



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

AMA INDUSTRIAL COMPANY



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

"فهرست"

ردیف	شرح	صفحه
۱	مقدمه	۳
۲	ماهیت کسب و کار	۴-۷
۳	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۸-۹
۴	گزارش پایداری شرکتی	۱۰
۵	مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط	۱۱-۱۵
۶	نتایج و چشم اندازها	۱۶-۲۱
۷	مهم ترین معیار ها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده	۲۲-۲۴



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

سهامداران محترم شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس و اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۸ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است..

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	آقای نوید رفیعی تبریزی	رئیس هیأت مدیره	
گروه سرمایه گذاری تدبیر	آقای محسن کوزه گران	نایب رییس هیأت مدیره	
شاهرخ علیزاده راد	-----	عضو هیأت مدیره	
شرکت مهندسی خدماتی پرسپولیس	آقای غلامعلی خورسندی لالوی	عضو هیأت مدیره	
آقای عباس علی مددی	-----	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت های مالی است و باید همراه با صورت های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت های مالی ارائه نشده اند"، فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. 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.

اطلاعات اعضای هیأت مدیره و کمیته های تخصصی:

اعضای هیات مدیره			
نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	به نمایندگی از شرکت
آقای نوید رفیعی تبریزی	رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس مهندسی مالی	سرمایه گذاری ملی ایران
آقای محسن کوزه گران	نایب رئیس هیات مدیره	دانشجوی دکترای مالی	سرمایه گذاری تدبیر
آقای شاهرخ علیزاده راد	عضو هیات مدیره	دکترای بازرگانی	—
آقای غلامعلی خورسندی لالوی	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت اجرایی	مهندسی خدماتی پرسپولیس
آقای عباس علی مددی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	فوق لیسانس متالورژی	—

اعضای کمیته حسابرسی داخلی		
نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات
آقای محسن کوزه گران	رئیس کمیته حسابرسی	دانشجوی دکترای مالی
آقای فرهمند باقری آلاشتی	عضو کمیته حسابرسی	فوق لیسانس مدیریت مالی
آقای رضا ولی زاده قشلاقچای	عضو کمیته حسابرسی	فوق لیسانس حسابداری

اعضای کمیته ریسک		
نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات
آقای نوید رفیعی تبریزی	عضو هیات مدیره و رئیس کمیته ریسک	فوق لیسانس مهندسی مالی
آقای فرشید مالک قائینی	عضو کمیته ریسک	دکترای تضمین کیفیت در جوشکاری
آقای مجید آتشگر	عضو کمیته ریسک	فوق لیسانس حسابداری

اعضای کمیته انتصابات		
نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات
آقای غلامعلی خورسندی لالوی	عضو هیات مدیره و رئیس کمیته انتصابات	فوق لیسانس مدیریت اجرایی
آقای مهدی فلاحتی	عضو کمیته انتصابات	دانشجوی دکترای مدیریت
خانم نسیم صائمیان	عضو کمیته انتصابات	دکترای مدیریت



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت صنعتی آما (سهامی عام) در صنعت محصولات جوشکاری از جمله الکترودهای جوشکاری، مفتول های مسوار جوشکاری، پودر های زیرپودی، و سنگ های سایش و برش فعالیت می کند که در بورس اوراق بهادار در گروه ساخت محصولات فلزی طبقه بندی شده است. به دلیل عدم حضور بسیاری از شرکت های فعال این صنعت در بورس اوراق بهادار، اطلاعات شرکت های یاد شده در دسترس و قابل اتکاء نمی باشد. لیکن بر مبنای تحقیقات بازار انجام شده، بخش عمده ای از بازار داخلی محصولات در اختیار این شرکت قرار دارد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	تولید ۶ ماهه ۱۴۰۲
۱	الکتروده	تن	۸,۱۴۲
۲	مفتول جوشکاری	تن	۳,۶۶۶
۳	پودر جوشکاری	تن	۷۱۶
۴	سنگ های سایش و برش	۱۰۰۰ عدد	۳۱۱

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام مواد اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرف	تامین کننده ها
۱	مفتول	تن	۹,۶۴۴	داخلی / خارجی
۲	پودر	تن	۴,۶۷۴	داخلی / خارجی
۳	بسته بندی	۱۰۰۰ عدد	۸,۱۱۲	داخلی

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

بخشی از مواد اولیه شرکت خرید از منابع خارجی است و با توجه نوسانات نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی از طریق بازار داخلی و همچنین خرید بموقع مواد اولیه با توجه به نوسانات بازار و نرخ ارز نموده است.

با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل فولاد از طریق شرکتهایی تأمین می شود که نحوه سیاست گذاری و مکانیزم تعیین قیمت آن به صورت قیمت های مبتنی بر بورس فلزات و بازار های جهانی می باشد، لذا همواره اثر افزایش قیمت ناشی از موضوعات مختلف بر آن وجود دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با بکارگیری مذاکرات اثربخش و تعاملات با آن شرکتها را در سطح بهینه مدیریت نماید. همچنین با توجه به موضوع فوق، شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد.

با توجه به حذف ارز مبادلات و افزایش تعرفه واردات مربوط به مواد اولیه مصرفی افزایش نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار واحد زنجیره تأمین خود قرار داده است.



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت با سابقه ۶۴ ساله در صنعت تولید محصولات جوشکاری فعالیت می‌کند. تولیدات شرکت صنعتی آما با توجه به داشتن پایه‌های علمی آن در کلیه پروژه‌های نفت، گاز، پتروشیمی، آب‌رسانی، اتصال لوله‌های گاز، پروژه‌های تولید برق آبی، گازی و غیره و همچنین استفاده از محصولات شرکت در کارخانجات صنعتی بزرگ مانند شرکت صنایع آذراب، دنیای ماموت، ماشین‌سازی اراک، پتروشیمی کاویان، صنعتی آذران، ماشین‌سازی تاشا، گروه مپنا و سایر صنایع بزرگ و کوچک که بر اساس پایه‌های علمی بنا نهاده شده‌اند از محصولات متنوع این شرکت استفاده می‌نمایند.

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

مبالغ به میلیون ریال

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل				
ردیف	شرح	واحد اندازه گیری	مقدار فروش	مبلغ فروش
۱	الکترو جوشکاری	تن	۵,۹۹۳	۵,۶۱۴,۰۷۴
۲	مفتول مسوار	تن	۶,۹۵۰	۲,۸۲۰,۵۳۴
۳	پودر زیرپودری	تن	۳,۳۰۷	۴۹۷,۱۴۸
۴	سنگ سایش و برش	۱۰۰۰ عدد	۱۱۷	۳۵,۷۰۹

قیمت فروش داخلی محصولات توسط هیأت مدیره تصویب می‌گردد.

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

۱-۳-۲-۱- وضعیت پرداخت‌های به دولت

مبالغ به میلیون ریال

ردیف	شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۵۵,۵۴۷	۲۲۷,۴۹۳	۴۶۶,۵۱۸	(۳۱)	شرایط اقساطی
۲	مالیات ارزش افزوده	۱۷۳,۳۴۲	۱۴۳,۷۹۰	۳۳۰,۹۳۳	۲۱	افزایش فروش محصولات
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۲۰,۲۴۴	۷۹,۶۹۳	۱۷۱,۵۵۶	۵۱	افزایش حقوق و نیروی انسانی
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۳۷,۱۸۸	۳۱,۵۸۰	۷۶,۰۰۷	۱۸	افزایش واردات
۵	پرداختی بابت انرژی	۲۱,۹۶۶	۱۲,۵۵۸	۲۹,۸۵۲	۷۵	مصرف گاز و نئیل و استفاده از زئراتور بدلیل قطعی برق

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

قیمت میانگین فروش صادراتی محصولات هر کیلو ۱,۵۲ دلار براساس نرخ توافقی می‌باشد که با نرخ ارز ۴۵۵,۰۰۰ ریال محاسبه و از خریدار دریافت شده است.



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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

- قانون تجارت
- قانون مالیات های مستقیم و ارزش افزوده
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- قوانین و مقررات بورس اوراق بهادار
- قوانین و مقررات صادرات و واردات
- بخشنامه ها و آئین نامه های اجرایی وزارتخانه ، به طور اخص وزارت امور اقتصادی و دارایی و وزارت صنعت، معدن و تجارت
- قوانین و مقررات استاندارد ملی
- قوانین و مقررات محیط زیست
- قوانین ، ضوابط و مقررات مبارزه با پولشویی
- استانداردهای حسابداری
- قانون پایانه های فروشگاهی و سامانه مودیان
- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجامع سهامداران
- مصوبات هیات مدیره
- قوانین مرتبط با بورس اوراق بهادار تهران
- قوانین و مقررات دولتی مرتبط با کسب و کار اقتصادی
- آیین نامه های داخلی شرکت
- نوسانات نرخ ارز
- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییرات مقررات دولتی
- ریسک نهاده های تولیدی
- ریسک های محیطی



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱-۵- وضعیت رقابت:

یکی از موضوعات موجود در بازار رقابت متفاوت بودن وضعیت کسب و کار شرکت به دلیل الزام بر رعایت چارچوبها و قوانین بورس و موضوعات مالیاتی و ثبت دفاتر خود نسبت به سایر رقبا که همگی شرکت‌های غیر بورسی می‌باشند است. در این راستا همواره تلاش نموده‌ایم با اتکا به نقاط قوت و شناسایی فرصت‌ها، بسترهای لازم جهت حفظ توان رقابت و افزایش سهم بازار در محصولات مختلف را پیاده سازیم.

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی توسعه سهام نیکی
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۷/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۴	منابع تخصیص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۸۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	-
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۳۸,۰۳۹
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۹۶,۵۶۷
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۷,۹۶۷
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۳,۰۴۵,۶۱۱
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۹,۳۸۲,۴۵۰
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۹,۸۱۱,۱۱۳

۱-۷- لیست به روز شده از شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:

شرکت فاقد شرکت‌های فرعی و زیرمجموعه مشمول تلفیق می‌باشد.



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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

۲-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلندمدت و کوتاه مدت:

با توجه به وضعیت اقتصادی و چالشهای موجود در بازار، شرکت اهداف و برنامه کاری سال ۱۴۰۲ را بر پایه افزایش توان تولید و فروش خود تدوین نمود در این راستا تیم مدیریت و اجرایی شرکت استراتژیهای متفاوتی را جهت دستیابی به اهداف صادرات و بازارهای جدید تعریف شده به کار گرفته است.	اهداف مالی مرتبط با کسب و کار
بخشی از مواد اولیه شرکت خرید از منابع خارجی است و با توجه نوسانات نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی از طریق بازار داخلی و همچنین خرید بموقع مواد اولیه با توجه به نوسانات بازار و نرخ ارز نموده است. با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل فولاد از طریق شرکتهایی تأمین می شود که نحوه سیاست گذاری و مکانیزم تعیین قیمت آن به صورت قیمت های مبتنی بر بورس فلزات می باشد، لذا همواره اثر افزایش قیمت ناشی از موضوعات مختلف بر آن وجود دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با بکارگیری مذاکرات اثربخش و تعاملات با آن شرکتهای را در سطح بهینه مدیریت نماید. همچنین با توجه به موضوع فوق، شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد.	راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه
در راستای دستیابی به اهداف تعریف شده، شرکت تمرکز بر کاهش بهای تمام شده محصولات را به عنوان استراتژی خود در نظر گرفت. در سال گذشته و سال جاری سیاست شرکت توجه ویژه به صادرات بوده و در این راستا بخش عمده ای از صادرات مستقیماً توسط شرکت و بخشی توسط عاملین فروش صورت گرفته است.	برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها
در رابطه با افزایش نرخ ارز و افزایش قیمت فلزات اساسی، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات مواجه می باشد که با برنامه ریزی های صورت گرفته سعی شده چالش مذکور کنترل گردد.	پیش بینی چالشها و ریسک های پیشرو
شرکت در ۶ ماهه سال ۱۴۰۲ با هدف افزایش صادرات با بازاریابی و بررسی رفتار مصرف کشورهای همسایه همانند سال قبل موفق به تولید نیازهای آنها گردیده است.	تغییرات با اهمیت در اهداف نسبت به دوره گذشته
نظام جبران خدمات مدیران اجرایی، به خصوص در مشاغل عملیاتی ارتباط مستقیمی با اهداف سال جاری و اهداف بلند مدت شرکت دارد. در مشاغل پشتیبانی نیز پروژه ها و اهداف کاری تعریف گردیده و نظام جبران خدمات بر مبنای آن طراحی شده است. مضافاً اینکه نظام یاد شده کلیه الزامات قانونی در ارتباط با جبران خدمات را نیز پوشش می دهد.	مباحثی در مورد رابطه بین اهداف، راهبردها و جبران خدمات مدیران اجرایی



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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

توسعه محصولات جدید	با بررسی وضعیت فروش شرکت، دستیابی به هدف حفظ توان عملیاتی شرکت قابل مشاهده است. در این راستا برنامه شرکت توسعه مفتولهای توپودری جهت بازسازی قطعات صنایع فولاد و معادن می باشد و همچنین محصول جدید با قابلیت و توان رقابتی بالا در گروه الکترونها و ارائه محصولات جدید صادراتی بتواند به هدف مذکور دست یابد.
--------------------	---

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

تحلیل هایی از تغییرات مهم در وضعیت مالی، نقدینگی	بررسی وضعیت ترازنامه ای شرکت افزایش موجودی کالا به صورت خرید اعتباری از تامین کنندگان در راستای کاهش ریسکهای احتمالی ناشی از افزایش نرخ ارز و فلزات، نشان می دهد. در بررسی اقلام سود (زیان)، افزایش سود هر سهم را نشان می دهد. همچنین شرکت تلاش نموده است تا بتواند با بکارگیری سیاست هایی هزینه های مالی خود را مدیریت نماید.
سیاست های مهم حسابداری برآوردها	سیاست ها و رویه های به کار گرفته شده در ثبت و گزارشگری مرتبط بابت موضوعات حسابداری منطبق با آخرین تغییرات و استانداردهای حسابداری و قوانین صادره از طرف ارگان ها و نهادهای نظارتی از قبیل اداره دارایی و بورس و ... می باشد.

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

سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی	سیاستها و الگوهای راهبری شرکت به گونه ای تدوین می گردد تا با بکارگیری روشهایی مشارکت فعال همه همکاران در سطوح مختلف به اهداف سازمانی شرکت دست یابیم. از طرفی این سیاستها به گونه ای تدوین می شود که با رعایت اصول احترام، رابطه برد برد بین همکاران و شرکت ایجاد گردد.
--	--



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

گزارش پایداری شرکتی:

۱- محیط زیست:

۱-۱- حفظ و گسترش فضای سبز

۱-۲- توسعه تصفیه خانه صنعتی

۱-۳- فروش و تفکیک ضایعات و پسماند ها، شامل (کارتن، نایلون و غیره)

۱-۳- بهینه سازی سیستم آتش نشانی

۲- مسئولیت اجتماعی:

۲-۱- التزام به قوانین و مقررات تا برای عملکرد خود در قبال ذینفعان و گستره جامعه، شفاف و پاسخگو باشد.

۲-۲- برگزاری دوره های آموزشی عمومی و تخصصی در جهت ارتقای سطح آموزش کارکنان.

۲-۳- در اختیار قراردادن لباس کار مناسب، کفش ایمنی، انواع ماسک، دستکش کار، گوشی ایمنی کار و همچنین معاینات ادواری

پزشکی هر ساله پرسنل در راستای بهداشت و سلامت کارکنان شرکت.

۲-۴- پرداخت هدایا و کمک های غیر نقدی به مناسبت های مختلف به کارکنان شرکت.

۲-۵- جذب نیروی کار جدید

۲-۶- راه اندازی نیروگاه برق ۳،۵ مگاواتی جهت کمک به شبکه توزیع برق کشور

۳- پایداری اقتصادی:

شرکت نسبت ترکیب تولید بهینه محصولات و فروش آن متمرکز بوده و توسعه صادرات و تولید محصولات جدید و پر بازده را در سال ۱۴۰۲ در دستور کار قرار داده است، همچنین با توسعه بازاریابی و فروش و اختصاص منابع، تعامل سازنده با مشتریان، ریسک از دست دادن سهم بازار را به حداقل رسانده که همین امر باعث افزایش سود شرکت گردیده است، و نیز با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور تمام تلاش خود را به کار گرفته تا با خریدهای به موقع و همچنین کنترل حجم خرید و استفاده از تسهیلات، میزان بهای تمام شده را کاهش و نسبت به کنترل هزینه های مالی اقدام نموده است.



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۳-۱- منابع:

در تأمین منابع مالی همواره تلاش می نمائیم تا ضمن جلوگیری از انباشتگی منابع بتوانیم منابع تأمین مالی ارزان قیمت تر را شناسایی نموده و ضمن مدیریت سرمایه در گردش مورد نیاز به صورت مستمر، حجم تأمین مالی در راستای کاهش هزینه های مالی را بهینه نمائیم.	میثاقهایی که استفاده از تسهیلات اعتباری را محدود می کنند
نیازهای تأمین مواد اولیه بصورت روزمره شناسایی و از محل منابع عملیاتی و کسری نقدینگی از محل سقف اعتبارات بانکی مصوب تأمین مالی می شوند.	محدودیت دسترسی به سرمایه و تأمین اعتبار
در دوره مالی مورد گزارش تغییرات عمده ای در زنجیره عرضه شرکت وجود نداشته لیکن شرکت شناسایی مزیت های قابل استفاده در زنجیره عرضه از طرف تأمین کنندگان جدید را همواره در دست اجرا دارد.	تغییرات در زنجیره عرضه
با بررسی اطلاعات ترازنامه، صورت سود (زیان) و صورت جریان گردش وجه نقد سودآوری عملیاتی شرکت افزایش را نسبت به دوره ی مشابه قبل نشان می دهد. که عمدتاً مرتبط با افزایش محصولات خاص صنعت ، افزایش قیمت فروش به دلیل افزایش نرخ ارز و قیمت فلزات اساسی از جمله فولاد می باشد .	اطلاعات و نسبت های مربوطه در ارتباط با رتبه اعتباری
در دوره ی مورد گزارش دلیل افزایش تولید محصولات تعداد نیروی انسانی نیز متناسب با آن تغییر نموده است و تغییر مهمی دیگری در ساختار سازمانی و کارکنان اصلی و مدیران اجرایی وجود نداشته است.	تغییرات در کارکنان اصلی
در دوره ۶ ماهه ۱۴۰۲ وجوه ناشی از منابع تأمین مالی عمدتاً در راستای تأمین مالی سرمایه در گردش بابت خرید مواد اولیه ، و تجهیزات تولید شرکت بوده است.	وجوه حاصل از منابع تأمین مالی

شرکت در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیرمالی همواره تلاش نموده است به نحوی اقدام نماید تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را برای شرکت فراهم نماید، در همین راستا بابت سرمایه در گردش برای خرید مواد اولیه و تجهیزات تولید از منابع مالی استفاده بهینه در جهت افزایش سودآوری شرکت گردیده است.	منابع مالی و غیرمالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف
با توجه به روند سودآوری شرکت در سنوات گذشته، بخش عمده ای از تمرکز این شرکت در حفظ تداوم فعالیت می باشد که امیدواریم با توسعه اقتصادی در سنوات آتی بستری را جهت سرمایه گذاری سهامداران بالقوه و بالفعل فراهم نماییم.	تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت
جریان های نقدی و نقدینگی شرکت عمدتاً ناشی از کسب و کار و فعالیت عملیاتی شرکت بوده که تغییرات صورت گرفته نسبت به دوره مشابه قبل نیز عمدتاً ناشی از فعالیت های عادی شرکت می باشد.	نقدینگی و جریان های نقدی



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

یکی از نقاط قوت شرکت در راستای دستیابی به اهداف تعریف شده، استفاده از تجربیات و اتکاء به دانش و تخصص همکاران سازمانی می باشد. ما همواره پذیرای ایده های نو، خلاقانه و مشارکت فعال همه همکاران در بهبود فرآیندها و دستیابی به اهداف سازمانی هستیم.								
۱۴۰۱/۰۶/۳۱				۱۴۰۲/۰۶/۳۱				سرمایه انسانی و فکری و مشارکت کارکنان
جمع	تولیدی	پشتیبانی	اداری	جمع	تولیدی	پشتیبانی	اداری	
۲۳۷	۱۶۱	۵۸	۱۸	۲۱۴	۱۴۶	۵۹	۹	
۲۲۴	۱۳۸	۶۰	۲۶	۳۳۳	۲۴۱	۷۶	۱۶	
۲۹	۱۴	۱۰	۵	۳۳	۱۳	۱۵	۵	
۸۴	۱۸	۳۲	۳۴	۷۹	۱۴	۴۰	۲۵	
۳۰	۵	۱۲	۱۳	۳۲	۷	۱۳	۱۲	فوق لیسانس و دکتری
شرکت و واحدهای اجرایی آن ملزم به رعایت چارچوبها و الزاماتی هستند تا بتوانند از استفاده منابع در سطح مطلوب حصول اطمینان نمایند.								
شرکت در تدوین برنامه های خود همواره به منابع مورد نیاز در جهت دستیابی به اهداف تعریف شده توجه می نماید. در این راستا مدیران اجرایی موظف هستند تا نیازها و کمبودها را شناسایی و نسبت به رفع آنها اقدام نمایند.								

۳-۲- مصارف:

شرکت در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیرمالی همواره تلاش نموده است به نحوی اقدام نماید تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را فراهم نماید، به عنوان مثال شرکت توانسته است در سال های گذشته بخشی از نیازهای مالی خود را از بازار سرمایه جذب نماید. تیم مدیریت شرکت همواره استراتژی هایی را به کار گرفته است تا بتواند ضمن کاهش هزینه های مالی مرتبط مزیت تداوم ارتباط بلند مدت با نهادهای مذکور را حفظ نماید.		ماهیت و میزان استفاده از ابزارهای مالی و ریسک های مرتبط با آنها
در رابطه با افزایش نرخ ارز، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات قرار داشته که با برنامه ریزی های صورت گرفته سعی شده چالش مذکور کنترل گردد. بخشی از مواد اولیه شرکت، خرید از منابع خارجی است و با توجه به حذف ارز مبادلات و افزایش تعرفه واردات مربوط به مواد اولیه مصرفی افزایش نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار واحد زنجیره تأمین خود قرار داده است. از آنجایی که یکی از موضوعات اساسی شرکت های تولیدی نرخ تأمین مالی جهت سرمایه در گردش و سرمایه گذاریها می باشد کاهش نرخ سود بانکی و در نتیجه کاهش هزینه تأمین مالی قابل پرداخت به نهادهای تأمین مالی تأثیر بسزایی در بهبود رونق در تولید خواهد داشت. در این راستا شرکت برنامه ریزی لازم جهت استفاده از مزیت مذکور به نحوی که تأمین مالی خود را از منابعی که منجر به کاهش هزینه های مرتبط گردد را در دستور کار خود دارد.		تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

بخشی از بدهی های شرکت در دوره آتی مربوط به تسویه وجوه ناشی از خرید مواد اولیه از تامین کنندگان خارجی می باشد که شرکت با برنامه ریزی لازم جهت تسویه مبلغ مذکور در سررسید مقرر را در دست اجرا دارد. از طرفی شرکت تأمین مالی از بانک ها را به نحوی برنامه ریزی نموده است تا از منابع ناشی از وصول مطالبات مربوط به مشتریان تعهدات مربوطه را ایفا نماید.	بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت
با توجه به وضعیت بازار مرتبط با محصولات شرکت ، برنامه ریزی ها به نحوی صورت می گیرد تا بتوان از تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت تولید و عرضه محصولات اطمینان نمود. همچنین این برنامه ریزی ایجاب می نماید تا از ورود منابع ناشی از فروش حصول اطمینان گردد. از طرفی شرکت با تعاملات مورد نیاز و انجام مذاکرات ضروری، سطحی از ارتباطات مناسب و حد اعتباری لازم را جهت پوشش کمبودهای احتمالی سرمایه در گردش فراهم نموده است.	وضعیت سرمایه در گردش
شرکت همواره بر آن است تا بتواند تعهدات و مخارج احتمالی را پوشش دهد. در این خصوص، در حال حاضر تعهد یا مخارج احتمالی که بتواند نتیجه عملیات شرکت را متأثر سازد محتمل نمی باشد.	منابع مورد انتظار برای پوشش تعهدات و مخارج غیرقابل انتظار
در حال حاضر نظر هیئت مدیره به روند خاص شناخته شده و یا نوسانات مورد انتظار در منابع سرمایه ای شرکت جلب نگردیده است.	روندهای شناخته شده و یا نوسانات مورد انتظار در منابع سرمایه ای شرکت
برنامه ریزی لازم در شرکت در راستای الزامات نقدینگی برای مخارج اختیاری تعهد شده که عمدتاً ناشی از برنامه های مرتبط با فعالیت های جاری شرکت بوده در دست اجرا می باشد.	الزامات نقدینگی برای مخارج اختیاری تعهد شده و برنامه ریزی شده

با توجه به رعایت الزامات و قوانین مرتبط با بیمه در سطح شرکت و شناسایی ریسک های احتمالی ، تلاش شرکت همواره بر آن بوده است تا زیان های احتمالی ناشی از خسارت های موضوعات بیمه ای به حداقل کاهش یابد.	تغییرات با اهمیت در ذخایر
شرکت همواره تلاش نموده است تا سیاست های مرتبط با حوزه ی فروش را به گونه ای تدوین و اجرایی نماید تا به اهداف از پیش تعیین شده خود دست یابد. این سیاست ها ایجاب می نماید به موضوع سود آوری کوتاه مدت و بلند مدت ناشی از سیاست های مذکور در ارائه تحقیقات توجه گردد.	تغییر در الگوی خرید مشتریان
یکی از موضوعات موجود در بازار رقابت متفاوت بودن وضعیت کسب و کار شرکت به دلیل الزام بر رعایت چارچوبها و قوانین بورس و موضوعات مالیاتی و ثبت دفاتر خود نسبت به سایر رقبا که همگی شرکت های غیر بورسی می باشند ، است. در این راستا همواره تلاش نموده ایم با اتکا به نقاط قوت و شناسایی فرصت ها، بسترهای لازم جهت حفظ توان رقابت و افزایش سهم بازار در محصولات مختلف را پیاده سازیم .	وضعیت رقابت، ریسک رقابت
با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل فولاد و پودر جوشکاری از طریق شرکت هایی تأمین می شود که نحوه ی سیاستگزاری و مکانیزم تعیین قیمت آنها به صورت قیمت های بازار می باشد، همواره اثر افزایش قیمت های ناشی از موضوعات مختلف بر آنها وجود دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با به کارگیری	تغییرات در قیمت گذاری مواد



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

مذاکرات اثربخش، تعاملات با آن شرکت ها را در سطح بهینه مدیریت نماید. همچنین با توجه به موضوعات فوق شرکت با کنترل فعالیت های خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود ببخشد.	
با بررسی وضعیت ترانزنامه شرکت و نسبت حقوق صاحبان سهام، نگهداری سود انباشته مرتبط با سنوات قبل در شرکت در راستای پوشش افزایش سرمایه جهت جایگزینی بخش از ماشین آلات تولید و خرید مواد اولیه مورد نیاز، همچنین اصلاح ساختار مالی می باشد.	ساختار سرمایه

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

در رابطه با افزایش نرخ ارز و افزایش قیمت فلزات اساسی، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات روبرو بوده است که با برنامه ریزی های صورت گرفته سعی شده چالش مذکور کنترل گردد. بخشی از مواد اولیه شرکت خرید از منابع خارجی است و با توجه به حذف ارز مبادلاتی مربوط به مواد اولیه مصرفی در صنعت جوشکاری و افزایش نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی از طریق بازار داخلی نموده است. با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل فولاد از طریق شرکت هایی تأمین می شود که نحوه سیاست گذاری و مکانیزم تعیین قیمت آن ها به صورت قیمتهای مبتنی بر بورس فلزات می باشد، همواره اثر افزایش قیمت ناشی از موضوعات مختلف بر آن ها وجود دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با بکارگیری مذاکرات اثر بخش، تعاملات با آن شرکت ها را در سطح بهینه مدیریت نماید. همچنین با توجه به موضوع فوق شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد.	اطلاعاتی در خصوص منابع و ریسک ها
---	----------------------------------

شرکتهای همواره با ریسک های مختلف داخلی و خارجی مواجه می باشند که این شرکت نیز از این موضوع مستثنی نمی باشد. در این راستا مدیریت شرکت همواره بر آن است تا بتواند با شناسایی ریسک های احتمالی اقدام به رفع محدودیت های و اثرات ناشی از آن بنماید. علاوه بر ریسکهای متفاوتی که بشرح ذیل در قبل عنوان شد: • ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییرات مقررات دولتی • نوسانات نرخ ارز • ریسک نهاده های تولیدی و ریسک های محیطی همواره ریسک های احتمالی دیگری که ناشی از شرایط کلان اقتصادی می باشد متوجه شرکت ها می باشد. در این راستا شرکت تلاش نموده است با آشنایی به قوانین و الزامات مربوطه منتشره از نهادهای دولتی و ارگان ها درصدد شناسایی ریسکهای مذکور برآمده و بتواند بر محدودیتهای ناشی از ریسکهای مذکور فائق آید. از طرفی برنامه شرکت بر آن است تا بتواند از فرصتهای ایجاد شده در سطح کلان اقتصادی منطبق با اهداف آتی شرکت نیز منتفع گردد. روابط کسب و کار با ذینفعان همواره بر مبنای رعایت حقوق طرفین و دستیابی به رابطه برد برد جهت حفظ توان کاری بلند مدت تعریف می گردد.	ریسک ها و اقدامات مرتبط
--	-------------------------



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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

۳-۴-۱- معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش

مبالغ به میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	بازارگردانی خرید سهام	بازارگردانی فروش سهام
شرکت‌های هم‌گروه	صندوق توسعه سهام نیکی	هم‌گروه	۲۳۸,۰۳۹	۱۹۶,۵۶۷
جمع کل			۲۳۸,۰۳۹	۱۹۶,۵۶۷

۳-۴-۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته شرکت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	سایر پرداختی‌ها	۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
			خالص		خالص	
			طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های هم‌گروه	صندوق توسعه سهام نیکی	۱۷,۸۹۹	۰	۱۷,۸۹۹	۵,۸۱۵	-
جمع			۰	۱۷,۸۹۹	۵,۸۱۵	-

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

نتایج احتمالی دعاوی حقوقی	به غیر از دعاوی حقوقی ناشی از عدم ایفای تعهدات از طرف مشتریان شرکت به مبلغ ۳۲,۳۳۵ میلیون ریال که در دست پیگیری می باشد، دعاوی حقوقی با اهمیت دیگری له یا علیه شرکت اقامه نگردیده است.
---------------------------	---



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۴- نتایج و چشم اندازها

با توجه به هدف تعیین شده در سال ۱۴۰۲ برای شرکت در خصوص افزایش توان تولید و فروش ، با مقایسه گزارش دوره جاری با پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲ می توان به این نتیجه دست یافت که شرکت تا پایان دوره ۶ ماهه ۱۴۰۲ به سمت اهداف خود در سال جاری در حال حرکت می باشد.	توضیحاتی در مورد عملکرد مالی و غیر مالی شرکت																				
با توجه به اینکه شرکت تولید و عرضه محصولی متفاوت از سبد محصولات فعلی را در نظر داشته ، کلیه اقدامات لازم جهت حداکثر سازی توان عملیاتی خود را اجرا نموده است ، برای عملکرد آتی نتیجه متفاوتی (با فرض ثابت بودن همه شرایط) را متصور نمی باشد. نکته قابل تامل آن است که نتیجه عملیات شرکت تحت تاثیر وضعیت کلان اقتصادی در صنعت می باشد. آنچه مسلم است این است که در صورت عدم تغییر وضعیت فعلی نتیجه متفاوتی نسبت عملکرد دوره جاری برای دوره های آتی متصور نمی باشد.	تا چه میزان عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است																				
بررسی وضعیت فروش شرکت در گروه های محصولات به شرح ذیل می باشد:																					
<table><tr><th>گروه محصول</th><th>واحد</th><th>۱۴۰۲/۰۶/۳۱</th><th>۱۴۰۱/۰۶/۳۱</th><th>درصد تغییر</th></tr><tr><td>الکتروود</td><td>تن</td><td>۷,۲۷۰</td><td>۶,۴۲۷</td><td>۱۳</td></tr><tr><td>مفتول مسوار</td><td>تن</td><td>۳,۳۰۷</td><td>۳,۰۳۰</td><td>۹</td></tr><tr><td>پودر جوشکاری</td><td>تن</td><td>۷۹۱</td><td>۵۶۰</td><td>۴۱</td></tr></table>	گروه محصول	واحد	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درصد تغییر	الکتروود	تن	۷,۲۷۰	۶,۴۲۷	۱۳	مفتول مسوار	تن	۳,۳۰۷	۳,۰۳۰	۹	پودر جوشکاری	تن	۷۹۱	۵۶۰	۴۱	پیشرفت شرکت در سال جاری
گروه محصول	واحد	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درصد تغییر																	
الکتروود	تن	۷,۲۷۰	۶,۴۲۷	۱۳																	
مفتول مسوار	تن	۳,۳۰۷	۳,۰۳۰	۹																	
پودر جوشکاری	تن	۷۹۱	۵۶۰	۴۱																	
گزارش مذکور نشان از افزایش تعداد فروش در گروه محصولات مفتول مسوار و پودر جوشکاری دارد. با توجه به وضعیت فعلی بازار، دستیابی به نتیجه عملیات سال ۱۴۰۲ برای عملکرد آتی مطلوب و متصور می باشد. پیش بینی صورت گرفته بر مبنای مفروضات است، چنانچه مفروضات مذکور تغییر یابد نتایج پیش بینی شده نیز تغییر خواهد نمود.																					
اهداف شرکت شامل موارد ذیل می باشد که در راستای حفظ توان تولید و فروش تعریف گردیده اند: - افزایش سهم بازار محصولات - افزایش صادرات محصولات - افزایش سودآوری - تولید محصولات جدید	تحلیل چشم انداز شرکت																				
- افزایش قیمت فلزات اساسی - افزایش نرخ ارز - عدم امکان افزایش قیمت مناسب با افزایش بهای تمام شده به دلیل عدم کشش قیمتی بازار - افزایش تورم در هزینه ها	ریسک ها و مفروضات لازم برای دستیابی به اهداف																				



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

اثرات سایر عوامل موثر بر نتایج عملیات جاری				
در دوره مالی مورد گزارش، سایر عوامل موثر بر نتایج عملیات جاری به صورت استثناء و غیر مترقبه وجود نداشته است.				
مقدار تولید				
گروه محصول	واحد	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درصد تغییر
الکتروود	تن	۸,۱۴۲	۶,۹۱۰	۱۸
مفتول مسوار	تن	۳,۶۶۶	۳,۴۳۰	۷
پودر جوشکاری	تن	۷۱۶	۶۱۵	۱۶
سنگ های برش و سایش	۱۰۰۰عدد	۳۱۱	۲۲۷	۳۷
مقدار فروش				
گروه محصول	واحد	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درصد تغییر
الکتروود	تن	۷,۲۷۰	۶,۴۲۷	۱۳
مفتول مسوار	تن	۳,۳۰۷	۳,۰۳۰	۹
پودر جوشکاری	تن	۷۹۱	۵۶۰	۴۱
سنگهای سایش و برش	۱۰۰۰عدد	۱۱۷	۱۲۷	(۸)
مبلغ فروش (میلیون ریال)				
گروه محصول		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درصد تغییر
الکتروود		۶,۵۱۶,۷۷۴	۳,۷۹۱,۷۵۵	۷۲
مفتول مسوار		۲,۸۲۹,۵۷۵	۱,۵۸۰,۷۴۳	۷۹
پودر جوشکاری		۴۹۷,۷۷۸	۲۵۰,۳۱۹	۹۹
سنگهای سایش و برش		۳۵,۸۴۸	۳۶,۳۸۹	(۱)
جمع		۹,۸۷۹,۹۷۵	۵,۶۵۹,۲۰۶	۷۴,۵
با توجه به عدم فعالیت شرکت های رقیب در صنعت محصولات جوشکاری در بازار بورس اوراق بهادار تهران، اطلاعات قابل اتکائی جهت مقایسه با نتایج عملکرد شرکت در دسترس نمی باشد				
شرح		شرکت اصلی		
		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
کارکنان شرکت		۶۹۱	۶۰۴	
با توجه به برنامه ریزی های شرکت در خصوص کاهش بهای تمام شده، شرکت در دوره ۳ ماهه سال ۱۴۰۲، کنترل ساعت کارکرد کارکنان را به طور موثر در راستای دستیابی به کارآیی عملیاتی در حال اجرا می باشد.				
در دوره مالی مورد گزارش، شرکت برنامه ای در خصوص ادغام، تحصیل و واگذاری نداشته است.				
هرگونه ادغام، تحصیل و واگذاری				



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درصد تغییرات
درآمدهای عملیاتی	۹,۸۷۹,۹۷۵	۵,۶۵۹,۲۰۶	۷۴,۵
سود عملیاتی	۴,۱۰۰,۸۹۸	۲,۰۲۵,۹۰۹	۱۰۲
سود خالص	۳,۱۳۰,۴۱۹	۱,۴۷۶,۶۷۸	۱۱۲
بازده فروش	۰,۳۲	۰,۲۶	۲۳
دوره وصول مطالبات	۳۷	۳۷	۰
نسبت جاری	۲,۲۰	۳,۵۲	(۳۷,۵)
نسبت بدهی	۰,۴۸	۰,۴۲	۱۴

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

وضعیت سود هر سهم و سود تقسیمی شرکت در سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به شرح ذیل بوده است:

تقسیم سود	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
EPS	۱,۱۸۸	۵۱۸
DPS	۶۰۰	۳۰۰

تعداد سهام بابت محاسبه EPS برای سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ تعداد ۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم می باشد.

سود سهام سال ۱۴۰۱ طبق اطلاعیه زمانبندی پرداخت سود سهام در سامانه کدال در موعد مقرر پرداخت خواهد شد. سود سهام پرداختنی سال ۱۴۰۰ و سنوات قبل از آن بابت سهامدارانی می باشد که با توجه به آگهی شرکت در سامانه کدال و همچنین درخواست برای ثبت نام در سامانه سجام اطلاعات خود را تکمیل نموده اند طبق اطلاعیه زمانبندی پرداخت گردیده است.

سود های تقسیمی



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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

اطلاعات مرتبط با سهام	پیرو سیاست های اجرایی گذشته، این شرکت در دوره مالی مورد گزارش نیز برنامه ای جهت بازخرید سهام نداشته است.
تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاریها و دلایل آن	در دوره مالی مورد گزارش شرکت تغییری را در پرتفوی سرمایه گذاری خود ایجاد ننموده است. عمده موارد سرمایه گذاری شده در دوره مالی مورد گزارش مرتبط با دارایی های ثابت بکار گرفته شده در روال عملیات شرکت می باشد.
تغییر در ترکیب دارایی ها	در سال مالی مورد گزارش، تغییر با اهمیت در داراییهای شرکت بابت افزایش در موجودی مواد و کالا و پیش پرداختها بابت خرید مواد اولیه صورت پذیرفته است.
تاثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز بر شرکت	بخشی از مواد اولیه شرکت خرید از منابع خارجی است و با توجه به حذف ارز مبادلاتی و افزایش واردات مربوط به مواد اولیه مصرفی در صنعت جوشکاری و افزایش نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی آن از طریق بازار داخلی نموده است. با توجه به این که بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل فولاد از طریق شرکت هایی تامین می شود که نحوه سیاست گذاری و مکانیزم تعیین قیمت آن ها به صورت قیمت های مبتنی بر بورس فلزات و قیمت بازار می باشد، همواره اثر افزایش قیمت ناشی از موضوعات مختلف بر آن وجود دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با بکارگیری مذاکرات اثر بخش تعاملات با آن شرکتها را در سطح بهینه مدیریت نماید. همچنین با توجه به موضوع فوق شرکت با کنترل فرایندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد.
پروژه های شرکت سال جاری	شرکت در نظر دارد در سال ۱۴۰۲ خطوط کشش مغنول الکتروود را نوسازی نماید، کوره های پخت الکتروود را توسعه دهد، خطوط بسته بندی اتوماتیک را راه اندازی نماید، انبارهای کارخانه را توسعه دهد، و محصولات جدید را بر اساس نیازهای صنعت و مشتریان تولید و به فروش برساند. همچنین برنامه شرکت در سال ۱۴۰۲ انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال جهت تامین مالی برای بخشی از سرمایه در گردش خرید مواد اولیه پس از موافقت اصولی و مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار نیز می باشد. شرکت همچنین در نظر دارد سرمایه ثبتي خود را از طریق افزایش سرمایه و پس از موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده از مبلغ ۳,۵۰۰ میلیارد ریال به ۵,۵۰۰ میلیارد ریال افزایش دهد.



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۴-۴- تحلیل حساسیت:

مبالغ - میلیون ریال

الف) در صورت افزایش (کاهش) نرخ فروش محصولات ناشی از تغییرات نرخ ارز:

نرخ دلار موثر بر درآمدهای عملیاتی						شرح
نرخ	۴۳۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۱/۵۲۴	۱۷,۰۱۹,۳۱۶	۱۷,۴۱۵,۱۱۴	۱۷,۸۱۰,۹۱۲	۱۸,۲۰۶,۷۱۰	۱۸,۶۰۲,۵۰۸	نرخ میانگین فروش محصولات جوشکاری به دلار
۱/۷۱۵	۱۹,۱۴۶,۷۳۰	۱۹,۵۹۲,۰۰۳	۲۰,۰۳۷,۲۷۶	۲۰,۴۸۲,۵۴۹	۲۰,۹۲۷,۸۲۱	
۱/۹۰۵	۲۱,۲۷۴,۱۴۵	۲۱,۷۶۸,۸۹۲	۲۲,۲۶۵,۷۷۸	۲۲,۷۵۸,۳۸۷	۲۳,۲۵۳,۱۳۵	
۲/۰۹۶	۲۳,۴۰۱,۵۵۹	۲۳,۹۴۵,۷۸۱	۲۴,۴۹۰,۰۰۴	۲۵,۰۳۴,۲۲۶	۲۵,۵۷۸,۴۴۸	
۲/۲۸۶	۲۵,۵۲۸,۹۷۴	۲۶,۱۲۲,۶۷۱	۲۶,۷۱۶,۳۶۸	۲۷,۳۱۰,۰۶۵	۲۷,۹۰۳,۷۶۲	

نرخ دلار موثر بر سود هر سهم						شرح
نرخ	۴۳۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۱/۵۲۴	۱,۳۴۲	۱,۳۷۳	۱,۴۰۵	۱,۴۳۶	۱,۴۶۷	نرخ میانگین فروش محصولات جوشکاری به دلار
۱/۷۱۵	۱,۵۱۰	۱,۵۴۵	۱,۵۸۰	۱,۶۱۵	۱,۶۵۰	
۱/۹۰۵	۱,۶۷۸	۱,۷۱۷	۱,۷۵۶	۱,۷۹۵	۱,۸۳۴	
۲/۰۹۶	۱,۸۴۶	۱,۸۸۸	۱,۹۳۱	۱,۹۷۴	۲,۰۱۷	
۲/۲۸۶	۲,۰۱۳	۲,۰۶۰	۲,۱۰۷	۲,۱۵۴	۲,۲۰۱	



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

ب) مفروضات تحلیل سال مالی منتهی ۲۹ اسفند ۱۴۰۲:

۱- نرخ برابری ارز معادل ۴۵۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر و بالاتر نیز محاسبه شده است)

۲- نرخ محصولات جوشکاری برابر با ۱/۹۰۵ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

۳- مقدار فروش سال ۱۴۰۲ با ۱۰ درصد افزایش نسبت به سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

۴- نرخ فروش محصولات معمولاً با رشد نرخ مواد اولیه و ارز صورت می پذیرد ، لذا تاثیر سود و زیان نرخ افزایش (کاهش) مواد اولیه نیز محاسبه شده است .

۵- شایان ذکر است مبالغ برآوردی می باشد و نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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

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

در دوره مالی مورد گزارش، شرکت جهت دستیابی به اهداف عملیاتی خود موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود:	• کنترل بهای تمام شده و ساختار هزینه های شرکت • کنترل مصارف مرتبط با تولیدات خود • شناسایی تامین کنندگان داخل در جهت پوشش دادن افزایش های ناشی از نرخ ارز • کنترل و بازبینی فرآیندهای مرتبط با نمایندگان فروش	اقدامات جهت دستیابی به شاخص های عملکرد												
مبالغ - میلیون ریال <table><tr><th>شرح</th><th>۱۴۰۲/۰۶/۳۱</th><th>۱۴۰۱/۰۶/۳۱</th></tr><tr><td>درآمدهای عملیاتی</td><td>۹,۸۷۹,۹۷۵</td><td>۵,۶۵۹,۲۰۶</td></tr><tr><td>بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی</td><td>۵,۶۱۸,۰۹۲</td><td>۳,۵۰۴,۸۱۲</td></tr><tr><td>هزینه های مالی</td><td>۴۱۴,۹۵۲</td><td>۲۶۰,۱۶۵</td></tr></table>		شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	درآمدهای عملیاتی	۹,۸۷۹,۹۷۵	۵,۶۵۹,۲۰۶	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵,۶۱۸,۰۹۲	۳,۵۰۴,۸۱۲	هزینه های مالی	۴۱۴,۹۵۲	۲۶۰,۱۶۵	توضیح تغییرات مهم
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱												
درآمدهای عملیاتی	۹,۸۷۹,۹۷۵	۵,۶۵۹,۲۰۶												
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵,۶۱۸,۰۹۲	۳,۵۰۴,۸۱۲												
هزینه های مالی	۴۱۴,۹۵۲	۲۶۰,۱۶۵												
• مقایسه درآمدهای عملیاتی سال جاری نسبت به دوره مشابه قبل بیانگر افزایش می باشد که عمدتاً به دلیل افزایش نرخ و افزایش فروش محصولات مخصوص می باشد. • افزایش بهای تمام شده نسبت دوره گزارشگری قبل، عمدتاً ناشی از افزایش نرخ ارز، و همچنین افزایش بهای فولاد و افزایش هزینه های ناشی از دستمزد و تورم می باشد. • در دوره مالی مورد گزارش، بدلیل دریافت وام از سیستم بانکی کشور و همچنین انتشار اوراق صکوک مرابحه در پایان سال ۱۴۰۰ هزینه های مالی نسبت به دوره مشابه قبل افزایش یافته است.														



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

نسبت های مالی	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
نسبت جاری	۲,۲۰	۳,۵۲
نسبت آنی	۰,۷۱	۰,۷۰
نسبت دارائی جاری	۰,۸۴	۰,۸۶
گردش دارائی	۰,۵۸	۰,۶۳
دوره وصول مطالبات	۳۷	۳۷
دوره گردش کالا	۲۵۵	۲۴۶
دوره گردش عملیات	۲۹۲	۲۸۳
گردش سرمایه جاری	۱,۳	۱
دارائی ثابت به ارزش ویژه	۰,۳۰	۰,۲۵
کل بدهی به ارزش ویژه	۰,۹۲	۰,۷۵
بدهی جاری به ارزش ویژه	۰,۷۳	۰,۴۳
نسبت مالکانه	۰,۵۲	۰,۵۷
سود ناخالص	۰,۴۳	۰,۳۸
سود عملیاتی	۰,۴۲	۰,۳۶
بازده فروش	۰,۳۲	۰,۲۶
بازده ارزش ویژه	۰,۳۵	۰,۲۹
بازده دارائی	۰,۱۸	۰,۱۶
بازده سرمایه در گردش	۰,۴۰	۰,۲۷

نسبت های
مالی



شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

تعداد فروش	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
الکترو	۱۱,۳۶۱,۷۰۵	۱۳,۷۲۲,۰۶۵	۱۶,۱۴۵,۱۳۰	۱۵,۵۱۰,۳۲۹	۱۵,۱۴۷,۹۱۰
مفتول مسوار	۳,۳۹۵,۰۴۴	۴,۰۰۲,۷۷۸	۵,۲۲۲,۵۸۶	۶,۵۶۸,۴۶۹	۶,۹۳۷,۴۰۳
پودر جوشکاری	۸۱۱,۰۵۰	۹۱۹,۷۲۵	۱,۰۰۷,۲۷۵	۱,۱۱۲,۰۲۵	۱,۱۸۵,۴۵۰
سنگ ساب و برش	۳۷۸,۹۳۵	۳۲,۷۰۷	۲۵,۰۶۹	۸۶,۷۲۹	۳۸۶,۶۸۳

روند فروش ۵ ساله گذشته شرکت نشان دهنده نوساناتی در طی دوره های گذشته می باشد که همان گونه که عنوان گردید بخش عمده این نوسانات ناشی از نوسانات بازار اقتصادی حاکم بر جامعه ایران در سنوات گذشته می باشد. با توجه به رکود بازار ساخت و ساز و صنعت در سال های گذشته و همچنین تورم افزایشی در طی دوره های گذشته و نقش آفرینی عوامل متعدد بازار ساز در بازار حاکم بر محصولات شرکت، مدیریت شرکت برنامه های خود را به گونه ای تدوین نموده تا ضمن حفظ منابع ذینفعان، از دستیابی به تداوم فعالیت حصول اطمینان نماید. با توجه به وضعیت اقتصادی و چالش های موجود فعلی از قبیل حذف ارز مبادلاتی، افزایش نرخ ارز، افزایش تعرفه واردات، کاهش توان مالی مصرف کنندگان و بالا بودن هزینه های بالا دستی تولید کنندگان و ... برنامه آتی شرکت بر مبنای حفظ وضعیت توان تولید و فروش خود در بازارهای داخلی و همچنین دستیابی به سطوح بالاتری از عملکرد در صورت بهبود وضعیت اقتصاد حاکم بر جامعه خواهد بود.

تصویری از وضعیت شرکت

در دوره مالی مورد گزارش، شرکت جهت دستیابی به اهداف عملیاتی خود موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود:	اقدامات جهت دستیابی به شاخص های عملکرد
- کنترل بهای تمام شده و ساختار هزینه های شرکت - کنترل مصارف مرتبط با تولیدات خود - شناسایی تامین کنندگان داخل در جهت پوشش دادن افزایش های ناشی از نرخ ارز - کنترل و بازبینی فرآیندهای مرتبط با نمایندگان فروش	

۶- جمع بندی

با توجه به اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری، روند تولید و فروش شرکت نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب ۱۴ و ۱۳ درصد رشد داشته است که این رشد ناشی از تدوین راهبرد شرکت توسط هیات مدیره با در نظر داشتن شرایط بازار فروش محصولات و بازاریابی جدید صورت پذیرفته است.

شرکت تلاش دارد همواره نسبت به برنامه ریزی و تدوین استراتژی حضور موثر در بازارهای داخلی و خارجی با در نظر داشتن حضور رقبای خود در این بازار نسبت به ایجاد مزیت های کیفی، کمی و رقباتی فروش محصولات خود را افزایش دهد.

هدف شرکت متکی به برنامه و بودجه تدوین شده، تحقق و دستیابی به فروش و تولید سال ۱۴۰۲ می باشد.