

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹



شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

فهرست

صفحه	شرح
۲	اعضای هیئت مدیره
۳	مقدمه
۴	معرفی صنعت و شرکت
۴	فعالیت اصلی شرکت
۴	بازار های اصلی شرکت
۵	مواد اولیه
۵	قوانین و مقررات حاکم بر شرکت
۶	اطلاعات مدیران
۶	گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت
۷	سرمایه و اطلاعات سهامداران
۷	اهداف مدیریت و راهبرد ها
۸	اهداف بلند مدت
۸	اهداف کوتاه مدت
۹	استراتژی شرکت
۱۰	برنامه ها و چشم انداز شرکت
۱۰-۱۱	مهم ترین منابع و ریسک ها
۱۲-۱۳	منابع مالی در اختیار شرکت
۱۴	درآمد های عملیاتی
۱۴	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۱۵	هزینه های مالی
۱۵-۱۶	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

شرکت لبنیات کالبر
KALBER DAIRY Co.
(سهامی عام) J.S.
http://www.kalber-dairy.com
Email: info@kalber-dairy.com

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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ 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.	بهنام نایب زاده	عضو هیئت مدیره	
	حسن مرتضائی فرد	عضو هیئت مدیره	
	تورج اسفند مند	مدیر عامل	

head office

No.26,2 Alley,Dr.mofateh St.
Dr.beheshti Ave,Tehran-Iran.
Tel:+98 21 88732226
Fax:+98 21 88749775

دفتر مرکزی

تهران، خیابان دکتر بهشتی، خیابان مفتاح
کوچه دوم، شماره ۲۶
تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۳۲۲۲۶
فکس: ۰۲۱-۸۸۷۴۹۷۷۵

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید با همراه صورت های مالی و یادداشتهای مربوط به آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است. جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها، پیش بینی جاری از رویدادها و عملکرد آتی است. به طور قطع آینده نگری در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مغروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

به طور معمول استفاده کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت برای ارزیابی مورد انتظار و چشم انداز واحد تجاری و ریسک های این گزارش باید بتواند برای سهامداران و سرمایه گذاران در خصوص دلایل و عوامل حصول نتیجه یا عملکرد دوره مالی بینش ایجاد کند و برنامه مدیر شرکت را برای تغییر وضع موجود تبیین نماید شایان ذکر است که روندها، تقاضا، تعهدات و رخدادهای ریسک ها که می توانند موجب تغییرات در شرکت باشند می بایست مورد تحلیل قرار گیرند.

اگرچه تمرکز خاص گزارش تفسیری مدیریت به واقعیت ها و شرایط تجاری بستگی دارد اما این تفسیر باید در عرصه کلان و براساس ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت، مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره بورس و اوراق بهادار شامل اطلاعاتی باشد که برای درک موارد زیر ضروری می باشد.

✓ ماهیت کسب و کار

✓ اهداف مدیریت و راهبردهای برای دستیابی به آن اهداف

✓ مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

✓ نتایج عملیات و چشم اندازها

✓ مهمترین معیارها و شاخص عملکرد که مدیریت از آن برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده می

نماید.

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

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

فعالیت 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 شرکتها و انجام هرگونه عملیات تجاری و تولیدی مجاز می باشد.

فعالیت 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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۵,۳۴۶,۰۶۷ میلیون ریال و در سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ

۳,۰۰۴,۸۱۹ میلیون ریال می باشد.

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

۳-۱- مواد اولیه :

شیر خام : در دوازده ماه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ کل میزان دریافتی شیر خام ۲۸,۷۹۰ 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 ۱۴۰۱

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

۵-۱- اطلاعات مدیران شرکت

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

ردیف	م و نام خانوادگی	سمت	حضور	میزان تحصیلات	تاریخ عضویت
۱	طف 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	بهنام نایب زاده	عضو هیئت مدیره	موظف	کارشناس	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۶	تورج اسفندمند	مدیر عامل (خارج از هیئت مدیره)	موظف	دکتری	۱۴۰۰/۰۴/۳۱

گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت

ش	۱۴۰۱	۱۴۰۰
تعداد کارکنان	۱۵۳	۱۶۲
تعداد کارکنان تمام وقت	۱۵۳	۱۶۲
تعداد کارکنان پاره وقت	-	-

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

۱-۶- 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.

۱-۷- صورت ریز سهام داران

۱۴۰۰/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
مبلغ- ریال	درصد سهام	تعداد سهام	مبلغ- ریال	درصد سهام	تعداد سهام	
۵۸,۲۱۵	۱۲,۶	۵۸,۲۱۴,۵۷۷	۵۶,۱۰۰	۱۲,۱۴٪	۵۶,۱۰۰,۰۰۰	لطف اله نایب زاده
۵۴,۴۵۳	۱۱,۸	۵۴,۴۵۳,۱۸۵	۵۴,۴۵۳	۱۱,۷۹٪	۵۴,۴۵۳,۱۸۵	زهره نایب زاده
۳۰,۱۳۹	۶,۵	۳۰,۱۳۹,۲۴۱	۳۰,۱۳۹	۶,۵۲٪	۳۰,۱۳۹,۲۴۱	حسن مرتضایی فر
۳۱,۹۹۲	۷	۳۱,۹۹۱,۷۳۹	۲۶,۹۳۲	۵,۸۳٪	۲۶,۹۳۲,۲۶۳	محمد هادی ایروانی
۲۹,۹۸۸	۶,۵	۲۹,۹۸۷,۵۹۴	۲۶,۶۶۳	۵,۷۷٪	۲۶,۶۶۲,۵۹۴	رضا علیم مروتی
			۲۵,۰۰۰	۵,۴۱٪	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	مهدی بغدادی
			۱۵,۶۸۶	۳,۴۰٪	۱۵,۶۸۶,۲۷۰	مهناز فیض الهی
			۱۳,۳۰۰	۲,۸۸٪	۱۳,۳۰۰,۰۰۰	احمد رضا نوری
			۱۰,۹۵۵	۲,۳۷٪	۱۰,۹۵۵,۴۲۹	محمد رضا نوری
			۱۰,۰۰۰	۲,۱۶٪	۹,۹۹۹,۷۴۰	مسعود باپیری
۹,۴۴۹	۲,۰	۹,۴۴۸,۵۲۰	۹,۴۴۹	۲,۰۵٪	۹,۴۴۸,۵۲۰	طاهره سید خاموشی
۷,۸۰۵	۱,۷	۷,۸۰۵,۳۰۷	۷,۸۰۵	۱,۶۹٪	۷,۸۰۵,۳۰۷	فاضله ایروانی
			۷,۱۷۳	۱,۵۵٪	۷,۱۷۲,۷۵۶	اسماعیل احمد خانی
			۶,۷۹۴	۱,۴۷٪	۶,۷۹۴,۰۰۰	محسن میر هاری
			۶,۵۹۰	۱,۴۳٪	۶,۵۸۹,۷۹۱	مهرسا صدیق
			۵,۶۷۹	۱,۲۳٪	۵,۶۷۹,۲۸۱	سعید جهانشاهلو
			۴,۹۳۳	۱,۰۷٪	۴,۹۳۲,۸۹۵	بردیا جهانشاهلو
			۴,۶۳۳	۱,۰۰٪	۴,۶۳۳,۰۸۸	حمید یار محمدی
۲۶,۴۲۶	۵,۷	۲۶,۴۲۶,۲۷۸	-	-	-	شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان
۲۱۳,۵۳۴	۴۶,۲	۲۱۳,۵۳۳,۵۵۹	۱۳۹,۷۱۶	۳۰,۲۴٪	۱۳۹,۷۱۵,۶۴۰	سایر (کمتر از ۱ درصد)
۴۶۲,۰۰۰	۱۰۰	۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۲,۰۰۰	۱۰۰,۰۰٪	۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰	

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 موفقی 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 شیر خشک ، 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، 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) جهت بهبود در فرآیند تولید بهینه و سود آور شدن بازار

- 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 ۱۴۰۱

- 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 آور 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 بهره وری فروش 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 ۱۴۰۱

- 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 دامداران از لحاظ مالی و فنی جهت دریافت شیر با کیفیت و بدون نوسان کمیت.

۴-۲- 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 نیروهای 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- انتقال و نصب خط دوغ بطری
 - ۵- خرید خط کامل استریل ۲۰۰ سی سی تتراپک
 - ۶- نصب و راه اندازی خط پنیر پیتزا
 - ۷- نصب و راه اندازی خط کره ۱۰ و ۱۵ گرمی

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

۸- خرید و نصب ماشین آلات تانک اسپتیک جهت خطوط استریل

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 تغییر قابل توجهی در نوع ماشین آلات و بسته بندی ها به وجود 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 بر آورد های پیش بینی شده و سود و زیان شرکت داشته باشد .

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

-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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ شرکت وجوه نقدی معادل ۲۰۱,۵۵۱ میلیون ریال دریافتنی های تجاری و غیرتجاری معادل ۱,۸۹۴,۷۶۶ میلیون ریال موجودی مواد و کالا معادل ۱,۲۱۶,۵۶۹ میلیون ریال ، مجموع دارایی های جاری معادل ۴,۱۵۷,۹۶۸ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۳,۱۰۵,۶۲۱ میلیون ریال داشته است.

نتایج عملیات و چشم اندازها

مطالبات

مطالبات شرکت نسبت به سال قبل در حدود ۴۲ درصد افزایش یافته است.

موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا شرکت نسبت به سال مالی قبل ۴۶ درصد افزایش داشته است .

دارایی های ثابت

دارایی ثابت شرکت نسبت به سال قبل ۳ درصد کاهش داشته است

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

تسهیلات مالی

مانده تسهیلات در ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ مبلغ ۲,۰۳۴,۷۶۶ میلیون ریال بوده است که نسبت به سال قبل ۳۹/۵ درصد افزایش یافته است. مانده تسهیلات شرکت به نرخ ۱۸ درصد می باشد

سود سهام پرداختی

مانده سود سهام پرداختی در پایان سال مالی ۱۴۰۱، مبلغ ۳۱,۷۶۹ میلیون ریال است.

عملکرد مقایسه ای شرکت بشرح جدول ذیل ارائه شده است:

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ میلیون ریال	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۵,۳۴۶,۰۶۷	۳,۰۰۴,۸۱۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴,۲۱۹,۸۸۰)	(۲,۵۱۸,۲۸۱)
سود ناخالص	۱,۱۲۶,۱۸۷	۴۸۶,۵۳۸
سود سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۱۶۲,۶۲۸	۲۳۹,۸۴۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۱۲,۴۷۵)	(۳۲۸,۱۱۳)
سایر اقلام عملیاتی	۱۳,۲۱۹	۲۲,۵۸۰
سود (زیان) عملیاتی	۸۸۹,۴۶۹	۴۲۰,۸۵۱
هزینه های مالی	(۲۹۰,۵۷۲)	(۲۲۱,۱۶۳)
سایر درآمدهای (هزینه) های غیر عملیاتی	۴۹,۴۴۸	۱۵,۳۸۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶۴۸,۳۴۵	۲۱۵,۰۷۱
مالیات بر درآمد	۰	۰
سود (زیان) خالص	۶۴۸,۳۴۵	۲۱۵,۰۷۱
سود پایه هر سهم - ریال	۱,۴۰۳	۴۶۶

درآمد های عملیاتی:

مجموع درآمد شرکت برای دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ برابر مبلغ ۵,۳۴۶,۰۶۷ میلیون ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل در حدود ۷۸ درصد افزایش داشته است. ضمناً سود دریافتی از شرکتهای فرعی مبلغ ۱۶۲,۶۲۸ میلیون ریال می باشد که تحت عنوان درآمد سرمایه گذاری در صورت سود و زیان شرکت اصلی شناسائی شده است.

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

فروش به تفکیک محصولات به شرح ذیل می باشد

نام محصول	سال مالی ۱۴۰۱ مبلغ به میلیون ریال	سال مالی ۱۴۰۰ مبلغ به میلیون ریال	درصد تغییر
پنیر	۱,۲۷۹,۶۸۰	۶۷۰,۷۶۴	۹۱
شیر	۹۱۴,۱۷۱	۴۳۷,۲۱۹	۱۰۹
خامه	۸۸۹,۶۷۰	۲۱۷,۸۷۷	۳۰۸
سایر	۵۲,۷۹۰	۴۱,۷۰۱	۲۶/۵
محصولات پودری	۳۴,۵۱۲	۷۳,۶۳۱	(۵۳)
آب میوه	۲۸,۱۶۱	۲۶,۴۴۷	۶,۴
ماست	۲۷,۷۴۸	۹,۴۶۰	۱۹۳
کشک	۱,۱۹۸	۱,۳۱۶	(۸,۹)
دوغ	۹۹۱	۱,۴۳۶	(۳۱)
کالاهای صادراتی	۲,۱۴۰,۴۵۰	۱,۵۶۹,۲۴۹	۴۸
جمع فروش	۵,۳۴۶,۰۶۷	۳,۰۰۴,۸۱۹	۷۸

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در دوره ۱۲ ماهه ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۶۷/۶ درصد افزایش یافته است که عمده افزایش بهای تمام شده مربوط به افزایش قیمت شیر خام می باشد.

هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه فروش اداری و عمومی نسبت به دوره ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ در حدود ۲۶ درصد افزایش داشته است.

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

هزینه های مالی

هزینه مالی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ نسبت به ۱۲ ماهه ۱۴۰۰ در حدود ۳۱ درصد افزایش داشته و به دلیل افزایش حجم عملیات شرکت، انجام پروژه های توسعه ای و خرید مواد اولیه و بسته بندی به صورت ارزی بوده است.

سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمد ها 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

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم			
نرخ شیر خام بر بهای تمام و درآمد عملیاتی شرکت			
نرخ شیر خام	سود هر سهم	برآورد تاثیر تغییرات سود هر سهم	نسبت بهای تمام شده به فروش
۱۱۰,۰۰۰	۱۱۴۸	۶۴۸	-۶
۱۱۵,۰۰۰	۸۲۳	۳۲۳	-۳

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۱

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 .