

دوره مالی ۹ ماهه منتهی

به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

شرکت بورس کالای ایران

گزارش تفسیری مدیریت

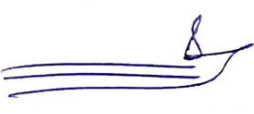


شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)
Iran Mercantile Exchange

صاحبان سهام شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

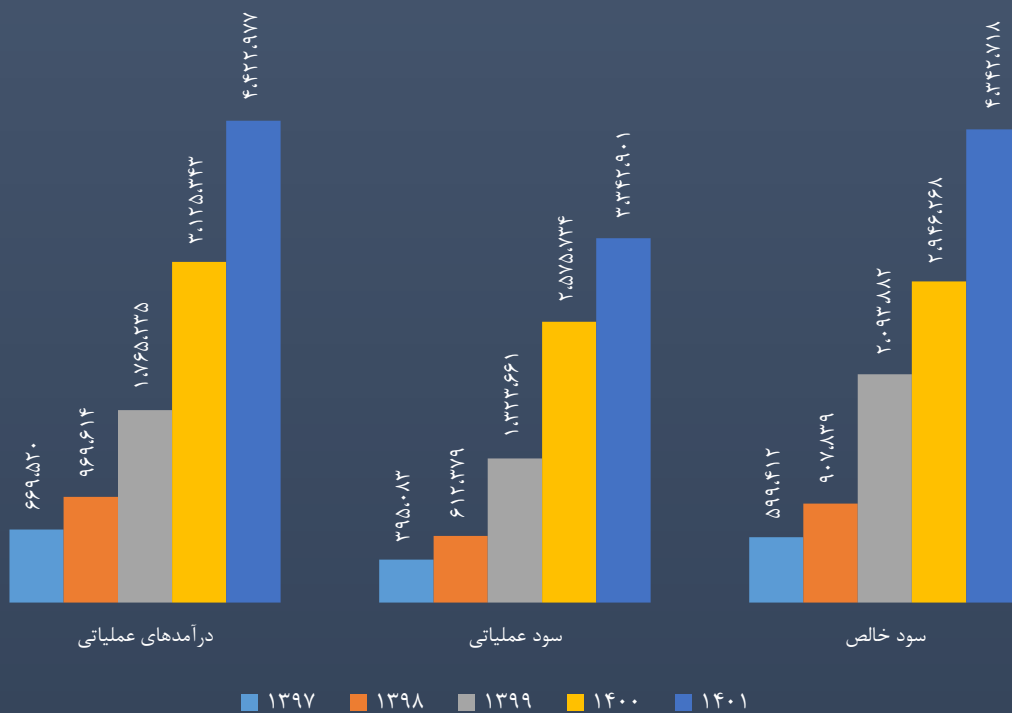
در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های آن، هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹) ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس را مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه نموده است. گزارش حاضر که طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت و دستورالعمل جدید حاکمیت شرکتی مصوبه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه گردیده است، اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت برای دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ جهت تشریح اهداف و راهبردهای خود و دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل صورت‌های مالی میان دوره‌ای ارائه می‌نماید.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع شرکت می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق بر مقررات قانونی و اساسنامه شرکت و طبق "ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت" تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۸ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	سمت	نماینده	امضا
شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	امیرحمزه مالمیر	
شرکت ذوب آهن اصفهان (سهامی عام)	نائب رئیس هیئت مدیره	بهزاد کرمی	
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره		
شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	بهمن تجلی زاده	
شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	طهمورث جوانبخت	
شرکت کارگزاری سی ولکس (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	محمودرضا الهی فرد	
شرکت تامین سرمایه تمدن (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	سیروان امینی	
مدیرعامل		حامد سلطانی نژاد	

اهم اطلاعات مالی

درصد تغییرات	۱۴۰۰	۱۴۰۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه
اطلاعات درآمد و سود (ارقام به میلیون ریال، به استثنای سود هر سهم)			
۴۲	۳,۱۲۵,۳۴۳	۴,۴۲۲,۹۷۷	جمع درآمد های عملیاتی
۳۰	۲,۵۷۵,۷۳۴	۳,۳۴۲,۹۰۱	سود عملیاتی
۴۹	۳,۲۸۸,۲۳۹	۴,۹۰۱,۱۰۴	سود قبل از مالیات
۴۷	۲,۹۴۶,۲۶۸	۴,۳۴۲,۷۱۸	سود خالص
۴۷	۳۵۵	۵۲۳	سود هر سهم (ریال)
اطلاعات ترازنامه ای (ارقام به میلیون ریال)			
۳۷	۸,۲۷۳,۲۲۴	۱۱,۳۶۲,۴۶۷	دارایی های جاری
۵۹	۱۱,۶۹۴,۸۵۳	۱۸,۵۴۰,۴۶۳	جمع دارایی ها
۷۵	۲,۹۹۰,۲۳۰	۵,۲۳۵,۸۷۳	بدهی های جاری
۵۳	۳,۷۳۹,۲۲۱	۵,۷۳۴,۰۵۳	جمع بدهی ها
۶۱	۷,۹۵۵,۶۳۲	۱۲,۸۰۶,۴۱۰	جمع حقوق مالکانه
سایر اطلاعات (ارقام به میلیارد ریال)			
۴۷	۴,۳۲۲,۲۳۲	۶,۳۶۳,۲۰۱	ارزش کل معاملات بازار فیزیکی و فرعی
۱۰۳	۲۳۲,۷۰۴	۴۷۱,۵۹۹	ارزش کل معاملات ابزارهای مالی



فهرست گزارش

بخش اول: ماهیت کسب و کار	۱
۱-۱- معرفی بورس کالا و حوزه های فعالیت	۱
۱-۲- فعالیت های بورس کالا	۱
۱-۳- منابع درآمدهای عملیاتی بورس کالا	۲
۱-۵- عوامل کلان موثر بر محیط کسب و کار، ریسک ها و فرصت ها	۴
۱-۶- ساختار سازمانی بورس کالا	۵
۱-۷- فعالیت های فعلی، موقعیت فعالیت ها و توسعه خطوط کسب و کار جدید	۶
۱-۸- مدیران شرکت	۷
۱-۹- سرمایه و ترکیب سهامداران	۸
بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به اهداف	۹
۲-۱- چشم انداز و مأموریت شرکت بورس کالای ایران	۹
۲-۲- اهداف عملیاتی بورس کالا در سال ۱۴۰۱	۱۰
۲-۳- راهبری شرکتی	۱۱
۲-۴- گزارش پایداری	۱۴
بخش سوم: ریسک ها، روابط شرکت و منابع	۱۵
۳-۱- ریسک ها	۱۵
۳-۲- منابع انسانی	۱۸
۳-۳- اهم اطلاعات مالی	۱۹
۳-۴- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	۱۹
بخش چهارم: نتایج عملکرد	۲۰
۴-۱- نتایج عملکرد شرکت طی سه سال گذشته	۲۰
۴-۲- خلاصه عملکرد شرکت طی سال جاری و مقایسه آن با سال گذشته	۲۱
۴-۳- روند تحقق برآوردها	۲۲
۴-۴- وضعیت معاملات سهام شرکت	۲۴
۴-۵- تفکیک درآمد حاصل از کارمزد معاملات بر حسب نوع کالاهای پذیرفته شده	۲۵
۴-۶- نسبت های مالی مهم و روند آن ها	۲۶
۴-۷- سیاست تقسیم سود	۲۶
۴-۸- روند درآمدها و سود خالص	۲۷
۴-۹- ساختمان در جریان احداث	۲۸
بخش پنجم: اطلاعات آینده نگر درآمدهای عملیاتی، سود و چشم انداز آتی	۳۰
۵-۱- برآورد درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده و هزینه های عملیاتی برای ۳ ماهه چهارم سال مالی ۱۴۰۱ و ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲	۳۰
۵-۲- برآورد سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۱

بخش اول: ماهیت کسب و کار

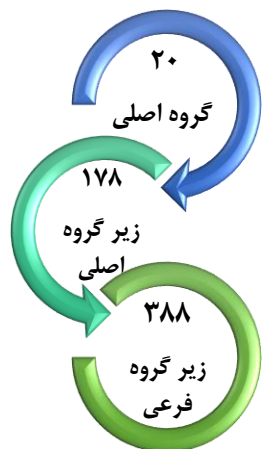
۱-۱- معرفی بورس کالا و حوزه های فعالیت

شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)، با هدف ایجاد بازاری متشکل و سازمان یافته برای تقابل آزاد عرضه و تقاضا و دستیابی به اثرات مثبت این مهم در اقتصاد تولید و مصرف، در سال ۱۳۸۶، با ادغام سازمان کارگزاران بورس فلزات تهران و سازمان کارگزاران بورس کالای کشاورزی به عنوان شرکتی جدید و کاملاً مستقل، پا به عرصه وجود گذاشت. از این رو، کارکرد اصلی بورس کالا ایجاد بسترهای لازم جهت انجام معاملات کالاهای پذیرفته شده و اوراق بهادار مبتنی بر کالای پذیرفته شده، توسط اشخاص ایرانی و غیرایرانی مطابق قانون و مقررات است. به این ترتیب، بورس کالای ایران به همراه بورس اوراق بهادار، فرابورس ایران، بورس انرژی و شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، در قالب تشکلهایی خودانتظام به عنوان بازوهای اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار جهت تحقق اهداف بازار سرمایه فعالیت می کند.

۱-۲- فعالیت های بورس کالا

بازارها، فعالیت های اصلی و محصولات شرکت بورس کالای ایران در قالب نمایه روبرو به تصویر کشیده شده است:

بازار	گروه های اصلی	محصولات
بازار فیزیکی	محصولات صنعتی و معدنی	فولاد، مس، آلومینیوم، سیمان، سنگ آهن، روی، کک، کنسانتره، طلا، سرب، خودرو، آهن اسفنجی و کنتور برق
	محصولات کشاورزی	جو، ذرت، گندم، شکر، روغن خام، کنجاله ها، مرغ منجمد و ...
	محصولات پتروشیمی	شیمیایی، پلیمر، گازها و خوراک ها
	محصولات فرآورده های نفتی	روغن، انواع قیر، وکیوم باتوم، گوگرد، لوب کات، سلاپس واکس و عایق رطوبتی و ...
بازار فرعی	بازار فرعی	انواع محصولات تک محموله ای از قبیل: فولاد، ضایعات، پلیمر، شیمیایی، روی، معدنی، سولفات، آهک، صنعتی، خوراک و مس
بازار مشتقه	قراردادهای آتی	زعفران، زیره، پسته، نقره، صندوق طلای لوتوس و مس کاتد
	قراردادهای اختیار معامله	سکه طلا و زعفران
بازار مالی	اوراق سلف استاندارد	سیمان، فولاد، پلی اتیلن، سنگ آهن، کنسانتره سنگ آهن، مرغ منجمد، گندم، اوره، پی وی سی و سکه طلا
	گواهی سپرده کالایی	سکه طلا، زعفران، ذرت، جو، پسته، برنج، رطب، زیره، کشمش، شیشه، سیمان، میلگرد، مس کاتد و نخود
	صندوق سرمایه گذاری کالایی	سکه طلا، اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سکه و زعفران



تعداد گروه‌های کالایی پذیرش شده در بورس کالا در قالب نمایه مقابل نمایش داده شده است. همچنین در پایان دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ تعداد ۱۰۱ کارگزار که در مجموع ۸۰۸ مجوز فعالیت در حوزه‌های مختلف بورس کالا را دریافت نموده‌اند، به عضویت بورس کالا درآمده و به عنوان پل ارتباطی بین بورس کالا و طرفین معاملات فعالیت می‌کنند.

در ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ ارزش معاملات بورس کالای ایران مبلغ ۶,۸۳۵ هزار میلیارد ریال بوده است که در این میان سهم بازارهای فیزیکی معادل ۹۳ درصد از ارزش معاملات است. در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته، درآمد حاصل از کارمزد معاملات بورس کالا ۴۲ درصد افزایش یافته است.

۳-۱- منابع درآمدهای عملیاتی بورس کالا

به موجب ماده ۵۷ اساسنامه شرکت، کلیه منابع درآمدی شرکت از محل کارمزد معاملات، حق پذیرش کالاها، اوراق مبتنی بر کالا، حق عضویت و سایر درآمدهایی است که به تصویب سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده و بر اساس مصوبات هیئت مدیره شرکت و با در نظر گرفتن سقف‌هایی که سازمان بورس و اوراق بهادار بر این موارد تعیین کرده است، محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.

بازار	نوع کارمزد	نرخ کارمزد	پرداخت کننده	سقف کارمزد	توضیحات
بازار فیزیکی	کارمزد معاملات	۰/۵ در هزار ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	۱۰۰ میلیون ریال	* کالاهای مشمول تنظیم بازار ۰/۴۷۵ در هزار ارزش هر معامله از هر یک از طرفین معامله تا حداکثر نود میلیون ریال از هر طرف معامله * سقف کارمزد معاملات بازار فیزیکی صادراتی ۲۰۰ میلیون ریال
	حق پذیرش کالا	۰/۰۷ در هزار ارزش برآوردی معاملات سالانه	متقاضی پذیرش کالا	۵۰ میلیون ریال	کالا کشاورزی معاف می‌باشد. ده درصد کارمزد پذیرش سهم سازمان است
	حق درج کالا	۰/۲ در هزار ارزش معاملات انجام شده در طی یک سال	عرضه کننده	۱۵۰ میلیون ریال	کالاهای کشاورزی معاف هستند
	کارمزد پذیرش انبار در معاملات گواهی سپرده کالایی	۵ در هزار ارزش ریالی گردش برآوردی انبار بر اساس قیمت بازار نقدی کالای سپرده شده در انبار در تاریخ پذیرش انبار	انباردار	حداقل ۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال	-
	کارمزد پذیرش اموال غیر منقول	۰/۱ درصد ارزش کالای مورد عرضه بر اساس قیمت پایه	متقاضی پذیرش کالا	۵۰۰ میلیون ریال	-
	حق عضویت	-	کارگزار	۱۰۰ میلیون ریال	صرفاً کالای کشاورزی، ۲۰ میلیون ریال

بازار	نوع کارمزد	نرخ کارمزد	پرداخت کننده	سقف کارمزد	توضیحات
بازار مشتقه	کارمزد معاملات قرارداد آتی	به ازای هر قرارداد	هر یک از طرفین	۰/۰۰۰۲ ارزش هر قرارداد	-
	کارمزد تسویه قرارداد آتی	به ازای هر قرارداد که وارد دوره تحویل می شود	هر یک از طرفین	۰/۰۰۰۴ ارزش هر قرارداد بر حسب آخرین قیمت تسویه	-
	کارمزد اختیار معامله	به ازای هر قرارداد	هر یک از طرفین	۰/۰۰۰۴ ارزش هر قرارداد	-
	کارمزد تسویه اختیار معامله	به ازای هر قرارداد	هر یک از طرفین	۰/۰۰۱ ارزش بازار دارایی پایه هر قرارداد در سررسید تسویه	-
بازار مالی	کارمزد معاملات سلف بلند مدت	۰/۱ در هزار ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	۲۰ میلیون ریال	برای بازارگردان متعهد به خرید در کف قیمتی معین کارمزد خرید صفر و کارمزد فروش نصف حالت عادی است
	کارمزد معاملات گواهی سپرده کالایی	۰/۴ در هزار ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	۱۰۰ میلیون ریال	-
	کارمزد معاملات صندوق های کالایی	۰/۲ در هزار ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	۵۰ میلیون ریال	-

۴-۱- قوانین و مقررات و عوامل موثر بر فعالیت بورس کالا

با عنایت به مأموریت خطیر بورس کالا در جهت تحقق اهداف متعالی اقتصادی، قوانین و مقررات متعددی مترتب بر فعالیت آن بوده و با پیوند عمیق بین حوزه‌های فعالیت بورس کالا با رویدادها و وقایع اقتصادی، لاجرم تأثیرات قابل توجهی را از وضعیت متغیر اقتصاد داخلی و جهانی پذیرا است و از سوی دیگر، تأثیرات قابل توجهی نیز بر فعالیت‌های اقتصادی داخلی دارد. نمایه مقابل مهمترین قوانین و مقررات ناظر و مؤثر بر فعالیت‌های بورس کالا را نمایش می‌دهد.

۵-۱- عوامل کلان موثر بر محیط کسب و کار، ریسک‌ها و فرصت‌ها

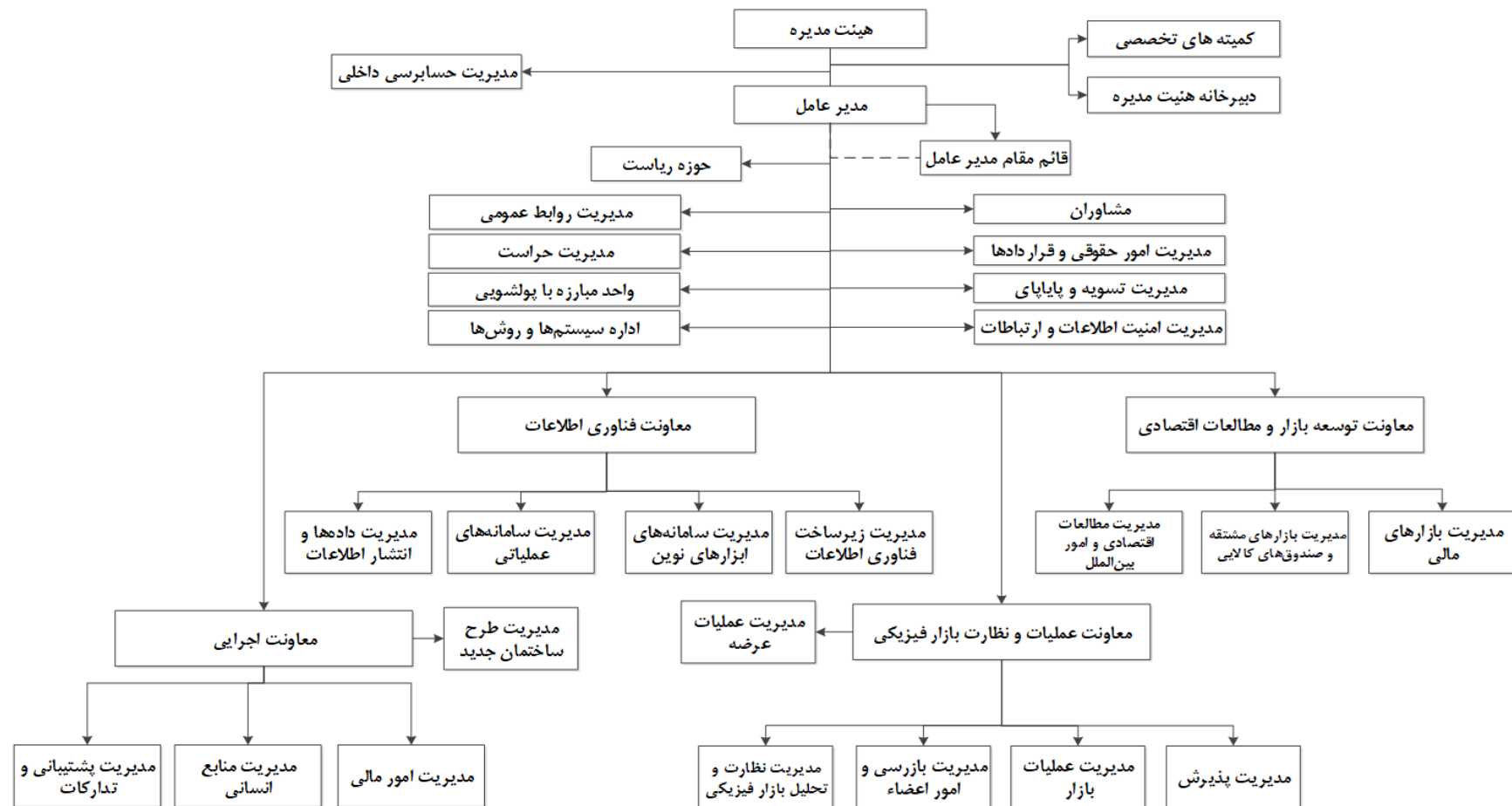
با توجه به رابطه تنگاتنگ بورس کالا با فعالیت‌های اقتصادی کشور، وضعیت کلان اقتصاد داخلی و همچنین اقتصاد جهانی، تأثیری مستقیم بر عملکرد بورس کالای ایران دارد. رونق اقتصادی کشور به معنای گسترش فعالیت‌های اقتصادی و در نتیجه افزایش نقش بورس کالا در تسهیل و رونق هرچه بیشتر مبادلات کالایی در حوزه‌های مورد اشاره است. از سوی دیگر، حاکم شدن رکود بر فضای اقتصاد کشور، فشارهای قابل ملاحظه‌ای را بر فعالیت و کسب و کار بورس کالا وارد می‌کند.

بهبود فضای کسب و کار، توسعه روابط سیاسی و اقتصادی با جوامع بین‌المللی، پذیرش و حضور در نهادهای اقتصادی بین‌المللی، گشایش در روابط بانکی خارجی و توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری می‌تواند پیامدهای مثبت قابل توجهی را بر فعالیت‌های شرکت داشته باشد.



۶-۱- ساختار سازمانی بورس کالا

هیئت مدیره شرکت بورس کالای ایران در راستای افزایش چابکی، بهبود و تسریع در اجرای فرآیندها و مدیریت هزینه‌ها و با هدف تسهیل تحقق اهداف راهبردی شرکت اقدام به بررسی و اصلاح چارت سازمانی بورس کالا در سال ۱۴۰۰ نمود.



۷-۱- فعالیت‌های فعلی، موقعیت فعالیت‌ها و توسعه خطوط کسب و کار جدید

- ✓ خرید سومین محموله کالای مورد نیاز شهرداری به ارزش ۳۵۰ میلیارد ریال از بورس کالا در فروردین ماه ۱۴۰۱
- ✓ آغاز معاملات سیمان و کلینکر در رینگ صادراتی بورس کالا در فروردین ماه ۱۴۰۱
- ✓ پذیرش ۳ محصول شرکت کرمان موتور و ۲ محصول شرکت بهمن موتور در اردیبهشت ماه ۱۴۰۱
- ✓ ثبت رکورد بالای معاملات در قراردادهای صندوق کالایی و اختیار معامله در خردادماه ۱۴۰۱
- ✓ آغاز پذیره نویسی هفتمین صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلا (زرغام) و استقبال گسترده فعالان بازار در خردادماه ۱۴۰۱
- ✓ ابلاغ بخشنامه معافیت مالیاتی گواهی سپرده کالایی در مردادماه ۱۴۰۱
- ✓ ورود و فروش ۶۰۰ دستگاه خودروی دیگنیتی و فیدلیتی به تابلوی معاملات بورس کالا در مردادماه ۱۴۰۱
- ✓ ایجاد راهکار عرضه خودرو در بورس کالا جهت حذف قیمت گذاری دستوری در مردادماه ۱۴۰۱
- ✓ ابلاغ فروش اموال مازاد دولتی در بورس کالا و سامانه ستاد در مردادماه ۱۴۰۱
- ✓ الزام ثبت نام و پذیرش تولیدکنندگان نخ، پنبه و منسوجات نبافته در بورس کالا در مردادماه ۱۴۰۱
- ✓ اجرای فاز نخست طرح توثیق الکترونیک هوشمند دارایی ها و رونمایی از سامانه ستاره به میزبانی سازمان بورس و اوراق بهادار در مردادماه ۱۴۰۱
- ✓ عرضه دو فقره ملک شهرداری تهران در قالب آپارتمان های غیر نوساز در بورس کالا در شهریورماه ۱۴۰۱
- ✓ برنامه ریزی ورود و پذیرش ۸ محصول خودروی جدید به بورس کالا تا بهمن سال آینده در شهریورماه ۱۴۰۱
- ✓ معامله نزدیک به ۱۸ هزار دستگاه خودرو تا پایان آذرماه ۱۴۰۱
- ✓ ثبت رکورد ماهانه بالاترین ارزش معاملات و بالاترین کارمزد دریافتی در تاریخ بورس کالای ایران در آذرماه ۱۴۰۱

اهم برنامه‌های راهبردی سال ۱۴۰۱ بورس کالای ایران به شرح ذیل اعلام می‌گردند:

- ✓ پیش بینی عرضه همه محصولات زنجیره پتروشیمی در بورس کالا طبق توافقات وزارت صمت و نفت
- ✓ چشم انداز رونق و تقویت فرصت های جدید سرمایه گذاری در کالاهای صنعتی و معدنی، پتروشیمی و فرآورده های نفتی با توجه به معافیت مالیات بر ارزش افزوده و لزوم اخذ آن از مصرف کننده نهایی
- ✓ پیش بینی انجام معاملات اوراق سلف مسکن و املاک و مستغلات در بورس کالا

- ✓ چشم انداز ایجاد خزانه‌داری شمش طلا جهت انتشار اوراق سپرده در بورس کالا
- ✓ راه اندازی سامانه جدید عرضه موسوم به سیم‌رغ جهت ثبت و تایید عرضه‌های تالار پتروشیمی، طلا و حراج باز
- ✓ توسعه بازار مشتقه با توجه به رفع ابهام مالیاتی بازار گواهی سپرده کالایی
- ✓ توسعه سبد دارایی‌های معاملات گواهی سپرده کالایی از جمله شمش طلا، مس، کاتد، آلومینیوم، قیر، محصولات پتروشیمی، صنعتی و معدنی

۸-۱- مدیران شرکت

بر اساس ماده ۲۸ اساسنامه، شرکت توسط هیئت مدیره غیرموظف مرکب از هفت شخص حقوقی که توسط مجمع عمومی عادی برای مدت دو سال انتصاب می‌شوند، اداره می‌شود. در پایان آذر ۱۴۰۱ آخرین ترکیب اعضای هیئت مدیره منتخب و نمایندگان آنها به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۳ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۲ به شرح زیر است:

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	سمت	نام نماینده	درصد سهام
شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	امیرحمزه مالمیر	۰/۹۴
شرکت ذوب آهن اصفهان (سهامی عام)	نائب رئیس هیئت مدیره	بهزاد کرمی	۰/۵۶
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره		۰/۰۸
شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	بهمن تجلی زاده	۱/۷۸
شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	طهمورث جوانبخت	۰/۷۷
شرکت کارگزاری سی ولکس (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	محمودرضا الهی فرد	۱/۵۷
شرکت تامین سرمایه تمدن (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	سیروان امینی	۲/۱۳
خارج از هیئت مدیره	مدیرعامل	حامد سلطانی نژاد	

۹-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱۰۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده و این رقم طی مصوبات مجامع عمومی فوق العاده (آخرین مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۶)، به مبلغ ۸,۳۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت، که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۹ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. افزایش سرمایه شرکت از سال ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۱ به شرح جدول روبرو می باشد:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۷/۰۵/۰۴	۳۸	۱,۲۴۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۸/۰۵/۲۲	۵۰	۱,۸۶۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۹/۰۵/۰۸	۳۴	۲,۵۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۴۰۰/۰۶/۰۹	۱۰۰	۵,۰۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۴۰۱/۰۷/۱۹	۶۶	۸,۳۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی

بر اساس ماده ۵۴ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و همچنین ماده ۱۱ اساسنامه شرکت، هیچ سهامدار حقیقی و حقوقی نمی تواند بیش از ۲/۵ درصد از سهام بورس کالا را به صورت مستقیم یا غیرمستقیم در مالکیت داشته باشد.

همچنین بر اساس مواد ۹ و ۱۰ اساسنامه شرکت، ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر است:

ترکیب سهامداران	گروه سهامداری	تعداد سهامداران	تعداد سهام - ثبت شده	درصد سهام
کارگزاران عضو	۱	۴۰	۶۴۴,۰۳۲,۶۹۹	۷/۷۶
تولیدکنندگان، عرضه کنندگان و سایر فعالان بورس	۲	۸۹	۱,۲۸۵,۹۰۹,۹۱۳	۱۵/۴۹
نهادهای مالی به استثنای کارگزاران عضو	۳	۵۳	۲,۵۷۷,۴۷۲,۵۵۰	۳۱/۰۵
اشخاصی که جزء دسته های اول تا سوم نیستند	۴	۹۳,۲۹۳	۳,۷۹۲,۵۸۴,۸۳۸	۴۵/۷۰
		۹۳,۴۷۵	۸,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به اهداف

۱-۲ چشم انداز و ماموریت شرکت بورس کالای ایران

نظر به اینکه شرکت بورس کالای ایران در سال جاری اقدام به بازنگری سند راهبردی خود نمود، لذا بیانیه ماموریت، چشم انداز و ارزش جدید شرکت به شرح ذیل می باشند:

بیانیه ماموریت شرکت

شرکت بورس کالای ایران مرجع اصلی کشف قیمت و ارائه دهنده خدمات متنوع مبتنی بر کالا و اوراق بهادار کالایی در راستای پاسخ به نیازهای صاحبان صنایع، تجار و فعالان بازار سرمایه از طریق بستری رقابتی، منصفانه، شفاف و امن بوده و بدین منظور با بهره گیری از سرمایه های انسانی سرآمد و فناوری های نوین، همواره ضمن تمرکز بر بازارهای داخلی به دنبال شناسایی و بهره برداری از فرصت های بین المللی خواهد بود.

چشم انداز منتخب شرکت در افق ۵ ساله

مرجع پایدار کشف قیمت و معاملات مبتنی بر کالا و اوراق بهادار کالایی.

راهبردهای بورس کالای ایران

نظر به اینکه شرکت بورس کالای ایران اقدام به بازنگری سند راهبردی خود نمود، لذا راهبردهای ۸ گانه جدید شرکت به شرح مقابل می باشند:

تعمیق بازارهای موجود و توسعه دارایی های پایه جدید بر روی ابزارهای فعلی با رویکرد بازاریابی

توسعه تعاملات و همکاری ها با نهادهای مالی

توسعه متوازن در تعامل با نهادهای حاکمیتی، سیاست گذار، نظارتی ضمن حفظ هویت مستقل بورس کالا

توسعه نشان تجاری و ترویج کارکردها و فرهنگ سازی با رویکرد توسعه پایدار

توسعه و ارتقا سیستم ها و روش ها

توسعه و تنوع خطوط کسب و کار بورس کالا

مشتری مداری با رویکرد بهبود کیفیت در خدمات

بهبود نظام های جامع مدیریت سرمایه انسانی

۲-۲- اهداف عملیاتی بورس کالا در سال ۱۴۰۱

با توجه به اینکه شرکت بورس کالای ایران اقدام به بازنگری سند راهبردی خود با افق ۱۴۰۴-۱۳۹۹ نمود، اهم برنامه‌های راهبردی سال ۱۴۰۱ بورس کالای ایران ذیل ۲۱ هدف راهبردی به شرح ذیل اعلام می‌گردند:

✓ بهبود نظام‌های جامع مدیریت سرمایه انسانی

- بهبود و تعادل در کیفیت زندگی کاری و شخصی کارکنان
- تعالی سرمایه انسانی

✓ تعمیق بازارهای موجود و توسعه دارایی‌های پایه جدید بر روی ابزارهای فعلی با رویکرد بازاریابی

- افزایش توازن حجم و ارزش معاملات در بازارها و ابزارهای مختلف
- تعمیق بازارهای موجود
- تقویت و توسعه نظام‌مند و متمرکز فعالیت‌های حوزه بازاریابی
- توسعه کالا/ دارایی پایه جدید بر روی بازارها/ ابزارهای فعلی

✓ توسعه تعاملات و همکاری‌ها با نهادهای مالی

- توسعه تعاملات و همکاری‌ها با نهادهای مالی در حوزه توسعه بازار و خدمات به مشتریان

✓ توسعه متوازن در تعامل با نهادهای حاکمیتی، سیاست‌گذار، نظارتی ضمن حفظ هویت مستقل بورس کالا

- گسترش تعاملات با نهادهای حاکمیتی، سیاست‌گذار و نظارتی

✓ توسعه نشان تجاری و ترویج کارکردها و فرهنگسازی با رویکرد توسعه پایدار

- توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و ارتقای سواد مالی در حوزه کالایی
- ارتقا جایگاه و نشان تجاری بورس کالا در سطح ملی

✓ توسعه و ارتقاء سیستم‌ها و روش‌ها

- توسعه و ارتقاء سیستم‌ها و سامانه‌های فناوری اطلاعات و ارتباطات
- ارتقاء پژوهش‌های توسعه‌ای و کاربردی
- بهبود فرآیندهای کسب و کار

- تقویت فرهنگ برنامه‌ریزی و تفکر راهبردی
- مدیریت مالکیت معنوی
- بهبود حاکمیت فناوری اطلاعات
- ✓ **توسعه و تنوع خطوط کسب و کار بورس کالا**
- توسعه خطوط کسب و کار جدید
- حمایت از توسعه کسب و کارهای نوین در بازار سرمایه
- ✓ **مشتری‌مداری با رویکرد بهبود کیفیت در خدمات**
- تکمیل زنجیره خدمات به مشتریان
- ارتقاء کیفیت خدمات به مشتریان
- افزایش رضایت و وفاداری مشتریان

۳-۲- راهبری شرکتی

- ۱- نظام بنگاهداری، مجموعه‌ای از روابط بین مدیریت شرکت، هیئت مدیره، کمیته‌های هیئت مدیره، سهامداران، مقامات ناظر و سایر ذینفعان می‌باشد. از این رو لازمه حرکت در مسیر چشم انداز، استقرار نظام حاکمیت شرکتی، برنامه‌ریزی راهبردی و عملیاتی، ایجاد یک محیط کنترلی مؤثر و کارا و فرهنگ مدیریت ریسک یکپارچه در درون شرکت ضمن تعهد به اصول و ارزش‌های اخلاقی است. هیئت مدیره شرکت از ستون‌های اصلی شرکت هستند که رفتار و عملکرد آن‌ها باید در ایجاد ارزش افزوده بر سرمایه‌ها و دارایی‌های شرکت در همکاری نزدیک با مدیران اجرایی شرکت متمرکز باشد تا بتوان به اهداف شرکت دست یافت.
- ۲- هدف اصلی نظام بنگاهداری در شرکت بورس کالای ایران، خلق، حفظ و توسعه ارزش برای سهامداران و کلیه ذینفعان می‌باشد. برای رسیدن به این هدف، لازم است به وضوح اصول نظارتی مناسب و مدیریت مؤثر و مطلوب تدوین گردد. ما بر این باوریم که توجه به اصول نظام بنگاهداری موجب افزایش شفافیت برای همه ذینفعان گردیده تا از یک سو حقوق ایشان حفظ و از سوی دیگر موجبات مشارکت بیشتر ایشان در اداره بهتر شرکت فراهم گردد.
- ۳- مسئولیت هدایت و رهبری شرکت بر عهده اعضای هیئت مدیره است که ایشان بخشی از این وظیفه را به مدیرعامل و سپس به مدیران ارشد جهت مدیریت و سازمان‌دهی امور شرکت تفویض نموده‌اند. تمامی مسئولیت‌های حقوقی شرکت بر عهده هیئت مدیره بوده و مدیرعامل راهبری شرکت را عهده‌دار است. به این ترتیب هیئت مدیره به نمایندگی از سوی سهامداران شرکت، کار نظارت و کنترل را انجام می‌دهد.

- ۴- هیئت مدیره شرکت همواره کوشش کرده است تا با ایجاد حاکمیت کارآمد بر امور شرکت در راستای منافع سهامداران و تعادل در حفظ منافع ذینفعان مختلف اعم از مشتریان بازار، کارکنان و کارکردهای ملی، در جامعه گام بردارد و در جهت ایفای کارا و مؤثر وظایف محوله، فعالیت خود را در قالب کمیته‌های تخصصی سازمان‌دهی نماید.
- ۵- آخرین ترکیب اعضای کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره و سایر کمیته‌ها با عضویت اعضای هیئت مدیره به شرح زیر می باشد:

اعضاء					کمیته
محسن عبدالهی (خارج از هیئت مدیره)	علیرضا صادقی (خارج از هیئت مدیره)	علی سعیدی (خارج از هیئت مدیره)	سیروان امینی (عضو هیئت مدیره)	امیرحمزه مالمیر (عضو هیئت مدیره)	حسابرسی و ریسک
----	----	بهزاد کرمی (عضو هیئت مدیره)	محمودرضا الهی فرد (عضو هیئت مدیره)	امیرحمزه مالمیر (عضو هیئت مدیره)	انتصابات و جبران خدمات
----	----	بهمن تجلی زاده (عضو هیئت مدیره)	طهمورث جوانبخت (عضو هیئت مدیره)	سیروان امینی (عضو هیئت مدیره)	تدوین مقررات و بازنگری فرآیندها
----	----	----	سیدمرتضی شهیدی (خارج از هیئت مدیره)	باقر طاهریان فر (خارج از هیئت مدیره)	اعضای خبره کمیته تحقیق
----	----	----	سیروان امینی (عضو هیئت مدیره)	محمودرضا الهی فرد (عضو هیئت مدیره)	بازار
----	سیدحسن حسینی (خارج از هیئت مدیره)	محمودرضا الهی فرد (عضو هیئت مدیره)	بهزاد کرمی (عضو هیئت مدیره)	امیرحمزه مالمیر (عضو هیئت مدیره)	ساختمان
----	----	حامد فرخ نیا (خارج از هیئت مدیره)	امیر کشورزاد (خارج از هیئت مدیره)	سیروان امینی (عضو هیئت مدیره)	عرضه
----	----	مهدی حاجی غلام (خارج از هیئت مدیره)	منصور یزدی زاده (خارج از هیئت مدیره)	امیرحمزه مالمیر (عضو هیئت مدیره)	هیئت پذیرش

۶- سوابق تحصیلی و کاری اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت به شرح زیر می باشد:

سمت	نام مدیر	آخرین مدرک تحصیلی	سوابق کاری
رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	امیرحمزه مالمیر	دانشجوی دکترای حسابداری مالی	رئیس هیئت مدیره و معاون سرمایه‌گذاری گروه توسعه مالی مهر آیندگان، معاون ناشران شرکت بورس اوراق بهادار، مدیر نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار، معاون نظارت بر شرکتها در سازمان کارگزاران بورس
نایب رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	بهزاد کرمی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی گرایش مالی	معاونت بازاریابی و فروش شرکت ذوب آهن اصفهان، رئیس هیئت مدیره شرکت تارابگین
عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	بهمن تجلی زاده	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	معاون فروش و بازاریابی شرکت فولاد خوزستان
عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	طهمورث جوان بخت	کارشناسی ارشد مدیریت دولتی گرایش توسعه منابع انسانی	معاون مالی و اقتصادی شرکت فولاد مبارکه، مدیر آموزش و توسعه منابع انسانی، مدیر پشتیبانی و بازاریابی فولاد مبارکه، نایب رئیس هیئت مدیره شرکت تعاونی مصرف کارکنان فولاد مبارکه
عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	محمودرضا الهی فرد	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی گرایش مالی	عضو کمیسیون معاملات و نماینده مدیریت در تضمین کیفیت شرکت خدمات بازرگانی فولاد ایران، مدیر بازرگانی داخلی و عضو کمیسیون معاملات و جانشین مدیرعامل در شرکت بازرگانی معادن و صنایع معدنی ایران، عضو هیئت مدیره در شرکت‌های صنایع آهن و فولاد نور، بازرگانی معادن و صنایع معدنی ایران و سازمان کارگزاران بورس فلزات تهران، رئیس هیئت مدیره شرکت خدمات عمومی فولاد ایران، مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری سی ولکس
عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	سپروان امینی	دکتری مدیریت مالی	معاون اداری و مالی شرکت فولاد تیام بیستون، عضو غیر موظف هیئت مدیره شرکت‌های فولاد امیرکبیر کاشان، عمران و توسعه میانه و شرکت پترو پالایش دهلران، معاون سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری نیرو، عضو کمیته حسابرسی شرکت‌های فولاد امیرکبیر کاشان، پالایش نفت تهران و شرکت پترو پالایش دهلران، عضو هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره کارگزاری خبرگان سهام
مدیرعامل (موظف)	حامد سلطانی نژاد	دکتری مدیریت	مدیر عامل شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، مدیرعامل شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه، معاون عملیات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، عضو هیئت داوران بازار اوراق بهادار برای سه دوره دو ساله، مدیر بورس منطقه ای کرج، مدیر بورس منطقه ای کرمان

۷- علاوه بر کمیته‌های تخصصی، بر اساس مفاد ماده ۶۶ اساسنامه شرکت، هیئت مدیره اقدام به تشکیل مدیریت حسابرسی داخلی نموده است و این مدیریت بر اساس اختیارات و مسئولیت‌های مندرج در منشور کمیته حسابرسی و ریسک و همچنین منشور فعالیت واحد حسابرسی داخلی نسبت به تمام فرآیندها و فعالیت‌ها، نظارت‌های لازم را اجرا و نتایج حاصل از رسیدگی‌های خود را به کمیته حسابرسی و ریسک و هیئت مدیره شرکت گزارش می‌نماید.

۸- بر اساس مواد ۶۱ و ۶۲ اساسنامه، شرکت در سرمایه‌گذاری دارای محدودیت‌های خاصی می‌باشد که به شرح زیر است:

ماده ۶۱ - شرکت نمی‌تواند در سهام شرکت‌های عرضه‌کننده کالاهای پذیرفته شده، ناشران اوراق بهادار مبتنی بر کالای پذیرفته شده، اعضا و شرکت‌هایی که مبادرت به انجام معاملات کالاهای پذیرفته شده و اوراق بهادار مبتنی بر کالای پذیرفته شده می‌نمایند، سرمایه‌گذاری نماید یا به آنها وام دهد یا کالاهایی که توسط آنها عرضه شده یا اوراق بهاداری را که توسط آنها انتشار یافته است، خریداری کند.

ماده ۶۲ - شرکت می‌تواند کلیه اقدامات و سرمایه‌گذاری‌های لازم را برای اجرای موضوع فعالیت خود انجام داده و به تحصیل دارایی‌های مورد نیاز در این ارتباط بپردازد. انجام فعالیت‌های غیرمرتبط با موضوع فعالیت شرکت و سرمایه‌گذاری در این نوع فعالیت‌ها و تحصیل دارایی‌های غیرضروری برای انجام موضوع فعالیت شرکت منوط به کسب مجوز از سازمان است.

۴-۲- گزارش پایداری

شرکت بورس کالای ایران در راستای رسیدن به اهداف و استراتژی‌های مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی جهت تحقق رویکرد توسعه پایدار و ایجاد سازوکاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلندمدت اقداماتی را به شرح ذیل صورت داده است:

الکترونیکی نمودن فرآیندهای معاملاتی و تسویه

- هزینه‌ها و سرمایه‌گذاری‌های قابل توجهی که بورس کالا در راستای الکترونیکی نمودن فرآیندهای معاملاتی و پس از معامله بعمل آورده است، سبب شده تا کاهش قابل توجهی در نیاز به مراجعه حضوری فعالان از جمله صنعت‌گران، کشاورزان و سایر ذینفعان به وجود آید.

حمایت از پژوهش‌ها و مطالعات دانشگاهی

- شورای پژوهشی شرکت متشکل از صاحب‌نظران و خبرگان بازار سرمایه و صنایع در قالب برگزاری نشست‌های منظم خود، نسبت به بررسی و حمایت از طرح‌های پژوهشی و مطالعات میدانی دانشگاهی که می‌توانند در راستای تسهیل فعالیت‌های بورس کالا گام بردارند اقدام می‌نماید.

کمک به نهادهای خیریه

- مجمع عمومی سالیانه به هیئت مدیره شرکت تفویض اختیار نمود تا در سال ۱۴۰۱ حداکثر مبلغ ۱۰ میلیارد ریال به عنوان کمک‌های بلاعوض صرفاً در حوادث قهری و غیرمترقبه و یا حمایت از اقشار آسیب دیده جامعه تحت پوشش سازمان‌ها و نهادهای خیریه دارای مجوز از مراجع رسمی می‌باشند به مصرف برساند.

محیط زیست و انرژی

- مدیریت شرکت در راستای مدیریت بهینه مصرف انرژی الزاماتی از قبیل خاموش نمودن سیستم‌های سرمایشی و گرمایشی بعد از ساعت کاری و ممنوعیت استفاده از تجهیزات سرمایشی و گرمایشی پرمصرف را در دستورکار قرار گرفته است. همچنین این شرکت اقدام به تفکیک زباله‌های قابل بازیافت در راستای کمک به حفظ محیط زیست نموده است.

آموزش

- در حوزه آموزش طی ۹ ماه ابتدای سال ۱۴۰۱ تعداد ۱۰۱ دوره آموزشی برای آموزش‌پذیران درون و برون سازمانی جمعاً به میزان ۱۴۶۷۹ نفر ساعت برگزار گردیده است.

بخش سوم: ریسک ها، روابط شرکت و منابع

۱-۳- ریسک ها

در محیط تجارت امروز، مفهوم تجارت دیگر صرفاً متمرکز بر مدیریت ریسک‌های عملیاتی نبوده و نیازمند یک چارچوب جامع و یکپارچه برای مدیریت ریسک‌های مالی و غیرمالی (عملیاتی، شهرت، راهبردی و ...) در همه سطوح سازمان می‌باشد. شرکت‌ها می‌توانند عملکرد خود را با اتخاذ رویکرد جامع برای مدیریت ریسک بهبود بخشیده و ریسک‌های سازمانی خود را با کاهش هزینه‌های مستقیم و غیرمستقیم ناشی از مخاطرات از یک طرف و بهبود فرآیندهای تصمیم‌گیری برای بهره‌گیری از فرصت‌ها از طرف دیگر مدیریت نمایند که این مهم نهایتاً زمینه‌ساز افزایش ارزش شرکت خواهد شد.

طبیعتاً بورس کالای ایران به دلیل اقتضائات خاص فرآیندی، محیطی و نقش مؤثر آن در اقتصاد کشور با ریسک‌هایی (مثبت و منفی) مواجه است که باید در زمان مناسب شناسایی و راهکارهای مدیریت اثربخش و کارای آن تعیین و اجرا شوند. شرکت بورس کالای ایران با هدف هر چه بهتر مدیریت نمودن ریسک‌های موجود در کسب و کار خود نسبت به طراحی و پیاده‌سازی سیستم مدیریت ریسک بر مبنای چارچوب مفهومی کوزو اقدام کرده است که در این راستا فعالیت‌های مؤثر و لازمی انجام گرفت. در ادامه اهم اقدامات انجام گرفته در حوزه مدیریت ریسک شرکت تشریح می‌گردد:

۱- بروزرسانی چارچوب، اسناد و رویه‌های مدیریت ریسک شرکت بر مبنای آخرین بروزرسانی چارچوب مدیریت ریسک سازمانی کوزو ۲۰۱۷؛

۲- تدوین و تصویب منشور کمیته ریسک هیئت مدیره شرکت با اهم اقدامات ذیل:

✓ ارزیابی سطح بلوغ مدیریت ریسک شرکت مطابق مدل موسسه RIMS:



- ✓ برنامه‌ریزی، برگزاری و ارزیابی کارگاه‌های آموزشی
- فرهنگنامه ریسک برای تمامی کارکنان
- ✓ شناسایی، معرفی و آموزش رابطین ریسک
- ✓ طراحی، پیاده‌سازی و انتشار داشبورد تعاملی مدیریت ریسک شرکت (با بیش از ۲۰ ابزار در ۸ گزارش مدیریتی متنوع) در راستای اطلاع و تصمیم‌سازی بهینه برای مدیران ارشد
- ✓ برگزاری جلسات بازآموزی، توجیهی عمومی و تخصصی رابطین ریسک مدیریت‌های مختلف شرکت
- ✓ تدوین و تصویب منشور کمیته ریسک
- ✓ روزرسانی و بازنگری در اسناد مدیریت ریسک شرکت بر اساس چارچوب کوزو ۲۰۱۷
- ✓ تدوین سند پیشنهادی سامانه تحت وب مدیریت ریسک شرکت

۳- تدوین و تصویب طبقه‌بندی جدید ریسک‌های شرکت منطبق بر سند راهبردی روزرسانی شده و آخرین تحولات محیط درونی و بیرونی شرکت در ۶ دسته کلی به شرح ذیل:

به منظور دستیابی هرچه اثربخش‌تر و کاراتر به اهداف تعیین شده برای سیستم مدیریت ریسک شرکت، فعالیت‌های پیش روی شرکت در این حوزه به قرار ذیل می‌باشند:

✚ تقویت ساختار حاکمیت ریسک شرکت؛

✚ تمرکز بیشتر بر پایش و مدیریت ریسک‌های راهبردی، تسویه و پایاپای؛

✚ توسعه داشبورد تعاملی مدیریت ریسک شرکت (در راستای اطلاع‌رسانی و تصمیم‌سازی بهینه برای مدیران ارشد).

ریسک مالی و اعتباری:

به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد. بورس کالا با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. لذا در صورت عدم احراز اطمینان از وصول وجه نقد، درآمد و مطالبات در دفاتر شرکت شناسایی نمی گردد. رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای شرکت بورس کالا، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده مورد ارزیابی قرار می گیرد.

ریسک عملیاتی:

تحولات بازارهای مالی عمدتاً به نفع سرمایه گذاران و فعالان بازار و در جهت افزایش و کارایی بازارها هستند، اما گسترش دایره فعالان بازار سرمایه گاهی می تواند مخاطراتی به همراه داشته باشند. این موضوع در حوزه هایی که همپوشانی فناوری اطلاعات و حوزه مالی در آن ها بیشتر است ملموس تر خواهد بود. بورس کالا همواره تلاش می کند با تولید محتوا و افزایش سواد مالی از طریق شبکه های رسمی و غیررسمی و معرفی تمامی جوانب ابزارها و بازارهای جدید و تعامل همه جانبه با سایر ارکان بازار این ریسک را کاهش دهد.

ریسک تسویه و پایاپای:

مهم ترین بخش فرآیند کنترلی پیش از عرضه بورس کالا، در اتاق پایاپای، کنترل تضامین و وثایق عرضه کننده یا کارگزار ذیربط است. این اقدام در واقع شرط لازم برای عرضه محصولات تلقی گردیده و نقش بسیار ارزنده ای در کنترل ریسک خواهد داشت. همچنین فرآیند تسویه فقط به دو صورت نقدی و اعتباری در مدت زمان معین امکان پذیر است که به جهت کاهش ریسک معاملاتی، حساب عملیاتی جداگانه و جریمه تاخیر در تسویه پیش بینی شده است.

ریسک راهبردی و شهرت:

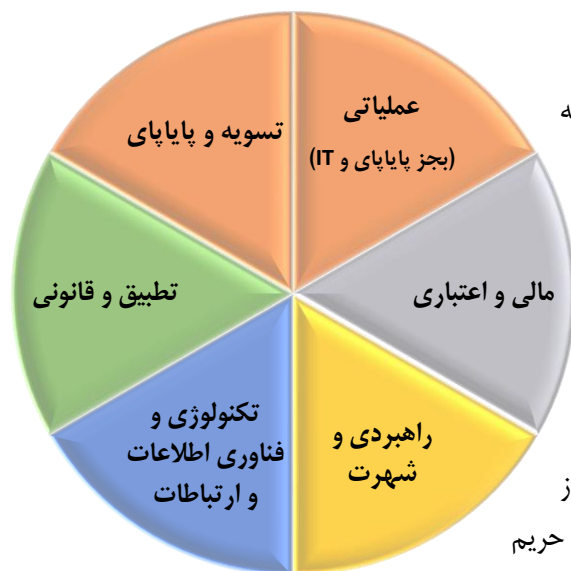
ریسک شهرت اثر مطلوب یا نامطلوب یک رویداد در سازمان ها است که همانند ریسک نقدینگی و یا بازار مورد توجه قرار گرفته و پابندی به وظایف، مسئولیت ها و اصول اخلاقی را می طلبد. در خصوص این امر شرکت بورس کالای ایران با ارائه صورتهای مالی شفاف و تلاش حداکثری در مدیریت امور مشتریان از وقوع خطرات مرتبط با این ریسک جلوگیری نموده است. مدیریت ریسک راهبردی نیز فرآیندی پیوسته بوده که با استفاده از شاخص های معین، ریسک ها را به شکل دائم تحت نظر قرار داده و مدیریت می کند.

ریسک تطبیق و قانونی:

وظیفه اصلی در این ریسک، پایش مستمر رعایت قوانین و مقررات و استانداردهای ناظر بر فعالیت های شرکت می باشد.

ریسک تکنولوژی و فناوری اطلاعات و ارتباطات:

سازمان هایی که جهت افزایش اثربخشی و کارایی خود در ارتباطات، از شبکه های مخابراتی و اینترنت کمک می گیرند، باید ریسک ناشی از دسترسی افراد غیرمجاز به اطلاعات سازمان را پذیرفته و آن را مدیریت کنند و این مهم در شرکت بورس کالای ایران در بستر امن حفظ حریم شخصی و خط مشی قانونی کارسازی شده است.



ریسک ناشی از بیماری کرونا:

در نتیجه شیوع بیماری ناشی از ویروس کرونا، برخی از فعالیتهای اقتصادی کشور تحت تاثیر کاهش تقاضا قرار گرفته بود که با این وجود به دلیل ماهیت فعالیت بورس کالا مبنی بر عرضه محصولات، مواد اولیه و کالاهای اساسی و ضرورت در دسترس بودن این محصولات و کالاها برای زندگی و فعالیتهای اصلی و عامه جامعه، انتظار نمی‌رود شیوع بیماری کرونا منجر به تاثیر منفی اساسی بر معاملات شرکت بورس کالا شود. همچنین با توجه به ماهیت مواد اولیه و کالاهای معامله شده در بورس کالا، در صورت کاهش تقاضا برای این اقلام در کوتاه مدت، افزایش تقاضا جهت جبران کسری بوجود آمده در دوره پسا کرونا کاملاً محتمل خواهد بود.

ریسک ناشی از تحریم های اقتصادی:

تحریم های اقتصادی بر روی حجم و قیمت محصولات مورد معامله در بورس کالا و در نهایت بر درآمدهای عملیاتی بورس کالا تاثیرگذار می باشد. شرکت بورس کالای ایران در واکنش به این ریسک، اقدام به گسترش سبد درآمدی خود از طریق معرفی و توسعه محصولات قابل معامله و همچنین ابزارهای مالی جدید نموده است که علاوه بر کارکردهای اقتصادی و اجتماعی در سطح کلان، منافع سهامداران شرکت را نیز در سطح حداکثر حفظ می کند.

۲-۳- منابع انسانی

برنامه ریزی و توسعه منابع انسانی در کنار بهسازی، حفظ و نگهداشت نیروی انسانی کارآمد و پویا به منظور استفاده مؤثر و هم افزایی در منابع انسانی از اولویتهای شرکت بورس کالای ایران است. تدوین، بازنگری، اصلاح و بهبود رویه های اجرایی و دستورالعمل های مرتبط با حوزه منابع انسانی، روزرسانی و تکمیل استاندارد آموزشی و شرح مشاغل و برگزاری دوره های آموزشی عمومی و تخصصی برای کلیه کارکنان در جهت توانمندسازی شغلی از جمله اهم اقدامات اساسی در این راستا می باشد.

شرح	۹ ماهه ۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۰
کارکنان قراردادی	۲۰۶	۱۸۶
کارکنان ساعتی	۱۸	۲۲
مجموع	۲۲۴	۲۰۸

۳-۳- اهم اطلاعات مالی

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
جمع دارایی ها	۱۸,۵۴۰,۴۶۳	۱۳,۱۰۹,۲۳۸
جمع بدهی ها	۵,۷۳۴,۰۵۳	۴,۱۳۵,۵۴۶
جمع حقوق مالکانه	۱۲,۸۰۶,۴۱۰	۸,۹۷۳,۶۹۲
سرمایه ثبت شده	۸,۳۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰

۳-۴- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها

نام شرکت	ارزش اسمی هر سهم	تعداد	درصد سرمایه گذاری	مبلغ سرمایه گذاری (میلیون ریال)	درآمد سرمایه گذاری ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۱ (میلیون ریال)
شرکت سپرده گذاری مرکزی (سهامی عام)	۱,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵	۱۵,۹۸۵	۱۳,۱۲۵
شرکت بورس انرژی (سهامی عام)	۱,۰۰۰	۳,۹۱۵,۰۰۰	۰/۲۲	۱,۳۰۵	۳۹۲
شرکت مرکز مالی ایران (سهامی خاص)	۱,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	۳۸,۰۰۲	۳۲۴
مجموع				۵۵,۲۹۲	۱۳,۸۴۱

بخش چهارم: نتایج عملکرد

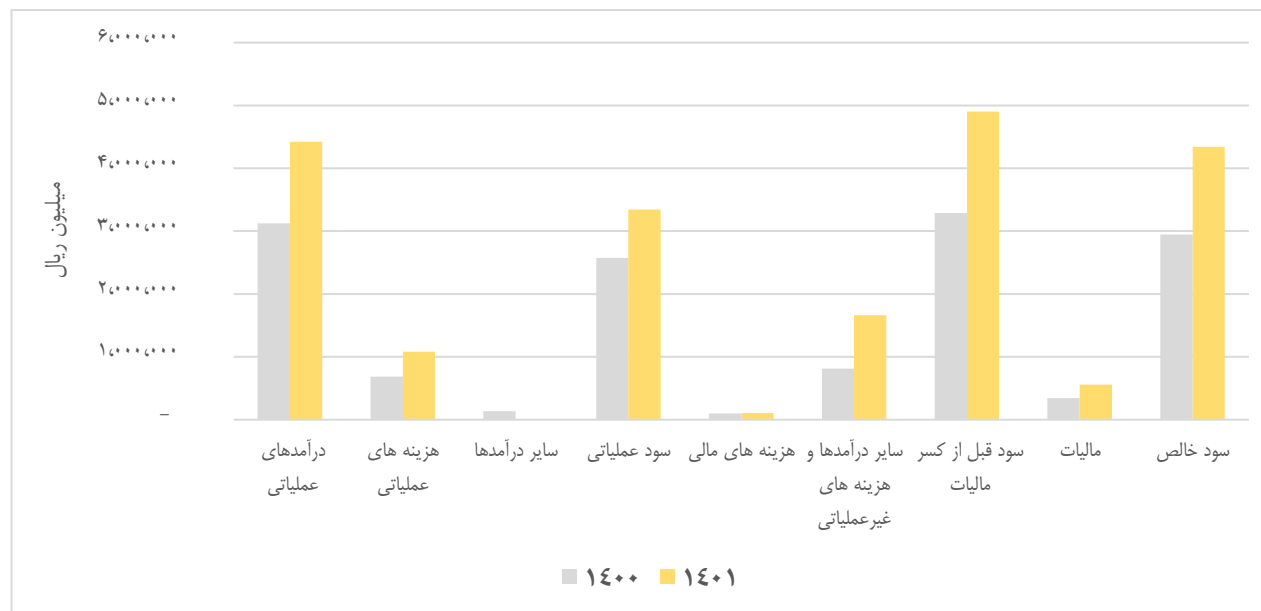
۱-۴ نتایج عملکرد شرکت طی سه سال گذشته

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۴,۳۸۹,۴۷۱	۲,۶۱۲,۳۱۳	۱,۳۸۱,۴۲۷
هزینه های عملیاتی	(۱,۱۰۴,۷۲۴)	(۷۰۶,۶۵۳)	(۷۱۱,۱۶۲)
سایر درآمدها	۱۳۴,۴۶۵	۰	۰
سود عملیاتی	۳,۴۱۹,۲۱۲	۱,۹۰۵,۶۶۰	۶۷۰,۲۶۵
هزینه مالی	(۱۳۷,۳۴۰)	(۱۹,۲۴۸)	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۱۳۵,۴۸۵	۱,۱۲۵,۹۱۲	۵۴۱,۰۱۴
سود قبل از کسر مالیات	۴,۴۱۷,۳۵۷	۳,۰۱۲,۳۲۴	۱,۲۱۱,۲۷۹
مالیات	(۴۵۳,۰۲۹)	(۲۷۵,۷۱۴)	(۱۱۰,۰۹۴)
سود خالص	۳,۹۶۴,۳۲۸	۲,۷۳۶,۶۱۰	۱,۱۰۱,۱۸۵

۲-۴- خلاصه عملکرد شرکت طی سال جاری و مقایسه آن با سال گذشته

مقایسه عملکرد دوره ۹ ماهه سال جاری با دوره مشابه سال گذشته



- افزایش درآمدهای عملیاتی در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از افزایش ۳۹ درصدی کارمزد حاصل از معاملات بازار فیزیکی بوده است.
- افزایش هزینه های عملیاتی (پرسنلی، اداری و عمومی) در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از افزایش حقوق و دستمزد طبق مصوبه شورای عالی کار، افزایش تعداد پرسنل و افزایش سطح عمومی قیمت‌ها در سال ۱۴۰۱ بوده است.
- سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی ۹ ماهه سال ۱۴۰۱، نسبت به دوره مشابه سال قبل مبلغ ۸۴۹,۵۹۱ میلیون ریال افزایش یافته که مبلغ ۳۸۴,۱۴۳ میلیون ریال آن مربوط به معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل سود انباشته است.

۳-۴- روند تحقق برآوردها

۱-۳-۴- روند تحقق برآوردهای سال ۱۴۰۰

(ارقام به میلیون ریال)

انحرافات نسبت به بودجه		بودجه سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۴۰۰	شرح حساب
درصد	مبلغ			
۵	۲۳۲,۹۹۹	۴,۱۵۶,۴۷۲	۴,۳۸۹,۴۷۱	درآمدهای عملیاتی
۵	۶۰,۷۶۹	(۱,۱۶۵,۴۹۳)	(۱,۱۰۴,۷۲۴)	هزینه‌های عملیاتی
۰	۰	۱۳۴,۴۶۵	۱۳۴,۴۶۵	سایر درآمدها
۹	۲۹۳,۷۶۸	۳,۱۲۵,۴۴۴	۳,۴۱۹,۲۱۲	سود عملیاتی
۰.۳	۳۷۷	(۱۳۷,۷۱۷)	(۱۳۷,۳۴۰)	هزینه مالی
۲	۲۰,۶۸۳	۱,۱۱۴,۸۰۲	۱,۱۳۵,۴۸۵	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۸	۳۱۴,۸۲۸	۴,۱۰۲,۵۲۹	۴,۴۱۷,۳۵۷	سود قبل از کسر مالیات
۷	۲۸,۲۷۵	(۴۲۴,۷۵۴)	(۴۵۳,۰۲۹)	مالیات
۸	۲۸۶,۵۵۳	۳,۶۷۷,۷۷۵	۳,۹۶۴,۳۲۸	سود خالص

۲-۳-۴- روند تحقق برآوردهای ۹ ماهه سال ۱۴۰۱

(ارقام به میلیون ریال)

شرح حساب	عملکرد ۹ ماهه سال ۱۴۰۱	بودجه سال ۱۴۰۱	درصد تحقق از برآورد سال
درآمد حاصل از کارمزد معاملات	۴,۳۰۶,۴۰۸	۵,۲۷۳,۵۹۵	۸۲
حق درج کالای عرضه شده	۸۶,۵۸۳	۹۱,۵۹۵	۹۵
حق پذیرش	۲۲,۷۲۹	۱۰,۱۰۰	۲۲۵
حق عضویت کارگزاران	۷,۲۵۷	۹,۸۰۰	۷۴
جمع درآمدهای عملیاتی	۴,۴۲۲,۹۷۷	۵,۳۸۵,۰۹۰	۸۲
هزینه‌های عملیاتی	(۱,۰۸۰,۰۷۶)	(۱,۸۲۰,۸۰۰)	۵۹
سود عملیاتی	۳,۳۴۲,۹۰۱	۳,۵۶۴,۲۹۰	۹۴
هزینه‌های مالی	(۱۰۲,۰۷۹)	(۱۳۰,۹۲۱)	۷۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱,۶۶۰,۲۸۲	۱,۵۴۲,۴۸۳	۱۰۸
سود قبل از مالیات	۴,۹۰۱,۱۰۴	۴,۹۷۵,۸۵۲	۹۸

با توجه به تحقق ۹۸ درصدی سود قبل از مالیات در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ و روند رو به رشد درآمدهای عملیاتی شرکت و پذیرش و معاملات محصولات جدید نیاز به تعدیل بودجه سال ۱۴۰۱ احساس شد که جزئیات این تعدیلات در فصل پنجم این گزارش تشریح شده است.

۴-۴- وضعیت معاملات سهام شرکت

نمادهای معاملاتی شرکت بورس کالای ایران (کارگزاران عضو)، تکالا (تولیدکنندگان، عرضه کنندگان و سایر فعالان بورس)، نکالا (نهادهای مالی به استثنای کارگزاران عضو) و کالا (سایر اشخاص) در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۶ با انتقال از تابلوی الف بازار پایه فرابورس ایران به تابلوی فرعی بازار اول معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران بازگشایی گردید. همچنین در مورخ ۱۸ مهر ۱۴۰۰ نماد بورس کالا به تابلوی اول بورس تهران انتقال یافت.

روند و حجم معاملات سهام نماد کالا در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ به صورت ذیل نمایش داده شده است:



وضعیت معاملات سهام شرکت بورس کالای ایران

سال/دوره	تعداد سهام	ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	حجم کل معاملات-سهام	قیمت متوسط هر سهم (ریال)
۹ ماهه ۱۴۰۱	۸,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۹,۶۷۱	۳,۰۸۲,۷۹۵,۲۱۳	۱۹,۳۵۵
۱۴۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۸۳۸	۲,۳۹۷,۴۴۸,۸۶۳	۲۹,۲۱۲
۱۳۹۹	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۷۵۲	۱,۳۱۲,۹۴۰,۹۱۱	۵۵,۴۱۱
۱۳۹۸	۱,۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۱۶۱	۷۶۲,۰۵۹,۷۰۹	۲۲,۵۱۹
۱۳۹۷	۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۸۹	۲۶۱,۰۳۸,۴۸۰	۶,۰۸۷
۱۳۹۶	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۷	۱۴۴,۹۴۶,۳۶۸	۳,۷۷۴

۵-۴- تفکیک درآمد حاصل از کارمزد معاملات بر حسب نوع کالاهای پذیرفته شده

درصد تغییرات		دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		شرح معامله	نوع بازار
کارمزد %	ارزش معامله %	کارمزد معاملات (میلیون ریال)	ارزش معامله (میلیارد ریال)	کارمزد معاملات (میلیون ریال)	ارزش معامله (میلیارد ریال)		
۳۹	۴۷	۲,۹۳۳,۷۴۵	۴,۳۲۲,۲۳۲	۴,۰۸۲,۳۴۳	۶,۳۶۳,۲۰۱	تالارهای معاملاتی صنعتی و معدنی، پتروشیمی و فرآورده های نفتی، کشاورزی، اموال غیرمنقول و بازار فرعی	فیزیکی
۲	۳	۴۸,۵۹۶	۱۱۵,۰۴۳	۴۹,۵۸۱	۱۱۸,۶۴۶	معاملات آتی	مشتقه
۶۳۷۲	۸۷۳	۳۲۳	۱۲۰	۲۰,۹۰۴	۱,۱۶۸	معاملات اختیار معامله	
۲۴۷	۲۱۰	۲۹,۷۸۴	۶۲,۵۳۵	۱۰۳,۲۷۵	۱۹۴,۱۵۸	معاملات سپرده کالایی	ابزار مالی
۱۵۱	۱۶۸	۱,۳۴۲	۷,۸۰۶	۳,۳۷۰	۲۰,۹۱۲	معاملات سلف استاندارد	
۱۸۸	۱۹۰	۱۶,۲۹۵	۴۷,۲۰۰	۴۶,۹۳۵	۱۳۶,۷۱۵	صندوق های سرمایه گذاری کالایی	
۴۲	۵۰	۳,۰۳۰,۰۸۵	۴,۵۵۴,۹۳۶	۴,۳۰۶,۴۰۸	۶,۸۳۴,۸۰۰	مجموع	

با در نظر گرفتن مجموع بازار فیزیکی و ابزار مالی، در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ ارزش معاملات بورس کالای ایران به مبلغ ۶,۸۳۴,۸۰۰ میلیارد ریال رسید که نسبت به دوره گذشته ۵۰ درصد افزایش داشته است.

در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ در مجموع بیش از ۸۶ میلیون تن محصولات در بازار فیزیکی بورس کالا به ارزش ۶,۳۶۳,۲۰۱ میلیارد ریال معامله شد. ارزش و کارمزد معاملات در بازار فیزیکی در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به ترتیب از رشد ۴۷ و ۳۹ درصدی برخوردار بوده است.

۶-۴- نسبت‌های مالی مهم و روند آن‌ها

روند نسبت های مهم شرکت طی ۵ سال گذشته به شرح جدول زیر می باشد:

نسبت های مالی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
نسبت جاری	۲/۳	۲	۳/۴	۴/۱	۴/۴
نسبت بدهی	۳۲٪	۳۴٪	۲۸٪	۲۳٪	۲۱٪
نرخ بازده جمع دارایی‌ها	۳۰٪	۳۳٪	۳۰٪	۳۵٪	۲۶٪
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۴۴٪	۵۰٪	۴۱٪	۴۵٪	۳۲٪

با توجه به وضعیت مطلوب نقدینگی شرکت مشاهده می‌شود که نسبت جاری همواره بالاتر از ۲ مرتبه بوده است. لازم به ذکر است که منابع نقدی شرکت در قالب اوراق گواهی سپرده، سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت با حداکثر نرخ بازده ممکن سرمایه‌گذاری شده است و به این ترتیب، وجود دارایی‌های با نقدشوندگی بالا تاثیر منفی بر عملکرد شرکت و بازده دارایی‌ها نداشته است.

بخش عمده بدهی‌های شرکت بابت ذخیره تضمین وجوه معاملات، تسهیلات دریافتی و همچنین ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان است.

۷-۴- سیاست تقسیم سود

جدول مقابل نسبت تقسیم سود را طی ۳ سال مالی گذشته نمایش می‌دهد.

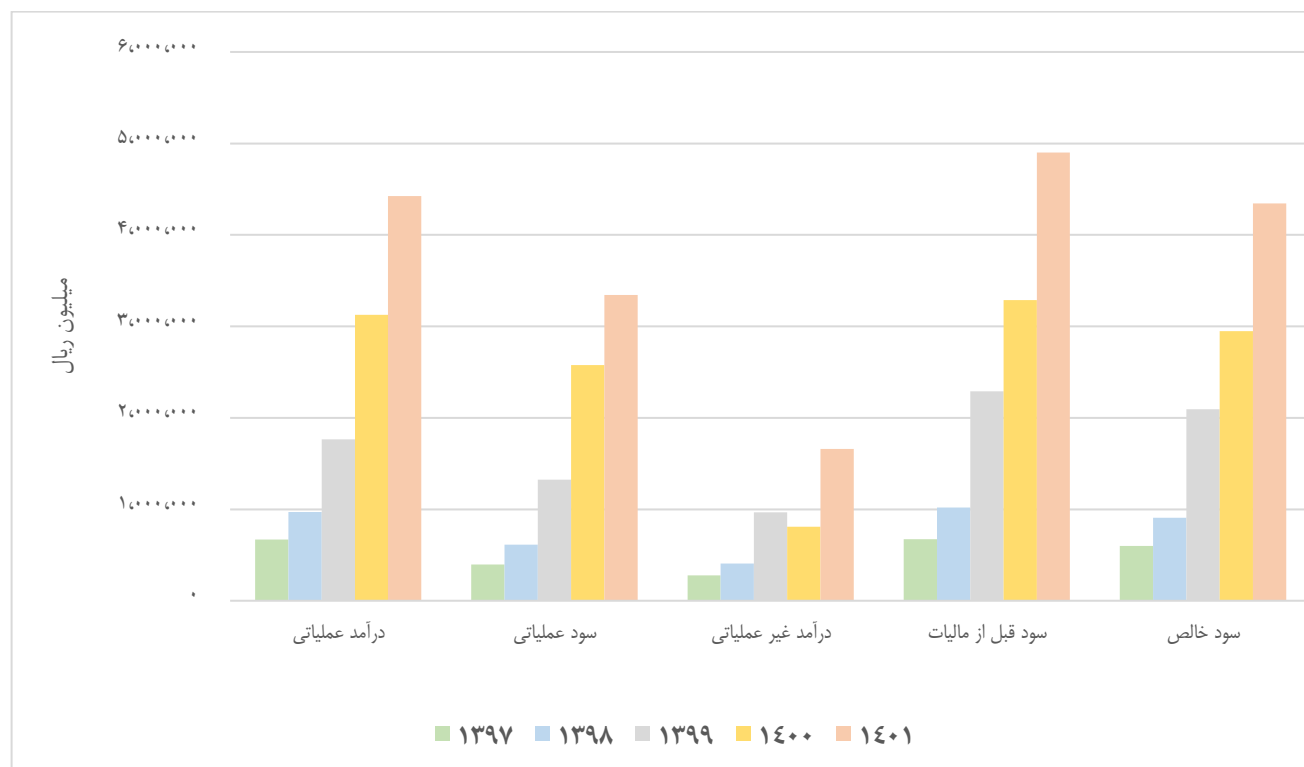
علت پایین بودن درصد سود تقسیمی، افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و اندوخته احتیاطی بوده است.

سیاست تقسیم سود (بر مبنای ۸,۳۰۰ میلیون سهم)

شرح	EPS تحقق یافته (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)	درصد تقسیم سود
مجمع سال مالی ۱۴۰۰	۴۷۸	۴۸	۱۰
مجمع سال مالی ۱۳۹۹	۳۳۰	۴۵	۱۴
مجمع سال مالی ۱۳۹۸	۱۳۳	۲۲	۱۷

۸-۴- روند درآمدها و سود خالص

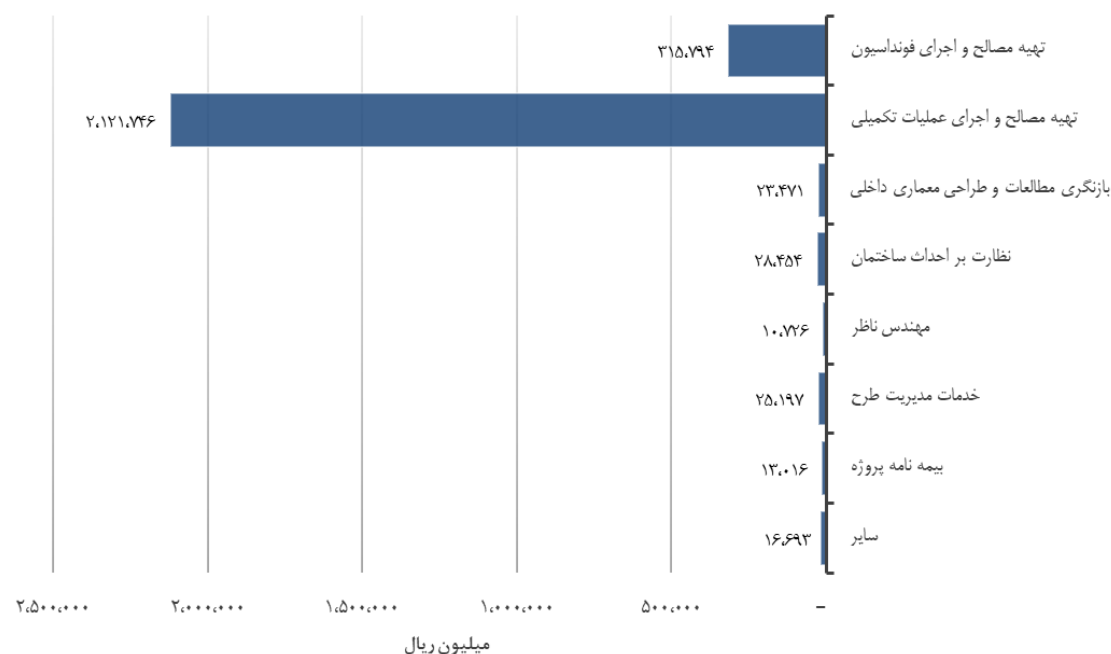
نمودار زیر روند درآمدهای عملیاتی، درآمدهای غیرعملیاتی و سود خالص شرکت را در طی دوره های ۹ ماهه سالهای ۱۴۰۱-۱۳۹۷ نمایش می‌دهد. همانگونه که در این نمودار قابل مشاهده است از سال ۱۳۹۷ روند افزایشی قابل توجه درآمدهای عملیاتی و سود خالص شرکت را شاهد هستیم، به نحوی که در پایان ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال گذشته، شرکت بورس کالای ایران توانسته است افزایش ۴۲ درصدی در درآمدهای عملیاتی و ۴۷ درصدی در سود خالص را محقق سازد.



۹-۴- ساختمان در جریان احداث

شرکت بورس کالای ایران که در راستای مأموریت و فعالیت‌های خود در حال احداث ساختمان جدید می‌باشد، در سال ۱۴۰۰ ضمن تحویل زمین خریداری شده طی قراردادی طراحی پروژه را آغاز نمود که تا پایان سال خاتمه یافت و همزمان عملیات اجرایی فونداسیون آغاز گردید که تا پایان خردادماه ۱۴۰۱ به پایان رسید. در حال حاضر طبق قرارداد منعقد با شرکت مهندسین عمران مارون عملیات اجرایی ساختمان در حال انجام است. همچنین قراردادهای مربوط به مدیریت طرح عملیات اجرایی، مشاور ژئوتکنیک و پایش گود پروژه و مشاور و بازرس جوش منعقد گردیده و عملیات آن در حال انجام است. عمده مخارج انجام شده از ابتدای شروع پروژه ساخت تا پایان آذرماه ۱۴۰۱ بالغ بر ۲,۵۵۵,۰۹۷ میلیون ریال (بدون احتساب بهای زمین) می‌باشد که جزئیات آن به شرح نمودار ذیل می‌باشد.

مخارج پروژه ساختمان در حال احداث



۱-۹-۴- درصد پیشرفت واقعی و پیش بینی پروژه

شرح فعالیت	تاریخ شروع	تاریخ پایان	سهم در برنامه	درصد پیشرفت فیزیکی ۹ ماهه ۱۴۰۱	درصد پیشرفت برنامه‌ای ۹ ماهه ۱۴۰۱
مطالعات، پایدارسازی و اجرای فونداسیون	۱۳۹۸/۱۰/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۲۶	۵/۹	۱۰۰	۱۰۰
خدمات مهندسی	۱۴۰۰/۰۲/۱۱	۱۴۰۴/۰۱/۲۸	۴/۹۳	۳۱/۳۳	۳۱/۳۳
عملیات اجرایی پروژه	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۴/۰۱/۲۸	۶۴/۷	۲۹/۸۱	۳۶/۶
خرید کارفرمایی	۱۴۰۲/۰۱/۲۰	۱۴۰۴/۰۱/۱۴	۲۴/۴۷	۰	۰
پروژه تهیه مصالح و اجرای کامل ساختمان در حال احداث	۱۳۹۸/۱۰/۲۵	۱۴۰۴/۰۲/۰۱	۱۰۰	۲۵/۷۷	۲۹/۹۳

پیش بینی می‌گردد شرکت بتواند حدود ۳۴ درصد از پیشرفت پروژه را تا پایان سال ۱۴۰۱ محقق سازد.

بخش پنجم: اطلاعات آینده نگر درآمدهای عملیاتی، سود و چشم انداز آتی

۱-۵- برآورد درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده و هزینه های عملیاتی برای ۳ ماهه چهارم سال مالی ۱۴۰۱ و ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲

برآورد درآمدهای عملیاتی برای ۳ ماهه پایانی سال مالی ۱۴۰۱ و ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ بر اساس نرخ های مندرج در جدول بخش ۳-۱ (منابع درآمد عملیاتی بورس کالا) محاسبه و لحاظ گردیده است. این درآمدها با توجه به روند معاملات ۹ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۱ و همچنین پیش بینی ادامه روند آن در سال جاری و آتی، برآورد مجدد شده است.

درآمدهای عملیاتی پیش بینی شده برای ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ به تفکیک ذیل برآورد شده است:

➤ درآمد حاصل از کارمزد معاملات: درآمد پیش بینی شده بر اساس پیش بینی تداوم عرضه و معاملات محصولات شرکت های پذیرفته شده در بورس کالای ایران، تاثیر عوامل بیرونی از جمله نرخ ارز، قیمت های جهانی نفت خام و فلزات اساسی و همچنین توسعه بازارها و ورود محصولات جدید نسبت به عملکرد ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ محاسبه گردیده است.

➤ حق درج کالای عرضه شده: با عنایت به عملکرد سال ۱۴۰۱، برآورد حق درج کالای عرضه شده برای ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ افزایش یافت. این درآمد بر اساس برآورد ارزش کالاهای مورد معامله در بورس کالای ایران در سال ۱۴۰۲ برآورد گردیده است. شایان ذکر است بیش از نیمی از این کارمزد در ۳ ماهه ابتدای سال محقق می گردد.

(ارقام به میلیون ریال)

برآورد دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		برآورد سال مالی ۱۴۰۱		برآورد دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		عملکرد دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		شرح
درآمد	بهای تمام شده	درآمد	بهای تمام شده	درآمد	بهای تمام شده	درآمد	بهای تمام شده	
۱,۷۲۹,۱۶۹	(۲۶۲,۳۹۲)	۵,۹۲۹,۳۴۵	(۱,۰۴۳,۴۴۷)	۱,۶۲۲,۹۳۷	(۴۲۷,۵۲۲)	۴,۳۰۶,۴۰۸	(۶۱۵,۹۲۵)	درآمد حاصل از کارمزد معاملات
۶۷,۶۶۷	(۱۰,۲۶۸)	۹۲,۱۱۳	(۱۶,۲۱۰)	۵,۵۳۰	(۳,۸۲۶)	۸۶,۵۸۳	(۱۲,۳۸۴)	حق درج کالای عرضه شده
۴,۰۵۰	(۶۱۵)	۲۸,۷۲۹	(۵۰,۵۶)	۶,۰۰۰	(۱,۸۰۵)	۲۲,۷۲۹	(۳,۲۵۱)	حق پذیرش
۳,۳۶۷	(۵۱۰)	۹,۸۰۰	(۱,۷۲۴)	۲,۵۴۳	(۶۸۷)	۷,۲۵۷	(۱,۰۳۷)	حق عضویت کارگزاران
۱,۸۰۴,۲۵۳	(۲۷۳,۷۸۵)	۶,۰۵۹,۹۸۷	(۱,۰۶۶,۴۳۷)	۱,۶۳۷,۰۱۰	(۴۳۳,۸۴۰)	۴,۴۲۲,۹۷۷	(۶۳۲,۵۹۷)	جمع
(۱۹۸,۲۵۸)		(۷۵۴,۳۶۳)		(۳۰۶,۸۸۴)		(۴۴۷,۴۷۹)		هزینه های عمومی و اداری

حق عضویت کارگزاران: درآمد این بخش بر اساس مجوزهای فعال کارگزاران و جمعا ۱۰۱ کارگزاری برای سال ۱۴۰۲ محاسبه و برآورد گردیده است.

حق پذیرش: با عنایت به درآمد کسب شده از محل پذیرش کالاها در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱، حق پذیرش برای ۳ ماهه پایانی سال ۱۴۰۱ برآورد مجدد گردید. همچنین برآورد درآمد ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ براساس پیش بینی ورود شرکت‌های صنعتی و معدنی، پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی لحاظ گردیده است.

بهای تمام شده و هزینه های عملیاتی (شامل هزینه های حقوق و مزایای کارکنان و هزینه های اداری و عمومی): با توجه به عملکرد ۹ ماهه سال ۱۴۰۱، برآورد هزینه های عملیاتی، اداری و عمومی برای ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ صورت پذیرفته است؛ همچنین هزینه‌های حقوق و مزایای کارکنان بر اساس پیش‌بینی افزایش حقوق پرسنل بر اساس مصوبات شورای عالی کار برآورد گردیده است. هزینه‌های اداری و عمومی شرکت نیز عمدتاً ریالی است و بر اساس نرخ تورم سالیانه افزایش می یابد. بخشی از هزینه‌های اداری و عمومی با عنوان هزینه‌های اینترنت و پهنای باند متأثر از نرخ ارز می باشد که آثار آن برآورد و لحاظ گردیده است و انعقاد قراردادهای جدید در راستای برنامه های مصوب پیش بینی شده است.

۲-۵- برآورد سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

در ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ با توجه به لغو معافیت مالیاتی سپرده های بانکی، سرمایه‌گذاری‌های شرکت عمدتاً به سمت اوراق گواهی سپرده بانکی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری که معاف از مالیات می‌باشند هدایت شد، از این رو با افزایش مبلغ سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و گواهی سپرده‌های بانکی، نسبت به برآورد سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها برای دوره ۳ ماهه باقیمانده سال ۱۴۰۱ و ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ اقدام و بر این اساس، مبلغ ۴۳۵،۱۱۴ میلیون ریال برای این سرمایه‌گذاری‌ها در دوره ۳ ماهه باقیمانده سال ۱۴۰۱ و ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲،

پیش‌بینی شد. لازم به ذکر است که این

پیش‌بینی بصورت مستقیم متأثر از

سیاست‌های پولی و بانکی دولت در ادامه

سال ۱۴۰۱ و سال ۱۴۰۲ است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	عملکرد ۹ ماهه سال ۱۴۰۱	برآورد ۳ ماهه پایانی سال ۱۴۰۱	برآورد سال مالی ۱۴۰۱	برآورد ۳ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲
درآمد حاصل از سپرده نزد بانکها و صندوق‌های سرمایه گذاری	۱,۲۱۸,۵۸۶	۴۳۵,۱۱۴	۱,۶۵۳,۷۰۰	۴۳۵,۱۱۴
درآمد حاصل از اجاره محل	۴۱,۲۰۷	۱۳,۷۸۵	۵۴,۹۹۲	۱۹,۴۷۲
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام سایر شرکتها	۱۳,۸۶۰	۰	۱۳,۸۴۱	۰
بخشودگی مالیات ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۳۸۴,۱۴۳	۰	۳۸۴,۱۴۳	۰
سایر	۲,۴۸۷	۵۶۵	۳,۰۷۰	۴۶۸
جمع	۱,۶۶۰,۲۸۲	۴۴۹,۴۶۴	۲,۱۰۹,۷۴۶	۴۵۵,۰۵۴

با توجه به مبلغ اجاره محل‌های مورد اجاره در تهران و کیش در سال ۱۴۰۱ نسبت به برآورد درآمدهای حاصل از اجاره محل ۳ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ اقدام گردید.