



شرکت ملی صنایع مس ایران

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه مالی منتهی ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

تاریخ: شماره: پیوست:

شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹) گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ تهیه گردیده است.

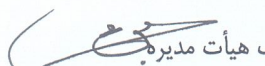
این گزارش طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده است و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

| امضاء | سمت | نماینده | اعضاء هیأت مدیره |
|-------|-----|---------|------------------|
|-------|-----|---------|------------------|

| | | | |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| | رئیس هیأت مدیره و عضو موظف هیأت مدیره | شرکت سرمایه گذاری استان خراسان شمالی | ۱ - احمد انارکی محمدی |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|

| | | | |
|---|----------------------------------|---|----------------------|
|  | نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل | سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران | ۲ - اردشیر سعد محمدی |
|---|----------------------------------|---|----------------------|

| | | | |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------|
|  | عضو غیر موظف هیأت مدیره | موسسه صندوق بازنشستگی مس | ۳ - احمد افضل نیری |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------|

| | | | |
|---|---------------------|--------------------------------------|--------------------|
|  | عضو موظف هیأت مدیره | شرکت سرمایه گذاری استان خراسان جنوبی | ۴ - داود مختار پور |
|---|---------------------|--------------------------------------|--------------------|

| | | | |
|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------|
|  | عضو غیر موظف هیأت مدیره | شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین | ۵ - محمد جواد شیخ |
|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------|

تهران - خیابان ولیعصر (عج) نرسیده به پارک ساعی پلاک ۲۱۶۱ کد پستی: ۱۵۱۱۸۱۳۳۱۱ شناسه ملی: ۱۰۱۰۵۸۲۰۵۸

تلفن: ۴-۸۸۷۱۱۱۰۱ و ۸۲۱۳۸۰۰۰ فاکس: ۸۸۷۱۷۹۶۵ و ۸۸۷۱۳۴۷۷

Web site: <http://www.nicico.com> E-mail: office@nicico.com



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

فهرست : شماره صفحه

| | |
|---|----|
| الف : ماهیت کسب و کار..... | ۴ |
| ب : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف..... | ۲۸ |
| ج : مهمترین منابع، ریسکها و روابط..... | ۴۴ |
| د : نتایج عملیات و چشم اندازها..... | ۶۶ |
| ه : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده..... | ۸۷ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

مقدمه:

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه صورت های مالی و یادداشت های مربوط به آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر «پیش بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالا» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها، مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

الف : ماهیت کسب و کار



۱- موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه "اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معادن مس ایران، تولید، توزیع و فروش محصولات پرعیار شده سنگ مس و فلز مس، توزیع و فروش محصولات اعم از داخلی و خارجی، مشارکت و جلب مشارکت در طرحهای سرمایه گذاری مربوط به صنایع مس و انجام کلیه عملیات و معاملات مالی، تجاری، صنعتی، معدنی و خدماتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هریک از موضوعات مشروحه فوق اعم از داخلی یا خارجی مربوط باشد.

از وظایف این شرکت، استخراج و بهره برداری از معادن مس، تولید محصولات پرعیار سنگ معدن و محصولات مسی نظیر کاتد، اسلب، بیلت و مفتول هشت میلیمتری میباشد. شرکت ملی صنایع مس ایران دارای معادن متعدد مس در کشور و سه معدن فعال به نام های مس سرچشمه، معدن مس میدوک در کرمان و معدن مس سونگون در آذربایجان شرقی که از مهمترین معادن مس جهان به شمار می رود.

۲- بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در آن بازارها در مقایسه با شرکتهای فعال در صنعت و سهم محصولات شرکت از بازارها :

تولید:

در جداول زیر سهم تولید مس تصفیه شده نواحی مختلف دنیا، سه کشور برتر دنیا و سه کشور برتر منطقه آسیا طی سالهای ۲۰۱۹ و ۲۰۲۴ آمده است. در سال ۲۰۱۹، بیشترین میزان تولید مس تصفیه شده به ترتیب در مناطق آسیا، اروپا و آمریکای جنوبی و مرکزی بوده و روند تولید در سال ۲۰۲۴ نیز همانند سال ۲۰۱۹ خواهد بود.

در سال ۲۰۱۹ کشورهای چین، شیلی و ژاپن هر یک بترتیب با سهم ۳۹/۷، ۹/۹ و ۶/۸ درصد از تولیدات مس تصفیه شده، رتبه های اول تا سوم جهان را به خود اختصاص داده‌اند.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

جدول ۱- مقایسه وضعیت تولیدات مس پالایش شده طی سال ۲۰۱۹ با پیش بینی سال ۲۰۲۴ به تفکیک منطقه

| رتبه | منطقه | ۲۰۱۹ | | ۲۰۲۴ | | درصد رشد تولید سال ۲۰۲۴ نسبت به ۲۰۱۹ |
|------|-------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|--------------------------------------|
| | | تولید (هزار تن) | سهم تولید جهانی (%) | تولید (هزار تن) | سهم تولید جهانی (%) | |
| ۱ | آسیا | ۱۳۶۰۳ | ۵۸/۴ | ۱۴۰۹۲ | ۵۷/۹ | +۳/۶ |
| ۲ | اروپا | ۳۵۲۸ | ۱۵/۲ | ۳۶۸۲ | ۱۵/۱ | +۴/۴ |
| ۳ | آمریکای مرکزی و جنوبی | ۲۸۴۲ | ۱۲/۲ | ۲۵۹۸ | ۱۰/۷ | -۸/۶ |
| ۴ | آمریکای شمالی | ۱۷۱۴ | ۷/۴ | ۱۷۰۰ | ۷/۰ | -۰/۸ |
| ۵ | آفریقا | ۱۱۷۵ | ۵/۰ | ۱۴۹۹ | ۶/۲ | +۲۷/۶ |
| ۶ | استرالیا | ۴۱۶ | ۱/۸ | ۴۰۰ | ۱/۶ | -۳/۸ |
| | جمع تولید مس پالایش شده | ۲۳۲۷۷ | - | ۲۴۳۲۶ | - | +۴/۵ |

منبع: CRU April 2020

جدول ۲- مقایسه وضعیت تولید مس پالایش شده در ۳ کشور برتر دنیا طی سال ۲۰۱۹ با پیش بینی سال ۲۰۲۴

| ۲۰۱۹ | | | ۲۰۲۴ | | |
|----------|-----------------|---------------------|----------|-----------------|---------------------|
| نام کشور | تولید (هزار تن) | سهم تولید جهانی (%) | نام کشور | تولید (هزار تن) | سهم تولید جهانی (%) |
| چین | ۹۲۲۷ | ۳۹/۷ | چین | ۹۷۰۳ | ۳۹/۹ |
| شیلی | ۲۳۰۵ | ۹/۹ | شیلی | ۲۳۳۳ | ۹/۶ |
| ژاپن | ۱۵۸۵ | ۶/۸ | ژاپن | ۱۵۷۲ | ۶/۵ |
| دنیا | ۲۳۲۷۷ | - | دنیا | ۲۴۳۲۶ | - |

منبع: CRU April 2020

در آسیا نیز با افزایش ۳ درصدی تولید این قاره نسبت به سال گذشته، کشورهای چین، ژاپن و کره جنوبی با سهم ۶۷/۸، ۱۱/۷ و ۴/۹ درصد به ترتیب جایگاه اول تا سوم این منطقه از جهان را کسب نمودند. این قاره در سال ۲۰۱۹ حدود ۵۸/۴ درصد از تولیدات مس تصفیه شده دنیا را در اختیار داشته است.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

جدول ۳- مقایسه وضعیت تولید مس پالایش شده در ۳ کشور برتر آسیا طی سال ۲۰۱۹ با پیش بینی سال ۲۰۲۴

| ۲۰۲۴ | | | ۲۰۱۹ | | |
|--------------------|----------------|----------|--------------------|-----------------|-----------|
| سهم تولید آسیا (%) | تولید (هزارتن) | نام کشور | سهم تولید آسیا (%) | تولید (هزار تن) | نام کشور |
| ۶۸/۹ | ۹۷۰۳ | چین | ۶۷/۸ | ۹۲۲۷ | چین |
| ۱۱/۲ | ۱۵۷۲ | ژاپن | ۱۱/۷ | ۱۵۸۵ | ژاپن |
| ۴/۶ | ۶۵۰ | هند | ۴/۹ | ۶۶۱ | کره جنوبی |
| - | ۱۴۰۹۲ | آسیا | - | ۱۳۶۰۳ | آسیا |

منبع: CRU April 2020

جدول ۴- جایگاه ایران در تولید مس در سال ۲۰۱۹

| دنیا | | آسیا | | هزار تن مس | | | تولید |
|------|------|------|------|------------|-------|-------|------------------------------|
| درصد | رتبه | درصد | رتبه | ایران | آسیا | دنیا | |
| ۱/۵ | ۱۵ | ۷/۷ | ۴ | ۳۱۲ | ۴۰۴۸ | ۲۰۵۸۷ | تولیدات معدنی (مس محتوی) |
| ۱/۸ | ۱۵ | ۲/۸ | ۶ | ۳۱۰ | ۱۱۲۰۸ | ۱۷۸۸۰ | تولیدات ذوب (آند) |
| ۱/۱ | ۲۰ | ۱/۹ | ۷ | ۲۶۱ | ۱۳۶۰۳ | ۲۳۲۷۷ | تولیدات مس پالایش شده (کاتد) |

منبع: CRU April 2020

در سال ۲۰۱۹ کشور ایران با تولید ۲۶۱ هزارتن کاتد رتبه بیستم تولید مس پالایش شده در دنیا را دارا بوده بطوریکه سهم تولید مس ایران در دنیا در این سال ۱/۱ درصد بوده است. همچنین در منطقه آسیا طی سال ۲۰۱۹، ایران رتبه هفتم تولید مس پالایش شده را دارا بوده بطوریکه سهم تولید مس ایران از این منطقه در این سال ۱/۹ درصد بوده است.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

جدول ۵- پیش بینی جایگاه ایران در تولید مس در سال ۲۰۲۰

| دنیا | | آسیا | | هزار تن مس | | | تولید |
|------|------|------|------|------------|-------|-------|------------------------------|
| درصد | رتبه | درصد | رتبه | ایران | آسیا | دنیا | |
| ۱/۵ | ۱۵ | ۷/۷ | ۴ | ۳۱۸ | ۴۱۵۴ | ۲۰۹۲۴ | تولیدات معدنی (مس محتوی) |
| ۱/۹ | ۱۴ | ۳/۱ | ۵ | ۳۴۷ | ۱۱۰۶۱ | ۱۸۰۶۹ | تولیدات ذوب (آند) |
| ۱/۳ | ۱۷ | ۲/۲ | ۶ | ۲۹۴ | ۱۳۴۲۵ | ۲۳۳۲۱ | تولیدات مس پالایش شده (کاتد) |

منبع: CRU April 2020

مصرف:

در جدول زیر سهم مصرف مس پالایش شده نواحی مختلف دنیا طی سالهای ۲۰۱۹ و ۲۰۲۴ آمده است. همانطور که ملاحظه می شود در سال ۲۰۱۹ بیشترین میزان مصرف به ترتیب در مناطق آسیا، اروپا و آمریکای شمالی بوده و این روند تا سال ۲۰۲۴ به همین ترتیب باقی خواهد ماند.

جدول ۶- مقایسه وضعیت مصرف مس پالایش شده در مناطق مختلف دنیا طی سال ۲۰۱۹ با پیش بینی سال ۲۰۲۴

| رتبه | منطقه | ۲۰۲۴ | | ۲۰۱۹ | | درصد رشد مصرف سال ۲۰۲۴ نسبت به ۲۰۱۹ |
|------|------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------------------------|
| | | سهم مصرف جهانی (%) | مصرف (هزار تن) | سهم مصرف جهانی (%) | مصرف (هزار تن) | |
| ۱ | آسیا | ۷۴/۰ | ۱۸۳۱۲ | ۷۳/۳ | ۱۷۰۹۲ | +۷/۱ |
| ۲ | اروپا | ۱۳/۷ | ۳۳۷۶ | ۱۴/۲ | ۳۳۱۲ | +۱/۹ |
| ۳ | آمریکای شمالی | ۹/۵ | ۲۳۵۳ | ۹/۸ | ۲۲۸۵ | +۳/۰ |
| ۴ | آمریکای جنوبی و مرکزی | ۲/۰ | ۴۸۹ | ۱/۹ | ۴۵۲ | +۸/۲ |
| ۵ | آفریقا | ۰/۸ | ۱۸۶ | ۰/۷ | ۱۷۳ | +۷/۳ |
| ۶ | استرالیا | ۰/۱ | ۱۴ | ۰/۱ | ۱۹ | -۶/۷ |
| | جمع مصرف مس پالایش شده | - | ۲۴۷۳۰ | - | ۲۳۳۲۹ | +۶/۰ |

منبع: CRU April 2020



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

جدول زیر، سهم مصرف مس تصفیه شده در سه کشور برتر دنیا و آسیا را نشان می دهد.

جدول ۷-مقایسه وضعیت مصرف مس پالایش شده در ۳ کشور برتر دنیا طی سال ۲۰۱۹ با پیش بینی سال ۲۰۲۴

| ۲۰۲۴ | | | ۲۰۱۹ | | |
|--------------------|----------------|--------------|--------------------|----------------|--------------|
| سهم مصرف جهانی (%) | مصرف (هزار تن) | نام کشور | سهم مصرف جهانی (%) | مصرف (هزار تن) | نام کشور |
| ۵۰/۴ | ۱۲۴۵۹ | چین | ۵۰/۸ | ۱۱۸۴۵ | چین |
| ۶/۸ | ۱۶۹۰ | ایالات متحده | ۷/۱ | ۱۶۴۶ | ایالات متحده |
| ۴/۱ | ۱۰۱۴ | آلمان | ۴/۱ | ۹۶۸ | آلمان |
| - | ۲۴۷۳۰ | دنیا | - | ۲۳۳۲۹ | دنیا |

منبع: CRU April 2020

جدول ۸-مقایسه وضعیت مصرف مس پالایش شده در ۳ کشور برتر آسیا طی سال ۲۰۱۹ با پیش بینی سال ۲۰۲۴

| *۲۰۲۴ | | | ۲۰۱۹ | | |
|-------------------|----------------|----------|-------------------|----------------|-----------|
| سهم مصرف آسیا (%) | مصرف (هزار تن) | نام کشور | سهم مصرف آسیا (%) | مصرف (هزار تن) | نام کشور |
| ۶۸/۰ | ۱۲۴۵۹ | چین | ۶۹/۳ | ۱۱۸۴۵ | چین |
| ۵/۳ | ۹۷۵ | ژاپن | ۵/۷ | ۹۷۷ | ژاپن |
| ۴/۰ | ۷۲۹ | هند | ۴/۱ | ۷۰۵ | کره جنوبی |
| - | ۱۸۳۱۲ | آسیا | - | ۱۷۰۹۲ | آسیا |

منبع: CRU April 2020

جدول ۹-جایگاه ایران در مصرف مس پالایش شده در سال ۲۰۱۹

| دنیا | | آسیا | | (هزار تن) | | | مصرف |
|------|------|------|------|-----------|-------|-------|--------------------|
| درصد | رتبه | درصد | رتبه | ایران | آسیا | دنیا | |
| ۰/۷ | ۲۴ | ۰/۹ | ۱۳ | ۱۶۰ | ۱۷۰۹۲ | ۲۳۳۲۹ | مصرف مس پالایش شده |

منبع: CRU April 2020

در سال ۲۰۱۹ کشور ایران با مصرف ۱۶۰ هزار تن، رتبه بیست و چهارم مصرف مس پالایش شده در دنیا را دارا بوده بطوریکه سهم مصرف مس ایران در دنیا در این سال ۰/۷ درصد بوده است.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

همچنین در منطقه آسیا طی سال ۲۰۱۹، ایران رتبه سیزدهم مصرف مس پالایش شده را دارا بوده بطوریکه سهم مصرف مس ایران از این منطقه در این سال ۰/۹ درصد بوده است

جدول ۱۰- پیش بینی جایگاه ایران در مصرف مس پالایش شده در سال ۲۰۲۰

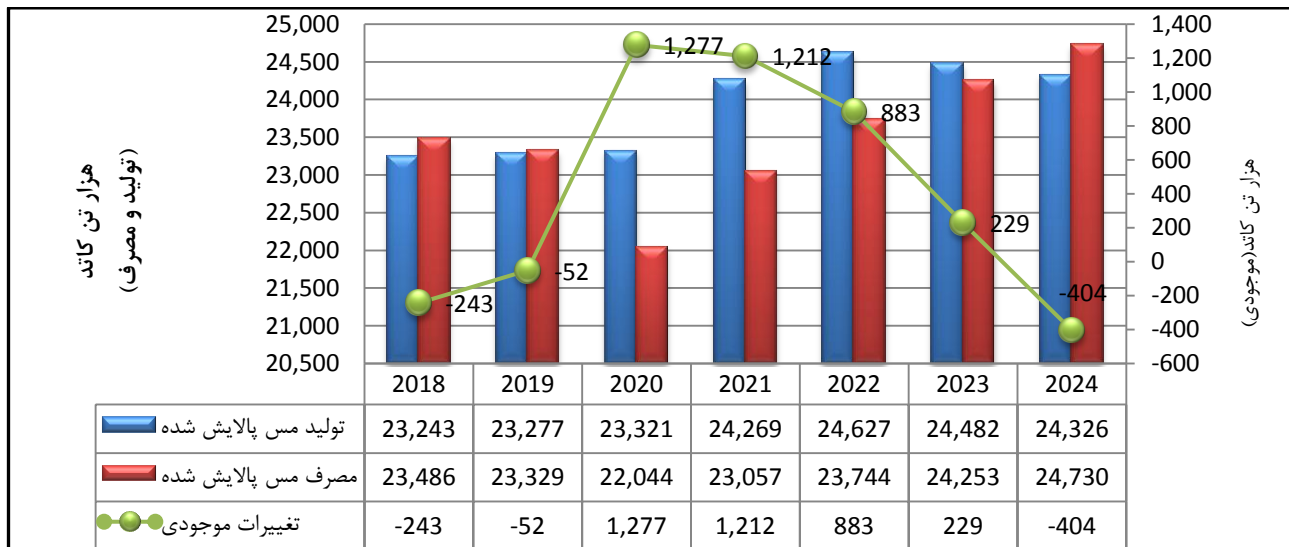
| دنیا | | آسیا | | (هزار تن) | | | مصرف |
|------|------|------|------|-----------|-------|-------|--------------------|
| درصد | رتبه | درصد | رتبه | ایران | آسیا | دنیا | |
| ۰/۷۴ | ۲۴ | ۰/۹۸ | ۱۳ | ۱۶۰ | ۱۶۲۵۲ | ۲۲۰۴۴ | مصرف مس پالایش شده |

منبع: CRU April 2020

بالانس عرضه و تقاضا

بر اساس اطلاعات منتشر شده مراکز مطالعاتی از پیش بینی برنامه های تولید و توسعه بخشهای تولید کننده و مصرف کننده مس در سطح جهان و تخمین میزان تحقق آنها، پیش بینی وضعیت عرضه و تقاضای مس و بالانس آن طی سالهای ۲۰۱۹ تا ۲۰۲۴ در نمودار زیر آمده است. لازم به ذکر است که داده های موجود در نمودار ذیل برای پیشگیری از خطاهای بیشتر در پیش بینی های آتی با لحاظ وقفه های تولید و تنظیمات بازار در نظر گرفته شده است.

پیش بینی تغییرات موجودی مس پالایش شده دنیا طی سالهای ۲۰۱۸-۲۰۲۴



منبع: CRU April 2020



۳- قوانین و مقررات موثر بر شرکت:

- قوانین تجارت و صنعت
- مجموعه قوانین وزارت کار، رفاه و تامین اجتماعی
- قوانین مالیات های مستقیم و قوانین مالیات بر ارزش افزوده
- قوانین و مقررات محیط زیست
- قوانین سازمان بورس اوراق بهادار
- قوانین بانکی و ارتباطات بانکی بین الملل
- مقررات صادرات و واردات و تغییرات پی در پی و عدم ثبات در امکان اجراء مستمر
- مقررات ثبت سفارش کالا و قوانین حاکم بر گمرکات کشور
- مقررات بیمه کالا
- قوانین مدنی مربوط به قراردادها
- مباحث ارزی و نرخ های تسعیر اعلامی بانک مرکزی و تفاوت آن در بازار داخل
- اثرات تحریم بر تجارت بین الملل
- مباحث مالی و انتقال وجوه به داخل کشور
- مباحث کشتیرانی و نقل انتقالات کالا

۴- محیط کسب و کار و صنعتی که شرکت در آن صنعت فعالیت می کند و فرصت ها و تهدیدهای مرتبط:

فرصت ها :

- نیاز کشور به توسعه زیرساختها در آینده باتوجه به برنامه های توسعه کشور
- کسری کنسانتره مس در بازارهای بین المللی در بلند مدت و افزایش تقاضا در آینده و کاهش منابع مطمئن برای عرضه مس و اطمینان نسبی از وضعیت بازارمس در سالهای آینده بر اساس گزارشهای موسسات معتبر
- نیاز به ایجاد زیرساختهای توسعه ای بخصوص در بخش آب
- در دسترس نبودن ظرفیت جایگزینی برای مس در دنیا



- نیاز کشورهای مختلف به ساخت و ساز و ایجاد زیرساختها در راستای صنعتی شدن و یا بازسازی خرابی های ناشی از حوادث و بلاهای طبیعی
- وجود منابع معدنی در کشورهای اطراف ایران به منظور تامین درازمدت مواد اولیه مورد نیاز از داخل منطقه
- وجود نیروی انسانی تحصیلکرده کافی در رشته های مورد نیاز صنعت مس در کشور
- افزایش تمرکز در صنعت مس و ظهور شرکت های چندملیتی فعال و امکان برقراری همکاریهای استراتژیک
- ظهور فناوری جدید و کارآ در هر ۳ حوزه استخراج، تغلیظ و ذوب از لحاظ مصرف انرژی و اثرات محیط زیستی
- افزایش سرمایه گذاری های مختلف در صنایع مس در خاورمیانه، چین، ژاپن و... و به تبع آن افزایش تقاضای مس در منطقه وسایر کشورها

تهدیدها :

- تشدید تحریم های تجاری و اثرات مختلف آن بر شرکت (صرفاً در میان مدت) و تحریمهای بین المللی (دشواری خرید برخی تجهیزات و دستگاهها، محدود شدن قدرت انتخاب و چانه زنی، مشکل و هزینه بر شدن حمل و نقل کالا و ارز، افت درآمد فروش و ...)
- وجود اشکالاتی در قانون معادن.
- عدم آشنایی با دانش روز برای اکتشاف ذخایر پنهان، عمیق و اسکارن که در انحصار شرکتهای بزرگ اکتشافی دنیا است
- تاثیر سیاست های بانک مرکزی در رابطه با تنظیم بازار ارز بر فعالیت های مالی شرکت
- وجود بحران آب در کشور
- کاهش کیفیت آموزش عالی در کشور به خصوص در رشته های فنی مرتبط با صنعت مس و تاکید بر دانش افزایی به جای افزایش مهارت ها
- اثرات مخرب کرونا و ویروس بر تعاملات اقتصادی و در صورت طولانی شدن حضور این ویروس تاثیرات آن بر تولید کشور

۵ - محصولات اصلی، فرایندهای تجاری و روشهای توزیع شرکت:

- عمده محصولات صادراتی شرکت عبارتند از کاتد مس، کنسانتره مس، کنسانتره فلزات گرانبها (لجن آندی) و اکسید مولیبدن که فروش آنها از طریق برگزاری مزایده و یا مذاکره با خریداران خارجی انجام می پذیرد.



- فروش داخلی محصولات عمدتاً کاتد مس، مفتول مسی، کنسانتره فلزات گرانبها (لجن آندی)، سولفور مولیبدن، اسیدسولفوریک و انواع محصولات جانبی نیز در بازار ایران از طریق بورس کالا انجام می گیرد و شرکتها می توانند مطابق مقررات و مکانیزم بورس نسبت به خرید اقدام نمایند.

۶- ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن:

ارزش ایجاد شده در شرکت ملی صنایع مس ایران تولید مس و مشتقات آن است که زنجیره ی آن با استخراج از معدن آغاز و با عرضه در بازارهای داخلی و خارجی و کسب رضایت مشتریان به انتها میرسد. اما آنچه باعث میشود این زنجیره مداوم و پویا به کار خود ادامه دهد، نیروی تعهد و انگیزه ی کارکنان شرکت است که با تمام توان خود مشغول به فعالیت می باشند.

بنابراین شرکت با سرمایه گذاری هوشمندانه در زمینه ی پرورش استعدادها و مدیریت منابع انسانی سعی کرده است این منبع ارزشمند و حیاتی خود را حفظ کرده و آن را توسعه بخشد تا حاصل کار کارکنان در ارتقای کیفیت محصول تولیدی، افزایش رضایتمندی مشتریان و بهبود شهرت برند شرکت ملی صنایع مس ایران و بهبود و افزایش ارزش ایجاد شدهی شرکت را در پی داشته باشد. برخی از پروژه هایی که به این منظور در شرکت عملیاتی شده یا در حال طراحی و تکمیل است به شرح زیر میباشد

- ۱- تدوین و پیاده سازی سیستم توسعه شایستگی مطابق با استانداردهای بین المللی
- ۲- طراحی و استقرار نظام جانشین پروری در شرکت
- ۳- طراحی و انجام مقدمات اجرای نظام مکانیزه ی پایش بهره وری از منظر فرآیندها در شرکت
- ۴- پایش و ارزیابی نظام مدیریت عملکرد بر پایه ی Balanced Score Card
- ۵- انجام اقدامات لازم جهت تسری فعالیت کانونهای ارزیابی و توسعه به تمام سطوح سازمانی به منظور تکمیل و استفاده از بانک اطلاعات منابع انسانی
- ۶- طراحی سیستم جامع مکانیزه ی منابع انسانی در قالب پروژه ی یکپارچه سازی سیستمهای اطلاعاتی
- ۷- بازمهندسی ساختار و روشهای اجرایی مدیریتی دانش و استخراج دانش کارکنان در آستانه بازنگشتگی
- ۸- راه اندازی تالار فناوری های آموزشی مبتنی بر واقعیت مجازی
- ۹- توسعه و تکمیل داشبورد مدیریتی منابع انسانی شرکت
- ۱۰- توسعه و تکمیل داشبورد مدیریتی منابع انسانی پیمانکاران شرکت
- ۱۱- راه اندازی سیستم بازنگشتگی شرکت مس
- ۱۲- تکمیل مکانیزم های نظارتی و پایش مستمر نحوه جبران خدمات نیروهای پیمانکار توسط کارفرمای مربوطه



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

- ۱۳- تکمیل طرح طبقه بندی مشاغل پیمانکاران شرکت
- ۱۴- تکمیل سیستم جامع منابع انسانی پیمانکاران به منظور تطبیق کارکنان شرکتهای پیمانکاری با طرح
- ۱۵- شرکت در جایزه ملی مدیریت پروژه مرتبط با پروژه اسید سرچشمه
- ۱۶- طراحی و تدوین مستندات تولید نرم افزار ارزیابی عملکرد کارکنان با استفاده از متدولوژی مهندسی مجدد
- ۱۷- تولید سیستم های یکپارچه حسابداری مالی و فروش، فروش خارجی، سیستم آموزش (داشبورد، اثربخشی و تحلیل نتایج، ارزیابی دوره، ارتباطات، پرتال)، فزاول سیستم ارزیابی عملکرد (ارتباطات، داشبورد، استقرار) و سیستم کدینگ

سیستم های مدیریتی مستقر و معتبر در شرکت ملی صنایع ایران

| استاندارد | مجتمع مس سرچشمه | مجتمع مس شهرابک | مجتمع مس آذربایجان |
|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|
| ISO9001:2015 | * | * | * |
| ISO14001:2015 | در دست اقدام | (میدوک) | * |
| BS OHSAS18001:2007 | * | * | - |
| ISO45001:2018 | در دست اقدام | در دست اقدام | * |
| ISO50001:2011 | * | * | - |
| ISO/IEC17025:2005 (آزمایشگاه کالیبراسیون) | * | در دست اقدام مبتنی بر ویرایش جدید | - |
| ISO/IEC17025:2017 (آزمایشگاههای آزمون) | در دست اقدام | در دست اقدام | - |
| ISO26000:2010 | در دست اقدام | - | - |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

شرکت ملی صنایع مس ایران دارای سه واحد کسب و کار اصلی است. همچنین دفتر مرکزی شرکت بخش‌های مهمی از فعالیتهای اصلی را راسا بر عهده دارد. فرآیندهای سیاست‌گذاری و راهبری در ستاد (دفتر مرکزی تهران) و فرآیندهای اجرایی در مجتمع‌ها متمرکز شده است. در چنین ساختاری فرصت خلق انسجام و یکپارچگی سازمانی همراه با تفویض اختیار به مدیران اجرایی برای فعالیت و تصمیم‌گیری با توجه به شرایط و ویژگی‌های محلی فراهم می‌گردد. جدول ذیل توزیع مسئولیت‌ها و وظایف بین دفتر مرکزی و مجتمع‌ها را نشان می‌دهد.

| مجتمع‌ها | دفتر مرکزی |
|---|---|
| مدیریت خط تولید مدیریت عملیاتی نیروی انسانی در منطقه حسابداری قیمت تمام شده سفارشات، تدارکات و مدیریت پیمانکاران تولید تحقیق و توسعه و امور مهندسی و انرژی مدیریت روابط منطقه ای امور اداری و پشتیبانی محلی | فروش داخلی و خارجی مدیریت سرمایه‌گذاری‌های جدید و تامین منابع مالی مدیریت طرحهای توسعه سیاست‌گذاری منابع انسانی شرکت مدیریت نقدینگی اکتشافات مدیریت روابط خارجی بودجه بندی سالیانه |

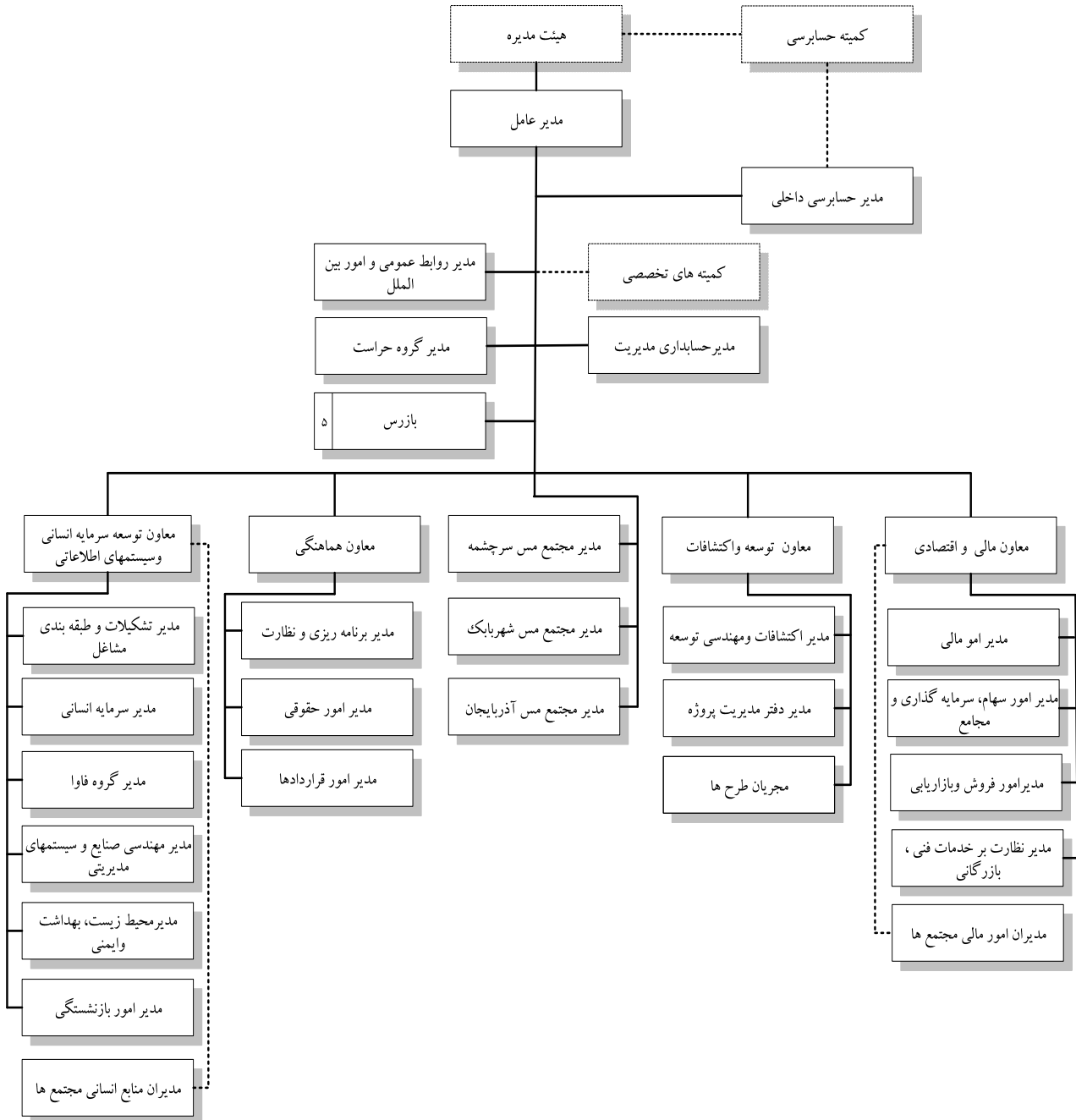


شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

آخرین نمودار سازمانی شرکت به قرار زیر است :





۷- وضعیت جاری فعالیتهای اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به قبل:

در حال حاضر فعالیت اصلی شرکت، شامل موارد زیر است:

- اکتشاف مواد معدنی جدید و افزایش ذخیر معادن فعال شرکت و در پهنه های مختلف کشور
- استخراج سنگ سولفوری و اکسیدی مس
- تولید کنسانتره مس و کنسانتره مولیبدن
- تولید آند مسی و کاتد مسی، مفتول ۸ میلیمتری بیلت، اسلب، اکسید مولیبدن و اسید سولفوریک
- پروژه های توسعه زیربنایی شرکت شامل توسعه معادن، اصلاح خطوط تولید در کارخانجات تغلیظ، بازسازی کوره های آند و جرثقیل و سالن پالایشگاه سرچشمه، اصلاح و توسعه کوره فلش ذوب مس خاتون آباد از ۸۰ هزار تن به ۱۲۰ هزار تن آند حاصل از کنسانتره و احداث انبار جدید و اصلاحات انجام یافته بر الکتروفیلترهای خروجی گازهای حاصل از احتراق کوره قلش در خاتون آباد که وظیفه محافظت از محیط زیست برعهده دارند و نیز کار زیر بنایی احداث کارخانجات اسید در مس سرچشمه و مس خاتون آباد و احداث مخازن و اجرای خطوط انتقال اسید در مجتمع ها و در بندر عباس با اجرای خطوط ریلی و خرید واگنهای انتقال اسید و ایزوتانکهای حمل اسید، انتقال آب خلیج فارس فاز قطعه دوم به سرچشمه با حدود ۳۴ میلیون متر مکعب در سال که جهت پروژه های مختلف معدنی صنعتی استان کرمان در نظر گرفته شده است. طرح جامع آب برای تامین آب پروژه های مختلف مس در انجای کشور و بهینه سازی مصرف، طرح جامع برق، احداث کارخانجات آهک در کرمان و آذربایجان اتمام پروژه نیروگاه ۵۰۰ مگاواتی برق سمگان در استان کرمان و انجام کارهایی زیر بنایی عام المنفعه شامل احداث جاده و تعریض جاده های ارتباطی جوار کارخانه ای و... در استان های کرمان و آذربایجان .

فعالیت های اصلی شرکت تولید محصولات مسی و مواد جانبی می باشد. خلاصه برنامه تولید شرکت ملی صنایع مس ایران برای سال های ۹۸ و ۹۹ درجداول زیر ارائه شده است.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

مقایسه برنامه تولید کل سال ۱۳۹۹ نسبت به برنامه تولید کل سال ۱۳۹۸

| نام محصول تولیدی | واحد | برنامه سال ۱۳۹۸ | برنامه سال ۱۳۹۹ | درصد رشد برنامه سال ۱۳۹۹ نسبت به برنامه سال ۱۳۹۸ |
|------------------|---------|-----------------|-----------------|--|
| کل استخراج | هزار تن | ۱۵۷۸۱۰ | ۱۵۸۸۸۰ | ۱٪ |
| سنگ سولفوری | هزار تن | ۵۰۴۴۵ | ۵۱۵۱۵ | ۲٪ |
| کنساتره مس | تن | ۱۰۹۸۳۹۷ | ۱۱۳۲۰۰۷ | ۳٪ |
| آند تولیدی | تن | ۲۶۱۵۰۰ | ۳۱۵۹۹۰ | ۲۱٪ |
| کاتد تولیدی | تن | ۲۲۰۰۵۵ | ۲۶۵۰۳۳ | ۲۰٪ |
| مس محتوای معدنی | تن | ۲۷۹۶۲۱ | ۲۸۰۰۲۲ | - |

مقایسه برنامه فروش کل سال ۹۹ نسبت برنامه کل سال ۹۸

| ارزش (میلیارد ریال) | | | |
|---------------------|---------------|---------------|----------|
| شرح | برنامه سال ۹۸ | برنامه سال ۹۹ | درصد رشد |
| فروش داخلی | ۹۲۶۶۴ | ۱۷۳۷۵۱ | ۸۸٪ |
| فروش خارجی | ۱۰۵۷۵۹ | ۱۴۹۷۱۱ | ۴۲٪ |
| مجموع | ۱۹۸۴۲۳ | ۳۲۳۴۶۲ | ۶۳٪ |

عملکرد فروش داخلی محصولات طی شش ماهه سال ۱۳۹۹ و مقایسه با برنامه

| شرح | محصول | مقدار (تن) | | درصد رشد عملکرد ۹۹ نسبت به برنامه |
|------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| | | برنامه شش ماهه سال ۹۹ | عملکرد شش ماهه سال ۹۹ | |
| فروش داخلی | مس کاتد | ۷۳۷۹۷ | ۸۴۴۲۵ | ۱۴٪ |
| | سولفور مولیبدن | ۲۸۶۱ | ۲۹۰۱ | ۱٪ |
| | لجن آندی | ۳۲۹ | ۳۳۹ | ۳٪ |
| | سایر محصولات | ۱۷۳۰۲۳ | ۱۹۳۳۲۰ | ۱۲٪ |
| | جمع | ۲۵۰۰۱۰ | ۲۸۰۹۸۵ | ۱۲٪ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

صادرات محصولات (عملکرد فروش طی شش ماهه سال ۱۳۹۹ و مقایسه با برنامه)

| درصد رشد عملکرد ۹۹ نسبت به برنامه | مقدار (تن) | | محصول | شرح |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|--------|
| | عملکرد شش ماهه سال ۹۹ | برنامه شش ماهه سال ۹۹ | | |
| ۱۰٪ | ۶۹۴۹۶ | ۶۳۰۳۸ | مس کاتد | صادرات |
| --- | - | ۵۰۰۰۰ | کنسانتره مس | |
| --- | ۳۸۹ | ۵۰۰ | اکسید مولیبدن | |
| --- | ۶۹۸۸۵ | ۱۱۳۵۳۸ | جمع | |

جمع کل فروش (ریالی) طی شش ماهه سال ۱۳۹۹ و مقایسه با برنامه

| ارزش (میلیارد ریال) | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|------------|
| درصد رشد شش ماهه اول سال ۹۹ نسبت به برنامه | عملکرد شش ماهه سال ۹۹ | برنامه شش ماهه سال ۹۹ | شرح |
| ۳۱٪ | ۹۵۰۶۲ | ۷۲۴۲۰ | فروش داخلی |
| ۱۳٪ | ۶۶۸۶۱ | ۵۹۰۶۳ | فروش خارجی |
| ۲۳٪ | ۱۶۱۹۲۳ | ۱۳۱۴۸۳ | مجموع |

جمع کل فروش (ریالی) طی شش ماهه سال ۱۳۹۹ و مقایسه با مدت مشابه سال ۱۳۹۸

| درصد رشد عملکرد ۹۹ نسبت به ۹۸ | ارزش (میلیارد ریال) | | شرح |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------|
| | عملکرد شش ماهه سال ۹۹ | عملکرد شش ماهه سال ۹۸ | |
| ۶۱٪ | ۱۶۱۹۲۳ | ۱۰۰۲۴۶ | جمع کل |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

آخرین وضعیت مهمترین پروژه های استراتژیک در دست اقدام شرکت و ظرفیت سالانه

| ردیف | پروژه در دست اقدام | ظرفیت سالانه | پیشرفت فیزیکی تا پایان شهریور ۹۹ |
|------|--|--|------------------------------------|
| ۱ | احداث کارخانه اسید سولفوریک خاتون آباد | ۶۰۰ هزار تن اسید سولفوریک درسال | ۱۰۰٪ تولید آزمایشی |
| ۲ | تجهیز معدن و احداث کارخانه تغلیظ دره زار | تجهیز و بهره برداری از معدن دره زار کرمان به ظرفیت ۱۱ میلیون تن خاک سولفوری با عیار ۰/۳۸ درصد و تولید ۱۵۰ هزار تن کنسانتره مس با متوسط عیار ۲۵ مس درصد در سال | ۴۶٪ |
| ۳ | تجهیز معدن و احداث کارخانه تغلیظ درآلو کرمان | تجهیز و بهره برداری از معدن درآلو کرمان به ظرفیت ۷ میلیون تن خاک سولفوری با عیار ۰/۳۹ درصد و تولید ۱۰۰ هزار تن کنسانتره مس با متوسط عیار ۲۵ درصد مس در سال | ۶۹٪ |
| ۴ | تجهیز معدن و احداث کارخانه تغلیظ چاه فیروزه | تجهیز و بهره برداری از معدن چاه فیروزه به ظرفیت ۷ میلیون تن با عیار ۰/۴۱ درصد و تولید ۱۰۰ هزار تن کنسانتره مس با متوسط عیار ۲۵ درصد مس در سال | ۲۳٪ |
| ۵ | احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره سرچشمه | تولید ۶۸ هزار تن کنسانتره مس با عیار ۲۶ درصد در سال | ۴۱٪ |
| ۶ | تجهیز معدن دره زرشک و احداث کارخانه تغلیظ | تجهیز و بهره برداری از معدن دره زرشک به ظرفیت خاک سولفوری و تولید ۲۲ هزار تن کنسانتره مس با متوسط عیار ۲۵ درصد مس در سال | ۲۲٪ |
| ۷ | استحصال مس کاتدی سونگون | ۱۰۰ هزار تن کاتد مسی در سال | برگزاری مناقصه انتخاب پیمانکار EPC |
| ۸ | انتقال آب خلیج فارس به صنایع جنوب شرق کشور | تامین بخشی از نیاز آبی فعلی و طرح های توسعه شرکت های سهامی در طرح (معدن گل گهر، مس سرچشمه، چادرمو) به میزان ۱۱۰ میلیون متر مکعب در سال درصد مشارکت شرکت مس در سرمایه گذاری ۳۳,۳۳٪ | ۸۲٪ |
| ۹ | احداث کارخانه هیپ لیچینگ سونگون | ۳۰۰۰ تن در سال | ۳۰٪ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

عملکرد طرح های زیربنایی تا پایان شهریور ۱۳۹۹

| پیشرفت فیزیکی تا پایان شهریور ۹۹ | سرمایه مصوب | | نام پروژه | ردیف |
|--|-----------------------|--------------------|--------------|------|
| | ریالی (میلیارد تومان) | ارزی (میلیون یورو) | | |
| سرچشمه: ۱۰۰ شهر بابک: ۱۰۰ سونگون: ۸۲ | ۹۵۹ | ۳۵ | طرح جامع آب | ۱ |
| سرچشمه (فاز یک): ۱۰۰ فاز دو: ۲۰ شهر بابک (فاز یک): ۱۰۰ فاز دو: ۴۵ سونگون (فاز یک): ۱۰۰ فاز دو: ۸۸ | ۱۸۶ | ۳۶ | طرح جامع برق | ۲ |

۸ - فعالیتهای فعلی، موقعیت فعالیتهای و خطوط تجاری جدید:

فعالیتهای فعلی شرکت حفظ بازار داخلی و خارجی با توجه به نقاط ضعف و قوتها و هم چنین فرصتها و تهدیدهای بیرونی است. شرکت سعی دارد تا جایی که امکان دارد با اتکا به نقاط قوت و پتانسیلهای خود و با اتخاذ تصمیمات متناسب با شرایط بیرونی خصوصا در شرایط تحریمی سخت موجود و هم چنین تاثیرات اپیدمی کرونا، کسب و کار خود را بهبود ببخشد.

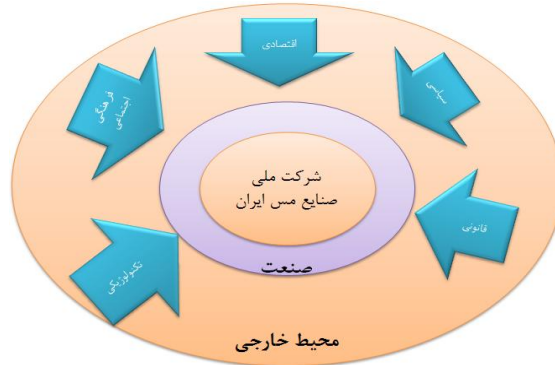
با توجه به بازاریابی گستردهای که از سالهای قبل شروع و همچنان ادامه دارد در نیمه ابتدایی سال ۹۹، صادرات بیش از ۳۰۰۰۰ تن کاتد به کشورهای آسیایی و بیش از ۶۰۰۰ تن به کشور دیگر، صادرات بیش از ۴۰۰ تن اکسیدمولیبدن و صادرات بیش از ۵۰ تن اسیدسولفوریک به سایر کشورها انجام پذیرفته است.

قراردادهای صادراتی کاتد منعقد/درحال انعقاد می باشد که از محل آن فروش کاتدهای دپو شده در انبار به طور مداوم در جریان است و محموله های متعدد کاتد برای کشورهای مربوطه نیز ارسال شده است تا در امر فروش آنها وقفه ای ایجاد نگردد.



۹- عواملی که می توانند اثر عمده ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشند:

عوامل محیط کلی شرکت را به شش قسمت تقسیم می شود که عوامل مهم و تاثیر گذار به شرح ذیل می باشند :



- تغییرات نرخ ارز (عامل اقتصادی)
- تغییرات قیمت جهانی مس (عامل اقتصادی و سیاسی)
- تغییرات حامل های انرژی (عامل اقتصادی)
- رشد اقتصادی و بهبود کسب و کار در سطح کشور و دنیا و بازارهای هدف صادراتی (عامل اقتصادی ، سیاسی و تکنولوژیکی)
- افزایش میزان تقاضا برای محصول تولیدی شرکت و به تبع آن افزایش سود آوری شرکت (عامل اقتصادی)
- صدور بخش نامه های حکومتی در زمینه فروش و یا تعیین میزان سهمیه خریداران (عامل سیاسی- اقتصادی)

بازار مس و اکثر فلزات پایه متاثر از عوامل مختلف است. تحلیل بازار از این لحاظ می تواند قدرت خرید برای افراد جامعه بوجود آورد.

۱- مصرف کشور چین در سال ۲۰۱۹، نسبت به مدت مشابه سال قبل حدود ۱,۰ درصد رشد داشته است و سهم مصرف این کشور از مصرف مس دنیا در سال ۲۰۱۹ حدود ۵۰,۸ درصد مصرف مس دنیا بوده است که در مقایسه با سهم ۴۹,۹ درصدی چین در سال ۲۰۱۸، حدود کمتر از یک درصد افزایش داشته است.

۲- رخداد ژئوپلیتیکی منطقه و اثرات آن در افزایش و نوسانات قیمت مس

۳- قیمت انرژی و نوسانات نفت در جهان که اثر مستقیم بر بازار مس دارد

۴- افزایش شاخص دلار

۵- اثرات جنگ تجاری بین چین و امریکا بر بازار عرضه و تقاضای مس جهان



۶- کووید-۱۹ واثر مخرب آن بر اقتصاد جهانی و کاهش GDP دنیا از ۳ درصد مثبت به ۴,۵ درصد منفی با هزاران میلیارد دلار ضرر. انقباض اقتصاد جهانی و کاهش معاملات وافول قدرتهای بزرگ جهانی در عرصه بازار، بورس، تجارت، تولید و درآمد زایی از نتایج کنونی اثر کرونا وپروس است.

۱۰- موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهند گذاشت در حالی که در گذشته

تاثیرگذار نبوده اند و همچنین اثرات بیماری کرونا بر عملیات شرکت و برنامه های شرکت جهت مدیریت و کنترل خسارات آتی:

- ورود کوره فلاش در مس مجتمع سرچشمه به خط تولید با تکنولوژی جدید که بر روند عملیاتی شرکت تاثیر مثبت زیادی گذاشته است.
- توسعه کارخانه اسید سولفوریک قدیم از ۱۰۰ هزار تن به ۳۰۰ هزارتن و احداث کارخانه جدید ۶۱۰ هزار تنی سرچشمه و ۶۰۰ هزار تنی در مس خاتون آباد
- توسعه ذوب مس خاتون آباد درسال ۱۳۹۸ و اثرات مستقیم بر کاهش هزینه های تعمیرات، افزایش تولید و آثار مثبت زیست محیطی باکاهش شدید آلایندهی
- چالش های ناشی از تحریم های اقتصادی و محدودیت های صادراتی و تامین قطعات و لوازم مورد نیاز
- حرکت شرکت های بین المللی به سوی خرید و فروش الکترونیکی کالا و محصولات
- نوسانات و روند ارز و متغیرهای کلان اقتصادی کشور و تأثیرگذار بر بخش های مختلف صنعت و معدن
- عوارض بر صادرات به اصطلاح مواد خام که ۱۰ درصد بر کنسانتره مس شرکت ملی صنایع مس ایران تعیین گردیده و در این مورد ضمن اعلام اعتراض بر عوارض اعلامی جدید، اقداماتی درخصوص حذف این عوارض بدلیل عدم سنخیت با کنسانتره مس، درحال پی گیری می باشد.
- اثرات مخرب کووید-۱۹ بر تعاملات جهانی و در ایجاد محدودیتهای شغلی و لزوم رعایت پروتکل های بهداشت و فاصله گذاری اجتماعی بین همکاران که شرکت با برنامه ریزی منظم، ریسک خسارات آتی را مدیریت نموده و در صورت وقوع آنها به حداقل ممکن می رساند از جمله برنامه های شرکت برای دست یابی به این موضوع:

۱- اعمال فاصله گذاری اجتماعی

۲- کنترل و پایش افراد مبتلا و مشکوک



۳- به حداقل رساندن جلسات حضوری

۴- استفاده از وسایل الکترونیکی جهت برقراری ارتباط بین کارکنان

۵- به حداقل رساندن ماموریت‌های بین شهری

۶- ضد عفونی کردن سطوح و در اختیار گذاشتن مواد ضد عفونی کننده و ماسک برای کلیه کارکنان

۷- فعال کردن دور کاری برای پرسنل با بیماری های زمینه ای

۸- جابجایی کارکنان از واحدهای مختلف به خطوط تولید در صورت لزوم

و ...

۱۱- موضوعاتی که قبلاً" بر عملیات جاری شرکت تاثیر داشتند و اکنون، انتظار می رود بر عملیات آتی تاثیر نداشته باشند:

- تحریم های اعمال شده در ۱۳۹۷ و در ادامه در سال ۱۳۹۸، شرکت را با چالش های اساسی مواجه کرده بود و شرکت های معتبر اروپایی رغبتی برای داد و ستد نداشتند و شرکت در حوزه تکنولوژی، برای تجهیز معادن خود و طرح های جدید، با کشورهای اروپایی دچار مشکل شده بود. اما هم اکنون شرکت مس در مقایسه با آن مقطع زمانی از وضعیت بسیار خوبی برخوردار است.
- تسویه بدهی وام های اخذ شده از بانک های کشور بانرخ بهره بالا
- خبرهای خوب مبنی بر دستیابی به واکسن کرونا و وپروس امیدهایی برای تداوم تعاملات و جهش تولید با حضور مستمر همه همکاران

۱۲- رویدادها، اتفاقات یا معاملاتی که اندازه گیری اثر آن بر شرکت، همراه با ابهام عمده

است:

- می توان به موارد ذیل اشاره نمود :
- نوسانات قیمت جهانی مس
- نوسانات قیمت ارز
- اعمال تحریمها و تشدید آنها
- شیوع وپروس کرونا و اثرات آن بر بازارها



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱۳- اطلاعات مدیران شرکت:

- اطلاعات مربوط به ساختار هیأت مدیره:
اعضای هیأت مدیره:

| نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی) | سمت | تحصیلات | شرح تجربیات و سوابق تخصصی و سمت های قبلی در ۵ سال اخیر | عضویت در کمیته های مختلف و وضعیت وابستگی به سهامداران | تاریخ عضویت در هیئت مدیره | میزان مالکیت در سهام شرکت | عضویت همزمان در هیئت مدیره سایر شرکت ها | عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت ها در ۵ سال اخیر | موظف یا غیر موظف بودن |
|--|---|--|---|---|---------------------------|---------------------------|--|---|-----------------------|
| اردشیر سعد محمدی | مدیر عامل و عضو هیئت مدیره و نایب رییس هیئت مدیره | لیسانس، فوق لیسانس و دکتری مهندسی معدن (استخراج) | مدیرعامل شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران، مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران، مدیرعامل شرکت ملی فولاد ایران، مدیرعامل ذوب آهن اصفهان، مشاور مدیرعامل شستا، مدیرعامل هلدینگ توسعه معادن روی ایران، قائم مقام ایمنی، نماینده وزارت صنعت، معدن و تجارت در گروه بین الملل تحقیقات مس، عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران جنوب از سال ۷۳ تا کنون، عضو هیئت علمی موسسه آموزشی و پژوهشی وزارت صنایع و معادن، کارشناس رسمی دادگستری در رشته معادن از سال ۸۰ تا کنون، عضو شورای انتظامی نظام مهندسی معدن، رئیس هیئت مدیره شرکت فولاد مبارکه ۱ دوره، رئیس تشخیص صلاحیت کانون کارشناسان رسمی دادگستری در رشته معادن | --- | ۱۳۹۸/۰۲/۱۹ | --- | --- | رییس هیات مدیره فولاد مبارکه اصفهان، عضو هیات مدیره شرکت ذوب آهن دو دوره، عضو هیات مدیره شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران سه دوره، عضو هیات مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران یک دوره، عضو هیات مدیره شرکت مهندسی حفاری و اکتشافی معدنی دو دوره، رییس هیات مدیره شرکت کالسیمین، نایب رییس هیات مدیره شرکت ملی فولاد ایران، عضو هیات عامل سازمان ایمنی | موظف |
| داود مختاریپور | عضو هیات مدیره | لیسانس مدیریت بازرگانی، دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت | عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت سیمان تهران، عضو هیات مدیره شرکت های سیمان بجنورد، دهنلوند، هگمتان، تهران و شرکتتوریرا، عضو هیات مدیره انجمن هلدینگ های تولیدی اتاق بازرگانی، مشاور مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران و مدیر امور راهبردی، رییس هیات مدیره موسسه صندوق بازنشستگی مس ایران، مدیرعامل و عضو هیات مدیره سیمان هگمتان، دبیر هیات مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران | عضو کمیته حسابرسی، راضی، عضو کمیته حسابرسی سیمان تهران، عضو کمیته سرمایه گذاری سیمان تهران، عضو کمیته سرمایه گذاری سیمان هگمتان، کمیته تدوین راهبردهای استراتژیک سیمان تهران، بنیاد مستضعفان، عضو کمیته ارزیابی سیمان تهران، سیمان هگمتان | ۱۳۹۸/۰۶/۰۵ | --- | --- | عضو هیات مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران، عضو هیات مدیره شرکت سیمان تهران، عضو هیات مدیره شرکت سیمان هگمتان، بجنورد، دهنلوند، شرکت توریرا سازمان حمایت رییس هیات مدیره موسسه صندوق بازنشستگی مس ایران | موظف |
| احمد انارکی محمدی | رییس هیات مدیره | فوق لیسانس مدیریت بازرگانی | مدیر عامل بازرگانی صنایع زندانیان کشور، مدیر مرکز آموزش و پژوهش سازمان زندانیهای کشور، معاون اشغال سازمان زندانیهای کشور، نماینده مجلس، نایب رییس کمیسیون اقتصادی، عضو کارگروه اصلاح نظام پولی و بانکی، عضو هیات امنا، دانشگاه ولیعصر رفسنجان، سخنگوی کمیته اقتصاد مقاومتی مجلس، عضو شورای عالی اقتصاد کشور، عضو ستاد مبارزه با قاچاق کالا و ارز | - | ۱۳۹۹/۰۳/۱۳ | - | - | رییس هیات مدیره تعاونی اعتباری سازمان زندانیهای کشور | موظف |
| محمد جواد شیخ | عضو هیئت مدیره | دکترای حسابداری | مشاور مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران، معاون مالی و اقتصادی شرکت ملی صنایع مس ایران | کمیته حسابرسی ملی مس، کمیته ریسک انتصابات ملی مس، کمیته حسابرسی مس سرچشمه، کمیته ریسک سرچشمه، کمیته حسابرسی فولاد سیرجان | ۹۸/۰۶/۱۱ | --- | شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه، شرکت فولاد سیرجان | شرکت صنایع آذر آبه، فروشگاه رها، شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه، شرکت سرمایه گذاری آبه اندیشان مس، شرکت سرمایه گذاری آرمان اندیشان مس، شرکت کارگزاری سهام عدالت، شرکت کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران، شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان تهران، کانون شرکتهای سرمایه گذاری سهام عدالت، شرکت فراپوس ایران، شرکت کارگزاری سی وکس کالا | غیرموظف |
| احمد افضلی نیری | عضو هیئت مدیره | دکتری | مشاور شهردار کرج، معاون حمل و نقل و ترافیک شهرداری کرج، معاون عمرانی استانداری البرز، رییس هیات مدیره سازمان حمل و نقل بار و مسافر | - | ۱۳۹۹/۰۴/۱۴ | - | هیات مدیره صندوق بازنشستگی مس سرچشمه | | غیرموظف |

- حقوق و مزایای مدیرعامل و اعضاء موظف هیات مدیره توسط هیات مدیره مطابق احکام سازمانی تعیین می گردد.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

- اطلاعات مربوط به مدیران اجرائی شرکت :

| نام و نام خانوادگی | سمت | تاریخ انتصاب | تحصیلات | سابقه اجرایی در شرکت | سوابق مهم اجرایی | میزان در مالکیت سهام شرکت |
|-----------------------|---|--------------|------------|---|---|---------------------------|
| اردشیرسعد محمدی | نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل | ۱۳۸۸/۰۲/۱۹ | دکتری | مدیرعامل شرکت ملی مس ایران (۲ دوره)، عضو هیئت مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران (۲ دوره) | مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران، مدیرعامل شرکت ذوب آهن اصفهان، مدیرعامل هلدینگ توسعه معادن روی ایران، مدیر عامل شرکت ملی فولاد ایران، قائم مقام ایمنپرو، مدیر عامل شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران | --- |
| علی بیات ماکو | مدیر مجتمع مس سونگون | ۱۳۹۰/۰۴/۲۱ | لیسانس | | رئیس هیات مدیره شرکت توکا ریل، رئیس هیات مدیره شرکت صنایع کاوه، رئیس هیات مدیره شرکت آهن و فولاد توس، نایب رئیس هیات مدیره شرکت اکتشافات صنایع معدنی پاپا، مشاور فنی صندوق بیمه سرمایه‌گذاری فعالیت‌های معدنی، عضو انجمن مهندسی معدن ایران، عضو هیات مدیره نظام مهندسی معدن آذربایجان غربی (دوره سوم)، رئیس کارگاه معادن سنگ کلاردشت، مدیر معادن سنگ کلاردشت، مدیرعامل شرکت تورمالین آریا، مدیرعامل شرکت سبب سرخ خوی، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت فولاد سنگ مبارکه اصفهان، مدیرعامل و عضو هیات مدیره هلدینگ شرکت توکا فولاد، مدیرعامل و عضو هیات مدیره هلدینگ فولاد متیل | --- |
| حسین احمدی کانلم آباد | مدیر مجتمع مس سرچشمه | ۱۳۹۶/۱۱/۰۳ | فوق لیسانس | مدیر امور جراثیم/مجری احداث کارخانجات مواد نازبه ، دبیر کمیته پدافند غیر عامل | مدیر امور جراثیم/مجری احداث کارخانجات مواد نازبه ، دبیر کمیته پدافند غیر عامل | --- |
| حسین ابراهیمی نسب | مدیر مجتمع مس شهرپایک | ۱۳۹۰/۰۴/۰۸ | فوق لیسانس | مجری طراحی معدن | مجری طراحی معدن | --- |
| محراب احمدیان | معاون توسعه سرمایه انسانی و سیستمهای اطلاعاتی | ۱۳۹۰/۰۵/۰۶ | لیسانس | معاون منابع انسانی و امور اجتماعی شرکت ملی صنایع مس ایران | مشاور اداری مالی و مدیر امور معاونت غذا و دارو در وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی - معاونت پشتیبانی شرکت سرمایه گذاری بیمه خدمات درمانی - مدیرعامل شرکت آتیه سازان حافظ - معاون منابع انسانی و امور اجتماعی شرکت ملی صنایع مس ایران - رئیس هیات مدیره شرکت صنعتی معدنی نواوران مس تهران - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری افق کرمان - عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه | --- |
| کیارش مهرانی | معاون مالی و اقتصادی | ۱۳۸۸/۰۶/۲۵ | دکتری | مدیر عامل سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس - معاون مالی و اقتصادی صندوق بازنشستگی مس - عضو هیات مدیره شرکت توسعه و آبادانی استان کرمان - عضو هیات مدیره شرکت نیک - عضو هیات مدیره شرکت معدنکاری اولنگ | عضو هیات مدیره سرمایه گذاری صندوق کشوری، معاون اقتصادی و سرمایه گذاری گروه توسعه اقتصادی تدبیر، نایب رئیس هیات مدیره سرمایه گذاری تدبیر | --- |
| مهدی اهرایی | معاون هماهنگی | ۱۳۸۸/۰۱/۲۳ | فوق لیسانس | مدیر امور فروش شرکت ملی صنایع مس ایران ، مدیر امور حقوقی شرکت ملی صنایع مس ایران | مدیر امور فروش شرکت ملی صنایع مس ایران ، مدیر امور حقوقی شرکت ملی صنایع مس ایران | --- |
| پرویز رحمتی | معاون توسعه و اکتشافات | ۱۳۹۰/۰۱/۱۶ | فوق لیسانس | مدیر امور فروش و بازاریابی شرکت ملی صنایع مس ایران - مدیر امور سهام/سرمایه گذاری و مجامع شرکت ملی صنایع مس ایران | عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری سی ولکس کالا، مدیر فروش و بازاریابی شرکت ملی صنایع مس ایران ، مدیر امور سهام/سرمایه گذاری و مجامع شرکت ملی صنایع مس ایران | --- |
| امید علی معیری | مدیر مالی | ۱۳۹۲/۰۲/۰۱ | فوق لیسانس | مدیر امور مالی شرکت مس | مدیر امور مالی شرکت مس | --- |

• مدیران ارشد اجرائی ، طبق احکام حقوقی سازمانی حقوق دریافت می کنند.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱۴- سهامداران اصلی شرکت:

| ردیف | نام سهامدار | تعداد سهام | درصد سهام |
|------|---|------------------------|------------|
| ۱ | سهام عدالت | ۳۶,۶۱۹,۹۸۱,۱۶۸ | ۳۶,۱۱ |
| ۲ | سازمان توسعه ونوسازی معادن و صنایع معدنی ایران | ۱۲,۲۱۹,۳۲۰,۰۰۶ | ۱۲,۰۵ |
| ۳ | موسسه صندوق بازنشستگی شرکت ملی صنایع مس ایران | ۷,۹۴۶,۳۱۱,۰۱۷ | ۷,۸۴ |
| ۴ | شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین (سهامی عام) | ۵,۴۳۵,۳۵۱,۵۳۸ | ۵,۳۶ |
| ۵ | شرکت صبا میهن (سهامی خاص) | ۴,۳۰۷,۹۷۳,۲۸۵ | ۴,۲۵ |
| ۶ | شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) | ۳,۱۷۱,۸۳۹,۲۳۴ | ۳,۱۳ |
| ۷ | شرکت واسط مالی آذر چهارم | ۱,۹۱۶,۶۸۸,۰۰۰ | ۱,۸۹ |
| ۸ | صندوق بازنشستگی کشوری | ۱,۸۲۳,۹۹۲,۵۷۹ | ۱,۸۰ |
| ۹ | شرکت سرمایه گذاری فرهنگیان | ۱,۷۶۲,۹۴۰,۱۴۲ | ۱,۷۴ |
| ۱۰ | شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا | ۱,۵۹۳,۱۵۰,۰۱۰ | ۱,۵۷ |
| ۱۱ | شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس | ۱,۵۵۹,۸۸۴,۰۷۶ | ۱,۵۴ |
| ۱۲ | شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان | ۱,۰۱۵,۹۵۶,۰۰۰ | ۱,۰۰ |
| ۱۳ | موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر | ۱,۰۱۳,۹۲۷,۶۱۰ | ۱,۰۰ |
| ۱۴ | سایر سهامداران | ۲۱,۰۱۲,۶۸۵,۳۳۵ | ۲۰,۷۲ |
| | جمع | ۱۰۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف



۱- اهداف بلندمدت، میان مدت، کوتاه مدت و سایر اهداف کسب و کار:

اهداف کوتاه مدت تولید و فروش:

- تولید پایدار، تامین مواد و قطعات لازم برای خط تولید
- تحقق برنامه تولید هفتگی، ماهانه در جهت رسیدن به تولید حداکثری
- دستیابی به تولید بیش از ۲۶۵ هزار تن کاتد در سال ۱۳۹۹
- افزایش کیفی محصولات تولیدی
- افزایش کارایی در جهت افزایش بهره وری
- فروش محصولات تولیدی طبق برنامه از پیش تعیین شده
- دستیابی به مبلغ فروش بیش از ۲۴۸ هزار میلیارد ریال در سال ۱۳۹۹

برنامه فروش شرکت در سال ۱۳۹۹

اهداف فروش داخلی و خارجی شرکت در سال ۱۳۹۹

| شرح | برنامه فروش |
|---------------------------|-------------|
| فروش داخلی (میلیارد ریال) | ۱۴۹,۷۱۱ |
| فروش خارجی (میلیارد ریال) | ۱۷۳,۷۵۱ |
| جمع کل فروش | ۳۲۳,۴۶۲ |

اهداف میان مدت:

- ۱- کاهش قیمت تمام شده محصولات
- ۲- سودآوری پایدار و با کیفیت
- ۳- استفاده بهینه از ظرفیت و تحقق برنامه تولید به صورت سالیانه
- ۴- ارتقاء بهره وری نیروی انسانی و تجهیزاتی
- ۵- ادامه آموزش و ارتقای دانش نیروی انسانی
- ۶- بهبود سیستم های اطلاعاتی و مدیریتی
- ۷- ادامه فعالیتهای توسعه و اجرای پروژه های مختلف تعریف شده



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

اهداف بلند مدت تا افق ۱۴۰۳

شرکت ملی صنایع مس ایران برای دوره ۴ ساله اهداف زیر را دنبال می‌کند:

- ۱- توسعه سرمایه گذاری های جدید
- ۲- افزایش ظرفیت تولید
- ۳- رشد فروش و صادرات محصولات
- ۴- رشد سهم بازار
- ۵- بهبود ساختار هزینه ها
- ۶- استفاده بهینه از دارایی های ثابت
- ۷- تحقق چشم انداز برای دستیابی به یک میلیون و پانصد و هشتاد هزار تن کنسانتره با راه اندازی معادن جدید
- ۸- رعایت مسائل زیست محیطی با آخرین استانداردهای وضع شده

سایر اهداف کسب و کار

اهداف فرایند های داخلی :



اهداف رشد و یادگیری :





۲- چگونگی مواجهه با روندهای بازار و تهدیدها و فرصتهای برآمده از آن روندها و نحوه اندازه گیری میزان موفقیت و دوره زمانی ارزیابی آن:

- ۱- بررسی وضعیت جاری و مطلوب شرکت براساس شرایط جدید
 - ۲- تحلیل محیطی و تحلیل دورنی دو جزء اصلی در مقوله برنامه ریزی استراتژیک است. خروجی جزء اول تهدیدها و فرصت ها و خروجی جزء دوم نقاط قوت و ضعف است که نهایتا با کنار هم قرار دادن این موارد استراتژی های شرکت مشخص خواهد شد (SWOT)
 - ۳- پیش رانه ها و الزامات تحقق استراتژی های شرکت ملی صنایع مس ایران
 - ۴- اطلاعات وارد BSC و پیشرفت و پایش آن توسط سیستم مذکور به صورت ماهانه، سه ماهه و ... مورد ارزیابی قرار می گیرد و درصد تحقق هر استراتژی دقیقا مشخص می گردد.
 - ۵- مشخص نمودن درصد تحقق هر استراتژی
- به عنوان مثال اقدامات زیر خلاصه ای از رویکرد و اقدامات شرکت در مقابله با تشدید تحریم ها و تهدیدات می باشد که رصد می گردد :

- ۱- تشکیل کارگروه تامین و ستاد تدابیر ویژه درمقابله با تهدیدها
- ۲- تدوین برنامه شروع فعالیت های برنامه ریزی شده درقبال تهدیدها
- ۳- اولویت بندی به پروژه های حیاتی در سناریوهای مختلف توسعه
- ۴- شناسایی قطعات، تجهیزات و خدمات استراتژیک و حیاتی مورد نیاز صنعت
- ۵- اطمینان بخشی به پرسنل برای مقابله با هرگونه اختلال درمسیر تولید ناشی از تهدیدها
- ۶- اصلاح آئین نامه معاملات درجهت ایجاد گشایش هایی برای مقابله با هرگونه انسداد معاملاتی درآینده
- ۷- تقویت ساخت داخل و استمرار حرکت بومی سازی با توان بیشتر
- ۸- مساعدت و همکاری با شرکتهای سازنده قطعات و تجهیزات درجهت برآوردن نیازهای خط تولید

۳- برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید:

- ۱- تهیه چشم انداز موردی کسب و کار و بازاریابی
- ۲- پژوهش و توسعه (R&D) برای توسعه و ارتقاء محصولات و کاهش توقفات
- ۳- شناسایی نیازهای بازارهای جدید و متناسب با آن استفاده از تکنولوژی های جدید برای انجام صادرات محصولات با استانداردهای بالاتر



۴- برنامه توسعه شبکه‌ها یا بازارهای جدید توزیع:

مکانیزم فروش محصولات شرکت در بازار داخل از طریق بورس کالا و در بازار خارج از طریق مزایده یا مذاکره می‌باشد. مطالعات بازاریابی و توسعه بازارها همواره به موازات فعالیتهای فروش در جریان است. بانک اطلاعات مشتریان درخواست کننده محصولات، موجود و به روز رسانی میگردد تا در برگزاری مزایده و مناقصه های مرتبط مورد بهره برداری قرار گیرد.

۵- راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه:

شرکت در برنامه‌های ارائه شده در این حوزه سعی بر آن داشته، نسبت به کاهش قیمت تمام شده محصول نهایی (کاتد مسی) اهتمام ورزد. در شرایط فعلی، روند نرخ ارز افزایشی است که در بازار تقابل دائمی بین نرخ‌های مواد اولیه موجود در بازار از یک سو در جهت افزایش قیمت تمام شده و فعالیت تولیدی شرکت مس برای کاهش قیمت تمام شده از طرف دیگر همیشه وجود داشته و دارد بنابراین شرکت همواره تلاش کرده تا برای کاهش بهای تمام شده کاتد مسی، راهبردهای مدون و اصولی در دستور کار قرار و اجرایی نماید. در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ نیز به رغم افزایش نرخ ارز و متعاقباً "افزایش نرخ اقلام، شرکت تلاش کرده اقلام اصلی و استراتژیک مورد نیاز خود را در بازه‌های زمانی مناسب اکتیاف کرده تا در متعادل کردن بهای تمام شده تلاش کرده باشد برخی از این راهبردها به شرح زیر می باشد:

- بهبود ساختار هزینه‌ها: این راهبرد از طرق مختلف از جمله توسعه و استقرار رویه‌ها و دستورالعملهای مورد نیاز و توجه به بودجه ریزی عملیاتی در حال پیگیری است در دستور کار می باشد.
- کاهش قیمت تمام شده: این راهبرد از طریق کنترل و پایش نرخ مصرف اقلام پر مصرف از جمله گلوله‌ها، مواد شیمیایی و سایر اقلام در دستور کار می باشد .
- افزایش بهره‌وری در حوزه های مختلف از جمله نیروی انسانی و تجهیزات و..
- نظارت موثر بر زنجیره تامین: این راهبرد از طریق ایجاد و تاسیس سیستمهای اطلاعاتی بروز و متناسب با نیازهای شرکت از جمله سیستم کدینگ، سیستم تعمیرات و نگهداری و ..
- تجمیع درخواست ها و عقد قراردادهای بلند مدت و رقابتی تر در حوزه تامین مواد اولیه به منظور ثابت نگهداشتن نرخ ها : این راهبرد در بعضی از اقلام پر مصرف از جمله مواد شیمیایی ، گلوله ها و نوسوز ها که مورد نیاز مجتمع ها می باشد در دستور کار است.
- تنوع بخشی و افزایش تامین کنندگان معتبر داخلی و خارجی: این راهبرد با ایجاد بانک های اطلاعاتی جدید و بروز در سطح شرکت در حال انجام و پیگیری می باشد .
- بهبود فرایندهای مصرف و تعمیرات: بهبود فرایندهای تعمیراتی و حتی الامکان مبادرت به تعمیر و اصلاح در مقابل جایگزینی در قطعات شاولها و کامیونها و آسیابها و کوره‌های ذوب از طرفی دیگر اجرای پروژه‌های مختلف برای مصرف بهینه روانکارها در آسیابها SAG Mills, Ball Mills ، تعمیرات پمپ ها ، دمنده ها و ... می گردد.
- استفاده بهینه از ظرفیت و تحقق برنامه تولید



۶- اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف ذکر شده :

خطوط اصلی استراتژیک شرکت در ۳ زمینه توسعه کسب و کار فعلی، توسعه کسب و کار جدید، بهبود کسب و کار فعلی تعیین شده است. باید توجه داشت که هر استراتژی از پیشرانه‌هایی تشکیل شده است که بخشی از این پیشرانه‌ها درونی و قابل کنترل توسط شرکت بوده و بخش دیگری از آنها توسط محیط شرکت به شرکت تحمیل می‌گردد. با توجه به تحلیل‌های انجام شده، استراتژی‌های شرکت به شرح زیر تدوین شده‌اند و هر معاونت و امور در شرکت ملی صنایع مس ایران براساس تم‌های استراتژیک اقدام به تعریف برنامه‌های عملیاتی متناسب با اهداف می‌نماید. استراتژی‌های شرکت ملی صنایع مس ایران در سال ۱۳۹۹ به شرح زیر می‌باشد :

- توسعه فعالیتهای اکتشافی و تولید و افزایش ظرفیت متناسب با آن
 - اجرای طرح های توسعه‌ای
 - بهینه سازی هزینه های تولید و فرایندهای کاری
 - صیانت از ثروتهای ملی و زیست محیطی و ایفای مسئولیت اجتماعی
 - ارتقاء بهره وری نیروی انسانی و تجهیزاتی
 - توسعه تعامل با شرکتهای بزرگ معدنی و صنعتی داخلی و خارجی
 - توسعه بازار و فرصت های درآمد زایی
 - ایجاد راهکارهای مناسب و حصول اطمینان از ورود منابع مالی به کشور
- اهداف کلان و محوری ابلاغ شده در سال ۱۳۹۹

- تولید پایدار
- حفظ و ارتقاء کیفیت محصولات
- توسعه سرمایه گذاریهای جدید
- کاهش قیمت تمام شده
- ارتقاء استاندارد های زیست محیطی
- بالا بردن دسترسی و قابلیت اطمینان تجهیزات
- بهینه سازی مصرف مواد، قطعات، آب و حامل های انرژی
- ایجاد راهکارهای مناسب و حصول اطمینان از ورود منابع مالی به کشور
- تکمیل زیر ساختهای مناطق ویژه اقتصادی و ارتقاء اثر بخشی آنها
- پیاده سازی استاندارد های ملی و بین المللی مورد نیاز و بکارگیری سیستم های مدیریتی یکپارچه
- هماهنگی و هم افزایی بین متولیان حمل و نقل کشور(ریلی، بندری، دریایی و جاده ای) با هدف رفع گلوگاهها



۷- تطابق راهبرد با روندهای اصلی:

نقشه استراتژی مشتمل بر تم‌های استراتژیک و اهداف کلان شرکت و ارتباط بین آنها در چهار دیدگاه مالی، مشتری، فرایندهای داخلی و رشد و نوآوری است. هر واحد باید با استفاده از فرمهایی که در ادامه معرفی می شوند اهداف حوزه خود در ارتباط با اهداف ارائه شده در نقشه را تعیین کرده و برای آنها شاخص سنجش و برنامه عملیاتی ارائه نماید. نقشه استراتژی اهداف کلان شرکت ملی صنایع مس ایران را در سطح کلان نشان می دهد و لازم است این اهداف در سطح هر امور تسریع یابد و هر امور اهداف و برنامه های خود را در راستای اهداف کلان موجود در نقشه بیان کند.

۸- برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها:

به منظور رسیدن به اهداف و راهبردها، پیاده‌سازی نظام برنامه ریزی استراتژیک بر اساس روش کارت امتیازی متوازن انجام شده است. شرکت با استفاده از این سیستم می‌تواند اهداف واحدهای مختلف را در راستای اهداف کلان برای واحدهای مختلف تعریف کرده و برای سنجش آنها شاخصهای کلیدی عملکرد و برنامه های عملیاتی تعریف نماید. همچنین امکان جمع آوری داده و محاسبه شاخصها و میزان تحقق اهداف و میزان پیشرفت برنامه ها از طریق این نظام قابل محاسبه و پایش می باشد.

۹- پیش بینی چالشها و ریسکهای پیشرو برای دستیابی به اهداف:

وسعت و پیچیدگی برنامه ریزی بستگی به پیچیدگی و کثرت اهداف دارد. شرکت ملی صنایع مس ایران برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردهای خود، با برنامه‌های عملیاتی میان و بلند مدت در نظر دارد با اجرای برنامه توسعه‌ای ذیل که از چند سال پیش آغاز شده است، ظرفیت خود را به تدریج تا پایان سال ۱۴۰۳ به ۴۳۰ هزار تن مس محتوای معدنی برساند. همچنین برنامه ریزی و کنترل روند این پروژه ها توسط نرم افزارهای کنترل پروژه مانند MSP , Primavera از طریق مدیران پروژه به صورت روتین در شرکت در حال انجام است.

اهداف بلند مدت :

۱- توسعه کارخانه ذوب مس خاتون آباد و افزایش ظرفیت تولید از ۸۰ هزار تن به ۱۲۰ هزار تن مس آندی در

سال ۱۳۹۸



- ۲- راه اندازی کارخانه اسید خاتون آباد در سال ۱۳۹۸ با ظرفیت تولید ۶۰۰ هزار تن اسید سولفوریک
 - ۳- اجرای زیرساختهای مورد نیاز جهت انتقال اسید مجتمع مس سرچشمه و خاتون آباد به بنادر صادراتی از طریق شبکه ریلی ۱۳۹۹
 - ۴- توسعه معادن مس واحداث کارخانجات تغلیظ در، درآلو تا اوایل سال ۱۴۰۰ و دره زار و چاه فیروزه و احداث کارخانجات تغلیظ برای کلیه معادن یاد شده با مجموع ظرفیت ۳۵۰ هزار تن کنسانتره تا پایان سال ۱۴۰۲ و معادن دره زرشک در استان یزد با ظرفیت ۷۲ هزار تن کنسانتره مس با عیار متوسط ۲۵ درصد تا سال ۱۴۰۳
 - ۵- احداث کارخانه استحصال کاتد با تکنولوژی جدید تا اواسط سال ۱۴۰۳ در مس سونگون
 - ۶- انتقال آب خلیج فارس به صنایع جنوب شرق تا اوایل سال ۱۴۰۰
 - ۷- طرح احداث کارخانجات آهک آذربایجان شرقی و بهره برداری از سال ۱۳۹۹
 - ۸- شروع احداث کارخانجات فلوتاسیون در مس سرچشمه و بهره برداری از اواخر سال ۱۴۰۰
 - ۹- ادامه فعالیت طرح جامع برق و آب در کلیه معادن فعال و درحال آماده سازی
 - ۱۰- ترسیم چشم انداز شرکت برای انتفاع کامل از ذخایر اکتشافی جدید با تدوین برنامه توسعه تا سال ۱۴۱۰
- به منظور رسیدن به اهداف و راهبردها در پیاده سازی نظام برنامه ریزی استراتژیک بر اساس روش کارت امتیازی متوازن در قالب Action Plan های تعریف شده در آن هدف می باشد. شرکت با استفاده از این سیستم می تواند اهداف واحدهای مختلف را در راستای اهداف کلان برای واحدهای مختلف تولیدی، عملیاتی و خدماتی و حتی ستادی تعریف کرده و برای سنجش آنها شاخصهای کلیدی عملکرد و برنامه های عملیاتی تعریف نماید. همچنین امکان جمع آوری داده و محاسبه شاخصها و میزان تحقق اهداف و میزان پیشرفت برنامه ها از طریق این نظام قابل محاسبه و پایش می باشد.

**۱۰- تغییرات بااهمیت در اهداف یا راهبردها نسبت به دوره یا دوره های گذشته:**

در شرکت ملی صنایع مس ایران از طریق کارگروه پایش برنامه های کلان شرکت با در نظرگرفتن فعالیت های راهبردی شرکت در حوزه های مالی، منابع انسانی، فروش، سهام، تولید و ... اقدام به بررسی، پایش این اهداف می گردد و تغییرات با اهمیت و درصد تحقق اهداف یا راهبردها نسبت به دوره یا دوره های گذشته مشخص و به اهداف کلان سازمان ارتباط و لینک می گردند به عنوان مثال :

| بخش مالی و فروش | اکتشافات و توسعه | انرژی و بهره وری | سهام |
|--|--|--|---|
| ۱-افزایش شفافیت مالی شرکت در بورس ۲-توسعه بازار و فرصت های درآمد زایی | ۱-سرعت بخشیدن به روند توسعه پروژه ها ۲-اخذ مجوز ها و انجام اکتشافات در پهنه های اکتشافی جدید به منظور توسعه فعالیت های اکتشافی و تولید و افزایش ظرفیت متناسب با آن ۳-توسعه تعامل با شرکتهای بزرگ معدنی و صنعتی داخلی و خارجی از طریق شرکت های معتبر از جمله Outotec , FLSmidth برای توسعه معادن از جمله دره زار، درآلو و | ۱-کاهش قیمت تمام شده ۲- بهینه سازی مصرف آب و انرژی ۳-بهینه سازی هزینه های تولید و فرایندهای کاری از جمله کاهش مواد مصرف مواد شیمیایی ، روانکارها ، آب، انرژی ، گلوله در سایز مختلف ۴-بهره وری نیروی انسانی در شرکت از طریق پروژه های تعریف شده در سطح شرکت از جمله ایجاد امکانات رفاهی ، ورزشی و .. برای کارکنان شرکت | ۱-افزایش قیمت سهم شرکت (نماد فملی) ۲-افزایش ارزش بازاری شرکت در بازار بورس |

۱۱- رابطه بین اهداف، راهبردها، اقدامات مدیران و جبران خدمات مدیران اجرایی:

برخی از اقدامات مهمی مدیریتی که در شرکت ملی صنایع مس ایران محقق یابد مراحل اجرایی می باشد به شرح زیر می باشد :

پروژه تحقیقاتی:

پروژه های تحقیقاتی زیادی در زمینه بهبود عملکرد سیستم و تولید نیز بهره گیری از آخرین تکنولوژی

- راه اندازی فلش در ذوب مس سرچشمه:



در این کوره که با بهره گیری از تکنولوژی جدید راه اندازی شده، دمای کنسانتره با استفاده از گوگرد خود آن و با دمیدن اکسیژن به ۱۳۰۰ درجه سانتیگراد می رسد و به این ترتیب مصرف سوخت های فسیلی که در کوره های قدیم استفاده می شد در این کوره به صفر می رسد و در کاهش آلاینده های زیست محیطی کارخانه ذوب از این حیث تاثیر گذار است.

با راه اندازی کوره فلش، ظرفیت تولید مس آندی حاصل از کنسانتره از ۱۴۵ هزار تن به ۲۸۲ هزار تن در سال افزایش می یابد.

پروژه های سیستمی و مدیریتی در شرکت :

- نظارت موثر بر زنجیره تامین:
شامل تمرکز بر سیستم تعمیرات و نگهداری (نت) و ایجاد سیستم کدینگ و انبار مجازی در سطح شرکت
- استفاده از هوش تجاری در تهیه و تولید گزارشات
- پیاده سازی نظام برنامه ریزی استراتژیک در شرکت
- استاندارد نمودن برخی فرآیندها
- حذف موازی کاری و دوباره کاری در برخی فعالیتها
- بهینه سازی انرژی از طریق تعریف پروژه موازنه جرم و انرژی در سطح شرکت

۱۲- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و گامهای صورت گرفته در رابطه با آن:

با توجه به ابلاغ دستور العمل حاکمیت شرکتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۲، این شرکت در حال انجام اقداماتی است که ضمن اجرای کامل این دستور العمل همچون گذشته جهت حمایت از حقوق سرمایه گذاران نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت و سازوکارهای اثر بخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی از جمله: اثر بخشی چارچوب حاکمیت شرکتی، حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها، رعایت حقوق سایر ذینفعان، انگیزه بخشی به ذینفعان، افشاء و شفافیت و مسؤولیت پذیری هیات مدیره اقدام موثر نماید.



۱۳- مسئولیتهای اجتماعی و زیست محیطی شرکت:

۱- ۱۳- مسئولیتهای اجتماعی:

مسئولیتهای اجتماعی در شرکت ملی صنایع مس ایران در سه بخش برنامه های اقتصاد مقاومتی ، کمکهای بلاعوض و هزینه های ورزشی با توجه به تعیین مبالغ در مجمع عمومی صاحبان سهام انجام می گردد. در این خصوص کارگروههایی تشکیل گردیده است که در چارچوب آیین نامه های تدوین شده، اقدامات لازم را انجام می دهد.

۲- ۱۳- اقدامات زیست محیطی:

مجتمع سرچشمه:

- ۱- پیگیری طرح بهسازی و پایش سیستم تصفیه خانه های آب و فاضلاب مجتمع مس سرچشمه
- ۲- گسترش پژوهش های کاربردی معطوف به فناوری ها، محصولات و خدمات دانش بنیان محیط زیست
- ۳- ثبت پسماندهای برقی و الکترونیکی مجتمع مس سرچشمه در سامانه جامع مدیریت انسانی سازمان حفاظت محیط زیست و پیگیری جهت امحا آنها
- ۴- ارزیابی عملکرد HSE پیمانکاران در سال گذشته و تقدیر از پیمانکاران برتر
- ۵- اجرای فاز اول مدیریت پسماند (تفکیک ضایعات) و توزیع تابلوهای تفکیک ضایعات و نصب در امورها
- ۶- تدوین شرح خدمات، فرم بودجه و سایر مدارک مربوط به نصب و راه اندازی سیستم پایش آنلاین آلاینده های هوا در شهرستان رفسنجان
- ۷- ایجاد و توسعه فضای سبز مجتمع مس سرچشمه برای افزایش پوشش گیاهی و کاشت گیاهان بومی منطقه
- ۸- اجرای فاز اول پروژه راه اندازی سایت تصفیه خاک های آلوده به منظور کنترل و کاهش آلودگی خاک و بهبود کیفیت آن.
- ۹- یگیری و تدوین الزامات و پارامترهای لازم در خصوص نصب سیستم پایش آنلاین دودکش های ذوب و اسید و برگزاری جلسات متعدد
- ۱۰- برگزاری جلسات و دوره های آموزشی در راستای استقرار سیستم ISO ۱۴۰۰۱:۲۰۱۵
- ۱۱- پیگیری و تدوین الزامات و پارامترهای لازم در خصوص نصب سیستم پایش آنلاین دودکش های ذوب و اسید و برگزاری جلسات متعدد



مجتمع سونگون:

- انجام نمونه برداری ها و پایشهای کیفی آب های سطحی ، زیر زمینی و گمانه های پایش در فصول بهار و تابستان در حوضه های آبریز ایلقنا چای و زرنکاب چای مجتمع مس سونگون توسط آزمایشگاه معتمد محیط زیست و ارائه گزارشات خود اظهاری
- مدیریت و بازیابی آب:
 - تامین آب مورد نیاز کارخانه تغلیظ (بیش از ۹۵ درصد) عمدتا از بازیابی پساب خروجی (استفاده مجدد) شامل حدود (۲,۹٪ از آب برگشتی از تیکنر مس)، (حدود ۵۶٪ از آب برگشتی از تیکنر باطله)، (۳۵٪ از آب برگشتی از سد باطله)، (به اندازه افت آب در چرخه حدود ۳,۵٪ از آب خام (ارسالی از سد ستارخان)، (حدود ۲,۶٪ آب همراه سنگ معدن) - بررسی امکان سنجی ساخت سد ذخیره آب سطحی رودخانه ایلقنا
- حفاظت و احیاء پوشش گیاهی و جنگلی مجتمع:
 - انتقال ۲۲۰۰ درخت و درختچه از محدوده انفجار معدن و کاشت یا نگهداری در محل های دیگر
 - احداث فضای سبز (گل کاری و کاشت نهال های درختان جنگلی و سوزنی برگ و انواع درختچه های جنگلی و زینتی) به مساحت ۳۱۱۱ مترمربع
 - واکاری و کاشت ۱۹۰۰ اصله نهال درختان و درختچه های جنگلی در محدوده معدن
 - نگهداری از ۴۱۳۴۱ متر مربع چمن کاری و ۸۵۰۰۰ اصله نهال به مساحت ۱۰۰ هکتار در فضای سبز موجود (چمن کاری، گل کاری و نهال های کاشته شده)
 - احیاء حدود ۵ هکتار از مراتع معدن با کاشت انواع بذور گیاهان بومی منطقه
 - تهیه و انتقال و تسطیح حدود ۷۵ کامیون ۱۰ مترمکعبی خاک نباتی مرغوب از طرح های هیپ لیچینگ و فاز ۳ در محوطه طرح های توسعه ای
 - انجام انواع کارهای خدماتی و نظافتی در محدوده مجتمع مس سونگون و شهرک ورزقان
 - تهیه و تحویل حدود ۵۰ گلدان انواع گل های آپارتمانی به واحد های مختلف مجتمع
 - کوددهی شیمیائی و دامی به درختان سطح مجتمع و شهرک ورزقان - کاشت و انتقال حدود ۸۱۰۶ بوته انواع گل های فصلی و دائمی در سطح مجتمع مس سونگون
- مدیریت پسابهای مجتمع:

الف: فاضلاب های بهداشتی:

 - راهبری و نگهداری پکیج های تصفیه فاضلاب فعال در سطح مجتمع

ب- پسابهای ناشی از فرآیند تولید کنسانتره
- بازدیدهای زیست محیطی مستمر از واحدهای مختلف معدن و شرکت های پیمانکاری فعال در سطح مجتمع
- همکاری مستمر و ارتباط با ادارات کل حفاظت محیط زیست استان و شهرستان ورزقان، دانشگاه تبریز، آب منطقه ای استان و ...



- راهبری و نگهداری ایستگاه های پایش آنلاین آب در پایین دست واحد سنگ شکن و سد باطله (به تعداد ۲ عدد)
- راهبری و نگهداری سیستم تصفیه زهاب پخیرچای (تخلیه و بارگذاری سنگ آهک و زئولیت) و کنترل خروجی طبق استانداردهای زیست محیطی و اقدام جهت تمدید قرارداد فوق
- جابجایی و ساماندهی جایگاه های موقت جمع آوری زباله در سطح مجتمع و نظارت بر جمع آوری، حمل و دفن زباله های مجتمع
- امحاء کیسه های مواد شیمیایی فرایند تولید و زباله های عفونی بهداری با دستگاه زباله سوز
- تفکیک و فروش ضایعات آهنی و پلاستیکی انبار ضایعات مرکزی
- پیگیری نهایی سازی محل سد باطله دوم سونگون
- پیگیری تمدید مجوزهای زیست محیطی هیپ لیچینگ و تشکیل جلسات رفع معارض و مجوز پیشروی به محدوده حفاظت شده دیزمار
- امکان سنجی انتقال برق سه فاز به محل سیستم تصفیه زهاب به طول ۵ کیلومتر
- بررسی امکان سنجی ساخت سد ذخیره آب سطحی رودخانه ایلقنا
- پیگیری ساخت سیستم تصفیه پیشرفته جهت زهاب باطله های معدنی و جلوگیری از جرایم زیست محیطی

مجتمع شهر بابک:

- ۱- راه اندازی کارخانه اسید سولفوریک خاتون آباد و جذب گاز SO_2 خروجی به طور کامل و تولید روزانه حدود ۱۰۰۰ تن اسید سولفوریک.
- ۲- راه اندازی کارخانه اکسیژن ذوب خاتون آباد
- ۳- اصلاح و توسعه کارخانه ذوب خاتون آباد و حذف کامل آلاینده های گاز و ذرات خروجی از دودکش ها.
- ۴- اجرای طرح مدیریت پسماندهای عادی با همکاری مشاوره تخصصی (۵۰ درصد پیشرفت).
- ۵- ساماندهی تصفیه خانه های بهداشتی و طرح استفاده مجدد از پساب RO پالایشگاه جهت فضای سبز.
- ۶- انجام سم پاشی بهداشتی و مبارزه با جوندگان از طریق شرکت دارای مجوز (امداد بهداشت کرمان).
- ۷- انجام ۱۲ مرحله اندازه گیری ذرات و گازهای هوای محیطی و دودکش ها از طریق آزمایشگاه معتمد همچنین ۶ مرحله اندازه گیری در حوزه آب و فاضلاب توسط آزمایشگاه معتمد .
- ۸- استاندارد سازی ذرات خروجی از دودکش های کارخانه ذوب خاتون آباد با انجام فعالیتهای تعمیر و نگهداری مناسب توسط متخصصان این شرکت.
- ۹- ساماندهی غبار سفیدها کارخانه ذوب خاتون آباد با استفاده مجدد در فرآیندهای سرچشمه
- ۱۰- آبیاری و نگهداری از ۳۵۰ هکتار فضای سبز ایجاد شده در اطراف کارخانه ذوب خاتون آباد.
- ۱۱- انجام مدلسازی آلاینده های هوا کارخانه ذوب خاتون آباد بر پایه مطالعات گذشته .



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱۴- وضعیت شرکتهای سرمایه پذیر:

شرکت با هدف استفاده از حاشیه سود در شرکتهای معدنی، تامین آب و برق مورد نیاز شرکت و پروژه های توسعه، ایجاد هلدینگ، بازار گردانی سهام و اقدام به سرمایه گذاری در شرکتهای بشرح ذیل نموده است:

| شرح | وضعیت شرکتهای سرمایه پذیر: | | | | | | | |
|--|-----------------------------------|---------------|-------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------|-------------|------------------------------------|
| | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | | | دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | | | | |
| | درآمد سرمایه گذاری میلیون ریال | بهای تمام شده | درصد مالکیت | درآمد سرمایه گذاری میلیون ریال | سال مالی شرکت سرمایه پذیر | بهای تمام شده | درصد مالکیت | |
| از آنجائیکه تامین پایدار برق کارخانجات تولیدی شرکت ملی صنایع مس ایران و همچنین طرحهای توسعه آن یکی از مهمترین اولویتهای می باشد، حفظ سهام اکثریت ادامه خواهد داشت. | ۰ | ۶,۳۰۲,۱۵۰ | ۱۰۰ | ۸,۰۲۴ | ۱۲/۳۰ | ۶,۳۰۲,۱۵۰ | ۱۰۰ | شرکت نیروگاهی سیکل ترکیبی کرمانیان |
| با عنایت به اینکه تولید معدنی مس از بیشترین حاشیه سود برخوردار است، شرکت ملی صنایع مس ایران سهام اکثریت را حفظ خواهد نمود. | | ۶۵,۶۰۷ | ۱۰۰ | ۲۴,۵۰۰ | ۱۲/۳۰ | ۶۵,۶۰۷ | ۱۰۰ | شرکت معدن مس مزرعه |
| با عنایت به اینکه تولید معدنی مس از بیشترین حاشیه سود برخوردار است، شرکت ملی صنایع مس ایران درصدد افزایش سهام در این شرکت به حداکثر ممکن می باشد. | ۵,۶۵۲ | ۳۴۲ | ۳۳.۳۱۶ | ۰ | ۱۲/۳۰ | ۳۴۲ | ۳۳/۳۱۶ | شرکت سهامی مینا کان |
| شرکت ملی صنایع مس ایران سعی در حفظ درصد مالکیت دارد. | ۰ | ۴,۹۹۹ | ۵/۴۳ | ۱۵,۴۹۰ | ۱۲/۳۰ | ۴,۹۹۹ | ۵/۴۳ | شرکت ملی سرب و روی ایران |
| | ۹۹.۹۷ | ۱۷,۲۵۵,۶۴۷ | | ۳۵,۸۵۳ | ۱۲/۳۰ | ۱۶,۳۴۵,۶۵۴ | | سایر شرکتهای خارج از بورس |



۱۵- انواع بیمه نامه ها و اهداف شرکت در خصوص آنها:

با عنایت به لزوم اخذ پوشش بیمه ای برای به حداقل رساندن خسارات تمامی ریسکهای موجود در زیر مجموعه شرکت ملی صنایع مس ایران و با عنایت به تجارب چند ساله در خصوص مواردی مانند: تفکیک ریسک، ارزیابی بهینه دارائیهای تحت پوشش، اخذ کامل پوشش مورد نیاز و سایر پارامترهای مرتبط با قوانین بیمه ای کشور، سعی گردیده از شرکتهای بیمه توانمند و دارای سابقه مناسب در ارائه خدمات بیمه ای استفاده گردد. لذا اقدامات در بخش های زیر صورت پذیرفته است:

۱- بیمه های مسئولیت مدنی در قبال پرسنل شرکت:

کلیه پرسنل شاغل در مجتمع های تحت پوشش، دفاتر مستقر در شهرها و دفتر ستاد تحت پوشش انواع حوادث قرار گرفته و با اخذ کلوز مورد نظر در زمانهای ماموریت نیز از این پوشش بیمه ای برخوردار می باشند.

۲- بیمه های مسئولیت مدنی در قبال پیمانکاران:

صرفاً "محدوده مسئولیت شرکت ملی صنایع مس ایران آن بخش از پرسنل پیمانکار شاغل در محل پروژه های مربوط به شرکت ملی صنایع مس ایران تحت پوشش کلوز مورد نظر قرار گرفته اند.

۳- بیمه های مسئولیت مدنی در قبال اشخاص ثالث:

مسئولیت مدنی شرکت ملی صنایع مس ایران در قبال افراد ثالثی که در قالب دو دسته فوق الذکر قرار نمی گیرند مانند کارشناسان رسمی دادگستری و یا سایر افرادی که بصورت موردی به مجتمع ها عزیمت می کنند تحت پوشش کلوز مورد نظر می باشند.

۴- بیمه های آتش سوزی ساختمانها و تاسیسات:

با اخذ پوشش این بیمه نامه تمام ساختمانها و سازه های تکمیل شده متعلق به شرکت ملی صنایع مس ایران در قبال حوادث آتش سوزی، زلزله، سیل تحت پوشش قرار می گیرند.

۵- بیمه نامه های ماشین آلات:

این بیمه تمامی خسارت های وارد به بدنه ماشین آلات و تجهیزات پیمانکاری از قبیل دامپتراک، لودر، بولدوزر، بیل مکانیکی، جرثقیل، لیفتراک و مانند آنها که پیمانکاران جهت اجرای کار پروژه ها از آنها بهره می برند را تحت پوشش قرار می دهد. در واقع این بیمه هرگونه زیان یا خسارتی را که به هرعلت از جمله خطرات طبیعی و سایر خطرات به جز موارد مستثنی شده، درحین کار یا توقف ماشین آلات، ترانزیت در راه، در زمان احداث یا بهره برداری به ماشین آلات وارد آید، جبران می نماید. محدوده پوشش این ماشین آلات صرفاً در محل اجرای پروژه ها یا سایت محل فعالیت آنها می باشد.



۶- بیمه های تمام خطر نصب:

این بیمه نامه خسارت های فیزیکی غیرقابل پیش بینی ناشی از حادثه که در حین اجرای عملیات نصب و یا مونتاژ انواع ماشین آلات و تجهیزات و نیز نصب هرگونه سازه با اسکلت فلزی را تحت پوشش قرار می دهد در بیمه نامه تمام خطر نصب، خسارت های ناشی از آتش سوزی، صاعقه، انفجار، زلزله، سیل، طوفان، لغزش و رانش زمین، دزدی با شکست تحت پوشش قرار می گیرد. مواردی نظیر طراحی غلط، مصالح معیوب، اجرای غلط، خطرات بوجود آمده در کارخانه سازنده ماشین آلات و تجهیزات بکار گرفته شده برای نصب نیز قابل بیمه شدن هستند. پوشش بیمه تمام خطر از زمان شروع عملیات نصب و ساختمانی آغاز و شامل دوره آزمایش و نگهداری نیز خواهد شد. مسئولیت مالی و جانی در برابر اشخاص ثالث نیز در بیمه تمام خطر تحت پوشش قرار می گیرد.

۷- بیمه های عمر و حوادث:

تمامی کارکنان و کارگران شرکت ملی صنایع مس ایران در قبال خطر فوت، نقص عضو و یا از کارافتادگی دائم کلی و جزئی و هزینه های پزشکی ناشی از حوادث (کاری و یا خارج از محیط کار) تحت پوشش بوده و در صورت از کارافتادگی بیمه شده و یا فوت وی با پرداخت سرمایه بیمه توسط شرکت بیمه گر تضمین مناسبی برای بیمه شده و یا بازماندگان او ایجاد می شود. لازم بذکر است که ارزشگذاری صحیح و کامل از داراییها بسیار مهم بوده و در این خصوص سال گذشته با دعوت از تیمی متشکل از اعضای معتمد بیمه مرکزی از کانون رسمی کارشناسان دادگستری داراییهای مجتمع مس سونگون بازننگری و ارزشگذاری گردید و بیمه نامه های مربوطه اصلاح گردید.

۱۶- تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوتها و تاثیرات آنها بر نتایج گزارش

شده:

مدیریت شرکت درصدد است شرایطی فراهم گردد تا علاوه بر حفظ خصوصیات کیفی اطلاعات مندرج در مجموعه صورتهای مالی نهایی شامل مربوط بودن، قابل اتکاء بودن، قابل مقایسه بودن و قابل فهم بودن اطلاعات، رویه ها، برآوردها و قضاوتها، از طریق بیان صادقانه و رعایت بی طرفی و تصویری مطلوب از وضعیت مالی، نتایج عملکرد، انعطاف پذیری مالی و استراتژی های مالی شرکت ارائه نماید. هر چند که تغییرات در رویه ها و برآوردها و قضاوتها در یادداشتهای همراه صورتهای مالی افشاء می گردد. لیکن همواره دانش محوری، رعایت استانداردها و موازین حسابداری، رعایت مقررات و الزامات قانونی و ثبات رویه در کاربرد آنها، برای ایجاد فرمت ارزیابی منصفانه از اطلاعات و اثرگذاری بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان صورتهای مالی شرکت ملی صنایع مس ایران در دستور کار قرار خواهد داشت.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ج : مهمترین منابع ، ریسکها و روابط



۱- منابع، ریسکها و روابطی که میتوانند بر ارزش شرکت تأثیرگذار باشند و همچنین چگونگی

مدیریت این منابع، ریسکها و روابط:

تأثیرگذارترین عوامل موجود در این بخش عبارتند از:

۱-۱- ریسک نقل و انتقال وجوه:

- عدم امکان استفاده از نظام بانکی بین المللی برای نقل و انتقال پول و به طور کلی روابط بین المللی به علت وجود تحریمها که به منظور پوشش ریسک انجام عملیات نقل و انتقال مالی ناشی از صادرات، تصمیم ایجاد شرکتهای تراستی بین المللی و یا انجام عملیات فروش به صورت قراردادهای کارگزاری (از طریق شرکتهای غیر ایرانی) اتخاذ شده است.

۱-۲- ریسک وضع قوانین موثر بر درآمدها و هزینه های شرکت:

- تعابیر نادرست حاکم بر برخی فعالیتها نظیر خام فروشی و برخی حاشیه سازی های مترتب بر آن و هم چنین تخصیص تعرفه.

۱-۳- ریسک کاهش قیمتتهای جهانی:

- کاهش قیمتتهای جهانی فلزات علی الخصوص مس که از جمله عوامل غیرقابل کنترل بیرونی می باشد که شرکت مس دخل و تصرفی در آن ندارد.

۱-۴- ریسک مرتبط با واردات مواد و قطعات :

- مشکلات مربوط به واردات نظیر هزینه بر بودن، کند بودن و بوروکراسی سنگین حاکم بر فرآیند که بازرنگری دستگاههای متولی را می طلبد.

۱-۵- ریسک تاخیر در انجام پروژه ها:

- تصمیمات شرکت در حوزه توسعه و از دست رفتن فرصتها به دلایل مختلف در انجام پروژه ها ممکن است شرکت را با هزینه های بیشتر و از دست دادن بازار مواجه نماید. لذا در این ارتباط مدیریت شرکت با برنامه ریزیهای صحیح و به هنگام و کنترل عملکرد هر یک از پروژه ها ، این نوع ریسک را مدیریت می نماید.



۲- منابع و مخارج مالی و غیر مالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف اعلام شده:

در شش ماهه اول سال مالی سال ۱۳۹۹ منابع نقدی و مالی شرکت ملی صنایع مس ایران عمدتاً از محل فروش داخلی و خارجی محصولات اصلی و میانی و فرعی میباشد.

از سوی دیگر منابع نقدی استحصالی، به طور کلی صرف فعالیتهای عملیاتی، سرمایه گذاری و تامین مالی میگردد که بارزترین آنها عبارتند از:

الف) پرداخت هزینه های کارکنان و مخارج ایفای مسئولیت اجتماعی شرکت.

ب) پرداخت انواع هزینه های تولیدی و معدنی و مخارج عمومی و اداری و فروش

ج) پرداخت حقوق و عوارض دولتی معادن، انواع مالیاتهای عملکرد و ارزش افزوده و سایر پرداختهای قانونی

د) پرداخت سود سهام مصوب و بازپرداخت تسهیلات بانکی

و) پرداخت مخارج تکمیل و راه اندازی پروژه های در جریان ساخت

ه) پرداخت مخارج تحصیل، تعمیر و نگهداری یا جایگزینی انواع دارائیهای ثابت و سرمایه ای

۳- تجزیه و تحلیل ساختار سرمایه شرکت:

تحلیل ساختار سرمایه

| سال ۱۳۹۵ | سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | در تاریخ ۹۸/۰۶/۳۱ | در تاریخ ۹۹/۰۶/۳۱ | شرح |
|----------|----------|----------|----------|----------------------|----------------------|--------------|
| ۰,۷۳ | ۰,۷۲ | ۰,۷۲ | ۰,۷۵ | ۰,۷۲ | ۰,۷۱ | نسبت مالکانه |
| ۰,۲۷ | ۰,۲۸ | ۰,۲۸ | ۰,۲۵ | ۰,۲۸ | ۰,۲۹ | نسبت کل بدهی |

جهت تجزیه و تحلیل سرمایه شرکت می توان نسبت های ذیل را مورد توجه قرار داد:

نسبت های مذکور در دوره ها و سالهای اخیر تقریباً ثابت بوده است با توجه به اینکه نسبت مالکانه شرکت ۷۱ درصد و همچنین نسبت کل بدهی ۲۹ درصد میباشد می توان چنین استنباط نمود که شرکت سرمایه کافی برای مقابله با ریسک های مختلف از جمله ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی داشته و می تواند به حیات خود ادامه دهد و از محل سرمایه، منابع کافی برای اداره شرکت دارد.



۴- نقدینگی و جریان های نقدی و سرمایه در گردش:

در ارتباط با نقدینگی و جریانات نقدی شرکت اصلی جدولی به شرح ذیل ارائه می گردد :

| نقدینگی و جریانات نقدی شرکت اصلی | | | | | |
|----------------------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | در تاریخ ۹۸/۰۶/۳۱ | در تاریخ ۹۹/۰۶/۳۱ | شرح |
| ۹,۸۹۶,۰۰۴ | ۴,۶۳۸,۷۵۵ | ۲۶,۶۵۹,۶۸۵ | ۳۴,۰۸۹,۲۸۹ | ۴۰,۶۸۸,۵۴۵ | وجوه نقد |
| ۶۰,۶۳۴,۷۳۱ | ۹۱,۱۵۱,۵۳۶ | ۱۷۳,۳۴۸,۰۴۱ | ۱۵۴,۰۴۴,۱۷۰ | ۲۵۲,۶۱۹,۲۶۹ | جمع دارائیهای جاری |
| ۱۳۹,۸۲۹,۱۳۸ | ۱۹۶,۶۱۱,۴۰۹ | ۳۳۷,۳۳۷,۷۳۱ | ۲۶۹,۰۱۰,۶۳۴ | ۴۵۵,۷۰۴,۴۸۵ | جمع کل دارائیهها |
| ۲۸,۸۴۵,۳۸۳ | ۴۱,۶۱۰,۸۶۹ | ۷۱,۵۳۷,۱۴۹ | ۶۶,۴۹۴,۳۰۲ | ۱۲۲,۰۱۱,۹۲۰ | بدهی های جاری |
| ۱۹,۳۴۷,۵۵۳ | ۳۱,۰۱۳,۲۷۹ | ۸۱,۴۳۹,۸۷۰ | ۴۳,۵۹۳,۲۷۲ | ۱۱۲,۹۳۹,۳۷۸ | وجوه نقد حاصل از عملیات |
| نسبتهای نقدینگی شرکت اصلی | | | | | |
| ۲.۱۰ | ۲.۱۹ | ۲.۴۲ | ۲.۳۲ | ۲.۰۷ | نسبت جاری |
| ۱.۱۹ | ۱.۰۶ | ۱.۵۲ | ۱.۴۰ | ۱.۴۲ | نسبت سریع (آنی) |
| ۰.۳۹ | ۰.۲۲ | ۰.۴۷ | ۰.۶۰ | ۰.۷۳ | نسبت نقدینگی |
| ۰.۴۳ | ۰.۴۶ | ۰.۵۳ | ۰.۵۷ | ۰.۵۵ | نسبت دارایی جاری |
| ۰.۶۷ | ۰.۷۵ | ۱.۱۴ | ۰.۶۸ | ۰.۹۳ | نسبت گردش نقدی |

در پایان دوره شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ وجوه نقد شرکت معادل ۴۰,۶۸۸,۵۴۵ میلیون ریال و دارائیهای جاری شرکت معادل ۲۵۲,۶۱۹,۲۶۹ میلیون ریال و بدهیهای جاری شرکت معادل ۱۲۲,۰۱۱,۹۲۰ میلیون ریال می باشد که این موضوع باعث سرمایه در گردش شرکت معادل ۱۳۰,۶۰۷,۳۴۹ میلیون ریال گردیده است.

همانگونه که از جدول فوق نیز مشخص است نسبتهای نقدینگی در وضعیت مناسبی بوده در مقطع پایان دوره مالی شش ماهه اول ۱۳۹۹ وجوه نقد شرکت نسبت به دوره شش ماهه سال قبل و همچنین دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است. ضمناً نقدینگی و جریان های نقدی شرکت عمدتاً ناشی از فعالیتهای عملیاتی به جهت فروش می باشد.



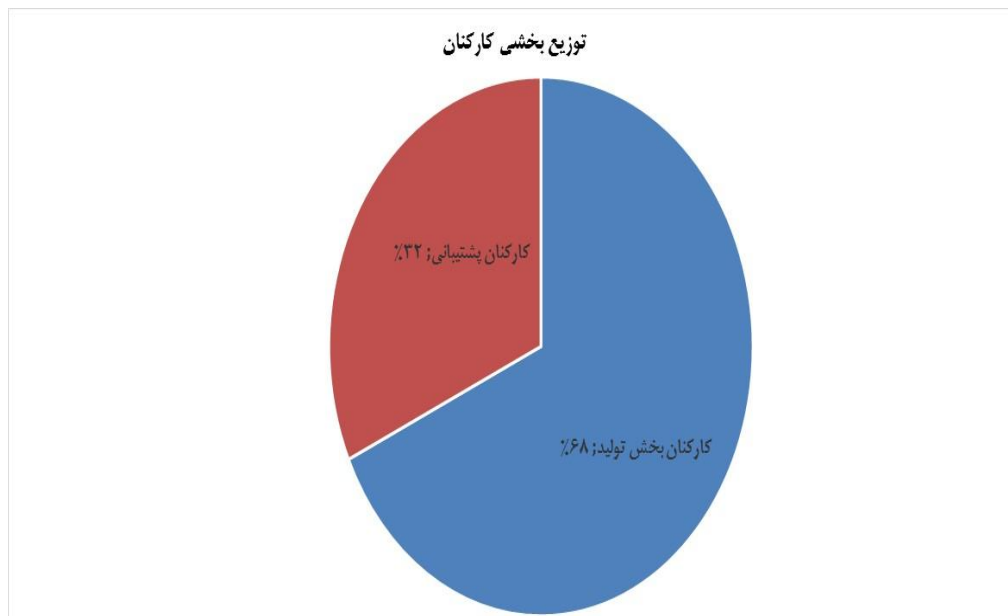
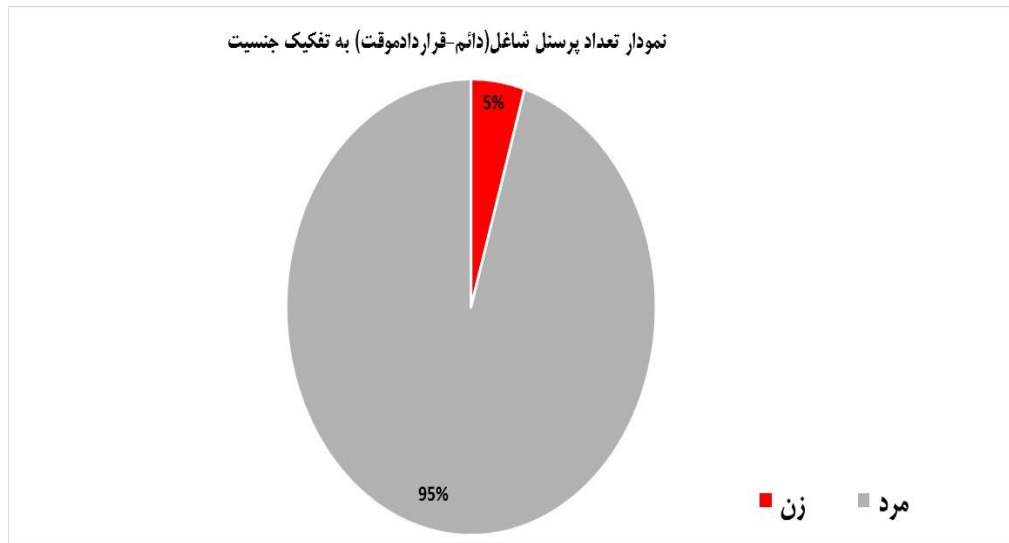
شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۵- سرمایه انسانی و فکری:

شرکت ملی صنایع مس ایران تا پایان شهریور ماه ۱۳۹۹، دارای نه هزار و سیصد و هفتاد نفر نیروی کار بوده است که از این مجموع هشت هزار و هفتصد و شصت و یک نفر نیروی های دائم و قرارداد موقت و مابقی تامین نیرو می باشند. نمودارهای تحلیلی سرمایه انسانی شرکت در ادامه ارائه شده اند.

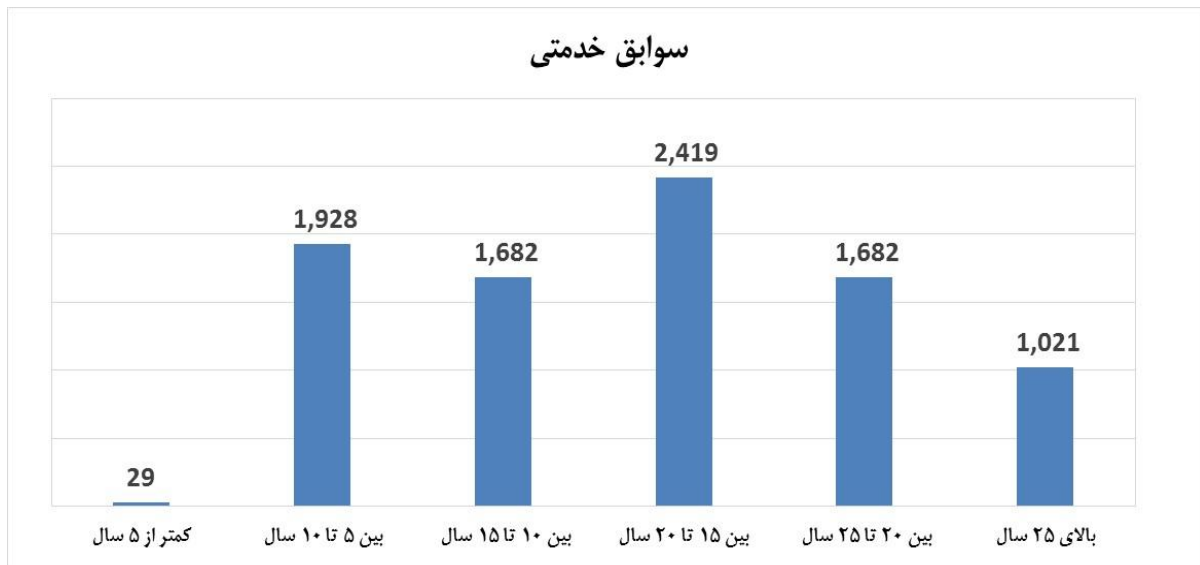
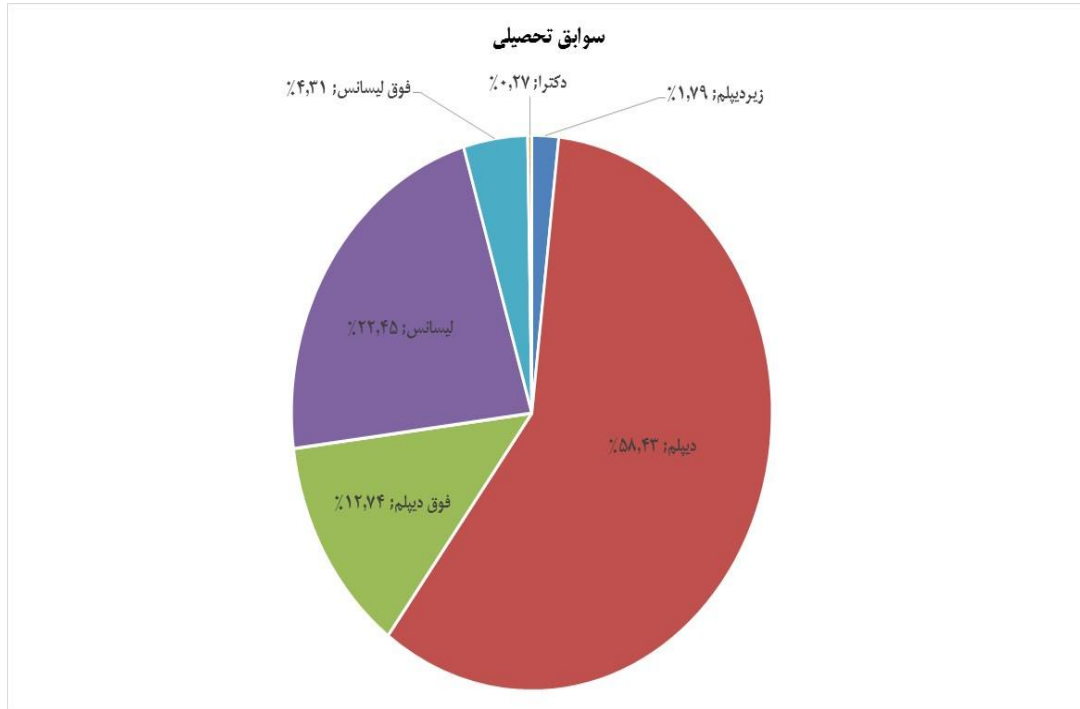




شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱





۶- مشارکت کارکنان:

شرکت توانمندی ها و مهارت نیروی انسانی را یکی از مهمترین نقاط قوت خود می داند و اثربخشی آموزشهای ارائه شده بیانگر این موضوع می باشد. نفرساعت آموزشهای ارائه شده طی شش ماهه اول منتهی به شهریورماه سال ۱۳۹۹ ، ۳۹۲۲۵ نفرساعت بوده است.

مشارکت کارکنان در ارائه پیشنهادات طی شش ماهه نخست منتهی به شهریور ماه ۱۳۹۹ تعداد ۳۳۶ مورد بوده که از این تعداد ۱۳۵ فقره پیشنهاد توسط کمیته مشارکت کارکنان بررسی و ۵۶ مورد آن تصویب شده است.

۷- برنامه برای مدیریت منابع آزاد:

علیرغم عدم ثبات نرخ جهانی فروش محصولات و تحمیل تحریمهای ظالمانه بین المللی در صورتیکه ظرفیت بلا استفاده و مازادی در منابع نقدی و اعتباری شرکت ایجاد گردد، ترکیبی از برنامه های ذیل میتواند در دستور کار مدیریت شرکت قرار گیرد:

- الف) اصلاح ساختار سرمایه
- ب) باز پرداخت تسهیلات سررسید شده
- ج) بهسازی یا جایگزینی دارائیهای مولد عملیاتی
- د) توسعه ظرفیت عملیاتی و معدنی
- ه) گسترش بازارهای کنونی یا بالقوه عرضه محصولات نهایی
- و) تکمیل پروژه ها و دارائیهای سرمایه ای در جریان تکمیل
- ز) افزایش فعالیتهای تحقیق و توسعه ، ایمنی و محیط زیست
- ح) افزایش کمی و کیفی امکانات و خدمات رفاهی و آموزش کارکنان

۸- برنامه برای مدیریت کمبودهای شناسایی شده و یا مورد انتظار در منابع:

در صورت بروز حالت احتمالی کسری منابع مالی ، امید می رود تا ضمن مدیریت نقدینگی از طریق صرفه جویی ، کاهش هزینه های قابل کنترل و غیر ضروری و اتخاذ سیاستها و راهکارهای اقتصاد مقاومتی در حوزه صنعت مس پس از ارزیابی محیط و بازارهای داخلی و بین المللی ، ارزیابی و مقایسه نرخ ، ریسک و قیمت تمام شده منابع مالی و اعتباری در دسترس یا ممکن الوصول تلاش گردد الگوی جامع و منسجمی از استراتژیهای محافظه کارانه و ریسک گریز مالی در چارچوب چشم انداز ، رسالت و بودجه شرکت پیاده سازی گردد.



برخی از راهکارهای تامین و جبران کسری منابع مالی و نقدی مورد نظر عبارتند از :

- الف) جبران کسری منابع مالی از طریق بازارهای پولی و سرمایه خارج شرکت
- ب) جبران کسری منابع مالی از محل جلب مشارکتها و سرمایه گذارهای مالی داخلی و بین المللی
- ج) جبران کسری منابع مالی از طریق افزایش سرمایه و تبدیل دیون شرکت به سهام
- د) آزاد سازی و فروش داراییهای ثابت بلا استفاده، غیر مولد و مازاد بر نیاز

۹- ریسکها و عدم قطعیت های اصلی راهبردی، تجاری، عملیاتی و مالی شرکت شامل ریسکهای داخلی و خارجی و تغییرات در آن ریسکها:

۱- ریسک نوسانات نرخ بهره:

شرکت برای افزایش میزان محصولات تولیدی و افزایش ظرفیت خود طرحها و پروژههای توسعه‌ای را در دست اجرا دارد که برای تامین مالی بخشی از پروژهها نیاز به استفاده از تسهیلات بانکی دارد. از این جهت نوسانات نرخ بهره در سالهای آینده میتواند بر قیمت تمام شده پروژهها و هزینه مالی اجرای طرحها تأثیرگذار باشد.

۲- ریسک کیفیت محصولات

کاتد مس تولیدی شرکت ملی صنایع مس ایران با خلوص ۹۹/۹۹ درصد مطابق استاندارد ASTM-B115 حاصل میشود سپس بر اساس برنامه‌های تولید، کاتد مس به مفتول ۸ میلیمتری و یا اسلب و بیلت تبدیل شده و به فروش می‌رسد. بنابراین با عنایت به فرآیندهای استخراج، تغلیظ، ذوب، پالایش و تصفیه مس، و تولید بر اساس استانداردهای بین‌المللی ریسک ناشی از نوسان کیفیت محصولات کنترل شده است و از این بابت ریسکی وجود ندارد.

۳- نوسانات نرخ ارز

از آنجائیکه شرکت ملی صنایع مس ایران قسمتی از محصولات تولیدی خود را به سایر کشورها صادر میکند و بخشی از درآمد حاصل از فروش شرکت در راستای صادرات تحقق می‌یابد و از سوی دیگر قسمتی از ماشین‌آلات و تجهیزات طرحهای توسعه مجتمع‌های شرکت و بخش کمی از مواد اولیه شرکت نیز از کشورهای دیگر وارد میشود، بنابراین نوسانات نرخ ارز تأثیر بسزایی در درجه اول بر درآمدهای شرکت و در درجه بعد بر هزینه‌های شرکت دارد که از این جهت افزایش و کاهش نرخ برابری ارز پوشش‌دهنده اثرات ناشی از صادرات و واردات می‌باشد.

۴- ریسک قیمت نهادهای تولیدی



تامین مواد اولیه و نوسانات قیمت، ریسک قیمت نهادهای تولیدی را دربردارد در این صورت عدم ثبات نرخ تسعیر و یا نوسانات ارز تاثیر بسزایی بر نهادهای تولیدی دربردارد تامین قطعات و خدمات و نیز مواد اولیه در این مقوله می گنجند کاهش قیمت محصولات تأثیر بسزائی در مبلغ فروش شرکت داشته و به صورت مستقیم بر سود شرکت اثرگذار است.

۵- شرکت ملی صنایع مس ایران بعنوان یکی از بزرگترین شرکت های تولیدی مس در آسیا و خاورمیانه، ضمن تامین کامل بازار داخل و صنایع پائین دست، برای ارز آوری در بازارهای بین المللی حضوری فعال دارد. بر این اساس باتوجه به ریسکهای بین المللی همانند دیگر شرکتهای داخلی از قبیل مسائل نا امنی در تبادل تجاری با کشورهای دیگر و خروج آمریکا از برجام لازم است ضمن مطالعه کامل و ایجاد راه حل های مختلف کمترین مشکل و چالش در این مسیر داشته باشد. مقررات دولتی و بخش نامه ها و روند حاکمیتی در زمان تحریم می تواند راه گشا و قطعا بر روند حرکت شرکت تاثیر گذار است.

۶- ریسک تجاری

ریسک تجاری شرکت را می توان ریسک حاشیة سود ناشی از کاهش قیمت های جهانی قلمداد نمود. از آنجائی که سودآوری شرکت به طور مستقیم تحت تأثیر قیمت های جهانی فلز مس قرار دارد، کاهش این قیمت ها می تواند بر سود شرکت و در نتیجه حاشیة سود آن تأثیرگذار باشد.

۷- اقبال مشتریان به محصولات جایگزین

از آنجائیکه فلز مس پس از طلا و نقره رساناترین فلز محسوب می گردد و به دلیل کاربردهای بسیار زیاد آن در صنعت و قیمت مناسب آن نسبت به سایر رساناها، خطر تهدید محصولات جایگزین برای آن وجود ندارد.

۱۰- آسیب پذیری از پیامدهای منفی ریسکها و نیز فرصتهای بالقوه پیش روی شرکت:

۱- ریسک نوسانات نرخ ارز :

آسیبی که ممکن است شرکت از افزایش نرخ ارز متحمل گردد بابت افزایش قیمت قسمتی از ماشین آلات و تجهیزات پروژه های توسعه و میزان کمی از مواد اولیه وارداتی باشد.

۲- ریسک کاهش قیمت فروش محصولات:

از آنجا که قیمت گذاری محصولات شرکت بر اساس نرخ های جهانی و بر مبنای بازار بورس فلزات لندن می باشد لذا کاهش قیمت محصولات تأثیر زیادی بر مبلغ فروش و در نتیجه کاهش سود شرکت دارد.



۳- ریسک نوسانات نرخ بهره :

با توجه به اینکه تامین مالی بخشی از پروژه ها نیاز به اخذ تسهیلات از سیستم بانکی دارد لذا افزایش نرخ بهره می تواند بر قیمت تمام شده پروژه ها تاثیر گذار باشد.

۴- ریسک قیمت نهاده های تولیدی :

تامین مواد اولیه و نوسانات قیمت ، ریسک قیمت نهاده های تولیدی را در بر دارد لذا جهت تامین قطعات و خدمات مورد نیاز، افزایش قیمت نهاده های تولیدی منجر به افزایش هزینه های شرکت می گردد.

۵- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی :

مسائلی مانند لطمه به دستاوردهای برجام و برقراری تحریم های بین المللی و همچنین نا امنی در تبادلات تجاری و نیز جنگ تجاری بین دو ابر قدرت اقتصادی (چین و آمریکا) و اثرات منفی ناشی از این جنگ می تواند مشکلاتی را برای شرکت بوجود آورد.

فرصتهای بالقوه:

۱- وجود پتانسیل بالای مس در کشورهای همسایه و قرارداد داشتن کشور بر روی کمر بند مس و استفاده از این فرصت میتواند باعث افزایش ظرفیت تولید گردد.

۲- ایجاد امکان الگوبرداری از شرکتهای بزرگ چه در حوزه فرآیندهای فنی و چه در حوزه مدیریتی و استفاده از این فرصت میتواند موجب برقراری روابط بلند مدت با شرکتهای بزرگ معدنی دنیا گردد.

۳- افزایش خرید و فروش مس در بازارهای جهانی از طریق مشتقات مالی میتواند فرصتی جهت پوشش ریسک از طریق تجارت محصولات مس باشد.

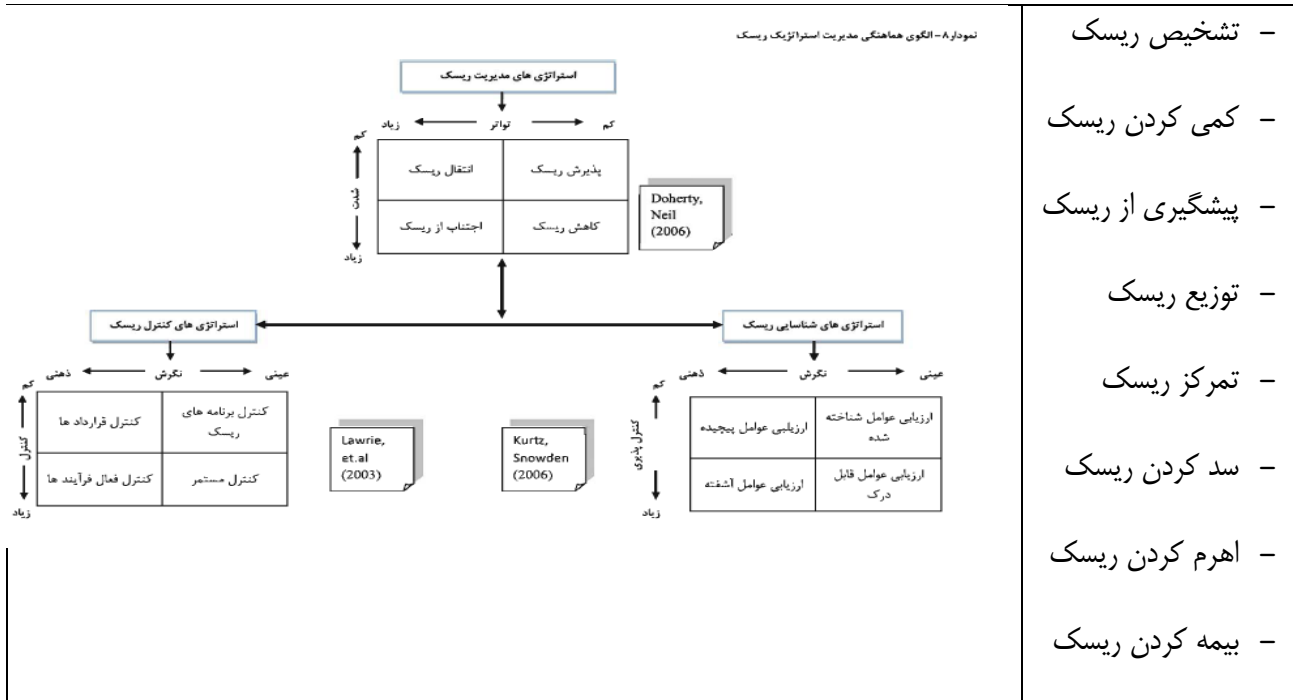
۴- کاهش هزینه های تولید میتواند فرصتی جهت افزایش حاشیه سود و امکان بقای شرکت در حاشیه گسترده تری در صورت کاهش قیمت های جهانی مس و امکان سرمایه گذاری بیشتر باشد.

۵- کاهش سطح آلاینده گی و ارتقای استانداردهای محیط زیستی میتواند فرصت مناسبی برای استفاده از اعتبارات دولتی جهت پروژه های کاهش سطح آلاینده گی باشد.



۱۱- برنامه ها و راهبردها برای مقابله یا کاهش ریسکها :

راهبردهای بنیادی برای مدیریت ریسک ها با توجه به تنوع و متفاوت بودن آنها در شرکت به شرح زیر می باشد:



۱۲- روابط مهم با ذینفعان و چگونگی احتمال تأثیر این روابط بر عملکرد، ارزش و ماهیت

کسب و کار شرکت و چگونگی مدیریت این روابط:

شرکت ملی صنایع مس ایران در جهت احترام به ذینفعان از جمله سهامداران، کارکنان، سازندگان و تامین کنندگان، بخش های مختلف در سازمان خود نهادینه نموده است تا روابط مستحکمی با ذینفعان ایجاد تا بتواند انتظارات ذینفعان را به نحو مناسبی پاسخگویی نماید همچنین امور سهام شرکت در راستای ایجاد جو اعتماد با سهامداران عزیز بوجود آمده است.

سهامداران شرکت: ایجاد ارتباط از طریق امور سهام ، سایت شرکت، پورتال سهامداران برای ایشان فراهم می باشد. مشتریان محصولات شرکت : شامل مشتریان داخلی و خارجی می باشند که مشتریان داخلی معاملات خود را از طریق بورس کالا انجام می دهند و مشتریان خارجی که ضمن تعامل گسترده با ایشان می توان ضمن بالابردن کیفیت محصولات و تحویل به موقع، سطح سودآوری مناسبی را انتظار داشت.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تأمین کنندگان مواد و قطعات: شرکت ملی صنایع مس ایران با ایجاد ساختار مناسب در شرکت های پایین دستی خود در راستای تحقق مأموریت خود در حوزه زنجیره تأمین اقدام نموده است.

کارکنان: از مهمترین ارکان و منابع شرکت می باشند که توجه به مسائل رفاهی و معیشتی ایشان موجب افزایش رضایتمندی شغلی و بهبود عملکرد و بهره گیری از حداکثر توان کارکنان خواهد شد بنابراین تمرکز شرکت ملی صنایع مس بر این موضوع می باشد .

سازمان ها : شامل سازمانهای مختلف از جمله سازمان امور مالیاتی، اداره کار و رفاه اجتماعی، سازمان محیط زیست، سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان و سایر سازمانها می باشند که شرکت ملی مس وظایف خود را در قبال آنها به صورت حرفه ای انجام می دهد .

| ذینفعان | نوع ارتباط | ابزار ارتباط با ذینفعان | نحوه همکاری |
|----------------------------------|--|---|-----------------|
| سهامداران عمده | گزارش مجمع به سهامداران برگزاری جلسات موردی توزیع سود دریافت پیشنهادات و انتقادات | مجمع عمومی جلسات موردی اسناد مالی | سالیانه و موردی |
| تأمین کنندگان قطعات و مواد اولیه | خرید و دریافت اطلاعات بازار | جلسات پورتال طراحی اسناد مالی | مستمر |
| مشتریان شرکت | فروش و دریافت اطلاعات بازار | جلسات پورتال مربوطه اسناد مالی | مستمر |
| بانک ها | پرداخت ها و واریزی های شرکت اعتبار اسنادی دریافت تسهیلات | جلسات مکاتبات اداری تبادل اسناد | مستمر |
| سازمان امور مالیاتی | دفا تر مالی صورت های مالی اظهار نامه اسناد پرداخت مالیات تکلیفی و ارزش افزوده | مکاتبات اداری سیستم مکانیزه دارایی | مستمر |
| سازمان تأمین اجتماعی | قرارداد و لیست پرسنل قرارداد های کاری و پیمانکاری | مکاتبات اداری اسناد ارسال شده سیستم مکانیزه | مستمر |
| سازمان محیط زیست | گزارشات ارزیابی سطح آلاینده ها رعایت استاندارد های زیست محیطی | بازرسی های دوره ای و موردی، گزارش مردمی، خود اظهاری و پایش آنلاین | مستمر |



۱۳- ریسکهای ناشی از روابط با ذینفعان:

ذینفعان تقاضاهای متفاوتی از سازمان دارند و مدیریت ذینفعان یک فرایند دینامیک بوده و نیاز به تقدم قائل شدن بین آنها می‌باشد به عنوان مثال:

سهامداران شرکت: توقع سود بیشتر از شرکت

سازمان محیط زیست: اخذمجوزهای زیست محیطی در پروژه های توسعه ای معادن و کارخانجات فرآوری مواد معدنی

کارکنان سازمان: دستمزد و امکانات بیشتری از سازمان می خواهند

تامین کنندگان کالا و خدمات: توقع دریافت پیش پرداخت در قراردادهای کالا و خدمات دارند.

۱۴- ماهیت و میزان استفاده از ابزارهای مالی و سایر ابزارها و ریسکهای مرتبط با آنها:

اتخاذ استراتژیهای مالی متعادل و ریسک پذیر ایجاب می نماید تا مدیریت شرکت ملی صنایع مس ایران ضمن ارزیابی ریسک تجاری و ریسک مالی تصمیماتی در خصوص استفاده از یک یا ترکیبی از ابزارهای مالی قانونی و در دسترس از طریق ایجاد تعادل بین ریسک و بازده و پیش بینی ارزش افزوده مورد انتظار اتخاذ نماید. بدیهی است که این فرآیند مستلزم انجام مطالعاتی به شرح ذیل خواهد بود:

الف) بررسی رابطه بین وضعیت اقتصاد و صنعت مس و بازارهای داخلی و بین المللی

ب) بررسی رابطه بین ایجاد جریانهای نقدی حاصل از ابزارهای مالی با مصارف و کاربرد و ارزش افزوده منابع مالی مورد انتظار

ج) بررسی رابطه بین بازارهای سرمایه خارج از شرکت و کشور و میزان دسترسی شرکت به آن بازارها

د) بررسی رابطه بین فرصتهای سرمایه گذاری موجود و موقعیت رقابتی آینده شرکت

ه) بررسی رابطه بین جریانهای نقدی حاصل از ابزارهای مالی با سود آوری شرکت

۱۵- تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت:

فروش های شرکت با نرخ های سامانه نیما انجام میگردد لذا با توجه به اینکه نرخ فروش محصولات شرکت ، تابعی از نرخ ارز می باشد و همچنین خرید بخشی از ماشین آلات ، قطعات و مواد از خارج از کشور با ارزهای خارجی صورت می گیرد، هرگونه تغییرات در نرخ ارز، تاثیر مستقیم بر سود(زیان) شرکت خواهد داشت ولی عمدتاً افزایش نرخ ارز تاثیر مثبت بر سود آوری و نقدینگی شرکت دارد. در خصوص نرخ سود بانکی نظر به اینکه مانده تسهیلات دریافتی از بانک های داخل به حداقل ممکن رسیده است لذا تغییرات نرخ آن تاثیر با اهمیتی بر سود (زیان) شرکت نداشته است. بدیهی است تغییرات نرخ سود بانکی جهانی تاثیر مستقیم بر قیمت بازار جهانی مس (LME) دارد.



۱۶- منابع مورد انتظار برای تامین مالی:

تسهیلات مالی بلند مدت شرکت تا پایان شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ همگی تسویه گردیده اند. تامین مالی در شرکت ها به دو صورت از طریق بدهی یا از طریق سهام صورت می گیرد تامین مالی از طریق بدهی پولی است که به طور معمول در مقابل یک وثیقه به مالک کسب و کار داده می شود به شرطی که اصل بدهی با بهره ای ثابت یا متغیر در زمان خاص، بازپرداخت شود و از معایب این روش تامین مالی پرداخت بهره بدون توجه به میزان سود شرکت می باشد. بر این اساس منابع مالی از طریق بدهی به بانک، دولت، موسسات خیریه، فروشگاههای کسب و کار و تامین مالی از طریق مشتری و عرضه کنندگان سفارش خرید و کارت های اعتباری می باشد. تامین مالی از طریق سهام، پولی است که با انتقال مالکیت شرکت بدست می آید. سهام شرکت متناسب با رشد شرکت قیمت گذاری می شود. همچنین سرمایه گذار بخشی از سود سالانه شرکت را که سود تقسیمی نام دارد بر مبنای درصد مالکیت خود دریافت می کند. از معایب این روش شریک شدن سرمایه گذار در مالکیت شرکت و از مزایای آن رشد سریعتر این گونه شرکت ها می باشد.

تصمیم تامین مالی به عنوان یکی از عوامل تعیین کننده ثبات مالی در شرکت ها، از نوسانات اقتصادی تاثیر می پذیرد اینکه کدام شیوه تامین مالی مبتنی بر سهام و یا مبتنی بر بدهی می تواند در شرایط رونق و رکود اقتصادی توصیه گردد مسئله ای است که مورد توجه بسیاری از مدیران شرکت ها می باشد پژوهشگران مختلف در مورد تامین مالی مورد نیاز شرکت ها نظریات مختلفی داده اند برخی تامین مالی از طریق بدهی را برای شرکت مناسب می دانند و معتقدند که شرکت ها با بهره گیری از صرفه جویی مالیاتی حاصل از هزینه بهره می تواند جریان نقدینگی خود را بهبود ببخشد برخی دیگر نیز معتقدند که شرکت ها در حالت کمترین حد بدهی در سیستم مالی خود می توانند دارای عملکرد مالی بهتری از لحاظ حفظ جریان نقدینگی بدلیل کاهش هزینه های مالی باشند از سوی دیگر برخی از پژوهشگران در بررسی الگوی تامین مالی در نوسانات اقتصادی ادعا می کنند که افزایش بدهی بدلیل پایین آمدن ارزش سهام شرکت در دوران رکود اقتصادی به نفع شرکت است و برخی دیگر معتقدند افزایش تامین مالی از طریق سهام به دلیل نبود اجبار در پرداخت بهره، در شرایط رکود اقتصادی به نفع شرکت می باشد.



۱۷- تغییرات در زنجیره عرضه:

بر اساس برنامه تولید و با توجه به پیش بینی تقاضای بازار (با توجه به روندهای فروش در سالهای گذشته و مشتریان جدید)، در مورد میزان عرضه محصولات در بازار داخل و خارج برنامه ریزی می شود. بعد از انعقاد قراردادهای صادراتی و اعلام برنامه فروش داخلی به بورس کالا، به طور مداوم وضعیت موجودی ها و تولید ماهانه و اختلالات یا تغییرات تولید کنترل می گردد تا جهت تامین به موقع تعهدات اقدام شود. از جمله مهمترین منابع ریسک در این بخش به موارد زیر می توان اشاره کرد:

- وقفه های موقتی در امر صادرات به خاطر مسائل تحریمی که منتج به تغییراتی در بازار هدف صادراتی شده است.
- تاخیر ها و وقفه های موقتی صادراتی به علت شیوع بیماری کرونا
- احتمال کاهش صادرات کنسانتره مس به علت توسعه های انجام گرفته در بخش کارخانجات ذوب شرکت و افزایش میزان مصرف کنسانتره
- اعمال تعرفه ۵ درصدی بر صادرات کنسانتره مس
- به منظور تولید بیشتر کاتد که انتظار می رود با توجه به ظرفیتهای کارخانجات ذوب شرکت و برنامه تولید، واردات کنسانتره نیز در سالهای آینده انجام پذیرد.
- اعمال تعرفه بر صادرات محصولات میانی
- لزوم تمرکز بیشتر بر تولید مفتول برای حفظ و توسعه بازار مربوطه

۱۸- تغییرات در صنعتی که شرکت در آن فعالیت میکند:

همراستا با تحولات فناوری های مرتبط با انرژی های تجدیدپذیر، پتانسیل رشد سریع سهم وسایل نقلیه الکتریکی در بازار جهانی خودرو، اغلب به عنوان یکی از سناریوهای مثبت برای تقاضای مس در آینده تلقی می شود. دلیل این نگرش غالب این است که مصرف مس در هر خودروی الکتریکی، بیش از مصرف مس در موتورهای استاندارد احتراق داخلی است. علاوه بر این، استفاده از وسایل نقلیه الکتریکی به صورت گسترده نیازمند سرمایه گذاری در زیرساخت های پشتیبان آن ها چه در منازل و چه در مکان های عمومی است.

- بازار خودروهای الکتریکی

بدون خودروهای برقی، تقاضای جهانی مس تصفیه شده ثابت خواهد ماند

موسسه تحقیقاتی CRU پیش بینی می کند که تقاضای مس در بخش خودروهای برقی از حدود ۳۹۶ هزار تن در سال ۲۰۱۹ به تقریباً ۹۶۰ هزار تن در سال ۲۰۲۵ خواهد رسید. با این حال، پس از سال ۲۰۲۵، تاثیر بازار خودروهای برقی و



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

زیرساخت مورد نیاز آن بر تقاضای مس بیشتر خواهد شد. از این رو، انتظار می‌رود که تقاضای مس بخش خودروهای برقی در سال ۲۰۳۰ به حدود ۲/۲ میلیون تن و در سال ۲۰۳۵ به بیش از ۳/۷ میلیون تن برسد. از این میزان تقاضای مس بخش خودروهای برقی، حدود ۲۰ تا ۲۵ درصد متعلق به زیرساخت شارژ، باتری‌ها و شبکه برق نیز افزایش پیدا کند. باقی سهم ۷۰ تا ۷۵ درصدی از تقاضای مس متعلق به تولید خودروهای برقی است که بسته به نوع خودرو، شدت مصرف مس در آنها متفاوت است.

تبدیل پیش‌بینی بازار خودروهای برقی به پیش‌بینی تقاضای مس، کاملاً سراسر نیست. نخست، میزان خالص افزایش تقاضای مس در صورت تولید خودروهای احتراق داخلی باید محاسبه شود. این کار، ارقام مجموع را به میزان بیش از ۲۵ درصد کاهش می‌دهد. دوم، پیش‌بینی بازار بیانگر مجموع تقاضای مس است نه فقط مس از منابع معدنی. با این حال، در سراسر جهان، بیش از ۹۵ درصد مس محتوی سیم و کابل (که بیشترین سهم از تقاضای مس بخش خودروهای برقی را تشکیل می‌دهد)، از محل کاتد تامین شده است. از این رو، اختلاف بین دو پیش‌بینی (مجموع تقاضای مس و تقاضای مس از منابع معدنی) رقم نسبتاً کوچکی است.

مقدار مس مورد استفاده در خودروهای برقی، از خودرویی به خودروی دیگر، متفاوت است و عملاً هیچ دو مدلی از خودروهای برقی وجود ندارد که مس محتوی یکسانی داشته باشند. جدول زیر، برآوردی از میانگین وزن مس محتوی خودروهای برقی را نشان می‌دهد؛ موسسه تحقیقاتی CRU از این وزن‌ها به منظور مدل‌سازی نرخ رشد تقاضای مس در این بخش از بازار مصرف استفاده کرده است.

مس محتوی هر خودروی برقی، کیلوگرم

Table 6: Copper used per vehicle, kg

| ICE = 20 | HEV = 30 | PHEV = 55 | BEV = 80 | FCEV = 45 |
|----------|----------|-----------|----------|-----------|
|----------|----------|-----------|----------|-----------|

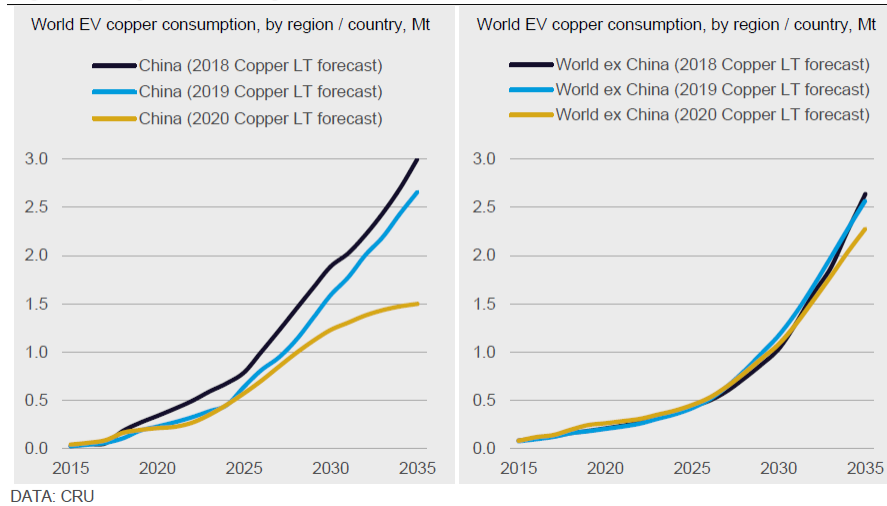
DATA: CRU. Note: excludes infrastructure

موسسه تحقیقاتی CRU، همچنین افت اندکی برای تقاضای مس هر خودرو در طول زمان در نظر گرفته است. توسعه فناوری مانند سیستم‌های سیم‌کشی ساده‌تر می‌تواند مس مصرفی هر خودرو را کاهش دهد. به عنوان نمونه، استفاده گسترده‌تر از شبکه اترنت مرکزی خودرو، سیم‌کشی برقی خودرو را به میزان قابل توجهی کاهش می‌دهد. علاوه بر این، احتمال جایگزینی مس با آلومینیوم در سیستم سیم‌کشی و دسته سیم خودرو وجود دارد؛ استفاده از آلومینیوم به جای مس، باعث کاهش وزن خودرو و هزینه تولید آن می‌شود.



افت پیش‌بینی تقاضای مس چین با کاهش بازار خودروهای برقی

Figure 13: Significant changes to our Chinese forecast but ex-China view holds for EVs



نمودار مصرف مس خودروهای برقی چین به تفکیک گزارش‌های ۲۰۱۸ تا ۲۰۲۰، ۳۵-۲۰۱۵، میلیون تن (چپ)
مصرف مس خودروهای برقی در جهان بجز چین به تفکیک گزارش‌های ۲۰۱۸ تا ۲۰۲۰، ۳۵-۲۰۱۵، میلیون تن
(راست)

تغییرات قابل توجه به بازار خودروهای برقی چین در حالی اعمال شد که وضعیت این بازار برای سایر کشورهای جهان تغییر نخواهد داشت.

در مقایسه با سال ۲۰۱۹، موسسه تحقیقاتی CRU پیش‌بینی بلندمدت تقاضای مس بخش خودروهای برقی چین را به میزان قابل ملاحظه‌ای کاهش داده است. این کاهش قابل توجه به دلیل تغییر میزان مس محتوی خودروهای برقی یا پیش‌بینی جایگزینی با آلومینیوم نیست، بلکه ناشی از کاهش پیش‌بینی تولید و مصرف خودرو است. این تغییر صرفاً متعلق به آینده کوتاه تا میان مدت نیست؛ موسسه CRU، پیش‌بینی می‌کند که تولید خودرو در طول دوره پیش‌بینی به‌طور کامل کاهش پیدا کند. این موسسه، همچنین پیش‌بینی نرخ رشد نفوذ خودروهای برقی در چین را نیز کاهش داده است. در نتیجه، انتظار می‌رود که تا سال ۲۰۳۵، تنها ۱/۵ میلیون تن مس در بخش خودروهای برقی (با احتساب زیرساخت مورد نیاز) به مصرف برسد. این رقم در گزارش سال ۲۰۱۹، برابر با ۲/۵ میلیون تن پیش‌بینی شده بود. گفتنی است که پیش‌بینی این موسسه از تقاضای مس در بخش خودروهای برقی سایر کشورهای جهان، در مقایسه با گزارش‌های سال ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹، نسبتاً ثابت و بدون تغییر مانده است. تقاضای مس خودروهای برقی در سایر کشورهای جهان تا سال ۲۰۳۵، به حدود ۲/۳ میلیون تن خواهد رسید.

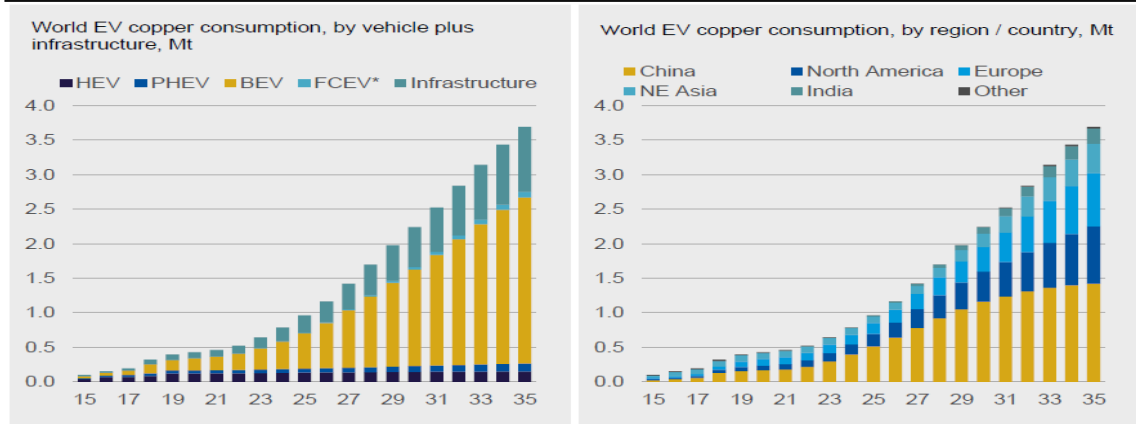


شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

Figure 14: No meaningful EV-related copper volumes until mid-20s



DATA: CRU

- نمودار ۱- مصرف مس خودروهای برقی در جهان به تفکیک نوع خودرو و زیرساخت، ۲۰۱۵-۳۵، میلیون تن (چپ)
مصرف مس خودروهای برقی در جهان به تفکیک منطقه یا کشور، ۲۰۱۵-۳۵، میلیون تن (راست)
رصد این فعالیت از طرق زیر امکان پذیر می باشد:
- تهیه گزارشات دقیق از روند بازار بخصوص به صورت هفتگی
 - استفاده از گزارشات مربوط به موسسات مختلف تحلیلگر مالی و فنی مثل CRU و متال بولتن و.. برای پیش بینی تغییرات در بازارها
 - از طریق شرکت در کنفرانس ها و مجامع بین المللی در حوزه صنایع معدنی در داخل و خارج از کشور
 - رصد بازار بخصوص روند خرید و فروش و محصولات کشور چین
 - عرضه و تقاضا و میزان مصرف دقیق هر دوره

**۱۹- نسبتهای مربوطه در ارتباط با رتبه اعتباری:****نسبتهای رتبه اعتباری (شرکت):**

| سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | شرح |
|----------|----------|----------|------------|------------|---|
| | | | | | توانائی انجام تعهدات کوتاه مدت : |
| ۲,۱۰ | ۲,۱۹ | ۲,۴۲ | ۲,۳۲ | ۲,۰۷ | نسبت جاری |
| ۱,۱۹ | ۱,۰۶ | ۱,۵۲ | ۱,۴۰ | ۱,۴۲ | نسبت سریع (آنی) |
| | | | | | شاخص های اهرمی و ساختار سرمایه : |
| ۰,۳۸ | ۰,۳۹ | ۰,۳۳ | ۰,۴۰ | ۰,۴۱ | بدهی به حقوق صاحبان سهام |
| ۰,۲۸ | ۰,۲۸ | ۰,۲۵ | ۰,۲۸ | ۰,۲۹ | بدهی به دارائی |
| ۱,۵۷ | ۱,۶۵ | ۲,۱۵ | ۲,۰۱ | ۱,۹۱ | نسبت پوشش کل |
| | | | | | نسبتهای سودآوری و فعالیت : |
| ۰,۲۳ | ۰,۲۹ | ۰,۴۶ | ۰,۲۵ | ۰,۲۶ | بازده دارایی (ROA) |
| ۰,۳۱ | ۰,۴۰ | ۰,۶۳ | ۰,۴۲ | ۰,۴۵ | بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) |
| ۰,۴۶ | ۰,۵۲ | ۰,۶۳ | ۰,۶۵ | ۰,۶۴ | حاشیه سود ناخالص |
| ۰,۳۲ | ۰,۴۹ | ۰,۵۴ | ۰,۵۷ | ۰,۶۳ | حاشیه سود خالص |
| ۰,۳۳ | ۰,۵۲ | ۰,۵۶ | ۰,۵۹ | ۰,۶۴ | حاشیه سود عملیاتی |
| ۰,۵۷ | ۰,۶۳ | ۱,۲۰ | ۰,۷۴ | ۱,۰۱ | بازده سرمایه گذاری |
| ۰,۶۳ | ۰,۵۱ | ۰,۶۸ | ۰,۳۷ | ۰,۳۶ | گردش دارائی |
| | | | | | تحلیل سهام شرکت : |
| ۴۷۱ | ۶۲۳ | ۱۱۹۹ | ۷۳۸ | ۱۰۰۸ | سود هر سهم (بر مبنای تعداد سهام) |
| | | | | | نسبت های ارزیابی هزینه شرکت |
| ۰,۵۴ | ۰,۴۸ | ۰,۳۷ | ۰,۳۵ | ۰,۳۶ | نسبت بهای تمام شده |
| ۰,۰۷ | ۰,۰۸ | ۰,۰۸ | ۰,۰۵ | ۰,۱۰ | نسبت هزینه های فروش ، اداری و عمومی |

لازم به ذکر است بر اساس گزارش شرکت رتبه بندی اعتباری پایا، رتبه اعتباری بلند مدت شرکت A+ و رتبه اعتباری کوتاه مدت A1 با دورنمای با ثبات تعیین گردیده است.



۲۰- تغییر در کارکنان اصلی:

شرکت ملی صنایع مس ایران در سه ماهه دوم منتهی به شهریور ماه ۱۳۹۹، تعداد ۲۳ تغییر در کارکنان اصلی خود در سطح مدیران اجرایی اصلی داشته است که یک مورد جدید، ۳ مورد بازنشستگی و اتمام قرارداد، ۱۴ مورد ارتقاء و ۵ مورد تغییر پست بوده است.

۲۱- دعاوی حقوقی، نتایج احتمالی و اثرات ناشی از آن:

از آنجا که دعاوی مطروحه علیه شرکت غالباً با موضوعات متفاوت از جمله ایراد خسارت در نتیجه تخریب اراضی، مطالبه خسارت در خصوص آلودگی محیط زیست، مطالبه دیه ناشی از حوادث حین کار و ... می باشد که معمولاً مدعیان و شکات میزان خواسته را موقوف به اخذ نظریه کارشناس رسمی دادگستری می نمایند فلذا تا زمان صدور رای قطعی مبنی بر محکومیت شرکت (که در نتیجه اخذ نظریه کارشناس رسمی دادگستری مشخص می شود)، قابل تقویم نیست.

شایان ذکر است در کلیه موارد مطروحه پس از دریافت نظریه رسمی، کارشناسان و وکلای شرکت موارد ایراد به نظریه را مطرح و تا حد امکان از حقوق شرکت دفاع می نمایند.

در خصوص دعاوی له شرکت موارد متعدد از جمله سرقت اموال، مطالبات ناشی از قراردادهای و ... مطرح می گردد. اموال مسروقه اغلب مربوط به محدوده مجتمع هاست که به شرکت برگردانده می شود. در خصوص دعاوی ناشی از قراردادهای نیز شرکت با همکاری کارشناسان و وکلا از کلیه ابزارها و راهکارهای قانونی برای وصول مطالبات و احقاق حق شرکت استفاده می نماید ولی در برخی موارد به دلائلی از جمله ورشکستگی طرف معامله، نداشتن اموال، مناسبتهای اجتماعی و ... اجرا دادنامه صادره له شرکت در عمل عقیم می ماند. به عبارتی صرف صدور رای له شرکت موجبات وصول مطالبات را فراهم نمی آورد.

۲۲- تغییر در الگوهای خرید مشتریان، روشهای فروش:

درک صحیح از شرایط و مقتضیات زمان شرط لازم برای حفظ و توسعه بازار هر بنگاه اقتصادی میباشد. این امر مهم، انعطاف پذیری در کلیه مراحل عملیات فروش و خرید را طلب می نماید. در یک بازار سالم و شفاف همواره وضعیت عرضه و تقاضا تعیین کننده است. شرکتها برای توسعه بازار و افزایش سقف درآمد خود از محل فروش محصولات با رصد شرایط بازار نسبت به تنظیم مولفه های موثر بر قیمت گذاری و تحویل محصولات اقدام می نمایند.



در حال حاضر با توجه به اعمال تحریمها و عدم امکان فروش مستقیم محصولات به شرکتهای بزرگ، ناچار الگوی فروش غیرمستقیم در شرکت مس پیاده سازی شده است و قراردادهای فروش به صورت قراردادهای کارگزاری و یا پلتفرم back to back انجام می پذیرد تا هم شرکت مس بتواند عملیات فروش و دریافت وجوه خود را با ریسک کمتری انجام داده و هم مشتریان با اطمینان خاطر اقدام به معامله نمایند.

۲۳- وضعیت رقابت:

به علت کم بودن نسبت حجم فروش صادراتی به نیاز بالای بازار خارج، مساله رقابت در این بازار منتفی است و در مورد بازار داخل نیز به علت بسته بودن بازار داخلی و حاکمیتی بودن اقتصاد کشور و این واقعیت که تامین کاتد از منابعی غیر از شرکت ملی صنایع مس ایران برای خریداران بسیار گران خواهد بود، بنابراین تنها تامین کننده کاتد در ایران این شرکت بوده و تنها رقابت موجود می تواند در بازار مفتول داخلی باشد که تمرکز بیشتری بر اصلاح و به روز رسانی خط تولید این محصول را می طلبد.

۲۴- تغییرات در قیمت گذاری مواد و موارد مهم در مورد آنها:

آثار رکود تورمی و تحریمهای بین المللی و علی الخصوص نوسانات و ناپایداری نرخ ارز بفرآیند سفارش، خرید و تامین انواع مواد و قطعات و لوازم و تجهیزات عملیاتی و تولیدی و عمومی صنعت مس تاثیر منفی دارد و تداوم این روند نه تنها موجب طولانی شدن دوره ساخت، تکمیل، تامین و ترمیم موجودی مواد اولیه و سایر قطعات و لوازم و تجهیزات اساسی خواهد شد بلکه سوداگری واسطه ها و دلالان حوزه بازرگانی داخلی و خارجی نیز احتمالاً باعث رخداد تغییرات در قیمت خرید و طبیعتاً افزایش بهای تمام شده محصولات خواهد گردید.

۲۵- تغییرات در ظرفیت تولید:

- راه اندازی کارخانه ذوب فلش در مجتمع مس سرچشمه با ظرفیت تولید مس آندی حاصل از کنسانتره از ۱۴۵ هزار تن به ۲۸۲ هزار تن در سال
- احداث کارخانجات جدید اسیدسولفوریک مس سرچشمه و مس خاتون آباد با مجموع ظرفیت تولید ۱,۲۱۰,۰۰۰ تن اسید سولفوریک
- احداث و ادامه بهره برداری از فازهای پالایشگاه مس خاتون آباد برای سال دوم باتوجه به راه اندازی فاز دوم
- ادامه فعالیت طرح جامع برق و آب در کلیه معادن فعال و درحال آماده سازی
- بهره برداری از فاز یک نیروگاه ۵۰۰ مگاواتی و ادامه فعالیت احداث نیروگاه سیکل ترکیبی



۲۶- تغییرات در شرایط و ضوابط قرارداد خدمات:

قراردادهای خدمات شرکت بطور کلی دو نوع هستند:

- ۱- قراردادهای خدماتی (قراردادهای دوره ای) همانند قراردادهای سرویس ایاب و ذهاب کارکنان، تامین و سرو غذا، تامین ماشین آلات سنگین، حمل بار، معدنکاری و... که سالیانه تکرار می شوند و مورد نیاز هستند. با توجه به اتمام زمان غالب اینگونه قراردادها در سال ۱۳۹۸، نسبت به فراخوان و مناقصه عمومی غالب آنها (قراردادهای غذا، ماشین آلات، حمل و نقل بار، ایاب و ذهاب کارمندان و...) اقدام بعمل آمد و نتایج بدست آمده نشانگر افزایش حدود ۳۰ درصدی در قیمتها نسبت به دوره قبل بود. هزینه قراردادهای معدنکاری نیز که بیش از نیمی از هزینه های قراردادهای خدماتی را تشکیل می دهد در سه ماهه چهارم ۹۸ نیز ۵ درصد افزایش قیمت داشتند (این افزایش ها، با توجه به افزایش قیمت کالاها بخصوص در بخش قطعات، ماشین آلات، حمل و نقل، غذا و نیز نیروی انسانی، با توجه به مصوبات کمیسیون معاملات و هیئت مدیره بوده است.) ضمناً برای این قراردادها ۲۷/۳ درصد افزایش قیمت در سه ماهه اول سال ۹۹ توسط هیات مدیره تصویب و مورد اقدام قرار گرفته است.
 - ۲- قراردادهایی که برای انجام خدمات موردی یا پروژه ای تعریف می شوند، همانند قرارداد های اصلاحات و بازسازی، احداث جاده، احداث کارخانه، اورهال و... تعیین قیمت در قراردادهای پروژه ای و موردی، بستگی به حجم ریالی آن از طریق استعلام و یا برگزاری مناقصه و تایید کمیسیون معاملات (طبق آیین نامه شرکت ملی صنایع مس ایران) صورت می گیرد و با توجه به نوسانات قیمتی، در صورت نیاز متناسباً تعدیل قیمت در این قراردادها بر اساس فهرست بهای سازمان برنامه و بودجه لحاظ می شود در غیر این صورت مبلغ در طول مدت قرارداد ثابت بوده و در شرایط خاص تعدیل لازم از سوی کمیسیون معاملات تعیین می شود.
- با توجه به عدم ثبات قیمتها در کشور برای مناقصات در حال برگزاری دستورالعمل تعدیل بر اساس تغییر قیمت ارز برای خریدهها و نیز شاخص های تعیین شده توسط سازمان برنامه و بودجه تدوین شده است که در نمونه قرارداد پیوست اسناد مناقصه گنجانده شده است.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

د : نتایج عملیات و چشم اندازها



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱- عملکرد مالی:

عملکرد مالی طی سه سال اخیر شرکت بشرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون
ریال

| سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | شرح |
|--------------|--------------|--------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۸۷,۵۸۰,۰۰۱ | ۱۰۱,۰۱۴,۴۱۷ | ۲۲۴,۰۱۵,۶۹۰ | ۱۰۰,۲۴۵,۹۸۹ | ۱۶۱,۹۲۳,۳۹۰ | درآمدهای عملیاتی |
| (۴۷,۲۲۹,۶۵۸) | (۴۸,۳۴۲,۲۸۰) | (۸۳,۹۵۴,۷۱۲) | (۳۴,۸۳۸,۷۶۷) | (۵۸,۰۱۲,۱۷۷) | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی |
| ۴۰,۳۵۰,۳۴۳ | ۵۲,۶۷۲,۱۳۷ | ۱۴۰,۰۶۰,۹۷۸ | ۶۵,۴۰۷,۲۲۲ | ۱۰۳,۹۱۱,۲۱۳ | سود ناخالص |
| (۶,۳۷۵,۵۳۵) | (۸,۱۷۳,۹۴۷) | (۱۷,۰۲۸,۲۳۹) | (۴,۵۹۸,۲۲۰) | (۱۵,۳۹۷,۹۰۸) | هزینه‌های فروش، اداری و عمومی |
| ۱۱۹,۷۶۲ | ۱۱,۲۸۲,۴۸۶ | ۶,۰۱۸,۶۷۵ | ۱,۴۸۷,۸۵۲ | ۱۶,۰۲۹,۱۸۵ | سایر درآمدها |
| (۵,۰۱۱,۲۶۸) | (۳,۴۲۲,۱۵۲) | (۴,۰۳۸,۷۱۸) | (۲,۸۱۹,۸۲۲) | (۶۵۱,۶۹۹) | سایر هزینه‌ها |
| ۲۹,۰۸۳,۳۰۲ | ۵۲,۳۵۸,۵۲۴ | ۱۲۵,۰۱۲,۶۹۶ | ۵۹,۴۷۷,۰۳۱ | ۱۰۳,۸۹۰,۷۹۱ | سود عملیاتی |
| (۱۹۷,۱۸۶) | (۷۶,۱۹۸) | (۱۹,۴۸۸) | (۵,۷۳۹) | (۴۱۳,۷۸۳) | هزینه‌های مالی |
| ۹۰,۱۶۶۵ | ۲,۸۹۰,۹۴۸ | ۳,۶۰۶,۱۲۶ | (۱۵۳,۵۱۰) | ۴,۰۷۸,۱۱۰ | سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی |
| ۲۹,۷۸۷,۷۸۱ | ۵۵,۱۷۳,۲۷۴ | ۱۲۸,۵۹۹,۳۳۴ | ۵۹,۳۱۷,۷۸۳ | ۱۰۷,۵۵۵,۱۱۸ | سود قبل از مالیات |
| (۱,۵۰۸,۴۰۰) | (۶,۰۲۴,۰۸۱) | (۷,۰۵۲,۹۳۴) | (۱,۷۵۷,۸۶۷) | (۵,۳۷۷,۷۵۶) | هزینه مالیات بر درآمد سال جاری |
| | . | . | . | . | هزینه مالیات بر درآمد سال‌های قبل |
| ۲۸,۲۷۹,۳۸۱ | ۴۹,۱۴۹,۱۹۳ | ۱۲۱,۵۴۶,۴۰۰ | ۵۷,۵۵۹,۹۱۵ | ۱۰۲,۱۷۷,۳۶۲ | سود خالص |

- افزایش ۶۲ درصدی درآمدهای عملیاتی دوره شش ماهه اول ۹۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از افزایش افزایش فروش خارجی کاتد و تسعیر با نرخ‌های بالاتر از نرخ ارز در سال گذشته می باشد.
- بهای تمام شده کالای فروش رفته با توجه به افزایش مقداری فروش کاتد خارجی و افزایش هزینه‌ها، تحت تاثیر افزایش قیمت‌ها و نرخ تورم نسبت به دوره مشابه سال قبل ۶۷ درصد افزایش داشته است.
- تحت تاثیر افزایش درآمدهای عملیاتی به میزان ۶۲ درصد و افزایش بهای تمام شده به میزان ۶۷ درصد، سود ناخالص به میزان ۵۹ درصد افزایش داشته است.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده:

| ردیف | نوع کالا | مبانی قیمت گذاری | دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | | دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | | | | | دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | | | | | |
|---------------|---------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|----------------------------------|
| | | | تعداد فروش (تن) | مبلغ فروش (میلیون ریال) | تعداد فروش (تن) | نرخ فروش (ریال) | مبلغ فروش (میلیون ریال) | تعداد فروش (تن) | نرخ فروش (ریال) | مبلغ بهای تمام شده (میلیون ریال) | سود ناخالص (میلیون ریال) | تعداد فروش (تن) | نرخ فروش (ریال) | مبلغ فروش (میلیون ریال) | مبلغ بهای تمام شده (میلیون ریال) |
| فروش داخلی: | | | | | | | | | | | | | | | |
| ۱ | مس کاتد | نرخ جهانی (LME) | ۵۳,۴۶۳ | ۳۶,۰۹۱,۶۰۵ | ۱۲۶,۸۰۲ | ۱,۳۶۸,۷۸۴,۹۸۸ | ۸۷,۵۲۶,۳۴۸ | ۳۳,۸۸۱,۵۴۵ | ۵۳,۶۶۴,۸۰۳ | ۸۴,۴۲۵ | ۹۳۰,۴۶۸,۰۰۸ | ۷۸,۵۵۴,۵۶۶ | ۲۹,۸۳۶,۳۴۸ | ۴۸,۷۱۸,۲۱۸ | ۴۵,۵۷۵ |
| ۲ | مفتول | نرخ جهانی (LME) | ۷,۷۰۳ | ۵,۴۳۸,۱۷۷ | ۸,۶۰۰ | ۷۰۳,۶۲۶,۸۱۴ | ۶,۰۵۱,۲۵۸ | ۲,۸۱۴,۹۱۰ | ۳,۲۳۶,۳۴۹ | ۹۸۷ | ۱,۰۱۴,۲۲۲,۲۹۲ | ۱,۰۰۰,۷۱۳ | ۳۸۳,۶۴۷ | ۶۱۷,۰۶۵ | ۹,۰۱۳ |
| ۳ | کنسانتره مولیبدن | نرخ جهانی (LME) | ۲,۸۲۷ | ۲,۹۷۱,۱۸۹ | ۶,۰۱۵ | ۱,۰۰۴,۳۴۷,۹۰۰ | ۶,۰۴۰,۹۰۸ | ۲,۰۰۷,۵۵۱ | ۴,۰۳۳,۳۵۷ | ۲,۹۰۱ | ۱,۲۵۷,۱۳۳,۷۶۸ | ۳,۶۶۶,۴۰۶ | ۱,۲۱۳,۷۶۸ | ۲,۳۲۲,۶۳۸ | ۲,۶۷۲ |
| ۴ | کنسانتره طلا و نقره | نرخ جهانی (LME) | ۲۲۳ | ۳,۰۶۳,۴۵۸ | ۵۲۳ | ۱۴,۱۲۶,۶۰۵,۷۲۰ | ۷,۳۸۶,۴۶۸ | ۶۸۲,۱۸۴ | ۶,۷۰۴,۲۸۵ | ۳۳۹ | ۲۸۵,۱۸۱,۱۲۲,۱۲۲ | ۹,۶۵۶,۲۰۶ | ۳۰۲,۲۱۷ | ۹,۳۵۲,۸۸۹ | ۲۷۳ |
| ۵ | سنگ سولفور | نرخ جهانی (LME) | ۲۶۸,۳۶۳ | ۲۰۸,۶۰۲ | ۱,۱۰۹,۵۳۱ | ۷۴۲,۸۲۰ | ۸۴۴,۱۹۳ | ۶۳۷,۱۹۴ | ۱۹۶,۹۹۹ | ۳۶۱,۸۲۰ | ۸۸۸,۶۶۴ | ۲۳۲,۶۷۰ | ۱۸۷,۷۴۰ | ۴۴,۹۳۰ | ۹۴۵,۱۸۰ |
| ۶ | کنسانتره مس | نرخ جهانی (LME) | ۵,۴۹۹ | ۹۵۷,۵۶۲ | ۲۰,۴۱۴ | ۱۵۴,۱۹۲,۸۹۰ | ۳,۱۴۷,۶۳۳ | ۱,۰۰۴,۴۸۵ | ۲,۱۴۴,۱۴۸ | ۹,۷۰۷ | ۲۱۸,۲۶۴,۶۰۹ | ۲,۱۱۸,۶۸۶ | ۵۱۷,۵۳۰ | ۲,۳۳۶,۳۱۶ | ۱۵,۲۹۳ |
| ۷ | اسید سولفوریک | | ۱۰۳,۵۶۱ | ۱۸۱,۸۳۸ | ۱۹۱,۴۴۹ | ۱,۶۵۲,۳۱۷ | ۳۱۶,۳۳۴ | ۸۶۷,۱۹۶ | (۵۵۰,۸۶۲) | ۱۰۳,۹۵۶ | ۱,۱۸۸,۱۰۱ | ۱۲۳,۵۱۱ | ۶۹۷,۸۸۵ | (۵۷۴,۳۷۴) | ۲۴۶,۴۴ |
| | | | ۴۴۱,۶۳۹ | ۴۸,۹۱۲,۴۳۱ | ۱,۴۶۳,۳۳۴ | ۱۱۱,۲۹۳,۱۴۳ | ۴۱,۸۸۴,۰۶۵ | ۶۹,۴۰۹,۰۷۷ | ۴۶۴,۱۳۴ | ۹۱,۰۹۵,۳۸۶ | ۳۳,۱۴۰,۱۳۷ | ۵۷,۹۵۵,۳۴۹ | ۱,۲۶۴,۰۵۱ | | |
| فروش صادراتی: | | | | | | | | | | | | | | | |
| ۱ | مس کاتد | نرخ جهانی (LME) | ۵۲,۲۶۰ | ۳۴,۴۴۵,۵۴۷ | ۱۱۲,۰۷۴ | ۶۷۴,۲۳۹,۰۹۹ | ۷۵,۵۶۵,۰۷۱ | ۲۹,۱۷۲,۱۱۴ | ۴۶,۳۹۲,۹۵۸ | ۶۹,۴۹۶ | ۱,۰۱۰,۲۷۳,۳۸۷ | ۷۰,۱۹۲,۴۸۰ | ۲۴,۵۶۰,۲۶۹ | ۴۵,۶۳۲,۲۱۱ | ۴۰,۵۰۴ |
| ۲ | کنسانتره مس | نرخ جهانی (LME) | ۱۱۴,۴۹۰ | ۱۶,۰۱۳,۴۳۴ | ۲۴۵,۸۶۶ | ۱۴۴,۷۳۳,۶۲۶ | ۳۵,۵۸۵,۱۳۸ | ۱۲,۰۸۶,۲۲۰ | ۲۳,۴۹۸,۹۱۸ | | | | | | ۱۴۰,۰۰۰ |
| ۳ | اکسید مولیبدن | نرخ جهانی (LME) | ۵۴۹ | ۸۷۴,۵۷۷ | ۱,۱۳۹ | ۱,۳۸۰,۸۴۵,۸۰۸ | ۱,۵۷۲,۳۳۹ | ۸۱۲,۳۱۳ | ۷۶۰,۰۲۵ | ۳۸۹ | ۱,۶۳۵,۰۶۱,۸۵۴ | ۶۳۵,۵۲۴ | ۳۱۱,۷۷۲ | ۳۲۳,۷۵۳ | ۹۱۱ |
| ۴ | اسید سولفوریک | | | | | | | | | | | | | | ۳۵۰,۰۰۰ |
| | | | ۱۶۷,۲۹۹ | ۵۱,۳۳۳,۵۵۸ | ۳۵۹,۰۸۰ | ۱۱۲,۷۲۲,۵۴۸ | ۴۲,۰۷۰,۶۶۷ | ۷۰,۶۵۱,۹۰۱ | ۶۹,۸۸۴ | ۷۰,۸۲۸,۰۰۵ | ۲۴,۸۷۲,۰۴۱ | ۴۵,۹۵۵,۹۶۴ | ۵۳۱,۴۱۶ | | |
| | | | ۶۰۸,۹۳۸ | ۱۰۰,۳۴۵,۹۸۹ | ۱,۸۲۲,۴۱۴ | ۲۳۴,۰۱۵,۶۹۰ | ۸۳,۹۵۴,۷۱۲ | ۱۴۰,۰۶۰,۹۷۸ | ۵۳۴,۰۱۹ | ۱۶۱,۹۲۳,۳۹۱ | ۵۸,۰۱۲,۱۷۸ | ۱۰۳,۹۱۱,۲۱۳ | ۱,۷۹۵,۴۶۶ | | |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

سایر درآمد های عملیاتی:

ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ |
|---|------------|------------|
| درآمد حاصل از فروش محصولات فرعی و ضایعات | ۸۸,۶۰۴ | ۳۹,۳۵۱ |
| سود ناشی از تسعیر دارایی های ارزی عملیاتی | ۵,۹۳۰,۰۷۱ | ۱۵,۹۸۹,۸۳۴ |
| جمع | ۶,۰۱۸,۶۷۵ | ۱۶,۰۲۹,۱۸۵ |

سایر هزینه های عملیاتی:

| شرح | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ |
|--|------------|------------|
| هزینه اکتشافات | ۳۸۳,۶۸۷ | ۱۶۴,۷۲۹ |
| هزینه های جذب نشده در تولید | ۸۴۷,۷۱۷ | ۴۸۶,۹۷۰ |
| زیان ناشی از تسعیر بدهی های ارزی عملیاتی | ۲,۷۸۷,۲۵۴ | ۰ |
| خالص تعدیلات انبار | ۲۰,۰۶۰ | ۰ |
| جمع | ۴,۰۳۸,۷۱۸ | ۶۵۱,۶۹۹ |

سایر درآمدها (هزینه های) غیر عملیاتی:

ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ |
|--|------------|------------|
| سودوزیان حاصل از فروش، اجاره و یا اسقاط نمودن دارائیهای ثابت مشهود | ۲۴۶,۵۸۱ | ۱۵۰,۹۹۵ |
| سود حاصل از سپرده های بانکی | ۲,۸۵۳,۴۷۰ | ۳,۶۳۹,۱۹۷ |
| سود سهام دریافتی | ۷۰,۴۲۷ | ۱۰۵,۶۲۳ |
| جرائم دریافتی از مشتریان | ۳,۰۶۲ | ۲,۰۵۳ |
| سایر | ۴۳۲,۵۸۶ | ۱۸۰,۲۴۲ |
| جمع | ۳,۶۰۶,۱۲۶ | ۴,۰۷۸,۱۱۰ |



۲- پیشرفت شرکت در سال جاری:

شرکت در زمینه تولید در دوره شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل به موفقیت‌هایی به شرح جدول ذیل دست یافته است:

| نام محصول تولیدی | درصد افزایش |
|------------------|-------------|
| کنسانتره مس | ٪۱ |
| آند تولیدی | ٪۱۰ |
| کاتد تولیدی | ٪۶ |

۳- روابط بین نتایج عملکرد شرکت، اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت در دستیابی به آن

اهداف:

یکی از مهمترین مراحل در تدوین برنامه ریزی استراتژیک که باعث ارتقای اثربخشی آن می‌شود ارزیابی و پایش استراتژی‌ها می‌باشد. در این مرحله پس از مشخص شدن استراتژی‌ها و جهت گیری‌های نهایی با استفاده از شاخص‌های مشخص و کمی به صورت مستمر تحقق استراتژی‌ها مورد کنترل قرار گرفته و میزان انحراف از آنها به صورت دائمی مورد ارزیابی قرار می‌گیرد. شرکت در این قسمت تلاش کرده است تا با استفاده از رویکرد پارتویی تعدادی از استراتژیک‌ترین متغیرها را شناخته و در جلسات متعدد با مدیران در واحدها و مجتمع‌ها و دفتر تهران دیدگاه آنها را در مورد این متغیرها جمع‌آوری کرده و نهایتاً به جمع بندی این دیدگاه‌ها پرداخته است. لازم به ذکر است از آنجا که برنامه‌ریزی استراتژیک می‌بایست در یک سازمان به یک فرآیند تبدیل شود این هدفگذاری‌ها نیز بنا به ضرورت می‌بایست سالانه به روز شده و بر اساس شرایط جدید تعیین شوند.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

جدول شاخص‌های استراتژیک و وضعیت هدفگذاری شاخص‌ها

| مقدار کمی شاخص | | | | نام شاخص |
|--|---------|---------|---------|--------------------------------------|
| پایان ۱۴۰۳ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | |
| ۴۰۵۰۰۰ | ۳۰۰۰۰۰ | ۲۹۸۰۰۰ | ۲۹۸۰۰۰ | ظرفیت تولید مس محتوای معدنی (تن) |
| ٪۲ | ٪۱/۵ | ٪۱/۵ | ٪۱/۲ | سهم بازار شرکت - کاتد |
| ٪۱/۸ | ٪۱/۵ | ٪۱/۵ | ٪۱/۵ | سهم بازار شرکت - مس محتوای معدنی |
| ۲۲/۳ | ۱۸ | ۱۷ | ۱۶/۶ | سرانه تولید مس محتوای معدنی (نفر/تن) |
| باتوجه به پیش بینی روند افزایشی اجزاء تشکیل دهنده هزینه ها پیش بینی می گردد در پایان سال ۱۴۰۳ به شرط عدم ورود نیروی جدید و افزایش تولید رقم کمتر از ۲۲۰۰ دلار بر تن محقق شود | | | | قیمت تمام شده مس کاتدی |
| ۸۵ ساعت | ۷۰ ساعت | ۶۵ ساعت | ۶۰ ساعت | سرانه آموزش به ازاء هر نفر |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۴- تغییرات مهم در وضعیت مالی در مقایسه با دوره یا دوره های قبل:

آخرین وضعیت مالی سه سال اخیر شرکت به شرح ذیل می باشد:

| سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | شرح |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|
| ۶۸,۳۹۹,۷۱۲ | ۹۰,۶۰۸,۳۱۱ | ۱۱۶,۷۳۵,۹۴۸ | ۹۸,۴۰۶,۸۱۷ | ۱۲۵,۰۸۷,۸۱۲ | دارایی ها |
| ۵۴۳,۳۹۰ | ۸۶۵,۳۸۰ | ۸۵۰,۳۹۸ | ۸۶۴,۳۳۲ | ۸۳۲,۵۴۵ | دارایی های غیر جاری : |
| ۳,۳۸۲,۱۸۷ | ۶,۶۹۵,۴۸۸ | ۱۳,۳۶۲,۰۸۱ | ۶,۶۹۵,۴۸۸ | ۱۴,۸۳۵,۹۷۲ | دارایی های ثابت مشهود |
| ۳,۷۶۹,۱۱۲ | ۴,۵۵۷,۲۱۳ | ۱۵,۳۳۴,۱۶۱ | ۶,۰۱۸,۶۰۲ | ۵۸,۴۵۵,۰۸۹ | دارایی های نامشهود |
| ۲,۱۶۵,۳۳۳ | ۱,۰۹۵,۳۳۳ | ۵,۱۸۲,۹۸۳ | ۴۲۵,۳۳۳ | ۲,۸۶۰,۲۰۰ | سرمایه گذاری در شرکت های وابسته |
| ۹۳۴,۶۷۳ | ۱,۶۲۸,۲۴۸ | ۲,۶۲۴,۲۰۲ | ۲,۵۴۵,۸۹۱ | ۱,۰۱۳,۵۹۸ | سایر سرمایه گذاری های بلند مدت |
| ۷۹,۱۹۴,۴۰۷ | ۱۰۵,۴۵۹,۸۷۳ | ۱۵۴,۰۸۹,۶۸۰ | ۱۱۴,۹۶۶,۴۶۴ | ۲۰۳,۰۸۵,۳۱۶ | دریافتی های بلند مدت |
| | | | | | سایر دارایی ها |
| | | | | | جمع دارایی های غیر جاری |
| ۲,۴۷۴,۳۱۷ | ۷,۲۶۱,۷۳۳ | ۱۰,۶۳۸,۳۵۱ | ۸,۷۰۲,۸۶۷ | ۲۴,۱۰۳,۵۱۹ | دارایی های جاری : |
| ۲۳,۹۶۹,۱۲۱ | ۳۹,۶۳۳,۹۷۴ | ۵۴,۱۴۴,۶۵۶ | ۵۲,۴۶۴,۱۱۰ | ۵۴,۸۶۷,۹۹۱ | پیش پرداختها |
| ۲۲,۹۷۶,۶۴۰ | ۳۴,۹۲۶,۵۴۴ | ۷۵,۱۲۷,۵۹۵ | ۵۳,۲۴۶,۱۶۵ | ۸۴,۶۹۰,۰۶۱ | موجودی مواد و کالا |
| ۱,۳۱۸,۷۴۹ | ۴,۶۹۰,۵۳۰ | ۶,۶۷۷,۷۵۴ | ۵,۵۴۱,۷۳۹ | ۴۸,۲۶۹,۱۵۳ | دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها |
| ۹,۸۹۶,۰۰۴ | ۴,۶۳۸,۷۵۵ | ۲۶,۶۵۹,۶۸۵ | ۳۴,۰۸۹,۲۸۹ | ۴۰,۶۸۸,۵۴۵ | سرمایه گذاری های کوتاه مدت |
| ۶۰,۶۳۴,۷۳۱ | ۹۱,۱۵۱,۵۳۶ | ۱۷۳,۲۴۸,۰۴۱ | ۱۵۴,۰۴۴,۱۷۰ | ۲۵۲,۶۱۹,۲۶۹ | موجودی نقد |
| ۱۳۹,۸۲۹,۱۳۸ | ۱۹۶,۶۱۱,۴۰۹ | ۳۳۷,۳۳۷,۷۳۱ | ۲۶۹,۰۱۰,۶۳۴ | ۴۵۵,۷۰۴,۴۸۵ | جمع دارایی های جاری |
| | | | | | جمع دارایی ها |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۱,۴۰۰,۰۰۰ | ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۱,۴۰۰,۰۰۰ | حقوق مالکانه و بدهی ها |
| ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ | . | . | . | . | حقوق مالکانه |
| ۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۷,۸۰۰,۰۰۰ | ۱۰,۱۴۰,۰۰۰ | ۷,۸۰۰,۰۰۰ | ۱۰,۱۴۰,۰۰۰ | سرمایه |
| ۲,۶۳۵,۰۹۷ | ۲,۶۳۵,۰۹۷ | ۲,۶۳۵,۰۹۷ | ۲,۶۳۵,۰۹۷ | ۲,۶۳۵,۰۹۷ | افزایش سرمایه در جریان |
| ۳۳,۶۸۱,۰۵۵ | ۵۳,۰۳۰,۲۴۸ | ۱۳۳,۷۰۸,۶۴۸ | ۱۰۳,۹۲۷,۴۰۵ | ۲۰۹,۵۳۶,۰۱۰ | اندوخته قانونی |
| ۱۰,۱۳۱,۱۵۲ | ۱۴۱,۶۶۵,۳۴۵ | ۲۴۶,۸۱۳,۷۴۵ | ۱۹۲,۳۶۲,۵۰۲ | ۳۳۲,۷۱۱,۱۰۷ | سایر اندوخته ها |
| ۶,۱۸۲,۳۱۱ | ۴,۸۵۰,۱۲۰ | ۲,۹۷۴,۷۲۲ | ۴,۱۹۳,۷۰۷ | ۳,۷۶۸,۱۰۱ | سود انباشته |
| ۳۵۷,۹۵۶ | ۴,۶۰۵,۱۲۵ | ۶۰۵,۴۶۰ | ۱,۲۰۴,۱۸۰ | . | جمع حقوق مالکانه |
| ۳,۱۱۷,۳۳۷ | ۴,۰۷۹,۹۳۹ | ۵,۳۳۶,۶۴۵ | ۴,۷۵۵,۹۴۳ | ۶,۲۱۳,۳۵۷ | پرداختی های بلند مدت |
| ۹,۶۶۷,۶۰۴ | ۱۳,۵۳۵,۱۹۴ | ۸,۹۱۶,۸۲۷ | ۱۰,۱۵۳,۸۳۰ | ۹,۹۸۱,۴۵۸ | تسهیلات مالی بلند مدت |
| ۱۴,۷۹۶,۸۲۶ | ۳۱,۷۳۸,۶۸۴ | ۴۸,۰۴۹,۶۵۴ | ۴۳,۰۷۷,۳۰۷ | ۵۸,۹۹۱,۹۰۰ | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان |
| ۱,۳۳۸,۷۳۲ | ۶,۰۲۴,۰۸۱ | ۸,۹۱۸,۳۳۶ | ۱,۶۸۳,۴۶۱ | ۱۱,۷۷۴,۵۹۰ | جمع بدهی های غیر جاری |
| ۱۷۹,۱۴۰ | ۱۷۵,۴۷۸ | ۲۴۹,۹۶۳ | ۱۱,۱۸۳,۵۴۵ | ۳۳,۴۴۷,۱۳۰ | پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها |
| ۶,۵۱۶,۰۹۲ | ۵۶۱,۳۳۱ | ۶,۲۶۹,۷۱۶ | ۴,۸۸۹,۵۵۵ | ۱,۱۸۰,۳۳۵ | مالیات پرداختی |
| ۱,۳۰۱,۸۳۹ | ۱,۵۲۷,۳۵۳ | ۳,۱۹۹,۹۸۶ | ۴,۵۸۹,۷۷۰ | ۷,۴۴۶,۱۶۶ | سود سهام پرداختی |
| ۴,۷۱۲,۷۵۴ | ۱,۵۹۳,۹۵۳ | ۴,۸۴۹,۴۹۴ | ۱,۰۷۰,۶۶۴ | ۱۹,۱۷۱,۷۹۹ | تسهیلات مالی |
| ۲۸,۸۴۵,۳۸۳ | ۴۱,۶۱۰,۸۶۹ | ۷۱,۵۳۷,۱۴۹ | ۶۶,۴۹۴,۳۰۲ | ۱۲۲,۰۱۱,۹۲۰ | ذخایر |
| ۲۸,۵۱۲,۹۱۷ | ۵۵,۱۴۶,۰۶۳ | ۸۰,۴۵۳,۹۷۶ | ۷۶,۶۴۸,۱۲۳ | ۱۳۱,۹۹۳,۳۷۸ | پیش دریافت ها |
| ۱۳۹,۸۲۹,۱۳۹ | ۱۹۶,۶۱۱,۴۰۸ | ۳۳۷,۳۳۷,۷۳۱ | ۲۶۹,۰۱۰,۶۳۴ | ۴۵۵,۷۰۴,۴۸۵ | جمع بدهی های جاری |
| | | | | | جمع بدهی ها |
| | | | | | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها |

۱- افزایش در حسابهای دریافتی نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از مانده مطالبات بابت فروش ها می باشد.

۲- افزایش داراییهای ثابت مشهود بابت افزایش در دارایی های در جریان تکمیل می باشد.

۳- افزایش در سرمایه گذاری های کوتاه مدت بابت افزایش در سپرده گذاری های بانکی می باشد.

۴- افزایش مالیات پرداختی عمدتاً بابت ذخیره مالیات می باشد.

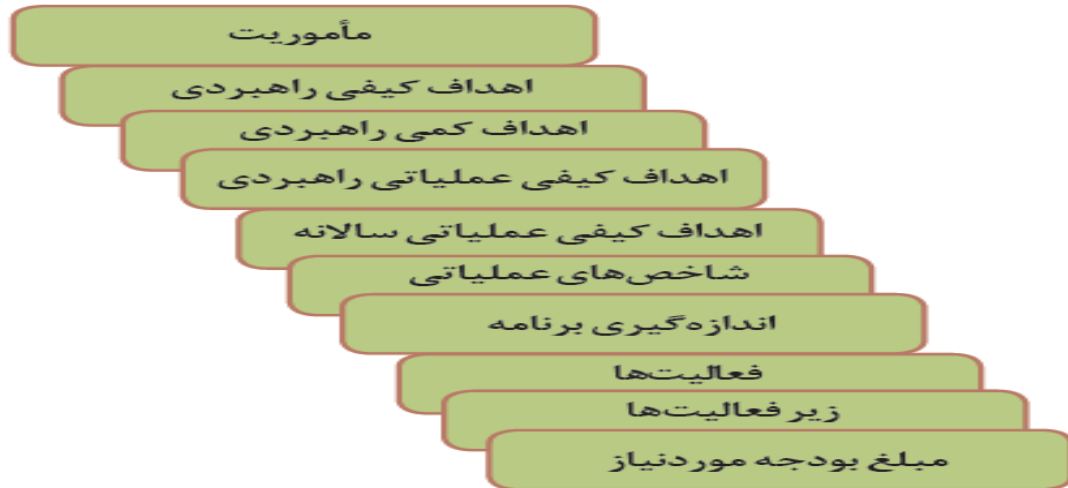


۵- تحلیلی از چشم انداز شرکت :

چشم انداز تولید و توسعه شرکت برای سالهای ۱۴۰۳ ، ۱۴۰۶ و ۱۴۱۰ براساس توانایی تولید، میزان جذب بازار و ظرفیت ها و همچنین ورود پروژه های توسعه ای به حوزه تولید در شرکت ملی صنایع مس ایران تهیه و ترسیم گردیده است. تولید محصولات با حداکثر ظرفیت ممکن و درآمدهای ناشی از آن در جهت ارتقاء شرکت و دسترسی به اهداف کلان در دو بخش مالی و غیر مالی ترسیم شده است. همچنین اهداف خرد براساس اهداف کلان ترسیم و شاخص های عملکردی براساس نظام BSC طراحی و اجرا گردیده است.

در رویکرد ارزیابی متوازن، عملکرد سازمان تنها با شاخصهای مالی ارزیابی نمی شود و در مجموع با چهار دسته از سنجه های مالی، مشتری، فرایندهای داخلی و یادگیری و رشد، عملکرد سازمان را ارزیابی میکند. این روش علاوه بر داراییهای مشهود سازمان، داراییهای نامشهود سازمان را نیز که به ویژه در دنیای امروز اهمیت روزافزونی یافته، موردپایش قرار می دهد تا سازمان بتواند در صورت لزوم به ترمیم نقاط ضعف بپردازد.

در مجموع می توانیم عملیات آبخاری با رویکرد اهداف به صورت زیر در نظر بگیریم :





شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۶- ریسکها و مفروضات لازم برای دستیابی به اهداف کمی :

- اهداف کمی تولید برای سال ۹۹ به شرح جدول ذیل میباشد:

مقادیر به تن

| نوع تولیدات | بودجه سال ۱۳۹۹ |
|-----------------------|----------------|
| سنگ سولفور | ۵۱,۵۱۵,۰۰۰ |
| اکسید و باطله | ۱۰۷,۳۶۵,۴۰۰ |
| جمع کل استخراج | ۱۵۸,۸۸۰,۴۰۰ |
| مس محتوی معدنی | ۲۸۰,۰۲۲ |
| کنسانتره مس | ۱,۱۳۲,۰۰۷ |
| آند | ۳۱۵,۹۹۰ |
| کاتد | ۲۶۵,۰۳۳ |
| لجن الکترولیزی (آندی) | ۶۵۱ |
| کنسانتره مولیبدن | ۷,۱۷۸ |
| اسید سولفوریک | ۵۳۳,۴۱۲ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

- اهداف کمی فروش برای سال ۹۹ به شرح جدول ذیل میباشد:

| مبلغ (میلیون ریال) | مقدار (تن) | نوع کالا | ردیف |
|----------------------|--------------------------|------------------|------|
| فروش داخلی: | | | |
| ۱۳۱,۳۷۶,۲۳۵ | ۱۳۰,۰۰۰ | مس کاتد | ۱ |
| ۱۱,۷۸۹,۶۵۷ | ۱۰,۰۰۰ | مفتول | ۲ |
| ۵,۴۳۳,۶۷۷ | ۲۵,۰۰۰ | کنسانتره مس | ۳ |
| ۸,۳۰۸,۲۲۰ | ۵,۵۷۳ | کنسانتره مولیبدن | ۴ |
| ۱,۳۸۲,۹۰۷ | ۱,۲۰۷,۰۰۰ | سنگ سولفور | ۵ |
| ۲۷۱,۱۳۷ | ۳۵۰,۰۰۰ | اسید سولفوریک | ۶ |
| ۱۵,۱۸۹,۷۷۵ | ۶۱۲ | لجن آندی | ۷ |
| ۱۷۳,۷۵۱,۶۰۸ | جمع فروش داخلی: | | |
| فروش صادراتی: | | | |
| ۱۱۷,۱۳۷,۰۵۶ | ۱۱۰,۰۰۰ | مس کاتد | ۱ |
| ۲۹,۴۷۷,۲۶۳ | ۱۴۰,۰۰۰ | کنسانتره مس | ۲ |
| ۳,۰۹۶,۴۶۴ | ۳۵۱,۳۰۰ | سایر محصولات | ۳ |
| ۱۴۹,۷۱۰,۷۸۳ | جمع فروش صادراتی: | | |
| ۳۲۳,۴۶۲,۳۹۱ | جمع کل فروش: | | |

- اهداف کمی فروش که در جدول فوق آورده شده دارای دو مولفه نرخ و مقدار می باشد که تحقق هر یک از آنها ممکن است با ریسکهایی مواجه باشد:

۱- نرخ فروش:

نرخ فروش بر اساس دو عامل نرخ جهانی محصولات و نرخ ارز تعیین می گردد. در ارتباط با پیش بینی نرخ ارز با استفاده از اطلاعات موجود از نرخهای سامانه نیما ، برای شش ماهه باقیمانده سال ۹۹ نرخ ارز ۱۹۰,۰۰۰ ریال پیش بینی گردیده است. همچنین در مورد نرخهای جهانی محصولات ، نرخهای فروش با توجه به پیش بینی موسسات بین المللی معتبر نرخ هر تن کاتد ۶,۱۰۰ دلار در نظر گرفته شده است. بدیهی است در صورت محقق نشدن پیش بینی های مذکور ، فروش شرکت با ریسک کاهش قیمتهای جهانی مواجه می گردد. از آنجا که فروش شرکت به مولفه های نرخ ارز و نرخ جهانی بسیار حساس است، در صورت هرگونه تغییر در آنها پیش بینی ها دچار تغییراتی خواهند شد.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۲- مقدار فروش:

در شش ماهه اول سال ۹۹ تحت تاثیر افزایش میزان صادرات مس کاتدی و همچنین نرخ ارز و همچنین افزایش قیمت‌های جهانی فروشهای مناسبی انجام شد. لازم به توضیح است با توجه به کیفیت محصولات تولیدی در شرایط عادی همواره برای محصولات تولیدی شرکت مشتریان داخلی و خارجی وجود دارد، لذا در این شرایط و در صورت دستیابی به اهداف کمی در تولید، فروش محصولات با ریسک خاصی مواجه نمی باشد. با توجه به وجود تحریمها، شرکت جهت انجام فروشهای خارجی تلاشهای زیادی انجام داده است که منجر به نتایج مناسب و عقد قراردادهای مختلف فروش با کشورهای خارجی گردیده است.

۷- عملکرد شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ و بودجه سال ۱۳۹۹ شرکت:

| شرح | عملکرد در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | برنامه سال ۱۳۹۹ (تعدیل شماره ۲) |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| | میلیون ریال | میلیون ریال |
| درآمد های عملیاتی | ۱۶۱,۹۲۳,۳۹۰ | ۳۲۳,۴۶۲,۳۹۰ |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی | (۵۸,۰۱۲,۱۷۷) | (۱۲۲,۰۶۷,۲۴۴) |
| سود ناخالص | ۱۰۳,۹۱۱,۲۱۳ | ۲۰۱,۳۹۵,۱۴۷ |
| هزینه های فروش ، اداری و عمومی | (۱۵,۳۹۷,۹۰۸) | (۳۲,۲۴۸,۲۵۰) |
| سایر درآمدها | ۱۶,۰۲۹,۱۸۵ | ۲۰,۰۵۷,۶۹۲ |
| سایر هزینه ها | (۶۵۱,۶۹۹) | (۵,۵۰۸,۸۷۲) |
| سود عملیاتی | ۱۰۳,۸۹۰,۷۹۱ | ۱۸۳,۶۹۵,۷۱۷ |
| هزینه های مالی | (۴۱۳,۷۸۳) | (۵۵۵,۳۸۴) |
| سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی | ۴,۰۷۸,۱۱۰ | ۷,۱۵۳,۰۷۱ |
| سود قبل از مالیات | ۱۰۷,۵۵۵,۱۱۸ | ۱۹۰,۲۹۳,۴۰۵ |
| مالیات بر درآمد | (۵,۳۷۷,۷۵۶) | (۱۳,۴۰۹,۶۲۹) |
| سود خالص | ۱۰۲,۱۷۷,۳۶۲ | ۱۷۶,۸۸۳,۷۷۶ |



۸- ارتباط مجموعه اطلاعات مالی و عملیاتی :

شرکت در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ موفق به تولید ۱۳۹,۹۰۰ تن کاتد مسی و ۱۷۹,۵۳۵ تن آند گردیده است.

از مجموع کاتد تولیدی طی شش ماهه اول سال ۹۹ و موجودی ابتدای دوره، ۸۴,۴۲۵ تن با توجه به تقاضای موجود در بازار داخل فروش داخلی گردیده و مقدار ۶۹,۴۹۶ تن آن فروش خارجی گردیده است.

۹- مقایسه عملکرد داخلی شرکت با منابع برون سازمانی :

شرکت بطور مرتب عملکرد خود را بصورت دوره ای با شرکتهای همگروه مقایسه نموده و میزان دستیابی به اهداف مورد بررسی قرار می گیرد بر اساس آخرین گزارشات موجود عملکرد شرکت در مقایسه با سایر شرکتهای همگروه در وضعیت مطلوبی می باشد.

۱۰- اقدامات یا طرحهایی که در طول سال مالی برای رشد شرکت انجام شده است:

شرکت ملی صنایع مس ایران باتوجه به اینکه در داخل کشور بی رقیب بوده است استراتژی خود را رقابت در بازارهای بین الملل قراردادده است و بر این اساس با اجرای پروژه های خود سعی دارد تا رتبه جهانی خود را افزایش و با اکتشاف ذخایر جدید پویایی و حیات شرکت برای سالیان متمادی حفظ گردد ازطرفی دیگر با روشهای مدرن و با تحقیقات گسترده سرانه تولید را با افزایش تولید و پایداری آن و اتخاذ سیاست تقسیم و اعزام نیروها به سایر اماکن تولیدی، تعادل نسبی بین منابع انسانی خود و ظرفیتهای ایجاد شده و موجود تولیدی بوجود آورد، براین اساس با افزایش بهره وری و کاهش هزینه ها، قیمت تمام شده محصولات را کاهش و سودآوری را افزایش دهد.

- سرمایه گذارپهای مشترک یا تحصیل شرکت جدید:
- تاسیس شرکت گهرزمین برای استحصال و بهره برداری از معدن مس چا فیروزه، شرکت ملی صنایع مس ایران با شرکت میدکو مشترکاً سهامدار شرکت مذکور می باشند.
- محصولات یا خدمات جدید:



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

- ۱- تولید اسید سولفوریک
 - ۲- تولید مواد ناریه
 - ۳- تولید برق و فروش به شبکه سراسری
- برنامه های تحقیق و توسعه:
 - تعریف پروژه های تحقیقاتی در زمینه های زیر در شرکت
 - ۱- اکتشاف و استخراج از معادن
 - ۲- خردایش، آسیاکنی، شناورسازی، آبگیری و خشک کن
 - ۳- هیپ لیچینگ، پالایش الکتریکی، EW، استخراج با حلال (میکسر-ستلر)
 - گسترش ظرفیت تولید یا حجم فروش:
 - ۱- افزایش ظرفیت ذوب شرکت با راه اندازی کوره فلش ذوب
 - ۲- افزایش ظرفیت تولید اسید سولفوریک شرکت
 - احداث کارخانجات مواد ناریه
 - بهبود بهره وری:
 - ۱- انجام و تعریف پروژه نت برای افزایش بهره وری تجهیزاتی



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱۱- اطلاعات مرتبط با سهام:

ارقام به ریال

بازده سالانه سهام شرکت ملی صنایع مس ایران

| بازده (درصد) | سود نقدی | قیمت پایانی تعدیلی | ضریب افزایش سرمایه | قیمت پایانی | قیمت پایه | سال شمسی |
|-----------------|----------|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------|----------|
| ۱۱ | - | ۴,۱۲۰ | | ۴,۱۲۰ | ۳,۷۰۴ | ۱۳۸۵ |
| ۱۰۰ | ۹۵۰ | ۷,۲۹۹ | | ۷,۲۹۹ | ۴,۱۲۰ | ۱۳۸۶ |
| (۴۸) | ۱,۲۰۰ | ۲,۶۳۰ | | ۲,۶۳۰ | ۷,۲۹۹ | ۱۳۸۷ |
| ۲۱۷ | ۸۰۰ | ۷,۵۳۳ | | ۷,۵۳۳ | ۲,۶۳۰ | ۱۳۸۸ |
| ۸۰ | ۱,۲۰۰ | ۱۲,۳۷۹ | | ۱۲,۳۷۹ | ۷,۵۳۳ | ۱۳۸۹ |
| ۲۰ | ۲,۲۵۰ | ۱۴,۴۰۳ | ۲ | ۴,۸۰۱ | ۱۲,۳۷۹ | ۱۳۹۰ |
| ۳۶ | ۷۰۰ | ۵,۸۲۶ | | ۵,۸۲۶ | ۴,۸۰۱ | ۱۳۹۱ |
| ۱۰ | ۱,۰۲۰ | ۶,۴۲۲ | ۱/۰۱۵۱۶ | ۳,۱۸۷ | ۵,۸۲۶ | ۱۳۹۲ |
| (۲۲) | ۴۰۰ | ۲,۳۲۳ | ۰/۲۴ | ۱,۸۷۳ | ۳,۱۸۷ | ۱۳۹۳ |
| (۳) | ۸۰ | ۱,۷۴۳ | | ۱,۷۴۳ | ۱,۸۷۳ | ۱۳۹۴ |
| ۳۵ | ۲۰۰ | ۲,۳۱۲ | ۰/۱۵۲۰ | ۲,۰۰۷ | ۱,۷۴۳ | ۱۳۹۵ |
| ۶۷ | ۳۵۰ | ۳,۱۹۳ | ۰/۲ | ۲,۶۶۱ | ۲,۰۰۷ | ۱۳۹۶ |
| ۹۴ | ۱۵۰ | ۵,۰۱۹ | ۰/۳ | ۳,۸۶۱ | ۲,۶۶۱ | ۱۳۹۷ |
| ۱۴۳ | ۱۵۰ | ۹,۲۱۷ | ۰/۳ | ۷,۰۹۰ | ۳,۸۶۱ | ۱۳۹۸ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

بازده سرمایه طی سالهای گذشته شرکت ملی صنایع مس ایران

| بازده سرمایه | سود خالص | سرمایه | سال مالی |
|--------------|-------------|-------------|----------|
| | | | درصد |
| ۱۲۵ | ۷,۲۶۴,۷۶۹ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۵ |
| ۱۵۵ | ۸,۹۸۸,۳۵۵ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۶ |
| ۱۰۸ | ۶,۲۷۸,۸۵۳ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۷ |
| ۱۵۹ | ۹,۲۱۸,۸۰۴ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۸ |
| ۲۳۱ | ۱۳,۳۸۱,۸۲۰ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۹ |
| ۸۶ | ۱۴,۹۴۶,۳۴۹ | ۱۷,۳۶۸,۹۳۴ | ۱۳۹۰ |
| ۱۳۸ | ۲۳,۹۸۵,۶۴۷ | ۱۷,۳۶۸,۹۳۴ | ۱۳۹۱ |
| ۳۹ | ۱۳,۷۳۶,۳۵۰ | ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۲ |
| ۲۶ | ۱۱,۳۴۲,۳۴۷ | ۴۳,۴۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۳ |
| ۸ | ۳,۵۳۱,۷۴۰ | ۴۳,۴۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۴ |
| ۳۴ | ۱۷,۰۷۴,۰۱۵ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۵ |
| ۴۹ | ۲۹,۳۹۱,۱۴۶ | ۶۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶ |
| ۶۹ | ۵۳,۹۹۴,۵۹۴ | ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۷ |
| ۱۲۰ | ۱۲۱,۵۴۶,۴۰۰ | ۱۰۱,۴۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۸ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

سود سهام شرکت ملی صنایع مس ایران

| درصد توزیع سود | DPS | EPS | سرمایه | سال مالی |
|-------------------|------|------|-------------|----------|
| | ریال | ریال | میلیون ریال | |
| ۸۰ | ۹۵۰ | ۱۱۸۷ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۵ |
| ۷۹ | ۱۲۰۰ | ۱۵۲۸ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۶ |
| ۷۴ | ۸۰۰ | ۱۰۸۲ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۷ |
| ۷۵ | ۱۲۰۰ | ۱۵۹۲ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۸ |
| ۹۷ | ۲۲۵۰ | ۲۳۱۱ | ۵,۷۸۹,۶۴۵ | ۱۳۸۹ |
| ۷۹ | ۷۰۰ | ۸۸۵ | ۱۷,۳۶۸,۹۳۴ | ۱۳۹۰ |
| ۷۵ | ۱۰۲۰ | ۱۳۵۳ | ۱۷,۳۶۸,۹۳۴ | ۱۳۹۱ |
| ۱۰۰ | ۴۰۰ | ۴۰۱ | ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۲ |
| ۳۱ | ۸۰ | ۲۶۱ | ۴۳,۴۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۳ |
| ۱۸۵ | ۲۰۰ | ۱۰۸ | ۴۳,۴۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۴ |
| ۱۰۳ | ۳۵۰ | ۳۴۱ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۵ |
| ۳۶ | ۱۵۰ | ۴۱۶ | ۶۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶ |
| ۲۱ | ۱۵۰ | ۶۹۹ | ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۷ |
| ۲۱ | ۲۵۰ | ۱۱۹۹ | ۱۰۱,۴۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۸ |



۱۲- تاثیر تورم، تغییرات قیمت‌ها و نرخ ارز:

بودجه سال ۱۳۹۹ با در نظر گرفتن نرخ افزایشی مناسب پیش بینی و عملیاتی شده است. ضمناً درخصوص قیمت محصولات و نرخ ارز روال شرکت بدین صورت است که هر سه ماه یکبار به تناسب تغییرات قیمت و نرخ ارز، پیش بینی بودجه نیز تغییر می یابد و در آخرین پیش بینی برای سال ۱۳۹۹ قیمت کاتد مسی ۶,۱۰۰ دلار بر تن و نرخ دلار ۱۹۰,۰۰۰ ریال تعیین گردید.

ضمناً لازم به ذکر است با توجه به اینکه قیمت فروش محصولات مسی متأثر از قیمت های جهانی می باشد افزایش یا کاهش قیمت‌ها منجر به تغییر در سود شرکت می شود. در خصوص نرخ ارز نیز می توان گفت جدای از فروش محصولات که به نرخ ارز بستگی دارد آن قسمت از خرید که از منابع خارجی صورت می گیرد به قیمت ارز متکی می باشد منتهی تاثیر آن بر روی فروش پررنگتر از خرید می باشد.



۱۳- ارائه و تحلیل نسبت‌های مالی مهم و بررسی روند آنها:

نسبت‌های مالی شرکت :

| سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | شرح |
|----------|----------|----------|------------|------------|--|
| | | | | | نسبت‌های نقدینگی : |
| ۲,۱۰ | ۲,۱۹ | ۲,۴۲ | ۲,۳۲ | ۲,۰۷ | نسبت جاری |
| ۱,۱۹ | ۱,۰۶ | ۱,۵۲ | ۱,۴۰ | ۱,۴۲ | نسبت سریع (آنی) |
| ۰,۳۹ | ۰,۲۲ | ۰,۴۷ | ۰,۶۰ | ۰,۷۳ | نسبت نقدینگی |
| ۰,۴۳ | ۰,۴۶ | ۰,۵۳ | ۰,۵۷ | ۰,۵۵ | نسبت دارایی جاری |
| ۰,۶۷ | ۰,۷۵ | ۱,۱۴ | ۰,۶۶ | ۰,۹۳ | نسبت گردش نقدی |
| | | | | | نسبت‌های فعالیت : |
| ۰,۷۵ | ۰,۸۰ | ۰,۵۳ | ۰,۳۹ | ۰,۴۲ | نسبت کالا به سرمایه د ر گردش |
| ۲,۷۶ | ۲,۰۴ | ۲,۲۰ | ۰,۷۴ | ۱,۲۴ | گردش سرمایه جاری |
| ۰,۶۳ | ۰,۵۱ | ۰,۶۸ | ۰,۳۷ | ۰,۳۶ | گردش دارایی |
| | | | | | نسبت‌های سرمایه‌گذاری (اهرمی) : |
| ۰,۷۲ | ۰,۷۲ | ۰,۷۵ | ۰,۷۲ | ۰,۷۱ | نسبت مالکانه |
| ۰,۲۸ | ۰,۲۸ | ۰,۲۵ | ۰,۲۸ | ۰,۲۹ | نسبت کل بدهی |
| ۰,۵۰ | ۰,۵۶ | ۱,۰۱ | ۰,۵۷ | ۰,۸۶ | وجوه نقد عملیاتی به بدهی |
| | | | | | نسبت‌های سودآوری : |
| ۰,۴۶ | ۰,۵۲ | ۰,۶۳ | ۰,۶۵ | ۰,۶۴ | نسبت سود ناخالص (حاشیه فروش) |
| ۰,۳۴ | ۰,۵۵ | ۰,۵۷ | ۰,۵۹ | ۰,۶۶ | بازده فروش |
| ۰,۲۳ | ۰,۲۹ | ۰,۴۶ | ۰,۲۵ | ۰,۲۶ | بازده دارایی (ROA) |
| ۰,۳۱ | ۰,۴۰ | ۰,۶۳ | ۰,۴۲ | ۰,۴۵ | بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) |
| ۰,۸۹ | ۰,۹۹ | ۱,۲۰ | ۰,۴۳ | ۰,۷۸ | بازده سرمایه در گردش |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

نسبتهای نقدینگی:

نسبتهای نقدینگی در جدول فوق نشان از توانایی پاسخگویی مناسب به تعهدات کوتاه مدت می باشد. با توجه به افزایش درآمد شرکت و در نتیجه سود آوری مناسب، این نسبتها عمدتاً مناسب می باشند.

نسبتهای فعالیت:

این نسبت ها نشان از استفاده مفید دارایی در افزایش درآمدهای شرکت و افزایش سرمایه در گردش می باشد.

نسبتهای اهرمی:

نسبتهای اهرمی شرکت وضعیت بسیار مطلوبی با توجه به حجم پایین بدهیها دارد.

نسبتهای سود آوری:

با توجه به افزایش فروش و سود آوری شرکت نسبتهای این گروه همگی مناسب و افزایشی هستند.



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱۴- در خصوص پروژه های شرکت:

| گزارش طرح ها و پروژه های توسعه ای منتهی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|-------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------|----|--|--|--|
| نام طرح | میزان سرمایه گذاری | | هزینه های انجام شده | | | درصد پیشرفت | | درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۹/۱۲/۲۹ | درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۹/۰۶/۳۱ | درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۹/۱۲/۲۹ |
| | ریالی (میلیون ریال) | ارزی (مرد) | ریالی (میلیون ریال) | جمع (میلیون ریال) | ریالی (میلیون ریال) | برابری تکمیل | | | | |
| فزایش ظرفیت ثوب خاتون آباد | ۱۳۹۰۰۰۰۰۰ | ۱۳۹۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۹۵۰۰۰۰۰ | ۸۳۰۰۰۰۰۰ | ۱۵۱۴۰۰۰۰۰ | ۹۹ | ۹۹ | ۹۹ | ۱۰۰ | ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ |
| کارخانه مسید کرمان | ۱۰۳۵۰۰۰۰۰ | ۲۰۶۰۰۰۰۰۰۰ | ۹۰۵۸۰۰۰۰۰ | ۱۸۰۱۰۰۰۰۰ | ۷۴۶۴۰۰۰۰ | ۹۹ | ۹۸ | ۹۸ | ۱۰۰ | ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ |
| تجهیز معین و احداث کارخانه تغلیظ دره زار | ۶۰۹۰۰۰۰۰ | ۱۸۵۰۰۰۰۰۰۰ | ۴۶۷۰۰۰۰۰ | ۱۰۰۱۰۰۰۰۰ | ۳۷۰۶۲۰۱۵۷ | ۴۷ | ۳۹ | ۳۹ | ۷۸ | ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ |
| تجهیز معین و احداث کارخانه تغلیظ چاه فیروزه | ۲۰۷۲۰۰۰۰۰ | ۲۸۵۰۰۰۰۰۰۰ | ۹۲۰۰۰۰۰ | ۲۶۶۰۰۰۰۰۰ | ۲۸۰۷۷۰۷۵۰ | ۳۰ | ۲۶ | ۲۶ | ۳۴ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
| طرح تولید مس کانتی سونگون | ۰ | ۲۶۵۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۹۴۰۰۰۰۰ | ۲۰۲۹۰۰۰۰۰ | ۳۳۶۹۴۳۱۲ | ۳۰ | ۲ | ۲ | ۷ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
| احداث کارخانه هیپ لیچینگ سونگون | ۲۰۱۰۰۰۰۰۰ | ۱۷۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۰۰۹۰۰۰۰۰ | ۱۴۷۰۰۰۰۰۰ | ۱۱۷۰۰۰۰۰۰۰ | ۳۰ | ۲۴ | ۲۴ | ۹۹ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
| تجهیز معین و احداث کارخانه تغلیظ درالو کرمان | ۱۴۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۲۵۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۳۰۰۹۰۰۰۰۰ | ۱۴۰۵۰۰۰۰۰۰ | ۱۱۸۹۶۲۹۰ | ۶۹ | ۶۷ | ۶۷ | ۱۰۰ | ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ |
| طرح احداث ورزشگاهها | ۲۰۶۵۰۰۰۰۰ | ۰ | ۱۹۱۰۰۰۰۰۰ | ۱۹۱۰۰۰۰۰۰ | ۱۰۷۴۰۰۰۰۰ | ۷۵ | ۷۱ | ۷۱ | ۱۰۰ | ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ |
| طرح معادن مس نفت | ۶۰۲۲۰۰۰۰۰ | ۲۶۱۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۹۳۰۰۰۰۰ | ۲۰۷۰۰۰۰۰۰۰ | ۳۷۴۱۵۱۶۰ | ۲۵ | ۲۳ | ۲۳ | ۲۵ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
| طرح جامع آب | ۱۶۷۰۰۰۰۰۰۰ | ۶۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۰۰۳۲۰۰۰۰۰ | ۱۱۰۱۲۰۰۰۰۰ | ۱۰۰۴۶۶۰۵۴۰ | ۹۸ | ۹۷ | ۹۷ | ۱۰۰ | ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ |
| طرح جامع برق | ۲۰۶۶۰۰۰۰۰۰ | ۵۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۲۰۲۷۰۰۰۰۰۰ | ۶۰۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۴۸۷۰۱۶۰ | ۲۵ | ۲۵ | ۲۵ | ۲۵ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |

۱۵- اطلاعات بااهمیت در خصوص سودهای تقسیمی:

| مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته | سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته | مبلغ سود خالص سال مالی گذشته | سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته | پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری |
|---------------------------------------|--|------------------------------|-----------------------------------|---|
| ۱۳۷،۱۳۶،۶۴۸ | ۲۰،۲۸۰،۰۰۰ | ۱۲۱،۵۴۶،۴۰۰ | ۲۵،۳۵۰،۰۰۰ | |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱۶- تصویر پنج ساله از وضعیت شرکت:

وضعیت پنج ساله شرکت:

| صورت سود و زیان شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) | | | | | | |
|---|------------------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| عنوان | در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ | در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۵ |
| درآمدهای عملیاتی | ۱۶۱,۹۲۳,۳۹۰ | ۱۰۰,۲۴۵,۹۸۹ | ۲۲۴,۰۱۵,۶۹۰ | ۱۰۱,۰۱۴,۴۱۷ | ۸۷,۵۸۰,۰۰۱ | ۷۰,۰۵۸,۶۹۱ |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی | (۵۸,۰۱۲,۱۷۷) | (۳۴,۸۳۸,۷۶۷) | (۸۳,۹۵۴,۷۱۲) | (۴۸,۳۴۲,۲۸۰) | (۴۷,۲۲۹,۶۵۸) | (۴۴,۹۲۸,۲۵۳) |
| سود ناخالص | ۱۰۳,۹۱۱,۲۱۳ | ۶۵,۴۰۷,۲۲۲ | ۱۴۰,۰۶۰,۹۷۸ | ۵۲,۶۷۲,۱۳۷ | ۴۰,۳۵۰,۳۴۳ | ۲۵,۱۳۰,۴۳۸ |
| هزینه های فروش، اداری و عمومی | (۱۵,۳۹۷,۹۰۸) | (۴,۵۹۸,۲۲۰) | (۱۷,۰۲۸,۳۳۹) | (۸,۱۷۳,۹۴۷) | (۶,۳۷۵,۵۳۵) | (۵,۵۵۵,۶۰۱) |
| سایر درآمدها | ۱۶,۰۲۹,۱۸۵ | ۱,۴۸۷,۸۵۲ | ۶,۰۱۸,۶۷۵ | ۱۱,۲۸۲,۴۸۶ | ۱۱۹,۷۶۲ | ۲۳۴,۵۹۳ |
| سایر هزینه ها | (۶۵۱,۶۹۹) | (۲,۸۱۹,۸۲۲) | (۴,۰۳۸,۷۱۸) | (۳,۴۲۲,۱۵۲) | (۵,۰۱۱,۲۶۸) | (۱,۱۱۱,۶۶۸) |
| سود عملیاتی | ۱۰۳,۸۹۰,۷۹۱ | ۵۹,۴۷۷,۰۳۱ | ۱۲۵,۰۱۲,۶۹۶ | ۵۲,۳۵۸,۵۲۴ | ۲۹,۰۸۳,۳۰۲ | ۱۸,۶۹۷,۷۶۲ |
| هزینه های مالی | (۴۱۳,۷۸۳) | (۵,۷۳۹) | (۱۹,۴۸۸) | (۷۶,۱۹۸) | (۱۹۷,۱۸۶) | (۱,۷۷۰,۸۳۵) |
| سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی | ۴,۰۷۸,۱۱۰ | (۱۵۳,۵۱۰) | ۳,۶۰۶,۱۲۶ | ۲,۸۹۰,۹۴۸ | ۹۰۱,۶۶۵ | ۹۸۲,۳۷۳ |
| سود قبل از مالیات | ۱۰۷,۵۵۵,۱۱۸ | ۵۹,۳۱۷,۷۸۳ | ۱۲۸,۵۹۹,۳۳۴ | ۵۵,۱۷۳,۲۷۴ | ۲۹,۷۸۷,۷۸۱ | ۱۷,۹۰۹,۳۰۰ |
| هزینه مالیات بر درآمد سال جاری | (۵,۳۷۷,۷۵۶) | (۱,۷۵۷,۸۶۷) | (۷,۰۵۲,۹۳۴) | (۶,۰۲۴,۰۸۱) | (۱,۵۰۸,۴۰۰) | (۸۳۵,۲۸۵) |
| هزینه مالیات بر درآمد سال های قبل | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| سود خالص | ۱۰۲,۱۷۷,۳۶۲ | ۵۷,۵۵۹,۹۱۵ | ۱۲۱,۵۴۶,۴۰۰ | ۴۹,۱۴۹,۱۹۳ | ۲۸,۲۷۹,۳۸۱ | ۱۷,۰۷۴,۰۱۵ |



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

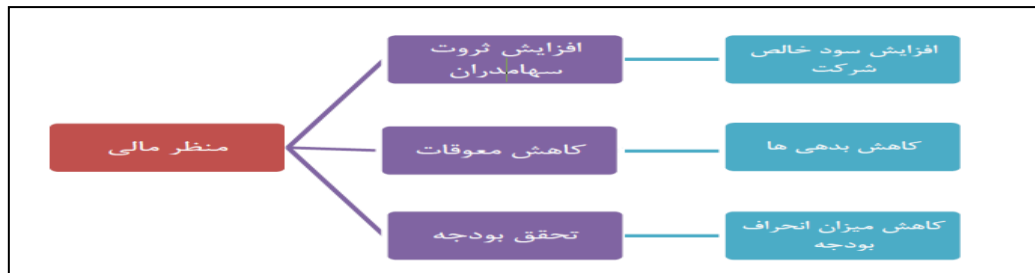
برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۵ : مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام‌شده



۱- شاخصها و معیارهای عملکرد:

شرکت مس همواره جهت کنترل برنامه ها و در راستای ارزیابی به اهداف تعریف شده معیارهای مالی و غیر مالی مرتبط را مورد توجه قرار داده است. در تفسیر نتایج ناشی از عملیات شرکت که توسط معیارهای مذکور نشان داده می شود همواره به موارد اثرگذار مالی در سطح کلان اقتصادی و شرکت نیز توجه می گردد.



با توجه به وضعیت رقابتی موجود دستیابی به سطح یکسانی از شاخصهای نسبت به دوره های قبل نمایانگر وضعیت مطلوب می باشد. برخی از این شاخص های مالی عبارتند از:

۱. حاشیه سود
۲. سود خالص عملیاتی
۳. سود خالص غیر عملیاتی
۴. نسبت های جاری
۵. حاشیه سود خالص
۶. بازده دارایی ها
۷. بازده صاحبان سهام
۸. نسبت فروش به کل ارزش موجودی ها

نسبت های اهرمی

۱. نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۲. نسبت بدهی
۳. نسبت پوشش هزینه های مالی

• تولید و فروش شرکت

از آنجا که در صنایع معدنی مقوله اقتصاد مقیاس از اهمیت بسیار بالایی برخوردار است، شاخص ظرفیت تولید یکی از مهمترین شاخص های اندازه گیری توسعه فعالیت های موجود است.
سرانه آموزش:

تحول جزء مهمی از مقوله برنامه ریزی استراتژیک است و آموزش یکی از مهمترین ابزارهای ایجاد آن در سازمان است.



۲- مربوط بودن شاخص ها و معیار های عملکرد

اهداف و شاخصها در شرکت مس بر اساس روش کارت امتیازی متوازن تدوین شده است لذا ابتدا اهداف استراتژیک در سطح کلان شرکت در دیدگاههای مالی، مشتری، فرایندهای داخلی و رشد و نوآوری تهیه شده سپس در امورهای مختلف تولیدی و پشتیبانی به اهداف خرد شکسته شده است. در گام بعد برای هر هدف شاخص سنجش و برنامه بهبود تعریف شده است. در نهایت سامانه نرم افزاری پایش اهداف و شاخصها و برنامه ها در شرکت پیاده سازی شده و در دوره های سه ماهه اجرا می گردد. لذا هر امور از روند پیشرفت شاخصها و برنامه های خود مطلع شده و شاخصها و اهداف اصلی نیز در سطح کلان شرکت در قالب انواع داشبوردها و گزارشات پایش می گردد.

در شرکت واحد های مرتبط برنامه کلان شرکت از جمله امور برنامه ریزی و نظارت تلاش خود را بر این امر و متمرکز کرده اند تا در جلساتی که به این منظور در سطح شرکت برگزار می گردد به منظور رسیدن به اهداف کلان سازمان شاخص هایی تعریف و ارائه گردد که انعکاس دهنده نوع فعالیت و پروژه هایی که انجام می دهند، مشتمل باشد و تغییر مثبتی در آن شاخص به صورت سالیانه قابل لمس و اندازه گیری در سازمان باشد بنابراین استفاده از معیارهای SMART است در اولویت می باشد.

۳- دلیل و چگونگی تغییر در شاخص ها و معیار های عملکرد در طی دوره:

امور مختلف شرکت می بایست اهداف کمی مربوط به شاخصهای عملکردی و برنامه های بهبود را تهیه نموده و به واحد برنامه ریزی و نظارت ارسال نمایند و همین سند ملاک پایش درصد تحقق اهداف در دوره های سه ماهه می باشد. امور مختلف متناسب با پیشرفت برنامه ها مقادیر شاخصها را در هر فصل وارد سیستم می کنند.

برخی از این شاخص ها به شرح زیر می باشد:

- شاخص های تولید
- شاخص قیمت تمام شده محصول
- شاخص های مصرفی انرژی
- شاخص مصرف آب
- شاخص افزایش ظرفیت تولید با راه اندازی پروژه های توسعه ای

تولید



شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

جدول تغییرات تولید شرکت طی سال‌های ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۸ و عملکرد شش ماهه ۱۳۹۹

| شرح | ۱۳۹۲ | ۱۳۹۳ | ۱۳۹۴ | ۱۳۹۵ | ۱۳۹۶ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | شش ماهه ۱۳۹۹ |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|--------------|
| برداشت سنگ سولفور (میلیون تن) | ۳۸ | ۳۶ | ۴۵ | ۴۹ | ۵۱ | ۵۳ | ۵۳ | ۲۷ |
| کنسانتره مس (هزار تن) | ۷۸۹ | ۸۰۱ | ۹۸۴ | ۱۰۷۷ | ۱۱۴۰ | ۱۱۸۰ | ۱۱۸۰ | ۵۹۹ |
| کنسانتره مولیبدن (تن) | ۶۳۱۱ | ۶۶۱۹ | ۶۷۰۱ | ۷۰۷۳ | ۷۹۲۱ | ۶۸۳۶ | ۸۲۱۰ | ۳۶۰۱ |
| کاتد (هزار تن) | ۱۸۹ | ۱۹۳ | ۱۹۳ | ۱۹۳ | ۱۶۰* | ۲۴۷ | ۲۵۰ | ۱۴۰ |

* بعلت راه اندازی کوره ذوب فلاش با تکنولوژی جدید در مجتمع مس سرچشمه

میزان آب مصرفی به ازاء هر تن خاک ورودی به کارخانجات تغلیظ

| متوسط مصرف کارخانجات تغلیظ شرکت ملی صنایع مس ایران | متوسط مصرف کشورهای پیشرفته | متوسط دنیا |
|--|----------------------------|------------|
| ۰/۳۲ | ۰/۴۰ | ۰/۵۰ |

انجام پروژه مختلف افزایش بهره وری و اتخاذ روشهای نوین بازیافت آب، شرکت ملی صنایع مس ایران از این حیث دارای جایگاه ویژه ای در دنیا است و مفتخر به اخذ بالاترین جایزه بین المللی بنیاد جهانی انرژی اتحادیه اروپا گردیده است.

۴- دلیل تغییر نتایج ناشی از معیارهای عملکرد طی دوره:

تغییر در نتایج پیش بینی شده و انحراف از اهداف به چند دلیل اتفاق می افتد که عبارتند از :

- ۱- تغییرات ناشی از عملکرد واحد های مختلف شرکت باشد که مواردی که اهداف محقق نشوند با عارضه یابی در فرایندها و رفع اشکالات اقدامات اصلاحی در دستور کار قرار می گیرد .
- ۲- تغییرات ناشی از بهره وری خوب در زمینه نیروی انسانی یا تجهیزات است .
- ۳- تغییرات ناشی از شرایط اقتصادی کشور، بازگشت مجدد تحریم ها است .



۵- اقداماتی که برای دستیابی به شاخصهای کلیدی عملکرد انجام گرفته است :

شرکت جهت دستیابی به شاخص های عملکردی در راستای رسیدن اهداف عملیاتی خود، موارد ذیل را به عنوان اقدام تعریف نمود:

- کنترل قیمت تمام شده و ساختار هزینه های شرکت
- کنترل مصارف عمده مرتبط با تولیدات محصولات مسی از جمله مواد شیمیایی و گلوله و ...
- کنترل و بازبینی پروژه های توسعه شرکت
- اجرا و راه اندازی پروژه کوره فلش واحد ذوب
- اجرا و راه اندازی کارخانه اسید سرچشمه
- ایجاد زیر ساختهایی به منظور کنترل و بهینه سازی مصرف آب و انرژی در سطح شرکت
- کاهش انحراف از بودجه شرکت
- بهبود کیفیت محصولات شرکت با لحاظ استاندارد های مربوطه:

۱- مس کاتدی: استاندارد ASTM B115

۲- مفتول ۸ میلیمتری : استاندارد ASTM B49

۳- اسلب و بیلت: استاندارد ASTM B5

۶- بحث و بررسی الگوها و معیارهای ارزیابی عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف

اعلام شده:

آموزش، رشد و توسعه ظرفیت های ارزیابی شونده، بهبود و بهسازی افراد و سازمان و عملکرد آن، آرایه خدمات مشاوره ای و مشارکت عمومی ذی نفعان، ایجاد انگیزش و مسئولیت پذیری برای بهبود کیفیت و بهینه سازی فعالیت ها و عملیات را هدف قرار داده و مبنای آن را شناسایی نقاط ضعف و قوت و تعالی سازمانی تشکیل می دهد. در اقتصاد نوین، برد و پیروزی یک سازمان از قابلیت هایی همچون سرعت، پاسخگویی، چالاکی، ظرفیت یادگیری و صلاحیت کارکنان سرچشمه می گیرد. سازمان های موفق، سازمان هایی هستند که می توانند:

- ۱- به سرعت، استراتژی را به عمل تبدیل کنند.
- ۲- به طور موثر و هوشمندانه فرایندهای سازمان را مدیریت کنند.
- ۳- تعهد و همکاری کارکنان را به بالاترین میزان خود برسانند.
- ۴- شرایط را به منظور ایجاد تغییری یکپارچه، فراهم سازند.

مدل ها و الگوهای سیستم ارزیابی عملکرد



در الگوهای نوین ارزیابی عملکرد، مدل های کمی مثل معیار بهره وری با رویکرد ارزش افزوده، معیار کارآمدی با رویکرد اثربخشی و کارایی و معیار سودآوری با رویکرد حساسی عملکرد و مدل های کیفی، مثل معیار توصیفی و ارزشی با رویکرد تعهد سازمانی و اخلاق سازمانی است. دست کم هفت مقیاس برای ارزیابی عملکرد یک سازمان وجود دارد که الزاماً متمایز از یکدیگر نیستند. این مقیاس ها عبارتند از: اثربخشی، کارایی، سود و سودآوری، بهره و بهره وری، کیفیت زندگی شغلی، خلاقیت و نوآوری و کیفیت. به مهم ترین و متداول ترین الگو و مدل های اجرای فرایند ارزیابی عملکرد ذیلاً اشاره می گردد:

- ۱- الگوی تحلیل سلسله مراتبی (AHP) که در شرکت ملی صنایع مس ایران در غربالگری و اولویت بندی پروژه ها استفاده می گردد.
- ۲- الگوی کارت امتیاز متوازن (Balance Score Card BSC) بنای این الگو ایجاد حلقه اتصال مدیران با عملکرد امروزی به اهداف فردای آن هاست. این نظام در شرکت در حال انجام و پیاده سازی است.
- ۳- برنامه ریزی آرمانی (Goal Programing GP) که کاربرد آن برای بهینه سازی چندین عامل بطور هم زمان با یک مساله چند منظوره است. البته این روش بیشتر در روش های اکادمیک کاربرد دارد.
- ۴- الگوی تحلیل پوششی داده ها (Analysis Data Envelopment analysis (DEA این مدل ریاضی را برای تاویل و شفاف سازی حدود علی و معلولی بهره وری با تحلیل های واقع بینانه تدارک دیده شده است. البته این روش بیشتر در روش های اکادمیک کاربرد دارد.
- ۵- الگوهای سیستم های کیفیت (ممیزی کیفیت ISO ، مدیریت کیفیت جامع (TOM). در شرکت ملی صنایع مس ایران در حال انجام و پیگیری می باشد.
- ۶- الگوی مهندسی مجدد (Re-Engineering). در شرکت ملی صنایع مس ایران براساس شرایط موردی استفاده می گردد .
- ۷- مدل ترازایی و الگوسازی (Benchmarking) در شرکت ملی صنایع مس ایران براساس شرایط موردی استفاده می گردد.
- ۸- الگوی سنجش کارایی و اثربخشی در شرکت ملی صنایع مس ایران براساس شرایط موردی استفاده می گردد.
- ۹- الگوی برتری سازمانی بنیاد کیفیت اروپایی (Mangement European Foandation Quality Award (INQA)M (EFQM) که به تبع آن جایزه ملی کیفیت ایران (Award (INQA)M نیز تدوین گردیده است در شرکت ملی صنایع مس ایران در حال بررسی های اولیه می باشد .

در شرکت ملی صنایع مس ایران نظام BSC براساس شاخص های شناخته شده سازمان های معتبر جهانی به شرح جدول زیر استفاده و در دو محور استراتژیک شاخص های که در ارزیابی عملکرد شرکت نقش اساسی دارند تعریف و توضیح داده شده است :



خطوط کلی شاخص های اندازه گیری آنها

| شاخص سنجش | گزینه های استراتژیک | محور استراتژیک |
|---|---|-------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ✓ میزان ظرفیت ✓ نسبت سرمایه گذاری در اکتشافات به سود سالیانه ✓ میزان ذخایر شرکت | <ul style="list-style-type: none"> ✓ افزایش ظرفیت تولید مس کاتدی ✓ توسعه جغرافیایی کسب و کار ✓ توسعه منابع و ذخایر شرکت | توسعه کسب و کارهای شرکت |
| <ul style="list-style-type: none"> ✓ بهای تمام شده مس کاتدی ✓ سرانه تولید ✓ شاخص های آلاینده ✓ سرانه آموزش ✓ نسبت هزینه های اجتماعی به سود | <ul style="list-style-type: none"> ✓ کاهش هزینه های تولید مس و ارتقای بهره‌وری ✓ کاهش سطح آلاینده‌گی و ارتقاء استانداردهای محیط زیستی و ایمنی ✓ به سازی و تعدیل ساختار نیروی انسانی در بلندمدت | بهبود کسب و کار فعلی |

۷- مفاهیم مربوط به سیاستهای مهم حسابداری، برآوردها، قضاوتها و تاثیرات آنها بر نتایج

گزارش شده:

سیاستهای حسابداری روشی است که یک شرکت گزارشهای مالی خود را ارائه میکند. یعنی مجموعه ای از استانداردهای حسابداری، بیانیه ها، تفسیرها و قوانین و مقرراتی که شرکتها در گزارشگری مالی رعایت می کنند. این سیاستها به روشهای گوناگون تدوین میشوند. برخی بوسیله مقامهای قانون گذار و برخی توسط شرکتها.

تلاش بر این بوده که رویه های حسابداری شرکت بدرستی افشا گردد و عملکرد مالی و جریان های نقدی گروه و شرکت از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو مطلب نشان داده شود که مورد تایید حسابرس نیز قرار گرفته است. رویه شرکت در ارتباط با فروش صادراتی در یادداشت های توضیحی صورت های مالی افشا گردیده است اثرات ناشی از مبلغ فروش محصولات صادره بر اساس نرخ فروش بورس لندن (LME) و درصد تعیین شده عیار پس از طی دوره قیمت گذاری مشخص می گردد.

با توجه به تحریم های بین المللی و اثرات آن بر فعالیت های شرکت، شرایط و نرخ فروش محصولات و تبدیل وجوه ارزی حاصل از فروش های صادراتی از طریق شرکت تراستی و صرافی ها، مبتنی بر مصوبات و تایید مراتب توسط مدیریت شرکت بوده است.