



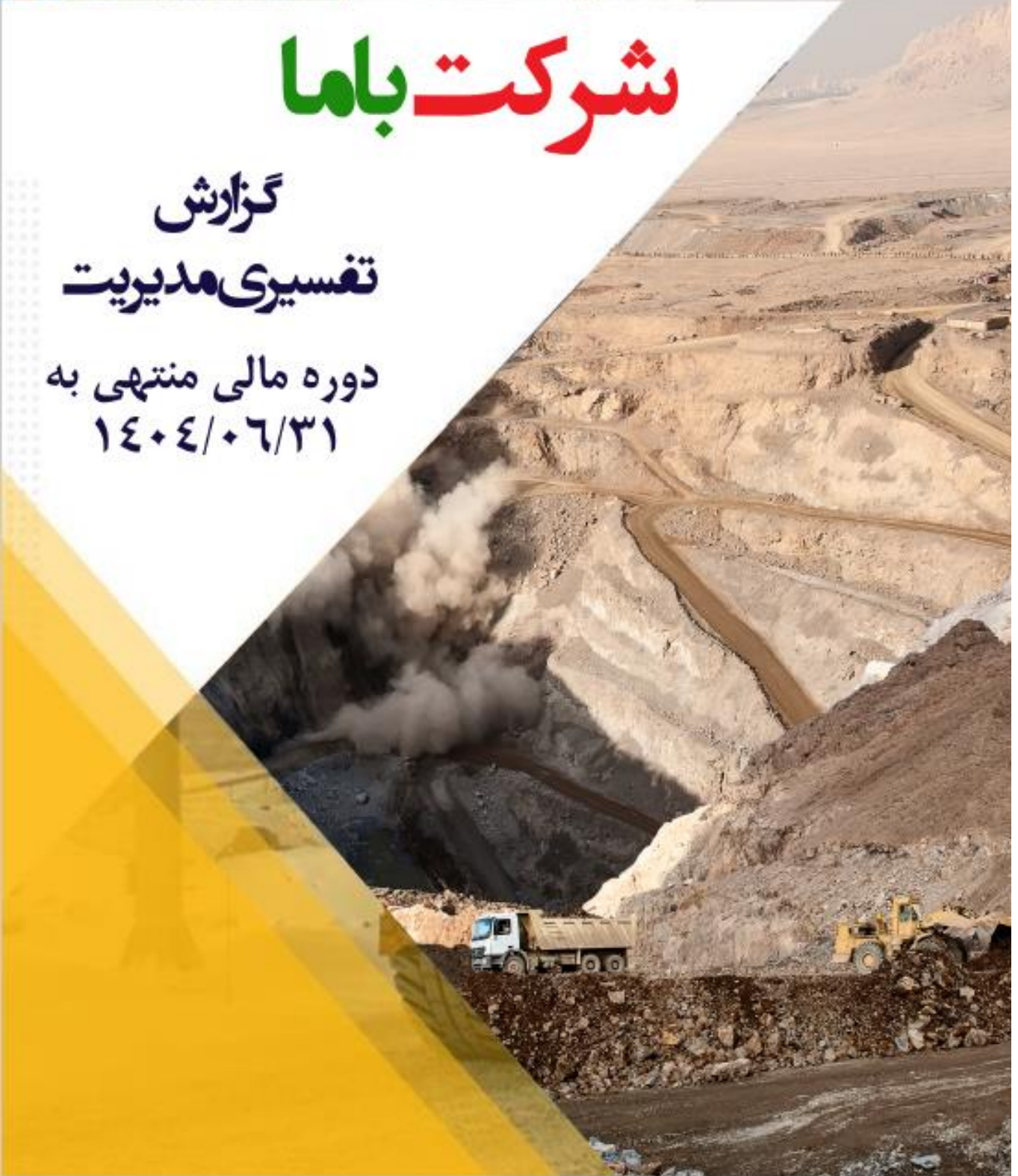
شرکت باما

گزارش

تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به

۱۴۰۴/۰۶/۳۱





شرکت باما (سهامی عام)
گزارش تفهیری مدیریت
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴
فهرست

ردیف	شرح	صفحه
۱- کسب و کار		۴
۱-۱- تاریخچه		۴
۱-۲- اکتشافات		۴
۱-۳- استخراج		۴
۲- عملیات تولید، اکتشافات، استخراج و تامین مواد اولیه		۴-۵
۳- وضعیت رقابت		۵-۶
۵- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت		۶-۷
۶- فروش		۶-۷
۷- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان		۷
۸- اقدامات انجام شده در رابطه با بازارگردانی		۷
۹- اطلاعات سهامداران اصلی شرکت		۸
۱۰- شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه		۸
۱۱- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف		۸
۱۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن		۸-۱۰
۱۳- گزارش پایداری شرکتی		۱۱-۱۲
۱۴- بد اقتصادی؛ نظیر عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص‌های بهره‌وری تولید و رشد شرکت		۱۲
۱۴-۱- نسبت‌های مالی و سودآوری		۱۲
۱۴-۲- شاخص‌های عملکردی		۱۲
۱۴-۳- سود و زیان محصولات		۱۲
۱۵- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن		۱۳-۱۴
۱۶- اطلاعات مربوط به شرکت‌های فرعی و وابسته و سایر سرمایه‌گذاری‌ها		۱۴-۱۵
۱۷- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن		۱۵
۱۸- نتایج عملیات و چشم‌اندازها		۱۵
۱۸-۱- بهای تمام شده کالای فروش رفته محصولات شرکت باما		۱۵
۱۸-۲- هزینه‌های اداری، عمومی و فروش		۱۶
۱۸-۳- سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیرعملیاتی و هزینه‌های مالی		۱۶
۱۸-۴- صورت سود و زیان شرکت باما		۱۷-۱۸
۱۸-۵- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع		۱۹
۱۸-۶- خلاصه ترازنامه شرکت		۱۹
۱۸-۷- جریان‌های نقدینگی		۱۹
۱۸-۷- سرمایه‌گذاری‌ها		۱۹
۱۹- تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب و روی		۲۰
۲۰- پیش بینی صورت سود و زیان		۲۰
پیوست ۱- اعضای هیات‌مدیره شرکت اصلی و فرعی و مدیران اصلی و اعضای کمیته‌ها - ماده ۳۷		۲۱
پیوست ۲- ارزیابی و اثر بخشی اعضای هیات‌مدیره شرکت اصلی و فرعی و مدیران اصلی و کمیته‌ها- ماده ۱۵		۲۲
پیوست ۳- اثر بخشی کنترل‌های داخلی		۲۳
پیوست ۴- اثر بخشی حسابرسی داخلی		۲۴

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۴/۰۹/۰۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

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

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
پارس ایمن سهم (سهامی خاص)	رضا طاهرخانی	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 عام)	همت سلامی	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	
امیر آشتیانی عراقی		عضو هیات مدیره (غیر موظف)	
توسعه املاک و ساختمان امیر (سهامی خاص)	عبدالرحیم فروتن	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 قدیمی‌ترین شرکت‌های 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 شرکت‌های زیر مجموعه و پیمانکار) است.

۱-۱-۱- اکتشافات

عملیات اکتشاف در معادن بالفعل (در معادن داخلی شرکت) و بالقوه (معدن بیرونی) شامل شناسایی، پی‌جویی، تهیه نقشه‌های زمین شناسی با مقیاس‌های مختلف، مطالعات ژئوشیمیایی، تعریف نقاط حفاری، حفاری واگن دریل و مغزه‌گیری است. در این محیط عموماً ریسک عدم دستیابی به ذخیره معدنی و چالش با سازمان‌ها و شرکت در مناقصه و ... وجود دارد.

۱-۱-۲- 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) می‌باشد فرایند مذکور شامل حفاری توسط دستگاه‌های جامبو دریل و سیما دریل و آتشیاری با الگوی تونلی و بارگیری (توسط لودرهای زیرزمینی و روباز) و حمل می‌باشد در این محیط ریسک عیار ذخیره معدنی، حوادث معدنی، مباحث زیست محیطی، افزایش هزینه سوخت و سایر هزینه‌های ناشی از تورم، عوارض و حقوق دولتی از معادن قابل ذکر است.

پروانه بهره‌برداری 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.

۲- عملیات تولید، اکتشافات، استخراج و تأمین مواد اولیه

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

۲-۱- تولید

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

۲-۱-۱- خلاصه عملکرد خطوط تولید

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		ظرفیت خوراک	واحد اندازه گیری	خطوط تولید	ردیف
مقدار تولید واقعی	مقدار خوراک واقعی	مقدار تولید واقعی	مقدار خوراک واقعی	مقدار تولید واقعی	مقدار خوراک واقعی				
۵,۱۲۵	۱۶۴,۹۳۴	۲,۳۰۹	۸۰,۷۷۹	۳,۵۵۴	۹۰,۴۲۸	۱۹۲,۰۰۰	تن	خط ۱	۱
۱۳,۹۶۵	۳۴۶,۹۴۹	۷,۱۰۷	۱۶۱,۴۱۳	۶,۰۶۹	۱۶۰,۶۴۹	۴۲۰,۰۰۰	تن	خط ۲	۲
۵,۸۵۱	۱۵۵,۳۲۷	۲,۳۷۷	۶۱,۷۴۰	۲,۱۱۰	۶۶,۹۵۲	۱۹۲,۰۰۰	تن	خط ۳	۳
۳۴,۹۴۱	۶۶۷,۲۰۹	۱۱,۷۹۳	۳۰۳,۹۳۳	۱۱,۷۳۳	۳۱۸,۰۲۹	۸۰۴,۰۰۰		جمع	

مقدار : تن

۲-۱-۲- تولید محصولات

عنوان	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
کنسانتره سولفور روی	۹,۷۵۸	۹,۴۹۵	۲۰,۲۵۴	۲۱,۱۶۹	۲۹,۹۱۳
کنسانتره سولفور سرب	۱,۹۷۵	۲,۲۹۸	۴,۶۸۸	۴,۴۱۷	۴,۱۶۴
جمع تولیدات کنسانتره	۱۱,۷۳۳	۱۲,۰۱۲	۲۵,۵۸۶	۲۵,۵۸۶	۳۴,۰۷۷
کربنات روی	۸,۷۹۸	۰	۱۱,۶۷۸	۱,۵۱۲	۲۹,۳۳۴
سایر تولیدات	۷۵,۵۷۵	۷۶,۴۰۶	۱۳۹,۴۷۰	۱۲۰,۳۶۲	۱۳۷,۵۵۷
جمع شرکت باما	۹۶,۱۰۶	۷۲,۴۹۸	۱۴۷,۴۶۰	۱۴۷,۴۶۰	۱۹۰,۸۶۸
اکسید روی - شاهین روی سپاهان	-	۲۴۹	۵۵۱	۱,۳۸۷	۲,۱۹۵
ذغالسنگ - کانی کرین طبس	۲۲,۹۱۰	۹۷,۷۲۴	۱۸۱,۵۲۵	۲۱۸,۵۵۴	۲۱۷,۳۷۵
شمش روی - ذوب روی اصفهان	۲,۸۰۳	۱,۹۸۸	۵,۳۴۰	۴,۳۶۸	۸,۳۸۳
کربنات سرب - ذوب روی اصفهان	۶۴۰	۸۰۸	۱,۵۳۴	۱,۳۱۹	۱,۳۶۵
جمع تلفیق	۱۲۲,۴۵۹	۲۰۳,۹۷۰	۳۳۶,۴۰۰	۳۷۳,۰۸۸	۴۲۰,۱۸۶

۲-۲- گزارش اکتشافات و استخراج و خرید ماده معدنی پنج سال گذشته

عنوان	مقیاس	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
حفاری اکتشافی	متر	۱۸,۴۷۱	۱۸,۵۵۱	۱۹,۹۲۷	۲۰,۴۱۵	۱۵,۵۴۶
پیشروی تونل استخراج	متر	۵,۸۶۳	۵,۶۷۰	۱۴,۹۱۰	۱۳,۰۷۲	۱۲,۹۸۰
احداث جاده اکتشافی (برداشت خاک)	حجم متر مکعب	۰	۰	۲,۴۸۹	۲,۴۸۹	۳۱,۵۳۷
استخراج ماده معدنی	تن	۳۷۶,۸۲۸	۲۹۷,۲۸۵	۶۵۲,۵۴۶	۲۹۲,۲۳۵	۶۹۱,۸۸۴
استخراج ماده معدنی	میلیون ریال	۳,۰۰۰,۸۱۲	۲,۲۷۴,۷۵۵	۳,۷۸۳,۷۳۹	۳,۷۸۳,۷۳۹	۲,۷۰۱,۸۴۸
خرید ماده معدنی	تن	۷,۳۲۶	۱۱,۱۶۶	۱,۹۳۹	۱,۹۳۹	۲۹,۰۵۲
خرید ماده معدنی	میلیون ریال	۳۲۲,۱۸۲	۱۱۸,۶۰۶	۵۲,۲۵۳	۵۲,۲۵۳	۶۹۰,۱۳۰

افزایش مبلغ استخراج ماده معدنی در مقایسه با دوره مشابه سال قبل ناشی از افزایش هزینه‌های پیمانکاران استخراج است.



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۲-۳ مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	مبلغ - میلیون ریال	تامین کننده ها
۱	ماده معدنی استخراجی	تن	۲۴۵,۰۳۸	۲,۱۹۰,۳۴۳	معادن
۲	مواد معدنی خریداری	تن	۱۱,۴۸۴	۲۰۶,۰۴۰	معادن
۳	ماده معدنی کم عیار	تن	۶۱,۵۰۷	۱۸۷,۷۴۳	تامین کننده گان

۲-۴ 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

۳- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در سال مالی مورد گزارش در بین شرکت های فعال در این صنعت معادل با ۹۷۵۸ تن کنسانتره سولفور روی و ۱۹۷۵ تن کنسانتره سولفور سرب تولید نموده است.

۳-۱ جایگاه شرکت در صنعت روی و سرب براساس آمار ششماهه اول سال ۱۴۰۴

شرح	کاما	فاسمین	فرزین	کیمیا	کدما	جمع	سهم
تولید کنسانتره سولفور روی	۹,۷۵۸	۲۷,۰۴۴	۱۰,۹۰۸	۸,۷۲۲	۰	۵۶,۴۳۲	۱۷٪
تولید کنسانتره سولفور سرب	۱,۹۷۵	۱,۸۸۷	۲۰۰	۰	۶۶۸	۴,۷۳۰	۴۲٪
جمع	۱۱,۷۳۳	۲۸,۹۳۱	۱۱,۱۰۸	۸,۷۲۲	۶۶۸	۶۱,۱۶۲	۱۹٪

۳-۲ تحلیل صنعت سرب و روی

۳-۲-۱ روی

قیمت روی در ابتدای سال جاری در محدوده ۲۹۰۰ دلار در نوسان بوده است و با توجه به مسائل مربوط به جنگ های تجاری و احتمال کاهش تقاضا بابت تضعیف چین در سمت تقاضا، با کاهش قیمت همراه گردید. از طرفی اقتصاد آمریکا در پی جنگ تجاری نیز با مشکلاتی همراه گردیده است و تنش هایی میان ژروم پاول (رییس فدرال رزرو آمریکا) با ترامپ بر سر نرخ بهره و فشار ترامپ برای کاهش آن، باعث شده است که دلار در برابر سایر ارزها با کاهش ارزش همراه گردد که این کاهش ارزش اثرش را بر روی شاخص دلار گذاشته و باعث ریزش آن گردید. به طور کلی روند شاخص دلار در بازارهای جهانی با نرخ دلار رابطه ای معکوس است. در نتیجه قیمت روی در بازارهای جهانی خود را بازیابی کرده است و در پایان شهریور ماه به حدود ۲۹۰۰ برگشته و تا کنون نیز این رشد ادامه داشته است. به نظر می آید در کوتاه مدت با توجه به کاهش تولیدات شمش روی و همچنین کاهش موجودی های انبار استراتژیک در سطح جهان، قیمت روی در کوتاه مدت با افزایش همراه گردد.

همچنین باید در نظر داشت که برخی از معادن در کشورهای چین و استرالیا تعطیل شده است که این نیز در بلند مدت میتواند سمت عرضه فلز روی را تضعیف نموده و در نتیجه باعث کسری عرضه نسبت به تقاضا گردد و قیمت ها رشد نماید.

۳-۲-۲ سرب

قیمت سرب در بازارهای جهانی، تا پایان فروردین ماه امسال نیز، به مانند روی با ریزش همراه بوده است و بالتبع مشابه اکثر مواقع در کوتاه مدت حرکتی مشابه با حرکت قیمتی روی را برای سرب مشاهده میتوان کرد. به طور کلی با توجه به آنکه بسیاری از معادن سرب در جهان با روی همراه است، تعطیلی معادن نیز به این بخش رسیده و سمت عرضه را در بلند مدت میتواند تضعیف نماید. اما یکی از تفاوت هایی که در کنسانتره سرب با فلز سرب از نظر حرکت قیمتی دارد، وجود نقره قابل توجه همراه با کنسانتره های تولیدی است. یکی از نکاتی که باید به آن اشاره کرد، منبع عمده تولید نقره در جهان است. بیشتر نقره های تولیدی در جهان به عنوان یک محصول جانبی تولید فلزاتی مانند طلا، سرب و مس است و تولید نقره از سمت معدن اختصاصی نقره بسیار اندک است.

به طور میانگین کنسانتره سرب در کشور، حاوی حدود ۲۰۰ تا ۴۰۰ گرم نقره در هر تن و برای شرکت های مختلف است. این میزان از نقره به معنای امکان برداشت ۶ تا ۱۲ انس نقره از کنسانتره های تولیدی در کشور است.

با افزایش قیمت نقره از ابتدای سال تا کنون و احتمال رشد بیشتر آن با توجه به افزایش کاربردهای صنعتی (تولید پتل های خورشیدی)، لذا قیمت کنسانتره های سرب در کشور نیز میتواند با رشد ارزش همراه بوده که موجب رشد سودآوری شرکت های تولید کننده کنسانتره سرب نیز خواهد شد. اثر افزایش نرخ نقره از حدود ۳۵ دلار ابتدای سال تا به ۵۰ دلار برای هر تن کنسانتره بین ۱۰۰ تا ۲۰۰ دلار در نرخ آن اثر مثبت دارد.

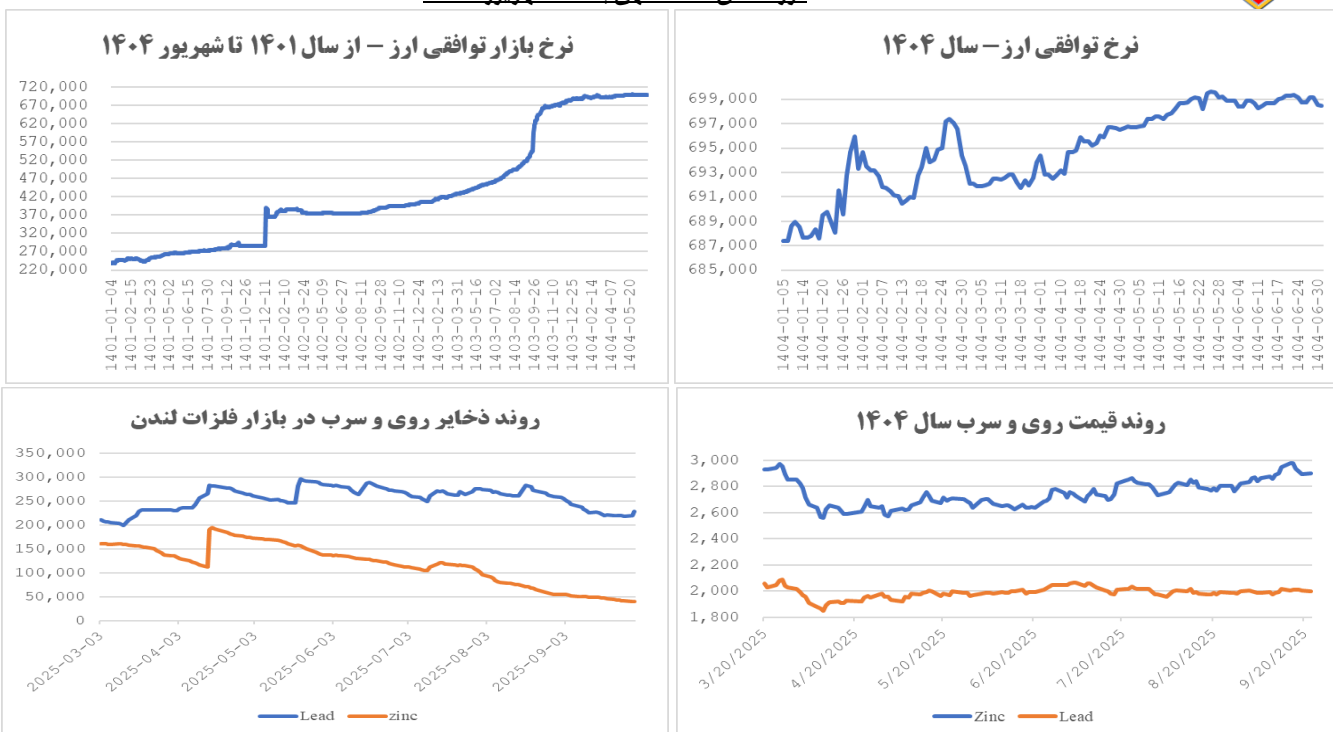
در خصوص روند قیمت نقره نیز، به طور کلی در بلند مدت نسبت نرخ طلا به نقره برابر با ۶۰ واحد بوده است و این میزان در حال حاضر حدود ۸۰ واحد است. لذا در صورتی که طلا در بازارهای جهانی با رشد همراه گردد، نقره بیش از آن میتواند با رشد همراه باشد و یا در صورت ریزش نرخ طلا نیز، نقره ریزش قیمت کمتری را داشته باشد تا بدین صورت نسبت قیمت طلا به نقره به حدود ۶۰ نزدیک شود.



شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴



۴- فروش: ۴-۱ جزئیات فروش:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱				۱۴۰۴/۰۶/۳۱				عنوان
بهای تمام شده	نرخ فروش	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	بهای تمام شده	نرخ فروش	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	
(۱۹۶,۰۷۱)	۳,۰۴۰,۳۱۱	۲۳۲,۲۹۸	۷۶,۴۰۶	(۲۶۵,۵۲۰)	۳,۶۷۶,۲۲۳	۲۷۷,۸۲۹	۷۵,۵۷۵	سایر محصولات
(۲,۲۰۷,۶۸۴)	۳۱۱,۱۸۲,۲۹۳	۳,۱۵۶,۳۲۲	۱۰,۱۴۳	(۱,۷۰۵,۷۹۸)	۵۳۹,۲۹۰,۱۷۲	۳,۱۰۱,۰۴۹	۵,۷۵۰	کنسانتره سولفور روی
(۵۸۳,۴۴۳)	۵۷۶,۵۸۷,۱۳۸	۸۹۶,۵۹۳	۱,۵۵۵	(۱,۰۰۹,۶۹۰)	۹۲۰,۲۵۰,۵۱۰	۱,۴۰۸,۲۷۵	۱,۵۳۰	کنسانتره سولفور سرب
(۲,۹۸۷,۱۹۸)		۴,۲۸۵,۲۱۳	۸۸,۱۰۴	(۲,۹۸۱,۰۰۸)		۴,۷۸۷,۱۵۳	۸۲,۸۵۵	جمع شرکت پاما
(۷۳,۸۵۵)	۴۵,۳۷۵,۷۹۹	۱۰۶,۴۹۷	۲,۳۴۷	(۷۸,۱۵۰)	۴۹,۳۷۶,۱۷۱	۹۴,۹۰۱	۱,۹۲۲	محصولات شاین روی سپاهان
(۲,۸۳۲,۹۲۵)	۴۱,۹۸۲,۸۸۳	۲,۷۱۹,۹۸۷	۶۴,۷۸۸	(۱,۲۰۸,۰۳۹)	۱۱,۵۱۶,۲۶۳	۱,۹۴۹,۱۶۲	۱۶۹,۲۵۳	زغالسنگ کانی کرین طیس
(۱۲۱,۳۷۰)	۷۳,۸۶۲,۹۶۵	۲۸۹,۹۸۶	۳,۹۲۶	(۳۴۷,۵۹۷)	۶۸۵,۲۴۶,۶۱۷	۴۵۵,۶۸۹	۶۶۵	کربنات سرب ذوب روی اصفهان
-	۱۲۸,۴۵۲,۳۹۳	۱,۰۱۴,۵۱۷	۷,۸۹۸	(۴,۳۳۹,۷۳۴)	۲,۱۲۷,۵۴۲,۸۸۳	۴,۶۲۶,۳۴۲	۲,۱۷۵	شمش روی ذوب روی اصفهان
(۲۷۹,۹۶۵)	-	-	۶۸۰	(۳۲۵,۰۹۹)	۱,۰۵۲,۶۷۲,۲۱۵	۳۳۲,۶۷۶	۳۱۶	سرباره روی ذوب روی اصفهان
(۲۳۴,۸۰۲)		۱۸۳,۳۰۱		(۳۷۶,۷۷۱)		۴۴۰,۹۴۰	-	درآمد حاصل از خدمات
۱,۳۷۳,۴۴۶	۱۲,۷۳۱,۷۱۶	(۱,۰۲۹,۸۹۴)	(۸۰,۸۹۲)	۱,۱۶۰,۲۲۸	۵,۴۱۱,۴۳۸	(۱,۱۸۴,۲۱۰)	(۲۱۸,۸۳۵)	تعدیلات تلفیق
(۵,۱۵۶,۶۶۹)		۷,۵۶۹,۶۰۷	۸۶,۸۵۱	(۸,۳۹۶,۱۷۰)		۱۱,۵۰۲,۶۵۳	۳۸,۳۵۱	جمع تلفیق

۵- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۵-۱ آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

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

۵-۲ وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۵,۵۲۱	۱۴,۷۵۸	۶۰,۲۳۰	۱۰۵٪	طبق قانون
۲	بیمه سهم کارفرما	۲۰۰,۰۱۲	۱۱۷,۳۸۸	۲۳۶,۷۳۹	۱۷۰٪	طبق قانون
۳	حقوق و عوارض گمرکی	۲۰۸,۰۲۹	۸۴,۴۰۹	۲۷۷,۸۴۱	۲۴۶٪	طبق قانون
۴	انرژی	۴۶۳,۰۸۴	۲۳۹,۱۷۹	۵۷۹,۴۸۴	۲۰۲٪	طبق قانون
	جمع	۸۸۶,۶۴۶	۴۴۵,۷۳۴	۱,۱۵۴,۲۹۴	۱۹۹٪	



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۳-۵ وضعیت مطالبات از دولت

ردیف	شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات ارزش افزوده	۱,۳۰۷,۲۷۹	۳۸۸,۵۵۲	۳۳٪	طبق رویه تجاری

۶-۶ جزئیات فروش صادراتی:

۶-۱ بازار

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

۶-۲ محصولات و روش های 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	داخلی	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 کربن طیس	ذغال سنگ	بورس انرژی	داخلی	هیات مدیره

۳-۶ 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 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.

۴-۶ 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 می گردد.

۷-۷ 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 یارانه ها، مصوبات شورای عالی بانکها 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 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 بین المللی در زمینه های بیمه، حمل و نقل دریایی و نقل و انتقال ارزی است.

۷-۱ وضعیت رقابت:

محصولات شرکت صادراتی است و در صورت فروش داخلی بر مبنای قیمت گذاری طبق بازارهای بین المللی انجام می پذیرد و شرایط رقابتی در نرخ بازار منعکس می گردد. و با

۸-۸ اطلاعات بازارگردان شرکت:

طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی با صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اختصاصی دارا داریوش نمود. قرارداد مذکور تا دیماه سال ۱۴۰۴ برقرار می باشد و در تاریخ اتمام قرارداد تمدید خواهد شد.

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

شرح		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
تعداد	میلیون ریال	تعداد	میلیون ریال	تعداد	میلیون ریال	تعداد	میلیون ریال
دارا داریوش		دارا داریوش		دارا داریوش		کوشا الگوریتم	
۳۲,۳۳۲,۹۰۹	۹۲,۹۶۹	۸۱,۲۶۷,۱۵۸	۲۲۶,۸۸۱	۶۷,۶۸۱,۲۹۱	۲۵۷,۶۸۱		
۳۲,۲۴۹,۱۷۸	۸۰,۳۱۲	۱,۰۶۵,۷۵۱	۲,۶۴۳	۲۰,۷۴۴,۶۷۶	۱۱۹,۶۲۰		
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۳۶۶)	(۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۶,۵۵۵)	(۳۴,۱۶۹,۱۶۲)	(۱۵۰,۴۲۰)		
۶,۲۵۸,۲۰۹				۲۷,۰۱۰,۳۵۳			
۶۸,۸۴۰,۲۹۶	۱۶۷,۹۱۵	۳۲,۳۳۲,۹۰۹	۹۲,۹۶۹	۸۱,۲۶۷,۱۵۸	۲۲۶,۸۸۱		
	۳۸,۲۲۶	۳,۳۰۳			۳۷,۵۸۷		

قرارداد بازارگردانی تا پایان دیماه ماه ۱۴۰۴ اعتبار دارد.



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۹- اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

لیست سهامداران عمده شرکت					
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
		تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد
۱	گروه صنعتی و معدنی امیر (سهامی عام)	۱۶,۴۱۷	۴۹.۷٪	۱۴,۹۰۰	۴۹.۷٪
۲	خدماتی بازرگانی پیمان امیر (سهامی خاص)	۴,۱۳۲	۱۲.۵٪	۳,۷۵۷	۱۲.۵٪
۳	توسعه املاک و ساختمان امیر (سهامی خاص)	۵۷	۰.۲٪	۵۲	۰.۲٪
۴	صنعتی آراسته معدن (سهامی خاص)	۳۲۴	۱.۰٪	۲۹۴	۱.۰٪
۵	بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۶۳۲	۱.۹٪	۵۹۵	۲.۰٪
۶	سایر سهامداران (زیر ۱ درصد)	۱۱,۴۳۷	۳۴.۷٪	۱۰,۴۰۲	۳۴.۷٪
	جمع	۳۳,۰۰۰	۱۰۰.۰٪	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰٪

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

شرکت	وضعیت پرتفوی در تاریخ		۱۴۰۴/۰۶/۳۱			
	سال منتهی به	سرمایه (م.ریال)	درصد مالکیت	قیمت تمام شده (م.ریال)	درآمد هر سهم (ریال)	سود تقسیمی هر سهم (ریال)
شرکت ذوب روی اصفهان	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۳,۶۰۰,۰۰۰	۵۷.۰۹	۱,۰۴۳,۸۷۷	۴	-
شرکت شاهین روی سپاهان	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۲۰۱,۹۵۲	(۲۱)	-
شرکت تجاری و بازرگانی میناب	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰	۹۴.۵۷	۴,۷۴۹	-	-
شرکت کانی کربن طبس	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۸.۱۳	۵,۸۴۵,۵۶۰	۵۶۲	-
کیهان معادن آپادانا	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۵۰,۰۰۰	(۶۶)	-
کیمیا فراوران زرین	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷.۰۰	۲۸۹,۰۰۰	۱	-
توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۳۰,۰۰۰	-	-
تدبیر معدن امید	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹۹.۹۶	۶,۱۳۷,۵۰۴	۹	-
تجلی تدبیر ایرانیان	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۶۰۰,۰۰۰	۹۹.۹۶	۷,۹۸۶,۸۱۵	۶	-
شرکت بهپوران صفه	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۷۸,۰۰۰	۳۴.۷۷	۱۰,۶۳۷	-	-
پویا زرکان آق دره	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳.۵۴	۴,۰۵۹,۷۵۰	-	۹۴۳,۴۵۳
شرکت سرزمین جلگه‌های آسمانی	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۰.۰۰	۸	-	-
شرکت آلومینیوم المهدی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۶۲۱,۵۱۳	۳.۳۴	۱۰۱,۵۰۶	-	۳۷,۹۴۴
سوژمیران	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۳.۶۱	۴۴۸,۰۷۰	-	۸۵,۹۲۴
سایر شرکت‌ها	۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۱	-	-
پیش پرداخت سرمایه گذاری				۵,۱۹۳,۲۰۳		
				۳۱,۵۰۲,۶۴۲		۱,۰۶۷,۳۲۱

شرکت‌های پویا زرکان آق دره، آلومینیوم المهدی و سوژمیران مشمول تلفیق نمی‌باشد و شرکت‌های سرزمین جلگه‌های آسمانی و بهپوران صفه مشمول روش ارزش ویژه است.

در سال جاری شرکت‌های فرعی توسعه حفاری ایرانیان و تجاری و بازرگانی میناب در شرف انحلال هستند.

توضیحات شرکت جلگه‌های آسمانی در مرحله تولید آزمایشی است و سود و زیان آن مشمول ارزش ویژه نگردیده است.

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

۱۱-۱ برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

- * تولید کربنات سرب از محل ضایعات توسط شرکت شاهین روی سپاهان
- * تولید شمش روی از محل سولفور روی در فرایند شرکت ذوب روی اصفهان
- * تولید کنسانتره مس در شرکت جلگه‌های آسمانی
- * پخت مواد معدنی به عنوان تولید جدید در شاهین روی سپاهان با توجه به توقف تولید اکسید روی

۱۱-۲ رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

قضاوت‌ها، برآوردها و مفروضات بکار گرفته شده در صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینان‌ها، با قضاوت‌ها، برآوردها و مفروضات بکار گرفته شده در آخرین صورت‌های مالی سالانه برای سال منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و یکسان است.



شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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

۱۲-۱- راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته (قسمت دوم ماده ۳۸)

ردیف	اهم الزامات آیین‌نامه راهبری شرکتی	اقدام	ماده
۱	آیا هیات مدیره نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از تحقق شدن اصول حاکمیت شرکتی اقدام نموده و مشروح اقدامات انجام شده در یک سر فصل جداگانه در گزارش فعالیت هیات مدیره منعکس شده است؟	✓	۳
۲	آیا هیات مدیره نسبت به استقرار سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از تحقق شدن اصول حاکمیت شرکتی در شرکت های فرعی اقدام نموده و بر اجرای اثربخشی آن نظارت کرده است؟	✓	تبصره ۱ ماده ۳
۳	آیا هیات مدیره نسبت به مستندسازی سازوکارهای مناسب جهت دستیابی به اصول حاکمیت شرکتی اقدام کرده است؟	✓	تبصره ۲ ماده ۳
۴	آیا در خصوص موضوعاتی که دارای آثار مالی با اهمیت بر شرکت است یا مشمول قانون تجارت، لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷، قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی، قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار باشد، گزارش بالاترین مقام مالی مورد استماع و در صورتجلسه هیات مدیره قید گردیده است؟	✓	تبصره ۴ ماده ۳
۵	آیا اعضای هیات مدیره دارای تحصیلات و تجربه لازم در حوزه فعالیت شرکت می باشند؟	✓	ماده ۴
۶	آیا اعضای هیات مدیره اقرار نامه ای مبنی بر دارا بودن تحصیلات و تجربه لازم و عدم محکومیت قطعی کیفری یا انضباطی موثر، به کمیته انتصابات ارائه نموده اند؟	✓	ماده ۴
۷	آیا اکثریت اعضای هیات مدیره، غیرموظف می باشند؟	✓	تبصره ۱ ماده ۴
۸	آیا رئیس هیات مدیره فاقد سمت اجرایی در شرکت می باشد؟	✓	تبصره ۲ ماده ۴
۹	آیا اعضای هیات مدیره اقرارنامه ای مبنی بر عدم همزمانی عضویت در هیات مدیره بیش از ۳ شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس یا نهادهای مالی (اصالتا یا به نمایندگی از شخص حقوقی) به کمیته انتصابات ارائه نموده اند؟	✓	تبصره ۲ ماده ۴
۱۰	آیا اعضای هیات مدیره قبولی عضویت خود در هیات مدیره و پذیرش تعهدات و مسئولیت های آن را بصورت مکتوب به کمیته انتصابات اعلام نموده اند؟	✓	تبصره ۳ ماده ۴
۱۱	آیا حداقل یکی از اعضای هیات مدیره غیر موظف و دارای تحصیلات مالی (حسابداری، اقتصاد، مدیریت مالی و سایر رشته‌های مدیریت با گرایش مالی یا اقتصادی) و تجربه مرتبط می باشد؟	✓	تبصره ۴ ماده ۴
۱۲	آیا موظف شدن اعضای هیات مدیره با تصویب هیات مدیره و ممنوعیت شرکت مدیر ذینفع در رای گیری صورت گرفته است؟	✓	تبصره ۵ ماده ۴
۱۳	آیا هیات مدیره منشور اخلاقی سازمانی را تدوین نموده است؟	✓	ماده ۵
۱۴	آیا هیات مدیره ساز و کار مناسبی جهت اطمینان از رعایت یکسان حقوق سهامداران برقرار نموده است؟	✓	ماده ۶
۱۵	آیا معاملات با اشخاص وابسته به گونه ای تایید و اجرا گردیده است تا از کنترل مناسب تضاد منافع و متعارف و منصفانه بودن معامله اطمینان حاصل شود؟	✓	ماده ۷
۱۶	آیا در معاملات با اشخاص وابسته ضوابط دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی رعایت گردیده است؟	✓	تبصره ۳ ماده ۷
۱۷	آیا در معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته مربوط به دارایی های ثابت مشهود، دارایی های نامشهود و سرمایه گذاری ها، از گزارش کارشناس رسمی منتخب از سوی مراجع ذیصلاح قانونی (کانون کارشناسان رسمی دادگستری یا مرکز وکلا، کارشناسان رسمی و مشاوران خانواده قوه قضاییه) استفاده گردیده است؟	✓	تبصره ۴ ماده ۷
۱۸	آیا جزئیات معاملات موضوع تبصره ۴ ماده ۷ از قبیل موضوع معامله، قیمت معامله، فرآیند تعیین قیمت و دلایل عدم انجام معامله با اشخاص غیروابسته بلافاصله در سامانه کدال افشا شده است؟	✓	تبصره ۴ ماده ۷
۱۹	آیا کمیته حسابرسی ضمن اظهارنظر نسبت به معاملات با اشخاص وابسته، نسبت به انعکاس رتوس معاملات بررسی شده به هیات مدیره و امضای آن اقدام نموده است؟	✓	تبصره ۵ ماده ۷
۲۰	آیا موارد تبصره ۵ ماده ۷ به صورت جداگانه به پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره افشا شده است؟	✓	تبصره ۵ ماده ۷
۲۱	آیا هیات مدیره سازوکارهای مناسبی جهت استقرار کنترل داخلی اثر بخش و اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارایی ها و منابع شرکت برقرار نموده است؟	✓	ماده ۸
۲۲	آیا هیات مدیره نسبت به تشکیل و ارزیابی واحد حسابرسی داخلی به طور مستقل و تحت نظارت خود مطابق با ضوابط و مقررات سازمان اقدام نموده است؟	✓	ماده ۸
۲۳	آیا واحد حسابرسی داخلی در ارتباط با ارزیابی کنترل های داخلی هر ۳ ماه یکبار به هیات مدیره گزارش ارائه می نماید؟	✓	ماده ۸
۲۴	آیا هیات مدیره نتایج بررسی سیستم کنترل های داخلی را حداقل یکبار در سال در گزارشی تحت عنوان "گزارش کنترل های داخلی" تهیه و افشا نموده است؟	✓	ماده ۹
۲۵	آیا هیات مدیره ساز و کار مناسبی را جهت اطمینان از رعایت کلیه قوانین و مقررات مربوط به دارندگان اطلاعات نهانی طراحی و پیاده سازی نموده است؟	✓	ماده ۱۰
۲۶	آیا هیات مدیره ساز و کار مناسبی را جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارش های اشخاص در خصوص نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت تدوین و اطلاع سانی کرده و بر اجرای آن نظارت داشته است؟	✓	ماده ۱۱
۲۷	آیا حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنان و مطابق با قوانین و مقررات و یا مصوبات مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین گردیده است؟	✓	ماده ۱۲
۲۸	آیا موضوع عدم تفویض وظایف هیات مدیره مندرج در ماده ۱۳، رعایت شده است؟	✓	ماده ۱۳
۲۹	آیا شرکت کمیته‌های حسابرسی، انتصابات و ریسک را تحت نظر هیات مدیره تشکیل داده است؟	✓	ماده ۱۴
۳۰	آیا منشور کمیته های حسابرسی، انتصابات و ریسک به تایید هیات مدیره رسیده است؟	✓	تبصره ۱ ماده ۱۴
۳۱	آیا تعداد اعضای کمیته های تخصصی هیات مدیره موضوع ماده ۱۴، ۳ یا ۵ نفر می باشد؟	✓	تبصره ۱ ماده ۱۴
۳۲	آیا اکثریت اعضای کمیته ها عضو مستقل خارج از هیات مدیره هستند؟	✓	تبصره ۲ ماده ۱۴
۳۳	آیا کمیته های حسابرسی، انتصابات و ریسک براساس حدود وظایف و اختیارات تعیین شده در دستورالعمل حاکمیت شرکتی اقدام می نمایند؟	✓	تبصره های ۲-۴-۵ ماده ۱۴
۳۴	آیا حداقل یکی از اعضای کمیته ریسک دارای تخصص، دانش و تجربه کافی در زمینه ریسک می باشد؟	✓	تبصره ۵ ماده ۱۴
۳۵	آیا اقرارنامه‌ای در خصوص عدم عضویت در بیش از ۳ کمیته از شرکت های ثبت شده نزد سازمان یا نهادهای مالی، به کمیته انتصابات ارائه شده است؟	✓	تبصره ۶ ماده ۱۴
۳۶	آیا هیات مدیره به طور سالانه اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل، کمیته های تخصصی هیات مدیره، و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط در شرکت های فرعی و وابسته را ارزیابی کرده و نتایج آن را در یک سر فصل جداگانه در گزارش فعالیت هیات مدیره منعکس کرده است؟	✓	ماده ۱۵
۳۷	آیا اعضای هیات مدیره، اقرارنامه مرتبط با آگاهی از الزامات مقرراتی و مسئولیت‌های خود را ارائه نموده اند؟	✓	ماده ۱۶
۳۸	آیا هیات مدیره ساز و کار مناسبی جهت برقراری روابط موثر با سرمایه گذاران طراحی و اجرا نموده است؟	✓	ماده ۱۷
۳۹	آیا منشور هیات مدیره تهیه و به تصویب اعضای هیات مدیره رسیده است؟	✓	ماده ۱۸
۴۰	آیا هیات مدیره دارای یک دبیر که زیر نظر رئیس هیات مدیره است، می باشد؟	✓	ماده ۲۰
۴۱	آیا خلاصه‌ای از موضوعاتی که قرار است در هر جلسه مطرح شود، طی دستور جلسه‌ای همراه با دعوتنامه و مستندات مربوطه، به نحو و با فاصله زمانی مناسب قبل از جلسه به اطلاع اعضای هیات مدیره رسیده تا اعضا بتوانند تصمیمات مرتبط را اتخاذ نمایند؟	✓	تبصره ۲ ماده ۲۰
۴۲	آیا دبیر هیات مدیره از بین افراد دارای صلاحیت و ویژگی‌های لازم با پیشنهاد رئیس هیات مدیره و تصویب اکثریت اعضای هیات مدیره منصوب شده است؟	✓	ماده ۲۱



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

ردیف	اهم الزامات آیین نامه راهبری شرکتی	اقدام	ماده
۴۳	آیا تنظیم صورت مذاکرات و مصوبات هیات مدیره، پیگیری مصوبات، و تهیه گزارش از اجرای مصوبات هیات مدیره توسط دبیر هیات مدیره انجام می شود؟	✓	ماده ۲۲
۴۴	آیا دبیر هیات مدیره تمام مصوبات و صورت مذاکرات هیات مدیره را به ترتیب شماره و تاریخ جلسه نگهداری می کند؟	✓	ماده ۲۲
۴۵	آیا جلسات هیات مدیره در هر ماه حداقل یک بار برگزار می شود؟	✓	ماده ۲۳
۴۶	آیا ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیات مدیره در اولین جلسه هیات مدیره برای دوره های شش ماهه به تصویب هیات مدیره رسیده است؟	✓	ماده ۲۳
۴۷	آیا هیات مدیره تعداد جلسات برگزار شده در طی سال و جلسات کمیته های تخصصی و دفعات حضور هر یک از اعضای هیات مدیره در جلسات را در گزارش سالانه خود به مجمع عمومی صاحبان سهام ارائه نموده است؟	✓	ماده ۲۳
۴۸	آیا در صورتی که هر یک از اعضای هیات مدیره با تمام یا بعضی از تصمیمات هیات مدیره مندرج در صورتجلسه مخالف باشند، آیا نظر مخالف خود را به همراه دلایل مخالفت ذیل صورتجلسه قید نموده اند؟	مورد ندارد	ماده ۲۵
۴۹	آیا این موضوع که "فرایند تصویب صورتجلسات هیات مدیره باید نظام مند بوده و در صورتی که موضوعی از دستور جلسه هیات مدیره خارج شود، دلایل آن باید در صورتجلسه درج گردد" رعایت شده است؟	مورد ندارد	ماده ۲۶
۵۰	آیا موضوع عدم تملک سهام شرکت اصلی بصورت مستقیم و یا غیر مستقیم توسط شرکتهای فرعی گروه رعایت گردیده است؟	مورد ندارد	ماده ۲۸
۵۱	آیا کلیه گزارشات و اطلاعات مالی از جمله صورت های مالی سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترل های داخلی، زمانبندی پرداخت سود و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت در مواعید مقرر، طبق قوانین و مقررات مربوطه قبل از برگزاری مجمع، پس از انتشار در سامانه کدال در سایت شرکت بارگذاری گردیده است؟	✓	ماده ۲۹
۵۲	آیا ناشر از حسابرس مستقل و بازرس قانونی خود جهت حضور در تمامی مجامع عمومی برگزار شده طی یکسال گذشته به صورت کتبی دعوت به عمل آورده است؟	✓	ماده ۳۰
۵۳	آیا زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه ای است که سود سهامداران عمده و کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود؟	✓	ماده ۳۱
۵۴	آیا مدیرعامل، اعضای هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی شرکت در مجامع عمومی شرکت حضور داشته اند؟	✓	ماده ۳۲
۵۵	آیا تصمیمات مجمع نسبت به بندهای گزارش حسابرس و بازرس قانونی در صورتجلسه مجمع و یا در صورت خلاصه مذاکرات مجمع منعکس گردیده است؟	✓	ماده ۳۳
۵۶	آیا اطلاعات تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیر عامل، کمیته های تخصصی هیات مدیره و اعضای آنها در پایگاه اینترنتی شرکت، و در یک یادداشت جداگانه گزارش تفسیری مدیریت و گزارش فعالیت هیات مدیره افشا و به روز رسانی گردیده است؟	✓	ماده ۳۷
۵۷	آیا اطلاعات مربوط به عضویت اعضای هیات مدیره در هیات مدیره سایر شرکت ها به اصالت یا به نمایندگی به نحو مناسب در پایگاه اینترنتی شرکت و در یک یادداشت جداگانه در گزارش تفسیری مدیریت و فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام افشا و به روز رسانی می شود؟	✓	ماده ۳۷
۵۸	آیا اقدامات شرکت در راستای تحقق راهبری شرکتی به صورت یک بخش جداگانه در گزارش فعالیت هیات مدیره و گزارش تفسیری مدیریت درج شده است؟	✓	ماده ۳۸
۵۹	آیا شرکت در گزارش تفسیری مدیریت و فعالیت هیات مدیره در یک سرفصل جداگانه اقدام به افشای مخارج صورت گرفته در خصوص پایداری شرکتی نموده است؟	✓	ماده ۳۹
۶۰	آیا شرکت اطلاعات لازم در زمینه مسائل مالی، اقتصادی، زیست محیطی و اجتماعی را در پایگاه اینترنتی خود ارائه نموده است؟	✓	ماده ۳۹
۶۱	آیا ابعاد گزارش پایداری شرکت به شرح زیر افشا شده است؟ الف- بعد محیط زیست نظیر میزان ذخیره و کاهش مصرف انرژی، اقدامات برای کاهش آثار مخرب تنوع زیستی، رعایت مسائل زیست محیطی از دید مشتریان، تفکیک ضایعات و نحوه برخورد با آنها؛ ب- بعد مسئولیت اجتماعی نظیر کمکهای عام المنفعه، دریافت گواهینامه های بهداشت و سلامت کارکنان، رعایت حقوق مصرف کنندگان، ساعات آموزش کارکنان، مشتری مداری؛ ج- بعد اقتصادی نظیر عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص های بهره وری تولید و رشد شرکت.	✓	ماده ۴۰
۶۲	آیا شرکت به طور کامل کلیه کمک های عام المنفعه و هرگونه پرداخت در راستای مسئولیت های اجتماعی را با جزئیات کامل به طور جداگانه در گزارش تفسیری مدیریت و گزارش فعالیت هیات مدیره افشا نموده است؟	✓	تبصره ماده ۴۰

۱۲-۲ اقدامات در راستای راهبری شرکتی

- ۱ برگزاری دوره آموزشی برای کارکنان و مدیران شرکت و سه مورد از شرکت های فرعی با اهمیت
- ۲ الزام و اقدام جهت حضور مدیران عامل سه مورد از شرکت های فرعی با اهمیت برای مرحله اول در دوره های آموزشی و دریافت گواهی آموزشی
- ۳ دریافت مصوبات کمیته انتصابات برای استخدام مدیران میانی در شرکت اصلی و شرکت های فرعی
- ۴ انجام حسابرسی داخلی و آزمون های کنترل داخلی برای شرکت باما و تنظیم گزارش آن و ارسال برای کمیته حسابرسی
- ۵ انجام حسابرسی داخلی و آزمون های کنترل داخلی برای شرکت شاهین روی سپاهان و تنظیم گزارش آن و ارسال برای کمیته حسابرسی
- ۶ انجام حسابرسی داخلی و آزمون های کنترل داخلی برای شرکت کانی کرین طیس و تنظیم گزارش آن و ارسال برای کمیته حسابرسی
- ۷ بروز آوری مشورتهای کمیته حسابرسی، حسابرسی داخلی، ریسک و انتصابات با توجه به تغییر هیات مدیره و ارسال فرمت یکپارچه از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار
- ۸ ایجاد دبیرخانه هیات مدیره در سیستم اتوماسیون اداری
- ۹ برگزاری تعداد سه جلسه کمیته حسابرسی در سال ۱۴۰۴، برگزاری تعداد دو جلسه کمیته انتصابات در سال ۱۴۰۴ و برگزاری تعداد دو جلسه کمیته ریسک در سال ۱۴۰۴
- ۱۰ تهیه گزارشات پایداری برای هر سه ماه و درج نتایج آن در گزارشات تفسیری سه ماهه
- ۱۱ تهیه گزارشات پایداری سالانه و درج نتایج آن در گزارش تفسیری سالانه و در سایت شرکت
- ۱۲ تهیه گزارش مشخصات مدیران و درج آن در گزارش تفسیری و سایت شرکت و تدوین برنامه آموزشی مدیران شرکت
- ۱۳ بروز کردن دارندگان اطلاعات نهانی و ارسال برای سازمان بورس

۱۲-۳ مدارک مربوط به حاکمیت شرکتی ضمیمه گزارش تفسیری

۱ اثر بخشی هیات مدیره و مدیر عامل و کمیته ها و هیات مدیره زیرمجموعه

هیات مدیره در راستای ماده ۱۵ دستورالعمل حاکمیت شرکتی اثر بخشی هیات مدیره و مدیر عامل، کمیته های تخصصی هیات مدیره، و همچنین اعضای هیات مدیره ذیربط در شرکت های فرعی و وابسته را ارزیابی کرده و نتایج آن در پیوست ۲ منعکس است

۲ اطلاعات مدیران و اعضای هیات مدیره و کمیته های هیات مدیره

گزارش اطلاعات تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیر عامل، کمیته های تخصصی هیات مدیره و اعضای کمیته ها موضوع ماده ۳۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی در پیوست ۱ منعکس است

۳ اثر بخشی حسابرسی داخلی و کنترل داخلی

گزارش اثر بخشی حسابرسی داخلی و کنترل داخلی حاکم بر گزارشگری مالی توسط کمیته حسابرسی در پیوست شماره ۳ مندرج است.



شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۳- گزارش پایداری شرکتی:

۱۳-۱ گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت

نوع انرژی	واحد اندازه گیری	۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
		مبلغ - میلیون ریال	مقدار	مبلغ - میلیون ریال	مقدار	مبلغ - میلیون ریال	مقدار
گاز طبیعی	متر مکعب	۱۲,۴۳۵	۱۶۶,۹۶۱	۴,۲۳۷	۵۰,۲۲۹۸	۱۸,۲۸۳	
گازوئیل	متر مکعب	۸,۸۶۸	۱,۶۷۲	۱۲,۱۹۳	۲,۹۶۷	۱۹,۸۶۰	
آب شهری	متر مکعب	۱,۳۲۶	۱۱,۶۰۹	۶۹۶	۲۵,۹۱۰	۲,۳۱۰	
برق	مگا وات ساعت	۱۸,۱۴۶	۴۴۰,۴۵۵	۲۱۲,۰۵۳	۳۵,۵۵۴	۵۳۹,۰۳۱	

۱۳-۲ گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در سال مالی مورد گزارش

جارو و کارواش هر روز جاده ها

پاشش محلول SS2400 در جاده سنگ شکن به منظور کاهش گرد و غبار ناشی از تردد کامیون و ورزش باد

آبیاری و غلطک زدن جاده ها های پر تردد خاکی

خرید و راه اندازی یکدستگاه آب تصفیه کن

۱۳-۳ پیامدهای حاصل از فعالیت شرکتها (پیامدهای زیست محیطی)

افزایش ظرفیت بازیافت پساب و بازیافت فاضلاب شهر آبنیل و استفاده آن در فضای سبز با COD: 20 که باعث کاهش آلودگی خاک و افزایش میزان کاهش انتشار گرد و غبار به طور میانگین ۹۰ میلی گرم در متر مکعب

۱۳-۴ تشریح اقدامات انجام شده در خصوص رعایت قوانین و مقررات حاکم بر تأثیرات زیست محیطی فعالیت شرکت به خصوص در حوزه

پسماندهای کاغذ و مقوا جمع آوری شد

پسماند پلاستیک در محوطه جمع آوری شد

حمل ضایعات اسقاطی به انبار ضایعات

حمل زباله در طی ۶ ماه ابتدای سال به لندفیل وزیر آباد منتقل شد جهت تهیه کمپوست

۱۳-۵ آثار مالیاتی شامل جریمه، معافیت، تشویق و ...

در سال ۱۴۰۴ معافیت مالیاتی سود حاصل از صادرات به صفر درصد کاهش یافت و تأثیر آن شرح زیر است

شرح	مبلغ مشمول	اثر مالیاتی
کاهش معافیت مالیاتی سود حاصل از صادرات	۱,۷۹۳,۸۳۶	۳۵۸,۷۶۷

۱۳-۶ گزارش عملکرد اجتماعی شرکت شامل کمکهای عام المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه

شرح کمکهای عام المنفعه	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
کمک به امور فرهنگی	۶,۸۷۶	۷,۱۹۸
کمک به امور آموزشی	۴۴۶	۴۶۷
کمک به امور ورزشی	۶۰۴	۶۳۲
کمک به نیازمندان	۱۵	۲۰۳
	۷,۹۴۱	۸,۵۰۰

گزارش کامل مسئولیت اجتماعی در سایت شرکت منعکس است.

۱۳-۷ گزارش نیروی انسانی پنج سال گذشته

عنوان	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
فوق لیسانس و بالاتر	۴۰	۳۸	۳۸	۴۶	۴۸
لیسانس	۷۶	۷۷	۶۲	۵۴	۵۸
فوق دیپلم	۱۶	۱۶	۱۷	۱۵	۱۶
دیپلم	۹۷	۱۰۰	۷۸	۸۸	۹۵
زیر دیپلم	۸۷	۹۵	۸۹	۱۰۰	۱۰۰
جمع	۳۱۶	۳۲۶	۲۸۴	۳۰۳	۳۱۷
هزینه حقوق و مزایای کارکنان - میلیون ریال	۱,۳۳۶,۶۱۶	۱,۶۵۳,۸۵۶	۱,۲۰۷,۰۲۴	۸۷۷,۰۸۰	۵۰۸,۶۵۴
افزایش هزینه نسبت به سال قبل - درصد	۵۰٪	۳۷٪	۳۸٪	۷۲٪	۴۸٪



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۸-۱۳ 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

۹-۱۳ 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
- * نصب کنتور برای مصارف مختلف و کاهش مصرف گاز

۱۴- بعد اقتصادی؛ نظیر عملکرد اقتصادی، سهم بازار محصول، شاخص های بهره وری تولید و رشد شرکت.

۱-۱۴ نسبت های مالی و سودآوری

عنوان		ارقام به	ارقام				درصد افزایش / (کاهش)	
			۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳ به ۱۴۰۴	۱۴۰۳ به ۱۴۰۲
الف) (نسبت‌های فعالیت:								
دوره گردش موجودی‌ها	مرتبه	۰.۳۷	۰.۶۴	۱.۵۲	۱.۷۵	(۴۳)	(۱۳)	
دوره گردش مطالبات	مرتبه	۰.۳۴	۰.۲۶	۰.۸۳	۰.۶۸	(۷)	۲۲	
دوره گردش دارایی‌ها	مرتبه	۰.۰۷	۰.۰۹	۰.۲۸	۰.۲۶	(۱۹)	۸	
ب) (نسبت‌های نقدینگی:								
نسبت جاری	مرتبه	۲.۳۹	۲.۲۱	۳.۳۴	۳.۷۸	۸	(۱۲)	
نسبت آتی	مرتبه	۱.۶۱	۱.۶۶	۲.۴۷	۲.۹۹	(۳)	(۱۷)	
ج) (نسبت‌های اهرم مالی:								
نسبت بدهی (بدهی‌ها به دارایی‌ها)	درصد	۳۱٪	۲۲٪	۱۵٪	۱۳٪	(۲)	۱۵	
بدهی‌های بلندمدت به حقوق صاحبان سهام	درصد	۰.۲٪	۰.۱٪	۰.۱٪	۰.۱٪	۱۱	۱۱	
د) (نسبت‌های سودآوری:								
بازده مجموع دارایی‌ها	مرتبه	۰.۰۷	۰.۰۸	۰.۲۳	۰.۲۴	(۱۹)	(۲)	
بازده حقوق صاحبان سهام	مرتبه	۰.۰۹	۰.۱۱	۰.۲۷	۰.۲۷	(۱۹)	۱	
نقدشوندگی سود(جریان نقد عملیاتی به سود خالص)	مرتبه	(۰.۵)	(۲.۶)	(۰.۲)	۱.۱	۸۲	(۱۱۷)	
سود هر سهم	ریال	۱۲۱	۴۰	۵۳۴	۱۹۰	۲۰۲	۱۸۱	

۲-۱۴ شاخص های عملکردی

عنوان	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سود هر سهم - ریال	۱۲۱	۴۰	۵۳۳
سود ناخالص به فروش - درصد	۳۸٪	۳۰٪	۴۶٪
سود عملیاتی به فروش - درصد	۴۳٪	۳۲٪	۶۳٪
سود خالص به فروش - درصد	۷۶٪	۲۷٪	۱۰۹٪
سود سرمایه گذاری به سود خالص - درصد	۶۲٪	۲۹٪	۶۰٪
سرانه (ماهانه) فروش - میلیون ریال	۲,۵۲۵	۱,۱۷۶	۲,۴۸۳

سود سرمایه گذاری شامل سود حاصل فروش سرمایه گذاری و سود سپرده های بانکی و سود سهام

مبلغ : میلیون ریال

۳-۱۴ سود و زیان محصولات شرکت اصلی

عنوان	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سود ناخالص فروش صادراتی	۱,۷۹۳,۸۳۶	۱,۲۶۱,۷۸۸	۳,۹۳۶,۹۴۴
سود ناخالص فروش داخلی	۱۲,۳۰۹	۳۶,۲۲۷	۱۳۳,۲۷۸
سود حاصل از سرمایه گذاری شرکت های فرعی و وابسته	۰	۱,۵۵۷,۸۲۱	۲,۶۱۱,۹۲۳
جمع سود ناخالص	۱,۸۰۶,۱۴۵	۲,۸۵۵,۸۳۶	۶,۶۸۲,۱۴۵



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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

۱۵-۱- ریسک اعتباری

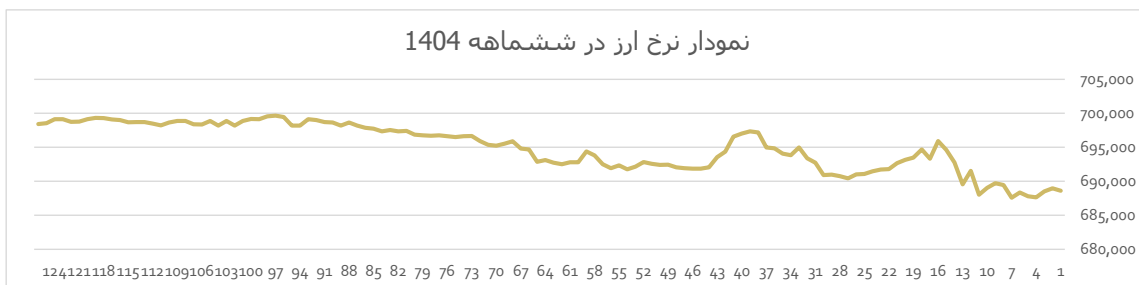
ریسک اعتباری از عدم توانایی در اجرای تعهدات ناشی می شود. شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری مناسبی داشته باشد شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن به طور مستمر نظارت 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.

۱۵-۲- 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 به توجه به صادرات انجام شده از طرف شرکت، افزایش نرخ ارز تأثیر مثبت بر سودآوری شرکت خواهد داشت.

۱۵-۳- تغییرات نرخ ارز

ارز	مرجع	نرخ					تسعیر پایان سال
		۱۴۰۴/۰۱/۰۱	پایینترین	متوسط	بالا ترین	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
دلار	نیم	۶۸۸,۶۰۰	۶۸۷,۵۹۱	۶۹۵,۰۳۶	۶۹۹,۶۶۰	۶۹۸,۴۴۰	۶۹۲,۱۵۴



۱۵-۴- ریسک نرخ بهره

نرخ بهره در سال جاری ۲۳ درصد است.

۱۵-۵- ریسک تامین مواد اولیه و نرخ نهاده های تولید

تامین مواد اولیه باتوجه 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 تولید از محل خاک خریداری صرفه اقتصادی ندارد.

۱۵-۶- 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.

۱۵-۷- 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 وجه 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.

۱۵-۸- 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 وجه سرمایه گذاری شده نیز شناخته می شود.

نرخ تورم سالانه تولیدکننده معدن به تفکیک فصل - بخش معدن براساس گزارش مرکز آمار ایران

شرح	بهار	تابستان	پاییز	زمستان	سالانه
۱۴۰۴	36.4				
۱۴۰۳	32.5	36.8	33.3	36.3	34.8
۱۴۰۲	58.0	51.0	48.0	44.8	49.6
۱۴۰۱	53.7	59.8	57.9	62.1	58.5

۱۵-۹- 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.



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۰-۱۵ ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در معرض ریسک‌های مالی ناشی از تغییرات در عوامل موثر بر بازار مانند نرخ بهره، نرخ ارز و تورم قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در یک عامل موثر بر بازار را بر شرکت در طی سال ارزیابی می‌کند و در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار کمک می‌کند. 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 جریان‌های نقدی خروجی و ورودی شرکت می‌شوند. مدیران شرکت با اتخاذ سیاست‌ها و تصمیمات در راستای ارتقای بهره‌وری شرکت و تلاش در تأمین منابع لازم جهت خرید مواد اولیه با شرایط و قیمت مناسب و برنامه‌ریزی برای تأمین بهینه نهاده‌های تولید، سعی در بهبود اوضاع مالی شرکت دارند. به علاوه مدیریت شرکت با شناخت بازار محصولات و بهره‌مندی از نیروی انسانی متخصص در راستای تولید بهینه و لحاظ شرایط بازار در فروش مناسب محصولات، اقدامات لازم را انجام داده است.

۱۱-۱۵ سایر ریسک‌های قیمت

کالای اصلی شرکت برپایه استخراج و فرآوری‌های معدنی تولید می‌شود. با توجه به اثرگذاری مستقیم قیمت‌های جهانی مواد معدنی و فلزات (قیمت شمش روی و سرب در بازار بورس فلزات لندن) از بازارهای جهانی، بنابراین قیمت‌های 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 می‌گیرد. بدین ترتیب تغییر در قوانین و مقررات داخلی می‌تواند بر قیمت کالا اثرگذار باشد.

۱۲-۱۵ ریسک سرمایه‌گذاری‌ها

اوراق سهام بورسی و غیر بورسی شرکت در معرض کاهش قیمت قرار دارد. هیئت مدیره با بهره‌مندی از تجربیات خود در صنعت و استفاده از مشاوران متخصص، اقدام به تصمیم‌گیری درخصوص سرمایه‌گذاری یا فروش شرکت‌های زیرمجموعه می‌نماید. شرایط صنعت و همچنین برآورد شاخص بازار سرمایه از مهمترین عوامل در سرمایه‌گذاری‌های

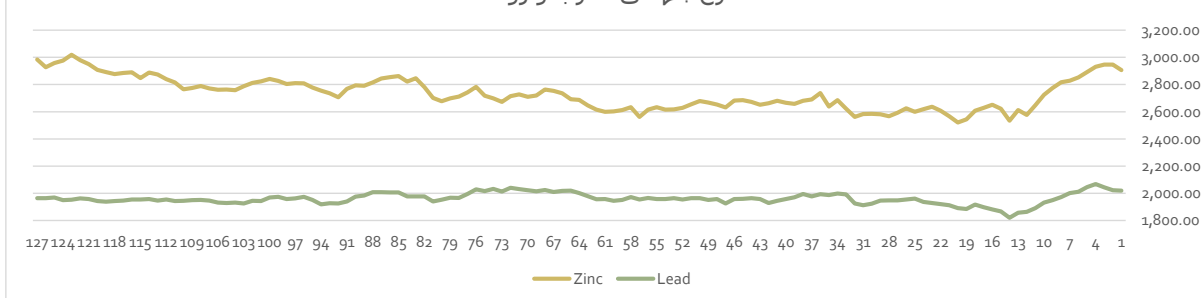
۱۳-۱۵ ریسک عوامل بین‌المللی و مقررات داخلی

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.

جدول نرخ فلزات سرب و روی در بورس لندن

محصول	متوسط نرخ ۱۴۰۳	۱۴۰۴/۰۱/۰۱	پایینترین نرخ	متوسط نرخ	بالاترین نرخ	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سرب	۲,۰۸۱	۲,۰۲۰	۱,۸۲۰	۱,۹۶۱	۲,۰۶۸	۱,۹۶۴
روی	۲,۸۹۸	۲,۹۰۷	۲,۵۲۱	۲,۷۳۴	۳,۰۱۹	۲,۹۸۵

نرخ جهانی سرب و روی



۱۴-۱۵ 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 می‌باشد. با توجه به بهره‌گیری شرکت از فناوری موثر تجهیزات مناسب و کارکنان باتجربه و متخصص، در سال‌های اخیر شرکت همواره حجم بالای تولیدات خود را حفظ نموده است.

۱۵-۱۵ سایر ریسک‌ها

سایر ریسک‌ها از جمله ریسک کمبود آب، جنگ‌ها و تحریم‌های منطقه‌ای و بین‌المللی، مسائل محیط زیستی و موارد دیگر مورد توجه مدیریت است و به نظر نمی‌رسد در شرایط فعلی از روال طبیعی خود خارج شود.

۱۶- اطلاعات مربوط به شرکت‌های فرعی و وابسته و سایر سرمایه‌گذاری‌ها:

شرکت‌های فرعی	فعالیت اصلی	اقامتگاه	درصد سرمایه‌گذاری			
			۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
			گروه	شرکت	گروه	شرکت
شرکت‌های فرعی						
تجاری و بازرگانی مواد معدنی میناب	در حال تصفیه	تهران	۹۶.۵۷	۹۶.۵۷	۹۶.۵۷	۹۴.۵۷
ذوب روی اصفهان	تولید شمش روی	اصفهان	۵۷.۰۹	۵۷.۰۹	۵۷.۰۹	۵۶.۳۲
تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان	تولید اکسید روی	اصفهان	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰
کانی کرین طبس	تولید زغالسنگ	طبس	۴۸.۱۳	۴۸.۱۳	۴۸.۱۳	۴۸.۲۵
کپهان معادن آپادانا	خدمات بازرگانی	تهران	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

درصد سرمایه گذاری				اقامتگاه	فعالیت اصلی	شرکت های فرعی
شرکت		۱۴۰۴/۰۶/۳۱				
شرکت	گروه	شرکت	گروه			
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	اصفهان	در حال تصفیه	توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان
۱۷۰۰	۴۹۰۰	۱۷۰۰	۴۹۰۰	تهران	خدمات آزمایشگاهی و مهندسی	کیمیا فراوران زرین
۹۹.۹۶	۱۰۰	۹۹.۹۶	۱۰۰	تهران	سرمایه گذاری	تدبیر معدن امید
۹۹.۹۶	۱۰۰	۹۹.۹۶	۱۰۰	تهران	سرمایه گذاری	تجلی تدبیر ایرانیان
						شرکت های وابسته
۳۴.۷۷	۳۴.۷۹	۳۴.۷۷	۳۴.۷۹	اصفهان	استخراج ماده معدنی	بهپوران صفه
-	۳۰۰۰	-	۳۰۰۰	مشکین شهر	تولید آزمایشی	سرزمین جلگه های آسمانی
						سایر سرمایه گذاری ها
۳.۳۴	۳.۳۴	۳.۳۴	۳.۳۴	بندر عباس	تولید آلومینیوم	آلومینیوم المهدی (عج)
۳.۷۲	۴.۳۷	۳.۵۴	۴.۵۴	تکاب	استخراج و فراوری طلا	پویا زرکان آق دره
۴.۶۱	۴.۶۱	۳.۶۱	۳.۶۱	دلیجان	استخراج و فراوری سولفور سرب	سوزمیران

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

۱- سند مالکیت ۲۸ هکتار از اراضی قسمت های اداری و پشتیبانی با کاربری صنعتی اخذ شده در این رابطه اداره کل منابع طبیعی استان اصفهان، 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 اداره کل منابع طبیعی به رای صادره نزد دادگاه تجدید نظر اعتراض نموده و متعاقب آن، دادگاه تجدید نظر ضمن پذیرش ادعای اداره کل منابع طبیعی استان اصفهان، رای کمیسیون ماده واحده را نقض و قرار رد اعتراض شرکت به آگهی تشخیص ملی شدن اراضی موضوع دعوی را صادر نمود.

۲- سهامداران قدیمی طی دادخواستی به طرفیت شرکت باما به خواسته ابطال مصوبه افزایش سرمایه مجمع عمومی فوق العاده شرکت مربوط به سال ۱۳۶۷ مطرح نموده که پس از رسیدگی های متعدد در شعب بدوی و تجدیدنظر استان اصفهان جهت تعیین تکلیف و ادامه روند رسیدگی به دیوان عالی ارسال گردید. به موجب دادنامه ابلاغی در این رابطه بشرح زیر ارائه میشود:

"دادنامه صادره از شعبه محترم ۳۴ دیوان عالی کشور ادعای افراد موصوف علیه شرکت مردود اعلام شد و اعتبار مصوبه فوق به قوت خود باقی ماند"

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 رای صادره از کمیسیون اعتراض شده و رای صادره در دیوان عدالت اداری نقض و جهت رسیدگی مجدد به شهرداری بهارن ارسال شده است.

۴- طبق دادخواست ابلاغی شعبه ۸۰ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضایی شهید صدر تهران از سوی صرافای بهنام صفروند و شرکاء، مطالبه معادل ۳,۶۷۲,۵۰۰ درهم بانضمام خسارات و هزینه دادرسی و حق الوکاله وکیل بر علیه شرکت و همین مبلغ علیه شرکت فرعی - ذوب روی اصفهان اقامه دعوی گردیده که در مرحله بدوی رای به محکومیت شرکت صادر شده است. رای صادره مورد اعتراض شرکت قرار گرفته و متعاقب آن شعبه ۴۶ دادگاه تجدیدنظر استان تهران، ضمن پذیرش اعتراض، حکم به بی حقی صرافای صفروند و شرکا را صادر نمود.

۱۸- **نتایج عملیات و چشم اندازها**

نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

۱۸-۱- **بهای تمام شده کالای فروش رفته**

مبلغ : میلیون ریال

تلفیق			شرکت اصلی			شرح
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
۲,۲۲۲,۴۹۳	۲,۲۲۲,۴۹۳	۵,۳۴۹,۵۵۵	۱,۳۹۵,۲۴۶	۱,۳۹۵,۲۴۶	۲,۸۷۸,۸۶۲	موجودی در ابتدای دوره
۷,۸۴۴,۳۱۹	۳,۵۳۲,۴۳۷	۳,۶۸۶,۱۶۹	۵,۲۸۳,۵۰۶	۲,۲۷۴,۷۵۵	۳,۰۰۰,۸۱۲	بهای مواد استخراجی
۶,۵۲۹,۹۷۷	۱,۲۴۶,۳۷۶	۳,۸۷۵,۷۶۳	۹۴۵,۹۴۵	۱۱۸,۶۰۶	۲۲۲,۱۸۲	خرید مواد معدنی
(۵,۳۴۹,۵۵۵)	(۳,۰۵۲,۰۱۳)	(۶,۸۳۶,۴۱۹)	(۲,۸۷۸,۸۶۲)	(۲,۱۳۸,۸۸۵)	(۳,۵۱۷,۷۳۰)	موجودی در پایان دوره
۱۱,۲۲۲,۹۰۶	۳,۹۴۹,۲۸۴	۶,۰۷۵,۰۶۸	۴,۷۴۵,۸۳۵	۱,۶۴۹,۷۲۲	۲,۵۸۴,۱۲۶	بهای تمام شده مواد اولیه مصرف شده
۱,۸۳۶,۱۲۸	۸۹۷,۳۵۳	۱,۳۰۵,۰۱۰	۳۷۸,۲۰۸	۱۸۹,۳۲۷	۲۹۲,۵۳۵	دستمزد مستقیم
۸,۰۳۳,۵۳۰	۳,۱۹۷,۵۳۰	۵,۲۹۹,۳۵۹	۳,۵۸۵,۳۰۵	۱,۵۱۲,۶۸۷	۲,۰۴۷,۷۳۵	سربار تولید
(۹۳,۲۷۳)	(۲۰,۹۰۵)	-	-	-	-	هزینه های جذب نشده در تولید
۲۰,۹۹۹,۲۹۱	۸,۰۳۳,۲۶۲	۱۲,۶۷۹,۴۳۷	۸,۷۰۹,۳۴۸	۳,۳۵۱,۷۳۶	۴,۹۲۴,۳۹۶	بهای تولید
(۱,۱۲۷,۴۲۸)	(۱,۲۳۹,۰۶۱)	(۱,۱۵۲,۸۰۵)	-	-	-	(افزایش) موجودی های در جریان ساخت
۲۰,۰۷۶,۸۶۳	۶,۷۸۴,۲۰۱	۱۱,۵۲۶,۶۳۲	۸,۹۱۴,۳۱۱	۳,۳۵۱,۷۳۶	۴,۹۲۴,۳۹۶	بهای تمام شده کالای ساخته شده
(۹۷۷,۴۹۲)	(۱,۶۲۷,۵۳۱)	(۳,۱۳۰,۴۶۲)	(۹۴۵,۱۸۲)	(۳۶۴,۵۳۸)	(۱,۹۴۳,۳۸۸)	(افزایش) موجودی های ساخته شده
۱۹,۰۹۹,۳۷۱	۵,۱۵۶,۶۶۹	۸,۳۹۶,۱۷۰	۷,۹۶۹,۱۲۹	۲,۹۸۷,۱۹۸	۲,۹۸۱,۰۰۸	بهای تمام شده کالای فروش رفته

(-)



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

دلایل نوسانات بهای تمام شده کالای فروش رفته شرکت باما

تغییرات بهای تمام شده شرکت در ششماهه ۱۴۰۴ معادل ۹۶۱ میلیارد ریال به دلیل افزایش نرخ و ۹۶۸ میلیارد کاهش ناشی از مقدار است.
تغییرات بهای تمام شده گروه در ششماهه ۱۴۰۴ معادل ۲۰۱۰۳ میلیارد ریال به دلیل افزایش نرخ و ۱۰۱۳۶ میلیارد افزایش ناشی از مقدار است.

مبلغ : میلیون ریال

۱۸-۲ هزینه‌های اداری و فروش

تلفیق			شرکت اصلی			شرح
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
۳۱۷,۲۷۵	۱۶۷,۳۸۹	۱۹۶,۹۴۲	۳۱۷,۲۷۵	۱۶۷,۳۸۹	۱۹۶,۹۴۲	جمع هزینه‌های کارکنان اداری
۶۱۴,۸۰۴	۲۳۹,۸۷۸	۴۳۱,۲۸۸	۶۱۴,۸۰۴	۲۳۹,۸۷۸	۴۳۱,۲۸۸	سایر هزینه‌های اداری
۹۰۱,۹۰۴	۴۵۴,۱۲۹	۲۸۳,۴۰۲	۹۰۱,۹۰۴	۴۵۴,۱۲۹	۲۸۳,۴۰۲	جمع هزینه‌های توزیع و فروش
۱,۸۳۳,۹۸۳	۸۶۱,۳۹۶	۹۱۱,۶۳۲	۱,۸۳۳,۹۸۳	۸۶۱,۳۹۶	۹۱۱,۶۳۲	جمع هزینه‌های اداری و فروش شرکت باما
۵۳۵,۹۲۲	۲۴۸,۷۱۶	۲۵۱,۵۶۴				ذوب روی اصفهان
۲۸۳,۰۴۰	۱۲۶,۴۷۵	۱۷۱,۷۲۶				شرکت کانی کربن طیس
۴۵,۷۷۷	۱۹,۰۵۰	۲۲,۲۸۸				شرکت شاهین روی سپاهان
۳۹,۰۱۰	۱۰,۴۹۲	۳۶,۴۰۲				شرکت کیهان آپادانا
۸۷,۲۴۶	۴۰,۳۱۳	۵۰,۳۰۰				شرکت کیمیا فراوران
۹,۲۹۴	۲,۷۵۶	۶,۹۹۰				تدبیر معدن امید
۱,۴۵۵	۰	۵,۵۰۴				تجلی تدبیر ایرانیان
۲,۸۳۵,۷۲۷	۱,۳۰۸,۹۹۸	۱,۴۵۶,۴۰۶	۱,۸۳۳,۹۸۳	۸۶۱,۳۹۶	۹۱۱,۶۳۲	

۱۸-۳ سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیر عملیاتی و هزینه‌های مالی

مبلغ : میلیون ریال

تلفیق			شرکت اصلی			عنوان
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
۹۹۳,۹۸۸	۹۹۳,۹۸۸	۸۶۱,۶۸۳	۹۱۴,۴۲۵	۹۱۴,۴۲۵	۱,۱۷۰,۶۸۰	سود ناشی از تسعیر ارز مطالبات حاصل از صادرات
-	-	-	-	-	-	خالص اضافی انبارگردانی
(۲۶۳,۷۹۳)	(۱۳۱,۰۴۷)	(۱۳۴,۵۱۹)	-	-	-	استهلاک سرقفلی
(۳۰۳,۴۹۳)	(۱۵۱,۷۴۶)	(۱۵۱,۷۴۶)	-	-	-	استهلاک دارایی‌های ارزیابی شده ناشی از تلفیق
(۹۳,۲۷۳)	(۲۰,۹۰۵)	۰	-	-	-	هزینه‌های جذب نشده تولید و کاهش ارزش موجودی
۳۳۳,۴۳۰	۷۱۱,۱۹۵	۵۷۵,۴۱۸	۹۱۴,۴۲۵	۹۱۴,۴۲۵	۱,۱۷۰,۶۸۰	جمع سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
(۱,۹۲۷,۵۲۸)	(۸۹۰,۳۲۷)	(۱,۲۳۶,۲۹۷)	(۱,۴۵۸,۱۶۰)	(۶۸۲,۵۶۸)	(۸۸۳,۹۳۳)	هزینه‌های مالی
۲۷۳,۸۵۶	۱۲۸,۴۴۶	۵۳,۲۶۴	۲۵۵,۲۵۷	۱۱۴,۲۴۳	۴۳,۸۲۹	سود حاصل از سپرده‌های بانکی
۲۳,۹۴۱	۲۳,۹۴۱	۱,۲۳۴,۲۷۲	۲,۶۳۵,۸۶۴	۱,۵۸۱,۷۶۲	۱,۰۶۷,۳۲۱	سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها
۱,۳۳۲,۸۷۶	۲۲۶,۴۷۳	۱,۰۲۶,۴۱۲	۶,۷۴۴,۱۳۶	۱۹۷,۲۷۵	۱,۱۳۲,۲۶۷	سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۲۵۵,۱۳۰	۵۴,۶۰۰	۵۸,۷۴۲	۸۷,۵۲۹	۴۷,۴۲۱	۴۰,۲۳۶	سود فروش اقلام مازاد و مستعمل
۶۹۵,۸۴۹	۲۵۲,۴۴۳	۱۸۲,۵۰۵	۳۱۴,۲۲۰	۱۲۹,۲۱۰	۱۷۲,۰۷۰	درآمد اجاره اموال (ماشین‌آلات)
۸۲۳,۵۹۰	۳۲,۱۲۴	۴۳,۲۴۵	۸۰۸,۷۷۲	۱۷,۴۱۰	۴۲,۸۲۵	سود فروش دارایی‌ها ثابت
(۹,۳۶۶)	۱,۵۰۱	۲,۷۴۶	۲,۳۷۷	۵۶	۵۲۱	سایر
۳,۳۹۵,۸۷۶	۷۱۹,۵۲۸	۲,۶۰۱,۱۸۶	۱۰,۸۴۸,۱۵۵	۲,۰۸۷,۴۷۷	۲,۴۹۹,۱۶۹	جمع سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
-	-	-	۳۲۸,۸۲۱	-	-	ذوب روی اصفهان
-	-	-	۲,۹۹۹	-	-	تجلی تدبیر ایرانیان
-	-	-	۱۰,۰۰۰	-	-	تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان
-	-	-	۳۳۰,۹۸۴	-	-	تجاری و بازرگانی مواد معدنی میناب
-	-	-	۱,۹۳۶,۰۲۵	-	-	کانی کربن طیس
۷,۶۷۹	۷,۶۷۹	۸۵,۹۲۴	۷,۶۷۹	۷,۶۷۹	۸۵,۹۲۴	سوژمیران
-	-	-	۳,۰۹۴	۳,۰۹۴	-	بهپوران صفه
-	-	۱,۱۰,۴۰۴	-	-	۹۴۳,۴۵۳	پویا زرکان آق دره
۱۶,۲۶۲	۱۶,۲۶۲	۳۷,۹۴۴	۱۶,۲۶۲	۱۶,۲۶۲	۳۷,۹۴۴	آلومینیوم المهدی
۲۳,۹۴۱	۲۳,۹۴۱	۱,۲۳۴,۲۷۲	۲,۶۳۵,۸۶۴	۲۷,۰۳۵	۱,۰۶۷,۳۲۱	سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها



شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفصیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

مبلغ : میلیون ریال

۱-۳-۱۸- سود حاصل از فروش سهام

عنوان	شرکت اصلی			تلفیق		
	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
پویازکان آق دره	۶۷۸,۷۷۹	۲۲۱,۳۴۵	۱,۲۷۱,۹۱۶	۶۸۵,۹۱۸	۲۲۱,۳۴۵	۱,۲۹۵,۸۶۶
کافی کرین طیس	۱۲۲,۷۵۶	(۲,۸۱۶)	۶۳۵,۲۳۰	-	-	-
سرزمین جلگه‌های آسمانی	-	-	۴,۸۶۰,۵۳۸	-	-	-
سوژمیران	(۳۵,۲۰۶)	(۲۱,۱۵۴)	(۲۳,۵۴۸)	(۳۵,۲۰۶)	(۲۱,۱۵۴)	(۱۰,۷۴۹)
اوراق صندوق درآمد ثابت	۳۶۵,۹۳۸	-	-	۳۷۵,۷۰۰	-	۴۷,۷۵۱
سایر	-	-	-	-	۲۶,۲۸۲	۸
	۱,۱۳۲,۲۶۷	۱۹۷,۳۷۵	۶,۷۴۴,۱۳۶	۱,۰۲۶,۴۱۲	۲۲۶,۴۷۳	۱,۳۳۲,۸۷۶

مبلغ : میلیون ریال

۱-۴-۱۸- صورت سود و زیان شرکت اصلی

عنوان	بودجه ۱۴۰۴	شرکت اصلی			درصد پوشش	تغییرات بودجه به عملکرد	
		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		مبلغ	درصد
خالص فروش	۱۶,۷۱۲,۶۴۵	۴,۷۸۷,۱۵۳	۱۴,۶۵۱,۲۷۴	۱۴,۶۵۱,۲۷۴	۲۹٪	(۱۱,۹۲۵,۴۹۲)	-۸۱٪
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۰,۱۶۲,۳۱۰)	(۲,۹۸۱,۰۰۸)	(۷,۹۶۹,۱۲۹)	(۷,۹۶۹,۱۲۹)	۲۹٪	۷,۱۸۱,۳۰۲	-۹۰٪
سود ناخالص	۶,۵۵۰,۳۳۵	۱,۸۰۶,۱۴۵	۶,۶۸۲,۱۴۵	۶,۶۸۲,۱۴۵	۲۸٪	(۴,۷۴۴,۱۹۰)	-۷۱٪
هزینه‌های اداری و فروش	(۲,۲۹۸,۴۳۱)	(۹۱۱,۶۳۲)	(۱,۸۳۳,۹۸۳)	(۱,۸۳۳,۹۸۳)	۴۰٪	۱,۳۸۶,۷۹۹	-۷۶٪
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۲,۱۳۲,۳۸۱	۱,۱۷۰,۶۸۰	۴,۳۹۸,۱۱۹	۴,۳۹۸,۱۱۹	۵۵٪	(۹۶۱,۷۰۱)	-۲۳٪
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱۶۶,۰۵۰)	۲۵۹,۰۴۸	۲,۵۶۴,۱۳۶	۲,۵۶۴,۱۳۶	-۱۵۶٪	۴۲۵,۰۹۸	۱۷٪
سود عملیاتی	۶,۳۸۴,۲۸۶	۲,۰۶۵,۱۹۳	۹,۳۴۶,۲۸۱	۹,۳۴۶,۲۸۱	۳۲٪	(۴,۳۱۹,۰۹۳)	-۴۷٪
هزینه‌های مالی	(۱,۷۶۷,۸۶۶)	(۸۱۲,۹۳۳)	(۱,۴۵۸,۶۴۰)	(۱,۴۵۸,۶۴۰)	۵۰٪	۸۸۳,۹۳۳	-۶۱٪
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۴,۰۵۵,۸۲۲	۲,۳۴۴,۴۱۷	۹,۶۳۵,۲۵۷	۹,۶۳۵,۲۵۷	۵۵٪	(۱,۸۱۲,۴۰۵)	-۱۹٪
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۷۷۱,۹۶۲	۲۵۵,۷۵۲	(۱,۳۹۹,۰۲۵)	(۱,۳۹۹,۰۲۵)	۳۳٪	(۵۱۶,۲۱۰)	۳۷٪
سود قبل از مالیات	۹,۴۴۴,۲۰۴	۳,۶۸۰,۴۲۹	۱۶,۰۲۳,۸۷۳	۱۶,۰۲۳,۸۷۳	۳۹٪	(۵,۷۶۳,۷۷۵)	-۳۶٪
مالیات	(۵۱,۱۵۰)	(۵۱,۱۵۰)	(۵۸,۸۶۲)	(۵۸,۸۶۲)	۰٪	۰	۰٪
سود خالص	۹,۳۹۳,۰۵۴	۳,۶۲۹,۲۷۹	۱۵,۹۶۵,۰۱۱	۱۵,۹۶۵,۰۱۱	۳۹٪	(۵,۷۶۳,۷۷۵)	-۳۶٪

مبلغ : میلیون ریال

۱-۴-۱۸- صورت سود و زیان گروه

عنوان	تلفیق			تغییرات	
	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	مبلغ	درصد
خالص فروش	۱۱,۵۰۲,۶۵۳	۷,۵۶۹,۶۰۷	۲۶,۷۱۳,۸۷۳	(۱۵,۲۱۱,۲۲۰)	-۵۷٪
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۳۹۶,۱۷۰)	(۵,۱۵۶,۶۶۹)	(۱۹,۰۹۹,۳۳۵)	۱۰,۷۰۳,۱۶۵	-۵۶٪
سود ناخالص	۳,۱۰۶,۴۸۳	۲,۴۱۲,۹۳۸	۷,۶۱۴,۵۳۸	(۴,۵۰۸,۰۵۵)	-۵۹٪
هزینه‌های اداری و فروش	(۱,۴۵۶,۴۰۶)	(۱,۳۰۸,۹۹۸)	(۲,۸۳۵,۷۳۷)	۱,۳۷۹,۳۲۱	-۴۹٪
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۵۷۵,۴۱۸	۶۹۰,۲۹۰	۳,۸۲۸,۳۰۲	(۳,۲۵۲,۸۱۴)	-۸۵٪
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۸۱۰,۹۸۸)	(۶۱۸,۷۰۸)	۹۹۲,۵۷۵	(۱,۸۷۳,۵۶۳)	-۱۸۹٪
سود عملیاتی	۲,۲۲۵,۴۹۵	۱,۷۹۴,۲۳۰	۸,۶۰۷,۱۱۴	(۵,۱۲۶,۴۴۸)	-۶۰٪
هزینه‌های مالی	(۱,۳۳۶,۲۹۷)	(۸۹۰,۳۲۷)	(۱,۹۲۷,۵۲۸)	۶۹۱,۲۳۱	-۳۶٪
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۲,۳۱۳,۹۴۸	۳۷۸,۸۶۰	۱,۶۳۰,۶۷۳	۶۸۳,۲۷۵	۴۲٪
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۲۸۷,۲۲۵	۳۴۰,۶۵۵	۱,۷۶۷,۱۸۹	(۱,۴۷۹,۹۶۳)	-۸۴٪
سود قبل از مالیات	۳,۵۹۰,۳۷۲	۱,۶۲۳,۴۱۸	۱۰,۰۷۷,۴۴۷	(۵,۲۳۱,۹۰۵)	-۵۲٪
مالیات	(۵۱,۶۰۲)	(۴۶,۱۲۹)	(۳۱۰,۶۳۶)	(۶,۷۱۱,۸۶۸)	۲۱۶٪
سود خالص	۳,۵۳۸,۷۷۰	۱,۵۷۷,۲۸۹	۹,۷۶۶,۸۱۱	(۱۱,۹۴۳,۷۷۳)	-۱۲۳٪



شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۸-۴-۲ - شرکت ذوب روی اصفهان (سهامی عام)

مبلغ : میلیون ریال

تغییرات		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	عنوان
درصد	مبلغ				
-۵۱٪	(۵,۶۶۱,۵۷۶)	۱۱,۰۷۶,۲۸۳	۱,۳۱۲,۰۱۹	۵,۴۱۴,۷۰۷	خالص فروش
-۴۷٪	۴,۳۹۳,۲۰۶	(۹,۳۰۵,۶۳۶)	(۱,۰۹۱,۹۶۰)	(۴,۹۱۳,۴۳۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
-۷۲٪	(۱,۲۶۸,۳۷۰)	۱,۷۷۰,۶۴۷	۲۲۰,۰۵۹	۵۰۲,۲۷۷	سود ناخالص
-۵۳٪	۲۸۴,۳۵۸	(۵۳۵,۹۲۲)	(۲۴۸,۷۱۶)	(۲۵۱,۵۶۴)	هزینه‌های اداری و فروش
-۹۰٪	(۴۹,۳۸۶)	۵۴,۹۹۲	۵۵,۳۱۶	۵۶,۰۰۶	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
-۴۹٪	۲۳۴,۹۷۲	(۴۸۰,۹۳۰)	(۱۹۳,۴۰۰)	(۲۴۵,۹۵۸)	جمع هزینه‌های عملیاتی
-۸۰٪	(۱,۰۳۳,۳۹۸)	۱,۲۸۹,۷۱۷	۲۶,۶۵۹	۲۵۶,۳۱۹	سود عملیاتی
-۱۷٪	۵۴,۱۴۴	(۳۱۵,۰۲۲)	(۱۴۸,۸۱۷)	(۲۶۰,۸۱۸)	هزینه‌های مالی
-۶۶٪	(۱۶,۰۰۴)	۲۴,۳۶۴	۱,۷۰۳	۸,۳۶۰	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری
-۹۶٪	(۲۹۴,۶۳۷)	۳۰۷,۳۲۳	۱۴۴,۵۳۷	۱۲,۶۸۶	سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه
-۹۹٪	(۱,۲۸۹,۸۹۵)	۱,۳۰۶,۳۸۲	۲۴,۰۸۲	۱۶,۴۸۷	سود قبل از مالیات
-۱۰۰٪	۲۱۳,۲۷۶	(۲۱۳,۷۲۸)	-	(۴۵۲)	مالیات
-۹۹٪	(۱,۰۷۶,۶۱۹)	۱,۰۹۲,۶۵۴	۲۴,۰۸۲	۱۶,۰۳۵	سود (زیان) خالص

۱۸-۴-۳ - شرکت کانی کرین طبس (سهامی خاص)

مبلغ : میلیون ریال

تغییرات		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	عنوان
درصد	مبلغ				
-۶۱٪	(۳,۰۵۵,۳۹۹)	۵,۰۰۴,۵۶۱	۲,۷۱۹,۹۸۷	۱,۹۴۹,۱۶۲	خالص فروش
-۶۲٪	۱,۹۸۲,۰۸۲	(۳,۱۹۰,۱۲۱)	(۱,۶۲۵,۲۲۸)	(۱,۲۰۸,۰۳۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
-۵۹٪	(۱,۰۷۳,۳۱۷)	۱,۸۱۴,۴۴۰	۱,۰۹۴,۷۵۹	۷۴۱,۱۲۳	سود ناخالص
-۳۹٪	۱۱۱,۳۱۴	(۲۸۳,۰۴۰)	(۱۲۶,۴۷۵)	(۱۷۱,۷۲۶)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
-۱۰۰٪	(۳۱۷,۹۰۸)	۳۱۷,۹۰۸	۳۱۷,۹۴۵	-	سایر اقلام عملیاتی
-۵۹۳٪	(۲۰۶,۵۹۴)	۳۴,۶۶۸	۱۹۱,۴۷۰	(۱۷۱,۷۲۶)	جمع هزینه‌های عملیاتی
-۶۹٪	(۱,۲۷۹,۹۱۱)	۱,۸۴۹,۳۰۸	۱,۲۸۶,۲۲۹	۵۶۹,۳۹۷	سود عملیاتی
-۵۲٪	۷۲,۷۵۰	(۱۳۹,۹۸۲)	(۵۶,۸۷۲)	(۶۷,۲۳۲)	هزینه مالی
-۸۰٪	(۲۴۰,۸۳۴)	۳۰۰,۳۹۱	۷۲,۰۷۶	۵۹,۵۶۷	سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه
-۷۳٪	(۱,۴۴۷,۹۸۵)	۲,۰۰۹,۷۱۷	۱,۳۰۱,۴۳۳	۵۶۱,۷۳۲	سود قبل از مالیات
-۱۰۰٪	۳۷,۰۶۰	(۳۷,۰۶۰)	-	-	مالیات بر درآمد
-۷۳٪	(۱,۴۱۰,۹۲۵)	۱,۹۷۲,۶۵۷	۱,۳۰۱,۴۳۳	۵۶۱,۷۳۲	سود خالص

۱۸-۴-۴ - شرکت شاهین روی سپاهان (سهامی خاص)

مبلغ : میلیون ریال

تغییرات		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	عنوان
درصد	مبلغ				
-۵۱٪	(۳۰۸,۹۴۲)	۶۰۵,۸۳۲	۲۰۸,۳۳۵	۲۹۶,۸۹۰	خالص فروش
-۴۹٪	۲۵۷,۸۱۰	(۵۲۴,۹۸۶)	(۱۶۹,۷۹۹)	(۲۶۷,۱۷۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
-۶۳٪	(۵۱,۱۳۲)	۸۰,۸۴۶	۳۸,۵۳۶	۲۹,۷۱۴	سود ناخالص
-۵۱٪	۲۳,۴۸۹	(۴۵,۷۷۷)	(۱۹,۰۵۰)	(۲۲,۲۸۸)	هزینه‌های اداری و فروش
-۱۰۰٪	۶۰,۸۲۹	(۶۰,۸۲۹)	-	-	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
-۷۹٪	۸۴,۳۱۸	(۱۰۶,۶۰۶)	(۱۹,۰۵۰)	(۲۲,۲۸۸)	جمع هزینه‌های عملیاتی
-۱۲۹٪	۳۳,۱۸۶	(۲۵,۷۶۰)	۱۹,۴۸۶	۷,۴۲۶	سود عملیاتی
۲۷٪	(۳,۸۱۵)	(۱۳,۸۸۴)	(۲,۰۷۰)	(۱۷,۶۹۹)	هزینه‌های مالی
-۱۹٪	(۱۸)	۹۳	۲	۷۵	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری
۱۲۳٪	۳,۳۲۷	۲,۷۱۳	۱,۸۰۴	۶,۰۵۰	سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه
-۸۹٪	۳۳,۶۹۰	(۳۶,۸۳۸)	۱۹,۲۲۲	(۴,۱۴۸)	سود قبل از مالیات
-۱۰۰٪	۹۷۶	(۹۷۶)	(۴,۷۷۳)	-	مالیات
-۸۹٪	۳۳,۶۶۶	(۳۷,۸۱۴)	۱۴,۴۴۹	(۴,۱۴۸)	سود (زیان) خالص



شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۸-۵ جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

سود سهام مصوب شرکت کلیه سهامداران (حقیقی و حقوقی) از طریق شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سامانه سجام) پرداخت می‌شود.

۱۸-۶ خلاصه ترازنامه شرکت

شرح	درصد به کل	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح	درصد به کل	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
جمع دارایی‌های جاری	۵۰.۶۵٪	۳۵,۵۸۴,۲۶۸	۳۰,۸۷۲,۱۶۱	جمع بدهی‌های جاری	۲۱.۱۶٪	۱۴,۸۶۲,۸۷۹	۹,۲۴۵,۱۹۷
دارایی‌های ثابت مشهود	۳.۹۹٪	۲,۸۰۰,۶۸۱	۲,۹۳۹,۴۲۰	جمع بدهی‌های غیرجاری	۰.۱۳٪	۸۷,۸۹۷	۳۸,۲۹۲
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۶.۵۶٪	۴,۶۰۹,۳۳۷	۴,۵۳۵,۹۵۵	سرمایه	۴۶.۹۸٪	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر دارایی‌ها	۳۸.۸۰٪	۲۷,۲۵۴,۳۸۲	۲۴,۲۶۱,۲۸۶	سهام خزانه	-۰.۱۲٪	(۸۲,۲۳۶)	(۴۵,۵۱۶)
				اندوخته قانونی	۳.۶۸٪	۲,۵۸۳,۵۶۴	۲,۴۰۲,۱۰۱
				سود انباشته	۲۸.۱۸٪	۱۹,۷۹۶,۵۶۳	۲۰,۹۶۸,۷۴۸
جمع دارایی‌ها	۱۰۰٪	۷۰,۲۴۸,۶۶۸	۶۲,۶۰۸,۸۲۲	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۰۰٪	۷۰,۲۴۸,۶۶۸	۶۲,۶۰۸,۸۲۲

۱۸-۷ جریان‌های نقدینگی

صورت جریان وجوه نقد شرکت بطور خلاصه بشرح زیر ارائه می‌گردد:

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	درصد به کل	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد به کل
سود خالص	۳,۶۲۹,۲۷۹	۱۸۴٪	۱۵,۹۶۵,۰۱۱	-۱۵۷۸٪
هزینه‌های غیرنقدی	۲۹۵,۶۹۱	۱۵٪	۴۸۳,۳۹۴	-۴۸٪
تعدیلات	(۱,۳۵۱,۶۸۰)	-۶۹٪	(۴,۰۶۸,۳۶۶)	۴۰.۲٪
خالص تغییرات اقلام جاری ترازنامه	(۴,۳۳۵,۸۸۰)	-۲۲۰٪	(۱۵,۲۷۷,۹۵۴)	۱۵۱۰٪
نقد حاصل از عملیات	(۱,۷۶۲,۵۹۰)	-۸۹٪	(۳,۸۹۷,۹۱۵)	۲۸۶٪
سود سهام پرداختی به سهامداران	(۱۷,۶۳۴)	-۱٪	(۴۸۵,۳۵۹)	۴۸٪
خالص سود دریافتی بابت سرمایه‌گذاری‌ها و سپرده بانک‌ها و پرداختی تامین مالی	(۸۴۰,۱۰۴)	-۴۳٪	(۱,۲۰۳,۳۸۳)	۱۱۹٪
جوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت و سرمایه‌گذاری	(۱,۷۰۳,۰۱۲)	-۸۶٪	(۷۱۲,۱۵۷)	۷۰٪
جوه دریافتی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت و سرمایه‌گذاری	۲,۱۴۹,۷۷۰	۱۰۹٪	۱۰,۱۹۸,۳۲۹	-۱۰۰.۸٪
سایر اقلام	۴,۱۴۴,۳۳۷	۲۱۰٪	(۵,۹۱۱,۳۴۲)	۵۸۴٪
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱,۹۷۰,۶۷۷	۱۰۰٪	(۱,۰۱۱,۸۲۶)	۱۰۰٪

۱۸-۸ تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

نام شرکت	۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری
شرکت ذوب روی اصفهان	۵۷	۱,۰۴۳,۸۷۷	۵۴	۳۲۸,۸۲۱
شرکت شاهین روی سپاهان	۱۰۰	۲۰۱,۹۵۲	۱۰۰	۲۰۱,۹۵۲
شرکت تجاری و بازرگانی میناب	۹۵	۴,۷۴۹	۹۵	۴,۷۴۹
شرکت کانی کرین طیس	۴۸	۵,۸۴۵,۵۶۰	۴۸	۵,۷۸۳,۹۰۴
کیهان معادن آپادانا	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰
کیمیا فراوران زرین	۱۷	۲۸۹,۰۰۰	۱۷	۲۸۹,۰۰۰
توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰,۰۰۰
تدبیر معدن امید	۱۰۰	۶,۱۳۷,۵۰۴	۱۰۰	۶,۱۳۷,۵۰۴
تجلی تدبیر ایرانیان	۱۰۰	۷,۹۸۶,۸۱۵	۱۰۰	۷,۳۹,۷۱۵
شرکت بهپوران صفه	۳۵	۱۰,۶۳۷	۳۵	۱۰,۶۳۷
پویا زرکان آق‌دره	۴	۴,۰۵۹,۷۵۰	۵	۳,۸۶۲,۸۵۹
شرکت سرزمین جلگه‌های آسمانی	۳۰	۸	۳۰	۸
شرکت آلومینیوم المهدی	۳	۱۰۱,۵۰۶	۳	۱۰۱,۵۰۶
سوژمیران	۴	۴۴۸,۰۷۰	۳	۵۷۱,۵۸۹
سایر شرکت‌ها	۰	۱۱	۱	۱
پیش پرداخت سرمایه‌گذاری		۵,۱۹۳,۲۰۳		۹,۸۳۶,۳۰۴
جمع		۳۱,۵۰۲,۶۴۲		۲۸,۶۴۰,۰۳۳



شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۹ تحلیل حساسیت سود هر سهم شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب و روی

نوسان نرخ جهانی سرب - دلار					نوسان نرخ جهانی روی - دلار					
۲,۹۵۰	۲,۹۵۰	۲,۹۵۰	۲,۹۵۰	۲,۹۵۰	۳,۲۴۵	۳,۰۹۸	۲,۹۵۰	۲,۸۰۳	۲,۶۵۵	روی - دلار
۲,۲۰۰	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
۲۵۸	۲۵۵	۲۵۳	۲۵۰	۲۴۸	۲۸۶	۲۶۹	۲۵۳	۲۳۷	۲۲۰	۶۳۰,۰۰۰
۲۷۴	۲۷۱	۲۶۹	۲۶۶	۲۶۴	۳۰۳	۲۸۶	۲۶۹	۲۵۲	۲۳۴	۶۶۵,۰۰۰
۲۹۰	۲۸۷	۲۸۵	۲۸۲	۲۷۹	۳۲۱	۳۰۳	۲۸۵	۲۶۷	۲۴۸	۷۰۰,۰۰۰
۳۰۶	۳۰۳	۳۰۱	۲۹۸	۲۹۵	۳۳۹	۳۲۰	۳۰۱	۲۸۱	۲۶۲	۷۳۵,۰۰۰
۳۲۲	۳۱۹	۳۱۶	۳۱۳	۳۱۰	۳۵۶	۳۳۶	۳۱۶	۲۹۶	۲۷۶	۷۷۰,۰۰۰
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					

جدول تحلیل حساسیت سود شرکت در سال ۱۴۰۴ 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.

۲۰ پیش بینی صورت سود و زیان

شرکت اصلی											عنوان
پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		عملکرد واقعی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		پیش بینی شش ماهه دوم ۱۴۰۴		عملکرد واقعی شش ماهه اول منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش	میلیون ریال	درصد به فروش		
۱۶,۷۱۲,۶۴۵	۱۰۰	۴,۷۸۳,۵۲۶	۱۰۰	۱۱,۹۲۹,۱۱۹	۱۰۰	۴,۲۸۵,۲۱۴	۱۰۰	۱۲,۰۳۹,۳۵۱	۱۰۰	خالص فروش	
(۱۰,۱۶۲,۳۱۰)	(۶۱)	(۲,۹۸۱,۰۰۹)	(۶۲)	(۷,۱۸۱,۳۰۱)	(۶۰)	(۱,۷۲۸,۹۸۳)	(۶۰)	(۷,۹۶۹,۱۲۹)	(۶۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته	
۶,۵۵۰,۳۳۵	۳۹	۱,۸۰۲,۵۱۷	۳۸	۴,۷۴۷,۸۱۹	۲۷.۵	۲,۵۵۶,۲۳۱	۶۰	۴,۰۷۰,۲۲۲	۳۴	سود ناخالص	
(۲,۲۹۸,۴۳۱)	(۱۴)	(۹۱۱,۶۳۰)	(۱۹)	(۱,۳۸۶,۸۰۰)	(۱۲)	(۸۶۱,۳۹۶)	(۲۰)	(۱,۸۳۳,۹۸۳)	(۱۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	
۲,۱۳۲,۳۸۱	۱۳	۱,۱۷۴,۳۰۷	۲۵	۹۵۸,۰۷۴	۸	۹۱۴,۴۲۵	۲۱	۴,۳۹۸,۱۱۹	۳۷	سایر اقلام عملیاتی	
۶,۳۸۴,۲۸۶	۳۸	۲,۰۶۵,۱۹۳	۴۳	۴,۳۱۹,۰۸۹	۳۶	۲,۶۰۹,۲۶۰	۶۱	۶,۶۳۴,۳۵۸	۵۵	سود عملیاتی	
(۱,۷۶۷,۸۶۶)	(۱۱)	(۸۸۳,۹۳۳)	(۱۸)	(۸۸۳,۹۳۳)	(۷)	(۶۸۲,۵۶۸)	(۱۶)	(۱,۴۵۸,۶۴۰)	(۱۲)	هزینه‌های مالی	
۴,۰۵۵,۸۲۲	۲۴	۲,۲۴۳,۴۱۷	۴۷	۱,۸۱۲,۴۰۵	۱۵	۳۴۱,۲۳۲	۸	۹,۶۳۵,۲۵۷	۸۰	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	
۷۷۱,۹۶۲	۵	۲۵۵,۷۵۲	۵	۵۱۶,۲۱۰	۴	۱۹۱,۵۱۷	۴	۱,۲۱۲,۸۹۸	۱۰	سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	
۹,۴۴۴,۲۰۴	۵۷	۳,۶۸۰,۴۲۹	۷۷	۵,۷۶۳,۸۱۹	۴۸	۲,۴۵۹,۴۴۱	۵۷	۱۶,۰۲۳,۸۷۳	۱۳۳	سود قبل از مالیات	
(۵۱,۱۵۰)	(۰)	(۵۱,۱۵۰)	(۱)	.	.	(۴۱,۳۵۶)	(۱)	(۵۸,۸۶۲)	(۰)	مالیات بر درآمد	
۹,۳۹۳,۰۵۴	۵۶	۳,۶۲۹,۲۷۹	۷۶	۵,۷۶۳,۸۶۷	۴۸	۲,۴۱۸,۰۸۵	۵۶	۱۵,۹۶۵,۰۱۱	۱۳۳	سود خالص	



شرکت باما (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - پیوست ۱
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

اعضای هیات مدیره شرکت اصلی و فرعی و مدیران اصلی و اعضای کمیته‌ها - ماده ۳۷																
گروه	ردیف	نام	نام خانوادگی	تحصیلات	سابقه کار مرتبط	حکومت کتبی و انضباطی قانون سرمایه	دانش	مدارک حرفه‌ای	موظف / غیر موظف	سمت	شرکت	مستقل (مدیر)	عضو هیات مالی	تعداد سهام وثیقه	عضویت هیات مدیره در سایر شرکت‌ها	۱۴۰۴
هیات مدیره	۱	رضا	طاهرخانی	فوق لیسانس	حسابداری	۱۷	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	غیر موظف	هیات مدیره	باما	-	✓	✓	✓
	۲	سید امیر	سراج هاشمی	لیسانس	برق	۱۲	۲۰٪	۱۰۰٪	-	غیر موظف	هیات مدیره	باما	-	✓	-	-
	۳	همت	سلامی	دکتر	معدن	۲۰	۲۰٪	۱۰۰٪	-	موظف	هیات مدیره	باما	-	✓	-	-
	۴	امیر	آشتیانی عراقی	فوق لیسانس	مالی	۱۵	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	غیر موظف	هیات مدیره	باما	✓	-	✓	✓
	۶	عبدالرحیم	فروتن	دکتر	فرآوری	۱۵	۲۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	موظف	مدیرعامل	باما	-	✓	-	-
	۷	محمدرضا	یحیی آبادی	فوق لیسانس	حسابداری	۳۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	-	مدیر مالی	باما	-	-	-	-
مدیران شرکت	۸	حمیدرضا	بکرانی	فوق لیسانس	مدیریت	۱۲	۲۰٪	۱۰۰٪	-	-	مدیر اداری	باما	-	-	-	-
	۹	شهرام	علیمحمدی	فوق لیسانس	فرآوری	۱۶	۲۰٪	۱۰۰٪	-	-	مدیر تولید	باما	-	-	-	-
	۱۰	سپهر	رخشنده	فوق لیسانس	برق	۱۲	۲۰٪	۱۰۰٪	-	-	مدیر فنی	باما	-	-	-	-
	۱۱	رضا	وحید نژاد	فوق لیسانس	معدن	۲۹	۲۰٪	۱۰۰٪	-	-	مدیر معادن	باما	-	-	-	-
	۱۲	مهران	درخشنده	فوق لیسانس	حسابداری	۱۳	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	-	حسابرسی داخلی	باما	-	-	-	-
	۱۳	امین	محمدآبادی	فوق لیسانس	حسابداری	۲۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	-	کمیته حسابرسی	باما	✓	-	-	-
اعضا کمیته‌ها	۱۴	منصور	عظیمی	فوق لیسانس	مدیریت مالی	۱۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	-	کمیته حسابرسی	باما	✓	-	-	-
	۱۵	داوود	کلکی نما	فوق لیسانس	مدیریت	۳۰	۵۰٪	۱۰۰٪	-	-	کمیته ریسک	باما	✓	-	-	-
	۱۶	وحید	محمدی پلازتی	فوق لیسانس	حسابداری	۱۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	-	کمیته ریسک	باما	✓	-	-	-
	۱۷	علی	آل بویه	لیسانس	حقوق	۱۱	۳۵٪	۱۰۰٪	۵۰٪	-	کمیته انتصابات	باما	✓	-	-	-
	۱۸	سید حمید	علما	فوق لیسانس	مدیریت مالی	۱۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	-	کمیته انتصابات	باما	✓	-	-	-
	۱۹	مسلم	چراغی	فوق لیسانس	مکانیک	۲۵	۲۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	-	مدیرعامل	ذوب روی اصفهان	-	-	-	-
مدیران عامل شرکت‌های فرعی	۲۰	سید حمید	قاضی عسگر	فوق لیسانس	مدیریت	۲۰	۴۰٪	۱۰۰٪	-	-	مدیرعامل	شاهین روی	-	-	-	-
	۲۱	محمد	میرزاییان	فوق لیسانس	استخراج	۲۵	۴۰٪	۱۰۰٪	-	-	مدیرعامل	پهپوران صدف	-	-	-	-
	۲۲	عبداله پیمان	تیموری‌نیا	لیسانس	شیمی	۲۵	۴۰٪	۱۰۰٪	۲۰٪	-	مدیرعامل	کیما فرآوران زرین	-	-	-	-
	۲۳	ابراهیم	آقازاده	لیسانس	استخراج	۳۰	۵۰٪	۱۰۰٪	۲۰٪	-	مدیرعامل	جلگه‌های آسمانی	-	-	-	-
	۲۴	اسماعیل	حاجیان‌نژاد	لیسانس	استخراج	۲۵	۴۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	-	مدیرعامل	کائی کرین طیس	-	-	-	-
	۲۵	مونا	صادق زاده	فوق لیسانس	بازرگانی	۱۰	۲۰٪	۱۰۰٪	-	-	مدیرعامل	کیهان معادن آادانا	-	-	-	-
	۲۶	سجاد	احمدوند	فوق لیسانس	حسابداری	۸	۴۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	-	مدیرعامل	تجلی تدبیر ایرانیان	-	-	-	-
	۲۷	سید فرهنگ	حسنی	دکتر	مدیریت مالی	۱۵	۴۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	-	مدیرعامل	تدبیر معادن امید	-	-	-	-



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - پیوست ۲

گزارش تفسیری مدیریت

ارزیابی و اثربخشی اعضای هیات‌مدیره شرکت اصلی و فرعی و مدیران اصلی و کمیته‌ها-ماده ۱۵																			
۱۴۰۴																			
گروه	ردیف	نام	نام خانوادگی	تحصیلات		سابقه کار مرتبط	دانش - ماده ۱۶				مدارک حرفه‌ای	موظف / غیر موظف	سمت	شرکت	تحقق بودجه				نظر رئیس هیات مدیره
				سطح	رشته		مالی و حقوق	کسب‌وکار و تخصص حرفه‌ای	حاکمیت شرکتی	فروش					تولید	سود عملیات	سود خالص		
گروه ۱: هیات مدیره	۱	رضا	طاهرخانی	فوق لیسانس	حسابداری	۱۷	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	✓	غیر موظف	هیات مدیره	باما	۳۹٪	۴۷٪	۳۲٪	۳۹٪	✓	✓
	۲	سید امیر	سراج هاشمی	لیسانس	برق	۱۲	۲۰٪	۱۰۰٪	-	✓	غیر موظف	هیات مدیره	باما					✓	✓
	۳	همت	سلامی	دکتر	معین	۲۰	۲۰٪	۱۰۰٪	-	✓	موظف	هیات مدیره	باما					✓	✓
	۴	امیر	آشتیانی عراقی	فوق لیسانس	مالی	۱۵	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	✓	غیر موظف	هیات مدیره	باما					✓	✓
	۵	عبدالرحیم	فروتن	دکتر	فراوری	۱۵	۳۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	موظف	مدیرعامل	باما					✓	✓
گروه ۲: هیات مدیره	۶	محمد رضا	یحیی آبادی	فوق لیسانس	حسابداری	۳۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	✓	-	مدیر مالی	باما	۳۹٪	۴۷٪	۳۲٪	۳۹٪	✓	✓
	۷	حمیدرضا	یکرانی	فوق لیسانس	مدیریت	۱۲	-	۳۰٪	۱۰۰٪	✓	-	مدیر اداری	باما					✓	✓
	۸	شهرام	علیمحمدی	فوق لیسانس	فراوری	۱۶	۲۰٪	۱۰۰٪	-	✓	-	رئیس تولید	باما					✓	✓
	۹	سپهر	رخشنده	فوق لیسانس	برق	۱۲	۲۰٪	۱۰۰٪	-	✓	-	رئیس فنی	باما					✓	✓
	۱۰	رضا	وحید نژاد	فوق لیسانس	معین	۲۹	۲۰٪	۱۰۰٪	-	✓	-	رئیس معدن	باما					✓	✓
	۱۱	مهران	درخشنده	فوق لیسانس	حسابداری	۱۳	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	✓	-	حسابرسی داخلی	باما					✓	✓
	۱۲	امین	محمدآبادی	فوق لیسانس	حسابداری	۲۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	-	کمیته حسابرسی	باما					✓	✓
	۱۳	منصور	عظیمی	فوق لیسانس	مدیریت مالی	۱۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	-	کمیته حسابرسی	باما					✓	✓
گروه ۳: هیات مدیره	۱۴	داوود	کلکی نما	فوق لیسانس	مدیریت	۲۰	۵۰٪	۱۰۰٪	-	✓	-	کمیته ریسک	باما	✓	✓	✓	✓		
	۱۵	وحید	محمدی پلارتنی	فوق لیسانس	حسابداری	۱۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	-	کمیته ریسک	باما	✓	✓	✓	✓		
	۱۶	علی	آل یوبه	لیسانس	حقوق	۱۱	۲۵٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	-	کمیته انتصابات	باما	✓	✓	✓	✓		
	۱۷	سید حمید	علما	فوق لیسانس	مدیریت مالی	۱۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	-	کمیته انتصابات	باما	✓	✓	✓	✓		
	۱۸	مسلم	چراغی	لیسانس	شیمی	۲۵	۲۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	موظف	مدیرعامل	ذوب روی اصفهان	✓	✓	✓	✓		
گروه ۴: هیات مدیره	۱۹	سید حمید	قاضی عسگر	فوق لیسانس	مدیریت	۲۰	۴۰٪	۱۰۰٪	-	✓	موظف	مدیرعامل	شاهین روی	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۰	محمد	میرزائیان	فوق لیسانس	استخراج	۲۵	۴۰٪	۱۰۰٪	-	✓	موظف	مدیرعامل	بهبوران صفه	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۱	عبداله پیمان	تیموری نیا	لیسانس	شیمی	۲۵	۴۰٪	۱۰۰٪	۲۰٪	✓	موظف	مدیرعامل	کیمیا فراوران	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۲	ابراهیم	آقازاده	لیسانس	استخراج	۳۰	۵۰٪	۱۰۰٪	-	✓	موظف	مدیرعامل	جلگه‌های آسمانی	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۳	اسماعیل	حاجیان نژاد	لیسانس	استخراج	۲۵	۴۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	✓	موظف	مدیرعامل	کانی کرین طیس	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۴	مونا	صادق زاده	فوق لیسانس	بازرگانی	۱۰	۷۰٪	۱۰۰٪	-	✓	موظف	مدیرعامل	تدبیر معدن امید	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۵	سجاد	احمدوند	فوق لیسانس	حسابداری	۸	۷۰٪	۱۰۰٪	-	✓	موظف	مدیرعامل	تجلی تدبیر ایرانیان	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۶	سید فرهنگ	حسینی	دکتر	مدیریت مالی	۱۵	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	✓	موظف	مدیرعامل	کیهان معادن آبادانا	✓	✓	✓	✓	✓	
	۲۷													۳۹٪	۴۷٪	۳۲٪	۳۹٪	✓	✓



شرکت باما (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - پیوست ۳
گزارش تفسیری مدیریت

عنوان چک لیست: اثربخشی کنترل‌های داخلی

تکمیل کننده: کمیته حسابرسی و هیات مدیره			
مبنای ارزیابی: ماده ۸			
ردیف	شرح وظایف	اثر بخشی	روش تعیین اثر بخشی
۱	ارزیابی کنترل داخلی در خصوص محیط کنترلی	۶۶٪	چک لیست تکمیل شده
۲	ارزیابی کنترل داخلی در خصوص وجدان کاری کارکنان	۶۸٪	چک لیست تکمیل شده
۳	ارزیابی کنترل داخلی در رابطه با نظم و انضباط	۵۰٪	چک لیست تکمیل شده
۴	ارزیابی حسابرس داخلی در رابطه با فعالیت های کنترلی	۶۰٪	بشرح گزارش حسابرس داخلی
۵	ارزیابی حسابرس داخلی در رابطه چرخه های عملیاتی	۶۰٪	بشرح گزارش حسابرس داخلی
۶	ارزیابی حسابرس داخلی در رابطه با اطلاعات و ارتباطات	۶۰٪	بشرح گزارش حسابرس داخلی
۷	ارزیابی حسابرس داخلی در رابطه با نظارت بر عملیات	۶۰٪	بشرح گزارش حسابرس داخلی
۸	ارزیابی گزارش کنترل داخلی بررسی فرصتهای قابل بهبود	۶۰٪	بشرح گزارش حسابرس داخلی
۹	ارزیابی گزارش کنترل داخلی درخصوص تجزیه و تحلیل نسبتهای مالی	۷۰٪	بشرح گزارش ارزیابی و گزارشات تفسیری و هیات مدیره
۱۰	ارزیابی گزارش کنترل داخلی درخصوص تحلیل روندها و شاخصها	۷۰٪	بشرح گزارش ارزیابی و گزارشات تفسیری و هیات مدیره
۱۱	ارزیابی کلی اثربخشی انجام عملیات حسابرسی داخلی و کنترل های داخلی	۶۰٪	بشرح گزارش حسابرس داخلی
۱۲	آموزش کارکنان در خصوص کنترل داخلی	۶۰٪	بشرح برنامه آموزشی
۱۳	ساز و کار حفاظت از داراییها و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده	۹۰٪	گزارش جمع داری اموال
۱۴	فرآیند ارزیابی کارایی (راندمان) و اثربخشی عملیات شرکت	۹۰٪	
۱۵	کیفیت گزارشگری مالی و غیر مالی	۹۰٪	
۱۶	رعایت قوانین و مقررات در سطح فعالیتهای مرتبط	۸۵٪	
	جمع	۶۹٪	



شرکت پاما (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - پیوست ۳
گزارش تفسیری مدیریت

عنوان چک لیست: اثربخشی حسابرسی داخلی

تکمیل کننده: کمیته حسابرسی

مبنای ارزیابی: ماده ۱۵

ردیف	شرح وظایف	اثر بخشی	توصیه ها و توضیحات
۱. استقلال حسابرسی	امتیاز رضایت ذینفعان، کارکنان مرتبط با کنترل داخلی و مدیران	۸۰٪	
	استقلال حسابرس داخلی	۱۰۰٪	
	تعداد یافته‌های حسابرسی	۵۵٪	
	توصیه‌های حسابرسی اجرایی شده	۵۵٪	
	تعداد یافته‌های تکراری و عدم بهبود در رسیدگی قبلی	۶۰٪	
۲. نظارت	نظریه‌های اصلاحی حسابرسان داخلی	۵۵٪	
	مبالغ صرفه‌جویی شده و درصد بهبود یافته	۵۵٪	
۳. نوآوری	فرایندهای پیشرفته حسابرسی	۵۵٪	از رویه ارزیابی کوزو استفاده شود
	نوآوری و حرفه‌ای‌گری سازمانی	۵۵٪	۰
۴. مشارکت	به‌کارگیری دانش در کمک به حل مسائل پیچیده محیط کسب و کار و مشتریان	۵۵٪	با توجه به گزارشات در حال تهیه رویکرد مناسب است
	توسعه و مشارکت در مسائل و تجربه‌های در حال ظهور و روند صنعت	۵۵٪	آشنایی با مبحث رقابت و روند جهانی قیمت‌ها
۵. توسعه	توسعه و تعمیق حسابرسی داخلی	۶۰٪	از رویه ارزیابی کوزو استفاده شود
	توسعه و تعمیق حسابداری	۸۰٪	
	تعداد جلسات توجیهی برگزار و هدایت شده در یک سال	۹۰٪	
		۶۱٪	