



## شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت  
پیوست صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴



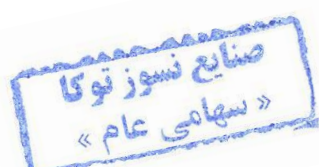


## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

فهرست مطالب

| ش                                                                                                                 | رج    | صفحه |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|
| مقدمه                                                                                                             | ..... | 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                                                                   | ..... | ۵    |
| ۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت                                                                                          | ..... | ۶    |
| ۳-۱- جزئیات فروش                                                                                                  | ..... | ۶    |
| ۱-۳-۱- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت                                                              | ..... | ۷    |
| ۱-۳-۲- 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- رویدادها، اتفاقات یا معاملاتی که اندازه‌گیری اثر آن بر شرکت همراه با ابهام بوده است                          | ..... | ۱۰   |
| ۵-۲- اطلاعات اعضای هیئت مدیره و کمیته‌های تخصصی شرکت                                                              | ..... | ۱۰   |
| ۱-۵-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره                                                                                    | ..... | ۱۰   |
| ۲-۵-۲- مشخصات اعضای کمیته‌های تخصصی شرکت                                                                          | ..... | ۱۰   |
| ۶-۲- 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 چشم‌اندازها                                                                                     | ..... | 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- مهم‌ترین 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- جمع‌بندی                                                                                                       | ..... | ۲۳   |



## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

| اعضاء هیات مدیره و مدیرعامل            | نام نماینده اشخاص حقوقی | سمت                  | امضاء                                                                               |
|----------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد           | سعید لقمانی             | رییس هیات مدیره      |    |
| شرکت غلطک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه | غلامرضا کمالی           | نایب رییس هیات مدیره |  |
| شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب          | سید اصغر مدنی           | عضو هیات مدیره       |  |
| نیما ابو حمزه                          | حقیقی                   | عضو هیات مدیره       |                                                                                     |
| قاسم رحیمانی                           | حقیقی                   | عضو هیات مدیره       |  |
| مهدی غنی                               | -                       | مدیر عامل            |  |

## 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 دیرگدازها 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     | تن   | ۱،۸۰۰  | -        | ۱،۸۰۰  |

بر اساس پروانه بهره برداری اخذ شده از وزارت صنعت، معدن و تجارت ظرفیت تولید قطعات نسوز (واحد اصفهان و بندرعباس) ۷۰،۰۰۰ 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 قوس الکتریکی)، دریچه های کشویی مذاب و آجر منیزیت کربن 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 سفید دشت، ذوب آهن البرز غرب، فولاد سیرجان ایرانیان و سایر شرکت های فولادی بخش خصوصی فروخته می شود.



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

تولیدات انجام شده شرکت در دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ به شرح زیر می باشد

| ردیف | نوع محصول       | واحد اندازه گیری | تولید واقعی |
|------|-----------------|------------------|-------------|
| ۱    | اجرام نسوز      | تن               | ۱۲،۱۸۸      |
| ۲    | قطعات ریختنی    | عدد              | ۲۱،۸۶۳      |
| ۳    | آجر کربن منیزیت | تن               | ۱،۲۸۳       |

وزن قطعات ریختنی تولید شده طی دوره شش ماهه، معادل ۲،۱۵۹ تن می باشد.

گردش محصولات شرکت به شرح زیر می باشد:

| شرح                                   | جرم - مقدار (تن) | قطعات نسوز - مقدار (عدد) | آجر کربن منیزیت - مقدار (تن) |
|---------------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------------|
| موجودی اول دوره                       | ۱۶۸              | ۱،۳۹۳                    | ۱۲                           |
| تولید طی دوره                         | ۱۲،۱۸۸           | ۲۱،۸۶۳                   | ۱،۲۸۳                        |
| فروش طی دوره                          | ۴،۰۲۶            | ۶،۹۸۰                    | ۱،۰۳۷                        |
| انتقال به سایر مراحل تولید و پروژه ها | ۸،۰۲۶            | ۱۶،۱۴۳                   | ۰                            |
| موجودی پایان دوره                     | ۳۰۴              | ۱۳۳                      | ۲۵۸                          |

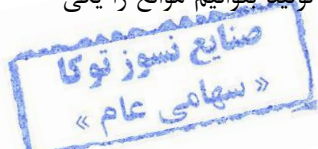
### ۱-۱-۱- مواد اولیه:

عمده مواد اولیه مصرفی تولید محصولات شرکت شامل انواع منیزیت، بوکسیت، تبولار، آندولوزیت، الوین و سیمان می باشد که حدود ۳۴٪ از خرید مواد اولیه خریداری شده شرکت در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴، از خارج از کشور تأمین شده است. با توجه به اینکه ۸۸ 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 تغییرات قوانین داخلی و محدودیت های شدید 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               | ۹،۷۵۱       | داخلی - خارجی  |
| ۲    | تبولار         | تن               | ۵۵۶         | داخلی - خارجی  |
| ۳    | بوکسیت         | تن               | ۱،۳۰۱       | داخلی - خارجی  |

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

همانطور که قبلاً بیان شد حدود ۳۴٪ مواد اولیه خریداری شده در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ 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 کارآیی 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 پیشنهاد 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 سرمایه گذاری برای تولید بتوانیم موانع را یکی یکی برطرف کنیم. آمار خرید مواد اولیه شرکت به شرح جدول زیر می باشد.





## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

| کشور                | تأمین کننده                                                                                         | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱         |           | شرح    |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|--------|
|                     |                                                                                                     | مبلغ (میلیون ریال) | مقدار- تن |        |
| مواد اولیه داخلی:   |                                                                                                     |                    |           |        |
| ایران               | نسوز کشور- تجارت نسوز سپاهان- مهر آریان فارس - فرآورده های نسوز ایران                               | ۱,۱۵۹,۷۳۸          | ۶,۹۰۲     | منیزیت |
| ایران               | دیرگداز آذر، فرانسوز یزد، گدازه های آذرین آسیا، تجارت نسوز سپاهان، تهیه و تولید مواد استقلال سپاهان | ۹۴,۳۵۸             | ۴۱۲       | بوکسیت |
| ایران               | سدید صنعت فرجاد، دیرگداز آذر، پلی دیر گداز خوزستان، دریاب صنعت متین و ...                           | ۱۴۳,۸۸۴            | ۱۵۰       | تبولار |
| ایران               | 'گدازه های آذرین آسیا - فرانسوز یزد -فرآورده های نسوز ایران - فراز افرای یزد- برنا نسوز             | ۱۹۸,۹۶۵            | ۲۲۷       | سیمان  |
| ایران               | -                                                                                                   | ۱,۰۵۵,۷۳۲          | -         | سایر   |
| مواد اولیه وارداتی: |                                                                                                     |                    |           |        |
| چین                 | PTE.LTD MINERALS CHIHENG                                                                            | ۳۶۹,۷۶۰            | ۷۸۴       | منیزیت |
| چین                 | NAF GENERAL TRADING-PENNE KAMP-TECHNO TEN LINYI                                                     | ۳۲۱,۲۱۴            | ۷۸۰       | بوکسیت |
| چین                 | PENNE KAMP                                                                                          | ۲۵۲,۱۴۱            | ۲۹۸       | تبولار |
| چین                 | -                                                                                                   | ۳۹۷,۲۳۷            | -         | سایر   |
| -                   | -                                                                                                   | ۳,۹۹۳,۰۲۹          | -         | 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 ۵,۸۱۵,۹۰۴ میلیون ریال و درآمد ارائه خدمات نسوز کاری (با احتساب درآمد اجرای پروژه های تاندیش) به مبلغ ۲,۰۴۶,۲۰۲ ریال در دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ قرار دارد. همچنین سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی در دوره مالی شش ماهه منتهی به شهریور سال های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۳ بدین شرح است:

| دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ |                |                         | سال مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ |                         |              |
|---------------------------------------|----------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------|
| نوع محصول                             | کل بازار داخلی | سهم شرکت از بازار داخلی | کل بازار داخلی                       | سهم شرکت از بازار داخلی | نوع محصول    |
|                                       |                |                         |                                      |                         |              |
| جرم های نسوز                          | تن             | درصد                    | تن                                   | درصد                    | جرم های نسوز |
|                                       | ۲۰۰,۰۰۰        | ۱۳,۴۷۱                  | ۶/۷                                  | ۹,۵۱۰                   |              |
|                                       | تن             | درصد                    | تن                                   | درصد                    |              |
|                                       | ۴/۸            | ۲۰۰,۰۰۰                 | ۴/۸                                  | ۲۰۰,۰۰۰                 |              |

لازم به ذکر است که سهم تولید اجرام نسوز در کل بازار داخلی سالانه ۴۰۰,۰۰۰ تن می باشد که برای شش ماه ۲۰۰,۰۰۰ تن در نظر گرفته شده است.



| جزئیات فروش در داخل |                      |                     |                          |                       |                                      |
|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| ردیف                | نوع محصول            | کل مقدار فروش داخلی | انتقالی به سایر پروژه ها | جمع کل فروش و انتقالی | سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول |
| ۱                   | انواع جرم (تن)       | ۴,۰۲۶               | ۸,۰۲۶                    | ۱۲,۰۵۲                | ۵ درصد                               |
| ۲                   | قطعات ریختنی (عدد)   | ۶,۹۸۰               | ۱۶,۱۴۳                   | ۲۳,۱۲۳                | ۲ درصد                               |
| ۳                   | آجر کربن منیزیت (تن) | ۱۰,۰۳۷              | -                        | ۱۰,۰۳۷                | ۲.۵ درصد                             |
| ۳                   | بازرگانی (تن)        | ۶۳۵                 | -                        | ۶۳۵                   | -                                    |

وزن قطعات ریختنی فروش رفته طی دوره شش ماهه، معادل ۹۷۷ تن می باشد. قیمت فروش داخلی محصولات شرکت با توجه به شرایط موجود رقابت در بازار با اعمال نظر مدیریت شرکت صنایع نسوز توکا تعیین می شود که آخرین نرخ های مصوب به صورت میانگین برای هر تن محصولات جرم مبلغ ۳۲۷ میلیون ریال، هر عدد قطعات ریختنی ۱۲۸ میلیون ریال و هر تن آجر کربن منیزیت ۷۶۴ میلیون ریال می باشد.

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

۱-۳-۲- وضعیت پرداخت ها به دولت

| ردیف | شرح                                  | میلیون ریال                   |                               | درصد تغییرات | دلایل عمده تغییرات                                                   |
|------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------|
|      |                                      | دوره مالی شش ماهه شهریور ۱۴۰۴ | دوره مالی شش ماهه شهریور ۱۴۰۳ |              |                                                                      |
| ۱    | مالیات عملکرد                        | ۲۰۸,۱۸۸                       | ۱۵۵,۲۶۵                       | ۲۰           | تمدید ارسال اظهارنامه عملکرد تا پایان شهریور توسط اداره امور مالیاتی |
| ۲    | مالیات بر ارزش افزوده، حقوق و تکلیفی | ۳۶۹,۹۷۷                       | ۲۱۴,۷۸۱                       | ۷۲           | افزایش درآمدها و افزایش حقوق پرسنل مطابق با شورای عالی اداره کار     |
| ۳    | بیمه سهم کارفرما                     | ۳۱۱,۸۰۱                       | ۱۷۳,۳۷۳                       | ۸۰           | افزایش دستمزد مشمول بیمه و افزایش تعداد پرسنل پروژه ها               |
| ۴    | بیمه سختی کار                        | ۶,۷۸۶                         | ۳,۵۱۸                         | ۹۳           | افزایش تعداد پرسنل بازنشسته                                          |
| ۵    | حقوق و عوارض گمرکی                   | ۴۶,۰۲۶                        | ۳۷,۸۹۲                        | ۱۱           | افزایش نرخ مواد اولیه                                                |
| ۶    | پرداختی بابت انرژی                   | ۱۸,۷۷۸                        | ۱۱,۷۲۳                        | ۶۰           | افزایش نرخ انرژی و میزان مصرف                                        |
|      | جمع                                  | ۹۵۷,۵۶۶                       | ۵۹۶,۵۵۲                       | ۵۷           | -                                                                    |
|      | مانده پرداختنی                       | ۶۲۰,۱۹۹                       | ۵۲۴,۳۰۱                       | ۱۴           | -                                                                    |

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

### 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 ۴۵۰۰۱
- ✓ قانون مبارزه با پولشویی.
- ✓ رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی
- ✓ معافیت های قانونی بودجه سال ۱۴۰۴.

### ۵-۱- وضعیت رقابت:

#### میزان تولید و فروش رقبا نسوز

| میزان تولید شش ماهه منتهی<br>به شهریور ۱۴۰۴ (تن) | میزان فروش شش ماهه منتهی<br>به شهریور ۱۴۰۴ (تن) | تولیدکنندگان                        | رقبای فعلی |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| ۱۸،۴۱۹                                           | ۲۱،۱۸۴                                          | شرکت فرآورده‌های نسوز ایران         |            |
| ۱۹،۱۸۷                                           | ۱۸،۱۲۴                                          | شرکت فرآورده های نسوز آذر           |            |
| ۱۳،۴۷۲                                           | ۱۳،۰۸۹                                          | شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا |            |
| ۶،۵۵۱                                            | ۶،۳۴۶                                           | شرکت نسوز پارس                      |            |
| ۵۷،۶۲۹                                           | ۵۸،۷۴۳                                          | جمع                                 |            |

\* قابل ذکر می‌باشد که بعضاً نوع محصولات نسوز تولید شده شرکت‌های فوق با هم متفاوت می‌باشد.

### 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 سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه فولاد مبارکه کرده است که منابع مورد نیاز آن هم از طرف شرکت فولاد مبارکه صندوق اصفهان تأمین گردیده است.



**گزارش تفسیری مدیریت**  
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

**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 ریالی (میلیون ریال) | مخارج انجام شده تا پایان ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (میلیون ریال) | درصد پیشرفت کار تا پایان ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (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 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------|--------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| ساختمان یوتیلیتی کارگاه آجرکرن منیزیتی اصفهان و تکمیل محوطه سازی | ۳۷۰،۸۰۰                                     | ۳۷۰،۸۰۰                                | ۲۸۱،۲۷۳                                           | ۶۱                                                | ۸۹،۵۲۷                              | تسهیلات و منابع داخلی | ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹               | با توجه به میزان دریافت سفارش و مبلغ فروش | افزایش بهره‌وری             |
| ساختمان اداری و انبار محصول کارخانه بندرعباس                     | ۱۸۵،۰۰۰                                     | ۱۸۵،۰۰۰                                | ۷۶،۲۳۱                                            | ۵۱                                                | ۱۰۸،۷۶۹                             | منابع داخلی           | ۱۴۰۲/۱۲/۰۱ | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹               | با توجه به میزان دریافت سفارش و مبلغ فروش | افزایش بهره‌وری             |
| زیرساخت‌های شبکه‌های کامپیوتری و مخابراتی                        | ۴۰،۰۰۰                                      | ۴۰،۰۰۰                                 | ۱۱،۰۰۴                                            | ۲۷                                                | ۲۸،۹۹۶                              | منابع داخلی           | ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹               | -                                         | ارتقا سیستم‌ها              |
| جمع                                                              | ۵۹۵،۸۰۰                                     | ۵۹۵،۸۰۰                                | ۳۶۸،۴۹۲                                           | -                                                 | ۲۲۷،۳۰۸                             | -                     | -          | -                        | -                                         | -                           |



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

مهمترین چالش، وجود رقابتی 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 ۸۸ 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- رویدادها، اتفاقات یا معاملاتی که اندازه‌گیری اثر آن بر شرکت همراه با ابهام بوده است

رویدادها و اموال غیر مترقبه از جمله آتش‌سوزی بندر شهید رجایی در منطقه ویژه اقتصادی خلیج فارس و همچنین جنگ ۱۲ روزه بین اسرائیل و ایران در ابتدای سال ۱۴۰۴ از عوامل غیرقابل پیش‌بینی در برنامه اقتصادی این شرکت بوده است.

### ۲-۵- اطلاعات اعضای هیئت مدیره و کمیته‌های تخصصی شرکت

۵-۲-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره مطابق ماده ۳۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به شرح جدول زیر می‌باشد:

| اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل            | نام نماینده اشخاص حقوقی | سمت                             | تحصیلات / مدرک حرفه ای                | اهم سوابق کاری و محل فعالیت                                                 | تاریخ عضویت در هیئت مدیره | درصد مالکیت در سهام شرکت | عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها در ۵ سال اخیر                                                                | سمت در کمیته های تخصصی |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد           | سعید لقمانی             | رئیس هیات مدیره (غیر موظف)      | کارشناسی مهندسی مواد                  | دبیر انجمن تولید کنندگان نسوز کشور                                          | ۱۴۰۲/۰۴/۰۵                | -                        | مدیرعامل فرآورده های نسوز ایران، رئیس هیات مدیره پویش معادن ذوب آهن                                                | رئیس کمیسیون معاملات   |
| شرکت غلطک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه | غلامرضا کمالی           | نایب رئیس هیات مدیره (غیر موظف) | کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی           | مدیر مرکز نسوز و مدیر ناحیه فولادسازی و ریخته‌گری مداوم فولاد مبارکه اصفهان | ۱۴۰۱/۰۹/۰۷                | -                        | نایب رئیس هیات مدیره کمال تدبیر ایرانیان                                                                           | رئیس کمیته انتصابات    |
| شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب          | سید اصغر مدنی           | عضو هیات مدیره (غیر موظف)       | کارشناسی مهندسی مواد                  | مدیر بهره برداری فولاد سنگ و معاون بهره برداری فولاد هرمزگان جنوب           | ۱۳۹۸/۰۳/۱۲                | -                        | نایب رئیس هیات مدیره شرکت سنگ و فولاد هرمزگان، رئیس هیات مدیره امواج طلایی خلیج فارس                               | رئیس کمیته ریسک        |
| قاسم رحیمیانی                          | -                       | عضو هیات مدیره (غیر موظف)       | کارشناس مدیریت                        | مدیرعامل شرکت حمل و نقل دریایی                                              | ۱۴۰۲/۰۴/۰۵                | ۱۶.۴                     | عضو هیئت مدیره سیمان سبزوار                                                                                        | -                      |
| نیما ابوجمزه                           | -                       | عضو هیات مدیره (غیر موظف)       | لیسانس مدیریت- کارشناسی ارشد حسابداری | عضو هیئت مدیره، قائم مقام مدیرعامل و مدیر معاملات شرکت کارگزاری ایمن بورس   | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹                | -                        | عضو هیئت مدیره، قائم مقام مدیرعامل و مدیر معاملات شرکت کارگزاری ایمن بورس، قائم مقام مدیرعامل شرکت کارگزاری راهبرد | رئیس کمیته حسابرسی     |
| مهدی غنی                               | -                       | مدیرعامل (موظف)                 | کارشناسی متالوژی                      | مدیر بازرگانی                                                               | ۱۴۰۴/۰۵/۲۰                | -                        | عضو سابق هیئت مدیره ایران ذوب                                                                                      | عضو کمیته انتصابات     |



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۵-۲-۲- مشخصات اعضای کمیته‌های تخصصی شرکت مطابق ماده ۳۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی به شرح جدول

زیر می‌باشد:

| نام و نام خانوادگی      | سمت                              | تحصیلات/مدارک حرفه ای                 | کمیته حسابرسی |      |             | کمیته انتصابات |       |      | کمیته ریسک  |            |            | خلاصه سوابق                                                                                                                                                                             |
|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------|------|-------------|----------------|-------|------|-------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                                  |                                       | اعضاء         | دبیر | تاریخ عضویت | دفعات حضور     | اعضاء | دبیر | تاریخ عضویت | دفعات حضور | دفعات حضور |                                                                                                                                                                                         |
| نیما ابوحزه             | رئیس کمیته                       | لیسانس مدیریت، کارشناسی ارشد حسابداری | ✓             |      | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹  | ۳              |       |      |             |            |            | عضو هیئت مدیره و قائم مقام مدیرعامل و مدیر معاملات شرکت کارگزاری این بورس، قائم مقام مدیرعامل شرکت کارگزاری راهبرد                                                                      |
| نوید شیروانی            | عضو کمیته                        | کارشناسی ارشد حسابداری                | ✓             |      | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹  | ۳              |       |      |             |            |            | رئیس تنظیم صورت های مالی و رئیس حسابداری فولاد مبارکه، عضو هیئت مدیره صنایع پرش توکا                                                                                                    |
| حسن عرب جعفری محمدآبادی | عضو کمیته                        | کارشناسی حسابداری مالی                | ✓             |      | ۱۴۰۴/۰۴/۰۲  | -              |       |      |             |            |            | حسابرسی در موسسه حسابرسی امجد تراز، مدیرفنی در موسسه حسابرسی اندیشگران پویا و آزمون پرداز، شریک در موسسه پرتو محاسب امین                                                                |
| محمد نورزاده            | سرپرست حسابرسی داخلی             | کارشناسی ارشد حسابداری                | ✓             |      | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹  | ۳              |       |      |             |            |            | حسابرس مستقل در موسسات حسابرسی، مدیر حسابرس داخلی ایران ذوب                                                                                                                             |
| غلامرضا کمالی           | نایب رئیس هیئت مدیره             | کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی           |               |      |             |                | ✓     |      | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹  | ۲          |            | مدیر مرکز نسوز، مدیر ناحیه فولاد سازی و ریخته گری شرکت فولاد مبارکه                                                                                                                     |
| علی اکبر تریایی         | عضو کمیته                        | کارشناسی مهندسی صنایع                 |               |      |             |                | ✓     |      | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹  | ۲          |            | مشاور و عضو تیم طرح طبقه بندی مشاغل شرکت فولاد هرمزگان و فولاد مبارکه، مشاور در سیستم منابع انسانی شرکت فولاد مبارکه و شرکت فولاد آلیاژی یزد و تعدادی از شرکت های زیرمجموعه هلدینگ توکا |
| مهدی غنی                | مدیرعامل                         | کارشناسی متالورژی                     |               |      |             |                | ✓     |      | ۱۴۰۴/۰۵/۲۰  | ۲          |            | عضو سابق هیئت مدیره ایران ذوب                                                                                                                                                           |
| ساسان صراف زاده         | دبیر کمیته                       | کارشناسی زیست شناسی                   |               |      |             |                | ✓     |      | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹  | ۲          |            | مدیر خرید، مدیر منابع انسانی                                                                                                                                                            |
| سیداسفند مدنی           | عضو هیئت مدیره                   | کارشناسی مهندسی مواد                  |               |      |             |                |       | ✓    | ۱۴۰۳/۰۳/۱۹  |            | ۸          | مدیر بهره برداری فولاد سنگ، مشاور مدیرعامل فولاد هرمزگان، معاون بهره برداری فولاد هرمزگان، نایب رئیس هیئت مدیره شرکت سنگ و فولاد هرمزگان، رئیس هیئت مدیره امواج طلایی خلیج فارس         |
| حسین نصیری              | دبیر کمیته قبلی و عضو کمیته جدید | کارشناسی مدیریت                       |               |      |             |                |       | ✓    | ۱۴۰۲/۰۳/۰۱  |            | ۷          | مدیر دفتر مدیرعامل فولاد مبارکه، دبیر هیئت مدیره فولاد مبارکه، رئیس خرید فولاد صبا، رئیس مرکز خرید مواد فلزی فولاد مبارکه، قائم مقام مدیرعامل تعاونی فولاد مبارکه                       |
| مسعود شفیعی             | مشاور ایزو                       | کارشناسی ارشد مهندسی صنایع            |               |      |             |                |       | ✓    | ۱۴۰۳/۰۴/۱۷  |            | ۸          | مدیر برنامه ریزی مرکزی شرکت صنایع آذراب، مدیر منابع انسانی مجتمع فولاد کویر، مشاور سیستم های مدیریت                                                                                     |
| مانی فراهادی            | دبیر کمیته                       | کارشناسی ارشد مهندسی صنایع            |               |      |             |                |       | ✓    | ۱۴۰۳/۰۴/۱۷  |            | ۸          | سرپرست برنامه ریزی، کنترل تولید و موجودی ها و نماینده استراتژی                                                                                                                          |

## ۵-۲-۶- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

### گزارش پایداری شرکتی

رشد و توسعه عملکرد پایدار از بخش های اصلی و اولیه استراتژی تمامی شرکت ها می باشد. 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 دوره های آتی است. به عبارت دقیق تر خواسته ذینفعان شرکت، کسب منافع برای گروه های حاضر بدون صدمه به حق و حقوق گروه های آینده یا همان نسل های 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 می کنند، مطرح می گردد. موارد فوق همان گروه های مورد نظر در مفهوم پایداری شرکتی و مسئولیت های اجتماعی شرکت می باشند. امروزه سازمان های مدرن برای برآوردن انتظارات جامعه و توجیه عملیات و سودآوری خود، تحت پایش بیش تری 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 می گیرد. در این راستا گزارش گری پایداری به عنوان یک رویکرد مهم برای سازمان ها 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 گروه های مختلف ذینفعان می باشد ارائه می گردد.



**گزارش عملکرد اجتماعی**

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.

**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.
- 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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

- 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 و کیسه‌ها.
- پیاده سازی نظام آراستگی محیط کار (5S)
- رعایت استانداردهای بین المللی ISO ۹۰۰۱، ISO ۱۴۰۰۱ و ISO ۴۵۰۰۱..

## گزارش عملکرد اقتصادی

شرکت علی‌رغم مشکلات کاری توانسته است درآمد سالیانه پیش بینی شده خود را در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ حدود ۴۴ درصد را 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 ۱۳،۷۲۳ تن محصولات نسوز تولید و برای مشتریان خود ارسال نماید و در راستای انجام فعالیت‌های خود در طی دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ به طور مستقیم برای بیش از ۶۱۸ 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 مهم ترین 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 ۱۴۰۴ به اختصار بشرح زیر می‌باشد:

- ۱- تولید ۲۸،۰۵۷ تن مواد و آجر نسوز در کارخانه اصفهان و بندر عباس.
  - ۲- حفظ بازارهای موجود و گسترش فروش محصولات و خدمات نسوز
  - ۳- بهبود کیفیت و افزایش میزان فروش با قیمت‌های رقابتی از طریق کنترل بهای تمام شده و افزایش بهره‌وری.
  - ۴- تأمین بموقع مواد اولیه از داخل و خارج از کشور با محوریت بومی سازی آن .
  - ۵- گسترش خدمات مهندسی فروش به مشتریان.
- در نهایت انتظار داریم با بهبود شرایط بورس اوراق بهادار که خوشبختانه دولت و مجلس پی‌گیر انجام اصلاحاتی در مقررات آن هستند وضع نقد شوندگی سهام نیز بهبود یابد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

| خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی، زیست محیطی و اقتصادی               |            |             |                                                                |
|----------------------------------------------------------------|------------|-------------|----------------------------------------------------------------|
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰                                                     | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | مقیاس       |                                                                |
| <b>اجتماعی</b>                                                 |            |             |                                                                |
| ۳,۲۳۰                                                          | ۷۵۰        | میلیون ریال | کمک به موسسات خیریه و عام المنفعه                              |
| ۳۰,۵۴۸۹                                                        | ۱۶۴,۶۶۳    | میلیون ریال | انجام معاینات طب کار، هزینه‌های غذا و بیمه تکمیلی و...         |
| ۶۵۹                                                            | ۶۱۸        | نفر         | میانگین تعداد کل کارکنان شرکت                                  |
| <b>زیست محیطی</b>                                              |            |             |                                                                |
| ۵,۳۵۹                                                          | ۳,۵۵۸      | میلیون ریال | مخارج: اندازه گیری و کنترل، پاکسازی و نظافت، نمونه برداری و... |
| <b>اقتصادی - شاخص های بهره وری تولید، سهم بازار و رشد شرکت</b> |            |             |                                                                |
| ۱۰,۶۷۵,۴۷۴                                                     | ۷,۸۶۲,۱۰۶  | میلیون ریال | درآمدهای عملیاتی                                               |
| ۲۰,۳۵۷                                                         | ۱۳,۴۷۱     | تن          | مقدار تولید (شامل جرم، وزن قطعات و آجر کربن منیزیت)            |
| ۵/۱                                                            | ۶/۷        | درصد        | سهم شرکت در صنعت                                               |

### ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها 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 بانک‌های ملت، سپه می‌باشد.

ب: عمده منابع دریافتی شرکت ناشی از سایر درآمدهای غیرعملیاتی سود حاصل از سپرده بانکی و فروش دارایی‌های می‌باشد.

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 می‌باشد.

#### ۳-۲- مصارف:

مصارف شرکت در سه طبقه زیر ارائه می‌گردد:

الف: مصارف جهت پرداخت بدهی‌ها از بابت پرداختی به تأمین‌کنندگان کالا خدمات داخلی و خارجی، پرداختی بابت سپرده ضمانت‌نامه‌های بانکی و پرداخت سود سهام مصوب مجمع می‌باشد.

ب: مصارف مالی بابت بازپرداخت تسهیلات دریافت شده از بانک‌ها، خرید و ایجاد دارایی‌های ثابت و همچنین پرداخت هزینه‌های طرح توسعه می‌باشد.

ج: مصارف جهت پرداخت هزینه‌های شرکت از بابت حقوق و بیمه پرسنل، مالیات و همچنین هزینه‌های جاری شرکت می‌باشد.

| مصارف      |            |            | شرح                                                       | ردیف |
|------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------|------|
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ |                                                           |      |
| ۴,۲۲۲,۵۲۸  | ۲,۰۸۴,۳۹۱  | ۲,۳۲۷,۱۲۴  | پرداخت به تأمین کنندگان کالا و خدمات - داخلی              | ۱    |
| ۱,۴۶۰,۱۷۸  | ۵۷۵,۴۰۲    | ۱,۴۹۴,۱۸۱  | پرداخت به تأمین کنندگان کالا - خارجی                      | ۲    |
| ۲,۶۰۹,۹۶۳  | ۱,۸۱۸,۷۳۰  | ۳,۰۶۷,۴۲۴  | پرداخت بابت حقوق و مزایای پرسنل، بیمه و مالیات حقوق       | ۳    |
| ۳۳۱,۷۳۲    | ۲۷۵,۰۰۹    | ۶۵,۶۱۹     | پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود و نامشهود | ۳    |
| ۱,۵۸۱,۱۵۰  | ۸۸۲,۴۵۳    | ۲,۲۴۵,۱۷۹  | بازپرداخت تسهیلات دریافتی                                 | ۴    |
| ۵۱۹,۵۸۱    | ۱۶۷,۰۷۵    | ۱۹۳,۵۱۲    | پرداخت های نقدی بابت سود سهام و حق تقدم استفاده نشده      | ۵    |
| ۳۱,۳۱۲     | ۱۸,۳۵۲     | ۶,۲۲۱      | پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد                      | ۶    |
| ۳۲         | ۰          | ۰          | پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت       | ۷    |
| ۱۰,۷۵۶,۴۷۷ | ۵,۸۲۱,۴۱۳  | ۹,۳۹۹,۲۶۰  | جمع                                                       |      |

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

| تحلیل مدیریت                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | منابع                                                | ردیف |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------|
| 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.                                                                                                                                                                                                                                          | اطلاعاتی در مورد منابع و ریسک ها                     | ۱    |
| از آنجایی که سهامداران عمده شرکت، صندوق ها و شرکت های سرمایه گذاری هستند لذا رأساً 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. | روابط با ذینفعان و ریسک های مرتبط در معاملات با آنها | ۲    |

| 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 کمیته ای 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

کمیته 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. کمیته 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 و محدودیت های تأمین ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق اعمال در قیمت فروش محصولات، مدیریت می شود. آسیب پذیری عدم تأمین و تخصیص به موقع ارز از طرف بانک مرکزی با برنامه ریزی کوتاه مدت و بلندمدت

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

ثبت سفارش و استفاده از منابع ارزی شرکت‌های گروه و جایگزینی مواد اولیه داخلی مدیریت می‌گردد. مبالغ دفتری دارایی‌های پولی و ارزی و بدهی‌های پولی و ارزی شرکت در یادداشت ۳۰ 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 فولادی 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 جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و 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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ مطابق یادداشت ۳۱ 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.



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

### ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

#### ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

| شرح                                  | میلیون ریال                       |                                   | درصد تغییرات |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|                                      | دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ | دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۳ |              |
| درآمدهای عملیاتی                     | ۷,۸۶۲,۱۰۶                         | ۴,۵۰۱,۵۱۳                         | ۷۴.۷         |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی       | (۶,۵۰۵,۰۴۷)                       | (۳,۷۷۶,۷۷۸)                       | ۷۲.۲         |
| سود ناخالص                           | ۱,۳۵۷,۰۵۹                         | ۷۲۴,۷۳۵                           | ۸۷.۲         |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی**      | (۴۲۶,۹۰۰)                         | (۲۲۰,۰۸۹)                         | ۹۴.۰         |
| سایر درآمدها                         | ۱۲۹,۸۹۱                           | ۸۸,۹۰۴                            | ۴۶.۱         |
| سایر هزینه‌ها                        | (۱۳۴,۷۳۰)                         | (۲۷,۹۰۳)                          | ۳۸۲.۸        |
| سود عملیاتی                          | ۹۲۵,۳۲۰                           | ۵۶۵,۶۴۶                           | ۶۳.۶         |
| هزینه‌های مالی                       | (۳۴۸,۳۵۴)                         | (۱۳۴,۷۶۸)                         | ۱۵۸.۵        |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی | ۶۶,۹۸۴                            | ۵۰,۵۶۲                            | ۳۲.۵         |
| سود قبل از مالیات                    | ۶۴۳,۹۵۰                           | ۴۸۱,۴۴۱                           | ۳۳.۸         |
| هزینه مالیات بر درآمد                | (۱۲۶,۶۲۸)                         | (۱۱۰,۸۹۴)                         | ۱۴.۲         |
| سود خالص                             | ۵۱۷,۳۲۲                           | ۳۷۰,۵۴۷                           | ۳۹.۶         |

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

| شرح                               | میلیون ریال                       |                                   | درصد تغییرات |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|                                   | دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴ | دوره شش ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۳ |              |
| هزینه حقوق و دستمزد               | ۲۳۲,۴۵۶                           | ۱۳۵,۰۹۹                           | ۷۲           |
| هزینه استهلاک                     | ۵,۷۷۳                             | ۵,۰۰۱                             | ۱۵           |
| هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت) | ۲,۰۸۶                             | ۶۱۰                               | ۲۴۲          |
| هزینه مواد مصرفی                  | ۱,۷۲۴                             | ۲,۳۴۲                             | (۲۶)         |
| هزینه تبلیغات                     | ۱,۳۰۰                             | ۰                                 | ۱۰۰          |
| هزینه حمل و نقل و انتقال          | ۵۶,۰۳۵                            | ۱۱,۱۲۶                            | ۴۰.۴         |
| سایر هزینه‌ها                     | ۱۲۷,۵۲۵                           | ۶۵,۹۱۰                            | ۹۳           |
| جمع                               | ۴۲۶,۹۰۰                           | ۲۲۰,۰۸۹                           | ۹۴           |
| نسبت به درآمدهای عملیاتی          | ۵.۴                               | ۴.۹                               |              |

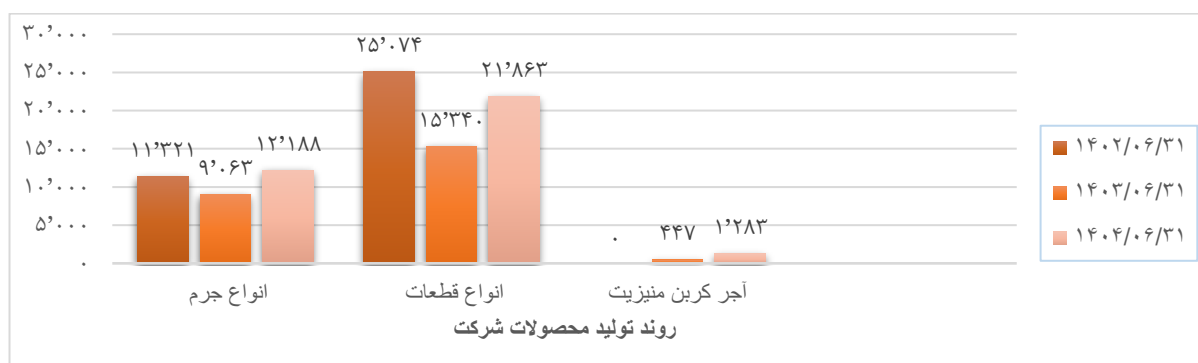


## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

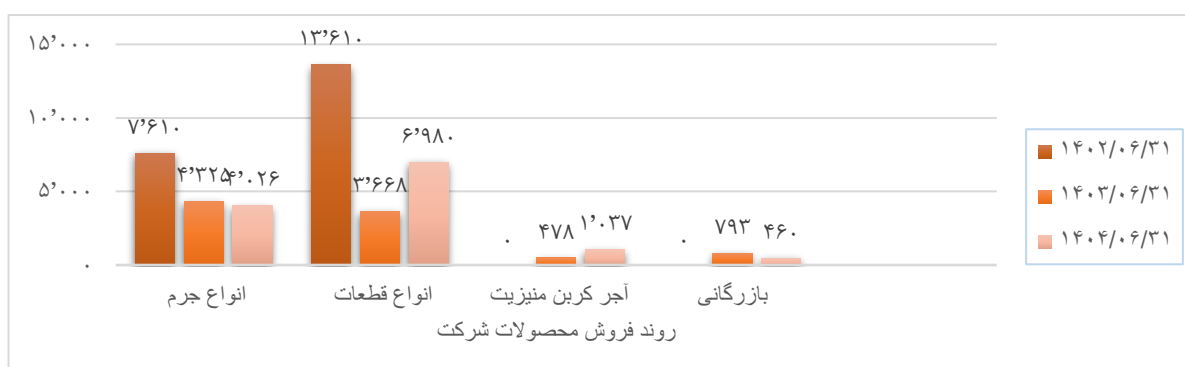
#### روند مقدار تولید

| تعداد/ مقدار تولید     | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ |
|------------------------|------------|------------|------------|
| انواع جرم (تن)         | ۱۱,۳۲۱     | ۹,۰۶۳      | ۱۲,۱۸۸     |
| انواع قطعات نسوز (عدد) | ۲۵,۰۷۴     | ۱۵,۳۴۰     | ۲۱,۸۶۳     |
| آجر کربن منیزیت (تن)   | -          | ۴۴۷        | ۱,۲۸۳      |



#### روند مقدار فروش

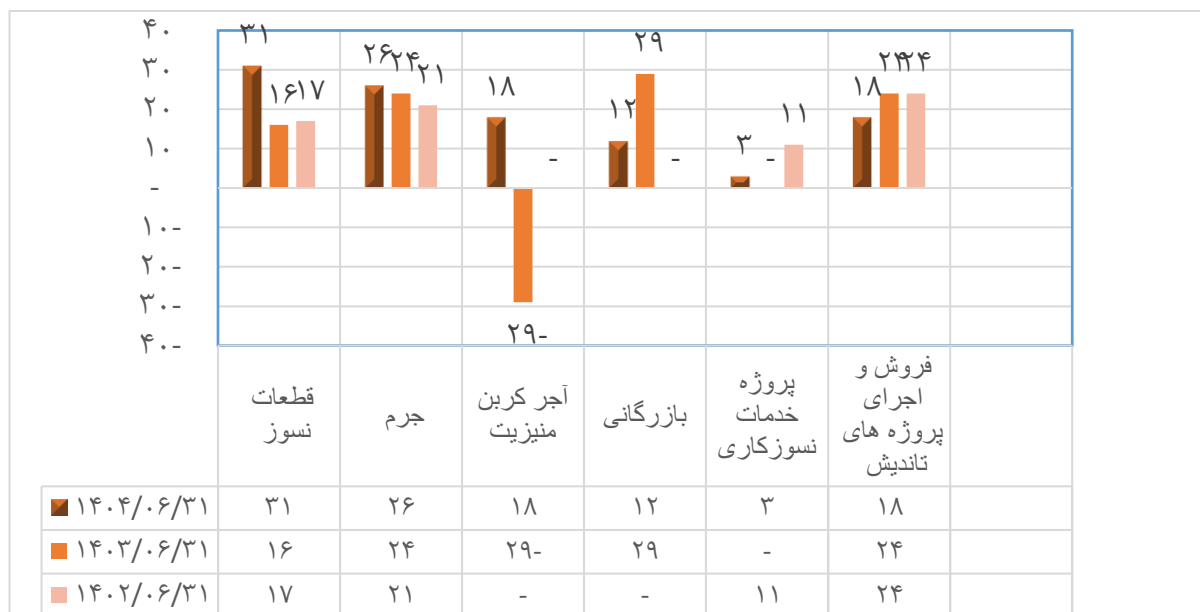
| تعداد/ مقدار فروش      | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ |
|------------------------|------------|------------|------------|
| انواع جرم (تن)         | ۷,۶۷۶      | ۴,۳۲۵      | ۴,۰۲۶      |
| انواع قطعات نسوز (عدد) | ۱۳,۶۱۰     | ۳,۶۶۸      | ۶,۹۸۰      |
| آجر کربن منیزیت (تن)   | ۰          | ۴۷۸        | ۱,۰۳۷      |
| بازرگانی (تن)          | ۰          | ۷۹۳        | ۶۳۵        |



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

### حاشیه سود ناخالص محصولات و پروژه ها :



### مبنای محاسبه مالیات و معافیت های مشمول شرکت:

طبق قوانین مالیاتی، شرکت در دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ از معافیت های مواد ۱۴۳ (پذیرش سهام شرکت در بورس اوراق بهادار) و ۱۴۵ (معافیت سود حاصل از سپرده های بانکی و درآمد سرمایه گذاری ها) قانون مالیاتهای مستقیم، ماده ۱۳۲ قانون مالیات های مستقیم و بند ک تبصره ۱ بودجه سال ۱۴۰۴ استفاده نموده است.

مبنای محاسبه مالیات به شرح زیر می باشد:

| شش ماهه منتهی به | شش ماهه منتهی به |
|------------------|------------------|
| ۱۴۰۳/۰۶/۳۱       | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱       |
| میلیون ریال      | میلیون ریال      |
| ۴۸۱,۴۴۱          | ۶۴۳,۹۵۱          |
| ۱۲۰,۳۶۰          | ۱۶۰,۹۸۸          |
| (۶۳۰)            | (۵۱۹)            |
| (۸,۰۳۶)          | (۱۱,۸۰۵)         |
| (۱۲,۳۵۹)         | (۳,۲۷۳)          |
| ۰                | ۰                |
| ۱۱,۸۹۲           | (۱۷,۷۵۳)         |
| (۳۳۴)            | (۳۸۳)            |
| ۱۱۰,۸۹۴          | ۱۲۷,۲۵۶          |
| ۲۳٪              | ۲۰٪              |

سود حسابداری قبل از مالیات

هزینه مالیات بردرآمد محاسبه شده با نرخ مالیات قابل اعمال ۲۵٪

درآمدهای معاف از مالیات:

سود سپرده بانکی

سود سهام و سود فروش سرمایه گذاری ها

معافیت موضوع ماده ۱۴۳ ق.م.م.

معافیت بند ک تبصره ۱ بودجه کشور

معافیت موضوع ماده ۱۳۲ ق.م.م.

معافیت ۳ در هزار اتاق بازرگانی

هزینه مالیات بردرآمد محاسبه شده با نرخ موثر مالیات ۱۶ درصد

(دوره قبل با نرخ موثر مالیات ۲۳ درصد)



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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

مطابق با مجمع عمومی عادی صاحبان سهام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۰ سود نقدی هر سهم بر اساس ۳,۱۰۰,۰۰۰ میلیون سهم مبلغ ۱۳۰ ریال تصویب شد که مطالبات سهامدارانی که اطلاعات آنان در دسترس بود، جمعاً به مبلغ ۱۹۳,۵۱۲ میلیون ریال مربوط به سود سهام سال ۱۴۰۳ و سنوات قبل طبق بازده زمانی جدول زیر پرداخت شده است.

| ردیف | سهامدار                              | زمان پرداخت | نحوه پرداخت                            |
|------|--------------------------------------|-------------|----------------------------------------|
| ۱    | اشخاص حقیقی                          | ۱۴۰۴/۰۶/۱۰  | واریز به حساب معرفی شده در سامانه سجام |
| ۲    | اشخاص حقوقی و صندوق های سرمایه گذاری | ۱۴۰۴/۰۶/۱۵  | واریز به حساب معرفی شده در سامانه سجام |

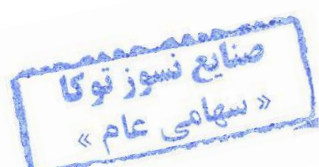
همچنین سهامدارانی که سود سهام مذکور به حساب ایشان واریز نگردیده است، می توانند با امور سهام این شرکت با شماره ۰۳۱۵۲۳۷۳۱۲۳ (داخلی ۱۴۳) تماس حاصل فرمایند.

### ۴-۳- تحلیل حساسیت:

مفروضات تحلیل دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

نرخ برابری ارزش معادل ۶۹۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر نیز محاسبه شده است).  
نرخ منیزیت ددبرن M۹۷ برابر با ۳۳۰ دلار (بر اساس سامانه Asian Metal) در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.  
نرخ انرژی همراه با تورم تعدیل شده است.  
نرخ حقوق و دستمزد ۳۵.۳٪ افزایش محاسبه شده است.  
نرخ تورم ۴۲٪ محاسبه شده است.  
میزان تولیدات شرکت در سال مالی ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است.  
میزان مواد مستقیم مصرفی در سال مالی ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است.

| تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| نرخ جرم به دلار به عنوان محصول اصلی             | ۶۵۰,۰۰۰ | ۶۶۰,۰۰۰ | ۶۷۰,۰۰۰ | ۶۸۰,۰۰۰ | ۶۹۰,۰۰۰ | ۷۰۰,۰۰۰ | ۷۱۰,۰۰۰ | ۷۲۰,۰۰۰ | ۷۳۰,۰۰۰ |
| ۳۱۵                                             | ۸۰۵     | ۸۱۷     | ۸۳۰     | ۸۴۲     | ۸۵۵     | ۸۶۷     | ۸۷۹     | ۸۹۲     | ۹۰۴     |
| ۳۲۰                                             | ۸۱۸     | ۸۳۰     | ۸۴۳     | ۸۵۶     | ۸۶۸     | ۸۸۱     | ۸۹۳     | ۹۰۶     | ۹۱۸     |
| ۳۲۵                                             | ۸۳۱     | ۸۴۳     | ۸۵۶     | ۸۶۹     | ۸۸۲     | ۸۹۴     | ۹۰۷     | ۹۲۰     | ۹۳۳     |
| ۳۳۰                                             | ۸۴۳     | ۸۵۶     | ۸۶۹     | ۸۸۲     | ۸۹۵     | ۹۰۸     | ۹۲۱     | ۹۳۴     | ۹۴۷     |
| ۳۳۵                                             | ۸۵۶     | ۸۶۹     | ۸۸۲     | ۸۹۶     | ۹۰۹     | ۹۲۲     | ۹۳۵     | ۹۴۸     | ۹۶۱     |
| ۳۴۰                                             | ۸۶۹     | ۸۸۲     | ۸۹۶     | ۹۰۹     | ۹۲۲     | ۹۳۶     | ۹۴۹     | ۹۶۲     | ۹۷۶     |
| ۳۴۵                                             | ۸۸۲     | ۸۹۵     | ۹۰۹     | ۹۲۲     | ۹۳۶     | ۹۴۹     | ۹۶۳     | ۹۷۷     | ۹۹۰     |



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

**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<br>(برنامه و بودجه) | دوره شش ماهه<br>منتهی به ۳۱ شهریور<br>۱۴۰۴ | دلایل انحرافات                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| مقدار تولید انواع جرم های نسوز (تن)                                     | ۱۲,۲۹۱                               | ۱۲,۱۸۸                                     | -                                                                        |
| مقدار تولید انواع قطعات نسوز (عدد)                                      | ۲۲,۲۶۸                               | ۲۱,۸۶۳                                     | -                                                                        |
| مقدار تولید آجر کربن منیزیت (تن)                                        | ۲,۰۱۱                                | ۱,۲۸۳                                      | کمبود مواد اولیه، تخصیص ارز و کاهش تولید کارفرمایان                      |
| مقدار فروش انواع جرم های نسوز (تن)                                      | ۴,۸۳۲                                | ۴,۰۲۶                                      | -                                                                        |
| مقدار فروش انواع قطعات نسوز (عدد)                                       | ۴,۸۹۴                                | ۶,۹۸۰                                      | -                                                                        |
| مقدار فروش آجر کربن منیزیت (تن)                                         | ۲,۰۱۱                                | ۱,۰۳۷                                      | کمبود مواد اولیه و کاهش تولید کارفرمایان                                 |
| مقدار فروش بازرگانی (تن)                                                | -                                    | ۶۳۵                                        | -                                                                        |
| مبلغ فروش انواع محصولات (میلیون ریال)                                   | ۴,۲۲۶,۹۵۳                            | ۳,۲۵۳,۸۶۹                                  | کمبود مواد اولیه و کاهش تولید کارفرمایان                                 |
| مبلغ درآمد پروژه های تأمین و اجرا تاندیش و خدمات نسوزکاری (میلیون ریال) | ۴,۷۶۵,۹۳۵                            | ۴,۶۰۸,۲۳۷                                  | -                                                                        |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته (میلیون ریال)                             | ۳,۵۲۳,۱۱۸                            | ۲,۴۶۱,۷۴۵                                  | کاهش تولیدات آجر کربن منیزیت و افزایش محصول مصرفی در پروژه ها            |
| بهای تمام شده پروژه های تأمین، اجرا و خدمات (میلیون ریال)               | ۳,۷۱۲,۹۴۲                            | ۴,۰۴۳,۳۰۲                                  | افزایش هزینه های تولید با توجه به کاهش تولید کارفرمایان از ناترازی انرژی |
| حاشیه سود ناخالص                                                        | ۱۹/۵                                 | ۱۷/۳                                       | کاهش حاشیه سود پروژه ای خدمات نسوزکاری و تاندیش ها                       |
| هزینه مالی به فروش                                                      | ۳/۶                                  | ۴/۴                                        | -                                                                        |
| دوره وصول مطالبات                                                       | ۱۱۰                                  | ۱۱۱                                        | وضعیت نقدینگی بازار و شرایط اقتصادی حاکم بر کشور                         |
| حاشیه سود خالص                                                          | ۹/۸                                  | ۶/۶                                        | -                                                                        |
| نسبت بازده دارایی ها                                                    | ۴/۴                                  | ۴/۳                                        | -                                                                        |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام                                             | ۱۳                                   | ۱۲/۱                                       | -                                                                        |



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

### ۶- جمع بندی

برنامه سال مالی ۱۴۰۴ به اختصار بشرح زیر می باشد:

- ۱- تولید و فروش ۲۸ هزار تن محصول در سال ۱۴۰۴
- ۲- حداکثر استفاده از مواد اولیه تولید داخل به جای واردات خارجی
- ۳- افزایش تنوع محصولات تولیدی با هدف پایداری کسب و کار و افزایش توان رقابت
- ۴- ارتقا سطح دانش عمومی و تخصصی کارکنان و گسترش نظام جانشین پروری در شرکت.
- ۵- تکمیل زیرساخت های شبکه های کامپیوتری و مخابراتی و ایجاد و توسعه نرم افزارهای کاربردی
- ۶- گسترش و تعمیق نظام های مدیریتی در سطح شرکت (کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات، کمیته پیشنهادات، نظام جامع برنامه ریزی استراتژیک و ...)
- ۷- گسترش فعالیت های شرکت در قالب قرارداد های تامین و اجراء نسوز در کوره ها و پاتیل های ذوب.
- ۸- تلاش برای حفظ قراردادهای تأمین و اجرا با شرکت در مناقصه.
- ۹- افزایش تولید در واحد کارخانه منطقه ویژه اقتصادی خلیج فارس.
- ۱۰- مطالعه برای صادرات مواد نسوز در منطقه ویژه اقتصادی هرمزگان.
- ۱۱- تکمیل ساختمان جانبی طرح تولید آجر کربن منیزیت، انبار و ساختمان اداری واحد هرمزگان