

اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای

شرکت: صنایع کاغذ سازی کاوه	سرمایه ثبت شده: 250,000
نماد: چکاوک	سرمایه ثبت نشده: 450,000
کد صنعت (ISIC): 210102	اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای 3 ماهه منتهی به 1400/03/31 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1400/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

صورت سود و زیان

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به		دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
				عملیات در حال تداوم:
۹۵	۳,۱۹۹,۴۹۴	۳۳۴,۵۵۹	۶۵۱,۳۴۱	درآمدهای عملیاتی
(۹۳)	(۱,۷۱۴,۵۵۴)	(۳۰۰,۸۰۶)	(۵۸۱,۶۸۲)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۰۶	۴۸۴,۹۴۰	۳۳,۷۵۳	۶۹,۶۵۹	سود (زیان) ناخالص
(۳۸)	(۸۹,۱۹۶)	(۱۵,۹۱۹)	(۳۱,۹۹۹)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۰	۰	۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)
۰	۰	۰	۰	سایر درآمدها
(۵۹)	(۱۳,۹۱۲)	(۴,۳۳۵)	(۶,۸۹۵)	سایر هزینه‌ها
۲۰۲	۳۸۱,۸۳۳	۱۳,۵۰۹	۴۰,۷۶۵	سود (زیان) عملیاتی
۶۵	(۳,۶۰۶)	(۱,۰۹۸)	(۳۸۴)	هزینه‌های مالی
۰	۰	۰	۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۱۱۳	۳,۹۷۰	۷۶۷	۱,۶۳۵	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۲۱۹	۳۸۲,۱۹۶	۱۳,۱۷۸	۴۲,۰۱۶	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات هزینه مالیات بر درآمد:
--	(۶۱,۹۳۴)	۰	(۸,۰۹۹)	سال جاری
۰	(۱,۸۲۸)	۰	۰	سالهای قبل
۱۵۷	۳۱۸,۴۴۴	۱۳,۱۷۸	۳۳,۹۱۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم عملیات متوقف شده:
۰	۰	۰	۰	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۱۵۷	۳۱۸,۴۴۴	۱۳,۱۷۸	۳۳,۹۱۷	سود (زیان) خالص سود (زیان) پایه هر سهم
۰	۱,۲۷۳	۰	۰	عملیاتی (ریال)
۰	۱	۰	۰	غیرعملیاتی (ریال)
۰	۱,۲۷۴	۰	۰	ناشی از عملیات در حال تداوم
۰	۰	۰	۰	ناشی از عملیات متوقف شده
۰	۱,۲۷۴	۰	۰	سود (زیان) پایه هر سهم
(۹)	۱,۲۷۴	۵۳	۴۸	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	سرمایه
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰				

صورت سود و زیان جامع

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۱۵۷	۳۱۸,۴۴۴	۱۳,۱۷۸	۳۳,۹۱۷	سود (زیان) خالص
				سایر اقلام سود و زیان جامع:
۰	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۰	۰	۰	۰	مالیات مربوط به سایر اقلام سود و زیان جامع
۰	۰	۰	۰	سایر اقلام سود و زیان جامع سال پس از کسر مالیات
۱۵۷	۳۱۸,۴۴۴	۱۳,۱۷۸	۳۳,۹۱۷	سود (زیان) جامع سال

صورت وضعیت مالی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
				دارایی‌ها
				دارایی‌های غیرجاری
(۲)	۵۴,۸۷۹	۵۹,۸۳۲	۵۸,۵۰۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری در املاک
(۲)	۵,۶۳۰	۷,۶۶۰	۷,۵۰۲	دارایی‌های نامشهود
۰	۳۰۰,۵۰۲	۳۰۰,۵۰۶	۳۰۰,۵۰۶	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۰	۱۹۳,۷۶۹	۲۹۳,۷۶۹	۲۹۳,۷۶۹	دریافتنی‌های بلندمدت
۰	۰	۰	۰	سایر دارایی‌ها
۰	۵۵۴,۷۷۰	۶۶۱,۷۵۷	۶۶۰,۲۸۶	جمع دارایی‌های غیرجاری
				دارایی‌های جاری
(۸)	۲۵,۱۷۳	۵۰,۸۳۶	۴۶,۶۳۴	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
۳۲	۱۶۲,۱۹۶	۳۸۷,۰۳۴	۵۱۰,۶۰۵	موجودی مواد و کالا
۲۰	۱۱۵,۳۷۲	۴۳۲,۱۹۰	۵۰۷,۳۸۸	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۰	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
(۷۱)	۲۳,۲۹۵	۲۱۴,۵۴۲	۶۳,۱۱۸	موجودی نقد
۵	۳۲۶,۰۳۵	۱,۰۷۴,۵۹۲	۱,۱۲۷,۷۳۵	
۰	۴,۵۴۷	۴,۵۴۷	۴,۵۴۷	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۵	۳۳۰,۵۸۲	۱,۰۷۹,۱۳۹	۱,۱۳۲,۲۸۲	جمع دارایی‌های جاری
۳	۸۸۵,۳۵۲	۱,۷۴۰,۸۹۶	۱,۷۹۳,۵۶۸	جمع دارایی‌ها
				حقوق مالکانه و بدهی‌ها
				حقوق مالکانه
۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
۰	۰	۳۸۰,۸۶۱	۳۸۰,۸۶۱	افزایش سرمایه در جریان
۰	۰	۰	۰	صرف سهام
۰	۰	۰	۰	صرف سهام خزانه
۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۰	سایر اندوخته‌ها
۰	۰	۰	۰	مازاد تجدیدارزیابی دارایی‌ها
۰	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۵۹	(۳۶۱,۱۴۷)	۵۷,۳۹۷	۹۱,۳۱۴	سود (زیان) انباشته
۰	۰	۰	۰	سهام خزانه
۵	(۸,۶۴۷)	۶۹۰,۶۵۸	۷۳۴,۵۷۵	جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
				بدهی‌های غیرجاری
۰	۴۸۴,۹۵۶	۲۳۵,۹۸۶	۲۳۵,۹۸۶	پرداختنی‌های بلندمدت
۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی بلندمدت

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
۱۳	۴۰,۴۸۹	۴۹,۹۲۱	۵۶,۲۸۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲	۵۳۵,۴۴۵	۲۸۵,۹۰۷	۲۹۲,۲۷۴	جمع بدهی‌های غیرجاری
				بدهی‌های جاری
۰	۳۵۹,۸۸۹	۶۸۳,۴۰۹	۶۸۶,۷۱۶	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱۳	۰	۶۱,۹۳۴	۷۰,۰۳۳	مالیات پرداختی
۰	۲,۷۴۶	۲,۷۳۰	۲,۷۳۹	سود سهام پرداختی
۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۰	ذخایر
۰	۵,۹۱۹	۱۶,۲۶۸	۱۶,۲۵۱	پیش‌دریافت‌ها
۱	۳۶۸,۵۵۴	۷۶۴,۳۳۱	۷۷۵,۷۱۹	
۰	۰	۰	۰	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش
۱	۳۶۸,۵۵۴	۷۶۴,۳۳۱	۷۷۵,۷۱۹	جمع بدهی‌های جاری
۲	۸۹۳,۹۹۹	۱,۰۵۰,۳۲۸	۱,۰۶۷,۹۹۳	جمع بدهی‌ها
۳	۸۸۵,۳۵۲	۱,۷۴۰,۸۹۶	۱,۷۹۳,۵۶۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

جمع کل	سهام خزانه	سود (زیان) انباشته	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سایر اندوخته‌ها	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانه	صرف سهام	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	شرح
(۸,۶۴۷)	۰	(۲۶۱,۱۴۷)	۰	۰	۰	۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	اصلاح اشتباهات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تغییر در رویه‌های حسابداری
(۸,۶۴۷)	۰	(۲۶۱,۱۴۷)	۰	۰	۰	۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	صرف سهام خزانه	اندرخته قانونی	سایر اندرخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰											
سود (زیان) خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰									۳۱۸,۴۴۴		۳۱۸,۴۴۴
اصلاح اشتباهات	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
تغییر در رویه‌های حسابداری	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
سود (زیان) خالص تجدید ارائه شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	•	•	•	•	•	•	•	•	۳۱۸,۴۴۴	•	۳۱۸,۴۴۴
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات									•		•
سود (زیان) جامع سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	•	•	•	•	•	•	•	•	۳۱۸,۴۴۴	•	۳۱۸,۴۴۴
سود سهام مصوب									•		•
افزایش سرمایه	•		•						•		•
افزایش سرمایه در جریان		۲۸۰,۸۶۱				•					۲۸۰,۸۶۱
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 اندرخته قانونی					•				•		•
تخصیص به سایر اندرخته‌ها						•			•		•
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۸۰,۸۶۱	•	•	۲,۵۰۰	•	•	•	۵۷,۲۹۷	•	۶۹۰,۶۵۸
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱											
سود (زیان) خالص در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱									۲۳,۹۱۷		۲۳,۹۱۷
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات									•		•

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	صرف سهام خزانه	انداخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی‌ها	تفاوت تسعیر ارزش عملیات خارجی	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
سود (زیان) جامع در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۳,۹۱۷	۰	۳۳,۹۱۷
سود سهام مصوب									۰		۰
افزایش سرمایه	۰		۰				۰		۰		۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰							۰		۰
خرید سهام خزانه									۰	۰	۰
فروش سهام خزانه									۰	۰	۰
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه			۰						۰		۰
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انباشته							۰	۰	۰		۰
تخصیص به اندوخته قانونی					۰				۰		۰
تخصیص به سایر اندوخته‌ها						۰			۰		۰
مانده در ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۲۵۰,۰۰۰	۳۸۰,۸۶۱	۰	۰	۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۹۱,۳۱۴	۰	۷۳۴,۵۷۵

صورت جریان‌های نقدی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱		تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد تغییر
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده			
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	(۱۵۳,۳۱۰)	۵۱,۰۳۱	۱۷۶,۷۰۱	--	
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰	۰	(۱,۸۲۸)	۰	
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۱۵۳,۳۱۰)	۵۱,۰۳۱	۱۷۴,۸۷۳	--	
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:					
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۰	۰	۰	

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
--	(۱۱,۴۷۴)	۰	(۲۹۲)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود
۰	(۲,۴۷۷)	۰	۰	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۰	(۴)	۰	۰	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در املاک
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری در املاک
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۰	(۱۰۰,۰۰۰)	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام
۵,۸۹۴	۳,۱۱۲	۱۸	۱,۰۷۹	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۴,۲۷۲	(۱۱۰,۸۴۳)	۱۸	۷۸۷	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
--	۶۴,۰۳۰	۵۱,۰۳۹	(۱۵۱,۴۳۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
				جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:
۰	۱۲۶,۲۹۲	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از صرف سهام
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۰	۳۰,۰۰۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
۰	(۲۹,۹۷۰)	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق مشارکت
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق مشارکت
۰	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق خرید دین
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق خرید دین
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق خرید دین
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه‌ای
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود اجاره سرمایه‌ای
۵۰	(۱۶)	(۲)	(۱)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۵۰	۱۳۶,۳۰۶	(۲)	(۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
--	۱۹۰,۳۳۶	۵۱,۰۳۷	(۱۵۱,۴۳۴)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۸۲۱	۲۳,۲۹۵	۲۳,۲۹۵	۲۱۴,۵۴۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۰	۹۱۱	۰	۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
(۱۵)	۲۱۴,۵۴۲	۷۴,۳۳۲	۶۳,۱۱۸	مانده موجودی نقد در پایان سال
۰	۲۵۴,۵۷۰	۰	۰	معاملات غیرنقدی
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰				
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.				

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده

نوع کالا	واحد	مبانی و مرجع قیمت گذاری	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰					دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱		برآورد تعداد فروش در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
			تعداد فروش	مبلغ فروش-ریال	تعداد فروش	مبلغ بهای تمام شده-ریال	سود ناخالص-ریال	نرخ فروش-ریال	تعداد فروش	مبلغ فروش-ریال	سود ناخالص-ریال		تعداد فروش	مبلغ فروش-ریال	
فروش داخلی:															
کاغذ قهوه ای	تن	هیئت مدیره	۵,۹۷۷	۳۳۲,۷۳۶	۲۵,۳۶۷	۸۶,۶۳۵,۰۳۷.۶۵	۲,۱۹۷,۶۷۱	(۱,۷۱۳,۰۹۵)	۴۸۴,۵۷۶	۴,۷۷۰	۱۳۴,۱۵۸,۲۸۰.۹۲	۶۳۹,۹۳۵	(۵۷۰,۷۹۱)	۶۹,۱۴۴	۲۱,۸۱۱
جمع فروش داخلی			۵,۹۷۷	۳۳۲,۷۳۶	۲۵,۳۶۷		۲,۱۹۷,۶۷۱	(۱,۷۱۳,۰۹۵)	۴۸۴,۵۷۶	۴,۷۷۰		۶۳۹,۹۳۵	(۵۷۰,۷۹۱)	۶۹,۱۴۴	۲۱,۸۱۱
فروش صادراتی:															
کاغذ قهوه ای	تن	هیئت مدیره	۴۶	۱,۸۲۳	۴۶	۳۹,۶۳۰,۴۳۴.۷۸	۱,۸۲۳	(۱,۴۵۹)	۳۶۴	۹۱	۱۲۵,۳۴۰,۶۵۹.۳۴	۱۱,۴۰۶	(۱۰,۸۹۱)	۵۱۵	۰
جمع فروش صادراتی:			۴۶	۱,۸۲۳	۴۶		۱,۸۲۳	(۱,۴۵۹)	۳۶۴	۹۱		۱۱,۴۰۶	(۱۰,۸۹۱)	۵۱۵	۰
درآمد ارائه خدمات:															
جمع درآمد ارائه خدمات:			۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰
برگشت از فروش															
تخفیفات			۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰		۰	۰	۰	۰
جمع			۶,۰۲۳	۳۳۴,۵۵۹	۲۵,۴۱۳		۲,۱۹۹,۴۹۴	(۱,۷۱۴,۵۵۴)	۴۸۴,۹۴۰	۴,۸۶۱		۶۵۱,۳۴۱	(۵۸۱,۶۸۲)	۶۹,۶۵۹	۲۱,۸۱۱

رند فروش و بهای تمام شده در 5 سال اخیر

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	برآورد دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
مبلغ فروش	۲۷۶,۴۵۵	۳۸۲,۶۶۶	۶۹۳,۶۳۳	۱,۰۶۳,۳۰۱	۲,۱۹۹,۴۹۴	۶۵۱,۳۴۱	۲,۴۴۱,۲۶۴
مبلغ بهای تمام شده	(۳۰۷,۲۴۴)	(۴۰۵,۷۰۲)	(۷۴۳,۴۷۵)	(۱,۰۰۰,۹۹۹)	(۱,۷۱۴,۵۵۴)	(۵۸۱,۶۸۲)	(۲,۰۰۸,۹۰۸)

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 پایبندی به اصول مشتری مدارانه در بازار کاغذهای بسته بندی شناخته شده می‌باشد. این شرکت با ظرفیت عملی ۲۷.۸۲۴ 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 اقصی نقاط 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

بهای تمام شده

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ (میلیون ریال)
مواد مستقیم مصرفی	۱,۲۴۲,۸۹۵	۵۴۴,۲۲۹
دستمزد مستقیم تولید	۴۰,۰۶۱	۱۸,۵۲۲
سربارتولید	۴۹۰,۲۸۱	۱۵۲,۰۷۶
جمع	۱,۷۷۳,۲۳۷	۷۱۴,۸۲۷
هزینه جذب نشده درتولید	(۱۲,۹۱۲)	(۶,۸۹۵)
جمع هزینه های تولید	۱,۷۵۹,۳۲۵	۷۰۷,۹۳۲
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۱,۶۳۴	۲,۷۶۹
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۲,۷۶۹)	(۴,۶۷۹)
ضایعات غیرعادی	۰	۰
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱,۷۵۸,۱۹۰	۷۰۶,۰۲۲
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۴۵,۷۷۰	۸۹,۴۰۶
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۸۹,۴۰۶)	(۲۱۳,۷۴۶)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۷۱۴,۵۵۴	۵۸۱,۶۸۲
بهای تمام شده خدمات ارایه شده	۰	۰
جمع بهای تمام شده	۱,۷۱۴,۵۵۴	۵۸۱,۶۸۲

«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 - ربالی موجودی کالا

دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱														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		
۲۱۳,۷۴۶	۱۳۴,۹۳۴,۶۰۵.۴۹	۱,۷۱۱	۵۸۱,۶۸۲	۱۱۹,۶۶۳,۰۳۲.۳	۴,۸۶۱	۰	۰	۰	۷۰۶,۰۲۲	۱۱۶,۰۸۳,۸۵۴	۶,۰۸۲	۸۹,۴۰۶	۱۸۳,۴۶۱,۲۳۴.۴۹	۴۹۰	تن	کاغذ قهوه ای
۲۱۳,۷۴۶			۵۸۱,۶۸۲			۰			۷۰۶,۰۲۲			۸۹,۴۰۶				جمع کل

خرید و مصرف مواد اولیه

دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱												واحد	شرح			
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره							
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار					
میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال						
																مواد اولیه داخلی:
۱۹۹,۵۸۹	۶۱,۷۳۴,۹۳۱.۱۳	۳,۲۳۳	۵۴۴,۲۳۹	۰	۹,۴۶۵	۵۲۱,۷۰۲	۶۲,۴۷۹,۴۰۱.۲	۸,۳۵۰	۳۳۲,۱۱۵	۵۱,۰۸۴,۴۰۶.۶۲	۴,۳۴۸	تن	۴,۳۴۸		آخال قهوه ای	
۱۹۹,۵۸۹	۶۱,۷۳۴,۹۳۱.۱۳	۳,۲۳۳	۵۴۴,۲۳۹	۰	۹,۴۶۵	۵۲۱,۷۰۲	۶۲,۴۷۹,۴۰۱.۲	۸,۳۵۰	۳۳۲,۱۱۵	۵۱,۰۸۴,۴۰۶.۶۲	۴,۳۴۸		۴,۳۴۸		جمع مواد اولیه داخلی:	
																مواد اولیه وارداتی:
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰		۰		۰	جمع مواد اولیه وارداتی:
۱۹۹,۵۸۹			۵۴۴,۲۳۹			۵۲۱,۷۰۲			۳۳۲,۱۱۵							جمع کل

«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 غیر قطعی 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	هزینه های اداری، عمومی و فروش

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱		برآورد در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	برآورد در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	برآورد در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
هزینه حقوق و دستمزد	۱۴۲,۴۴۸	۱۵,۹۸۸	۴۳,۵۴۸	۱۰۴,۲۹۴	۳۷,۴۴۸	۳۷,۴۴۸
هزینه استهلاک	۶,۱۸۵	۲۶۸	۷۸۳	۷,۲۱۷	۵۷۹	۵۷۹
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۴۳,۰۶۶	۲۱	۱۹۴	۴۱,۵۲۴	۴۹۸	۴۹۸
هزینه مواد مصرفی	۱۳۰,۰۹۰	۰	۰	۱۲۷,۹۴۹	۰	۰
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	۰	۰	۰
هزینه حمل و نقل و انتقال	۲۵,۱۰۱	۰	۰	۲۲,۶۶۰	۰	۰
سایر هزینه ها	۱۴۳,۳۹۱	۵,۷۳۲	۳۷,۷۳۲	۱۰۶,۰۱۳	۶,۰۹۹	۶,۰۹۹
جمع	۴۹۰,۲۸۱	۲۱,۹۹۹	۸۲,۳۴۷	۴۰۹,۶۵۷	۴۴,۶۲۴	۴۴,۶۲۴

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

نرخ فروش محصولات	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نرخ فروش هر کیلوگرم کاغذ بین ۱۱۰.۰۰۰ ریال تا ۱۵۰.۰۰۰ ریال
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نرخ خرید هر کیلوگرم آخال بین ۵۰.۰۰۰ ریال تا ۷۰.۰۰۰ ریال

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش یافته است. این افزایش ناشی از افزایش قیمت آخال و تغییر در ترکیب تولید و 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 باکیفیت 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. سربار مصرفی نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است، علت این افزایش مذکور را می توان در افزایش میزان مصرف مواد نشاسته و رنگ مصرفی به دلیل افزایش سهم تولید کاغذ تست لاینر قلمداد نمود .
---------------------------------	--

وضعیت کارکنان

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	برآورد ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱۴۰	۱۴۰	۱۴۰
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۵۸	۵۸	۵۸

وضعیت ارزی

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
	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 ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	هزینه های فروش، اداری و عمومی به میزان ۴۴.۶۲۴ میلیون ریال برآورد 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 نوع برآوردی ارزی طرح	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	تاریخ 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 ۱۳۹۹/۱۲/۳۰			دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱			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	بهای تمام شده		درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال

توضیحات در خصوص وضعیت شرکت های سرمایه پذیر

--

«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.

سایر درآمدهای عملیاتی

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۱
جمع	.	.

سایر هزینه‌های عملیاتی

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۱
هزینه جذب نشده درتولید	۱۳,۹۱۲	۶,۸۹۵
جمع	۱۳,۹۱۲	۶,۸۹۵

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

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره (اصل و فرع)			نرخ سود(درصد)	نوع تامین مالی
				ریالی				
		بلند مدت	کوتاه مدت	معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز		
	۳۸۴	.	.	.	.	.	.	تسهیلات دریافتی از بانکها
	.							تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره
	۳۸۴	.	.	.		.		جمع
	.	انتقال به دارایی						
	۳۸۴	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، فلوئینگ و تست‌لایندر می باشد 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 ۹ ماهه منتهي به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	تنها منبع مالی در اختیار شرکت فروش انواع کاغذ بسته بندی قهوه‌ای، فلوتینگ و تست‌لایزر می باشد 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.
---------------------------------------	---

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۱
جمع	.	.

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	۳,۹۷۰	۱,۶۳۵
جمع	۳,۹۷۰	۱,۶۳۵

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 در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۸,۷۳۲	۸,۷۳۲	۳۱۲,۴۵۰	۸,۷۳۲	

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۹ ماهه منتهي به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	<ul style="list-style-type: none"> ادامه سیاست تمرکز بر تولید و فروش محصولات با ارزش افزوده بالاتر • کاهش ضایعات تولید با تامین بخشی از تجهیزات تصفیه خمیر در حد وسیع و امکانات • بهینه سازی مصرف انرژی با ممیزی انرژی و اقدامات اصلاحی لازم • تلاش در راستای تامین به موقع اقلام پوششی و سایر قطعات یدکی مورد نیاز برای شارژ ابزارها جهت فراهم آوردن امکان تولید با عرض کامل و افزایش سرعت خطوط و به تبع آن افزایش بهره وری و بازده ماشین آلات. • تقویت سیاست هم افزایی در فروش محصولات شرکت با توجه به ضرورت‌های تامین نیاز به کاغذ بسته بندی در شرکت های زیر مجموعه شستا با توجه اطمینان از برگشت پول و کاهش اثرات ناشی از رکود تولید خصوصاً در دوران پسا کرونا و تشدید تحریمها. • پیگیری هرچه بیشتر برای به ثمر رسیدن افزایش سرمایه شرکت بمنظور تقویت و اصلاح بنیه مالی شرکت • پیگیری هرچه بیشتر پرونده های حقوقی شرکت با تقویت امور حقوقی و قراردادهای در شرکت • تلاش در راستای ارتباط هرچه بیشتر و کاربردی با مراکز علمی و دانشگاهی کشور بمنظور تبدیل کاوه به عنوان مرکز تحقیقاتی کاغذ و مقوای کشور • تقویت ساختارهای تحقیق و توسعه، مدیریت دانش، و ایجاد انگیزه برای نوآوری در خدمت صنعت کاغذ و کارخانه • بهبود ساختار نیروی انسانی با ادامه سیاست جانشین پروری، اصلاح چارت سازمانی، ارتقای سطح علمی و تخصصی پرسنل با برگزاری دوره های آموزشی حین خدمت، اجرای طرح های انگیزشی، تقویت نظام سلامت پرسنل و • اجرای بخشنامه های ابلاغی هلدینگ سلولزی، تاپیکو و شستا، اجرای دستور العمل های سازمان بورس و دستور العمل حاکمیت شرکتی در کلیه ارکان شرکت • پیگیری رفع کلیه تکالیف مجامع از سالهای قبل و تداوم اخذ گزارش مقبول از حسابرس مستقل • همکاری هر چه بیشتر در تسریع روند اجرایی پروژه بیستون و تلاش در راستای تامین منابع مالی مورد نیاز پروژه • تهیه گزارش امکانسنجی فنی، مالی و اقتصادی (FS) پروژه نوسازی سیستم خمیر سازی کاوه و اخذ مجوزهای اجرای پروژه مذکور از هلدینگ سلولزی ، تاپیکو و شستا • برگزاری منظم و موثر کمیته حسابرسی داخلی ، کمیته ریسک، کمیته انتصابات و انضباطی و سایر کمیته های لازم در شرکت • با عنایت به صدور کارنامه های عملکردی شرکتهای زیر مجموعه توسط شستا ارتقای جایگاه شرکت از شرکتهای خوب به عالی با تلاش در راستای کسب امتیازهای لازم • در صورت رفع موانع واردات آخال و صادرات کاغذ، حضور مجدد در بازارهای در دسترس منطقه از جمله عراق و
---------------------------------------	--

سایر توضیحات با اهمیت

پیام هیات مدیره : با عنایت به اهمیت حفظ شرایط کاری شرکت که از سال ۱۳۹۸ روند زیاندهی آن متوقف گردید و ادامه روند رو به بهبود تولید و فروش شرکت در بازار کاغذ بسته بندی کشور علی رغم تاثیرات نامطلوب ناشی از تشدید تحریمها، نوسانات شدید نرخ ارز و به تبع آن قیمت مواد اولیه و اثرات بسیار ناگوار و شدید ناشی از شیوع ویروس کرونا، با برنامه ریزی هدفمند صورت گرفته اقداماتی بشرح ذیل در دستور کار شرکت قرار گرفته که زمینه ادامه فعالیت شرکت را فراهم نموده است. از جمله اقدامات صورت گرفته می توان به موارد ذیل اشاره داشت: ۱- تشکیل کمیته ریسک و شناسایی مرحله به مرحله ریسکها طبق دستور العمل ابلاغی و برگزاری منظم و هدفمند جلسات ۲- تشکیل کمیته کاهش ضایعات و شناسایی نقاط بحرانی و برنامه ریزی جهت رفع آنها و انجام اقدامات اصلاحی لازم و برگزاری منظم و هدفمند جلسات مربوطه که نتایج خوبی هم در پی داشته است. ۳- برگزاری منظم کمیته حسابرسی داخلی و عملیاتی سازی نقطه نظرات کاربردی و اصلاحی آن در ساختار عملیاتی شرکت ۴- انجام ممیزی HSE و تشکیل کمیته ایمنی و آتش نشانی ۵- اخذ پروانه تحقیق و توسعه از وزارت صنعت معدن و تجارت ۶- راه اندازی سیستم سیوال برای استخراج خمیر از پساب کارخانه ۷- ساخت رول سایز پرس با طراحی و ساخت و مهندسی داخل شرکت ۸- تغییر نسبت ترکیب تولید و فروش شرکت با افزایش قابل ملاحظه سهم تولید و فروش کاغذهای با ارزش افزوده بالاتر ۹- تامین اورژانسی بخشی از نیاز به اقلام پوششی وارداتی و سفارش و بارگیری محموله جدید اقلام پوششی ۱۰ - راه اندازی ریجکت سورتر جهت استحصال مجدد خمیر از ضایعات جدا شده در بخش خمیرسازی و تصفیه خمیر ۱۱- تهیه طرح اولیه نوسازی خمیرسازی شرکت و شناسایی پیمانکار لازم برای تهیه FS مربوطه (شایان ذکر است FS تا پایان سال جاری تهیه خواهد شد) ۱۲- تقویت جایگاه واحدهای برنامه ریزی استراتژیک، تحقیق و توسعه، HSE ، روابط عمومی و امور سهام ۱۳- انجام مراحل افزایش سرمایه شرکت از ۲۵۰ میلیارد ریال به ۷۵۰ میلیارد ریال که مرحله استفاده از حق تقدمهای آن در تاریخ ۹ اسفندماه سالجاری به پایان رسید. ۱۴ در راستای اجرای سیاستهای هم افزایی در شرکتهای زیر گروه آغاز مجدد همکاری با شرکت کارتن البرز که موجب راه اندازی مجدد خطوط تولید این شرکت گردید و در نتیجه ضمن بازگشت به کار پرسنل این شرکت موجب وصول مطالبات شرکت از شرکت کارتن البرز به مبلغ ۸ میلیارد ریال و فراهم شدن زمینه وصول مطالبات هلدینگ سلولزی از این شرکت شده است. ۱۵- تامین دیوی ۴۰۰۰ تنی آخال برای کارخانه علی رغم مشکلات ناشی از کرونا و کمبود آخال در کشور در اکثر مقاطع زمانی سال ۱۶- رفع مشکلات با گمرک ایران با پیگیری و دفاع مناسب از عملکرد شرکت در کمیته رفع اختلافات گمرکی ۱۷- حضور مستمر و جدی مدیریت و کارشناسان فنی، مالی و بازرگانی شرکت در تسریع فرآیندهای تصمیم گیری و بررسی های فنی و مالی اقتصادی پروژه بیستون از بهمن ماه سالجاری و تلاش در راستای اجرای دقیق و درست وظایف محموله به شرکت در اجرای پروژه بیستون از سوی شستا، تاپیکو و هلدینگ سلولزی در کلیه زمینه ها از جمله تامین بخشی از منابع مالی مورد نیاز طرح، در این خصوص لازم به توضیح است شرکت تا پایان سال ۹۹ از منابع داخلی خود مبلغ یکصد میلیارد ریال را که برای اجرای پروژه نوسازی خمیر سازی خود در نظر گرفته بود به این طرح اختصاص داده است ضمناً مکاتبات لازم با کانون کارشناسان رسمی دادگستری برای قیمت گذاری مجدد املاک خود که در سامانه املاک شستا بارگذاری گردیده، صورت پذیرفت و در اسرع وقت پس از دریافت گزارش ارزیابی جدید ملک و اخذ به روز و لحظه ای قیمت خیره محلی در چارچوب آیین نامه معاملات املاک ابلاغی شستا که مصوب هیات مدیره شرکت نیز باشد نسبت به مزایده و فروش عاجل املاک اقدام خواهد شد. شایان ذکر است دو ملک از املاک بارگذاری این شرکت در مزایده سال ۹۸ شستا به فروش رسیده است و املاک هفت تیر هم در معرض فروش بود که با نظر نماینده سازمان بازرسی در جلسه مذکور به دلیل گذشت تنها چند روز از مهلت گزارش کارشناسی فروش املاک مذکور متوقف گردید. در راستای وظایف محوله در پروژه بیستون اقدامات ذیل تاکنون به مرحله اجرا درآمده است: ۱- ارایه گزارش چگونگی تامین بخشی از نیاز مالی پروژه بیستون توسط کاوه و پرداخت مبلغ یکصد میلیارد ریال. ۲- مکاتبه با کانون کارشناسان دادگستری جهت به روزرسانی قیمت املاک و تسریع در فرآیند فروش املاک هفت تیر همزمان بازدید مدیر بازرسی تاپیکو و نماینده شستا از املاک موجود در شهر صنعتی کاوه ۳- به روزرسانی گزارش مطالعات امکان سنجی تکمیلی (FS) پروژه بیستون بر اساس موارد مطروحه در جلسه برگزارشده در بهمن ماه سالجاری در شستا ۴- همکاری نزدیک و نظارت مستقیم بر روند برگزاری مناقصه های احداث پست برق، اجرای خطوط انتقال، ساخت اسکلت انبار روزانه، احداث دو دستگاه مخزن و انتخاب پیمانکار طراحی و ساخت و نصب واحد خمیرسازی همچنین همکاری در انتخاب مشاور فنی و مهندسی پروژه ۵- همکاری در راستای تدوین و نظارت بر مفاد قراردادی مناقصه های برگزار شده ۶- برنامه ریزی جهت بازدید از محل اجرای طرح تا قبل از پایان سالجاری و بررسی میدانی شرایط موجود ۷- همکاری در راستای راه اندازی واحد حسابرسی داخلی شرکت بیستون ۸- با عنایت به امکانات فنی و بازرگانی شرکت کاوه همکاری در تامین بخشی از کمبودهای ماشین کاغذ نصب شده جهت شناسایی منابع معتبر با قیمت مناسب ۹- با عنایت به حضور در هیات رئیسه سندیکای تولید کنندگان کاغذ و مقوای کشور و دسترسی به بخشی از اطلاعات فنی و تجاری در سطح صنعت کشور ارائه برخی از نظرات مشورتی جهت تسریع در فرآیند شناخت و تصمیم گیری و دستیابی سریعتر به اطلاعات به مدیرعامل و هیات مدیره محترم شرکت بیستون ۱۸- با عنایت به اهمیت موضوعات حوزه اطلاع رسانی در شرکتهای خصوصاً شرکتهای بورسی و با توجه به سیاست شفافسازی در زیر مجموعه های شستا با تقویت واحد ارتباطات در شرکت، اقدامات موثری بعمل آمده است از جمله حضور مستمر در رسانه های مکتوب و مجازی، به روزرسانی وب سایت شرکت، همکاری با واحد تحقیق و توسعه و HSE، اجرای طرحهای انگیزشی، راه اندازی کانالهای ارتباطی مجازی و ... ۱۹- در حوزه انفورماتیک نیز اقدامات اصلاحی و به روزرسانی سامانه های مرکزی در شرکت براساس ابلاغیه شستا در حال اجرا بوده همچنین تبدیل نرم افزار یکپارچه مالی همکاران سیستم به راهکاران بیش از ۹۵ درصد پیشرفت داشته و تلاش میشود تا پایان سالجاری بطور کامل راه اندازی شود. سامانه اتوماسیون پرگار هم در شرکت راه اندازی و آموزشهای لازم ارایه گردیده اما جهت راه اندازی کامل آن نیاز است برخی تغییرات در سخت افزارهای موجود خصوصاً در کارخانه بعمل آید. ۲۱- در سالجاری با توجه به جذب نیرویی متخصص در امور سهام شرکت، عملکرد این واحد مالی روندی صعودی و قابل ملاحظه داشته که این مهم در انجام مطلوب فرآیند افزایش سرمایه شرکت و پاسخگویی به سهامداران خرد و عمده بخوبی نمایان است. در پایان این گزارش خاطر نشان می سازد که اگر توفیقی در سال ۱۳۹۹ پس از گذر از چند سال سخت و دشوار نصیب این شرکت گردیده نتیجه لطف بیکران خداوند متعال، تلاش همه جانبه و خستگی ناپذیر تک تک پرسنل این مجموعه، حمایت سهامداران عمده خصوصاً هلدینگ سلولزی، همدلی و همفکری همه جانبه در هیات مدیره و استفاده از شرایط استثنایی حاکم بر صنعت کاغذ بسته بندی کشور بوده است. خوشبختانه با

تغییرات مثبت بوجود آمده در هلدینگ مذکور امید می رود روندکاری شرکتهای زیر مجموعه آن به نحو چشمگیری بهبود یافته و به جایگاه مناسبی در صنعت سلولزی کشور دست یابیم. در همین راستا هیات مدیره شرکت برنامه هایی بشرح ذیل را در دستور کار دارد که علیرغم تمام موانع و مشکلات در مسیر صنعت در سایه الطاف خداوند متعال و با برنامه ریزی دقیق و هدفمند و تلاش همه جانبه در تمامی ارکان شرکت و بهره مندی از حمایتهای مادی و معنوی سهام داران عمده آنها را عملیاتی سازد.

«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.»



شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۰

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

بسمه تعالی

مقدمه:

این گزارش تفسیری بر اساس ضوابط مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه گردیده است جهت بهره‌مندی حداکثری از اطلاعات آن باید همراه با صورت های مالی و یادداشت های مربوط به آن مطالعه شود این گزارش شامل جملات آینده‌نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می‌باشد و کلماتی نظیر پیش‌بینی، باور، برآورد، انتظار، تمایل، خواسته، احتمالاً و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده‌نگری است. جملات آینده‌نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی شرکت است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابر این نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

کلیاتی درباره شرکت:

تاریخچه فعالیت:

گروه شامل شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام) و شرکت فرعی صنایع کاغذ بسته بندی بیستون تامین (سهامی خاص) - قبل از بهره برداری می‌باشد. شرکت صنایع کاغذسازی و داد (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۶۷/۰۱/۱۷ تحت شماره ۶۹۳۳۲ و شناسه ملی ۱۰۱۰۱۱۴۲۷۲۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۹/۰۴/۱۳ نام شرکت به صنایع کاغذسازی کاوه تغییر یافت که موضوع در روزنامه رسمی شماره ۱۳۲۳۳ مورخ ۱۳۶۹/۰۵/۲۰ درج گردیده است. همچنین بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۵/۱۰/۱۷ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید که موضوع در روزنامه رسمی شماره ۱۵۱۹۹ به تاریخ ۱۳۷۶/۰۲/۱۸ مورخ ۱۳۷۶/۰۲/۲۱ آگهی شده است و متعاقباً طی مراحل پذیرش، نام شرکت در تاریخ ۱۳۷۶/۰۲/۲۱ به عنوان دویست و پنجاه و چهارمین شرکت پذیرفته شده در فهرست شرکتهای سازمان بورس و اوراق بهادار تهران در گروه ساخت کاغذ و محصولات کاغذی درج گردیده است. مرکز اصلی شرکت و کارخانه به ترتیب واقع در تهران میدان هفت تیر خیابان لطفی پلاک ۱۱ کدپستی ۱۵۸۹۸۶۵۹۴۸ و شهر صنعتی کاوه خیابان هفتم می‌باشد. در حال حاضر این شرکت از واحدهای فرعی شرکت گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین (سهامی خاص) است.

فعالیت اصلی:

موضوع فعالیت شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام) طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از تولید کاغذ و مقوا و سایر تولیدات و فرآورده های جنبی، تأمین و ایجاد واحدهای تولید مربوطه، وارد کردن کلیه ماشین آلات، دستگاه ها و تجهیزات لازم و مواد اولیه مورد نیاز، خرید و فروش تولیدات و واردات و صادرات در زمینه تولیدات فوق الذکر است. به موجب پروانه بهره برداری شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام) شرکت اصلی به شماره ۴۷۹ مورخ ۱۳۷۴/۰۱/۲۶ که توسط وزارت صنایع صادر شده، بهره برداری از کارخانه با ظرفیت ۳۰,۰۰۰ تن شامل (۲۵,۰۰۰ تن کاغذ چاپ و تحریر و ۵,۰۰۰ تن مقوا) در سال ۱۳۷۳ آغاز شده است. فعالیت شرکت صنایع کاغذ بسته بندی بیستون تامین (سهامی خاص) شرکت فرعی به موجب ماده ۲ اساسنامه مشابه فعالیت شرکت اصلی با ظرفیت تولید ۹۹,۰۰۰ تن کاغذ تست لاینر و وایت تاپ در سال می باشد فعالیت شرکت مزبور در دوره جاری شامل تکمیل اجرای طرح بوده است.

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

سرمایه:

سرمایه شرکت بالغ بر ۲۵۰ میلیارد ریال منقسم به ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی با نام می باشد که مراحل افزایش سرمایه و اسامی سهامداران عمده و میزان سهام هر یک به شرح زیر می باشد:

تغییرات سرمایه شرکت			
محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
مشارکت بانک صنعت و معدن	۱۶۰	۲۲۰	۱۳۶۹/۰۵/۱۴
تبدیل مطالبات سهامداران و بانک صنعت و معدن	۱,۶۶۰	۹۳۷/۵	۱۳۶۹/۰۶/۲۵
بانک صنعت و معدن	۴,۵۰۰	۱۷۱	۱۳۶۹/۰۷/۱۳
فروش سهام جدید	۶,۰۰۰	۳۳	۱۳۷۲/۰۲/۰۷
فروش سهام جدید	۱۱,۰۰۰	۸۳	۱۳۷۲/۰۷/۲۰
سود و زیان سنواتی	۲۵,۰۰۰	۱۲۷	۱۳۸۲/۱۲/۱۷
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰	۱۳۹۵/۰۳/۱۶
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰	۱۵۰	۱۳۹۶/۰۷/۲۳

سهامداران:

جدول سهامداران شرکت و نسبت سهام آنان در سال ۱۴۰۰

ردیف	نام سهامداران	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین (سهامی خاص)	۱۴۱,۴۲۷,۵۹۴	۵۶,۶
۲	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)	۵۰۰	۰,۰۰۰۲
۳	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	۷۰,۴۰۱	۰,۰۲۸۲
۴	شرکت صنایع چوب خزر کاسپین (سهامی عام)	۴۵۲	۰,۰۰۰۲
۵	شرکت محصولات کاغذی لطیف (سهامی عام)	۱,۰۰۰	۰,۰۰۰۴
۶	سایر	۱۰۸,۵۰۰,۰۵۳	۴۳,۳
	جمع	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

اعضای هیات مدیره:

تاریخ عضویت در هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	اعضای هیات مدیره
شهریور ۱۳۹۸	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	حمید حسن
فروردین ۱۴۰۰	گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین (سهامی خاص)	عضو موظف هیات مدیره	رجبعلی احمدی دونچالی
شهریور ۱۳۹۹	شرکت محصولات کاغذی لطیف (سهامی عام)	عضو موظف هیات مدیره	منوچهر نارون
مهر ۱۳۹۸	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	محمد ابوالمعصوم
خرداد ۹۹	شرکت صنایع چوب خزر کاسپین (سهامی عام)	مدیر عامل و نایب ریس هیات مدیره	امیر سامان اسفندیاری

اطلاعات مربوط به هر سهم:

اطلاعات مقایسه ای ۵ سال مربوط به هر سهم به شرح جدول زیر می باشد:

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۳۱۰	۴۵	-	-	-	اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
(۴۰۴)	(۸۳)	-	-	-	آخرین پیش بینی سود (زیان) هر سهم - ریال
(۴۲۵)	(۱۶۱)	(۴۰۶)	۳۶	۱,۵۲۲	سود واقعی هر سهم - ریال
-	-	-	-	۳۵	سود نقدی هر سهم - ریال
۲,۳۵۱	۲,۴۲۸	۲,۹۲۸	۲۹,۸۴۹	۱۸,۵۸۰	قیمت پایانی هر سهم در آخرین روز معامله
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال

اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت به شرح ذیل می باشد.

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
امیرسامان اسفندیاری	مدیر عامل	کارشناسی	۹ سال	۲۱ سال	-
امیر حسن زاده	مدیر فروش	کارشناسی ارشد	۱۶ سال	۱۷ سال	-
شهرام رهنما	مدیر کارخانه	کارشناسی ارشد	۱۰ سال	۱۵ سال	-
بهروز ایرانشاهی	معاون مالی و اداری	کارشناسی ارشد	۹ سال	۱۲ سال	-

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

الف - ماهیت کسب و کار

صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می‌کند

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه 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 پایبندی به اصول مشتری مدارانه در بازار کاغذهای بسته بندی شناخته شده می‌باشد.

محیط حقوقی شرکت

مهم ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت‌های شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت و اصلاحیه آن مصوب اسفند ۱۳۴۷
- قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون مالیات‌های مستقیم و اصلاحیه آن مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- قوانین سازمان محیط زیست
- دستورالعملها و بخشنامه‌های شستا، تایپکو، هلدینگ سلولزی
- قانون مبارزه با پولشویی
- دستورالعملها و بخشنامه‌های ابلاغی وزارت صنعت، معدن و تجارت و سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان.

حسابرس مستقل و بازرس قانونی:

در مجمع عمومی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۲ موسسات حسابرسی آرمان آروین پارس و حافظ گام به ترتیب به عنوان بازرس قانونی و حسابرس اصلی و بازرس علی البدل شرکت انتخاب گردیدند.

مروری بر عملکرد عملیاتی شرکت در دوره جاری:

(۱) تغییرات در ساختار سرمایه و سیاست های تامین مالی:

در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۹ اعلامیه پذیره نویسی افزایش سرمایه (حراج عمومی) مورد تأیید سازمان بورس اوراق بهادار قرار گرفت و جهت ثبت به مرجع ثبت شرکت ها ارسال گردید.

(۲) وضعیت نقدینگی:

منابع اصلی تامین نقدینگی شرکت، عبارتند از وجوه دریافتی بابت فروش محصولات به مشتریان می باشد و مصارف عمده شامل خرید مواد اولیه، تامین هزینه های عملیاتی و پرسنلی و پرداخت اقساط تسهیلات بانکی و تامین نقدینگی لازم جهت انجام تعمیراتی پروژه های بازسازی و نوسازی می باشند.

(۳) سرمایه در گردش:

با توجه به مدیریت منابع و مصارف و استفاده بهینه از منابع نقدینگی علی رغم شرایط سخت حاکم بر اقتصاد کلان کشور و تبعات ناشی از همه گیری ویروس کرونا سرمایه در گردش مورد نیاز در دوره گزارش در حد امکان تامین گردید و تلاش شد علی رغم مشکلات فراوان در تامین نقدینگی از توقف خط به دلیل کمبود آخال جلوگیری شود به گونه ای که از ابتدای سال جاری تاکنون با هیچ توقفی به دلیل کمبود آخال برای تولید مواجه نشده ایم و اقلام پوششی و مواد شیمیایی کمکی نیز با وجود نوسانات شدید قیمتی و مشکلات ناشی از تحریمها و کرونا تامین گردیده است.

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۴) عملکرد اجتماعی شرکت:

- شرکت در دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۰ اقدامات مناسبی در زمینه دفع سازگار با محیط زیست پس ماندهای صنعتی، ارتقای سطح علمی پرسنل با برگزاری دوره های آموزشی مفید و مورد نیاز پرسنل، اجرای سیاست جانشین پروری و بهبود شرایط محیط کار از نظر بهداشت کار و ایمنی به مرحله اجرا در آورده است.
- همچنین در دوره مزبور اقدامات مناسبی جهت تشویق پرسنل، کمک هزینه درمان ماهانه به پرسنلی که دارای بیماری صعب العلاج هستند و یا یکی از بستگان درجه یک آنان دچار می باشند، بعمل آمده است. لازم به ذکر است دروه جاری علی رغم مشکلات فراوان در تامین نقدینگی و وجود موانع و مشکلات بسیار خوشبختانه حقوق و مزایای پرسنل خصوصاً پرسنل شرکت بدون کوچکترین تاخیری پرداخت گردید.
- در رابطه با مبارزه با شیوع ویروس کرونا نیز اقداماتی بشرح ذیل بعمل آمده است:
- دقت مضاعف در نوع و کیفیت آخال خریداری شده با تلاش در تامین آن از منابعی که حداقل ترکیب با آخال شهری را دارند و تمرکز بیشتر بر خرید آخال فروشگاهی و صنعتی و دم قیچی (آخال کارتن سازها) صورت گرفته که علی رغم محدودیت در عرضه و قیمت گرانتر دارای کیفیتی بالاتر، ضریب تبدیل مناسب تر و در شرایط فعلی از نظر بهداشتی از وضعیت سالمتری برخوردارند تا بدین ترتیب تا حدودی از انتقال عوامل بیماری زا به محیط کارخانه جلوگیری شود.
 - افزایش درجه حرارت آب مصرفی در واحد خمیر سازی (بیش از ۶۰ درجه سانتیگراد) و کنترل مضاعف این موضوع جهت از بین بردن ذرات ویروس احتمالی موجود در آخال با عنایت به برخی مطالعات انجام شده که نشان می دهد در دمای بیش از ۵۷ درجه عملکرد این ویروس مختل می گردد.
 - راه اندازی تونل ضد عفونی در محل ورودی پرسنل به کارخانه
 - با توجه به شیوع بالای بیماری کرونا در سطح شهرستان ساوه نسبت به جمعیت ساکن در آن ریزنی لازم با اداره بهداشت شهر صنعتی کاوه و شهرستان ساوه بعمل آمده است تا در صورت ابتلای هریک از پرسنل شرکت یا بستگان درجه یک آنان اطلاع رسانی لازم در اسرع وقت به شرکت از طریق دفتر محلی صورت گرفته تا هماهنگی لازم جهت قرنطینه نمودن افراد مرتبط تا زمان اطمینان از عدم ابتلای آنان جهت جلوگیری از گسترش بیماری بعمل آید.
 - بصورت روزانه علاوه بر تب سنجی و پالس اکسیمتری پرسنل در زمان ورود پرسنلنامه کنترل سلامت فردی مطابق پرسنلنامه ستاد ملی مقابله با کرونا تکمیل و در اختیار مسئولان ذی ربط قرار می گیرد و در صورت وجود علائم

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

مشکوک، فرد دارای علائم به مراکز درمانی اعزام میشود و پیگیریهای مربوط در خصوص وضعیت سلامت فرد بعمل خواهد آمد.

- دریافت اطلاعات گسترده و شدت آلودگی به ویروس کرونا در سطح شهرستان ساوه از طریق مراجع ذی صلاح و سامانه های اطلاع رسانی و تطبیق آن با محل زندگی پرسنل و کنترل مضاعف پرسنل ساکن در مناطق پرخطر شهرستان ساوه
- تامین اقلام بهداشتی از جمله ماسک، دستکش و مواد ضد عفونی کننده و توزیع آن در بین پرسنل همچنین خرید و توزیع لباسهای مخصوص برای پرسنل دارای ارتباط مستقیم با آخال
- انجام روزانه ضد عفونی کلیه قسمتهای تولیدی، خدماتی و اداری کارخانه

۵) جلسات هیات مدیره :

در سه ماهه اول سال ۱۴۰۰، سه جلسه هیات مدیره با حضور اکثریت اعضاء جهت بررسی روند کاری شرکت و اتخاذ تصمیم های لازم برای شرکت برگزار گردید.

۶) کمیته های تخصصی هیأت مدیره:

در دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۰ کمیته های تخصصی ، کمیته حسابرسی داخلی ، کمیته های ریسک ، کمیته تحقیق و توسعه ، کمیسیون معاملات (خرید و فروش)، کمیته فنی ، کمیته آخال، کمیته شناسایی و تعیین تکلیف اقلام مازاد و جلسات مشترک کمیته فنی کارخانه با کارشناسان ستاد بصورت هفتگی و کارگاههای آموزشی و پژوهشی تشکیل گردیده است. ضمناً در سال آتی تشکیل ، کمیته انتصابات و تقویت کمیته انضباطی نیز در دستور کار هیات مدیره می باشد.

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

ب- خلاصه گزارش عملکرد شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام) در دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۰:

عملکرد سه ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۰						
پوشش بودجه ۱۴۰۰	انحراف از ۹۹	عملکرد سه ماهه ۱۴۰۰	بودجه سه ماهه ۱۴۰۰	عملکرد سه ماهه ۹۹		
۱۸۵٪	۰٪	۱,۴۸۱	۸۰۰	۱,۴۷۹	قهوه ای	تولید (تن)
۸۱٪	۱۲٪	۲,۶۴۳	۳,۲۵۰	۲,۳۶۵	فلوتینگ	
۹۳٪	۱٪	۱,۹۵۷	۲,۱۰۹	۱,۹۳۲	تست لاینر	
۹۹٪	۵٪	۶,۰۸۱	۶,۱۵۹	۵,۷۷۶	جمع	
۱۴۳٪	۱۶٪-	۱,۱۴۱	۸۰۰	۱,۳۵۳	قهوه ای	فروش مقداری (تن)
۶۶٪	۱۰٪-	۲,۱۴۳	۳,۲۵۰	۲,۳۷۴	فلوتینگ	
۷۵٪	۳۱٪-	۱,۵۷۷	۲,۱۰۹	۲,۲۹۷	تست لاینر	
۷۹٪	۱۹٪-	۴,۸۶۱	۶,۱۵۹	۶,۰۲۴	جمع	
۱۸۶٪	۱۱۵٪	۱۴۱,۳۴۴	۷۶,۰۰۰	۶۵,۸۹۲	قهوه ای	فروش ربالی (م.ر)
۷۹٪	۱۲۰٪	۲۹۳,۵۲۷	۳۷۳,۷۵۰	۱۳۳,۷۱۶	فلوتینگ	
۸۶٪	۶۰٪	۲۱۶,۴۷۰	۲۵۳,۰۸۰	۱۳۴,۹۵۱	تست لاینر	
۹۳٪	۹۵٪	۶۵۱,۳۴۱	۷۰۲,۸۳۰	۳۳۴,۵۵۹	جمع	
۱۳۰٪	۱۵۴٪	۱۲۳,۸۷۷	۹۵,۰۰۰	۴۸,۷۰۱	قهوه ای	نرخ فروش (ربال)
۱۱۹٪	۱۴۳٪	۱۳۶,۹۷۰	۱۱۵,۰۰۰	۵۶,۳۲۵	فلوتینگ	
۱۱۴٪	۱۳۴٪	۱۳۷,۲۶۷	۱۲۰,۰۰۰	۵۸,۷۵۱	تست لاینر	
۱۱۷٪	۱۴۱٪	۱۳۳,۹۹۳	۱۱۴,۱۱۴	۵۵,۵۳۸	جمع	
-۳۶٪	۱۵٪-	۱۹/۹	۲۷	۲۳/۵۵	خط ۱	توقفات (روز)
۴۴٪	۱۶٪	۳۲	۱۸	۲۷/۵۸	خط ۲	
۱۳٪	۳٪	۲۵/۹۵	۲۲/۵	۲۵/۵۶	میانگین ۲ خط	
۹۶٪	۵٪-	۸۳۵۰	۸۶۹۷	۸۷۴۴	خرید مقداری (تن)	آخال
۱۰۹٪	۱۲٪	۹۴۶۵	۸۶۹۷	۸۴۸۷	مصرف (تن)	
۱۴/۴۵٪	۱۹٪	۵۵/۶۵٪	۴۱/۲٪	۴۶/۹۴٪	درصد ضایعات	

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

پ- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

۱- ریسک تغییر تکنولوژی

ماشین‌آلات خطوط تولید شرکت بسیار قدیمی و فرسوده بوده و از تکنولوژی‌های جدید محروم است. این ماشین‌آلات که محصول سال‌های ۱۹۳۰ و ۱۹۵۰ میلادی می‌باشند در ابتدا به صورت دست دوم بازسازی شده در دهه ۱۳۷۰ شمسی خریداری و در ابتدا به منظور تولید کاغذ تحریر سفید در محل کارخانه نصب و راه‌اندازی شدند بعد ها به دلیل عدم امکان دسترسی به خمیر کاغذ سفید مدیران وقت شرکت تصمیم به انجام تغییراتی در خطوط تولید نموده و مقدمات لازم جهت تولید کاغذ قهوه‌ای بسته‌بندی را علی‌رغم کاستی‌های مختلف در بخش خمیرسازی، تصفیه خمیر و ماشین کاغذ فراهم نمودند که تا امروز هم در این زمینه مشغول فعالیت است. تغییرات فراوان تکنولوژی در این صنعت موجب راه‌اندازی کارخانجاتی با سرعت بالاتر و عرض بیشتر و همچنین امکان تولید با گرماژ پایین‌تر در کشور شده که این امر در صورت عدم بروزرسانی تکنولوژیکی کارخانه ریسک بسیار بالایی برای ادامه حیات شرکت خواهد بود و زیرا منسوخ شدن تکنولوژی مورد استفاده در این شرکت ضمن طولانی شدن فرآیندهای تعمیراتی به دلیل نیاز به ساخت قطعات و عدم وجود آنها در بازار، هزینه‌های تعمیراتی نسبت به رقبا را بسیار افزایش می‌دهد. ازسوی دیگر امکان بهره‌مندی از سیستم‌های اتوماسیون و ابزار دقیق دیجیتالی را برای کارخانه بسیار محدود ساخته است.

۲- ریسک ملاحظات قانونی:

۱- قوانین زیست محیطی کشور و تعهدات ضمنی کشور کنوانسیون بازل مانعی بزرگ است بر مسیر واردات آسان، سریع و به صرفه ماده اولیه مورد نیاز کارخانه (آخال) و از این حیث شرکت با افزایش رقبا و تقاضای آخال مواجه بوده و ادامه این وضعیت ریسک مهمی در مسیر ادامه فعالیت شرکت می‌باشد.

۲- ریسک قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار با توجه به این که تنها شرکت بورسی فعال در زمینه تولید کاغذ بسته‌بندی کشور این شرکت می‌باشد از این نظر تهدید محسوب می‌شود که شرکت صنایع کاغذسازی کاوه به لحاظ ضرورت‌های انتشار شفاف اطلاعات، تمامی جزئیات کاری خود را در اختیار رقبا از طریق سامانه کدال و روزنامه‌های کثیرالانتشار قرار می‌دهد اما از اطلاعات شفاف هیچ شرکتی مطلع نمی‌شود. ریسک مالیات بر ارزش افزوده به دلیل این که بخشی از فعالان بخش خصوصی بدون توجه به مفاد قانون و با استفاده از خلاءهای قانونی به فعالیت در بازار می‌پردازند این مهم نیز موجب از دست دادن برخی از مشتریان شده و سهمی از بازار این شرکت را کاهش داده است.

۳- ریسک ورود رقبا جدید:

متأسفانه به دلیل عدم نظارت کافی از سوی نهادها و سازمان‌های مسئول ظرفیت اسمی و واقعی تولید انواع کاغذ بسته‌بندی در کشور بسیار بیشتر از تقاضا بوده و علی‌رغم مشکلات موجود در کشور در بحث منابع آب تولید کنندگان زیادی به مجموعه تولید کنندگان اضافه شده‌اند که مشکلات عدیده‌ای را در مسیر تأمین آخال با توجه به ممنوعیت واردات و جنگ غیرمنطقی در بازار به وجود آورده‌اند و به نظر می‌رسد در آینده هم این ریسک به معضل بسیار بزرگی برای شرکت‌های با ظرفیت محدود و قدیمی تبدیل شود.

۴- ریسک تداوم رکود حاکم بر وضعیت و اقتصاد کشور:

در صورت تداوم شرایط رکودی بر اقتصاد کلان کشور به دلیل تحریمها و تبعات شیوع کرونا قطعاً تولید در صنایع مختلف کشور کاهش یافته و نیاز به بسته بندی و کارتن در صنایع به شدت تنزل می‌یابد و به تبع آن مصرف کاغذ بسته‌بندی نیز کاهش می‌یابد از سوی دیگر این رکود موجب کاهش قدرت خرید در سطح جامعه شده و گردش کالا کند می‌شود و این فشار مضاعفی بر کارخانجات مختلف از جمله این شرکت به علت کاهش تقاضا وارد خواهد نمود.

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میاندوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۵- ریسک تأمین مواد اولیه (آخال):

با توجه به این که آخال در کشور متولی خاص نداشته و فعالان آن نیز از قانون خاص در عرصه تجارت خود پیروی نمی‌نمایند 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 از آخال از کشور شده که متأسفانه به دلیل ممنوعیت واردات جایگزین هم نمی‌شود 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 می‌نماید.

۶- ریسک ناشی از تحریم:

متأسفانه بسیاری از لوازم یدکی ضروری که تولید بدون آنها ممکن نیست از جمله اقلام پوششی (فلت و وایر) و طناب حمل کاغذ و بسیاری از مواد شیمیایی و رنگ مصرفی تولید مشابه داخلی ندارد و فراهم آوردن زمینه واردات آنها بسیار مشکل و زمانبر بوده و مشکلات ناشی از تحریم ها هم بر این روند تاثیر مخربی داشته است. به گونه ای خطر توقف تولید در صنایع سلولزی به دلیل عدم امکان واردات تجهیزات یدکی خصوصاً اقلام پوششی بسیار جدی است.

۷- ریسک فقر دانش فنی و تکنولوژی و فرآیندی:

متأسفانه سر فصل های درسی دانشگاهی رشته‌های مرتبط با این صنعت پاسخگوی نیاز آن نیست و در کشور نیروهای فنی و کارشناسی متخصص تربیت نمی‌شوند لذا همیشه نیاز به استفاده از کارشناسان خارجی وجود دارد که با توجه به گران بودن کارشناسی کشورهای صنعتی و پیشرفته، این صنعت به ناچار از کارشناسان نه چندان بروز کشورهایمانند چین و هند بهره جسته که متأسفانه بهره‌وری چندان تا کنون نداشته‌اند.

۸- ریسک ناشی از شیوع ویروس کرونا:

همزمان با شیوع این ویروس در کشور از جمله پروتکل‌های بهداشتی صادره توسط ستاد ملی مقابله با کرونا در کشور تعطیلی و جلوگیری از بازیافت زباله های شهری بود که بخش مهمی از آخال در دسترس کشور به دلیل این تصمیم از دسترس خارج و در مراکز مجاز دفع گردید. ادامه این تصمیم قطعاً ریسک دسترسی به منابع آخال را به شدت افزایش داده و از سوی دیگر با توجه همه گیری جهانی این بیماری و بسته شدن مرزها و محدودیتهای تبادلات کشور واردات آخال هم با مشکلات و موانع زیادی روبرو خواهد شد که مستقیماً بر فرآیند تولید و فروش تاثیر گذار خواهد بود.

منابع مالی در اختیار شرکت:

تنها منبع مالی در اختیار شرکت فروش انواع کاغذ بسته بندی قهوه‌ای، فلوتینگ و تست‌لاینر می‌باشد که در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۰ شرکت وجوه نقدی معادل ۶۳،۱۱۸ میلیون ریال دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری معادل ۵۰۷،۳۸۸ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۵۱۰،۶۰۵ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۱،۱۳۲،۲۸۲ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۷۷۵،۷۱۹ میلیون ریال داشته است.

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

ت- نتایج عملیات و چشم اندازها:

چشم اندازها:

شرکت صنایع کاغذ سازی کاوه تنها شرکت بورسی صنعت کاغذسازی کشور است که از آخال (OCC) به تولید انواع کاغذ بسته بندی اقدام می نماید و شرکت های دیگر یا در تولید کارتن فعالند و یا از ماده اولیه باگاس که به میزان فراوان و بدون مشکل در جنوب کشور وجود دارد و در دسترس است به تولید کاغذ و تولید خمیر می پردازند.
 (جدول شماره - مقایسه ۵ ساله وضعیت سوددهی شرکت)

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	میانگین ۵ سال گذشته
حاشیه سود ناخالص	۷٪	-۱۱٪	-۸٪	-۵٪	۵٪	۲۲٪	۱۰٪	-۲٪
حاشیه سود عملیاتی	-۲٪	-۲۱٪	-۱۵٪	-۱۱٪	۱٪	۱۷٪	۶٪	-۹٪
حاشیه سود خالص	۰٪	-۲۲٪	-۱۰٪	-۱۲٪	۲٪	۱۴٪	۵٪	-۸٪

با توجه نتایج مثبت حاصله از اقدامات صورت گرفته در شرکت و همچنین تلاش روزافزون به جهت حفظ روند سودآوری محصولات و تامین و تجهیز اقلام پوششی، قطعات یدکی و مواد شیمیایی به مقدار کافی و در موقعیت زمانی مناسب و همچنین تغییرات مثبت رخ داده در نحوه اجرای پروژه بیستون با همت مدیران ارشد شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی، تاپیکو و هلدینگ سلولزی به عنوان سهامداران عمده شرکت و از سوی دیگر انگیزه مضاعف پرسنل اکثر جوانان شرکت در حفظ و ارتقاء روند رو به رشد شرکت که از سال ۱۳۹۸ با تلاشهای روزافزون ایشان حاصل شده است، چشم انداز روشنی در برابر شرکت و سهامداران آن قرار گرفته است.

موجودی مواد و کالا:

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به پایان سال قبل به ۳۲ درصد افزایش یافته است علت افزایش موجودی مواد و کالا مربوط به مقدار و افزایش قیمت تمام شده کالای ساخته شده می باشد.

(جدول شماره - مقایسه ۵ ساله موجودی آخال(تن))

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	میانگین ۵ سال گذشته
موجودی ابتدای سال	۳,۰۷۴	۴۶۹	۴۷۸	۱,۱۴۲	۳,۴۲۲	۴,۳۴۸	۱,۷۱۹
خرید طی سال	۲۹,۰۸۳	۳۹,۳۴۹	۳۲,۸۳۲	۳۵,۷۰۰	۳۷,۱۹۷	۸,۲۵۰	۳۴,۸۳۲
مصرف شده طی سال	۳۱,۶۸۸	۳۹,۳۴۰	۳۲,۱۶۸	۳۳,۴۱۰	۳۶,۲۸۱	۹,۴۶۵	۳۴,۸۶۹
موجودی پایان سال	۴۶۹	۴۷۸	۱,۱۴۲	۳,۴۲۲	۴,۳۴۸	۳,۲۲۳	۱,۶۰۹

(جدول شماره - مقایسه ۵ ساله موجودی محصول)

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱
موجودی محصول - تن	۱,۰۶۳	۱,۲۱۹	۷۰۹	۱,۲۰۱	۴۹۰	۱,۷۱۱
موجودی محصول - میلیون ریال	۱۱۷۹۱	۱۷,۴۱۱	۲۴,۴۸۱	۴۵,۷۷۰	۸۹,۴۰۶	۲۱۳,۷۴۶

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

دارایی های ثابت:

دارایی های ثابت شرکت نسبت دوره مشابه سال قبل تغییر چشمگیری نداشته است. کاهش دارایی های ثابت مربوط به استهلاک دوره می باشد.

تسهیلات مالی:

تسهیلات مالی در سال مالی قبل تسویه گردیده و دارای مانده نمی باشد.

نتایج عملکرد شرکت:

عملکرد شرکت نسبت به دوره مشابه سال قبل از منظر تولید ۵ درصد افزایش، فروش مقداری ۱۹ درصد کاهش و فروش ریالی ۹۵ درصد افزایش داشته است.

درآمدهای عملیاتی:

مجموعه درآمدهای شرکت برای دوره مالی ۳ ماهه اول ۱۴۰۰ مبلغ ۶۵۱،۳۴۱ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل ۹۵ درصد افزایش داشته است.

بهای تمام شده، درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش یافته است. این افزایش ناشی از افزایش قیمت آخال و تغییر در ترکیب تولید و 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 بازیافتی باکیفیت به این چرخه، محدودیت 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. سربار مصرفی نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است، علت این افزایش مذکور را می توان در افزایش میزان مصرف مواد نشاسته و رنگ مصرفی به دلیل افزایش سهم تولید کاغذ تست لاینر قلمداد نمود.

هزینه های فروش، اداری و عمومی:

هزینه های فروش، اداری و عمومی به میزان ۲۱،۹۹۹ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش یافته است که این افزایش ناشی از افزایش های تورمی سال می باشد.

هزینه های مالی:

هزینه های مالی شرکت در سال مالی مورد گزارش مبلغ ۳۸۴ میلیون ریال بوده است که نسبت دوره مشابه سال قبل ۶۵ درصد کاهش داشته است.

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی:

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی در سال مالی مورد گزارش مبلغ ۱,۶۳۵ میلیون ریال بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل حدوداً ۱۱۳ درصد افزایش داشته است،

پیام هیات مدیره:

با عنایت به اهمیت حفظ شرایط کاری شرکت که از سال ۱۳۹۸ روند زیاندهی آن متوقف گردید و ادامه روند رو به بهبود تولید و فروش شرکت در بازار کاغذ بسته بندی کشور علی رغم تاثیرات نامطلوب ناشی از تشدید تحریمها، نوسانات شدید نرخ ارز و به تبع آن قیمت مواد اولیه و اثرات بسیار ناگوار و شدید ناشی از شیوع ویروس کرونا، با برنامه ریزی هدفمند صورت گرفته اقداماتی بشرح ذیل در دستور کار شرکت قرار گرفته که زمینه ادامه فعالیت شرکت را فراهم نموده است. از جمله اقدامات صورت گرفته می توان به موارد ذیل اشاره داشت:

- ۱- تشکیل کمیته ریسک و شناسایی مرحله به مرحله ریسکها طبق دستور العمل ابلاغی و برگزاری منظم و هدفمند جلسات
- ۲- تشکیل کمیته کاهش ضایعات و شناسایی نقاط بحرانی و برنامه ریزی جهت رفع آنها و انجام اقدامات اصلاحی لازم و برگزاری منظم و هدفمند جلسات مربوطه که نتایج خوبی هم در پی داشته است.
- ۳- برگزاری منظم کمیته حسابرسی داخلی و عملیاتی سازی نقطه نظرات کاربردی و اصلاحی آن در ساختار عملیاتی شرکت
- ۴- انجام ممیزی HSE و تشکیل کمیته ایمنی و آتش نشانی
- ۵- اخذ پروانه تحقیق و توسعه از وزارت صنعت معدن و تجارت
- ۶- راه اندازی سیستم سیوال برای استخراج خمیر از پساب کارخانه
- ۷- ساخت رول سائز پرس با طراحی و ساخت و مهندسی داخل شرکت
- ۸- تغییر نسبت ترکیب تولید و فروش شرکت با افزایش قابل ملاحظه سهم تولید و فروش کاغذهای با ارزش افزوده بالاتر
- ۹- تامین اورژانسی بخشی از نیاز به اقلام پوششی وارداتی و سفارش و بارگیری محموله جدید اقلام پوششی
- ۱۰- راه اندازی ریجکت سورت جهت استحصال مجدد خمیر از ضایعات جدا شده در بخش خمیرسازی و تصفیه خمیر
- ۱۱- تهیه طرح اولیه پروژه نوسازی خمیرسازی شرکت و شناسایی پیمانکار لازم برای تهیه FS مربوطه (شایان ذکر است FS تا پایان سال جاری تهیه خواهد شد)
- ۱۲- تقویت جایگاه واحدهای برنامه ریزی استراتژیک، تحقیق و توسعه، HSE، روابط عمومی و امور سهام
- ۱۳- انجام مراحل افزایش سرمایه شرکت از ۲۵۰ میلیارد ریال به ۷۵۰ میلیارد ریال که مرحله استفاده از حق تقدمهای آن در تاریخ ۹ اسفندماه سال جاری به پایان رسید.
- ۱۴- در راستای اجرای سیاستهای هم افزایی در شرکتهای زیر گروه آغاز مجدد همکاری با شرکت کارتن البرز که موجب راه اندازی مجدد خطوط تولید این شرکت گردید و در نتیجه ضمن بازگشت به کار پرسنل این شرکت موجب وصول مطالبات شرکت از شرکت کارتن البرز به مبلغ ۸ میلیارد ریال و فراهم شدن زمینه وصول مطالبات هلدینگ سلولزی از این شرکت شده است.

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۱۵- تامین دپوی ۴۰۰۰ تنی آخال برای کارخانه علی رغم مشکلات ناشی از کرونا و کمبود آخال در کشور در اکثر مقاطع زمانی سال

۱۶- رفع مشکلات با گمرک ایران با پیگیری و دفاع مناسب از عملکرد شرکت در کمیته رفع اختلافات گمرکی
۱۷- حضور مستمر و جدی مدیریت و کارشناسان فنی، مالی و بازرگانی شرکت در تسریع فرآیندهای تصمیم گیری و بررسی های فنی و مالی اقتصادی پروژه بیستون از بهمن ماه سالجاری و تلاش در راستای اجرای دقیق و درست وظایف محموله به شرکت در اجرای پروژه بیستون از سوی شستا، تاپیکو و هلدینگ سلولزی در کلیه زمینه ها از جمله تامین بخشی از منابع مالی مورد نیاز طرح، در این خصوص لازم به توضیح است شرکت تا پایان سال ۹۹ از منابع داخلی خود مبلغ یکصد میلیارد ریال را که برای اجرای پروژه نوسازی خمیر سازی خود در نظر گرفته بود به این طرح اختصاص داده است ضمناً مکاتبات لازم با کانون کارشناسان رسمی دادگستری برای قیمت گذاری مجدد املاک خود که در سامانه املاک شستا بارگذاری گردیده، صورت پذیرفت و در اسرع وقت پس از دریافت گزارش ارزیابی جدید ملک و اخذ به روز و لحظه ای قیمت خبره محلی در چارچوب آیین نامه معاملات املاک ابلاغی شستا که مصوب هیات مدیره شرکت نیز باشد نسبت به مزایده و فروش عاجل املاک اقدام خواهد شد. شایان ذکر است دو ملک از املاک بارگذاری این شرکت در مزایده سال ۹۸ شستا به فروش رسیده است و املاک هفت تیر هم در معرض فروش بود که با نظر نماینده سازمان بازرسی در جلسه مذکور به دلیل گذشت تنها چند روز از مهلت گزارش کارشناسی فروش املاک مذکور متوقف گردید.
در راستای وظایف محوله در پروژه بیستون اقدامات ذیل تاکنون به مرحله اجرا درآمده است:

- ۱- ارایه گزارش چگونگی تامین بخشی از نیاز مالی پروژه بیستون توسط کاوه و پرداخت مبلغ یکصد میلیارد ریال.
- ۲- مکاتبه با کانون کارشناسان دادگستری جهت به روزرسانی قیمت املاک و تسریع در فرآیند فروش املاک هفت تیر همزمان بازدید مدیر بازرسی تاپیکو و نماینده شستا از املاک موجود در شهر صنعتی کاوه
- ۳- به روز رسانی گزارش مطالعات امکان سنجی تکمیلی (FS) پروژه بیستون بر اساس موارد مطروحه در جلسه برگزارشده در بهمن ماه سالجاری در شستا
- ۴- همکاری نزدیک و نظارت مستقیم بر روند برگزاری مناقصه های احداث پست برق، اجرای خطوط انتقال، ساخت اسکلت انبار روزانه، احداث دو دستگاه مخزن و انتخاب پیمانکار طراحی و ساخت و نصب واحد خمیرسازی همچنین همکاری در انتخاب مشاور فنی و مهندسی پروژه
- ۵- همکاری در راستای تدوین و نظارت بر مفاد قراردادی مناقصه های برگزار شده
- ۶- برنامه ریزی جهت بازدید از محل اجرای طرح تا قبل از پایان سالجاری و بررسی میدانی شرایط موجود
- ۷- همکاری در راستای راه اندازی واحد حسابرسی داخلی شرکت بیستون
- ۸- با عنایت به امکانات فنی و بازرگانی شرکت کاوه همکاری در تامین بخشی از کمبودهای ماشین کاغذ نصب شده جهت شناسایی منابع معتبر با قیمت مناسب

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

- ۹- با عنایت به حضور در هیات رئیسه سندیکای تولید کنندگان کاغذ و مقوای کشور و دسترسی به بخشی از اطلاعات فنی و تجاری در سطح صنعت کشور ارائه برخی از نظرات مشورتی جهت تسریع در فرآیند شناخت و تصمیم‌گیری و دستیابی سریعتر به اطلاعات به مدیرعامل و هیات مدیره محترم شرکت بیستون
- ۱۸- با عنایت به اهمیت موضوعات حوزه اطلاع‌رسانی در شرکتها خصوصا شرکتهای بورسی و با توجه به سیاست شفافسازی در زیر مجموعه های شستا با تقویت واحد ارتباطات در شرکت، اقدامات موثری بعمل آمده است از جمله حضور مستمر در رسانه های مکتوب و مجازی، به روزرسانی وب سایت شرکت، همکاری با واحد تحقیق و توسعه و HSE، اجرای طرحهای انگیزشی، راه اندازی کانالهای ارتباطی مجازی و ...
- ۱۹- در حوزه انفورماتیک نیز اقدامات اصلاحی و به روزرسانی سامانه های مرکزی در شرکت براساس ابلاغیه شستا در حال اجرا بوده همچنین تبدیل نرم افزار یکپارچه مالی همکاران سیستم به راهکاران بیش از ۹۵ درصد پیشرفت داشته و تلاش میشود تا پایان سال جاری بطور کامل راه اندازی شود. سامانه اتوماسیون پرگار هم در شرکت راه اندازی و آموزشهای لازم ارایه گردیده اما جهت راه اندازی کامل آن نیاز است برخی تغییرات در سخت افزارهای موجود خصوصا در کارخانه بعمل آید.
- ۲۱- در سالجاری با توجه به جذب نیرویی متخصص در امور سهام شرکت، عملکرد این واحد مالی روندی صعودی و قابل ملاحظه داشته که این مهم در انجام مطلوب فرآیند افزایش سرمایه شرکت و پاسخگویی به سهامداران خرد و عمده بخوبی نمایان است.
- در پایان این گزارش خاطر نشان می سازد که اگر توفیقی در سال ۱۳۹۹ پس از گذر از چند سال سخت و دشوار نصیب این شرکت گردیده نتیجه لطف بیکران خداوند متعال، تلاش همه جانبه و خستگی ناپذیر تک تک پرسنل این مجموعه، حمایت سهامداران عمده خصوصا هلدینگ سلولزی، همدلی و همفکری همه جانبه در هیات مدیره و استفاده از شرایط استثنایی حاکم بر صنعت کاغذ بسته بندی کشور بوده است. خوشبختانه با تغییرات مثبت بوجود آمده در هلدینگ مذکور امید می رود روند کاری شرکتهای زیر مجموعه آن به نحو چشمگیری بهبود یافته و به جایگاه مناسبی در صنعت سلولزی کشور دست یابیم.
- در همین راستا هیات مدیره شرکت برنامه هایی بشرح ذیل را در دستور کار دارد که علیرغم تمام موانع و مشکلات در مسیر صنعت در سایه الطاف خداوند متعال و با برنامه ریزی دقیق و هدفمند و تلاش همه جانبه در تمامی ارکان شرکت و بهره مندی از حمایتهای مادی و معنوی سهام داران عمده آنها را عملیاتی سازد.
- برنامه های آتی :**
- ادامه سیاست تمرکز بر تولید و فروش محصولات با ارزش افزوده بالاتر
 - کاهش ضایعات تولید با تامین بخشی از تجهیزات تصفیه خمیر در حد وسع و امکانات
 - بهینه سازی مصرف انرژی با ممیزی انرژی و اقدامات اصلاحی لازم

شرکت صنایع کاغذسازی کاوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میان دوره‌ای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

- تلاش در راستای تامین به موقع اقلام پوششی و سایر قطعات یدکی مورد نیاز برای شارژ انبارها جهت فراهم آوردن امکان تولید با عرض کامل و افزایش سرعت خطوط و به تبع آن افزایش بهره وری و بازده ماشین آلات.
- تقویت سیاست هم افزایی در فروش محصولات شرکت با توجه به ضرورت‌های تامین نیاز به کاغذ بسته بندی در شرکت های زیر مجموعه شستا با توجه اطمینان از برگشت پول و کاهش اثرات ناشی از رکود تولید خصوصاً در دوران پسا کرونا و تشدید تحریمها.
- پیگیری هرچه بیشتر برای به ثمر رسیدن افزایش سرمایه شرکت بمنظور تقویت و اصلاح بنیه مالی شرکت
- پیگیری هرچه بیشتر پرونده های حقوقی شرکت با تقویت امور حقوقی و قراردادهای در شرکت
- تلاش در راستای ارتباط هرچه بیشتر و کاربردی با مراکز علمی و دانشگاهی کشور بمنظور تبدیل کاوه به عنوان مرکز تحقیقاتی کاغذ و مقوای کشور
- تقویت ساختارهای تحقیق و توسعه، مدیریت دانش، و ایجاد انگیزه برای نوآوری در خدمت صنعت کاغذ و کارخانه
- بهبود ساختار نیروی انسانی با ادامه سیاست جانشین پروری، اصلاح چارت سازمانی، ارتقای سطح علمی و تخصصی پرسنل با برگزاری دوره های آموزشی حین خدمت، اجرای طرح های انگیزشی، تقویت نظام سلامت پرسنل و
- اجرای بخشنامه های ابلاغی هلدینگ سلولزی، تاپیکو و شستا، اجرای دستور العمل های سازمان بورس و دستور العمل حاکمیت شرکتی در کلیه ارکان شرکت
- پیگیری رفع کلیه تکالیف مجامع از سالهای قبل و تداوم اخذ گزارش مقبول از حسابرس مستقل
- همکاری هر چه بیشتر در تسریع روند اجرایی پروژه بیستون و تلاش در راستای تامین منابع مالی مورد نیاز پروژه
- تهیه گزارش امکانسنجی فنی، مالی و اقتصادی (FS) پروژه نوسازی سیستم خمیر سازی کاوه و اخذ مجوزهای اجرای پروژه مذکور از هلدینگ سلولزی، تاپیکو و شستا
- برگزاری منظم و موثر کمیته حسابرسی داخلی، کمیته ریسک، کمیته انتصابات و انضباطی و سایر کمیته های لازم در شرکت
- با عنایت به صدور کارنامه های عملکردی شرکتهای زیر مجموعه توسط شستا ارتقای جایگاه شرکت از شرکتهای خوب به عالی با تلاش در راستای کسب امتیازهای لازم
- در صورت رفع موانع واردات آخال و صادرات کاغذ، حضور مجدد در بازارهای در دسترس منطقه از جمله عراق