



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

مهرماه ۱۳۹۹



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

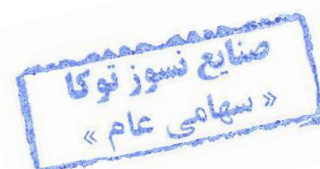
برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

سهامداران محترم شرکت تولیدی و خدمات نسوز توکا

احتراماً، در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ و ۱۳۹۸/۰۵/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، که ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است؛ گزارش تفسیری مدیریت برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح پیوست تقدیم می گردد.

اطلاعات مندرج در این گزارش درباره عملیات و وضع شرکت می باشد و با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع سهامداران و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات مطابق با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو صحیح و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

اعضاء هیأت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد	ایاز اسماعیلی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت بازرگانی توکا تدارک	احمد دادوند	نایب رئیس هیأت مدیره	
شرکت غلظک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه	عطاء اله برنا	عضو هیأت مدیره	
شرکت راهبران فولاد اصفهان	سید اصغر مدنی	عضو هیأت مدیره	
شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب	محمد جواد کریمی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

صفحه

ش _____ ح

- ۱- مقدمه ۴
- ۲- ماهیت کسب و کار ۴
- ۳- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف ۱۴
- ۴- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط ۱۷
- ۵- نتایج عملیات و چشم اندازها ۱۹
- ۶- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده نموده است ۲۳



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱- مقدمه:

صورت های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی آورد. زیرا صورت های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و در برگزیده معیارهای غیرمالی عملکرد یا چشم اندازها و برنامه های آتی نیست. گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی واحد تجاری فراهم می آورد. گزارش تفسیری مدیریت همچنین این فرصت را برای مدیر فراهم می آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد. به طور معمول استفاده کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم انداز واحد تجاری و ریسک های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می کنند. گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه و همچنین مکمل و متمم صورت های مالی است. شامل اطلاعاتی می باشد که برای درک موارد زیر ضروری محسوب می شوند:

- ماهیت کسب و کار
- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
- نتایج عملیات و چشم اندازها و
- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده نموده است.

۲- ماهیت کسب و کار

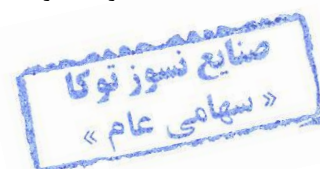
الف: تاریخچه و فعالیت

شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا در تاریخ ۱۳۷۰/۰۲/۲۱ به صورت سهامی خاص تأسیس و طی شماره، ۲۳۵ مورخ ۱۳۷۰/۰۲/۲۱ در اداره ثبت شرکت های شهرستان فلاورجان و در تاریخ ۱۳۷۹/۱۲/۲۰ تحت شماره، ۱۷۱۶۰ و شناسه ملی ۱۰۲۶۰۰۵۷۳۶۹ و شناسه اقتصادی ۴۱۱۱۷۳۹۷۵۷۱۴ در اداره ثبت شرکت های شهرستان اصفهان به ثبت رسیده است.

شرکت مذکور به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۰۹/۱۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و طی اعلامیه سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره، ۲۹۶۶۷۸/۱۲۱ مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۰۹ در زمره شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار قرار گرفته است. در حال حاضر شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام) جزء واحدهای تولیدی شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد می باشد.

ب: شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا در صنعت دیر گدازها فعالیت می کند و زمینه اصلی فعالیت آن در صنایع فولاد کشور می باشد.

سهم تولید مواد نسوز شرکت توکا نسوز که بالغ بر ۵۰ نوع محصول می باشد بیش از ۵ درصد از کل بازار داخلی ایران را تشکیل می دهد که به صنایع بزرگی مثل فولاد مبارکه اصفهان - فولاد سبا - فولاد هرمزگان جنوب - فولاد خوزستان - فولاد کاوه جنوب کیش - فولاد خراسان و سایر فولاد های بخش خصوصی فروخته می شود.





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

در بخش نو چینی و تعمیرات نسوز نیز این شرکت سابقه طولانی و درخشانی دارد و حدود ۴۵۰ نفر در لیست پروژه های در دست اجراء به شرح جدول ذیل مشغول به کار هستند.

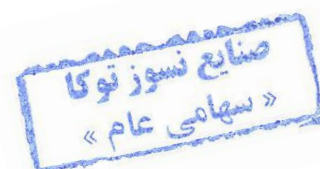
لیست پروژه ها

ردیف	کارفرما	موضوع
۱	فولاد مبارکه اصفهان	اجرای عملیات نسوز کوره های قوس الکتریکی
۲	فولاد مبارکه اصفهان	اجرای عملیات نشوز تاندیش ها
۳	فولاد هرمزگان جنوب	انجام تعمیرات نسوز و نسوز چینی در کلیه نواحی
۴	فولاد کاوه جنوب کیش	انجام تعمیرات نسوز و نسوز چینی در کلیه نواحی
۵	ذوب آهن پاسارگاد	تعمیر ریفورمر واحد احیاء ذوب آهن پاسارگاد
۶	شرکت نظم آوران صنعت و معدن گل گهر	انجام تعمیرات نسوز و نسوز چینی در نواحی مجتمع جهان فولاد سیرجان
۷	شرکت فولاد مبارکه اصفهان	انجام عملیات تعمیرات نسوز ناحیه فولاد سبا
۸	شرکت فنی مهندسی کانی مس	اجرای نسوزکاری کوره آهک هیدراته اهر
۹	احداث صنایع و معادن سرزمین پارس (APCO)	تعمیرات نسوز در کلیه نواحی شرکت فولاد سازی چادرملو

علاوه بر فروش و تعمیرات نسوز، شرکت صنایع نسوز توکا قراردادهای تأمین را به صورت COST/TON برای تاندیش های فولاد مبارکه از ابتدای تیرماه سال ۱۳۹۵ در دست اجرا دارد و خوشبختانه در مناقصه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۶ برنده تأمین و اجرای عملیات نسوزکاری کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه نیز گردید که از اول اردیبهشت سال ۱۳۹۹ اجرایی گردید. حجم این قرارداد بالغ بر ۱۷۰۰ میلیارد ریال (برای ۱۲ ماه) می باشد که اثرات اقتصادی آن در سال ۱۳۹۹ انشاءالله مشهود خواهد شد. این شیوه از قراردادهای در آینده برای پاتیل های ذوب نیز قابل گسترش می باشد.

۱-۲ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی

- ✓ قانون تجارت
- ✓ قانون مالیات های مستقیم و ارزش افزوده
- ✓ قانون کار و تأمین اجتماعی
- ✓ قوانین و مقررات بورس اوراق بهادار
- ✓ قوانین و مقررات صادرات و واردات
- ✓ قوانین و مقررات محیط زیست
- ✓ آئین نامه های راهبردی شرکتی ابلاغ شده از هلدینگ سرمایه گذاری توکا فولاد.
- ✓ رعایت استانداردهای بین المللی ISO ۹۰۰۱، ISO ۱۴۰۰۱ و ISO ۱۸۰۰۱
- ✓ قانون مبارزه با پولشویی.





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی ✓

۱-۱-۲ شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۳۰ در بازار فرابورس اوراق بهادار تهران در گروه سایر محصولات کانی غیر فلزی با نماد کتوکا درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۲۰ مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت سهام شرکت طی سال ها و دوره شش ماهه سال جاری اخیر به شرح زیر بوده است:

سال / دوره مالی	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده	تعداد سهام معامله شده	سال / دوره مالی منتهی به	سال / دوره مالی		
						ارزش بازار	قیمت سهم	سرمایه
میلیون ریال	ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سال / دوره مالی منتهی به	ارزش بازار	قیمت سهم	سرمایه
۷۲۰,۰۰۰	۲۲۲	۲۲۲	۷۴۱,۳۲۱	۱۱۵,۳۹۸,۸۰۳	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۴۵۲,۵۹۲	۶,۲۹۵	۷۲۰,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰	۲۱۸	۲۱۸	۳۷۳,۴۵۲	۹۸,۳۵۷,۳۶۶	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۴۸۳,۱۵۰	۳,۲۲۱	۱۵۰,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰	۲۳۴	۲۳۴	۱۰۰,۹۵۱	۴۳۱,۴۱۴,۰۵۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱,۳۳۸,۴۵۰	۸,۹۲۳	۱۵۰,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰	۲۳۱	۲۳۱	۶,۹۷۴,۳۸۷	۳۶۱,۷۴۵,۰۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۰,۰۴۳,۷۰۰	۶۶,۹۵۸	۱۵۰,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰	۱۱۵	۱۱۵	۱۰,۹۰۵,۶۸۳	۸۴,۲۱۷,۶۴۵	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۲۲,۶۹۲,۴۵۰	۱۵۱,۲۸۳	۱۵۰,۰۰۰

۲-۲ محیط کسب و کار شرکت و فرصت ها و ریسک های حاکم بر آن

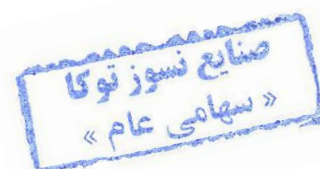
مهمترین مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجامع عمومی سهامداران
- مصوبات هیأت مدیره
- آیین نامه ها و بخشنامه های صادره داخلی و هلدینگ توکا فولاد.
- فرصت ها و ریسک های حاکم بر محیط کسب و کار

از آنجائیکه شرکت صنایع نسوز توکا زیر گروه هلدینگ سرمایه گذاری توکا فولاد می باشد و آن شرکت نیز جزء شرکت

های گروه فولاد مبارکه است و از طرفی شرکت فولاد مبارکه و زیرگروه های فولادی آن از قبیل فولاد هرمزگان و فولاد

سبا از مشتریان عمده ما هستند لذا نیاز آن ها به مواد نسوز و همچنین امکانات اقتصادی آن ها فرصت هایی را برای شرکت





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

ما ایجاد می‌کنند که بتوانیم با تأکید بر کیفیت، قیمت و تحویل به موقع و رفع نیازهای آن‌ها از این فرصت‌ها استفاده کنیم و بازار گروه فولاد مبارکه را به عنوان یک بازار هدف برای خودمان حفظ کنیم.

۲-۳ ریسک‌های عمده شرکت شامل موارد زیر می‌باشد

- تغییرات نرخ ارز و اثرات هزینه‌ای آن روی نرخ واردات مواد اولیه برای تولید محصولات نسوز که حدود بیست و سه درصد از مواد اولیه تولید محصولات نسوز را تشکیل می‌دهد.
- افزایش قیمت مواد اولیه خارجی و اثرات مضاعف آن روی قیمت تمام شده عمدتاً به لحاظ دور زدن تحریم‌ها
- افزایش هزینه حمل و بیمه مواد اولیه وارداتی به لحاظ محدودیت حاصل از تحریم‌های ظالمانه.
- کاهش احتمالی درآمد در قراردادهای COST/TON به لحاظ محدودیت صادرات تولیدکنندگان فولاد در شرایط تحریمی.
- افزایش نرخ تورم داخلی و بالتبع بهای تمام شده و از دست دادن فرصت‌های بازار.
- افزایش نرخ تعرفه‌های گمرکی روی بخشی از مواد اولیه وارداتی.
- کاهش نقدینگی و سوق نمودن معاملات به صورت نقدی به جای خرید و فروش اعتباری.
- کاهش مقادیر ارز و اشکال در تخصیص ارز از طرف بانک مرکزی و صرافی‌ها.
- کاهش درآمد‌های ارزی دولت به لحاظ ادامه تحریم‌ها و کسری بودجه به لحاظ بیماری همه‌گیر کرونا و عواملی که واردات بعضی از مواد اولیه را از نظر تخصیص ارز از اولویت خارج می‌کند.
- حضور رقبای معدنی در تولید مواد نسوز که به صورت کارتل بازار تولید کنندگان صرف نسوز را با خطر مواجه می‌سازند.

۲-۴ محصولات و خدمات اصلی

محصولات اصلی شرکت در حال حاضر شامل تولید انواع جرم‌های منیزیتی و آلومینایی - قطعات نسوز و تکمیل درپچه کشویی می‌باشد که بر اساس سفارش مشتریان تولید و توزیع می‌گردد. و درآمد حاصل از خدمات شامل درآمد حاصل از تعمیر و نگهداری و نسوز چینی در شرکت‌های مختلف فولادی است.

۲-۵ ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن

طراحی ساختار سازمانی بر اساس تولید کالا و خدمات می‌باشد. در بخش پروژه‌ها نیروی کار موقت بر حسب قراردادهای نوچینی نسوز و تعمیرات بکار گرفته می‌شود و با پایان یافتن تا گرفتن قرارداد جدید ریزش پیدا می‌کنند.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

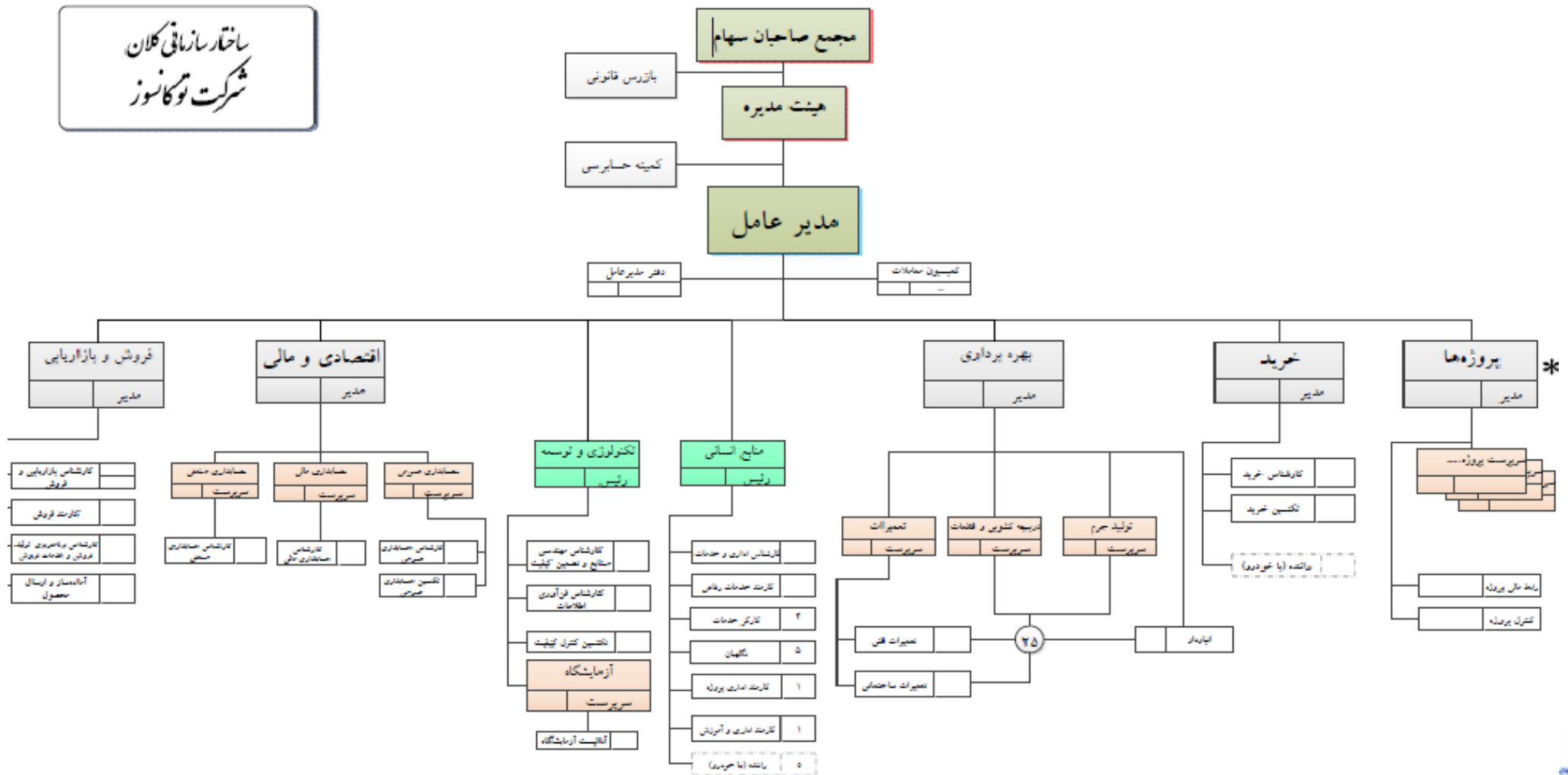
گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

در بخش بهره برداری و تولید، نیروها ثابت می باشند و از تجربه و تخصص کافی برخوردار هستند و با رعایت صرفه و صلاح شرکت، جذب و سازماندهی شده اند. اکثراً نیروها با انگیزه و با فرهنگ کار گروهی، اهداف شرکت را محقق می سازند.



ساختار سازمانی شرکت به شرح زیر می باشد



«سهامی عام»
 «توکانسوز توکا»



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۶-۲ وضعیت جاری ریالی فعالیت های اصلی و زیر بنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به سال / دوره قبل

(میلیون ریال)

ردیف	گروه محصول	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۱	انواع جرم های نسوز	۳۹۸،۱۸۳	۵۰۳،۰۲۰	۱،۲۰۵،۴۸۴
۲	انواع دریچه های کشویی	۶۹	۴۷،۵۴۸	۶۷،۵۶۹
۳	انواع قطعات نسوز	۱۱۵،۵۳۰	۱۳۵،۳۱۱	۳۰۳،۵۹۷
۴	درآمد کوره های قوس الکتریکی	۸۹۶،۸۴۲	-	-
۵	درآمد پروژه تاندیش	۴۷۰،۸۹۹	۲۲۰،۴۸۴	۵۱۱،۵۱۴
۶	درآمد خدمات نسوز کاری	۳۱۵،۰۸۰	۱۵۸،۶۰۸	۳۷۹،۰۹۶
-	جمع	۲،۱۹۶،۶۰۴	۱،۰۶۴،۹۷۱	۲،۴۶۷،۲۶۰

تغییرات درآمدهای شرکت نسبت به دوره / سال قبل به شرح زیر می باشد:

- کاهش درآمد حاصل از فروش محصولات شرکت (جرم، قطعات و دریچه کشویی) به علت محدودیت فروش به سایر مشتریان به علت تأمین موجودی انبار پروژه کوره های فولاد مبارکه و مشکلات موجود در ثبت سفارش، تخصیص ارز و تأمین مالی برای خرید مواد خارجی خط تولید بوده است که هر دو آنها جزء اثرات منفی کوتاه مدت می باشد.
- تحقق درآمد کوره های قوس الکتریکی در پنج ماهه ابتدای سال به علت شروع قرارداد از اول اردیبهشت ماه سال جاری بوده که در ابتدا نسبت به برنامه منفی بود و در ادامه با پشت سر گذاشتن learning Curve به سود دهی نزدیک شده است.
- افزایش درآمد پروژه تاندیش های فولاد مبارکه ناشی از افزایش نرخ قرارداد به علت جبران تورم (از جمله تعدیل نرخ ارز و منیزیت) بر اساس قرارداد و همچنین میزان افزایش تولید محصولات کارفرما بوده است.
- افزایش درآمد خدمات نسوز کاری نسبت به برنامه و دوره قبل که مربوط به تحقق درآمد پروژه نوچینی گندله سازی و کک سازی پاسارگاد شیراز بوده که در تیر ماه این پروژه به اتمام رسید و همچنین افزایش نرخ قراردادها و افزایش تولید کارفرمایان بوده است

۷-۲ فعالیت های فعلی، موقعیت فعالیت ها و خطوط تجاری جدید

ظرفیت تولیدی فعلی کارخانه اصفهان بالغ بر ۲۲ هزار تن انواع جرم های نسوز منیزیتی و آلومینایی می باشد. این عدد تا تیرماه ۱۳۹۵ بالغ بر ۱۵ هزار تن بود که با توسعه زیر سقف به ۲۲ هزار تن رسید. با راه اندازی کارخانه در منطقه ویژه اقتصادی هرمزگان در بهمن ماه ۱۳۹۷ با ظرفیت ۱۰ هزار تن انواع جرم های منیزیتی و آلومینایی، کل ظرفیت شرکت به ۳۲ هزار تن رسیده است. ولی متأسفانه به علت مشکلات پیش رو در تأمین به موقع مواد اولیه در شش ماهه سال جاری از همه این ظرفیت ها به طور کامل استفاده نشده است.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

بازارهای اصلی شرکت در صنایع فولادی می باشد. درآمد قراردادهای تأمین و اجرا از جمله تاندیش ها و کوره های فولاد مبارکه تابعی از میزان تولید و به صورت COST/TON فولاد می باشد هرچه تولید محصولات کارفرما بالا رود و مقدار مصرف نسوز ها کم شود، سود شرکت هم بیشتر خواهد شد.

عمده فروش محصولات در حال حاضر به فولاد مبارکه اصفهان، فولاد هرمزگان و فولاد خوزستان می باشد و سایر فروش مواد نسوز فارغ از اجرا به واحدهای فولاد سازی از قبیل ذوب آهن پاسارگاد، ذوب آهن فولاد ویان، فولاد کاوه جنوب کیش، ذوب آهن البرز غرب، ذوب آهن فولاد خزر، فولاد خراسان و ... انجام می شود.

اتفاق مهمی که در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ رخ داد شروع قرارداد نسوز کاری کوره های ذوب فولاد مبارکه از تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۱ بود که شرکت تمهیدات لازم را برای اجرای این قرارداد که نخستین تجربه شرکت توکا نسوز بود فراهم نمود. به علت تأمین موجودی این قرارداد و مشکلات موجود در واردات مواد اولیه، فروش محصولات تولیدی شرکت به سایر مشتریان کاهش یافته است.

پر واضح است که در شروع کار و دوره learning carve قرارداد، نمی توان انتظار چشم گیری در خصوص کسب سود داشت که همین اتفاق هم برای قرارداد کوره های فولاد مبارکه افتاد و اثرات آن را در صورت های مالی سه ماهه سال جاری ملاحظه کرده اید. ولی این پروژه همانند قرارداد تاندیش های فولاد مبارکه که در سال ۱۳۹۵ شروع شد در ابتدا با زیان همراه بود و بعداً با تجربه و تخصص که همکاران پیدا کردند منتج به کسب سود گردید.

برای شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ تولید ۵۰۰۰ تن جرم نسوز در بندر عباس (منطقه ویژه اقتصادی هرمزگان) پیش بینی شده است که به علت شروع کرونا در ابتدای سال و تعطیلی همراه با کمبود مواد اولیه موجب شد تنها ۱۱۰۰ تن تولید داشته باشیم که از برنامه عقب هستیم و انتظار می رود که در ادامه سال مالی ۱۳۹۹ جبران شود.

۸-۲ عواملی که می تواند اثر عمده ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد

با توجه به همگرایی صنعت نسوز به صنایع فولاد کشور، افت و خیزهای صنعت مذکور اثر گذار روی تولید و خدمات نسوز می باشد. پیش بینی تولید فولاد مبارکه برای سال ۱۳۹۹ با حدود ۹٪ افزایش بالغ بر ۷/۹ میلیون تن تختال است ولی متأسفانه با وجود ویروس کرونا در همه کشورها، پیش بینی می شود تولید ناخالص سایر کشورها از جمله کشور ایران با کاهش روبرو شود. البته شرایط تحریم نیز برای ما مزید بر علت هم خواهد بود و



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

کاهش درآمد های دولت و کسری بودجه و خیلی از عوامل غیر قابل پیش بینی دیگر می تواند روی صنعت نسوز و صنعت فولاد اثر منفی داشته باشد.

۹-۲ موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تأثیر خواهد گذاشت در حالی که در گذشته تأثیر گذار نبوده اند

متأسفانه شرایط سیاسی و اقتصادی جهان مدام در حال تغییر و تحول است و پیش بینی دقیق شرایط آتی حتی برای خبرگان اقتصادی نیز میسر نیست.

به عنوان مثال درآمد پیش بینی شده دولت در بودجه برای هر بشکه نفت ۵۵ دلار دیده شده بود که به زیر ۳۰ دلار هم سقوط کرد و تحریم های نفتی ایران و سایر مشتقات آن از جمله پتروشیمی، فولاد، آلومینیوم و تحریم های بانکی و بیمه ای و بهم خوردن مبادلات کاری چین و آمریکا و دستور مقام معظم رهبری مبنی بر تهیه بودجه بدون نفت همه آنها از دلایل غیر قابل پیش بینی بود که اتفاق افتاد و وظیفه ما این است که با این کمبود ها بتوانیم چرخه اقتصاد بنگاه اقتصادی را خودمان بچرخانیم. خوشبختانه با افت و خیزهای زیاد موفق شدیم به بودجه پیش بینی شده درآمد های عملیاتی و EPS در پایان شش ماهه اول برسیم.

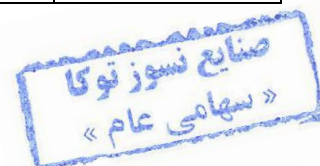
۱۰-۲ رویدادها، اتفاقات یا معاملاتی که اندازه گیری اثر آن بر شرکت همراه با ابهام بوده است

با توجه به توضیحات مندرج در بند فوق علی الرغم اتفاقات غیر قابل پیش بینی که در تعیین اهداف تهیه بودجه برای سال ۱۳۹۹ وجود داشت، خوشبختانه با مدیریت اقتضایی و تصمیم گیری موردی و به موقع بر مشکلات فائق آمدیم.

۱۱-۲ مدیران اجرایی شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
محمد جواد کریمی	مدیر عامل	کارشناسی بازرگانی	۱۰ سال	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره در شرکت های نسوز و نساجی
عطاء اله برنا	عضو موظف هیئت مدیره	کارشناس مدیریت	۵ سال	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های فولادی
محسن محمدی	مدیر تولید	کارشناس زمین شناسی	۲۴ سال	واحد تولید توکا نسوز
علیرضا صاحبان	مدیر پروژه ها	کارشناس عمران	۲۱ سال	پروژه های اجرایی توکا نسوز
مهدی غنی	مدیر فروش و بازاریابی	کارشناس متالوژی	۱۷ سال	فروش و بازاریابی
ساسان صراف زاده	مدیر خرید	کارشناس زیست شناسی	۱۸ سال	واحد خرید و بازرگانی
داود شریفی	مدیر اقتصادی و مالی	کارشناس ارشد حسابداری	۱۰ سال	حسابرسی و حسابداری





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۲-۱ اسامی سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام سهام داران
۴۹/۹۸	۷۴,۹۷۳,۷۴۷	شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد(سهامی عام)
۳/۴۹	۵,۲۴۰,۰۰۰	مهناز ابو حمزه
۲/۸۵	۴,۲۶۹,۶۳۸	شرکت سبد گردان انتخاب مفید
۱/۷۲	۲,۵۷۷,۹۹۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو
۱/۱۵	۱,۷۲۰,۸۰۱	شرکت سرمایه گذاری سلیم (سهامی عام)
۱/۱۱	۱,۶۶۰,۰۰۰	محمد رضا افراشته
۱/۰۰	۱,۵۰۱,۹۰۰	شرکت امین توان آفرین ساز (سهامی خاص)
۰/۰۲	۲۲,۸۹۵	شرکت بازرگانی توکا تدارک (سهامی خاص)
۰/۰۱	۲۱,۰۲۰	شرکت غلظک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه (سهامی خاص)
۰/۰۰	۲,۰۸۳	شرکت توکا تولید اسپادان
۰/۰۰	۲,۰۸۳	شرکت نسوز قشم
۰/۰۰	۱,۰۰۰	شرکت راهبران فولاد اصفهان (سهامی خاص)
۰/۰۰	۱,۰۰۰	شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب (سهامی عام)
۳۸/۶۶	۵۸,۰۰۵,۸۴۳	سایر(کمتر از ۵ درصد)
۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

* سرمایه شرکت در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۵۰ میلیون سهم هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده می باشد.

گزارش توجیهی هیئت مدیره به همراه اظهار نظر بازرس قانونی شرکت مبنی بر لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۱۳۰,۰۰۰ از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و سود انباشته به منظور تأمین مالی طرح تولید ده هزار تن آجر کربن منیزیت در محل فعلی کارخانه اصفهان در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۴ به اطلاع سهامداران محترم رسانده شد و گزارش مربوطه و سایر مدارک مورد نیاز برای سازمان بورس اوراق بهادار ارسال گردید که مراحل تصویب و ارائه مجوز توسط آن سازمان در حال بررسی می باشد.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۳- اهداف مدیریت و راهبردی های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

ردیف	موضوع	تحلیل مدیریت
۳-۱	اهداف بلند مدت و کوتاه مدت	نقشه استراتژیک شرکت که در راستای اهداف استراتژیک هلدینگ سرمایه گذاری توکا فولاد تدوین گردیده برای سال های ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۰ و شاخص های دستیابی به آن به شرح جدول صفحه ۱۴ می باشد.
۳-۲	چگونگی مواجهه با روند بازار و تهدیدها و فرصت ها	مهمترین چالش حضور رقبا در بازار است لذا برای مقابله با رقبا، شرکت کاهش بهای تمام شده تولید و افزایش بهره وری و رضایت مندی مشتری را جزء اهداف مهم خود قرار داده و از آنجایی که بالای ۹۰ درصد بهای تمام شده تولید را مواد اولیه تشکیل می دهد لذا با توافق های کوتاه مدت با تأمین کنندگان اصلی داخلی سعی در ثابت نگه داشتن قیمت خرید نموده ایم از طرفی با پیش بینی وضعیت بازار بین المللی در تدارک مواد اولیه به موقع با در نظر داشتن محدودیت نقدینگی تلاش نموده ایم ولی اثرات تورمی روی قیمت ها که جزء محدودیت های اصلی به حساب می آید در مقابل تحدید واردات فرصت استفاده از امکانات داخلی و تغییر ترکیب مواد را از طریق واحد R&D نموده است. از طرفی فرصت هایی را با ورود در بازارهای مختلف برای خود به وجود آورده ایم تا از بیکار ماندن عوامل تولید جلوگیری شود.
۳-۳	برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید	شرکت با تقویت واحد R&D و استفاده از نیروهای جوان و مبتکر سعی در تولید محصولات جدید و قابل رقابت با انواع خارجی نموده است. نمونه آن تولید جرم سرد کف کوره می باشد که خرید خارجی واحدهای فولاد سازی را به طرف خرید داخلی سوق داده است. این روند بطور مستمر در حال پیشرفت است و در این رابطه آزمایشگاه مجهزی نیز تجهیز گردیده است و پروژه های در دست تحقیق هست که به تدریج وارد فاز اجرایی می شود. برای تولید ۱۰ هزار تن آجر کربن منیزیته و مصرف در قرارداد جدید نسوز کوره های ذوب فولاد مبارکه طرح توجیهی مورد تأیید شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد واقع شده است و توسط حسابرسان و محیط زیست نیز تأیید شده است. همچنین از ابتدای شهریور ماه طرح توسعه ساخت سوله شماره ۲ انبار



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

کارخانه اصفهان و نیز طرح توسعه سالن قطعات در دست اجرا می باشد.			
با عنایت به روند افزایش قیمت ارز و مواد اولیه در شش ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۹ شرکت سعی در استفاده از ترکیب بهینه مواد با کارآیی بیشتر و قیمت تمام شده پایین تر نموده است تا بتواند در بازار رقابتی موقعیت خود را حفظ کند. ولی بیشترین چالش کمبود و عدم تخصیص به موقع ارز توسط بانک مرکزی است که چنانچه اوضاع به همین منوال باشد تأمین مواد اولیه از خارج در شرایط تحریمی بسیار دشوار شده است.	راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه		۳-۴
نقشه استراتژیک شرکت و اهداف تعیین شده در آن به صورت مستمر و ماهیانه مورد بازنگری کمیته استراتژی قرار می گیرد و نقاط ضعف و قوت آن شناسایی و با مدیران اجرایی برای تقویت نقاط قوت و تبدیل نقاط ضعف به قوت به بحث می نشینیم، گرچه شرایط اقتصادی در حال حاضر قابل پیش بینی نیست و شیوع ویروس کرونا نیز مزید بر علت شده است ولی چاره ای جز تلاش فردی و راه حل های اقتصادی نیست.	اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف ذکر شده		۳-۵
راهبردهای شرکت برای رسیدن به فروش بیشتر و افزایش ثروت سهامداران همواره مد نظر مدیریت شرکت بوده و راهبردها در همه زمینه ها برای رسیدن به سود بیشتر همسو و در حال بهبود هستند.	تطابق راهبرد با روندهای اصلی		۳-۶



برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹



نقشه استراتژی شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا

افق ۱۴۰۰-۱۳۹۸

ارتقای بهره‌وری

رشد درآمد

افزایش سودآوری و رشد پایدار

افزایش درآمد از طریق فروش محصولات تجاری و اجرای خدمات نسوز
افزایش درآمد از طریق فروش محصولات با ارزش افزوده بالاتر
افزایش درآمد از طریق فروش صادراتی

افزایش بهره‌وری سرمایه
کاهش هزینه های سرشار و قیمت تمام شده محصولات

افزایش رضایت مشتریان

بشماره های و تجاری مطلوب

ارتقاء محصولات و خدمات با قیمت رقابتی

تجدید انواع محصولات و خدمات نسوز

ارتقاء محصولات و خدمات با کیفیت

تأمین و پایداری کسب و کار

تعالی فرآیندهای تحقق محصول

توسعه و نوآوری

مسئولیت‌های اجتماعی

تأمین پایدار و باکیفیت مواد اولیه و خدمات
کاهش هزینه‌های تأمین با حفظ کیفیت
توسعه خرید های اعتباری

ارتقاء کیفیت و کیفیت فرآیندهای تولید و تعمیرات

ورود به بازارهای جدید با بازاریابی مدرن و شرکت با برندهای مشابه خارجی
ارتقاء تحقیقات کاربردی و مهندسی همگام در راستای بهره‌سازی مواد محصولات

مدیریت منابع و کاهش مصارف تولید
ارتقاء ایمنی و سلامت کارکنان
حفاظت و بهبود برند تجاری شرکت

سرمایه‌های انسانی

سرمایه‌های اطلاعاتی

سرمایه‌های سازمانی

سرمایه‌های مالی

توسعه دانش فنی کارکنان
ارتقاء انگیزه و رضایت کارکنان
بهبود بهره‌وری نیروی انسانی

ارتقاء سیستم‌های مدیریت اطلاعات

توسعه مشارکت و مدیریت دانش
تعمیق و یکپارچه سازی نظام‌های مدیریتی و مشارکتی
استقرار نظام ارزیابی تعالی سازمانی (EFQM)

متناسب بودن حساب‌های دریافتی
مدیریت تأمین و تخصیص بهینه منابع مالی

مالی ارزش

مشتری

فرآیندهای داخلی

توانمند سازها

صنایع نسوز
سهامی



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۴- مهمترین منابع - ریسک ها و روابط

ردیف	منابع	تحلیل مدیریت
۴-۱	اطلاعاتی در مورد منابع و ریسک ها	در خصوص افزایش نرخ ارز و اثرات آن روی قیمت تمام شده سعی گردیده این چالش از طریق تعامل با تأمین کنندگان مواد در داخل و تثبیت قیمت برای دوره های کوتاه مدت با توافقات فی مابین کنترل گردد. از طرفی جایگزینی و ترکیب مواد همواره در دستور کار واحد R&D و آزمایشگاه بوده است تا با حفظ کیفیت بتوان قیمت تمام شده را کنترل نمود و ریسک کمبود مواد اولیه را به حداقل رسانید. ریسک کاهش منابع ارزی و تخصیص آن از طرف بانک مرکزی نیز از مواردی است که بایستی مد نظر باشد.
۴-۲	روابط با ذینفعان و ریسک های مرتبط در معاملات با آنها	از آنجایی که سهامداران عمده شرکت، صندوق ها و شرکت های سرمایه گذاری هستند لذا رسماً به فعالیت های تجاری نمی پردازند و معاملاتی با آنها نداریم و صرفاً از سود سرمایه گذاری خودشان منتفع می شوند. در مورد مشتریان از آنجایی که همگی اشخاص حقوقی و معتبر هستند و ریسک عدم وصول مطالبات حداقل است، فقط تأخیر در وصول مطالبات احتمال ریسک کاهش نقدینگی را افزایش می دهد. علی ایحال با تشکیل کمیته ریسک و پیگیری مطالبات معوق سعی در اصلاح چرخش فروش و نقدینگی نموده ایم و در مواردی که احساس عدم وصول مطالبات ایجاد شود از مشاور حقوقی استفاده می شود. در مورد تسویه تعهدات ارزی واردات، در حال حاضر سیستم های اعتبار اسنادی کاربرد ندارد و انتقال ارز از طرف صرافی ها انجام می شود که خود ریسک اجتناب ناپذیر دیگری است که تحت نظارت مداوم قرار دارد و خوشبختانه تاکنون مشکلی ایجاد نشده است.
۴-۳	بدهی غیرقابل برنامه ریزی	شرکت بدهی غیرقابل برنامه ریزی جهت پرداخت ندارد و تسهیلات بانکی برای جلوگیری از خسارت تأدیه دیون و افزایش هزینه های مالی در موعد مقرر تسویه شده است.
۴-۴	منابع مالی و غیر مالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف	عمده منابع مالی در اختیار شرکت، منابع حاصل از عملیات جاری و داخلی است. در خصوص توسعه آتی شرکت در منطقه هرمزگان از طریق بازار سرمایه و افزایش سرمایه و پیش بینی دریافت تسهیلات اقدام گردیده است. ایضاً در خصوص طرح تولید آجرهای کربن منیزیت.
۴-۵	نقدینگی و جریان های نقدینگی	جریان های نقدی حاصل از فروش محصولات و اجرای پروژه ها با توجه به تأخیر در وصول مطالبات و شرایط کمبود نقدینگی حاکم بر بنگاه های اقتصادی در کمیته ای بنام اولویت بندی پرداخت ها مطرح و با توجه به اهمیت نقدینگی در اجرای فعالیت ها سعی می گردد، برنامه ریزی شود تا منابع به موقع و در جای خود مصرف شود.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

یکی از نقاط قوت شرکت در راستای دستیابی به اهداف تعریف شده، استفاده از تجربیات و اتکاء به دانش و تخصص همکاران سازمانی می باشد. گسترش فرهنگ سازمانی مثل کار گروهی و مشارکت کارکنان در کمیته های مختلف تصمیم گیری، فرهنگ مدیریت جمعی را در شرکت اشاعه داده است و به عنوان یک شرکت دانش بنیان تجربیات ثبت و ضبط می گردد.

وضعیت کارکنان تولیدی و ستادی به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹			۱۳۹۹/۰۶/۳۱			مدرک
جمع	تولیدی	ستادی	جمع	تولیدی	ستادی	
۱۰	۵	۶	۱۱	۶	۵	زیر دیپلم
۳۶	۲۹	۱۲	۵۲	۳۵	۱۷	دیپلم
۵	۴	۳	۷	۴	۳	فوق دیپلم
۱۴	۴	۴	۲۱	۳	۱۸	لیسانس
۱۲	۴	۱۰	۱۲	۱	۱۱	فوق لیسانس
۷۷	۴۶	۳۵	۱۰۳	۴۹	۵۴	جمع

۴-۶ سرمایه انسانی و فکری و مشارکت کارکنان

توضیح: در شش ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۹ تعداد ۴۳۸ نفر (سال مالی قبل؛ ۳۹۲ نفر) از کارکنان شرکت در پروژه ها تعمیر و نگهداری و نسوز چینی مشغول به کار بوده اند.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۵- نتایج عملیات و چشم اندازها

نسبت های مالی	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سرمایه در گردش			
سرمایه در گردش - میلیون ریال	۳۸۶,۳۳۹	۶۹۳,۷۷۶	۶۳۷,۳۸۳
نسبت های نقدینگی			
نسبت جاری	۱/۷۴	۱/۴۰	۲/۴
نسبت آتی (سریع)	۰/۸۵	۰/۶۱	۱/۳۴
نسبت دارایی جاری	۰/۸۴	۰/۹۱	۰/۸۵
نسبت های فعالیت			
نسبت گردش دارایی ها	۰/۹۸	۰/۸۳	۲/۳۲
دوره وصول مطالبات	۹۰	۵۹	۵۵
دوره گردش موجودی ها	۵۴	۶۹	۵۸
دوره گردش عملیات	۱۴۴	۱۲۸	۱۱۳
نسبت کالا به سرمایه در گردش	۰/۶۲	۱/۳۲	۰/۶۷
گردش سرمایه جاری	۲/۷۶	۳/۱۷	۳/۸۸
نسبت های سرمایه گذاری			
نسبت بدهی	۰/۵۴	۰/۶۸	۰/۴۳
نسبت مالکانه	۰/۴۶	۰/۳۲	۰/۵۷
نسبت پوشش هزینه مالی	۱۷/۸	۱۱/۴	۱۷/۸
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۱/۲	۲/۱۶	۰/۷۵
نسبت دارایی غیر جاری به حقوق مالکانه	۰/۳۴	۰/۲۸	۰/۲۷
نسبت بدهی جاری به حقوق مالکانه	۱/۰۵	۲/۰۵	۰/۶۳
نسبت بدهی بلند مدت به حقوق مالکانه	۰/۱۲	۰/۱۱	۰/۱۳
نسبت های سودآوری			
نسبت سود ناخالص	۲۷	۱۷	۲۴
نسبت سود عملیاتی	۲۴	۱۵	۲۲
نسبت سود خالص	۱۸	۱۱	۱۷
بازده حقوق مالکانه	۳۷	۳۱	۷۵
بازده دارایی ها	۱۷	۱۲	۴۰
بازده سرمایه در گردش	۴۸	۳۵	۶۷

بررسی نسبت های مالی مهم، بیانگر آن است که شرکت در خصوص کنترل موارد موثر در دستیابی به حفظ توان عملیاتی خود به دلیل وجود تورم و همچنین افزایش نرخ ارز و هزینه فرصت از دست رفته جهت فروش محصولات شرکت و شروع قرارداد کوره های قوس الکتریکی در سال جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل و همچنین پایان سال مالی ۱۳۹۸ کاهش قابل اهمیتی داشته است بدیهی است رشد منفی اقتصاد کشور و کوچک تر شدن اقتصاد تابعی از بحران جهانی و تعطیلی بنگاه ها و رشد بیکاری بر اثر کرونا است و علاوه بر این تحریم های ظالمانه خود عامل مهمی در عملکرد شرکت بوده است.

۵-۱

نسبت های مالی



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

تعداد/ مقدار فروش	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
انواع جرم (تن)	۵.۳۲۴	۷.۴۴۱	۱۶.۹۹۸	۱۳.۱۸۸	۱۴.۴۶۴
انواع قطعات نسوز (عدد)	۱۴.۲۹۴	۶.۹۱۴	۱۲.۵۸۸	۱۳.۳۶۱	۸.۵۳۴
انواع دریچه کشویی (عدد)	۴۵	۴.۶۰۴	۶.۶۵۳	۲۰.۴۶۲	۱۹.۱۸۳

۵-۲ تصویربرداری از وضعیت شرکت

روند فروش شرکت نشان دهنده نوساناتی در طی دوره های مالی گذشته است که حاصل شرایط نامتقارن بازار در دوره های مختلف می باشد. هدف شرکت با اتخاذ تدابیر اقتصادی حفظ خود در این شرایط ناپایدار است. مقررات مختلف بانکی، گمرکی، ارزی و... از عوامل ناپایداری شرایط اقتصادی است.

علت کاهش میزان فروش قطعات ریختنی در به علت ارسال محصولات تولید شده به پروژه کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه بوده است.

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)
دارایی های ثابت مشهود	۲۱۲.۶۶۰	۱۷۵.۲۲۲	۱۵۱.۹۲۷
پیش پرداخت ها	۴۳۹.۸۳۰	۵۰.۸۷۴	۲۲۵.۰۵۷
موجودی مواد و کالا	۹۱۸.۶۰۰	۴۲۶.۴۶۲	۲۴۱.۵۳۷
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۹۴۲.۶۶۷	۴۴۴.۸۵۱	۴۰۴.۷۸۴
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۷۲۱.۱۵۳	۲۳۹.۴۱۵	۲۴۸.۸۷۴
پیش دریافت ها	۳۸۸.۳۱۵	۹.۱۷۸	۶.۸۲۳

۵-۳ تغییرات با اهمیت با ارقام صورت وضعیت مالی

۱- دارایی های ثابت مشهود
افزایش دارایی های ثابت مشهود نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ عمدتاً مربوط به مخارج انجام شده جهت ساخت طرح تولید محصولات نسوز در منطقه ویژه اقتصادی هرمزگان و خرید یک دستگاه جرثقیل ۱۵ تن می باشد.

۲- پیش پرداخت ها
از جمله دلایل افزایش این حساب نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ مربوط به ثبت سفارش مواد اولیه و پیش پرداخت خرید دارایی ثابت و مواد اولیه داخلی در شش ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۹ می باشد.

۳- موجودی مواد و کالا
علاوه بر افزایش نرخ مواد اولیه، عمده دلیل دیگر افزایش موجودی مواد و کالا نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ مربوط به میزان موجودی تأمین شده از بابت قرارداد کوره های قوس الکتریکی می باشد که از ابتدای اردیبهشت ماه شروع شده است.

۴- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

از جمله دلایل افزایش این حساب نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ مربوط به افزایش درآمد های عملیاتی (درآمد کوره ها) عدم تأیید صورت وضعیت های شهریور ماه به تبع افزایش سپرده های نزد کارفرمایان (با توجه به مدت قرارداد) از جمله سپرده حسن انجام کار و سپرده بیمه ها می باشد.

۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

از جمله دلایل افزایش این سرفصل حساب نسبت به سال قبل مربوط به افزایش خرید اعتباری از فروشندگان داخلی می باشد.

۶- پیش دریافت ها

افزایش این سرفصل حساب نسبت به سال قبل عمدتاً مربوط به دریافت ده درصد پیش دریافت قرارداد کوره های قوس الکتریکی از کارفرما می باشد.

دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	شرح
۱۰۶۴،۹۷۱	۲،۴۶۷،۲۶۰	۲،۱۹۶،۶۰۴	درآمدهای عملیاتی
(۷۸۰،۷۱۷)	(۱،۸۶۲،۹۷۳)	(۱،۸۲۲،۳۱۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

۱- درآمدهای عملیاتی:

مقایسه درآمدهای عملیاتی دوره جاری نسبت به دوره مشابه قبل بیانگر رشد ۱۰۶ درصدی بوده است که علت تغییرات آن به تفصیل در جدول ذیل قسمت ۶-۲ وضعیت جاری ریالی فعالیت های اصلی در صفحه ۱۰ این گزارش بیان شده است.

۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

تغییرات بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی دوره شش ماهه سال جاری نسبت به دوره مشابه قبل عمدتاً به شرح زیر بوده است:

الف) افزایش نرخ بهای تمام شده مواد اولیه خریداری شده از جمله افزایش نرخ ارز و تعرفه های گمرکی و افزایش هزینه ها ناشی از تورم

ب) افزایش بهای تمام شده پروژه تاندیش به علت افزایش مصرف مواد با توجه به افزایش میزان تولید محصول کارفرما و همچنین افزایش هزینه حقوق و دستمزد و سربار پروژه.

ج) اضافه شدن بهای تمام شده قرارداد کوره های قوس الکتریکی با توجه به تاریخ شروع قرارداد که از ابتدای اردیبهشت ماه سال جاری بوده است.

د) کاهش بهای تمام شده محصولات تولید و فروش رفته با توجه به نسبت کاهش میزان فروش محصولات.

۵-۴
تغییرات
با اهمیت
اقلام
صورت
سود و
زیان



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	شرح
۲۲۱,۳۴۹	۸,۸۲۲	(۱۸۸,۷۱۷)	فعالیت های عملیاتی
(۵۱,۳۰۵)	(۲۳,۵۶۷)	(۴۰,۱۰۸)	فعالیت های سرمایه گذاری
(۶۴,۸۶۴)	(۱۴,۱۰۸)	۱۶۲,۵۰۲	فعالیت های تأمین مالی

۵-۵
تغییرات
با اهمیت
اقدام
صورت
جریان
وجوه
نقد

۱- فعالیت های عملیاتی:
عمده دلایل اصلی کاهش جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی نسبت به دوره قبل؛ مربوط به افزایش در موجودی کالا، دریافتنی های عملیاتی و پیش پرداخت ها می باشد.

۲- فعالیت های سرمایه گذاری:
عمده دلایل اصلی افزایش جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری نسبت به دوره قبل؛ مربوط به پرداخت های نقدی بابت خرید و ایجاد دارایی های ثابت مشهود می باشد.

۳- فعالیت های تأمین مالی:
عمده دلیل افزایش خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی مربوط به بازپرداخت قسمتی از تسهیلات و پرداخت مانده مطالبات سال ۱۳۹۷ سود سهامداران می باشد.



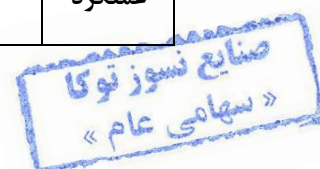
شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۶- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده نموده است

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	شاخص های عملکرد
۲/۳۲	۳/۷۵	۲/۷۲	نسبت فروش به کل ارزش موجودی ها*
۰/۶۰	۰/۵۴	۰/۶۸	نسبت بدهی
۱۷	۱۸	۱۱	حاشیه سود خالص
۷/۲۹	۲۰	۱۴	بازده دارایی جاری
<p style="text-align: right;">۶-۱</p> <p style="text-align: right;">شاخص ها و معیار های عملکرد</p> <p>* (فروش مبنای محاسبه شامل درآمد حاصل از فروش محصول و درآمد حاصل از تأمین مواد پروژه های تاندیش و کوره های قوس الکتریکی می باشد).</p> <p>شرکت همواره جهت کنترل برنامه ها و در راستای ارزیابی به اهداف تعریف شده معیارهای مالی و غیر مالی مرتبط را مورد توجه قرار می دهد. در تفسیر نتایج ناشی از عملیات شرکت که توسط معیارهای مذکور نشان داده می شود همواره به موارد اثرگذار در سطح کلان اقتصادی و شرکت نیز توجه می گردد. با توجه به وضعیت رقابتی موجود دستیابی به سطح یکسانی از شاخص های نسبت به دوره های قبل به جز وضعیت سودآوری قرارداد کوره ها مابقی فعالیت ها نمایانگر وضعیت مطلوب می باشد.</p>			
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	نسبت های اهرمی
۱/۲	۰/۷۵	۲/۱۶	نسبت بدهی به حقوق مالکانه
۰/۵۴	۰/۴۳	۰/۶۸	نسبت بدهی
۱۷/۸	۱۷/۸	۱۱/۴	نسبت پوشش هزینه های مالی
<p style="text-align: right;">۶-۲</p> <p style="text-align: right;">اقدامات جهت دستیابی به شاخص های عملکرد</p> <p>در دوره مالی مورد گزارش، شرکت جهت دستیابی به اهداف عملیاتی خود، موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود:</p> <p>الف- کنترل بهای تمام شده و ساختار هزینه های شرکت.</p> <p>ب- شناسایی تأمین کنندگان داخل در جهت پوشش دادن هزینه های ناشی از افزایش نرخ ارز.</p> <p>ج- کنترل مصارف مرتبط با تولیدات خود</p> <p>د- کنترل و بهبود فرآیند تولید محصولات.</p>			





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

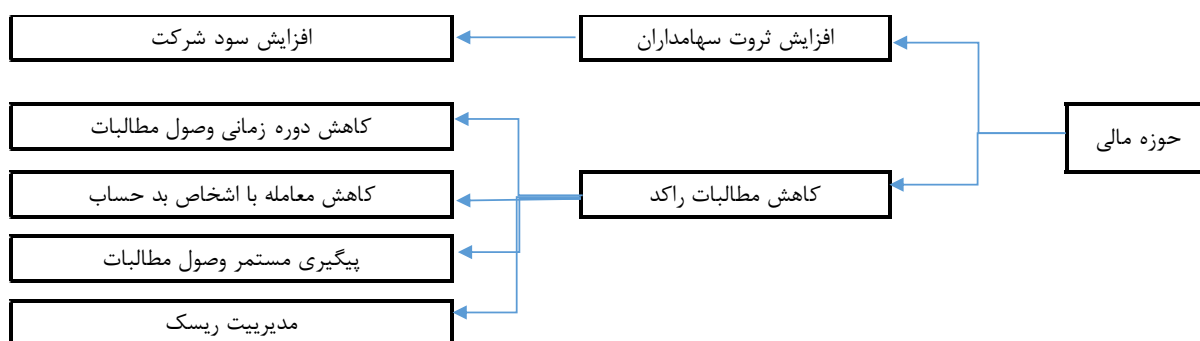
گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

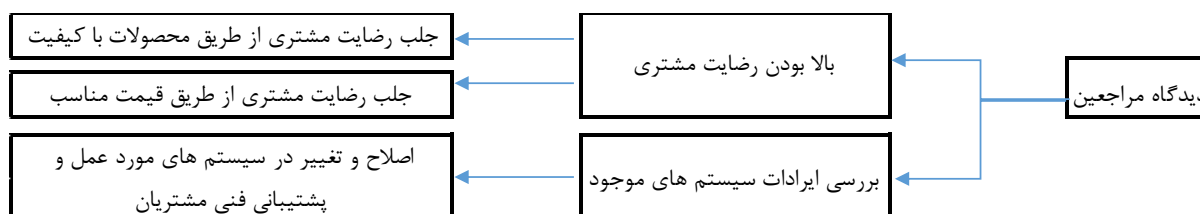
سیاست ها و رویه های بکار گرفته شده در ثبت و گزارشگری مرتبط با موضوعات حسابداری منطبق با آخرین تغییرات و استانداردهای حسابداری و قوانین صادره از طرف ارگان ها و نهاد های نظارتی از قبیل سازمان حسابرسی اداره دارایی، بورس اوراق بهادار و سازمان تأمین اجتماعی می باشد.	۳-۶ سیاست های مهم حسابداری برآوردها
---	--

نمودار شاخص ها و معیارهای عملکرد مربوط

شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا با در نظر گرفتن اهداف و استراتژی های تعریف شده شاخص ها و معیارهای خود را در حوزه های مهم به قرار زیر تعریف نموده و به طور مستمر نتایج حاصل از ارزیابی شاخص ها مذکور بررسی و با استفاده از بازخورد های آنها در صورت لزوم تقویت و بازطراحی خود را انجام خواهد داد.



شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص جلب رضایت مشتری



شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص افزایش و انگیزه نیروی انسانی

