



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

فروردین ماه ۱۳۹۹



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

سهامداران محترم شرکت تولیدی و خدمات نسوز توکا

احتراماً، در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرائی 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 سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ 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 ۱۴۰۰/۰۲/۱۱ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

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



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

ش	ح	صفحه
۱-	مقدمه	۴
۲-	ماهیت کسب و کار	۴
۳-	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۱۳
۴-	مهمترین منابع، ریسک ها و روابط	۱۶
۵-	نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۸
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	۲۲



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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
- 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 فرابورس ایران قرار گرفته است. در حال حاضر شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام) جزء گروه واحدهای تولیدی شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد محسوب می شود.

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.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

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.
✓	رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی

۱-۱-۲ شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

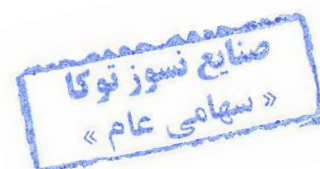
وضعیت معاملات و قیمت سهام

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 های 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
ارزش بازار	قیمت سهم	سرمایه					
میلیون ریال	ریال	میلیون ریال			میلیون ریال		
۷۲,۰۰۰	۶,۲۹۵	۴۵۲,۵۹۲	۲۲۲	۲۲۲	۷۴۱,۳۲۱	۱۱۵,۳۹۸,۸۰۳	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
۱۵۰,۰۰۰	۳,۲۲۱	۴۸۳,۱۵۰	۲۱۸	۲۱۸	۳۷۳,۴۵۲	۹۸,۳۵۷,۳۶۶	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
۱۵۰,۰۰۰	۸,۹۲۳	۱,۳۳۸,۴۵۰	۲۳۴	۲۳۴	۱۰۰,۹۵۱	۴۳۱,۴۱۴,۰۵۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۱۵۰,۰۰۰	۶۶,۹۵۸	۱۰,۰۴۳,۷۰۰	۲۳۱	۲۳۱	۶,۹۷۴,۳۸۷	۳۶۱,۷۴۵,۰۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۷۷۰,۰۰۰*	۳۹,۰۱۷	۵,۸۶۶,۶۵۰	۲۲۶	۲۲۶	۱۵,۰۶۵,۰۲۱	۲۰۳,۵۶۷,۳۳۳	۱۳۹۹/۱۲/۳۰

*سرمایه شرکت در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۵۰ میلیون سهم هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده می باشد. و مبلغ ۶۲۰ میلیون ریال تا تاریخ تهیه این گزارش به ثبت نرسیده است.





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

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 آنجائی که 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 ما ایجاد می کند که بتوانیم با تأکید بر کیفیت، قیمت و تحویل به موقع و رفع نیاز های آن ها از این فرصت ها استفاده کنیم و بازار گروه فولاد مبارکه را به عنوان یک بازار هدف برای خودمان حفظ کنیم.

۲-۳ ریسک های عمده شرکت شامل موارد زیر می باشد

- تغییرات نرخ ارز و اثرات هزینه ای آن روی نرخ واردات مواد اولیه برای تولید محصولات نسوز که حدود سی و هفت درصد از مواد اولیه تولید محصولات نسوز را تشکیل می دهد.
- افزایش قیمت مواد اولیه خارجی و اثرات مضاعف آن روی قیمت تمام شده عمدتاً به لحاظ دور زدن تحریم ها
- افزایش هزینه حمل و بیمه مواد اولیه وارداتی به لحاظ محدودیت حاصل از تحریم های 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 فرصت های بازار.
- افزایش نرخ تعرفه های گمرکی روی مواد اولیه وارداتی به دلیل افزایش نرخ ارز مبنای سال جدید.
- کاهش نقدینگی و سوق نمودن معاملات به صورت نقدی به جای خرید و فروش اعتباری.
- کاهش مقادیر ارزش بخاطر تحریم صادرات و طبعاً تخصیص آن برای واردات.
- کسری بودجه دولت به لحاظ بیماری همه گیر کرونا و رکود فعالیت های اقتصادی.
- حضور رقبای معدنی در تولید مواد نسوز که به صورت کارتل بازار تولید کنندگان صرف نسوز را با خطر مواجه می سازند.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۲-۴ محصولات و خدمات اصلی

محصولات تولیدی شرکت در حال حاضر شامل تولید انواع جرم های منیزیتهی و آلومینایی - قطعات نسوز و همچنین تکمیل دریچه کشویی می باشد که بر اساس سفارش مشتریان تولید و توزیع می گردد. در بخش نو چینی و تعمیرات نسوز نیز این شرکت سابقه طولانی و درخشانی دارد و حدود ۴۷۴ نفر در لیست پروژه های در دست اجراء مشغول به کار هستند. علاوه بر فروش و تعمیرات نسوز، شرکت صنایع نسوز توکا قراردادهای تأمین و اجرای مواد مورد نیاز تاندیش های فولاد مبارکه از ابتدای تیرماه سال ۱۳۹۵ و کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه از اول اردیبهشت سال ۱۳۹۹ را به صورت COST/TON در دست اجرا دارد.

۲-۵ ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن

طراحی ساختار سازمانی بر اساس تولید کالا و خدمات می باشد. در بخش پروژه ها نیروی کار موقت بر حسب قراردادهای نوچینی نسوز و تعمیرات بکار گرفته می شود و با پایان یافتن تا گرفتن قرارداد جدید ریزش پیدا می کنند. 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.

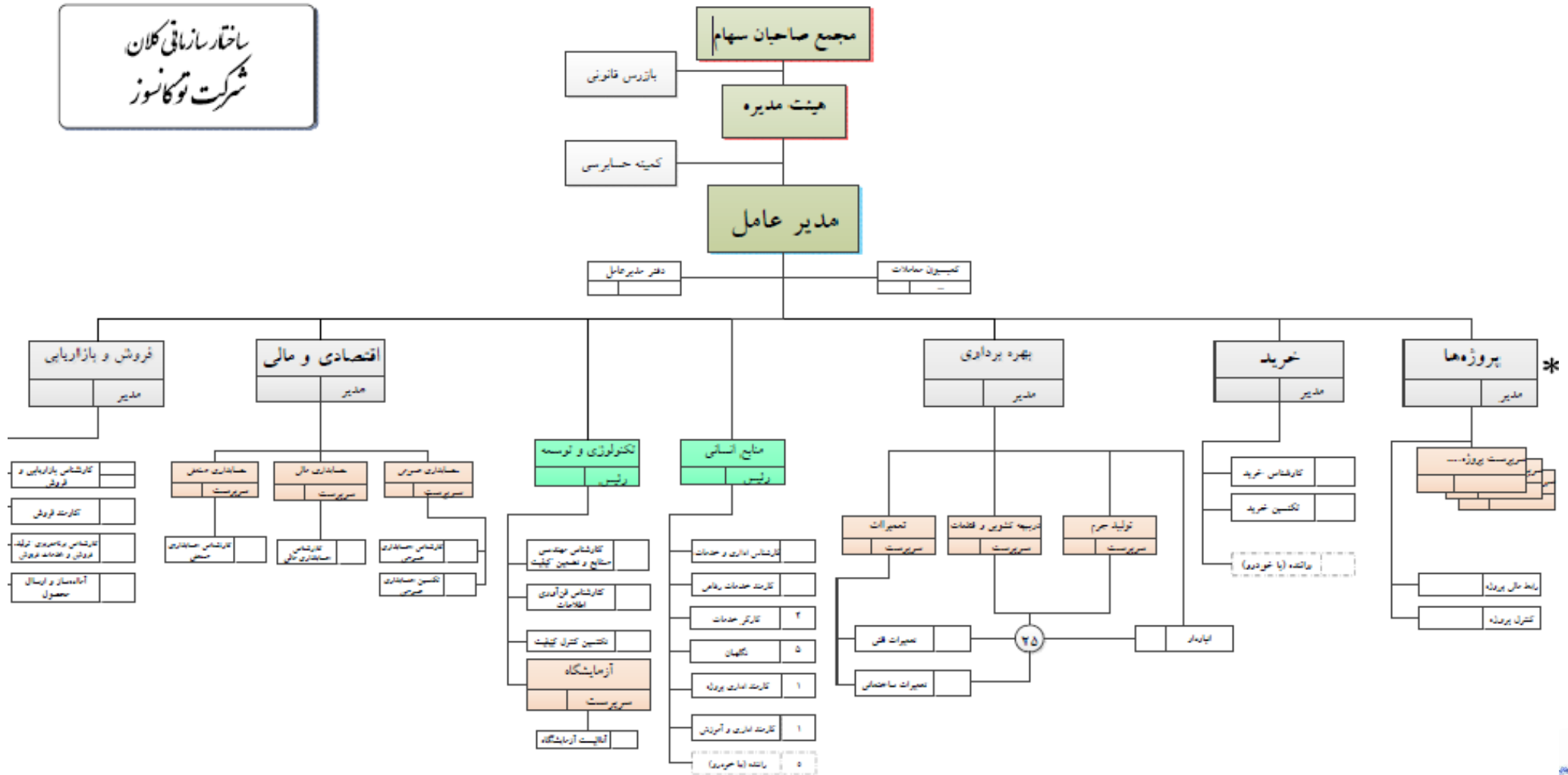


تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

ساختار سازمانی شرکت به شرح زیر می باشد



«سهامی عام»
توکا نسوز توکا



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

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

(میلیون ریال)

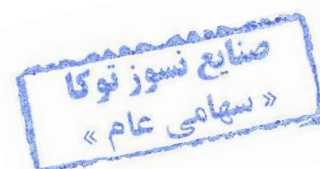
ردیف	گروه محصول	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۱	انواع جرم های نسوز	۱,۰۲۶,۲۴۷	۱,۲۰۵,۴۸۴	۴۹۲,۱۸۸
۲	انواع دریچه های کشویی	۳۰,۸۸۵	۶۷,۵۶۹	۱۲۶,۲۲۴
۳	انواع قطعات نسوز	۴۴۶,۳۵۷	۳۰۳,۵۹۷	۹۱,۴۵۴
۴	درآمد کوره های قوس الکتریکی	۲,۱۱۸,۸۳۵	-	-
۵	درآمد پروژه تاندیش	۱,۰۲۰,۵۲۶	۵۱۱,۵۱۴	۳۴۵,۲۴۸
۶	درآمد خدمات نسوز کاری	۶۵۷,۳۶۷	۳۷۹,۰۹۶	۲۰۱,۵۸۵
-	جمع	۵,۳۰۰,۲۱۷	۲,۴۶۷,۲۶۰	۱,۲۵۶,۶۹۹

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

- کاهش درآمد حاصل از فروش محصولات شرکت (جرم و دریچه کشویی) به علت محدودیت فروش به سایر مشتریان به دلیل لزوم تأمین موجودی انبار پروژه کوره های فولاد مبارکه و مشکلات در ثبت سفارش، تخصیص ارز و تأمین مالی برای خرید مواد اولیه خارجی خط تولید بوده است که هر دو آنها جزء اثرات منفی کوتاه مدت می باشد.
- تحقق درآمد کوره های قوس الکتریکی با توجه به شروع قرارداد از اول اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۹ می باشد که در ابتدا عملکرد آن نسبت به برنامه منفی بود و در ادامه با پشت سر گذاشتن learning Curve به سود دهی رسیده است.
- افزایش درآمد پروژه تاندیش های فولاد مبارکه ناشی از افزایش نرخ واحد قرارداد به علت جبران تورم (ناشی از 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 است (که در تیر ماه این دو 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 منیزیته 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 منطقه ویژه اقتصادی هرمزگان در بهمن ماه ۱۳۹۷ با ظرفیت ۱۰ هزار تن انواع جرم های منیزیته و آلومینایی، کل ظرفیت شرکت به ۳۲ هزار تن رسیده است.





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

همانگونه که قبلا نیز بیان شد تولیدات اصلی شرکت شامل تولید انواع جرم های منیزیتی و آلومینایی - قطعات نسوز و تکمیل دریچه کشویی می باشد که بر اساس سفارش مشتریان تولید و در حال حاضر در بازار صنایع فولاد توزیع و مصرف می شود. تولید مواد نسوز شرکت توکا نسوز که بالغ بر ۵۰ نوع محصول می باشد 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 در زمینه ارائه خدمات شامل تعمیر و نگهداری و نسوز چینی در شرکت های مختلف فولادی نیز فعال می باشد که شماری از آن به شرح زیر است:

لیست پروژه های خدماتی

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 ریفرمرر 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

اتفاق مهمی که در سال ۱۳۹۹ رخ داد شروع قرارداد تأمین و 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 در قسمت کوره ها بود فراهم نمود.

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.

پیر واضح است که در شروع کار و در دوره learning carve قرارداد، نمی توان انتظار زیادی 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 و شش ماهه سال جاری ملاحظه گردید. ولی این پروژه همانند قرارداد تاندیش های فولاد مبارکه



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

که در سال ۱۳۹۵ شروع شد در ابتدا با زیان همراه بود و بعداً با تجربه و تخصص که همکاران پیدا کردند در شش ماهه دوم منتج به کسب سود گردید.

از این رو به علت تأمین موجودی این قرارداد و مشکلات موجود در واردات مواد اولیه، فروش محصولات تولیدی شرکت به سایر مشتریان کاهش یافته است.

برای سال ۱۳۹۹ تولید ۵۰۰۰ تن جرم نسوز در بندر عباس (منطقه ویژه اقتصادی هرمزگان) پیش بینی شده است به علت شروع کرونا در ابتدای سال و تعطیلی همراه با کمبود مواد اولیه موجب شد در سال ۱۳۹۹ تنها ۲۹۰۳ تن تولید داشته باشیم که از برنامه عقب هستیم و انتظار می رود در سال ۱۴۰۰ وضعیت بهتر شود.

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

با توجه به وابستگی صنعت نسوز با 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 بوده است ولی متاسفانه با وجود ویروس کرونا در همه کشورها، تولید ناخالص سایر کشورها از جمله کشور ایران با کاهش روبرو شد. البته شرایط تحریم نیز برای ما مزید بر علت هم بوده است و کاهش درآمد های دولت و کسری بودجه و خیلی از عوامل غیر قابل پیش بینی دیگر روی صنایع به طور کلی و صنعت نسوز و صنعت فولاد به طور خاص اثر منفی گذاشته است. گرچه در صنایع دانش بنیان پیشرفت های چشم گیری داشته ایم.

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

متاسفانه شرایط سیاسی و اقتصادی جهان مدام در حال تغییر 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 تجاری چین و آمریکا و دستور مقام معظم رهبری مبنی بر تهیه بودجه بدون نفت همه آنها از موارد غیر قابل پیش بینی بود.

در این میان وظیفه ما این است که با این کمبود ها بتوانیم بر مشکلات فائق آییم و بتوانیم چرخه بنگاه اقتصادی را با تکیه بر دانش و تخصص های داخلی بچرخانیم. خوشبختانه تا کنون با افت و خیزهای زیاد موفق شده ایم تعهدات خود را در مقابل سهامداران طبق برنامه اجرا نماییم.

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

مهمترین اتفاقی که دنیا را شوکه کرد ویروس منحوس کرونا بود که روی اکثر مشاغل تأثیر گذاشت و دولت مجبور شد محدودیت هایی از قبیل ساعات حضور کارکنان سرکار و رفت و آمدها وضع کند که خواه ناخواه اثرگذار روی مشاغل و صنایع بوده است. امیدواریم با واکسینه شدن هموطنان عزیزمان شرایط نرمال شود.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۱- مدیران اجرایی شرکت

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

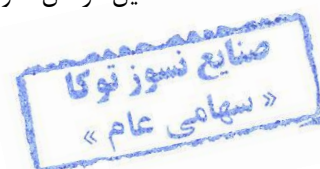
نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
محمد جواد کریمی	مدیر عامل	کارشناسی بازرگانی	۱۱ سال	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره در شرکت های نسوز و نساجی
عطاء اله برنا	عضو موظف هیئت مدیره	کارشناس مدیریت	۶ سال	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های فولادی
محسن محمدی	مدیر تولید	کارشناس زمین شناسی	۲۵ سال	واحد تولید توکا نسوز
علیرضا صاحبان	مدیر پروژه ها	کارشناس عمران	۲۲ سال	پروژه های اجرایی توکا نسوز
مهدی غنی	مدیر فروش و بازاریابی	کارشناس متالورژی	۱۸ سال	فروش و بازاریابی
ساسان صراف زاده	مدیر خرید	کارشناس زیست شناسی	۲۰ سال	واحد خرید و بازرگانی
داود شریفی	مدیر اقتصادی و مالی	کارشناس ارشد حسابداری	۶ سال	حسابرسی و حسابداری

۱۲- اسامی سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

نام سهام داران	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد(سهامی عام)	۶۹,۸۹۹,۶۶۴	۴۶,۶۰
صندوق سرمایه گذاری توسعه توکا- BFM	۳,۳۰۹,۲۵۲	۲,۲۱
شرکت سبد گردان انتخاب مفید	۲,۷۴۹,۲۲۳	۱,۸۳
شرکت سرمایه گذاری سلیم (سهامی عام)	۱,۷۲۰,۸۰۱	۱,۱۵
محمد رضا افراشته	۱,۳۷۰,۶۸۰	۰,۹۱
غلامرضا شجاعی ارانی	۱,۱۴۵,۶۴۵	۰,۷۶
محسن زمانی	۹۳۰,۸۴۹	۰,۶۲
شرکت بازرگانی توکا تدارک (سهامی خاص)	۲۲,۸۹۵	۰,۰۲
شرکت غلظک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه (سهامی خاص)	۲۱,۰۲۰	۰,۰۱
شرکت توکا تولید اسپادان	۲,۰۸۳	۰,۰۰۱
شرکت نسوز قشم	۲,۰۸۳	۰,۰۰۱
شرکت راهبران فولاد اصفهان (سهامی خاص)	۱,۰۰۰	۰,۰۰
شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب (سهامی عام)	۱,۰۰۰	۰,۰۰
سایر(کمتر از ۵ درصد)	۶۸,۸۲۳,۸۰۵	۴۵,۸۹
جمع	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

* سرمایه شرکت در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۵۰ میلیون سهم هزار ریالی با نام تماماً پرداخت شده می باشد.

مطابق نامه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۶ سازمان بورس و اوراق بهادار و تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۲ شرکت، موافقت گردید سرمایه شرکت از مبلغ ۱۵۰ میلیارد ریال در مرحله اول به مبلغ ۷۷۰ میلیارد ریال (۳۲۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته) افزایش یافت که در حال تکمیل مراحل قانونی آن می باشیم.





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 از ما سوق داده است. این روند بطور مستمر در حال پیشرفت است و در این رابطه آزمایشگاه مجهزی نیز تجهیز گردیده و پروژه هایی در دست تحقیق هست که به تدریج وارد فاز اجرا می شود. در سال جاری مجوزات لازم برای تولید ۱۰ هزار تن آجر کربن منیزیتی و مصرف در قرارداد جدید نسوز کوره های ذوب فولاد مبارکه در محل فعلی کارخانه اخذ گردید و مطابق برنامه زمانی پیش بینی شده در حال انجام می باشد (طرح توجیهی و جزئیات کامل آن قبلاً در دسترس سهامداران و ذینفعان قرار گرفته است)



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

همچنین از ابتدای شهریورماه سال جاری طرح توسعه سالن قطعات در کارخانه اصفهان جهت افزایش ظرفیت تولیدات قطعات و یا در خصوص سقف کوره شرکت شروع شد که عملیات ساخت آن در حال انجام می باشد.			
با عنایت به روند افزایش قیمت ارز و مواد اولیه در سال ۱۳۹۹ شرکت سعی در استفاده از ترکیب بهینه مواد با کارایی بیشتر و قیمت تمام شده کمتر نموده است تا بتواند با حفظ کیفیت در بازار رقابتی موقعیت خود را نیز حفظ کند. از طرفی تعدیلات مورد نظر از بابت افزایش نرخ ارز در قراردادهای و پیشنهادات فروش دیده شده است. در حال حاضر بیشترین معطلی مربوط به تخصیص ارز از طرف بانک مرکزی است که امیدواریم در سال تولید، پشتیبانی ها و مانع زدایی ها این موضوع سرعت بیشتری بگیرد.	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 بحث می شود، 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 اتخاذ راه حل های اقتضائی 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 رسیدن به سود بیشتر بوده است.	تطابق راهبرد با روندهای اصلی		۳-۶



نقشه استراتژی شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا

افق ۱۴۰۰-۱۳۹۸

ارتقای بهره‌وری

افزایش بهره‌وری سرمایه

کاهش هزینه‌های سرمایه‌داری و قیمت تمام‌شده محصولات

افزایش سودآوری و رشد پایدار

رشد درآمد

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 رضایت مشتریان

بشکنایی فن و تجاری مطلوب

ارتقاء محصولات و خدمات با قیمت رقابتی

تحول انواع محصولات و خدمات نسوز

ارتقاء محصولات و خدمات با کیفیت

تأمین و پایداری کسب و کار

تأمین پایدار و باکیفیت مواد اولیه و خدمات

کاهش هزینه‌های تأمین با حفظ کیفیت

توسعه خریدهای اعتباری

تعالی فرآیندهای تحقق محصول

ارتقاء کیفیت و کیفیت فرآیندهای تولید و تعمیرات

توسعه و نوآوری

ورود به بازارهای جدید با بازاریابی مدرن و شرکات یا برندهای مشابه خارجی

ارتقاء تحقیقات کاربردی و مهندسی همگام در راستای بهره‌سازی مواد محصولات

مسئولیت‌های اجتماعی

مدیریت منابع و کاهش مصارف تولید

ارتقاء ایمنی و سلامت کارکنان

حفاظت و بهبود برند تجاری شرکت

سرمایه‌های انسانی

توسعه دانش فنی کارکنان

ارتقاء انگیزه و رضایت کارکنان

بهبود بهره‌وری نیروی انسانی

سرمایه‌های اطلاعاتی

ارتقاء سیستم‌های مدیریت اطلاعات

سرمایه‌های سازمانی

توسعه مشارکت و مدیریت دانش

تعمیق و یکپارچه‌سازی نظام‌های مدیریتی و مشارکتی

استقرار نظام ارزیابی تعالی سازمانی (EFQM)

سرمایه‌های مالی

متناسب بودن حساب‌های دریافتی

مدیریت تأمین و تخصیص بهینه منابع مالی

مالی ارزش

مشتری

فرآیندهای داخلی

توانمند سازها

صنایع نسوز
«سهامی عام»



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 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 و همچنین تأمین نقدینگی به موقع برای خرید ارز از دغدغه های اصلی شرکت است.
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 ریسک کاهش نقدینگی را در بردارد. 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 کمک گرفته 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 ولی احتمال آن دور از ذهن نیست.
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 سعی گردیده در موعد مقرر تسویه شود.
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، برنامه ریزی می شود تا منابع به موقع و در جای خود مصرف شود.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 همانند یک شرکت دانش بنیان تجربیات ثبت و ضبط می گردد.

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

۱۳۹۸/۱۲/۲۹			۱۳۹۹/۱۲/۳۰			مدرک
جمع	تولیدی	ستادی	جمع	تولیدی	ستادی	
۱۰	۵	۶	۱۰	۶	۴	زیر دیپلم
۳۶	۲۹	۱۲	۵۵	۳۵	۲۰	دیپلم
۵	۴	۳	۷	۴	۳	فوق دیپلم
۱۴	۴	۴	۲۲	۳	۱۹	لیسانس
۱۲	۴	۱۰	۱۲	۱	۱۱	فوق لیسانس
۷۷	۴۶	۳۵	۱۰۶	۴۹	۵۷	جمع

۴-۶ سرمایه انسانی و فکری و مشارکت کارکنان

توضیح: در سال ۱۳۹۹ تعداد ۴۷۴ نفر (سال مالی قبل؛ ۳۹۲ نفر) در پروژه های تعمیر و نگهداری و نسوز چینی مشغول به کار بوده اند.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

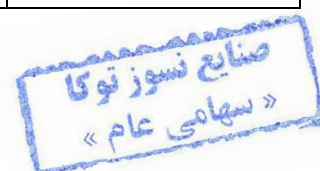
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۵- نتایج عملیات و چشم اندازها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نسبت های مالی	
سرمایه در گردش				
۳۰۱،۵۸۱	۶۳۷،۳۸۳	۱،۲۶۶،۴۸۴		سرمایه در گردش - میلیون ریال
نسبت های نقدینگی				
۱/۸۱	۲/۴	۱/۶۸		نسبت جاری
۰/۹۸	۱/۳۴	۰/۶۴		نسبت آنی (سریع)
۰/۸۲	۰/۸۵	۰/۹۱		نسبت دارایی جاری
نسبت های فعالیت				
۱/۵۲	۱/۹۰	۱/۵۳		نسبت گردش دارایی ها
۸۱	۴۱	۳۱		دوره وصول مطالبات
۵۶	۵۸	۹۰		دوره گردش موجودی ها
۱۳۷	۹۹	۱۲۱		دوره گردش عملیات
۰/۵۵	۰/۶۷	۱/۳۸		نسبت کالا به سرمایه در گردش
۴/۱۷	۳/۸۸	۴/۱۹		گردش سرمایه جاری
نسبت های سرمایه گذاری				
۰/۵۲	۰/۴۳	۰/۵۶		نسبت بدهی
۰/۴۸	۰/۵۷	۰/۴۴		نسبت مالکانه
۱۳/۵	۱۷/۸	۹/۴		نسبت پوشش هزینه مالی
۱/۰۷	۰/۷۵	۱/۲۹		نسبت بدهی به حقوق مالکانه
۰/۳۸	۰/۲۷	۰/۲۲		نسبت دارایی غیر جاری به حقوق مالکانه
۰/۹۳	۰/۶۳	۱/۲۴		نسبت بدهی جاری به حقوق مالکانه
۰/۱۴	۰/۱۳	۰/۰۵		نسبت بدهی بلند مدت به حقوق مالکانه
نسبت های سودآوری				
۲۶	۲۴	۱۷		نسبت سود ناخالص
۲۲	۲۲	۱۵		نسبت سود عملیاتی
۱۷	۱۷	۱۲		نسبت سود خالص
۷۵	۵۸	۴۱		بازده حقوق مالکانه
۴۰	۳۲	۱۸		بازده دارایی ها
۶۷	۶۷	۴۹		بازده سرمایه در گردش
<p>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 های از دست رفته جهت فروش محصولات شرکت و با توجه به شروع قرارداد کوره های قوس الکتریکی در سال جاری در مقایسه با سال مالی ۱۳۹۸، کاهش معنا داری داشته است. بدیهی است عوامل منفی به وجود آمده در اقتصاد کلان که خارج از کنترل اداره کنندگان شرکت بوده است تأثیر با اهمیتی در موضوع داشته است.</p>				

۵-۱ نسبت های مالی





شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

تعداد/ مقدار فروش	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵
انواع جرم (تن)	۱۱,۳۴۸	۱۶,۹۹۸	۱۳,۱۸۸	۱۴,۴۶۴	۱۱,۹۶۲
انواع قطعات نسوز (عدد)	۲۶,۹۶۳	۱۲,۵۸۸	۱۳,۳۶۱	۸,۵۳۴	۵,۷۳۵
انواع دریچه کشویی (عدد)	۲,۱۹۷	۶,۶۵۳	۲۰,۴۶۲	۱۹,۱۸۳	۳,۷۳۷

۵-۲ تصویر 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 بوده است. هدف شرکت اتخاذ تدابیر مناسب برای حفظ بازار خود در شرایط ناپایدار (از جمله مقررات متغیر بانکی، گمرکی، ارزی) بوده است. همانگونه که قبلاً بیان شد، کاهش تعداد فروش محصولات شرکت (جرم و دریچه کشویی) به علت محدودیت فروش به سایر مشتریان به دلیل تأمین موجودی انبار پروژه کوره های فولاد مبارکه و مشکلات موجود در ثبت سفارش، تخصیص ارز و تأمین مالی برای خرید مواد اولیه خارجی خط تولید بوده است که هر دو آنها جزء اثرات منفی کوتاه مدت می باشد.

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
دارایی های ثابت مشهود	۳۰۲,۱۱۸	۱۷۵,۲۲۳
پیش پرداخت ها	۱۸۷,۴۲۴	۵۰,۸۷۴
موجودی مواد و کالا	۱,۷۴۸,۳۱۷	۴۲۶,۴۶۲
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۸۱۶,۱۲۹	۴۴۹,۸۵۱
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۷۷۵,۰۰۸	۲۳۹,۴۱۵
تسهیلات مالی	۶۶۸,۱۵۸	۱۶۳,۲۶۰
پیش دریافت ها	۳۳۸,۷۹۶	۹,۱۷۸

۵-۳ تغییرات با اهمیت اقلام 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، طرح ساخت سوله انبار شماره ۲ کارخانه اصفهان، طرح توسعه سالن قطعات و دریچه اصفهان، بهسازی کارگاه ایزوترم و خرید یک دستگاه جرثقیل ۱۵ تن و دو دستگاه لیفتراک گازی ۳,۵ تن می باشد.

۲- پیش پرداخت ها
از جمله دلایل افزایش این حساب نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ مربوط به وجوه پرداخت شده جهت خرید مواد اولیه داخلی و خارجی (عمدتاً خارجی) 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 پروژه تأمین کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه می باشد.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

<p>۴- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها از جمله دلایل افزایش این حساب نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ مربوط به افزایش درآمد های عملیاتی (درآمد کوره ها) عدم تأیید و دریافت صورت وضعیت های اسفند ماه و همچنین افزایش سپرده های نزد کارفرمایان، از جمله سپرده حسن انجام کار و سپرده بیمه ها (با توجه به مدت قرارداد) می باشد.</p> <p>۵- پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها از جمله دلایل افزایش این سرفصل حساب نسبت به سال قبل مربوط به افزایش خرید اعتباری از فروشندگان داخلی می باشد.</p> <p>۶- تسهیلات دریافتی از جمله افزایش این سرفصل حساب نسبت به سال قبل مربوط به دریافت تسهیلات جهت خرید مواد اولیه (با توجه به افزایش نرخ ارز و بالا رفتن قیمت مواد اولیه داخلی به دلیل افزایش تورم) می باشد.</p> <p>۷- پیش دریافت ها افزایش این سرفصل حساب نسبت به سال قبل عمدتاً مربوط به پیش دریافت اخذ شده از شرکت فولاد مبارکه از بابت قرارداد کوره های قوس الکتریکی و شرکت فولاد خوزستان بابت فروش محصولات می باشد.</p>																						
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #c6e0b4;"> <th style="width: 30%;">سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)</th> <th style="width: 30%;">سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)</th> <th style="width: 40%;">شرح</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">۲,۴۶۷,۲۶۰</td> <td style="text-align: center;">۵,۳۰۰,۲۱۷</td> <td>درآمدهای عملیاتی</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">(۱,۸۶۲,۹۷۳)</td> <td style="text-align: center;">(۴,۴۰۱,۶۲۲)</td> <td>بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">۱۶۵</td> <td style="text-align: center;">۴,۸۹۴</td> <td>سایر درآمدها</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">(۱,۹۱۰)</td> <td style="text-align: center;">(۹,۹۷۲)</td> <td>سایر هزینه ها</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">(۳۰,۸۲۹)</td> <td style="text-align: center;">(۸۶,۱۴۶)</td> <td>هزینه مالی</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">۵,۹۳۵</td> <td style="text-align: center;">۱۴,۶۴۲</td> <td>سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی</td> </tr> </tbody> </table>	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	شرح	۲,۴۶۷,۲۶۰	۵,۳۰۰,۲۱۷	درآمدهای عملیاتی	(۱,۸۶۲,۹۷۳)	(۴,۴۰۱,۶۲۲)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۶۵	۴,۸۹۴	سایر درآمدها	(۱,۹۱۰)	(۹,۹۷۲)	سایر هزینه ها	(۳۰,۸۲۹)	(۸۶,۱۴۶)	هزینه مالی	۵,۹۳۵	۱۴,۶۴۲	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	<p>۵-۴ تغییرات با اهمیت اقلام صورت سود و زیان</p>
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	شرح																				
۲,۴۶۷,۲۶۰	۵,۳۰۰,۲۱۷	درآمدهای عملیاتی																				
(۱,۸۶۲,۹۷۳)	(۴,۴۰۱,۶۲۲)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی																				
۱۶۵	۴,۸۹۴	سایر درآمدها																				
(۱,۹۱۰)	(۹,۹۷۲)	سایر هزینه ها																				
(۳۰,۸۲۹)	(۸۶,۱۴۶)	هزینه مالی																				
۵,۹۳۵	۱۴,۶۴۲	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی																				
<p>۱- درآمدهای عملیاتی: مقایسه درآمدهای عملیاتی دوره جاری نسبت به دوره مشابه قبل بیانگر رشد ۱۱۵ درصدی بوده است که علت تغییرات آن به تفصیل در جدول ذیل قسمت ۶-۲ وضعیت جاری ریالی فعالیت های اصلی در صفحه ۹ این گزارش بیان شده است.</p> <p>۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی تغییرات بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی سال جاری نسبت به سال مشابه قبل عمدتاً به شرح زیر بوده است: الف) از یک طرف 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 و از طرف دیگر کاهش بهای تمام شده محصولات تولید و فروش رفته با توجه به نسبت کاهش میزان فروش محصولات. ب) افزایش بهای تمام شده پروژه تاندیش به علت افزایش مصرف مواد با توجه به افزایش میزان تولید محصول کارفرما و همچنین افزایش نرخ مواد، هزینه حقوق و دستمزد و سربار پروژه.</p>																						



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

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) افزایش بهای تمام شده پروژه های خدماتی از بابت افزایش نرخ هزینه دستمزد و سربار و افزایش حجم قراردادها

۳- افزایش سایر درآمدها نسبت به دوره مشابه سال قبل مربوط به افزایش سود حاصل از تسعیر دارایی های ارزی عملیاتی در پایان سال ۱۳۹۹ می باشد.

۴- افزایش در سایر هزینه ها مربوط به کسری انبارگردانی و زیان حاصل از تسعیر دارایی های ارزی عملیاتی در پایان سال ۱۳۹۹ می باشد.

۵- هزینه های مالی با توجه به افزایش تسهیلات دریافت شده در سال ۱۳۹۹ افزایش یافته است.

۶- افزایش سایر درآمدهای غیر عملیاتی مربوط به سود سپرده بانکی و سود سهام و همچنین سود فروش ضایعات می باشد.

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	شرح
۲۲۱,۳۵۰	(۲۲۲,۸۸۵)	فعالیت های عملیاتی
(۵۱,۳۰۶)	(۱۴۰,۰۸۲)	فعالیت های سرمایه گذاری
(۶۴,۸۶۴)	۵۷۵,۵۴۷	فعالیت های تأمین مالی

۵-۵
تغییرات
با اهمیت
اقلام
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، 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 ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی مربوط به افزایش تسهیلات دریافتی بانکی و دریافت نقدی حاصل از افزایش سرمایه بوده است.



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۶- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در

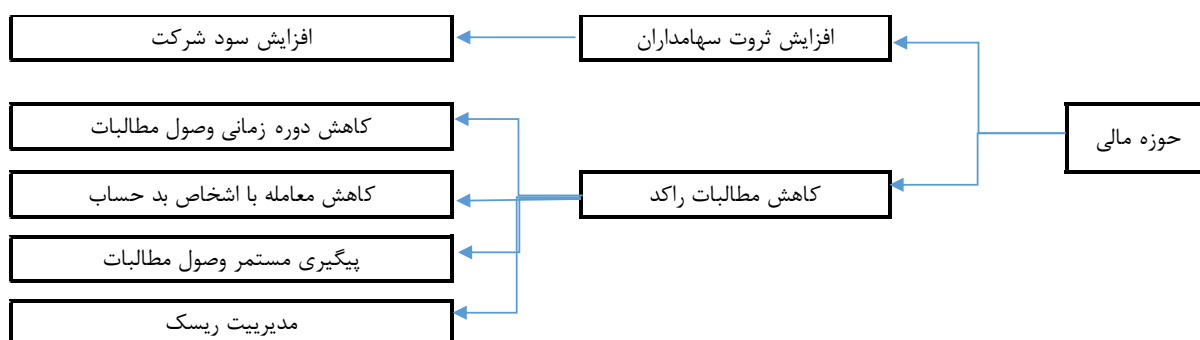
مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده نموده است

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	شاخص های عملکرد
۲/۶	۲/۳۲	۲/۵۸	نسبت فروش به کل ارزش موجودی ها*
۰/۵۲	۰/۶۰	۰/۵۶	نسبت بدهی
۱۷	۱۷	۱۲	حاشیه سود خالص
۳۲	۷/۲۹	۲۹	بازده دارایی جاری
<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>۶-۱ شاخص ها و معیارهای عملکرد</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>			
سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	نسبت های اهرمی
۱/۰۷	۰/۷۵	۱/۲۹	نسبت بدهی به حقوق مالکانه
۰/۵۲	۰/۴۳	۰/۵۶	نسبت بدهی
۱۳/۵	۱۷/۸	۹/۴	نسبت پوشش هزینه های مالی
<p>در دوره مالی مورد گزارش، شرکت جهت دستیابی به اهداف عملیاتی خود، موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود:</p> <p>۶-۲ اقدامات جهت دستیابی به شاخص های عملکرد</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>			

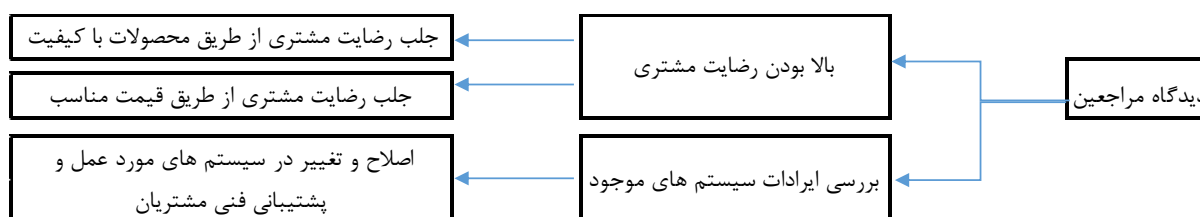
<p>سیاست ها و رویه های بکار گرفته شده در ثبت و گزارشگری مرتبط با موضوعات حسابداری منطبق با آخرین تغییرات و استانداردهای حسابداری و قوانین صادره از طرف ارگان ها و نهاد های نظارتی از قبیل سازمان حسابرسی اداره دارایی، بورس اوراق بهادار و سازمان تأمین اجتماعی می باشد.</p>	<p>۳-۶ سیاست های مهم حسابدار ی برآوردها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

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

