

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

### فهرست مطالب

۴	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:.....
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه:.....
۶	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:.....
۶	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:.....
۷	۳-۱- جزئیات فروش : .....
۷	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل: .....
۸	۲-۳-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....
۸	۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی):.....
۸	۲-۲-۳-۱- وضعیت پرداخت های به دولت:.....
۸	۳-۲-۳-۱- وضعیت مطالبات از دولت:.....
۸	۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:.....
۹	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان: ۹
۹	۵-۱- وضعیت رقابت : .....
۱۰	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت: .....
۱۰	۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:.....
۱۰	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۰	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:.....
۱۲	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:.....
۱۲	۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:.....
۱۲	۴-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:.....
۱۶	۵-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند):.....

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱۷	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: .....
۱۹	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: .....
۱۹	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: .....
۲۰	۴-نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۰	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: .....
۲۲	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: .....
۲۲	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: .....
۲۳	۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): .....
۲۴	۵-مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۲۴	۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: .....
۲۵	۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: .....
۲۸	۶-جمع بندی: .....

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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)، شرکتهایی که سهام آنها 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 ۱۴۰۳/۰۳/۰۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

نام و اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت پردیس فناوری پارتاک(آفاق)	امیر مصطفی اعرابی پور	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گستر آریا	علی دوائی	رییس هیئت مدیره	
شرکت تدبیر پرداز دلسا	حمید میرطراووسی مهیاری	نایب رییس هیئت مدیره	
شرکت آریا شاتل	حسین پیچکا	عضو هیئت مدیره	
گروه فناوری ارتباطات و اطلاعات شاتل	احسان محبی رسا	عضو هیئت مدیره	

### مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت های مالی است و باید همراه با صورت های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت های مالی ارائه نشده اند"، فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. 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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

### ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) در فروردین ماه ۱۳۵۵ به صورت شرکت با مسئولیت محدود تأسیس و طی شماره ۲۴۶۲۵ مورخ ۱۳۵۵/۰۷/۱۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در مورخ ۱۳۶۴/۰۵/۲۲ به اداره ثبت شرکت های شیراز انتقال و تحت شماره ۳۷ انتقالی ثبت گردید و متعاقب آن در تاریخ ۱۳۹۲/۹/۱۵ به اداره ثبت شهرستان زرگان شماره ۵۱ انتقالی ثبت گردیده است.

در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۱۴ از شرکت با مسئولیت محدود به سهامی خاص و در تاریخ ۱۳۷۳/۴/۹ به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و در آذر ماه ۱۳۷۸ سهام آن مورد معامله قرار گرفت. نشانی مرکز اصلی کارخانه در شهر زرگان، استان فارس و دفتر تهران واقع در خیابان شریعتی خیابان زیبا پلاک ۶۴ می باشد.

#### ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت کاشی و سرامیک حافظ در زمینه تولید انواع کاشی و سرامیک فعالیت می نماید که در سازمان بورس و اوراق بهادار در گروه کاشی و سرامیک طبقه بندی شده است، این شرکت با سابقه حدود ۴۵ سال یکی از برندهای قدیمی و معتبر صنعت کاشی و سرامیک می باشد و با تکیه بر کارشناسان خبره، نام تجاری برتر، سبد نسبتاً کامل محصولات، توانایی تولید محصول با کیفیت برتر، سابقه صادراتی از شرکت های معتبر این صنعت در ایران است. لذا در این راستا شرکت جهت حفظ و ارتقای جایگاه رقابتی خود تنوع تولید در طرحها و ابعاد مختلف و تولید کاشی لعابدار، لعابدار نانو پولیش با نوآوری های جدید را به دلیل تقاضای بیشتر بازار در دستور کار خود قرار داده است.

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	مقدار تولید واقعی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	مقدار تولید واقعی ۱۲ ماهه ۱۴۰۱
۱	پرسلان	مترمربع	۴,۸۸۲,۸۰۹	۴,۱۵۸,۷۸۶
۲	دیوار	مترمربع	۱,۴۱۱,۶۰۲	۱,۱۸۳,۴۶۸
۳	کف	مترمربع	۲,۰۶۶,۷۵۷	۱,۷۲۷,۳۶۷
	جمع	مترمربع	۸,۳۶۱,۱۶۸	۷,۰۶۹,۶۲۱

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

### ۱-۱-۱- مواد اولیه:

خرید و مصارف شرکت به طور کلی در پنج طبقه به شرح ذیل طبقه بندی می گردد:

- ۱) انواع خاک
- ۲) انواع لعاب
- ۳) انواع رنگ
- ۴) انواع مواد بسته بندی
- ۵) سایر مواد ( کائولن ، سیلیس ، سیلیکات و ...)

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	خاک	تن	۲۱۷,۰۰۱	زرین کویر اردکان ، معدن مرصع و...
۲	لعابها	تن	۴,۹۶۹	لعاب یاس ، لعابیران و...
۳	رنگها	تن	۴۴	البرز کانه آرا ، colores ceramicos
۴	کارتن ها	عدد	۸,۳۲۱,۳۱۹	رویان کارتین ایساتیس ، آرتا کارتین کویر یزد و...
۵	سایر	تن-عدد	۱۰,۲۴۱,۲۴۸	شادان مهرگان ، پالت سازان صنعتی کادوس و...

### ۱-۱-۲- 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 می گیرد. در حال حاضر شرکت به منظور نهایت کنترل در افزایش قیمت مواد اولیه برای هر ماده اولیه یک تا دو آلترناتیو تعریف کرده است که در صورت لزوم بتوان افزایش ها را کنترل کرد.

### ۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۸,۶۲۹,۳۹۶ متر مربع معادل مبلغ ۱۶,۵۴۶,۷۱۰ میلیون ریال به شرح زیر می باشد.

ردیف	شرح	واحد	شرکت کاشی حافظ	شرکت کاشی سینا	شرکت کاشی الوند	شرکت کاشی پارس	شرکت کاشی سعدی
۱	انواع کاشی و سرامیک	مقدار فروش (متر مربع)	۸,۶۲۹,۳۹۶	۸,۲۲۶,۹۶۳	۷,۸۷۵,۲۰۰	۶,۰۸۲,۴۲۴	۳,۴۸۱,۳۲۵
			۱	۲	۳	۴	۵
رتبه							
۲	انواع کاشی و سرامیک	مبلغ فروش (متر مربع)	۱۶,۵۴۶,۷۱۰	۱۵,۴۹۵,۳۶۷	۱۳,۱۳۰,۲۸۰	۱۰,۴۱۴,۶۸۸	۴,۰۱۲,۸۴۶
			۱	۲	۳	۴	۵
رتبه							
۳	انواع کاشی و سرامیک	نرخ فروش (متر مربع)	۱,۹۱۷,۴۸۲	۱,۸۸۳,۴۸۶	۱,۶۶۷,۲۹۵	۱,۷۱۲,۲۵۹	۱,۱۵۲,۶۷۸
			۱	۲	۴	۳	۵
رتبه							

اطلاعات شرکت ها از سامانه کدال تحت عنوان گزارش فعالیت ماهانه مربوط به دوره دوازده ماهه سال جاری استخراج شده است .

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۳-۱- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش داخلی:

جزئیات فروش داخلی			
ردیف	نوع محصول	مقدار فروش (مترمربع)	مبلغ فروش داخلی
۱	پرسلان	۴,۴۰۸,۷۵۲	۱۱,۸۸۲,۱۴۵
۲	دیوار	۲۰۴,۵۱۴	۱۶۰,۳۸۴
۳	کف	۳۸۹,۸۸۵	۴۰۵,۰۰۰
جمع		۵,۰۰۳,۱۵۱	۱۲,۴۴۷,۵۲۹

قیمت فروش محصولات داخلی با توجه به شرایط بازار رقابتی ، براساس آیین نامه فروش تعیین شده ، لذا آخرین قیمت های مصوب طبق کمیسیون فروش مطابق با آیین نامه شرکت براساس طرح وابعاد مربوطه به تایید اعضا کمیسیون و تأیید هیئت مدیره صورت می گیرد.

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

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

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

ردیف	نام محصول/خدمت	مبلغ فروش (میلیون ریال) محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (واقعی)	مبلغ فروش (میلیون ریال) محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به بودجه ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (فرضی)	میانگین نرخ فروش (ریال) محصول طی دوره منتهی به بودجه ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (فرضی)	میانگین نرخ فروش (ریال) محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (واقعی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (واقعی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به بودجه ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (فرضی)
۱	کاشی و سرامیک	۱۶,۵۴۶,۷۱۰	۱۶,۵۵۳,۰۳۲	۱۹,۹۱۷,۴۸۲	۱,۸۶۰,۲۷۳	۱,۱۴۷,۸۲۵	۱,۵۷۱,۲۵۸

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

### ۱-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد		۲۰,۶۱۳		علی رغم افزایش در مبلغ فروش و سود خالص به دلیل معافیت بورس و فروش صادراتی همچنین فاز های توسعه ۸ و ۹ مالیات عملکرد کاهش داشته است.
۲	بیمه سهم کارفرما	۳۷۳,۹۶۴	۱۲۹,۳۷۳	۲۸۹٪	افزایش در مبلغ حقوق
۳	سایر پرداختی بیمه	۸۵,۱۵۷	۰		بدهی بابت مشاغل سخت و زیان آور پرسنل، افزایش حقوق، سایر بدهی ها از جمله حسابرسی
۴	پرداختی بابت انرژی	۲۷۴,۸۴۶	۲۱۹,۵۴۹	۱۲۵٪	افزایش در نرخ مصرف و هزینه ارزش افزوده
جمع		۷۳۳,۹۶۷	۳۶۹,۵۳۵	-	-

\* مالیات بر ارزش افزوده طی دوره ۱۲ ماهه به دلیل تهاوت مالیات بر ارزش افزوده خرید انجام شده و فروش انجام شده مبلغ قابل توجهی نبوده است.

\* دلایل تغییرات شامل ( تغییر نرخ توسط دولت ، افزایش تولید، افزایش تعداد کارکنان و.....)

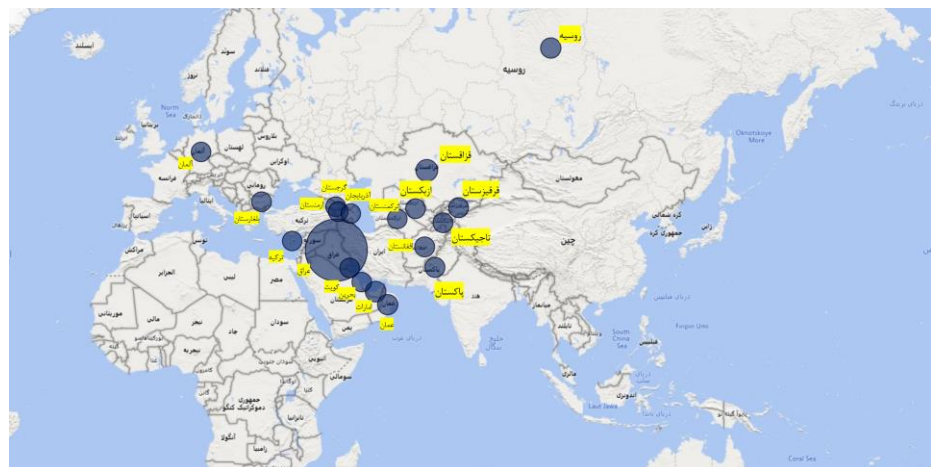
### ۱-۳-۲- وضعیت مطالبات از دولت

در دوره مورد گزارش برای شرکت موردی نداشته است.

### ۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

فروش محصولات عمدتاً به کشورهای روسیه ، عراق ، آسیای میانه و جنوب خلیج فارس بوده است.

شکل زیر، مقاصد صادراتی کاشی و سرامیک حافظ در سال ۱۴۰۲ می باشد.





## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

جزئیات فروش صادراتی				
ردیف	نوع محصول	مقدار فروش (مترمربع)	مبلغ فروش صادرات (دلاری)	مبلغ فروش صادرات (ریالی)
۱	پرسلان	۵۷۴،۴۷۹	۳،۱۴۹،۷۳۷	۱،۲۹۰،۴۲۱
۲	دیوار	۱،۳۱۷،۰۷۷	۲،۵۲۹،۳۷۷	۱،۰۳۷،۵۸۲
۳	کف	۱،۷۳۴،۶۸۹	۴،۳۰۵،۴۵۶	۱،۷۷۱،۱۷۸
	جمع	۳،۶۲۶،۲۴۵	۹،۹۸۴،۵۷۰	۴،۰۹۹،۱۸۱

مبلغ حاصل از فروش صادراتی مطابق با نرخ نیمایی در دفاتر شناسایی و برای مصارف ارزی شرکت استفاده می‌گردد.

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

نوسانات نرخ ارز، افزایش نرخ تورم، مسایل سیاسی و اقتصادی منطقه و سیاستهای اقتصادی دولت و بانک مرکزی و... از عوامل تاثیر گذار عوامل برون سازمانی می باشد که تاثیر قابل توجهی در عملکرد شرکت خواهد داشت. دستورالعمل کاهش مصرف برق از خرداد تا شهریور و کاهش گاز در زمستان در طی سال اصلی ترین و مهم ترین مشکل صنعت است که افت درآمد در پی دارد. پس از آن نوسانات نرخ ارز باعث عدم اطمینان مشتریان صادراتی شده است. این دو مورد مهمترین چالش ملت در سال مورد گزارش و سال ۱۴۰۳ می باشد.

### ۵-۱- وضعیت رقابت :

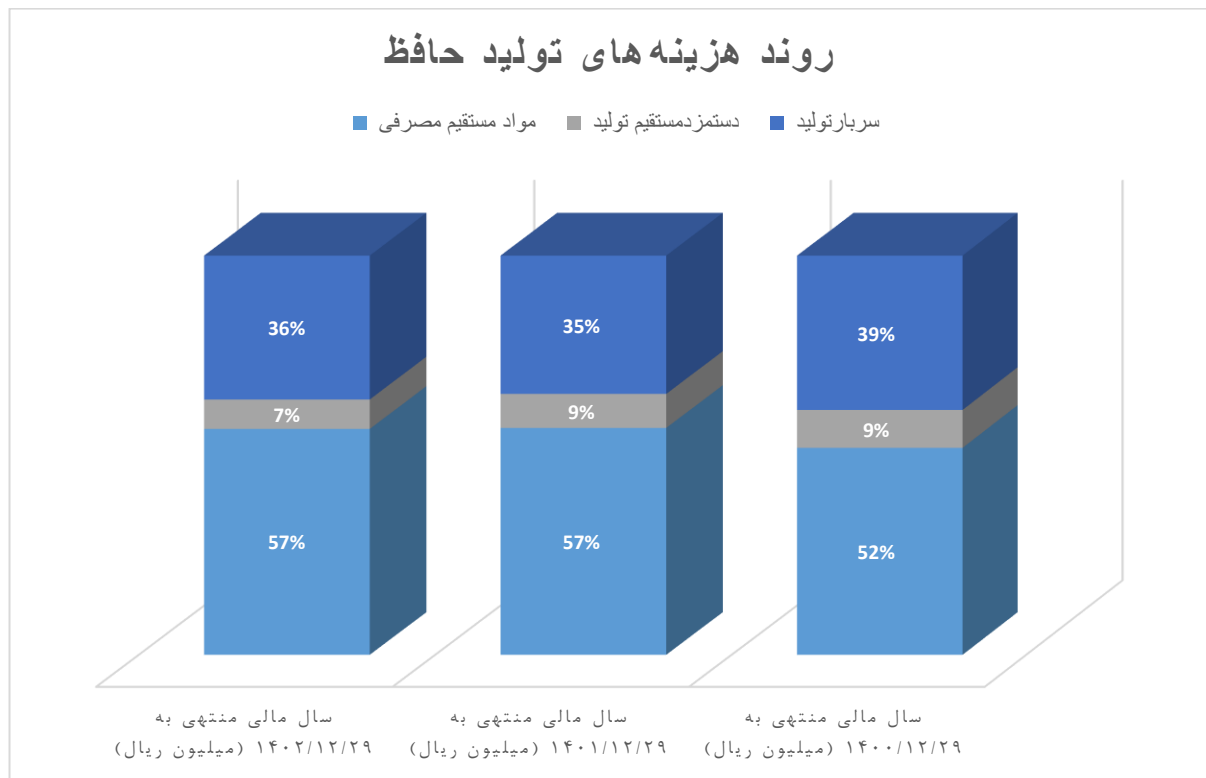
شرکت در میان رقبای فعال در صنعت از جهت تکنولوژی و سخت افزار نصب شده و نیروی انسانی متخصص در وضعیت مناسب قرار دارد. و با توجه به تلاش های صورت گرفته از نظر تولید محصولات با ارزش افزوده بالا در ردیف بهترین تولید کنندگان صنعت قرار داشته و به لحاظ حفظ مزیت رقابتی سیاست و استراتژی کلان و راهبردهای متناسب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

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

ردیف	شرح	واحد	کاشی و سرامیک حافظ (کحافظ)	کاشی پارس (کپارس)	کاشی سینا (کساوه)	کاشی و سرامیک الوند (کلوند)	کاشی سعدی (کسعدی)
			دوازده ماهه	دوازده ماهه	نه ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه
1	نسبت بهای تمام شده به فروش	درصد	۶۰٪	۶۵٪	۷۶٪	۶۹٪	۷۱٪
	رتبه		۱	۲	۵	۳	۴
2	حاشیه سود خالص	درصد	۳۴٪	۲۵٪	۲۲٪	۲۲٪	۲۱٪
	رتبه		۱	۲	۴	۳	۵

\* باتوجه به اینکه در زمان تهیه این گزارش شرکت کاشی و سرامیک سینا اطلاعات و صورت های مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ را افشا نکرده بود از صورت های مالی ۹ ماهه استفاده شد همچنین صورتهای مالی ۱۲ ماهه شرکت کاشی پارس منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ می باشد.

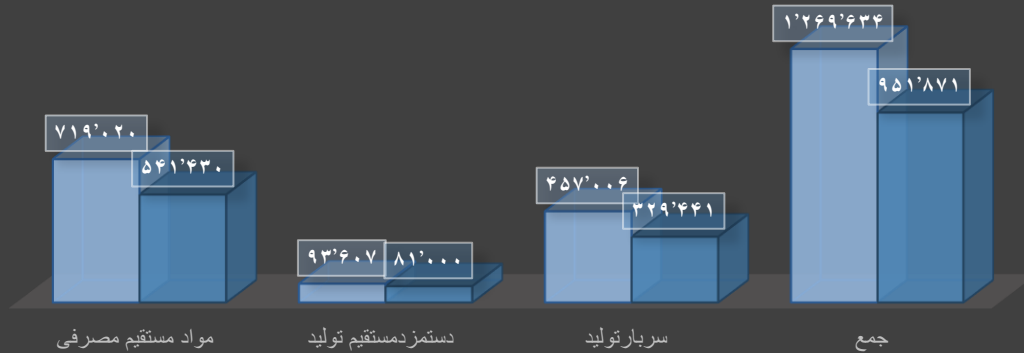


## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

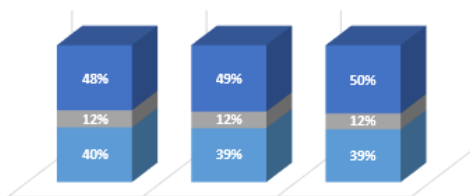
### روند هزینه‌های کاشی حافظ (به ازای هر مترمربع)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال) ■ سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال) ■



#### روند هزینه‌های تولید الوند

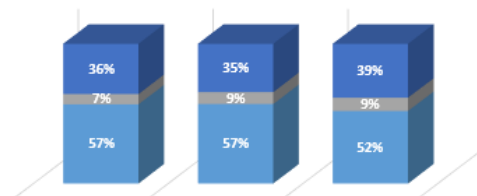
سربار تولید ■ دستمزد مستقیم تولید ■ مواد مستقیم مصرفی



سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)

#### روند هزینه‌های تولید حافظ

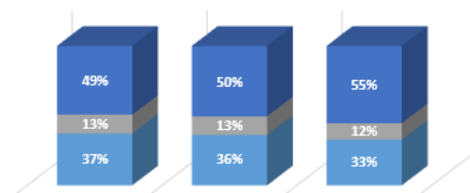
سربار تولید ■ دستمزد مستقیم تولید ■ مواد مستقیم مصرفی



سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)

#### روند هزینه‌های تولید سعدی

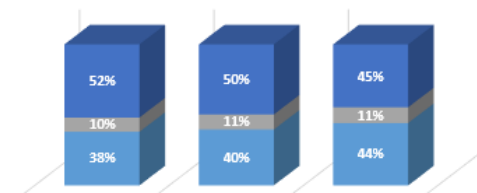
سربار تولید ■ دستمزد مستقیم تولید ■ مواد مستقیم مصرفی



سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)

#### روند هزینه‌های تولید پارس

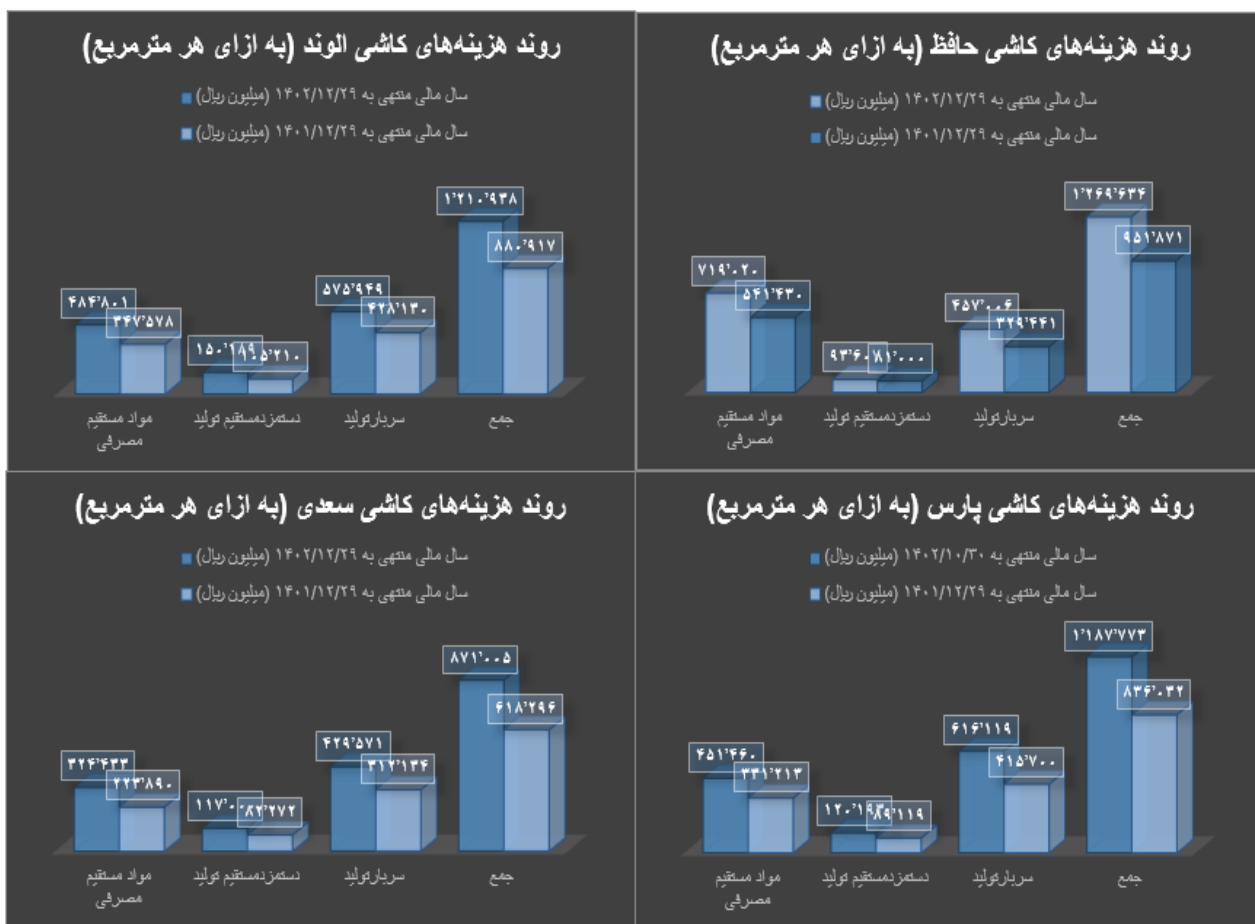
سربار تولید ■ دستمزد مستقیم تولید ■ مواد مستقیم مصرفی



سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ (میلیون ریال)  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰ (میلیون ریال)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



### ۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

عملیات بازارگردانی شرکت کاشی و سرامیک حافظ با شرایط ذیل میباشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام شرکت	کاشی و سرامیک حافظ
۲	نماد معاملاتی	کحافظ ۱
۳	بازار گردان	صندوق.س.اب.نهایت اندیش اقتصاد بیدار
۴	کارگزار بازارگردان	کارگزاری اقتصاد بیدار
۵	حداقل حجم معاملات روزانه	۹۷۰,۰۰۰
۶	حداقل حجم سفارش انباشته	۴۸,۵۰۰
۷	دامنه مظنه (درصد)	۲,۵
۸	دامنه نوسان (درصد)	طبق دامنه نوسان مجاز بورس اوراق بهادار
۹	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۳/۱۶
۱۰	پایان دوره بازار گردانی	۱۴۰۳/۰۳/۱۶

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

شرکت ریوان سرام جزء واحد فرعی شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) بوده و شرکت فاقد واحد فرعی یا زیرمجموعه می باشد.

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

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

موضوع	تحلیل مدیریت
اهداف مالی مرتبط با کسب و کار	<ul style="list-style-type: none"> <li>- کنترل شاخص هزینه های ثابت تولید و کنترل افزایش قیمت تمام شده (ارتقاء بهره وری منابع) از طریق استفاده حداکثری از ظرفیت های تولید همگن در دسترس</li> <li>- ارتقاء درآمدهای حاصل از فروش از طریق توسعه بازارهای هدف، افزایش سهم فروش در شبکه عمومی و داخلی</li> <li>- ارتقاء کیفیت، افزایش نرخ فروش محصولات متناسب با شرایط بازار و صنف، تکمیل سبد محصولات و تولید محصولات جدید</li> <li>- حفظ و ارتقاء سودآوری شرکت از طریق مدیریت منابع و مصارف (کنترل هزینه ها و کنترل بهای تمام شده، ارتقاء راندمان، کاهش موجودی های راکد و بلااستفاده و ...)</li> <li>- حفظ مستمر درآمد شرکت از طریق اجرای طرح های نوسازی و بهسازی</li> <li>- سرمایه گذاری در جهت ارتقاء سودآوری مؤثر از طریق اجرای پروژه های توسعه ای ایجاد</li> <li>- مدیریت منابع نقدینگی از طریق کاهش دوره وصول مطالبات</li> <li>- تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر</li> </ul>
چگونگی مواجهه با روندها، تهدیدها و فرصت ها	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ایجاد کمیته های تخصصی مدیریت ریسک به منظور شناسایی و مقابله با تهدیدها</li> <li>- تدوین و پیاده سازی برنامه های عملیاتی متناسب با ریسک های شناسایی شده</li> <li>- تشکیل کمیته وصول مطالبات و برگزاری جلسات پیگیری ماهیانه</li> <li>- توسعه بازارهای هدف و جایگزین به منظور مقابله با تهدیدات احتمالی</li> <li>- اجرای پروژه های جدید (تولید محصولات جدید) همزمان با توسعه و ارتقاء تکنولوژی های نوین در صنعت، همگام با الزامات بازار</li> <li>- مدیریت مصرف انرژی و استفاده از ظرفیت های over ایستگاه های تولیدی برای کاهش حداکثری اثر کاهش برق در تابستان</li> <li>- توسعه بازار داخل در استان ها با دو برند عمومی برای اطمینان از عدم وجود دپوی کالا خارج از استاندارد</li> </ul>

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

<ul style="list-style-type: none"> <li>- تولید کاشی ساینز اسلب</li> <li>- تولید طرحهای تیره در کاشی پرسیلانی</li> <li>- پروژه افزایش ظرفیت یکی از خطوط تولید کاشی کف</li> <li>- تولید ساینزهای با ضمانت بالا</li> </ul>	<p>برنامه توسعه محصولات جدید</p>
<p>پروژه توسعه ظرفیت خطوط شرکت که ساینزهای پرفروش را تولید میکنند برای افزایش ظرفیت</p>	<p>پروژه های شرکت</p>
<p>- بخشی از مواد اولیه مصرفی شرکت از خارج کشور تامین می گردد. با عنایت به افزایش شدید نرخ ارز، افزایش تعرفه گمرکی برخی از مواد اولیه مصرفی و محدودیت و مشکلات تامین ارز، سعی در جایگزینی تامین مواد اولیه از طریق بازارهای داخلی و یا ساخت آن در واحدهای تولیدی داخل کشور در دستور کار شرکت قرار دارد.</p> <p>- عدم اتکا به منابع انحصاری در حدامکان، حذف واسطه ها، کنترل هزینه های خرید از طریق بررسی در کمیسیون خرید، کنترل و کاهش ضایعات فرآیند تولید.</p> <p>- اصلاح یا تغییر ترکیب فرمولاسیون (باحتفاظ کیفیت محصول تولیدی)</p>	<p>راهبرد های شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه</p>
<p>حفظ روند افزایش تولید و افزایش مقدار فروش برای تحقق اهداف بودجه در دستور کار شرکت قرار دارد.</p>	<p>تطابق راهبرد با روند اصلی</p>
<p>- ایجاد واحد برنامه ریزی استراتژیک و تضمین کیفیت برای اطمینان از تحقق اهداف کمی و کیفی</p> <p>- برنامه ریزی برای تمرکز بر کاهش هزینه و ضایعات تولیدی</p>	<p>برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها</p>
<p>- افزایش شدید نرخ ارز و به تبع آن افزایش قیمت تمام شده محصولات و عدم افزایش نرخ دلاری محصولات به همان میزان ( چانه زنی مشتریان برای کاهش نرخ پایه در قبال افزایش نرخ دلار )</p> <p>- محدودیت در تامین ارز، محدودیت در انتقال و جابجایی ارز حاصل از صادرات، تفاوت نرخ ارز در سامانه های سنا و نیما</p> <p>- عدم ثبات و افزایش قیمت مواد اولیه، کالاها و قطعات مصرفی</p> <p>- تداوم رکود ساخت و ساز</p> <p>با برنامه ریزی بعمل آمده در ارتباط با حضور گسترده در بازار و تولید محصولات با ارزش افزوده بیشتر و نظارت بر رعایت آیین نامه ها و مصوبات هیئت مدیره، شرکت سعی در کنترل چالش های مذکور دارد.</p>	<p>پیش بینی چالش ها و ریسک های پیش رو</p>
<p>اهم موارد قابل ذکر در این حوزه شامل کاهش مصرف و مدیریت حامل های انرژی در راستای مصوبات کمیته انرژی شرکت، رعایت قوانین و مقررات حاکم بر تاثیرات زیست محیطی فعالیت شرکت بر اساس ارتقای سطح ایمن سازی، کاهش اثرات ناشی از تخریب، فرسایش، کاهش و استاندارد ISO 1400 1 ارتقای سطح ایمن سازی ضایعات و بازیافت مجدد آن، تصفیه فاضلاب های بهداشتی، صنعتی، معدنی و ... است.</p>	<p>اطلاعاتی در خصوص مسئولیت های اجتماعی</p>
<p>کلیه رویدادها و ثبت های مالی شرکت براساس استانداردهای حسابداری و قوانین حاکم بر بازار بورس و اوراق بهادار و قوانین مالیاتی براساس رویدادهای جاری در سطح شرکتها صورت می پذیرد. و در دوره مالی مورد گزارش، بصورت یکسان و مشابه سنوات قبل صورت پذیرفته و فاقد هرگونه تغییرات با اهمیت می باشد.</p>	<p>تغییرات رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها تاثیرات آنها بر نتایج گزارش شده</p>

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

- تداوم سیاست افزایش تنوع سبد محصولات تولیدی با افزودن سایزها و طرح های جدید با ضخامت بالای اسلب پرسلانی با توجه به نیاز بازار های هدف داخلی و صادراتی
- توسعه یک برند جدید به نام ریوان در بازار شبکه عمومی برای سهم بیشتر بازار

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

رویه های به کار گرفته شده در ثبت و گزارشگری مرتبط با موضوعات حسابداری منطبق با آخرین تغییرات و استانداردهای حسابداری و قوانین صادره از طرف ارگان ها و نهادهای نظارتی است. در دوره مورد گزارش، اقدامی درخصوص تغییر رویه یا برآورد که نتیجه عملیات شرکت را به نحو با اهمیتی تحت تاثیر قرار دهد، صورت نگرفته است.

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

گزارش پایداری شرکتی :

عملکرد زیست محیطی :

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) هیچ گاه نسبت به مسئولیت قانونی و اجتماعی خود نسبت به بهبود شرایط زیست محیطی کارخانه بی توجه نبوده است. برخی از اقدامات صورت گرفته در این زمینه به شرح زیر می باشد:

✓ پایش و خود اظهاری های فصلی توسط شرکت معتمد محیط زیست

✓ ایجاد کمربند سبز خیابان های مجاور کارخانه کاشی و سرامیک حافظ

✓ ایجاد سایت پسماند ضایعات و اجرای پروژه تفکیک در مبدا

✓ را اندازی تصفیه خانه بهداشتی

✓ استفاده مجدد پساب صنعتی در چرخه تولید

✓ به کار گیری لیفتراک گازی و برقی

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مسئولیت های اجتماعی :

ردیف	موضوع	مبلغ (میلیون ریال)	جزئیات اقدامات انجام شده
۱	بهبودی صدر	۲۲۷	اهدا ۲۴،۲۳۰ متر مربع کاشی
۲	کمپته امداد امام زرقان	۳۸۲	اهدا ۷۲،۸۰۰ متر مربع کاشی
۳	خبریه، نیروی انتظامی و سپاه زرقان	۸،۸۳۲	
۴	سایر کمک های انجام شده به مدارس ،زائران ، فرمانداری و ...	۵۵۹	
	جمع	۱۰،۰۰۰	

فعالیت های توسعه منابع انسانی:

اهم موارد قابل ذکر در این حوزه به شرح زیر است:

- ✓ برگزاری دوره های آموزشی جهت ارتقا دانش پرسنل در داخل و خارج از شرکت
  - ✓ اهدا کمک های غیر نقدی به مناسب اعیاد های مذهبی و رسمی کشور
  - ✓ ارائه خدمات پزشکی و درمانی توسط پزشک در کاخانه یه منظور پیشبرد امور بهداشت محیط کار و تامین سلامت و بهداشت جسمی کارکنان
  - ✓ نظارت بر حسن اجرای مقررات حفاظت فنی و بهداشتی در محیط کار و پیشگیری از حوادث و بیماری ها با برگزاری کمیته های فنی و بهداشت کار
  - ✓ انجام معاینات دوره ای به منظور بررسی روند سلامت شغلی کارکنان با توجه به مخاطرات شغلی ، شناسایی زود هنگام بیماری های شغلی و جلوگیری از عوارض ناشی از کار و ارزیابی روش های کنترلی
  - ✓ تخصیص وام های مختلف با توجه به شرایط کارکنان در جهت پوشش بخشی از هزینه های جاری آنان
  - ✓ عقد قرارداد با سازمان ها و مجموعه ها جهت ارائه خدمات تفریحی، فرهنگی و ورزشی در استای رفاه پرسنل
- ۵-۲ - 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 کاشی و سرامیک حافظ مشمول این ماده نمی باشد.



## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

##### ۳-۱- منابع :

شرکت همواره سعی می نماید منابع مورد نیاز جهت پوشش تعهدات را از محل مطالبات و نقدینگی حاصل از عملیات اصلی شرکت (فروش) تامین نماید و همچنین شرکت در راستای تامین سرمایه در گردش اقدام به اخذ تسهیلات از منابع بانکی کشور می نماید.

تغییرات	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
%۲۱	۱۷۲,۱۴۸	۳,۵۸۶,۲۹۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
%۱	(۱,۲۷۰,۴۰۸)	(۱,۷۶۲,۳۴۷)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
%-۲	۸۰۹,۳۸۸	(۱,۷۵۵,۱۶۲)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی

##### ۳-۲- مصارف :

بدهی های شرکت عمدتاً مربوط به فروشندگان مواد اولیه و قطعات تولید می باشد. لذا در طبقه بدهی های جاری طبقه بندی گردیده است و امکان باز پرداخت آنها از محل دارایی های جاری وجود دارد و در خصوص مخارجی که هنوز از بابت آنها تعهدی بر عهده شرکت وجود ندارد که عمدتاً شامل پروژه های توسعه ای، تکمیلی و بهسازی خطوط تولید می باشد، شرکت به تهیه بودجه منابع و مصارف سالیانه اقدام می نماید و انحرافات مربوطه به صورت ماهیانه بررسی و واحد مالی شرکت تجزیه و تحلیل میگردد.

نتایج حاصل از این گزارشات در جلسه هیئت مدیره این شرکت مطرح می گردد و جهت مخارج طی دوره براساس بودجه فوق الذکر عمدتاً از محل منابع حاصل از عملیات اصلی شرکت و در صورت ضرورت از منابع بانکی ارزان قیمت با دوره باز پرداخت مناسب استفاده می گردد.

تغییرات	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
%۱۵۵	۳,۸۶۸,۰۴۸	۶,۰۳۱,۲۹۰	هزینه مواد مستقیم و غیر مستقیم
%۱۴۶	۱,۲۵۲,۵۵۶	۱,۸۳۰,۶۸۸	هزینه دستمزد تولیدی و خدماتی و اداری و فروش
%۱۳۵	۶۰۱,۰۸۴	۸۱۱,۱۷۳	هزینه استهلاک
%۱۷۰	۵۱۵,۶۹۲	۸۷۸,۲۵۷	هزینه تعمیر و نگهداری
%۱۳۵	۲۵۸,۱۶۰	۳۴۹,۵۹۲	هزینه انرژی

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

موضوع	تحلیل مدیریت
ریسک ها و مفروضات لازم برای دستیابی به اهداف	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ریسک بازار</li> <li>- تغییرات تکنولوژی</li> <li>- عدم ثبات نرخ ارز</li> <li>- تفاوت نرخ فروش ارز در سامانه های نیما و سنا</li> <li>- محدودیت نقل و انتقال و جابجایی ارز حاصل از صادرات به داخل کشور و انتقال ارز برای خرید کالا</li> <li>- عدم ثبات و افزایش در نرخ مواد اولیه، کالاها و قطعات مصرفی</li> <li>- افزایش بی رویه هزینه های حمل و نقل</li> <li>- در مقاطعی عدم دسترسی به شبکه های حمل و نقل</li> <li>- مسائل سیاسی</li> </ul>
تأثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز بر شرکت	<p>مهمترین عامل مؤثر بر عملیات آتی شرکت، عوامل اقتصادی نظیر نوسانات نرخ ارز، نرخ تورم و کاهش نقدینگی است که نهایتاً موجب کاهش تقاضا در بازارهای هدف گردیده است. تغییرات نرخ ارز اثر دو سویه بر عملیات شرکت دارد. با توجه به دستورالعمل فروش ارز حاصل از صادرات مطابق مصوبه بانک مرکزی، افزایش تسعیر نرخ ارز موجب افزایش سودآوری در بخش صادراتی شرکت خواهد شد؛ ولیکن در بخش تأمین، شرکت را با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات مواجه می نماید. ضمن اینکه به دلیل رقابتی بودن بسیار این صنعت، محدودیت در افزایش نرخ فروش متناسب با افزایش بهای تمام شده وجود دارد.</p>

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

معاملات با اشخاص وابسته وفق مفاد ماده ۱۲۹ قانون تجارت صورت می پذیرد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

ردیف	خواهان	خوانده	مبلغ دعوی - ریال	وضعیت	احتمال وصول
۱	کاشی و سرامیک حافظ	قدر وهادی گل افشان	۱۶,۱۹۲,۰۰۰,۰۰۰	در مرحله اجرای حکم	محتمل به وصول
۲	کاشی و سرامیک حافظ	دشتبانی	۲,۷۶۷,۹۲۰,۰۰۰	در مرحله اجرای حکم	محتمل به وصول
۳	کاشی و سرامیک حافظ	علی صلاحی یگانه	۳۸۸,۵۲۰,۰۰۰	در مرحله اجرای حکم	محتمل به وصول
۴	کاشی و سرامیک حافظ	علیرضا عسگری	۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	مطرح در شعبه ۱۰۵ دادگاه	اصا بدهی دریافت - پیگیری خسارت احتمال زیاد
۵	کاشی و سرامیک حافظ	محمد ساداتیان	۵۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مختومه	وصول شده
۶	کاشی و سرامیک حافظ	ذبیح الله طاهری	۵۱۷,۰۰۰,۰۰۰	در مرحله اجرای ثبت	در مرحله ضبط وثیقه
۷	کاشی و سرامیک حافظ	محمدحسین پاکرای	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مختومه	وصول شده
جمع			۱۲۳,۲۹۵,۴۴۰,۰۰۰		

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

### ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

عملکرد شرکت از منظر مالی طبق صورت سود و زیان جداگانه به شرح ذیل می باشد:

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
۱۳۴٪	۳,۵۵۹,۵۱۳	۹,۲۹۴,۹۵۴	۱۲,۴۴۷,۵۲۹	درآمدهای عملیاتی (داخلی)
۲۰۵٪	۹۱۸,۸۵۰	۱,۹۹۷,۵۳۶	۴,۰۹۹,۱۸۱	درآمدهای عملیاتی (صادراتی)
۱۴۷٪	۴,۴۷۸,۳۶۳	۱۱,۲۹۲,۴۹۰	۱۶,۵۴۶,۷۱۰	جمع درآمدهای عملیاتی
۱۶۶٪	(۲,۵۴۶,۶۹۱)	(۵,۹۶۲,۹۶۶)	(۹,۰۰۵,۰۳۹)	بهای تمام شده
۱۲۴٪	(۱۲۰,۱۷۹)	(۶۴۲,۱۸۲)	(۷۹۳,۶۷۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۶۷۲٪	۴۶,۷۷۱	۹۲,۰۸۵	۶۱۸,۹۱۱	سایر درآمدها
۱۴۱٪	(۱۰۵,۴۳۱)	(۲۴۵,۷۴۰)	(۳۴۵,۹۰۱)	سایر هزینه ها
۱۳۵٪	۱,۷۵۲,۸۳۳	۴,۵۳۳,۶۸۷	۶,۱۲۱,۰۰۶	سود عملیاتی
۱۸۵٪	(۵۳,۸۳۲)	(۳۳۶,۶۷۱)	(۶۲۲,۴۴۸)	هزینه مالی
۱۴۳٪	۱۵۹,۱۰۵	۵۰,۲۶۵	۷۲,۰۳۴	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۰٪	(۲۰۹,۴۲۵)	(۲۰,۶۱۳)	۰	مالیات بر درآمد
۱۳۲٪	۱,۶۴۸,۶۸۱	۴,۲۲۶,۶۶۸	۵,۵۷۰,۵۹۲	سود خالص

افزایش ۳۵٪ سود عملیاتی در دوره دوازده ماهه نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از افزایش مترای تولید، افزایش نرخ فروش محصولات و تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر بوده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

عملکرد شرکت از منظر مالی طبق صورت سود و زیان تلفیقی به شرح ذیل می باشد:

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
۱۴۰٪	۳،۵۳۹،۰۲۹	۸،۹۶۲،۷۱۰	۱۲،۵۵۹،۰۵۶	درآمدهای عملیاتی (داخلی)
۲۰۵٪	۹۲۷،۶۱۱	۱،۹۹۷،۵۳۶	۴،۰۹۹،۱۸۱	درآمدهای عملیاتی (صادراتی)
۱۵۲٪	۴،۴۶۶،۶۴۰	۱۰،۹۶۰،۲۴۶	۱۶،۶۵۸،۲۳۷	جمع درآمدهای عملیاتی
۱۷۱٪	(۲،۵۵۶،۲۳۲)	(۵،۸۵۴،۵۱۷)	(۱۰،۰۰۶،۱۴۴)	بهای تمام شده
۱۲۴٪	(۱۲۰،۱۸۸)	(۶۴۳،۲۶۹)	(۷۹۵،۱۵۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۰٪	-	-	(۳،۵۷۹)	کاهش ارزش موجودی ها
۶۹۵٪	۴۶،۷۷۱	۹۲،۰۸۵	۶۳۹،۹۴۸	سایر درآمدها
۱۳۸٪	(۱۰۵،۴۳۱)	(۲۵۲،۳۹۳)	(۳۴۸،۲۱۰)	سایر هزینه ها
۱۴۳٪	۱،۷۳۱،۵۶۰	۴،۳۰۲،۱۵۲	۶،۱۴۵،۰۹۹	سود عملیاتی
۱۸۵٪	(۵۳،۸۳۲)	(۳۳۶،۶۷۱)	(۶۲۲،۴۴۸)	هزینه مالی
۱۴۳٪	۱۵۹،۱۰۵	۵۰،۲۷۳	۷۲،۰۴۱	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۶۳٪	(۲۰۹،۴۲۵)	(۲۰،۶۱۳)	(۱۲،۹۴۲)	مالیات بر درآمد
۱۴۰٪	۱،۶۲۷،۴۰۸	۳،۹۹۵،۱۴۱	۵،۵۸۱،۷۵۰	سود خالص

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

سود سهام سال ۱۴۰۱ طی دو مرحله از طریق سامانه سجام به سهامداران محترم پرداخت گردیده است. ضمناً به استحضار میرساند مانده سود سهام پرداختنی مربوط به سنوات گذشته و اشخاصی که هنوز در سامانه سجام اهراز هویت نکرده و یا مدارک خود را برای شرکت ارسال نکرده اند، می باشد.

۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

دوره مالی مشابه قبل			دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			نام شرکت
ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
۴۹.۹۲	۳.۱۰۴	کمتر از یک درصد	۵۶.۹۳۹	۳.۱۰۴	کمتر از یک درصد	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۱.۸۶۰	۲۹۴	کمتر از یک درصد	۲.۱۷۷	۲۹۴	کمتر از یک درصد	شرکت سرمایه گذاری توسعه و صنعت و تجارت
۰	۳۱۹	یک درصد	۰	۳۱۹	یک درصد	مجمع نمایشگاه های بین المللی فارس
۰	۶۸	یک درصد	۰	۶۸	یک درصد	آموزش تحقیقات صنعتی ایران
۰	۱۸	کمتر از یک درصد	۰	۱۸	کمتر از یک درصد	شرکت کنتورسازی ایران
۰	۴	یک درصد	۰	۴	یک درصد	شرکت بلبرینگ ایران

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم - شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)								نرخ محصول اصلی به دلار موثر بر درآمد عملیاتی
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹								
۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰		
۵۵۷	۵۳۹	۵۲۱	۵۰۳	۴۸۶	۴۶۸	۴۵۰	۲/۴	
۵۷۴	۵۵۵	۵۳۷	۵۱۸	۵۰۰	۴۸۱	۴۶۳	۲/۵	
۶۱۰	۵۹۰	۵۶۶	۵۵۰	۵۳۰	۵۱۰	۴۹۰	۲/۷	
۶۴۱	۶۲۰	۵۹۹	۵۷۷	۵۵۶	۵۳۴	۵۱۳	۲/۹	
۶۵۸	۶۳۶	۶۱۴	۵۹۲	۵۷۰	۵۴۸	۵۲۶	۳	

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم برای سال ۱۴۰۲

مفروضات تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم برای دوره دوازده ماهه ۱۴۰۲

نرخ برابری ارز برای دوره دوازده ماهه ۱۴۰۲ به طور میانگین معادل ۴۲۰,۰۰۰ ریال که بر اساس نرخ فروش محصول اصلی محاسبه شده است.

نرخ مواد مصرفی در سال متناسب با مصرف دوازده ماهه سال تعدیل شده است.

نرخ انرژی بر اساس قبوض صادر شده محاسبه شده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

بین اهداف مدیریت و نتایج عملکرد شرکت ارتباط زیادی وجود دارد لیکن تاثیر عوامل خارج از کنترل مدیریت مانند افشار افسار گسیخته نرخ ارز و مواد اولیه، عوامل انرژی (قطعی برق و گاز)، تحریم های ظالمانه و... باعث کند شدن روند دستیابی روند دستیابی به اهداف شرکت می گردد با این وجود مدیریت شرکت همواره جهت جایگزینی راههای جدید مقابله با چالشهای فوق الذکر از طریق کمیته های تخصصی خود اقدام نموده است و تا حدود امکان نسبت به دستیابی به اهداف کلان خود در راستای ارکان اصلی شرکت شامل تامین، تولید، فروش ( در بازار های صادراتی و داخلی ) و نیز ترسیم چشم انداز توسعه ای داشته است.

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

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	برآورد ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	عملکرد برآوردی ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	درصد تحقق
مقدار تولید محصول دیوار	متر مربع	۱,۴۱۱,۶۰۲	۱,۵۰۵,۹۸۴	۱,۵۰۵,۹۸۴	۹۴٪
مقدار تولید محصول کف	متر مربع	۲,۰۶۶,۷۵۷	۲,۰۵۳,۴۰۵	۲,۰۵۳,۴۰۵	۱۰۱٪
مقدار تولید محصول پرسلان	متر مربع	۴,۸۸۲,۸۰۹	۴,۹۶۶,۶۹۴	۴,۹۶۶,۶۹۴	۹۸٪
مقدار فروش محصول دیوار	متر مربع	۱,۵۲۱,۵۹۱	۱,۴۳۷,۹۵۹	۱,۴۳۷,۹۶۱	۱۰۶٪
مقدار فروش محصول کف	متر مربع	۲,۱۲۴,۵۷۱	۱,۹۶۶,۱۴۱	۱,۹۶۶,۱۴۰	۱۰۸٪
مقدار فروش محصول پرسلان	متر مربع	۴,۹۸۳,۲۳۴	۴,۷۹۵,۶۸۱	۴,۷۹۵,۶۷۹	۱۰۴٪
مبلغ فروش محصول دیوار	میلیون ریال	۱,۱۹۷,۹۶۶	۱,۰۸۳,۰۰۶	۱,۲۹۹,۶۰۷	۹۳٪
مبلغ فروش محصول کف	میلیون ریال	۲,۱۷۶,۱۷۸	۱,۹۷۳,۳۳۸	۲,۳۶۸,۰۰۷	۹۳٪
مبلغ فروش محصول پرسلان	میلیون ریال	۱۳,۱۷۲,۵۶۶	۱۲,۹۹۶,۶۸۸	۱۵,۵۹۶,۰۲۹	۸۴٪
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	۹,۹۰۵,۰۳۹	۱۰,۰۳۸,۱۲۶	۱۲,۸۸۳,۹۷۱	۷۹٪
حاشیه سود ناخالص	درصد	۴۰٪	۳۷٪		۱۰۷٪
حاشیه سود خالص	درصد	۳۲٪			
نسبت بازده دارایی ها	درصد	۱۱٪			
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۳۱٪			
نسبت جاری	درصد	۱۷۴٪			
نسبت آبی	درصد	۱۱۷٪			
دوره وصول مطالبات	روز	۲۲۷			
هزینه های مالی به فروش	درصد	۴٪	۴٪		۱۰۷٪



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

کمیته‌های تخصص هیئت مدیره

کمیته انتصابات و ریسک شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) در راستای اجرای ماده ۱۴ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار و با مد نظر قرارداد مفاد منشور کمیته انتصابات و ریسک تشکیل و اعضا مشخص شد.

موضوع	تحلیل مدیریت
توضیحاتی در مورد عملکرد مالی و غیرمالی شرکت	عملکرد مالی شرکت با توجه به حاشیه سود کسب شده در مقایسه با اطلاعات موجود صنعت و رقبا مطلوب ارزیابی شده و نیز عملکرد غیرمالی با توجه به روند استفاده حداکثری از ظرفیت‌های تولید در دسترس و راندمان ایجاد شده و تولید محصولات با کیفیت، متناسب با اهداف شرکت می باشد.
تا چه میزان عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است؟	با توجه به نتایج محقق شده از برنامه ریزی‌های قبلی، در صورت عدم بروز اتفاقات تأثیرگذار پیش بینی نشده، عملکرد آتی متناسب با برنامه‌های عملکرد جاری شرکت می باشد.
پیشرفت شرکت در سال جاری و آینده	پیشرفت شرکت متناسب با برنامه‌های جاری و آتی در حال انجام می باشد.
روابط بین نتایج عملکرد شرکت و اهداف مدیریت	نتایج حاصل از عملکرد به عنوان بخش عمده‌ای از اهداف از پیش تعیین شده مدیریت قابل انتظار بوده است.
تغییرات در ظرفیت تولید تحلیلی از چشم انداز شرکت	<ul style="list-style-type: none"> <li>- توسعه کمی از طریق استفاده از تکنولوژی روز و تولید محصولات پرسلانی سائز بزرگ</li> <li>- استفاده کامل از ظرفیت در دسترس تولید، شناسایی منابع و استفاده بهینه از آن</li> <li>- نوآوری و تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر</li> <li>- افزایش صادرات</li> <li>- دستیابی به بازارهای جدید صادراتی</li> <li>- متناسب نمودن نرخ فروش با افزایش قیمت تمام شده ناشی از افزایش نرخ ارز برای تداوم مناسب روند فعالیت شرکت و حفظ سودآوری مورد نظر</li> </ul>
ریسک‌ها و مفروضات لازم برای دستیابی به اهداف	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ریسک بازار</li> <li>- تغییرات تکنولوژی</li> <li>- عدم ثبات نرخ ارز</li> <li>- تفاوت نرخ فروش ارز در سامانه‌های نیما و سنا</li> <li>- محدودیت نقل و انتقال و جابجایی ارز حاصل از صادرات به داخل کشور و انتقال ارز برای خرید کالا</li> <li>- عدم ثبات و افزایش در نرخ مواد اولیه، کالاها و قطعات مصرفی</li> <li>- افزایش بی رویه هزینه‌های حمل و نقل</li> <li>- در مقاطعی عدم دسترسی به شبکه‌های حمل و نقل</li> <li>- مسائل سیاسی</li> </ul>

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مقایسه عملکرد داخلی شرکت با نتایج برون سازمانی	با توجه به عدم فعالیت اکثر شرکت های رقیب در صنعت کاشی و سرامیک در بازار بورس اوراق بهادار تهران، اطلاعات قابل اتکایی برای مقایسه با نتایج عملکرد شرکت در دسترس نیست. لیکن عملکرد شرکت در مقایسه با رقبای حاضر در بازار بورس مناسب می باشد.
اقدامات یا طرح هایی برای رشد شرکت	تقویت واحدهای مهندسی فروش، پشتیبانی بازار و آزمایشگاه، خرید و نصب ماشین آلات مورد نیاز در راستای تامین خواسته های بازار، افزایش صادرات، نوآوری و تولید محصولات با ارزش افزوده بیشتر، شناسایی دارایی های راکد و بلا استفاده و استفاده از منابع مذکور در سرمایه در گردش شرکت از طریق فروش یا مصرف و کنترل هزینه ها.
هرگونه ادغام، تحصیل و واگذاری	در دوره مالی مورد گزارش و سال قبل، شرکت برنامه ای در خصوص ادغام، تحصیل و واگذاری نداشته است.
اثرات سایر عوامل مؤثر بر نتایج عملیات جاری	در دوره مالی مورد گزارش، سایر عوامل با اهمیت مؤثر بر نتایج عملیات جاری به صورت استثناء و غیر مترقبه وجود نداشته است.
اطلاعات مرتبط با سهام	سود سهام مصوب مطابق اصلاحیه قانون تجارت، ظرف مهلت قانونی ۸ ماه از تاریخ تصویب و مطابق با جدول زمان بندی که به اطلاع سهامداران رسیده پرداخت گردیده است.
تغییر در ترکیب دارایی ها	در دوره مالی مورد گزارش، متناسب با اجرای پروژه محصولات پرسلانی لعاب پولیش، از دارایی های در جریان تکمیل به دارایی های ثابت منتقل گردید.
تأثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز بر شرکت	مهمترین عامل مؤثر بر عملیات آتی شرکت، عوامل اقتصادی نظیر نوسانات نرخ ارز، نرخ تورم و کاهش نقدینگی است که نهایتاً موجب کاهش تقاضا در بازارهای هدف گردیده است. تغییرات نرخ ارز اثر دو سویه بر عملیات شرکت دارد. با توجه به دستورالعمل فروش ارز حاصل از صادرات مطابق مصوبه بانک مرکزی، افزایش تسعیر نرخ ارز موجب افزایش سودآوری در بخش فروش صادراتی شرکت خواهد شد؛ ولیکن در بخش تأمین، شرکت را با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات مواجه می نماید. ضمن اینکه به دلیل رقابتی بودن بسیار این صنعت، محدودیت در افزایش نرخ فروش متناسب با افزایش بهای تمام شده وجود دارد.
پروژه های شرکت	پروژه های شرکت در زمینه تجهیز خطوط تولید برای دستیابی به طرح ها، اندازه ها و کیفیت مدورد نظر باتوجه به اهداف شرکت است.
وجوه حاصل از منابع تأمین مالی	تامین منابع مالی برای عملیات عادی شرکت از محل درآمدهای عملیاتی بوده است. لیکن برای اجرای پروژه های در دست اجرا استفاده از تسهیلات بانکی و تأمین مالی توسط سهامدار عمده می باشد.
سودهای تقسیمی	با توجه به صورت مالی و تصمیمات ماخوذه در مجمع عمومی عادی سالانه دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ میزان سود قابل تقسیم و برنامه زمان بندی پرداخت طی کد شماره ن-۱۳ در سایت کدال اعلام گردیده است. و به جهت رفاه حال سهامداران حقیقی مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۳ سود سهامداران حقیقی پرداخت و در نهایت سود سهام سهامداران حقوقی ۱۴۰۲/۱۲/۱۴ پرداخت گردیده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

<p>در دوره مالی مورد گزارش ، شرکت برای دستیابی به اهداف عملیاتی خود موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود. که در سال ۱۴۰۱ نیز استمرار خواهد داشت.</p> <p>- کنترل بهای تمام شده و ساختار هزینه های شرکت با توجه به افزایش نرخ ارز</p> <p>- کنترل مصارف مرتبط با تولیدات</p> <p>- شناسایی تامین کنندگان داخلی برای پوشش افزایش ناشی از نرخ ارز</p> <p>- کنترل و بازبینی فرآیندهای مرتبط با نمایندگان فروش</p> <p>- دستیابی به بازارهای جدید صادراتی و افزایش صادرات</p>	<p><b>اقداماتی برای دستیابی به شاخص های عملکرد</b></p>																												
<p>رویه های به کار گرفته شده در ثبت و گزارشگری مرتبط با موضوعات حسابداری منطبق با آخرین تغییرات و استانداردهای حسابداری و قوانین صادره از طرف ارگان ها و نهادهای نظارتی است .</p>	<p><b>سیاست های مهم حسابداری برآوردها</b></p>																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>۱۳۹۷</th> <th>۱۳۹۸</th> <th>۱۳۹۹</th> <th>۱۴۰۰</th> <th>۱۴۰۱</th> <th>۱۴۰۲</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>درآمد عملیاتی - میلیون ریال</td> <td>۲۰۷,۳۹۷</td> <td>۹۹۱,۳۳۸</td> <td>۲,۳۴۶,۶۲۷</td> <td>۴,۴۷۸,۳۶۳</td> <td>۱۱,۲۹۲,۴۹۰</td> <td>۱۶,۵۴۶,۷۱۰</td> </tr> <tr> <td>سود(زیان) عملیاتی - میلیون ریال</td> <td>(۹۴,۱۶۹)</td> <td>۶۶,۸۳۱</td> <td>۶۴۰,۸۷۶</td> <td>۱,۷۵۲,۸۳۳</td> <td>۴,۵۳۳,۶۸۷</td> <td>۶,۱۲۱,۰۰۶</td> </tr> <tr> <td>سود(زیان) خالص - میلیون ریال</td> <td>(۱۱۴,۴۷۵)</td> <td>۸۳,۳۱۴</td> <td>۷۰۳,۹۲۲</td> <td>۱,۶۴۸,۶۸۱</td> <td>۴,۲۲۶,۶۶۸</td> <td>۵,۵۷۰,۵۹۲</td> </tr> </tbody> </table>		۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	درآمد عملیاتی - میلیون ریال	۲۰۷,۳۹۷	۹۹۱,۳۳۸	۲,۳۴۶,۶۲۷	۴,۴۷۸,۳۶۳	۱۱,۲۹۲,۴۹۰	۱۶,۵۴۶,۷۱۰	سود(زیان) عملیاتی - میلیون ریال	(۹۴,۱۶۹)	۶۶,۸۳۱	۶۴۰,۸۷۶	۱,۷۵۲,۸۳۳	۴,۵۳۳,۶۸۷	۶,۱۲۱,۰۰۶	سود(زیان) خالص - میلیون ریال	(۱۱۴,۴۷۵)	۸۳,۳۱۴	۷۰۳,۹۲۲	۱,۶۴۸,۶۸۱	۴,۲۲۶,۶۶۸	۵,۵۷۰,۵۹۲	<p><b>تصویری از وضعیت شرکت</b></p>
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲																							
درآمد عملیاتی - میلیون ریال	۲۰۷,۳۹۷	۹۹۱,۳۳۸	۲,۳۴۶,۶۲۷	۴,۴۷۸,۳۶۳	۱۱,۲۹۲,۴۹۰	۱۶,۵۴۶,۷۱۰																							
سود(زیان) عملیاتی - میلیون ریال	(۹۴,۱۶۹)	۶۶,۸۳۱	۶۴۰,۸۷۶	۱,۷۵۲,۸۳۳	۴,۵۳۳,۶۸۷	۶,۱۲۱,۰۰۶																							
سود(زیان) خالص - میلیون ریال	(۱۱۴,۴۷۵)	۸۳,۳۱۴	۷۰۳,۹۲۲	۱,۶۴۸,۶۸۱	۴,۲۲۶,۶۶۸	۵,۵۷۰,۵۹۲																							
<p>- روند عملیات شرکت طی ۶ سال گذشته نشان دهنده پیشرفت شرکت در تولید و فروش محصولات با ارزش افزوده بالاتر می باشد. شرکت جهت ادامه رشد برنامه خود را به نحوی تدوین نموده که سهامداران از دستیابی به تداوم رشد و ارزش افزوده شرکت اطمینان حاصل نمایند.</p>																													
<p><b>تولید :</b> تولید شرکت در دوره مالی مورد گزارش به مقدار ۸,۳۶۱,۱۶۷ متر مربع بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل (۷,۰۶۹,۶۱۸ مترمربع)، مقدار ۱,۲۹۱,۵۴۹ مترمربع و به میزان ۱۸ درصد افزایش داشته است.</p> <p><b>فروش :</b> فروش شرکت در دوره مالی مورد گزارش به مقدار ۸,۶۲۹,۳۹۶ متر مربع بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل (۶,۹۱۴,۳۰۷ متر مربع)، مقدار ۱,۷۱۵,۰۸۹ مترمربع و به میزان ۲۵ درصد افزایش داشته است.</p>	<p><b>تولید و فروش</b></p>																												
<p>- توسعه فضاها و زیر ساخت های لجستیکی و حمل و نقل برای رضایت مشتریان</p> <p>- افزایش بازارهای صادراتی به میزان ۵۰ درصد ظرفیت پروژه تولید محصولات پسرلانی سایز بزرگ</p> <p>- برنامه ریزی در خصوص تأمین مالی به منظور پرداخت سود سهام کلیه سهامداران مطابق زمان بندی اعلام شده در سایت کدال</p>	<p><b>اطلاعات آینده نگر</b></p>																												

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

### جمع بندی :

شرکت با افزایش سهم بازار داخلی و صادراتی محصولات با توجه به تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر، ورود به بازار های 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 بازار های هدف ( داخلی و صادراتی) برپایه راهبردهای تدوین شده توسط مدیریت در مسیر تعالی و تحقق اهداف خود حرکت می نماید.