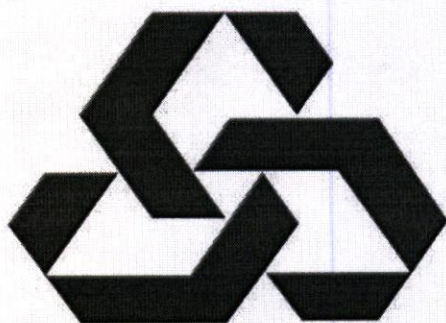


گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

فهرست مطالب

مقدمه

۵	
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۶	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۸	۱-۱-۱- مواد اولیه
۹	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۱۰	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت
۱۰	۳-۱- جزییات فروش
۱۰	۱-۳-۱- جزییات فروش در داخل
۱۱	۲-۳-۱- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۱۱	۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۱۱	۲-۲-۳-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت
۱۲	۳-۲-۳-۱- وضعیت مطالبات از دولت
۱۲	۳-۳-۱- جزییات فروش صادراتی
۱۲	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان
۱۳	۵-۱- وضعیت رقابت
۱۴	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۴	۷-۱- لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول یا زیر مجموعه
۱۴	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۵	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۷	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع
۱۷	۳-۲- رویه های مهم حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۱۸	۴-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۲۲	۵-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکت هایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند)
۲۳	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۲۳	۱-۳- منابع
۲۳	۲-۳- مصارف

گزارش تفسیری مدیریت

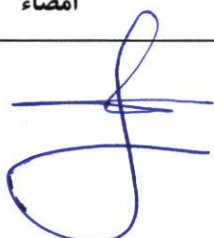
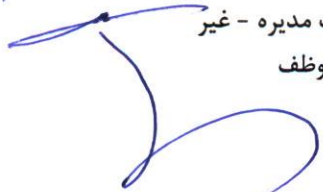
دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲۳	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۲۸	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۲۸	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۲۹	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۹	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۳۲	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۳۲	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت
۳۴	۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکت های تولیدی)
۳۵	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۳۵	۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

در اجرای بند ۱ مفاد 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 آنها 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. لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ 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 ۱۴۰۳/۰۱/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت صنایع مس شهید باهنر	ابراهیم بلالی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	محمد مهدی بور بور حسینیگی	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل - موظف	
شرکت صنایع خاک چینی ایران	مرتضی احمدیان	عضو هیات مدیره و معاون مالی و توسعه مدیریت - موظف	
شرکت سرمایه گذاری هامون صبا	مهدی همدم مومن	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند	حمید جلال ونندی	عضو هیات مدیره - غیر موظف	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه آن مطالعه می‌شود. اطلاعات مندرج در این گزارش درباره عملیات و وضعیت شرکت می‌باشد و با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز شرکت "پیشرو در حوزه اکتشاف، استخراج، فرآوری و تولید محصولات معدنی استراتژیک با ارزش افزوده بالا" و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌شود و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت شرکت را تحت تأثیر قرار دهد، تشریح می‌شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت معدنی املاح ایران در سال ۱۳۶۳ با سرمایه ثابت ده میلیون ریال تاسیس و به ثبت رسیده است.

موضوع فعالیت شرکت اکتشاف، استخراج و فرآوری املاح مختلف معدنی می‌باشد. در سال ۱۳۶۴ با واگذاری ۵۱ درصد سهام شرکت بنام شرکت خدمات توسعه معادن ایران وابسته به وزارت معادن و فلزات سابق فعالیت شرکت آغاز گردید. فعالیت ابتدایی شرکت با در اختیار گرفتن چند معدن سولفات سدیم در دشت کویر ورامین و گرمسار و با فروش ماده خام معدنی سولفات سدیم استخراجی به کارخانجات و واحدهای سنتی تولید کننده پودر سولفات سدیم آغاز شد.

در طی فعالیت شرکت از ابتدای تاسیس فعالیت‌های توسعه‌ای به صورت مستمر در شرکت اجرا گردیده و در حال حاضر شرکت با ظرفیت عملی تولید ۱۸۰،۰۰۰ تن سولفات سدیم (به عنوان بزرگترین تولید کننده کشور) در مجتمع‌های تولیدی مستقر در اراک و گرمسار و ۱۱۵ هزار تن نمک تصفیه خوراکی و صنعتی (به عنوان بزرگترین تولید کننده و صادر کننده کشور) در مجتمع گرمسار در حال فعالیت می‌باشد. عمده ماهیت کسب و کار شرکت تامین ماده اولیه سولفات سدیم جهت صنایع شوینده و شیشه و تامین نمک خوراکی و صنعتی صنایع بزرگ مواد غذایی و مصارف خانوار می‌باشد.

شرکت از سال ۱۳۹۹ اضافه نمودن دو محصول جدید به نام‌های سولفات پتاسیم به ظرفیت اسمی ۴۰،۰۰۰ تن در سال و کلرید کلسیم به ظرفیت اسمی ۲۰،۰۰۰ تن در سال را در دستور کار قرار داده که محصول سولفات پتاسیم (کود پتاس) در صنعت کشاورزی و محصول کلرید کلسیم به عنوان جاذب رطوبت و یخ زدا در صنایع مختلف کاربرد دارد. به موجب پروانه بهره‌برداری ۲۲۹۶۳۰۶۸۰۰۴۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۴ صادره از وزارت صنایع و معادن بهره‌برداری از کارخانه تولید محصول سولفات پتاسیم در مجتمع تولیدی گرمسار شرکت با ظرفیت اسمی ۴۰ هزار تن در سال آغاز و این محصول جدید به سبد محصولات شرکت اضافه گردید. پروژه کلرید کلسیم نیز در حال طی مراحل نهایی تکمیل و بهره‌برداری می‌باشد و با تکمیل و راه‌اندازی پروژه در تابستان سال ۱۴۰۳ محصول مذکور به سبد محصولات شرکت اضافه خواهد گردید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

الف-اطلاعات مدیران شرکت

توضیحات کامل اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل شرکت به شرح ذیل میباشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سوابق مهم اجرایی	تاریخ شروع فعالیت در شرکت
ابراهیم بلالی	رئیس هیات مدیره غیر موظف	دکترای شیمی آلی	مدیریت صنایع و هیات علمی و استاد دانشگاه	۱۳۹۸/۰۶/۰۳
محمد مهدی بوربور حسینیگی	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	مدیر اقتصادی شرکت های تولیدی صنعتی و سرمایه گذاری	۱۴۰۱/۰۲/۱۹
حمید جلال وندي	عضو هیات مدیره غیر موظف	کارشناسی ارشد تکنولوژی محیط زیست	مدیر کل حفاظت محیط زیست برخی استان های کشور	۱۴۰۲/۱۰/۱۸
مهدی همدم مقدم	عضو هیات مدیره غیر موظف	دکترای مهندسی مواد	مدیر اقتصادی شرکت های معدنی و سرمایه گذاری و هیات علمی دانشگاه	۱۳۹۹/۰۱/۲۸
مرتضی احمدیان	معاونت مالی و توسعه مدیریت و عضو هیات مدیره	کارشناسی مالی	حسابرس سازمان حسابرسی و معاون مالی شرکت های تولیدی	۱۳۹۸/۰۸/۱۸

جدول مربوط به مشخصات مدیران اجرایی و حقوق و مزایا شرکت بشرح می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت	حقوق ماهانه طبق حکم (میلیون ریال)
محمد مهدی بوربور حسینیگی	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	مدیر اقتصادی شرکت های تولیدی صنعتی و سرمایه گذاری	ندارد	۴۶۱
مرتضی احمدیان	معاونت مالی و توسعه مدیریت و عضو هیات مدیره	کارشناسی مالی	حسابرس سازمان حسابرسی و معاون مالی شرکت های تولیدی	ندارد	۳۸۷
حسین عبدی	مدیر بازاریابی و فروش	لیسانس / حسابداری	مدیر فروش شرکت های تولیدی و بازرگانی	ندارد	۲۵۸
فرهاد محمودی یکتا	مدیر مجتمع گرمسار	کارشناسی مهندسی مکانیک	مدیر تولید و مدیر کارخانه شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد	۳۴۰
مسعود رضوانی فرد	مدیر مجتمع اراک	کارشناسی ارشد مهندسی برق	مدیر برق و مدیر کارخانه شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد	۳۷۲
عباسعلی کدیور	مدیر خرید و تدارکات	کارشناس ارشد مدیریت	مدیر تدارکات شرکت های تولیدی	ندارد	۲۵۷
علی آقا محسنی	مدیر برنامه ریزی	دکتری مدیریت دولتی	مدیر برنامه ریزی و عالی و صنایع شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد	۲۸۴
مهرداد محمد زاده	مدیر پروژه	کارشناسی مهندسی برق	مدیر برق و مدیر پروژه شرکت های تولیدی، صنعتی	ندارد	۲۸۱
پیمان شیروانی	معاون طرح و توسعه	کارشناسی مهندسی مکانیک	مدیر مکانیک و پروژه شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد	۳۵۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

ب- محصولات تولیدی شرکت معدنی املاح ایران

سولفات سدیم: با فرمول شیمیایی Na_2SO_4 پس از استحصال از معادن گرماب و میقان و حمل به مجتمع‌های تولیدی این شرکت، به سولفات سدیم با عیار بالاتر از ۹۹٪ تبدیل می‌گردد. با توجه به روش مورد استفاده در تولید سولفات سدیم (کریستال گیری تبریدی) این محصول فاقد هرگونه ناخالصی مضر مانند سرب، آسینک و ... می‌باشد. کیفیت و عیار بالای محصول تولیدی شرکت معدنی املاح ایران، نام آن را در زمره برترین تولیدکنندگان این محصول در جهان قرار داده است. این محصول به عنوان ماده اولیه در بسیاری از صنایع استراتژیک به شرح ذیل مورد استفاده قرار می‌گیرد:



۱- به عنوان کف زا و پرکننده در پودرهای شوینده

۲- به عنوان حباب گیر در کوره‌های تولید

شیشه و بلور

۳- تولید داروهای دامی و تولید کاغذ کرافت و صنایع رنگرزی

این محصول بنا به نیاز صنایع مختلف به صورت پاکت ۵۰ کیلویی و جمبوگ یک تنی بسته‌بندی می‌گردد.



نمک تصفیه و صنعتی: نمک تصفیه خوراکی شرکت با اجرای فرایند تولید نمک بر اساس تکنولوژی تصفیه مجدد و کریستالیزور به صورت فرایند کاملاً فیزیکی با خلوص ۹۹/۹ در صد در سه خط تولیدی با ظرفیت عملی ۱۱۰ هزار تن در سال در حال فعالیت می‌باشد. نمک تولیدی شرکت از جمله با کیفیت ترین نمک های تولیدی در کشور می باشد که در بسته بندی های مختلف (از قوطی ۵۰۰ گرمی الی جمبو یک تنی) با برند های شما، تابان و پرند در بازار داخلی و برندهای آراکس و دیالتا در بازار های صادراتی عرضه می گردد. با توجه به کیفیت بالای محصول تولیدی عمده مشتریان شرکت صنایع غذایی معتبر کشور می باشد، همچنین محصولات نمک خانوار تولیدی از طریق فروشگاه های زنجیره ای و سوپر مارکت ها در اختیار مصرف کنندگان نهایی قرار می گیرد.

کود کشاورزی سولفات پتاسیم: این ماده معدنی که در دسته کودهای شیمیایی قرار دارد، می تواند پتاسیم مورد نیاز گیاهان را از نظر کمی و کیفی تامین کرده و باعث بالا بردن کیفیت محصول، میزان رشد و همچنین مقاومت در برابر عوامل بیماری زا در گیاهان شود. این محصول با ظرفیت اسمی ۴۰ هزار تن در سه ماهه چهارم سال ۱۴۰۲ طبق پروانه بهره برداری دریافتی به شماره ۲۲۹۶۳۰۶۸۰۰۴۵ به سبد محصولات شرکت اضافه گردید عمده مشتری این محصول تولید شرکت خدمات حمایتی کشاورزی می باشد.

کلرید کلسیم: کلرید کلسیم ماده ای غیرآلی، جامد و سفیدرنگ بوده و در انواع آبدار و بدون آب و به صورت های گرانول و کریستال موجود است. کلرید کلسیم به شدت در آب محلول بوده و جاذب رطوبت نیز می باشد. این محصول با ظرفیت اسمی ۲۰ هزار تن در

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سال جزء پروژه های در حال تکمیل می باشد و در تابستان سال ۱۴۰۳ به سبد محصولات شرکت اضافه می گردد. پروژه مذکور در تاریخ گزارش در حال طی مراحل نهایی تکمیل می باشد.

در حال حاضر شرکت معدنی املاح ایران در دو مجتمع تولیدی اراک با ظرفیت عملی ۱۲۰ هزار تن سولفات سدیم و مجتمع گرمسار با ظرفیت عملی ۶۰ هزار تن سولفات سدیم و ۱۱۵ هزار تن نمک تصفیه و صنعتی و ظرفیت اسمی ۴۰ هزار تن سولفات پتاسیم در سال در حال فعالیت می باشد. همچنین پروژه تولید و کلرید کلسیم با ظرفیت اسمی ۲۰ هزار تن در سال در مجتمع گرمسار در حال طی مراحل نهایی تکمیل و اضافه شدن به سبد محصولات نهایی شرکت می باشد

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	تولید واقعی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۱	سولفات سدیم	تن	۱۸۷,۶۵۸
۲	نمک	تن	۱۲۳,۴۶۸
۳	سولفات پتاسیم	تن	۶,۷۰۵

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	ماده معدنی سولفات سدیم	تن	۶۳۶,۴۷۹	معادن میقان و گرماب
۲	ماده معدنی نمک تصفیه	تن	۹۵,۴۶۶	معادن قم و گرمسار
۳	ماده معدنی نمک هیدرومیل	تن	۴۲,۸۱۰	معادن قم و گرمسار
۴	فلوکالانت	کیلوگرم	۷۸,۵۲۵	شرکت سینگو
۵	یدات	کیلوگرم	۵,۵۹۱	شرکت صرامی فود استاف
۶	سودپرک	کیلوگرم	۹,۱۲۵	کلرپارس
۷	اسید سولفوریک	تن	۳,۶۶۵	پترواکام و کیمیا اکسیر
۸	کلراید پتاسیم	تن	۵,۲۰۱	واردات از اورال و بلاروس کالی

ماده اولیه سولفات پتاسیم: ماده اولیه اصلی مورد نیاز تولید محصول جدید سولفات پتاسیم (کود کشاورزی) ماده کلرید پتاسیم (KCl) می باشد که در حال حاضر عمدتاً از طریق واردات از کشورهای بزرگ تولید کننده (روسیه، بلاروس، ازبکستان) و با اخذ مجوزهای لازم از شرکت خدمات حمایتی کشاورزی تامین می گردد. میزان مصرف این ماده اولیه برای کل ظرفیت اسمی تولید معادل ۳۵ هزار تن در سال می باشد. ماده دیگر مورد استفاده در فرایند تولید اسید سولفوریک می باشد که از تولید کنندگان داخلی از تولید کنندگان اسید سولفوریک بر پایه گوگرد در کشور تامین می شود.

ماده اولیه کلرید کلسیم: ماده اولیه کلرید کلسیم اسید کلریدریک می باشد که محصول جانبی (Byproduct) خط تولید سولفات پتاسیم است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

ردیف	نام ماده اولیه	تامین کننده‌ها	نوع خرید	نحوه قیمت گذاری
۱	ماده معدنی سولفات	معادن میقان و گرماب	داخلی	تامین از طریق معادن متعلق به شرکت
۲	ماده معدنی نمک تصفیه	معادن قم و گرمسار (معادن سالار، یاقوت، کوهسار و...)	داخلی	بر اساس شرایط بازار و قیمت گذاری معادن تامین کننده
۳	ماده معدنی نمک هیدرومیل	معادن قم و گرمسار (فیدارسپند و ...)	داخلی	
۴	فلوکالانت	واردات (چین)	خارجی	بر اساس قیمت جهانی و با تاثیر پذیری از نرخ ارز
۵	یدات	تولید کننده داخلی (آق آلتین شیمی) و واردات	داخلی / خارجی	بر اساس قیمت تولید کننده داخلی و قیمت های جهانی
۶	سودپرک	تولید کننده داخلی (کلران، کلرپارس)	داخلی	بر اساس قیمت تولید کننده داخلی و شرایط بازار
۷	جمبو و گونی (ملزومات بسته بندی)	تولید کنندگان داخلی (گلستان کیسه، آذران بافت آران، افرا بافت، ترمه بافت آذر و...)	داخلی	بر اساس قیمت تولید کننده داخلی و شرایط بازار
۸	اسید سولفوریک	پترواکام راد صنعت، کیمیا اکسیر	داخلی	بر اساس قیمت تولید کننده داخلی و شرایط بازار
۹	کلراید کلسیم (KCl)	اورال کالی و بلاروس کالی	واردات	بر اساس قیمت جهانی و با تاثیر پذیری از نرخ ارز

ماده اولیه تولید سولفات سدیم، همان ماده معدنی سولفات سدیم می باشد که از معادن میقان و گرماب تامین می شود. ماده اولیه مورد نیاز نمک تصفیه و صنعتی با توجه به راه اندازی طرح توسعه نمک سالانه ۱۶۰ هزار تن می باشد که از معادن استان سمنان (معادن غنی نمک در منطقه گرمسار) تامین می شود. شرکت، تأمین کنندگان را همراه با استراتژی سازمان بخش بندی می کنند و خط مشی ها و فرایندهای مناسبی را برای همکاری اثربخش با آنها به کار می گیرد. از جمله استراتژی و فرایندهای مدیریت شرکت معدنی املاح ایران توسعه روابط پایدار با همکاران تجاری و تأمین کنندگان کلیدی و ایجاد و تثبیت ثروت پایدار برای سهامداران می باشد.

ماده اولیه تولید سولفات پتاسیم شامل اسید سولفوریک و کلراید پتاسیم (KCl) می باشد و نیاز شرکت به این ماده اولیه به ترتیب ۲۴ هزار تن و ۳۵ هزار تن می باشد، که نحوه تامین در خصوص اسید سولفوریک از طریق تامین کنندگان داخلی و تولید کنندگان اسید سولفوریک و کلرید پتاسیم از طریق واردات و با اخذ مجوز از وزارت کشاورزی انجام می شود. شرکت با توجه به بهره برداری و راه اندازی و تولید محصول شرکت اقدام به تامین، خرید و واردات ۱۰۰۰۰ هزار تن کلرید پتاسیم از محصولات با کیفیت شرکت های بزرگ تولید کننده این محصول در روسیه و بلاروس نموده که ۵،۰۰۰ تن در سال ۱۴۰۲ و ۵،۰۰۰ در فروردین ۱۴۰۳ تامین و رسید گردیده است. با توجه به نیاز شرکت به تامین ۳۵،۰۰۰ تن ماده اولیه کلرید پتاسیم در سال فرایند انتخاب تامین کننده و تامین این ماده به صورت مستمر در دستور کار شرکت می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در بین شرکتهای فعال در صنعت سولفات سدیم با حجم کل فروش معادل مبلغ ۹,۸۸۸,۰۷۰ میلیون ریال و ۱۸۷,۵۹۶ تن، در سال ۱۴۰۲ رده اول تولید و فروش کشور را دارا می باشد.

شرکت در بین شرکتهای فعال در صنعت نمک تصفیه و صنعتی با حجم کل فروش معادل مبلغ ۲,۷۱۰,۷۰۱ میلیون ریال و ۱۲۱,۱۲۷ تن، در سال ۱۴۰۲ بزرگترین تولید کننده و صادر کننده نمک در کشور می باشد.

مقدار تولید محصول سولفات سدیم شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل ۱۸۷,۶۵۸ تن در سال و محصول نمک شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل ۱۲۳,۴۶۸ تن و محصول سولفات پتاسیم معادل ۶,۷۰۵ تن در سال ۱۴۰۲ می باشد. سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی و صادرات به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
نوع محصول	کل فروش داخلی کشور	سهم شرکت از فروش داخلی		صادرات	کل فروش داخلی کشور	سهم شرکت از فروش داخلی	
		درصد	میلیون ریال			درصد	میلیون ریال
سولفات سدیم	۱۱,۱۷۲,۲۵۰	۸۶٪	۹,۶۰۸,۱۳۵	۲۷۹,۹۳۵	۷,۱۶۸,۰۰۸	۸۶٪	۶,۱۶۴,۴۸۷
نمک خوراکی	۱۲,۷۸۳,۹۲۲	۱۵٪	۱,۹۱۷,۵۸۸	۷۹۳,۱۱۳	۷,۳۳۸,۹۷۳	۱۵٪	۱,۱۰۰,۸۴۶
سولفات پتاسیم	۱۰۳,۲۵۰,۰۰۰	۰.۱٪	۹۳,۰۰۹	۰	۰	۰	۰

۳-۱- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل									
ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	مقدار فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا	کل مبلغ فروش داخلی در بورس کالا	مبلغ فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از مبلغ فروش در بورس کالا
۱	سولفات	۲۱۲,۱۹۰	۸۶٪	۱۵۰,۲۹۳	۱۵۰,۲۹۳	۱۰۰٪	۷,۷۷۰,۵۱۴	۷,۷۷۰,۵۱۴	۱۰۰٪
۲	نمک	۳۸۰,۰۰۰	۱۵٪	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۳	سولفات پتاسیم	۲۵۰,۰۰۰	۰.۱٪	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع	-	-	۱۵۰,۲۹۳	۱۵۰,۲۹۳	۱۰۰٪	۷,۷۷۰,۵۱۴	۷,۷۷۰,۵۱۴	۱۰۰٪

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

قیمت فروش داخلی محصول سولفات سدیم بر اساس نرخ فروش در بورس کالای ایران با توجه به عرضه و تقاضا تامین می شود و میانگین قیمت فروش داخلی محصول سولفات سدیم در اسفند ماه ۱۴۰۲ معادل ۵۵ میلیون ریال و میانگین قیمت فروش محصول سولفات سدیم داخلی در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۵۳ میلیون ریال به ازاء هر تن می باشد.

قیمت فروش داخلی محصول نمک تصفیه خوراکی (مصرف خانوار) براساس قیمت های مصوب انجمن نمک تصفیه ایران تعیین می گردد. قیمت فروش محصول نمک تصفیه مصرف صنایع و سایر بر اساس شرایط بازار و مصوبه هیئت مدیره تعیین می شود. همچنین میانگین قیمت فروش داخلی محصول نمک در اسفند ماه ۱۴۰۲ معادل ۲۷ میلیون ریال و میانگین قیمت فروش محصول نمک داخلی در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۲۴ میلیون ریال به ازاء هر تن می باشد.

محصولات جدید: قیمت فروش محصول جدید سولفات پتاسیم بر اساس نرخ های مشخص شده در مناقصات خرید محصول مذکور توسط شرکت خدمات حمایتی کشاورزی ایران تعیین می شود. میانگین قیمت فروش محصول سولفات پتاسیم داخلی در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۴۱۳ میلیون ریال به ازاء هر تن می باشد. قیمت فروش محصول جدید کلرید کلسیم بر اساس قیمت های جهانی و شرایط بازار و توسط هیئت مدیره تعیین خواهد شد.

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

۷۳ درصد سهام شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) متعلق به شرکت سرمایه گذاری صدر تامین وابسته به شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) می باشد. لذا شرکت تا حدودی تابع دستورالعمل های ابلاغی سهامدار عمده قرار دارد.

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

محصولات تولیدی شرکت شامل سولفات سدیم و نمک از طریق سازوکار بورس کالا و فروش در بازار صورت میگیرد و تابع قیمت گذاری دستوری نمی باشد. در خصوص محصول جدید سولفات پتاسیم تولیدی شرکت قیمت های فروش بر اساس مناقصات برگزار شده توسط شرکت خدمات حمایتی کشاورزی تعیین می گردد ، لذا در خصوص این محصول قیمت تحت تاثیر سیاست گذاری های شرکت خدمات حمایتی کشاورزی می باشد.

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۴۵۵.۴۶۷	۴۵۲.۷۳۰	۵٪
۲	مالیات ارزش افزوده	۶۹۶.۲۰۳	۳۲۵.۸۱۷	۳۵٪
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۹۳.۱۸۱	۲۲۳.۶۹۵	۳۱٪
۴	پرداختی بابت انرژی	۷۴۱.۴۶۰	۴۷۴.۷۰۸	۹٪
۵	حقوق دولتی معادن	۸۷۷.۲۵۳	۴۶۶.۰۷۷	۶۷٪
	جمع	۲۶۱۹۰.۴۳	۲۰۰۶۸۹۲	۳۱٪

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:

شرکت معدنی اصلاح ایران در دوره مالی مورد رسیدگی هیچگونه مطالباتی از دولت نداشته است.

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

تغییرات	فروش مقداری - ریالی صادرات		شرح
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
%۰	۲۸۰,۳۹۲	۲۷۹,۹۳۵	مبلغ فروش سولفات
%۵۸	۵۰۰,۵۵۱	۷۹۳,۱۱۳	مبلغ فروش نمک
%۳۷	۷۸۰,۹۴۳	۱,۰۷۳,۰۴۸	جمع مبلغ فروش
%(۲۵)	۶,۷۸۷	۵,۱۱۳	مقدار فروش سولفات
%(۱۱)	۴۶,۳۳۱	۴۱,۰۳۰	مقدار فروش نمک
%(۱۳)	۵۳,۱۱۸	۴۶,۱۴۳	جمع مقدار فروش

همچنین قیمت صادراتی فروش محصول سولفات سدیم و نمک بر اساس قیمت های جهانی و با تصویب کمیته فروش و هیات مدیره تعیین می گردد. قیمت صادراتی محصول سولفات سدیم و نمک در دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به ترتیب ۱۲۹ و ۴۵ دلار به ازاء هر تن می باشد که بر اساس نرخ ارز سامانه سنا محاسبه و ارز حاصل از صادرات از خریداران دریافت شده است. بر اساس صورت های مالی جمع صادرات دلاری شرکت در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۲,۵۷۰,۹۹۲ دلار می باشد.

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قوانین و مقررات بورس اوراق بهادار
- قوانین و مقررات صادرات و واردات
- قوانین و مقررات استاندارد ملی
- اساسنامه و آیین نامه های داخلی شرکت
- قانون پول شویی
- قانون های مالیات های مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده
- بخشنامه ها و آیین نامه های اجرایی وزارتخانه های ذیربط
- مصوبات مجمع سهامداران
- مصوبات هیات مدیره

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۵-۱- وضعیت رقابت :

شرکت معدنی املاح ایران با تولید بیش از ۱۸۵ هزار تن و سهم فروش بازار داخلی بیش از ۸۶٪ بزرگترین تولید کننده سولفات سدیم در داخل کشور می باشد. با توجه به اینکه از سایر تولید کنندگان به دلیل بورسی نبودن اطلاعاتی در دسترس نمی باشد امکان تحلیل رقبا و صنعت در این حوزه وجود ندارد. همچنین در حوزه نمک شرکت جزء بزرگترین تولید کنندگان کشور می باشد با توجه به آمار ارائه شده در وزارت صمت مربوط به واردات نمک در پنج سال گذشته، میزان واردات این محصول نسبت به میزان سرانه مصرف آن بسیار پایین میباشد؛ دلیل این امر نوسانات شدید نرخ ارز و افزایش آن در سالهای گذشته و همچنین وجود معادن نمک بسیار زیاد در کشور ایران و عدم نیاز به واردات این محصول برای برآورد تقاضای داخلی میباشد و بنابراین حجم واردات نمک تصفیه تبلور مجدد و هیدرومیل بسیار پایین است. با تجمیع اطلاعات حاصل شده از مطالعات کتابخانه ای، مطالعات بازار عمده فروشان و شرکتهای پخش مواد غذایی، فروشگاههای اینترنتی و فروشگاههای زنجیره ای و بررسی آنها، میتوان عنوان کرد که نمکهای تصفیه خارجی موجود در ایران نمی توانند به عنوان رقیبی برای محصولات شرکت معدنی املاح ایران در نظر گرفته شوند چرا که حجم بازار آنها بسیار اندک است. همچنین پس از بررسی بازار نمک خوراکی در ایران، این نتیجه حاصل میشود که به دلیل عدم وجود نظارت کافی بر این بازار و عدم نیاز به رعایت ضوابط و قوانین مرجع برای تولید نمک خوراکی، برندهای بسیار زیادی در بازار وجود دارند که از صلاحیت لازم برخوردار نیستند. بنابراین وجود این عوامل باعث پیدایش هر روزه برندهای تقلبی و ناسالم در حوزه نمک خوراکی میگردد که در طولانی مدت سلامت مصرف کننده و جامعه را با خطرات جدی روبه رو می نماید. آخرین وضعیت تولید نمک از سوی سازمان صنعت معدن به شرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام واحد تولید کننده	میزان تولید در سال / تن	درصد سهم برند در سال
۱	معدنی املاح ایران	۱۲۳,۴۶۸	٪۱۶
۲	سپید دانه شیراز	۷۰,۰۰۰	٪۹
۳	دیاکو نمک غرب	۶۰,۰۰۰	٪۷
۴	تولید و تصفیه نمک خوراکی نمکال سبزوار	۴۳,۰۰۰	٪۵
۵	پارس نمک کاوه	۲۰,۰۰۰	٪۲
۶	بلور دانه شهاب	۳۰,۰۰۰	٪۴
۷	نمک سام	۲۰,۰۰۰	٪۲
۸	آذر سپید بلور	۴۳,۰۰۰	٪۵
۹	نمک طعام سیرجان	۳۹,۰۰۰	٪۵
۱۰	مجمع کشت و صنعت سبز دشت سمنان	۳۵,۰۰۰	٪۴
۱۱	تعاونی معدنی سنگینه	۳۰,۰۰۰	٪۴
۱۲	سپید یاس فراز	۲۹,۰۰۰	٪۴
۱۳	نمک طبی ایران	۲۶,۰۰۰	٪۳
۱۴	تعاونی بسته بندی مواد غذایی گرین صدف بروجرد	۲۴,۰۰۰	٪۳
۱۵	زردانه زاگرس	۲۲,۵۰۰	٪۳
۱۶	نمک تصفیه سپاهان	۲۲,۰۰۰	٪۳
۱۷	ارمغان املاح قزوین	۲۰,۰۰۰	٪۲
۱۸	نمک تصفیه سپید دلیجان	۱۸,۳۲۵	٪۲
۱۹	فردان ماشین شیراز	۱۸,۰۰۰	٪۲
۲۰	سایر	۱۲۰,۰۰۰	٪۱۵
۲۱	مجموع	۸۰۹,۷۲۵	٪۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

شرکت از تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۷ اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام با صندوق سرمایه گذاری صباگستر نفت و گاز تامین نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۲ برقرار می باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	بارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری صباگستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۸/۰۷
۳	پایان دوره بازارگردانی	-
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۲۰۳,۳۲۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/ تعداد سهم)	۱۹۳,۰۳۵ میلیون ریال/ ۱۹۰,۳۲۶ تعداد
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۷۴۶,۵۶۵
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۸۳۵,۸۵۱
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۹۵,۱۸۷
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۳۷,۱۱۲,۳۴۵
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴۰,۶۷۸,۳۶۲
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۳,۴۷۸,۸۵۷

۱-۷- لیست شرکت های فرعی مشمول تلفیق و زیر مجموعه :

شرکت معدنی املاح ایران مشمول تلفیق یا شرکت زیر مجموعه نمی باشد.

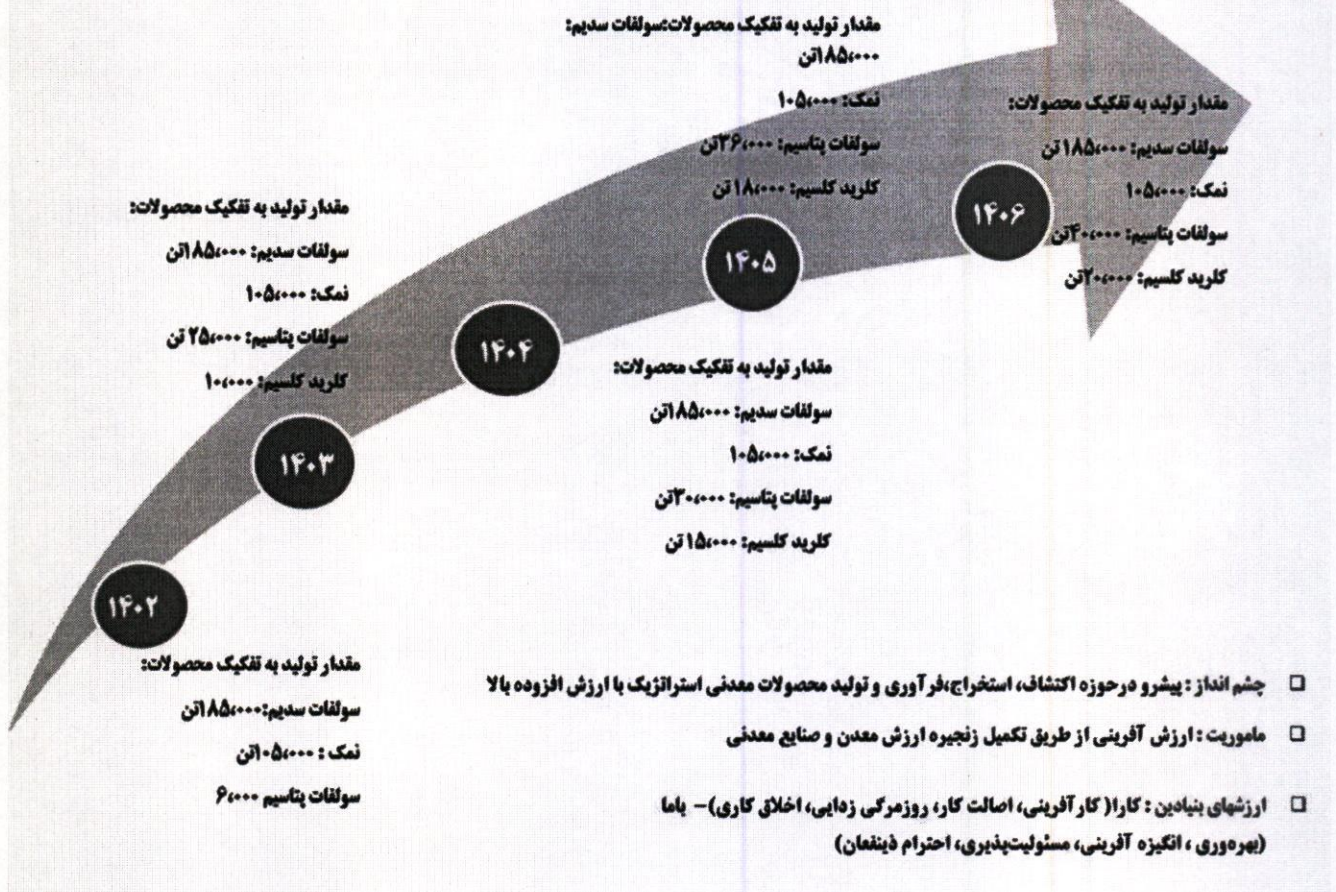
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

راهبردهای شرکت معدنی املاح ایران
- توسعه سهم بازار سبد خانوار / توسعه صادرات - توسعه زیرساختها و تجهیزات در راستای افزایش بهره وری - تنوع سازی سبد محصولات معدنی جدید از طریق شناسایی و توسعه معادن جدید - عارضه یابی و توسعه نوآوری - ظرفیت سازی و توسعه معادن موجود - یکپارچه سازی سامانه های اطلاعاتی مدیریتی و عملیاتی - بهینه سازی خطوط تولید - بهره گیری از حداکثر ظرفیت تامین کنندگان

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

تابلوی اهداف شرکت معدنی املاح ایران



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

پروژه در دست اجرا: طرح توسعه محصولات سولفات سدیوم و کلراید کلسیم

- ۱- ظرفیت تولید سالانه : الف : محصول سولفات پتاسیم ۴۰ هزار تن در سال
ب: محصول کلرید کلسیم ۲۰ هزار تن در سال

۲- مهمترین کاربرد ها :

الف - محصول سولفات پتاسیم : مصارف به عنوان کود کشاورزی

ب - محصول کلرید کلسیم: صنعت (کنترل یخ و گرد و غبار در جاده‌ها) - در رطوبت گیرهای صنعتی و خانگی برای جذب رطوبت هوا - ضد یخ و کاهش دهنده نقطه انجماد استخرهای شنا و آکواریوم - صنایع غذایی به صورت یک ماده افزودنی - صنایع دارویی (درمان برخی سوختگیها و مسمومیت ها)

۳- محل اجرای طرح : مجتمع تولیدی آرادان واقع در استان سمنان شهر گرمسار

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه - میلیون ریال	مخارج نهایی / میلیون ریال	مخارج انجام شده تا پایان ۲۹/۱۲/۱۴۰۲	درصد پیشرفت کار تا پایان ۲۹/۱۲/۱۴۰۲	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد اثرات سود آوری هر سهم	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
پروژه احداث خط تولید کلرید کلسیم	۶۰۰,۰۰۰	۹۶۸,۶۱۰	۷۶۸,۶۱۰	۸۲٪	۲۰۰,۰۰۰	تسهیلات و آورده سهام داران و منابع داخلی	۱۳۹۸/۱۱/۲۲	۳۱/۰۴/۱۴۰۳	میزان تولید و فروش و بهای تمام شده پروژه در جداول گزارش تفسیری کدال برآورد گردیده است	تولید ۲۰,۰۰۰ تن محصول کلرید کلسیم در سال

شرکت در سال ۱۳۹۹ پروژه طرح توسعه سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم با ظرفیت تولید ۴۰,۰۰۰ تن سولفات پتاسیم و ۲۰,۰۰۰ تن کلرید کلسیم در دست اجرا داشته که پروژه خط تولید محصول کلرید پتاسیم در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۴ طبق پروانه بهره برداری شماره ۲۲۹۶۳۰۶۸۰۰۴۵ به بهره برداری رسیده و محصول آن به سبد محصولات شرکت اضافه گردید، مقدار تولید و فروش محصول مذکور در یادداشت صورتهای مالی و گزارش تفسیری به جزئیات افشا گردیده است برآورد شرکت برای تولید محصول مذکور در سال ۱۴۰۳ با توجه به سال اول ورود به فرآیند تولید معادل ۲۵,۰۰۰ تن می باشد. پروژه احداث خط تولید کلرید کلسیم که از محصول جانبی خط تولید سولفات پتاسیم (اسید کلرید ریک) تغذیه مینماید در حال طی مراحل نهایی تکمیل و بهره برداری می باشد باتوجه به پیشرفت کار برآورد شرکت از تاریخ بهره برداری پایان تیرماه ۱۴۰۳ می باشد علت تاخیر در بهره برداری از این پروژه عمدتاً به دلیل شرایط به وجود آمده ناشی از شرایط تحریم های ظالمانه و مشکلات در تامین ماشین الات و قطعات (مشکلات فنی ایجاد شده در خط گراناتاتور) و بومی سازی و داخلی سازی ساخت خطوط تولید طرح توسعه کلرید کلسیم می باشد که با واردات دستگاه گراناتاتور از کشور چین مشکل مذکور رفع گردیده و در مرحله نصب و راه اندازی می باشد.

سایر برنامه های بلند مدت شرکت :

* ثبت محدوده اکتشافی املاح تبخیری با مساحت تقریبی ۷۳۰ کیلومتر مربع در منطقه جنوب استان سمنان به نام شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) طبق رای شورای عالی معادن کشور و ابلاغیه مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۴ اداره کل صنعت، معدن و تجارت استان سمنان در سامانه کاداستر، فعالیت های اکتشافی محدوده با توجه به دریافت پروانه اکتشاف در حال انجام می باشد.

* ثبت محدوده اکتشافی ید صوفیکم در استان گلستان با مساحت تقریبی ۴۰ کیلومتر مربع به نام شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) طبق نامه ابلاغ نتایج مزایده اداره صنعت و معدن و تجارت استان گلستان به شماره ۱۴۹۴۹۴۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۷، فعالیت های اکتشافی محدوده پس از طی فرایند اخذ استعلامات قانونی و تکمیل مدارک سامانه، و دریافت پروانه اکتشافات انجام خواهد پذیرفت.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

*ثبت محدوده معدن نمک به عنوان ماده اولیه خطوط تولید نمک خوراکی شرکت با مساحت ۲ کیلومتر مربع در منطقه راهراک استان سمنان به نام شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) به منظور تامین پایدار مواد اولیه نمک و کاهش ریسک تامین، فعالیت های اکتشافی محدوده با توجه به دریافت پروانه اکتشاف در حال انجام می باشد.

*با توجه به وضعیت تامین برق در کشور و بخشنامه های صادره جهت تامین برق شرکت های تولیدی با مصرف بیشتر از ۱ مگاوات ساعت توسط خود شرکت از طریق قرارداد با نیروگاه های تامین برق و همچنین ایجاد زیر ساخت تامین برق در مجتمع های تولیدی و به منظور تامین پایدار برق در فصول گرم سال و جلوگیری از توقف خطوط تولیدی، شرکت املاح معدنی در سال ۱۴۰۲ اقدام به خرید و واردات سه دستگاه دیزل ژنراتور تامین برق با برند کامینز پاور انگلستان شامل یک دستگاه دیزل ۲۲۵۰ kva و دو دستگاه دیزل ۱۶۷۵ kva به ارزش ۸۴۴۰۰۰ یورو نموده که در دی ماه به شرکت تحویل و در مرحله نصب و راه اندازی می باشد.

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

شرکت براساس درک از بازار و فرصت ها و اهداف کلان خرد روشنی را برای نوآوری تعیین می کند، از جمله برنامه ورود به بازارهای جدید توزیع به شرح ذیل می باشد:

- حفظ بازارهای صادراتی با وجود ورود رقبای جدید به بازار؛
- رایزنی جهت افزایش صادرات سولفات سدیم به کشور امارات متحده عربی؛
- حفظ مشتریان صادراتی سولفات سدیم با وجود کاهش صادرات سولفات سدیم به منظور پاسخگویی به افزایش نیاز بازار داخل (با توجه به افزایش درخواست مشتریان داخلی و کمبود سولفات سدیم در این بازار، تامین نیاز بازار داخلی در اولویت قرار داشته است)؛
- افزایش فروش نمک در بسته بندی خانوار به منظور افزایش سود آوری؛
- رایزنی جهت فروش محصولات جدید شرکت و حضور در هشتمین دوره نمایشگاه بین المللی کود و نهاده های کشاورزی به منظور آشنایی با بازار محصول سولفات پتاسیم و مشتریان این محصول؛
- واردات دو محموله کلرید پتاسیم مورد نیاز شرکت به میزان ۱۰۰۰۰ تن؛ (محموله دوم در سال ۱۴۰۳ به انبارهای شرکت تحویل گردیده است)؛
- شناسایی منابع و تامین کنندگان جدید در حوزه خرید کلرید پتاسیم و ایجاد رقابت به منظور خرید ماده اولیه با قیمت مناسب؛
- برنامه ریزی و تامین مواد اولیه وارداتی شرکت حداقل به اندازه نیاز یک سال شرکت به منظور کاهش ریسک تامین؛
- رشد بیش از ۵۸٪ مبلغ فروش نسبت به مدت مشابه سال قبل؛
- عقد قرارداد با شرکت خدمات حمایت کشاورزی در زمینه فروش سولفات پتاسیم به میزان ۱۰ هزار تن؛
- آغاز فروش اسید کلریدریک به عنوان محصول جانبی خط تولید سولفات پتاسیم.

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

به جز تغییر در فرمت و ارائه اطلاعات، در گزارش تفسیری مدیریت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲ اسفند ۲۹ که باعث شده اطلاعات مورد نیاز به راحتی در دسترس و قابل تحلیل و ارزیابی باشد. تمامی رویه های مهم مورد استفاده در حسابداری شرکت، برآوردها و غیره، همان رویه هایی است که در صورتهای مالی عنوان شده و به جز موارد مطروحه در صورت های مالی رویه خاص قابل توجهی وجود ندارد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی در راستای حصول به اهداف تعیین شده، با مشارکت فعال کلیه کارکنان و ارتقاء بهره‌وری در سطوح مختلف شرکت می‌باشد. همچنین رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغی سازمان بورس در شرکت اجرایی و چک لیست‌های مربوطه تهیه و تنظیم گردیده است لازم به ذکر است اعضاء هیات مدیره شرکت عضو هیات مدیره سایر شرکتها نمی باشند چه به نمایندگی چه اصالتاً.

گزارش پایداری شرکتی

۲-۴-۱- گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت

براساس الزامات قانونی در هر دو مجتمع گرمسار و اراک کمیته‌های انرژی تشکیل و اقدامات ذیل در رابطه با کاهش مصرف انرژی در سال مالی مورد گزارش انجام گردیده است.

اقدامات انجام شده در رابطه با کاهش مصرف انرژی در دوره‌ی جاری در مجتمع‌های تولیدی اراک و گرمسار

- اجرای منظم برنامه‌های سرویس، تعمیر و نگهداری (PM) تجهیزات برق و مکانیک خطوط تولید و تجهیزات مربوط به پست اختصاصی ۶۳/۲۰ کیلوولت به منظور افزایش راندمان کاری، کاهش توقفات و در نتیجه کاهش در مصارف انرژی؛
- بازیافت انرژی بخار مازاد فشار پایین با تکمیل نصب مبدل حرارتی پیش گرم هوای ورودی به خشک کن‌های واحد ۳۰۰ و تکمیل گرمایش نقاط مختلف واحد تولید بوسیله آن؛
- افزایش راندمان دیزل ژنراتورها با اضافه نمودن یک دستگاه رادیاتور روغن و استفاده از پد سلولزی جهت خنک کردن هوای مصرفی دیزل ژنراتورها که در نتیجه باعث افزایش راندمان بهره‌وری گردید؛
- برگرداندن آب استخر گل به چرخه تولید به منظور استفاده بهینه از آب و کاهش مصرف آب؛
- جمع‌آوری بخارات برگشتی از واحد تولید و تبدیل مجدد آن به آب قابل مصرف به میزان ۱۰۰ متر مکعب در شبانه روز و استفاده از انرژی آن جهت پیش گرم آب مورد نیاز دیگهای بخار که باعث میشود در هر شبانه روز ۴۸ مگا وات ساعت انرژی ذخیره گردد؛ و تولید و تزریق برق به شبکه توسط دیزل ژنراتورها در راستای مدیریت مصرف بار؛
- عایق کاری کلیه لوله‌ها و خطوط تولیدی جهت کاهش اتلاف انرژی و تعویض و جایگزینی کلیه چراغهای پر مصرف قدیمی در مجتمع‌های تولیدی با چراغهای جدید کم مصرف که باعث صرفه جویی ۱۶۰۰۰۰ وات در ماه می‌شود؛
- بالانس کردن فشار هوای کمپرسورهای هوای فشرده تجهیزات ابزار دقیق به میزان ۱۶۰ مگاوات ساعت در سال صرفه جویی؛
- افزودن سه دستگاه دیزل ژنراتور در مجتمع‌های تولیدی اراک و گرمسار به منظور تامین پایداری برق در شرایط قطعی برق کشور.

نوع انرژی	واحد	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
		مقدار مصرف	نرخ -ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار مصرف	نرخ -ریال	مبلغ میلیون ریال
آب	مترمکعب	۲,۵۱۲,۲۱۷	۲,۲۳۰	۵,۶۰۲	۱,۴۱۵,۵۲۳	۲,۲۲۴	۳,۱۴۹
گازطبیعی	مترمکعب	۷۱,۳۸۸,۸۴۶	۷,۶۰۲	۵۴۲,۷۲۱	۶۸,۹۵۶,۹۷۰	۶,۳۰۸	۴۳۴,۹۸۲
گازوئیل	مترمکعب	۱,۶۱۲	۳,۴۲۱,۸۳۶	۵,۵۱۶	۴۱۲	۳۰,۳۸۰,۸۳۵	۱,۲۵۲
برق	مگاوات ساعت	۳۷,۹۵۹	۱,۱۹۶,۹۴۹	۴۵,۴۳۵	۳۸,۴۸۷	۹۴۷,۰۴۷	۳۶,۴۴۹
مازوت	مترمکعب	۳,۵۳۱	۸,۳۶۳,۰۷۰	۲۹,۵۳۰	۳۰,۷۶	۶,۵۵۷,۵۴۲	۲۰,۱۷۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۴-۲- گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت در سال مالی مورد گزارش و پیش‌بینی روند آتی آن

- ✓ کاشت، نگهداری و آبیاری ۵۵ هکتار گونه های گیاهی سازگار با منطقه کویر میقان با تشخیص و نظارت اداره کل منابع طبیعی استان؛
- ✓ مشارکت شرکت معدنی املاح ایران در مهار آتش سوزی تالاب میقان؛
- ✓ مشارکت در برگزاری کارگاه پرنده نگری و آموزش جوامع محلی در حفاظت از تالاب میقان؛
- ✓ معرفی کویر میقان به دانش آموزان روستاهای همجوار مجتمع تولیدی اراک گرامیداشت هفته زمین پاک؛
- ✓ بازسازی و مرمت جاده با مصالح محلی جهت جلوگیری از خیزش گرد و غبار؛
- ✓ استفاده از کامیون های آبپاش همزمان با عملیات برداشت به طور مداوم جهت جلوگیری از خیزش گرد و غبار؛
- ✓ پاکسازی حریم جاده اطراف میقان با شرکت در طرح "پوشش ملی ایران سبز- زمین پاک "؛
- ✓ برگزاری مراسم نهالکاری در روز درختکاری و کاشت ۱۶۰۰ اصله درخت در محوطه داخل کارخانه؛
- ✓ همکاری مستمر با اداره کل حفاظت محیط زیست استان مرکزی در کنترل و مهار بیماری آنفولانزای فوق حاد پرندگان تالاب میقان اراک؛
- ✓ تعریف و اجرای پروژه های تحقیقاتی با موضوعیت محیط زیست تالاب میقان اراک با دانشگاه ها و شرکت های مشاوره ای محیط زیست .

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

- فعالیت های تولیدی این شرکت باتوجه به موارد ذیل تأثیرات منفی زیست محیطی ندارد:
- ✓ کلیه دیگ های بخار این شرکت سوخت گاز را بعنوان سوخت اصلی مصرف می نماید و تنظیم نسبت سوخت و هوا با دستگاه تستر دیجیتال که میزان اکسیژن و CO_2 و CO را در گازهای خروجی اندازه گیری می کند انجام می گردد؛
- ✓ مجتمع های تولیدی شرکت دارای ایستگاه اختصاصی تقلیل فشار گاز از $PSI 250$ به $PSI 160$ با ظرفیت ۵۰۰۰ مترمکعب در ساعت می باشند؛
- ✓ سیستم تصفیه گازهای خروجی کارخانجات شرکت مجهز به سیکلون استاتیک و سیکلون شستشو دهنده گازها یا Venturi Scrubber می باشد. این سیستم که در آن گازهای خروجی در آخرین مرحله با ذرات ریز آب شستشو داده می شود باعث می گردد که میزان ذرات خروجی از دودکش حداکثر ۰/۵ گرم در مترمکعب باشد که منطبق بر استاندارد اتحادیه اروپاست. این مشخصه در استاندارد محیط زیست ایران تا حد ۲ گرم در مترمکعب قابل پذیرش می باشد؛
- ✓ در روش تولیدی این شرکت هیچگونه ماده شیمیائی مصرف نمی شود و اساس تولید مبتنی بر انحلال و تبخیر و سردسازی یا کریستالیزاسیون تبریدی می باشد؛
- ✓ این شرکت در مجتمع های تولیدی دارای سیستم تصفیه فاضلاب انسانی است و از پساب خروجی فاضلاب تصفیه شده برای خط تولید استفاده بعمل می آید؛
- ✓ نصب ۴۲ رشته لوله به قطر یک متر در سراسر جاده به منظور برقراری ارتباط هیدرولوژیکی طرفین جاده؛

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

پژوهش های انجام شده در راستای ارتقاء محیط زیست تالاب میقان:

۱. بررسی، بهینه سازی و تدوین برنامه جامع عملیاتی مدیریت اجرایی پسماندهای صنعتی شرکت معدنی املاح ایران (واحد اراک) در بخش های معدن-کارخانه به منظور بهبود شرایط محیط زیستی منطقه (تالاب) میقان اراک است؛
۲. بررسی شیمیایی، فیزیکی و کانی شناسی گردو غبار در سطح شهر اراک؛
۳. پروژه تحقیقاتی "پایش و شناسایی عوامل آلاینده در محدوده تالاب میقان اراک" با دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات در راستای تفاهم نامه با صندوق ملی محیط زیست؛
۴. پروژه تحقیقاتی "بررسی اهمیت، تنوع زیستی و مدیریت دوبالان مرتبط با ناحیه تالاب میقان و تصفیه خانه فاضلاب شهری اراک" با دانشگاه آزاد اسلامی اراک در راستای تفاهم نامه با صندوق ملی محیط زیست؛
۵. پروژه بررسی اثرات فعالیت کارخانه سولفات سدیم اراک بر اکوسیستم تالاب کویری میقان و منطقه و ارائه راهکارهای مدیریت.
۶. طرح مطالعاتی سنجش میزان آلودگی آرتمیا به فلزات سنگین ناشی از فاضلاب ورودی تالاب میقان اراک با همکاری موسسه حمایت از گونه های جانوری؛
۷. ارزیابی ژئوشیمیایی زیست محیطی منابع آلاینده آب و خاک در منطقه کویر میقان اراک به منظور تعیین ضریب تاثیر فعالیت های زیست محیطی معدنی نمک سولفات سدیم شرکت معدنی املاح ایران با همکاری دانشگاه صنعتی اراک؛
۸. بهینه سازی شیوه استخراج سولفات سدیم با رعایت تعادل هیدرولوژی و ملاحظات زیست محیطی پلایای میقان اراک با همکاری دانشگاه صنعتی اراک؛
۹. برنامه ارتقاء زیست محیطی تالاب فصلی میقان با همکاری شرکت سامان آب سرزمین.

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

خصوص در حوزه پسماندها، منابع آب و آلودگی هوا

- ✓ انتقال پسماندهای حاصل از فرآوری ماده معدنی به محلهای استخراج به دو روش خشک و تر؛
- ✓ ارائه گزارش های مستمر پایش های سه ماه آلودگی هوا به اداره کل حفاظت محیط زیست استان؛
- ✓ ارسال گزارش های مستمر سه ماه خوداظهاری پسماندهای کارخانه به اداره کل حفاظت محیط زیست استان؛
- ✓ ارائه گزارش اندازه گیری آلاینده های خاک به اداره کل حفاظت محیط زیست استان
- ✓ ارائه گزارش پایش آب های زیرزمینی مخازن و سد باطله به اداره کل حفاظت محیط زیست استان
- ✓ طرح پژوهشی بررسی، بهینه سازی و تدوین برنامه جامع عملیاتی مدیریت اجرایی پسماندهای صنعتی شرکت معدنی املاح ایران (واحد اراک) در بخش های معدن-کارخانه به منظور بهبود شرایط محیط زیستی منطقه (تالاب) میقان اراک
- ✓ اصلاح لایروبی کانال انتقال پسماند فاضلاب شهری جهت منحرف کردن مسیر پیش روی نیزارها به داخل فرودگاه

۴-۴-۵- گزارش عملکرد اجتماعی شرکت شامل کمک های عام المنفعه و همکاری با موسسات خیریه و کمک به رفاه عمومی

جامعه با جزئیات کامل

- ✓ حمایت از چاپ کتاب "از ایراک تا اراک" و حمایت از چاپ کتاب "اطلس مهره داران کویری میقان"

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

- ✓ مشارکت در برگزاری چهار دوره جشنواره ملی عکس تالاب و کویر میقان
- ✓ مشارکت در ساخت دبستان نیک اندیشان روستای راهزان و مشارکت در بازسازی معابر روستایی راهزان و طرمزد
- ✓ حمایت از تیم‌های ورزشی و هیات ورزشی کارگری در استان مرکزی و شهرستان گرمسار
- ✓ حمایت از هموطنان در راستای مساعدت نیازمندان با اهدای بسته های معیشتی و مشارکت در طرح قرارگاه کمک مومنانه
- ✓ اشتغالزایی بیش از ۱۴۰ نفر در راه اندازی پروژه های جدید گرمسار و آرادان
- ✓ مشارکت در مرمت آثار میراث فرهنگی روستای ده نمک شهرستان گرمسار
- ✓ اهدای بسته های کیف و نوشت افزار به دانش آموزان روستاهای اطراف مجتمع های تولید
- ✓ مشارکت در کاهش مشکلات ناشی از گسترش نیازهای اطراف تالاب میقان اراک؛
- ✓ امداد رسانی به مدیریت سیل در مسیر روستاهای اطراف مجتمع های تولیدی لایروبی بستر رودخانه های فصلی
- ✓ همکاری با فرمانداری اراک در برگزاری جشنواره ملی عکس هویت ایرانی
- ✓ مساعدت به روستای همجوار جهت تهیه کابل برق و پمپ آب روستا
- ✓ حمایت از تحصیل فرزندان زندانیان تحت پوشش انجمن حمایت از زندانیان اراک
- ✓ برگزاری انتخابات شورای اسلامی کار شرکت معدنی املاح ایران
- ✓ تهیه و اهداء بسته های معیشتی به خانواده های بی بضاعت روستاهای اطراف کارخانه ها در آستانه سال نو
- ✓ کمک به سازمان بهزیستی کل کشور جهت حمایت از خانواده های تحت پوشش
- ✓ آبیاری ۱۱۰ هکتار از نهال های کاشته شده در محدوده کویر میقان اراک
- ✓ برگزاری تور پرنده نگری در تالاب میقان اراک همزمان با روز درنا
- ✓ برگزاری اردوی عکاسی از تالاب و کویر میقان همزمان با برگزاری جشنواره ملی عکس تالاب و کویر میقان

ردیف	موضوع	مبلغ (میلیون ریال)
۱	کمک های معیشتی اقشار کم درآمد (بهزیستی، کمیته امداد و...)	۵۹.۶۶۱.۲۲۰.۰۰۰
۲	انجام مسئولیت اجتماعی در حوزه فرهنگی، مذهبی، ورزشی، مراسم کشوری و ملی	۷.۷۹۳.۴۳۴.۹۴۸
۳	انجام مسئولیت اجتماعی در حوزه محیط زیست	۱.۰۲۶.۴۴۱.۱۰۰
۴	انجام مسئولیت اجتماعی در قبال روستاهای همجوار شرکت	۲۱۵.۵۰۰.۰۰۰
	جمع	۶۸.۶۹۶.۵۹۶.۰۴۸

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۴-۶- گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان

- ✓ پرداخت پاداش بهره‌وری به کارکنان متناسب با افزایش تولید و برابر آئین نامه مصوب هیئت مدیره؛
- ✓ گسترش فعالیت صندوق پس انداز کارکنان و اعطای وام به کارکنان بر مبنای آئین نامه مصوب جهت خرید و ساخت مسکن، وام ازدواج و نیازهای ضروری
- ✓ خرید بیمه عمر و حادثه برای کلیه کارکنان و بیمه مکمل درمان با پوشش‌های خدمات درمانی مناسب گروهی جهت کلیه کارکنان و خانواده‌های آنان؛
- ✓ ایجاد مراکز بهداشتی در کارخانه، معاینات دوره‌ای کارکنان شرکت که همه ساله در زمان مقرر انجام می‌شود.
- ✓ ترغیب کارکنان به فعالیتهای ورزشی از طریق اجاره سالنهای ورزشی و خرید کارتهای ورزشی و ایجاد امکانات ورزشی
- ✓ برگزاری جشن‌های دانش‌آموزی و اهداء جوایز به دانش‌آموزان ممتاز کارکنان و انتخاب کارگران و مدیران نمونه و اهداء جوایز به آنان و تقدیر از بازنشستگان؛ و برگزاری مسابقات فرهنگی، مذهبی و ورزشی به مناسبت‌های مختلف؛
- ✓ همکاری با دانشگاه‌های مختلف جهت گذراندن دوره‌های کارآموزی و انجام پروژه‌های دانشجویی دانشجویان؛
- ✓ برگزاری چندین دوره مسابقه کتاب خوانی و اهدای جوایز به برگزیدگان جهت ترویج فرهنگ کتابخوانی و ارتقای سطح مطالعه کارکنان؛ و برگزاری مسابقه نقاشی و عکاسی میان فرزندان کارکنان و اهدای جوایز به برگزیدگان؛
- ✓ همکاری با اداره کل آموزش فنی و حرفه‌ای استان مرکزی جهت اجرای دوره‌های آموزش مهارت ویژه کارکنان
- ✓ برگزاری دوره‌های آموزشی «پیشگیری از آتش‌سوزی و اطفاء حریق»، «استفاده از وسایل حفاظت فردی»، «بهداشت روان» همزمان با هفته سلامت، «آشنایی با مفاهیم تعالی سازمانی» و ممیزی داخلی ایزو ۹۰۰۱:۲۰۱۵
- ✓ حضور در دومین دوره مسابقات ملی مهارت کارگران ایران
- ✓ ارائه بن خرید کالا و هدایای مناسبتی به پرسنل
- ✓ برگزاری انتخابات شورای اسلامی کار شرکت معدنی املاح ایران

۲-۴-۷- اقدامات انجام شده در جهت استفاده از منابع تجدید پذیر

شرکت در حال انجام مطالعات اولیه امکان‌سنجی استفاده از انرژی تجدید پذیر (خورشیدی) جهت تامین بخشی از برق مصرفی می‌باشد.

۲-۴-۸- برنامه شرکت جهت حذف تلفات نیروی انسانی

شرکت با استقرار واحدهای HSE در مجتمع‌های تولیدی و تهیه و تدوین دستورالعمل‌ها مربوطه و آموزش مداوم پرسنل همواره سلامت نیروی انسانی خود را به عنوان سرمایه اصلی شرکت در اولویت قرار داده است.

۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت

بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت ننموده اند)

شرکت مشمول مفاد دستورالعمل فوق نمی‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

جدول منابع		
شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دریافت نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی	۳,۲۸۲,۲۸۱	۴,۵۷۳,۶۳۵
دریافت نقدی سرمایه گذاری ها و سود سهام	۱,۰۲۹,۱۶۳	۵۷۸,۴۰۷
دریافت نقدی حاصل دریافت تسهیلات	۵,۳۷۶,۹۷۲	۱,۵۲۹,۹۹۹
موجودی نقد	۱,۰۰۴,۲۰۴	۴۴۶,۴۸۵
دریافت نقدی از محل افزایش سرمایه	.	۶۰,۶۴۴
جمع منابع	۱۰,۶۹۲,۶۲۰	۷,۱۸۹,۱۷۰

۳-۲- مصارف:

جدول مصارف		
شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
پرداخت نقدی مالیات بر درآمد	۴۵۵,۴۶۷	۴۵۲,۷۲۰
پرداخت نقدی خرید دارایی ثابت مشهود و نامشهود	۲,۷۵۰,۵۵۱	۱,۶۳۹,۱۱۰
پرداخت نقدی تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلندمدت	۳۸,۱۱۰	۸۶,۶۴۵
پرداخت نقدی اصل و فرع تسهیلات دریافتی	۳,۷۵۸,۷۴۳	۱,۴۶۶,۰۹۱
پرداخت نقدی سود سهام	۳,۳۰۳,۱۶۹	۲,۵۴۵,۹۳۶
جمع مصارف	۱۰,۳۰۶,۰۴۰	۶,۱۹۰,۵۰۲

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

کمیته ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب پذیری را برحسب شدت و احتمال ریسک‌ها تجزیه و تحلیل و ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته ریسک شرکت با نظارت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده، آسیب پذیری از ریسک‌ها را کاهش داده، که حداقل یک بار در ماه به هیأت مدیره گزارش می‌دهد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق پایش مداوم و ارائه راهکارها و اقدامات اصلاحی است. همچنین شرکت بمنظور نگرش همه جانبه به انجام استراتژیها، ریسکهای استراتژی کلیه واحدهای سازمانی را شناسایی و ارزیابی کرده است تا از انجام استراتژیهای با ریسک بالا که نگرش دقیق و شفاف در پایان کار نداشته اند جلوگیری بعمل

آید. در این راستا کلیه موانع تحقق استراتژیها و همچنین ارتباط مشاغل با اجرای استراتژیها در تمامی سازمان شناسایی و ارزیابی شده است. رعایت سیاستها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حساب‌برسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود.

❖ مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده دینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۴۰۱ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست. کمیته مدیریت ریسک شرکت، ساختار سرمایه شرکت را سه ماه یکبار بررسی می‌کند. به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته، هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد. شرکت یک نسبت اهرمی هدف به میزان ۲۰٪-۲۵٪ دارد که بعنوان نسبت خالص بدهی به سرمایه تعیین شده است. نسبت اهرمی در ۲۹/۱۲/۱۴۰۲ معادل ۸۸٪ درصد بوده که نسبت به درصد اهرمی پایان سال ۱۴۰۱ که ۵۲ درصد بوده افزایش یافته است. که عمدتاً مربوط به تسهیلات دریافتی جهت اجرای پروژه‌ها طرح توسعه و همچنین بدهی به سهامداران بابت سود سهام سال جاری می‌باشد که نقدینگی آن در سایر داراییها تامین گردیده و با توجه به ارزش سرمایه گذاری‌های بلند مدت، شرکت با ریسک قابل ملاحظه در این خصوص رو به رو نمی‌باشد.

❖ ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، پیگیری و تلاش در جهت تخصیص ارز نیمایی مورد نیاز واردات مواد اولیه و تجهیزات مورد نیاز خود از جمله کلرید پتاسیم را در دستور کار قرار داده و همچنین با پوشش ارز مورد نیاز جهت واردات برخی اقلام نسبت به استفاده بهینه از ارز حاصل از صادرات و رفع تعهدات ارزی اقدام می‌نماید.

با توجه به ثبات ایجاد شده در فروش محصولات قدیمی شرکت شامل سولفات سدیم و نمک، ریسک فروش محصولات جدید شامل اسید کلریدریک و سولفات پتاسیم برای شرکت وجود دارد. که به همین منظور در اولین گام قرارداد به میزان ۱۰ هزارتن سولفات پتاسیم گرانوله با شرکت خدمات حمایت کشاورزی عقد و ارسال کالا به انبارهای زیرمجموعه این شرکت آغاز گردیده است. در خصوص محصول اسید کلریدریک نیز با توجه به محدودیت‌های موجود در مصرف‌کنندگان داخلی و تولید بیش از نیاز این محصول در کشور، مذاکره با فروشندگان صادراتی این محصول (صادرات این محصول به دلایل امنیتی نیازمند اخذ مجوزهای خاص از وزارت بهداشت و ... می‌باشد) در دستور کار قرار گرفته است. هم چنین شرکت‌های شوینده به عنوان مصرف‌کننده این محصول مذاکره نموده و در حال بررسی کیفیت محصول می‌باشند.

آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل میکند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند. هیچگونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

❖ مدیریت ریسک ارز

از آنجایی که بخش عمده مواد اولیه و لوازم یدکی به ویژه ابزار دقیق و ملزومات از منابع داخلی تهیه می شود و نیاز ارزی در مقایسه با حجم خریدهای داخلی بسیار اندک است لذا افزایش نرخ ارز بر قیمت تمام شده محصول به صورت مستقیم تاثیر با اهمیتی ندارد. اما با توجه به اجرای پروژه طرح توسعه سولفات پتاسیم و کلراید کلسیم، افزایش نرخ ارز در بهای تمام شده اجرای طرح بسیار موثر است و در صورت عدم افزایش متناسب قیمت محصول تولیدی سولفات پتاسیم با توجه به سوبسید دولتی آن، اجرای طرح مربوطه را با مخاطرات جدی مواجه می سازد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز را از طریق پیگیری و تلاش در جهت تخصیص ارز نیمایی و استفاده بهینه از ارز حاصل از صادرات و داخلی سازی کامل پروژه مدیریت می شود و در صورت تغییر نرخ ارز پیگیری لازم جهت تعیین قیمت های فروش جدید صورت می پذیرد.

❖ تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

شرکت در فعالیتهای جاری خود با توجه به اینکه عمده مواد اولیه مصرفی و قطعات داخلی میباشد به طور عمده در معرض واحد پولی قرار ندارد اما در خصوص اجرای پروژه طرح توسعه به طور عمده در معرض واحد پولی یورو و دلار به دلیل تاثیر بر قیمت تمام شده اجرا و قیمت تمام شده محصول تولیدی قرار دارد. حساسیت شرکت نسبت به ۱۰ درصد افزایش و کاهش ریال نسبت به ارزهای خارجی نشان دهنده ارزیابی مدیریت از احتمال معقول تغییر در نرخ های ارز است. تجزیه و تحلیل حساسیت تنها شامل اقلام پولی ارزی است و تسعیر آنها در پایان دوره به ازای ۱۰ درصد تغییر در نرخ های ارز تعدیل شده است. تغییرات مثبت ارائه شده نشان دهنده افزایش سود یا حقوق مالکانه است که در آن ریال به میزان ۱۰ درصد در مقابل ارز مربوطه تقویت شده است. برای ۱۰ دصد تضعیف ریال در مقابل ارز مربوطه، یک اثر قابل مقایسه بر سود یا حقوق مالکانه وجود خواهد داشت و مانده های منفی خواهد شد. به نظر مدیریت، تجزیه و تحلیل حساسیت نشان دهنده ریسک ذاتی ارز نیست زیرا آسیب پذیری در پایان سال منعکس کننده آسیب پذیری طی سال نمی باشد.

❖ ریسک ناشی از تحریم ها

اثر ریسک های ناشی از تحریم، بطور عمده در تامین بخشی از مواد اولیه فرایند تولید و قطعات و تجهیزات مورد استفاده در بخش تولید و پروژه های در جریان ساخت شرکت و همچنین دریافت مبالغ فروش بروز نموده و موجب تغییر در برنامه ریزی خرید و تامین مالی می گردد، در این خصوص ضمن تعیین ریسک و شناخت بازارها و منابع جایگزین اقدامات لازم صورت گرفته است. همچنین تحریم ها موجب افزایش بهای تمام شده کالا و خدمات مورد نیاز شرکت ناشی از نوسانات نرخ ارز و عدم تمایل کارخانجات تولیدی در ارائه مستقیم کالا گردیده است.

❖ ریسک کیفیت محصول

کیفیت محصولات تولیدی شرکت فراتر از استاندارد های داخلی (ملی) و منطبق بر استاندارد های بین المللی است. روش تولیدی این شرکت برای تولید سولفات سدیم و نمک خوراکی به نوعی است که تغییر کیفیت و ترکیب مواد اولیه تاثیری در کیفیت نهایی محصول نخواهد داشت و در خصوص محصول جدید سولفات پتاسیم با توجه به حساسیت محصول تولیدی به ماده اولیه، برنامه ریزی جهت تامین ماده اولیه از شرکت های بزرگ در جهان در دستور کار قرار دارد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

❖ ریسک پایدار تامین ماده اولیه مجتمع گرمسار

این ریسک که میتواند در اثر ذخایر معادن موجود پیش بیاید، میتواند منجر به کاهش تولید سولفات سدیم و نمک خوراکی در این واحد گردد. با توجه به ذخایر ماده معدنی گرماب با ظرفیت تامین دوسال و محدودیت ارسال ماده اولیه از اراک به گرمسار و ریسک بالای کاهش ظرفیت تولید خط سولفات سدیم گرمسار به دلیل تامین ماده اولیه در سالهای آینده، جهت کاهش اثر این ریسک، موضوع فعالیت های اکتشافی منابع جدید از جمله شناسایی معادن سولفات سدیم سطحی در محدوده سمنان و مطالعات اولیه واحد اکتشاف در خصوص کلیه مناطق مستعد با جدیت بالا در دستور کار قرار گرفت.

❖ ریسک توقف خطوط تولید سولفات سدیم و نمک در مجتمع های تولیدی

با توجه به توقفات تولیدی که منجر به کاهش تولید می شود، ریسک های خطوط تولید مجتمع های تولیدی شناسایی و به صورت مستمر جهت بررسی و تعیین تکلیف به کمیته ارائه شود. کمیته ریسک پس از بررسی و تایید و کمیته ریسک پس از بررسی و تایید جهت دریافت مصوبه و تخصیص بودجه (در صورت نیاز) به دبیر خانه هیئت مدیره ارسال می نماید.

❖ ریسک حمل و نقل ماده معدنی

روند سال جاری و احتمال افزایش نرخ حامل های انرژی حمل و نقل جاده ای در آینده می تواند تاثیر با اهمیتی در قیمت تمام شده حمل ماده معدنی داشته باشد لذا شرکت جهت کاهش این ریسک با توسعه واحد نقلیه از طریق تامین ناوگان حمل و نقل، تشکیل کمیته نقلیه و پایش مداوم عملکرد احتمال وقوع این ریسک در شرکت معنی املاح ایران کاهش و این ریسک مرتفع گردید.

❖ مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکتهایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود 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 تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود. دریافتنی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتنی انجام می شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روشهای افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با داراییهای مالی خود نگهداری نمی کند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

❖ مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده 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 از طریق تطبیق مقاطع سر رسید داراییها و بدهیهای مالی، مدیریت می کند. فروش شرکت عمدتاً به صورت نقدی می باشد و لذا شرکت در شرایط عادی مشکلی از لحاظ نقدینگی ندارد ولی برای اجرای طرح های توسعه نقدینگی می تواند ریسک پذیر باشد که سعی می شود تامین آن برای اجرای طرح های توسعه عمدتاً از طریق دریافت تسهیلات بانکی و یا از طریق بازار سرمایه انجام گردد.

❖ ریسک محصول جایگزین

محصول سولفات سدیم تولیدی این شرکت عمدتاً در صنایع تولید پودرهای شوینده مصرف میشود و که جایگزینی برای آن وجود ندارد. تولید مایعات شوینده بجای پودر که در آن سولفات سدیم بکار نمی رود میتواند باعث مصرف کمتر سولفات سدیم در صنایع شوینده گردد ولی این تکنولوژی به دلایل مختلف و بویژه بعلت قیمت بالاتر مایعات نسبت به پودرهای شوینده به دلیل بهره گیری از مواد پتروشیمی در تولیدات ظروف نگهدارنده و نوسانات بسیار زیاد نرخ این مواد، سرعت کمی در جایگزینی با پودر شوینده به خود گرفته است. عمده مصرف سولفات پتاسیم در بخش کشاورزی می باشد که با توجه به عملکرد آن در توسعه میزان تولید محصول کشاورزی و کیفیت خاک، مصرف آن در کشور در حال افزایش می باشد.

❖ ریسک کاهش قیمت محصول

با توجه به عرضه عمده سولفات سدیم تولیدی شرکت در بورس کالای ایران و درج قیمت پس از تایید شرکت بورس کالای ایران، امکان کاهش قیمت در این بخش تقریباً صفر خواهد بود. در خصوص محصول نمک و با توجه به شرایط تورمی کشور و افزایش روزافزون بهای تمام شده تولید کلیه شرکت های تولیدکننده، امکان کاهش نرخ وجود نخواهد داشت. در خصوص محصول سولفات پتاسیم خریدار عمده وزارت جهاد کشاورزی می باشد که محصول را با برگزاری مناقصه خرید می نماید و تعیین نرخ در این بخش بر اساس نرخ خرید جهانی کلرید پتاسیم به عنوان ماده اولیه صورت می گیرد.

❖ ریسک قیمت نهاده های تولیدی

قسمت عمده مواد اولیه مصرفی از معادن شرکت استخراج می گردد و لذا در قیمت تمام شده مواد اولیه عمدتاً دستمزد، حقوق دولتی معادن، هزینه های استخراج و کرایه حمل تاثیر دارد. در خصوص مصرف انرژی تولید، افزایش قیمت گاز از ابتدای دوره وجود داشته و مقرر گردید تاثیر آن در سود شرکت محاسبه شود. با توجه به اینکه صنعت تولید سولفات سدیم از صنایع انرژی بر محسوب می شود شرکت با ریسک تامین برق مواجه می باشد. بر اساس تبصره بند ۵-۳-۱ رویه شیوه انعقاد قرارداد و خرید برق از نیروگاه های داخل شبکه برق کشور موضوع مصوبه ۳۲۹ هیأت تنظیم بازار برق ایران، شرکت معدنی املاح ایران قراردادی با شرکت تولید

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

نیروی برق دماوند منعقد نمود و برق شرکت از طریق قرارداد دوجانبه با شرکت مذکور تامین می شود که تا حدودی منجر به افزایش هزینه های انرژی شده است. همچنین با تامین ۳ دستگاه دیزل ژنراتور جدید در سال ۱۴۰۲ شرکت توان تامین برق در شرایط اضطراری را دارد. در خصوص محصول کلرید پتاسیم به عنوان ماده اولیه تولید سولفات پتاسیم، نرخ این کالا در جهان بر اساس میزان عرضه و تقاضا تعیین می گردد و بررسی نوسانات قیمت آن نشان از ایجاد پیک های قیمت آن به صورت دوره ای می باشد. به منظور مدیریت این ریسک تامین و نگهداری کلرید پتاسیم به میزان حداقل ۱۰,۰۰۰ تن در انبارهای شرکت در دستور کار می باشد.

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

جزئیات معاملات با اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد.

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
	میزان خرید	مبلغ خرید (میلیون تومان)	میزان فروش	مبلغ خرید (میلیون تومان)	میزان فروش	مبلغ فروش (میلیون تومان)	نسبت به ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱	نسبت به ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱
شرکت مس شهید باهنر (تامین ارز جهت واردات)	-	-	-	-	-	۲۷۸,۸۵۲	(۱۰۰)	-
شرکت فرآورده های نسوز ایران (تامین آجر نسوز)	-	۱۰,۶۵۶	-	-	-	۱۱,۹۰۶	(۱۰)	-

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

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره
۱	خیانت در امانت	۱۳۹۸	له / کیفری	شهید قدوسی تهران	۱۵۲۸۰۰ دلار	اجرای حکم	صدور حکم قطعی مبنی بر محکومیت آقای بنی اسد به حبس و استرداد مبلغ ۱۵۲۸۰۰ دلار- پذیرش دعاوی اعسار محکوم علیه به پرداخت ۴۰ درصد پیش پرداخت و مابقی اقساط
۲	الزام به تحویل مبیع (ماده ۳۶۷ ق.م.ق- قرارداد تامین تجهیزات خط کلرید کلسیم	۱۴۰۲	له / حقوقی	شعبه اول حقوقی آرادان	۶۰,۰۰۰۰	جاری- در حال رسیدگی	پرونده در مرحله ی بدوی و ارجاع به کارشناس رسمی دادگستری و اخذ نظریه هیات ۳ نفره
۳	مطالبه وجه چک و خسارت تاخیر تادیه	۱۳۹۹	له / حقوقی	شعبه هفتم حقوقی اراک- شعبه ۶ تجدیدنظر	۲,۸۴۰	صدور حکم محکومیت خوانده	صدور رای بدوی و تجدید نظر مبنی بر محکومیت محکوم علیه. پذیرش دعاوی اعسار محکوم علیه- پرداخت ۵۰ میلیون تومان از مبلغ محکومیت

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره
۱	گرافروشی سولفات سدیم سال ۹۷	۱۴۰۱	علیه / حقوقی	شعبه دوم تعزیرات حکومتی استان مرکزی	۸۷۳,۰۰۰	مختومه	صدور حکم محکومیت از شعبه ۴۳ بدوی تهران به مبلغ حدودی ۸۷ میلیارد تومان - تجدید نظرخواهی شرکت و نقض رای بدوی و صدور حکم برائت له شرکت و مختومه شدن پرونده به نفع شرکت و صفر شدن مبلغ محکومیت
۲	دعای اداره حفاظت محیط زیست و صنعت معدن استان مرکزی بظرفیت شرکت موضوع خروج از محدوده معدن در سال ۱۴۰۰	۱۴۰۱	علیه / کیفری	شعبه ۱۰۸ کیفری دو اراک	-	جاری	در حال رسیدگی در شعبه ۱۰۸ کیفری دو اراک - ارجاع به هیات ۵ نفره کارشناسی

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

تغییرات نسبت به دوره مشابه	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
٪۵۸	۶,۰۰۳,۹۷۳	۸,۰۴۶,۲۷۶	۱۲,۶۹۱,۷۸۰	جمع درآمدهای عملیاتی
٪۴۱	(۲,۸۳۳,۹۳۰)	(۳,۸۶۰,۱۴۲)	(۵,۴۶۱,۷۰۶)	بهای تمام شده
٪۷۳	۳,۱۷۰,۰۴۳	۴,۱۸۶,۱۳۴	۷,۲۳۰,۰۷۴	سود ناخالص
٪۴۰	(۲۲۳,۹۱۶)	(۳۰۳,۳۴۲)	(۴۲۳,۵۲۲)	هزینه های فروش ، اداری ، عمومی
(٪۱۲۴)	(۷,۹۵۰)	۶۷,۹۰۳	(۱۶,۳۰۱)	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
٪۷۲	۲,۹۳۸,۱۷۷	۳,۹۵۰,۶۹۵	۶,۷۹۰,۲۵۱	سود عملیاتی
(٪۱۸)	۱,۳۴۸,۱۴۳	۴۷۱,۳۳۷	۳۸۴,۸۳۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
٪۱۳۶	(۱۴۷,۹۱۸)	(۱۸۴,۲۰۵)	(۴۳۴,۹۷۱)	هزینه مالی
٪۵۹	۴,۱۳۸,۴۰۲	۴,۲۳۷,۸۲۷	۶,۷۴۰,۱۱۴	سود قبل از مالیات
٪۷۶	(۴۱۱,۴۰۲)	(۴۰۶,۲۶۱)	(۷۱۳,۵۰۳)	مالیات
٪۵۷	۳,۷۲۷,۰۰۰	۳,۸۳۱,۵۶۶	۶,۰۲۶,۶۱۱	سود خالص

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سودخالص شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال مالی مشابه معادل ۵۸٪ رشد داشته است که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش و مقدار فروش و اضافه شدن محصول جدید سولفات پتاسیم به سبد محصولات شرکت و کنترل بهای تمام شده محصولات می باشد.

*** مبنای محاسبه مالیات:**

مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ با کسر معافیت مواد تبصره ۷ ماده ۱۰۵ و ماده ۱۴۳ (سهام پذیرفته شده در بورس و معاملات در بورس کالا) و اعمال معافیت سود سرمایه گذاری در سهام (تبصره ۴ ماده ۱۰۵) و سود حاصل از صادرات قانون مالیاتهای مستقیم و معافیت مالیاتی شرکت های تولیدی محاسبه و در حسابها ثبت گردیده است

۴-۱-۱- درآمد عملیاتی شرکت اصلی :

مقایسه عملکرد مقدار و مبلغ فروش محصولات

تغییرات نسبت به دوره مشابه	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
۵۳٪	۴,۹۴۹,۶۵۰	۶,۴۴۴,۸۷۹	۹,۸۸۸,۰۷۰	فروش سولفات سدیم-میلیون ریال
(۱٪)	۱۸۲,۹۷۹	۱۹۰,۱۶۶	۱۸۷,۵۹۶	مقدار فروش سولفات سدیم -تن
۶۹٪	۱,۰۵۴,۳۲۳	۱,۶۰۱,۳۹۷	۲,۷۱۰,۷۰۱	فروش نمک- میلیون ریال
۶٪	۹۵,۹۸۱	۱۱۴,۶۸۰	۱۲۱,۱۲۷	مقدار فروش نمک -تن
۱۰۰٪	۰	۰	۹۳,۰۰۹	فروش سولفات پتاسیم-میلیون ریال
۱۰۰٪	۰	۰	۲۲۵	مقدار فروش سولفات پتاسیم -تن
۱٪	۱۸۷,۱۷۸	۱۸۶,۰۷۸	۱۸۷,۶۵۸	مقدار تولید سولفات - تن
۹٪	۹۸,۷۰۰	۱۱۳,۱۱۵	۱۲۳,۴۶۸	مقدار تولید نمک - تن
۱۰۰٪	۰	۰	۶,۷۰۵	مقدار تولید سولفات پتاسیم- تن

درآمد حاصل از فروش محصولات در سال ۱۴۰۲ معادل ۱۲,۶۹۱,۷۸۰ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۸,۰۴۶,۲۷۶ میلیون ریال ۵۸ درصد افزایش یافته که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش و مقدار فروش می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۱-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی :

مقایسه بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

تغییرات نسبت به دوره مشابه	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	شرح
مواد	۱,۳۳۰,۳۴۷	۱,۶۹۰,۸۰۳	۲,۹۶۵,۲۸۸	
دستمزد	۸۱۸,۸۰۷	۱,۲۱۶,۵۱۰	۲,۱۸۳,۰۹۵	
سربار	۷۵۹,۷۷۲	۹۱۱,۱۲۲	۱,۳۹۳,۶۲۹	
اثر موجودی های اول و آخر دوره	(۷۴,۹۹۶)	۴۱,۷۰۷	(۱,۰۸۰,۳۰۶)	
جمع بهای تمام شده	۲,۸۳۳,۹۳۰	۳,۸۶۰,۱۴۲	۵,۴۶۱,۷۰۶	
	%۷۵			
	%۷۹			
	%۵۳			
	(%۲۶۹)			
	%۴۱			

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سال ۱۴۰۲، معادل ۵,۴۶۱,۷۰۶ میلیون ریال است که نسبت به مدت مشابه سال قبل به میزان ۴۱ درصد افزایش یافته است که افزایش هزینه مواد مستقیم عمدتاً ناشی از افزایش نرخ حقوق دولتی و اضافه شدن بهای مصرف مواد محصول سولفات پتاسیم به بهای تمام شده ی مواد مصرفی و افزایش هزینه مواد کمکی و بسته بندی به دلیل افزایش سطح عمومی قیمت ها و افزایش هزینه استهلاک مربوط به انتقال داری ثابت پروژه سولفات پتاسیم به داراییها و همچنین افزایش سایر دارایی های ثابت به خصوص ماشین آلات معدنی و افزایش هزینه های حامل های انرژی عمدتاً مربوط به نرخ گاز و برق مصرفی طبق تعرفه بهای سال ۱۴۰۲ و افزایش سایر اقلام سربار مربوط به افزایش هزینه های حمل و نقل و افزایش سطح عمومی قیمتها و افزایش حقوق و دستمزد مربوط به افزایش نیروی انسانی ناشی از بهره برداری پروژه سولفات پتاسیم و افزایش دستمزد قانونی می باشد افزایش موجودی کالای ساخته شده ی پایان دوره مربوط به تولید محصول سولفات پتاسیم می باشد.

۴-۱-۳- هزینه های فروش، اداری و عمومی :

هزینه های فروش ، اداری و عمومی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، معادل ۴۲۳,۵۲۲ میلیون ریال است که نسبت به مدت مشابه سال قبل به میزان ۴۰ درصد افزایش یافته که عمدتاً ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت ها و افزایش حقوق و دستمزد می باشد.

۴-۱-۴- هزینه های مالی:

هزینه های مالی در منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، معادل ۴۳۴,۹۷۱ میلیون ریال است که نسبت به دوره مالی مشابه سال قبل به میزان ۱۳۶ درصد افزایش یافته است که عمدتاً مربوط به افزایش تسهیلات دریافتی از بانکها جهت تامین مالی خرید و واردات مواد اولیه کلرید پتاسیم محصول جدید و سرمایه در گردش می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

باتوجه به تأمین نقدینگی مورد نیاز طرحهای توسعه در جریان و همچنین وضعیت نقدینگی شرکت و به منظور رعایت قوانین و مقررات مندرج در اساسنامه شرکت و قانون تجارت، هیأت مدیره، در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال ۱۴۰۱ با افزایش ۳۷ درصدی نسبت به سال قبل به مبلغ ۳,۸۶۱,۰۰۰ میلیون ریال رسید.

شرح	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱
سرمایه	۸۴۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰
درآمد هر سهم	۲,۸۵۹	۴,۴۵۱	۱,۴۱۹
سود نقدی هر سهم	۲,۸۰۰	۳,۳۶۰	۱,۴۳۰
درصد تقسیم سود	۹۷٪	۷۶٪	۱۰۱٪

* سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی سال های قبل از سال ۱۴۰۱ کلیه سهامداران حقیقی و حقوقی خرد طبق برنامه زمانبندی ارائه شده در سامانه کدال از طریق سامانه سجام برای سهامداران حقیقی و واریز به حساب برای سهامداران حقوقی به طور کامل پرداخت و تسویه گردیده است. و سود سهامدار عمده و سهامداران حقوقی که نسبت به ارسال نامه درخواست اقدام نموده اند پرداخت گردیده است.

* همچنین در راستای اجرای دستورالعمل های ابلاغی سازمان بورس در خصوص پرداخت مطالبات سنواتی سهامداران مربوط به سنوات قبل نیز حسب الزامات از طریق سامانه سجام پرداخت گردید.

* سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی سال ۱۴۰۱ سهامداران حقیقی طبق برنامه زمانبندی ارائه شده در سامانه کدال و مفاد اساسنامه (ظرف ۴ ماه) از طریق سامانه سجام واریز و تسویه گردیده است.

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

همانگونه که در اطلاعات مالی افشا شده است، مبلغ سرمایه گذاری بلندمدت به میزان ۱۰,۳۳۷ میلیون ریال می باشد که عمدتاً بابت سهام شرکت خاک چینی به میزان ۴۱۲,۰۱۱ میلیون ریال می باشد، سال مالی شرکت های موصوف پایان اسفندماه هر سال می باشد. در راستای رعایت دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، صورت های مالی شرکتهای مذکور بر روی سامانه کدال منتشر شده است. لکن به منظور بررسی وضعیت مالی و عملکرد شرکتهای از دیدگاه مدیریت موارد زیر را نیز به استحضار می رساند:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱۴۰۱		۱۴۰۲				شرح
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	
(بورسی و فرا بورسی):						
۳,۱۸۷,۴۷۳	۴۱۲,۰۱۱	۳,۰۷۵,۸۳۴	۴۱۲,۰۱۱	۵.۹	۱۹۲,۴۸۰,۲۳۲	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۸۱۳,۲۵۴	۲۷,۵۳۷	۹۶۵,۴۸۱	۲۷,۵۳۷	-	۱۴۱,۱۵۲,۲۵۱	شرکت ملی مس ایران
۲۲,۷۹۹	۱۱,۱۰۵	۲۲,۵۸۹	۱۲,۶۱۴	-	۳,۲۴۰,۹۵۲	فولاد آلیاژی ایران
۱۹,۸۳۰	۱۳,۱۵۵	۲۲,۴۹۳	۱۳,۱۵۵	-	۴,۶۵۴,۹۸۷	شرکت مس شهید باهنر
۹۳۵	۱,۰۱۱	۹۴۳	۱,۰۱۱	-	۹۲,۲۱۰	فرآورده های نسوز ایران
۱,۶۶۸	۳۷۳	۱,۳۴۸	۳۷۳	-	۵۸,۳۳۱	شرکت زغال سنگ پرورده طیس
۵۳۷	۶۹	۱,۲۲۷	۱۱۳	-	۱۱۱,۶۵۸	شرکت پشم شیشه ایران
۲۰۹	۲۴	۴۳۲	۳۱	-	۲۰۵,۲۵۲	سایر شرکتهای سریع المعامله
۴,۰۴۶,۷۰۵	۴۶۵,۲۸۵	۴,۰۹۰,۳۴۷	۴۶۶,۸۴۵		۳۴۱,۹۹۵,۸۷۳	جمع
سایر شرکتها						
-	۸۶,۰۰۰	-	۱۲۲,۳۰۰	۱۰	۱۲,۲۳۰,۰۰۰	شرکت اکتشاف و حفاری صدر تامین
-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت توسعه معادن طلای کردستان
-	۱۹۲	-	۱۹۲	-	۱۹۲,۵۹۸	شرکت سرمایه گذاری کومش گستر
-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	پیشرو تعالی فناوری فردا
-	۷۵۰	-	۱,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	توسعه معادن پارس تامین
-	۲۰۳,۳۲۰	-	۲۰۳,۳۲۰	-	۲۳۲,۸۶۵	بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین
-	(۲۰۳,۳۲۰)	-	(۲۰۳,۳۲۰)	-	(۲۳۲,۸۶۵)	کسر میشود انتقال به سهام خزانه
-	۱۰۶,۹۴۲	-	۱۴۳,۴۹۲		۳۲,۵۲۲,۵۹۸	جمع
۴,۰۴۶,۷۰۵	۵۷۲,۲۲۷	۴,۰۹۰,۳۴۷	۶۱۰,۳۳۷	-	۳۷۴,۵۱۸,۴۷۱	جمع کل

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

تحلیل حساسیت با توجه به تغییر نرخ ارز با رنج -۱۵ الی +۱۵ محاسبه گردیده است

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت معدنی اصلاح ایران							
نرخ ارز (دلار) موثر بر پهای تمام شده و درآمد عملیاتی							
نرخ دلار	۴۲۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰
متوسط نرخ محصول داخلی سولفات سدیم	۴۴,۷۵۴,۳۸۷	۴۷,۲۸۶,۹۹۸	۵۰,۰۱۹,۶۰۹	۵۲,۶۵۲,۲۲۰	۵۵,۲۸۴,۸۳۱	۵۷,۹۱۷,۴۴۲	۶۰,۵۵۰,۰۵۳
متوسط نرخ محصول داخلی نمک تصفیه	۲۰,۳۴۹,۶۹۸	۲۱,۵۴۶,۷۴۰	۲۲,۷۴۲,۷۸۱	۲۳,۹۴۰,۸۲۲	۲۵,۱۳۷,۸۶۳	۲۶,۳۳۴,۹۰۴	۲۷,۵۳۱,۹۴۵
متوسط نرخ محصول داخلی سولفات پتاسیم	۳۵۱,۳۶۷,۳۳۳	۳۷۲,۰۳۶,۰۰۰	۳۹۲,۷۰۴,۶۶۷	۴۱۳,۳۷۳,۳۳۳	۴۳۴,۰۴۲,۰۰۰	۴۵۴,۷۱۰,۶۶۷	۴۷۵,۳۷۹,۳۳۳
متوسط نرخ فروش محصول صادراتی نمک هیدرومیل	۱۴,۱۱۴,۰۸۳	۱۴,۹۴۴,۳۲۳	۱۵,۷۷۴,۵۶۴	۱۶,۶۰۴,۸۰۴	۱۷,۴۳۵,۰۴۴	۱۸,۲۶۵,۲۸۴	۱۹,۰۹۵,۵۲۴
متوسط نرخ فروش محصول صادراتی نمک تصفیه	۱۸,۰۰۶,۵۰۷	۱۹,۰۶۵,۷۱۴	۲۰,۱۲۴,۹۲۰	۲۱,۱۸۴,۱۲۶	۲۲,۲۴۳,۳۳۳	۲۳,۳۰۲,۵۳۹	۲۴,۳۶۱,۷۴۵
متوسط نرخ فروش محصول سولفات سدیم صادراتی	۴۶,۵۳۷,۲۰۹	۴۹,۲۷۴,۶۹۲	۵۲,۰۱۲,۱۷۵	۵۴,۷۴۹,۶۵۸	۵۷,۴۸۷,۱۴۱	۶۰,۲۲۴,۶۲۴	۶۲,۹۶۲,۱۰۶
درآمد حاصل از فروش محصول داخلی سولفات سدیم	۸,۱۶۶,۹۱۵	۸,۶۴۷,۳۲۲	۹,۱۲۷,۷۲۸	۹,۶۰۸,۱۳۵	۱۰,۰۸۸,۵۴۲	۱۰,۵۶۸,۹۴۹	۱۱,۰۴۹,۳۵۵
درآمد حاصل از فروش محصول داخلی نمک تصفیه	۱,۶۲۹,۹۵۰	۱,۷۲۵,۸۲۹	۱,۸۲۱,۷۰۹	۱,۹۱۷,۵۸۸	۲,۰۱۳,۴۶۷	۲,۱۰۹,۳۴۷	۲,۲۰۵,۲۲۶
درآمد حاصل از فروش محصول صادراتی نمک هیدرومیل	۲۳۴,۴۶۳	۲۴۸,۲۵۵	۲۶۲,۰۴۷	۲۷۵,۸۳۹	۲۸۹,۶۳۱	۳۰۳,۴۲۳	۳۱۷,۲۱۵
درآمد حاصل از فروش محصول صادراتی نمک تصفیه	۴۳۹,۶۸۳	۴۶۵,۵۴۷	۴۹۱,۴۱۰	۵۱۷,۲۷۴	۵۴۳,۱۳۸	۵۶۹,۰۰۱	۵۹۴,۸۶۵
درآمد حاصل از فروش محصول سولفات سدیم صادراتی	۲۳۷,۹۴۵	۲۵۱,۹۴۲	۲۶۵,۹۳۸	۲۷۹,۹۳۵	۲۹۳,۹۳۲	۳۰۷,۹۲۹	۳۲۱,۹۲۵
درآمد حاصل از فروش محصول داخلی سولفات پتاسیم	۷۹,۰۵۸	۸۳,۷۰۸	۸۸,۳۵۹	۹۳,۰۰۹	۹۷,۶۵۹	۱۰۲,۳۱۰	۱۰۶,۹۶۰
کل درآمد های عملیاتی	۱۰,۷۸۸,۰۱۳	۱۱,۴۲۲,۶۰۲	۱۲,۰۵۷,۱۹۱	۱۲,۶۹۱,۷۸۰	۱۳,۳۲۶,۳۶۹	۱۳,۹۶۰,۹۵۸	۱۴,۵۹۵,۵۴۷
پهای تمام شده	(۴,۶۴۲,۴۵۰)	(۴,۹۱۵,۵۳۵)	(۵,۱۸۸,۶۲۱)	(۵,۴۶۱,۷۰۶)	(۵,۷۳۴,۷۹۱)	(۶,۰۰۷,۸۷۷)	(۶,۲۸۰,۹۶۲)
سود و زیان ناخالص	۶,۱۴۵,۵۶۳	۶,۵۰۷,۰۶۷	۶,۸۶۸,۵۷۰	۷,۲۳۰,۰۷۴	۷,۵۹۱,۵۷۸	۷,۹۵۳,۰۸۱	۸,۳۱۴,۵۸۵
هزینه های اداری و فروش و هزینه های مالی	(۷۲۹,۷۱۹)	(۷۷۲,۶۴۴)	(۸۱۵,۵۶۸)	(۸۵۸,۴۹۳)	(۹۰۱,۴۱۸)	(۹۴۴,۳۴۲)	(۹۸۷,۲۶۷)
سایر درآمد ها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی	۳۶۸,۵۳۳	۳۶۸,۵۳۳	۳۶۸,۵۳۳	۳۶۸,۵۳۳	۳۶۸,۵۳۳	۳۶۸,۵۳۳	۳۶۸,۵۳۳
سود خالص قبل از کسر مالیات	۵,۷۸۴,۳۷۷	۶,۱۰۲,۹۵۶	۶,۴۲۱,۵۳۵	۶,۷۴۰,۱۱۴	۷,۰۵۸,۶۹۳	۷,۳۷۷,۲۷۲	۷,۶۹۵,۸۵۱
تاثیر مالیات	(۶۱۲,۳۲۹)	(۶۴۶,۰۵۴)	(۶۷۹,۷۷۸)	(۷۱۳,۵۰۳)	(۷۴۷,۲۲۸)	(۷۸۰,۹۵۲)	(۸۱۴,۶۷۷)
سود و زیان خالص هر سهم	۵,۱۷۲,۰۴۷	۵,۴۵۶,۹۰۲	۵,۷۴۱,۷۵۶	۶,۰۲۶,۶۱۱	۶,۳۱۱,۴۶۶	۶,۵۹۶,۳۲۰	۶,۸۸۱,۱۷۵
سود خالص هر سهم	۱,۹۱۶	۲,۰۲۱	۲,۱۲۷	۲,۲۳۲	۲,۳۳۸	۲,۴۴۳	۲,۵۴۹

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

۱-۵- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

با توجه به نوع تولید شرکت سولفات سدیم و نمک تصفیه و نبود اطلاعات شفاف از سایر تولید کنندگان به دلیل خصوصی بودن و عدم حضور در بورس امکان مقایسه با سایر صنایع امکان پذیر نمیباشد و عملکرد شرکت با دوره قبل مقایسه گردیده است.

شرح	شاخص اندازه گیری	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	انحراف
مقدار تولید سولفات سدیم	ظرفیت عملی شرکت ۱۸۰ هزار تن در سال	۱۸۷۶۵۸	۱۸۶,۰۷۸	%۱
مقدار تولید نمک	ظرفیت عملی شرکت ۱۱۵ هزار تن در سال	۱۲۳,۴۶۸	۱۱۳,۱۱۵	%۹
مقدار تولید سولفات پتاسیم	ظرفیت عملی شرکت ۴۰ هزار تن در سال	۶,۷۰۵	۰	%۱۰۰
مقدار فروش سولفات سدیم	تن	۱۸۷,۵۹۶	۱۹۰,۱۶۶	(%)۱
مقدار فروش نمک	تن	۱۲۱,۱۲۷	۱۱۴,۶۸۰	%۶
مقدار فروش سولفات پتاسیم	تن	۲۲۵	۰	%۱۰۰
مبلغ فروش سولفات سدیم	میلیون ریال	۹,۸۸۸,۰۷۰	۶,۴۴۴,۸۷۷	%۵۴
مبلغ فروش نمک	میلیون ریال	۲,۷۱۰,۷۰۱	۱,۶۰۱,۳۹۹	%۶۹
مبلغ فروش سولفات پتاسیم	میلیون ریال	۹۳,۰۰۹	۰	%۱۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	(۵,۴۶۱,۷۰۶)	(۳,۸۶۰,۱۴۲)	%۴۱
حاشیه سود ناخالص	مقایسه با دوره قبل	%۵۷	%۵۲	%۱۰
حاشیه سود عملیاتی	مقایسه با دوره قبل	%۵۴	%۴۹	%۱۰
حاشیه سود خالص	مقایسه با دوره قبل	%۴۸	%۴۸	۰
هزینه های مالی به فروش	مقایسه با دوره قبل	%۴	%۲	%۵۰
دوره وصول مطالبات	مقایسه با دوره قبل	۱۶	۲۳	(%)۳۰
نسبت بازده دارایی ها	مقایسه با دوره قبل	%۳۲	%۳۱	%۳
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	مقایسه با دوره قبل	%۶۲	%۵۱	%۲۱