

# شرکت باما

[سهامی عام]

گزارش تفسیری سال مالی

منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹





شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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،  
گزارش تفسیری شرکت باما (سهامی عام) طبق ضوابط ابلاغی سازمان بورس در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۲ تهیه و به تایید هیئت مدیره رسیده است.

امضا	سمت	نام و نام خانوادگی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	علی احمدی نیری	شرکت صنعتی آراسته معدن (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیئت مدیره	نصرالله کیانی‌راد	شرکت مبین متین آسیا (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	بهنام حسین‌زاده ظروفچی	شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	یوسف محمدی	شرکت خدمات بازرگانی پیمان امیر (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	حسن اسلامی قانع	شرکت سوژمیران (سهامی خاص)

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 قدیمی‌ترین شرکت‌های معدنی در ایران می‌باشد. این شرکت دارای فرایندهای اکتشاف، استخراج، فرآوری (فلوتاسیون) می‌باشد و محصولات تولیدی شامل کنسانتره روی و کنسانتره سرب در شرکت باما و شمش روی و اکسید روی (از طریق شرکت‌های زیر مجموعه و پیمانکار) می‌باشد.

## ۲- بازار

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

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

\* داخلی:

قوانین و مقررات بورس، مالیاتی، مالیات ارزش افزوده، زیست محیطی، گمرکی، هدفمند کردن یارانه‌ها، مصوبات شورای عالی بانک‌ها در تعیین نرخ اعطا تسهیلات بانکی و رویه‌های تعیین نرخ ارز، مقررات سازمان تامین اجتماعی در رابطه با حق بیمه پیمان‌ها و بازنشستگی مشاغل سخت و زیان آور و مصوبه‌های شورای عالی مزد در تعیین میزان افزایش حقوق از عوامل موثر بر عملیات شرکت در بخش قوانین و مقررات داخلی می‌باشد.

\* بین المللی:

عوامل موثر بر بازار جهانی فلزات از آن جمله نرخ و میزان عرضه و تقاضا و قوانین بین‌المللی در زمینه‌های بیمه، حمل و نقل دریایی و نقل و انتقال ارزی می‌باشد.

## ۴- محیط کسب و کار

۱-۴ اکتشافات

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

۲-۴ استخراج:

استخراج در معدن زیر زمینی استخراج طبقات فرعی (Sub Level Stopping) و استخراج اتاق و پایه در شیب (Slope Room & Pillar) می‌باشد فرایند مذکور شامل حفاری توسط دستگاه‌های جامبو دریل و سیمبا دریل و آتشیاری با الگوی تونلی و بارگیری (توسط لودرهای زیرزمینی و روباز) و حمل می‌باشد در این محیط ریسک اتمام ذخیره معدنی، حوادث معدنی، مباحث زیست محیطی، افزایش هزینه سوخت و سایر هزینه‌های ناشی از تورم، فرسودگی ماشین‌آلات استخراج، عدم دسترسی به تکنولوژی‌های 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 می‌باشد 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 هزینه‌های ناشی از تورم و همچنین فرسودگی ماشین‌آلات تولید و عدم دسترسی به تکنولوژی‌های جدید می‌باشد.

## ۵- محصولات و روش‌های فروش

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



شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۱۲- اطلاعات مدیران شرکت

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

۱۳- اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

لیست سهامداران عمده شرکت					
۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام		
۴۷.۲٪	۲۳۶,۱۹۵,۳۸۷	۴۶.۹٪	۴۶۹,۰۲۱,۳۳۱	شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر	۱
۱۲.۵٪	۶۲,۳۳۳,۵۵۰	۱۲.۵٪	۱۲۵,۲۲۱,۷۰۰	شرکت خدماتی بازرگانی پیمان امیر	۲
۵.۵٪	۲۷,۴۵۰,۰۰۰	۵.۷٪	۵۷,۳۱۰,۸۳۹	شرکت مبین متین آسیا	۳
۲.۱٪	۱۰,۶۳۲,۲۸۹	۲.۱٪	۲۱,۲۶۴,۷۷۸	شرکت ذوب روی اصفهان	۴
۰.۲٪	۱,۰۲۱,۵۰۳	۱.۲٪	۱۱,۶۳۳,۶۴۸	شرکت سرمایه گذاری توسعه نور دنا	۵
۰.۰٪	۰	۰.۸٪	۸,۴۶۸,۶۶۲	شرکت کوشش آذین قشم	۶
۰.۸٪	۴,۰۱۵,۴۹۵	۰.۸٪	۸,۰۳۱,۱۹۰	شرکت سوزمیران	۷
۰.۰٪	۰	۰.۸٪	۷,۷۶۶,۵۲۴	Spc Gif FIN	۸
۰.۰٪	۰	۰.۷٪	۷,۳۰۳,۷۶۳	شرکت سرمایه گذاری سرمایه گسترش سهند	۹
۳۱.۷٪	۱۵۸,۳۵۱,۷۷۶	۲۸.۴٪	۲۸۳,۹۷۷,۵۶۵	سایر	۱۰
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	

سرمایه شرکت بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۰ از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به ۱۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی و مطالبات افزایش یافته و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۲ در اداره ثبت شرکتها و مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۸ در روزنامه رسمی به ثبت رسیده است.

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

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

##### ۱- اهداف بلندمدت و کوتاهمدت

اهداف عملیاتی و کوتاهمدت	اهداف کلان و بلندمدت	استراتژی
افزایش شمش روی در سبد محصول شرکت باما	توسعه محصول	محصول و بازار
افزایش سولفور سرب در سبد محصول شرکت ذوب روی اصفهان		
راهاندازی هوی مدیا و افزایش عیار ماده معدنی مورد مصرف شرکت ذوب روی اصفهان		
افزایش عیار محصولات تولیدی علیرغم کاهش عیار ماده معدنی مصرفی	توسعه بازار	
افزایش کشورهای هدف		
حفظ بازار موجود		
ایجاد بازار صادراتی برای شرکت شاهین روی سپاهان	توسعه محصول جدید	
در حال بررسی و ارزیابی		
قیمت تمام شده بهینه محصول علیرغم کاهش عیار ماده معدنی و افزایش هزینه‌های استخراج		
نوسازی خط دو کارخانه به منظور افزایش بهره‌وری		
بهبود مستمر تجهیزات اکتشاف، استخراج و تولید	سودآوری	
توسعه سیستم‌های اطلاعاتی		
اصلاح ساختار نیروی انسانی		
توسعه فعالیتهای تحقیقاتی و بهبود دانش فنی فرایندها		چابک سازی سازمان و کاهش هزینه
تحقیقات عملی در استفاده از خاکهای معدنی کم عیار موجود		
اصلاح ساختار سازمانی		
بهبود زنجیره تامین از اکتشاف، استخراج، تامین قطعات و تجهیزات		فعالیت‌های اجتماعی
مشارکت در بهبود محیط زیست و فعالیت‌های اجتماعی		
اصلاح ساختار مالی مستمر شرکت و زیر مجموعه‌ها		

##### ۲- برنامه‌ریزی در مقابل تهدیدات و فرصتها ونحوه پایش آن

اقدامات انجام شده در مقابل ریسک و تهدید بطور نمونه:

- \* در مقابل تهدید کم آبی، این شرکت با ساخت حوضچه(تیکتر) و خرید فیلتر پرس بازیابی آب را نزدیک به ۷۰ درصد افزایش داده و بطور مستمر این فعالیت پایش و اندازه‌گیری و بهبود می‌یابد.
- \* در مقابل ریسک مسائل زیست محیطی، برنامه‌ریزی مدون با تشکیل کمیته محیط‌زیست و استقرار واحد بهبود محیط‌زیست و عقد قرارداد با آزمایشگاه بیرونی و اندازه‌گیری آلاینده‌ها صورت پذیرفته است.
- \* به منظور رعایت مسائل ایمنی با تشکیل کمیته ایمنی فنی و استقرار واحد بهداشت و شناسایی محل‌ها و فعالیت‌های ریسکی و انجام معاینات دوره‌ای برنامه‌ریزی لازم صورت پذیرفته است.
- \* در مقابله با اشتباهات، تخلف‌ها و حوادث مالی کمیته حسابرسی زیر نظر عضو هیئت مدیره تشکیل می‌گردد و ضمن استقرار حسابرسی داخلی اقدامات مناسبی با رویکرد پیش‌گیرانه صورت گرفته است.
- \* در رابطه با خسارات احتمالی و مراقبت از دارایی‌ها کمیته اموال در شرکت تشکیل می‌گردد.
- \* مشکلات انتقال وجوه حاصل از فروش به داخل در حال بررسی می‌باشد و در این رابطه صرفه‌جویی و توقف پروژه‌های غیر ضرور 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	براساس نرخهای شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران
		خرید از باما	براساس نرخهای شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران و شرکت باما
۳	شاهین روی سپاهان	خرید از کارخانجات تولید کننده شمش	به قیمت جهانی

## شرکت پاما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

- \* ساخت و راه اندازی کوره های دوار برای استحصال اکسید روی از خاک های کم عیار برای شرکت ذوب روی اصفهان
- \* راه اندازی هوی مدیا جهت جداسازی خاک معدنی
- \* استفاده از خاک های کم عیار در تولید علیرغم کاهش راندمان و مشکلات مربوطه با توجه به کمبود مواد اولیه

#### ۴- ریسک ها و چالش های دستیابی به اهداف

- \* کمبود خاک معدنی در معادن موجود و همچنین کاهش عیار
- \* تغییرات پر نوسان در قیمت جهانی و تاثیر مباحث بین المللی در روابط تجاری ایران
- \* کارمزد، عوارض و مالیات از سوی کشورهای طرف تجاری بر روی معاملات فی مابین
- \* فرسودگی ماشین آلات و نیاز به نوسازی و جایگزینی مستمر در خطوط تولید
- \* 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	ماده	توضیحات
۱	بازنگری فرایندها به منظور حفظ حقوق سهامداران	✓	۳ و ۶	پرداخت سود، حق رای، نقل و انتقال سهم و...
۲	بازنگری فرایندها به منظور رعایت حقوق سایر ذینفعان	✓	۳ بند ۳	طبق قرارداد و قوانین
۳	افشا و شفافیت	✓	۳ بند ۵	موضوعات مهم شامل مالی، عملکرد، جریان نقدی و...
۴	اکثریت هیات مدیره غیر موظف با تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت	✓	۴	
۵	سهام وثیقه معادل ۰/۸ درصد یا ۵ میلیارد ریال	-	۴ تبصره ۴	از ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ لازم الاجرا است
۶	عضویت مالی غیر موظف یک نفر در هیئت مدیره	✓	۴ تبصره ۵	
۷	عدم عضویت هیات مدیره در بیش از سه شرکت بورسی	✓	۴ تبصره ۶	هیات مدیره در بیش از سه شرکت بورسی نیستند
۸	مسئولیت هیات مدیره در تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی	✓	۵	منشور اخلاق سازمانی تدوین و پیاده سازی شده
۹	معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منافع و افشاء	✓	۷	
۱۰	استقرار حسابرسی داخلی، گزارش کنترل داخلی و اظهار نظر حسابرس مستقل	✓	۸ و ۹	
۱۱	ساز و کارز مناسب در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی	✓	۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهانی بروز می باشد
۱۲	تشکیل کمیته ریسک و انتصابات بطور اثر بخش تحت نظر هیات مدیره	✓	۱۵ و ۱۶ و ۱۷	
۱۳	تدوین منشور هیات مدیره و انتخاب دبیر هیات مدیره و دبیرخانه مستقل	✓	۲۱ تا ۲۷	منشور هیات مدیره در حال تدوین است
۱۴	عدم تملک سهام شرکت اصلی به منظور اعمال نفوذ	-	۲۸	میزان سهام منجر به اعمال نفوذ نمی شود
۱۵	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیات مدیره و مدیر مالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران	✓	۲۹ و ۳۳ و ۳۶	
۱۶	در اختیار عموم بودن گزارشات از طریق پایگاه اینترنتی	✓	۳۱	
۱۷	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهام کنترلی پیش از سایر سهامداران	✓	۳۲	
۱۸	درج حق حضور اعضای غیر موظف و پاداش هیات مدیره در صورتجلسه مجمع	✓	۳۴ و ۳۵	
۱۹	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	✓	۳۷	
۲۰	درج آگهی دعوت ۲۵ روز قبل از مجمع برای موارد انتخاب هیات مدیره	✓	۳۸	
۲۱	نحوه انتخاب عضو مستقل هیات مدیره و عضو علی البدل مستقل	✓	۳۹ تا ۴۱	از ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ لازم الاجرا است
۲۲	درج اطلاعات مدیران شرکت در گزارش تفسیری	✓	۴۲	
۲۳	ارزیابی تحقق و رعایت اصول راهبری شرکتی توسط هیات مدیره	✓	۴۳	
۲۴	اصلاح اساسنامه بر اساس دستورالعمل حاکمیت شرکتی	-	-	اساسنامه نمونه بایستی ابلاغ شود

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

#### ۶- مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی

- \* تعامل با ساکنین محلی و شهرهای اطراف و ادارات و شهرداری
- \* 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
- \* عقد قرارداد با سازمان بازیافت و جمع‌آوری زباله و انتقال زباله‌های تر و خشک به خارج از کارخانه و خودداری از دفن زباله‌ها
- \* امحاء دو دستگاه ترانسفورماتور حاوی روغن آسکارل با هزینه‌ای بالغ بر ۱۰۶۲ میلیون ریال
- \* مالچ پاشی مسیرهای تردد ماشین آلات معدنی به منظور جلوگیری از انتشار گرد و غبار
- \* این شرکت در سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۷ بعد از ۴ سال تلاش مستمر از لیست صنایع آلاینده خارج گردید

#### ۷- امتیاز شفافیت اطلاعات

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	شرح
۹۸.۳۷	۱۰۰	تاکنون اعلام نشده است	امتیاز به موقع بودن
۵۷.۸۸	۵۷.۸۶	تاکنون اعلام نشده است	امتیاز قابل اتکا بودن
۸۴.۷۷	۸۵.۹۵	تاکنون اعلام نشده است	امتیاز اطلاع رسانی
۶۴	۷۵	تاکنون اعلام نشده است	رتبه اطلاع رسانی

#### 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 عناصر معدنی جدید
- \* سرمایه‌گذاری در فعالیت‌های جدید جهت حضور در بازارهای جدید با پتانسیل سودآوری
- \* سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت عمدتاً سپرده‌های بانکی

#### ج) مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

##### ۱- کفایت ساختار سرمایه

ترازنامه شرکت بطور خلاصه بشرح زیر ارائه می‌گردد:

شرح	درصد به کل	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	شرح	درصد به کل	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
جمع دارایی‌های جاری	۷۷.۵۲٪	۳,۹۵۶,۱۲۰	۱,۵۲۴,۶۹۰	جمع بدهی‌های جاری	۱۰.۴۷٪	۵۳۴,۲۰۴	۲۵۱,۳۹۱
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۴.۸۸٪	۷۵۹,۴۴۹	۴۹۴,۰۶۰	بدهی‌های غیر جاری	۰.۱۰٪	۵,۰۴۱	۳,۸۲۶
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۵.۹۴٪	۳۰۳,۰۱۲	۳۰۳,۰۱۴	سرمایه	۱۹.۶۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سایر دارایی‌ها	۱.۶۶٪	۸۴,۵۰۶	۳۰,۶۰۴	انداخته قانونی	۱.۹۶٪	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
				سود انباشته	۶۷.۸۸٪	۳,۴۶۳,۸۴۲	۱,۵۴۷,۱۵۱
جمع دارایی‌ها	۱۰۰٪	۵,۱۰۳,۰۸۷	۲,۳۵۲,۳۶۸	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۰۰٪	۵,۱۰۳,۰۸۷	۲,۳۵۲,۳۶۸

#### ۲- منابع انسانی

ترکیب نیروی انسانی از لحاظ سطح تحصیلات

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹				۱۳۹۶/۱۲/۲۹			
	تولید و معادن	پشتیبانی	ستاد	جمع	تولید و معادن	پشتیبانی	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۲۰	۲	۶	۲۸	۱۹	۲	۵	۲۶
لیسانس	۱۶	۱۳	۱۳	۴۲	۱۶	۱۶	۱۶	۴۸
فوق دیپلم	۷	۱۰	۱	۱۸	۷	۱۰	۰	۱۷
دیپلم	۳۷	۴۹	۱	۸۷	۳۸	۵۳	۳	۹۴
زیر دیپلم	۴۴	۵۱	۲	۹۷	۴۵	۵۲	۱	۹۸
جمع	۱۲۴	۱۲۵	۲۳	۲۷۲	۱۲۵	۱۳۳	۲۵	۲۸۳



## شرکت ناما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

### ۳- جریان های نقدینگی

صورت جریان وجوه نقد شرکت بطور خلاصه بشرح زیر ارائه می گردد:

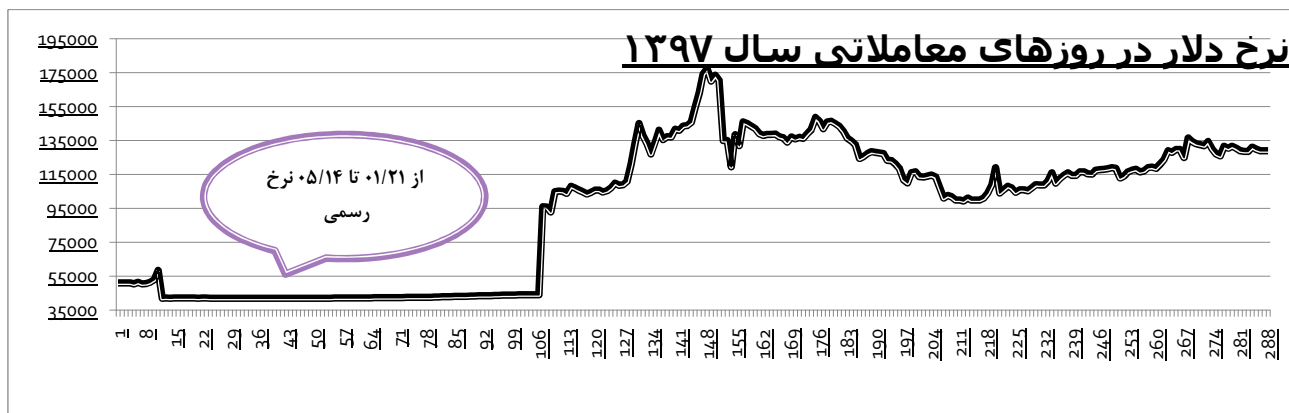
شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد به کل	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد به کل
سود عملیاتی	۱,۶۸۳,۱۶۳	-۱۷۳۶٪	۷۰۰,۴۷۵	-۴۸۵٪
هزینه استهلاک دارایی های ثابت مشهود و سایر دارایی ها	۹۲,۴۴۱	-۹۵٪	۶۲,۵۰۷	-۴۳٪
خالص سایر درآمدها و هزینه ها	۴,۳۵۷	-۴٪	۶,۰۲۴	-۴٪
خالص تغییرات اقلام جاری ترانزنامه	(۲,۱۴۵,۴۹۷)	۲۲۱۲٪	(۱۳,۹۲۸)	۱۰٪
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۳۶۵,۵۳۶)	۳۷۷٪	۷۵۵,۰۷۸	-۵۲۲٪
سود سهام پرداختی به سهامداران	(۵۴,۹۷۶)	۵۷٪	(۸۴,۸۰۵)	۵۹٪
سود دریافتی بابت سرمایه گذاری ها و سپرده نزد بانکها و پرداختی تامین مالی	۷۰,۷۶۶	-۷۳٪	۹۹,۸۸۶	-۶۹٪
وجه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت و سرمایه گذاری	(۴۱۵,۱۷۴)	۴۲۸٪	(۹۱۳,۹۴۵)	۶۳۳٪
وجه دریافتی حاصل از فروش دارایی های ثابت و سرمایه گذاری	۴۰۷,۹۸۲	-۴۲۱٪	۶۲۸	۰٪
سایر اقلام	۲۵۹,۹۶۲	-۲۶۸٪	(۱,۳۶۵)	۱٪
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۹۶,۹۷۶)	۱۰۰٪	(۱۴۴,۵۲۳)	۱۰۰٪

### ۴- برنامه مدیریت منابع مازاد

مدیریت شرکت در حال بررسی و ارزیابی بکارگیری منابع خود می باشد. و بخشی از منابع خود را جهت نوسازی و بازسازی و خرید تجهیزات جدید به مصرف رسانده است.

### ۵- تغییرات نرخ ارز

ارز	مرجع	نوع	متوسط نرخ سال ۱۳۹۶	نرخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	پایینترین نرخ	متوسط نرخ	بالا ترین نرخ	نرخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	توضیحات
دلار رسمی	بانک مرکزی	رسمی	۳۴,۲۱۴	۳۷,۶۹۰	۳۷,۷۶۵	۴۱,۹۵۰	۴۴,۱۲۰	۴۲,۰۰۰	-
دلار آزاد	بانک مرکزی	نیما حواله	-	۸۷,۲۹۳	۷۹,۹۸۰	۸۷,۷۵۱	۹۲,۹۹۸	۸۹,۴۶۵	اولین نرخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۷
دلار آزاد	بانک مرکزی	سنا اسکناس	-	۸۷,۲۹۳	۱۰۱,۲۵۳	۱۲۳,۶۲۴	۱۴۴,۰۸۱	۱۲۹,۱۲۳	
دلار آزاد	اطلاعات فنی	آزاد	۴۰,۵۶۱	۵۱,۱۲۰	۴۲,۰۰۰	۹۴,۱۹۹	۱۷۷,۲۵۰	۱۲۸,۹۰۰	از ۰۵/۱۴ تا ۰۱/۲۱ رسمی



### 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 خواهان ها صادر گردید. خواهان ها به رای مذکور اعتراض نموده اند 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 فوق العاده 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 تجویز اعاده دادرسی شد که با موافقت ایشان پرونده جهت صدور دستور ریاست محترم قوه قضائیه ارسال گردید.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱- تولید محصولات

مقدار: تن

عنوان	بودجه سال ۱۳۹۸	بودجه سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
کنسانتره سولفور روی	۲۵,۳۰۰	۲۷,۰۰۰	۲۷,۲۲۱	۲۳,۳۱۸
کنسانتره سولفور سرب	۴,۶۷۰	۸,۲۰۰	۷,۳۱۳	۹,۳۰۸
کربنات سرب	۴,۶۸۰	۸۰۰	۶۴۱	۶۴۳
کربنات روی زنجان	۵,۹۰۰	۸,۰۰۰	۵,۲۳۷	۲۱,۹۹۰
سایر تولیدات	۱۰۶,۲۷۸	۱۲۵,۰۰۰	۱۳۸,۰۶۱	۱۰۸,۱۴۳
<b>جمع شرکت باما</b>	<b>۱۴۶,۸۲۸</b>	<b>۱۶۹,۰۰۰</b>	<b>۱۷۸,۴۷۳</b>	<b>۱۶۳,۴۰۲</b>
اکسید روی - شاهین روی سپاهان	۲,۷۰۰	۱,۹۰۰	۱,۸۷۶	۲,۴۶۵
شمش روی - ذوب روی اصفهان	۸,۰۰۰	۸,۴۰۰	۸,۶۷۴	۹,۴۴۳
<b>جمع تلفیق</b>	<b>۱۵۷,۵۲۸</b>	<b>۱۷۹,۳۰۰</b>	<b>۱۸۹,۰۲۳</b>	<b>۱۷۵,۳۱۰</b>

۲- فروش محصولات

۲-۱- فروش

عنوان	بودجه ۱۳۹۸		بودجه سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶	
	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال
کنسانتره سولفور روی	۳۳,۰۰۰	۹,۲۱۵	۹,۲۱۵	۸۸۷,۳۳۸	۱۳,۹۵۱	۶۱۷,۱۹۵	۱۳,۹۵۱	۶۱۷,۱۹۵
کنسانتره سولفور سرب	۵,۷۰۰	۷,۰۶۲	۶,۶۰۸	۶۹۲,۶۰۸	۹,۷۳۰	۵۸۶,۶۹۰	۹,۷۳۰	۵۸۶,۶۹۰
کنسانتره کربنات سرب	۳,۵۰۰	۶۴	۱,۴۴۹	۴,۸۱۸	۸۰	۳,۳۰۱	۸۰	۳,۳۰۱
کنسانتره کربنات روی	۵,۹۰۰	۱۰,۰۰۰	۸,۱۵۴	۱۴۴,۹۴۹	۲۸,۱۱۹	۲۷۷,۰۴۹	۲۸,۱۱۹	۲۷۷,۰۴۹
سایر محصولات	۱۰۶,۲۷۸	۱۲۷,۸۱۲	۱۴۵,۱۲۷	۴۷,۷۶۵	۱۰۸,۶۱۵	۳۲,۵۱۳	۱۰۸,۶۱۵	۳۲,۵۱۳
شمش روی	۲,۱۲۷	۱,۰۲۰	۱,۵۸۶	۱۵۰,۵۸۰	۲,۲۸۵	۲۷۸,۱۸۰	۲,۲۸۵	۲۷۸,۱۸۰
<b>جمع شرکت باما</b>	<b>۱۵۶,۵۰۵</b>	<b>۱۵۵,۱۷۳</b>	<b>۱۷۲,۱۳۹</b>	<b>۱,۹۲۸,۰۵۸</b>	<b>۱۶۲,۷۸۰</b>	<b>۱,۷۹۴,۹۲۸</b>	<b>۱۶۲,۷۸۰</b>	<b>۱,۷۹۴,۹۲۸</b>
اکسید روی شاهین روی سپاهان	۲,۷۰۰	۱,۸۹۹	۲,۰۳۲	۳۲۴,۷۳۳	۲,۳۳۳	۲۳۶,۸۲۳	۲,۳۳۳	۲۳۶,۸۲۳
کنسانتره سولفور سرب ذوب روی اصفهان	۹۰۰	۱,۳۰۳	۱,۲۴۲	۹۸,۰۷۷	۰	۰	۰	۰
شمش روی ذوب روی اصفهان	۹,۰۰۰	۷,۳۰۲	۷,۳۴۴	۱,۶۹۲,۵۹۲	۷,۷۶۲	۹۵۱,۶۱۱	۷,۷۶۲	۹۵۱,۶۱۱
سرباره روی ذوب روی اصفهان	۳۸۱	۳۵۰	۳۸۹	۲۶,۱۰۸	۳۹۳	۲۷,۲۵۸	۳۹۳	۲۷,۲۵۸
کیک روی ذوب روی اصفهان	۳,۵۹۶	۴,۱۵۰	۵,۲۸۳	۳۱,۴۰۶	۲,۷۲۵	۱۸,۷۴۲	۲,۷۲۵	۱۸,۷۴۲
درآمد حاصل از خدمات				۵,۲۲۰	۰	۴,۲۷۰	۰	۴,۲۷۰
تعدیلات تلفیق	(۱۱۲,۵۵۹)	(۱۳۷,۹۸۷)	(۱۵۳,۴۹۶)	(۲۲۰,۳۲۰)	(۱۳۱,۹۳۶)	(۲۷۳,۱۱۰)	(۱۳۱,۹۳۶)	(۲۷۳,۱۱۰)
<b>جمع تلفیق</b>	<b>۶۰,۵۲۳</b>	<b>۳۲,۱۹۱</b>	<b>۳۴,۹۳۳</b>	<b>۳,۸۸۵,۸۷۴</b>	<b>۴۴,۰۵۶</b>	<b>۲,۷۶۰,۵۲۳</b>	<b>۴۴,۰۵۶</b>	<b>۲,۷۶۰,۵۲۳</b>

تغییرات فروش		سال ۱۳۹۷		نسبت به		سال ۱۳۹۶	
تغییرات نرخ فروش شرکت باما	۹۸۵,۶۸۳	تغییرات مقدار فروش شرکت باما	(۶۱۲,۱۵۸)	جمع	۳۷۳,۵۲۵	تغییرات نرخ فروش تلفیق	۱,۱۲۵,۱۸۷
تغییرات نرخ فروش تلفیق	۱,۰۹۵,۹۹۳	تغییرات مقدار فروش تلفیق	۲۹,۱۹۴	جمع	۱,۴۹۸,۷۱۲	جمع تغییرات نرخ فروش	۲,۰۸۱,۶۷۷
جمع تغییرات نرخ فروش	۲,۰۸۱,۶۷۷	جمع تغییرات مقدار فروش	(۵۸۲,۹۶۵)				

۲-۲- دلایل نوسانات فروش

۳۷۳,۵۲۵ میلیون ریال  
 (۶۱۲,۱۵۸) میلیون ریال  
 ۹۸۵,۶۸۳ میلیون ریال

\* افزایش فروش سال جاری در مقایسه با سال قبل به میزان ناشی از کاهش مقدار فروش به میزان از افزایش نرخ فروش به میزان

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۲-۳- مبنای و مفروضات فروش

الف) پیش‌بینی نرخ‌های فروش برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹:

فروش صادراتی سولفور روی:	با عیار ۵۰٪ 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
" " کربنات سرب:	با عیار ۴۵٪ و با نرخ LME هر تن برابر با	۱,۹۰۰	دلار
" " داخلی کربنات روی:	با عیار ۲۳٪ و با نرخ هر تن برابر با	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	ریال
" " صادراتی و داخلی شمش روی:	با عیار ۹۹/۹۵٪ و با نرخ هر تن برابر با	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال
" " داخلی اکسید روی (شاهین روی):	با عیار ۹۸/۵٪ و با نرخ هر تن برابر با	۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	ریال

ب) پیش‌بینی هزینه ذوب (TC) برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹:

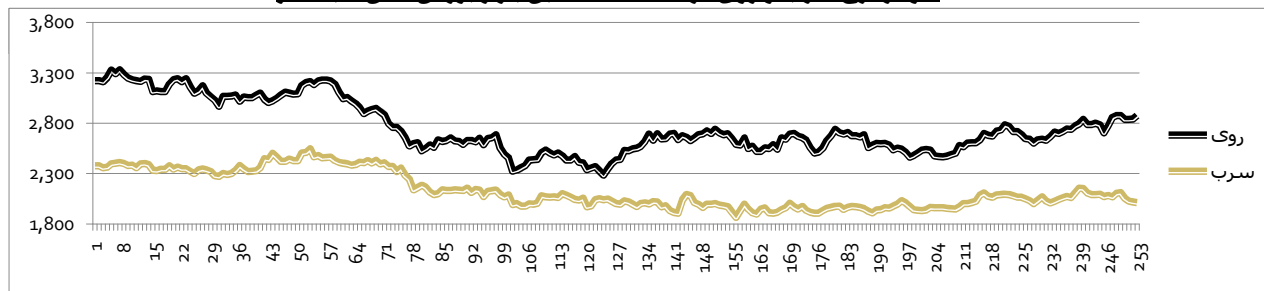
سولفور روی	۲۰۰	دلار
سولفور سرب	۱۵۰	دلار
کربنات سرب	۳۰۰	دلار
پ) پیش‌بینی قیمت هر دلار مبلغ	۱۰۰,۰۰۰	ریال

ت) فروش صادراتی شرکت‌های باما و ذوب روی اصفهان، منوط به توافق با مشتریان بالقوه، نرخ فروش طبق بازار LME و نرخ تسعیر ارز خواهد بود.

جدول نرخ فلزات سرب و روی در بورس لندن

محصول	متوسط نرخ ۱۳۹۶	نرخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	پایینترین نرخ	متوسط نرخ	بالاترین نرخ	نرخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سرب	۲,۳۷۷	۲,۳۷۷	۱,۸۶۷	۲,۱۳۲	۲,۵۴۵	۲,۰۱۴
روی	۳,۰۴۳	۳,۲۲۴	۲,۲۸۷	۲,۷۵۳	۳,۳۳۲	۲,۸۷۶

نمودار نرخ سرب و روی در سال ۱۳۹۷ طبق بازار بورس لندن - به دلار



۲-۴- با توجه به مفروضات مذکور فروش شرکت در سال ۱۳۹۸ در حدود ۴۰۰۰ الی ۴۲۰۰ میلیارد ریال برآورد می‌شود.

و فروش تلفیق شرکت در سال ۱۳۹۸ در حدود ۶۹۰۰ الی ۷۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد.

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

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
سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	
۱۸۶,۸۶۵	۲۳۰,۵۰۵	۲۳۰,۵۰۵	۱۰۷,۴۳۶	۱۰۱,۷۸۹	۱۰۱,۷۸۹	موجودی در ابتدای سال
۴۰۶,۸۲۳	۶۳۷,۵۹۰	۶۳۷,۱۶۷	۴۰۶,۸۲۳	۶۳۷,۵۹۰	۶۳۷,۱۶۷	بهای مواد استخراجی
۷۲۴,۱۰۸	۱,۲۸۰,۰۷۳	۹۶۸,۰۳۶	۲۴۰,۵۵۵	۳۹۹,۴۹۳	۹۹,۳۰۶	خرید مواد معدنی و حق الزحمه تبدیل کنسانتره به شمش
۱,۳۱۷,۷۹۶	۲,۱۴۸,۱۶۸	۱,۸۳۰,۷۰۸	۷۵۴,۸۱۴	۱,۱۳۸,۸۷۲	۸۳۳,۲۶۲	مواد آماده برای مصرف
(۵,۰۵۶)	-	-	-	(۱۷۷,۰۶۲)	(۵۱,۲۹۵)	بهای تمام شده فروش مواد اولیه
(۲۳۰,۵۰۶)	(۴۷۰,۳۰۳)	(۱۲۵,۹۵۶)	(۱۰۱,۷۸۹)	(۲۹۵,۷۹۰)	(۷۷,۱۶۱)	موجودی در پایان سال
۱,۰۸۲,۲۳۴	۱,۶۷۷,۸۶۵	۱,۷۰۴,۷۵۲	۶۵۳,۰۲۵	۶۶۶,۰۲۰	۷۰۴,۸۰۶	بهای تمام شده مواد اولیه مصرف شده
۱۱۸,۴۲۹	۱۴۶,۵۹۷	۱۴۷,۲۵۲	۴۱,۰۹۵	۵۰,۴۹۶	۵۱,۷۳۲	دستمزد مستقیم
۴۸۵,۸۹۹	۶۵۲,۹۹۹	۶۲۰,۳۲۰	۳۰۳,۶۱۰	۳۶۱,۷۹۹	۳۶۲,۴۲۸	سربار تولید
۱,۶۸۶,۵۶۲	۲,۴۷۷,۴۶۱	۲,۴۷۲,۳۲۴	۹۹۷,۷۳۰	۱,۰۷۸,۳۱۵	۱,۱۱۸,۹۶۶	بهای تولید
(۲,۴۱۲)	(۲۰,۴۹۸)	(۱۴,۶۶۵)	-	-	-	(افزایش) موجودی‌های در جریان ساخت
۱,۶۸۴,۱۵۰	۲,۴۵۶,۹۶۳	۲,۴۵۷,۶۵۹	۹۹۷,۷۳۰	۱,۰۷۸,۳۱۵	۱,۱۱۸,۹۶۶	بهای تمام شده کالای ساخته شده
(۱۲۳,۷۱۵)	(۵۳۹,۳۵۵)	(۵۴۹,۷۰۳)	(۲۳,۰۹۷)	(۳۵۰,۰۵۳)	(۳۸۵,۷۴۹)	(افزایش) موجودی‌های ساخته شده
۱,۵۶۰,۴۳۵	۱,۹۱۷,۶۰۸	۱,۹۰۷,۹۵۶	۹۷۴,۶۳۳	۷۲۸,۲۶۲	۷۳۳,۲۱۷	بهای تمام شده کالای فروش رفته

۳-۲- با توجه به مفروضات عیار خاک استخراجی، موجودی ابتدای دوره، نرخ‌های استخراج، هزینه‌های دستمزد و سربار و مقادیر قابل فروش طبق برنامه بازاریابی، بهای تمام شده کالای فروش رفته برای سال ۱۳۹۸ حدوداً بین ۱۶۰۰ تا ۱۷۰۰ میلیارد ریال برای شرکت اصلی و ۳۴۰۰ تا ۳۵۰۰ میلیارد ریال برای تلفیق برآورد می‌گردد.

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

\* بهای تمام شده کالای فروش رفته سال ۱۳۹۷ در مقایسه با سال قبل به میزان ۲۴۶ میلیارد ریال کاهش یافته نوسان مذکور ناشی از کاهش مقدار فروش به میزان ۳۹۱ میلیارد ریال و افزایش نرخ بهای تمام شده به میزان ۱۴۵ میلیارد ریال می‌باشد.

\* معادل ۶۶ درصد از افزایش نرخ بهای تمام شده ناشی از افزایش هزینه‌های استخراج و افزایش نرخ ماده معدنی خریداری شده و ۲۶ درصد آن به دلیل افزایش هزینه‌های دستمزد بوده است.

مبلغ : میلیون ریال

۴- هزینه‌های اداری و فروش

تلفیق			شرکت اصلی			شرح
سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	
۲۲,۰۷۲	۲۰,۹۸۶	۲۰,۲۶۸	۲۲,۰۷۲	۲۰,۹۸۶	۲۰,۲۶۸	جمع هزینه‌های کارکنان اداری
۵۳,۱۷۴	۵۳,۶۸۲	۵۸,۴۵۸	۵۳,۱۷۴	۵۳,۶۸۲	۵۸,۴۵۸	جمع هزینه‌های اداری
۴۴,۸۰۶	۹۷,۹۱۹	۷۲,۳۸۰	۴۴,۸۰۶	۹۷,۹۱۹	۷۲,۳۸۰	جمع هزینه‌های توزیع و فروش
۱۲۰,۰۵۲	۱۷۲,۵۸۷	۱۵۱,۱۰۶	۱۲۰,۰۵۲	۱۷۲,۵۸۷	۱۵۱,۱۰۶	جمع هزینه‌های اداری و فروش شرکت باما
۲۷,۴۳۲	۵۴,۴۳۴	۳۹,۶۲۱				هزینه‌های اداری و فروش ذوب روی اصفهان
۱۴,۵۵۲	۱۰,۷۵۶	۱۰,۱۲۲				هزینه‌های اداری و فروش شاهین روی سپاهان
۴,۰۸۱	۵,۱۹۲	۴,۷۱۵				هزینه‌های اداری و فروش میناب
(۳,۷۱۸)	(۴,۵۶۰)	(۴,۵۶۰)				تعدیلات تلفیق
۱۶۲,۳۹۹	۲۳۸,۴۰۹	۲۰۱,۰۰۴	۱۲۰,۰۵۲	۱۷۲,۵۸۷	۱۵۱,۱۰۶	

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

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

مبلغ: میلیون ریال

تلفیق			شرکت اصلی			عنوان
سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	
(۸۲)	(۸۲)	(۸۲)				استهلاک سرفقلى
-	۷۰۱,۹۱۴	-	-	۴۱۵,۳۴۳	-	سود ناشی از تسعیر ارز حاصل از صادرات
۲۳۲	۲۱۶	-	۲۳۲	۲۱۶	-	کسر و اضافات انبارگردانی
۱۵۰	۷۰۲,۰۴۸	(۸۲)	۲۳۲	۴۱۵,۵۵۹	-	جمع سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
(۱,۳۶۵)	(۹,۸۴۴)	(۷,۳۵۵)	(۱,۳۶۵)	(۷,۱۵۵)	(۷,۳۵۵)	هزینه‌های مالی
۱۰۵,۸۱۲	۷۹,۱۵۰	۷۸,۴۴۳	۹۹,۸۸۶	۷۲,۷۵۹	۷۵,۳۱۲	سود حاصل از سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
-	۰	۲۵	۶۷,۴۴۹	۷۱۸,۵۷۳	۴۱۴,۹۵۷	سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها
۲,۹۷۸	۳,۶۳۰	۲,۷۲۳	۲,۹۷۸	۳,۶۳۰	۲,۷۲۳	درآمد اجاره اموال
۱,۰۱۳	۳,۵۶۸	۳۴۴	۵۸۰	۳,۲۲۵	۱۰۱	سود فروش دارایی‌ها ثابت
(۲۰)	(۱۸)	(۲۷)				هزینه استهلاک دارایی‌های تجدید ارزیابی شده
۶,۴۱۰	۱,۰۷۷	۱	۳,۰۴۶	۷۲۷	(۵۱۱)	سود فروش اقالام مازاد و مستعمل
۱۱۶,۱۹۳	۸۷,۴۰۷	۸۱,۵۰۹	۱۷۳,۹۳۹	۷۹۹,۰۱۴	۴۹۲,۵۸۲	جمع سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
-	-	-	۵۹,۷۹۴	۶۸۷,۶۲۸	۳۹۳,۴۸۵	شرکت ذوب روی اصفهان
-	-	-	۳,۹۰۰	۲۹,۹۹۹	۱۷,۷۵۲	شرکت شاهین روی سپاهان
-	-	-	-	۹۴۶	۹۲۰	شرکت تجاری و بازرگانی میناب
-	-	۲۵	۳,۷۵۵	-	۲,۸۰۰	شرکت بهپوران صفه
-	-	۲۵	۶۷,۴۴۹	۷۱۸,۵۷۳	۴۱۴,۹۵۷	سود سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها

۶- صورت سود و زیان

۶-۱- صورت سود و زیان شرکت باما

مبلغ: میلیون ریال

تلفیق			شرکت اصلی			عنوان
سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۷	
۲,۷۶۰,۵۲۲	۴,۲۵۹,۲۳۴	۳,۸۸۵,۸۷۴	۱,۷۹۴,۹۲۸	۲,۱۶۸,۴۵۳	۱,۹۲۸,۰۵۸	خالص فروش
(۱,۵۶۰,۴۳۵)	(۱,۹۱۷,۶۰۸)	(۱,۹۰۷,۹۵۷)	(۹۷۴,۶۳۳)	(۷۲۸,۲۶۲)	(۷۳۳,۲۱۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۲۰۰,۰۸۷	۲,۳۴۱,۶۲۶	۱,۹۷۷,۹۱۷	۸۲۰,۲۹۵	۱,۴۴۰,۱۹۱	۱,۱۹۴,۸۴۱	سود ناخالص
(۱۶۲,۳۹۹)	(۲۳۸,۴۰۹)	(۱۸۵,۰۰۲)	(۱۲۰,۰۵۲)	(۱۷۲,۵۸۷)	(۱۵۱,۱۰۵)	هزینه‌های اداری و فروش
۱۵۰	۷۰۲,۰۴۸	۴۲۷,۲۸۳	۲۳۲	۴۱۵,۵۵۹	(۱۸۰,۰۴۲)	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
(۱۶۲,۲۴۹)	۴۶۳,۶۳۹	۲۴۲,۲۸۱	(۱۱۹,۸۲۰)	۲۴۲,۹۷۲	(۳۳۱,۱۴۷)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۱,۰۳۷,۸۳۸	۲,۸۰۵,۲۶۵	۲,۲۲۰,۱۹۸	۷۰۰,۴۷۵	۱,۶۸۳,۱۶۳	۸۶۳,۶۹۴	سود عملیاتی
(۱,۳۶۵)	(۹,۸۴۴)	(۷,۳۵۵)	(۱,۳۶۵)	(۷,۱۵۵)	(۷,۳۵۵)	هزینه‌های مالی
۷۸,۹۹۱	۷۸,۹۹۱	۸۱,۰۸۴	۱۶۷,۳۳۵	۷۹۱,۳۳۲	۴۱۶,۴۵۲	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری
۳۸,۸۶۴	۱۱,۷۱۱	۲,۸۸۹	۴,۷۸۵	۸,۶۷۲	۲,۳۱۳	سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه
۱,۱۵۴,۳۲۸	۲,۸۸۶,۱۲۳	۲,۲۹۶,۸۱۶	۸۷۱,۲۳۰	۲,۴۷۶,۰۱۲	۱,۲۷۵,۱۰۴	سود قبل از مالیات
(۲۲,۵۳۲)	(۱۳۷,۵۱۷)	(۱۱۷,۳۹۷)	(۸۹۵)	(۹,۳۲۱)	(۱۶۲)	مالیات
۱,۱۳۱,۷۹۶	۲,۷۴۸,۶۰۶	۲,۱۷۹,۴۱۹	۸۷۰,۳۳۵	۲,۴۶۶,۶۹۱	۱,۲۷۴,۹۴۲	سود خالص

## شرکت باما (سهامی عام)

### گزارش تفسیری

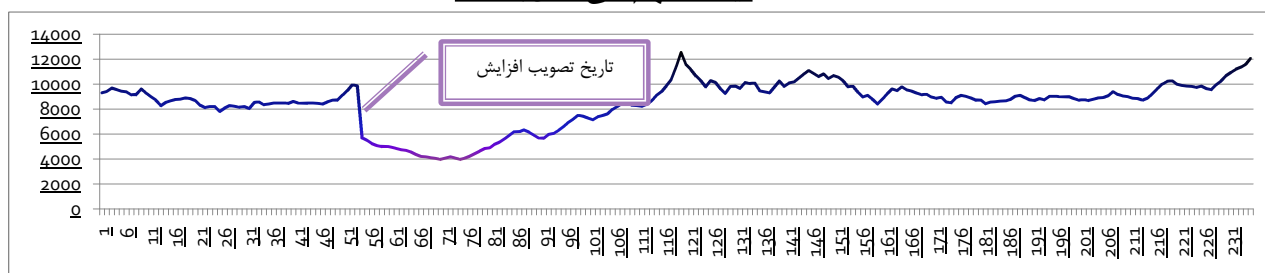
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

#### ۷- اطلاعات مرتبط با سهام

شرکت در تاریخ ۲۳/۱۲/۱۳۸۲ در گروه استخراج کانه‌های فلزی با نماد کاما و کد ۱۳-۲۰۰۰۰۵ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و نام شرکت در تابلوی تالار بورس درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۲۶/۱۲/۱۳۸۲ به قیمت ۷,۱۵۰ ریال مورد معامله قرار گرفته و تعداد سهام معامله شده از ابتدا پذیرش تا پایان سال ۱۳۹۷ معادل ۱۸۶۶ میلیون سهم بوده است. حجم مینا در سال ۱۳۹۷ معادل ۴۰۰,۰۰۰ سهم بوده است.

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده به میلیون ریال	نسبت حجم معاملات به میزان سهام صادره	میزان سهام شناور	پایان سال مالی		
						ارزش بازار	قیمت سهام	سرمایه
			ریال		میلیون ریال	ریال	میلیون ریال	
۱۳۹۴	۱۳۹,۷۲۹,۴۹۴	۲۲۰	۴۳۱,۰۹۵	۲۸٪	۳۱٪	۱,۷۲۵,۵۰۰	۳,۴۵۱	۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۵	۵۸۰,۹۴۹,۲۸۵	۲۲۶	۳,۱۷۰,۶۵۶	۱۱۶٪	۳۵٪	۳,۳۸۹,۵۰۰	۶,۷۷۹	۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۶	۲۸۹,۳۷۳,۵۴۳	۲۳۰	۲,۲۶۰,۰۰۹	۵۸٪	۳۲٪	۴,۶۵۰,۰۰۰	۹,۳۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۷	۴۵۰,۴۱۵,۵۹۷	۲۳۵	۳,۸۴۷,۷۹۴	۴۵٪	۳۲٪	۱۲,۰۸۳,۰۰۰	۱۲,۰۸۳	۱,۰۰۰,۰۰۰

#### قیمت سهم طی سال ۱۳۹۷



#### ۸- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

شرح	وضعیت پرتفوی		
	سال منتهی به	سرمایه (م.ریال)	درصد مالکیت
شرکت ذوب روی اصفهان	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۶۰۰,۰۰۰	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 صغه	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۴۸,۰۰۰	۳۴.۷۷
شرکت آلومینیوم المهدی	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱,۶۲۱,۵۱۳	۳.۳۴
شرکت جلگه‌های آسمانی	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۵,۰۰۰	۳۰.۰۰
سایر شرکت‌ها	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	-	-
		۳۰۳,۰۱۲	

در رابطه با شرکت ذوب روی اصفهان اقدامات لازم جهت پذیرش سهام در فرابورس و تغییر شخصیت حقوقی از سهامی خاص به سهامی عام به عمل آمده است و انتظار می‌رود سهام شرکت مذکور در نیمه اول سال ۱۳۹۷ در تابلوی فرابورس درج گردد.

سرمایه‌گذاری در شرکت سرزمین جلگه‌های آسمانی به میزان ۲۱,۶۷۸ میلیون ریال، بابت خرید ۳۰ درصد قدرالسهم شرکت مذکور به مبلغ ۱۷,۲۵۰ میلیون ریال و افزایش سرمایه به میزان ۴,۴۲۸ میلیون ریال می‌باشد. شرکت مذکور دارای پتانسیل اکتشافی ماده معدنی مس می‌باشد که هم اکنون در مرحله اکتشاف می‌باشد. نتایج اکتشافات تاکنون حاکی از وجود پتانسیل ماده معدنی مس می‌باشد که با توجه به برنامه زمانی اکتشافات اظهارنظر در این خصوص منوط به تکمیل شدن فرایند اکتشافات و طرح می‌باشد.

شرکت ناما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۹- شرکت‌های تابعه

۹-۱- شرکت ذوب روی اصفهان

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	بودجه سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵
خالص فروش	۱,۱۴۸,۱۸۳	۱,۹۲۸,۲۹۱	۹۹۷,۶۱۱	۶۹۲,۱۶۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۰۷۰,۴۵۶)	(۱,۰۸۶,۸۳۸)	(۶۶۵,۶۷۳)	(۵۲۰,۳۰۸)
سود ناخالص	۷۷۷,۷۲۷	۸۴۱,۴۵۳	۳۳۱,۹۳۸	۱۷۱,۸۵۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳۹,۶۲۱)	(۵۴,۴۳۴)	(۲۷,۴۳۲)	(۲۳,۰۲۶)
سایر ارقام عملیاتی	-	۲۸۶,۵۷۰	۶۳۵	-
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۳۹,۶۲۱)	۲۳۲,۱۳۶	(۲۶,۷۹۷)	(۲۳,۰۲۶)
سود عملیاتی	۷۳۸,۱۰۶	۱,۰۷۳,۵۸۹	۳۰۵,۱۴۱	۱۴۸,۸۲۷
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۷,۲۹۳	۱۶,۱۱۲	۷,۲۹۳	۳,۶۵۱
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۴,۴۳۰	۳,۰۵۷	۳,۷۹۴	۱,۵۸۹
سود قبل از مالیات	۷۴۹,۸۲۹	۱,۰۹۰,۰۶۹	۳۱۶,۲۲۸	۱۵۴,۰۶۷
مالیات بر درآمد	(۱۰۲,۶۹۲)	(۱۱۴,۹۲۹)	(۱۳,۹۲۲)	(۹,۳۸۲)
سود خالص	۶۴۷,۱۳۷	۹۷۵,۱۴۰	۳۰۲,۳۰۶	۱۴۴,۶۸۵

۹-۲- شرکت شاهین روی سپاهان

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	بودجه سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵
خالص فروش	۳۲۴,۷۳۳	۳۴۵,۳۰۸	۲۳۶,۸۲۳	۱۷۶,۶۶۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۶۱,۴۵۸)	(۲۷۹,۵۶۰)	(۱۹۶,۲۳۹)	(۱۳۴,۹۰۸)
سود ناخالص	۶۳,۲۷۵	۶۵,۷۴۸	۴۰,۵۸۴	۴۱,۷۵۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۰,۱۲۱)	(۱۰,۷۵۶)	(۱۴,۵۵۳)	(۱۳,۳۸۴)
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱۰,۱۲۱)	(۱۰,۷۵۶)	(۱۴,۵۵۳)	(۱۳,۳۸۴)
سود عملیاتی	۵۳,۱۵۴	۵۴,۹۹۲	۲۶,۰۳۱	۲۸,۳۷۲
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۱,۰۴۲	۸۶۳	۶۹۹	۱,۳۹۹
سود قبل از مالیات	۵۴,۱۹۶	۵۵,۸۵۵	۲۶,۷۳۰	۲۹,۷۷۱
مالیات بر درآمد	(۱۴,۵۴۳)	(۱۳,۲۰۰)	(۶,۲۱۸)	(۶,۵۸۳)
سود خالص	۳۹,۶۵۳	۴۲,۶۵۵	۲۰,۵۱۲	۲۳,۱۸۸

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۱۰- 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.

۱۱- نسبت‌های مالی

درصد افزایش / (کاهش)		ارقام			ارقام به	عنوان
۹۵ به ۹۶	۹۶ به ۹۷	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷		
<b>الف) نسبت‌های فعالیت:</b>						
۱۲	(۶۲)	۲.۵۴	۲.۸۳	۱.۰۷	مرتب	دوره گردش موجودی‌ها
۲۸	(۷۱)	۴.۲۴	۵.۴۲	۱.۵۸	مرتب	دوره گردش مطالبات
(۱۳)	(۲۴)	۰.۸۸	۰.۷۶	۰.۵۸	مرتب	دوره گردش دارایی‌ها
<b>ب) نسبت‌های نقدینگی:</b>						
۳۳	۲۱	۴۶۱	۶۱۴	۷۴۱	مرتب	نسبت جاری
۱۲۸	(۸۳)	۱.۳۸	۳.۱۴	۰.۵۵	مرتب	نسبت آتی
<b>ج) نسبت‌های اهرم مالی:</b>						
(۱۷)	۲۶	۱۳%	۱۱%	۱۴%	درصد	نسبت بدهی (بدهی‌ها به دارایی‌ها)
(۳۲)	(۳۹)	۰.۳%	۰.۲%	۰.۱%	درصد	نسبت بدهی‌های بلندمدت به حقوق صاحبان سهام
<b>د) نسبت‌های سود آوری:</b>						
۳	۷۹	۰.۳۶	۰.۳۷	۰.۶۶	مرتب	نسبت بازده مجموع دارایی‌ها
۰	۷۸	۰.۴۱	۰.۴۲	۰.۷۴	مرتب	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
۱۰	(۱۱۷)	۰.۷۹	۰.۸۷	(۰.۱)	مرتب	نسبت نقدشوندگی سود (جریان نقد عملیاتی به سود خالص)
۵۸	۶۲	۱,۱۰۰	۱,۷۴۱	۲,۸۱۹	ریال	سود هر سهم
۳۳۵	(۷۲)	۲۰۰	۸۷۰	۲۴۷	ریال	سود نقدی هر سهم (سال ۱۳۹۷ پیشنهادی)
۷۴	(۱۲۴)	۸۶۶	۱,۵۰۷	(۳۶۶)	ریال	جریان نقدی هر سهم (جریان نقد عملیاتی به تعداد سهام)



شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۱۲- تصویر پنج ساله شرکت

۱۲-۱- صورت سود و زیان پنج ساله شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
خالص فروش	۲,۱۶۸,۴۵۳	۱,۷۹۴,۹۲۸	۱,۷۹۴,۹۲۸	۷۱۹,۴۷۴	۸۵۹,۱۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷۲۸,۲۶۲)	(۹۷۴,۶۳۳)	(۹۷۴,۶۳۳)	(۵۹۳,۲۵۳)	(۶۱۴,۸۲۷)
سود ناخالص	۱,۴۴۰,۱۹۱	۸۲۰,۲۹۵	۸۲۰,۲۹۵	۱۲۶,۲۲۱	۲۴۴,۳۵۴
هزینه‌های اداری و فروش	۲۴۲,۹۷۲	(۱۱۹,۸۲۰)	(۱۲۱,۶۳۹)	(۵۶,۶۲۲)	(۷۰,۱۰۸)
سود عملیاتی	۱,۶۸۳,۱۶۳	۷۰۰,۴۷۵	۶۹۸,۶۵۶	۶۹,۵۹۹	۱۷۴,۲۴۶
هزینه‌های مالی	(۷,۱۵۵)	(۱,۳۶۵)	(۱,۳۶۵)	(۶۹۴)	(۴,۴۱۸)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۷۹۱,۳۳۲	۱۶۷,۳۳۵	۱۶۷,۳۳۵	۷۶,۳۱۹	۱۴۶,۰۱۲
سایر درآمدها و هزینه‌های متفرقه	۸,۶۷۲	۴,۷۸۵	۶,۶۰۴	۴,۵۶۹	۲,۳۸۶
سود قبل از مالیات	۲,۴۷۶,۰۱۲	۸۷۱,۲۳۰	۸۷۱,۲۳۰	۱۴۹,۷۹۳	۳۱۸,۲۲۶
مالیات	(۹,۳۲۱)	(۸۹۵)	(۸۹۵)	(۲,۴۴۰)	(۱,۳۷۸)
سود خالص	۲,۴۶۶,۶۹۱	۸۷۰,۳۳۵	۸۷۰,۳۳۵	۱۴۷,۳۵۳	۳۱۶,۸۴۸

۱۲-۲- ترازنامه پنج ساله شرکت باما

مبلغ : میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
جمع دارایی‌های جاری	۳,۹۵۶,۱۲۰	۱,۵۲۴,۶۹۰	۱,۵۴۳,۱۶۰	۶۷۶,۵۷۴	۶۵۰,۴۱۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۵۹,۴۴۹	۴۹۴,۰۶۰	۴۹۴,۰۶۰	۲۶۲,۸۹۴	۲۲۶,۶۷۴
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۳۰۳,۰۱۲	۳۰۳,۰۱۴	۳۰۳,۰۱۴	۱۴۳,۷۵۲	۱۴۳,۷۵۲
سایر دارایی‌ها	۸۴,۵۰۶	۳۰,۶۰۴	۱۲,۱۳۴	۱۰,۰۲۸	۱۸,۴۲۸
جمع دارایی‌ها	۵,۱۰۳,۰۸۷	۲,۳۵۲,۳۶۸	۲,۳۵۲,۳۶۸	۱,۰۹۳,۲۴۸	۱,۰۳۹,۲۷۴
جمع بدهی‌های جاری	۵۳۴,۲۰۴	۲۵۱,۳۹۱	۲۵۱,۳۹۱	۲۷۸,۴۱۸	۱۷۳,۳۹۰
بدهی‌های غیرجاری	۵,۰۴۱	۳,۸۲۶	۳,۸۲۶	۳,۱۶۶	۷,۸۹۹
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۷,۴۳۳	۲۰,۰۰۰
سود انباشته	۳,۴۶۳,۸۴۲	۱,۵۴۷,۱۵۱	۱,۵۴۷,۱۵۱	۲۸۴,۲۳۱	۶۳۷,۹۸۵
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۵,۱۰۳,۰۸۷	۲,۳۵۲,۳۶۸	۲,۳۵۲,۳۶۸	۱,۰۹۳,۲۴۸	۱,۰۳۹,۲۷۴

شرکت باما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

مبلغ : میلیون ریال

۱۲-۳- صورت جریان وجوه پنج ساله شرکت باما

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سود عملیاتی	۱,۶۸۳,۱۶۳	۷۰۰,۴۷۵	۶۹۸,۶۵۶	۶۹,۵۹۹	۱۷۴,۲۴۶
هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود و سایر دارایی‌ها	۹۲,۴۴۱	۶۲,۵۰۷	۶۲,۵۰۷	۳۲,۷۷۳	۲۱,۲۳۸
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۴,۳۵۷	۶,۰۲۴	۶,۰۲۴	۴,۳۳۴	۲,۳۸۶
خالص تغییرات اقلام جاری ترازنامه	(۲,۱۴۵,۴۹۷)	(۱۳,۹۲۸)	(۱۳,۹۲۸)	(۵۸۹,۵۴۵)	۱۵۵,۱۲۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۳۶۵,۵۳۶)	۷۵۵,۰۷۸	۷۵۳,۲۵۹	(۴۸۲,۸۳۹)	۳۵۲,۹۹۰
سود سهام پرداختی به سهامداران	(۵۴,۹۷۶)	(۸۴,۸۰۵)	(۸۴,۸۰۵)	(۱۲۰,۵۸۵)	(۲۵۷,۰۹۱)
سود دریافتی بابت سرمایه‌گذاری‌ها و سپرده نزد بانک‌ها و پرداختی	۷۰,۷۶۶	۹۹,۸۸۶	۹۹,۸۸۶	۱۴,۷۶۴	۳۱,۸۱۲
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت و سرمایه‌گذاری	(۴۱۵,۱۷۴)	(۲۲۵,۶۸۱)	(۲۲۵,۶۸۱)	(۶۷,۹۴۶)	(۱۲۰,۰۱۴)
وجوه دریافتی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت و سرمایه‌گذاری	۴۰۷,۹۸۲	۶۲۸			
سایر اقلام	۲۵۹,۹۶۲	(۶۸۹,۶۲۹)	(۳۱۴,۸۴۷)	۶۴۰,۲۱۰	(۱۲۷,۶۸۳)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۹۶,۹۷۶)	(۱۴۴,۵۲۳)	۲۲۷,۸۱۲	(۱۶,۳۹۶)	(۱۱۹,۹۸۶)

مبلغ: ریال

۱۲-۴- گزارش نرخ دلار پنج سال گذشته

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
دلار - متوسط نرخ	۹۴,۱۹۹	۴۰,۵۶۱	۳۶,۳۹۵	۳۴,۴۷۷	۳۲,۷۴۵

مبلغ: دلار

۱۲-۵- گزارش نرخ جهانی روی و سرب پنج سال گذشته

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
روی - متوسط نرخ	۲,۷۵۳	۳,۰۴۳	۲,۳۳۷	۱,۸۳۶	۲,۱۷۴
سرب - متوسط نرخ	۲,۱۳۲	۲,۳۷۷	۱,۹۸۷	۱,۷۶۹	۲,۰۲۸

مبلغ: هزار دلار

۱۲-۶- گزارش مبالغ حاصل از صادرات طی پنج سال گذشته

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
ارز حاصل از صادرات	۲۱,۵۷۷	۳۵,۵۵۰	۳۴,۰۷۱	۱۷,۶۹۳	۲۵,۰۷۱

مقادیر: تن

۱۲-۷- گزارش تولید پنج سال گذشته

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سولفور روی	۲۷,۲۲۱	۲۳,۳۱۸	۲۹,۲۹۵	۲۱,۲۶۷	۲۰,۸۵۸
سولفور سرب	۷,۳۱۳	۹,۳۰۸	۹,۷۱۶	۶,۰۱۷	۶,۶۰۰
کربنات	۵,۸۷۸	۲۲,۶۳۳	۱۶,۵۰۳	۱۶,۸۷۰	-
جمع	۴۰,۴۱۲	۵۵,۲۵۹	۵۵,۵۱۴	۴۴,۱۵۴	۲۷,۴۵۸

۱۲-۸- گزارش اکتشافات و استخراج و خرید ماده معدنی پنج سال گذشته

عنوان	مقیاس	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
حفاری اکتشافی	متر	۲۲,۴۴۵	۱۷,۳۲۶	۷,۲۴۷	۴,۲۱۰	۷,۶۳۷
پیشروی تونل	متر	۹,۲۷۸	۵,۹۸۳	۳,۷۶۱	۴,۰۷۹	۳,۸۵۹
استخراج ماده معدنی	تن	۶۲۵,۸۹۶	۴۳۲,۹۷۲	۴۳۲,۹۷۲	۳۴۰,۶۵۸	۴۱۰,۹۲۲
استخراج ماده معدنی	میلیون ریال	۶۳۷,۵۹۰	۴۰۶,۸۲۳	۴۰۶,۸۲۳	۳۸۶,۱۸۰	۳۸۶,۳۳۸
خرید ماده معدنی	تن	۲۵,۱۲۲	۲۵,۶۴۰	۲۸,۳۶۰	۲۴,۲۵۴	۳۱,۷۸۱
خرید ماده معدنی	میلیون ریال	۴۱۱,۲۶۲	۲۴۰,۵۵۵	۲۴۰,۵۵۵	۶۲,۱۰۱	۱۰۷,۶۳۱

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

۱۲-۹- گزارش مقادیر فروش پنج سال گذشته

مقادیر: تن

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سولفور روی	۹,۳۱۵	۱۳,۹۵۱	۱۹,۹۸۴	۳,۰۱۸	۶,۴۸۱
سولفور سرب	۶,۶۰۸	۹,۷۳۰	۸,۸۸۰	۵,۸۰۶	۸,۸۲۹
کربنات	۹,۶۰۳	۲۸,۱۹۹	۱۲,۰۷۶	۱۷,۰۰۷	۶,۵۴۸
سایر تولیدات	۱۴۵,۱۲۷	۱۰۸,۶۱۵	۱۲۸,۸۳۳	۸۵,۷۴۸	۷۶,۰۵۹
شمش	۱,۵۸۶	۲,۲۸۵	۳,۱۴۷	۵,۴۱۴	۵,۰۲۳
جمع	۱۷۲,۱۳۹	۱۶۲,۷۸۰	۱۷۲,۹۲۰	۱۱۶,۹۹۳	۱۰۲,۹۴۰

۱۲-۱۰- گزارش مبالغ فروش پنج سال گذشته

مبلغ: میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سولفور روی	۸۶۰,۲۷۳	۶۱۷,۱۹۵	۵۵۵,۴۵۵	۵۲,۴۶۲	۱۳۲,۸۷۰
سولفور سرب	۷۳۸,۳۸۸	۵۸۶,۶۹۰	۴۰۷,۳۴۲	۲۰۲,۱۵۳	۳۳۱,۲۵۹
کربنات	۱۹۶,۲۸۱	۲۸۰,۳۵۰	۶۸,۹۴۷	۹۸,۰۴۷	۸,۴۰۹
سایر تولیدات	۶۲,۰۰۹	۳۲,۵۱۳	۲۸,۱۹۹	۲۹,۲۳۶	۳۰,۰۸۴
شمش	۳۱۱,۵۰۲	۲۷۸,۱۸۰	۲۸۴,۲۰۳	۳۳۷,۵۷۶	۳۵۶,۵۵۹
جمع	۲,۱۶۸,۴۵۳	۱,۷۹۴,۹۲۸	۱,۳۴۴,۱۴۶	۷۱۹,۴۷۴	۸۵۹,۱۸۱

۱۲-۱۱- گزارش نیروی انسانی پنج سال گذشته

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
فوق لیسانس و بالاتر	۲۸	۲۶	۲۱	۹	۹
لیسانس	۴۲	۴۸	۵۰	۴۷	۴۷
فوق دیپلم	۱۸	۱۷	۱۶	۱۴	۱۴
دیپلم	۸۷	۹۴	۹۶	۷۷	۷۷
زیر دیپلم	۹۷	۹۸	۱۰۳	۱۰۵	۹۸
	۲۷۲	۲۸۳	۲۸۶	۲۵۲	۲۴۵

شرکت پاما (سهامی عام)

گزارش تفسیری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷

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

۱- شاخص‌های عملکردی

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود هر سهم - ریال	۲,۴۶۷	۸۷۰	۱,۱۰۰
سود ناخالص به فروش - درصد	۶۶%	۴۳%	۳۸%
سود عملیاتی به فروش - درصد	۷۸%	۳۹%	۳۷%
سود خالص به فروش - درصد	۱۱۴%	۴۸%	۴۱%
سود سرمایه‌گذاری به سود خالص - درصد	۳۲%	۱۹%	۱۰%
سرنانه (ماهانه) فروش - میلیون ریال	۶۶۴	۵۲۹	۳۹۲

۲- سود و زیان محصولات شرکت اصلی

مبلغ: میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود ناخالص فروش صادراتی	۱,۳۷۶,۸۰۹	۸۳۰,۴۲۳	۶۰۲,۹۹۸
سود (زیان) ناخالص فروش داخلی	۶۳,۳۸۲	(۱۰,۱۲۸)	(۲,۷۴۹)
جمع سود ناخالص	۱,۴۴۰,۱۹۱	۸۲۰,۲۹۵	۶۰۰,۲۴۹
ارز حاصل از صادرات - دلار	۲۱,۵۷۷,۱۵۶	۳۵,۵۴۹,۷۵۶	۳۴,۰۷۰,۷۹۲
فروش حاصل از صادرات - میلیون ریال	۱,۹۱۶,۷۹۸	۱,۴۸۲,۰۶۵	۱,۲۵۳,۷۱۹
متوسط نرخ برابری ارز - ریال	۱۰۸,۰۸۴	۴۱,۶۹۰	۳۶,۷۹۷

نرخ برابری ارز در سال ۱۳۹۷ ارز با احتساب سود ناشی از تسعیر ارز حاصل از صادرات محاسبه شده است.

۳- هزینه‌ها

مبلغ: میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
هزینه مواد مصرفی	۴۷۹,۰۶۹	۶۹۸,۵۱۰	۵۳۲,۱۵۷
هزینه تبدیل	دستمزد	۳۷,۱۱۳	۲۵,۱۴۲
	سربار تولید	۲۳۹,۰۱۰	۱۸۶,۵۹۸
قیمت تمام شده کالای فروش رفته	۷۲۸,۲۶۲	۹۷۴,۶۳۳	۷۴۳,۸۹۷
تغییر نسبت به دوره مشابه سال قبل	-۲۵%	۳۱%	