

شرکت سوژمیران (سهامی عام)



شرکت سوژمیران

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱



فهرست

شماره صفحه	شرح
۴	ماهیت کسب و کار
۱۵	اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده جهت دستیابی به اهداف
۱۹	مهم ترین منابع ، ریسک ها و روابط
۲۴	نتایج عملیات و چشم اندازها
۳۲	معیار ها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد

بر اساس مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیات‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سوژمیران (سهامی عام) طبق ضوابط ابلاغی سازمان بورس در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۱۳ تهیه و به تایید هیات‌مدیره رسیده است.

جدول ۱- اعضای هیات‌مدیره

عضو هیات‌مدیره	نماینده	سمت	امضا
گروه صنعتی و معدنی امیر	رضا طاهرخانی	رئیس هیات‌مدیره	
شرکت صنعتی آراسته معدن	ابوالفضل صالح آبادی	نائب رئیس هیات‌مدیره	
شرکت کوشش آذین	محمد رضا آزادی	عضو هیات‌مدیره	
شرکت کاوندگان قشم	محمد رضا محمدیان	عضو هیات‌مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری گلو مینکو	اکبر شفیعی	عضو هیات‌مدیره و مدیر عامل	

الف) ماهیت کسب و کار

۱) تاریخچه و معرفی شرکت

شرکت سوژمیران (سهامی عام) با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۴۷۱۴۵ در تاریخ ۱۳۴۰/۰۴/۲۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و به شماره ۷۸۹۳ نزد اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۴۵/۰۴/۲۹ پروانه تاسیس کارخانه تغلیظ سنگ سرب با ظرفیت تولید اسمی ۸ هزار تن سالانه در راونج دلیجان، توسط وزارت اقتصاد صادر شده و در تاریخ ۱۳۴۷/۰۹/۱۰ پروانه بهره‌برداری صادر شد و شروع بهره‌برداری از مرداد ۱۳۴۷ می‌باشد. آخرین پروانه بهره‌برداری از معدن در سال ۱۳۹۲ بمدت ۱۲ سال تمدید شده است. محدوده معدنی در اختیار، بر اساس پروانه بهره‌برداری ۱۷ کیلومتر مربع است. شرکت دارای محدوده معدنی بوکسیت در شهرستان فیروزکوه است. پروانه بهره‌برداری استخراج و فروش ماده معدنی بوکسیت، برای یک دوره پنج ساله در سال ۱۳۹۴ صادر شده و پروانه مذکور در اواخر سال ۱۳۹۹ تمدید شده است.

در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۹ در فرابورس ایران پذیرفته شده است و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۵ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده و مجوز مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، شخصیت حقوقی شرکت به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۰ نماد شرکت در بازار فرابورس درج گردیده است. سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ در بازار دوم فرابورس ایران عرضه اولیه شد.

دفتر مرکزی شرکت تهران خیابان نلسون ماندلا، خیابان گلفام پلاک ۱۰ طبقه ۲ واحد ۳ است و محل اصلی فعالیت شرکت در استان مرکزی، شهرستان دلیجان است.

۱-۱) صنعت مورد فعالیت : شرکت سوژمیران از قدیمی‌ترین شرکت‌های معدنی در ایران است. این شرکت دارای فرآیندهای

اکتشاف، استخراج، فرآوری (فلوتاسیون) بوده و محصولات تولیدی آن شامل کنسانتره سرب و خاک بوکسیت است.

۱-۲) مجوزها و پروانه های بهره برداری شرکت

نام معدن	نوع ماده معدنی
راونج	سرب
سفید کمر	بوکسیت

بر اساس پروانه بهره‌برداری ظرفیت برداشت از معدن راونج سالانه ۲۰۰,۰۰۰ تن کانسنگ سرب سولفیدی است و ظرفیت کارخانه تغلیظ نیز سالانه ۸,۰۰۰ تن کنسانتره سرب است.

۱-۳ ظرفیت اسمی و تولید شرکت

۱۳۹۹			۱۴۰۰			شش ماهه ۱۴۰۱			نه ماهه ۱۴۰۱			محصول - تن
مقدار تولید	ظرفیت اسمی	درصد	مقدار تولید	ظرفیت اسمی	درصد	مقدار تولید	ظرفیت اسمی	درصد	مقدار تولید	ظرفیت اسمی	درصد	
۷,۱۳۲	۸,۰۰۰	٪۸۹	۷,۲۶۵	۸,۰۰۰	٪۹۱	۳,۷۵۳	۸,۰۰۰	٪۴۶	۵,۵۰۵	۸,۰۰۰	٪۶۹	کنسانتره سرب
-	۱۰,۰۰۰	-	-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۴۶۰	۱۰,۰۰۰	٪۱۰۴	۱۶,۲۹۰	۱۰,۰۰۰	٪۱۶۳	سنگ بوکسیت

۱-۴ مدل کسب و کار شرکت



۵-۱) معرفی شرکت در بازار سرمایه

اطلاعات معرفی شرکت در بازار سرمایه به ترتیب زیر می باشد.

نماد	تاریخ عرضه اولیه	شماره ثبت نزد سازمان	گروه	بازار
فسوژ	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۱۸۶۱	فلزات اساسی	بازار دوم فرابورس ایران

۲) موضوع فعالیت اصلی و فرعی

موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل است:

الف- موضوع اصلی

اکتشاف، استخراج، بهره برداری و فرآوری مواد معدنی و تبدیل آن به محصولات با ارزش افزوده بالاتر و شناسایی و کشف ذخایر معدنی از هر نوع و اخذ پروانه های لازم طبق قانون معادن و واردات و صادرات مواد معدنی اعم از مواد خام و یا مواردی که بر روی آنها عملیات فرآوری انجام شده باشد و واردات کلیه لوازم و ماشین آلات که برای پیشبرد اهداف شرکت مورد نیاز می باشد و انجام مطالعات و تحقیقات فنی و طبقات الارضی، تهیه طرح و مطالعات بازار سنگ ها و کانی های فلزی و غیر فلزی به منظور شناسایی فرصت های سرمایه گذاری و تهیه طرح های جامع معدنی به منظور اکتشاف و بهره برداری از معادن فلزی و غیر فلزی.

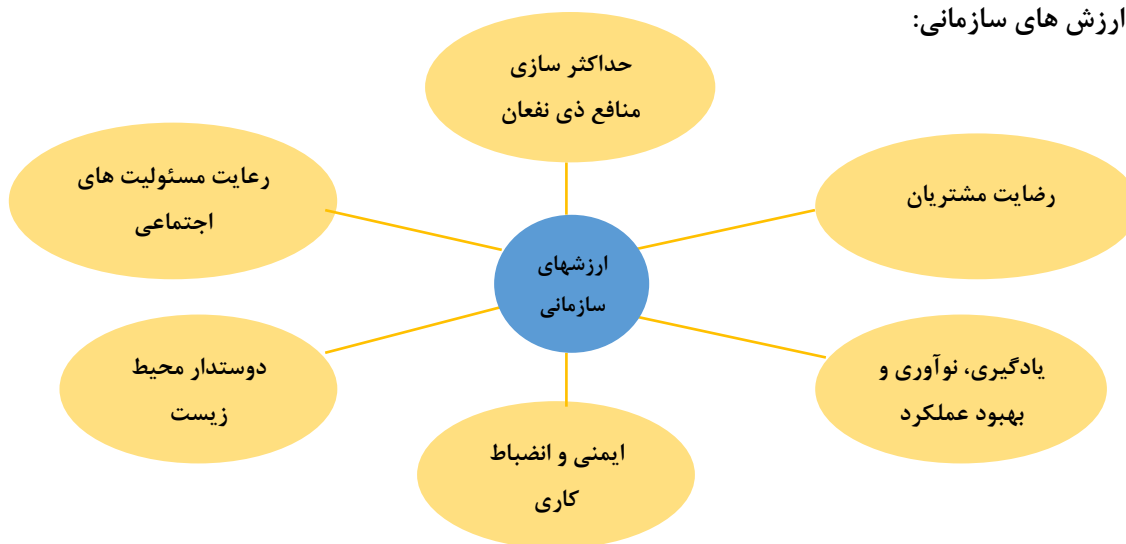
ب- موضوع فرعی

مشارکت و همکاری با اشخاص ثالث حقیقی و حقوقی دارای فعالیت های مشابه و یا شرکت های مربوط از طریق خرید سهام شرکت های موجود و یا تاسیس شرکت جدید یا سایر طرق سرمایه گذاری به منظور افزایش توانایی های فنی، مالی، بازرگانی و صنعتی به صورت مستقیم یا غیر مستقیم و کلی یا جزئی و اقدام به عملیات بازرگانی و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز، سرمایه یا دانش فنی و سرمایه گذاری مالی در داخل و یا خارج از کشور از طریق خرید سهام شرکت های موجود و یا تاسیس شرکت جدید و اخذ تسهیلات و ضمانت نامه از بانک ها و موسسات مالی مجاز داخلی و خارجی و توثیق دارایی ها و به طور کلی هر نوع اقدام قانونی اقتصادی، بازرگانی، مالی و فنی در داخل یا خارج از کشور که مستقیم یا به طور غیر مستقیم مربوط به موضوع شرکت باشد. فعالیت اصلی شرکت در دوره مالی مورد گزارش اکتشاف و استخراج ماده معدنی سرب و فرآوری کنسانتره سرب بوده است.

۳) مأموریت شرکت و ارزش های سازمانی

مأموریت شرکت شامل تولید باکیفیت محصولات معدنی و محصولات فرآوری شده، ایجاد ارزش افزوده اقتصادی در صنایع معدنی و فلزی در جهت توسعه پایدار و رشد اقتصادی کشور و همچنین تأمین حداکثری منافع ذی نفعان می باشد.

* ارزش های سازمانی:



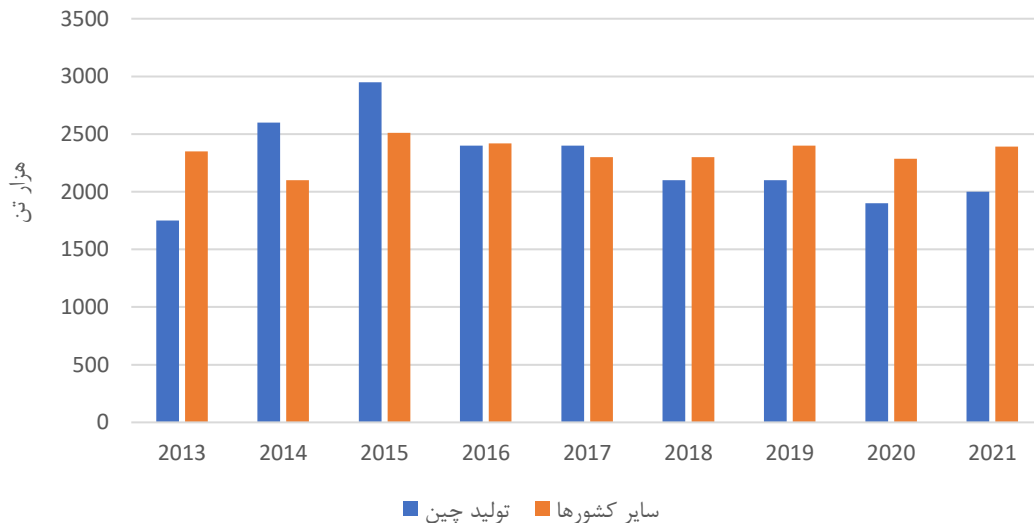
۴) تحلیل صنعت و بازار سرب

۴-۱) بررسی صنعت سرب در جهان

الف: تولید جهانی

چین، استرالیا، ایالات متحده و پرو بزرگترین تولیدکنندگان سرب در جهان هستند. طی سالهای ۲۰۱۴ تا سال ۲۰۱۷ روند تولید معدنی سرب کاهشی بوده اما پس از آن تا سال ۲۰۲۱ تولید معدنی افزایش یافته است. چین در سال ۲۰۱۹ حدود ۲.۱ میلیون تن تولید معدنی سرب داشته است که بالاترین میزان در ۴ سال اخیر است. نمودار زیر روند تولید سرب چین و سایر نقاط جهان را نشان می دهد. همانطور که در نمودار مشخص است چین به تنهایی بیش از ۴۰ درصد از سایر نقاط جهان فلز سرب تولید می کند. در سال ۲۰۲۱ به دلیل بهبودی وضعیت اقتصادی و آغاز دوران پسا کرونا، تولید سرب در معدن ۴/۶ درصد افزایش داشته و از رقم ۴ میلیون تن تولید در سال ۲۰۲۰ به ۴/۲ میلیون تن در سال ۲۰۲۱ رسیده است.

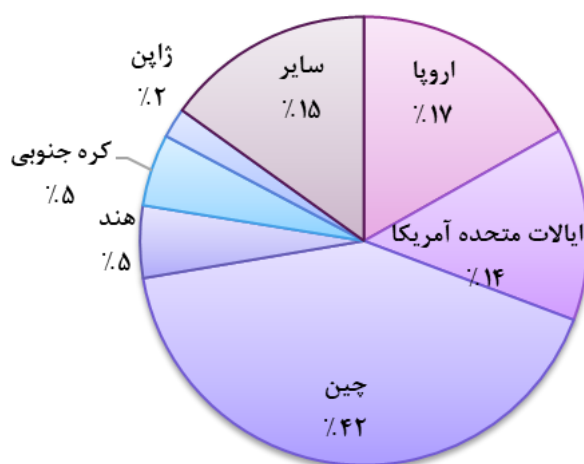
تولید چین و سایر کشورها



ب: تقاضا جهانی

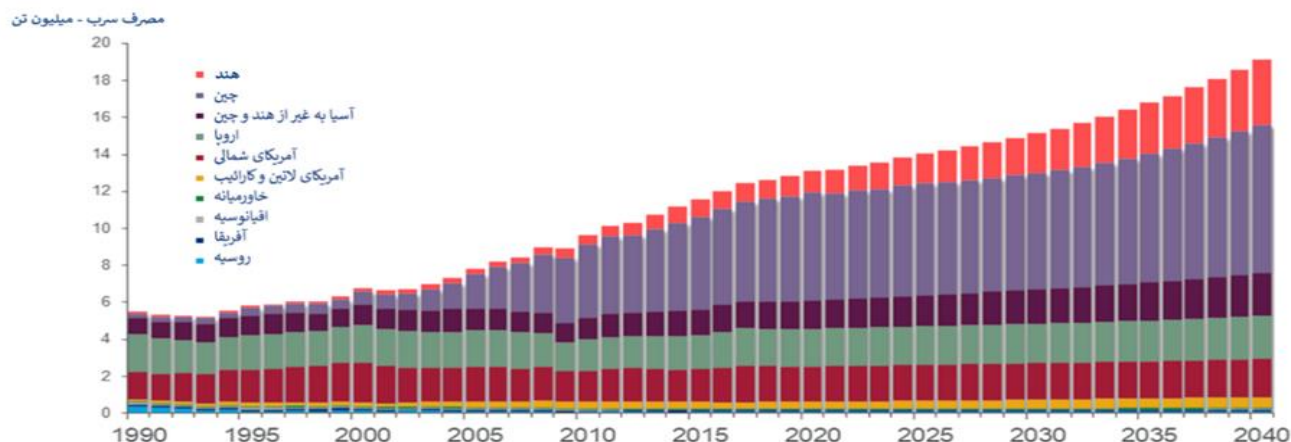
حدوداً ۶۰ درصد تقاضای سرب متعلق به آسیا می‌باشد و بیش از ۴۰ درصد نیز در چین مصرف می‌شود. تقاضای سرب براساس نواحی مختلف در سال ۲۰۲۱ در نمودار زیر ارائه شده است. با توجه به صنعتی شدن و افزایش تقاضا و استفاده بیشتر از خودرو، سهم آسیا، ایالات متحده آمریکا و آفریقا در تقاضای سرب افزایش یافته است. در سال ۲۰۲۱، در حدود ۱۱/۶ میلیون تن فلز سرب در جهان مصرف شده است که نسبت به ۲۰۲۰ در حدود ۱/۷ درصد افزایش داشته است.

مقدار سهم کشورهای مختلف در تقاضا جهانی سرب در سال ۲۰۲۲



متوسط سرانه مصرف سرب در دنیا حدود ۱/۷ کیلوگرم است. این در حالی است که سرانه مصرف سرب در هند کمتر از یک کیلوگرم می‌باشد. هند به عنوان یکی از پتانسیل‌های اصلی افزایش تقاضا در سال‌های آتی شناخته می‌شود. تقاضای سرب تصفیه شده جهانی به تفکیک مناطق مختلف از ۱۹۹۰ تا ۲۰۴۰ در نمودار زیر نشان داده شده است. روند تقاضا در چین و هند شدیداً صعودی است.

نمودار مقدار مصرف جهانی سرب



۴-۲ عوامل جهانی مؤثر بر قیمت جهانی سرب

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

۴-۳) بررسی صنعت سرب در ایران

*** سرب:**

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

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

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

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

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

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
صادرات سرب-تن	۱۶۴،۰۰۰	۱۶۳،۰۰۰	۱۶۶،۰۰۰	۱۶۹،۰۰۰	۱۷۱،۰۰۰

۴-۴) مزیت‌ها، چالش‌ها، فرصت‌ها و تهدیدهای صنعت

فرصت‌ها و مزیت‌های صنعت سرب	تهدیدها و چالش‌های صنعت سرب
امکان توسعه صنایع پایین دستی و تولید محصولات با ارزش افزوده بالا	تحریم‌های بین‌المللی و مشکلات نقل و انتقال ارز
دسترسی به معادن عظیم با عیار مناسب	مقررات و دستورالعمل‌های دولتی
دسترسی کشور به آب‌های آزاد جهت صادرات	توسعه نامتوازن صنعت و عدم توجه به تأمین مواد اولیه

۴-۵) بازار:

بازار اصلی مصرف محصول کنسانتره سرب عمدتاً در خارج از کشور می باشد و قیمت فروش داخلی و صادراتی محصولات از قیمت های کشف شده در بازار جهانی بورس فلزات لندن (LME) تأثیر مستقیم و بالایی می پذیرد.

۴-۶) محصولات و روش های فروش:

محصولات	قیمت گذاری	بازار فروش	مرجع قیمت گذاری
کنسانتره سرب	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
خاک بوکسیت	داخلی	داخلی	هیات مدیره

- * **کنسانتره سرب:** مازاد کنسانتره سرب تولیدی پس از عرضه در بورس کالا، صادر می گردد. فرآیند فروش صادراتی براساس مذاکرات صورت گرفته با خریداران بالقوه درخصوص مقدار، زمان حمل، نحوه پرداخت و دوره قیمت گذاری بوده و پس از تعیین پرمیوم (صرف) یا دیسکانت (کسر) فروش صورت می پذیرد. نرخ فروش محصول صادراتی بر مبنای LME و TC و RC است. به منظور جلوگیری از اختلاف بین خریدار و فروشنده، تعیین عبار توسط موسسات معتبر بین المللی بازرسی از جمله شرکت SGS صورت می پذیرد. وصول مطالبات حاصل از فروش پس از صدور بارنامه حمل صورت پذیرفته و ۸۰ تا ۹۰ درصد وجه فروش در این زمان دریافت می گردد. مابقی مبلغ نیز پس از تعیین قیمت نهایی دریافت می گردد.
- * به منظور کاهش هزینه های حمل، فروش شرکت به صورت حمل فله است و لذا فروش طی چند نوبت در سال انجام می شود و لذا به صورت ماهانه نیست.
- * **بوکسیت:** خاک بوکسیت تولیدی که در معدن جداگانه ای استخراج می شود، براساس قیمت بازار و به صورت نقدی در داخل فروخته می شود.

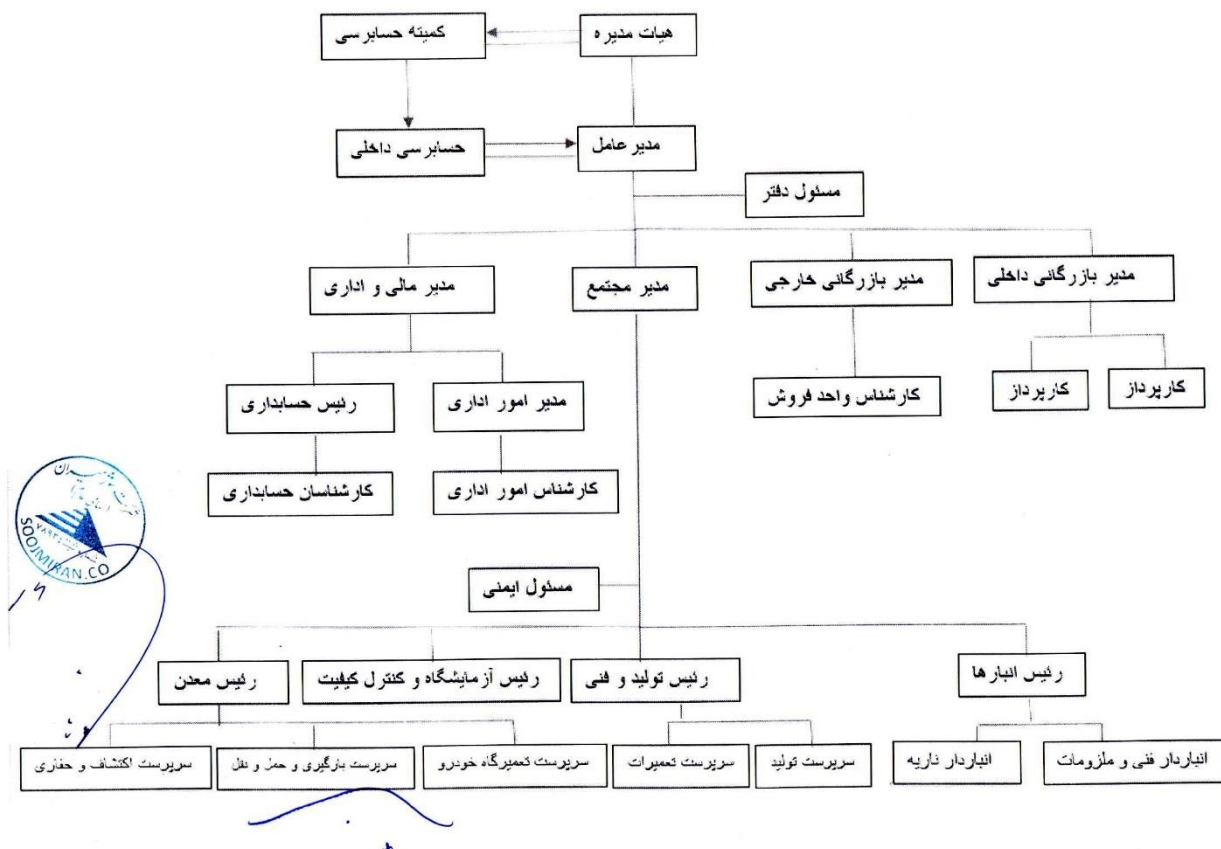
۴-۷) قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت:

- قانون تجارت
- قانون مالیات های مستقیم و غیر مستقیم و آیین نامه های مربوطه
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون تامین اجتماعی و بخشنامه های مربوطه
- قوانین و مقررات گمرک جمهوری اسلامی ایران
- قوانین کار و امور اجتماعی و بخشنامه های مربوطه
- مصوبات شورای عالی کار در تعیین میزان افزایش حقوق و مزایا در ابتدای سال
- قوانین و مقررات مربوط به حفاظت و بهسازی محیط زیست
- قانون معادن و مقررات بهره برداری از معادن و مواد ناریه و مقررات ایمنی معادن و بهداشتی کارکنان
- قانون و مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی

- بخشنامه‌های وزارت صمت
- مصوبات شورای عالی بانک‌ها در تعیین نرخ اعطای تسهیلات بانکی
- قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور
- قانون مبارزه با پولشویی
- قانون هدفمند کردن یارانه‌ها و مقررات مربوطه

موارد بین‌المللی شامل قوانین کشورهای مهم صنعت، قوانین بین‌المللی در زمینه‌های بیمه، حمل و نقل دریایی و نقل و انتقال ارزی و همچنین تحریم‌های بین‌المللی است.

۵) نمودار سازمانی:



۶) فرصت های مهم و مؤثر برای شرکت

استفاده از روابط تجاری جهت صادرات محصولات با نرخ و شرایط مناسب
 سرمایه گذاری در معادن جدید مشابه با منابع معدنی غنی و نزدیک به محل شرکت

۷) عوامل کلیدی موفقیت شرکت

- تأمین پایدار و اقتصادی مواد اولیه استراتژیک
- بهره مندی از مدیران متخصص و باتجربه
- افزایش تولید و بهره وری و کاهش قیمت تمام شده محصولات
- تأمین پایدار آب و انرژی و انطباق با استانداردهای زیست محیطی
- نوسازی فن آوری های تولید در راستای تعالی عملیاتی و افزایش رقابت پذیری
- یکپارچگی در طول زنجیره ارزش
- بازاریابی استراتژیک و حضور در بازار های بین المللی
- امکان بهره مندی از مزایای حضور در بازار سرمایه

۸) عوامل احتمالی مؤثر بر شرکت در آینده

- تغییرات نرخ ارز و نرخ جهانی سرب
- امکان تشدید و یا کاهش تحریم های بین المللی

۹) اطلاعات مدیران شرکت

اعضاء هیات مدیره	نام و نام خانوادگی نماینده	سمت	موظف / غیر موظف	تاریخ انتصاب
گروه صنعتی و معدنی امیر	رضا طاهرخانی	رئیس هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۱۰/۰۳
شرکت صنعتی آراسته معدن	ابوالفضل صالح آبادی	نائب رئیس هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۱۰/۰۳
شرکت کوشش آذین	محمد رضا آزادی	عضو هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۳/۰۱
شرکت کاوندگان قشم	محمد رضا محمدیان	عضو هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۳/۰۱
شرکت سرمایه گذاری گلو مینکو	اکبر شفیعی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	موظف	۱۴۰۱/۰۴/۱۴

۱۰) ساختار سرمایه

۱۰-۱) اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

لیست سهامداران عمده شرکت					
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت صنعتی آراسته معدن	۲۳۹,۰۰۰,۰۷۵	۳۹.۸٪	۲۴۰,۰۰۰,۰۷۵	۴۰٪
۲	شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر	۱۶۷,۳۱۰,۱۱۲	۲۷.۹٪	۳۵۹,۹۹۵,۳۳۵	۵۹.۹٪
۳	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی کیان	۱۳۵,۲۰۵,۱۱۴	۲۲.۵٪	-	-
۴	سایر-کمتر از یک درصد	۵۸,۴۸۴,۶۹۹	۹.۷٪	۴,۵۹۰	-
جمع		۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱۰-۲) برنامه و اقدامات اصلاح ساختار سرمایه شرکت

تمامی تسهیلات بانکی شرکت در شهریور ماه ۱۴۰۱ تسویه شده است.

شایان ذکر است با توجه به عرضه اولیه سهام شرکت در بازار سرمایه، امکان تأمین مالی مبتنی بر بدهی و افزایش سرمایه برای شرکت از طریق ابزارهای موجود در بازار سرمایه فراهم می‌باشد.

۱۱) اقدامات انجام شده در رابطه با بازارگردانی سهام شرکت

عملیات بازارگردانی سهام شرکت توسط سهامداران عمده صورت می‌پذیرد.

۱۲) معافیت‌های مالیاتی

طبق قوانین مالیاتی، شرکت در دوره جاری از معافیت‌های زیر جهت محاسبه مالیات برخوردار می‌باشد.

نوع معافیت مالیاتی
سود حاصل از صادرات، سود سهام دریافتی، سود شرکتهای پذیرفته شده در بورس

ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۱) اهداف استراتژیک شرکت

- * ارتقای بهره وری
- * مدیریت اثر بخش هزینه ها و بهای تمام شده
- * بهبود کیفیت
- * افزایش تولید محصولات نهایی و میانی
- * توسعه سهم بازار
- * افزایش سود آوری و ارزش سهام
- * بهبود برند و تصویر بیرونی شرکت

۲) اهداف بلند مدت و کوتاه مدت

- سودآوری پایدار به واسطه صادرات و کسب درآمدهای ارزی
- استفاده از دانش فنی داخلی
- توسعه تولیدات و ظرفیت تولید
- افزایش دانش و مهارت کارکنان و تقویت مشارکت گروهی
- سازمانی پویا با تکیه بر قانون مداری و مشارکت عمومی
- صیانت از محیط زیست و رعایت ایمنی
- مدیریت بهای تمام شده و توسعه سیستم اطلاعاتی

اقدامات انجام شده در مقابل ریسک ها و تهدیدها پیرامون شرکت:

- * در مقابل ریسک مسائل زیست محیطی، برنامه ریزی مدون با تشکیل کمیته محیط زیست و استقرار واحد بهبود محیط زیست و عقد قرارداد با آزمایشگاه بیرونی و اندازه گیری آلاینده ها صورت پذیرفته است. هم اکنون شرکت خارج از لیست صنایع آلاینده می باشد.
- * تأمین ژنراتور جهت جلوگیری از قطعی برق در فصل تابستان و استفاده از سوخت مایع برای قطعی گاز در فصل زمستان
- * در مقابله با اشتباهات، تخلف ها و حوادث مالی، کمیته حسابرسی و حسابرسی داخلی اقدامات مناسبی با رویکرد پیش گیرانه صورت گرفته است.

۳) نحوه تأمین مواد اولیه

مواد اولیه شرکت از طریق استخراج از معادن تحت مالکیت شرکت تأمین می‌گردد.

۴) راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در راستای رعایت حاکمیت شرکتی

ردیف	الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران	اقدام	ماده	توضیحات
1	ارائه اقدامات حاکمیت شرکتی در گزارش فعالیت هیات‌مدیره و مجمع	✓	۳	
2	حفظ و رعایت حقوق ذینفعان	✓	۳	
3	افشا به موقع و صحیح وضعیت مالی، عملکرد، جریان‌های نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی	✓	۳	
4	اجرای اثربخش حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی	✓	۳	
5	مستندسازی سازوکارهای حاکمیت شرکتی توسط هیات‌مدیره	✓	۳	
6	رعایت فرآیند بررسی و تصمیم‌گیری درباره موضوعات دارای آثار مالی	✓	۳	
7	ارائه اقرارنامه مدیرعامل و هیات‌مدیره به کمیته انتصابات	✓	۴	
8	غیرموظف بودن اکثریت اعضای هیات‌مدیره	✓	۴	
9	عدم سمت دیگر رئیس هیات‌مدیره شرکت	✓	۴	
10	عدم سمت اجرایی مدیرعامل و اعضای موظف هیات‌مدیره در شرکت‌های دیگر	✓	۴	
11	عدم عضویت هیات‌مدیره در بیش از سه شرکت و ارائه اقرارنامه	✓	۴	
12	ارائه اقرارنامه درخصوص ۳ مورد بالا توسط هیات‌مدیره و مدیرعامل به کمیته انتصابات	✓	۴	
13	حداقل یکی از اعضای هیئت مدیره غیرموظف و دارای تحصیلات مالی (حسابداری، اقتصاد، مدیریت مالی و سایر رشته‌های مدیریت با گرایش مالی یا اقتصادی)	✓	۴	
14	موظف شدن هیئت مدیره، پس از تصویب هیئت مدیره	✓	۴	
15	رعایت رویه مناسب حقوق سهامداران در مجمع، دسترسی اطلاعات، معاملات و سود سهام	✓	۶	
16	افشای تضاد منافع در معاملات با اشخاص وابسته در هیات‌مدیره و افشای آن براساس دستورالعمل سازمان بورس	✓	۷	
17	معاملات با اشخاص وابسته طبق «دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی» شناسایی و مستندسازی شده و به تصویب هیات مدیره برسد.	✓	۷	
18	اخذ نظر کارشناسی در معاملات بااهمیت با اشخاص وابسته	✓	۷	
19	کنترل داخلی اثربخش و ارائه آن به مجمع	✓	۸	
20	رعایت قوانین و مقررات توسط دارندگان اطلاعات نهانی	✓	۱۰	
21	پرداختی به هیات‌مدیره براساس مصوبه مجمع	✓	۱۲	
22	عدم قابلیت تفویض وظایف هیات‌مدیره	✓	۱۳	

ردیف	الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران	اقدام	ماده	توضیحات
23	تشکیل و فعالیت کمیته های حسابرسی، ریسک و انتصابات و نظارت با اکثریت اعضای مستقل و بررسی اثربخشی آن توسط هیاتمدیره	✓	۱۴	
24	تعداد اعضای کمیته ها باید ۳ یا ۵ نفر بوده و هیاتمدیره موظف است منشور مرتبط با هر کدام از کمیته ها را به تصویب برساند. اکثریت اعضای کمیته ها باید عضو مستقل خارج از هیاتمدیره باشند.	✓	۱۴	
25	عدم ضویت همزمان در بیش از ۳ کمیته	✓	۱۴	
26	افشای نتایج فعالیت کمیته در گزارش فعالیت هیاتمدیره	✓	۱۵	
27	ارائه اقرارنامه الزامات حاکمیت شرکتی و مسئولیت ها از سوی اعضای موظف هیاتمدیره	✓	۱۶	
28	انتخاب و فعالیت های دبیر هیاتمدیره	✓	۲۰	
29	مستندسازی جلسات هیاتمدیره	✓	۲۰	
30	برگزاری حداقل یک جلسه هیاتمدیره و افشا تعداد جلسات هیاتمدیره و کمیته ها در گزارش فعالیت هیاتمدیره	✓	۲۳	
31	بیان نظر اعضای مخالف در صورتجلسه هیاتمدیره	✓	۲۵	
32	نظام بندی فرآیند طرح موضوعات و تصویب در هیاتمدیره	✓	۲۶	
33	عدم مالکیت شرکت فرعی در شرکت اصلی	✓	۲۸	در دست اقدام
34	افشا کلیه گزارشات در کدال و پایگاه اینترنتی شرکت	✓	۲۹	
35	عدم پرداخت سود سهامداران عمده و کنترلی قبل از سایر سهامداران	✓	۳۱	
36	حضور مدیرعامل، اعضای هیاتمدیره و رئیس کمیته حسابرسی و مدیرمالی در مجامع شرکت	✓	۳۲	
37	ذکر تصمیمات درخصوص بندهای گزارش حسابرسی در صورتجلسه یا صورت خلاصه مذاکرات مجمع	✓	۳۳	
38	تعیین حق حضور و پاداش هیاتمدیره و اعضای کمیته ها در مجمع	✓	۳۴	
39	رعایت فرصت کافی برای سوال و جواب در مجمع	✓	۳۵	
40	رعایت مقررات در تغییر حسابرسی مستقل و بازرس قانونی شرکت	✓	۳۶	
41	افشا رزومه اعضای هیاتمدیره در گزارش تفسیری، گزارش فالت هیاتمدیره و پایگاه اینترنتی شرکت	✓	۳۷	
42	ارائه ارزیابی میزان تحقق برنامه های راهبردی در گزارش فعالیت هیاتمدیره	✓	۳۸	
43	ارائه گزارش پایداری در گزارش فعالیت هیاتمدیره و گزارش تفسیری	✓	۳۹	

(۵) طرح توسعه

هدف از اجرای طرح احداث کارخانه فلوتاسیون جهت فرآوری کنسانتره سرب، فرآوری خاک دیو شده کم عیار معدن راونج به میزان ۱۶۵ هزارتن در سال است. طرح توسعه کارخانه شماره دو در مرحله اخذ مجوز افزایش ظرفیت معدن از صمت استان است.

(ج) مهم ترین منابع، ریسک ها و روابط

(۱) وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی شرکت بطور خلاصه بشرح زیر ارائه می گردد.

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
جمع دارایی های جاری	۱.۸۰۵.۳۷۶	۲.۵۱۸.۲۲۱	۱.۹۷۳.۰۳۸	جمع بدهی های جاری	۸۶۶.۳۸۵	۱.۰۱۵.۳۳۹	۷۸۲.۲۴۳
دارایی های ثابت مشهود	۶۹۲.۲۲۷	۴۰۹.۴۴۲	۴۱۹.۱۳۱	جمع بدهی های غیر جاری	۱۳.۵۶۶	۶.۴۲۶	۹۱۲
دارایی های نامشهود	۹۸۰	۹۷۸	۹۷۸	سرمایه	۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	۸۳.۷۹۳	۱۰۲.۰۶۷	۱۰۲.۰۶۷	سهم خزانه	-	-	-
سایر دارایی ها	۱۳.۲۹۲	۸.۲۵۷	۸.۷۹۸	اندوخته قانونی	۶۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰
				سود انباشته	۱.۰۵۵.۷۱۶	۱.۳۵۷.۱۹۹	۱.۰۶۰.۸۵۷
جمع دارایی ها	۲.۵۹۵.۶۶۷	۳.۰۳۸.۹۶۵	۲.۵۰۴.۰۱۲	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲.۵۹۵.۶۶۷	۳.۰۳۸.۹۶۵	۲.۵۰۴.۰۱۲

(۲) برنامه مدیریت منابع مازاد

مدیریت شرکت بطور مستمر در حال بررسی و ارزیابی بکارگیری منابع خود می باشد. و بخشی از منابع خود را جهت توسعه اکتشاف و ایجاد ظرفیت تولید بکار گرفته می شود. خرید معادن، شرکت های معدنی و سرمایه گذاری در آن شرکت ها هدف اصلی استفاده از منابع مازاد است.

۳) ریسک های مهم شرکت:

۳-۱) ریسک بازار

فعالیت های شرکت در معرض ریسک های مالی ناشی از تغییرات در عوامل موثر بر بازار مانند نرخ بهره، نرخ ارز و تورم قرار می گیرد. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در یک عامل موثر بر بازار را بر شرکت در طی سال ارزیابی می کند و در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار کمک می کند. تغییرات نرخ بهره بر نرخ تأمین مالی و بهای تمام شده محصولات شرکت موثر است. همچنین نرخ ارز و تورم نیز بر بهای تمام شده و قیمت فروش محصولات اثر دارند و موجب تغییرات در جریان نقدی خروجی و ورودی شرکت می شوند. 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.

۳-۲) سایر ریسک های قیمت

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

۳-۳) ریسک نرخ ارز:

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

۳-۴) 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 اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد بطور سالانه توسط کمیته ریسک بررسی، تایید و کنترل می شود.

۳-۵) ریسک عوامل بین المللی و مقررات داخلی:

با توجه به فروش صادراتی شرکت، تحریم های بین المللی بر فروش و همچنین انتقال ارز به داخل کشور موثر می باشد. با توجه به تجربه بالای بازرگانی خارجی شرکت، مدیران توانسته اند تا این چالش مهم را مدیریت نمایند. به علاوه با توجه به استخراج مواد معدنی از معادن، شرکت با برخی قیمت گذاری ها و تعیین عوارض از سوی دولت مواجه است.

۳-۶) ریسک کاهش مقدار تولید:

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

۳-۷) 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 وجوه و مخارج نقدی تعیین کرده است و همچنین الزامات مدیریت نقدینگی شرکت را مشخص نموده است.

۳-۸) ریسک کنترل کیفیت:

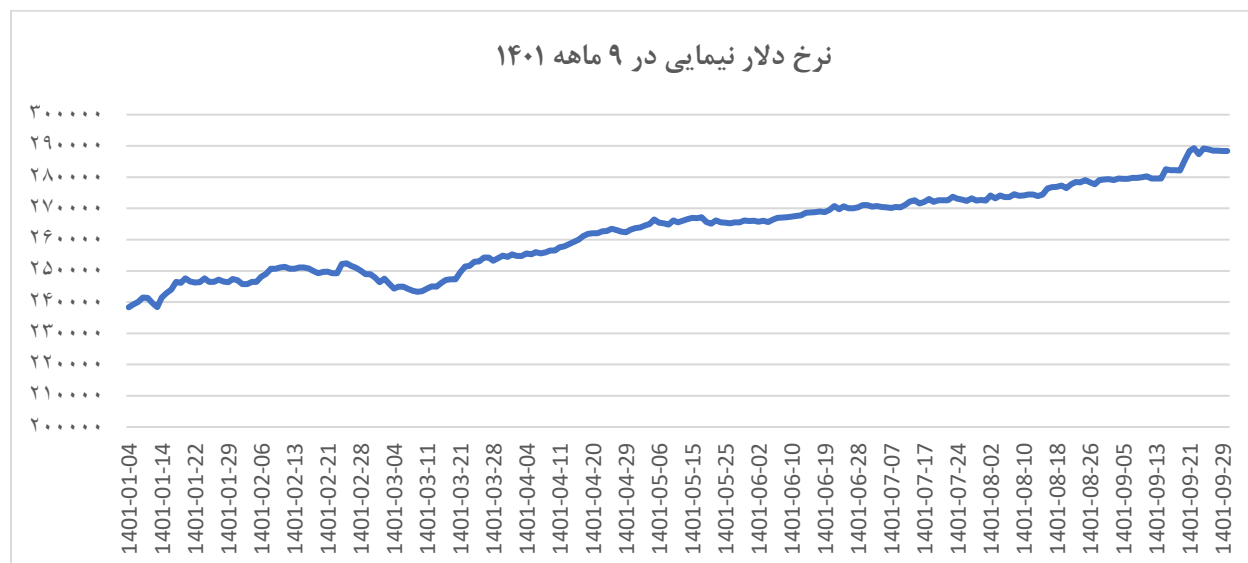
با استفاده از ابزار دقیق و کنترل کیفیت محصولات تولیدی، سعی می شود تا این ریسک به حداقل رسانده شود. دقت بالا در این خصوص جهت صادرات محصولات به شدت حائز اهمیت است و موفقیت در صادرات محصولات با نرخ مناسب، تأیید کننده موفقیت مدیران شرکت در کنترل این ریسک می باشد.

۳-۹) سایر ریسک ها

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

۴) تغییرات نرخ ارز:

نرخ					نوع	مرجع	ارز
تسعیر پایان دوره	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	بالاترین در سال ۱۴۰۱	پایین ترین در سال ۱۴۰۱	متوسط سال ۱۴۰۰			
۳۲۷.۲۸۶	۲۸۸.۳۴۲	۲۸۹.۲۸۰	۲۳۸.۳۲۶	۲۳۸.۳۲۶	نیما	سامانه نیما	دلار



۵) آخرین وضعیت دعاوی حقوقی

در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ هیچگونه پرونده حقوقی له و علیه شرکت وجود ندارد.

۶) منابع انسانی

ترکیب نیروی انسانی از لحاظ سطح تحصیلات در ۳۰ آذر ۱۴۰۱ به ترتیب زیر می باشد.

شرح	تولید	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۹	۵	۱۴
لیسانس	۱۸	۱۲	۳۰
فوق دیپلم و دیپلم	۷۷	۷	۸۴
زیر دیپلم	۳۹	۱	۴۰
جمع کل	۱۴۴	۲۵	۱۶۸

۷) گزارش پایداری

مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی :

- توسعه پایدار همسو با بهبود عملکرد و کاهش آثار مخرب زیست محیطی، کاهش مصرف انرژی
- بهبود و ارتقای سطح ایمنی کارکنان
- بازدید دانشگاه ها و موسسات آموزش عالی از شرکت جهت جذب کارآموز فنی و مهندسی
- تقویت و ترویج مشارکت کارکنان در راستای افزایش بهره‌وری و اثربخشی آنها
- دریافت گواهینامه های بهداشتی و معاینات سلامت کارکنان بصورت دوره
- کنترل سیستم پساب کارخانه در مبداء و ساماندهی انبارش آنها
- عقد قرارداد با آزمایشگاه بیرونی و اندازه گیری آلاینده ها به صورت مستمر
- رعایت استانداردهای زیست محیطی به منظور آلاینده ها و عدم ورود به لیست صنایع آلاینده
- تفکیک ضایعات در مبداء و ساماندهی انبارش آنها

بررسی عملکرد اقتصادی:

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سود هر سهم - ریال	۱.۵۶۴	۲.۱۶۲	۱.۰۰۳	۱.۴۸۶	۱.۶۶۸
حاشیه سود ناخالص - درصد	%۷۶	%۷۳	%۶۲	%۸۱	%۷۲
حاشیه سود عملیاتی - درصد	%۶۲	%۷۰	%۶۱	%۷۳	%۵۱
حاشیه سود خالص - درصد	%۶۴	%۷۱	%۷۰	%۷۶	%۵۲
سرانه (ماهانه) فروش - میلیون ریال	۱۷۰.۷۳۴	۲۰۲.۱۸۰	۱۴۳.۲۴۴	۱۹۵.۲۶۴	۱۶۱.۵۹۹

سهم بازار شرکت از فروش داخلی کنسانتره سرب در ۹ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۱، برابر با ۹۷ تن (معادل ۰/۶ درصد) و از صادرات کنسانتره سرب برابر با ۵.۷۲۱ تن (معادل ۸/۵ درصد) می باشد.

د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱) تولید محصولات

عنوان	بودجه سال ۱۴۰۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
کنسانتره سرب	۷.۵۰۰	۵.۵۰۵	۵.۶۸۴	۳.۷۵۳	۳.۵۶۵
خاک بوکسیت	۱۰.۰۰۰	۱۶.۲۹۰	-	۱۰.۴۶۰	-
جمع	۱۷.۵۰۰	۲۱.۷۹۵	۵.۶۸۴	۱۴.۲۱۳	۳.۵۶۵

۲) فروش محصولات

۱-۲) فروش

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۶/۳۱		۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال
کنسانتره سرب	۵.۸۱۸	۱.۵۱۲.۶۵۷	۷.۴۴۴	۱.۸۱۱.۲۱۲	۳.۳۶۶	۸۵۹.۴۶۴	۴.۳۶۸	۱.۱۶۷.۳۰۰
خاک بوکسیت	۱۵.۹۶۹	۲۳.۹۵۴	۸.۴۸۰	۸.۴۱۱	-	-	۵.۰۴۲	۴.۲۸۶
جمع		۱.۵۳۶.۶۱۰		۱.۸۱۹.۶۲۳		۸۵۹.۶۴		۱.۱۷۱.۵۸۶

۲-۲) دلایل نوسانات فروش در شرکت

میزان فروش کنسانتره سرب شرکت در دوره جاری برابر با ۱.۵۱۲.۶۵۷ میلیون ریال بوده است که در مقایسه با دوره مشابه قبل (۱.۸۱۱.۲۱۲ میلیون ریال) به میزان ۲۰ درصد کاهش یافته که این میزان ناشی از کاهش میزان فروش این محصول به مقدار ۱.۶۲۶ تن بوده است که پیش بینی می‌گردد با توجه به موجودی و میزان تولید در سه ماهه پایانی سال ۱۴۰۱، بودجه برآوردی فروش در این سال محقق گردد.

همچنین میزان فروش خاک بوکسیت شرکت در دوره جاری برابر با ۲۳.۹۵۴ میلیون ریال بوده است که در مقایسه با دوره مشابه قبل (۸.۴۱۱ میلیون ریال) به میزان ۱۸۵ درصد افزایش یافته که این میزان ناشی از افزایش میزان فروش این محصول به مقدار ۷.۴۸۹ تن می‌باشد.

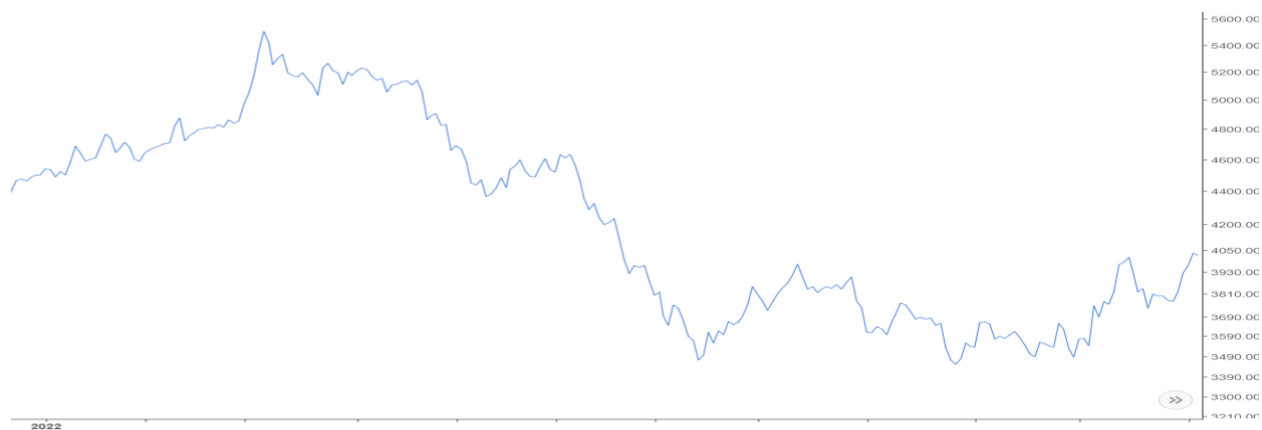
جدول نرخ فلزات سرب در بورس لندن						
محصول	متوسط نرخ ۱۴۰۰	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	پایین ترین نرخ	متوسط نرخ	بالا ترین نرخ	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
سرب	۲,۲۷۳	۲,۲۵۸	۱,۷۴۸	۲,۰۹۴	۲,۴۴۹	۲,۲۱۲



تاریخ

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

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



شاخص بورس فلزات لندن در سال ۲۰۲۲

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



نمودار - مقدار موجودی سرب در یکسال اخیر

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

۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته محصولات

شرح - میلیون ریال	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
بهای تمام شده مواد اولیه مصرف شده	۴۲۶.۵۹۱	۲۶۵.۶۸۵	۳۹۱.۲۹۶
دستمزد مستقیم	۵۶.۲۴۵	۳۳.۰۹۸	۴۶.۷۴۵
سربار ساخت	۲۷۳.۵۰۱	۱۴۷.۷۷۳	۲۱۴.۳۳۸
بهای تمام شده کالای تولید شده	۷۵۶.۳۳۷	۴۴۶.۵۵۶	۶۵۲.۳۸۰
(افزایش) موجودی‌های ساخته شده	(۹۸.۲۴۰)	۳۹.۴۹۶	(۱۰۶.۱۵۵)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۶۵۸.۰۹۸	۴۸۶.۰۵۱	۵۴۶.۲۲۵

* افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته در مقایسه با دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از افزایش هزینه‌ها به دلیل رشد دلار و تورم است.

۴) بهای تمام شده مواد اولیه مصرف شده

شرح - میلیون ریال	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
موجودی در ابتدای سال	۲۵۴.۷۷۸	۱۹۸.۵۹۲	۱۹۸.۵۹۲
مواد اولیه استخراجی	۵۰۸.۴۲۰	۲۸۲.۸۰۸	۴۴۷.۴۸۳
مواد اولیه آماده برای مصرف	۷۶۳.۱۹۸	۴۸۱.۴۰۰	۶۴۶.۰۷۴
موجودی پایان سال	(۳۳۶.۶۰۷)	(۲۱۵.۷۱۵)	(۲۵۴.۷۷۸)
مصرف	۴۲۶.۵۹۱	۲۶۵.۶۸۵	۳۹۱.۲۹۶

شرح - مقدار به تن	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
موجودی در ابتدای سال	۲۶۳.۹۰۲	۳۰۹.۵۹۱	۳۰۹.۵۹۱
مواد اولیه استخراجی	۲۸۱.۲۷۷	۹۹.۲۱۲	۳۲۲.۵۴۲
مواد اولیه آماده برای مصرف	۵۴۵.۱۷۹	۴۰۸.۸۰۳	۶۳۲.۱۳۳
موجودی پایان سال	(۲۴۹.۳۲۸)	(۲۶۶.۳۵۸)	(۲۶۳.۹۰۲)
مصرف	۲۹۵.۸۵۲	۱۴۲.۴۴۵	۳۶۸.۲۳۱

۵) مصرف انرژی شرکت

نوع انرژی	واحد اندازه گیری	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	مبلغ - میلیون ریال	مقدار مصرف	مبلغ - میلیون ریال	مقدار مصرف	مبلغ - میلیون ریال
بنزین	مترمکعب	۴۹	۲۹,۰۴۰,۸۱۶	۱,۴۲۳	۴۱	۱,۴۲۳	۴۱	۱,۴۲۳
گازوییل	مترمکعب	۶۵۸	۵,۵۹۵,۷۴۵	۳,۶۸۲	۶۰۶	۳,۶۸۲	۶۰۶	۳,۶۸۲
برق خریداری	مگاوات ساعت	۲۲۲,۱۶۲	۴,۴۳۳,۲۱۵	۹۸۴,۸۹۲	۵,۷۱۶	۹۸۴,۸۹۲	۵,۷۱۶	۹۸۴,۸۹۲
آب خریداری	مترمکعب	۲۲۸,۳۷۵	۱۸۲,۷۷۴	۴۱,۷۴۱	۲۲۱,۹۹۰	۴۱,۷۴۱	۲۲۱,۹۹۰	۴۱,۷۴۱

۶) صورت سود و زیان

شرکت				شرح - میلیون ریال
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
۱.۹۳۹.۱۸۸	۸۵۹.۴۶۴	۱.۸۱۹.۶۲۳	۱.۵۳۶.۶۱۰	خالص فروش
(۵۴۶.۲۲۵)	(۳۱۹.۲۴۴)	(۴۸۶.۰۵۱)	(۶۵۸.۰۹۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱.۳۹۲.۹۶۴	۵۴۰.۲۲۰	۱.۳۳۳.۵۷۲	۸۷۸.۵۱۳	سود ناخالص
(۴۵۶.۲۹۸)	(۱۶۸.۷۳۴)	(۱۷۵.۵۲۹)	(۲۲۴.۱۹۱)	هزینه‌های اداری و فروش
۵۱.۴۴۴	۱۵۳.۶۵۲	۱۰۸.۶۰۰	۲۲۴.۲۹۴	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۹۸۸.۱۰۹	۵۲۵.۱۳۸	۱.۲۶۶.۶۴۳	۸۷۸.۶۱۵	سود عملیاتی
(۴۰.۳۲۴)	(۳۷.۳۵۵)	(۲۱.۲۴۶)	(۳۷.۳۵۵)	هزینه‌های مالی
۵۷.۶۱۹	۱۱۵.۷۹۹	۵۵.۶۳۴	۱۱۶.۱۸۸	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱.۰۰۵.۴۰۴	۶۰۳.۵۸۲	۱.۳۰۱.۰۳۱	۹۵۷.۴۴۸	سود قبل از مالیات
(۴.۷۰۶)	(۱.۷۲۰)	(۳.۹۹۱)	(۲.۵۸۹)	مالیات
۱.۰۰۰.۶۹۸	۶۰۱.۸۶۲	۱.۲۹۷.۰۴۰	۹۵۴.۸۵۹	سود خالص

۷) اطلاعات مرتبط با سهام

شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۰ در گروه فلزات اساسی با نماد فسوژ در فرابورس ایران درج شد و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ مورد معامله قرار گرفته است.

درصد سهام شناور	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد سهام معامله شده	از ۳۰ مهر تا ۳۰ آذر ۱۴۰۱
	میلیون ریال			
۱۱.۵	۲.۰۴۱.۳۴۳	۴۵	۱۳۲.۳۴۱.۵۰۵	۱۴۰۱

۸) سود تقسیمی

سود نقدی تقسیمی سال ۱۴۰۰ شرکت طبق مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۹ معادل ۱,۶۰۰ ریال به ازاء هر سهم و معادل ۹۵ درصد سود خالص بوده است. سیاست تقسیم سود شرکت ۷۵ درصد سود قابل تقسیم دوره است.

۹) تصویر ۵ ساله شرکت

۹-۱) صورت سود و زیان پنج ساله شرکت

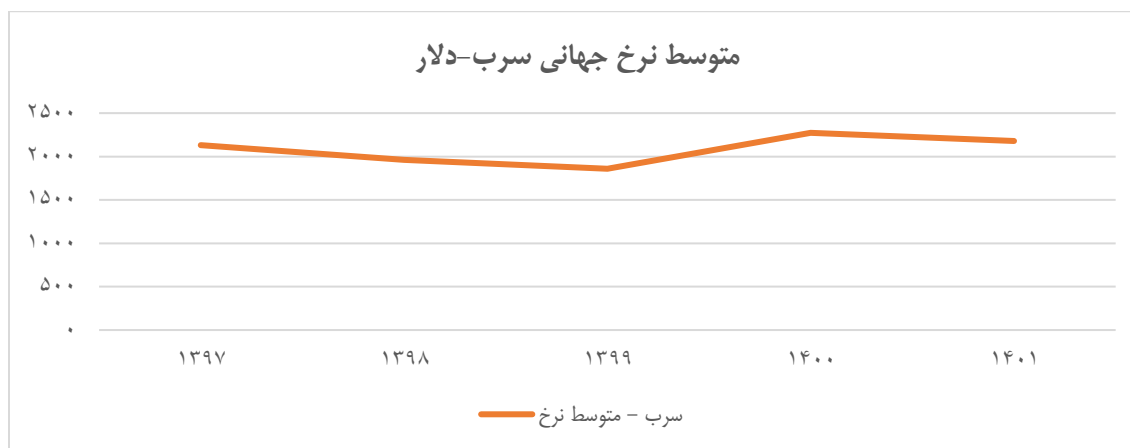
شرح - میلیون ریال	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
خالص فروش	۱,۵۳۶,۶۱۰	۱,۹۳۹,۱۸۸	۲,۱۷۱,۹۶۵	۱,۰۶۷,۱۴۹	۴۷۴,۵۶۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۵۸,۰۹۸)	(۵۴۶,۲۲۵)	(۱,۱۶۷,۷۰۶)	(۳۱۷,۴۵۸)	(۱۴۶,۵۲۵)
سود ناخالص	۸۷۸,۵۱۳	۱,۳۹۲,۹۶۴	۱,۰۰۴,۲۵۹	۷۴۹,۶۹۱	۳۲۸,۰۳۶
هزینه‌های اداری و فروش	(۲۲۴,۱۹۱)	(۴۵۶,۲۹۸)	(۱۹۸,۲۴۶)	(۲۵۸,۸۹۰)	(۳۹,۴۰۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۲۲۴,۲۹۴	۵۱,۴۴۴	۱۶۴,۹۷۸	۴,۲۶۱	۹۹,۸۱۲
سود عملیاتی	۸۷۸,۶۱۵	۹۸۸,۱۰۹	۹۷۰,۹۹۱	۴۹۵,۰۶۳	۳۸۸,۴۳۸
هزینه‌های مالی	(۳۷,۳۵۵)	(۴۰,۳۲۴)	(۱۰,۸۳۹)	(۱۲,۰۸۰)	(۵,۲۶۶)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۱۶,۱۸۸	۵۷,۶۱۹	۲۰,۵۸۳	۲۴,۸۰۶	۱۰,۹۹۱
سود قبل از مالیات	۹۵۷,۴۴۸	۱,۰۰۵,۴۰۴	۹۸۰,۷۳۶	۵۰۷,۷۸۹	۳۹۴,۱۶۳
مالیات	(۲,۵۸۹)	(۴,۷۰۶)	(۱۰,۸۹)	(۲۶۲)	(۴۴۱)
سود خالص	۹۵۴,۸۵۹	۱,۰۰۰,۶۹۸	۹۷۹,۴۶۴	۵۰۷,۵۲۷	۳۹۳,۷۲۲
سود هر سهم - ریال	۱,۵۹۱	۱,۶۶۸	۱,۶۳۳	۱,۲۶۹	۴,۹۲۲

۹-۲) صورت وضعیت مالی ۵ ساله شرکت

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
جمع دارایی‌های جاری	۱.۸۰۵.۳۷۶	۱.۹۷۳.۰۳۸	۱.۵۹۱.۵۵۹	۱.۱۲۶.۷۶۵	۷۵۸.۰۱۶
دارایی‌های ثابت مشهود	۶۹۲.۲۲۷	۴۱۹.۱۳۱	۴۰۹.۹۱۷	۲۰۶.۲۲۲	۷۶.۳۹۷
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۸۳.۷۹۳	۱۰۲.۰۶۷	۱۰۲.۰۶۷	۱۰۲.۰۶۶	۲۶.۱۱۸
سایر دارایی‌ها	۱۴.۲۷۱	۹.۷۷۶	۵.۹۹۴	۱.۲۸۶	۱.۱۷۵
جمع دارایی‌ها	۲.۵۹۵.۶۶۷	۲.۵۰۴.۰۱۲	۲.۱۰۹.۵۳۶	۱.۴۳۶.۳۳۸	۸۶۱.۷۰۷
جمع بدهی‌های جاری	۸۶۶.۳۸۵	۷۸۲.۲۴۳	۴۲۸.۷۴۸	۲۳۰.۷۹۲	۱۲۴.۰۳۹
جمع بدهی‌های غیرجاری	۱۳.۵۶۶	۹۱۲	۶۲۹	۱۰۳۳	۶۸۳
سرمایه	۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۸۰.۰۰۰
سایر اقلام حقوق مالکانه	-	-	-	-	-
اندوخته قانونی	۶۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۳۳.۳۷۶	۸.۰۰۰
سود انباشته	۱.۰۵۵.۷۱۶	۱.۰۶۰.۸۵۷	۱.۰۲۰.۱۵۹	۷۷۱.۱۳۶	۶۴۸.۹۸۵
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۲.۵۹۵.۶۶۷	۲.۵۰۴.۰۱۲	۲.۱۰۹.۵۳۶	۱.۴۳۶.۳۳۸	۸۶۱.۷۰۷

۹-۳) گزارش نرخ جهانی سرب ۵ سال گذشته

عنوان	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سرب - متوسط نرخ	۲.۰۹۴	۲.۱۱۵	۲.۲۷۳	۱.۸۵۹	۱.۹۶۲	۲.۱۳۲



۹-۴) گزارش تولید ۵ سال گذشته شرکت

محصولات-تن	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
کنسانتره سرب	۵.۵۰۵	۷.۲۶۵	۷.۱۳۲	۸.۲۵۷	۷.۱۴۶
خاک بوکسیت	۱۶.۲۹۰	-	-	۲۸.۸۳۸	-
جمع	۲۱.۷۹۵	۷.۲۶۵	۷.۱۳۲	۳۷.۰۹۵	۷.۱۴۶

۹-۵) گزارش مقادیر فروش پنج سال گذشته شرکت

محصولات-تن	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
کنسانتره سرب	۵.۸۱۸	۷.۵۸۶	۵.۴۱۹	۱۲.۱۷۳	۳.۷۶۴
خاک بوکسیت	۱۵.۹۶۹	۱۰.۶۳۸	-	۵.۸۲۳	۶.۳۳۶
جمع	۲۱.۷۸۷	۱۸.۲۲۴	۵.۴۱۹	۱۷.۹۹۶	۱۰.۱۰۰

۹-۶) گزارش مبالغ فروش پنج سال گذشته

محصولات-میلیون ریال	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
کنسانتره سرب	۱.۵۱۲.۶۵۷	۱.۹۲۸.۱۸۷	۱.۲۵۷.۵۳۱	۱.۰۰۴.۹۵۸	۳۹۰.۸۰۲
خاک بوکسیت	۲۳.۹۵۴	۱۱.۰۰۱	-	۱.۲۰۰	۸۲۳
خاک روی	-	-	۹۱۴.۴۳۴	۶۰.۹۹۱	۸۲.۹۳۴
جمع	۱.۵۳۶.۶۱۰	۱.۹۳۹.۱۸۸	۲.۱۷۱.۹۶۵	۱.۰۶۷.۱۴۹	۴۷۴.۵۵۹

ه) معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد**(۱) نسبت های مالی**

نسبت های مالی	واحد	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
نسبت های فعالیت:				
نسبت گردش موجودی کالا	مرتبه	۰/۸	۰/۸	۰/۷
دوره وصول مطالبات	روز	۲۷۱	۲۷۶	۱۱۱
نسبت های نقدینگی:				
نسبت جاری	مرتبه	۲/۰۸	۲/۴۸	۲/۵۲
نسبت آنی	مرتبه	۰/۷۷	۱/۹۱	۱/۲۲
نسبت های سودآوری:				
نسبت بازده دارایی ها	درصد	۳۷	۴۳	۴۰
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۱۶	۶۴	۵۸
حاشیه سود ناخالص	درصد	۷۶	۷۳	۷۲
حاشیه سود خالص	درصد	۶۴	۷۱	۵۲
حاشیه سود عملیاتی	درصد	۶۲	۷۰	۵۱
سود هر سهم	ریال	۱.۵۶۴	۲.۱۶۲	۱.۶۶۸
نسبت های اهرم مالی:				
نسبت بدهی (بدهی ها به دارایی ها)	مرتبه	۳۴	۰/۳۴	۰/۳۱
نسبت بدهی ها به حقوق صاحبان سهام	مرتبه	۵۱	۰/۵۱	۰/۴۶

نسبت های فعالیت: نسبت های فعالیت نشان دهنده کارایی شرکت در بکارگیری دارایی های خود و تسریع در کسب وجه نقد فروش های نسبی می باشد. در این راستا نیز شرکت با توجه به عملیات خود دارای عملکرد مناسبی می باشد.

نسبت های نقدینگی: نسبت های نقدینگی این شرکت طی دوره مورد نظر نشان از توانایی در پرداخت تعهدات کوتاه مدت دارد و دلیل کاهش نسبت جاری و آنی در دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش موجودی نقد و موجودی مواد و کالا است. با این حال نسبت جاری و آنی در وضعیت مطلوبی قرار دارند.

نسبت های سودآوری: این نسبت میزان موفقیت شرکت در کسب سود را نشان می دهد. حاشیه سود ناخالص شرکت به ۷۶ درصد رسیده است. حاشیه سود خالص و حاشیه سود عملیاتی به ترتیب ۶۴ و ۶۲ درصد می باشند.

نسبت های اهرم مالی:

این نسبت بیانگر سطح اعتباری شرکت می باشد. نسبت بدهی به دارایی و نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام این شرکت در سطح مطلوبی قرار دارند که حاکی از ریسک پایین شرکت است و دلیل افزایش نسبت های اهرمی این شرکت افزایش موجودی مواد و کالا می باشد و رقم عمده بدهی سود نقدی پرداختنی است.

تحلیل حساسیت سود هر سهم (EPS) در سال ۱۴۰۱ شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب:

نرخ جهانی سرب - دلار					
					۲.۴۷۵
					۲.۳۶۳
					۲.۲۵۰
					۲.۱۳۸
					۲.۰۲۵
ریال					نرخ دلار - ریال
۴.۵۶۱	۴.۴۴۲	۴.۳۲۲	۴.۲۰۲	۴.۰۸۳	۳۲۴.۰۰۰
۴.۷۱۷	۴.۵۹۱	۴.۴۶۴	۴.۳۳۸	۴.۲۱۱	۳۴۲.۰۰۰
۴.۸۷۲	۴.۷۳۹	۴.۶۰۶	۴.۴۷۳	۴.۳۴۰	۳۶۰.۰۰۰
۵.۰۲۸	۴.۸۸۸	۴.۷۴۸	۴.۶۰۹	۴.۴۶۹	۳۷۸.۰۰۰
۵.۱۸۳	۵.۰۳۷	۴.۸۹۱	۴.۷۴۴	۴.۵۹۸	۳۹۶.۰۰۰

مفروضات تحلیل منتهی به سال مالی منتهی به ۱۴۰۱:

- ✓ در سناریو مبنا، قیمت هر تن کنسانتره سرب ۲.۲۵۰ دلار و نرخ دلار ۳۶۰،۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است
- که در جدول تحلیل حساسیت، اعداد بالاتر و پایین‌تر نیز لحاظ گردیده است.
- ✓ هزینه انرژی در محاسبات لحاظ شده است و همچنین تولید طبق بودجه لحاظ شده است.

تحلیل حساسیت سود هر سهم (EPS) شرکت در سال ۱۴۰۲ شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی سرب:

نرخ جهانی سرب - دلار					۲.۴۷۵	۲.۳۶۳	۲.۲۵۰	۲.۱۳۸	۲.۰۲۵
ریال					نرخ دلار - ریال				
۲.۷۲۸	۲.۵۲۱	۲.۳۱۵	۲.۱۰۸	۱.۹۰۲	۳۳۷.۵۰۰	۲.۹۹۶	۲.۷۷۸	۲.۵۶۰	۲.۳۴۲
۳.۲۶۴	۳.۰۳۵	۲.۸۰۵	۲.۵۷۶	۲.۳۴۶	۳۷۵.۰۰۰	۳.۵۳۲	۳.۲۹۱	۳.۰۵۰	۲.۸۱۰
۳.۸۰۰	۳.۵۴۸	۳.۲۹۶	۳.۰۴۳	۲.۷۹۱	۴۱۲.۵۰۰				

مفروضات تحلیل منتهی به سال مالی منتهی به ۱۴۰۱:

- ✓ در سناریو مبنا، قیمت هر تن کنسانتره سرب ۲.۲۵۰ دلار و نرخ دلار ۳۷۵.۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است
- ✓ که در جدول تحلیل حساسیت، اعداد بالاتر و پایین تر نیز لحاظ گردیده است.
- ✓ افزایش هزینه انرژی ۳۰ درصد تورم در محاسبات لحاظ شده است.
- ✓ عوارض صادراتی برای سنگ سرب و روی و کنسانتره سرب و روی حذف گردیده است.
- ✓ توضیحاً آخرین نرخ فروش ارز شرکت ۳۴۶،۳۱۷ ریال و آخرین قیمت جهانی سرب ۲۲۶۸ دلار بر تن است.
- ✓ سود فروش سهام شرکت باما (سهامی عام) در بودجه لحاظ شده است.

۳) پیش‌بینی صورت سود و زیان

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح-میلیون ریال
میلیون ریال	میلیون ریال	درصد پوشش	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱.۹۳۹.۱۸۸	۱.۸۱۹.۶۲۳	%۴۷	۱.۵۳۶.۶۱۰	۳.۲۴۲.۳۶۴	۳.۰۰۰.۲۷۵	خالص فروش
(۵۴۶.۲۲۵)	(۴۸۶.۰۵۱)	%۵۳	(۶۵۸.۰۹۶)	(۱.۲۳۱.۲۴۸)	(۱.۰۱۰.۴۲۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱.۳۹۲.۹۶۴	۱.۳۳۳.۵۷۲	%۴۴	۸۷۸.۵۱۳	۲.۰۱۱.۱۱۶	۱.۹۸۹.۸۴۷	سود ناخالص
(۴۵۶.۲۹۸)	(۱۷۵.۵۲۹)	%۶۲	(۲۲۴.۱۹۱)	(۳۶۱.۶۵۱)	(۳۷۱.۶۹۲)	هزینه‌های اداری و فروش
۵۱.۴۴۴	۱۰۸.۶۰۰	%۷۰	۲۲۴.۲۹۴	۳۱۹.۰۵۹	۲	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۹۸۸.۱۰۹	۱.۲۶۶.۶۴۳	%۴۵	۸۷۸.۶۱۶	۱.۹۶۸.۵۲۴	۱.۶۱۸.۱۵۷	سود عملیاتی
(۴۰.۳۲۴)	(۲۱.۲۴۶)	%۷۵	(۳۷.۳۵۵)	(۴۹.۸۵۵)	-	هزینه‌های مالی
۵۷.۶۱۹	۵۵.۶۳۴	%۱۴	۱۱۶.۱۸۸	۸۳۷.۸۴۱	۷۰.۴۰۴	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱.۰۰۵.۴۰۴	۱.۳۰۱.۰۳۱	%۳۵	۹۵۷.۴۴۹	۲.۷۵۶.۵۱۰	۱.۶۸۸.۵۶۱	سود قبل از مالیات
(۴.۷۰۶)	(۳.۹۹۱)	%۵۰	(۲.۵۸۹)	(۵.۱۸۹)	(۵.۴۰۰)	مالیات
۱.۰۰۰.۶۹۸	۱.۲۹۷.۰۴۰	%۳۵	۹۵۴.۸۶۰	۲.۷۵۱.۳۲۱	۱.۶۸۳.۱۶۱	سود خالص