



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۶	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۷	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۸	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۹	۱-۳- جزئیات فروش:
۹	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخلی:
۱۰	۱-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۱۰	۱-۳-۳-۱- آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی):
۱۰	۱-۳-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:
۱۰	۱-۳-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت:
۱۱	۱-۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:
۱۱	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۱۲	۱-۵- وضعیت رقابت:
۱۳	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۳	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۴	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۴	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۴	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۵	۲-۴- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵-۲ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند).... ۱۶

۳-۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط ۱۷

۳-۱- منابع: ۱۷

۳-۲- مصارف: ۱۷

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ۱۸

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۲۱

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۲۲

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۲۳

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۲۳

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۲۴

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۲۴

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۲۵

۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده.. ۲۶

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۷

۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۲۸

۶- جمع بندی..... ۲۸

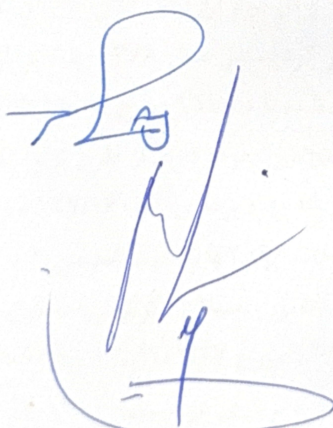
شناسه ملی: ۱۰۱۰۰۹۸۲۰۴۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۱ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	اهضاء
شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	مرتضی انوشه	رئیس هیات مدیره غیرموظف	
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)	مرتضی دریس ملاکه	نایب رئیس هیات مدیره موظف - مدیر عامل	
شرکت سرمایه گذاری هامون صبا (سهامی عام)	علی یار احمدی	عضو هیات مدیره غیرموظف	
شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)	محسن بهزادی	عضو هیات مدیره غیرموظف	
شرکت فرآورده های نسوز ایران (سهامی عام)	ذبیح اله قنبریان	عضو هیات مدیره موظف - معاونت بهره برداری و تولید	



دفتر مرکزی: تهران خیابان ولیعصر - خیابان شهید سعیدی - پلاک ۲۳
کد پستی: ۱۹۶۷۸۶۴۹۱۳ صندوق پستی: ۱۹۳۹۵-۳۱۱۱
تلفن: ۲۲۰۵۷۸۱۱ فاکس: ۲۲۰۵۷۰۹۸
Email: info@alvandtileco.com web: www.alvandtileco.com



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۸۲۰۴۰ در تاریخ ۱۳۶۳/۴/۲۰ به صورت شرکت سهامی خاص با نام کاشی پارس نو تحت گواهی ۵۳۰۶۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۶۷/۷/۲۰، نام شرکت به صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی خاص) تغییر یافت. در سال ۱۳۷۳ شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۱ و آگهی شماره ۳۲/۲۱۷۵ مورخ ۱۳۷۴/۲/۱۱ اداره ثبت شرکت‌ها، از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده و تغییر مزبور در روزنامه رسمی شماره ۱۴۶۱۳ مورخ ۱۳۷۴/۲/۱۷ درج گردید. در حال حاضر این شرکت جز واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری صدر تامین (واحد فرعی شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی) و واحد تجاری نهایی گروه، سازمان تامین اجتماعی است. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانجات آن در شهر صنعتی البرز قزوین واقع شده است.

شرکت در تاریخ ۱۳۷۱/۴/۱ به بهره‌برداری رسید و در تاریخ ۱۳۷۲/۵/۶ پروانه بهره‌برداری شماره ۴۴۳۳۳-۶۰۰۰۶ از سوی وزارت صنایع صادر گردید. فاز اول طرح توسعه در پایان سال ۱۳۷۲ و فاز دوم آن اوایل سال ۱۳۷۶ تکمیل و پروانه بهره‌برداری با ظرفیت تولید ۴ میلیون مترمربع کاشی در سال صادر گردید. در سال ۱۳۷۸ بهره‌برداری از خطوط تولید کاشی کف آغاز گردید، در این خصوص پروانه بهره‌برداری شماره ۹۵۱۰ مورخ ۱۳۷۸/۱۲/۱۵ با ظرفیت تولید ۲ میلیون مترمربع در سال از وزارت صنایع اخذ شده است، همچنین بهره‌برداری از طرح تولید کاشی دیوار با ظرفیت ۱/۸ میلیون مترمربع در سال از ابتدای سال ۱۳۸۲ طی پروانه بهره‌برداری ۱۲۷/۱۶۰۵۱ صادره توسط وزارت صنایع آغاز شد. پیرو توسعه کارخانجات بهره‌برداری از کارخانه الوند ۲ با ظرفیت اسمی ۴ میلیون مترمربع کاشی کف و کارخانه الوند ۳ با ظرفیت اسمی ۳ میلیون مترمربع کاشی پرتالان (گرانیتی) به ترتیب در اسفند ۱۳۸۳ و مرداد ۱۳۸۴ آغاز شد و پروانه‌های بهره‌برداری ۱۲۷/۲۱۵۰۳ مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۲۷ و ۱۲۷/۸۷۳۶ مورخ ۱۳۸۴/۶/۹ از وزارت صنایع اخذ گردید. طبق آخرین پروانه‌های بهره‌برداری در سال ۱۴۰۰، ظرفیت کارخانه‌های الوند ۳ و ۲ به ترتیب ۳/۱ میلیون مترمربع، ۲/۸ میلیون مترمربع و ۳ میلیون مترمربع توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت تعیین گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۱۲ سا سنامه تولید انواع کاشی، ظروف چینی و سرامیکی، انواع لعاب و فرآورده های مشابه و وابسته، مشارکت در سایر شرکت ها از طریق تاسیس یا خرید یا تعهد سهام شرکت های جدید یا شرکت های موجود، انجام فعالیت های راه اندازی و تجهیز آزمایشگاه همکار پس از اخذ مجوز های لازم و ارایه خدمات آزمایشگاهی به اشخاص ثالث با اخذ مجوز و کلیه عملیات و معاملات مالی و تجاری و صنعتی مرتبط با تمام یا قسمتی از هریک از موضوعات مذکور به طور مستقیم یا غیرمستقیم است.

فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید و فروش انواع کاشی و سرامیک بوده است.

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی سالیانه	تولید واقعی ۱۲ ماهه ۱۴۰۳	تولید واقعی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲
۱	کاشی دیوار	مترمربع	۳,۱۰۰,۰۰۰	۲,۵۹۷,۰۷۲	۲,۷۷۲,۱۲۸
۲	سرامیک کف	مترمربع	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۸,۰۶۵	۱,۳۶۰,۹۴۳
۳	کاشی پرسلان	مترمربع	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۸۳,۱۳۴	۳,۴۴۴,۶۰۳
	جمع کل	مترمربع	۸,۹۰۰,۰۰۰	۷,۳۳۸,۲۷۲	۷,۵۷۷,۶۷۴

۱-۱-۱- مواد اولیه:

خرید و مصارف شرکت بطور کلی در پنج طبقه بشرح ذیل طبقه بندی می گردد:

- (۱) انواع خاک
- (۲) انواع لعاب (فریت، لعاب، انگوب و ...)
- (۳) انواع رنگ
- (۴) انواع مواد بسته بندی (کارتن، پالت، نایلون و...)
- (۵) سایر مواد (کائولن، سیلیس، سیلیکیات و ...)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

نوع	نام ماده اولیه	مبلغ خرید ۱۲ ماهه (میلیون ریال)	مبلغ مصرف ۱۲ ماهه (میلیون ریال)
داخلی	انواع خاک	۱,۱۲۶,۹۰۱	۱,۰۰۷,۵۱۲
	انواع لعاب	۲,۲۳۳,۰۰۲	۲,۲۰۰,۷۶۳
	انواع رنگ	۳۳۵,۰۴۱	۳۵۴,۲۹۵
	کارتن	۵۲۵,۷۶۰	۵۰۳,۸۱۶
	پالت	۵۴۱,۷۱۵	۵۴۹,۷۱۱
	سلیکات زیرکانیوم	۱۴۷,۴۳۱	۱۴۹,۶۶۵
	سایر مواد	۱,۰۴۴,۹۷۷	۱,۱۳۱,۴۳۵
	جمع داخلی	۵,۹۵۴,۸۲۶	۵,۸۹۷,۱۹۷
خارجی	سلیکات زیرکانیوم	۲۰۰,۶۷۲	۲۰۰,۶۷۲
	سایر مواد	۸۵,۲۱۶	۸۵,۲۱۶
	جمع خارجی	۲۸۵,۸۸۸	۲۸۵,۸۸۸
جمع کل		۶,۲۴۰,۷۱۴	۶,۱۸۳,۰۸۵

۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

۷ رشته فعالیت‌های صنعتی دارای اولویت در سند چشم‌انداز برنامه راهبردی ۱۴۰۴ به چشم می‌خورد که عبارتند از: خودرو، فولاد، نساجی و پوشاک، سیمان، تایر و تیوب، لوازم خانگی و کاشی و سرامیک. حضور کاشی و سرامیک در کنار صنایع دیگری مثل فولاد و خودروسازی نشان از اهمیت به این صنعت در سند چشم‌انداز ۱۴۰۴ دارد.

در صنعت کاشی و سرامیک نیز ایران سابقه‌ای دیرین دارد. این صنعت به دلیل برخورداری از منابع و ذخایر طبیعی و همچنین نیروی انسانی، مزیت اقتصادی ارزشمندی نسبت به سایر صنایع دارد. حدود ۵۰-۶۰ درصد از فعالیت‌های عمرانی در کشور مربوط به صنعت ساختمان سازی می‌باشد.

شرکت در سال مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۷,۵۶۷,۲۶۰ مترمربع معادل مبلغ ۱۶,۴۶۰,۰۹۸ میلیون ریال بشرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	واحد	شرکت کاشی و سرامیک الوند	شرکت کاشی سینا	شرکت تکسرام	شرکت کاشی حافظ	شرکت کاشی سعدی
۱	انواع کاشی و سرامیک	مقدار فروش (مترمربع)	۷,۵۶۷,۲۶۰	۸,۰۰۹,۰۵۸	۱,۴۵۵,۲۳۳	۸,۱۹۸,۱۷۸	۳,۰۹۷,۹۱۱
رتبه			۳	۲	۵	۱	۴
۲	انواع کاشی و سرامیک	مبلغ فروش (میلیون ریال)	۱۶,۴۶۰,۰۹۸	۱۸,۱۸۰,۱۵۴	۳,۵۲۴,۴۵۲	۱۹,۹۴۵,۹۱۲	۴,۸۷۲,۴۷۰
رتبه			۳	۲	۵	۱	۴
۳	انواع کاشی و سرامیک	نرخ فروش (ریال)	۲,۱۷۵,۱۷۳	۲,۲۶۹,۹۴۹	۲,۴۲۱,۹۱۶	۲,۴۳۲,۹۶۹	۱,۵۷۲,۸۲۴
رتبه			۲	۳	۴	۵	۱

*اطلاعات شرکت ها از سامانه کدال تحت عنوان گزارش فعالیت ماهانه مربوط به سال جاری استخراج گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخلی			
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	کل مبلغ فروش داخلی
۱	کاشی دیوار	۱,۴۷۰,۳۸۶	۲,۴۴۷,۱۶۹
۲	سرامیک کف	۹۷۴,۹۴۹	۱,۵۲۸,۳۶۴
۳	کاشی پرسلان	۳,۲۰۲,۲۷۴	۹,۱۱۱,۳۸۰
۴	کاشی دکوری	۱,۱۷۱	۸,۶۷۹
جمع		۵,۶۴۸,۷۸۰	۱۳,۰۹۵,۵۹۲

قیمت فروش محصولات داخلی با توجه به شرایط رقابتی براساس آیین نامه فروش تعیین شده، لذا آخرین قیمت فروش محصولات، طبق مصوبه کمیته فروش مطابق با آیین نامه شرکت براساس طرح، نوع و ابعاد با تایید اعضای کمیته و تصویب هیات مدیره می‌باشد. لذا شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ افزایش نرخ داشته که در سامانه کدال نیز افشاء گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

شرکت مشمول اجرای این بند از قانون بودجه نبوده، و قیمت گذاری محصولات بصورت رقابتی و هماهنگ با بخشنامه های انجمن صنفی کاشی و سرامیک ایران و آیین نامه های مربوطه اجرا می گردد.

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۴۴۸,۳۵۷	۱۸۴,۲۶۵	۲۰۲,۳۸۱	۱۴۳	افزایش سود خالص
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۷۸,۸۲۲	۳۸۹,۲۸۳	۱۱۸,۴۷۴	(۵۴)	اجرای سامانه مودیان
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۳۶,۵۱۶	۴۳۲,۵۹۱	۱۰۹,۰۸۵	۲۴	افزایش حقوق و مزایا طبق مصوبه شورای عالی کار
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۲۵,۲۵۸	۲۲,۸۰۹	۱,۳۲۲	۱۱	افزایش نرخ توسط دولت
۵	شرکت شهر صنعتی البرز	۵۲,۳۴۹	۵۶,۹۱۶	۲۲,۱۱۹	(۸)	افزایش نرخ توسط دولت
۶	پرداختی بابت انرژی	۳۳۶,۳۶۷	۳۰۳,۶۳۶	۱۱۴,۵۸۳	۱۱	افزایش نرخ توسط دولت
	جمع	۱,۵۷۷,۶۶۹	۱,۳۸۹,۵۰۰	۵۹۶,۶۳۱	۱۴	

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

در دوره مورد گزارش برای شرکت موردی نداشته است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

قیمت فروش محصولات صادراتی عمدتاً به کشورهای روسیه، عراق، آسیای میانه و ... بوده است. که با توجه به رقابتی بودن فروش صادراتی با شرکت های مشابه و همچنین برای جلوگیری از فروش نمایندگان داخلی در بازارهای صادراتی قیمت گذاری بر اساس پیشنهاد کمیته فروش و تایید مدیرعامل و تصویب هیات مدیره می باشد.

۱-۳-۳- جزئیات فروش در صادراتی				
ردیف	نوع محصول	مقدار فروش (مترمربع)	مبلغ فروش (میلیون ریال)	مبلغ دلاری
۱	کاشی دیوار	۱,۳۰۰,۴۵۷	۲,۰۱۳,۰۴۷	۳,۹۲۶,۷۰۱
۲	سرامیک کف	۹۵,۳۱۷	۱۲۸,۰۲۸	۲۵۷,۵۷۵
۳	کاشی پرسلان	۵۲۲,۷۰۶	۱,۲۲۳,۴۳۱	۲,۴۰۵,۹۲۵
	جمع	۱,۹۱۸,۴۸۰	۳,۳۶۴,۵۰۶	۶,۵۹۰,۲۰۱

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

رکود ساخت و ساز، چالش های موجود در ارتباط با صادرات، محدودیت تامین ارز مورد نیاز، تامین مواد اولیه، کاهش شدید ارزش برابری ریال، عدم انطباق بازار مصرف داخلی با ظرفیت تولیدی موجود در کشور و رقابت تولیدکنندگان از طریق عدم افزایش نرخ فروش و بعضاً کاهش آن و افزایش دوره وصول مطالبات اثر مهمی بر صنعت کاشی و سرامیک داشته است و به دلیل شرایط مذکور بسیاری از واحدهای صنعتی این صنعت اقدام به توقف واحدهای تولید و یا استفاده بخشی از ظرفیت تولیدی نموده اند. رکود حاکم بر صنعت ساخت و ساز از عوامل عدم رونق اقتصادی در بازار صنعت کاشی و سرامیک گردیده است. این شرکت نیز تحت تاثیر موارد مطرح شده فوق بوده، لکن با مشارکت، توان و تجربه کارکنان پر تلاش و همچنین اتخاذ استراتژی های مناسب در رابطه با حوزه کسب و کار توانسته است تولید و کسب و کار خود را در وضعیت مناسب حفظ نماید.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۵- وضعیت رقابت :

شرکت در میان رقبای فعال در صنعت از جهت تکنولوژی و سخت افزار نصب شده و نیروی انسانی متخصص در وضعیت مناسب قرار دارد. و با توجه تلاش های صورت گرفته از نظر تولید محصولات با ارزش افزوده بالا در ردیف بهترین تولید کنندگان صنعت قرار داشته و به لحاظ حفظ مزیت رقابتی سیاست و استراتژی کلان و راهبردهای متناسب با این موضوع در سطح مدیریت کلان شرکت تدوین و در حال اجرا می باشد.

وضعیت رقابت (سال مالی ۱۴۰۳ حسابرسی نشده)						
ردیف	شرح	واحد	کاشی و سرامیک الوند (کلوند)	کاشی سینا (کساوه)	کاشی تکسرام (کترام)	کاشی حافظ (کحافظ)
			یک ساله	نه ماهه	یک ساله	یک ساله
۱	نسبت بهای تمام شده به فروش	درصد	٪۶۹	٪۷۷	٪۷۹	٪۶۱
	رتبه		۲	۳	۴	۱
۲	حاشیه سود خالص	درصد	٪۲۴	٪۱۸	٪۰,۳	٪۳۱
	رتبه		۲	۳	۴	۱

*گزارش مربوطه از سامانه کدال برای شرکت کاشی سینا از اطلاعات و صورت های مالی نه ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده) استخراج گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

بازارگردان شرکت، صندوق بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین بوده، که خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۶,۲۹۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۱۰۹,۵۹۱
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۰,۴۱۵
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۳,۴۸۲
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۵۴۷
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۳,۸۱۶,۵۷۶
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۶۷۵,۶۶۲)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۳,۸۱۴,۱۶۴

۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:

شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری صدرتامین (واحد فرعی شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی) و واحد تجاری گروه، سازمان تامین اجتماعی است. و فاقد واحد فرعی یا زیر مجموعه می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

برنامه کوتاه مدت شرکت با توجه به وضعیت اقتصادی و چالش‌های موجود در صنعت، کنترل و مدیریت میزان مصرف مواد، ارتقاء کیفیت محصولات فعلی و توسعه و تقویت شبکه های فروش داخلی و صادراتی می باشد.

اهداف و برنامه های بلند مدت شرکت باتوجه به وضعیت اقتصادی و چالش‌های موجود در صنعت، خرید ماشین آلات جدید جهت تولید محصولات سائز بزرگ و طرح های تیره، اصلاح شبکه فروش، برنامه ریزی، حفظ بازارهای داخلی و صادراتی می باشد.

در سال مالی مورد گزارش وصول منابع عملیاتی بیشتری نسبت به سال قبل، استفاده کامل از ظرفیت تولیدی و حفظ موقعیت خود در بازار بوده که با عنایت به تغییرات برون شرکتی، مدیریت اجرایی شرکت با اعمال روش های مقتضی برای دستیابی به اهداف تعریف شده مذکور حرکت نموده است.

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

تامین و نصب و راه اندازی ماشین آلات مورد نیاز شامل پرس، کوره و ... امکان تولید طرح های متنوع کاشی مطابق سلائق بازار را برای شرکت فراهم می نماید. در سال مالی مورد گزارش تولیدات شرکت به طور مستمر در طرح های متنوع، سائزهای جدید و ایجاد افکت های مورد نظر شبکه فروش صورت پذیرفته است. باتوجه به نیاز بازار تولید سائز ۱۰۰*۱۰۰ در تیراژ انبوه و در طرح ها و نقشه های جدید و متنوع انجام پذیرفته است و با اقبال بسیار خوبی در بازار مواجه شده است. همچنین در همین راستای یک دستگاه چاپ دیجیتال جدید جهت تولید محصولات لاکچری و با ارزش افزوده بالا، تولید پرسلان سائز ۱۲۰*۶۰ مات، براق و فول پولیش خریداری و نصب گردیده است. و تولید سائزهای بزرگتر و متنوع تر و ادامه این مسیر و تکمیل آن، ضامن سود و بقا شرکت می باشد.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

کلیه ثبت های مالی و رویدادهای شرکت بر اساس استانداردهای حسابداری و قوانین ذیربط حاکم بر شرکت صورت می پذیرد. در دوره مورد گزارش، اقدامی در خصوص تغییر رویه یا برآورد که نتیجه عملیات شرکت را به نحو با اهمیتی تحت تاثیر قرار دهد، نشده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲-۴- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی در راستای حصول اهداف تعیین شده، با مشارکت فعال کلیه کارکنان و ارتقاء بهره‌وری در سطوح مختلف شرکت می‌باشد. همچنین رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغی سازمان بورس در شرکت اجرایی و چک لیست‌های مربوطه تهیه و تنظیم گردیده است. لازم به ذکر است اعضای هیات مدیره شرکت عضو هیات مدیره سایر شرکت‌ها چه به نمایندگی و چه اصالتاً نمی‌باشند.

گزارش پایداری شرکتی:

الف) بعد زیست محیطی:

- انتقال پسماندهای حاصل از فرآوری تولید کارخانه به محل‌های دفن پسماند صنعتی به دو روش خشک و تر و ارائه گزارش‌های مستمر پایش‌های سه ماهه آلودگی هوا به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- ارائه گزارش اندازه‌گیری آلاینده‌های محیط زیست به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- ارسال گزارش‌های مستمر سه ماه خود اظهاری پسماندهای کارخانجات به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین
- کاهش ضخامت برخی از محصولات کاشی و سرامیک در نتیجه کاهش هزینه‌های حمل و نقل و آلاینده‌های زیست محیطی درون شرکتی و برون شرکتی
- ارائه گزارش اندازه‌گیری آلاینده‌های محیط زیست به اداره کل حفاظت محیط زیست استان قزوین استفاده از پساب تولیدی در چرخه تولید
- خرید و نصب سیستم ریکاوری آب از بخار اسپری درایر
- کاهش مصرف کاغذ کارخانجات در مبحث بسته بندی محصول و استفاده پرسنل از اتوماسیون اداری
- حذف نایلون از طریق حذف نایلون شیرینگ در بسته بندی پک محصولات

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

ب) بعد مسئولیت های اجتماعی:

۱. وزارت دفاع و پشتیبانی نیروهای مسلح (ودجا) - امداد رسانی
۲. بسیج مهندسی سپاه صاحب الامر قزوین
۳. سازمان بهزیستی بنیاد خیریه مهر
۴. موکب جنبه الحسین (حسینا)
۵. سایر

عملکرد شرکت در کمک های عام المنفعه :

شرح اقدام	مبلغ (میلیون ریال)
اهدا کاشی و سرامیک ، وجه نقد و سایر اقلام	۲۲،۳۲۰

ج) بعد اقتصادی:

تولید شرکت در سال مورد گزارش به مقدار ۷،۳۳۸ هزارمترمربع بوده و فروش شرکت نیز در سال مورد گزارش مبلغ ۱۶،۴۶۰،۰۹۸ میلیون ریال می باشد که ۲۵ درصد بیشتر از سال قبل بوده است. علیرغم افزایش شدید در برخی از اقلام بهای تمام شده (مانند خاک، کارتن، پالت و ...) در سال مالی مورد گزارش، نسبت به سال قبل و افزایش شدید نرخ مواد اولیه، حقوق و دستمزد و موارد تاثیرگذار دیگر در سال مورد گزارش، با کنترل همه جانبه بهای تمام شده، و تولید محصولات لاکچری با ارزش افزوده و بهای فروش بالاتر، سود خالص به میزان ۴۱ درصد افزایش یافته است.

۲-۵ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت ننموده اند)

شرکت صنایع کاشی سرامیک الوند مشمول این ماده نمی باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح
۷۳۹,۲۹۵	۴,۲۳۷,۲۸۲	دریافت نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۹,۰۷۱	۹,۰۸۷	دریافت نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۴,۱۸۰,۷۰۴	۶,۰۷۰,۵۰۲	دریافت نقد حاصل از تسهیلات مالی
۷۵۴,۷۶۶	۱,۳۰۷,۲۳۶	موجودی نقد

۳-۲- مصارف:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح
۵۰۷,۲۹۱	۲,۲۸۹,۶۱۹	پرداخت بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود و نامشهود
۲,۷۵۹,۹۲۲	۵,۷۴۲,۱۷۲	پرداخت بابت اصل و فرع تسهیلات دریافتی
۵,۴۸۰,۷۵۸	۶,۱۸۳,۰۸۵	هزینه مواد مستقیم و غیر مستقیم
۲,۲۵۳,۶۵۸	۲,۸۴۵,۲۶۵	هزینه دستمزد تولیدی خدماتی
۵۷۰,۷۷۲	۷۶۴,۰۵۵	هزینه تعمیر و نگهداری
۳۱۹,۱۶۷	۴۶۱,۳۸۹	هزینه انرژی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

موضوع	تحلیل مدیریت
اطلاعاتی در خصوص منابع و ریسک ها	در رابطه با کاهش ارزش ریال و افزایش قیمت مواد اولیه و تجهیزات، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات روبرو بوده است که با برنامه ریزی های صورت گرفته سعی می گردد چالش مذکور کنترل شود. بخشی از مواد اولیه شرکت، خرید از منابع خارجی است و با توجه به افزایش تعرفه گمرکی واردات مربوط به بخشی از مواد اولیه مصرفی در صنعت کاشی و سرامیک و کاهش ارزش ریال، شرکت سعی در جایگزینی اقلام مورد نیاز از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی داخلی را در دستور کار تامین خود قرار داده است. همچنین با توجه به موضوع فوق، شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد.
منابع مالی و غیرمالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف	شرکت در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیرمالی همواره به نحوی اقدام نموده تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را برای شرکت فراهم نماید. مدیریت شرکت همواره استراتژی هایی به کار گرفته است تا بتواند ضمن کاهش هزینه های مالی مرتبط، تداوم فعالیت بلندمدت را با تامین کنندگان حفظ نماید.
تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت	با توجه به روند سودآوری شرکت در سنوات گذشته، با مساعدت سهامدار اصلی بخش عمده ای از تمرکز این شرکت در حفظ تداوم فعالیت است که امید است با توسعه اقتصادی در سنوات آتی، بستری برای سرمایه گذاری سهامداران بالقوه و بالفعل در راستای انجام پروژه های توسعه ظرفیت تولیدی فراهم گردد.
نقدینگی و جریان های نقدی	جریان های نقدی و نقدینگی شرکت عمدتاً ناشی از کسب و کار و فعالیت عملیاتی شرکت و اخذ تسهیلات بانکی بوده که تغییرات صورت گرفته نسبت به سال قبل نیز عمدتاً ناشی از فعالیت های عادی شرکت است. شایان ذکر است با توجه به عدم ثبات وضعیت تامین مواد اولیه مورد نیاز خطوط تولیدی شرکت، خرید و نگهداری مواد اولیه برای دوره زمانی بالای مصرف در دستور کار شرکت قرار دارد که به تبع آن بخشی از نقدینگی مورد نیاز در این ارتباط از محل تسهیلات بانکی تامین خواهد شد.
ریسک نقدینگی	شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سر رسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.
میثاق هایی که استفاده از تسهیلات اعتباری را محدود می کنند	در تامین منابع مالی همواره تلاش می گردد تا ضمن جلوگیری از انباشتگی منابع، منابع تامین مالی ارزان قیمت شناسایی و ضمن مدیریت سرمایه در گردش مورد نیاز به صورت مستمر، تامین مالی در راستای کاهش هزینه مالی بهینه گردد.
سیاست های تامین سرمایه و اهداف آن	با توجه به وضعیت شرکت، اصلاح ساختار مالی و اجرای طرح های بهبود و توسعه برای مخارج سرمایه ای و تعیین تکلیف بدهی به سهامدار عمده از طریق افزایش سرمایه در دستور کار شرکت می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

موضوع	تحلیل مدیریت
برنامه‌های مدیریت کمبردهای شناسایی شده	شرکت در تدوین برنامه های خود همواره به منابع مورد نیاز برای دستیابی به اهداف تعریف شده توجه می نماید. در این راستا به طور مستمر نیازها و کمبودها شناسایی و نسبت به رفع آنها اقدام می گردد.
تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت	در رابطه با تغییر نرخ ارز، شرکت در چالش بهای تمام شده محصولات قرار داشته که با برنامه ریزی های صورت گرفته سعی شده است چالش مذکور کنترل گردد. بخشی از مواد اولیه شرکت خرید از منابع خارجی است و با توجه به افزایش تعرفه واردات مربوط به بخشی از مواد اولیه مصرفی در صنعت کاشی و سرامیک و کاهش شدید ارزش ریال، شرکت سعی در جایگزینی آن از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار خود قرارداده است. از آنجایی که از موضوعات اساسی شرکت های تولیدی نرخ تامین مالی برای سرمایه در گردش و سرمایه گذاری ها است. کاهش نرخ سود بانکی و در نتیجه کاهش هزینه تامین مالی قابل پرداخت به نهادهای تامین مالی تاثیر به سزایی در بهبود رونق در تولید خواهد داشت. در این راستا شرکت استفاده از مزیت مذکور را به نحوی که تامین مالی خود را از منابعی که منجر به کاهش هزینه های مرتبط گردد در دستور کار خود دارد.
بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت	بخشی از بدهی های شرکت مربوط به سود سهام سهامدار عمده است که علی رغم مساعدت صورت گرفته، بایستی نسبت به تعیین تکلیف آن اقدام گردد. از طرفی شرکت تامین مالی از بانک ها را برای سرمایه در گردش به نحوی برنامه ریزی نموده است تا از منابع ناشی از وصول مطالبات از مشتریان، تعهدات مربوط را ایفا نماید. در این ارتباط محدودیت تامین ارز، پرداخت بدهی های ارزی شرکت را با مشکل مواجه ساخته است.
ریسک ها و اقدامات مرتبط	شرکت همواره با ریسک های مختلف داخلی و خارجی مواجه است در این راستا شرکت همواره بر آن است تا بتواند با شناسایی ریسک های احتمالی اقدام به رفع محدودیت ها و اثرات ناشی از آن بنماید. علاوه بر ریسک های متفاوتی که به شرح صفحات قبل عنوان شد همواره ریسک های احتمالی دیگری که ناشی از شرایط اقتصادی است متوجه شرکت ها است. در این راستا شرکت تلاش نموده است با آشنایی به قوانین و الزامات مربوط منتشره از نهادهای دولتی و ارگان ها در صدد شناسایی ریسک ها برآمده و بتواند بر محدودیت های ناشی از ریسک های مذکور فائق آید. از طرفی برنامه شرکت بر آن است تا بتواند از فرصت های ایجاد شده منطبق با اهداف آتی شرکت نیز منتفع گردد. - مشابه سازی محصولات شرکت توسط رقبا - پایین بودن نسبی نرخ فروش محصولات رقبا - کاهش ارزش ریال - محدودیت در تامین ارز - کاهش تعرفه های گمرکی محصولات مشابه وارداتی - افزایش بهای حامل های انرژی - رکود ساخت و ساز - افزایش تعرفه های گمرکی مواد اولیه و تجهیزات وارداتی - برگشت ارز حاصل از صادرات - بهینه کردن مدیریت نقدینگی تامین و هزینه احتیاطی مواد اولیه اساسی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

موضوع	تحلیل مدیریت
محدودیت دسترسی به سرمایه و تامین اعتبار	نیازهای تامین مالی به صورت روزمره شناسایی و از محل منابع عملیاتی و کسری نقدینگی از محل سقف اعتبارات بانکی مصوب تامین مالی می‌شوند. با فرض تداوم فعالیت بانک‌ها و تمدید مصوبات اعتباری در سررسیدهای مقرر، محدودیت اساسی در تامین منابع مالی وجود ندارد.
تغییرات در زنجیره عرضه	در دوره مالی مورد گزارش تغییرات عمده‌ای در زنجیره عرضه محصولات شرکت وجود نداشته و محصولات به سه صورت برند (نام تجاری نماینده)، مونوپل (محصول انحصاری نماینده با برند الوند) و برند الوند برای توزیع در سراسر کشور به نمایندگان فروش شرکت عرضه می‌گردد.
تغییرات صنعت	کاهش ارزش ریال، محدودیت تامین ارز، افزایش سطح هزینه‌ها، رکود حاکم بر بازار مسکن، تغییرات ضوابط صادراتی و همچنین نحوه عمل رقبا، منجر به ایجاد چالش‌هایی در روند فعالیت فعالان در صنعت شده است.
تغییر در الگوی خرید مشتریان	تعامل با شبکه فروش شرکت (نمایندگان فروش) و آگاهی از تغییرات در الگوی خرید مشتریان از طریق اطلاعات شبکه فروش و بررسی میدانی بازار در دستور کار شرکت است که به تبع آن نسبت به انطباق وضعیت شرکت با وضعیت بازار و خواسته مشتریان اقدام می‌گردد.
وضعیت رقابت، ریسک رقابت	به دلیل اینکه عمده رقبا، شرکت‌های غیربورسی هستند عملاً دسترسی به اطلاعات شفاف در خصوص وضعیت شرکت‌های مذکور امکانپذیر نیست؛ لکن با اتکاء به نقاط قوت شرکت و استفاده از فرصت‌ها، بسترهای لازم برای حفظ توان رقابت و حضور پر رنگ در بازار صورت می‌پذیرد.
الزامات نقدینگی برای مخارج اختیاری تعهدشده و برنامه‌ریزی شده	برنامه‌ریزی لازم در راستای الزامات نقدینگی برای مخارج اختیاری تعهد شده که عمدتاً ناشی از برنامه‌های مرتبط با فعالیت‌های جاری شرکت بوده، در دست اجرا است.
منابع مورد انتظار برای پوشش تعهدات و مخارج غیر قابل انتظار	شرکت همواره بر آن است تا بتواند تعهدات و مخارج احتمالی را از طریق منابع حاصل از فعالیت‌های عملیاتی پوشش دهد. در این خصوص، در حال حاضر مخارج غیر قابل انتظار مربوط به افزایش شدید هزینه‌ها، پرداخت تعهدات ارزی شرکت به تبع افزایش نرخ ارز و کاهش دوره بازپرداخت تامین مواد اولیه است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات با اشخاص وابسته وفق مفاد ماده ۱۲۹ قانون تجارت صورت می‌پذیرد. و طبق تبصره ۵ ماده ۷ دستور العمل حاکمیت شرکتی توسط کمیته حسابرسی بررسی و نسبت به آن اظهار نظر می‌گردد. معاملات مذکور عمدتاً شامل خرید لعاب از شرکت لعابیران، خرید کائولن از شرکت صنایع خاک چینی ایران، فروش کاشی و گرانول به شرکت صنایع سرام آرا می‌باشد. که در صورت های مالی بصورت کامل ارائه گردیده است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید (مواد اولیه)	فروش (کاشی و گرانول)	سایر
شرکت اصلی	سرمایه‌گذاری صدر تامین (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	-	۴۳۲
شرکت‌های همگروه	لعابیران (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۱,۸۰۴,۲۲۵	-	-
	صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	✓	۳۱,۹۷۱	-	-
	صنایع سرام آرا (سهامی عام)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۴,۸۴۷	۵۳,۰۶۵	-
	مس شهید باهنر کرمان	عضو مشترک هیات مدیره	✓	-	۱۱۶	-
سایر اشخاص وابسته	کارتن البرز	تحت کنترل مشترک	-	۴۸,۳۱۴	-	-
	مهندسی فناوری صدر فردا	تحت کنترل مشترک	-	-	-	۴,۳۸۸
جمع کل				۱,۸۸۹,۳۵۷	۵۳,۱۸۱	۴,۸۲۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

وضعیت پرونده های حقوقی شرکت به شرح ذیل می باشد:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تضمین در مرحله ارزیابی حکم اعسار صادر و اعتراض شده پرونده اصلی در مرحله اجرای حکم	تضمین در مرحله ارزیابی حکم اعسار صادر و اعتراض شده پرونده اصلی در مرحله اجرای حکم	
۲	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده و تضمین سند به اجرا گذاشته شده است	اجرائیه صادر شده و تضمین سند به اجرا گذاشته شده است	
۳	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۴	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۲۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۵	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۸۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درخواست اجرائیه گردید	درخواست اجرائیه گردید	
۶	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۷	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	
۸	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پرونده در شعبه ثبت شده است	پرونده در شعبه ثبت شده است	
۹	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پرونده در شعبه ثبت شده است	پرونده در شعبه ثبت شده است	
۱۰	مطالبه وجه	۱۴۰۳	*	قوه قضائیه	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرائیه صادر شده است	اجرائیه صادر شده است	

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

عملکرد شرکت از منظر مالی بشرح زیر می باشد:

(میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	۱۰,۷۱۳,۵۳۶	۲۲٪
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۳,۳۶۴,۵۰۶	۲,۴۱۶,۷۴۴	۳۹٪
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۶,۴۶۰,۰۹۸	۱۳,۱۳۰,۲۸۰	۲۵٪
بهای تمام شده	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۹,۰۷۹,۲۷۳)	۲۴٪
سود ناخالص	۵,۱۵۹,۵۳۱	۴,۰۵۱,۰۰۷	۲۷٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹۳۲,۸۹۵)	(۷۸۴,۱۰۳)	۱۹٪
سایر درآمدها	۶۶۹,۰۴۰	۱۸۹,۹۰۵	۲۵۲٪
سایر هزینه ها	(۶,۵۸۰)	(۷,۱۱۲)	(۷٪)
سود عملیاتی	۴,۸۸۹,۰۹۷	۳,۴۴۹,۶۹۷	۴۲٪
هزینه مالی	(۵۹۲,۴۴۶)	(۲۵۹,۱۱۳)	۱۲۹٪
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۷۷,۵۱۸	۹۸,۹۷۶	۱۸۰٪
مالیات بر درآمد	(۵۶۲,۷۱۵)	(۴۴۸,۳۵۷)	۲۶٪
سود خالص	۴,۰۱۱,۴۵۴	۲,۸۴۱,۲۰۴	۴۱٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

مانده سود سهام تا پایان سال ۱۴۰۲ از طریق سامانه سجام به سهامداران پرداخت گردیده است، همچنین مبلغ ۴۶،۶۰۲ میلیون ریال به دلیل عدم ثبت نام سهامداران در سامانه سجام و عدم ارائه شماره حساب تاکنون پرداخت نگردیده است.

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

وضعیت سرمایه گذاری بشرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹			نام شرکت
ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	
۱،۵۹۸	۱۰۵	۹۹،۹۹۴	۲،۱۵۸	۱۰۵	۹۹،۹۹۴	صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)
۲،۴۹۳	۸۴	۹۹،۶۱۶	۱،۵۷۳	۱۴۰	۹۹،۶۱۶	معدنی املاح ایران (سهامی عام)
۷	۷	۴،۰۹۴	۶۵	۷	۶۸،۰۳۵	لعابیران (سهامی عام)
۱۸	۵	۴،۵۳۶	۳۹	۸	۷،۵۶۰	توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
۴۲	۱	۱،۰۰۰	۲۳	۷	۷،۲۱۷	صنایع سرام آرا (سهامی عام)

ترکیب دارایی های شرکت:

شرح	واحد	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
دارایی های جاری	میلیون ریال	۱۱،۴۰۸،۹۳۴	۹،۶۰۶،۹۸۱	۱۹٪
دارایی های غیر جاری	میلیون ریال	۶،۷۶۸،۳۶۷	۴،۵۴۱،۸۳۵	۴۹٪
بدهی های جاری	میلیون ریال	۹،۱۴۴،۵۸۹	۶،۶۷۱،۲۱۹	۳۷٪
بدهی های غیر جاری	میلیون ریال	۷۰۸،۵۶۳	۵۲۳،۹۰۹	۳۵٪
جمع حقوق صاحبان سهام	میلیون ریال	۸،۳۲۴،۱۵۰	۶،۹۵۳،۶۸۹	۲۰٪
ارزش هر سهم	ریال	۵،۵۱۰	۴،۸۷۳	۱۳٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

جدول تحلیل حساسیت سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ به شرح ذیل می باشد:

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم - شرکت کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)							
نرخ ارز (دلار) موثر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی							
نرخ دلار	۴۳۳,۹۵۲	۴۵۹,۴۷۸	۴۸۵,۰۰۵	۵۱۰,۵۳۲	۵۳۶,۰۵۸	۵۶۱,۵۸۵	۵۸۷,۱۱۱
فروش صادراتی	۲,۸۵۹,۸۳۰	۳,۰۲۸,۰۵۵	۳,۱۹۶,۲۸۰	۳,۳۶۴,۵۰۶	۳,۵۳۲,۷۳۱	۳,۷۰۰,۹۵۶	۳,۸۶۹,۱۸۲
فروش داخلی	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	۱۳,۰۹۵,۵۹۲	۱۳,۰۹۵,۵۹۲
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۵,۹۵۵,۴۲۲	۱۶,۱۲۳,۶۴۷	۱۶,۲۹۱,۸۷۲	۱۶,۴۶۰,۰۹۸	۱۶,۶۲۸,۳۲۳	۱۶,۷۹۶,۵۴۸	۱۶,۹۶۴,۷۷۳
بهای تمام شده	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)
هزینه های اداری فروش	(۹۳۲,۸۹۵)	(۹۳۲,۸۹۵)	(۹۳۲,۸۹۵)	(۹۳۲,۸۹۵)	(۹۳۲,۸۹۵)	(۹۳۲,۸۹۵)	(۹۳۲,۸۹۵)
هزینه های مالی	(۵۹۲,۴۴۶)	(۵۹۲,۴۴۶)	(۵۹۲,۴۴۶)	(۵۹۲,۴۴۶)	(۵۹۲,۴۴۶)	(۵۹۲,۴۴۶)	(۵۹۲,۴۴۶)
سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی	۹۳۹,۹۷۸	۹۳۹,۹۷۸	۹۳۹,۹۷۸	۹۳۹,۹۷۸	۹۳۹,۹۷۸	۹۳۹,۹۷۸	۹۳۹,۹۷۸
سود خالص قبل از کسر مالیات	۴,۰۶۹,۴۹۳	۴,۲۳۷,۷۱۸	۴,۴۰۵,۹۴۳	۴,۵۷۴,۱۶۹	۴,۷۴۲,۳۹۴	۴,۹۱۰,۶۱۹	۵,۰۷۸,۸۴۴
مالیات سال جاری	(۴۲۹,۲۵۳)	(۴۴۶,۹۹۸)	(۴۶۴,۷۴۲)	(۴۸۲,۴۸۷)	(۵۰۰,۲۳۲)	(۵۱۷,۹۷۶)	(۵۳۵,۷۲۱)
مالیات سنوات گذشته	(۸۰,۲۲۸)	(۸۰,۲۲۸)	(۸۰,۲۲۸)	(۸۰,۲۲۸)	(۸۰,۲۲۸)	(۸۰,۲۲۸)	(۸۰,۲۲۸)
سود خالص پس از کسر مالیات	۳,۵۶۰,۰۱۱	۳,۷۱۰,۴۹۲	۳,۸۶۰,۹۷۳	۴,۰۱۱,۴۵۴	۴,۱۶۱,۹۳۴	۴,۳۱۲,۴۱۵	۴,۴۶۲,۸۹۶
سود خالص هر سهم	۹۲۵	۹۶۴	۱,۰۰۳	۱,۰۴۲	۱,۰۸۲	۱,۱۲۱	۱,۱۶۰

مفروضات تحلیل حساسیت برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳:

- تحلیل حساسیت با توجه به تغییر نرخ ارز در بازه ۱۵- درصد الی ۱۵+ درصد محاسبه گردیده است.
- با توجه به اینکه مواد اولیه خارجی مورد نیاز در مقایسه باکل مواد اولیه مصرفی بسیار ناچیز (کمتر از ۳ درصد) است، تغییرات آن در محاسبات تحلیل حساسیت منظور نگردیده است.
- تحلیل حساسیت براساس میزان فروش صادراتی در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ محاسبه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵-مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

تولید در سال مورد گزارش به مقدار ۷,۳۳۸ هزار مترمربع محقق شده است. با توجه به وضعیت اقتصادی کشور که ناشی از وجود تحریم‌ها و رکود ساخت و ساز مسکن و ناترازی انرژی، منجر به کاهش ۳ درصدی تولید نسبت به دوره مشابه گردیده است. همچنین استمرار در نصب و راه‌اندازی ماشین‌آلات مورد نیاز شامل نصب و راه‌اندازی ماشین‌های چاپ دیجیتال امکان تولید طرح‌های متنوع کاشی مطابق سلائق بازار را برای شرکت فراهم نموده است. در سال مورد گزارش تولیدات شرکت به طور مستمر در طرح‌های متنوع، سازه‌های جدید و ایجاد افکت‌های مورد نظر شبکه فروش صورت پذیرفته است. همچنین در راستای تولید محصولات لاکچری و با ارزش افزوده بالا، افزایش تولید محصولات پیرسلان مات، براق و فول پولیش و تولید طرح‌های تیره و نیز کاشی پیرسلان ضخامت بالا سایز ۶۰*۶۰ در حال انجام است و ارائه این مسیر و تکمیل آن، ضامن سود و بقا شرکت می‌باشد.

مبلغ فروش در سال مورد گزارش نسبت به سال مالی قبل ۲۵ درصد افزایش داشته است و از مبلغ ۱۳,۱۳۰,۲۸۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۶,۴۶۰,۰۹۸ میلیون ریال افزایش داشته است. علیرغم افزایش شدید در برخی از اقلام بهای تمام شده (مانند کارتن، پالت و ...) در سال مورد گزارش نسبت به سال قبل و افزایش شدید نرخ مواد اولیه، حقوق و دستمزد و موارد تاثیر گذار دیگر در سال مالی مورد گزارش، با کنترل همه جانبه بهای تمام شده، هزینه های فروش، اداری و عمومی و تولید محصولات لاکچری با ارزش افزوده و بهای فروش بالاتر، سود خالص به میزان ۴۱ درصد افزایش یافته است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی سال ۱۴۰۳	بودجه سال ۱۴۰۳	درصد تحقق
مقدار تولید محصول دیوار	مترمربع	۲,۵۹۷,۰۷۲	۲,۵۷۴,۴۰۴	۱۰۱
مقدار تولید محصول کف	مترمربع	۱,۰۵۸,۰۶۵	۹۵۵,۷۳۰	۱۱۱
مقدار تولید محصول پرسلان	مترمربع	۳,۶۸۳,۱۳۴	۳,۵۷۴,۸۹۷	۱۰۳
مقدار فروش محصول دیوار	مترمربع	۲,۷۷۰,۸۴۳	۲,۷۸۹,۹۰۶	۹۹
مقدار فروش محصول کف	مترمربع	۱,۰۷۰,۲۶۶	۹۶۰,۹۳۳	۱۱۱
مقدار فروش محصول پرسلان	مترمربع	۳,۷۲۶,۱۵۱	۳,۳۴۹,۳۲۵	۱۱۱
مبلغ فروش محصول دیوار	میلیون ریال	۴,۴۶۰,۲۱۵	۴,۴۱۸,۳۰۵	۱۰۱
مبلغ فروش محصول کف	میلیون ریال	۱,۶۵۶,۳۹۲	۱,۴۶۴,۲۶۱	۱۱۳
مبلغ فروش محصول پرسلان	میلیون ریال	۱۰,۳۴۳,۴۹۰	۹,۱۸۱,۵۵۹	۱۱۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	(۱۱,۳۰۰,۵۶۶)	(۱۰,۳۵۴,۲۷۶)	۱۰۹
حاشیه سود ناخالص	درصد	۳۱	۳۱	۱۰۰
هزینه های مالی به فروش	درصد	۴	۵	۸۰
دوره وصول مطالبات	روز	۱۲۴	۱۳۷	۹۱
حاشیه سود خالص	درصد	۲۴	۲۲	۱۰۹
نسبت بازده دارایی ها	درصد	۲۵	۱۴	۱۷۹
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۵۳	۴۲	۱۲۶
نسبت جاری	درصد	۱۲۵	۸۸	۱۴۲
نسبت آنی	درصد	۸۳	۵۹	۱۴۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

موضوعات مهم تاثیر گذار بر روند فعالیت های شرکت در کمیته های مختلف بررسی شده و درباره نحوه برخورد شرکت با فرصت ها و تحدید ها تصمیم گیری میشود اهم موضوعات قابل تاکید و بررسی به شرح ذیل میباشد:

- **حوزه فروش محصولات:** باتوجه به شرایط حساس بازار و با در نظر گرفتن قیمت محصولات رقبا و کشش بازار در کمیته فروش قیمت گذاری محصولات انجام و پس از قیمت گذاری به تایید هیات مدیره رسیده و در سامانه کدال نیز افشا میگردد.
- **حوزه تامین مواد:** با توجه به نوسانات قیمت ارز، با دریافت استعلام از تامین کنندگان توسط واحد بازرگانی و با تایید کمیسیون معاملات تایید می شود.
- **حوزه تولید:** تاکید مدیریت شرکت ب استفاده از تکنولوژی روز دنیا در خطوط تولیدی می باشد تا با این روش شرکت بتواند جایگاه خود را به عنوان یکی از برترین تولید کنندگان صنعت کاشی و سرامیک حفظ نموده و بهبود بخشد.

۶- جمع بندی :

شرکت با افزایش سهم بازار داخلی و صادراتی محصولات با توجه به تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر، ورود به بازارهای جدید با توجه به تثبیت رویه فروش و مدیریت حاکم بر شرکت، جذب مشتریان جدید و عقد قرارداد و تکمیل شبکه فروش و نمایندگی برای فعالیت در بازارهای هدف (داخلی و صادراتی) بر پایه راهبردهای تدوین شده توسط مدیریت در مسیر تعالی و تحقق اهداف خود حرکت می نماید.