

شرکت فولاد آلیاژی ایران (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

فهرست

مقدمه.....	۴
۱- ماهیت کسب و کار شرکت.....	۴
۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت	۴
۱-۱-۱- مواد اولیه	۵
۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت	۵
۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت	۶
۱-۳- جزئیات فروش.....	۷
۱-۱-۳- جزئیات فروش در داخل.....	۷
جزئیات فروش (مقایسه عملکرد فروش سال ۱۴۰۴ و برنامه سال ۱۴۰۵	۸
۲-۲-۳- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت.....	۹
۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت.....	۹
۳-۱-۳- جزئیات فروش صادراتی.....	۹
۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان.....	۱۰
۱-۵- وضعیت رقابت	۱۱
۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت	۱۱
۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه	۱۲
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۱۲
۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت.....	۱۲



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- ۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع ۱۲
- ۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده ۱۳
- ۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن ۱۱
- ۲-۵- حاکمیت شرکتی ۱۷
- ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط ۱۸
- ۱-۳- منابع ۱۸
- ۲-۳- مصارف ۱۸
- ۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن ۱۹
- ۵-۳- دعوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن ۲۱
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها ۲۲
- ۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی ۲۲
- ۲-۴- جزئیات پرداخت سود سهام ۲۴
- ۳-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی) ۲۴
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۲۵
- ۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی ۲۵
- ۶- جمع بندی ۲۶

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

ایجاد کارخانه فولاد آلیاژی و واحدهای مربوطه در راستای پیشبرد و گسترش صنعت فولاد آلیاژی در نقاط تعیین شده، توسعه کارخانجات فولاد آلیاژی و ازدیاد تولیدات از نظر تنوع مقدار به طرق گوناگون بنا به صرفه، فراهم آوردن تسهیلات لازم به منظور انجام تحقیقات علمی در جهت دستیابی به دانش جدید و سایر منابع ضروری صنعت فولاد آلیاژی، کسب، فروش و انتقال دانش فنی فولادهای آلیاژی، "ورود به بخش اکتشاف، استخراج، بهره برداری از معادن فلزی و غیر فلزی و تکمیل زنجیره تأمین شرکت"، انجام عملیات بازرگانی از قبیل خرید مواد اولیه و سایر خرید های لازم و فروش تولیدات شرکت و سرمایه گذاری در سهام شرکت ها و موسسات و خرید و فروش سهام آن ها و مشارکت با دیگران در چارچوب موضوع فعالیت شرکت.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت فولاد آلیاژی ایران بزرگترین تولید کننده انواع فولاد آلیاژی در ایران و خاورمیانه و یکی از مدرن ترین کارخانجات فولاد آلیاژی دنیا می باشد. کارخانجات فولادسازی، نورد مقاطع سنگین، نورد مقاطع سبک، عملیات حرارتی و تکمیل کاری و واحدهای جنبی این شرکت مجهز به پیشرفته ترین تجهیزات و برخوردار از دانش فنی با هزینه ای حدود ۴۱۲ میلیارد ریال و ۴۷۸ میلیون دلار از سال ۱۳۷۹ شروع به تولید نموده است. شرکت فولاد آلیاژی ایران شامل ۴ کارخانه اصلی فولادسازی، نورد سنگین، نورد سبک، و واحد عملیات حرارتی و تکمیل کاری می باشد که محصولات خود را با ظرفیتی ۶۰۰,۰۰۰ تن در واحد های فولادسازی، نورد سنگین با ظرفیت ۲۵۰,۰۰۰ تن و نورد سبک با ظرفیت ۲۶۰,۰۰۰ تن تولید می کند و واحد فولاد سازی شماره ۲ به ظرفیت ۶۵۰,۰۰۰ محصول بیلت آلیاژی و مهندسی در ابتدای سال ۱۴۰۳ به بهره برداری رسید شرکت در حال حاضر با استفاده از آهن اسفنجی و آهن قراضه به همراه آلیاژها به تولید محصولات خود می پردازد که سطح مصرف آهن قراضه کمتر از ۵٪ و آهن اسفنجی بیش از ۹۵٪ می باشد. ضمناً با وجود کارخانه آهن و فولاد غدیر ایرانیان، تأمین آهن اسفنجی شرکت تسهیل شده و سهم آن در مواد اولیه نسبت به سال های قبل افزایش یافته است.

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	آلیاژی	تن	۳۵۲,۱۲۷
۲	مهندسی	تن	۱۵۹,۴۵۹



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده‌ها
۱	آهن اسفنجی	تن	۶۷۰,۴۵۲	غدیر ایرانیان-غدیر نی ریز- فولاد بافق- توسعه آهن و فولاد گل گهر و ...
۲	قراضه	تن	۳۶,۹۸۷	عمومی
۳	فروآلیاژ داخلی	تن	۹۲,۷۲۱	کابی آلیاژ- فروسیلیس خمین-پارس مولبدن- کاوش جوش و ...
۴	فروآلیاژ خارجی	تن	۹,۵۲۰	Tuf-Norecom-Sirmaco-Kairi ,...

بودجه مصوب سال ۱۴۰۵			عملکرد ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۴			شرح
ارزش	فی	مقدار	ارزش	فی	مقدار	
(میلیون ریال)	(ریال)	(تن)	(میلیون ریال)	(ریال)	(تن)	
۷۵۴,۹۱۳,۸۵۴	۷۴۷,۴۳۹	۱,۰۱۰,۰۰۰	۳۹۷,۱۵۳,۳۲۳	۴۹۸,۷۷۸	۵۹۵,۷۶۳	فروش
۷۳۶,۰۶۶,۸۸۳	۱۷۵,۷۳۱	۱,۰۰۶,۴۰۰	۳۲۸,۳۹۷,۵۵۲	۴۶۸,۴۶۵	۷۰۱,۰۰۷	محصول فولادسازی
۳۷۰,۶۰۹,۴۲۰	۲۹۳,۶۱۳	۱,۲۶۲,۲۳۸	۱۷۱,۶۸۹,۷۵۶	۱۹۴,۴۰۶	۸۸۳,۱۴۸	آهن اسفنجی
۲۴,۱۹۹,۵۷۸	۳۶۷,۳۰۴	۶۵,۸۸۴	۶,۲۹۹,۵۶۸	۱۴۳,۱۰۴	۴۴,۰۲۱	قراضه
(۲۰,۰۱۰,۰۷۹)	(۲۵۶,۹۲۱)	۷۷,۸۸۴	(۵,۶۲۱,۸۳۶)	(۱۰۴,۶۱۵)	۵۳,۷۳۸	قراضه بازگشتی
۸۵,۵۰۲,۳۴۳	۴۱۸,۸۶۴	۲۰۴,۱۲۹	۳۲,۲۵۴,۸۲۴	۲۳۶,۹۲۳	۱۳۶,۱۴۰	فرو آلیاژها
۴۶,۳۰۱,۲۶۲	۲۸۵,۸۷۷	۱,۶۱۰,۱۳۵	۲۰۴,۶۲۲,۳۱۳	۱۸۳,۱۸۱	۱,۱۱۷,۰۴۸	مواد اولیه مصرفی

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

عمده ماده اولیه مصرفی شرکت آهن اسفنجی می باشد که در حال حاضر فقط از طریق خرید از بورس کالای ایران تامین می گردد. قیمت گذاری پایه توسط بورس کالا انجام و در نهایت بر اساس شرایط عرضه و تقاضا، خرید به صورت هفتگی از بورس کالا ایران صورت می گیرد. تامین قراضه نیز به عنوان شارژ فلزی بخش عمده آن از محل قراضه برگشتی و ته تاندیش بوده و بخش کوچکی نیز به صورت خرید مستقیم از منابع مختلف و با قیمت های متناسب با قیمت روز منطقه انجام می گیرد. برای تامین فروآلیاژهای داخلی و خارجی نیز در دوره های شش ماهه تا یک ساله از طریق برگزاری استعلام بین تامین کنندگان مورد تأیید، قیمت مشخص و خرید بر اساس بهترین پیشنهاد قیمت و کیفیت مدنظر انجام می گردد. در حال حاضر با توجه به تامین عمده مواد اولیه از طریق شرکت های داخلی (آهن و فولاد غدیر ایرانیان) ریسک تامین مواد اولیه متصور نمی باشد. و شرکت های تامین کننده مواد اولیه هیچ گونه مشکلی جهت تامین ندارند



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکتهای فعال در این صنعت و همچنین در بین ۹ شرکت بورسی در این صنعت علیرغم تفاوت در ظرفیت تولید، نوع (ترکیب محصول) تولید و فروش محصولات، به ترتیب با حجم فروش ۴۴۱,۵۷۸ تن معادل مبلغ ۲۱۰,۴۷۶ میلیارد ریال در رتبه پنجم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

جزئیات فروش در داخل							
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (تناژ)	مبلغ فروش شرکت داخلی (میلیون ریال)	مقدار فروش داخلی شرکت در بورس کالا (تناژ)	مبلغ فروش شرکت در بورس کالا (میلیون ریال)	درصد مقداری فروش داخلی در بورس کالا (درصد)	درصد مبلغ فروش داخلی در بورس کالا (میلیون ریال)
						%	%
۱	محصول آلیاژی	۲۸۶,۰۰۸	۱۵۰,۶۲۱,۸۴۶	۱۸۳,۰۰۸۳	۷۵,۸۳۴,۹۸۸	%۶۴	%۵۰
۲	محصول مهندسی	۷۶,۵۸۰	۲۷,۲۴۳,۶۲۸	۳۵,۴۱۸	۱۲,۱۷۱,۵۰۸	%۴۶	%۴۵
جمع	-	۳۶۲,۵۸۸	۱۷۷,۸۶۵,۴۷۴	۲۱۸,۵۰۱	۸۸,۰۰۶,۴۹۶	%۶۰	%۴۹

قیمت فروش داخلی محصولات آلیاژی و مهندسی توسط عرضه در بورس کالا و همچنین با توجه به تعداد سایز و گرید های متفاوت شرکت، توسط هیئت مدیره تعیین قیمت می شود که آخرین قیمت های مصوب به طور متوسط طی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ برای هر کیلو محصول آلیاژی برابر با ۵۲۶,۷۰۴ ریال و برای محصول مهندسی برابر ۳۵۵,۷۴۹ ریال می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

– جزئیات فروش (مقایسه عملکرد فروش سال ۱۴۰۴ و برنامه سال ۱۴۰۵)

بودجه مصوب سال ۱۴۰۵			عملکرد ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۴_حسابرسی نشده			شرح	
ارزش(میلیون ریال)	نرخ	تناژ	ارزش(میلیون ریال)	نرخ	تناژ	نوع فروش	
۲۴۸۶۹۰۶۷۴	۸۸۷.۳۳۰	۲۸۰.۳۰۰	۱۶۸۶۱۶.۳۹۳	۶۰۰.۳۸۶	۲۸۰.۸۴۷	فروش محصولات الیازی (تن)	فروش داخلی
۳۲.۵۲۹.۴۵۷	۵۹۱.۴۴۵	۵۵.۰۰۰	۴۶.۹۰۰.۴۷۱	۴۱۲.۸۳۰	۱۱۳.۶۰۷	فروش محصولات الیازی - بیلت (تن)	
۲۸.۴۹۳.۶۴۵	۶۳۳.۱۹۲	۴۵.۰۰۰	۴۱.۲۴۹.۴۲۷	۳۸۶.۳۶۴	۱۰۶.۷۶۳	فروش محصولات مهندسی (تن)	
۳۰.۹۷۱۳.۷۷۶	۸۱۴.۳۹۳	۳۸۰.۳۰۰	۲۵۶.۷۶۶.۳۹۰	۵۱۲.۲۸۶	۵۰۱.۲۱۷	جمع داخلی	
۳۲.۶۴۷.۳۳۸	۱.۰۸۸.۲۴۵	۳۰.۰۰۰	۹۴.۹۵۳	۴۹۳.۳۱۴	۱۹۲	فروش محصولات صادراتی الیازی (تن)	فروش صادراتی
۳۹۲.۰۱۹.۰۱۷	۶۸۷.۷۵۳	۵۷۰.۰۰۰	۴۰.۲۹۲.۰۸۰	۴۲۷.۰۳۳	۹۴.۳۵۴	فروش محصولات صادراتی مهندسی(تن)	
۴۲۴.۶۶۶.۳۵۵	۷۰۷.۷۷۷	۶۰۰.۰۰۰	۴۰.۳۸۷.۰۳۳	۴۲۷.۱۶۸	۹۴.۵۴۶	جمع صادراتی	
۷۳۴.۳۸۰.۱۳۱	۷۴۹.۱۳۸	۹۸۰.۳۰۰	۲۹۷.۱۵۳.۳۲۳	۴۹۸.۷۷۸	۵۹۵.۷۶۳	جمع فروش	

برنامه فروش شرکت برای سال مالی ۱۴۰۵ در دو بخش صادرات و داخل ، پیش بینی شده است. بخش صادرات شرکت از طریق حمل زمینی و دریایی انجام می گردد. ریسک حمل دریایی باید مورد توجه سهامداران قرار گیرد ، ادامه تولید در ماههای گرم سال نیز با خرید برق آزاد تامین میشود، شایان توجه است ،چنانچه خللی در درخواست شرکت های خودرو ساز (قطعه ساز) ایجاد شود، شرکت با تغییر گرید و سایز محصولات ، بخش های دیگر بازار هدف را جایگزین می کند

❖ درحال حاضر ضرورتی به بازنگری اطلاعات وجود ندارد ولی با تغییر شرایط اطلاعات بازنگری می گردد.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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

۲-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۶,۴۴۲,۳۳۶	۱۰,۹۰۴,۹۰۶	۴,۴۰۳,۰۴۴	(۴۱)	کمیود نقدینگی
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱,۱۷۶,۵۲۸	۱,۶۷۱,۶۹۲	۲,۳۷۶,۷۱۶	(۳۰)	کاهش فروش
۳	بیمه سهم کارفرما	۲,۵۱۷,۰۱۷	۱,۵۶۵,۶۸۳	۱,۵۷۱,۱۳۳	۶۱	افزایش هزینه
۴	پرداختی بابت انرژی	۱۱,۲۹۷,۹۱۳	۸,۵۷۹,۳۳۵	۹,۱۳۶,۲۰۶	۳۲	افزایش نرخ

۳-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:

همچنین قیمت صادراتی فروش محصولات صادراتی بر اساس سامانه (سنا و مطابق جدول ذیل) از خریدار دریافت شده است.

شرح	مقدار (تن)	مبلغ ارزی	مبلغ (میلیون ریال)	نوع ارز	نرخ ارز
محصول صادراتی	۱۱۷	۶۳,۱۲۷	۴۸,۶۵۸	یورو	۷۷۰,۸۰
	۷۸,۸۷۳	۱۲۰,۲۹۵,۱۷۵	۳۳,۰۲۵,۱۵۱	درهم	۲۷۴,۵۳
جمع	۷۸,۹۹۰	-	۳۳,۰۷۳,۸۰۹	-	-

قیمت فروش صادراتی محصولات با توجه به تعداد سائز و گرید های متفاوت شرکت، توسط کمیسیون فروش تعیین قیمت می شود که آخرین قیمت های مصوب به طور متوسط طی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ برای هرکیلو محصول برابر با ۴۱۸,۷۰۹ ریال می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۴-۱- 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 حاکم بر شرکت عبارتند از:

الف) قوانین و مقررات کشوری:

- قانون تجارت
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- قانون مالیات های مستقیم
- قانون و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار

ب) مصوبات و مقررات داخل شرکت:

- اساسنامه شرکت و آیین نامه های داخلی
- آیین نامه های مالی و معاملاتی شرکت
- مصوبات مجامع عمومی
- مصوبات هیئت مدیره

ج) دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران مصوبه ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ هیئت مدیره سازمان بورس

- تشکیل کمیته حسابرسی
- تشکیل کمیته انتصابات
- تشکیل کمیته ریسک



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۵-۱- وضعیت رقابت :

محصولات فولاد آلیاژی، محصولات خاص بوده و مشابه فولادهای تجاری، دارای تعدد تولیدکنندگان نمی‌باشد. لیکن با توجه به تنوع محصولات تولیدی شرکت فولاد آلیاژی ایران، برخی رقبای مهم حال حاضر در بورس کالا ایران عرضه می‌کنند به شرح زیر می‌باشد

- ۱- در حوزه تولید شمش (مجتمع ذوب و ریخته‌گری فولاد ویان، صنایع فولاد آلیاژی پاسارگاد، ...)
- ۲- در حوزه تولید مقاطع (فولاد روهینای جنوب، مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد، ذوب آهن اصفهان، نورد و فولاد یزد و ...)
- ۳- در حوزه کلاف (فولاد سپید فراب کویر، نورد فولادکاران افق و ...)

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی پایدار سهوند نمود. قرارداد مذکور تا بیستم بهمن ماه سال ۱۴۰۴ برقرار می‌باشد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی پایدار سهوند
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۱۱/۲۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۳۵۱.۰۷۹
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۲۲۳.۵۹۱)
۸	تعداد سهام ابتدای دوره	۱۴۱.۱۹۸.۴۸۰
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۹۲.۰۸۵.۷۶۵
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۶۰.۴۰۸.۹۸۴)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۷۲.۸۷۵.۲۶۱



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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

شرح	نوع شرکت	درصد مالکیت	سال مالی شرکت
شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان	سهامی عام	۱۹,۹۸	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
شرکت طراحی و مهندسی فولاد یاران	سهامی خاص	۲۳	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
شرکت توسعه فولاد آلیاژی ایرانیان	سهامی خاص	۱۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
شرکت گسترش تجارت فولاد آلیاژی ایرانیان	سهامی خاص	۱۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
شرکت ورتا صنعت فولاد آلیاژی	سهامی خاص	۱۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

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

نام طرح های عمده در دست اجرا	برآورد مخارج تکمیل		مخارج انباشته تا پایان ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت کار تا ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد اثرات سودآوری هر سهم (ریال)	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
	ریالی	ارزی							
پروژه واحد میلگرد و مفتول	۳۲,۴۰۱,۹۲۰	۱۰,۹۷۷,۴۶۵	۱۹,۴۸۸,۶۲۰	۶۶,۶۷	افزایش سرمایه و منابع داخلی	۱۴۰۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	در زمان بهره برداری کامل حاشیه سود محصولات نهایی ۱۲ درصد افزایش می یابد	تولید ۴۰۰,۰۰۰ تن انواع کلاف

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

از مهمترین برنامه های توسعه محصول برای بازار می توان به ورود تولیدات فولاد سازی ۲ نام برد که با توجه به ظرفیت ۶۵۰ هزار تنی و امکان تولید شمش های ریختگی از انواع گریدهای آلیاژی و مهندسی امکان توسعه بازار و حتی محصول را فراهم می سازد. همچنین با راه اندازی و افتتاح طرح پروژه وایر، با تولید کلاف از سایز ۵,۵ میلیمتر به بالا و افزایش ظرفیت تولید شاخه، مهمترین فاز توسعه محصول برای شرکت فولاد آلیاژی ایران رقم خواهد خورد که با توجه به نوع محصولات تولیدی، توسعه بازارهای داخلی و صادراتی را نیز به همراه خواهد داشت.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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

در دوره مالی مورد گزارش رخ داده هیچ گونه تغییر در برآورد عمر مفید دارایی های ثابت، روش ها و سیاست های اساسی حسابداری، برنامه تجدید ارزیابی دارایی ها و همچنین استانداردها، قوانین جدید حسابداری مربوط به شرکت و صنعت وجود نداشته است.

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

- گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت (شامل تمهیدات انجام شده در زمینه صرفه جویی انرژی)
- بهینه سازی مصرف گاز پیشگرم های پاتیل (مطالعه فنی و اقتصادی انجام گرفت - در حال برگزاری مناقصه)
- مطالعات بهینه سازی مشعل های کوره های گامی نورد و عملیات حرارتی (در حال انجام با همکاری واحد آموزش)
- هوشمندسازی کوره پیشگرم نورد سبک با هدف صرفه جویی ۸ تا ۱۵ درصدی مصرف گاز (در حال برگزاری مناقصه - ارائه طرح به سازمان بهینه سازی مصرف سوخت کشور)
- نصب و راه اندازی اکسیژن آنالایزر کوره گامی نورد سبک انجام گردید و پس از پایش عملکرد این دستگاه، اقدام جهت نصب بر روی کوره گامی نورد سنگین نیز در برنامه خواهد بود.
- نصب کنتور جهت پایش مصرف گاز کوره هولدینگ نورد سبک (در حال انجام)
- نصب کنتور جهت پایش مصرف گاز کوره بوژی ۳ واحد عملیات حرارتی (در حال انجام)
- پروژه افزایش هات هیل (در حال انجام محاسبات و بررسی ریسک و اثرات اجرای این پروژه روی سایر تجهیزات)
- با توجه به اهمیت روزافزون مدیریت انرژی، برنامه ریزی جهت آموزش عمومی و تخصصی در این حوزه انجام گرفت.
- خرید گاز قطع نشو با توجه به نیاز به تداوم تولید در دو ماه دی و بهمن
- پیاده سازی سیستم آنلاین پایش مصارف انرژی، ارتباط بین اطلاعات تولید و مصارف انرژی و در نهایت محاسبه میزان مصرف انرژی هر گرید فولادی (در حال پیگیری از طریق شرکت ایرانسل)
- با توجه به ضرورت بهره گیری حداکثری از فرصت های بهینه سازی فرآیندها و تجهیزات، ارزیابی وضعیت موجود و برآورد فنی و اقتصادی پروژه های پیشنهادی، برنامه ریزی جهت انجام ممیزی فنی انرژی پس از جمع بندی در دستور کار قرار خواهد گرفت.
- قرار گرفتن فولادآلیاژی ایران در وضعیت انطباق با استاندارد ملی معیار مصرف انرژی (۹۶۵۳) در سال عملکردی ۱۴۰۳
- تمدید گواهینامه سیستم مدیریت انرژی سازمان (ISO ۵۰۰۰۱)
- نصب ۴۸ عدد کنتور جهت پایش مصرف آب (در حال برنامه ریزی)
- انجام برخی اصلاحات روی کوره ۲ با هدف استفاده از تپ بالاتر ترانس و افزایش توان و در نهایت کاهش مصرف ویژه انرژی الکتریکی کوره



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

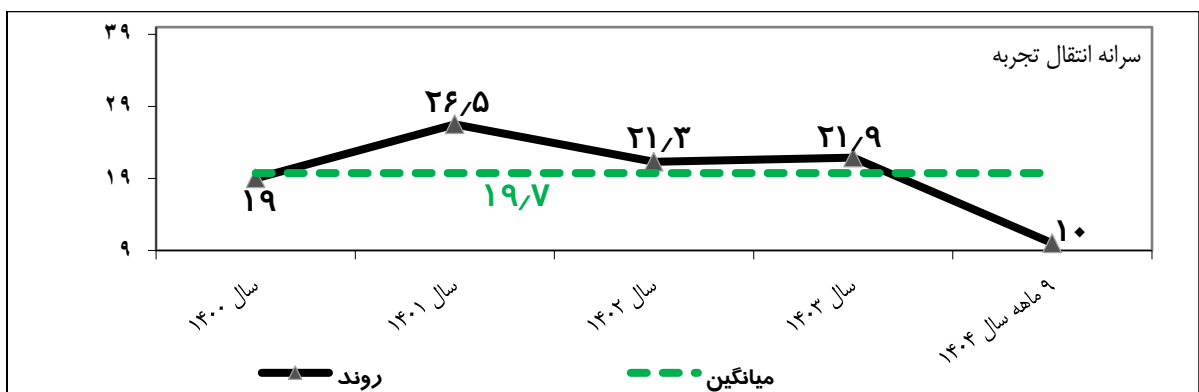
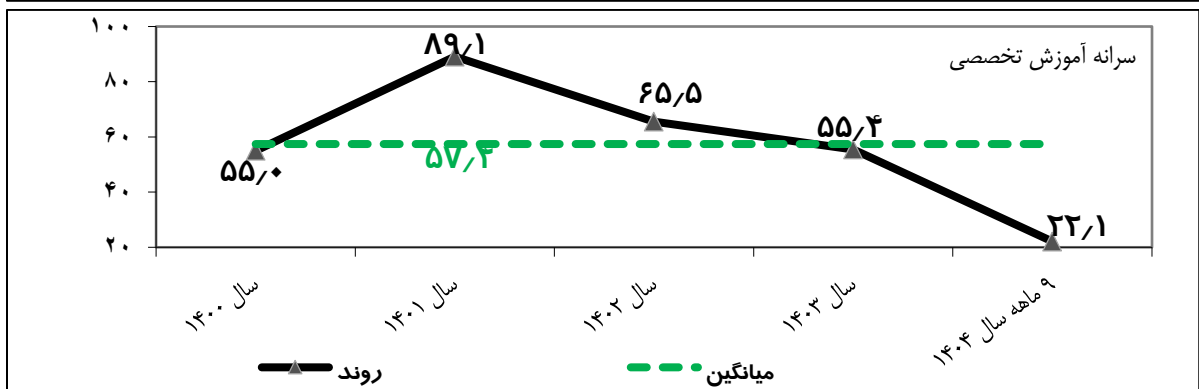
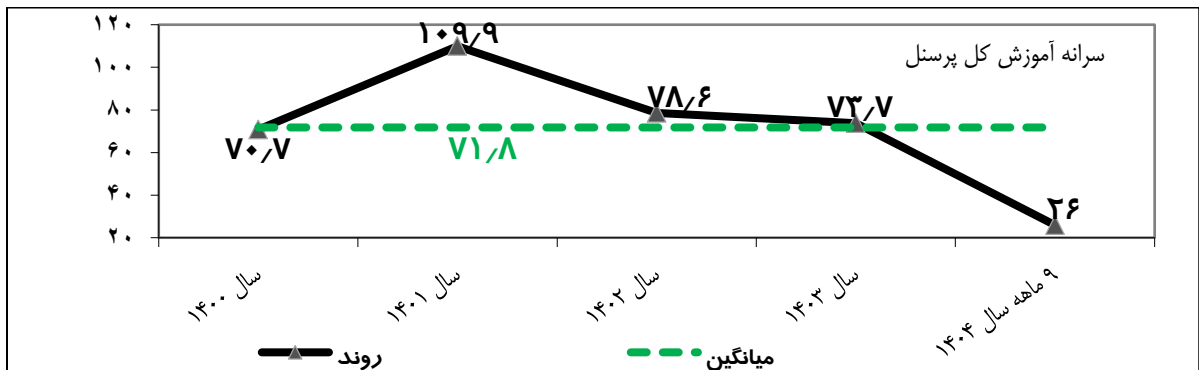
- تهیه RFP در دو موضوع کاهش مصرف گاز در کوره‌های گامی خطوط نورد و کاهش مصرف انرژی الکتریکی در کوره‌های قوس الکتریکی و اعلام به سازمان ایمنی به عنوان نیازهای فناورانه حوزه انرژی
- گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در سال مالی مورد گزارش و پیش‌بینی روند آبی آن
- در بازه گزارش سه نوبت خروجی های شرکت به منابع پذیرنده محیطی اندازه گیری شده است و در رنج استاندارد ملی ایران می باشد و پیش بینی میگردد این شرایط به قوت باقی خواهد ماند.
- پیامدهای حاصل از فعالیت شرکتهای (پیامدهای تخریب زیست محیطی)
- سرمایه گذاری شرکت فولاد آلیاژی ایران برای خرید و ایجاد تجهیزات و تأسیسات محیط زیستی دوران طرح، ۸ درصد ارزش کل شرکت بوده است که برآورد میشود، امسال ۱۵۰ میلیارد تومان هزینه راهبری تجهیزات بشود.
- تشریح اقدامات انجام شده در خصوص رعایت قوانین و مقررات حاکم بر تأثیرات زیست محیطی فعالیت شرکت به خصوص در حوزه پسماندها، منابع آب و آلودگی هوا
- ایجاد و توسعه فضای سبز تا سطح ۶۷هکتار با کاشت ۳۸ هزار اصله درخت
- برگزاری کلاس های آموزشی به منظور ارتقاء دانش محیط زیستی پرسنل و اشاعه فرهنگ محیط زیستی به مدت ۲۴,۵ هزار نفر ساعت از بدو تاسیس شرکت
- مدیریت مصرف انرژی (آب، برق و سوخت)
- عملیاتی نمودن مدیریت پسماند در راستای کاهش، استفاده مجدد و بازیافت و عقد قرار داد با شرکتهای مجاز جهت مدیریت صحیح و قانونی سرباره های فولادی تولید شده توسط فولاد سازی یک و فولاد سازی دو
- احداث و راه اندازی تصفیه خانه فاضلاب بهداشتی به روش لجن فعال از نوع SBR و استفاده از پساب آن جهت آبیاری فضای سبز با ظرفیت ۴۰۰ متر مکعب در روز
- گزارش عملکرد اجتماعی شرکت شامل کمک‌های عام‌المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه
- کمک به حوزه تیم های ورزشی و افزایش فضای ورزشی
- کمک به حوزه های فرهنگی و مذهبی و مساجد
- امور خیریه
- گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان
- عقد قرارداد اعزام پرسنل و خانواده آن ها به سفرهای زیارتی و سیاحتی مشهد و شمال کشور و راه اندازی و تکمیل سیستم رزرو سفر
- عقد قرارداد، توسعه و تعمیر باشگاه های ورزشی و استخرها در سطح استان جهت استفاده پرسنل و خانواده آن ها
- تجهیز مجموعه ورزشی شرکت جهت ترویج ورزش های همگانی
- بررسی درخواست بازنشستگی و جاری سازی فرایند بازنشستگی برای بالغ بر ۱۰۰ نفر
- خرید خدمات امضای دیجیتال و اجرای یک مرحله آزمایشی جهت رفع مشکلات پیاده سازی



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- برورسانی امتیازات اشعه برای کلیه پرتوکاران مورد تایید سازمان انرژی اتمی و پیگیری و ثبت پروانه الکترونیکی اشتغال اشعه در سامانه سازمان انرژی اتمی برای پرتوکاران فولادسازی ۱ و ۲
- برنامه ریزی و اجرای دوره های آموزشی حوزه "تحول دیجیتال"
- طراحی و استقرار سیستم ارزیابی عملکرد مبتنی بر شایستگی و عملکرد
- اعطای بن های رفاهی ویژه بازنشستگان
- سرانه آموزش کل و تخصصی:

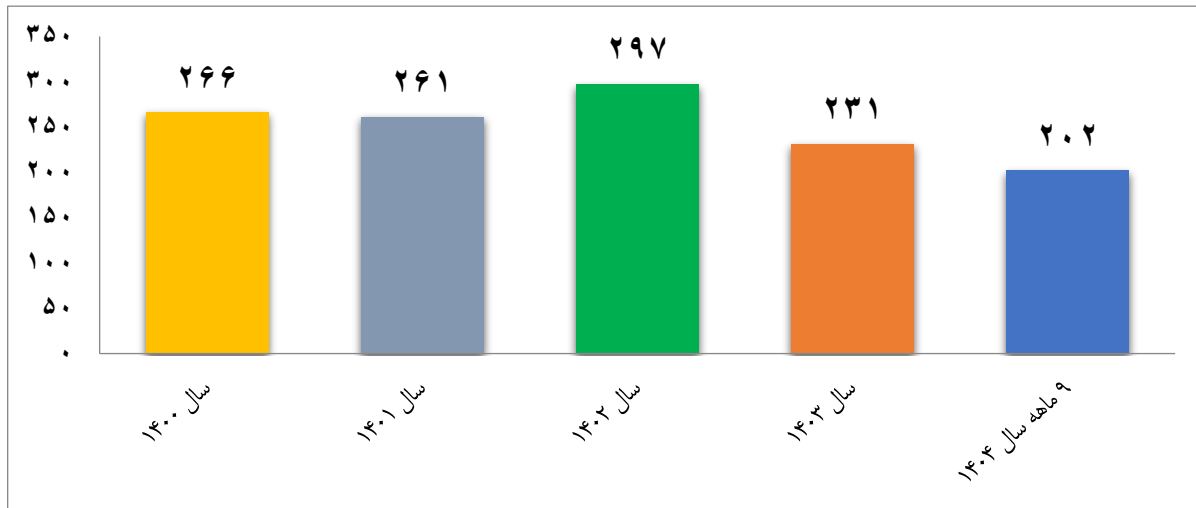




گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- تعداد ارزیابی اثربخشی سطح ۳ دوره‌های آموزشی



➤ برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی

- انجام بازدیدهای شیفتهی از خطوط تولید و واحدها و ارائه گزارش موارد غیر ایمن و پیگیری رفع اشکالات و طرح موضوع در جلسات مدیریتی با در نظر گرفتن داشبورد HSE
- انجام بازدیدهای دوره‌ای و برنامه ریزی شده از واحدهای جنبی
- انجام بازدید از پروژه وایر
- بررسی پرمیت (مجوز کار) فعالیتهای پیمانکاران و واحدهای مختلف بخصوص فعالیتهای ویژه و پروژه ای
- بررسی رعایت دستورالعمل مجوز کار برای فعالیتهای خاص و اصلاح چک لیست های پیوست مجوز کار
- بررسی وضعیت داربست ها در نقاط مختلف و نصب تگ (برچسب) تأییدیه بعد از تکمیل توسط نیروی ایمنی پیمانکار و نظارت بر اجرای صحیح آن توسط واحد HSE
- بررسی حوادث انسانی و شبه حوادث و برگزاری جلسات و ثبت اقدامات اصلاحی در سیستم و پیگیری اجرای اقدامات
- بررسی موارد ایمنی پروژه های پیشنهادی و تغییرات تجهیزات در راستای پیاده سازی مدیریت تغییر
- تهیه فرم درس‌آموزی از حوادث
- برگزاری جلسات آموزشی قبل از شروع کار TBM
- برگزاری مانورهای شرایط اضطراری و بررسی آمادگی پرسنل در عملیات اطفاء و امداد
- اجرای برنامه های آموزش HSE بصورت دوره های عمومی برای تمام پرسنل در بدو ورود به شرکت و دوره های تخصصی



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

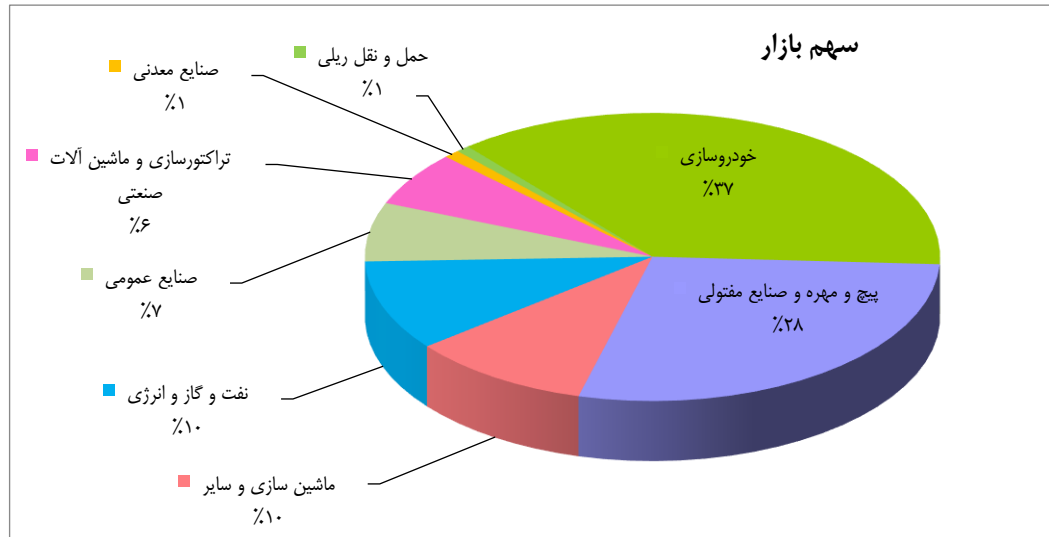
- تهیه گزارش حادثه مرتبط (تأمین اجتماعی و بیمه) و پیگیری کارشناسی و دریافت خسارت
- انجام تعمیرات تجهیزات و سیستم های اعلام و اطفاء حریق
- انجام معاینات پزشکی دوره ای تعداد ۸۰۰ نفر از کارکنان شرکت و ثبت سیستمی اطلاعات
- تامین دارو و تجهیزات پزشکی مورد نیاز واحد
- برگزاری کلاس ایمنی مواد شیمیایی، بهداشت و سلامت محیط کار و ارگونومی برای پرسنل جدید ورود
- انجام برنامه پیش سلامت روان پرسنل دعوت شده برای معاینات سالیانه
- **اقدامات انجام شده در جهت استفاده از منابع تجدید پذیر**
- خرید برق بدون محدودیت (قطع نشو) برای تداوم تولید در تابستان و دوران پیک مصرف برق کشور
- خرید برق سبز در راستای الزام ماده ۱۶ قانون جهش تولید دانش بنیان
- **نیروگاه خورشیدی ۲۰۰ مگاوات**
- انتشار فراخوان مشارکت در مناقصه و ارزیابی کیفی شرکت کنندگان
- برگزاری مناقصه محدود خدمات مشاوره‌های دوران پیشبرد و نظارت در زمان اجرای پروژه
- انتخاب ساختگاه مناسب جهت احداث نیروگاه در مجاورت فولادآلیاژی ایران
- اخذ پروانه احداث نیروگاه تجدیدپذیر و پاک از سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی برق (ساتبا)
- معرفی فولادآلیاژی ایران جهت اخذ مجوزهای اتصال به شبکه، محیط زیست و امور اراضی توسط ساتبا
- شروع به کار شرکت مشاور مونکو جهت انجام فعالیتهای دوره پیشبرد، مطالعات پایه، تهیه اسناد مناقصه، اخذ مجوزهای لازم و سایر خدمات مطالعاتی و کارشناسی مورد نیاز
- برگزاری جلسات با شرکتهای شرکت کننده در فراخوان مشارکت
- ارائه گزارش نهایی اتصال به شبکه به شرکت برق منطقه‌ای استان یزد، تایید برق منطقه ای و ارسال به توانیر جهت صدور مجوز اتصال به شبکه
- ارائه گزارش مطالعات ارزیابی اثرات محیط زیستی نیروگاه به اداره کل حفاظت محیط زیست استان یزد و برگزاری جلسه دفاع از این گزارش (در حال نهایی شدن مراحل اخذ مجوز محیط زیست)
- ارائه گزارش هیدرولوژی، آبهای سطحی و طرح کنترل سیلاب به شرکت آب منطقه‌ای استان یزد
- **اهداف بلند مدت شرکت در جهت حداقل سازی پیامدهای نامبرده و سایر پیامدهای موجود**
- بررسی و طراحی و اجرای طرح شارژ مستقیم DRI به کوره قوس الکتریکی ۳ به منظور جلوگیری از پراکنش غبارات از خط اصلی شارژ
- برنامه ریزی جهت محاسبه و ارزیابی رد پای کربن در خطوط تولید با توجه به برنامه فروش محصولات صادراتی



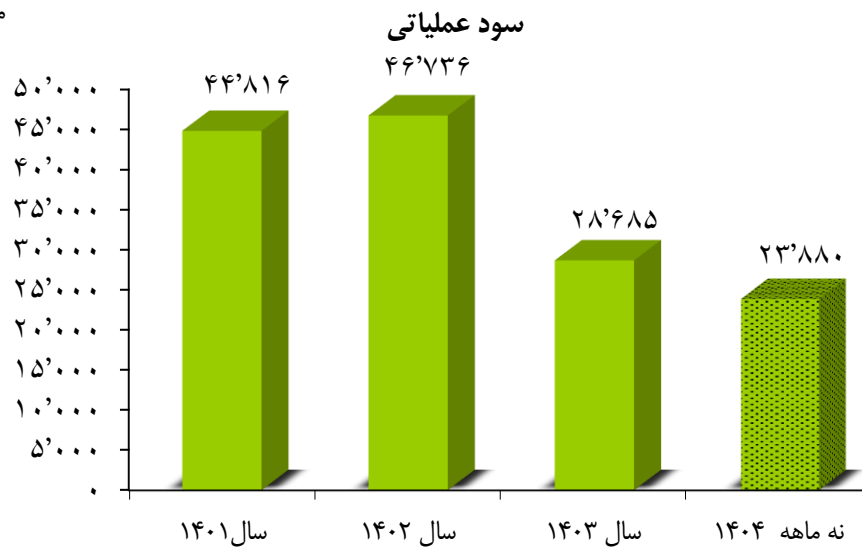
گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

➤ بعد اقتصادی؛ نظیر عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص های بهره وری تولید و رشد شرکت



میلیارد ریال





گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۵-۲- حاکمیت شرکتی

➤ مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت (غیر عضو هیئت مدیره)

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی	سوابق مهم اجرایی
ناصر زارع	سرپرست بهره برداری	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۲۲ سال	مدیر امور پشتیبانی-مدیر امور خرید- رئیس هیئت مدیره شرکت گسترش تجارت فولاد آلیاژی
عسگر جهانی	سرپرست مالی و اقتصادی	کارشناسی ارشد حسابداری	۲۵ سال	معاونت توسعه سرمایه انسانی- معاونت مالی و اقتصادی
محمد صالحی	سرپرست تامین	کارشناسی بازرگانی	۲۰ سال	معاونت بازرگانی مجتمع فولاد غدیر نیریز
مجید خادم صفدرخانی	مدیر امور مالی و اقتصادی	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۲۷ سال	مدیر امور مالی و اقتصادی و عضو هیات مدیره شرکت توسعه فولاد آلیاژی ایرانیان
سید مصطفی حسینی نسب	مدیر نوردها	کارشناسی متالورژی	۱۵ سال	رئیس نورد سنگین
وحید صفارزاده	مدیر فولادسازی ۱	کارشناسی متالورژی	۱۷ سال	رئیس تولید واحد فولاد سازی شماره یک، هیئت مدیره تعاونی مسکن فولاد
محمودرضا اسلامی زاده	مدیر طرح و توسعه	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک-طراحی کاربردی	۲۷ سال	رئیس تعمیرات فولادسازی رئیس بخش مکانیک و هیدرولیک واحد طرح و توسعه- مدیر دفتر فنی طرح و توسعه
محمد جابر فلاح	سرپرست برنامه ریزی سفارشات، انبار و تولید	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۲۰ سال	رئیس خرید خدمات- رئیس انبار ها و سفارشات
مصطفی نقیبی	مدیر فناوری اطلاعات	کارشناسی/مهندسی نرم افزار	۲۸ سال	مدیر فناوری اطلاعات
علیرضا ناطقی	سرپرست امور بازاریابی و فروش	کارشناسی متالورژی	۱۳ سال	رئیس مهندسی فروش
مهدی وحیدی فر	سرپرست امور تکنولوژی	مهندسی متالورژی	۳۱ سال	رئیس دفتر فنی فولاد سازی
حسین مختاری	مدیریت خرید	کارشناسی	۲۸ سال	کارشناس خرید تجهیزات و قطعات و خرید خدمات - مدیر خرید
عباس مهدی پور	مدیر سیستم ها و مطالعات راهبردی	کارشناسی مهندسی صنایع	۲۶ سال	مدیر سیستم ها و مطالعات راهبردی
احمد جعفریان	مدیر فولادسازی ۲	کارشناسی متالورژی	۲۲ سال	رئیس تولید فولادسازی ۲



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

الف- منابع	
۴,۲۶۶,۹۷۷	موجودی نقد ابتدای دوره
۱۹۸,۲۸۷,۸۶۵	فروش
۳۷,۳۱۱,۰۷۸	سایر منابع

برنامه شرکت جهت تأمین مالی پروژه‌ها، استفاده از بازار سرمایه و انتشار اوراق مبتنی بر بدهی در جریان می باشد.

۳-۲- مصارف:

ب- مصارف	
۶۳,۱۹۲,۰۱۳	خرید مواد اولیه و قطعات
۹,۷۳۱,۳۷۴	هزینه های پرسنلی
۱۰,۱۹۶,۴۶۴	پیمانکاران
۲۲,۰۴۵,۲۱۸	انرژی (آب، برق، گاز)
۱۶,۷۷۵,۹۲۲	اقساط تسهیلات
۵,۰۵۹,۸۲۳	سود سهام
۴,۵۰۰,۸۴۰	مالیات
۳,۱۸۴,۱۸۴	سایر پرداختها
۷,۱۲۷,۹۳۲	طرح های توسعه

هزینه های مصارف شرکت شامل هزینه های پرسنلی، خرید مواد مصرفی، مالیات عملکرد، مالیات ارزش افزوده، خرید قطعات و مواد مصرفی و مواد اولیه می باشد که نسبت به دوره مشابه سال قبل با توجه به افزایش تناژ تولید، افزایش نرخ تورم مواد اولیه، افزایش تعرفه های هزینه های حامل انرژی (آب، برق، گاز) افزایش قابل اهمیتی داشته است.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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

۱- افزایش تغییرات نرخ ارز

-ریسک ارزی ریسکی است که ارزش منصفانه یا جریان نقدی آتی مرتبط به یک ابزار مالی به دلیل تغییرات در نرخ های برابری ارزش های خارجی نوسان پیدا میکند ، میزان در معرض بودن ریسک شرکت به ریسک در نرخ تسعیر ارز در درجه اول مربوط به تسهیلات دریافتی از بانک توسعه صادرات بابت پروژه فولاد سازی ۲ می باشد ، که شرکت با استفاده از ارز حاصل از صادرات خود بخشی از ریسک افزایش نرخ ارز را پوشش دهد لیکن با توجه به محدودیت های نقل و انتقال ارزی همچنان ریسک عدم امکان استفاده از ارز حاصل از صادرات وجود دارد .با عنایت به نوسانات شدید ارزی در راستای بومی سازی قطعات با استفاده از شرکت های دانش بنیان اقدامات کاهش ریسک صورت گرفته است. و همچنین با استفاده از سفارشات خرید مواد اولیه ، فروآلیاژ ها و قطعات یدکی خارجی تاثیر این ریسک را کنترل خواهد کرد

۲- ریسک نقدینگی

- ریسک نقدینگی ، ریسکی است که شرکت نتواند در موعد مقرر تعهدات مالی خود را ایفاء نموده و نقدینگی شرکت در معرض خطر ناشی از عدم دسترسی به آن قرار میگیرد شرکت با رعایت حفظ منافع سهامداران نقدینگی خود را بطور مناسب در بانک های معتبر دولتی و خصوصی با سابقه خوب توزیع نموده تا در شرایط بحرانی کمترین ریسک متوجه شرکت بشود شرکت ریسک نقدینگی را با استفاده تسهیلات ریالی از بانک های معتبر و اقدام جهت انتشار اوراق مرابحه از بازار سرمایه به حداقل رسانده هرچند حفظ این روند بستگی شرایط پیش رو در آینده دارد

۳- ریسک تغییرات عرضه و قیمت مواد اولیه مصرفی

- راهکار شرکت فولاد آلیاژی ایران جهت کاهش تهدید / ریسک

- تشکیل واحد مهندسی خرید جهت بررسی و آنالیز ریسک های حوزه خرید مواد اولیه و پیش بینی زمان خرید مناسب و قیمت مناسب.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۴- ریسک تحریم های بانکی، بیمه ای و ریلی و تعطیلی طولانی و متعدد ارگان های دولتی و بانکی

- با توجه به تعطیلی متعدد بانک ها و بیمه ، گمرک و نهاد های دولتی امکان ترخیص به موقع و خرید و نقل انتقال مالی به سختی انجام میشود

۵- ریسک قوانین و مقررات

تغییرات مکرر در قوانین و مقررات کشور اعم از محدودیت های وارداتی، صادراتی، افزایش مالیات بر ارزش افزوده و ... از ریسک های مبتلا به می باشد، جهت مدیریت این ریسک به صورت جامع، تغییرات قوانین و مقررات اطلاع رسانی و برنامه های عملیاتی به منظور مدیریت موثر بر آن ها تدوین می شود.

۶- ریسک کفایت سرمایه

با توجه به روند افزایش نرخ ارز و افزایش تسعیر بدهی ارزی ، نسبت های بدهی کوتاه مدت، بلند مدت ، نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام افزایش یافته و به طبع آن ریسک اعتباری شرکت افزایش یافته است. لذا جهت تداوم رشد حقوق مالکانه و بهبود کفایت سرمایه شرکت و همچنین افزایش نقش صاحبان سهام در شرکت نیازمند حضور پر رنگ تر آنها می باشد. که این مهم با افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی امکان پذیر است.

۷- ریسک امور فروش و بازاریابی (صادرات)

- ریسک احتمال حمله امریکا و عدم ثبات در شرایط امنیتی کشور و کاهش ثبت سفارش مشتریان
- ریسک تحویل و تولید به موقع محصولات صادراتی با توجه به مشکلات داخلی و تبعات تداوم اغتشاشات
- کمبود شدید نقدینگی مشتریان به دلیل عدم امکان فروش محصولات خود ، به دلیل تعطیلی زنجیره پایین دستی
- ریسک اعمال تعرفه ۲۵ درصدی آمریکا با شرکا تجاری ایران



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

- ۸- ریسک نوسانات و قطعی حامل های انرژی (برق و گاز آب)
- راهکار شرکت فولاد آلیاژی ایران جهت کاهش تهدید / ریسک
 - تغییر در زمان بندی تولید، تعمیرات اساسی و فرایند تولید
 - برنامه احداث نیروگاه های سیکل ترکیبی و خورشیدی
 - خرید برق سبز از بورس انرژی
 - خرید برق به نرخ آزاد جهت تولید محصول در ماه های گرم سال
 - انعقاد قرارداد جهت استفاده از آب پساب شهری و خط انتقال آب از خلیج فارس به مرکز کشور

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

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	علیه	مرجع رسیدگی	مبلغ خواسته (ریالی/ارزی)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	پرداخت یک درصد فروش شرکت	اداره کل صمت استان یزد	دیوان عدالت اداری	یک درصد فروش	توسط وکلای پرونده در حال پی گیری می باشد	از طریق اعمال ماده ۷۹ دیوان عدالت اداری	-



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

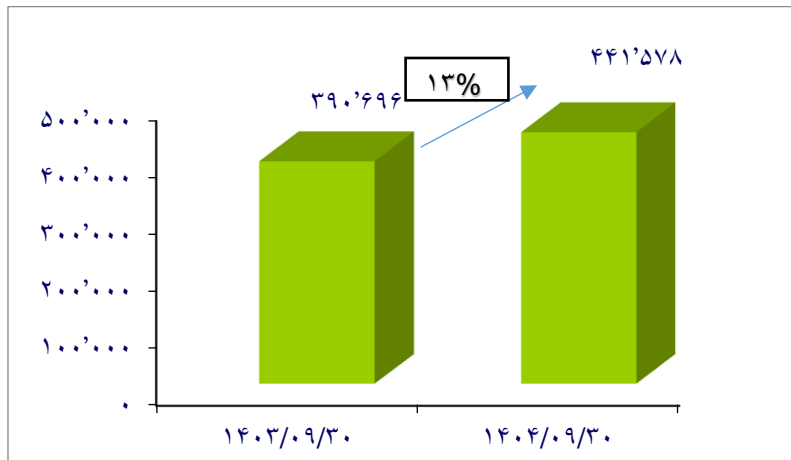
شرکت اصلی

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۱۷۷,۸۶۵,۴۷۴	۱۳۱,۶۸۳,۴۰۱	۳۵%
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۳۲,۶۱۰,۲۹۹	۶,۹۱۰,۶۸۴	۳۷۲%
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۱۰,۴۷۵,۷۷۳	۱۳۸,۵۹۴,۰۸۵	۵۲%
بهای تمام شده	(۱۸۰,۹۰۳,۷۱۸)	(۱۱۳,۵۰۶,۶۰۱)	۵۹%
سود ناخالص	۲۹,۵۷۲,۰۵۵	۲۵,۰۸۷,۴۸۴	۱۸%
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳,۸۹۸,۳۴۴)	(۱,۹۲۸,۱۲۲)	۱۰۲%
سایر درآمدها	۳۹۱,۰۴۰	۷۲۰,۲۸۳	(۴۶%)
سایر هزینه ها	-	-	-
سود عملیاتی	۲۶,۰۶۴,۷۵۱	۲۳,۱۷۹,۶۴۵	۹%
هزینه های مالی	(۱۲,۱۵۹,۱۴۹)	(۷,۷۲۵,۳۸۲)	۵۷%
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۹,۲۵۳,۰۳۴	۵,۴۹۶,۲۳۹	۶۸%
سود قبل از مالیات	۲۳,۱۵۸,۶۳۶	۲۱,۶۵۰,۵۰۲	۷%
مالیات بر درآمد سال جاری	(۴,۵۳۷,۸۶۲)	(۳,۷۴۰,۵۷۳)	۲۱%
سود خالص	۱۸,۶۲۰,۷۷۴	۱۷,۹۰۹,۹۳۰	۴%

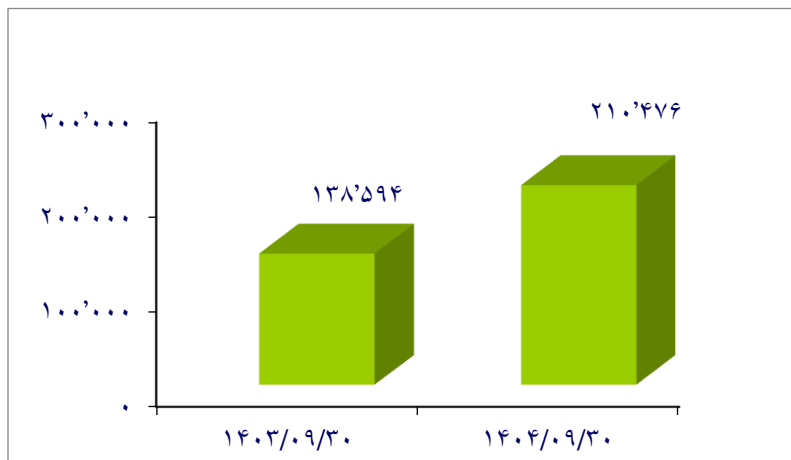


گزارش تفسیری مدیریت
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

مقدار فروش (تن)



مبلغ فروش (میلیارد ریال)





گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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

ردیف	گروه سهامداران	مبلغ قابل پرداخت	تاریخ شروع پرداخت
۱	حقیقی- کل مبلغ	۲۸۱,۸۲۵,۶۸۱,۹۴۰	پرداخت سامانه سجام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۱
۲	سبدهای سرمایه گذاری- کل مبلغ	۱۶۴,۲۴۵,۷۸۵,۰۰۰	پرداخت سامانه سجام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۱
۳	صندوق های سرمایه گذاری- کل مبلغ	۳۰۰,۶۱۵,۵۷۴,۰۵۰	پرداخت سامانه سجام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۱
۴	حقوقی- کل مبلغ (شرکت، کارگزاری، موسسه و ...) به استثناء کدهای توقیف و وثیقه	۶,۸۲۵,۹۰۸,۶۶۱,۳۳۰	پرداخت سامانه سجام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۱
۵	سهام عدالت	۷,۴۱۵,۶۲۳,۹۶۳,۱۱۰	طبق اعلام سازمان بورس و اوراق بهادار

۴-۳- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت فولاد آلیاژی ایران									
نرخ یورو موثر بر بیای تمام شده و در آمد عملیاتی									
۱,۲۳۰,۰۰۰	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱,۲۱۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۱۸۰,۰۰۰	۱,۱۷۰,۰۰۰	۱,۱۶۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	
۹۹۲	۹۱۳	۸۳۴	۷۵۵	۶۷۶	۵۹۷	۵۱۸	۴۳۹	۳۶۰	۳۸۰
۱,۰۲۴	۹۴۴	۸۶۵	۷۸۶	۷۰۷	۶۲۷	۵۴۸	۴۶۹	۳۹۰	۳۹۰
۱,۰۵۵	۹۷۶	۸۹۶	۸۱۷	۷۳۷	۶۵۸	۵۷۸	۴۹۹	۴۱۹	۴۰۰
۱,۰۸۷	۱,۰۰۷	۹۲۸	۸۴۸	۷۳۹	۶۸۸	۶۰۹	۵۲۹	۴۴۹	۴۱۰
۱,۱۱۹	۱,۰۳۹	۹۵۹	۸۷۹	۷۹۹	۷۱۹	۶۳۹	۵۵۹	۴۷۹	۴۲۰
۱,۱۵۱	۱,۰۷۱	۹۹۰	۹۱۰	۸۳۰	۷۴۹	۶۶۹	۵۸۹	۵۰۹	۴۳۰
۱,۱۸۳	۱,۱۰۳	۱,۰۲۰	۹۴۱	۸۶۱	۷۸۰	۶۹۹	۶۱۹	۵۳۸	۴۴۰
۱,۲۱۴	۱,۱۳۴	۱,۰۵۳	۹۷۲	۸۹۱	۸۱۱	۷۳۰	۶۴۹	۵۶۸	۴۵۰
۱,۲۴۶	۱,۱۶۵	۱,۰۸۴	۱,۰۰۳	۹۲۳	۸۴۱	۷۶۰	۶۷۹	۵۹۸	۴۶۰
۱,۲۷۸	۱,۱۹۷	۱,۱۱۵	۱,۰۳۴	۹۵۳	۸۷۲	۷۹۰	۷۰۹	۶۲۸	۴۷۰

ملاحظات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۴:

نرخ برابری دلار معادل ۱,۱۹۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.
متوسط نرخ هر تن محصول صادراتی ۴۱۰ دلار در نظر گرفته شده است.
نرخ خرید مواد اولیه و انرژی بر اساس تورم هر کدام تعدیل شده است.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

دلایل انحراف	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۰۳	شاخص اندازه گیری	شرح
ناترازی انرژی و جنگ ۱۲ روزه	۳۵۱,۲۷۱	۳۵۴,۴۵۷	مقدار تولید محصول آلیاژی (تن)
ناترازی انرژی و جنگ ۱۲ روزه	۱۵۹,۴۵۹	۱۸۹,۳۵۰	مقدار تولید محصول مهندسی (تن)
تغییر در ترکیب فروش	۳۶۴,۹۹۷	۳۳۸,۵۰۰	مقدار فروش محصول آلیاژی (تن)
تغییر در ترکیب فروش	۷۶,۵۸۰	۱۸۱,۰۰۰	مقدار فروش محصول مهندسی (تن)
افزایش نرخ فروش	۱۸۳,۲۳۲,۱۴۵	۱۶۴,۹۷۵,۱۸۸	مبلغ فروش محصول آلیاژی (میلیون ریال)
تغییر در ترکیب فروش	۲۷,۲۴۳,۶۲۸	۵۹,۸۹۶,۸۲۵	مبلغ فروش محصول مهندسی (میلیون ریال)
افزایش تناژ تولید	۱۸۰,۹۰۳,۷۱۸	۱۹۵,۳۹۵,۸۹۳	بهای تمام شده کالای فروش رفته
افزایش سود	%۱۴	%۱۳	حاشیه سود ناخالص
افزایش هزینه های مالی	%۶	%۴	هزینه های مالی به فروش
	۴۲	۴۰	دوره وصول مطالبات
	%۹	%۹	حاشیه سود خالص
	%۶	%۶	نسبت بازده دارایی ها
افزایش سود	%۲۱	%۲۰	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۶- جمع بندی

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	شرح
		نسبتهای نقدینگی :
(۱,۲۷۶,۳۴۹)	(۲۵,۶۹۳,۳۶۷)	سرمایه در گردش
۰,۹۹	۰,۸۹	نسبت جاری
۰,۴۴	۰,۳۴	نسبت آنی (سریع)
(۰,۰۰۵)	(۰,۰۶۹)	نسبت سرمایه در گردش
۰,۰۴	۰,۰۲	نسبت وجه نقد
		نسبتهای اهرمی :
۰,۶۷	۰,۷۷	نسبت بدهی
۰,۷۳	۰,۵۶	نسبت بدهی بلند مدت به حقوق صاحبان سهام
۴	۳	دفعات پوشش هزینه بهره
۳,۰۴	۴,۳۲	ضریب مالکانه
		نسبتهای فعالیت :
۲۹	۴۲	متوسط دوره وصول مطالبات جاری (روز)
۹۹	۱۰۴	دوره گردش موجودی کالا
۱۲۸	۱۴۶	دوره عملیات
۰,۹۸	۰,۱۶	گردش متوسط مجموع دارایی
۱,۳۹	۱,۳۸	گردش دارایی ثابت
		نسبتهای سود آوری :
۱۵%	۱۱%	سود خالص قبل از مالیات بر فروش
۱۰%	۶%	بازده مجموعه دارایی ROA
۲۴%	۲۱%	بازده سهامداران ROE
۳۶۵	۳۲۱	سود هر سهم (EPS)
۱۱%	۹%	حاشیه سود خالص به فروش
۱۷%	۱۴%	حاشیه سود ناخالص به فروش
۱۴%	۱۲%	حاشیه سود عملیاتی به فروش
۲۰۴%	۳۳۲%	نسبت بدهی کل به حقوق صاحبان سهام
۳۳%	۲۳%	نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی