

شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)



گزارش تفسیری مدیریت

پوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱





NO شماره

DATE تاریخ



UNICERT
OHSAS 18001



UNICERT
ISO 14001



UNICERT
ISO 9001



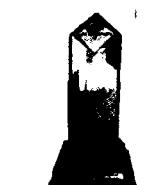
TÜV
CERT
ISO 22301



مدیریت کیفیت
GQM سوئیس



عضو شبکه بین المللی کیفیت



شرکت فرآوردهای نسوز آذر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (اللاغبه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کداول) ناشران پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر بعنوان یکی از گزارش های هیات مدیره، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بعنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت فرآوردهای نسوز آذر (سهامی عام) طبق ضوابط گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۳۰ به تائید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء

سمت

نام نماینده

اعضاي هيات مدیره و مدیر عمل

رئیس هیأت مدیره

امیرساده زمانی راد

شرکت سرمایه کذاری نوکا فولاد

نایب رئیس هیأت مدیره

ایرج مختار بورز

شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب

عضو هیأت مدیره و مدیر عامل

فرشاد سليماني فرد

شرکت راهبران فولاد اصفهان

عضو هیأت مدیره

فاطمه هادلوند

موسسه صندوق بازنیستگی کارکنان فولاد

عضو هیأت مدیره

مهردی کاظمی اسفه

شرکت تولیدی خدماتی صنایع نسوز توکا



صفحه

فهرست مطالب

۱- ماهیت کسب و کار	۲
۲- اهداف مدیریت و راهبردها	۷
۳- منابع، ریسک ها و روابط	۹
۴- نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۱
۵- شاخص های عملیات و چشم اندازها	۱۵
۶- اطلاعات آینده نگری	۱۶



سهامداران محترم شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)

احتراماً، در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادر مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۹۶/۹/۱۴ و ۱۳۹۶/۴/۲۸-۱۳۸۸/۴/۲۷-۱۳۸۹/۶/۲۸ هیأت مدیره سازمان، ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه می‌باشند، لذا گزارش تفسیری مدیریت بر اساس "ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت" و برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ ارائه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت، گزارشی توصیفی است که به صورتهای مالی تهیه شده طبق استانداردهای حسابداری مربوط می‌شود، این گزارش، توضیحات تاریخی از مبالغ ارائه شده در صورتهای مالی شامل وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت برای استفاده کنندگان ارائه می‌کند. گزارش تفسیری مدیریت، همچنین شامل اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف می‌باشد.

مقدمه:

صورت‌های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی‌آورد. زیرا صورت‌های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و در برگیرنده معیارهای غیرمالی عملکرد یا چشم اندازها و برنامه‌های آتی نیست. گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری فراهم می‌آورد. گزارش تفسیری مدیریت همچنین این فرصت را برای مدیر فراهم می‌آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد. به طور معمول استفاده کنندگان، از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم انداز واحد تجاری و ریسک‌های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می‌کنند.

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه و همچنین مکمل و متمم صورت‌های مالی است و شامل اطلاعاتی می‌باشد که برای درک موارد زیر ضروری محسوب می‌شوند:

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



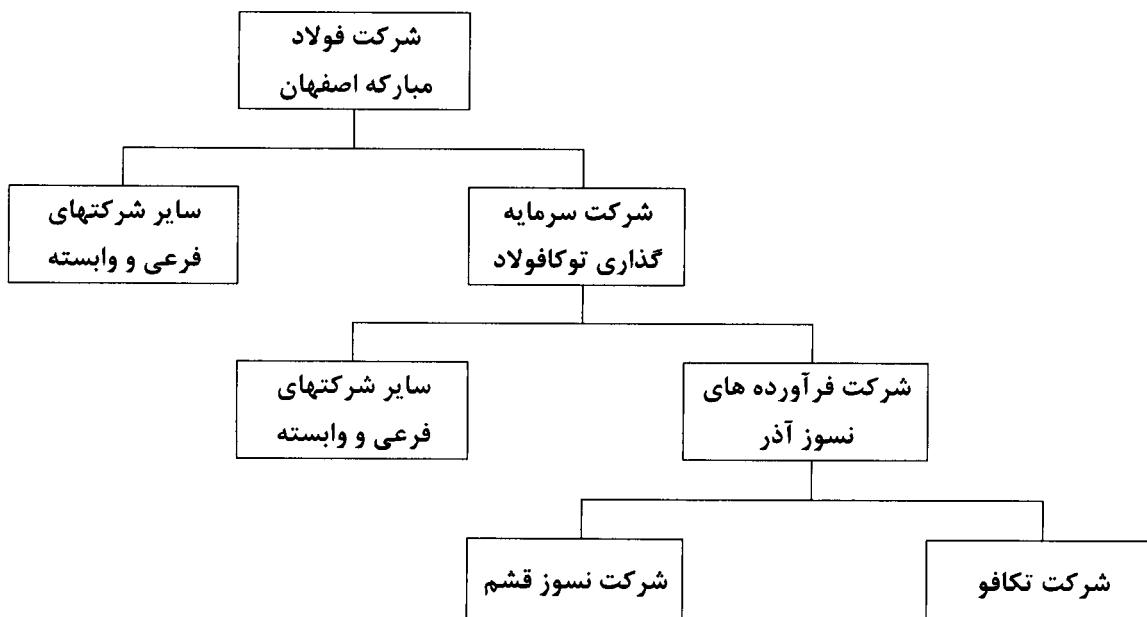
۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت:

شرکت فرآورده های نسوز آذر در سال ۱۳۷۰ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۸۷۳۲ مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۰ با کد اقتصادی ۴۱۱۱۷۳۹۷۱۹۳۷ و شناسه ملی ۱۰۲۶۰۲۹۸۲۳۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۰/۰۹/۲۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۸۲ در زمرة شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران قرارگرفت. در حال حاضر شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری توکافولاد (سهامی عام) می باشد. واحد یک واقع در محوطه شرکت سهامی ذوب آهن و واحد دو شرکت در منطقه صنعتی فولاد (بابا شیخلی) و دفتر اصلی شرکت اصفهان سه راه نظر بن بست توکلی می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه تهیه و تولید انواع فرآورده های نسوز، انجام تحقیقات در زمینه مواد اولیه تکنولوژی تولید نسوز و سرامیک و کاربرد صنعت، همچنین نظارت و مشاوره فنی و اجرای عملیات نسوز کاری، صنایع وابسته، ارائه خدمات بازرگانی و کنترل کیفی فرآورده های نسوز و سرمایه گذاری در سایر شرکتها و ایجاد شرکتهای جدید است و شرکتهای فرعی آن عمدتاً در زمینه مواد اولیه تولید نسوز و ساخت و تولید کلیه قطعات نسوز شکل دار ریختنی و پرسی ، انجام تحقیقات در زمینه مواد اولیه تکنولوژی تولید همچنین نظارت و مشاوره فنی و اجرای عملیات نسوز کاری می باشد.

- نگاهی مختصر به ترکیب شرکت های مجموعه:



**۱-۲- صنعت یا صنایعی که شرکت در آن فعالیت می کند:**

شرکت فرآورده های نسوز آذر یکی از بزرگترین و با سابقه ترین شرکت های تولیدی محصولات نسوز در کشور تلقی می گردد که ظرفیت بالای هفتاد و هفت هزار تنی آن، تنوع محصولات و همچنین تولید اقلام انحصاری، آن را در زمرة یکی از شرکتهای مطرح در عرصه تولید ۴۰۰ مواد نسوز قرار داده و سبب گردیده در کشور از جایگاه مناسبی بر خوددار باشد. در دوره مالی مورد گزارش شرکت با تولید فریب به ۱۰۰ نوع محصول از انواع آجر و جرم (عمدتاً محصولات دولومیتی) و ارسال آن به بیش از ۱۰۰ شرکت، علی الرغم تمامی مشکلات توانسته این جایگاه را حفظ نماید که البته باید توجه داشته باشیم که بنا به ماهیت این صنعت و جاذبه های بازار آن همواره رقابت برای کسب سهم بازار بیشتر بسیار سخت و تنگانگ بوده که هیات مدیره و مدیران شرکت با درایت و تلاش فراوان خود موفقیت در این خصوص را پیش بینی خواهند نمود.

۱-۳- عواملی که می تواند اثر عمده بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد:

مواجه شدن صنایع فولادی با محدودیت های از جمله حامل های انژری و کمبود آب در منطقه امکان تاثیر پذیری در کاهش درخواست های فرآورده های نسوز و از سوی دیگر سیاست های مالی و پولی کشور، رقابتی بودن برخی از محصولات، عدم ثبات اقتصادی و وضعیت تورم حاد و افزایش رقبا در صنعت نسوز با ارجاع برخی از فعالیت های خود به پیمانکاران برای کاهش بهای تمام محصولات خود می تواند هر کدام به تنهایی یا در مجموع تأثیر قابل توجهی بر صنعت و یا محیط بیرونی آن بگذارد.

۱-۴- موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهند گذاشت:**۱-۴-۱- وضعیت مالیاتی:**

برای عملکرد سال های ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲ برگ متتم صادر شده است که شرکت نسبت به متمم اعتراض و مدارک لازم به هیات بدوی ارائه نموده و منتظر رای هیات میباشد. همچنین پرونده مالیاتی سال های ۱۳۹۳ و ۱۳۹۴ قطعی و پرداخت شده است ولی شرکت نسبت به رای هیات تجدید نظر اعتراض نموده و نتیجه تا کنون ابلاغ نشده است و برای پرونده سال ۱۳۹۵ پس از رسیدگی طی چند مرحله طبق رای هیات بدوی مبلغ ۱۱۳ میلیارد ریال از زیان سال مذکور مورد قبول قرار گرفته است که با توجه به اعتراض مجدد تا کنون رای نهایی صادر نشده است و نهایتاً برای سال های ۱۳۹۶ برگ تشخیص به مبلغ ۵,۵۸۰ میلیون ریال صادر شده است که شرکت نسبت به برگ صادره اعتراض نموده است.

۱-۴-۲- طرح احداث کوره دوار:

مدیریت شرکت بر این باور است که طرح احداث کوره دوار با ظرفیت سالانه ۴۵ هزارتنی علاوه بر عدم وابستگی به شرکت ذوب آهن، امکان تکمیل فرآیند تولید و همچنین مدیریت بهای تمام شده تولیدات و کاهش عوامل تولید بر سود شرکت تاثیر قابل توجهی خواهد داشت در ادامه به تفضیل به این موضوع خواهیم پرداخت.

۱-۴-۳- دریافت گواهی ثبت اختراع:

دریافت دو گواهی ثبت اختراع در زمینه محصولات دولومیتی میتواند تاثیر بسیاری در انحصار محصولات مذکور داشته باشد که در ادامه به تفصیل به این موضوع پرداخته شده است.



شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱-۵- محیط حقوقی شرکت :

مهتمرين قوانين حاكم بر فعالیت های شرکت عبارتند از:

الف) قوانین و مقررات کشوری:

✓ قانون تجارت.

✓ قانون بازار اوراق بهادار و مقررات مربوط به شرکتهای پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار.

✓ قانون مالیاتهای مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده.

✓ قانون مبارزه با پولشویی.

✓ قوانین کار و امور اجتماعی (طرح طبقه بندي مشاغل).

ب) مصوبات و مقررات داخل شرکت:

✓ مفاد اساسنامه شرکت.

✓ مصوبات مجتمع عمومي و فوق العاده.

✓ مصوبات هيات مدیره و آيین نامه های داخلی شرکت.

۱-۶- محصولات و خدمت اصلی:

محصولات اصلی شرکت شامل تولید انواع آجرهای دولومیتی، آلومینی و شاموتی جرم های منیزیت، آلومینی و دولومیتی قطعات نسوز و دریچه کشویی انواع گل و ملات که بر اساس سفارش مشتریان تولید و توزیع میگرد. لازم بذکر است تولید اصلی شرکت محصولات دولومیتی میباشد.

۱-۷- سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۸:

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		سهامداران
درصد مالکیت	تعداد سهام	
%۲۲	۱۰۰,۳۰۰,۶۴۷	شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد
%۹	۲۸,۵۴۱,۹۰۰	صندوق حمایت از بازنشستگان فولاد
%۲	۸,۹۸۵,۰۰۰	شرکت بین المللی فولاد تجارت دالاهو
%۲	۸,۹۹۵,۵۰۰	شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا
%۶۵	۲۹۳,۱۷۶,۹۵۳	سایر
%۱۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۱-۸- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت:

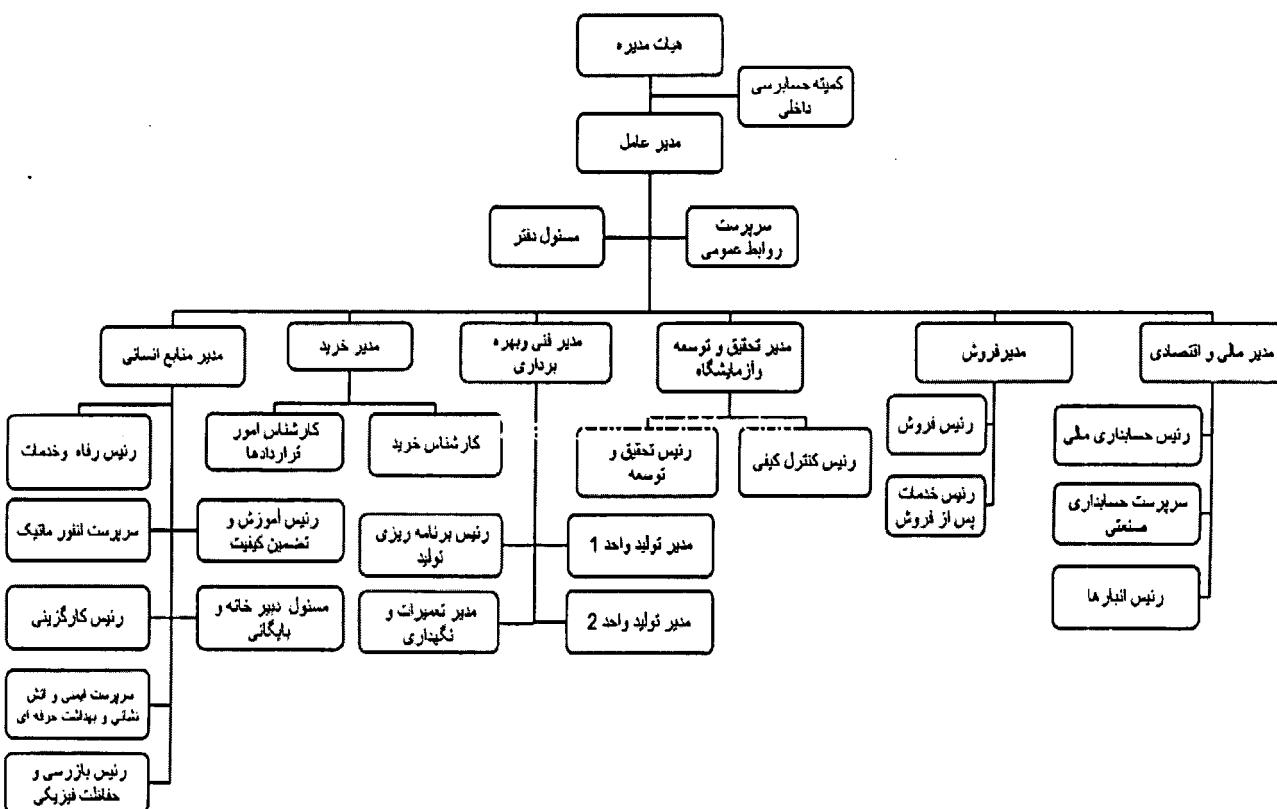
وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ به شرح ذیل میباشد، لازم بذکر اینکه هیات مدیره مصمم بوده کلیه اطلاعات طبق زمانبندی تعیین شده در سامانه کداول اطلاع- رسانی شود.

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	شرح
۲۳۸	۱۱۵	تعداد روزهای باز نماد
۲۳۶	۱۱۵	تعداد روزهای معاملاتی

۱-۹- ساختار واحد تجاري و نحوه ارزش آفریني :

تصمیم تغییر در شیوه مدیریت بخش تولیدات نسوز و آهک شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان و مرکز تحقیقات و آزمایشگاه نسوز در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۰ منجر به شکل گیری شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی خاص) با مدیریت جدید گردید که در این تاریخ شرکت تحت شماره ۸۷۳۲ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسید و از تاریخ ۱۳۷۱/۲/۱ به موجب قرارداد اجاره شماره ۱۷۰۶ مورخ ۱۳۷۱/۱/۲۹ به مدت ۱۵ سال با در اختیار گرفتن ماشین آلات و تجهیزات و تأسیسات کارگاه های مستقر در ذوب آهن اصفهان که تولیدات نسوز مورد نیاز خط تولید ذوب آهن را به عهده داشتند به همراه کارگاه پخت آهک و مرکز تحقیقات و آزمایشگاه های نسوز ، فعالیت خود را آغاز نمود.

در تاریخ ۱۳۸۶/۰۱/۲۹ با انقضای قرارداد اجاره ۱۵ ساله شرکت نسوز آذر با شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان ، طرفین توافق نمودند تجهیزات مرکز تحقیقات و آزمایشگاه شرکت که در ملک اجاره ای ذوب آهن اصفهان واقع در اصفهان بود به واحد ۲ شرکت نسوز آذر که قبلًا محل آن پیش بینی و ساخته شده بود منتقل گردد. که این امر منجر به شکل گیری آزمایشگاه و مرکز R&D با تجهیزات مجهر و مدرن گردید، همچنین نمودار سازمانی شرکت به شرح ذیل است.





شرکت فرآورده های نسوز آذرب (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۰- اطلاعات اعضای هیات مدیره شرکت به شرح ذیل میباشد:

شخصیت حقوقی	نامینده	سمت	تحصیلات	سوابق مهم اجرایی
شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد	امیراسدالله زمانی راد	رئيس هیأت مدیره	لیسانس	علوم سیاسی
شرکت تولیدی ایران ذوب	ایرج مختار پور	نایب رئیس	مهندسی متالوژی مواد	مدیریت نسوز در فولاد مبارکه اصفهان
شرکت راهبران فولاد اصفهان	فرشاد سلیمانی فرد	عضو و مدیر عامل	فوق لیسانس برق	مدیر عامل شرکت نسوز آذران
شرکت صنایع نسوز توکا	مهدی کاظمی اسفه	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس مدیریت	صندوق بازنشستگی کارکنان فولاد
صندوق بازنشستگی کارکنان دولت	فاطمه هادلوند	عضو هیأت مدیره	دکتری حسابداری	عضو اتاق بازرگانی اصفهان
مرتضی توکلی	دبیر / معاونت مالی و منابع انسانی	دبیر / معاونت مالی و منابع انسانی	فوق لیسانس مدیریتمالی	معاونت مالی و منابع انسانی عمران و مسکن اصفهان

۱۱- اطلاعات کمیته حسابرسی به شرح ذیل میباشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سوابق مهم اجرایی
مهدی کاظمی اسفه	رئیس کمیته / عضو مالی	فوق لیسانس مدیریت	مدیریت سرمایه گذاریهای صندوق بازنشستگی
حمزه محمدی خشوبی	عضو کمیته	دکتری حسابداری	حسابدار رسمی و عضو هیات علمی دانشگاه
شهرام رضایی	عضو کمیته	لیسانس حسابداری	رئیس حسابداری عمومی فولاد مبارکه
محمد خادمی	دبیر / مدیر حسابرسی داخلی	فوق لیسانس حسابداری	سرپرست حسابرسی و مدیر حسابرسی داخلی

۱۲- اطلاعات حسابرس مستقل و بازرس قانونی:

موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق طبق مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۸ بعنوان حسابرس و بازرس قانونی برای سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ انتخاب گردید.

۱۳- سرمایه و تغییرات آن:

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۵۰ میلیارد ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۴۵۰ میلیارد ریال رسید، لازم به توضیح است با توجه به تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۰۱ مبنی بر افزایش سرمایه شرکت از طریق صدور سهام جدید و مطالبات حال شده و مرحله دوم از مبلغ ۴۵۰ میلیارد ریال به ۶۰۰ میلیارد ریال در اختیار هیات مدیره قرار گرفت.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید سهیون ریال	محل افزایش
۱۳۷۷/۰۷/۲۵	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۲/۰۹/۲۰	۵۰	۱۵۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۴/۰۵/۳۱	۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۷/۰۶/۲۷	۵۰	۴۵۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی

**۲ - اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف****۱-۱- چشم انداز برنامه استراتژیک شرکت برای ۵ سال آینده :****ماموریت :**

شرکت در زمینه تولید انواع محصولات نسوز شکلدار و بی شکل با ماشین آلات و تجهیزات، نیروی انسانی با تجربه، دانش فنی و تکنولوژی در راستای مشارکت در توسعه صنعتی و اقتصادی و ارزش آفرینی برای ذینفعان فعالیت می نماید. همچنین چشم انداز شرکت، کسب پیشترازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت نسوز برتر با دستیابی به تولید ۷۷,۰۰۰ تن تا سال ۱۴۰۰ می باشد. خودکفا شدن در تولید محصولات منحصر به فرد از طریق جدایی واحد مستقر در شرکت ذوب آهن و بالا بردن راندمان تولید محصولات و احداث کوره دوار به عنوان برترین کوره بین شرکت های هم صنعت، همچنین ارائه صورتهای مالی و گزارشات بر اساس استاندارد بین المللی جهت شفاف سازی برای مشتریان خارجی.

۱-۲- پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه:**۱-۲-۱- پروژه فولاد سبا :**

با توجه به ضرورت تعمیرات نواحی فولاد سازی و نورد پیوسته در صنعت فولاد کشور، شرکت اقدام به انعقاد قرارداد با شرکت فولاد مبارکه برای تامین و تجهیز نیرو و نسوزکاری در نواحی فولاد نموده است. لازم بذکر است قرارداد پروژه سبا در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۸ به اتمام رسیده و تحويل کامل انجام گرفته است.

۱-۲-۲- طرح احداث کوره دوار:

طرح احداث کوره دار در جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تصویب گردید و به مدیر عامل شرکت ابلاغ شد که این طرح را با پیش بینی هزینه های سرمایه ای بالغ بر ۴۵۰ میلیارد ریال به انجام برساند. لذا پس از ایجاد بسترها مورد نیاز از جمله مسطح سازی و ایجاد کارگاه و تهیه نقشه ها و طرح های اولیه، قرارداد ساخت کوره در فروردین ماه ۱۳۹۸ با دو شرکت مهندسی منعقد گردید و پس از پرداخت پیش پرداخت و انجام تعهدات اولیه طبق قرارداد، پیمانکار اجرای پروژه را از خرداد سال جاری شروع نمود و برآورد میگردد موضوع قرارداد تا تیرماه ۱۳۹۹ آماده بهره برداری شود، بهره برداری از این طرح منجر به خودکفایی شرکت نسوز آذر و همچنین کاهش هزینه های بهای تمام شده خواهد گردید.

لازم به ذکر است شرکت فرآورده های نسوز آذر با امکانات و قابلیت های موجود از جمله مدیران توانمند و با تجربه در عرصه تولید در مقایسه با شرکت های نسوز کشور، نیازی به ارجاع قسمت های خود به پیمانکاران ندارد و با اجرا شدن طرح احداث کوره، این شرکت به حمد الهی در زمرة شرکت های برتر خاورمیانه قرار خواهد گرفت.

هزینه های برآورده طرح	هزینه های برآورده طرح - میلیون ریال	پیش پرداختهای میلیون ریال	هزینه های انجام شده - میلیون ریال	پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۸/۰۶/۳۱	تاریخ برآورده طرح
۴۵۰,۰۰۰	۶۳,۷۱۲	۴۵,۰۹۷	۳۰ درصد	۹۸/۰۶/۳۱	تیرماه ۱۳۹۹



۳-۲-۲- دریافت گواهی ثبت اختراع :

شرکت طی ماههای گذشته موفق به دریافت دو گواهی ثبت اختراع به شرح ذیل گردید، دریافت حق اختراعهای مذکور منجر به انحصاری شدن تولید محصولات دولومیتی مذکور تا تاریخ گواهی خواهد شد که این طریق میتواند باعث مدیریت بر محصولات در بازار باشد:

- ۱- گواهی نامه ثبت اختراع آجر دولومیتی پیوند مستقیم و پیوند کربنی از نوع قطران به شماره ۰۳۱۶۱۱ الف/۸۹ به تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۷
- ۲- گواهی نامه ثبت اختراع مخلوط نسوز دولومیتی تعمیرگرم کوره های قوس الکتریکی صنایع فولاد به شماره ۹۸۵۸۶ مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۵

۳- گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت :

شرکت در راستای تحقق مسئولیت اجتماعی در دوره مالی مورد گزارش اقدام به فعالیت هایی به شرح زیر نموده است.

- ✓ کمکهای انسان دوستانه از جمله کمک به زلزله زدگان و سیل زدگان از طریق حذف بودجه تبلیغات
- ✓ ایجاد برنامه های ورزشی از طرف هلدینگ در جهت بهبود وضعیت جسمانی کارکنان و تشکیل کمیته ورزشی
- ✓ برگزاری معاینات دوره ای در جهت سلامتی و بهداشت حرفه ای کارکنان مجموعه
- ✓ اقداماتی در جهت برگزاری کلاس های آموزشی در ارتباط با بالا بردن سطح مهارت و تخصص کارکنان
- ✓ رفتارهای حامیانه در جهت کمک های مالی و حمایتی از جمله مشوق های بهره وری کارکنان و ...

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

هیات مدیره با آگاهی به لزوم استقرار نظام راهبری شرکتی در جهت رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران و بر اساس دستورالعمل ابلاغی سازمان بورس اوراق بهادار موارد ذیل را در شرکت اجرا نموده است:

- ✓ تشکیل کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی
- ✓ بررسی و اظهارنظر سالیانه هیات مدیره در خصوص کنترل های داخلی
- ✓ رعایت الزامات مربوط به نحوه تشکیل جلسات هیات مدیره و وظایف دبیر جلسه
- ✓ تعیین حدود وظایف مدیر عامل
- ✓ رعایت مفاد مربوط به نحوه برگزاری مجامع عمومی صاحبان سهام
- ✓ اطمینان از رعایت یکسان حقوق صاحبان سهام از جمله رعایت افشای اطلاعات طبق قوانین بورس
- ✓ رعایت الزامات افشا طبق آیین نامه سازمان بورس

**۳- مهم ترین منابع، ریسک ها و روابط****۱-۱- گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت :****۱-۱-۱- ریسک نقدینگی و تامین مالی :**

قابلیت تداوم شرکت بستگی به وضعیت نقدینگی دارد در این راستا شرکت تغییر در نرخ فروش محصولات، کوتاه کردن سرسید مطالبات و وصول به موقع تسهیلات و مطالبات، مدیریت هزینه های جاری و از همه مهم تر افزایش سرمایه در جهت تزریق وجه نقد به مجموعه و برونو رفت از وضعیت بحران را به کار گرفته است همچنین با وجود رقبا ریسک تجاری شرکت در حال افزایش است و برخی از مشتریان به دلیل عدم هماهنگی در سیستم های کنترل داخلی خود، محصولات ارسالی شرکت را به موقع و در زمان معین تائید نمی نمایند و همزمان با مصرف فاکتور می کنند لذا با مشکل تفاوت زمانی در فروش و مغایرت با شرکت های مذکور مواجه خواهیم شد که ریسک آن برای شرکت مربوط به پرداخت های مالیات بر ارزش افزوده قابل توجه فاکتورهایی که از طرف خریدار هنوز تائید نگردیده را شامل می شود، در دوره مورد گزارش شرکت با استقرار تیم های رسیدگی در شرکت های طرف مذکور ماموریت بر نظارت و کنترل این موارد بر عهده دارد که در مباحثت بعدی به تفضیل ارائه خواهد شد.

۱-۱-۲- ریسک عملیاتی :

زمانی که سیستم های داخلی و یا روش های انجام کار به درستی تعریف و یا اجرا نمی شوند در صورت ادامه این روند وضعیت سازمان رو به افول خواهد داشت و نرخ بازدهی سرمایه گذاری به شدت دچار کاهش می شود برخی از عواملی که منجر به بروز ریسک های عملیاتی می گردد عبارت است از دارایی های ثابت، رضایت مشتری ، رقبای تجاری، استمرار توسعه خدمات، محدودیت منابع، هماهنگی، التزام قرارداد و مدیریت طرح می باشد. تنها ریسک عملیاتی، محدودیت های موجود در واحد مستقر در ذوب آهن باست ماشین آلات استیجاری می باشد که در این راستا شرکت اقدام به راه اندازی ماشین آلات جدید با تکنولوژی بالا در واحد اصلی خود نموده است.

۱-۱-۳- ریسک کیفیت محصولات :

کیفیت محصولات، مهمترین عامل در حفظ و افزایش سهم بازار فروش محصولات شرکت در بازارهای موجود و آینده می باشد . عدم کیفیت یک محصول ضمن آنکه نارضایتی مشتری و سلب اطمینان خریدار از کیفیت محصولات شرکت تولید کننده را به دنبال خواهد داشت می تواند خسارات سنگینی را برای خریدار در محل مصرف و برای فروشده از لحاظ جرمان خسارات وارد و نیز از دست دادن بازار مصرف را فراهم نماید لذا شرکت فرآورده های نسوز آذر در جهت رفع این نقص علاوه بر استاندارد کردن سیستم های کنترل کیفی خود در صورت نیاز از کنترل کیفی مشتری نیز در صورت تمایل در خواست به بازبینی تولیدات خود را می نماید که در این راستا انجمن صنفی مصرف کنندگان نسوز شرکت های تولید کننده سیمان علاوه بر تائیدات کنترل کیفی شرکت نسوز آذر ، خود نیز در محل تولید کننده کنترل کیفی جدایگانه دارند .



۴-۱-۳ - ریسک تجاری :

در ابتدای ایجاد و راه اندازی، شرکت فرآورده های نسوز آذر به عنوان محدود تولید کننده محصولات نسوز شناخته می شد اما اکنون پس از گذشت چند دهه تعداد شرکت های ثبت شده در این زمینه به ده شرکت بالغ شده که نتیجه منطقی چنین رشدی، ایجاد محیط رقابتی است که هر یک سعی در به دست آوردن سهم بازار دیگری دارد از طرف دیگر شرایط مصرف کنندگان متناسب با وضعیت جهانی، ملی و صنعت مربوطه در حال تغییر است بنابراین شرکت همواره با ریسک تجاری رو برو می باشد .
اما باید دانست سایر تولید کنندگان نیز با مشکلات تولید و به ویژه مشکلات خاص این صنعت رو برو هستند علاوه بر آن در مورد بعضی از محصولات که تکنولوژی آن صرفاً در اختیار این شرکت است ریسک پائین می باشد .

۴-۵-۱-۳ - استقبال مشتریان به محصولات جایگزین :

مشتریان همواره به دنبال افزایش راندمان کار خود و کاهش قیمت تمام شده مواد مصرفی می باشند. به همین دلیل دائماً به دنبال محصولاتی می گردند تا بتوانند به نتایج مطلوبی دست یابند محصولات جدیدی که جایگزین محصولات قبلی شده و منجر به حصول نتایج بهتری گردد. ضمن اینکه برای دو عنصر مهم ، کیفیت و تحويل به موقع محصولات اهمیت فوق العاده ای قائل هستند بنابراین بر اساس موارد فوق اقدام به انتخاب کالای مورد نیاز می کنند .



شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)

گزارش تقسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها:

۱-۴- نسبت های مالی :

نسبت های مالی سه سال اخیر

۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
نسبت های نقدینگی :				
۱.۴	۱.۴	۲	۲.۲	نسبت جاری
۰.۹۳	۰.۷۶	۱.۳	۱.۵	نسبت آنی
۰.۸۶	۰.۸۹	.۸۳	۰.۸۳	نسبت دارایی جاری
نسبت های فعالیت :				
۱۸۸	۱۳۵	۱۲۲	۱۳۴	دوره وصول مطالبات
۲۴۴	۲۲۲	۲۵۷	۲۳۰	دوره گردش عملیات
۱.۳۵	۱.۳۵	.۶۷	۰.۵۸	نسبت کالا به سرمایه در گردش
۳.۵۹	۲.۹۹	۲.۴۵	۱.۸	گردش سرمایه جاری
نسبت های اهرمی :				
۷۷	۷۹	۵۵	۴۸	نسبت کل بدهی به داراییها - درصد
۲۲	۲۱	۴۵	۵۲	نسبت حقوق صاحبان سهام به داراییها - درصد
۵۵۳	۳۸۲	۱۲۲	۹۴	نسبت کل بدهی به حقوق صاحبان سهام - درصد
نسبت های سرمایه گذاری :				
۲۴	۳۱	۳۷	۳۴	نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه - درصد
۴۲۶	۳۰۳	۱۸۴	۱۶۱	نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه - درصد
۱۲۷	۷۸	۲۹	۲۲	نسبت بدهی بلند مدت - درصد
نسبت های سودآوری :				
(۱۲)	۱۱	۲۸	۴۰	نسبت سود ناخالص - درصد
(۳۲)	۱	۱۴	۲۸	بازده فروش - درصد
(۱۵۷)	۳	۳۲	۳۴	بازده ارزش ویژه - ROE - درصد
(۲۴)	۱	۱۴	۱۸	بازده دارایی - ROA - درصد
(۴۴)	۲	۳۵	۳۹	بازده سرمایه در گردش - درصد



شرکت فرآوردهای نسوز آذر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۴-۲- مطالبات :

افزایش در مطالبات شرکت ناشی از افزایش در فروش میباشد و پیش‌بینی میشود با اقدامات مدیریت از جمله تشکیل کمیته‌های پیگیری وصول مطالبات بتواند با وصول به موقع مطالبات و مدیریت وجه نقد، روند بهبود اوضاع نقدینگی و تولید شرکت را حفظ نماید.

۴-۳- داراییهای ثابت :

افزایش در داراییهای ثابت مشهود عمدتاً مربوط به مخارج انجام شده جهت ساخت کوره دوار میباشد که در سرفصل‌های دارایی در دست تکمیل و پیش پرداخت سرمایه‌ای اضافه شده است.

۴-۴- سود سهام پرداختنی :

با توجه به عدم تصویب سود سهام طی دوسال گذشته بعلت وجود زیان انباشته، کاهش در سود سهام پرداختنی نسبت به پایان سال مالی قبل به علت پرداخت سود سهام سنتات قبل برخی از سهامداران میباشد.

۴-۵- تسهیلات مالی :

کاهش در مانده تسهیلات مالی بعلت پرداخت مبلغ ۱۸,۲۱۴ میلیون ریال از اقساط تسهیلات دریافتی طی ۶ ماه اول سال میباشد، لازم بذکر است طی ۶ ماه اول تنها مبلغ ۳۰ میلیارد ریال تسهیلات دریافت شده است و پیش‌بینی میشود دریافت وام طی سال جاری منوط به نیاز تامین مالی پروژه در جریان شرکت باشد.

۷-۴- نتایج عملکرد شرکت :

افزایش در مقدار فروش محصولات نسبت به پیش‌بینی اولیه و مدیریت صحیح بهای تمام شده منجر به افزایش حاشیه سود ناخالص تا ۴۰ درصد شده است و با حفظ سایر هزینه‌ها طبق بودجه نهایتاً شرکت توانسته به حاشیه سود خالص قبل از مالیات ۳۵ درصدی دست یابد. نهایتاً در صورت عدم وقوع رخداد بالهمیت در وضعیت اقتصادی کشور عملکرد واقعی ۶ ماهه نشان دهنده دستیابی به بودجه تعديل شده به مبلغ ۴۱۳ میلیون ریال سود خالص پایان سال خواهد بود



شرکت فرآوردهای نسوز آذر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

عملکرد شرکت برای دوره مالی ۶ ماهه ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ به تفکیک به شرح جدول زیر ارایه شده است:

۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	شرح
۵۷۸,۱۶۰	۱,۰۰۵,۱۸۶	۸۱۳,۶۷۹	درآمدهای عملیاتی
(۵۱۲,۷۷۴)	(۷۲۴,۴۱۸)	(۴۸۶,۹۳۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶۵,۳۸۶	۲۸۰,۷۶۷	۳۲۶,۹۳۶	سود (زیان) ناخالص
(۶۶,۵۲۲)	(۷۲,۶۶۴)	(۴۷,۳۳۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۱,۴۹۴	۲,۰۶۵	۱۱	سایر اقلام عملیاتی
(۲۵,۹۲۷)	-	-	هزینه های استثنایی
۴,۴۳۱	۲۱۰,۱۶۸	۲۷۹,۴۲۰	سود (زیان) عملیاتی
(۲۶,۰۴۸)	(۲۰,۰۱۴)	(۷,۳۳۴)	هزینه های مالی
۳۵,۷۷۹	(۵۳۵)	۱۶,۲۶۴	سایر درآمدها (هزینه) های غیرعملیاتی
۱۴,۱۶۳	۱۸۹,۶۱۸	۲۸۸,۳۵۰	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۷,۵۴۷)	(۲۳,۹۸۴)	(۵۴,۴۲۸)	مالیات بر درآمد
-	(۲۲,۵۸۲)	(۲,۵۰۰)	مالیات بر درآمد سال‌های قبل
۶,۶۱۵	۱۴۳,۰۵۱	۲۳۱,۴۲۲	سود (زیان) خالص

۸-۴- درآمدهای عملیاتی :

مجموع درآمدهای شرکت برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ برابر مبلغ ۸۱۳,۶۷۹ میلیون ریال بود که حدود ۵۴ درصد کل فروش بودجه اصلاحی را پوشش داده است. جدول زیر، مبلغ فروش محصولات شرکت را بصورت خلاصه نشان میدهد:

۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	نام محصول
۳۰۰,۶۲۵	۵۲۰,۴۸۱	۴۲۰,۶۵۱	محصولات نسوز شکلدار
۲۶۹,۶۵۸	۴۴۴,۴۴۵	۳۶۲,۳۷۸	محصولات نسوز بی شکل
۷,۸۷۸	۴۰,۲۶۰	۲۰,۶۵۰	سایر و پروره

۱-۸- روند فروش و بهای تمام شده طی چند سال اخیر:

افزایش درآمد عمدتاً ناشی از افزایش در مقدار محصولات نسبت به پیش‌بینی اولیه بوده است.

۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	شرح
۶۶۹,۸۵۶	۵۶۸,۵۵۲	۵۷۸,۱۶۰	۱,۰۰۵,۱۸۶	۸۱۳,۶۷۹	فروش
۶۱۱,۳۴۲	۶۰۷,۳۸۸	۵۱۲,۷۷۴	۷۲۴,۴۱۸	۴۸۶,۹۳۶	بهای تمام شده



شرکت فرآوردهای نسوز آذر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۹-۴- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی :

مدیریت شرکت توانسته با تغییر محصول و اختصاص عمدۀ ظرفیت تولیدی کارخانه به ساخت محصولات دولومیتی و مدیریت بهای تمام شده مخصوصاً مواد اولیه خریداری شده نسبت بهای تمام شده به فروش را به ۶۰ درصد کاهش دهد.

تغییرات اجزای بهای تمام شده تولید به شرح ذیل میباشد:

۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	شرح
۱۶۷,۰۰۸	۱۴۷,۰۵۳۸	۲۰۶,۱۸۶	۹۳,۷۶۳	مواد مصرفی
۱۰۷,۷۶۱	۱۰۷,۱۶۷	۱۴۷,۴۲۰	۹۷,۰۴۲	دستمزد مستقیم
۲۶۲,۷۴۳	۲۳۷,۲۹۷	۳۸۷,۳۳۰	۲۶۷,۴۵۱	سربار

۱۰- هزینه های فروش، اداری و عمومی :

علی الرغم افزایش مقداری تولید و فروش، هزینه های فروش و اداری نسبت به بودجه تغییر بالاهمیتی نداشته است.

۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	شرح
۸۰,۵۴۹	۶۶,۵۲۲	۷۲,۶۶۴	۴۷,۳۳۴	هزینه های عمومی و اداری

۱۱- هزینه های مالی :

هزینه های مالی مربوط به اقساط پرداخت شده تسهیلات دریافتی طی دوره میباشد

۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	شرح
۳۲,۹۱۰	۲۶,۰۴۸	۲۰,۰۱۴	۷,۳۳۴	هزینه مالی

۱۲- سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی :

عمده درآمدهای غیر عملیاتی مربوط به سود سپرده های بانکی می باشد.

۱۳- شرکت های زیر مجموعه :

شرکت های فرعی شامل شرکت فرآورده های نسوز قشم (سهامی خاص) و شرکت تکافو (سهامی خاص) می باشند که در حال حاضر با توجه به تکلیف مجامع، شرکتهای مذکور به حالت فریز درآمده و فاقد فعالیت عملیاتی میباشند و همچنین کلیه سهام های شرکت نسوز توکا متعلق به شرکت نسوز قشم نیز در ابتدای سال بفروش رسیده است. در حال حاضر تصمیم نهایی در خصوص فروش، انحلال و یا ادامه فعالیت شرکتهای فرعی اتخاذ نشده است و در صورت تایید به اطلاع سهامداران خواهد رسید.

شرکت تکافو به صورت شرکت سهامی خاص در تاریخ ۲۴ مهر ماه ۱۳۷۰ تحت شماره ۸۳۰۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسیده و به علت تغییر مرکز اصلی شرکت از اصفهان به شهرک صنعتی اشتراجن در تاریخ ۱۱ اسفند ماه ۱۳۷۷ تحت شماره ۵۷۲ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی فلاورجان به ثبت رسید. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، ساخت و تولید کلیه قطعات نسوز شکلدار ریختنی و پرسی جهت صنایع، تولید جرمها و یودرهای نسوز آلومینی و منیزیتی، تولید انواع رزینهای فنولیک،
--



شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

سرمایه گذاری در سایر شرکتها و ایجاد شرکتها جدید، تأمین نیروی انسانی مورد نیاز شرکتها و موسسات و اجرای پروژه ها و امور بازرگانی واردات و صادرات کالا و خدمات می باشد. به موجب پرونده بهره برداری شماره ۱۵۰۲/۰۲/۱۶ مورخ ۴۱۷۸۴۷/۱۲/۳۰۱۵ توسط اداره کل صنایع استان اصفهان صادر شده، ظرفیت کارخانه بالغ بر ۱۵۰۰ تن قطعات غیرفلزی یا ریختنی می باشد. همچنین طی سال ۱۳۸۳ به موجب موافقتنامه شماره ۱۵۰۱۵/۰۹/۱۲/۰۳۰۱۰۴ مورخ ۱۳۸۲/۰۷/۲۳ مبنی بر موافقت با تغییر خط طرح توسعه (شماره ۱۸۹۳۷ مورخ ۱۳۸۱/۱۰/۱۰) ، عملیات ساخت و راه اندازی خط تولید رزینهای فنولیک آغاز گردید و در تاریخ ۱۳۸۶/۰۷/۰۱ به اتمام رسیده است.

شرکت فرآورده های نسوز قشم در اول دی ماه سال ۱۳۷۴ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده است و طی شماره ۴۴ در واحد ثبت شرکت ها و مالکیت های صنعتی و معدنی منطقه آزاد قشم به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۸۹/۱۰/۲۳ پرونده ثبتی شرکت و اقامتگاه قانونی آن به اصفهان منتقل و تحت شماره ۴۳۵۱۱ در اداره ثبت شرکت های اصفهان به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در اصفهان - خیابان نظر غربی - بن بست توکلی - پلاک ۴۵۰ - طبقه همکف واقع است. در حال حاضر شرکت فرآورده های نسوز قشم جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت فرآورده های نسوز آذر است و واحد نهایی گروه، شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۱۳ اساسنامه، تهیه و تولید انواع فرآورده های نسوز، انجام تحقیقات در زمینه مواد اولیه تکنولوژی تولید نسوز و سرامیک و کاربرد در صنعت، همچنین نظارت و مشاوره فنی و اجرای عملیات نسوزکاری و صنایع وابسته، ارائه خدمات بازرگانی و کنترل کیفی فرآورده های نسوز و انجام کلیه فعالیت های بازرگانی مرتبط با موضوع شرکت می باشد. شایان ذکر است در سالهای قبل کلیه ماشین آلات و تجهیزات شرکت دمونتاژ و همراه موجودی لوازم قطعات یدکی مربوط به آن ها از طریق شرکت فرآورده های نسوز آذر به شرکت تکافو منتقل گردیده است و محل کارخانه به همراه اثاثه و منصوبات از آذرماه ۱۳۸۰ تا آذرماه ۱۳۸۳ به شرکت دوار محرک اجاره داده شده و در سال ۱۳۸۳ به فروش رسیده است. همچنین این شرکت در سالهای اخیر در سرمایه گذاری سهام سایر شرکت ها نیز فعالیت داشته است.

۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد:

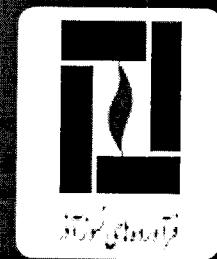
شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
فروش	۸۱۳,۶۷۹	۱,۰۰۵,۱۸۶	۵۷۸,۱۶۰	۵۶۸,۵۵۲	۶۶۹,۸۵۶
سود خالص	۲۲۱,۴۲۲	۱۴۳,۰۵۱	۶,۶۱۵	(۱۷۷,۳۹۵)	۲۰,۰۱۲
حاشیه سود خالص	٪ ۲۸	٪ ۱۴	٪ ۱٪	-٪ ۳۱٪	٪ ۲,۹٪
حاشیه سود ناخالص	٪ ۴۰	٪ ۲۸	٪ ۱٪	-٪ ۶,۸٪	٪ ۸,۷٪
حاشیه سود عملیاتی	٪ ۳۴	٪ ۲۱	٪ ٪ ۷	-٪ ۲۶,۶٪	٪ ۱,۷٪



۶- اطلاعات آینده نگری :

مدیریت شرکت در خصوص آینده نگری اهدافی را پیگیری نموده است که نمونه آن مربوط به دریافت گواهی ثبت اختراع و یا طرح توسعه شرکت (پیاده سازی کوره دوار) می باشد و در راستای سیاست های هلдинگ (شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد) مبنی بر عدم واپشتگی به ماشین آلات استیجاری شرکت ذوب آهن اصفهان و حفظ ثبات شرکت همچنین تامین منافع سهامداران، اجرای طرح در سال ۱۳۹۷ آغاز و پیش بینی میشود در سه ماهه دوم سال ۱۳۹۹ به بهره برداری خواهد رسید. احداث کوره مورد نظر منجر به افزایش بهره وری در تولید، افزایش ظرفیت تولید و همچنین کاهش در هزینه های سربار و تاثیر مثبت بر فروش شرکت خواهد گردید که در نتیجه شرکت به اهداف و چشم اندازهای بلند مدت خود خواهد رسید.

شرکت فرآوردهای نسوز آذر (اسپکترو میکرو)



فرآوردهای نسوز آذر

اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

اطلاعات این فرم که بجزی از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هشت مدیره شرکت مطابق با مفاد مستور العمل اخراجی افشاگری اطلاعات شرکتیانی تنته نزد سازمان موقوفه به ازالة آن در بروز این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

در آیندها عملیاتی و بهای تمام شده :

(قائم به میلیون ریال)

ردیف	نوع کالا	واحد	میلی و مربع	قیمت گذاری	دوره مالی ۳ ماهه	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۷/۲۹			دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۲۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۲۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۲۹		
						سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	تعداد فروشن - ریال	سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	تعداد فروشن
فروش داخلی:													
۱	نسوز شکل دار	تن	۵,۲۲۷	کمیته قیمت گذاری	۱۳۹۷/۰۷/۲۹	۱۱,۱۱۶	۱۲۱,۸۱۱	(۲۹۸,۴۰۱)	۴۲۰,۶۵۱	۷۲,۱۲۸,۵۴۴	۱۷,۰۴۴	۵۷,۸۴۷	(۴۰۱,۹۹۱)
۲	نسوز شکل	تن	۶,۷۷۷	کمیته قیمت گذاری	۱۳۹۸/۰۶/۲۹	۱۹,۰۷۸	۱۸۵,۹۸۱	(۱۷۰,۵۱۸)	۶۷۰,۷۷۶	۷۶,۸۱۷,۰۷۱	۱۶,۵۱۷	۷۰,۸۷۷	(۲۲۹,۴۵۰)
۳	سایر	تن	۷۷۴	کمیته قیمت گذاری	۱۳۹۸/۰۶/۲۹	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع فروش داخلی:													
۴	نسوز شکل دار	تن	۵,۲۲۷	فروش صادراتی:	۱۳۹۸/۰۶/۲۹	-	-	-	-	-	-	-	-
۵	نسوز شکل	تن	۶,۷۷۷	فروش صادراتی:	۱۳۹۸/۰۶/۲۹	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع فروش صادراتی:													
در آینده خدمات:													
۶	بروزه فولاد سیا	بروزه فولاد سیا	۰	بروزه فولاد سیا	۱۳۹۸/۰۶/۲۹	-	-	-	-	-	-	-	-
۷	سایر	سایر	۰	جمع در آینده خدمات:	۱۳۹۸/۰۶/۲۹	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع:													

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر:

سال مالی به میلیون ریال	عملکرد واقعی - میلیون ریال					شرح
	۹۸/۱۲/۲۹	۹۸/۰۶/۲۹	۹۷/۱۲/۲۹	۹۶/۱۲/۲۹	۹۵/۱۲/۲۹	
۵۶۷,۵۸۷	۸۱۳,۵۷۹	۱,۰۰,۰,۱۸۶	۵۷۸,۱۶۰	۵۶۸,۰۰۷	۵۶۹,۸۵۶	مبلغ فروش
(۴۱۱,۳۵۶)	(۴۱۶,۳۲۶)	(۷۲۴,۴۱۸)	(۵۱۲,۷۷۴)	(۵۱۲,۷۸۸)	(۵۱۱,۳۴۲)	مبلغ بهای تمام شده

اهداف و راهبردهای آئینه مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات:

استراتژی مدیریت احداث گمره حوار با تولید ۴۵ هزار تنی بهت مواد اولیه و محصولات و امکان تولید و روابط با بازارهای داخلی و خارجی می باشد.
--

بهای تمام شده:

سال مالی به میلیون ریال	دوره مالی منتهی به میلیون ریال	شرح
۹۸/۰۶/۲۹	۹۷/۱۲/۲۹	مواد مستقیم مصرفی
۹۷,۰۴۲	۱۴۷,۴۲۱	دستورالعمل مستقیم تولید
۲۶۷,۴۵۱	۲۶۷,۴۵۱	سرپار تولید
۷۰۸,۷۰۶	۷۰۸,۷۰۶	جمع
۷۰۸,۷۰۶	۷۰۸,۷۰۶	جمع هزینه های تولید
۵۴,۲۸۷	۵۴,۲۸۷	موجودی کالای در جریان ساخت - انتدای دوره
(۵۶,۲۰۵)	(۵۱,۳۴۳)	موجودی کالای در جریان ساخت - پایان دوره
۴۹۲,۳۹۴	۷۳۳,۷۷۶	بهای تمام شده کالای تولید شده
۱۲۴,۱۰۳	۱۲۱,۴۶۹	موجودی کالای ساخته شده اول دوره
(۱۱,۵۸۱)	(۱۲۴,۱۰۳)	موجودی کالای ساخته شده پایان دوره
۴۸۹,۴۲۶	۷۷۱,۲۴۲	جمع بهای تمام شده
۰	۳,۱۷۶	بروزه فولاد سیا و سایر خدمات
۷۸۶,۸۷۶	۷۷۶,۹۱۸	جمع

گردش، مقداری، - زمانی، میزانی، محاسبه الات:

١٣٩٦: ٤٢٠ ملیٰ عطاہ منظر

۲۱

卷之三

دروه هالی گاماهه متشکل به ۱۳۱۳/۰۷/۰۸										میع کل	
موجودی بانک دارو					مصرف					باحد	
موجودی اول دارو		خودی دارو			مقدار			موجودی اول دارو		میع	
مبلغ	نت	مقدار	مبلغ	نت	مقدار	مبلغ	نت	مبلغ	نت	واحد	
مبلغ	نت	مبلغ	مبلغ	نت	مقدار	مبلغ	نت	مبلغ	نت	تریل	میل
۲۶۴۹	۱۵۲۲	۹۵۳	۱	۷۰۵	۵۹۹	۰	۲۰۳	۳۰۰	۱۶۳	۲,۱۷۵	حادی نسوز
۴۷۷۲	۲,۷۲	۲,۱۵۸	۲۶	۷۸	۲۲,۲۶	۲۹	۷۰	۷۰	۲۰۰	۱	شیورت
۱,۱۷	۰,۷۰	۰,۴۰	۱۱	۳۷	۰	۰	۰	۰	۹۲	۰,۷۵	پوکسپت
۵,۱۸	۱۱۲,۰۸	۱۰,۸۷	۵۲	۵۶۷۶	۱۲۵۰	۰	۵۷	۵۷	۱,۶۶	۰,۱	دلوپت
۱,۹۲	۴۷,۰۲	۷۷	۲۵۰	۱۰	۱۷۰	۲	۴۳	۴۳	۴۹	۰,۷۵	سپل نسوز
۶,۵۷	۱۶۷,۱	۴۷,۴۷	۱۰۲	۴۷,۵۴	۱۰۵	۰	۴۷	۴۷	۹۰	۱	رعن و کی وک دروغ
۷۰	۲۲,۷۸	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱	۰	آذنبو
۱۱,۵۲	۲,۷۳	۱,۱۷	۱۵۱	۱۱	۱۱,۵۹	۰	۵۷,۱۷	۱۱	۵۷	۰,۸۸	سلبر
مجموع										۱۱۷,۵۶	
مجموع اولیه دارو										۱۱۷,۵۶	
مجموع دارو										۱۱۷,۵۶	
مجموع دارو										۱۱۷,۵۶	
مجموع دارو										۱۱۷,۵۶	

خلاصه اطلاعات گزارش تفسیری - صفحه سوم

شرکت فرآوردهای نسوز آذر (سهامی عام) - برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت :

هزینه های اداری، عمومی و فروش - میلیون ریال				هزینه سربار - میلیون ریال				شرح
برآورد ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	برآورد ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	برآورد ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹		
۳۵,۳۱۶	۳۲,۹۲۲	۴۱,۳۰۹	۸۲,۳۸۰	۷۴,۶۹۶	۱۱۹,۵۷۷		هزینه حقوق و دستمزد	
۳۹۳	۵۵۶	۱,۰۶۶	۱,۳۲۴	۱,۷۸۹	۳,۵۰۵		هزینه استهلاک	
۵۲۵	۵۸۴	۵۱۸	۵۰,۰۰۰	۴۲,۷۲۷	۵۵,۴۸۷		هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	
-	-	-	۳۶,۶۴۲	۱۸,۵۰۴	۳۸,۳۲۴		هزینه اجراء (ذوب آهن و وسائط نقلیه)	
-	-	-	۲۵,۰۰۰	۲۲,۱۱۲	۳۲,۰۰۳		هزینه سسته بندی	
۴,۳۳۰	۱۳,۲۷۷	۲۹,۷۷۱	۴۷,۰۴۶	۱۰۷,۶۲۳	۱۲۸,۴۲۴		سایر هزینه ها	
۴۰,۵۶۴	۴۷,۲۲۴	۷۲,۶۶۴	۲۴۲,۳۹۲	۲۶۷,۴۵۱	۳۸۷,۳۲۰		جمع	

برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه:

نرخ فروش محصولات	دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	تغییر بالهمیتی در نرخ های فروش محصولات برآورد نمی گردد.
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	با اصلاح ترکیب مواد اولیه و رویکرد شرکت در تولید محصولات دولومیتی برآورد بالهمیتی نسبت به تغییر در نرخ خرید مواد اولیه وجود ندارد.

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده:

دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	با توجه به تمهدات صورت گرفته و مدیریت بهای تمام شده، پیش بینی میگردد حاشیه سود ناخالص ایجاد شده تا پایان سال تنها با کاهش سیار کم حفظ گردد.
دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	

وضعیت کارگران:

شرح	۹۷/۱۲/۲۹	۹۸/۰۶/۳۱	برآورد ۹۸/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت (مستقیم تولید)	۲۴۴	۲۱۲	۱۸۰
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت (غیر مستحبه و اداری)	۲۰۰	۱۹۰	۲۰۹

وضعیت ارزی :

شرح	نوع ارز		۹۷/۱۲/۲۹	۹۸/۰۶/۳۱	مبلغ ارزی
منابع ارزی طی دوره	یورو	-	-	-	-
منابع ارزی طی دوره	دلار	-	-	-	-
صارف ارزی طی دوره	دلار	-	-	-	-
دارایی های ارزی پایان دوره	درهم	-	-	-	-
بدنه های ارزی طی دوره	بیوان	۱,۷۹۱,۶۸۶	۲,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۵۰۱,۰۰۰,۰۰۰	مبلغ ارزی
بدنه های ارزی طی دوره	-	-	-	-	-
بدنه های ارزی طی دوره	-	-	-	-	-

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها) عملیاتی:

دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	شرکت تغییر با اهمیتی نسبت به بودجه اولیه در هزینه های اداری خود پیش بینی نمیکند
دوره ۶ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	