



شرکت فرآورده های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

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 و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آنها نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند. لذا گزارش تفسیری مدیریت حاضر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای به کارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
امیرحسین صفری	-	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	
محمد امین صفری	-	رئیس هیئت مدیره	
بهرام صفری	-	نائب رئیس هیئت مدیره	
سیامک محمد ظاهری	-	عضو هیئت مدیره	
شهناز جان جانی	-	عضو هیئت مدیره	



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مقدمه.....	۴
۱- ماهیت کسب و کار.....	۴
۱-۱- تاریخچه و فعالیت.....	۴
۱-۲- موضوع فعالیت.....	۵
۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت.....	۵
۱-۴- روند فعالیت شرکت.....	۶
۱-۵- ساختار سازمانی.....	۷
۱-۶- محیط حقوقی شرکت.....	۸
۱-۷- اطلاعات سهامداران.....	۱۰
۱-۸- اطلاعات هیئت مدیره شرکت و سوابق فعالیت آنها.....	۱۱
۱-۹- حقوق و مزایای هیئت مدیره.....	۱۲
۱-۱۰- کمیته های تخصصی.....	۱۳
۱-۱۱- مشخصات کمیته حسابرسی.....	۱۴
۱-۱۲- مشخصات کمیته انتصابات.....	۱۵
۱-۱۳- مشخصات کمیته ریسک.....	۱۶
۱-۱۴- مشخصات مقام های مالی شرکت.....	۱۷
۱-۱۴-۱- مشخصات مدیر مالی.....	۱۹
۱-۱۴-۲- مشخصات حسابرس داخلی.....	۱۹
۱-۱۵- نگاهی به صنعت لبنیات.....	۱۸
۱-۱۵-۱- تاریخچه صنعت لبنیات دنیا.....	۱۹
۱-۱۵-۲- تاریخچه صنعت لبنیات در ایران.....	۱۹
۱-۱۶- معرفی انواع محصولات و خدمات.....	۲۰
۱-۱۶-۱- محصولات تولیدی به تفکیک کالا.....	۲۰
۱-۱۶-۲- ظرفیت های اسمی خطوط تولید.....	۲۵
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریتی برای دستیابی به آن اهداف.....	۲۶



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۲۶.....	۲-۱- چشم انداز
۲۶.....	۲-۲- ارزش های شرکت
۲۶.....	۲-۳- اهداف کیفی شرکت
۲۷.....	۲-۴- سند استراتژی شرکت
۲۸.....	۲-۴-۱- تحلیل محیط داخلی و خارجی
۲۸.....	۲-۴-۲- ماتریس استراتژی
۲۸.....	۲-۵- اصول راهبردی حاکمیت شرکتی
۲۹.....	۲-۶- گزارش پایداری
۲۹.....	۲-۶-۱- بعد محیط زیست
۲۹.....	۲-۶-۲- بعد مسئولیت اجتماعی
۳۰.....	۲-۶-۳- بعد اقتصادی
۳۱.....	۲-۶-۳-۱- شاخص های بهره وری
۳۱.....	۲-۶-۳-۲- شاخص بهره وری نیروی کار
۳۱.....	۲-۶-۳-۳- شاخص بهره وری سرمایه
۳۲.....	۳- منابع مالی و غیرمالی
۳۲.....	۳-۱- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه
۳۲.....	۳-۲- نقدینگی و جریان های نقدی
۳۲.....	۳-۳- اهداف مدیریت ریسک با محیط فعالیت و صنعت مربوطه
۳۵.....	۳-۳-۱- ریسک های مرتبط با راهبری شرکت و ساختار مالی
۳۵.....	۳-۳-۲- ریسک نرخ بهره
۳۵.....	۳-۳-۳- سایر ریسک ها
۳۶.....	۳-۳-۴- بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت
۳۶.....	۳-۳-۵- وضعیت سرمایه در گردش
۳۶.....	۳-۳-۶- سرمایه انسانی و فکری
۳۷.....	۳-۳-۷- مشارکت کارکنان



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. جملات آینده نگر، نشان دهنده انتظارات، باورها 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 مورد انتظار باشند.

۱ - ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه و فعالیت

شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو در سال ۱۳۷۳ با خرید کارگاه نیمه‌کاره پنیرسازی اتحادیه عشایری بنیان‌گذاری شد. در سال ۱۳۷۷ با تولید پنیر سفید پاستوریزه بطور نیمه صنعتی راه اندازی شد. این شرکت از ابتدای سال ۱۳۸۰ با تغییرات اساسی در ساختار مدیریت و استقرار هیئت‌مدیره و سهام‌داران جدید و با راه‌اندازی خط تولید شیر پاستوریزه فعالیت خود را به صورت جدی آغاز کرد. در سال ۱۳۸۱، شرکت با واردات و راه‌اندازی خطوط تولید مدرن، سبد محصولات لبنی خود را گسترش داد. با ادامه پروژه‌های توسعه، اکنون این شرکت توان تولید انواع شیر، ماست، دوغ، پنیر و خامه را داراست و با ارائه محصولات متنوع در بازار ایران و عراق، یکی از شرکت‌های مطرح در زمینه تولید و فروش محصولات لبنی در منطقه به حساب می‌آید. در سال ۱۳۸۴ با صادرات محصولات؛ توسعه شرکت در بازار داخل و صادرات نیز شتاب گرفت و از سال ۱۳۹۸ با باز طراحی ساختارهای سازمانی، در مسیر توسعه فروش و صادرات با استفاده از ظرفیت‌های جدید قرار گرفت. محصولات شرکت در دوره‌های متوالی برنده جایزه کیفیت محصول از سازمان استاندارد در سطح ملی و استانی شده‌اند. تولید ماست با درصد چربی‌های مختلف ضمن حفظ عطر و طعم از ویژگی‌های اصلی این محصول است. معرفی برند مانیزان در تهران از سال ۱۳۸۳ توسط پخش شیر کیسه‌ای یارانه‌ای آغاز شد و پس از پایان توزیع شیر یارانه‌ای در سال ۱۳۹۲ با واردات خطوط مدرن تولید شیر بطری پاستوریزه با بطری های منحصر به فرد تداوم یافت. تولید پنیر با پیشرفته‌ترین تکنولوژی روز دانمارک برای اولین بار در سال ۱۳۸۴ آغاز شد. پنیر سفید مانیزان با بافت مناسب و طعم عالی خود امروزه مورد توجه مصرف‌کنندگان قرار گرفته است. از سال ۱۳۸۵ صادرات برند مانیزان به عراق و چندین کشور همسایه مانند قطر آغاز شد. صادرات مانیزان به عراق در حاضر ادامه دارد و برند مانیزان از برندهای پرتیرفدار در مناطق مختلف عراق محسوب می‌شود. دریافت جایزه بهترین صادرکننده ملی برای اولین بار در سال ۱۳۸۷ و سپس در سال ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰ و همچنین صادرکننده نمونه استانی در ده سال اخیر افتخاری بزرگی است که از سوی اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی استان کرمانشاه به برند مانیزان اختصاص داده شد. انتخاب به‌عنوان واحد نمونه کشوری از سوی سازمان استاندارد در سال ۱۳۹۲ و شروع به تولید محصول نوشیدنی ماست سال ۱۴۰۲ از دستاوردهای بزرگ مانیزان محسوب می‌شود.



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۲-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت: تهیه و اجرای طرح و اداره واحد تولیدی در زمینه تولید پنیر و فراورده های آن و انجام امور صادرات و واردات فراورده های لبنی و دامی با استفاده از سرمایه و نیروی کار و مهارت اعضا و فروش محصولات تولیدی.

۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۳۵۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱,۲۲۱,۳۱۹ میلیون ریال (شامل تعداد ۱,۲۲۱,۳۱۹,۵۵۹ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در پایان دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ افزایش یافته است.

تغییرات سرمایه شرکت از سال ۱۳۹۴ تاکنون به شرح جدول ذیل می باشد:

تاریخ	درصد افزایش	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۴	-	۲۳۹,۶۱۱	تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۱۳۹۷	۴۰	۳۳۴,۶۷۹	افزایش سرمایه نقدی
۱۳۹۷	۱۰۵	۶۸۵,۰۴۹	تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۱۳۹۹	۴۹	۱,۰۲۱,۳۱۹	تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۱۴۰۳	۲۰	۱,۲۲۱,۳۱۹	سود و زیان انباشته و مطالبات حال شده



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

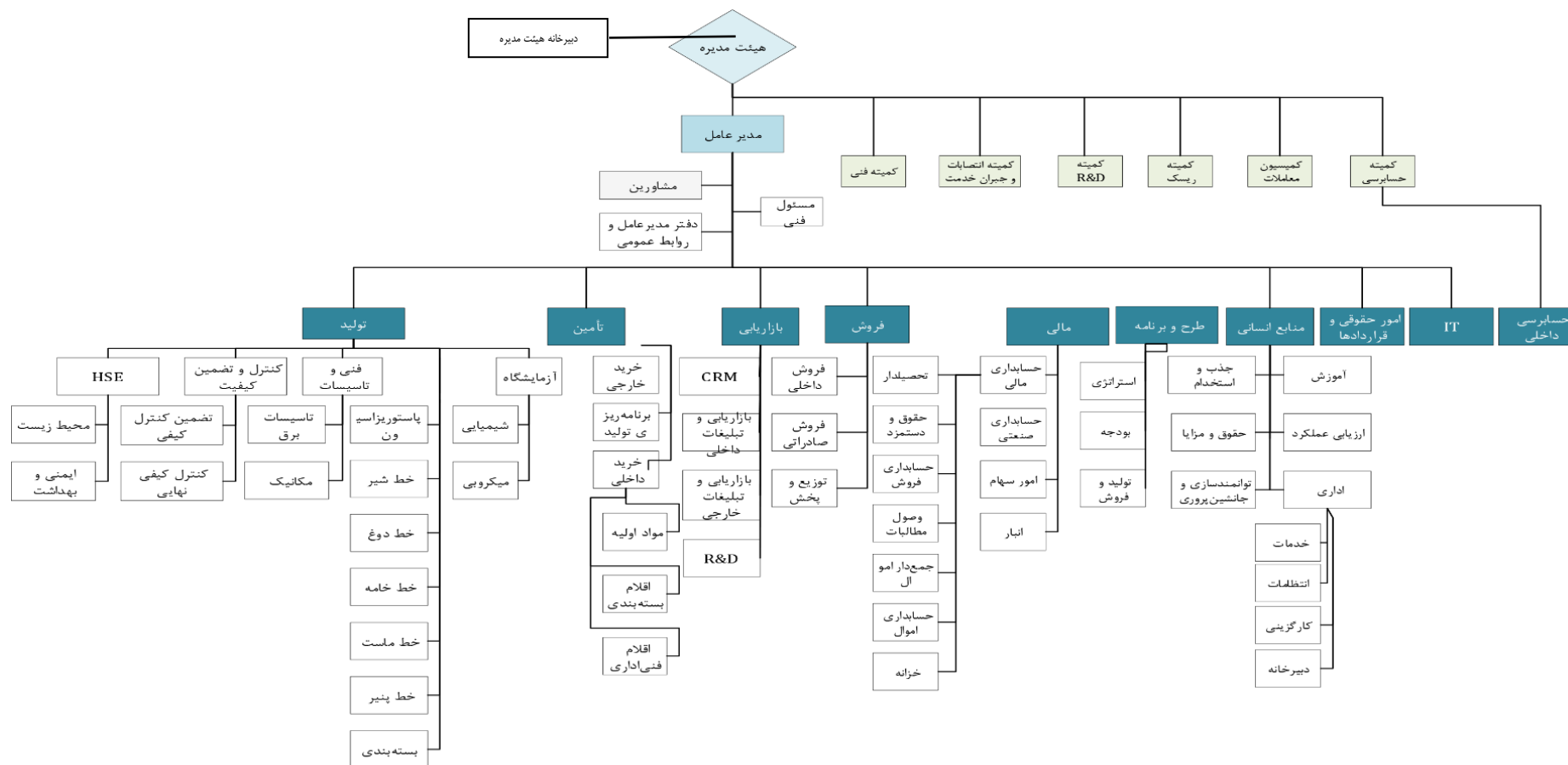
۴-۱- روند فعالیت شرکت

در جدول زیر، نمایی از روند توسعه‌ها و افزایش ظرفیت‌های تولید، از زمان آغاز بهره‌برداری تاکنون نشان داده شده است. بر این اساس ظرفیت تولید واقعی به ۲۵,۵۰۰ تن رسیده است.

ظرفیت واقعی تولید (تن)							سال/دوره
جمع	انواع خامه و روغن	انواع پنیر	انواع دوغ	انواع شیر خشک	انواع شیر	انواع ماست	
۱۹,۶۸۶	۲,۱۵۸	۳۸۵	۳,۶۶۶		۶,۱۱۳	۷,۳۶۴	۱۳۹۹
۱۶,۱۲۴	۲,۸۲۸	۳۷۸	۲,۳۴۸	–	۵,۵۳۳	۵,۰۳۶	۱۴۰۰
۲۱,۱۵۴	۶,۱۴۰	۳۵۵	۲,۰۴۰	۱,۳۵۶	۵,۹۸۶	۵,۲۷۷	۱۴۰۱
۲۵,۵۱۶	۴,۰۷۲	۳۰۱	۵,۴۷۹	۱,۲۹۵	۷,۴۲۰	۶,۹۴۹	۱۴۰۲
۲۱,۸۱۷	۳,۳۴۳	۲۷۴	۴,۷۴۰	۷۳۷	۶,۶۵۴	۶,۰۶۹	۱۴۰۳

۵-۱- ساختار سازمانی

ساختار سازمانی مصوب شرکت در نمودار ذیل نمایش داده شده است:





شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۶-۱- محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ✓ قوانین و مقررات کشوری: قانون اساسی، قوانین و مقررات اداره ثبت شرکت‌ها، وزارت کار، اداره امور مالیات و دارایی، اداره کل تأمین اجتماعی و قوانین زیست محیطی و غیره.
 - ✓ مقررات و مصوبات داخل شرکت: اساسنامه شرکت، مصوبات مجامع عمومی، مصوبات هیئت‌مدیره و آئین‌نامه‌های مصوب شرکت.
 - ✓ قوانین سازمان استاندارد برای صنایع غذایی
 - ✓ قوانین سازمان محیط‌زیست
 - ✓ مجموعه قوانین مالیاتی (مالیات‌های مستقیم و مالیات بر ارزش‌افزوده)
 - ✓ قانون کار
 - ✓ مقررات اداره کل نظارت بر مواد غذایی و بهداشتی
 - ✓ قانون امور گمرکی
 - ✓ قانون مبارزه با قاچاق کالا و ارز و قانون حمایت از مصرف‌کننده
 - ✓ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور
 - ✓ قانون بهبود مستمر محیط کسب و کار
 - ✓ قانون حداکثر استفاده از توان داخلی
 - ✓ قانون اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران و برخی قوانین دیگر که احکامی مرتبط در آنها وجود دارد؛ همانند قوانین تنظیم بخشی از مقررات مالی دولت (۱۳۸۰، ۱۳۸۴ و ۱۳۹۳)
 - ✓ قانون صادرات و واردات
 - ✓ قانون عملیات بانکی بدون ربا و قانون تسهیل اعطای تسهیلات بانکی و کاهش هزینه‌های طرح و تسريع در اجرای طرح‌های تولیدی و افزایش منابع مالی و کارایی بانک‌ها
 - ✓ قانون افزایش بهره‌وری بخش کشاورزی و منابع طبیعی
- همچنین قوانین و مقررات خاص حاکم بر فعالیت‌های شرکت عبارت‌اند از:
- ✓ استانداردهای بهداشتی و کیفیت: شرکت‌های لبنیاتی باید از استانداردهای بهداشتی و کیفیتی که توسط سازمان استاندارد و وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی تعیین شده است، پیروی کنند. این استانداردها شامل کیفیت شیر خام، سلامت محصولات، شرایط نگهداری و فرآوری لبنیات است.



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

- ✓ قوانین مربوط به بسته‌بندی و برچسب‌گذاری: محصولات لبنی باید با بسته‌بندی مناسب و استاندارد عرضه شوند و تمام اطلاعات لازم مانند ترکیبات، تاریخ تولید و انقضا، شرایط نگهداری و اطلاعات تغذیه‌ای بر روی بسته‌بندی درج شود. این قوانین تحت نظارت سازمان غذا و دارو قرار دارد.
- ✓ قوانین نظارت بر مواد اولیه و شیر خام: شرکت‌های لبنیاتی موظف‌اند شیر خام را از منابع معتبر تهیه کرده و از نظر کیفیت و سلامت آن را بررسی کنند. این مقررات بر مبنای استانداردهای سازمان دامپزشکی و به منظور جلوگیری از ورود شیر آلوده به چرخه تولید تنظیم شده‌اند.
- ✓ قوانین مرتبط با افزودنی‌ها و نگهدارنده‌ها: استفاده از هرگونه افزودنی، نگهدارنده و رنگ‌های غذایی باید مطابق با دستورالعمل‌های سازمان غذا و دارو باشد. افزودنی‌های غیرمجاز و نگهدارنده‌های مضر برای سلامت، در تولید محصولات لبنی مجاز نیستند.
- ✓ قوانین مربوط به توزیع و حمل‌ونقل: محصولات لبنی به دلیل فسادپذیری بالا، نیاز به شرایط حمل‌ونقل و نگهداری خاصی دارند. شرکت‌های لبنیاتی موظف به استفاده از وسایل حمل‌ونقل سردخانه‌دار و رعایت زنجیره سرد در تمام مراحل توزیع و حمل هستند. سازمان دامپزشکی و وزارت بهداشت بر این فرآیندها نظارت دارند.
- ✓ قوانین صادرات و واردات: شرکت‌های لبنیاتی که به صادرات یا واردات مواد اولیه یا محصولات نهایی می‌پردازند، باید قوانین و استانداردهای مربوط به صادرات و واردات صنایع غذایی را رعایت کنند. این مقررات شامل اخذ مجوزهای بهداشتی و رعایت استانداردهای کشور مقصد است.
- ✓ قوانین مرتبط با مدیریت پسماندها: شرکت‌های لبنیاتی به دلیل تولید پسماندهای زیستی خاص، ملزم به مدیریت اصولی پسماندها هستند. این قوانین شامل استفاده از روش‌های مناسب برای دفع یا بازیافت پسماندها و رعایت مقررات محیط زیستی مربوطه است.



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۷-۱- اطلاعات سهامداران

سهامداران شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	امیرحسین صفری	۳۶۳,۱۸۸,۸۴۲	%۲۹.۷۴
۲	محمدامین صفری	۱۸۱,۶۱۵,۴۴۶	%۱۴.۸۷
۳	شهناز جانجانی	۱۸۱,۶۱۵,۴۴۶	%۱۴.۸۷
۴	شیما شکرانی	۸۴,۷۳۱,۴۴۹	%۶.۹۴
۵	مریم صفری	۷۷,۸۰۳,۶۷۷	%۶.۳۷
۶	نشاط صفری	۷۷,۸۰۳,۶۵۷	%۶.۳۷
۷	صندوق بازارگردانی سرآمد	۵۹,۹۰۲,۸۴۰	%۴.۹۰
۸	منوچهر رمضانی زورآب	۴۰,۷۸۸,۸۳۶	%۳.۳۴
۸	سیامک محمدظاهری	۶,۱۰۶,۵۲۲	%۰.۵۰
۹	سایر سهامداران حقیقی	۱۲۷,۰۶۳,۲۲۲	%۱۰.۴۱
۱۰	سایر سهامداران حقوقی	۲۰,۶۹۹,۶۲۲	%۱.۶۹
	جمع	۱,۲۲۱,۳۱۹,۵۵۹	%۱۰۰



شرکت تعاونی ۱۲۱ فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۸-۱- اطلاعات هیئت مدیره شرکت و سوابق فعالیت آنها

ردیف	اعضای هیئت مدیره	کد ملی	تحصیلات	سمت	تعداد سهم	سوابق و تجارب
۱	امیرحسین صفری	۳۲۵۵۸۰۱۲۵۷	کارشناسی شیمی محض کارشناسی ارشد بازاریابی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	۳۶۳,۱۸۸,۸۴۲	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مانیزان از سال ۱۳۸۱ کارشناسی شیمی محض دانشگاه شهید بهشتی کارشناسی ارشد بازاریابی دانشگاه صنعتی شریف ۱۳۹۱
۲	محمد امین صفری	۰۰۶۷۳۲۰۱۰۴	کارشناسی مهندسی برق	رئیس هیئت مدیره	۱۸۱,۶۱۵,۴۴۶	مهندسی برق دانشگاه آزاد تهران مرکز مدیر ارشد فروش و عضو هیئت مدیره شرکت مانیزان از سال ۱۳۹۳ کارشناس زنجیره تامین شرکت مانیزان از سال ۱۳۹۰
۳	شهناز جانجانی	۳۳۷۹۹۳۲۹۰۶	دیپلم فارغ التحصیل از دانشسرای تربیت معلم	عضو هیئت مدیره	۱۸۱,۶۱۵,۴۴۶	دیپلم فارغ التحصیل از دانشسرای تربیت معلم دو سال سابقه آموزگاری
۴	سیامک محمد ظاهری	۳۹۷۹۲۹۴۹۹۴	کارشناس ارشد حسابداری	عضو هیئت مدیره	۶,۱۰۶,۵۹۸	قائم مقام گروه توسعه ملی (وبانک)، معاون مالی و مجامع شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (صنعت)، مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت ترغیب صنعت ایران ایتالیا، عضو هیئت مدیره در صنعت و بازار سرمایه از جمله رئیس هیئت مدیره سیدکو و سرمایه گذاری ایران و فرانسه، عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری جامی، کویر تایر و ...
۵	بهرام صفری	۳۳۲۹۵۹۲۲۱۴	دیپلم علوم تجربی	عضو و منشی هیئت مدیره	۴۲,۰۵۰	دیپلم علوم تجربی مدیر تأمین شیر خام



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۹-۱- حقوق و مزایای هیئت مدیره

حقوق و مزایای مدیرعامل توسط هیئت مدیره و حقوق اعضاء موظف هیئت مدیره مطابق احکام سازمانی و توسط هیئت مدیره تعیین می گردد.

شرح	نام	موظف/غیرموظف	آخرین حقوق و مزایای ناخالص / حق حضور (میلیون ریال - ماهانه)
رئیس هیئت مدیره	محمد امین صفری	غیر موظف	۶۰
نایب رئیس هیئت مدیره	بهرام صفری	موظف	۲۷۰
هیئت مدیره و مدیر عامل	امیر حسین صفری	موظف	۸۱۰
عضو هیئت مدیره	سیامک محمد ظاهری	غیر موظف	۶۰
عضو هیئت مدیره	شهناز جانجانی	غیر موظف	۶۰



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱-۱۰- کمیته های تخصصی

کمیته های تخصصی مستقر در شرکت بر اساس ماده ۱۴ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	کمیته	هدف کمیته	تعداد اعضای هر کمیته	تعداد جلسات برگزار شده از ابتدای سال تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱	کمیته حسابرسی	بررسی گزارشات حسابرسی داخلی و کنترل‌های داخلی مستقر در فرایندها و استقرار کنترل های داخلی مناسب و کارآمد	سیامک محمد ظاهری بهمن یاغشنی داریوش محمدی	۶ جلسه
۲	کمیته جبران خدمات و انتصابات	این کمیته به منظور بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیئت مدیره، از جمله بررسی احراز شرایط ذکر شده در خصوص استقلال نامزدها، پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیران ارشد تشکیل میگردد.	محمد امین صفری محسن زیوه علی ابوفاضلی	۶ جلسه
۳	کمیته ریسک	اهداف اصلی این کمیته، ایجاد فرهنگ جدید مدیریت ریسک و ایجاد و توسعه سیستماتیک سیاست‌های جدید مدیریتی، رویه‌ها و فرآیندهای مربوط به مدیریت ریسک می‌باشد.	محمد امین صفری حسین علاقمندان علی جبل عاملی	۶ جلسه



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱-۱۱- مشخصات کمیته حسابرسی

اعضاء تشکیل دهنده‌ی کمیته حسابرسی به تعداد سه عضو که به شرح جدول ذیل می باشند:

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	رشته تحصیلی	آخرین مقطع تحصیلی	اهم سوابق - مدت زمان/محل و موضوع سابقه فعالیت
سیامک محمد ظاهری	رئیس کمیته	✓	-	✓	حسابداری	کارشناس ارشد	قائم مقام گروه توسعه ملی (وبانک) ، معاون مالی و مجامع شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (وصنعت)، مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت ترغیب صنعت ایران ایتالیا، عضو هیئت مدیره در صنعت و بازار سرمایه از جمله رئیس هیئت مدیره سیدکو و سرمایه گذاری ایران و فرانسه، عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری جامی، کویر تایر و ...
بهمن یاغشنی	عضو کمیته	-	✓	-	حسابداری	کارشناس ارشد	فوق لیسانس حسابداری، ۳۰ سال سابقه مدیرعاملی، مالی و عضویت هیات مدیره در صنعت و بازار سرمایه از جمله رئیس هیات مدیره سیدکو، مدیرعامل شفا دارو، معاون امور شرکتهای وبانک و
داریوش محمدی	عضو کمیته	-	✓	-	مدیریت بازرگانی	دکتری	مدیر عاملی و عضویت در هیات مدیره بیمه میهن، مدیر عاملی بیمه ایران معین ، کمیته حسابرسی بیمه ایران، رئیس دانشگاه علمی کاربردی بیمه ایران، معاون مالی و اداری مدیرعامل بیمه رازی و ...



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۱۲- مشخصات کمیته انتصابات

اعضاء تشکیل دهنده کمیته انتصابات به تعداد سه عضو که به شرح جدول ذیل می باشند:

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو هیئت مدیره	رشته تحصیلی	آخرین مقطع تحصیلی	اهم سوابق - مدت زمان/محل و موضوع سابقه فعالیت
محمد امین صفری	رئیس کمیته	✓		✓	مهندسی برق	کارشناسی	مدیر ارشد فروش و عضو هیئت مدیره شرکت مانیزان از سال ۱۳۹۳
محسن زیویه	عضو کمیته	-	✓		مهندسی صنایع	کارشناسی ارشد	مهندسی صنایع دانشگاه شریف، مدیرعامل شرکت پویش بازرگان ذوب آهن اصفهان، مدیرعامل شرکت توسعه دانش و فناوری رادین، معاون برنامه ریزی و توسعه استراتژیک گروه توسعه صنعتی ایران و ...
علی ابوفاضلی	عضو کمیته	-	✓		مدیریت بازرگانی	کارشناسی	۳۰ سال سابقه مدیریت منابع انسانی و مشاوره مدیریت در حوزه مربوطه در شرکت های بورسی و غیر بورسی



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۱۳-۱- مشخصات کمیته ریسک

اعضاء تشکیل دهنده کمیته ریسک به تعداد سه عضو که به شرح جدول ذیل می باشند:

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیرموظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو هیئت مدیره	رشته تحصیلی	آخرین مقطع تحصیلی	اهم سوابق - مدت زمان / محل و موضوع سابقه فعالیت
محمد امین صفری	رییس کمیته	✓	-	✓	مهندسی برق	کارشناسی	مدیر ارشد فروش و عضو هیئت مدیره شرکت مانیزان از سال ۱۳۹۳
حسین علاقمندان	عضو کمیته	-	✓	-	مدیریت مالی	کارشناسی ارشد	بیش از ۲۰ سال سابقه فعالیت در بازار سرمایه از جمله مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (وتوصم)، عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری ایران و فرانسه و ...
علی جبل عاملی	عضو کمیته	-	✓	-	مدیریت تکنولوژی و مدیریت اجرایی	کارشناسی ارشد مدیریت تکنولوژی و کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	بیش از ۲۰ سال سابقه در بازار سرمایه از جمله قائم مقام هلدینگ مالی سرآمد ایران، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مدار و ...



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۱-۱۴- مشخصات مقام های مالی شرکت

۱-۱۴-۱- مشخصات مدیر مالی

مشخصات بالاترین مقام مالی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

نام و نام خانوادگی	کد ملی	سمت	رشته تحصیلی	آخرین مقطع تحصیلی	تاریخ انتصاب	اهم سوابق - مدت زمان / محل و موضوع سابقه فعالیت
نصرالله زرینی	۳۷۸۲۵۰۹۸۵۴	مدیر مالی	مدیریت مالی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۱۴۰۰	سرپرست مالی در شرکتهای معتبر تولیدی مدیر مالی شرکت مانیزان از سال ۱۴۰۰ تا کنون

۱-۱۴-۲- مشخصات حسابرس داخلی

نام و نام خانوادگی	کد ملی	سمت	رشته تحصیلی	آخرین مقطع تحصیلی	تاریخ انتصاب	اهم سوابق - مدت زمان / محل و موضوع سابقه فعالیت
علی قره داغی	۴۸۹۹۷۵۰۰۳۱	مدیر حسابرسی داخلی	حسابداری	کارشناسی حسابداری	۱۴۰۳	دارای ۲۵ سال سابقه حسابداری در شرکتهای تولیدی



۱۵-۱- نگاهی به صنعت لبنیات

۱۵-۱-۱- تاریخچه صنعت لبنیات در دنیا

▪ آغاز تولید لبنیات در دوران باستان

شواهد نشان می‌دهد که استفاده از شیر حیوانات حدود ۱۰ هزار سال پیش، پس از اهلی‌سازی دام‌ها (مانند گاو و بز) در مناطق خاورمیانه و آسیای مرکزی آغاز شد. مردم آن زمان روش‌هایی ابتدایی مانند خشک کردن و تخمیر را برای نگهداری شیر و تهیه محصولاتی مثل ماست و پنیر به کار می‌بردند، در مصر باستان و بین‌النهرین، شواهدی از تولید پنیر و محصولات لبنی تخمیری یافت شده است که نشان از اهمیت لبنیات در رژیم غذایی آن دوران دارد.

▪ قرون وسطی و گسترش صنعت لبنیات در اروپا

در طول قرون وسطی، پرورش دام و تولید لبنیات در اروپا به ویژه در مناطق روستایی و صومعه‌ها گسترش یافت. این دوره شاهد پیشرفت در روش‌های تولید و نگهداری محصولات لبنی مانند کره و پنیر بود. در این دوران، پنیر به یکی از غذاهای اصلی مردم تبدیل شد و به دلیل قابلیت نگهداری طولانی‌مدت، ارزش زیادی در تجارت پیدا کرد.

▪ انقلاب صنعتی و تحول در تولید لبنیات

در قرن ۱۸ و با انقلاب صنعتی، تولید لبنیات به شکل گسترده‌تر و با استفاده از تجهیزات پیشرفته‌تر ادامه یافت. تجهیزات جدید مانند ماشین‌های پاستوریزاسیون و هموژنیزاسیون معرفی شد و تولید انبوه لبنیات امکان‌پذیر شد. پاستوریزاسیون، که توسط لوئی پاستور در قرن ۱۹ ابداع شد، روش موثری برای کاهش آلودگی‌های میکروبی در شیر و افزایش ایمنی و ماندگاری آن بود. این فناوری به یکی از نقاط عطف اصلی در صنعت لبنیات تبدیل شد.

▪ قرن ۲۰ و صنعتی‌شدن گسترده تولید لبنیات

در قرن ۲۰، صنعت لبنیات با پیشرفت فناوری‌های بسته‌بندی، کنترل کیفیت و فرآوری سریع‌تر و کارآمدتر، به سمت صنعتی‌شدن حرکت کرد. کشورهای توسعه‌یافته مانند ایالات متحده، کشورهای اروپایی و استرالیا تولید لبنیات را به شکل صنعتی و با استفاده از روش‌های بهداشتی و تکنولوژی‌های مدرن توسعه دادند. ورود فناوری‌های جدید مانند اتوماسیون و رباتیک در اواخر قرن ۲۰ به بهینه‌سازی فرآیندهای تولید و افزایش بهره‌وری کمک کرد. این تحولات باعث شد تولید لبنیات به صورت استاندارد و با کیفیت بالا به همه نقاط جهان ارسال شود.

▪ تحولات اخیر و تمرکز بر محصولات سالم و پایدار

از اوایل قرن ۲۱، صنعت لبنیات به سمت تولید محصولات سالم و با کیفیت بالا و همچنین توجه به ملاحظات زیست‌محیطی حرکت کرده است. بسیاری از کشورها به استفاده از روش‌های پایدارتر و کاهش اثرات زیست‌محیطی تولید لبنیات توجه می‌کنند. علاوه بر آن، با توجه به تغییر سلیقه مصرف‌کنندگان و رشد تقاضا برای محصولات بدون لاکتوز، ارگانیک و پروبیوتیک، شرکت‌های لبنیاتی به تنوع بیشتری در محصولات خود روی آورده‌اند.



۲-۱۵-۱- تاریخچه صنعت لبنیات در ایران

صنعت لبنیات یکی از بزرگ‌ترین صنایع جهان به لحاظ امنیت غذایی به شمار می‌رود. این صنعت در چرخه فعالیت خود با صنایع زیادی در ارتباط است و در تمامی مراحل عملیاتی آن میلیون‌ها نفر در سراسر جهان مشغول به کار هستند. در اغلب کشورها صنعت غذا بعنوان یکی از صنایع مادر شناسایی می‌شود و نقش مهمی در اقتصاد دارد. صنعت لبنیات در ایران حدود ۱۰۰ سال قدمت دارد. فعالیت اصلی شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو تولید محصولات دامی و لبنی است و بر اساس دسته‌بندی صنایع معتبر کشور ایران در دسته صنعت مواد غذایی قرار می‌گیرد. در این فصل از امیدنامه شرکت، ابتدا نمایی کلی از صنعت ارائه شده و در ادامه این صنعت به‌وسیله مدل‌های تحلیل صنعت با رویکردهای دور و نزدیک ۱ تحلیل و بررسی می‌شود. صنعت لبنیات در ایران تاریخچه‌ای طولانی دارد و به یکی از بخش‌های اساسی صنایع غذایی کشور تبدیل شده است. محصولات لبنی نقش مهمی در تغذیه و اقتصاد خانوارهای ایرانی دارند. در ادامه به تاریخچه و جایگاه فعلی صنعت لبنیات در ایران می‌پردازیم.

▪ دوران باستان و تولید سنتی

در ایران باستان، دامپروری و تولید محصولات لبنی مانند شیر، ماست، کشک و دوغ به صورت سنتی رواج داشته و به عنوان بخشی از فرهنگ و رژیم غذایی مردم شناخته می‌شده است. عشایر و روستاییان از شیر دام‌های خود محصولات مختلفی تهیه می‌کردند. کشک و دوغ به عنوان محصولات لبنی خاص ایران در طول تاریخ به‌ویژه در مناطق عشایری و کوهستانی کشور تولید می‌شد و این روش‌ها تا امروز نیز باقی مانده است.

▪ شروع تولید صنعتی در دهه ۱۳۳۰

آغاز صنعت مدرن لبنیات در ایران به دهه ۱۳۳۰ شمسی (۱۹۵۰ میلادی) بازمی‌گردد، زمانی که اولین کارخانه‌های صنعتی لبنیات در کشور تأسیس شدند. شرکت‌هایی مانند پگاه به عنوان اولین تولیدکنندگان صنعتی لبنیات در کشور فعالیت خود را آغاز کردند و روش‌های سنتی به تدریج جای خود را به فرآیندهای صنعتی دادند. در این دوره، محصولاتی مانند شیر پاستوریزه، ماست، کره و پنیر به روش‌های بهداشتی و صنعتی تولید شدند که به تدریج جای خود را در بازارهای داخلی پیدا کردند.

▪ توسعه صنعت در دهه‌های ۱۳۶۰ و ۱۳۷۰

با رشد جمعیت و افزایش تقاضا برای محصولات لبنی، در دهه‌های ۱۳۶۰ و ۱۳۷۰ (۱۹۸۰ و ۱۹۹۰ میلادی) ظرفیت تولید در این صنعت افزایش یافت. دولت در این دوره از توسعه و گسترش صنعت لبنیات حمایت کرد و به رشد شرکت‌های جدید در این حوزه کمک نمود. با تأسیس کارخانجات مختلف در استان‌های کشور، تولید انواع محصولات لبنی گسترش یافت و برندهای متنوعی در این صنعت به بازار وارد شدند.

▪ دهه‌های اخیر و توجه به کیفیت و تنوع محصولات

از دهه ۱۳۸۰ به بعد، توجه به کیفیت، تنوع و بسته‌بندی محصولات لبنی بیشتر شد و برندهای بزرگ لبنیات به ارائه محصولات نوآورانه مانند محصولات پروبیوتیک، کم‌چرب، و بدون لاکتوز پرداختند. رشد تقاضای داخلی و همچنین توسعه

^۱ (تحلیل پورتر و PESTEL)



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

بازارهای صادراتی در کشورهای همسایه و خاورمیانه، انگیزه‌ای برای افزایش کیفیت و ظرفیت تولید محصولات لبنی در کشور شد.

۱-۱۶- معرفی انواع محصولات و خدمات

۱-۱۶-۱- محصولات تولیدی به تفکیک کالا

شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام) دارای ۶ گروه محصول اصلی و ۱۲۳ زیر گروه محصولی است که در ادامه به تشریح هر کدام پرداخته می‌شود.

۱. گروه محصولات ماست
۲. گروه محصولات شیر
۳. گروه محصولات پنیر
۴. گروه محصولات دوغ
۵. گروه محصولات خامه
۶. گروه محصول روغن کرمانشاهی

ردیف	برند	گروه محصول	عنوان کالا	بازار
۱	مانیزان	شیر	شیر بطری ۲۳۰ سی‌سی ۱/۵ درصد چربی پاستوریزه	داخلی
۲	مانیزان	شیر	شیر بطری ۲۳۰ سی‌سی ۳ درصد چربی پاستوریزه	داخلی
۳	مانیزان	شیر	شیر بطری ۵۰۰ سی‌سی ۱/۵ درصد چربی پاستوریزه	داخلی
۴	مانیزان	شیر	شیر بطری ۵۰۰ سی‌سی ۳/۵ درصد چربی پاستوریزه	داخلی
۵	مانیزان	شیر	شیر بطری ۱/۵ درصد چربی یک لیتری پاستوریزه	داخلی
۶	مانیزان	شیر	شیر بطری ۳ درصد چربی یک لیتری پاستوریزه	داخلی
۷	مانیزان	شیر	شیر بطری کامل ۳/۵ درصد چربی یک لیتری پاستوریزه	داخلی
۸	مانیزان	شیر	شیر بطری ۱/۵ درصد چربی ۲ لیتری پاستوریزه	داخلی
۹	مانیزان	شیر	شیر بطری ۳ درصد چربی ۲ لیتری پاستوریزه	داخلی
۱۰	مانیزان	شیر	شیر بطری ۲۳۰ سی‌سی ۳ درصد چربی esl	داخلی و صادراتی
۱۱	مانیزان	شیر	شیر بطری ۵۰۰ سی‌سی ۱/۵ درصد چربی esl	داخلی و صادراتی
۱۲	مانیزان	شیر	شیر بطری ۵۰۰ سی‌سی ۳/۵ درصد چربی esl	داخلی و صادراتی
۱۳	مانیزان	شیر	شیر بطری ۱/۵ درصد چربی یک لیتری esl	داخلی و صادراتی
۱۴	مانیزان	شیر	شیر بطری ۳ درصد چربی یک لیتری esl	داخلی و صادراتی
۱۵	مانیزان	شیر	شیر بطری کامل ۳/۵ درصد چربی یک لیتری esl	داخلی و صادراتی



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	برند	گروه محصول	عنوان کالا	بازار
۱۶	مانیزان	شیر	شیر بطری ۱/۵ درصد چربی ۲ لیتری esl	داخلی و صادراتی
۱۷	مانیزان	شیر	شیر بطری ۳ درصد چربی ۲ لیتری مانیزان esl	داخلی و صادراتی
۱۸	مانیزان	شیر	شیر پاکتی ۱/۵ درصد استریلیزه	داخلی و صادراتی
۱۹	مانیزان	شیر	شیر پاکتی ۳ درصد استریلیزه	داخلی و صادراتی
۲۰	مانیزان	شیر	شیر کیسه ای ۸۰۰ گرمی کم چرب پاستوریزه	داخلی
۲۱	مانیزان	شیر	شیر کیسه ای ۸۰۰ گرمی پرچرب پاستوریزه	داخلی
۲۲	مانیزان	شیر	شیر کاکائو بطری یک لیتری esl	صادراتی
۲۳	مانیزان	شیر	شیر کاکائو بطری یک لیتری	داخلی
۲۴	مانیزان	شیر	شیر کاکائو بطری ۵۰۰ سی سی	داخلی و صادراتی
۲۵	مانیزان	شیر	شیر کاکائو بطری ۲۳۰ سی سی	داخلی و صادراتی
۲۶	مانیزان	شیر	شیر قهوه بطری یک لیتری	داخلی و صادراتی
۲۷	مانیزان	شیر	شیر قهوه بطری ۵۰۰ سی سی	داخلی و صادراتی
۲۸	مانیزان	شیر	شیر قهوه بطری ۲۳۰ سی سی	داخلی و صادراتی
۲۹	مانیزان	ماست	ماست موسیر ۱۰۰ گرمی	داخلی
۳۰	مانیزان	ماست	ماست موسیر ۲۵۰ گرمی	داخلی و صادراتی
۳۱	مانیزان	ماست	ماست ۱۲۵ گرمی همزده ۵/۵ درصدی سوئیسی	صادراتی
۳۲	مانیزان	ماست	ماست ۲۰۰ گرمی همزده ۵/۵ درصدی سوئیسی	صادراتی
۳۳	مانیزان	ماست	ماست ۴۰۰ گرمی همزده ۵/۵ درصدی سوئیسی	صادراتی
۳۴	مانیزان	ماست	ماست ۹۰۰ گرمی همزده ۵/۵ درصدی سوئیسی	داخلی و صادراتی
۳۵	مانیزان	ماست	ماست ۱۵۰۰ گرمی همزده ۵/۵ درصدی سوئیسی	داخلی و صادراتی
۳۶	مانیزان	ماست	ماست ۱۵۰۰ گرمی همزده ۵/۵ درصدی سوئیسی IML	داخلی
۳۷	مانیزان	ماست	ماست ۲ کیلو گرمی همزده ۵/۵ درصدی سوئیسی	داخلی و صادراتی
۳۸	مانیزان	ماست	ماست پاستوریزه همزده پروبیوتیک ۸۰۰ گرم	داخلی
۳۹	مانیزان	ماست	ماست پاستوریزه همزده پروبیوتیک ۵/۵ درصد چربی ۱۵۰۰ گرم IML	صادراتی
۴۰	مانیزان	ماست	ماست پاستوریزه همزده پروبیوتیک غنی شده ۱/۵٪ ۲۰۰۰ گرم	داخلی



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	برند	گروه محصول	عنوان کالا	بازار
۴۱	مانیزان	ماست	ماست پاستوریزه همزده پروبیوتیک غنی شده ۵/۵٪ ۲۰۰۰ گرم	داخلی
۴۲	مانیزان	ماست	ماست ۱۰۰ گرمی ۱/۵ درصد چربی	داخلی
۴۳	مانیزان	ماست	ماست ۱۲۵ گرمی ۱ درصد چربی	صادراتی
۴۴	مانیزان	ماست	ماست ۴۰۰ گرمی ۱/۵ درصد چربی گلدونی	صادراتی
۴۵	مانیزان	ماست	ماست ۴۰۰ گرمی ۳ درصد چربی گلدونی	صادراتی
۴۶	مانیزان	ماست	ماست ۴۵۰ گرمی ۵ درصد چربی	صادراتی
۴۷	مانیزان	ماست	ماست ۴۵۰ گرمی ۱۰ درصد چربی	صادراتی
۴۸	مانیزان	ماست	ماست ۴۵۰ گرمی ۱۰ درصد چربی پایه بلند	صادراتی
۴۹	مانیزان	ماست	ماست ۶۵۰ گرمی ۱/۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۵۰	مانیزان	ماست	ماست ۶۵۰ گرمی ۳ درصد چربی	داخلی
۵۱	مانیزان	ماست	ماست ۶۵۰ گرمی ۵ درصد چربی	داخلی
۵۲	مانیزان	ماست	ماست ۶۵۰ گرمی ۸ درصد چربی	داخلی
۵۳	مانیزان	ماست	ماست ۷۰۰ گرمی ۱۲ درصد چربی بیانیان	صادراتی
۵۴	مانیزان	ماست	ماست ۹۰۰ گرمی ۳ درصد چربی	صادراتی
۵۵	مانیزان	ماست	ماست ۹۰۰ گرمی ۱۰ درصد چربی	صادراتی
۵۶	مانیزان	ماست	ماست ۱/۵ کیلو گرمی ۱/۵ درصد چربی	داخلی
۵۷	مانیزان	ماست	ماست ۱/۵ کیلو گرمی ۳ درصد چربی	داخلی
۵۸	مانیزان	ماست	ماست ۱/۵ کیلو گرمی ۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۵۹	مانیزان	ماست	ماست ۱/۵ کیلو گرمی ۱۰ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۶۰	مانیزان	ماست	ماست ۲ کیلو گرمی ۱/۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۶۱	مانیزان	ماست	ماست ۲ کیلو گرمی ۳ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۶۲	مانیزان	ماست	ماست ۲ کیلو گرمی ۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۶۳	مانیزان	ماست	ماست ۲۲۰۰ گرمی ۳ درصد چربی	صادراتی
۶۴	مانیزان	ماست	ماست پاستوریزه سرشیردار ۴۰۰ گرم ۸ درصد چربی جاموس	صادراتی
۶۵	مانیزان	ماست	ماست پاستوریزه سرشیردار ۸۰۰ گرم ۸ درصد چربی جاموس	صادراتی
۶۶	مانیزان	ماست	ماست پاستوریزه سرشیردار ۸۰۰ گرم ۸ درصد چربی	داخلی



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	برند	گروه محصول	عنوان کالا	بازار
۶۷	مانیزان	دوغ	دوغ بطری ۲۵۰ سی سی نعنای	داخلی و صادراتی
۶۸	مانیزان	دوغ	دوغ لیوانی ۲۸۰ سی سی	صادراتی
۶۹	مانیزان	دوغ	دوغ بطری ۱/۵ لیتری نعنای	داخلی و صادراتی
۷۰	مانیزان	دوغ	دوغ بطری ۱/۵ لیتری گازدار	داخلی
۷۱	مانیزان	دوغ	دوغ کیسه ای ۸۰۰ گرمی	داخلی
۷۲	مانیزان	عیران	عیران بطری ۲۸۰ سی سی	صادراتی
۷۳	مانیزان	عیران	عیران ۱ لیتری	داخلی و صادراتی
۷۴	مانیزان	عیران	عیران ۲ لیتری	صادراتی
۷۵	مانیزان	پنیر	پنیر ۱۰۰ گرمی uf	داخلی و صادراتی
۷۶	مانیزان	پنیر	پنیر ۲۰۰ گرمی uf	داخلی و صادراتی
۷۷	مانیزان	پنیر	پنیر ۳۰۰ گرمی uf	داخلی و صادراتی
۷۸	مانیزان	پنیر	پنیر ۴۰۰ گرمی uf	داخلی و صادراتی
۷۹	مانیزان	پنیر	پنیر ۱۸۰ گرمی uf با ظرف IML	داخلی و صادراتی
۸۰	مانیزان	پنیر	پنیر ۳۵۰ گرمی uf با ظرف IML	داخلی و صادراتی
۸۱	مانیزان	پنیر	پنیر ۴۰۰ گرمی uf با ظرف IML	داخلی و صادراتی
۸۲	مانیزان	پنیر	پنیر خامه ای ۴۰ گرمی مربعی	صادراتی
۸۳	مانیزان	پنیر	پنیر خامه ای ۱۰۰ گرمی مربعی	داخلی
۸۴	مانیزان	پنیر	پنیر خامه ای ۱۰۰ گرمی مربعی	صادراتی
۸۵	مانیزان	پنیر	پنیر خامه ای ۱۰۰ گرمی خشاب دار	داخلی و صادراتی
۸۶	مانیزان	پنیر	پنیر خامه ای ۲۰۰ گرمی	داخلی و صادراتی
۸۷	مانیزان	خامه	خامه صبحانه ۱۰۰ گرمی گرد	صادراتی
۸۸	مانیزان	خامه	خامه صبحانه ۱۰۰ گرمی	داخلی
۸۹	مانیزان	خامه	خامه عسلی پاستوریزه ۱۰۰ گرمی	داخلی و صادراتی
۹۰	مانیزان	خامه	خامه شکلاتی پاستوریزه ۱۰۰ گرمی	داخلی و صادراتی
۹۱	مانیزان	خامه	خامه عسلی پاستوریزه ۵۰ گرمی	داخلی و صادراتی
۹۲	مانیزان	خامه	خامه شکلاتی پاستوریزه ۵۰ گرمی	داخلی و صادراتی



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	برند	گروه محصول	عنوان کالا	بازار
۹۳	مانیزان	ماست	ویتاماست ۹۰۰ گرمی پروبیوتیک با ویتامین ۱/۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۹۴	مانیزان	ماست	ویتاماست ۹۰۰ گرمی پروبیوتیک با ویتامین ۳/۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۹۵	مانیزان	ماست	ویتاماست ۹۰۰ گرمی پروبیوتیک خامه ای ۱۰ درصد چربی	صادراتی
۹۶	مانیزان	ماست	ویتاماست ۱۵۰۰ گرمی پروبیوتیک با ویتامین ۱/۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۹۷	مانیزان	ماست	ویتاماست ۱۵۰۰ گرمی پروبیوتیک با ویتامین ۳/۵ درصد چربی	داخلی و صادراتی
۹۸	مانیزان	ماست	ویتاماست ۱۵۰۰ گرمی پروبیوتیک خامه ای ۱۰ درصد چربی	صادراتی
۹۹	مانیزان	ماست	ویتاماست پاستوریزه پروبیوتیک ۱/۵ درصد چربی ۲۰۰۰ گرم	داخلی و صادراتی
۱۰۰	مانیزان	ماست	ویتاماست پاستوریزه پروبیوتیک ۳/۵ درصد چربی ۲۰۰۰ گرم	داخلی و صادراتی
۱۰۱	مانیزان	روغن حیوانی	روغن حیوانی کرمانشاهی ۹۹٪ قوطی فلزی ۷۰۰ گرم	داخلی و صادراتی
۱۰۲	شوان	خامه	خامه صبحانه ۹۰ گرمی ۲۰ درصد چربی	صادراتی
۱۰۳	شوان	خامه	خامه صبحانه ۹۰ گرمی ۳۰ درصد چربی	صادراتی
۱۰۴	شوان	ماست	ماست ۱۲۵ گرمی ۱ درصد چربی	صادراتی
۱۰۵	شوان	ماست	ماست ۴۰۰ گرمی ۱ درصد چربی	صادراتی
۱۰۶	شوان	ماست	ماست ۶۵۰ گرمی ۱ درصد چربی	صادراتی
۱۰۷	شوان	ماست	ماست ۶۵۰ گرمی ۸ درصد چربی	صادراتی
۱۰۸	شوان	ماست	ماست پاستوریزه سرشیردار ۴۰۰ گرم ۸ درصد چربی جاموس	صادراتی
۱۰۹	شوان	ماست	ماست پاستوریزه سرشیردار ۸۰۰ گرم ۸ درصد چربی جاموس	صادراتی
۱۱۰	شوان	ماست	ماست دبه خمره ای ۹۰۰ گرم ۵ درصد چربی	صادراتی
۱۱۱	شوان	ماست	ماست ۲۲۰۰ گرمی ۳ درصد چربی	صادراتی
۱۱۲	شوان	دوغ	دوغ ۲۵۰ سی سی	صادراتی
۱۱۳	شوان	دوغ	دوغ بطری ۱/۵ لیتری تک فاز	صادراتی
۱۱۴	شوان	عیران	عیران ۹۵۰ سی سی	صادراتی
۱۱۵	شوان	عیران	عیران ۲ لیتری	صادراتی
۱۱۶	شوان	پنیر	پنیر صادراتی لیوانی ۴۰ گرم خامه ای	صادراتی
۱۱۷	شوان	پنیر	پنیر لیوانی ۸۰ گرمی خامه ای مربعی	صادراتی
۱۱۸	شوان	پنیر	پنیر صادراتی لیوانی ۱۰۰ گرمی خامه ای خشابدار	صادراتی



شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	برند	گروه محصول	عنوان کالا	بازار
۱۱۹	شوان	پنیر	پنیر خامه ای ۲۰۰ گرم	صادراتی
۱۲۰	شوان	پنیر	پنیر ۲۳۰ گرم خامه ای	صادراتی
۱۲۱	مامیشا	ماست	ماست ۴۰۰ گرمی ۵ درصد چربی	صادراتی
۱۲۲	مامیشا	ماست	ماست ۶۰۰ گرمی خامه ای ۴ درصد چربی	صادراتی
۱۲۳	مامیشا	ماست	ماست دبه ۲ کیلوگرمی ۱ درصد چربی	صادراتی

۲-۱۶-۱- ظرفیت های اسمی خطوط تولید

ظرفیت های اسمی و عملی خطوط تولیدی شرکت به شرح زیر می باشد:

نام خطوط	تعداد خطوط	ظرفیت اسمی سالانه (تن)	ظرفیت واقعی (تن)
انواع شیر پاستوریزه	۴	۳۸,۰۰۰	۲,۹۹۴
انواع شیر استرلیزه	۲	۶,۰۰۰	۴۷۳
انواع خامه پاستوریزه	۴	۹,۰۰۰	۱,۶۴۰
انواع ماست پاستوریزه	۱۰	۴۸,۰۰۰	۳,۴۰۶
انواع دوغ پاستوریزه	۲	۲۲,۰۰۰	۲,۷۹۵
انواع ماست نوشیدنی	۱	۲,۰۰۰	۱۴۴
روغن کره	۱	۱,۵۰۰	۲۷۳
بستنی بر پایه شیر	۱	۲,۰۰۰	۰
انواع پنیر خامه ای	۲	۱,۰۰۰	۲۴
پنیر سفید	۲	۶,۰۰۰	۴۲



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

۲-۱- چشم انداز

شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام) چشم انداز خود را به شرح زیر تعریف کرده است:

- تبدیل شدن به برند اول برای مصرف‌کننده ایرانی
- تبدیل شدن به برند اول در بازار صادرات عراق با توسعه گروه محصولات جدید و گسترش توزیع در بازار خاورمیانه
- توسعه بازار صادرات به همسایگان نوار غربی و جنوبی ایران

۲-۲- ارزش‌های شرکت

با تمامی کارکنان شرکت مانیزان با ارج و منزلت رفتار می‌شود و سهم یکایک آنها در اهداف کلی شرکت مورد توجه و تقدیر قرار می‌گیرد. این شرکت برای افزایش سطح آگاهی و دانش کارکنان خود، برنامه‌های آموزشی مناسب طرح‌ریزی می‌کند. همه در شرکت به صحیح انجام دادن کار از ابتدا اعتقاد دارند و کارکنان در یک محیط صمیمانه و دوستانه جهت سرآمد نمودن سازمان همراه با پایداری به مسئولیت‌های اجتماعی و محیط‌زیست در کنار یکدیگر فعالیت و تلاش می‌کنند. ارزش‌های شرکت را می‌توان در موارد زیر خلاصه نمود:

- اهمیت دادن به ارزش‌های والای انسانی و افزایش رضایت کارکنان، بالابردن سطح نظام پیشنهادها
- سرآمدی سازمانی و پایداری به مسئولیت‌های اجتماعی و حفظ محیط‌زیست
- توسعه در استان کرمانشاه که محل کارخانه است و تلاش در جهت رفع محرومیت‌ها و توسعه صنعتی آن

۲-۳- اهداف کیفی شرکت

- سودآوری پایدار
- ارتقاء رضایت مشتری، توسعه بازار و فروش
- ارتقاء بهره‌وری منابع، کاهش ضایعات
- ارتقاء ساختارهای سیستمی سازمانی و توسعه ICT
- کاهش قیمت تمام شده محصول
- و در این خصوص جهت حصول اهداف کیفی فوق‌الذکر سیاست‌های ذیل بکار گرفته شده است:
- تلاش در جهت بهبود مستمر نظام کیفی شامل کیفیت خدمات و فرآیندها
- انجام آموزش‌های لازم در تمام سطوح پرسنلی شرکت
- اجرای صحیح کلیه فعالیت‌ها از همان ابتدا بطور منظم و در موعد مقرر و جلوگیری از تکرار اشتباهات و اعمال کنترل‌های لازم
- ایجاد انگیزش و بهره‌وری در پرسنل



شرکت تعاونی دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۲-۴- سند استراتژی شرکت

خلاصه سند استراتژی شرکت با بهره‌گیری از اسناد بالادستی به شرح ذیل تعیین گردیده است:

۲-۴-۱- تحلیل محیط داخلی و خارجی

SWOT	
نقاط قوت	نقاط ضعف
- ماشین‌آلات با تکنولوژی مدرن و به‌روز اروپایی - شناخته‌شدن به‌عنوان برند خوشنام و با کیفیت - پتانسیل تولید محصولات با کیفیت بین‌المللی - کامل بودن گروه محصولات تولید - فعالیت تحت عنوان صنعت سبز (محیط زیست) - دپارتمان بازاریابی و تحقیق و توسعه پیشرفته - طراحی بسته‌بندی منحصر به فرد - تجربه و تخصص بالای مدیران ارشد - یکپارچگی و یکنواختی فرآیند تولید محصول - پتانسیل تولید بالک محصولات و نیمه فرآوری شده - موقعیت جغرافیایی کارخانه (نزدیکی به مقاصد صادراتی) - مزیت قیمتی نسبت به رقبای خارجی	- نیاز به تامین مالی جهت سرمایه در گردش - ظرفیت پایین برخی خطوط بسته بندی - ظرفیت پایین ماشین‌آلات حمل و نقل - نرسیدن به Full capacity - ضعف در نگهداشت نیروی انسانی - فروش سلف - عدم امکان پیش‌پرداخت در جهت تامین مواد اولیه - پایین بودن کارایی شبکه توزیع
فرصت‌ها	تهدیدها
- گسترده‌گی طیف مشتریان هدف - گسترش هرم سنی جامعه - پتانسیل افزایش سرانه مصرف لبنیات کشور - پتانسیل رشد در بازارهای داخلی - فرهنگ استفاده از محصولات سالم و رژیمی - قوانین سختگیرانه واردات محصولات لبنی خارجی - برگزاری نمایشگاه‌های داخلی و خارجی	- نوسانات نرخ ارز - محدودیت‌های قوانین واردات و صادرات - تحریم‌های بین‌المللی - قیمت‌گذاری دستوری لبنیات - وضعیت معیشتی و اقتصادی مردم ایران - افزایش بهای تمام شده - کاهش سرانه مصرف لبنیات - کوتاه بودن دیوار رقابتی - تلاش رقبا برای جذب نیروی متخصص

۲-۴-۲- ماتریس استراتژی



۲-۵- اصول راهبردی حاکمیت شرکتی

در راستای حمایت از حقوق سرمایه گذاران، پیشگیری از وقوع تخلفات و نیز ساماندهی و توسعه بازار شفاف و منصفانه اوراق بهادار، طبق بندهای ۸، ۱۱ و ۱۸ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی) و در راستای اصلاح نهادی حاکمیت شرکتی طبق بند (ح) ماده ۴ قانون برنامه پنج ساله ششم توسعه جمهوری اسلامی ایران، دستورالعملی با عنوان حاکمیت شرکتی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ در ۶ فصل، ۴۴ ماده و ۲۴ تبصره به تصویب سازمان بورس و اوراق بهادار رسید، و پس از اصلاحاتی در دستورالعمل اولیه، دستورالعمل نهایی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ در ۶ فصل، ۴۳ ماده و ۲۸ تبصره به تصویب رسید. اقدامات شرکت تا تاریخ گزارشگری جهت استقرار حاکمیت شرکتی در شرکت به شرح ذیل می باشد:

- ۱- استقرار ساز و کار کنترل داخلی به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارائی ها
- ۲- استقرار واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط سازمان
- ۳- تدوین مقررات در جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارش های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت توسط اشخاص متخلف



شرکت تعاونی دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

- ۴- انتخاب هیئت‌مدیره، مدیر عامل، اعضای کمیته‌های ریسک، حسابرسی، انتخاب و جبران خدمات و سایر کمیته‌های هیئت‌مدیره، مدیر حسابرسی داخلی و نظارت بر عملکرد آنان
- ۵- تعیین حقوق، مزایا و پاداش مدیر عامل، اعضای کمیته حسابرسی و سایر کمیته‌های هیئت‌مدیره که عضو هیئت‌مدیره نیستند و مدیر حسابرسی داخلی و مبلغ و محتوای قراردادهای حسابرسی داخلی
- ۶- تصویب برنامه‌های راهبردی، خط مشی‌های اجرایی، منشور اخلاق سازمانی، آئین نامه‌های الزامی جهت اداره امور فعالیت‌ها از جمله آئین نامه استخدام، معاملات، حقوق و دستمزد، تعیین صلاحیت، تعیین سمت و سایر مقررات شرکت
- ۷- تصویب سیاست‌های مربوط به تعیین قیمت و شرایط فروش محصولات و ارائه خدمات
- ۸- تصویب معاملات با اهمیت مربوط به دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود و سرمایه‌گذاری‌ها و استقراض، تعیین شرایط ترهین و توثیق اموال و هبه یا صلح اموال یا حقوق شرکت، تصویب بودجه سالانه شرکت و نظارت بر اجرای آن
- ۹- ایجاد و استقرار دبیرخانه حاکمیت شرکتی به نحو مطلوب

۲-۶- گزارش پایداری

حسب ماده ۳۹ دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص موضوع "ارائه گزارش پایداری"، گزارش اقدامات شرکت در ابعاد ذیل تشریح می‌شود:

۱-۲-۶- بعد محیط زیست

اقدامات شرکت در بعد محیط زیست به شرح ذیل می‌باشد:

۱. فعالیت تحت عنوان صنعت سبز (محیط زیست)
۲. پتانسیل تولید محصولات با کیفیت بین‌المللی مطابق با استانداردهای زیست محیطی
۳. مانیزان با عنوان دوستدار محیط‌زیست با برخورداری از سیستم تصفیه مکانیزه فاضلاب صنعتی تحت عنوان صنعت سبز فعالیت می‌کند.

۲-۲-۶- بعد مسئولیت اجتماعی

مسئولیت اجتماعی سازمان‌ها از جستارهای اخلاق کسب و کار است که به نقش شرکتها در حوزه اجتماع می‌پردازد. مسئولیت اجتماعی شرکتی مجموعه وظایف و تعهداتی است که شرکت بایستی در جهت حفظ، مراقبت و کمک به جامعه‌ای که در آن فعالیت می‌کند، انجام دهد.

مسئولیت اجتماعی شرکت، فعالیت‌هایی است که پیش‌برنده سود و منفعت اجتماعی بوده و فراتر از منافع سازمان و آن چیزی است که قانون بایسته می‌دارد. مطالبه از سازمان‌ها برای مسئولانه عمل کردن در قبال جامعه، موضوعی است که با گسترش روزافزون اثرگذاری آن‌ها بر محورهای تشکیل‌دهنده توسعه پایدار یعنی «اقتصاد»، «جامعه» و «محیط زیست»، در دهه‌های پایانی قرن بیستم شدت گرفته و منجر به این شده است که مفهومی به نام مسئولیت اجتماعی سازمانها یا CSR در دنیای مدیریت ظهور پیدا کند. CSR در یک تعریف ساده، یعنی اینکه سازمان‌ها در مقابل جامعه‌ای که در آن فعالیت می‌کنند مسئول هستند؛ چرا که از منابع انسانی، طبیعی و اقتصادی آن استفاده می‌کنند. بر خلاف نگاه سنتی به مدیریت و کسب و کار،



شرکت تعاونی دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

سازمان‌ها دیگر فقط در مقابل سهامداران شان مسئول نیستند و نباید فقط به افزایش سود کوتاه مدت سهامداران خود بیندیشند. بدین ترتیب انتظار می‌رود سازمان‌هایی که در ارتباط با ذینفعان دیگری نیز هستند، خواسته‌های مشروع آن‌ها را هم مورد لحاظ قرار دهند.

در هر کسب و کاری و از جمله شرکت‌هایی که برای تولید ثروت و کسب و کار ایجاد شده‌اند باید صد در صد مسئولیت تمام کارهای خود که جنبه اجتماعی دارند را به عهده بگیرند. این مسئولیت در کسب و کار معمولی بر عهده صاحب آن و در شرکت‌ها بر عهده هیئت مدیره و مدیر عامل آن شرکت است. همچنین مسئولیت اجتماعی یا تعهدات اجتماعی شرکت را به چهار جنبه مسئولیت اجتماعی زیست‌محیطی، سرمایه انسانی، خیرخواهانه و اخلاقی تقسیم کرده‌اند که مهم‌ترین آن‌ها مسئولیت اجتماعی زیست‌محیطی است، مسئولیت اجتماعی شرکتی در کشورهای مختلف از اهمیت بسزایی برخوردار است بطوری که قوانین و مقررات خاصی در هر کشور جهت اطمینان از به کارگیری اصول آن تدوین و اجرا شده است.

شرکت در راستای مسئولیت اجتماعی و در جهت منافع عمومی به مردمان عزیز این مرز و بوم تلاش کرده است که به منظور سلامت و ایجاد بستر فرهنگی اقدامات ذیل را انجام دهد:

۱. ایجاد کارآفرینی و اشتغال در منطقه محروم استان کرمانشاه
۲. تولید و توزیع شیرمدرسه در جهت سلامت و تغذیه سالم دانش آموزی
۳. کمک مالی به زندانیان غیرعمد در جهت آزاد سازی و بازگردانی افراد به خانواده
۴. اهمیت دادن به ارزش‌های والای انسانی و افزایش رضایت کارکنان، بالابردن سطح نظام پیشنهادها
۵. سرآمدی سازمانی و پایبندی به مسئولیت‌های اجتماعی و حفظ محیط‌زیست
۶. توسعه استان کرمانشاه که محل کارخانه است و تلاش در جهت رفع محرومیت‌ها و توسعه صنعتی آن
۷. کمک به افراد بی بضاعت جهت تامین مالی کمیته امداد استان کرمانشاه
۸. کمک به مراکز توانبخشی در خصوص افراد ناتوان و کم توان برای بهبود سلامت

۳-۶-۲- بعد اقتصادی

اقدامات شرکت در بعد اقتصادی به شرح ذیل می باشد:

۱. افزایش صادرات با حاشیه سود مطلوب
۲. ایجاد تنوع بیشترسبد فروش در بازار ایران
۳. پیاده سازی سیستم‌های نرم‌افزاری مدرن از قبیل GRS برای کنترل بالاتر و پیاده سازی سیستم‌های مدیریت فروش
۴. توسعه برند شوان در بازار صادرات (در حال حاضر برند شوان در چهار استان در حال پخش است)
۵. توسعه فروش فروش به صورت پیمانکاری
۶. توسعه فروش در بغداد با راه اندازی شبکه فروش مویرگی با مشارکت شرکت سفره
۷. توسعه فروش مانیزان در استان‌های بیشتردر کشور عراق



شرکت تعاونی ۱۲۱ فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱-۳-۶-۲- شاخص های بهره وری

شاخص های کلیدی نرخ بهره وری ، مجموعه ای از شاخص های قابل اندازه گیری برای سنجش عملکرد کلی یک شرکت در بلند مدت هستند. از مهم ترین سطوح مختلف بهره وری شرکت فرآورده های دامی و لبنی بهار دالاهو به شرح زیر می باشد: که شاخص های بهره وری نیروی کار با اطلاعات صورتهای مالی دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ تهیه و محاسبه گردیده است.

۲-۳-۶-۲- شاخص بهره وری نیروی کار

این شاخص از تقسیم سود خالص به تعداد شاغلین حاصل می شود و برای شرکت به شرح زیر محاسبه می گردد:

شاخص بهره وری نیروی کار	تعداد شاغلین	سود خالص (میلیون ریال)	دوره مالی
۵,۸۵۶	۳۴۸	۲,۰۳۷,۸۵۳	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۳,۲۱۲	۳۶۵	۱,۱۷۲,۲۲۵	۱۴۰۲/۱۲/۲۹

با توجه به شاخص بهره وری نیروی کار نشان میدهد درآمد به ازای هر کارمند نشان دهنده میزان تولید و بهره‌وری هر شرکت است.

۳-۳-۶-۲- شاخص بهره وری سرمایه

این شاخص از تقسیم سود خالص بر خالص حقوق صاحبان سهام حاصل می شود و برای شرکت به شرح زیر محاسبه می گردد:

شاخص بهره وری سرمایه (درصد)	حقوق صاحبان سهام (میلیون ریال)	سود خالص شرکت (میلیون ریال)	دوره
۱۹	۱۰,۶۵۹,۷۲۰	۲,۰۳۷,۸۵۳	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۴۹	۲,۴۰۳,۸۰۶	۱,۱۷۲,۲۲۵	۱۴۰۲/۱۲/۲۹

با توجه شاخص بهره وری سرمایه نشان میدهد که به ازای هر ریال از حقوق صاحبان سهام چقدر سود تولید شده است.



شرکت تعاونی ۱۲۱ فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۳- تجزیه و تحلیل منابع مالی و غیرمالی

منابع مالی و غیرمالی در دسترس شرکت در پایان دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به همراه ارقام مشابه در سال قبل شرح جدول ذیل آورده شده است:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
منابع مالی:					
موجودی نقد	۳۰۰,۱۰۸	۶۹,۲۲۷	۶۶,۱۹۸	۴۷,۱۴۷	۴۴,۳۸۹
دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری	۱,۱۳۴,۸۳۷	۱,۰۹۱,۸۱۵	۱,۳۰۴,۵۹۱	۱,۱۶۵,۱۱۳	۸۴۴,۶۱۱
سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۰	۹,۳۶۱	۹,۳۶۱	۹,۳۶۱	۹,۳۶۱
پیش‌پرداخت‌ها	۲۷۳,۷۵۷	۷۳۱,۹۲۷	۱۸۲,۰۲۲	۴۰,۸۰۷	۲۴,۱۷۹
منابع غیرمالی:					
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۴,۰۸۴,۸۴۲	۴,۷۰۰,۰۷۶	۲,۳۵۰,۰۸۴	۱,۳۷۹,۲۳۴	۱,۴۳۰,۰۲۳
دارایی‌های نامشهود	۱۶,۵۱۴	۱۲,۷۳۰	۱۲,۷۳۰	۷,۲۶۲	۵,۸۸۵
موجودی مواد و کالا	۱,۴۸۹,۹۱۲	۷۷۵,۲۵۶	۴۷۶,۲۵۱	۲۴۹,۱۸۷	۱۸۹,۳۵۰
جمع دارایی‌ها	۱۷,۲۹۹,۹۷۰	۷,۳۹۰,۳۹۱	۴,۴۰۱,۲۳۹	۲,۸۹۸,۱۱۱	۲,۵۴۷,۷۸۰

۳-۱- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه

جهت تجزیه و تحلیل کفایت سرمایه شرکت می‌توان نسبت‌های ذیل را مورد توجه قرار داد:

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
نسبت مالکانه	٪۶۲	٪۳۵	٪۳۲	٪۳۵
نسبت کل بدهی	٪۳۸	٪۶۴	٪۶۸	٪۶۵

۳-۲- نقدینگی و جریان‌های نقدی

خلاصه صورت جریان‌های نقدی شرکت در مقایسه با مدت مشابه در جدول ذیل آورده شده است. بر این اساس تغییرات جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی شرکت نسبت به مدت مشابه سال قبل عمدتاً مربوط به افزایش خرید مواد اولیه طی سال می‌باشد. افزایش جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری، عمدتاً ناشی از سرمایه



شرکت تعاونی ۱۲۱ فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

گذاری و ساخت سوله انبار مواد اولیه و محصول بوده است. با توجه به اینکه طی ۴ سال اخیر تسهیلات از بانک اخذ شده و به سرمایه در گردش شرکت تزریق گردیده است جریان خالص حاصل از فعالیت های تأمین مالی منفی بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۱,۹۱۳,۲۸۹	۲,۷۸۲,۹۱۵	۱,۱۶۸,۳۶۹	۵۱,۵۴۵
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه گذاری	(۳,۱۳۷,۴۶۳)	(۲,۵۰۶,۳۳۰)	(۱,۰۹۳,۷۰۰)	(۸,۹۱۳)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۱,۴۵۵,۰۵۵	(۲۷۳,۵۵۶)	(۶۰,۱۲۲)	(۲۷,۹۱۰)
خالص افزایش در موجودی نقد	۲۳۰,۸۸۱	۳۰,۲۹	۱۴,۵۴۷	۱۴,۷۲۲

۳-۳- اهداف مدیریت ریسک با محیط فعالیت و صنعت مربوطه

با بررسی ریسک‌های شرکت، ریسک قیمت‌گذاری دستوری محصولات و مواد اولیه و ریسک نقدینگی و تحریم‌ها مهم‌ترین ریسک عملیاتی شرکت محسوب می‌گردند. عوامل ریسک شرکت به شرح زیر است:

• ریسک تجاری:

شرکت با تأمین کنندگان عمده و نیز مشتریان عمده خود قرارداد معین و مشخص داشته و هرساله ملزم به تمدید آن می‌باشد.

موقعیت مطلوب جغرافیایی شرکت یکی از ارکان و مزیت های مانیزان به حساب می‌آید. کما اینکه نزدیکترین شرکت لبنیات به مرز صادراتی عراق، مانیزان می‌باشد. از طرفی فاصله مناسب با مرکز فروش تهران نیز مزیت موقعیت جغرافیایی می‌باشد. تعدد مشتریان چه در سطح تهران و چه در مناطق مختلف کشور عراق شامل اقلیم کردستان، بصره، بغداد و ... موجب شده مشتریان متعدد در اختیار مانیزان قرار داشته باشند، از طرفی با توجه به محدودیت تولید و نیز روال سنوات گذشته فروش در قالب انعقاد قرارداد و نیز اخذ پیش دریافت صورت می‌پذیرد، لذا همانگونه که در صورتهای مالی سنوات گذشته نیز مشخص است، عدم توانایی پرداخت مشتریان موضوعیت ندارد. طبق سنجش بازار انجام شده و به استناد سوابق شرکت، توزیع زمان فصلی برای محصولات شرکت قابل اهمیت نبوده و موضوعیت نداشته، لیکن در برخی ایام به مانند ماه مبارک رمضان مجموع فروش رشد چشم گیری دارد.

• ریسک مالی:

هیئت‌مدیره شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل



شرکت تعاونی ۱۲۱ فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

می‌کند، ارائه می‌کند. تشکیل واحد تخصصی جهت دریافت اعتبارات، برنامه‌ریزی نقدینگی و سایر موارد و اقدامات در جهت رفع ریسک مربوطه ضروری می‌باشد.

• ریسک تولید و بازاریابی محصولات جدید:

شرکت به طور مداوم در حال به روزرسانی ماشین آلات تولید، بهبود کیفیت محصولات، بهبود و به روزرسانی بسته بندی بوده و در این خصوص از زمره پیشتازان صنعت در امر صادرات و نیز داخل شرکت می‌باشد.

• ریسک‌های مرتبط با ساختار و ترکیب نیروی انسانی:

ریسک وابستگی به مدیران و نیروهای متخصص و تأثیر از دست دادن آنها بر سودآوری شرکت از اهم ریسک‌های موجود است. نبود نیروی انسانی متخصص با وجود رقبا و جذب نیروهای متخصص، مضاعف نیز شده است. در سنوات اخیر، شرکت با تهیه پکیج مناسب پرداخت، آموزش مداوم نیروی انسانی و ایجاد زمینه‌های چسبندگی نیروی انسانی سعی در حفظ و نگهداشت نیروی انسانی نموده است. با وجود اینکه کرمانشاه از جمله استانهای با نرخ بیکاری بالا است، این موضوع در شرکت مانیزان به خوبی مدیریت می‌شود.

• ریسک نوسانات نرخ ارز:

شرکت علاوه بر فروش داخلی فروش صادراتی دارد؛ لذا ریسکی از این بابت متوجه شرکت نخواهد بود.

• ریسک دسترسی و نوسانات نرخ مواد اولیه و نهاده‌های تولید:

در حال حاضر با توجه به میزان شیر تولیدی در ایران (۲ میلیون تن سالیانه) دسترسی به منابع عظیم تولید شیر در ایران مهیا بوده، مضافاً شرکت صرفاً تهیه شیر خود را در حال حاضر از استان‌های همجوار و با فاصله ۲۵۰ کیلومتر تهیه می‌نماید. لذا دسترسی به منابع تولید شیر و تامین از آنها ریسک قابل اهمیتی برای شرکت ندارد.

• ریسک‌های ناشی از رقابت در صنعت:

با توجه به موقعیت جغرافیایی و سهم ناچیز حال حاضر شرکت از بازار داخلی و نیز صادرات، همچنین وجود بازار فراوان چه در داخل کشور چه کشورهای غربی و حوزه خلیج فارس ریسک رقابتی دارای اهمیت پایینی می‌باشد. مضاف بر آن کیفیت بالای محصولات مانیزان و نرخ رقابتی نیز در این مهم موثر می‌باشد. از طرفی خطوط تولید جدید راه اندازی شده بستر مناسبی برای تولید محصولات نو و جدید را فراهم نموده است.

• ریسک اختلال در سیستم‌های اطلاعاتی شرکت:

شرکت از سیستم راهکاران سیستم و برنامه ابری استفاده نموده و همچنین با استقرار واحد حرفه ای IT این موضوع در دستور کار شرکت قرار داشته و ریسک بسیار کمی از این بابت متوجه شرکت می‌باشد.

• ریسک بیمه:

شرکت دارای مشاورین متخصص و واحدهای حرفه ای در زمینه حقوقی، مالی، قراردادهای و مسائل بیمه ای می‌باشد. رسیدگی بیمه سنوات اخیر و عدم وجود بدهی در این زمینه نمود مناسبی بر این مهم است که ریسک مربوطه بسیار کم اهمیت می‌باشد.



• **ریسک ملاحظات قانونی:**

از جمله محدودیت‌های قابل اعمال از طرف دولت بر روی شرکت را می‌توان بر نرخ گذاری دستوری، استفاده از سیستم‌های الزامی مانند مالیات، سامانه جامع تجارت و ... عنوان نمود که با توجه به سوابقه چندین ساله شرکت و رسیدگی های انجام شده این ریسک برای شرکت بسیار کم اهمیت می باشد.

احتمال مطرح شدن دعاوی حقوقی بر علیه شرکت در آینده با توجه به نوع فعالیت شرکت و سوابق موجود بسیار کم اهمیت می باشد، کمالینکه در حال حاضر هیچ گونه پرونده با اهمیت حقوقی علیه شرکت مطرح نمی باشد.

• **ریسک‌های مرتبط با اطلاعات آتی:**

از جمله شرایط عدم اطمینان در طرح کسب و کار، می‌توان به ثبات منطقه، ایجاد تحریم های مضاعف، نوسان نرخ ارز و ... اشاره نمود که به عنوان ریسک قابل تامل در شرکت قلمداد می گردد.

همچنین عرضه نشدن در بازار سرمایه نیز منجر به عدم تامین مالی و محقق نشدن بودجه می شود. در عین حال رویدادهای غیر قابل پیش بینی از جمله حوادث طبیعی مانند زلزله و ... نیز جزو ریسکهای شرکت قلمداد می گردد.

سایر مواردی که موجب مغایرت نتایج واقعی و پیش‌بینی شده می‌گردد به نظر این شرکت وجود ندارد.

• **ریسک مربوط به تغییرات تکنولوژی:**

مجوزها و پروانه های مرتبط تماما بدون محدودیت زمانی اخذ شده و از این بابت ریسکی به شرکت تحمیل نمی گردد. همچنین وجود ماشین آلات به روز جهانی امکان رقابت محصولات مانیزان را با رقبای جهانی فراهم نموده است.

۱-۳-۳- ریسک‌های مرتبط با راهبری شرکت و ساختار مالی

باتوجه به استقلال شخصیت حقوقی شرکت، دسترسی به مواد اولیه به علت وجود تامین کنندگان متعدد و نیز وجود بستر فروش مناسب در سطح کشور و صادرات، عملکرد و سودآوری شرکت، تحت تأثیر عملکرد سازمان یا شرکت دیگری نمی‌باشد. همچنین با توجه به فرصت مناسب ایجاد شده شرکت به دلیل قرار گرفتن در موقعیت جغرافیایی ناب و استراتژیک، حاشیه سود مطلوب و نیز پیش بینی مطلوب در خصوص آینده صنعت، تامین سرمایه آتی مورد نیاز از محل سودآوری مطلوب به راحتی انجام پذیر است.

۲-۳-۳- ریسک نرخ بهره

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه‌های تأمین مالی می‌تواند باعث کاهش سود خالص و در نتیجه کاهش نقدینگی شرکت شود و در صورتی که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت، از محل تسهیلات بانکی تأمین شود این ریسک بیشتر خواهد شد.

۳-۳-۳- سایر ریسک ها

تمامی ریسک ها در این صنعت بررسی شده، و شرکت مشمول ریسک دیگری نمی‌باشد.



شرکت تعاونی ۱۲۱ فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۴-۳-۳- بدهی‌های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت

خلاصه بدهی‌های شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو در مقایسه با مدت مشابه سال قبل در جدول ذیل آورده شده است. نسبت آنی در سال مالی ۱۴۰۳ مقدار ۳۲٪ درصد می‌باشد که نشان دهنده توانایی انجام تعهدات کوتاه مدت، با استفاده از دارایی‌های با نقدینگی بسیار زیاد است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
بدهی‌های غیر جاری	۸۰,۳۷۳	۱۶۳,۱۸۱	۱۷۹,۹۲۲	۴۰,۸۸۲
بدهی‌های جاری	۶,۵۵۹,۹۷۷	۴,۶۰۹,۲۸۲	۲,۸۳۲,۳۰۹	۱,۹۳۱,۷۲۴
جمع بدهی	۶,۶۴۰,۲۵۰	۴,۷۷۲,۴۶۳	۳,۰۱۲,۲۳۲	۱,۹۷۲,۶۰۶
نسبت آنی	۲۲٪	۲۵٪	۴۸٪	۶۳٪

۵-۳-۳- وضعیت سرمایه در گردش

وضعیت سرمایه در گردش معیاری برای اندازه‌گیری نقدینگی، بهره‌وری عملیاتی و سلامت مالی می‌باشد. در جدول ذیل، دارایی جاری، بدهی جاری و نسبت جاری برای چهار سال ارائه شده است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دارایی جاری	۳,۱۹۸,۶۱۴	۲,۶۶۸,۲۲۴	۲,۰۲۹,۰۶۳	۱,۵۱۹,۱۹۳
بدهی جاری	۶,۵۹۹,۹۷۷	۴,۶۰۹,۲۸۲	۲,۸۳۲,۳۰۹	۱,۹۳۱,۷۲۴
نسبت جاری	۴۹٪	۵۷٪	۷۲٪	۷۹٪

۶-۳-۳- سرمایه انسانی و فکری

آمار تعداد کارکنان شرکت طی سال‌های ۱۳۹۹ لغایت ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

سال	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
تعداد کارکنان شاغل	۳۴۸	۳۶۵	۳۱۸	۳۳۳	۳۲۲



شرکت تعاونی ۱۲۱ فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ترکیب کارکنان شرکت از نظر مدرک تحصیلی در پایان دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول ذیل

می‌باشد:

میزان تحصیلات	تعداد پرسنل
دکتری	۳
فوق لیسانس	۲۶
لیسانس	۸۴
فوق دیپلم	۱۷
دیپلم	۲۱۸
جمع کل	۳۴۸

۷-۳-۳- مشارکت کارکنان

شرکت فرآورده‌های دامی و لبنی بهار دالاهو به عنوان یکی از شرکت‌های ایرانی در حوزه لبنیات و همچنین پیشرو در توسعه، با درک نیاز به مشارکت کارکنان، اقدام به استقرار نظام پیشنهادات (کمیته پیشنهادات) نموده است. بخش مهمی از منافع و بهبودهایی که در این شرکت رخ می‌دهد، ناشی از همکاری و مشارکت کارکنان در حل مسأله و تصمیم‌گیری است.