

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

فهرست مطالب

۵.....	مقدمه
۵.....	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۵.....	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۱۰.....	۱-۱-۱- مواد اولیه
۱۰.....	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۱۱.....	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت
۱۲.....	۳-۱- جزئیات فروش
۱۲.....	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل
۱۲.....	۲-۳-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۱۲.....	۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۱۲.....	۲-۲-۳-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت
۱۳.....	۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان
۱۳.....	۵-۱- وضعیت رقابت
۱۴.....	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۵.....	۷-۱- اطلاعات هیئت مدیره شرکت
۱۶.....	۸-۱- مشخصات کمیته های تخصصی
۱۶.....	۱-۸-۱- مشخصات کمیته حسابرسی
۱۷.....	۲-۸-۱- مشخصات کمیته انتصابات
۱۷.....	۳-۸-۱- مشخصات کمیته ریسک
۱۸.....	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۹.....	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۲۱.....	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید
۲۲.....	۳-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲۲.....	۱-۳-۲- بعد محیط زیست.....
۲۳.....	۲-۳-۲- بعد انرژی.....
۲۳.....	۳-۳-۲- فضای سبز کارخانه.....
۲۴.....	۴-۳-۲- بعد مسئولیت های اجتماعی.....
۲۴.....	۵-۳-۲- مدیریت پسماند.....
۲۴.....	۶-۳-۲- برنامه های انگیزشی.....
۲۵.....	۷-۳-۲- ارزیابی هیئت مدیره.....
۲۹.....	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط.....
۲۹.....	۱-۳- منابع.....
۲۹.....	۲-۳- مصارف.....
۳۰.....	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن.....
۳۵.....	۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....
۳۵.....	۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن.....
۳۶.....	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۳۶.....	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی.....
۳۷.....	۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع.....
۳۷.....	۳-۴- تحلیل حساسیت.....
۳۸.....	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۳۹.....	۶- تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت.....
۳۹.....	۷- جمع بندی.....

تاریخ :

شماره :

پیوست :

توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

Tuka Paint Foolad Sepahan

شماره اقتصادی: ۷۷۵۵-۷۳۸۸-۴۱۱۱

شناسه ملی: ۱۰۲۶۰۴۹۲۵۴۳

شماره ثبت: ۲۸۵۶۵

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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 ۱۴۰۴/۰۱/۲۷ 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

نایب 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)، نبش بن بست حامی

پلاک ۲۹ کدپستی: ۸۱۷۳۶۸۸۳۴۳

تلفن: ۰۳۱-۳۶۲۷۶۶۱۵، ۳۶۲۶۹۰۷۷

نمابر: ۰۳۱-۳۶۲۹۴۸۷۸

www.tukapaint.com

info@tukapaint.com



Accredited Certification Body
لواک گواهی کننده تایید صلاحیت شده
سیستم مدیریت کیفیت QMS

NACI



ISO 45001 : 2018 ISO 9001: 2015



ISO 14001: 2015

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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.

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 کوپل 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؟
چون 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 ایران 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) تأثیر پذیری قابل توجه بر میزان تولید فولاد در کشور طی سال گذشته قابل پیش بینی بود و به نظر می رسد شرایط سال جاری به

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

مراتب در این زمینه دشوارتر از سال قبل باشد. (افت ۶/۷٪: تولید فولاد میانی طی ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۳ و رکود قابل ملاحظه بازار، مبین این مسئله می باشد).

• پیامدهای تعرفه ای آمریکا بر صنایع فولادی جهان:

اعمال تعرفه های آمریکا بر اقتصاد خاورمیانه و جهان تأثیر گذار بوده و منجر به مختل شدن تجارت و سرمایه گذاری بر روی صنایع فولاد و سایر فلزات خواهد بود. اقتصادهایی تاب تحمل این مشکل را خواهند داشت که از بازارهای متنوع تر و انعطاف پذیرتر برخوردار بوده و متناسب با سیاست های تجاری جهانی، تغییر سیاست دهند.

این تعرفه ها به طور قطع صادر کنندگان چینی را رهسپار بازارهای دیگر خواهد کرد و تولید کنندگان فولاد ممکن است با افزایش شدید رقابت مواجه گردند و مازاد فولاد در جهان منجر به کاهش قیمت ها و رکود معاملات گردد. باید دید چگونه سیاست گذاران کشور با نظام تعرفه گذاری صحیح می توانند از بروز بحران برای شرکت های تولید کننده فولاد ممانعت به عمل آورند.

لازم به ذکر است با وجود کاهش مقدار تولید خوشبختانه همچنان ایران دهمین فولاد ساز برتر جهان می باشد.

عوامل اثر گذار بر کاهش مقدار تولید فولاد کشور:

- ۱- رکود بخش ساختمان و صنایع فلزی مرتبط و افت تقاضای داخلی فولاد برای این بخش.
- ۲- چالش ناترازی انرژی و قطعی مکرر و طولانی مدت گاز و برق که منجر به افت قابل توجه تولید گردیده است.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

تولید محصولات زنجیره آهن و فولاد ایران در یازده ماهه سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳			
واحد: هزار تن			
محصول	متغیر	کل تولید	
		یازده ماهه سال ۱۴۰۲	درصد تغییرات
آهن		۱۲۰۹	۳.۴
میگرد		۹۵۲۷	-۴.۸
نشی، ناودانی و سایر مقاطع		۸۱۲	-۰.۷
کل مقاطع طول فولادی		۱۱۵۴۸	-۳.۷
ورق گرم		۷۸۹۸	۵.۵
ورق سرد		۲۳۴۶	-۱.۶
ورق پوششدار		۱۵۳۹	۳
کل مقاطع تخت فولادی		۸۳۰۳	۶.۲
کل محصولات فولادی		۱۹۸۵۱	۰.۴
بیل و بلوم		۱۸۰۱۲	-۸.۴
اسلب		۱۰۸۸۲	-۳.۹
فولاد میانی		۲۸۸۹۴	-۶.۷
آهن لمنجی		۳۱۴۶۶	-۰.۳
نمونه سنگ آهن		۵۷۶۶۱	-۲.۱
کسائره سنگ آهن		۶۳۲۹۷	۶.۱

توضیح: میزان تولید کل مقاطع تخت فولادی برابر با جمع جبری تولید انواع ورق فولادی نیست. لطفاً برای کسب اطلاعات بیشتر با دفتر انجمن تماس بگیرید.

منبع: انجمن تولیدکنندگان فولاد ایران

چشم انداز آینده فولاد:

بنابر آخرین گزارش انجمن جهانی فولاد، تعرفه گذاری ایالات متحده احتمالاً تنش های تجاری را تشدید خواهد کرد و بازسازی زنجیره تأمین جهانی فولاد را پیچیده تر می کند. به هر حال عوامل اقتصادی از جمله رکود بخش ساختمان و عوامل سیاسی مانند اعمال تعرفه های تجاری و محدودیت های زیست محیطی و مشکلات تأمین انرژی نقش کلیدی در روند تولید فولاد ایفا می کند و می توان چشم انداز کاهشی برای صنعت فولاد متصور بود.

اکنون میزان تولید فولاد در ایران به طور تقریبی ۳۱ میلیون تن می باشد که افزون بر ۴۰ درصد این تولیدات در استان اصفهان صورت می پذیرد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

در پایان لازم به ذکر است، اگر چه تولید فولاد میانی در کشور با افت ۷/۶٪ همراه بوده است لیکن در محصولات پوشش دار خوشبختانه شاهد رشد ۳٪ مقداری تولید بوده ایم که این مسئله باعث افزایش مقداری فروش شرکت در این حوزه گردیده است.

- 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 اقلامی آورده که سازمانهای دولتی مجاز به واردات آن نمی باشند. طی سال های اخیر نیز 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 ملی در حدود ۴٪ می باشد. متأسفانه مطابق با اطلاعات موجود در ماه های جاری، علیرغم محدودیت در دسترسی به مواد اولیه و مشکلات تامین برق و قطعی گسترده آن، شاهد افت ۴ درصد 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 رونق اقتصادی و ساخت و ساز می تواند باعث جهش این صنعت گردد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

نام محصولات	امکان تولید در سال ۱۴۰۳ (تن)	میزان تولید در سال ۱۴۰۳ (تن)
رنگ های کویل	۱۴۰۰	۱,۵۲۲
رزین پلی استر اشباع	۱۰۰۰	۸۵۹
پوشش های صنعتی و مواد شیمیایی	۳۰۰	۲۱۹

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 می باشد لیکن بدین شرح قابل تقسیم بندی می باشد : پلی استر - اپوکسی - اپوکسی استر - کپلیم - 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 - 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

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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 ۱۴۰۳	تامین کننده ها
۱	رزین ها	تن	۱۱۸۰	داخلی ۷۳ درصد (تولیدی شرکت توکا رنگ) وارداتی ۲۷ درصد (از کشورهای عمدتاً آسیایی)
۲	حلال ها	تن	۱۰۴۶	داخلی - تولیدات شرکت های فعال در زمینه تولید حلال
۳	پیگمنت ها	تن	۱۸۸	داخلی ۳۰ درصد وارداتی ۷۰ درصد (عمدتاً از کشورهای آسیایی)
۴	افزودنی ها	تن	۱۰۲	وارداتی (عمدتاً از کشورهای اروپایی)
۵	کامپوندها	تن	۱۶۱	وارداتی : شریک تجاری توکا رنگ (عمدتاً از کشورهای اروپایی)
	جمع	تن	۲,۶۸۲	

۱-۱-۲- 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 تامین کنندگان (که هر سال مورد ویرایش تیم فنی-بازرگانی و تایید 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 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 مشکلاتی وجود دارد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

ظهور شرکت های دانش بنیان، وجود شرایط تحریمی و همچنین عدم تخصیص ارز، سبب شده است که بخشی از مواد اولیه در داخل کشور تولید شود. (ایجاد و توسعه واحد رزین سازی توکا رنگ نیز به همین دلایل صورت گرفت). متأسفانه با سیاست های اتخاذ شده طی چند ماه 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، باعث شده است غالب شرکت های تولیدی، موفق به اخذ سهمیه ارز فصول قبل خود نشوند که متأسفانه با توجه به بخش نامه های ارسالی از سوی هر دو نهاد، سهمیه جذب نشده مذکور از سهمیه ارزی کل هر شرکت کسر می گردد. 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، ارزهای مورد نیاز خود را فقط از طریق سامانه مرکز مبادله ارز و طلا دنبال نمایند و 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 جاری گردد. (کما اینکه متأسفانه احتمال فقدان مواد اولیه در کشور و انبارها و لذا افت تولید در کوتاه مدت نیز دور از ذهن نمی باشد). در حال حاضر محدود خرید های ارزی شرکت با قیمت های حدودی یورو حواله ای ۷۹۰,۰۰۰ ریال در حال انجام می باشد.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۲,۵۹۷ تن معادل مبلغ ۵,۸۳۱ میلیارد ریال از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

در حال حاضر در حوزه رنگ کویل شرکت رتبه اول تامین رنگ کشور را به میزان ۱,۵۲۲ تن طی سال قبل را بر عهده داشته و مطابق با آخرین ارزیابی های شرکت، این جایگاه همچنان محفوظ می باشد.

در خصوص پوشش های صنعتی متأسفانه به دلیل نبود اطلاعات آماری دقیق و به روز در این حوزه امکان اظهار نظر وجود ندارد لیکن با توجه به اطلاعات ضد و نقیض موجود در کشور، می توان به سهم یک درصدی شرکت در کل بازار ایران و برای این دسته از محصولات اشاره نمود.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۱- جزئیات فروش

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (تن)	سهام شرکت از فروش داخل در بازار محصول (میلیون ریال)	کل مقدار فروش خارجی (تن)	سهام شرکت از فروش خارجی در بازار محصول (میلیون ریال)
۱	انواع رنگ پلی استر و رزین	۱,۹۸۲	۴,۶۸۱,۰۰۱	-	-
۲	انواع رنگ اپوکسی استر	۳۹۷	۷۷۵,۸۱۹	-	-
۳	انواع رنگ ها، پوشش های صنعتی و مواد شیمیایی	۲۱۸	۳۷۴,۵۴۳	-	-
	جمع	۲,۵۹۷	۵,۸۳۱,۳۶۳	-	-

قیمت فروش داخلی محصولات فوق توسط برگزاری مناقصات جامع و یا محدود (اخذ استعلام قیمت) تعیین می شود که آخرین قیمت های میانگین مصوب برای هر کیلوگرم از محصولات فوق، به مبلغ ۲,۱۲۷,۹۷۲ ریال می باشد .

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

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

شرکت مشمول این قانون نمی باشد.

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

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۴۶,۵۴۹	۶۲,۵۲۸	۱۳۴
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۲۱۶,۲۲۵	۱۲۴,۲۸۹	۷۴
۳	بیمه سهم کارفرما	۴۷,۱۴۰	۳۱,۱۲۰	۵۱
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۴۸,۸۱۲	۳۷,۷۰۱	۳۹
۵	پرداختی بابت انرژی	۳,۴۴۱	۲,۲۲۸	۵۴
	جمع	۴۶۲,۱۴۷	۲۵۷,۸۶۶	۷۹

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۱- قوانین و 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 مشکلات گاه و بیگاه برای شرکت های تولیدی و تأخیر هدفمند 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 و همچنین بروز کندی عملیات توسعه ای در شرکت)

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 ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

طی دوره، شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه فولاد مبارکه نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۴ برقرار می باشد و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۰۸ تمدید خواهد شد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی توسعه فولاد مبارکه
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۹/۰۹
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۹/۰۸
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)	۱۶۹,۰۷۸ میلیون ریال
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۳۳۳,۶۲۲
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۵۱,۷۰۵
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۲۴۴
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۳۶,۲۹۱,۲۴۳
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴,۹۰۳,۵۶۰
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۳۸,۹۸۷,۷۹۹

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۷- اطلاعات هیات مدیره شرکت:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت هیئت مدیره	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	موظف / غیرموظف	تحصیلات	سوابق حرفه ای	عضویت در هیئت مدیره سایر شرکت ها
۱	علیرضا گندمکار	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 پارک علم و فناوری شیخ بهایی - کارشناس مسئول پارک علم و فناوری شیخ بهایی - رئیس اداره امور عمومی و مدیریت شهری - مسئول سرمایه گذاری و وگذاری اراضی شهرک علمی و تحقیقاتی اصفهان - رئیس مهندسی خرید شرکت نورد لوله کوثر صنعت اسپادانا - مدیر تدارکات 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 مدیر عامل شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان	-

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۸-۱- مشخصات کمیته های تخصصی :

۱-۸-۱- 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 نظنز
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 در شرکت فولاد مبارکه از سال ۱۳۹۶ تاکنون

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۸-۲ - مشخصات کمیته انتصابات:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	عضو هیئت مدیره	تحصیلات	سوابق حرفه ای
۱	سید حسین موسویان	رئیس کمیته	بله	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	سعید منصوری	عضو کمیته	خیر	کارشناسی کامپیوتر	مدیرعامل شرکت توکا بتن، مدیر امور مجامع شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد
۳	محمد صفائی راد	عضو کمیته	بله	کارشناسی ارشد مهندسی مواد	مدیر خط ورق رنگی شرکت فولاد مبارکه و مدیرعامل شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان

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 گالوانیزه 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

شرکت توکارنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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



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

چشم انداز: پیشتازی در نوآوری، تکنولوژی، توسعه و افزایش تولید به منظور حفظ رتبه اول تولید پوشش های کلاف رنگی با تثبیت ۵۰٪ سهم بازار و حضور در سطح ۱۰ شرکت برتر در حوزه پوشش های صنعتی با کسب ۱۰٪ از سهم بازار در سطح کشور و حضور در بازارهای جهانی، منطبق با کلیه معیارهای زیست محیطی، ایمنی و بهداشت تا سال ۱۴۰۷.

ارزشها:

- ۱- مشتری مداری
- ۲- مسئولیت پذیری
- ۳- بهبود مستمر
- ۴- کارگروهي
- ۵- ارزش افزایی برای ذی نفعان
- ۶- توسعه دانش و نوآوری

اهداف کلان مطابق با استراتژی تدوین شده شرکت:

شاخص کلیدی عملکرد	واحد سنجش	عملکرد ۱۴۰۲	هدف ۱۴۰۳	هدف ۱۴۰۴	هدف ۱۴۰۵	هدف ۱۴۰۶	هدف ۱۴۰۷
حجم فروش محصولات	تن	۲۳۸۲	۲۵۰۰	۲۶۵۰	۲۹۵۰	۳۳۵۰	۳۵۵۰
درآمد کل فروش محصولات	میلیون ریال	۴,۲۶۲,۶۳۸	۴,۸۷۸,۱۸۹	۶,۲۰۱,۰۰۰	۸,۵۵۵,۰۰۰	۱۲,۷۳۰,۰۰۰	۱۸,۲۸۲,۰۰۰
سهم بازار	پوشش کویل	۴۳	۴۶	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰
	پوشش غیر کویل	۱	۲	۳	۵	۸	۱۰

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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	افزایش مقدار فروش
		کاهش بهای تمام شده
۲	بهره‌وری	تمرکز بر تعداد نیروی انسانی و بهره‌وری فعالیت‌ها
		کاهش افت و ضایعات مواد مصرفی
		مقدار درآمد به ازاء هر نفر
۳	توسعه بازار	حفظ و توسعه سهم بازار رنگ کویل و همچنین جذب مشتریان جدید (در ۲ حوزه لوازم خانگی و ساختمانی)
		جذب مشتریان جدید در حوزه پوشش‌های صنعتی و تمرکز بر توسعه شرکت در این بخش در غالب طرح توسعه - ایجاد و سپس توسعه بازار پوشش‌های لوله‌های انتقال
		استفاده حداکثری از ظرفیت‌های توسعه‌ای شرکت همکار خارجی در راستای بومی‌سازی مواد مورد نیاز در صنایع فولاد کشور - تولید داخل
۴	توسعه تکنولوژی	ارتقاء، به‌روزرسانی و بهبود دانش فنی از طریق شرکت در نمایشگاه‌ها و سمینارهای تخصصی و همچنین عضویت در پایگاه‌های داده‌های فنی مرتبط
		استفاده از تجربیات کارشناسان معتبر خارجی در زمینه رنگ و رزین‌های مرتبط
۵	توسعه منابع انسانی	افزایش آموزش‌های عمومی
		افزایش آموزش‌های تخصصی
۶	توسعه روابط کار	تمرکز بر گسترش نظام پیشنهادات در سازمان
		توسعه نرم افزارهای شرکت و رسیدن به ERP سازمانی
۷	توسعه مسئولیتهای اجتماعی	توجه ویژه به کمکهای عام‌المنفعه مطابق با تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه
		توجه و رعایت مسائل زیست محیطی، ایمنی و بهداشت حرفه‌ای

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

طرح هایی که از بابت آنها افزایش سرمایه صورت پذیرفته است

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 ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی کار تا پایان ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	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 ۱۴۰۰ تن انواع پوشش های صنعتی	۸۸۷,۵۰۰	۱,۴۵۰,۵۰۰	-	۳۲۹,۳۹۱	۳۷ درصد	۱,۱۲۱,۱۰۹	سود انباشته - مطالبات و آورده نقدی - سهامداران - منابع داخلی و تسهیلات	بهمن ماه ۱۴۰۲	نیمه اول سال ۱۴۰۵	طبق گزارش توجیهی افزایش سرمایه منتشر شده در سامانه کدال	افزایش درآمد و سودآوری شرکت

- در این راستا و پس از برگزاری مجمع فوق العاده شرکت مبنی بر تصویب افزایش سرمایه به مبلغ ۸۸۷ میلیارد ریال در ۲ مرحله، مرحله اول به میزان ۵۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته محقق و طرح توسعه مذکور فعال گردید. مجوز مرحله دوم افزایش سرمایه به میزان ۳۸۷ میلیارد ریال از دو محل، مطالبات حال شده و آورده نقدی، از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران اخذ گردید و از تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۰ پذیره نویسی مربوطه آغاز گردیده است. نظر به زمان بر شدن فرآیند اخذ مجوزات مرحله دوم افزایش سرمایه از شرکت هلدینگ در راستای ارزیابی ریالی - زمانی به روز شده پروژه (با توجه به رشد شدید قیمت ارز طی ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۳) و همچنین اخذ مقدمات و مجوزات از سازمان محترم بورس و اوراق بهادار، توقف بین اتمام فاز اول و آغاز فاز دوم حادث و دچار تأخیر زمانی در اجراء طرح توسعه گردیده است. از طرفی رشد ناگهانی و دو برابری نرخ ارز طی مدت کوتاهی در نیمه دوم سال قبل، منابع لازم برای تکمیل طرح توسعه را به شدت افزایش داد که این مسئله در کمیته سرمایه گذاری شرکت توکا فولاد مورد بحث و تبادل نظر می باشد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

• در خصوص زمین اداری دفتر اصفهان

خوشبختانه در نیمه دوم سال قبل خرید ۳ دانگ مشاعی از شرکت توکا سبز محقق گردید و سپس شرکت اقدام به اخذ پروانه ساختمانی اداری - تجاری نمود. در تاریخ تهیه گزارش خوشبختانه پروانه مذکور اخذ و امید است پس از برگزاری مناقصه فاز ۲ کارخانه و آغاز به کار پیمانکاران مربوطه، در خصوص اقدام به ساخت زمین اداری مذکور، هیئت مدیره محترم اتخاذ تصمیم نمایند.

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 و خارجی لوله های انتقال آب و تولید رزین های جدید صنایع کویل (رزین ملامین) اشاره نمود.

خوشبختانه با توجه به شروع فعالیت های عمرانی و نصب واحد ورق رنگی شماره ۲ شرکت معظم فولاد مبارکه اصفهان که عمده تولیدات آن در حوزه صنعت لوازم خانگی خواهد بود، موجب سودآوری مضاعف شرکت در راستای پیش بینی های قبلی خواهد بود.

• گزیده ای از اهداف مدون سال ۱۴۰۴ 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 تولید به سهامداران گرامی - هدف چالشی تولید در واحد رزین سازی برای سال قبل میزان ۱۰۰۰ تن تعریف گردیده بود که شرکت اقدام به تولید ۸۵۹ تن تولید انواع رزین گردید. علیرغم تمام تلاش ها ولی به جهت بروز مشکلات تأمین انرژی به خصوص گاز در ماه های سرد سال و تأمین مواد اولیه متأسفانه سال قبل رسیدن به هدف بلند پروازانه فوق محقق نگردید. در سال جاری این هدف با جدیت بیشتر دنبال خواهد شد.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

در این راستا خوشبختانه تولید رزین انعطاف پذیر با موفقیت صورت گرفت و شرکت در حال تثبیت کیفیت محصول تولیدی خود می باشد. در خصوص سایر موارد فوق همچنان واحد تحقیق و توسعه در حال تلاش می باشد. شرایط ناترازی های انرژی (گاز و برق) و نحوه تخصیص ارز و بالطبع کمبود مواد اولیه تاثیر قابل ملاحظه ای بر راندمان تولید واحد رزین سازی گذارد لیکن تلاش می گردد در سال جاری این هدف نهایی به حقیقت پیوندد.

در زمینه تولید رزین ملامین توفیقاتی حاصل شده است لیکن جهت صنعتی سازی رزین های فوق هنوز نیاز به توسعه و بهبود فرمولاسیون و تولید نیمه صنعتی این دو محصول می باشد.

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

۳-۲-۱- بعد محیط زیست:

- بی خطر سازی و امحاء پسماند صنعتی به روش های استاندارد سازمان محیط زیست و سازمان های مربوطه.
- تمدید گواهینامه های ISO و برگزاری ممیزی مراقبتی.
- خلاصه گزارش عملکرد ایمنی و زیست محیطی

خلاصه عملکرد ایمنی و زیست محیطی			
شرح	واحد	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۳۰
تلفات کارکنان	تعداد	-	-
فراوانی حوادث	FR	-	-
آموزش ایمنی	نفر ساعت	۱۳۲	۹۱
آلاینده های گرد و غبار	میلی گرم بر متر مکعب	۱/۵۹	۱/۵۹

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲-۳-۲- بعد انرژی:

- ۱- کنتور 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
- 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

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲-۳-۴- بعد مسئولیت های اجتماعی :

مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۶ 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 زیر 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
- 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

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

هزینه های انجام گرفته جهت پایداری شرکتی در سال ۱۴۰۳ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
بعد محیط زیست	۲,۳۶۶
بعد اقتصادی	۳۰۸,۰۴۵
بعد مسئولیت اجتماعی	۲,۰۰۰
جمع	۳۱۲,۴۱۱

۲-۳-۷- ارزیابی هیئت مدیره

در دنیای امروز، داشتن یک شرکت کارآمد بدون داشتن هیئت مدیره کارآمد، غیر ممکن شده است. از سوی دیگر عنصر کلیدی حاکمیت شرکتی، هیئت مدیره هر شرکت بوده و نقش اساسی در هدایت و پیشبرد اهداف سازمانی دارد.

در مورد اهمیت هیئت مدیره کارآمد و اثربخش مطالعات بسیاری شده است، اما برای ارائه ابزار مناسب جهت ارزیابی عملکرد هیئت مدیره، همچنان مدل جامعی ارائه نشده است. پیشنهاد پژوهش های این حوزه، فاقد الگویی اجرایی است که به پرسش های محتوایی و چگونگی انجام ارزیابی عملکرد هیئت مدیره ها پاسخ دهد. این شکاف پژوهشی در زمینه شرکت های هلدینگ بیشتر نمود دارد.

نقش ارزیابی عملکرد، بررسی وضعیت مطلوب بر اساس اهداف پیش بینی شده با وضعیت فعلی است و بر این اساس برای اطمینان از اثربخشی هیئت مدیره، ارزیابی عملکرد آن ضروری به نظر می رسد. همچنین از مهمترین دلایلی که اخیراً برای ارزیابی هیئت مدیره ها مطرح شده است، اهمیت یافتن توانایی و اثربخشی هیئت مدیره ها برای سرمایه گذاران و سایر نهادهای ذینفع است. به بیان دیگر، امروزه سرمایه گذاران برای کسب اطمینان از توسعه کسب و کارها علاقه مندند از عملکرد هیئت مدیره در نظارت بر عملکرد

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

مدیریت شرکت و پشتیبانی از آنها مطلع شوند. ضمن اینکه امروز بیش از گذشته بر نقش استراتژیک هیئت مدیره در کنار نقش کنترلی آن تاکید می شود.

پژوهشگران فواید زیاد دیگری نیز برای انجام ارزیابی عملکرد هیئت مدیره مطرح کرده اند. از جمله زمانی که هیئت مدیره در کنار مدیرعامل ارزیابی می شود، توازن قدرت بهتری بین مدیرعامل و هیأت مدیره شکل گرفته و رابطه هیئت مدیره و مدیرعامل بهبود می یابد. با ارزیابی عملکرد هیئت مدیره، این احتمال بیشتر می شود که پاسخگویی آنها افزایش یافته و سطح استانداردهای بالاتری برای فعالیت های هیئت مدیره تنظیم شود.

از دیگر مزایای ارزیابی عملکرد، پاداش هیئت مدیره بر اساس معیارهای مشخص تر و دقیق تری محاسبه و پرداخت می گردد.

بررسی فاصله وضعیت مطلوب با وضعیت فعلی بر اساس اهداف پیش بینی شده هیئت مدیره

ایفای نقش راهبری در کنار نقش
کنترلی هیئت مدیره

اطلاع سرمایه گزاران و ذی نفعان از
کارآمدی و اثر بخشی هیئت مدیره

ارائه استاندارد
مناسب فعالیت های
هیئت مدیره

محاسبه پاداش هیئت
مدیره بر اساس
ارزیابی عملکرد

افزایش پاسخ گویی
هیئت مدیره

بهبود توازن قدرت و
تعامل بهتر بین اعضا و
مدیرعامل

شکل ۱: مزایا و نتایج ارزیابی عملکرد هیئت مدیره

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

در این راستا تلاش می شود علاوه بر زمینه هایی که می توان هیئت مدیره شرکت های تابع مورد ارزیابی قرار گیرند، روش ارزیابی هیئت مدیره شرکت های تابعه نیز ارائه گردد.

هدف:

اهداف تدوین این دستورالعمل عبارتند از:

۱. بررسی عملکرد هیئت مدیره شرکت های توکا فولاد
۲. لحاظ نمودن عملکرد اعضا برای ادامه کار آنان
۳. ایجاد ارتباط موثر بین پاداش سالیانه با نمره ارزیابی اعضای هیئت مدیره

قسمت های ذیربط:

۱- مدیریت مجامع، ارزیابی و راهبری شرکتی

توضیح مدل ارزیابی:

در کنار الگوهای EFQM که رویکردی توصیه ای دارند، الگوهای ایزویی رویکرد تجویزی دارند. این الگوها برای ارزیابی هیئت مدیره شرکت ها، با تجویز فرم های پرسش نامه ای ۳۶۰ درجه، ملاک ارزیابی هیئت مدیره را نظرات اعضای هیئت مدیره نسبت به خود، همکاران، مدیرعامل قرار می دهد. همچنین در کنار ارزیابی اعضای هیئت مدیره، ارزیابی از مدیرعامل و ترکیب تیم هیئت مدیره ها نیز مورد بررسی قرار می گیرند.

نحوه محاسبه نمرات ارزیابی و وزن دهی به نظرات ارزیاب ها در انتهای آخرین پرسشنامه ارائه شده است.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

همچنین برای تحلیل هرچه بهتر نتایج ارزیابی، پرسش ها در ۴ معیار کلی ارائه شده است. با کمک این معیارها می توان گراف تحلیلی هر یک از اعضا ارائه نمود و نمای کلی توانمندی ها و ضعف های اعضای هیئت مدیره به نمایش درخواهد آمد.

به طور خلاصه برای ارزیابی هیئت مدیره هر شرکت، ۶ پرسشنامه توزیع خواهد شد و در نهایت تحلیل مدیرعامل، رئیس هیئت مدیره و ترکیب گروهی هیئت مدیره شرکت ها ارائه خواهد شد.

کل هیئت مدیره		
۸۹/۲۵	حداکثر امتیاز	تخصص و دانش
۸۲/۸۵	امتیاز کسب شده	
۹۳٪	درصد کسب شده	
۶۵/۳	حداکثر امتیاز	اخلاق حرفه ای
۵۷/۱	امتیاز کسب شده	
۸۷٪	درصد کسب شده	
۶۸/۶	حداکثر امتیاز	مهارت ارتباطی
۶۴/۱۵	امتیاز کسب شده	
۹۴٪	درصد کسب شده	
۱۷۹/۸	حداکثر امتیاز	مهارت مدیریتی
۱۵۴/۹	امتیاز کسب شده	
۸۶٪	درصد کسب شده	

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

خلاصه منابع مالی شرکت در دوره منتهی به ۳۰/۱۲/۱۴۰۳ و دوره مشابه قبل

(مبالغ به میلیون ریال)

منابع	دوره مالی منتهی به سال ۱۴۰۳	دوره مالی منتهی به سال ۱۴۰۲
وصول از محل فعالیت اصلی	۴,۶۶۳,۲۹۷	۳,۳۹۰,۳۹۰
دریافت تسهیلات	۸۵۰,۰۳۹	۱,۱۸۲,۲۰۱
دریافت حاصل از فروش دارایی ثابت	۱,۵۰۹	-
دریافت وجه حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۰۲,۸۲۲	-
سود حاصل از سرمایه گذاری و سپرده های بانکی	۴۲,۴۴۵	۴,۷۹۵
فروش مستعملات	۱۰,۵۸۶	۱۰,۲۲۹
پیش دریافت	۷۹۵,۶۰۵	۸۸۶,۹۳۶

۳-۲- مصارف:

خلاصه مصارف مالی شرکت در دوره منتهی به ۳۰/۱۲/۱۴۰۳ و دوره مشابه قبل

(مبالغ به میلیون ریال)

مصارف	دوره مالی منتهی به سال ۱۴۰۳	دوره مالی منتهی به سال ۱۴۰۲
پرداخت هزینه های شرکت	۱,۰۴۶,۳۷۸	۶۷۴,۳۳۹
پرداخت سود سهام	۲۵۶,۸۶۶	۱۸۱,۹۸۶
پرداخت مالیات	۱۴۶,۵۴۹	۶۲,۵۲۸
بازپرداخت تسهیلات	۱,۰۲۳,۴۲۴	۱,۰۳۵,۹۹۳
سرمایه گذاری ها	۵۰۳,۷۵۰	۳۳۰,۶۴۰
خرید دارایی ثابت مشهود و نامشهود	۷۰۶,۱۹۱	۲۴۰,۲۰۷
پیش پرداخت خرید مواد اولیه خارجی	۱,۹۵۹,۲۷۵	۲,۱۰۵,۳۵۷
خرید مواد اولیه داخلی	۱,۶۲۹,۹۲۶	۱,۰۴۷,۷۰۰

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

۱- 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 شد، مهمترین ریسک سال قبل شرکت در زمینه تأمین و تخصیص ارز واردات مواد اولیه به وقوع پیوست. تغییر پایه ای نرخ ارز یورو از حوالی ۴۸۰,۰۰۰ ریال سامانه سنا به حوالی ۷۹۰,۰۰۰ ریالی سامانه مرکز مبادله ارز و طلا توانست تأثیرات مختلفی بر روی شرکت های تولیدی 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 نمودن 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 مواد اولیه در بازار شد. این نکته منجر به اعمال ریسک عدم تأمین به موقع مواد اولیه و از 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 از تأمین ارز بنگاه های تولیدی کاسته شود. اگر چه در ۵ ماهه پایانی سال قبل، عرضه ارز به صورت قطره چکانی و بسیار محدود صورت گرفت، لیکن پیش بینی می گردد عرضه ارز در مرکز مبادله ارز و طلا و یا سامانه جدید دیگری در آینده تا حدی تسهیل و جبران کننده کمبودهای فعلی گردد ولی تأثیر رشد بهای تمام شده در جای خود قابل بررسی می باشد. متأسفانه طی ماه های پایانی سال قبل شاهد تخصیص قابل ملاحظه ارز برای شرکت توکا رنگ نبودیم ولی با تمامی تدابیر اندیشیده شده در شرکت، خوشبختانه روند رو به رشد فروش، ادامه یافت. در حال حاضر به جهت اینکه شرکت طی ۵ ماه گذشته قادر نبوده است ارز قابل توجهی از نظام بانکی کشور اخذ نماید و انبارها در حال کاسته شدن از موجودی خود می باشد، لذا ریسک افت تولید و یا توقف تولید امری

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

بدیهی و خطرناک می باشد که امید است با سیاست های درست تخصیص ارز از سوی دولت محترم، این مهم برای شرکت های تولیدی تسهیل و مرتفع گردد.

۲- ریسک شرایط رکود تورمی در اقتصاد کشور:

دومین 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، موجب امیدواری اندک نسبت به آینده این صنعت در کوتاه مدت گردیده است. از طرفی ریسک کسری بودجه دولت و افزایش نقدینگی در کشور (در کنار رشد قیمت ارز) موجب چشم انداز تورمی گردیده که این مسئله منجر به پیش بینی ادامه شرایط رکود تورمی می باشد. (اگر چه امید است دولت محترم طی ماه های آتی در کنترل نقدینگی موفق عمل نماید و بتوان شرایط پایدارتری را شاهد بود).

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 فولادی و 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 خوشبختانه اهداف ترسیم شده در حال پیگیری می باشد.

۳- ریسک نوسانات 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 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 لیکن در ماه های

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

اخیر، شاهد نوسان تقریبی ۲۰ درصد قیمت ارز بوده و می توان تأثیرات بر عملکرد مالی شرکت در کوتاه مدت را متصور بود. نظر به اینکه در قراردادهای سالانه شرکت با مشتریان نرخ ارز سامانه مرکز مبادله ارز و طلا مبنای تعدیل قیمت ها قرار گرفته و از طرفی خوشبختانه سیاست بانک مرکزی بر اصلاح این نرخ در سامانه مذکور قرار گرفت لذا تعدیلات قیمتی در قیمت های فروش ملحوظ خواهد گردید. امید است با سیاست صحیح بانک مرکزی از عدم میخکوب نرخ ارز و حرکت به سمت یکسان سازی نرخ مرکز ارز و طلای ایران با نرخ سامانه توافقی (سامانه جدید) بتوان چشم انداز مثبتی در عملکرد بنگاه های تولیدی شاهد باشیم. در خصوص افزایش نرخ ارز (و در 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 تأثیر گذار است لیکن شیب رشد قیمت فروش بر شیب رشد قیمت نهاده های تولید اندکی غالب می باشد که این اتفاق غالباً تأثیر مثبت از نظرسودآوری برای شرکت ها داشته که البته این امر در کنار ذخیره انبار شرکت های تولیدی می تواند باعث سودآوری آن ها در میان مدت گردد.

۴- 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 پارامتر های مهم در این زمینه می توان به قیمت، کیفیت و میزان موجودی مواد اشاره کرد که این موارد تأثیر قابل توجه در برنامه ریزی تولید شرکت های رنگ ساز و سودآوری آن ها دارد. از طرفی نوسانات رو به بالای قیمت ارز تأثیر 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 نموده است.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵- ریسک تاثیر جنگ تعرفه ای ایالات متحده بر بازار فولاد جهان :

عملکرد دولت آمریکا که به بهانه تقویت تولید داخل و افزایش اشتغال در این کشور، جنگ تعرفه ای گسترده ای با جهان را آغاز نموده است، پیش بینی می گردد تاثیر قابل ملاحظه بر روی بازار فولاد جهانی گذارد. افزایش تنش های تجاری بین المللی و کاهش صادرات کشورهایی نظیر چین به بازار بزرگ آمریکا منجر به قیمت شکنی (دامپینگ) قیمت های فولاد توسط آن کشور گشته و شاهد سر ریز این کالاها به کشورهای در حال توسعه (نظیر ایران) خواهیم بود که این مسئله منجر به رکورد عمیق صنایع داخلی خواهد گردید.

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)، تخصیص پایدار ارز به آن ها و همچنین ابهام در نحوه قیمت گذاری محصولات

آن ها

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

جدول تجزیه و تحلیل سایر ریسک های احتمالی شرکت:

ردیف	حوزه ریسک	مهم ترین ریسک های شناسایی شده در سال ۱۴۰۳	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، افزایش مقداری سطح ذخیره انبارها - تجمع خریدها در راستای تأمین بیشتر و از طرفی هزینه های تأمین کمتر - مذاکره با تأمین کنندگان جهت تأمین پایدار و میان مدت و پرداخت پیش پرداخت های مرتبط جهت ضمانت تأمین پایدار (اگر چه در شرایط تورمی کاری دشوار می باشد)
		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 تأمین 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 مکانبه با سایر مشتریان جهت ارائه محصولات مختلف (نظیر پوششهای صنعتی، رزین و مواد آماده ساز سطحی) - توسعه دامنه محصولات و مشتریان
		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 تأمین کنندگان - وصول به موقع مطالبات - اخذ تسهیلات بانکی - تمرکز بر محقق نمودن بخش دوم افزایش سرمایه جهت تأمین اعتبار انجام پروژه های در دست احداث - 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 ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا و خدمات	خرید کالا و خدمات	خرید زمین	تضامین اعطایی	تضامین دریافتی
شرکت اصلی و نهایی	شرکت فولاد مبارکه	واحد نهایی و مشتری بالای ۳۰٪	-	۳.۳۱۵.۳۹۸	-	-	۵۱۹,۴۱۸	-
	سرمایه گذاری توکا فولاد	عضو هیئت مدیره	✓	-	-	-	-	۲۶۰,۰۰۰
جمع				۳.۳۱۵.۳۹۸	-	-	۵۱۹,۴۱۸	۲۶۰,۰۰۰
شرکت های همگروه	شرکت راهبران فولاد اصفهان	عضو هیئت مدیره	✓	-	-	-	۱.۱۸۵,۸۵۳	۲۶۰,۰۰۰
	شرکت صنایع نسوز توکا	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	-	۶۹۴,۶۹۰	۵۹۵,۹۱۹
	شرکت ایران ذوب	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	-	۷۸۵,۵۵۱	۷۳۹,۴۱۸
	شرکت توکا سبز	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	-	۱۵۵,۰۰۰	-	-
	توکا شرکت کشش	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۴,۳۰۶	-	-	-	-
	شرکت توکا نیرو سپاهان	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	۵۹۲	-	-	-
	شرکت فولاد کالا فوکا	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	-	۶,۶۵۵	-	-	-
جمع				۴,۳۰۶	۷,۲۴۷	۱۵۵,۰۰۰	۲,۶۶۶,۰۹۴	۱,۵۹۵,۳۳۷
سایر اشخاص	شرکت ورق خودرو چهارمحال	عضو مشترک هیئت مدیره	-	۱۴۰,۱۴۶	-	-	-	-
	جمع			۱۴۰,۱۴۶	-	-	-	-
جمع کل				۳,۴۵۹,۸۵۰	۷,۲۴۷	۱۵۵,۰۰۰	۳,۱۸۵,۵۱۲	۱,۸۵۵,۳۳۷

۳-۵- 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 ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۵,۸۳۱,۳۶۳	۴,۲۶۲,۶۳۸	۳۷
بهای تمام شده	(۳,۷۰۴,۱۷۷)	(۲,۷۴۰,۹۵۰)	(۳۵)
سود ناخالص	۲,۱۲۷,۱۸۶	۱,۵۲۱,۶۸۸	۴۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۱۲,۲۶۲)	(۱۴۳,۳۱۲)	(۴۸)
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۴۷,۹۷۷	۱۵۲,۵۷۶	(۳)
سایر هزینه های عملیاتی	(۹۲,۲۱۹)	(۲۰۲,۳۴۰)	۵۴
سود عملیاتی	۱,۹۷۰,۶۸۲	۱,۳۲۸,۶۱۲	۴۸
هزینه های مالی	(۱۰۹,۴۳۲)	(۱۱۷,۵۰۱)	۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۳,۹۷۲	(۱۹,۹۳۷)	-
سود قبل از مالیات	۱,۸۹۵,۲۲۲	۱,۱۹۱,۱۷۴	۵۹
مالیات بر درآمد	(۳۲۹,۰۳۶)	(۲۲۹,۳۳۹)	(۴۳)
سود خالص	۱,۵۶۶,۱۸۶	۹۶۱,۷۷۵	۶۳

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

(مبالغ به میلیون ریال)

مانده	حقوقی		حقیقی		مصوب	شرح
	پرداخت شده/غیرسجام	پرداخت شده/سجام	پرداخت شده/غیرسجام	پرداخت شده/سجام		
۱۱۰,۶۳۴	۱۵۰,۲۰۱	-	۳۶۳	۱۰۶,۳۰۲	۳۶۷,۵۰۰	سود تقسیمی آخرین مجمع
۷۰,۷۰۶	مانده سود تقسیمی مجامع قبلی					
۱۸۱,۳۴۰	جمع					

سود سهام مصوب مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۶ مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ بر اساس برنامه زمانبندی منتشر شده در سامانه کدال، سود 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)

میانگین نرخ یورو (ریال)	۵۸۰,۰۰۰	۶۷۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰
درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)	۵,۵۴۳,۲۶۰	۶,۶۵۱,۹۱۲	۷,۹۷۴,۰۰۰	۸,۵۱۲,۰۰۰	۱۰,۰۵۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته (میلیون ریال)	(۳,۷۱۳,۹۸۴)	(۴,۴۵۶,۷۸۱)	(۵,۳۴۲,۵۸۰)	(۵,۷۰۳,۰۴۰)	(۶,۷۳۳,۵۰۰)
سود عملیاتی (میلیون ریال)	۱,۷۷۳,۸۴۳	۲,۱۲۸,۶۱۲	۲,۵۵۱,۶۸۰	۲,۷۲۳,۸۴۰	۳,۳۱۶,۰۰۰
سود پس از کسر مالیات (میلیون ریال)	۱,۲۱۹,۵۱۷	۱,۴۶۳,۴۲۱	۱,۸۳۴,۰۲۰	۲,۰۴۲,۸۸۰	۲,۵۱۲,۵۰۰
سود هر سهم (ریال)	۱,۳۹۴	۱,۶۷۲	۲,۰۹۶	۲,۳۳۵	۲,۸۷۱
نسبت سود خالص به فروش (درصد)	۲۲	۲۲	۲۳	۲۴	۲۵

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

- 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.
- تعداد سهام فرضی جهت محاسبه EPS در تمامی پیش فرض ها، به تعداد ۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰ سهم می باشد.

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

نسبت مالی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
نسبت جاری	۲/۱۹	۲
نسبت آنی	۰,۴۸	۰,۴۹
نسبت وجوه	۰,۱۲	۰,۲۹
نسبت بازده درآمد	۲۶/۸۶	۲۲/۵۶
نسبت بازده حقوق مالکانه	۰,۵	۰,۴۹
بازده مجموع دارایی ها	۰,۳۱	۰,۲۷
دارایی ثابت به حقوق مالکانه	۰,۳۳	۰,۲۳
بدهی جاری به ارزش ویژه	۰,۵۰	۰,۷۹
کل بدهی به ارزش ویژه	۰,۶۳	۰,۸۳
نسبت بدهی ها	۳۸/۵۳	۴۵/۲۸
دوره وصول مطالبات (روز)	۲۱	۱۸
فروش به حقوق مالکانه	۱,۹	۲,۲
نسبت مالکانه	۰,۶	۰,۵
گردش موجودی کالا	۷	۱۳
گردش دارایی های ثابت	۷,۷	۶
گردش مجموع دارایی ها	۱,۳	۱,۴
توانایی پرداخت بهره	۱۱	۱۸
EPS	۱,۷۹۰	۱,۰۹۹
تعداد سهام	۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۶- تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت به شرح زیر است: (میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
به نفع شرکت	به عهده شرکت	
-	۲,۲۹۲,۸۶۵	ضمانت قراردادهای فولاد مبارکه
۲,۰۰۵,۴۳۳	۱,۹۲۳,۳۴۹	ظهر نویسی سفته ها و قراردادهای شرکت نسوز توکا
۳,۲۱۴,۱۷۰	۱,۹۵۲,۹۵۱	ظهر نویسی سفته ها و قراردادهای شرکت ایران ذوب
۱,۳۴۳,۲۰۲	۲,۱۷۹,۳۱۴	ظهر نویسی سفته ها و قراردادهای شرکت راهبران فولاد
-	۸۵۰	ظهر نویسی سفته ها و قراردادهای شرکت استقلال سپاهان
۱,۲۴۹,۳۷۹	۳,۱۵۲,۹۷۵	سایر
۷,۸۱۲,۱۹۴	۱۱,۵۰۲,۳۰۴	جمع

۷- جمع بندی

الف - عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ 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 کشور است که در نتیجه برآیند این عوامل، شاهد رشد و یا افت سودآوری شرکت ها می باشیم.

ب - میانگین رشد درآمد نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۷ درصد می باشد که این رشد در کنار رشد ۹ درصدی مقدار فروش و رشد ۲۵ درصدی قیمت واحد فروش کالا، حاصل گردیده است و موجب رشد ۱۳ درصدی سودآوری 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 به طور جد در دستور کار شرکت قرار دارد. در این راستا طی ماه های قبل، اجراء فوندانسیون، تکمیل ساخت و نصب سازه ها و عملیات اجراء پوشش سوله های پروژه تکمیل گردید. در خصوص پیگیری بخش دوم طرح توسعه مشتمل بر معماری، تاسیسات و برق، شناسایی پیمانکاران جهت مناقصه نهایی گردیده و شرکت در حال نهائی سازی اسناد و الزامات حقوقی و سپس برگزاری مناقصه مربوطه در اردیبهشت ماه می باشد.

د - چشم انداز سال جاری : نظر به شرایط رکودی - تورمی سال های اخیر و پیش بینی تداوم روند فوق در ماه های آتی سال جاری 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 سیاست های کشور ایالات متحده در خصوص اعمال تعرفه ها و همچنین نتیجه مذاکرات آتی با کشور عزیزمان که می تواند موجب کاهش، تثبیت و یا تعمیق حلقه تحریم ها گردد، غافل بود.

و من الله توفیق