



## **شرکت کابل البرز (سهامی عام)**

### **گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲**

## **شرکت کابل البرز (سهامی عام)**

**ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار**

### **گزارش تفسیری مدیریت**

**پیوست صورتهای مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹**

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### فهرست

|                                                                                                                       |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ۱- ماهیت کسب و کار شرکت .....                                                                                         | ۵  |
| ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت .....                                                                                          | ۵  |
| ۱-۲- مواد اولیه .....                                                                                                 | ۶  |
| ۱-۳- نحوه‌ی تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت .....                                                                 | ۶  |
| ۲- جایگاه شرکت در صنعت .....                                                                                          | ۶  |
| ۳- جزئیات فروش .....                                                                                                  | ۷  |
| ۳-۱- جزئیات فروش صادراتی .....                                                                                        | ۷  |
| ۴- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت .....                                                                | ۸  |
| ۴-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی) .....                                                                    | ۸  |
| ۴-۲- وضعیت پرداخت ها به دولت .....                                                                                    | ۸  |
| ۴-۳- وضعیت مطالبات از دولت .....                                                                                      | ۸  |
| ۵- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه‌های اقتصادی کلان ..... | ۸  |
| ۶- وضعیت رقابت .....                                                                                                  | ۹  |
| ۷- اطلاعات بازارگردان شرکت .....                                                                                      | ۹  |
| ۸- لیست به روز شده از شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه .....                                                    | ۱۰ |
| ۹- اهداف و راهبردهای مدیریت .....                                                                                     | ۱۰ |
| ۹-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت .....                                                               | ۱۰ |

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- ۱۰- برنامه‌ی توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع ..... ۱۰
- ۱۱- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیر تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده ..... ۱۰
- ۱۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن ..... ۱۰
- ۱۳- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش ..... ۱۱
- ۱۴- مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط ..... ۱۱
- ۱۴-۱- منابع ..... ۱۱
- ۱۴-۲- مصارف ..... ۱۲
- ۱۵- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن ..... ۱۳
- ۱۶- اطلاعات مربوط به معامله با اشخاص وابسته ..... ۱۵
- ۱۷- دعاوی حقوقی‌له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن ..... ۱۵
- ۱۸- نتایج عملیات و چشم‌اندازها ..... ۱۵
- ۱۹- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع ..... ۱۶
- ۲۰- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت ..... ۱۶
- ۲۱- تحلیل حساسیت ..... ۱۶
- ۲۲- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ..... ۱۷
- ۲۲-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد بر ارزیابی ..... ۱۷
- ۲۳- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها ..... ۱۷
- ۲۴- جمع‌بندی ..... ۱۸

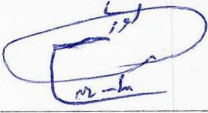
## شرکت کابل البرز (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس 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 ۱۴۰۳/۰۳/۲۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

| اعضای هیات مدیره | نماینده            | سمت                  | امضا                                                                                |
|------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| ابوالفضل لوایی   | -                  | رئیس هیئت مدیره      |  |
| مرادعلی لوایی    | -                  | نایب رئیس هیئت مدیره |  |
| مسعود پاکدل      | شرکت سانیل الکتریک | مدیرعامل             |                                                                                     |
| محمد رضا حاصلی   | شرکت آفرنگان کابل  | عضو هیئت مدیره       |  |
| حمیدرضا اشراقی   | خانه برق گستر      | عضو هیئت مدیره       |                                                                                     |

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت های کابل سازی در طبقه بندی وزارت صنایع در بخش صنایع الکتریکی و فلزی جای دارند. شرکت کابل البرز از شرکتهای معتبر و بزرگ این خانواده است که با سابقه ای حدود ۴۴ سال در عرصه تولید کابل فعالیت دارد. شروع فعالیت کارخانه با نام سیکاب از سال ۱۳۵۲ بوده که در سال ۱۳۶۲ به شرکت کابل البرز فروخته شد. این شرکت اولین تولید کننده کابل های ولتاژ متوسط در کشور است که برای مدتی طولانی تنها تولید کننده این کابل ها بوده است. هم اکنون در جهت گسترش بازارهای هدف در داخل و خارج در صنعت کابل کشور تلاش می کند. عملکرد ۵ سال گذشته و کسب بخش قابل توجهی از سهم بازار نشانگر این واقعیت است. برای محاسبه سهم از بازار شرکت منبع موثقی برای کسب اطلاعات دقیق در دسترس نیست و تنها بر اساس فروش مفتول مس به کارخانجات کابل سازی است که بطور تقریب حاصل شده و شامل انواع و اقسام کابل هایی است که به بازار عرضه شده است. همچنین ده شرکت بزرگ تولید کننده سیم و کابل سهمی معادل ۳,۶۰۰ تن مس از بازار را به خود تخصیص داده اند که در حال حاضر ده درصد این بازار در اختیار کابل البرز می باشد.

شرکت در صنعت کابل سازی فعالیت می کند. محصولات تولیدی شامل کابل های مسی و آلومینیومی فشار ضعیف، متوسط و قوی می باشند. طبق آخرین پروانه بهره برداری شرکت ظرفیت اسمی (ظرفیت تولید) گروه کابل های شرکت (فشار قوی، متوسط و ضعیف) ۱۸,۲۰۰ تن می باشد که این مقدار معادل حدود ۱۷,۰۰۰ کیلومتر می باشد.

### ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

| ردیف | لیست محصولات             | نوع محصول (اصلی یا فرعی) | واحد اندازه گیری | مقدار تولید |
|------|--------------------------|--------------------------|------------------|-------------|
| ۱    | گروه کابل های مسی        | اصلی                     | کیلومتر          | ۳,۱۹۴       |
| ۲    | گروه کابل های آلومینیومی | اصلی                     | کیلومتر          | ۳۲          |

## شرکت کابل البرز (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

#### ۱-۲- مواد اولیه

| نام ماده اولیه  | واحد اندازه گیری | میزان مصرفی | تامین کننده ها                                       |
|-----------------|------------------|-------------|------------------------------------------------------|
| مفتول مس        | کیلوگرم          | ۱,۷۳۰,۶۵۳   | دنیای مس کاشان<br>ملی صنایع مس ایران<br>گیل راد شمال |
| مفتول آلومینیوم | کیلوگرم          | ۶۷,۹۵۳      | رسانا صنعت اشتهاارد<br>قم آلیاژ                      |
| سایر موارد      | کیلوگرم          | ۱,۷۰۰,۸۶۲   | سایر                                                 |
| جمع             | کیلوگرم          | ۳,۴۹۹,۴۶۸   | -                                                    |

#### ۱-۳- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

| نام تامین کننده    | داخلی / خارجی | نوع مواد اولیه | نحوه ی قیمت گذاری |
|--------------------|---------------|----------------|-------------------|
| دنیای مس کاشان     | داخلی         | مفتول مس       | بورس کالا         |
| ملی صنایع مس ایران | داخلی         | مفتول مس       | بورس کالا         |
| گیل راد شمال       | داخلی         | مفتول مس       | بورس کالا         |
| سایر شرکت ها       | داخلی         | سایر مواد      | بازار             |

#### ۲- جایگاه شرکت در صنعت:

رشد فروش این شرکت در سال جاری نسبت به دوره قبل ۳۳٪ درصد می باشد که اهم دلایل آن عبارت است از افزایش نرخ فروش محصولات شرکت در بین شرکتهای فعال در این صنعت با حجم فروش معادل مبلغ ۷,۵۲۵,۳۲۸ میلیون ریال می باشد.

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### ۳ - جزئیات فروش:

(کلیه مبالغ به میلیون ریال)

| نام محصول/خدمت           | مبلغ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | مبلغ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|--------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| گروه کابل‌های مسی        | ۷,۳۲۵,۷۰۸                                   | ۵,۴۲۶,۱۶۷                                   | ۲,۲۸۱                                              | ۲,۱۴۰                                              | ۲,۰۶۵                                                   | ۲,۰۱۲                                                   |
| گروه کابل‌های آلومینیومی | ۱۹۹,۶۲۰                                     | ۱۹۲,۹۳۸                                     | ۶,۲۳۸                                              | ۱,۸۳۷                                              | ۵,۵۰۷                                                   | ۱,۵۹۹                                                   |
| مجموع                    | ۷,۵۲۵,۳۲۸                                   | ۵,۶۱۹,۱۰۵                                   | ۲,۳۳۱                                              | ۲,۱۲۸                                              | ۲,۱۲۷                                                   | ۱,۹۶۹                                                   |

### ۳-۱ - جزئیات فروش صادراتی:

| نوع محصول                | کل مقدار فروش (کیلومتر) | 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 |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| گروه کابل‌های مسی        | ۳                       | -                                    | -                                | -                            | -                                   | -                               | -                           | -                                  |
| گروه کابل‌های آلومینیومی | -                       | -                                    | -                                | -                            | -                                   | -                               | -                           | -                                  |
| مجموع                    | ۳                       | -                                    | -                                | -                            | -                                   | -                               | -                           | -                                  |

قیمت صادراتی فروش محصولات کابل‌های مسی بر اساس سامانه ETS و نیما ۹۰,۰۰۰ دلار با نرخ ارز ۴۱۷,۳۴۴ ریال محاسبه و ثبت گردیده است.



# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۴-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی):

موضوعیت ندارد.

۴-۲- وضعیت پرداخت ها به دولت:

موضوعیت ندارد.

۴-۳- وضعیت مطالبات از دولت:

موضوعیت ندارد.

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

- مقررات و دستورالعمل سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- اساسنامه شرکت
- قوانین و مقررات کار و امور اجتماعی
- قوانین و مقررات تجاری و بازرگانی
- قوانین و مقررات ثبت شرکت ها
- استانداردهای حسابداری
- قانون کار
- قوانین و مقررات محیط زیست
- قانون مبارزه با پولشویی
- قانون تجارت

۶- وضعیت رقابت :

در حال حاضر شرایط فعلی اقتصاد به گونه ای است که اغلب شرکت ها به دنبال دستیابی به جایگاهی رقابتی در سطح بازار داخلی و بین المللی هستند. لیکن در دنیای امروزی رقابت یک عامل پویا است و تکنولوژی های نوین، محصولات

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

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

جدید، فرآیندهای تولیدی جدید و مفاهیم جدید مدیریتی منجر به شکل گیری و تغییر مزیت رقابت صنعتی ملی می شود. امروزه استراتژی رقابتی و شاخه های محوری آن در مورد تحلیل صنعت، تحلیل رقبا و تعیین موقعیت استراتژیک به عنوان بخشی پذیرفته شده از فعالیت مدیریتی محسوب می گردد. استراتژی رقابتی ارائه دهنده چارچوبی غنی برای شناسایی عوامل زیربنایی رقابت در صنایع بوده است.

از جمله بازیگران اصلی در صنعت کابلسازی داخلی می توان به شرکت های سیمکو، سیم و کابل ابهر، صنعتی الکتریکی خراسان، سیم و کابل مغان، سیم و کابل کرمان و ... اشاره نمود.

#### ۷ - اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین این شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه سهام نیکی نمود. قرارداد مذکور تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۱۲ برقرار می باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

| ردیف | عنوان                                                                          | پارامتر                                                |
|------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| ۱    | نام بازارگردان                                                                 | صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه سهام نیکی |
| ۲    | آغاز دوره بازارگردانی                                                          | ۱۳۹۹/۰۸/۱۹                                             |
| ۳    | پایان دوره بازارگردانی                                                         | در حال تداوم                                           |
| ۴    | منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)                     | ۳۵,۰۰۰                                                 |
| ۵    | منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم) | .                                                      |
| ۶    | مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)                                                | ۹۰,۷۳۴                                                 |
| ۷    | مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)                                                | ۷۱,۸۶۱                                                 |
| ۸    | سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)                                           | ۲۷,۸۶۸                                                 |
| ۹    | تعداد سهام خریداری شده طی دوره                                                 | ۳,۱۱۰,۸۷۹                                              |
| ۱۰   | تعداد سهام فروخته شده طی دوره                                                  | ۲,۴۰۸,۱۸۰                                              |
| ۱۱   | مانده سهام نزد بازارگردان                                                      | ۹۹۰,۳۲۵                                                |

#### ۸ - لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

موضوعیت ندارد.

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### ۹ - اهداف و راهبردهای مدیریت

۹-۱ - اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

موضوعیت ندارد.

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

موضوعیت ندارد.

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

قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در گزارشات، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینانها، با قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در آخرین صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ یکسان است.

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

### مسئولیت اجتماعی

شرکت کابل البرز مسئولیت اجتماعی را نه به عنوان یک تعهد خاص بلکه به عنوان یک قسمت جدایی ناپذیر فعالیت های شرکت در نظر گرفته است بر اساس این تفکر مدیریت شرکت با تاکید بر اولویت مسائل ایمنی، بهداشت و محیط زیست و استقرار و ارزیابی و بازنگری نظام های مدیریتی مربوطه تلاش برای فراهم آوردن محیط کاری بی خطر و ایمن برای کارکنان و محیط زیست سالم برای جامعه نموده است. در این راستا شرکت ایمن سازی محیط کار، کاهش آمار حوادث انسانی، زیست محیطی و کاهش آمار بیماری های شغلی و نظامند نمودن فعالیت های واحد HSE، استقرار سیستم های مدیریت ایمنی بهداشت شغلی و محیط زیست و اخذ گواهینامه های مربوطه را در اولویت برنامه های خود قرار داده است.

### زیست محیطی

این واحد صنعتی طبق تعهد خویش به رعایت جنبه های زیست محیطی و الزام رعایت ماده ۶۶ قانون اساسی کشور همانند سالهای گذشته با کنترل و راهبری تسویه خانه های صنعتی و انسانی و تمامی آلاینده ها را تا حد استانداردهای زیست محیطی کنترل و نگهداری نموده و با توجه به فرهنگ سازی بین کارکنان در کلیه سطوح هزینه های زاید کلیه پسماندها جهت برگشت به چرخه بازیافت طبقه بندی و اجرایی می گردد.

### آثار مالیاتی

شرکت تلاش نموده است تا حتی الامکان از حداکثر معافیت های مالیاتی بهره مند گردد و با پرداخت به موقع مالیات های قطعی، از مشوق های قانونی نیز استفاده نماید.

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### مصرف انرژی

تمهیدات انجام شده در زمینه صرف جویی در مصرف انرژی شامل برنامه ریزی و اعمال کنترل های فنی و مهندسی و پایش مستمر انرژی های مصرفی برق، گاز و آب و بازدید روزانه از موتورخانه و تاسیسات مرکزی و سیستم اطفاء حریق و همچنین افزایش سطح آگاهی کارکنان از طریق برگزاری دوره های آموزشی مدیریت مصرف انرژی می باشد.

### بهداشت و خدمات

- بهره گیری از پزشک طب-کار، انجام معاینات قبل ازاستخدام
- شرکت در جلسات و همایش ها و دوره های اداره کار و بهداشت و درمان
- تهیه و نظارت دقیق و کنترل بر استفاده پرسنل از تجهیزات حفاظت فردی
- اندازه گیری عوامل زیان آور محیط کار در قالب قراردادهای سنجش عوامل زیان آور محیطی
- انجام معاینات و آزمایشات دوره ای سالانه پرسنل

### بیمه و رفاه

- توزیع هدایای غیر نقدی مناسبی و دوره ای به پرسنل
- عقد قراردادهای بیمه تکمیلی درمان، مسئولیت مدنی، عمر و حوادث
- تامین سرویس ایاب ذهاب کارکنان

۱۳ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکت هایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش طی دوره گزارشگری را رعایت ننمودند.) موضوعیت ندارد.

### ۱۴- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۱-۱۴- منابع:

### درآمدهای عملیاتی خالص

مجموع درآمدهای عملیاتی شرکت برای سال مالی مورد گزارش برابر مبلغ ۷,۵۲۵,۳۲۸ میلیون ریال که شامل فروش محصولات اصلی شرکت (کابل های مسی و آلومینیومی) می باشد.

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### منابع حاصل از دریافت مطالبات

شرکت در سال مالی مورد رسیدگی مبلغ 8.698.886 میلیون ریال از مطالبات خود را وصول نموده است.

### سایر درآمدها

مجموع سایر درآمدهای شرکت برای دوره مالی مورد گزارش برابر مبلغ ۳۲,۹۹۶ میلیون ریال که عمدتاً از محل تعدیلات نرخ فروش می باشد.

### تسهیلات مالی

شرکت در دوره مالی مورد گزارش اقدام به دریافت ۲,۶۳۱,۹۳۴ میلیون ریال تسهیلات بانکی نموده است که از کل مبلغ تسهیلات دریافتی در دوره جاری و سنوات قبلی مبلغ ۲,۷۸۵,۳۴۵ میلیون ریال مانده تسهیلات می باشد. شرکت به منظور افزایش توان عملیاتی در تامین مواد اولیه در سال مالی آتی نیز سیاست تامین مالی مشابه سال مالی مورد گزارش را دارد.

### ۱۴-۲- مصارف:

#### بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده شرکت در دوره مالی مورد گزارش مبلغ ۶,۸۶۸,۵۴۲ میلیون ریال می باشد که عمدتاً بابت خرید مواد اولیه و هزینه های سربار می باشد.

#### هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های اداری فروش شرکت در دوره مالی مورد گزارش ۲۵۶,۹۰۲ میلیون ریال که عمدتاً شامل هزینه های حقوق و دستمزد و کارمزد ضمانتنامه و سایر هزینه ها می باشد.

#### هزینه های مالی

هزینه های مالی شرکت در دوره مالی مورد گزارش مبلغ ۳۸۰,۳۴۴ میلیون ریال که مربوط به سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک های می باشد.

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

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

#### دارایی های ثابت

دارایی های ثابت شرکت در دوره مالی مورد گزارش مبلغ ۲۳,۸۵۰ میلیون ریال افزایش داشته است. لازم به توضیح است که مقدار استهلاك دارایی ثابت مبلغ ۲۳,۸۲۷ میلیون ریال در دوره مورد گزارش می باشد.

#### پرداخت بدهی ها

شرکت در دوره مالی مورد رسیدگی مبلغ ۶,۹۶۵,۹۵۹ ریال از بدهی های خود که عمدتاً بابت خرید مواد اولیه بوده است را تسویه نموده است.

#### سود سهام

سود سهام مصوب شرکت در سال مالی مورد گزارش مبلغ ۱۲,۸۰۰ میلیون ریال می باشد که مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ بوده که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۸ در جلسه مجمع عمومی سالیانه تصویب شد. که مطابق با زمانبندی پرداخت در اردیبهشت ماه ۱۴۰۳ پرداخت گردیده است.

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

#### مدیریت سرمایه :

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. علیرغم تشکیل کمیته های ریسک، هیات مدیره شرکت، ساختار سرمایه شرکت را هر شش ماه یکبار بررسی می کند. به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته هزینه سرمایه و ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مد نظر قرار می دهد.

#### ریسک بازار:

آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت ارزش در معرض ریسک را تکمیل می کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار کمک می کند. هیچ گونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های شرکت و یا نحوه ی مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها رخ نداده است.

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### مدیریت ریسک اعتباری :

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی و سوابق معاملاتی خود مشتریان خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قرارداد های آن به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قرارداد های تایید شده گسترش می یابد. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است.

### مدیریت ریسک نقدینگی :

شرکت برای ریسک نقدینگی یک چهارچوب مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزام مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی در مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی مدیریت می کند.

### ریسک نرخ ارز :

با توجه به اینکه قیمت مواد اولیه در عرضه های بورس کالا از نوسانات نرخ ارز تاثیر پذیرفته است و همچنین تامین بخشی از نیازهای شرکت بابت قطعات و لوازم مصرفی از طریق واردات صورت می گیرد لذا نوسانات نرخ ارز، افزایش هزینه های انتقال مبالغ ارزی و عدم همکاری بانک های خارجی به علت تحریم ها باعث افزایش بهای تمام شده خرید و در نتیجه تاثیر مستقیم بر سودآوری شرکت دارد. به همین منظور شرکت در نظر دارد از محل ارز حاصل از صادرات خود منابع ارزی لازم را برای واردات قطعات و مواد اولیه اختصاص دهد.

### ریسک نرخ تورم :

با توجه به اینکه تورم در بحث تولید باعث افزایش بهای تمام شده کلیه محصولات یک شرکت و در نهایت سطح عملکرد و رقابت با شرکتهای خارجی را متاثر می سازد، لذا شرکت برای مقابله با ریسک مذکور اقدام به نگهداری موجودی مواد اولیه و قطعات برای بازه حداقل یکماهه می کند.

### ریسک کیفیت محصولات :

کیفیت محصولات تولیدی شرکت در وضعیت بسیار مناسبی قرار دارد و جهت تامین مواد اولیه ، تلاش شده است از مواد با کیفیت بالا در تولید محصولات استفاده گردد، لذا از این بابت ریسکی متوجه شرکت نخواهد شد.

## شرکت کابل البرز (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱۶- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

| نام شخص وابسته | نوع وابستگی               | مشمول ماده ۱۲۹ | دریافت کالای امانی (مقدار-کیلوگرم) | برگشت کالای امانی | فروش کالا | وجوه دریافتی | وجوه پرداختی |
|----------------|---------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------|--------------|
| ابوالفضل لوائی | سهامدار و رئیس هیات مدیره | ✓              | ۲۴۰,۰۰۰                            | -                 | -         | ۴۹۱,۰۰۰      | ۵۳۹,۸۲۷      |

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

برای این شرکت موضوعیت ندارد.

۱۸- نتایج عملیات و چشم اندازها

| شرح                           | دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| درآمدهای عملیاتی (داخلی)      | ۷,۴۸۷,۷۶۶                | ۵,۶۱۹,۱۰۵                | ۳۳٪                                 |
| درآمدهای عملیاتی (صادراتی)    | ۳۷,۵۶۱                   | -                        | ۱۰۰٪                                |
| جمع درآمدهای عملیاتی          | ۷,۵۲۵,۳۲۸                | ۵,۶۱۹,۱۰۵                | ۳۴٪                                 |
| بهای تمام شده                 | ۶,۸۶۸,۵۴۲                | ۵,۱۹۷,۹۹۶                | ۳۲٪                                 |
| هزینه های فروش، اداری و عمومی | ۲۵۶,۹۰۲                  | ۱۹۶,۵۰۶                  | ۳۱٪                                 |
| سایر درآمدها                  | ۳۲,۹۹۶                   | ۳۴۹                      | ۹۳۵۴٪                               |

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

| سال مالی               | سود سهام<br>پیشنهادی هیئت<br>مدیره و مصوب<br>شده<br>(ریال هر سهم) | سود سهام<br>پرداختنی | درصد سود تقسیم<br>شده به سود<br>پیشنهادی | سود سهام پرداخت<br>شده از طریق سجام<br>(تا پایان سال مالی) | سود سهام<br>پرداخت نشده<br>مصوب | دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام                                                  |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | ۲۰                                                                | ۱۲,۸۰۰               | ۱۰۰٪                                     | -                                                          | -                               | عدم سررسید پرداخت                                                               |
| منتهی به<br>۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۹۲                                                                | ۲۹,۱۵۷               | ۱۰۰٪                                     | ۲۴,۱۵۷                                                     | ۴۰,۰۰۰                          | پرداخت با تاخیر ۲۰ روزه به دلیل عدم تطابق<br>با فرمت پیشنهادی سپرده گذاری مرکزی |

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

موضوعیت ندارد.

۲۱ - تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

| تحلیل حساسیت سود هر سهم به ازای نرخ جهانی مس |         |         |         |         |         |         |         |         |                                 |
|----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------------------------|
| نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده (ریال)        |         |         |         |         |         |         |         |         | نرخ جهانی هر کیلو گرم مس (دلار) |
| ۷۵۰,۰۰۰                                      | ۷۰۰,۰۰۰ | ۶۵۰,۰۰۰ | ۶۰۰,۰۰۰ | ۵۵۰,۰۰۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۴۵۰,۰۰۰ | ۴۰۰,۰۰۰ | ۳۵۰,۰۰۰ |                                 |
| ۲۴۶                                          | ۲۶۵     | ۲۸۴     | ۳۰۲     | ۳۵۹     | ۳۷۸     | ۴۳۵     | ۴۵۴     | ۴۹۱     |                                 |
| ۲۲۳                                          | ۲۴۱     | ۲۵۸     | ۲۷۵     | ۳۲۶     | ۳۴۴     | ۳۹۵     | ۴۱۲     | ۴۴۷     |                                 |
| ۲۰۳                                          | ۲۱۹     | ۲۳۴     | ۲۵۰     | ۲۹۷     | ۳۱۲     | ۳۵۹     | ۳۷۵     | ۴۰۶     |                                 |
| ۱۸۵                                          | ۱۹۹     | ۲۱۳     | ۲۲۷     | ۲۷۰     | ۲۸۴     | ۳۲۷     | ۳۴۱     | ۳۶۹     |                                 |
| ۱۶۶                                          | ۱۸۹     | ۲۰۲     | ۲۰۴     | ۲۴۳     | ۲۵۶     | ۳۱۰     | ۳۲۵     | ۳۵۱     |                                 |
| ۱۵۰                                          | ۱۷۹     | ۱۹۲     | ۱۸۴     | ۲۱۹     | ۲۳۰     | ۲۹۵     | ۳۱۰     | ۳۳۳     |                                 |
| ۱۳۵                                          | ۱۷۰     | ۱۸۳     | ۱۶۶     | ۱۹۷     | ۲۰۷     | ۲۸۰     | ۲۹۶     | ۳۱۷     |                                 |



## شرکت کابل البرز (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

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

مفروضات تحلیلی منتهی به شهریور ۱۴۰۲:

نرخ برابری ارز معادل ۵۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر نیز محاسبه شده است.)

نرخ مس برابر با هر کیلوگرم ۸ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

# شرکت کابل البرز (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۲۲ - مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱-۲۲ - شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

| شرح                                  | واحد شاخص   | شاخص اندازه گیری    | مقدار شاخص | عملکرد واقعی دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ | دلایل انحراف                                                         |
|--------------------------------------|-------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| مقدار تولید گروه کابل‌های مسی        | کیلومتر     | ظرفیت عملیاتی شرکت  | 4200       | 3079                                             | کاهش تولید بدلیل کاهش مقداری سفارشات فروش                            |
| مقدار تولید گروه کابل‌های آلومینیومی | کیلومتر     | ظرفیت عملیاتی شرکت  | 200        | 33                                               | کاهش تولید بدلیل کاهش مقداری سفارشات فروش                            |
| مقدار فروش گروه کابل‌های مسی         | کیلومتر     | ظرفیت عملیاتی شرکت  | 4157       | 3197                                             | کاهش مقدار فروش بدلیل عدم ثبات نرخ مواد اولیه                        |
| مقدار فروش گروه کابل‌های آلومینیومی  | کیلومتر     | ظرفیت عملیاتی شرکت  | 180        | 32                                               | کاهش مقدار فروش بدلیل عدم ثبات نرخ مواد اولیه                        |
| مبلغ فروش گروه کابل‌های مسی          | میلیون ریال | دوره مالی مشابه قبل | ۵,۴۲۶,۱۶۷  | ۷,۳۲۵,۷۰۸                                        | افزایش مبلغ فروش بدلیل افزایش نرخ مواد اولیه و متناسباً قیمت محصولات |
| مبلغ فروش کابل آلومینیومی            | میلیون ریال | دوره مالی مشابه قبل | ۱۹۲,۹۳۸    | ۱۹۹,۶۲۰                                          | افزایش مبلغ فروش بدلیل افزایش نرخ مواد اولیه و متناسباً قیمت محصولات |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته        | میلیون ریال | دوره مالی مشابه قبل | ۵,۱۹۷,۹۹۶  | ۶,۸۶۸,۵۴۲                                        | افزایش قیمت مواد اولیه و قیمت های جهانی                              |
| سود خالص                             | میلیون ریال | دوره مالی مشابه قبل | ۲۷,۶۴۸     | ۳۹,۷۶۲                                           | افزایش سود خالص ناشی از افزایش مبلغ فروش                             |
| حاشیه سود ناخالص                     | درصد        | دوره مالی مشابه قبل | 7%         | 9%                                               | کاهش نسبت بهای تمام شده به فروش و افزایش سود عملیاتی                 |
| هزینه های مالی به فروش               | درصد        | دوره مالی مشابه قبل | 3%         | 5%                                               | افزایش هزینه های مالی                                                |
| دوره وصول مطالبات                    | روز         | دوره مالی مشابه قبل | 68         | 73                                               | افزایش متوسط حساب دریافتنی حاصل از مطالبات                           |
| حاشیه سود خالص                       | درصد        | دوره مالی مشابه قبل | 0.49%      | 0.53%                                            | افزایش مبلغ فروش و کاهش نسبت بهای تمام شده به فروش                   |
| نسبت بازده دارایی ها                 | درصد        | دوره مالی مشابه قبل | 0.3%       | 0.3%                                             | ...                                                                  |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام          | درصد        | دوره مالی مشابه قبل | 4%         | 5%                                               | افزایش میزان سود خالص و متوسط حقوق مالکانه نسبت به دوره مشابه        |



## شرکت کابل البرز (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

#### ۲۳ - عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

موضوعیت ندارد.

#### ۲۴ - جمع بندی:

شرکت کابل البرز در نظر دارد با توجه به روند رو به رشد شرکت در جهت تولید محصولات، اقدام به افزایش میزان تولید با در نظر گرفتن تمامیت صرفه و صلاح شرکت به همراه رعایت حال سهامداران نماید. با توجه به اهداف فوق مدیران و کارکنان این شرکت تمام توان و همت خود را در راستای به ثمر رسیدن اهداف به کار گرفته و تا به نتیجه نرسیدن دست از تلاش بر نخواهند داشت.