

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

# شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

### فهرست

| صفحه | عنوان                                                             |
|------|-------------------------------------------------------------------|
| ۵    | ۱- ماهیت کسب و کار .....                                          |
| ۵    | ۱-۱- تاریخچه شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد .....                   |
| ۵    | ۲-۱- موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد .....              |
| ۵    | ۳-۱- جایگاه شرکت در صنعت .....                                    |
| ۸    | ۴-۱- مقاصد استراتژیک شرکت .....                                   |
| ۸    | ۵-۱- محیط حقوقی شرکت و قوانین موثر بر فعالیت آن .....             |
| ۹    | ۶-۱- اطلاعات اعضای هیات مدیره شرکت .....                          |
| ۱۰   | ۷-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران .....                               |
| ۱۰   | ۸-۱- جدول مربوط به مشخصات و سوابق کارکنان شرکت .....              |
| ۱۱   | ۹-۱- شفافیت اطلاعات و معاملات سهام .....                          |
| ۱۱   | ۲. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف ..... |
| ۱۱   | ۱-۲- اهداف بلند مدت و سالانه شرکت .....                           |
| ۱۲   | ۲-۲- اهداف بلند مدت شرکت های گروه .....                           |
| ۱۴   | ۳-۲- راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته .....                      |
| ۱۵   | ۳. مهمترین منابع، ریسک ها و روابط .....                           |
| ۱۵   | ۱-۳- منابع و فرصت های پیشرو .....                                 |
| ۱۵   | ۲-۳- برنامه عملیاتی ریسک .....                                    |
| ۱۵   | ۳-۳- تجزیه و تحلیل تهدیدات و ریسک های گروه .....                  |
| ۱۸   | ۴-۳- تجزیه و تحلیل کفایت سرمایه .....                             |
| ۱۸   | ۵-۳- نقدینگی و جریان های نقدی .....                               |

# شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

### فهرست

| صفحه | عنوان                                                                |
|------|----------------------------------------------------------------------|
| ۱۸   | ۳-۶- بدهی شرکت و امکان پرداخت بدهی ها.....                           |
| ۱۹   | ۳-۷- وضعیت سرمایه در گردش.....                                       |
| ۱۹   | ۳-۸- ساختار سرمایه و روند مرتبط با منابع سرمایه گذاری.....           |
| ۲۰   | ۴. نتایج عملیات و چشم اندازها.....                                   |
| ۲۰   | ۴-۱- صورت سود و زیان شرکت.....                                       |
| ۲۱   | ۴-۲- صورت وضعیت مالی شرکت.....                                       |
| ۲۲   | ۴-۳- تغییرات در عملکرد و وضعیت مالی.....                             |
| ۲۲   | ۴-۳-۱- اهمیت تغییرات در اقلام صورت سود و زیان و وضعیت مالی شرکت..... |
| ۲۳   | ۴-۴- بررسی و روند سودآوری و تقسیم سود.....                           |
| ۲۳   | ۴-۵- اطلاعات مرتبط با قیمت سهام.....                                 |
| ۲۴   | ۴-۶- افزایش سرمایه و اصلاح ساختار مالی شرکت های گروه.....            |
| ۲۴   | ۵- اطلاعات آینده نگر.....                                            |
| ۲۵   | ۶- عملکرد و وضعیت مالی تلفیقی گروه.....                              |
| ۲۸   | ۶-۱- اهمیت تغییرات در اقلام صورت سود و زیان و وضعیت مالی گروه.....   |

تاریخ :  
شماره :  
پیوست :

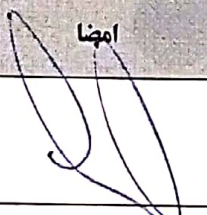
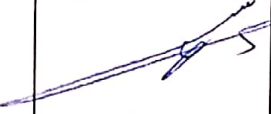
# شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد

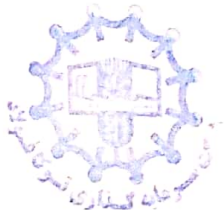
(سهامی عام)



در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۵/۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۴/۶ ، ۱۳۸۹/۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۹/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیأت مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی 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 سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام) طبق ضوابط گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۴ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

| اعضای هیأت مدیره                                | نماینده اشخاص حقوقی           | سمت                             | امضا                                                                                |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)            | آقای مهدی کویتی               | رئیس هیأت مدیره                 |   |
| شرکت حمل و نقل توکا (سهامی عام)                 | آقای احمد رضا سبزواری         | نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل |  |
| شرکت سرمایه گذاری توسعه توکا (سهامی عام)        | آقای داوود صافی دستجردی       | عضو هیأت مدیره                  |  |
| شرکت سرمایه گذاری مهرگان تامین پارس (سهامی خاص) | آقای حسن شاهوردی              | عضو هیأت مدیره                  |   |
| شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)         | خانم فاطمه سادات هاشمی فشارکی | عضو هیأت مدیره                  |  |



کد اقتصادی: ۴۱۱۱۷۶۷۸۶۵۷ شناسه ملی: ۱۰۲۶۰۷۷۲۵۱۸ کد پستی: ۸۱۶۸۶۳۴۱۶۱  
دفتر مرکزی: اصفهان - میدان آزادی - خیابان هزارجریب - خیابان ششم ماصدرا - پلاک ۱/۱  
صندوق پستی: ۸۱۷۴۵-۵۶۱ تلفن: ۳۶۶۸۰۵۱۰-۳۶۶۸۶۲۱۲ فاکس: ۳۶۶۸۷۷۶۴



Website : [www.tukaco.ir](http://www.tukaco.ir)  
E-mail : [info@tukaco.ir](mailto:info@tukaco.ir)

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۱. ماهیت کسب و کار

##### ۱-۱- تاریخچه شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد:

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام) با نام شرکت تولیدی کارکنان مجتمع فولاد مبارکه به عنوان یک شرکت سهامی خاص در تاریخ ۱۳۶۷/۰۳/۱۷ تحت شماره ۶۱۲۴ در اداره ثبت شرکت های اصفهان به ثبت رسید و براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۰۴/۲۵ این شرکت به یک شرکت سهامی عام تبدیل شد و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۰/۰۴/۲۸ به نام شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد تغییر نام داد و هم اکنون با شماره اقتصادی ۴۱۱۱۷۶۷۶۸۶۵۷ و شناسه ملی ۱۰۲۶۰۲۷۲۵۱۸ به فعالیت های خود ادامه می دهد. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۰/۰۸/۰۸ نیز در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد. سرمایه شرکت در حال حاضر ۴۰۳۰ میلیارد ریال می باشد. ساختمان اصلی شرکت واقع در اصفهان، میدان آزادی، خیابان هزار جریب، خیابان ششم ملاصدرا پلاک ۱۲/۱ می باشد.

##### ۲-۱- موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه بشرح زیر می باشد:

الف: موضوع فعالیت های اصلی

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار.
- ۲- انجام فعالیت های در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر
- ۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار.

ب: موضوع فعالیت های فرعی:

- ۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.
- ۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع.
- ۳- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.
- ۴- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.
- ۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار.

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۱-۳- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد به عنوان یکی از هلدینگ های دارای فعالیت های متنوع در چهار گروه حمل و نقل ، صنعتی و معدنی، پیمانکاری و خدماتی ، مالی و بازرگانی فعالیت دارد.

##### ۱-۳-۱- گروه حمل و نقل

###### ۱-۳-۱-۱- حمل و نقل ریلی

حوزه حمل و نقل ریلی با پنج شرکت فرعی شامل توکا ریل (فراپورسی)، آسیاسیرارس (فراپورسی)، بهین ریل، توکا کشش و راهوارنیرو آریا می باشد.

###### ۱-۳-۱-۲- حمل و نقل جاده ای

حوزه حمل و نقل جاده ای با دو شرکت فرعی حمل و نقل توکا (بورسی) و امواج طلایی خلیج فارس می باشد.  
۱-۳-۱-۳- در حوزه حمل و نقل دریایی نیز شرکت فرعی کشتیرانی توکا مارین اسپادان نیز می باشد که فاقد فعالیت می باشد.

##### ۱-۳-۲- گروه صنعتی و معدنی

۱-۳-۲-۱- حوزه تولید شامل شش شرکت فرعی و دو شرکت وابسته شامل صنایع نسوز توکا (فراپورسی)، فرآورده های نسوز آذر (بورسی)، توکا رنگ فولاد سپاهان (فراپورسی)، صنعتی و تولیدی ایران ذوب، غلطک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه (میرکو)، توکا تولید اسپادان و دو شرکت وابسته فولاد تاراز چهارمحال و فولاد افزا سپاهان (فراپورسی) تشکیل شده است.

۱-۳-۲-۲- حوزه معدنی شامل شرکت راهبران فولاد اصفهان و شرکت تهیه و تولید مواد اولیه استقلال سپاهان با سه معدن شهید نیلچیان در زمینه تولید آرژلت و دولومیت و معدن آهک دهرسرخ و دولومیت اسفیه فعالیت می نمایند.

##### ۱-۳-۳- گروه پیمانکاری و خدماتی

در اجرای پروژه های صنعتی، ساختمانی، خدماتی، تعمیراتی و غیره فعالیت دارد این حوزه شامل پنج شرکت فرعی شامل مهندسی ساخت و توسعه و مدیریت صنایع توکا، توکا بتن، توکا سبز، بهسازان صنایع خاورمیانه و توکا نیرو سپاهان می باشد.

##### ۱-۳-۴- گروه مالی و بازرگانی

۱-۳-۴-۱- در حوزه مالی سه شرکت فرعی شامل شرکت سرمایه گذاری توسعه توکا با چشم انداز تبدیل با فعالیت در بازار سرمایه و تامین مالی و شرکت کارگزاری باهنر و شرکت سبد گردان آتیه توکا می باشد.

۱-۳-۴-۲- در حوزه بازرگانی داخلی و خارجی ، تأمین قراضه مورد نیاز فولاد مبارکه و همچنین خرید و فروش محصولات فولادی فعال هستند که شامل سه شرکت فرعی توکا تدارک، صنایع برش ورق های فولادی مبارکه، فولاد کالا فوکا و همچنین شرکت وابسته فولاد متیل می شود.

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

سهم بهای تمام شده سرمایه گذاری در شرکت های فرعی و وابسته برای هر یک از دسته فعالیت های گروه در مجموع وضعیت پرتفوی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

| شرح    | گروه                                      | وضعیت شرکت             | نام شرکت                        | شرکت(میلیون ریال) | درصد مالکیت | بهای تمام شده سرمایه گذاری(میلیون ریال) | ارزش بازار سرمایه گذاری (ریال) |
|--------|-------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| فروعی  | حمل و نقل                                 | فرا بورسی              | توکاریل                         | ۳,۲۰۰,۰۰۰         | ۳۸٪         | ۱,۰۳۱,۸۶۸                               | ۷,۰۴۰                          |
|        |                                           | بورسی                  | حمل و نقل توکا                  | ۳۳۰,۰۰۰           | ۴۷٪         | ۲۰۲,۰۰۷                                 | ۱۳,۰۹۰                         |
|        | صنعتی و معدنی                             | بورسی                  | فرآورده های نسوز آذر            | ۸۰۴,۰۰۰           | ۳۰٪         | ۱,۷۲۸,۱۹۷                               | ۱۲,۷۰۰                         |
|        |                                           | فرا بورسی              | صنایع نسوز توکا                 | ۷۷۰,۰۰۰           | ۵۳٪         | ۸۵۱.۵۰۴                                 | ۶,۹۳۰                          |
|        |                                           | فرا بورسی              | توکار رنگ فولاد سپاهان          | ۱۵۰,۰۰۰           | ۳۴٪         | ۸۷,۹۲۸                                  | ۱۲,۷۷۰                         |
|        |                                           | فرا بورسی              | توکار رنگ فولاد سپاهان(حق تقدم) | ۱۵۰,۰۰۰           | -           | ۲۴,۹۷۶                                  | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | میرکو                           | ۳۰۰,۰۰۰           | ۸۱٪         | ۲۱۳.۴۶۴                                 | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | میرکو(حق تقدم)                  | ۴۲۵,۰۰۰           | -           | -                                       | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | توکار تولید اسپادان             | ۱۸۲,۰۰۰           | ۱۰۰٪        | ۱۸۱,۲۷۲                                 | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | استقلال سپاهان                  | ۱۸۸,۱۴۴           | ۶۱٪         | ۱۶۳.۶۲۱                                 | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | ایران ذوب                       | ۶۰,۰۰۰            | ۹۸٪         | ۸۱,۱۷۷                                  | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | راهبران فولاد                   | ۹۷۴,۷۶۶           | ۹۵٪         | ۸۵۷,۲۳۴                                 | -                              |
|        | مالی و بازرگانی                           | پذیرفته شده نزد سازمان | سرمایه گذاری توسعه توکا         | ۸۳۰,۰۰۰           | ۱۰۰٪        | ۸۳۰,۴۴۰                                 | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | صنایع برش ورق فولادی            | ۲۸۰,۰۰۰           | ۱۶٪         | ۱۱,۲۳۴                                  | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | توکار تدارک                     | ۲۲۵,۰۰۰           | ۵۷٪         | ۱۱۵,۱۰۸                                 | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | توکار مارین                     | ۱۵۰,۰۰۰           | ۶۷٪         | ۱۰,۰۰۰                                  | -                              |
|        | پیمانکاری و خدماتی                        | غیر بورسی              | توکار سبز                       | ۹۰,۰۰۰            | ۶۰٪         | ۴۹,۸۵۴                                  | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | توکار سبز(حق تقدم)              | ۲۵۰,۰۰۰           | ۰           | ۰                                       | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | بهسازان خاورمیانه               | ۲۷,۰۰۰            | ۹۵٪         | ۲۶,۴۰۶                                  | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | توکار نیرو سپاهان               | ۵,۰۰۰             | ۱۰۰٪        | ۵,۱۱۲                                   | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | توکار بتن                       | ۹۷,۴۴۷            | ۷۸٪         | ۱۰۲,۳۰۷                                 | -                              |
|        |                                           | غیر بورسی              | توکار EPC                       | ۱۰۰,۰۰۰           | ۹۶٪         | ۹۶,۲۳۳                                  | -                              |
|        |                                           | جمع                    |                                 |                   |             | -                                       | ۶,۶۶۹,۹۴۲                      |
| وابسته | غیر بورسی                                 | فولاد تاراز چهارمحال   | ۷,۵۰۰,۰۰۰                       | ۴۵٪               | ۳۹۴,۳۰۲     | -                                       |                                |
|        | بورسی                                     | فولاد افرا سپاهان      | ۹۰,۰۰۰                          | ۱۸٪               | ۱۶,۴۳۳      | ۲۹,۴۰۰                                  |                                |
|        | غیر بورسی                                 | فولاد متیل             | ۵۲۷,۷۳۱                         | ۲۲٪               | ۸۳,۴۷۵      | -                                       |                                |
|        | سایر شرکتها و پیش پرداخت های سرمایه گذاری |                        |                                 |                   | -           | ۴۹۴,۲۱۰                                 | ۲۹,۴۰۰                         |
|        | جمع کل                                    |                        |                                 |                   | -           | ۲۵۳,۹۲۳                                 |                                |
|        |                                           |                        |                                 | -                 | ۷,۴۱۸,۰۷۵   |                                         |                                |

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۱-۴- استراتژیک شرکت

شرکت سرمایه گذاری توکافولاد چشم انداز و استراتژی خود را برای افق ۱۴۰۴ این گونه تعریف کرده است " قرار گرفتن در جمع بیست هلدینگ سرمایه گذاری پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار از لحاظ سود عملیاتی تلفیقی تا افق ۱۴۰۴ "، مقاصد استراتژیک تا افق سال ۱۴۰۴ به شرح جدول ذیل ارائه شده است.

| شاخص کلیدی عملکرد  | واحد سنجش    | عملکرد ۱۳۹۸ | عملکرد ۱۳۹۹ | عملکرد ۱۴۰۰ | هدف ۱۴۰۱ | هدف ۱۴۰۲ | هدف ۱۴۰۳ | هدف ۱۴۰۴ |
|--------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|----------|----------|----------|----------|
| رتبه               | عدد          | ۲۳          | ۲۲          | ۲۲          | ۲۰       | ۱۸       | ۱۶       | ۱۵       |
| سود عملیاتی تلفیقی | میلیارد ریال | ۴.۶۱۸       | ۱۰.۱۹۶      | ۱۰.۳۳۲      | ۱۲.۵۰۰   | ۱۶.۰۰۰   | ۲۰.۰۰۰   | ۲۳.۵۰۰   |

#### ۱-۵- محیط حقوقی شرکت و قوانین موثر بر فعالیت آن

محیط حقوقی شرکت:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

##### الف) قوانین و مقررات کشوری

- قانون تجارت
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قانون مالیات های مستقیم
- قانون بازار اوراق بهادار و مقررات مربوط به شرکت های پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی
- دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکت های پذیرفته در سازمان بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران
- قانون مبارزه با پولشویی

##### ب) مصوبات و مقررات داخل شرکت:

- اساسنامه شرکت و آئین نامه های داخلی
- آئین نامه ی مالی و معاملاتی شرکت
- مصوبات مجامع عمومی
- مصوبات هیات مدیره

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۱-۶- اطلاعات اعضای هیات مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیات مدیره و سوابق اجرایی آنها به شرح زیر است:

| نام و نام خانوادگی            | سمت                             | تحصیلات                | سوابق مهم اجرایی                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | عضویت در کمیته ها                                                |
|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| مهدی کویتی                    | رئیس هیات مدیره                 | دانشجوی دکتری حسابداری | مدیر حسابداری عمومی شرکت فولاد مبارکه، مدیر حسابداری صنعتی شرکت فولاد مبارکه، مدیر کنترل مدیریت شرکت فولاد مبارکه، عضو کمیته حسابرسی شرکت توکا ریل، عضو کمیته حسابرسی شرکت فولاد سنگان، مدیر مالی شرکت مخابرات سیار اصفهان، مدیر مالی شرکت شیراز دینا، عضو هیات مدیره شرکت آهن و فولاد اصفهان، کارشناس رسمی دادگستری.   | کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات و جبران خدمات                     |
| احمد رضا سبزواری              | نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل | دکتری مدیریت           | رئیس و نایب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری اعتلا البرز، مدیر عامل شرکت تامین آتیه سرزمین ایرانیان، عضو هیات مدیره شرکت بازرگانی سرمایه گذاری مسکن، مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری اعتماد جم، عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه توکا، مشاور مدیرعامل بانک تجارت و اقتصاد نوین، عضو هیات مدیره گروه مالی توسعه تعاون | کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات و جبران خدمات، کمیته سرمایه گذاری |
| داوود صافی دستجردی            | عضو هیات مدیره                  | دکتری علوم اقتصادی     | مدیر راهبری نظارت بر عملکرد شرکتها و سرمایه گذاری توسعه شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد، رئیس هیات مدیره شرکت توکا تولید اسپادان، عضو هیات مدیره خدمات بیمه ای تکایار، مدیر عامل شرکت خدماتی توکا سبز، کارشناس رسمی دادگستری رشته بورس و اوراق بهادار                                                                      | کمیته ریسک                                                       |
| حسن شاه وردی                  | عضو هیات مدیره                  | کارشناسی ارشد مدیریت   | رئیس هیات مدیره و قائم مقام شرکت قند پارس - هیات مدیره و مدیر عامل شرکت سبزاندیشان توحید - مدیر برنامه ریزی و توسعه مهرگان تامین پارس - کارشناس کارگزاری آزمون بورس - عضو هیات مدیره پتروشیمی کیمیاگران سامان سبزوار                                                                                                    | کمیته سرمایه گذاری                                               |
| خانم فاطمه سادات هاشمی فشارکی | عضو هیات مدیره                  | دکتری DBA              | مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه توکا - عضو هیات مدیره سرمایه گذاری توکا فولاد - عضو هیات مدیره شرکت توکا تدارک - مدیر نظارت و راهبری شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد - عضو هیات مدیره شرکت توکا تولید اسپادان                                                                                            | کمیته حسابرسی                                                    |

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۷-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران:

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۳ میلیون ریال (شامل تعداد ۳۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰ هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۴,۰۳۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۴,۰۳۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) افزایش یافته است. در جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۲، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تا مبلغ ۴,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل مبلغ ۴,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و مبلغ ۱,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی مصوب گردید و مجمع به هیأت مدیره اختیار داد افزایش سرمایه مذکور را در دو مرحله و طی مدت دو سال که مرحله اول طبق صورت جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۲ از مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تا مبلغ ۴,۰۳۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی انجام و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ به ثبت رسید. مرحله دوم از مبلغ ۴,۰۳۰,۰۰۰ میلیون ریال تا مبلغ ۴,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی با توجه به مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۷ هیأت مدیره منتفی گردید و از طریق سامانه کدال اطلاع رسانی شد. ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می باشد:

| نام سهامدار                                     | تعداد سهام           | درصد       |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------|
| شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)            | ۱,۶۲۹,۵۴۲,۳۰۹        | ۴۰,۴۳      |
| شرکت سرمایه گذاری مهرگان تأمین پارس (سهامی خاص) | ۴۴۳,۱۵۹,۵۸۵          | ۱۰,۹۹      |
| شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)         | ۲۰۰,۷۵۴,۳۱۸          | ۴,۹۸       |
| شرکت سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان          | ۶۳,۷۷۹,۱۹۱           | ۱,۵۸       |
| شرکت توسعه پیشرو رفاه پردیس (سهامی خاص)         | ۸۹,۸۲۲,۹۴۲           | ۲,۲۲       |
| شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز           | ۶۰,۷۸۷,۶۸۳           | ۱,۵        |
| شرکت بیمه البرز (سهامی عام)                     | ۴۳,۲۳۴,۷۹۸           | ۱,۰۷       |
| سایر سهامداران حقوقی و حقیقی                    | ۱,۴۹۸,۹۱۹,۱۷۴        | ۳۷,۲۳      |
| <b>جمع کل</b>                                   | <b>۴,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰</b> | <b>۱۰۰</b> |

#### ۸-۱- جدول مربوط به مشخصات و سوابق کارکنان شرکت

| تحصیلات             | مدیریت   | معاونت سرمایه گذاری و توسعه | معاونت مالی و اداری | مجموع و ارزیابی شرکتها | برنامه ریزی و تعالی سازمانی | مالی و اقتصادی | سرمایه گذاری و مطالعه بازار | حسابرسی داخلی | حراست    | منابع انسانی | روابط عمومی | فن آوری اطلاعات | امور حقوقی و قراردادهای | جمع       |
|---------------------|----------|-----------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|---------------|----------|--------------|-------------|-----------------|-------------------------|-----------|
| فوق لیسانس و بالاتر | ۱        | ۱                           | ۱                   | ۴                      | ۲                           | ۱              | ۲                           | ۳             | ۱        | ۳            | ۰           | ۰               | ۲                       | ۲۱        |
| لیسانس              | ۱        | ۰                           | ۱                   | ۱                      | ۰                           | ۴              | ۰                           | ۱             | ۲        | ۱            | ۱           | ۲               | ۰                       | ۱۴        |
| فوق دیپلم           | ۰        | ۰                           | ۰                   | ۰                      | ۰                           | ۰              | ۰                           | ۱             | ۰        | ۰            | ۰           | ۰               | ۰                       | ۱         |
| دیپلم               | ۰        | ۱                           | ۰                   | ۲                      | ۰                           | ۱              | ۰                           | ۰             | ۰        | ۲            | ۰           | ۰               | ۰                       | ۶         |
| زیر دیپلم           | ۰        | ۰                           | ۰                   | ۰                      | ۰                           | ۰              | ۰                           | ۰             | ۲        | ۳            | ۰           | ۰               | ۰                       | ۵         |
| <b>جمع</b>          | <b>۲</b> | <b>۲</b>                    | <b>۲</b>            | <b>۷</b>               | <b>۲</b>                    | <b>۶</b>       | <b>۲</b>                    | <b>۵</b>      | <b>۵</b> | <b>۹</b>     | <b>۱</b>    | <b>۲</b>        | <b>۲</b>                | <b>۴۷</b> |

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۹-۱- شفافیت اطلاعات و معاملات سهام

براساس رتبه‌بندی سازمان بورس اوراق بهادار در بخش ارتقاء شفافیت شرکت از طریق اطلاع رسانی در بورس، شرکت موفق شده با برنامه ریزی های لازم وضعیت رتبه بندی خود را از لحاظ اطلاع رسانی، افشا به موقع اطلاعات و قابلیت اتکا طبق آخرین رتبه بندی منتشر شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۳۹۷/۳/۲۰ در شرکت های هلدینگ رتبه ۱۵ و در کلیه شرکت های بورسی رتبه ۱۰۶ را داراست.

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

##### ۲-۱- اهداف بلند مدت و سالانه شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد

پس از تحقق اهداف و چشم انداز پیش از موعد ترسیمی در سند استراتژیک شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد برای افق ۱۴۰۰ اقدام به باز تعریف مأموریت، چشم انداز و استراتژی های خود نموده که در این راستا مأموریت شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد عبارت است از "هلدینگ سرمایه گذاری فعال در زنجیره صنعت فولاد با هدف ارزش آفرینی بیشتر برای سهامداران" که در این راستا و به منظور رسیدن به چشم انداز جدید، در اولین گام با تغییر در مدل ارزیابی سبد کسب و کار خود و اضافه و پر اهمیت تر کردن شاخص سود عملیاتی و ثبات سودآوری مجدداً شرکت های زیرمجموعه خود را مورد ارزیابی قرار داد تا بتواند با نگاهی به چشم انداز جدید استراتژی خود را در برابر شرکت های زیر مجموعه بازنگری کند.

تا تاریخ تهیه این گزارش کلیه شرکت های زیرمجموعه شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد مورد ارزیابی قرار گرفته و تحلیل های لازم در این خصوص به عمل آمده است. شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد با توجه به خروجی این ارزیابی در حال تدوین استراتژی های خود در خصوص تک تک شرکت های زیرمجموعه می باشد. اهداف برخی از شرکت های گروه توکا فولاد به شرح زیر است.

##### ۲-۲- اهداف بلند مدت شرکت های بورسی گروه

###### اهداف شرکت توکاریل

- تشکیل قطار کامل که هماهنگی های لازم آن با راه آهن ج.ا.ا بعمل آمده و در حال پیگیری جهت اجرا می باشد .
- برنامه ریزی جهت سفارش ساخت یکصد واگن چهار محوره لبه بلند و پنج دستگاه لبه کوتاه چهار محوره .
- پیگیری جهت خرید تعداد یک هزار عدد چرخ و چهار دستگاه لکوموتیو مانوری ۱۲۰۰ اسب بخار .
- پیگیری خرید لکوموتیو و فعال نمودن قرارداد خرید ۸۰ دستگاه لکوموتیو چینی پس از اخذ مجوزات .
- پیگیری و اقدام در جهت خرید یک دستگاه ساختمان اداری شش طبقه جهت استقرار هلدینگ توکا ریل و شرکت های زیر مجموعه پس از طی مراحل قانونی .
- پیگیری جهت ورود به بازار حمل ترانزیت با توجه به جذابیت آن. و بازار حمل صادراتی

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

- پیگیری جهت ورود به بازار حمل صادراتی
- جذب مشتریان جدید جهت استفاده بهینه از ظرفیت های مازاد شرکت نسبت به تعهدات حمل بار فولاد مبارکه .
- پیگیری طرح های توسعه ای در شرکت های زیر مجموعه ( آسیا سیر ارس و توکا کشش)
- انتقال کامل شرکت راهوار نیرو آریا و دپوی لکوموتیوهای آن از تهران به اصفهان
- اتمام آموزش ۲۵ نفر دانش آموختگان لکوموتیوران و بکارگیری آنها در فعالیت های هلدینگ .
- پیگیری طرح های توسعه شرکت بهین ریل در منطقه سگزی و سرمایه گذاری در حوزه تعمیراتی واگن و لکوموتیو با همکاری شرکت های مطرح کشور .
- افزایش سرمایه شرکت توکا کشش و حرکت به سمت بورسی شدن آن .
- اقدام در جهت افزایش سرمایه در شرکت راهوار نیرو آریا در قالب تأمین سرمایه جهت خرید لکوموتیو.
- حفظ جایگاه اول در بهره وری و در آمد زایی در بین شرکت های ریلی کشور .
- پیگیری اخذ یارانه صرفه جویی سوخت موضوع ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور که به تصویب رسیده است و در نوبت دریافت آن می باشیم

### اهداف شرکت صنایع نسوز توکا

- نقشه استراتژیک شرکت که در راستای اهداف استراتژیک هلدینگ سرمایه گذاری توکا فولاد تدوین گردیده برای سال های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲.
- مهمترین چالش حضور رقا در بازار است لذا برای مقابله با رقا، شرکت کاهش بهای تمام شده تولید و افزایش بهره وری و رضایت مندی مشتری را جزء اهداف مهم خود قرار داده و از آنجایی که بالای ۹۰ درصد بهای تمام شده تولید را مواد اولیه تشکیل می دهد لذا با توافق های کوتاه مدت با تأمین کنندگان اصلی داخلی سعی در ثابت نگه داشتن قیمت خرید نموده است از طرفی با پیش بینی وضعیت بازار بین المللی در تدارک مواد اولیه به موقع و در نظر داشتن محدودیت نقدینگی تلاش نموده اند ولی اثرات تورمی روی قیمت ها که جزء محدودیت های اصلی به حساب می آید در مقابل تهدید واردات فرصت استفاده از امکانات داخلی و تغییر ترکیب مواد را از طریق واحد R&D نموده است. از طرفی فرصت هایی را با ورود در بازارهای مختلف برای خود به وجود آورده اند تا از بیکار ماندن عوامل تولید جلوگیری شود.
- شرکت با تقویت واحد R&D و استفاده از نیروهای جوان و مبتکر سعی در تولید محصولات جدید و قابل رقابت با انواع خارجی نموده است. نمونه آن تولید جرم سرد کف کوره می باشد که خرید خارجی واحدهای فولاد سازی را به طرف خرید داخلی سوق داده است. این روند بطور مستمر در حال پیشرفت است و در این رابطه آزمایشگاه مجهزی نیز تجهیز گردیده است و پروژه های در دست تحقیق هست که به تدریج وارد فاز اجرایی می شود و تعداد هشت پروژه در حال تحقیق و رسیدن به مرحله نهایی است. در سال قبل مجوزات لازم برای تولید ۱۰ هزار تن آجر کربن منیزی و مصرف در قرارداد جدید نسوز کوره های ذوب فولاد مبارکه در

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

محل فعلی کارخانه اخذ گردید و مطابق برنامه زمانی پیش شده در حال انجام می باشد (طرح توجیهی و جزئیات کامل آن قبلاً در دسترس سهامداران و ذینفعان قرار گرفته است) همچنین از اوایل آبان ماه سال جاری طرح توسعه سالن قطعات در کارخانه اصفهان جهت افزایش ظرفیت تولیدات قطعات سقف کوره وارد فاز بهره برداری خواهد شد.

➤ با عنایت به روند افزایش قیمت ارز و مواد اولیه شرکت سعی در استفاده از ترکیب بهینه مواد با کارایی بیشتر و قیمت تمام شده پایین تر نموده است تا بتواند در بازار رقابتی موقعیت خود را حفظ کند. از طرفی تعدیلات مورد نظر از بابت افزایش نرخ ارز در قراردادهای و پیشنهادات فروش دیده شده است. در حال حاضر بیشترین معطلی مربوط به انجام تشریفات خرید و وارد نمودن مواد اولیه به لحاظ تأمین ارز و دور زدن تحریم در زمان حمل است. امیدواریم در سال تولید پشتیبانی ها و مانع زدایی ها این موضوع با سرعت بیشتری حل شود.

➤ نقشه استراتژیک شرکت و اهداف تعیین شده در آن به صورت مستمر و ماهیانه مورد بازنگری کمیته استراتژی قرار می گیرد و نقاط ضعف و قوت آن شناسایی و با مدیران اجرایی برای تقویت نقاط قوت و تبدیل نقاط ضعف به قوت به بحث میشود، گرچه شرایط اقتصادی در حال حاضر قابل پیش بینی نیست و شیوع ویروس کرونا نیز مزید بر علت شده است ولی چاره ای جز تلاش فردی و راه حل های اقتضائی نیست.

➤ راهبردهای شرکت برای رسیدن به فروش بیشتر و افزایش ثروت سهامداران همواره مد نظر مدیریت شرکت بوده و راهبردها در همه زمینه ها با هدف رسیدن سود بیشتر بوده است.

### اهداف شرکت توکارنگ فولاد سپاهان

➤ سودآوری و سودسازی از طریق افزایش مقدار فروش، کاهش بهای تمام شده و افزایش سودآوری و سودسازی (سود خالص)

➤ بهره‌وری شامل تمرکز بر تعداد نیروی انسانی و بهره‌وری فعالیت ها، کاهش افت و ضایعات مواد مصرفی.

➤ توسعه بازار از طریق حفظ و توسعه سهم بازار کوئل و همچنین جذب مشتریان جدید در دو حوزه لوازم خانگی و ساختمانی و استفاده از سیاست‌های جذب مشتریان جدید در حوزه رنگ‌های صنعتی ضد خوردگی و کف پوش ها و تمرکز بر توسعه شرکت در این بخش در غالب طرح افزایش سرمایه آتی - ایجاد و توسعه بازار پوشش های صنایع نفت و گاز، استفاده حداکثری از ظرفیت های توسعه ای شرکت همکار خارجی در راستای بومی سازی موارد مورد نیاز در صنایع فولاد کشور و تولید داخل.

➤ توسعه تکنولوژی شامل ارتقاء، به روز رسانی و بهبود دانش فنی از طریق شرکت در نمایشگاه ها و سمینارهای تخصصی و همچنین عضویت در پایگاه های داده های فنی مرتبط و استفاده از تجربیات کارشناسان معتبر خارجی در زمینه رنگ و رزین های مرتبط.

➤ توسعه منابع انسانی شامل افزایش آموزش های عمومی و افزایش آموزش های تخصصی

➤ توسعه روابط کار از طریق توسعه نظام پیشنهادات و توسعه نرم افزار مدیریت کارخانه

➤ توسعه مسئولیت های اجتماعی شامل توجه ویژه به کمکهای عام المنفعه و توجه و رعایت مسائل زیست محیطی، ایمنی و بهداشت حرفه ای

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### اهداف شرکت حمل و نقل توکا

- توسعه فعالیت‌های حمل و نقل جاده‌ای
- توسعه و دستیابی به بازارهای جدید خصوصاً در صنعت معدن و فولاد
- توسعه و سرمایه گذاری با هماهنگی شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد در زمینه‌های مرتبط با فعالیت شرکت مطابق با برنامه ریزی‌های کلان،
- نفوذ در پروژه‌های حمل و نقل جاده ای و غیرجاده ای
- سرمایه گذاری ، خرید و بهینه سازی تجهیزات به منظور تضمین سودآوری طی سال های پیش رو

#### اهداف شرکت فرآورده‌های نسوز آذر

- شرکت در زمینه تولیدات انواع محصولات نسوز شکلدار و بی شکل با ماشین آلات و تجهیزات، نیروی انسانی با تجربه، دانش فنی و تکنولوژی در راستای مشارکت در توسعه صنعتی و اقتصادی و ارزش آفرینی برای ذینفعان فعالیت می نمایند. کسب پیشتازی در بازار خاورمیانه به عنوان یک شرکت نسوز برتر با دستیابی به تولید ۹۰.۰۰۰ تن ، خود کفا شدن در تولید محصولات منحصر به فرد از طریق جدا کردن واحد مستقر در شرکت ذوب آهن اصفهان بالا بردن راندمان تولید محصولات ، احداث کوره دوار به عنوان برترین کوره بین شرکت‌های هم صنعت و ارایه صورتهای مالی بر اساس استانداردهای بین المللی جهت شفاف سازی برای مشتریان خارجی.

#### ۲-۳- راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته

پیرو ابلاغ دستور العمل حاکمیت شرکتی توسط سازمان بورس، شرکت سرمایه‌گذاری توکا فولاد نسبت به جمع آوری اطلاعات مربوطه طبق دستورالعمل را در دستور کار به شرح زیر قرار داده است :

| ردیف | ماده                                  | نکته                                                                                                                   | توضیحات                                                        |
|------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| ۱    | تبصره بند ۶ ماده ۱ و مواد ۳۹، ۴۰ و ۴۱ | تعیین نحوه انتخاب عضو مستقل هیات مدیره در اساسنامه شرکت                                                                | با توجه به مهلت اعلام شده در انتظار اعلام نظر سازمان بورس است. |
| ۲    | ماده ۴                                | تعداد اعضاء مستقل هیات مدیره (مطابق تعریف این آیین نامه) نباید کمتر از ۲۰ درصد کل اعضاء هیات مدیره باشد                | با توجه به مهلت اعلام شده در انتظار اعلام نظر سازمان بورس است. |
| ۳    | تبصره ۴ ماده ۴                        | تودیع یک دهم درصد و یا حداقل پنج میلیارد ریال از سهام شرکت توسط هر یک از اعضاء هیات مدیره نزد شرکت به عنوان سهام وثیقه | با توجه به مهلت اعلام شده در انتظار اعلام نظر سازمان بورس است. |

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۳. مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

##### ۳-۱- منابع و فرصت های پیشرو

با توجه به اینکه عمده فعالیت شرکت های زیرمجموعه توکا فولاد در زنجیره تولید فولاد بوده و با در نظر گرفتن شرایط مطلوب این صنعت (صنعت فولاد) در بازه زمانی کنونی و همچنین افق روبه رشد آن (چشم انداز صنعت فولاد کشور تا سال ۱۴۰۴)، یکی از بهترین فرصت های پیش روی توکا فولاد و شرکت های زیر مجموعه اش، رشد و توسعه به میزان سهمی که در صنعت فولاد دارند و افزایش این سهم در آینده می باشد. توکا فولاد با توجه به حسن ارتباطی که با این صنعت دارد بخشی از استراتژی های خود و شرکت های زیرمجموعه را به این مهم اختصاص داده است.

##### ۳-۲- برنامه عملیاتی ریسک

ارزیابی ریسک در شرکت توکا فولاد و شرکت های فرعی در چارچوب الگوی طراحی شده طبق گردشکار مدیریت ریسک شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد انجام می پذیرد با اطمینان از اینکه در این ریسک ها، فرصت ها و ملاحظات درون و برون سازمانی و الزامات طرف های ذینفع مرتبط با سیستم مدیریت کیفیت شناسایی شده و به آن پرداخته می شود. با شناسایی و پرداختن به ریسک ها و فرصت ها، دستیابی به نتایج مورد نیاز سیستم مدیریت کیفیت، افزایش اثرات مطلوب، پیشگیری و کاهش اثرات نامطلوب و دستیابی به بهبود تضمین می شود. برای ریسک ها و فرصت ها اقدامات لازم متناسب با اثرات بالقوه و انطباق محصولات و خدمات و چگونگی انجام پیاده سازی یکپارچه اقدامات در درون فرآیندهای سیستم مدیریت کیفیت و ارزیابی اثربخش اقدامات طرح ریزی می شود و آمادگی مناسب در برابر تهدیدهای آتی و استفاده موثر از فرصت های پیش روی ایجاد می شود.

شرکت با مصادیق مختلفی از ریسک ها مواجه است که بر دستیابی به اهداف تاثیر گذار است. این اهداف ممکن است که پهنه ای از فعالیت های سازمان از فعالیت های استراتژیک اولیه تا فرآیندهای عملیاتی، مدیریتی، پشتیبانی و پروژه ها مربوط باشد و بر حسب اثرات اجتماعی، سیاسی، تکنولوژی، محیط زیست، تجاری، مالی و معیارهای اقتصادی در کنار اثرات گروهی، فرهنگی، سیاسی و اعتباری منعکس شود. از آنجا که شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد به عنوان یک هلدینگ میباشد. در این بخش به ریسک های گروه به عنوان ریسک شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد پرداخته می شود.

##### ۳-۳- تجزیه و تحلیل تهدیدات و ریسک های گروه

در بخش ریسک های سیستماتیک عمده ریسک های توکا فولاد و شرکت های زیر مجموعه عبارتند از وضعیت نوسان ارز، تحریم های ظالمانه و عدم ثبات در شرایط اقتصادی کشور و رکود موجود در بازارها، عدم تمایل سرمایه گذاران خارجی برای سرمایه گذاری در پروژه های صنعتی به دلیل شرایط خاص ایران، محدودیت در اخذ مجوزهای قانونی زیست محیطی برای اجرای طرح های توسعه شرکت های زیرمجموعه و غیره.

گروه در معرض ریسک های بازار، اعتباری و نقدینگی قرار دارد. مدیریت ارشد گروه بر مدیریت این ریسک ها نظارت داشته و کمیته ریسک از طریق ارائه خدمات مشاوره ای در خصوص ریسک های مالی و چارچوب مناسب حاکمیت ریسک مالی، مدیریت ارشد را پشتیبانی می کند. کمیته مدیریت ریسک مالی این اطمینان را برای مدیریت

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

شرکت فراهم می کند که فعالیت های ریسک مالی گروه، با روش ها و دستورالعمل های مناسب نظارت می شود و ریسک های مالی بر طبق خط مشی ها و میزان ریسک پذیری گروه، شناسایی، اندازه گیری و مدیریت می گردند. علاوه بر این، کمیته حسابرسی و ریسک شرکت نیز از طریق ارزیابی گزارش کنترل های داخلی شرکت های گروه، حوزه های پر ریسک شرکت را شناسایی و نتایج را به هیأت مدیره و مدیریت ارشد اطلاع رسانی می نماید. هیأت مدیره خط مشی های مدیریت ریسک را که در زیر خلاصه شده، بازبینی و تأیید می نماید. در ادامه برخی از ریسک های شناسایی شده که به طور معمول بر بنگاه های اقتصادی اثر گذار هستند شرح داده شده است. واحد حسابرسی داخلی پس از بررسی فرآیندها در شرکت های گروه نسبت به شناسایی یافته ها و ریسک های مرتبط آنها اقدام می نماید. گزارش مربوط به ارکان راهبری شرکت مورد رسیدگی و کمیته حسابرسی توکا فولاد و مدیرعامل و هیأت مدیره هلدینگ ارائه می گردد. لازم به ذکر است در گزارشات حسابرسی ریسک ها در سه حوزه ریسک های فرآیندی، ریسک های کلی و ریسک های ناشی از یافته های حسابرسی تعریف می گردد.

#### الف) ریسک بازار

ریسک بازار متشکل از ریسک نرخ بهره، ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت مانند ریسک قیمت ابزارهای مالکانه می باشد و بررسی مدیریت ریسک با کمیته ریسک می باشد.

۱- ریسک نرخ بهره: با توجه به اینکه کلیه تسهیلات مالی گروه دارای نرخ بهره ثابت است و تغییری جهت آن در سنوات آتی پیش بینی نمی گردد، لذا از این بابت ریسکی متوجه شرکت و گروه نمی باشد.

۲- ریسک نرخ ارز: به دلیل پایین بودن خالص مانده ارزی، شرکت و گروه در معرض نوسانات ناشی از تغییرات نرخ ارز قرار ندارد. ضمناً ریسک ناشی از عملیات خارجی با توجه به شرایط خاص اقتصادی و سیاسی تابعی از وضعیت یاد شده می باشد.

۳- ریسک قیمت کالا: عمده ریسک گروه ناشی از تغییرات قیمت فولاد و در نتیجه تأثیرگذاری آن بر مبالغ قرارداد شرکت های گروه با شرکت فولاد مبارکه اصفهان است. مصون سازی ریسک قیمت از طریق اجرای برنامه ریزی صورت گرفته مبنی بر ورود شرکت های گروه به صنایع غیر وابسته به صنعت فولاد امکان پذیر است.

۴- ریسک قیمت ابزار مالکانه: گروه و شرکت به دلیل داشتن اوراق مالکانه بلندمدت احتمالاً شاهد نوسانات مالی خواهد بود. نظر به اینکه شرکت با هدف بلند مدت اقدام به تحصیل سرمایه گذاری نموده است لذا نوسانات فوق در دوره جاری تأثیری بر سود و زیان جاری شرکت نخواهد داشت، به جز حالتی که سرمایه گذاری کاهش ارزش داشته باشد.

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ب) ریسک اعتباری

گروه و شرکت تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کنند که اعتبار بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود مشتریان عمده خود را رتبه بندی می‌کنند. آسیب پذیری گروه و شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می‌یابد. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتی انجام می‌شود با توجه به اینکه عمده مانده حساب‌های دریافتی شرکت و گروه مربوط به گروه فولاد مبارکه بوده و با توجه به وضعیت شرکت مذکور تسویه آن با ریسک مواجهه نمی‌باشد. همچنین مانده مطالبات گروه عمدتاً مربوط به مطالبات از شرکت فولاد مبارکه بابت خدمات ارائه شده توسط شرکت‌های گروه بوده که عمدتاً در سررسیدهای ۳ تا ۶ ماهه تسویه خواهد شد.

#### ج- ریسک نقدینگی

گروه و شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. گروه و شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریانهای نقدی پیش‌بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند. با توجه به اینکه دارایی‌های جاری شرکت و گروه بیش از بدهی‌های جاری می‌باشد بنابراین شرکت و گروه برای تسویه بدهی‌های جاری از محل دارایی‌های جاری ریسک نقدینگی با اهمیتی ندارد. عمدتاً بدهی‌های گروه و شرکت در مقاطع ۳ تا ۶ ماهه تسویه خواهد شد.

#### د- ریسک تمرکز بیش از اندازه

این ریسک ناشی از تمرکز فعالیت شرکت‌های گروه بر صنعت فولاد است به گونه‌ای که عمده درآمد گروه ناشی از خدمات ارائه شده به گروه فولاد مبارکه اصفهان است. در صورت ایجاد بحران در صنعت فولاد تداوم فعالیت گروه با مشکل مواجه می‌شود. به منظور کاهش این ریسک، ورود به کسب و کارهای جدید از جمله حوزه انرژی مانند نیروگاه ۱۶ مگاواتی مورچه خورت و معادن انجام شده است.

#### ه- ریسک مدیریت

تصمیمات نادرست مدیران شرکت‌ها می‌تواند تبعات منفی برای یک سازمان به دنبال داشته باشد. بر اساس سطوح مختلف مدیریتی میزان ریسک ناشی از تصمیمات نادرست متفاوت است و به میزان مختلفی سطح عملکرد سازمان را تحت تأثیر قرار می‌دهد. از جمله موارد با اهمیت مدیریتی، "ارتباطات"، محدودیت و مشوق عملکرد می‌باشد. این ریسک از عدم توانایی ارکان راهبری در حفظ و بهبود کسب و کار موجود و گسترش فعالیت‌ها در جهت افزایش سودآوری شرکت ناشی می‌شود. با توجه به روابط صنعتی مطلوب اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد با شرکت فولاد مبارکه، فعالیت شرکت‌های گروه با توسعه و رشد مواجهه بوده است.

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### و- ریسک استراتژی

عبارت است از بروز مشکلات بالقوه در صورت عدم بررسی و بازنگری دائمی استراتژی شرکت های گروه، و عدم انجام فعالیت های شرکت ها در راستای آن شامل برنامه ریزی، تخصیص منابع، قیمت و سنجش شرکت ها می باشد که شرکت های گروه با این ریسک مواجه می باشد.

#### ۳-۴- تجزیه و تحلیل کفایت سرمایه

نسبت کفایت سرمایه شرکت براساس اطلاعات ارائه شده در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ به شرح زیر می باشد که بر اساس اطلاعات درج شده در جدول زیر، شرکت از کفایت سرمایه لازم مطابق با دستورالعمل های سازمان بورس در خصوص نهادهای مالی برخوردار می باشد.

| شرح                          | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
|------------------------------|------------|
| نسبت جاری تعدیل شده          | ۲/۷۵       |
| نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده | ۰/۸۴       |

#### ۳-۵- نقدینگی و جریان های نقدی

در تحلیل وضعیت جریان های نقدی در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ خالص نتایج حاصل از منابع ورودی جریان های نقدی در مجموع مبلغ ۹۹۰.۹۲۷ میلیون می باشد که از محل فعالیت های عملیاتی عمدتاً شامل دریافت سود سهام شرکت های سرمایه پذیر بوده است. لازم به ذکر اینکه در مجموع منابع نقد حاصله صرف پرداخت سود سهام، خرید سهام و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر شده است.

#### ۳-۶- بدهی های شرکت و امکان پرداخت بدهی ها

طبق صورت های مالی حجم بالایی از بدهی های شرکت در تاریخ سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ مربوط به سود سهام پرداختنی می باشد به طوری که ۵۸ درصد از بدهی های شرکت را به خود اختصاص داده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح                                   | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | درصد | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | درصد |
|---------------------------------------|------------|------|------------|------|
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       | ۲۵.۲۹۰     | ۱    | ۱۴.۳۲۵     | ۱    |
| پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها | ۸۵۶.۰۶۰    | ۴۱   | ۹۳۶.۴۹۲    | ۶۶   |
| سود سهام پرداختنی                     | ۱.۱۹۲.۰۰۷  | ۵۸   | ۴۷۲.۲۱۰    | ۳۳   |
| پیش دریافت ها                         | ۳.۰۵۱      | -    | ۳.۰۵۱      | -    |
| جمع                                   | ۲.۰۷۶.۴۰۸  | ۱۰۰  | ۱,۴۲۶,۰۷۸  | ۱۰۰  |

لازم به ذکر است در تاریخ گزارش در برابر حسابهای پرداختنی ذکر شده در بالا، حسابهای دریافتنی مربوط به سود سهام دریافتنی از شرکت های سرمایه پذیر وجود دارد که پیش بینی های لازم در خصوص وصول آنها و برنامه ریزی مناسب جهت پرداخت بدهی ها انجام پذیرفته است.

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۳-۷- ساختار سرمایه و روند مرتبط با منابع سرمایه گذاری

مدیریت شرکت به منظور حفظ موقعیت، کنترل و نفوذ در شرکت های سرمایه پذیر و همچنین حفظ منافع و سرمایه های سهامداران با بهینه سازی میزان و ترکیب پرتفوی و تامین سود مورد انتظار سهامداران در قالب خط مشی و برنامه ریزی های مدون و مصوب و با امعان نظر به فعالیت های سرمایه گذاری و توسعه ای جهت اجرای طرح ها و پروژه ها و همچنین با در نظر گرفتن امکانات موجود، تکنولوژی و دانش فنی عملیات و نیروی انسانی متعهد و متخصص خود، ضمن اصلاح و بهینه سازی ظرفیت های قابل دسترس و در جهت ایفای تعهدات منتج از اجرای طرح ها و پروژه ها و نیز حفظ و ارتقاء رتبه و جایگاه شرکت در بازار سرمایه و به منظور اصلاح ساختار مالی، اقدام به افزایش سرمایه از محل سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی سهامداران در سال قبل نموده است.

ساختار سرمایه شرکت به شرح زیر است:

| درصد | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰  | درصد | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹  | شرح                    |
|------|-------------|------|-------------|------------------------|
|      | میلیون ریال |      | میلیون ریال |                        |
| ۲۹   | ۲,۶۰۰,۰۰۰   | ۵۴   | ۴,۰۳۰,۰۰۰   | سرمایه                 |
| ۱۵   | ۱,۳۶۵,۹۲۲   | -    | -           | افزایش سرمایه در جریان |
| ۳    | ۲۶۰,۰۰۰     | ۱۱   | ۴۰۳,۰۰۰     | اندوخته قانونی         |
| ۶    | ۵۳۹,۳۲۳     | ۷    | ۶۹۲,۹۱۶     | سایر اندوخته ها        |
| ۴۶   | ۴,۰۷۶,۱۴۴   | ۲۸   | ۷,۳۶۵,۲۸۱   | سود انباشته            |
| ۱۰۰  | ۸,۸۴۱,۳۸۹   | ۱۰۰  | ۱۲,۴۹۱,۱۹۷  | جمع حقوق مالکانه       |

# شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴. نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- صورت سود و زیان شرکت

| درصد تغییرات            | سال مالی منتهی به<br>۳۰ اسفند ۱۳۹۹ | سال مالی منتهی به ۲۹<br>اسفند ۱۴۰۰ | شرح                                 |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                         | میلیون ریال                        | میلیون ریال                        |                                     |
| درآمدهای عملیاتی :      |                                    |                                    |                                     |
| ۴۸                      | ۳,۵۲۷,۵۸۹                          | ۵,۲۲۰,۲۷۰                          | درآمد سود سهام                      |
| (۷۱)                    | ۵۳۹,۳۲۳                            | ۱۵۳,۵۹۳                            | سود فروش سرمایه گذاریها             |
| (۹۹)                    | (۹۲,۴۲۲)                           | (۴۳۸)                              | سود تغییر ارزش سرمایه گذاریها       |
| ۵                       | ۶۹,۷۳۰                             | ۷۳,۳۲۳                             | درآمد ارائه خدمات                   |
| ۳۱                      | ۴,۰۵۲,۳۶۶                          | ۵,۴۴۶,۷۴۸                          | جمع درآمدهای عملیاتی                |
| هزینه های عملیاتی       |                                    |                                    |                                     |
| ۶۷                      | (۸۸,۸۳۳)                           | (۱۴۸,۸۲۷)                          | هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا     |
| ۳۴                      | (۳۶,۰۷۱)                           | (۴۸,۳۸۱)                           | هزینه های اداری و عمومی             |
| ۷۵                      | (۲,۰۱۹)                            | (۳,۵۴۱)                            | هزینه استهلاک                       |
| ۵                       | (۲۲۵,۳۳۰)                          | (۲۳۶,۹۹۸)                          | سایر هزینه های عملیاتی              |
| ۲۴                      | (۳۵۲,۲۵۳)                          | (۴۳۷,۷۴۷)                          | جمع هزینه های عملیاتی               |
| ۳۲                      | ۳,۷۹۶,۳۴۷                          | ۵,۰۰۹,۰۰۱                          | سود (زیان) عملیاتی                  |
| (۶۱)                    | (۳۶,۳۰۷)                           | (۱۴,۰۰۳)                           | هزینه های مالی                      |
| (۹۰)                    | ۳,۹۴۳                              | ۱,۲۳۲                              | سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۳۲                      | ۳,۷۶۳,۹۸۴                          | ۴,۹۹۶,۲۳۰                          | سود قبل از مالیات                   |
| هزینه مالیات بر درآمد   |                                    |                                    |                                     |
|                         | -                                  |                                    | سال جاری                            |
| ۳۲                      | ۳,۷۶۳,۹۸۴                          | ۴,۹۹۶,۲۳۰                          | سود (زیان)خالص                      |
| سود (زیان) پایه هر سهم: |                                    |                                    |                                     |
| ۱۱                      | ۹۶۶                                | ۱,۲۴۹                              | عملیاتی (ریال)                      |
| (۵۷)                    | (۸)                                | (۳)                                | غیر عملیاتی (ریال)                  |
| ۳۲                      | ۹۵۷                                | ۱,۲۴۵                              | سود (زیان) پایه هر سهم (ریال)       |
| -                       | ۴,۰۳۰,۰۰۰                          | ۴,۰۳۰,۰۰۰                          | تعداد سهام                          |

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۲-۴ صورت وضعیت مالی شرکت:

| شرح                                   | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹        | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | میلیون ریال       | میلیون ریال       |
| <b>دارایی ها</b>                      |                   |                   |
| <b>دارایی های غیر جاری :</b>          |                   |                   |
| دارایی های ثابت مشهود                 | ۱۲۲۰۰۲۲           | ۶۹,۲۷۱            |
| دارایی های نامشهود                    | ۲,۷۱۰             | ۱,۳۷۴             |
| سرمایه گذاری های بلند مدت             | ۷,۲۱۹,۵۳۵         | ۵,۵۳۱,۸۹۸         |
| سایر دارایی ها                        | ۱,۰۴۷             | ۱,۰۴۷             |
| <b>جمع دارایی های غیر جاری</b>        | <b>۷,۳۴۵,۳۱۴</b>  | <b>۵,۶۰۳,۵۸۹</b>  |
| <b>دارایی های جاری :</b>              |                   |                   |
| پیش پرداخت ها                         | ۲۲,۷۹۰            | ۲۰,۹۸۳            |
| موجودی مواد و کالا                    | -                 | ۱۵۹,۲۳۳           |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۵,۷۵۰,۸۹۷         | ۴,۳۴۰,۳۶۲         |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت            | ۱,۰۳۰,۵۳۴         | ۱۴,۷۹۵            |
| موجودی نقد                            | ۴۱۸,۰۷۰           | ۱۲۸,۵۰۵           |
| <b>جمع دارایی های جاری</b>            | <b>۷,۲۲۲,۲۹۱</b>  | <b>۴,۶۶۳,۸۷۷</b>  |
| <b>جمع دارایی ها</b>                  | <b>۱۴,۵۶۷,۶۰۵</b> | <b>۱۰,۲۶۷,۴۶۶</b> |
| <b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>         |                   |                   |
| <b>حقوق مالکانه</b>                   |                   |                   |
| سرمایه                                | ۴,۰۳۰,۰۰۰         | ۲,۶۰۰,۰۰۰         |
| افزایش سرمایه در جریان                | -                 | ۱,۳۶۵,۹۲۲         |
| اندوخته قانونی                        | ۴۰۳,۰۰۰           | ۲۶۰,۰۰۰           |
| سایر اندوخته ها                       | ۶۹۲,۹۱۶           | ۵۳۹,۳۲۳           |
| سود انباشته                           | ۷,۳۶۵,۲۸۱         | ۴,۰۷۶,۱۴۴         |
| <b>جمع حقوق مالکانه</b>               | <b>۱۲,۴۹۱,۱۹۸</b> | <b>۸,۸۴۱,۳۸۹</b>  |
| <b>بدهی ها</b>                        |                   |                   |
| <b>بدهی های غیر جاری</b>              |                   |                   |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       | ۲۵,۲۹۰            | ۱۴,۳۲۵            |
| <b>جمع بدهی های غیر جاری</b>          | <b>۲۵,۲۹۰</b>     | <b>۱۴,۳۲۵</b>     |
| <b>بدهی های جاری</b>                  |                   |                   |
| مالیات پرداختنی                       | -                 | -                 |
| پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها | ۸۵۶,۰۶۰           | ۹۳۶,۴۹۲           |
| سود سهام پرداختنی                     | ۱,۱۹۲,۰۰۷         | ۴۷۲,۲۱۰           |
| تسهیلات مالی                          | -                 | -                 |
| پیش دریافت ها                         | ۳,۰۵۱             | ۳,۰۵۱             |
| <b>جمع بدهی های جاری</b>              | <b>۲,۰۵۱,۱۱۸</b>  | <b>۱,۴۱۱,۷۵۳</b>  |
| <b>جمع بدهی ها</b>                    | <b>۲,۰۷۶,۴۰۸</b>  | <b>۱,۴۲۶,۰۷۸</b>  |
| <b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>     | <b>۱۴,۵۶۷,۶۰۵</b> | <b>۱۰,۲۶۷,۴۶۶</b> |

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۴-۳- تغییرات در عملکرد و وضعیت مالی

##### ۴-۳-۱- اهمیت تغییرات در اقلام صورت سود و زیان و وضعیت مالی شرکت

طی گزارش سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ در مقایسه با گزارش سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر ارائه شده است:

#### ❖ درآمد های عملیاتی

۱- درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت ها، در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ براساس پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به شرح زیر است:

✓ با توجه به اینکه فعالیت شرکت سرمایه گذاری بوده و سود حاصل از سرمایه گذاری ها بعد از برگزاری مجامع شرکت ها در سال مالی مربوطه شناسایی قرار می گیرد.

✓ درآمد سرمایه گذاری در شرکت های وابسته مربوط به سود سهام مصوب در مجمع شرکت فولاد تاراز چهارمحل به مبلغ ۳،۲۰۶،۲۴۲ میلیون ریال می باشد.

✓ درآمد سرمایه گذاری در سایر شرکت ها عمدتاً مربوط به سود سهام مصوب شرکت های توکا تدارک، توکا ریل، نسوز توکا و صنایع برش ورق فولادی مبارکه می باشد.

۲- سود فروش سرمایه گذاری ها مربوط به فروش بخشی از سهام شرکت های فولاد افزا سپاهان و توکا رنگ فولاد سپاهان به مبلغ ۱۵۳،۵۹۳ میلیون ریال در بازار بورس اوراق بهادار می باشد.

#### ❖ سرمایه گذاری های بلند مدت و کوتاه مدت

مانده سرمایه گذاری ها در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال قبل مبلغ ۲،۷۰۳،۴۷۶ میلیون ریال افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به خرید حق تقدم شرکت های صنایع نسوز توکا، نسوز آذر و راهبران فولاد است.

#### ❖ مطالبات (دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها)

خالص تغییرات مطالبات در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به پایان سال قبل مبلغ ۱،۴۱۰،۵۳۶ میلیون ریال افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به مطالبات ناشی از درآمد سود سهام شرکت ها می باشد.

#### ❖ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

خالص تغییرات حسابهای پرداختنی تجاری و سایر پرداختنی ها در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال قبل مبلغ ۸۰،۴۳۲ میلیون ریال کاهش یافته که عمدتاً بابت پرداخت بدهی بابت خرید حق تقدم های استفاده نشده شرکت صنایع نسوز توکا و مانده دریافت نشده حق تقدم های فروش رفته افزایش سرمایه شرکت اصلی نزد شعب بانک ملت توسط دارندگان حق تقدم می باشد.

#### ❖ سود سهام پرداختنی

مانده سود سهام پرداختنی در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ معادل مبلغ ۱،۱۹۲،۰۰۷ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل مبلغ ۷۱۹،۷۹۷ میلیون ریال افزایش داشته است. همچنین در طی سال مالی مبلغ ۷۰۶،۴۸۰ میلیون ریال سود سهام پرداخت شده است و سود سهام سال ۱۴۰۰ مطابق برنامه زمانبندی اعلام شده در سامانه کدال پرداخت خواهد شد.

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۴-۴- بررسی روند سودآوری و تقسیم سود

براساس روند تغییرات سود خالص به شرح جدول زیر، همواره تلاش مدیریت بر افزایش سودآوری شرکت های زیر مجموعه و به تبع آن دریافت بازده مناسب از سرمایه گذاری های مربوطه بوده است.

| شرح                                    | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۵ |
|----------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| سود خالص هر سهم (ریال)                 | ۱,۲۴۵    | ۹۴۳      | ۵۹۴      | ۲۰۱      | ۱۱۵      | ۱۶۷      |
| افزایش (کاهش) سود خالص نسبت به سال قبل | ۱۲٪      | ۸۷٪      | ٪ ۱۹۶    | ٪ ۷۵     | ٪ (۳۱)   | ٪ ۵      |
| سود نقدی هر سهم (ریال)                 | -        | ۳۵۰      | ۳۸۰      | ۱۲۰      | ۱۰۰      | ۱۲۰      |
| افزایش (کاهش) سود نقدی نسبت به سال قبل | -        | ٪ ۴۳     | ٪ ۲۱۶    | ٪ ۲۰     | ٪ (۱۷)   | ٪ (۲۰)   |

برای سال مالی ۱۴۰۰، هیئت مدیره شرکت با توجه به افزایش سرمایه تأیید شده و افزایش سرمایه های پیش رو و به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، سود سهام پیشنهادی را ۱۰ درصد از سود خالص پیش بینی نموده است. بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال ۱۴۰۰ در اختیار مجمع عمومی سالیانه صاحبان سهام می باشد.

#### ۴-۵- اطلاعات مرتبط با قیمت سهام

وضعیت قیمت سهام در دوره سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ به شرح زیر است:

| اولین قیمت در سال ۱۴۰۰ | قیمت پایانی در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | کمترین قیمت طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | بیشترین قیمت طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| ۱۲,۲۲۰                 | ۷,۱۰۰                           | ۶,۷۶۰                                       | ۷,۱۷۰                                        |

#### ۴-۶- افزایش سرمایه و اصلاح ساختار مالی شرکت های گروه

به منظور اصلاح ساختار مالی، کاهش هزینه های مالی و افزایش سرعت اجرای پروژه ها، افزایش سرمایه شرکت - های گروه در دستور کار قرار گرفته و این موضوع مستمراً تداوم دارد. آخرین وضعیت و جزئیات افزایش سرمایه شرکت های گروه تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است:

| نام شرکت                | موضوع                                | نوع وابستگی | افزایش سرمایه |           | مبلغ افزایش سرمایه | محل افزایش سرمایه    |                       |
|-------------------------|--------------------------------------|-------------|---------------|-----------|--------------------|----------------------|-----------------------|
|                         |                                      |             | از            | به        |                    | مطالبات و آورده نقدی | اندوخته - سود انباشته |
| نسوز اذر                |                                      | فرعی        | ۴۵۰,۰۰۰       | ۸۰۴,۰۰۰   | ۳۵۴,۰۰۰            | ۱۳۵,۰۰۰              | ۲۱۹,۰۰۰               |
| تولیدی خدماتی نسوز توکا | طرح تولید اجر کربن منیزیت            | فرعی        | ۷۷۰,۰۰۰       | ۱,۱۳۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰            | ۳۶۰,۰۰۰              | -                     |
| توکا سبز                | نوسازی خودرو ها                      | فرعی        | ۹۰,۰۰۰        | ۲۵۰,۰۰۰   | ۱۶۰,۰۰۰            | ۴۸,۰۰۰               | ۱۱۲,۰۰۰               |
| لاستیک های صنعتی مبارکه | طرح توسعه کارگاه در هرمزگان و اصفهان | فرعی        | ۳۰۰,۰۰۰       | ۸۹۱,۴۱۵   | ۱۱۵,۸۹۱            | ۷۵,۸۹۱               | ۴۰,۰۰۰                |
| توکا رنگ سپاهان         | ایجاد ظرفیت انواع پوشش های صنعتی     | فرعی        | ۱۵۰,۰۰۰       | ۳۷۵,۰۰۰   | ۲۲۵,۰۰۰            | ۱۸۰,۰۰۰              | ۴۵,۰۰۰                |
| راهبران فولاد اصفهان    | احداث خط کنستانت تره                 | فرعی        | ۱۸۰,۰۰۰       | ۹۷۴,۷۶۵   | ۷۹۴,۷۶۵            | ۷۲۴,۷۶۵              | ۷۰,۰۰۰                |
| استقلال سپاهان          | افزایش ظرفیت تولید                   | فرعی        | ۲۶,۷۰۰        | ۱۸۸,۱۴۴   | ۱۶۱,۴۴۴            | ۱۱۶,۴۱۳              | ۴۵,۰۳۱                |

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ۵. اطلاعات آینده نگر

درخصوص پیش بینی عملکرد سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ اهم موارد به شرح زیر است:

- ۱- تحقق سود پیش بینی شده حاصل از سرمایه گذاری ها منوط به تحقق سود براساس پیش بینی های اعلام شده شرکت ها و براساس تصمیم های متخذه و سیاست تقسیم سود در مجامع شرکت های سرمایه پذیر خواهد بود.
- ۲- تحقق پیش بینی سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها منوط به شرایط بازار بورس اوراق بهادار و بهینه نمودن پرتفوی می باشد.

- ۳- برنامه شرکت در خصوص ترکیب پرتفوی، شرکت در افزایش سرمایه شرکت های فرعی و وابسته، بهره برداری بهینه از فرصت های سرمایه گذاری در بازار و همچنین بهینه سازی پرتفوی شرکت می باشد.



# شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

### ۶. عملکرد و وضعیت مالی تلفیقی گروه

صورت سود و زیان تلفیقی و صورت وضعیت مالی تلفیقی برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ و تغییرات آن نسبت به سال مالی قبل به شرح زیر است:

| سال مالی ۱۳۹۹ | سال مالی ۱۴۰۰ | شرح                                                    |
|---------------|---------------|--------------------------------------------------------|
| میلیون ریال   | میلیون ریال   |                                                        |
| ۵۰,۰۲۶,۶۶۵    | ۷۸,۴۴۶,۷۴۱    | درآمدهای عملیاتی                                       |
| (۳۹,۱۵۱,۶۹۶)  | (۶۷,۰۹۲,۳۷۰)  | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی                         |
| ۱۰,۸۷۴,۹۷۰    | ۱۱,۳۵۴,۳۷۱    | سود ناخالص                                             |
| (۱,۱۸۶,۴۰۲)   | (۱,۹۴۸,۶۳۶)   | هزینه های فروش، اداری و عمومی                          |
| (۱۲۸,۸۰۳)     | -             | هزینه کاهش ارزش دریافتی ها                             |
| ۷۳۵,۸۱۴       | ۱,۲۹۳,۸۳۱     | سایر درآمد                                             |
| (۹۹,۵۳۹)      | (۳۶۷,۲۱۴)     | سایر هزینه ها                                          |
| ۱۰,۱۹۶,۰۴۰    | ۱۰,۳۳۲,۳۵۳    | سود عملیاتی                                            |
| (۹۶۲,۸۷۴)     | (۱,۲۸۴,۶۹۰)   | هزینه های مالی                                         |
| ۳۴۵,۹۱۹       | ۷۹۶,۷۱۴       | سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی                    |
| ۹,۵۷۹,۰۸۵     | ۹,۸۴۴,۳۷۶     | سود قبل از احتساب سهم گروه از شرکت های وابسته          |
| ۵,۵۲۴,۴۷۰     | ۵,۰۳۲,۷۸۸     | سهم گروه از سود شرکت های وابسته                        |
| ۱۵,۱۰۳,۵۵۵    | ۱۴,۸۷۷,۱۶۴    | سود عملیات قبل از مالیات                               |
| (۱,۴۶۹,۲۲۰)   | (۲,۰۰۲,۵۹۷)   | هزینه مالیات بر درآمد                                  |
| ۱۳,۶۳۴,۳۳۵    | ۱۲,۸۷۴,۵۶۷    | سود خالص                                               |
|               |               | قابل انتساب به                                         |
| ۱۰,۱۱۳,۲۸۲    | ۸,۴۱۹,۱۵۰     | مالکان شرکت اصلی                                       |
| ۳,۵۲۱,۰۵۲     | ۴,۴۵۵,۴۱۷     | منافع فاقد حق کنترل                                    |
| ۱۳,۶۳۴,۳۳۵    | ۱۲,۸۷۴,۵۶۷    |                                                        |
|               |               | سود پایه هر سهم قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی        |
| ۱,۶۲۹         | ۱,۰۲۷         | عملیاتی - ریال                                         |
| ۹۶۲           | ۱,۰۷۵         | غیر عملیاتی - ریال                                     |
| ۲,۵۹۰         | ۲,۱۰۲         | سود پایه هر سهم - ریال                                 |
| ۱۳,۶۳۴,۳۳۵    | ۱۲,۸۷۴,۵۶۷    | سود خالص                                               |
|               |               | سایر اقلام سود و زیان جامع                             |
| ۲۱,۲۱۴        | ۲۶,۰۹۰        | سهم گروه از سایر اقلام سود و زیان جامع شرکت های وابسته |
| ۲۱,۲۱۴        | ۲۶,۰۹۰        | سایر اقلام سود و زیان جامع دوره                        |
| ۱۳,۶۵۵,۵۴۹    | ۱۲,۹۰۰,۶۵۶    | سود جامع دوره                                          |
|               |               | قابل انتساب به                                         |
| ۱۰,۱۳۴,۴۹۷    | ۸,۴۴۵,۲۳۹     | مالکان شرکت اصلی                                       |
| ۳,۵۲۱,۰۵۲     | ۴,۴۵۵,۴۱۷     | منافع فاقد حق کنترل                                    |
| ۱۳,۶۵۵,۵۴۹    | ۱۲,۹۰۰,۶۵۶    |                                                        |

# شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

## صورت وضعیت مالی تلفیقی در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

| شرح                                                 | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹        | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰        |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                     | میلیون ریال       | میلیون ریال       |
| <b>دارایی ها</b>                                    |                   |                   |
| <b>دارایی های غیر جاری :</b>                        |                   |                   |
| دارایی های ثابت مشهود                               | ۱۷,۹۴۱,۸۴۱        | ۱۳,۶۴۴,۵۱۳        |
| سرمایه گذاری در املاک                               | ۴۳,۶۷۴            | ۴۳,۶۷۴            |
| سرقفلی                                              | ۸۳۹,۲۱۴           | ۹۰۱,۹۲۷           |
| دارایی های نامشهود                                  | ۴۶۸,۵۰۹           | ۴۱۱,۳۴۵           |
| سرمایه گذاری در شرکت های وابسته                     | ۶,۴۲۰,۰۷۳         | ۴,۸۰۵,۹۹۷         |
| سرمایه گذاری های بلند مدت                           | ۲۶۶,۲۹۰           | ۸۰۰,۵۰۶           |
| دریافتنی های بلند مدت                               | ۱۷۴,۴۴۴           | ۱۲۳,۹۲۸           |
| سایر دارایی ها                                      | ۱۲۹,۰۸۳           | ۱۳۵,۷۸۲           |
| <b>جمع دارایی های غیر جاری</b>                      | <b>۲۶,۲۸۳,۱۲۸</b> | <b>۲۰,۸۶۷,۶۷۲</b> |
| <b>دارایی های جاری :</b>                            |                   |                   |
| پیش پرداخت ها                                       | ۱,۸۴۴,۴۲۲         | ۲,۰۲۸,۸۹۶         |
| موجودی مواد و کالا                                  | ۸,۰۴۱,۷۵۳         | ۵,۹۰۳,۸۰۰         |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها               | ۲۱,۹۶۰,۲۴۰        | ۲۱,۷۰۷,۱۸۲        |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت                          | ۴,۲۴۲,۹۰۹         | ۳,۲۳۳,۲۵۵         |
| موجودی نقد                                          | ۷,۱۵۹,۱۹۲         | ۳,۸۹۳,۵۰۸         |
| <b>جمع دارایی های جاری</b>                          | <b>۴۳,۲۴۸,۵۱۶</b> | <b>۳۶,۷۶۶,۶۴۱</b> |
| <b>جمع دارایی ها</b>                                | <b>۶۹,۵۳۱,۶۴۴</b> | <b>۵۷,۶۳۴,۳۱۳</b> |
| <b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>                       |                   |                   |
| <b>حقوق مالکانه</b>                                 |                   |                   |
| سرمایه                                              | ۴,۰۳۰,۰۰۰         | ۲,۶۰۰,۰۰۰         |
| افزایش سرمایه در جریان                              | ۰                 | ۱,۳۶۵,۹۲۲         |
| اندوخته قانونی                                      | ۸۴۹,۵۸۰           | ۵۸۸,۴۵۵           |
| سایر اندوخته ها                                     | ۱,۸۴۵,۲۳۲         | ۱,۶۳۹,۸۴۹         |
| مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها                       | ۴۵,۵۴۶            | ۵۶,۹۳۳            |
| تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی                        | ۷۲,۶۲۱            | ۴۶,۵۳۱            |
| آثار ناشی از معاملات با منافع فاقد حق کنترل         | -                 | ۴۸,۸۷۵            |
| سود انباشته                                         | ۱۷,۲۲۸,۵۶۵        | ۱۱,۸۷۴,۵۶۴        |
| سهم خزانه                                           | (۹,۲۸۸)           | (۱۵۳,۲۰۷)         |
| <b>حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی</b> | <b>۲۴,۰۶۲,۲۵۶</b> | <b>۱۸,۰۶۷,۹۲۲</b> |
| <b>منافع فاقد حق کنترل</b>                          | <b>۱۲,۴۴۳,۵۶۹</b> | <b>۹,۲۹۱,۹۵۹</b>  |
| <b>جمع حقوق مالکانه</b>                             | <b>۳۶,۵۰۵,۸۲۵</b> | <b>۲۷,۳۵۹,۸۸۱</b> |
| <b>بدهی ها</b>                                      |                   |                   |
| <b>بدهی های غیر جاری</b>                            |                   |                   |
| پرداختنی های بلند مدت                               | ۷۵,۱۲۱            | ۶۷,۴۳۹            |
| تسهیلات مالی بلند مدت                               | ۸۱۷,۶۱۳           | ۱۶۳,۱۶۰           |

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

|            |            |                                       |
|------------|------------|---------------------------------------|
| ۶۷۱,۴۶۹    | ۱,۰۶۴,۱۱۶  | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       |
| ۹۰۲,۰۶۸    | ۱,۹۵۶,۸۵۰  | جمع بدهی های غیر جاری                 |
|            |            | بدهی های جاری                         |
| ۱۹,۹۹۸,۷۷۰ | ۱۵,۷۵۶,۷۲۷ | پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها |
| ۱,۶۰۹,۱۹۸  | ۲,۳۳۹,۵۰۷  | مالیات پرداختنی                       |
| ۷۶۳,۸۴۹    | ۱,۵۶۵,۳۹۷  | سود سهام پرداختنی                     |
| ۳,۶۷۴,۳۳۹  | ۷,۳۱۴,۷۸۵  | تسهیلات مالی                          |
| ۱,۲۵۵,۲۰۰  | ۱,۶۷۲,۵۶۰  | ذخایر                                 |
| ۲,۰۷۱,۰۰۹  | ۲,۴۱۹,۹۹۳  | پیش دریافت ها                         |
| ۲۹,۳۷۲,۳۶۵ | ۳۱,۰۶۸,۹۶۹ | جمع بدهی های جاری                     |
| ۳۰,۲۷۴,۴۳۳ | ۳۳,۰۲۵,۸۱۹ | جمع بدهی ها                           |
| ۵۷,۶۳۴,۳۱۳ | ۶۹,۵۳۱,۶۴۴ | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها            |

#### ۶-۱- اهمیت تغییرات در اقلام صورت سود و زیان و وضعیت مالی گروه

۶-۱-۱- با توجه به خلاصه نتایج عملیات تلفیقی گروه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، نشان دهنده مبلغ ۱۲,۸۷۴ میلیارد ریال سود خالص است که نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۷۶۰ میلیارد ریال معادل ۵/۵ درصد کاهش در سود خالص را نشان می دهد. عمده این تغییرات به شرح زیر است:

#### درآمدهای عملیاتی

درآمدهای عملیاتی گروه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۲۸,۴۲۰ میلیارد ریال معادل ۵۷ درصد رشد داشته که عمدتاً مربوط به گروه حمل و نقل ریلی و گروه بازرگانی می باشد.

#### ❖ هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۷۶۲ میلیارد ریال معادل ۶۴ درصد رشد داشته که عمدتاً مربوط به گروه مالی و بازرگانی بوده و همچنین افزایش نرخ حقوق و دستمزد طبق مصوبه اداره کار منجر به افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی نیز شده است.

#### ❖ هزینه های مالی

هزینه های مالی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل ۳۲۱ میلیارد ریال معادل ۳۳ درصد افزایش داشته که عمدتاً مربوط به تسهیلات مالی دریافتی توسط شرکت های توکا ریل، توسعه توکا و صنایع نسوز توکا می باشد.

#### سهم گروه از سود شرکت های وابسته

سهم گروه از سود شرکت های وابسته در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل، مبلغ ۴۹۲ میلیارد ریال معادل ۹ درصد افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به سهم گروه از سود خالص شرکت فولاد تاراز چهارمحال می باشد.

## شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

#### ❖ سود خالص

سود خالص تلفیقی دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۷۶۰ میلیارد ریال معادل ۵/۶ درصد کاهش داشته است که عمدتاً مربوط به گروه مالی و حمل و نقل ریلی بوده است.

۱-۲-۶ با توجه به خلاصه نتایج وضعیت مالی تلفیقی گروه در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نشان دهنده مبلغ ۱۱۸۹۷ میلیارد ریال معادل ۴۲ درصد افزایش در کل دارایی ها نسبت به سال مالی قبل بوده است که عمده این تغییرات به شرح زیر است:

#### ❖ دارایی های ثابت مشهود و نامشهود

افزایش در دارایی های ثابت مشهود و نامشهود به مبلغ ۵۴ میلیارد ریال عمدتاً مربوط به اضافات ماشین آلات و تجهیزات، وسایل نقلیه، دارایی های در جریان تکمیل، پیش پرداخت های سرمایه ای و حق امتیازها مربوط به گروه حمل و نقل ریلی و صنعتی و معدنی است که در مجموع نسبت به سال مالی قبل ۷۷ درصد رشد داشته است.

#### ❖ حساب های دریافتنی تجاری و سایر دریافتنی ها

افزایش در مطالبات در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۳۰۳ میلیارد ریال مربوط به گروه مالی و بازرگانی بابت طلب از اتاق پایاپای و گروه حمل و نقل ریلی و جاده ای بابت ارائه خدمات به مشتریان و طلب شرکت توکا فولاد از شرکت های وابسته بابت سود سهام می باشد.

#### ❖ سرمایه گذاری های کوتاه مدت

افزایش در سرمایه گذاری های کوتاه مدت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۱۰،۱۰ میلیارد ریال عمدتاً مربوط به سرمایه گذاری های سریع معامله در برخی از شرکتهای گروه بوده است.

#### ❖ تسهیلات مالی

افزایش در تسهیلات مالی در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۴،۲۹۵ میلیارد ریال عمدتاً مربوط به گروه صنعتی و معدنی و مالی و بازرگانی می باشد.

#### ❖ حساب های پرداختنی تجاری و سایر پرداختنی ها

کاهش در پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی قبل به مبلغ ۴،۲۴۲ میلیارد ریال مربوط به گروه مالی و بازرگانی بابت طلب از اتاق پایاپای و گروه حمل و نقل ریلی و جاده ای و گروه صنعتی و معدنی بابت خرید کالا و خدمات می باشد.