

شرکت گروه سرمایه گذاری کشت و دام
و صنایع لبنی تامین (سهامی عام)



گزارش تفسیری مدیریت



ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴



شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین
Tamin agriculture & husbandry
& dairy investment company

فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۸	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۹	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۹	۱-۱-۲- نحوه تأمین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۱۰	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:
۱۲	۳-۱- جزئیات فروش:
۱۲	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:
۱۴	۲-۳-۱- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۱۴	۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمتگذاری دستوری (تکلیفی):
۱۵	۲-۲-۳-۱- وضعیت پرداخت های به دولت:
۱۵	۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:
۱۵	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت :
۱۶	۵-۱- وضعیت رقابت خلاصه‌ای از وضعیت رقبای شرکت در حوزه صنعت دامپروری و کشاورزی به شرح جدول زیر می‌باشد:
۱۸	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۹	۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۹	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۲۰	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۲۱	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۲۲	۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۲۲	۴-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۲۳	۵-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش
۲۴	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۲۴	۱-۳- منابع
۲۴	۲-۳- مصارف
۲۵	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

- ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۲۹
- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۲۹
- ۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۳۱
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۳۱
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۳۲
- ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۳۳
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۳۴
- ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۳۴
- ۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۳۶
- ۶- رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی ۳۶
- ۶-۱- کمیته‌های شرکت ۳۷
- ۶-۲- مدیران ۳۸
- ۷- جمع بندی ۴۰



با احترام

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های آن، گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه سرمایه گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (تادیکو) برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ تقدیم می گردد.

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ابلاغیه شماره ۱۲۲/۳۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال)، 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.

فلذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۱ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده است.

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
پناه چائنیل	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	رئیس هیات مدیره	
محسن محمدی	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره	
محمدعلی مشیدی	شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	عضو موظف هیات مدیره	
امیر ولوقی	شرکت گروه مالی سبا تأمین	عضو هیات مدیره	
علیرضا راجب	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین	عضو هیات مدیره	



مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

تاریخچه

شرکت در تاریخ ۱۳۸۲/۱۱/۲۷ به صورت شرکت سهامی خاص به نام شرکت سرمایه‌گذاری غذایی تامین تأسیس و تحت شماره ۲۱۷۱۵۹ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۵۸۵۱۳۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۸۷/۰۳/۰۱ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده شستا با توجه به انتقال مدیریت تعداد ۷ شرکت، نام شرکت با عنایت به ماده ۲ اساسنامه از شرکت سرمایه‌گذاری غذایی تامین به شرکت سرمایه‌گذاری صنایع عمومی تامین (سهامی خاص) تغییر یافت. در حال حاضر شرکت یکی از هلدینگ‌های شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا) می‌باشد و واحد نهایی گروه، سازمان تامین اجتماعی است. در اجرای ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه کشور و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۹ این شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و همچنین اساسنامه آن تیپ بورس گردید و در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۱۴ در روزنامه رسمی آگهی و طی نامه شماره ۱۲۲/۱۲۲۶۰۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۸ نام این شرکت با شماره ۱۲۰۹۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۱ در فهرست شرکتهای نزد سازمان بورس و اوراق بهادار درج گردید و طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۲ نام "شرکت سرمایه‌گذاری صنایع عمومی تامین" به "شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین" تغییر و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۲۸ به شماره روزنامه ۲۳۰۲۷ درج گردید. قابل ذکر است طی آگهی مندرج اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۱۵ نام شرکت از "سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین" به "گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین" تغییر یافت و طی نامه شماره ۱۲۲/۱۶۱۶۹۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۰ سازمان بورس و اوراق بهادار این شرکت به عنوان ناشر نزد آن سازمان ثبت گردیده است. نشانی مرکز اصلی و فعالیت شرکت در تهران خیابان سعادت آباد، خیابان علامه طباطبایی جنوبی، خیابان شهید حق طلب غربی، پلاک ۴۷ واقع است.

حوزه فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از :

الف- موضوع فعالیت‌های اصلی :

۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

تولیدی، بازرگانی، خدماتی، کشاورزی و دامی، صنایع شیر و لبنیات و صنایع غذایی تبدیلی.

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:

۱-۲- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۴-۲- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

۵-۲- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۶-۲- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۷-۲- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصراً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند؛

۱-۳- خدمات موضوع بند ۲ فوق ؛

۲-۳- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

ب (موضوع فعالیت‌های فرعی

- ۱ - سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز؛
 - ۲ - سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ یا در صورت اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید .
 - ۳ - سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.
 - ۴ - سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛
 - ۵ - ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 - ۱-۵- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
 - ۲-۵- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛
 - ۳-۵- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛
 - ۴-۵- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛
 - ۶ - شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوط را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.
- فعالیت اصلی شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین (سهامی عام) درآمد حاصل از سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها می‌باشد و شرکت‌های فرعی عمدتاً، کشت و دامداری، محصولات لبنی خامه و تولید شیر خشک صنعتی می‌باشد.

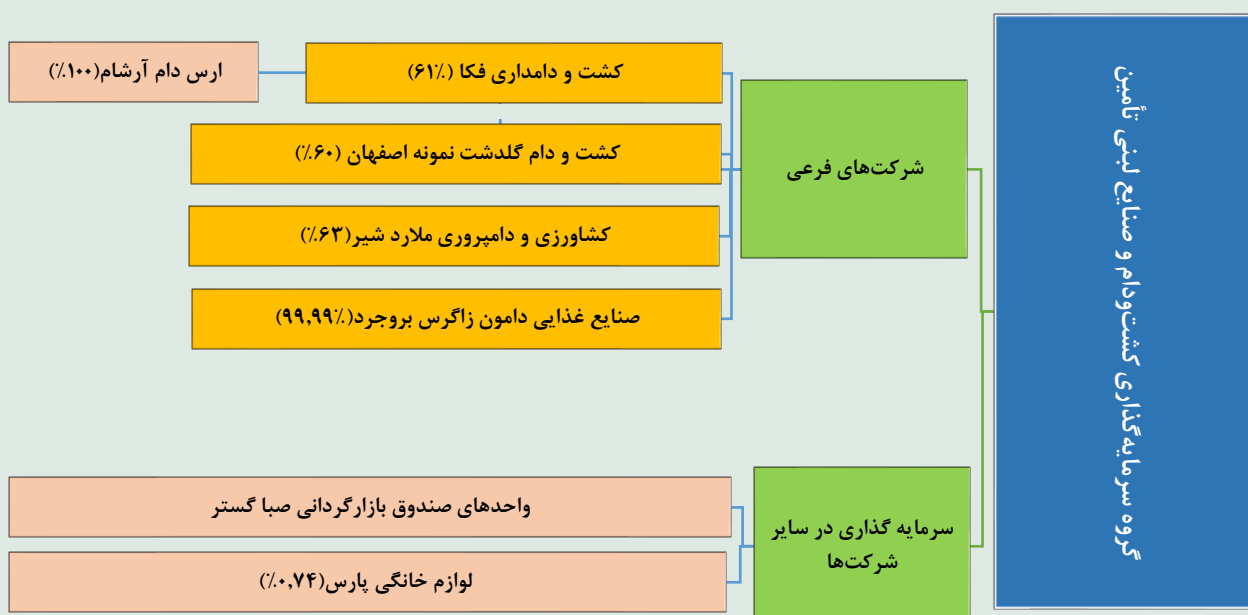
۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (تادیکو)، در زمینه سرمایه‌گذاری و مشارکت در فعالیت‌های تولیدی، بازرگانی، خدماتی و کشاورزی، دامی، صنایع شیر و لبنیات صنایع غذایی و تبدیلی و سایر زمینه‌های وابسته با موضوع شرکت با دو هدف مدیریتی و غیر مدیریتی فعالیت می‌کند.

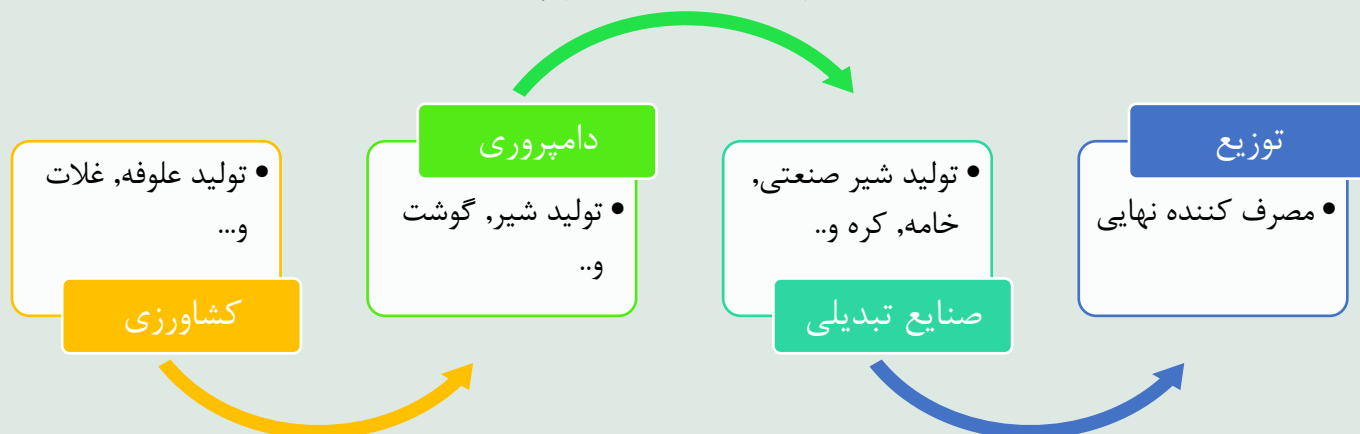
در نمایه زیر شرکت‌های زیرمجموعه به تفکیک فرعی و وابسته و سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ مشخص شده‌اند.

همچنین لازم به ذکر است هلدینگ تادیکو ۵۵ درصد شرکت ارس دام آرشام از طریق مزایده برگزار شده از شرکت کشت دام فکا خریداری نموده است که مراحل انتقال سهام بنام هلدینگ تادیکو در جریان می‌باشد.

نمایه ۱- شرکت‌های فرعی و وابسته شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین



با توجه به اینکه خوراک دام به‌عنوان مواد اولیه صنعت دامپروری از نهاده‌های کشاورزی تأمین می‌گردد، صنعت کشاورزی را می‌توان حلقه پیشین این صنعت قلمداد کرد. از سوی دیگر مشتری اصلی شیر به‌عنوان محصول اصلی واحدهای دامپروری عمدتاً شرکت‌های لبنی می‌باشند. محصول گوشت این واحدها نیز عمدتاً به شرکت‌های توزیع‌کننده جهت تحویل به مصرف‌کننده نهایی تحویل می‌گردد که در نمایه ۲ این مسیر دیده شده است و تادیکو در سه مرحله ابتدایی شامل کشاورزی، دامپروری و صنایع تبدیلی فعالیت می‌کند.



تولیدات شرکت‌های تابعه هلدینگ تادیکو در سال مالی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	شیر	تن	۲۳۶،۴۴۰
۲	گوساله نر	راس	۹،۶۰۴
۳	محصولات کشاورزی	تن	۱۰،۷۲۹
۴	کود حیوانی	تن	۳۳۴،۲۸۱
۵	انواع شیر خشک	تن	۱۰،۰۶۰
۶	انواع خامه	تن	۳،۷۵۹

۱-۱-۱- مواد اولیه:

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

با توجه به این که حوزه فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری است و تولیدی نیست بخش مواد اولیه برای فعالیت شرکت اصلی موضوعیت ندارد؛ لیکن نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت‌های زیرمجموعه شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین به شرح ذیل می‌باشد:

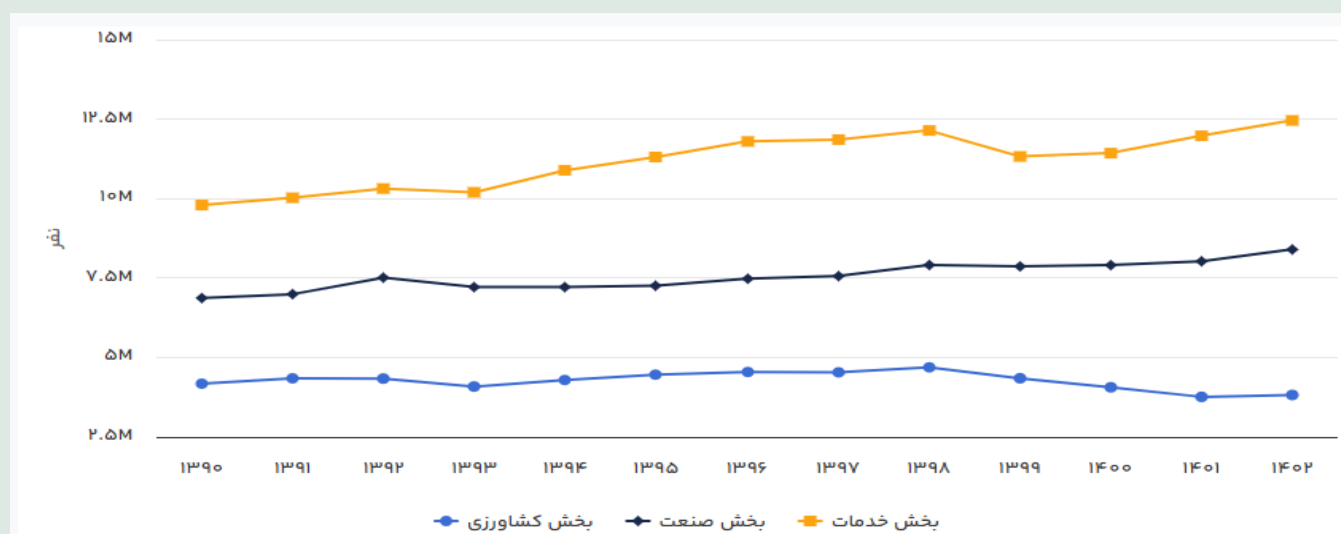
خرید مواد اولیه شرکت‌های تابعه از بازار داخلی و وارد کنندگان کالا انجام می‌پذیرد، سهم دولتی تعیین شده برای شرکت (عمدتاً ذرت دانه ای، جو و کنجاله سویا) که توسط وزارت جهاد کشاورزی تعیین و از طریق سامانه بازارگاه نهاده‌های کشاورزی تامین می‌گردد، میزان مواد اولیه مورد نیاز شرکت‌ها را تامین ننموده و لذا بخشی از خرید نهاده‌های مذکور از بازار داخلی و وارد کنندگان با نرخ‌های بازار بر اساس مصوبات کمیسیون معاملات و هیئت مدیره شرکت انجام می‌پذیرد. قیمت گذاری مواد اولیه بر اساس نرخ خرید پس از اضافه شدن کرایه حمل صورت می‌پذیرد.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

صنعت دامپروری

از دیدگاه تأثیرگذاری صنعت دامپروری در اقتصاد کشور، طبق آمارهای رسمی، سهم بخش کشاورزی از تولید ناخالص ملی کشور، در حدود ۸ درصد است که از این میزان حدود ۳۰ درصد، یعنی حدود ۲.۴ درصد از کیک اقتصادی کشور، مربوط به دامپروری و دامداری است.

آمار اشتغال در ایران به تفکیک بخش‌های مختلف (سال ۱۳۹۰-۱۴۰۲)



با این حال به دلیل سنتی بودن بخش قابل توجهی از فعالیت‌ها در این حوزه، دامپروری از سطح اشتغال‌زایی بسیار بالایی برخوردار است. نمودار زیر سهم اشتغال بخش‌های مختلف اقتصاد کشور را نشان می‌دهد.

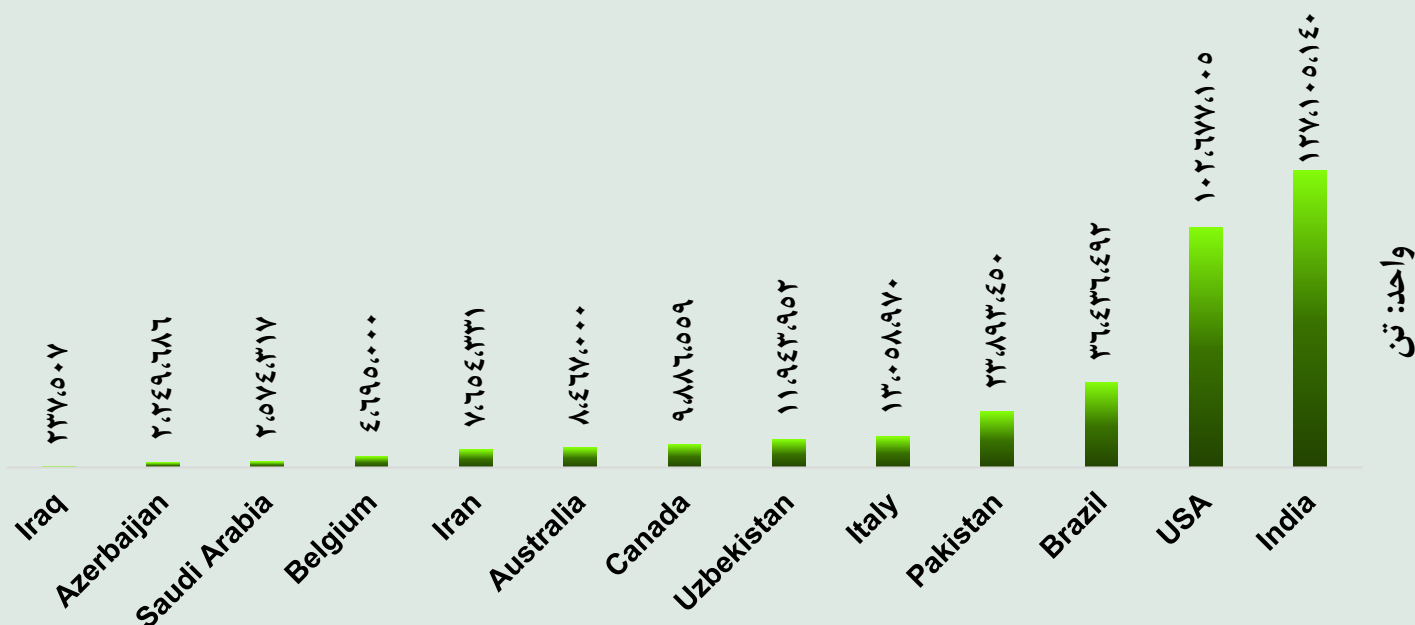
مطابق آخرین آمارها از مرکز آمار ایران برای نیروی کار در پاییز ۱۴۰۳، بررسی اشتغال در بخش‌های عمده اقتصادی نشان می‌دهد که بخش خدمات با ۵۲.۷ درصد بیشترین سهم اشتغال را به خود اختصاص داده است. در مراتب بعدی بخش‌های صنعتی با ۳۳.۵ درصد و کشاورزی با ۱۳.۷ درصد قرار دارند. سهم شاغلان بخش کشاورزی و بخش خدمات در پاییز ۱۴۰۳ نسبت به فصل سال قبل به ترتیب ۰.۱ و ۰.۶ درصد افزایش و سهم شاغلان بخش صنعت ۰.۷ درصد کاهش داشته است.

جایگاه صنعت شیر در جهان

صنعت گاو شیری یکی از بزرگ‌ترین بخش‌های کشاورزی است و تقریباً کامل‌ترین غذای طبیعت را برای مصرف‌کنندگان فراهم می‌کند. امروزه صنعت شیر نیاز حدود ۷ میلیارد مصرف‌کننده لبنیات را تأمین می‌کند و در حدود یک میلیارد نفر به‌طور مستقیم و غیرمستقیم از این صنعت امرار معاش می‌کنند.

عمده شیر تولیدی در جهان (حدود ۹۱ درصد)، حاصل از گاوهای شیری است در چند دهه اخیر کشورهای جهان با نیاز روزافزون برای تولید شیر و لبنیات روبرو هستند. این نیاز ناشی از دو عامل افزایش تصاعدی جمعیت طی یک‌صد سال گذشته و افزایش سرانه مصرف شیر در جهان است. مؤلفه دیگر، یعنی افزایش سرانه مصرف نیز ناشی از نیازهای واقعی اجابت نشده مردم دنیا نسبت به لبنیات و شیر و همچنین ارتقا کیفیت زندگی در طبقه متوسط بسیاری از جوامع خصوصاً در کشورهای در حال توسعه است. از سوی دیگر صنعت شیر

بر مبنای توانایی پستانداران مبنی بر تولید مقدار بیش از حد نیاز تغذیه نوزادشان بنا شده است. با توجه به اهمیت مصرف شیر و فرآورده‌های آن در الگوی تغذیه، این محصول همواره مورد توجه دولت‌ها در کشورهای مختلف دنیا بوده است. میزان تولید شیر گاو در کشورهای مختلف در سال ۲۰۲۳ در نمودار زیر نشان داده شده است:



افزایش سرانه مصرف لبنیات همواره با رشد و توسعه همراه بوده است؛ برای مثال در کشورهای در حال توسعه، سرانه مصرف این کالای اساسی پایین و در کشورهای توسعه‌یافته سرانه مصرف این کالای اساسی بالا بوده است.

روند تولید محصولات دامپروری و لبنیاتی در هلدینگ تادیکو:

۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۲۳۶,۴۴۰	۲۱۰,۶۴۷	۱۸۲,۱۹۸	شیر خام (تن)
۹,۶۰۴	۸,۵۳۰	۷,۰۸۵	گوساله نر (راس)
۱۰,۷۲۹	۶,۶۹۸	۲,۴۰۲	محصولات کشاورزی (تن)
۳۳۴,۲۸۱	۲۷۷,۸۳۲	۲۴۳,۴۵۸	کود حیوانی (تن)
۱۰,۰۶۰	۹,۵۳۸	۱,۱۵۶	انواع شیر خشک (تن)
۳,۷۵۹	۳,۴۰۵	۶۳۰	انواع خامه (تن)
۰	۴۶	۱۹۱	انواع پودر آب پنیر (تن)

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

فروش محصول/درآمد خدمات

با توجه به فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین و ماهیت هلدینگ، این شرکت فروش محصول و یا خدمات نداشته بنابراین در جدول زیر درآمدهای مختلف شرکت به تفکیک نشان داده شده است:
(ارقام به میلیون ریال)

دوره مالی منتهی به					شرح
۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	
۱,۰۵۰,۳۹۲	۲,۱۱۵,۷۳۴	۲,۳۰۹,۸۷۴	۲,۳۱۱,۷۲۴	۴,۱۴۰,۳۹۰	درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها
۹,۰۶۸,۸۰۰	۱,۰۴۲,۹۷۸	۱,۸۶۳,۶۳۶	۲,۴۴۱,۲۸۳	۶۶۹,۱۴۴	سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها
(۱,۶۳۵)	(۹,۳۱۶)	۳۱۹,۹۸۸	۱۴۶,۱۲۶	۱۱۱,۶۰۳	سود (زیان) حاصل از بازارگردانی شرکت‌های تابعه
۱۰,۱۱۷,۵۵۷	۳,۱۴۹,۳۹۶	۴,۴۹۳,۴۹۸	۴,۸۹۹,۱۳۳	۴,۹۲۱,۱۳۷	جمع

درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها مربوط به درآمد سرمایه‌گذاری شرکت در شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق و وابسته با توجه به مصوبات مجامع عادی سالانه به شرح زیر می‌باشد:
(ارقام به میلیون ریال)

سال منتهی به					شرکت‌های فرعی
۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	
۰	۱,۱۶۴,۰۰۷	۱,۳۶۴,۵۲۷	۱,۴۸۵,۳۳۸	۲,۷۹۵,۵۷۹	کشت و دامداری فکا
۱۷۰,۵۷۶	۲۶۶,۰۹۹	۱۷۶,۹۴۱	۳۲۳,۶۵۴	۴۵۶,۵۵۶	کشاورزی و دامپروری ملارد شیر
۲۶۶,۳۱۹	۳۴۳,۰۱۸	۴۰۴,۷۰۸	۵۰۲,۷۳۰	۸۸۷,۳۹۱	کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان
۰	۰	۰	۰	۸۶۲	دامون زاگرس بروجرد
۱,۰۴۹,۰۲۱	۲,۱۱۵,۱۳۴	۲,۲۱۵,۸۵۱	۲,۳۱۱,۷۲۲	۴,۱۴۰,۳۸۸	جمع شرکت‌های فرعی
۱,۳۷۱	۶۰۰	۹۴,۰۲۳	۱	۱	سایر شرکت‌ها
۱,۰۵۰,۳۹۲	۲,۱۱۵,۷۳۴	۲,۳۰۹,۸۷۴	۲,۳۱۱,۷۲۳	۴,۱۴۰,۳۹۰	جمع

سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها با توجه به صورت‌های مالی حسابرسی شده ۵ سال گذشته به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها شرکت (ارقام به میلیون ریال)

دوره مالی منتهی به					شرکت‌های فرعی
۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	
۱,۸۱۵,۲۰۹	۰	۷۰۲,۹۹۹	۵۰۰,۲۹۰	۲۲۵,۱۶۱	شرکت کشاورزی و دامپروری ملارد شیر
۳۷۵,۲۷۹	(۹۲۴)	۱۱۲,۶۱۵	۸۶۵,۷۳۶	۳۳۶,۸۱۹	شرکت کشت و دامداری فکا
۲۰۰,۱۰۸	۳۵,۳۴۹	۳۷۸,۵۱۲	۴۸۵,۰۲۰	۱۱۶,۶۱۱	شرکت کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان
۰	۰	۲,۱۰۳	۲۰,۶۵۳	(۹,۴۴۷)	صندوق اندیشه‌ورزان صبا تأمین
(۱,۶۳۵)	(۹,۳۱۶)	۳۱۹,۹۸۸	۱۴۶,۱۲۶	۱۱۱,۶۰۳	سود(زیان) واگذاری سهام‌های صندوق بازار گردانی
۸,۹۶۸,۷۰۰	۱,۰۳۳,۶۶۲	۲,۱۸۳,۶۲۴	۲,۵۸۷,۴۰۹	۷۸۰,۷۴۷	جمع

با توجه به موضوع فعالیت شرکت و عدم تولید و عرضه محصول قیمت‌گذاری محصولات و خدمات برای شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین موضوعیت ندارد.

با توجه اینکه شیر خام یکی از محصولات عمده شرکت‌های زیرمجموعه کشت و دام و صنایع لبنی تأمین می‌باشد، نظام قیمت‌گذاری شیر در طی سه سال اخیر در زیر توضیح داده می‌شود:

با توجه به قرار گرفتن این محصول در سبد کالاهای اساسی، قیمت شیر تحویلی واحدهای دامپروری به شرکت‌های لبنیاتی در کشور به‌صورت سالانه از سوی شورای قیمت‌گذاری و اتخاذ سیاست‌های حمایتی محصولات اساسی کشاورزی اعلام می‌شود. از سال ۱۳۹۷ به بعد، به محصولات لبنی ارزش ترجیحی تعلق می‌گرفته است، نرخ فروش شیر بر اساس نرخ‌های اعلام‌شده از سوی سازمان جهاد کشاورزی، نرخ پایه هر کیلوگرم شیر خام (با ۳.۲ درصد چربی و بار میکروبی زیر ۱۰۰ هزار) ابلاغیه مورخ ۵ مرداد ۱۴۰۰ وزارت جهاد کشاورزی با شماره ۱۴۰۰/۵۰/۲۲۸۶۱ مبلغ ۶۴,۰۰۰ ریال و به ازای هر دهم چربی بیشتر مبلغ ۸۰۰ ریال تعیین گردیده است و ابلاغیه مورخ بیست و پنجم اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۱ وزارت جهاد کشاورزی با شماره ۲۰/۶۲۷۵۵ مبلغ ۱۲۰,۰۰۰ ریال و به ازای هر یک دهم چربی بیشتر مبلغ ۱,۵۰۰ ریال تعیین گردیده است، اما در مصوبه ۰۲۰/۲۰۲۷۰ شورای قیمت‌گذاری و اتخاذ سیاست‌های حمایتی محصولات اساسی مورخ ۱۷ اردیبهشت ۱۴۰۲، قیمت تضمینی خرید شیر خام ۳.۲ درصد چربی، ۳ درصد پروتئین و بار میکروبی زیر ۱۰۰ هزار درب دامداری به ۱۵۰,۰۰۰ ریال افزایش یافته است. همچنین به ازای هر ۰.۱ درصد افزایش یا کاهش چربی، ۲,۰۰۰ ریال به این نرخ اضافه می‌شود. در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۷ مصوبه افزایش قیمت شیر به میزان ۲۰ درصد نسبت به سال گذشته به شرکت‌های دامداری ابلاغ شد.

با عنایت به نامه شماره وزارت جهاد کشاورزی به استناد مفاد قانون "اصلاح قانون تضمین خرید محصولات اساسی کشاورزی" مصوب پنجم آبان ماه ۱۳۹۹ به شماره ۶۷۸۲۶/۱۸۰ مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۲ مجلس شورای اسلامی، شورای قیمت‌گذاری و اتخاذ سیاست‌های حمایتی محصولات اساسی در جلسه مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۵ تصویب نمود: قیمت تضمینی شیر خام به ازاء هر کیلوگرم درب دامداری به مبلغ ۲۳۰,۰۰۰ ریال با مشخصات ۳,۲ درصد چربی، ۳ درصد پروتئین و بار میکروبی زیر ۱۰۰ هزار، به ازای هر ۱ درصد افزایش یا کاهش درصد چربی شیر خام از ۳,۲ درصد، مبلغ ۴۵۰۰ ریال متناسب با افزایش و یا کاهش درصد چربی به قیمت مصوب شیر خام اضافه یا کسر خواهد شد.



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

۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی)

قیمت شیر خام تحویلی درب دامپروری‌ها، هر ساله به صورت دستوری توسط دولت به دامپروری‌ها اعلام می‌شود و همه دامپروری‌ها موظف به رعایت این قیمت در طول سال اعلامی هستند. البته این تعیین نرخ به طور معمول در اردیبهشت ماه هر سال اعلام و از خرداد توسط دامپروری‌ها اعمال می‌شود. براین اساس در دو ماه نخست سال نرخ فروش شیر خام دامپروری‌ها براساس نرخ فروش این محصول ماه‌های پایانی سال گذشته خواهد بود.

لازم به ذکر است که به طور معمول هر ساله افزایش نرخ در حدود ۲۰ درصد می‌باشد که در این میان نسبت مناسبی بین افزایش نرخ فروش شیر و افزایش نرخ خرید نهاده‌ها به عنوان اصلی‌ترین سرفصل هزینه‌کرد در دامپروری‌ها وجود ندارد؛ این عدم تناسب میان نرخ فروش و خرید، آسیب‌های مالی متعددی به دامپروری‌ها در بلندمدت وارد خواهد کرد.

قیمت خرید نهاده‌ها تا اندازه‌ای متأثر از نرخ ارز است و با توجه به نوسان نرخ ارز در کشور، هر ساله شرکت‌های دامپروری متحمل هزینه‌هایی فراوانی جهت تأمین نهاده‌های خود می‌شوند. این موضوع در کنار افزایش اندک نرخ فروش شیر همانطور که پیشتر نیز اشاره شد، سبب بروز مشکلات مالی برای شرکت‌ها مانند کاهش نقدینگی و قدرت خرید آنها می‌شود و در بلند مدت توان خرید آنها

را برای خرید اقلامی از نهاده که در کشور تولید می‌شوند را نیز کاهش می‌دهد. این کاهش توان موجب حرکت به سمت خرید نهاده‌ها به شکل غیرنقدی و بلندمدت خواهد شد و مجدداً اثرات نامطلوبی بر توان مالی شرکت‌ها خواهد گذاشت.

۱-۳-۲- وضعیت پرداخت‌های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۶۵،۱۸۴	۴،۱۳۴	-۰.۹۴
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۰	۰	۰
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۱،۵۵۰	۶۵،۹۴۵	۰.۲۸
۶	پرداختی بابت آب، برق و سوخت	۲،۵۵۸	۲،۵۰۲	-۰.۰۲
	جمع	۶۴،۹۹۵	۷۲،۵۷۱	۰.۱۲

۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:

درخصوص صادرات در هلدینگ تادیکو باید گفت شرکت دامون زاگرس بروجرد و کشت و دام فکا محصولات خود که به ترتیب شامل انواع شیر خشک صنعتی، کره و خامه (محصولات صادراتی زاگرس) و جنین دامی (محصول صادراتی فکا) می‌باشد را در برنامه صادراتی قرارداد داده است.

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت :

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از: قانون تجارت، قانون مالیات‌ها، قانون بازار اوراق بهادار، آیین نامه‌ها و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار، قوانین بانک مرکزی، سامانه‌های مرتبط با واردات و صادرات کالا، قانون کار، قانون تأمین اجتماعی، قوانین و مقررات اعلامی از سوی محیط زیست، قانون سازمان حمایت از مصرف کنندگان و استانداردهای حسابداری، آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های داخلی شرکت می‌باشد.

۱-۵- وضعیت رقابت

خلاصه‌ای از وضعیت رقبای شرکت در حوزه صنعت دامپروری و کشاورزی به شرح جدول زیر می‌باشد:

- خلاصه وضعیت رقبای شرکت در صنعت دامپروری و کشاورزی

ردیف	شرکت	موضوع فعالیت	محصولات
۱	شرکت گسترش کشاورزی و دامپروری فردوس پارس	دامپروری کشاورزی، باغداری، گلخانه و صنایع غذایی	تولید شیر، گوشت و محصولات اساسی کشاورزی
۲	سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر	سرمایه‌گذاری و مشارکت در شرکت‌های و طرح‌های تولید کشاورزی و دامپروری	جوجه یک‌روزه، گوشتی، جوجه یک‌روزه مادر تخم‌گذار، گوشت مرغ (گرم-منجمد -فرآوری)، شیر، خوراک دام و طیور، گوشت مرغ زنده
۳	هلدینگ توسعه دامپروری و کشاورزی امداد	کشاورزی و دامپروری	تولید شیر، گوشت و محصولات اساسی کشاورزی
۴	هلدینگ کشاورزی، دامپروری و صنایع تبدیلی سازمان اقتصادی رضوی	کشاورزی، دامپروری، باغداری، گلخانه و صنایع تبدیلی	تولید محصولات زراعی، باغی، صیفی‌جات، شیر، گوشت، محصولات لبنی، آرد، نان، صنایع غذایی و ...
۵	هلدینگ مزارع نوین ایرانیان (اتکا)	حوزه کشاورزی و دامپروری	محصولات زراعی، محصولات باغی، محصولات زنجیره دام و طیور، محصولات پروتئینی، محصولات صنایع غذایی و تبدیلی؛ محصولات گیاهان دارویی در مجموع تعداد محصولات این شرکت بالغ بر ۲۰۰ محصول می‌گردد که متناسب با نوع محصول به صورت عمده به مشتریان و خریداران و یا به صورت خرده‌فروشی در فروشگاه‌های بزرگ و زنجیره‌ای فروشگاه‌های اتکا، شهروند، رفاه و میادین بزرگ میوه و تره‌بار تهران عرضه می‌گردد.

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

مقایسه اقلام صورت‌وضعیت مالی شرکت‌های رقبا بورسی با شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین در جدول زیر نشان داده شده است:

مقایسه اقلام صورت‌وضعیت مالی (اصلی) با رقبا (ارقام به میلیون ریال)

شرح	شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین	شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر (حسابرسی نشده)
	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
دارایی‌های جاری	۲۰,۷۶۲,۲۵۵	۲۴,۱۸۵,۸۲۹
دارایی‌های غیر جاری	۷,۷۰۵,۹۵۸	۱۹,۹۸۲,۱۶۴
جمع کل دارایی‌ها	۲۸,۴۶۸,۲۱۴	۴۴,۱۶۷,۹۹۳
جمع بدهی‌های جاری	۵۴۸,۸۵۲	۱۲,۷۲۰,۶۴۴
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷۰,۲۶۶	۸,۷۱۷,۵۹۰
جمع کل بدهی‌ها	۶۱۹,۱۱۸	۲۱,۴۳۸,۲۳۴
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۷,۸۴۹,۰۹۶	۲۲,۷۲۹,۷۵۹

مقایسه اقلام صورت سود و زیان شرکت‌های رقبا بورسی با شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین در جدول زیر آمده است:

مقایسه اقلام صورت سود و زیان (اصلی) با رقبا (ارقام به میلیون ریال)

شرح	شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین	شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر (حسابرسی نشده)
	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۴,۹۲۱,۱۳۷	۱۱,۸۱۶,۳۷۲
سود عملیاتی	۳,۹۶۸,۰۸۰	۱۰,۸۵۲,۴۷۷
سود خالص	۵,۴۳۰,۰۹۶	۱۱,۸۶۰,۷۹۸
مالیات بر درآمد	۴,۱۲۴	۵,۴۹۰

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های رقبا بورسی با شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین به شرح جدول زیر می‌باشد:

مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های رقبا

شرح	شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر (حسابرسی نشده)
	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
حاشیه سود خالص	%۱۱۰	%۱۰۰
حاشیه سود عملیاتی	%۸۱	%۹۲
بازده دارایی‌ها	%۱۹	%۲۷
بازده حقوق مالکانه	%۱۹	%۵۲

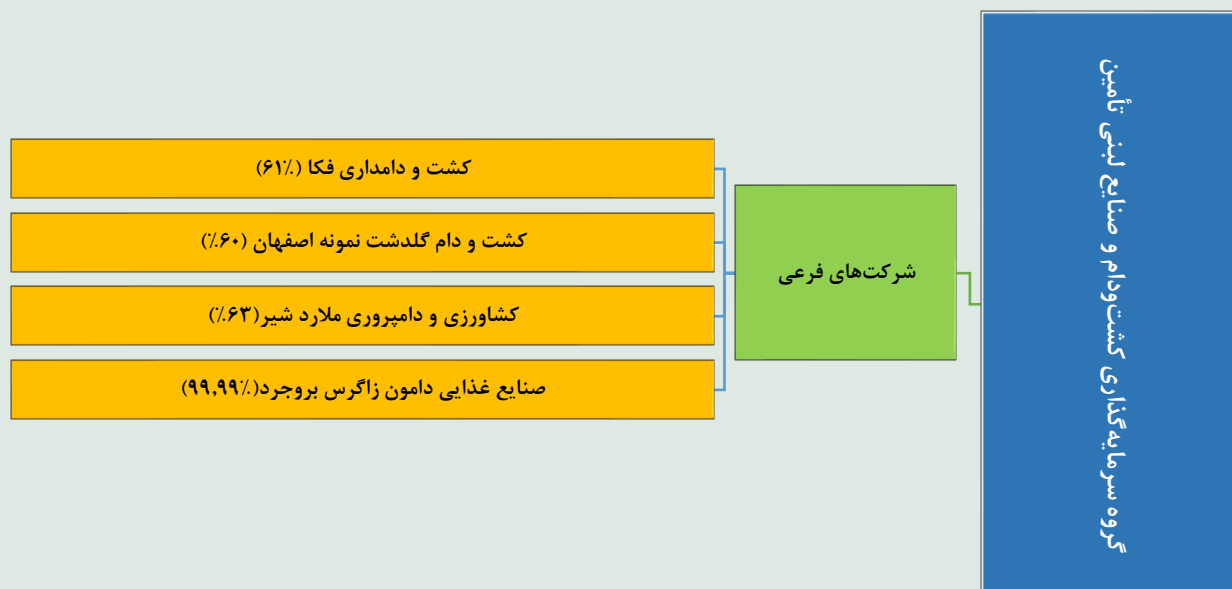
شرح	گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (تعدیل شده)	سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر
	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
نسبت جاری - مرتبه	۳۸	۱۲
نسبت بدهی	۰.۰۲	۰.۴۹

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان شرکت ناشر ثبت گردیده است و در حال حاضر در فرایند ارزشگذاری جهت عرضه در بورس می‌باشد. از این رو در دوره مالی منتهی ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴، با توجه به عدم عرضه سهام در بورس قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت موضوعیت ندارد.

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

شرکتهای فرعی و وابسته شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین مشمول تلفیق:



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

ارکان جهت‌ساز هلدینگ کشت، دام و صنایع لبنی تأمین (تادیکو)

چشم‌انداز:

برترین هلدینگ کشاورزی و دامپروری کشور در ارزش افزایی و کسب بازده از دارایی‌ها

بیانیه ماموریت:

ارزش‌آفرینی و ارتقای دارایی‌های در اختیار با سرمایه‌گذاری در زنجیره ارزش صنعت کشاورزی، دامپروری و فرآورده‌های لبنی و مدیریت بهینه آن با بهره‌مندی از نوآوری، فناوری‌های روز، همکاری‌های بین‌المللی و نیروی انسانی متخصص.

ارزش‌های محوری:

- ☐ پایبندی به اخلاق حرفه‌ای و انضباط کاری
- ☐ شفافیت، انضباط مالی و سلامت اقتصادی
- ☐ پاسخگویی (پاسخگویی سریع، دقیق و شایسته به صاحبان سرمایه)
- ☐ شایسته‌سالاری و احترام به شخصیت و کرامت انسانی همکاران
- ☐ پایبندی به مسئولیت اجتماعی

- ☐ یادگیری از تجربیات گذشته و دانش روز
- ☐ رضایت ذینفعان به ویژه سهامداران
- ☐ پایبندی به ارتقاء تعالی سازمانی و سودآوری هر چه بیشتر برای ذینفعان
- ☐ تأمین نرخ بازگشت سرمایه مورد انتظار سرمایه‌گذاران

راهنماها:

- ☐ توسعه و تکمیل زنجیره ارزش
- ☐ راهبرد سیستمی‌سازی و نوآوری
- ☐ استفاده حداکثری از اموال، دارایی‌ها، امکانات، توانمندی‌ها و ظرفیت‌ها
- ☐ جذب سرمایه و مشارکت‌های عمومی، خصوصی، داخلی و خارجی
- ☐ بهینه‌سازی پرتفوی و خروج از بنگاه‌داری

۱-۲- اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت:

- ۱) افزایش درآمد و کاهش هزینه‌های عملیاتی
- ۲) بهینه‌سازی پرتفوی و فرآیندهای شرکت
- ۳) توانمندسازی منابع انسانی
- ۴) ارتقاء و بهبود خدمات اینترنتی
- ۵) طراحی سیستم جامع پیگیری وصول مطالبات
- ۶) پیگیری سیستم مبارزه با پولشویی
- ۷) تحقیق و توسعه و به روز رسانی دانش شرکت‌های تابعه
- ۸) استفاده از تکنولوژی روز در بروزرسانی حوزه‌های فعالیت هلدینگ
- ۹) رعایت بهنگام قوانین و مقررات محیط زیست در جهت پیشبرد اهداف شرکت و پیشگیری از جرایم مالیاتی
- ۱۰) بهره‌گیری بموقع و مطلوب از موقعیت جغرافیایی مناسب شرکت‌های تابعه در خرید و فروش در جهت کاهش هزینه و افزایش درآمد.
- ۱۱) استفاده از طرح‌های توسعه‌ای درون سازمانی در جهت ارتقاء سرمایه‌های فکری (نیروی انسانی) و افزایش تولیدات و سرمایه و کاهش هدر رفت‌ها.
- ۱۲) توسعه مشارکت کارکنان در امور بهره‌وری تولید و آموزش کارکنان و دوره‌های آموزشی ضمن خدمت.
- ۱۳) خلاقیت، نوآوری و توانمندسازی کارکنان با آموزش‌های مداوم و هدفمند.
- ۱۴) برنامه‌ریزی در جهت تأمین مالی.
- ۱۵) منبع‌یابی خرید مواد اولیه به جهت جلوگیری از ایجاد انحصار فروشندگان و ریسک کمبود مواد اولیه در شرکت‌های تابعه هلدینگ

پروژه‌های در دست اجرا در شرکت‌های تابعه هلدینگ تادیکو به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام پروژه	نام شرکت	درصد تکمیل		برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد مخارج تکمیل	مخارج انباشته	
		۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱			۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱
					میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
تصفیه خانه	دامون زاگرس بروجرد	۹۸	۹۹	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۷۰,۰۰۰	۳۲۵,۱۴۳	۲۸۱,۱۳۵
سالن تولید ۲	دامون زاگرس بروجرد	۴۰	۴۰	۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱۰۰,۰۰۰	۳۸,۲۹۳	۳۸,۲۹۳
پروژه دامداری کلیبر	دامون زاگرس بروجرد	۳	۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۷,۷۹۰,۰۰۰	۲۸۴,۳۴۵	-
سایر پروژه ها	دامون زاگرس بروجرد	۰	۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۵۹۰,۰۰۰	۱۰۷,۴۷۵	۱۱,۶۲۱
ساختمان و تاسیسات و تجهیزات	ارس دام آرشام	۸۴.۷۰	۸۰	۰	۳,۵۴۲,۶۸۱	۵۵۲,۲۵۹	۴۴۷,۶۵۲
پروژه قهلاوند همدان	کشت و دامداری فکا	۴.۲۰	۴.۲۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۰,۴۴۴,۶۲۱	۱۰۱,۸۳۸	۸۰,۱۵۹
پروژه کوزران کرمانشاه	کشت و دامداری فکا	۱.۲۰	۱.۲۰	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	۶,۰۳۸,۱۵۱	۷,۵۷۲	۶,۵۸۲
ارتقاء تصفیه خانه واحد یک	کشت و دامداری فکا	۷۰	۱۵	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۲۵,۰۰۰	۸۶,۶۵۴	۲,۶۲۹
استخر جنب دامداری	کشت و دامداری فکا	۵	۵	۱۴۰۴/۱۲/۲۰	۱۵,۰۰۰	۶۴	۶۴
استخر آب شیرین کن	کشت و دامداری فکا	۶۰	۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۸,۰۰۰	۳,۶۸۸	-
احداث سیستم آتش نشانی دیو خاکی	کشت و دامداری فکا	۵۵	۰	۱۴۰۴/۰۷/۳۰	۲۰,۰۰۰	۶,۳۰۲	-
پروژه دامداری دلفان-لرستان	گلدشت نمونه اصفهان	۶۹	۷۵	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۲,۶۴۸,۶۰۲	۶۴۲,۸۱۴	۱,۳۲۹,۱۷۷
پروژه دامداری درگزین-همدان	گلدشت نمونه اصفهان	۶۴	۷۰	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۲,۸۲۶,۷۷۰	۵۵۷,۴۲۸	۱,۵۳۶,۰۷۵
پروژه دامداری شیروان استان خراسان شمالی	گلدشت نمونه اصفهان	۲۳	۳۹	۱۴۰۵/۰۵/۳۰	۷,۹۵۳,۷۴۰	۷۷۲,۵۱۰	۷۴۵,۴۶۶
پروژه افزایش ظرفیت	گلدشت نمونه اصفهان	۴۳	۴۲	۱۴۰۵/۰۴/۰۴	۲۹۱,۴۴۷	۲۴۴,۴۴۴	۲۲۸,۵۷۷
پروژه ملایر	ملارد شیر	۲۵	۳۸	۱۴۰۵/۰۵/۳۱	۸,۰۳۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۴۰۶	۶۰۹,۵۲۱
پروژه گرمسار (آرادان)	ملارد شیر	۳	۳	۰	۲,۹۲۹,۰۰۹	۲۰۸,۵۴۱	۲۰۱,۷۸۹
احداث کارخانه خوراک سازی	ملارد شیر	۹۵	۷۵	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۴۸۰,۰۰۰	۵۰۸,۰۸۶	۳۴۰,۶۸۸
جمع کل					۵۴,۰۴۳,۰۲۱	۶,۱۸۲,۲۰۴	۶,۱۴۸,۰۰۷

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

این برنامه در دو فاز در حال اجرا است: فاز اول توسعه محصول شیر جرسی توسط شرکت فکا در حال انجام است. بر این اساس میزان تولید شیر جرسی در یک برنامه رو به رشد در حال افزایش است.

فاز دوم نیز به تولید محصولات با ارزش افزوده بالا توسط شرکت دامون اختصاص دارد. بر این اساس این شرکت در حال سرمایه گذاری به دنبال تولید محصولات اصلی و واسطه‌ای جدید از شیر خام است. علاوه بر این گسترش بازار خارجی به منظور فروش محصولات این شرکت از دیگر برنامه هایی است که در دامون زاگرس در حال پیگیری است.

۲-۳- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

رویه‌ها و برآوردهای حسابداری شرکت بر اساس آخرین استانداردهای حسابداری ایران به کار گرفته شده و در دوره مالی مورد گزارش تغییر با اهمیتی در رویه‌ها، برآوردها، تغییر روش‌ها و سیاست‌های اساسی حسابداری شرکت که منجر به تجدید ارائه و اصلاح صورت‌های مالی شرکت رخ نداده است.

در نتیجه تغییر در رویه‌های حسابداری، که منجر به تجدید ارائه و اصلاح صورت‌های مالی شده است، دعاوی قضایی مربوطه و قانون‌گذاری دولت، نکول در بازپرداخت تسهیلات و دیگر موضوعات مربوطه، شرکت متحمل هزینه‌های مالی، حقوقی و حسابداری گردیده است.

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

گزارش پایداری:

در راستای اجرای مفاد ماده 39 و 40 دستورالعمل حاکمیت شرکتی، اهم اقدامات و مخارج صورت گرفته در این خصوص به شرح ذیل می باشد:

مسئولیت اجتماعی:

هلدینگ تادیکو براساس اصول مسئولیت اجتماعی اقدام به توسعه و ایجاد فارم‌های دامپروری خود در مناطق محروم کشور نموده است تا هم از نظر اشتغال زایی و هم از نظر مالی به ساکنین این مناطق کمک نماید. شرکت‌های تابعه در راستای هم افزایی دانشگاه و صنعت امکان بازدید دانشجویان از فارم‌های دامپروری را فراهم آورده است که مورد توجه دانشگاهیان بوده است. همچنین شرکت در حوزه خدمات اجتماعی بصورت مستمر با حضور در مراسمات فرهنگی و مذهبی در جهت خدمات رسانی پیش قدم بوده است.

محیط زیست:

شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین در راستای توجه به مسائل زیست‌محیطی اقدام به برنامه‌ریزی در حوزه موارد زیر نموده است:

۱. تاسیس و بهره‌برداری از تصفیه‌خانه آب در شرکت‌های دامپروری با هدف صرفه‌جویی در مصرف آب و نیز جلوگیری از آسیب‌های زیست‌محیطی در نتیجه جاری‌سازی آب‌های آلوده
۲. مدیریت پسماند و ضایعات
۳. بهره‌مندی از انرژی‌های پاک نظیر انرژی خورشیدی با هدف صرفه‌جویی در مصرف انرژی برق، و پایدار سازی دسترسی به منابع انرژی جایگزین

بهداشت و سلامت:

در حوزه بهداشت و سلامت این شرکت اقدامات متعددی را در دستور کار خود قرار داده است که از جمله آنها می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

۱. به‌کارگیری سیستم HSE در شرکت‌های دامپروری و شرکت دامون زاگرس بروجرد
۲. تدوین آیین‌نامه‌های آموزشی درخصوص پیشگیری از بیماری‌های مشترک انسان و دام

اقتصادی:

هلدینگ تادیکو در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۳ موفق به دستیابی به شاخص‌های اقتصادی زیر شده است:

۱. رشد درآمد عملیاتی تلفیقی از ۴.۹ همت به ۵.۲ همت به میزان ۵ درصد.
۲. رشد سود خالص تلفیقی از ۴۵۸ میلیارد تومان به ۹۰۳ میلیارد تومان به میزان ۹۷ درصد.
۳. افزایش ثروت و رشد سهام سهامداران شرکت‌های تابعه از ۴.۹۶ همت به ۸.۳۴ همت به میزان ۶۸ درصد.

۵-۲ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش

(مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت ننموده اند)

این شرکت با تهیه صورتهای منابع و مصارف منظم و رصد تمامی شرکت‌ها با استفاده از استراتژی‌های به روز تأمین مالی در خصوص شمولیت ماده ۱۴۱ اهتمام لازم را انجام می‌دهد.

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

۳- مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع

منابع در سطح شرکت اصلی به شرح ذیل می‌باشد:

میلیون ریال

شرح منابع	۱۴۰۴/۰۲/۳۱
موجودی ابتدای دوره	۸۰،۴۲۷
وصول مطالبات از شرکت‌های تابعه	۶۷۶،۳۲۱
منابع ناشی از فروش سهام	۷۲۲،۱۸۴
تأمین مالی از سهامدار عمده	۲۰۰،۰۰۰
سایر	۴۸،۶۵۰
جمع کل	۱،۷۲۷،۵۸۱

۳-۲- مصارف

مصارف در سطح شرکت اصلی به شرح ذیل می‌باشد:

شرح مصارف	۱۴۰۴/۰۲/۳۱
هزینه‌های اداری و تشکیلاتی	۹۱۱،۵۷۰
تأمین مالی شرکت‌های تابعه	۴۴۱،۰۲۶
سرمایه‌گذاری	۲۱۰،۰۵۲
سایر	۵۷،۸۰۹
جمع کل	۱،۶۲۰،۴۵۸

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

الف) ریسک‌های مرتبط با صنعت دامداری

✓ ریسک افزایش قیمت نهاده‌ها

تداوم خشک‌سالی و کاهش کمیت و کیفیت آب که منجر به کاهش سطح زیر کشت علوفه در کشور می‌گردد. همچنین تغییرات و نوسانات نرخ ارز در خصوص اقلام وارداتی خوراک دام می‌تواند اثرات مستقیمی بر نرخ خوراک و تأمین مواد اولیه داشته باشد. در این خصوص شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین درصدد است در خصوص تأمین نهاده‌های دامی که وارداتی است با تشکیل یک شرکت بازرگانی این امر را تسهیل کند و همچنین در خصوص علوفه با کشت قراردادی و تضمینی از کشاورزان، ریسک خوراک را مدیریت می‌کند. همچنین با ساخت سیلوها و انبار پیشرفته علوفه و ذرت موردنیاز را در مدت طولانی‌تر نگهداری می‌کنند.

✓ ریسک نوسانات قیمت محصولات

واردات شیر خشک به صورت عمده و همچنین واردات رسمی و غیررسمی گوشت از کشورهای همسایه در سال‌های گذشته نشان می‌دهد نرخ فروش محصولات بسیار تأثیرپذیر از سیاست‌های وارداتی دولت بوده و واردات مذکور اگر هم منجر به کاهش نرخ محصولات نگردد، مانع از رشد نرخ بر اساس تورم بوده و حاشیه سود محصولات را بسیار دچار نوسان نموده است. در این خصوص شرکت دامون زاگرس بروجرد که تولید شیر خشک صنعتی را در محصولات خود دارد با انبار محصولات خود با توجه به در نظر گرفتن زمان انقضاء در بازار به بیشترین قیمت با توجه به تایم تقاضای بازار می‌فروشد.

✓ نوسانات نرخ ارز

در صنعت دامپروری، بخش عمده خوراک دام به صورت وارداتی بوده و نوسانات نرخ ارز اثرات مستقیمی بر نرخ نهاده‌ها دارد. لیکن همواره دولت در خصوص سه قلم اصلی خوراک دام (جو، ذرت، کنجاله سویا) که بالغ بر ۴۰ درصد خوراک غیر علوفه‌ای را به خود اختصاص می‌دهد، ارز تخصیص داده و تا حد امکان این ریسک را کاهش داده است. در صورتی که ارز دولتی به شرکت‌های فوق تعلق نگیرد با توجه به میزان افزایش نرخ ارز و نوسانات آن، بهای تمام‌شده محصولات افزایش پیدا می‌کند و به تبع آن قیمت محصولات نیز دچار تغییر خواهد شد. بدیهی است که عدم افزایش قیمت محصولات متناسب با بهای تمام‌شده، کاهش سودآوری شرکت را به همراه خواهد داشت. برای مدیریت این ریسک شرکت با استفاده از سامانه بازارگاه و قرارداد با واسطه‌های مطمئن ریسک نرخ ارز را کاهش خواهد داد.

✓ ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

شیر اصلی‌ترین بازار محصولات صنعت دامپروری داخل کشور بوده و با توجه به اینکه شیر جزء کالاهای اساسی مصرف می‌باشد، همواره از حمایت‌های دولتی در تهیه مواد اولیه، فروش و معافیت‌های مالیاتی برخوردار بوده است. لیکن تغییر در سیاست‌های مذکور و حذف یارانه‌های پرداختی به مصرف‌کنندگان لبنیات از داخل کشور و یا تغییر در روابط بین‌المللی که مانع از واردات برخی از اقلام و تجهیزات و یا صادرات بخشی از محصولات می‌گردد، می‌تواند بر بازدهی صنعت اثرگذار باشد. در مورد این ریسک می‌توان به برنامه

پرتفوی بهینه شرکت اشاره نمود که تکمیل زنجیره محصولات پایین‌دستی و بالادستی شیر یکی از برنامه‌های مهم شرکت است. هم‌اکنون شرکت دامون زاگرس بروجرد به‌عنوان یک شرکت پایین‌دستی صنعت شیر است که چنانچه با توجه به عوامل بین‌المللی و یا تغییرات تقاضای شیر کاهش یابد می‌تواند از طریق این شرکت محصولات شیر خشک، خامه و ... در بازار فروخته شود. همچنین طبق برنامه پرتفوی بهینه پنج‌ساله شرکت دو شرکت پایین‌دست و دو شرکت بالادست قرار هست توسط هلدینگ تملیک شود.

✓ ریسک تجاری

با توجه به اینکه مشتریان تجاری شرکت در طیف محدود و معتبری می‌باشند، شرکت‌های دامداری طی سالیان متمادی توانسته است با ایجاد برند مناسب و برنامه‌ریزی انجام‌شده، نسبت به تعامل پایدار اقدام و فاقد ریسک تجاری می‌باشد. عدم وجود مطالبات معوق نشانگر این تعامل پایدار می‌باشد. همان‌طور که گفته شد برنامه شرکت برای تکمیل زنجیره تولید صنعت شیر با تملیک دو شرکت پایین‌دستی و دو شرکت بالادستی این صنعت، باعث کاهش ریسک تجاری خواهد شد.

✓ ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد.

✓ ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی (شرکت‌های تابعه) قرار می‌دهد. شرکت‌های تابعه به‌منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، موارد مشروحه را به کار می‌گیرد: اخذ تسهیلات ارزی و ایجاد تعهد ارزی خارجی و داخلی، محاسبه تغییرات نرخ ارز و نوع تخصیص ارزش بهای تمام‌شده محصولات تولید و ارائه مستندات جهت اخذ مجوز افزایش قیمت محصولات تولیدی از وزارت جهاد کشاورزی آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار کمک می‌کند. هیچ‌گونه تغییر در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار با نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها رخ نداد است.

✓ ریسک نقدینگی

ساختار بازار شیر و محصولات لبنی به‌صورتی است که تعداد زیادی از دامداری‌ها در مقابل تعداد اندکی از کارخانه‌های لبنی قرار گرفته‌اند. این موضوع نقش قابل‌توجهی در تعیین قیمت و نحوه پرداخت شیر خام دارد. تغییر در نحوه پرداخت وجه شیر توسط کارخانجات در کنار خریدهای فصلی علوفه ذرت و یونجه که در مقاطعی از سال نقدینگی بسیار زیادی را به خود اختصاص می‌دهند، بسیار اثرگذار بر نقدینگی می‌باشند. استفاده از روش‌های تأمین مالی مانند تسهیلات سرمایه در گردش، اعتبار اسناد داخلی و ... از سیاست‌های مدیریت ریسک نقدینگی شرکت است.

✓ ریسک فناوری

گرایش‌های اخیر به سمت استفاده از فناوری در مزارع نشان می‌دهد انقلاب بزرگی در مدیریت دامداری‌ها در حال شکل‌گیری است. پیشرفت‌های جدید طی ۱۰ سال اخیر بهبود شایانی در این صنعت ایجاد کرده که پیگیری و مدیریت دامداری را داده محور و آسان‌تر کرده است. این فناوری می‌تواند در قالب فناوری‌های مربوط به تغذیه حیوانات، ژنتیک، فناوری دیجیتال و نظایر آن باشد. فناوری دامداری‌ها می‌تواند ظرفیت تولید، رفاه و مدیریت حیوانات را تقویت کرده و بهبود ببخشد. مفهوم «گاو تحت کنترل» نتیجه پایش صدها دامی است که به حسگرهایی متصل هستند تا سلامتی و غذای آن‌ها را کنترل کرده و بنابراین تولید را افزایش دهند. اتصال این حسگرها به گاوها کمک می‌کند تا فعالیت روزانه و مسائل مربوط به سلامتی آن‌ها ردگیری شده و مدیریت به نتایج داده محور برای کل گله دست یابد. تمامی داده‌هایی که از طریق این حسگرها به دست می‌آید می‌تواند به نتایج معنادار و کاربردی تبدیل شود که تولیدکنندگان به راحتی از آن‌ها استفاده کرده و تصمیمات درستی اتخاذ کنند.

شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین در طی سال گذشته در جهت افزایش بهره‌وری عملیاتی و شفافیت اطلاعاتی اقدام به استفاده از سامانه هوش تجاری (BI) در سطح هلدینگ و شرکت‌های تابعه خود نموده است. هلدینگ و شرکت‌های تابعه با استفاده از این سامانه به صورت مستمر از کلیه بخش‌های عملیاتی شرکت در جهت بهینه کردن عملکرد و افزایش بهره‌وری حرکت نمایند. شرکت‌های تابعه هلدینگ با انجام این امر دارای مزیت رقابتی در بین شرکت‌های رقیب موجود در صنعت دامداری و صنایع لبنی در بحث شفافیت اطلاعاتی شده است.

✓ ریسک‌های خاص صنعت دامداری

ریسک‌هایی از جمله تداوم خشک‌سالی و کاهش کمیت و کیفیت آب، فسادپذیری محصول و عدم امکان دپو در شرایط خاص، عدم امکان تعطیلی موقت کار تولید در نوسانات اقتصادی با توجه به کار با موجود زنده، وابستگی تکنولوژی به خارج از کشور و انحصاری بودن تقاضا در محصول، نداشتن قدرت چانه‌زنی مناسب در تعیین نرخ شیر خام، تغییر در سیاست‌های حمایتی دولت، جزء ریسک‌های خاص صنعت دامداری می‌باشد. در این خصوص با ایجاد واحدهای کنترل و نظارت و پایش ماهانه ضمن بررسی روند تولیدات و سلامت گله، از روش‌های علمی و به‌روز با به‌کارگیری شرکت‌های دانش‌بنیان و یا دانش‌بنیان شدن خود شرکت، ریسک‌ها کنترل و کاهش پیدا می‌کند.

✓ ریسک بیماری‌های دامی

به‌طور کلی بیماری‌های دامی به دو گروه بیماری‌های واگیردار دامی و بیماری‌های مشترک بین انسان و حیوان تقسیم می‌شود که بیماری‌های واگیردار دامی قابلیت انتقال به انسان را نداشته و به‌طور صرف در دام‌ها ایجاد بیماری می‌کند؛ این بیماری‌ها از نظر اقتصادی حائز اهمیت است، چراکه این بیماری‌ها سبب بروز تلفات و کاهش کمی و کیفی تولیدات دامی می‌شود. از این رو بیمه دارایی‌های زیستی مهم‌ترین استراتژی مدیریت ریسک در صنعت دامداری می‌باشد.

استاندارد بیماری در گله به شرح ذیل می‌باشد و مازاد بر آن هزینه‌های هنگفتی را به شرکت‌های تولید تحمیل می‌نماید:

ورم پستان ۲٪ دوشا در ماه - جفت ماندگی ۱۰٪ زایش در ماه - اسهال گوساله ۱۰٪ نسبت به زایش - کتوز ۳٪ - برگشت شیردان ۱.۵٪ زایش - پنومونی گوساله ۵٪ - کبد چرب ۲٪ زایش - کیست تخمدان ۲٪ - جذب جنین ۱۰٪ آبستن شده - سقط ۱۰٪ آبستنی موجود - یون ۱۰٪ - لکوز ۱۰٪.

شرکت ضمن واکسیناسیون گله و مراقبت‌های بهداشتی با استفاده از روش‌های علمی و به‌روز ریسک بیماری‌های دامی را کاهش داده و این را در عملکرد مجموعه‌ای مثل فکا که برترین گاو هلشتاین کشور را در مسابقات بین‌المللی به خود اختصاص داده می‌توان دید.

✓ ریسک تأمین آب

با توجه به اینکه امروزه بحران کم‌آبی در اکثر استان‌های کشور به موضوع اصلی تبدیل شده و از آنجایی که صنعت دامپروری نیز میزان آب مصرفی بالایی دارد، گروه کارشناسان این هلدینگ در بازدیدها و امکان‌سنجی‌های صورت پذیرفته با تبعیت و استناد به گزارش شرکت مدیریت منابع آب کشور، تنها در مناطقی اقدام به انتخاب محل احداث دامداری صنعتی می‌نمایند که از نظر شرکت آب منطقه‌ای، در تقسیم‌بندی‌های انجام‌شده در محدوده دشت‌های ممنوعه و ممنوعه بحرانی واقع نگردیده و اراضی پیشنهادی از نظر منابع آب‌های زیرزمینی در محدوده دشت‌های آزاد واقع شده باشند.

در این راستا معاونت فنی شرکت دستورالعملی را جهت انتخاب محل مناسب پروژه دامپروری تهیه نموده که توسط هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین تصویب شده است. مطابق با این دستورالعمل، شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین تنها در مناطقی از کشور اقدام به سرمایه‌گذاری در حوزه احداث دامداری شیری صنعتی می‌نماید که منابع تخصیص آب شیرین پایدار به میزان ۲۰ لیتر در ثانیه از طرف شهرستان محل احداث پروژه صورت پذیرفته باشد.

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید محصولات از شرکت‌های تابعه و اجاره	پرداخت هزینه های شرکت‌های تابعه	تأمین مالی و واریز نقدی	وصول مطالبات از محل مطالبات	افزایش سرمایه حال شده	کارمزد فروش سهام	تضامین	سرمایه گذاری ها و واگذاری پروژه	درآمد زمین و فروش محصولات کشاورزی	پرداخت هزینه های هلدینگ توسط شرکت‌های تابعه	مدیریت پیمان پروژه	ابطال واحدهای صندوق و فروش سهام	انتقال شیر دوشی و دارایی ها	انتقال تلیسه
واحد تجاری اصلی	شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	سهامدار اصلی	✓	۰	۹۲۷	۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۵,۷۴۹,۱۵۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت‌های فرعی	کشت و داماری فکا	فرعی	✓	۱۱,۰۳۸	۱۶,۸۳۲	۵۸,۶۶۴	۴,۸۰۰	۰	۰	۱,۰۴۰,۰۰۰	۰	۳۱,۳۳۶	۰	۱۹۱,۶۶۴	۰	۳۹۹,۰۰۰	۲۱۵,۶۵۳
	کشت و دام گل‌دشت نمونه اسفهان	فرعی	✓	۰	۱۹,۵۸۵	۰	۳۷۴,۸۶۷	۱,۸۱۲,۳۳۷	۰	۵,۹۰۹,۳۶۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	کشاورزی و دامپروری ملارد شیر	فرعی	✓	۳,۵۵۳	۳۸,۸۱۸	۱,۰۸۶,۷۷۹	۱۳,۸۶۴	۰	۰	۱۹۵,۰۰۰	۰	۰	۸,۱۹۹	۰	۰	۵,۰۰۰	۰
	صنایع غذایی دامون زاگرس بروجرد	فرعی	✓	۱۵۰	۹,۲۷۳	۹۲,۷۱۰	۶,۹۳۶	۰	۰	۲۸۱,۸۹۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر اشخاص	صندوق اندیشه ورزان صبا تأمین	همگروه	-	۰	۰	۰	۶۱۰,۰۰۰	۰	۳۳	۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۶۱۹,۱۵۳	۰	۰
	کارگزاری صبا تأمین	سهامدار مشترک	-	۰	۳,۴۵۴	۰	۴,۳۸۱	۰	۶۲,۹۵۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	صندوق بازگردانی صبا گستر نفت و گاز تأمین	سهامدار مشترک	-	۰	۰	۰	۶۸۷	۰	۰	۰	۱۰,۰۵۲	۰	۰	۰	۹,۶۰۲	۰	۰
	مدیریت توسعه انرژی تأمین	سهامدار مشترک	-	۰	۳,۴۵۴	۰	۱۶۷	۰	۰	۰	۰	۷۷۳	۰	۰	۰	۰	۰
	افق تأمین انرژی سبز	سهامدار مشترک	-	۰	۱۸,۰۱۴	۰	۱,۸۱۶	۰	۰	۵,۶۹۷,۳۹۷	۵,۶۹۳,۰۶۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	کارگزاری بیمه تأمین آینده	سهامدار مشترک	-	۴۲,۸۴۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	گروه مالی صبا تأمین	سهامدار مشترک	-	۳۲,۱۷۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع کل			۸۹,۷۶۱	۱۱۱,۳۵۷	۱,۴۳۸,۱۸۳	۹۱۷,۵۱۸	۱,۸۱۲,۳۳۷	۶۲,۹۸۹	۱۲,۸۴۱,۶۶۶	۱۱,۹۸۴,۱۶۷	۳۱,۳۳۶	۸,۹۷۳	۱۹۱,۶۶۴	۶۲۸,۷۵۵	۴۰۴,۰۰۰	۲۱۵,۶۵۳

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

ردیف	خواهان/شاکی	خوانده/متشاکی	موضوع دعوی/شکوائیه	مرجع رسیدگی	شماره کلاسه پرونده	آخرین اقدامات	آخرین وضعیت	مختومه / در جریان	اهمیت بر صورت های مالی (بله/خیر)	دارای اثر با	مبلغ دعوی (با ارز و واحدهای مختلف)
دعای حقوقی علیه شرکت:											
۱	علیرضا مقیمی	شرکت کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	ادعای تخلف در اجرای قرارداد	دیوان عدالت اداری	۰۱۰۱۵۰۷	صدور رأی به نفع شرکت	مختومه	مختومه	خیر	غیر مالی	
۲	آقای رضا صانعی موسوی	شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین/ بانک صادرات/ ابراهیم احمدی	الزام به تنظیم سند ملک قیطره	دادگاه حقوقی مجتمع قضایی عدالت	۰۲۰۱۰۸۸	درخواست اعاده دادرسی	در حال رسیدگی به اعاده دادرسی	جریان	بله	غیر قابل تقویم	
۳	ابراهیم احمدی	شرکت سرمایه‌گذاری	ابطال سندهای مالی و	دادگاه حقوقی مجتمع	۰۱۰۰۷۶۰	در حال رسیدگی	رسیدگی در دادگاه بدوی	جریان	بله	غیر قابل تقویم	

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

ردیف	خواهان/شاکی	خوانده/متشاکی	موضوع دعوی/شکوائیه	مرجع رسیدگی	شماره کلاسه پرونده	آخرین اقدامات	آخرین وضعیت	مختومه/در جریان	اهمیت بر صورت های مالی (بله/خیر)	دارای اثر با مبلغ دعوی (با ارزش و واحدهای مختلف)
		کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	غیرمالی در پرونده انتقال شرکت آذرقند	قضایی عدالت						
۴	ابراهیم احمدی	شرکت کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	ادعای خسارت توربین های کارخانه	دادگاه حقوقی تهران	0100354	صدور قرار قطعی رد دعوی له شرکت	صدور قرار قطعی رد دعوی له شرکت	مختومه	خیر	غیرمالی
۵	ابوالفضل سراجان	شرکت کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	اثبات وقوع بیع ملک اسلم	دادگاه حقوقی قزوین		تبادل لوایح و جلسه حضوری	درحال رسیدگی بدوی	جاری	بله	غیر قابل تقویم
دعای حقوقی له شرکت:										
۱	شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	آقای ابراهیم احمدی	وصول مطالبات فروش سهام آذرقندنده	دادگاه حقوقی مجتمع قضایی عدالت	970248	صدور رأی قطعی له شرکت در خصوص وصول چک ها به مبلغ ۱۶۲ میلیارد ریال/	در مرحله اجرای حکم و مزایده ملک وثیقه گذاشته شده خوانده/	جاری	بله	۱۶۲ میلیارد ریال
۲	شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	شرکت طاهر نیروی پاریسیان	وصول مطالبات فروش سهام شرکت شیر و لبنیات بیستون	دادگاه حقوقی مجتمع قضایی مفتاح	9901133	صدور رأی قطعی له شرکت در خصوص چک های خوانده به مبلغ ۵۹.۸۹۹ میلیون ریال و اجرای حکم و دریافت مبلغ با مجموعه خسارت ها	اجرای حکم	مختومه	خیر	۱۸۰ میلیارد ریال
۳	شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و	ابوالفضل سراجان	تأیید انفساخ موضوع	دادگاه حقوقی قزوین	981359	صدور رأی قطعی له شرکت به خواسته تأیید	ابلاغ رأی قطعی	مختومه	خیر	غیرمالی

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

ردیف	خواهان/شاکی	خوانده/متشاکی	موضوع دعوی/شکوائیه	مرجع رسیدگی	شماره کلاسه پرونده	آخرین اقدامات	آخرین وضعیت	مختومه/در جریان	اهمیت بر صورت های مالی (بله/خیر)	مبلغ دعوی (با ارزش و واحدهای مختلف)
	صنایع لبنی تأمین		مبايعه نامه ملك قزوین			انفساخ مبايعه فی مابین				
۴	شرکت کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	سیدمهدی حسینی سمنانی	سوء مدیریت	دادگاه تهران	14022202 48265832	در حال رسیدگی	ارائه مستندات و لوایح	جاری	خیر	غیر قابل تقویم
۵	شرکت کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	محمود قناعتی	توهین و اقدام علیه شرکت در فضای مجازی	دادسرای رسانه تهران		تعلیق رسیدگی با رضایت	ارائه مستندات	مختومه	خیر	کیفری

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

نتایج مالی صورت سود و زیان شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴ (اصلی):

شرح (میلیون ریال)	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۴,۹۲۱,۱۳۷	۴,۸۹۹,۱۳۳	۰.۴۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹۵۳,۰۵۷)	(۷۶۴,۲۷۲)	۲۵
سایر هزینه های عملیاتی	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۳,۹۶۸,۰۸۰	۴,۱۳۴,۸۶۱	-۴
هزینه مالی	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۴۶۶,۱۴۰	۱۹۱,۸۶۶	۶۶۴
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵,۴۳۴,۲۲۰	۴,۳۲۶,۷۲۷	۲۶
هزینه های مالیات بر درآمد	(۴,۱۲۴)	(۶۵,۱۸۵)	-۹۴
سود خالص	۵,۴۳۰,۰۹۶	۴,۲۶۱,۵۴۲	۲۷

نتایج مالی صورت سود و زیان شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴ (گروه):

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

شرح (میلیون ریال)	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۵۲,۱۸۵,۸۴۱	۴۹,۴۸۹,۸۶۷	۵٪
بهای تمام شده	(۴۲,۲۶۹,۶۹۵)	(۴۳,۰۷۱,۴۸۷)	(۲٪)
سود ناخالص	۹,۹۱۶,۱۴۶	۶,۴۱۸,۳۸۰	۵۴٪
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳,۴۹۸,۲۳۶)	(۴,۰۲۱,۱۷۰)	(۱۳٪)
سایر درآمدها	۳۸۶,۶۵۵	۲۶۰,۲۱۲	۴۹٪
سایر هزینه‌ها	(۴۲۸,۹۷۶)	(۵۳۱,۵۳۰)	(۱۹٪)
سود عملیاتی	۶,۳۷۵,۵۸۹	۲,۱۲۵,۸۹۲	۲۰۰٪
هزینه‌های مالی	(۳۲۷,۷۹۳)	(۴۱۲,۴۱۴)	(۲۱٪)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۳,۰۳۸,۴۹۶	۳,۲۹۸,۰۸۹	(۸٪)
سود قبل مالیات	۹,۰۸۶,۲۹۳	۵,۰۱۱,۵۶۷	۸۱٪
هزینه‌های مالیات بر درآمد	(۶۰,۹۰۸)	(۴۳۰,۵۷۳)	(۸۶٪)
سود خالص	۹,۰۲۵,۳۸۵	۴,۵۸۰,۹۹۵	۹۷٪

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

با توجه به سیاست‌های هلدینگ و سهامدار عمده سود پرداخت نمی‌گردد.

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

(ارقام به میلیون ریال)

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱			دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱			نام شرکت
درآمد سرمایه‌گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه‌گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
۱,۴۸۵,۳۳۸	۹۹۰,۹۵۹	۶۱.۸۹	۲,۷۹۵,۵۸۰	۹۷۰,۳۵۲	۶۰.۶۰	شرکت کشت و دامداری فکا
۳۳۳,۶۵۴	۵۱۸,۴۶۴	۶۵.۵۷	۴۵۶,۵۵۷	۵۰۴,۹۰۶	۶۳.۸۴	شرکت کشاورزی و دامپروری ملاردشیر
۵۰۲,۷۳۰	۳۸۸,۹۳۵	۶۰.۵۸	۸۸۷,۳۹۱	۲,۲۲۱,۸۳۵	۵۹.۹۶	شرکت کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان
۰	۶۵۴,۹۵۷	۹۱.۵۰	۰	۱۸۸,۸۳۵	۰.۷۴	شرکت کارخانجات لوازم خانگی پارس
۱۴۶,۱۲۶	۱,۴۱۶,۷۴۲	۰	۱۱۱,۶۰۳	۱,۳۸۴,۸۷۶	۰	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تأمین
۰	۱,۵۸۳,۵۶۱	۱۰۰	۸۶۲	۱,۵۸۳,۵۶۱	۹۹/۹۹	شرکت صنایع غذایی دامون ذاگرس بروجرد
۲۰,۶۵۲	۲۸۹,۰۷۶	۰	(۹,۴۴۷)	۱۱۹,۸۲۷	۰	صندوق اندیشه ورزان صبا تأمین

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

بررسی ارزیابی عملکرد فروش شرکت‌های تابعه هلدینگ تادیکو در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۳، به شرح جداول ذیل می‌باشد:

شرکت کشت و دامداری فکا:

فروش مقداری و مبلغی شرکت فکا به تفکیک نوع محصولات طی ۱۲ ماهه نخست سال جاری						
از تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۱۲/۳۰						نام کالا
عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۳		عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۲		درصد افزایش(کاهش) در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲		
مقدار	مبلغ(میلیون ریال)	مقدار	مبلغ(میلیون ریال)	مقدار	مبلغ	
۸۹,۷۳۸	۱۶,۴۸۱,۴۳۸	۸۳,۵۹۳	۱۳,۰۸۲,۸۱۷	۷٪	۲۶٪	شیر خام (تن)
۳,۶۶۶	۲,۸۸۱,۹۵۴	۳,۲۵۴	۲,۳۱۳,۶۵۱	۱۳٪	۲۵٪	گاوه‌های ماده (راس)
۳,۴۵۶	۱,۰۵۴,۰۰۵	۳,۵۷۹	۹۰۹,۸۳۹	-۳٪	۱۶٪	گوساله های نر(راس)
۲۰۹,۶۲۷	۲۰۷,۰۴۴	۱۸۹,۷۲۱	۱۸۶,۴۶۵	۱۰٪	۱۱٪	کود(تن)
۲۰۹,۹۲۴	۲۵۸,۵۵۲	۱۹۲,۸۳۶	۳۱۶,۵۸۰	۹٪	-۱۸٪	محصولات کشاورزی (تن)

شرکت گلدشت نمونه اصفهان:

فروش مقداری و مبلغی شرکت گلدشت به تفکیک نوع محصولات طی ۱۲ ماهه نخست سال جاری						
از تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۱۲/۳۰						نام کالا
عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۳		عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۲		درصد افزایش (کاهش) در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲		
مقدار	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار	مبلغ	
۸۰,۵۴۰	۱۴,۱۲۴,۱۰۹	۶۸,۳۲۴	۱۰,۲۸۰,۴۰۴	۱۸٪	۳۷٪	شیر (تن)
۲,۷۸۹	۱,۷۲۵,۸۴۰	۲,۰۵۶	۱,۱۵۷,۷۲۲	۳۶٪	۴۹٪	گاو ماده (راس)
۲,۹۷۴	۸۹۵,۰۹۳	۳,۰۳۲	۶۵۲,۱۲۱	-۲٪	۳۷٪	گوساله نر (راس)
۶۵,۱۵۶	۱۴۰,۸۰۸	۲۴,۷۲۱	۱۲۹,۲۶۱	۱۶۴٪	۹٪	کود (تن)
۰	۰	۱۴۸	۳۱,۸۳۴	-	-	کشاورزی (تن)

شرکت کشاورزی و دامپروری ملاردشیر:

فروش مقداری و مبلغی شرکت ملارد به تفکیک نوع محصولات طی ۱۲ ماهه نخست سال جاری						
از تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۱۲/۳۰						نام کالا
درصد افزایش(کاهش) در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲		عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۲		عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۳		
مبلغ	مقدار	مبلغ(میلیون ریال)	مقدار	مبلغ(میلیون ریال)	مقدار	
۰.۲۲	۰.۰۵	۵,۵۸۸,۰۸۶	۳۶,۴۸۷	۶,۸۴۲,۶۰۹	۳۸,۳۹۸	شیر(تن)
۰.۷۶	۰.۴۸	۷۲۵,۲۴۴	۱,۲۰۸	۱,۳۷۳,۸۳۵	۱,۷۸۳	گاو ماده (راس)
۰.۳۶	۰.۱۱	۳۵۴,۹۴۱	۱,۵۹۰	۴۸۱,۳۷۵	۱,۷۷۲	گوساله نر (راس)
-۰.۴۳	۰.۰۷	۸۷,۷۷۰	۴۰,۹۰۱	۵۰,۲۲۵	۴۳,۷۳۲	کود (تن)

شرکت ارس دام آرشام:

فروش مقداری و مبلغی شرکت ارس دام آرشام به تفکیک نوع محصولات طی ۱۲ ماهه نخست سال جاری						
از تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۱۲/۳۰						نام کالا
درصد افزایش(کاهش) در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲		عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۲		عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۳		
مبلغ	مقدار	مبلغ(میلیون ریال)	مقدار	مبلغ(میلیون ریال)	مقدار	
۴۵٪	۲۴٪	۲,۳۰۲,۳۲۶	۱۵,۲۴۱	۳,۳۴۶,۰۲۵	۱۸,۹۵۸	شیر (تن)
-۱٪	-۱۰٪	۲۵۱,۵۱۲	۵۳۴	۲۴۹,۱۱۸	۴۸۳	گاو ماده (راس)
۴۰٪	۲۶٪	۱۹۸,۳۷۶	۶۸۴	۲۷۸,۵۴۹	۸۶۲	گوساله نر (راس)
۱۰۲٪	۶۰٪	۲۷,۵۲۴	۱۱,۲۸۲	۵۵,۵۵۰	۱۸,۰۷۵	کود (تن)

شرکت دامون زاگرس بروجرد:

فروش مقداری و مبلغی شرکت زاگشیر نوع محصولات طی ۱۲ ماهه نخست سال جاری						
از تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۱۲/۳۰						
نام کالا	عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۳		عملکرد ۱۲ ماهه نخست سال ۱۴۰۲		درصد افزایش (کاهش) در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲	
	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار	مبلغ
شیر کنده‌انس (انس، چربی و خامه شیر)	۸,۳۳۷	۴,۷۵۱,۲۶۰	۵,۰۱۴	۲,۸۹۵,۳۹۹	۶۶٪	۶۴٪
خامه پاستور شده (بدون چربی)	۲,۳۳۲	۳,۰۴۶,۰۶۴	۲,۶۳۶	۲,۲۳۵,۱۲۸	-۱۲٪	۳۶٪
شیر پرچرب	۹۹۵	۶۲۰,۳۰۶	۸۷	۶۰,۳۴۷	۱۰۴۵٪	۹۲۸٪
شیر خشک صنعتی اسکیم (۲۵kg)	۲۸۰	۲۷۹,۱۱۲	۵۰۰	۴۷۷,۳۱۷	-۴۴٪	-۴۲٪
شیر اسکیم	۱۱۴	۱۰,۴۸۸	۲,۰۵۸	۱۷۸,۰۹۲	-۹۴٪	-۹۴٪
کره حیوانی بالک ۲۵KG	۴۷	۱۷۶,۵۰۰	۰	۰	۴۶۰۰٪	۱۷۶۴۹۹۰۰٪
پودر آب پنیر پریمیت ۲۵kg	۴۵	۱۳,۲۳۵	۱۱	۵,۱۹۷	۲۹۷٪	۱۵۵٪
شیر خام	۲۶	۱,۳۰۰	۰	۰	۲۵۲۰٪	۱۲۹۹۰۰٪
شیر خشک صنعتی اسکیم حلالیت فوری	۱	۱,۲۴۳	۰	۰	۱۰٪	۱۲۴۲۰۰٪
شیر خشک صنعتی کامل ۲۵kg	۰	۷۵	۰	۷۰۹	-۹۰٪	-۸۹٪
شیر خشک صنعتی کامل گیاهی ۲۵kg	۰	۰	۰	۳۹	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

هلدینگ تادیکو دارای ۵ شرکت می باشد که هر کدام از این شرکت ها علی رغم چالش های متعددی که با آنها دست و پنجه نرم می کنند، پیشرفت چشم گیری در مسیر تحقق اهداف از پیش تعیین شده داشته اند. در این مجموعه، شرکت فکا که دارای دو گله گاوهای هلشتاین و جرسی است در مسیر توسعه گله تخصصی جرسی در یک فارم جداگانه در حال حرکت است؛ شرکت گلدشت نیز به دنبال توسعه گسترده گله هلشتاین خود و تاسیس دو فارم بزرگ و جدید در کشور می باشد؛ شرکت ملارد نیز علاوه بر توسعه زیرساخت های خود مانند ساخت کارخانه خوراک در فارم اصلی، اقداماتی جهت توسعه یک فارم دیگر در برنامه خود گنجانده است؛ ارس دام آرشام نیز به عنوان چهارمین شرکت دامپروری هلدینگ تادیکو در مسیر تبدیل شدن به یک شرکت مستقل با سهامداری مشترک شرکت فکا و هلدینگ تادیکو قرار گرفته است. در کنار این دامپروری ها، شرکت دامون زاگرس بروجرد نیز برنامه ریزی گسترده ای به منظور تبدیل شدن به نخستین پالایشگاه صنعت شیر ایران برداشته است و علاوه بر بهسازی زیرساخت های خود برنامه های متنوعی به منظور توسعه محصولات و نیز توسعه بازارهای صادراتی خود، در دستور کار قرار داده است.

۶- رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی

این شرکت از کلیه تکالیف، تعهدات، الزامات و مسئولیت‌های قانونی ناشی از قوانین و مقررات مترتب بر رعایت حقوق ذی‌نفعان در شرکت از قبیل «قانون بازار اوراق بهادار»، «لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت»، «دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق

بهادار تهران»، «دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار» و سایر مقررات، دستورالعمل‌ها و ضوابط مربوطه علم و آگاهی کامل دارد.

۶-۱- کمیته‌های شرکت

به دلیل موقعیت خاص مؤسسات اقتصادی در اقتصاد ملی که بیشترین تأثیر در گردش مالی و اقتصادی را دارند، به‌کارگیری حاکمیت شرکتی از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است. حاکمیت شرکتی به معنی سیستمی از قواعد، دستورالعمل‌ها و رویه‌ها است که شرکت بر اساس آن‌ها هدایت و کنترل می‌شود. ضرورت وجود حاکمیت شرکتی، ایجاد توازن میان منافع ذی‌نفعان اعم از سهامداران، مدیران، ارشد، مشتریان و جامعه است.

جهت برقراری روابط میان سرمایه‌گذاران، مدیران شرکت و حساب‌رسان، استانداردهای حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار در شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین پیاده شده است. به‌موجب دستورالعمل مذکور کمیته‌هایی جهت تنظیم رویه‌ها و دستورالعمل‌های سازمانی و نظارت بر اجرای آن در داخل شرکت شکل گرفته‌اند.

کمیته حسابرسی داخلی

هدف از تشکیل کمیته حسابرسی کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت‌مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول با رعایت حداقل استانداردهای نظام راهبری شرکتی و هدایت عملکرد هیئت‌مدیره و مدیرعامل شرکت به‌منظور احقاق موارد زیر است:

- اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی؛
 - سلامت گزارشگری مالی؛
 - اثربخشی حسابرسی داخلی؛
 - استقلال حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل؛
 - رعایت قوانین، مقررات، آیین‌نامه‌ها و ضوابط و الزامات داخلی و محیطی حاکم بر کسب‌وکار؛
- اطلاعات مربوط به ترکیب و اعضای کمیته حسابرسی در جدول ۱۰ نشان داده شده است:

ترکیب اعضای کمیته حسابرسی

اعضای کمیته	نام اعضا	سمت	تحصیلات
رئیس کمیته	محمدعلی مشیدی	عضو غیرموظف	کارشناسی ارشد مهندسی کشاورزی
عضو کمیته	محمد خان زاده	عضو مستقل	دکتری حسابداری
عضو کمیته	علی محمد قنبری	عضو مستقل	دکتری حسابداری
دبیر کمیته	رضا فرهانی	مدیر حسابرسی داخلی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی
عضو کمیته	غلامرضا نصیری	عضو مستقل	دکتری مهندسی صنایع
عضو کمیته	سید اصغر فتوحی اونجی	عضو مستقل	دکتری حسابداری

کمیته ریسک

کمیته ریسک مسئولیت شناسایی، ارزیابی، تجزیه و تحلیل، پایش، گزارشگری به هنگام و پیشنهاد نحوه برخورد با ریسک‌های بااهمیت (از قبیل ریسک‌های کسب و کار، اعتباری، عملیاتی، نقدینگی، تمرکز و...) که شرکت ممکن است با آن مواجه باشد یا شود را در چارچوب راهبرد مدیریت ریسک مصوب هیئت‌مدیره، به عهده دارد. اطلاعات مربوط به کمیته ریسک در جدول زیر نشان داده شده است:

ترکیب اعضای کمیته ریسک

اعضای کمیته	نام اعضا	سمت	تحصیلات
رئیس کمیته	یداله چاشنی دل	رئیس هیئت‌مدیره	دکتری علوم دام
عضو کمیته	محمد حسن حبیبی	عضو مستقل	کارشناسی ارشد مالی
عضو کمیته	حامد شاه پوری ارانی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد مالی
دبیر کمیته	احمد گودرزی	عضو مستقل	کارشناس ارشد حسابداری

کمیته انتصابات

در اجرای الزامات مندرج در ماده ۱۴ از فصل سوم "دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار" و در چارچوب سیاست‌های راهبردی شرکت، کمیته انتصابات شرکت، کمیته سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین بر اساس الزامات ماده ۴ دستورالعمل مزبور تشکیل شده است، اهم اهداف کمیته انتصابات به شرح زیر می‌باشد:

- بررسی و احراز شرایط مقرر در دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص استقلال نامزدها، پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیرعامل و مدیران ارشد شرکت
 - پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته‌های تخصصی به هیئت‌مدیره
- ترکیب اعضای کمیته انتصابات به شرح جدول زیر می‌باشد:

ترکیب اعضای کمیته انتصابات

اعضای کمیته	نام اعضا	سمت	تحصیلات
رئیس کمیته	محسن محمدی	مدیرعامل و رییس کمیته	دکتری مدیریت دولتی
عضو کمیته	علیرضا راهب	عضو هیئت مدیره	دکتری مهندسی کشاورزی
عضو کمیته	مهرداد همسایه دوست	بازرس ویژه مدیرعامل	کارشناسی مدیریت بازرگانی
دبیر کمیته	حسب موضوع مدیر واحد مربوطه		

۶-۲- مدیران

آخرین ترکیب اعضای هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین به استناد صورت جلسه هیئت‌مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۹ به شرح جدول است:

شرکت گروه سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

اعضای هیئت‌مدیره شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	نوع عضویت	به نمایندگی	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق حرفه‌ای (۱۰ سال اخیر)
علیرضا راهب	عضو هیئت‌مدیره	غیرموظف	سرمایه‌گذاری نفت، گاز و پتروشیمی	۱۴۰۲/۰۷/۱۳	دکتری مهندسی کشاورزی	عضو هیئت‌علمی دانشگاه تهران شرکت گروه بین‌المللی کشت و صنعت شفا گستر ایثار هلدینگ توسعه دامپروری و کشاورزی امداد شرکت کشت و صنعت فتح و نصر کرمان شرکت کشاورزی سبز دشت فارس
محسن محمدی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت‌مدیره	موظف	سرمایه‌گذاری صدر تأمین	۱۴۰۲/۰۷/۱۳	دکتری مدیریت دولتی	مدیرعامل شرکت کارگزاری رضوی مدیرعامل شرکت کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان شرکت سرمایه‌گذاری ایرانیان شرکت داروسازی سینا شرکت کارگزاری نماد شاهدان شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه شرکت شرکت کارگزاری راهبرد شرکت سرمایه‌گذاری سعدی شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه‌گذاری سینا شرکت سرمایه‌گذاری مدیریت سرمایه بیمه سلامت ایرانیان
محمدعلی مشیدی	عضو هیئت‌مدیره	موظف	سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	۱۴۰۳/۰۶/۰۷	کارشناسی ارشد مهندسی کشاورزی	مدرس دانشگاه مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت کشت و صنعت زرین خوشه اراک عضو اتاق بازرگانی صنعت، معدن و کشاورزی استان مرکزی مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت توسعه دامپروری و کشاورزی زرین دام زاینده رود نماینده مدیرعامل هلدینگ توسعه دامپروری و کشاورزی امداد مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت شیرو گوشت و خامه مدیرعامل شرکت زرین دام پایدار تدبیر مدیرعامل شرکت زرین کشت پایدار زرنده انتخاب بعنوان مدیر نمونه از سوی معاونت کشاورزی مجتمع اقتصادی کمیته امداد مدیر تولید و کشاورزی شرکت زرین خوشه اراک
یداله چاشنی‌دل	رئیس هیئت‌مدیره	غیرموظف	سرمایه‌گذاری سیمان تأمین	۱۴۰۲/۱۱/۱۵	دکتری علوم دام	عضو هیئت‌علمی دانشگاه کشاورزی و منابع طبیعی ساری رئیس هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌ی توسعه کشت و صنعت یاسین رئیس هیئت‌مدیره شرکت ریز جلبک قشم نایب‌رئیس هیئت‌مدیره شرکت یاقوت کویر مهاباد

بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	کارشناسی ارشد	۱۴۰۲/۰۷/۱۳	سرمایه‌گذاری صبا	غیرموظف	عضو هیئت‌مدیره	امیر وثوقی
سرمایه‌گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تأمین	مدیریت دولتی		تأمین			
شهرداری						
نهاد ریاست جمهوری						

۷- جمع بندی

با توجه به سیاست‌های هلدینگ، برنامه‌های پیش رو هلدینگ در جهت توسعه زنجیره ارزش محصولات تولیدی می‌باشد که در این راستا بهره‌برداری از پروژه‌های ایجاد و توسعه‌ای و تکمیل ظرفیت مجتمع‌های تولیدی در دستور کار قرار دارد. همچنین برنامه‌های هلدینگ تادیکو در راستای رسیدن به چشم انداز خود، در زمینه‌های مختلف فناوری، دانش بنیان، سرمایه انسانی، فرصت‌های بین المللی، بهینه سازی پرتفوی، تأمین مالی، مولدسازی دارایی‌ها به شرح ذیل تدوین شده است.

برنامه ها در حوزه فناوری

- یکپارچه سازی سامانه داشبورد و کارپوشه الکترونیک

- حرکت به سوی استقرار ERP

- پیاده سازی سامانه هشدار دهی خودکار

- به کارگیری هوش مصنوعی و ارائه تحلیل های تصمیم ساز مدیریتی

برنامه ها در حوزه دانش بنیان

- توسعه صادرات با هم افزایی، تکمیل سبدمحصول و تسهیم هزینه‌ها فی‌مابین هلدینگ و شرکت‌های دانش بنیان

- افزایش تعداد محصولات و تعداد مجوزهای دانش بنیان شرکت‌های تابعه

- تکمیل زنجیره ارزش محصولات از طریق مشارکت با شرکت‌های دانش بنیان

برنامه‌ها در حوزه تعالی سرمایه انسانی

- آسیب شناسی نظام مدیریت سرمایه انسانی براساس مدل های جهانی

- برگزاری دوره های تخصصی مهارت افزایی

- اجرای طرح طبقه بندی مشاغل در شرکت‌های کشت و دامداری فکا و گلدشت نمونه اصفهان

برنامه‌ها در حوزه فرصت‌های بین‌المللی

- تلاش برای تبدیل صادرات غیر مستقیم محصولات لبنی به مستقیم
- افزایش واردات مستقیم نهاده‌های دامی
- برنامه ریزی برای توسعه روابط بین الملل از جمله حضور در نمایشگاه
- صادرات جنین دامی
- ایجاد کشت فراسرزمینی

برنامه‌ها در حوزه بهینه‌سازی پرتفوی

- عرضه سهام هلدینگ تادیکو در بورس
- پذیرش شرکت ارس دام آرشام در بورس
- پذیرش شرکت دامون زاگرس در بورس
- تحصیل شرکت‌های حوزه کشت و دام و صنایع لبنی

برنامه‌ها در حوزه تأمین مالی

- تأمین مالی منابع پروژه‌ها از بازار پول
- تأمین مالی منابع پروژه‌ها از بازار سرمایه
- برنامه افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه

برنامه‌ها در حوزه مولدسازی دارایی‌ها

- فروش یا واگذاری درون گروهی زمین‌های ۵ هکتاری شهرستان ملارد
- اخذ مجوزات طرح انبوه‌سازی اراضی ۱۰ هکتاری شهرستان ملارد
- مزایده املاک غیرمولد
- مولدسازی زمین‌های فکا از طریق انتقال فارم اصلی