



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

فهرست مطالب

مقدمه

۵

۱- ماهیت کسب و کار

۵

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:..... ۶

۱-۱-۱- مواد اولیه:..... ۶

۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:..... ۷

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:..... ۸

۱-۳- جزئیات فروش :..... ۹

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخلی:..... ۹

۱-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:..... ۱۰

۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی):..... ۱۰

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت..... ۱۰

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت..... ۱۰

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:..... ۱۱

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:..... ۱۱

۱-۵- وضعیت رقابت :..... ۱۲

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:..... ۱۳

۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:..... ۱۳

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

۱۴

۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:..... ۱۴

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:..... ۱۴

۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:..... ۱۴

۴-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:..... ۱۵

۵-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش(مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند)..... ۱۶

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱۷	۳-مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۱۷	۳-۱- منابع:
۱۷	۳-۲- مصارف:
۱۸	۳-۳-ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:.....
۲۱	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:
۲۲	۳-۵- دعوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:.....
۲۳	۴-نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۳	۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:.....
۲۴	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:
۲۴	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:
۲۵	۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):.....
۲۶	۵-مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده..
۲۷	۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:.....
۲۸	۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها:
۲۸	۶- جمع بندی.....

تاریخ:

شماره:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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)، شرکت هایی که سهام آنها 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 ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء

سمت

نماینده

اعضاء هیئت مدیره

رئیس هیات مدیره

مرتضی انوشه

شرکت صنایع خاک چینی ایران

نایب رئیس هیات مدیره
و مدیرعامل

مرتضی دریس ملاکه

شرکت سرمایه گذاری صدر تامین

عضو غیرموظف هیات مدیره

علی یار احمدی

شرکت سرمایه گذاری هامون صبا

عضو غیرموظف هیات مدیره

محسن بهزادی صوفیانی

شرکت معدنی املاح ایران

عضو موظف هیات مدیره
(معاونت بهره برداری و تولید)

ذبیح اله قنبریان

شرکت فرآورده های نسوز ایران

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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 درباره 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

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۸۲۰۴۰ در تاریخ ۱۳۶۳/۴/۲۰ به‌صورت شرکت سهامی خاص با نام کاشی پارس نو تحت گواهی ۵۳۰۶۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۶۷/۷/۲۰، نام شرکت به صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی خاص) تغییر یافت. در سال ۱۳۷۳ شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۱ و آگهی شماره ۳۲/۲۱۷۵ مورخ ۱۳۷۴/۲/۱۱ اداره ثبت شرکت‌ها، از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده و تغییر مزبور در روزنامه رسمی شماره ۱۴۶۱۳ مورخ ۱۳۷۴/۲/۱۷ درج گردید. در حال حاضر این شرکت جز واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری صدر تامین (واحد فرعی شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی) و واحد تجاری نهایی گروه، سازمان تامین اجتماعی است. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانجات آن در شهر صنعتی البرز قزوین واقع شده است.

شرکت در تاریخ ۱۳۷۱/۴/۱ به بهره‌برداری رسید و در تاریخ ۱۳۷۲/۵/۶ پروانه بهره‌برداری شماره ۶۰۰۰۶-۴۴۳۳۳ از سوی وزارت صنایع صادر گردید. فاز اول طرح توسعه در پایان سال ۱۳۷۲ و فاز دوم آن اوایل سال ۱۳۷۶ تکمیل و پروانه بهره‌برداری با ظرفیت تولید ۴ میلیون مترمربع کاشی در سال صادر گردید. در سال ۱۳۷۸ بهره‌برداری از خطوط تولید کاشی کف آغاز گردید، در این خصوص پروانه بهره‌برداری شماره ۹۵۱۰ مورخ ۱۳۷۸/۱۲/۱۵ با ظرفیت تولید ۲ میلیون مترمربع در سال از وزارت صنایع اخذ شده است، همچنین بهره‌برداری از طرح تولید کاشی دیوار با ظرفیت ۱/۸ میلیون مترمربع در سال از ابتدای سال ۱۳۸۲ طی پروانه بهره‌برداری ۱۲۷/۱۶۰۵۱ صادره توسط وزارت صنایع آغاز شد. پیرو توسعه کارخانجات بهره‌برداری از کارخانه الوند ۲ با ظرفیت اسمی ۴ میلیون مترمربع کاشی کف و کارخانه الوند ۳ با ظرفیت اسمی ۳ میلیون مترمربع کاشی پرسلان (گرانیتی) به ترتیب در اسفند ۱۳۸۳ و مرداد ۱۳۸۴ آغاز شد و پروانه‌های بهره‌برداری ۱۲۷/۲۱۵۰۳ مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۲۷ و ۱۲۷/۸۷۳۶ مورخ ۱۳۸۴/۶/۹ از وزارت صنایع اخذ گردید. طبق آخرین پروانه‌های بهره‌برداری در سال ۱۴۰۰، ظرفیت کارخانه‌های الوند ۱، ۲ و ۳ به ترتیب ۳/۱ میلیون مترمربع، ۲/۸ میلیون مترمربع و ۳ میلیون مترمربع توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت تعیین گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه تولید انواع کاشی، ظروف چینی و سرامیکی، انواع لعاب و فرآورده های مشابه و وابسته، مشارکت در سایر شرکت ها از طریق تاسیس یا خرید یا تعهد سهام شرکت های جدید یا شرکت های موجود، انجام فعالیت های راه اندازی و تجهیز آزمایشگاه همکار پس از اخذ مجوز های لازم و ارایه خدمات آزمایشگاهی به اشخاص ثالث با اخذ مجوز و کلیه عملیات و معاملات مالی و تجاری و صنعتی مرتبط با تمام یا قسمتی از هریک از موضوعات مذکور به طور مستقیم یا غیرمستقیم است.

فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید و فروش انواع کاشی و سرامیک بوده است.

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی سالیانه	تولید واقعی شش ماهه ۱۴۰۳	تولید واقعی شش ماهه ۱۴۰۲
۱	کاشی دیوار	مترمربع	۳,۱۰۰,۰۰۰	۱,۳۳۱,۱۸۲	۱,۳۹۴,۰۹۹
۲	سرامیک کف	مترمربع	۱,۶۰۰,۰۰۰	۴۸۵,۱۲۷	۶۸۴,۸۲۰
۳	کاشی پرسلان	مترمربع	۴,۲۰۰,۰۰۰	۱,۹۴۲,۷۳۵	۱,۷۳۲,۱۱۵
	جمع کل	مترمربع	۸,۹۰۰,۰۰۰	۳,۷۵۹,۰۴۴	۳,۸۱۱,۰۳۴

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱-۱-۱- مواد اولیه:

خرید و مصارف شرکت بطور کلی در پنج طبقه بشرح ذیل طبقه بندی می گردد:

- (۱) انواع خاک
- (۲) انواع لعاب (فریت، لعاب، انگوب و ...)
- (۳) انواع رنگ
- (۴) انواع مواد بسته بندی (کارتن، پالت، نایلون و...)
- (۵) سایر مواد (کائولن، سیلیس، سیلیکیات و ...)

مبلغ مصرف شش ماهه (میلیون ریال)	مبلغ خرید شش ماهه (میلیون ریال)	نام ماده اولیه	نوع
۴۹۷،۸۶۸	۵۶۷،۴۷۲	انواع خاک	داخلی
۱،۱۳۴،۷۱۷	۱،۱۰۹،۷۸۸	انواع لعاب	
۱۷۷،۹۷۸	۱۵۳،۰۲۲	انواع رنگ	
۲۴۴،۸۱۷	۲۴۶،۵۷۷	کارتن	
۲۸۹،۴۳۹	۳۱۳،۶۱۹	پالت	
۶۵۲،۳۹۱	۵۵۲،۹۶۳	سایر مواد	
۲،۹۹۷،۲۱۰	۲،۹۳۸،۶۹۷	جمع داخلی	
۱۲۳،۴۶۳	۱۲۳،۴۶۳	سلیکات زیرکانیوم	خارجی
۳۹،۵۶۶	۳۹،۵۶۶	سایر مواد	
۱۶۳،۰۲۹	۱۶۳،۰۲۹	جمع خارجی	
۳،۱۶۰،۲۳۹	۳،۱۰۶،۴۷۰	جمع کل	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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

نیازهای خرید شرکت مطابق آیین نامه معاملات شرکت از طریق کمیته کارشناسی (کمیسیون معاملات) شامل بهترین کیفیت، پایین ترین قیمت و مناسب ترین شرایط پرداخت انجام میگردد و لذا ایجاد بانک اطلاعاتی تامین کنندگان و تلاش در جهت افزایش و تنوع تامین کنندگان معتبر جهت تامین مواد اولیه و قطعات صورت میگیرد.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

۷ رشته فعالیت‌های صنعتی دارای اولویت در سند چشم‌انداز برنامه راهبردی ۱۴۰۴ به چشم می‌خورد که عبارتند از: خودرو، فولاد، نساجی و پوشاک، سیمان، تایر و تیوب، لوازم خانگی و کاشی و سرامیک. حضور کاشی و سرامیک در کنار صنایع دیگری مثل فولاد و خودروسازی نشان از اهمیت به این صنعت در سند چشم‌انداز ۱۴۰۴ دارد.

در صنعت کاشی و سرامیک نیز ایران سابقه‌ای دیرین دارد. این صنعت به دلیل برخورداری از منابع و ذخایر طبیعی و همچنین نیروی انسانی، مزیت اقتصادی ارزشمندی نسبت به سایر صنایع دارد. حدود ۵۰-۶۰ درصد از فعالیت‌های عمرانی در کشور مربوط به صنعت ساختمان سازی می‌باشد.

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۳,۸۲۲,۹۰۶ مترمربع معادل مبلغ ۷,۷۸۰,۹۵۴ میلیون ریال بشرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	واحد	شرکت کاشی و سرامیک الوند	شرکت کاشی سینا	شرکت تکسرام	شرکت کاشی حافظ	شرکت کاشی سعدی
۱	انواع کاشی و سرامیک	مقدار فروش (مترمربع)	۳,۸۲۲,۹۰۶	۳,۶۴۳,۵۳۰	۷۲۱,۲۶۲	۴,۰۰۷,۴۷۵	۱,۳۳۹,۱۰۹
	رتبه						
			۲	۳	۵	۱	۴
۲	انواع کاشی و سرامیک	مبلغ فروش (میلیون ریال)	۷,۷۸۰,۹۵۴	۷,۶۳۲,۲۴۶	۱,۶۷۲,۸۰۷	۹,۴۵۸,۵۶۰	۱,۹۷۷,۷۱۱
	رتبه						
			۲	۳	۵	۱	۴
۳	انواع کاشی و سرامیک	نرخ فروش (ریال)	۲,۰۳۵,۳۵۰	۲,۰۹۴,۷۳۹	۲,۳۱۹,۲۷۸	۲,۳۶۰,۲۲۹	۱,۴۷۶,۸۸۶
	رتبه						
			۲	۳	۴	۵	۱

*اطلاعات شرکت‌ها از سامانه کدال تحت عنوان گزارش فعالیت ماهانه مربوط به دوره شش ماهه سال جاری استخراج گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۳-۱- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخلی			
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	کل مبلغ فروش داخلی
۱	کاشی دیوار	۷۱۵,۳۵۱	۱,۱۲۸,۳۷۱
۲	سرامیک کف	۴۴۲,۴۷۵	۶۷۰,۳۱۲
۳	کاشی پرسلان	۱,۵۱۱,۳۷۳	۴,۱۱۲,۳۲۷
۴	کاشی دکوری	۶۹۲	۵,۷۰۳
	جمع	۲,۶۶۹,۸۹۱	۵,۹۱۶,۷۱۳

قیمت فروش محصولات داخلی با توجه به شرایط رقابتی براساس آیین نامه فروش تعیین شده، لذا آخرین قیمت فروش محصولات، طبق مصوبه کمیته فروش مطابق با آیین نامه شرکت براساس طرح، نوع و ابعاد با تایید اعضای کمیته و تصویب هیات مدیره می‌باشد. لذا شرکت دوره شش ماهه اول سال مالی ۱۴۰۳ افزایش نرخ داشته که در سامانه کدال نیز افشاء گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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

۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

شرکت مشمول اجرای این بند از قانون بودجه نبوده، و قیمت گذاری محصولات بصورت رقابتی و هماهنگ با بخشنامه های انجمن صنفی کاشی و سرامیک ایران و آیین نامه های مربوطه اجرا می گردد.

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۴۴۸,۳۵۷	۱۸۴,۲۴۸	۱۸۴,۲۶۵	۱۴۳	
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۴۲,۹۸۸	۲۴۰,۲۱۵	۳۸۹,۲۸۳	(۴۰)	
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۴۱,۰۷۴	۱۹۲,۱۸۹	۴۳۲,۵۹۱	۲۵	
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۶,۹۳۷	۱۶,۸۶۷	۲۲,۸۰۹	(۵۹)	
۵	شرکت شهر صنعتی البرز	۱۵,۱۰۴	۲۴,۶۳۷	۵۶,۹۱۶	(۳۹)	
۶	پرداختی بابت انرژی	۱۱۸,۶۹۸	۱۰۱,۷۶۳	۳۰۳,۶۳۶	۱۷	
	جمع	۹۷۳,۱۵۸	۷۵۹,۹۱۹	۱,۳۸۹,۵۰۰	۲۸	

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

در دوره مورد گزارش برای شرکت موردی نداشته است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

قیمت فروش محصولات صادراتی عمدتاً به کشورهای روسیه، عراق، آسیای میانه و ... بوده است. که با توجه به رقابتی بودن فروش صادراتی با شرکت های مشابه و همچنین برای جلوگیری از فروش نمایندگان داخلی در بازارهای صادراتی قیمت گذاری بر اساس پیشنهاد کمیته فروش و تایید مدیرعامل و تصویب هیات مدیره می باشد.

۱-۳-۳- جزئیات فروش در صادراتی

ردیف	نوع محصول	مقدار فروش (مترمربع)	مبلغ فروش (میلیون ریال)	مبلغ دلاری
۱	کاشی دیوار	۷۶۸,۳۷۴	۱,۰۸۱,۳۵۸	۲,۳۴۲,۴۰۹
۲	سرامیک کف	۴۵,۵۸۲	۸۵,۲۳۵	۱۲۳,۴۵۸
۳	کاشی پرسلان	۳۳۹,۰۵۹	۷۲۴,۶۴۸	۱,۵۸۴,۶۲۶
	جمع	۱,۱۵۳,۰۱۵	۱,۸۶۴,۲۴۱	۴,۰۵۰,۴۹۳

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه

های اقتصاد کلان:

رکود ساخت و ساز، چالش های موجود در ارتباط با صادرات، محدودیت تامین ارز مورد نیاز، تامین مواد اولیه، کاهش شدید ارزش برابری ریال، عدم انطباق بازار مصرف داخلی با ظرفیت تولیدی موجود در کشور و رقابت تولیدکنندگان از طریق عدم افزایش نرخ فروش و بعضاً کاهش آن و افزایش دوره وصول مطالبات اثر مهمی بر صنعت کاشی و سرامیک داشته است و به دلیل شرایط مذکور بسیاری از واحدهای صنعتی این صنعت اقدام به توقف واحدهای تولید و یا استفاده بخشی از ظرفیت تولیدی نموده اند. رکود حاکم بر صنعت ساخت و ساز از عوامل عدم رونق اقتصادی در بازار صنعت کاشی و سرامیک گردیده است. این شرکت نیز تحت تاثیر موارد مطرح شده فوق بوده، لکن با مشارکت، توان و تجربه کارکنان پر تلاش و همچنین اتخاذ استراتژی های مناسب در رابطه با حوزه کسب و کار توانسته است تولید و کسب و کار خود را در وضعیت مناسب حفظ نماید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱-۵- وضعیت رقابت :

شرکت در میان رقبای فعال در صنعت از جهت تکنولوژی و سخت افزار نصب شده و نیروی انسانی متخصص در وضعیت مناسب قرار دارد. و با توجه تلاش های صورت گرفته از نظر تولید محصولات با ارزش افزوده بالا در ردیف بهترین تولید کنندگان صنعت قرار داشته و به لحاظ حفظ مزیت رقابتی سیاست و استراتژی کلان و راهبردهای متناسب با این موضوع در سطح مدیریت کلان شرکت تدوین و در حال اجرا می باشد.

وضعیت رقابت (شش ماهه اول ۱۴۰۳ حسابرسی نشده)

کاشی حافظ (کحافظ)	کاشی تکسرام (کترام)	کاشی سعدی (کسعدی)	کاشی پارس (کپارس)	کاشی و سرامیک الوند(کلوند)	واحد	شرح	ردیف
یکساله	یکساله	یکساله	شش ماهه	شش ماهه			
%۶۰	%۶۶	%۷۰	%۷۵	%۷۱	درصد	نسبت بهای تمام شده به فروش	۱
۱	۲	۳	۵	۴	رتبه		
%۳۳	%۱۹	%۲۱	%۱۸	%۱۸	درصد	حاشیه سود خالص	۲
۱	۳	۲	۴	۴	رتبه		

*گزارش مربوطه از سامانه تحت عنوان اطلاعات و صورتهای مالی یکساله منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، و در خصوص شرکت کاشی پارس از اطلاعات و صورتهای مالی شش ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ (حسابرسی نشده) استخراج گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

بازارگردان شرکت، صندوق بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین بوده، که خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۶,۲۹۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۱۰۹,۵۹۱
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۵,۴۱۵
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۰
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱,۱۵۲,۴۱۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۰
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱,۸۲۵,۶۶۰

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

شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری صدرتامین (واحد فرعی شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی) و واحد تجاری گروه، سازمان تامین اجتماعی است. و فاقد واحد فرعی یا زیرمجموعه می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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

۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

برنامه کوتاه مدت شرکت با توجه به وضعیت اقتصادی و چالش‌های موجود در صنعت، کنترل و مدیریت میزان مصرف مواد، ارتقاء کیفیت محصولات فعلی و توسعه و تقویت شبکه های فروش داخلی و صادراتی می باشد.

اهداف و برنامه های بلند مدت شرکت باتوجه به وضعیت اقتصادی و چالش‌های موجود در صنعت، خرید دستگاه چاپ دیجیتال جهت تولید محصولات سایز بزرگ و طرح های تیره، اصلاح شبکه فروش، برنامه ریزی، حفظ بازارهای داخلی و صادراتی می باشد.

در دوره مالی مورد گزارش و وصول منابع عملیاتی بیشتری نسبت به دوره مشابه سال قبل استفاده کامل از ظرفیت تولیدی و حفظ موقعیت خود در بازار بوده که با عنایت به تغییرات برون شرکتی، مدیریت اجرایی شرکت با اعمال روش های مقتضی برای دستیابی به اهداف تعریف شده مذکور حرکت نموده است.

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

طی مصوبه هیات مدیره طرح توسعه شرکت (تولید پرسلان سایز بزرگ) را از ابتدای مرداد ماه سال جاری آغاز شده؛ که با اجرای این طرح به ظرفیت تولید اسمی سالیانه شرکت مقدار ۲,۱۰۰ هزار مترمربع اضافه می گردد. مشخصات طرح به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	شرح	مقدار
۱	سرمایه ثابت کل	۴,۲۶۵,۶۹۶
۲	هزینه‌های قبل از بهره‌برداری	۴۷,۲۵۰
۳	سرمایه در گردش	۸۰۲,۳۰۴
۴	کل سرمایه‌گذاری طرح	۵,۰۶۸,۰۰۰
۵	درآمد حاصل از فروش در سال ۱۴۰۶	۸,۰۳۸,۶۲۰
۶	کل هزینه‌های تولید در سال ۱۴۰۶	۳,۹۵۳,۹۵۵
۷	مالیات (۱۳٪)	۵۳۵,۴۵۹
۸	سود خالص در سال ۱۴۰۶	۳,۵۸۳,۴۵۸
۹	نرخ بازده داخلی کل سرمایه‌گذاری (IRR)	۴۹٪
۱۰	نرخ بازده داخلی تعدیل شده (MIRR)	۳۴٪
۱۱	خالص ارزش فعلی کل سرمایه‌گذاری (NPV) - میلیون ریال	۱,۹۰۵,۸۸۶
۱۲	نرخ تنزیل	۲۵٪
۱۳	دوره بازگشت سرمایه با سال ساخت (عادی)	۳۰ ماه

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

کلیه ثبت های مالی و رویدادهای شرکت بر اساس استانداردهای حسابداری و قوانین ذیربط حاکم بر شرکت صورت می پذیرد. در دوره مورد گزارش، اقدامی در خصوص تغییر رویه یا برآورد که نتیجه عملیات شرکت را به نحو با اهمیتی تحت تأثیر قرار دهد، نشده است.

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

سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی در راستای حصول اهداف تعیین شده، با مشارکت فعال کلیه کارکنان و ارتقاء بهره وری در سطوح مختلف شرکت می باشد. همچنین رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغی سازمان بورس در شرکت اجرایی و چک لیست های مربوطه تهیه و تنظیم گردیده است. لازم به ذکر است اعضاء هیات مدیره شرکت عضو هیات مدیره سایر شرکتهای به نمایندگی چه اصالتاً نمی باشند.

گزارش پایداری شرکتی:

الف) بعد زیست محیطی:

- انتقال پسماندهای حاصل از فرآوری تولید کارخانه به محل های دفن پسماند صنعتی به دو روش خشک و تر و ارائه گزارش های مستمر پایش های سه ماه آلودگی هوا به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- ارائه گزارش اندازه گیری آلاینده های محیط زیست به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- ارسال گزارش های مستمر سه ماه خود اظهاری پسماندهای کارخانجات به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- کاهش ضخامت برخی از محصولات کاشی و سرامیک در نتیجه کاهش هزینه های حمل و نقل و آلاینده های زیست محیطی درون شرکتی و برون شرکتی
- ارائه گزارش اندازه گیری آلاینده های محیط زیست به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین استفاده از پساب تولیدی در چرخه تولید
- خرید و نصب سیستم ریکاوری آب از بخار اسپری درایر
- کاهش مصرف کاغذ کارخانجات در مبحث بسته بندی محصول و استفاده پرسنل از اتوماسیون اداری
- حذف نایلون از طریق حذف نایلون شیرینگ در بسته بندی پک محصولات

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

ب) بعد مسئولیت های اجتماعی:

۱. محل و یا موضوع هزینه انجام شده
۲. بسیج مهندسی سپاه صاحب الامر قزوین
۳. بنیاد خیریه مهرپیشه فرید
۴. موبک جنه الحسین (حسینا)
۵. دبیرستان آسیه کیان (آموزش و پرورش)
۶. بیمارستان خیریه حسنات شال (تاکستان)
۷. کانون فرهنگی امین
۸. هیات دانشجویی اصحاب الحسین - دانشگاه تهران
۹. مسجد میثم
۱۰. موبک السیده زینب صالحی
۱۱. مسجد چهارده معصوم خاکملی
۱۲. خیریه امام علی بن ابیطالب (ع)
۱۳. گروه جهادی شهید حسین حدادی
۱۴. مسجد النبی میزوج
۱۵. مرکز نیکوکاری عشاق الزهرا
۱۶. وزارت دفاع و پشتیبانی نیروهای مسلح
۱۷. دبستان حضرت زینت(س) شاهد (آموزش و پرورش)
۱۸. گروه جهادی شهید حسینی شاطری
۱۹. مسجد امام زمان (عج) الوند
۲۰. اداره منابع طبیعی و آبخیزداری شهرستان بوئین زهرا
۲۱. خیریه آسایشگاه معلولین و سالمندان قزوین
۲۲. شبنم هادی طلب
۲۳. مدرسه ابتدایی دور دوم پسرانه ابن سینا (آموزش و پرورش)

مبلغ (میلیون ریال)	شرح اقدام
۱۱،۵۴۹	مجموع کمک های عام المنفعه

ج) بعد اقتصادی:

تولید شرکت در دوره مورد گزارش به مقدار ۳،۷۵۹ هزارمترمربع بوده و فروش شرکت نیز در دوره مورد گزارش مبلغ ۷،۷۸۰،۹۵۴ میلیون ریال می باشد که ۲۴ درصد بیشتر از دوره مشابه سال قبل بوده است. علیرغم افزایش شدید در برخی از اقلام بهای تمام شده (مانندخاک، کارتن، پالت و ...) در دوره مالی مورد گزارش نسبت به دوره مشابه سال قبل و افزایش شدید نرخ مواد اولیه، حقوق و دستمزد و موارد تاثیر گذار دیگر در دوره مورد گزارش، با کنترل همه جانبه بهای تمام شده، و تولید محصولات لاکچری با ارزش افزوده و بهای فروش بالاتر، سود خالص به میزان ۱درصد افزایش یافته است.

۲-۵ - 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 نموده اند)

شرکت صنایع کاشی سرامیک الوند مشمول این ماده نمی باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	شرح
۴۷۰,۸۴۴	۲,۲۰۳,۳۶۹	دریافت نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۰,۸۰۰	۱۶,۵۳۶	دریافت نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۱۱۹,۹۰۴	۲,۰۵۴,۸۶۵	دریافت نقد حاصل از تسهیلات مالی
۵۲۹,۳۷۷	۸۹۵,۳۷۵	موجودی نقد

۳-۲- مصارف:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	شرح
۲۲۱,۱۰۷	۱,۰۶۷,۱۷۷	پرداخت بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود و نامشهود
۹۳۰,۳۳۰	۲,۱۷۳,۶۸۷	پرداخت بابت اصل و فرع تسهیلات دریافتی
۲,۵۲۸,۸۹۷	۳,۱۶۰,۲۳۹	هزینه مواد مستقیم و غیر مستقیم
۱,۱۶۳,۷۴۷	۱,۴۷۲,۵۴۸	هزینه دستمزد تولیدی خدماتی
۳۴,۷۷۱	۶۱,۲۳۸	هزینه استهلاک
۳۱۹,۲۷۸	۳۷۰,۷۶۰	هزینه تعمیر و نگهداری
۱۳۴,۶۶۰	۱۸۵,۳۴۰	هزینه انرژی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

موضوع	تحلیل مدیریت
اطلاعاتی در خصوص منابع و ریسک‌ها	در رابطه با کاهش ارزش ریال و افزایش قیمت مواد اولیه و تجهیزات، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات روبرو بوده است که با برنامه‌ریزی های صورت گرفته سعی می گردد چالش مذکور کنترل شود. بخشی از مواد اولیه شرکت، خرید از منابع خارجی است و با توجه به افزایش تعرفه گمرکی واردات مربوط به بخشی از مواد اولیه مصرفی در صنعت کاشی و سرامیک و کاهش ارزش ریال، شرکت سعی در جایگزینی اقلام مورد نیاز از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی داخلی را در دستور کار تامین خود قرار داده است. همچنین با توجه به موضوع فوق، شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد.
منابع مالی و غیرمالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف	شرکت در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیرمالی همواره به نحوی اقدام نموده تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را برای شرکت فراهم نماید. مدیریت شرکت همواره استراتژی‌هایی به کار گرفته است تا بتواند ضمن کاهش هزینه‌های مالی مرتبط، تداوم فعالیت بلندمدت را با تامین کنندگان حفظ نماید.
تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت	با توجه به روند سودآوری شرکت در سنوات گذشته، با مساعدت سهامدار اصلی بخش عمده‌ای از تمرکز این شرکت در حفظ تداوم فعالیت است که امید است با توسعه اقتصادی در سنوات آتی، بستری برای سرمایه‌گذاری سهامداران بالقوه و بالفعل در راستای انجام پروژه های توسعه ظرفیت تولیدی فراهم گردد.
نقدینگی و جریان‌های نقدی	جریان‌های نقدی و نقدینگی شرکت عمدتاً ناشی از کسب و کار و فعالیت عملیاتی شرکت و اخذ تسهیلات بانکی بوده که تغییرات صورت گرفته نسبت به سال قبل نیز عمدتاً ناشی از فعالیت های عادی شرکت است. شایان ذکر است با توجه به عدم ثبات وضعیت تامین مواد اولیه مورد نیاز خطوط تولیدی شرکت، خرید و نگهداری مواد اولیه برای دوره زمانی بالای مصرف در دستور کار شرکت قرار دارد که به تبع آن بخشی از نقدینگی مورد نیاز در این ارتباط از محل تسهیلات بانکی تامین خواهد شد.
ریسک نقدینگی	شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سر رسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.
میثاق‌هایی که استفاده از تسهیلات اعتباری را محدود می‌کنند	در تامین منابع مالی همواره تلاش می گردد تا ضمن جلوگیری از انباشتگی منابع، منابع تامین مالی ارزان قیمت شناسایی و ضمن مدیریت سرمایه در گردش مورد نیاز به صورت مستمر، تامین مالی در راستای کاهش هزینه مالی بهینه گردد.
سیاست‌های تامین سرمایه و اهداف آن	با توجه به وضعیت شرکت، اصلاح ساختار مالی و اجرای طرح های بهبود و توسعه برای مخارج سرمایه ای و تعیین تکلیف بدهی به سهامدار عمده از طریق افزایش سرمایه در دستور کار شرکت می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

تحلیل مدیریت	موضوع
<p>شرکت در تدوین برنامه های خود همواره به منابع مورد نیاز برای دستیابی به اهداف تعریف شده توجه می نماید. در این راستا به طور مستمر نیازها و کمبودها شناسایی و نسبت به رفع آنها اقدام می گردد.</p>	<p>برنامه های مدیریت کمبودهای شناسایی شده</p>
<p>در رابطه با تغییر نرخ ارز، شرکت در چالش بهای تمام شده محصولات قرار داشته که با برنامه ریزی های صورت گرفته سعی شده است چالش مذکور کنترل گردد. بخشی از مواد اولیه شرکت خرید از منابع خارجی است و با توجه به افزایش تعرفه واردات مربوط به بخشی از مواد اولیه مصرفی در صنعت کاشی و سرامیک و کاهش شدید ارزش ریال، شرکت سعی در جایگزینی آن از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار خود قرار داده است. از آنجایی که از موضوعات اساسی شرکت های تولیدی نرخ تامین مالی برای سرمایه در گردش و سرمایه گذاری ها است کاهش نرخ سود بانکی و در نتیجه کاهش هزینه تامین مالی قابل پرداخت به نهادهای تامین مالی تاثیر به سزایی در بهبود رونق در تولید خواهد داشت. در این راستا شرکت استفاده از مزیت مذکور را به نحوی که تامین مالی خود را از منابعی که منجر به کاهش هزینه های مرتبط گردد در دستور کار خود دارد.</p>	<p>تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت</p>
<p>بخشی از بدهی های شرکت مربوط به سود سهام سهامدار عمده است که علی رغم مساعدت صورت گرفته، بایستی نسبت به تعیین تکلیف آن اقدام گردد. از طرفی شرکت تامین مالی از بانک ها را برای سرمایه در گردش به نحوی برنامه ریزی نموده است تا از منابع ناشی از وصول مطالبات از مشتریان، تعهدات مربوط را ایفا نماید. در این ارتباط محدودیت تامین ارز، پرداخت بدهی های ارزی شرکت را با مشکل مواجه ساخته است.</p>	<p>بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت</p>
<p>شرکت همواره با ریسک های مختلف داخلی و خارجی مواجه است در این راستا شرکت همواره بر آن است تا بتواند با شناسایی ریسک های احتمالی اقدام به رفع محدودیت ها و اثرات ناشی از آن بنماید. علاوه بر ریسک های متفاوتی که به شرح صفحات قبل عنوان شد همواره ریسک های احتمالی دیگری که ناشی از شرایط اقتصادی است متوجه شرکت ها است. در این راستا شرکت تلاش نموده است با آشنایی به قوانین و الزامات مربوط منتشره از نهادهای دولتی و ارگان ها درصدد شناسایی ریسک ها برآمده و بتواند بر محدودیت های ناشی از ریسک های مذکور فائق آید. از طرفی برنامه شرکت بر آن است تا بتواند از فرصت های ایجاد شده منطبق با اهداف آتی شرکت نیز منتفع گردد.</p> <ul style="list-style-type: none"> - مشابه سازی محصولات شرکت توسط رقبا - پایین بودن نسبی نرخ فروش محصولات رقبا - کاهش ارزش ریال - محدودیت در تامین ارز - کاهش تعرفه های گمرکی محصولات مشابه وارداتی - افزایش بهای حامل های انرژی - رکود ساخت و ساز - افزایش تعرفه های گمرکی مواد اولیه و تجهیزات وارداتی - برگشت ارز حاصل از صادرات - بهینه کردن مدیریت نقدینگی تامین و هزینه احتیاطی مواد اولیه اساسی 	<p>ریسک ها و اقدامات مرتبط</p>

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

موضوع	تحلیل مدیریت
محدودیت دسترسی به سرمایه و تامین اعتبار	نیازهای تامین مالی به صورت روزمره شناسایی و از محل منابع عملیاتی و کسری نقدینگی از محل سقف اعتبارات بانکی مصوب تامین مالی می‌شوند. با فرض تداوم فعالیت بانک‌ها و تمدید مصوبات اعتباری در سررسیدهای مقرر، محدودیت اساسی در تامین منابع مالی وجود ندارد.
تغییرات در زنجیره عرضه	در دوره مالی مورد گزارش تغییرات عمده‌ای در زنجیره عرضه محصولات شرکت وجود نداشته و محصولات به سه صورت برند (نام تجاری نماینده)، مونوپل (محصول انحصاری نماینده با برند الوند) و برند الوند برای توزیع در سراسر کشور به نمایندگان فروش شرکت عرضه می‌گردد.
تغییرات صنعت	کاهش ارزش ریال، محدودیت تامین ارز، افزایش سطح هزینه‌ها، رکود حاکم بر بازار مسکن، تغییرات ضوابط صادراتی و همچنین نحوه عمل رقبا، منجر به ایجاد چالش‌هایی در روند فعالیت فعالان در صنعت شده است.
تغییر در الگوی خرید مشتریان	تعامل با شبکه فروش شرکت (نمایندگان فروش) و آگاهی از تغییرات در الگوی خرید مشتریان از طریق اطلاعات شبکه فروش و بررسی میدانی بازار در دستور کار شرکت است که به تبع آن نسبت به انطباق وضعیت شرکت با وضعیت بازار و خواسته مشتریان اقدام می‌گردد.
وضعیت رقابت، ریسک رقابت	به دلیل اینکه عمده رقبا، شرکت‌های غیربورسی هستند عملاً دسترسی به اطلاعات شفاف در خصوص وضعیت شرکت‌های مذکور امکانپذیر نیست؛ لکن با اتکاء به نقاط قوت شرکت و استفاده از فرصت‌ها، بسترهای لازم برای حفظ توان رقابت و حضور پر رنگ در بازار صورت می‌پذیرد.
الزامات نقدینگی برای مخارج اختیاری تعهد شده و برنامه‌ریزی شده	برنامه‌ریزی لازم در راستای الزامات نقدینگی برای مخارج اختیاری تعهد شده که عمدتاً ناشی از برنامه‌های مرتبط با فعالیت‌های جاری شرکت بوده، در دست اجرا است.
منابع مورد انتظار برای پوشش تعهدات و مخارج غیر قابل انتظار	شرکت همواره بر آن است تا بتواند تعهدات و مخارج احتمالی را از طریق منابع حاصل از فعالیت‌های عملیاتی پوشش دهد. در این خصوص، در حال حاضر مخارج غیر قابل انتظار مربوط به افزایش شدید هزینه‌ها، پرداخت تعهدات ارزی شرکت به تبع افزایش نرخ ارز و کاهش دوره بازپرداخت تامین مواد اولیه است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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

معاملات با اشخاص وابسته وفق مفاد ماده ۱۲۹ قانون تجارت صورت می‌پذیرد. و طبق تبصره ۵ ماده ۷ دستور العمل حاکمیت شرکتی توسط کمیته حسابرسی بررسی و نسبت به آن اظهار نظر می‌گردد. معاملات مذکور عمدتاً شامل خرید لعاب از شرکت لعابیران، خرید کائولن از شرکت صنایع خاک چینی ایران، فروش کاشی و گرانول به شرکت صنایع سرام آرا می‌باشد. که در صورت های مالی بصورت کامل ارائه گردیده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	سایر(فروش ارز)
شرکت اصلی	سرمایه‌گذاری صدر تامین	سهامدار عمده و عضو هیات مدیره	✓	-	-	-
جمع						
شرکت‌های هم‌گروه	لعابیران	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۹۹۲,۹۶۸	-	۵,۴۹۱
	صنایع خاک چینی ایران	عضو هیات مدیره	✓	۱۷,۳۷۴	-	-
	صنایع سرام آرا	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۳,۲۶۱	۴۷,۵۳۵	-
	مس شهید باهنر کرمان	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	۱۱۶	-
	ذغال سنگ طبس	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	-	-
جمع						
سایر اشخاص وابسته	کارتن البرز	تحت کنترل مشترک	-	۱۲,۱۷۳	-	-
	شرکت نفت ایرانول	تحت کنترل مشترک	-	-	-	-
جمع						
جمع کل						
				۱,۰۲۵,۷۷۶	۴۷,۶۵۱	۵,۴۹۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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

وضعیت پرونده های حقوقی شرکت به شرح ذیل می باشد:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
	مطالبه اجور معوقه	۱۴۰۱	*	تهران	۲,۶۰۰	تجدید نظر		به دادنامه صادره اعتراض شده است
	مطالبه خسارت	۱۴۰۳	*	تهران- شعبه ۹ مجتمع صدر	۱,۱۷۱	اجرا	در مرحله پرداخت و مختومه شدن پرونده	
	مطالبه وجه	۱۳۹۹	*	قزوین- شعبه ۱۲ اجرای احکام مشهد	۱,۵۶۳	اجرا	درخواست اجرا نیه شده است	

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قزوین- شعبه ۳ حقوقی البرز	۹,۷۱۹	بدوی	درخواست اجرائیه شده ، خوانده نیز دادخواست اعسار داده است	
۲	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قزوین- شعبه اجرای احکام البرز	۶۳,۳۰۰	اجرای احکام	پرونده در اجرای احکام می باشد تضامین از طریق اداره ثبت اقدام و درخواست اجرائیه نیز شده است کلیه اموال و حساب های محمو علیه توقیف شده است	
۳	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قزوین- شعبه ۱۲ قزوین	۱۰,۰۰۰	بدوی	به دادنامه صادره اعتراض شده و مجددا درخواست اجرائیه شده است	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

عملکرد شرکت از منظر مالی بشرح زیر می باشد:

(میلیون ریال)

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	شرح
٪۱۸	۱۰,۷۱۳,۵۳۶	۳,۱۴۵,۲۲۳	۴,۹۹۳,۰۷۹	۵,۹۱۶,۷۱۳	درآمدهای عملیاتی (داخلی)
٪۴۷	۲,۴۱۶,۷۴۴	۱,۰۱۶,۸۰۹	۱,۲۶۶,۷۵۲	۱,۸۶۴,۲۴۱	درآمدهای عملیاتی (صادراتی)
٪۲۴	۱۳,۱۳۰,۲۸۰	۴,۱۹۲,۰۳۲	۶,۲۵۹,۸۳۰	۷,۷۸۰,۹۵۴	جمع درآمدهای عملیاتی
٪۲۸	(۹,۰۷۹,۲۷۳)	(۳,۰۴۰,۵۲۸)	(۴,۳۲۹,۸۵۴)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	بهای تمام شده
٪۱۶	۴,۰۵۱,۰۰۷	۱,۱۵۱,۵۰۴	۱,۹۲۹,۹۷۶	۲,۲۴۸,۱۳۶	سود ناخالص
٪۱۱	(۷۸۴,۱۰۳)	(۱۱۷,۲۶۹)	(۳۱۰,۴۶۴)	(۳۴۵,۳۱۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
٪۱۷۳	۱۸۹,۹۰۵	۶۶,۸۹۰	۶۷,۴۲۵	۱۸۴,۸۰۷	سایر درآمدها
٪۳۰	(۷,۱۱۲)	۰	(۵,۳۸۸)	(۷,۰۰۳)	سایر هزینه ها
٪۲۴	۳,۴۴۹,۶۹۷	۱,۱۰۱,۱۲۵	۱,۶۸۱,۸۸۱	۲,۰۸۰,۶۲۲	سود عملیاتی
٪۱۶۱	(۲۵۹,۱۱۳)	(۵۹,۲۴۸)	(۱۱۰,۸۶۳)	(۲۸۸,۸۵۵)	هزینه مالی
٪(۱۸۰)	۹۸,۹۷۶	۲۷,۵۴۶	۴۰,۹۶۶	(۳۲,۸۴۳)	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
٪۶۹	(۴۴۸,۳۵۷)	(۱۲۹,۹۸۲)	(۱۹۰,۸۳۵)	(۳۲۱,۹۴۰)	مالیات بر درآمد
٪۱	۲,۸۴۱,۲۰۴	۹۳۹,۴۴۱	۱,۴۲۰,۸۱۷	۱,۴۳۶,۹۸۴	سود خالص

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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

مانده سود سهام تا پایان سال ۱۴۰۱ از طریق سامانه سجام به سهامداران پرداخت گردیده است، و سود سهام مصوب سال ۱۴۰۲ به مبلغ ۲,۶۲۴,۵۳۴ میلیون ریال از طریق سامانه سجام به سهامداران پرداخت می‌گردد. همچنین مبلغ ۵۳,۶۸۶ میلیون ریال به دلیل عدم ثبت نام سهامداران در سامانه سجام و عدم ارائه شماره حساب تاکنون پرداخت نگردیده است.

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

وضعیت سرمایه گذاری بشرح زیر می باشد:

دوره مالی مشابه قبل			دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			نام شرکت
ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	
۱,۶۳۷	۱۰۵	۹۹,۹۹۴	۱,۵۳۹	۱۰۵	۹۹,۹۹۴	صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)
۲,۱۱۰	۸۴	۹۹,۶۱۶	۲,۴۹۰	۸۴	۹۹,۶۱۶	معدنی املاح ایران (سهامی عام)
۷۵	۷	۴,۰۹۴	۷۵	۷	۶۸,۰۳۵	لعابیران (سهامی عام)
۲۹	۵	۴,۵۳۶	۲۷	۸	۷,۵۶۰	توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
۵۸	۷	۷,۲۱۷	۲۲	۷	۷,۲۱۷	صنایع سرام آرا (سهامی عام)

ترکیب دارایی های شرکت:

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	واحد	شرح
۲۶	۹,۶۰۶,۹۸۱	۸,۵۵۳,۸۱۴	۱۰,۷۱۱,۹۱۹	میلیون ریال	دارایی های جاری
۲۹	۴,۵۴۱,۸۳۵	۴,۲۸۰,۷۰۷	۵,۵۳۸,۶۷۰	میلیون ریال	دارایی های غیر جاری
۴۳	۶,۶۷۱,۲۱۸	۶,۷۹۲,۴۹۱	۹,۸۰۱,۱۸۹	میلیون ریال	بدهی های جاری
۳۵	۵۲۳,۹۰۹	۵۰۹,۱۶۳	۶۸۸,۶۷۶	میلیون ریال	بدهی های غیر جاری
۶	۶,۹۵۳,۶۸۹	۵,۵۳۲,۸۶۶	۵,۷۶۰,۷۲۴	میلیون ریال	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۲	۴,۸۷۳	۴,۴۰۹	۴,۹۳۴	ریال	ارزش هر سهم

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

جدول تحلیل حساسیت دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ به شرح ذیل می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم - شرکت کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)							
نرخ ارز (دلار) موثر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی							
۵۲۹,۳۸۸	۵۰۶,۳۷۵	۴۸۳,۲۶۳	۴۶۰,۲۵۰	۴۳۷,۲۳۸	۴۱۴,۲۲۵	۳۹۱,۲۱۳	نرخ دلار
۲,۱۴۳,۸۷۷	۲,۰۵۰,۶۶۵	۱,۹۵۷,۴۵۳	۱,۸۶۴,۲۴۱	۱,۷۷۱,۰۲۸	۱,۶۷۷,۸۱۶	۱,۵۸۴,۶۰۴	فروش صادراتی
۵,۹۱۶,۷۱۳	۵,۹۱۶,۷۱۳	۵,۹۱۶,۷۱۳	۵,۹۱۶,۷۱۳	۵,۹۱۶,۷۱۳	۵,۹۱۶,۷۱۳	۵,۹۱۶,۷۱۳	فروش داخلی
۸,۰۶۰,۵۹۰	۷,۹۶۷,۳۷۸	۷,۸۷۴,۱۶۶	۷,۷۸۰,۹۵۴	۷,۶۸۷,۷۴۲	۷,۵۹۴,۵۳۰	۷,۵۰۱,۳۱۸	جمع درآمدهای عملیاتی
(۵,۵۳۲,۸۱۸)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	بهای تمام شده
(۳۴۵,۳۱۸)	(۳۴۵,۳۱۸)	(۳۴۵,۳۱۸)	(۳۴۵,۳۱۸)	(۳۴۵,۳۱۸)	(۳۴۵,۳۱۸)	(۳۴۵,۳۱۸)	هزینه های اداری فروش
(۲۸۸,۸۵۵)	(۲۸۸,۸۵۵)	(۲۸۸,۸۵۵)	(۲۸۸,۸۵۵)	(۲۸۸,۸۵۵)	(۲۸۸,۸۵۵)	(۲۸۸,۸۵۵)	هزینه های مالی
۱۴۴,۹۶۱	۱۴۴,۹۶۱	۱۴۴,۹۶۱	۱۴۴,۹۶۱	۱۴۴,۹۶۱	۱۴۴,۹۶۱	۱۴۴,۹۶۱	سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی
۲,۰۳۸,۵۶۰	۱,۹۴۵,۳۴۸	۱,۸۵۲,۱۳۶	۱,۷۵۸,۹۲۴	۱,۶۶۵,۷۱۲	۱,۵۷۲,۵۰۰	۱,۴۷۹,۲۸۸	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۲۷۴,۷۸۲)	(۲۶۲,۳۱۷)	(۲۴۹,۶۵۳)	(۲۳۷,۰۸۹)	(۲۲۴,۵۲۵)	(۲۱۱,۹۶۱)	(۱۹۹,۳۹۶)	مالیات سال جاری
(۸۴,۸۵۱)	(۸۴,۸۵۱)	(۸۴,۸۵۱)	(۸۴,۸۵۱)	(۸۴,۸۵۱)	(۸۴,۸۵۱)	(۸۴,۸۵۱)	مالیات سنوات گذشته
۱,۶۷۸,۹۲۷	۱,۵۹۸,۲۷۹	۱,۵۱۷,۶۳۲	۱,۴۳۶,۹۸۴	۱,۳۵۶,۳۳۶	۱,۲۷۵,۶۸۸	۱,۱۹۵,۰۴۰	سود خالص پس از کسر مالیات
۴۳۶	۴۱۵	۳۹۴	۳۷۳	۳۵۲	۳۳۱	۳۱۱	سود خالص هر سهم

مفروضات تحلیل حساسیت برای دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳:

- ۱- تحلیل حساسیت با توجه به تغییر نرخ ارز در بازه ۱۵- درصد الی ۱۵+ درصد محاسبه گردیده است.
- ۲- با توجه به اینکه مواد اولیه خارجی مورد نیاز در مقایسه باکل مواد اولیه مصرفی بسیار ناچیز (کمتر از ۴ درصد) است، تغییرات آن در محاسبات تحلیل حساسیت منظور نگردیده است.
- ۳- تحلیل حساسیت براساس میزان فروش صادراتی در دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ محاسبه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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

تولید در دوره مورد گزارش به مقدار ۳,۷۵۹ هزار مترمربع محقق شده است. همچنین علی‌رغم وضعیت اقتصادی کشور که ناشی از وجود تحریم‌ها و رکود ساخت و ساز مسکن می‌باشد با تمهیدات و برنامه‌ریزی انجام شده، خللی در برنامه تولید سال ۱۴۰۳ ایجاد نشده است. همچنین استمرار در نصب و راه‌اندازی ماشین‌آلات مورد نیاز شامل یک خط تولید جدید و امکان تولید پرسلان نیمه اسلب مطابق سلائق بازار را برای شرکت فراهم نموده است. در دوره مورد گزارش تولیدات شرکت به طور مستمر در طرح‌های متنوع، سازه‌های جدید و ایجاد افکت‌های مورد نظر شبکه فروش صورت پذیرفته است. همچنین در راستای تولید محصولات لاکچری و با ارزش افزوده بالا، افزایش تولید محصولات پرسلان مات، براق و فول پولیش و تولید طرح‌های تیره و نیز کاشی پرسلان با ضخامت بالا در حال انجام است و ارائه این مسیر و تکمیل آن، ضامن سود و بقاء شرکت می‌باشد.

مبلغ فروش در دوره مورد گزارش نسبت به دوره مشابه سال مالی قبل ۲۴ درصد افزایش داشته است و از مبلغ ۶,۲۵۹,۸۳۰ میلیون ریال به مبلغ ۷,۷۸۰,۹۵۴ میلیون ریال افزایش داشته است. علی‌رغم افزایش شدید در برخی از اقلام بهای تمام شده (مانند کارتن، پالت و ...) در دوره مورد گزارش نسبت به دوره مشابه سال قبل و افزایش شدید نرخ مواد اولیه، حقوق و دستمزد و موارد تاثیر گذار دیگر در دوره مالی مورد گزارش، با کنترل همه جانبه بهای تمام شده، هزینه های فروش، اداری و عمومی و تولید محصولات لاکچری با ارزش افزوده و بهای فروش بالاتر، سود خالص به میزان ۱ درصد افزایش یافته است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی شش ماهه ۱۴۰۳	بودجه سال ۱۴۰۳	درصد تحقق
مقدار تولید محصول دیوار	مترمربع	۱,۳۳۱,۱۸۲	۲,۸۱۳,۲۹۶	۴۷٪
مقدار تولید محصول کف	مترمربع	۴۸۵,۱۲۷	۷۶۳,۳۵۰	۶۴٪
مقدار تولید محصول پیرسلان	مترمربع	۱,۹۴۲,۷۳۵	۴,۲۲۹,۳۳۴	۶۴٪
مقدار فروش محصول دیوار	مترمربع	۱,۴۸۳,۷۲۵	۲,۹۲۴,۹۷۳	۵۱٪
مقدار فروش محصول کف	مترمربع	۴۸۸,۰۵۷	۷۶۲,۱۷۰	۶۴٪
مقدار فروش محصول پیرسلان	مترمربع	۱,۸۵۰,۴۳۲	۴,۱۲۳,۰۶۲	۵۴٪
مبلغ فروش محصول دیوار	میلیون ریال	۲,۲۰۹,۷۲۹	۴,۶۴۴,۴۱۱	۴۸٪
مبلغ فروش محصول کف	میلیون ریال	۷۲۸,۵۴۷	۱,۱۹۶,۸۵۸	۶۱٪
مبلغ فروش محصول پیرسلان	میلیون ریال	۴,۸۳۶,۹۷۵	۱۰,۶۸۴,۷۵۲	۴۵٪
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	۵,۵۳۲,۸۱۸	۱۱,۵۶۸,۲۱۵	۴۸٪
حاشیه سود ناخالص	درصد	۲۹	۳۰	۹۷٪
هزینه های مالی به فروش	درصد	۴	۴	۱۰۰٪
دوره وصول مطالبات	روز	۱۲۹	۱۱۳	۱۱۴٪
حاشیه سود خالص	درصد	۱۸	۲۱	۸۶٪
نسبت بازده دارایی ها	درصد	۹	۲۰	۴۵٪
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۲۳	۵۴	۴۳٪
نسبت جاری	درصد	۱/۰۹	۱/۶۶	۶۶٪
نسبت آنی	درصد	۰/۷۳	۰/۹۵	۷۷٪

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

موضوعات مهم تاثیر گذار بر روند فعالیت های شرکت در کمیته های مختلف بررسی شده و درباره نحوه برخورد شرکت با فرصت ها و تحدید ها تصمیم گیری میشود اهم موضوعات قابل تاکید و بررسی به شرح ذیل میباشد:

- **حوزه فروش محصولات:** باتوجه به شرایط حساس بازار و با در نظر گرفتن قیمت محصولات رقبا و کشش بازار در کمیته فروش قیمت گذاری محصولات انجام و پس از قیمت گذاری به تایید هیات مدیره رسیده و در سامانه کدال نیز افشا میگردد.
- **حوزه تامین مواد:** با توجه به نوسانات قیمت ارز، با دریافت استعلام از تامین کنندگان توسط واحد بازرگانی و با تایید کمیسیون معاملات تایید می شود.
- **حوزه تولید:** تاکید مدیریت شرکت ب استفاده از تکنولوژی روز دنیا در خطوط تولیدی می باشد تا با این روش شرکت بتواند جایگاه خود را به عنوان یکی از برترین تولید کنندگان صنعت کاشی و سرامیک حفظ نموده و بهبود بخشد.

۶- جمع بندی :

شرکت با افزایش سهم بازار داخلی و صادراتی محصولات با توجه به تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر، ورود به بازارهای جدید با توجه به تثبیت رویه فروش و مدیریت حاکم بر شرکت، جذب مشتریان جدید و عقد قرارداد و تکمیل شبکه فروش و نمایندگی برای فعالیت در بازارهای هدف (داخلی و صادراتی) بر پایه راهبردهای تدوین شده توسط مدیریت در مسیر تعالی و تحقق اهداف خود حرکت می نماید.