

بسمه تعالی

ریاست محترم اداره نظارت بر ناشران گروه مالی و خدماتی - جناب آقای سعید واشقانی فراهانی

موضوع: گزارش برگزاری کنفرانس آنلاین پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران شرکت صنایع آذرآب

با سلام؛

احتراماً، پیرو برگزاری کنفرانس آنلاین پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران این شرکت برای دوره اجمالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱؛ موضوع ابلاغیه شماره ۱۲۲/۱۸۶۱۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۸ سازمان بورس اوراق بهادار و در راستای اجرای مفاد ماده ۱۸ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های پذیرفته شده نزد سازمان که راس ساعت ۱۲:۰۰ روز چهارشنبه مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۹ برگزار گردید بدینوسیله مشروح پرسش و پاسخ های مطروحه بشرح ذیل را باستحضار میرساند:

گزارشی از عملکرد شرکت آذرآب را برای عزیزان بازار سرمایه و سهامداران محترم خواهیم داشت. امیدوار هستیم بتوانیم حق مطلب را ادا کنیم و سهامداران و سایر عزیزانی که سوال دارند راجع به شرکت آذرآب اطلاعات دقیقی به آنها بدهیم تا برای تصمیم گیری بهتر در استفاده از سهمشان و معامله بر این سهم و با چشم باز سهامداری خود را ادامه دهند یا تعداد سهمشان را افزایش دهند و تصمیم درستی را بگیرند. شرکت صنایع آذرآب در دو سال و نه ماه گذشته، یعنی از وقتی که سهامدار عمده تغییر پیدا کرد، با تغییر نگرش در ساختار مدیریتی شرکت و در ساختار مدل تجاری شرکت سعی کرده به نحوی حرکت کند که علاوه بر حل مسائل فناوری کشور و نیازهای آن، در حوزه ارزشی که برای مشتری ایجاد می کند، یک سیستم مدیریتی را مستقر کند که تداوم و پایداری حرکت در شرکت را تضمین کند. بدین منظور که بر اساس تمرکز بر فناوری های اطلاعات، طرح ریزی سیستم مدیریتی را به صورت یکپارچه در برنامه کاری خود قرار دادیم و با شناسایی جریان های درآمدی جدید و ساختارهای هزینه ای متناسب بر آن، و نگرش کاملاً علمی بر روی مدل تجاری و همچنین ایجاد ساختار مدیریتی فرآیندگرا مبتنی بر اتوماسیون فرآیندی و ایجاد داشبوردهای مدیریتی برای تجزیه و تحلیل بهتر کار و پیدا کردن نقاط بهبود و مدیریت ریسک، اقدامات خوبی را انجام داده ایم که مبتنی بر این اقدامات خوب، می توانیم به سهامداران عزیز و به اهالی بازار سرمایه این اطمینان را بدهیم که اقداماتی که انجام شده مسیر بهبود را طی خواهد کرد و این نوید را می دهیم که به صورت پلکانی، بهبود را اعضای محترم بازار سرمایه و سهامداران بتوانند در گزارشات مالی شرکت رصد کنند و ملاحظه نمایند. بر همین اساس، اگر صورت های مالی شرکت که به صورت زمان بندی شده در بورس بارگذاری می شود را ملاحظه کرده باشید، این روند بهبود در سال های گذشته همین طور ادامه داشته است. در سال ۱۴۰۲، عملکردی داشتیم که درآمد آن حدود ۱۰۰۰ میلیارد تومان بوده و در سال ۱۴۰۳، این درآمد به ۱۰۷۰۰ میلیارد رسیده است. حتی اگر تورم را هم در نظر نگیریم، روند بهبود کاملاً قابل مشاهده است. در

عملکرد شش ماهه اول سال ۱۴۰۴، نسبت به شش ماهه اول سال ۱۴۰۳، با ۷۰ درصد بهبود داشتیم. شش ماهه اول سال ۱۴۰۳ درآمد ۷۰۰ میلیارد تومان بوده، در حالی که در شش ماهه اول ۱۴۰۴ این عدد به قریب به ۱.۲۰۰ میلیارد تومان رسید و بازدهی و سود ناخالص شرکت ۵۰٪ نسبت به ۶ ماهه سال گذشته افزایش یافته است. همگان توجه دارند که شرکت آذرآب پس از سال‌ها زیان‌ده بودن و داشتن زیان انباشته، و تقریباً از سال ۱۳۹۷ سودی نتوانسته بود تقسیم کند، ما در سال گذشته در سال ۱۴۰۳، سودی به اندازه ۲۴ ریال برای هر سهم ایجاد کردیم. البته به دلیل زیان انباشته، تقسیم سود نداشتیم، اما در سال جاری در شش ماه، ۲۰ ریال سود شناسایی کرده‌ایم. این نشان می‌دهد که نسبت به شش ماه اول که ۲ ریال شناسایی شده بود، حدود ۱۰۰۰٪ رشد داشته‌ایم. به همین جهت، من این امید را می‌دهم که عملکرد شرکت چه از جهت درآمدی و چه از جهت سودزایی نشان می‌دهد که روند بهبود را داریم. اما نکته‌ای که باید توجه شود: شرکت آذرآب شرکت پیمانکاری است، خط تولید انبوه ندارد و زمان‌بندی دقیق ورود پیمان مشخص نیست. تجهیزاتی که دارد و افرادی که در آن هستند، هزینه‌های جذب نشده زیادی را تحمیل می‌کنند. تمام سعی و تلاش ما این است که با بازاریابی مناسب و پیدا کردن ایجاد ارزش جدید در مجموعه شرکت، جریان درآمدی بهتری ایجاد کنیم، با استمرار بیشتر و هزینه جذب نشده کمتر. در این خصوص، برنامه داریم و اقدامات خوبی انجام شده و گزارشات مالی نشان می‌دهد که در سه سال گذشته بطور مستمر، به نسبت افزایش تولید هزینه‌های جذب نشده به شدت کاهش یافته است. شرکت صنایع آذرآب اکنون حدود ۹۳ پروژه جاری دارد. با ایجاد مدیریت پروژه و دفتر مدیریت پروژه و ایجاد یک ساختار سلسله‌مراتبی از بالا به پایین در تمام اجزای شرکت، دفاتر کنترل پروژه و مدیریت پروژه را ایجاد کردیم و بر این اساس توانستیم پروژه‌ها را تحت کنترل خود درآوریم و این حجم زیاد پروژه را با استقرار سیستم‌های نوین مدیریت پورتفولیو پروژه (EPPM) کنترل کنیم و بتوانیم در بازه زمانی قراردادهای، پروژه‌ها را به پایان برسانیم. یکی دیگر از موفقیت‌های شرکت، ایجاد مدیریت قرارداد بوده است. یک ساختار و فرایند جدید ایجاد کردیم و بسیاری از قراردادهای سنواتی که به پایان رسیده، به تحویل موقت و دائم رسیده اما به تسویه حساب نهایی نرسیده و رها شده بود و مشکلاتی ایجاد کرده بود، با مذاکراتی که با کارفرما داشتیم به سرانجام رسید.

سرجمع، آنچه که از مدیریت یک شرکت انتظار می‌رود، یعنی بهبود عملکرد شرکت و افزایش ارزش ذاتی سهام دروغ نکرديم. اعلام می‌کنیم که شرکت به علت عملکرد پایدار، در سه سال گذشته بدهی جدیدی ایجاد ننموده و وامی دریافت نکرده است و آنچه هزینه کرده، از درآمد بوده است. این نوید موفقیت برای آینده شرکت می‌باشد. همکاران من آمادگی پاسخ به سوالات مطرح شده را دارند و خودم نیز در خدمت دوستان هستم.

سوالاتی که در چند بخش برای ما فرستاده شده:

۱. برنامه تجدید ارزیابی شرکت و زمان مورد نیاز برای آماده شدن گزارش توجیهی: نامه درخواست ارزیابی برای کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان مرکزی ارسال گردیده و گزارش کارشناسی تا ۱۰/۱۵ دریافت می‌گردد. به محض دریافت گزارش همراه با گزارش توجیهی جهت رسیدگی به موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر ارسال و رسیدگی گزارش توسط حسابرس نیز حدود ۱۵ روز زمان نیاز دارد. ان‌شاءالله تا پایان بهمن ماه گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها

(حسابرسی شده) را از حسابرس دریافت گردیده و پیش‌بینی می‌شود که مجمع افزایش سرمایه پس از دریافت مجوز از سازمان بورس در اردیبهشت ماه ۱۴۰۵ برگزار گردد.

۲. برنامه شرکت برای داشتن حداقل ۵۰٪ سهام شرکت: این سوال مربوط به شرکت نیست. شرکت هیچ مسئولیت و اختیاری برای خرید سهام ندارد. سهامداران می‌توانند این تصمیم را بگیرند، چون من اجازه ندارم از طرف هیچ سهامداری صحبت بکنم لذا اعلام می‌کنم مدیرعامل و هیئت مدیره شرکت هیچگونه دخالتی در خرید و فروش یا افزایش سهام برای هیچ یک از سهامداران را ندارند و در مورد اینکه سهامدار عمده چنین تصمیمی دارد یا نه؟ من نه اطلاع دارم نه اختیاری دارم راجع به این موضوع صحبتی کنم.

۳. مانده قراردادهای و قراردادهای آینده شرکت: تعداد قراردادهای جاری شرکت ۹۳ قرارداد است. در حوزه‌های مختلف ارزش ایجاد شده برای کارفرمایان، شامل پروژه‌های نیروگاهی، پروژه‌های مخازن، نفت، گاز و پتروشیمی. مانده قراردادهای بالغ بر ۱۴ همت است و بازه زمانی این قراردادهای تا پایان سال ۲۰۲۸ را شامل می‌شود. برخی قراردادهای امسال خاتمه می‌یابند و برخی سال آینده، اما حجم بیشتر آن تا پایان سال ۲۰۲۸ به پایان می‌رسد. ما مطمئن هستیم جریان ورود و خروج قراردادهای مستمر ادامه پیدا خواهد کرد. تعداد قرارداد های خاتمه یافته، در سال جاری تا کنون ۷ قرارداد است و ادامه دارد و ممکن است تا پایان سال افزایش پیدا کند. ما یک فرآیند مستمر خاتمه قراردادهای ایجاد کردیم، به نام ساختار مدیریت قرارداد که درون این ساختار مدیریت قرارداد، مدیریت ادعا نیز می‌باشد. همانطور که ممکن است ما نواقصی داشته باشیم و کارفرما برای ما Claim ایجاد بکند ممکن است کارفرما نیز به تعهداتش عمل نکند و باید مورد ادعا قرار بگیرد و باید خسارتی که ایجاد کرده است را جبران کند، اکنون به صورت ساختاریافته دنبال می‌شود و تمام قراردادهای تحت کنترل هستند.

۴. چه زمانی با پرداخت سود نقدی کام سهامداران شیرین می‌شود؟ سود خالص سال ۱۴۰۳، مبلغ ۴۲ میلیارد تومان بوده که به واسطه زیان انباشته ۵۱۰۰ میلیارد تومنی اجازه تقسیم سود نداشت. شش ماهه سال ۱۴۰۴، این سود به ۳۶ میلیارد تومان رسید و ۵ میلیارد زیان انباشته شرکت پوشش داده شد. پیش‌بینی می‌کنیم در مجمع سال ۱۴۰۴ سود تقسیمی داشته باشیم.

۵. در مورد برنامه های آتی شرکت صحبت کنید و اینکه برنامه افزایش سرمایه دارید یا خیر؟ برنامه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها در سال ۱۴۰۵ انجام خواهد شد. در خصوص برنامه های آتی شرکت توضیح اینکه در گذشته، کار اصلی شرکت وقتی بنیان گذاشته شد ساخت بویلرهای نیروگاهی و بویلرهای سنگین پتروشیمی و پالایشگاهی تعریف شده بوده که با توجه به اینکه امروز در کشور پلنت‌های بزرگ پتروشیمی، پالایشگاهی و نیروگاهی جدید تعریف نمی‌شوند، مسیر جریان درآمدی گذشته دیگر نمی‌تواند شرکت را به عنوان یک پیمانکار از نظر مالی تامین کند بنابراین چه ارزشی را برای مشتری ایجاد کنیم و چه کاری را می‌خواهیم انجام دهیم که مشتری آن را بطلبد و بخواهد. بنابراین، ما حوزه کاری خود را به تجهیزات نیروگاهی توسعه دادیم در نیروگاه های حرارتی دیگر طرح جدید تعریف نمی‌شود و تجهیزاتی که ما در حوزه نیروگاهی در آن وارد شدیم نیروگاه های اتمی است، به ویژه نیروگاه‌های اتمی که دولت برنامه تولید ۲۰ هزار مگاوات برق تا

سال ۱۴۲۰ را دارد و تاکنون ۱۰۰۰ مگاوات تولید شده است، بنابراین ۱۹ هزار مگاوات فرصت برای ما وجود دارد که در بخش ساخت تجهیزات آن وارد شویم. بخش عمده قراردادهای ما مربوط به نیروگاه بوشهر است که اطلاعات آن در سامانه کدال آورده شده. برای ورود به این حوزه نیاز به افزایش توان دانشی و فناوری داشتیم که طی دو سال گذشته تقویت شدیم. مزیت اقتصادی کنونی ما همین توان و دانش و فناوری است که به آن دست پیدا کرده ایم که تقریباً از منظر توانمندی انجام کار بدون رقیب می‌باشد.

۶. سوالی که سهامداران دارند که احتمالاً مطرح نشده که من موظف هستم پاسخ بدم قیمت پایین سهم است. شرکت صنایع آذرآب وقتی که توسط سهامدار عمده تغییر پیدا کرد در ۲ سال و ۹ ماه گذشته قیمت خرید توسط خود سهامدار عمده بالای ۱۵۰ تومان بوده، در حالی که اکنون زیر ۱۰۰ تومان معامله می‌شود حال صحبت این است که شرکت نمی‌خواهد کاری انجام دهد؟ در بازار سرمایه عوامل موثر که بر قیمت بورس وجود دارند جذابیت بازارهای موازی سرمایه گذاری مهمترین عامل قیمت گذاری روی سهم شرکت ها مختلف است. اگر جذابیت بازار طلا، جذابیت بازار ارز، بازار مسکن و در خود بازار سرمایه جذابیت مثلا در حوزه صنعت فولاد، در حوزه صنعت فلزات غیر آهنی، در حوزه دارویی، در حوزه سیمان و امثال ذلک اینها با هم متفاوت باشد سهامدار عمدتا به سمتی کشیده می‌شود که جذابیت بالاتری از نظر او دارد.

شرکت صنایع آذرآب، یک شرکت پیمانکاری فلزات و شرکت پیمانکاری صنعتی است و اگر کسی بخواهد وارد بازار سرمایه شود حتما میداند که باید تحلیل صنعت و تحلیل شرکت کرده باشد. اگر شما در تحلیل بازار سرمایه و صنعت به این نقطه برسید که بین صنعت فولادی، فلزات غیر آهنی و بین صنعت بازارهای مالی بانک ها، بیمه ها، دارو، سیمان بین اینها شما شرکت های پیمانکاری را بخواهید انتخاب کنید و به این نتیجه برسید که در این صنعت کار کنید من به شما عرض می‌کنم که شرکت صنایع آذرآب در صنعت خودش مزیت های بالایی دارد و جزء شرکت های برتر است و در آینده هم خیلی خوب خواهد بود.

اما من به عنوان مدیرعامل و هیئت مدیره ما هیچ دخالتی در خرید و فروش سهام نداریم، تنها کاری که می‌کنیم، افزایش جذابیت سهم از منظر ارزش ذاتی، ثبات مدیریتی و تداوم عملکرد و بهبود مستمر و پلکانی درآمدزایی و سودزایی، افزایش دهیم. در سه سال گذشته این کار انجام شده است ما فکر میکنیم به وظیفه خودمان عمل کردیم یعنی سهامداران عزیز بدانند شرکتی که امروز دارند نسبت به شرکتی که سه سال گذشته داشته اند حتما شرکتی بهتر و بهبود یافته است و در ساختار سیستم او تحولات بسیار خوبی رخ داده، حمایت سهامداران حقوقی هم یکی از عوامل افزایش یا نگهداری و بهبود قیمت سهم است آن هم به عهده من نیست. ما برای سهامداران حقوقی و سهامداران عمده تعیین خط مشی نمیکنیم ما فقط به آنها اطلاع می‌دهیم که وضعیت شرکت خوب است و آنها تصمیم می‌گیرند که از سهمشان حمایت بکنند یا نه. اگر حمایت کنند قیمت سهم بهبود پیدا می‌کند و ما نقشی در افزایش یا کاهش قیمت سهم از این منظر نداریم.

۷. نقش شرکت در تغییر قیمت سهم: ما در افزایش یا کاهش قیمت سهم از منظر معاملات بازار نقشی نداریم. نقش ما بهبود عملکرد و ارزش ذاتی شرکت است. قیمت سهم به ریسک‌های سیاسی و امنیتی و بهبود مستمر عملکرد شرکت و سیستم‌های مدیریتی و مدیران شرکت وابسته است، ولی نمی‌توانیم این دانستن را تحمیل کنیم

ما باید اطلاعات خوبی به بازار سرمایه و به سهامداران عزیز بدهیم از طریق این میکروفن، تریبون، مجمع و سامانه کدال اطلاعات خودمان را به گوش سهامداران می‌رسانیم و به شما می‌گوییم وضعیت خوبی از نظر سیستم مدیریتی و پایداری عملکرد و از منظر بهبود داریم اما نمی‌توانیم دخالتی در قیمت و خرید و فروش سهم نکنیم. شرکت هیچ تاثیری بر حمایت از سهم از این منظر نمی‌تواند داشته باشد اما از منظر شفافیت و اطلاع‌رسانی و عملکرد مناسب می‌تواند داشته باشد که این کار را می‌کند. عملکرد مدیریتی و کاهش تلفات: شرکت آذرآب مدیریت تلفات را بر اساس Lean Production اجرا می‌کند و نتایج بسیار خوبی گرفته است و این اجرا ادامه پیدا خواهد کرد. جلوی تلفات در حوزه فرآیندی و بی‌نظمی و عدم هماهنگی گرفته شده است. اصلاحات موفقیت آذرآب این است که بدون وام و قرض، با عملکرد درآمدی خود مدیریت شده است. استاندارد ۱۹۴۴۳ که استاندارد خاصی است برای شرکت‌هایی که تجهیزات نیروگاه‌های اتمی می‌سازند، طراحی و در حال پیاده‌سازی است. همانطور که تجهیزات و محصولات ما با استفاده از کنترل کیفیت تحت کنترل ما قرار گرفته اند فرایندها هم به همان ترتیب و با قوت و با استفاده از ممیزی داخلی تحت کنترل هستند. اگر فرآیندی را پایدار نگهداریم شرکت رو به رشد خواهد بود.

فرآیند (5S) آراستگی نیز به خوبی در شرکت مستقر شده و نظم و انضباط حرفه‌ای در شرکت برقرار است کسانی که سالهای پیش از شرکت آذرآب بازدید داشته اند می‌توانند شهادت دهند که امروز نظم و انضباطی که درون شرکت مستقر است یک نظم و انضباط کاملاً حرفه‌ای است.

امیدواریم توضیحات ما مورد استفاده عزیزان قرار گرفته باشد. آماده شنیدن سوالات جدید هستیم. اگر سوال جدیدی مطرح نشده باشد، صحبت‌های ما به پایان می‌رسد. آرزوی سلامتی برای همه عزیزان بازار سرمایه و سهامداران شرکت داریم. قطعاً مراقب ارزش ذاتی سهم هستیم، اما ارزش معاملاتی ممکن است پایین‌تر از ارزش ذاتی باشد و ما اختیاری برای تغییر آن نداریم و از نظر قانونی مجاز به دستکاری نیستیم.

والسلام علیکم ورحمة الله و برکاته

ضمناً فیلم کامل کنفرانس از طریق لینک <https://B2n.ir/zs1957> قابل مشاهده می‌باشد.

ناصر مالکی
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره

