

شرکت پاما

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به

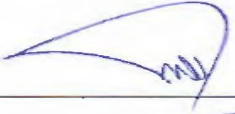
۱۴۰۱/۰۹/۳۰



شرکت باما (سهامی عام)
گزارش تفسیری
برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

بر اساس ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۲۹۳۸۶/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان‌دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش تفسیری شرکت باما (سهامی عام) طبق ضوابط ابلاغی سازمان بورس در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۹ تهیه و به تایید هیات مدیره رسیده است.

نام عضو هیات مدیره	سمت	امضا
علی احمدی نیری	رئیس هیات مدیره	
سید فرهنگ حسینی	نایب رئیس هیات مدیره	
حسن اسلامی قانع	عضو هیات مدیره	
امیر آشتیانی عراقی	عضو هیات مدیره	
محمد رضا آزادی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

الف) ماهیت کسب و کار:

۱- صنعت مورد فعالیت:

شرکت باما در نزدیکی شهر اصفهان در سال ۱۳۳۰ تأسیس گردیده و با هفت دهه سابقه از قدیمی ترین شرکت های معدنی در ایران می باشد. این شرکت دارای فرایندهای اکتشاف، استخراج، فرآوری (فلوتاسیون) می باشد و محصولات تولیدی شامل کنسانتره روی و کنسانتره سرب در شرکت باما و شمش روی، ذغال سنگ و اکسید روی (از طریق شرکت های زیر مجموعه و پیمانکار) می باشد.

۱-۱) مجوزها و پروانه های بهره برداری مهم شرکت و زیر مجموعه ها

شرکت	نام معدن/کارخانه	ماده معدنی
باما	ایرانکوه	کانسنگ سرب و خاک روی اکسیدی و سولفیدی
سرزمین جلگه های آسمانی	صاحب دیوان	کانسنگ مس، طلا و مولیبدن
کانی کرین طبس	زغال سنگ حرارتی (چاه رخنه)	زغال سنگ حرارتی
	کارخانه تولید کنسانتره زغال سنگ	کنسانتره زغال سنگ
	خاک نسوز	خاک نسوز
ذوب روی اصفهان	کارخانه تولید شمش روی	شمش روی

۱-۲) ظرفیت های اسمی بخش های مختلف شرکت و زیر مجموعه ها و شرکت های تابعه

محصول	واحد	ظرفیت سالانه اسمی	ظرفیت سالانه عملی
محصولات سولفور-باما	تن	۵۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
محصولات کربنات-باما	تن		
شمش روی- ذوب روی اصفهان	تن	۱۰,۰۰۰	۹,۰۰۰
اکسید روی- شاهین روی سپاهان	تن	۳,۱۰۰	۲,۵۰۰
زغال سنگ- کانی کرین طبس	تن	۱۹۰,۰۰۰	۱۷۷,۰۰۰

۱-۳) تعریف محصولات گروه

محصولات	مصارف
کنسانتره سرب	تولید شمش سرب
کنسانتره روی	تولید شمش روی
شمش روی	ورق گالوانیزه
سرباره روی	اکسید روی
اکسید روی	لعاب
زغال سنگ	استحصال فلزات

۱-۴) مدل کسب و کار شرکت



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۲- بازار

بازار اصلی محصولات کنسانتره (روی و سرب) و شمش روی این شرکت عمدتاً بازار مصرف در خارج از کشور می باشد و از طریق بازار جهانی LME قیمت گذاری صورت می پذیرد.

شرکت	محصولات	قیمت گذاری	بازار فروش	مرجع قیمت گذاری
باما	کنسانتره سولفور سرب و روی و شمش روی	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
	کنسانتره کربنات سرب و روی	نرخ جهانی	داخلی	بازار LME
ذوب روی اصفهان	شمش روی	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
	کنسانتره سرب و سرباره روی	نرخ جهانی	داخلی	هیئت مدیره
شاهین روی سپاهان	اکسید روی	نرخ بازار	داخلی	هیئت مدیره
کانی کرین طیس	زغال-سنگ	بورس کالا	داخلی و صادرات	هیئت مدیره
تجاری و بازرگانی مواد معدنی میناب	خدمات بازاریابی و فروش	توافقی	داخلی	هیئت مدیره

فروش صادراتی شرکت به صورت حمل فله است، لذا فروش طی چند نوبت در سال صورت می گیرد و به صورت ماهانه و مستمر نیست.

* **روش فروش صادراتی:** براساس قرارداد و پس از صدور حواله انبار و شرایط تحویل منعکس در قرارداد، فاکتور فروش اولیه صادر و به میزان فاکتور اولیه درآمد در حساب-ها

شناسایی می شود، پس از تبادل عیار و تعیین میزان رطوبت و نرخ LME فاکتور نهایی صادر و به میزان مابه التفاوت با فاکتور اولیه، درآمد شناسایی می گردد.

* **روش فروش داخلی:** براساس قرارداد یا عرضه در بورس کالا پس از انجام تعهدات از سوی مشتری، محصول ارسال و به محض ارسال محصول صورت حساب فروش صادر و درآمد شناسایی می گردد.

۳- قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت

* داخلی:

شامل قوانین و مقررات سازمان بورس، مالیاتی، مالیات بر ارزش افزوده، محیط زیست، گمرک، هدفمندی یارانه ها، مصوبات شورای عالی بانک ها در تعیین نرخ سود اعطا تسهیلات بانکی و رویه های تعیین نرخ و تسعیر ارز، مقررات سازمان تامین اجتماعی در رابطه با حق بیمه پیمان ها و بازنشستگی و مشاغل سخت و زیان آور و مصوبه های شورای عالی کار است.

* بین المللی:

شامل قوانین کشورهای مهم صنعت، قوانین بین المللی در زمینه های بیمه، حمل و نقل دریایی و نقل و انتقال ارزی و همچنین تحریم های بین المللی است.

۴- محیط کسب و کار

۴-۱ اکتشافات

عملیات اکتشاف در معادن بالفعل (در معادن داخلی شرکت) و بالقوه (معادن بیرونی) شامل شناسایی، پی جویی، تهیه نقشه های زمین شناسی با مقیاس های مختلف، مطالعات ژئو شیمیایی، تعریف نقاط حفاری، حفاری واگن دریل و مغزه گیری می باشد در این محیط عموماً ریسک عدم دستیابی به ذخیره معدنی و چالش با سازمان ها و شرکت در مناقصه و ... وجود دارد.

۴-۲ استخراج

استخراج در معدن زیر زمینی استخراج طبقات فرعی (Sub Level Stoping) و استخراج اتاق و پایه در شیب (Slope Room & Pillar) می باشد فرایند مذکور شامل حفاری توسط دستگاه های جامبو دریل و سیما دریل و آتشیاری با الگوی تونلی و بارگیری (توسط لودرهای زیرزمینی و روباز) و حمل می باشد در این محیط ریسک عیار ذخیره معدنی، حوادث معدنی، مباحث زیست محیطی، افزایش هزینه سوخت و سایر هزینه های ناشی از تورم، عوارض و حقوق دولتی از معادن قابل ذکر است.

پروانه بهره برداری معادن شرکت از تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۶ (تاریخ اتمام پروانه قبلی) به مدت ۲۵ سال از سوی سازمان صنعت، معدن و تجارت استان اصفهان تمدید گردید.

۴-۳ تولید

فرایند تولید شامل مراحل سنگ شکن، آسیاب و واحد کانه آرایی به روش فلو تاسیون می باشد ریسک این محیط عمدتاً عیار ماده معدنی و همچنین مباحث زیست محیطی و کمبود آب و افزایش هزینه سوخت و انرژی و سایر هزینه های ناشی از تورم می باشد.

۵- محصولات و روش های فروش

محصولات شرکت شامل کنسانتره سولفور روی و سرب، کربنات روی و سرب، شمش روی (شرکت های ذوب روی اصفهان و باما) و پودر اکسید روی (شرکت شاهین روی سپاهان) می باشد. محصولات کنسانتره سولفور روی و سرب و شمش روی عمدتاً از طریق بازاریابی جهانی و با قیمت جهانی بفروش می رسد. و کربنات و پودر اکسید روی بر اساس مصوبه هیات مدیره در بازار داخلی به فروش می رسد.

۵-۱ فروش و صادرات

براساس قرارداد و پس از صدور حواله انبار و شرایط تحویل منعکس در قرارداد فاکتور فروش اولیه صادر و به میزان فاکتور اولیه درآمد در حساب ها شناسایی می شود، پس از تبادل عیار و تعیین میزان رطوبت و نرخ LME فاکتور نهایی صادر و به میزان مابه التفاوت با فاکتور اولیه، درآمد شناسایی می گردد.

۵-۲ فروش داخلی

طبق قرارداد (پیش فاکتور) پس از انجام تعهدات از سوی مشتری، محصول ارسال و به محض ارسال محصول فاکتور فروش صادر و درآمد شناسایی می گردد.

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۳-۵- تحلیل صنایع و بازار مرتبط با فعالیت شرکت (سرب و روی)

۳-۵-۱ عوامل جهانی مؤثر بر قیمت جهانی سرب و روی

عوامل مؤثر بر قیمت جهانی سرب:

- * تقاضای چین و جهان
- * آینده باتری و کربن صفر
- * تولید ثانویه (بازیافت)
- * محدودیت‌های زیست محیطی
- * سیاست‌های پولی فدرال رزرو
- * سطح موجودی انبار
- * رشد تقاضای خودرو به طور ویژه از سمت هند و چین
- * اختلال در زنجیره تامین
- * افزوده شدن به شاخص فلزات بلومبرگ
- * تغییر قدرت شاخص دلار

عوامل مؤثر بر قیمت جهانی روی

- * تقاضای چین و جهان
- * بازار املاک و مستغلات زیرساخت چین
- * بحران انرژی
- * برنامه کربن صفر جهانی
- * اختلالات در زنجیره تامین
- * تقاضا برای فولاد گالوانیزه
- * تغییر قدرت شاخص دلار
- * سطح موجودی انبارها

بررسی صنعت سرب و روی در ایران

روی:

براساس آمار سامانه جامع سرب و روی ایران، مقدار تولید روی در سال‌های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ به ترتیب معادل با ۲۰۰،۹۶۶ و ۲۴۴،۱۶۵ تن بوده است. همچنین پیش‌بینی این سامانه از تولید روی در کشور در سال ۱۴۰۱ و سال‌های آتی مطابق جدول زیر می‌باشد.

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
تولید روی-تن	۲۳۰،۳۲۵	۲۴۲،۲۳۳	۲۵۴،۷۵۶	۲۶۷،۹۲۷	۲۸۱،۷۷۹

براساس آمار سامانه جامع سرب و روی ایران، مقدار مصرف روی در سال‌های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ به ترتیب معادل با ۵۰،۰۰۰ و ۵۲،۲۰۲ تن بوده است. همچنین پیش‌بینی این سامانه از مصرف روی در کشور در سال ۱۴۰۱ و سال‌های آتی مطابق جدول زیر می‌باشد.

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مصرف روی-تن	۷۳،۳۹۰	۷۹،۵۹۹	۸۵،۹۵۵	۹۲،۱۵۸	۹۸،۴۶۹

براساس آمار سامانه جامع سرب و روی ایران، مقدار صادرات روی در سال‌های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ به ترتیب معادل با ۱۱۳،۲۳۱ و ۱۷۲،۳۲۹ تن بوده است. همچنین پیش‌بینی مقدار صادرات در کشور در سال ۱۴۰۱ و سال‌های آتی مطابق جدول زیر می‌باشد.

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
صادرات روی-تن	۱۵۶،۹۳۵	۱۶۲،۶۳۳	۱۶۸،۸۰۱	۱۷۵،۷۶۹	۱۸۳،۳۰۹

سرب:

براساس آمار سامانه جامع سرب و روی ایران، مقدار تولید سرب در سال‌های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ به ترتیب معادل با ۲۲۸،۹۴۵ و ۲۰۹،۴۳۵ تن بوده است. همچنین پیش‌بینی این سامانه از تولید سرب در کشور در سال ۱۴۰۱ و سال‌های آتی مطابق جدول زیر می‌باشد.

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
تولید سرب-تن	۲۵۹،۰۰۰	۲۶۲،۰۰۰	۲۶۸،۰۰۰	۲۷۴،۰۰۰	۲۷۹،۰۰۰

براساس آمار سامانه جامع سرب و روی ایران، پیش‌بینی مصرف سرب در کشور در سال ۱۴۰۱ و سال‌های آتی مطابق جدول زیر می‌باشد.

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مصرف سرب-تن	۹۹،۰۰۰	۱۰۲،۰۰۰	۱۰۵،۰۰۰	۱۰۸،۰۰۰	۱۱۱،۰۰۰

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۱۲- اعضای هیات مدیره شرکت

اعضاء هیات مدیره	نام و نام خانوادگی نماینده	سمت	موظف / غیر موظف	تاریخ انتصاب	تاریخ اتمام
شرکت صنعتی آراسته معدن (سهامی خاص)	علی احمدی نیری	رئیس هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	۱۴۰۲/۰۴/۱۰
شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر (سهامی عام)	سید فرهنگ حسینی	عضو هیات مدیره نائب رئیس هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱
شرکت مبین متین آسیا (سهامی خاص)	حسن اسلامی قانع	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	موظف	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	۱۴۰۱/۰۴/۱۴
امیر آشتیانی عراقی	-	عضو هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	۱۴۰۲/۰۴/۱۰
شرکت سوژمیران (سهامی عام)	محمدرضا آزادی	عضو هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۱۴
		عضو هیات مدیره و مدیر عامل	موظف	۱۴۰۱/۰۴/۱۴	۱۴۰۲/۰۴/۱۰

۱۲-۱ اطلاعات مدیران شرکت و اعضای کمیته های هیات مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	مالکیت سهام	عضویت در هیات مدیره شرکت ها و کمیته ها
علی احمدی نیری	رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس	۱۰,۰۰۰	هیات مدیره شرکت های پویا زرکان آق دره و عضو کمیته انتصابات
سید فرهنگ حسینی	نائب رئیس هیات مدیره	دکتر	-	مدیرعامل گروه صنعتی و معدنی امیر، هیات مدیره سوژمیران و کانی کرین طیس
حسن اسلامی قانع	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس	۵۰,۰۰۰	مدیرعامل سرزمین جلگه های آسمانی و هیات مدیره ذوب روی اصفهان
امیر آشتیانی عراقی	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس	-	توسعه مسیر برق گیلان و سیمان بهبهان
محمدرضا آزادی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	لیسانس	-	شرکت سوژمیران و عضو کمیته ریسک
مصطفی پایمردی	مدیر مهندسی تولید	فوق لیسانس	-	عضو کمیته ریسک و هیات مدیره بهپوران صفه
محمدرضا یحیی آبادی	مدیر مالی	فوق لیسانس	۲۵,۰۰۰	ذوب روی اصفهان، سوژمیران و شاهین روی سپاهان و عضو کمیته ریسک
علی عبادیان	مدیر اداری	فوق لیسانس	-	عضو کمیته ریسک و هیات مدیره بهپوران صفه
مهدی ذاکری	رئیس حسابرسی داخلی	لیسانس	-	عضو کمیته ریسک
پگاه معتمدی	عضو کمیته حسابرسی	فوق لیسانس	-	مدیر مالی شرکت گروه صنعتی معدنی امیر

۱۳- ساختار سرمایه

۱۳-۱ اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

لیست سهامداران عمده شرکت در تاریخ تهیه گزارش				
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹
		درصد	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر	۴۹.۳٪	۴۹,۳۳۰,۹۳۰,۵۷۷	۴۹.۵٪
۲	شرکت خدماتی بازرگانی پیمان امیر	۱۲.۵٪	۱۲,۵۲۲,۲۱۷,۰۰۰	۱۲.۵٪
۴	شرکت صنعتی آراسته معدن	۱.۴٪	۱۳۶,۸۰۸,۷۳۰	۱.۰٪
۵	سایر	۳۶.۸٪	۳,۶۷۷,۰۴۳,۶۹۳	۳۷.۱٪
	جمع	۱۰۰٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱۳-۲ برنامه ها و اقدامات اصلاح ساختار سرمایه

- * اقدام جهت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی در بازار سرمایه،
- * اخذ تأییدیه حسابرس برای گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته از مبلغ ۱۰,۰۰۰ به ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال معادل با ۱۰۰ درصد سرمایه فعلی،
- * اقدام جهت اخذ تسهیلات مختلف از شبکه بانکی جهت پیشبرد امور جاری و سرمایه گذاری،
- * مشارکت در افزایش سرمایه شرکت کانی کرین طیس از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال و اقدام جهت پذیرش در بازار سرمایه،
- * تصویب افزایش سرمایه شرکت ذوب روی اصفهان در مجمع عمومی فوق العاده به ۱۸,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته معادل با ۱۰۰ درصد سرمایه فعلی شرکت
- * شرکت براساس راهبرد مدنظر بصورت هدفمند در حال گسترش حوزه سرمایه گذاری خود است یکی از سرمایه گذاری ها در شرکت سرزمین جلگه های آسمانی (با مسئولیت محدود) می باشد برای شروع عملیات استخراج و ساخت کارخانه و تولید برنامه افزایش سرمایه به میزان ۵۲۰۰ میلیارد ریال دارد و سهم این شرکت در این شرکت ۳۰ درصد است.
- * مذاکرات جدی در رابطه با خرید معادن جدید جهت تکمیل چرخه تولید گروه و افزایش ظرفیت معادن در دستور کار قرار دارد.
- * خرید سهام شرکت پویا زرکان آق دره به میزان ۶ درصد

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۱۳-۳ اقدامات انجام شده در رابطه با بازارگردانی

- به موجب آئین نامه حفظ ثبات بازار سرمایه و صیانت از حقوق سرمایه گذاران و سهامداران، مصوب ۱۳۹۹/۰۷/۲۰ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، داشتن رکن بازار گردانی مؤثر از سوی ناشر جزء الزامات قرار گرفته و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۰ ابلاغ و از تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ عقد قرارداد بازارگردانی الزامی گردید. در حال حاضر بازارگردان سهام شرکت، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی دارا داریوش می باشد که مطابق با ضوابط تأیید شده از طرف شرکت بورس اقدام به انجام فعالیت بازارگردانی می نماید.
- خلاصه عملیات بازارگردانی در سال ۱۴۰۱ بشرح زیر ارائه می گردد.

شرح	۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹	
	تعداد	میلیون ریال	تعداد	میلیون ریال	تعداد	میلیون ریال
مانده سهام خزانه ابتدای سال	۱۱,۲۱۹,۸۴۳	۱۳۴,۲۵۶	۹,۲۹۶,۴۴۳	۱۲۴,۶۶۳	-	-
خرید سهام باما	۱۳,۵۹۵,۰۷۵	۷۱,۱۰۳	۷۷,۷۷۵,۶۴۵	۷۵۷,۵۶۰	۲۰,۰۲۲,۴۶۳	۵۸۱,۰۷۴
فروش سهام باما	(۶,۸۹۷,۲۱۵)	(۷۳,۱۳۷)	(۷۵,۸۵۲,۲۴۵)	(۷۴۷,۹۶۷)	(۱۰,۷۲۶,۰۲۰)	(۴۵۶,۴۱۱)
مانده سهام خزانه پایان سال	۱۷,۹۱۷,۷۰۳	۱۳۲,۲۲۲	۱۱,۲۱۹,۸۴۳	۱۳۴,۲۵۶	۹,۲۹۶,۴۴۳	۱۲۴,۶۶۳
سود(زیان) سهام خزانه	(۱۹,۶۵۳)		(۳۸,۶۴۸)		۳,۷۶۵	

۱۳-۴ معافیت های مالیاتی

طبق قوانین مالیاتی، شرکت های گروه در دوره جاری از معافیت های زیر جهت محاسبه مالیات برخوردار می باشند.

نام شرکت	نوع معافیت مالیاتی
باما	سود حاصل از صادرات، سود سهام دریافتی، سود شرکتهای پذیرفته شده در بورس
ذوب روی اصفهان	سود حاصل از صادرات، سود سهام دریافتی، سود شرکتهای پذیرفته شده در بورس
تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان	سود سهام دریافتی
کانی کربن طبس	معافیت ماده ۱۳۲ اصلاحی قانون مالیات های مستقیم، سود سپرده بانکی، سود سهام دریافتی
کیمیا فراوران زرین	سود سهام دریافتی

ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۱- اهداف استراتژیک شرکت

- فروش بهینه محصولات
- ارتقای بهره وری کل عوامل
- مدیریت اثر بخش هزینه ها و بهای تمام شده
- افزایش بازده سرمایه گذاری شرکت
- بهبود کیفیت، تنوع و تحویل بموقع محصولات
- افزایش تولید محصولات نهایی و میانی
- ارتقای ظرفیت زنجیره تولید
- رعایت الگوی بهینه مصارف مواد و حامل های انرژی
- بهینه سازی کیفیت و زمان تامین اقلام مورد نیاز
- افزایش پایداری زنجیره تامین
- افزایش انطباق با الزامات زیست محیطی و پایداری منابع آب
- توسعه سهم بازار
- افزایش سود آوری و ارزش سهام
- بهبود برند و تصویر بیرونی شرکت

۲- برنامه ریزی در مقابل تهدیدات و فرصت ها و نحوه پایش آن

اقدامات انجام شده در مقابل ریسک و تهدید بطور نمونه:

- در مقابل تهدید کم آبی، با ساخت حوضچه (تیکنر) و خرید فیلتر پرس بازیابی آب را افزایش داده و بطور مستمر این فعالیت پایش و بهبود می یابد.
- در مقابل ریسک مسائل زیست محیطی، برنامه ریزی مدون با تشکیل کمیته محیط زیست و استقرار واحد بهبود محیط زیست و عقد قرارداد با آزمایشگاه بیرونی و اندازه گیری آلاینده ها صورت پذیرفته است. هم اکنون شرکت خارج از لیست صنایع آلاینده می باشد.
- به منظور رعایت مسائل ایمنی با تشکیل کمیته ایمنی فنی و استقرار واحد بهداشت و شناسایی فعالیت های ریسکی با معاینات دوره ای برنامه ریزی صورت پذیرفته است.
- در مقابله با اشتباهات، تخلف ها و حوادث مالی، کمیته حسابرسی زیر نظر عضو هیات مدیره تشکیل می گردد و ضمن استقرار حسابرسی داخلی اقدامات مناسبی با رویکرد پیش گیرانه صورت گرفته است.
- در رابطه با خسارات احتمالی و مراقبت از دارایی ها کمیته اموال در شرکت تشکیل می گردد.
- در رابطه با ریسک ماده معدنی انجام اکتشافات، خرید و سرمایه گذاری در معادن جدید، وضعیت ذخائر و تولید روند فزاینده دارد.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۳- اهداف بلندمدت و کوتاهمدت

اهداف عملیاتی و کوتاهمدت	اهداف کلان و بلندمدت	استراتژی
تبدیل کنسانتره سولفور روی به شمش و ایجاد ارزش افزوده برای صنعت کشور	توسعه محصول	بازار
تولید کربنات سرب در سبد محصول شرکت ذوب روی اصفهان		
راه اندازی معدن شماره ۲ و افزایش تولید زغالسنگ کانی کربن طیس به ۳۰۰ هزار تن در سال		
حفظ عیار محصولات تولیدی		
افزایش کشورهای هدف صادرات	توسعه بازار	
حفظ بازار موجود و کاهش هزینه حمل با استفاده از روش بارگیری صادرات فله		
صادرات زغالسنگ از شرکت کانی کربن طیس	توسعه محصول جدید	
توسعه سبد محصولات از طریق سرمایه‌گذاری در معدن مس و زغالسنگ و شرکت در مزایده‌ها		
تاسیس شرکت توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان به منظور فعالیت پیمانکاری در زمینه اکتشاف و حفاری		
تولید پالوت هیدروکسید منیزیم و اکسید منیزیم		
قیمت تمام شده بهینه محصول علیرغم افزایش هزینه‌های تولید	رقابت پذیری	
استفاده از برون‌سپاری در فعالیت‌ها		
نوسازی ماشین‌آلات به منظور افزایش بهره‌وری		
بهبود مستمر تجهیزات اکتشاف، استخراج و تولید و تکمیل زنجیره تامین از طریق خرید شرکت فعال در حوزه زغالسنگ		
توسعه سیستم‌های اطلاعاتی و استفاده از نرم‌افزارهای جدید	چابک‌سازی سازمان و کاهش هزینه	سودآوری
اصلاح ساختار نیروی انسانی و سازمانی		
توسعه فعالیت‌های تحقیقاتی و بهبود دانش فنی فرایندها و ایجاد مرکز تحقیقات		
تحقیقات عملی در استفاده از خاکهای معدنی کم عیار موجود		
تقویت واحد کنترل کیفیت و آزمایشگاه		
راه‌اندازی ژنراتور برق برای مواقع قطع برق		
راه‌اندازی کوره هالوژن‌زدایی برای کاهش مصرف مواد شیمیایی		
بهبود زنجیره تامین از اکتشاف، استخراج، تامین قطعات و تجهیزات		
مشارکت در بهبود محیط زیست و فعالیت‌های اجتماعی و جلب مشارکت مردمی در برون سپاری		
اصلاح ساختار مالی مستمر شرکت و زیر مجموعه‌ها	سرمایه‌گذاری و سبد سهام	
افزایش سرمایه با هدف اصلاح ساختار ترازنامه و بهره‌گیری از ظرفیت بازار سرمایه		
درخواست پذیرش شرکت کانی کربن طیس در فرابورس		
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه (در سال جاری شرکت کانی کربن طیس و ذوب روی اصفهان)		
خرید و سرمایه‌گذاری در معادن جدید و تاسیس شرکت کیهان معادن آپادانا در این ارتباط		

۴- راهبردی (حاکمیت) شرکتی و اقدامات صورت گرفته

ردیف	اهم الزامات آیین‌نامه راهبردی شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱	ترویج بازارهای شفاف، منصفانه، تخصیص کارای منابع، سازگاری با قانون و نظارت بر اجرای موثر حاکمیت شرکتی	✓	۳ بند ۱	
۲	حفاظت حقوق سهامداران، اعمال حق، برخورد یکسان با تمام سهامداران (اقلیت و خارجی) و فرصت احقاق موثر حقوق بطور منصفانه حقوق سهامداران حفاظت و اعمال	✓	۳ بند ۲	
۳	در نظر گرفتن حقوق ذینفعان طبق قوانین یا قراردادهای همکاری فعالانه با ذینفعان در ایجاد ثروت، اشتغال و پایداری	✓	۳ بند ۳	
۴	فراهم کردن انگیزه‌های روشن در سراسر زنجیره سرمایه‌گذاری و شرایط برای اجرای حاکمیت شرکتی توسط مشارکت‌کنندگان بازار سهام	✓	۳ بند ۴	
۵	افشا به موقع و صحیح موضوعات بااهمیت شرکت، شامل وضعیت مالی، عملکرد، جریانهای نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی	✓	۳ بند ۵	
۶	اطمینان هیات مدیره از روابط موثر و هدایت راهبردی، نظارت اثربخش مدیریت و پاسخگویی به سرمایه‌گذاران، سهامداران و ذینفعان	✓	۱۷ و ۳ بند ۶	
۷	استقرار سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی	✓	۳ بند ۶ تبصره ۱	
۸	مستندسازی سازوکارهای مناسب جهت دستیابی به اهداف و ارزیابی تحقق برنامه‌های راهبردی و گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت مفاد و اصول حاکمیت شرکتی در گزارش تفسیری مدیریت و گزارش فعالیت هیات مدیره	✓	۳۸ و ۳ بند ۶ تبصره ۲	
۹	اخذ تصمیم بصورت یکسان با حداکثر حسن نیت منافع تمامی سهامداران از جمله سهامداران اقلیت و عدم ترجیح منفعت برخی سهامداران بر منفعت شرکت	✓	۳ بند ۶ تبصره ۳	
۱۰	تصمیم‌گیری در موضوعات با آثار مالی با اهمیت بر شرکت پس از استماع گزارش بالاترین مقام مالی و انکاس در صورتجلسه هیات مدیره	✓	۳ بند ۶ تبصره ۴	
۱۱	فقدان محکومیت قطعی کیفری یا انضباطی موثر موضوع قوانین و مقررات بازار سرمایه هیات مدیره و ارائه اقرارنامه به کمیته انتصابات	✓	۴	
۱۲	تحصیلات و تجربه لازم برای ایفای مسئولیت‌ها در شرکت و در راستای رعایت ضوابط و الزامات قانونی از سوی هیات مدیره	✓	۴	

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

ردیف	اهم الزامات آیین نامه راهبری شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱۳	عدم عضویت هیات مدیره در بیش از سه شرکت بورسی، نداشتن سمت در شرکت از سوی رئیس هیات مدیره و نداشتن سمت اعضا موظف در دیگر شرکت بورسی و ارائه اقرارنامه به کمیته انتصابات	✓	۴ تبصره ۲	
۱۴	عضویت مالی غیر موظف یک نفر در هیات مدیره	✓	۴ تبصره ۴	
۱۵	مسئولیت هیات مدیره در تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی (التزام به صداقت، درستکاری و پابندی به ارزشهای اخلاقی سازمانی)	✓	۴ تبصره ۵	
۱۶	اتخاذ رویه ای در چهارچوب قانون جهت حفظ حقوق و برخورد یکسان سهامداران (پرداخت سود سهام، پاسخشوایی، اعمال حق رای و ...)	✓	۶	
۱۷	تأیید و اجرا معاملات با اشخاص وابسته با رعایت منافع شرکت و سهامداران با کنترل تضاد منافع و متعارف و منصفانه بودن معاملات	✓	۷	
۱۸	نظارت و افشا تضاد منافع، افشا منافع با اهمیت مدیران در یک معامله، رعایت دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته، استفاده از گزارش کارشناس رسمی جهت معاملات با اشخاص وابسته در رابطه با دارایی های ثابت مشهود، دارایی های نامشهود و سرمایه گذاری ها و اظهارنظر کمیته حسابرسی از جنبه های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری	✓	۷	
۱۹	استقرار کنترل داخلی مناسب به منظور اطمینان از حفاظت از دارایی ها، منابع، کارایی و اثربخشی عملیات و کیفیت گزارشگری و استقرار حسابرسی داخلی، تهیه گزارش کنترل داخلی هر سه ماه یکبار و بررسی گزارشات توسط هیات مدیره، تهیه گزارش کنترل داخلی سالانه	✓	۸ و ۹	
۲۰	طراحی و اجرای ساز و کار مناسب و اطمینان از رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی	✓	۱۰	
۲۱	ساز و کار شناسایی عدم رعایت قوانین و نارسایی ها و رسیدگی به گزارشات	✓	۱۱	
۲۲	تعیین حقوق و مزایای مدیران براساس عملکرد آنان و همسو با منافع بلندمدت شرکت و سهامداران و انگیزه بخشی در این رابطه و عدم تخصیص پاداش برای هیات مدیره خارج از مصوبه مجمع عمومی	✓	۱۲	
۲۳	تدوین اختیارات مدیرعامل و عدم تفویض اختیارات هیات مدیره بشرح ماده ۱۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی	✓	۱۳	
۲۴	تشکیل کمیته های حسابرسی، ریسک و انتصابات بطور اثر بخش تحت نظر هیات مدیره و رعایت الزامات مربوطه	✓	۱۴	
۲۵	عدم عضویت در بیش از سه کمیته شرکت های پذیرفته شده سازمان بورس و اوراق بهادار و ارائه اقرارنامه به کمیته انتصابات	✓	۱۴ تبصره ۶	
۲۶	ارزیابی اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل (از جمله شرکت های فرعی و وابسته)، کمیته های تخصصی و ارائه در گزارش هیات مدیره	✓	۱۵	
۲۷	ارزیابی هیات مدیره، و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط در شرکت های فرعی و وابسته	✓	۱۶	
۲۸	اطلاع از مسئولیت و الزامات قانونی و بروزرسانی مهارت ها و آگاهی ها در زمینه کسب و کار و حاکمیت شرکتی و ارائه اقرارنامه	✓	۱۶	
۲۹	تدوین منشور هیات مدیره، انتخاب دبیر هیات مدیره، دبیرخانه مستقل، برگزاری جلسات ماهیانه، درج نظرات اعضا در صورتجلسه، درج دلیل خارج شدن موضوعی از دستور جلسه، تنظیم دستور جلسه و اولویت بندی طبق نظر رئیس هیات مدیره و یا اکثریت اعضا، اطمینان از درج مسائل راهبردی در دستور جلسه و گزارش دقیق و شفاف و به موقع از عملکرد توسط مدیرعامل	✓	۱۸ تا ۲۶	
۲۹	صدور برگه ورود به مجمع قبل از تشکیل مجامع و حضور هیات مدیره، مدیر مالی و رئیس کمیته حسابرسی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران	✓	۲۷، ۳۲ و ۳۵	
۳۰	عدم تملک سهام شرکت اصلی توسط شرکت فرعی	✓	۲۸	
۳۱	انتشار گزارشات مالی سالانه، حسابرس مستقل و بازرس قانونی، تفسیری مدیریت، فعالیت هیات مدیره، کنترل های داخلی و زمانبندی پرداخت سود از طریق پایگاه اینترنتی شرکت	✓	۲۹	
۳۲	الزام حضور حسابرس مستقل و بازرس قانونی و دعوت کتبی جهت حضور در مجامع عمومی	✓	۳۰	
۳۳	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهام کتلی پیش از سایر سهامداران	✓	۳۱	
۳۴	درج تصمیمات در خصوص بندهای گزارش حسابرس و بازرس، حق حضور اعضای غیر موظف، نحوه جبران خدمات و پاداش هیات مدیره در صورتجلسه مجمع و خلاصه مذاکرات	✓	۳۳ و ۳۴	
۳۵	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	✓	۳۶	
۳۶	درج اطلاعات مدیران شرکت در گزارش تفسیری، گزارش هیات مدیره و پایگاه اینترنتی شرکت	✓	۳۷	
۳۷	گزارشگری پایداری با رویکرد توسعه پایدار و ایجاد سازوکاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلندمدت، در ابعاد محیط زیست، مسئولیت اجتماعی و اقتصادی و کمک های عام المنفعه در گزارش تفسیری و گزارش فعالیت هیات مدیره و پایگاه اینترنتی	✓	۴۰	

۵- نحوه تامین مواد اولیه

نحوه تامین مواد اولیه			
شرکت	محل تامین مواد اولیه	نوع	نحوه قیمت گذاری مواد اولیه
باما	استخراج از معادن شرکت و خرید مواد معدنی	ماده معدنی	به قیمت تمام شده
ذوب روی اصفهان	خرید از معدن انگوران	ماده معدنی	بورس کالا
	خرید از باما	ماده معدنی	براساس نرخ های شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران و بورس کالا
شاهین روی سپاهان	خرید از کارخانجات شمش	سرباره	به قیمت جهانی
کانی کربن طبس	استخراج از معادن شرکت	ماده معدنی	به قیمت تمام شده

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۶- ریسک‌ها و چالش‌های دستیابی به اهداف

- * تغییرات پرنوسان در قیمت جهانی و تاثیر مباحث بین‌المللی در روابط تجاری و تاثیر مهم آن بر روی فروش شرکت
- * کارمزد، عوارض و مالیات بر صادرات
- * نوسانات بارندگی و تاثیر آن در تامین آب برای خطوط تولید
- * مقررات سختگیرانه محیط زیست

۷- مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی

- * تعامل با ساکنین محلی، شهرهای اطراف، ادارات و شهرداری؛
- * جذب کارآموزان و بازدیدکنندگان از دانشگاه‌ها و موسسات آموزش عالی و مدارس
- * رسیدگی به فضای سبز و افزایش سطح فضای سبز شرکت
- * راه‌اندازی تیکتر و فیلتر پرس به منظور حفظ سلامت سفره آب زیرزمینی و بازیافت آب در فرایند تولید
- * ساخت سوله بر روی فضاهای ایجادکننده گرد و غبار و نصب غبارگیر بر روی سوله‌ها
- * عقد قرارداد با سازمان بازیافت و جمع‌آوری زباله و انتقال زباله‌های تر و خشک به خارج از کارخانه و خودداری از دفن زباله‌ها
- * مالچ پاشی مسیرهای تردد ماشین‌آلات معدنی به منظور جلوگیری از انتشار گرد و غبار
- * این شرکت از سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۷ از لیست صنایع آلاینده خارج گردید

۸- امتیاز شفافیت اطلاعات

- * گزارشات امتیاز شفافیت اطلاعات از سوی سازمان بورس از سال ۱۳۹۸ تاکنون متوقف شده است و جهت اطلاع این شرکت در سال ۱۳۹۹ تعداد ۱۰۵ مورد و در طی سال ۱۴۰۰ تعداد ۵۲ مورد و در نه ماهه ۱۴۰۱ تعداد ۶۳ مورد گزارشات ماهانه، سه ماهه و سایر گزارشات الزامی افشا اطلاعات شده است.

۹- اهداف سرمایه‌گذاری

- * سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها به منظور کامل کردن زنجیره تولید
- * سرمایه‌گذاری در فعالیتهای جدید جهت حضور در بازارهای با پتانسیل سودآوری
- * سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت سپرده‌های بانکی
- * سرمایه‌گذاری در محدوده‌های اکتشافی جدید دارای پتانسیل
- * سرمایه‌گذاری از طریق خرید سهام شرکت‌های معدنی
- * سرمایه‌گذاری در ساخت کارخانه‌های فرآوری مواد معدنی

۹-۱ برنامه‌های توسعه‌ای

- * تعدید پروانه بهره‌برداری معادن شرکت از تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۶ (تاریخ اتمام پروانه قبلی) به مدت ۲۵ سال با ذخیره قطعی ۶.۱ میلیون تن سرب و روی از سوی سازمان صنعت، معدن و تجارت استان اصفهان از مهمترین فعالیتهای توسعه‌ای شرکت در سال ۱۴۰۱ بوده است.
- * حفظ صادرات با توجه به مباحث بین‌المللی
- * برنامه ریزی مستمر جهت شناسایی و بکارگیری استراتژی‌های مناسب سرمایه‌گذاری
- * استقرار سیستم‌های یکپارچه و استفاده از کابل نوری و اصلاح سرور ها و سیستم ها
- * سرمایه‌گذاری در جهت کاهش عوارض زیست محیطی
- * حفظ وضعیت بهره‌برداری از معادن با تکمیل عملیات اکتشافی
- * شروع استخراج از زون سه معدن رومرمر
- * اصلاح ساختار شرکت و شرکت‌های فرعی و بهبود وضعیت پرتفوی
- * تداوم عملیات اکتشاف در محدوده‌های متعلق به شرکت و گسترش آن در خارج از شرکت
- * خرید تجهیزات تولید و معادن
- * ورود تولید جدید در سید تولیدات گروه
- * دستیابی به فناوری بومی تولید هیدروکسید منیزیم و اکسید منیزیم با خلوص تجاری ۹۴ تا ۹۸ درصد
- * ساخت کارخانه فلوتاسیون سیار از مرحله خردایش تا انتهای فلوتاسیون برای معادن در حال راه‌اندازی، معادن کوچک و دور از دسترس.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

برنامه های توسعه انجام شده در سال ۱۴۰۱ و همچنین در حال پیشرفت شرکت های تابعه عبارت اند از :

شرکت ذوب روی اصفهان:

- * خرید کوره القایی
- * ساخت سوله و محوطه سازی در پروژه شهرضا
- * ساخت سوله و راهاندازی کوره هالوزن زدایی

شرکت کانی کربن طیس:

- * راه اندازی معدن شماره ۲ شرکت با ظرفیت سالانه بیش از ۱۰۰ هزار تن
- * پیگیری اخذ گواهی کشف معدن کرمان شرکت
- * ارائه درخواست پذیرش شرکت کانی کربن طیس در بازار فرابورس ایران
- * ارائه درخواست افزایش ظرفیت پروانه بهره برداری معدن طیس شرکت به ۲۵۰ هزار تن در سال
- * ساخت دو انبارک ناریه با ظرفیت ۱۰۰ تن
- * توسعه بناهای رفاهی و زیرساخت فناوری اطلاعات
- * انجام امور اکتشافی در معادن شرکت
- * خرید ماشین آلات معدنی

شرکت سرزمین جلگه های آسمانی:

- * سرمایه گذاری در سهام شرکت سرزمین جلگه های آسمانی (با مسئولیت محدود) به میزان ۴۶۷ میلیارد ریال، بابت ۳۰ درصد سهام قدرالسهم مربوط به محدوده معدنی، معروف به صاحب دیوان در کمربند جهانی مس (آندزیتی آلپ - هیمالیا) و درون کانی سازی آذربایجان - قفقاز و بین شهرستان های اهر و مشگین شهر واقع شده است. سهام این شرکت در سال ۱۳۹۶ خریداری و اکتشافات سیستماتیک در محدوده معدنی فوق آغاز شد. سرمایه شرکت فوق طی چند مرحله به ۱۵۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت و به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده، شرکت برنامه افزایش به ۵۳۰۰ میلیارد ریال را دارد. فعالیت های اکتشافی شامل، زمین شناسی عمومی، نقشه های زمین شناسی، پردازش داده های ماهواره ای، نقشه توپوگرافی با پهباد، اکتشاف لیتو ژئوشیمی، رسوب آبراهه ای و کانه سنگین جمعاً با بیش از ۵۰۰۰ نمونه، عملیات ژئوفیزیکی در بیش از هزار ایستگاه، حفاری اکتشافی تا عمق ۱۰۸۰ متر و بیش از ۷۰ هزار متر حفاری با بیش از ۶۶ هزار مورد لاگ، حفر ترانشه به طول بیش از ده کیلومتر، احداث بیش از ۵۵ کیلومتر جاده دسترسی انجام پذیرفته است. گواهی کشف در تاریخ ۱۲/۰۷/۱۴۰۰ با ذخیره ۶۹ میلیون تن ذخیره قطعی و ۱۹ میلیون تن ذخیره احتمالی کانسنگ مس، طلا و مولیبدن هم ارز حدود ۰.۴٪ مس اخذ شده است و پروانه بهره برداری آن در تاریخ ۱۰ اردیبهشت ۱۴۰۱ از سازمان صمت اخذ گردیده است. با توجه به اکتشافات اخیر گزارش به منظور اخذ گواهی کشف و پروانه بهره برداری جدید با ذخیره ۳۵۰ میلیون تن تهیه گردیده است. پس افزایش ذخیره شرکت برنامه ساخت کارخانه فاز دو و سه با ظرفیت ۱۲ تا ۱۵ میلیون تن در سال را در دستور کار خود قرار داده است.

- * در حوزه فرآوری نیز پس از مکان یابی محل کارخانه، زمین کارخانه تحویل و انتقال سند آن صورت گرفته است. جواز تاسیس کارخانه تولید کنسانتره مس، طلا و مولیبدن در سال ۱۳۹۹ اخذ شده است.

- * در حال حاضر جاده و راه های دسترسی پس از پرداخت هزینه های مرتبط به ادارات دولتی، توسط شرکت ایجاد و زمین کارخانه تسطیح گردیده است. تاکنون ۲۰ دستگاه ماشین آلات معدنی توسط شرکت تامین گردیده است.

- * مجوز برق اخذ شده است و خط انتقال آن تا کارخانه و معدن اجرا شده است. مجوز مخابرات اخذ شده و خط انتقال آن اجرا شده است. مجوز آب مورد نیاز کارخانه اخذ شده است. ساختمان های اداری و لجستیک و انبار ناریه و انبار مغزه ها ساخته شده و واحدهای مربوط در حال احداث است. برداشت ماده معدنی از معدن جهت تست پایلوت صورت پذیرفته و باطله برداری معدن در حال انجام است.

- * مهندسی ساخت کارخانه و مذاکرات جهت سفارش خرید ماشین آلات معدنی و تجهیزات کارخانه در حال انجام است و ساخت کارخانه تاکنون بیش از ۵۰ درصد پیشرفت داشته است. زمان برآوردی راه اندازی فاز اول کارخانه کنسانتره پاییز ۱۴۰۲ است.

شرکت کیمیا فرآوران زرین:

- * سرمایه گذاری در سهام شرکت کیمیا فرآوران زرین (سهامی خاص) به میزان ۱۴۴ میلیارد ریال بابت ۱۷ درصد است. شرکت مذکور مرکز تحقیقات فرآوری مواد معدنی است و در این حوزه اقدام به ارائه خدمات مشاوره و مهندسی به شرکت های همگروه و خارج از مجموعه می نماید.

تأسیس شرکت کپهان معادن آپادانا:

- * با سرمایه ۳۰ میلیارد ریال با هدف فعالیت در معادن جدید تأسیس گردیده است. در دوره مورد گزارش فاقد فعالیت بوده است.

تأسیس شرکت توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان :

- * با سرمایه ۳۰ میلیارد ریال و با هدف فعالیت در زمینه اکتشافی و حفاری تأسیس گردیده است. در دوره مورد گزارش فاقد فعالیت بوده است.

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

(ج) مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۱- کفایت ساختار سرمایه

ترازنامه شرکت بطور خلاصه شرح زیر ارائه می‌گردد:

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد به کل	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد به کل	شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد به کل	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد به کل
میلیون ریال			میلیون ریال		میلیون ریال			میلیون ریال	
جمع دارایی‌های جاری	۱۷,۹۷۴,۴۱۸	۵۰.۷٪	۱۴,۷۸۴,۶۶۸	۴۹.۱٪	جمع بدهی‌های جاری	۵,۳۱۰,۲۵۶	۱۴.۷٪	۴,۴۷۳,۰۱۶	۱۴.۹٪
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۸۷۸,۳۳۹	۵.۳٪	۲,۳۶۷,۲۹۲	۷.۹٪	بدهی‌های غیرجاری	۱۰,۹۴۷	۰.۰٪	۱۶,۶۸۲	۰.۱٪
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۴,۴۲۰,۳۵۰	۴۰.۶٪	۱۲,۷۲۰,۱۳۳	۴۲.۳٪	سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸.۲٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳.۲٪
سایر دارایی‌ها	۱,۲۰۵,۶۱۲	۳.۴٪	۲۱۷,۲۱۷	۰.۷٪	صرف سهام خزانه	۰	۰.۰٪	۰	۰.۰٪
					سهام خزانه	(۱۳۲,۲۲۲)	-۰.۴٪	(۱۳۴,۲۵۶)	-۰.۴٪
					اندوخته قانونی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲.۸٪	۹۰۶,۷۶۴	۳.۰٪
					سود انباشته	۱۹,۳۸۹,۷۳۸	۵۴.۷٪	۱۴,۸۲۸,۲۰۴	۴۹.۳٪
جمع دارایی‌ها	۳۵,۴۷۸,۷۱۹	۱۰۰٪	۳۰,۰۸۹,۴۱۰	۱۰۰٪	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۳۵,۴۷۸,۷۱۹	۱۰۰٪	۳۰,۰۸۹,۴۱۰	۱۰۰٪

۲- منابع انسانی

ترکیب نیروی انسانی از لحاظ سطح تحصیلات

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
	تولید، معادن و تعمیرات	پشتیبانی	ستاد	جمع	تولید، معادن و تعمیرات	پشتیبانی	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۲۳	۵	۱۷	۴۵	۲۷	۶	۱۵	۴۸
لیسانس	۳۰	۵	۲۱	۵۶	۲۸	۵	۲۵	۵۸
فوق دیپلم	۱۳	۲	–	۱۵	۱۳	۲	۱	۱۶
دیپلم	۵۶	۲۶	۸	۹۰	۵۹	۲۸	۸	۹۵
زیر دیپلم	۶۵	۳۱	۴	۱۰۰	۶۵	۳۱	۴	۱۰۰
جمع	۱۸۷	۶۹	۵۰	۳۰۶	۱۹۲	۷۲	۵۳	۳۱۷

۳- جریان‌های نقدینگی

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل
سود خالص	۳,۹۹۴,۷۷۰	-۴۸۲٪	۳,۲۲۶,۷۰۰	۱۲۵۸٪	۳,۳۹۱,۲۹۰	۱۳۲۲٪
هزینه‌های غیر نقدی	۳۱۳,۹۵۱	-۳۰٪	۳۱۱,۶۵۶	۱۲۱٪	۴۰۴,۶۶۰	۱۵۸٪
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۳۱۹,۷۲۲	-۳۱٪	۱۸۷,۱۰۲	۷۳٪	(۴۲۶,۶۳۸)	-۱۶۶٪
خالص تغییرات اقلام جاری ترازنامه	(۴۰,۴۲۴,۴۴۸)	۳۹۰٪	(۷,۵۹۸,۱۸۸)	-۲۹۶۲٪	(۱۱۱,۷۹۸)	-۴۴٪
نقد حاصل از عملیات	۱,۵۸۵,۹۹۵	-۱۵۳٪	(۳,۸۷۲,۷۳۰)	-۱۵۱۰٪	۳,۲۵۷,۵۱۴	۱۲۷۰٪
پرداخت مالیات بر درآمد	(۱۹,۰۰۸)	۲٪	(۵۹۱)	۰٪	(۵۹۱)	۰٪
جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱,۳۵۲,۳۹۰)	۱۳۰٪	۲,۲۲۳,۱۹۵	۸۶۷٪	(۳,۰۲۰,۴۴۰)	-۱۱۷۷٪
جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	(۱,۲۵۱,۱۸۷)	۱۲۱٪	۱,۷۶۳,۴۱۵	۶۸۷٪	(۴۹۳,۰۲۸)	-۱۹۲٪
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۱,۰۳۶,۵۹۰)	۱۰۰٪	۱۱۳,۲۸۹	-۴۴٪	(۲۵۶,۵۴۵)	۱۰۰٪

۴- برنامه مدیریت منابع مازاد

- * مدیریت شرکت بطور مستمر در حال بررسی و ارزیابی بکارگیری منابع خود می‌باشد. و بخشی از منابع خود را جهت توسعه اکتشاف و ایجاد ظرفیت تولید بکار گرفته می‌شود. خرید معادن، شرکت‌های معدنی و سرمایه‌گذاری در آن شرکت‌ها هدف اصلی استفاده از منابع مازاد است. اقدامات سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت در سال ۱۴۰۱ به ترتیب زیر بوده است.
- * مشارکت در افزایش سرمایه شرکت کانی کرین طیس به مبلغ ۴۰۵,۱۹۵ میلیون ریال از محل مطالبات سهامداران
- * سرمایه‌گذاری از طریق افزایش سرمایه در شرکت بهپوران صفیه مبلغ ۵۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته
- * خرید سهام شرکت پویازرکان آق دره به مبلغ ۱,۱۹۷,۷۲۵ میلیون ریال
- * برنامه افزایش سرمایه شرکت ذوب روی اصفهان به مبلغ ۹۰۰ میلیارد ریال تا پایان سال

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۵- ریسک های مهم شرکت

۵-۱- ریسک بازار

فعالیت های شرکت در معرض ریسک های مالی ناشی از تغییرات در عوامل موثر بر بازار مانند نرخ بهره، نرخ ارز و تورم قرار می گیرد. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در یک عامل موثر بر بازار را بر شرکت در طی سال ارزیابی می کند و در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار کمک می کند. تغییرات نرخ بهره بر نرخ تأمین مالی و بهای تمام شده محصولات شرکت موثر است. همچنین نرخ ارز و تورم نیز بر بهای تمام شده و قیمت فروش محصولات اثر دارند و موجب تغییرات در جریان نقدی خروجی و ورودی شرکت می شوند. مدیران شرکت با اتخاذ سیاست ها و تصمیمات در راستای ارتقای بهره وری شرکت و تلاش در تأمین منابع لازم جهت خرید مواد اولیه با شرایط و قیمت مناسب و برنامه ریزی برای تأمین بهینه نهادهای تولید، سعی در بهبود اوضاع مالی شرکت دارند. به علاوه مدیریت شرکت با شناخت بازار محصولات و بهره مندی از نیروی انسانی متخصص در راستای تولید بهینه و لحاظ شرایط بازار در فروش مناسب محصولات، اقدامات لازم را انجام داده است.

۵-۲- سایر ریسک های قیمت

کالای اصلی شرکت برپایه استخراج و فرآوری های معدنی تولید می شود. با توجه به اثرگذاری مستقیم قیمت های جهانی مواد معدنی و فلزات (قیمت شمش روی و سرب در بازار بورس فلزات لندن) از بازارهای جهانی، بنابراین قیمت های جهانی نقش مهمی در قیمت فروش محصولات و شرایط بازار دارند. با توجه به دسترسی شرکت به معادن داخلی ایران، تهیه مواد خام با هزینه اندک و بهینه صورت می گیرد. بدین ترتیب تغییر در قوانین و مقررات داخلی می تواند بر قیمت کالا اثرگذار باشد.

۵-۳- ریسک نرخ ارز

نوسانات نرخ ارز بر جریان نقدی ورودی حاصل از فروش صادراتی محصولات، به شکل مستقیم بر سودآوری شرکت اثر می گذارد. برخی فعالیت های سرمایه گذاری شرکت که در آنها واردات تجهیزات از خارج کشور انجام می شود، موجب مصرف ارز می گردد. بهای تمام شده بخش عمده تجهیزات و ماشین آلات مورد استفاده شرکت به شکل مستقیم یا غیرمستقیم به نرخ ارز وابسته است. بنابراین تأثیر نوسانات نرخ ارز بر شرکت دوطرفه می باشد. در مجموع با توجه به صادرات انجام شده از طرف شرکت، افزایش نرخ ارز تأثیر مثبت بر سودآوری شرکت خواهد داشت.

۵-۴- ریسک سرمایه گذاری ها

اوراق سهام بورسی و غیر بورسی شرکت در معرض کاهش قیمت قرار دارد. هیئت مدیره با بهره مندی از تجربیات خود در صنعت و استفاده از مشاوران متخصص، اقدام به تصمیم گیری درخصوص سرمایه گذاری یا فروش شرکت های زیرمجموعه می نماید. شرایط صنعت و همچنین برآورد شاخص بازار سرمایه از مهمترین عوامل در سرمایه گذاری های شرکت می باشند.

۵-۵- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری از عدم توانایی در اجرای تعهدات ناشی می شود. شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری مناسبی داشته باشد شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته ریسک بررسی، تایید و کنترل می شود. دریافتی های تجاری شامل تعدادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و منطبق جغرافیایی گسترده شده است.

۵-۶- ریسک عوامل بین المللی و مقررات داخلی

با توجه به فروش صادراتی شرکت، تحریم های بین المللی بر فروش و همچنین انتقال ارز به داخل کشور موثر می باشد. با توجه به تجربه بالای بازرگانی خارجی شرکت، مدیران توانسته اند تا این چالش مهم را مدیریت نمایند. به علاوه با توجه به استخراج مواد معدنی از معادن، شرکت با برخی قیمت گذاری ها و تعیین عوارض از سوی دولت مواجه است. با توجه به تغییر سیاست های دولت، حاشیه سود شرکت می تواند از این بابت تغییر نماید. با توجه به بهره وری و کارایی بالای شرکت و همچنین حمایت دولت از صنایع بزرگ و مهم کشور، معمولاً شرکت آسیبی از این ناحیه نداشته است.

۵-۷- ریسک کاهش مقدار تولید

با توجه به وابستگی سودآوری شرکت به مقدار تولید، توانایی مدیران و کارکنان در حفظ مقدار تولید و افزایش آن بسیار حائز اهمیت می باشد. با توجه به بهره گیری شرکت از فناوری مو تجهیزات مناسب و کارکنان باتجربه و متخصص، در سال های اخیر شرکت همواره حجم بالایی تولیدات خود را حفظ نموده است.

۵-۸- ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی ناشی از کمبود وجه نقد جهت برآورده نمودن نیازهای مالی کوتاه مدت شرکت می باشد. شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی یک چهارچوب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت برای تأمین وجوه و مخارج نقدی تعیین کرده و همچنین الزامات مدیریت نقدینگی شرکت را مشخص نموده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی مدیریت می کند.

۵-۹- ریسک کنترل کیفیت

با استفاده از ابزار دقیق و کنترل کیفیت محصولات تولیدی، سعی می شود تا این ریسک به حداقل رسانده شود. دقت بالا در این خصوص جهت صادرات محصولات به شدت حائز اهمیت است و موفقیت در صادرات محصولات با نرخ مناسب، تأیید کننده موفقیت مدیران شرکت در کنترل این ریسک می باشد.

۵-۱۰- سایر ریسک ها

سایر ریسک ها از جمله ریسک کمبود آب، جنگ ها و تحریم های منطقه ای و بین المللی، مسائل محیط زیستی و موارد دیگر مورد توجه مدیریت است و به نظر نمی رسد در شرایط فعلی از روال طبیعی خود خارج شود.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

آسیب پذیری از پیامدهای منفی ریسکها و نیز فرصتهای بالقوه پیش روی شرکت

۵-۱۱- تهدیدهای احتمالی:

ریسک نوسانات نرخ ارز: آسیبی که ممکن است شرکت از افزایش نرخ ارز متحمل شود بابت افزایش قیمت ماشین آلات و تجهیزات پروژه های توسعه و مقدار اندکی از مواد اولیه وارداتی است.

ریسک کاهش قیمت فروش محصولات: از آنجا که قیمت گذاری محصولات شرکت بر اساس نرخ های جهانی و بر مبنای LME می باشد لذا کاهش قیمت محصولات تاثیر زیادی بر مبلغ فروش و در نتیجه کاهش سود شرکت دارد.

ریسک نوسانات نرخ بهره: با توجه به اینکه تامین مالی بخشی از پروژه ها نیاز به اخذ تسهیلات از سیستم بانکی دارد لذا افزایش نرخ بهره میتواند بر قیمت تمام شده پروژه ها تاثیرگذار باشد

ریسک قیمت نهاده های تولیدی: تامین مواد اولیه و نوسانات قیمت ریسک قیمت نهاده های تولیدی را در بر دارد لذا جهت تامین قطعات و خدمات مورد نیاز افزایش قیمت نهاده های تولیدی منجر به افزایش هزینه های شرکت می شود.

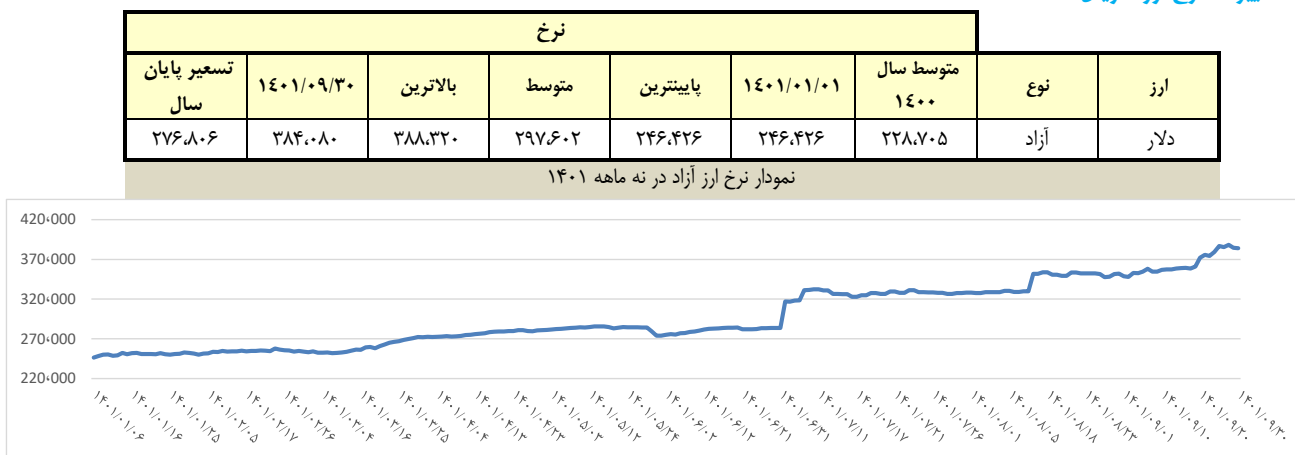
ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی: مسائلی مانند لطمه به دستاوردهای برجام و برقراری تحریم های بین المللی و همچنین ناامنی در تبادلات تجاری و نیز جنگ تجاری بین دو ابر قدرت اقتصادی و اثرات منفی ناشی از این جنگ میتواند مشکلاتی را برای شرکت بوجود آورد.

۵-۱۲- فرصت های احتمالی:

افزایش خرید و فروش سرب و روی در بازارهای جهانی از طریق مشتقات مالی میتواند فرصتی جهت پوشش ریسک از طریق تجارت محصولات می باشد.

کاهش هزینه های تولید میتواند فرصتی جهت افزایش حاشیه سود و امکان بقای شرکت در حاشیه گسترده تری در صورت کاهش قیمت های جهانی سرب و روی و امکان سرمایه گذاری بیشتر باشد.

۶- تغییرات نرخ ارز - ریال



۷- آخرین وضعیت دعاوی حقوقی

* براساس رای صادره از سوی دیوان محترم عالی کشور، شکایت مطروحه در خصوص سهامداری و ابطال صورتجلسات شرکت بعد از انقلاب رد گردیده است. علی رغم رای دیوان محترم عالی کشور، افراد فوق، شکایتهای واهی در شعب دادگاههای مختلف مطرح نموده اند که وکیل شرکت به استناد رسیدگی به امر مختوم نسبت به ارائه لایحه اقدام نموده است و در مراحل و شعب مختلفی در حال رسیدگی است و در برخی موارد نیز با توجه به موضوع فوق الاشاره، رای به رد شکایت افراد فوق صادر گردیده است و پیگیری برای اخذ رای مقتضی به نفع شرکت در سایر پرونده ها در دست اقدام است.

* سند مالکیت ۲۸ هکتار از اراضی قسمت های اداری و پشتیبانی با کاربری صنعتی اخذ شده در این رابطه سازمان منابع طبیعی نسبت به طرح دعوی علیه شرکت با موضوع ابطال رای کمیسیون ماده واحده در خصوص مالکیت ۲۸ هکتار از اراضی متعلق به شرکت اقدام نموده که رای دادگاه بدوی به نفع شرکت صادر شده لیکن سازمان منابع طبیعی به رای صادره نزد دادگاه تجدید نظر اعتراض نموده و دادگاه تجدید نظر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ تشکیل و موضوع را جهت کارشناسی ارجاع و اخیراً هیات کارشناسی گزارش خود را به دادگاه بدوی تقدیم و دادگاه پرونده را به دادگاه تجدید نظر جهت تصمیم گیری ارسال نموده است.

د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱- تولید محصولات

عنوان	برنامه ۱۴۰۲	برنامه ۱۴۰۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	مقدار : تن
کنسانتره سولفور روی	۳۰,۰۰۰	۲۹,۱۸۲	۲۲,۲۰۴	۲۱,۳۴۴	۲۹,۲۱۲
کنسانتره سولفور سرب	۳,۰۰۰	۳,۸۵۴	۳,۱۱۹	۲,۴۳۰	۳,۶۵۷
کربنات سرب	-	-	-	-	۷۵۷
کربنات روی	-	۲۹,۱۵۰	۲۵,۴۳۹	۳۶,۶۱۱	۴۰,۵۰۵
سایر تولیدات	۱۳۸,۳۵۵	۱۶۶,۰۲۶	۱۱۰,۶۸۴	۱۴۵,۹۴۷	۱۸۸,۶۹۶
جمع شرکت باما	۱۷۱,۳۵۵	۲۲۸,۲۱۳	۱۶۱,۴۴۶	۲۰۶,۳۳۲	۲۶۲,۸۲۸

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۲,۵۱۶	۲,۱۰۳	۱,۷۱۸	۲,۴۷۶		اکسید روی - شاهین روی سپاهان
۱۷۶,۹۱۷	۱۰۷,۳۷۲	۱۷۱,۸۶۱	۲۸۵,۰۰۰		زغالسنگ - کانی کربن طیس
۱,۳۷۷	۱,۲۵۸	۱,۲۵۲	۱,۵۰۸		کربنات سرب - ذوب روی اصفهان
۹,۳۴۵	۶,۶۱۲	۶,۶۷۶	۸,۸۹۷		شمش روی - ذوب روی اصفهان
۴۵۲,۹۸۳	۳۲۳,۶۷۷	۳۴۲,۹۵۳	۵۲۶,۰۹۴	۱۷۱,۳۵۵	جمع تلفیق

۲- فروش محصولات

۱-۲- فروش

عنوان	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال
کنسانتره سولفور روی	۱۴,۸۳۰	۱۰,۷۸۱	۲,۶۴۹,۲۶۵	۱۴,۵۱۱	۳,۴۸۰,۴۴۸	۱۴,۵۱۱	۳,۴۸۰,۴۴۸
کنسانتره سولفور سرب	۳,۶۸۰	۳,۱۱۹	۹۸۰,۶۰۲	۴,۵۶۷	۱,۲۶۵,۷۹۱	۴,۵۶۷	۱,۲۵۴,۶۰۰
کربنات سرب	-	-	-	۳۷۹	۷۴,۰۹۳	۳۹۷	۷۶,۹۰۱
کربنات روی	۱۳,۳۴۰	۱۳,۳۳۸	۱,۰۰۷,۴۱۹	۱,۷۶۸	۲۵۸,۹۲۷	۳,۶۴۳	۲۶۰,۵۹۰
سایر تولیدات	۱۶۶,۰۲۶	۱۱۵,۲۴۶	۳۷۵,۲۰۷	۱۴۵,۹۴۷	۲۶۲,۱۱۲	۱۹۰,۹۳۵	۳۳۵,۸۴۹
شمش روی صادراتی	۵,۰۴۰	۵,۰۴۰	۴,۰۶۴,۸۸۲	۲,۴۱۹	۱,۶۱۲,۱۳۱	۳,۱۶۱	۲,۲۲۵,۷۳۵
جمع شرکت باما	۲۰۲,۹۱۶	۱۴۷,۵۲۳	۸,۹۷۷,۳۷۵	۱۶۹,۵۹۱	۶,۹۵۳,۵۰۲	۲۱۷,۲۱۵	۷,۶۳۴,۱۳۳
اکسید روی	۲,۴۶۶	۱,۸۰۱	۱,۳۳۵,۹۳۳	۲,۰۷۴	۹۹۴,۱۸۹	۲,۵۷۵	۱,۴۹۹,۲۱۷
سولفور سرب	۴,۰۵۱	۳,۷۵۱	۱,۰۱۲,۵۶۳	۳۸۱	۷۴,۰۹۴	۵۳۷	۱۰۶,۶۰۴
شمش روی	۸,۹۵۴	۴,۲۷۰	۳,۷۱۲,۷۸۵	۵,۵۱۹	۳,۸۸۷,۶۴۱	۷,۴۷۹	۵,۴۱۸,۰۵۶
سرباره روی	۷۱۳	۵۹۲	۲۵۷,۸۰۸	۲۸۳	۷۱,۲۷۰	۳۹۷	۱۰۷,۷۳۰
کیک روی	-	-	۲,۹۵۸	۲,۲۶۴	۱۰۴,۷۹۲	۲,۲۶۴	۱۱۰,۸۴۷
زغالسنگ	۲۳۲,۱۷۳	۱۱۲,۴۵۱	۲,۹۳۴,۶۴۶	۹۳,۷۳۳	۱,۴۷۲,۷۴۰	۶۲,۶۷۵	۲,۶۲۴,۶۰۲
حق عملکردی	-	-	۲۶,۱۰۸	-	۱۳,۸۱۹	-	۱۸,۶۸۵
خدمات مهندسی	-	-	۴۳,۴۰۶	-	-	-	۲۶,۸۹۸
تعدیلات تلفیق	(۲۸۹,۳۱۵)	(۱۶۳,۸۶۶)	(۲,۴۱۲,۸۹۱)	(۱۹۸,۴۶۴)	(۱,۵۸۳,۴۷۷)	(۱۸۶,۷۵۸)	(۲,۰۱۳,۸۱۳)
جمع تلفیق	۱۶۲,۹۵۷	۱۰۶,۳۳۳	۱۵,۸۸۵,۶۹۱	۷۵,۳۸۳	۱۱,۹۸۸,۵۷۰	۱۰۶,۳۸۴	۱۵,۰۷۲,۹۳۹

۲-۲- دلایل نوسانات فروش

* افزایش فروش نه ماهه سال جاری در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به میزان ۲,۰۲۳,۸۷۳ میلیون ریال

تغییرات فروش	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	نسبت به	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	جمع
تغییرات نرخ فروش شرکت باما	۱۰۳,۳۸۵	تغییرات مقدار فروش شرکت باما	۱,۹۲۰,۴۸۸	۲,۰۲۳,۸۷۳

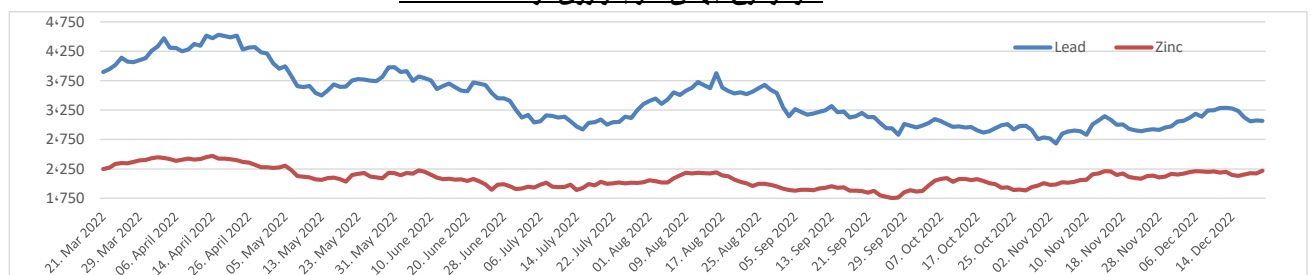
۲-۳- مبانی و مفروضات فروش

با توجه به صادراتی بودن فروش شرکت‌های باما و ذوب روی اصفهان، تحقق سود پیش‌بینی منوط به تحقق فروش محصولات صادراتی بر اساس وزن، نرخ فروش و نرخ برابری ارز خواهد بود.

جدول نرخ فلزات سرب و روی در بورس لندن - دلار

محصول	متوسط سال ۱۴۰۰	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	پایینترین	متوسط	بالا ترین	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
سرب	۲,۲۷۳	۲,۲۴۸	۱,۷۵۴	۲,۰۹۵	۲,۴۷۱	۲,۲۱۷
روی	۳,۲۱۶	۳,۸۹۶	۲,۶۸۲	۳,۴۲۸	۴,۵۳۰	۳,۰۶۶

نمودار نرخ جهانی سرب و روی در نه ماهه ۱۴۰۱



شرکت یاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

قیمت سرب در اوایل سال ۲۰۲۲ تحت تاثیر افزایش فعالیت‌های اقتصادی پسا کرونا و سیاست‌های انبساطی در دوران کرونا قرار گرفت و تا قیمت ۲,۴۸۰ دلار رشد کرد. در ادامه سال با افزایش شدید نرخ تورم، شاهد انجام سیاست‌های انقباضی از جمله افزایش شدید نرخ بهره بودیم که سبب کاهش قیمت‌های فلزات از جمله سرب شده است. شاخص فلزات بورس لندن از ۵,۵۰۰ واحد به ۳,۴۶۰ واحد رسید که کاهش ۳۷ درصدی را نشان می‌دهد. عمده کاهش به دلیل سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو، افزایش ارزش دلار، قرنطینه شدید و کاهش رشد اقتصادی چین بوده است.

با این حال، فلز سرب ریزش کمتری داشته است، چرا که شاهد رونق تولید خودرو هستیم. همچنین افزایش قیمت انرژی در اروپا سبب افزایش شدید بهای تمام شده تولید سرب گردید و قیمت سرب به محدوده‌های بالای ۲,۲۰۰ دلار رسید. افزوده شدن فلز سرب به شاخص کامودیتی بلومبرگ نیز بر افزایش تقاضای فلز سرب تاثیرگذار بود.



نمودار - مقدار موجودی سرب در یکسال اخیر

موجودی سرب LME نیز با کاهش ۶۰ درصدی از محدوده ۵۵ هزار تن به محدود ۲۲ هزار تن کاهش یافته است.



قیمت هر تن روی در بازار بورس فلزات لندن در ۹ ماه اخیر

قیمت روی در اوایل سال ۲۰۲۲ به محدوده ۴,۴۰۰ دلار بر تن رسید که یک رکورد قیمتی در سال‌های اخیر به شمار می‌رود. از جمله دلایل آن می‌توان به سیاست‌های انبساطی بانک‌های مرکزی مختلف، افزایش شدید قیمت انرژی، رشد بهای تمام شده و افزایش تقاضا در دوران پسا کرونا اشاره نمود. اما با افزایش‌های عرضه، وقوع بحران مسکن در چین و سیاست‌های انقباضی بانک‌های مرکزی جهان به دلیل رشد شدید تورم شاهد قیمت جهانی روی به محدوده ۲,۹۰۰ دلار بر تن بودیم. با این حال و با آغاز بحران اوکراین بار دیگر قیمت فلزات از جمله روی صعودی شد و پس از پایان سیاست کووید صفر چین در پایان سال ۲۰۲۲ مجدداً به محدوده ۳ هزار دلار بازگشت.



موجودی فلز روی در سال ۲۰۲۲ علی‌رغم کاهش تقاضا به دلیل سیاست‌های انقباضی و رکود کوتاه مدت بخش املاک و مستغلات چین، نزولی بوده است که نشان از کاهش شدید عرضه به دلیل بحران انرژی دارد. موجودی روی از محدوده ۱۸۱ هزار تنی به محدوده ۲۱ هزار تنی رسید که نشان از کاهش ۸۸ درصدی این فلز در انبار فلزات لندن دارد.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۳- بهای تمام شده کالای فروش رفته محصولات

۳-۱- بهای تمام شده کالای فروش رفته محصولات شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

تلفیق				شرکت				شرح
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۴,۲۲۳,۹۳۷	۴,۲۲۳,۹۳۷	۳,۱۷۶,۱۴۹	۳,۱۷۶,۱۴۹	۳,۴۵۵,۲۳۸	۳,۴۵۵,۲۳۸	۲,۰۲۶,۹۷۸	۲,۰۲۶,۹۷۸	موجودی مواد اولیه اول دوره
۱,۷۱۵,۴۰۳	۱,۲۶۳,۳۷۴	۲,۵۵۸,۳۱۱	۴,۲۴۰,۳۴۵	۱,۷۱۵,۴۰۳	۱,۲۶۳,۳۷۴	۲,۵۵۸,۳۱۱	۴,۲۴۰,۳۴۵	بهای مواد استخراجی
۷,۲۹۹,۱۶۲	۶,۱۷۵,۰۰۲	۴,۵۲۹,۹۸۱	۷,۹۹۹,۸۸۹	۲,۶۴۶,۳۶۰	۳,۲۲۲,۱۳۲	۲,۵۹۰,۴۸۰	۲,۵۹۰,۴۸۰	خرید مواد معدنی
۱۳,۲۳۹,۱۰۲	۱۱,۶۶۲,۳۱۳	۱۰,۲۶۴,۴۴۱	۱۵,۴۱۶,۳۸۳	۷,۸۱۷,۰۰۱	۷,۹۴۰,۷۴۴	۴,۸۴۴,۷۶۹	۶,۵۲۶,۸۰۳	مواد آماده برای مصرف
-	-	-	-	(۲۶۹,۱۰۷)	(۲۵,۲۶۷)	-	-	فروش مواد
(۳,۱۷۶,۱۴۹)	(۵,۱۷۰,۸۷۷)	(۳,۲۹۰,۴۲۰)	(۳,۲۶۹,۹۴۷)	(۲,۰۲۶,۹۷۸)	(۴,۰۷۱,۴۸۸)	(۱,۱۰۷,۲۷۱)	(۱,۲۱۷,۲۷۳)	موجودی مواد اولیه پایان دوره
۱۰,۰۶۲,۹۵۳	۶,۴۹۱,۴۳۶	۸,۳۴۷,۵۷۷	۱۳,۵۱۹,۹۹۲	۵,۵۲۰,۹۱۶	۳,۸۴۳,۹۸۹	۳,۷۳۷,۹۹۸	۵,۳۰۹,۵۳۰	بهای تمام شده مصرف مواد اولیه
۵۰۳,۰۹۴	۳۹۵,۶۱۵	۵۶۱,۸۹۴	۹۰,۴۳۱	۱۲۹,۴۸۴	۹۷,۶۹۴	۱۵۵,۶۱۲	۲۳۳,۳۴۴	دستمزد مستقیم
۲,۹۹۷,۶۴۸	۱,۹۴۹,۷۵۱	۲,۸۹۹,۹۷۷	۴,۰۹۵,۴۸۵	۱,۲۴۹,۴۸۰	۸۳۸,۶۹۰	۱,۳۲۴,۸۸۵	۱,۹۸۶,۶۲۹	سربار تولید
۱۳,۵۶۳,۶۹۵	۸,۸۳۶,۸۰۳	۱۱,۸۰۹,۴۴۹	۱۸,۵۱۹,۷۰۹	۶,۸۹۹,۸۸۰	۴,۷۸۰,۳۷۳	۵,۲۱۷,۹۹۵	۷,۵۲۹,۵۰۴	بهای تولید
۸۵۹,۸۴۷	۸۵۹,۸۴۷	۴,۲۲۹,۶۱۳	۴,۲۲۹,۶۱۳	۶۵۸,۸۲۵	۶۵۸,۸۲۵	۳,۷۲۲,۰۶۷	۳,۷۲۲,۰۶۷	موجودی اول دوره ساخته شده
(۸۶۲,۰۷۷)	(۲۰۳,۳۳۴)	(۱۱۷,۲۰۳)	۲۱۴,۰۷۲	-	-	-	-	(افزایش) کاهش کالای در جریان ساخت
۱۳,۹۹۶	(۴۹۶,۳۶۸)	۱۸,۸۸۵	۱۸,۸۸۵	۱۱۴,۸۱۰	(۴۹۶,۳۶۸)	۱۸,۸۸۵	۱۸,۸۸۵	سایر
۱۳,۵۷۵,۴۶۱	۸,۹۹۶,۹۴۸	۱۵,۹۴۰,۷۴۴	۲۲,۹۸۲,۲۷۹	۷,۶۳۷,۵۱۵	۴,۹۴۲,۸۳۰	۸,۹۵۸,۹۴۷	۱۱,۲۷۰,۴۵۶	بهای تمام شده کالای آماده برای فروش
(۴,۱۸۲,۷۴۴)	(۲۰۱۹,۲۵۱)	(۵,۴۹۳,۵۰۰)	(۴,۲۲۲,۹۳۸)	(۳,۷۲۲,۰۶۷)	(۱,۷۴۲,۲۰۶)	(۳,۴۲۲,۴۶۸)	(۴,۰۸۴,۶۸۵)	موجودی پایان دوره ساخته شده
۹,۳۹۲,۷۱۷	۶,۹۷۷,۶۹۷	۱۰,۴۴۷,۲۴۴	۱۸,۶۵۹,۳۴۱	۳,۹۵۱,۴۴۸	۳,۲۰۰,۶۲۴	۵,۵۳۶,۴۷۹	۷,۱۸۵,۷۷۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته

۳-۲- دلایل نوسانات بهای تمام شده کالای فروش رفته شرکت باما

* افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته نه ماهه سال جاری شرکت در مقایسه با دوره مقایسه‌ای سال قبل (مجموعاً ۲,۳۳۶ میلیارد ریال) به میزان ۵۷۲ میلیارد ریال ناشی از افزایش نرخ و ۱,۷۶۳ میلیارد ریال ناشی از افزایش مقدار فروش است.

صنعت	طبقه بندی	نوع انرژی	واحد اندازه گیری	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰			از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		
				مبلغ - میلیون ریال	نرخ - ریال	مبلغ - میلیون ریال	مقدار مصرف	مبلغ - میلیون ریال	پیش‌بینی ۱۴۰۱
استخراج کانه های فلزی	سوخت	گاز طبیعی	مترمکعب	۲,۲۸۵,۵۳۱	۲۲,۳۰۷	۵۰,۹۸۴	۱,۹۷۸,۷۸۵	۳۱,۹۰۰	۹۴۹,۱۰۸
استخراج کانه های فلزی	سوخت	گازوئیل	مترمکعب	۲,۲۸۰	۴۰,۹۸,۲۴۶	۹,۳۴۴	۲,۵۴۶	۹,۵۶۶	۹۱۲
استخراج کانه های فلزی	سوخت	آب مصرفی	مترمکعب	۱۸,۶۶۸	۴۴,۰۳۳	۸۲۲	۱۱,۵۴۸	۱۸۲	۱۲,۴۶۰
استخراج کانه های فلزی	سوخت	برق خریداری	مگاوات ساعت	۳۱,۴۴۲	۳,۹۹۴,۲۷۵	۱۲۵,۵۸۸	۳۶,۸۰۳	۱۱۶,۹۷۳	۱۴,۱۵۳

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

مبلغ : میلیون ریال

۴- هزینه های اداری و فروش

عنوان	پیش بینی سال مالی منتهی به	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
هزینه کارکنان اداری	۲۰۳,۲۲۷	۱۵۲,۴۲۰	۸۴,۴۶۲	۱۱۷,۰۸۵
حقوقی، مشاوره، حق حضور، پاداش هیئت مدیره و حسابرسی	۲۱,۲۰۸	۱۸,۲۵۶	۱۹,۲۱۰	۲۸,۲۱۸
تعمیرات، نگهداری و لوازم مصرفی	۲۷,۲۳۵	۲۰,۴۲۶	۱۵,۳۹۹	۲۶,۳۸۸
حق عضویت، بورس و اجاره	۲۹,۳۳۲	۲۱,۹۹۹	۲۲,۳۷۵	۲۰,۲۹۲
سایر	۲۹,۹۱۴	۲۲,۴۳۵	۴,۰۱۵	۱۷,۹۳۳
سهم از سربار	۲۶,۳۳۰	۱۷,۱۶۸	۱۰,۶۷۲	۱۵,۳۱۴
سایر ذخائر	۱۸,۱۷۷	۱۸,۱۷۷	۸,۳۹۶	۹,۳۶۴
جمع هزینه های اداری	۴۰۰,۳۸۵	۳۰۴,۶۰۴	۱۹۰,۱۱۲	۲۸۱,۸۷۳
هزینه صادرات	۲۹۲,۹۱۴	۲۳۱,۳۸۲	۴۱۱,۴۵۷	۶۰۸,۳۳۵
کرایه حمل محصولات از مجتمع به بندر	۱۰۱,۴۹۷	۷۸,۷۴۱	۸۳,۶۹۹	۹۰,۶۷۵
حق عملکردی	۲۰,۳۸۵	۱۶,۵۶۲	۹,۲۳۱	۱۳,۲۱۱
سهم از سربار	۲,۲۳۷	۱,۴۸۳	۹۴۶	۱,۲۴۴
جمع هزینه های توزیع و فروش	۴۱۷,۰۳۳	۳۲۸,۱۶۸	۷۰۱,۰۰۵	۹۱۴,۴۳۹
جمع هزینه های اداری و فروش شرکت باما	۸۱۷,۴۱۸	۶۳۲,۷۷۲	۸۹۱,۱۱۷	۱,۱۹۶,۳۱۲
هزینه های اداری و فروش ذوب روی اصفهان	۵۰۴,۶۳۵	۳۲۶,۰۹۱	۲۶۸,۱۲۸	۳۲۹,۹۲۶
هزینه های اداری و فروش شاهین روی سپاهان	۲۳,۰۷۲	۱۵,۶۵۴	۱۴,۵۸۰	۲۰,۳۴۲
هزینه های اداری و فروش میناب	۳۴,۹۴۵	۲۶,۱۴۶	۱۷,۵۵۹	۲۳,۶۲۳
هزینه های اداری و فروش کانی کرین طیس	۳۷۴,۹۳۶	۴۸۵,۷۶۵	۳۷,۷۱۲	۵۸,۱۷۶
هزینه های اداری و فروش کیمیا فراوران زرین	۱۰,۳۳۶	۱۰,۳۳۶	-	۴,۸۹۳
تعدیلات تلفیق	(۲۵,۸۵۶)	(۱۲,۹۲۸)	(۱۱,۴۱۸)	(۱۵,۷۶۹)
جمع کل	۱,۷۳۹,۴۸۶	۱,۴۸۳,۸۳۶	۱,۰۲۱,۶۷۸	۱,۶۱۷,۵۰۳

مبلغ : میلیون ریال

۵- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی و هزینه های مالی

عنوان	شرکت				تلفیق			
	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
هتلاک سرقتی					(۱۲۷,۶۷۶)	(۹۵,۷۵۷)	(۱۹۱,۵۱۴)	(۲۵۵,۳۵۲)
سود (زیان) تسعیر ارز حاصل از صادرات	۱,۴۲۹,۸۶۷	۱,۴۲۹,۸۶۷	۶۱۶,۷۴۵	۴۰۸,۳۴۴	۱,۶۲۳,۰۶۱	۷۰۰,۷۷۸	۵۳۲,۹۹۰	
کسر و اضافات انبارگردانی	-	-	-	۳۸۲	-	-	(۲۱۸)	
جمع سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱,۴۲۹,۸۶۷	۱,۴۲۹,۸۶۷	۶۱۶,۷۴۵	۴۰۸,۷۲۶	۱,۶۹۵,۳۸۵	۱,۵۲۷,۳۰۴	۵۰۹,۲۶۴	۲۷۷,۲۲۰
هزینه های مالی	(۶۹۳,۹۶۵)	(۵۲۰,۴۷۴)	(۲۹۰,۷۱۵)	(۴۴۰,۳۹۵)	(۹۷۱,۹۵۴)	(۷۴۱,۲۳۳)	(۳۲۰,۶۴۶)	(۵۰۶,۷۴۲)
سود حاصل از سپرده گذاری نزد بانکها	۱۵۰,۰۱۱	۱۲۸,۵۹۹	۱۷۶,۴۱۸	۲۲۵,۵۴۰	۱۶۱,۰۵۱	۱۳۷,۹۶۴	۲۰۱,۷۲۱	۲۵۸,۷۶۵
اصلاح حساب (برگشت مازاد ذخیره آلومینیوم المهدی)	۶۷,۲۹۹	۶۷,۲۹۹	-	-	۶۷,۲۹۹	۶۷,۲۹۹	-	-
سود سرمایه گذاری در سایر شرکتها	۲,۲۰۵,۰۰۶	۱,۰۰۶,۶۱۵	۱,۲۲۳	۷۳۱,۲۹۷	۱,۰۱۲,۲۰۵	۱,۰۱۲,۲۱۲	۶	۲۰,۵۱۴
درآمد حاصل از اجاره ماشین آلات	۴۹,۵۹۳	۴۲,۵۰۸	۶۴,۳۷۹	۱۱۸,۴۳۳	۸۴,۸۷۳	۶۰,۱۴۸	۶۹,۱۷۹	۲۳,۸۴۳
سود حاصل از فروش خاک	-	-	۹۱۷	۹۰,۴۹	-	-	-	-
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۳۲۷	۳۲۷	۵,۵۱۳	۵,۵۱۳	۳۲۷	۳۲۷	۵,۵۱۳	(۲,۵۷۰)
کسر سهام خزانه	(۱۹,۶۵۳)	(۱۹,۶۵۳)	(۱۴۰,۷۰۳)	-	(۱۹,۶۵۳)	(۱۹,۶۵۳)	-	-
سود(زیان) ناشی از تسعیر دارایی های ارزی	۳۵۲	۳۵۲	۲۸۶	(۲۰۹)	(۲۰,۸۱)	(۲۰,۸۱)	۱,۵۳۳	۳۳۶
سود فروش دارایی های ثابت	۴۴,۲۵۵	۴۴,۲۵۵	۱۵,۱۶۳	۱۹,۰۲۰	۵۰,۰۳۵	۵۰,۰۳۵	۲۱,۷۲۰	۲۴,۰۲۰
هزینه استهلاک دارایی های تجدید ارزیابی شده					(۲۴۳,۴۲۶)	(۱۸۲,۵۷۰)	(۲۰۸,۸۴۶)	(۲۷۸,۳۳۰)
سایر (ضایعات و اقلام مستعمل)	۳۶,۱۶۳	۳۶,۱۶۳	۳۲,۹۶۵	۴۸,۶۷۱	۵۶,۸۱۹	۵۵,۹۸۸	۵۱,۴۴۸	۷۲,۷۶۹
جمع سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲,۵۳۳,۳۵۳	۱,۳۰۶,۴۶۵	۱۵۶,۱۶۱	۱,۰۵۰,۷۲۴	۱,۱۶۷,۴۴۹	۱,۱۷۹,۶۶۹	۱۴۲,۲۷۴	۱۱۹,۳۴۷

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی از محل سود سپرده بانکی و سرمایه گذاری های شرکت بدست می آید، تغییر در مقدار سپرده ها و تصمیمات مدیریتی در باره خرید و فروش سهام شرکتها و موفقیت در کسب بازدهی در بازار سرمایه، موجب ایجاد نوسان در مبلغ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی می گردد.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۶- صورت سود و زیان

۶-۱ صورت سود و زیان شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	شرکت				تلفیق			
	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
خالص فروش	۱۰,۸۷۴,۶۷۱	۸,۹۷۷,۳۷۵	۶,۹۵۳,۵۰۲	۷,۶۳۴,۱۲۳	۲۵,۹۹۸,۳۰۱	۱۵,۸۸۵,۶۹۱	۱۱,۹۸۸,۵۷۰	۱۵,۰۷۲,۹۳۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۱۸۵,۷۷۱)	(۵,۵۳۶,۴۷۹)	(۳,۳۰۰,۶۲۴)	(۳,۹۵۱,۴۴۸)	(۱۸,۶۵۹,۳۴۱)	(۱۰,۴۴۷,۲۴۴)	(۶,۹۷۷,۶۹۷)	(۹,۳۹۲,۷۱۷)
سود ناخالص	۳,۶۸۸,۹۰۱	۳,۴۴۰,۸۹۵	۳,۷۵۲,۸۷۸	۳,۶۸۲,۶۷۵	۷,۳۳۸,۹۶۱	۵,۴۳۸,۴۴۷	۵,۰۱۰,۸۷۳	۵,۶۸۰,۲۲۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۸۱۷,۴۱۸)	(۶۳۲,۷۷۲)	(۸۹۱,۱۱۷)	(۱,۱۹۶,۳۱۲)	(۱,۷۳۹,۴۸۶)	(۱,۴۸۳,۸۳۶)	(۱,۳۱۷,۶۷۸)	(۱,۶۱۷,۵۰۳)
سایر اقلام عملیاتی	۱,۴۲۹,۸۶۷	۱,۴۲۹,۸۶۷	۶۱۶,۷۴۵	۴۰۸,۷۲۶	۱,۴۹۵,۳۸۵	۱,۵۲۷,۳۰۴	۵۰۹,۲۶۴	۲۷۷,۴۲۰
جمع هزینه‌های عملیاتی	۶۱۲,۴۴۹	۷۹۷,۰۹۵	(۲۷۴,۲۷۲)	(۷۸۷,۵۸۶)	(۲۴۴,۱۰۱)	۴۳,۴۶۸	(۷۰۸,۴۱۴)	(۱,۳۴۰,۰۸۳)
سود عملیاتی	۴,۳۰۱,۳۵۰	۴,۲۳۷,۹۹۱	۴,۴۷۸,۵۰۶	۲,۸۹۵,۰۸۹	۷,۰۹۴,۸۶۰	۵,۴۸۱,۹۱۶	۴,۳۰۲,۴۵۹	۴,۰۴۰,۱۳۹
هزینه‌های مالی	(۶۹۳,۹۶۵)	(۵۲۰,۴۷۴)	(۲۹۰,۷۱۵)	(۴۴۰,۳۹۵)	(۹۷۱,۹۵۴)	(۷۴۱,۲۳۳)	(۳۲۰,۶۴۶)	(۵۰۶,۷۴۲)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۲,۳۳۵,۶۹۱	۱,۱۱۵,۸۸۸	۴۲,۴۵۱	۱۱۳,۷۱۰	۹۶۲,۳۵۰	۱,۱۵۳,۹۳۰	۲۰۷,۲۴۰	۲۷۶,۷۰۹
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۱۹۷,۶۶۲	۱۹۰,۵۷۷	۱۱۳,۷۱۰	۸۸,۳۷۴	۱۳,۵۱۹	۴۸,۸۲۰	(۶۴,۹۶۶)	(۱۵۷,۳۶۲)
سود قبل از مالیات	۶,۱۴۰,۷۳۷	۵,۰۲۳,۹۸۲	۳,۳۴۳,۹۵۲	۳,۵۰۵,۴۱۸	۷,۲۹۰,۳۵۴	۵,۹۲۰,۳۵۲	۴,۱۲۴,۰۸۷	۳,۹۵۲,۷۴۴
مالیات بر درآمد	(۲۹,۲۱۲)	(۲۹,۲۱۲)	(۱۱۷,۲۵۲)	(۱۱۴,۱۲۸)	(۱۶۸,۴۳۷)	(۱۶۰,۲۲۲)	(۱۵۹,۶۸۵)	(۱۷۳,۹۵۰)
سود خالص	۶,۱۱۱,۵۲۵	۴,۹۹۴,۷۷۰	۳,۲۲۶,۷۰۰	۳,۳۹۱,۲۹۰	۷,۱۲۱,۹۱۷	۵,۷۵۹,۱۳۰	۳,۹۶۴,۴۰۲	۳,۷۷۸,۷۹۴

۷- اطلاعات مرتبط با سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۲۳ در گروه استخراج کانه‌های فلزی با نماد کاما و کد ۰۵-۲۰-۱۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و نام شرکت در تابلوی تالار بورس درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۲۶ به قیمت ۷,۱۵۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است.

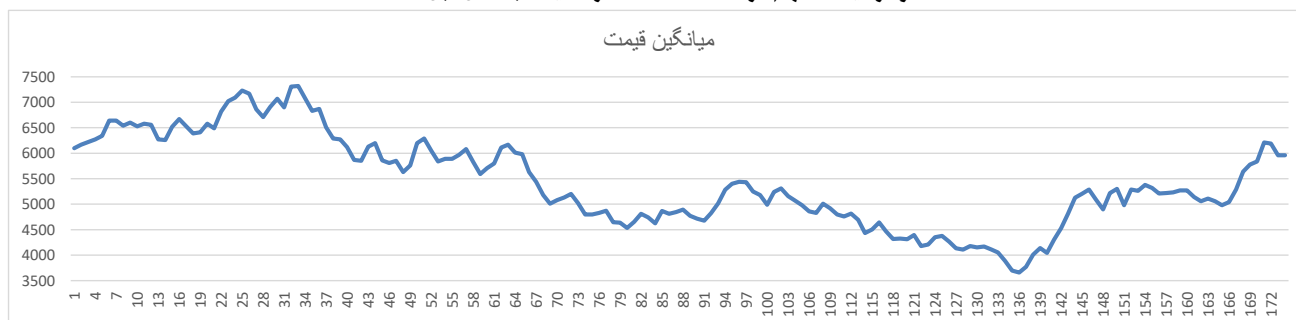
۷-۱ معرفی شرکت در بازار سرمایه

اطلاعات معرفی شرکت در بازار سرمایه به ترتیب زیر می‌باشد.

نماد	تاریخ عرضه اولیه	شماره ثبت نزد سازمان	گروه	بازار
کاما	۱۳۸۲/۱۲/۲۶	۱۰۳۸۴	استخراج کانه های فلزی	بازار اول بورس، تابلو اصلی

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده میلیون ریال	نسبت حجم معاملات به میزان سهام صادره	میزان سهام شناور	پایان سال / دوره مالی	
						ارزش بازار	قیمت سهام
						میلیون ریال	ریال
۱۳۹۷	۴۵۰,۴۱۵,۵۹۷	۲۳۵	۳,۸۴۷,۷۹۴	۴۵٪	۳۲٪	۱۲,۰۸۳,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۸	۶۶۶,۷۴۵,۵۳۴	۲۲۹	۱۲,۲۶۶,۸۹۹	۶۷٪	۳۱٪	۲۸,۴۹۹,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹	۳,۶۸۱,۶۷۶,۹۰۹	۲۲۱	۷۷,۶۷۰,۲۱۷	۳۷٪	۳۱٪	۱۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰	۷,۰۶۵,۴۴۰,۱۵۵	۲۳۳	۶۷,۱۶۷,۶۵۳	۷۰٪	۳۶٪	۵۹,۷۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۳,۹۰۵,۴۴۳,۱۵۴	۱۷۲	۱۸,۱۸۶,۰۷۰	۳۹٪	۳۶٪	۵۸,۸۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰

نمودار قیمت سهم در نه ماهه ۱۴۰۱ در مقایسه با سال قبل



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۸- سرمایه گذاری ها

شرح	وضعیت پرتفوی		
	سال منتهی به	سرمایه (م.ریال)	درصد مالکیت
شرکت ذوب روی اصفهان	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹۰۰,۰۰۰	۵۵.۲۲
شرکت شاهین روی سپاهان	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰
شرکت تجاری و بازرگانی میناب	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰	۹۴.۵۷
شرکت کانی کربن طیس	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۷.۹۹
شرکت بهپوران صفه	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۸,۰۰۰	۳۴.۷۷
شرکت کیهان معادن آپادانا	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰
شرکت سرزمین جلگه های آسمانی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۰.۰۰
شرکت کیمیا فراوران زرین	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۸۵۱,۰۰۰	۱۷.۰۰
شرکت پویازرکان آق دره	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۶.۰۰
شرکت آلومینیوم المهدی	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۶۲۱,۵۱۳	۳.۳۴
شرکت حفاری و اکتشافی باما ایرانیان	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰
سایر شرکت ها	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	-	-
			۱۴,۴۲۰,۳۵۲

۹- شرکت های تابعه

۹-۱- ذوب روی اصفهان (سهامی عام)

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
خالص فروش	۴,۹۸۶,۱۱۴	۴,۱۳۷,۷۹۷	۵,۷۴۳,۲۲۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۰۲۴,۰۵۹)	(۳,۴۳۸,۲۳۰)	(۴,۸۳۲,۸۸۲)
سود ناخالص	۹۶۲,۰۵۵	۶۹۹,۵۶۷	۹۱۰,۳۴۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۲۶,۰۹۱)	(۲۶۸,۱۲۸)	(۳۲۹,۹۲۶)
سایر اقلام عملیاتی	۱۹۳,۱۹۴	۸۴,۰۳۳	۱۲۴,۶۴۷
سود عملیاتی	۸۲۹,۱۵۸	۵۱۵,۴۷۲	۷۰۵,۰۶۶
هزینه های مالی	(۲۰۷,۵۶۲)	(۲۵,۳۴۳)	(۵۸,۱۳۳)
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۵,۷۹۱	(۲,۵۰۷)	۲۴,۶۱۹
سایر درآمدها و هزینه های متفرقه	۱۱,۷۳۹	۲۳,۹۵۰	۲۷,۶۹۵
سود قبل از مالیات	۶۳۹,۱۲۶	۵۱۱,۵۷۲	۶۹۹,۱۴۷
مالیات بر درآمد	(۱۱۹,۳۶۹)	(۳۱,۲۶۷)	(۴۱,۷۳۳)
سود خالص	۵۱۹,۷۵۷	۴۸۰,۳۰۵	۴۰۱,۴۱۴

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

مبلغ : میلیون ریال

۹-۲- کانی کربن طبیس (سهامی خاص)

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
خالص فروش	۲,۹۳۴,۶۴۶	۱,۴۷۲,۷۴۰	۲,۲۶۴,۶۰۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۹۵۰,۶۶۱)	(۷۷۰,۶۰۹)	(۱,۱۸۷,۶۱۳)
سود ناخالص	۹۸۳,۹۸۵	۷۰۲,۱۳۱	۱,۰۷۶,۹۸۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۸۵,۷۶۵)	(۳۷,۷۱۲)	(۵۸,۱۷۶)
سود عملیاتی	۴۹۸,۲۲۰	۶۶۴,۴۱۹	۱,۰۱۸,۲۱۳
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۲۸۸	۸,۴۸۹	۸,۵۱۵
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۲۸,۹۳۴	۷,۱۳۷	۱۴,۰۲۴
سود قبل از مالیات	۵۲۷,۴۴۲	۶۸۰,۰۴۵	۱,۰۴۰,۷۵۲
مالیات بر درآمد	(۱,۶۴۷)	(۱,۶۱۱)	(۵,۱۱۷)
سود خالص	۵۲۵,۷۹۵	۶۷۸,۴۳۴	۱,۰۳۵,۶۳۵

مبلغ : میلیون ریال

۹-۳- شاهین روی سپاهان (سهامی خاص)

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
خالص فروش	۱,۳۳۵,۹۳۳	۹۹۴,۱۸۹	۱,۴۹۹,۲۱۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۲۶۴,۳۹۹)	(۹۴۵,۷۰۷)	(۱,۴۲۳,۳۷۱)
سود ناخالص	۷۱,۵۳۴	۴۸,۴۸۲	۷۵,۸۴۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۵,۶۵۴)	(۱۴,۵۸۰)	(۲۰,۳۴۲)
سود عملیاتی	۵۵,۸۸۰	۳۳,۹۰۲	۵۵,۵۰۴
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۴۹۲	۸۲	۱۴۰
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۲	-	۰
سود قبل از مالیات	۴۳,۱۷۷	۲۹,۳۹۶	۴۷,۵۳۰
مالیات بر درآمد	(۱۰,۷۹۴)	(۹,۵۵۵)	(۱۲,۹۰۰)
سود خالص	۳۲,۳۸۳	۱۹,۸۴۱	۳۴,۶۳۰

مبلغ : میلیون ریال

۹-۴- تجاری و بازرگانی مواد معدنی میناب (سهامی خاص)

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
خالص فروش	۲۶,۱۰۸	۱۳,۸۱۹	۱,۴۹۹,۲۱۷
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۶,۱۴۶)	(۱۷,۵۵۹)	(۲۰,۳۴۲)
سود عملیاتی	(۳۸)	(۳,۷۴۰)	۵۵,۵۰۴
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۳,۷۵۰	۶,۳۸۹	۱۴۰
سود قبل از مالیات	۳,۷۱۲	۲,۶۴۹	۴۷,۵۳۰
مالیات بر درآمد	۰	-	(۱۲,۹۰۰)
سود خالص	۳,۷۱۲	۲,۶۴۹	۳۴,۶۳۰

مبلغ : میلیون ریال

۹-۵- کیمیا فراوران زرین (سهامی خاص)

عنوان	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
خالص فروش	۴۳,۴۰۶	-	۲۶,۸۹۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸۳,۸۰۱)	-	(۳۹,۶۲۲)
سود ناخالص	(۴۰,۳۹۵)	-	(۱۲,۷۲۴)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱۰,۳۳۶	-	(۴,۸۷۷)
سود عملیاتی	(۳۰,۰۵۹)	-	(۱۷,۶۰۱)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	-	-	۳۳۶
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۱۳۷	-	-
سود خالص	(۲۹,۹۲۲)	-	(۱۷,۲۶۵)

سال مالی شرکت کیمیا فراوران زرین ۳۰ آذر ماه است لذا گزارشات نه ماهه و سالانه آن شرکت به ترتیب به تاریخ ۳۱ شهریور و ۳۰ آذر می‌باشد.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۱۰- نسبت‌های مالی

عنوان		ارقام به			
		ارقام برای دوره منتهی به			
			۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
الف (نسبت‌های فعالیت):					
دوره گردش موجودی‌ها	مرتبه	۰.۹۱	۰.۰۵	۰.۶۷	
دوره گردش مطالبات	مرتبه	۱.۰۵	۰.۱۰	۱.۱۹	
دوره گردش دارایی‌ها	مرتبه	۰.۰۷	۰.۰۱	۰.۲۶	
ب (نسبت‌های نقدینگی):					
نسبت جاری	مرتبه	۳.۴۵	۴.۸۳	۳.۳۱	
نسبت آنی	مرتبه	۲.۳۴	۲.۷۸	۰.۵۶	
ج (نسبت‌های اهرم مالی):					
نسبت بدهی (بدهی‌ها به دارایی‌ها)	درصد	۱۵٪	۱۶٪	۱۵٪	
نسبت بدهی‌های بلندمدت به حقوق صاحبان سهام	درصد	۰.۰۴٪	۰.۱۹٪	۰.۰۷٪	
د (نسبت‌های سودآوری):					
نسبت بازده مجموع دارایی‌ها	درصد	۱۴.۱٪	۳.۴٪	۰.۱۲	
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۱۶.۵٪	۴.۰٪	۰.۱۴	
نسبت نقدشوندگی سود	مرتبه	۰.۳۲	۱.۳۲	۱.۰	
سود هر سهم	ریال	۴۹۹	۱۸۱	۳۳۹	
سود نقدی هر سهم (سال ۱۴۰۱ پیشنهادی)	ریال	۱۰٪ سود	-	۳۴	

خالص تغییرات وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی به سود خالص

نسبت‌های فعالیت نسبت به دوره قبل بهبود یافته‌اند. نسبت‌های نقدینگی شرکت شرایط مطلوبی دارند. نسبت‌های اهرمی شرکت ریسک پایین شرکت در عدم توانایی پرداخت تعهدات را نشان می‌دهد. نسبت‌های سودآوری شرکت نسبت به دوره قبل بهبود فراوانی یافته است.

۱۱- سود تقسیمی

سود نقدی تقسیمی سال ۱۴۰۰ طبق مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴/۰۴/۱۴۰۱ معادل ۳۴ ریال به ازاء هر سهم بوده است

۱۲- تصویر پنج ساله شرکت

۱۲-۱- صورت سود و زیان پنج ساله شرکت باما

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
خالص فروش	۸,۹۷۷,۳۷۵	۷,۶۳۴,۱۲۳	۷,۳۸۱,۳۶۷	۲,۲۶۳,۶۷۸	۲,۱۶۸,۴۵۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۵۳۶,۴۷۹)	(۳,۹۵۱,۴۴۸)	(۲,۴۳۲,۱۴۸)	(۱,۲۴۰,۱۰۵)	(۷۲۸,۲۶۱)
سود ناخالص	۳,۴۴۰,۸۹۵	۳,۶۸۲,۶۷۵	۴,۹۴۹,۲۱۹	۱,۰۲۳,۵۷۳	۱,۴۴۰,۱۹۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۶۳۲,۷۷۲)	(۱,۱۹۶,۳۱۲)	۲۰۶,۲۷۲	(۳۳,۷۹۴)	۲۴۲,۹۷۲
سایر اقلام عملیاتی	۱,۴۲۹,۸۶۷	۴۰۸,۷۲۶			
جمع هزینه‌های عملیاتی	۷۹۷,۰۹۵	(۷۸۷,۵۸۶)	۲۰۶,۲۷۲	(۳۳,۷۹۴)	۲۴۲,۹۷۲
سود عملیاتی	۴,۲۳۷,۹۹۱	۲,۸۹۵,۰۸۹	۵,۱۵۵,۴۹۱	۹۸۹,۷۷۹	۱,۶۸۳,۱۶۴
هزینه‌های مالی	(۵۲۰,۴۷۴)	(۴۴۰,۳۹۵)	(۷۷,۱۱۲)	(۳۲,۱۳۰)	(۷,۱۵۵)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۱,۱۱۵,۸۸۸	۹۶۲,۲۵۰	۸,۳۱۷,۵۹۷	۵,۷۰۲,۶۳۶	۷۹۱,۳۳۳
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۱۹۰,۵۷۷	۸۸,۳۷۴	۲۳,۵۹۲	۱۶,۸۷۱	۸,۶۷۱
سود قبل از مالیات	۵,۰۲۳,۹۸۲	۳,۵۰۵,۴۱۸	۱۳,۴۱۹,۵۶۸	۶,۶۷۷,۱۵۶	۲,۴۷۶,۰۱۲
مالیات بر درآمد	(۲۹,۲۱۲)	(۱۱۴,۱۲۸)	(۶,۹۷۹)	(۱۱,۰۲۶)	(۹,۳۲۱)
سود خالص	۴,۹۹۴,۷۷۰	۳,۳۹۱,۲۹۰	۱۳,۴۱۲,۵۸۹	۶,۶۶۶,۱۳۰	۲,۴۶۶,۶۹۱
سود هر سهم	۴۹۹	۳۳۹	۱,۳۴۱	۶۶۷	۲۴۷
سود ناخالص به فروش	۳۸٪	۴۸٪	۶۷٪	۴۵٪	۶۶٪
سود عملیاتی به فروش	۴۷٪	۳۸٪	۷۰٪	۴۴٪	۷۸٪
سود خالص به فروش	۵۶٪	۴۴٪	۱۸۲٪	۲۹۴٪	۱۱۴٪

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

مبلغ: میلیون ریال

۱۳-۲- ترازنامه پنج ساله شرکت باما

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
جمع دارایی‌های جاری	۱۷,۹۷۴,۴۱۸	۱۴,۷۸۴,۶۶۸	۱۷,۳۴۶,۹۶۸	۱۰,۳۴۰,۷۳۸	۳,۹۵۶,۱۲۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۸۷۸,۳۳۹	۲,۳۶۷,۳۹۲	۲,۳۱۱,۵۲۶	۱,۰۲۹,۱۷۸	۷۵۹,۴۴۹
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۴,۴۲۰,۳۵۰	۱۲,۷۲۰,۱۳۳	۳۴,۶۸۶	۲۴۵,۹۰۴	۳۰۳,۰۱۲
سایر دارایی‌ها	۱,۲۰۵,۶۱۲	۲۱۷,۲۱۷	۸,۳۸۳,۶۱۶	۱۴۳,۴۴۱	۸۴,۵۰۶
جمع دارایی‌ها	۳۵,۴۷۸,۷۱۹	۳۰,۰۸۹,۴۱۰	۲۸,۰۷۶,۷۹۶	۱۱,۷۵۹,۲۶۱	۵,۱۰۳,۰۸۷
جمع بدهی‌های جاری	۵,۲۱۰,۲۵۶	۴,۴۷۲,۰۱۶	۴,۴۵۴,۳۷۴	۷۶۸,۵۳۸	۵۳۴,۲۰۴
بدهی‌های غیرجاری	۱۰,۹۴۷	۱۶,۶۸۲	۱۴,۷۵۹	۷,۷۵۱	۵,۰۴۱
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر اقلام مالکانه	(۱۳۲,۲۳۲)	(۱۳۴,۲۵۶)	(۱۲۰,۸۹۸)	-	-
اندوخته قانونی	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۶۷,۶۶۴	۷۷۳,۶۹۳	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱۹,۳۸۹,۷۳۸	۱۴,۸۲۸,۲۰۴	۱۲,۹۵۴,۴۶۸	۹,۸۸۲,۹۷۲	۳,۴۶۳,۸۴۲
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۳۵,۴۷۸,۷۱۹	۳۰,۰۸۹,۴۱۰	۲۸,۰۷۶,۷۹۶	۱۱,۷۵۹,۲۶۱	۵,۱۰۳,۰۸۷

۱۳-۳- گزارش نرخ دلار پنج سال گذشته

مبلغ: ریال

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
دلار - متوسط نرخ	۳۸۸,۳۲۰	۲۲۸,۷۰۵	۲۲۲,۰۸۸	۱۲۸,۴۴۶	۱۲۳,۷۰۱

۱۳-۴- گزارش نرخ جهانی روی و سرب پنج سال گذشته

مبلغ: دلار

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
روی - متوسط نرخ	۳,۴۲۸	۳,۲۱۶	۲,۳۹۱	۲,۴۳۲	۲,۷۵۳
سرب - متوسط نرخ	۲,۰۹۵	۲,۴۷۳	۱,۸۵۹	۱,۹۶۲	۲,۱۳۲

۱۳-۵- گزارش مبالغ حاصل از صادرات طی پنج سال گذشته

مبلغ: هزار دلار

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
ارز حاصل از صادرات	۲۹,۱۹۲	۳۰,۰۷۱	۳۱,۶۶۳	۱۴,۲۷۴	۲۱,۵۷۷

۱۳-۶- گزارش تولید پنج سال گذشته - تن

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سولفور روی	۲۲,۲۰۴	۲۹,۲۱۲	۲۵,۸۷۳	۲۲,۲۱۴	۲۳,۳۱۸
سولفور سرب	۳,۱۱۹	۳,۶۵۷	۵,۵۳۸	۴,۶۹۰	۹,۳۰۸
کربنات	۲۵,۴۳۹	۴۰,۷۴۹	۳,۷۹۱	۹,۲۸۷	۲۲,۶۳۳
جمع	۵۰,۷۶۲	۷۳,۶۱۸	۳۵,۲۰۲	۳۶,۲۹۱	۵۵,۲۵۹

۱۳-۷- گزارش اکتشافات و استخراج و خرید ماده معدنی پنج سال گذشته

عنوان	مقیاس	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
حفاری اکتشافی	متر	۱۰,۹۴۵	۱۵,۵۹۵	۲۹,۵۱۸	۳۲,۳۳۸	۲۲,۴۴۵
پیشروی تونل	متر	۱۰,۳۴۳	۱۰,۲۱۸	۹,۲۳۳	۸,۲۵۶	۹,۲۷۸
احداث جاده اکتشافی (برداشت خاک)	حجم متر مکعب	۱۸,۹۲۲	۴۲,۵۵۶	۴۸,۴۰۲	۶۱,۶۶۱	۴۲,۴۷۵
استخراج ماده معدنی	تن	۳۷۴,۹۵۴	۵۵۵,۶۸۸	۷۱۳,۸۹۳	۶۰۱,۲۱۳	۶۲۵,۸۹۶
استخراج ماده معدنی	میلیون ریال	۱,۱۲۳,۵۴۲	۱,۲۵۲,۷۶۸	۸۷۷,۱۶۴	۶۷۳,۷۱۶	۶۳۷,۵۹۰
خرید ماده معدنی	تن	۱۲,۷۳۸	۹۳,۷۶۹	۳۸,۴۹۳	۲۷,۶۳۴	۲۵,۱۲۲
خرید ماده معدنی	میلیون ریال	۲۵۹,۴۸۰	۲,۶۴۶,۳۶۰	۳,۳۲۶,۲۴۲	۱۰۹,۹۱۱	۴۱۱,۲۶۲

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۱۳-۸- گزارش مقادیر فروش پنج سال گذشته - تن

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سولفور روی	۱۰,۷۸۱	۱۴,۵۱۱	۲۵,۳۹۶	۱۰,۳۸۱	۱۳,۹۵۱
سولفور سرب	۳,۱۱۹	۴,۵۶۷	۴,۴۴۹	۵,۱۹۷	۹,۷۳۰
کرینات	۱۳,۳۳۸	۴,۰۴۰	۳,۷۹۱	۹,۱۴۵	۲۸,۱۹۹
سایر تولیدات	۱۱۵,۲۴۶	۱۹۰,۹۳۵	۱۸۷,۷۵۶	۱۷۱,۴۷۷	۱۰۸,۶۱۵
شمش	۵۰,۴۰	۳,۱۶۱	۳,۷۶۵	۱,۹۷۹	۲,۳۸۵
جمع	۱۴۷,۵۲۳	۲۱۷,۲۱۵	۲۲۵,۱۵۷	۱۹۸,۱۷۹	۱۶۲,۷۸۰

مبلغ : میلیون ریال

۱۳-۹- گزارش مبالغ فروش پنج سال گذشته

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سولفور روی	۲,۶۴۹,۲۶۵	۳,۴۸۰,۴۴۸	۴,۰۱۱,۴۸۵	۵۹۱,۳۲۷	۸۶۰,۲۷۳
سولفور سرب	۹۸۰,۶۰۲	۱,۲۵۴,۶۰۰	۱,۲۸۵,۸۹۱	۵۹۰,۹۵۹	۷۳۸,۳۸۸
کرینات	۱,۰۰۷,۴۱۹	۳۳۷,۴۹۱	۲۰۸,۴۹۱	۳۷۴,۶۹۰	۱۹۶,۲۸۱
سایر تولیدات	۲۷۵,۲۰۷	۳۳۵,۸۴۹	۲۸۴,۵۱۷	۱۵۲,۹۵۴	۶۲,۰۰۹
شمش	۴,۰۶۴,۸۸۲	۲,۲۲۵,۷۳۵	۱,۵۹۰,۹۸۳	۵۵۳,۷۴۸	۳۱۱,۵۰۲
جمع	۸,۹۷۷,۲۷۵	۷,۶۳۴,۱۲۳	۷,۳۸۱,۳۶۷	۲,۲۶۳,۶۷۸	۲,۱۶۸,۴۵۳

۱۳-۱۰- گزارش نیروی انسانی پنج سال گذشته - نفر

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
فوق لیسانس و بالاتر	۴۵	۴۸	۴۳	۲۷	۲۸
لیسانس	۵۶	۵۸	۵۲	۴۴	۴۲
فوق دیپلم	۱۵	۱۶	۱۶	۱۴	۱۸
دیپلم	۹۰	۹۵	۹۰	۸۷	۸۷
زیر دیپلم	۱۰۰	۱۰۰	۹۶	۱۰۰	۹۷
جمع	۳۰۶	۳۱۷	۲۹۷	۲۷۲	۲۷۲
هزینه حقوق و مزایای کارکنان - میلیون ریال	۶۶۱,۸۲۶	۵۰۸,۶۵۴	۳۴۳,۱۳۶	۲۴۵,۷۳۷	۱۷۹,۳۶۱
درصد افزایش هزینه نسبت به سال قبل	۷۳٪	۴۸٪	۴۰٪	۳۷٪	۳۲٪

مبلغ : میلیون ریال

۱۳-۱۱- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سود حاصل از سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۱۲۸,۵۹۹	۲۲۵,۵۴۰	۹۰۵,۵۵۸	۷۲,۵۶۴	۷۲,۷۵۹
سود فروش سرمایه گذاری ها	۳۲۷	۵۵۱۳	۵,۴۹۱,۸۴۵	۴,۷۵۲,۳۰۳	-
سود سرمایه گذاری در سایر شرکت ها	۱,۰۰۶,۶۱۵	۷۳۱,۲۹۷	۱,۹۲۰,۱۹۴	۸۷۷,۷۷۰	۷۱۸,۵۷۳
سایر درآمدها و هزینه ها	۱۷۰,۹۲۴	۸۸,۳۷۴	۲۳,۵۹۲	۱۶,۸۷۰	۸,۶۷۱
جمع	۱,۳۰۶,۴۶۵	۱,۰۵۰,۷۲۴	۸,۳۴۱,۱۸۹	۵,۷۱۹,۵۰۷	۸۰۰,۰۰۳

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

(م) معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱- شاخص‌های عملکردی

عنوان شاخص‌ها	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سود هر سهم - ریال	۴۹۹	۳۲۳	۳۳۹
سود ناخالص به فروش	۳۸٪	۴۲٪	۳۸٪
سود عملیاتی به فروش	۴۷٪	۵۰٪	۳۸٪
سود خالص به فروش	۵۶٪	۴۶٪	۴۴٪
سود سرمایه‌گذاری به سود خالص	۲۲٪	۱٪	۲۸٪
سرانه فروش (ماهانه) - میلیون ریال	۳,۲۶۰	۲,۴۳۷	۲,۰۰۷
هزینه حقوق و مزایای کارکنان - میلیون ریال	۶۶۱,۸۲۶	۳۷۲,۳۷۱	۵۰۸,۶۵۴

۲- سود و زیان محصولات

عنوان	اصلی		
	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سود ناخالص : فروش صادراتی - میلیون ریال	۳,۴۰۰,۵۴۷	۳,۶۴۱,۶۴۱	۳,۶۴۴,۹۵۳
فروش داخلی - میلیون ریال	۴۰,۳۴۸	۱۱۱,۳۳۷	۳۷,۷۲۲
جمع سود ناخالص - میلیون ریال	۳,۴۴۰,۸۹۵	۳,۷۵۲,۸۷۸	۳,۶۸۲,۶۷۵
ارز حاصل از صادرات - دلار	۲۹,۱۹۲,۱۹۵	۲۷,۲۳۸,۱۱۴	۳۰,۰۷۰,۸۹۹
مجموع فروش حاصل از صادرات - میلیون ریال	۷,۶۹۴,۷۴۹	۶,۴۳۲,۴۶۳	۶,۹۶۰,۷۸۳
متوسط نرخ برابری ارز - ریال	۲۶۳,۵۸۹	۲۳۶,۱۵۷	۳۳۱,۴۷۹
سود حاصل از تسعیر ارز - میلیون ریال	۱,۴۲۹,۸۶۷	۶۱۶,۷۴۵	۴۰۸,۳۴۴

۳- هزینه‌ها

عنوان		۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال
هزینه مواد مصرفی		۸۱٪	۴,۴۷۹,۴۵۴	۷۴٪	۲,۳۶۹,۴۳۹	۸۱٪	۳,۱۹۷,۰۳۷
هزینه تبدیل	دستمزد مستقیم	۲٪	۹۹,۲۵۴	۳٪	۸۶,۷۱۹	۲٪	۷۰,۸۳۹
	سر بار تولید	۱۷٪	۹۵۷,۷۷۱	۲۳٪	۷۴۴,۴۶۶	۱۷٪	۶۸۳,۵۷۲
قیمت تمام شده کالای فروش رفته		۱۰۰٪	۵,۵۳۶,۴۷۹	۱۰۰٪	۳,۲۰۰,۶۲۴	۱۰۰٪	۳,۹۵۱,۴۴۸
تغییر نسبت به دوره مشابه سال قبل		۷۳٪		۵۴٪		۶۲٪	

۴- دلایل تغییرات سود خالص دوره مورد گزارش در مقایسه با دوره مشابه سال قبل

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		تغییرات		تغییرات ناشی از	میلیون ریال	تغییرات ناشی از	میلیون ریال
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	درصد				
خالص فروش	۸,۹۷۷,۳۷۵	۶,۹۵۳,۵۰۲	۲,۰۲۳,۸۷۳	۲۹٪			نرخ	۱۰۳,۲۸۵	مقدار	۱,۹۲۰,۴۸۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۵۳۶,۴۷۹)	(۳,۲۰۰,۶۲۴)	(۲,۳۳۵,۸۵۵)	۷۳٪			نرخ	(۵۶۵,۳۴۹)	مقدار	(۱,۷۷۰,۵۰۶)
سود ناخالص	۳,۴۴۰,۸۹۵	۳,۷۵۲,۸۷۸	(۳۱۱,۹۸۲)	-۸٪			نرخ	(۴۶۱,۹۶۴)	مقدار	۱۴۹,۹۸۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۶۳۲,۷۷۲)	(۸۹۱,۱۱۷)	۲۵۸,۳۴۵	-۲۹٪			هزینه‌های فروش	۳۷۲,۸۳۷	هزینه‌های اداری	(۱۱۴,۴۹۲)
سایر اقلام عملیاتی	۱,۴۲۹,۸۶۷	۶۱۶,۷۴۵	۸۱۳,۱۲۲	۱۳۳٪			تسعیر ارز	۸۱۳,۱۲۲	سایر	۰
سود عملیاتی	۴,۲۳۷,۹۹۱	۳,۴۷۸,۵۰۶	۷۵۹,۴۸۵	۲۲٪						
هزینه‌های مالی	(۵۲۰,۴۷۴)	(۲۹۰,۷۱۵)	(۲۲۹,۷۵۹)	۷۹٪						
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۱,۱۱۵,۸۸۸	۴۲,۴۵۱	۱,۰۷۳,۴۳۷	۲۵۳٪			سود سپرده	(۴۷۸,۱۹۱)	سود سرمایه‌گذاری	۱,۱۲۱,۲۵۶
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۱۹۰,۵۷۷	۱۱۳,۷۱۰	۷۶,۸۶۷	۶۸٪			درآمد اجاره	(۲۱۸,۷۱۱)	سایر درآمدها	۹۸,۷۳۸
سود قبل از مالیات	۵,۰۲۳,۹۸۲	۳,۲۴۳,۹۵۲	۱,۶۸۰,۰۳۰	۵۰٪						
مالیات بر درآمد	(۲۹,۲۱۲)	(۱۱۷,۲۵۲)	۸۸,۰۴۰	-۷۵٪						
سود خالص	۴,۹۹۴,۷۷۰	۳,۱۲۶,۷۰۰	۱,۷۶۸,۰۷۰	۵۵٪						

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۵- تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب و روی برای دوره سه ماهه چهارم ۱۴۰۱

نوسان نرخ جهانی سرب - دلار					نوسان نرخ جهانی روی - دلار					
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۳۰۰	۳,۱۵۰	۳,۰۰۰	۲,۸۵۰	۲,۷۰۰	روی - دلار
۲,۰۲۰	۲,۱۰۰	۲,۰۰۰	۱,۹۰۰	۱,۸۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	سرب - دلار
ریال					ریال					دلار به ریال
۶۴۷	۶۴۶	۶۴۴	۶۴۳	۶۴۱	۶۵۹	۶۵۲	۶۴۴	۶۳۷	۶۲۹	۲۹۷,۰۰۰
۶۵۶	۶۵۵	۶۵۳	۶۵۱	۶۴۹	۶۶۹	۶۶۱	۶۵۳	۶۴۵	۶۳۷	۳۱۳,۵۰۰
۶۶۵	۶۶۳	۶۶۱	۶۶۰	۶۵۸	۶۷۸	۶۷۰	۶۶۱	۶۵۳	۶۴۵	۳۳۰,۰۰۰
۶۷۴	۶۷۲	۶۷۰	۶۶۸	۶۶۶	۶۸۸	۶۷۹	۶۷۰	۶۶۲	۶۵۳	۳۴۶,۵۰۰
۶۸۳	۶۸۱	۶۷۹	۶۷۷	۶۷۵	۶۹۷	۶۸۸	۶۷۹	۶۷۰	۶۶۱	۳۶۳,۰۰۰
تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب					تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی روی					
جدول تحلیل حساسیت سود شرکت در سال ۱۴۰۱ با ۵ فرض نرخ دلار و lme برای سولفور روی و سولفور سرب با فرض ثابت بودن هزینه‌ها محاسبه شده است.										
نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش‌بینی خواهد بود و تفاوت حاصل می‌تواند با اهمیت شود.										

۶- تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب و روی برای سال ۱۴۰۲

نوسان نرخ جهانی سرب - دلار					نوسان نرخ جهانی روی - دلار					
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۳۰۰	۳,۱۵۰	۳,۰۰۰	۲,۸۵۰	۲,۷۰۰	روی - دلار
۲,۴۲۶	۲,۳۱۰	۲,۲۰۰	۲,۰۹۰	۱,۹۸۶	۲,۲۰۰	۲,۲۰۰	۲,۲۰۰	۲,۲۰۰	۲,۲۰۰	سرب - دلار
ریال					ریال					دلار به ریال
۹۰۹	۹۰۳	۸۹۷	۸۹۱	۸۸۵	۱,۰۲۸	۹۶۲	۸۹۷	۸۳۱	۷۶۶	۳۲۸,۵۰۰
۹۷۲	۹۶۵	۹۵۹	۹۵۳	۹۴۷	۱,۰۹۷	۱,۰۲۸	۹۵۹	۸۹۰	۸۲۱	۳۴۶,۷۵۰
۱,۰۳۵	۱,۰۲۸	۱,۰۲۳	۱,۰۱۵	۱,۰۰۹	۱,۱۶۷	۱,۰۹۴	۱,۰۲۳	۹۴۹	۸۲۱	۳۶۵,۰۰۰
۱,۰۹۸	۱,۰۹۱	۱,۰۸۴	۱,۰۷۷	۱,۰۷۰	۱,۲۳۶	۱,۱۶۰	۱,۰۸۴	۱,۰۰۸	۹۳۲	۳۸۳,۲۵۰
۱,۱۶۱	۱,۱۵۴	۱,۱۴۷	۱,۱۴۰	۱,۱۳۲	۱,۳۰۵	۱,۲۲۶	۱,۱۴۷	۱,۰۶۷	۹۸۸	۴۰۱,۵۰۰
تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب					تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی روی					
جدول تحلیل حساسیت سود شرکت در سال ۱۴۰۲ با ۵ فرض نرخ دلار و lme برای سولفور روی و سولفور سرب با فرض ثابت بودن هزینه‌ها محاسبه شده است.										
نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش‌بینی خواهد بود و تفاوت حاصل می‌تواند با اهمیت شود.										

۶- آخرین نرخ فروش دلار در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۰۱ مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ ریال بوده است.

۷- پیش‌بینی سود

عنوان		پیش‌بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		پیش‌بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		عملکرد واقعی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		عملکرد واقعی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال
خالص فروش		۱۰۰	۱۳,۶۴۸,۹۸۳	۱۰۰	۱۰,۸۷۴,۶۷۱	۱۰۰	۸,۹۷۷,۳۷۵	۱۰۰	۶,۹۵۳,۵۰۲	۱۰۰	۷,۶۳۴,۱۲۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته		(۵۷)	(۷,۷۵۹,۶۱۳)	(۶۶)	(۷,۱۸۵,۷۷۱)	(۶۲)	(۵,۵۳۶,۴۷۹)	(۴۶)	(۳,۲۰۰,۶۲۴)	(۵۲)	(۳,۹۵۱,۴۴۸)
سود ناخالص		۴۳	۵,۸۸۹,۳۷۰	۳۴	۳,۶۸۸,۹۰۱	۳۸	۳,۴۴۰,۸۹۵	۵۴	۳,۷۵۲,۸۷۸	۴۸	۳,۶۸۲,۶۷۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی		(۸)	(۱,۰۷۳,۹۷۲)	(۸)	(۸۱۷,۴۱۸)	(۷)	(۶۳۲,۷۷۲)	(۱۳)	(۸۹۱,۱۱۷)	(۱۶)	(۱,۱۹۶,۳۱۳)
سایر اقلام عملیاتی		۱۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۳	۱,۴۲۹,۸۶۷	۱۶	۱,۴۲۹,۸۶۷	۹	۶۱۶,۷۴۵	۵	۴۰۸,۷۲۶
جمع هزینه‌های عملیاتی		۲	۳۲۶,۰۲۸	۶	۶۱۲,۴۴۹	۹	۷۹۷,۰۹۵	(۴)	(۲۷۴,۳۷۲)	(۱۰)	(۷۸۷,۵۸۶)
سود عملیاتی		۴۶	۶,۲۱۵,۳۹۸	۴۰	۴,۳۰۱,۳۵۰	۴۷	۴,۲۳۷,۹۹۱	۵۰	۳,۴۷۸,۵۰۶	۳۸	۲,۸۹۵,۰۸۹
هزینه‌های مالی		(۵)	(۶۹۳,۹۶۵)	(۶)	(۶۹۳,۹۶۵)	(۶)	(۵۲۰,۴۷۴)	(۴)	(۲۹۰,۷۱۵)	(۶)	(۴۴۰,۳۹۵)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری		۳۴	۴,۶۶۴,۸۳۷	۲۱	۲,۳۳۵,۶۹۱	۱۲	۱,۱۱۵,۸۸۸	۱	۴۲,۴۵۱	۱۳	۹۶۲,۳۵۰
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه		۰	۴۹,۵۹۳	۲	۱۹۷,۶۶۲	۲	۱۹۰,۵۷۷	۲	۱۱۳,۷۱۰	۱	۸۸,۳۷۴
سود قبل از مالیات		۷۵	۱۰,۲۳۵,۸۶۲	۵۶	۶,۱۴۰,۷۳۷	۵۶	۵,۰۲۳,۹۸۲	۵۶	۳,۳۴۳,۹۵۲	۴۶	۳,۵۰۵,۴۱۸
مالیات بر درآمد		-	-	(۰)	(۲۹,۲۱۲)	(۰)	(۲۹,۲۱۲)	(۰)	(۱۱۷,۲۵۲)	(۱)	(۱۱۴,۱۲۸)
سود خالص		۷۵	۱۰,۲۳۵,۸۶۲	۵۶	۶,۱۱۱,۵۲۵	۵۶	۴,۹۹۴,۷۷۰	۵۶	۳,۲۲۶,۷۰۰	۴۴	۳,۳۹۱,۲۹۰