

## گزارش هیئت مدیره به

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

شرکت لبنیات کالبر (سهامی عام)

در مورد حسابها و عملکرد سال ۱۳۹۱

## سهامداران گرامی

با سپاس از خداوند متعال؛ ذیلاً گزارشی در خصوص وضعیت مالی و فعالیتهای انجام شده طی سال

مالی ۱۳۹۱ به استحضار سهامداران محترم شرکت و نمایندگان آنها میرساند.

این گزارش در شش بخش به شرح زیر تقدیم میگردد:

بخش اول: تاریخچه شرکت

بخش دوم: اعضاء هیئت مدیره

بخش سوم: گزارش فعالیتهای هیئت مدیره

بخش چهارم: پیشنهادات هیئت مدیره

بخش پنجم: صورتهای مالی سال ۱۳۹۱

بخش ششم: تجزیه و تحلیل صورتهای مالی

بدیهی است در گزارش ضمیمه تلاش شده است که وضعیت شرکت در تاریخ ترازنامه به نحو مطلوب و

روشنی ارائه گردد.

رئیس هیئت مدیره

دکتر رضا علیم مروستی

نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل

لطف اله نایب زاده

عضو هیئت مدیره

محمد هادی ایروانی

عضو هیئت مدیره

حمیدرضا بهزادی پور

عضو هیئت مدیره

فضلعلی همدانی

Head Office

No 26, Z "Alley, Dr. morateh St  
Dr. beheshti Ave, Tehran Iran

Tel: +98 21 88752226  
Fax: +98 21 88749775

تهران، خیابان دکتر بهشتی، پلاک ۲۶

کوچه دوم، شماره ۲۶

تلفن: +۹۸ ۲۱ ۸۸۷۳۳۲۲۶  
فکس: +۹۸ ۲۱ ۸۸۷۴۹۷۷۵

## بخش اول : تاریخچه شرکت

۱. شرکت سرمایه گذاری نصر گستر اراک در تاریخ ۱۳۷۳/۰۶/۱۳ به شماره ثبت ۱۰۷۳۱۳ در دفتر اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و پس از گذشت ۲ سال و اخذ مجوزهای لازم از وزارت صنایع و معادن و تامین ارز در سال ۱۳۷۵ عملیات ساختمانی طرح اولیه تولید پنیر UF را از اواسط سال ۱۳۷۶ شروع و در اوایل سال ۱۳۷۹ به بهره برداری رسید و با توجه به پذیرش شرکت در سازمان بورس اوراق بهادار تهران در سال ۱۳۸۳ ضمن اصلاح اساسنامه نوع شرکت به سهامی عام و نام شرکت به شرکت لبنیات کالبر تغییر یافت.

۲. موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد اساسنامه عبارتست از :

سرمایه گذاری در امر تولید و توزیع مواد غذایی از قبیل : لبنیات ، آب میوه ، بستنی ، شکلات و سایر محصولات مشابه و اقدام به واردات و صادرات اقلام مجاز و سرمایه گذاری در سایر شرکتها و انجام هرگونه عملیات تجاری و تولیدی مجاز .

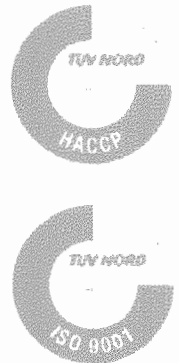
۳. مرکز اصلی شرکت: تهران، خیابان شهید بهشتی، خیابان شهید مفتح، خیابان دوم، پلاک ۲۶ میباشد.

۴. سرمایه شرکت ابتدا -/۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۲۰۰ سهم -/۱۰,۰۰۰ ریال بوده است که تا پایان سال ۱۳۸۲ به -/۱۱,۹۶۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱۱,۹۶۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی افزایش یافته و سپس در ابتدای سال ۱۳۸۳ از محل اندوخته های طرح و توسعه و احتیاطی به مبلغ -/۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال افزایش یافته است. و سپس در سال ۱۳۸۸ مجدداً از محل اندوخته های طرح و توسعه، سرمایه شرکت به مبلغ ۴۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال افزایش یافت.

## بخش دوم : اعضای هیئت مدیره و بازرسان شرکت

اسامی هیئت مدیره شرکت به شرح خلاصه زیر است:

۱. شرکت پخش سراسری کالای کالبر به نمایندگی آقای لطف اله نایب زاده نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل
۲. شرکت نصر گستر اراک به نمایندگی آقای دکتر رضا علیم مروستی رئیس هیئت مدیره
۳. شرکت آرپی نصر خمین به نمایندگی آقای محمد هادی ایروانی عضو هیئت مدیره



Head Office  
No 26, Z Alley, Di Mofateh St.  
Di beheshti Ave, Tehran Iran  
Tel: +98 21 88752226  
Fax: +98 21 88749775  
تهران، خیابان دکتر بهشتی، خیابان مفتح  
کوچه دوم شماره ۲۶  
تلفن: +۹۸ ۲۱ ۸۸۷۳۲۲۲۶  
فکس: +۹۸ ۲۱ ۸۸۷۴۹۷۷۵

۴. شرکت سرمایه گذاری سپه به نمایندگی آقای حمیدرضا بهزادی پور عضو هیئت مدیره

۵. شرکت نویدتجارت کوثر به نمایندگی آقای فضلعلی همدانی عضو هیئت مدیره و معاون اجرایی مدیرعامل

طبق تصمیم مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۲۸ مؤسسه حسابرسی داوران حساب بعنوان بازرس اصلی و مؤسسه حسابرسی رهیافت و همکاران بعنوان بازرس علی البدل انتخاب گردیدند.

### بخش سوم: گزارش فعالیت‌های هیئت مدیره

در راستای فعالیت‌های شرکت؛ همواره توسعه عملیات اجرایی از لحاظ کیفیت و حجم کمی محصولات تولیدی همواره با استفاده از تکنولوژی جدید در بخش‌های مختلف اعم از تولیدی، اداری، مالی و فنی مهندسی مورد توجه خاص مدیریت قرار گرفته که جداول و نمودارهای ذیل مربوط به سال ۱۳۹۱ می‌باشد.

#### - وضعیت پرسنلی

پرسنل مشغول به کار به تفکیک کارخانه و دفتر مرکزی و واحدهای عملیاتی به شرح زیر می‌باشد:

#### کارخانه:

| واحد                            | تعداد در پایان سال ۱۳۹۰ | افزایش / کاهش | تعداد در پایان سال ۱۳۹۱ |
|---------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| تولید                           | ۶۳                      | ۴             | ۶۷                      |
| فنی                             | ۲۶                      | (۱۱)          | ۱۵                      |
| اداری، مالی و انبارها و نگهداری | ۴۲                      | (۹)           | ۳۳                      |
| کنترل کیفی                      | ۶                       | ۱             | ۷                       |
| مدیریت                          | ۱                       | ۰             | ۱                       |
| جمع                             | ۱۳۸                     | ۱۵            | ۱۲۳                     |



Head Office  
No.26, 2<sup>nd</sup> Alley, Dr. Motahen St.  
Dr. Beheshti Ave, Tehran-Iran  
Tel: +98 21 88752226  
Fax: +98 21 88749775

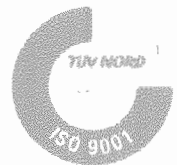
تهران، خیابان دکتر بهشتی، جنبان معراج  
کوچه دوم شماره ۲۶  
تلفن: +۹۸-۲۱-۸۸۷۳۳۳۳۳  
فکس: +۹۸-۲۱-۸۸۷۴۹۷۷۵

دفتر مرکزی :

| واحد                 | تعداد در پایان سال ۱۳۹۰ | افزایش / کاهش | تعداد در پایان سال ۱۳۹۱ |
|----------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| مدیریت               | ۳                       | ۱             | ۴                       |
| اداری و مالی و حقوقی | ۱۶                      | ۱۴            | ۳۰                      |
| بازرگانی             | ۶                       | (۱)           | ۵                       |
| فروش                 | ۹                       | ۸             | ۱۷                      |
| توزیع                | ۱۴۱                     | (۳۸)          | ۱۰۳                     |
| جمع                  | ۱۷۵                     | ۱۶            | ۱۵۹                     |

پرسنل شرکت با توجه به مقاطع تحصیلی در پایان سال ۱۳۹۱ به شرح زیر میباشد:

| مقاطع تحصیلی  | تعداد در پایان سال ۱۳۹۰ | افزایش | تعداد در پایان سال ۱۳۹۱ |
|---------------|-------------------------|--------|-------------------------|
| کارشناسی ارشد | ۵                       | ۲      | ۷                       |
| کارشناسی      | ۵۱                      | ۱۲     | ۶۳                      |
| کاردانی       | ۵۲                      | (۵)    | ۴۷                      |
| دیپلم         | ۱۸۳                     | (۳۱)   | ۱۵۲                     |
| زیر دیپلم     | ۲۲                      | (۹)    | ۱۳                      |
| بیسواد        | ۰                       | ۰      | ۰                       |
| جمع           | ۳۱۳                     | ۳۱     | ۲۸۲                     |



Head Office

No 26, 2<sup>nd</sup> Alley, Dr. Mofateh St.  
Dr. Beheshti Ave. Tehran-Iran  
Tel: +98 21 88732226  
Fax: +98 21 88749775

دفتر مرکزی

تهران، خیابان دکتر بهشتی، حیاطان مصحح  
کوچه دوم، شماره ۲۶  
تلفن: +۹۸-۲۱ ۸۸۷۳۲۲۲۶  
فکس: +۹۸-۲۱ ۸۸۷۴۹۷۷۵



لازم به توضیح است که سهم عمده افزایش پرسنل مربوط به واحدهای توزیع و فروش مویرگی شرکت می باشد که با توجه به سیاست گسترش واحد توزیع و کاربرد مؤثر نیروی انسانی در این واحد اجتناب ناپذیر بوده.

#### - حجم شیر خام دریافتی در پنج سال

| سال ۱۳۸۸ (تن) | سال ۱۳۸۹ (تن) | سال ۱۳۹۰ (تن) | سال ۱۳۹۱ (تن) |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| ۲۴.۹۲۰        | ۲۲.۷۴۶        | ۲۶.۳۲۱        | ۲۷.۱۳۶        |

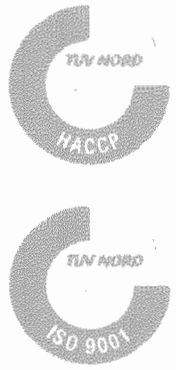
در پی افت میزان دریافت شیر خام از سال ۸۷ به ۸۸ که به دلیل رکود حاکم بر بازار عارض گردید در جهت جبران و رشد تولید در شرایط ادامه رکود، از یک طرف با توسعه ناوگان توزیع مویرگی جهت اخذ سهم بیشتر بازار بدون واسطه و از طرف دیگر با گسترش بازار هدف و عقد قرارداد های تولید محصول با دیگر مارک های تجاری موجود در بازار موفق به افزایش تولید و در نتیجه افزایش حجم شیر خام دریافتی نسبت به سال گذشته شدیم.

#### - وضعیت تولید در دو سال گذشته

| سال ۱۳۹۰ (تن) | سال ۱۳۹۱ (تن) |                 |
|---------------|---------------|-----------------|
| ۴۳۳۷          | ۴۲۶۰          | ۱. پنیر Uf      |
| ۴۸۵۴          | ۶۹۷۷          | ۲. انواع شیر    |
| ۶۹۹           | ۵۱۴           | ۳. انواع خامه   |
| ۳۸۸           | ۴۷۵           | ۴. ماست         |
| ۳۷۷           | ۴۲۹           | ۵. دوغ          |
| ۴۴۸           | ۵۹۷           | ۶. انواع آبمیوه |
| ۱۱.۱۰۴        | ۱۳.۲۵۲        |                 |

Head Office  
No. 26, 2<sup>nd</sup> Alley, Dr. Mofateh St  
Dr. Beheshti Ave, Tehran-Iran  
Tel: +98 21 88752226  
Fax: +98 21 88749775

دفتر بازرگانی  
تهران، خیابان دکتر بهشتی، حیاطان مطبخ  
کوچه دوم، شماره ۲۶  
تلفن: ۸۸۷۳۲۲۲۶، ۰۲۱-۸۸۸۰۳۱  
فکس: ۸۸۷۳۹۷۷۵، ۰۲۱-۹۸۰۳۱



## طرحهای در دست اجرا :

- ۱- با مسکوت گذاشتن طرحهای توسعه تولید مطروحه قبلی و تصمیم هیئت مدیره مبنی بر تمرکز بر روی طرحهای توسعه فروش که با در نظر گرفتن شرایط حاکم بر بازار اتخاذ گردیده طرح نوسازی گسترش مرکز توزیع تهران و انتقال به شهریار شروع و تا پایان سال ۸۹ و در فاز اول با بهره گیری از ۲۳ خودروی توزیع محصول در سطح شهر تهران و حومه پیشرفت نموده است این طرح هنوز با افزایش مناطق تحت پوشش توزیع در محدوده جغرافیایی استان تهران و البرز همچنان در حال اجرا و گسترش بوده و تا به کار گیری ۱۲۰ خودروی توزیع هدف گذاری شده است.
- ۲- طرح تأسیس و گسترش توزیع و فروش مویرگی در استان گیلان اجرا و بهره برداری از آن از تاریخ مهرماه سال ۸۹ آغاز شده و در سال ۹۰ نیز ادامه دارد.
- ۳- طرح تأسیس و توزیع و فروش مویرگی در استان مازندران در اواخر سال ۸۹ به بهره برداری رسیده و گسترش آن در دستور کار شرکت می باشد.
- ۴- طرح بازسازی و گسترش فروش و توزیع مویرگی استان اصفهان که در سال ۸۸ به دلایل مختلف متوقف گردیده بود از تاریخ تیر ماه سال ۸۹ بازگشایی و تا کنون روند رو به رشد داشته است.
- ۵- طرح توزیع فروش مویرگی در استان کرمانشاه در اوائل سال ۹۱ به بهره برداری رسیده است و گسترش آن در دستور کار شرکت می باشد.

## وضعیت مالی در سال ۱۳۹۱

با توجه به عواملی چون سیاست تثبیت قیمت های فرآورده های لبنی که از طرف دولت در چند سال اخیر اعمال گشته و روند صعودی افزایش هزینه های تولید بخصوص بهای شیر ، شرکت توانست با افزایش سطح تولید اصلاح هزینه های تولید نسبت به افزایش ۷۶ درصدی فروش با اتخاذ سیاستهای احتیاطی لازم سود خالص عملیاتی شرکت را افزایش داده و با در نظر گرفتن سود شرکت های فرعی سود سال ۹۱ بالغ بر ۶۳.۱۲۳ میلیون ریال می باشد.

Head Office  
 No 26, 2nd Alley, Dr. Motaleh St  
 Dr. Beheshti Ave, Tehran-Iran  
 Tel: +98 21 88732226  
 Fax: +98 21 88749775  
 تهران، خیابان دکتر بهشتی، حیاطان مطیع  
 کوچه دوم، شماره ۲۶  
 تلفن: +۹۸-۲۱-۸۸۷۳۲۲۲۶  
 فکس: +۹۸-۲۱-۸۸۷۴۹۷۷۵

## طرح های مشارکت شده

### ۱- شرکت صنایع بسته بندی نصر گستر اراک

سرمایه شرکت در حال حاضر با توجه به افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی به مبلغ ۵.۰۴۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال می باشد که ۵۴٪ آن متعلق به شرکت لبنیات کالبر بوده و کارخانه آن در شهر صنعتی اراک می باشد سرمایه گذاری ثابت انجام شده تا کنون بالغ بر ۷۶.۷۱۹ ریال می باشد جهت تامین منابع مالی از تسهیلات ذخیره ارزی استفاده نموده است شرکت مذکور در سال ۱۳۹۱ در تولید و فروش موفق بوده بطوریکه جمع فروش آن از ۱۵۱ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۰ به ۳۳۴ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۱ افزایش یافت و سود خالص شرکت به مبلغ ۷۰ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال ۹۰ معادل ۲۵۶ درصد رشد و افزایش داشته است.

### ۲- شرکت صنایع شیر ایلام زاگرس :

شرکت صنایع شیر ایلام زاگرس با سرمایه ای معادل ۱۸ میلیارد که ۶۰/۴۴٪ آن متعلق به شرکت لبنیات کالبر می باشد کارخانه خود را در شهر صنعتی ایلام ایجاد نموده است که هم اکنون در حال بهره برداری بوده و زیان خالص شرکت فوق در پایان سال ۱۳۹۱، بالغ بر ۷ میلیارد ریال می باشد.

### ۳- شرکت سهامی زراعی عاجکو :

با امکانات انبارش سردخانه ای ۵۰۰۰ تنی و در مساحت ۲۳۰۰۰ متر مربع با فضای اداری ۲۰۰ متر مربع در تاریخ ۱۳۸۹/۰۴/۰۱ از سازمان خصوصی سازی خریداری و سرمایه شرکت از ۲۰۰ میلیون ریال به یک میلیارد ریال افزایش یافت و بیش از ۹۹ درصد آن متعلق به شرکت لبنیات کالبر می باشد که با تغییر نام به پخش سراسری کالای کالبر و تغییر اساسنامه مقرر شده که این شرکت که در قالب شخصیت مستقل حقوقی نسبت به فروش انحصاری کلیه تولیدات شرکت لبنیات کالبر در سراسر کشور و همچنین دیگر محصولات قابل توزیع از طریق سفارش تولید با برند کالبر به دیگر تولیدکنندگان و یا واردات کالاهای مجاز و عرضه در شبکه توزیع سازماندهی شده خود اقدام نماید و در سال مالی ۱۳۹۱ معادل ۳۵۶.۹۵۲.۸۰۰ ریال

سود داشته است.

Head Office  
No.26, 2<sup>nd</sup> Alley, Dr. Motahen St.  
Dr. Beheshti Ave, Tehran-Iran  
Tel: +98 21 88752226  
Fax: +98 21 88749775

تهران، خیابان دکتر بهشتی، حیاتی معص  
کوچه دوم-شماره ۲۶  
تلفن: +۹۸-۲۱-۸۸۷۳۲۲۲۶  
فکس: +۹۸-۲۱-۸۸۷۴۹۷۷۵

#### ۴- شرکت آرپی نصر خمین:

شرکت آرپی نصر خمین واقع در شهرک صنعتی خمین به عنوان طرح توسعه مطرح شده در شرکت نصرگستر اراک با سرمایه ای معادل ۴۴ میلیارد ریال که ۵۴٪ آن متعلق به شرکت لبنیات کالبر می باشد. تاکنون با خرید زمین انجام عملیات ساختمانی هزینه ای بالغ بر ۱۸ میلیارد ریال برای زمین و ساختمان و تاسیسات نموده است و مبلغ ۳۶.۹۸۴ میلیارد ریال جهت خرید یک دستگاه چاپ روتوگراور و سه دستگاه لامینه و برش و تاسیسات برق نموده است که با توجه به عدم امکان دریافت وام از بانکها بناچار برای رساندن آن به مرحله بهره برداری نیاز به افزایش سرمایه می باشد که در مرحله نخست مقررات سرمایه، شرکت فوق به ۳۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال افزایش یابد.

#### بخش چهارم: پیشنهادات هیئت مدیره

ضمن تقدیم گزارش مالی و حسابهای سود و زیان و ترازنامه سال ۱۳۹۱ با توجه به طرح های در دست اجرا، طرح توسعه دفاتر پخش، طرح تکمیل شرکت آرپی نصر خمین و تکمیل نیازهای شرکت صنایع شیر ایلام زاگرس و همچنین نیاز شرکت اصلی جهت سرمایه در گردش بدلیل افزایش نرخ ارز و شیرخام که امروز مسئله اصلی شرکت می باشد همچنین عدم امکان دریافت تسهیلات از بانکها پیشنهاد می گردد در مورد سود قابل تقسیم بشرح ذیل اقدام گردد.

|                                                    |                      |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| ۱- سود خالص سال ۱۳۹۱ شرکت اصلی                     | ریال ۱۴.۷۱۴.۱۱۵.۵۰۵  |
| ۲- سود تقسیم شده شرکت صنایع بسته بندی نصرگستر اراک | ریال ۳۸.۱۰۲.۰۰۰.۰۰۰  |
| جمع                                                | ریال ۵۲.۸۱۶.۱۱۵.۵۰۵  |
| کسر می شود مالیات سال جاری                         | ریال (۲.۵۴۷.۵۸۹.۹۹۴) |
| سود خالص                                           | ریال ۵۰.۲۶۸.۵۲۵.۵۱۱  |
| اندوخته قانونی                                     | ریال (۱.۲۴۱.۹۱۹.۶۸۹) |
| سود قابل تقسیم                                     | ریال ۴۹.۰۲۶.۶۰۵.۸۲۲  |
| تقسیم سود                                          | ریال (۸.۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰) |
| سود نقل به سال بعد                                 | ریال ۴۰.۲۲۶.۶۰۵.۸۲۲  |



Head Office  
No.26, 2<sup>nd</sup> Alley, Dr. Motahh St.  
Dr. Beheshti Ave, Tehran-Iran  
Tel: +98 21 88732226  
Fax: +98 21 88749775

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





## بخش ششم: تجزیه و تحلیل صورتهای مالی

### ۱. نسبت جاری:

نسبت جاری که از حاصل تقسیم مبلغ مربوط به جمع دارائیهای جاری به بدهیهای جاری بدست می آید؛ تواناییهای مالی شرکت را در پرداخت تعهدات کوتاه مدت نشان داده که نسبت فوق در شرکت لبنیات کالبر طی پنج سال اخیر به شرح زیر بوده است:

| سال ۱۳۸۷ | سال ۱۳۸۸ | سال ۱۳۸۹ | سال ۱۳۹۰ | سال ۱۳۹۱ |
|----------|----------|----------|----------|----------|
| ۱/۴۰     | ۱/۳۶     | ۱/۰۱     | ۱/۰۲     | ۱/۳۳     |

هر چه عدد نسبت جاری بالاتر باشد نشان دهنده وضعیت مطلوب شرکت از نظر نقدینگی و پرداخت بدهیهای جاری می باشد. در سال ۱۳۹۱ نسبت به سال قبل از شرایط بهتر و مطلوبتری برخوردار است

### ۲. حقوق صاحبان سهام به دارایی ثابت :

این نسبت نشان دهنده میزان سرمایه گذاریهای سهامداران نسبت به ارزش دفتری دارائیهای ثابت می باشد.

| سال ۱۳۸۷ | سال ۱۳۸۸ | سال ۱۳۸۹ | سال ۱۳۹۰ | سال ۱۳۹۱ |
|----------|----------|----------|----------|----------|
| ۱/۹      | ۱/۹۴     | ۲/۱۷     | ۱/۳۱     | ۴/۷۸     |

(در پایان سال ۱۳۹۱ با توجه به اینکه دارائیهای ثابت شرکت تجدید ارزیابی شده، این نسبت به ترتیب معادل ۱/۴۶ می باشد).

### ۳. نسبت گردش دارایی ثابت :

این نسبت از تقسیم درآمد یا فروش خالص بر ارزش دفتری دارائیهای ثابت بدست می آید.

| سال ۱۳۸۷ | سال ۱۳۸۸ | سال ۱۳۸۹ | سال ۱۳۹۰ | سال ۱۳۹۱ |
|----------|----------|----------|----------|----------|
| ۶/۰۲     | ۵/۱      | ۶/۵۲     | ۹/۳۳     | ۱۸/۵۶    |

Head Office  
No.26, Z-Alley, Dr. Mofateh St  
Dr. Beheshti Ave, Tehran Iran  
Tel: +98 21 88732226  
Fax: +98 21 88749775

بهران خیابان دکتر بهشتی، خیابان مطهر  
کوچه دوم، شماره ۲۶  
تلفن: +۹۸ ۲۱ ۸۸۷۳۳۲۲۶  
فکس: +۹۸ ۲۱ ۸۸۷۴۹۷۷۵

هر چه نسبت گردش بالاتر باشد مؤید مطلوب بودن وضعیت گردش مالی در شرکت می باشد که در سال ۹۱ نسبت به سال ۹۰ افزایش داشته است. (در پایان سال ۱۳۹۰ و ۱۳۹۱ با توجه به اینکه دارائیهای ثابت شرکت تجدید ارزیابی شده اند این به ترتیب نسبت معادل ۱/۶۸ می باشد).

نسبت های سود ناخالص و سود خالص به کل فروش:

| عنوان      | سال ۱۳۸۷ | سال ۱۳۸۸ | سال ۱۳۸۹ | سال ۱۳۹۰ | سال ۱۳۹۱ |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| سود ناخالص | %۱۵/۰۵   | %۱۱/۲۵   | %۱۰/۰۶   | %۱۳/۶    | %۱۷/۷    |
| سود خالص   | %۲/۶     | %۱/۴     | %۱/۴۱    | %۲/۵۵    | %۱۰/۰۶   |



Head Office  
No 26, 2<sup>nd</sup> Alley, Dr. Mofateh St.  
Dr. Beheshti Ave. Tehran-Iran  
Tel: +98 21 88732226  
Fax: +98 21 88749775

تهران، خیابان دکتر بهشتی، حیابان مفتح  
کوچه دوم، شماره ۲۶  
تلفن: ۰۲۱ ۸۸۷۳۲۲۲۶  
فکس: ۰۲۱ ۸۸۷۴۹۷۷۵