

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۲۸۵۴۶۹

شرکت: کاشی پارس

کد صنعت: ۴۹۹۳۱۲

نماد: کپارس

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۶۳۵,۴۷۱ ریال به مبلغ ۲,۵۱۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی، جبران مخارج سرمایه گذاری انجام شده و جلوگیری از خروج نقدینگی آن بخش از سود تقسیم نشده سالهای قبل شرکت های پذیرفته شده در بورس که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۹ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده

می باشد.



شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

شماره ثبت: ۱۷۴۴۹

شناسه ملی: ۱۰۱۰۰۶۰۷۱۶

تاریخ:

شماره:

پیوست:

صور تجلسه هیئت مدیره شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

شماره صور تجلسه: ۲۲	حاضرین: آقایان محمودی - عباسی - فروزان نصر - تندگویان
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۹/۲۹	غائبین: ----
ساعت شروع: ۱۴ ساعت خاتمه: ۱۶	دبیر تجلسه: آقای مهجور
شماره ثبت: ۱۷۴۴۹	سرمایه ثبت شده: ۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰ ریال
شناسه ملی: ۱۰۱۰۰۶۰۷۱۶	مدعوین: ----

محل برگزاری: دفتر مرکزی شرکت واقع در تهران - سید خندان - خیابان جلفا - میدان ارسباران - نبش کوچه طاووس پلاک ۱۹

دستور جلسه:

۱) بررسی نامه شماره ۱۳۵۷/د/۱۴۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۸ صادره از سوی مدیر مالی شرکت در خصوص انتقال سود انباشته شرکت به حساب سرمایه.

موضوع جلسه:

بسیست و دومین جلسه هیئت مدیره شرکت در محل دفتر مرکزی تشکیل گردید و پس از تلاوت آیاتی چند از کلام الله مجید دستور جلسه توسط دبیر قرائت و هیئت مدیره وارد بحث و بررسی و اتخاذ تصمیم به شرح ذیل شدند:

۱- درخواست مدیر مالی شرکت طی نامه شماره ۱۳۵۷/د/۱۴۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۸ مبنی بر انتقال سود انباشته شرکت به حساب سرمایه به مبلغ ۸۷۴,۵۲۹ میلیون ریال (افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۶۳۵,۴۷۱ میلیون ریال به مبلغ ۲,۵۱۰,۰۰۰ میلیون ریال) در جلسه مطرح گردید و اعضاء هیئت مدیره نسبت به موضوع فوق به بحث و بررسی پرداختند.

مصوبات:

- گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۶۳۵,۴۷۱ میلیون ریال به مبلغ ۲,۵۱۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته در راستای اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی مورد بررسی و موافقت اعضاء قرار گرفت و مقرر گردید نسبت به تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه، اخذ گزارش حسابرسان و بازرس قانونی و مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور برگزاری مجمع عمومی فوق العاده اقدامات لازم صورت پذیرد. جلسه راس ساعت ۱۶ با ذکر صلوات خاتمه یافت.

رئیس هیئت مدیره سیاوش محمودی	عضویت مدیره صدراله عباسی	عضو هیئت مدیره ظفرالدین فروزان نصر	عضو هیئت مدیره	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره مهدی تندگویان
---------------------------------	-----------------------------	---------------------------------------	----------------	---------------------------------------------------

DQS - GC-MARK OHSAS 18001 : 2007 ISO 14001 : 2004 ISO 9001:2008

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

فهرست مطالب

ردیف	شرح	شماره صفحه
۱	پیش گفتار	۱
۲	تاریخچه و فعالیت شرکت	۱-۲
۳	تغییرات در سرمایه و ترکیب سهامداران	۳-۴
۴	مشخصات حسابرِس و بازرِس قانونی	۵
۵	وضعیت سهام شرکت	۵-۶
۶	صورت های مالی سال های قبل	۷-۱۰
۷	نسبت های مالی	۱۱
۸	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه شرکت	۱۲
۹	دلایل توجیه افزایش سرمایه	۱۳
۱۰	منابع و مصارف	۱۴
۱۱	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن	۱۵
۱۲	مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان	۱۵-۱۶
۱۳	برآورد صورت سود و زیان	۱۷
۱۴	ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۱۸-۱۹
۱۵	ارزیابی ریسک ها	۲۰-۲۲
۱۶	پیشنهاد هیئت مدیره برای افزایش سرمایه	۲۲

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۱- پیشگفتار

شرکت کاشی پارس (سهامی عام) با پنجاه سال سابقه اجرایی یکی از بزرگترین و تواناترین شرکتهای فعال در زمینه تولید انواع کاشی و سرامیک در سطح کشور می باشد که کادر فنی و مدیریتی شرکت از میان مهندسين و متخصصين با تجربه و خوشنام برگزیده شده اند. و همچنین با خرید ماشین آلات بروز از نظر کیفیت انواع کاشی و سرامیک این امکان را فراهم نموده است تا یکی از برترین تولید کنندگان کشور محسوب شود. امید است این خدمات در جهت خودکفائی و استقلال اقتصادی کشور گامی موثر و مفید بوده و مورد قبول الهی واقع گردد. با حمد و ثنای خداوند سبحان و با تشکر از صاحبان محترم سهام که پیوسته با مساعدتهای خود هیأت مدیره را در راه اعتلای هرچه بهتر اهداف شرکت یاری نموده اند، گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه بر اساس مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ به شرح زیر ارائه می گردد.

۲- تاریخچه و فعالیت شرکت

۲-۱- کلیات

شرکت کاشی پارس (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۰۷۷۱۶ در تاریخ ۱۳۵۲/۰۴/۰۵ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس و طی شماره ۱۷۲۴۹ مورخ ۱۳۵۲/۴/۱۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۵۶/۰۱/۱۵ شروع به بهره برداری نموده است. شرکت بر اساس نامه شماره ۱۱۰ مورخ ۱۳۷۴/۱/۲۰ سازمان بورس اوراق بهادار تهران، از تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت کاشی پارس (سهامی عام) جزء واحد تجاری فرعی شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا است و واحد تجاری نهایی گروه بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی است. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان دکتر شریعتی، بالاتر از پل سیدخندان، خیابان جلفا، خیابان ارسباران، پلاک ۱۹ و محل فعالیت اصلی آن در شهر صنعتی البرز قزوین واقع است.

۲-۲- فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، عبارتست از تاسیس کارخانه بمنظور تولید انواع کاشی و فرآورده های مشابه و انجام هرگونه عملیات یا معاملاتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم به موضوع شرکت مربوط می باشد. فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش تولید انواع کاشی دیوار و کف بوده است.

۲-۳- فعالیت اصلی شرکت

فعالیت اصلی شرکت شامل تولید انواع مصالح ساختمانی شامل انواع کاشی، سرامیک و غیره می باشد. مقایسه تولید واقعی شرکت و ظرفیت تولید محصولات به شرح ذیل می باشد:

نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی	تولید سال مالی منتهی به ۳۰ دی	تولید ۱۰ ماهه سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱
کاشی دیوار	متر مربع	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۲۶۴,۰۵۷	۲,۷۰۴,۸۷۴
کاشی پرسلان لعابدار	متر مربع	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۷,۶۸۳	۱,۱۴۶,۹۲۰
کاشی پرسلان لعابدار جدید	متر مربع	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۱۷,۹۹۱	۱,۲۲۳,۰۳۰

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

نیازهای خرید شرکت مطابق آیین نامه معاملات شرکت از طریق کمیته کارشناسی (کمیسیون معاملات) شامل بهترین کیفیت، پایین ترین قیمت و مناسب ترین شرایط پرداخت انجام میگردد و لذا ایجاد بانک اطلاعاتی تامین کنندگان و تلاش در جهت افزایش و تنوع تامین کنندگان معتبر جهت تامین مواد اولیه و قطعات صورت میگیرد.

قیمت فروش محصولات داخلی با توجه به شرایط بازار رقابتی و بر اساس آیین نامه فروش تعیین شده است و لذا آخرین قیمت های مصوب طبق کمیسیون فروش مطابق با آیین نامه شرکت بر اساس طرح و ابعاد مربوطه به تأیید اعضاء کمیسیون و تأیید هیئت مدیره رسیده است. فروش محصولات صادراتی عمدتاً به کشورهای عراق، روسیه، آسیای میانه و ... می باشد که با توجه به رقابتی بودن فروش صادراتی با شرکت های مشابه و همچنین برای جلوگیری از فروش نمایندگان داخلی در بازار های صادراتی قیمت گذاری براساس پیشنهاد کمیسیون فروش و تأیید مدیر عامل و تصویب هیئت مدیره انجام می پذیرد.

۴-۲- تعداد کارکنان

میانگین ماهیانه کارکنان در استخدام و نیز کارکنان شرکت های خدماتی به همراه ارقام مقایسه ای به شرح ذیل می باشد:

شرح	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
کارکنان رسمی	۲	۲
کارکنان قراردادی	۳۳۸	۳۴۳
کارکنان پیمانکاری	۹۱	۷۱
جمع	۴۳۱	۴۱۶

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۳- تغییرات در سرمایه و ترکیب سهامداران

۳-۱- ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت طبق صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ و در تاریخ پیشنهاد افزایش سرمایه ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ به شرح جدول ذیل می باشد:

۱۴۰۲/۰۷/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		نام سهامدار	ردیف
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام		
۵۲٪	۸۵۲,۰۳۶,۴۷۳	۵۲٪	۸۵۲,۰۳۶,۴۷۳	شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا (سهامی عام)	۱
۳٪	۵۶,۳۸۵,۰۰۰	۳٪	۵۶,۳۸۵,۰۰۰	شرکت مهندسی کاوه پوشش بنا ساز (سهامی خاص)	۲
۳٪	۴۲,۳۳۶,۰۱۳	۳٪	۴۲,۳۳۶,۰۱۳	صندوق سرمایه گذاری.اب.سینا بهگزین BFM	۳
۴۲٪	۶۸۴,۷۱۳,۵۱۴	۴۲٪	۶۸۴,۷۱۳,۵۱۴	سایر سهامداران	۴
۱۰۰	۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰	۱۰۰	۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰	جمع	

۳-۲- اعضای هیئت مدیره شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۱۸، اشخاص حقوقی زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب و طی صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۳ اعضای حقیقی هیأت مدیره تعیین سمت گردیده اند .

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	موظف / غیر موظف
شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس (سهامی خاص)	سیاوش محمودی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	محمد مهدی تندگویان	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	موظف
شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا (سهامی عام)	صدر اله عباسی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان (سهامی خاص)	ظهیرالدین فروزان نصر	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
فولاد شرق کاوه (سهامی خاص)	ابوالفضل گودرزوندچگینی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف

۳-۳- اعضای کمیته حسابرسی شرکت

اعضاء کمیته	سمت
سیاوش محمودی	رئیس کمیته
علی کیانی	عضو کمیته
فرشید دولت آبادی فراهانی	عضو کمیته

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۳-۴- تاریخچه سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۴۰۰ میلیون ریال بوده است که طی هشت مرحله به شرح جدول ذیل به مبلغ ۱.۶۳۵.۴۷۱ میلیون ریال (منقسم به تعداد یک میلیارد ششصد و سی و پنج میلیون چهارصد و هفتاد و یک هزار سهم یک هزار ریالی عادی تماماً پرداخت شده) افزایش یافته و آخرین مرحله آن در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۴ در مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

ردیف	تاریخ ثبت	محل افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	درصد افزایش
			(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۱	۱۳۵۷	آورده نقدی	۴۰۰	۹۰	۴۹۰	۲۳٪
۲	۱۳۷۲	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۴۹۰	۱,۹۶۳	۲,۴۵۳	۴۰.۱٪
۳	۱۳۷۹	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۲,۴۵۳	۵۴۷	۳,۰۰۰	۲۲٪
۴	۱۳۸۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۳,۰۰۰	۱۶,۵۰۰	۱۹,۵۰۰	۵۵.۰٪
۵	۱۳۸۲	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۹,۵۰۰	۳۹,۰۰۰	۵۸,۵۰۰	۲۰۰٪
۶	۱۳۸۳	آورده نقدی	۵۸,۵۰۰	۲۹,۲۵۰	۸۷,۷۵۰	۵۰٪
۷	۱۳۹۸	مطالبات حال شده و آورده نقدی و اندوخته طرح و	۸۷,۷۵۰	۳۶,۸۵۵	۱۲۴,۶۰۵	۴۲٪
۸	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	۱۲۴,۶۰۵	۱,۵۱۰,۸۶۶	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱۲۱۳٪

آخرین افزایش سرمایه شرکت مربوط به سال ۱۴۰۰ (ردیف شماره ۸) به شرح زیر می باشد:

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳/۰۸/۱۴۰۰ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۲۴,۶۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱.۶۳۵.۴۷۱ میلیون ریال منقسم به ۱.۶۳۵.۴۷۱.۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام که تماماً پرداخت شده و از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییها افزایش یافته و ماده مربوطه در اساسنامه بشرح فوق اصلاح و ثبت از لحاظ افزایش سرمایه تکمیل و امضا گردیده است.

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۴- مشخصات حسابرس و بازرسی قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۲ موسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرسی قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۰ در مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. حسابرس و بازرسی قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی مفید راهبر بوده است. ضمناً موسسه مذکور قبولی بازرسی خود را به صورت مکتوب در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۱ اعلام نموده است.

۵- وضعیت سهام شرکت

تعداد سهام شرکت کاشی پارس (سهامی عام) با عنایت به آخرین افزایش سرمایه انجام شده تعداد ۱.۶۳۵.۴۷۱.۰۰۰ سهم بوده که تعداد و درصد سهام شناور آزاد آن در سالهای اخیر بشرح جدول ذیل می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	شرح
۱۲۴,۶۰۵,۰۰۰	۱۲۴,۶۰۵,۰۰۰	۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰	۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰	۱,۶۳۵,۴۷۱,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۷۱,۱۰۶,۰۰۰	۵۳,۳۴۲,۰۲۸	۶۹۸,۶۷۲,۵۸۴	۶۹۳,۹۵۰,۸۸۲	۶۶۴,۳۸۹,۰۰۰	تعداد کل سهام شناور
۵۷٪	۴۳٪	۴۳٪	۴۲٪	۴۱٪	درصد سهام شناور آزاد

۵-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال اخیر بشرح ذیل می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	شرح
۱,۵۹۳	۸,۳۱۹	۸۶۸	۱,۱۰۲	۱,۵۷۱	سود(زیان)واقعی هر سهم(ریال)
۱,۰۶۰	۵,۰۰۰	۵۱۰	۹۳۰	۱,۱۱۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱۲۴,۶۰۵	۱۲۴,۶۰۵	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	سرمایه ثبتی (میلیون ریال)

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۲-۵- روند سودآوری ۵ساله شرکت و مقادیر سود تقسیمی مصوب مجامع عمومی سالیانه:

ارقام به میلیون ریال

سود تقسیمی		شرکت کاشی پارس(اصلی)		سال مالی
درصد	مبلغ	سود انباشته پایان سال	سود سال جاری	
۶۸٪	۱۳۲,۰۸۱	۱۹۵,۰۴۲	۱۹۵,۱۷۸	۱۳۹۸
۶۰٪	۶۱۷,۲۲۳	۱,۰۸۹,۷۳۸	۱,۰۳۴,۸۴۱	۱۳۹۹
۵۹٪	۸۳۴,۰۹۰	۱,۷۵۹,۶۹۳	۱,۴۱۹,۵۷۰	۱۴۰۰
۸۴٪	۱,۵۲۰,۹۸۸	۲,۶۴۸,۵۰۲	۱,۸۰۳,۰۰۷	دوره ده ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰
۷۱٪	۱,۸۱۵,۳۷۳	۳,۷۴۴,۰۹۲	۲,۵۷۰,۰۷۳	۱۴۰۲/۱۰/۳۰

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۶- صورت های مالی سالهای قبل

۶-۱- صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون یال)

سال مالی منتهی به دی ماه ۱۴۰۲	دوره مالی ۱۰ ماهه منتهی به دی ماه ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	
۱۰,۴۱۴,۶۸۸	۵,۸۳۴,۰۴۴	۴,۷۴۴,۳۸۶	۳,۰۱۲,۷۰۱	۱,۳۵۵,۰۸۹	درآمد های عملیاتی
(۶,۷۷۴,۳۴۲)	(۳,۹۶۴,۷۱۱)	(۳,۰۲۹,۳۰۷)	(۱,۶۶۷,۷۰۷)	(۱,۰۲۹,۳۱۹)	بهای تمام شده درآمد های عملیاتی
۳,۶۴۰,۳۴۶	۱,۸۶۹,۳۳۳	۱,۷۱۵,۰۷۹	۱,۳۴۴,۹۹۴	۳۲۵,۷۷۰	سود ناخالص
(۶۴۷,۷۱۲)	(۲۴۱,۲۸۳)	(۱۸۹,۹۳۸)	(۱۱۴,۵۳۶)	(۸۳,۷۰۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۵,۸۵۲	۵۸,۵۳۴	۴۷,۵۷۴	۲۵,۸۵۹	۲۷,۷۷۸	سایر درآمدها
(۲۴,۴۷۵)	(۵۶,۷۹۰)	(۱,۱۵۶)	(۹۲,۹۴۵)	(۶,۷۷۶)	سایر هزینه ها
۲,۹۷۴,۰۱۱	۱,۶۲۹,۷۹۴	۱,۵۷۱,۵۵۹	۱,۱۶۳,۳۷۲	۲۶۳,۰۷۰	سود عملیاتی
(۵۹,۵۰۶)	(۳۶,۰۷۲)	(۶۵,۳۳۵)	(۳۰,۴۰۰)	(۱۹,۶۲۹)	هزینه های مالی
۸۶,۵۵۵	۳۴۷,۶۶۲	۳۷,۹۶۹	۱۶,۹۸۲	۲۸,۳۴۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳,۰۰۱,۰۶۰	۱,۹۴۱,۳۸۴	۱,۵۴۴,۱۹۳	۱,۱۴۹,۹۵۴	۲۷۱,۷۸۲	سود قبل از مالیات
(۴۳۰,۹۸۷)	(۱۳۸,۳۷۷)	(۱۲۴,۶۲۳)	(۱۱۵,۱۱۳)	(۷۶,۶۰۴)	هزینه مالیات بر درآمد
۲,۵۷۰,۰۷۳	۱,۸۰۳,۰۰۷	۱,۴۱۹,۵۷۰	۱,۰۳۴,۸۴۱	۱۹۵,۱۷۸	سود خالص
۱,۵۶۲	۹۱۶	۸۸۸	۶۴۶	۱,۵۳۰	سود پایه هر سهم: عملیاتی (ریال)
۹	۱۸۶	(۲۰)	(۱۲)	۶۳	غیر عملیاتی (ریال)
۱,۵۷۱	۱,۱۰۲	۸۶۸	۶۳۴	۱,۵۹۳	سود پایه هر سهم:

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۲-۶- صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون یال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	
					دارایی ها
					دارایی های غیر جاری :
۲۵۲,۸۱۲	۶۸۱,۶۳۸	۳,۲۵۳,۱۱۹	۶,۲۹۰,۲۱۲	۶,۲۸۷,۹۵۹	دارایی های ثابت مشهود
۳,۱۲۳	۹,۵۹۷	۱۲,۱۷۴	۱۳,۰۶۷	۱۳۵,۸۱۹	دارایی های نامشهود
۲,۹۳۰	۲,۹۳۰	۲,۹۳۰	۲,۹۳۰	۳۴,۹۱۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳,۳۲۸	۲,۳۷۹	۰	۰	۰	دریافتی های بلند مدت
۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	سایر دارایی ها
۲۶۲,۷۹۳	۶۹۸,۱۴۴	۳,۲۶۹,۸۲۳	۶,۳۰۷,۸۰۹	۶,۴۶۰,۲۸۸	جمع دارایی های غیر جاری
					دارایی های جاری :
۳۵,۲۵۴	۹۰,۵۵۳	۱۲۸,۴۶۷	۱۰۰,۰۰۸	۱۳۷,۱۱۲	پیش پرداخت ها
۴۶۴,۴۴۲	۷۳۰,۹۷۲	۱,۱۸۱,۳۲۵	۱,۸۹۳,۸۱۷	۲,۵۹۱,۳۸۷	موجودی مواد و کالا
۱۷۶,۰۶۸	۳۱۷,۲۳۷	۱,۰۰۵,۷۹۴	۱,۵۰۴,۴۱۸	۲,۷۸۶,۳۹۵	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲۹,۳۷۱	۳۲۳,۸۵۷	۲۴۷,۰۰۸	۸۵۰,۸۸۹	۸۳۵,۳۱۰	موجودی نقد
۷۰۵,۱۳۵	۱,۴۶۲,۶۱۹	۲,۵۶۲,۵۹۴	۴,۳۴۹,۱۳۲	۶,۳۵۰,۲۰۴	جمع دارایی های جاری
۹۶۸,۹۲۸	۲,۱۶۰,۷۶۳	۵,۸۳۲,۴۱۷	۱۰,۶۵۶,۹۴۱	۱۲,۸۱۰,۴۹۲	جمع دارایی ها
					حقوق مالکانه و بدهی ها
					حقوق مالکانه
۱۲۴,۶۰۵	۱۲۴,۶۰۵	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	سرمایه
۱۲,۴۶۱	۱۲,۴۶۱	۸۳,۴۳۹	۱۶۳,۵۴۷	۱۶۳,۵۴۷	اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۲,۴۵۹,۹۱۶	۲,۴۱۳,۴۱۱	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها
۱۹۵,۰۴۱	۱,۰۸۹,۷۳۸	۱,۷۵۹,۶۹۳	۲,۶۴۸,۵۰۲	۳,۷۴۴,۰۹۲	سود انباشته
۰	(۲۱۳,۳۵۰)	۰	۰	۰	سهم خزانه
۳۳۲,۱۰۷	۱,۰۱۳,۴۵۴	۳,۴۷۸,۶۰۳	۶,۹۰۷,۴۳۶	۷,۹۵۶,۵۲۱	جمع حقوق مالکانه
					بدهی ها
					بدهی های غیر جاری
۰	۳۸,۲۳۹	۱۵۵,۵۰۸	۶۶,۱۹۰	۰	تسهیلات مالی
۰	۰	۲۸۳,۶۲۱	۵۴۷,۸۱۸	۵۲۵,۷۳۶	بدهی مالیات انتقالی
۲,۴۴۸	۱,۶۲۴	۱۲۰,۱۵۲	۱۵۸,۹۳۱	۲۲۱,۸۱۴	ذخیره مزایای پایان خدمت و بیمه سخت و زیان آور کارکنان
۲,۴۴۸	۳۹,۸۶۳	۵۵۹,۲۸۱	۷۷۲,۹۳۹	۷۴۷,۵۵۰	جمع بدهی های غیر جاری
					بدهی های جاری
۳۲۲,۹۸۴	۵۱۲,۳۵۲	۱,۱۱۶,۹۰۴	۱,۷۲۰,۴۱۸	۲,۲۴۲,۱۷۶	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۷۴,۶۴۷	۱۷۲,۸۵۱	۲۳۷,۶۵۱	۲۸۰,۸۹۰	۶۰۲,۲۸۹	مالیات پرداختی
۵۱,۳۱۰	۶۵,۷۸۱	۱۰۰,۲۳۳	۵۷۶,۱۷۰	۵۰,۱۵۶	سود سهام پرداختی
۱۱۱,۶۹۳	۱۸۸,۳۱۲	۱۵۲,۴۹۳	۱۱۵,۳۴۰	۸۵۵,۹۴۲	تسهیلات مالی
۵۴,۰۰۲	۱۴۳,۷۵۹	۱۳۴,۰۷۳	۱۷۶,۹۰۴	۳۲۴,۰۶۱	ذخایر
۱۹,۷۳۷	۲۴,۳۹۱	۵۳,۱۷۹	۱۰۶,۸۴۴	۳۱,۷۹۷	پیش دریافت ها
۶۳۴,۳۷۳	۱,۱۰۷,۴۴۶	۱,۷۹۴,۵۳۳	۲,۹۷۶,۵۶۶	۴,۱۰۶,۴۲۱	جمع بدهی های جاری
۶۳۶,۸۲۱	۱,۱۴۷,۳۰۹	۲,۳۵۳,۸۱۴	۳,۷۴۹,۵۰۵	۴,۸۵۳,۹۷۱	جمع بدهی ها
۹۶۸,۹۲۸	۲,۱۶۰,۷۶۳	۵,۸۳۲,۴۱۷	۱۰,۶۵۶,۹۴۱	۱۲,۸۱۰,۴۹۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۳-۶- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال							
سرمایه	انداخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۸۷,۷۵۰	۸,۷۷۵	۲۴,۱۰۲	۶,۰۰۰	۱۵۰,۵۸۳	۰	۲۷۷,۲۱۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸							
سود خالص سال ۱۳۹۸					۱۹۵,۱۷۸		۱۹۵,۱۷۸
سود سهام مصوب					(۱۴۷,۰۳۴)		(۱۴۷,۰۳۴)
افزایش سرمایه در جریان				(۶,۰۰۰)			۶,۷۵۳
تخصیص به اندوخته قانونی		۳,۶۸۶			(۳,۶۸۶)		۰
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۲۴,۶۰۵	۱۲,۴۶۱	۰	۰	۱۹۵,۰۴۱	۰	۳۳۲,۱۰۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹							
سود خالص سال ۱۳۹۹					۱,۰۳۴,۸۴۱		۱,۰۳۴,۸۴۱
سود سهام مصوب					(۱۳۲,۰۸۱)		(۱۳۲,۰۸۱)
خرید سهام خزانه					(۳۶۶,۱۷۲)	(۳۶۶,۱۷۲)	(۳۶۶,۱۷۲)
فروش سهام خزانه					۱۵۲,۸۲۲	۱۵۲,۸۲۲	۱۵۲,۸۲۲
سود فروش سهام خزانه					(۸,۰۶۳)	(۸,۰۶۳)	(۸,۰۶۳)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۲۴,۶۰۵	۱۲,۴۶۱	۰	۰	۱,۰۸۹,۷۳۸	(۲۱۳,۳۵۰)	۱,۰۱۳,۴۵۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰							
سود خالص سال ۱۴۰۰					۱,۴۱۹,۵۷۰		۱,۴۱۹,۵۷۰
تجدید ارزیابی دارایی ثابت				۱,۷۹۷,۳۸۱			۱,۷۹۷,۳۸۱
سود سهام مصوب					(۶۱۷,۲۲۳)		(۶۱۷,۲۲۳)
خرید سهام خزانه					(۱۵۶,۱۲۱)	(۱۵۶,۱۲۱)	(۱۵۶,۱۲۱)
فروش سهام خزانه					۳۶۹,۴۷۱	۳۶۹,۴۷۱	۳۶۹,۴۷۱
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه					(۶۱,۴۱۴)	(۶۱,۴۱۴)	(۶۱,۴۱۴)
افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها				۱,۵۱۰,۸۶۶			۱,۵۱۰,۸۶۶
تخصیص به بدهی مالیات انتقالی					(۲۸۶,۵۱۵)		(۲۸۶,۵۱۵)
تخصیص به اندوخته قانونی		۷۰,۹۷۸			(۷۰,۹۷۸)		۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۶۳۵,۴۷۱	۸۳,۴۴۹	۰	۰	۱,۷۵۹,۶۹۳	۰	۳,۴۷۸,۶۰۳
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۰ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱							
سود خالص دوره ۱۰ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱					۱,۸۰۳,۰۰۷		۱,۸۰۳,۰۰۷
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات					۲,۴۵۹,۹۱۶		۲,۴۵۹,۹۱۶
سود جامع دوره ۱۰ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰					۱,۸۰۳,۰۰۷		۴,۲۶۲,۹۲۳
سود سهام مصوب					(۸۳۴,۰۹۰)		(۸۳۴,۰۹۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۸۰,۱۰۸			(۸۰,۱۰۸)		۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱۶۳,۵۴۷	۰	۰	۲,۴۵۹,۹۱۶	۰	۴,۲۶۲,۹۲۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲							
سود خالص سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲					۲,۵۷۰,۰۷۳		۲,۵۷۰,۰۷۳
سود سهام مصوب					(۱,۵۲۰,۹۸۸)		(۱,۵۲۰,۹۸۸)
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود انباشته					۴۶,۵۰۵		۴۶,۵۰۵
مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱۶۳,۵۴۷	۰	۰	۲,۴۱۳,۴۱۱	۰	۷,۹۵۶,۵۲۱

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۶- صورت جریان های نقدی

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	
					بان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۳۰۷,۱۳۴	۱,۰۱۲,۲۴۰	۱,۲۳۷,۵۴۶	۱,۲۶۹,۶۰۶	۱,۸۲۲,۲۴۵	حاصل از عملیات
(۲۶,۹۲۸)	(۱۶,۹۱۰)	(۶۲,۷۱۷)	(۱۰۴,۷۸۵)	(۱۳۱,۶۷۰)	اخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۸۰,۲۰۶	۹۹۵,۳۳۰	۱,۱۷۴,۸۲۹	۱,۱۶۴,۸۲۱	۱,۶۹۰,۵۷۵	بان خالص ورودی نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
					بان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
.	.	۲۰,۸۲۲	.	.	افت های نقدی بابت فروش دارایی ثابت مشهود
(۱۹۰,۰۰۶)	(۴۶۰,۰۶۹)	(۸۶۵,۰۲۹)	(۴۸۷,۴۸۵)	(۴۵۷,۲۷۷)	اخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
	(۶,۵۴۵)	(۴,۸۳۷)	(۴,۱۶۳)	(۱,۱۷۷)	اخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود
.	.	.	.	(۳۰,۵۱۸)	اخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
۴۳۹	۱,۳۳۴	۱,۰۰۱	۹,۷۰۵	۷,۶۵۹	افت های نقدی بابت سود سایر سرمایه گذاری ها
(۱۸۹,۵۶۷)	(۴۶۵,۲۸۰)	(۸۴۸,۰۴۳)	(۴۸۱,۹۴۳)	(۴۸۱,۳۱۳)	بان خالص (خروجی) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۹۰,۶۳۹	۵۳۰,۰۵۰	۳۲۶,۷۸۶	۶۸۲,۸۷۸	۱,۲۰۹,۲۶۲	بان خالص ورودی نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
					بان خالص ورودی (خروجی) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
.	(۳۶۶,۱۷۲)	(۱۵۶,۱۲۱)	.	.	اخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه
.	۱۴۴,۷۵۹	۳۰۸,۰۵۷	.	.	افت نقدی برای فروش سهام خزانه
۶,۷۵۳	افت نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۲۰۴,۷۵۹	۲۴۷,۳۴۱	۴۱۲,۰۰۰	.	۱,۷۲۶,۰۰۰	افت های نقدی بابت تسهیلات مالی
(۱۷۶,۸۶۶)	(۱۳۲,۴۸۳)	(۳۳۰,۵۴۹)	(۱۲۶,۴۷۱)	(۱,۰۶۳,۰۳۱)	اخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۹,۶۲۹)	(۳۰,۴۰۰)	(۶۵,۳۳۵)	(۳۶,۰۷۲)	(۴۴,۰۰۶)	اخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۰۵,۲۶۲)	(۱۱۷,۶۱۰)	(۵۸۲,۷۷۱)	(۲۰۵,۷۰۰)	(۱,۸۹۲,۱۲۱)	اخت های نقدی بابت سود سهام
(۹۰,۲۴۵)	(۲۵۴,۵۶۵)	(۴۱۴,۷۱۹)	(۳۶۸,۲۴۳)	(۱,۲۷۳,۱۵۸)	بان خالص (خروجی) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۳۹۴	۲۷۵,۴۸۵	(۸۷,۹۳۳)	۳۱۴,۶۳۵	(۶۳,۸۹۶)	ص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲۴,۵۸۶	۲۹,۳۷۱	۳۲۳,۸۵۷	۲۴۷,۰۰۸	۸۵۰,۸۸۹	ه، وجه نقد در ابتدای سال
۴,۳۹۱	۱۹,۰۰۱	۱۱,۰۸۴	۲۸۹,۲۴۶	۴۸,۳۱۷	برای نرخ ارز
۲۹,۳۷۱	۳۲۳,۸۵۷	۲۴۷,۰۰۸	۸۵۰,۸۸۹	۸۳۵,۳۱۰	ه، وجه نقد در پایان سال
		۱,۵۱۰,۸۶۶			نات: غیر نقدی

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۷- نسبت های مالی

نسبت های مالی شرکت در پنج سال گذشته به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
نسبت های نقدینگی					
نسبت جاری: دارایی جاری / بدهی جاری	۱.۵۵	۱.۴۶	۱.۴۳	۱.۳۲	۱.۱۱
نسبت آنی : دارایی آنی (موجودی های نقدی + مطالبات) / بدهی جاری	۰.۸۸	۰.۷۹	۰.۷۰	۰.۵۸	۰.۳۲
نسبت دارایی جاری : دارایی جاری / کل دارایی	۰.۵۰	۰.۴۱	۰.۴۴	۰.۶۸	۰.۷۳
(کارایی)نسبت های فعالیت					
نسبت گردش دارایی: درآمد عملیاتی / کل دارایی	۰.۸۱	۰.۵۵	۰.۸۱	۱.۳۹	۱.۴۰
نسبت گردش سرمایه جاری: درآمد عملیاتی / سرمایه در گردش	۴.۶	۴.۳	۶.۲	۸.۵	۱۹.۱
دوره وصول مطالبات: متوسط ح دریافتی * ۳۶۵ / درآمد عملیاتی-روز	۷۳	۶۸	۴۲	۲۷	۳۴
نسبت سودآوری					
نسبت سود عملیات: سود عملیاتی / درآمد های عملیاتی	۰.۲۹	۰.۲۸	۰.۳۳	۰.۳۹	۰.۱۹
نسبت سود ناخالص: سود ناخالص / درآمد های عملیاتی	۰.۳۵	۰.۳۲	۰.۳۶	۰.۴۵	۰.۲۴
نسبت سود خالص: سود خالص / درآمد های عملیاتی	۰.۲۵	۰.۳۱	۰.۳۰	۰.۳۴	۰.۱۴
نسبت بازده دارایی ها: سود خالص / مجموع دارایی ها	۰.۲۰	۰.۱۷	۰.۲۴	۰.۴۸	۰.۲۰
نسبت های اهرم مالی					
نسبت بدهی : جمع بدهی ها / جمع دارایی ها	۰.۳۸	۰.۳۵	۰.۴۰	۰.۵۳	۰.۶۶
نسبت کل بدهی : کل بدهی / ارزش ویژه	۰.۶۱	۰.۵۴	۰.۶۸	۱.۱۳	۱.۹۲
نسبت مالکانه: حقوق صاحبان سهام / مجموع دارایی ها	۰.۶۲	۰.۶۵	۰.۶۰	۰.۴۷	۰.۳۴

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۸- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه شرکت

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۲۴.۶۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱.۶۳۵.۴۷۱ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که در مورخ ۱۳/۰۸/۱۴۰۰ تصویب شده و در تاریخ ۱۴/۰۹/۱۴۰۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده، در جدول زیر منعکس شده است:

ارقام به میلیون ریال

منابع و مصارف آخرین افزایش سرمایه		
۱,۵۱۰,۸۶۶	مازاد تجدید ارزیابی	منابع
۱,۵۱۰,۸۶۶	جمع منابع	
۱,۵۱۰,۸۶۶	به روز رسانی داراییها اصلاح ساختار مالی	مصارف
۱,۵۱۰,۸۶۶	جمع مصارف	

۹- دلایل توجیه افزایش سرمایه

شرکت در نظر دارد به منظور جلوگیری از خروج منابع از شرکت، بهبود ساختار مالی، ایجاد سرمایه در گردش مورد نیاز اولیه برای خط تولید جدید و همچنین سهولت اخذ تسهیلات ارزی و ریالی از سیستم‌های پولی و بانکی کشور، سرمایه خود را از مبلغ ۱.۶۳۵ میلیارد ریال به ۲.۵۱۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته از طریق تعداد سهام افزایش دهد. شایان ذکر است سرمایه کنونی شرکت، جهت اخذ تسهیلات مالی و ایجاد سرمایه در گردش مورد نیاز برای استفاده از ظرفیت کامل خطوط تولیدی با مشکلاتی مواجه نموده و از طرفی به دلیل ساخت، تکمیل و بهره‌برداری از خط جدید تولید فول پولیش امکان پرداخت سود انباشته تقسیم نشده و مطالبات حال شده سهامداران در کوتاه مدت از محل وجوه حاصل از درآمدهای عملیاتی برای شرکت امکان پذیر نبوده لذا بر اساس موارد ذکر شده، افزایش سرمایه جهت انجام فعالیت‌های مذکور ضروری است. افزایش سرمایه فوق مزایای زیر را به همراه دارد:

- جلوگیری از خروج جریان‌های نقدی جهت تامین بخشی از منابع مورد نیاز جهت راه‌اندازی خط جدید فول پولیش طرح توسعه شرکت
- اصلاح ساختار مالی شرکت و کاهش ریسک مالی صورت وضعیت مالی جهت اعتبار سنجی موسسات مالی و اعتباری و بانک‌ها، افزایش اعتبار شرکت نزد نظام بانکی بابت اخذ تسهیلات مالی ریالی و ارزی و ضمانتنامه‌های بانکی
- عدم اتکاء به جریان‌های نقدی ناشی از دریافت تسهیلات مالی و تحمیل هزینه‌های مالی
- حفظ توان مالی مورد نیاز به منظور تقویت بنیه مالی شرکت جهت سرمایه در گردش شرکت
- اصلاح نسبت‌های مالی شرکت به خصوص نسبت مالکانه
- ایجاد ارزش افزوده در محصولات تولیدی و ارتقای موقعیت شرکت در مقایسه با رقبا
- تکمیل و ارتقای سبد محصولات شرکت و افزایش سهم بازار محصولات پرسیلانی

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۱۰- منابع و مصارف

مبلغ پیشنهادی افزایش سرمایه ۸۷۴.۵۲۹ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.
جدول شماره ۴

منابع و مصارف	
(میلیون ریال)	شرح
۸۷۴,۵۲۹	سود انباشته
۸۷۴,۵۲۹	جمع منابع
۸۷۴,۵۲۹	اصلاح ساختار مالی از طریق جلوگیری از خروج نقدینگی ، تامین سرمایه در گردش و اجتناب از افزایش هزینه های مالی
۸۷۴,۵۲۹	جمع مصارف

سود انباشته پایان سال شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰، مبلغ ۳.۷۴۴.۰۹۲ میلیون ریال است که با توجه به تقسیم سود سال ۱۴۰۲ از سوی مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده صاحبان سهام (به تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۲) به مبلغ ۱.۸۱۵.۳۷۳ میلیون ریال، مانده سود انباشته به مبلغ ۱.۹۲۸.۷۱۹ میلیون ریال می باشد که طبق گزارش توجیهی، پیشنهاد انتقال مبلغ ۸۷۴.۵۲۹ میلیون ریال از سود انباشته مذکور به سرمایه شرکت ارائه می گردد.

۱۱- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

گزارش توجیهی حاضر، به منظور ارزیابی و توجیه پیشنهاد افزایش سرمایه جهت عدم خروج جریان های نقدی از شرکت تهیه شده است. کل میزان سرمایه مورد نیاز مبلغ ۸۷۴.۵۲۹ میلیون ریال است. با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کاشی پارس (سهامی عام) در نظر دارد از محل سود انباشته، سرمایه خود را از مبلغ ۱.۶۳۵.۴۷۱ میلیون ریال به ۲.۵۱۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش دهد.

۱۲- مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان (در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه) :

۱۲-۱- باتوجه به اینکه طرح افزایش سرمایه مورد نظر شرکت اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد می باشد لذا مقادیر تولید، فروش و بهای تمام شده آن در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در هر سال یکسان خواهد بود و عملکرد واقعی ۶ ماهه سال ۱۴۰۳ و همچنین برآورد تولید ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۳ (بر مبنای ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۲ محاسبه شده است) بعنوان مبنای سال پایه برای تعیین سود و زیان سنوات آتی، در نظر گرفته شده است.

۱۲-۲- ارزیابی طرح افزایش سرمایه از سال ۱۴۰۴ لغایت ۱۴۰۸ و به صورت ۵ ساله تنظیم گردیده است.

۱۲-۳- جهت پیش بینی درآمد های عملیاتی برای سال ۱۴۰۴، با توجه به اینکه میانگین در آمد ۵ سال اخیر (سالهای ۱۳۹۹ لغایت ۱۴۰۳) ۶۴ درصد و همچنین در آمد سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲، معادل ۱۲ درصد افزایش داشته و با در نظر گرفتن محدودیت هایی نظیر کمبود برق در تابستان و گاز در زمستان از اطلاعات تولید و فروش سال مالی قبل شرکت استفاده شده است. برای سالهای آتی به لحاظ فروش تعدادی به دلیل عدم وجود طرح های توسعه ای که تاثیر با اهمیتی بر روی تولیدات شرکت داشته باشد. مقادیر تولید سال ۱۴۰۴ و به لحاظ نرخ های فروش با توجه به تناسب نسبی نرخ های فروش با تورم عمومی و شرایط رقابتی در بازار و موارد فوق الذکر با افزایش ۲۵ درصدی در سال های آتی در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه به صورت یکسان در نظر گرفته شده است.

۱۲-۴- مقدار تولید و فروش شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل سال ۱۴۰۳ پیش بینی شده است.

۱۲-۴- حاشیه سود ناخالص محصولات شرکت در سال های ۱۳۹۸ لغایت ۱۴۰۲ به ترتیب معادل ۳۵، ۳۲، ۳۶، ۴۵ و ۲۴ درصد (میانگین ۳۴ درصد) طبق صورت های مالی حسابرسی شده می باشد. لیکن با توجه به محدودیت های اخیر در زمینه تامین انرژی مورد نیاز تولید نظیر قطعی برق در تابستان و گاز در زمستان، از حاشیه سود سال ۱۴۰۳ شرکت (به میزان ۲۸/۶ درصد) که با محدودیت های مزبور مواجه بوده و به واقعیت نزدیک تر می باشد استفاده شده لذا حاشیه سود ۲۸/۶ درصدی جهت برآورد بهای تمام شده و سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۴ و سال های بعدی استفاده شده است.

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۱۲-۵- هزینه های اداری، عمومی و فروش به صورت نسبتی از فروش شرکت در نظر گرفته شده است. متوسط هزینه های اداری، عمومی و فروش تحقق یافته در طول سال های ۱۳۹۸ لغایت ۱۴۰۲ به نسبت فروش سالیانه برابر با ۴/۸۷ درصد می باشد لذا متوسط نرخ رشد آتی و پیوسته هزینه های اداری و عمومی در بازه زمانی ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۸ معادل ۴/۸۷ درصد فروش در نظر گرفته شده است.

۱۲-۶- هزینه های مالی شرکت با توجه به عملکرد واقعی ۶ ماهه ابتدایی سال مالی منتهی به ۳۰ دی ماه ۱۴۰۳ که بالغ بر حدود ۸۸/۷ میلیارد ریال می باشد و در نظر گرفتن جریان نقدینگی و تسهیلات مورد نیاز برای کل سال ۱۴۰۳ مبلغ ۱۷۷/۴ میلیارد ریال در نظر گرفته شده است. با توجه به پیش بینی کنترل نسبی هزینه های مالی در سال های آتی همین رقم بطور ثابت برای سال های آتی نیز استفاده شده است و با توجه به تامین سرمایه در گردش در حالت افزایش سرمایه، مبلغ ۸۷۴.۵۲۹ میلیون ریال تسهیلات کمتر اخذ خواهد گردید. در شرایط فعلی نرخ سود تسهیلات با در نظر گرفتن کارمزد، سایر مخارج و هزینه های اخذ تسهیلات (از جمله سپرده نمودن بخشی از مبلغ تسهیلات دریافتی نزد بانک ها، افزایش میانگین مانده موجودی حساب بانکی شرکت از طریق سپرده نمودن بخشی از مبلغ تسهیلات درخواستی نزد بانکهای عامل پیش از اخذ تسهیلات و...)، نرخ موثر بهره آخرین تسهیلات بانکی (طبق بخشنامه بانک سینا مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ با مسدودی ۲۰ درصد تسهیلات دریافتی و اقساط ۱۲ ماهه) به ۲۷.۵ درصد رسیده است. در حالت عدم افزایش سرمایه و تقسیم سود انباشته بین سهامداران، منابع مالی مورد نیاز با حفظ سرمایه در گردش می بایست از طریق سیستم بانکی تامین گردد که به تبع آن هزینه مالی به میزان مبلغ مذکور افزایش خواهد یافت. همچنین برای سال های آتی فرض شده است که هزینه بهره متعلقه تسهیلات مالی دریافتی (به مبلغ ۸۷۴،۵۷۹ میلیون ریال) در پایان هر سال مالی به مبلغ تسهیلات اضافه شده و فرض گردیده استمهال صورت می گیرد.

۱۲-۷- سایر درآمد ها و سایر هزینه های عملیاتی به صورت نسبتی از مبلغ فروش خالص شرکت در نظر گرفته شده لذا باتوجه به روند ۵ سال گذشته شرکت، سایر درآمدها و سایر هزینه ها حدود یک درصد درآمدهای عملیاتی برای سالهای آتی شرکت در نظر گرفته شده است.

۱۲-۸- سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی به صورت نسبتی از مبلغ فروش خالص شرکت در نظر گرفته شده است، این نسبت برای سال ۱۴۰۲ برابر با ۸ هزارم درصد مبلغ فروش و متوسط ۵ ساله مربوط به سالهای ۱۳۹۸ لغایت ۱۴۰۲ نیز معادل ۲ درصد بوده است، لذا متوسط نرخ رشد آتی و پیوسته خالص سایر درآمد و هزینه های غیرعملیاتی منعکس در صورت های مالی سال های آتی، حدود ۲ درصد در نظر گرفته شده است.

۱۲-۹- مالیات بر عملکرد سالهای آتی بر اساس معافیت مواد ۱۴۱ و ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم (در خصوص معافیت ناشی از فروش محصولات صادراتی و همچنین ۲/۵ درصد از سود قبل از کسر مالیات بابت شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران) بر اساس نرخ مالیات موثر عملکرد سال ۱۴۰۲ (طبق صورتهای مالی حسابرسی شده) به میزان ۱۲/۱ درصد (بدون اعمال معافیت بخشنامه ابلاغی مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۷ سازمان امور مالیاتی در خصوص معافیت ۵ درصدی بند س تبصره ۶ قانون بودجه بابت عملکرد سال ۱۴۰۲ و معافیت مالیات عملکرد افزایش سرمایه از محل سود انباشته) محاسبه شده است.

۱۲-۱۰- گزارش توجیهی و مفروضات فوق بدون در نظر گرفتن آثار نوسانات غیر عادی اقتصادی نظیر افزایش قابل توجه نرخ ارز، تغییرات قابل توجه نرخ بهره و نیز افزایش یا کاهش تحریم های بین المللی در نظر گرفته شده است.

۱۲-۱۱- نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) به میزان ۲۲.۵ درصد معادل سود سپرده نزد بانک ها در نظر گرفته شده است.

۱۲-۱۲- در حالت عدم افزایش سرمایه تاریخ دریافت تسهیلات ابتدای سال ۱۴۰۴ پیش بینی شده است.

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۱۳- برآورد صورت سود(زیان):

۳,۳۸۶,۳۱۴

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۴۰۸		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳	شرح
با فرض افزایش سرمایه	بدون افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	بدون افزایش سرمایه		
۳۵,۶۳۵,۲۰۵	۳۵,۶۳۵,۲۰۵	۲۸,۵۰۸,۱۶۴	۲۸,۵۰۸,۱۶۴	۲۲,۸۰۶,۵۳۱	۲۲,۸۰۶,۵۳۱	۱۸,۲۴۵,۲۲۵	۱۸,۲۴۵,۲۲۵	۱۴,۵۹۶,۱۸۰	۱۴,۵۹۶,۱۸۰	۱۱,۶۷۶,۹۴۴	درآمدهای عملیاتی
(۲۵,۴۲۶,۵۶۵)	(۲۵,۴۲۶,۵۶۵)	(۲۰,۳۴۱,۲۵۲)	(۲۰,۳۴۱,۲۵۲)	(۱۶,۲۷۳,۰۰۲)	(۱۶,۲۷۳,۰۰۲)	(۱۳,۰۱۸,۴۰۱)	(۱۳,۰۱۸,۴۰۱)	(۱۰,۴۱۴,۷۲۱)	(۱۰,۴۱۴,۷۲۱)	(۸,۳۳۱,۷۷۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۰,۲۰۸,۶۴۰	۱۰,۲۰۸,۶۴۰	۸,۱۶۶,۹۱۲	۸,۱۶۶,۹۱۲	۶,۵۳۳,۵۲۹	۶,۵۳۳,۵۲۹	۵,۲۲۶,۸۲۴	۵,۲۲۶,۸۲۴	۴,۱۸۱,۴۵۹	۴,۱۸۱,۴۵۹	۳,۳۴۵,۱۶۷	سود ناخالص
(۱,۷۳۴,۵۱۲)	(۱,۷۳۴,۵۱۲)	(۱,۳۸۷,۶۰۹)	(۱,۳۸۷,۶۰۹)	(۱,۱۱۰,۰۸۸)	(۱,۱۱۰,۰۸۸)	(۸۸۸,۰۷۰)	(۸۸۸,۰۷۰)	(۷۱۰,۴۵۶)	(۷۱۰,۴۵۶)	(۵۶۸,۳۶۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳۵۶,۳۵۲)	(۳۵۶,۳۵۲)	(۲۸۵,۰۸۲)	(۲۸۵,۰۸۲)	(۲۲۸,۰۶۵)	(۲۲۸,۰۶۵)	(۱۸۲,۴۵۲)	(۱۸۲,۴۵۲)	(۱۴۵,۹۶۲)	(۱۴۵,۹۶۲)	(۱,۱۶۸)	سایر هزینه ها
۳۵۶,۳۵۲	۳۵۶,۳۵۲	۲۸۵,۰۸۲	۲۸۵,۰۸۲	۲۲۸,۰۶۵	۲۲۸,۰۶۵	۱۸۲,۴۵۲	۱۸۲,۴۵۲	۱۴۵,۹۶۲	۱۴۵,۹۶۲	۱,۱۶۸	سایر درآمدها
۸,۴۷۴,۱۲۸	۸,۴۷۴,۱۲۸	۶,۷۷۹,۳۰۲	۶,۷۷۹,۳۰۲	۵,۴۲۳,۴۴۲	۵,۴۲۳,۴۴۲	۴,۳۳۸,۷۵۳	۴,۳۳۸,۷۵۳	۳,۴۷۱,۰۰۳	۳,۴۷۱,۰۰۳	۲,۷۷۶,۸۰۲	سود عملیاتی
(۱۷۷,۴۳۶)	(۸۱۲,۹۸۳)	(۱۷۷,۴۳۶)	(۶۷۵,۹۰۴)	(۱۷۷,۴۳۶)	(۵۶۸,۳۹۱)	(۱۷۷,۴۳۶)	(۴۸۴,۰۶۸)	(۱۷۷,۴۳۶)	(۴۱۷,۹۳۱)	(۱۷۷,۴۳۶)	هزینه های مالی
۷۳۰,۲۱۵	۷۳۰,۲۱۵	۵۸۴,۱۷۲	۵۸۴,۱۷۲	۴۶۷,۳۳۸	۴۶۷,۳۳۸	۳۷۳,۸۷۰	۳۷۳,۸۷۰	۲۹۹,۰۹۶	۲۹۹,۰۹۶	۲۳۹,۳۷۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۹,۰۲۶,۹۰۷	۸,۳۹۱,۳۶۰	۷,۱۸۶,۰۳۹	۶,۶۸۷,۵۷۰	۵,۷۱۳,۳۴۴	۵,۳۲۲,۳۸۸	۴,۵۳۵,۱۸۸	۴,۳۳۸,۵۵۶	۳,۵۹۲,۶۶۳	۳,۳۵۲,۱۶۸	۲,۸۳۸,۶۴۳	سود قبل از کسر مالیات
(۱,۰۹۲,۲۵۶)	(۱,۰۱۵,۳۵۵)	(۸۶۹,۵۱۱)	(۸۰۹,۱۹۶)	(۶۹۱,۳۱۵)	(۶۴۴,۰۰۹)	(۵۴۸,۷۵۸)	(۵۱۱,۶۵۵)	(۴۳۴,۷۱۳)	(۴۰۵,۶۱۲)	(۳۴۳,۴۷۶)	مالیات پردرآمد
۷,۹۳۴,۶۵۲	۷,۳۷۶,۰۰۶	۶,۳۱۶,۵۲۸	۵,۸۷۸,۳۷۴	۵,۰۲۲,۰۲۹	۴,۶۷۸,۳۷۹	۳,۹۸۶,۴۳۰	۳,۷۱۶,۹۰۱	۳,۱۵۷,۹۵۱	۲,۹۴۶,۵۵۵	۲,۴۹۵,۱۶۷	سود خالص سال

۱۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه :

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	جمع
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه		۳,۱۵۷,۹۵۱	۳,۹۸۶,۴۳۰	۵,۰۲۲,۰۲۹	۶,۳۱۶,۵۲۸	۷,۹۳۴,۶۵۲	۲۶,۴۱۷,۵۹۰
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		۲,۹۴۶,۵۵۵	۳,۷۱۶,۹۰۱	۴,۶۷۸,۳۷۹	۵,۸۷۸,۳۷۴	۷,۳۷۶,۰۰۶	۲۴,۵۹۶,۲۱۶
خالص تغییرات سود (زیان)		۲۱۱,۳۹۶	۲۶۹,۵۲۹	۳۴۳,۶۵۰	۴۳۸,۱۵۴	۵۵۸,۶۴۶	۱,۸۲۱,۳۷۴
جریان نقد ورودی		۲۱۱,۳۹۶	۲۶۹,۵۲۹	۳۴۳,۶۵۰	۴۳۸,۱۵۴	۵۵۸,۶۴۶	۱,۸۲۱,۳۷۴
خالص جریان نقد ورودی (خروجی)		۲۱۱,۳۹۶	۲۶۹,۵۲۹	۳۴۳,۶۵۰	۴۳۸,۱۵۴	۵۵۸,۶۴۶	۹۴۶,۸۴۵
خالص ارزش فعلی جریان های نقدی آتی (NPV)		۱۷۲,۵۶۸	۱۷۹,۶۱۱	۱۸۶,۹۴۲	۱۹۴,۵۷۳	۲۰۲,۵۱۴	۶۱,۶۸۰
نرخ بازده داخلی سرمایه گذاری (IRR)							۲۵.۳%

* خالص ارزش فعلی جریانهای نقدی ۵ سال آینده با نرخ تنزیل به میزان ۲۲.۵٪ معادل سود سپرده یکساله نزد بانک ها محاسبه شده است.

خالص ارزش فعلی، NPV، Net present value

نرخ بازده داخلی، IRR، Internal rate of return

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
سه سال یک ماه	دوره بازگشت سرمایه - (سال)
۶۱,۶۸۰	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۲۵.۳٪	نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد
۲۲.۵٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

۱۴-۱- نرخ بازده داخلی (IRR): معادل نرخ سودی است که سرمایه گذار می تواند با سرمایه گذاری در یک طرح به دست آورد. در واقع طرح، به سرمایه گذاری که در آن سپرده گذاری می نماید، با یک نرخ سود که همان IRR است از محل درآمد سالیانه سود ارائه می نماید. شاخص IRR از جمله پرکاربردترین شاخص های مالی است که می توان با استفاده از آن توجیه پذیری مالی طرح را در مقایسه با شرایط معمول سرمایه گذاری در کشور و آن صنعت خاص به دست آورد. محاسبه شاخص IRR برای یک طرح در ارتباط تنگاتنگ با فرمول محاسبه NPV می باشد. سنجه مورد اشاره برای طرح افزایش سرمایه شرکت معادل ۲۵/۳ درصد محاسبه شده است.

۱۴-۲- ارزش فعلی خالص (NPV): در علم اقتصاد مهندسی، یکی از روش های استاندارد ارزیابی طرح اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می شوند. سنجه مورد اشاره برای طرح افزایش سرمایه شرکت معادل ۶۱،۶۸۰ میلیون ریال و با نرخ بازده مورد انتظار ۲۲.۵ درصد محاسبه شده است.

۱۴-۲- دوره بازگشت سرمایه (Payback Period): معادل مدت زمانی است که جریان نقدی حاصل از پروژه، سرمایه گذاری اولیه آن را بطور کامل پوشش دهند. سنجه مذکور در این طرح افزایش سرمایه ۳ سال و یک ماه برآورد می شود.

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)

گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

۱۵- عوامل ریسک

ریسک ها در شرکت کاشی پارس (سهامی عام) به شرح جداول ذیل می باشد:

۱۵-۱- ریسک های مالی و اقتصادی

ریسک ها	راهکارهای مدیریت ریسک
تحریم های بانکی	تحقیقات و مشاوره های لازم از طریق بانک های معتبر داخلی در مورد نحوه ارتباط با سازمان های مرتبط کارگزاری با سایر کشورها توسط کارشناس حوزه بین الملل
تغییر در قوانین اعتباری	-مدیریت در جهت کنترل هزینه ها
افزایش نرخ بهره تسهیلات دریافتی	-تنوع در استفاده از ابزارهای تامین مالی از طریق سایر بازارها، نظیر بازار سرمایه
احتمال از دسترس خارج شدن بخشی از منابع ارزی خارج از کشور	-ایجاد ساز و کارهای لازم جهت وصول به موقع مطالبات ارزی و انتقال این منابع به داخل کشور و عرضه آن به نرخ تابلوی صرافی ملی
ریسک نقدینگی	-وصول به موقع مطالبات
	-استفاده از ظرفیت تسهیلات بانکی
	-استفاده از جریان نقدینگی اوراق با درآمد ثابت از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدینگی
احتمال برقراری تحریم های جدید بین المللی	-مدیریت تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی ها
	افزایش نمایندگی های جدید و گسترده در سایر کشورهای منطقه آسیای میانه و قفقاز
مشکلات احتمالی نقل و انتقال پول به خارج از کشور	تحقیقات و مشاوره های لازم از طریق بانکهای معتبر داخلی در مورد نحوه ارتباط با سازمان های مرتبط کارگزاری با سایر کشورها توسط کارشناس حوزه بین الملل و همچنین ایجاد انگیزه در نمایندگی های فروش خارج از کشور در تحویل ارز حاصل از فروش محصولات صادراتی در مبادی ورودی کشور
بی ثباتی های اقتصادی و سیاسی	ایجاد تولیدات جدید متناسب با مزیت ها و توانمندی های شرکت و همچنین ایجاد تنوع در سبد تولیدات شرکت
محدودیت های مرتبط با مصرف انرژی و قطعی برق و گاز	مدیریت تولید و استفاده از زمان قطعی جهت توقفات تولید و اورهال ماشین الات

۲-۱۵-ریسک های مربوط به مشتریان و نمایندگی های فروش

ریسک ها	راهکارهای مدیریت ریسک
از دست دادن مشتریان فعلی	گسترش فرهنگ مشتری مداری و ارتقاء کیفیت محصولات در جهت نیل به افزایش سطح رضایتمندی مشتریان
تغییر خواسته ها، تصمیمات و ترجیحات مشتریان	درج ماده قراردادی جهت جبران هزینه و زمان
عدم برآورد صحیح هزینه و بودجه بندی	مدیریت و کنترل هزینه و حداقل سازی هزینه و اجرای مدیریت ریسک، پیش از فروش کالا به نمایندگی ها و مشتریان
عدم تامین به موقع منابع مالی توسط نمایندگی ها	انجام پیش بینی های لازم جهت تامین به موقع منابع مالی و بازنگری برنامه زمان بندی فروش محصولات (از محل افزایش سرمایه و یا اخذ تسهیلات مالی)
افزایش قیمت تمام شده خدمات	مدیریت بهای تمام شده تولیدات جهت حفظ حاشیه سود مورد انتظار
پیشرفت تکنولوژی و ارائه خدمات با کیفیت در بازار رقابتی	شرکت با استفاده از تحقیقات در حوزه استفاده تکنولوژی روز جهت توسعه بازار، این ریسک را مدیریت می کند.
ورود گسترده رقبای به بازار	پیش بینی راهکارهای لازم و ایجاد بستر مناسب برای کاهش هزینه ها
نوسانات نرخ ارز	با توجه به اینکه بخشی از فروش شرکت از محل صادرات و به صورت ارزی اجراء می گردد و همچنین تامین بخشی از مواد اولیه و ماشین آلات نیز بصورت ارزی می باشد، لذا در صورت شوک های مثبت و منفی ارزی، صرفاً حاشیه سود تولیدات تحت الشعاع قرار می گیرد که با توجه به رفتار سری زمانی نرخ دلار طی سالهای گذشته، شوک های ایجاد شده در نرخ ارز مزبور به دلیل مثبت بودن، بخش سود شرکت را تحت تاثیر قرار داده که این حالت منجر به ایجاد فرصت برای شرکت گردیده است. برنامه تفصیلی پیشنهادی شامل افزایش صادرات (باتوجه به اشباع بازار داخلی) حداقل سازی زیان ناشی از نوسانات نرخ های ارز و حداکثر کردن درآمد حاصل از نوسانات با تمرکز بر افزایش صادرات.
تامین مواد اولیه	درخصوص خرید مواد و اقلام موردنیاز طبق پیش بینی زمان اجرای پروژه بعضاً این مواد پیش خرید می شوند و تا حدودی ریسک افزایش قیمت ها و نرخ ارز پوشش داده می شود.

شرکت کاشی پارس (سهامی عام)
 گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص توجیه افزایش سرمایه

راهکارهای مدیریت ریسک	ریسک ها
تحمیل مقررات یک جانبه بین المللی و تغییر روش ها و رویه های داخلی برای کاهش آثار آن ممکن است بر متغیرهایی مانند صادرات کاشی و سرامیک و الزامات آن اثر گذار باشد، شرکت با علم به این موضوع، تلاش می کند، در تعامل با نمایندگی های داخلی و خارجی ریسک این تغییرات را به حداقل برساند و هزینه های ناشی از این تغییرات را به حداقل کاهش دهد.	عوامل بین المللی و تغییر مقررات
جایگزینی ماشین آلات قدیمی با ماشین آلات جدید	کاهش کارپذیری به دلیل کمبود ماشین آلات تخصصی
مشارکت با مراکز تحقیق و توسعه خارجی و شرکت های دانش بنیان داخلی	افزایش محدودیت در انتقال تکنولوژی
توسعه توانمندی های تکنولوژیکی	افزایش شکاف تکنولوژی در حوزه مربوط

۱۶- پیشنهاد هیات مدیره:

به سهامداران محترم پیشنهاد می شود با توجه به نتایج حاصل در جدول شماره ۸ این گزارش مبنی بر معقول و منطقی بودن خالص ارزش فعلی (NPV)، نرخ بازده داخلی (IRR) و دوره بازگشت سرمایه شرکت، با افزایش سرمایه درخواستی هیئت مدیره جمعاً به مبلغ ۸۷۴.۵۲۹ میلیون ریال از طریق صدور تعداد هشتصد و هفتاد و چهار میلیون و پانصد و بیست و نه هزار سهم با نام هزار ریالی موافقت نمایند.