

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

فهرست مطالب

مقدمه.....	۵
۱- ماهیت کسب و کار شرکت.....	۵
۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت.....	۵
۱-۱-۱- مواد اولیه.....	۹
۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت.....	۱۰
۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت.....	۱۱
۱-۳- جزئیات فروش.....	۱۱
۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل.....	۱۱
مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت.....	۱۱
۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی).....	۱۱
۱-۳-۲-۳-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت.....	۱۱
۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان.....	۱۲
۱-۵- وضعیت رقابت.....	۱۲
۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت.....	۱۳
۱-۷- اطلاعات هیئت مدیره شرکت.....	۱۴
۱-۸- مشخصات کمیته های تخصصی.....	۱۵
۱-۸-۱- مشخصات کمیته حسابرسی.....	۱۵
۱-۸-۲- مشخصات کمیته انتصابات.....	۱۶
۱-۸-۳- مشخصات کمیته ریسک.....	۱۶
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....	۱۷
۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت.....	۱۸
۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید.....	۲۰
۲-۳- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن.....	۲۱
۲-۳-۱- بعد محیط زیست.....	۲۱
۲-۳-۲- بعد انرژی.....	۲۱
۲-۳-۳- فضای سبز کارخانه.....	۲۲
۲-۳-۴- بعد مسئولیت های اجتماعی.....	۲۲

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۲	۵-۳-۲- مدیریت پسماند.....
۲۲	۶-۳-۲- برنامه های انگیزشی.....
۲۳	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط.....
۲۳	۱-۳- منابع.....
۲۴	۲-۳- مصارف.....
۲۴	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن.....
۲۸	۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....
۲۸	۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن.....
۲۹	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۲۹	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی.....
۳۰	۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع.....
۳۰	۳-۴- تحلیل حساسیت.....
۳۱	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۳۲	۶- جمع بندی.....

تاریخ :

شماره :

پیوست :

توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

Tuka Paint Foolad Sepahan

شماره اقتصادی: ۷۷۵۵-۷۳۸۸-۴۱۱۱

شناسه ملی: ۱۰۲۶۰۴۹۲۵۴۳۳

شماره ثبت: ۲۸۵۶۵

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

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 ۱۴۰۵/۰۲/۰۶ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است .

امضاء

سمت

نماینده

اعضاء هیئت مدیره

رئیس هیئت مدیره - غیر موظف

آقای علیرضا گندمکار

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد

نائب رئیس هیئت مدیره - غیر موظف

آقای محمد حسین خرمی

شرکت آتیه فولاد نقش جهان

عضو هیئت مدیره - غیر موظف

آقای امین نوری

شرکت فولاد زاگرس چهارمحال

عضو هیئت مدیره - غیر موظف

آقای سید حسین موسویان

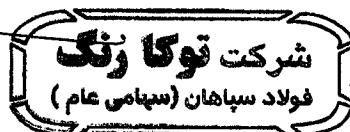
شرکت توکا تولید اسپادان

مدیر عامل و عضو هیئت مدیره - موظف

آقای محمد صفائی راد

شرکت راهبران فولاد اصفهان

دفتر مرکزی: اصفهان، سی و سه پل
ابتدای چهارباغ بالا، خیابان حضرت یحیی
(شماره ۱۰)، نیش بن بست حامی
پلاک ۲۹۰ کدپستی: ۸۱۷۳۶۸۸۳۴۳
تلفن: ۰۷۷-۰۲۶۹۰۱۵۳۶-۳۶۲۷۶۶-۰۳۱
نمابر: ۰۳۱-۳۶۲۹۴۸۷۸
www.tukapaint.com
info@tukapaint.com



ISO 45001 : 2018 ISO 9001: 2015 ISO 14001: 2015

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 و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح می شود.

همچنین لازم به ذکر می باشد جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام) در راستای تولید و تأمین رنگ ورق رنگی در داخل کشور و بومی سازی این تکنولوژی و قطع وابستگی شرکت های فولادی به خارج از کشور در سال ۱۳۸۵ تحت شماره ۲۸۵۶۵ در اداره ثبت شرکتهای اصفهان به ثبت رسید و مشغول به فعالیت گردید. این شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۱۵ با تأیید سازمان بورس اوراق بهادار موفق به ورود به بازار سرمایه گردید. امروزه این شرکت محصولات اصلی خود را در حوزه کویل و مواد شیمیایی به شرکت های فولادی معتبر، همچنین در حوزه پوشش های ضد خوردگی به شرکت های فولادی، پتروپالایشی، حمل و نقلی و سایر پیمانکاران فعال در زمینه پوشش های ضد خوردگی عرضه می نماید.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

• چرا صنعت فولاد برای شرکت توکا رنگ حائز اهمیت می باشد؟

عمده بازار هدف برای محصولات شرکت توکا رنگ، صنایع فولادی می باشند لذا هرگونه رونق و یا رکود در این صنعت بطور مستقیم بر عملکرد مالی شرکت تأثیر گذار است. صنعت فولاد به عنوان نیروی محرکه اصلی برای رونق اقتصادی، همواره مورد توجه تصمیم گیران، سرمایه گذاران و فعالان اقتصادی بوده است. همواره توسعه صنعت فولاد، به عنوان یکی از مهم ترین صنایع استراتژیک مطرح بوده و مورد توجه قرار داشته است. در راستای مشکلات تأمین انرژی برای صنایع فولادی (مشکلات برق در تابستان و گاز در زمستان) و شرایط رکودی بر بازار فولاد، تأثیر پذیری قابل توجه بر میزان تولید فولاد در کشور طی سال قبل قابل پیش بینی بود لیکن خوشبختانه شرایط نیمه دوم سال، قدری متفاوت تر در این زمینه رخ داده است. (خوشبختانه رشد ۱۰/۷٪ تولید فولاد میانی طی ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه قبل و در کنار رکود اندک معاملات بازار، مبین این مسئله می باشد).

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴



24-11-1964

• کوشیچ، مران تولد
تل متعلق تحت تولد
بولور با جمع بولور تولد
تولد بولور تولد
تولد بولور تولد
تولد بولور تولد
تولد بولور تولد
تولد بولور تولد

[illegible]

تحریم های ناعادلانه غرب طی سال قبل و وجود مشکلات صادراتی بر بازار فولاد، نگرانی هایی در این زمینه ایجاد نموده بود. در این راستا تنها شرکت های فولادی تاب تحمل این مشکل را داشتند که از بازارهای صادراتی متنوع تر و انعطاف پذیرتر برخوردار بوده و متناسب با شرایط تحریمی بین الملل، تغییر سیاست دادند. باید دید چگونه سیاست گذاران کشور با نظام تعرفه گذاری صحیح بر واردات و ابزارهای تشویقی صادراتی در این برهه زمانی، می توانند حمایتگر تولیدات شرکت های تولید کننده فولاد، باشند. (با توجه به مشکلات جنگ و احتمال عدم توازن تولیدات در آینده).

• پیامد تهاجم دشمنان بر صنایع فولادی کشور:

متأسفانه تا تاریخ تهیه این گزارش شاهد دو مرحله تهاجم به کشور عزیزمان بوده ایم که گزارشی از شرایط حاکم بر صنایع فولادی تاکنون اعلام نگردیده است لیکن بنابر اطلاعات موجود، ممکن است شاهد افت تولید در میان مدت محسوس باشد که این مهم می تواند بر عملکرد شرکت توکا رنگ تأثیر گذارد.

نظر به حوادث رخ داده، امید است سیاست گذاران کشور و مدیران محترم شرکت های فولادی با بسیج عمومی منابع، مدت زمان افت تولید را به حداقل ممکن رسانند.

از طرفی سیاست شرکت توکا رنگ تا بازیابی توان تولیدی شرکت های فولادی، بر سایر بازارها و مشتریان خواهد بود تا آثار افت تولید مذکور بر عملکرد مالی به حداقل ممکن برای سهامداران گرامی، کاهش یابد.

• تأثیر تعارضات سیاسی و اقتصادی بر بازار فولاد کشور :

در پی تلاطمات سیاسی و اقتصادی در طی ماه های پایانی سال قبل و واکنش بازار به این شرایط (آزاد سازی (اصلاح) نرخ ارز و همچنین رشد نرخ سوخت)، شاهد رکود تقاضا (در کنار رشد شدید قیمت ها) و به تعویق انداختن سفارش گذاری مشتریان بوده ایم که در اثر تداوم این رفتار، این شرایط می تواند تأثیرات منفی مضاعفی بر فعالیت بنگاه های صنایع فولادی طی ماه های آتی گذارد.

لازم به ذکر است با وجود تمامی مشکلات ذکر شده در بالا خوشبختانه همچنان ایران دهمین فولاد ساز برتر جهان در سال گذشته بوده و صنعت فولاد کشور موفق گردیده است این جایگاه را حفظ نماید. در این خصوص و با توجه به پیامدهای تهاجم دشمنان طی سال جاری، سالی سخت برای صنعت فولاد قابل تصور می باشد و حفظ رتبه دهم جهانی با چالش های زیادی روبرو خواهد بود.

• عوامل اثر گذار بر مقدار تولید فولاد کشور طی ماه های آتی:

- ۱- تأثیر تخریب صنایع فولادی کشور بر میزان تولید آن ها
- ۲- رونق نسبی بخش ساختمان و صنایع فلزی مرتبط جهت بازسازی آسیب های ناشی از جنگ در کشور
- ۳- چالش ناترازی انرژی و احتمال قطعی مکرر آن
- ۴- تأثیر قوانین تحریمی بر صادرات فولاد و نیز دشواری در انجام عملیات بانکی خارجی در راستای تسهیل صادرات و یا واردات محصولات فولادی در راستای ایجاد تعادل در بازار داخلی
- ۵- احتمال رشد نرخ ارز در سال جاری با توجه به شرایط تورمی پیش بینی شده و نوسانات رو به بالای قیمت ها در کشور و تأثیر آن بر بازار فولاد

• چشم انداز آینده فولاد :

نظر به تهاجم دشمن به صنایع بزرگ فولادی کشور و بروز مشکلات، به تجهیزات و فرآیند های تولیدی آن ها، چشم انداز مقدار تولید این شرکت ها را دچار ابهام نموده است. به هر حال در کنار عوامل اقتصادی از جمله شرایط بخش ساختمان، تورم، عوامل سیاسی، اعمال تعرفه های تجاری و مشکلات تأمین انرژی و تأثیر آسیب های ناشی از جنگ نقش کلیدی در روند تولید فولاد ایفا می کند و می توان چشم انداز مبهم برای صنعت فولاد در سال جاری متصور بود. نظر به لزوم بررسی تأثیر تمامی عوامل اثر گذار و ارتقاء دامنه اطلاعاتی از هر کدام از عوامل فوق باعث می گردد پیش بینی تأثیر این عوامل بر مقدار تولید کشور در حال حاضر قابل ارزیابی دقیق نباشد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

تولید صنعتی و کارخانه ای رنگ کشور، قدمتی نزدیک به هشتاد سال دارد. این مسئله انتظارات از این صنعت را برای تأمین کامل نیازهای داخلی و در ادامه، صادرات محصولات افزایش می دهد. در حال حاضر و بنابر آخرین آمار و اطلاعات موجود، صنعت رنگ کشور با نیمی از ظرفیت اسمی خود در حال تولید می باشد. دولت به منظور حمایت از تولیدات داخلی، تعرفه های گمرکی برای واردات رنگ در نظر گرفته است، همچنین کارگروه حمایت از تولید دولت، رنگ و پوشش را جزء اقلیمی آورده که سازمانهای دولتی مجاز به واردات آن نمی باشند. طی سال های اخیر وزارت صنعت، معدن و تجارت با توجه به ظرفیت مازاد تولید رنگ و پوشش، صدور مجوز جدید تأسیس در شاخه های تولید انواع رنگ های ساختمانی و صنعتی، رزین و چسب را مگر در مواردی که ساخت داخل نشده اند، ممنوع نموده است. بنابر آخرین آمار موجود در کشور، صنعت رنگ و رزین با ۱۲۰ واحد مجاز تولید رزین با ظرفیت اسمی ۷۵۰،۰۰۰ تن در سال و ۳۵۰ واحد مجاز تولید رنگ با ظرفیت اسمی ۹۰۰،۰۰۰ تن در سال، در کشور در حال فعالیت می باشد. (اگر چه بنابر آخرین آمار غیر رسمی اعلامی، پتانسیل فعال این صنعت در حدود ۴۴۰ هزار تن می باشد که با ضریب بهره وری ۴۹٪ در حال فعالیت می باشد). مطابق با آخرین ارزیابی ها سهم رنگ، رزین و پوشش های صنعتی در تولید ناخالص داخلی حدود ۴٪ می باشد. متأسفانه مطابق با اطلاعات موجود در ماه های قبل، علیرغم محدودیت در دسترسی به مواد اولیه، ارز جهت واردات و مشکلات تأمین انرژی و قطعی گسترده آن همچنین شرایط سیاسی و ارزی حادث شده، شاهد افت در بازار رنگ و پوشش های صنعتی نسبت به دوره مشابه سال قبل از آن بوده ایم. در حالیکه حدود ۷۰٪ از بازار رنگ و پوشش مربوط به پوشش های ساختمانی و دکوراتیو می باشد، ایجاد هر گونه رکود اقتصادی و ساخت و ساز می تواند باعث رکورد این صنعت گردد. با توجه به اینکه بخش قابل توجهی از پوشش های صنعتی جهت سطوح فلزی کاربرد دارند لذا افت تولید ورق می تواند بر این بخش بازار نیز تأثیر کاهشی گذارد.

نام محصولات	امکان تولید در سال ۱۴۰۴ (تن)	میزان تولید واقعی در سال ۱۴۰۴ (تن)	پیش بینی میزان تولید در سال ۱۴۰۵ (تن)
انواع رنگ پلی استر و رزین	۱،۲۰۰	۱،۱۵۳	۸۲۱
انواع رنگ اپوکسی استر	۷۰۰	۶۶۴	۲۵۹
انواع رنگ ها، و پوشش های صنعتی و مواد شیمیایی	۱۵۰	۱۰۷	۲۷۰
جمع	۲،۰۵۰	۱،۹۲۴	۱،۳۵۰

- ارقام پیش بینی شده در سال ۱۴۰۴ با توجه به مشکلات تخصیص ارز از سوی سیاست گذار و وجود مشکلات واردات مواد اولیه و شرایط رکودی حاکم بر بازار به جهت حوادث نظامی و سیاسی اخیر و همچنین قطعی گسترده انرژی در سال قبل و از طرفی حادثه رخ داده در بندر شهید رجایی، به صورت محتاطانه ملحوظ گردیده بود.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

توضیحاتی در خصوص گزیده ای از تولیدات شرکت :

الف-رنگ های کویل:

از نظر کاربرد : مصرفی در صنایع ساختمانی - لوازم خانگی

از نظر نوع : بسیار متنوع است لیکن بدین شرح قابل تقسیم بندی می باشد : پلی استر، اپوکسی، اپوکسی استر، کوپلیمر و پلی اورتان

ب - رزین پلی استر اشباع :

از نظر کاربرد : پایه رنگ های پلی استر صنایع ورق رنگی (Coil Coating)

از نظر نوع : بر پایه پلی استر اشباع بوده و شامل ۴ گروه می باشد: رزین تاپ کوت ، رزین بک کوت ، رزین پرایم کوت و رزین انعطاف پذیر

عمده مشتری این دسته از تولیدات، واحد رنگ کویل شرکت توکارنگ می باشد که به واسطه تولید این دسته از رزین ها، رقابت پذیری رنگ های تولیدی شرکت در مقایسه با رقبا افزایش یافته است.

پ - پوشش های صنعتی و حفاظتی :

از نظر کاربرد : مصرفی در صنایع فولادی، نفت و گاز، پتروپالایشی و محیط های صنعتی

از نظر نوع : پوشش های ضد خوردگی ، آماده سازهای سطحی ، پوشش های کف ، پوشش داخل و خارج لوله های انتقال. همانطور که در بالا بیان گردید، این دسته از تولیدات با نگاه به صنایع مختلف منجمله صنایع فولادی، نفت، گاز و پتروپالایشی در زمره سرمایه گذاری های شرکت واقع گردیده است و تحقق افزایش سرمایه در جریان در راستای گسترش تولید این دسته از محصولات می باشد.

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مواد مصرفی در سال ۱۴۰۴	تامین کننده ها
۱	رزین ها	تن	۸۷۴	داخلی ۸۸ درصد (تولیدی شرکت توکا رنگ) وارداتی ۱۲ درصد (از کشورهای عمدتاً آسیایی)
۲	حلال ها	تن	۷۷۴	داخلی - تولیدات شرکت های فعال در زمینه تولید حلال
۳	پیگمنت ها	تن	۱۳۹	داخلی ۲۰ درصد وارداتی ۸۰ درصد (عمدتاً از کشورهای آسیایی)
۴	افزودنی ها	تن	۷۹	وارداتی (عمدتاً از کشورهای اروپایی)
۵	کامپوندها	تن	۱۱۹	وارداتی : شریک تجاری توکا رنگ (عمدتاً از کشورهای اروپایی)
	جمع	تن	۱،۹۸۵	

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

عمده خرید مواد اولیه مورد نیاز شرکت (چه داخلی و چه خارجی) از طریق اخذ استعلام از وندورلیست تأمین کنندگان (که هر سال مورد ویرایش تیم فنی، بازرگانی و تأیید هیئت مدیره محترم قرار می گیرد) صورت گرفته و مطابق با ضوابط درج شده در آیین نامه کمیسیون معاملات شرکت عمل می گردد. خرید برخی از مواد اولیه که دارای تنها یک تولید کننده داخلی (که عمدتاً صنایع پتروپالایشی می باشد) از طریق بورس کالا صورت می پذیرد. یکی از مشکلات تولید کنندگان رنگ در حال حاضر وارداتی بودن حداقل ۳۵٪ از مواد اولیه مورد نیاز می باشد که اگر چه طی سال های اخیر تعدادی از شرکت های دانش بنیان توانسته اند بخشی از مواد اولیه را تولید و نیاز این بخش را از ۵۵٪ به حدود ۳۵٪ فعلی، کاهش دهند لیکن در واردات این حجم از مواد نیز به جهت عدم تخصیص ارز و همچنین مشکلات سیاست خارجی دشمنان ایران عزیز، دغدغه هایی وجود دارد.

از طرفی به دلیل عدم تخصیص ارز کافی طی سال جاری به بنگاه های تولیدی، غالب این شرکت های دانش بنیان نیز که قادر به تأمین مواد اولیه خود نشده اند، دچار توقف تولید و یا کاهش شدید تولید گردیده اند که این مورد نیز مزید بر علت گردیده و موجب نیاز ارزی بیشتر شرکت ها برای تأمین مواد اولیه از خارج کشور گردید که بروز مشکلات افت تولید را دو چندان نمود.

متأسفانه با سیاست های اتخاذ شده طی ماه های قبل توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت و در تعامل با بانک مرکزی در خصوص سهمیه بندی فصلی ارز تخصیصی برای بنگاه های تولیدی و تاخیر در انجام این مهم توسط هر دو سازمان طی فصل های گذشته، باعث شد غالب شرکتهای تولیدی، موفق به اخذ سهمیه ارزی خود نشوند که متأسفانه با توجه به بخشنامه های ارسالی از سوی هر دو نهاد، سردرگمی شدیدی در بنگاه های تولیدی ایجاد گردید. با این روش به ظاهر سعی گردیده است مصرف ارز توسط بانک مرکزی کنترل و شرکت های تولیدی را مجبور نمایند علاوه بر کاهش خرید مواد اولیه و فشار بر انبار مواد اولیه خود، مواد مورد نیاز خود را از سازندگان داخلی مطالبه نمایند و یا همچنان منتظر تخصیص بمانند که این مسئله منجر به کمبود شدید مواد اولیه و همچنین رشد بهای تمام شده شرکت های تولیدی طی ماه های قبل گردید. (کما اینکه متأسفانه احتمال فقدان مواد اولیه در کشور و انبارها و لذا توقف تولید در کوتاه مدت نیز دور از ذهن نمی باشد). متأسفانه بایستی بیان نمود طی سال گذشته تاکنون تنها ۳۵٪ از نیاز ارزی شرکت تأمین گردیده است و همچنان مانند سایر تولید کنندگان کشور چشم به تحرک بیشتر از سوی بانک مرکزی دوخته شده است که البته در شرایط خاص کشور در حال حاضر تحقق این مهم دشوار می نماید.

به نظر می رسد سیاست بانک مرکزی در تالار دوم و درخواست عرضه ارز صنایع مختلف در آن با نرخ های بالاتر بر آن است تا عرضه ارز برای واردات بیشتر و خرید ارز را امکان پذیرتر از قبل نماید.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکت‌های بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۲،۱۰۹ تن معادل مبلغ ۷،۳۹۸ میلیارد ریال از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

۱-۳- جزئیات فروش

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (تن)	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	پیش بینی کل مقدار فروش داخلی ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ (تن)	پیش بینی سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
۱	انواع رنگ پلی استر و رزین	۱،۷۰۵	۶،۲۸۱،۴۳۳	۹۱۳	۴،۲۰۱،۵۳۳
۲	انواع رنگ اپوکسی استر	۲۹۹	۸۸۷،۲۵۴	۱۶۷	۶۲۴،۳۳۰
۳	انواع رنگ ها، پوشش های صنعتی و مواد شیمیایی	۱۰۵	۲۲۹،۱۶۲	۲۷۰	۹۱۷،۹۴۶
	جمع	۲،۱۰۹	۷،۳۹۷،۸۴۹	۱،۳۵۰	۵،۷۴۳،۸۰۹

قیمت فروش داخلی محصولات فوق توسط برگزاری مناقصات جامع و یا محدود اخذ استعلام قیمت تعیین می شود که آخرین قیمت های میانگین برای هر کیلوگرم از محصولات فوق، مبلغ ۳،۵۰۷،۵۹۵ ریال بوده است.

۱-۳-۲- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

شرکت مشمول این قانون نمی باشد.

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت به دولت (میلیون ریال)

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۲۲۰،۳۴۹	۱۴۶،۵۴۹	۵۰
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۷۵،۱۹۶	۲۱۶،۲۲۵	(۱۹)
۳	بیمه سهم کارفرما	۷۰،۳۵۱	۴۷،۱۴۰	۴۹
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۳۸،۱۹۲	۴۸،۸۱۲	(۲۲)
۵	پرداختی بابت انرژی	۶،۱۵۴	۳،۴۴۱	۷۹
	جمع	۵۱۰،۲۴۲	۴۶۲،۱۶۷	۱۰

۴-۱ - قوانین، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های

اقتصاد کلان:

- قوانین متغیر و خلق الساعه اعلامی از سوی سازمان صنعت، معدن و تجارت و همچنین بانک مرکزی در خصوص شرایط تخصیص ارز به واردات مواد اولیه بنگاه های تولیدی و یا نرخ تسعیر ارز کالاهای صادراتی و ایجاد سردرگمی گاه و بیگاه برای شرکت های تولیدی و تأخیر در تخصیص های ارزی (با هدف تعویق درخواست های ارزی)
- سیاست های انقباضی بانکی در ارائه تسهیلات و ایجاد رکود عمیق در فعالیت های عمرانی و توسعه ای که منجر به اعمال رکود در صنایع وابسته می گردد. (مشکلات عدیده در تامین سرمایه در گردش و بروز مشکلات نقدینگی در شرکت ها و همچنین بروز کندی عملیات توسعه ای در آنها)

۵-۱- وضعیت رقابت:

به جهت اینکه صنعت رنگ از جمله صنایع بورس گریز می باشد و در بازار سرمایه نمی توان رد چندانی از شرکت های رنگساز پیدا نمود لذا اطلاعات مالی و یا فعالیت های تولیدی آن ها قابل استخراج نمی باشد. از طرفی انجمن های صنفی نظیر انجمن تولید کنندگان رنگ و رزین ایران نیز اطلاعات آماری قابل استنادی ارائه نمی دهد. (با دارا بودن ۴۰ عضو از ۴۷۰ تولید کننده رنگ و رزین در کشور)

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

طی سال، شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه فولاد مبارکه نمود. قرارداد مذکور تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۹/۰۱ برقرار می باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

توضیحات		
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی توسعه فولاد مبارکه
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۹/۰۹
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۷/۰۹/۰۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	-
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/ تعداد سهم)	۲۸۲,۸۳۱ میلیون ریال
۶	مبلغ خرید طی سال (میلیون ریال)	۳۳۴,۴۱۱
۷	مبلغ فروش طی سال (میلیون ریال)	۹۷,۴۹۳
۸	سود بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۳۰,۴۲۰
۹	تعداد سهام خریداری شده طی سال	۴۵,۳۹۶,۳۵۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی سال	۱۲,۳۵۰,۳۸۹
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۷۲,۰۳۳,۷۶۰

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۷-۱- اطلاعات هیات مدیره شرکت:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت هیئت مدیره	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	موظف/غیرموظف و وظیف	تحصیلات	سوابق حرفه ای	عضویت در هیئت مدیره سایر شرکت ها
۱	علیرضا گنبدمکار	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	غیرموظف	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	رئیس واحد ورق رنگی و گالوانیزه شرکت فولاد مبارکه اصفهان	-
۲	محمد حسین خرمی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	غیرموظف	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	مدیر توسعه فولاد سازی شرکت فولاد مبارکه	-
۳	امین نوری	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۷/۰۷	غیرموظف	کارشناسی ارشد مترجمی زبان انگلیسی	کارشناس بارک علم و فناوری شیخ بهایی - کارشناس مسئول بارک علم و فناوری شیخ بهایی - رئیس اداره امور عمومی و مدیریت شهری - مسئول سرمایه گذاری و واگذاری اراضی شهرک علمی و تحقیقاتی اصفهان - رئیس مهندسی خرید شرکت نورد لوله کوثر صنعت اسبادهانا - مدیر تداو کات و اداری شرکت پوشش لوله کیوان جاوید	-
۴	سید حسین موسویان	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۷/۰۷	غیرموظف	دکترای مهندسی مالی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری استان اصفهان - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران - عضو هیئت رئیسه اتاق تعاون استان اصفهان - عضو هیئت مدیره بنیاد توسعه کارآفرینی و تعاون استان اصفهان	√
۵	محمد صفائی راد	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۱۳۸۵/۰۸/۲۸	موظف	کارشناسی ارشد مهندسی مواد	مدیر خط ورق رنگی شرکت فولاد مبارکه و مدیرعامل شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان	-

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۸-۱- مشخصات کمیته های تخصصی :

۸-۱-۱- کمیته حسابرسی :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	عضو هیئت مدیره	تاریخ عضویت	تحصیلات	سوابق حرفه ای
۱	سید حسین موسویان	رئیس کمیته	بله/غیرموظف	۱۴۰۳/۰۷/۲۵	دکترای مهندسی مالی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری استان اصفهان - نایب رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران - عضو هیئت رئیسه اتاق تعاون استان اصفهان - عضو هیئت مدیره بنیاد توسعه کارآفرینی و تعاون استان اصفهان
۲	عطاله برنا	عضو کمیته	خیر	۱۴۰۳/۰۷/۲۵	کارشناسی مدیریت	معاونت مالی و اقتصادی فولاد مبارکه اصفهان - مدیر حسابرسی شرکت ذوب آهن اصفهان - مدیرعامل شرکت صنایع برش ورق فولادی مبارکه - معاون پشتیبانی شرکت صنایع فولاد نطنز
۳	محمد محمدی	عضو کمیته	خیر	۱۴۰۳/۰۷/۲۵	کارشناسی ارشد حسابداری	حسابرس ارشد در موسسه حسابرسی هوشیار ممیز از سال ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۶، کارشناس حسابرس داخلی شرکت فولاد مبارکه از سال ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۳، رئیس حسابداری عمومی فولاد مبارکه ۱۴۰۴ تا کنون

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

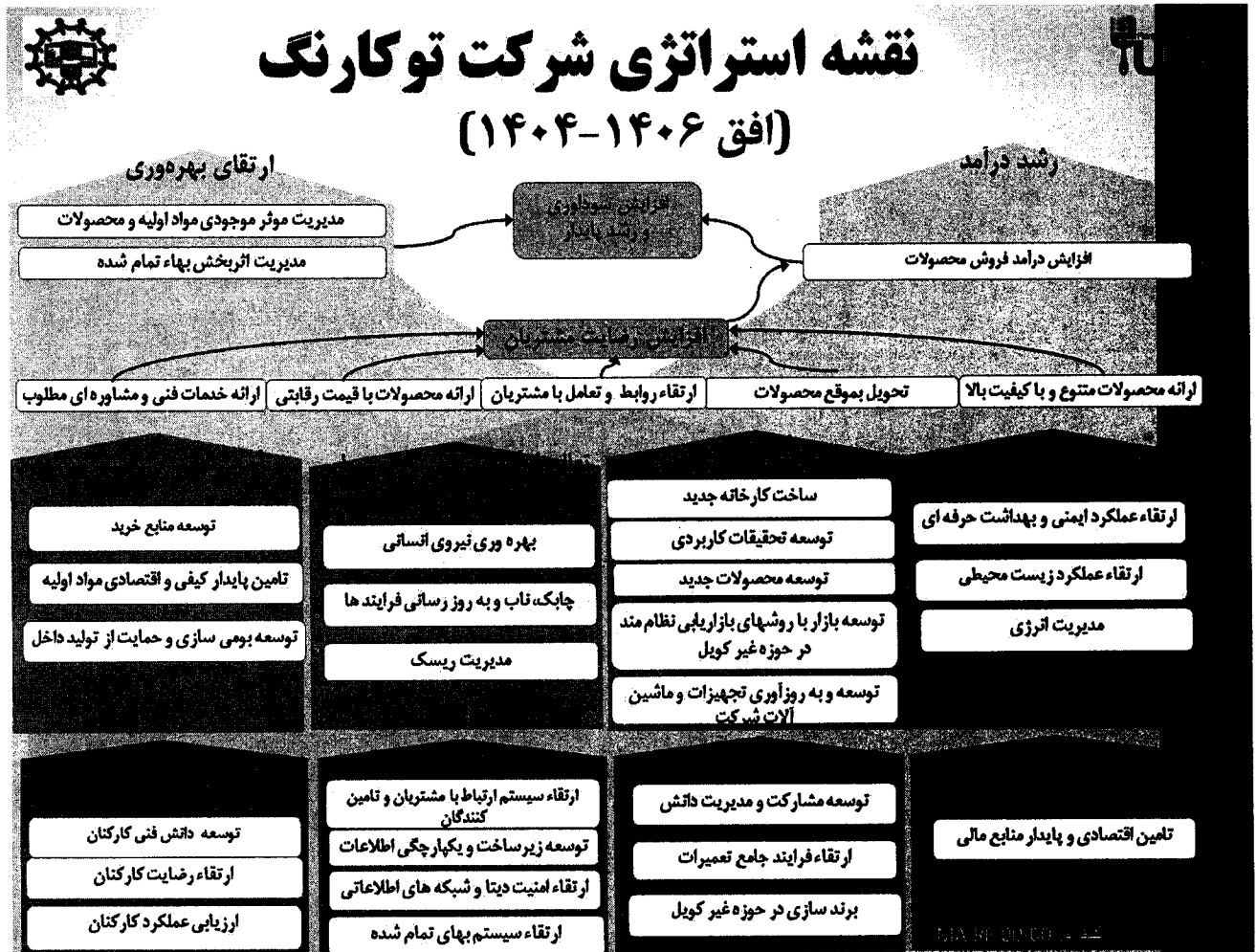
۱-۸-۲ - مشخصات کمیته انتصابات:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	عضو هیئت مدیره	تحصیلات	سوابق حرفه ای
۱	محمد حسین خرمی	رئیس کمیته	بله	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	مدیر توسعه فولاد سازی شرکت فولاد مبارکه
۲	محمد زمانی	عضو کمیته	خیر	کارشناسی ارشد حسابداری	شریک و مدیر فنی موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق
۳	سید محمد رضا میراحمدی	عضو کمیته	خیر	دکترای رشته مدیریت بازرگانی گرایش رفتار سازمانی و منابع انسانی	عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی، مشاور شرکت های مختلف در زمینه منابع انسانی و کسب و کار

۱-۸-۳ - مشخصات کمیته ریسک:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	عضو هیئت مدیره	تحصیلات	سوابق حرفه ای
۱	علیرضا گندمکار	رئیس کمیته	بله	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	رئیس واحد ورق رنگی و کالواریزه شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۲	حمید ابوطالبی	عضو کمیته	خیر	دکترای مهندسی مالی	دبیر هیئت مدیره شرکت توکا فولاد - مسئول حاکمیت شرکتی شرکت توکا فولاد - مدیر مالی و اداری شرکت توسعه توکا - عضو کمیته حسابرسی شرکت بهسازان صنایع خاورمیانه - عضو کمیته حسابرسی شرکت بهین ریل
۳	داود جعفری	عضو کمیته	خیر	کارشناسی ارشد اقتصاد	دبیر کمیسیون حقوقی اتاق بازرگانی اصفهان - کارشناس سرمایه گذاری شرکت توکا فولاد - سرپرست پروژه شرکت سازه کار اسپادانا

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



ما یک شرکت تولید کننده پوشش های آلکسی هستیم که با تمرکز بر توسعه پایدار در حال تولید محصولاتی به منظور رفع نیاز بازار و بومی سازی در این حوزه می باشیم.

پیشتازی در نوآوری، تکنولوژی، توسعه و افزایش تولید به منظور حفظ رتبه اول تولید پوشش های کلاف رنگی با کیفیت ۵۰٪ سهم بازار و حضور در جمع ۱۰ شرکت برتر حوزه پوشش های صنعتی مرتبط با تولیدات شرکت با کسب ۲۰٪ از سهم بازار در سطح کشور، متعلق با کلیه معیارهای زیست محیطی، ایمنی و بهداشت تا سال ۱۴۰۸

۱- مشتری معاری ۲- مسئولیت پذیری ۳- بهبود مستمر ۴- شفافیت ۵- ارزش افزایی برای ذینفعان ۶- توسعه دانش و نوآوری

TUKA

ماموریت:

چشم انداز:

ارزشها:

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

اهداف میان مدت در حوزه های مختلف شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

ردیف	حیطه اهداف	شرح
۱	سودآوری و سودسازی	ثبات در مقدار فروش
		کاهش بهای تمام شده
۲	بهره وری	تمرکز بر تعداد نیروی انسانی و بهره وری فعالیت ها
		کاهش افت و ضایعات مواد مصرفی
		مقدار درآمد به ازاء هر نفر
۳	توسعه بازار	حفظ سهم بازار رنگ کویل و همچنین جذب مشتریان جدید (در ۲ حوزه لوازم خانگی و ساختمانی)
		جذب مشتریان جدید در حوزه پوشش های صنعتی و تمرکز بر توسعه شرکت در این بخش در غالب طرح توسعه، ایجاد و سپس توسعه بازار پوشش های لوله های انتقال
		استفاده حداکثری از ظرفیت های توسعه ای شرکت همکار خارجی در راستای بومی سازی مواد مورد نیاز در صنایع فولاد کشور، تولید داخل و در صورت امکان با توجه به شرایط سیاسی حاکم بر جهان
۴	توسعه تکنولوژی	ارتقاء، به روز رسانی و بهبود دانش فنی از طریق شرکت در نمایشگاه ها و سمینارهای تخصصی و همچنین عضویت در پایگاه های داده های فنی مرتبط در صورت فراهم شدن شرایط سیاسی حاکم بر جهان
		استفاده از تجربیات کارشناسان معتبر خارجی در زمینه رنگ و رزین های مرتبط
۵	توسعه منابع انسانی	افزایش آموزش های عمومی
		افزایش آموزش های تخصصی
۶	توسعه روابط کار	تمرکز بر گسترش نظام پیشنهادات در سازمان
		توسعه نرم افزار های شرکت و رسیدن به ERP سازمانی
۷	توسعه مسئولیتهای اجتماعی	توجه ویژه به کمکهای عام المنفعه مطابق با تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه
		توجه و رعایت مسائل زیست محیطی، ایمنی و بهداشت حرفه ای

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

طرح هایی که از بابت آنها افزایش سرمایه صورت پذیرفته است (نرخ پایه ارز در محاسبات حاضر: ۱,۵۶۰,۰۰۰ ریال)

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق طرح افزایش سرمایه - میلیون ریال	مخارج برآوردی نهایی		مخارج انجام شده تا پایان ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی کار تا پایان ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد اثرات سودآوری هر سهم (ریال)	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
		ریالی	ارزی								
ایجاد ظرفیت تولید ۱,۴۰۰ تن انواع پوشش های صنعتی	۸۸۷,۵۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	-	۱,۸۲۰,۷۷۹	۷۵ درصد	۱,۰۷۹,۲۲۱	سود انباشته - مطالبات و آورده نقدی سهامداران - منابع داخلی و تسهیلات	بهمن ماه ۱۴۰۲	۱۴۰۶/۰۱/۳۱	طبق گزارش توجیهی افزایش سرمایه منتشر شده در سامانه کدال	افزایش درآمد و سودآوری شرکت

• در راستای اجرای بخش دوم طرح توسعه، قرارداد با پیمانکار اجرایی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۱ امضاء و عملیات اجرایی شروع گردید. طی این مدت اقدامات اجرایی و خریدهای بخش دوم پروژه با پیشرفت ۳۵٪ همراه بوده و خوشبختانه روند اجرایی طرح با توجه به تمام مشکلات و موانع، با سرعت قابل قبول در حال پیشرفت می باشد. با توجه به تخریب بخشی از صنایع فولادی کشور در جنگ حاضر و لزوم بازنگری در تولیدات آتی برای پر کردن ظرفیت طرح مذکور در کوتاه مدت، مقرر شد در اسرع وقت پتانسیل های تولید جایگزین مورد ارزیابی تیم فنی شرکت قرار گیرد. از طرفی رشد قیمت ارز طی ماه های قبل منجر به رشد هزینه های طرح گردید که مقرر شد از طریق اخذ منابع مالی نظام بانکی کسری نقدینگی در راستای تکمیل طرح مد نظر قرار گیرد.

• نظر به بروز حادثه گمرک شهید رجایی در ابتدای سال قبل که منجر به انهدام ۲ کانتینر از مواد اولیه شرکت به مبلغ تقریبی ۱۷۵,۰۰۰ یورو گردید، فشار مضاعفی بر شرکت در راستای جایگزین نمودن مواد اولیه مذکور وارد گردید که با کندی روال تأمین ارز، این مسئله خود را بیشتر نشان داده است. در خصوص کالاهای منهدم شده کارگروهی از طرف سازمان صنعت، معدن و تجارت تشکیل و شرکت پیگیر مباحث بیمه ای و جبران خسارات وارده از سوی بیمه البرز می باشد که بنابر آخرین اطلاعات کسب شده احتمال پرداخت درصدی از خسارت حادثه بروز کرده توسط بیمه ها مقدور می باشد و به نظر می رسد مابقی ضرر و زیان ممکن است از طریق طرح دعاوی حقوقی علیه چندین سازمان دولتی و شبه دولتی پیگیری و استیفای حق گردد و یا اینکه صاحب کالا زیان آن را شناسایی و خود متقبل شود.

• مشکلات و زیان های حاصله در اثر بروز حادثه بندرشهید رجائی به شرح زیر می باشد :

- ۱- ضرر و زیان ارزی بابت اصل کالای منهدم شده معادل ۱۰۷ میلیارد ریال. (ارزش آن به تاریخ وقوع حادثه)
- ۲- ضرر و زیان کانتینرهای منهدم شده در تعهد شرکت حمل و نقل کننده کالاها
- ۳- سوخت شدن سهمیه ارزی شرکت و عدم جایگزینی آن توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت علیرغم وعده های بسیار
- ۴- افت مقداری تولید شرکت به دلیل فقدان این مواد اولیه و متأسفانه عدم امکان تأمین آن ها از بازار داخل و پیگیری خرید مجدد آن ها با سرعت و جدیت که به بن بست تخصیص ارز برخورد کرده است.
- ۵- هزینه های مالی مترتب و دغدغه های مدیریتی در راستای استیفای حقوق سهامداران گرامی به صورت مستمر

• زمین اداری دفتر اصفهان

به جهت الویت تکمیل طرح توسعه کارخانه، شرکت منابع خود را متمرکز بر طرح توسعه مذکور نموده است لیکن، امید است پس از تکمیل فاز ۲ کارخانه، در خصوص اقدام به ساخت زمین اداری، هیئت مدیره محترم اتخاذ تصمیم نمایند، اما مشکلات ذکر شده نظیر حادثه گمرک شهید رجایی، تأثیرپذیری صنایع فولادی از حادثه جنگ و همچنین شرایط رکودی بازار تقاضا و هزینه سنگین اجراء بخش دوم طرح توسعه شرکت، مشکلات نقدینگی قابل ملاحظه ای را بر شرکت تحمیل نموده است و در حال حاضر ساخت دفتر اصفهان در اولویت های اصلی شرکت نمی باشد.

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

- در این زمینه می توان به توسعه سبد محصولات رنگ لوازم خانگی، بومی سازی سایر مواد آماده ساز سطحی مورد مصرف در صنعت فولاد، پروژه پوشش های داخلی لوله های انتقال آب و تولید رزین های جدید صنایع کویل (رزین ملامین) اشاره نمود. نظر به حوادث رخ داده برای فولاد مبارکه اصفهان و لزوم اطلاع از برنامه آن شرکت جهت پروژه های در دست اجراء نظیر واحد ورق رنگی شماره ۲ که تمرکز بر تولید ورق های رنگی مناسب صنعت لوازم خانگی دارد، این شرکت پیگیر تطابق برنامه های واحد خود با استراتژی های مربوطه می باشد.

گزیده ای از اهداف مدون سال ۱۴۰۵ جهت واحد رزین سازی :

هدف اول: کاهش بیشتر بهای تمام شده رزین های تولیدی در مقایسه با نمونه رزین های مشابه خارجی که در نهایت منجر به کاهش بهای تمام شده رنگ های کویل تولید شده با این رزین ها می گردد.

هدف دوم: افزایش مقداری تولید مطابق با تعهد به سهامداران گرامی، شرکت طی سال قبل موفق به تولید ۶۶۵ تن انواع رزین نموده است. علیرغم تمام تلاش ها ولی به جهت بروز مشکلات تأمین انرژی و تأمین مواد اولیه طی ماه های قبل متأسفانه رسیدن به هدف بلند پروازانه سال قبل محقق نگردید.

هدف سوم: توسعه دامنه محصولات (رزین انعطاف پذیر، رزین ملامین و رزین سوپر پلی استر مناسب جهت صنایع لوازم خانگی)

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

در این راستا خوشبختانه تولید رزین انعطاف پذیر در سال قبل با موفقیت صورت گرفت و شرکت در حال تثبیت کیفیت محصول تولیدی و تولید در مقیاس انبوه می باشد. در خصوص سایر موارد فوق همچنان واحد تحقیق و توسعه در حال تلاش می باشد. در زمینه تولید رزین ملامین توفیقاتی حاصل شده است لیکن جهت صنعتی سازی در مقیاس انبوه رزین فوق، هنوز نیاز به توسعه و بهبود فرمولاسیون و تداوم تولید نیمه صنعتی این محصول می باشد. رزین سوپر پلی استر نیز در مقیاس آزمایشگاهی پیکربندی شده است لیکن هنوز در مقیاس نیمه صنعتی به نتایج کیفی مطلوب مشابه با برندهای خارجی نرسیده است.

۲-۳- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

۱-۳-۲- بعد محیط زیست:

- بی خطر سازی و امحاء پسماند صنعتی به روش های استاندارد سازمان محیط زیست و سازمان های مربوطه.
- خلاصه گزارش عملکرد ایمنی و زیست محیطی

خلاصه عملکرد ایمنی و زیست محیطی			
شرح	واحد	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تلفات کارکنان	تعداد	-	-
حوادث	تعداد	۱	-
فراوانی حوادث	FR	۱/۰۷	-
آموزش ایمنی	نفر ساعت	۱۳۲	۹۸
آلاینده های گرد و غبار	میلی گرم بر متر مکعب	۰/۷۵	۱/۵۹

۲-۳-۲- بعد انرژی:

- ۱- کنترل گذاری بر ورودی تمام واحدهای مصرف کننده انرژی جهت بهینه سازی مصارف گاز و برق شرکت
- ۲- انتقال آب خنک کننده دور راکتور به داخل چرخه و جلوگیری از هدر رفتن آن
- ۳- ایجاد سیستم سیرکولاسیون آب مورد نیاز جهت خلاء زدن و جلوگیری از استفاده آب تازه و هدر رفت آب
- ۴- استفاده از ساعت نجومی در تابلو برق تهویه سالن های تولید جهت جلوگیری از اتلاف انرژی گرمایی و کاهش مصرف برق
- ۵- استفاده از بانک خازن جهت کاهش و حذف راکتیو برق و کاهش بهای برق مصرفی
- ۶- استفاده از لامپ های LED جهت روشنایی سالن های تولید
- ۷- منطقه بندی سالن های تولید و خاموش کردن لامپهای غیر ضروری در مناطقی که عملیات تولید در آن انجام نمی شود.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۸- عایق کاری راکتور، مخازن حلال ها و تاسیسات مربوطه جهت جلوگیری از اتلاف حرارتی و کاهش ضایعات.

۹- نوسازی موتورخانه مرکزی جهت بهینه سازی تجهیزات و کنترل مصرف انرژی و بالا بردن بازده کاری.

۲-۳-۳- فضای سبز کارخانه:

➤ اصلاح نحوه آبیاری فضای سبز کارخانه

➤ استفاده از گیاهان مقاوم به شرایط آب و هوایی منطقه

➤ افزایش فضای سبز کارخانه به ۱،۲۰۰ متر مربع

۲-۳-۴- بعد مسئولیت های اجتماعی:

مجموع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۵ با تخصیص مبلغ ۳،۰۰۰ میلیون ریال به منظور کمک های بلاعوض در راستای مسئولیت های اجتماعی با نظر و تایید هیئت مدیره موافقت نمود که در همین راستا اقدامات انجام گردیده است.

۲-۳-۵- مدیریت پسماند:

برنامه های زیست محیطی در راستای مدیریت پسماند:

- کاهش تولید پسماند (بیشترین نقش را در حفاظت از محیط زیست دارد)
- تفکیک و جداسازی پسماند های شیمیایی تولید شده
- آموزش کارکنان و بازرسی کردن مکرر پسماندهای شیمیایی
- بازیافت پسماندهای غیر شیمیایی
- ارسال محموله های پسماند شیمیایی به مرکز زباله سوز

۲-۳-۶- برنامه های انگیزشی:

۱- تمدید بیمه نامه مسئولیت مدنی کارفرما و تکمیل درمان پرسنل

۲- پرداخت ۷۵ درصد هزینه تکمیل درمان توسط شرکت

۳- تخصیص پاداش پیشنهادات جهت ارائه پیشنهادات سازنده توسط پرسنل کارخانه

۴- پرداخت وام به پرسنل در قالب آئین نامه تصویب شده

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۵- معرفی پرسنل به بانک های عامل جهت دریافت تسهیلات با بهره کم

۶- پرداخت پاداش عملکرد، بهره وری، به پرسنل به صورت دوره ای بر اساس آئین نامه تصویب شده

۷- حمایت از پرسنل جهت ازدواج و فرزندآوری

۸- پرداخت پاداش های مناسبتی منطبق با دستورالعمل ارسالی از هلدینگ سرمایه گذاری توکا فولاد

هزینه های انجام گرفته جهت پایداری شرکتی در سال ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
بعد محیط زیست	۱,۲۶۹
بعد اقتصادی	۱,۴۹۱,۳۸۸
بعد مسئولیت اجتماعی	۳,۱۵۱
جمع	۱,۴۹۵,۸۰۸

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۱- ۳- منابع:

خلاصه منابع مالی شرکت در دوره منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۴ و دوره مشابه قبل

(مبالغ به میلیون ریال)

منابع	سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۴۰۳
وصول از محل فعالیت اصلی	۱,۶۰۷,۴۷۲	۱,۳۸۹,۷۸۹
دریافت تسهیلات	۲,۴۲۱,۸۴۰	۸۵۰,۰۳۹
دریافت وجه حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۶۱,۷۱۲	۷۰۲,۸۲۲
سود حاصل از سرمایه گذاری و سپرده های بانکی	۲۱,۳۳۲	۳,۹۲۸
فروش مستعملات	۸,۲۸۲	۱۰,۵۸۶
پیش دریافت	۱,۷۲۶,۹۴۱	۷۹۵,۶۰۵

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳-۲- مصارف :

خلاصه مصارف مالی شرکت در دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ و دوره مشابه قبل

(مبالغ به میلیون ریال)

مصارف	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
پرداخت هزینه های شرکت	۱,۱۸۶,۳۸۲	۱,۰۴۶,۳۷۸
پرداخت سود سهام	۷۰۵,۰۵۱	۲۵۶,۸۶۶
پرداخت مالیات	۲۲۰,۳۴۹	۱۴۶,۵۴۹
بازپرداخت تسهیلات	۱,۰۴۴,۷۰۰	۱,۰۲۳,۴۲۴
سرمایه گذاری ها	۵۸,۷۵۰	۵۸۳,۸۴۴
خرید دارایی ثابت مشهود و نامشهود	۱,۵۷۰,۱۷۳	۶۳۸,۶۹۱
خرید مواد اولیه خارجی	۸۲۸,۲۶۸	۱,۹۱۲,۴۰۲
خرید مواد اولیه داخلی	۲,۴۰۱,۰۱۰	۱,۶۲۹,۹۲۶

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

۱- ریسک تأثیر حملات دشمنان کشور به صنعت فولاد:

متأسفانه در پایان سال قبل و در هنگام تهیه این گزارش شاهد تهاجمات غیر قانونی به تأسیسات صنعتی کشور بوده ایم که این مسئله منجر به بروز مشکلات تولیدی در بنگاه های اقتصادی و به دنبال آن توقف صنایع بالا دستی و پایین دستی آن گردیده است. تعیین تأثیر این مهم بر میزان تولید و فروش شرکت به جهت عدم اطمینان واقعی از آسیب ها تا زمان تدوین گزارش حاضر، منجر به عدم امکان تخمین از این موضوع گردیده است لیکن در گزارشات ۳ ماهه آتی تأثیر واقعی این پارامتر به اطلاع سهامداران گرامی خواهد رسید.

۲- ریسک تغییر در سیاست گذاری های بانک مرکزی و سازمان صنعت، معدن و تجارت متأثر از شرایط اقتصادی - تحریمی و

کمبود ارزی :

همانگونه که پیش بینی می شود، یکی از ریسک های سال جاری شرکت در زمینه تأمین و تخصیص ارز واردات مواد اولیه می باشد. تغییر پایه ای نرخ ارز در سامانه مرکز مبادله ارز و طلا هم نتوانست تأثیرات مثبتی بر روی سرعت تخصیص ارز شرکت های تولیدی تاکنون گذارد. همواره تغییر ناگهانی در سیاست های کلان تأثیر نامطلوب بر عملیات تولید می گذارد و باعث ایجاد نا اطمینانی در خصوص فعالیت های جاری و آتی بنگاه های تولیدی می گردد.

متأسفانه طی ماه های اخیر و به دنبال سهمیه بندی ارز برای بنگاه های تولیدی (به صورت فصلی) و عدم تخصیص همین سهمیه اعلامی، باعث سوق دادن بنگاه های تولیدی به سمت و سوی اهداف بانک مرکزی گردید که این مسئله علاوه بر ایجاد تورم در نهاده های تولید، موجب کسری شدید مواد اولیه در بازار شد. این نکته منجر به اعمال ریسک عدم تأمین به موقع مواد اولیه و از

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

طرفی افزایش بهای تمام شده تولیدات گردید. هم اکنون به واسطه انواع و اقسام آیین نامه ها و بخش نامه ها توسط سازمان های فوق الذکر سعی گردیده است تامین ارز بنگاه های تولیدی مورد بی مهری قرار گیرد. اگر چه در ماه های اخیر، عرضه ارز به صورت قطره چکانی و بسیار محدود صورت گرفت، لیکن پیش بینی می گردد این عرضه در مرکز مبادله ارز و طلای ایران و در سامانه تالار دوم نتواند سرعت مناسبی جهت جبران کمبودهای فعلی ارز ایجاد نماید. متأسفانه طی ماه های اخیر شاهد تخصیص قابل ملاحظه ارز برای شرکت توکا رنگ نبودیم ولی با تمامی تدابیر اندیشیده شده در شرکت، خوشبختانه روند تولید ادامه یافت و امید است اقداماتی را از سوی نهادهای دولتی شاهد باشیم.

در حال حاضر به جهت اینکه شرکت طی ماه های گذشته قادر نبوده است ارز قابل توجهی از نظام بانکی کشور اخذ نماید و موجودی وزنی انبارها در حال کاسته شدن می باشد، لذا ریسک افت تولید به واسطه کمبود مواد اولیه، امری بدیهی می باشد که امید است با سیاست های درست تخصیص ارز از سوی دولت محترم، این مهم برای شرکت های تولیدی مرتفع گردد.

۳- ریسک شرایط رکود تورمی در اقتصاد کشور:

فاکتور مهم و تاثیر گذار بر عملکرد مالی شرکت شرایط انقباضی بازار تقاضا می باشد. پیش بینی سرعت اندک در اجراء پروژه های صنعتی و ساختمانی و همچنین وجود تردید در رشد قابل توجه در صنایع مختلف و همچنین حوادث سیاسی و نظامی رخ داده، موجب نگرانی نسبت به آینده این صنعت در کوتاه مدت گردیده است. از طرفی ریسک کسری بودجه دولت و افزایش نقدینگی در کشور (در کنار پیش بینی رشد قیمت ارز) موجب چشم انداز تورمی گردیده که این مسئله منجر به ادامه شرایط رکود تورمی می باشد. نظر به اینکه صنعت رنگ پیشران صنایع توسعه ای می باشد لذا تداوم رکود تورمی قطعاً تأثیرات نامطلوب بر عملکرد این صنعت خواهد داشت. در این راستا شرکت چشم انداز سال جاری خود را بر توسعه فعالیت ها در صنایع غیر فولادی قرار داده است که اگر چه قیمت رقابتی در بازار هدف مانع رشد سریع می گردد لیکن انجام این مهم جزء اهداف اصلی شرکت بوده و اهداف ترسیم شده در حال پیگیری می باشد.

۴ - ریسک رشد قیمت ارز

صنعت رنگ از جمله صنایع تولیدی کشور است که به دلیل واردات بخشی از مواد اولیه، همواره در نوسانات نرخ ارز و یا برخی تحریم های بین المللی تحت تأثیر قرار می گیرد و همین موارد باعث آشفتگی بازار رنگ و نوسان قیمت ها می شود. از اینرو این پارامتر یکی از فاکتورهای موثر بر قیمت های فروش، بهای تمام شده و سودآوری شرکت می باشد و همچنین شرایط رکودی حاکم بر سفارشات را منجر می گردد. لازم به ذکر است این ریسک در شرایط نرمال اقتصادی در قراردادهای سالانه شرکت با مشتریان تا حدی لحاظ گردیده و در صورت رشد قیمت ارز (و نه شوک ارزی) نوسانات مذکور تأثیر منفی بر عملکرد شرکت نخواهد داشت. آمار رشد قیمت پایه ای ارز از سامانه قدیم به تالار دوم در کنار انبار مواد اولیه و لزوم خرید و جایگزینی آن ها با قیمت های بالاتر می تواند تأثیرات منفی بر سودآوری و عملکرد بنگاه های تولیدی در میان مدت داشته باشد. در خصوص افزایش نرخ ارز (و در

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

صوت یکسان بودن نرخ ارز برای فروش محصولات و واردات مواد اولیه، این عامل هم از طریق افزایش بهای تمام شده (مواد اولیه و هزینه های ساخت) و هم از طریق رشد بهای فروش کالاهای تولیدی بر عملکرد مالی شرکت تاثیر گذار است لیکن شیب رشد قیمت فروش بر شیب رشد قیمت نهاده های تولید اندکی غالب می باشد که این اتفاق غالباً تاثیر مثبت از نظرسودآوری برای شرکت ها داشته (در حالت شرایط متعارف اقتصادی) لیکن در حال حاضر، این امر در کنار ذخیره اندک انبار شرکت های تولیدی باعث پیش بینی ناپذیری سودآوری آن ها در میان مدت گردیده است.

۵- ریسک تشدید مشکل تامین سرمایه در گردش و سیاست های انقباضی بانک های عامل

در طول عمر ۸۰ ساله رنگ و پوشش ها در ایران، همواره تامین ماده اولیه یکی از اصلی ترین چالش های این صنعت بوده است. از پارامترهای مهم در این زمینه می توان به قیمت، کیفیت و میزان موجودی مواد اشاره کرد که این موارد تاثیر قابل توجه در برنامه ریزی تولید شرکت های رنگ ساز و سودآوری آنها دارد. از طرفی نوسانات رو به بالای قیمت ارز تاثیر قابل ملاحظه ای بر قیمت آن داشته و شرایط تحریم نیز سبب شده تامین مواد اولیه به صورت مستقیم از برندهای معتبر دشوار گردد و لذا برآیند این موضوعات باعث افزایش عرضه مواد اولیه غیر اصل و بدون اصالت در بازار گردیده است. نظر به موارد مطرح شده، لزوم تامین نقدینگی پایدار برای بنگاه ها بیش از قبل قابل لمس می باشد. علاوه بر مطالب فوق، انجام طرح توسعه در دست اجرا نیز فشار بر نقدینگی شرکت را بیش از گذشته نموده است که با سیاست های مالی بهینه، شرکت سعی در بالانس کردن وضعیت نقدینگی خود دارد.

از طرفی متأسفانه حادثه رخ داده در گمرک شهید رجائی بندرعباس در ابتدای سال گذشته نیز این تنگنای مالی را در راستای تامین وجایگزینی این مواد بیش از پیش نموده است که واحد مالی شرکت سعی در تأمین حداکثری نقدینگی برای مدیریت بهتر این امور دارد.

۶- ریسک عدم پیش بینی پذیری قیمت مواد اولیه داخلی و همچنین عدم قطعیت در تداوم تولید آن ها :

با توجه به ابهامات حادث شده در قیمت ارز و اتفاقات نظامی رخ داده برای برخی از پتروشیمی های کشور، تولید پایدار مواد اولیه پتروشیمی و همچنین ابهام در نحوه قیمت گذاری محصولات آن ها منجر به مه آلود بودن مسیر تأمین و فعالیت این صنایع می باشد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

جدول تجزیه و تحلیل سایر ریسک های احتمالی شرکت:

ردیف	حوزه ریسک	مهم ترین ریسک های شناسایی شده در سال ۱۴۰۲	پیشنهاد کاهش ریسک
۱	ریسک عملیاتی	عدم دریافت به موقع مواد اولیه به جهت کمبود داخلی و یا شرایط تحریمی و کمبود ارزی- توقف خط تولید به جهت تاخیر در تخصیص ارز	تأمین نقدینگی به موقع، اعلام برنامه خرید ۱۰ ماهه، کنترل مقداری سطح ذخیره انبارها - تجمیع خریدها در راستای تامین بیشتر و از طرفی هزینه های تامین کمتر- مذاکره با تامین کنندگان جهت تامین پایدار و میان مدت و پرداخت پیش پرداخت های مرتبط جهت ضمانت تامین پایدار (اگر چه در شرایط تورمی کاری دشوار می باشد)، خرید مواد اولیه به صورت ریالی از شرکت های صادر کننده و دارای ارز صادراتی.
		نوسان قیمت مواد اولیه وابسته به قیمت جهانی نفت و تولیدات پتروشیمی ها	تأمین نقدینگی برای ذخیره سازی مواد اولیه فوق الذکر که دارای خطرات آتش سوزی و حوادث مشابه نباشد- مذاکره جهت تنظیم قراردادهای میان مدت تامین با نرخ های توافق شده
		عدم پیشرفت و تحقق پروژه ها مطابق با برنامه های تدوین شده	تأمین به موقع منابع مالی- خرید و تدارکات به موقع- مدیریت و کنترل پروژه سیستماتیک- تمرکز بر تخصیص منابع افزایش سرمایه جاری به پیشرفت سریع تر پروژه توسعه ای
۲	ریسک بازار	کاهش تقاضا - کاهش سفارشات	برنامه ریزی و مکاتبه با سایر مشتریان جهت ارائه محصولات مختلف (نظیر پوششهای صنعتی، رزین و مواد آماده ساز سطحی صنایع فولادی)- توسعه دامنه محصولات و مشتریان - تمرکز بر بازارهای غیر فولادی در راستای جبران کمبود سفارشات
		بالا بودن قیمت تمام شده	مدیریت هزینه ها و اصلاح نرخ های فروش به دلیل رشد قیمت پایه مواد اولیه و تغییرات پایه ای نرخ ارز و جبران پیشی گرفتن رشد بهای تمام شده از رشد نرخ فروش در آینده- تمرکز بیشتر بر بهای تمام شده از طریق یافتن منابع جدید- تمرکز بر کنترل هزینه های جاری و بالاسری تولید به واسطه تورم درون بخشی
۳	ریسک نقدینگی	عدم نقدینگی کافی	افزایش دوره بازپرداخت به تامین کنندگان- وصول به موقع مطالبات- اخذ تسهیلات بانکی - ملحوظ کردن شرط پیش دریافت در قرارداد های فروش تا حد ممکن

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا و خدمات	خرید کالا و خدمات	استقراض پرداختی	تضمین اعطایی
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت فولاد مبارکه	واحد نهایی و مشتری بالای ۳۰٪	-	۴,۶۵۳,۶۷۹	-	-	۷۴۷,۷۹۸
	شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد	عضو هیئت مدیره	✓	-	-	-	۲۵۱,۰۰۰
جمع							
شرکت همگروه	شرکت غطک ها و لاستیک های صنعتی مبارک	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	۵۰,۰۰۰	-
	شرکت تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	-	۱,۷۸۴,۳۷۵
	شرکت ایران ذوب	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	-	۶,۰۷۳,۵۰۰
	شرکت فراآورده های نسوز آذر	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	-	۶۶۵,۷۹۸
	شرکت فولاد کالافوکا	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	۱۷,۶۸۷	-	-
	شرکت توکانیرو سپاهان	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	۱,۳۵۳	-	-
جمع							
سایر اشخاص	شرکت ورق خودرو چهار محال و بختیاری	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۱۴۳,۱۷۹	-	-	-
	جمع						
جمع کل							
				۴,۷۹۶,۸۵۸	۱۹,۰۴۰	۵۰,۰۰۰	۹,۵۲۲,۴۷۱

۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

این شرکت هیچ گونه پرونده حقوقی له یا علیه شرکت ندارد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۷,۳۹۷,۸۴۹	۵,۸۳۱,۳۶۳	۲۷
بهای تمام شده	(۳,۸۸۶,۵۳۶)	(۳,۷۰۴,۱۷۷)	۵
سود ناخالص	۳,۵۱۱,۳۱۳	۲,۱۲۷,۱۸۶	۶۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۸۹,۷۱۴)	(۲۱۲,۲۶۲)	(۱۱)
سایر درآمدهای عملیاتی	۴۸۶,۹۳۰	۱۴۷,۹۷۷	۲۲۹
سایر هزینه های عملیاتی	(۴۰۰,۴۳۰)	(۹۲,۲۱۹)	(۳۳۴)
سود عملیاتی	۳,۴۰۸,۰۹۹	۱,۹۷۰,۶۸۲	۷۳
هزینه های مالی	(۱۵۸,۴۹۴)	(۱۰۹,۴۳۲)	۴۵
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱,۴۸۰)	۳۳,۹۷۲	(۱۰۴)
سود قبل از مالیات	۳,۲۴۸,۱۲۵	۱,۸۹۵,۲۲۲	۷۱
مالیات بر درآمد	(۵۹۶,۵۴۶)	(۳۲۹,۰۳۶)	۸۱
سود خالص	۲,۶۵۱,۵۷۹	۱,۵۶۶,۱۸۶	۶۹

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

(مبالغ به میلیون ریال)

مابده	حقوقی		حقیقی		مصوب	شرح
	پرداخت شده/غیرسجام	پرداخت شده/سجام	پرداخت شده/غیرسجام	پرداخت شده/سجام		
۲۱۵،۸۱۴	۵۶۵،۳۹۴	۵۷،۷۷۳	۴۸۵	۲۵۴،۲۸۴	۱،۰۹۳،۷۵۰	سود تقسیمی آخرین مجمع
۵۹،۷۶۱	مانده سود تقسیمی مجامع قبلی					
۲۷۵،۵۷۵	جمع					

سود سهام مصوب مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۵ مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر اساس برنامه زمانبندی منتشر شده در سامانه کدال جهت سهامداران حقیقی از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سجام) پرداخت گردید.

۴-۳- تحلیل حساسیت :

تحلیل حساسیت سود (زیان) به ازای هر سهم به شرح زیر می باشد: (بر مبنای نرخ ارز در مرکز مبادله ارز و طلای ایران- تالار دوم)

میانگین نرخ یورو(ریال)	۱،۵۸۰،۰۰۰	۱،۹۷۵،۰۰۰	۲،۷۰۰،۰۰۰
درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)	۵،۷۴۳،۸۰۹	۷،۱۷۹،۷۶۱	۹،۸۳۶،۲۷۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته (میلیون ریال)	(۳،۹۲۴،۶۶۹)	(۴،۴۵۱،۴۵۲)	(۶،۰۰۰،۱۲۶)
سود عملیاتی (میلیون ریال)	۱،۵۵۳،۴۱۱	۲،۷۲۸،۳۰۹	۳،۸۳۶،۱۴۷
سود پس از کسر مالیات (میلیون ریال)	۱،۲۱۴،۷۵۷	۱،۶۵۱،۳۴۵	۲،۴۵۹،۰۶۸
سود هر سهم (ریال)	۹۶۲	۱،۳۰۸	۱،۹۴۸
نسبت سود خالص به فروش (درصد)	۲۱	۲۳	۲۵

- در جدول فوق تنها تاثیر نرخ ارز مد نظر قرار گرفته است و از محاسبه تاثیر نرخ پایه مواد اولیه به دلیل غیر قابل پیش بینی بودن چشم پوشی گردیده است.
- مقدار وزنی فروش در تمامی پیش فرض ها به صورت مشابه دیده شده است. (۱،۳۵۰ تن)
- تعداد سهام فرضی جهت محاسبه EPS در تمامی پیش فرض ها، به تعداد ۱،۲۶۲،۵۰۰،۰۰۰ سهم می باشد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۵-مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

نسبت های مالی		واحد	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
نسبت نقدینگی	نسبت جاری	مرتب	۱،۴۹	۱،۵۴
	نسبت آبی	مرتب	۰،۶۴	۰،۴۳
نسبت اهرمی	نسبت بدهی	درصد	۴۸	۵۶
	نسبت مالکانه	درصد	۵۲	۴۴
نسبت سود آوری	بازده دارایی ها (ROA)	درصد	۲۷	۱۵
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	درصد	۵۲	۳۴
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۴۷	۳۲
	حاشیه سود عملیاتی	درصد	۴۶	۲۹
	حاشیه سود خالص	درصد	۳۶	۲۱
نسبت فعالیت	دوره وصول مطالبات	روز	۵۱	۲۴
	دوره گردش موجودی کالا	روز	۲۰۷	۱۷۶
	دوره بازپرداخت بدهی ها	روز	۸۲	۴۷
	EPS		۲،۱۰۰	۹۲۲
	تعداد سهام		۱،۲۶۲،۵۰۰،۰۰۰	۸۷۵،۰۰۰،۰۰۰

لازم به توضیح است با توجه به ثبت افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران جهت محاسبه EPS صورت های مالی بابت تعداد سهام از میانگین موزون استفاده شده است.

۶- جمع بندی

الف - عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ متأثر از شرایط حاکم بر صنعت فولاد، صنعت رنگ، نگرانی های انرژی، تغییرات پایه ای نرخ ارز به واسطه تغییر قیمت و تخصیص غیر مستمر ارز و همچنین متغیرهای غیر اقتصادی (نظامی - سیاسی) کشور بود که در نتیجه برآیند این عوامل، شاهد رشد و یا افت سودآوری شرکت ها می باشیم.

ب - میانگین رشد ۲۷٪ درآمد نسبت به مدت مشابه سال قبل حاصل کاهش ۱۹ درصدی مقدار فروش و رشد ۵۶ درصدی قیمت واحد فروش کالا، بوده است که این مسئله موجب افزایش ۶۹ درصدی سود خالص شرکت نسبت به دوره مشابه سال قبل گردید.

ج - تمرکز بر تکمیل طرح توسعه که از اهداف مهم شرکت می باشد و موجب افزایش ظرفیت تولید طی سال های آتی خواهد بود در دستور کار شرکت قرار دارد. در این راستا، مرحله دوم طرح توسعه از تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۱ آغاز گردیده است که امید است طی بازه زمانی ۱۸ ماهه توسعه مذکور آماده بهره برداری گردد. (۱۴۰۶/۰۱/۳۱)

د - چشم انداز سال جاری : با توجه به آسیب های صنایع فولادی و عدم امکان سنجی میزان تداوم فعالیت آن ها در حال حاضر و نظر به شرایط رکودی - تورمی سال های اخیر و پیش بینی تداوم روند فوق در ماه های آتی از یک سو و از سوی دیگر سیاست های ناهماهنگ و غیر قابل پیش بینی سیاست گذاران حوزه صنعت و بانک در تأمین نیازهای ارزی و ریالی بنگاه های تولیدی، چشم انداز نه چندان روشنی را برای بنگاه های تولیدی رقم زده است که امید است با تدبیر و درایت دولتمردان گرانقدر، تسریع در رفع ابهامات حاضر صورت پذیرد.

ه - در پایان، نمی توان از تأثیر سیاست های کشورهای مهاجم و همچنین نتیجه مذاکرات احتمالی و یا دشمنی های آتی با کشور عزیزمان که می تواند موجب کاهش، تثبیت و یا تعمیق حلقه مشکلات گردد، غافل بود.

و من الله توفیق