

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

**شرکت محصولات کاغذی لطیف (سهامی عام)**

**ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**پیوست صورتهای مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱**

## دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۶	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت: .....
۷	۱-۱-۱- مواد اولیه: .....
۷	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت: .....
۷	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت: .....
۸	۳-۱- جزئیات فروش : .....
۸	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل: .....
۸	۲-۳-۱- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت: .....
۸	۱-۲-۳-۱- وضعیت پرداخت های به دولت: .....
۸	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	۵-۱- وضعیت رقابت : .....
۹	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت: .....
۱۱	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۲	۱-۲- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن: .....
۱۳	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط
۱۳	۱-۳- منابع: .....
۱۳	۲-۳- مصارف : .....
۱۴	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: .....
۱۶	۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: .....

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ..... ۱۷
- ۴- نتایج عملیات و چشماندازها ..... ۲۰
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ..... ۲۱
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ..... ۲۳
- ۴-۳- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ..... ۲۴
- ۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده.. ۲۵
- ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ..... ۲۵
- ۶- جمع بندی ..... ۲۵



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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 میباشند. 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 ۱۴۰۲/۰۷/۲۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	سید علی اکبر هاشمی	رئیس هیات مدیره عضو غیر موظف	
گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین (سهامی خاص)	محمد رضا عاشری	سرپرست و نائب رئیس هیات مدیره	
شرکت حریر خوزستان (سهامی عام)	قباد کوشکی	عضو غیر موظف	
شرکت صنایع چوب و خزر کاسپین (سهامی عام)	محمد هادی مشایخی	عضو غیر موظف	
شرکت صنایع کاغذ سازی کاوه (سهامی عام)	---	---	---



## دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## 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 چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورتهای مالی ارائه نشده اند"، 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 محصولات کاغذی لطیف به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۰۱۶۶۷۷ در تاریخ ۱۳۶۴/۰۴/۰۳ به صورت شرکت سهامی خاص، تأسیس شد و طی شماره ۵۶۵۷۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۷۳/۰۵/۱۹ شروع به بهره برداری نموده است. شرکت طی سال ۱۳۹۹ وارد بازار بورس گردیده و از شرکت سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و ملزم به تغییر مفاد اساسنامه مطابق با نمونه سازمان بورس و اوراق بهادار گردید. در حال حاضر، شرکت محصولات کاغذی لطیف جزء شرکت های فرعی گروه صنعت سلولزی تأمین گستر نوین است و واحد نهایی گروه، سازمان تأمین اجتماعی می باشد.

موضوع فعالیت شرکت، طبق ماده (۳) اساسنامه، عبارتست از :

الف) تاسیس و اداره کارخانجات به منظور تهیه و تولید و فروش انواع کاغذ با گراماژ پایین، کاغذ تیشو و سایر محصولات بهداشتی ساخته از کاغذ و مشتقات آن و واردات ابزار و تجهیزات و ماشین آلات و مواد اولیه و کالای نیمه ساخته شده و مرتبط با آن و کالای ساخته شده و انجام کلیه عملیات و معاملات و فعالیتهای تولیدی و تجاری که برای مقاصد بالا و با تسهیل اجرایی آنها بطور مستقیم یا غیر مستقیم لازم یا مفید باشد.

ب) سپرده گذاری و سرمایه گذاری و مشارکت در سایر شرکتها و موسسات تولیدی و بازرگانی و خدماتی و اعتباری از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکتها تولیدی جدید و یا خرید یا تعهد سهام شرکتها موجود.

ج) بطور کلی شرکت می تواند به کلیه عملیات و فعالیت ها و معاملات مالی و تجاری و صنعتی که بطور مستقیم و غیر مستقیم به تمام و یا هر یک از موضوعات مشروح فوق مربوط باشد مبادرت نماید.

فعالیت اصلی شرکت محصولات کاغذی لطیف طی سال مورد گزارش، تولید و فروش انواع کاغذ تیشو بوده است.

## دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت محصولات کاغذی لطیف مجموعه ای است توانمند و پیشرو در تولید انواع کاغذهای بهداشتی مورد نیاز صنایع بسته بندی در بازارهای داخلی و منطقه ای که با هدف ارتقاء سطح سلامت جامعه و کمک به حفظ محیط زیست با ایجاد ارزش افزوده بالا، از جایگاه متمایز و ویژه ای برخوردار می باشد.

کارخانه این شرکت دارای واحد جوهر زدائی (Deinking) می باشد و قادر است با استفاده از سیستم شناور سازی قلیایی روزانه ۹۰ تن کاغذ باطله را جوهر زدایی نماید. همچنین با دارا بودن ماشین کاغذ مجهز به سیستم کنترل PLC و DCS، عرض ۲۸۰۰ میلیمتر و سرعت تولیدی ۱۴۰۰ متر بر دقیقه، توانایی تولید انواع کاغذهای گرماژ پایین را دارا می باشد.

این شرکت خود را متعهد می داند از طریق تعامل با مشتریان و درک واقعی نیاز آنان و همراه با توسعه مشارکت کارکنان و ارتقاء دانش فنی از طریق بومی سازی و بکارگیری طرق جدید و خلاقانه، همواره راهکاری به منظور ارتقاء سطح سلامت و زندگی مطلوبتر جامعه در سطوح داخلی - منطقه ای و بین المللی خلق نماید.

شرکت محصولات کاغذی لطیف با هدف بکارگیری حجم و دامنه وسیعتری از کاغذهای باطله در راستای حفظ محیط زیست از سال ۱۳۸۷ به اجرای پروژه توسعه ظرفیت همت گمارده است که بدین ترتیب قادر گردید روزانه ۹۰ تن انواع کاغذهای باطله را جوهر زدایی نماید و در بحث زیست محیطی به عنوان یک شرکت بازیافت در خدمت محیط زیست و بهداشت محیط سالانه ۳۵ هزار تن کاغذ باطله را با ایجاد ارزش افزوده بسیار عالی به مصرف مناسب رسانده و مضافاً صرفه جویی ارزی خوبی در قبال میزان واردات خمیر ویرجین داشته است.

همچنین در شرکت محصولات کاغذی لطیف فاضلاب خروجی از واحدهای جوهر زدایی و ماشین کاغذ، در معرض تصفیه فیزیکی و شیمیایی قرار گرفته و در نتیجه نسبت مواد جامد و معلق، BOD و COD پساب کارخانه در حد استانداردهای محیط زیست قرار میگیرد به طوریکه بخشی از پساب تصفیه شده در آبیاری فضای سبز و شستشو و نظافت سالن های تولیدی کارخانه لطیف استفاده می شود. همچنین با بازیافت ۳۵.۰۰۰ تن کاغذ باطله توسط شرکت محصولات کاغذی لطیف، از قطع ۲۰۴.۰۰۰ اصله درخت، مصرف ۳۳۶.۰۰۰ متر مکعب آب و ۴۹.۲۰۰ مگاوات برق در سال، جلوگیری خواهد شد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

ردیف	نوع محصول تولیدی	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	تیشو ۱۴ گرمی	تن	۸.۰۲۶
۲	تیشو ۱۸ گرم به بالا	تن	۱.۸۵۰

### ۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کنندهها
۱	کاغذ باطله	تن	۱۷.۳۰۲	شرکت آریا صدف سلولز ، بازرگانی مطلق
۲	آب اکسیژنه	تن	۲۱۸	پدرام علیمحمدی ، Kemtec
۳	ریلیز	تن	۸	کلر پارس
۴	پلیمر کاتیونی	تن	۸	مهندسی فرآیند تصفیه سبز
۵	وت استرنج	تن	۶۱	سوبرا رزین
۶	کاستیک	تن	۲۵۵	کلرپارس، تولیدی صنعتی علمی سازان پاسارگاد

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

مواد اولیه اصلی تولید تیشو، کاغذ باطله (آخال) است که از طریق مناقصه عمومی خریداری می گردد. مواد شیمیایی داخلی از طریق بورس کالا و مناقصه عمومی و همچنین مواد شیمیایی خارجی از طریق استعلام از شرکتهای خارجی تامین می گردد.

### ۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکتهای فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۹.۴۷۸ تن معادل مبلغ ۳.۷۸۳ میلیارد ریال در رده سوم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

### ۱-۳- جزئیات فروش:

#### ۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول (مبالغ میلیارد ریال)	کل مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	مقدار فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا	کل مبلغ فروش داخلی در بورس کالا	مبلغ فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از مبلغ فروش در بورس کالا
۱	تیشو	۸۷.۵۰۰ تن	۱۲ درصد	۲۲.۵۲۶	۹.۴۶۱ تن	۴۲٪	۱۱.۸۸۰	۳.۷۷۱	۳۲٪

قیمت فروش داخلی محصولات سلولزی زیر نظر بورس کالا تعیین می شود که آخرین قیمت های مصوب برای هر تن ۳۸۸ میلیون ریال می باشد .

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

#### ۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات
1	مالیات عملکرد	۲۸۳.۹۰۴	۱۳۶.۱۳۷	۱۳۷.۶۹۵	۱.۰۹
2	مالیات بر ارزش افزوده	۲۹۱.۳۶۳	۱۹۶.۷۱۷	۴۹۶.۹۴۸	۰.۴۸
3	بیمه سهم کارفرما	۶۹.۱۲۶	۴۹.۳۰۸	۱۰۶.۳۶۶	۰.۴۰
4	حقوق و عوارض گمرکی	۴.۹۹۲	۵۶۵	۱.۸۵۲	۰.۹۹-
5	پرداختی بابت خوراک	---	---	---	---
6	پرداختی بابت انرژی	۴۴.۱۶۲	۲۳.۶۹۶	۴۴.۰۷۲	۰.۸۶
	جمع	۶۹۳.۵۴۷	۴۰۶.۴۲۳	۷۸۶.۹۲۳	

### ۱-۴- 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 فعالیتهای شرکت عبارتند از:
- دستورالعمل حاکمیت شرکتی، شرکتهای پذیرفته شده در بورس
- قانون تجارت
- قوانین مالیاتی
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قوانین مبارزه با پولشویی



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

- قانون کار
- اساسنامه شرکت
- قوانین و بخشنامه های شستا، تاپیکو، هلدینگ سلولزی
- مصوبات مجمع عمومی
- قوانین و دستورالعملهای وزارت صنعت، معدن و تجارت و سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولید کنندگان

### ۱-۵- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت نمونه نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۳ برقرار می باشد. همچنین در صورت تمدید با صندوق دیگر و تغییر بازارگردان ضروری است دلایل آن بیان شود.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

#### بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
1	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی صبا گستر
2	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۰/۰۴/۰۵
3	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳
4	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۰
5	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۲۵.۰۰۰.۰۰۰ سهم
6	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۰۶.۲۱۰
7	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۹۳.۲۸۴
8	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۰۷.۲۴۲
9	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱.۳۱۹.۸۴۴
10	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۲.۳۵۰.۷۶۹
11	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۵.۱۰۱.۰۰۱

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

شرکت طی سنوات اخیر با تکیه بر دانش کارکنان متعهد و بهره گیری از تکنولوژی های اثربخش و استفاده حداکثری از توان خود ضمن افزایش سطح تولید و فروش محصولات، گامهای موثری در راستای افزایش سود و دستیابی به

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

رشد پایدار، خلق ارزش افزوده مستمر برای ذینفعان و مشتریان به منظور حفظ سهم بازار، برداشته است و به این منظور مدیریت شرکت اهداف استراتژیک ذیل را تدوین و در دستور کار قرار داده است:

فروش حداکثری محصولات

توسعه فرصت‌های درآمدی جدید

- مدیریت هزینه‌ها
- مدیریت دارایی‌های موجود
- افزایش وصول مطالبات
- قیمت رقابتی
- بهبود کیفیت محصول
- تحویل به موقع
- پاسخگویی به شکایات
- افزایش توانمندی کارکنان
- توسعه مشارکت سازمانی
- افزایش رضایت کارکنان
- بهبود فرآیند خرید
- حفظ حداکثر ظرفیت تولید
- بهبود فرآیند نت
- بهبود فرآیند تحقیق و توسعه
- مدیریت نقدینگی
- افزایش توانمندی بازاریابی و فروش
- افزایش سطح انطباق با الزامات HSE
- توسعه و بکارگیری فناوری اطلاعات
- توسعه فرهنگ مشتری مداری

## دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## ۱-۲- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

## ۱) گزارش پایداری شرکتی

## الف - وضعیت عملکرد مسئولیت اجتماعی

شرکت محصولات کاغذی لطیف با توجه به تعاریف مسئولیت اجتماعی و ابعاد سه گانه ( اجتماعی - زیست محیطی - اقتصادی) همواره اهتمام به افزودن ارزش اجتماعی و زیست محیطی به جامعه داشته و اعتقاد دارد تحقق مسئولیت اجتماعی یک مزیت رقابتی برای شرکت می باشد. از جمله اقدامات انجام گرفته در این راستا می توان به موارد ذیل اشاره کرد:

- اهداء کمک به موسسات خیریه و مدارس
- مساعدت به شبکه بهداشت و درمان منطقه
- کمک به برگزاری راهپیمایی عظیم اربعین
- کمک به سازمان بازسازی عتبات و عالیات

ردیف	تاریخ	شرح محصول	واحد	تعداد	مبلغ	ملاحظات
۱	۱۴۰۲/۰۶/۰۵	مانتور	دستگاه	۵	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	هنرستان کار دانش موفقیان
۲	۱۴۰۲/۰۶/۰۵	نقدی			۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	موکب خدام الرضا
۳	۱۴۰۲/۰۶/۱۳	نقدی			۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پشتیبانی موکب جاماندگان
۴	۱۴۰۲/۰۳/۰۹	دستمال حوله دوقلو	بسته	۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	خیریه کهریزک
		دستمال ۲۰۰ برگ مکعبی	کارتن	۴		
۵	۱۴۰۲/۰۳/۱۶	نقدی			۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	گروه جهادی صادقین
۶	۱۴۰۲/۰۵/۲۴	دستمال ۲۰۰ برگ مکعبی	کارتن	۱۰	۴۴,۶۴۰,۰۰۰	هیئت قاسم ابن الحسن
۷	۱۴۰۲/۰۴/۰۸	گوسفند	راس	۱	۹۷,۵۰۰,۰۰۰	اسایشگاه خیریه صالحین توانمند
۸	۱۴۰۲/۰۵/۲۸	دستمال ۲۰۰ برگ مکعبی	کارتن	۱۰	۴۴,۶۴۰,۰۰۰	سازمان بازسازی عتبات و عالیات نظرآباد
۹	۱۴۰۲/۰۷/۱۹	دستمال حوله دوقلو	بسته	۱	۶,۰۳۵,۷۷۸	شبکه بهداشت و درمان ساوجبلاغ
		۲۰۰ برگ اقتصادی	کارتن	۷	۲۷,۷۷۵,۳۰۰	
جمع					۱,۱۱۰,۵۹۱,۰۷۸	

## دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## ب - وضعیت عملکرد زیست محیطی

- پایش آلاینده های زیست محیطی و ارسال دیتاها به اداره کل محیط زیست استان و اداره استاندارد
- نظارت و پایش فعالیتهای موثر بر محیط زیست در طول اجرای تعمیرات اساسی واحدها
- راه اندازی پروژه بهینه سازی و اصلاح ساختار واحد تصفیه خانه صنعتی شرکت
- نظارت و پایش و مدیریت پسماندهای حاصل از فرآیند تولید شرکت و اقدامات جهت اخذ مجوزهای زیست محیطی در خصوص انتقال آن به مراکز دفن استان و ارتباط با مراکز تحقیقاتی دانشگاهی در راستای استفاده از آن در مشتقات و تبدیلات صنعتی
- حرکت در مسیر صنعت سبز و معیارهای مورد نظر سازمان محیط زیست
- انجام نمونه برداریها و آزمونهای خوداظهاری در خصوص پسماند کارخانه توسط آزمایشگاه معتمد
- انجام نمونه برداری و آزمونهای خوداظهاری در خصوص پساب و دودکش های خروجی کارخانه توسط آزمایشگاه معتمد
- کاهش COD پساب خروجی به کمتر از ۱۰۰۰ PPM جهت تحویل به تصفیه خانه شهرک با اصلاحات در سیستم تصفیه خانه شرکت
- آغاز پروژه ارتقاء تصفیه خانه جهت انجام بازچرخانی آب
- فعالیت در گرامیداشت روز زمین پاک و سایر مراسم مربوط به فرهنگ سازی در حفظ محیط زیست
- پایش آنلاین پارامترهای پساب

## ج - آموزش کارکنان

در شش ماهه ۱۴۰۲ مبلغ ۲۹۰ میلیون ریال بابت آموزش پرسنل شرکت هزینه شده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

### د- وضعیت تولید شرکت و سهم بازار

درصد تغییرات	عملکرد تولید در شش ماهه		واحد سنجش	شرح
	۱۴۰۲	۱۴۰۱		
	تیشو	تیشو		
-۹٪	۹,۸۷۶	۱۰,۸۲۴	تن	مقدار تولید شرکت
-۶٪	۸۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	تن	مقدار تولید کشور
-۵٪	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	تن	مقدار تولید جهان
-۳٪	۱۲.۳۰	۱۲.۷۳	درصد	سهم شرکت از تولید کشور
۰٪	۰.۰۵	۰.۰۵	درصد	سهم شرکت از تولید جهان

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

#### ۳-۱- منابع:

تنها منبع اصلی مالی در اختیار شرکت منابع حاصل از فروش تیشو در بورس کالا و سرمایه گذاری در اوراق سپرده و صندوق های سرمایه گذاری می باشد.

#### ۳-۲- مصارف:

مصارف عمده شامل خرید مواد اولیه، تأمین هزینه های عملیاتی و پرسنلی و تأمین نقدینگی لازم جهت انجام تعمیرات و پروژه های بازسازی و نوسازی می باشند. با توجه به مدیریت منابع و مصارف و استفاده بهینه از منابع نقدینگی، سرمایه در گردش مورد نیاز در سال مورد گزارش در حد مطلوب تأمین گردید و مازاد بر آن بابت خرید اوراق سپرده بانک رفاه کارگران و سرمایه گذاری در صندوق اوصتا صرف گردیده است.

### گزارش مقایسه ای منابع و مصارف

درصد تغییرات	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
٪۱۵	۳,۲۸۳,۸۱۳	۳,۷۸۳,۲۰۶	درآمدهای عملیاتی
(٪۵۱)	۱۱,۴۶۹	۵,۵۷۸	سایر درآمدهای عملیاتی
٪۱۷۲	۷۷,۹۹۲	۲۱۲,۰۴۶	درآمدهای غیر عملیاتی
٪۱۹	(۲,۲۸۶,۴۶۰)	(۲,۷۲۴,۰۱۵)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(٪۱۲)	(۲۰۷,۹۸۲)	(۱۸۲,۵۱۸)	هزینه های فروش، عمومی و اداری
٪۳۴	۷۵۳,۷۱۶	۱,۰۱۰,۰۶۰	سود خالص

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

فعالیت‌های شرکت محصولات کاغذی لطیف با ریسک‌هایی مواجه است که مهمترین آنها عبارتند از:

- محدودیت در تامین آخال
- افزایش شدت رقابت در بازارهای داخلی
- افزایش قیمت حامل های انرژی
- مشکلات ارزی با توجه به اعمال تحریم ها
- افزایش و نوسان قیمت مواد اولیه
- محدودیت در تامین مواد اولیه از منابع انحصاری
- فرسوده و مستهلک شدن برخی از تجهیزات
- کمبود منابع آبی و انرژی برق و گاز
- فشار و اعمال نظر سازمانهای نظارتی بر نحوه قیمت گذاری و فروش شرکت

**تجزیه و تحلیل عوامل ریسک شرکت****اهداف مدیریت ریسک مالی**

کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسکها تجزیه و تحلیل میکند، ارائه می نماید. این ریسکها شامل ریسک بازار (ریسک بازار شامل ریسک نرخ ارز، ریسک سایر قیمت‌ها) و ریسک وصول مطالبات و ریسک نقدینگی می باشد. کمیته ریسک شرکت به دنبال حداقل نمودن اثرات این ریسکها از طریق رعایت سیاستها و محدودیتهای تعیین شده از جانب هیأت مدیره و نیز برنامه های اعلامی از سوی مدیریت ریسک است. رعایت سیاستها و محدودیتهای آسیب پذیری، توسط کمیته ریسک به طور مستمر بررسی می شود.

## دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## ۱-ریسک کیفیت محصولات

دسترسی به تولید محصول با کیفیت مطلوب و حفظ آن، متضمن داشتن تکنولوژی برتر، استفاده از مواد اولیه مرغوب و پایش مستمر محصولات تولیدی می باشد. نظر به اینکه این شرکت در بین رقبا از فناوری بازیافت کاغذ باطله استفاده می نماید و منابع خرید مواد اولیه نیز مطلوب و واحد کنترل کیفیت و آزمایشگاه در طی سال نظارت مستمر بر فرآیند تولید داشته است، شرکت در دوره شش ماهه ۱۴۰۲ همانند سنوات گذشته در ارتباط با کیفیت محصول در مقایسه با رقبا از استاندارد مناسبی برخوردار بوده و مواد اولیه مطلوب را جهت حفظ کیفیت محصولات، از منابع مدنظر خود تأمین نموده است.

## ۲-ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی، 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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

معامله با اشخاص وابسته شرکت محصولات کاغذی لطیف به شرح جدول ذیل می باشد

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات
شرکت اصلی و نهایی	گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۰	۶۰
	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	همگروه	✓	۵۰	۱,۱۴۵
	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	همگروه		۰	۰
	جمع			۵۰	۱,۲۰۵
سایر اشخاص وابسته	شرکت پتروشیمی آبادان	همگروه		۰	۶۵
	نفت پاسارگاد	همگروه		۰	۲۹۱
	خدمات بهداشتی درمانی میلاد سلامت البرز	همگروه		۲۸۴	۰
	خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم	همگروه		۰	۵۹۷
	تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	همگروه		۰	۰
	صنایع کاغذسازی کاوه	همگروه	✓	۰	۴۵
	پارس الکتریک	همگروه		۰	۴۵
	پتروشیمی الغدیر	همگروه		۰	۱۰۷
	سابیر	همگروه		۰	۳۶۷
	کلر پارس	همگروه		۸۱,۰۱۳	۰
	سبدگردان اندیشه صبا	همگروه		۰	۱۰۱
	سیمان فارس و خوزستان	همگروه		۰	۱۳۳
	سرمایه گذاری داروئی تامین	همگروه		۰	۳۴
	پرسی گاز ایران	همگروه		۰	۳۰۹
	خدمات ارتباطی رایتل	همگروه		۰	۲,۱۳۱
	شرکت اریا صدف سلولز	مشمول بند ۱۳ دستورالعمل افشاء معاملات با اشخاص وابسته		۱,۵۵۹,۷۸۰	۰
	جمع			۱,۶۴۱,۰۷۷	۴,۲۲۵
جمع کل			۱,۶۴۱,۱۲۷	۵,۴۳۰	



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

ردیف	خواهان	خوانده	موضوع	حجم ریالی پرونده	مرحله رسیدگی	اقدامات انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
				(میلیون ریال)	(بدوی/تجدیدنظر)	
۱	سید شمس الدین موسوی	شرکت محصولات کاغذی لطیف	مطالبه دبه در جرائم غیر عمدی	-----	بدوی	با توجه به سانحه حین کار واقع شده و آسیب دیدگی از ناحیه ران پا که در اسفند ماه ۱۳۹۸ واقع گردید. شاکي پس از قطع همکاری با شرکت اقدام به اقامه شکایت نمود که فی الحال پرونده در حال رسیدگی در شعبه ۱۰۵ دادگاه کیفری دو ساوجبلاغ می باشد.
۲	شرکت محصولات کاغذی لطیف	ابریشم پویا	اجرای سند رهنی	-----	اجرا	با عنایت به پرداخت اصل دین به مبلغ ۱۲.۶۲۸.۳۷۱.۷۷۷ ریال در خصوص وصول خسارات تأخیر تأدیه و سایر متفرعات دعوا پیگیری ها مذاکرات در دست اقدام می باشد.
۳	شرکت محصولات کاغذی لطیف	میرآخوری	مطالبه وجه همراه با خسارات دادرسی و تأخیر تأدیه	۱/۹۰۰/۰۰۰/۰۰۰	اجرا	با عنایت به پرداخت اصل دین به مبلغ ۱۲.۶۲۸.۳۷۱.۷۷۷ ریال در خصوص وصول خسارات تأخیر تأدیه و سایر متفرعات دعوا پیگیری ها مذاکرات در دست اقدام می باشد.
۴	شرکت محصولات کاغذی لطیف	امیرعلی میرآخوری	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۵/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰	بدوی	با عنایت به پرداخت اصل دین به مبلغ ۱۲.۶۲۸.۳۷۱.۷۷۷ ریال در خصوص وصول خسارات تأخیر تأدیه و سایر متفرعات دعوا پیگیری ها مذاکرات در دست اقدام می باشد.
۵	شرکت محصولات کاغذی لطیف	عیش پرگل قاسمی	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۳/۹۰۰/۰۰۰/۰۰۰	اجرا	حکم جلب نامبرده صادر شده که متأسفانه اقامتگاه خوانده شناسایی نشد. در صورت شناسایی با همکاری یگان انتظامی اقدام به جلب وی خواهد شد.
۶	شرکت محصولات کاغذی لطیف	رضا دادلویی(فرو ش خمیر)	مطالبه وجه و کلیه خسارات	مطالبه وجه و کلیه خسارات براساس فاکتور فروش ۱۹.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	اجرا	نظر به صدور رأی قطعی له شرکت، پروسه وصول مطالبات از واحد اجرای احکام (شعبه ۲۳ مجتمع قضایی شهید مدنی تهران) در حال پیگیری می باشد.
۷	شرکت محصولات کاغذی لطیف	عزیزالله شه پرست نیکسان صنعت	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۱۰/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰	اجرا	با توجه به اخذ رأی قطعی به نفع شرکت یک قطعه زمین در شهرستان ملارد(مازاد) در قبال دیون مدیون در توقیف شرکت لطیف می باشد. فی الحال خوانده به دلیل دیون متعدد و اعمال ماده ۳ قانون نحوه اجرای محکومیت های مالی در بازداشت به سر می برد.
جمع کل						

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

ردیف	خواهان	خوانده	موضوع	حجم ریالی پرونده	مرحله رسیدگی	اقدامات انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
				(میلیون ریال)	(بدوی/تجدیدنظر)	
۸	شرکت محصولات کاغذی لطیف	صنایع سلولزی به گل	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	-----	اجرا	نظر به اخذ رأی قطعی له شرکت، اصل بدهی به مبلغ ۳/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال از جانب محکوم علیه پرداخت و در خصوص خسارات تأخیر تأدیه و سایر متفرعات دعوا مدیون در حال مذاکره جهت پرداخت می باشد.
۹	شرکت محصولات کاغذی لطیف	هادی شهبازی	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۱/۴۵۸/۰۰۰/۰۰۰	اجرا	با درخواست صدور اجرائیه و استعلامات سه گانه پرونده در مرحله اجرا(شعبه اول اجرای احکام رباط کریم) می باشد.
۱۰	شرکت محصولات کاغذی لطیف	علی رضایی مغامیر	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۳۷۷/۵۱۷/۵۹۸	اجرا	در حال حاضر با حکم جلب سیار اخذ شده اقدامات در خصوص جلب محکوم علیه در دست اقدام می باشد.
۱۱	شرکت محصولات کاغذی لطیف	مهدی چگنی	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۶۷۰/۷۵۰/۰۰۰	اجرا	حکم جلب نامبرده صادر شده که متأسفانه اقامتگاه خوانده شناسایی نشد. در صورت شناسایی با همکاری یگان انتظامی اقدام به جلب وی خواهد شد.
۱۲	شرکت محصولات کاغذی لطیف	مجید عسگری و مدیران سابق	کلاهبرداری	۱۹۰/۹۶۴/۰۷۹/۰۶۴	بدوی	پرونده در مرحله تحقیقات مقدماتی با قرار منع تعقیب مواجه گردید که ضمن اعتراض به قرار صادره دادگاه به صدور قرار تکمیل تحقیقات اقدام نمود لذا پس از چند مرتبه ارجاع پرونده از دادگاه به دادسرا و بالعکس نهایتاً، پرونده پس از انجام مواجهه حضوری به شعبه ۱۱۷۱ مجتمع قضایی قدس تهران ارجاع گردید.
۱۳	شرکت محصولات کاغذی لطیف	مهدی چگینی	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۹۱۰.۰۰۰.۰۰۰	اجرا	حکم جلب نامبرده صادر شده که متأسفانه اقامتگاه خوانده شناسایی نشد. در صورت شناسایی با همکاری یگان انتظامی اقدام به جلب وی خواهد شد.
۱۴	شرکت محصولات کاغذی لطیف	امیر ربانی	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۱/۴۶۵/۰۰۰/۰۰۰	بدوی	با توجه به اخذ رأی له شرکت و عدم وجود اموال محکوم علیه حکم جلب مشارالیه اخذ شده و ضمناً مبلغ ۳۵۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال از دیون محکوم علیه با پیگیری و اخذ استعلام از بانک های مربوطه وصول گردید.
<b>جمع کل</b>						

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

ردیف	خواهان	خوانده	موضوع	حجم ریالی پرونده	مرحله رسیدگی
				( میلیون ریال )	( بدوی / تجدیدنظر )
۱۵	تعزیرات	شرکت محصولات کاغذی لطیف	گرانفروشی	۲۰۰/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰	تجدیدنظر
					با توجه به صدور رأی بدوی مبنی بر محکومیت به پرداخت مبلغ ۲۰۰/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال جزای نقدی و تجدیدنظر خواهی صورت پذیرفته، دادگاه تجدیدنظر پرونده را جهت تکمیل تحقیقات به شعبه بدوی صادرکننده رأی عودت نموده است.
۱۶	شرکت محصولات کاغذی لطیف	شراره گل قم	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۱/۶۵۰/۰۰۰/۰۰۰	اجرا
					با عنایت به صدور رأی بدوی به صورت غیابی له شرکت، محکوم علیه اقدام به واخواهی نمود و مجدداً رأی به نفع شرکت صادر گردید. در نتیجه اقدامات در خصوص وصول طلب از طریق واحد اجرا در حال پیگیری می باشد.
۱۷	شرکت محصولات کاغذی لطیف	عزیزالله شه پرست	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۱۰/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰	اجرا
					با توجه به اخذ رأی قطعی به نفع شرکت یک قطعه زمین در شهرستان ملارد (مازاد) در قبال دیون مدیون در توقیف شرکت لطیف می باشد. فی الحال خواننده به دلیل دیون متعدد و اعمال ماده ۳ قانون نحوه اجرای محکومیت های مالی در بازداشت به سر می برد.
۱۸	شرکت پنداب تدبیر	شرکت محصولات کاغذی لطیف	اجرای تعهدات قراردادی و مطالبه وجه به انضمام کلیه خسارات دادرسی	-----	تجدیدنظر
					با توجه به اینکه یکبار رأی له شرکت لطیف صادر و با تجدیدنظر خواهی طرف مقابل مجدداً به شعبه بدوی اعاده گردید که منجر به نقض رأی و صدور رأی جدید علیه این شرکت شد. فی الحال با تجدیدنظر خواهی شرکت لطیف از رأی بدوی پرونده در مرحله تجدیدنظر می باشد.
۱۹	کوروش حامی پارسیان	شرکت محصولات کاغذی لطیف	اجرای تعهدات قراردادی	-----	بدوی
					با توجه به درخواست طرف دعوی و تصمیم قاضی دادگاه پرونده جهت بررسی پرداختی های مورد ادعای ایشان و تبیین موضوع به کارشناس رسمی دادگستری با تخصص مالی ارجاع گردید.
۲۰	شرکت محصولات کاغذی لطیف	کوروش حامی پارسیان	مطالبه وجه چک به انضمام کلیه خسارات دادرسی	۱.۶۰۰.۰۰۰.۰۰۰	بدوی
					با توجه به درخواست طرف دعوی و تصمیم قاضی دادگاه پرونده جهت بررسی پرداختی های مورد ادعای ایشان و تبیین موضوع به کارشناس رسمی دادگستری با تخصص مالی ارجاع گردید.
۲۱	مرحوم ورزدار	شرکت محصولات کاغذی لطیف	مطالبه دیه	-----	بدوی
					با توجه به صدور رأی بدوی علیه شرکت و عدم قبولی نمایندگی، در موعد اقدام به واخواهی صورت پذیرفت که وقت رسیدگی مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۲ تعیین گردید.
<b>جمع کل</b>					

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

ردیف	خواهان	خوانده	موضوع	حجم ریالی پرونده		مرحله رسیدگی (بدوی/تجدیدنظر)	اقدامات انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۲/۶/۳۱
				(میلیون ریال)			
۲۲	حسین کسمایی	شرکت محصولات کاغذی لطیف	ابطال سند رسمی ملک ماهدشت	-----		تجدیدنظر	با توجه به صدور رأی بدوی علیه این شرکت و تایید آن در مرحله تجدیدنظر با مساعدت هلدینگ های بالادستی اقدام به اعتراض با استناد به ماده ۴۷۷ قانون آیین دادرسی کیفری صورت پذیرفت.
۲۳	بانک اقتصاد نوین	شرکت محصولات کاغذی لطیف	عدم رفع تعهد ارزی	۱.۹۳۳.۱۲۵	روپیه	بدوی	بانک اقتصاد نوین با طرح شکایت تعزیراتی موضوع بیش بود ارزش را پیگیری نمود که در حال حاضر در انتظار اخذ استعلام از گمرک شهید رجائی می باشیم.
۲۴	حسین کسمایی	شرکت محصولات کاغذی لطیف	مطالبه اجرت المثل ملک و خسارات	-----		بدوی	با طرح دعوا خواهان به خواسته مطالبه اجرت المثل و خسارت دادرسی در خصوص ملک واقع در ماهدشت کرج وقت رسیدگی به تاریخ ۲۸/۰۸/۱۴۰۲ تعیین گردید.
<b>جمع کل</b>							

## ۴- نتایج عملیات و چشماندازها

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	میانگین ۵ سال گذشته
حاشیه سود (زیان) ناخالص (درصد)	۳۲	۲۷	۳۱	۲۲	۳۲	۲۸	۲۹
حاشیه سود (زیان) عملیاتی (درصد)	۲۵	۲۲	۲۷	۱۸	۲۶	۲۳	۲۴
حاشیه سود (زیان) خالص (درصد)	۲۵	۱۷	۲۵	۱۷	۲۶	۲۷	۲۳

با توجه به نتایج مثبت حاصل از اقدامات صورت پذیرفته مستند به موارد اشاره شده این گزارش و همچنین تلاش روزافزون به جهت حفظ روند سودآوری محصولات و تأمین و تجهیز اقلام پوششی، قطعات یدکی و مواد شیمیایی به مقدار کافی و در موقعیت زمانی مناسب و از سوی دیگر انگیزه مضاعف در پرسنل اکثراً جوان شرکت نسبت به حفظ و ارتقاء روند رو به رشد شرکت که در دوره شش ماهه ۱۴۰۲ با تلاشهای روزافزون ایشان حاصل شده است، چشم انداز روشنی در برابر شرکت و سهامداران آن قرار دارد که از جمله اهم آن می توان به موارد ذیل اشاره داشت:

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

- حفظ و ارتقاء جایگاه شرکت در میان تولیدکنندگان بواسطه ارتقاء سطح کیفی محصولات و خلق ارزش افزوده بالا
  - تثبیت جایگاه شرکت در مجامع صنفی و افزایش قدرت چانه زنی و حضور پررنگتر در نهاد تصمیم ساز
- بیانیه چشم انداز: لطیف نماد صرفه اقتصادی، انتخاب اول مشتریان، موثر در ارتقاء سلامت، بهداشت جامعه و محیط زیست.
- بیانیه ماموریت: تولید انواع کاغذهای بهداشتی مورد نیاز صنایع بسته بندی در بازارهای داخلی و منطقه ای به منظور تامین منافع ذینعان و با هدف ارتقاء سطح سلامت جامعه و کمک به حفظ محیط زیست با ایجاد ارزش افزوده بالا.

### ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه	سال ۱۴۰۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
%۱۵	۶.۸۹۴.۴۵۱	۲.۱۸۵.۱۱۳	۳.۲۸۳.۸۱۳	۳.۷۸۳.۲۰۶	درآمدهای عملیاتی
%۱۹	(۴.۷۲۲.۴۰۹)	(۱.۶۷۳.۹۱۸)	(۲.۲۸۶.۴۶۰)	(۲.۷۲۴.۰۱۵)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
%۰۶	۲.۱۷۲.۰۴۲	۵۱۱.۱۹۵	۹۹۷.۳۵۳	۱.۰۵۹.۱۹۱	سود ناخالص
(%۱۲)	(۳۶۹.۱۲۰)	(۱۰۰.۸۹۴)	(۲۰۷.۹۸۲)	(۱۸۲.۵۱۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(%۵۱)	۱۳.۸۶۱	۵.۰۵۰	۱۱.۴۶۹	۵.۵۷۸	سایر اقلام عملیاتی
%۱۰	۱.۸۱۶.۷۸۳	۴۱۵.۳۵۱	۸۰۰.۸۴۰	۸۸۲.۲۵۱	سود عملیاتی
%۱۷۲	۲۲۲.۹۰۶	۴۹.۱۰۴	۷۷.۹۹۲	۲۱۲.۰۴۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
%۲۵	۲.۰۳۹.۶۸۹	۴۶۴.۴۵۵	۸۷۸.۸۳۲	۱.۰۹۴.۲۹۷	سود قبل از مالیات
(%۳۳)	(۲۶۳.۲۱۳)	(۷۷.۸۲۳)	(۱۲۵.۱۱۶)	(۸۴.۲۳۷)	مالیات بر درآمد
%۳۴	۱.۷۷۶.۴۷۶	۳۸۶.۶۳۲	۷۵۳.۷۱۶	۱.۰۱۰.۰۶۰	سود خالص
%۳۴	۸.۸۸۱	۱.۹۳۳	۳.۷۶۹	۵.۰۳۵	سود پایه هر سهم - ریال

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## جدول هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

٪۱۴	۸۰.۷۲۱	۲۵.۱۸۹	۳۸.۱۸۰	۴۳.۳۴۱	حقوق و دستمزد و مزایا
٪۱۲	۱۷.۹۸۱	۶.۴۲۴	۹.۲۷۷	۱۰.۴۳۲	اضافه کار
٪۱۴	۲۱.۹۵۶	۶.۱۶۷	۹.۷۸۴	۱۱.۱۷۹	بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری
(٪۰.۶)	۱۷.۲۳۱	۶.۳۵۲	۱۰.۵۶۶	۹.۹۸۰	مزایای پایان خدمت
٪۱۵	۱۲.۴۶۵	۴.۵۴۷	۵.۴۸۳	۶.۳۲۵	کمک های غیر نقدی
(٪۱.۶)	۱۵.۶۸۵	۴.۱۲۵	۴.۸۳۸	۴.۰۶۵	آب و برق و سوخت و ارتباطات
٪۱۶	۴.۶۵۸	۱.۷۳۲	۲.۴۷۸	۲.۸۸۵	عیدی و پاداش
(٪۰.۴۶)	۵.۰۳۹	۱.۳۶۵	۳.۲۵۷	۱.۷۴۹	تعمیر و نگهداری
(٪۰.۷۱)	۳۳.۴۷۹	۱۱.۹۰۷	۶۲.۸۵۰	۱۸.۲۹۴	سایر
٪۱۷	۱۱۵.۹۶۴	۲۴.۱۰۶	۴۴.۶۸۰	۵۲.۳۴۶	سهم هزینه های اداری از هزینه های مشترک
(٪۰.۱۶)	۳۶۹.۱۲۰	۱۰۰.۸۹۴	۲۰۷.۹۸۲	۱۸۲.۵۱۸	جمع

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

صورت وضعیت سود سهام سال مالی ۱۴۰۱					
نام شرکت	تعداد سهام	سود سهام	سود سهام پرداختی	مانده	توضیحات
سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی	۲,۰۰۰	۱۷,۸۰۰,۰۰۰	۱۷,۸۰۰,۰۰۰	-	از طریق سجام پرداخت شده
کاغذ کاوه	۱,۰۰۰	۸,۹۰۰,۰۰۰	-	۸,۹۰۰,۰۰۰	عدم ثبت نام در سامانه سجام
کارتن البرز	۳۹۰,۴۱۴	۳,۴۷۴,۶۸۴,۶۰۰	۳,۴۷۴,۶۸۴,۶۰۰	-	از طریق سجام پرداخت شده
چوب خزر	۱,۰۰۰	۸,۹۰۰,۰۰۰	-	۸,۹۰۰,۰۰۰	عدم ثبت نام در سامانه سجام
حریر خوزستان	۱,۰۰۰	۸,۹۰۰,۰۰۰	-	۸,۹۰۰,۰۰۰	عدم ثبت نام در سامانه سجام
تاسیکو	۱۴۴,۶۰۶,۳۳۳	۱,۲۸۶,۹۹۶,۳۶۳,۷۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۶,۹۹۶,۳۶۳,۷۰۰	به درخواست کتبی شرکت تاسیکو بصورت غیر سجامی پرداخت می شود
صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی صباگستر	۱۵,۰۵۲,۱۲۹	۱۳۳,۹۶۳,۹۴۸,۱۰۰	۱۳۳,۹۶۳,۹۴۸,۱۰۰	-	از طریق سجام پرداخت شده
سایر	۳۹,۹۴۶,۱۲۴	۳۵۵,۵۲۰,۵۰۳,۶۰۰	۳۵۳,۵۸۹,۳۷۲,۷۰۰	۱,۹۳۱,۱۳۰,۹۰۰	از طریق سامانه سجام پرداخت و مانده آن مربوط به اشخاصی است که در سجام ثبت نام نکرده‌اند
جمع	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۱,۰۴۵,۸۰۵,۴۰۰	۸۸۸,۹۵۴,۱۹۴,۶۰۰	

مبلغ ۴.۹۴۸ میلیون ریال از سود سهام سال ۱۴۰۰ پرداخت نشده است که بدلیل عدم ثبت نام سهامداران در سامانه سجام می‌باشد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## ۴-۳- تحلیل حساسیت:

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت محصولات کاغذی لطیف								نرخ مصرف آخال به ریال موثر بر درآمدهای عملیاتی
نرخ ریال موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی								
۱۲۶.۲۷۵	۱۲۰.۷۸۴	۱۱۵.۰۰۰	۱۰۹.۸۰۴	۱۰۴.۳۱۴	۹۸.۸۲۴	۹۳.۳۳۳		
۶۷۰	۱.۱۴۵	۱.۶۴۵	۲.۰۹۵	۲.۵۷۰	۳.۰۴۵	۳.۵۲۰	۳۵۸.۷۷۰	
۲۰.۵۳	۲.۵۲۸	۳.۰۲۸	۳.۴۷۸	۳.۹۵۳	۴.۴۲۸	۴.۹۰۳	۳۸۸.۰۰۰	
۲.۵۵۶	۳.۰۳۱	۳.۵۳۱	۳.۹۸۱	۴.۴۵۶	۴.۹۳۱	۵.۴۰۶	۳۹۸.۶۳۳	
۳.۴۹۹	۳.۹۷۴	۴.۴۷۴	۴.۹۲۳	۵.۳۹۸	۵.۸۷۳	۶.۳۴۸	۴۱۸.۵۶۵	
۴.۴۴۱	۴.۹۱۶	۵.۴۱۷	۵.۸۶۶	۶.۳۴۱	۶.۸۱۶	۷.۲۹۱	۴۳۸.۴۹۶	
مفروضات منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲:								
۱- تغییرات فقط در نرخ مصرف نهاده اصلی تولید ( کاغذ باطله اداری با فرم) در نظر گرفته شده و سایر هزینه ها ثابت می باشد.								
۲- حجم تولید و فروش مطابق صورتهای مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ محاسبه شده است.								
۳- نرخ آخرین خرید آخال ۱۱۵.۰۰۰ ریال و نرخ پایه فروش محصول تیشو ۳۸۸.۰۰۰ ریال است (میانگین نرخ مصرف آخال ۱۰۹.۸۰۴ ریال و میانگین نرخ فروش بورسی ۳۹۸.۶۳۳ ریال می باشد)								



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

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

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی شش ماهه ۱۴۰۲	دلایل انحراف
مقدار تولید محصول	ظرفیت عملی شرکت تولید ۲۰.۰۰۰ تن	۹.۸۷۶ تن	...
مقدار فروش محصول	بودجه شش ماهه ۱۴۰۲ معادل ۹,۸۹۶ تن	۹.۴۷۸ تن	...
مبلغ فروش محصول	بودجه شش ماهه ۱۴۰۲ معادل ۳,۶۷۱,۲۰۷ میلیون ریال	۳,۷۸۳,۲۰۶ میلیون ریال	...
بهای تمام شده کالای فروش رفته	بودجه شش ماهه ۱۴۰۲ معادل ۳,۰۶۵,۷۹۵ میلیون ریال	۲,۷۲۴,۰۱۵ میلیون ریال	...
حاشیه سود ناخالص	متوسط صنعت معادل ... درصد می باشد	۲۸ درصد	...
هزینه های مالی به فروش	متوسط صنعت معادل ... درصد فروش می باشد	۰ درصد	...
دوره وصول مطالبات	متوسط صنعت... روز می باشد	۱۲ روز	...
حاشیه سود خالص	متوسط صنعت... درصد می باشد	۲۷ درصد	...
نسبت بازده دارایی ها		۲۷ درصد	...
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام		۷۱ درصد	...

### 6- جمع بندی

شرکت با هدف : ۱- افزایش حاشیه سود عملیاتی ۲-تامین حداکثری و به موقع نیاز مشتریان ۳- تامین نیاز صنایع پایین دستی داخلی ۴- توسعه سبد محصولات به فعالیت خود ادامه می دهد.