

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان، مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۶/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش تفسیری مدیریت برای دوره سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ تهیه گردیده است.

گزارش حاضر، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت، برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می‌نماید. گزارش مذکور، طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۷ به تایید هیات مدیره رسیده است.

نام اعضای هیات مدیره	به نمایندگی از طرف	سمت	امضاء
حمید عامری	شرکت صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	
صمد علیپور	شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان (سهامی خاص)	نایب رئیس هیات مدیره	
سید فتحاح حسین زاده	-	مدیر عامل	
آیدین شجاعی	شرکت زرین معدن آسیا (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	
علی حقیقت سنا	شرکت ذوبگران رنگین فلز (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	
حبیب رضا حدادی سیاهکلی	بنیاد علم و فن آوری جمیلی	عضو هیات مدیره	



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

**شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)**

ناشر پذیرفته شده در فرابورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند سال ۱۴۰۲

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### فهرست مطالب

۳	مقدمه.....
۳	۱- ماهیت کسب و کار شرکت.....
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت: .....
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه: .....
۷	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:.....
۷	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:.....
۹	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان: .....
۱۲	۱-۵- وضعیت رقابت : .....
۱۲	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت: .....
۱۴	۲- ۶-اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....
۱۵	۲- ۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:.....
۱۹	۳-مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط .....
۲۴	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: .....
۲۴	۴-نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۲۶	۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:.....
۲۷	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:.....
۲۷	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذارها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: .....
۲۸	۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):.....
۲۹	۵-مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده .....
۳۰	۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: .....



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### مقدمه

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

### ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

#### ❖ تاریخچه و روند فعالیت شرکت:

شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) با نام میکا روی زنجان در تاریخ ۱۳۸۴/۰۷/۱۹ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۶۱۳۸ مورخ ۱۳۸۴/۰۷/۱۹ در اداره ثبت شرکتهای زنجان به ثبت رسیده است. این شرکت در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۲۲ طی روزنامه رسمی ۱/۹۰/۱۱۳۳ به نام شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان تغییر نام داده است. اقامتگاه قانونی شرکت، استان زنجان، کیلومتر ۵ جاده بیجار شهرک صنعتی روی می باشد. به استناد صورتجلسه مورخ ۹۹/۰۶/۲۲ و نامه شماره ۱۲۲/۷۱۹۳۷ مورخ ۹۹/۰۷/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، تولید شمش روی است. همچنین عمده تأمین‌کنندگان مواد اولیه اصلی این شرکت، شرکت زرین معدن آسیا (سهامی عام) به عنوان سهامدار عمده، شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام) و شرکت کیمیای زنجان گستران (سهامی عام) می‌باشد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

- فرآیند تولید :

- بررسی اجمالی تکنولوژی و روش تولید روی

روشهای تولید روی به طور کلی به دو دسته **پیرومتالورژیکی و هیدرومتالورژیکی** تقسیم می‌شوند. حدود ۹۰-۸۵ درصد روی تولیدی در جهان به روش هیدرومتالورژیکی است.

در روش‌های پیرومتالورژیکی ماده معدنی فلز مورد نظر در دمای بالا و توسط توده‌های مخصوص احیاء شده و استحصال می‌گردد. مکانیزم عمل فرآیندهای پیرومتالورژیکی ایجاد حرارت زیاد و محیط مناسب برای انجام واکنش احیاء است. در **روشهای پیرومتالورژیکی** تولید روی، عامل احیاکننده در این فرآیند، کک متالورژی بوده و از آهک برای کنترل بازیسته استفاده می‌شود. دانه‌بندی مواد اولیه در این فرآیند بسیار مهم می‌باشد. در صورت استفاده از کسانتره روی باید آن را به صورت گندله درآورد و در صورت استفاده از ماده معدنی اکسید روی، ابتدا باید آنرا به دانه‌بندی ۱۰ - ۵ میلیمتر رسانده و پس از انجام کلسیناسیون مورد مصرف قرار داد.

در روش‌های هیدرومتالورژیکی ماده معدنی حاوی فلز مورد نظر در یک حلال مناسب حل شده و پس از جداسازی ناخالصی‌ها، توسط جریان برق مستقیم و از طریق فرآیند الکترولیز استحصال می‌گردد. در روشهای هیدرومتالورژیکی به دمای بالا نیاز نیست و استحصال فلز توسط واکنشهای الکتروشیمیایی انجام می‌شود.

به دلیل ظرفیت محدود کوره‌های روش پیرومتالورژیکی، افزایش تعداد آنها جهت بالا بردن ظرفیت مقرون به صرفه نمی‌باشد. لذا میزان تولید روی در دنیا با این روش محدود است و در صورتیکه فرآیندهای هیدرومتالورژیکی به دلیل امکان تولید اقتصادی و با ظرفیت بالا و همچنین به خاطر امکان استفاده از مواد اولیه با عیار پایین و ناخالصی زیاد، استفاده وسیعی در سطح جهان دارند.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

فرآیندهای هیدرومتالورژی عمدتاً در دو روش خلاصه می‌شوند، روش استخراج انحلالی و روش مرسوم.

❖ در روش استخراج حلال پس از انحلال ماده معدنی روی در اسیدسولفوریک، سولفات روی با خلوص قابل قبول و سطح ناخالصی‌های مجاز از محلول جدا شده و با تهیه محلول مناسب حاوی روی و با استفاده از جریان برق مستقیم در سلولهای الکترولیز فلز روی با عیار بیش از ۹۹٪ روی استحصال می‌شود.

❖ در روش مرسوم کنسانتره سنگ معدن، به واحد لیچ یا انحلال منتقل می‌شود. در بخش انحلال مواد اولیه حاوی روی، با محلول برگشتی از واحد الکترووینینگ در مخزنهای مخصوص به صورت پالپ در می‌آید. پس از لیچ، اسیدی که با هدف انحلال حداکثر روی موجود در ماده معدنی انجام می‌شود، دوغاب حاصل به مخزن‌های لیچ خنثی پمپ می‌شود. ناخالصی‌ها به صورت جامد از محلول جدا شده و محلول جهت جداسازی سایر ناخالصی‌ها به واحد تصفیه منتقل می‌شود. تصفیه محلول حاصل از لیچ طی سه مرحله انجام می‌شود.

در مرحله اول، غلظت یون کلر در محلول توسط کات کبود تا حد مجاز کاهش می‌یابد.

در مرحله دوم با افزایش دمای محلول به ۸۰ - ۷۰ درجه سانتی‌گراد و افزودن پودر روی و تری اکسید آرسنیک، ناخالصی‌های مس و کبالت و نیکل به صورت کیک از محلول جدا شده و محلول به مرحله بعد منتقل می‌شود.

در مرحله نهایی با کاهش دما تا ۵۰ درجه سانتی‌گراد و افزودن پودر روی، کادمیوم به صورت اسفنجی از محلول جدا شده و محلول به برج‌های خنک کننده منتقل می‌شود. در برج‌های خنک کن با کاهش دما، حلالیت Ca و Mg کاهش یافته و در نتیجه کریستال‌های  $\text{CaSO}_4$  و  $\text{MgSO}_4$  شکل می‌گیرند و بر کف و دیوار برج خنک کن و بخش داخلی مخزن ذخیره محلول رسوب می‌کنند. محلول عاری از Ca و Mg به بخش الکترولیز هدایت می‌شود. در واحد الکترولیز، الکترولیت از سلول‌ها عبور نموده و یون  $\text{Zn}^{2+}$  بر روی کاتد احیا نشده می‌شود و پس از زمان مشخصی به صورت ورقه روی SHG استحصال می‌گردد.

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

ورقه روی حاصل، پس از کنده شدن از کاتد در واحد ورق کنی، شسته شده و به واحد ذوب و ریخته‌گری منتقل می‌گردد. در واحد ذوب و ریخته‌گری، ورق‌ها پس از خشک شدن به کوره القایی شارژ می‌شوند. سرباره‌گیری توسط کلرید آلومینیوم انجام می‌شود و مذاب روی به صورت شمش روی SHG ریخته‌گری می‌گردد.

روش‌های پیرومتالورژیکی به تغییر ترکیب شیمیایی مواد اولیه حساس هستند به طوری که اگر میزان برخی از ناخالصی‌ها از حدی بیشتر شود، تولید متوقف شده یا راندمان کاری فرآیند به شدت افت می‌کند. مصرف انرژی در فرآیندهای پیرومتالورژیکی معمولاً بالاتر است. با توجه به عدم ایجاد پساب در فرآیندهای پیرومتالورژیکی و قابلیت مصرف دوباره پسماندهای حاصل در این روش‌ها، مسائل زیست محیطی در روش‌های پیرومتالورژیکی کمتر می‌باشد.

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی	تولید واقعی
۱	شمش روی	تن	۶.۰۰۰	۱۰.۲۳۰

#### ۱-۱-۱- مواد اولیه:

مواد اولیه مورد نیاز این شرکت، شامل کنسانتره روی با عیارهای مختلف می‌باشد که عمدتاً از شرکت‌های زرین معدن آسیا، تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان و کیمیای زنجان گستران تامین می‌گردد.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی (تن)	تامین کننده‌ها
۱	کنسانتره روی	تن	۶۶.۳۲۱	زرین معدن آسیا
۲	کنسانتره روی	تن		کیمیای زنجان گستران
۳	کنسانتره روی	تن		سرب و روی ایرانیان

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

بازار محصولات تولیدی این شرکت در فرآیند تولید و فروش از رقابت و حساسیت بالایی برخوردار می‌باشد. قیمت گذاری محصولات تولیدی این شرکت از قیمت جهانی فلز روی و سرب تبعیت می‌کند. و مبنای محاسبه قیمت فروش محصولات بازار بورس فلزات لندن (LME) می‌باشد. و نرخ جهانی فلز روی تاثیر مستقیم بر بهای تمام شده و فروش محصولات تولیدی شرکت ایفا می‌کند. و این موضوع هم بر بازار داخل و هم بر بازارهای خارجی تاثیر گذار می‌باشد.

### ۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکت‌های بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۴،۷۱۹ تن معادل مبلغ ۵،۱۴۵ میلیارد ریال در رده چهارم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

### ۱-۳- جزئیات فروش:

#### ۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل									
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	مقدار فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا	کل مبلغ فروش داخلی در بورس کالا	مبلغ فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از مبلغ فروش در بورس کالا
۱	شمش روی	۶.۰۳۶	---	---	۵.۰۵۸	۵۶٪	-----	۵.۸۹۰.۳۷۸	۶۰٪

قیمت فروش داخلی محصول شمش روی به استناد قیمت جهانی فلز تعیین می‌شود که آخرین قیمت های مصوب برای هر تن محصول ۱.۰۵۰ میلیون ریال می‌باشد.



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

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

شرکت فاقد قوانین و مقررات ناشی از قیمت گذاری دستوری می باشد و در نتیجه آثاری از این بابت متحمل نخواهد شد.

ردیف	نام محصول/خدمت	مبلغ فروش محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ (واقعی)	مبلغ فروش محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ (فرضی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ (واقعی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ (فرضی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ (فرضی)
۱	شمش روی	۱۰,۳۳۸,۲۵۵	۸,۷۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۵,۶۶۷	۱,۱۲۳,۸۵۹	۱,۰۳۲,۳۸۶

### ۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۴۳.۴۲۵	۳۴.۸۶۴	۰.۸۰	-
۲	بیمه سهم کارفرما	۶۶.۷۸۶	۴۴.۱۴۳	۰.۶۶	افزایش تعداد پرسنل و مبلغ حقوق و دستمزد پرداختی
	جمع	۱۱۰.۲۱۱	۷۹.۰۰۷	۱.۴۶	-

### ۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات و عوارض ارزش افزوده دریافتی	۳۵۸.۲۲۶	۴۲۳.۵۲۷	۰.۸۴	-
	جمع	۳۵۸.۲۲۶	۴۲۳.۵۲۷	۰.۸۴	-

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### ۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

متوسط قیمت صادراتی فروش شمش روی بر اساس کوتاژهای صادراتی گمرک میباید که با نرخ ارز نیمایی محاسبه و از خریدار دریافت شده است.

قیمت گذاری محصولات تولیدی این شرکت از قیمت جهانی فلز روی تبعیت میکند و مبنای محاسبه قیمت فروش محصولات بازار، بورس فلزات لندن LME می باشد. نرخ جهانی فلز روی تاثیر مستقیم بر بهای تمام شده و فروش محصولات تولیدی شرکت ایفا میکند و این موضوع هم بر بازار داخل و هم بر بازارهای خارجی تاثیرگذار می باشد.

مطابق ماده ۸ تصویب نامه هیات وزیران ابلاغی به شماره ۱۷۰۶۲۳ مورخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۵ نرخ برگشت ارز فروش های صادراتی باید به نرخ ارز نیمایی ( و نه نرخ مبادله ای در بازار آزاد ) صورت پذیرد. این امر موجب کاهش فروش صادراتی و افزایش فروش داخلی محصولات در بورس کالا گردیده است.

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

مهمترین قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

۱- قانون تجارت :

قانون تجارت بعنوان سنگ بنا و نقشه راه بنگاه تجاری، روند فعالیت و بقاء بنگاه را ترسیم می نماید.

که عدم رعایت تکالیف و قوانین وضع شده در این قانون فعالیت شرکت را مختل و جرایم و محکومیت هایی را به دنبال خواهد داشت.

۲- اساسنامه و مصوبات مجمع و هیات مدیره :

فعالیت شرکت حول محور اساسنامه و طبق تصمیمات اتخاذ شده توسط مجامع و هیات مدیره راهبری

می گردد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۳- قانون مالیات های مستقیم :

یکی از مهم ترین و اصلی ترین ابزارهای پیشرفت و توسعه اقتصادی در نظام بین الملل، شفافیت اقتصادی و جلوگیری از پنهان کاری در معاملات اقتصادی می باشد. بر این اساس یکی از عمده ترین برنامه های اقتصادی کشورهای صنعتی دنیا تلاش جهت شفاف سازی اقتصادی و مبارزه جدی ایشان با اقتصاد زیرزمینی می باشد.

به طور یقین شفافیت اقتصادی فارغ از اینکه مانعی اصلی در برابر قاچاق کالا بوده و باعث رونق کسب و کار اقتصادی در سطح بازارهای داخلی گردیده و همچنین زمینه ساز کاهش نرخ بیکاری می گردد، از سوی دیگر یکی از ملزومات جدی در جهت بسط عدالت اجتماعی و اقتصادی می باشد. چراکه شفافیت اقتصادی موجب می شود تا نظام مالیاتی بتواند براساس شواهد و قراین واقعی اقدام به اخذ مالیات نموده و با اعمال عدالت مالیاتی، زمینه ساز عدالت اقتصادی و اجتماعی شود.

۴- قوانین کار و تامین اجتماعی :

این قوانین روابط بین کارفرما و کارگر را ترسیم می نماید و الزامات مربوط به قراردادهای کار و شرایط کار و مزد و حقوق کارفرما و کارگر را تصریح می نماید.

۵- قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران :

قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران اصلی ترین قانون حاکم بر اوراق بهادار و بورس های ایران است. این قوانین در راستای حمایت از حقوق سرمایه گذاران و با هدف سامان دهی، حفظ و توسعه بازار شفاف، منصفانه و کارایی اوراق بهادار و به منظور نظارت بر بازار سرمایه ایجاد گردیده است.

۶- قوانین مالیات بر ارزش افزوده :

بنگاه های اقتصادی مکلف به ارائه گزارش در خصوص خرید و فروش در دوره های سه ماهه بوده و نسبت به پرداخت مابه التفاوت مالیات و عوارض بر ارزش افزوده خرید و فروش خود اقدام نماید.

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۷- استانداردهای حسابداری :

استانداردهای حسابداری بر مبنای مفاهیم نظری گزارشگری مالی تدوین گردیده است. دامنه کاربرد استانداردهای حسابداری، صورتهای مالی با مقاصد عمومی است که به منظور ارائه اطلاعات مفید در مورد وضعیت مالی، عملکرد مالی و انعطاف پذیری مالی واحد تجاری جهت تصمیم گیری استفاده کنندگان تهیه می شود.

۸- قوانین قیمت گذاری محصولات شمش در بورس کالا :

قیمت فروش محصولات در بورس کالا بر اساس ۳ عامل مشخص میشود

الف) نرخ LME در هفته گذشته

ب) قیمت پایه فروش بر اساس قیمت های فروش در هفته گذشته

ج) میزان عرضه و تقاضا در بازار بورس

۹- فرمول قیمت گذاری نرخ های خرید مواد اولیه به صرفه و صلاح :

محاسبه نرخ به صرفه برای خرید مواد اولیه ، با توجه به نرخ فروش شمش و حاشیه سود مورد انتظار و

همچنین بر اساس نرخ بازده تولید صورت می گیرد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

## ۱-۵- وضعیت رقابت :

ردیف	نام شرکت	نماد	منبع اطلاعاتی	تولید - تن	فروش - تن
۱	شرکت ملی سرب و روی ایران	فسرب	کدال	۴.۳۱۶	۲.۱۲۵
۲	ذوب روی اصفهان	فروی	کدال	۴.۳۶۹	۵.۰۹۱
۳	کالسیمین	فاسمین	کدال	۴۰.۰۲۸	۶۰.۱۲۹
۴	فرآوری مواد معدنی ایران	فرآور	کدال	۸.۷۷۴	۱۴.۱۳۹
۵	گسترش صنایع روی ایرانیان	فگستر	کدال	۱۰.۴۱۲	۱۰.۶۳۲
	جمع			۶۷.۸۹۹	۹۲.۱۱۶
	سهم فگستر از تولید و فروش			۱۳٪	۱۳٪

یادداشت: با توجه به جدول ارائه شده ، شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان ۱۳٪ از سهم تولید شرکتهای بورسی را در اختیار دارد . با توجه به اینکه شرکت از ظرفیت تولید ۱۰۰ درصدی خود استفاده میکند این نسبت در دوره های آتی تغییری نخواهد داشت. وابسته به سیاست های عمومی دولت در خصوص صادرات و نرخ بازگشت ارز و همچنین عرضه و تقاضا در بورس کالا ، درصد مقدار فروش در دوره های آتی میتواند تغییر داشته باشد.

همانطور که در این جدول قابل مشاهده می باشد ، شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان رتبه دوم در تولید و رتبه سوم در فروش را دارا می باشد.



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### ۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

شرکت در سنوات گذشته اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت صندوق سرمایه گذاری معیار نمود. قرارداد مذکور تا سال ۱۴۰۳ برقرار می باشد و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۱ تمدید خواهد شد.

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

#### بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری معیار
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۳/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۳/۰۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	-
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/ تعداد سهم)	۲۰.۰۰۰.۰۰۰ / ۲۰۸.۰۰۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۷۴.۰۱۹
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۲۶۱.۰۰۱
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	(۲۴.۹۳۴)
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۴۹.۴۲۰.۵۸۹
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴۵.۷۶۵.۱۰۹
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۹۸.۸۴۸.۸۲۰

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

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

این شرکت مصمم است با رعایت تمامی موارد زیست محیطی و صنعت سبز، تولیدات خود را از نظر کیفی در خلوص ۹۹.۹۹٪ حفظ کند و با برنامه ریزی های صورت گرفته در راستای کاهش هزینه- های تولید و افزایش راندمان، تولید بهینه محصول به منظور فراهم نمودن شرایط بهتر برای سودآوری بیشتر در این صنعت جهت خروج از بحران های جهانی و افزایش اشتغال گام بردارد. اهداف و برنامه های شرکت به شرح ذیل می باشد:

- ✓ بررسی فنی چگونگی افزایش خنک کنندگی سیستم الکترولیز با توجه به گرمایش دائمی ناشی از واکنش
- ✓ اصلاح فرآیند در جهت حفظ و افزایش راندمان عملیاتی
- ✓ توسعه بازارهای هدف و حضور بیشتر در بازارهای جهانی
- ✓ توجه مستمر و مدون به کاهش هزینه و امکان افزایش توان رقابتی در بازارهای بین المللی
- ✓ استحصال تولید فلزات استراتژیک از پسماندهای تولید روی
- ✓ توجه جدی به ممیزی انرژی در فرآیند تولید و انتخاب تجهیزات
- ✓ تمرکز بر چگونگی جلوگیری از هرگونه هدر رفت احتمالی منابع آبی جهت استفاده در فرآیند تولید
- ✓ سامان دهی و افزایش ظرفیت محل انبارش ماده معدنی مصرفی
- ✓ هدف گذاری بر مبنای استقلال و بازیافت قسمت اعظم پسماندهای تولیدی از فرآیند تولید به منظور حصول بهترین حالت زیست محیطی و حفظ منابع و پتانسیل های معدنی
- ✓ تمرکز و توجه جدی به افزایش خلوص شمش تولیدی به ۹۹/۹۹ درصد جهت تامین نیاز داخلی منابع استراتژیک
- ✓ بهینه سازی و تغییرات و اصلاحات فرآیندی جهت کاهش میزان مواد مصرفی و کاهش بیش از پیش هزینه و افزایش توان رقابتی

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- ✓ مدیریت نوع و میزان مواد مصرفی فرآیند تولید محصول، به منظور کاهش جدی میزان پسماند تولیدی و افزایش توان فنی مجموعه
- ✓ طراحی و راه‌اندازی نرم افزار ویژه جهت پایش موارد فنی تولید و فرآیند به منظور بهینه‌سازی مراتب فنی، اقدام به موقع در سرویس‌دهی فنی با پیش‌بینی‌های انجام گرفته در خصوص زمان سرویس‌دهی، تامین قطعات و کاهش بازرسی و توقف‌های فرآیندی

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

#### ❖ گزارش پایداری

گزارش دهی پایداری رویه اندازه‌گیری، پاسخگویی به ذینفعان داخلی و خارجی برای عملکرد سازمان در جهت اهداف توسعه پایدار است. واژه گسترده‌ای است که با دیگر واژگان) مانند مسئولیت اجتماعی شرکت (برای توصیف گزارش دهی در مورد اثرات اقتصادی، زیست محیطی و اجتماعی در نظر گرفته می‌شود. یک گزارش پایداری باید ارائه‌ای متعادل و منطقی از عملکرد پایداری سازمان گزارش دهنده شامل هم مسائل مثبت و هم مسائل منفی فراهم کند. از این رو، گزارش دهی پایداری یک منبع حیاتی برای مدیریت تغییر نسبت به یک اقتصاد جهانی پایدار است. منبعی که سودآوری بلندمدت را با رفتار اخلاقی، عدالت اجتماعی و مراقبت زیست محیطی ترکیب می‌کند. شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان، بعنوان مجموعه‌ای پیشرو و شاخص در حوزه‌های تولید، کیفیت، توسعه نگری در میان تولیدکنندگان شمش روی در کشور شناخته می‌شود که همواره هم‌راستا با رشد و توسعه اقتصادی خود، به تحقق اهداف کسب و کار مسئولانه و تامین منافع اجتماعی و احترام به ذینفعان خود اندیشیده است.

🌱 رویه پایداری شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان، دربرگیرنده رویکردهای مدیریتی، عملکرد و دستاوردهای این شرکت درمدیریتی یکپارچه مسئولیتهای اقتصادی، اجتماعی و محیط زیستی و تاثیر آن بر کسب و کار شرکت می‌باشد. به نحوی که در سال ۱۴۰۲ کیل مصرف برق شرکت مقدار ۴.۳ کیلو وات به ازای هر کیلو شمش روی می‌باشد در حالی که متوسط کیل مصرف بر قدر این صنعت ۵.۵ است.

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

همچنین راندمان تولید شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان در بهترین حالت بین شرکت های مشابه بوده و و این امر منجر به مصرف کمتر مواد اولیه و تولید بیشتر محصولات و همچنین کمترین میزان آسیب به محیط زیست خواهد بود. نکته حائز اهمیت این است که عمده تولید محصولات شرکت در سال ۱۴۰۲ شمش های با عیار بالا (۹۹.۹۹) می باشد که خود متضمن کمترین میزان آلاینده گی نسبت به محصولات مشابه است.

#### ❖ راهبری مسئولانه سازمان

شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت ساز و کارهای اثربخش، جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی و همچنین با هدف شفافسازی در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی، مبادرت به ایجاد کمیته های تخصصی با مشارکت اعضای هیات مدیره و متخصصان مستقل از شرکت نموده است .

کمیته حسابرسی

کمیته انتصابات

کمیته ریسک

خلق ارزش اقتصادی برای ذی نفعان کلیدی

فعالتهای کسب و کار در شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان ، مجموعه ای از مراودات و تبادلات مالی را در ارتباط با ذینفعان مختلف آن شکل می دهند. مراودات ذینفعان مستقر در پیرامون شرکت منجمله اداره امور مالیاتی ، سازمان تامین اجتماعی و بانکهای استان زنجان و ... در همین راستا مدیریت می گردد برخی از این تبادلات صرفا دارای ماهیت تجاری نیستند؛ بلکه ارزش اقتصادی خلق شده در شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان را میان ذینفعان کلیدی آن توزیع می کنند تا تقویت کننده تأثیرات مثبت اقتصادی، اجتماعی و محیط زیستی فعالیت شرکت باشند .

#### مشارکت در توسعه و تابآوری اقتصادی جامعه محلی

یکی از حوزه های مهم تاثیرگذاری اقتصادی-اجتماعی در فعالیت شرکت، سهمیم بودن آن در توسعه اقتصادی در جامعه محلی فعالیت آن است. این مهم، در تقویت تابآوری جوامع محلی تاثیر بسزایی دارد و کیفیت زندگی و

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

معیشت ساکنین در منطقه خصوصاً شهر زنجان را نیز بهبود می بخشد. نمونه هایی مهم از عملکرد شرکت صنایع روی ایرانیان در این حوزه عبارتند از: افتتاح حساب در بانکهای محلی و افزایش گردش نقدینگی در بانکهای محلی شهر زنجان، خرید از تأمین کنندگان محلی زنجان مانند خرید قطعات، مواد اولیه آشپزخانه و غیره جذب و استخدام سرمایه های انسانی بومی استان زنجان استفاده از امکانات و خدمات موجود در منطقه برای ارائه تسهیلات رفاهی به کارکنان و خانواده ایشان

#### ❖ ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی

شرکت ضمن رفع نیازمندی های کشور در جهت منافع آحاد جامعه همواره مشتری مداری را از جمله اصول محوری فعالیت های خود دانسته و آنان را بعنوان سرمایه واقعی قلمداد نموده است لذا تکریم و احترام به حقوق مصرف کنندگان همیشه یکی از مهمترین مسئولیتها و اهداف عالی شرکت بوده و خواهد بود.

#### ❖ مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی شرکت

- شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) در راستای رسیدن به اهداف و استراتژی های زیست محیطی و مسئولیت های اجتماعی خود اقدام به خط مشی هایی به شرح زیر نموده است:
- ✓ توجه به جنبه های زیست محیطی در ارائه خدمات، تولید و کاهش سطح ریسک های زیست محیطی در فعالیت های شرکت
  - ✓ بهبود فعالیت های شرکت در قبال محیط زیست و توجه به کیفیت زیست محیطی محصولات (خدمات و کالا)
  - ✓ ایجاد تمهیدات لازم و پی گیری در مورد صرفه جویی در مصرف انرژی
  - ✓ کمک به موسسه های فرهنگی و ورزشی و عام المنفعه و گسترش فرهنگ ورزشی و نیکو کاری در بین کارکنان
  - ✓ اجرای طرح های سلامت در کارخانه



## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- ✓ تلاش در جهت آموزش کارکنان در زمینه های شغلی مختلف
- ✓ اجرای طرح طبقه بندی مشاغل در راستای ایجاد امنیت شغلی و رفاه یکسان برای کارکنان
- ✓ تقویت تصویر شرکت در عرصه رقابت های ملی و بین المللی
- ✓ ارتباط تنگاتنگ با مراکز علمی و بکارگیری روش های نوین تولید در جهت رعایت هر چه بیشتر مسائل زیست محیطی

از مشخصات بارز این شرکت بهره گیری از آخرین تکنولوژی روز دنیا، ارتباط بهینه با کارشناسان مجرب و کاهش ضایعات تولید و افزایش راندمان می باشد. شمش روی بر اساس استانداردهای داخلی و در گریدهای SHG - Zn<sup>۳\*</sup> - Zn<sup>۲\*</sup> با خلوص بالاتر از ۹۹٫۹۸٪ روی در حال تولید می باشد و هیدروکسید روی با هدف جلوگیری از آلاینده گی محیط زیست و هدر رفت سرمایه ملی تولید می شود.

این شرکت مصمم است با بهره مندی از روش های جدید ریخته گری و بازیافت تمام فلزات ارزشمند از خاک معدنی و با رعایت موارد زیست محیطی و صنعت سبز تولیدات خود را از نظر کیفی به خلوص ۹۹٫۹۹٪ افزایش دهد و با برنامه ریزی های صورت گرفته در راستای کاهش هزینه های تولید به منظور فراهم نمودن شرایط برای سودآوری بیشتر و بهتر این صنعت خروج از بحران های جهانی و افزایش اشتغال گام بردارد.

این شرکت در نظر دارد در راستای توسعه مدیریت و سرمایه های انسانی خود برنامه های زیر را اجرا نماید:

- ✓ شرکت مدیران در کنفرانس های مدیریت استراتژیک
- ✓ آموزش و توانمندسازی مداوم کارکنان، متناسب با توسعه شرکت
- ✓ آموزش مداوم تخصصی برای بخش های مختلف با هدف افزایش بهره وری
- ✓ ایجاد نظام انگیزشی به ویژه در پرداخت های مازاد برای نیروهای کیفی و فعال
- ✓ تهیه و تدوین آیین نامه های انگیزشی جدید و بروزآوری آیین نامه های قبلی
- ✓ بازسازی کیفی ساختار سازمانی با هدف چابک سازی و کاهش هزینه ها

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- ✓ برقراری روابط اجتماعی محترمانه در تمامی سطوح سازمانی شرکت
- ✓ گسترش استفاده از فن آوری اطلاعات در تمامی سطوح سازمانی
- ✓ افزایش راندمان تولید همراه با کاهش هزینه‌ها
- ✓ بهینه سازی مصرف انرژی در واحدهای تولیدی

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

#### ۳-۱- منابع:

میلیون ریال	جریان های نقدی ورودی
۵۰۳,۷۶۸	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۵۵,۳۳۳	دریافت نقدی بابت سود سپرده بانکی
۱.۵۹۷.۲۴۱	دریافت های نقدی بابت فروش سرمایه گذاری
۱۵,۴۸۲	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۲۵۰,۰۰۰	اخذ تسهیلات بانکی
۲.۴۲۱.۸۲۴	جمع

#### ۳-۲- مصارف:

میلیون ریال	جریان های نقدی خروجی
(۲۰۶.۸۱۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود و نامشهود
(۱.۷۱۴.۵۹۲)	پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری های بلند مدت و کوتاه مدت
(۱۷.۴۱۴)	پرداختهای نقدی بابت بهره وام های بانکی
(۵۲۵.۰۴۴)	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
(۲.۴۶۳.۸۶۷)	جمع

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

عمده ترین ریسک‌هایی که شرکت با آنها مواجه می‌باشد به شرح ذیل ارائه می‌گردد. همچنین خلاصه‌ای از تحلیل این ریسک‌ها نیز که با رویکرد بررسی تأثیر متغیرهای اصلی موضوع بر یکی از نظام‌های سه‌گانه تولید، بازار و تأمین شرکت به انجام رسیده عرضه شده است. بدیهی است از ذکر عناوین ریسک‌های عام و همگانی و بنیادهای اولیه پیدایش ریسک‌ها که عمدتاً شامل تحریم و سیاست‌های مالی و پولی کشور می‌باشد صرف نظر شده تا بر وجهه اختصاصی این تحلیل‌ها تأکید شود.

#### تغییرات نرخ LME:

تغییرات نرخ فلز روی در بازارهای جهانی بطور مستقیم بر عملکرد شرکت تأثیر گذار بوده و خرید مواد اولیه اصلی شرکت و فروش محصولات تولید شده را تحت الشعاع خود قرار داده و تغییرات LME تأثیر مستقیم در بهای تمام شده و بهای فروش محصولات ایفا می‌کند.

#### • ریسک نوسانات نرخ بهره

با توجه به اینکه شرکت از تسهیلات مالی استفاده نکرده است، ریسکی از بابت نرخ بهره برای شرکت متصور نمی‌باشد.

#### • نوسانات نرخ ارز

با توجه به اینکه مبنای قیمت گذاری برای خرید مواد اولیه و فروش محصولات بر مبنای قیمت‌های جهانی می‌باشد و با نرخ ارز مصوب تسعیر می‌گردد در نتیجه نوسانات نرخ ارز، نرخ مواد اولیه و محصولات شرکت را نیز تغییر خواهد داد.

#### • ریسک کاهش قیمت محصولات

قیمت فروش محصولات (بازارهای داخلی و صادراتی) بر مبنای نرخ‌های LME محاسبه می‌گردد و قطعاً کاهش نرخ جهانی محصولات تأثیر بسزایی در مبلغ فروش شرکت خواهد داشت.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### • ریسک ناشی از تحریم‌ها

تحریم‌ها سبب سخت شدن انتقال وجه نقد حاصل از فروش محصولات شده و در نهایت موجب افزایش هزینه‌های تسعیر ارز می‌شود. از سوی دیگر، مشتریانی که حاضر به پذیرش ریسک معامله با کشورهای تحریمی هستند کاهش می‌یابد.

### • ریسک زیست محیطی

با عنایت به آلودگی‌های زیست محیطی صنایع معدنی در کارخانجات تغلیظ و ذوب روی و همچنین وجود پسماندها در این صنعت، به لحاظ حساسیت سازمان محیط زیست و وجود استانداردهای زیست محیطی، علی‌رغم تلاش برای رعایت استانداردهای مزبور، ریسک تخصیص جرایم وجود دارد.

### • ریسک تغییر فناوری و تکنولوژی

هیئت مدیره شرکت همواره تکنولوژی نوین را در دنیا رصد می‌کند و خود را همواره با آن هماهنگ می‌نمایند. در سال‌های گذشته نیز شاهد افزایش تولید و افزایش راندمان در تولید بوده‌ایم و شرکت از این بابت مشکلی نخواهد داشت مگر اینکه کلاً برای فلز روی جایگزین پیدا شود که البته بسیار بعید است و همواره روی کاربردهای جدیدی پیدا کرده است.

### • ریسک رقابت در صنعت

با توجه به اینکه در ایران میزان تولید روی ۴ برابر مصرف صنایع داخلی می‌باشد، حدود ۷۵٪ تولید صادر می‌گردد و در بازارهای خارجی مشتریان کاملاً خوبی داریم و مزیت صادراتی برای شرکت یکی از مزایای خوب می‌باشد ریسک آنچنانی در صنعت برای تولید و فروش و صادرات به نظر نمی‌آید.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

#### ❖ معامله با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر بر عملکرد شرکت:

تشریفات قانونی مقرر در معاملاتی که مشمول مفاد ماده ۱۲۹ قانون تجارت مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری رعایت شده است و عمدتاً در جهت تکمیل زنجیره ارزش آفرینی تولیدات شرکت صورت گرفته و ارزش افزوده هر چه بیشتر محصولات تولیدی را در پی داشته است.

در جدول زیر معاملات با اشخاص وابسته تشریح شد است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات
شرکتهای اصلی	شرکت زرین معدن آسیا	سهامدار عضو هیات مدیره و شرکت همگروه و تحت کنترل واحد	√	۳,۰۹۳,۶۱۲	۹۷,۰۰۸
شرکتهای تحت کنترل واحد (همگروه)	شرکت ذوب گران رنگین فلز	سهامدار عضو هیات مدیره و شرکت همگروه و تحت کنترل واحد	√	۵۵,۳۲۰	-
	شرکت کیمیای زنجان گستران	سهامدار عضو هیات مدیره و شرکت همگروه و تحت کنترل واحد	√	۲,۵۵۲,۴۷۸	۱۱۷,۵۹۶
	شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان	شرکت همگروه و تحت کنترل واحد	-	۷۹۷,۹۲۲	۲۶۶,۷۵۹
	شرکت زرین تراهر خاورمیانه	شرکت همگروه و تحت کنترل واحد	-	۱۸۴,۹۰۸	-
	شرکت زرین روی کاسپین	شرکت همگروه و تحت کنترل واحد	-	-	۲۴۳,۹۲۹
	شرکت توسعه صنایع روی خاورمیانه	عضو هیئت مدیره مشترک و شرکت همگروه و تحت کنترل واحد	√	۶۸,۰۶۳	-
	جمع		۳,۶۵۸,۶۹۳		۶۲۸,۲۸۴
جمع کل		۶,۷۵۲,۳۰۵		۷۲۵,۲۹۳	



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

گزارش حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی (ادامه)

شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**

**سایر وظایف بازرسی قانونی**

- ۷- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۳۱، به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری رعایت شده است. مضافاً نظر این مؤسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.
- ۸- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۳۷ اساسنامه که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از عدم انطباق اطلاعات مندرج در گزارش مزبور با دفاتر، اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نگردیده است.
- ۹- کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی شرکت طبق الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، در چارچوب چک لیست های ابلاغی بررسی شده است. بر اساس بررسی انجام شده و با توجه به محدودیت های ذاتی کنترل های داخلی، این مؤسسه به موارد بااهمیتی حاکی از وجود نقاط ضعف بااهمیت کنترل های داخلی ناظر بر گزارشگری مالی، طبق دستورالعمل کنترل های داخلی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار باشد، برخورد نکرده است.
- ۱۰- در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و مؤسسات غیرتجاری، موضوع ماده (۴۶) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذی ربط و استانداردهای حسابرسی، در این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته، که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

۱۲۹ دیهشت ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی

بصیر محاسب توس (حسابداران رسمی)

عبداله آزاد

سید کمال علوی

شماره عضویت ۸۹۱۷۸۱

شماره عضویت ۸۰۰۵۵۲

بصیر محاسب توس

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

(حسابداران رسمی)



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

شرکت در تاریخ تهیه صورتهای مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ دارای پرونده حقوقی که بر روند فعالیت شرکت تاثیر گذاشته و صورتهای مالی شرکت را تحت تاثیر قرار دهد نمی باشد .

### ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

خانواده بزرگ و توانمند شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) اعتقاد راسخ دارند که با برنامه ریزی صحیح، کاربست نظم و انضباط سازمانی، تلاش شبانه روزی و با بهره گیری از دانش، تکنولوژی و تجارب ذیقیمت و انباشته سالها تلاش، تولید و صادرات در عرصه صنعتی و معدنی و همچنین با استفاده از توان و اندیشه مهندسان، کارگران و کارکنان که سرمایه های اصلی شرکت را تشکیل می دهند، می توان موانع و محدودیت ها را پشت سر گذاشت و افق های روشن تری را در چشم انداز فعالیت های شرکت باز نمود و رضایت مشتریان را در کانون توجه قرارداد.

رویکرد بالابردن راندمان تولید و کیفیت محصولات، تولید دانش فنی، استفاده از تکنولوژی نوین و حفظ محیط زیست از اهداف اساسی شرکت می باشد که با بهره گیری از امکانات و توانمندیها، تحقق آن میسر شده و اعتلای آن همواره مورد توجه شرکت خواهد بود.

قانون گرایی، تقویت سیستم های کنترلی و نظارتی، اعمال نگرش علمی، بازاریابی هدفمند و مبتنی بر تعامل صحیح با مخاطبان، خلاقیت و نوآوری، شفافیت صورتهای مالی و انتخاب همکاران بر مبنای شایسته سالاری، حفظ دستاوردها و تداوم موفقیت های شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) را تضمین خواهد نمود.

شاخص ها و معیارهای عملکرد متناسب با اهداف استراتژیک شرکت طبق خط مشی های کیفیت در حوزه های مالی؛ منابع انسانی، تولیدی و فرایندهای داخلی به شرح ذیل می باشد:

- افزایش سود سهامداران
- تحقق بودجه و کاهش انحرافات

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- افزایش راندمان مقداری تولید
  - کاهش ضایعات و توقفات
  - مصرف بهینه مواد
  - تولید محصولات جدید
  - افزایش سهم بازار مصرف
  - دریافت پروانه های جدید تولید
  - بهبود و ساده سازی فرایندهای عملیاتی بر اساس سیستم مدیریت کیفیت و اثر بخشی برنامه ها
  - افزایش اثر بخشی آموزش
  - افزایش و ارتقاء سیستم های نرم افزاری و سخت افزاری مورد استفاده
  - ارتقاء سطح سواد و افزایش کادر تحصیل کرده پرسنل شاغل در شرکت
  - تأمین، خرید مناسب و بموقع مواد و اقلام مصرفی
- تمامی شاخص ها با توجه به دوره های اندازه گیری خود بطور مداوم پایش شده و سوابق آن جهت بدست آمدن نحوه عملکرد فرآیند آن نگهداری می شوند و وضعیت مطلوب از طریق پردازش روندهای گذشته در فواصل زمانی معین به جهت اطمینان از تداوم مناسب، شایستگی و اثربخشی و با هدف رسیدن به آن هر گونه مغایرت و انحراف بیش از حد به عنوان یک مساله تعریف و جهت رفع آن اقدام می شود.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

## ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۷,۴۷۶,۹۹۲	۳,۰۹۸,۹۹۸	۲۴۱٪
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۲,۷۶۱,۲۶۳	۳,۱۶۲,۲۹۰	(۱۱۴٪)
جمع درآمد های عملیاتی	۱۰,۲۳۸,۲۵۵	۶,۲۶۱,۲۸۸	۱۶۴٪
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹,۷۲۶,۱۲۳)	(۵,۶۸۷,۴۹۷)	(۱۷۱٪)
سود ناخالص	۵۱۲,۱۳۱	۵۷۳,۷۹۱	(۱۲٪)
هزینه های فروش، اداری و عمومی*	(۳۱۷,۰۸۲)	(۱۸۸,۱۴۰)	(۱۶۹٪)
سایر درآمدها	۱۷۴,۱۳۸	۶۹۸,۴۷۵	(۴۰۱٪)
سود عملیاتی	۳۶۹,۱۸۷	۱,۰۸۴,۱۲۶	(۲۹۳٪)
هزینه های مالی	(۳۸,۹۷۷)	-	-
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی**	۱۵۴,۶۷۹	(۴,۸۸۶)	(۳۱۶٪)
سود قبل از مالیات	۴۸۴,۸۸۹	۱,۰۷۹,۲۴۰	(۲۲۲٪)
هزینه مالیات بر درآمد	(۴۳,۴۲۵)	(۴۳,۲۰۲)	۱٪
سود خالص	۴۴۱,۴۶۴	۱,۰۳۶,۰۳۸	(۲۳۴٪)

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

\* [ هزینه های فروش، اداری و عمومی شامل هزینه استهلاک به مبلغ ۵.۰۷۲ هزینه حقوق به مبلغ ۱۳۶.۰۶۰، هزینه ملزومات اداری به مبلغ ۵.۲۶۴، هزینه کارمزد سبدگردانی به مبلغ ۱۳.۹۰۰ و سایر هزینه ها به مبلغ ۷۱.۵۸۴ میلیون ریال می باشد و که عمدتاً ناشی از اضافه شدن هزینه کارمزد سبدگردانی و افزایش حقوق و مزایا به نرخ قانونی و همچنین افزایش هزینه های جاری با توجه به تورم حاکم در جامعه می باشد ]

\*\* [ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی نسبت به دوره قبل به میزان ۳۱۶٪ افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت توسط سبدگردان (۸۳.۰۹۸ میلیون ریال) و همچنین سود سپرده های بانکی (۵۵.۳۳۳ میلیون ریال) می باشد ]

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

سود تقسیمی سال ۱۴۰۱ که در مجمع مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۲ به تصویب رسیده جمعا به مبلغ ۵۱۰,۰۰۰ میلیون ریال میباشد که طبق برنامه زمان بندی پیشنهادی، با عنایت به رضایتنامه های دریافتی از سهامداران حقوقی، سود سهامداران حقیقی و صندوقها از طریق سامانه سجام در پایان شهریورماه سال جاری پرداخت شد.

#### ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	شرح
۱۶۹,۱۸۷	۵۰۳,۷۶۸	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
(۱۱۹,۰۸۵)	(۲۵۳,۳۵۳)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :
۷۱,۷۶۲	(۲۹۲,۴۵۸)	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم						
نرخ تسعیر ارز موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی						
۴۵.۴۰۰	۴۳.۴۰۰	۴۱.۴۰۰	۳۹.۴۰۰	۳۷.۴۰۰	۳۵.۴۰۰	
۲۶۵	۲۵۴	۲۴۲	۲۳۰	۲۱۹	۲۰۷	۲,۰۰۰
۲۷۹	۲۶۶	۲۵۴	۲۴۲	۲۳۰	۲۱۷	۲,۱۰۰
۳۱۸	۳۰۴	۲۹۰	۲۷۶	۲۶۲	۲۴۸	۲,۴۰۰
۳۵۸	۳۴۲	۳۲۷	۳۱۱	۲۹۵	۲۷۹	۲,۷۰۰
۳۸۵	۳۶۸	۳۵۱	۳۳۴	۳۱۷	۳۰۰	۲,۹۰۰

نرخ جهانی روی بر اساس LME موثر بر درآمدهای عملیاتی

مفروضات تحلیل دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

نرخ برابری ارز معادل ۳۹۴.۰۰۰ ریال و نرخ جهانی روی معادل ۲.۴۰۰ دلار در نظر گرفته شده است (در جدول تحلیل حساسیت نرخ های پایین و بالاتر نیز ارایه گردیده است)

مبانی مفروضات تحلیلی منتهی به اسفند ۱۴۰۳ بدون در نظر گرفتن تاثیرات عواملی چون حوادث طبیعی چون سیل، زلزله و... و قطعی مکرر برق و آب و دیگر انرژی های مرتبط با امر تولید، اختلالات ناشی از بیماری فراگیر کرونا و حمل و نقل و ... تهیه شده است.

با توجه به اینکه جدول فوق مبتنی بر پیش بینی می باشد لذا نتایج واقعی می تواند متفاوت بوده و لازم است استفاده کنندگان محدودیتهای موجود پیش رو را در فرآیند تولید و محیط عملیاتی شرکت و صنعت در نظر داشته باشند.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### ۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام

شده

خانواده بزرگ و توانمند شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) اعتقاد راسخ دارند که با برنامه‌ریزی صحیح، کاربست نظم و انضباط سازمانی، تلاش شبانه‌روزی و با بهره‌گیری از دانش، تکنولوژی و تجارب ذیقیمت و انباشته سالها تلاش، تولید و صادرات در عرصه صنعتی و معدنی و همچنین با استفاده از توان و اندیشه مهندسان، کارگران و کارکنان که سرمایه‌های اصلی شرکت را تشکیل می‌دهند، می‌توان موانع و محدودیت‌ها را پشت سر گذاشت و افق‌های روشن‌تری را در چشم انداز فعالیتهای شرکت باز نمود و رضایت مشتریان را در کانون توجه قرارداد. رویکرد بالابردن راندمان تولید و کیفیت محصولات، تولید دانش فنی، استفاده از تکنولوژی نوین و حفظ محیط زیست از اهداف اساسی شرکت می‌باشد که با بهره‌گیری از امکانات و توانمندیها، تحقق آن میسر شده و اعتلای آن همواره مورد توجه شرکت خواهد بود.

قانون‌گرایی، تقویت سیستم‌های کنترلی و نظارتی، اعمال نگرش علمی، بازاریابی هدفمند و مبتنی بر تعامل صحیح با مخاطبان، خلاقیت و نوآوری، شفافیت صورتهای مالی و انتخاب همکاران بر مبنای شایسته سالاری، حفظ دستاوردها و تداوم موفقیت‌های شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) را تضمین خواهد نمود.

شاخص‌ها و معیارهای عملکرد متناسب با اهداف استراتژیک شرکت طبق خط مشی‌های کیفیت در حوزه‌های مالی؛ منابع انسانی، تولیدی و فرایندهای داخلی به شرح ذیل می‌باشد:

- افزایش سود سهامداران
- تحقق بودجه و کاهش انحرافات
- افزایش راندمان مقداری تولید
- کاهش ضایعات و توقفات
- مصرف بهینه مواد

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- تولید محصولات جدید
- افزایش سهم بازار مصرف
- دریافت پروانه های جدید تولید
- بهبود و ساده سازی فرایندهای عملیاتی بر اساس سیستم مدیریت کیفیت و اثر بخشی برنامه ها
- افزایش اثر بخشی آموزش
- افزایش و ارتقاء سیستم های نرم افزاری و سخت افزاری مورد استفاده
- ارتقاء سطح سواد و افزایش کادر تحصیل کرده پرسنل شاغل در شرکت
- تأمین، خرید مناسب و بموقع مواد و اقلام مصرفی

تمامی شاخص ها با توجه به دوره های اندازه گیری خود بطور مداوم پایش شده و سوابق آن جهت بدست آمدن نحوه عملکرد فرآیند آن نگهداری می شوند و وضعیت مطلوب از طریق پردازش روندهای گذشته در فواصل زمانی معین به جهت اطمینان از تداوم مناسب، شایستگی و اثربخشی و با هدف رسیدن به آن هر گونه مغایرت و انحراف بیش از حد به عنوان یک مساله تعریف و جهت رفع آن اقدام می شود.

#### ۵-۱- عملکرد بخش ها یا فعالیت ها:

بر اساس اطلاعات و صورتهای مالی دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۲ میزان تولید شرکت بالغ بر ۱۰.۴۱۲ تن می باشد که در مقایسه با دوره مالی مشابه سال قبل معادل ۹۰۶ تن حدوداً (۹ درصد) افزایش داشته است.

پیش بینی می گردد در سال آتی نیز ۸.۷۸۰.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۰.۰۰۰ تن فروش داخلی و صادراتی محقق گردد. همچنین میزان تولید سال آتی ۱۰.۰۰۰ تن برآورد میگردد.

در خصوص مشکلات پیش روی صنعت، تغییرات نرخ LME می باشد که به صورت مستقیم در نرخ خرید مواد اولیه تاثیر گذار خواهد بود و میتواند پیش بینی سود و زیان را دچار تغییر نماید.



## گزارش تفسیری مدیریت

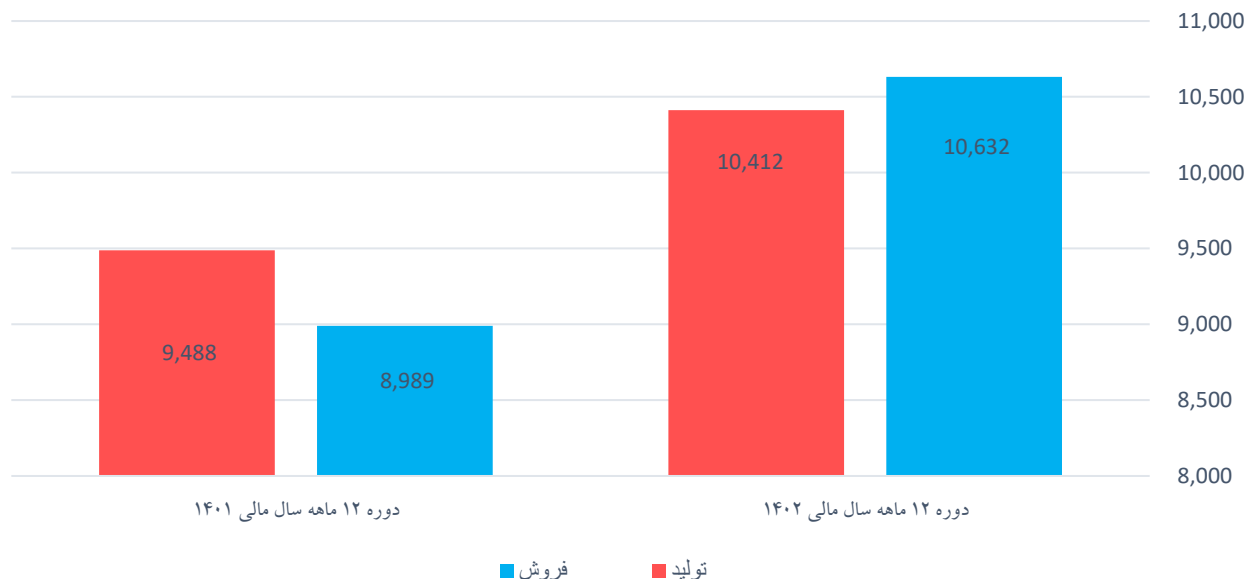
### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

همچنین اصلی ترین علت کاهش صادرات شرکت ، تصویب نامه هیات وزیران ابلاغی به شماره ۱۷۰۶۲۳ مورخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۵ می باشد که مطابق آن نرخ برگشت ارز فروش های صادراتی باید به نرخ ارز نیمایی ( و نه نرخ مبادله ای در بازار آزاد ) صورت پذیرد.

با تمام موارد مطرح شده ، شرکت در صدد تحقق سود هرچه بیشتر مبادرت به فروش محصولات خود در بورس کالا با نرخ های بالا نموده است که در ۳ ماهه پایان سال در صورت های مالی قابل مشاهده خواهد بود.

### نمودارهای تحلیل تولید و فروش

نمودار مقایسه ای مقدار تولید و فروش سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

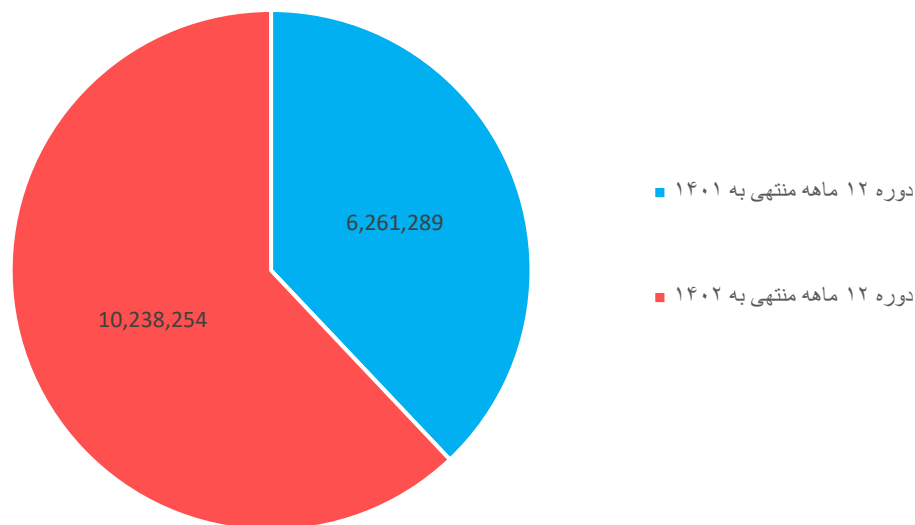


## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

همچنین مبلغ فروش دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰,۲۳۸,۲۵۴ میلیون ریال می باشد که نسبت به سال مالی مشابه سال قبل حدوداً ۶۴ درصد افزایش داشته است.

نمودار مقایسه ای مبلغ فروش دوره شش ماهه سال های ۱۴۰۱ - ۱۴۰۲ (میلیون ریال)



مهمترین عامل مؤثر بر عملکرد فروش شرکت، شرایط حاکم بر تقاضا، داد و ستد، قیمت و موجودی انبارهای فلز روی در بازارهای جهانی و به طور خاص بورس فلزات لندن (LME) است که بزرگترین بازار جهانی برای دادوستد فلزات غیرآهنی می باشد. قیمت محصولات شرکت در بازارهای فروش داخلی و صادراتی، بر اساس قیمت ها در بازار بورس لندن تعیین و فروخته می شود.

### وضعیت سرمایه در گردش شرکت:

در پایان دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، شرکت وجوه نقدی معادل ۱۰۰.۳۲۳ ریال، مجموع داراییهای جاری معادل ۳.۲۴۶.۵۴۴ میلیون ریال و مجموع بدهیهای جاری به مبلغ ۱.۱۹۷.۲۷۰ ریال داشته

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

است. همچنین در تاریخ مذکور شرکت دارای ۴۰۱۹۸۵۶ دلار طلب ارزی از مشتریان خارجی خود می باشد. این موضوع بیانگر این است که شرکت با کسری سرمایه در گردش مواجه نبوده، همچنین نسبت داراییهای جاری به بدهیهای جاری گویای شرایط مطلوب شرکت از لحاظ پرداخت بدهی های کوتاه مدت می باشد.

### تعهدات سرمایه ای و بدهیهای احتمالی:

شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد تعهدات سرمایه ای بوده است و بدهیهای احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت در تاریخ تهیه صورت وضعیت مالی مبلغ ۱.۵۶۵.۸۱۳ میلیون ریال می باشد.

### نسبت های مالی:

نسبت ها	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
نسبت های نقدینگی :	نسبت جاری	۲.۷۱	۳.۲۱
	نسبت سریع (آنی)	۲.۰۵	۱.۱۸
نسبت های (اهرمی) :	نسبت مالکانه	۰.۶۸	۰.۵۸
	نسبت حقوق صاحبان سهام به بدهی ها	۲.۱۶	۱.۳۹
نسبت های سودآوری :	نسبت جمع بدهی ها به جمع دارائی ها	۰.۳۱	۰.۴۲
	بازده دارایی (ROA)	۰.۱۲	۰.۱۴
	بازده سرمایه (ROE)	۰.۱۷	۰.۳۷
	نسبت قیمت تمام شده به فروش	۰.۹۵	۰.۹۰
نسبت سود خالص (حاشیه سود خالص)	۰.۰۴	۰.۱۰	

### ۶- جمع بندی

با توجه به کلیه مطالب ذکر شده در گزارش فعالیت، پیش بینی برای افزایش سودآوری در سال مالی آتی نسبت به سال مالی جاری و با هدف حفظ حاشیه سود ۵ درصدی می باشد.