد استفاده آن شرکت می باشد . از سویی دیگر هر گونه نوسان در قیمت های فروش پیش بینی شده که خود تابعی از وضعیت بازار و میزان تولید و فروش است بر نتایج عملکرد شرکت تاثیر خواهد داشت .

#### - ریسک افزایش نرخ حامل های انرژی

انرژی یکی از عوامل اساسی تولید است که اثرات قابل توجهی بر بخش های مختلف تولیدی دارد . اثر افزایش قیمت های انرژی بر بخش های مختلف اقتصادی اجتناب ناپذیر است هر گونه تغییر در نرخ حامل های انرژی به طور مستقیم بر هزینه های مستقیم تولید و هزینه های حمل و نقل تاثیر گذار است .

#### - ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه بخشی از مواد اولیه و پاکت های بسته بندی و لوازم یدکی شرکت از محل واردات تامین می شود و همچنین بخشی از فروش شرکت به صورت صادرات است ، لذا هر گونه نوسانات نرخ ارز می تواند تاثیر با اهمیتی بر برآورد های پیش بینی شده و سود و زیان شرکت داشته باشد .

## شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

#### - ریسک افزایش قیمت شیر خام

با توجه به اینکه شیر خام به عنوان اصلی ترین ماده اولیه این شرکت می باشد افزایش قیمت آن در سود آوری شرکت بسیار موثر می باشد هر گونه سیاستی از جانب دولت مربوط به نهاد ه های دامی ، صادرات و واردات شیر خشک و کره در افزایش یا کاهش قیمت و دریافت شیر موثر می باشد و بالاترین ریسک شرکت را خواهد داشت.

- سایر ریسک ها
- ناشی از رقابت در صنعت
- نرخ سود
- افزایش نرخ مواد اولیه و بسته بندی
- کاهش قدرت خرید مصرف کننده با توجه به اینکه قیمت محصولات بیشتر از متوسط درآمد افزایش یافته است .
- عدم امکان افزایش نرخ فروش متناسب با هزینه های تولید
- افزایش دوره وصول مطالبات از شرکت پخش کننده با توجه به شرایط اقتصادی

#### - منابع مالی در اختیار شرکت

■ در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۰ شرکت وجوه نقدی معادل ۱۵۳,۳۲۹ میلیون ریال دریافتی های تجاری و غیر تجاری معادل ۱,۴۳۵,۲۶۴ میلیون ریال موجودی مواد و کالا معادل ۸۳۶,۱۱۴ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری معادل ۲,۵۰۵,۸۱۸ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۱,۹۵۵,۵۷۲ میلیون ریال داشته است.

#### نمایح عملیات و چشم اندازها

##### مطالبات

مطالبات شرکت نسبت به سال قبل در حدود ۵۳ درصد افزایش یافته است.

##### موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا شرکت نسبت به سال مالی قبل ۸۳ درصد کاهش داشته است .

##### دارایی های ثابت

دارایی ثابت شرکت نسبت به سال قبل ۸۷ درصد افزایش داشته است

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

تسهیلات مالی

مانده تسهیلات در ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۰ مبلغ ۱,۴۵۶,۲۵۷ میلیون ریال بوده است که نسبت به سال قبل ۶۸ درصد افزایش یافته است. مانده تسهیلات شرکت به نرخ ۱۸ درصد می باشد

سود سهام پرداختی

مانده سود سهام پرداختی در پایان سال مالی ۱۴۰۰، مبلغ ۲۱,۲۷۱ میلیون ریال است.

عملکرد مقایسه ای شرکت بشرح جدول ذیل ارائه شده است:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰ میلیون ریال	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ میلیون ریال	شرح
۱,۵۸۸,۱۳۸	۳,۰۰۴,۸۱۹	درآمدهای عملیاتی
(۱,۱۵۰,۷۴۰)	(۲,۵۱۸,۲۸۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۳۷,۳۹۷	۴۸۶,۵۳۸	سود ناخالص
(۱۳۷,۸۴۵)	(۳۲۸,۱۱۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۷,۳۰۶	۲۲,۵۸۰	سایر اقلام عملیاتی
۳۳۶,۸۵۹	۴۲۰,۸۵۱	سود (زیان) عملیاتی
(۱۳۹,۲۴۷)	(۲۲۱,۱۶۳)	هزینه های مالی
۱,۶۶۰	۱۵,۳۸۳	سایر درآمدهای (هزینه) های غیر عملیاتی
۱۹۹,۲۷۲	۲۱۵,۰۷۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۰	۰	مالیات بر درآمد
۱۹۹,۲۷۲	۲۱۵,۰۷۱	سود (زیان) خالص
۴۳۱	۴۶۶	سود پایه هر سهم - ریال

شرکت لبنیات گالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

درآمد های عملیاتی:

مجموع درآمد شرکت برای دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ برابر مبلغ ۳,۲۴۴,۶۶۵ میلیون ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل در حدود ۴۶ درصد افزایش داشته است که شامل مبلغ ۲۳۹,۸۴۶ میلیون ریال درآمد سرمایه گذاری و مبلغ ۳,۰۰۴,۸۱۹ میلیون ریال درآمد فروش می باشد

فروش به تفکیک محصولات به شرح ذیل می باشد

نام محصول	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ مبلغ به میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۹ مبلغ به میلیون ریال	درصد تغییر
آب میوه	۲۶,۴۴۷	۲۱,۵۹۲	۸۲
پنیر	۶۶۸,۱۸۴	۴۳۲,۰۳۱	۶۴
خامه	۲۱۷,۸۷۷	۲۲۳,۰۶۴	(۹۷)
دوغ	۱,۴۳۶	۹۶۲	۶۶
شیر	۴۳۷,۲۱۹	۲۹۱,۰۴۳	۶۶
ماست	۹,۴۶۰	۸,۷۳۹	۹۲
سایر	۴۱,۷۰۱	۳۵,۷۸۲	۸۵
کشک	۱,۳۱۶	۱,۳۲۳	(۹۹)
کالاهای صادراتی	۱,۵۲۷,۵۴۸	۳۷۱,۹۰۲	۲۴
جمع فروش	۳,۰۰۴,۸۱۹	۱,۳۸۷,۴۲۴	۴۶

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

### بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در دوره ۱۲ ماهه ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۴۵ درصد افزایش یافته است که عمده افزایش بهای تمام شده مربوط به افزایش ۴۶ درصدی فروش شرکت و افزایش قیمت شیر خام می باشد.

### هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه فروش اداری و عمومی نسبت به دوره ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ در حدود ۴۲ درصد افزایش داشته است.

### هزینه های مالی

هزینه مالی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ نسبت به ۱۲ ماهه ۱۳۹۹ در حدود ۶۲ درصد افزایش داشته و به دلیل افزایش حجم عملیات شرکت، انجام پروژه های توسعه ای و خرید مواد اولیه و بسته بندی بصورت ارزی بوده است.

### سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی شامل فروش دارایی های ثابت و سود سپرده های بانکی می باشد.

### تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم

تاثیر نرخ ارز بر نرخ شیر خام	
برآورد نرخ دلار	برآورد نرخ شیر خام با چربی ۳/۲
۲۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰
۲۴۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰
۲۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
۲۷۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰
۲۸۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰
۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم			
نرخ شیر خام بر بهای تمام و درآمد عملیاتی شرکت			
نسبت بهای تمام شده به فروش	برآورد تاثیر تغییرات سود هر سهم	سود هر سهم	نرخ شیر خام
-۶	۶۴۸	۱۱۴۸	۱۱۰,۰۰۰
-۳	۳۲۳	۸۲۳	۱۱۵,۰۰۰
۰	۰	۵۰۰	۱۲۰,۰۰۰
۳	-۳۲۳	۱۷۷	۱۲۵,۰۰۰
۶	-۶۴۴	-۱۴۴	۱۳۰,۰۰۰
۹	-۱۲۸۸	-۷۸۸	۱۴۰,۰۰۰

-نرخ برابری ارزش معادل ۲۶۰,۰۰۰ ریال و نرخ شیر معادل هر لیتر ۱۲۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده

-محاسبه نرخ شیر خام بر اساس تامین ۱۰۰ درصد جیره دام با ارزش آزاد محاسبه شده

-میزان مواد مستقیم مصرفی همانند سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است .

-میزان تولیدات سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است .

-نرخ حقوق و دستمزد ۴۳ درصد افزایش یافته است .