



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

شرکت صنایع چوب خزر کاسپین (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

صفحه	فهرست مطالب
۴	* مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۵	۱-۱-۱- مواد اولیه
۵	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۵	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت
۶	۱-۳- جزئیات فروش
۶	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل
۶	۱-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۷	۱-۳-۲-۱- وضعیت پرداخت های به دولت
۷	۱-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت
۷	۱-۳-۴- جزئیات فروش صادراتی
۷	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان
۸	۱-۵- وضعیت رقابت
۸	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت
۹	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه
۹	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۹	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۹	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع
۱۰	۲-۳- رویه های مهم حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۱۰	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۱۱	۳- مهمترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط
۱۱	۳-۱- منابع
۱۱	۳-۲- مصارف
۱۲	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۱۲	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۱۲	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۱۳	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۳	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۱۳	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۱۴	۴-۳- تحلیل حساسیت
۱۴	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۱۴	۵-۱- شاخص ها و معیار های عملکرد برای ارزیابی
۱۵	۵-۲- عملکرد بخش ها یا فعالیت ها
۱۶	۶- جمع بندی

شماره:

تاریخ:

پیوست:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) 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 شرکت صنایع چوب خزر کاسپین (سهامی عام) مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۶ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	بهزاد کلهر	رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	
شرکت محصولات کاغذی لطیف (سهامی عام)	مجید محمودی	مدیر عامل و نایب رییس هیئت مدیره	
شرکت صنایع کاغذ سازی کاوه (سهامی عام)	حامد بریمانی	عضو هیئت مدیره - موظف	
شرکت گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین (سهامی خاص)	فاقد نماینده	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	
شرکت صنایع کاغذ بسته بندی بیستون تامین (سهامی خاص)	فاقد نماینده	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	



کارخانه: مازندران، آمل، کیلومتر ۸ جاده چمستان | پست: ۴۶۱۷۱۵۱۹۱۴ 8 km Chamestan - Amol Road - Mazandaran - Iran
تلفن: (+98) 11- 410 10000 (+98) 11- 43 13 26 73
تلفکس: (+98) 11- 43 13 26 94 فکس: ۰۱۱-۴۳۱۳۲۶۹۴



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورتهای مالی است و باید همراه با صورتهای مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره 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 تاثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت صنایع چوب خزر کاسپین در صنعت سلولزی با تولید انواع ام دی اف خام، روکش شده، پارکت و ورق فوم پی وی سی فعالیت دارد. این شرکت با استفاده از روش های خلاق و مبتکرانه ضمن حفظ کیفیت محصولات، توانمندی و تعهد کارکنان و رضایت مشتریان و ذینفعان و رعایت ایمنی، بهداشت و محیط زیست، کاهش مصرف انرژی، منابع و مواد، دارای جایگاه مناسب در بازار ام دی اف می باشد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

به موجب مفاد ماده ۲ اساسنامه موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارتست از تولید، بازاریابی، فروش و صدور انواع محصولات چوب مانند mdf ضخیم و نازک و روکش شده، پارکت، صفحه کابینت، انواع ورق و فوم pvc. شرکت از بدو تأسیس تا سال ۱۳۷۹ فعالیت عمده ای نداشته و از سال مذکور احداث و تکمیل کارخانه در ارتباط با اجرای طرح ام.دی.اف شروع و به موجب پروانه بهره برداری صادره به شماره ۵۱۵-۶۲۴۹ مورخ ۱۳۸۵/۰۴/۲۱ توسط وزارت صنایع و معادن، بهره برداری از کارخانه با ظرفیت ۳۳،۵۰۰ متر مکعب در سال از تاریخ ۱۳۸۳/۰۷/۰۱ آغاز گردیده است. همچنین بر اساس آخرین پروانه بهره برداری واحد آمل به شماره ۷۰۱/۴۳۲۴۴ مورخ ۱۳۹۵/۰۷/۱۹، تولید انواع پارکت های چوبی با ظرفیت ۷،۲۰۰ تن و روکش کردن تخته ام.دی.اف با ظرفیت یک میلیون مترمربع و تولید ام.دی.اف با ظرفیت پنجاه و سه هزار متر مکعب اصلاح گردید. و همچنین بر اساس آخرین پروانه بهره برداری واحد بابلسر به شماره ۷۰۱/۱۰۳۸۱۴ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۴، تولید ورق فوم بورد با ظرفیت ۵۴۰۰ تن می باشد.

انواع محصولات تولیدی در دوره مورد گزارش، ظرفیت تولید هریک از محصولات و توضیحات تکمیلی به شرح زیر می باشد:

ردیف	نوع محصول	اصلی/فرعی	واحد اندازه گیری	تولید واقعی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱	ورق ام.دی.اف خام	اصلی	مترمکعب	۴۷،۹۳۵
۲	ورق فوم برد	اصلی	تن	۱،۳۰۷
۳	ورق پارکت	اصلی	متر مکعب	۰
۴	ورق روکش ملامینه	اصلی	متر مکعب	۱۷۴



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱-۱-۱- مواد اولیه:

مواد اولیه مصرفی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح زیر می باشد.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	چوب	کیلوگرم	۶۷,۲۸۸,۰۴۰	اشخاص حقیقی و حقوقی
۲	چسب	کیلوگرم	۶,۴۶۹,۴۳۰	شرکت رزین سازان
۳	پارافین	کیلوگرم	۱۳۴,۹۳۵	شرکت پترو رها-آرش مهیا پارافین
۴	روکش	ورق	۶,۵۷۱	شرکت نگین چوب قائم
۵	پودر پی وی سی	کیلوگرم	۵۹۳,۱۲۶	پتروشیمی غدیر
۶	مواد افزودنی	کیلوگرم	۳۶۷,۸۰۰	پارس نسیم گیلان
۷	کلسیم کربنات	کیلوگرم	۵۲۷,۰۴۹	شرکت پور سازان

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

مواد اولیه بر اساس بهای تمام شده شامل بهای خرید، هزینه حمل و ... قیمت گذاری می گردد. قرار داد های خرید، بر اساس آیین نامه معاملات شرکت از طریق برگزاری مناقصه و با رعایت صرفه و صلاح شرکت منعقد می شود. در حال حاضر شرکت از بابت تامین مواد اولیه (عمدتاً چوب و هیزم) مشکل خاصی ندارد و جزئیات و میزان خرید هر یک از مواد اولیه در محصولات تولیدی، نحوه تامین و تامین کنندگان مواد اولیه در دوره مورد گزارش در یادداشت ۱-۱-۱ تشریح شده است.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در سال مورد گزارش در بین شرکت های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۵۲,۹۱۸ متر مکعب معادل مبلغ ۷,۳۱۶ میلیارد ریال ۳ درصد از سهم بازار را در اختیار دارد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۳-۱- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ شرکت اقدام به عرضه ۷۲۶۰ متر مکعب در بورس کالا نموده است که تاکنون از سوی متقاضیان هیچ گونه درخواستی دریافت نشده است.

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل									
ردیف	نوع محصول	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
		متر مکعب	درصد				میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱	ام دی اف خام	۵۰,۶۰۵	۰/۰۳	-	-	-	-	-	-
۲	ام دی اف ملامینه	۵۸	۰	-	-	-	-	-	-
۳	پارکت	۱۱	۰	-	-	-	-	-	-
۴	ورق فوم برد	۲,۲۴۴	۰	-	-	-	-	-	-
جمع		۵۲,۹۱۸	۰/۰۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰

قیمت فروش داخلی محصولات بر اساس هزینه تمام شده، بررسی قیمت سایر رقبا و کشش بازار و مصوبه هیات مدیره تعیین می شود که آخرین قیمت های مصوب برای هر تن ورق فوم برد ۷۲۲ میلیون ریال، هر مترمکعب ام دی اف خام ۱۷۲ میلیون ریال، هر متر مکعب ام دی اف ملامینه ۲۵۹ میلیون ریال و هر متر مکعب پارکت ۳۰۰ میلیون ریال می باشد.

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

شرکت فاقد هرگونه مراودات، در خصوص اجرای بند ۵ قسمت د تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۳ کل کشور مبنی بر اینکه شرکتهایی که مکلف به ارائه خدمات و کالا به قیمت تکلیفی میباشند.

۱-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۳۸,۳۳۲	۱۰۱,۸۲۰	۳۶	افزایش نرخ مالیاتی
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۴۷۲,۶۵۸	۳۵۲,۸۷۵	۳۴	افزایش فروش
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۲,۰۸۱	۴۹,۹۷۴	۴	افزایش حقوق پرسنل
۴	بیمه سهم کارفرما	۲۱۸,۰۲۱	۳۹,۲۵۴	۴۵۵	اصلاح عناوین شغلی و مشاغل سخت و زیان آور
۵	پرداختی بابت (برق و گاز)	۱۰۰,۴۶۲	۹۳,۶۱۴	۷	افزایش سطح عمومی قیمتها
	جمع	۹۸۱,۵۵۴	۶۳۷,۵۳۷	۵۴	

۱-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت

با توجه به ماهیت فعالیت شرکت، مطالباتی از دولت در دفاتر منعکس نشده است.

۱-۳-۴- جزئیات فروش صادراتی:

تاکنون فروش صادراتی در شرکت رخ نداده است

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

مهمترین ضوابط و مقررات وضع شده طی دوره که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته یا انتظار می رود داشته باشند عبارتند از:

وجود تخفیف مالیاتی تولید کنندگان بند ک تبصره ۶ لایحه بودجه سال ۱۴۰۴ همچنین به موجب تبصره ۶ بند الف قانون بودجه سال ۱۴۰۳ در تبصره (۷) ماده (۱۰۵) قانون مالیات های مستقیم مصوب سال ۱۳۶۶ بعد از عبارت ((ده درصد ۱۰٪)) عبارت ((مازاد بر چهل درصد ۴۰٪)) اضافه می شود.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۵-۱- وضعیت رقابت :

ردیف	شرح	محل استقرار	نوع پرس	میزان تولید	میزان فروش
				(متر مکعب)	(متر مکعب)
۱	آریا پویا	ساری	کانتینیوس	۲۳۹,۰۰۰	۲۲۴,۶۵۱
۲	پویا چوب	رشت	کانتینیوس	۲۳۴,۰۰۰	۲۱۹,۹۵۱
۳	صنایع کیمیا چوب گلستان	گرگان	کانتینیوس	۱۳۰,۵۰۰	۱۲۱,۷۲۵
۴	آرین تخته	رشت	کانتینیوس	۱۱۳,۰۰۰	۱۰۶,۱۲۲
۵	صنایع چوب خزر کاسپین	آمل	طبقاتی	۵۰,۶۶۴	۵۲,۹۱۸

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، کلیه ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار موظف به انعقاد قرارداد بازارگردانی و معرفی به بورس گردیده اند. این شرکت از تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۱۴ نسبت به انعقاد قرارداد بازارگردانی با ((صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین)) اقدام نموده است.

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	سال ۱۳۹۹
۳	پایان دوره بازارگردانی	-
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۴۳,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۸۰۰,۰۰۰ سهم
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۵,۱۹۹
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۲۳,۳۴۹
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱,۸۵۰
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۴۵۲,۵۷۸
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴۵۸,۸۹۴
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۲,۰۰۲,۱۴۴

تعداد سهام خزانه خریداری شده از تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۰۱ تا تاریخ تایید صورتهای مالی معادل ۲۱۵۰۶ می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

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

شرکت فاقد هرگونه شرکت فرعی در سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۴۰۳ می باشد

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

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

شرکت با بهره گیری از حداکثر توان در تولید و فروش محصولات، در جهت افزایش سود و دستیابی به رشد پایدار، خلق ارزش افزوده پایدار برای سهامداران و کسب حداکثر رضایت مشتریان و در نتیجه حفظ سهم بازار، با تکیه بر کارکنان متعهد و بهره گیری از تکنولوژی های نوین دنبال می کند.

شرکت پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره شستا و همچنین تاپیکو در بهمن ماه سال ۱۴۰۱ و موافقت با طرح نوسازی و بهسازی خط تولید جایگزینی پرس کانتینوس با پرس طبقاتی فعلی، اخذ مجوز از اداره سمت استان و مذاکرات اولیه با تولید کنندگان ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز نیز صورت گرفته است. اما در ادامه این روند در جلسه هم اندیشی صنعت سلولزی در تاپیکو با حضور مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره تاپیکو تاکید شد بجای اجرای پروژه نوسازی و بهسازی خط تولید سناریوی افزایش ظرفیت تولید در قالب طرح و توسعه کارخانه تولید MDF با استفاده از ماشین آلات دسته دوم اروپایی در نظر گرفته شود که با انجام این سرمایه گذاری، عوایدی چون افزایش ظرفیت به میزان سایر رقبای تولیدی به جهت حفظ شرایط رقابتی و کسب درصد مناسب از سهم بازار محصول تخته فشرده در دستور کار قرار گرفته است.

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

۱-۲-۲- برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید

شرکت نسبت به توسعه محصولات و خدمات جدید برنامه ای در دستور کار ندارد.

۲-۲-۲- برنامه توسعه بازارهای جدید توزیع

شرکت نسبت به توسعه بازارهای جدید توزیع برنامه ای در دستور کار ندارد

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

رویه ها و برآوردهای حسابداری شرکت براساس آخرین استانداردهای حسابداری ایران بکار گرفته شده و در دوره مالی گزارش تغییر با اهمیتی در رویه ها، برآوردها، روشها و سیاستهای اساسی حسابداری این شرکت که منجر به تجدیدارائه و اصلاح صورت های مالی شرکت رخ نداده است.

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

این شرکت در راستای شفافیت و نظام مند نمودن سیستم مالی و فعالیتهای اقتصادی، اهم اطلاعات مالی و اقتصادی از قبیل صورت فروش، به تفکیک گروه هر محصول به همراه درآمدهای عملیاتی را به صورت ماهانه و دوره ای در مقایسه با سال قبل در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) و همچنین به صورت دوره های سه ماهه اطلاعات و صورتهای مالی حسابرسی نشده را ظرف مدت ۳۰ روز پس از پایان دوره های سه ماهه و نیز صورتهای مالی شش ماهه و سالانه حسابرسی شده را در سامانه و پایگاه فوق منتشر می نماید.

۲-۴-۱- اهم ابعاد گزارش پایداری شرکت در چند بخش به شرح زیر تقسیم بندی می گردد

الف- واحد انرژی:

- ۱- نصب نانو خازن روی موتورهای دارای نوسان
- ۲- پیاده سازی سیستم مدیریت انرژی
- ۳- نصب کنتور برق در واحد مختلف به صورت مجزا
- ۴- برنامه ریزی جهت لایروبی مخازن گازوئیل
- ۵- سیستمی کردن (PLC) دیگ های بخار
- ۶- سنکرون کردن دیزل ژنراتور

ب- واحد محیط زیست:

- ۱- پیگیری و راه اندازی سیستم تصفیه پساب
 - ۲- پیگیری و پایش شاخص های محیط زیستی خروجی آگزوزها
 - ۳- تعویض ۴۷۴ عدد کیسه معیوب بگ فیلتر و سرویس بگ فیلترها
 - ۴- ساخت ۲ عدد حوضچه رسوب گیر جهت آب های سطحی
 - ۵- نهال کاری و افزایش فضای سبز کارخانه
 - ۶- ساخت محوطه ایزوله در اطراف پمپ های گازوئیل به منظور جلوگیری از نشت گازوئیل
 - ۷- بهینه سازی تصفیه خانه پساب انسانی
 - ۸- شروع اجرای پروژه پایش آنلاین گازهای خروجی واحد ضایعات سوز
- ج- مسئولیت های اجتماعی: کمک به برگزاری موکب های اربعین جهت خرید لوازم مورد نیاز به مبلغ ۱۰۰۰ میلیون ریال

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع مالی:

منابع مالی در سال ۱۴۰۳

شرح	(مبالغ به میلیون ریال)
نقد حاصل از عملیات	۵۸۵,۴۰۰
سود سایر سرمایه گذاریها	۷۹۰
دریافت نقدی از اشخاص وابسته	۱۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۶۸۶,۱۹۰

۳-۲- مصارف مالی:

مصارف مالی در سال ۱۴۰۳

شرح	(مبالغ به میلیون ریال)
پرداخت مالیات بر درآمد	۱۳۸,۳۳۲
خرید دارایی ثابت مشهود	۲۱۵,۸۱۳
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۱
باز پرداخت تامین مالی از اشخاص وابسته	۱۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	۲۰۰,۷۳۷
جمع مصارف	۶۵۴,۸۹۳



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

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

شرکت به دنبال کاهش اثرات این ریسک ها از طریق رعایت سیاست ها و محدودیت های تعیین شده از جانب هیئت مدیره و نیز برنامه های اعلامی از سوی مدیریت ریسک است. رعایت سیاست ها و محدودیت های آسیب پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می شود.

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 برابری برخوردار نیست لیکن با منابع خرید مواد اولیه مطلوب و واحد کنترل کیفیت و آزمایشگاه که در طی سال نظارت مستمر بر فرآیند تولید داشته است، شرکت طی سال ۱۴۰۳ همانند سنوات گذشته در ارتباط با کیفیت محصول در مقایسه با رقبا مشکلی نداشته و مواد اولیه مطلوب راجهت حفظ کیفیت محصولات، از منابع مدنظر خود تأمین نموده است.

ریسک نرخ تورم

تغییرات نرخ تورم مستقیماً باعث تغییرات در هزینه ها و نهایتاً تغییرات در سودآوری شرکت می گردد و ضمن اینکه شرایط اقتصادی حاکم بر شرکت ها و بنگاه های اقتصادی با مشکل تأمین اعتبار از منابع ارزان روبرو هستند و نرخ تورم می تواند تأثیر عمده ای بر عملکرد شرکت ها داشته باشد.

ریسک انرژی

انرژی یکی از ورودی های حیاتی برای صنایع تولیدی محسوب می شود. سیستم های تأمین پایدار به تغییراتی در چگونگی اداره شدن انرژی، به ویژه در جهت تضمین امنیت انرژی، نیاز دارند.

ریسک تأمین مواد اولیه و نرخ نهاده های تولید

با توجه به وضعیت چوب در کشور و با در نظر گرفتن اصل عرضه و تقاضا که تعیین کننده عمده تولید محصول است. چنین مشخص است که شرکت دارای ریسک تأمین مواد اولیه می باشد که این مورد با توجه به راه اندازی و افزایش ظرفیت دیوهای چوب در منطقه و واردات چپیس از کشورهای همسایه می بایستی جهت کاهش ریسک تأمین مواد اولیه تصمیماتی را اتخاذ و در راس برنامه های آینده خود قرار دهد.

ریسک بازار

فعالیت های شرکت همواره در معرض ریسک تغییرات در قیمت مواد اولیه و محصولات است. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک قیمت مواد اولیه و محصولات، اقدام به کنترل میزان تولید و تغییر در نوع محصولات و کنترل هزینه ها نموده است. لذا هیچگونه آسیب پذیری از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.

ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. فروش های شرکت به استثنای ورق قوم مورد که بخش ناچیزی از کل فروش های شرکت را تشکیل می دهد که به صورت نقدی بوده از این رو ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان به صورت قابل ملاحظه ای کاهش یافته است.

ریسک تجاری

ریسک تجاری اغلب به دو عامل حصول اطمینان از فروش محصولات شرکت و حجم هزینه های ثابت عملیاتی بستگی دارد. هزینه های عملیاتی در هر شرکتی تابعی از حجم دارایی های ثابت و نوع تکنولوژی مورد استفاده آن شرکت می باشد. از سوی دیگر هرگونه نوسان در قیمت های فروش پیش بینی شده که خود تابعی از وضعیت بازار و میزان تولید و فروش است، بر نتایج عملکرد شرکت تأثیر خواهد گذاشت. راهکار مقابله با این ریسک پیش بینی تولید و فروش به صورت ماهانه و مشخص نمودن اهداف و استراتژی ها جهت نیل به این اهداف است.

ریسک نرخ ارز

با توجه به اینکه شرکت فاقد واردات مواد اولیه و صادرات محصولات می باشد از نرخ ارز به طور مستقیم تأثیر نمی پذیرد

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.

(مبالغ به میلیون ریال)

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۳۰ اصلاحیه قانون تجارت	خرید کالا و خدمات	بازپرداخت تأمین مالی	وجوه دریافتی بابت تأمین مالی
سایر اشخاص وابسته	شرکت نفت ایرانول	هیأت مدیره مشترک	بله	۱۵,۱۱۵	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت پتروشیمی غدیر	هیأت مدیره مشترک	بله	۲۸۵,۸۸۶	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت کارتن ایران	هیأت مدیره مشترک	بله	۵۶۶	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت محصولات کاغذی لطیف	هیأت مدیره مشترک	بله	۵۹۶	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
جمع کل						
				۳۰۲,۱۶۳	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰

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

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	مطالبه وجه چک	۱۴۰۱	چوب خزر کاسپین	دادگاه عمومی	۱۸۵۰	بدوی	صدور اجرائیه	-



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۷,۳۲۴,۲۲۲	۵,۷۰۵,۲۱۴	۴,۸۱۶,۹۶۹	۳,۵۸۵,۲۰۱	۲۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶,۸۱۶,۸۷۳)	(۵,۰۷۶,۸۰۱)	(۴,۰۷۵,۹۰۳)	(۳,۰۱۶,۸۹۹)	۳۴
سود ناخالص	۵۰۷,۳۴۹	۶۲۸,۴۱۳	۷۴۱,۰۶۶	۵۶۸,۳۰۲	(۱۹)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸۲,۷۰۵)	(۶۶,۵۶۷)	(۶۴,۱۰۱)	(۳۳,۸۴۵)	۲۴
سایر درآمدها	۶۰,۶۹۰	۱۲,۲۷۷	۲۴,۷۶۷	۱۴,۵۴۳	۳۹۴
سایر هزینه	(۶۷,۵۸۷)	(۸,۳۲۶)	(۱۲,۰۲۷)	(۱۴,۴۹۶)	۷۱۲
سود عملیاتی	۴۱۷,۷۴۷	۵۶۵,۷۹۷	۶۸۹,۷۰۵	۵۳۴,۵۰۴	(۲۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۴,۷۴۶	۲۴,۸۰۷	۴۳,۱۷۸	۳۳,۰۴۷	۴۰
سود عملیات قبل از مالیات	۴۵۲,۴۹۳	۵۹۰,۶۰۴	۷۳۲,۸۸۳	۵۶۷,۵۵۱	(۲۳)
هزینه مالیات بر درآمد	(۶۶,۹۰۵)	(۱۴۵,۲۲۷)	(۸۹,۵۹۰)	(۹۴,۸۵۶)	(۵۴)
سود خالص	۳۸۵,۵۸۸	۴۴۵,۳۲۷	۶۴۳,۳۰۳	۴۷۲,۶۹۵	(۱۳)

۴-۱- مالیات عملکرد سال مورد گزارش بر اساس سود ابرازی پس از کسر معافیت های مقرر و ماده ۱۴۳ ق م م در خصوص شرکتهای پذیرفته شده در فرابورس ، با نرخ ۱۷/۵ درصد محاسبه و ذخیره در حساب ها منظور شده است.

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

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۴ سود سهام مصوب سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۲۰۵۰ ریال به ازاء هر سهم تعیین گردید که طبق اعلام برنامه زمان بندی سود در سامانه کدال در شهریور ماه از طریق سامانه سجام به سهامداران پرداخت گردید جدول پرداخت سود به شرح ذیل می باشد

(مبالغ به میلیون ریال)

نام شرکت	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (عدد-سهام)	سود هر سهم	سود سهام پرداختنی (میلیون ریال)
گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین (سهامی خاص)	۱۳۵,۰۹۳,۲۲۲	۲,۰۵۰	۲۷۶,۹۴۱
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین	۱۳,۵۵۶,۸۲۱	۲,۰۵۰	۲۷,۷۹۱
سایرین (کمتر از ۵ درصد)	۵۱,۳۴۹,۹۵۷	۲,۰۵۰	۱۰۵,۲۶۸
جمع کل	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۴۱۰,۰۰۰

۳-۴- تحلیل حساسیت:

تحلیل حساسیت سود ناخالص به ازای هر سهم					
نرخ مواد اولیه موثر بر بهای تمام شده و درآمدهای عملیاتی					
نرخ فروش محصول (هزار ریال)	۲۳۹,۸۶۲	۲۵۱,۳۵۱	۲۶۲,۸۴۱	۲۷۴,۳۳۰	۲۸۵,۸۱۹
۵۵,۹۰۹	۵,۵۸۲	۸,۱۱۸	۱۰,۶۵۴	۱۳,۱۹۰	۱۵,۷۲۶
۵۹,۰۱۵	۳,۳۴۵	۵,۸۸۲	۸,۴۱۸	۱۰,۹۵۴	۱۳,۴۹۰
۶۲,۱۲۱	۱,۱۰۹	۳,۶۴۵	۶,۱۸۱	۸,۷۱۸	۱۱,۲۵۴
۶۵,۲۲۷	۱,۰۴۶	۳,۵۸۲	۶,۱۱۸	۸,۶۵۵	۱۱,۱۹۱
۶۸,۳۳۳	۱۶۰	۲,۶۹۶	۵,۲۳۲	۷,۷۶۸	۱۰,۳۰۴

۳-۴-۱- مفروضات تحلیل برآورد سال مالی منتهی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نرخ فروش معادل ۲۶۲,۸۴۱ میلیون ریال، بر اساس تن در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ های بالاتر و پائین تر معادل ۵ و ۱۰ درصد نیز محاسبه شده است). نرخ خرید چوب ۶۲,۱۲۱ ریال در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ های بالاتر و پائین تر معادل ۵ و ۱۰ درصد نیز محاسبه شده است). میزان تولید و فروش شرکت ۴۴,۱۴۹ تن (۶۱,۳۰۳ متر مکعب) برآورد شده است

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های 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 (طبق بودجه)	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دلایل انحراف
مقدار تولیدام دی اف خام (متر مکعب)	۵۷,۱۷۳	۴۷,۹۳۵	عدم سفارش خرید عدم موجودی تخته ۱۶ میل به دلیل خام فروشی و تولید اوراق ۸ میل با حاشیه سود بیشتر
مقدار فروش ام دی اف خام (متر مکعب)	۵۰,۸۴۳	۵۰,۶۰۴	
مقدار تولید ام دی اف ملامینه (متر مکعب)	۹,۹۰۰	۱۷۴	
مقدار فروش ام دی اف ملامینه (متر مکعب)	۹,۹۰۰	۵۸	
مقدار تولید پارکت (متر مکعب)	۰	۰	رکود بازار و عدم تولید
مقدار فروش پارکت (متر مکعب)	۴۰	۱۱	
مقدار تولید ورق فوم برد (تن)	۲,۱۱۳	۱,۳۰۷	عدم موجودی ماده افزودنی و قطع برق سراسری و رکود بازار
مقدار فروش ورق فوم برد (تن)	۲,۱۱۳	۱,۰۷۵	
مبلغ فروش ام دی اف خام (میلیون ریال)	۶,۷۳۳,۴۲۶	۶,۶۹۳,۶۴۷	-
مبلغ فروش ام دی اف ملامینه (میلیون ریال)	۱,۵۳۲,۶۰۶	۱۰,۰۸۰	عدم سفارش خرید عدم موجودی تخته ۱۶ میل به دلیل خام فروشی و تولید اوراق ۸ میل با حاشیه سود بیشتر
مبلغ فروش پارکت (میلیون ریال)	۹,۳۵۰	۲,۹۸۳	رکود بازار و عدم تولید
مبلغ فروش ورق فوم برد (میلیون ریال)	۱,۱۱۶,۳۶۷	۶۰۹,۵۷۵	عدم موجودی ماده افزودنی و قطع برق سراسری و رکود بازار
کارمزد ارائه خدمات	۰	۷,۹۳۷	آماده نبودن محصول به دلیل کاهش ظرفیت واحد سندینگ ناشی از تولید اج دی اف
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷,۸۷۱,۰۶۸	۶,۸۱۶,۸۷۳	
حاشیه سود ناخالص	۱۶	۷	
حاشیه سود خالص	۱۴	۵	
نسبت بازده دارایی ها	۲۶	۱۵	
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۴۹	۵۶	



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۵-۲- عملکرد بخش ها یا فعالیت ها:

این شرکت فاقد هیچ شعبه یا نمایندگی در داخل و یا خارج از کشور نمی باشد

۵-۲-۱- پیش بینی اطلاعات تولید در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

شرح	واحد اندازه گیری	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
ام دی اف خام	متر مکعب	۵۷۱۷۳
انتقالی به سایر دواير	متر مکعب	(۶,۰۰۰)
ام دی اف روکش شده	متر مکعب	۵۰۰۰
پارکت	متر مکعب	۱۰۰۰
ورق فوم برد پی وی سی	تن	۲۱۱۳

۵-۲-۱-۱- انتقالی به سایر دواير مربوط به ام دی اف های خامی است که برای پردازش بیشتر به دایره ام دی اف روکش شده و

پارکت انتقال یافته است.

۵-۲-۲- سایر اطلاعات تکمیلی

۵-۲-۲-۱- مقدار تولید محقق شده برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرح	واحد اندازه گیری	تجمیعی ۱۲ ماهه	۱۲ ماهه تجمیعی سال قبل	انحراف از سال قبل	بودجه کل سال	درصد تحقق بودجه
ام دی اف خام	متر مکعب	۴۷۹۳۵	۵۵۱۲۴	(۱۳)	۵۷۱۷۳	۸۴
انتقالی به سایر دواير	متر مکعب	(۱۷۴)	(۵۵۶)	(۶۹)	(۹,۹۰۰)	۲
ام دی اف روکش شده	متر مکعب	۱۷۴	۵۲۵	(۶۷)	۹۹۰۰	۲
پارکت	متر مکعب	۰	۳۱	(۱۰۰)	۰	۰
ورق فوم برد پی وی سی	تن	۱۳۰۷	۵۳۰	۱۴۷	۲۱۱۳	۶۲

۵-۲-۲-۲- مقدار فروش محقق شده برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرح	واحد اندازه گیری	تجمیعی ۱۲ ماهه	۱۲ ماهه تجمیعی سال قبل	انحراف از سال قبل	بودجه کل سال	درصد تحقق بودجه
ام دی اف خام	متر مکعب	۵۰۶۰۴	۵۱۲۵۸	(۱)	۵۰۸۴۳	۱۰۰
ام دی اف ملامینه	متر مکعب	۵۸	۵۱۳	(۸۹)	۹۹۰۰	۱
پارکت	متر مکعب	۱۱	۳۷	(۷۰)	۴۰	۲۸
ورق فوم برد پی وی سی	تن	۱۰۷۵	۵۰۱	۱۱۵	۲۱۱۳	۵۱



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۳-۲-۵- مبلغ فروش محقق شده برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرح	تجمیعی ۱۲ ماهه	۱۲ ماهه تجمیعی سال قبل	انحراف از سال قبل	بودجه کل سال	درصد تحقق بودجه
ام دی اف خام	۶,۶۹۳,۶۴۷	۵,۳۷۶,۵۸۴	۲۴	۶,۷۳۳,۴۲۶	۹۹
ام دی اف ملامینه	۱۰,۰۸۰	۶۲,۳۳۰	(۸۴)	۱,۵۳۲,۶۰۶	۱
پارکت	۲,۹۸۳	۸,۵۷۹	(۶۵)	۹,۳۵۰	۳۲
ورق فوم برد پی وی سی	۶۰۹,۵۷۵	۲۴۰,۷۰۷	۱۵۳	۱,۱۱۶,۳۶۷	۵۵
درآمد ارائه خدمات (فروش پارکت دستمزدی)	۷,۹۳۷	۱۷,۰۱۴	(۵۳)	۰	۰
جمع کل	۷,۳۲۴,۲۲۲	۵,۷۰۵,۲۱۴	۲۸	۹,۳۹۱,۷۴۹	۷۸

۶- جمع بندی

این شرکت در دوره جاری با تولید مقدار ۵۰,۶۶۴ متر مکعب نسبت به دوره مشابه سال گذشته به دلیل قطع سراسری برق دارای ۱۰٪ کاهش بوده و فروش به مبلغ ۷,۳۲۴,۲۲۲ میلیون ریال دارای افزایش ۲۸٪ نسبت به سال گذشته بوده است. روند جاری شرکت در مطلوب بوده است.

از جمله موفقیت های برجسته در سال جاری اخذ گواهی نامه تایید صلاحیت آزمایشگاه، استاندارد ISO ۱۷۰۲۵/۱۷۰۱۷ از مرکز تایید صلاحیت ایران، اخذ گواهی نامه IMS (سیستم مدیریت یکپارچه)، اخذ گواهینامه "سیستم مدیریت کیفیت" ۲۰۱۵: ISO ۹۰۰۱، اخذ گواهینامه "سیستم مدیریت ایمنی و بهداشت شغلی" ۲۰۱۸: ISO ۴۵۰۰۱، اخذ گواهی نامه ISO ۱۰۰۰۲-۲۰۱۹ (سیستم مدیریت رسیدگی به شکایت مشتریان)، اخذ گواهی نامه ۲۰۱۹-ISO ۱۰۰۰۴ (سیستم مدیریت کیفیت پایش و اندازه گیری رضایت مشتریان)، عضویت در انجمن صنفی کارفرمایی تایید صلاحیت آزمایشگاه همکار استان مازندران، تمدید گواهینامه های سال های قبل و انجام کالیبراسیون تجهیزات و دستگاه ها می باشد. شرکت چوب خزر در تلاش است در سال جاری با استعانت از یاری خداوند متعال و استفاده از کلیه ظرفیتهای موجود و با بهره گیری از توان، تخصص و خود باوری پرسنل زحمتکش مجموعه در طی ۵ سال متوالی تولید ام دی اف را بیش از ظرفیت اسمی محقق گرداند.