



شرکت: صنایع کاغذ سازی کاوه	سرمایه ثبت شده: 250,000
نماد: چکاوک	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 210102	اطلاعات و صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای تلفیقی 6 ماهه منتهی به 1398/06/31 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1398/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

صورت سود و زیان تلفیقی				
درصد تغییر	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده		تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
	شرح		حسابرسی شده	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	عملیات در حال تداوم:			
۱۱۸	۵۳۱,۱۹۶	۳۴۳,۶۲۱	۶۹۳,۶۲۳	درآمدهای عملیاتی
(۸۹)	(۴۹۸,۳۸۳)	(۲۴۳,۰۶۱)	(۷۲۶,۵۷۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
--	۳۲,۸۱۴	(۱۹,۴۴۰)	(۳۳,۹۵۵)	سود (زیان) ناخالص
(۵۲)	(۲۳,۲۴۳)	(۱۵,۳۱۳)	(۳۶,۶۰۷)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
	۰	۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتی‌ها (هزینه استثنایی)
	۰	۰	۰	سایر درآمدها
--	۰	(۳,۶۸۱)	(۱۱,۳۷۰)	سایر هزینه‌ها
--	۹,۵۷۳	(۳۸,۴۳۴)	(۸۰,۸۳۲)	سود (زیان) عملیاتی
۲۸	(۸۵۷)	(۱,۱۹۸)	(۲۵,۵۶۶)	هزینه‌های مالی
	۰	۰	۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۱۸۰	۳,۳۷۷	۱,۱۷۳	۳,۱۹۸	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه
۱۳۱	۱۱,۹۹۲	(۳۸,۴۶۰)	(۱۰۳,۲۰۰)	سود (زیان) قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت‌های وابسته
	۰	۰	۰	سهم گروه از سود شرکت‌های وابسته
--	۱۱,۹۹۲	(۳۸,۴۶۰)	(۱۰۳,۲۰۰)	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد:
	۰	۰	۰	سال جاری
	۰	۰	۰	سال‌های قبل
--	۱۱,۹۹۲	(۳۸,۴۶۰)	(۱۰۳,۲۰۰)	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
				عملیات متوقف شده:
	۰	۰	۰	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
--	۱۱,۹۹۲	(۳۸,۴۶۰)	(۱۰۳,۲۰۰)	سود (زیان) خالص
				قابل انتساب به:
--	۱۱,۹۹۲	(۳۸,۴۶۰)	(۱۰۳,۲۰۰)	مالکان شرکت اصلی
	۰	۰	۰	منافع فاقد حق کنترل

				سود (زیان) پایه هر سهم
				عملیاتی (ریال)
				غیرعملیاتی (ریال)
				ناشی از عملیات در حال تداوم
				ناشی از عملیات متوقف شده
				سود (زیان) پایه هر سهم
--	(۴۱۳)	(۱۵۴)	۴۸	سود (زیان) خالص هر سهم- ریال
	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
دلایل تغییرات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱				
دلایل تغییرات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱				
دلایل تغییرات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹				

صورت سود و زیان جامع تلفیقی				
درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
--	(۱۰۳,۲۰۰)	(۲۸,۴۶۰)	۱۱,۹۹۲	سود (زیان) خالص
				سایر اقلام سود و زیان جامع:
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود
				تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
				مالیات مربوط به سایر اقلام سود و زیان جامع
				سایر اقلام سود و زیان جامع سال پس از کسر مالیات
--	(۱۰۳,۲۰۰)	(۲۸,۴۶۰)	۱۱,۹۹۲	سود (زیان) جامع سال
				قابل انتساب به:
--	(۱۰۳,۲۰۰)	(۲۸,۴۶۰)	۱۱,۹۹۲	مالکان شرکت اصلی
				منافع فاقد حق کنترل

صورت وضعیت مالی تلفیقی				
درصد تغییر	تجدید ارائه شده به تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۱		به تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		
				دارایی‌ها
				دارایی‌های غیرجاری
۳	۵۳۷,۹۴۲	۵۶۰,۷۰۶	۵۷۶,۷۵۲	دارایی‌های ثابت مشهود
				سرمایه‌گذاری در املاک
				سرقفلی

۰	۱۸,۱۱۲	۱۷,۹۴۹	۱۷,۸۸۷	دارایی‌های نامشهود
	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته
۰	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
	۰	۰	۰	دریافتی‌های بلندمدت
	۰	۰	۰	سایر دارایی‌ها
۲	۵۵۶,۵۵۷	۵۷۹,۱۵۷	۵۹۵,۱۴۱	جمع دارایی‌های غیرجاری
				دارایی‌های جاری
۱۶۷	۶,۴۹۶	۶,۶۱۷	۱۷,۶۶۹	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها
۷۲	۳۲,۸۳۰	۷۶,۹۲۶	۱۳۲,۱۸۹	موجودی مواد و کالا
۱۵	۱۳۸,۶۰۹	۱۵۱,۴۶۸	۱۷۴,۰۷۶	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۲۳	۲۱,۱۸۲	۱۴,۵۹۲	۱۷,۹۹۴	موجودی نقد
۳۷	۲۱۰,۱۱۸	۲۴۹,۶۰۴	۳۴۱,۹۳۸	
۰	۶,۰۳۹	۶,۰۳۹	۶,۰۳۹	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۳۶	۲۱۶,۱۵۷	۲۵۵,۶۴۳	۳۴۷,۹۶۷	جمع دارایی‌های جاری
۱۳	۷۷۲,۷۱۴	۸۳۴,۸۰۰	۹۴۳,۱۰۸	جمع دارایی‌ها
				حقوق مالکانه و بدهی‌ها
				حقوق مالکانه
۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
	۰	۰	۰	صرف سهام
	۰	۰	۰	صرف سهام خزانه
۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	اندوخته قانونی
	۰	۰	۰	سایر اندوخته‌ها
	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۵	(۱۳۹,۳۸۰)	(۲۴۲,۴۸۰)	(۲۳۰,۴۸۸)	سود (زیان) انباشته
	۰	۰	۰	سهام خزانه (شامل سهام شرکت در مالکیت شرکت‌های فرعی)
۱۲۰	۱۱۳,۳۲۰	۱۰,۰۲۰	۳۲,۰۱۲	حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
	۰	۰	۰	منافع فاقد کنترل
۱۲۰	۱۱۳,۳۲۰	۱۰,۰۲۰	۳۲,۰۱۲	جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
				بدهی‌های غیرجاری
۳	۱۲۰,۴۵۴	۲۳۶,۷۷۷	۴۳۹,۶۶۱	پرداختی‌های بلندمدت
۶۰۴	۲۲۱,۱۵۵	۱,۲۶۰	۸,۸۷۱	تسهیلات مالی بلندمدت
۳۵	۳۴,۹۸۰	۳۹,۱۷۷	۳۹,۳۸۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷	۳۶۶,۵۸۹	۴۵۷,۲۱۴	۴۸۷,۹۱۵	جمع بدهی‌های غیرجاری

					بدهی‌های جاری
۴۴	۱۹۹,۶۰۷	۲۸۲,۰۶۱	۴۰۶,۳۴۴		پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
	۰	۰	۰		مالیات پرداختی
۰	۳۱,۳۳۵	۲,۷۵۲	۲,۷۵۲		سود سهام پرداختی
(۷۶)	۵۴,۵۷۴	۵۷,۷۱۳	۱۳,۷۷۷		تسهیلات مالی
۷۹۵	۵۵۷	۶۱۵	۵,۵۰۴		ذخایر
(۸۰)	۶,۹۳۳	۳۴,۴۳۵	۴,۹۰۴		پیش‌دریافت‌ها
۱۸	۲۹۲,۹۰۵	۳۶۷,۵۶۶	۴۳۳,۱۸۱		
	۰	۰	۰		بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش
۱۸	۲۹۲,۹۰۵	۳۶۷,۵۶۶	۴۳۳,۱۸۱		جمع بدهی‌های جاری
۱۳	۶۵۹,۴۹۴	۸۳۴,۷۸۰	۹۳۱,۰۹۶		جمع بدهی‌ها
۱۳	۷۷۲,۷۱۴	۸۳۴,۸۰۰	۹۴۳,۱۰۸		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

جمع کل	منافع فائد حق کنترل	قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	سهام خزانه	سود (زیان) انباشته	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سایر اندوخته‌ها	اندوخته فانونی	صرف سهام خزانه	صرف سهام	افزایش در سرمایه جریان	سرمایه	شرح
۱۱۳,۲۲۰	۰	۱۱۳,۲۲۰	۰	(۱۳۹,۳۸۰)	۰	۰	۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	اصلاح اشتباهات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تغییر در رویه‌های حسابداری
۱۱۳,۲۲۰	۰	۱۱۳,۲۲۰	۰	(۱۳۹,۳۸۰)	۰	۰	۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
													تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
(۱۰۳,۲۰۰)	۰	(۱۰۳,۲۰۰)	۰	(۱۰۳,۲۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	اصلاح اشتباهات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تغییر در رویه‌های حسابداری
(۱۰۳,۲۰۰)	۰	(۱۰۳,۲۰۰)	۰	(۱۰۳,۲۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) خالص تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات
(۱۰۳,۲۰۰)	۰	(۱۰۳,۲۰۰)	۰	(۱۰۳,۲۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) جامع سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	خرید سهام خزانه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	فروش سهام خزانه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه

انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انیاشته				*		*	*					
تخصیص به اندوخته قانونی			*				*					
تخصیص به سایر اندوخته‌ها			*			*						
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲۵۰,۰۰۰	*	۱۰,۰۲۰	۲,۵۰۰	*	*						
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱												
سود (زیان) خالص در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۱,۹۹۲	۱۱,۹۹۲	۱۱,۹۹۲								
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات		*	*	*								
سود (زیان) جامع در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	*	۱۱,۹۹۲	۱۱,۹۹۲	۱۱,۹۹۲	*	*	*	*	*	*	*	*
سود سهام مصوب		*	*	*								
افزایش سرمایه	*	*	*	*					*	*		
افزایش سرمایه در جریان	*	*	*	*					*	*		
خرید سهام خزانه		*	*	*								
فروش سهام خزانه		*	*	*								
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه		*	*	*				*	*	*		
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انیاشته		*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
تخصیص به اندوخته قانونی		*	*	*				*	*	*		
تخصیص به سایر اندوخته‌ها		*	*	*				*	*	*		
مانده در ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۲۵۰,۰۰۰	*	۲۲,۰۱۲	۲,۵۰۰	*	*			*	*	*	*

صورت جریان های نقدی تلفیقی				
درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده		
				جریان‌های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
--	(۱۵,۴۰۳)	۱۷,۰۲۸	(۸,۷۸۰)	نقد حاصل از عملیات
	*	*	*	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
--	(۱۵,۴۰۳)	۱۷,۰۲۸	(۸,۷۸۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
				جریان‌های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه‌گذاری:
	*	*	*	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
۹۶	(۲۲,۹۴۴)	(۱۹,۴۱۷)	(۷۰۳)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
	*	*	*	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش
	*	*	*	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود
	*	*	*	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود

					دریافت‌های نقدی حاصل از فروش شرکت‌های فرعی پرداخت‌های نقدی برای خرید شرکت‌های فرعی پس از کسر وجوه نقد تحصیل شده
					دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته
					پرداخت‌های نقدی برای خرید سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته
					دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
					پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
					دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در املاک
					پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری در املاک
					دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
					پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
					پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
					دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
					دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران
					دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام
					دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۹۶	(۲۳,۹۴۴)	(۱۹,۴۱۷)	(۷۰۳)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۲۹۹)	(۳۹,۳۴۶)	(۲,۳۷۹)	(۹,۴۸۳)		جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
					جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:
					دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی
					دریافت‌های نقدی حاصل از صرف سهام
					دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت‌های فرعی- سهم منافع فاقد حق کنترل
					دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
					پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه
۳۴	۳۲,۷۴۷	۹,۶۳۹	۱۲,۸۸۴		دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
					پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
					پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
					دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق مشارکت
					پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت
					پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق مشارکت
					دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق خرید دین
					پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق خرید دین
					پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق خرید دین
					پرداخت‌های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه‌ای
					پرداخت‌های نقدی بابت سود اجاره سرمایه‌ای
					پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی
					پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل

۲۴	۲۲,۷۴۷	۹,۶۲۹	۱۲,۸۸۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی
(۵۳)	(۶,۵۹۹)	۷,۲۶۰	۳,۴۰۱	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
(۳۱)	۲۱,۱۸۳	۲۱,۱۸۳	۱۴,۵۹۳	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
	۹	.	.	تأثیر تغییرات نرخ ارز
(۳۷)	۱۴,۵۹۳	۲۸,۴۴۳	۱۷,۹۹۴	مانده موجودی نقد در پایان سال
	۵۶۵,۳۳۹	.	.	معاملات غیرنقدی
دلایل تغییرات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱				
دلایل تغییرات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱				
دلایل تغییرات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹				

صورت سود و زیان				
درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱		دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
				عملیات در حال تداوم:
۱۱۸	۶۹۳,۶۲۳	۲۴۳,۶۲۱	۵۳۱,۱۹۶	درآمدهای عملیاتی
(۸۹)	(۷۲۶,۵۷۸)	(۲۶۳,۰۶۱)	(۴۹۸,۳۸۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
--	(۳۲,۹۵۵)	(۱۹,۴۴۰)	۲۳,۸۱۴	سود (زیان) ناخالص
(۶۰)	(۳۰,۵۶۹)	(۱۲,۸۲۱)	(۲۰,۵۲۳)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
	.	.	.	هزینه کاهش ارزش دریافتی‌ها (هزینه استثنایی)
	.	.	.	سایر درآمدها
--	(۱۱,۳۷۰)	(۳,۶۸۱)	.	سایر هزینه‌ها
--	(۷۴,۷۹۴)	(۳۵,۹۴۳)	۱۲,۳۹۱	سود (زیان) عملیاتی
۳۹	(۱۲,۷۴۳)	(۱,۱۹۸)	(۸۵۶)	هزینه‌های مالی
	.	.	.	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۱۹۸	۳,۱۱۳	۱,۰۹۹	۳,۲۷۲	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه
--	(۸۵,۴۳۴)	(۳۶,۰۴۱)	۱۴,۷۰۷	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد:
	.	.	.	سال جاری
	.	.	.	سال‌های قبل
--	(۸۵,۴۳۴)	(۳۶,۰۴۱)	۱۴,۷۰۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
				عملیات متوقف شده:
	.	.	.	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
--	(۸۵,۴۳۴)	(۳۶,۰۴۱)	۱۴,۷۰۷	سود (زیان) خالص

				سود (زیان) پایه هر سهم
	•	•	•	عملیاتی (ریال)
	•	•	•	غیرعملیاتی (ریال)
	•	•	•	ناشی از عملیات در حال تداوم
	•	•	•	ناشی از عملیات متوقف شده
	•	•	•	سود (زیان) پایه هر سهم
--	(۳۴۳)	(۱۴۴)	۵۹	سود (زیان) خالص هر سهم- ریال
	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹				

صورت سود و زیان جامع				
درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده		
--	(۸۵,۴۲۵)	(۲۶,۰۴۰)	۱۴,۷۰۷	سود (زیان) خالص
				سایر اقلام سود و زیان جامع:
	•	•	•	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود
	•	•	•	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
	•	•	•	مالیات مربوط به سایر اقلام سود و زیان جامع
	•	•	•	سایر اقلام سود و زیان جامع سال پس از کسر مالیات
--	(۸۵,۴۲۵)	(۲۶,۰۴۰)	۱۴,۷۰۷	سود (زیان) جامع سال

صورت وضعیت مالی				
درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده		
				دارایی‌ها
				دارایی‌های غیرجاری
•	۱۰۵,۷۹۹	۱۰۳,۷۱۲	۱۰۳,۳۶۷	دارایی‌های ثابت مشهود
	•	•	•	سرمایه‌گذاری در املاک
(۱)	۵,۹۰۳	۵,۷۴۱	۵,۶۷۹	دارایی‌های نامشهود
•	۱۴۰,۵۰۲	۱۴۰,۵۰۲	۱۴۰,۵۰۲	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
•	•	۲۵۳,۷۶۹	۲۵۳,۷۶۹	دریافتی‌های بلندمدت
	•	•	•	سایر دارایی‌ها



۰	۲۵۲,۲۰۴	۶۰۳,۷۳۴	۶۰۳,۳۱۷	جمع دارایی‌های غیرجاری دارایی‌های جاری
۱۷۷	۶,۳۲۰	۶,۳۸۷	۱۷,۴۳۲	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها
۷۲	۴۳,۸۳۰	۷۶,۹۳۷	۱۳۲,۱۸۸	موجودی مواد و کالا
۱۶	۱۳۷,۹۸۳	۱۴۰,۲۳۱	۱۶۳,۱۰۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۳۲	۱۸,۱۴۶	۱۴,۴۳۴	۱۷,۷۳۱	موجودی نقد
۳۹	۲۰۶,۱۸۹	۲۳۷,۸۷۹	۳۳۰,۴۵۳	
۰	۶,۰۳۹	۶,۰۳۹	۶,۰۳۹	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۳۸	۲۱۲,۳۲۸	۲۴۲,۹۱۸	۳۳۶,۴۹۲	جمع دارایی‌های جاری
۱۱	۴۶۴,۴۳۲	۸۴۷,۶۴۲	۹۳۹,۸۰۹	جمع دارایی‌ها
				حقوق مالکانه و بدهی‌ها
				حقوق مالکانه
۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
	۰	۰	۰	صرف سهام
	۰	۰	۰	صرف سهام خزانه
۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	اندوخته قانونی
	۰	۰	۰	سایر اندوخته‌ها
	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۷	(۱۳۲,۲۰۵)	(۲۰۸,۶۳۰)	(۱۹۲,۹۳۲)	سود (زیان) انباشته
	۰	۰	۰	سهام خزانه
۳۴	۱۲۹,۲۹۵	۴۳,۸۷۰	۵۸,۵۷۷	جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
				بدهی‌های غیرجاری
۰	۰	۴۳۲,۷۶۵	۴۳۲,۷۶۴	پرداختی‌های بلندمدت
--	۲۸,۷۱۸	۱,۲۶۰	۰	تسهیلات مالی بلندمدت
۳۷	۲۴,۲۸۳	۲۷,۵۹۶	۳۷,۸۶۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲	۵۳,۰۰۱	۴۵۱,۶۳۱	۴۶۰,۶۳۱	جمع بدهی‌های غیرجاری
				بدهی‌های جاری
۴۸	۱۸۹,۳۳۳	۲۶۷,۲۶۲	۳۹۴,۵۵۱	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
	۰	۰	۰	مالیات پرداختی
۰	۳۱,۳۳۵	۲,۷۵۲	۲,۷۵۲	سود سهام پرداختی
(۷۶)	۵۴,۵۷۴	۵۷,۷۱۳	۱۳,۷۷۷	تسهیلات مالی
	۷۲	۰	۴,۶۱۷	ذخایر
(۸۰)	۶,۹۳۲	۲۴,۴۳۴	۴,۹۰۴	پیش‌دریافت‌ها



•									•	•	افزایش سرمایه در جریان
•	•										خرید سهام خزانه
•	•										فروش سهام خزانه
•							•				سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه
•		•	•	•			•				انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انباشته
•		•					•				تخصیص به اندوخته قانونی
•		•					•				تخصیص به سایر اندوخته‌ها
۵۸,۵۷۷	•	(۱۹۳,۹۳۳)	•	•	•	۲,۵۰۰	•	•	•	۲۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

صورت جریان های نقدی											
درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱		تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		شرح						
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده							
					جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:						
(۷۷)	(۱۰,۷۰۰)	۱۷,۵۷۰			نقد حاصل از عملیات						
	•	•			پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد						
(۷۷)	(۱۰,۷۰۰)	۱۷,۵۷۰			جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی						
					جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود						
۹۱	•	(۷,۷۲۰)			پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود						
	•	•			پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت						
	•	•			پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در املاک						
	•	•			پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری در املاک						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت						
	•	•			پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت						
	•	•			پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام						
	•	•			دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها						
۹۱	•	(۷,۷۲۰)			جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری						
(۴۷)	(۱۰,۷۰۰)	۹,۸۵۰			جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی						
					جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:						



فروش داخلی: کاغذ قهوه ای	تن	هیئت مدیره	۱۲,۲۲۶	۲۲۵,۴۶۴	۲۳,۱۹۴	۲۸,۸۲۷,۳۲۶.۰۲	۶۶۸,۶۲۱	(۶۹۷,۸۱۶)	(۲۹,۱۹۵)	۱۰,۷۱۴	۴۵,۳۷۱,۰۰۹.۸۹	۴۸۶,۱۰۵	(۴۵۷,۶۳۹)	۲۸,۴۶۶	۱۱,۷۱۳
جمع فروش داخلی			۱۲,۲۲۶	۲۲۵,۴۶۴	۲۳,۱۹۴		۶۶۸,۶۲۱	(۶۹۷,۸۱۶)	(۲۹,۱۹۵)	۱۰,۷۱۴		۴۸۶,۱۰۵	(۴۵۷,۶۳۹)	۲۸,۴۶۶	۱۱,۷۱۳
فروش صادراتی:															
کاغذ قهوه ای	تن	هیئت مدیره	۵۱۰	۸,۱۵۷	۹۵۶	۲۶,۱۵۲,۷۱۹.۶۷	۳۵,۰۰۲	(۳۸,۷۶۲)	(۳,۷۶۰)	۹۵۴	۴۷,۲۶۵,۱۹۹.۱۶	۴۵,۰۹۱	(۴۰,۷۴۳)	۴,۳۴۸	۸۰۰
جمع فروش صادراتی:			۵۱۰	۸,۱۵۷	۹۵۶		۳۵,۰۰۲	(۳۸,۷۶۲)	(۳,۷۶۰)	۹۵۴		۴۵,۰۹۱	(۴۰,۷۴۳)	۴,۳۴۸	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	۰
جمع			۱۲,۷۲۶	۲۴۳,۶۲۱	۲۴,۱۵۰		۶۹۳,۶۲۳	(۷۲۶,۵۷۸)	(۳۳,۹۵۵)	۱۱,۶۶۸		۵۲۱,۱۹۶	(۴۹۸,۳۸۲)	۳۳,۸۱۴	۱۲,۵۱۳

روند فروش و بهای تمام شده در 5 سال اخیر

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۲۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
مبلغ فروش	۳۴۱,۲۲۳	۳۴۴,۰۲۵	۳۷۶,۴۵۵	۳۸۳,۶۶۶	۶۹۳,۶۲۳	۵۳۱,۱۹۶	۴۲۳,۷۰۴
مبلغ بهای تمام شده	(۲۸۶,۴۷۲)	(۲۳۶,۶۹۵)	(۳۰۷,۲۴۴)	(۴۰۵,۷۰۲)	(۷۲۶,۵۷۸)	(۴۹۸,۳۸۲)	(۲۷۴,۰۷۲)

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات

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 کاترن (آخال) فعالیت دارد. این شرکت به دلیل کیفیت بالای محصولات تولیدی ، حداقل نوسان کیفی و پایداری 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 سبد 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 ۳ 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 ۱۵۲۰۰ تن کاغذ تست‌لاینر و در مجموع ۲۱۰۰۰ 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 تأمین 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 منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۲۱ (میلیون ریال)
مواد مستقیم مصرفی	۵۴۵,۶۶۲	۴۲۱,۶۹۶
دستمردستمقیم تولید	۱۷,۸۴۵	۱۳,۷۶۵
سربازتولید	۱۸۲,۰۸۵	۱۲۶,۰۳۹
جمع	۷۴۵,۵۹۲	۵۶۱,۴۹۰

هزینه جذب نشده درتولید	(۱۱,۳۷۰)	۰
جمع هزینه های تولید	۷۳۴,۳۳۲	۵۶۱,۴۹۰
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۵۸۲	۱,۳۵۶
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۱,۳۵۶)	(۱,۷۳۵)
ضایعات غیرعادی	۰	۰
بهای تمام شده کالای تولید شده	۷۳۳,۶۴۸	۵۶۱,۰۳۱
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۱۷,۴۱۱	۳۴,۴۸۱
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۳۴,۴۸۱)	(۸۷,۱۳۰)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷۳۶,۵۷۸	۴۹۸,۳۸۲
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۰	۰
جمع بهای تمام شده	۷۳۶,۵۷۸	۴۹۸,۳۸۲

«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 پوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

#### گردش مقداری - ربالی موجودی کالا

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱													واحد	شرح محصول
موجودی پایان دوره			فروش			تعدیلات			تولید			موجودی اول دوره		
بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار
۸۷,۱۳۰	۴۳,۵۵۹,۸۴۳.۶۷	۳,۰۴۷	۴۹۸,۳۸۲	۴۳,۷۱۳,۵۷۵.۵۹	۱۱,۶۶۸	۰	۰	۰	۵۶۱,۰۳۱	۴۳,۱۳۵,۵۵۳.۸۳	۱۳,۰۰۶	۳۴,۴۸۱	۳۴,۵۲۸,۹۱۳.۹۶	۷۰۹
۸۷,۱۳۰			۴۹۸,۳۸۲			۰			۵۶۱,۰۳۱			۳۴,۴۸۱		

#### خرید و مصرف مواد اولیه

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱											واحد	شرح
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره			
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ		
میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		
۹,۳۶۰	۳۱,۴۸۴,۹۱۸.۷۹	۴۳۱	۴۳۱,۶۹۶	۰	۱۸,۰۳۳	۴۰۵,۸۰۱	۳۳,۴۳۸,۳۶۶.۳۷	۱۷,۳۳۱	۳۵,۱۵۵	۳۳,۰۳۷,۱۴۵.۳۶	۱,۱۴۳	تن
۹,۳۶۰	۳۱,۴۸۴,۹۱۸.۷۹	۴۳۱	۴۳۱,۶۹۶	۰	۱۸,۰۳۳	۴۰۵,۸۰۱	۳۳,۴۳۸,۳۶۶.۳۷	۱۷,۳۳۱	۳۵,۱۵۵	۳۳,۰۳۷,۱۴۵.۳۶	۱,۱۴۳	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
۹,۳۶۰			۴۳۱,۶۹۶			۴۰۵,۸۰۱			۳۵,۱۵۵			

«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.

سربرار تولید و هزینه های عمومی و اداری شرکت

شرح	هزینه سربرار					
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	برآورد در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	برآورد در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
هزینه حقوق و دستمزد	۶۴,۳۷۵	۱۱,۲۱۰	۱۶,۲۲۷	۱۹,۲۴۲	۴۶,۷۲۲	۵۵,۲۵۰
هزینه استهلاک	۱,۸۶۵	۱۷۲	۲۸۷	۲۸۳	۸۹۵	۱,۳۵۵
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۲۶,۷۸۷	۴۱	۲۴۰	۲۱۱	۱۷,۱۲۱	۲۵,۵۴۲
هزینه مواد مصرفی	۲۹,۵۶۶	۰	۰	۰	۳۳,۹۵۱	۳۸,۱۶۳
هزینه تبلیغات	۶۰	۰	۰	۰	۰	۷۰
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	۱۲,۱۴۳	۰	۰	۰	۷,۴۹۰	۱۱,۵۱۲
سایر هزینه ها	۲۷,۲۸۹	۹,۰۰۰	۹,۵۵۵	۱۰,۷۲۳	۱۹,۸۲۹	۲۸,۵۵۶
جمع	۱۸۲,۰۸۵	۲۰,۵۲۳	۲۶,۴۰۹	۳۰,۵۶۹	۱۲۶,۰۲۹	۱۷۰,۵۴۸

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

نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نرخ فروش هر کیلوگرم کاغذ بین ۴۵.۰۰۰ ریال تا ۵۰.۰۰۰ ریال
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۶ 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 ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال ۱۳۹۷ نسبت به سال ۱۳۹۶ حدود ۷۵ درصد 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 نهادی مسئول بر نحوه عملکرد تأمین کنندگان و عدم تدوین استاندارد مشخص در این زمینه، افت کیفی آخال( به دلیل عدم ورود کارتن یا ضایعات بازیافتی 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. نوع مواد اولیه درصد مصرف طبق استاندارد میانگین درصد مصرف واقعی میانگین نرخ خرید منابع تأمین آخال ۱.۲۰ می باشد ) در رابطه با مصرف آخال با تلاش همه جانبه در سال ۱۳۹۸ در بخش های تولید، کنترل کیفی و تأمین آخال و در صورت تأمین نقدینگی لازم پیش بینی می شود درصد مصرف آخال به درصد مصرف استاندارد نزدیک شود هرچند که مشخص است تولید با ماشین آلات قدیمی و با عمر بالاتر از نیم قرن از شرایط استاندارد و امروزی پیروی نمی کنند. در خصوص نشاسته و رنگ نیز که سهم قابل توجهی در هزینه ها دارند پیش بینی می شود تا بر اساس سفارش مشتریان به درصد مصرف مناسب دست یابیم به گونه ای که ضمن حفظ کیفیت محصولات تولیدی بهره وری لازم نیز حاصل شود. دستمزد مستقیم نسبت به دوره مشابه سال قبل 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 نقرات جدید و احتمالاً بازبینی تعداد شیفت ها دقیقاً به اندازه الزامات قانون کار افزایش یابد. سربرار مصرفی نسبت به دوره مشابه سال قبل رشد داشته است، علت این افزایش مذکور را می توان 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	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	برآورد ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱۴۱	۱۴۷	۱۴۱
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۵۸	۲۸	۵۸

وضعیت ارزی

شرح		نوع ارز		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۲۱	
				مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی

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

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ هزینه فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل 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 ۲۵.۰۰۰ میلیون ریال تا ۲۶.۰۰۰ 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 شرکت های 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 ۱۳۹۸/۰۶/۲۱ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت

توضیحات در خصوص تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

وضعیت شرکت های سرمایه پذیر									
نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹				دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۲۱				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	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال		

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 شرکت های 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	۱۳۹۸/۰۶/۲۱
جمع	.	.

سایر هزینه های عملیاتی		
شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۲۱
هزینه جذب نشده در تولید	۱۱,۲۷۰	.
جمع	۱۱,۲۷۰	.

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره (به تفکیک نوع و نرخ تامین مالی)						
نوع تامین مالی	نرخ	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی	مانده پایان دوره (اصل و فرع)		مانده پایان دوره به تفکیک سررسید	سایر
			ارزی	ریالی		



توضیحات	دوره	معاادل ریالی تسهیلات		ریالی	(میلیون ریال)	سود(درصد)	
		بلند مدت	کوتاه مدت				
	۸۵۶	۰	۱۳,۷۷۷	۰	۵۸,۹۷۳	۳۴	تسهیلات دریافتی از بانکها
	۰				۰		تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره
	۸۵۶	۰	۱۳,۷۷۷	۰	۵۸,۹۷۳		جمع
	۰	انتقال به دارایی					
	۸۵۶	هزینه مالی دوره					

#### 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 تست‌لاینر میباشد ضمناً شرکت در راستای سیاست فروش اموال مازاد و غیر مولد نهایت تلاش خود را برای جمع آوری اطلاعات لازم برای مزایده بزرگ املاک شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی ( شستا) بعمل آورده و ثبت آن در سایت مربوطه بعمل آورده که امید است به زودی به نتیجه لازم برسد

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

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت از طریق خرید تسهیلات خرید دین و فروش ساختمان دفتر مرکزی خود در تهران بخشی از کمیود سرمایه در گردش را جبران نماید. تامین نقدینگی لازم ۲-۳-بررسی شرایط تامین نقدینگی لازم در شرکت با استفاده از ابزارهای مالی جدید و یا امکانات موجود در شرکتهای بورسی در این خصوص رابزنی 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. ۲- 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 هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
جمع	۰	۰

#### سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	۳,۱۱۳	۳,۲۷۳
جمع	۳,۱۱۳	۳,۲۷۳

#### 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	۰

#### سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱- ادامه سیاست بهبود کمی و کیفی محصولات شرکت و تطبیق دقیق آن با نیاز بازار . ۲- تحقق سود خالص حداقل ۱۳ درصد ۳- کاهش مصرف انرژی 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 پایدار برای محصولات تولیدی شرکت ۸- گسترش صادرات محصولات از نظر مقداری و جغرافیایی ۹- فروش اموال مازاد غیر مولد ۱۰- تقویت ارتباط با مراکز علمی و دانشگاهی کشور در راستای ارتقای کمی و کیفی محصولات و افزایش بهره وری
---------------------------------	---

#### سایر توضیحات با اهمیت

پیام هیئت مدیره : شرکت صنایع کاغذ سازی کاوه تنها شرکت فعال بورسی صنعت سلولزی کشور است که از آخال (OCC) به تولید انواع کاغذ بسته بندی اقدام می نماید. این منحصر به فرد بودن شرکت کاوه در بورس مشکلاتی برای شرکت به دلیل شفافیت کامل اطلاعاتش به دنبال داشته زیرا کلیه رقبا از روند عملکرد مالی، بهای تمام شده ، موجودی مواد و محصول، میانگین قیمت‌های خرید و فروش، درصد ضایعات و اساساً هر اطلاعات مهمی که برای رقابت مفید است بهره مندند در حالی کاوه امکان دسترسی به هیچ از این اطلاعات را نداشته و نخواهد داشت. البته این شفافیت در بحث اطلاع رسانی تنها بخشی از مشکلات است و در عرصه رقابت در بازاری که عرضه از تقاضا پیشی گرفته ابزارها و راهکارهای مختلفی توسط بخش خصوصی و شرکتهای غیر بورسی استفاده می شود که مطرح نمودن آنها از حوصله این بحث خارج است ولی در عملکرد شرکتهای بورسی نسبت به رقبا تأثیر گذار می باشد. همانگونه که استحضار دارید صنعت کشور با مشکلات روزافزونی ناشی از تشدید شرایط رکودی مواجه است، این شرایط رکودی با توجه به گستردگی دامنه تأثیرات آن با شدت بیشتری شرکتهایی که محصولات واسطه ای صنایع دیگر را تولید می نمایند، درگیر نموده و تبعات سخت تری برای آنان داشته است که نیازمند حمایت بیشتری از سوی صاحبان سهام و نهادهای تصمیم گیر می باشند. درشش ماهه نخست سال۱۳۹۸ علی رغم ادامه شرایط رکودی در سطح اقتصاد کلان کشور و با تلاشهای صورت گرفته شرکت از زیان عملیاتی خارج و خوشبختانه به سود اعلامی در صورتهای مالی رسیده است از جمله اهم دلایل این توفیق می توان به موارد ذیل اشاره داشت: • افزایش تنوع محصولات با تولید کاغذهای با گرماژ کمتر و دارای تقاضا در بازار • تمرکز بر تولید کاغذ تست لاینر که دارای حاشیه سود بالاتری است • تلاش در راستای تامین به موقع و کافی ماده اولیه (آخال) به گونه ای که توفقی بابت کمبود آخال نداشته باشیم • با توجه به رکود در بازار داخلی تلاش در راستای افزایش سهم صادرات خصوصاً به کشورهای همسایه به صورت تهاتری • تامین بخشی از نیاز آخال شرکت از طریق واردات آخال با کیفیت از عراق • کنترل و نظارت مضاعف بر هزینه ها و جلوگیری از افزایش لجام گسیخته آنها با توجه به شرایط رکود تورمی کشور • ایجاد روحیه همدلی و همکاری بیشتر در پرسنل و ایجاد انگیزه

«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.»