

اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات امضا شده مطابقت دارد 

این اطلاعیه اصلاحیه اطلاعیه شماره ( 1519162 ) می باشد. نسخه قبلی اطلاعیه را می توانید در اینجا مشاهده نمایید

دلایل اصلاح: به استحضار می رساند اطلاعیه قبلی ارسالی به دلیل تکمیل و بازنگری اطلاعات بودجه و ارائه مستندات مربوطه اصلاح گردیده است، فایل پیوست جهت بهره برداری سهامداران و ذینفعان بارگزاری گردید.

شرکت فرآورده های نسوز ایران - نماد: کفرا

### موضوع: توضیحات در خصوص اطلاعات و صورت های مالی منتشر شده

در خصوص اطلاعیه منتشر شده با شماره پیگیری 1471470 در تاریخ 1404/10/30 به استحضار می رساند فایل اصلاحی گزارش تفسیری مدیریت به پیوست ارائه می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



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

**ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**پیوست صورتهای مالی دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰**

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### فهرست مطالب

مقدمه

۵.....	
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵.....	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:.....
۷.....	۱-۱-۱- مواد اولیه:.....
۸.....	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:.....
۹.....	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:.....
۹.....	۳-۱- جزئیات فروش :.....
۹.....	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:.....
۹.....	۲-۳-۱- مرادات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....
۱۰.....	۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:.....
۱۰.....	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:.....
۱۲.....	۵-۱- وضعیت رقابت :.....
۱۳.....	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:.....
۱۳.....	۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:.....
۱۳	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴.....	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:.....
۱۴.....	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:.....
۱۵.....	۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:.....
۱۵.....	۴-۲- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:.....
۱۵.....	۵-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش(مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت نموده اند).....
۱۸.....	
۱۹	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط
۱۹.....	۱-۳- منابع:.....
۱۹.....	۲-۳- مصارف :.....

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- ۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ..... ۱۹
- ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ..... ۲۲
- ۳-۵- دعوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ..... ۲۳
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها ..... ۲۵
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ..... ۲۵
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ..... ۳۱
- ۴-۳- تحلیل حساسیت: ..... ۳۱
- ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ..... ۳۲
- ۶- جمع بندی ..... ۳۳

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 دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴ به شرح ذیل تقدیم می گردد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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 ۱۴۰۴/۱۰/۲۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>نماینده</u>	<u>اعضاء هیئت مدیره</u>
	رئیس هیئت مدیره و عضو غیرموظف	علی حسینی	شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره و عضو غیرموظف	مهدی کاظمی اسفه	شرکت صنایع مس شهید باهنر (سهامی عام)
	عضو موظف هیئت مدیره و مدیرعامل	هیراد عباس زاده	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)
	عضو غیرموظف	امیر ایرانپور مبارکه	شرکت صنایع خاک چینی (سهامی عام)
	عضو غیرموظف	آرش جابرانصاری	شرکت اکتشاف و حفاری صدر تامین (سهامی خاص)

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

## مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

## ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت سهامی عام فرآورده های نسوز ایران در تاریخ ۱۳۵۱/۱۱/۱۶ بصورت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۱۶۵۰۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران بصورت سهامی خاص به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۵۶/۰۱/۰۱ شروع به بهره برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۰۲/۲۶ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده به تاریخ ۱۳۷۴/۰۲/۲۶ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۴/۰۷/۳۰ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده و در زیر گروه کانی های غیر فلزی در گروه تولیدات صنعتی قرار گرفته است. در حال حاضر، شرکت فرآورده های نسوز ایران جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین است و واحد تجاری نهایی گروه، سازمان تامین اجتماعی می باشد، نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، میدان هفت تیر، خیابان بهار شیراز، خیابان سلیمان خاطر، پلاک ۵۱ است و محل فعالیت اصلی آن در کیلومتر ۵۲ جاده اصفهان- مبارکه واقع است.

## ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت فرآورده های نسوز ایران " ایرفکو " به منظور تأمین نیازمندی های صنایع کشور به انواع فرآورده های نسوز در بهمن ماه ۱۳۵۱ تأسیس و با ظرفیت اسمی ۴۸,۰۰۰ تن در سال از فروردین ۱۳۵۶ رسماً آغاز به کار نموده است.

طرح توسعه این شرکت به ظرفیت ۲۲,۰۰۰ تن آجرقلیایی از سال ۱۳۶۸ آغاز و عملیات اجرایی آن در شهریور ماه ۱۳۷۰ آغاز و بهره برداری از آن در خرداد ماه ۱۳۷۲ شروع شده است.

طرح دوم توسعه این شرکت نیز به ظرفیت ۲۰,۰۰۰ تن آجر منیزیت-کربنی از سال ۱۳۷۸ شروع و در سال ۱۳۸۰ به بهره برداری رسید.

به منظور فرآوری مواد اولیه نسوز این شرکت طرح توسعه فرآوری مواد اولیه منیزیتی به ظرفیت ۳۰ هزار تن را در استان اصفهان شهرستان دهقان شهرک صنعتی جمبزه اجرا نمود؛ عملیات اجرایی این طرح در سال ۱۳۹۵ آغاز و در سال ۱۴۰۲ به بهره برداری رسید. بخش آماده سازی و خردایش سایت جمبزه با ۱۰۰٪ ظرفیت اسمی در حال کار و بخش کوره دوار در اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ تولید منیزیت با درجه خلوص پایین (مواد اولیه قابل استفاده در تولید محصولات نسوز) در کوره دوار جمبزه مورد بهره برداری آزمایشی قرار گرفت و به مدت یک ماه فعالیت داشته و با

## دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

توجه به محدودیت های انرژی و طبق مجوزهای لازم از اداره برق و گاز در سال یک الی سه ماه به صورت منقطع روشن و تولید انجام می گردد و در حال حاضر سالن خردایش این سایت فعال و تولید پلاستر تاندیش پروژه ذوب آهن و تولید جرم های تعمیر گرم و سرد پروژه فولاد مبارکه در حال انجام می باشد، ولیکن کوره دوار سایت در تاریخ تهیه این گزارش غیرفعال می باشد.

همچنین به منظور ورود به عرصه تولید محصولات دولومیتی و آهک با تصاحب معدن دولومیت دوچشمه در استان همدان شهرستان نهاوند، طرح توسعه فرآوری مواد اولیه دولومیتی و آهک هیدراته در مجاورت این معدن با ظرفیت اسمی ۳۰ هزار تن در سال ۱۳۹۹ آغاز و در سال ۱۴۰۱ به بهره برداری رسید. لیکن از مهر ۱۴۰۲ تا خردادماه ۱۴۰۳ به منظور افزایش ظرفیت و رفع ایرادات در دوره گارانتی متوقف و پیمانکار نسبت به انجام امور اصلاحی اقدام نمود و از خرداد ۱۴۰۳ به منظور فروش، کارخانه تعطیل ولیکن در بهمن ماه ۱۴۰۳ کارخانه در مرحله راه اندازی مجدد قرارگرفت و از ۱۵ فروردین ۱۴۰۴ جهت احراز ظرفیت تولید ۱۰۰ تن در روز کوره روشن و به مرور زمان با اخذ سفارشات فروش نسبت به بالا بردن ظرفیت تولید اقدام گردید در حال حاضر کوره با ظرفیت ۷۰ تن در روز در حال تولید می باشد به محض دریافت سفارشات بیشتر ظرفیت فعلی تا سقف ظرفیت اسمی (۱۰۰ تن در روز) قابلیت افزایش دارد.

لازم به ذکر است مجوز فرآیند مولد سازی سایت نهاوند از هلدینگ اخذ و به تصویب هیئت مدیره رسیده است و مزایده مربوط به فروش و واگذاری کارخانه تولید دولومیت کلسینه به همراه سایر توابع از جمله دو واحد آپارتمان و بهره برداری از معدن دولومیت واقع در شهرستان نهاوند پیرو آگهی مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۹ در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) به علت به حد نصاب نرسیدن تعداد شرکت کنندگان به نتیجه نرسید.

این شرکت با برخورداری از تجهیزات مدرن و تکنولوژی روز این صنعت قادر به تولید انواع فرآورده های نسوز با کیفیت بالا و قابل رقابت با انواع خارجی می باشد و در حال حاضر در حال صادر به خارج از کشور می باشد، همچنین در نیمه دوم سال ۱۴۰۲ با تاسیس دپارتمان نصب و اجرا وارد فاز نصب و اجرا در صنایع مختلف شد و اولین پروژه در اسفند ۱۴۰۲ با عنوان تامین نصب و اجرای کارگاه فولاد سازی (تاندیش) شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان و پروژه تامین و اجرای عملیات نسوزکاری کوره های قوس الکتریکی شرکت فولاد مبارکه اصفهان را شروع نمود. صنایع اصلی مصرف کننده فرآورده های نسوز عبارتند از صنایع آهن و فولاد، ریخته گری، آلومینیم، مس، سیمان، شیشه، کاشی، سرامیک، گچ، نفت، پتروشیمی و قند و اصولاً صنایعی که با تجهیزاتی که در درجه حرارت های بالا کار می کنند.

انواع محصولات شرکت عبارتند از :

- شاموتی

- آلومینی

- قلیائی (کرومیتی، کرومیت- منیزی، منیزیت- کرومیتی، منیزیت- کربنی و منیزی)

آجرهای تولیدی این شرکت از نظر شکل ظاهری به آجرهای ساده با اشکال (مستقیم، کمانی، گوه ای و قفلی) و آجرهای شکلدار که بنا به نیاز از طریق پرس و یا چکش بادی تولید می شوند تقسیم می گردند. مواد ویژه تولیدی شامل:

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

مالاتها- جرم های ریختنی - جرم های پاشیدنی - جرم های کوبیدنی - گل‌های نسوز- خاک‌های نسوز محصولات دولومیتی

مدیریت شرکت فرآورده های نسوز ایران از نقش تأثیرگذار صنعت در اعتلای کشور و توجه خاص به کار و کارآفرینی آگاهی داشته و به کارگیری مؤثر منابع مادی و انسانی سازمان را سرلوحه فعالیت های خود قرار داده است و در تلاش برای دستیابی به هدف "بهبود" و "تکامل کیفیت" و "رضایت مشتری" و "ارتقا سطح ایمنی و بهداشت شغلی پرسنل" و "حفظ محیط زیست" در مفهوم گسترده و فراگیر، آن را به مثابه یک ابزار و راه کارمناسب برگزیده است.

تولیدات اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	انواع آجر	تن	۱۲,۰۹۵
۲	انواع جرم	تن	۱۱,۵۵۵
۳	دولومیت	تن	۳,۶۱۷
	جمع		۲۷,۲۶۷

### ۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده‌ها
۱	خاک های خام و پخته	تن	۱۵,۷۹۱	ایران
۲	منیزیت داخلی	تن	۱,۶۵۲	ایران
۳	منیزیت خارجی	تن	۴,۲۹۹	چین
۴	سیمان داخلی - خارجی	تن	۴۰۴	ایران - چین
۵	کرومیت	تن	۱۴۱	ایران
۶	بوکسیت	تن	۱,۱۲۷	چین
۷	تبولار و اسپینل	تن	۲۱۰	چین
۸	محلول رزین - پودر ویفکس و سایر افزودنی ها	تن	۹,۵۲۷	ایران- چین
	جمع کل		۳۳,۱۵۱	

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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

خرید مواد اولیه دوره دوازده ماه منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹			
شرح	مقدار(تن)	مبلغ(میلیون ریال)	
مواد اولیه داخلی	خاکها، سنگها و آجر	۱۰،۲۰۹	۱،۶۰۳،۷۷۱
	منیزیت ها	۴،۶۷۶	۳،۶۲۰،۱۹۳
	سیمان ها	۲۳۰	۳۴۵،۴۸۹
	کرومیت ها	۵۲۴	۱۵۴،۳۱۱
	افزودنی ها	۱،۵۷۸	۱،۶۸۶،۴۰۹
	سایر	۱۰،۶۲۲	۱،۷۴۰،۱۶۹
	<b>جمع کل مواد داخلی</b>	<b>۲۷،۸۳۹</b>	<b>۹،۱۵۰،۳۴۲</b>
مواد اولیه خارجی	بوکسیت	۴،۱۹۲	۳،۹۰۰،۶۳۲
	تبولار و اسپینل	۱،۲۶۲	۱،۷۷۵،۵۰۸
	منیزیت ها	۹،۵۴۴	۷،۳۸۹،۰۳۴
	سیمان ها	۵۷۲	۸۵۹،۲۱۷
	افزودنی ها	۶۱۵	۶۵۷،۲۵۱
	سایر	۱۴۵	۲۳،۷۵۵
	<b>جمع کل مواد خارجی</b>	<b>۱۶،۳۳۰</b>	<b>۱۴،۶۰۵،۳۹۷</b>
<b>جمع کل</b>	<b>۴۴،۱۶۹</b>	<b>۲۳،۷۵۵،۷۳۹</b>	

ترکیب تامین مواد اولیه شرکت به صورت ۳۸،۵٪ داخلی و ۶۱،۵٪ خارجی می باشد، که عمده مواد تامین شده از کشور چین می باشد، به هر حال باتوجه به شرایط منطقه و مبادی ورودی قبلی، در حال بررسی مبادی ورودی جایگزین می باشیم.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### 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 ۱۳,۶۶۷ تن معادل مبلغ ۴,۹۷۳,۴۰۲ میلیون ریال در رده اول از لحاظ حجم فروش قرار دارد.

### ۱-۳-۱- جزئیات فروش:

#### ۱-۳-۱-۱- جزئیات فروش در داخل:

فروش بر آوردی دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹			
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (تن)	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول
۱	آجر	۱۸.۴۰۰	۱۱.۶۳۱.۱۰۰
۲	جرم	۱.۷۱۰	۳۹۳.۲۵۰
۴	درآمد ارائه خدمات	-	۱.۸۰۰.۰۰۰
	جمع	۲۰.۱۱۰	۱۳.۸۲۴.۳۵۰

قیمت فروش داخلی محصولات داخلی (آجر و جرم) توسط کمیته فروش داخلی شرکت بر مبنای شرایط رقابتی حاکم بر بازار و متناسب با تغییر قیمت نهاده‌های تولید و بادر نظر گرفتن وضعیت کشش بازار و متاثر از نوسانات نرخ ارز تعیین می‌شود.

باتوجه به شرایط فعلی کشور و موضوعات پیش آمده برای شرکت ها، تیم فروش شرکت در حال بازاریابی شرکت های فولادی و سیمانی جدید جهت جبران کسری بخشی از فروش می باشند.

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

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

قیمت گذاری محصولات شرکت فرآورده های نسوز ایران متاثر از تغییرات و نوسانات قیمتی در بازار و بر اساس بررسی و اعلام نظر هیات مدیره و طبق مصوبات هیات مدیره تعیین و ابلاغ می گردد، لذا قیمت گذاری دستوری (تکلیفی) در درآمدهای شرکت تاثیر گذار نمی باشد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

## ۱-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مشابه قبل	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	-	۱۰۸,۵۰۰	(۱)
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۲۵۸,۸۵۴	۷۳,۶۷۹	۲۵۱
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۴۲,۴۵۸	۱۳۰,۰۷۶	۸۶
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۱۹۹,۸۳۵	۱۴۳,۹۰۵	۳۹
۵	پرداختی بابت انرژی	۱۴۳,۹۱۶	۹۲,۷۰۹	۵۵
	جمع	۸۴۵,۰۶۳	۵۴۸,۸۶۹	۵۴

## ۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

شرکت هیچ گونه مطالباتی از دولت ندارد.

## ۱-۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:

همچنین قیمت صادراتی فروش محصولات (آجر و جرم) بر اساس نرخهای مصوب کمیته فروش متاثر از نرخ ارز مبادله ای قیمت گذاری و به خریدار اعلام می گردد.

میانگین نرخ فروش محصولات تولیدی (ریال)		
دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۲۹۷,۷۹۴	۴۲۷,۳۴۵	متوسط نرخ فروش محصول داخلی آجر
۱۸۱,۲۱۱	۱۸۴,۶۶۰	متوسط نرخ فروش محصول داخلی مواد ویژه
۲۶۸,۶۰۴	۴۳۳,۵۱۶	متوسط نرخ فروش محصول صادراتی آجر
۲۴۲,۸۵۵	۲۹۵,۸۰۷	متوسط نرخ فروش محصول صادراتی مواد ویژه
-	۱۶,۵۳۸	متوسط نرخ فروش دولومیت

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

## مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهم ترین قوانین و مقررات وضع شده طی دوره مالی که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته یا انتظار می رود داشته باشد عبارتند از :

۱-۴-۱- طبق بخشنامه شماره ۰۱/۲۶۱۶۵۴ مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۱۹ بانکها موظف بوده در زمان ایجاد/تمدید گواهی ثبت آماري نسبت به انسداد معادل ریالی ارز درخواستی به نرخ حواله ارز در حساب های متقاضی نزد آن بانک به عنوان سپرده تخصیص ارز اقدام نمایند .

۱-۴-۲- محدودیت مصرف برق در تابستان به علت گرمای شدید

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱-۴-۳- صف انتظار طولانی برای تخصیص ارز

۱-۴-۴- مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

قانون تجارت، قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون مالیات های مستقیم، قانون مالیات بر ارزش افزوده، وزارت تعاون کار و رفاه اجتماعی، قوانین و مقررات مربوط به استاندارد، قانون محیط زیست، قانون بیمه تامین اجتماعی، قوانین و مقررات گمرکی کشور، قانون مبارزه با پولشویی، اساسنامه شرکت، استانداردهای حرفه ای و مصوبات مجامع و هیات مدیره، الزامات کنترل های داخلی در راستای حاکمیت شرکتی و ...

## ۱-۵- وضعیت رقابت :

## تحلیل رقبا

نام شرکت	سهم بازار	نقاط قوت شرکت	نقاط ضعف شرکت	استراتژی شرکت در خصوص رقیب
شرکت نسوز پارس	۳	تولید آجر های کونورتور ذوب آهن - تولید آجر های تخصصی صنعت مس	محدودیت سبد تولید برای صنایع مختلف تولید محدود به آجر های قلیایی میباشد	توسعه سبد محصولات در جهت تولید آجر های تخصصی - فرآوری مواد اولیه در راستای ارزش افزوده بالاتر و امکان رقابت بیشتر
نسوز آذر	۱۳	تولید آجر های دولومیتی با ارزش افزوده بالا جهت صنایع فولاد کشور- فرآوری مواد اولیه مورد نیاز خود	عدم تنوع محصولات و مشتریان	تحقیق و توسعه در خصوص تولید آجر های دولومیتی مگ دولوما و تکمیل سبد محصولات با توجه به راه اندازی سایت نهاوند و جمبزه و تولید جرم های دولومیتی /تمرکز بر تمایز کیفی ( تولید محصولات با کیفیت ترو حفظ حاشیه سود)
شرکت توکا نسوز	۵	تولید تخصصی انواع جرم های نسوز طرح های توسعه جهت تولید آجر های قلیایی صنعت فولاد- تولید قطعات ریختنی نسوز و خدمات اجرا(فولادمبارکه - فولاد هرمزگان-فولاد خوزستان و ...)	عدم تنوع محصولات و مشتریان	توسعه جرم های ریختنی تخصصی در صنعت سیمان بررسی امکان ایجاد واحد خدمات اجرایی
شرکت مهر آریان فارس- شرکت مهرگداز-شرکت نسوز کشور-شرکت دیرگداز ایران	۳۵	تولید آجرهای منیزیت کربنی ، آلومینا منیزیت کربنی-منیزیت اسپینل- منیزیت کرومیت-منیزیتی- مگ دولوما-قطعات ویژه نسوز- خدمات اجرا	عدم تنوع محصولات و مشتریان	تحقیق و توسعه در خصوص تولید آجر های دولومیتی مگ دولوما و تکمیل سبد محصولات با توجه به راه اندازی سایت جمبزه- تمرکز بر تمایز کیفی ( تولید محصولات با کیفیت بالا تر و حفظ حاشیه سود)
سایر تولید کنندگان نسوز(آذر شهاب تبریز- نسوز گستر سپاهان- نسوز خوزستان-نیرو- امین آباد-تبریز-آریان- نسوزین)	۳۰	تولید تخصصی انواع محصولات نسوز - تولید قطعات ریختنی نسوز و خدمات اجرا - قیمت پایین و چابکی بالا -تمرکز بر مشتریان- منطقه ای و خاص	عدم تنوع محصولات و مشتریان و ظرفیت تولید پایین در برخی از محصولات و ضعف کنترل کیفی	تحقیق و توسعه محصولات خاص -تولید محصولات با قیمت تمام شده پایین و حاشیه سود بالا و تمرکز بر کیفیت و برندینگ برای حفظ جایگاه برتر در بازار

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### ۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین در سال ۱۴۰۳ شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تامین نمود. قرارداد مذکور تا ۱۴۰۵/۰۷/۲۷ می باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

#### بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۷/۲۷
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۷/۲۷
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۳۷,۸۹۸
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۱۸۳,۶۳۴
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۷۴,۸۰۷
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۴۳,۶۳۸
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۶۷,۳۲۰
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۴۵,۰۳۳,۶۹۶
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۸۲,۷۶۴,۲۵۱
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۷۰,۰۵۷,۹۹۱

### ۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

شرکت هیچ گونه شرکت فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه ندارد.

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

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

اهداف و راهبردهای مدیریت طی دوره مورد گزارش به شرح ذیل می باشد:

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- پیشتازی در بین تولید کنندگان داخلی و کشورهای منطقه از نظر کیفیت محصولات و فناوری نوین و تنوع تولید و ارزش فروش
- افزایش راندمان تولید
- افزایش توان ظرفیت تولید، بهره‌وری و ارتقاء کیفیت محصولات تولیدی
- تلاش در جهت دستیابی کامل به اهداف پیش‌بینی شده سال مالی
- استفاده از ظرفیت‌های بازار سرمایه و سیستم بانکی در راستای تأمین منابع مالی مورد نیاز کشور
- شناسایی بازارهای صادرات جدید و افزایش صادرات به کشورهای منطقه CIS
- انتخاب اول مشتریان از نظر کیفیت محصولات و تأمین سبد کامل از نیازهای مشتریان
- افزایش توان رقابت‌پذیری در سطح بین‌المللی از طرق سرمایه‌گذاری در تولید و بکارگیری تکنولوژی روز
- افزایش توسعه واحد بازاریابی و فروش، تعامل سازنده با مشتریان، توسعه بازارهای هدف صادراتی و بهره‌برداری از توان شرکت‌های صادراتی
- افزایش ارزش فروش محصولات
- بروز رسانی فناوری تولید محصولات و تجهیزات و اطلاعات
- حضور مؤثر و افزایش سهم شرکت در بازارهای خارجی
- **با توجه به شرایط حاکم بر منطقه خاورمیانه شرکت درصدد توسعه بازارها و افزایش صادرات به کشورهای CIS می‌باشد.**

در هر صورت علی‌رغم شرایط پیش‌آمده شرکت همچنان در تحقق اهداف تعیین شده اهتمام می‌ورزد و امید است با ایجاد ظرفیت‌های مناسب این اهداف محقق گردد.

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

اتکا ایرفکو به برند، تجهیزات و تکنولوژی مدرن، نیروهای کارآمد و تنوع تولیدات متناسب با نیاز بازار از جمله فرصت‌هایی است که غفلت از هر کدام تهدید جدی به شمار می‌آید، قرارداد تاندیش ذوب آهن به قوت خود باقی است در حالیکه قرارداد تامین فولاد مبارکه در آذرماه سال ۱۴۰۴ اتمام گردید و قرارداد اجرا تا پایان اردیبهشت سال ۱۴۰۵ ادامه خواهد داشت، مضافاً اینکه قرارداد کارمزدی تولید آجرهای موردنیاز فولاد مبارکه در حال رایزنی و تصمیم‌گیری می‌باشد.

علی‌رغم اینکه در سال ۱۴۰۲ با افزایش ظرفیت تولید، ارائه محصولات جدید مبتنی بر فناوری‌های نوین علی‌رغم ریسک‌هایی از جمله نوسانات نرخ ارز و مشکلات ناشی از آن و مشکلات حوزه منابع مالی، این شرکت با رصد مداوم بازار (رصد فعالیت رقبای داخلی و خارجی و محصولات جدید ارائه شده از سوی ایشان) گام‌های مؤثری در خصوص افزایش سهم بازار برداشت و لیکن در طی سال ۱۴۰۳ به دلیل توقف تولید در سایت نهاوند، قطعی برق و گاز و عدم تأمین مواد اولیه ناشی از عدم تخصیص به موقع ارز با کاهش سهم بازار مواجه گردید.

## دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

افزایش حجم بازار در آینده و اتکا به صادرات فرصت مغتنمی است که می بایستی برای بهره برداری از آن برنامه ریزی نمود. از سوی دیگر ظهور رقبائی با شکل و شمایل متفاوت می تواند ما را در بزنگاه های غیر منتظره بازار مصرف زمین گیر نماید. تغییر عملکرد رقبا و روی آوردن به تولید فراورده های آلومینی و مگدولومائی، اقدام به تولید آجرهای مگدولومائی و با قصد تصرف بخشی از بازار AMC و دولومیتی ها، اقدام رقبا به ورود رسمی به بازار فروش فرآورده ها، احیا مجدد برخی دیگر از رقبا با رویکردی متفاوت، در زمره مهم ترین تهدیدها بشمار می روند.

توجه به کیفیت و یکنواختی آن و مدنظر قرار دادن خواسته های مشتریان باعث می گردد ایرفکو همواره در صدر تامین کنندگان کیفی مواد نسوز باقی مانده و مزیت نسبی خود را از منظر کیفیت حفظ نماید. احراز امتیازات فنی منجر به امکان ورود به عرصه وسیع تر مناقصات می گردد.

## ۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

کلیه رویدادها و ثبت های مالی شرکت براساس استانداردهای حسابداری و قوانین حاکم بر بازار بورس اوراق بهادار و قوانین مالیاتی بر اساس رویدادهای جاری در سطح شرکت صورت می پذیرد. در دوره مالی مورد گزارش شرکت مبادرت به تغییر رویه یا برآوردی که نتیجه عملیات شرکت را به نحو با اهمیتی تحت تاثیر قرار دهد، ننموده است. صورت های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی (به استثنای زمین شرکت که بر مبنای روش تجدید ارزیابی) شناسایی شده است.

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

## پایداری شرکتی:

## ۲-۴-۱- گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت

شرح سوخت	دوره مالی ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	واحد
گاز	۸,۳۲۷,۱۳۵	۱۰,۶۱۹,۲۴۵	مترمکعب
برق	۵,۸۹۸	۷,۱۳۶	مگاوات ساعت

## ۱-۴-۱-۲- تمهیدات انجام شده در زمینه صرفه جویی انرژی

- بهینه سازی سقف سوله کارخانه و ضخامت آن در جهت بهینه سازی مصرف سیستم های گرمایشی
- استفاده از سیستم های گرماتاب گرمایش از سقف در جهت بهینه سازی مصرف گاز
- استفاده از هوای داغ مازاد ناحیه پخت کوره ها در جهت ساخت خشک کن برای همان کوره
- استفاده از اینورتر برای راه اندازی موتورهای بزرگ برای کاهش مصرف انرژی الکتریکی
- استفاده از سیستم هوشمند برج خنک کننده برای کاهش مصرف انرژی
- حذف نشتی در سیستم های هوای فشرده و اصلاح لوله کشی هو
- جایگزینی کولرهای پنجره ای و آبی با کولر های اینورتر دار کم مصرف

## ۲-۴-۲- گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در دوره مالی مورد گزارش و پیش بینی روند آتی آن

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

ردیف	اقدام انجام شده جهت حمایت از محیط زیست	نتایج حاصل از اقدامات حمایتی
۱	تعمیر و نگهداری سیستم غبارگیر های آسیابهای گلوله ای شاموت ، ضربه ای بازی، برج آماده سازی، برج دانه بندی ، خردایش و خشک کن دوار	کنترل و کاهش آلودگی هوا
۲	سرویس و نگهداری سیستم های سرمایشی و گرمایشی	کاهش و بهینه سازی مصرف انرژی
۲	اقدامات فرهنگی ، آموزشی با توجه به مناسبتهای محیط زیستی ، آموزش مستمر کارکنان در زمینه های مختلف حفاظت محیط زیست	مدیریت زیست محیطی-افزایش آگاهی کارکنان-مسئولیت اجتماعی
۴	مدیریت پسماند ( کاهش ضایعات و پسماند)	کاهش پسماند، استفاده مجدد و بازیافت
۵	خرید ضایعات آجر از مشتریان	کاهش مصرف منابع
۶	توسعه فضای سبز نگهداری	مدیریت زیست محیطی - مدیریت فضای سبز
۷	خوداظهاری آلاینده های زیست محیطی	مدیریت زیست محیطی-کنترل آلاینده ها
۸	بررسی و بهره گیری از نیروگاه خورشیدی(پنل خورشیدی)	کاهش و بهینه سازی مصرف انرژی - حفاظت محیط زیست

### ۲-۴-۳- پیامدهای حاصل از فعالیت شرکتها (پیامدهای تخریب زیست محیطی)

در شرکت فرآورده های نسوز ایران با بکارگیری، استقرار و اجرای نظام مند استانداردهای زیست محیطی ISO 14001 بعنوان ابزاری برای تحقق اهداف زیست محیطی، نسبت به شناسایی و ارزیابی جنبه ها و پیامدهای زیست محیطی در کلیه فعالیت ها اقدام، اهداف دستیابی تعریف، بصورت دوره ای آنها را بازنگری، به روز آوری و از تحت کنترل بودن آن ها و تحقق اهداف زیست محیطی اطمینان حاصل می نماید.

### - تشریح اقدامات انجام شده در خصوص رعایت قوانین و مقررات حاکم بر تاثیرات زیست محیطی فعالیت شرکت به خصوص در حوزه پسماندها، منابع آب و آلودگی هوا

- قرارداد سالیانه پایش پارامترهای زیست محیطی براساس طرح خوداظهاری به صورت فصلی با شرکت معتمد محیط زیست در شرکت، پروژه ذوب آهن ، سایت طرح و توسعه جمبزه و نهماوند.
- عقد قرارداد با شرکت های معتمد محیط زیست در زمینه پسماندهای ویژه، ثبت در سامانه مدیریت جامع پسماند، بارگذاری میزان، نوع آن و پیگیری تایید ها تا مرحله بارگیری، تعیین تکلیف و امحاء آن.
- مدیریت پسماند و ضایعات و ایجاد برنامه های مدیریتی در جلوگیری از آلوده شدن، تفکیک از مبدا جهت اجرای هر چه بهتر برنامه های مدیریت پسماند (کاهش، تفکیک، استفاده مجدد و بازیافت)
- قرارداد با شهرداری در زمینه زباله های شبه خانگی و تعیین تکلیف آن.
- مراقبت و نگهداری از سیستم های فیلتراسیون، بگ فیلترها و غبارگیر تجهیزات
- کنترل روزانه آگروزهای کارخانه، تکمیل چک لیست، پیگیری و اقدامات لازم پیرامون آن جهت جلوگیری از آلودگی هوا
- اجرای برنامه های آموزشی و فرهنگ سازی در جهت حفاظت محیط زیست، کنترل آلودگی ها، کاهش و به حداقل رساندن ضایعات و پسماند

## دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- استفاده از پسماندهای خط تولید در تولید محصولات، با عنایت به این که تقریباً کلیه برگشتی های تولیدی برای تولیدات شرکت قابل برگشت و استفاده می باشد.
- نگهداری و توسعه فضای سبز
- آبیاری قسمت وسیعی از فضای سبز غیرمثمر با استفاده از پساب خروجی تصفیه خانه، سپتیک آب باران
- بهره گیری از آبیاری قطره ای قسمتی از فضای سبز در جهت کاهش مصرف آب
- کنترل، نظارت و پیگیری موضوعات مرتبط با حفاظت محیط زیست، کنترل و کاهش آلودگی ها، ضایعات، پسماند، مدیریت سبز، کاهش و مصرف بهینه انرژی در کمیته های HSE بصورت دوره ای.

## ۲-۴-۵- آثار مالیاتی شامل جریمه، معافیت، تشویق و ...

ارسال به موقع اظهارنامه های مالیاتی، پرداخت به موقع مالیات بردرآمد، مالیات بر ارزش افزوده و سایر تکالیف مالیاتی موجب خوش حساسی این شرکت نزد سازمان امور مالیاتی گردیده است. طبق قانون مالیات های مستقیم، معافیت های مالیاتی شرکت شامل سود سرمایه گذاری ها، و معافیت های مقرر در ماده ۱۴۳ می باشد.

## ۲-۴-۶- گزارش عملکرد اجتماعی شرکت شامل کمک های عام المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه با جزئیات کامل

مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به سال مالی ۱۴۰۳ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ تشکیل شده که در این جلسه مبلغی بابت هزینه مسئولیت اجتماعی برای سال مالی ۱۴۰۴ در نظر گرفته نشده است .

## ۲-۴-۷- گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان

- ❖ ایجاد و افزایش انگیزه های فردی، شغلی و اجتماعی با ابزار بهره وری
- ❖ ارائه تسهیلات رفاهی به پرسنل جهت افزایش انگیزه شامل اخذ تسهیلات از بانک ها
- ❖ پرداخت کمک های غیرنقدی در اعیاد و مناسبت های مختلف
- ❖ توجه به ایمنی و بهداشت کارکنان از طریق مراجعه به طب کار و تیم سلامت شغلی
- ❖ پرورش استعداد یابی و جانشین پروری از طریق آموزش های تخصصی و عمومی جهت ارتقاء شغلی
- ❖ ایجاد مرکز آموزش و توسعه منابع انسانی به منظور توانمندسازی پرسنل در کلیه رده های پرسنلی

## ۲-۴-۸- برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی

- ❖ انعقاد قرارداد با شرکت های بیمه ای به منظور پوشش بیمه تکمیل درمان و عمر و حادثه گروهی
- ❖ ایجاد بیشترین تمرکز و انرژی جهت کاهش خطرات و حوادث و اقدامات پیشگیرانه و کنترلی مناسب جهت ایجاد ایمنی بیشتر

## ۲-۴-۹- اقدامات انجام شده در جهت استفاده از منابع تجدید پذیر

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

شرکت در جهت تحقق اهداف پایداری و توسعه پایدار، صرفه جوی اقتصادی در تولید، کاهش هزینه ها و افزایش بهره وری و بعنوان یک ضرورت زیست محیطی، با توجه به محدودیت صنایع در تامین انرژی، ناترازی انرژی و کمبود آن، مشارکت در سیاستهای ملی انرژی های تجدید پذیر، اقدام به سرمایه گذاری در انرژی تجدید پذیر نموده و بدنبال این حرکت با شرکت پایا تجهیز رستاک در حال تهیه پروپوزال، امکان سنجی فنی اقتصادی در جهت بهره گیری از انرژی های تجدید پذیر با موضوع احداث نیروگاه خورشیدی ۷۰۰ کیلو وات میباشد. که ضمن مزیت بهره گیری از انرژی پاک، سهم مهمی در کاهش وابستگی به سوخت های فسیلی و کاهش آلودگی های زیست محیطی دارد.

### ۲-۴-۱۰- اهداف بلند مدت شرکت در جهت حداقل سازی پیامدهای نامبرده و سایر پیامدها:

- ✓ احداث نیروگاه خورشیدی ۷۰۰ کیلو وات با هدف به حداقل رساندن هزینه های ناشی از ناترازی انرژی (از جمله کاهش تولید و بهره وری، افزایش هزینه های تولید و ...)
- ✓ مدیریت مصارف انرژی
- ✓ کاهش مصرف سوخت های فسیلی
- ✓ کاهش اثرات و آلودگی های زیست محیطی
- ✓ کاهش انتشار گازهای گلخانه ای
- ✓ افزایش بهره وری و رشد اقتصادی

### ۲-۴-۱۱- بعد اقتصادی؛ نظیر عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص های بهره وری تولید و رشد شرکت

شاخص های رشد اقتصادی			
عنوان	عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
میزان فروش - داخلی	۱۱,۸۲۸	۲۵,۲۶۰	۳۷,۵۳۸
میزان فروش - صادراتی	۸۵۸	۱,۰۲۷	۹۸۹
سهم از بازار	۱۴	۱۶	۱۶
میزان تولید	۲۷,۲۶۷	۳۳,۷۸۸	۴۵,۳۴۴
سود (زیان) عملیاتی (میلیون ریال)	(۷۱۱,۲۶۴)	۲۲,۸۷۹	۹۳۱,۶۲۴
سود (زیان) خالص (میلیون ریال)	(۱,۳۵۱,۳۱۳)	(۹۱۴,۳۰۰)	۳۸۸,۵۱۱

### ۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه

اصلاحی قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت ننموده اند)

شرکت مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت نمی باشد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

## ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

## ۳-۱- منابع:

منابع مالی شرکت شامل:

الف) فروش، پیش دریافت‌ها و دریافت مطالبات

ب) تسهیلات دریافتی

ج) سود سپرده بانکی

خلاصه منابع شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ و دوره مشابه سال قبل

(میلیون ریال)

منابع	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
فروش، پیش دریافت‌ها و دریافت مطالبات	۱۲,۶۶۷,۹۳۱	۷,۴۴۶,۰۸۸
تسهیلات دریافتی	۲,۲۹۴,۷۷۳	۴,۳۸۴,۷۷۳
سود سپرده بانکی	۲,۲۰۱	۱,۸۵۰

## ۳-۲- مصارف:

خلاصه مصارف شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ و دوره مشابه سال قبل

مصارف	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
بازپرداخت تسهیلات دریافتی	۲,۹۸۱,۲۰۰	۵,۴۱۶,۰۴۸
خرید مواد اولیه داخلی و خارجی	۵,۱۰۱,۰۴۷	۳,۹۶۸,۷۸۹
مالیات	۴,۷۲۰	۲۳۲,۲۲۹

## ۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

مهمترین چالش‌ها و ریسک‌های شرکت	نتایج اقدامات انجام شده جهت رفع چالش تا دوره جاری
ریسک کاهش مصرف نسوز به دلیل قطع برق صنایع فولاد و سیمان و شرایط رکودی حاکم بر بازار	پیگیری حضوری در سایت مشتری جهت تست و ارتقاء نمره فنی محصولات شرکت در راستای جذب سفارشات در مناقصات فولاد - برگزاری همایش هم افزایی با صنایع سیمان تامین در جهت بازاریابی
ریسک بازدهی طرح‌های توسعه نهانوند و جمبزه - کارگاه آجر شاموتی ذوب آهن و کارگاه تاندیش ذوب آهن	پیگیری برگزاری مزایده فروش کارخانه نهانوند - اصلاح نسوز کوره جمبزه و رفع مشکلات فنی و را اندازی کوره - پیگیری جذب سفارش برای تولید در کارگاه آجر شاموتی ذوب آهن - پیگیری جهت تعدیل قیمت‌های قرارداد تاندیش
ریسک ناشی از افزایش بدهی به تامین کنندگان داخلی و تسهیلات و سود سهام	توسعه تامین کنندگان و بهره‌گیری از خط اعتباری جدید کاهش هزینه‌های مالی و بهره‌برداری وبه سوددهی رساندن سریعتر از پروژه‌ها

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

افزایش حمایت از واحد مرکز تحقیقات و ایجاد سبد کالای انحصاری متناسب با مشتریان خود	ریسک ناشی از ورود رقبا در تولید محصولات انحصاری شرکت با توجه به رویکرد توسعه ای در صنعت نسوز
ایجاد بستر جهت کاهش هزینه های بهای تمام شده و تعدیل قیمت متناسب با حاشیه سود مطمئن برای از بین بردن جذابیت بالای سود حاصله برای رقبا در رابطه با محصولات خاص	ریسک ناشی از دامپینگ قیمتی توسط رقبای غیر برند و نوظهور به خصوص در رابطه با جرمهای نسوز
ورود به فاز بهره برداری و سود دهی پروژه و ایجاد کانالهای تامین مالی بانکی و وصول مطالبات به همراه فروش نقدی	ریسک ناشی از کاهش سطح نقدینگی در شرکت
تقویت سازمان وصول مطالبات، پیگیری حضوری در سایت مشتری برای وصول مطالبات و تغییر روش فروش از اعتباری به نقدی	افزایش ریسک عدم وصول مطالبات از مشتریان
تحقیق در مورد مبادی وارداتی جایگزین که کمترین افزایش در هزینه حمل را در برداشته باشد و جایگزین مواد داخلی با خارجی.	ریسک محدودیت در واردات
تشکیل کمیته تحقیق جهت دستیابی به روش های تامین انرژی	ریسک قطعی انرژی

### اهداف ریسک مالی

کمیته ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری، ریسک های عملیاتی و ریسک نقدینگی می باشد. کمیته ریسک شرکت بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش دهد، اعضای کمیته ریسک توسط هیئت مدیره انتخاب و بر عملکرد آن نظارت می کنند.

### ❖ ریسک های نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی، وصول مطالبات، اخذ پیش دریافت از مشتریان و تسهیلات بانکی و افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقایسه سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند

### ❖ ریسک های بازار (از جمله ریسک نوسانات نرخ ارز، ریسک تغییرات نرخ بهره و ...) موثر بر فعالیت شرکت

## دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های بازار ناشی تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را بکار می گیرد تقویت واحد تحقیق و توسعه بمنظور جایگزینی مواد داخلی به جای مواد اولیه خارجی، اعمال نوسانات نرخ ارز در فروش محصولات، تقویت فروش صادراتی، آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند. همچنین شرایط رکودی و کاهش مصرف نسوز در کشور به دلیل مشکلات گرمی هوا و قطعی برق باعث کاهش نرخ جذب سفارش شده است

## ریسک نرخ ارز

این شرکت معاملاتی از جمله خرید بخشی از مواد اولیه را با ارز انجام می دهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز از طریق اعمال در قیمت فروش محصولات، مدیریت می شود. از طرف دیگر به جهت کاهش منابع ارزی دولت ناشی از شرایط جنگی، محدودیت در تخصیص ارز را به همراه خواهد داشت. امید است با تقویت صادرات ارز مورد نیاز تامین گردد.

## ❖ سایر ریسک های قیمت

شرکت در معرض ریسک ناشی از اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار می گیرد.

## ❖ ریسک های عملیاتی مرتبط با فعالیت شرکت

شرکت برای مدیریت ریسک های عملیاتی کلیه فرآیندهای شرکت را مورد ارزیابی و پایش قرار می دهد و موارد انحراف از بودجه را بصورت فصلی در جلسات ارزیابی عملکرد به هلدینگ صدر تامین گزارش و اطلاع رسانی می نماید در حال حاضر علاوه بر سایت مرکزی در زیباشهر، چهار طرح دولومیت نهانند، فرآوری مواد اولیه نسوز جمبزه و کارگاه تولید آجر شاموتی ذوب آهن و کارگاه تاندیش ذوب آهن و پروژه تامین، نصب و راه اندازی کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه در دست اقدام دارد که پنج طرح خارج از سایت مرکزی با زیان به فعالیت خود ادامه می دهند.

## ❖ ریسک اعتباری شرکت

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات را کاهش دهد. از آنجائی که مشتریان این شرکت، شرکتهای بزرگ سیمان و فولاد می باشند. عمدتاً دارای رتبه اعتباری بالایی می باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و منطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب های دریافتی انجام می شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود نگهداری نمی کند. از طرفی به منظور پوشش این ریسک، شرکت نسبت به اخذ پیش دریافت و منظور نمودن آن در قراردادهای فروش اقدام می نماید.

### ❖ ریسک حوادث غیر مترقبه

شرکت برای مدیریت ریسک ناشی از حملات سایبری با استفاده از تجهیزاتی همچون فایروال و برنامه آنتی ویروس و روزآمد سازی آن سطح امنیت شبکه داخلی کامپیوتری خود را ارتقاء می دهد

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

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	مشمول ماده ۱۲۹	نوع وابستگی	دریافت وجه	خرید میلگرد و اجاره کارگاه های شاموتی	فروش	سایر درآمدها (بسته بندی)
شرکتهای تحت کنترل	سیمان آبیک	-	وابسته	-	-	۲۴۱,۱۰۲	۳,۰۴۸
	سیمان بهبهان	-	وابسته	-	-	۶۴۷	۴۲
	سیمان فارس نو	-	وابسته	-	-	۱۱۳	-
	سیمان غرب	-	وابسته	-	-	۳,۳۴۷	۱۴۶
	سیمان شاهرود	-	وابسته	-	-	۱۱۷,۵۲۶	۳,۲۹۶
	سیمان صوفیان	-	وابسته	-	-	۳۹,۳۰۳	۷۵۶
	سیمان فارس	-	وابسته	-	-	-	-
	سیمان دورود	-	وابسته	-	-	۱۲۰,۹۸۳	۱,۸۴۸
	سیمان ارومیه	-	وابسته	-	-	۸۷,۱۶۳	۱,۱۲۵
	سیمان خزر	-	وابسته	-	-	۱۵۱,۱۳۸	۱,۶۱۷
	سیمان ساوه	-	وابسته	-	-	۸۱,۶۳۵	-
	ذوب آهن اصفهان	✓	عضو هیئت مدیره مشترک	-	-	۱,۴۷۷,۸۶۶	۱,۶۰۵,۸۳۴
	سیمان بجنورد	-	وابسته	-	-	۴۴,۶۸۲	۵۸۸
	سیمان زنجان	-	وابسته	-	-	۶۲,۳۲۵	۱,۳۲۳
	سیمان خاش	-	وابسته	-	-	۲۳,۶۶۰	۰
	سیمان سفید نی ریز	-	وابسته	-	-	۴۴۹	۲۶
سیمان خوزستان	-	وابسته	-	-	۲۸۹,۸۷۰	۱,۱۸۶	

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

-	-	-	-	وابسته	-	سیمان قائن (خراسان)	
۱۵,۰۰۰	۲,۸۶۹,۷۷۸	۱,۴۷۷,۸۶۶	-			جمع	
۱,۰۰۰	۲۱,۲۲۲	-	-	عضوهئیت مدیره	✓	شرکت صنایع مس شهید باهنر	مدیران اصلی شرکت های
-	.	-	۸۰۰,۰۰۰	عضوهئیت مدیره	✓	شرکت سرمایه گذاری صدرتامین	اصلی
۱۶,۰۰۰	۲۱,۲۲۲	۱,۴۷۷,۸۶۶	۸۰۰,۰۰۰			جمع	
۱۲,۶۷۲	۲,۸۹۱,۰۰۰	۱,۴۷۷,۸۶۶	۸۰۰,۰۰۰			جمع کل	

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

## ۱-۳-۵- گزارش آخرین وضعیت پرونده های حقوقی مهم جاری له شرکت

ردیف	نام طرف دعوی	موضوع	حجم ریالی پرونده (میلیون ریال)	تاریخ طرح دعوی	مرحله رسیدگی	اقدامات انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۱	لطیف فهیمی	مطالبه وجه	۹,۲۴۰ دلار	۱۳۹۰	تجدید نظر	جاری
۲	شرکت پارسیس کامرس	تحويل مبيع	۳۸۰۰۰ یورو	۱۴۰۱	بدوی	جاری
۳	دیر گداز ایران	استرداد مال منقول	مقوم	۱۴۰۳	بدوی	رای علیه شرکت صادر شد و نسبت به آن تجدید نظر خواهی شد.
۴	تات انرژی سان	مطالبه وجه چک	۲۶۰,۰۰۰	۱۴۰۳	بدوی	اجرای احکام - محکوم علیه در زندان می باشد.
۵	آتی فولاد دماوند	ابطال قرارداد	غیر مالی	۱۴۰۴	بدوی	اولین جلسه ی رسیدگی تشکیل شده و دفاعیات تقدیم شده
۶	مقصودی	تشویش اذهان عمومی	کیفری	۱۴۰۳	دادسرا	در مرحله ی رسیدگی
۷	حیدر عظیم پور	کلاهبرداری	کیفری	۱۴۰۴	دادسرا	جلسه رسیدگی تشکیل نشده
۸	هانگزو	الزام به تحويل کالا	حقوقی	۱۴۰۴	بدوی	در حال رسیدگی
۹	احداث پژوهان	ابطال رأی داور	حقوقی	۱۴۰۴	بدوی	در حال رسیدگی

## ۲-۳-۵- گزارش آخرین وضعیت پرونده های حقوقی مختومه در نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

ردیف	نام طرف دعوی	موضوع	حجم ریالی پرونده (میلیون ریال)	تاریخ اتمام	نتیجه (پرونده له یا علیه شرکت مختوم شده است)
۱	مهدی دهقان پور	سو استفاده از اموال و اعتبارات و عدم افشای اطلاعات	۴۵۰	۱۴۰۳	در خصوص اتهامات وارده از سوی شاکی در دادسرا و دادگاه رأی به نفع شرکت صادر شد و در خصوص عدم افشای اطلاعات پرونده به طرفیت سازمان بورس مجموعاً ۴۵ میلیون تومان جریمه برای اعضای هیئت مدیره در نظر گرفته شد و توسط ایشان پرداخت گردید و پرونده مختومه شد.
۲	شرکت خدماتی ناحیه صنعتی جمبزه	الزام به تحويل صورت های مالی	غیر مالی	۱۴۰۴	قرار رد دادخواست صادر شد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۳	علی حمیدوند	مطالبه وجه	۵۳۰	۱۴۰۴	پرونده له شرکت مختومه شد .
۴	محمد رضا ابراهیمی	حادثه ناشی از کار	٪۶۰ دیه	۱۴۰۴	مختومه و قصور شرکت ٪۶۰ اعلام شد
۵	شرکت خدماتی ناحیه صنعتی جمبزه	مطالبه خسارت ناشی از توقف کامیون ها	-	۱۴۰۴	قرار رد دادخواست صادر شد .
۶	آب منطقه ای اصفهان	حفر چاه غیر مجاز	غیر مالی	۱۴۰۳	حکم علیه شرکت صادر شد .

## ۳-۳-۵- گزارش آخرین وضعیت پرونده های حقوقی مهم جاری علیه شرکت

ردیف	نام طرف دعوی	موضوع	حجم ریالی پرونده (میلیون ریال)	تاریخ طرح دعوی	مرحله رسیدگی	اقدامات انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۱	مهدی دهقان پور	ابطال صور تجلسه هیات مدیره ۱۴۰۰/۰۲/۲۵	غیر مالی	۱۴۰۰	بدوی	جاری / جهت رسیدگی مجدد از تجدید نظر به بدوی ارجاع شده
۲	کوشا تلاش صفاهان	مابه التفاوت تعدیل قرارداد	مقوم	۱۴۰۴	بدوی	اولین جلسه ی رسیدگی ۲۹ مهرماه ۱۴۰۴
۳	محمد باقری	بیماری ناشی از کار	٪۲۵ دیه	۱۴۰۲	دادسرا	در مرحله ی اجرای احکام
۴	پارس پی آزما	مطالبه وجه قرارداد	۵۵۰	۱۴۰۳	بدوی	در حال رسیدگی
۵	احداث پژوهان صنعت آذر	مطالبه وجه قرارداد	۳۳۰,۰۰۰	۱۴۰۳	داوری	ارجاع به داوری - ارائه نظریه داوری - درخواست ابطال نظریه داوری
۶	مهدی دهقان پور	خیانت در امانت	غیر مالی	۱۴۰۳	دادسرا	در مرحله ی بدوی رأی به نفع شرکت صادر شد .
۷	عبدالرسول مرادی	حادثه ناشی از کار	٪۶.۵ دیه	۱۴۰۳	بدوی- دادگاه صلح	در حال رسیدگی
۸	شرکت خدماتی ناحیه صنعتی جمبزه	تجمع غیر قانونی	غیر مالی	۱۴۰۳	دادسرا	جاری - احتمال مصالحه و مختومه شدن
۹	محیط زیست	آلودگی هوا	غیر مالی	۱۴۰۳	کیفری	جاری - در مرحله ی بدوی رأی علیه شرکت صادر شد .
۱۰	آتی فولاد دماوند	تحویل و استرداد چک	مقوم	۱۴۰۳	بدوی	دعوی تقابل مبنی بر ابطال قرارداد
۱۱	پارس پی آزما	مطالبه وجه قرارداد	۲۹,۱۴۸	۱۴۰۴	بدوی	در حال رسیدگی
۱۲	پرند گستر سپاهان	مطالبه مبلغ قرارداد	۶۰۰۰	۱۴۰۴	بدوی	در حال رسیدگی

## ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

## ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۱۳,۷۲۷,۷۳۶	۸,۲۸۹,۷۴۹	۸,۰۱۶,۴۳۵	۶۶

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۹۲	(۵,۷۵۸,۵۵۵)	(۶,۷۵۵,۰۱۰)	(۱۲,۹۶۰,۸۲۵)	بهای تمام شده
(۵۰)	۲,۲۵۷,۸۸۰	۱,۵۳۴,۷۳۹	۷۶۶,۹۱۱	سود (زیان) ناخالص
(۳)	(۷۵۸,۷۶۲)	(۹۲۷,۴۵۳)	(۹۰۱,۴۸۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱)	(۵۶۷,۴۹۴)	(۵۸۴,۴۰۸)	(۵۷۶,۶۹۲)	سایر درآمدها (هزینه ها) عملیاتی
(۳۲۰۹)	۹۳۱,۶۲۴	۲۲,۸۷۸	(۷۱۱,۲۶۳)	سود (زیان) عملیاتی
(۲۱)	(۴۵۹,۳۹۲)	(۸۵۱,۵۰۱)	(۶۷۶,۲۸۰)	هزینه های مالی
(۱۴۲)	۶,۸۷۹	(۸۵,۶۷۸)	۳۶,۲۳۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۸	۴۷۹,۱۱۱	(۹۱۴,۳۰۱)	(۱,۳۵۱,۳۱۲)	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-	(۹۰,۶۰۰)	-	۰	هزینه مالیات بر درآمد
۴۸	۳۸۸,۵۱۱	(۹۱۴,۳۰۱)	(۱,۳۵۱,۳۱۲)	سود(زیان) خالص

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

گزارش تولید و فروش تاریخی و برآوردی													
برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹						سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹							
سود ناخالص (میلیون ریال)	مبلغ بهای تمام شده (میلیون ریال)	مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید	سود ناخالص (میلیون ریال)	مبلغ بهای تمام شده (میلیون ریال)	مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید	واحد	نوع کالا
													فروش داخلی:
۲۵.۹۳۲	۲۳۳.۳۸۸	۲۵۹.۳۲۰	۶۴۸.۰۰۰.۰۰۰	۴۰۰	۱۰۰۰	-	-	۴۷۱.۲۳۳	۳۱۸.۶۱۵.۹۵۷	۱.۴۷۹	۱.۳۹۷	تن	مواد ویژه آلومینی
۹.۵۵۷	۸۶.۰۱۳	۹۵.۵۷۰	۱۱۴.۰۰۰.۰۰۰	۸۴۰	۱۰۰۰	-	-	۸۴.۳۳۰	۱۱۹.۷۸۶.۹۳۲	۷۰۴	۱.۵۶۸	تن	مواد ویژه شاموتی
-	-	-	-	-	-	-	-	۱.۳۲۳	۱۶.۵۳۷.۵۰۰	۸۰	۳.۶۱۷	تن	دولومیت
-	-	-	-	-	-	-	-	۹۹.۲۱۱	۹۹.۲۱۱.۰۰۰.۰۰۰	۱	-	ریال	فروش حاصل از بسته بندی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ریال	سایر درآمد ها
۳.۸۳۶	۳۴.۵۲۴	۳۸.۳۶۰	۸۲.۰۰۰.۰۰۰	۴۷۰	۵۰۰۰	-	-	۱۵۱.۵۳۹	۲۵۲.۹۸۶.۶۴۴	۵۹۹	۱۰.۳۷۸	تن	مواد ویژه قلیایی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تن	برگشت از فروش مواد ویژه
۵۰.۵۸۶	۱۴۳.۹۷۴	۱۹۴.۵۶۰	۵۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۸۸۰	۴.۴۰۰	-	-	۱.۲۳۷.۰۱۸	۲۶۶.۳۶۹.۰۷۸	۴.۶۴۴	۳.۱۸۹	تن	آجر های شاموتی
۵۰۰.۵۹۴	۱.۴۲۴.۷۶۶	۱.۹۲۵.۳۶۰	۴۵۰.۰۰۰.۰۰۰	۴.۲۸۰	۴.۸۰۰	-	-	۱.۵۴۷.۸۵۷	۵۱۱.۳۵۰.۱۸۲	۳.۰۲۷	۳.۶۶۰	تن	آجر های آلومینی

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۲۰۶۲.۱۹۰	۵.۸۶۹.۳۱۰	۷.۹۳۱.۵۰۰	۹۲۲.۰۰۰.۰۰۰	۸۶۰۰	۹۶۰۰	-	-	۲.۱۲۴.۶۵۷	۶۷۹.۴۹۴.۱۰۶	۴.۱۵۷	۵.۵۵۱	تن	آجر های قلیایی
۴۱۰.۷۱۷	۱.۱۶۸.۹۶۳	۱.۵۷۹.۶۸۰	۹۶۳.۰۰۰.۰۰۰	۱.۶۴۰	۲.۲۰۰	-	-	۲۸۵.۴۹۳	۷۰۶.۶۶۵.۸۴۲	۴۰۴	۳.۷۱۲	تن	آجر های کربن منیزیته
-	-	-	-	-	-	-	-	-۱۱۱.۹۷۶	۱۰.۱۷.۹۶۳.۶۳۶	-۱۱۰	-	تن	برگشت از فروش آجر
۳.۰۶۳.۴۱۱	۸.۹۶۰.۹۳۹	۱۲.۰۲۴.۳۵۰	-	۲۰.۱۱۰	۲۸.۰۰۰	-	-	۶.۷۰۲.۶۶۱	-	۱۵.۰۹۵	-		جمع فروش داخلی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		فروش صادراتی:
۲۰.۷۲۰	۱۸۶.۴۸۰	۲۰۷.۲۰۰	۵۱۸.۰۰۰.۰۰۰	۴۰۰	-	-	-	۱۵۹.۷۳۶	۲۹۵.۸۰۷.۴۰۷	۵۴۰	-	تن	مواد ویژه
۱.۴۰۰.۶۷۲	۳.۹۸۶.۵۲۸	۵.۳۸۷.۲۰۰	۲.۰۷۲.۰۰۰.۰۰۰	۲۶۰۰	-	-	-	۱۳۷.۸۵۷	۴۳۴.۸۸۰.۱۲۶	۳۱۷	-	تن	آجر
۱.۴۲۱.۳۹۲	۴.۱۷۳.۰۰۸	۵.۵۹۴.۴۰۰	-	۳۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-		جمع فروش صادراتی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		درآمد ارایه خدمات:
۱۵۰.۰۰۰	۱۶۵۰.۰۰۰	۱.۸۰۰.۰۰۰	-	-	-	-	-	۱.۵۴۳.۱۳۳	۱.۵۴۳.۱۳۳.۰۰۰.۰۰۰	۱	-	پروژه	درآمد حاصل از تامین و اجرای پروژه های تانديش
-	-	-	-	-	-	-	-	۸.۴۰۶.۴۳۸	۱۸۸.۱۵۶.۰۹۵	۴۴.۶۷۸	-	تن	تامین و اجرای کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه اصفهان
۱۵۰.۰۰۰	۱۶۵۰.۰۰۰	۱.۸۰۰.۰۰۰	-	-	-	-	-	۹.۹۴۹.۵۷۱	-	۴۴.۶۷۹	-		جمع درآمد ارائه خدمات

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سایر
۴.۶۳۴.۸۰۳	۱۴.۷۸۳.۹۴۷	۱۹.۴۱۸.۷۵۰	-	۲۳.۱۱۰	۲۸.۰۰۰	-	-	۱۶.۸۳۷.۸۴۹	-	۶۰.۵۲۱	۳۳.۰۷۲	-	جمع

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)
مبلغ بهای تمام شده	۱۴.۷۸۳.۹۴۷
هزینه های فروش اداری و عمومی	۱.۵۳۷.۵۹۲
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)	-
سایر درآمدها عملیاتی	۸۱۵.۰۰۵
سایر هزینه ها عملیاتی	۲.۲۸۴.۴۵۸
هزینه های مالی	۵۲۶.۵۴۷
سایر درآمد ها و (هزینه های غیر عملیاتی)	۲.۴۳۱.۲۲۷

باتوجه به توقف پروژه های فولاد بخشی از ظرفیت تولید و فروش شامل آجرهای قلیایی و آلومینی و... به بخش داخلی منتقل گردیده است، به همین دلیل فروش داخلی ۳۳٪ افزایش داشته است، شایان ذکر است پیش بینی انجام گرفته با توجه به سفارشات اخذ شده فعلی و بازار فروش آتی بوده است. جهت آگاهی سهامدارن محترم پیش بینی تولیدات و فروش باتوجه به جدول فوق به شرح زیر گزارش می گردد:

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

\*بودجه آجرهای قلیایی: میزان ۸.۸۰۰ تن سفارش جذب شده است که با توجه به نیاز شرکت های سیمانی، تحقق بودجه کاملا در دسترس می باشد.

\*بودجه آجرهای آلومینی: میزان ۳.۹۵۰ تن سفارش جذب شده است که باتوجه به شرائط بازار و تقاضای آجرهای آلومینی در صنایع سیمان و آهن غیر فلزی ، تحقق این بودجه کاملا در دسترس است.

\*بودجه آجرهای شاموتی: باتوجه به تقاضای بالای صنایع گوناگون همچون شیشه، سیمان و...همچنین ظرفیت موجود شرکت و تولید آن با مواد اولیه داخلی ،تحقق این بودجه به راحتی قابل دسترس می باشد.

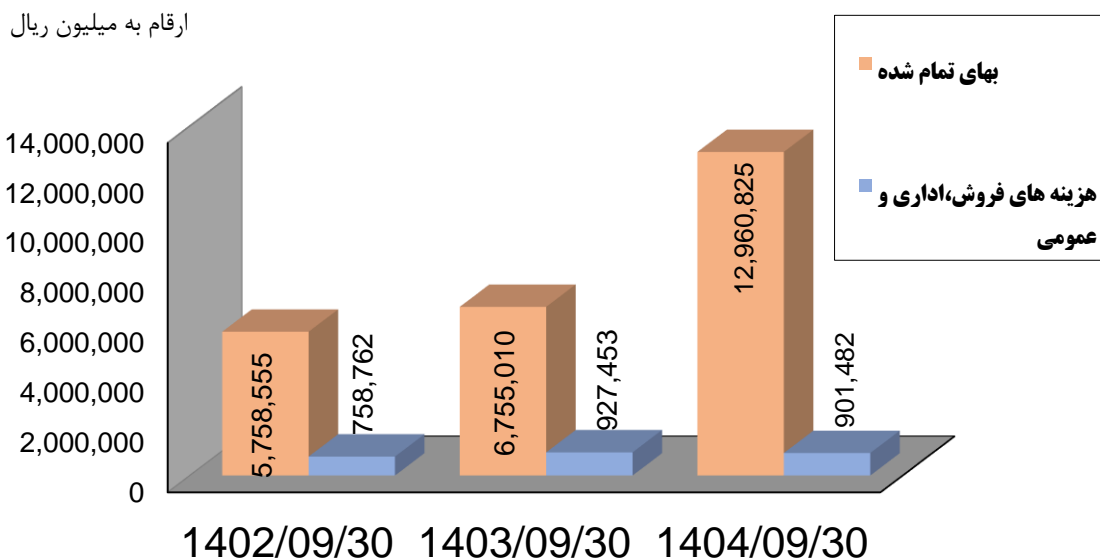
\*بودجه آجرهای کربن منیزیتی : میزان ۶.۰۰۰ تن سفارشات شرکت های فولاد مبارکه و فولاد خوزستان و...جذب شده است که باتوجه به خالی بودن ظرفیت تولید به دلیل شرایط فعلی شرکتهای مذکور تولید ۲.۲۰۰ تن جهت سایر شرکت های فولاد سازی کاملا در دسترس می باشد.

در پایان لازم به ذکر است با توجه به خروج شرکت از پروژه فولاد مبارکه ،نقدینگی و ظرفیت شرکت جهت سایر مشتریان از جمله شرکت های سیمان هدایت می گردد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

## ۴-۱-۱- نمودار روند تغییرات بهای تمام شده و هزینه های فروش، اداری و عمومی



## ۴-۱-۲- ارائه راهکارهای اساسی جهت خروج از زیان

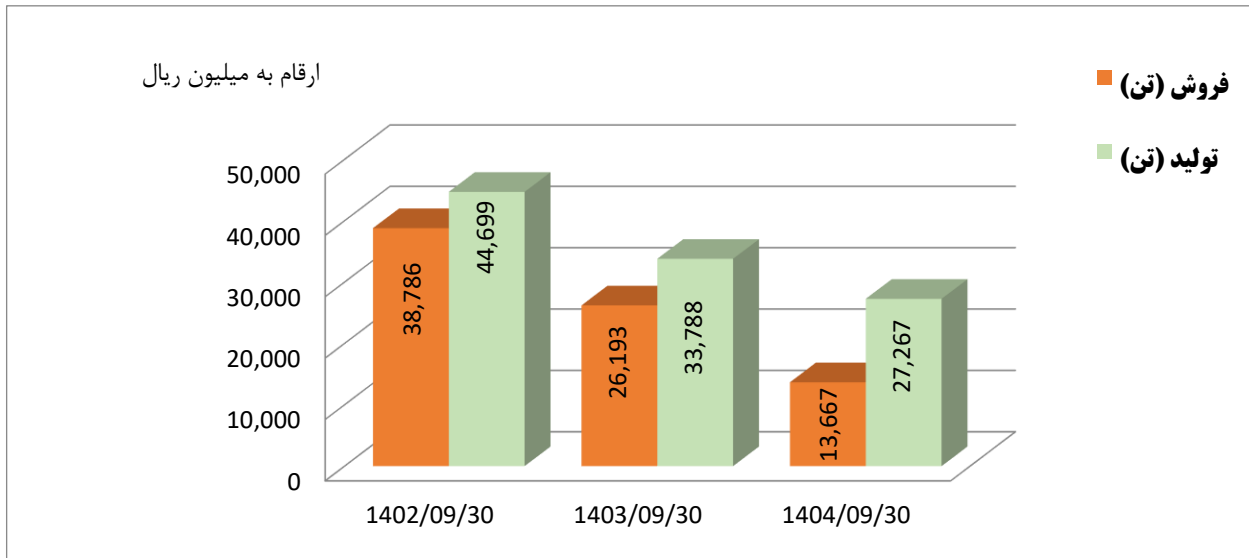
برنامه های جبرانی شرکت جهت برون رفت از وضعیت موجود :

۱. راه اندازی دستگاه بریکت ساز سایت جمبزه
۲. تولید انواع منیزیت های زینتر شده، تولید منیزیت آهن دار و تولید بوکسیت دوپلان ۷۵ درصد
۳. افزایش تولید جرم های منیزیت دولومیتی
۴. خروج از پروژه های زیانده و تولید حداکثری دلتا
۵. مولدسازی سایت نهاوند
۶. مذاکره با تامین کنندگان اصلی مواد اولیه جهت تامین به موقع مواد اولیه
۷. حضور در نمایشگاههای خارجی جهت شناسایی بازارهای جدید صادراتی
۸. انجام مقدمات اخذ سفارش ۱۰,۰۰۰ تنی با شرکت کرین صنعت (زیر مجموعه شرکت ایرالکو)
۹. هم افزایی جهت جذب سفارش ۱۷ کارخانه سیمانی زیر مجموعه شرکت های سیمان فارس و خوزستان
۱۰. برنامه ریزی جهت تحویل به موقع سفارشات معوق

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

## ۴-۱-۳- نمودار روند مقدار تولید و مقدار فروش جهت ۳ دوره مالی



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

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام مربوط به سال مالی ۱۴۰۳ در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ برگزار گردید که با توجه به زیان انباشته شرکت سود تقسیمی برای سال مالی ۱۴۰۳ وجود ندارد. ضمناً جزییات مانده سود سهام پرداخت نشده به شرح زیر می باشد:

مانده (میلیون ریال)	شرح
۴۱۳,۹۶۸	مانده مطالبات سود سهام پرداختی سال ۱۴۰۲
۸۹۱,۵۰۰	مانده مطالبات سود سهام پرداختی سال ۱۴۰۱
۱,۲۲۶,۹۱۸	مانده سود سهام تقسیمی مجامع قبلی
<b>۲,۵۳۲,۳۸۶</b>	<b>جمع</b>

مانده مطالبات سود سهام پرداختی سهامداران سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ و سود سهام مجامع قبلی، عمدتاً مربوط به سهامدار عمده می باشد که باتوجه به مجمع فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۶ افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده به میزان ۱۰۳ درصد، مطالبات سهامداران از این طریق پرداخت می شود.

## ۴-۳- تحلیل حساسیت :

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت فرآورده های نسوز ایران

نرخ ارز (دلار) موثر بر بهای تمام شده درآمد عملیاتی دوره نه ماه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

نرخ دلار	۵۹۵,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰	۶۶۵,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۳۵,۰۰۰	۷۷۰,۰۰۰	۸۰۵,۰۰۰
متوسط نرخ فروش محصول داخلی آجر	۳۸۸,۸۰۰	۴۰۱,۷۰۰	۴۱۴,۰۰۰	۴۲۷,۳۴۵	۴۷۰,۰۸۰	۵۲۶,۴۸۹	۶۰۵,۴۶۲
متوسط نرخ فروش محصول داخلی مواد ویژه	۱۶۴,۲۰۰	۱۶۹,۶۰۰	۱۷۵,۱۰۰	۱۸۰,۵۰۰	۱۹۸,۵۵۰	۲۲۲,۳۷۶	۲۵۵,۷۳۲
متوسط نرخ فروش محصول صادراتی آجر	۳۹۴,۵۰۰	۴۰۷,۵۰۰	۴۲۰,۵۰۰	۴۳۳,۵۱۶	۴۷۶,۸۶۸	۵۳۴,۰۹۲	۶۱۴,۲۰۵
متوسط نرخ فروش محصول صادراتی مواد ویژه	۲۶۹,۰۰۰	۲۷۸,۰۰۰	۲۸۷,۰۰۰	۲۹۵,۸۰۷	۳۲۵,۳۸۸	۳۶۴,۴۳۴	۴۱۹,۰۹۹
درآمد فروش محصول داخلی آجر (میلیون ریال)	۳,۷۲۳,۹۵۱	۳,۸۴۶,۷۱۸	۳,۹۶۹,۴۸۶	۴,۰۹۲,۲۵۳	۴,۷۰۶,۰۹۲	۵,۶۴۷,۳۱۰	۷,۰۵۹,۱۳۷
درآمد فروش محصول داخلی مواد ویژه (میلیون ریال)	۵۲۹,۸۳۲	۵۴۷,۲۹۹	۵۶۴,۷۶۶	۵۸۲,۲۳۳	۶۶۹,۵۶۸	۸۰۳,۴۸۲	۱,۰۰۴,۳۵۲
درآمد فروش محصول صادراتی آجر (میلیون ریال)	۱۲۵,۴۵۰	۱۲۹,۵۸۶	۱۳۳,۷۲۱	۱۳۷,۸۵۷	۱۵۸,۵۳۶	۱۹۰,۲۴۳	۲۳۷,۸۰۳
درآمد فروش محصول صادراتی جرم (میلیون ریال)	۱۴۵,۳۶۰	۱۵۰,۱۵۲	۱۵۴,۹۴۴	۱۵۹,۷۳۶	۱۸۳,۶۹۶	۲۲۰,۴۳۶	۲۷۵,۵۴۴
درآمد دولومیت (میلیون ریال)	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۱,۵۲۱	۱,۸۲۵	۲,۲۸۲
درآمد تاندریش (میلیون ریال)	۹۵۱,۴۴۹	۹۸۲,۸۱۶	۱,۰۱۴,۱۸۲	۱,۰۴۵,۵۴۹	۱,۲۰۲,۳۸۱	۱,۴۴۲,۸۵۷	۱,۸۰۳,۵۷۲
درآمد کوره های قوس (میلیون ریال)	۶,۹۴۸,۲۷۷	۷,۱۷۷,۳۴۱	۷,۳۳۰,۰۵۰	۷,۶۳۵,۴۶۹	۸,۷۸۰,۷۸۹	۱۰,۵۳۶,۹۴۷	۱۳,۱۷۱,۱۸۴
درآمد بسته بندی	۶۶,۷۱۸	۶۸,۹۱۷	۷۰,۳۸۳	۷۳,۳۱۶	۸۴,۳۱۴	۱۰۱,۱۷۶	۱۲۶,۴۷۰
کل درآمد عملیاتی (میلیون ریال)	۱۲,۴۹۲,۳۵۹	۱۲,۹۰۴,۱۵۲	۱۳,۲۳۸,۸۵۶	۱۳,۷۲۷,۷۳۶	۱۵,۷۸۶,۸۹۷	۱۸,۹۴۴,۲۷۶	۲۳,۶۸۰,۳۴۵
بهای تمام شده	۹,۹۹۳,۸۸۷	۱۰,۹۶۸,۵۲۹	۱۱,۶۵۰,۱۹۳	۱۲,۹۶۰,۸۲۶	۱۵,۱۵۵,۴۲۱	۱۸,۳۷۵,۹۴۸	۲۳,۲۰۶,۷۳۸
سود وزیان ناخالص	۲,۴۹۸,۴۷۲	۱,۹۳۵,۶۲۳	۱,۵۸۸,۶۶۳	۷۶۶,۹۱۰	۶۳۱,۴۷۶	۵۶۸,۳۲۸	۴۷۳,۶۰۷
هزینه های اداری و فروش و هزینه های مالی	(۱,۳۴۸,۹۸۷)	(۱,۴۹۸,۸۷۴)	(۱,۵۷۷,۷۶۲)	(۱,۵۷۷,۷۶۲)	(۱,۶۵۶,۶۵۰)	(۱,۷۳۵,۵۳۸)	(۱,۸۹۳,۳۱۴)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی	(۵۰۲,۶۲۹)	(۵۱۳,۴۳۸)	(۵۴۰,۴۶۱)	(۵۴۰,۴۶۱)	(۵۴۰,۴۶۱)	(۵۶۷,۴۸۴)	(۶۴۸,۵۵۳)
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱,۱۴۹,۴۸۵	۴۳۶,۷۴۹	۱۰,۹۰۱	(۱,۳۵۱,۳۱۳)	(۱,۵۶۵,۶۳۵)	(۱,۷۳۴,۶۹۴)	(۲,۰۶۸,۲۶۱)
تأثیر مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود و زیان خالص	۱,۱۴۹,۴۸۵	۴۳۶,۷۴۹	۱۰,۹۰۱	(۱,۳۵۱,۳۱۳)	(۱,۵۶۵,۶۳۵)	(۱,۷۳۴,۶۹۴)	(۲,۰۶۸,۲۶۱)
سود و زیان خالص هر سهم	۱۱۸	۴۵	۱	(۱۳۹)	(۱۶۱)	(۱۷۹)	(۲۱۳)

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

شده

## ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دلایل انحراف
مقدار تولید آجر نسوز	ظرفیت عملی شرکت تولید ۵۰,۵۰۰ تن	۱۲,۰۹۵	عدم ترخیص مواد اولیه از گمرک
مقدار تولید جرم های نسوز	تن	۱۱,۵۵۵	(عدم به موقع تخصیص ارز)- قطعی برق - قطعی گاز-مشکلات سامانه
مقدار تولید دولومیت	تن	۳,۶۱۷	

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

جامع تجارت-تغییر ارز نیمایی به مبادلاتی و توافقی	۹,۸۹۴		مقدار فروش آجر (داخلی و صادراتی)
	۳,۷۷۳		مقدار فروش جرم
	۴,۲۳۰,۱۱۱	میلیون ریال	مبلغ فروش آجر (داخلی و صادراتی)
	۷۴۳,۲۹۱	میلیون ریال	مبلغ فروش جرم
کاهش تولید و فروش نسبت به بودجه	۱۲,۹۶۰,۸۲۵	بودجه کل سال ۱۴۰۴ معادل ۱۷,۶۷۲,۲۲۲ میلیون ریال	بهای تمام شده کالای فروش رفته
...	۸۷ روز	متوسط صنعت ۶۳ روز می باشد	دوره وصول مطالبات
افزایش هزینه های مالی به دلیل مشکلات نقدینگی-کاهش تولید	(۹/۸۴)	متوسط صنعت نسوز بین ۲۲-۱۴ درصد می باشد	حاشیه سود خالص
-	۰/۰۴۹	متوسط صنعت در دسترس نمی باشد	هزینه های مالی به فروش
	(۳/۸۶)		نسبت بازده دارایی ها
	(۱۵/۹۸)		نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
	۰/۷۷		نسبت جاری
	۰/۴۵		نسبت آنی
	۰/۷۶		نسبت بدهی
	۰/۲۴		نسبت مالکانه
	۳/۱۴۲		نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهی ها
	۰/۹۴		بهای تمام شده کالای فروش رفته
	۰/۰۵۶		حاشیه سود ناخالص

## ۶. جمع بندی :

## جمع بندی کلی وقایع و اتفاقات و عملکرد دوره مورد گزارش

- مشکلات تامین، تخصیص و نوسانات قیمت ارز
- مشکلات تامین نقدینگی از محل تسهیلات به دلیل پر شدن سقف اعتباری شرکت
- نارسایی های تامین مواد اولیه و سفارش همگن قابل تولید برای تحقق پیش بینی تولید و فروش در سایت اصلی زیبا شهر
- مشکلات قطعی برق و تامین مواد اولیه برای مولد سازی سایت جمبزه و زیانده بودن کارخانه نهبوند
- پیگیری نصب و اجرای نسوز تاندیش در شرکت ذوب آهن اصفهان
- پیگیری تامین و اجرای عملیات نسوزکاری کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه اصفهان
- خروج از پروژه کارگاه شاموت ذوب آهن
- خروج از پروژه تامین عملیات نسوزکاری کوره های قوس الکتریکی فولاد مبارکه اصفهان

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

### پیش بینی‌های دوره بعد

- پیگیری تامین مالی جهت نیازهای سرمایه در گردش شرکت و تحقق پیش بینی تولید و فروش طبق بودجه مصوب ۱۴۰۵
- رتبه بندی کارت بازرگانی شرکت از طریق مراجع ذیصلاح به منظور افزایش سقف اعتبار ارزی نزد بانک مرکزی جمهوری اسلامی
- اصلاح ساختار مالی شرکت از طریق افزایش سرمایه و سایر روش های تامین مالی
- قرارداد تامین ، نصب نسوز کوره های قوس الکتریک شرکت فولاد مبارکه اصفهان اتمام گردید و انعقاد قرارداد کارمزدی تولید آجر جهت فولاد مبارکه تحت قرارداد جدید در دست بررسی و مذاکره می باشد.
- افزایش بهره وری در سایت جمبزه
- پیگیری جهت جذب سفارش از گروه های سیمانی و کسب عنوان تولید کننده برتر آجرهای نسوز صنعت سیمان کشور
- با توجه به شرایط حاکم بر کشور و مسایل خارجی پیش آمده ، روند واردات مواد اولیه موردنیاز خارجی دچار اختلال گردیده است که با عنایت به تحقیقات به عمل آمده ، شرکت درصدد است که برخی از مواد اولیه داخلی را در صورت امکان جایگزین مواد خارجی نموده و از طرف دیگر واردات از مبادی مرزی جایگزین صورت پذیرد .
- باتوجه به اینکه عمده صادرات شرکت فرآورده های نسوز به کشورهای عراق و افغانستان می باشد در صورت تولید سفارش های اخذ شده از مشتریان خارجی فوق محدودیت خاصی جهت تحویل متصور نمی باشد.