



اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای

شرکت: صنایع کاغذ سازی کاوه	سرمایه ثبت شده: 250,000
نماد: چکاوه	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 210102	اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای 6 ماهه منتهی به 1397/06/31 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1397/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

ترازنامه

شرح	پایان عملکرد واقعی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	شرح	پایان عملکرد واقعی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
دارایی‌ها				بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام			
دارایی‌های جاری				بدهی‌های جاری			
موجودی نقد	۲۶,۸۳۸	۱۸,۱۴۵	۴۸	برداختنی‌های تجاری	۱۹,۱۹۸	۲۵,۹۸۰	(۲۶)
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۰	۰	--	برداختنی‌های غیرتجاری	۱۸۲,۲۸۹	۱۵۹,۴۰۱	۱۴
دریافتنی‌های تجاری	۱۳۵,۴۸۹	۱۱۵,۳۴۰	۱۸	مالیات پرداختنی	۰	۰	--
دریافتنی‌های غیرتجاری	۹۶,۳۷۷	۲۸,۷۹۳	۱۴۸	سود سهام برداختنی	۳,۷۵۴	۳۱,۲۳۵	(۹۱)
موجودی مواد و کالا	۲۸,۲۷۹	۴۳,۸۳۱	(۲۵)	تسهیلات مالی	۲۵,۸۳۷	۲۶,۸۱۲	(۲)
پیش پرداخت‌ها و سفارشات	۸,۵۷۴	۶,۳۳۱	۲۸	ذخایر	۰	۷۳	--
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۶,۰۳۹	۶,۰۳۹	۰	پیش‌دریافت‌های جاری	۵۶,۵۳۵	۶,۹۳۲	۷۱۶
جمع دارایی‌های جاری	۳۰۱,۴۹۶	۲۲۸,۲۸۰	۳۲	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	--
دارایی‌های غیرجاری				جمع بدهی‌های جاری	۲۹۶,۶۱۳	۲۶۰,۴۳۲	۱۴
دریافتنی‌های بلندمدت	۰	۰	--	بدهی‌های غیرجاری			
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۴۰,۵۰۳	۱۴۰,۵۰۳	۰	برداختنی‌های بلندمدت	۶۸,۸۷۵	۰	--
سرمایه‌گذاری در املاک	۰	۰	--	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	۰	۰	--
دارایی‌های نامشهود	۵,۸۲۶	۵,۹۰۳	(۱)	تسهیلات مالی بلندمدت	۸,۳۴۴	۲۸,۷۱۸	(۷۱)
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۰۴,۶۵۰	۱۰۵,۷۹۹	(۱)	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۹,۶۹۹	۲۴,۲۸۲	۲۲
سایر دارایی‌ها	۰	۰	--	جمع بدهی‌های غیرجاری	۱۰۶,۹۱۸	۵۳,۰۰۰	۱۰۳
جمع دارایی‌های غیرجاری	۲۵۰,۹۷۸	۲۵۳,۲۰۴	۰	جمع بدهی‌ها	۴۰۳,۵۳۱	۳۱۳,۴۳۲	۲۹
				حقوق صاحبان سهام			
				سرمایه	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۰
				افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	۰	۰	--
				صرف (کسر) سهام	۰	۰	--
				سهام خزانه	۰	۰	--
				اندوخته قانونی	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۰
				سایر اندوخته‌ها	۰	۰	--
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	--
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	۰	۰	--
				تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری	۰	۰	--

اندوخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی	.	..
سود (زیان) انباشته	(۱۰۳,۵۵۷)	(۸۵,۴۴۸) ۳۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۴۸,۹۴۳	۱۶۷,۰۵۲ (۱۱)
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۵۵۳,۴۷۴	۴۸۰,۴۸۴ ۱۵
جمع دارایی‌ها	۵۵۳,۴۷۴	۴۸۰,۴۸۴ ۱۵

صورت سود و زیان

شرح	دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	دوره منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
دوره منتهی به	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سود (زیان) خالص				
درآمدهای عملیاتی	۳۴۳,۶۳۱	۱۸۴,۶۷۸	۳۲	۲۸۳,۶۶۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۶۶,۷۴۳)	(۱۹۳,۶۵۴)	۳۸	(۴۱۴,۲۳۱)
سود (زیان) ناخالص	(۲۳,۱۱۳)	(۷,۹۷۶)	۱۹۰	(۳۰,۶۶۴)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۳,۸۱۴)	(۱۱,۱۶۱)	۱۵	(۲۶,۱۸۱)
سایر درآمدهای عملیاتی	.	.	--	.
سایر هزینه‌های عملیاتی	.	.	--	.
سود (زیان) عملیاتی	(۳۵,۹۳۶)	(۱۹,۱۳۷)	۸۸	(۵۶,۸۴۵)
هزینه‌های مالی	(۸,۹۱۰)	(۱,۹۸۸)	۳۴۸	(۱۳,۶۴۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	.	.	--	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه	۲۶,۷۳۷	۲,۳۸۶	۱,۰۲۱	۳۰,۳۳۹
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	(۱۸,۱۰۹)	(۱۸,۷۳۹)	(۳)	(۴۰,۱۴۷)
مالیات بر درآمد	.	.	--	.
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	(۱۸,۱۰۹)	(۱۸,۷۳۹)	(۳)	(۴۰,۱۴۷)
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	.	.	--	.
سود (زیان) خالص	(۱۸,۱۰۹)	(۱۸,۷۳۹)	(۳)	(۴۰,۱۴۷)
سود (زیان) پایه هر سهم				
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی	.	.	--	.
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی	.	.	--	.
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	.	.	--	.
سود (زیان) پایه هر سهم	.	.	--	.
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم				
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی	.	.	--	.
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی	.	.	--	.
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	.	.	--	.
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم	.	.	--	.
گردش حساب سود (زیان) انباشته				
سود (زیان) خالص	(۱۸,۱۰۹)	(۱۸,۷۳۹)	(۳)	(۴۰,۱۴۷)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	(۸۵,۴۴۸)	(۲۳,۲۴۲)	۲۸۲	(۲۳,۲۴۲)
تعدیلات سنواتی	.	(۲۳,۹۵۹)	--	(۲۳,۹۵۹)

سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	(۸۵,۴۴۸)	(۴۵,۳۰۱)	۸۹	(۴۵,۳۰۱)
سود سهام مصوب	•	•	--	•
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	•	•	--	•
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	(۸۵,۴۴۸)	(۴۵,۳۰۱)	۸۹	(۴۵,۳۰۱)
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	•	•	--	•
سود قابل تخصیص	(۱۰۳,۵۵۷)	(۶۴,۰۴۰)	۶۳	(۸۵,۴۴۸)
انتقال به اندوخته قانونی	•	•	--	•
انتقال به سایر اندوخته ها	•	•	--	•
سود (زیان) انباشته پایان دوره	(۱۰۳,۵۵۷)	(۶۴,۰۴۰)	۶۳	(۸۵,۴۴۸)
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	(۷۳)	(۷۵)	(۴)	(۱۶۱)
سرمایه	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	•	۲۵۰,۰۰۰

صورت جریان وجوه نقد				
شرح	دوره منتهی به 1397/06/31 حسابرسی نشده 1397/06/31	واقعی حسابرسی شده 1396/06/31	درصد تغییرات	واقعی حسابرسی شده 1396/12/29
فعالیت‌های عملیاتی				
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- عادی	12,678	55,588	(77)	(3,678)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- استثنایی	0	0	--	0
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	12,678	55,588	(77)	(3,678)
بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی				
سود سهام دریافتی	0	0	--	0
سود پرداختی بابت استقراض	(8,909)	(1,988)	348	(8,685)
سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها	203	2,444	(92)	3,260
سود سهام پرداختی	(3)	(797)	(100)	(824)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(8,709)	(341)	2,454	(6,249)
مالیات بر درآمد				
مالیات بر درآمد پرداختی	0	(462)	--	0
فعالیت‌های سرمایه گذاری				
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	0	0	--	0
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	0	(776)	--	(4,343)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	0	0	--	0
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	0	0	--	0
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت				

0	--	0	0	تسهیلات اعطایی به اشخاص
0	--	0	0	استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص
0	--	0	0	وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
0	--	0	0	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
0	--	0	0	وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
0	--	0	0	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری در املاک
0	--	0	0	وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری در املاک
(4,343)	--	(776)	0	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(14,270)	(93)	54,009	3,969	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
				فعالیت‌های تأمین مالی
22,372	--	22,372	0	وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
0	--	0	0	وجوه دریافتی بابت فروش سهام خزانه
0	--	0	0	وجوه پرداختی بابت خرید سهام خزانه
160,279	--	30,700	0	وجوه دریافتی حاصل از استقراض
(188,447)	(50)	(42,553)	(21,349)	بازپرداخت اصل استقراض
(5,796)	--	10,519	(21,349)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
(20,066)	--	64,528	(17,380)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
38,145	(52)	38,145	18,145	موجودی نقد در ابتدای دوره
66	--	0	26,073	تأثیر تغییرات نرخ ارز
18,145	(74)	102,673	26,838	موجودی نقد در پایان دوره
3,520	--	0	0	مبادلات غیرنقدی

دلائل تغییر اطلاعات 1397/06/31 نسبت به اطلاعیہ قبلی

دلائل تغییر اطلاعات 1396/06/31 نسبت به اطلاعیہ قبلی

دلائل تغییر اطلاعات 1396/12/29 نسبت به اطلاعیہ قبلی

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

[illegible]

کاغذ قهوه اي	تن	هينت مديره	۱۴,۲۲۹	۱۸۵,۲۰۴	۲۸,۲۹۹	۱۲,۲۱۵,۶۴۴.۹۲	۳۷۸,۱۵۱	(۴۰۸,۹۸۸)	(۳۰,۸۳۷)	۱۲,۲۲۶	۱۹,۲۵۹,۲۸۲.۴۹	۲۳۵,۴۶۴	(۲۵۶,۰۶۱)	(۲۰,۵۹۷)	۴۰۰,۰۰۰
جمع فروش داخلي			۱۴,۲۲۹	۱۸۵,۲۰۴	۲۸,۲۹۹		۳۷۸,۱۵۱	(۴۰۸,۹۸۸)	(۳۰,۸۳۷)	۱۲,۲۲۶		۲۳۵,۴۶۴	(۲۵۶,۰۶۱)	(۲۰,۵۹۷)	۴۰۰,۰۰۰
فروش صادراتي:															
کاغذ قهوه اي	تن	هينت مديره	۰	۰	۰		۶,۰۴۲	(۵,۹۰۵)	۱۳۷	۵۱۰	۱۵,۹۹۴,۱۱۷.۶۵	۸,۱۵۷	(۱۰,۶۸۲)	(۲,۵۲۵)	۰
جمع فروش صادراتي:			۰	۰	۰		۶,۰۴۲	(۵,۹۰۵)	۱۳۷	۵۱۰		۸,۱۵۷	(۱۰,۶۸۲)	(۲,۵۲۵)	۰
درآمد ارائه خدمات:															
جمع درآمد ارائه خدمات:			۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰
برگشت از فروش			(۳۹)	(۵۲۶)	(۳۹)	۱۲.۴۹	(۵۲۶)	۵۶۲	۲۶	۰		۰	۰	۰	۰
تخفيفات			۰	۰			۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع			۱۴,۲۰۰	۱۸۴,۶۷۸	۲۸,۲۶۰		۲۸۲,۶۶۷	(۴۱۴,۳۳۱)	(۳۰,۶۶۴)	۱۲,۷۳۶		۲۴۳,۶۲۱	(۲۶۶,۷۴۳)	(۲۲,۱۲۲)	۴۰۰,۰۰۰

روند فروش و بهای تمام شده در 5 سال اخير

شرح	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهي به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
مبلغ فروش	۳۸۷,۵۷۲	۳۴۱,۲۲۳	۳۴۴,۰۲۵	۳۷۶,۴۵۵	۳۸۳,۶۶۷	۳۴۳,۶۲۱	۴۰۰,۰۰۰
مبلغ بهاي تمام شده	(۲۷۷,۴۵۷)	(۲۸۶,۴۷۲)	(۲۲۶,۶۹۵)	(۳۰۷,۲۴۴)	(۴۱۴,۳۳۱)	(۲۶۶,۷۴۳)	(۳۶۰,۰۰۰)

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات

شرکت صنايع کاغذسازی کاوه در صنعت سلولزی با توليد انواع کاغذ بسته بندی شامل کاغذ قهوه‌ای ، کاغذ تست لاینر، کاغذ فلوتینگ از ضایعات بازیافتی کاغذ و کارتن (آخال) فعالیت دارد. این شرکت به دلیل کیفیت بالای محصولات تولیدی ، حداقل نوسان کیفی و پایدنی به اصول مشتری مدارانه در بازار کاغذهای بسته بندی شناخته شده می‌باشد. این شرکت با ظرفیت عملی ۲۷.۸۴۴ تن در سال تا سال ۹۴ که آمار تقریباً دقیقی از حجم تولید انواع کاغذ بسته بندی وجود داشته تقریباً سهم ۴/۵ درصدی در تولید انواع کاغذ بسته بندی کشور را داشت که اگر محدود تر به این آمارها توجه کنیم سهم تولید این شرکت در تأمین کاغذ قهوه‌ای به رقمی ۹ درصد بالغ می‌گردد. اما از اواخر سال ۱۳۹۴ و با به بهره‌برداری رسیدن ظرفیت های جدید و بزرگ تولید انواع کاغذ بسته‌بندی در اقصی‌نقاط کشور قطعاً سهم از تولید کاغذ کشور تنزل یافته و به دلیل اینکه هنوز آمارهای رسمی دقیق و مورد تأیید نهادهای ذربط وجود ندارد امکان اعلام دقیق سهم شرکت وجود ندارد خصوصاً با عنایت به پروژه بازسازی و نوسازی اجرا شده در شرکت که در سال ۱۳۹۵ به بهره برداری اولیه رسیده و سبد محصولات شرکت افزایش یافت اعلام این سهم باید با دقت بیشتری صورت پذیرد.شرکت در سال ۱۳۹۶ نسبت به مدت مشابه سال قبل از نظر تولید رشد ۲۲ درصدی و از نظر فروش مقداری رشد ۲۲ درصدی و از نظر فروش ریالی رشد ۳۲ درصد داشته است که از اهم دلایل این روند روبه رشد به دستیابی حداقل ۷۰ درصدی به اهداف پروژه بازسازی و نوسازی اجراء شده در سال‌های ۹۴و ۹۵ ، بهبود کیفیت محصولات، استقبال بازار از تنوع محصولات و می‌باشد. امیدآن است که در سال ۱۳۹۷ نیز مانند سال گذشته رشد مقداری و ریالی فروش تحقق یابد.

بهای تمام شده

شرح	سال مالي منتهي به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (میلیون ريال)	دوره ۶ ماهه منتهي به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ (میلیون ريال)
مواد مستقیم مصرفي	۲۶۳,۳۴۹	۱۶۵,۶۷۲
دستمزدمستقیم تولید	۱۵,۶۳۳	۹,۳۱۶
سربارتولید	۱۴۱,۰۶۳	۸۰,۹۵۶
جمع	۴۲۰,۰۳۵	۲۵۵,۹۴۴
هزینه جذب نشده درتولید	۰	۰
جمع هزینه هاي تولید	۴۲۰,۰۳۵	۲۵۵,۹۴۴
موجودي كالاي درجریان ساخت اول دوره	۴۹۷	۵۸۲
موجودي كالاي درجریان ساخت پایان دوره	(۵۸۲)	(۸۶۸)
ضایعات غیرعادي	۰	۰

بهاي تمام شده كالاي توليد شده	۴۱۹,۹۵۰	۲۵۵,۶۵۸
موجودي كالاي ساخته شده اول دوره	۱۱,۷۹۳	۱۷,۴۱۱
موجودي كالاي ساخته شده پايان دوره	(۱۷,۴۱۱)	(۶,۳۳۶)
بهاي تمام شده كالاي فروش رفته	۴۱۴,۳۳۱	۲۶۶,۷۴۳
بهاي تمام شده خدمات ارايه شده	۰	۰
جمع بهاي تمام شده	۴۱۴,۳۳۱	۲۶۶,۷۴۳

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

گردش مقداری - ریالی موجودی کالا

شرح محصول	واحد	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱											
		موجودي اول دوره			توليد			تعديلات			فروش		
		مقدار	نرخ - ريال	بهاي تمام شده - میلیون ريال	مقدار	نرخ - ريال	بهاي تمام شده - میلیون ريال	مقدار	نرخ - ريال	بهاي تمام شده - میلیون ريال	مقدار	نرخ - ريال	بهاي تمام شده - میلیون ريال
كاغذ قهوه اي	تن	۱,۳۱۹	۱۴,۲۸۳,۰۱۸.۸۷	۱۷,۴۱۱	۱۱,۸۲۰	۳۱,۶۳۹,۳۷۲.۴۳	۲۵۵,۶۵۸	(۷۰)	۰	۰	۱۳,۷۳۶	۲۰,۹۴۴,۰۱۶.۹۶	۲۶۶,۷۴۳
جمع كل				۱۷,۴۱۱			۲۵۵,۶۵۸			۰			۲۶۶,۷۴۳

خرید و مصرف مواد اولیه

شرح	واحد	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱										
		موجودي اول دوره			خرید طی دوره			مصرف			موجودي پایان دوره	
		مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ
		ريال	میلیون ريال	ريال	ريال	میلیون ريال	ريال	ريال	میلیون ريال	ريال	میلیون ريال	ريال
مواد اولیه داخلی:												
آمال قهوه اي	تن	۴۷۸	۷,۴۸۷,۴۴۷.۷	۳,۵۷۹	۱۵,۳۵۶	۱۰,۶۰۳,۴۷۷.۴۷	۱۶۳,۸۳۷	۱۵,۷۷۲	۱۰,۵۰۴	۱۶۵,۶۷۲	۶۲	۱۱,۸۳۸,۷۰۹.۶۸
جمع مواد اولیه داخلی:		۴۷۸	۷,۴۸۷,۴۴۷.۷	۳,۵۷۹	۱۵,۳۵۶	۱۰,۶۰۳,۴۷۷.۴۷	۱۶۳,۸۳۷	۱۵,۷۷۲	۱۰,۵۰۴	۱۶۵,۶۷۲	۶۲	۱۱,۸۳۸,۷۰۹.۶۸
مواد اولیه وارداتی:												
جمع مواد اولیه وارداتی:		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع كل			۳,۵۷۹				۱۶۳,۸۳۷			۱۶۵,۶۷۲		۷۳۴

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

سربار تولید و هزینه های عمومی و اداری شرکت

شرح	هزینه سربار						هزینه های اداری، عمومی و فروش
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	برآورد در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
هزینه حقوق و دستمزد	۵۴,۷۳۷	۳۳,۹۸۷	۲۷,۷۳۴	۱۷,۱۰۶	۹,۰۱۱	۹,۶۶۱	
هزینه استهلاک	۲,۰۴۲	۹۵۱	۱,۱۴۰	۴۹۶	۱۹۸	۳۱۹	
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۲۷,۲۵۲	۱۲,۴۲۱	۱۹,۹۳۸	۲۶۴	۱۰۰	۹۴	
هزینه مواد مصرفی	۲۲,۱۶۲	۱۶,۱۸۵	۱۳,۵۶۷	۰	۰	۰	
هزینه تبلیغات	۵۱	۳۴	۳۰	۰	۰	۲۰۹	
حق العمل و کمیسیون فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
هزینه خدمات پس از فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
هزینه حمل و نقل و انتقال	۹,۲۱۰	۶,۱۹۹	۳,۳۵۴	۰	۰	۰	
سایر هزینه ها	۲۵,۶۰۸	۱۲,۱۷۹	۱۶,۳۹۰	۸,۳۱۵	۲,۸۷۵	۴,۸۱۵	
جمع	۱۴۱,۰۶۳	۸۰,۹۵۶	۸۳,۰۴۳	۲۶,۱۸۱	۱۲,۱۸۴	۱۵,۰۹۸	

برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه

نرخ فروش محصولات	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	نرخ فروش هر کیلوگرم کاغذ بین ۴۵.۰۰۰ ریال تا ۵۰.۰۰۰ ریال
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	نرخ خرید هر کیلو گرم آخال بین ۲۵.۰۰۰ ریال تا ۳۰.۰۰۰ ریال

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال ۱۳۹۷ نسبت به سال ۱۳۹۶ افزایش یافته است. این افزایش ناشی از افزایش قیمت آخال، افزایش درصد مصرف آخال به دلیل عدم تناسب عرضه و تقاضای آن و عدم نظارت نهادهای مسئول بر نحوه عملکرد تأمین کنندگان و عدم تدوین استاندارد مشخص در این زمینه، افت کیفی آخال به دلیل عدم ورود کارتن یا ضایعات بازبافتی با کیفیت به این چرخه، ممنوعیت واردات آن و ...، افزایش قیمت مواد شیمیایی مصرفی از جمله نشاسته و رنگ و از سوی دیگر افزایش سهم تولید کاغذ فلوتینگ و تست لاینر که هزینه بالاتری در تولید دارند می باشد. با توجه به این که آخال در کشور متولی خاص نداشته و فعالان آن نیز از قانون خاص در عرصه تجارت خود پیروی نمی نمایند و ممنوعیت واردات آخال از سوی نهادهای مختلف کشور، همچنین عدم استانداردسازی این مواد در کشور بدیهی است که مشکلات تأمین آن ادامه داشته خصوصاً با افزایش تعداد رقبا در تولید کاغذ تقاضا نیز بسیار بیشتر از عرضه خواهد بود. ضمناً افزایش صادرات کاغذ موجب خارج شدن بخش زیادی آخال از کشور شده که متأسفانه به دلیل ممنوعیت واردات جایگزین هم نمی شود این عوامل در کنار سوء استفاده برخی از تأمین کنندگان آخال در بخش های کیفی آن به جهت سود جویی بیشتر، خطری است که کماکان این صنعت را تهدید می نماید.
---------------------------------	---

وضعیت کارکنان

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	برآورد ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱۴۱	۱۴۳	۱۴۳
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۳۰	۳۳	۳۳

وضعیت ارزی

شرح	نوع ارز	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱

	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
--	-----------	------------	-----------	------------

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی ، اداری ، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های شرکت نسبت به سال گذشته ۱۵ درصد افزایش داشته که با توجه به نرخ تورم این افزایش پیش بینی گردیده است.
---------------------------------	--

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح- میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت
---------	---	---------------------------	---	--	--	--	--	----------------------------------	---------------------------------------

توضیحات درخصوص تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

--

وضعیت شرکت های سرمایه پذیر

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹			دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱		تشریح آخرین وضعیت و برنامه های آتی شرکت در شرکت سرمایه پذیر
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	درصد مالکیت	

توضیحات در خصوص وضعیت شرکت های سرمایه پذیر

--

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

سایر درآمدهای عملیاتی

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
جمع	.	.

سایر هزینه های عملیاتی

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
-----	------------	------------

جمع	.	.
-----	---	---

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره (به تفکیک نوع و نرخ تامین مالی)

نوع تامین مالی	نرخ سود(درصد)	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	مانده پایان دوره (اصل و فرع)				مبلغ هزینه مالی طی دوره	سایر توضیحات	
			ارزی			ریالی			
			نوع ارز	مبلغ ارزی	معادل ریالی تسهیلات ارزی				
تسهیلات دریافتی از بانکها	۳۴	۶۵,۵۳۰	۴۴,۱۸۱	۰	۰	۰	۸,۳۴۴	۸,۹۱۰	
تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره		۰						۰	
جمع		۶۵,۵۳۰	۴۴,۱۸۱	۰			۸,۳۴۴	۸,۹۱۰	
							انتقال به دارایی	۰	
							هزینه مالی دوره	۸,۹۱۰	

توضیحات در خصوص جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

تنها منبع مالی در اختیار شرکت فروش انواع کاغذ بسته بندی قهوه‌ای ، فلوینگ و تست‌لایتر می‌باشد. شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت از طریق خرید تسهیلات خرید دین و بهره‌مندی از حمایت سهامداران عمده خود کسری سرمایه در گردش را جبران نماید.شایان ذکر است افزایش سرمایه شرکت در دو مرحله صورت گرفت و سرمایه شرکت از سال ۱۳۹۵ تا پایان سال ۱۳۹۶ از مبلغ ۱۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۲۵۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت که بخش عمده آن مربوط به مطالبات حال شده و تنها مبلغ ۴۶.۷۳۷ میلیون ریال آن آورده نقدی بوده است که آن هم در سال ۱۳۹۶ به عنوان سرمایه در گردش صرف خرید آخال، پرداخت دیون تأمین اجتماعی و اقساط تسهیلات دریافتی گردیده است.

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت از طریق خرید تسهیلات خرید دین و بهره‌مندی از حمایت سهامداران عمده خود کسری سرمایه در گردش را جبران نماید.شایان ذکر است افزایش سرمایه شرکت در دو مرحله صورت گرفت و سرمایه شرکت از سال ۱۳۹۵ تا پایان سال ۱۳۹۶ از مبلغ ۱۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۲۵۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت که بخش عمده آن مربوط به مطالبات حال شده و تنها مبلغ ۴۶.۷۳۷ میلیون ریال آن آورده نقدی بوده است که آن هم در سال ۱۳۹۶ به عنوان سرمایه در گردش صرف خرید آخال، پرداخت دیون تأمین اجتماعی و اقساط تسهیلات دریافتی گردیده است.
---------------------------------	---

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۲۱
جمع	.	.

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۲۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	۳۰,۳۳۹	۲۶,۷۳۷
جمع	۳۰,۳۳۹	۲۶,۷۳۷

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره درخصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
.	.	.	.	

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۶ ماهه منتھي به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	شرکت در سال ۱۳۹۳ و در زمان مطالعه برای اجرای پروژه بازسازی و نوسازی اخیر خود مطالعات گسترده‌ای در خصوص رفع موانع تولیدی خود و بهبود کمیت و کیفیت محصولات تولیدی و فراهم آوردن شرایط بقای خود در این صنعت انجام داده است. نتیجه این مطالعات تغییرات اعمال شده در خط ۲ با افزودن سایز پرس، پرس ۳ و افزودن ۲۰ سیلندر خشک کن، انجام ۸ کیلومتر لوله کشی آب و بخار ، انجام ۷ کیلومتر کابل کشی و نوسازی اتاق برق و بود. از اهداف اصلی این پروژه ها، به افزایش تنوع و کیفیت به طور کامل دست یافتیم و افزایش کمیت نیازمند اجرای پروژه های تکمیلی است از جمله بازسازی و نوسازی بخش خمیرسازی و تصفیه خمیر، بوجه مورد نیاز جهت اجرای این طرح در حدود دویست میلیارد ریال برآورد گردیده است البته با در نظر گرفتن نرخ ارز ۴۲۰۰ ریالی، در این خصوص با توجه به سیاست‌های حمایتی دولت از تولید داخلی و از طریق سامانه بهین یاب طرح توجیهی لازم و اطلاعات اولیه پروژه برای وزارت صنعت، معدن و تجارت ارسال گردید و در مرحله معرفی به بانک می‌باشد و پیش‌بینی می‌شود در صورت همکاری بانک عامل دریافت تسهیلات بازسازی و نوسازی با نرخ کمتر از نرخ های معمول بانکی در سال جاری به بار نشسته و امید می‌رود اجرای پروژه وارد فاز جدید اجرایی شود. این پروژه بازسازی و نوسازی خمیرسازی و راه اندازی سیستم تصفیه خمیر طبق بررسی‌های صورت گرفته جهت سفارش، طراحی، ساخت و نهایتاً نصب و راه اندازی به حداقل ۱۸ ماه زمان نیاز دارد که تلاش شده برنامه‌ریزی‌های اجرایی به گونه ای صورت گیرد که این مهم با حداقل توقف در فرآیند تولید معمول صورت پذیرد.
---------------------------------------	--

سایر توضیحات با اهمیت
اضافه شدن حدود ۳ هکتار از اراضی شهرک صنعتی کاوه واقع در ساوه در قالب قرارداد اجاره به شرط تملیک به دارایی های شرکت .

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»
--