

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱



شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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- مرادوات 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
۱۱	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
۱۶	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
۱۷	۴-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۱۷	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)
۲۲	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۲۲	۱-۳- منابع
۲۲	۲-۳- مصارف

گزارش تفسیری مدیریت

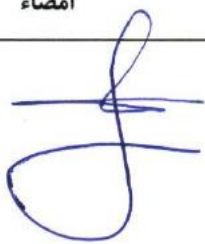
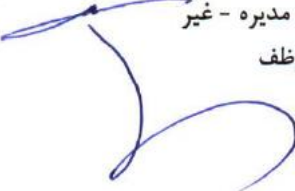
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

۲۲	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۲۷	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۲۷	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۲۸	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۹	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۳۰	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۳۱	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت
۳۲	۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکت های تولیدی)
۳۳	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۳۳	۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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 آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند. 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 ۱۴۰۳/۰۴/۲۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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 ابتدائی 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 فعالیت های توسعه ای 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 مجتمع های 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 می باشد. 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 می باشد.

شرکت از سال ۱۳۹۹ اضافه نمودن دو محصول جدید به نام های 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 بهره برداری ۲۲۹۶۳۰۶۸۰۰۴۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۴ صادره از وزارت صنایع و معادن بهره برداری 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 بهره برداری می باشد و راه اندازی پروژه در تابستان سال ۱۴۰۳ محصول مذکور به سبد محصولات شرکت اضافه خواهد گردید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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	رییس 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 رییس هیات مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	مدیر اقتصادی شرکت های تولیدی صنعتی و سرمایه گذاری	۱۴۰۱/۰۲/۱۹
حمید جلال وندی	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 شرکت بشرح می باشد؛

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
محمد مهدی بوربور حسینیگی	مدیر عامل و نایب رییس هیات مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	مدیر اقتصادی شرکت های تولیدی صنعتی و سرمایه گذاری	ندارد
مرتضی احمدیان	معاونت مالی و توسعه مدیریت و عضو هیات مدیره	کارشناسی مالی	حسابرس سازمان حسابرسی و معاون مالی شرکت های تولیدی	ندارد
حسین عبدی	مدیر بازاریابی و فروش	لیسانس / حسابداری	مدیر فروش شرکت های تولیدی و بازرگانی	ندارد
فرهاد محمودی یکتا	مدیر مجتمع گرمسار	کارشناسی مهندسی مکانیک	مدیر تولید و مدیر کارخانه شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد
مسعود رضوانی فرد	مدیر مجتمع اراک	کارشناسی ارشد مهندسی برق	مدیر برق و مدیر کارخانه شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد
عباسعلی کدیور	مدیر خرید و تدارکات	کارشناس ارشد مدیریت	مدیر تدارکات شرکت های تولیدی	ندارد
علی آقا محسنی	مدیر برنامه ریزی	دکتری مدیریت دولتی	مدیر برنامه ریزی و تعالی و صنایع شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد
پیمان شیروانی	معاون طرح و توسعه	کارشناسی مهندسی مکانیک	مدیر مکانیک و پروژه شرکت های تولیدی و صنعتی	ندارد

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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، آسینیک 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 می‌باشد. این محصول با ظرفیت اسمی ۲۰ هزار تن در

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

سال جزء پروژه های در حال تکمیل می باشد و در اواخر 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 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 ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
۱	سولفات سدیم	تن	۴۷,۳۳۳
۲	نمک	تن	۳۰,۷۶۰
۳	سولفات پتاسیم	تن	۲,۴۸۹

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	ماده معدنی سولفات سدیم	تن	۱۷۳,۶۱۷	معادن میقان و گرماب
۲	ماده معدنی نمک تصفیه	تن	۲۷,۸۷۹	معادن قم و گرمسار
۳	ماده معدنی نمک هیدرومیل	تن	۱۴,۱۶۲	معادن قم و گرمسار
۴	فلوکلانت	کیلوگرم	۱۳,۱۵۰	شرکت سینگو
۷	اسید سولفوریک	تن	۱,۴۰۵	پتروآکام و کیمیا اکسیر
۸	کلراید پتاسیم	تن	۲,۹۹۰	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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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	پتروآکام رادصنعت، 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 کند 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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در بین شرکتهای فعال در صنعت سولفات سدیم با حجم کل فروش داخلی معادل مبلغ ۳,۰۸۹,۶۷۳ میلیون ریال و ۴۸,۷۱۶ تن، در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳ 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 داخلی معادل مبلغ ۵۰۲,۰۸۱ میلیون ریال و ۱۶,۱۲۷ تن، در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳ بزرگترین تولید کننده و صادر کننده نمک در کشور می باشد.

مقدار تولید محصول سولفات سدیم شرکت معادل ۴۷,۳۳۳ تن در سال و محصول نمک معادل ۳۰,۷۶۰ تن و محصول سولفات پتاسیم معادل ۲,۴۸۹ تن در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳ می باشد. سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی و صادرات به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱			
صادرات	سهم شرکت از فروش داخلی	کل فروش داخلی کشور	نوع محصول	صادرات	سهم شرکت از فروش داخلی	کل فروش داخلی کشور	نوع محصول
(میلیون ریال)	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	(میلیون ریال)	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال
۷۹,۳۲۱	%۸۶	۲,۰۸۹,۲۱۹	۲,۴۲۹,۳۳۴	۳۹,۰۶۹	%۸۶	۳,۰۸۹,۶۷۳	۳,۵۹۲,۶۴۴
۱۷۶,۴۹۴	%۱۵	۴۱۸,۶۵۹	۲,۷۹۱,۰۶۰	۲۹۳,۶۷۲	%۱۵	۵۰۲,۰۸۱	۳,۳۴۷,۲۰۴
.	.	.	.	.	%۱۰	۲,۶۲۷,۸۹۶	۲۶,۲۷۸,۹۶۰
							سولفات پتاسیم

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	۵۶,۶۴۷	%۸۶	۴۸,۷۱۶	۴۸,۷۱۶	۱۰۰	۲,۶۸۷,۲۴۱	۲,۶۸۷,۲۴۱	%۱۰۰
۲	نمک	۱۰۷,۵۱۳	%۱۵	.	.	.	.	.	.
۳	سولفات پتاسیم	۶۳,۵۰۰	%۱۰	.	.	.	.	.	.

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 خرداد ماه ۱۴۰۳ معادل ۷۱ میلیون ریال و میانگین قیمت فروش محصول سولفات سدیم داخلی در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به خرداد ۱۴۰۳ معادل ۶۳ میلیون ریال به ازاء هر تن می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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 خرداد ماه ۱۴۰۳ معادل ۳۴ میلیون ریال و میانگین قیمت فروش محصول نمک داخلی در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به خرداد ۱۴۰۳ معادل ۳۱ 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 ۳ ماهه سال ۱۴۰۳ 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 ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	.	.	
۲	مالیات ارزش افزوده	۳۲۲,۲۷۷	۱۶۶,۷۵۰	۹۳٪
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۰۸,۶۱۷	۷۵,۲۰۳	۴۴٪
۴	پرداختی بابت انرژی	۱۳۸,۲۳۴	۱۳۴,۱۱۱	۳٪
۵	حقوق دولتی معادن	۲۱۹,۶۲۶	۱۱۵,۰۳۱	۹۰٪
	جمع	۷۸۸,۷۵۴	۴۹۱,۰۹۵	۶۰٪

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت:

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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

تغییرات	فروش مقداری - ریالی صادرات		شرح
	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
(/۵۱)	۷۹,۲۲۱	۳۹,۰۶۸	مبلغ فروش سولفات
%۶۶	۱۷۶,۴۹۴	۲۹۳,۶۷۳	مبلغ فروش نمک
%۳۰	۲۵۵,۷۱۵	۳۳۲,۷۴۱	جمع مبلغ فروش
(/۵۷)	۱,۴۹۹	۶۴۲	مقدار فروش سولفات
%۱۴	۱۰,۳۷۶	۱۱,۸۸۰	مقدار فروش نمک
%۵	۱۱,۸۷۵	۱۲,۵۲۲	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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به ترتیب ۱۳۸ و ۴۱ 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 ۳ ماهه دوره منتهی به خرداد ۱۴۰۳ معادل ۵۷۴,۱۱۷ 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
- قانون مالیاتهای مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده
- قوانین و مقررات صادرات و واردات
- بخشنامه ها و آیین نامه های اجرایی وزارتخانه های ذیربط
- قوانین و مقررات استاندارد ملی
- اساسنامه و آیین نامه های داخلی شرکت
- مصوبات مجمع سهامداران
- قانون پول شویی
- مصوبات هیات مدیره

۱-۵- وضعیت رقابت :

شرکت معدنی املاح ایران با تولید بیش از ۱۸۵ هزارتن 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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	۱۲۳,۰۰۰	٪۱۵
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	مجتمع 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	۱۸,۲۲۵	٪۲
۱۹	فردان ماشین شیراز	۱۸,۰۰۰	٪۲
۲۰	سایر	۱۲۰,۰۰۰	٪۱۵
۲۱	مجموع	۸۰۹,۷۲۵	٪۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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 مهر ماه سال ۱۴۰۳ برقرار می باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
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)	۱۷۶,۶۰۴ میلیون ریال / ۱۷۴,۱۲۶ تعداد
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۷۸,۸۵۶
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۹۷,۴۹۸
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۲,۸۱۱
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۴,۱۵۵,۰۸۱
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴,۶۹۰,۵۶۲
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۵,۳۶۳,۷۲۳

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

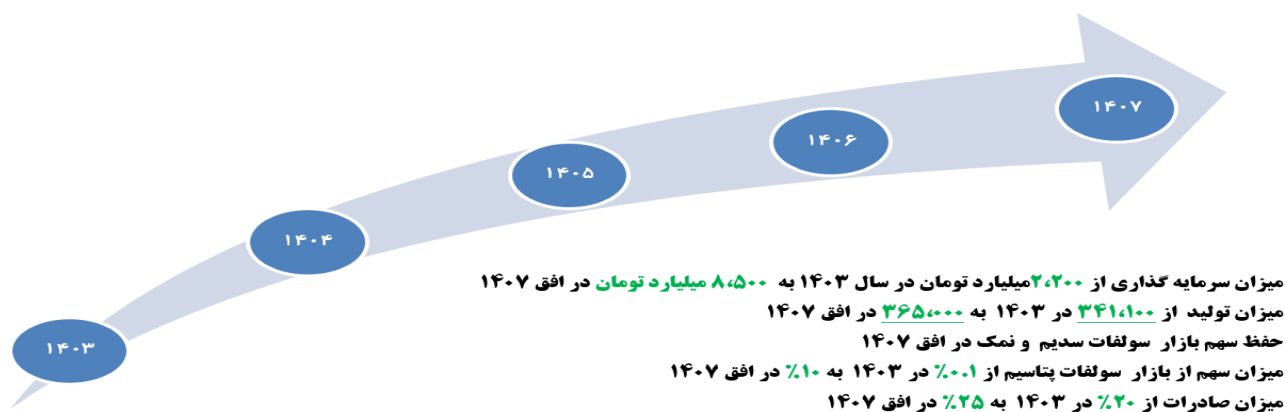
شرکت معدنی املاح ایران مشمول تلفیق یا شرکت زیر مجموعه نمی باشد.

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 - عارضه یابی و توسعه نوآوری - ظرفیت سازی و توسعه معادن موجود - یکپارچه سازی سامانه های اطلاعاتی - برنامه جامع منابع انسانی و جانشین پروری - بهره گیری از حداکثر ظرفیت تامین کنندگان

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱



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

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

۱- ظرفیت تولید سالانه: الف : محصول کلرید کلسیم ۲۰ هزار تن در سال

۲- مهمترین کاربردها:

الف - محصول کلرید کلسیم: صنعت (کنترل یخ و گرد و غبار در جاده ها) - 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

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 ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	درصد پیشرفت کار تا پایان ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	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	۸۴۲,۰۰۰	۸۵٪	۱۲۶,۶۱۰	تسهیلات و آورده سهام داران و منابع داخلی	۱۳۹۸/۱۱/۲۲	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

شرکت در سال ۱۳۹۹ کلراید کلسیم با ظرفیت ۲۰،۰۰۰ تن کلرید کلسیم در دست اجرا داشته که 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 شهریورماه 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 گراناتور) و بومی سازی و داخلی سازی ساخت خطوط تولید طرح توسعه کلرید کلسیم می باشد که با واردات دستگاه گراناتور 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.

* 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.

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

شرکت براساس درک از بازار، 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 همسایه؛
- 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)؛
- با توجه به اهمیت فروش نمک در بسته بندی های ویژه خانوار به دلیل افزایش سود اوری شرکت ، حضور در نمایشگاه بین المللی اگروفود در خرداد ۱۴۰۳ و شناسایی مشتریان بالقوه در این بخش آغاز رایزنی جهت جذب ؛
- تحویل ۸۰٪ سولفات پتاسیم موضوع قرارداد با شرکت خدمات حمایت کشاورزی؛
- مذاکره و عقد قرارداد جهت واردات ۲۰ هزار تن کلرید پتاسیم مورد نیاز جهت تولید سولفات پتاسیم در سال ۱۴۰۳ با حداقل نرخ بازار
- 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؛

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

- رشد بیش از ۱۳۷٪ مبلغ فروش نسبت به مدت مشابه سال قبل با توجه به آغاز فروش سولفات پتاسیم و نیز تغییرات نرخ سایر محصولات؛
- افزایش رایزنی و مذاکره با مشتریان جدید به منظور حفظ سهم بازار نمک با توجه به حضور رقبای جدید در بازار.

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 ۱۴۰۳ خرداد ۳۱ 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.

۲-۴- سیاست های 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 بهره وری در سطوح مختلف شرکت می باشد. 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 شرکتهای 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 کمیته های HSEE 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 دوره جاری در مجتمع های تولیدی اراک و گرمسار

- ادامه روند جایگزینی چراغهای پر مصرف با چراغهای کم مصرف؛
- تشکیل جلسات ماهانه انرژی و بررسی مصارف و ریشه یابی عوامل موثر در بالا رفتن مصارف نسبت به شاخص های تعریف شده؛
- اجرای منظم سرویس و نگهداری پست ۲۰/۶۳ کیلو ولت جهت کاهش توقفهای ناخواسته ؛
- افزایش یک دستگاه دیگ بخار جهت افزایش ظرفیت تولید بخار و بهینه سازی کیفیت بخار تولیدی ؛
- افزودن یک دستگاه دیزل ژنراتور ۲۲۵۰ کیلو وات به مجموعه دیزل ژنراتورها جهت تامین کامل انرژی مورد نیاز مجتمع در زمان قطع شبکه؛
- اورهال یک دستگاه دیزل ژنراتور ۶۰۶ کاوا؛
- اورهال میکسرهای تولید محلول گلاب سولفات؛
- اورهال و بهینه سازی آسیاهای خردایش گلاب جهت کاهش زمان کارکرد آنها؛

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

نوع انرژی	واحد	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱			از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		
		مقدار مصرف	نرخ - ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار مصرف	نرخ - ریال	مبلغ میلیون ریال
آب چاه	مترمکعب	۵۹۷،۹۲۰	۲،۲۳۳	۱،۳۳۵	۳۳۷،۹۱۱	۲،۲۲۸	۷۵۳
گاز طبیعی	مترمکعب	۱۹،۸۵۳،۴۴۰	۷،۹۳۲	۱۵۷،۴۷۷	۱۸،۵۰۰،۱۳۱	۵،۵۰۰	۱۰۱،۷۵۰
گازوئیل	مترمکعب	۲۹۳	۳،۴۲۶،۶۲۱	۱،۰۰۴	۱۱۰	۳،۴۱۸،۱۸۲	۳۷۶
برق	مگاوات ساعت	۱۰،۵۸۶	۱،۱۹۶،۸۶۴	۱۲،۶۷۰	۹،۶۸۱	۹۴۷،۰۱۰	۹،۱۶۸
آب چاه	مترمکعب	۵۹۷،۹۲۰	۲،۲۳۳	۱،۳۳۵	۳۳۷،۹۱۱	۲،۲۲۸	۷۵۳

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 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 آبیاش همزمان با عملیات برداشت به طور مداوم جهت جلوگیری از خیزش گرد و غبار؛
- ✓ همکاری مستمر با اداره کل حفاظت محیط زیست استان مرکزی در کنترل و مهار بیماری آنفلوآنزای 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 ؛
- ✓ اجرای مصوبات کارگروه احیای تالاب به منظور حفاظت از منطقه گردشگری تالاب میقان.

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 دیجیتالی 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

- 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؛

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

۱. بررسی، بهینه سازی و تدوین برنامه جامع عملیاتی مدیریتی 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 مدیریتی.
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.
۱۰. مشارکت در طرح مدیریت دوبالان در منطقه تالاب میقان و تصفیه خانه فاضلاب شهری اراک با همکاری محیط زیست استان مرکزی

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 ؛

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

- ✓ 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
- ✓ انتقال پسماند تر از طریق پمپ و لوله و پسماند خشک از طریق ماشین آلات معدنی شرکت بطور مستمر؛
- ✓ انجام آنالیز پسماند صنعتی انجام شده توسط آزمایشگاه معتمد اداره حفاظت محیط ؛
- ✓ بوته کاری و آبیاری اراضی اطراف کویر میقان با تشخیص و نظارت اداره کل منابع طبیعی استان مرکزی ؛
- ✓ سنجش آلاینده های هوا مربوط به فصل اول سال ۱۴۰۳ توسط شرکت معتمد اداره حفاظت محیط زیست انجام و نتایج آن در سامانه جامع محیط زیست بارگزاری شد. نتایج پارامترهای سنجش شده زیر حد استاندارد بوده است و گزارش نتایج به اداره حفاظت محیط زیست استان مرکزی ارسال شد.
- ✓ گزارش فصلی پایش پسماند تهیه و به اداره حفاظت محیط زیست استان مرکزی ارسال گردید.
- ✓ **۲-۴-۵- 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 هموطنان در راستای مساعدت نیازمندان با اهدای بسته های معیشتی و مشارکت در طرح قرارگاه کمک مومنانه
- ✓ امداد رسانی به مدیریت سیل در مسیر روستاهای اطراف مجتمع های تولیدی لایروبی بستر رودخانه های فصلی
- ✓ همکاری با فرمانداری اراک در برگزاری چهاردهمین انتخابات ریاست جمهوری در مرحله اول و دوم
- ✓ مشارکت در تسطیح راههای ارتباطی در منطقه هفتاد قله و پایش و حفاظت منطقه که سیلابهای اردیبهشت ماه موجب تخریب راههای ارتباطی شده بود.
- ✓ مساعدت شهرداری ساروق جهت اصلاح ترافیکی ورودی شهر در پیشگیری از مخاطرات احتمالی و تصادفات جاده ای و آماده سازی بستر لازم برای اجرا و توسعه طرح گردشگری و فضای سبز ساروق
- ✓ مشارکت و پشتیبانی شرکت معدنی املاح ایران در راستای حمایت از تولیدات برنامه ای رسانه استانی (شبکه آفتاب) در ماه مبارک رمضان
- ✓ مشارکت در برگزاری مراسم سالگرد ارتحال امام خمینی (ره)
- ✓ مشارکت در برگزاری چهاردهمین انتخابات ریاست جمهوری دو مرحله اول و دوم

ردیف	موضوع	مبلغ (میلیون ریال)
۱	فرهنگی	۱۰۷۷
۲	محیط زیست	۸۰
۳	سایر	۱۳۹
	جمع	۱۲۹۶

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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

- ✓ پرداخت پاداش بهره وری 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 خانواده های آنان؛
- ✓ ایجاد مراکز بهداشتی در کارخانه، معاینات دوره ای کارکنان شرکت که همه ساله در زمان مقرر انجام می شود؛
- ✓ ترغیب کارکنان به فعالیتهای ورزشی از طریق اجاره سالنهای ورزشی و خرید کارتهای ورزشی و ایجاد امکانات ورزشی ؛
- ✓ همکاری با دانشگاه‌های مختلف جهت گذراندن دوره‌های کارآموزی و انجام پروژه‌های دانشجویی دانشجویان؛
- ✓ برگزاری 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 حرفه ای استان مرکزی جهت اجرای دوره های آموزش مهارت ویژه کارکنان؛
- ✓ حضور در دومین دوره مسابقات ملی مهارت کارگران ایران؛
- ✓ ارائه بن خرید کالا و هدایای مناسبی به پرسنل؛
- ✓ برگزاری انتخابات شورای اسلامی کار شرکت معدنی املاح ایران؛
- ✓ برگزاری دوره آموزش تئوری و عملی «پیشگیری از آتش سوزی و اطفاء حریق» برای کارکنان شرکت در سه شیفت کاری با همکاری سازمان فنی و حرفه ای استان مرکزی؛
- ✓ احداث اتاقک مناسب به منظور ایجاد شرایط ایمنی و بهداشتی برای کارگران واحد صد ناظر بر نوار نقاله و جایگزین کانکس موجود؛

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

شرکت در حال انجام مطالعات اولیه امکان سنجی استفاده از انرژی تجدید پذیر (خورشیدی) جهت تامین بخشی از برق مصرفی می باشد.

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.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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 نمی باشد.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

جدول منابع		
شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
دریافت نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی	۲,۳۱۹,۷۰۴	۱,۲۵۲,۲۲۹
دریافت نقدی سرمایه گذاری ها و سود سهام	۳۴۶,۹۵۷	۲۲,۹۹۲
دریافت نقدی حاصل دریافت تسهیلات	۷۱۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۳۸۶,۵۸۰	۹۹۸,۶۶۸
دریافت نقدی از محل افزایش سرمایه	.	.
جمع منابع	۳,۷۶۳,۲۴۱	۲,۸۷۳,۸۸۹

۳-۲- مصارف:

جدول مصارف		
شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
پرداخت نقدی مالیات بر درآمد	.	۵۰,۰۰۰
پرداخت نقدی خرید دارایی ثابت مشهود و نامشهود	۳۷۰,۵۲۶	۳۸۸,۹۷۲
پرداخت نقدی تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلندمدت	۱,۷۱۱	۱۹۸,۶۲۴
پرداخت نقدی اصل و فرع تسهیلات دریافتی	۱,۵۸۵,۶۵۱	۶۵۰,۳۷۴
پرداخت نقدی سود سهام	۳۴۸,۰۰۰	۲۷۶,۲۲۵
جمع مصارف	۲,۳۰۵,۸۸۸	۱,۵۶۴,۱۹۵

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 ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را برحسب شدت و احتمال ریسک ها تجزیه و تحلیل و ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

می باشد. کمیته ریسک شرکت با نظارت بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده، آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش داده، که حداقل یک بار در ماه به هیأت مدیره گزارش می دهد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک ها 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 محدودیت های آسیب پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می شود.

❖ مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند 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 می شود. 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 می کند. به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته، هزینه سرمایه و ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می دهد. شرکت یک نسبت اهرمی هدف به میزان ۲۰٪-۲۵٪ دارد که بعنوان نسبت خالص بدهی به سرمایه تعیین شده است. نسبت اهرمی در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ معادل ۱۶۳٪ درصد بوده که نسبت به درصد اهرمی پایان سال ۱۴۰۲ که ۸۸ درصد بوده افزایش یافته است. که عمدتاً مربوط به تسهیلات دریافتی جهت اجرای پروژه ها طرح توسعه و همچنین بدهی به سهامداران بابت سود سهام سال جاری می باشد که نقدینگی آن در سایر داراییها تامین گردیده و با توجه به ارزش سرمایه گذاری های بلند مدت، شرکت با ریسک قابل ملاحظه در این خصوص رو به رو نمی باشد.

❖ ریسک بازار

با توجه به خرید مواد اولیه مورد نیاز در تولید سولفات پتاسیم به صورت وارداتی و تاثیر بالای نرخ ارز تخصیصی به این مواد و حجم بالای ارزیابی های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییر در نرخ ارزی تخصیصی به این ماده قرار دارد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری 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 می نماید.

در خصوص محصول اسید کلریدریک نیز با توجه به محدودیت های موجود در مصرف کنندگان 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 ... می باشد) در دستور کار قرار گرفته است. همچنین شرکت های شوینده به عنوان مصرف کننده این محصول مذاکره نموده و در حال بررسی کیفیت محصول می باشند.

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 نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

در معرض ریسک را تکمیل میکند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند. هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها ، رخ نداده است.

❖ 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 فعالیت های 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 درصد 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

محصول نخواهد داشت و در خصوص محصول جدید سولفات پتاسیم با توجه به حساسیت محصول تولیدی به ماده اولیه، برنامه‌ریزی جهت تامین ماده اولیه از شرکت‌های بزرگ در جهان در دستور کار قرار دارد.

❖ 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، منجر شد که 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 .

با توجه به ریسک تامین مواد اولیه وارداتی خط تولید سولفات پتاسیم، به منظور کاهش این ریسک تامین مواد اولیه مورد نیاز این خط حداقل به میزان نیاز یک سال در دستور کار قرار دارد که مهم‌ترین موضوعات در این بخش تامین مالی و تخصیص ارزی می باشد.

❖ 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 حامل‌های انرژی حمل و نقل جاده‌ای 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. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

است که در بین صنایع متنوع و منطق 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.

❖ 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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 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

شرکت در سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ فاقد معاملات با اشخاص وابسته می باشد.

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)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره
۱	خیانت در امانت	۱۳۹۸	له / کیفری	شهید قدوسی تهران	۱۵۲۸۰۰ دلار	اجرای احکام	دستگیری و اعزام محکوم علیه به زندان
۲	الزام به تحویل مبیع (ماده ۳۶۷ ق.م)- قرارداد تامین تجهیزات خط کلرید کلسیم	۱۴۰۲	له / حقوقی	شعبه اول حقوقی آرادان	۶۰,۰۰۰	در مرحله اخذ نظریه کارشناسی	در حال رسیدگی در شعبه اول دادگاه عمومی آرادان- وصول نظریه هیات سه نفره کارشناسی
۳	تقاضای نقض رای شورای عالی معادن در خصوص تعیین حقوق دولتی معدن میقان بر مبنای محصول فراوری	۱۴۰۱	له / حقوقی	شعبه ۱۰ تجدید نظر دیوان عدالت اداری	۶ درصد بهای فروش سالیانه	طرح مجدد در شورای عالی معادن	نقض رای شورای عالی معادن به موجب رای قطعی دیوان- طرح مجدد موضوع در شورای عالی معادن

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره
۱	دعای اداره حفاظت محیط زیست و صنعت معدن استان مرکزی بطرفیت شرکت موضوع خروج از محدوده معدن در سال ۱۴۰۰	۱۴۰۱	علیه / کیفری	شعبه ۱۰۸ کیفری دو اراک	-	جاری	صدور حکم محکومیت شرکت مبنی بر خروج از محدوده موضوع ماده ۱۹ قانون معادن

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شماره	عملکرد ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	عملکرد ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	تغییرات نسبت به دوره مشابه
جمع درآمدهای عملیاتی	۶,۵۵۲,۳۹۱	۲,۷۶۳,۵۹۲	۱۲,۶۹۱,۷۸۰	٪۱۳۷
بهای تمام شده	(۳,۲۶۵,۲۱۹)	(۱,۲۹۱,۷۷۴)	(۵,۴۶۱,۷۰۶)	٪۱۵۳
سود ناخالص	۳,۲۸۷,۱۷۲	۱,۴۷۱,۸۱۸	۷,۲۳۰,۰۷۴	٪۱۲۳
هزینه های فروش ، اداری ، عمومی	(۱۵۵,۷۶۰)	۸۴,۵۵۷	(۴۲۳,۵۲۲)	٪(۲۸۴)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱,۰۶۶	(۱۸,۴۵۳)	(۱۶,۳۰۱)	٪(۱۰۶)
سود عملیاتی	۳,۱۳۲,۴۷۸	۱,۳۶۸,۸۰۸	۶,۷۹۰,۲۵۱	٪۱۲۹
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۳۰,۰۲۳	۳۷۰,۶۸۸	۳۸۴,۸۳۴	٪(۱۱)
هزینه مالی	(۲۱۵,۳۲۶)	(۶۱,۷۷۳)	(۴۳۴,۹۷۱)	٪۲۴۹
سود قبل از مالیات	۳,۲۴۷,۱۷۵	۱,۶۷۷,۷۲۳	۶,۷۴۰,۱۱۴	٪۹۴
مالیات	(۴۸۷,۰۵۱)	(۱۸۹,۱۸۳)	(۷۱۳,۵۰۳)	٪۱۵۷
سود خالص	۲,۷۶۰,۱۲۴	۱,۴۸۸,۵۴۰	۶,۰۲۶,۶۱۱	٪۹۱

سودخالص شرکت در دوره مالی ۳ ماهه منتهی خرداد ۱۴۰۳ نسبت به دوره مالی مشابه معادل ۸۵٪ رشد داشته است که عمدتاً ناشی از اضافه شدن محصول جدید سولفات پتاسیم به سبد محصولات شرکت و افزایش نرخ فروش و مقدار فروش و کنترل بهای تمام شده محصولات می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

* مبنای محاسبه مالیات:

مالیات عملکرد سال دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ 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

ش	عملکرد ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	عملکرد ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	تغییرات نسبت به دوره مشابه
فروش سولفات سدیم- میلیون ریال	۳,۱۲۸,۷۴۱	۲,۱۶۸,۴۳۹	۹,۸۸۸,۰۷۰	٪۴۴
مقدار فروش سولفات سدیم -تن	۴۹,۳۵۸	۴۹,۰۶۵	۱۸۷,۵۹۶	٪۱
فروش نمک- میلیون ریال	۷۹۵,۷۵۴	۵۹۵,۱۵۳	۲,۷۱۰,۷۰۱	٪۳۴
مقدار فروش نمک -تن	۲۸,۰۰۷	۳۱,۲۳۵	۱۲۱,۱۲۷	(٪۱۰)
فروش سولفات پتاسیم- میلیون ریال	۲,۶۲۷,۸۹۶	۰	۹۳,۰۰۹	۱۰۰
مقدار فروش سولفات پتاسیم -تن	۶,۳۵۰	۰	۲۲۵	۱۰۰
مقدار تولید سولفات - تن	۴۷,۳۳۳	۴۷,۱۰۵	۱۸۷,۶۵۸	۰
مقدار تولید نمک - تن	۳۰,۷۶۰	۳۱,۵۲۷	۱۲۳,۴۶۸	(٪۲)
مقدار تولید سولفات پتاسیم- تن	۲,۴۸۹	۰	۶,۷۰۵	-

درآمد حاصل از فروش محصولات در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳ معادل ۶,۵۵۲,۳۹۱ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۲,۷۶۳,۵۹۲ میلیون ریال ۱۳۷ درصد افزایش یافته که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش و مقدار فروش می باشد

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

مقایسه بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

ش	عملکرد ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	عملکرد ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	تغییرات نسبت به دوره مشابه
مواد	۱,۲۸۱,۳۶۳	۵۵۱,۷۵۰	۲,۹۶۵,۲۸۸	٪۱۳۲
دستمزد	۷۴۵,۵۰۲	۴۳۷,۳۹۳	۱,۸۸۳,۰۹۵	٪۷۰
سربار	۱,۱۳۸,۹۱۰	۲۸۹,۷۶۳	۱,۶۹۳,۶۲۹	٪۲۹۳
اثر موجودی های اول و آخر دوره	۵۱۴,۶۵۰	۱۲,۸۶۸	(۱۰۰,۸۰,۳۰۶)	٪۳۹۰۰
جمع بهای تمام شده	۳,۲۶۵,۲۱۹	۱,۲۹۱,۷۷۴	۵,۴۶۱,۷۰۶	٪۱۵۳

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳، معادل ۳،۲۶۵،۲۱۹ میلیون ریال است که نسبت به مدت مشابه سال قبل به میزان ۱۵۳ 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 داریی 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 ۱۴۰۳ و افزایش سایر اقلام سربار مربوط به افزایش هزینه های حمل و نقل و افزایش سطح عمومی قیمت ها و افزایش حقوق و دستمزد مربوط به افزایش نیروی انسانی ناشی از بهره برداری پروژه سولفات پتاسیم و افزایش دستمزد قانونی می باشد

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

هزینه های فروش، اداری و عمومی منتهی به در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳، معادل ۱۵۵،۷۶۰ میلیون ریال است که نسبت به مدت مشابه سال قبل به میزان ۸۴ 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 در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳، معادل ۲۱۵،۳۲۶ میلیون ریال است که نسبت به دوره مالی مشابه سال قبل به میزان ۲۴۹ درصد افزایش یافته است که عمدتاً مربوط به افزایش تسهیلات دریافتی از بانکها جهت تأمین مالی خرید و واردات مواد اولیه کلرید پتاسیم محصول جدید و سرمایه در گردش می باشد.

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

باتوجه به تأمین نقدینگی مورد نیاز طرح های 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 ۱۴۰۲ با افزایش ۳۷ درصدی نسبت به سال قبل به مبلغ ۵،۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال رسید.

شرح	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲
سرمایه	۸۴۰،۰۰۰	۲،۷۰۰،۰۰۰	۲،۷۰۰،۰۰۰
درآمد هر سهم	۴،۴۵۱	۱،۴۱۹	۲،۲۳۲
سود نقدی هر سهم	۳،۳۶۰	۱،۴۳۰	۲،۰۰۰
درصد تقسیم سود	٪۷۶	٪۱۰۱	٪۷۸

* سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی سال های قبل از سال ۱۴۰۲ 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.

* 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.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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،۵۷۷ 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 اسفند ماه هر سال می باشد. در راستای رعایت دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، صورتهای 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:

۱۴۰۲		۱۴۰۳/۰۳/۳۱				شرح
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	
(بورسی و فرا بورسی):						
۳۰,۷۵,۸۳۴	۴۱۲,۰۱۱	۲,۴۴۲,۵۷۴	۴۱۲,۰۱۱	۵.۵	۱۹۲,۴۸۰,۲۳۲	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۹۶۵,۴۸۱	۲۷,۵۳۷	۶۶۰,۲۶۸	۱۸,۷۷۷	-	۹۶,۲۴۹,۰۵۱	شرکت ملی مس ایران
۲۲,۵۸۹	۱۱,۱۰۵	۲۳,۸۸۶	۱۲,۶۱۴	-	۳,۲۴۰,۹۵۲	فولاد آلیاژی ایران
۲۲,۴۹۳	۱۳,۱۵۵	۲۱,۷۸۰	۱۳,۱۵۵	-	۴,۶۵۶,۹۸۷	شرکت مس شهید باهنر
۹۴۳	۱,۰۱۱	۷۹۳	۱,۰۱۱	-	۹۲,۲۱۰	فرآورده های نسوز ایران
۱,۳۴۸	۳۷۳	۸۸۴	۳۷۳	-	۵۸,۳۳۱	شرکت زغال سنگ پرورده طبس
۱,۲۲۷	۶۹	۹۴۷	۱۱۳	-	۱۱۱,۶۵۸	شرکت پشم شیشه ایران
۴۳۲	۲۴	۲۹۴	۳۱	-	۲۰۵,۲۵۲	سایر شرکتهای سریع المعامله
۴,۰۹۰,۸۴۵	۴۶۵,۲۸۵	۳,۱۵۱,۴۲۶	۴۵۸,۰۸۵		۲۹۷,۰۹۴,۶۷۳	جمع
: سایر شرکتهها						
-	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	-	۳۲۹,۶۱۷,۲۷۱	جمع کل

شرکت در سه ماهه اول سال ۱۴۰۳ به منظور تامین مالی تامین سرمایه در گردش خطوط تولید اقدام به فروش تعداد ۴۴،۹۰۳،۲۰۰ سهم شرکت ملی مس ایران را از طریق مکانیزم بورس به ارزش ۳۴۸،۰۰۰ میلیون ریال نموده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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 املاح ایران							
نرخ ارز (دلار) موثر بر بهای 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	۵۳,۸۸۰,۶۹۰	۵۷,۰۵۰,۱۴۲	۶۰,۲۱۹,۵۹۵	۶۳,۳۸۹,۰۴۷	۶۶,۵۵۸,۵۰۰	۶۹,۷۲۷,۹۵۲	۷۲,۸۹۷,۴۰۴
متوسط نرخ محصول داخلی نمک تصفیه	۲۷,۲۶۳,۷۲۰	۲۸,۸۶۷,۴۶۸	۳۰,۴۷۱,۲۱۷	۳۲,۰۷۴,۹۶۵	۳۳,۶۷۸,۷۱۳	۳۵,۲۸۲,۴۶۱	۳۶,۸۸۶,۲۱۰
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	۱۷,۱۶۳,۲۳۶	۱۸,۱۷۲,۸۲۷	۱۹,۱۸۲,۴۲۹	۲۰,۱۹۲,۰۲۰	۲۱,۲۰۱,۶۳۲	۲۲,۲۱۱,۲۳۳	۲۳,۲۲۰,۸۳۵
متوسط نرخ فروش محصول صادراتی نمک تصفیه	۲۳,۵۴۷,۲۰۷	۲۴,۹۳۲,۳۳۷	۲۶,۳۱۷,۴۶۷	۲۷,۷۰۲,۵۹۷	۲۹,۰۸۷,۷۲۷	۳۰,۴۷۲,۸۵۷	۳۱,۸۵۷,۹۸۷
متوسط نرخ فروش محصول سولفات سدیم صادراتی	۵۱,۷۲۶,۸۶۹	۵۴,۷۶۹,۶۲۶	۵۷,۸۱۲,۳۸۳	۶۰,۸۵۵,۱۴۰	۶۳,۸۹۷,۸۹۷	۶۶,۹۴۰,۶۵۴	۶۹,۹۸۳,۴۱۱
درآمد حاصل از فروش محصول داخلی سولفات سدیم	۲,۶۲۶,۲۲۲	۲,۷۸۰,۷۰۶	۲,۹۳۵,۱۸۹	۳,۰۸۹,۶۷۳	۳,۲۴۴,۱۵۷	۳,۳۹۸,۶۴۰	۳,۵۵۳,۱۲۴
درآمد حاصل از فروش محصول داخلی نمک تصفیه	۴۲۶,۷۶۹	۴۵۱,۸۷۳	۴۷۶,۹۷۷	۵۰۲,۰۸۱	۵۲۷,۱۸۵	۵۵۲,۲۸۹	۵۷۷,۳۹۳
درآمد حاصل از فروش محصول صادراتی نمک هیدرومیل	۸۰,۹۷۶	۸۵,۷۳۹	۹۰,۵۰۳	۹۵,۲۶۶	۱۰۰,۰۲۹	۱۰۴,۷۹۳	۱۰۹,۵۵۶
درآمد حاصل از فروش محصول صادراتی نمک تصفیه	۱۶۸,۶۴۵	۱۷۸,۵۶۵	۱۸۸,۴۸۶	۱۹۸,۴۰۶	۲۰۸,۳۲۶	۲۱۸,۲۴۷	۲۲۸,۱۶۷
درآمد حاصل از فروش محصول سولفات سدیم صادراتی	۳۳,۲۰۹	۳۵,۱۶۲	۳۷,۱۱۶	۳۹,۰۶۹	۴۱,۰۲۲	۴۲,۹۷۶	۴۴,۹۲۹
درآمد حاصل از فروش محصول داخلی سولفات پتاسیم	۲,۲۳۳,۷۱۲	۲,۳۶۵,۱۰۶	۲,۴۹۶,۵۰۱	۲,۶۲۷,۸۹۶	۲,۷۵۹,۲۹۱	۲,۸۹۰,۶۸۶	۳,۰۲۲,۰۸۰
کل درآمد های عملیاتی	۵,۵۶۹,۵۳۲	۵,۸۹۷,۱۵۲	۶,۲۲۴,۷۷۱	۶,۵۵۲,۳۹۱	۶,۸۸۰,۰۱۱	۷,۲۰۷,۶۳۰	۷,۵۳۵,۲۵۰
بهای تمام شده	(۲,۷۷۵,۴۳۶)	(۲,۹۳۸,۶۹۷)	(۳,۱۰۱,۹۵۸)	(۳,۲۶۵,۲۱۹)	(۳,۴۲۸,۴۸۰)	(۳,۵۹۱,۷۴۱)	(۳,۷۵۵,۰۰۲)
سود و زیان ناخالص	۲,۷۹۴,۰۹۶	۲,۹۵۸,۴۵۵	۳,۱۲۲,۸۱۳	۳,۲۸۷,۱۷۲	۳,۴۵۱,۵۳۱	۳,۶۱۵,۸۸۹	۳,۷۸۰,۲۴۸
هزینه های اداری و فروش و هزینه های مالی	(۳۱۴,۵۱۷)	(۳۳۳,۰۱۸)	(۳۵۱,۵۱۹)	(۳۷۰,۰۲۰)	(۳۸۸,۵۲۱)	(۴۰۷,۰۲۲)	(۴۲۵,۵۲۳)
سایر درآمد ها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی	۳۳۰,۰۲۳	۳۳۰,۰۲۳	۳۳۰,۰۲۳	۳۳۰,۰۲۳	۳۳۰,۰۲۳	۳۳۰,۰۲۳	۳۳۰,۰۲۳
سود خالص قبل از کسر مالیات	۲,۸۰۹,۶۰۲	۲,۹۵۵,۴۶۰	۳,۱۰۱,۳۱۷	۳,۲۴۷,۱۷۵	۳,۳۹۳,۰۳۳	۳,۵۳۸,۸۹۰	۳,۶۸۴,۷۴۸
تأثیر مالیات	(۴۲۱,۴۱۸)	(۴۴۳,۲۹۶)	(۴۶۵,۱۷۳)	(۴۸۷,۰۵۱)	(۵۰۸,۹۲۹)	(۵۳۰,۸۰۶)	(۵۵۲,۶۸۴)
سود و زیان خالص هر سهم	۲,۳۸۸,۱۸۴	۲,۵۱۲,۱۶۴	۲,۶۳۶,۱۴۴	۲,۷۶۰,۱۲۴	۲,۸۸۴,۱۰۴	۳,۰۰۸,۰۸۴	۳,۱۳۲,۰۶۴
سود خالص هر سهم	۸۸۵	۹۳۰	۹۷۶	۱,۰۲۲	۱,۰۶۸	۱,۱۱۴	۱,۱۶۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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

۵-۱- 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.

ش——رح	شاخص اندازه گیری	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	انحراف
مقدار تولید سولفات سدیم	ظرفیت عملی شرکت ۱۸۰ هزار تن در سال	۴۷,۳۳۴	۴۷,۱۰۴	٪۰.۰۴
مقدار تولید نمک	ظرفیت عملی شرکت ۱۱۵ هزار تن در سال	۳۰,۷۶۰	۳۱,۵۲۷	٪(۰.۰۲)
مقدار تولید سولفات پتاسیم	ظرفیت عملی شرکت ۴۰ هزار تن در سال	۸۰,۵۸۲	۰	٪۱۰۰
مقدار فروش سولفات سدیم	تن	۴۹,۳۵۸	۴۹,۰۶۵	٪۰.۰۵
مقدار فروش نمک	تن	۲۸,۰۰۷	۳۱,۲۳۵	٪(۱۰)
مقدار فروش سولفات پتاسیم	تن	۸۳,۷۱۵	۰	٪۱۰۰
مبلغ فروش سولفات سدیم	میلیون ریال	۳,۱۲۸,۷۴۲	۲,۱۶۸,۴۳۹	٪۴۴
مبلغ فروش نمک	میلیون ریال	۷۹۵,۷۵۳	۵۹۵,۱۵۳	٪۳۴
مبلغ فروش سولفات پتاسیم	میلیون ریال	۲,۶۲۷,۸۹۶	۰	٪۱۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	(۳,۲۶۵,۲۱۹)	(۱,۲۹۱,۷۷۴)	٪۱۵۳
حاشیه سود ناخالص	مقایسه با دوره قبل	٪۵۰	٪۵۳	٪(۰.۰۶)
حاشیه سود عملیاتی	مقایسه با دوره قبل	٪۴۸	٪۵۰	٪(۰.۰۴)
حاشیه سود خالص	مقایسه با دوره قبل	٪۴۲	٪۵۴	٪(۲۲)
هزینه های مالی به فروش	مقایسه با دوره قبل	٪۳	٪۳	۰
دوره وصول مطالبات	مقایسه با دوره قبل	۲۸	۱۵	٪۸۷
نسبت بازده دارایی ها	مقایسه با دوره قبل	٪۱۳	٪۱۱	٪۱۸
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	مقایسه با دوره قبل	٪۳۹	٪۲۹	٪۳۴