



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۶	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۷	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۸	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۹	۱-۳- جزئیات فروش :
۹	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخلی:
۱۰	۱-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۱۰	۱-۳-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی).....
۱۰	۱-۳-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت.....
۱۰	۱-۳-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت.....
۱۱	۱-۳-۳-۴- 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:
۱۲	۱-۵- وضعیت رقابت :
۱۳	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۳	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۴	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۴	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۴	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۵	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۶	۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند).....
۱۷	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

تاریخ :

شماره :

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 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 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 ۱۴۰۵/۰۴/۰۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	مرتضی انوشه	رئیس هیات مدیره غیرموظف	
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)	مرتضی دریس ملاکه	نایب رئیس هیات مدیره موظف - مدیر عامل	
شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)	محسن بهزادی	عضو هیات مدیره غیرموظف	
شرکت توسعه معادن طلای کردستان (سهامی خاص)	علی یار احمدی	عضو هیات مدیره غیرموظف	
شرکت اکتشاف و حفاری صدر تامین (سهامی خاص)	ذبیح اله قنبریان	عضو موظف هیات مدیره (معاونت بهره برداری و تولید)	

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 ۱۰۱۰۹۸۲۰۴۰ 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 بر اساس 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 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 ۳ و ۲، 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 ۱۲ ماهه ۱۴۰۴	تولید واقعی ۱۲ ماهه ۱۴۰۳
۱	کاشی دیوار	مترمربع	۳,۱۰۰,۰۰۰	۲,۴۸۸,۹۱۳	۲,۵۹۷,۰۷۲
۲	سرامیک کف	مترمربع	۹۰۰,۰۰۰	۶۶۸,۸۷۵	۱,۰۵۸,۰۶۴
۳	کاشی پرسلان	مترمربع	۴,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۹۹,۳۸۵	۳,۶۸۳,۱۳۴
	جمع کل	مترمربع	۸,۹۰۰,۰۰۰	۷,۱۵۷,۱۷۳	۷,۳۳۸,۲۷۲

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) سیلیکات زیرکانیوم
- (۵) سایر مواد (کائولن، سیلیس، اکسید آلومینیوم و ...)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

نوع	نام ماده اولیه	مبلغ خرید ۱۲ ماهه (میلیون ریال)	مبلغ مصرف ۱۲ ماهه (میلیون ریال)
داخلی	انواع خاک	۱,۷۳۲,۲۹۳	۱,۶۳۷,۵۳۵
	انواع لعاب	۳,۴۲۹,۶۶۹	۲,۸۹۷,۶۰۹
	انواع رنگ	۲۶۸,۷۶۷	۲۱۴,۳۳۰
	سلیکات زیرکانیوم	۱۷۴,۶۱۴	۱۱۶,۲۸۸
	سایر مواد	۶۴۲,۹۸۰	۵۷۵,۷۱۷
	جمع داخلی	۶,۲۴۸,۳۲۳	۵,۴۴۱,۴۷۹
خارجی	رنگ	۲۷۳,۶۷۲	۲۷۳,۶۷۲
	سلیکات زیرکانیوم	۴۰۴,۴۰۸	۴۰۴,۴۰۸
	سایر مواد	۴۲,۳۵۸	۴۲,۳۵۸
	جمع خارجی	۷۲۰,۴۳۸	۷۲۰,۴۳۸
	جمع کل	۶,۹۶۸,۷۶۱	۶,۱۶۱,۹۱۷

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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

۷ رشته فعالیت‌های صنعتی دارای اولویت در سند چشم‌انداز برنامه راهبردی ۱۴۰۵ 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 ۱۴۰۵ 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 سال مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۷,۲۰۶,۱۵۸ مترمربع معادل مبلغ ۲۲,۸۹۷,۰۱۳ 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)	۷,۲۰۶,۱۵۸	۷,۴۸۵,۹۴۳	۹۵۶,۴۸۹	۸,۵۴۶,۳۹۹	۲,۷۶۱,۶۴۰
رتبه			۳	۲	۵	۱	۴
۲	انواع کاشی و سرامیک	مبلغ فروش (میلیون ریال)	۲۲,۸۹۷,۰۱۳	۳۰,۱۱۲,۲۲۹	۳,۴۰۱,۲۰۷	۲۸,۵۰۷,۶۰۱	۶,۷۸۵,۴۷۶
رتبه			۳	۱	۵	۲	۴
۳	انواع کاشی و سرامیک	نرخ فروش (ریال)	۳,۱۷۷,۴۲۳	۴,۰۲۲,۵۰۳	۳,۵۵۵,۹۲۹	۳,۳۳۵,۶۲۷	۲,۴۵۷,۰۴۶
رتبه			۲	۵	۴	۳	۱

*اطلاعات شرکت ها از صورت های مالی مندرج در سامانه کدال استخراج گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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	۱,۱۸۰,۷۱۴	۳,۱۵۵,۱۶۴
۲	سرامیک کف	۶۳۵,۵۰۸	۱,۴۳۳,۱۳۱
۳	کاشی پرسلان	۳,۵۰۸,۶۷۷	۱۲,۸۰۸,۷۸۰
۴	کاشی دکوری	۰	۰
جمع		۵,۳۲۴,۸۹۹	۱۷,۳۹۷,۰۷۵

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 می باشد. لذا شرکت در سال مالی ۱۴۰۴ افزایش نرخ داشته که در سامانه کدال نیز افشاء گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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)	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات به ۱۴۰۳	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۵۶۲,۷۱۵	۴۴۸,۳۵۷	۱۸۴,۲۶۵	۲۶	افزایش سود خالص
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۸۴۵,۶۵۷	۱۷۸,۸۲۲	۳۸۹,۲۸۳	۳۷۳	اجرای سامانه مودیان
۳	بیمه سهم کارفرما	۸۱۰,۱۴۲	۵۳۶,۵۱۶	۴۳۲,۵۹۱	۵۱	افزایش حقوق و مزایا طبق مصوبه شورای عالی کار
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۸۳,۹۸۵	۲۵,۲۵۸	۲۲,۸۰۹	۲۳۳	افزایش نرخ توسط دولت
۵	شرکت شهر صنعتی البرز	۶۶,۷۶۲	۵۲,۳۴۹	۵۶,۹۱۶	۲۸	افزایش نرخ توسط دولت
۷	پرداختی بابت انرژی	۸۱۶,۹۹۰	۳۳۶,۳۶۷	۳۰۳,۶۳۶	۱۴۳	افزایش نرخ توسط دولت
	جمع	۳,۱۸۶,۲۵۱	۱,۵۷۷,۶۶۹	۱,۳۸۹,۵۰۰	۱۰۲	

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

در دوره مورد گزارش برای شرکت موردی نداشته است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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	۱,۲۷۷,۱۷۶	۳,۴۳۷,۷۶۳	۳,۸۵۳,۳۲۵
۲	سرامیک کف	۳۵,۷۸۲	۶۲,۵۹۶	۸۷,۰۸۷
۳	کاشی پرسلان	۵۶۸,۳۰۱	۱,۹۹۹,۵۷۹	۲,۱۹۳,۰۳۶
	جمع	۱,۸۸۱,۲۵۹	۵,۴۹۹,۹۳۸	۶,۱۳۳,۴۴۸

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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 (سال مالی ۱۴۰۴ حسابرسی نشده)						
ردیف	شرح	واحد	کاشی و سرامیک الوند (کلوند)	کاشی سینا (کساوه)	کاشی تکسرام (کترام)	کاشی حافظ (کحافظ)
			یکساله	یکساله	یکساله	یکساله
۱	نسبت بهای تمام شده به فروش	درصد	۷۵	۷۳	۸۱	۶۷
	رتبه		۳	۲	۴	۱
۲	حاشیه سود خالص	درصد	۱۹	۳۵	۱	۲۴
	رتبه		۳	۱	۴	۲

* گزارش مربوطه از صورت های مالی مندرج در سامانه کدال استخراج گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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	۱۴۰۴
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)	۳۶,۵۲۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۳۹,۰۷۳)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	(۲,۰۷۳)
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۸,۸۶۱,۴۰۸
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۸,۳۸۳,۷۶۵)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۴,۲۹۱,۸۰۷

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 زیر مجموعه می باشد.

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 ماشین آلات جدید جهت تولید محصولات سائز بزرگ و طرح های تیره، اصلاح شبکه فروش، برنامه ریزی، حفظ بازارهای داخلی و صادراتی می باشد. در سال مالی مورد گزارش وصول منابع عملیاتی بیشتری نسبت به 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:

تامین و نصب و راه اندازی ماشین آلات مورد نیاز شامل پرس، کوره و ... امکان تولید طرح های متنوع کاشی مطابق سلائق بازار را برای شرکت فراهم می نماید. در سال مالی مورد گزارش تولیدات شرکت به طور مستمر در طرح های متنوع، سائزهای جدید و ایجاد افکت های مورد نظر شبکه فروش صورت پذیرفته است. باتوجه به نیاز بازار تولید سائز ۱۰۰*۱۰۰ در تیراژ انبوه و در طرح ها و نقشه های جدید و متنوع انجام پذیرفته است و با اقبال بسیار خوبی در بازار مواجه شده است. همچنین در همین راستای یک دستگاه نانو واکسینگ جدید جهت تولید محصولات لاکچری و با ارزش افزوده بالا، تولید پرسلان سائز ۱۲۰*۶۰ مات، براق و فول پولیش خریداری و نصب گردیده است. و تولید سائزهای بزرگتر و متنوع تر و ادامه این مسیر و تکمیل آن، ضامن سود و بقا شرکت می باشد.

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 تاثیر قرار دهد، نشده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی در راستای حصول اهداف تعیین شده، با مشارکت فعال کلیه کارکنان و ارتقاء بهره‌وری در سطوح مختلف شرکت می‌باشد. همچنین رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغی سازمان بورس در شرکت اجرایی و چک لیست‌های مربوطه تهیه و تنظیم گردیده است. لازم به ذکر است اعضای هیات مدیره شرکت عضو هیات مدیره سایر شرکت‌ها چه به نمایندگی و چه اصالتاً نمی‌باشند.

گزارش پایداری شرکتی:

الف) بعد زیست محیطی:

- انتقال پسماندهای حاصل از فرآوری تولید کارخانه به محل‌های دفن پسماند صنعتی به دو روش خشک و تر و ارائه گزارش‌های مستمر پایش‌های سه ماهه آلودگی هوا به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- ارائه گزارش اندازه‌گیری آلاینده‌های محیط زیست به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- ارسال گزارش‌های 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 هزینه‌های حمل و نقل و آلاینده‌های زیست محیطی درون شرکتی و برون شرکتی
- ارائه گزارش اندازه‌گیری آلاینده‌های محیط زیست به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین استفاده از پساب تولیدی در چرخه تولید
- 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

ب) بعد مسئولیت های اجتماعی:

۱. ناحیه مقاومت بسیج سپاه امام رضا
۲. بیمارستان آموزشی کوثر قزوین
۳. موبک السیده زینب سلام اله علیها
۴. بنیاد خیریه مهر پیشه فرید
۵. سایر

عملکرد شرکت در کمک های عام المنفعه :

شرح اقدام	مبلغ (میلیون ریال)
اهدا کاشی و سرامیک ، وجه نقد و سایر اقلام	۳۵,۰۰۰

ج) بعد اقتصادی:

تولید شرکت در سال مورد گزارش به مقدار ۷,۱۵۷ هزارمترمربع بوده و فروش شرکت نیز در سال مورد گزارش مبلغ ۲۲,۸۹۷,۰۱۳ میلیون ریال می باشد که ۳۹ درصد بیشتر از سال قبل بوده است. علیرغم افزایش شدید در برخی از اقلام بهای تمام شده (مانند خاک، کارتن، پالت و ...) در سال مالی مورد گزارش نسبت به سال قبل و افزایش شدید نرخ مواد اولیه، حقوق و دستمزد و موارد تاثیرگذار دیگر در سال مورد گزارش، با کنترل همه جانبه بهای تمام شده، و تولید محصولات لاکچری با ارزش افزوده و بهای فروش بالاتر، سود خالص به میزان ۹ درصد 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 ننموده اند)

شرکت صنایع کاشی سرامیک الوند مشمول این ماده نمی باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح
۴,۲۳۷,۲۸۲	۱,۲۴۳,۳۶۵	دریافت نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۹۰۸۷	۱,۲۹۳	دریافت نقد حاصل از سود فعالیت های سرمایه گذاری
۶,۰۷۰,۵۰۲	۱۵,۵۹۹,۳۱۰	دریافت نقد حاصل از تسهیلات مالی
۱,۳۰۷,۲۳۶	۳,۴۴۱,۸۰۰	موجودی نقد

۳-۲- مصارف:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح
۲,۲۸۹,۶۱۹	۱,۳۷۳,۷۷۶	پرداخت بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود و نامشهود
۵,۷۴۲,۱۷۲	۱۲,۱۷۷,۴۰۰	پرداخت بابت اصل و فرع تسهیلات دریافتی
۶,۱۸۳,۰۸۵	۹,۴۲۷,۸۵۱	هزینه مواد مستقیم و غیر مستقیم
۲,۸۴۵,۲۶۵	۴,۶۰۴,۲۰۰	هزینه دستمزد تولیدی خدماتی
۷۶۴,۰۵۵	۱,۲۸۴,۳۷۵	هزینه تعمیر و نگهداری
۴۶۱,۳۸۹	۹۹۷,۱۹۳	هزینه انرژی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته سعی می‌گردد 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 پروژه‌های 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 فعالیت‌های 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 جریان‌های 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 می‌گردد 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 طرح‌های بهبود و توسعه برای مخارج سرمایه‌ای و تعیین تکلیف بدهی به سهامدار عمده از طریق افزایش سرمایه در دستور کار شرکت می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

موضوع	تحلیل مدیریت
برنامه‌های مدیریت کمبودهای شناسایی شده	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.
تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت	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 قرارداده 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.
بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت	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.
ریسک ها و اقدامات مرتبط	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. - 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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 تعهدشده 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 (مواد اولیه و سایر اقلام)	فروش (کاشی، گرانول و سایر اقلام)	سایر
شرکت اصلی	سرمایه‌گذاری صدر تامین (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓			
شرکت‌های همگروه	لعابیران (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۲,۳۰۴,۹۳۹		
	صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	✓	۴۱,۰۰۵		
	صنایع سرام آرا (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۱,۵۳۶	۱۲۸,۲۳۳	۷,۳۱۴
	کاشی سعدی	عضو مشترک هیات مدیره	✓			۲۱۰,۰۰۰
	مهندسی فناوری صدر فردا	عضو مشترک هیات مدیره	✓			۵,۴۸۴
سایر اشخاص وابسته	کارتن البرز	تحت کنترل مشترک	-	۱۰۹,۹۳۴		
	پرسی ایرانگاز	تحت کنترل مشترک	-	۶,۴۳۰		
	پتروشیمی مروارید	تحت کنترل مشترک	-	۲۳,۷۷۸	۵۲۸	
	پتروشیمی مارون	تحت کنترل مشترک	-	۸,۴۶۷		
	جمع کل			۲,۴۹۶,۰۸۹	۱۲۸,۷۶۱	۲۲۲,۷۹۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
-	-	-	-	-	-	-	-	-

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	له/علیه	مرجع رسیدگی	مبلغ خواسته (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	در مرحله رسیدگی	در مرحله رسیدگی	
۲	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۳	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۸۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درخواست اجرائیه گردید	درخواست اجرائیه گردید	
۴	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۱۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حکم جلب صادر شده	حکم جلب صادر شده	
۵	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۱۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حکم جلب صادر شده است	حکم جلب صادر شده است	
۶	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۱۲,۱۱۰,۰۶۴,۰۸۷	حکم محکومیت صادر گردید	حکم محکومیت صادر گردید	
۷	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حکم جلب صادر شده	حکم جلب صادر شده	
۸	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۹,۷۱۸,۹۲۷,۹۸۵	حکم جلب صادر شده است	حکم جلب صادر شده است	
۹	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۱۰	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	دادنامه صادر شده است	دادنامه صادر شده است	
۱۱	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۵,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۱۲	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۴,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پرونده اجرایی تشکیل شد	پرونده اجرایی تشکیل شد	
۱۳	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حکم جلب صادر شده	حکم جلب صادر شده	
۱۴	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حکم جلب صادر شده است	حکم جلب صادر شده است	
۱۵	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۲,۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۱۶	مطالبه وجه	له	قوه قضائیه	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	در مرحله رسیدگی	در مرحله رسیدگی	

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

عملکرد شرکت از منظر مالی بشرح زیر می باشد:

(میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۱۷,۳۹۷,۰۷۵	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	٪۳۳
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۵,۴۹۹,۹۳۸	۳,۳۶۴,۵۰۶	٪۶۳
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۲,۸۹۷,۰۱۳	۱۶,۴۶۰,۰۹۸	٪۳۹
بهای تمام شده	(۱۷,۲۳۸,۴۸۲)	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	٪۵۳
سود ناخالص	۵,۶۵۸,۵۳۱	۵,۱۵۹,۵۳۱	٪۱۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۳۸۲,۵۴۹)	(۹۳۲,۸۹۵)	٪۴۸
سایر درآمدها	۱,۰۵۳,۷۶۰	۶۶۹,۰۴۰	٪۵۸
سایر هزینه ها	(۶۰,۰۵۵)	(۶,۵۸۰)	٪۸۱۳
سود عملیاتی	۵,۲۶۹,۶۸۷	۴,۸۸۹,۰۹۷	٪۸
هزینه مالی	(۱,۰۴۰,۸۴۹)	(۵۹۲,۴۴۶)	٪۷۶
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۹۱۸,۷۰۸	۲۷۷,۵۱۸	٪۲۳۱
مالیات بر درآمد	(۷۵۹,۱۳۲)	(۵۶۲,۷۱۵)	٪۳۵
سود خالص	۴,۳۸۸,۴۱۴	۴,۰۱۱,۴۵۴	٪۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

مانده سود سهام تا پایان سال ۱۴۰۲ از طریق سامانه سجام به سهامداران پرداخت گردیده است، همچنین مبلغ ۱۵۷,۳۳۱ 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 گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

وضعیت سرمایه گذاری بشرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			نام شرکت
ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	
۲,۱۵۸	۱۰۵	۹۹,۹۹۴	۲,۳۳۶	۱۰۵	۹۹,۹۹۴	صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)
۱,۵۷۳	۱۴۰	۹۹,۶۱۶	۳,۲۷۳	۱۶۹	۱۸۴,۴۷۳	معدنی املاح ایران (سهامی عام)
۶۵	۷	۴,۰۹۴	۴۹	۷	۶۸,۰۳۵	لعابیران (سهامی عام)
۳۹	۸	۷,۵۶۰	۴۵	۸	۷,۵۶۰	توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
۲۳	۷	۷,۲۱۷	۱۰	۷	۷,۲۱۷	صنایع سرام آرا (سهامی عام)

ترکیب دارایی های شرکت:

شرح	واحد	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
دارایی های جاری	میلیون ریال	۲۰,۲۶۸,۹۴۰	۱۱,۴۰۸,۹۳۴	۷۸
دارایی های غیر جاری	میلیون ریال	۸,۴۳۰,۱۲۹	۶,۷۶۸,۳۶۷	۲۵
بدهی های جاری	میلیون ریال	۱۶,۵۸۳,۱۳۶	۹,۱۴۴,۵۸۹	۸۱
بدهی های غیرجاری	میلیون ریال	۹۷۷,۹۹۳	۷۰۸,۵۶۳	۳۸
جمع حقوق صاحبان سهام	میلیون ریال	۱۱,۱۳۷,۹۴۱	۸,۳۲۴,۱۵۰	۳۴
ارزش هر سهم	ریال	۳,۵۵۸	۵,۵۱۰	(۳۵)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

جدول تحلیل حساسیت سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ به شرح ذیل می باشد:

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم							
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی و سود خالص (ریال)							
ریال دلار	۹۸۰,۰۰۰	۱,۱۲۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۷۰,۰۰۰	۱,۶۱۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰
۲/۴۳	۷۲۱	۸۲۴	۹۷۹	۱,۰۳۰	۱,۰۸۲	۱,۱۸۵	۱,۳۳۹
۲/۵۳	۷۵۱	۸۵۸	۱,۰۱۹	۱,۰۷۳	۱,۱۲۶	۱,۲۳۳	۱,۳۹۴
۲/۶۳	۷۸۰	۸۹۲	۱,۰۵۹	۱,۱۱۵	۱,۱۷۱	۱,۲۸۲	۱,۴۴۹
۲/۷۳	۸۱۰	۹۲۶	۱,۰۹۹	۱,۱۵۷	۱,۲۱۵	۱,۳۳۱	۱,۵۰۵
۲/۸۳	۸۴۰	۹۶۰	۱,۱۴۰	۱,۲۰۰	۱,۲۶۰	۱,۳۸۰	۱,۵۶۰
۲/۹۳	۸۷۰	۹۹۴	۱,۱۸۰	۱,۲۴۲	۱,۳۰۴	۱,۴۲۸	۱,۶۱۵
۳/۰۳	۸۹۹	۱,۰۲۸	۱,۲۲۰	۱,۲۸۵	۱,۳۴۹	۱,۴۷۷	۱,۶۷۰
۳/۱۳	۹۲۹	۱,۰۶۲	۱,۲۶۱	۱,۳۲۷	۱,۳۹۳	۱,۵۲۶	۱,۷۲۵
۳/۲۳	۹۵۹	۱,۰۹۵	۱,۳۰۱	۱,۳۶۹	۱,۴۳۸	۱,۵۷۵	۱,۷۸۰

نرخ محصولات به دلار

مفروضات تحلیل حساسیت منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۵

پیش بینی شرکت بر این می باشد نرخ سال مالی منتهی به پایان سال ۱۴۰۵ با توجه به شرایط کنونی اقتصادی به طور متوسط نرخ دلار بالغ بر ۱,۴۰۰,۰۰۰ ریال با ارزش فروش ۲/۸۳ دلار که نرخ سود هر سهم مبلغ ۱,۲۰۰ ریال محقق گردد. حداقل نرخ برابری ارز ۹۸۰,۰۰۰ ریال و سقف آن در آینده ۱,۸۲۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. (۳۰ درصد درفواصل ۱۰ درصد)

حداقل نرخ صادراتی برای هر متر مربع کاشی و سرامیک مبلغ ۲/۴۳ دلار و نرخ سقف آن در آینده مبلغ ۳/۲۳ دلار در نظر گرفته شده است.

تولید به مقدار ۷,۶۹۵,۲۱۴ متر مربع و فروش به مقدار ۷,۶۰۰,۰۶۶ مترمربع در نظر گرفته شده است.

مقدار فروش محصولات داخلی ۴,۴۹۸,۳۷۶ مترمربع به مبلغ ۲۵,۸۴۹,۸۲۸ میلیون ریال و صادراتی ۳,۱۰۱,۶۹۰ متر مربع و مبلغ ۱۴,۰۵۷,۷۹۸ میلیون ریال پیش بینی شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

تولید در سال مورد گزارش به مقدار ۷،۱۵۷ هزار مترمربع محقق شده است. با توجه به وضعیت اقتصادی کشور که ناشی از وجود تحریم‌ها و رکود ساخت و ساز مسکن و ناترازی انرژی، منجر به کاهش ۳ درصدی تولید نسبت به دوره مشابه گردیده است. همچنین استمرار در نصب و راه‌اندازی ماشین‌آلات مورد نیاز شامل نصب و راه‌اندازی ماشین‌های چاپ دیجیتال امکان تولید طرح‌های متنوع کاشی مطابق سلائق بازار را برای شرکت فراهم نموده است. در سال مورد گزارش تولیدات شرکت به طور مستمر در طرح‌های متنوع، سائزهای 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 پرسیلان مات، براق و فول پولیش و تولید طرح‌های تیره و نیز کاشی پرسیلان ضخامت بالا سائز ۶۰*۶۰ در حال انجام است و ارائه این مسیر و تکمیل آن، ضامن سود و بقا شرکت می‌باشد.

مبلغ فروش در سال مورد گزارش نسبت به سال مالی قبل ۳۹ درصد افزایش داشته است و از مبلغ ۱۶،۴۶۰،۰۹۸ میلیون ریال به مبلغ ۲۲،۸۹۷،۰۱۳ میلیون ریال افزایش داشته است. علیرغم افزایش شدید در برخی از اقلام بهای تمام شده (مانند کارتن، پالت و ...) در سال مورد گزارش نسبت به سال قبل و افزایش شدید نرخ مواد اولیه، حقوق و دستمزد و موارد تاثیر گذار دیگر در سال 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 ۹ درصد افزایش یافته است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی سال ۱۴۰۴	بودجه سال ۱۴۰۴	درصد تحقق
مقدار تولید محصول دیوار	مترمربع	۲,۴۸۸,۹۱۳	۲,۸۱۶,۹۳۰	۸۸
مقدار تولید محصول کف	مترمربع	۶۶۸,۸۷۵	۸۰۲,۹۶۵	۸۳
مقدار تولید محصول پرسلان	مترمربع	۳,۹۹۹,۳۸۵	۵,۱۴۱,۸۵۰	۷۸
مقدار فروش محصول دیوار	مترمربع	۲,۴۵۷,۸۹۰	۲,۸۱۶,۹۳۰	۸۷
مقدار فروش محصول کف	مترمربع	۶۷۱,۲۹۰	۸۰۲,۹۶۵	۸۴
مقدار فروش محصول پرسلان	مترمربع	۴,۰۷۶,۹۷۸	۵,۱۴۱,۸۵۰	۷۹
مبلغ فروش محصول دیوار	میلیون ریال	۶,۵۹۲,۹۲۷	۵,۷۲۱,۷۹۳	۱۱۵
مبلغ فروش محصول کف	میلیون ریال	۱,۴۹۵,۷۲۵	۱,۲۳۲,۵۵۰	۱۲۱
مبلغ فروش محصول پرسلان	میلیون ریال	۱۴,۸۰۸,۳۶۰	۱۸,۰۳۵,۷۷۸	۸۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	۱۷,۲۳۸,۴۸۲	۱۶,۶۸۱,۳۱۹	۱۰۳
حاشیه سود ناخالص	درصد	۲۵	۳۳	۷۶
هزینه های مالی به فروش	درصد	۵	۵	۱۰۰
دوره وصول مطالبات	روز	۱۳۷	۱۱۱	۱۲۳
حاشیه سود خالص	درصد	۱۹	۲۵	۷۶
نسبت بازده دارایی ها	درصد	۱۵	۲۴	۶۳
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۳۹	۶۴	۶۱
نسبت جاری	درصد	۱۲۲	۸۴	۱۴۵
نسبت آنی	درصد	۸۸	۵۹	۱۴۹

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 به 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.