

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به

۱۴۰۲/۰۹/۳۰

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

فهرست مطالب

مقدمه

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

۱-۱-۱- مواد اولیه:

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

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

۱-۳- جزئیات فروش :

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

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

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

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

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

۱-۵- وضعیت رقابت :

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

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

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

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

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

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

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

۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده

۳- مهمترین منابع، مصارف ، ریسک ها و روابط

۳-۱- منابع:

۳-۲- مصارف :

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

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

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

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

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

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

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

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

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

۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها:

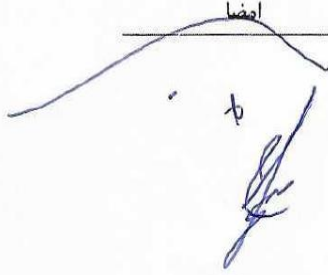
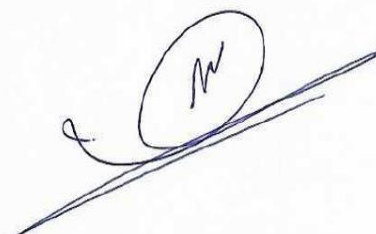
جمع بندی

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
پارس ایمن سهم (سهامی عام)	رضا طاهر خانی	رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	
گروه صنعتی و معدنی امیر (سهامی عام)	سید امیر سراج هاشمی	نایب رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	
صنعتی آراسته معدن (سهامی خاص)	همت سلامی	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	
امیر آشتیانی عراقی		عضو هیات مدیره (غیر موظف)	
مبین متین آسیا (سهامی خاص)	عبدالرحیم فروتن	عضو هیات مدیره و مدیر عامل (موظف)	

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت های مالی است و همراه با صورت های مالی ارائه می شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت های مالی ارائه نشده اند"، فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح می شود.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

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

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 ژئوشیمیایی، تعریف نقاط حفاری، حفاری واگن دریل و مغزه گیری است. در این محیط عموماً ریسک عدم دستیابی به ذخیره معدنی و چالش با سازمان ها و شرکت در مناقصه و ... وجود دارد.

استخراج

استخراج در معادن این شرکت بصورت زیر زمینی و شامل استخراج طبقات فرعی (Sub Level Stopping) و استخراج اتاق و پایه در شیب (Slope Room & Pillar) می باشد فرایند مذکور شامل حفاری توسط دستگاه های جامو 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.

تولید

فرایند تولید شامل مراحل سنگ شکن، آسیاب و واحد کانه آرایی به روش فلوتاسیون می باشد. شرکت دارای سه خط فلوتاسیون با مشخصات زیر دارد.

خلاصه عملکرد خطوط تولید

ردیف	خطوط تولید	واحد اندازه گیری	ظرفیت خوراک	مقدار خوراک واقعی	مقدار تولید واقعی
۱	خط ۱	تن	۱۴۴,۰۰۰	۱۲۴,۲۱۴	۱۰,۰۱۷
۲	خط ۲	تن	۳۱۵,۰۰۰	۳۳۶,۸۲۴	۶,۷۱۸
۳	خط ۳	تن	۱۴۴,۰۰۰	۱۳۷,۵۳۲	۲,۹۸۳

خلاصه تولید به تفکیک نوع محصول

تولید محصولات

مقدار : تن

عنوان	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
کنسانتره سولفور روی	۱۶,۳۹۸	۲۲,۲۰۴	۲۱,۳۴۴	۲۹,۹۱۳
کنسانتره سولفور سرب	۳,۳۲۱	۳,۱۱۹	۲,۴۳۰	۴,۱۶۴
کربنات سرب	۰	۰	۳۹۶	-
جمع تولیدات کنسانتره	۱۹,۷۱۹	۲۵,۳۲۳	۲۴,۱۷۰	۳۴,۰۷۷
کربنات روی	۱,۵۱۳	۲۵,۴۳۹	۳۶,۶۱۱	۲۹,۲۳۴
سایر تولیدات	۹۹,۸۷۸	۱۱۰,۶۸۴	۱۴۵,۹۴۷	۱۲۷,۵۵۷
شمش روی	۷۲	۳,۷۷۷	۱,۸۷۹	۳,۷۷۷
جمع شرکت باما	۱۲۱,۱۸۱	۱۶۵,۲۲۳	۲۰۸,۶۰۷	۱۹۴,۶۴۵
اکسید روی - شاهین روی سپاهان	۱,۱۴۳	۱,۷۱۸	۲,۱۰۳	۲,۱۹۵
زغالسنگ - کانی کربن طیس	۱۸۳,۸۸۹	۱۷۱,۸۶۱	۱۰۷,۳۷۲	۲۱۷,۳۷۵
شمش روی - ذوب روی اصفهان	۴,۳۶۸	۶,۶۷۶	۶,۶۱۲	۸,۳۸۳
کربنات سرب - ذوب روی اصفهان	۹۱۸	۱,۲۵۲	۱,۲۵۸	۱,۳۶۵
جمع تلفیق	۳۱۱,۴۹۹	۳۴۶,۷۳۰	۳۲۵,۹۵۲	۴۲۳,۹۶۳

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱-۱-۱ مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	مبلغ	تامین کننده‌ها
۱	ماده معدنی استخراجی	تن	۴۹۲,۴۶۲	۲,۲۱۹,۹۱۵	معادن
۲	مواد معدنی خریداری	تن	۳,۳۷۰	۳۰,۹۱۵	تامین کننده‌گان
۳	ماده معدنی کم عیار	تن	۸۳,۶۰۴	۲۰۸,۹۱۴	معادن

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

نحوه تامین مواد اولیه				
ردیف	شرکت	محل تامین مواد اولیه	نوع	نحوه قیمت گذاری مواد اولیه
۱	باما	استخراج از معادن شرکت	ماده معدنی	به قیمت تمام شده
۲	ذوب روی اصفهان	معدن انگوران	ماده معدنی	براساس نرخ‌های شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران
		خرید از باما	ماده معدنی	براساس نرخ‌های شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران و شرکت باما
۳	شاهین روی سپاهان	خرید از کارخانجات شمش	سرباره	به قیمت جهانی
۴	کانی کربن طیس	استخراج از معادن شرکت	ماده معدنی	به قیمت تمام شده

۱-۲-۲ جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت معادل با ۱۰۰۰۴۹ تن کتسانتره سولفور روی و ۱,۹۶۳ تن کتسانتره سولفور سرب تولید نموده و سهم

۱-۳-۱ فروش:

۱-۳-۱ جزئیات فروش:

عنوان				۱۴۰۲/۰۹/۳۰				۱۴۰۱/۰۹/۳۰			
				مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	نرخ فروش	نرخ بهای تمام شده	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	نرخ فروش	نرخ بهای تمام شده
کتسانتره سولفور روی				۱۱,۵۵۸	۲,۰۰۲,۸۳۶	۱۷۳	(۱۶۵)	۱۰,۸۲۸	۲,۶۴۹,۲۶۵	۲۴۴	(۱۳۵)
کتسانتره سولفور سرب				۳,۴۵۰	۱,۵۲۶,۴۳۱	۴۴۲	(۲۶۱)	۲,۷۲۵	۹۸۰,۶۰۲	۳۶۰	(۲۳۹)
کربنات روی				۱۶,۶۹۶	۱,۱۵۲,۰۶۳	۶۹	(۸۵)	۱۳,۳۴۰	۱,۰۰۷,۴۱۹	۷۶	(۷۴)
سایر تولیدات				۹۹,۸۷۸	۳۲۴,۸۰۳	۳	(۵)	۱۱۵,۲۴۶	۲۷۵,۲۰۷	۲	(۲)
شمش روی				-	-	-	-	۵,۰۴۰	۴۰,۶۴,۸۸۲	۸۰۷	(۴۲۶)
جمع شرکت باما				۱۳۱,۵۸۲	۵,۰۰۶,۱۳۳		(۵۱۶)	۱۴۷,۱۸۸	۸,۹۷۷,۲۷۵		
اکسید روی شاهین روی سپاهان				۱,۱۶۸	۱,۱۴۹,۷۹۱	۹۸۴		۱,۸۰۱	۱,۳۳۵,۹۳۳	۷۴۲	
زغالسنگ کانی کربن طیس				۱۵۳,۳۵۲	۵,۵۷۱,۵۴۸	۳۶		۱۱۲,۲۵۱	۲,۹۳۴,۶۴۶	۲۶	
کربنات سرب ذوب روی اصفهان				۹۴۲	۳۹۷,۲۰۲	۴۲۲		۳,۴۵۱	۱,۰۱۲,۵۶۳	۲۷۰	
شمش روی ذوب روی اصفهان				۳,۴۵۲	۲,۹۳۴,۸۰۶	۸۵۰		۴,۲۷۰	۳,۷۱۲,۷۸۵	۸۷۰	
سرباره روی ذوب روی اصفهان				۴۹۴	۳۳۳,۰۱۵	۶۷۴		۵۹۲	۲۵۷,۸۰۸	۴۳۵	
خدمات - ذوب روی اصفهان				-	۱,۰۲۲	-		-	۲,۹۵۸	-	
درآمد حاصل از خدمات				-	۴۰۵,۵۰۵	-		-	۶۹,۵۱۴	-	
تعدیلات تلفیق				(۱۴۷,۰۴۷)	(۳,۲۰۱,۸۵۵)	۲۲		(۱۶۳,۸۶۶)	(۲,۴۱۷,۸۹۱)	۱۵	
جمع تلفیق				۱۴۳,۹۴۴	۱۲,۵۹۷,۱۶۷			۱۰۵,۹۸۸	۱۵,۸۸۵,۶۹۱		

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

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

شرکت و گروه فاقد هر گونه قیمت گذاری دستوری (تکلیفی) از سوی مراجع و قوانین مرتبط است.

۱-۳-۲-۲ وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۴,۹۳۳	۱۹,۰۰۸	۳۸,۹۳۵	۳۸%	طبق قانون
۲	مالیات ارزش افزوده	۷۳۰,۲۸۸	۱۰۸,۴۲۵	۲۰۸,۴۸۳	۳۵۰%	طبق قانون
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۳۷,۶۰۴	۹۷,۷۷۵	۱۳۹,۳۰۲	۹۹%	طبق قانون
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۳۴,۵۸۷	۵۸,۳۷۷	۷۷,۸۳۶	۴۴%	طبق قانون
۵	انرژی	۴۳۵,۵۸۵	-	۲۰۱,۹۰۹	۲۱۶%	طبق قانون
	جمع	۱,۳۵۲,۹۹۷	۲۸۳,۵۸۵	۶۶۶,۴۶۵	۲۰۳%	

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت

ردیف	شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات ارزش افزوده	۷۳۰,۲۸۸	۹۷,۷۷۵	۱۳۹,۳۰۲	۵۲٪	طبق رویه تجاری

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

۱-۳-۳-۱ بازار

بازار اصلی محصولات کنسانتره (روی و سرب) و شمش روی این شرکت عمدتاً در خارج از کشور می‌باشد و از طریق بازار جهانی LME قیمت گذاری صورت می‌پذیرد. جایگاه

۱-۳-۳-۲ محصولات و روش‌های فروش

ردیف	شرکت	محصولات	قیمت گذاری	بازار فروش	مرجع قیمت گذاری
۱	باما	کنسانتره سولفور سرب و روی و شمش روی	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
		کنسانتره کربنات سرب و روی	نرخ جهانی	داخلی	بازار LME
۲	ذوب روی اصفهان	شمش روی	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
		کنسانتره سرب و سرباره روی	نرخ جهانی	داخلی	هیات مدیره
۳	شاهین روی سپاهان	اکسید روی	نرخ بازار	داخلی	هیات مدیره
۴	کانی کرین طلپس	ذغالسنگ	بورس کالا	داخلی	هیات مدیره
۴	میناب	خدمات بازاریابی و فروش	توافق	داخلی	هیات مدیره

۱-۳-۳-۳ 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 حسابها شناسایی می‌شود، پس از تبادل عیار و تعیین میزان رطوبت و نرخ LME فاکتور نهایی صادر و به میزان مابه‌التفاوت با فاکتور اولیه، درآمد شناسایی می‌گردد.

۱-۳-۳-۴ فروش داخلی:

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

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

داخلی:

قوانین و مقررات بورس، مالیات، مالیات بر ارزش افزوده، محیط زیست، گمرک، هدفمندی یارانه‌ها، مصوبات شورای عالی بانکها در تعیین نرخ سود اعطا تسهیلات بانکی و رویه‌های تعیین نرخ و تسعیر ارز، مقررات سازمان تامین اجتماعی در رابطه با حق بیمه پیمان‌ها و بازنشستگی و مشاغل سخت و زیان آور و مصوبه‌های شورای عالی کار در تعیین میزان افزایش حقوق از عوامل مؤثر بر عملیات شرکت در بخش قوانین و مقررات داخلی است.

بین المللی:

عوامل مؤثر بر بازار جهانی فلزات از آن جمله نرخ و میزان عرضه و تقاضا و قوانین بین‌المللی در زمینه‌های بیمه، حمل و نقل دریایی و نقل و انتقال ارزی است.

۱-۵-۱ وضعیت رقابت:

محصولات شرکت صادراتی است و در صورت فروش داخلی بر مبنای قیمت گذاری طبق بازارهای بین المللی انجام می‌پذیرد و شرایط رقابتی در نرخ بازار منعکس می‌گردد. و با تولید محصولات با کیفیت مورد درخواست بازار و رعایت استانداردهای بین المللی در صادرات موفق بوده است.

۱-۶-۱ اطلاعات بازارگردان شرکت:

طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی با صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اختصاصی دارا داریوش نمود. قرارداد مذکور تا آذر سال ۱۴۰۲ برقرار می باشد و در تاریخ تمام قرارداد تمدید خواهد شد.

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

شرح		۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		تعداد	میلیون ریال	تعداد	میلیون ریال	تعداد	میلیون ریال
نام بازارگردان							
مانده سهام خزانه ابتدای سال	۶۷,۶۸۱,۲۹۱	۲۵۷,۶۸۱	۱۱,۲۱۹,۸۴۳	۱۳۴,۲۵۶	۹,۲۹۶,۴۴۳	۱۲۴,۶۶۳	
خرید سهام باما	۱۸,۱۶۱,۹۶۴	۱۰۸,۱۰۷	۴۰,۷۶۸,۳۱۹	۲۴۰,۷۲۵	۷۷,۷۷۵,۶۴۵	۷۵۷,۵۶۰	
فروش سهام باما	(۲۷,۳۲۱,۰۰۳)	(۱۱۲,۹۴۱)	(۱۸,۰۰۶,۱۵۷)	(۱۱۷,۳۰۰)	(۷۵,۸۵۲,۳۴۵)	(۷۴۷,۹۶۷)	
افزایش سرمایه			۳۳,۶۹۹,۲۸۶				
مانده سهام خزانه پایان سال	۵۸,۵۲۲,۲۵۲	۲۵۲,۸۴۷	۶۷,۶۸۱,۲۹۱	۲۵۷,۶۸۱	۱۱,۲۱۹,۸۴۳	۱۳۴,۲۵۶	
منابع اختصاص یافته به بازارگردان		۸۲,۰۰۰		۱۸۰,۰۰۰		۹۰,۰۰۰	
سود(زیان) سهام خزانه		۴۷,۹۱۲		(۶,۷۵۱)		(۳۸,۶۴۸)	

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

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

شرکت	وضعیت پرتفوی در تاریخ			۱۴۰۲/۰۹/۳۰		
	سال منتهی به	سرمایه (م.ریال)	درصد مالکیت	قیمت تمام شده	درآمد هر سهم	سود تقسیمی هر سهم شرکت
شرکت ذوب روی اصفهان	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۸۰۰,۰۰۰	۵۴.۰۰	۶۲۱,۰۷۱	(۹۱)	-
شرکت شاهین روی سپاهان	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۳۱,۹۵۱	۳۰,۸۸۷	-
شرکت تجاری و بازرگانی میناب	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰	۹۴.۰۰	۴,۷۴۹	۶۴,۰۳۳	-
شرکت کانی کربن طیس	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۸.۰۰	۸,۱۱۲,۴۴۵	۱,۱۶۳	-
کیهان معادن آپادانا	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۳۰,۰۰۰	-	-
کیمیا فراوران زرین	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷.۰۰	۲۸۹,۰۰۰	(۴۹,۵۰۳)	-
توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۳۰,۰۰۰	(۴۶۶)	-
شرکت بهپوران صفه	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۷۸,۰۰۰	۳۴.۰۰	۱۰,۶۳۷	-	۲,۸۴۷
پویا زرکان آق دره	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰.۰۰	۴,۷۱۹,۷۸۵	۳۰۴	-
شرکت سرزمین جلگه‌های آسمانی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۶۲۱,۵۱۳	۳۰.۰۰	۹۱۷,۱۷۸	-	-
شرکت آلومینیوم المهدی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳.۳۴	۱۰۱,۵۰۵	-	۲۷,۱۰۳
سایر شرکت‌ها	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	-	۰.۰۰	۴۷۹	-	-
پیش پرداخت سرمایه گذاری				۴,۹۲۷,۵۳۴		
				۱۹,۷۹۶,۳۳۴		۲۹,۹۵۰

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

- * تولید کربنات سرب توسط شرکت شاهین روی سپاهان
- * تولید شمش روی از محل سولفور روی در فرایند شرکت ذوب روی اصفهان
- * ورود به بازار صادرات ذغالسنگ در شرکت کانی کربن طیس
- * تولید مس و مولیبدن در شرکت جلگه‌های آسمانی

۲-۱ رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در صورتهای مالی میان دوره ای، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینان ها، با قضاوت ها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در آخرین صورتهای مالی سالانه برا ی سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱، یکسان است.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

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

۲-۴-۱- راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته

ردیف	اهم الزامات آیین‌نامه راهبری شرکتی	اقدام	ماده
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 آن	✓	۳ بند ۲
۳	در نظر گرفتن حقوق ذینفعان طبق قوانین یا قراردادهای همکاری فعالانه یا 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 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 ازجمله 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 پس از استماع گزارش بالاترین مقام مالی و انعکاس در صورتجلسه هیات مدیره	✓	۳ بند ۶ تبصره ۴
۱۱	فقدان محکومیت قطعی کفایتی را انضباطی موثر موضوع قوانین و مقررات بازار سرمایه هیات مدیره و ارائه اقرارنامه به کمیته انتصابات	✓	۴
۱۲	تخصیصات و تجربه لازم برای ایفای مسئولیت‌ها در شرکت و در راستای رعایت ضوابط و الزامات قانونی از سوی هیات مدیره	✓	۴
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 پایداری به ارزشهای اخلاقی سازمانی)	✓	۴ تبصره ۵
۱۶	انتخاب رویه‌ای در چهارچوب قانون جهت حفظ حقوق و برخورد یکسان سهامداران (پرداخت سود سهام، پاسخگویی، 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	✓	۷
۱۹	استقرار کنترل داخلی مناسب به منظور اطمینان از حفاظت از دارایی‌ها، 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 تارسایی‌ها و رسیدگی به گزارشات	✓	۱۱
۲۲	تعیین حقوق و مزایای مدیران براساس عملکرد آنان و همسو با منافع بلندمدت شرکت و سهامداران و انگیزه‌بخشی 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 کمیته‌های حسابرسی، ریسک و انتصابات بطور اثر بخش تحت نظر هیات مدیره و رعایت الزامات مربوطه	✓	۱۴
۲۵	عدم عضویت در بیش از سه کمیته شرکت‌های 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 شرکت‌های فرعی و وابسته)، کمیته‌های تخصصی و ارائه در گزارش هیات مدیره ارزیابی هیات مدیره، و همچنین اعضای هیات مدیره ذریبط در شرکت‌های فرعی و وابسته	✓	۱۵
۲۷	اطلاع از مسئولیت و الزامات قانونی و بروزرسانی مهارت‌ها و آگاهی‌ها در زمینه کسب و کار و حاکمیت شرکتی و ارائه اقرارنامه	✓	۱۶
۲۸	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، ۲۸ 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، کنترل‌های 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 کتتری پیش از سایر سهامداران	✓	۳۱
۳۴	درج تصمیمات در خصوص بندهای گزارش حسابرس و بازرس، حق حضور اعضای غیر موظف، نحوه جریان 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 کوتاه‌مدت و بلندمدت، در ابعاد محیط زیست، مسئولیت اجتماعی و اقتصادی و کمک‌های عام‌المنفعه در گزارش تفسیری و گزارش فعالیت هیات مدیره و پایگاه اینترنتی	✓	۴۰

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۴-۲- گزارش بایرداری شرکتی:

۲-۴-۱- گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت

نوع انرژی	واحد اندازه گیری	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
		مقدار	مبلغ - میلیون ریال	مقدار	مبلغ - میلیون ریال	مقدار	مبلغ - میلیون ریال
گاز طبیعی	متر مکعب	۱,۹۰۲,۵۳۶	۳۹,۹۹۴	۲,۲۸۳,۵۶۲	۵۳,۱۴۰	۳,۰۱۲,۲۵۲	۶۵,۰۴۲
گازوئیل	متر مکعب	۲,۱۶۶,۰۰۰	۱۱,۰۱۰	۲,۲۸۰,۰۰۰	۹,۳۴۴	۲,۹۰۷,۰۰۰	۱۱,۹۸۴
آب شهری	متر مکعب	۱۴,۲۴۳	۶۸۵	۱۵,۴۲۶	۶۱۸	۲۴,۲۲۰	۱,۰۵۶
برق	مگا وات ساعت	۳۱,۱۵۰,۸۲۱	۱۵۶,۱۸۹	۳۰,۶۷۶,۹۱۶	۱۲۲,۲۵۸	۴۰,۴۷۰,۰۰۰	۱۶۸,۷۸۵

۲-۴-۲- گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در سال مالی مورد گزارش

جارو و کارواش هر روز جاده ها

پاشش محلول SS۲۴۰۰ در جاده سنگ شکن به منظور کاهش گرد و غبار ناشی از تردد کامیون و وزش باد

آبیاشی و غلطک زدن جاده ها های پر تردد خاکی

برنامه ریزی جهت خرید یکدستگاه آب تصفیه کن

۲-۴-۳- پیامدهای حاصل از فعالیت شرکتها (پیامدهای زیست محیطی)

افزایش ظرفیت بازیافت پساب و بازیافت فاضلاب شهر آنبیل و استفاده آن در فضای سبز با COD: ۲۰ که باعث کاهش آلودگی خاک و افزایش میزان تصفیه فاضلاب و مصرف آن در فضای سبز

کاهش انتشار گرد و غبار به طور میانگین ۹۰ میلی گرم در متر مکعب

۲-۴-۴- تشریح اقدامات انجام شده در خصوص رعایت قوانین و مقررات حاکم بر تاثیرات زیست محیطی فعالیت شرکت به خصوص در حوزه پسماندها،

پسماندهای کاغذ به میزان ۹۰۰ کیلوگرم جمع آوری شد

پسماند پلاستیک به میزان ۱۲۰۰ کیلوگرم در محوطه جمع آوری شد

حمل ضایعات اسقاطی به میزان ۶۱۴۰ کیلوگرم به انبار ضایعات

حمل زباله در طی ۹ ماه ابتدای سال به میزان ۲۵۵۰۰ کیلوگرم به لندفیل وزیر آباد منتقل شد جهت تهیه کمپوست

۲-۴-۵- آثار مالیاتی شامل جریمه، معافیت، تشویق و ...

در سال ۱۴۰۱ معافیت مالیاتی سود حاصل از صادرات به ۲۰ درصد کاهش یافت و تاثیر آن

۲-۴-۶- گزارش عملکرد اجتماعی شرکت شامل کمکهای عام المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه

مبالغ میلیون ریال

شرح کمکهای عام المنفعه	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
کمک به امور فرهنگی	۳,۶۰۰
کمک به امور آموزشی	۲۸۰
کمک به امور ورزشی	۳۰۰
کمک به نیازمندان	۵۶۲
	۴,۷۴۲

۲-۴-۷- گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان

شرح	توضیحات
اقدامات رفاهی	تعمیرات سلف سرویس کارخانه ۳
اقدامات بهداشتی	اجرای کامل معاینات دوره ای کارکنان
اقدامات آموزشی	اجرای دوره های آموزشی

۲-۴-۸- برنامه شرکت جهت حفظ نیروی انسانی

* افزایش اقدامات ایمنی در واحدهای شرکت به منظور حفظ سلامت کارکنان

* افزایش دامنه معاینات ادواری به منظور پیشگیری در خطرات سلامت کارکنان

* اقدامات رفاهی کارکنان و خانواده های کارکنان و کمک هزینه های غیر نقدی

۲-۴-۹- اقدامات انجام شده در جهت استفاده از منابع تجدیدپذیر

* کاهش مصرف ذغالسنگ در شرکت ذوب روی اصفهان

* حذف ظروف یکبار مصرف در چرخه توزیع غذای کارکنان

* استفاده از تجهیزات تولید انرژی با امکانات خورشیدی

* خرید برق از محل انرژی تجدید پذیر به میزان یک درصد

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۲-۴-۱۰- بعد اقتصادی؛ نظیر عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص‌های بهره‌وری تولید و رشد شرکت.

عنوان		ارقام به	ارقام			درصد افزایش / (کاهش)	
			۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰ به ۱۴۰۱	۱۳۹۹ به ۱۴۰۰
الف) (نسبت‌های فعالیت):							
دوره گردش موجودی‌ها	مرتبه	۱.۶۲	۰.۹۱	۱.۲۵	۷۸	(۷)	
دوره گردش مطالبات	مرتبه	۰.۳۷	۱.۰۵	۱.۱۳	(۶۵)	(۷)	
دوره گردش دارایی‌ها	مرتبه	۰.۱۲	۰.۰۷	۰.۳۵	۷۵	(۲۹)	
ب) (نسبت‌های نقدینگی):							
نسبت جاری	مرتبه	۲.۵۴	۳.۴۵	۴.۶۶	(۲۶)	(۱۵)	
نسبت آنی	مرتبه	۱.۴۹	۲.۳۴	۳.۵۱	(۳۶)	(۴۱)	
ج) (نسبت‌های اهرم مالی):							
نسبت بدهی (بدهی‌ها به دارایی‌ها)	درصد	۳۹٪	۱۵٪	۱۱٪	۱۶۷	(۶)	
نسبت بدهی‌های بلندمدت به حقوق صاحبان سهام	درصد	۰.۱٪	۰.۰٪	۰.۱٪	۴۸	۴	
د) (نسبت‌های سودآوری):							
نسبت بازده مجموع دارایی‌ها	مرتبه	۰.۰۶	۰.۱۴	۰.۲۷	(۵۶)	(۸۳)	
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	مرتبه	۰.۰۸	۰.۱۷	۰.۳۱	(۵۴)	(۸۲)	
نسبت نقدشوندگی سود (جریان نقد عملیاتی به سود خالص)	مرتبه	۱.۸	۰.۳	۰.۰	۴۶۸	۵۱۷	
سود هر سهم	ریال	۱۳۸	۴۹۹	۴۶۶	(۷۲)	(۷۵)	
سود نقدی هر سهم	ریال	-	-	۴۷	-	-	

شاخص‌های عملکردی

عنوان	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سود هر سهم - ریال	۱۳۸	۴۹۹	۴۶۶
سود ناخالص به فروش - درصد	۶٪	۳۸٪	۳۸٪
سود عملیاتی به فروش - درصد	۴۱٪	۴۷٪	۵۸٪
سود خالص به فروش - درصد	۵۵٪	۵۶٪	۷۹٪
سود سرمایه‌گذاری به سود خالص - درصد	۴۶٪	۲۲٪	۳۲٪
سرتانه (ماهانه) فروش - میلیون ریال	۱,۸۵۴	۳,۲۶۰	۳,۲۹۲

مبلغ : میلیون ریال

سود و زیان محصولات شرکت اصلی

عنوان	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سود ناخالص فروش صادراتی	۷۲۵,۳۹۸	۳,۴۰۰,۵۴۷	۴,۳۳۶,۶۱۱
سود ناخالص فروش داخلی	(۴۳۹,۲۰۱)	۴۰,۳۴۸	۱۳۷,۷۷۰
جمع سود ناخالص	۲۸۶,۱۹۷	۳,۴۴۰,۸۹۵	۴,۴۷۴,۳۸۱
ارز حاصل از صادرات - دلار	۱۰,۳۲۶,۲۴۹	۲۹,۱۹۲,۱۹۵	۳۷,۴۷۳,۳۱۴
فروش حاصل از صادرات - میلیون ریال	۳,۸۲۸,۸۴۲	۷,۶۹۴,۷۴۹	۱۰,۴۰۷,۱۲۰
متوسط نرخ برابری ارز - ریال	۳۷۰,۷۸۷	۲۶۳,۵۸۹	۲۷۷,۷۳۱

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

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

۳-۳-۱- 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 منطق جغرافیایی گسترده شده است.

۳-۳-۲- 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.

۳-۳-۳- ریسک نرخ بهره

نرخ بهره در سال جاری از ۱۸ به ۲۳ درصد افزایش یافته است و افزایش نرخ بهره و افزایش هزینه تامین مالی و تسهیلات و در نتیجه افزایش هزینه مالی شرکت می گردد.

۳-۳-۴- ریسک تامین مواد اولیه و نرخ نهادهای تولید

تامین مواد اولیه با توجه به وجود معدن در شرکت تا حدی ریسک آن را کاهش داده است اما مواد استخراجی بطور مستمر از لحاظ عیار و مقدار کاهش یافته است و در سال جاری به همین دلیل تولید کاهش یافته است و به دلیل افزایش نرخ مواد اولیه خریداری امکان تولید از محل خاک خریداری صرفه اقتصادی ندارد.

۳-۳-۵- ریسک انرژی

نرخ انرژی در چند سال گذشته بطور مستمر بر روی هزینه های شرکت تأثیر گذار بوده و بخش حمل و نقل و معدنکاری و تولید متاثر از نرخ حامل های انرژی است.

۳-۳-۶- 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.

۳-۳-۷- ریسک نرخ تورم

تورم به معنی افزایش سطح عمومی قیمت ها است و در نتیجه به ریسک ناشی از افزایش نرخ تورم، ریسک تورم گفته می شود. ریسک تورم که به عنوان ریسک قدرت خرید یا ریسک کاهش قدرت خرید وجوه سرمایه گذاری شده نیز شناخته می شود.

۳-۳-۸- ریسک کیفیت محصول

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.

۳-۳-۹- 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.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳-۱- ریسک عوامل بین المللی و مقررات داخلی

با توجه به فروش صادراتی شرکت، تحریم‌های بین‌المللی بر فروش و همچنین انتقال ارز به داخل کشور موثر می‌باشد. با توجه به تجربه بالای بازرگانی خارجی شرکت، مدیران توانسته‌اند تا این چالش مهم را مدیریت نمایند. به علاوه با توجه به استخراج مواد معدنی از معادن، شرکت با برخی قیمت‌گذاری‌ها و تعیین عوارض از سوی دولت مواجه است. با توجه به تغییر سیاست‌های دولت، حاشیه سود شرکت می‌تواند از این بابت تغییر نماید. با توجه به بهره‌وری و کارایی بالای شرکت و همچنین حمایت دولت از صنایع بزرگ و مهم کشور، معمولاً شرکت آسیبی از این ناحیه نداشته است.

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

درصد سرمایه گذاری		اقامت	فعالیت اصلی	
۱۴۰۲/۰۹/۳۰				
شرکت	گروه			
				شرکت‌های فرعی
۹۴.۵۷	۹۴.۵۷	تهران	خدمات صادرات و واردات	تجاری و بازرگانی مواد معدنی میناب
۵۴.۲۰	۵۴.۲۰	اصفهان	تولید شمش روی	ذوب روی اصفهان
۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	اصفهان	تولید اکسید روی	تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان
۶۷.۹۹	۶۸.۰۰	طیلس	تولید زغالسنگ	کانی کربن طیلس
۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	تهران	تازه تاسیس	کیهان معادن آپادانا
۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	تهران	شروع فعالیت حفاری	توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان
۱۷.۰۰	۴۹.۰۰	تهران	خدمات آزمایشگاهی و مهندسی	کیمیا فرآوران زرین
				شرکت‌های وابسته
۳۴.۷۷	۳۴.۷۹	اصفهان	استخراج ماده معدنی	بهپوران صفه
۳۰.۰۰	۳۰.۰۰	مشکین شهر	در حال انجام برنامه اکتشافی	سرزمین جلگه‌های آسمانی- قبل از
				سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۳.۳۴	۳.۳۴	بندر عباس	تولید آلومینیوم	آلومینیوم المهدی (عج)
۵.۲۸	۵.۲۸	تکاب	استخراج و فرآوری ماده معدنی	پوپا زرکان آق‌دره

سایر توضیحات در این رابطه متعاقباً طبق فرمت در گزارش حسابرسی شده ارائه میگردد.

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

۱- زمین ۲۸ هکتاری: شکایت سازمان منابع طبیعی علیه شرکت در مرحله تجدید نظر است.

۲- ابطال صورتجلسات: شکایت‌های سهامداران قبل انقلاب برای ابطال برخی صورتجلسات از جمله مجمع افزایش سرمایه در دهه ۱۳۶۰ رأی بدوی به نفع شرکت و رأی تجدید نظر به نفع خواهان صادر گردیده است و در مرحله درخواست ماده ۴۷۷ از سوی شرکت است.

۳- طبق نامه دریافتی از شهرداری بهارن مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۸ و درخواست مبلغ ۳۷۸ میلیارد ریال بابت عوارض متعلقه، جرائم کمیسیون ماده ۱۰۰ قانون شهرداریها و هزینه های ارائه خدمات مطالبه گردیده که به اعتقاد هیات مدیره به دلیل ملغی شدن برخی قوانین مربوطه مورد اعتراض شرکت قرار گرفته است .

۴- طبق دادخواست ابلاغی شعبه ۸۰ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضایی شهید صدر تهران از سوی صرافی بهنام صفروند و شرکاء و مطالبه معادل ۳.۶۷۲.۵۰۰ درهم بانضمام خسارات و هزینه دادرسی و حق الوکاله وکیل بر علیه شرکت و شرکت فرعی - ذوب روی اصفهان اقامه دعوی گردیده که مورد اعتراض شرکت قرار گرفته است.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

۴-۱-۱- بهای تمام شده کالای فروش رفته

شرح	شرکت اصلی			تلفیق		
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
موجودی در ابتدای سال	۸۱۸,۶۵۵	۲,۰۲۶,۹۷۸	۲,۰۲۶,۹۷۸	۲,۳۲۶,۲۲۴	۳,۱۷۶,۱۴۹	۳,۱۷۶,۱۴۹
بهای مواد استخراجی	۲,۷۸۹,۹۲۲	۲,۵۵۸,۳۱۱	۲,۷۰۱,۸۴۸	۲,۷۸۹,۹۲۲	۲,۵۵۸,۳۱۱	۵,۲۹۳,۲۹۴
خرید مواد معدنی و حق الزحمه تبدیل کنسانتره به شمش	۱۲,۷۲۴	۲۵۹,۴۸۰	۶۹۰,۱۳۰	۵,۴۰۰,۰۲۴	۴,۵۲۹,۹۸۱	۴,۳۱۴,۱۳۸
مواد آماده برای مصرف	۳,۶۲۱,۳۰۲	۴,۸۴۴,۷۶۹	۵,۴۱۸,۹۵۶	۱۰,۵۱۶,۱۷۱	۱۰,۲۶۴,۴۴۱	۱۲,۷۸۳,۵۸۱
موجودی در پایان سال	(۱,۱۶۱,۵۵۹)	(۱,۱۰۷,۳۷۱)	(۸۱۸,۶۵۵)	(۳,۳۲۷,۰۶۰)	(۱,۹۱۶,۸۶۴)	(۲,۳۲۶,۲۲۴)
بهای تمام شده مواد اولیه مصرف شده	۲,۴۵۹,۷۴۳	۳,۷۳۷,۴۹۸	۴,۶۰۰,۳۰۱	۷,۱۸۹,۱۱۱	۸,۳۴۷,۵۷۷	۱۰,۴۵۷,۳۵۷
دستمزد مستقیم	۱۹۱,۳۴۵	۱۵۵,۶۱۲	۲۰۶,۱۴۱	۹۴۹,۲۲۸	۵۶۱,۸۹۴	۸۸۳,۲۰۳
سربار تولید	۱,۸۱۹,۸۰۳	۱,۳۲۴,۸۸۵	۱,۷۹۱,۳۴۴	۴,۲۸۶,۱۹۴	۲,۸۹۹,۹۷۷	۴,۴۰۲,۴۵۷
بهای تولید	۴,۴۷۰,۸۹۰	۵,۲۱۷,۹۹۵	۶,۵۹۷,۷۸۶	۱۲,۴۲۴,۵۳۲	۱۱,۸۰۹,۴۴۹	۱۵,۷۴۳,۰۱۷
(افزایش) موجودی های در جریان ساخت	-	-	-	(۲۵۵,۵۶۹)	(۱۱۷,۲۰۳)	(۳۳,۱۶۶)
سایر (خرید کالای ساخته شده)	(۹۷,۵۰۲)	۱۸,۸۸۵	۱۸,۸۸۵	(۹۷,۵۰۲)	۱۸,۸۸۵	۱۸,۸۸۵
بهای تمام شده کالای ساخته شده	۳,۳۷۳,۳۸۸	۵,۲۳۶,۸۸۰	۶,۶۱۶,۶۷۱	۱۲,۰۷۱,۴۶۱	۱۱,۷۱۱,۱۳۱	۱۵,۷۲۸,۷۳۶
(افزایش) موجودی های ساخته شده	۳۴۶,۵۴۸	۲۹۹,۵۹۹	۶۴۰,۱۸۶	(۱۰,۳۶,۰۳۹)	(۱,۲۶۳,۸۸۷)	۳۴۴,۸۲۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴,۷۱۹,۹۳۶	۵,۵۳۶,۴۷۹	۷,۲۵۶,۸۵۷	۱۱,۰۳۵,۴۲۲	۱۰,۴۴۷,۲۴۴	۱۶,۰۷۳,۵۵۹

مبلغ : میلیون ریال

۴-۱-۲- هزینه های اداری و فروش

شرح	شرکت اصلی			تلفیق		
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
جمع هزینه های کارکنان اداری	۱۸۵,۸۳۷	۱۵۲,۴۲۰	۱۹۳,۶۳۰	۱۸۵,۸۳۷	۱۵۲,۴۲۰	۱۹۳,۶۳۰
سایر هزینه های اداری	۲۰۳,۰۴۹	۱۵۲,۱۸۴	۳۳۳,۴۰۱	۲۰۳,۰۴۹	۱۵۲,۱۸۴	۳۳۳,۴۰۱
جمع هزینه های توزیع و فروش	۴۲۲,۸۶۵	۳۲۸,۱۶۸	۸۰۵,۳۶۱	۴۲۲,۸۶۵	۳۲۸,۱۶۸	۸۰۵,۳۶۱
جمع هزینه های اداری و فروش شرکت باما	۸۱۱,۷۵۱	۶۳۲,۷۷۲	۱,۳۳۲,۳۹۳	۸۱۱,۷۵۱	۶۳۲,۷۷۲	۱,۳۳۲,۳۹۳
ذوب روی اصفهان				۴۰۲,۱۵۰	۲۱۲,۹۶۲	۴۷۳,۸۶۰
شرکت کانی کرین طبس				۶۱۵,۸۶۵	۵۹۶,۶۶۱	۶۰۱,۱۳۱
شرکت شاهین روی سپاهان				۲۳,۹۴۸	۱۷,۸۷۴	۲۶,۹۷۸
شرکت میناب				۲۷,۰۴۰	۲۶,۱۵۹	۲۹,۸۸۶
شرکت کیهان آپادانا				-	-	۴۵۳
شرکت حفاری و اکتشافی باما ایرانیان				۱,۹۶۱	-	۳۱۸
شرکت کیمیا فراوران				۱۱,۶۹۶	۸,۴۶۲	۱۱,۲۸۲
تعدیلات تلفیق				(۱۹,۸۴۱)	(۱۲,۹۲۸)	(۲۷,۰۳۲)
	۸۱۱,۷۵۱	۶۳۲,۷۷۲	۱,۳۳۲,۳۹۳	۱,۸۷۴,۵۷۰	۱,۴۸۱,۹۶۱	۲,۴۴۹,۲۶۹

شرکت ماما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳-۱-۴ سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیرعملیاتی و هزینه‌های مالی

عنوان	شرکت			تلفیق		
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
هزینه استهلاک دارایی‌های ارزیابی شده ناشی از تلفیق				۱۷۱,۰۱۵	-	(۲۴۳,۴۲۶)
استهلاک سرقتی				۰	-	(۲۵۵,۳۵۲)
سود ناشی از تسعیر ارز حاصل از صادرات	۲,۵۶۳,۱۴۸	۱,۴۲۹,۸۶۷	۴,۲۱۴,۶۳۴	(۷۶,۳۰۸)	-	۵,۸۰۶,۲۴۶
سایر	-	-	(۵۹۴,۵۹۷)	-	۰	(۵۹۴,۵۹۷)
کسر و اضافات انبارگردانی	۰	۰	۶۰۰	۰	۰	۴۱۳
جمع سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۲,۵۶۳,۱۴۸	۱,۴۲۹,۸۶۷	۳,۶۲۰,۶۳۷	۹۴,۷۰۷	۰	۴,۷۱۳,۲۸۴
هزینه‌های مالی	(۶۸۰,۹۹۳)	(۵۲۰,۴۷۴)	(۶۹۱,۷۸۵)	(۸۸۹,۳۲۲)	(۷۴۱,۳۳۳)	(۹۹۲,۶۸۶)
سود حاصل از سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی	۱۳۴,۹۸۵	۱۲۸,۵۹۹	۱۷۰,۴۵۵	۱۴۲,۲۷۶	۱۳۷,۹۶۴	۱۷۴,۲۴۷
برگشت ذخیره	۰	۶۷,۲۹۹	۰	۰	۶۷,۲۹۹	۰
سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها	۲۹,۹۵۰	۱,۰۰۶,۶۱۵	۲,۷۹۷,۸۰۶	۲۹,۸۹۸	۱,۰۱۲,۲۱۲	۶۸۰,۵۵۳
درآمد حاصل از اجاره ماشین‌آلات	۹۹,۹۶۰	۴۲,۵۰۸	۷۰,۵۴۰	۱۲۳,۲۸۰	۶۰,۱۴۸	۱۰۵,۵۵۶
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۱۰۵,۱۹۶	۳۲۷	۵۷,۹۷۷	۹۳۰,۹۱۴	۳۲۷	۴۵,۳۶۲
کسر سهام خزانه	۰	(۱۹,۶۵۳)	۰	(۹۴)	(۱۹,۶۵۳)	(۱,۲۷۷)
سود(زیان) ناشی از تسعیر دارایی‌های ارزی	(۹۴)	۳۵۲	۱,۱۵۶	۰	(۲,۰۸۱)	۴۴,۲۵۵
سود فروش دارایی‌های ثابت	۰	۴۴,۲۵۵	۴۴,۲۵۵	۵۷۷,۹۲۴	۵۰,۰۳۵	۶۷,۲۹۹
سایر (ضایعات و اقلام مستعمل)	۱۰۴,۲۵۸	۳۶,۱۶۳	۱۴۳,۱۴۲	۱۵۲,۷۳۸	۵۵,۹۸۸	۱۱۳,۴۴۱
	۱,۴۷۴,۲۵۵	۱,۳۰۶,۴۶۵	۳,۲۸۵,۳۳۱	۱,۹۵۶,۹۳۶	۱,۳۶۲,۲۳۹	۱,۲۲۹,۴۳۷

شرکت ذوب روی اصفهان	۰	۰	۹۳,۹۳۴	۰	۰	-
شرکت شاهین روی سپاهان	۰	۰	۲۰,۰۰۰	۰	۰	-
شرکت تجاری و بازرگانی میناب	۰	۰	۵۴۸	۰	۰	-
شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر	۰	۰	۵	۰	۰	۵
شرکت کانی کرین طبس	۰	۰	۱,۰۳۳,۳۸۳	۰	۰	-
شرکت بهپوران صفه	۲,۸۴۷	۲,۲۲۵	۲,۲۲۵	۲,۷۹۵	۷,۸۲۲	۲۵,۳۲۳
شرکت سرزمین جلگه‌های آسمانی	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۳)
شرکت پویازرکان آق دره	۰	۹۵۰,۱۸۴	۱,۵۹۳,۵۰۵	۰	۹۵۰,۱۸۴	۵۹۱,۰۵۲
آلومینیوم المهدی	۲۷,۱۰۳	۵۴,۲۰۶	۵۴,۲۰۶	۲۷,۱۰۳	۵۴,۲۰۶	۵۴,۲۰۶
سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها	۲۹,۹۵۰	۱,۰۰۶,۶۱۵	۲,۷۹۷,۸۰۶	۲۹,۸۹۸	۱,۰۱۲,۲۱۲	۶۸۰,۵۵۳

شرکت ماما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۴-۱-۵- مابانی محاسبه مالیات و معافیت های مشمول شرکت به همراه نحوه محاسبه

نام شرکت	نوع معافیت مالیاتی
ماما	سود حاصل از صادرات- سود سهام - سود شرکت های پذیرفته شده بورس - معافیت افزایش سرمایه از محل سود انباشته
ذوب روی اصفهان	سود حاصل از صادرات- سود سهام - سود شرکت های پذیرفته شده بورس- معافیت افزایش سرمایه از محل سود انباشته
تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان	سود سهام
کانی کربن طیس	معافیت ماده ۱۳۲ اصلاحی قانون مالیات های مستقیم- سود سهام
کیمیا فراوران زرین	سود سهام

۴-۱-۶- صورت سود و زیان شرکت اصلی

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	شرکت			
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
خالص فروش	۵,۰۰۶,۱۳۳	۸,۹۷۷,۳۷۵	۶,۹۵۳,۵۰۲	۱۱,۷۳۱,۲۳۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۷۱۹,۹۳۶)	(۵,۵۳۶,۴۷۹)	(۳,۲۰۰,۶۲۴)	(۷,۲۵۶,۸۵۷)
سود ناخالص	۲۸۶,۱۹۷	۳,۴۴۰,۸۹۵	۳,۷۵۲,۸۷۸	۴,۴۷۴,۳۸۱
هزینه های اداری و فروش	(۸۱۱,۷۵۱)	(۶۳۲,۷۷۲)	(۸۹۱,۱۱۷)	(۱,۳۳۲,۳۹۳)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲,۵۶۳,۱۴۸	۱,۴۲۹,۸۶۷	۶۱۶,۷۴۵	۳,۶۲۰,۶۳۷
جمع هزینه های عملیاتی	۱,۷۵۱,۳۹۷	۷۹۷,۰۹۵	(۲۷۴,۳۷۲)	۲,۲۸۸,۲۴۴
سود عملیاتی	۲,۰۳۷,۵۹۴	۴,۲۳۷,۹۹۱	۳,۴۷۸,۵۰۶	۶,۷۶۲,۶۲۵
هزینه های مالی	(۶۸۰,۹۹۳)	(۵۲۰,۴۷۴)	(۲۹۰,۷۱۵)	(۶۹۱,۷۸۵)
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۱,۲۷۰,۱۳۱	۱,۱۱۵,۸۸۸	۴۲,۴۵۱	۳,۰۲۶,۲۳۸
سایر درآمدها و هزینه های متفرقه	۲۰۴,۱۲۴	۱۹۰,۵۷۷	۱۱۳,۷۱۰	۲۵۹,۰۹۳
سود قبل از مالیات	۲,۸۳۰,۸۵۶	۵,۰۲۳,۹۸۲	۳,۳۴۳,۹۵۲	۹,۳۵۶,۱۷۱
مالیات	(۷۶,۳۹۰)	(۲۹,۲۱۲)	(۱۱۷,۲۵۲)	(۳۸,۹۳۵)
سود خالص	۲,۷۵۴,۴۶۶	۴,۹۹۴,۷۷۰	۳,۲۲۶,۷۰۰	۹,۳۱۷,۲۳۶

شرکت ماما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

مبلغ : میلیون ریال

۴-۱-۶-۱- صورت سود و زیان گروه و شرکت های فرعی

عنوان	تلفیق			
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
خالص فروش	۱۲,۵۹۷,۱۶۷	۱۵,۸۸۵,۶۹۱	۱۱,۹۸۸,۵۷۰	۲۳,۵۴۱,۰۰۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۱,۰۳۵,۴۲۲)	(۱۰,۴۴۷,۲۴۴)	(۶,۹۷۷,۶۹۷)	(۱۶,۰۷۳,۵۵۹)
سود ناخالص	۱,۵۶۱,۷۴۵	۵,۴۳۸,۴۴۷	۵,۰۱۰,۸۷۳	۷,۴۶۷,۴۴۹
هزینه های اداری و فروش	(۱,۸۷۴,۵۷۰)	(۱,۴۸۳,۸۳۶)	(۱,۳۱۷,۶۷۸)	(۲,۴۴۹,۲۶۹)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲,۸۵۳,۱۴۳	۱,۵۲۷,۳۰۴	۵۰۹,۲۶۴	۴,۷۱۳,۲۸۴
سود عملیاتی	۲,۵۴۰,۳۱۸	۵,۴۸۱,۹۱۶	۴,۲۰۲,۴۵۹	۹,۷۳۱,۴۶۴
هزینه های مالی	(۸۸۹,۳۲۲)	(۷۴۱,۲۳۳)	(۳۲۰,۶۴۶)	(۹۹۲,۶۸۶)
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۱,۱۰۳,۰۸۸	۱,۱۳۰,۸۵۰	۲۰۷,۲۴۰	۹۰۰,۱۶۲
سایر درآمدها و هزینه های متفرقه	۸۵۳,۸۴۸	۴۸,۸۲۰	(۶۴,۹۶۶)	۳۳۹,۲۷۴
سود قبل از مالیات	۳,۶۰۷,۹۳۲	۵,۹۲۰,۳۵۲	۴,۱۲۴,۰۸۷	۹,۹۶۸,۲۱۵
مالیات	(۱۰۸,۰۰۷)	(۱۶۱,۰۲۲)	(۱۵۹,۶۸۵)	(۵۴,۹۶۱)
سود خالص	۳,۴۹۹,۹۲۵	۵,۷۵۹,۳۳۰	۳,۵۱۹,۹۷۷	۹,۹۱۳,۲۵۴

مبلغ : میلیون ریال

۴-۱-۶-۲- شرکت ذوب روی اصفهان (سهامی عام)

عنوان	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
خالص فروش	۳,۶۶۶,۰۴۵	۴,۹۸۶,۱۱۴	۴,۱۳۷,۷۹۷	۸,۱۰۴,۲۲۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۲۴۹,۹۸۰)	(۴,۰۲۴,۰۵۹)	(۳,۴۳۸,۲۳۰)	(۷,۱۴۳,۷۲۵)
سود ناخالص	(۵۸۳,۹۳۵)	۹۶۲,۰۵۵	۶۹۹,۵۶۷	۹۶۰,۴۹۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۰۲,۱۵۰)	(۳۲۶,۰۹۱)	(۲۶۸,۱۲۸)	(۴۷۳,۸۶۰)
سایر اقلام عملیاتی	۴۴۵,۰۶۱	۱۹۳,۱۹۴	۸۴,۰۲۳	۱,۴۹۰,۹۹۳
سود عملیاتی	(۵۴۱,۰۲۴)	۸۲۹,۱۵۸	۵۱۵,۴۷۲	۱,۹۷۷,۶۲۹
هزینه های مالی	(۱۶۱,۳۶۸)	(۲۰۷,۵۶۲)	(۲۵,۳۴۳)	(۲۶۶,۴۹۷)
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۱,۴۳۱	۵,۷۹۱	(۲,۵۰۷)	۱۲۳
سایر درآمدها و هزینه های متفرقه	۵۳۶,۵۲۵	۱۱,۷۳۹	۲۳,۹۵۰	۱۹,۴۵۷
سود قبل از مالیات	(۱۶۴,۴۳۶)	۶۳۹,۱۲۶	۵۱۱,۵۷۲	۱,۷۳۰,۷۱۲
مالیات بر درآمد	-	(۱۱۹,۳۶۹)	(۳۱,۲۶۷)	(۳,۱۷۷)
سود خالص	(۱۶۴,۴۳۶)	۵۱۹,۷۵۷	۴۸۰,۳۰۵	۱,۷۲۷,۵۳۵

مبلغ : میلیون ریال

۴-۱-۶-۳- شرکت کانی کربن طیس (سهامی خاص)

عنوان	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
خالص فروش	۵,۵۷۱,۵۴۸	۲,۹۳۴,۶۴۶	۱,۴۷۲,۷۴۰	۵,۳۴۰,۰۷۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۰۵۷,۵۷۳)	(۱,۹۵۰,۶۶۱)	(۷۷۰,۶۰۹)	(۳,۲۲۵,۰۸۷)
سود ناخالص	۱,۵۱۳,۹۷۶	۹۸۳,۹۸۵	۷۰۲,۱۳۱	۲,۱۱۴,۹۸۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۱۵,۸۶۵)	(۴۸۵,۷۶۵)	(۳۷,۷۱۲)	(۶۰۱,۱۳۱)
سایر اقلام عملیاتی	۲۱۹,۰۱۷	-	-	۱۰۰,۴۳۲
سود عملیاتی	۱,۱۱۷,۱۲۸	۴۹۸,۲۲۰	۶۶۴,۴۱۹	۱,۶۱۴,۲۸۴
هزینه مالی	(۴۰,۲۶۸)	-	-	(۱۸,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۱,۱۲۳	۲۸۸	۸,۴۸۹	۷۳۹
سایر درآمدها و هزینه های متفرقه	۱۱۳,۱۹۹	۲۸,۹۳۴	۷,۱۳۷	(۲۵,۹۵۱)
سود قبل از مالیات	۱,۱۹۱,۱۸۲	۵۲۷,۴۴۲	۶۸۰,۰۴۵	۱,۵۷۱,۰۷۲
مالیات بر درآمد	(۲۸,۵۲۸)	(۱,۶۴۷)	(۱,۶۱۱)	(۱,۶۴۷)
سود خالص	۱,۱۶۲,۶۵۴	۵۲۵,۷۹۵	۶۷۸,۴۳۴	۱,۵۶۹,۴۲۵

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

مبلغ : میلیون ریال

۴-۶-۱- شرکت شاهین روی سپاهان (سهامی خاص)

عنوان	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
خالص فروش	۱,۱۴۹,۷۹۱	۱,۳۳۵,۹۳۳	۹۹۴,۱۸۹	۱,۷۹۴,۴۵۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۱۱۱,۵۱۹)	(۱,۲۶۴,۳۹۹)	(۹۴۵,۷۰۷)	(۱,۷۰۸,۳۷۳)
سود ناخالص	۳۸,۲۷۲	۷۱,۵۳۴	۴۸,۴۸۲	۸۶,۰۸۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۳,۹۴۸)	(۱۵,۶۵۴)	(۱۴,۵۸۰)	(۲۶,۹۷۸)
سایر اقلام عملیاتی	-	۰	۰	-
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۲۳,۹۴۸)	(۱۵,۶۵۴)	(۱۴,۵۸۰)	(۲۶,۹۷۸)
سود عملیاتی	۱۴,۳۲۴	۵۵,۸۸۰	۳۳,۹۰۲	۵۹,۱۰۵
هزینه‌های مالی	(۶,۶۹۳)	(۱۳,۱۹۷)	(۴,۵۸۸)	(۱۶,۴۰۴)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۴,۷۲۴	۴۹۲	۸۲	۱۴۴
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۰	۲	-	۳۸۵
سود قبل از مالیات	۱۲,۳۵۵	۴۳,۱۷۷	۲۹,۳۹۶	۴۳,۲۲۰
مالیات بر درآمد	(۳,۰۸۹)	(۱۰,۷۹۴)	(۹,۵۵۵)	(۱۰,۶۷۵)
سود خالص	۹,۲۶۶	۳۲,۳۸۳	۱۹,۸۴۱	۳۲,۵۴۵

۴-۱-۷- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

سود سهام مصوب شرکت برای سال ۱۴۰۱ معادل ۴۷ ریال برای هر سهم تایید گردید و طبق نامه شرکت سپرده‌گذاری پرداخت شد مضافا در سال ۱۴۰۰ سود سهام ک سهام پرداخت شد و طی دو مرحله سود سنواتی در وجه سهامداران از طریق شرکت سپرده‌گذاری مرکزی پرداخت گردید.

۴-۲- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

نام شرکت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده
تجاری و بازرگانی مواد معدنی میناب	۹۵	۴,۷۴۹	۰	۴,۷۴۹
ذوب روی اصفهان	۵۴	۶۳۱,۰۷۱	۰	۶۳۹,۸۶۹
تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان	۱۰۰	۳۱,۹۵۲	۰	۳۱,۹۵۲
کانی کربن طیس	۶۸	۸,۱۱۲,۴۴۵	۰	۸,۱۱۲,۴۴۵
کیهان معادن آپادانا	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰
توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰
کیمیا فراوران زرین	۱۷	۲۸۹,۰۰۰	۰	۲۸۹,۰۰۰
بهبوران صفه	۳۵	۱۰,۶۳۷	۲,۸۴۷	۱۰,۶۳۷
سرزمین جلگه‌های آسمانی- قبل از بهره‌برداری	۳۰	۹۱۷,۱۷۸	۰	۹۱۷,۱۷۸
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۰	۴۷۹	۰	۴۷۹
آلومینیوم المهدی (عج)	۳	۱۰,۱۵۰۶	۲۷,۱۰۳	۱۰,۱۵۰۶
پویا زرکان آق‌دره	۵	۴,۷۱۹,۷۸۵	۰	۴,۹۵۰,۶۵۷
جمع		۱۴,۸۶۸,۸۰۲	۲۹,۹۵۰	۱۵,۱۰۸,۴۷۲

شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۳-۴ تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب و روی در سه ماهه چهارم ۱۴۰۲

نوسان نرخ جهانی سرب - دلار					نوسان نرخ جهانی روی - دلار					
۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۷۵۰	۲,۶۲۵	۲,۵۰۰	۲,۳۷۵	۲,۲۵۰	روی - دلار
۲,۲۵۵	۲,۱۵۳	۲,۰۵۰	۱,۹۴۸	۱,۸۴۵	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	سرب - دلار
ریال					ریال					دلار به ریال
۲۶۳	۲۶۱	۲۵۹	۲۵۷	۲۵۵	۲۸۰	۲۶۹	۲۵۹	۲۴۸	۲۳۸	۳۶۷,۰۸۹
۲۷۳	۲۷۱	۲۶۹	۲۶۷	۲۶۵	۲۹۱	۲۸۰	۲۶۹	۲۵۸	۲۴۷	۳۸۷,۴۸۳
۲۸۳	۲۸۱	۲۷۸	۲۷۶	۲۷۴	۳۰۲	۲۹۰	۲۷۸	۲۶۷	۲۵۵	۴۰۷,۸۷۷
۲۹۳	۲۹۱	۲۸۸	۲۸۶	۲۸۴	۳۱۳	۳۰۰	۲۸۸	۲۷۶	۲۶۴	۴۲۸,۲۷۱
۳۰۳	۳۰۰	۲۹۸	۲۹۶	۲۹۳	۳۲۴	۳۱۱	۲۹۸	۲۸۵	۲۷۳	۴۴۸,۶۶۵
تحلیل حساسیت سود شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب					تحلیل حساسیت سود شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی روی					

۳-۴ تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب و روی در سال ۱۴۰۳

نوسان نرخ جهانی سرب - دلار					نوسان نرخ جهانی روی - دلار					
۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۷۵۰	۲,۶۲۵	۲,۵۰۰	۲,۳۷۵	۲,۲۵۰	روی - دلار
۲,۲۵۵	۲,۱۵۳	۲,۰۵۰	۱,۹۴۸	۱,۸۴۵	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	۲,۰۵۰	سرب - دلار
ریال					ریال					دلار به ریال
۲۰۱	۱۹۴	۱۸۸	۱۸۲	۱۷۶	۲۴۰	۲۱۴	۱۸۸	۱۶۲	۱۳۶	۴۱۴,۰۰۰
۲۲۴	۲۱۷	۲۱۱	۲۰۴	۱۹۸	۲۶۵	۲۳۸	۲۱۱	۱۸۴	۱۵۶	۴۳۷,۰۰۰
۲۴۷	۲۴۰	۲۰۱	۲۲۷	۲۲۰	۲۹۱	۲۶۲	۲۰۱	۲۰۵	۱۷۶	۴۶۰,۰۰۰
۲۷۰	۲۶۳	۲۵۶	۲۴۹	۲۴۲	۳۱۶	۲۸۶	۲۵۶	۲۲۶	۱۹۷	۴۸۳,۰۰۰
۲۹۴	۲۸۶	۲۷۹	۲۷۱	۲۶۴	۳۴۱	۳۱۰	۲۷۹	۲۴۸	۲۱۷	۵۰۶,۰۰۰
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 ۱۴۰۳ با ۵ فرض نرخ دلار و ime برای سولفور روی و سولفور سرب با فرض ثابت بودن سایر هزینه‌ها محاسبه شده است. نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش‌بینی خواهد بود و تفاوت حاصل می‌تواند با اهمیت شود.										

۴-۴ پیش‌بینی سود

عنوان		پیش‌بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		پیش‌بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		عملکرد واقعی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
		درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال
خالص فروش		۱۰۰	۱۱,۱۹۱,۹۶۷	۱۰۰	۹,۰۴۲,۹۷۷	۱۰۰	۵,۰۰۶,۱۳۳	۱۰۰	۱۱,۷۳۱,۲۳۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته		(۶۶)	(۷,۳۴۷,۴۰۶)	(۶۶)	(۷,۶۶۵,۹۶۶)	(۹۴)	(۴,۷۱۹,۹۳۶)	(۶۲)	(۷,۲۵۶,۸۵۷)
سود ناخالص		۳۴	۳,۸۴۴,۵۶۱	۳۴	۱,۳۷۷,۰۱۱	۶	۲۸۶,۱۹۷	۳۸	۴,۴۷۴,۳۸۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی		(۱۳)	(۱,۴۴۱,۹۲۸)	(۱۳)	(۱,۲۶۹,۰۸۷)	(۱۶)	(۸۱۱,۷۵۱)	(۱۱)	(۱,۳۳۲,۳۹۳)
سایر اقلام عملیاتی		۱۱	۱,۲۲۷,۶۱۳	۱۱	۲,۵۶۳,۱۴۸	۵۱	۲,۵۶۳,۱۴۸	۳۱	۳,۶۳۰,۶۳۷
جمع هزینه‌های عملیاتی		(۲)	(۲۱۴,۳۱۵)	(۲)	۱,۲۹۴,۰۶۱	۳۵	۱,۷۵۱,۳۹۷	۲۰	۲,۲۸۸,۲۴۴
سود عملیاتی		۳۲	۳,۶۳۰,۲۴۶	۳۲	۲,۶۷۱,۰۷۳	۴۱	۲,۰۳۷,۵۹۴	۵۸	۶,۷۶۲,۶۲۵
هزینه‌های مالی		(۸)	(۹۰۷,۹۹۱)	(۸)	(۹۰۷,۹۹۱)	(۱۴)	(۶۸۰,۹۹۳)	(۶)	(۶۹۱,۷۸۵)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری		۲۹	۳,۲۰۰,۴۲۳	۲۹	۳,۶۵۵,۷۱۲	۲۵	۱,۲۷۰,۱۳۱	۲۶	۳,۰۲۶,۲۳۸
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه		۱	۹۹,۹۶۰	۱	۲۳۷,۴۴۴	۴	۲۰۴,۱۲۴	۲	۲۵۹,۰۹۳
سود قبل از مالیات		۵۴	۶,۰۲۲,۶۳۸	۵۴	۵,۶۵۶,۲۳۸	۵۷	۲,۸۳۰,۸۵۶	۸۰	۹,۳۵۶,۱۷۱
مالیات بر درآمد		-	-	-	(۸۷,۵۵۴)	(۲)	(۷۶,۳۹۰)	(۰)	(۳۸,۹۳۵)
سود خالص		۵۴	۶,۰۲۲,۶۳۸	۵۴	۵,۵۶۸,۶۸۴	۵۵	۲,۷۵۴,۴۶۶	۷۹	۹,۳۱۷,۲۳۶