



شرکت معادن سنگنر ایران

شرکت معادن سنگنر ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

(ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران)

مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار



تاریخ:

شماره:

پیوست:

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در اجرای ماده ۱۰ دستور العمل اجرایی اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، و ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ و ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، "ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران)" مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش مدیریت شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام) طبق ضوابط مزبور تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ به تایید اعضای هیات مدیره رسیده است.

سمت

اعضای هیات مدیره

رئیس هیات مدیره

شرکت تکادو به نمایندگی آقای بهزاد حقیقی

نایب رئیس هیات مدیره - غیرموظف

شرکت فراوری زغالسنگ پروده طبس به نمایندگی آقای حبیب اله بهرامی

عضو هیات مدیره - غیرموظف

شرکت ذغالسنگ نگین طبس به نمایندگی آقای فرامرز محمدی

عضو هیات مدیره - غیرموظف

شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو به نمایندگی آقای محمد یاراحمدی

مدیر عامل و عضو هیات مدیره - موظف

شرکت نگین معادن احیا به نمایندگی آقای هاشم عباسعلی



TAKADO GROUP

Tel: +98 21 9 10 10636

Tel: +98 25 32228806-8

www.irmanganese.com

Info@irmanganese.com

معدن: قم، ۱۵ کیلومتر ۱۵ جاده قدیم اصفهان ۱۳ کیلومتر

به سمت روستای ونارچ کدپستی: ۳۲۳۵۱۸۳۹۷۸

تلفن: ۰۲۵ - ۳۲۲۲۸۸۰۶ - ۸

فکس: ۰۲۵ - ۳۲۲۲۸۰۰۱ - ۲۵ - ۳۴۲۵۳۲۱۵

دفتر اصفهان: خیابان توحید شمالی، ساختمان الماس

پلاک ۴۹، طبقه سوم، واحد ۹

کد پستی: ۸۱۷۳۶۴۱۹۸۶

تلفن: ۰۲۱ - ۹۱۰۱۰

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

صفحه	شرح
۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- فعالیت اصلی شرکت
۶	۱-۲- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران
۷	۱-۳- مشخصات اعضای هیات مدیره
۸	۱-۳-۱- کمیته های تخصصی بر اساس ماده ۱۴ حاکمیت شرکتی
۹	۱-۴- مواد اولیه
۹	۱-۴-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۱۰	۱-۵- جایگاه شرکت در صنعت
۱۰	۲- وضعیت عملیاتی شرکت
۱۰	۲-۱- جزئیات تولید و فروش
۱۱	۲-۱-۱- جزئیات فروش در داخل
۱۴	۲-۲- مرادفات شرکت با دولت و شرکت های وابسته
۱۴	۲-۳- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۱۴	۲-۴- وضعیت پرداخت به دولت
۱۴	۲-۵- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان
۱۵	۲-۶- وضعیت رقابت
۱۵	۲-۷- اطلاعات بازار گردان
۱۵	۲-۸- لیست شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه
۱۶	۲-۹- اهداف مدیریت و راهبردهای دستابی به آن اهداف
۱۶	۲-۹-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۷	۲-۱۰- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع
۲۰	۲-۱۱- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قشاورها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۲۶	۲-۱۲- سیاست شرکت در ارتباط با راهبری شرکت و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آنها
۲۷	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۲۷	۳-۱- منابع
۲۷	۳-۲- مصارف
۲۸	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۳۲	۳-۵- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۳۴	۳-۵- دعاوی حقوقی له و یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۳۴	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۳۴	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۳۶	۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳۸	تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت	۴-۳-
۴۳	تحلیل حساسیت	۴-۴-
۴۴	اطلاعات تماس شرکت	

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند" فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

تاریخچه فعالیت:

شرکت معادن منگنز ایران در تاریخ ۱۳۴۲/۵/۶ با نام شرکت سهامی معادن منگنز شاهرخ تأسیس شده و تحت شماره ۸۷۹۵ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. متعاقباً براساس مصوبات مجامع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۶۰/۱۲/۲۰ و ۱۳۷۰/۵/۲۳ به ترتیب نام شرکت به معادن منگنز ایران (سهامی خاص) تغییر یافته و مرکز اصلی شرکت از تهران به قم منتقل گردیده که در تاریخ ۱۳۷۱/۴/۱ تحت شماره ۱۰۲۴ در اداره ثبت شرکتها قم به ثبت رسیده است. نوع شرکت براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۹ به سهامی عام تبدیل و سهام شرکت از تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۶ به عنوان سیدوسی‌وسومین شرکت در گروه استخراج کانه‌های فلزی در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده است. همچنین درخواست پذیرش کالای این شرکت پس از بررسی مدارک و مستندات در چهارصد و دهمین جلسه کمیته عرضه مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۳ مورد تأیید قرار گرفت و عرضه این کالا در بازار فرعی شرکت بورس کالای ایران تصویب گردید.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت در صنعت استخراج کانی‌های فلزی (سنگ منگنز) فعالیت می‌کند. اطلاعات و آمار دقیقی از مقدار تولید سنگ منگنز و مصرف محصولات آن در کشور در دسترس نیست. در صورتیکه مصرف بازار داخلی از سنگ منگنز تولید داخلی سال حدود ۱۸۰ هزار تن صحیح باشد، شرکت معادن منگنز ایران می‌تواند نزدیک به ۶۰ درصد از این مقدار را به خود اختصاص دهد. بالغ بر ۹۰ درصد منگنز مصرفی در جهان، در صنایع متالورژیکی نظیر تولید فولاد و آلیاژهای غیر آهنی مصرف می‌شود.

۱-۱- فعالیت اصلی شرکت :

موضوع فعالیت شرکت به تفصیل در ماده ۲ اساسنامه درج گردیده است. براساس مفاد ماده مذکور فعالیت اصلی شرکت تهیه و اجرای عملیات اکتشافی، استخراج، تغلیظ و فرآوری مواد معدنی و سرمایه‌گذاری در جهت اکتشاف و بهره‌برداری معادن و فرآوری مواد می‌باشد. در حال حاضر عملیات استخراج ماده معدنی، در محدوده معادن واقع در بخش کهک روستای ونارچ و شهرستانک قم صورت می‌گیرد که اطلاعات مربوط به معادن مذکور به شرح جدول زیر آورده شده است:

نام معدن	شماره و تاریخ صدور و یا تمدید پروانه بهره‌برداری	مدت بهره‌برداری	میزان استخراج سالانه - معدن تن	ذخیره قطعی معدن تن
معادن منگنز ونارچ	۲۴۹۰ / ۱۳۷۸/۰۵/۳۱	۲۵	۹۴,۵۰۰	۱۲,۰۵۵,۰۰۰
معدن منگنز شهرستانک	۴۰۳۱ ج / ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	۸	۴,۰۰۰	۴۰,۲۶۰
معدن شن و ماسه	۷۰۳۳ / ۱۴۰۱/۰۴/۰۷	۱۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰
معدن سرب و روی شهرستانک	۴۰۳۱ ج / ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	۸	۴,۰۰۰	۲۱۷,۰۰۰

شایان ذکر است طبق مطالعات اکتشافی انجام شده طی سالهای گذشته تا کنون، این شرکت موفق به شناسایی ذخایر جدید سنگ منگنز به صورت بالقوه و قطعی گردید که از سوی سازمان صنعت معدن این ذخیره جدید طبق جدول فوق تایید گردید و از طریق سامانه کدال اطلاع رسانی شده است.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

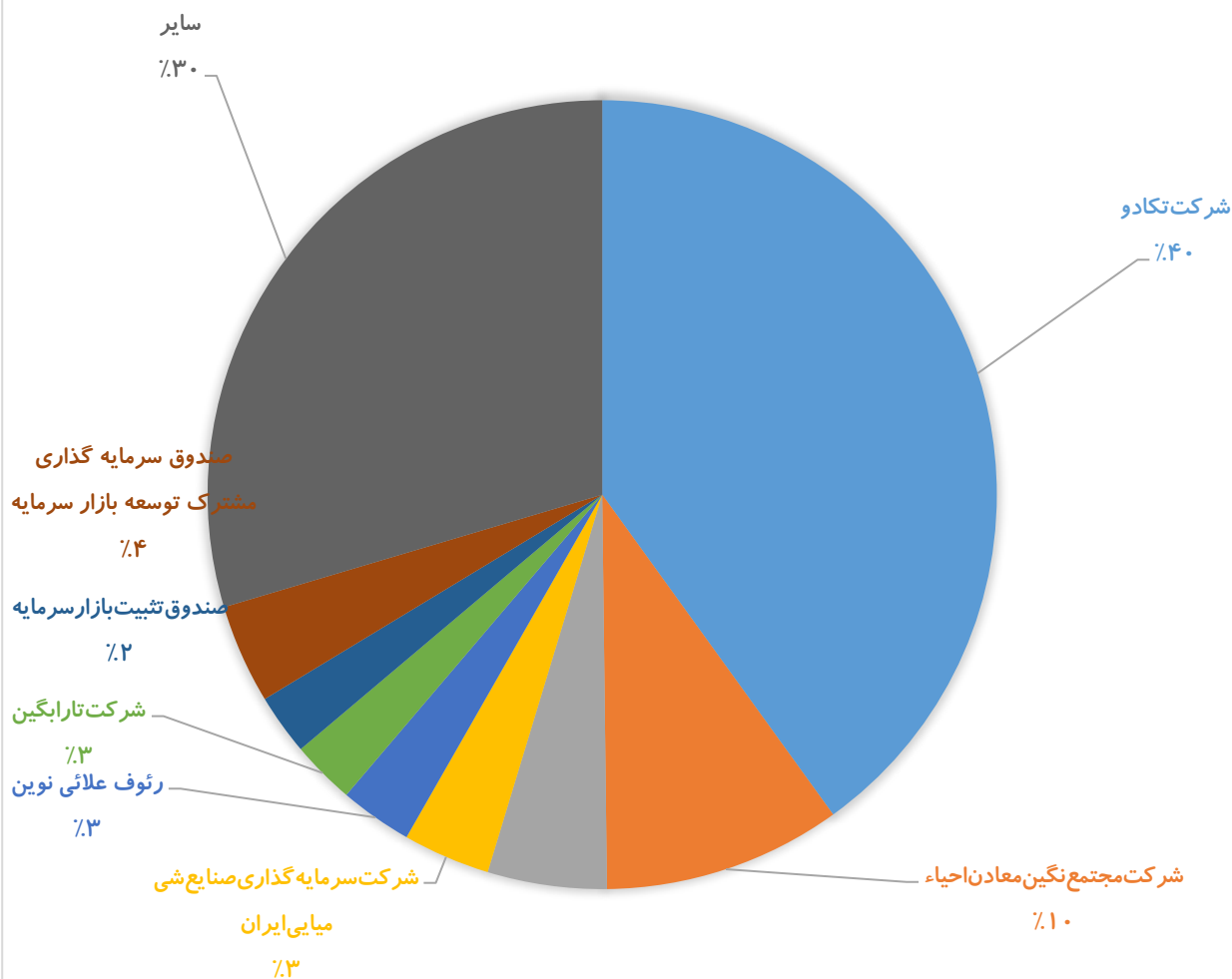
گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۲- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران:

سرمایه شرکت اصلی در هنگام تأسیس بالغ بر ۱۰ میلیون ریال بالغ بر ۵۰۰ سهم با نام ۲۰,۰۰۰ ریالی بود که در سنوات قبل با تغییر مبلغ اسمی به هزار ریال و طی چندین مرحله افزایش سرمایه نهایتاً به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده ۱۴۰۳/۱۲/۲۵ و مجوز شماره ۲۰۵-۳۴/۱۳۰۷۶۵۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۱ سازمان بورس و اوراق بهادار سرمایه شرکت از مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به مبلغ ۳,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، افزایش یافت.

تعداد سهام مورخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳-۱- مشخصات اعضای هیات مدیره:

مدیرعامل: آقای هاشم عباسعلی به استناد آخرین تغییرات ثبت شده نزد اداره ثبت شرکت ها.

ردیف	نام و نام خانوادگی	عضویت در هیات مدیره	عضویت در کمیته های تخصصی	تحصیلات / مدارک حرفه ای	تاریخ انتصاب عضویت در هیات مدیره	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت در هیات مدیره سایر شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس
۱	بهزاد حقیقی	رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	رئیس کمیته ریسک	کارشناسی ارشد مهندسی معدن	صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۵	عضو هیات مدیره شرکت خدمات فنی و مهندسی ادیا سپاهان و تکادو، مدیر عامل شرکت معادن منگنز ایران، مدیر عامل شرکت عایق سپاهان و شرکت امیدکو پهنه کوشان اسپادانا و رئیس هیات مدیره شرکت معادن منگنز ایران و شرکت تیان نیرو و شرکت نگین منگنز سپاهان و شرکت طراحی و نصب نسوز آذران و عضو هیات مدیره شرکت عادن منگنز ایران و شرکت زغالسنگ پرونده طیس	.	
۲	حبیب اله بهرامی	نایب رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	رئیس کمیته انتصابات	کارشناسی ارشد مطالعات منطقه ای - مطالعات ایران	صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۳ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۷	کارشناسی ارشد مطالعات منطقه ای - مطالعات ایران سابقه اجرایی مدیرعامل در شرکت های سیمان اصفهان ، بندر خشک اصفهان ، اتاق تعاون، هلدینگ سرمایه گذاری پرشیا فلز ، آتور ، تعاونی بازنشستگان سپاه استان اصفهان و عضویت در هیات مدیره اتاق تعاون استان اصفهان، معادن منگنز ایران، مجتمع صنایع قائم رضا، بازرگانی تیام صفه، ذغال سنگ طیس، آب معدنی صفا نوش، کانسارن نقش جهان، تعاونی بازنشستگان سپاه استان اصفهان، ایثارگران فلاورجان، مدیر کل سیاسی انتظامی استانداری اصفهان.	.	-
۴	محمد یار احمدی	عضو هیات مدیره (غیر موظف)		دکترای مدیریت	صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۳	مدیر عامل شرکت معین ادیا سپاهان و شرکت بازرگانی تکادوبین المال و معاون بازرگانی معادن سنگ آهن ادیا سپاهان، نایب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه و عمران زاگرس ، معاون امور شرکت ها و مجامع شرکت ادیا سپاهان	.	
۳	فرامرز محمدی	عضو هیات مدیره (غیر موظف)		دکترای حسابداری	صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۵/۰۲/۲۰	دارای ۸ سال سابقه مدیریت مالی گروه صنعتی انتخاب ، سهامدار و عضو هیات مدیره شرکت مادر مشاور آسگون و همزمان به عنوان مدیر مالی و مشاور مالی و مالیاتی در شرکت های مختلف صنعتی، بهداشتی، غذایی، درمانی و خدماتی، مشاور مالی اتاق اصناف اصفهان و طراحی نظام گزارش دهی و بودجه بندی نوین و تبدیل سیستم های سنتی اتحادیه های زیر مجموعه اتاق اصناف را بر اساس استانداردهای جدید ، عضو غیرموظف شرکت اعتماد گستر	.	
۵	هاشم عباسعلی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره (موظف)	-	کارشناسی ارشد مهندسی معدن	صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۸	رئیس هیات مدیره شرکت صنایع تولید پودر بندر امام ، مدیر عامل شرکت صنایع تولید پودر بندر امام، عضو هیات های مختلف حل اختلاف سازمان تعاون عضو کمیته بررسی طرح های بهره برداری سازمان نظام مهندسی معدن استان قم، عضو هیات مدیره شرکت صبا منگنز، عضو و رئیس شورای انتظامی سازمان نظام مهندسی معدن قم، مسئول فنی معادن، عضو کمیته صنعت و معدن استان قم	.	-

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۳-۱- کمیته های تخصصی بر اساس ماده ۱۴ حاکمیت شرکتی:

ردیف	کمیته	نام و نام خانوادگی	سمت
۱	انتصابات	آقای حبیب اله بهرامی	رئیس کمیته
		آقای ناصر هاشمی طاهری	عضو کمیته
		آقای کریم فخارزاده	عضو کمیته
۲	ریسک	آقای بهزاد حقیقی	رئیس کمیته
		آقای سعید فتحی	عضو کمیته
		آقای مهدی تفویضی زواره	عضو کمیته
		آقای بهمن ملکی	عضو کمیته
		امین شایان	عضو کمیته
۳	حسابرسی	آقای حسین جابری	رئیس کمیته
		آقای ایرج شریفی	عضو کمیته
		آقای اسماعیل مکارمی	عضو کمیته
		خانم معصومه فلاحتی	مدیر حسابرسی داخلی

۱-۴- مواد اولیه

۱-۴-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه

با توجه به اینکه این شرکت جزو اولین تامین کننده های زنجیره فولاد کشور در واحد های معدنی می باشد، تامین مواد اولیه برای شرکت مورد ندارد .

۱-۵- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت معادن منگنز ایران با برخورداری از ۱۲ میلیون و پنجاه هزار تن ذخیره قطعی و ۲/۵ میلیون تن ذخیره احتمالی و با عیار متوسط ۲۳/۵ درصد، بزرگترین معدن سنگ منگنز در خاورمیانه به شمار می رود و با تولید ۱۲۱,۵۶۷ تن سنگ دانه بندی در سال ۱۴۰۴ جایگاه بزرگترین تولید کننده منگنز ایران و خاورمیانه را به خود اختصاص داده است.

بیشتر سنگ منگنز مورد نیاز شرکت های سهامی ذوب آهن اصفهان و فولاد زرنده ایرانیان که به طور مستقیم در آگلومراسیون و کوره بلند مورد استفاده قرار می گیرد، توسط این شرکت تأمین می شود. همچنین بیش از ۳۰ درصد نیاز صنایع و شرکت های لید کننده فروسیلیکو منگنز در کشور، توسط معادن منگنز ایران تأمین می شود.

[Date]

از نظر تکنولوژی تولید با عنایت به این که شرکت از ابزارهای مناسبی برای استخراج و دانه بندی محصول استفاده می نماید، در بین معادن داخل کشور در جایگاه خوبی قرار دارد.

۲- وضعیت عملیاتی شرکت:

۲-۱- جزئیات تولید و فروش:

۲-۱-۱- جزئیات فروش در داخل کشور:

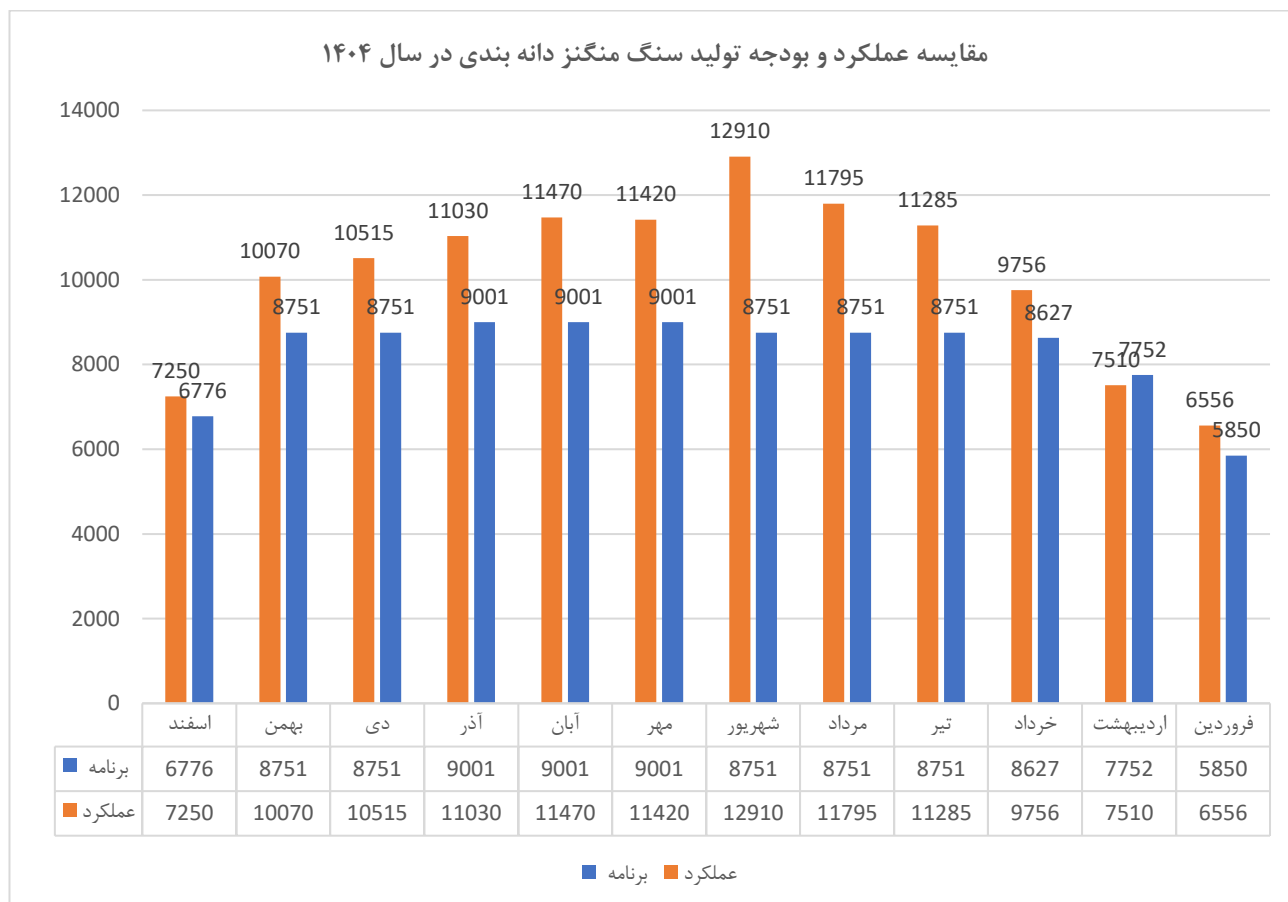
ظرفیت تولید تابع کارگاه های آماده استخراج و برنامه ریزی تولید است که این خود توسط محدودیت های محیطی و طبیعی (از قبیل پارامترهای شکل ماده معدنی، عمق و ...)، تجهیزاتی، نیروی انسانی و مالی تعیین می شود. ظرفیت تولید اسمی شرکت از هفتاد هزار تن به نود و چهار هزار تن در سال افزایش یافته است. پیش بینی تولید برای سال ۱۴۰۴ میزان ۹۹,۷۶۳ تن سنگ منگنز دانه بندی و ۲,۹۰۰ تن سرب و روی بوده است که بیش از صد درصد بودجه به مقدار ۱۲۱,۵۶۷ تولید سنگ منگنز دانه بندی و ۱۴۴۱ تن تولید سرب و روی محقق شده است.

با توجه به اینکه عمده نیاز داخلی واحد های تولیدی فرو سیلیکو منگنز و شرکت ذوب آهن اصفهان به محصول سنگ منگنز از این شرکت تامین می گردد و همچنین تعهدات قبلی به مشتریان میزان فروش شرکت در سال ۱۴۰۴ با تغییر خاصی نسبت به ماه های قبل از جنگ رمضان روبرو نشده است. ولی با توجه به شرایط پیش رو و توقف بخش عمده ای زنجیره فولاد کشور و در صورت تداوم این شرایط میزان تولید و فروش دستخوش تغییراتی قرار می گیرد.

این شرکت با شرایط فعلی، تغییر قابل توجهی در میزان تولید و فروش نسبت به بودجه منتشر شده نخواهد داشت.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در نمودار زیر عملکرد تولید سنگ منگنز به تفکیک ماه گزارش می شود:



شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

جزئیات فروش محصولات:

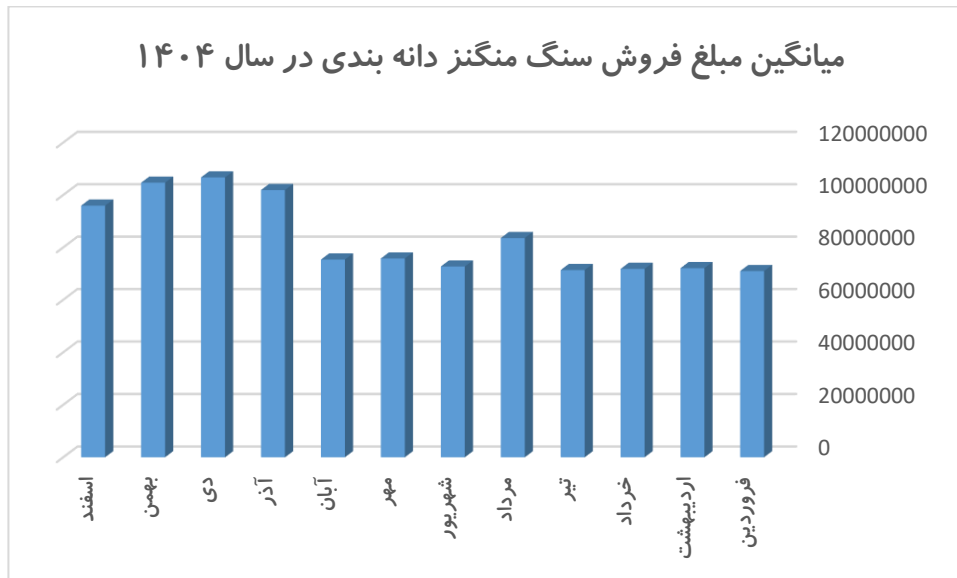
فروش خالص محصولات اصلی و فرعی شرکت در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴، بالغ بر ۱۰,۰۵۸,۸۷۸ میلیون ریال می باشد. نرخ فروش متأثر از قیمت شمش فولاد خوزستان است. بر اساس قرارداد جاری با شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان نرخ پایه فروش سنگ درشت دانه با عیار ۲۳٪ معادل ۲۲ درصد و سنگ ریزدانه با عیار ۲۳٪ معادل ۱۸ درصد میانگین قیمت فروش شمش خوزستان در هر ماه بوده است. مبنای تعیین نرخ فروش به سایرین بر اساس شرایط بازار و قیمت فروآلیاژها تعیین می شود.

تولید و فروش محصولات اصلی و فرعی			
مقدار تولید			
مقدار فروش	مقدار تولید	واحد	محصول
۱۱۷,۲۸۲	۱۲۱,۵۶۷	تن	سنگ منگنز دانه بندی
۳۶۶	۱۴۴۱	تن	سرب و روی
مبلغ فروش			
مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	واحد	محصول
۱۰,۰۵۲,۳۹۳	۸۵,۷۱۱,۳۱۱	تن	سنگ منگنز دانه بندی
۶,۴۸۴	۱۷,۷۱۵,۵۸۵	تن	سرب و روی

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

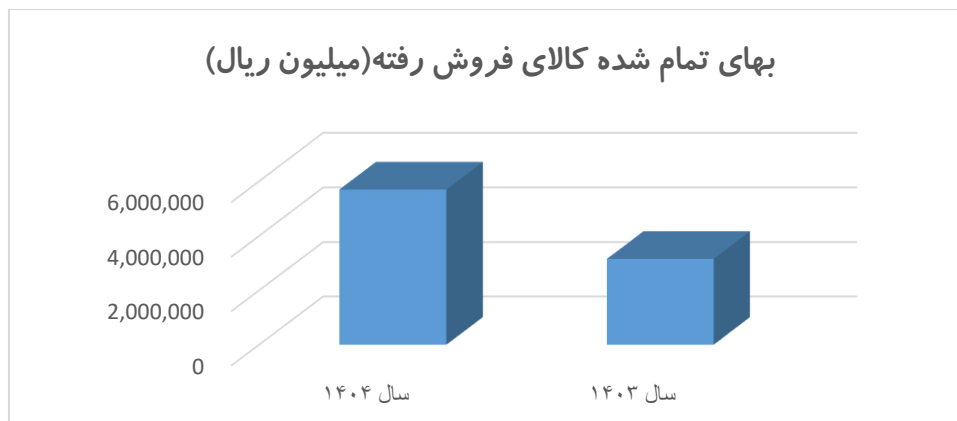
۲-۱-۲- نرخ فروش محصولات

افزایش و یا کاهش در نرخ محصولات، ناشی از تغییر در ترکیب فروش سنگ منگنز از نظر دانه بندی و کیفیت و همچنین تغییر نرخ ها می باشد.



۳-۱-۲- بهای تمام شده:

افزایش هزینه های دستمزد و سایر هزینه ها در سال ۱۴۰۴ تأثیر مستقیم بر قیمت تمام شده محصول تولیدی داشته است، لیکن با تکمیل پروژه های در جریان و بهره برداری مناسب از منابع انسانی و بهینه سازی فعالیت ها تا حدی تأثیرات ناشی از افزایش عوامل تولیدی کاهش یافته است. افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال ۱۴۰۴ ناشی از عوامل بهای تمام شده شامل حقوق دولتی و فعالیت های پیمانکاری و سهم انرژی نسبت به دوره مشابه سال گذشته بوده است.



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

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

با توجه به اینکه محصولات شرکت بخشی از زنجیره تولید فولاد در کشور می باشد و همچنین نرخ فروش محصولات از ضریب شمش فولاد خوزستان به دست می آید، به همین دلیل هر گونه اعمال نرخ تکلیفی بر شمش فولاد خوزستان، نرخ فروش محصولات این شرکت را تحت تأثیر قرار خواهد داد.

۲-۴- وضعیت پرداخت ها به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۳۴۹,۰۳۱	۴۱۶,۲۳۷	۱۹	افزایش درآمد خالص مشمول مالیات و رسیدگی مالیاتی
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۵۳۵,۲۳۷	۷۰۱,۸۴۱	۳۱	افزایش درآمد های عملیاتی و سایر درآمدها
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۰۴,۶۰۰	۱۱۸,۲۴۶	۱۳	افزایش هزینه حقوق و دستمزد طبق مصوبه اداره کار و پرداخت ۴٪ سهم مشاغل سخت و زیان آور
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۰	۰	-	-
۵	پرداختی بابت انرژی	۶۳,۱۳۷	۸۴,۳۶۶	۳۴	افزایش هزینه انرژی
۶	حقوق دولتی	۴۷۲,۴۳۶	۵۳۲,۸۰۶	۱۲	افزایش مقدار و مبلغ فروش

۲-۵- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آن ها از

جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

الف: قانون تجارت، قوانین بازار بورس و اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، آئین نامه ها، دستورالعمل های مربوط به قانون معادن و آئین نامه ها و دستورالعمل های مربوطه، قوانین و مقررات مربوط به محیط زیست، دستورالعمل های ابلاغی از طرف کنترل کننده های اصلی شرکت.

ب : قانون مالیاتهای مستقیم، قانون مالیات بر ارزش افزوده و قانون مبارزه با پولشویی، آئین نامه ها و دستورالعمل های مربوطه.

ج : ضوابط و مقررات جدید وضع شده طی دوره مالی مورد گزارش (که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رفت تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشد) وجود نداشته است.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۶- وضعیت رقابت:

از آنجایی که بیش از ۳۰ درصد نیاز صنایع و شرکت های تولید کننده فروسیلیکو منگنز در کشور، توسط معادن منگنز ایران تامین می شود و وجود جایگاه بزرگترین تولید کننده منگنز ایران و خاورمیانه را به خود اختصاص داده است، می توان اظهار نمود که شرکت در جایگاه مناسب از نظر رقابت (در حجم تولید) وجود دارد.

۲-۷- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت آرمان تدبیر نقش جهان نمود قرارداد مذکور در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۱۱ طبق مصوبه هیات مدیره تمدید می گردد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان در سال ۱۴۰۴ به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	آرمان تدبیر نقش جهان
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۱۱/۱۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۶/۱۱/۱۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/ تعداد سهم)	۳,۰۰۰,۰۰۰ سهم معادل ۳۹,۰۲۹ میلیون ریال
۶	مبلغ خرید طی سال ۱۴۰۴ (میلیون ریال)	۱۹۲,۷۳۱
۷	مبلغ فروش طی سال ۱۴۰۴ (میلیون ریال)	(۱۸۴,۰۱۷)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	(۲,۹۵۰)
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۳۹,۶۵۹,۴۳۴
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۴۴,۸۱۶,۶۱۹)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۶۴,۷۶۰,۸۹۴

۶-۳- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

ردیف	نام شرکت	درصد سهام
۱	نگین منگنز سپاهان	۹۸

به منظور تامین نقدینگی مورد نیاز جهت سرمایه گذاری در سهام شرکت فرو آلیاژ نیزار احیا سپاهان، هیات مدیره فروش ۲۰٪ از کل سهام ثبت شده شرکت مذکور به تعداد ۸۵۰,۰۰۰,۰۰ سهم مطابق گزارش کارشناسان رسمی دادگستری با رعایت ضوابط و مقررات سازمان بورس و نیز رعایت صرفه و صلاح شرکت وفق آیین نامه معاملات با شرایط مندرج در آگهی مزایده افشا شده در سامانه کدال را تصویب نمود و مراحل انتقال سهام در دست اقدام می باشد. بنابر

موضوع عنوان شده سرمایه گذاری در شرکت فرو آلیاژ نیزار احیا سپاهان به ۴۲,۵ درصد کاهش یافت و از شمول فرآیند تلفیق صورت های مالی خارج گردید.

۹-۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۹-۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

مهمترین اهداف شرکت عبارت از بهبود عملیات معدنکاری (شامل افزایش تولید، افزایش ضریب بازیابی ماده معدنی، جلوگیری از ترقیق ماده معدنی حین استخراج و بهبود عیار محصول، خردایش مناسب، کاهش بهای تمام شده تولید، ارتقای سطح ایمنی کارگاه ها) و تنوع محصول و توسعه بازار است.

الف) انجام طرح ها و پروژه های جدید اکتشاف و استخراج معادن در محدوده وناچ و خارج از منطقه به منظور دسترسی به منابع معدنی پایدار

ب) برنامه ریزی جهت استمرار تولید ، فروش، پیشروی و آماده سازی

• در سال ۱۴۰۵ تولید و فروش به مقدار ۱۰۵,۰۰۰ و ۱۰۵,۵۰۰ تن سنگ منگنز و تولید و فروش ۲۰۰۰ تن سرب و روی پیش بینی و برنامه ریزی شده است.

• در سال ۱۴۰۵ بالغ بر ۳۸۹ متر انواع حفاریات زیرزمینی و ۷۹۳ هزار تن باطله برداری از معادن روباز شامل معادن منگنز و سرب و روی و همچنین ۴۲۴۲ متر تعمیر و تجکیمات و نگهداری تونل ها و کارگاه ها پیش بینی شده است.

ج) طرح تکمیل کارخانه تولید فرو آلیاژ (فروسیلیکو منگنز)

با سرمایه گذاری در شرکت فروآلیاژ نیزار احیاء سپاهان به منظور تکمیل چرخه زنجیره تولید فولاد، جلوگیری از خامفروشی و نیز ایجاد ارزش افزوده، احداث کارخانه تولید فروسیلیکو منگنز با ظرفیت سالانه ۱۵۰۰۰ تن اقدام نموده است.

د) طراحی و اجرای طرح استخراج معدن روباز جلال B

علاوه بر تولید منگنز به روش زیر زمینی، حدود ۲۰ هزار تن در سال منگنز به روش روباز استخراج می شود. نظر به اینکه استخراج روباز منگنز در معادن شاکی و جلال D در حال اتمام است. برنامه ریزی شده است که با باطله برداری حدود ۹ میلیون تن، ۲۵۰ هزار تن منگنز در معدن روباز جلال B استخراج شود، که فاز اول آن در سال ۱۴۰۵ انجام می شود.

ه) طرح مطالعه و احداث کارخانه فرآوری

یکی از برنامه های کلان شرکت طبق برنامه راهبردی تهیه شده، احداث کارخانه فرآوری می باشد. بعنوان بخشی از مهم ترین اهداف این طرح، می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- فرآوری سنگ منگنز هایی با عیار کمتر از ۱۵ %

- فرآوری حدود ۷۰ درصد از سنگ منگنز های استخراجی طرح توسعه معدن پیروزی

مطالعات امکان سنجی پریارسازی سنگ منگنز کم عیار شرکت با همکاری وزارت صمت و مرکز تحقیقات فرآوری مواد معدنی، در سنوات قبل انجام شد. با عنایت به اینکه می بایست ۷۰ درصد از سنگ منگنز های استخراجی طرح توسعه معدن پیروزی فرآوری شود، پس از قطعی شدن طرح توسعه معدن پیروزی، موضوع فرآوری سنگ منگنز از نظر فنی و اقتصادی مجددا بررسی خواهد شد (احداث کارخانه فرآوری جزئی از الزامات توسعه طرح معدن پیروزی خواهد شد).

و) طرح توسعه معدن پیروزی

اصلی ترین طرح توسعه شرکت معادن منگنز ایران، توسعه معدن پیروزی می باشد. حدود ۷ میلیون تن از ۱۲ میلیون تن ذخیره کلی معادن منگنز وناچ در بلوک پیروزی قرار گرفته است، با طول ۷۵۰ متر و عمق ذخیره ۹۵۰ متر بزرگترین معدن این مجتمع به شمار می رود. این معدن تا کنون به روش های مختلف تحت بهره برداری قرار گرفته است. در بخش شرقی رگه پیت روباز پیروزی با عمق ۶۰ متر، استخراج سطحی رخنمون ها با عمق ترانشه حدود ۲۰ متری بهره برداری شده است، حدود ۲۰ متری زیر ترانشه با یک تونل استخراج گردیده است، استخراج در طبقات ۶۰، ۱۰۰ و ۱۴۰ با چاه ۱ انجام شده و استخراج طبقات ۱۹۰، ۲۴۰، ۲۹۰، ۳۴۰ و ۳۹۰ با چاه شماره ۲ در حال بهره برداری می باشند. تا قبل از خرداد ۱۴۰۵ استخراج زیر زمینی چاه شماره ۲ تا طبقه ۳۴۰ بوده در بیستم خرداد ماه ۱۴۰۵ با حضور مدیر عامل محترم شرکت تکادو و هیئت همراه آخرین طبقه معدن به بهره برداری رسید.

پیش بینی می شود در حوالی سال ۱۴۰۸ تولید سنگ منگنز در این معدن از ظرفیت اسمی بتدریج کمتر بشود. طرح توسعه معدن پیروزی جهت آماده سازی ذخایر منگنز بین تراز ۳۹۰ متری تا حدود ۸۰۰ متری معدن فوق الذکر تدوین شده است. عمده اهداف این طرح عبارتند از:

- استمرار و افزایش تولید سنگ منگنز در معدن پیروزی
- افزایش بازیابی استخراج سنگ منگنز
- بالا بردن ایمنی فضا های زیر زمینی

- ز) مشارکت و تسریع در سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر مطابق با برنامه افزایش سرمایه و متناسب با پیشرفت پروژه شرکت فرعی و وابسته به منظور سرعت بخشیدن به روند تکمیل پروژه و رسیدن به سود آوری بیشتر برای شرکت .
- ح) همکاری با واحدهای دانشگاهی و شرکت های دانش بنیان به منظور افزایش سطح تکنولوژی و آشنایی فرآیند های جدید و به روز دنیا و حصول نتیجه موثرتر در زمینه فرآوری مواد معدنی و افزایش کیفیت محصول.

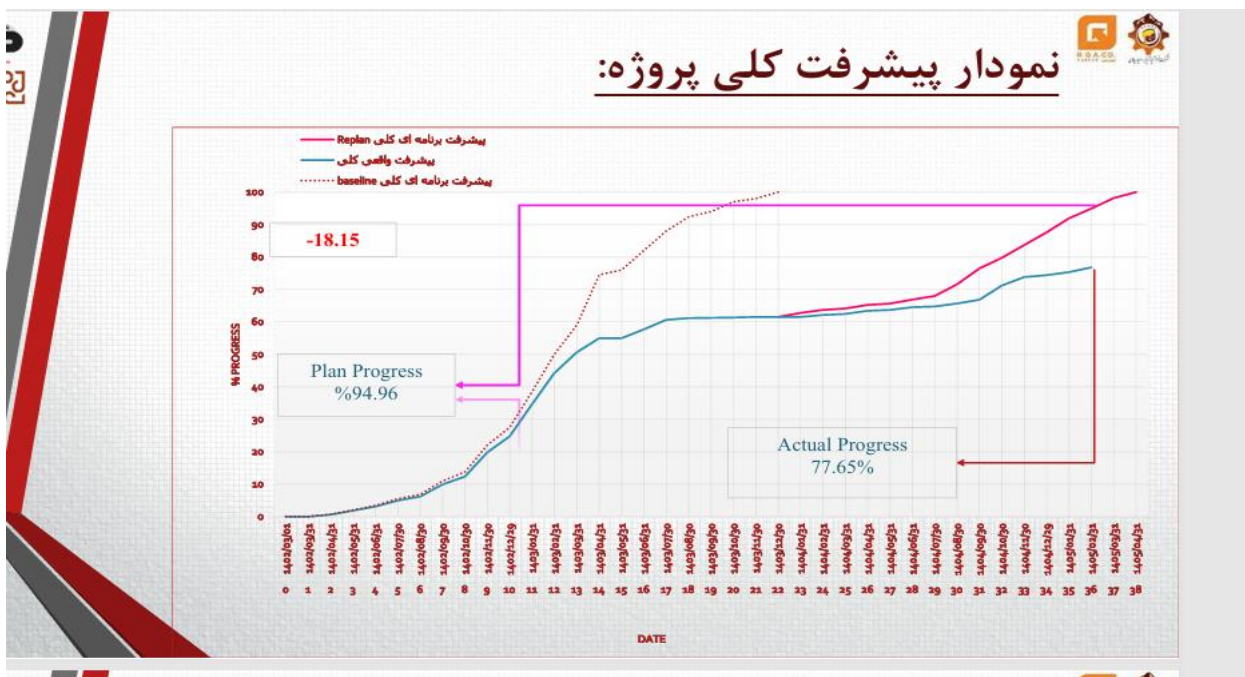
شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- خ) به منظور کاهش هزینه ها و افزایش بهره وری، بخشی از عملیات اکتشاف، استخراج و پیشروی و همچنین برخی از خدمات پشتیبانی به پیمانکاران محول گردید و این فرآیند همواره با نظارت عالیه دستگاه نظارت، پایش و کنترل می شود.
- با توجه به تجربه موفق شرکت، این روند در سال جاری نیز تداوم داشته است.
- د) مطالعه و برنامه ریزی جهت تامین انرژی از منابع دیگر همچون انرژی خورشیدی

شمای پیشرفت پروژه شرکت فرو آلیاژ نیزار



۵- اقدامات در حال انجام:

شرکت اصلی:

- تهیه و تدوین اطلاعات اولیه در خصوص مطالعات و بررسی فنی و مهندسی پایه ای در جهت طراحی چاه شماره ۳ جهت دستیابی به افق زیر ۳۹۰ متری و افزایش ظرفیت تولید.
- انعقاد قرارداد فروش سنگ منگنز دانه بندی به شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان.
- مطالعات و بررسی در خصوص نحوه فروش سرب و روی.

۶-اهداف از دیدگاه توسعه نیروی انسانی:

- برنامه ریزی مستمر در جهت حفظ و ارتقای سطح کیفی نیروی انسانی و بکارگیری افراد جوان و متعهد.
- سعی در جذب مشاوران و کارشناسان خبره جهت انجام تحلیل های به موقع و کارآمد به منظور ارتقای کیفیت گزارش های مرتبط با حوزه فعالیت شرکت.
- اقدام موثر و به موقع جهت انجام افزایش سرمایه به منظور جلوگیری خروج نقدینگی و سرمایه گذاری در طرح های آتی شرکت
- برگزاری دوره های کاربردی و تخصصی حضوری و غیرحضوری متناسب با نیاز پرسنل.
- تشکیل جلسات کمیته های منابع انسانی، انضباط کار، کمیته تخصصی جذب نیروهای باتجربه و ...
- انعقاد تفاهم نامه فنی و آموزشی با سازمان فنی و حرفه ای و دریافت مجوز آموزشی در حوزه فرایندهای معدن کاری، اکتشاف و معدن کاری زیر زمینی

۷-اهداف از دیدگاه مالی:

- اقدامات لازم جهت رشد درآمد و افزایش سودآوری و مدیریت هزینه ها
- استمرار و تلاش در راستای شفافیت و افشای به موقع اطلاعات مطابق دستور العمل های سازمان بورس و اوراق بهادار
- در پایان سال ۱۴۰۳ به منظور بهره مندی از معافیت مالیاتی قانون بودجه افزایش سرمایه ای از محل سود تقسیم نشده سال گذشته محقق گردید. همچنین در سال ۱۴۰۴ نیز پیشنهادی از طرف هیات مدیره محترم در خصوص افزایش سرمایه از محل سود انباشته از مبلغ ۳,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مطرح گردیده است و در سامانه کدال اطلاع رسانی در این خصوص انجام شده است و در سال ۱۴۰۵ مورخ ۱۴۰۵/۰۲/۲۹ مجمع افزایش سرمایه برگزار گردید و این پیشنهاد توسط سهامداران محترم مصوب و در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.
- تامین مالی بخشی از فعالیت های توسعه ای شرکت از طریق اخذ تسهیلات از بانکها
- بازارگردانی سهام شرکت از طریق صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی آرمان تدبیر نقش جهان
- سرمایه گذاری و اقدام جهت تکمیل بخشی از زنجیره ارزش و احداث مجتمع تولید فرو سیلیکو منگنز در شرکت زیر مجموعه فرو آلیاژ نیزار.
- به منظور حصول اطمینان از دریافت مطالبات تجاری، فروش در قبال اعتبار اسنادی داخلی با تهاوتر مطالبات با محصولات مشتریان از طریق بورس کالا انجام می شود.
- انجام تکالیف محول شده بخشنامه های ارسالی از سوی سازمان های دولتی جهت جلوگیری از هدر رفت منابع مالی.
- برنامه ریزی جهت افزایش سرمایه به صورت سالیانه از محل سود انباشته جهت استفاده از معافیت مالیاتی.

۸- اهداف از دیدگاه خدمات فروش و مشتری مداری:

- تحویل به موقع و ارائه محصول باکیفیت
- ایجاد تنوع کمی و کیفی در محصولات

۹- اهداف سرمایه گذاری:

- سرمایه گذاری در ساخت کارخانه تولید فروسیلیکو منگنز (از طریق شرکت فروآلیاژ نیزار احیا سپاهان) و به منظور جلوگیری از خام فروشی و ایجاد ارزش افزوده و افزایش سود آوری.
- سرمایه گذاری در محدوده های جدید اکتشاف.
- یکی از علت های بارز و غیر قابل پیش بینی و اجتناب ناپذیر تغییر زمان راه اندازی طرح، علیرغم ساخت تجهیزات در کشور مبدأ، عدم تخصیص ارز (طبق بخشنامه بانک مرکزی) که تا کنون جهت خرید مواد اولیه برای واردات تعلق می گرفت و با پیگیری های مکرر، این شرکت موفق به اخذ مجوز تامین ارز ساخت تجهیزات خارجی کارخانه شد.
- سرمایه گذاری در شرکت فروآلیاژ نیزار احیا سپاهان که در نیمه دوم سال ۱۳۹۹ جهت احداث واحد تولید فروسیلیکو منگنز با ظرفیت سالانه ۱۵ هزار تن انجام شده است. تاریخ شروع دوره ساخت تجهیزات و تاسیسات در ابتدای سال ۱۴۰۲ انجام شده است.

۱۱-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش

شده:

رویه های بکار رفته در گزارشگری مالی شرکت منطبق با استاندارد های پذیرفته شده حسابداری می باشد.

۱۱-۱-۲- اهم رویه های حسابداری

صورت های مالی تلفیقی و جداگانه بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است به استثنای سرمایه گذاری های جاری سریع معامله طبق روش اقل بهای تمام شده که بارزش منصفانه اندازه گیری شده است.

ارزش منصفانه، قیمتی است که بابت فروش یک دارایی یا انتقال یک بدهی در معامله ای نظام مند بین فعالان بازار، در تاریخ اندازه گیری در شرایط جاری بازار، قابل دریافت یا قابل پرداخت خواهد بود، صرف نظر از اینکه قیمت مزبور بطور مستقیم قابل مشاهده باشد یا با استفاده از تکنیک های دیگر ارزشیابی برآورد شود. به منظور افزایش ثبات رویه و قابلیت مقایسه در اندازه گیری ارزش منصفانه و افشاهای مرتبط با آن، سلسله مراتب ارزش منصفانه در سه سطح زیر طبقه بندی می شوند:

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

الف - داده‌های ورودی سطح ۱، قیمت‌های اعلام‌شده (تعدیل‌نشده) در بازارهای فعال برای دارایی‌ها یا بدهی‌های همانند است که واحد تجاری می‌تواند در تاریخ اندازه‌گیری به آنها دست یابد.

ب - داده‌های ورودی سطح ۲، داده‌های ورودی غیر از قیمت‌های اعلام‌شده مشمول سطح ۱ هستند و برای دارایی یا بدهی مورد نظر، بطور مستقیم یا غیرمستقیم قابل مشاهده می‌باشند.

ج - داده‌های ورودی سطح ۳، داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده دارایی یا بدهی می‌باشند."

۲-۱۱-۲- درآمد عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه‌ازای دریافتی یا دریافتی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود.

- درآمد عملیاتی حاصل از فروش محصول اصلی (سنگ منگنز دانه بندی) به شرکت های خریدار در زمان تحویل کالا شناسایی می‌شود.

•

۲-۱۱-۳- مخارج تامین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل (دارایی‌های واجد شرایط) است.

۲-۱۱-۴- دارایی های ثابت مشهود

- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقی مانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگه داری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

- استهلاک دارایی های ثابت مشهود، باتوجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات های مستقیم و براساس نرخ ها وروش های زیر محاسبه می شود:

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۱۵ سال	خط مستقیم
تاسیسات	۸ درصد و ۱۵ ساله	نزولی و خط مستقیم
وسایل نقلیه	۲۵ درصد	نزولی
ماشین آلات و تجهیزات	۸، ۴، ۱۰ و ۱۵ درصد و ۴، ۱۰ و ۱۵ ساله	نزولی و خط مستقیم
اثاث و منصوبات	۳ و ۱۰ ساله	خط مستقیم
ابزار آلات	۱۰۰ درصد	-

برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارایی‌های استهلاک‌پذیر پس از آمادگی جهت بهره‌برداری به علت تعطیلی کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک بر حسب مدت باشد، ۷۰ درصد مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی‌مانده مدت تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

۲-۱۱-۵- دارایی‌های نامشهود

- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی‌شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

استهلاک دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزارهای رایانه ای	۳ ساله	خط مستقیم

حق انشعاب آب و گاز به دلیل عمر مفید نامعین، مستهلک نمی‌شود.

[Date]

۲-۱۱-۶- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا بر مبنای « اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش » گروه های اقلام مشابه اندازه گیری می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های زیر تعیین می گردد.

روش مورد استفاده

اولین صادره از اولین وارده	موجودی سنگ
اولین صادره از اولین وارده	مواد ناریه
اولین صادره از اولین وارده	قطعات و لوازم یدکی
اولین صادره از اولین وارده	سایر موجودی ها

۲-۱۱-۷- ذخایر

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد متحمل باشد و مبلغ تعهد به گونه ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.

ذخایر در پایان هر دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر متحمل نباشد، ذخیره برگشت داده می شود.

• ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و حتی الامکان در همان سال پرداخت می گردد.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۸-۱۱-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری			
نوع سرمایه گذاری		گروه	شرکت
سرمایه گذاری های بلندمدت	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	مشمول تلفیق	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
	سرمایه گذاری سریع معامله در بازار	ارزش بازار مجموع پرتفوی از سرمایه گذاری ها	
سرمایه گذاری ای جاری	سایر سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها	
	شناخت درآمد		
نوع سرمایه گذاری		گروه	شرکت
انواع سرمایه گذاری ها	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	مشمول تلفیق	در زمان تصویب سود توسط مجمع
	سایر سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	
	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	در زمان تحقق سود تضمین شده (با توجه به نرخ سود موثر)	

ارائه مواردی که در دوره مالی مورد گزارش رخ داده از قبیل تغییر در برآورد عمر مفید دارایی های ثابت، روش ها و سیاست های اساسی حسابداری، برنامه تجدید ارزیابی دارایی ها و همچنین استانداردها، قوانین جدید حسابداری مربوط به شرکت و صنعت ... همچنین تحلیل و تفسیر مدیریت در این خصوص و آثار احتمالی متفاوت بودن این تفسیرها نیز در این بخش تشریح گردد.

۹-۱۱-۲- سهام خزانه

- سهام خزانه به روش بهای تمام شده شناسایی می شود و به عنوان یک رقم کاهنده در بخش حقوق مالکانه در صورت وضعیت مالی ارائه می شود. در زمان خرید، فروش، انتشار یا ابطال ابزارهای مالکانه خود شرکت، هیچ سود یا زیانی در صورت سود و زیان شناسایی نمی شود. مابه ازای پرداختی یا دریافتی بطور مستقیم در بخش حقوق مالکانه شناسایی می شود طبق الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار شرکت با انتخاب بازار گردان نسبت به بازار گردانی سهم طی سالهای گذشته و حال حاضر اقدام نموده است که در صورت های مالی تحت عنوان سهام خزانه شناسایی گردیده است.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- هنگام فروش سهام خزانه، هیچگونه مبلغی در صورت سود و زیان و صورت سود و زیان جامع شناسایی نمی‌شود و تفاوت خالص مبلغ فروش و مبلغ دفتری در حساب «صرف (کسر) سهام خزانه» شناسایی و ثبت می‌شود.
- در تاریخ گزارشگری، مانده بدهکار در حساب «صرف (کسر) سهام خزانه» به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می‌شود. مانده بستانکار حساب مزبور تا میزان کسر سهام خزانه منظور شده قبلی به حساب سود (زیان) انباشته، به آن حساب منظور و باقیمانده به عنوان «صرف سهام خزانه» در صورت وضعیت مالی در بخش حقوق مالکانه ارائه و در زمان فروش کل سهام خزانه، به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می‌شود.
- هرگاه تنها بخشی از مجموع سهام خزانه، واگذار شود، مبلغ دفتری هر سهم خزانه بر مبنای میانگین بهای تمام شده مجموع سهام خزانه محاسبه می‌شود.

۲-۱۱-۱۰- مالیات بر درآمد

- هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی در صورت سود و زیان منعکس می‌شوند، مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شوند.

۱۱-۱۱-۲- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۱-۱۱-۱۱-۲- قضاوت‌ها در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

- طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیرجاری
- هیات مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاری‌ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.
- کنترل بر شرکت نگین منگنز سپاهان و فرو آلیاژ نیزار احیا سپاهان

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

شرکت های نگین منگنز سپاهان و فرو آلیاژ نیزار احیا سپاهان شرکت های فرعی گروه است و مالکیت ۹۸٪ سهام شرکت نگین منگنز و ۶۳ درصد شرکت فرو آلیاژ نیزار احیا سپاهان با این شرکت می باشد و شرکت توانایی انتخاب و نصب و عزل اکثریت اعضای هیات مدیره و توانایی راهبری و سیاست مالی و عملیاتی به منظور کسب منافع از فعالیت های آن را دارد.

۱۲-۱۱-۲- قضاوت مربوط به برآوردها

قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در صورت های مالی میان دوره ای، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینانها، با قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در آخرین صورت های مالی سالانه برای سال منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ یکسان است.

۱۲-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری شرکتی:

- بهینه سازی مصرف انرژی در شرکت
- رعایت قوانین زیست محیطی با هماهنگی اداره محیط زیست و شبکه بهداشت استان قم
- پیاده سازی سیستم تصفیه آب با حجم ۵۰ متر مکعب روزانه و به جهت جلوگیری از آلودگی زیست محیطی ناشی از رهاسازی فاضلاب مصارف بهداشتی پرسنل در محوطه معدن و همچنین مقابله با تهدید کم آبی
- اجرای سیستم آبیاری قطره ای در محدوده معدن، به منظور حفظ و گسترش فضای سبز
- بررسی عوامل سخت و زیان آور مربوط به خطرات محیط کاری و معاینات مربوطه بصورت دوره ای و سالانه
- اشتغال زایی در منطقه و استفاده از نیروی انسانی و پیمانکاران بومی از مناطق اطراف معدن.
- کمک به ارتقای سطح دانش فردی در منطقه از طریق برگزاری کلاس های آموزشی و کمک به تجهیز مراکز آموزشی.
- تلاش در جهت کاهش مصرف حامل های انرژی، برق و گاز با کنترل و هوشمند سازی مصرف.
- ایجاد فضای سبز در خصوص حفظ زیبایی و کاهش آلودگی هوا.
- مشارکت و کمک به توسعه و ارتقای فضاهای آموزشی و فرهنگی در بخش کهک و روستای ونارچ.

شرکت معادن مگنیز ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع

۳-۱-۱- منابع مالی (شامل تسهیلات بانکی، انتشار اوراق، افزایش سرمایه و ...)

شرکت در سال ۱۴۰۴ نسبت به اخذ تسهیلات بانکی از بانکهای رفاه و شهر جهت تامین سرمایه در گردش اقدام نموده است.

جزئیات منابع تامین مالی جاری شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

محل تامین	نوع تسهیلات	مبلغ اصل	تاریخ دریافت	تعداد اقساط	تاریخ آخرین سررسید	نرخ سود	تعداد اقساط پرداخت شده
بانک شهر	مرابحه	۱۶۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۱/۲۷	۶	۱۴۰۴/۰۸/۲۷	۲۳٪	۶
بانک شهر	مرابحه	۱۳۲,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۶	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۲٪	۶
بانک رفاه	مرابحه	۷۵۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۵/۱۴	۱۲	۱۴۰۵/۰۵/۱۴	۲۳٪	۷
بانک رفاه	مرابحه	۴۲۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۸/۱۸	۱۲	۱۴۰۵/۰۸/۱۸	۲۳٪	۴
بانک شهر	مرابحه	۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۸/۰۶	۶	۱۴۰۵/۰۲/۰۶	۲۳٪	۴
بانک رفاه	مرابحه	۲۷۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۹	۱۴۰۵/۰۸/۰۱	۲۳٪	۱
بانک شهر	مرابحه	۴۵۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۱/۲۸	۱۲	۱۴۰۵/۱۱/۲۸	۲۳٪	۱
جمع:		۲,۴۸۲,۰۰۰					

افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۲۹ جهت استفاده از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده انجام گردیده است.

منابع حاصل از فروش، سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی

مهمترین منابع مالی شرکت درآمد عملیاتی، حاصل از فروش محصول اصلی شرکت سنگ مگنیز دانه بندی می باشد سایر درآمدهای عملیاتی شامل فروش انواع محصولات فرو سیلیکو مگنیز و فرو سیلیس از شرکت های خریدار مگنیز به ازای مطالبات از شرکت های فوق الذکر بوده است همچنین در راستای خرید محصولات فولادی تولید ذوب آهن اصفهان در قبال حواله صادر شده بابت مطالبات از آن شرکت سایر درآمدهای عملیاتی تحقق یافته است.

۳-۲- مصارف

۳-۲-۱- مصارف مالی (سرمایه در گردش، سرمایه گذاری، هزینه های جاری و...) مصارف مالی شامل (خرید ملزومات و قطعات یدکی مصرفی، ماشین آلات تاسیسات، ساختمان، پروژه های در جریان تکمیل ...)

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مهم ترین مصارف مالی شرکت شامل پرداخت حقوق دولتی، اقساط وامهای اخذ شده، اقساط مالیاتهای ارزش افزوده و عملکرد، پرداخت حقوق و مزایای پرسنل و پرداخت به پیمانکار بابت خدمات تامین نیروی انسانی، پرداخت سود سهام، پرداخت بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت و پروژه های در دست تکمیل می باشد.

اطلاعات تجزیه و تحلیل صورت جریان وجوه نقد به صورت مقایسه ای در دوره جاری و دو دوره قبل به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
جریان های نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی	۲,۹۷۵,۳۵۸	۳,۸۹۶,۹۴۱	۳,۰۸۸,۴۳۰
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر آمد	(۲۴۳,۱۱۳)	(۳۴۹,۰۳۱)	(۴۱۵,۵۶۸)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۷۵۱,۴۳۳)	(۸۵۹,۱۳۷)	(۱,۰۳۶,۲۷۱)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	(۱,۱۸۱,۹۲۹)	(۱۲,۹۲۹)	(۲,۴۰۴,۱۴۱)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۸۴۹,۵۲۵)	(۱,۲۱۰,۹۷۸)	(۱,۲۸۲,۴۶۱)
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱,۰۷۰,۶۹۸)	(۱,۳۸۴,۹۶۶)	(۱,۶۸۹,۲۱۳)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴۲,۳۹۵)	(۱۷۷,۶۷۷)	(۲۰۳,۵۷۷)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱,۰۳۷,۱۴۸)	(۱,۳۴۶,۵۶۶)	(۴۴۷,۹۴۳)

تغییرات عمده با اهمیت در تعهدات، بدهی ها، ذخایر

تغییرات عمده و با اهمیت در خصوص بدهی ها و تعهدات و ذخایر مربوط به سال ۱۴۰۴ بابت حقوق دولتی و اقساط وام ها می باشد.

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

- مدیریت سرمایه:

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند، تا اطمینان حاصل کند، در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. استراتژی کلی شرکت از سنوات قبل تا کنون بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

ساختار سرمایه شرکت در مقاطع مختلف مورد بررسی قرار می گیرد. به عنوان بخشی از این بررسی، هزینه سرمایه و ریسک های مرتبط با هر طبقه از حقوق مالکانه مد نظر قرار می گیرد.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نسبت اهرمی شرکت در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به	
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
جمع بدهی	میلیون ریال
موجودی نقد	۵.۱۱۶.۷۵۸
خالص بدهی	(۵۷۶,۷۸۷)
حقوق مالکانه	۴.۵۳۹.۹۷۱
	۹.۴۴۲.۳۵۶
نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه	%۴۸/۰۸

• مدیریت ریسک مالی:

مدیریت شرکت، خدماتی برای دسترسی به بازارهای مالی داخلی و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (ریسک های مرتبط با نرخ خرید، وضعیت حمل و نقل) ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. مدیریت شرکت همواره در تلاش جهت نظارت بهینه بر عملیات شرکت بوده، تا بتوان ریسک های یاد شده را در حداقل ممکن داشته باشد، به عبارتی شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک ها از طریق کنترل عملیات است.

• ریسک بازار:

ریسک بازار عبارت از فعالیت شرکت در وهله اول بکارگیری استاندارد ریسک نوسانات ارزش منصفانه یا جریان های نقدی آتی یک ابزار مالی به دلیل تغییرات در قیمت های بازار است. این تغییرات تحت تاثیر عواملی همچون رکود، جنگ و تغییرات ساختاری در اقتصاد می باشد. از موارد ریسک بازار در شرکت ریسک تورمی می باشد. همچنین نوسانات نرخ محصولات فولادی با توجه به توقف بخش مهمی از زنجیره فولاد کشور در شرایط حال حاضر به این ریسک شدت می بخشد.

• ریسک تورمی:

ریسک تورمی عبارت از کاهش قدرت خرید وجوه سرمایه گذاری شده و وجوه در اختیار شرکت می باشد، به دلیل شرایط اقتصادی خاص حاکم بر کشور و اعمال تحریم ها که منجر به افزایش تورم و کاهش قدرت خرید عمومی گردیده است، این شرکت در معرض آثار ریسک تورمی قرار دارد.

• مدیریت ریسک اعتباری:

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

شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچیک از طرف های قرارداد ندارد.

• ریسک نرخ ارز

ریسک ارز ریسکی است که ارزش منصفانه یا جریانهای نقدی آتی مرتبط به یک ابزار مالی به دلیل تغییرات در نرخ های برابری ارزهای خارجی نوسان پیدا می کنند. میزان در معرض بودن شرکت به ریسک تغییرات در نرخ تسعیر ارز در درجه اول مربوط به فعالیت های سرمایه گذاری شرکت می باشد. شرکت بخشی از تامین مالی خریدهای سرمایه ای خود را از طریق سرمایه در گردش و بخش دیگری را از طریق تسهیلات بانکی انجام می دهد. برنامه ریزی و بودجه بندی زودتر از ایجاد تعهدات انجام می شود. که برای مثال در شرکت زیر مجموعه شرکت فرو آلیاژ نیزار پیش بینی سرمایه گذاری با توجه به نرخ ارز دوره های متفاوت تجدید می گردد. و سعی بر این است که این ریسک تا حد زیادی کنترل شود. از آنجایی که شرکت دارای فعالیت عمده بین المللی نمی باشد و صرفاً بخش کوچکی از خرید قطعات و لوازم یدکی از طریق واردات تهیه می گردد که تاثیر با اهمتی بر سود و زیان و حقوق مالکانه شرکت نخواهد داشت.

با توجه به توقف تولید مواد ناریه مورد نیاز جهت عملیات استخراج و پیشروی در معادن زیرزمینی و روباز، برنامه ریزی لازم جهت کنترل مصارف انجام شده است. لذا جهت ادامه روند فعالیتها، می بایستی تدابیری توسط صنایع تولید آن اندیشیده شود.

• ریسک نرخ بهره

ریسک نرخ بهره، ریسکی است که ارزش منصفانه یا آتی جریانهای نقدی یک ابزار مالی به دلیل تغییرات در نرخ بهره بازار نوسان پیدا می کنند در معرض بودن شرکت به ریسک تغییرات در نرخ بهره بازار در ابتدا مربوط به تسهیلات آن می باشد شرکت ریسک نرخ بهره خود را از طریق سبد اوراق متعادل از وامهای کوتاه مدت کنترل می کند.

• ریسک نهاده های تولید

در حال حاضر یکی از بزرگترین ریسک های عوامل عمده بهای تمام شده مربوط به وضعیت حقوق دولتی قابل پرداخت به دولت طی سال گذشته و امسال بوده است که سهم قابل توجهی در بهای تمام شده محصول ایجاد نموده است. شرکت سعی خود را نموده است تا در فروش محصولات این افزایش ناشی از حقوق دولتی را اعمال نماید و این ریسک را کاهش دهد.

• ریسک کیفیت محصولات

با توجه به اینکه تولیدات شرکت به طور مرتب مورد عیارسنجی قرار می گیرد، در نتیجه ریسک تولید و فروش اجناس نامرغوب پایین می باشد.

• مدیریت ریسک نقدینگی:

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. ریسک نقدینگی از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی و نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سر رسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند. در خصوص پرداخت حقوق و مزایای پرسنل نیز با وجود شرایط حال حاضر نسبت به تامین نقدینگی مشکل خاصی وجود ندارد.

• ریسک سایر قسمت ها:

شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای هدف استراتژیک نگهداری می شود. شرکت بطور فعال این سرمایه گذاری رو مبادله نمی کند. همچنین سایر سرمایه گذاری در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می کند.

۳-۴- جمع بندی ریسک ها و تهدیدات:

- ۱- افزایش نرخ حامل های انرژی.
- ۲- محدودیت های داخلی و خارجی بر صنایع فولاد ایران.
- ۳- افزایش بسیار زیاد حقوق و دستمزد کارگری نسبت به سال های گذشته.
- ۴- افزایش مستمر و بی رویه در برخی ملزومات و مواد مصرفی و مواد ناریه.
- ۵- کاهش یا حذف تعرفه واردات سنگ منگنز.
- ۶- اعمال نرخ دستوری توسط مراجع مربوطه بر قیمت محصولات فولاد.
- ۷- افزایش تعداد خاموشی های برق در ایام اوج مصرف و تأثیر منفی آن بر میزان تقاضای محصولات شرکت.
- ۸- ریسک ناشی از نوسانات ارز که می تواند تغییرات بسیار مهمی در بهای تمام شده شرکت داشته باشد.
- ۹- مقررات بازدارنده زیست محیطی
- ۱۰- ریسک مربوط به تغییرات مقررات و آیین نامه های دولتی که می تواند در حوزه های مختلف از جمله واردات ماشین آلات و تجهیزات خارجی مورد نیاز و همچنین صادرات محصولات فولادی به عنوان تهدید عمل نماید.
- ۱۱- ذخایر رو به کاهش سنگ آهن کشور و چالش های صنعت فولاد کشور.
- ۱۲- ریسک های ناشی از متغیرهای سیاسی که می تواند بر وضعیت تولید و فروش مشتریان اثر گذار باشد.
- ۱۳- نوسانات نرخ محصولات فولادی با توجه به توقف بخش مهمی از شرکت های تولیدی فولاد و صنایع وابسته

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۴- با لحاظ شرایط حال حاضر کشور و تعهدات این شرکت به مشتریان و شرکت ذوب آهن اصفهان این شرکت ریسک قابل توجهی از نظر میزان فروش روبرو نمی باشد.

۱۲-۵- فرصت ها:

- ۱- افزایش تقاضا بیش از عرضه در محصول پرعیار و درشت دانه در کشور.
- ۲- افزایش تولید در فولاد کشور و راه اندازی کوره بلند های جدید و در نتیجه افزایش تقاضا.
- ۳- افزایش قیمت شمش فولادی و مواد معدنی.
- ۴- انجام تحقیقات و مطالعات میدانی و نیاز کشور به مشتقات منگنز دار مانند فروسیلیکو منگنز، سولفات منگنز و ...
- ۵- احداث کارخانه تولید فروسیلیکو منگنز از طریق سرمایه گذاری در شرکت زیرمجموعه و ایجاد تقاضا در سال های آتی.
- ۶- بهسازی و خرید ماشین آلات معدنی نو مورد نیاز

شایان ذکر است شرکت با اجرای سیاست گذاری های هدفمند و قابل دستیابی و مشارکت مدیران، کارکنان بخش های امانی و پیمانی، توانسته است با استفاده از فرصت ها و پرهیز از تهدیدها، روندهای بازار را عملیاتی نماید

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳-۵- اطلاعات مربوط به اشخاص وابسته:

مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته شرکت							
(مبالغ به میلیون ریال)							
شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی‌های تجاری	سایر دریافتنی‌ها	سایر پرداختنی‌ها	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰
					طلب	بدهی	خالص
بهای اصلی و	شرکت تکادو	-	۳۸۶,۳۵۰	-	۳۸۶,۳۵۰	-	۴۶۶,۰۷۰
	شرکت مجتمع صنایع و معادن احیا سپاهان	-	-	(۴,۸۶۳)	-	(۴,۸۶۳)	۱۸,۷۹۹
	جمع	-	۳۸۶,۳۵۰	(۴,۸۶۳)	۳۸۶,۳۵۰	(۴,۸۶۳)	۴۸۴,۸۶۹
شرکت های فرعی	شرکت نگین منگنز سپاهان	-	۱۱۱,۸۲۷	-	۱۱۱,۸۲۷	-	۳۹,۹۶۳
	جمع	-	۱۱۱,۸۲۷	-	۱۱۱,۸۲۷	-	۳۹,۹۶۳
شرکت های همگروه	شرکت فروالیاژ نيزار احيا سپاهان	-	-	-	-	-	۱۴,۱۸۸
	شرکت مجتمع نگین معادن احیا	-	-	(۱۰,۵۲۸)	-	(۱۰,۵۲۸)	-
	شرکت ذغالسنگ نگین طبس	-	۱۹,۰۲۲	-	۱۹,۰۲۲	-	۱۰,۱۷۳
	شرکت فراوری زغالسنگ پرورده طبس	-	-	(۳,۱۹۵)	-	(۳,۱۹۵)	۴۵,۵۸۰
	شرکت بازرگانی بین المللی تکادو	-	۵,۲۹۸	-	۵,۲۹۸	-	۳,۱۰۸
	شرکت آتیه تکادو	-	-	(۸۹)	-	(۸۹)	۶۱
	شرکت آینه خانه اسپادانا	-	-	(۱,۳۲۳)	-	(۱,۳۲۳)	۲۶۴
	شرکت اعتماد گستر	-	۴۸۹	-	۴۸۹	-	۴۷
	شرکت احداث معدن تکافر سپاهان	-	۷۴۷	-	۷۴۷	-	۱۲
	سنگ آهن احیا سپاهان	-	-	(۶,۹۶۰)	-	(۶,۹۶۰)	۴,۳۹۱
	شرکت تجارت اسکان احیا سپاهان	-	-	(۲,۷۸۱)	-	(۲,۷۸۱)	-
	شرکت ترابری رهنورد	-	-	(۲۶)	-	(۲۶)	۲۱
	شرکت آذر فلزان	-	-	(۵)	-	(۵)	-
	جمع	-	۲۵,۵۵۶	(۲۴,۹۰۷)	۲۵,۵۵۶	(۲۴,۹۰۷)	۱۸,۹۳۷
شرکت های وابسته	شرکت تهیه و تولید مواد اولیه استقلال س	-	۱۴۷,۶۸۲	-	۱۴۷,۶۸۲	-	-
	شرکت کابی آلیاژ ماکو	۲۲۵,۱۷۶	-	-	-	-	۱۵۵,۰۱۸
	جمع	۲۲۵,۱۷۶	۱۴۷,۶۸۲	-	۳۷۲,۸۵۸	-	۱۵۵,۰۱۸
	جمع کل	۲۲۵,۱۷۶	۶۷۱,۴۱۵	(۲۹,۷۷۰)	۸۹۶,۵۹۱	(۲۹,۷۷۰)	۶۹۸,۷۸۷

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	فروش سرمایه گذاری در
شرکت اصلی	شرکت تکادو	عضو هیأت مدیره	✓	-	-	۹۳۰,۷۵۰
	جمع			-	-	۹۳۰,۷۵۰
شرکت فرعی	شرکت نگین منگنز سپاه	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	۱,۳۲۴,۷۸۰	-	-
	جمع			۱,۳۲۴,۷۸۰	-	-
شرکت های همگرو	شرکت فرو آلیاژ نیاز احیا	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	۱۰,۰۰۰	-	-
	شرکت آیینه خانه اسپادانا	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	۱,۳۷۲	-	-
	شرکت اعتماد گستر	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	۹,۶۱۲	-	-
	جمع			۲۰,۹۸۴	-	-
	شرکت کابی آلیاژ ماکو	وابسته تجاری	-	-	۳,۰۷۲,۲۲۷	-
سایر اشخاص وابسته	جمع			-	۳,۰۷۲,۲۲۷	-
	جمع کل			۱,۳۴۵,۷۶۴	۳,۰۷۲,۲۲۷	۹۳۰,۷۵۰

نگین منگنز سپاهان بابت قرارداد فی مابین جهت تامین نیروی انسانی می باشد.

۳-۶- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

شرکت در تاریخ تهیه گزارش فاقد دعاوی حقوقی با اهمیت می باشد.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۳- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۶ در بورس اوراق بهادار تهران گروه کانه فلزی با نماد کمگنز پذیرفته شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۱۹ به ارزش ۴,۸۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۱ بر اساس اطلاعات آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده و سایر شرایط مندرج در مواد ۱۲ الی ۱۵ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران انجام می‌شود. شرکت معادن منگنز ایران شرایط مقرر برای **تابلوی فرعی بازار اول** بورس تهران را احراز نموده است و نماد معاملاتی آن از بازار دوم به تابلو فرعی بازار اول منتقل شد.

سال/دوره مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهای معامله در سال /دوره	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۶۴,۱۸۷,۹۳۱	۷,۶۳۳,۵۱۵	۲۲۵	۲۱۳	۱۹,۴۳۲,۴۰۰	۱۳,۱۳۰	۱,۴۸۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۵۹,۹۸۸,۱۴۰	۴,۹۲۲,۱۶۳	۱۷۲	۱۷۰	۱۶,۲۵۰,۴۰۰	۱۱,۰۶۰	۱,۴۸۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۷۵,۶۴۱,۶۰۴	۱۱,۴۶۰,۱۲۰	۲۲۴	۲۲۰	۴۵,۳۹۰,۰۰۰	۶,۷۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۵۵۳,۲۶۶,۳۴۰	۳,۶۶۷,۷۷۴	۲۳۶	۲۱۸	۱۵,۲۱۰,۰۰۰	۴,۰۵۶	۳,۷۵۰,۰۰۰
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۵۵۷,۲۴۹,۱۸۳	۷,۲۰۴,۳۲۴	۲۲۴	۲۲۱	۲۱,۸۲۵,۰۰۰	۴,۸۵۰	۴,۵۰۰,۰۰۰

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴- نتایج و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد عملیاتی

روند فروش و بهای تمام شده کالای فروش رفته به صورت مقایسه ای نسبت به سالهای گذشته

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	برآورد سال ۱۴۰۵
درآمدهای عملیاتی	۱,۸۶۶,۲۲۱	۳,۴۸۳,۷۲۲	۳,۲۷۲,۵۸۲	۴,۸۴۱,۲۳۵	۵,۵۷۸,۰۵۵	۱۰,۰۵۸,۸۷۸	۱۵,۴۳۴,۱۸۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵۲۶,۳۵۹	۱,۰۴۰,۳۸۸	۱,۳۲۰,۶۱۸	۲,۴۰۵,۹۸۷	۳,۱۵۴,۰۸۸	۵,۳۱۱,۴۴۸	۹,۰۸۸,۵۶۷

نتایج عملکرد سایر درآمدهای عملیاتی

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	برآورد سال ۱۴۰۵
سایر درآمدهای عملیاتی	۱,۸۶۶,۲۲۱	۳,۴۸۳,۷۲۲	۳۴۲,۹۵۶	۱,۳۴۹,۰۷۷	۳,۱۶۶,۴۳۲	۱,۱۴۲,۸۹۰	۳,۲۶۹,۰۲۲
سایر هزینه های عملیاتی	۵۲۶,۳۵۹	۱,۰۴۰,۳۸۸	۳۲۲,۷۰۱	۱,۴۰۸,۱۸۷	۲,۹۹۱,۶۰۸	۱,۱۳۰,۸۴۰	۳,۲۳۶,۶۵۵

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	برآورد سال ۱۴۰۵
سود سهام	۱۶,۹۷۹	۵۶,۴۶۳	۹۴,۴۲۲	۹۱,۸۱۰	۱۲۱,۱۳۰	۹۲,۳۶۲	۳۹,۲۶۴
سود حاصل از اوراق سرمایه گذاری	۱۰۶,۳۴۲	۱۹,۷۶۵	۹۱,۹۶۹	۲,۸۴۲	۱۲,۱۷۵	۱,۸۴۷	۶,۰۰۰
درآمد اجاره	۱,۷۷۵	۲,۵۸۶	۳,۶۳۷	۳,۷۹۴	۴,۹۵۷	۱۶,۷۶۲	۱۴,۴۰۰
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری	۱۳۰,۱۰۰	۱۰۵,۸۸۴	-۲۲,۵۱۱	۳۲۸,۷۵۰	۲۸,۲۲۸	۶۵۹,۱۰۰	۰
سایر	۵۵۴	۴,۹۶۶	۲۲,۷۴۷	-۲۴,۵۵۸	۰	۴۶۹,۳۴۶	۰

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۲- سود و زیان شرکت

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	برآورد سال ۱۴۰۵
درآمدهای عملیاتی	۱,۸۶۶,۲۲۱	۳,۴۸۳,۷۲۲	۳,۲۷۲,۵۸۲	۴,۸۴۱,۲۳۵	۵,۵۷۸,۰۵۵	۱۰,۰۵۸,۸۷۸	۱۵,۴۳۴,۱۸۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵۲۶,۳۵۹	۱,۰۴۰,۳۸۸	۱,۳۲۰,۶۱۸	۲,۴۰۵,۹۸۷	۳,۱۵۴,۰۸۸	۵,۳۱۱,۴۴۸	۹,۰۸۸,۵۶۷
سود ناخالص	۱,۳۳۹,۸۶۲	۲,۴۴۳,۳۳۴	۱,۹۵۱,۹۶۴	۲,۴۳۵,۲۴۸	۲,۴۲۳,۹۶۷	۴,۷۴۷,۴۳۰	۶,۳۴۵,۶۲۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۷۸,۴۸۳	۱۳۶,۸۹۸	۱۸۹,۴۳۸	۲۶۵,۹۶۰	۳۵۶,۶۹۱	۴۹۷,۵۶۸	۷۰۲,۷۰۶
سایر درآمدها	۴۵,۱۱۳	۰	۳۴۲,۹۵۶	۱,۳۴۹,۰۷۷	۳,۱۶۶,۴۳۲	۱,۱۴۲,۸۹۰	۹۷۱,۵۶۲
سایر هزینه ها	۲۵,۳۴۵	۰	۳۲۲,۷۰۱	۱,۴۰۸,۱۸۷	۲,۹۹۱,۶۰۸	۱,۱۳۰,۸۴۰	۹۲۴,۵۱۰
سود عملیاتی	۱,۲۸۱,۱۴۷	۲,۳۰۶,۴۳۶	۱,۷۸۲,۷۸۱	۲,۱۱۰,۱۷۸	۲,۲۴۲,۱۰۰	۴,۲۶۱,۹۱۲	۵,۶۸۹,۹۶۷
هزینه های مالی	۲,۳۶۷	۴,۷۳۴	۲۰,۲۴۵	۸۹,۴۷۷	۱۷۵,۹۲۹	۲۱۴,۶۱۵	۳۷۲,۹۷۹
سایر درآمد ها و هزینه های غیر	۲۵۵,۸۱۷	۱۸۹,۹۲۴	۱۹۰,۲۶۴	۴۰۲,۶۳۸	۱۶۸,۶۸۲	۱,۵۹۰,۴۸۴	۵۹,۶۶۴
سود قبل از عملیات	۱,۵۳۴,۵۹۷	۲,۴۹۱,۶۲۶	۱,۹۵۲,۸۰۰	۲,۴۲۳,۳۳۹	۲,۲۳۴,۸۵۳	۵,۶۳۷,۷۸۱	۵,۳۷۶,۶۵۲
هزینه مالیات بر درآمد	۲۱۵,۰۷۷	۳۶۱,۲۴۲	۲۶۸,۴۲۰	۲۸۳,۳۴۷	۵۶۲,۶۷۷	۸۵۴,۲۳۳	۱,۱۳۹,۸۹۳
سود خالص	۱,۳۱۹,۵۲۰	۲,۱۳۰,۳۸۴	۱,۶۸۴,۳۸۰	۲,۱۳۹,۹۹۲	۱,۶۷۲,۱۷۶	۴,۷۸۳,۵۴۸	۴,۲۳۶,۷۵۹

مالیات عملکرد

مالیات بردرآمد شرکت برای کلیه سالهای قبل از ۱۴۰۳ قطعی و تسویه شده است.

شرکت در سنوات گذشته از معافیت مربوط به شناسایی سهام شرکت در بورس اوراق بهادار ماده ۱۴۳ ق.م.م همچنین معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده قانون تامین مالی ساختارها را استفاده نموده است

جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

سود سهام پرداختی برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، مطابق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۹ به مبلغ هر سهم ۲۲۰ ریال بر اساس برنامه زمانبندی منتشره در سامانه کدال در نیمه دوم آبان ماه ۱۴۰۴ برای کلیه سهامداران حقیقی و حقوقی و صندوق های سرمایه گذاری و بازارگردانی پرداخت گردید.

ترکیب دارایی ها:

تغییرات در دارایی های غیر جاری عمدتاً بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه پذیر فرو آلیاژ نیزار احیا سپاهان و افزایش ماشین آلات و تاسیسات و پروژه های در دست تکمیل بوده است. تغییرات در دارایی های جاری نیز عمدتاً شامل موجودی انبار محصول نسبت به دوره گذشته و افزایش حسابهای دریافتنی در نتیجه افزایش فروش محصول در دوره جاری بوده است.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت

سرمایه گذاری اصلی شرکت در شرکت زیر مجموعه فرو آلیاژ نیاز بوده است، که طبق برنامه زمانبندی پیشرفت پروژه تا پایان سال ۱۴۰۵ به بهره برداری خواهد رسید و باعث افزایش سود عملیاتی در سال های آتی برای مجموعه معادن منگنز می شود

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۴

شرکت های پذیرفته شده در بورس/فرا بورس		تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	ارزش بازار
گروه							
شرکت ذغالسنگ نگین طبس	بورسی	۱۹,۰۸۳,۴۴۶	۱٪	۶۱,۷۹۶	-	۶۱,۷۹۶	۱۵۸,۳۹۳
شرکت مجتمع صنایع و معادن احیا سپاهان	فرا بورسی	۱,۱۵۱,۷۸۲	-	۱۰,۲۶۲	-	۱۰,۲۶۲	۹,۳۱۸
شرکت فرآورده های ذغالسنگ پروده طبس	فرا بورسی	۷,۲۳۰,۰۰۳	-	۳,۲۳۱	-	۳,۲۳۱	۷۲,۳۰۰
موسسه اعتباری ملل	بورسی	۱,۴۰۰,۰۰۰	-	۱۱,۸۴۹	-	۱۱,۸۴۹	۳,۱۹۵
شرکت تهیه و تولید مواد اولیه استقلال سپاهان	-	-	-	۲۱,۷۹۸	-	۲۱,۷۹۸	-
شرکت بازرگانی تکادو بین الملل	-	-	-	۳۰۰	-	۳۰۰	-
شرکت خدمات بیمه ای تکایار اصفهان	-	-	-	۵۶۰	-	۵۶۰	-
شرکت احداث معدن تکافر سپاهان	-	-	-	۲,۰۵۴	-	۲,۰۵۴	-
شرکت صندوق پژوهش و فناوری استان اصفهان	-	-	-	۱۳۷	-	۱۳۷	-
شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو	-	-	-	۴	-	۴	-
				۱۱۱,۹۹۱	-	۱۱۱,۹۹۱	۲۴۳,۲۰۶

وضعیت نقدینگی:

شرکت برای تامین سرمایه در گردش خود نسبت به وصول مطالبات ناشی از فروش محصول اقدامات مناسبی را انجام داده است که منتج به جریان ورود مناسب وجه نقد در دوره گزارش گری سال جاری گردیده است همچنین با توجه به وضعیت نامناسب شرکت های خریدار نسبت به خرید محصولات در ازای مطالبات از ایشان اقدام گردیده است و همچنین برای جریان گردش مازاد پیش آمده در وصول مطالبات تسهیلات از بانکهای رفاه و شهر اخذ نموده است و میتوان اینگونه بیان نمود که منابع لازم برای باز پرداخت دیون بر مبنای پیش نیازهای سرمایه در گردش موجود می باشد.

[Date]

فعالیت عملیاتی و جریان نقد ناشی از آن

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت عملیاتی در دوره جاری معادل ۲,۳۳۵,۷۴۳ میلیون ریال بوده است که در مقایسه با سال ۱۴۰۳ افزایش داشته است و میتوان عملکرد شرکت در ایجاد سود خالص را مثبت ارزیابی کرد شرکت در نظر دارد با اعمال تمهیدات لازم درخصوص دریافت مطالبات خود در بهترین زمان و کاهش دوره وصول مطالبات کمیت و کیفیت جریان نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی را بهبود بخشد.

دیگراهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:

موضوع	توضیحات
حقوق دولتی	بر اساس قانون بودجه سال ۱۴۰۴ مبلغ حقوق دولتی معادل ۱۰ درصد مبلغ فروش که تاثیر قابل توجهی با بهای تمام شده محصولات داشته است که حدود ۹۹۳ میلیارد ریال در دوره مورد گزارش می باشد. لازم به ذکر است، هزینه حقوق دولتی ۱۸ درصد از هزینه های بهای تمام شده تولید را شامل می شود.
تسهیلات	شرکت همواره در صدد اخذ تسهیلات با کمترین نرخ بهره، جهت بهبود فعالیت و تکمیل طرح های توسعه ای می باشد.
اطلاعات تعهدات مالی آتی شرکت	شرکت فاقد تعهدات سرمایه ای می باشد.
کسب افتخارات	• واحد معدنی نمونه کشوری در سال ۱۳۷۶ • واحد معدنی نمونه استانی در سال ۱۳۷۷ • واحد معدنی نمونه کشوری در سال ۱۳۷۸ • واحد معدنی نمونه کشوری در سال ۱۳۸۱ • واحد معدنی نمونه کشوری در سال ۱۳۸۴ • واحد معدنی نمونه استانی در سال ۱۳۸۵ • واحد معدنی نمونه استانی سال ۱۳۸۶ • برگزیده ویژه بخش آغازگران جشنواره بهره وری سازمان توسعه و نوسازی معادن (ایمیدرو) دریافت لوح جشنواره در سال ۱۳۹۳ • برگزیده جشنواره ملی بهره وری و نامزد دریافت لوح زرین در بخش های جانبی و ویژه در گروه معادن در سال ۱۳۹۳ • واحد معدنی نمونه کشوری در سال ۱۳۹۶ • نامزد جایزه ملی بهره وری در سال ۱۳۹۶ • کسب عنوان قهرمانی تیم تنیس روی میز کارگری در سال ۱۳۹۸ • کسب عنوان قهرمانی مسابقات تیم فوتسال کارگری در سال ۱۳۹۹ • کسب عنوان قهرمانی مسابقات جهانی کارگری تنیس روی میز در کشور آتن در سال ۱۴۰۰

موضوع	توضیحات
کسب افتخارات	• کسب لوح و تندیس از اجلاس سراسری تقدیر از واحدهای پیشرو در کیفیت و نوآوری در سال ۱۴۰۰ • دریافت لوح سپاس از اجلاس تجلیل از برنامه های کارآفرین در محیط کسب و کار در سال ۱۴۰۰ • دریافت لوح سپاس از خدمات و کیفیت محصولات تولیدی در سال ۱۴۰۱ • دریافت لوح تقدیر از اجلاس نشان تعالی کیفیت در سال ۱۴۰۱ • دریافت لوح و تندیس از وزارت محترم صمت و انتخاب شرکت به عنوان واحد برتر در گروه بهره برداری معادن عملکرد سال ۱۴۰۱ • دریافت لوح سپاس از استاندار قم، به عنوان واحد برتر در گروه مکتشف معدنی عملکرد سال ۱۴۰۱ • دریافت لوح تقدیر سومین اجلاس سراسری نشان تعالی کیفیت سال ۱۴۰۲ • دریافت لوح و تندیس از جشنواره ستارگان مدیریت ایران سال ۱۴۰۲ • انتخاب واحد تولیدی نمونه در استان قم و دریافت لوح در همایش صنعت و معدن استان قم از میان بیش از ۲۰۰۰ طرح و واحد تولیدی • برگزیده پیشگام در بخش معادن استان قم در همایش بزرگداشت روز ملی صنعت و معدن استان قم

اقدامات شرکت در خصوص رعایت حاکمیت شرکتی

- اقدامات انجام شده در خصوص مفاد دستور العمل حاکمیت شرکتی مصوبه ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ و ابلاغیه مورخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۲ سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر می باشد.
- طبق تبصره دو ماده ۴ دستور العمل حاکمیت شرکتی رئیس هیات مدیره با سمت غیر موظف تعیین گردید.
- در اجرای مفاد ۱۵ دستور العمل حاکمیت شرکتی مبنی بر نظارت و ارزیابی شرکت های تابعه جلسات مستمر با حضور مدیران شرکت های مذکور تشکیل علی الخصوص در مورد شرکت فرو آلیاژ نیزار گزارشات مربوط به پیشرفت فیزیکی و مالی پروژه در ستاد برگزار می شود.
- در اجرای مفاد ماده ۱۵ دستور العمل حاکمیت شرکتی در ارتباط با ارزیابی تحقق برنامه های راهبردی شرکت شامل عملکرد تولید و فروش و همچنین پیشرفت اجرای اهداف کوتاه مدت و بلند مدت اقدامات لازم انجام شده است. و به صورت مستمر در حال پیگیری و رصد می باشد.
- در اجرای مفاد ماده ۳۷ دستور العمل حاکمیت شرکتی در خصوص افشای اطلاعات با اهمیت شامل مشخصات کامل، تحصیلات و تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره، مدیر عامل و اعضای کمیته های تخصصی در گزارش تفسیری و پایگاه اینترنتی شرکت اقدام شده است.

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- در اجرای مفاد ماده ۴۰ دستور العمل حاکمیت شرکتی اقدامات انجام شده در خصوص رعایت الزامات محیط زیست کاهش مصرف انرژی و مسئولیت های اجتماعی و همچنین سنجش شاخص های بهره وری و اقدامات در خصوص ساعات آموزشی پرسنل در گزارش تفسیری آمده است. همچنین عملکرد اقتصادی و شاخص های بهره وری تولید و رشد، در گزارش پایداری برای عملکرد سال مالی مورد گزارش افشا شده و طبق ماده ۴۱ دستور العمل مزبور حسابرس مستقل در بند جداگانه در گزارش خود به مجمع عمومی صاحبان سهام در خصوص مسئولیت اجتماعی اظهار می نماید.
- مفاد مواد دستور العمل حاکمیت شرکتی مبنی بر برگزاری جلسات هیات مدیره و کمیته های تخصصی تحت نظر هیات مدیره در دوره مالی مورد گزارش رعایت گردیده است.
- در اجرای ماده ۸ دستور العمل حاکمیت شرکتی، گزارش فعالیت کمیته حسابرسی در مقاطع سه ماهه تهیه و به حسابرس مستقل و هیات مدیره شرکت ارائه گردیده است.
- در اجرای مفاد ماده ۷ دستور العمل حاکمیت شرکتی گزارش کمیته حسابرسی در خصوص معاملات با اشخاص وابسته انجام شده است .

گزارش عملکرد اجتماعی

مبلغ - میلیون ریال	شرح
۷,۴۲۵	فعالیت های اجتماعی عام المنفعه

هزینه مسئولیت های اجتماعی سال ۱۴۰۴ با توجه به فعالیت های اجرایی انجام شده با رعایت سقف در قالب بودجه مصوب مجمع عمومی عادی سالیانه سهامداران مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۹ صورت می پذیرد. لازم به ذکر است در مجمع سال ۱۴۰۴ این شرکت مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۹ مبلغ ۷,۵۰۰ ریال به عنوان هزینه مسئولیت های اجتماعی مصوب گردیده است.

گزارش عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان
خلاصه عملکرد آموزشی کارکنان

[Date]

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در سال مالی ۱۴۰۴ دوره های آموزشی برگزار شده در دفتر مرکزی و معدن توسط شرکت و پیمانکاران بر اساس برنامه ای تنظیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

موضوع دوره آموزشی	محل برگزاری	تعداد نفرات	میزان ساعت آموزشی	نفر ساعت آموزشی
دوره تهیه صورت های مالی	مرکز مالی ایران	۵	۱۲۰	۲۴
اصول حاکمیت شرکتی با تاکید بر تغییرات آخرین دستور العمل های سازمان بورس	مرکز مالی ایران	۲	۱۲	۶
دوره های مسئولیت فنی و ایمنی در معادن	محل شرکت	۵	۶۰	۱۲
دوره دستور العمل جدید افشای اطلاعات ناشران ثبت در سامانه کدال	مرکز مالی ایران	۲	۸	۴
قوانین و نحوه برگزاری مجامع ناشران به صورت الکترونیکی	مرکز مالی ایران	۲	۳	۶
دوره قانون تجارت	مرکز مالی ایران	۱	۲۰	۲۰

به طور کلی در سال ۱۴۰۴ تعداد ۱۸ نفر از کارکنان شاغل تحت آموزش بوده اند.

توسعه سرمایه انسانی:

با توجه به فعالیت های گسترده شرکت در زمینه به اکتشاف پیشروی در معادن ، استخراج، تولید و تعمیرات و نگهداری و بخشهای مالی و اداری همچنین طرح های توسعه ای جذب نیروی انسانی مطابق با چارت سازمانی و طرح طبقه بندی مشاغل صورت می پذیرد.

بر اساس آمار تعداد کارکنان شاغل در شرکت و پیمانکاران در بخش های مختلف فوق الذکر بر اساس جدول زیر می باشد:

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	برآورد سال ۱۴۰۵
تعداد کارکنان شرکت	۶۸	۶۵	۵۰	۵۰
تعداد کارکنان پیمانکار	۱۷۸	۱۸۲	۲۳۱	۲۴۸
جمع	۲۴۶	۲۴۷	۲۸۱	۲۹۸

برآورد شرکت از تغییرات کارکنان در سال ۱۴۰۵:

با توجه به روند فعالیت فعلی معدن پیش بینی می گردد تعداد کارکنان در شرکت های پیمانکار تامین نیروی انسانی با افزایش در بخش پیمانکاری روبرو باشد.

[Date]

اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی:

از کل کارکنان شاغل در شرکت اصلی و پیمانکاران تامین نیروی انسانی ۶۵ درصد در بخشهای تولید و استخراج و پیشروی معادن و ۲۵ درصد در بخش های خدماتی و مابقی در بخش های مالی و منابع انسانی و دفتر اصفهان مشغول به فعالیت می باشند.

خلاصه عملکرد بهداشت حرفه ای:

- انجام آزمایشات طب صنعتی به صورت ادواری در معدن
- ثبت کلیه معاینات انجام شده برای کلیه پرسنل شاغل در معدن و دفتر تهران
- انجام اندازه گیری های عوامل زیان آور در محیط کاری و برگزاری جلسه با حضور کارشناسان بهداشت حرفه ای
- برگزاری جلسات مشاوره ای و دارو درمانی پرسنل متقاضی ترک اعتیاد
- تکمیل نتایج اندازه گیری عوامل زیان آور و انجام ارزیابی در این زمینه

خلاصه عملکرد واحد ایمنی

- شناسایی ریسک های احتمالی در معدن ارزیابی و تهیه دستور العمل های مربوط به کنترل ریسک در معدن
- برگزاری کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار
- بازدید و بررسی مداوم تونلها و کارگاه ها و آسانسور چاه پیروزی توسط واحد ایمنی طبق برنامه و ثبت نتایج.
- تهیه آمار حوادث به صورت روزانه و ارائه به مدیریت واحد
- صدور مجوزهای مربوط به عملیات آتشباری
- نظارت بر عملیات آتشباری توسط پیمانکاری ناجا
- سیست اعلان حریق و تجهیزات مرتبط و بررسی آن به صورت مستمر

۴-۴- تحلیل حساسیت

سود (زیان) شرکت همواره تحت تأثیر متغیرهای خارج از کنترل شرکت بوده است. این نوسانات ناشی از نوسانات متوسط نرخ فروش محصولات می باشد.

نرخ فروش محصولات به عوامل مختلفی بستگی دارد، که اهم آن به شرح ذیل می باشد:

- ۱- تغییرات نرخ شمش محصولات فولاد خوزستان که متأثر از قیمت های جهانی و عرضه و تقاضا و است.
- ۲- کشش بازار و میزان عرضه و تقاضای سنگ منگنز
- ۳- نوسان در قیمت های جهانی و تاثیر مباحث بین المللی در روابط تجاری ایران
- ۴- نوسانات نرخ ارز

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ نماد کمنگنز							
نرخ موثر بر درآمد عملیاتی							
کیفیت محصولات							میانگین نرخ شمش فولاد خوزستان (ریال)
۲۱.۵٪	۲۲.۰٪	۲۲.۵٪	۲۳.۰٪	۲۳.۵٪	۲۴.۰٪	۲۴.۵٪	
۹۴۳	۹۶۸	۹۹۲	۱,۰۱۷	۱,۰۴۲	۱,۰۶۶	۱,۰۹۱	
۱,۰۰۰	۱,۰۲۴	۱,۰۴۹	۱,۰۷۴	۱,۰۹۸	۱,۱۲۳	۱,۱۴۷	
۱,۰۵۶	۱,۰۸۱	۱,۱۰۵	۱,۱۳۰	۱,۱۵۵	۱,۱۷۹	۱,۲۰۴	
۱,۱۱۳	۱,۱۳۷	۱,۱۶۲	۱,۱۸۷	۱,۲۱۱	۱,۲۳۶	۱,۲۶۰	
۱,۱۶۹	۱,۱۹۴	۱,۲۱۸	۱,۲۴۳	۱,۲۶۸	۱,۲۹۲	۱,۳۱۷	
۱,۲۲۶	۱,۲۵۰	۱,۲۷۵	۱,۳۰۰	۱,۳۲۴	۱,۳۴۹	۱,۳۷۳	۳۰۹,۲۹۳,۵۹۲
							۳۲۶,۴۷۶,۵۷۰
							۳۴۳,۶۵۹,۵۴۷
							۳۶۰,۸۴۲,۵۲۴
							۳۷۸,۰۲۵,۵۰۲
							۳۹۵,۲۰۸,۴۷۹

* نرخ تغییرات ارز در میانگین قیمت شمش فولاد خوزستان در نظر گرفته شده است.

* میانگین قیمت شمش فولاد خوزستان طبق میانگین نرخ در سال ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است.

* میزان تولید و فروش شرکت مطابق سال ۱۴۰۴ می باشد.

اطلاعات تماس با شرکت :

آدرس دفتر: اصفهان، بلوار توحید، ساختمان الماس، پلاک ۴۹، طبقه سوم، واحد ۹

تلفکس: ۰۲۱۹۱۰۱۰۶۳۶

آدرس معدن: قم، کیلومتر ۱۵ جاده قدیم اصفهان، ۱۳ کیلومتر به سمت روستای ونارچ

تلفن معدن ۰۲۵۳۲۲۲۸۰۰۰

پست الکترونیکی: info@irmanganese.com

سایت الکترونیکی: www.irmanganese.com

آدرس امور سهام: اصفهان، خیابان محتشم کاشانی، کوچه بیژن، پلاک ۹۸ (شرکت اعتماد گستر سپاهان)

تلفن: ۰۳۱۳۶۲۹۵۸۷۱ و ۰۳۱۳۶۲۹۵۸۷۲

پست الکترونیکی: manganese@etemadgs.ir

پرتال الکترونیکی سهامداران: <http://etemadgs.ir>

[Date]

شرکت معادن منگنز ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

ساله مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مسئول پاسخگوئی به سوالات سهامداران: آقای سیاوش