



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 3 ماهه منتهی به 1398/03/31 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1398/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

ترازنامه

شرح	پایان عملکرد واقعی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	شرح	پایان عملکرد واقعی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
دارایی‌ها				بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام			
دارایی‌های جاری				بدهی‌های جاری			
موجودی نقد	۱۹,۰۱۰	۱۴,۴۲۴	۳۲	پرداختی‌های تجاری	۱۱۶,۷۹۱	۸۷,۰۴۰	۳۴
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۰	۰	--	پرداختی‌های غیرتجاری	۲۸۲,۹۷۰	۱۸۰,۲۲۰	۵۷
دریافتی‌های تجاری	۱۸۱,۹۸۳	۱۰۵,۸۳۰	۷۲	مالیات پرداختنی	۰	۰	--
دریافتی‌های غیرتجاری	۲۰,۹۷۲	۲۴,۴۰۰	(۱۰)	سود سهام پرداختنی	۲,۷۵۱	۲,۷۵۲	۰
موجودی مواد و کالا	۹۷,۱۶۰	۷۶,۹۲۶	۲۶	تسهیلات مالی	۲,۶۵۹	۵۷,۷۱۳	(۹۵)
پیش پرداخت‌ها و سفارشات	۳۴۴	۶,۲۸۷	(۹۵)	ذخایر	۰	۰	--
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۶,۰۳۹	۶,۰۳۹	۰	پیش‌دریافت‌های جاری	۲۴,۲۰۲	۲۴,۴۲۴	۰
جمع دارایی‌های جاری	۳۳۵,۵۰۸	۲۴۲,۹۱۶	۲۸	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	--
دارایی‌های غیرجاری				جمع بدهی‌های جاری	۴۲۹,۴۷۳	۳۵۲,۱۴۹	۲۲
دریافتی‌های بلندمدت	۳۵۳,۷۶۹	۳۵۳,۷۶۹	۰	بدهی‌های غیرجاری			
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۴۰,۵۰۲	۱۴۰,۵۰۲	۰	پرداختی‌های بلندمدت	۳۳۳,۷۶۴	۴۲۳,۷۶۴	۰
سرمایه‌گذاری در املاک	۰	۰	--	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	۰	۰	--
دارایی‌های نامشهود	۵,۷۰۰	۵,۷۴۱	(۱)	تسهیلات مالی بلندمدت	۱,۲۶۰	۱,۲۶۰	۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۰۳,۱۹۱	۱۰۳,۷۱۲	(۱)	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۶,۴۵۳	۳۷,۵۹۶	۳۲
سایر دارایی‌ها	۰	۰	--	جمع بدهی‌های غیرجاری	۲۶۰,۴۷۷	۲۵۱,۶۲۰	۲
جمع دارایی‌های غیرجاری	۶۰۳,۱۶۲	۶۰۳,۷۳۴	۰	جمع بدهی‌ها	۸۸۹,۹۵۰	۸۰۳,۷۶۹	۱۱
				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	(۲۰۲,۷۸۰)	(۲۰۸,۶۲۹) (۲)
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۸,۷۲۰	۴۲,۸۷۱ ۱۱
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۹۳۸,۶۷۰	۸۴۷,۶۴۰ ۱۱
جمع دارایی‌ها	۹۳۸,۶۷۰	۸۴۷,۶۴۰ ۱۱

صورت سود و زیان

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱ (حسابرسی نشده)	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
دوره منتهی به	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سود (زیان) خالص				
درآمدهای عملیاتی	۳۲۵,۲۱۵	۸۳,۸۱۰	۱۸۴	۶۹۳,۶۳۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۱۷,۵۷۱)	(۸۷,۳۵۵)	۱۴۹	(۷۲۶,۵۷۸)
سود (زیان) ناخالص	۱۷,۶۴۴	(۴,۵۴۵)	--	(۳۳,۹۵۵)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۸,۶۸۹)	(۶,۹۸۹)	۲۴	(۳۰,۵۶۹)
سایر درآمدهای عملیاتی	.	.	--	.
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۵,۵۴۷)	.	--	(۱۱,۳۷۰)
سود (زیان) عملیاتی	۳,۴۰۸	(۱۱,۵۳۴)	--	(۷۴,۷۹۴)
هزینه‌های مالی	(۳۳۸)	(۵,۳۳۰)	(۹۴)	(۱۳,۷۴۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	.	.	--	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه	۱,۷۷۹	۹۵	۱,۷۷۳	۳,۱۱۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۸۴۹	(۱۶,۶۶۹)	--	(۸۵,۴۳۴)
مالیات بر درآمد	.	.	--	.
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴,۸۴۹	(۱۶,۶۶۹)	--	(۸۵,۴۳۴)
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	.	.	--	.
سود (زیان) خالص	۴,۸۴۹	(۱۶,۶۶۹)	--	(۸۵,۴۳۴)
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	۴,۸۴۹	(۱۶,۶۶۹)	--	(۸۵,۴۳۴)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	(۳۰۸,۶۳۹)	(۸۳,۶۸۰)	۱۵۲	(۸۳,۶۸۰)
تعدیلات سنواتی	.	(۳,۷۶۸)	--	(۴۰,۵۳۵)

سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	(۲۰۸,۶۲۹)	(۸۵,۴۴۸)	۱۴۴	(۱۲۲,۲۰۵)
سود سهام مصوب	۰	۰	--	۰
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	۰	۰	--	۰
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	(۲۰۸,۶۲۹)	(۸۵,۴۴۸)	۱۴۴	(۱۲۲,۲۰۵)
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	۰	۰	--	۰
سود قابل تخصیص	(۲۰۳,۷۸۰)	(۱۰۲,۱۱۷)	۱۰۰	(۲۰۸,۶۲۹)
انتقال به اندوخته قانونی	۰	۰	--	۰
انتقال به سایر اندوخته ها	۰	۰	--	۰
سود (زیان) انباشته پایان دوره	(۲۰۳,۷۸۰)	(۱۰۲,۱۱۷)	۱۰۰	(۲۰۸,۶۲۹)
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	۱۹	(۶۷)	--	(۳۴۲)
سرمایه	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۲۵۰,۰۰۰

صورت جریان وجوه نقد				
شرح	دوره منتهی به 1398/03/31 حسابرسی نشده 1398/03/31	واقعی حسابرسی شده 1397/03/31	درصد تغییرات	واقعی حسابرسی نشده 1397/12/29
فعالیت‌های عملیاتی				
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- عادی	12,188	(3,643)	--	34,069
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- استثنایی	0	0	--	0
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	12,188	(3,643)	--	34,069
بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی				
سود سهام دریافتی	0	0	--	0
سود پرداختی بابت استقراض	(338)	(5,230)	(94)	(13,743)
سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها	9	94	(90)	288
سود سهام پرداختی	(1)	(3)	(67)	(5)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(330)	(5,139)	(94)	(13,460)
مالیات بر درآمد				
مالیات بر درآمد پرداختی	0	0	--	0
فعالیت‌های سرمایه گذاری				
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	0	0	--	0
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	0	0	--	0
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	0	0	--	0
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	0	0	--	0
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت				

کاغذ قهوه اي	تن	هیئت مدیره	۵,۲۶۶	۸۲,۸۱۰	۲۳,۱۹۴	۲۸,۸۳۷,۳۳۶.۰۳	۶۶۸,۶۲۱	(۶۹۷,۸۱۶)	(۲۹,۱۹۵)	۵,۱۸۸	۴۳,۵۸۶,۷۳۸.۶۳	۲۲۰,۹۴۰	(۲۰۵,۶۴۱)	۱۵,۲۹۹	۲۳,۳۸۱
جمع فروش داخلي			۵,۲۶۶	۸۲,۸۱۰	۲۳,۱۹۴		۶۶۸,۶۲۱	(۶۹۷,۸۱۶)	(۲۹,۱۹۵)	۵,۱۸۸		۲۲۰,۹۴۰	(۲۰۵,۶۴۱)	۱۵,۲۹۹	۲۳,۳۸۱
فروش صادراتي:															
کاغذ قهوه اي	تن	هیئت مدیره	۰	۰	۹۵۶	۲۶,۱۵۲,۷۱۹.۶۷	۲۵,۰۰۲	(۲۸,۷۶۳)	(۳,۷۶۰)	۳۰۱	۴۷,۴۲۵,۲۴۹.۱۷	۱۴,۳۷۵	(۱۱,۹۳۰)	۲,۳۴۵	۸۰۰
جمع فروش صادراتي:			۰	۰	۹۵۶		۲۵,۰۰۲	(۲۸,۷۶۳)	(۳,۷۶۰)	۳۰۱		۱۴,۳۷۵	(۱۱,۹۳۰)	۲,۳۴۵	۸۰۰
درآمد ارائه خدمات:															
جمع درآمد ارائه خدمات:			۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰
برگشت از فروش			۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰
تخفیفات			۰	۰			۰	۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰
جمع			۵,۲۶۶	۸۲,۸۱۰	۲۴,۱۵۰		۶۹۳,۶۲۳	(۷۲۶,۵۷۸)	(۳۲,۹۵۵)	۵,۴۸۹		۲۲۵,۲۱۵	(۲۱۷,۵۷۱)	۱۷,۶۴۴	۲۴,۱۸۱

روند فروش و بهای تمام شده در 5 سال اخير

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	برآورد دوره ۹ ماهه منتهي به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
مبلغ فروش	۳۴۱,۲۳۳	۳۴۴,۰۲۵	۳۷۶,۴۵۵	۳۸۳,۶۶۶	۶۹۳,۶۲۳	۳۳۵,۲۱۵	۹۵۳,۹۰۰
مبلغ بهاي تمام شده	(۲۸۶,۴۷۲)	(۳۲۶,۶۹۵)	(۳۰۷,۳۴۴)	(۴۰۵,۷۰۲)	(۷۲۶,۵۷۸)	(۲۱۷,۵۷۱)	(۸۷۲,۴۵۴)

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه(سهامی عام) در صنعت سلولزی با تولید 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 ذیربط وجود ندارد امکان اعلام دقیق سهم شرکت وجود ندارد خصوصاً با عنایت به پروژه بازسازی و نوسازی اجرا شده در شرکت که در اوایل سال ۱۳۹۶ به بهره برداری اولیه رسیده و سید محصولات شرکت افزایش یافت اعلام این سهم باید با دقت بیشتری صورت پذیرد.مجموعه درآمدهای شرکت برای سال مالی ۱۳۹۷ مبلغ ۶۹۳.۶۲۳ میلیون ریال بوده که نسبت به سال ۱۳۹۶معادل ۸۱ درصد افزایش داشته است. جدول زیر میزان فروش محصولات شرکت را به طور خلاصه نشان می‌دهد. مقدار فروش کاغذ قهوه‌ای در سال ۱۳۹۷ نسبت به مدت مشابه سال قبل به میزان ۳۱ درصد کاهش داشته است که از جمله دلایل این موضوع می‌توان افزایش تقاضا برای محصولات جدید شرکت پس از پروژه اشاره داشت. در همین راستا مقدار فروش کاغذ فلوتینگ هم نسبت به سال قبل ۴۵ درصد افزایش نشان می‌دهد که خود نشانگر حصول موفقیت در زمینه جذب تقاضا در این بخش بازار با توجه به پروژه اجرا شده و دقت در تولید محصول با کیفیت می‌باشد اما در زمینه تولید کاغذ تست‌لاینر مقدار فروش در حدود ۲۸ درصد کاهش داشته نسبت به سال قبل از جمله دلایل آن می‌توان بعضاً مشکلات ناشی از پرس ۲ در خط دو و عدم امکان تحویل به موقع سفارش تست‌لاینر به مشتریان، به دلیل سفارشی بودن و خاص بودن رنگ این محصول و ضرورت برنامه ریزی بلند مدت آنان برای تمرکز خرید از یک منبع اشاره داشت. و البته کمبود نقدینگی برای خرید به موقع رنگ کافی لازم به توضیح است در مجموع فروش مقداری شرکت ۱۷ درصد کاهش و فروش ریالی ۸۱ درصد افزایش در مجموع نسبت به سال ۱۳۹۶ را نشان می‌دهد که این افزایش فروش ریالی همانطور که در جدول بالا نیز مشخص شده در کاغذ قهوه ای ۵۵ درصد در کاغذ فلوتینگ ۱۸۳ درصد در کاغذ تست‌لاینر علی‌رغم کاهش مقداری فروش ۶۴ درصد بوده است که نشان از قیمت گذاری مناسب محصولات است. با عنایت به توضیحات ارائه شده هدف شرکت برای سال ۱۳۹۸ دستیابی فروش مقداری حدوداً ۸۵۰۰ تن کاغذ قهوه‌ای، ۷۲۰۰ تن کاغذ فلوتینگ و ۱۵۳۰۰ تن کاغذ تست‌لاینر و در مجموع ۳۱۰۰۰ تن انواع کاغذ می‌باشد ذکر این موضوع ضروری است که تولید و فروش انواع کاغذ بسته بندی کاملاً از شرایط کل صنعت در اقتصاد کلان کشور تبعیت می‌نماید و هرگونه نوسانی در این زمینه و یا ادامه یا رفع شرایط رکودی ویا تحریمها (خصوصاً در بحث تامین اقلام پوششی) ممکن است اهداف مذکور در سال ۱۳۹۸ را تحت الشعاع قرار داده و حتی غیر ممکن سازد. با توجه به توضیحات ارائه شده و در صورتی که شرایط اقتصاد کلان کشور با حوادث غیر قابل پیش‌بینی مواجه نگردد و امکان تحقق سیاست‌های قیمت‌گذاری شرکت که دور از انتظار هم نیست فراهم شود در سال ۱۳۹۸ درآمد های عملیاتی شرکت به رقمی در حدود ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بالغ خواهد شد

بهای تمام شده

شرح	سال مالی منتهي به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره ۳ ماهه منتهي به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ (میلیون ریال)
مواد مستقیم مصرفي	۵۴۵,۶۶۲	۱۸۵,۰۸۴
دستمزدمستقیم تولید	۱۷,۸۴۵	۷,۲۰۲
سربارتولید	۱۸۲,۰۸۵	۵۵,۱۲۰

١٥,٤٠٠			١٨٥,٠٨٢			١٧٥,٣٢٩			٢٥,١٥٥			جمع مواد اوليه وارداتي: جمع كل
--------	--	--	---------	--	--	---------	--	--	--------	--	--	-----------------------------------

«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 تفصیلی 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.

سربرار تولید و هزینه های عمومی و اداری شرکت

هزینه های اداری، عمومی و فروش		هزینه سربار				شرح
برآورد در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۳۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۳۹	برآورد در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۳۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۳۹	
۱۶,۳۳۷	۵,۸۰۱	۱۹,۳۳۲	۵۵,۳۵۰	۲۵,۶۳۰	۶۴,۳۷۵	هزینه حقوق و دستمزد
۲۸۷	۹۶	۳۸۳	۱,۳۵۵	۴۶۶	۱,۸۶۵	هزینه استهلاک
۳۴۰	۴	۳۱۱	۳۵,۵۴۳	۵,۳۱۴	۳۶,۷۸۷	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۰	۰	۰	۳۸,۱۶۳	۹,۷۷۷	۳۹,۵۶۶	هزینه مواد مصرفی
۰	۰	۰	۷۰	۰	۶۰	هزینه تبلیغات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	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	۱۱,۵۱۲	۳,۹۶۴	۱۲,۱۴۳	هزینه حمل و نقل و انتقال
۹,۵۵۵	۳,۷۸۸	۱۰,۷۳۳	۳۸,۵۵۶	۱۱,۰۶۹	۳۷,۲۸۹	سایر هزینه ها
۳۶,۴۰۹	۸,۶۸۹	۳۰,۵۶۹	۱۷۰,۵۴۸	۵۵,۱۲۰	۱۸۳,۰۸۵	جمع

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

نرخ فروش محصولات	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نرخ فروش هر کیلوگرم کاغذ بین ۴۵.۰۰۰ ریال تا ۵۰.۰۰۰ ریال
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نرخ خرید هر کیلوگرم آخال بین ۲۵.۰۰۰ ریال تا ۳۰.۰۰۰ ریال

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده

دوره ۹ ماهه منتهي به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال ۱۳۹۸ نسبت به سال ۱۳۹۷ 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 بالانتری در تولید دارند، می‌باشد. نوع مواد اولیه درصد مصرف طبق استاندارد میانگین درصد مصرف واقعی میانگین نرخ خرید منابع تأمین آخال ۱۰/۲۶ ۱۷.۲۷۷ بیش از بیست منبع داخلی نشاسته ۶۰/۰ ۳۳.۶۵۶ سهم منبع داخلی رنگ ۰/۰ ۰/۰ ۶۹۹،۴۴۴ سه منبع داخلی (نماینده شرکتهای خارجی) در رابطه با مصرف آخال با تلاش همه جانبه در سال ۱۳۹۸ در بخش‌های تولید، کنترل کیفی و تأمین آخال و در صورت تأمین نقدینگی لازم پیش‌بینی می‌شود درصد مصرف آخال به درصد مصرف استاندارد نزدیک شود هرچند که مشخص است تولید با ماشین‌آلات قدیمی و با عمر بالاتر از نیم قرن از شرایط استاندارد و امروزی پیروی نمی‌کند. در خصوص نشاسته و رنگ نیز که سهم قابل توجهی در هزینه‌ها دارند پیش‌بینی می‌شود تا بر اساس سفارش مشتریان به درصد مصرف مناسب دست یابیم به گونه‌ای که ضمن حفظ کیفیت محصولات تولیدی بهره‌وری لازم نیز حاصل شود. در سال ۱۳۹۷ دستمزد مستقیم نسبت به سال قبل ۱۴ درصد افزایش داشته است، تنها علت افزایش دستمزد مستقیم افزایش حقوق و مزایای پرسنل مطابق با الزامات قانون کار باشد. در همین خصوص شرکت انتظار دارد دستمزد مستقیم برای سال آتی با توجه به عدم برنامه ریزی برای استخدام نراتر جدید و احتمالاً بازبینی تعداد شیفت‌ها دقیقاً به اندازه الزامات قانون کار افزایش یابد. سربار مصرفی نسبت به سال قبل ۳۹ درصد رشد داشته است، علت این افزایش مذکور را می‌توان در
---------------------------------------	---

افزایش میزان مصرف مواد نشاسته و رنگ مصرفی به دلیل افزایش سهم تولید کاغذ های تست لاینر و فلوت و افزایش بهای حامل های انرژی قلمداد نمود .

وضعیت کارکنان

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۲۱	برآورد ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱۴۱	۱۴۱	۱۴۱
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۳۳	۳۳	۳۳

وضعیت ارزی

شرح	نوع ارز	۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۳/۲۱	
		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 ۹ ماهه منتهی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	هزینه فروش، اداری و عمومی نسبت به سال قبل درصد افزایش یافته است علت این افزایش ، افزایش نرخ تورم حاکم بر اقتصاد کشور میباشد و انتظار می رود برای سال آتی هزینه های فروش به دلیل برنامه ریزی برای بازاریابی داخلی بیشتر و همچنین صادرات به کشورهای منطقه در دامنه ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال تا ۳۶۰،۰۰۰ میلیون ریال قرار گیرد.
------------------------------	--

«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 ارزی طرح	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۱ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح- میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	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

بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	درصد مالکیت	بهای تمام شده	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	درصد مالکیت	نام شرکت
			سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	دوره ۱۳۹۸/۰۳/۲۱ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۲۱	تشریح آخرین وضعیت و برنامه های آتی شرکت در شرکت سرمایه پذیر		

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	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۲/۳۱
جمع	۰	۰

سایر هزینه های عملیاتی		
شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۲/۳۱
هزینه جذب نشده درتولید	۱۱,۳۷۰	۵,۵۴۷
جمع	۱۱,۳۷۰	۵,۵۴۷

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)				ریالی	ارزی	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مبلغ هزینه مالی طی دوره	توضیحات سایر
			ارزی			معادل ریالی تسهیلات ارزی			بلند مدت	کوتاه مدت		
			نوع ارز	مبلغ ارزی								
تسهیلات دریافتی از بانکها	۳۴	۵۸,۹۷۳	۳,۹۱۹		۰		۰	۲,۶۵۹	۱,۲۶۰	۳۳۸		
تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره		۰								۰		
جمع		۵۸,۹۷۳	۳,۹۱۹					۲,۶۵۹	۱,۲۶۰	۳۳۸		
									انتقال به دارایی	۰		
									هزینه مالی دوره	۳۳۸		

توضیحات در خصوص جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

تنها منبع مالی در اختیار شرکت فروش انواع کاغذ بسته بندی قهوه ای ، فلوتینگ و تست لاینر می باشد.

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

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت از طریق خرید تسهیلات خرید دین و فروش ساختمان دفتر مرکزی خود در تهران بخشی از کمبود سرمایه در گردش را جبران نماید. تامین نقدینگی لازم ۱-۳-بررسی شرایط تامین نقدینگی لازم در شرکت با استفاده از ابزارهای مالی جدید و یا امکانات موجود در شرکتهای بورسی در این خصوص رایزنی های لازم جهت فراهم نمودن مقدمات کار در حال انجام است که پس از اخذ مجوزهای لازم عملیاتی خواهد شد. ۲-۲- فروش داراییهای غیر مولد شرکت از جمله کامل یا بخشی از واحدهای دفتر مرکزی تهران در میدان هفت تیر در این خصوص مکاتبه لازم برای کارشناسی مجدد ملک صورت گرفته تا قیمت پایه مشخص و در اسرع وقت آگهی مزایده آن در نشریات کثیرالانتشار چاپ شود. ۳- با توجه به شرایط ناشی از تحریمها برنامه ریزی برای تامین اقلام پوششی (فلت و وایر)،طناب و مواد شیمیایی از اهمیت ویژه ای برخوردار است و از اهداف اصلی شرکت می باشد-در این رابطه منابع جدید شناسایی و اقدامات لازم جهت ثبت سفارش انجام گردیده است . ۴- انطباق وضعیت شرکت با شرایط جدید بازار کاغذ و توجه به خواست مشتریان -در این خصوص تولید کاغذ با گرماژ پایین اواخر دی ماه ۱۳۹۷ با جدیت در دستور کار بوده و تاکنون موفق به تولید کاغذ ۱۱۵ گرمی قهوه ای با بالاترین کیفیت شده ایم که خوشبختانه به شدت هم مورد استقبال قرار گرفته است .امید می رود در آینده ای نزدیک هم بتوانیم گرماژ کاغذهای تست لاینر و فلوتینگ را نیز کاهش دهیم که در بازار نیاز به آن احساس میشود.
---------------------------------	--

سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه گذاری ها

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۲/۳۱
جمع	۰	۰

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۲/۲۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	۳,۱۱۳	۱,۷۷۹
جمع	۳,۱۱۳	۱,۷۷۹

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
۰	۰	۰	۰	

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	برنامه های آتی شرکت: ۱- ادامه سیاست بهبود کمی و کیفی محصولات شرکت و تطبیق دقیق آن با نیاز بازار . ۲- تلاش جهت تولید بهینه و کسب بازده مناسب. ۳- کاهش مصرف انرژی ۱۰درصدی ۴- حفظ سهم ۴.۲ درصدی بازار داخلی و افزایش سهم فروش صادراتی شرکت به میزان ۵% ظرفیت تولید ۵- انجام سرمایه گذاری جدید تاسقف ۲۰۰ میلیارد ریال در راستای نوسازی و بازسازی بخش خمیرسازی و نوسازی خط یک. ۶- ارتقای سطح علمی پرسنل با برگزاری دوره های آموزشی حین خدمت و جانشین سازی نیروهای تحصیل کرده بجای بازنشستگان ۷- ارتقای سطح همکاریهای دوجانبه با تولیدکنندگان اصلی کارتن کشور بخصوص فعالان بخش خصوصی جهت ایجاد بازار پایداری برای محصولات تولیدی شرکت
---------------------------------	---

سایر توضیحات با اهمیت

برنامه هیات مدیره جهت خروج از زیان: الف: ایجاد تغییرات لازم در خطوط تولید بمنظور تولید محصولات با گرماژ پایین‌تر که مورد استقبال بازار است، در این راستا از بهمن ماه ۱۳۹۷ تا کنون شرکت اقدام به کاهش گرماژ کاغذ قهوه ای تولیدی خود از ۱۲۰ به ۱۱۵ گرم نموده که خوشبختانه برنامه های بازاریابی این محصول هم با موفقیت انجام شده است و تاکنون هم ادامه داشته است. با توجه به حساسیت های کیفی کاهش گرماژ کاغذهای تست لاینر و فلویتینگ هم در مرحله تست‌های آزمایشگاهی است که به محض دستیابی به نتایج مورد نظر وارد فاز عملیاتی خواهد شد. شایان ذکر است تولید کاغذهای با گرماژ کمتر دارای قیمت بالاتر و استقبال بیشتری در بازار است. ب: تشکیل کمیته ویژه کاهش ضایعات تولید و بهینه سازی ضریب تبدیل آخال به کاغذ، زیرا طبق بررسی های به عمل آمده یکی از اصلی ترین راهکارهای کاهش قیمت تمام شده محصولات کاهش این ضایعات است که در شرایط فعلی با توجه به محدودیتهای کمی و کیفی آخال در سطح کشور و فرسودگی بیش از حد ماشین آلات جزء اولویتهای اصلی هیات مدیره جهت خروج شرکت از زیان دهی است. ج: تامین نقدینگی مورد نیاز بعنوان سرمایه در گردش با فروش داراییهای غیر مولد از جمله دفتر تهران و اختصاص درآمد حاصل به خرید آخال و لوازم و قطعات یدکی مورد نیاز کارخانه. د: همکاری با دانشگاه ها، مراکز علمی و شرکتهای دانش بنیان جهت مطالعه و بررسی مواد جانبی تولید از جمله نشاسته، AKD، رنگ و ... مصرفی با هدف بهینه سازی مصرف و با معرفی مواد جدید شیمیایی جایگزین و با صرفه. ه: تلاش در راستای کاهش مدت فروش های اعتباری بمنظور تامین به موقع نقدینگی. و: برنامه ریزی بمنظور ایجاد دیوی آخال به میزان کافی و با کیفیت مناسب تا به طور معناداری از توقف تولید به دلیل کمبود آخال در خطوط تولید جلوگیری شود. ز: بررسی و بازبینی مجدد چارت سازمانی و شرح وظایف پرسنل شرکت جهت بهینه سازی، تقسیم وظایف و مدیریت بهتر هزینه های پرسنلی
--

«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.»
--