




**شرکت باما (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری**

**برای دوره مالی نشتن ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷**

بر اساس ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۲۹۳۸۶/۱۳۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش تفسیری شرکت باما (سهامی عام) طبق ضوابط ابلاغی سازمان بورس در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۳۰ تهیه و به تایید هیئت مدیره رسیده است.

نام	سمت	امضا
علی احمدی نیری	رئیس هیئت مدیره	
نصرالله کیانی راد	نائب رئیس هیئت مدیره	
بهنام حسین زاده ظروفچی	عضو هیئت مدیره	
یوسف محمدی	عضو هیئت مدیره	
حسن اسلامی قانع	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی نهم ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

الف) ماهیت کسب و کار:

۱- صنعت مورد فعالیت:

شرکت باما در نزدیکی شهر اصفهان در سال ۱۳۳۰ تاسیس گردیده و با سابقه نزدیک به ۷ دهه از قدیمی ترین شرکت های معدنی در ایران می باشد. این شرکت دارای فرایندهای اکتشاف، استخراج، فرآوری (فلوتاسیون) می باشد و محصولات تولیدی کنسانتره روی و کنسانتره سرب در شرکت باما و شمش روی و اکسید روی (از طریق شرکت های زیر مجموعه و پیمانکار) می باشد.

۲- بازار

بازار اصلی محصولات کنسانتره (روی و سرب) و شمش روی این شرکت عمدتاً بازار مصرف در خارج از کشور می باشد و از طریق بازار جهانی LME قیمت گذاری صورت می پذیرد و جایگاه شرکت با فروش فعلی جایگاه دوم در بین شرکت های فعال داخلی می باشد.

۳- قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت:

\* داخلی

قوانین و مقررات بورس، مالیاتی، مالیات ارزش افزوده، زیست محیطی، مصوبات شورای عالی بانکها در تعیین نرخ اعطاء تسهیلات بانکی و رویه های تعیین نرخ ارز، مقررات سازمان تامین اجتماعی در رابطه با حق بیمه پیمانها و بازنشستگی مشاغل سخت و زیان آور و مصوبه شورای عالی مزد در تعیین میزان افزایش حقوق ابتدای سال می باشد.

\* بین المللی

عواملی از جمله بازار جهانی، رشد و توسعه کشورهای مصرف کننده، و شرکت های تولید کننده مهم و تاثیر آن بر روی قیمت و مبحث عرضه و تقاضا موثر می باشد.

۴- محیط کسب و کار:

۱-۴- اکتشافات

عملیات اکتشاف در معادن بالفعل (در معادن داخلی شرکت) و بالقوه (معادن بیرونی) شامل شناسایی، پی جویی، تهیه نقشه های زمین شناسی با مقیاس های مختلف، مطالعات ژئوشیمیایی، تعریف نقاط حفاری، حفاری واگن دریل و مغزه گیری می باشد در این محیط عموماً ریسک عدم دستیابی به ذخیره معدنی و چالش با سازمانها و شرکت در مناقصه و ... که ماهیتاً پر ریسک می باشد.

۲-۴- استخراج

استخراج در معدن زیر زمینی استخراج طبقات فرعی (Sub Level Stopping) و استخراج اتاق و پایه در شیب (Slope Room & Pillar) می باشد فرایند مذکور شامل حفاری توسط دستگاه های جامبو دریل و سیمبا دریل و آتشباری با الگوی تونلی و بارگیری (توسط لودرهای زیرزمینی و روباز) و حمل می باشد در این محیط ریسک اتمام ذخیره معدنی، حوادث معدنی، مباحث زیست محیطی، افزایش هزینه سوخت و سایر هزینه های ناشی از تورم، فرسودگی ماشین آلات استخراج، عدم دسترسی به تکنولوژی های جدید، عوارض و حقوق دولتی از معادن قابل ذکر است.

۳-۴- تولید

فرایند تولید شامل مراحل سنگ شکن، آسیاب و واحد کانه آرایی به روش فلوتاسیون می باشد ریسک این محیط عمدتاً کمبود ماده معدنی و پایین بودن عیار ماده معدنی و همچنین مباحث زیست محیطی و کمبود آب و افزایش هزینه سوخت و انرژی و سایر هزینه های ناشی از تورم و همچنین فرسودگی ماشین آلات تولید و عدم دسترسی به تکنولوژی های جدید می باشد.

۵- محصولات و روش های فروش

محصولات شرکت شامل کنسانتره سولفور روی و سرب، کربنات روی و سرب، شمش روی (شرکت ذوب روی اصفهان و باما) و پودر اکسید روی (شرکت شاهین روی سپاهان) می باشد. محصولات کنسانتره سولفور روی و سرب و شمش روی عمدتاً از طریق بازاریابی جهانی و با قیمت جهانی فروش می رسد. و کربنات و پودر اکسید روی بر اساس مصوبه هیئت مدیره در بازار داخلی به فروش می رسد.

## شرکت پاما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی نشتن ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

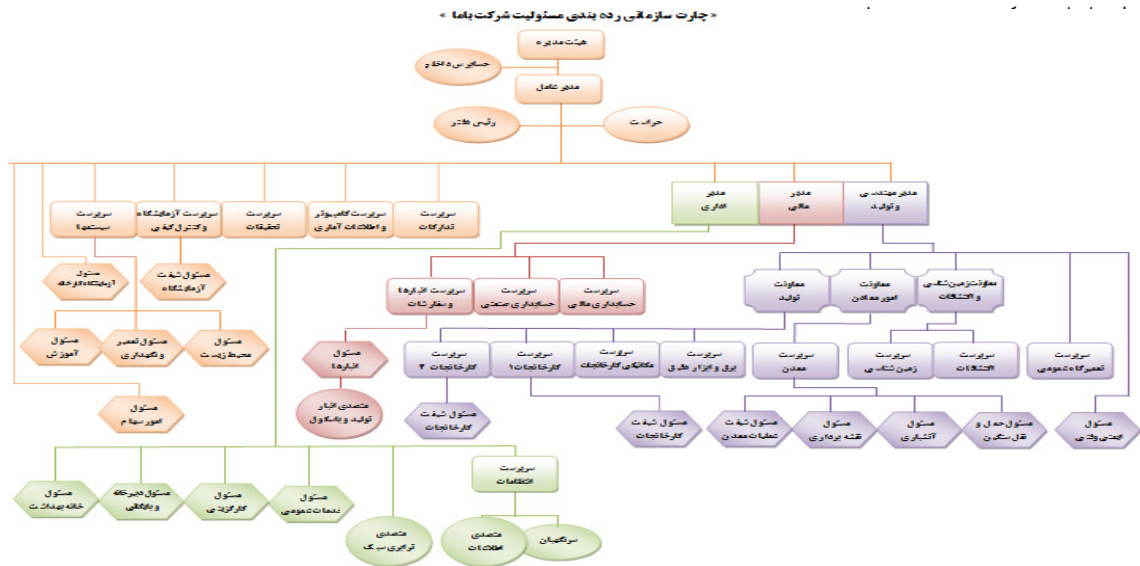
۱-۵- فروش و صادرات:

براساس قرارداد و پس از صدور حواله انبار و شرایط تحویل منعکس در قرارداد فاکتور فروش اولیه صادر و به میزان فاکتور اولیه درآمد در حسابها شناسایی می‌شود، پس از تبادل عیار و میزان رطوبت و تعیین نرخ LME فاکتور نهایی صادر و به میزان مابه‌التفاوت با فاکتور اولیه، درآمد شناسایی می‌گردد.

۲-۵- فروش داخلی:

براساس قرارداد و یا پیش فاکتور و پس از انجام تعهدات از سوی مشتری، محصول ارسال و به محض ارسال محصول فاکتور فروش صادر و درآمد شناسایی می‌گردد.

۶- ساختار شرکت و ارزش آفرینی



این شرکت با سابقه ای نزدیک به ۷ دهه با تمام فراز و نشیب‌ها؛ ماندگاری، پویایی، سهم از بازار جهانی و اقتصادی ماندن را دنبال می‌کند بر این اساس \* جوان‌سازی نیروی انسانی، بازنگری مستمر زنجیره تولید، بازسازی تجهیزات، حضور مستمر در بازار جهانی و مدیریت مبتنی بر فرایند اقتصادی را برای خود برگزیده است که شالوده ایجاد کیفیت و قیمت تمام شده مناسب برای ارزش آفرینی می‌باشد.

۷- وضعیت فعالیت‌های اصلی و زیربنایی

\* خرید خارجی تجهیزات اکتشافی، استخراجی، تولید

\* فعال کردن معدن رومرمر و تپه سرخ ۴ بصورت زیرزمینی با توجه به کمبود شدید ماده معدنی جهت حفظ تولید

\* افزایش عملیات حفاری اکتشافی جهت شناسایی ذخائر جدید به منظور حفظ وضعیت استخراج فعلی

\* ورود به بخش معادن خارج از محدوده‌های در اختیار بصورت سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها و انجام عملیات اکتشافی تا حصول نتیجه و ورود به حیطه

سایر مواد معدنی غیر از سرب و روی

۸- فعالیت‌های تجاری فعلی و جدید

فعالیت اصلی شرکت و شرکت‌های زیر مجموعه استخراج ماده معدنی، خرید مواد اولیه، تولید، فروش داخلی و صادرات محصولات می‌باشد و تغییر عمده‌ای در فرایند اصلی مذکور اتفاق نیفتاده است.

۹- عوامل موثر بر صنعت و محیط بیرونی

\* افزایش نرخ حامل‌های انرژی

\* ایجاد و افزایش عوارض و مالیات بر روی صادرات و محدودیت‌های صادراتی

\* افزایش نرخ حامل‌های انرژی

\* افزایش جرائم زیست محیطی و سخت‌گیری‌های سازمان محیط زیست

\* نوسانات شدید نرخ تبدیل ارز و تغییر مستمر قوانین و مقررات مربوطه

\* کاهش نرخ جهانی سرب و روی در چند ماه اخیر

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۰- عوامل احتمالی موثر بر شرکت در آینده

\* وضع عوارض و مالیات بر روی صادرات در گمرکات

\* تغییرات نرخ ارز و نرخ جهانی روی و سرب و تغییر نرخ فروش ناشی از تغییرات TC

\* افزایش ناگهانی میزان تورم و افزایش هزینه‌ها در این رابطه

\* کاهش و یا حذف تدریجی معافیت درآمد حاصل از صادرات

\* وضع عوارض و مالیات بر روی عملیات ارزی در کشورهای ثالث

\* وضع تحریم‌های بین‌المللی

۱۱- حذف عوامل تاثیرگذار گذشته در آینده شرکت

\* بروز شدن حسابرسی تامین اجتماعی و زیان و هزینه‌های احتمالی در آینده شرکت

۱۲- اطلاعات مدیران شرکت

اعضاء هیئت مدیره	نام و نام خانوادگی نماینده	سمت	موظف / غیر موظف	تاریخ انتصاب تاریخ اتمام
شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر (سهامی عام)	علی احمدی نیری	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۷/۰۷/۰۱ ۱۳۹۸/۰۳/۱۰
شرکت مبین متین آسیا (سهامی خاص)	نصر... کیانی راد	نائب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۶/۰۳/۱۰ ۱۳۹۸/۰۳/۱۰
شرکت صنعتی آراسته معدن (سهامی خاص)	بهنام حسین زاده ظروفچی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۶/۰۳/۱۰ ۱۳۹۸/۰۳/۱۰
شرکت خدمات بازرگانی پیمان امیر (سهامی خاص)	یوسف محمدی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۶/۰۳/۱۰ ۱۳۹۸/۰۳/۱۰
شرکت سوژمیران (سهامی خاص)	حسن اسلامی قانع	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	موظف	۱۳۹۶/۰۳/۱۰ ۱۳۹۸/۰۳/۱۰

۱۳- اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

لیست سهامداران عمده شرکت در تاریخ تهیه گزارش					
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر	۲۱۹,۲۹۸,۳۵۵	۴۳.۹٪	۲۳۶,۱۹۵,۳۸۷	۴۷.۲٪
۲	شرکت خدماتی بازرگانی پیمان امیر	۶۲,۶۱۰,۸۵۰	۱۲.۵٪	۶۲,۳۳۳,۵۵۰	۱۲.۵٪
۳	شرکت مبین متین آسیا	۲۴,۴۵۶,۵۰۰	۴.۹٪	۲۷,۴۵۰,۰۰۰	۵.۵٪
۴	شرکت ایجاد ابنیه و عمران تابران	۱۱,۸۷۰,۰۵۰	۲.۴٪	۰	۰.۰٪
۵	شرکت ذوب روی اصفهان	۱۰,۶۳۲,۲۸۹	۲.۱٪	۱۰,۶۳۲,۲۸۹	۲.۱٪
۶	شرکت کهن تجارت مه	۶,۵۲۴,۳۹۹	۱.۳٪	۱۰,۳۴۳,۹۶۹	۲.۱٪
۷	شرکت سرمایه‌گذاری نور کوثر ایرانیان	۹۰۸,۶۸۵	۰.۲٪	۷,۰۱۹,۴۹۶	۱.۴٪
۹	شرکت سرمایه‌گذاری ارشک	۶۲۶,۵۵۵	۰.۱٪	۵,۳۰۰,۰۰۰	۱.۱٪
۱۰	شرکت سوژمیران	۴,۰۱۵,۴۹۵	۰.۸٪	۴,۰۱۵,۴۹۵	۰.۸٪
۱۱	سایر	۱۵۹,۰۵۶,۸۲۲	۳۱.۸٪	۱۳۶,۷۰۹,۸۱۴	۲۷.۳٪
	جمع	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

سرمایه این شرکت بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۰ از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به ۱۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی و یا مطالبات افزایش یافته است و مهلت پذیره‌نویسی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۶ تیرماه ۱۳۹۷ شروع و ۱۳ شهریور به پایان رسید و مرحله پایانی پذیره‌نویسی بلافاصله پس از اخذ تاییدیه از اداره ثبت شرکت‌ها صورت خواهد پذیرفت.

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

(ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۱- اهداف بلندمدت و کوتاه مدت

اهداف کلان و بلندمدت	اهداف عملیاتی و کوتاه مدت	استراتژی
توسعه محصول موجود	افزایش شمش روی در سبد محصول شرکت باما	استراتژی های محصول و بازار
	افزایش سولفور سرب در سبد محصول شرکت ذوب	
	افزایش عیار محصولات تولیدی علیرغم کاهش عیار ماده معدنی مصرفی	
توسعه بازار	افزایش تنوع جغرافیایی در بازار	استراتژی های محصول و بازار
	حفظ بازار موجود	
توسعه محصول جدید	ایجاد بازار صادراتی برای شرکت شاهین روی سپاهان	سود آوری
رقابت پذیری	در حال بررسی و ارزیابی	
	چابک سازی سازمان و کاهش هزینه	حفظ قیمت تمام شده محصول علیرغم کاهش عیار ماده معدنی مصرفی
بهبود مستمر تجهیزات اکتشاف، استخراج و تولید		
توسعه سیستم های اطلاعاتی		
اصلاح ساختار نیروی انسانی		
توسعه فعالیتهای تحقیقاتی و بهبود دانش فنی فرایندها		
تحقیقات عملی در استفاده از خاکهای معدنی کم عیار موجود		
فعالیت های اجتماعی	اصلاح ساختار سازمانی	
	بهبود زنجیره تامین از اکتشاف، استخراج، تامین قطعات و تجهیزات	
اصلاح ساختار	مشارکت در بهبود محیط زیست و فعالیت های اجتماعی	فعالیت های اجتماعی
اصلاح ساختار مالی مستمر شرکت و شرکت های تابعه و آمادگی برای مشکلات احتمالی		

۲- برنامه ریزی در مقابل تهدیدات و فرصتها ونحوه پایش آن

اقدامات انجام شده در مقابل ریسک و تهدیدات بطور نمونه:

- \* به منظور مقابله با ریسک کم آبی این شرکت با ساخت حوضچه (تیکنر) و خرید فیلتر پرس، بهره روری آب را نزدیک به ۷۰ درصد افزایش داده و بطور مستمر این فعالیت پایش و اندازه گیری و می شود.
- \* به منظور رعایت مسائل زیست محیطی برنامه ریزی مدون با تشکیل کمیته محیط زیست و استقرار واحد بهبود محیط زیست و عقد قرارداد با آزمایشگاه بیرونی و اندازه گیری آلاینده ها صورت پذیرفته است.
- \* برای رعایت مسائل ایمنی با تشکیل کمیته ایمنی فنی و استقرار واحد بهداشت و شناسایی محل ها و فعالیت های ریسکی و انجام معاینات دوره ای برنامه ریزی لازم صورت پذیرفته است.
- \* به منظور مقابله با اشتباهات، تخلف ها و حوادث مالی کمیته حسابرسی زیر نظر رییس هیئت مدیره تشکیل می گردد و ضمن استقرار حسابرسی داخلی اقدامات مناسبی با رویکرد پیش گیرانه صورت گرفته است.
- \* در رابطه با خسارات احتمالی و مراقبت از دارایی ها کمیته اموال در شرکت تشکیل می گردد.
- \* مشکلات انتقال وجوه حاصل از فروش به داخل در حال بررسی می باشد و در این رابطه صرفه جویی و توقف پروژه های غیر ضروری به منظور جلوگیری از بحران کمبود نقدینگی در برنامه قرار گرفته است.

۳- نحوه تامین مواد اولیه

نحوه تامین مواد اولیه			
ردیف	شرکت	محل تامین مواد اولیه	نحوه قیمت گذاری مواد اولیه
۱	باما	استخراج از معادن شرکت	به قیمت تمام شده
۲	ذوب روی اصفهان	خرید از معدن انگوران	به قیمت جهانی
		خرید از باما	به قیمت جهانی
۳	شاهین روی	خرید از کارخانجات تولیدکننده شمش	به قیمت جهانی

## شرکت ناما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

#### برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

- \* ساخت و راهاندازی کوره‌های دوار برای استحصال اکسید روی از خاک‌های کم عیار در شرکت ذوب روی اصفهان
- \* راهاندازی هوی‌مدیا جهت جداسازی خاک معدنی
- \* استفاده از خاک‌های کم‌عیار در تولید علیرغم کاهش راندمان و مشکلات مربوطه با توجه به کمبود مواد اولیه
- ۴- ریسک‌ها و چالش‌های دستیابی به اهداف
  - \* کمبود خاک معدنی در معادن موجود و همچنین کاهش عیار
  - \* نوسانات قیمت جهانی فلزات و تاثیر مباحث بین‌المللی در روابط تجاری ایران
  - \* مبحث عوارض و مالیات از سوی کشورهای طرف تجاری بر روی معاملات فی‌مابین در حدود ۵ درصد
  - \* فرسودگی ماشین‌آلات و نیاز به نوسازی و جایگزینی
  - \* کاهش بارندگی و تاثیر آن در تامین آب برای خطوط تولید
  - \* مقررات سختگیرانه محیط زیست
- ۵- راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته

ردیف	اهم الزامات آیین نامه راهبری شرکتی	اقدام	توضیحات
راهبری شرکتی			
۱	استقلال اعضا هیئت مدیره از شرکت	✓	
۲	انتخاب دبیر هیئت مدیره	✓	
۳	کمیته حسابرسی	✓	استقرار کمیته حسابرسی و کمیته منابع انسانی (جبران خدمت) و کمیته‌های فرآوری، معدن، ایمنی، محیط زیست، اموال و مالی (برای فرآیندها و ریسک‌های مربوطه)
۴	کمیته منابع انسانی (جبران خدمت)	✓	
۵	کمیته فرآیندها و ریسک‌های مربوطه	✓	
۶	برنامه‌ریزی جلسات	✓	
۷	بررسی استراتژی سالانه شرکت	✓	
۸	دسترسی هیئت مدیره به مدیریت ارشد	✓	
۹	عدم اعطا وام شخصی به هیئت مدیره	✓	
۱۰	رعایت الزامات معاملات سهام شرکت	✓	

#### ۶- مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی

- \* تعامل با ساکنین، ادارات و شهرداری‌های محلی و شهرهای اطراف
- \* جذب کارآموزان و بازدیدکنندگان از دانشگاه‌ها و موسسات آموزش عالی و مدارس
- \* ایجاد مناطق حیات وحش امن و ایجاد آبشخور برای گونه‌های جانوری محلی
- \* رسیدگی به فضای سبز شرکت علیرغم کمبود آب
- \* راهاندازی تیکتر و فیلتر پرس به منظور حفظ سلامت سفره آب زیرزمینی و بازیافت آب در فرایند تولید
- \* ساخت سوله بر روی فضاهای ایجادکننده گرد و غبار و نصب غبارگیر بر روی سوله‌ها

#### ۷- امتیاز شفافیت اطلاعات

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵
کیفیت افشاء و اطلاع رسانی در بازار اول	امتیاز به موقع بودن	۱۰۰	۹۸.۳۷
	امتیاز قابل اتکا بودن	۵۷.۸۶	۵۷.۸۸
	امتیاز اطلاع رسانی	۸۵.۹۵	۸۴.۷۷
	رتبه اطلاع رسانی	۷۵	۶۴
اعلام نشده است			

- معیار به‌موقع بودن بر اساس زمان ارسال اطلاعات توسط شرکت در مقاطع تعیین‌شده در دستورالعمل افشاء اطلاعات و با لحاظ نمودن میزان تاخیر در ارسال اطلاعات، مورد محاسبه قرار می‌گیرد. میزان نوسانات و تغییرات در پیش‌بینی‌های ارسالی و همچنین تفاوت‌های میان مبالغ پیش‌بینی شده و عملکرد واقعی حسابرسی شده معیار قابلیت اتکا در این محاسبات می‌باشد.
- شرکت در محیط نسبتاً پر نوسان فعالیت می‌نماید براین اساس در پیش‌بینی‌های خود علیرغم ارائه و محاسبه تمام مفروضات، واقعیت با پیش‌بینی منطبق نیست و علت عمده پایین بودن امتیاز قابلیت اتکا ناشی از آن می‌باشد.

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی نشتن ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۸- اهداف سرمایه‌گذاری

سرمایه‌گذاری‌های شرکت در سه بخش قابل تقسیم است:

\* سرمایه‌گذاری در شرکت‌های مرتبط با فعالیت شرکت به منظور کامل کردن زنجیره تولید و ورود به معادن و دستیابی به عناصر معدنی جدید

\* سرمایه‌گذاری در فعالیت‌های جدید جهت حضور در بازارهای جدید با پتانسیل سودآوری

\* سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت عمدتاً سپرده‌های بانکی

ج) مهمترین منابع، رسک‌ها و روابط

۱- کفایت ساختار سرمایه

ترازنامه شرکت بطور خلاصه بشرح زیر ارائه می‌گردد:

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال
جمع دارایی‌های جاری	۶۸.۷٪	۲,۱۳۰,۵۹۲	۱۱.۷٪	۲۵۱,۳۹۱
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۱.۱٪	۶۵۵,۴۰۴	۰.۲٪	۳,۸۲۶
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۹.۸٪	۳۰۳,۰۱۴	۱۶.۱٪	۵۰۰,۰۰۰
سایر دارایی‌ها	۰.۴٪	۱۳,۸۱۶	۱۵.۷٪	۰
اندوخته قانونی			۱.۶٪	۵۰,۰۰۰
سود انباشته			۵۴.۷٪	۱,۵۴۷,۱۵۱
جمع دارایی‌ها	۱۰۰٪	۳,۱۰۲,۸۲۶	۱۰۰٪	۲,۳۵۲,۳۶۸
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۰۰٪	۲,۳۵۲,۳۶۸	۱۰۰٪	۲,۳۵۲,۳۶۸
جمع بدهی‌های جاری	۶۵.۶٪	۱,۵۴۳,۱۶۰		
بدهی‌های غیرجاری	۲۱.۰٪	۴۹۴,۰۶۰		
سرمایه	۱۲.۹٪	۳۰۳,۰۱۴		
افزایش سرمایه در جریان	۰.۵٪	۱۲,۱۳۴		
سود انباشته				

این شرکت برای اصلاح ساختار سرمایه طبق مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۰ معادل ۱۰۰۰ میلیارد ریال افزایش سرمایه در برنامه دارد که مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال آن در شرف انجام می‌باشد.

۲- منابع انسانی

ترکیب نیروی انسانی از لحاظ سطح تحصیلات

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱				۱۳۹۶/۱۲/۲۹			
	تولید و معادن	پشتیبانی	ستاد	جمع	تولید و معادن	پشتیبانی	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۲۱	۲	۵	۲۸	۱۹	۲	۵	۲۶
لیسانس	۱۵	۱۴	۱۵	۴۴	۱۶	۱۶	۱۶	۴۸
فوق دیپلم	۷	۱۰	۰	۱۷	۷	۱۰	۰	۱۷
دیپلم	۴۰	۴۹	۲	۹۱	۳۸	۵۳	۳	۹۴
زیر دیپلم	۴۵	۵۲	۱	۹۸	۴۵	۵۲	۱	۹۸
جمع	۱۲۸	۱۲۷	۲۳	۲۷۸	۱۲۵	۱۳۳	۲۵	۲۸۳

۳- جریان‌های نقدینگی

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال
سود عملیاتی	۵۸.۳۹۲٪	۵۸۸,۳۹۲	-۵۷.۹۵٪	۶۹۸,۶۵۶
هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت و سایر دارایی‌ها	۵.۳۶۴٪	۵۰,۳۶۴	-۴.۹۶٪	۶۲,۳۱۵
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۳.۴۴۰٪	۳,۴۴۰	-۳.۴٪	۶,۰۲۴
خالص تغییرات ارقام جاری ترازنامه	(۹.۳۶۲)٪	(۹۳۶,۶۲۷)	۹.۲۲۴٪	(۱۳,۶۳۶)
خالص تغییرات وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۲.۶۲۸)٪	(۲۹۴,۴۳۱)	۲۹.۰٪	۷۵۳,۲۵۹
سود سهام پرداختی به سهامداران	(۲.۹۸۹)٪	(۲,۹۸۹)	۲۹٪	(۸۴,۸۰۵)
سود دریافتی بابت سرمایه‌گذاری‌ها و سپرده نزد بانک‌ها	۶.۱۲۴۸٪	۶۱,۲۴۸	-۶.۰۳٪	۹۹,۸۸۶
جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۱۸۰.۵۱۱٪	۱۸۰,۵۱۱	-۱۷.۷۸٪	(۹۱۳,۳۱۷)
سایر ارقام	۴۵.۵۰۷٪	۴۵,۵۰۷	-۴.۴۸٪	(۱,۳۶۵)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۱۰.۱۵۴)٪	(۱۰,۱۵۴)	۱۰۰٪	(۱۴۶,۳۴۲)

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی نیش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۴- برنامه مدیریت منابع مزاد

مدیریت شرکت در حال بررسی و ارزیابی بکارگیری منابع خود می‌باشد. و بخشی از منابع خود را به نوسازی و بازسازی و خرید تجهیزات جدید به مصرف رسانده است. مضافاً فروش اقلام مزاد بصورت مستمر در برنامه می‌باشد.

۵- تغییرات نرخ ارز - ریال

ارز	متوسط سال ۱۳۹۶	ابتدای سال ۱۳۹۷	پایینترین	متوسط	بالاترین	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
دلار رسمی	۳۴,۲۱۴	۳۷,۶۹۰	۳۷,۶۸۵	۴۱,۹۰۲	۴۴,۱۲۰	۴۲,۰۰۰
دلار آزاد	۴۰,۵۶۱	۴۸,۷۵۰				

با توجه به الزام قانونی در رابطه با تبدیل نرخ ارز فقط با نرخ رسمی، از فروردین ماه ۱۳۹۷ نرخ آزاد مستند قابل گزارش نمی‌باشد.

۸- آخرین وضعیت دعاوی حقوقی

پرونده دعوی مطروحه توسط گروهی از سهامداران قدیمی به نمایندگی آقای سعید فتحی در اداره دادگستری فلاورجان مبنی بر تقاضای ابطال مصوبات مجامع برگزار شده توسط مدیران دولتی در دهه ۶۰ به هیئت کارشناسی ۵ نفره واگذار گردید که هیئت مذکور به نفع شرکت اظهار نظر نمود و نهایتاً رای دادگاه بدوی در فروردین ماه ۱۳۹۲ حکم به بطلان دعوی و بی حقی خواهان‌ها صادر گردید. خواهان‌ها به رای مذکور اعتراض نموده‌اند که پرونده به دادگاه تجدیدنظر استان ارجاع گردید. دادگاه تجدیدنظر پرونده را جهت ارجاع به هیئت ۷ نفره کارشناسی به دادگاه بدوی ارسال نمود. گزارش هیئت ۷ نفره به دادگاه تجدیدنظر ارسال و دادگاه مذکور نسبت به صدور حکم مبنی بر نقض دادنامه و ابطال کلیه تصمیمات متخذه در مجامع عمومی عادی و فوق‌العاده از سال ۱۳۶۰ تاکنون اقدام که رای مذکور در تاریخ ۱۳۹۴/۰۲/۱۹ به وکیل شرکت ابلاغ گردید. پس از ابلاغ رای نسبت به رای دادگاه تجدیدنظر از طریق ریاست کل دادگستری اصفهان تقاضای درخواست تجویز اعاده دادرسی شد که با موافقت ایشان پرونده جهت صدور دستور ریاست محترم قوه قضائیه ارسال گردید.

(د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱- تولید محصولات

مقدار : تن

عنوان	برنامه سال ۱۳۹۷	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
کنسانتره سولفور روی	۲۵,۰۰۰	۱۴,۲۲۲	۶,۹۲۷	۲۳,۳۱۸
کنسانتره سولفور سرب	۶,۷۰۰	۵,۵۴۱	۱,۹۳۵	۹,۳۰۸
کربنات سرب	۰	۰	۰	۶۴۳
کربنات روی زنجان	۱۰,۰۰۰	۳,۳۰۱	۷,۴۰۰	۲۱,۹۹۰
سایر تولیدات	۱۰۰,۰۰۰	۶۷,۱۹۳	۲۱,۶۰۰	۱۰۸,۱۴۳
جمع شرکت باما	۱۴۱,۷۰۰	۹۰,۲۵۷	۳۷,۸۶۲	۱۶۳,۴۰۲
اکسید روی - شاهین روی سپاهان	۲,۱۷۲	۷۷۰	۶۳۷	۲,۴۶۵
شمش روی - ذوب روی اصفهان	۸,۱۰۰	۲,۳۲۶	۲,۲۵۲	۹,۴۵۱
جمع تلفیق	۱۵۱,۹۷۲	۹۳,۳۵۳	۴۰,۷۵۱	۱۷۵,۳۱۸



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۲- فروش محصولات

۲-۱- فروش

۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۷/۰۶/۳۱		پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	عنوان
مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن		
۶۱۷,۱۹۵	۱۳,۹۵۱	۲۱۹,۰۴۸	۶,۴۴۷	۴۰۹,۴۱۶	۵,۵۱۷	۱۵,۰۰۰	کنسانتره سولفور روی
۵۸۶,۶۹۰	۹,۷۳۰	۲۲۷,۱۹۲	۴,۳۴۲	۳۵۹,۸۱۳	۳,۶۸۲	۶,۷۰۰	کنسانتره سولفور سرب
۳,۳۰۱	۸۰	.	.	.	.	.	کربنات سرب
۲۷۷,۰۴۹	۲۸,۱۱۹	۹۶,۶۵۲	۱۴,۳۲۵	۸۶,۴۲۳	۷,۴۳۸	۸,۰۰۰	کربنات روی زنجان
۳۳,۵۱۳	۱۰۸,۶۱۵	۱۳,۷۱۰	۴۹,۸۵۸	۲۱,۵۰۲	۶۷,۱۹۳	۱۰۰,۰۰۰	سایر تولیدات
.	.	.	.	۲۹,۸۴۶	۱۲۵	.	شمش داخلی
۲۷۸,۱۸۰	۲,۲۸۵	۱۵۲,۹۹۱	۱,۵۷۶	۱۲۰,۷۳۴	۸۹۵	۲,۷۰۰	روی صادراتی
۱,۷۹۴,۹۲۸	۱۶۲,۷۸۰	۷۰۹,۵۹۳	۷۶,۴۴۸	۱,۰۲۷,۷۵۴	۸۴,۸۵۰	۱۳۲,۴۰۰	جمع شرکت باما
۲۳۶,۸۲۳	۲,۳۳۳	۱۱۴,۸۶۴	۱,۳۲۴	۱۳۱,۷۲۱	۸۸۹	۲,۲۹۰	اکسید روی
.	.	.	.	۲۲,۸۳۲	۳۰۳	.	سولفور سرب
۹۵۱,۶۱۱	۷,۷۶۲	۴۰۴,۰۷۲	۳,۹۲۳	۶۶۱,۸۴۸	۳,۳۵۶	۷,۵۰۰	شمش روی
۲۷,۲۵۸	۳۹۳	۱۰,۷۹۹	۱۷۷	۱۵,۱۸۵	۲۲۳	۳۵۰	سرباره روی
۱۸,۷۴۲	۲,۷۲۵	۹,۸۱۸	۱,۳۱۱	۱۳,۹۶۴	۱,۹۹۵	۳,۴۷۳	کیک و اکسید روی
۴,۲۷۰	.	۲,۴۴۷	.	۲,۶۱۰	.	.	حق عملکردی
(۲۷۳,۱۱۰)	(۱۳۱,۹۳۶)	(۱۰۳,۹۷۲)	(۶۳,۳۴۴)	(۱۲۶,۵۴۱)	(۷۴,۸۵۴)	(۱۰۸,۳۵۰)	تعدیلات تلفیق
۲,۷۶۰,۵۲۲	۴۴,۰۵۶	۱,۱۴۷,۶۲۱	۱۹,۸۳۹	۱,۷۴۹,۳۷۳	۱۶,۷۶۲	۳۷,۶۶۳	جمع تلفیق
جمع		۱۳۹۶/۰۶/۳۱	نسبت به	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	تغییرات فروش		
۲۸۸,۳۱۵	(۱۶۹,۴۰۰)		تغییرات مقدار فروش شرکت باما	۴۵۷,۷۱۵	تغییرات نرخ فروش شرکت باما		
۲۸۳,۵۹۱	(۸۴,۱۸۸)		تغییرات مقدار فروش تلفیق	۳۶۷,۷۷۹	تغییرات نرخ فروش تلفیق		
۵۷۱,۹۰۶	(۲۵۳,۵۸۷)		جمع تغییرات مقدار فروش	۸۲۵,۴۹۳	جمع تغییرات نرخ فروش		

فروش صادراتی شمش بر اساس نرخ دلار ۴۲۰۰۰ ریال ثبت شده لذا در مقایسه با نرخ فروش داخلی پایینتر می باشد.

۲-۲- دلایل نوسانات فروش

\* افزایش فروش شش ماهه سال جاری در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به میزان ۲۸۸,۳۱۵ میلیون ریال  
ناشی: از کاهش مقدار فروش به میزان (۱۶۹,۴۰۰) میلیون ریال  
از افزایش نرخ فروش به میزان ۴۵۷,۷۱۵ میلیون ریال

۲-۳- مبانی و مفروضات فروش

الف) پیش بینی نرخهای فروش برای شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹:

فروش صادراتی سولفور روی: با عیار ۴۸٪ و با نرخ LME هر تن برابر با ۲,۵۰۰ دلار  
" " سولفور سرب: با عیار ۶۰٪ و با نرخ LME هر تن برابر با ۱,۹۰۰ دلار  
" " داخلی کربنات روی: با عیار ۲۰٪ با نرخ هر تن برابر با ۲۷,۸۸۵,۸۸۳ ریال  
" " شمش روی: با عیار ۹۹/۹۵٪ با نرخ هر تن برابر با ۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال  
" داخلی اکسید روی (شاهین روی): با عیار ۹۷/۵٪ با نرخ هر تن برابر با ۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

ب) پیش بینی هزینه ذوب (TC) برای شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹:

سولفور روی ۱۵۰ دلار  
سولفور سرب ۱۵۰ دلار

پ) پیش بینی قیمت هر دلار مبلغ: ۷۸,۰۰۰ ریال

ت) با توجه به صادراتی بودن فروش شرکت های باما و ذوب روی اصفهان، تحقق سود پیش بینی منوط به تحقق فروش محصولات صادراتی بر اساس وزن، نرخ فروش و نرخ برابری ارز خواهد بود.

## شرکت باما (سهامی عام)

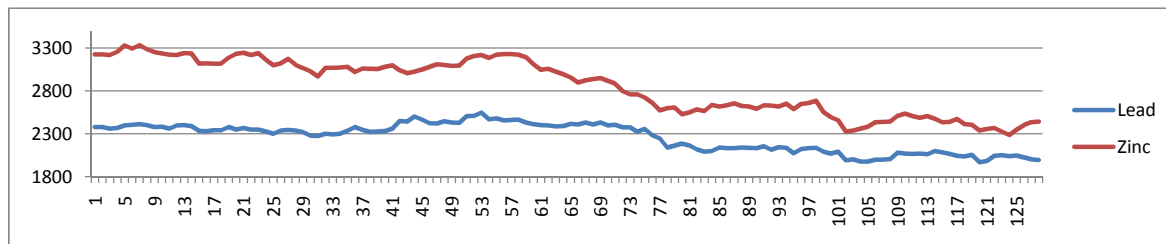
### گزارش تفسیری

برای دوره مالی نیش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

جدول نرخ فلزات سرب و روی در بورس لندن - دلار

محمول	متوسط سال ۱۳۹۶	ابتدای سال ۱۳۹۷	پایینترین	متوسط	بالا ترین	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
سرب	۲,۳۷۷	۲,۳۷۷	۱,۹۷۰	۲,۲۶۱	۲,۵۴۵	۱,۹۹۶
روی	۳,۰۴۳	۳,۲۲۴	۲,۲۸۷	۲,۸۵۵	۳,۳۳۲	۲,۴۴۱

نمودار قیمت جهانی طی ۶ ماه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱



۲-۴- باتوجه به مفروضات مذکور فروش شرکت در سال ۱۳۹۷ در حدود ۲۲۰۰ الی ۲۳۰۰ میلیارد ریال برآورد می‌شود.

و فروش تلفیق شرکت در سال ۱۳۹۷ در حدود ۴۰۰۰ میلیارد ریال تخمین زده می‌شود.

۲-۵- گردش مطالبات حاصل از فروش

تلفیق		شرکت اصلی		شرح	
میلیون ریال	دلار	میلیون ریال	دلار		
۲۷۸,۴۲۵	۴,۴۵۵,۱۵۶	۱۸۸,۲۹۹	۴,۴۵۵,۱۵۶	ارزی	مانده ابتدای دوره
۱,۱۹۲,۷۷۴		۸۱,۶۱۶		ریالی	
۱,۱۶۳,۱۳۴	۱۶,۲۳۷,۷۲۱	۸۸۹,۹۸۳	۱۱,۹۴۱,۴۲۳	ارزی	فروش
۵۸۶,۲۳۹		۱۳۷,۷۷۱		ریالی	
(۲۱۳,۶۹۰)	(۵,۰۵۰,۴۰۰)	(۲۱۳,۵۶۲)	(۵,۰۵۰,۴۰۰)	ارزی	وصول
(۱,۵۳۵,۶۸۳)		(۴۶,۵۱۴)		ریالی	
۱,۲۲۷,۸۶۹	۱۵,۶۴۲,۴۷۷	۸۶۴,۷۲۰	۱۱,۳۴۶,۱۷۹	ارزی	مانده پایان دوره
۲۴۳,۳۳۰		۱۷۲,۸۷۳		ریالی	

۳- بهای تمام شده کالای فروش رفته محصولات

۳-۱- بهای تمام شده کالای فروش رفته محصولات شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

تلفیق			شرکت اصلی			شرح
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
۱۸۶,۸۶۵	۱۸۶,۸۶۵	۳۳۰,۵۰۵	۱۰۷,۴۳۶	۱۰۷,۴۳۶	۱۰۱,۷۸۹	موجودی مواد اولیه اول دوره
۴۰۶,۸۲۳	۱۷۲,۲۳۴	۲۷۴,۰۰۵	۴۰۶,۸۲۳	۱۷۲,۲۳۴	۲۷۴,۰۰۵	بهای مواد استخراجی
۷۲۴,۱۰۸	۳۵۹,۷۴۱	۳۲۱,۵۷۵	۲۴۰,۵۵۵	۱۲۲,۲۴۵	۴۸,۵۸۳	خرید مواد معدنی و حق الزحمه تبدیل کنسانتره به شمش
۱,۳۱۷,۷۹۶	۷۱۸,۸۳۰	۸۲۶,۰۸۵	۷۵۴,۸۱۴	۴۰۱,۹۰۵	۴۲۴,۲۷۷	مواد آماده برای مصرف
(۵,۰۵۶)	.	.	.	.	(۱۸,۰۹۸)	فروش مواد
(۲۳۰,۵۰۶)	(۲۶۴,۷۷۸)	(۱۶۵,۷۹۷)	(۱۰۱,۷۸۹)	(۱۷۸,۵۶۷)	(۶۹,۰۱۲)	موجودی مواد اولیه پایان دوره
۱,۰۸۲,۲۳۴	۴۵۴,۰۵۲	۶۶۰,۲۸۸	۶۵۳,۰۲۵	۲۲۳,۲۳۸	۳۳۷,۲۶۷	بهای تمام شده مصرف مواد اولیه
۱۱۸,۴۲۹	۵۶,۵۳۹	۷۳,۵۳۸	۴۱,۰۹۵	۲۱,۱۸۱	۲۶,۲۱۸	دستمزد مستقیم
۴۸۵,۸۹۹	۲۲۸,۲۶۹	۳۱۸,۴۷۳	۳۰۳,۶۱۰	۱۳۵,۶۳۸	۱۶۸,۸۴۶	سربار تولید
۱,۶۸۶,۵۶۲	۷۳۸,۸۶۰	۱,۰۵۲,۲۹۹	۹۹۷,۷۳۰	۳۸۰,۱۵۷	۵۳۲,۳۳۱	بهای تولید
۱۶۹,۵۶۶	۱۶۹,۵۶۶	۲۹۳,۲۸۲	۱۳۰,۶۹۴	۱۳۰,۶۹۴	۱۵۳,۷۹۱	موجودی اول دوره ساخته شده
(۲,۴۱۲)	(۳۹,۶۶۹)	(۲۴,۶۵۹)	.	.	.	(افزایش) کاهش کالای در جریان ساخت
(۲۹۳,۲۸۱)	(۱۸۹,۱۳۵)	(۵۹۳,۸۳۱)	(۱۵۳,۷۹۱)	(۱۲۶,۳۶۱)	(۳۲۵,۶۲۱)	موجودی پایان دوره ساخته شده
۱,۵۶۰,۴۳۵	۶۸۹,۶۲۲	۷۲۷,۰۹۰	۹۷۴,۶۲۳	۳۸۴,۴۹۰	۳۶۰,۵۰۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

#### برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

با توجه به مفروضات عیار خاک استخراجی، موجودی ابتدای دوره، نرخهای استخراج، هزینههای دستمزد و سربار و مقادیر قابل فروش طبق برنامه ۳-۲- فروش، بهای تمام شده کالای فروش رفته برای سال ۱۳۹۷ حدوداً بین ۸۰۰ تا ۱۰۰۰ میلیارد ریال برای شرکت اصلی و ۲۰۰۰ میلیارد ریال برای تلفیق برآورد می‌گردد.

۳-۳- دلائل نوسانات بهای تمام شده کالای فروش رفته شرکت باما

کاهش بهای تمام شده کالای فروش رفته شش ماهه سال جاری در مقایسه با دوره مقایسه‌ای سال قبل به میزان ۲۴ میلیارد ریال ناشی از کاهش مقدار فروش می‌باشد.

ملغ : میلیون ریال

۴- هزینه‌های اداری و فروش

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
هزینه کارکنان اداری	۱۰,۵۶۱	۱۰,۰۲۵	۲۲,۰۷۲
استهلاک	۱,۱۱۵	۴۸۸	۱,۰۱۹
پست و تلفن و سوخت	۸۱	۸۹	۱۶۶
ملزومات، نوشت افزار، آگهی و چاپ	۳۴۶	۱۶۳	۵۰۹
حقوقی، مشاوره، حق حضور، پاداش هیئت‌مدیره و حسابرسی	۴,۹۹۰	۱۱,۳۶۷	۱۳,۵۸۰
تعمیرات، نگهداری و لوازم مصرفی	۲,۰۲۳	۴۲۳	۳,۰۵۷
حق عضویت، بورس و اجاره	۳,۷۲۰	۴,۰۶۹	۴,۱۵۶
سایر	۱,۷۶۸	۲,۳۴۹	۵,۵۲۷
سهم از سربار	۴,۳۴۷	۳,۱۸۷	۶,۹۵۵
عوارض محیط زیست	۹,۳۰۵	۷,۰۹۶	۱۸,۲۰۵
جمع هزینه‌های اداری	۳۸,۲۵۶	۳۹,۲۵۶	۷۵,۲۴۵
هزینه‌های صادرات	۲۸,۳۱۶	۱۳,۰۴۲	۲۷,۴۲۰
کرایه حمل محصولات از مجتمع به بندر	۸,۹۵۸	۷,۵۴۹	۱۳,۰۵۴
حق عملکردی	۲,۲۶۵	۱,۵۷۹	۲,۶۹۲
سهم از سربار	۱,۰۶۶	۷۹۳	۱,۶۴۱
جمع هزینه‌های توزیع و فروش	۴۰,۶۰۵	۲۲,۹۶۳	۴۴,۸۰۷
جمع هزینه‌های اداری و فروش شرکت باما	۷۸,۸۶۱	۶۲,۲۱۹	۱۲۰,۰۵۲
هزینه‌های اداری و فروش ذوب روی اصفهان	۱۴,۲۰۸	۱۲,۵۱۹	۲۷,۴۳۲
هزینه‌های اداری و فروش شاهین روی سپاهان	۶,۱۸۳	۶,۸۰۹	۱۴,۵۵۲
هزینه‌های اداری و فروش میناب	۲,۳۶۴	۲,۲۱۱	۴,۰۸۱
تعدیلات تلفیق	(۲,۶۱۰)	(۲,۱۲۳)	(۳,۷۱۸)
جمع کل	۹۹,۰۰۶	۸۱,۶۳۵	۱۶۲,۳۹۹

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۵- سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیرعملیاتی و هزینه‌های مالی

مبلغ: میلیون ریال

۵-۱- سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیرعملیاتی و هزینه‌های مالی شرکت باما

تلفیق			شرکت اصلی			عنوان
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
(۸۲)	(۴۱)	(۴۱)				استهلاک سرقفلی
(۱,۱۸۲)	۱۶۸	۱	(۱,۸۱۹)	۱۶۷	۰	سود (زیان) تسعیر ارز
۰	۰	(۶۸۶)	۰	۰	۰	هزینه جذب نشده
۲۳۲	۰	۰	۲۳۲	۰	۰	کسر و اضافات انبارگردانی
(۱,۰۳۲)	۱۲۷	(۷۲۶)	(۱,۵۸۷)	۱۶۷	۰	جمع سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
(۱,۳۶۵)	(۳۵۲)	(۲۳۱)	(۱,۳۶۵)	(۳۵۲)	(۲۳۱)	هزینه‌های مالی
۱۰۵,۸۱۲	۵۲,۱۲۰	۶۲,۹۸۴	۹۹,۸۸۶	۴۷,۶۸۷	۶۱,۲۴۸	سود حاصل از سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها
۲,۸۴۴	(۶۹)	(۸۰)	۶۷,۴۴۹	۱,۶۶۹	۰	سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها
۲,۹۷۸	۰	۱,۸۱۵	۲,۹۷۸	۰	۱,۸۱۵	درآمد حاصل از اجاره ماشین‌آلات
۱,۰۱۳	۲,۸۵۴	۳۴۴	۵۸۰	۴۲۶	۱۰۱	سود فروش دارایی‌ها
(۲۰)	(۱۱)	(۹)				هزینه استهلاک و تغییرات دارایی‌های تجدید ارزیابی شده
۶,۴۱۰	۴۳۵	۱,۰۲۴	۳,۰۴۶	۴۳۵	۱,۶۲۵	سایر (ضایعات و اقلام مستعمل)
۱۱۹,۰۳۷	۵۵,۳۲۹	۶۶,۰۷۸	۱۷۳,۹۳۹	۵۰,۲۱۷	۶۴,۷۸۹	جمع سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۰	۰	۰	۵۹,۷۹۴	۰	۰	شرکت ذوب روی اصفهان
۰	۰	۰	۳,۹۰۰	۰	۰	شرکت شاهین روی سپاهان
۲,۸۴۴	(۶۹)	(۸۰)	۳,۷۵۵	۱,۶۶۹	۰	شرکت بهپوران صفه
۲,۸۴۴	(۶۹)	(۸۰)	۶۷,۴۴۹	۱,۶۶۹	۰	سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها

۵-۲- تقسیم سود شرکت‌های تابعه معمولاً ۵۰ درصد سود سال می‌باشد.

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۶- صورت سود و زیان

۶-۱ صورت سود و زیان شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

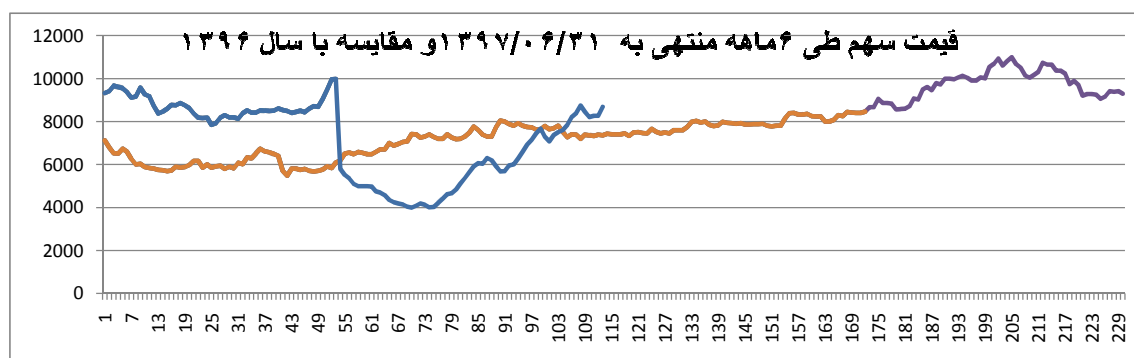
عنوان	شرکت اصلی			تلفیق		
	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
خالص فروش	۱,۰۲۷,۷۵۴	۷۰۹,۵۹۳	۱,۷۹۴,۹۲۸	۱,۷۴۹,۳۷۳	۱,۱۴۷,۶۲۱	۲,۷۶۰,۵۲۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۶۰,۵۰۱)	(۳۸۴,۴۹۰)	(۹۷۴,۶۳۳)	(۷۲۷,۰۹۰)	(۶۸۹,۶۲۲)	(۱,۵۶۰,۴۳۵)
سود ناخالص	۶۶۷,۲۵۳	۳۲۵,۱۰۳	۸۲۰,۲۹۵	۱,۰۲۲,۲۸۳	۴۵۷,۹۹۹	۱,۲۰۰,۰۸۷
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۷۸,۸۶۱)	(۶۲,۲۱۹)	(۱۲۰,۰۵۲)	(۹۹,۰۰۶)	(۸۱,۶۳۵)	(۱۶۲,۳۹۹)
سایر اقلام عملیاتی	۰	۱۶۷	(۱,۵۸۷)	(۷۲۶)	۱۲۷	(۱,۰۳۲)
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۷۸,۸۶۱)	(۶۲,۰۵۲)	(۱۲۱,۶۳۹)	(۹۹,۷۳۲)	(۸۱,۵۰۸)	(۱۶۳,۴۳۱)
سود عملیاتی	۵۸۸,۳۹۲	۲۶۳,۰۵۱	۶۹۸,۶۵۶	۹۲۲,۵۵۱	۳۷۶,۴۹۲	۱,۰۳۶,۶۵۶
هزینه‌های مالی	(۲۳۱)	(۳۵۲)	(۱,۳۶۵)	(۲۳۱)	(۳۵۲)	(۱,۳۶۵)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۶۱,۲۴۸	۴۹,۳۵۶	۱۶۷,۳۳۵	۶۲,۹۰۴	۵۲,۰۵۱	۱۰۸,۶۵۶
سایر درآمدها و هزینه‌های منفرقه	۳,۵۴۱	۸۶۱	۶۶۰۴	۳,۱۷۴	۳,۲۷۸	۱۰,۳۸۱
سود قبل از مالیات	۶۵۲,۹۵۰	۳۱۲,۹۱۶	۸۷۱,۲۳۰	۹۸۸,۳۹۸	۴۳۱,۴۶۹	۱,۱۵۴,۳۲۸
مالیات بر درآمد	(۲۰۱۵)	(۱۷۲)	(۸۹۵)	(۵۹,۷۹۳)	(۹,۰۱۹)	(۲۲,۵۳۲)
<b>سود خالص</b>	<b>۶۵۰,۹۳۵</b>	<b>۳۱۲,۷۴۴</b>	<b>۸۷۰,۳۳۵</b>	<b>۹۲۸,۶۰۵</b>	<b>۴۲۲,۴۵۰</b>	<b>۱,۱۳۱,۷۹۶</b>
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۵۱	۳۱۳	۸۷۰	۹۲۹	۴۲۲	۱,۱۳۲
سود هر سهم قبل از کسر مالیات	۶۵۳	۳۱۳	۸۷۱	۹۸۸	۴۳۱	۱,۱۵۴
سود عملیاتی هر سهم	۵۸۸	۲۶۳	۶۹۹	۹۲۳	۳۷۶	۱,۰۳۷

سود هر سهم بر اساس سرمایه ۱۰۰۰ میلیارد ریال محاسبه شده است.

۷- اطلاعات مرتبط با سهام

شرکت در تاریخ ۲۳/۱۲/۱۳۸۲ گروه استخراج کانه‌های فلزی با نماد کاما و کد ۰۵-۲۰-۱۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و نام شرکت در تابلوی تالار بورس درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۲۶ به قیمت ۷,۱۵۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. حجم مبنای در سال ۱۳۹۷ معادل ۲۰۰,۰۰۰ سهم بوده است.

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده میلیون ریال	نسبت حجم معاملات به میزان سهام صادره	میزان سهام شناور	پایان سال / دوره مالی		
						ارزش بازار	قیمت سهام	سرمایه
			میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال	ریال	میلیون ریال
۱۳۹۵	۵۸۰,۹۴۹,۲۸۵	۲۲۶	۳,۱۷۰,۶۵۶	۱۱۶٪	۳۵٪	۳,۲۸۹,۵۰۰	۶,۷۷۹	۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۶	۲۸۹,۳۷۳,۵۴۳	۲۳۰	۲,۲۶۰,۰۰۹	۵۸٪	۳۲٪	۴,۶۵۰,۰۰۰	۹,۳۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۱۱,۳۰۵,۸۶۳	۱۱۳	۱,۴۸۱,۴۹۰	۴۲٪	۳۲٪	۴,۳۴۰,۰۰۰	۸,۶۸۰	۵۰۰,۰۰۰



## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۸- سرمایه‌گذاری‌ها

شرح	وضعیت پرتفوی		
	سال منتهی به	سرمایه (م.ریال)	درصد مالکیت
شرکت ذوب روی اصفهان	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰	۹۹.۶۶
شرکت شاهین روی سپاهان	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰
شرکت تجاری و بازرگانی میناب	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰	۹۴.۵۷
شرکت بهپوران صفه	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۴۸,۰۰۰	۳۴.۷۷
شرکت سرزمین جلگه‌های آسمانی	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۰	۳۰.۰۰
شرکت آلومینیوم المهدی	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱,۶۲۱,۵۱۳	۳.۳۴
سایر شرکت‌ها	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	-	-
		۳۰۳,۰۱۴	

۹- تشریح برنامه‌های شرکت جهت تکمیل طرح‌های توسعه:

طرح‌های عمده در دست اجرا	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۹۷/۰۶/۳۱ - میلیون ریال	درصد پیشرفت در تاریخ ۹۷/۰۶/۳۱	هزینه‌های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹	تاریخ برآوردی بهره‌برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت
راه اندازی کوره	۸۶,۰۷۱	-	-	۸۸,۸۹۵	۱۰۰٪	-	-	فروردین	حفظ تولید شرکت ذوب روی
نوسازی تجهیزات، ماشین‌آلات تولید و معادن	۵۴۶,۱۹۰	۸,۷۶۹,۲۰۹	یورو	۴۳۸,۵۸۸	۸۰٪	۷۲,۰۰۰	۱۰۰٪	سه ماهه چهارم ۹۷	حفظ تولید شرکت باما در سال ۱۳۹۷

۱۰- شرکت‌های تابعه

۱۰-۱- شرکت ذوب روی اصفهان

مبلغ: میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سود ناخالص	۳۲۵,۵۶۳	۱۱۱,۱۵۴	۳۳۱,۹۳۸
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱۴,۲۰۸)	(۱۲,۵۱۹)	(۲۷,۴۳۲)
سود عملیاتی	۳۱۱,۳۵۵	۹۸,۶۳۵	۳۰۴,۵۰۶
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۱۱,۷۴۲	۸,۴۱۸	۷,۲۹۳
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۲۴۳	۲۰۲	۴,۴۲۹
سود قبل از مالیات	۳۲۳,۳۴۰	۱۰۷,۲۵۵	۳۱۶,۲۲۸
مالیات بر درآمد	(۴۸,۸۰۸)	(۶,۴۷۳)	(۱۳,۹۲۲)
سود خالص	۲۷۴,۵۳۲	۱۰۰,۷۸۲	۳۰۲,۳۰۶

شرکت ذوب روی اصفهان در حال انجام مقدمات امر جهت پذیرش در بازار فرابورس می‌باشد.

شرکت ذوب روی اصفهان برنامه افزایش سرمایه به میزان ۴۰۰ میلیارد ریال را دارد.

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

ملغ : میلیون ریال

۱۰-۲ شرکت شاهین روی سپاهان

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
خالص فروش	۱۳۱,۷۲۱	۱۱۴,۸۶۴	۲۳۶,۸۲۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹۴,۰۹۹)	(۹۷,۶۹۵)	(۱۹۶,۲۳۹)
سود ناخالص	۳۷,۶۲۲	۱۷,۱۶۹	۴۰,۵۸۴
سایر اقلام عملیاتی	(۶۸۶)		۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۶۰۵	۳۱۳	۶۹۸
سود قبل از مالیات	۳۱,۳۵۸	۱۰,۴۰۶	۲۶,۷۲۹
مالیات بر درآمد	(۸,۸۵۸)	(۲,۴۳۱)	(۶,۲۱۸)
سود خالص	۲۲,۵۰۰	۷,۹۷۵	۲۰,۵۱۱

۱۱- سود تقسیمی

سود نقدی تقسیمی سال ۱۳۹۶ طبق مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۰ معادل ۱۰۰۰ ریال به ازاء هر سهم بوده است و طبق مصوبه

۱۲- نسبت‌های مالی

عنوان	ارقام برای دوره منتهی به			ارقام به
	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
<b>الف) نسبت‌های فعالیت:</b>				
دوره گردش موجودی‌ها	مرتب	۰.۸۰	۹۳.۱۶	۴.۷۲
دوره گردش مطالبات	مرتب	۱.۳۸	۵.۱۰	۵.۱۸
دوره گردش دارایی‌ها	مرتب	۰.۰۹	۰.۳۷	۰.۷۶
<b>ب) نسبت‌های نقدینگی:</b>				
نسبت جاری	مرتب	۵.۸۸	۰.۳۲	۶.۱۴
نسبت آنی	مرتب	۴.۲۳	۲.۱۲	۴.۵۲
<b>ج) نسبت‌های اهرم مالی:</b>				
نسبت بدهی (بدهی‌ها به دارایی‌ها)	درصد	۱۲%	۲۰%	۱۱%
نسبت بدهی‌های بلندمدت به حقوق صاحبان سهام	درصد	۰.۲۵%	۰.۴۱%	۰.۱۸%
<b>د) نسبت‌های سودآوری:</b>				
نسبت بازده مجموع دارایی‌ها	درصد	۲۱.۰%	۱۶.۳%	۳۷.۰%
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۲۳.۸%	۲۰.۳%	۴۱.۵%
نسبت نقدشوندگی سود	مرتب	۰.۴۵	۱.۵۸	۰.۸۷
سود هر سهم	ریال	۶۵۱	۳۱۳	۸۷۱
سود نقدی هر سهم (سال ۱۳۹۷ پیشنهادی)	ریال	سود ۵۰%	۱,۰۰۰	۲۰۰
جریان نقدی هر سهم	ریال	(۲۹۴)	۴۹۵	۷۵۳

خالص تغییرات وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی به سود خالص

خالص تغییرات وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی به تعداد سهام

سود هر سهم شش ماهه اول سال ۹۷ بر اساس سرمایه ۱۰۰۰ میلیارد ریال محاسبه شده است.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۳- تصویر پنج ساله شرکت

۱۳-۱ صورت سود و زیان پنج ساله شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۶۰,۵۰۱)	(۹۷۴,۶۳۳)	(۷۴۳,۸۹۷)	(۵۹۳,۲۵۳)	(۶۱۴,۸۲۷)
سود ناخالص	۶۶۷,۲۵۳	۸۲۰,۲۹۵	۶۰۰,۲۴۹	۱۲۶,۲۲۱	۲۴۴,۳۵۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۷۸,۸۶۱)	(۱۲۱,۶۳۹)	(۱۰۴,۰۹۶)	(۵۶,۶۲۲)	(۷۰,۱۰۸)
سایر ارقام عملیاتی	۰				
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۷۸,۸۶۱)	(۱۲۱,۶۳۹)	(۱۰۴,۰۹۶)	(۵۶,۶۲۲)	(۷۰,۱۰۸)
سود عملیاتی	۵۸۸,۳۹۲	۶۹۸,۶۵۶	۴۹۶,۱۵۳	۶۹,۵۹۹	۱۷۴,۲۴۶
هزینه‌های مالی	(۲۳۱)	(۱,۳۶۵)	(۸۳۳)	(۶۹۴)	(۴,۴۱۸)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۶۱,۲۴۸	۱۶۷,۳۳۵	۵۶,۱۳۵	۷۶,۳۱۹	۱۴۶,۰۱۲
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۳,۵۴۱	۶۶۰۴	۱,۵۲۰	۴,۵۶۹	۲,۳۸۶
سود قبل از مالیات	۶۵۲,۹۵۰	۸۷۱,۲۳۰	۵۵۲,۹۷۵	۱۴۹,۷۹۳	۳۱۸,۲۲۶
مالیات بر درآمد	(۲,۰۱۵)	(۸۹۵)	(۲,۸۳۲)	(۲,۴۴۰)	(۱,۳۷۸)
سود خالص	۶۵۰,۹۳۵	۸۷۰,۳۳۵	۵۵۰,۱۴۳	۱۴۷,۳۵۳	۳۱۶,۸۴۸
سود هر سهم	۶۵۱	۱,۷۴۱	۱,۱۰۰	۲۹۵	۶۳۴
سود ناخالص به فروش	۶۵٪	۴۶٪	۴۵٪	۱۸٪	۲۸٪
سود عملیاتی به فروش	۵۷٪	۳۹٪	۳۷٪	۱۰٪	۲۰٪
سود خالص به فروش	۶۳٪	۴۸٪	۴۱٪	۲۰٪	۳۷٪

سود هر سهم شش ماهه اول سال ۹۷ بر اساس سرمایه ۱۰۰۰ میلیارد ریال محاسبه شده است.

۱۳-۲- ترازنامه پنج ساله شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
جمع دارایی‌های جاری	۲,۱۳۰,۵۹۲	۱,۵۴۳,۱۶۰	۹۰۳,۹۴۱	۶۷۶,۵۷۴	۶۵۰,۴۱۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۶۵۵,۴۰۴	۴۹۴,۰۶۰	۳۳۰,۵۲۷	۲۶۲,۸۹۴	۲۲۶,۶۷۴
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۳۰۳,۰۱۴	۳۰۳,۰۱۴	۲۸۱,۳۳۶	۱۴۳,۷۵۲	۱۴۳,۷۵۲
سایر دارایی‌ها	۱۳,۸۱۶	۱۲,۱۳۴	۱۰,۶۶۳	۱۰,۰۲۸	۱۸,۴۳۸
جمع دارایی‌ها	۳,۱۰۲,۸۲۶	۲,۳۵۲,۳۶۸	۱,۵۲۶,۴۶۷	۱,۰۹۳,۲۴۸	۱,۰۳۹,۲۷۴
جمع بدهی‌های جاری	۳۶۲,۲۳۴	۲۵۱,۳۹۱	۱۹۶,۱۱۷	۲۷۸,۴۱۸	۱۷۳,۳۹۰
بدهی‌های غیر جاری	۶,۷۳۸	۳,۸۲۶	۳,۵۳۴	۳,۱۶۶	۷,۸۹۹
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۴۸۵,۷۶۸				
اندوخته قانونی	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۷,۴۲۳	۲۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۶۹۸,۰۸۶	۱,۵۴۷,۱۵۱	۷۷۶,۸۱۶	۲۸۴,۲۳۱	۶۳۷,۹۸۵
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۳,۱۰۲,۸۲۶	۲,۳۵۲,۳۶۸	۱,۵۲۶,۴۶۷	۱,۰۹۳,۲۴۸	۱,۰۳۹,۲۷۴



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

مبلغ : میلیون ریال

۱۳-۳- صورت جریان وجوه پنج ساله شرکت باما

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سود عملیاتی	۵۸۸,۳۹۲	۶۹۸,۶۵۶	۴۹۶,۱۵۳	۶۹,۵۹۹	۱۷۴,۲۴۶
هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت و سایر دارایی‌ها	۵۰,۳۶۴	۶۲,۲۱۵	۴۵,۰۹۰	۳۲,۷۷۳	۲۱,۲۳۸
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۳,۴۴۰	۶,۰۲۴	۱,۵۲۰	۴,۳۳۴	۲,۳۸۶
خالص تغییرات اقلام جاری ترازنامه	(۹۳۶,۶۲۷)	(۱۳,۶۳۶)	(۱۰۹,۹۲۵)	۳۹,۵۱۲	۵۰,۴۷۳
خالص تغییرات وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۲۹۴,۴۳۱)	۷۵۳,۲۵۹	۴۳۲,۸۳۸	۱۴۶,۲۱۸	۲۴۸,۳۴۳
سود سهام پرداختی به سهامداران	(۲,۹۸۹)	(۸۴,۸۰۵)	(۱۰۳,۵۷۶)	(۱۲۰,۵۸۵)	(۲۵۷,۰۹۱)
سود دریافتی بابت سرمایه‌گذاری‌ها و سپرده نزد بانک‌ها	۶۱,۲۴۸	۹۹,۸۸۶	۲۱,۲۷۹	۱۴,۷۶۴	۳۱,۸۱۲
جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۱۸۰,۵۱۱	(۹۱۳,۳۱۷)	(۱۱۰,۸۱۰)	(۶۷,۹۴۶)	(۱۲۰,۰۱۴)
سایر اقلام	۴۵,۵۰۷	(۱,۳۶۵)	(۱۱,۹۱۹)	۱۱,۱۵۳	(۲۳,۰۳۶)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۱۰,۱۵۴)	(۱۴۶,۳۴۲)	۲۲۷,۸۱۲	(۱۶,۳۹۶)	(۱۱۹,۹۸۶)

۱۳-۴- گزارش نرخ دلار پنج سال گذشته - ریال

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
دلار - متوسط نرخ	۴۰,۹۰۲	۴۰,۵۶۱	۳۶,۳۹۵	۳۴,۴۷۷	۳۲,۷۴۵

۱۳-۵- گزارش نرخ جهانی روی و سرب پنج سال گذشته - دلار

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
روی - متوسط نرخ	۲,۲۶۱	۳,۰۴۳	۲,۳۳۷	۱,۸۳۶	۲,۱۷۴
سرب - متوسط نرخ	۲,۸۵۵	۲,۳۷۷	۱,۹۸۷	۱,۷۶۹	۲,۰۲۸

۱۳-۶- گزارش مبالغ حاصل از صادرات طی پنج سال گذشته - هزار دلار

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
ارز حاصل از صادرات	۱۱,۹۴۱	۳۵,۵۵۰	۳۴,۰۷۱	۱۷,۶۹۳	۲۵,۰۷۱

۱۳-۷- گزارش تولید پنج سال گذشته - تن

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سولفور روی	۱۴,۲۲۲	۲۳,۳۱۸	۲۹,۲۹۵	۲۱,۲۶۷	۲۰,۸۵۸
سولفور سرب	۵,۵۴۱	۹,۳۰۸	۹,۷۱۶	۶,۰۱۷	۶,۶۰۰
کربنات	۳,۳۰۱	۲۲,۶۳۳	۱۶,۵۰۳	۱۶,۸۷۰	۰
جمع	۲۳,۰۶۴	۵۵,۲۵۹	۵۵,۵۱۴	۴۴,۱۵۴	۲۷,۴۵۸

۱۳-۸- گزارش اکتشافات و استخراج و خرید ماده معدنی پنج سال گذشته

عنوان	مقیاس	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
حفاری اکتشافی	متر	۱۴,۵۵۹	۱۷,۲۳۲	۷,۲۴۷	۴,۲۱۰	۷,۶۳۷
پیشروی تونل	متر	۵,۳۴۵	۵,۹۸۳	۳,۷۶۱	۴,۰۷۹	۳,۸۵۹
احداث جاده اکتشافی (برداشت خاک)	متر مکعب	۲۱,۲۳۲	۳۵,۹۰۰	۴۴,۳۴۷	۱۵,۱۴۲	۳۶,۵۲۴
استخراج ماده معدنی	تن	۲۸۴,۸۱۹	۴۳۲,۹۷۲	۳۷۶,۹۹۸	۳۴۰,۶۵۸	۴۱۰,۹۲۲
استخراج ماده معدنی	میلیون ریال	۲۵۱,۰۵۳	۴۰۶,۸۲۳	۳۲۰,۲۹۵	۲۸۶,۱۸۰	۲۸۶,۳۳۸
خرید ماده معدنی	تن	۷,۳۷۴	۲۵,۶۴۰	۲۸,۳۶۰	۲۴,۲۵۴	۳۱,۷۸۱
خرید ماده معدنی	میلیون ریال	۴۴,۹۳۴	۲۴۰,۵۵۵	۱۷۴,۷۴۶	۶۲,۱۰۱	۱۰۷,۶۳۱

شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۳-۹- گزارش مقادیر فروش پنج سال گذشته - تن

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سولفور روی	۵,۵۱۷	۱۳,۹۵۱	۱۹,۹۸۴	۳,۰۱۸	۶,۴۸۱
سولفور سرب	۳,۶۸۲	۹,۷۳۰	۸,۸۸۰	۵,۸۰۶	۸,۸۲۹
کربنات	۷,۴۳۸	۲۸,۱۹۹	۱۲,۰۷۶	۱۷,۰۰۷	۶,۵۴۸
سایر تولیدات	۶۷,۱۹۳	۱۰۸,۶۱۵	۱۲۸,۸۳۳	۸۵,۷۴۸	۷۶,۰۵۹
شمش	۱,۰۲۰	۲,۲۸۵	۳,۱۴۷	۵,۴۱۴	۵,۰۲۳
جمع	۸۴,۸۵۰	۱۶۲,۷۸۰	۱۷۲,۹۲۰	۱۱۶,۹۹۳	۱۰۲,۹۴۰

مبلغ : میلیون ریال

۱۳-۱۰- گزارش مبالغ فروش پنج سال گذشته

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سولفور روی	۴۰۹,۴۱۶	۶۱۷,۱۹۵	۵۵۵,۴۵۵	۵۲,۴۶۲	۱۳۲,۸۷۰
سولفور سرب	۳۵۹,۸۳۳	۵۸۶,۶۹۰	۴۰۷,۳۴۲	۲۰۲,۱۵۳	۳۳۱,۲۵۹
کربنات	۸۶,۴۲۳	۲۸۰,۳۵۰	۶۸,۹۴۷	۹۸,۰۴۷	۸,۴۰۹
سایر تولیدات	۲۱,۵۰۲	۳۲,۵۱۳	۲۸,۱۹۹	۲۹,۲۳۶	۳۰,۰۸۴
شمش	۱۵۰,۵۸۰	۲۷۸,۱۸۰	۲۸۴,۲۰۳	۳۳۷,۵۷۶	۳۵۶,۵۵۹
جمع	۱,۰۲۷,۷۵۴	۱,۷۹۴,۹۲۸	۱,۳۴۴,۱۴۶	۷۱۹,۴۷۴	۸۵۹,۱۸۱

۱۳-۱۱- گزارش نیروی انسانی پنج سال گذشته - نفر

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
فوق لیسانس و بالاتر	۲۸	۲۶	۲۱	۹	۹
لیسانس	۴۴	۴۸	۵۰	۴۷	۴۷
فوق دیپلم	۱۷	۱۷	۱۶	۱۴	۱۴
دیپلم	۹۱	۹۴	۹۶	۷۷	۷۷
زیر دیپلم	۹۸	۹۸	۱۰۳	۱۰۵	۹۸
جمع	۲۷۸	۲۸۳	۲۸۶	۲۵۲	۲۴۵

## شرکت ناما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

(ه) معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱- شاخص‌های عملکردی

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سود هر سهم - ریال	۶۵۱	۳۱۳	۸۷۰
سود ناخالص به فروش	۶۵٪	۴۰٪	۴۳٪
سود عملیاتی به فروش	۵۷٪	۳۷٪	۳۹٪
سود خالص به فروش	۶۳٪	۴۴٪	۴۸٪
سود سرمایه‌گذاری به سود خالص	۹٪	۱۶٪	۱۹٪
سراجه فروش (ماه‌بانه) - میلیون ریال	۶۱۶	۴۱۸	۵۲۹

سود هر سهم بر اساس سرمایه ۱۰۰۰ میلیارد ریال محاسبه شده است.

۲- سود و زیان محصولات

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سود ناخالص فروش صادراتی - میلیون ریال	۶۵۶,۱۳۷	۳۳۳,۵۰۳	۸۳۲,۸۵۷
زیان ناخالص فروش داخلی - میلیون ریال	۱۱,۱۱۶	(۸,۴۰۰)	(۱۲,۵۶۲)
جمع سود ناخالص - میلیون ریال	۶۶۷,۲۵۳	۳۲۵,۱۰۳	۸۲۰,۲۹۵
ارز حاصل از صادرات - دلار	۱۱,۹۴۱,۴۲۳	۱۵,۷۱۷,۹۴۷	۳۵,۵۴۹,۷۵۶
فروش حاصل از صادرات - میلیون ریال	۸۸۹,۹۸۳	۵۹۹,۲۳۱	۱,۴۸۲,۰۶۵
متوسط نرخ برابری ارز - ریال	۷۴,۵۲۹	۲۸,۱۲۴	۴۱,۶۹۰

۳- هزینه‌ها

عنوان	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
	درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال
هزینه مواد مصرفی	۶۹٪	۲۴۸,۹۸۱	۷۰٪	۲۶۷,۸۱۸	۷۲٪	۶۹۸,۵۱۰
هزینه تبدیل	دستمزد	۱۴,۹۸۹	۴٪	۱۵,۷۵۹	۴٪	۳۲,۹۱۹
	سربار تولید	۹۶,۵۳۱	۲۷٪	۱۰۰,۹۱۳	۲۶٪	۲۴۳,۲۰۴
قیمت تمام شده کالای فروش رفته	۳۶۰,۵۰۱	۱۰۰٪	۳۸۴,۴۹۰	۱۰۰٪	۹۷۴,۶۳۳	۱۰۰٪
تغییر نسبت به دوره مشابه سال قبل	-۶٪					