

شماره NO .....  
 تاریخ DATE .....

**شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)**  
**AZAR REFRACTORIES CO.**



**شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)**

**گزارش سالیانه هیئت مدیره به مجمع**

**مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام شرکت فرآورده های نسوز آذر (سهامی عام)**

با احترام

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد	امیر اسداله زمانی راد	رئیس هیئت مدیره	
شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب	ایرج مختار پور	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت راهبران فولاد اصفهان	فرشاد سلیمانی فرد	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان فولاد	محمد مهدی سهیلی پور	عضو هیئت مدیره	
شرکت تولیدی خدماتی صنایع نسوز توکا	مهدی کاظمی اسفه	عضو هیئت مدیره	

**نوآوری ، تولید گیتی ، اعتبار جهانی**

www.Azarref.ir  
 Info@Azarref.ir  
 Sales@Azarref.ir

کیلومتر ۵۰ جاده اصفهان شهرکرد- شهرک صنعتی فولاد  
 کدپستی: ۸۴۷۷۱۴۷۱۶۱  
 فکس شرکت: ۰۳۱-۵۲۳۵۹۷۵۴  
 فکس: ۰۳۱-۵۲۳۵۹۷۵۹  
 شناسه ملی: ۱۰۲۶۰۲۹۸۲۳۰

تلفن کارخانه: ۰۳۱-۵۲۳۵۹۶۶۲-۵  
 مهندسی فروش تلفن: ۰۳۱-۵۲۳۵۹۷۳۴-۵  
 شماره اقتصادی: ۴۱۱۱۷۳۹۷۱۹۳۷



## گزیده اطلاعات

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
			<b>(الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):</b>
۱,۰۰۵,۱۸۶	۱,۵۶۱,۷۱۷	۲,۲۳۱,۶۵۵	درآمد خالص
۲۱۰,۱۶۹	۵۵۲,۹۷۲	۹۰۷,۸۹۴	سود عملیاتی
(۵۳۶)	۷۶,۸۸۳	۸۵,۱۱۰	درآمدهای غیر عملیاتی
۱۴۳,۰۵۲	۵۴۰,۷۴۷	۸۶۳,۷۴۹	سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات
۲۵۸,۸۷۴	۵۲۸,۲۴۳	۶۷۸,۴۰۵	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			<b>(ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):</b>
۹۴۲,۲۰۶	۱,۵۴۴,۲۵۵	۲,۵۴۴,۸۰۳	جمع داراییها
۴۹۲,۸۸۴	۵۵۴,۱۸۶	۷۱۳,۴۸۵	جمع بدهی ها
۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۴۴۹,۳۲۲	۹۹۰,۰۶۹	۱,۸۳۱,۳۱۸	جمع حقوق صاحبان سهام
			<b>(ج) نرخ بازده (درصد):</b>
۱۵	۴۳	۴۲	نرخ بازده داراییها <sup>۱</sup> درصد
۳۱	۷۵	۶۱	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام <sup>۲</sup> (ارزش ویژه) درصد
			<b>(د) اطلاعات مربوط به هر سهم:</b>
۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در تاریخ تأیید گزارش
۳۵۵	۱,۲۰۲	۱,۹۱۹	سود واقعی هر سهم - ریال*
۲,۳۰۰	۳۸,۷۷۲	۳۲,۱۰۰	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش <sup>۳</sup> - ریال
۱۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال
۶	۳۲	۱۷	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم <sup>۴</sup> - مرتبه
			<b>(ه) سایر اطلاعات:</b>
۴۴۹	۳۹۷	۳۷۶	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

## پیام هیئت مدیره:

اکنون که به یاری خداوند متعال و با اراده سهامداران محترم اداره این شرکت در اختیار ما گذاشته شده در مقدمه می خواهیم صمیمانه ترین مراتب سپاس و امتنان خویش را نسبت به این اعتماد قلباً اظهار و قدر دانی نماییم.

با آنکه شرکت در سال مالی گذشته مجموعه ای از مشکلات و چالش ها را با راه حل و پیشنهادات و با تلاش کلیه عوامل مدیریتی و پرسنلی پشت سر گذاشته صمیمانه دست همه این عزیزان را که در مسیر کاهش مشکلات آن همت گماردند می فشاریم و اکنون اعلام می داریم به پشتوانه این مساعدت در راستای ارتقا بیش از پیش آن تلاش و کوشش خواهیم کرد.

$$(۱) \text{ نرخ بازده داراییها} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط جامع داراییهای ابتدای و انتهای دوره}}$$

$$(۲) \text{ نرخ بازده حقوق صاحبان سهام} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط حقوق صاحبان سهام ابتدای و انتهای دوره}}$$

(۳) منظور از تاریخ تأیید گزارش، تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ می باشد که این گزارش به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

$$(۴) \text{ P/E} = \frac{\text{قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش}}{\text{آخرین پیش بینی سود هر سهم}}$$



## مهمترین دستاوردهای شرکت طی سال ۱۳۹۹:

- دستیابی به تولید و فروش و کسب در آمد بیشتر از بودجه مصوب.
- انجام پروژه کوره دوار با پیشرفت ۸۵ درصد عملیات فیزیکی.
- افزایش حاشیه سود نا خالص شرکت ناشی از کاهش قیمت تمام شده.
- افزایش حاشیه سود عملیاتی شرکت نسبت به سال قبل.
- تسویه تسهیلات بانکی و کاهش ۷۷ درصدی در هزینه های مالی شرکت.
- وصول به موقع مطالبات و کاهش زمان وصول مطالبات.
- دستیابی به رکورد تولید ۵,۴۰۰ تن در آذر ماه .
- تغییر روند تولید جرم کف کوره و افزایش کیفیت آن در واحد ۲.
- تولید آجر دولومیت گرافیتی برای فولاد مبارکه.
- کاهش ضایعات آجرهای دولومیتی و مصرف مجدد ضایعات بوجود آمده در تولید محصولات.
- استفاده از ادتیو های خاص به جای سوخت های فسیلی در تولید جرم کف کوره.

## چشم انداز برنامه استراتژیک شرکت بر ای ۵ سال آینده:

با توجه به قرار گرفتن شرکت نسوز آذر در زیر مجموعه توکا و با توجه به سیاستهای کلان هلدینگ مینی بر تدوین استراتژی اقدامات اولیه صورت گرفت که بر این اساس چشم انداز و مأموریت شرکت بشرح ذیل تعریف گردیده است .

### ماموریت:

شرکت تولیدی که 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 پیشتازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت نسوز برتر با دستیابی به تولید ۹۰,۰۰۰ تن می باشد. خود کفا شدن در تولید محصولات منحصر به فرد از طریق جدا کردن واحد مستقر در شرکت ذوب آهن و بالا بردن راندمان تولید محصولات و احداث کوره دوار بعنوان برترین کوره بین شرکت های هم صنعت، همچنین ارائه صورت های مالی و گزارشات بر اساس استاندارد بین المللی جهت شفاف سازی برای مشتریان خارجی .

### چشم انداز:

کسب پیشتازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت نسوز برتر با دستیابی به تولید ۹۰,۰۰۰ تن و صادرات ۵,۰۰۰ تن.

## کلیاتی درباره شرکت

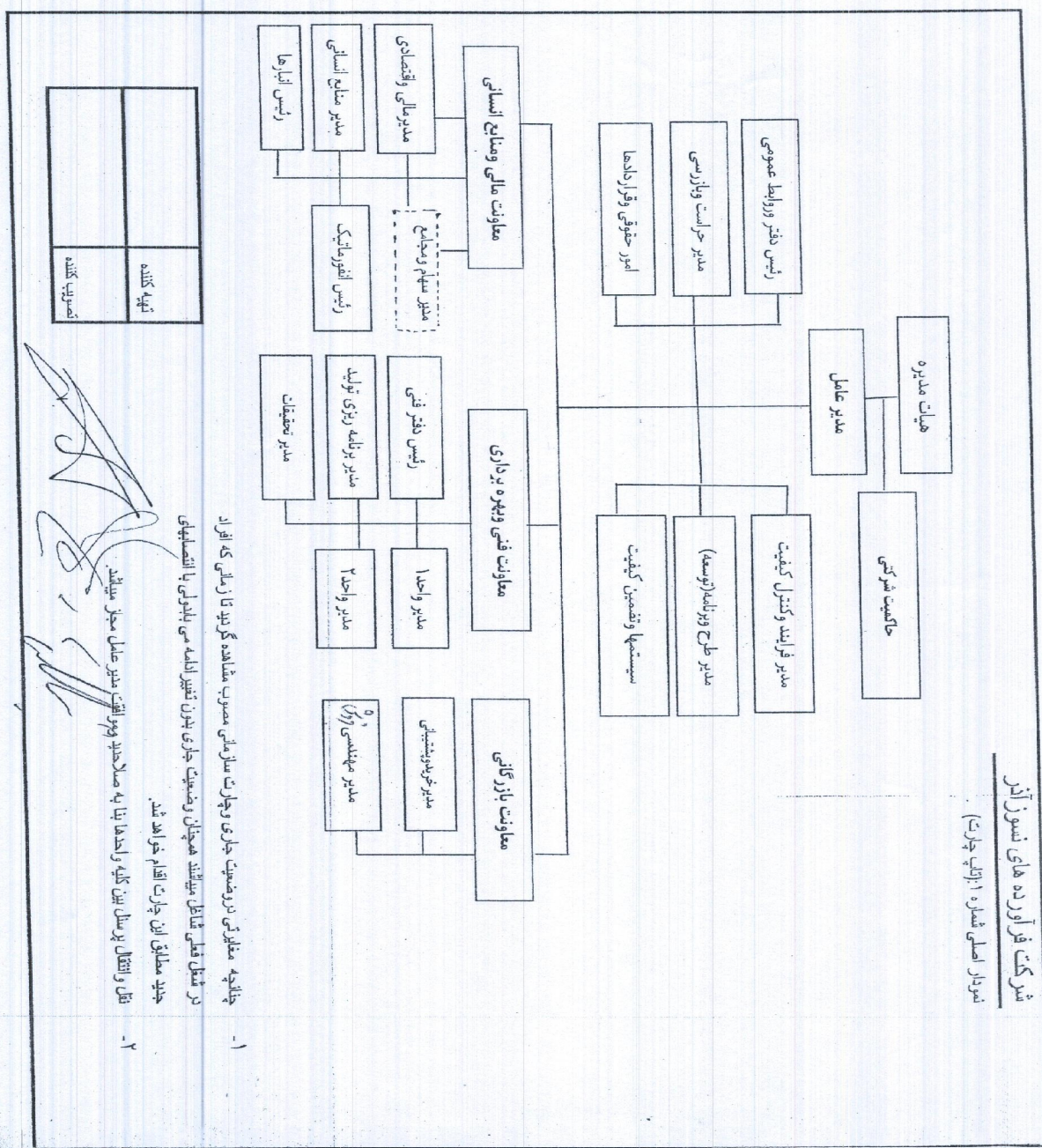
### تاریخچه

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) گردید که در این تاریخ شرکت با مدیریت جدید 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 در قالب بخش خصوصی آغاز نمود.

در تاریخ ۱۳۸۶/۱/۲۹ با انقضای قرارداد اجاره ۱۵ ساله شرکت نسوز آذر با شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان ، طرفین توافق نمودند مرکز تحقیقات و آزمایشگاه شرکت که در ملک اجاره ای ذوب آهن اصفهان واقع در بلوار شفق اصفهان بود به واحد ۲ شرکت نسوز آذر که قبلاً محل آن پیش بینی و ساخته شده بود منتقل گردید. همچنین در سال ۱۳۹۱ با قرارداد مستقیم شدن پرسنل کارگاه آهک این کارگاه تحویل ذوب آهن گردید و در حال حاضر قرارداد اجاره واحد ۱ بصورت سالیانه تمدید می گردد.



## ساختار سازمانی



*(Handwritten signature)*

تیمه کلانده	
تصرف کننده	



## سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح ذیل به مبلغ ۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافت. در سال مورد گزارش نیز مجوز افزایش سرمایه از مبلغ ۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۸۰۴,۰۰۰ میلیون ریال دریافت و اقدامات مربوطه در دست اقدام میباشد. و تا زمان برگزاری مجمع عمومی عادی شرکت افزایش سرمایه فوق به ثبت خواهد رسید.

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۷/۷/۲۵	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۲/۰۹/۲۰	۵۰	۱۵۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۴/۰۵/۳۱	۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۶/۱۱/۰۱	۵۰	۴۵۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۹/۰۸/۰۶	۷۹	۸۰۴,۰۰۰	سود انباشته، آورده نقدی و مطالبات

همچنین سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح جدول زیر است:

لیست سهامداران شرکت در پایان سال ۱۳۹۹			
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد	۱۱۴,۴۸۴,۲۲۹	۲۵
۲	موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان فولاد	۳۸,۵۴۱,۹۰۰	۹
۳	شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا	۸,۹۹۵,۵۰۰	۲
۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک رشد سامان	۷,۸۲۱,۷۵۸	۲
۵	سایر سهامداران	۲۸۰,۱۵۶,۶۱۳	۶۲
	جمع	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

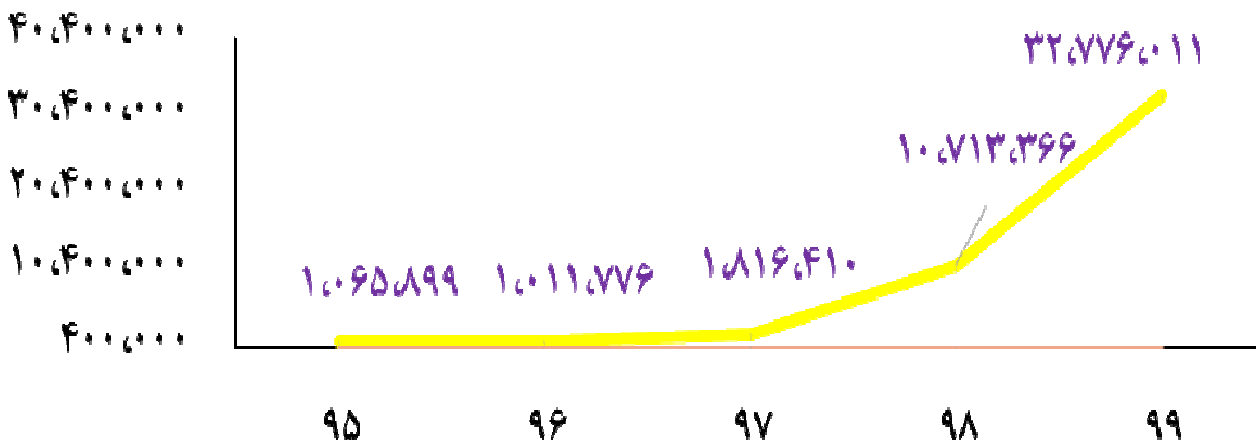


## وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۶ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه سایر محصولات کانی غیر فلزی با نماد کاذر درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۷ مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت سهام در آخرین روز معاملاتی			تعداد روزهای که نماد معامله شده است	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد سهام معامله شده	سال مالی منتهی به
سرمایه (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	ارزش سهام معامله شده (ریال)					
۳۰۰,۰۰۰	۱,۹۷۲	۱,۰۳۹,۰۱۲,۷۲۳	۱۷۹	۱۷۹	۱,۰۶۵,۸۹۹	۵۲۰,۱۲۱,۰۲۲	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
۳۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۸	۵۱۶,۳۰۹,۶۴۳	۱۸۷	۱۹۰	۱,۰۱۱,۷۷۶	۴۷۱,۲۹۹,۷۶۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
۴۵۰,۰۰۰	۲,۳۰۰	۱۵,۰۲۹,۸۳۸,۷۶۹	۲۳۶	۲۳۹	۱,۸۱۶,۴۱۰	۹۱۰,۰۴۳,۸۲۶	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۴۵۰,۰۰۰	۲۸,۷۷۲	۱۵۲,۸۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۴	۲۳۴	۱۰,۷۱۳,۳۶۶	۱,۱۷۴,۳۰۰,۰۱۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۴۵۰,۰۰۰	۳۲,۸۰۰	۶۴۸,۹۸۰,۸۰۰	۱۹۹	۲۲۲	۳۲,۷۷۶,۰۱۱	۹۰۷,۰۶۷,۰۸۶	۱۳۹۹/۱۲/۳۰

### نمودار ارزش سهام معامله شده طی چند سال اخیر :





## زمانبندی ارائه صورت های مالی و گزارشات مالی :

نوع گزارش	تاریخ ارائه	Eps/ریال
اطلاعات ۳ ماهه ۱۳۹۹	۱۳۹۹/۰۵/۰۷	۳۳۸
اطلاعات ۶ ماهه ۱۳۹۹	۱۳۹۹/۰۸/۱۴	۸۸۲
اطلاعات ۹ ماهه ۱۳۹۹	۱۳۹۹/۱۰/۲۹	۱,۳۶۵

## جایگاه شرکت در صنعت

شرکت فرآورده های نسوز آذر یکی از بزرگترین و با سابقه ترین شرکت های تولیدی محصولات نسوز در کشور تلقی می گردد که با ظرفیت ۷۷ هزار تنی، تنوع محصولات و همچنین تولید اقلام انحصاری، آنرا در زمره یکی از شرکتهای مطرح در عرصه تولید مواد نسوز قرار داده و سبب گردیده در کشور از جایگاه مناسبی برخوردار باشد .

در سال مالی مورد گزارش نسوز آذر با تولید ۳۵ نوع محصول به ظرفیت ۵۵,۲۸۹ تن و ارسال آن به ۹۵ شرکت ، علی الرغم تمامی مشکلات توانسته این جایگاه را حفظ نماید و امید وار است با اهداف تعریف شده برای سال ۱۴۰۰ به جایگاه واقعی خود همانا برترین شرکت در ایران دست یابد 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 تنگاتنگ بوده که هیات مدیره و مدیران شرکت با درایت و تلاش فراوان خود موفقیت در این خصوص را تضمین خواهند نمود.

## محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین حاکم بر فعالیت های شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت .

- قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.

- قانون مالیاتهای مستقیم .

- استانداردها و مقررات حسابداری .

- قوانین کار و امور اجتماعی (طرح طبقه بندی مشاغل) .

- مفاد اساسنامه شرکت.

- مصوبات هیات مدیره .

- آیین نامه های داخلی شرکت .

قابل ذکر است در سال مالی مورد گزارش مدیر عامل مجری اهم مصوبات هیات مدیره که در ۱۳ جلسه به تصویب رسیده ، بوده است.



## تکنولوژی تولید :

شرکت فرآورده های نسوز آذر در سال ۱۳۷۱ با تغییر مدیریت و انتقال از بخش دولتی به بخش خصوصی توانست تحولات چشمگیری را ایجاد نماید و در طی ۲۸ سال عملکرد خود همواره با ایجاد افتخار نام خود را به عنوان پیشگام صنعت نسوز مطرح نماید .  
 نگاهی به وضعیت تولیدی شرکت در قالب بخش دولتی قبل از سال ۱۳۷۱ نشان می دهد که این بخش تنها به تولید حدود ۴۰ تا ۴۵ هزار تن محصولات نسوز با کیفیت عموماً پایین و مورد نیاز ذوب آهن اصفهان پرداخته و به دلیل عدم تفکر رقابت پذیری ، کمتر در جهت تحول و بهینه سازی و تولید محصولات جدید عمل می نمود که شاید عمده ترین علت خصوصی سازی این مجموعه نیز همین مورد بوده است .  
 در حال حاضر نه تنها میزان تولید افزایش یافته بلکه تنها حدود ۲۰ درصد از محصولات سنتی قدیم در خط تولید فعلی قرار دارد و بقیه سهم تولیدات محصولات جدید و پیشرفته نسوز می باشند که علاوه بر تأمین نیاز ذوب آهن اصفهان ، سایر محصولات نسوز مورد نیاز سایر صنایع فولادی و غیر فولادی را نیز شامل می گردند.  
 با برنامه ریزی های انجام شده از ابتدای شروع فعالیت شرکت راهبردهای آینده بگونه ای رقم زده شده که آینده آن به سمت تولید محصولات جدید ، کیفی و مطابق با نیاز و پیشرفت صنایع مصرف کننده پیش می رود و اجرای طرح های توسعه و تشکیل تیم های تحقیق و توسعه در این راستا تحول شگرفی به وجود آوردند ، در حال حاضر تولیدات شرکت در انواع محصولات شکل دار آلومینی ، دولومیتی ، منیزیتی و محصولات بی شکل شامل انواع جرم های منیزیتی ، آلومینی ، دولومیتی ، انواع پودر و همچنین انواع جرم ( که دانش فنی آن از چوسان کره جنوبی خریداری شده) می باشد .  
 تولیدات شرکت در دو واحد ، تولید می گردد . شرکت با اجرای طرح های توسعه خود در واحد شماره ۲ از ابتدای سال ۱۳۸۲ با در اختیار گرفتن ۱۰ هکتار از زمین های شهرک صنعتی فولاد طرح توسعه خود را به اجرا در آورد و در حال حاضر نسبت به ساخت پروژه کوره دوار در واحد ۲ اقدام می نماید.

## ماشین آلات تولید :

ماشین آلات شرکت فرآورده های نسوز آذر در ۲ واحد که واحد ۱ آن مستقر در کارخانه ذوب آهن اصفهان و واحد ۲ آن واقع در منطقه صنعتی فولاد (منطقه بابا شیخعلی) می باشد به شرح زیر دسته بندی می شوند :

### الف – ماشین آلات مستقر در ذوب آهن اصفهان :

این ماشین آلات به صورت استیجاری در اختیار شرکت فرآورده های نسوز آذر می باشند که با توجه به بالا بودن متوسط عمر آن ها هزینه تعمیرات و نگهداری بسیاری برای شرکت در پی دارد .

### ب – ماشین آلات مستقر در واحد ۲ :

این تجهیزات متعلق به شرکت فرآورده های نسوز آذر بوده و عمدتاً ساخت کشورهای اروپائی هستند که از کیفیت مطلوبی برخوردار هستند و از عمر مفید و بهره وری بالاتری برخوردار می باشند .

## مقایسه آمار تولید در سال ۱۳۹۹ و سال ۱۳۹۸

در جدول زیر مقایسه انواع تولید در مقایسه با سال قبل آورده شده است.

واحد : تن

ردیف	محصولات	تولید ۱۳۹۹	تولید ۱۳۹۸
۱	محصولات نسوز شکلدار	۲۲,۲۱۷	۲۳,۴۴۹
۲	محصولات نسوز بی شکل	۳۲,۰۲۶	۳۰,۴۰۸
	جمع کل	۵۴,۲۴۳	۵۳,۸۵۷





## صورت سود و (زیان) به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۵۶۱,۷۱۷	۲,۲۳۱,۶۵۵		درآمدهای عملیاتی
(۹۱۷,۲۰۷)	(۱,۲۱۷,۰۷۹)		بهای تمام کالای فروش رفته
۶۴۴,۵۱۰	۱,۰۱۴,۵۷۶		سود ناخالص
(۸۶,۱۹۹)		(۱۰۶,۷۱۶)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
(۸,۰۳۰)		۰	هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها
۲,۶۹۱		۳۴	سایر اقلام عملیاتی
(۹۱,۵۳۸)	(۱۰۶,۶۸۲)		
۵۵۲,۹۷۲	۹۰۷,۸۹۴		سود عملیاتی
(۱۲,۰۶۵)		(۲,۸۳۲)	هزینه های مالی
۷۶,۸۸۳		۸۵,۱۱۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶۴,۸۱۸	۸۲,۲۷۸		
۶۱۷,۷۹۰	۹۹۰,۱۷۲		سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
			مالیات بر درآمد:
(۸۱,۱۲۶)	(۱۲۶,۴۲۳)		سال جاری
۴,۰۸۳	۰		سال های قبل
۵۴۰,۷۴۷	۸۶۳,۷۴۹		سود خالص

لازم به توضیح می باشد که اطلاعات کامل تر در مورد صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران به نشانی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) در دسترس سهامداران محترم می باشد.



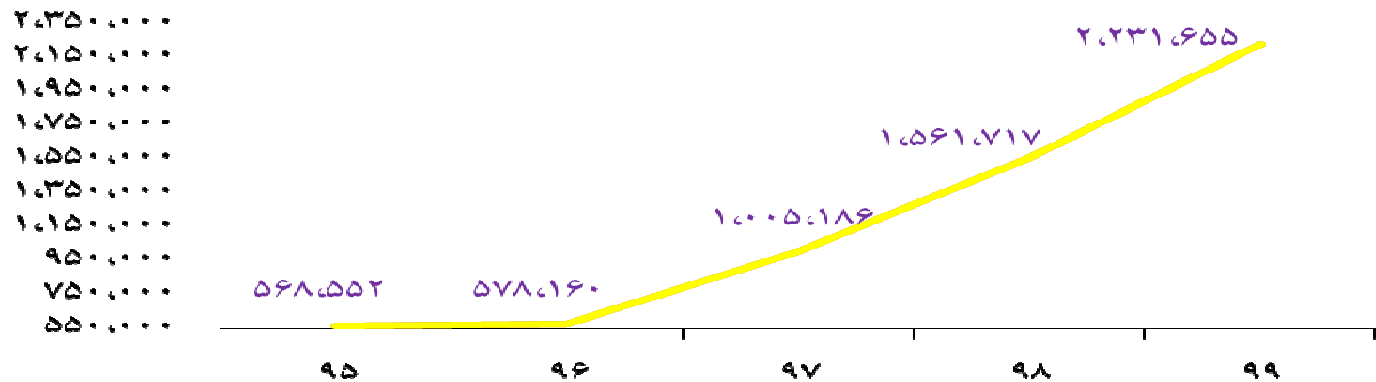
**خلاصه ترازنامه به شرح زیر می باشد:**

تغییرات	عملکرد ۱۳۹۸	عملکرد ۱۳۹۹	شرح
۳۰۴,۹۲۲	۱,۲۰۹,۰۸۵	۱,۵۱۴,۰۰۷	دارایی های جاری
۶۹۵,۶۲۶	۳۳۵,۱۷۰	۱,۰۳۰,۷۹۶	دارایی های غیر جاری
۱,۰۰۰,۵۴۸	۱,۵۴۴,۲۵۵	۲,۵۴۴,۸۰۳	جمع دارایی ها
۱۴۵,۱۳۴	۳۹۴,۵۲۳	۵۳۹,۶۵۷	بدهی های جاری
۱۴,۱۶۵	۱۵۹,۶۶۳	۱۷۳,۸۲۸	بدهی های بلند مدت
۱۵۹,۲۹۹	۵۵۴,۱۸۶	۷۱۳,۴۸۵	جمع بدهی ها
۸۴۱,۲۴۹	۹۹۰,۰۶۹	۱,۸۳۱,۳۱۸	حقوق صاحبان سهام
۱,۰۰۰,۵۴۸	۱,۵۴۴,۲۵۵	۲,۵۴۴,۸۰۳	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

**جدول مقایسه ای درآمدهای عملیاتی طی چند سال اخیر (میلیون ریال):**

ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
۱	درآمدهای عملیاتی	۲,۲۳۱,۶۵۵	۱,۵۶۱,۷۱۷	۱,۰۰۵,۱۸۶	۵۷۸,۱۶۰	۵۶۸,۵۵۲

**نمودار مقایسه ای درآمدهای عملیاتی طی چند سال اخیر (میلیون ریال):**

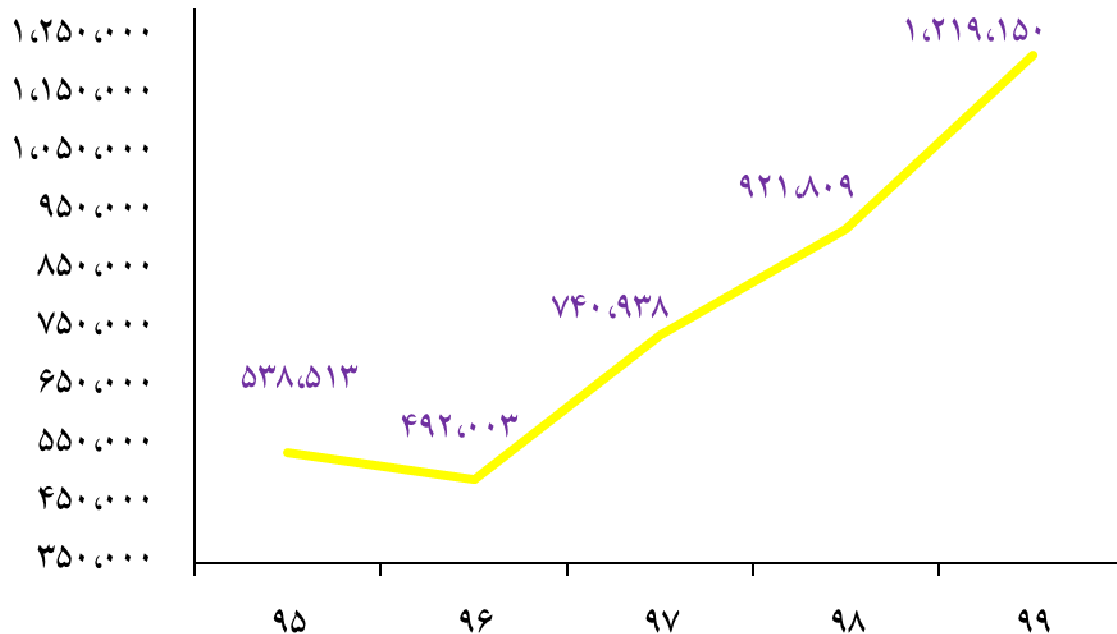




### جدول مقایسه ای بهای تمام شده تولیدات (میلیون ریال) :

ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	تغییرات	درصد افزایش
۱	مواد اولیه مصرفی	۲۳۴,۳۴۰	۲۲۲,۲۲۶	۱۲,۱۱۴	۵
۲	دستمزد مستقیم	۲۴۷,۱۵۹	۱۸۱,۴۳۱	۵۸,۷۲۸	۳۱
۳	سربار	۷۳۷,۶۵۱	۵۱۱,۱۵۲	۲۲۶,۴۹۹	۴۴
	جمع کل	۱,۲۱۹,۱۵۰	۹۲۱,۸۰۹	۲۹۷,۳۴۱	۳۲

### نمودار مقایسه هزینه های تولید طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :

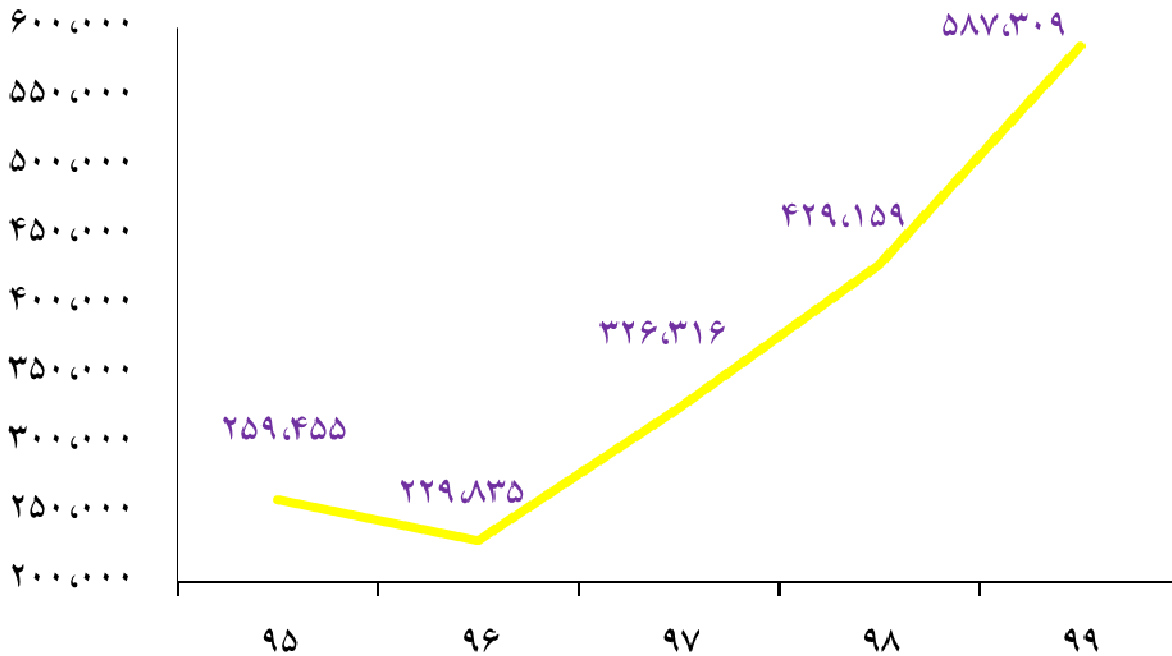


### مقایسه هزینه های پرسنل به همراه سایر مزایا طی ۵ سال اخیر:

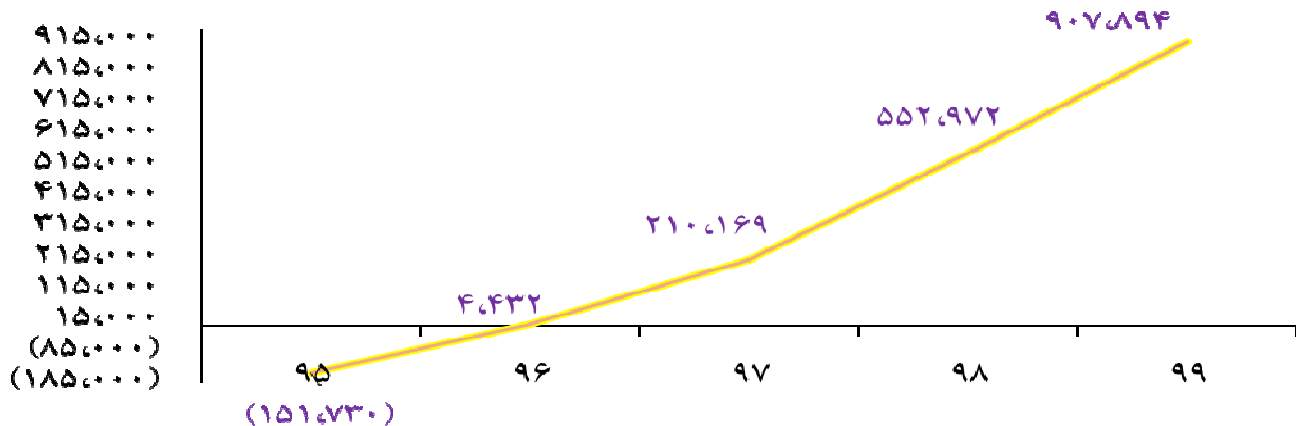
ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	تغییرات ۹۹ نسبت به ۹۸
۱	مستقیم تولید	۲۶۳,۵۷۰	۱۹۱,۳۸۲	۱۴۷,۴۲۰	۱۰۷,۱۶۷	۱۱۲,۶۷۴	۷۲,۱۸۸
۲	خدمات و پشتیبانی	۲۲۷,۸۰۱	۱۷۶,۳۰۰	۱۲۵,۷۳۷	۷۴,۰۲۹	۸۵,۴۹۷	۵۱,۵۰۱
۳	عمومی و اداری	۹۵,۹۳۸	۶۱,۴۷۷	۵۳,۱۵۹	۴۸,۶۳۹	۶۱,۲۸۴	۳۴,۴۶۱
	جمع کل	۵۸۷,۳۰۹	۴۲۹,۱۵۹	۳۲۶,۳۱۶	۲۲۹,۸۳۵	۲۵۹,۴۵۵	۱۵۸,۱۵۰



نمودار مقایسه هزینه های پرسنل طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :



نمودار روند سود (زیان) عملیاتی طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :

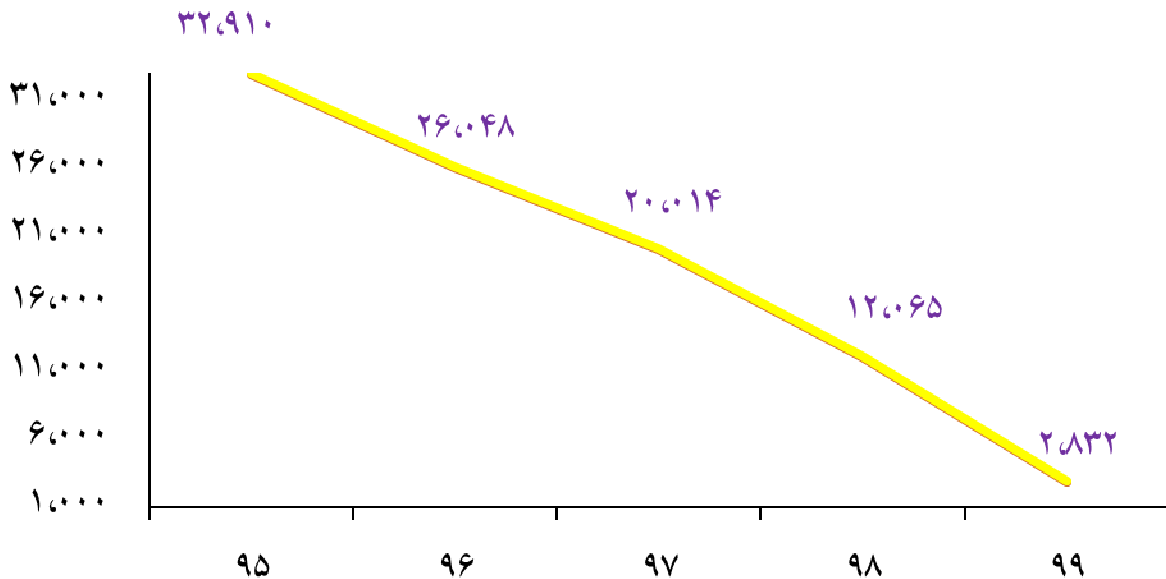




### جدول مقایسه ای هزینه های مالی طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :

ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
۱	هزینه های مالی	۲,۸۳۲	۱۲,۰۶۵	۲۰,۰۱۴	۲۶,۰۴۸	۳۲,۹۱۰

### نمودار مقایسه ای هزینه های مالی طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :

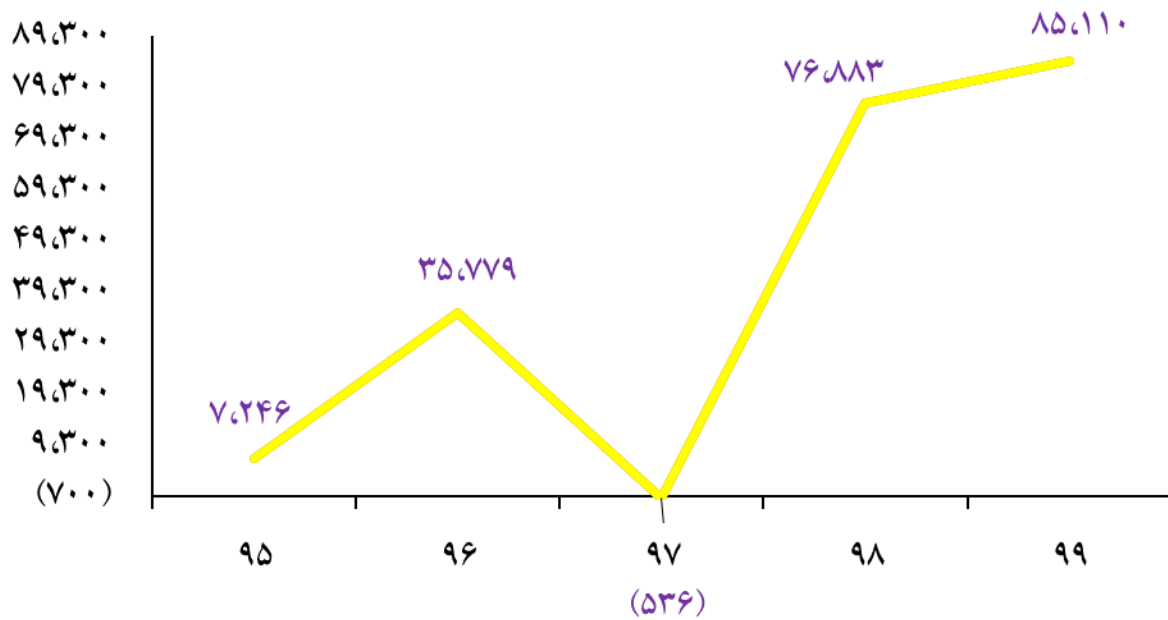


### جدول مقایسه ای درآمدهای غیر عملیاتی طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :

ردیف	شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
۱	درآمدهای غیر عملیاتی	۸۵,۱۱۰	۷۶,۸۸۳	(۵۳۶)	۳۵,۷۷۹	۷,۲۴۶



### نمودار مقایسه ای درآمدهای غیر عملیاتی طی چند سال اخیر (میلیون ریال):

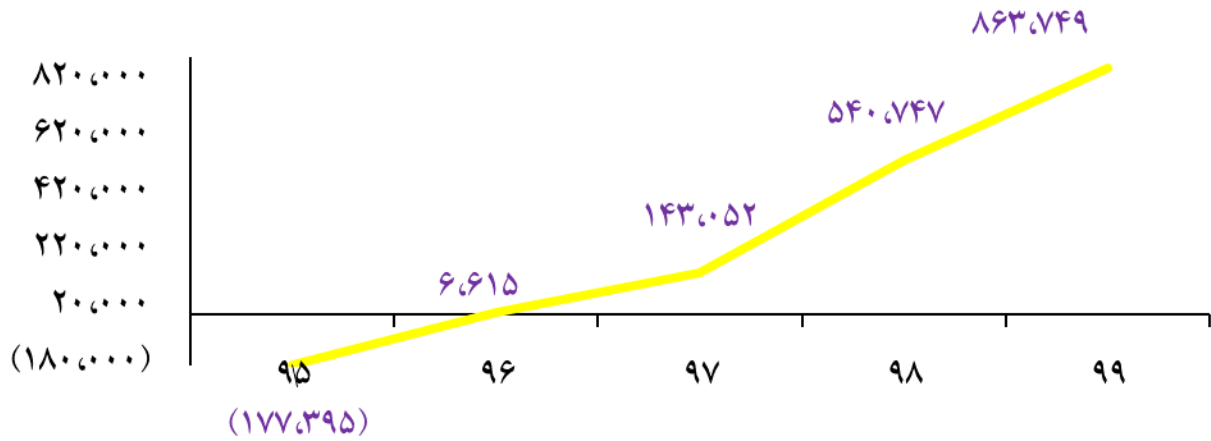


### جدول مقایسه ای سود خالص طی چند سال اخیر (میلیون ریال):

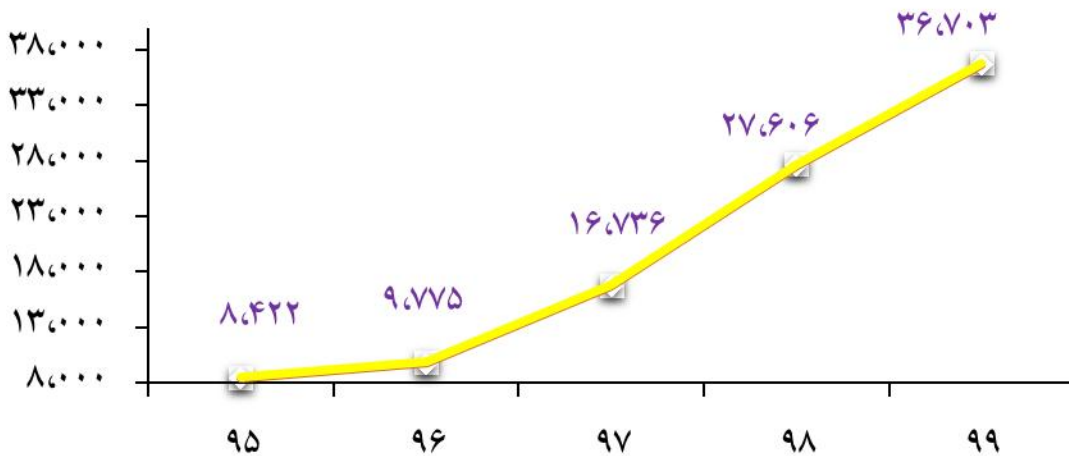
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	شرح	ردیف
(۱۷۷,۳۹۵)	۶,۶۱۵	۱۴۳,۰۵۲	۵۴۰,۷۴۷	۸۶۳,۷۴۹	سود خالص	۱



### نمودار مقایسه ای سود خالص طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :



### نمودار میانگین نرخ فروش محصولات طی چند سال اخیر (کیلو گرم / ریال) :

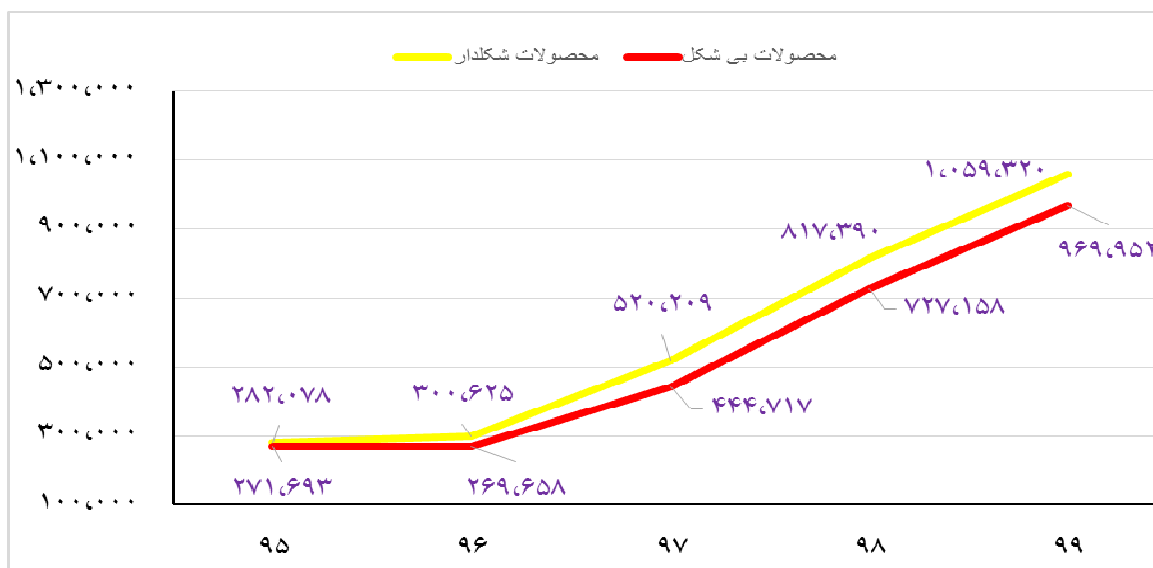




**جدول مقایسه فروش محصولات بر اساس شگدار و بی شکل :**

عملکرد سال ۱۳۹۷		عملکرد سال ۱۳۹۸		عملکرد سال ۱۳۹۹		شرح محصولات
مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	
میلیون ریال	تن	میلیون ریال	تن	میلیون ریال	تن	
۵۲۰,۲۰۹	۲۵,۴۹۴	۸۱۷,۳۹۰	۲۴,۱۰۱	۱,۰۵۹,۳۲۰	۲۳,۳۷۰	محصولات شگدار
۴۴۴,۷۱۷	۳۲,۱۶۰	۷۲۷,۱۵۸	۳۱,۸۴۹	۹۶۹,۹۵۲	۳۱,۹۱۹	محصولات بی شکل
۴۰,۲۶۰	۰	۱۷,۱۶۹	۰	۲۰۲,۳۸۳	۰	سایر
۱,۰۰۵,۱۸۶	۵۷,۶۵۴	۱,۵۶۱,۷۱۷	۵۵,۹۵۰	۲,۲۳۱,۶۵۵	۵۵,۲۸۹	جمع کل

**نمودار مقایسه مبلغ فروش محصولات نسوز شگدار و بی شکل :**



**جدول مقایسه ارزش و مقدار خرید مواد اولیه :**

در جدول زیر سهم مواد اولیه خریداری شده در سال ۱۳۹۷ الی ۱۳۹۹ آورده شده است :

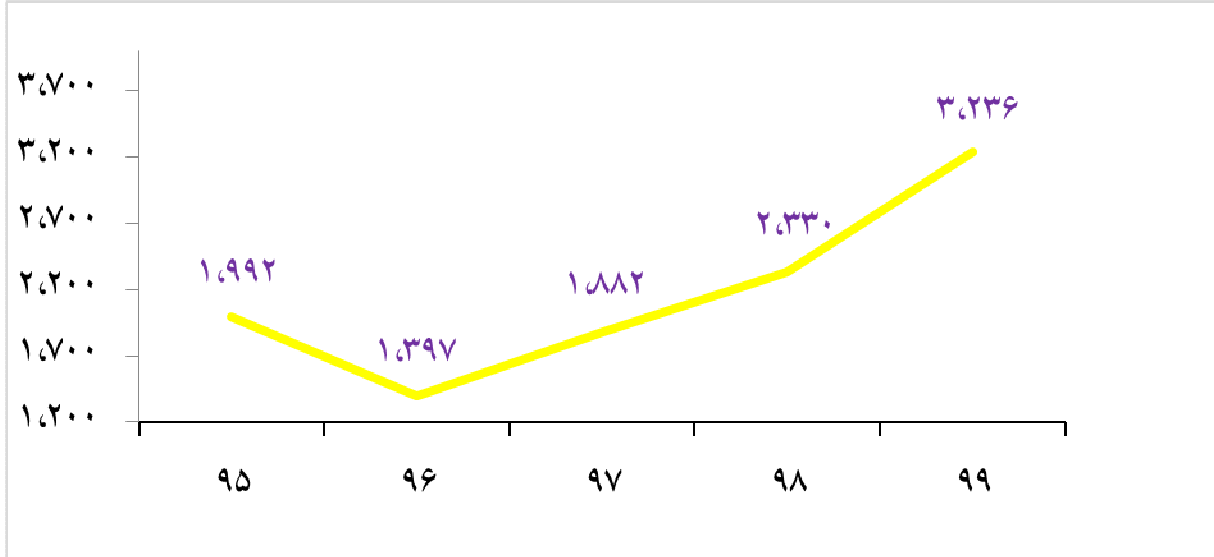
توسان با سال قبل (درصد)	عملکرد سال ۹۷	عملکرد سال ۹۸	عملکرد سال ۹۹	واحد	شرح
(۳۵)	۹۲,۷۰۸	۱۳۱,۴۷۶	۸۵,۴۱۵	تن	مقدار مواد اولیه خریداری شده
(۱۰)	۱۷۴,۵۵۶	۳۰۶,۴۳۳	۲۷۶,۴۰۱	میلیون ریال	ارزش مواد اولیه خریداری شده
۳۹	۱,۸۸۲	۲,۳۳۰	۳,۲۳۶	ریال / کیلوگرم	میانگین قیمت مواد اولیه

همانطور که ملاحظه می شود مقدار مواد اولیه خریداری شده نسبت به سال قبل کاهش ۳۵ درصدی داشته است. ضمن اینکه نرخ مواد اولیه خریداری شده نسبت به سال قبل از افزایش ۳۹ درصدی برخوردار شده است.





**نمودار میانگین نرخ خرید مواد اولیه طی چند سال اخیر (کیلو گرم / ریال) :**



**جدول سهم مواد اولیه خارجی و داخلی :**

سال ۱۳۹۸			سال ۱۳۹۹			شرح
درصد	قیمت میلیون ریال	مقدار (تن)	درصد	قیمت میلیون ریال	مقدار (تن)	
۶۶	۲۰۱,۰۱۲	۱۳۰,۳۲۴	۸۰	۲۲۰,۷۰۲	۸۴,۷۴۷	مواد اولیه داخلی
۳۴	۱۰۵,۴۲۱	۱,۱۵۲	۲۰	۵۵,۶۹۹	۶۶۸	مواد اولیه خارجی
	۳۰۶,۴۳۳	۱۳۱,۴۷۶		۲۷۶,۴۰۱	۸۵,۴۱۵	جمع

**نمودار مقایسه خرید مواد اولیه خارجی طی چند سال اخیر (میلیون ریال) :**





### جدول صورت خلاصه سرمایه گذاری در سهام سایر شرکت ها :

بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام ۱۳۹۸	تعداد سهام ۱۳۹۹	نام شرکت های پذیرفته شده در بورس
			<b>شرکت های پذیرفته شده در بورس :</b>
۱۲	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	ذغالسنگ نگین طبس
۱۶	۱۱,۰۱۵	۱۱,۰۱۵	فرآورده های نسوز پارس
۴۹,۹۹۹	۰	۴۷,۲۸۸	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه توکا
			<b>شرکت های خارج از بورس :</b>
۴	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	شرکت فناوران رهاورد کوشا
۳۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	بازرگانی تکادو بین الملل
۲۰,۰۶۰	۷,۳۸۱,۲۰۰	۷,۳۸۱,۲۰۰	تکافو
۳,۴۹۵	۳۴۹,۵۴۰	۳۴۹,۵۴۰	فرآورده های نسوز قشم
۵۸	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	توسعه پژوهش و فن آوری
۴۰,۵۸۹	۳,۴۰۴,۲۴۴	۳,۴۰۴,۲۴۴	استقلال سپاهان
۲	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	توکا تولید اسپادان
۴	۳,۵۰۰	۳,۵۰۰	خدمات مهندسی سپاهان

#### سیاست های تأمین مالی و اعتباری شرکت به قرار زیر می باشد :

- استفاده از داراییهای غیر مولد برای تأمین مالی در راستای ایجاد ارزش افزوده.
- دریافت مجوز افزایش سرمایه جهت تأمین سرمایه مورد نیاز اجرای کوره دوار.

#### تغییرات در سرمایه در گردش شرکت به قرار زیر می باشد :

میزان سرمایه در گردش شرکت در سال ۱۳۹۹ بالغ بر ۹۷۴ میلیارد ریال می باشد در صورتیکه سال قبل مبلغ ۸۱۵ میلیارد ریال بوده که نزدیک به ۲۰ درصد افزایش داشته است

#### تغییرات در بدهی های بلند مدت شرکت به قرار زیر می باشد :

بدهی های بلند مدت نسبت به سال قبل ۱۴,۱۶۵ میلیون ریال افزایش داشته که عمدتاً مربوط به افزایش در حساب ذخیره مزایای پایان خدمت پرسنل می باشد.



### جدول تجزیه و تحلیل صورت های مالی :

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	واحد	شرح نسبت
۴۵	۴۱	۲۸	۱۱	(۷)	درصد	نسبت های سودآوری : سود ناخالص به فروش (حاشیه سود)
۴۱	۳۵	۲۱	۱	(۲۷)	درصد	سود عملیاتی به فروش
۴۴	۴۰	۱۹	۲	(۳۱)	درصد	بازده فروش (سود قبل از مالیات به فروش)
۳۹	۴۰	۲۰	۲	(۲۳)	درصد	بازده ارزش دارائی ها-ROI (سود قبل از مالیات به دارائی ها)
۸۹	۶۶	۳۵	۳	(۹۳)	درصد	بازده سرمایه در گردش (سود بعد از مالیات به سرمایه در گردش)
۱,۹۱۹	۱,۲۰۲	۳۵۵	۲۲	(۵۹۱)	ریال	EPS
۱۷	۳۲	۶	۵۳	(۳)	برابر	P/E بر حسب قیمت بازار
۲۸	۳۶	۵۲	۷۹	۸۰	درصد	کل بدهی ها به کل دارائی ها
۷۲	۶۴	۴۸	۲۱	۲۰	درصد	نسبت مالکانه (حقوق صاحبان سهام به دارائی ها)
۳	۳	۲/۱	۱/۴	۱/۴	مرتبه	نسبت های نقدینگی : نسبت جاری
۱/۷	۱/۸	۱/۳	۰/۷۶	۰/۸۹	مرتبه	نسبت سریع
۴۱	۶۰	۸۱	۱۳۵	۱۵۴	روز	نسبت های فعالیت : دوره وصول مطالبات
۲	۳	۳	۲	۲	مرتبه	گردش موجودی کالا
۱/۱	۱/۳	۱/۲	۰/۷۶	۰/۷۵	مرتبه	گردش کل دارائی ها
۴	۱۱	۲۲	۱۷	۱۴	مرتبه	گردش دارائی ثابت

#### نسبت های سود آوری :

نسبت های سود آوری در مقایسه با سال قبل از افزایش قابل توجهی برخوردار بوده است. اما حرکت شرکت رسیدن به شاخص سود عملیاتی بالاتری می باشد و این هدف از طریق افزایش فروش محصولات دارای ارزش افزوده بیشتر و کاهش هزینه قابل تعدیل از جمله هزینه های سربار در برنامه می باشد .

#### نسبت های سرمایه گذاری :

نسبت مالکانه : این نسبت در سال ۱۳۹۹ در مقایسه با سال قبل از افزایش ۱۳ درصدی برخوردار بوده و به ۷۲ رسیده است.

#### نسبت های نقدینگی :

نسبت جاری : این نسبت در سال ۱۳۹۹ تغییرات چندانی نداشته است.  
 نسبت سریع : این نسبت در سال ۱۳۹۹ تغییرات چندانی نداشته است.

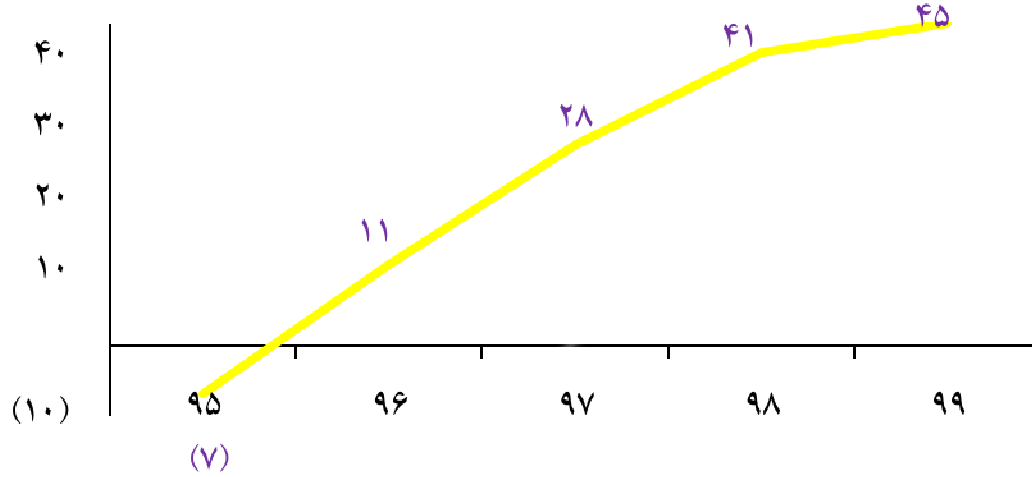
#### نسبت های فعالیت :

- نسبت دوره وصول مطالبات : این نسبت در مقایسه با سال قبل از کاهش ۱۹ روزی برخوردار بوده و به ۴۱ روز کاهش یافته است.
- نسبت کل بدهی ها به کل دارائی ها : این نسبت در سال مورد گزارش کاهش ۲۲ درصدی را نشان می دهد و به ۲۸ درصد رسیده است .

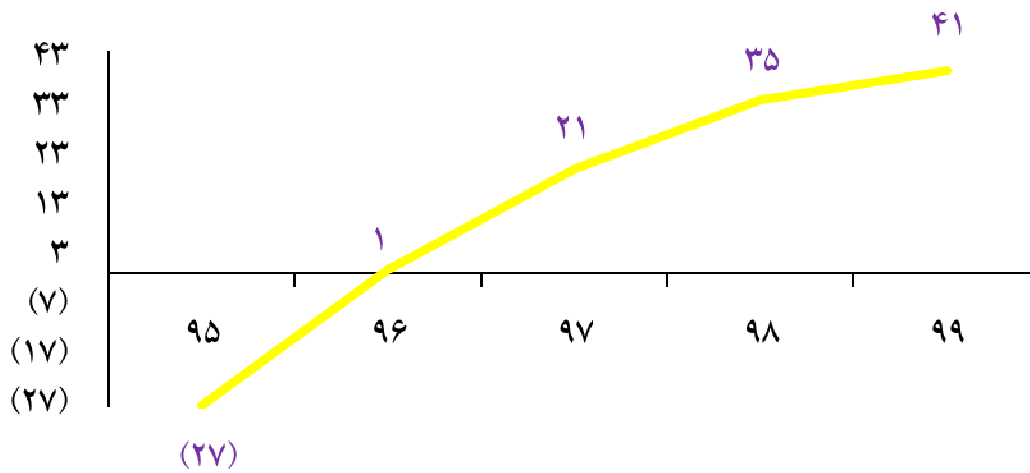


در زیر نمودار مقایسه ای برخی از نسبت های مالی آورده شده است .

نسبت حاشیه سود (زیان) (درصد) :

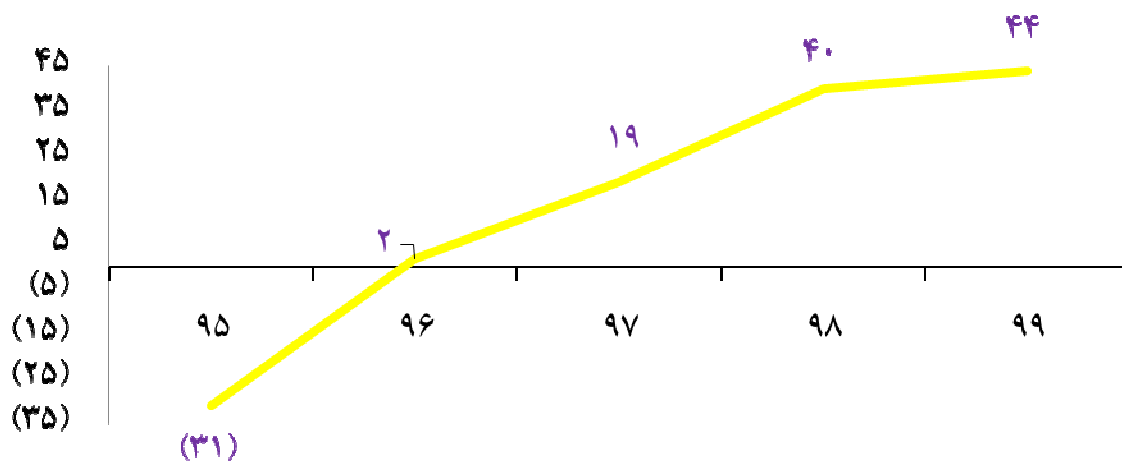


نسبت سود (زیان) عملیاتی (درصد) :

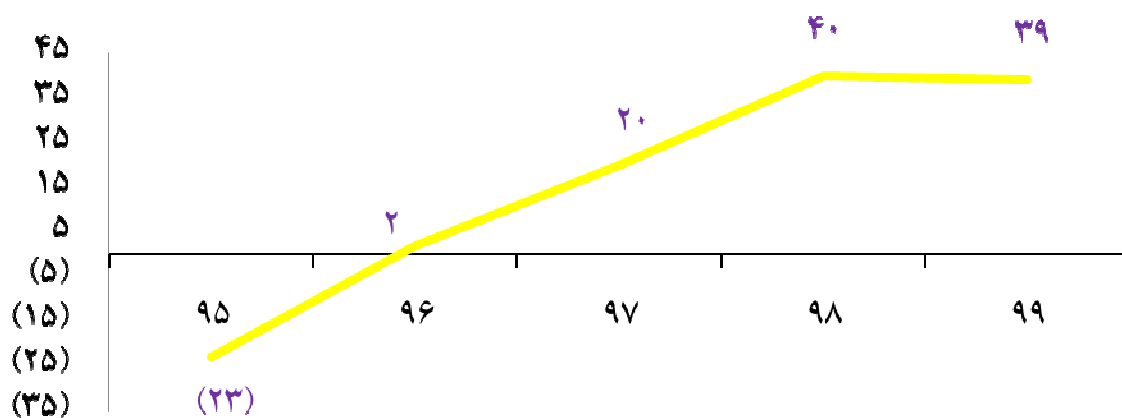




بازده فروش (درصد) :

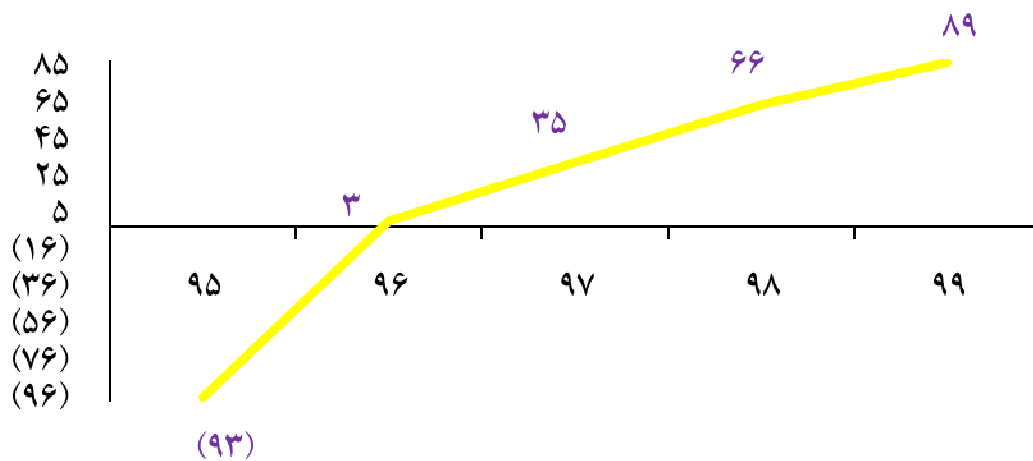


بازده ارزش دارائی ها (درصد) :

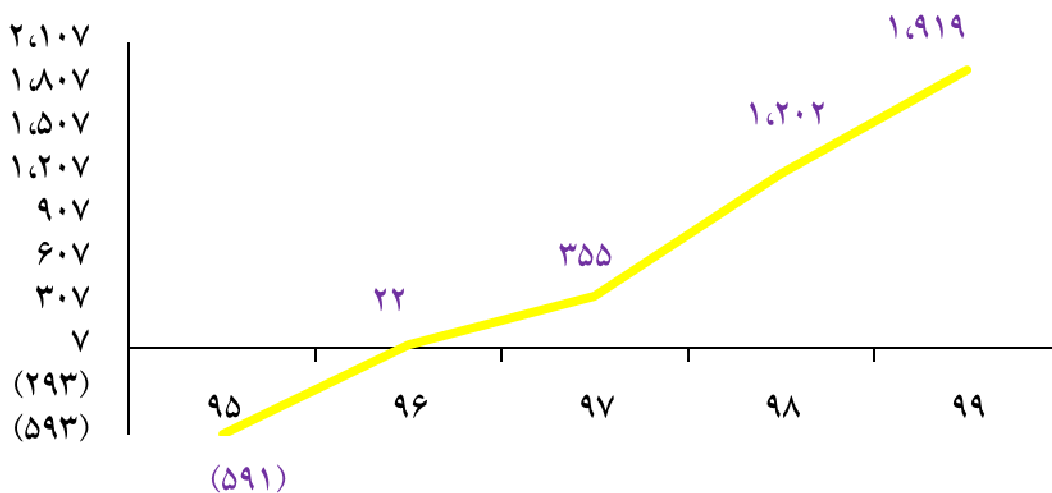




بازده سرمایه در گردش (درصد):

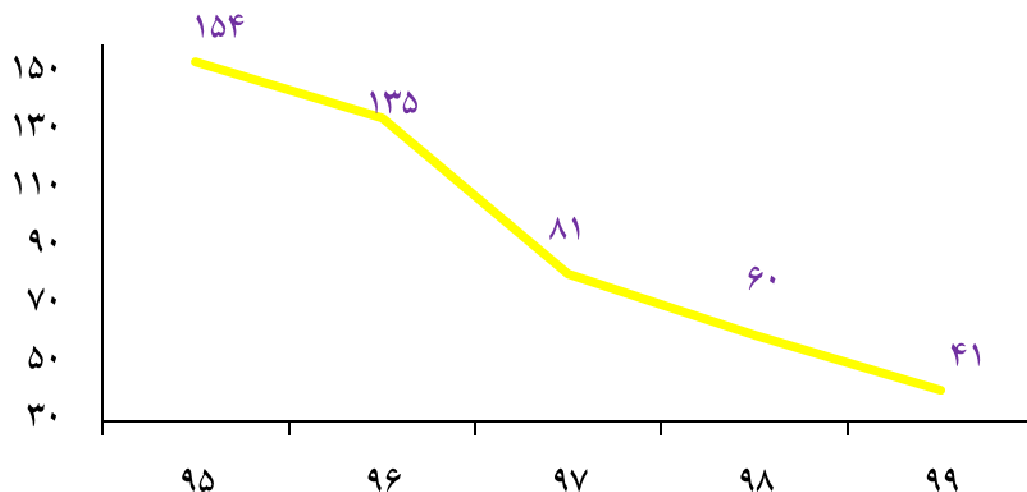


نمودار روند تغییرات EPS به قرار زیر است (ریال):

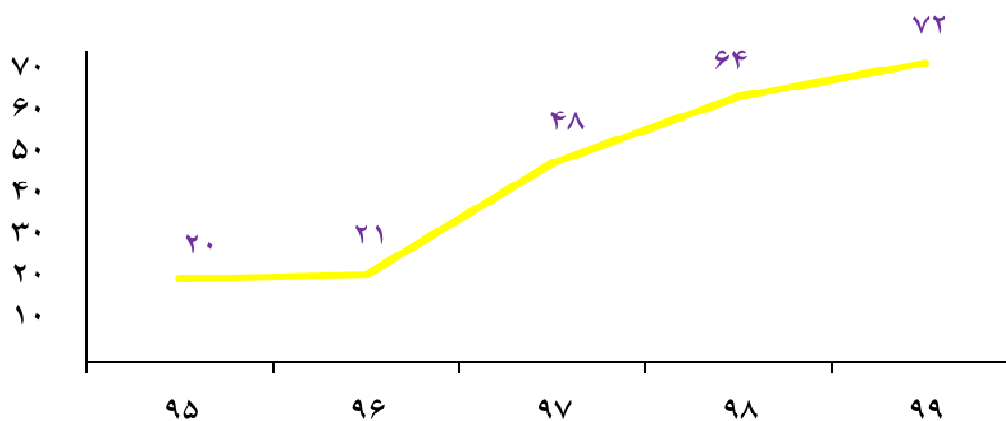




روند تغییرات دوره وصول مطالبات طی چند سال اخیر (روز):



نمودار نسبت مالکانه (درصد):



سود پایه هر سهم:

شرح	واحد	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
(EPS) عایدی هر سهم قبل از کسر مالیات	ریال	(۵۹۱)	۴۷	۴۷۰	۱,۳۷۲	۲,۲۰۰
(EPS) عایدی هر سهم پس از کسر مالیات	ریال	(۵۹۱)	۲۲	۳۵۵	۱,۲۰۲	۱,۹۱۹
(DPS) سود نقدی هر سهم	ریال	۰	۰	۰	۳۵۰	۲۱۵
P/E برحسب قیمت بازار در تاریخ تأیید گزارش	برابر	(۳)	۵۳	۶	۳۲	۱۷
قیمت سهم در تاریخ تأیید گزارش	ریال	۱,۹۷۲	۱,۱۶۸	۲,۳۰۰	۳۸,۷۷۲	۳۲,۷۶۰



### اعضاء هیأت مدیره :

اسامی اعضاء هیأت مدیره و مدیر عامل طی سال مالی مورد گزارش ، با ذکر تاریخ شروع و تمدید دوره عضویت به شرح جدول ذیل می باشد :

عضو مؤظف/ غیر مؤظف	درصد مالکیت در سهام شرکت	تاریخ عضویت در هیأت مدیره	زمینه های سوابق کاری	تحصیلات/ مدرک حرفه ای	سمت	شخصیت حقوقی نام و نام خانوادگی
غیر مؤظف	۲۵	۹۸/۳/۲۱	عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری توکا فولاد	لیسانس علوم سیاسی	رئیس هیئت مدیره	سرمایه گذاری توکا فولاد به نماینده: امیر اسداله زمانی راد
غیر مؤظف	۰	۹۵/۱۲/۸	مدیریت نسوز در شرکت فولاد مبارکه	مهندسی متالورژی مواد	نائب رئیس هیئت مدیره	شرکت صنعتی و تولیدی ایران ذوب به نمایندگی: ایرج مختار پور
مؤظف	۰	۹۶/۳/۹	مدیر عامل شرکت های نسوز آذران و شیشه مینا	فوق لیسانس برق	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت راهبران فولاد اصفهان به نماینده: فرشاد سلیمانی فرد
غیر مؤظف	۲	۹۴/۷/۷	عضو هیئت مدیره صندوق بازنشستگی کارکنان فولاد	فوق لیسانس مدیریت	عضو هیئت مدیره	شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا به نمایندگی: مهدی کاظمی اسفه
غیر مؤظف	۹	۹۷/۷/۸	مدیر عامل شرکت آسمان ویژن	مهندسی صنایع	عضو هیئت مدیره	مؤسسه بازنشستگی کارکنان فولاد به نمایندگی: مهدی سهیلی پور

### جلسات هیأت مدیره :

تعداد	شرح
۱۲	جلسات پیش بینی شده بر طبق اساسنامه
۱۳	جلسات برنامه ریزی شده توسط هیئت مدیره
۱۳	جلسات برگزار شده





**مشخصات مدیر عامل و مدیران ارشد شرکت به قرار زیر می باشد :**

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدرک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
فرشاد سلیمانی فرد	مدیر عامل	فوق لیسانس برق	حدود ۷ سال	مدیر عامل شرکت نسوز آذران و شیشه مینا	۰
مرتضی توکلی	معاونت مالی و منابع انسانی	فوق لیسانس مدیریت مالی	حدود ۷ سال	معاونت مالی و منابع انسانی شرکت قائم سپاهان و عمران و مسکن اصفهان	۰
علیرضا دیاریان	معاونت بازرگانی	لیسانس شیمی	حدود ۷ سال	مدیر بازرگانی شرکت قطران	۰
مرتضی سبحانی	معاونت فنی و بهره برداری	لیسانس متالورژی	۲۳ سال	مدیر ارشد بهره برداری	۰
فرهاد طلائی	مدیر مالی اقتصادی	لیسانس حسابداری	حدود ۷ سال	مدیر مالی شرکت های رهنورد ، رسول ماشین و تکافو	۰
سید مهدی موسوی سرشت	مدیر خرید و پشتیبانی	مهندسی صنایع	۲۳	مدیر تولید و برنامه ریزی شرکت وطن	۰
مسعود کهن	مدیر مهندسی فروش	لیسانس شیمی	۲۵	مدیر تولید شرکت رنگ های صنعتی ایران	۰

**مشخصات کمیته حسابرسی شرکت به قرار زیر می باشد :**

تاریخ عضویت در کمیته	نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سمت	زمینه های سوابق کاری
۱۳۹۹/۰۶/۰۵	مهدی کاظمی اسفه	کارشناسی ارشد مدیریت	رئیس کمیته	صندوق بازنشستگی فولاد
۱۳۹۸/۰۹/۲۸	سهیلا فرخانی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	عضو	مسئول مالی شعبات بیمه کار آفرین
۱۳۹۷/۰۶/۰۵	حمز محمدی خوشوی	دکتری حسابداری	عضو	حسابدار رسمی و عضو هیات علمی دانشگاه
۱۳۹۸/۰۸/۲۸	احمد مهینی	کارشناسی علوم اداری	عضو	مسئول مالی و بازرس بیمه



## جلسات کمیته حسابرسی:

جلسات	تعداد
جلسات پیش بینی شده	۶
برنامه ریزی شده	۶
برگزار شده	۶

## تفویض اختیارات توسط هیأت مدیره:

طبق صورتجلسه مورخ ۱۳۸۵/۶/۱ کلیه اوراق و اسناد مالی و قراردادهای با امضا مدیرعامل و یکی از اعضا هیأت مدیره متفقاً همراه با مهر شرکت معتبر می باشد. بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۵/۸/۱۵ اختیارات مدیرعامل مطابق با صورت جلسه از طرف هیأت مدیره به مدیرعامل تفویض گردیده است. براساس مصوبه مورخ ۱۳۸۵/۴/۱۰ به مدیرعامل اختیار داده می شود به منظور هزینه های اضطراری و مواردی که امکان دسترسی به امضاء دوم وجود ندارد در چهارچوب آئین نامه معاملات در راستای اهداف شرکت تا سقف ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال هزینه نماید.

## تصمیمات هیأت مدیره:

- ۱- انعقاد قرارداد خرید مشعل از شرکت یونیترم (uniterm).
- ۲- اقدام جهت مزایده و تعیین تکلیف کالاهای ساخته شده راكد.
- ۳- انعقاد قرارداد با شرکت چالکو (chalco بصورت غیرمستقیم از طریق شرکت Hebei ruikong trade) در خصوص خرید یاتاقانهای پروژه کوره دوار.
- ۴- بررسی و تصویب گزارش توجیهی افزایش سرمایه.
- ۵- انعقاد قراردادهای تابلوهای MCC و فشار ضعیف نوع کشویی و فیکس با شرکت جابون و قرارداد سیلینک فن پروژه کوره دوار با شرکت منگان .
- ۶- تصویب صورتهای مالی و گزارشات تفسیری ماهانه ، دوره ای و سالیانه و انتشار جهت اطلاع عموم سهامداران .
- ۷- بررسی و تصویب گزارشات کمیته حسابرسی داخلی.
- ۸- تصویب کلیه مصوبات کمیسیون معاملات در سال ۱۳۹۹.
- ۹- تصویب خرید یاتاقان و پنیون کوره دوار از شرکت Better Future.
- ۱۰- انعقاد قرارداد اداره امور سهام با شرکت توسعه توکا.
- ۱۱- انعقاد الحاقیه ۲۵٪ افزایش قرارداد کنسرسیوم با شرکتهای فولاد تکنیک و طنین صنعت همسو.
- ۱۲- معرفی اعضای کمیته حسابرسی به سازمان بورس اوراق بهادار .
- ۱۳- انعقاد قرارداد خرید قطعات ریخته گری و کابلهای مسی کوره دوار با شرکتهای کاوه داکتیل و کابل البرز.
- ۱۴- تصویب کمک هزینه جهت امور خیریه در راستای انجام تکلیف مسئولیت اجتماعی.
- ۱۵- برگزاری مجمع عمومی فوق العاده جهت افزایش سرمایه معادل ۷۹٪ و برگزاری مجامع عمومی عادی و فوق العاده سالیانه جهت انجام تکالیف مربوطه.
- ۱۶- تصویب و اقدام در افزایش سرمایه شرکت استقلال سپاهان.
- ۱۷- انعقاد قرارداد با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه توکا جهت بازارگردانی و سرمایه گذاری.



- ۱۸- تهیه و بررسی و تصویب بودجه عملیاتی سال مالی ۱۴۰۰.
- ۱۹- تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت در سال ۱۳۹۹.
- ۲۰- تصویب سی میلیارد ریال ذخیره جهت حسابهای فی ما بین با شرکت ذوب آهن.
- ۲۱- تصویب نرخ های فروش سال ۱۳۹۹.
- ۲۲- پرداخت پاداش و مزایای مربوط به پرسنل جهت ایجاد انگیزه و افزایش راندمان کاری

## گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

تجزیه و تحلیل ریسک شرکت به قرار زیر می باشد:

### ریسک نوسانات نرخ بهره:

- با توجه به فعل و انفعالات طی سال ۱۳۹۹ مبنی بر تغییر نرخ بهره بانکی (مصوبات شورای عالی پول و اعتبار و بخش نامه های بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) و حسب اعلامیه های رسیده از بانک ها درمورد کاهش نرخ بهره بانکی همچنین پرداخت به موقع تسهیلات هزینه های مالی با کاهش ۷۷ درصدی روبرو گردید.

### 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 فروشنده از لحاظ جبران خسارات وارده 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 بازرسی تولیدات خود را می نماید که در این راستا انجمن صنفی مصرف کنندگان نسوز شرکت های تولید کننده سیمان علاوه بر تأییدات کنترل کیفی شرکت نسوز آذر ، خود نیز در محل تولید کننده کنترل کیفی جداگانه دارند.

### ریسک قیمت محصولات:

- شرکت از لحاظ ریالی حدود ۲۰ درصد از مواد اولیه مصرفی را از طریق واردات تأمین می کند . بنابراین با توجه به افزایش قیمت های جهانی از یک طرف و افزایش قیمت ارز از طرف دیگر ، قیمت محصولات افزایش قابل توجهی خواهد داشت . همچنین تورم حدود ۴۰ درصدی و نتیجه آن افزایش قابل توجه حامل های انرژی ، تأثیر انکار ناشدنی بر قیمت محصولات دارد که این موضوع نیز به نوبه خود به بالا رفتن قیمت های فروش می انجامد .

### ریسک تجاری:

- در ابتدای ایجاد و راه اندازی شرکت ، فرآورده های نسوز آذر به عنوان تنها تولید کننده محصولات نسوز شناخته می شد اما اکنون پس از گذشت چند دهه تعداد شرکت های ثبت شده در این زمینه به ده ها شرکت بالغ شده است 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 روبرو می باشد .
- اما باید دانست سایر تولید کنندگان نیز با مشکلات تولید و به ویژه مشکلات خاص این صنعت روبرو هستند علاوه بر آن در مورد بعضی از محصولات که تکنولوژی آن صرفاً در اختیار این شرکت است ریسک پائین می باشد. همچنین با توجه به شرایط ایجاد شده در سال ۱۳۹۹ و انتشار ویروس کوید ۱۹ در صورت ادامه این بیماری پیش بینی می شود حجم تولید و فروش محصولات شرکت تحت تاثیر قرار گیرد که این ریسک می بایست با ما بقی ریسک ها در تصمیمات در نظر گرفته شود.



### 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 تحویل به موقع محصولات اهمیت فوق العاده ای قائل هستند بنابراین بر اساس موارد فوق اقدام به انتخاب کالای مورد نیاز می کنند

### ساختار سازمانی :

در سال ۱۳۹۹ در راستای بهبود ساختار سازمانی تغییرات عمده ای ایجاد گردیده است که به شرح ذیل می باشد :

### پراکندگی نیروی انسانی در دواير مختلف :

در جدول زیر نیروی انسانی در سه بخش اساسی شامل تولید ، پشتیبانی و ستادی در مقایسه با سال قبل آورده شده است که میزان تغییرات بر حسب تحویلات و رده های سازمانی آنها ملاحظه می گردد. تعداد پرسنل شرکت در پایان سال ۱۳۹۹ از ۳۹۷ نفر به ۳۷۶ نفر کاهش یافته است.

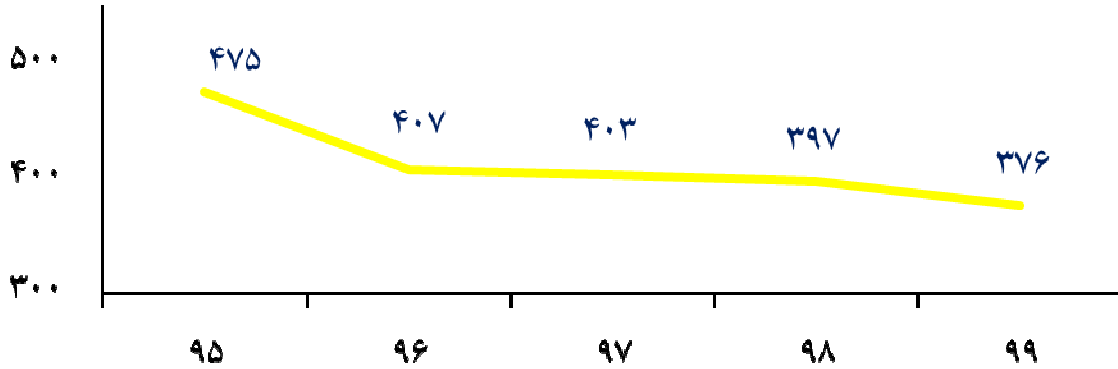
### پراکندگی نیروی انسانی در رده های سازمان :

در این قسمت اطلاعات مربوط به پراکندگی نیروی انسانی در رده های سازمان ارائه شده است .

تغییرات سال ۱۳۹۹ نسبت به سال ۱۳۹۸		تعداد نفرات در پایان سال ۱۳۹۹					تعداد نفرات در پایان سال ۱۳۹۸					رده بندی سازمانی
درصد	تعداد نفرات	درصد	جمع	ستاد	پشتیبانی	تولید	درصد	جمع	ستاد	پشتیبانی	تولید	
۰	۰	۳	۱۱	۵	۴	۲	۳	۱۱	۵	۵	۱	مدیران
۵	(۱)	۱۰	۳۶	۱۳	۱۹	۴	۹	۳۷	۱۱	۲۳	۳	سرپرستان
۰	۰	۲۵	۹۵	۲۱	۵۸	۱۶	۲۴	۹۵	۱۹	۶۳	۱۳	مسئولین
۰	۰	۸	۲۹	۷	۲۱	۱	۷	۲۹	۵	۲۴	۰	کارمندان
۹۵	(۲۰)	۵۴	۲۰۵	۱۳	۴۲	۱۵۰	۵۷	۲۲۵	۱۳	۴۵	۱۶۷	کارگران
۱۰۰	(۲۱)	۱۰۰	۳۷۶	۵۹	۱۴۴	۱۷۳	۱۰۰	۳۹۷	۵۳	۱۶۰	۱۸۴	جمع نفرات



### نمودار روند کاهش نیروی انسانی طی چند سال اخیر :



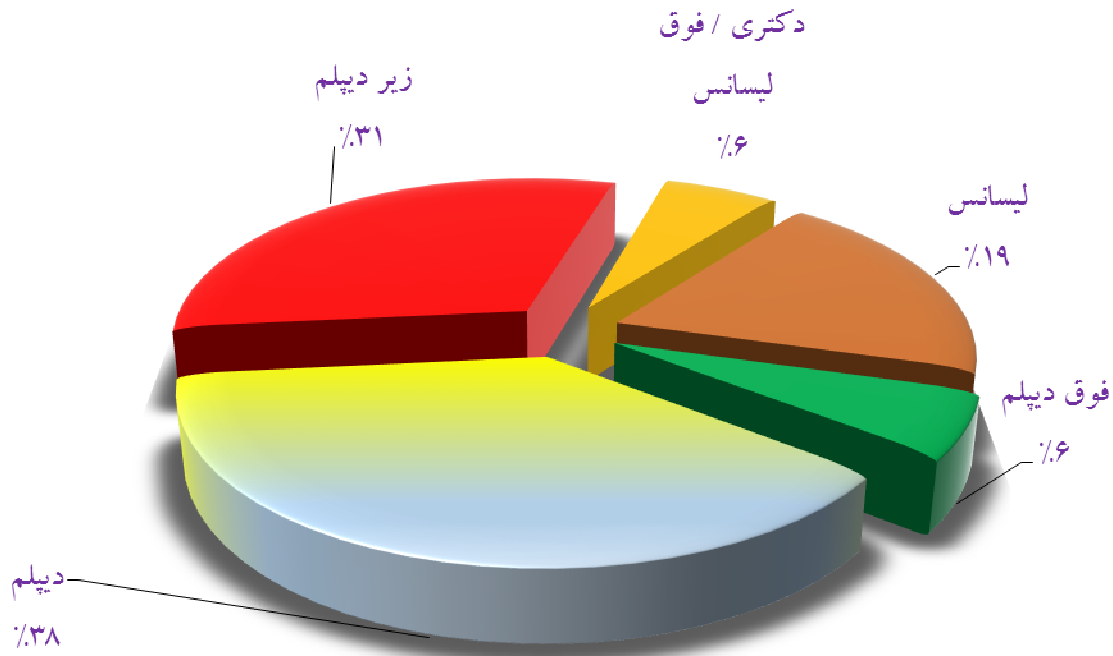
### پراکندگی نیروی انسانی بر حسب نوع قرارداد استخدام :

پراکندگی نیروی انسانی بر حسب نوع قرارداد

تغییرات سال ۱۳۹۹ افزایش یا کاهش نسبت به سال ۱۳۹۸	تعداد نفرات در پایان سال ۱۳۹۹						تعداد نفرات در پایان سال ۱۳۹۸				تحصیلات
	قراردادی	دائمی	جمع	درصد	قراردادی	دائمی	جمع	درصد	قراردادی	دائمی	
۱	۰	۱	۱	۲	۰	۲	۰	۱	۰	۱	دکتری
۶	۰	۶	۵	۱۹	۰	۱۹	۳	۱۳	۰	۱۳	فوق لیسانس
(۳)	۰	(۳)	۱۹	۷۱	۱	۷۰	۱۹	۷۴	۰	۷۴	لیسانس
۰	(۱)	۱	۶	۲۴	۰	۲۴	۶	۲۴	۱	۲۳	فوق دیپلم
(۱۴)	۱	(۱۵)	۳۸	۱۴۳	۱	۱۴۲	۴۰	۱۵۷	۰	۱۵۷	دیپلم
(۱۱)	۰	(۱۱)	۳۱	۱۱۷	۰	۱۱۷	۳۲	۱۲۸	۰	۱۲۸	زیر دیپلم
(۲۱)	۰	(۲۱)	۱۰۰	۳۷۶	۲	۳۷۴	۱۰۰	۳۹۷	۱	۳۹۶	جمع
				۱۰۰	۱	۹۹		۱۰۰	۰,۲	۹۹,۸	درصد



### نمودار نیروی انسانی بر اساس میزان تحصیلات (درصد):



### مهمترین فعالیت های انجام شده توسط واحدهای مختلف سازمانی شرکت به شرح ذیل می باشد:

- تداوم ساخت پروژه کوره دوار و دستیابی به ۸۵ درصد پیشرفت فیزیکی.

جدول پیشرفت کلی پروژه کوره دوار					
ردیف	شرح	درصد شکست فعالیت ها	ارزش وزنی هر ردیف	درصد اجرا شده از هر آیتم	درصد پیشرفت از کل
۱	مطالعات قراردادی	۳	۲	۱۰۰	۲
۲	عملیات جانبی نسوز آذر	۱۱	۱۵	۸۰	۱۲
۳	کنسرسیوم	۴۰	۵۰	۸۴,۶	۴۲,۳
۴	خریدهای پروژه	۴۶	۳۳	۸۷	۲۸,۷
جمع کل		۱۰۰	۱۰۰		۸۵





- تعمیر و نگهداری تجهیزات برق واحد ۲.
- همکاری در اجرای پروژه کوره دوار.
- تعمیرات اساسی آسیاب بالمیل IBM2 کارگاه ۳ و رفع عیب ترک خوردگی دیسک اصلی آن.
- تغییر طرح پرس عابدی ۲.
- تعویض قطعات مستعمل پرس هاس ساکمی و استفاده از پتانسیل های داخل کشور.
- طراحی و ساخت شوت بروی آسیاب گلوله ای واحد ۲.
- تعویض و ساخت دودکش کوره روغن گرم کن طرح لایس.
- اسید شوئی دیگ های حرارتی ساختمان اداری .
- ساخت مبدل ابگرم برای شوفاژ خانه کارگاه ۲ و مرکز تحقیقات.
- رفع عیب مشعل کوره فایست در جهت جلوگیری از آلودگی محیط زیست.
- طبخ غذا و نظارت توزیع غذا.
- حفظ و نگهداری زائرسرای مشهد و نوبت دهی به پرسنل جهت استفاده.
- تأمین و نظارت بر سرویس ایاب و ذهاب پرسنل.
- حفظ و نگهداری فضای سبز واحد شماره ۲.
- ساخت سردخانه در آشپزخانه شرکت جهت نگهداری بهداشتی مواد غذایی.
- رنگ آمیزی و بهسازی نردها و برخی از ساختمان های عمومی شرکت بعد از ۱۷ سال.
- انجام اندازه گیری های زیست محیطی سه ماهه سوم و چهارم سال ۱۳۹۹ و پیگیری جهت رفع عدم انطباقات غبارگیرها و حصول نتیجه مطلوب.
- انجام معاینات طب صنعتی پرسنل در سال ۱۳۹۹.
- تشکیل جلسات کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار.
- ارزیابی پوسچرهای کاری نامناسب و ارسال به شبکه بهداشت.
- تکمیل msds محصولات تولید شده در شرکت.
- تهیه کلیه مواد و ملزومات مصرفی جهت جلوگیری از شیوع ویروس کرونا .
- اقدام در خصوص نصب فن مکنده و سیستم گرمایشی مناسب جهت رختکن و برنامه ریزی منظم جهت نظافت کمدها.
- خرید دستگاههای ضد عفونی کننده اتوماتیک و هندراب جهت نصب در کارگاهها.
- پیگیری و ارجاع افراد حادثه دیدگان ناشی از کار به بیمارستان .
- پایش روزانه کلیه پرسنل شرکت و پیگیری مراحل درمان نقرات ابتلا به بیماری منحوس کرونا.
- ضد عفونی قسمت های مختلف اداری و تولیدی و سطوح خارج از ساختمان های شرکت در تمام طول هفته و در نوبت های دوگانه صبح و بعد از ظهر .
- چاپ اطلاعات شرکت در کتاب نمایشگاه ها، فصل نامه صنایع و معادن، کتاب سمپوزیوم فولاد، کتاب نسوزها، ماه نامه پردازش، طراحی و چاپ کاتولوگ جدید شرکت،
- برگزاری مراسم بزرگداشت روز زن، برگزاری مراسم بزرگداشت روز جانباز، نصب بنرهای مناسبت های مذهبی و ارسال پیام های عیاد و شهادت ائمه اطهار و مناسبت های دیگر در بولتن های خبری شرکت.
- حضور در نمایشگاه ها سمپوزیوم فولاد و متافو تهران.
- برقراری ارتباط با خانه کارگرافسفهان بایش از ۳۰۰ عضویت جهت استفاده از امکانات طرف قراردادهای خانه کارگر، عضویت در انجمن روابط عمومی اصفهان.
- شرکت فرآورده های نسوز آذر در جشنواره فرهنگی ورزشی هولدینگ توکا فولاد مقام دوم کلی مسابقات را کسب نمودند.





واحد آموزش در سال ۱۳۹۹ با هدف بالابردن میزان بهره وری، برنامه های آموزشی را تدوین نموده است .

تشریح	تفر ساعت
آموزشهای درون سازمانی	۳,۱۰۲
آموزش برون سازمانی	۱۸۶
آموزش الکترونیکی ( اتوماسیون اداری )	۷,۴۰۰
جمع	۱۰,۶۸۸

### میزان آموزش برحسب رده های سازمانی :

رده های سازمانی	تفر ساعت آموزش	درصد
تکنسین به پائین	۷,۱۴۷	۶۷
کارشناسان و سرپرستان	۲,۳۵۱	۲۲
مدیران	۱,۱۹۰	۱۱
جمع	۱۰,۶۸۸	۱۰۰

### مصارف انرژی :

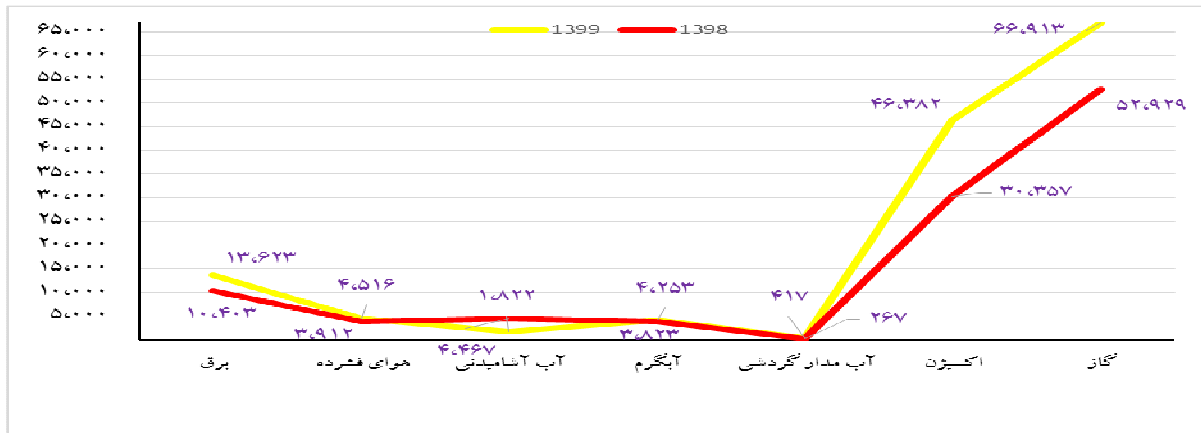
با تمهیدات انجام شده و آموزش کارکنان و کنترل مداوم مصارف در کارگاه های شرکت سعی بر صرفه جویی هایی در مصارف انرژی و همچنین کاهش ضایعات صورت گرفته است.(مبالغ به میلیون ریال)

تغییرات مبلغ	۱۳۹۹		۱۳۹۸		تشریح
	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	
۳,۲۲۰	۱۳,۶۲۳	۷,۵۶۸	۱۰,۴۰۳	۶,۲۴۸	برق (مگاوات )
۶۰۴	۴,۵۱۶	۱۰,۴۳۰	۳,۹۱۲	۹,۹۰۳	هوای فشرده (هزارمترمکعب)
۴۳۰	۴,۲۵۳	۲,۶۲۷	۳,۸۲۳	۲,۹۱۶	آبگرم (گیگا کالری )
۱۶,۰۲۵	۴۶,۳۸۲	۱۱,۰۰۱	۳۰,۳۵۷	۸,۶۴۱	اکسیژن (هزارمترمکعب)
۱۳,۹۸۴	۶۶,۹۱۳	۱۹,۱۱۸	۵۲,۹۲۹	۱۶,۰۰۰	گاز(هزارمترمکعب)
۱۵۰	۴۱۷	۲۸۷	۲۶۷	۲۰۷	آب مدارگردشی (هزارمترمکعب)
(۲,۶۴۵)	۱,۸۲۲	۳۱	۴,۴۶۷	۸۶	آب آشامیدنی (هزارمترمکعب)
۳۱,۷۶۸	۱۳۷,۹۲۶		۱۰۶,۱۵۸		جمع

با توجه به جدول فوق مصرف انرژی از لحاظ ریالی در سال ۱۳۹۹ نسبت به سال قبل افزایش ۳۰ درصدی داشته است.



### نمودار مقایسه ای مصرف انرژی طی سال های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹:



### مهمترین اقدامات صورت گرفته در خصوص تکالیف مجمع سال قبل به شرح ذیل می باشد:

ردیف	شرح بند خلاصه مذاکرات	شرح اقدامات صورت پذیرفته	مدت زمان مشخص شده در مجمع	درصد پیشرفت اجرا
۱-۱	مقرر گردید شرکت نسبت به رفع مغایرت با ذوب آهن از طریق ایجاد یک کمیته اقدامات لازم را انجام دهد و گزارشات اقدامات به صورت ماهیانه به ستاد توکا فولاد اعلام گردد.	کمیته ای با عضویت سه نماینده از واحدهای مالی، فروش و حسابدار صنعتی تشکیل گردید و مغایرت های موجود شناسایی و موضوع در حال پیگیری می باشد.	بلندمدت	٪۷۵
۲-۱	مقرر گردید شرکت در رابطه با اسناد انتظامی منقضی شده اقدام و نتیجه را به ستاد توکافولاد اعلام نماید.	عمده اسناد تضمین منقضی شده، دریافت و باطل گردیده است و از مبلغ ۳۷۱ میلیارد ریال به مبلغ ۱۳۰ میلیارد ریال کاهش یافته و مابقی توسط نمایندگان معرفی شده به شرکتها در حال پیگیری می باشد.	پایان تیرماه	٪۶۵
۱-۲	مقرر گردید هرگونه سرمایه گذاری در سایر شرکتها و یا اجرای طرح توسعه با هماهنگی ستاد توکافولاد انجام گیرد.	هر گونه سرمایه گذاری و طرح توسعه شرکت با هماهنگی ستاد توکا فولاد صورت پذیرفته.	-	-
۲-۲	رعایت کلیه آئین نامه ها و دستورالعمل ها و ابلاغیه ها از طرف ستاد توکافولاد مورد تأکید قرار گرفت.	کلیه آیین نامه ها و ابلاغیه ها ستاد توکافولاد در زمان مقرر انجام و اطلاع رسانی شده است.	طی سال	٪۱۰۰
۳-۲	مقرر گردید پیگیری های لازم در خصوص رفع یافته های حسابرسی داخلی انجام پذیرد.	نکات حسابرسی داخلی در کمیته حسابرسی مطرح و مصوبات در جلسات هیأت مدیره طرح و براساس مصوبات اقدامات لازم صورت گرفته است.	طی سال	٪۱۰۰



## پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

با توجه به طرح توسعه شرکت ( پروژه کوره دوار ) و همچنین طرح خرید سه دستگاه پرس در جهت بهسازی و تعمیرات اساسی تجهیزات شرکت و با توجه به شیوع ویروس کرونا و افزایش ریسک تداوم فعالیت شرکت بصورت کامل، پیشنهاد هیئت مدیره مبنی بر تقسیم ۲۰ درصد سود حاصله (مبلغ ۲۱۵ ریال برای هر سهم با در نظر گرفتن ۸۰۴ میلیون سهم در تاریخ برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه) جهت سهامداران محترم می باشد.

## برنامه های آینده شرکت

- تکمیل و راه اندازی پروژه کوره دوار.
- خرید سه دستگاه پرس در جهت تولید محصولات شکلدار.
- نوسازی و بهسازی تجهیزات و ماشین آلات شرکت.
- ورود به عرصه تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر.

## چشم انداز برنامه استراتژیک شرکت برای ۵ سال آینده :

کسب پیشتازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت نسوز برتر با دستیابی به تولید ۹۰,۰۰۰ تن محصولات شکلدار و بی شکل و صادرات ۵,۰۰۰ تن محصولات شرکت.

## اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

### افشای نام حسابرس و فرایند انتخاب آن :

در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۳ در جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به سال مالی ۱۳۹۸ پس از رأی گیری از حاضرین در جلسه ، مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی این شرکت برای مدت یک سال انتخاب گردید.

## افشای حق الزحمه و هزینه حسابرسی و فرایند تعیین حق الزحمه :

حق الزحمه حسابرسی جهت حسابرسی سالیانه ، بررسی اجمالی برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۱,۴۰۰ میلیون ریال به توافق طرفین رسیده است.

## پیشنهادات و درخواست ها از مجمع :

- ✓ سعه صدر و ممارست سهامداران محترم در حفظ سهام شرکت با توجه به نوسانات قیمت سهام.
- ✓ حمایت سهامداران از شرکت در اجرای اهداف و برنامه ریزی های کوتاه مدت و بلند مدت.
- ✓ تصویب صورت های مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
- ✓ تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت .
- ✓ انتخاب بازرس اصلی و علی البدل و روزنامه کثیرالانتشار .



## اطلاعات تماس با شرکت

### الف-اطلاعات تماس با شرکت :

کارخانه (واحد شماره ۱) : واقع در کارخانه ذوب آهن - کیلومتر ۴۵ جاده اصفهان ، شهرکرد  
کارخانه (واحد شماره ۲) : شهرک صنعتی فولاد - کیلومتر ۵۰ جاده اصفهان ، شهرکرد

### تلفن های تماس :

مدیریت : ۰۳۱۵۲۳۵۹۷۵۵ مالی : ۰۳۱۳۶۲۹۲۷۶۰ فروش : ۰۳۱۵۲۳۵۹۷۳۴

سایت اینترنتی شرکت : [www.Azarref.ir](http://www.Azarref.ir)

پست الکترونیک :

[info@Azarref.ir](mailto:info@Azarref.ir)

[sale@Azarref.ir](mailto:sale@Azarref.ir)

### اطلاعات تماس با امور روابط سرمایه گذاران :

آدرس : اصفهان سی و سه پل ابتدای چهار باغ بالا مجتمع تجاری اداری کوثر، فاز دوم طبقه دوم واحد ۴۲۹: تلفن: ۰۳۱-۳۶۲۰۴۷۸۵

فکس: ۰۳۱-۳۶۲۶۶۷۸۶ کد پستی : ۹۶۶۱۳-۸۱۷۳۶

سایت اینترنتی : [www.tukadev.ir](http://www.tukadev.ir)

شخص مسئول پاسخگوئی به سوالات سهامداران: آقای زارع