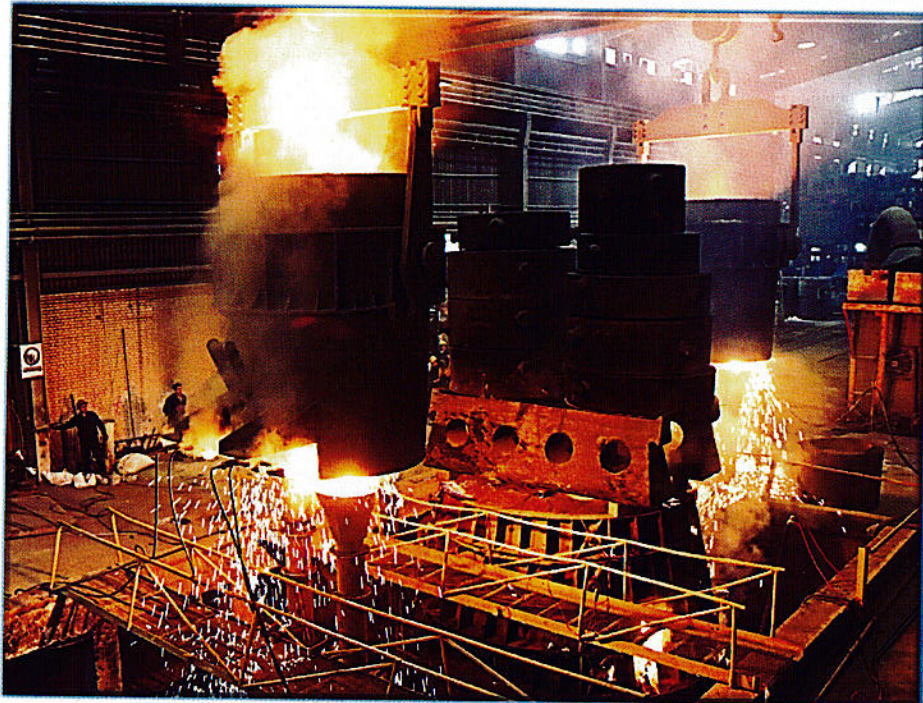


شرکت غلتک سازان سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷



در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) گزارش تفسیری مدیریت برای پایان دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به شرح ذیل تقدیم می‌گردد:

گزارش حاضر، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های سال ۱۳۹۷ بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت گلنک سازان سپاهان (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۱ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام و نام خانوادگی
	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	شرکت تولیدی چدن سازان (سهامی عام) به نمایندگی غلامرضا موسوی غروی
	نایب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	روح اله سلطانی
	عضو هیات مدیره و مدیر عامل - موظف	محمود ذاکر
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	مهران انصاری شوریجه
	عضو هیات مدیره - موظف	سید هادی مدینه



شماره صفحه

فهرست مطالب

۲	بخش اول - ماهیت کسب و کار
۷	بخش دوم - اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۰	بخش سوم - ریسک های بازار
۱۱	بخش چهارم - نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۶	بخش پنجم - مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد
۱۸	بخش ششم - فرم های گزیده اطلاعات گزارش تفسیری و صورت های مالی



بخش اول - ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه و روند فعالیت شرکت غلتک سازان سپاهان

شرکت غلتک سازان سپاهان در تاریخ ۱۳۸۵/۱۰/۲۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۲۹۰۲۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی استان اصفهان به ثبت رسیده است. که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۴ به شرکت سهامی عام تبدیل شده است. این شرکت به عنوان ۵۳۰ امین شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار به استناد نامه شماره ۱۸۱/۴۷۲۳۸ مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۳ پذیرفته شده است و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۰۲ با شماره ۱۱۶۲۴ نزد سازمان ثبت گردید. مرکز اصلی شرکت در اصفهان- شهرک صنعتی سجزی فاز دوم خیابان هفتم به کد پستی ۸۱۳۹۱۷۴۵۱۸ می باشد.

۱-۲- فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق بند ۲ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

الف - موضوع اصلی

- تولیدی انواع شمش های فولادی به روش ریخته گری مداوم و تک باره ای.
- تولید انواع قطعات صنعتی بر اساس سفارش مشتری از جمله پاتیل سرباره فولاد سازی، کوکیل و متعلقات مربوطه جهت شمش ریزی، انواع قالب برش و پرس بدنه خودرو از جنس چدن های آلیاژی و سایر قطعات ریخته گری چدنی و فولادی.
- ارائه خدمات طراحی انواع پاتیل سرباره و کوکیل و قطعات صنعتی.
- مشاوره در امور ریخته گری و مدل سازی.
- انجام خدمات ساخت انواع مدل های ریخته گری و عملیات حرارتی قطعات ریخته گری شده.
- انجام هر گونه فعالیت تولیدی، معاملاتی، بازرگانی و مالی و همچنین واردات و صادرات که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به عملیات موضوع بندهای فوق مرتبط باشد.

ب- موضوع فرعی

ایجاد کارخانه جدید و واحدهای مربوطه و توسعه کارخانه های فعلی در راستای پیشبرد و توسعه فعالیت های شرکت، ازدیاد و توسعه کمی و کیفی محصولات، فراهم آوردن تسهیلات به منظور گسترش فعالیت ها، انجام تحقیقات در جهت دستیابی به دانش جدید و سایر منابع ضروری، کسب، فروش و انتقال دانش فنی، سرمایه گذاری در سهام شرکت ها (بورسی و غیر بورسی) و موسسات و خرید و فروش سهام آنها و مشارکت با دیگران در چارچوب موضوع فعالیت شرکت.

۱-۳- مزیت های رقابتی

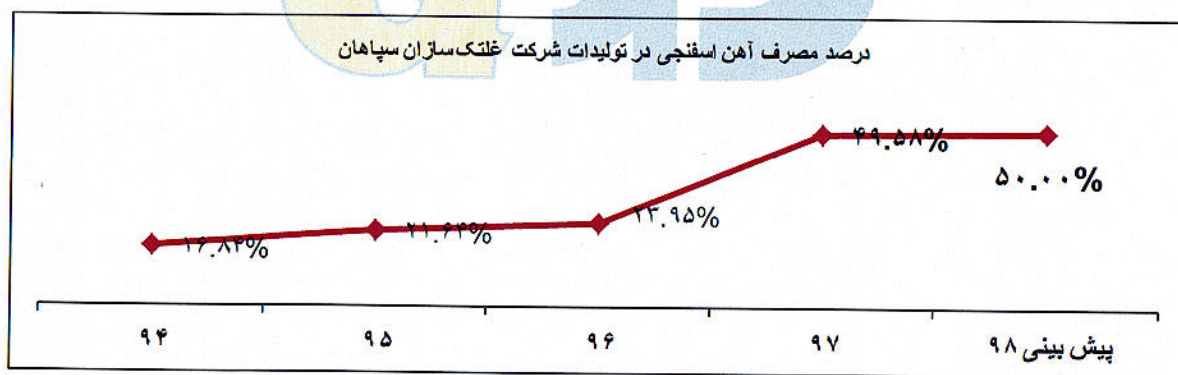
در عرصه رقابت پذیری که مهمترین عامل در ماندگاری و توسعه شرکت می باشد مطالعات بازار و تحلیل های مختلفی از جمله رصد تغییرات بازار و تکنولوژی، تجزیه و تحلیل محیط، تجزیه و تحلیل ریسک و روندها، تجزیه و تحلیل رقبا، تحلیل بازار تعامل با مشتریان و

شرکا تجاری، بررسی و اندازه گیری ارزش ادراک شده مشتریان و تحلیل رضایت و شکایت مشتریان انجام گرفته و راهکار های ذیل در دستور کار قرار گرفته است:

- کاهش قیمت تمام شده
- افزایش کمیت تولید
- ارتقاء سطح رضایت مشتریان
- افزایش کیفیت محصولات
- کاهش زمان تحویل
- تکمیل سبد محصول
- بهبود خدمات پیش و پس از فروش
- بهبود شرایط خرید کالا و خدمات
- مهندسی مجدد فرایندها

برخی از سایر مزایای رقابتی این شرکت به شرح زیر می باشد:

امکان استفاده از آهن اسفنجی به عنوان مواد اولیه در کوره های القایی: استفاده از آهن اسفنجی برای تولید فولاد در کشور صرفا توسط کوره های قوس الکتریک امکان پذیر است که در شرکت غلتک سازان با تغییر تکنولوژی و دانش داخلی شرکت، این امکان فراهم شده است که از آهن اسفنجی به عنوان مواد اولیه در کوره های القایی استفاده شود و با توجه به اینکه قیمت آهن اسفنجی نسبت به قراضه همواره پایین تر است، باعث افزایش حاشیه سود خصوصا در تولید شمش شده است.



عدم استفاده از الکتروود گرافیتی در تولید فولاد: با توجه به بهره گیری از کوره های القایی در شرکت غلتک سازان نیازی به استفاده از الکتروود گرافیتی نیست. شایان ذکر است قیمت الکتروود گرافیتی طی دو سال اخیر ۱۰ برابر رشد یافته که روی بهای تمام شده محصولات فولادی در کوره های قوس الکتریکی اثر زیادی گذاشته است. همچنین با توجه به اینکه الکتروود گرافیتی مصارف نظامی و هسته ای دارد، ورود آن به کشور همراه با محدودیت های زیادی است.

کیفیت بالای شمش تولیدی؛ با توجه به اینکه شرکت غلتک سازان در حوزه متالورژی و ساخت قطعات فولادی دارای دانش فنی بالاتری است، شمش تولیدی این شرکت نیز از کیفیت بالاتری نسبت به رقبا برخوردار است که باعث شده قیمت فروش آن همواره بالاتر از نرخ بازار باشد.

کاهش آب مصرفی با ایجاد تصفیه خانه و استفاده از آب فاضلاب: شرکت غلتک سازان در حال احداث یک واحد تصفیه آب است که از آب مصرفی در کارخانه مجدداً در پروسه تولید استفاده نماید که باعث می شود ریسک ناشی از کم آبی را پوشش دهد. ضمن آن که امتیاز استفاده از آب تصفیه شده ناشی از فاضلاب شهر اصفهان را داراست.

گستره زیاد محصولات قابل تولید: با توجه ماشین آلات و تجهیزات دانش فنی موجود در شرکت غلتک سازان برای ساخت قطعات فلزی این شرکت می تواند در بازارهای جدیدی علاوه بر بازارهای فعلی خود نیز ورود کند که انعطاف پذیری شرکت را بالا می برد.

۴-۱- قوانین و مقررات موثر بر شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- قانون بازار اوراق بهادار
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قوانین و مقررات کار و امور اجتماعی
- قوانین و مقررات محیط زیست
- قوانین و مقررات تجاری و بازرگانی (صادرات و واردات)
- قوانین و مقررات مالی و استانداردهای حسابداری
- آئین نامه و مقررات داخلی شرکت

۵-۱- کمیته ها و سیستم های نظارتی و کنترلی:

- کمیته حسابرسی و کنترل داخلی: جهت کنترل داخلی امور شرکت، مسائل مالی و حسابداری که زیر نظر مستقیم هیئت مدیره فعالیت می کند.
- واحد کنترل کیفیت و آزمایشگاه: جهت کنترل کیفیت محصولات و اطمینان از انطباق آن با استانداردهای داخلی و بین المللی و الزامات مشتری
- واحد طرح و برنامه (تضمین کیفیت): جهت کنترل و نظارت بر اجرای سیستمها و روشها، حصول اطمینان از پیاده سازی صحیح نظام مدیریت کیفیت ISO 9001 و OHSAS 18001
- کمیته منابع انسانی: نظارت راهبردی و تایید نظامهای منابع انسانی

- کمیته ایمنی: نظارت راهبردی و هماهنگی برنامه های ایمنی و بهداشت
- سیستم جامع مدیریت اطلاعات ERP مدیریت و مکانیزه فعالیتهای جاری سازمان و اختصاصی شرکت .
- کمیته وام پرسنلی: جهت ارائه تسهیلات به پرسنل
- کمیته پیشنهادات و تشویق و تنبیه: جهت رسیدگی به پیشنهادات و ارج نهادن به فعالیتهای خلاقانه و تلاش بیشتر پرسنل .
- کمیته بازاریابی و فروش: تصمیم گیری در خصوص راهبردهای اصلی در بازار های هدف و قیمت گذاری محصولات.
- کمیته برنامه ریزی استراتژیک

۷-۱-اطلاعات مدیران شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ انتصاب	موظف/ غیرموظف	تحصیلات	سوابق حرفه ای (۱۰ سال اخیر)
غلامرضا موسوی غروی (به نمایندگی از شرکت تولیدی چدن سازان)	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۵/۲۱	غیرموظف	کارشناسی ارشد متالورژی	کارشناس شرکت فولاد یزوه- مدیر پروژه در جامعه ریخته گران ایران- مدیر کنترل کیفیت شرکت ایرفو- مدیر کنترل کیفیت شرکت پارس متال- مدیر پروژه شرکت ایجاد صنایع- مدیر تکنولوژی و R&D شرکت چدن سازان- عضو هیئت مدیره شرکت تولیدی چدن سازان
روح اله سلطانی	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۵/۲۱	موظف	کارشناسی متالورژی	کارشناس شرکت گداز صنعت- کارشناس تولید شرکت چدن سازان- مدیر تولید شرکت چدن سازان- مدیر بهره برداری شرکت چدن سازان
مهران انصاری شوریجه	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۵/۲۱	غیرموظف	کارشناسی متالورژی	کارشناس خرید خارجی شرکت چدن سازان- مشاور قسمت صنایع فولاد شرکت TOA services کانادا- مدیر بازرگانی شرکت CS METAL ترکیه - مدیر صادرات شرکت های چدن سازان و غلتک سازان
محمود ذاکر	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	۱۳۹۷/۰۵/۲۱	غیرموظف	کارشناسی متالورژی	سرپرست تولید خط یک گروه ملی صنعتی فولاد ایران- رئیس برنامه ریزی بخش یک گروه ملی صنعتی فولاد ایران- رئیس تولید کارخانه نورد کوثر گروه ملی صنعتی فولاد ایران- مدیر کارخانه نورد کوثر گروه ملی صنعتی فولاد ایران- مدیر خرید گروه ملی صنعتی فولاد ایران- قائم مقام مدیرعامل شرکت غلتک سازان سپاهان- مدیرعامل شرکت غلتک سازان سپاهان
سید هادی مدینه	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۵/۲۱	موظف	کارشناسی ارشد حسابداری	سرپرست حسابداری چدن سازان - مدیر مالی شرکت سنگین کاران جی - مدیر مالی شرکت سنگین صنعت - مدیر مالی شرکت غلتک سازان

۸-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰.۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ده هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۳۷۵.۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۳۷.۵۰۰.۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ده هزار ریال) افزایش یافته است.

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	تعداد سهام	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۵	۱۰.۰۰۰	۱۰۰	سرمایه ثبتی
۱۳۹۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۱	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۲	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۲	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۴	۳۷.۵۰۰.۰۰۰	۳۷۵.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران

لازم به ذکر است با توجه به تغییر شرکت از سهامی خاص به سهامی عام در سال ۱۳۹۷ بهای اسمی هر سهم از ۱۰.۰۰۰ ریال به ۱.۰۰۰ ریال تقلیل یافت. همچنین شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ و تاریخ تایید گزارش به شرح جدول زیر است:

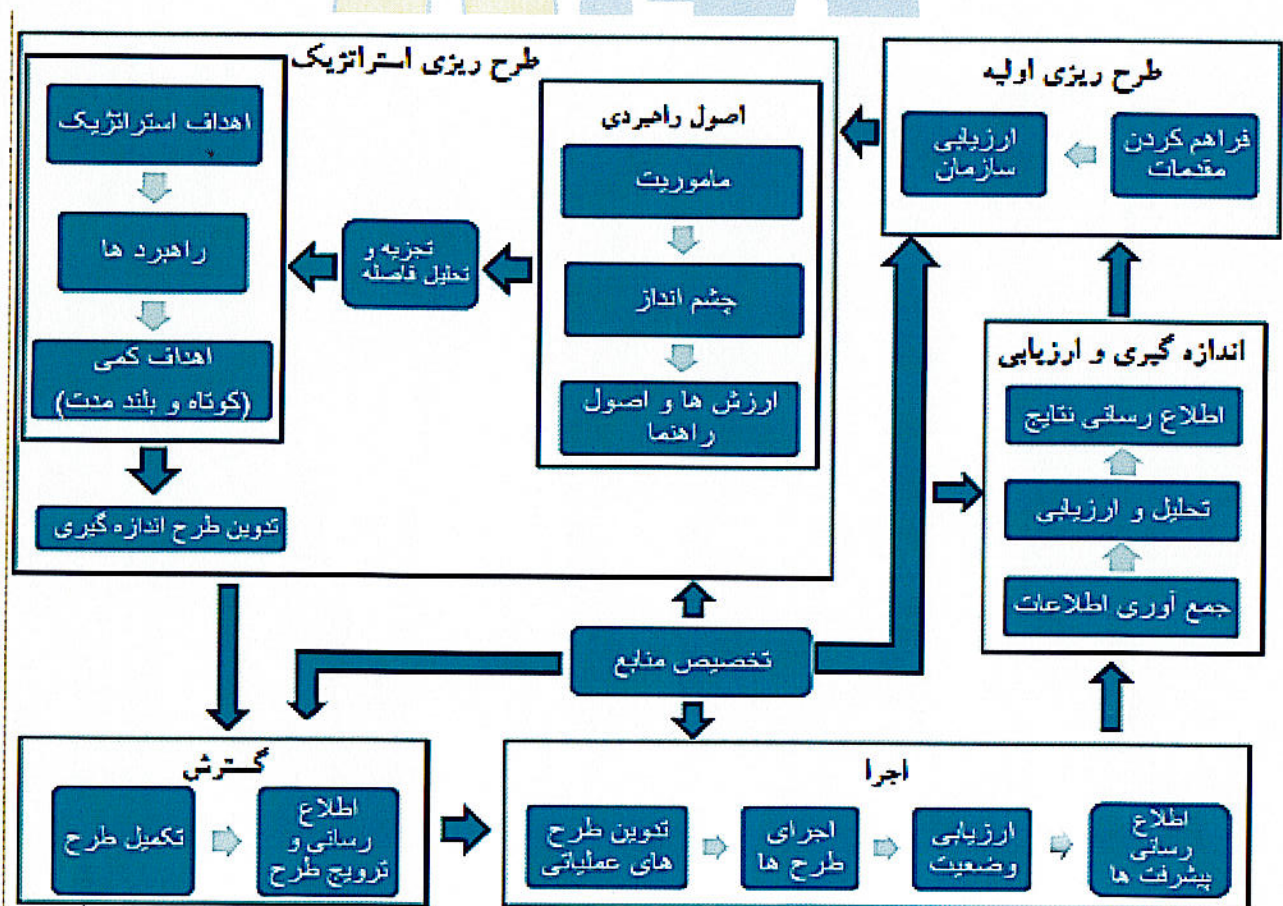
لیست سهامداران عمده شرکت در پایان سال ۱۳۹۷			
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت تولیدی چدن سازان (سهامی خاص)	۳۷۴,۸۰۰,۰۰۰	۹۹/۹۵
۲	سایر سهامداران	۲۰۰,۰۰۰	۰/۰۵
	جمع	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

بخش دوم- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

هدف گذاری، شالوده ی برنامه ریزی کسب و کار و تدوین استراتژی مدیریت یک بنگاه اقتصادی است. مدیران سازمان ها با هدف گذاری به کارها و امور خود جهت درست می دهند تا با استفاده بهینه از سرمایه ها و منابع موجود بتوانند با حفظ سهم بازار کسب شده از یک طرف و افزایش آن از طرف دیگر، بقا و دوام سازمان خود را استحکام ببخشند. در این بین برنامه جامع راهبردی، نقشه راه کسب و کار یک بنگاه اقتصادی به حساب می آید، که هر سازمان بر پایه هدف گذاری صورت گرفته، آن را تدوین و اجرا می کند. از همین رو نقش برنامه راهبردی در کسب موفقیت یک شرکت بسیار کلیدی و حائز اهمیت است و علاوه بر نقشه راه، فعالیت های آتی سازمان را نیز ترسیم میکند. برنامه ریزی کسب و کار و اجرای آن بعنوان دو عنصر مکمل در پیشبرد اهداف سازمانی عمل می کنند. حاصل یک اجرای قوی اما فاقد برنامه ریزی کامل و دقیق، چیزی جز شکست نخواهد بود و برنامه ی بدون اجرای قوی نیز ثمری نخواهد داشت.

شرکت غلتک سازان سپاهان تنها پس از یک دهه فعالیت مجدانه و پویا به جایگاهی فراتر از حد تصور و غیرقابل پیش بینی از بدو تاسیس، در صنعت تولید کشور دست یافته و این روند را با نگرش مدیریت جامع، جدیت و همدلی کارکنان و برنامه ریزی آگاهانه، دنبال خواهد کرد.

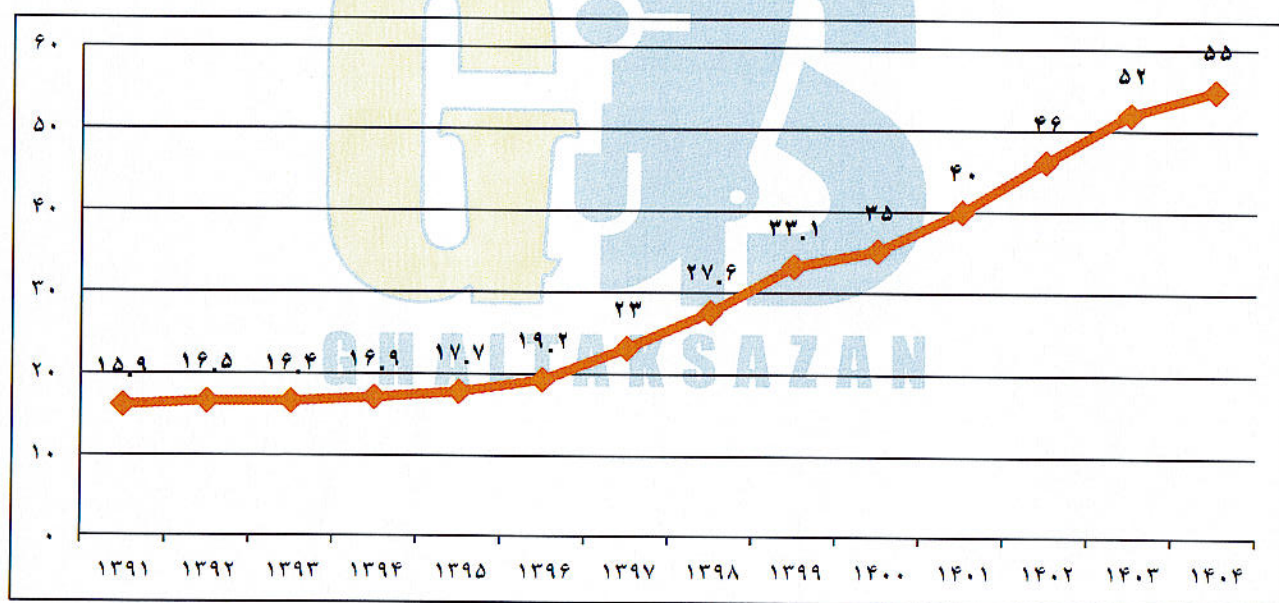
این شرکت با استفاده از مشارکت همه جانبه ی اهالی خود، از هیات مدیره تا کارکنان زیر مجموعه، بکارگیری مدیران موفق در امور اجرایی، تشکیل کار گروه های موثر و همچنین بهره گیری از خدمات مشاورین برجسته، توانسته در برنامه ریزی کسب و کار و تدوین استراتژیهای لازم، گام های اساسی و موفقیه بردارد و مدیریت بر ریسک آنها را اعمال می نماید تا بتواند تا حد امکان از شدت و اثر مخاطرات احتمالی کاسته و بر حجم و میزان فرصت ها بیفزاید که نتایج آن در قالب برنامه های عملیاتی تدوین و در حال اجراست.



چرخه مستمر طرح ریزی راهبردی (استراتژیک) سازمان غلتک سازان

۲-۱- اهداف استراتژیک

امروزه یکی از اساسی‌ترین پایه‌های اقتصادی کشورهای جهان را صنایع آهن و فولاد تشکیل می‌دهند، به طوری که تولید و مصرف فولاد یکی از شاخص‌های اصلی توسعه یافتگی کشورها به شمار می‌آید از این جهت سندی تحت عنوان چشم انداز صنعت فولاد در افق ۱۴۰۴ در برنامه توسعه ی کشور قرار گرفته است. با توجه به این رویکرد در عرصه ی تولید فولاد، لازمه ی باقی ماندن در کورس رقابت و حفظ و توسعه ی بازار در این صنعت تنها با بهره گیری از برنامه ی جامع استراتژیک میسر خواهد بود؛ در همین راستا شرکت غلتک سازان سپاهان با مطالعه و تحلیل عملکرد رقبا، تقویت نقاط قوت و پوشش نقاط ضعف خود و بررسی جامع فرصت ها و تهدیدها، برنامه های استراتژیک خود را بر مبنای کارت امتیازی متوازن و در قالب چهار منظر، تدوین نموده و بصورت مستمر و برنامه ریزی شده، نظارت و کنترل می نماید. با توجه به سرمایه گذاری شرکت غلتک سازان در فراهم آوردن زیر ساختار های اساسی شرکت از آن جمله نصب کوره های جدید، تامین برق و مسیر انتقال قدرت از پست شهرک به شرکت و تامین دوساله قطعات یدکی وارداتی و همچنین طرح توسعه سالن ذوب و ریخته گری دستیابی به میزان ۱۴۰.۰۰۰ تن انواع شمش ریخته گری مداوم و ۱۰.۰۰۰ تن انواع قطعات ریخته گری قابل حصول می باشد. با توجه به سند چشم انداز توسعه فولاد کشور مبنی بر تولید ۵۵ میلیون تن فولاد خام در کشور و میزان پیشرفت پروژه ها مرتبط به نظر می رسد این برنامه قابل تحقق باشد بر اساس گزارش انجمن تولید کنندگان فولاد ایران در سال ۱۳۹۷ تولید فولاد خام با افزایش ۱۹٪ به رقم ۲۱.۸ میلیون تن رسید که از برنامه جامع توسعه فولاد نیز بیشتر می باشد.



نمودار تولید فولاد خام در ایران و پیش بینی تا افق ۱۴۰۴ (میلیون تن)

بر اساس این برنامه تولید ۵۵ میلیون تن فولاد در سال ۱۴۰۴ مد نظر می باشد که مقدار ۴۶.۲۶ میلیون تن فولاد به روش احیاء مستقیم و کوره قوس الکتریکی، ۶ میلیون تن به روش کوره بلند و کنورتور اکسیژنی، ۲ میلیون تن به روش تولید در کوره های القایی تولید خواهد شد همچنین مقدار ۵۵ میلیون تن محصولات نوردی و ۸۸ میلیون تن گندوله (۶۰ میلیون تن طرح های موجود) مورد نیاز خواهد بود.

توسعه بازار محصولات اصلی فعلی:

با توجه به تولید ۵۵ میلیون تن فولاد در سال ۱۴۰۴ برای تولید ۴۶.۲۶ میلیون تن فولاد به روش احیاء مستقیم و کوره قوس الکتریکی ۲۳۰۰ تن پاتیل سرباره مورد نیاز است و برای تولید ۶ میلیون تن فولاد به روش کوره بلند و کنورتور اکسیژنی ۷۵۰ تن پاتیل مورد نیاز است. (در صورتی که در طرح استفاده از پاتیل سرباره پیشبینی شده باشد و با وزن متوسط هر پاتیل ۲۰ تن ۱۵۲ عدد پاتیل در سال مورد نیاز خواهد بود)

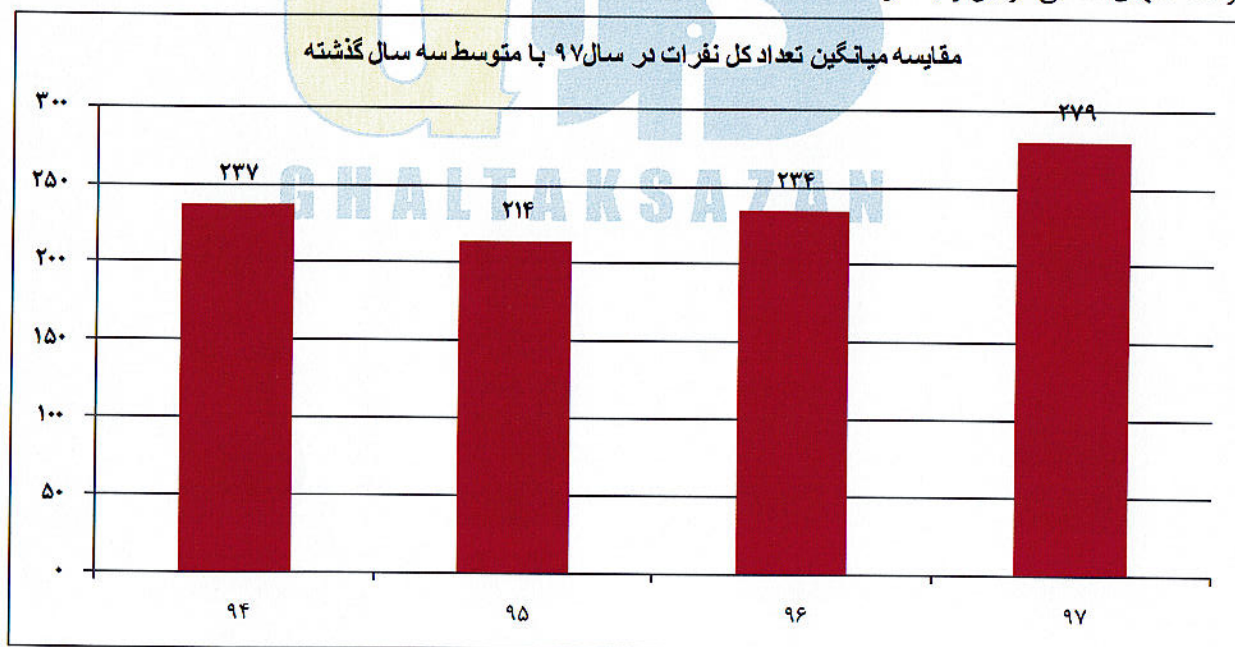
با توجه به نیاز مقدار ۸۸ میلیون تن گندوله (۶۰ میلیون تن ظرفیت طرح های موجود) و به ظرفیت کنونی گندله سازی کشور که بالغ بر ۳۰ میلیون تن می باشد (تولید ۲۲.۵ میلیون تن در سال ۹۷) سالانه ۲۴۶۰ تن پالت کار مورد نیاز خواهد بود. (۳۰۰ عدد سنتر پالت مصرف سالانه با وزن متوسط ۸۲۰۰ کیلوگرم)

با توجه به تولید ۵۵ میلیون تن محصولات نوردی توسعه حجم محصولات از نوع چوک و استند قفسه نورد و کفشک مربوطه را به همراه خواهد داشت.

با توجه به شرایط کنونی و طرح های در دست اجرا به نظر نمی رسد تغییراتی مهم در مصرف کوکیل شمش ریزی تک باره ای که در تولید فولاد های الیازی مصرف دارند حادث شود.

۲-۱-۲- توسعه و تعالی منابع انسانی در راستای جذب و نگهداشت

از آنجا که تولید قطعات ریخته گری (فولادی و چدنی) دارای تکنولوژی خاص و تجربه منحصر به فردی نیاز دارد . آموزش و رشد و حفظ و نگهداشت نیروی انسانی برای بهبود و ضمانت دارز مدت از اساسی ترین استراتژی های تعریف شده شرکت غلتک سازان است . موفقیت درازمدت و حفظ بازار و بنیان شرکت فقط با آموزش و جانشین کردن نسلهای جدید و مدیران جدید و خوش فکر میسر خواهد بود که این شرکت کامهای اساسی در این زمینه برداشته است.



۲-۳- اهداف راهبردی غلتک سازان در سال ۱۳۹۷

۲-۳-۱- اهداف و برنامه های آتی شرکت

- برقراری ارتباطات مناسب در جهت صادرات محصولات مختلف و تکمیل سبد محصول
- شناسایی و ورود به بازارهای مرتبط با صنعت فولاد و ریخته گری
- بهره گیری مناسب از حسن ارتباط با بازار های هدف داخلی
- تدوین برنامه های کاربردی و عملیاتی در جهت کاهش بهای تمام شده محصولات
- افزایش ظرفیت و حجم تولید و کاهش هزینه های سربار
- بکارگیری دانش روز در تولید و ارتقاء کیفی محصولات با ارزش افزوده بالا برای بازار های داخلی و خارجی
- بومی سازی دانش معنوی و استفاده بهینه از توانایی ها و تجارب افراد با استقرار سیستم مدیریت دانش
- رویکرد تعاملی و دوسویه با مشتریان و تامین رضایت حداکثری آنها
- پیاده سازی سیستم یکپارچه استاندارد های مدیریت کیفیت ، مدیریت ایمنی و بهداشت شغلی و مدیریت زیست محیطی
- برنامه ریزی جهت کاهش زمان تحویل محصولات

بخش سوم- ریسک های بازار

مهمترین ریسک های موجود در بازار برای شرکت به شرح زیر می باشد:

- ریسک فروش
- ریسک قیمت فروش و تغییرات نرخ ارز
- ریسک از دست دادن پرسنل کلیدی
- ریسک فناوری های جدید و طرح های احتمالی
- ریسک ورود رقبای خارجی
- ریسک افزایش هزینه های اجرای طرح

بخش چهارم - نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- درآمد کل فروش محصولات

سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		
مبلغ-میلیون ریال	مقدار-تن	مبلغ-میلیون ریال	مقدار-تن	
۱,۳۴۱,۰۴۷	۷۹,۹۹۱	۳,۳۰۱,۹۲۸	۱۰۹,۰۲۰	فروش خالص:
				داخلی:
				انواع شمش
۲۸,۲۲۱	۸۴۵	۵۲,۴۳۶	۱,۰۶۹	انواع کوکیل
۳,۱۳۱	۷۵	۴۶,۴۰۹	۷۰۵	انواع پاتیل
۴۷,۴۶۱	۹۵۱	۲۶,۹۰۳	۴۲۶	انواع فول مولد
۱۰,۴۶۱	۱۸۲	۴۹,۹۴۷	۶۸۰	سایر
<u>۱,۴۴۰,۳۲۱</u>		<u>۳,۴۷۷,۶۲۳</u>		
				صادراتی:
		۹۷,۲۵۹	۴۰۱۱	شمش صادراتی
۴,۶۶۸	۱۲۷	۴۸,۶۲۲	۵۶۶	کوکیل صادراتی
۲,۱۳۰	۳۲	.	.	سایر
<u>۶,۷۹۸</u>		<u>۱۴۵,۸۸۱</u>		
۱,۴۴۷,۱۱۹		۳,۶۲۳,۵۰۴		فروش ناخالص
(۹۶۱)		(۹۸)		برگشت از فروش و تخفیفات
<u>۱,۴۴۶,۱۵۸</u>		<u>۳,۶۲۳,۴۰۶</u>		فروش خالص
۷,۲۸۹		۱۰,۷۸۹		درآمد ارائه خدمات
<u>۱,۴۵۳,۴۴۷</u>		<u>۳,۶۳۴,۱۹۵</u>		

۴-۲- میزان تولید و فروش در سال های مورد گزارش تقریباً برابر بوده است.

۳-۴- بهای تمام شده کالای فروش رفته

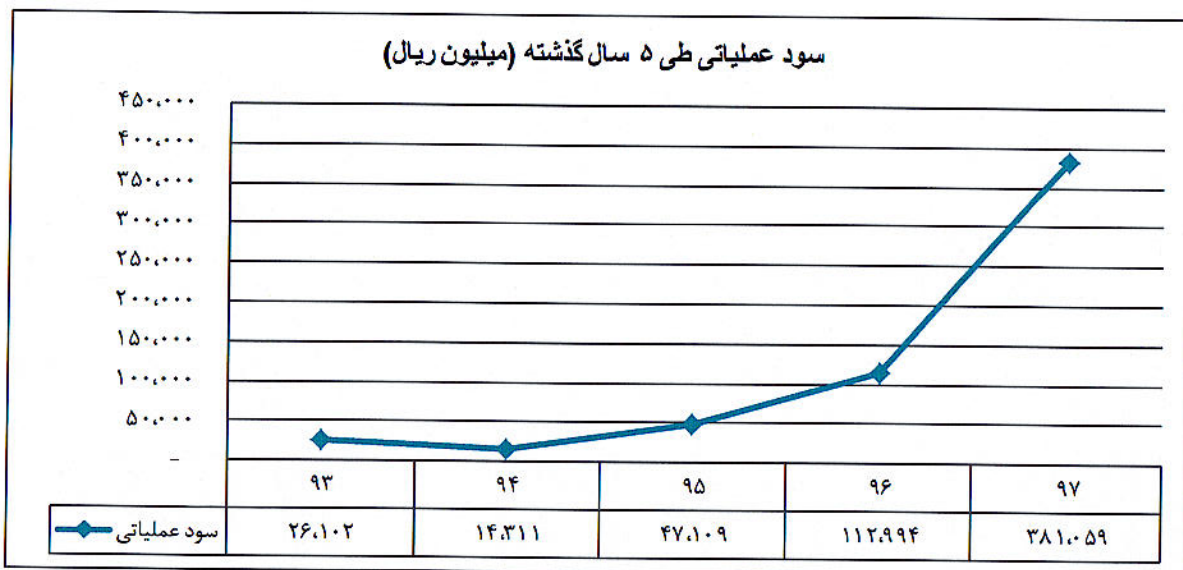
۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷				
	درصد سود ناخالص	درصد سود ناخالص	سود ناخالص	بهای تمام شده		درآمد عملیاتی
			میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۸	۱۱	۳۷۸،۶۴۱	۳،۰۲۰،۴۵۵	۳،۳۹۹،۰۹۶	فروش خالص: انواع شمش
۲۷	۳۷	۳۷،۷۵۷	۶۳،۳۰۱	۱۰۱،۰۵۸	انواع کوکیل
۲۷	۳۴	۱۵،۸۹۵	۳۰،۵۱۴	۴۶،۴۰۹	انواع پاتیل
۲۲	۲۰	۵،۲۵۳	۲۱،۶۵۰	۲۶،۹۰۳	فول مولد
۶	۳۴	۱۷،۱۷۳	۳۲،۷۶۷	۴۹،۹۴۰	سایر
۹	۱۳	۴۵۴،۷۱۹	۳،۱۶۸،۶۸۷	۳،۶۲۳،۴۰۶	
۴۱	۲۵	۲،۶۹۳	۸،۰۹۶	۱۰،۷۸۹	ارائه خدمات: خدمات کارمزدی
۱۰	۱۳	۴۵۷،۴۱۲	۳،۱۷۶،۷۸۳	۳،۶۳۴،۱۹۵	

GHALTAKSAZAN

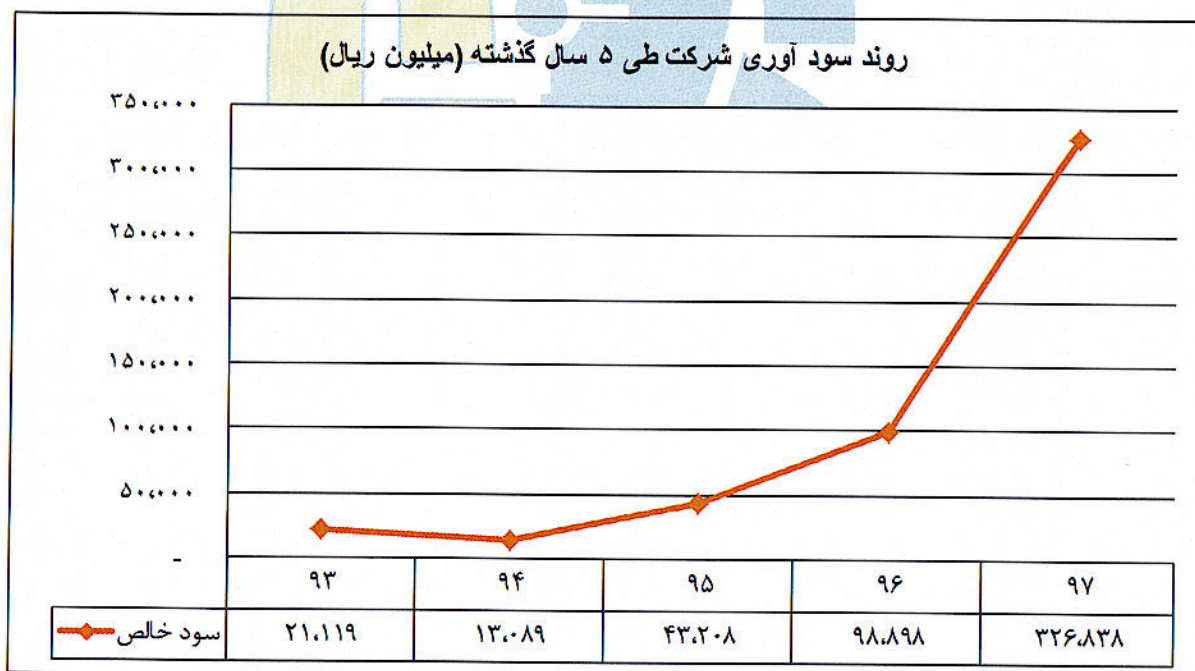
۴-۴- هزینه های سربار

سال ۱۳۹۶			سال ۱۳۹۷			
جمع	ارائه خدمات	فروش	جمع	ارائه خدمات	فروش	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۳,۹۵۹	۶۰۱	۴۳,۳۵۸	۱۴۲,۸۱۳	۲۰,۰۷۵	۱۴۰,۷۳۸	سربار ساخت:
۴۸,۶۷۲	۶۶۶	۴۸,۰۰۶	۸۴,۸۳۹	۱,۲۳۳	۸۳,۶۰۶	ابزار و لوازم مصرفی
۴۶,۱۸۷	۶۳۲	۴۵,۵۵۵	۸۳,۳۲۸	۱,۲۱۱	۸۲,۱۱۷	دستمزد غیرمستقیم
۵۷,۶۶۹	۷۸۹	۵۶,۸۸۰	۷۵,۵۸۶	۱,۰۹۸	۷۴,۴۸۸	مواد غیرمستقیم
۱۹,۵۶۳	۲۶۸	۱۹,۲۹۵	۳۰,۲۷۵	۴۴۰	۲۹,۸۳۵	آب و برق و گاز
۱۰,۳۸۲	۱۴۲	۱۰,۲۴۰	۲۲,۰۹۸	۳۲۱	۲۱,۷۷۷	استهلاک
۳,۶۹۱	۵۰	۳,۶۴۱	۱۰,۶۰۸	۱۵۴	۱۰,۴۵۴	تعمیرات و نگهداری
۸,۶۳۷	۱۱۸	۸,۵۱۹	۸,۸۶۰	۱۲۹	۸,۷۳۱	حمل و نقل و جابجایی
۲,۴۱۰	۳۳	۲,۳۷۷	۴,۱۷۰	۶۱	۴,۱۰۹	فرآوری ضایعات
۳,۳۲۵	۴۵	۳,۲۸۰	۳,۸۷۵	۵۶	۳,۸۱۹	غذای کارکنان
۴,۰۹۳	۵۶	۴,۰۳۷	۱,۸۰۹	۲۶	۱,۷۸۳	ماشینکاری و تکمیل
۷,۰۵۳	۹۶	۶,۹۵۷	۹,۳۳۴	۱۳۶	۹,۱۹۸	حق الزحمه و حق مشاوره
۲۵۵,۶۴۱	۳,۴۹۶	۲۵۲,۱۴۵	۴۷۷,۵۹۵	۶,۹۴۰	۴۷۰,۶۵۵	سایر
						جمع هزینه ها

۴-۵- درآمد عملیاتی



۴-۶- سود خالص



۴-۷- سود تقسیمی

طبق ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت تقسیم سود در اختیار مجمع عمومی عادی (فوق العاده) سالیانه بوده و پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود سال ۱۳۹۷ به میزان ۳۰٪ سود خالص می باشد.

۴-۸- برنامه های فروش و بازاریابی

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص فروش محصولات:

- رهبری بازار در حوزه محصولات اصلی (پاتیل سرپاره - کوکيل شمش ریزی - قالب بدنه خودرو) و برنامه ریزی جهت صادرات این محصولات.
- نفوذ در بازارهای جدید و رقابتی (ایجاد مدیریت توجه و جذب مشتری و بازاریابی محتوایی؛ تجزیه و تحلیل ریسک و روندهای بازار)
- رصد تغییرات بازار و تکنولوژی و تجزیه و تحلیل محیط خارجی
- تجزیه و تحلیل رقبا
- تحلیل بازار تعامل با مشتریان و شرکای تجاری
- مهندسی ارزش از منظر مشتریان خرید - استفاده - کیفیت مورد انتظار - ارزش درک شده
- تحلیل رضایت و شکایت مشتریان
- بررسی وفاداری مشتریان
- تکمیل بانک اطلاعاتی مشتریان
- تحلیل اقتصادی محصولات تحلیل و شناخت رفتار مشتریان: آخرین زمان خرید - تعداد دفعات خرید در بازه زمانی مشخص - حجم خرید - وفاداری



بخش پنجم - مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد:

۵-۱- عملکرد شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷:

شرکت گلتک سازان سپاهان

نگاه اجمالی به نتایج عملکرد و وضعیت مالی طی پنج سال گذشته

ارقام به میلیون ریال

شرح	تغییرات ۹۶ به ۹۷	سال مالی				
		۹۳/۱۲/۲۹	۹۴/۱۲/۲۹	۹۵/۱۲/۳۰	۹۶/۱۲/۲۹	۹۷/۱۲/۲۹
دارائیهها:						
موجودی نقد و بانک	۱۶۶٪	۹۵,۶۲۱	۳۵,۹۴۱	۶۰,۰۸۳	۹,۷۸۲	۱۴,۲۹۶
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۳۶٪	۱۳,۰۰۰	۵,۵۰۰			
حسابهای دریافتی	۳۴٪	۱۰۶,۰۴۴	۷۹,۴۰۰	۱۲۹,۸۳۱	۱۲۴,۵۴۸	۴۱,۷۰۵
موجودیها	۷۳٪	۶۷۰,۷۰۸	۳۸۷,۰۷۳	۱۸۷,۹۳۰	۱۸۷,۶۹۸	۲۳۷,۶۶۲
سفارشات و پیش پرداخت ها	۸۰۹٪	۳۱۱,۲۹۹	۳۴,۲۳۰	۱۱,۱۵۵	۳,۲۴۹	۹,۸۴۵
دارائیههای غیر جاری:						
دارائیههای ثابت مشهود	۳۰٪	۴۸۱,۶۳۹	۳۶۹,۹۶۸	۲۸۰,۰۴۹	۲۶۶,۵۴۰	۲۶۱,۶۶۸
دارائیههای نامشهود	۲٪	۳۹,۶۴۰	۳۹,۰۳۴	۲۴,۶۷۳	۱۵,۵۲۳	۱۲,۴۶۷
سایر دارائیهها	۵٪	۲,۹۱۰	۲,۷۷۶	۱,۴۱۵	۱,۰۱۵	۱,۰۱۵
مجموع دارائیهها	۸۰٪	۱,۷۲۰,۸۶۱	۹۵۳,۹۲۳	۶۴۱,۱۳۵	۶۰۸,۳۵۵	۵۷۸,۶۵۸
بدهیها:						
حسابهای پرداختی تجاری	۴۶٪	۲۲۵,۱۲۵	۱۵۴,۱۳۰	۱۰۳,۵۱۰	۱۰۳,۴۲۹	۸۸,۰۳۱
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۳۵٪	۱۰۲,۰۹۷	۷۵,۷۵۹	۲۵,۳۹۷	۳۵,۲۶۸	۳۵,۲۶۸
پیش دریافت ها	۲۵۰٪	۲۲۶,۸۸۰	۶۴,۸۵۰	۴,۸۹۱	۱۲,۵۶۶	۱۶,۲۱۴
بدهی تسهیلات بانکی	۲۷۰٪	۲۲۱,۰۶۷	۵۹,۸۰۰	۳,۴۰۰	۱۳,۷۹۴	۴۸,۵۲۲
سایر بدهی ها	۱۴۰٪	۹۳,۲۹۹	۳۸,۸۳۰	۱۹,۳۱۸	۱۱,۵۲۵	۷,۲۰۷
جمع بدهیها	۱۲۱٪	۸۶۸,۴۶۸	۳۹۳,۳۶۸	۱۶۶,۵۱۶	۱۷۶,۵۸۲	۱۵۹,۹۷۴
حقوق صاحبان سهام:						
سود (زیان) انباشته	۱۵۷٪	۴۵۰,۴۵۷	۱۷۴,۹۶۱	۹۴,۰۴۹	۵۳,۳۶۳	۴۰,۹۲۹
اندوخته ها	۱۵۴٪	۲۶,۹۳۶	۱۰,۵۹۴	۵,۵۷۰	۳,۴۱۰	۲,۷۵۶
سرمایه شرکت	۰٪	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰
ارزش ویژه	۵۲٪	۸۵۲,۳۹۳	۵۶۰,۵۵۵	۴۷۴,۶۱۹	۴۳۱,۷۷۳	۴۱۸,۶۸۴
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۸۰٪	۱,۷۲۰,۸۶۱	۹۵۳,۹۲۳	۶۴۱,۱۳۵	۶۰۸,۳۵۵	۵۷۸,۶۵۸

شرکت غلتک سازان سپاهان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷



نگاه اجمالی به نتایج عملکرد و وضعیت مالی
شرکت غلتک سازان سپاهان

ارقام به میلیون ریال

سال مالی					نسبت به فروش	تغییرات ۹۶ به ۹۷	شرح
سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷			
۷۵۹.۹۱۰	۷۶۴.۴۱۴	۱.۱۱۶.۶۸۹	۱.۴۵۳.۴۴۸	۳.۶۳۴.۱۹۵	۱۵۰٪		درآمد حاصل از فروش محصولات
(۷۲۵.۰۱۷)	(۷۳۳.۹۲۷)	(۱.۰۴۸.۷۶۳)	(۱.۳۱۳.۵۶۶)	(۳.۱۷۶.۷۸۳)	-۸۷٪	۱۴۲٪	کسر میشود: قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۳۴.۸۹۳	۳۰.۴۸۷	۶۷.۹۲۶	۱۳۹.۸۸۲	۴۵۷.۴۱۲	۱۳٪	۲۲۷٪	سود ناویژه
(۸.۹۴۲)	(۱۶.۱۴۵)	(۲۰.۵۰۹)	(۲۶.۴۱۶)	(۷۴.۷۲۶)	-۲٪	۱۸۳٪	کسر میشود: هزینه های اداری عمومی و توزیع و فروش
(۳)	(۳۱)	(۳۰۸)	(۴۷۲)	(۱.۶۲۷)	۰٪	۲۴۵٪	سایر اقلام عملیاتی
۲۵.۹۴۹	۱۴.۳۱۱	۴۷.۱۰۹	۱۱۲.۹۹۴	۳۸۱.۰۵۹	۱۰٪		سود عملیاتی
(۳.۳۸۷)	(۱.۷۱۵)	(۲۰.۳۹)	(۱۰.۵۷)	(۱۷.۶۱۶)	۰٪	۱۵۶۷٪	کسر میشود: هزینه های تامین مالی
۵۴۶	۱۵۹۳	۲.۱۱۷	۲.۴۰۸	۱۵.۹۰۵	۰٪	۵۶۱٪	اضافه میشود: خالص سایر درآمدها و هزینه ها
۲۳.۱۰۷	۱۴.۱۸۹	۴۷.۱۸۷	۱۱۴.۳۴۵	۳۷۹.۳۴۸	۱۰٪	۲۳۲٪	سود ویژه قبل از کسر مالیات
(۱.۹۸۸)	(۱.۱۰۱)	(۳.۹۷۹)	(۱۵.۴۴۸)	(۵۲.۵۱۰)	-۱٪	۲۴۰٪	کسر میشود: مالیات عملکرد
۲۱.۱۱۹	۱۳.۰۸۹	۴۳.۲۰۸	۹۸.۸۹۸	۳۲۶.۸۳۸	۹٪	۲۳۰٪	سود خالص

۵-۲- نسبتهای مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷:

نوع	عنوان	معیار	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
نقدینگی	نسبت جاری	مرتب	۱/۴۳	۱/۴۶
	نسبت آتی	مرتب	۰/۲۵	۰/۳۲
اهرمی	نسبت بدهی	درصد	۵۱	۴۱
	نسبت مالکانه	درصد	۴۹	۵۹
سود آوری	بازده دارایی ها	درصد	۱۹	۱۰/۴
	بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۳۸/۳	۱۷/۶
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۱۲/۶	۹/۶
	حاشیه سود عملیاتی	درصد	۱۰/۵	۷/۸
فعالیت	حاشیه سود خالص	درصد	۹	۶/۸
	گردش دارایی ها	مرتب	۲/۷	۱/۵
	گردش دارایی ثابت	مرتب	۷/۷۶	۲/۸
	گردش موجودی ها	مرتب	۶	۴/۶

بخش ششم - فرم های گزیده اطلاعات گزارش تفسیری و صورت های مالی

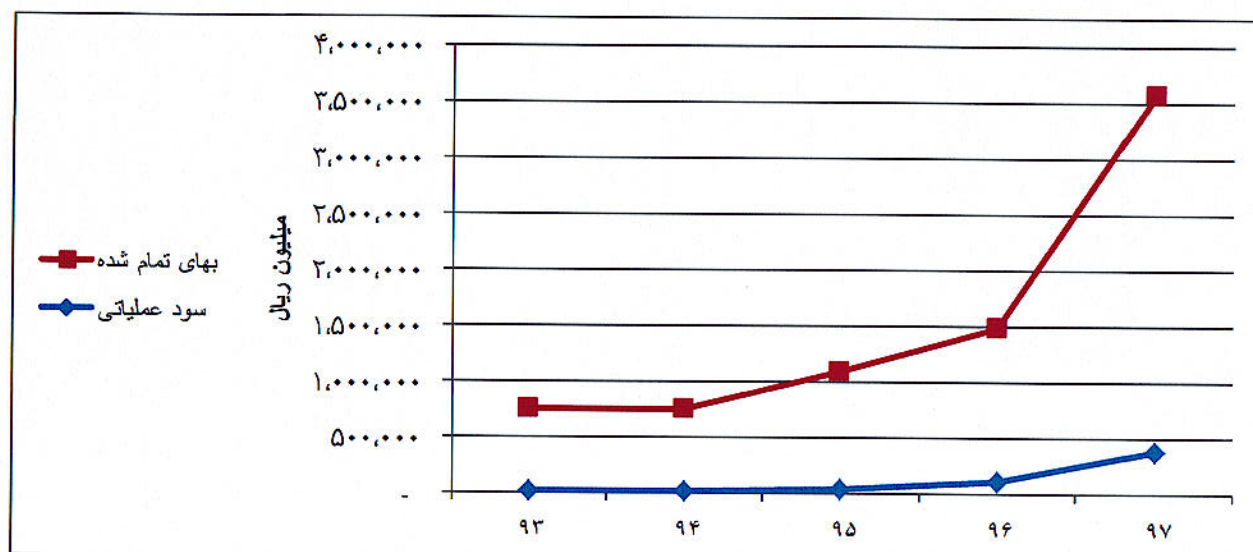
خلاصه ای از اطلاعات شرکت

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت و صورت های مالی می باشد که هئیت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

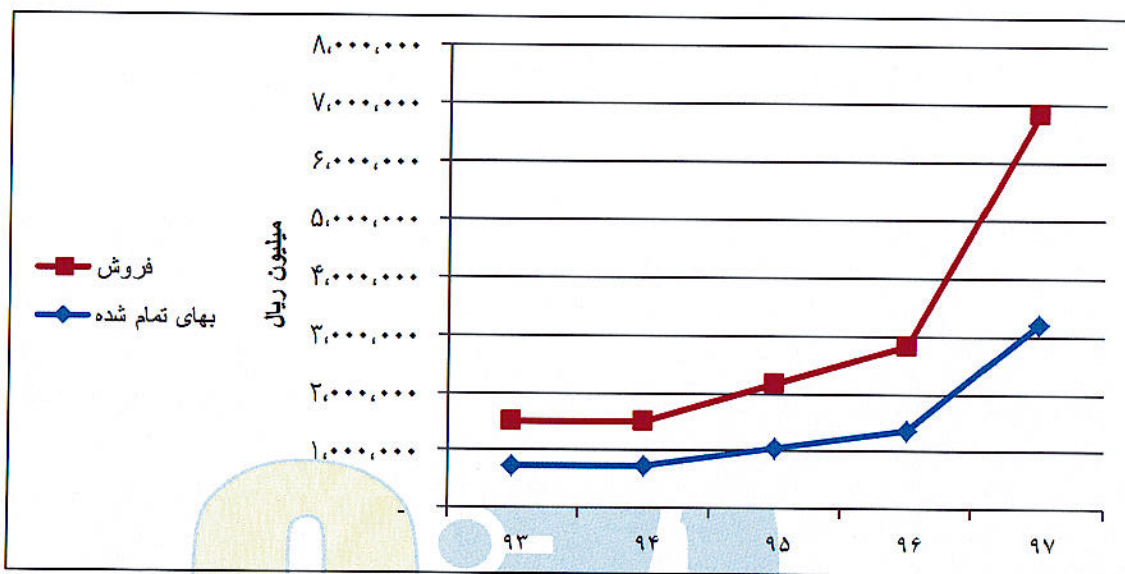
ظرفیت تولیدی:

واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی	ظرفیت معمول (عملی)	تولید واقعی سال ۱۳۹۷	
تن	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۱۳,۲۱۱	بیلت فولادی
تن	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱,۱۹۱	ریخته گری پاتیل
تن	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱,۴۲۸	کوکیل و ملحقات
تن	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۴۱۹	فول مولد
تن	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۶۱۴	سایر
	۱۳۴,۰۰۰	۱۳۴,۰۰۰	۱۱۶,۸۶۳	جمع

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده:



روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر:



گردش مقداری - ریالی موجودی کالا:

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۷															واحد	شرح محصول
موجودی پایان دوره			فروش			تعدلات			تولید			موجودی اول دوره				
بهای تمام شده - میلیون ریال	توخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	توخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	توخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	توخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	توخ - ریال	مقدار		
۳۲۰۰۵۳	۲۳,۹۰۲,۳۱۱	۱,۳۴۱	۲,۸۸۰,۲۷۲	۲۵,۲۵۸,۶۷۵	۱۱۴,۰۳۱	۰		۰	۲,۸۹۷,۳۴۱	۲۵,۳۶۱,۶۵۶	۱۱۴,۲۴۱	۱۴,۹۸۴	۱۳,۲۴۸,۴۵۲	۱,۱۳۱	تن	شمش
۱۶,۸۵۰	۳۹,۲۷۷,۲۸۹	۴۲۹	۷۱,۳۳۹	۴۷,۲۶۹,۸۵۳	۱,۵۰۶	۰		۰	۷۸,۲۳۲	۴۷,۷۳۱,۵۴۳	۱,۶۳۹	۹,۹۵۷	۳۳,۶۳۸,۵۱۳	۲۹۶	تن	کوکیل و ملخات
۱۲۰,۳۴	۳۴,۷۵۷,۲۳۳	۳۷۵	۲۶,۸۸۸	۳۶,۹۸۴,۸۶۹	۷۲۷	۰		۰	۳۹,۹۲۲	۳۶,۲۲۶,۸۶۰	۱,۱۰۲	۰	۰	۰	تن	پاتیل
۴۰۹	۷,۳۰۳,۵۷۱	۵۶	۷۸,۶۶۹	۲۰,۱۹۹,۴۸۸	۳۹۱	۰		۰	۷۸,۸۱۹	۱۷۸,۷۲۷,۸۹۱	۴۴۱	۲۵۹	۴۳,۱۶۶,۶۶۶	۶	تن	فول مولد
۲۶,۶۰۹	۷۵,۳۷۹,۶۰۳	۲۵۲	۱۱۸,۵۵۴	۹۲,۱۸۸,۱۸۰	۱,۲۸۶	۰		۰	۱۲۴,۲۷۶	۱۵۴,۷۶۴,۶۳۲	۸۰۳	۲۰,۸۸۷	۲۴,۹۸۴,۴۴۹	۸۳۶	تن	سایر
۰	۰	۰	۱,۰۶۳	۰	۱	۱,۰۶۳	۱,۰۶۳,۰۰۰,۰۰۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	مرحله	خدمات
۸۸,۹۵۵			۳,۱۷۶,۷۸۵			۱,۰۶۳			۳,۲۱۸,۵۹۰			۴۶,۰۸۷				جمع کل

شرکت گلنک سازان سپاهان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷



خرید و مصرف مواد اولیه:

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹												
شرح	موجودی اول دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی پایان دوره		
	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ
	تن	ریال	میلیون ریال	تن	ریال	میلیون ریال	تن	ریال	میلیون ریال	تن	ریال	میلیون ریال
مواد اولیه داخلی:												
آهن اسفنجی	۱,۳۶۷	۱۱,۳۹۷,۷۹۰	۱۴,۴۴۱	۱۵,۲۰۵,۲۱۷	۸۹۴,۷۵۱	۵۸۸,۴۵	۹۳۱,۱۵۷	۱۵,۲۰۹,۵۴۲	۶۰,۸۲۲	۱۴,۴۴۱	۱۱,۳۹۷,۷۹۰	۱,۳۶۷
آهن آلات ذوبی	۸,۹۶۲	۱۴,۲۷۲,۹۳۰	۱۲۷,۹۱۴	۲۲,۳۴۸,۳۹۷	۱۵۴۵,۴۱۴	۶۹,۱۵۱	۱,۷۴۲,۸۴۹	۲۴,۱۴۰,۸۵۵	۷۲,۱۹۵	۱۲۷,۹۱۴	۱۴,۲۷۲,۹۳۰	۸,۹۶۲
انواع فرآلیاها	۵۶۵	۶۱,۱۴۱,۵۹۳	۳۴,۵۴۵	۶۰,۵۵۸,۶۴۲	۱۵۶,۹۸۸	۲,۵۹۲	۱۵,۴۶۲	۶۶,۳۷۸,۵۴۱	۲,۳۳۰	۳۴,۵۴۵	۶۱,۱۴۱,۵۹۳	۵۶۵
سایر	۱۳۰	۵۵,۵۵۳,۸۴۶	۷,۲۶۱	۳,۴۱۵,۰۴۸	۵۰,۲۹۰	۱۴,۷۲۶	۵۴,۲۳۵	۳۶,۶۷۷,۰۰۸	۱۵۰,۳۷	۷,۲۶۱	۵۵,۵۵۳,۸۴۶	۱۳۰
جمع مواد اولیه داخلی:	۱۰,۹۲۴	۱۴۲,۶۶۶,۱۵۹	۱۸۴,۱۶۱	۱۰۱,۵۲۷,۳۰۴	۲,۶۴۷,۴۲۳	۱۴۵,۳۱۴	۲,۸۸۲,۹۰۳	۱۰۹,۴۳۵,۷۰۸	۱۵۰,۳۸۴	۱۸۴,۱۶۱	۱۴۲,۶۶۶,۱۵۹	۱۰,۹۲۴
مواد اولیه وارداتی:												
جمع مواد اولیه وارداتی:												
جمع کل												

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه) های عملیاتی:

هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی با توجه به افزایش سالیانه حقوق به میزان حدود ۲۰٪ بالاتر از هزینه های سال ۹۷ پیش بینی می گردد.

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره (۹۷/۱۲/۲۹):

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره (به تفکیک نوع و نرخ تامین مالی)										
سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره (اصل و فرع)			نرخ سود (درصد)	نوع تامین مالی	ماده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	ریالی
		بلند مدت	کوتاه مدت	ارزی						
				معادل ریالی تسهیلات اندک	مبلغ ارزی	نوع ارز				
	۹۴۷	.	.	.	.	.	.	۸,۵۴۵	۱۶	تسهیلات دریافتی از بانک صنعت و معدن
	۱,۰۶۹	.	.	.	.	.	.	۱۳,۷۵۱	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانک صنعت و معدن
	۲۲۸	.	.	.	.	.	.	۴,۵۰۰	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانک صادرات
	۳,۰۰۵	.	.	.	.	.	.	۳۳,۰۰۴	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانک صنعت و معدن
	۲,۸۹۵	.	۶۶۰۲	.	.	.	.	۶۶۰۲	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانک صنعت و معدن
	۲,۱۷۲	.	۱۶,۵۰۲	.	.	.	.	۱۶,۵۰۲	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانک ملت
	۲,۱۷۲	.	۱۶,۵۰۲	.	.	.	.	۱۶,۵۰۲	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانک صنعت و معدن
	۵,۱۲۷	.	۱۸۱,۴۶۱	.	.	.	.	۱۸۱,۴۶۱	۱۶	تسهیلات دریافتی از بانک صنعت و معدن
	.							.		تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره
	۱۷,۶۱۵	.	۲۲۱,۰۶۷	.	.	.	.	۲۲۱,۰۶۷	۵۹,۸۰۰	جمع
	.	انتقال به دارایی								
	۱۷,۶۱۵	هزینه مالی دوره								

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت:

با توجه به افزایش نرخ ارز و شرایط تحریم ها جهت خرید مواد اولیه و تامین سرمایه در گردش لازم در این خصوص نیاز به اخذ تسهیلات می باشد و پیش بینی می گردد هزینه های مالی شرکت افزایش یابد.