

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

پیوست صورتهای مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳



۳	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۵	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۶	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۶	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۶	۱-۳- جزئیات فروش:
۶	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:
۶	۱-۳-۲- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۶	۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی):
۷	۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:
۷	۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:
۷	۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:
۸	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان:
۹	۱-۵- وضعیت رقابت:
۱۰	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۰	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۰	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن هدف:
۱۰	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۲	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۲	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۳	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۳	۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند):
۱۵

- ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط : ۱۵
- ۳-۱- منابع: ۱۵
- ۳-۲- مصارف: ۱۶
- ۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ۱۶
- ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۱۶
- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۱۷
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها : ۱۸
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۱۸
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۱۹
- ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۱۹
- ۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۲۰
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۲۰
- ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۱
- ۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۲۱
- ۶- جمع بندی: ۲۵

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 باشند، 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 ۱۴۰۳/۰۸/۲۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	نام و اعضای هیئت مدیره
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	امیر مصطفی اعرابی پور	شرکت پردیس فناوری پارتاک (آفاق)
	رئیس هیئت مدیره	محمد حسن شانه ساز زاده	گروه فناوری ارتباطات و اطلاعات شاتل
	نایب رئیس هیئت مدیره	علی دوائی	شرکت سرمایه گستر آریا
	عضو هیئت مدیره	حسین پیچکا	شرکت آریا شاتل
	عضو هیئت مدیره	مهدی میرطاووسی مهیاری	شرکت تدبیر پرداز دلسا

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی 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 به‌عنوان 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

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر است:

احداث و خرید، نصب و راه اندازی و بهره برداری کارخانجات ساخت انواع کاشی و سرامیک، وسایل بهداشتی و چینی و صنایع جانبی و وابسته به آن

تولید انواع مختلف کاشی و سرامیک، وسایل بهداشتی و چینی،

خرید و تحویل و واگذاری هر نوع امتیاز و پروانه برای تولید، بازاریابی، حمل و نقل، توزیع و فروش،

صادر نمودن انواع محصولات تولیدی شرکت

واردات انواع ماشین آلات، مواد اولیه، ابزار و قطعات و تأسیسات و کلیه اقلام مرتبط با موضوع شرکت،

ایجاد آزمایشگاه و بهره برداری از آن جهت انجام آزمون‌های مرتبط با کاشی و سرامیک

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

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 زرقان 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 زرقان، استان فارس و دفتر تهران واقع در خیابان شریعتی، خیابان زیبا پلاک ۶۴ می‌باشد.

شرکت کاشی و سرامیک حافظ در دوره مورد گزارش در زمینه تولید، فروش و صادرات انواع کاشی و سرامیک فعالیت

نموده و نزد 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 و 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، 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	ظرفیت اسمی سالانه	مقدار تولید واقعی ۱۴۰۳	مقدار تولید واقعی ۱۴۰۲	درصد تغییر
۱	پرسلان	مترمربع	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۶۱,۸۸۱	۲,۳۶۲,۹۴۷	-۴
۲	دیوار	مترمربع	۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۸۳,۴۲۳	۷۴۰,۱۱۰	-۸
۳	کف	مترمربع	۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۸,۴۳۰	۱,۰۳۴,۱۵۲	-۱۶
	جمع	مترمربع	۷,۵۰۰,۰۰۰	۳,۸۱۳,۷۳۴	۴,۱۳۷,۲۰۹	-۸

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 (فریت، لعاب، انگوب و ...)

(۳) انواع رنگ

(۴) انواع مواد بسته بندی (کارتن، پالت، نایلون و ...)

(۵) سایر مواد (کائولن، سیلیس، سیلیکیات و ...)

در دوره مورد گزارش معادل ۳,۶۳۸,۹۲۹ میلیون ریال مواد اولیه توسط شرکت خریداری شده است که افزایش مبلغ خرید در مقایسه با دوره قبل عمدتاً ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت ها و تاثیر آن بر بهای خرید مواد اولیه به ویژه بابت حمل و نقل می باشد. تامین کنندگان مواد اولیه شرکت اصلی به شرح زیر می باشند:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کنندگان
۱	خاک	تن	۱۰۷,۶۷۱	زرین کویر اردکان، معدن مرصع و...
۲	لعابها	تن	۲,۱۵۰	لعاب یاس، لعابیران و...
۳	رنگها	تن	۸۲	البرز کانه آرا، colores ceramicos
۴	کارتن ها	عدد	۳,۵۰۲,۵۵۷	رویان کارتن ایستیس، آرتا کارتن کویر یزد و...
۵	سایر	تن-عدد	۵,۲۱۹,۳۱۶	رجب دلیری، 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 می گردد. لذا شرکت به منظور مدیریت ریسک ناشی از افزایش قیمت، برای تامین هر یک از مواد اولیه، یک الی دو جایگزین تعریف کرده است.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت های بورسی فعال در این صنعت به ترتیب حجم فروش ۳،۴۹۰،۹۳۶ متر مربع معادل مبلغ ۸،۵۶۳،۶۲۲ میلیون ریال را به شرح زیر دارا 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)	۳،۴۹۰،۹۳۶	۳،۶۴۳،۵۳۰	۳،۸۲۲،۹۰۶	۲،۸۱۶،۶۸۹	۱،۳۳۹،۱۰۹
	رتبه		۳	۲	۱	۴	۵
۲	انواع کاشی و سرامیک	مبلغ فروش (میلیون ریال)	۸،۵۶۳،۶۲۲	۷،۶۳۲،۲۴۶	۸،۰۲۲،۹۷۰	۵،۴۸۸،۷۶۳	۱،۹۷۷،۷۱۱
	رتبه		۱	۳	۲	۴	۵
۳	انواع کاشی و سرامیک	نرخ فروش (ریال)	۲،۴۵۳،۱۰۲	۲،۰۹۴،۷۳۹	۲،۰۹۸،۶۵۷	۱،۹۴۸،۶۵۸	۱،۴۷۶،۸۸۶
	رتبه		۱	۳	۲	۴	۵

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

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش داخلی:

جزئیات فروش داخلی			
ردیف	نوع محصول	مقدار فروش (مترمربع)	مبلغ فروش داخلی (میلیون ریال)
۱	پرسلان	۱،۴۸۲،۸۲۶	۵،۵۸۸،۲۶۶
۲	دیوار	۳۷،۲۲۵	۶۵،۲۳۱
۳	کف	۵۱،۳۳۱	۳۱۸،۲۵۰
	جمع	۱،۵۷۱،۳۸۲	۵،۹۷۱،۷۴۷

قیمت فروش محصولات داخلی با توجه به شرایط بازار رقابتی و براساس آیین نامه فروش تعیین می گردد. لذا آخرین قیمت های مصوب طبق کمیسیون فروش مطابق با آیین نامه شرکت براساس طرح و ابعاد مربوطه به تایید اعضا کمیسیون

و تأیید هیئت مدیره می رسد. ضمناً شرکت در اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۳ افزایش نرخ داشته است که در سامانه کدال افشا شده است.

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

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

شرکت مشمول اجرای قانون بودجه در خصوص قیمت گذاری تکلیفی نبوده، و قیمت گذاری محصولات به صورت رقابتی و هماهنگ با بخشنامه های انجمن صنفی کاشی و سرامیک ایران و آیین نامه های مربوطه صورت می گیرد.

ردیف	نام محصول/خدمت	مبلغ فروش طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (میلیون ریال) (واقعی)	مبلغ فروش طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (میلیون ریال) (بودجه فرضی)	میانگین نرخ فروش طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (ریال) (واقعی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (ریال) (بودجه فرضی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (ریال) (بودجه فرضی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (ریال) (واقعی)
۱	کاشی و سرامیک	۸,۵۶۳,۶۲۲	۱۲,۴۵۵,۴۲۳	۲,۴۵۳,۱۰۲	۲,۹۱۸,۰۵۱	۱,۷۳۹,۴۳۰	۴۲۱,۵۳۵,

۲-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	-	-	۰٪	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 تغییری نداشته است.
۲	بیمه سهم کارفرما	۲۶۴,۸۴۴	۱۶۳,۱۵۰	۱۶۲٪	افزایش در مبلغ حقوق
۳	سایر پرداختنی بیمه	۱۱۸,۰۴۱	۲۸,۲۲۰	۴۱۸٪	بدهی بابت مشاغل سخت و زیان آور پرسنل، افزایش حقوق، سایر بدهی ها از جمله حسابرسی
۴	پرداختی بابت انرژی	۱۷۰,۶۸۳	۱۶۰,۳۵۴	۱۱۰٪	افزایش در نرخ مصرف و هزینه ارزش افزوده
جمع		۵۵۳,۵۶۸	۳۵۱,۷۲۴	-	-

* مالیات بر ارزش افزوده طی دوره ۶ ماهه به دلیل تهاثر مالیات بر ارزش افزوده خرید انجام شده و روش انجام شده مبلغ قابل توجهی نبوده است.

* مالیات بردرآمد شرکت برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ پس از کسر معافیت ها مبلغ ۷۸,۶۶۷ میلیون ریال محاسبه گردیده است.

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

۳-۲-۱- وضعیت مطالبات از دولت

در دوره مورد گزارش برای شرکت موضوعیت نداشته است.

۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:

نرخ فروش صادراتی با تحلیل های بازار هدف و در نهایت از طریق مذاکره و توافق با مشتریان و تصویب در کمیته فروش و هیات مدیره انجام می شود. صورتحساب بصورت ارزی صادر و با نرخ زمان معامله تسعیر و درحسابها ثبت شده است. لیکن با توجه به شرایط تحمیلی حاکم برنقل و انتقال وجوه ارزی، وجوه مربوط با نرخ سامانه سنا، در راستای بخشنامه بازگشت ارز حاصل از صادرات بانک مرکزی تسعیر شده است. مضافاً اظهار نامه های کالای صادراتی نیز به نام شرکت صادر شده است.

مقاصد صادراتی فروش محصولات کاشی و سرامیک حافظ در دوره مورد گزارش عمدتاً به کشورهای عراق، CFS، امارات و ... بوده است.

جزئیات فروش صادراتی				
ردیف	نوع محصول	مقدار فروش (مترمربع)	مبلغ فروش صادرات (دلاری)	مبلغ فروش صادرات (میلیون ریال)
۱	پرسلان	۵۰۰,۸۵۷	۲,۴۸۶,۳۰۵	۱,۱۴۳,۷۰۱
۲	دیوار	۶۱۶,۵۴۳	۱,۱۲۶,۵۲۴	۵۳۴,۷۶۱
۳	کف	۸۰۲,۱۵۴	۱,۹۸۵,۶۸۳	۹۱۳,۴۱۴
	جمع	۱,۹۱۹,۵۵۴	۵,۶۳۴,۵۱۰	۲,۵۹۱,۸۷۵

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:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ۱- قانون تجارت
- ۲- قانون بازار اوراق بهادار
- ۳- قانون مالیات های مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده

- ۴- قانون کار و بیمه تامین اجتماعی
- ۵- قوانین و مقررات صادرات و واردات / گمرک
- ۶- قوانین و مقررات مربوط به نظام بانکی و سرمایه گذاری
- ۷- قوانین و مقررات زیست محیطی
- ۸- مصوبات و دستورالعمل های صادره از طرف انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان
- ۹- دستورالعمل و بخشنامه های ابلاغی از طرف سهامدار عمده
- ۱۰- اساسنامه شرکت

رکود ساخت و ساز، چالش های موجود در ارتباط با صادرات، محدودیت تامین ارز مورد نیاز، نوسانات نرخ ارز، افزایش نرخ تورم 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. که با مشارکت، توان و تجربه کارکنان پر تلاش و همچنین اتخاذ استراتژی های مناسب در رابطه با حوزه کسب و کار، شرکت توانسته است تولید و کسب و کار خود را در وضعیت مناسب حفظ نماید.

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.

ردیف	شرح	واحد	کاشی و سرامیک حافظ (کحافظ)	کاشی پارس (کپارس)	کاشی سینا (کساوه)	کاشی و سرامیک الوند (کلوند)	کاشی سعدی (کسعدی)
			شش ماهه	شش ماهه	شش ماهه	شش ماهه	شش ماهه
۱	نسبت بهای تمام شده به فروش	درصد	۵۸٪	۷۵٪	۷۸٪	۶۹٪	۶۸٪
	رتبه		۱	۴	۵	۳	۲
۲	حاشیه سود خالص	درصد	۲۹٪	۱۸٪	۱۵٪	۲۰٪	۲۳٪
	رتبه		۱	۴	۵	۳	۲

* گزارش مربوطه از سامانه کدال تحت عنوان صورت های مالی میان دوره ای می باشد. همچنین صورتهای مالی ۶ ماهه شرکت کاشی و سرامیک پارس منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ می باشد.

۶-۱- 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
۳	بازار گردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی 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	۱۴۰۳/۰۳/۱۶
۱۰	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۳/۱۶

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

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

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

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

اهداف مالی مرتبط با کسب و کار

- 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
- ارتقاء درآمدهای حاصل از فروش از طریق توسعه بازارهای هدف، افزایش سهم فروش در شبکه عمومی و داخلی
- ارتقاء کیفیت، افزایش نرخ فروش محصولات متناسب با شرایط بازار و صنف، تکمیل سبد محصولات و تولید محصولات جدید
- 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 ...)
- مدیریت منابع نقدینگی از طریق افزایش سهم صادرات
- تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر

چگونگی مواجهه با روندها، تهدیدها و فرصت ها

- ایجاد کمیته های تخصصی مدیریت ریسک به منظور شناسایی و مقابله با تهدیدها
- تدوین و پیاده سازی برنامه های عملیاتی متناسب با ریسک های شناسایی شده
- تشکیل کمیته وصول مطالبات و برگزاری جلسات پیگیری ماهیانه

- توسعه بازارهای هدف و جایگزین به منظور مقابله با تهدیدات احتمالی
- مدیریت مصرف انرژی و استفاده از ظرفیت های Over ایستگاه های تولیدی برای کاهش حداکثری اثر کاهش برق در تابستان
- توسعه بازار داخل در استان ها با دو برند عمومی برای سودآوری بیشتر

راهبرد های شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه

- 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 که در زمینه تامین جوهر و رنگ این جایگزینی در شش ماهه نخست انجام شده است.

- 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.

- اصلاح یا تغییر ترکیب فرمولاسیون (با حفظ کیفیت محصول تولیدی)

برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها

- با توجه به رکود شدید صنعت ساختمان و کاهش تقاضا، به منظور تولید حداکثری افزایش سهم صادرات انجام شده است.
- توسعه شبکه داخلی و عمومی و کاهش سهم شبکه برندهای بازرگانی.

پیش بینی چالش ها و ریسک های پیش رو

- 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)
- محدودیت در تامین ارز، محدودیت در انتقال و جابجایی ارز حاصل از صادرات، تفاوت نرخ ارز در سامانه های سنا و نیما
- عدم ثبات و افزایش قیمت مواد اولیه، کالاها و قطعات مصرفی
- تداوم رکود ساخت و ساز

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.

اطلاعاتی در خصوص مسئولیت های اجتماعی

شرکت در خصوص مسائل اجتماعی و زیست محیطی فعال می باشد، از آن جمله می توان به موارد ذیل اشاره نمود: کاهش مصرف سوخت و آلاینده های محیط زیست، افزایش فضای سبز کارخانه، کاهش اثرات ناشی از تخریب، فرسایش، پیاده سازی استاندارد ISO 14001، ارتقای سطح ایمن سازی ضایعات و بازیافت مجدد آن، تصفیه فاضلاب های بهداشتی، صنعتی، معدنی و ... کمک های منطقه ای به ویژه به کمیته امداد، بهزیستی، ارگان های انتظامی و مدارس شهرستان

زرقان؛ که لازم به ذکر است از این بابت مبلغ ۵،۹۴۸ میلیون ریال عمدتاً به صورت کاشی و سرامیک اهدایی کمک بلاعوض صورت گرفته است.

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

- تداوم سیاست افزایش تنوع سبد محصولات تولیدی با افزودن سایزها، طرح‌های جدید، سایز اسلب پرسیلانی و تولید طرح‌های تیره در کاشی پرسیلانی با توجه به نیاز بازارهای هدف داخلی و صادراتی.
- توسعه برند لوکس "ریوان" در بازار شبکه عمومی برای سهم بیشتر بازار.
- افزایش مترآژ تولید حدود ۵۰۰ الی ۷۰۰ هزارمتر در سال ۱۴۰۳ از محل کاهش ضخامت محصولات و رسیدن به تولید ۹ میلیون مترمربع در سال علیرغم کاهش تولید ناشی از کاهش مصرف برق در تابستان نسبت به سال قبل.
- اصلاح و به‌روزرسانی تهیه‌بندنه فازهای قدیم جهت کنترل قیمت تمام‌شده و اثربخشی تولید
- افزایش سهم تولید حافظ و ریوان به حدود ۴۰٪ تولید
- تولید دو سایز جدید به جهت ارائه سبد محصول کامل‌تر
- تولید کالا با ارزش افزوده بالاتر از طریق تولید افکت‌های جدید
- بروزرسانی زیرساخت بازاریابی و فروش (وبسایت، حضور در نمایشگاه صنعت کاشی و سرامیک و غیره)
- توسعه جغرافیایی بازار صادراتی
- ایجاد ۲۰ شو روم (سالن نمایش) اختصاصی برای حافظ و ریوان

۲-۳- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

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

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

گزارش پایداری شرکتی :

حاکمیت شرکتی در شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) فرایندی در حال پیشرفت است که در حین محافظت از منافع سایر ذینفعان (از جمله بستانکاران، کارکنان، تأمین کنندگان، مشتریان، دولت، رقبا و جامعه)، از طریق شفاف سازی، نقش و مسئولیت‌های همه شرکت کنندگان در حوزه حاکمیت شرکتی) برای مثال، هیئت مدیره، مدیران، مشاوران حقوقی و حسابرسان داخلی، حسابرسان مستقل، مشاوران مالی، اعتباردهندگان، قانونگذاران، سیاست‌گذاران، سرمایه‌گذاران و دیگر افراد) و نیز پاسخگو کردن آنان در انجام مسئولیت‌های خود می‌باشد و هدف عمده آن ارزش آفرینی برای سهامداران است. حاکمیت شرکتی در شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) تنها بر اساس مقررات رسمی، رویه‌ها و دستورالعمل‌های جامع نمی‌باشد بلکه هدف آن است که کارکنان از درون تغییر کنند و کمال شخصی به یک فرایند مستمر و نظام مند تبدیل شود، که نتیجه آنحاکمیت شرکتی پایدار است.

مزیت استفاده از دستورالعمل های حاکمیت شرکتی برای سهامداران

- تسهیل فرایند نظارت مؤثر بر مدیران
- تضمین امنیت بیشتر به سهامداران در مورد سرمایه شان
- فراهم کردن انگیزه های مناسب برای مدیریت و هیئت مدیره به منظور پیگیری اهدافی در راستای منافع شرکت
- اطمینان دادن به سهامداران از اینکه به اندازه ی کافی از تصمیمات مربوط به مسائل اساسی شرکت آگاه خواهند شد.

مزیت استفاده از دستورالعمل های حاکمیت شرکتی برای شرکت

پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی مزایایی برای سهامداران و هم برای مدیران شرکتها خواهد داشت و سطح شفافیت سازمانی را افزایش می دهد. از جمله مزایای آن می توان به موارد زیر اشاره کرد:

- کمک به باقیماندن در محیط به شدت رقابتی (از طریق ادغام، مالکیت، مشارکت و کاهش ریسک).
- بهبود دسترسی به بازار های سرمایه و بازار های مالی.
- اطمینان یافتن از انتقال بی دردسر ثروت و داراییها از یک نسل به نسل دیگر.
- کاهش احتمال وقوع تعارض بر سر منافع

جبران خدمات هیئت مدیره و مدیران شرکت

حقوق و مزایای مدیر عامل و اعضای موظف هیئت مدیره، با رعایت الزامات قانونی و ضوابط مشخص و پس از تصویب هیئت مدیره، پرداخت می گردد. هرگونه پرداخت به اعضا غیر موظف هیئت مدیره شرکت (حق حضور و پاداش) با رعایت قوانین مربوطه و منوط به تصویب مجمع عمومی عادی سالیانه می باشد.

ماموریت شرکت و وظایف مدیران

با رعایت کلیه قوانین و مقررات حاکم بر شرکت و شرکت زیر مجموعه و در راستای حفظ حقوق سهامداران و ذینفعان و پاسخگویی هیئت مدیره، این شرکت سیاست های کلی ماموریت شرکت را ابلاغ و بصورت ماهانه و فصلی عملکرد را رصد نموده و اقدامات لازم جهت رسیدن به اهداف را بعمل می آورد.

اقدامات و رویه های انجام شده حاکمیت شرکتی

-تشکیل کمیته و واحد حسابرسی داخلی و تدوین و تصویب منشور واحد حسابرسی داخلی، برنامه سالانه واحد و کمیته حسابرسی.

-تشکیل کمیته انتصابات، ریسک، و به روز رسانی منشور های مربوطه مطابق نمونه سازمان بورس.

-انتخاب اکثریت اعضای کمیته های حسابرسی به صورت مستقل خارج از اعضای هیئت مدیره و کارکنان شرکت.

-تدوین بودجه سالیانه.

- کنترل بودجه با عملکرد واقعی.
- تهیه منشور هیئت مدیره و انتصاب دبیر هیئت مدیره.
- به روز رسانی پایگاه اینترنتی شرکت و افشاء اطلاعات مورد نیاز مطابق دستور العمل سازمان بورس.
- معرفی یکی از اعضای هیئت مدیره با تحصیلات مالی و عضویت ایشان به عنوان رئیس کمیته حسابرسی.
- تهیه منشور اخلاقی و ...

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 پروسه تفکیک در مبدا .
- ✓ راه اندازی تصفیه خانه بهداشتی .
- ✓ استفاده مجدد پساب صنعتی در چرخه تولید.
- ✓ به کار گیری لیفتراک گازی و برقی.

مسئولیت های اجتماعی :

- ۱- کاهش مصارف برق و گاز با انجام پروژه های در دستور کار کمیته انرژی شرکت که منجر به کاهش آلودگی محیط زیست خواهد شد .
- ۲- احداث و راه اندازی تصفیه خانه جهت صرفه جویی در مصرف آب.
- ۳- حمایت از تجهیز مدارس و اماکن فرهنگی در راستای رسالت اجتماعی با اخذ مصوبات هیئت مدیره در سطح استان.

ردیف	موضوع	مبلغ (میلیون ریال)
۱	نیروی انتظامی زرقان	۲,۷۸۸
۲	استانداری، فرمانداری و بهزیستی زرقان	۱,۵۳۰
۳	سپاه زرقان ، کهریزک استان البرز ، مدرسه و ...	۱,۶۳۰
	جمع	۵,۹۴۸

فعالیت‌های توسعه منابع انسانی:

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

- ✓ برگزاری دوره های آموزشی جهت ارتقا دانش پرسنل .
- ✓ اهدا کمک های غیر نقدی به مناسبت اعیاد های مذهبی و رسمی کشور.
- ✓ ارائه خدمات پزشکی و درمانی توسط پزشک در کاخانه به 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 .

بعد اقتصادی گزارش پایداری

علیرغم افزایش در برخی از اقلام بهای تمام شده (مانند خاک، کارتن، پالت و ...) در دوره مالی مورد گزارش نسبت به دوره مشابه سال قبل و افزایش نرخ مواد اولیه، حقوق و دستمزد و موارد تاثیر گذار دیگر در دوره مورد گزارش، با تولید محصولات با ارزش افزوده و بهای فروش بالاتر، سود خالص شرکت افزایش یافته است.

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.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۱-۳ - 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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	شرح
۲۹٪-	۱,۴۶۹,۷۸۶	۱,۰۴۳,۴۲۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۱۴۸٪	(۴۴۶,۰۰۳)	(۱,۱۰۷,۴۷۴)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۹۱٪-	(۱,۰۳۳,۳۰۳)	(۹۶,۷۹۳)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی

۲-۳- مصارف :

الف : مصارف مالی (شامل نقدینگی ، سرمایه گذاری و ...) و مصارف غیر مالی (شامل تامین موجودی مواد و کالا ، دارایی ثابت و ...)

ب : مصارف جهت پرداخت هزینه های شرکت

ج : مصارف جهت پرداخت بدهی ها

درصد تغییرات	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	شرح
۲۳	۲,۹۶۲,۴۶۷	۳,۶۴۳,۳۳۴	هزینه مواد مستقیم و غیر مستقیم
۴۰	۹۳۶,۹۹۰	۱,۳۱۲,۱۲۶	هزینه دستمزد تولیدی و خدماتی و اداری و فروش
۱۱	۳۹۱,۷۷۷	۴۳۵,۳۱۴	هزینه استهلاک
-۳۶	۳۶۳,۵۴۴	۲۳۳,۵۹۶	هزینه تعمیر و نگهداری
۲۶	۱۶۰,۳۵۴	۲۰۱,۵۶۶	هزینه انرژی

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

شرکتها همواره با ریسک های مختلف داخلی و خارجی مواجه می باشند که این شرکت نیز از این موضوع مستثنی نمی باشد. در این راستا مدیریت شرکت همواره برآن است تا بتواند با شناسایی ریسکهای احتمالی اقدام به رفع محدودیتهای و اثرات ناشی از آن بنماید.

برخی از این ریسک ها عبارتند است:

✓ریسک قیمت نهاده های تولید

✓ریسک تجاری

✓ریسک نوسانات نرخ ارز

- ✓ ریسک کیفیت محصولات
- ✓ ریسک نقدینگی
- ✓ ریسک نوسانات نرخ سود
- ✓ ریسک کاهش قیمت محصولات
- ✓ ریسک محدودیت های تحمیلی انرژی نظیر کاهش اعطای گاز در زمستان و قطعی برق در تابستان

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

معاملات با اشخاص وابسته به استثنای معاملات انجام شده با شرکت فرعی ریوان سرام که بر اساس نرخهای توافقی فی ما بین صورت پذیرفته است با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

(ارقام به میلیون ریال)										
۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		سود سهام پرداختی	سایر پرداختی ها	سایر دریافتی ها	دریافتی های تجاری	نام شخص وابسته	شرح	گروه شرکت
خالص		خالص								
طلب	بدهی	طلب	بدهی							
-	۱۷۱,۲۳۳	-	۵۳,۷۹۷	-	(۱۱,۱۰۰)	-	۶۴,۸۹۷	شرکت ریوان سرام	شرکت فرعی	شرکت گروه
(۱,۳۲۵,۲۵۹)	-	(۲,۳۸۵,۱۴۳)	-	(۱,۷۱۳,۱۷۴)	(۶۷۱,۹۶۹)	-	-	شرکت سرمایه گستر آریا	شرکت اصلی و نهایی	سایر اشخاص وابسته
-	۱۳,۸۳۹	-	۸,۷۵۲	-	(۴۱۶)	-	۹,۱۶۸	شرکت گروه فن آوری ارتباطات و اطلاعات شائل	شرکت های همگروه	
(۱۹۹)	-	(۱,۱۲۶)	-	(۱,۰۶۳)	(۶۳)	-	-	شرکت پردیس فناوری پارتاک (سهامی خاص)		
(۲۹۵)	-	(۱,۶۷۱)	-	(۱,۵۷۸)	(۹۳)	-	-	شرکت تدبیر پرداز دلسا (سهامی خاص)		
-	۶,۹۵۳	-	۷,۲۳۹	-	(۵۲)	۷,۲۹۱	-	شرکت آریا گستر ونداد		
(۱,۳۲۵,۷۵۳)	۱۹۲,۰۲۵	(۲,۳۸۷,۹۴۰)	۶۹,۷۸۸	(۱,۷۱۵,۸۱۵)	(۶۸۳,۶۹۳)	۷,۲۹۱	۷۴,۰۶۵	جمع کل		

۳-۵- 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	ذبیح الله طاهری	۵۱۷,۰۰۰,۰۰۰	در مرحله اجرای ثبت	در مرحله ضبط وثیقه
۵	کاشی و سرامیک حافظ	محمدحسین پاکرای	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	در مرحله اجرای حکم	محتمل به وصول
	جمع		۱۱۹,۸۶۵,۴۴۰,۰۰۰		

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

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

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۵,۹۷۱,۷۴۷	۶,۱۱۷,۱۹۵	۴,۴۴۵,۶۹۶	-۲
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۲,۹۵۱,۸۷۵	۲,۰۳۱,۲۳۶	۵۷۰,۳۰۳	۲۸
جمع درآمدهای عملیاتی	۸,۵۶۳,۶۲۲	۸,۱۴۸,۴۳۱	۵,۰۱۵,۹۹۹	۵
بهای تمام شده	(۴,۹۶۲,۴۸۸)	(۴,۵۹۵,۵۹۷)	(۲,۷۹۴,۶۳۷)	۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۲۱,۸۸۹)	(۲۵۵,۶۶۵)	(۱۰۶,۳۵۱)	۱۸۲
سایر درآمدها	۲۳۸,۷۱۱	۲۲۲,۴۶۹	۴۷,۳۱۱	۷
سایر هزینه ها	(۳۰۰,۶۰۰)	(۱۸۳,۳۵۲)	(۳۹,۳۲۲)	۶۴
سود عملیاتی	۲,۸۱۷,۳۵۶	۳,۳۳۶,۲۸۶	۲,۱۲۳,۰۰۰	-۱۶
هزینه مالی	(۲۹۶,۰۰۲)	(۳۳۰,۰۳۹)	(۱۱۰,۶۵۳)	-۱۰
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۳۲,۸۳۵	۶۶,۷۴۲	۳۳,۵۸۳	-۵۱
مالیات بر درآمد	(۷۸,۶۶۷)	.	(۷۵,۶۳۵)	۰
سود خالص	۲,۴۷۵,۵۲۲	۳,۰۷۲,۹۸۹	۱,۹۷۰,۲۹۶	-۱۹

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

پرداخت سود سال مالی ۱۴۰۲ مصوب مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ شامل مبلغ کل سود تقسیمی مصوب به مبلغ ۲,۷۳۴,۷۵۲ میلیون ریال به ازای هر سهم ۲۷۸ ریال که طبق اطلاعیه برنامه زمان بندی درج شده در سامانه کدال توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی پرداخت و تسویه می گردد.

همچنین سهامداران محترمی که تاکنون موفق به دریافت سود سهام سنوات قبل نشده اند می توانند با ثبت نام در سامانه سجام و ارائه شماره حساب با مراجعه به آدرس زیر و ارائه اطلاعات، فرآیند دریافت سود خود را تکمیل نمایند.

آدرس امور سهامداران: تهران، خیابان شریعتی، بین میرداماد و ظفر، روبه روی متروی شریعتی، نبش خیابان زیبا، پلاک ۶۴، طبقه هفتم - کدپستی: ۱۹۴۸۸۴۵۴۴۴ - تلفن: ۰۲۱-۲۶۷۱۲۸۷۱ داخلی ۴۷۴ (واحد امور سهام)

سایت اینترنتی شرکت: www.hafeztile.org

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

دوره مالی مشابه قبل			دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			نام شرکت
ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
۴۷,۳۸۱	۳,۱۰۴	کمتر از یک درصد	۴۷,۷۹۶	۳,۱۰۴	کمتر از یک درصد	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۱,۸۲۸	۲۹۴	کمتر از یک درصد	۲,۱۶۹	۲۹۴	کمتر از یک درصد	شرکت سرمایه گذاری توسعه و صنعت و تجارت
۰	۶۴۵	چهل و سه درصد	۰	۱,۴۷۰	نود و هشت درصد	شرکت ریوان سرام
۰	۳۱۹	یک درصد	۰	۴۶۲	یک درصد	مجتمع 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 کنترسازی ایران
۰	۴	یک درصد	۰	۴	یک درصد	شرکت بلبرینگ ایران

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

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم								نرخ محصول اصلی به دلار موثر بر درآمد عملیاتی
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی								
۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰		
۷۹۳	۷۶۵	۷۳۸	۷۱۱	۶۸۳	۶۵۶	۶۲۸	۲/۴	
۸۵۲	۸۲۳	۷۹۵	۷۶۶	۷۳۸	۷۰۹	۶۵۰	۲/۵	
۸۸۲	۸۵۱	۸۲۰	۷۸۹	۷۵۹	۷۲۸	۶۹۷	۲/۷	
۹۳۵	۹۰۲	۸۶۹	۸۳۶	۸۰۳	۷۷۰	۷۳۷	۲/۹	
۹۶۳	۹۲۹	۸۹۵	۸۶۱	۸۲۷	۷۹۳	۷۵۸	۳	

مفروضات تحلیل حساسیت سود منتهی به اسفند سال ۱۴۰۳

- ۱- حداقل نرخ برابری ارز ۳۸۰,۰۰۰ ریال و سقف آن ۵۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.
- ۲- میانگین نرخ فروش صادراتی برای تمام محصولات شرکت برابر با ۲,۷ دلار در نظر گرفته شده است.
- ۳- مقدار فروش داخلی ۴,۳۶۹,۷۵۰ متر مربع و مقدار فروش صادراتی ۴,۱۵۹,۰۵۰ متر مربع پیش بینی گردیده است.
- ۴- بدیهی است مفروضات ذکر شده قطعی نمی باشد و نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود.
- ۵- جدول تحلیل حساسیت براساس بودجه مصوب تهیه شده است ، عملکرد ۶ ماهه اول سال متاثر از توقفات ناشی از توقف خطوط تولیدی با توجه به قطعی برق در ماههای تیر الی شهریور ماه بوده است . لیکن با توجه به تدابیری که جهت رفع

این مشکل در نیمه دوم سال دیده شده است و همچنین افزایش نرخ فروش محصولات با توجه به تغییر سبد محصول و اضافه شدن فروش کاشی اسلب در سبد فروش این شرکت تحقق بودجه اعلامی خارج از دسترس خواهد بود. در نتیجه با توجه به موارد ذکر شده جدول تحلیل حساسیت تغییر نخواهد داشت.

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 فشار افسار گسیخته نرخ ارز و مواد اولیه، عوامل انرژی (قطعی برق و گاز)، تحریم های ظالمانه و... باعث کند شدن 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 توفیق داشته است.

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

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی ۶ ماهه ۱۴۰۳	برآورد ۶ ماهه ۱۴۰۳	عملکرد برآوردی ۱۲ ماهه ۱۴۰۳	درصد تحقق
مقدار تولید محصول دیوار	متر مربع	۶۸۳،۴۲۳	۹۴۷،۴۷۸	۱،۶۳۰،۹۰۰	%۴۲
مقدار تولید محصول کف	متر مربع	۸۶۸،۴۳۰	۱،۰۰۵،۳۷۱	۱،۸۷۳،۸۰۰	%۴۶
مقدار تولید محصول پیرسلان	متر مربع	۲،۲۶۱،۸۸۱	۲،۷۶۲،۲۱۸	۵،۰۲۴،۱۰۰	%۴۵
مقدار فروش محصول دیوار	متر مربع	۶۵۳،۷۶۸	۹۳۲،۹۰۹	۱،۶۳۰،۰۹۰	%۴۰
مقدار فروش محصول کف	متر مربع	۸۵۳،۴۸۵	۹۴۶،۹۰۲	۱،۸۷۳،۸۰۰	%۴۶
مقدار فروش محصول پیرسلان	متر مربع	۱،۹۸۳،۶۸۳	۲،۶۴۴،۹۶۰	۵،۰۲۴،۱۰۰	%۳۹
مبلغ فروش محصول دیوار	میلیون ریال	۵۹۹،۹۹۲	۹۳۴،۸۸۹	۱،۵۳۴،۴۷۹	%۳۹
مبلغ فروش محصول کف	میلیون ریال	۱،۲۳۱،۶۶۴	۱،۱۵۲،۵۰۳	۲،۲۰۸،۳۰۴	%۵۶
مبلغ فروش محصول پیرسلان	میلیون ریال	۶،۷۳۱،۹۶۶	۱۰،۳۶۸،۰۳۱	۱۸،۱۶۱،۱۱۷	%۳۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	۴،۹۶۲،۴۸۸	۶،۸۵۳،۹۵۲	۱۱،۸۱۶،۴۴۰	%۴۲
حاشیه سود ناخالص	درصد	۴۲			
حاشیه سود خالص	درصد	۲۹			
نسبت بازده دارایی ها	درصد	۷			
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۱۱			
نسبت جاری	درصد	۱۵۱			
نسبت آبی	درصد	۹۴			
دوره وصول مطالبات	روز	۱۹۳			
هزینه های مالی به فروش	درصد	۳			

۲-۵- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

کمیته‌های تخصص هیئت مدیره

در سال مالی مورد گزارش، شرکت جهت دستیابی به اهداف عملیاتی خود موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود:

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 ریزی های قبلی، در صورت عدم بروز اتفاقات تأثیرگذار پیش بینی نشده، عملکرد آتی متناسب با برنامه های عملکرد جاری شرکت می باشد.
پیشرفت شرکت در سال جاری و آینده	پیشرفت شرکت متناسب با برنامه های جاری و آتی در حال انجام می باشد. مهم ترین چالش فعلی وصول به موقع اسناد دریافتی و مدیریت نقدینگی است.
روابط بین نتایج عملکرد شرکت و اهداف مدیریت	نتایج حاصل از عملکرد به عنوان بخش عمده ای 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"> - توسعه کمی از طریق استفاده از تکنولوژی روز و تولید محصولات پرسیلانی سایز بزرگ - استفاده کامل از ظرفیت در دسترس تولید، شناسایی منابع و استفاده بهینه از آن - نوآوری و تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر - افزایش صادرات - دستیابی به بازارهای جدید صادراتی - 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
ریسک ها و مفروضات لازم برای دستیابی به اهداف	<ul style="list-style-type: none"> - ریسک بازار - تغییرات تکنولوژی - عدم ثبات نرخ ارز - تفاوت نرخ فروش ارز در سامانه های نیما و سنا - محدودیت نقل و انتقال و جابجایی ارز حاصل از صادرات به داخل کشور و انتقال ارز برای خرید کالا - عدم ثبات و افزایش در نرخ مواد اولیه، کالاها و قطعات مصرفی - افزایش بی رویه هزینه های حمل و نقل - در مقطعی عدم دسترسی به شبکه های حمل و نقل

<p>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.</p>	<p>مقایسه عملکرد داخلی شرکت با نتایج برون سازمانی</p>
<p>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.</p>	<p>اقدامات یا طرح هایی برای رشد شرکت</p>
<p>در دوره مالی مورد گزارش و سال قبل ، شرکت برنامه ای در خصوص ادغام ، تحصیل و واگذاری نداشته است.</p>	<p>هرگونه ادغام ، تحصیل و واگذاری</p>
<p>در دوره مالی مورد گزارش ، سایر عوامل با اهمیت موثر بر نتایج عملیات جاری به صورت استثناء و غیر مترقبه وجود نداشته است.</p>	<p>اثرات سایر عوامل موثر بر نتایج عملیات جاری</p>
<p>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 و تسویه می گردد .</p>	<p>اطلاعات مرتبط با سهام</p>
<p>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.</p>	<p>تغییر در ترکیب دارایی ها</p>
<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 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.</p>	<p>تأثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز بر شرکت</p>
<p>- جایگزینی دستگاه اسپری درایر جدید در تهیه بدنه قدیم به منظور دستیابی به تولید بیشتر و باکیفیت تر گرانول - نوسازی خطوط قدیمی برای امکان تولید مستمر سایز های ۸۰*۸۰ ، ۱۲۰*۶۰ کف ، پله ، ۱۲۰*۲۰ و ۲۰*۶۰*۶۰ - مطالعه و اجرای نیزگاه برق به میزان ۴ مگاوات</p>	<p>پروژه های شرکت</p>
<p>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 تامین مالی توسط سهامدار عمده می باشد.</p>	<p>وجوه حاصل از منابع تأمین مالی</p>

<p>در دوره مالی مورد گزارش ، شرکت برای دستیابی به اهداف عملیاتی خود موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود. که در سال ۱۴۰۳ 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>اقداماتی برای دستیابی به شاخص های عملکرد</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>سیاست های مهم حسابداری برآوردها</p>						
شرح	۱۳۹۸ میلیون ریال	۱۳۹۹ میلیون ریال	۱۴۰۰ میلیون ریال	۱۴۰۱ میلیون ریال	۱۴۰۲ میلیون ریال	۱۴۰۳/۰۶/۳۱ میلیون ریال
درآمد عملیاتی	۹۹۱,۳۳۸	۲,۳۴۶,۶۲۷	۴,۴۷۸,۳۶۳	۱۱,۲۹۲,۴۹۰	۱۶,۵۴۶,۷۱۰	۸,۵۶۳,۶۲۲
سود(زیان) عملیاتی	۶۶,۸۳۱	۶۴۰,۸۷۶	۱,۷۵۲,۸۳۲	۴,۵۳۳,۶۸۷	۶,۱۲۱,۰۰۶	۲,۸۱۷,۳۵۶
سود(زیان) خالص	۸۳,۳۱۴	۷۰۳,۹۲۲	۱,۶۴۸,۶۸۱	۴,۲۲۶,۶۶۸	۵,۵۷۰,۵۹۲	۲,۴۷۵,۵۲۲
<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 تدویم رشد و ارزش افزوده شرکت اطمینان حاصل نمایند.</p>						
<p>تصویری از وضعیت شرکت</p>						
<p>اطلاعات آینده نگر</p> <ul style="list-style-type: none"> - توسعه فضاها و زیر ساخت های لجستیکی و حمل و نقل برای رضایت مشتریان - افزایش بازارهای صادراتی به میزان ۵۰ درصد ظرفیت پروژه تولید محصولات پرسیلانی سایز بزرگ - برنامه ریزی در خصوص تأمین مالی به منظور پرداخت سود سهام کلیه سهامداران مطابق زمان بندی اعلام شده در سایت کدال 						

کمیته های تخصصی هیئت مدیره

هیئت مدیره دارای کمیته تخصصی حسابرسی داخلی، انتصابات و ریسک می باشد. کمیته حسابرسی شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) در راستای مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل کنترل های داخلی مصوب ۱۶ اردیبهشت ۱۳۹۱ هیئت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار تهران و با مدنظر قرار دادن مفاد منشور کمیته حسابرسی و منشور فعالیت حسابرسی داخلی در سال ۱۴۰۲ تشکیل و ضمن برگزاری جلسات ماهیانه، وظایف و مسئولیتهای قانونی مربوطه را به طور مستمر پیگیری، کنترل، ارزیابی نموده و همکاری و تعامل لازم با حسابرسان مستقل جهت حسابرسی صورتهای مالی بعمل آمده است.

نام و نام خانوادگی	سمت در کمیته	سمت در شرکت	تحصیلات/مدارک حرفه ای	رشته تحصیلی	نام کمیته	تاریخ عضویت در کمیته، حسابرسی، ریسک، انتصابات	دفعات حضور در جلسات کمیته در دوره مالی	اهم سوابق
علی دوائی	رئیس کمیته	نایب رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	کارشناسی ارشد	مدیریت اجرایی	ریسک	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	عضو هیئت مدیره شرکت های زیر مجموعه هلدینگ شاتل
امیر علی نظر علئی	عضو مستقل	-	کارشناسی ارشد	حسابداری	ریسک	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	-
فریبرز ابوذری لطف	عضو مستقل	-	کارشناسی	حسابداری	ریسک	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	-
علی دوائی	رئیس کمیته	نایب رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	کارشناسی ارشد	مدیریت اجرایی	انتصابات	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	عضو هیئت مدیره شرکت های زیر مجموعه هلدینگ شاتل
علی اکبر تسویه چی	عضو مستقل	-	کارشناسی ارشد	منابع انسانی/ MBA	انتصابات	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	-
فائزه حاجلو	عضو مستقل	-	کارشناسی	حسابداری	انتصابات	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	-
مهدی میر طاووسی	عضو مستقل	عضو غیر موظف هیئت مدیره	کارشناسی	حسابداری	حسابرسی	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	مدیر ارشد اجرایی شرکت ساختمانی هیوا
مهدی غلامزاده	عضو مستقل	-	دکتری	حسابداری / مدیریت مالی / MBA	حسابرسی	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	کارشناس رسمی در حوزه حسابداری و حسابرسی مدیر و معاون مالی در شرکت های بورسی و غیر بورسی
ملیحه اصغرزاده	عضو مستقل	-	کارشناسی ارشد	مدیریت مالی / مدیریت بازرگانی	حسابرسی	۱۴۰۳/۰۵/۲۱	۶	مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری اداک پرسو ، عضو هیئت مدیره شرکت ایران و ایتالیا ، رئیس هیئت مدیره شرکت سامانه های هوشمند مالی

۶ - جمع بندی :

به استثناء موضوعات خارج از اختیار ، نظیر محدودیت در مصرف گاز در زمستان و قطعی برق در تابستان، این شرکت تمام تلاش خود را در جهت ایجاد تنوع در ساینز های تولیدی، تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر و کاهش هزینه ها با تمرکز بر حفظ کیفیت، به کار خواهد بست تا حداکثر تحقق اهداف تعیین شده در سال ۱۴۰۳ میسر گردد.