



شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲





گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

فهرست مطالب

ش	رج	صفحه
.....		۴
۱- ماهیت کسب و کار شرکت		۴
۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت		۴
۱-۱-۱- مواد اولیه		۵
۱-۱-۲- نحوه تأمین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت		۶
۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت		۶
۳-۱- جزئیات فروش		۷
۱-۳-۱- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت		۷
۱-۳-۱- وضعیت پرداخت‌های به دولت		۷
۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آن‌ها از جمله مولفه‌های اقتصاد کلان		۸
۵-۱- وضعیت رقابت		۸
۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت		۸
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف		۹
۱-۲- اهداف کلان و برنامه‌های بلندمدت و کوتاه‌مدت		۹
۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع		۱۰
۳-۲- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آن‌ها بر نتایج گزارش شده		۱۰
۴-۲- اطلاعات اعضای هیئت مدیره و کمیته‌های تخصصی شرکت		۱۰
۵-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن		۱۱
۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط		۱۴
۱-۳- منابع		۱۴
۲-۳- مصارف		۱۴
۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن		۱۶
۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته		۱۷
۴- نتایج عملیات و چشم اندازها		۱۸
۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی		۱۸
۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع		۲۱
۳-۴- تحلیل حساسیت		۲۱
۵- مهم ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده		۲۲
۱-۵- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی		۲۲
۶- جمع بندی		۲۲

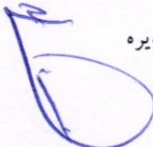
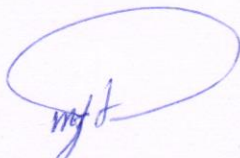
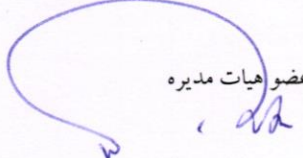


گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های 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 میان‌دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیات مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیات مدیره	سعید لقمانی	شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد
	نایب رئیس هیات مدیره	غلامرضا کمالی	شرکت غلطک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه
	عضو هیات مدیره	مرتضی طالبی ترکمانی	شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب
	عضو هیات مدیره	سید اصغر مدنی	شرکت راهبران فولاد اصفهان
	عضو هیات مدیره	حقیقی	قاسم رحیمانی
	مدیر عامل	-	ایاز اسماعیلی دزکی

صنایع نسور توکا
«سهامی عام»

مقدمه:

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت های مالی است و باید همراه با صورت های 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 تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

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 در اداره ثبت شرکت های شهرستان اصفهان به ثبت رسیده است. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۲ و نامه شماره ۱۲۲/۱۱۰۶۵۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۹ مرکز اصلی شرکت از واحد ثبتی اصفهان به شماره ثبت ۱۷۱۶۰ به واحد ثبتی مبارکه و شماره ثبت ۲۶۷۳ تغییر یافت. 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.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا در صنعت دیرگذاها فعالیت می کند و زمینه اصلی فعالیت آن در صنایع فولاد کشور می باشد.

ظرفیت تولیدی واحد اصفهان و بندرعباس به شرح جدول زیر می باشد:

نوع محصول	واحد	اصفهان	بندرعباس	جمع
اجرام نسوز	تن	۲۲،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	۳۲،۰۰۰
بلوک نسوز	عدد	۵۰،۰۰۰	۲۰،۰۰۰	۷۰،۰۰۰
آجر کربن منیزیت	تن	۱۰،۰۰۰	-	۱۰،۰۰۰
دریچه کشویی	عدد	۱۸،۰۰۰	-	۱۸،۰۰۰

- بر اساس پروانه بهره برداری اخذ شده از وزارت صنعت، معدن و تجارت ظرفیت تولید قطعات نسوز و دریچه کشویی (واحد اصفهان و بندرعباس) به ترتیب ۷،۰۰۰ تن و ۱،۸۰۰ تن اعلام گردیده است که با توجه به تولید و فروش قطعات مزبور به صورت عددی با در نظر گرفتن میانگین وزن قطعات تولیدی، ظرفیت اسمی به صورت عدد تعدیل گردیده است.

تولیدات اصلی شرکت شامل تولید انواع جرم های منیزیتی و آلومینایی، قطعات نسوز (شامل سقف کوره های ذوب)، دریچه های کشویی مذاب و آجر کربن منیزیت می باشد که بر اساس سفارش مشتریان انجام و در حال حاضر اکثراً در بازار صنایع فولاد کشور توزیع و مصرف می شود. محصولات تولیدی شرکت که بالغ بر چندین نوع محصول را شامل می شود به صنایع بزرگی مثل فولاد مبارکه اصفهان، فولاد هرمزگان جنوب، فولاد خوزستان، فولاد کاوه جنوب کیش، فولاد خراسان، فولاد آلیاژی یزد، فولاد زرنده ایرانیان، فولاد ویان و سایر شرکت های فولادی بخش خصوصی فروخته می شود.





گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

تولیدات انجام شده شرکت در سال ۱۴۰۲ به شرح زیر می باشند

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	اجرام نسوز (اصلی)	تن	۳۱,۲۸۰*
۲	قطعات ریختنی (اصلی)	عدد	۴۴,۶۶۴
۳	دریچه های کشویی	عدد	۲۹۳
۴	آجر کربن منیزیت	تن	۲۹۵

* مقدار ۴,۲۸۴ تن از تولیدات اجرام نسوز طی سال جهت تولید قطعات نسوز مورد استفاده قرار گرفته است.

۱-۱-۱- مواد اولیه:

عمده مواد اولیه مصرفی تولید محصولات شرکت شامل انواع منیزیت، بوکسیت، تبولار، آندولوزیت، الوین و سیمان می باشد که حدود ۱۸٪ از خرید مواد اولیه خریداری شده شرکت در سال ۱۴۰۲، از خارج از کشور تأمین شده است. با توجه به اینکه ۸۷ درصد از عوامل بهای تمام شده تولید را مواد اولیه تشکیل می دهد، لذا با توافق با تأمین کنندگان اصلی داخلی در میان مدت سعی در ثابت نگه داشتن قیمت خرید مواد اولیه نموده ایم و از طرفی با پیش بینی وضعیت بازار بین المللی در تدارک مواد اولیه به موقع و در نظر داشتن محدودیت های تأمین ارز، تلاش گردیده اثرات تورمی روی قیمت ها را که جزء محدودیت های اصلی به حساب می آید تا حدودی مدیریت کنیم.

ردیف	نام مواد اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تأمین کننده ها
۱	منیزیت	تن	۱۴,۹۹۸	داخلی - خارجی
۲	تبولار	تن	۱,۶۸۵	داخلی - خارجی
۳	بوکسیت	تن	۳,۴۶۸	داخلی - خارجی
۴	سیمان	تن	۴۵۹	داخلی - خارجی
۵	آندولوزیت	تن	۱,۵۹۳	داخلی
۶	الوین	تن	۳,۴۹۸	داخلی

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

همانطور که قبلاً بیان شد حدود ۱۸٪ مواد اولیه خریداری شده در سال ۱۴۰۲ به صورت وارداتی بوده است. نحوه خرید مواد اولیه بر اساس آیین نامه معاملات شرکت می باشد. با عنایت به تغییرات نرخ ارز برای خرید مواد اولیه، شرکت در استفاده از ترکیب بهینه مواد با کارایی بیشتر و قیمت تمام شده کمتر تلاش نموده است تا بتواند با حفظ کیفیت در بازار رقابتی موقعیت خود را نیز ثابت نگه دارد. 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 انجام تشریفات خرید و وارد نمودن مواد اولیه به لحاظ تأمین ارز و دور زدن تحریم ها در زمان حمل است. امیدواریم در سال جهش تولید با مشارکت مردم بتوانیم موانع را یکی یکی برطرف کنیم. آمار خرید مواد اولیه شرکت به شرح جدول صفحه بعد می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

کشور	تأمین کننده	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		شرح
		مقدار- تن	مبلغ (میلیون ریال)	
مواد اولیه داخلی:				
ایران	نسوز کشور- تجارت نسوز سپاهان- نسوز سپاهان	۲,۳۹۴,۷۷۱	۱۵,۳۵۴	منیزیت (تن)
ایران	تهیه و تولید استقلال سپاهان- گدازه های آذرین آسیا	۳۳۶,۲۸۴	۲,۱۷۴	بوکسیت (تن)
ایران	طوبی پلیمر- گدازه های آذرین آسیا-پالار صنعت	۱۴۲,۶۰۵	۳۲۰	تبولار (تن)
ایران	-	۱,۳۶۶,۲۸۹	-	سایر
مواد اولیه وارداتی:				
چین	PENNE KAMP	۱۷۶,۷۶۸	۷۸۳	منیزیت (تن)
چین	SHENG CHUAN و PENNE KAMP	۲۹۴,۵۵۴	۱,۲۴۱	بوکسیت (تن)
چین	PENNE KAMP	۱۶۶,۰۰۹	۱۵۸	تبولار (تن)
چین	SHENG CHUAN و PENNE KAMP	۱۵۷,۱۲۸	۳۱۲	سیمان (تن)
چین	SHENG CHUAN	۵۰,۴۸۴	۱۶۳	اکسید آلومینیوم (تن)
چین	SHENG CHUAN و PENNE KAMP	۷۳,۱۴۲	۱۸۶	گرافیت و اسپینل
-	-	۵,۱۵۸,۰۳۴		جمع کل

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا در صنعت نسوز فعالیت می کند، در بین شرکت های فعال در این صنعت با حجم فروش خالص (با احتساب درآمد تأمین پروژه های تاندیش) معادل مبلغ ۷,۹۲۳,۵۸۸ میلیون ریال و درآمد ارائه خدمات نسوز کاری (با احتساب درآمد اجرای پروژه های تاندیش) به مبلغ ۱,۷۶۲,۲۶۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ قرار دارد. همچنین سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی در سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ بدین شرح است:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			نوع محصول
سهم شرکت از بازار داخلی		کل بازار داخلی	سهم شرکت از بازار داخلی		کل بازار داخلی	
درصد	تن	تن	درصد	تن	تن	
۶/۷	۲۶,۷۳۷	۴۰۰,۰۰۰	۷/۸	۳۱,۲۸۰	۴۰۰,۰۰۰	جرم های نسوز



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۳- جزئیات فروش

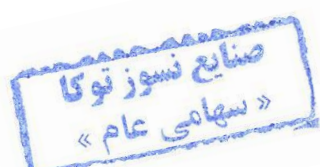
جزئیات فروش در داخل			
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول
۱	انواع جرم (تن)	۱۵,۸۴۶	۴ درصد
۲	قطعات ریختنی (عدد)	۲۳,۴۱۲	۱۰ درصد
۳	دریچه	۲۹۳	-

قیمت فروش داخلی محصولات شرکت با توجه به شرایط موجود رقابت در بازار با اعمال نظر مدیریت شرکت صنایع نسوز توکا تعیین می‌شود که آخرین نرخ‌های مصوب به صورت میانگین برای هر تن محصولات جرم مبلغ ۲۲۱,۵۶۰ ریال، هر عدد قطعات ریختنی ۸۱ میلیون ریال و هر عدد دریچه کشویی ۱۵۹ میلیون ریال می‌باشد.

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

۱-۳-۱- وضعیت پرداخت‌ها به دولت

ردیف	شرح	میلیون ریال		درصد تغییرات	دلایل عمده تغییرات
		سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱		
۱	مالیات عملکرد	۵۶,۳۵۳	۱۴۵,۰۷۰	(۶۱)	معافیت مالیاتی افزایش سرمایه
۲	مالیات بر ارزش افزوده، حقوق و تکلیفی	۴۳۶,۸۶۳	۳۱۰,۷۶۹	۴۱	افزایش درآمدهای عملیاتی
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۱۷,۶۴۳	۱۷۸,۸۱۷	۲۲	افزایش دستمزد مشمول بیمه با توجه به افزایش حقوق اداره کار و افزایش تعداد پرسنل
۴	بیمه سختی کار	۷,۱۹۱	۴,۷۲۸	۵۲	افزایش تعداد پرسنل بازنشسته شاغل در پروژه‌ها
۵	حقوق و عوارض گمرکی	۵۹,۱۶۶	۴۵,۱۲۱	۳۱	افزایش نرخ مواد اولیه و ارزش حقوق گمرکی
۶	پرداختی بابت انرژی	۱۶,۸۰۰	۹,۹۲۷	۶۹	افزایش نرخ انرژی توسط دولت و میزان مصرف
	جمع	۷۹۴,۰۱۵	۶۹۶,۸۶۳	۱۴	-
	مانده پرداختنی	۲۳۵,۹۵۸	۱۵۴,۸۱۸	۵۲	-





گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آن‌ها از جمله مولفه‌های

اقتصاد کلان:

✓	قانون تجارت
✓	قانون مالیات‌های مستقیم و ارزش افزوده و سامانه مودیان.
✓	قانون کار و تأمین اجتماعی
✓	قوانین و مقررات بورس اوراق بهادار
✓	قوانین و مقررات پولی و بانکی
✓	قوانین و مقررات محیط زیست
✓	آئین نامه‌های راهبردی شرکتی ابلاغ شده از سوی هلدینگ سرمایه گذاری توکا فولاد.
✓	رعایت استانداردهای بین المللی ISO ۹۰۰۱، ISO ۱۴۰۰۱ و ISO ۱۸۰۰۱
✓	قانون مبارزه با پولشویی.
✓	رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی
✓	معافیت های قانونی بودجه سال ۱۴۰۲ و سال ۱۴۰۱.

۵-۱- وضعیت رقابت:

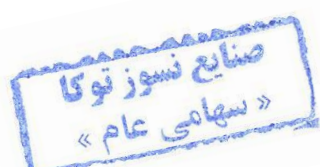
میزان تولید و فروش رقبا نسوز

تولیدکنندگان	میزان تولید سالانه (تن)	میزان فروش سالانه (تن)
شرکت مهر آریان فارس	۹۵,۰۰۰	۸۵,۵۰۰
شرکت نسوز کشور	۸۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰
شرکت فرآورده‌های نسوز ایران	۵۷,۵۰۰	۴۹,۶۰۰
شرکت فرآورده‌های دیرگداز ایران	۴۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰
شرکت مهر گداز آذر	۳۰,۰۰۰	۲۷,۰۰۰
شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا	۳۱,۵۰۰	۱۸,۱۰۰
شرکت نسوز پارس	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰
جمع	۳۳۲,۲۰۰	۲۸۸,۷۰۰

رقبای فعلی

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

شرکت مجتمع فولاد مبارکه اصفهان جهت بازارگردانی شرکت صنایع نسوز توکا و شرکت‌های همگروه و همچنین هلدینگ توکا فولاد اقدام با انعقاد قرارداد با بازارگردانی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه فولاد مبارکه کرده است که منابع مورد نیاز آن هم از طرف شرکت فولاد مبارکه اصفهان تأمین گردیده است.





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

مطابق ماده ۳۸ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، ارزیابی میزان تحقق برنامه‌های راهبردی، گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت مفاد دستورالعمل فوق به شرح زیر می‌باشد.

۲-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلندمدت و کوتاه‌مدت:

تشریح برنامه‌های شرکت جهت تکمیل طرح‌های توسعه به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه	مخارج برآورد نهایی		مخارج انجام شده تا پایان ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	درصد پیشرفت کار تا پایان ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع تأمین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد اثرات سودآوری هر سهم	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
		ریالی (میلیون ریال)	ارزی (یورو)								
فاز دوم طرح تولید ده هزار تن آجر کربن منیزیت	۳۱۸،۰۰۰	۳۱۸،۰۰۰	-	۱۸۶،۵۴۰	۳۰	۱۳۱،۴۶۰	تسهیلات و منابع داخلی	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	با توجه به میزان دریافت سفارش و مبلغ فروش	افزایش بهره وری
ساختمان اداری و انبار کارخانه بندرعباس	۱۴۰،۰۰۰	۱۴۰،۰۰۰	-	۲۰،۴۱۶	۴۰	۱۱۹،۵۸۴	تسهیلات و منابع داخلی	۱۴۰۲/۱۲/۰۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	با توجه به میزان دریافت سفارش و مبلغ فروش	افزایش بهره وری



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

مهمترین چالش، وجود رقبای متعدد در بازار است لذا برای رقابت با آنها، شرکت تقویت واحد تحقیق و توسعه (R&D) را برای دستیابی به نوآوری در تولید مواد نسوز با کیفیت بهتر و هزینه کمتر، افزایش بهره‌وری و آموزش مستمر کارکنان به منظور جلب رضایت‌مندی مشتری را جزء اهداف اصلی خود قرار داده و از آنجایی که ۸۷ درصد عوامل هزینه در بهای تمام شده تولید را مواد اولیه تشکیل می‌دهد لذا با توافق با تأمین‌کنندگان اصلی داخلی در میان‌مدت سعی در ثابت نگه‌داشتن قیمت خرید مواد اولیه نموده‌ایم از طرفی با پیش‌بینی وضعیت بازار بین‌المللی در تدارک مواد اولیه به موقع و در نظر داشتن محدودیت‌های تأمین ارز تلاش گردیده اثرات تورمی روی قیمت‌ها را که جزء محدودیت‌های اصلی به حساب می‌آید تا حدودی مدیریت کنیم. از طرفی فرصت‌هایی را با ورود در بازارهای مختلف برای خود به وجود آورده‌ایم تا از بیکار ماندن عوامل تولید جلوگیری شود.

همچنین شرکت با تقویت واحد تحقیق و توسعه و استفاده از نیروهای جوان و مبتکر سعی در تولید محصولات جدید و قابل رقابت با انواع خارجی نموده است. 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 نموده‌ایم و پروژه‌هایی در دست مطالعه و تحقیق داریم که به تدریج وارد فاز تجاری‌سازی خواهد شد.

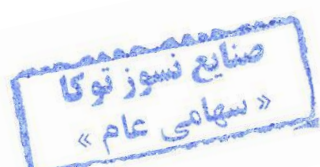
۲-۳- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

اهم رویه‌های حسابداری و قضاوت‌های مدیریت در بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها مطابق با یادداشت ۲ و ۳ صورت‌های مالی افشا شده است. همچنین سیاست‌ها و رویه‌های بکار گرفته شده در ثبت و گزارشگری مرتبط با موضوعات حسابداری منطبق با آخرین تغییرات و استانداردهای حسابداری و قوانین صادره از طرف ارگان‌ها و نهادهای نظارتی از قبیل سازمان حسابرسی، اداره امور مالیاتی، سازمان بورس اوراق بهادار و سازمان تأمین اجتماعی می‌باشد.

۲-۴- اطلاعات اعضای هیئت مدیره و کمیته‌های تخصصی شرکت

۲-۴-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره مطابق ماده ۳۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به شرح جدول زیر می‌باشد:

اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه‌ای	اهم سوابق کاری و محل فعالیت	تاریخ عضویت در هیأت مدیره	درصد مالکیت در سهام شرکت	عضویت قبلی در هیأت مدیره سایر شرکت‌ها در ۵ سال اخیر	سمت در کمیته‌های تخصصی
شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد	سعید لقمانی	رئیس هیأت مدیره (غیرموظف)	کارشناسی مهندسی مواد	دبیر انجمن تولید کنندگان نسوز کشور	۱۴۰۲/۰۴/۰۵	-	مدیرعامل فراورده های نسوز ایران از ۱۳۹۸/۰۸/۲۲ تاکنون - رئیس هیأت مدیره پویش معادن ذوب آهن از ۱۴۰۲/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۰/۰۷/۱۸	رئیس قبلی کمیته حسابرسی
شرکت غلظک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه	غلامرضا کمالی	نایب رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	مدیر مرکز نسوز شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۱۴۰۱/۰۹/۰۷	-	-	عضو کمیته انتصابات
شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب	مرتضی طالبی	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	کارشناسی ارشد حسابداری مالی	رئیس آمار و گزارشات شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۱۴۰۲/۰۴/۰۵	-	عضو هیأت مدیره شرکت پارس فولاد مبین از ۱۴۰۱/۱۱/۲۳ تاکنون	رئیس کمیته حسابرسی
شرکت راهبران فولاد اصفهان	سید اصغر مدنی	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	کارشناسی مهندسی مواد	مدیر بهره برداری فولاد هرمزگان	۱۳۹۸/۰۳/۱۲	-	نایب رئیس هیأت مدیره شرکت سنگ و فولاد هرمزگان از ۱۴۰۲/۰۵/۱۰ تاکنون - رئیس هیأت مدیره امواج طلایی خلیج فارس از ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ تاکنون	رئیس کمیته ریسک
قاسم رحیمیانی	-	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	کارشناس مدیریت	مدیر عامل شرکت های حمل و نقل دریایی	۱۴۰۲/۰۴/۰۵	۲۰/۴	-	-
ایاز اسماعیلی درکی	-	مدیرعامل (موظف)	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	معاونت منابع انسانی و مدیر ارشد تولید شرکت فولاد مبارکه	۱۳۹۳/۰۳/۲۱	-	رئیس هیأت مدیره صنایع معدنی فولاد سنگان خراسان از ۱۳۹۷/۰۹/۰۶ تاکنون	رئیس کمیته انتصابات





گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴-۲-۲- مشخصات اعضای کمیته‌های تخصصی شرکت مطابق ماده ۳۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به شرح جدول

زیر می‌باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/ مدارک حرفه‌ای	کمیته ریسک			کمیته انتصابات			کمیته حسابرسی		خلاصه سوابق
			اعضاء	تاریخ عضویت	دفعات حضور	اعضاء	تاریخ عضویت	دفعات حضور	اعضاء	تاریخ عضویت	
سعید لقمانی	رئیس هیات مدیره	کارشناسی مهندسی مواد							✓	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۶
مرتضی طالبی ترکمانی	عضو هیات مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری							✓	۱۴۰۲/۱۲/۱۹	-
محمد نورزاده	حسابرس داخلی فعلی	کارشناسی ارشد حسابداری							✓	۱۴۰۲/۱۱/۲۶	۱
حسن حیدری	عضو کمیته	دکترای حسابداری							✓	۱۴۰۱/۰۳/۲۸	۶
نوید شیروانی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری							✓	۱۳۹۴/۱۱/۱۸	۶
امیرحسین رفعت جو	حسابرس داخلی قبلی	کارشناسی حسابداری							✓	۱۴۰۱/۰۸/۰۱	۵
سیداصغر مدنی	عضو هیات مدیره	کارشناسی مهندسی مواد	✓	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۰						
حسین نصیری	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت	✓	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۰						
سیدعلی میرهاشمی	مدیر پروژه ها	کارشناس متالوژی	✓	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۰						
مهدی غنی	مدیر بازرگانی	کارشناس متالوژی	✓	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۰						
محسن محمدی	مدیر عملیات	کارشناس زمین شناسی	✓	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۰	✓	۱۴۰۲/۰۲/۱۸	۲			مدیر تولید و عملیات نسوزکاری
داود شریفی	مدیر اقتصادی و مالی	کارشناسی ارشد حسابداری	✓	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۰	✓	۱۴۰۲/۰۲/۱۸	۲			سرپرست حسابرسی و مدیر حسابداری
ایاز اسماعیلی	مدیرعامل	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع				✓	۱۴۰۲/۰۲/۱۸	۲			معاونت منابع انسانی و مدیر ارشد تولید شرکت فولاد مبارکه - رئیس هیات مدیره صنایع معدنی فولاد سنگان خراسان
غلامرضا کمالی	نایب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی				✓	۱۴۰۲/۰۲/۱۸	۲			مدیر مرکز نسوز شرکت فولاد مبارکه اصفهان
ساسان صراف زاده	مدیر منابع انسانی	کارشناس زیست شناسی	✓	۱۴۰۲/۰۲/۱۸	۲						مدیر خرید و بازرگانی

۴-۵- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری شرکتی

رشد و توسعه عملکرد پایدار از بخش‌های اصلی و اولیه استراتژی تمامی شرکت‌ها می‌باشد. عملکرد پایدار به معنی عملکرد قابل قبول شرکت از دیدگاه کلیه ذینفعان شرکت و خصوصاً سهامداران آن، نه تنها در دوره جاری بلکه در کلیه دوره‌های آتی است. به عبارت دقیق تر خواسته ذینفعان شرکت، کسب منافع برای گروه‌های حاضر بدون صدمه به حق و حقوق گروه‌های آینده یا همان نسل‌های آتی است. در این صورت مباحث بسیار مهمی همچون عدم آسیب به محیط زیست، حفظ و حراست از حقوق کارکنان و همچنین احترام و نفع رساندن به مردم جامعه و خصوصاً آنان که در مجاورت و نزدیکی شرکت زندگی می‌کنند، مطرح می‌گردد. موارد فوق همان گروه‌های مورد نظر در مفهوم پایداری شرکتی و مسئولیت‌های اجتماعی شرکت می‌باشند. امروزه سازمان‌های مدرن برای برآوردن انتظارات جامعه و توجیه عملیات و سودآوری خود، تحت پایش بیش‌تری از سوی ذینفعان مختلف قرار دارند. شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا نیز از این قاعده مستثنی نبوده و در معرض بررسی نقادانه ذینفعان مختلف در زمینه عملکرد اجتماعی، زیست محیطی و اقتصادی قرار می‌گیرد. در این راستا گزارش‌گری پایداری به عنوان یک رویکرد مهم برای سازمان‌ها به منظور پاسخگویی به نیازها و انتظارات تمامی ذینفعان در نظر گرفته شده است. در این بخش گزارش پایداری شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا که شامل مجموعه اقدامات شرکت در سه بعد اجتماعی، زیست محیطی و اقتصادی در پاسخ به نیازهای اطلاعاتی گروه‌های مختلف ذینفعان می‌باشد ارائه می‌گردد.



گزارش عملکرد اجتماعی

این شرکت از محل مسئولیت‌های اجتماعی مصوب مجمع عمومی عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، اقدام به پرداخت مبلغ ۳،۰۰۰ میلیون ریال به موسسات خیریه و عام المنفعه نموده است. دیگر اقدامات انجام شده در راستای مسئولیت اجتماعی شرکت، به قرار زیر است:

- انجام معاینات قبل از استخدام و ادواری سالیانه.
- تشکیل کمیته حفاظت فردی و بهداشت کار به صورت ماهیانه به جهت رفع مشکلات ایمنی و بهداشتی.
- شناسایی و ارزیابی ریسک‌ها و مخاطرات ایمنی و بهداشت.
- بررسی و تحقیق حوادث رخ داده در کارگاه‌ها و ارائه راهکارهای مناسب و پیشگیری از آن‌ها.
- نظارت مستمر بر عملکرد ایمنی و بهداشتی پرسنل و هم‌چنین استفاده پرسنل از تجهیزات حفاظت فردی
- تشکیل کمیته رفاهی پرسنل
- تهیه برنامه غذایی متنوع در طول هفته برای پرسنل
- برگزاری دوره‌های مختلف فنی و حرفه‌ای جهت آموزش پرسنل از جمله: ۱ - ایجاد انگیزش کارکنان ۲ - دوره بررسی فرآیند تصمیم‌گیری و شیوه‌های حل خلاقانه مسأله ۳ - تفکر سیستمی
- برنامه‌ریزی جهت برگزاری دوره‌های مختلف آموزشی جهت ارتقا سطح دانش فنی پرسنل
- پرداخت‌های غیرنقدی جهت کمک به معیشت پرسنل تحت عناوین روز کارگر، اعیاد ملی، اعیاد مذهبی و ...
- پرداخت وام به پرسنل.
- آذین‌بندی مبادی ورودی و ساختمان‌های شرکت و نصب بنرهای تبریک اعیاد.

گزارش عملکرد زیست محیطی

کنترل عوامل زیان آور زیست محیطی یکی از مهمترین برنامه‌های شرکت بوده و هست، اهتمام به جلوگیری و کاهش تولید آلاینده‌های هوا و کنترل آن‌ها در محدوده مجاز، جلوگیری از آلودگی خاک و جلب نظر مثبت سازمان‌های نظارتی همواره مد نظر می‌باشد. از آنجاییکه خط تولید این دارای یک فیلتر جهت جلوگیری از آلاینده‌های زیست محیطی می‌باشد و در زمان احداث و نصب نیز برای صرفه‌جویی انرژی تمهیدات لازم اندیشیده شده لذا از نظر مصرف برق و سوخت صرفه‌جویی بعمل می‌آید. در ادامه به مهمترین اقدامات انجام شده شرکت در راستای مسائل زیست محیطی اشاره می‌گردد:

- اندازه‌گیری عوامل زیان آور واحدهای تولیدی و سعی و تلاش در راستای کنترل این عوامل.
- نظارت مستمر بهداشتی بر آب شرب کارخانه و آبدارخانه.
- احیای فضای سبز موجود در محوطه کارخانه و اقدام به درختکاری فضای سبز.
- کاشت گیاهان با مصرف آب کم و سازگار با محیط‌های کم آب در فضای سبز جایگزین چمن.
- انجام عملیات آبیاری در صبح زود یا دیر هنگام شب، برای محدود کردن تبخیر و جلوگیری از سوختن گیاهان.
- جداسازی آبیاری فضای سبز از آب شرب.
- پاکسازی و نظافت محیط کارخانه از علف‌های هرز و نظافت باغچه‌ها.
- انجام نمونه‌برداری فصلی از گازها و ذرات تنها خروجی آلاینده شرکت.
- تمیز کردن و تعویض مرتب فیلترهای سیستم تهویه.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- تنظیم دمای داخلی برای سیستم‌های گرمایشی و سرمایشی در محل حضور افراد، براساس حدود مجاز (مشخص شده در مبحث ۱۹ مقررات ملی ساختمان) حداکثر ۲۰ درجه در ماه‌های سرد، حداقل ۲۸ در ماه‌های گرم سال و در مناطق گرم و مرطوب حداقل ۲۵ درجه در ماه‌های گرم سال.
- کنترل سیستم گرمایشی و سرمایشی و اصلاح لوله‌کشی‌های معیوب.
- کاهش درجه حرارت آب گرم مورد استفاده در ساختمان در حد نیاز.
- کاهش درجه سیستم‌های گرمایش در تعطیلات و مواقع غیر ضروری.
- استفاده از پنجره‌های دوجداره به خصوص پنجره‌های مجهز به شیشه‌های با شدت تشعشع کم به منظور جلوگیری از اتلاف انرژی.
- ایجاد سالن تعمیرات و برق.
- نظارت مستمر بر لوله‌ها و شیرآلات به جهت اطمینان از عدم وجود نشتی آب.
- تفکیک زباله، کاغذ، شیشه، بطری‌های پلاستیکی و قوطی‌های فلزی.
- فروش ضایعات بسته‌بندی مانند بیگ بگ و کیسه‌ها.
- رعایت استانداردهای بین المللی ISO ۹۰۰۱، ISO ۱۴۰۰۱ و ISO ۱۸۰۰۱.

گزارش عملکرد اقتصادی

- شرکت علی‌رغم مشکلات کاری موفق شد درآمد سالیانه پیش بینی شده خود را در سال ۱۴۰۲ محقق سازد و ۱۰۳ درصد درآمدهای خود را نسبت به بودجه تعدیل شده محقق سازد.
- شرکت علاوه بر ارائه خدمات نسوز از قبیل تعمیر و نگهداری و نسوز چینی در شرکت‌های مختلف فولادی، در طی دوره جاری موفق شد مقدار ۳۱،۵۰۰ تن محصولات نسوز تولید و برای مشتریان خود ارسال نماید و در راستای انجام فعالیت‌های خود در طی سال ۱۴۰۲ به طور مستقیم برای بیش از ۵۰۰ نفر فرصت شغلی ایجاد نموده است.
- شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا، خود را متعهد به انطباق کامل با قوانین و پایبندی به اخلاق کسب و کار در تمامی فعالیت‌های خود می‌داند. این مسأله، از طریق استقرار ساز و کارهای کنترل و نظارت داخلی در شرکت، ایفای تعهدات قانونی و پاسخگویی به هنگام به درخواست‌های مراجع قانونی، دنبال شده است. در این راستا، می‌توان به مهم‌ترین اقدامات و دستاوردهای شرکت به شرح زیر اشاره نمود:
- الزامات مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی.
 - عملکرد مالی شفاف، به روز و مسئولانه در بورس اوراق بهادار.
 - ارائه گزارش منظم و به موقع به کلیه مراجع قانونی.
 - کنترل تضاد منافع، مبارزه با فساد و حفظ سلامت کاری در حوزه خرید و تدارکات.
 - وجود ساز و کارهای رسمی سازمانی برای کنترل و پایش مستمر عملکرد مالی و غیرمالی.

برنامه سال مالی ۱۴۰۳ به اختصار بشرح زیر می‌باشد:

- ۱- اتمام فاز دوم کارگاه آجرکربن منیزیتی و تولید ۴،۱۰۰ تن به محصول.
- ۲- تولید ۳۵،۰۰۰ هزار تن مواد نسوز در کارخانه اصفهان و بندر عباس.
- ۳- حفظ بازارهای موجود و گسترش فروش محصولات و خدمات نسوز
- ۴- بهبود کیفیت و افزایش میزان فروش با قیمت‌های رقابتی از طریق کنترل بهای تمام شده و افزایش بهره‌وری.
- ۵- تأمین بموقع مواد اولیه از داخل و خارج از کشور با محوریت بومی سازی آن .
- ۶- گسترش خدمات مهندسی فروش به مشتریان.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

در نهایت انتظار داریم با بهبود شرایط بورس اوراق بهادار که خوشبختانه دولت و مجلس پی گیر انجام اصلاحاتی در مقررات آن هستند وضع نقد شوندگی سهام نیز بهبود یابد.

خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی، زیست محیطی و اقتصادی			
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	مقیاس	
اجتماعی			
۱,۸۰۰	۳,۰۰۰	میلیون ریال	کمک به موسسات خیریه و عام المنفعه
۱۳۱,۸۴۱	۲۰۵,۹۱۸	میلیون ریال	انجام معاینات طب کار، کمک هزینه های غذا و بیمه تکمیلی و...
۵۷۶	۵۲۵	نفر	میانگین تعداد کل کارکنان شرکت
زیست محیطی			
۱,۵۸۱	۲,۹۳۳	میلیون ریال	مخارج: اندازه گیری و کنترل، پاکسازی و نظافت، نمونه برداری و...
اقتصادی - شاخص های بهره وری تولید، سهم بازار و رشد شرکت			
۹,۴۸۹,۱۰۹	۹,۶۸۵,۸۵۷	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی
۲۶,۷۳۷	۳۱,۵۰۰	تن	مقدار تولید (شامل جرم، وزن قطعات و آجر کربن منیزیت)
۶/۷	۷/۸	درصد	سهم شرکت در صنعت

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۳-۱- منابع:

مهمترین منابع مالی شرکت در طی دوره مالی مورد گزارش در سه طبقه کلی زیر ارائه می شود:

الف- منابع مالی تأمین شده از خارج از شرکت که عمدتاً شامل تسهیلات دریافتی از بانک های ملت، سپه و تجارت می باشد.

ب: عمده منابع دریافتی شرکت ناشی از سایر درآمدهای غیرعملیاتی سود حاصل از سپرده بانکی و فروش دارایی های بلااستفاده و فروش ضایعات و لوازم و ملزومات می باشد.

ج: منابع حاصل از دریافت مطالبات، وجوه دریافتی مربوط به فروش محصولات و درآمد حاصل از ارائه خدمات نسوزکاری و دریافت سپرده های آزاد شده سنوات قبل می باشد.

۳-۲- مصارف:

مصارف شرکت در سه طبقه زیر ارائه می گردد:

الف: مصارف جهت پرداخت بدهی ها از بابت پرداختی به تأمین کنندگان کالا خدمات داخلی و خارجی، پرداختی بابت سپرده ضمانت نامه های بانکی و پرداخت سود سهام مصوب مجمع می باشد.

ب: مصارف مالی بابت بازپرداخت تسهیلات دریافت شده از بانک ها، خرید و ایجاد دارایی های ثابت و همچنین پرداخت هزینه های طرح توسعه می باشد.

ج: مصارف جهت پرداخت هزینه های شرکت از بابت حقوق و بیمه پرسنل، مالیات و همچنین هزینه های جاری شرکت می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

مصارف			
ردیف	شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۱	پرداخت به تأمین کنندگان کالا و خدمات - داخلی	۲,۹۵۰,۰۶۲	۳,۶۳۵,۲۲۳
۲	پرداخت به تأمین کنندگان کالا - خارجی	۱,۵۱۳,۹۴۲	۱,۶۳۴,۳۰۱
۳	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود و نامشهود	۷۷۹,۰۸۶	۱,۰۸۳,۰۳۸
۴	بازپرداخت تسهیلات دریافتی	۲,۰۰۱,۰۸۱	۲,۱۶۹,۵۱۵
۵	پرداخت های نقدی بابت سود سهام و حق تقدم استفاده نشده	۱۹۴,۷۹۹	۳۵۰,۵۵۹
۶	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۵۶,۳۵۳	۱۴۷,۵۰۱
۷	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	۱,۱۶۳	۶۲
جمع		۷,۴۹۶,۴۸۷	۹,۰۲۰,۱۹۹

تحلیل و تفسیر در تغییرات کلی سیاست های مدیریت در رابطه با منابع و مصارف به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	منابع	تحلیل مدیریت
۱	اطلاعاتی در مورد منابع و ریسک ها	در خصوص تغییرات 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. نهایتاً تلاش عمده بر بومی سازی تولید ادامه دارد.
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 راساً به فعالیت های تجاری با آنها نمی پردازیم و معاملاتی با آنها نداریم و صرفاً آنها از سود سرمایه گذاری خودشان منتفع می شوند. در مورد مشتریان از آنجایی که همگی اشخاص حقوقی و معتبر هستند ریسک عدم وصول مطالبات حداقل است، فقط تأخیر در وصول مطالبات، ریسک زمانی 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 طریق 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.

ردیف	منابع	تحلیل مدیریت
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) تلاش گردیده تسویه به موقع شود.
۴	منابع مالی و غیرمالی 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 فروش 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 قطعات ویژه. ضمناً دارایی هایی که مولد درآمد کافی نباشند خواه به علت فرسودگی و یا خارج از رده شدن از طریق کارشناس رسمی دادگستری قیمت گذاری و با برگزاری مزایده به فروش می رسد.
۵	نقدینگی و جریان های نقدینگی	جریان های نقدی حاصل از فروش محصولات و اجرای پروژه های نسوز با توجه به تأخیر در وصول صورت وضعیت ها و لزوم موجودی مواد اولیه برای تولید سفارشات و در نتیجه حبس منابع، همواره مشکل ساز در بازه هایی از زمان بوده ایم و لذا با برنامه ریزی و اولویت بندی پرداخت ها در کمیت های به همین نام سعی می گردد مشکلی برای تولید و بدقولی به تأمین کنندگان و مشتریان ایجاد نشود.

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

اهداف مدیریت ریسک مالی

کمیت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. کمیت ریسک شرکت که بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش دهد و به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک ها از طریق کنترل عملیات شرکت است.

ریسک بازار

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، با تقویت واحد تحقیق و توسعه برای جایگزینی مواد داخلی به جای مواد خارجی و اعمال تغییرات نرخ ارز در قیمت فروش محصولات می پردازد. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت نرخ های خرید مواد اولیه و فروش محصولات، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل یاد شده، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز خرید مواد اولیه و فروش محصولات در طی دوره را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند. هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها رخ نداده است.

مدیریت ریسک ارز

شرکت، معاملاتی از جمله خرید بخشی از مواد اولیه را به ارز انجام می دهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق اعمال در قیمت فروش محصولات، مدیریت می شود. مبالغ دفتری دارایی های پولی و ارزی و بدهی های پولی و ارزی شرکت در یادداشت ۳۱ ارائه شده است.

مدیریت 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. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکتهایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک در حال بررسی می‌باشد، کنترل می‌شود. دریافتی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه و یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.

مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

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

اطلاعات معاملات انجام شده با اشخاص وابسته در دوره مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۲ مطابق یادداشت ۳۲ صورت‌های مالی می‌باشد که در این خصوص ضمن رعایت قوانین مندرج در آیین نامه معاملات شرکت، مستندسازی و شفاف سازی لازم بعمل آمده است. همچنین معاملات مذکور با رعایت تشریفات مقرر در ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت توسط کمیته حسابرسی بررسی و در خصوص کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی‌گیری صورت پذیرفته است.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

درصد تغییرات نسبت به دوره	میلیون ریال		شرح
	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
۲	۹,۴۸۹,۱۰۹	۹,۶۸۵,۸۵۷	درآمدهای عملیاتی
(۴)	(۸,۲۷۷,۶۶۷)	(۷,۹۸۳,۱۰۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۱	۱,۲۱۱,۴۴۲	۱,۷۰۲,۷۵۷	سود ناخالص
۶۷	(۲۲۳,۶۲۶)	(۳۷۳,۱۲۶)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی**
(۷۸)	۷,۹۳۵	۱,۷۶۸	سایر درآمدها
۶۹	(۳,۵۳۰)	(۵,۹۷۴)	سایر هزینه‌ها
۳۴	۹۹۲,۲۲۱	۱,۳۲۵,۴۲۴	سود عملیاتی
۲۱	(۲۰۵,۹۷۵)	(۲۴۸,۳۷۰)	هزینه‌های مالی
(۲۲)	۴۸,۹۰۷	۳۸,۳۵۸	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۳۴	۸۳۵,۱۵۴	۱,۱۱۵,۴۱۲	سود قبل از مالیات
(۱۵)	(۵۹,۶۹۷)	(۵۰,۵۵۵)	هزینه مالیات بر درآمد
۳۷	۷۷۵,۴۵۸	۱,۰۶۴,۸۵۷	سود خالص

** جزئیات هزینه‌های فروش، اداری و عمومی به شرح زیر می‌باشد:

درصد تغییرات نسبت به دوره	میلیون ریال		شرح
	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
۵۴	۱۲۲,۵۲۶	۱۸۸,۲۹۹	هزینه حقوق و دستمزد
۷۵	۴,۲۶۶	۷,۴۷۸	هزینه استهلاک
۲۷	۹۱۲	۱,۱۶۱	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۱۷۱	۲,۴۰۰	۶,۴۹۵	هزینه مواد مصرفی
۱۹۳	۲,۰۱۹	۵,۹۰۸	هزینه تبلیغات
۴۰	۲۱,۰۷۴	۲۹,۵۳۵	هزینه حمل و نقل و انتقال
۹۱	۷۰,۴۲۹	۱۳۴,۲۵۰	سایر هزینه‌ها
۶۷	۲۲۳,۶۲۶	۳۷۳,۱۲۶	جمع
	۲.۴	۳.۹	نسبت به درآمدهای عملیاتی

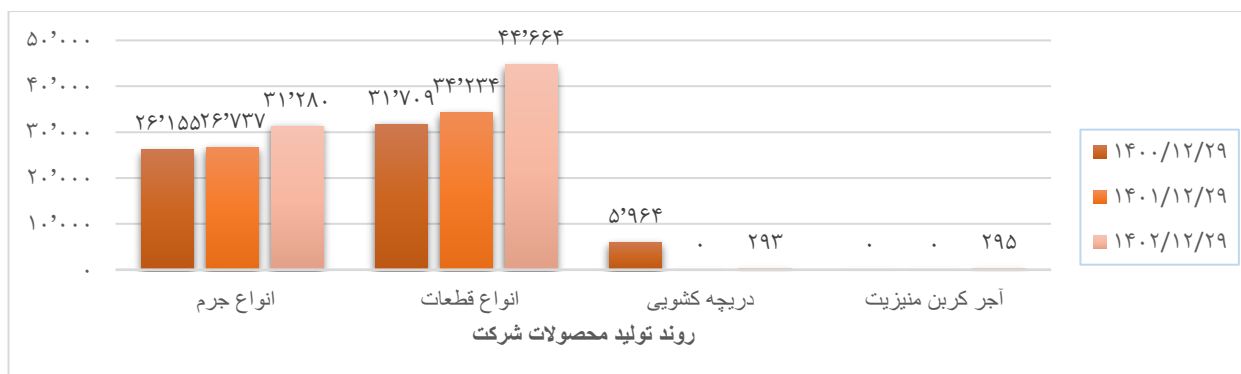
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

روند مقدار تولید

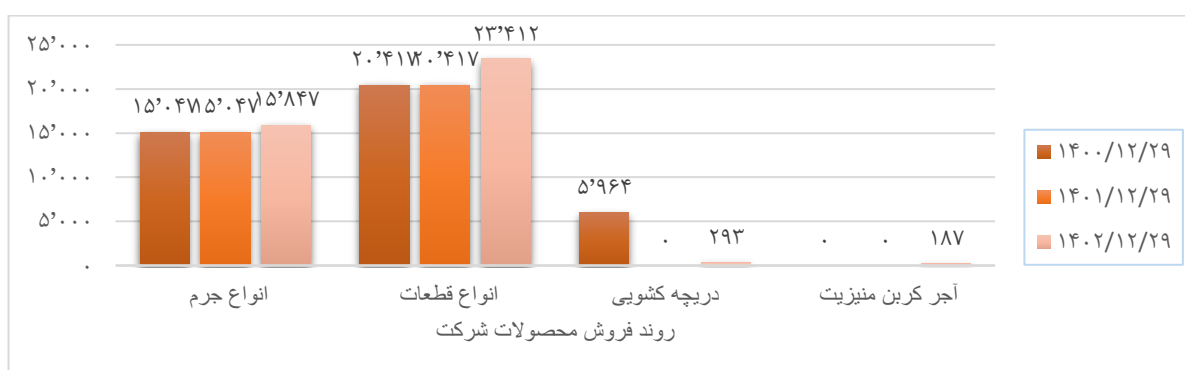
تعداد/ مقدار تولید	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
انواع جرم (تن)*	۳۱,۲۸۰	۲۶,۷۳۷	۲۶,۱۵۵
انواع قطعات نسوز (عدد)	۴۴,۶۶۴	۳۴,۲۳۴	۳۱,۷۰۹
انواع دریچه کشویی (عدد)	۲۹۳	-	۵,۹۶۴
آجر کربن منیزیت (تن)	۲۹۵	-	-

* میزان ۴,۲۸۴ تن جرم در سال ۱۴۰۲ و ۳,۷۶۲ تن جهت تولید انواع قطعات ریختنی مصرف شده است.

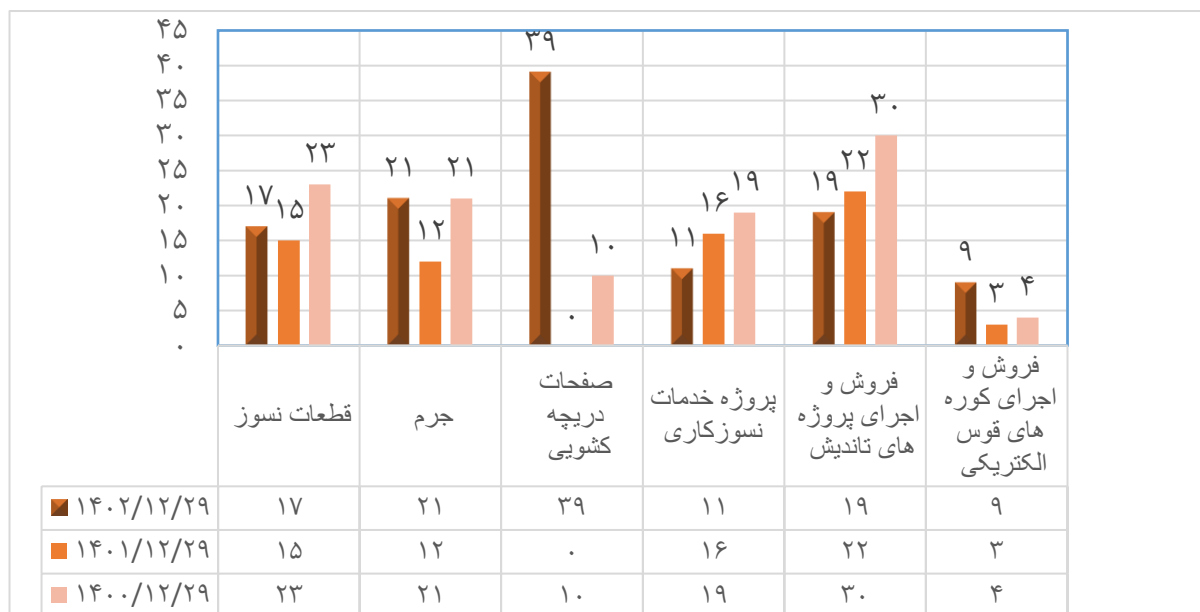


روند مقدار فروش

تعداد/ مقدار فروش	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
انواع جرم (تن)	۱۵,۸۴۷	۱۵,۰۴۷	۱۵,۰۴۷
انواع قطعات نسوز (عدد)	۲۳,۴۱۲	۲۰,۴۱۷	۲۰,۴۱۷
انواع دریچه کشویی (عدد)	۲۹۳	-	۵,۹۶۴
آجر کربن منیزیت (تن)	۱۸۷	-	-



حاشیه سود ناخالص محصولات و پروژه ها :



مبانی محاسبه مالیات و معافیت های مشمول شرکت:

طبق قوانین مالیاتی، شرکت در سال ۱۴۰۲ از معافیت های مواد ۱۳۲ (نرخ صفر تاریخ شروع بهره برداری یا استخراج یا فعالیت)، ۱۴۳ (پذیرش سهام شرکت در بورس اوراق بهادار) و ۱۴۵ (معافیت سود حاصل از سپرده های بانکی و درآمد سرمایه گذاری ها) قانون مالیات های مستقیم، و بخشنامه اداره امور مالیاتی مبنی بر تعلق نرخ صفر مالیاتی متناسب با انتقال سود تقسیم نشده به حساب سرمایه از طریق افزایش سرمایه صورت گرفته، به موجب گواهی ثبت افزایش سرمایه مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۰ می باشد. استفاده نموده است.

مبنای محاسبه مالیات به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۱	۱۴۰۲	
ریال	ریال	
۸۳۵,۱۵۴,۱۹۵,۲۸۵	۱,۱۱۵,۴۱۱,۸۲۲,۶۰۰	سود حسابداری قبل از مالیات
۲۰۸,۷۸۸,۵۴۸,۸۲۱	۲۷۸,۸۵۲,۹۵۵,۶۵۰	هزینه مالیات بر درآمد محاسبه شده با نرخ مالیات قابل اعمال ۲۵٪
(۴۷,۹۶۴,۵۸۰,۶۱۸)	-	هزینه مالیات بر درآمد سال های قبل
		درآمدهای معاف از مالیات:
(۸,۷۹۸,۵۵۰,۲۰۴)	(۲,۱۱۵,۶۷۳,۰۲۸)	سود سپرده بانکی
(۲,۷۱۰,۷۲۷,۶۵۰)	(۳,۷۴۳,۹۰۰,۵۵۱)	سود سهام و سود فروش سرمایه گذاری ها
(۱۹,۰۹۰,۹۱۱,۴۱۶)	(۲۱,۶۶۱,۷۶۹,۳۴۴)	معافیت موضوع ماده ۱۴۳ ق.م.م
(۷۳,۱۶۷,۹۱۲,۹۷۱)	(۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	معافیت بودجه کشور (افزایش سرمایه از محل سود انباشته)
(۶,۳۷۰,۱۵۶,۸۰۴)	(۵۶,۳۷۵,۶۸۸,۶۲۸)	معافیت موضوع ماده ۱۳۲ ق.م.م
(۵۱۶,۰۰۰,۰۱۵)	(۵۸۴,۸۶۷,۷۷۲)	معافیت ۳ در هزار اتاق بازرگانی
۵۰,۱۶۹,۷۰۹,۱۴۲	۴۴,۳۷۱,۰۵۶,۳۲۷	هزینه مالیات بر درآمد محاسبه شده با نرخ موثر مالیات ۴ درصد (دوره قبل با نرخ موثر مالیات ۶ درصد)



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

مطابق با مجمع عمومی عادی صاحبان سهام در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۸ سود نقدی هر سهم بر اساس ۲,۰۰۰ میلیون سهم مبلغ ۹۷ ریال تصویب شد که مطالبات سهامدارانی که اطلاعات آنان در سامانه سجام تکمیل بود و جمعاً به مبلغ ۱۹۴,۷۹۹ میلیون ریال مربوط به سود سهام سال ۱۴۰۱ و سنوات قبل طبق بازده زمانی جدول زیر پرداخت شده است.

ردیف	سهامدار	زمان پرداخت	نحوه پرداخت
۱	اشخاص حقیقی	۱۴۰۲/۰۸/۲۹	سامانه سجام
۲	اشخاص حقوقی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱۴۰۲/۰۹/۲۸	سامانه سجام

همچنین سهامدارانی که سود سهام مذکور به حساب ایشان واریز نگردیده است خواهشمند است با امور سهام این شرکت با شماره ۰۳۱۵۲۳۷۳۱۲۳ (داخلی ۱۲۰) تماس حاصل فرمایید.

۴-۳- تحلیل حساسیت:

مفروضات تحلیل سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

نرخ برابری ارز معادل ۴۴۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ‌های پایین‌تر نیز محاسبه شده است).
 نرخ منیزیت دِبرن M۹۷ برابر با ۵۰۰ یورو (بر اساس سامانه Asian Metal) در نظر گرفته شده است که نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.
 نرخ انرژی همراه با تورم تعدیل شده است.
 نرخ حقوق و دستمزد ۲۷٪ افزایش محاسبه شده است.
 نرخ تورم ۴۱٪ محاسبه شده است.
 میزات تولیدات شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.
 میزان مواد مستقیم مصرفی در سال مالی ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت									
نرخ یورو موثر بر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی									
نرخ جرم به یورو به عنوان محصول اصلی	۴۰۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰
۴۷۰	۲,۲۶۲	۲,۳۱۸	۲,۳۷۵	۲,۴۳۱	۲,۴۸۸	۲,۵۴۵	۲,۶۰۱	۲,۶۵۸	۲,۷۱۴
۴۸۰	۲,۳۱۰	۲,۳۶۸	۲,۴۲۵	۲,۴۸۳	۲,۵۴۱	۲,۵۹۹	۲,۶۵۶	۲,۷۱۴	۲,۷۷۲
۴۹۰	۲,۳۵۸	۲,۴۱۷	۲,۴۷۶	۲,۵۳۵	۲,۵۹۴	۲,۶۵۳	۲,۷۱۲	۲,۷۷۱	۲,۸۳۰
۵۰۰	۲,۴۰۶	۲,۴۶۶	۲,۵۲۶	۲,۵۸۷	۲,۶۴۷	۲,۷۰۷	۲,۷۶۷	۲,۸۲۷	۲,۸۸۷
۵۱۰	۲,۴۵۴	۲,۵۱۶	۲,۵۷۷	۲,۶۳۸	۲,۷۰۰	۲,۷۶۱	۲,۸۲۲	۲,۸۸۴	۲,۹۴۵
۵۲۰	۲,۵۰۲	۲,۵۶۵	۲,۶۲۸	۲,۶۹۰	۲,۷۵۳	۲,۸۱۵	۲,۸۷۸	۲,۹۴۰	۳,۰۰۳
۵۳۰	۲,۵۵۱	۲,۶۱۴	۲,۶۷۸	۲,۷۴۲	۲,۸۰۶	۲,۸۶۹	۲,۹۳۳	۲,۹۹۷	۳,۰۶۱





گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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 (برنامه و بودجه)	عملکرد سال ۱۴۰۲	دلایل انحرافات
مقدار تولید انواع جرم های نسوز (تن)	۳۰،۳۲۸	۳۱،۲۸۰	-
مقدار تولید انواع قطعات نسوز (عدد)	۴۶،۰۸۳	۴۴،۶۶۴	تولید قطعات با وزن کمتر و تعداد بیشتر
آجر کربن منیزیت (تن)	۳۲۲	۲۹۵	-
مقدار فروش انواع جرم های نسوز (تن)	۱۲،۸۱۲	۱۵،۸۴۷	افزایش تقاضا و ثبت سفارش مشتریان جدید
مقدار فروش انواع قطعات نسوز (عدد)	۲۳،۷۶۳	۲۳،۴۱۲	-
مقدار فروش آجر کربن منیزیت (تن)	۳۲۲	۱۸۷	-
مبلغ فروش انواع محصولات (میلیون ریال)	۴،۵۳۶،۵۸۳	۴،۶۹۵،۳۰۰	-
مبلغ درآمد پروژه های تأمین و اجرا تاندیش و خدمات نسوز کاری (میلیون ریال)	۴،۸۵۶،۷۶۱	۴،۹۹۰،۵۵۷	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته و تأمین و خدمات	۷،۴۲۷،۲۴۱	۷،۹۸۳،۱۰۰	-
حاشیه سود ناخالص	۱۷/۵	۲۱	افزایش بهای تمام شده در اثر تورم و شرایط رقابتی بازار
هزینه مالی به فروش	۳/۱	۲/۶	-
دوره وصول مطالبات	۷۰	۸۹	وضعیت نقدینگی بازار و شرایط اقتصادی حاکم بر کشور
حاشیه سود خالص	۱۱	۱۱	-
نسبت بازده دارایی ها	۱۴	۱۵	-
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۳۰	۳۲	-

۶- جمع بندی

برنامه سال مالی ۱۴۰۳ به اختصار بشرح زیر می باشد:

۱- گسترش و تعمیق نظام های مدیریتی در سطح شرکت (کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات، کمیته پیشنهادات، نظام

جامع برنامه ریزی استراتژیک و ...)

۲- گسترش فعالیت های شرکت در قالب قرارداد های تأمین و اجراء نسوز در کوره ها و پاتیل های ذوب.

۳- تلاش برای حفظ قراردادهای تأمین و اجرا با شرکت در مناقصه.

۴- افزایش تولید در واحد کارخانه منطقه ویژه اقتصادی خلیج فارس.

۵- مطالعه برای صادرات مواد نسوز در منطقه ویژه اقتصادی هرمزگان.

۶- تکمیل فاز دوم طرح تولید آجر کربن منیزیت و تولید ۴۱۰۰ تن آجر کربن منیزیت

۷- ارتقا سطح دانش عمومی و تخصصی کارکنان و گسترش نظام جانشین پروری در شرکت.

۸- تکمیل انبار و ساختمان اداری واحد هرمزگان.

