



شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

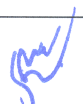
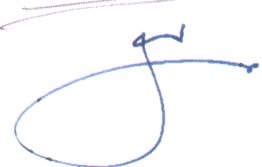
دوره مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۱۴۰۰



سهامداران محترم 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، هیات 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 میان‌دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه نموده‌است. گزارش حاضر اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت برای دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ جهت تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت 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 هیات مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق بر مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۷ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	سمت	نماینده	امضاء
شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)	رئیس هیات مدیره	علی سعیدی	
شرکت ذوب آهن اصفهان (سهامی عام)	نائب رئیس هیات مدیره	بهزاد کرمی	
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	امیر مهدی صبائی	
شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	بهمن تجلی زاده	
شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	طهمورث جوانبخت	
شرکت کارگزاری سی ولکس (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	محمودرضا الهی فرد	
شرکت تامین سرمایه تمدن (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	سیروان امینی	
	مدیر عامل	حامد سلطانی نژاد	

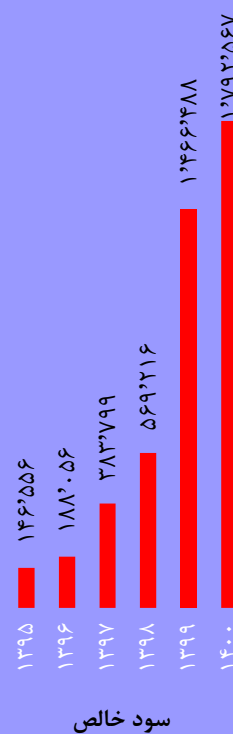
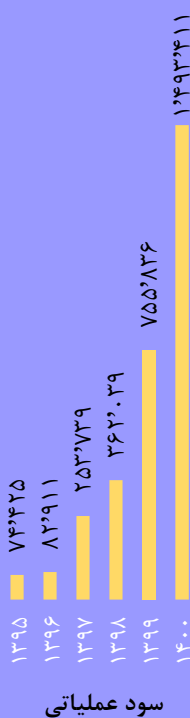
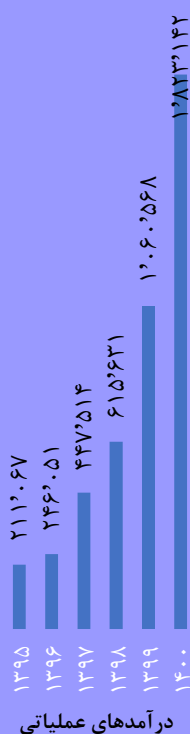
اهم اطلاعات مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه

تغییرات (%)	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	اطلاعات درآمد و سود (ارقام به میلیون ریال)
۷۲	۱,۰۶۰,۵۶۸	۱,۸۲۳,۱۴۲	جمع درآمد ارائه خدمات
۹۸	۷۵۵,۸۳۶	۱,۴۹۳,۴۱۱	سود عملیاتی
۲۶	۱,۵۷۹,۳۳۴	۱,۹۸۵,۲۸۹	سود قبل از مالیات
۲۲	۱,۴۶۶,۴۸۸	۱,۷۹۲,۵۶۷	سود خالص

	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	اطلاعات ترازنامه ای (ارقام به میلیون ریال)
۴۸	۴,۶۹۰,۸۸۸	۶,۹۲۸,۷۰۶	دارایی های جاری
۷۳	۵,۹۸۲,۵۰۶	۱۰,۳۵۷,۷۰۰	جمع دارایی ها
۷۹	۱,۴۷۸,۳۳۲	۲,۶۴۱,۸۹۷	بدهی های جاری
۱۲۵	۱,۵۳۷,۴۸۳	۳,۴۵۵,۷۶۹	جمع بدهی ها
۵۵	۴,۴۴۵,۰۲۳	۶,۹۰۱,۹۳۱	حقوق مالکانه

	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سایر اطلاعات (ارقام به میلیارد ریال)
۱۱۷	۱,۱۳۲,۷۳۷	۲,۴۶۲,۳۱۸	ارزش کل معاملات بازار فیزیکی و فرعی
(۴۰)	۲۰۳,۳۵۱	۱۲۱,۹۳۵	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- فعالیتهای بورس کالا.....	۱
۱-۳- منابع درآمد عملیاتی بورس کالا.....	۲
۱-۴- قوانین و مقررات و عوامل موثر بر فعالیت بورس کالا.....	۴
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- فعالیتهای فعلی، موقعیت فعالیتهای و خطوط تجاری 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.....	۸
۲-۱- چشم انداز و مأموریت شرکت بورس کالای ایران.....	۸
۲-۲- اهداف عملیاتی بورس کالا در سال ۱۴۰۰.....	۱۰
۲-۳- ریسک ها.....	۱۱
۲-۴- راهبری شرکتی.....	۱۳
۲-۵- اقدامات شرکت بورس کالای ایران در راستای مسئولیتهای اجتماعی.....	۱۶
بخش سوم: منابع شرکت.....	۱۶
۳-۱- منابع انسانی.....	۱۶
۳-۲- منابع مالی.....	۱۶
۳-۳- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها.....	۱۷
بخش چهارم: نتایج عملکرد.....	۱۷
۴-۱- خلاصه عملکرد سالانه شرکت طی سه سال گذشته.....	۱۷
۴-۲- خلاصه عملکرد شرکت در سال جاری و مقایسه آن با سال گذشته.....	۱۷
۴-۳- روند تحقق برآوردها.....	۱۸
۴-۴- نسبت های مالی مهم و روند آنها.....	۲۱
۴-۵- سیاست تقسیم سود.....	۲۱
۴-۶- روند درآمدها و سود خالص.....	۲۲
بخش پنجم: اطلاعات آینده نگر درآمدهای عملیاتی/سود، چشم انداز آتی.....	۲۳
۵-۱- برآورد درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده و هزینه های عملیاتی برای سال مالی ۱۴۰۰.....	۲۳
۵-۲- سایر درآمد (هزینه) های غیرعملیاتی.....	۲۳
۵-۳- سایر برنامه های با اهمیت شرکت.....	۲۴

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 خود انتظام 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 زیر به تصویر کشیده شده است.

بازارها، فعالیت های اصلی و محصولات شرکت بورس کالای ایران

بازار	گروه های اصلی	محصولات
بازار فیزیکی	محصولات صنعتی و معدنی	فولاد، مس، آلومینیوم، سیمان، سنگ آهن، روی، کنسانتره و ...
	محصولات کشاورزی	جو، ذرت، گندم، شکر، روغن خام، کنجاله ها، مرغ منجمد و ...
	محصولات پتروشیمی	شیمیایی، پلیمر، گازها و خوراک ها
بازار فرعی	محصولات فرآورده های نفتی	روغن، قیر، وکیوم باتوم، گوگرد، لوبکات، سلاپس واکس و عایق رطوبتی
	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	سکه طلا، زعفران، زیره، پسته، نقره و صندوق طلای لوتوس (معاملات قراردادهای آتی سکه طلا از تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۱ متوقف گردید).
	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 و پی وی سی
	گواهی سپرده کالایی	سکه طلا، زعفران، ذرت، جو، پسته، برنج، رب، زیره و کشمش
	صندوق سرمایه گذاری کالایی	سکه طلا، اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سکه

۲۰ گروه اصلی

۱۴۵ زیر گروه اصلی

۳۲۶ زیر گروه فرعی

تعداد گروه‌های کالایی پذیرش شده در بورس کالا در قالب نمایه فوق نمایش داده شده‌است. همچنین در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ تعداد ۹۱ کارگزار که در مجموع ۶۴۱ 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 ۶ ماهه ابتدای سال مالی ۱۴۰۰ ارزش معاملات بورس کالای ایران ۲,۵۸۴,۲۵۳ میلیارد ریال بوده است که در این میان سهم بازارهای فیزیکی معادل ۹۵ درصد از ارزش معاملات است. در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته، درآمد حاصل از کارمزد معاملات بورس کالا ۷۲ درصد افزایش یافته است.

۳-۱- منابع درآمد 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 هیات 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.

منابع درآمد عملیاتی بورس کالا

بازار	نوع کارمزد	نرخ کارمزد	پرداخت کننده	سقف کارمزد	توضیحات
بازار فیزیکی و بازار فرعی	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 به ۲۰۰ میلیون ریال افزایش یافته (طبق مصوبه هیئت مدیره از تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۹).
	حق پذیرش کالا	۰/۰۷ در هزار ارزش برآورد معاملات سالانه	متقاضی پذیرش کالا	۵۰ میلیون ریال	کالاهای کشاورزی معاف‌اند. ده درصد کارمزد 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 معاف‌اند.
	حق پذیرش انبار	۵ در هزار ارزش ریالی گردش برآوردی انبار بر اساس قیمت نقدی کالای سپرده شده	انباردار	حداقل ۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال	-
	حق عضویت	-	کارگزار	۱۰۰ میلیون ریال	صرفاً کشاورزی، ۲۰ میلیون ریال

منابع درآمد عملیاتی بورس کالا

بازار	نوع کارمزد	نرخ کارمزد	پرداخت کننده	سقف کارمزد	توضیحات
	کارمزد معاملات قرارداد آتی	به ازای هر قرارداد	هر یک از طرفین	۰/۰۰۰۲ ارزش هر قرارداد	قراردادهای آتی زعفران، زیره، پسته، نقره و صندوق طلای لوتوس.
بازار مشتقه	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	قراردادهای آتی زعفران، زیره، پسته و نقره و صندوق طلای لوتوس.
	کارمزد اختیار معامله	به ازای هر قرارداد (هر سکه)	هر یک از طرفین	۰/۰۰۰۴ ارزش هر قرارداد	قراردادهای اختیار معامله سکه طلا و زعفران
	کارمزد تسویه اختیار معامله	به ازای هر قرارداد (هر سکه)	هر یک از طرفین	۰/۰۰۱ ارزش بازار دارایی پایه هر قرارداد در سررسید تسویه	قراردادهای اختیار معامله سکه طلا و زعفران
	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.
بازار مالی	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 اقتصاد داخلی و جهانی پذیرا است و از سوی دیگر، تأثیرات قابل توجهی نیز بر فعالیتهای اقتصادی داخلی دارد. نمایه ذیل مهمترین قوانین و مقررات ناظر و متاثر 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 جامعه بین‌المللی، پذیرش و حضور در نهادهای اقتصادی بین‌المللی و گشایش در روابط بانکی خارجی می‌تواند پیامدهای مثبت قابل توجهی را بر فعالیتهای شرکت داشته باشد.

۶-۱- ساختار سازمانی بورس کالا

هیات 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 ۱۳۹۹ نمود.



۷-۱- فعالیت‌های فعلی، موقعیت فعالیت‌ها و خطوط تجاری جدید

سال ۱۳۹۹ نقطه عطفی در حوزه فعالیت بورس کالای ایران به شمار می‌رود و این مهم نتیجه مجموعه اقدامات شاخصی است که تحقق آنها این مجموعه را چند گام به اهدافش نزدیک‌تر کرد. به عنوان مثال، گشودن پرونده جدیدی با عنوان عرضه املاک و مستغلات یکی از مهم‌ترین این اقدامات بود؛ اقدامی که با عرضه شرکت عمران شهر جدید پردیس آغاز شد و مدتی بعد بانک اقتصاد نوین و وزارت دفاع نیز به فهرست عرضه‌کنندگان این بازار پیوستند. در ادامه، معاملات تالار حراج باز در حالی آغاز به کار کرد که عرضه محصولات معدنی مانند سنگ‌آهن، کنسانتره، گندله و آهن اسفنجی در بورس کالای ایران در این تالار کلید خورد تا سبد عرضه محصولات زنجیره تولید فولاد در بورس تکمیل شود. با راه‌اندازی معاملات گواهی سپرده کالایی کشمش و خرما نیز گام مهم بعدی در حوزه توسعه فعالیت‌ها برداشته شد و در کنار این موارد، معاملات صندوق‌های کالایی کشاورزی راه‌اندازی شد تا این ابزار مالی در کنار صندوق‌های سرمایه‌گذاری با پشتوانه طلا فعالیت خود را در بورس کالای ایران آغاز کند.

در این برهه زمانی، آغاز معاملات حراج به روش مناقصه نیز به تقویت جایگاه بورس کالای ایران در اقتصاد کشور کمک بسزایی کرد تا نقش این بازار رسمی در ایجاد و افزایش شفافیت در معاملات مبتنی بر حراج بیش از پیش گسترش یابد. رویدادی که سرآغاز انقلابی در روند معاملات بورس کالای ایران شد و در آن، علاوه بر رویکرد قبلی که عرضه‌محور بوده و خریداران در آن با یکدیگر به رقابت می‌پرداختند، رویکرد تقاضا‌محور نیز به کمک روش حراج مناقصه در معاملات به کار گرفته شده تا میدانی برای رقابت عرضه‌کنندگان نیز ایجاد شود که با تداوم و استمرار پیگیری‌ها و تلاش‌های مجموعه امید آن می‌رود که معاملات مناقصه علاوه بر کالای کنتور برق، به زودی بر روی سایر محصولات و کالاها نیز اجرایی شود.

از سوی دیگر با توجه به اینکه نوسان قیمت دلار به صورت مستقیم و غیرمستقیم تأثیرات بسیاری بر بازارهای کالایی داشته و نوسانات غیرمنتظره بسیاری را رقم زده است، بورس کالای ایران همواره در حال بررسی مسیرهایی است که بتواند ریسک ناشی از نوسانات قیمتی ارز بر قیمت‌های بازارهای کالایی را به عنوان یک متغیر مهم و اثرگذار پوشش دهد. در این رابطه، بازارهای مشتقه به عنوان بازاری که سریع‌تر از سایر بازارهای کالایی آثار ناشی از نوسان قیمت ارز در آینده را نشان می‌دهد، نقش و اهمیت بسزایی در پوشش ریسک‌های مترتب بر بازارهای کالایی دارد. در این مسیر نیز رویکرد جدید بورس کالای ایران در روند توسعه‌ای قراردادهای آتی تکیه بر دارایی‌های جدید است و در این فضای توسعه‌ای و در پاسخ به یک انتظار از پیش ایجاد شده به دلیل توقف معاملات قراردادهای آتی سکه، اقدام مهم دیگری در بورس کالای ایران رقم خورد تا از سال ۱۳۹۹ نقره به عنوان یک کالای جذاب از نگاه سرمایه‌گذاران، روی تابلوی بازار آتی خوش بدرخشد. در تیرماه ۱۴۰۰ نیز قرارداد آتی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری طلا راه‌اندازی و به فهرست دارایی‌های پایه بازار آتی اضافه شد و انتظار می‌رود در ادامه راه، علاوه بر دارایی‌هایی همچون نقره، زعفران، پسته و زیره سبز که به عنوان دارایی پایه از قابلیت معامله در این بازار برخوردارند، دیگر محصولات کشاورزی، محصولات صنعتی و حتی پتروشیمی‌ها نیز در آینده روی تابلوی معاملات قراردادهای آتی مورد معامله قرار گیرند.

در حوزه بازار مالی نیز روند توسعه فعالیت‌ها طی سال‌های اخیر همواره با سرعت مطلوبی در حال پیگیری بوده است؛ به‌طوری که علاوه بر محصولاتی همچون سکه طلا، زعفران، پسته، زیره سبز، کشمش و خرما، بورس کالای ایران در فروردین ماه سال ۱۴۰۰ اقدام به راه‌اندازی معاملات گواهی سپرده کالایی بر پایه محصول برنج کرد و انتظار می‌رود با ورود محصولاتی همچون سیمان به این عرصه، سبد متنوع‌تری از کالاهای پایه در اختیار سرمایه‌گذاران علاقه‌مند به این ابزار مالی قرار گیرد. در این راستا، فعالان حوزه صنعت سیمان در تلاش و تعامل با بورس کالای ایران در حالی از خردادماه ۱۴۰۰ اقدام به عرضه پرحجم و مستمر

محصول سیمان در بازار فیزیکی بورس کالای ایران کرده‌اند که این اقدام زمینه ایجاد شفافیت و کشف قیمت منطقی را همانند دیگر کالاها برای محصول سیمان نیز فراهم کرده است؛ به‌طوری‌که به دلیل شفافیت آماری موجود در این بورس، امکان رفتارهای انحصارگرایانه برخی عرضه‌کنندگان در بازار مصرف به حداقل می‌رسد و تولیدکنندگان از این پس متناسب با نیاز و تقاضای بازار اقدام به عرضه محصول در بورس کالا می‌کنند؛ ضمن اینکه این اقدام مزایایی را با خود به همراه خواهد داشت تا از این طریق ضمن افزایش انگیزه واحدهای تولیدی، زمینه کسب سود معقول برای سهامداران این شرکت‌ها نیز فراهم می‌شود؛ از این‌رو، انتظار می‌رود با آغاز معاملات گواهی سپرده سیمان در کنار معاملات فیزیکی این محصول شاهد تسهیل فرایند تحویل محصول برای عرضه‌کننده و خریدار این محصول در بورس کالای ایران باشیم.

همچنین ورود به حوزه معاملات اوراق خرید دین کالایی، اوراق سلف استاندارد مسکن، حراج فیزیکی دام زنده و نیز راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات و زمین و ساختمان از دیگر مواردی است که در آینده نزدیک به توسعه کسب‌وکار و فعالیتهای عملیاتی این شرکت منجر خواهد شد تا در نهایت موجب ایجاد خطوط تجاری جدید در این مجموعه شود.

ارزش تلاش‌ها و اقدامات بورس کالای ایران طی سال‌های گذشته و به خصوص در سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ نیز زمانی آشکار می‌شود که سیاست‌گذاران اقتصادی کشور، چاره حل مشکلات مرتبط با بازارهای کالایی و حمایت از تولید داخلی را از بستر بورس کالای ایران می‌بینند. گواه این ادعا، طرح عرضه محصولات عمومی و مهم در سبد مصرفی خانوارها از جمله عرضه خودرو در بورس کالای ایران از سوی مجلس شورای اسلامی، عرضه مسکن از سوی وزارت راه و شهرسازی و حتی ارجاع مشکل بازار سیب درختی به این نهاد است که رفع این مشکلات مستلزم تعامل همه‌جانبه میان دستگاه‌ها و سازمان‌های ذی‌ربط با بورس کالای ایران است.

۸-۱- مدیران شرکت

بر اساس ماده ۲۸ اساسنامه، شرکت توسط هیات مدیره‌ای غیرموظف مرکب از هفت شخص حقوقی تشکیل شده است. در حال حاضر ترکیب هیات مدیره شرکت به شرح زیر است.

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	سمت	نام نماینده	درصد سهام
شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)	رئیس هیات مدیره	علی سعیدی	۰/۹۴
شرکت ذوب آهن اصفهان (سهامی عام)	نائب رئیس هیات مدیره	بهزاد کرمی	۰/۵۶
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	امیر مهدی صبائی	۰/۰۸
شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	بهمن تجلی زاده	۱/۷۸
شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	طهمورث جوانبخت	۰/۶۷
شرکت کارگزاری سی ولکس (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	محمودرضا الهی فرد	۱/۶۸
شرکت تامین سرمایه تمدن (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	سیروان امینی	۲/۱۳
	مدیرعامل	حامد سلطانی نژاد	

۹-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس 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 ۱۳/۰۴/۱۴۰۰)، مطابق جدول زیر در مجموع به ۵,۰۰۰ میلیارد ریال رسیده است.

تاریخچه افزایش سرمایه شرکت

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱	۶۶	۲۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۲	۵۰	۳۰۰	سود انباشته
۱۳۹۳	۵۰	۴۵۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۵	۱۰۰	۹۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۷	۳۸	۱,۲۴۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۸	۵۰	۱,۸۶۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۹	۳۴	۲,۵۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۴۰۰	۱۰۰	۵,۰۰۰	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 نمی‌تواند بیش از ۲/۵ درصد از سهام بورس را به صورت مستقیم یا غیر مستقیم در مالکیت داشته باشد. به این ترتیب، هیچ یک از سهامداران شرکت مالکیت درصد قابل توجهی از سهام شرکت را در اختیار ندارد.

همچنین بر اساس مواد ۹ و ۱۰ اساسنامه شرکت، ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به صورت جدول زیر است.

ترکیب سهامداران شرکت

گروه سهامداری	تعداد سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام
کارگزاران عضو	۱	۴۸۲,۸۲۲,۸۷۰	۹/۶۶
تولیدکنندگان، عرضه کنندگان و سایر فعالان بورس	۲	۹۷۵,۷۲۴,۸۰۰	۱۹/۵۱
نهاد های مالی به استثنای کارگزاران عضو	۳	۱,۹۳۶,۴۸۲,۵۰۱	۳۸/۷۳
اشخاصی که جزء دسته های اول تا سوم نیستند	۴	۱,۶۰۴,۹۶۹,۸۲۹	۳۲/۱۰
		۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰
	۹۱,۲۸۴		

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

۱-۲- چشم انداز و مأموریت شرکت بورس کالای ایران

نظر به اینکه شرکت بورس کالای ایران در سال جاری اقدام به بازنگری سند راهبردی خود نمود، لذا بیانیه مأموریت، چشم انداز و ارزش جدید شرکت به شرح ذیل می‌باشند.

بیانیه مأموریت شرکت

شرکت بورس کالای ایران مرجع اصلی کشف قیمت و ارائه‌دهنده 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 بهره‌گیری از سرمایه‌های انسانی سرآمد و فناوری‌های نوین، همواره ضمن تمرکز بر بازارهای داخلی به دنبال شناسایی و بهره‌برداری از فرصت‌های بین‌المللی خواهد بود.

چشم‌انداز منتخب شرکت در افق ۵ ساله

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

بیانیه ارزش شرکت

بورس کالای ایران ضمن بی‌طرفی و عدالت‌محوری در عرصه رقابت و همچنین وحدت رویه و برخورد همسان در فرآیندهای اجرایی، خود را ملزم به رعایت قوانین و مقررات و افزایش سلامت و شفافیت حرفه‌ای می‌داند. توجه ویژه به مباحث کارایی و اثربخشی در مدیریت منابع در کنار لحاظ نمودن معیارهای اخلاق‌مداری و پایبندی به ارزش‌های دینی، لیاقت‌محوری و شایسته‌سالاری و همچنین امانت‌داری و صداقت از مبانی انتخاب و به‌کارگیری کارکنان شرکت بوده که با تعبیه مکانیسم‌های یادگیری، رشد و خلاقیت فردی و سازمانی موجبات شکوفایی ایشان فراهم شده است. این شرکت معتقد است پایبندی به اصولی همچون احترام و پاسخگویی به مشتریان و سهامداران، یکپارچگی در ارائه خدمات و اخذ رویکرد ترویج و فرهنگ‌سازی زمینه‌ساز ایفای مسئولیت‌های اجتماعی و نقش‌آفرینی او در اقتصاد ملی خواهد شد.

ب: بی‌طرفی و عدالت‌محوری در عرصه رقابت
و: وحدت رویه و برخورد همسان در فرآیندهای اجرایی
ر: رعایت قوانین و مقررات
س: سلامت و شفافیت حرفه‌ای

ک: کارایی و اثربخشی در مدیریت منابع
ا: اخلاق‌مداری و پایبندی به ارزش‌های دینی
ل: لیاقت‌محوری و شایسته‌سالاری
ا: امانت‌داری و صداقت
ی: یادگیری، رشد و خلاقیت فردی و سازمانی

ا: احترام و پاسخگویی به مشتریان و سهامداران
ی: یکپارچگی در ارائه خدمات
ر: رویکرد ترویج و فرهنگ‌سازی
ا: ایفای مسئولیت‌های اجتماعی
ن: نقش‌آفرینی در اقتصاد ملی

راهبردهای بورس کالای ایران

نظر به اینکه شرکت بورس کالای ایران در سال جاری اقدام به بازنگری سند راهبردی خود نمود، لذا راهبردهای ۸ گانه جدید شرکت به شرح ذیل می‌باشند:



۲-۲- اهداف عملیاتی بورس کالا در سال ۱۴۰۰

با توجه به اینکه شرکت بورس کالای ایران در سال ۱۳۹۹ اقدام به بازنگری سند راهبردی خود نمود، اهم برنامه‌های راهبردی سال ۱۴۰۰ بورس کالای ایران ذیل ۲۱ هدف راهبردی به شرح ذیل اعلام می‌گردند:

- ✓ بهبود و تعادل در کیفیت زندگی کاری و شخصی کارکنان؛
- ✓ تعالی سرمایه انسانی؛
- ✓ 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 در حوزه توسعه بازار و خدمات به مشتریان؛
- ✓ گسترش تعاملات با نهادهای حاکمیتی، سیاست‌گذار و نظارتی؛
- ✓ توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و ارتقای سواد مالی در حوزه کالایی؛
- ✓ ارتقاء جایگاه و نشان تجاری بورس کالا در سطح ملی؛
- ✓ 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 بهبود خطوط کسب و کارهای جدید؛
- ✓ حمایت از توسعه کسب و کارهای نوین در بازار سرمایه؛
- ✓ تکمیل زنجیره خدمات به مشتریان؛
- ✓ ارتقاء کیفیت خدمات به مشتریان؛
- ✓ افزایش رضایت و وفاداری مشتریان.

۳-۲- ریسک‌ها

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 غیر مالی (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 غیر مستقیم 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 موثر آن در اقتصاد کشور با ریسک‌هایی (مثبت و منفی) مواجه است که بایستی در زمان مناسب شناسایی و راهکارهای مدیریت اثربخش و کارای آن تعیین و اجرا شوند. شرکت بورس کالای ایران از سال ۱۳۹۶ با هدف هرچه بهتر 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 موثر و لازمی انجام گرفت. در ادامه اهم اقدامات انجام گرفته در حوزه مدیریت ریسک شرکت طی سال ۱۴۰۰ تشریح می‌گردد:

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

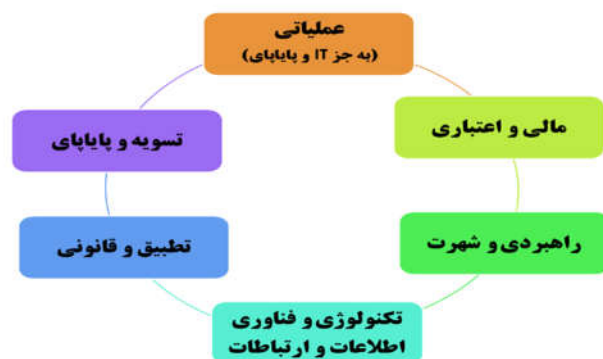


۲- تدوین و تصویب منشور کمیته ریسک هیأت مدیره شرکت و برگزاری ۳ جلسه با اهم اقدامات ذیل:

- ✓ بازنگری چارچوب مدیریت ریسک مطابق آخرین ویرایش ارائه شده توسط موسسه کوزو؛
- ✓ بررسی مدل اعتبارسنجی عرضه‌کنندگان جهت تعیین میزان بهینه تضامین؛
- ✓ تدوین طبقه‌بندی جدید ریسک‌های شرکت؛
- ✓ تصویب منشور کمیته فرعی ریسک کارگزاران.



۳- تدوین و تصویب طبقه‌بندی جدید ریسک‌های شرکت
منطبق بر سند راهبردی بروزرسانی 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 تعیین‌شده 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 پایایی؛
- توسعه داشبورد تعاملی مدیریت ریسک شرکت (در راستای اطلاع‌رسانی و تصمیم‌سازی بهینه برای مدیران ارشد).

ریسک ناشی از بیماری کرونا:

در نتیجه شیوع بیماری ناشی از ویروس کرونا، برخی از فعالیت‌های اقتصادی کشور تحت تأثیر کاهش تقاضا قرار گرفته است. 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 تأثیر منفی اساسی بر معاملات شرکت بورس کالا شود. همچنین با توجه به ماهیت مواد اولیه و کالاهای معامله‌شده در بورس کالا، در صورت کاهش تقاضا برای این اقلام در کوتاه مدت، افزایش تقاضا جهت جبران کسری بوجود آمده در دوره پساکرونا کاملاً محتمل خواهد بود.

ریسک ناشی از تحریم‌های اقتصادی:

تحریم‌های اقتصادی بر روی حجم و قیمت محصولات مورد معامله در بورس کالا و در نهایت بر درآمدهای عملیاتی بورس کالا تأثیرگذار می‌باشد. 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 می‌کند.

۴-۲- راهبردی شرکتی

۱- نظام بنگاهداری، مجموعه‌ای از روابط بین مدیریت شرکت، هیات مدیره، کمیته‌های هیات 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 موثر و کارا و فرهنگ مدیریت ریسک یکپارچه در درون شرکت ضمن تعهد به اصول و ارزش‌های اخلاقی است. هیات 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 موثر 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 هیات 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 هیات مدیره بوده و مدیرعامل راهبری شرکت را عهده‌دار است. به این ترتیب هیات مدیره به نمایندگی از سوی سهامداران شرکت، کار نظارت و کنترل را انجام می‌دهد.

۴- هیات 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 نموده است.

۵- ترکیب جدید اعضای کمیته‌های تخصصی هیات مدیره و سایر کمیته‌ها بشرح زیر می باشد:

نام کمیته				اعضاء
حسابرسی و ریسک انتصابات و جبران خدمات تدوین مقررات و بازنگری فرآیندها اعضای خبره کمیته تحقیق	علی سعیدی	امیر حمزه مالمیر	امیر مهدی صبائی	-----
	علی سعیدی	بهزاد کرمی	امیر مهدی صبائی	-----
	طهمورث جوان بخت	سیروان امینی	بهمن تجلی زاده	-----
	علی سعیدی	مرتضی شهیدی	-----	-----
بازار ساختمان کمیته عرضه	امیر مهدی صبائی	سیروان امینی	محمودرضا الهی فرد	-----
	علی سعیدی	بهزاد کرمی	محمودرضا الهی فرد	سید حسن حسینی
	امیر مهدی صبائی	-----	-----	-----

۶- سوابق تحصیلی و کاری اعضای هیات مدیره و مدیر عامل شرکت بشرح زیر می باشد:

سوابق تحصیلی و کاری مدیران شرکت

سمت	نام مدیر	آخرین مدرک تحصیلی	سوابق کاری
رئیس هیات مدیره - غیرموظف	علی سعیدی	دکتری مدیریت مالی	رئیس هیات مدیره شرکت تامین سرمایه نوین، عضو اصلی هیات دאوری قانون بازار سرمایه، معاونت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس، نائب رئیس هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار
نائب رئیس هیات مدیره - غیرموظف	بهزاد کرمی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی گرایش مالی	معاونت بازاریابی و فروش شرکت ذوب آهن اصفهان، رئیس هیات مدیره شرکت تارابگین
عضو هیات مدیره - غیرموظف	امیرمهدی صبائی	دکتری مالی گرایش بانکداری	مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری صبا تامین. مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری تامین سرمایه امین. عضو غیر موظف هیات مدیر پتروشیمی تبریز. مدیر پرتفوی و تامین منابع مالی تایپکو. مدیر سرمایه گذاری صندوق توسعه بازار سرمایه.
عضو هیات مدیره - غیرموظف	بهمن تجلی زاده	کارشناسی ارشد مهندس صنایع	معاون فروش و بازاریابی شرکت فولاد خوزستان
عضو هیات 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، نائب رئیس هیات مدیره شرکت تعاونی مصرف کارکنان فولاد مبارکه

سوابق تحصیلی و کاری مدیران شرکت

سمت	نام مدیر	آخرین مدرک تحصیلی	سوابق کاری
عضو هیات 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 هیات مدیره - غیرموظف	سیروان امینی	دکتری مدیریت مالی	معاون اداری و مالی شرکت فولاد تیان بیستون، عضو غیر موظف هیئت مدیره شرکتهای فولاد امیرکبیر کاشان، عمران و توسعه میلانه و شرکت پترو پالایش دهلران، معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری 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
مدیر عامل - موظف	حامد سلطانی نژاد	دکتری مدیریت	مدیر عامل شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، مدیرعامل شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه، معاون عملیات شرکت سپرده گذاری مرکزی، عضو هیات داوری 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، هیات مدیره اقدام به تشکیل مدیریت حسابرسی داخلی نموده است و این مدیریت بر اساس اختیارات و مسئولیت‌های مندرج در منشور کمیته حسابرسی و همچنین منشور فعالیت واحد حسابرسی داخلی نسبت به تمام فرآیندها و فعالیت‌ها و همچنین نظارت‌های لازم را اجرا و نتایج حاصل از رسیدگی‌های خود را به کمیته حسابرسی و هیات مدیره شرکت گزارش می‌نماید.

۸- بر اساس مواد ۶۱ و ۶۲ اساسنامه، شرکت در سرمایه‌گذاری دارای محدودیت‌های خاصی می‌باشد که بشرح 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.

۵-۲- اقدامات شرکت بورس کالای ایران در راستای مسئولیت‌های اجتماعی

• هزینه‌ها و سرمایه‌گذاری‌های قابل توجهی که بورس کالا در راستای الکترونیکی نمودن فرایندهای معاملات و پس از معامله بعمل آورده است، سبب شده است، کاهش قابل توجهی در نیاز به مراجعه حضوری فعالان از جمله صنعت گران، کشاورزان و سایر ذینفعان به وجود آید.

الکترونیکی نمودن فرایندهای معاملات و تسویه

• شورای پژوهشی شرکت متشکل از صاحب نظران 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.

حمایت از پژوهش‌ها و مطالعات دانشگاهی

بخش سوم: منابع شرکت

۱-۳- منابع انسانی

برنامه‌ریزی و توسعه منابع انسانی در کنار بهسازی، حفظ و نگهداشت نیروی انسانی کارآمد و پویا به منظور استفاده مؤثر و هم‌افزایی در منابع انسانی از اولویت‌های شرکت بورس کالای ایران است. تدوین، بازنگری، اصلاح و بهبود رویه‌های اجرایی و دستورالعمل‌های مرتبط با حوزه منابع انسانی، روزرسانی و تکمیل استاندارد آموزشی و شرح مشاغل و برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی برای کلیه کارکنان در جهت توانمندسازی شغلی از جمله اهم اقدامات اساسی در این راستا می‌باشد.

میانگین تعداد کارکنان در استخدام شرکت

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
کارکنان قراردادی	۱۸۵	۱۷۵
کارکنان ساعتی	۲۲	۲۰
جمع	۲۰۷	۱۹۵

۲-۳- منابع مالی

اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
جمع دارایی‌ها	۱۰,۳۵۷,۷۰۰	۸,۳۱۸,۴۲۵
جمع بدهی‌ها	۳,۴۵۵,۷۶۹	۲,۸۳۴,۰۶۱
سرمایه ثبت شده	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۶,۹۰۱,۹۳۱	۵,۴۸۴,۳۶۴

۳-۳- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها

سرمایه گذاری در سهام شرکت ها

نام شرکت	ارزش اسمی هر سهم	تعداد	درصد سرمایه گذاری	مبلغ سرمایه گذاری (میلیون ریال)	درآمد سرمایه گذاری (میلیون ریال)
شرکت سپرده گذاری مرکزی (سهامی عام)	۱.۰۰۰	۱۷۵.۰۰۰.۰۰۰	۵	۱۵.۹۸۵	۹۱.۰۰۰
شرکت بورس انرژی (سهامی عام)	۱.۰۰۰	۱.۳۰۵.۰۰۰	۰/۲۲	۱.۳۰۵	۱۱۷
شرکت مرکز مالی ایران (سهامی خاص)	۱.۰۰۰	۱۴.۰۰۰.۰۰۰	۲۰	۱۲.۰۰۲	-
				۲۹.۲۹۲	۹۱.۱۱۷

شایان ذکر است عملکرد شرکت مرکز مالی ایران در سال ۱۳۹۹ با زیان همراه بوده که از این جهت سودی بابت این سرمایه گذاری به شرکت بورس کالای ایران تعلق نگرفته است.

بخش چهارم: نتایج عملکرد

۱-۴- خلاصه عملکرد سالانه شرکت طی سه سال گذشته

نتایج عملکرد طی سه سال گذشته (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
درآمدهای عملیاتی	۲,۶۱۲,۳۱۳	۱,۳۸۱,۴۲۷	۹۶۶,۵۷۴
هزینه های عملیاتی	(۷۰۶,۶۵۳)	(۷۱۱,۱۶۲)	(۴۰۷,۶۷۶)
سود عملیاتی	۱,۹۰۵,۶۶۰	۶۷۰,۲۶۵	۵۵۸,۸۹۸
هزینه مالی	(۱۹,۲۴۸)	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۱۲۵,۹۱۲	۵۴۱,۰۱۴	۳۸۰,۳۶۷
سود قبل از کسر مالیات	۳,۰۱۲,۳۲۴	۱,۲۱۱,۲۷۹	۹۳۹,۲۶۵
مالیات	(۲۷۵,۷۱۴)	(۱۱۰,۰۹۴)	(۷۵,۱۴۶)
سود خالص	۲,۷۳۶,۶۱۰	۱,۱۰۱,۱۸۵	۸۶۴,۱۱۹

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

مقایسه عملکرد دوره ۶ ماهه سال جاری با دوره مشابه سال گذشته (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۶ ماهه سال ۱۴۰۰	۶ ماهه سال ۱۳۹۹	مبلغ تغییرات	درصد تغییرات
درآمدهای عملیاتی	۱,۸۲۳,۱۴۲	۱,۰۶۰,۵۶۸	۷۶۲,۵۷۴	۷۲
هزینه های عملیاتی	(۴۶۴,۱۹۶)	(۳۰۴,۷۳۲)	(۱۵۹,۴۶۴)	(۵۲)
سایر درآمدها	۱۳۴,۴۶۵	.	۱۳۴,۴۶۵	۱۰۰
سود عملیاتی	۱,۴۹۳,۴۱۱	۷۵۵,۸۳۶	۷۳۷,۵۷۵	۹۸
هزینه های مالی	(۵۵,۵۳۱)	.	(۵۵,۵۳۱)	۱۰۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۴۷,۴۰۹	۸۲۳,۴۹۸	(۲۷۶,۰۸۹)	(۳۴)
سود قبل از کسر مالیات	۱,۹۸۵,۲۸۹	۱,۵۷۹,۳۳۴	۴۰۵,۹۵۵	۲۶
مالیات	(۱۹۲,۷۳۲)	(۱۱۲,۸۴۶)	(۷۹,۸۸۶)	(۷۱)
سود خالص	۱,۷۹۲,۵۵۷	۱,۴۶۶,۴۸۸	۳۲۶,۰۶۹	۲۲

- افزایش درآمدهای عملیاتی در شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از افزایش ۷۲ درصدی کارمزد حاصل از معاملات بازار فیزیکی بوده است.
- افزایش هزینه‌های عملیاتی (پرسنلی، اداری و عمومی) در شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از افزایش حقوق و دستمزد و بهای اقلام مصرفی بوده است.
- سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی شش ماهه اول سال ۱۴۰۰، نسبت به دوره مشابه سال قبل مبلغ ۲۷۶,۰۸۹ میلیون ریال (معادل ۳۴ درصد) کاهش یافته است که عمدتاً ناشی از فروش سرمایه گذاری در سهام سایر شرکتها (بورس انرژی) در سال گذشته می‌باشد.

۴-۳- روند تحقق برآوردها

۴-۳-۱- روند تحقق برآوردهای سال ۱۳۹۹

روند تحقق برآوردهای سال ۱۳۹۹ (ارقام به میلیون ریال)

شرح حساب	عملکرد سال ۱۳۹۹	بودجه سال ۱۳۹۹	مبلغ تغییرات	درصد تغییرات
درآمدهای عملیاتی	۲۶۱۲,۳۱۳	۲,۱۳۷,۳۶۴	۴۷۹,۹۴۹	۲۲
هزینه‌های عملیاتی	(۷۰۶,۶۵۳)	(۸۹۱,۷۵۲)	۱۸۵,۰۹۹	(۲۱)
سود عملیاتی	۱,۹۰۵,۶۶۰	۱,۲۴۵,۶۱۲	۶۶۰,۰۴۸	۵۳
هزینه مالی	(۱۹,۲۴۸)	(۳۶)	۱۹,۲۱۲	۱۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱,۱۲۵,۹۱۲	۱,۰۹۸,۹۶۶	۲۶,۹۴۶	۲
سود قبل از کسر مالیات	۳,۰۱۲,۳۲۴	۲,۳۴۴,۵۴۲	۶۶۷,۷۸۲	۲۸
مالیات	(۲۷۵,۷۱۴)	(۱۸۰,۲۳۷)	۹۵,۴۷۷	۵۳
سود خالص	۲,۷۳۶,۶۱۰	۲,۱۶۴,۳۰۵	۵۷۲,۳۰۵	۲۶

۴-۳-۲- روند تحقق برآوردهای شش ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰

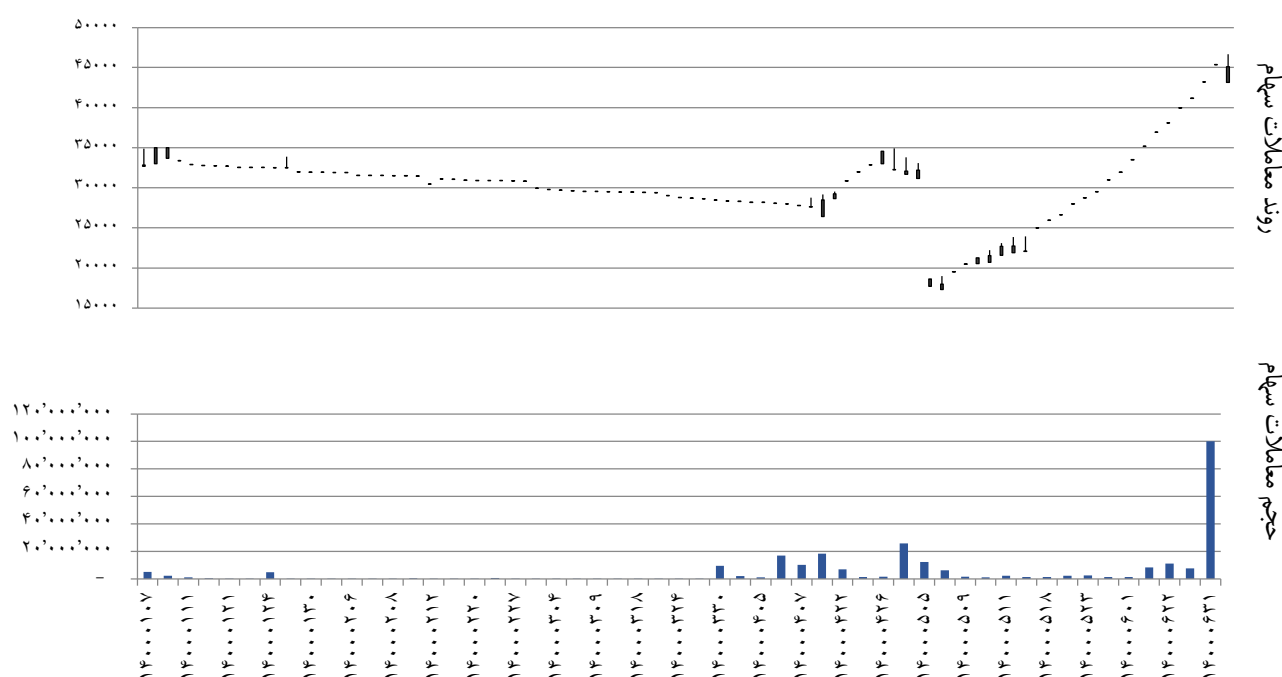
روند تحقق برآوردهای شش ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰ (ارقام به میلیون ریال)

شرح حساب	عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۰	برآورد سال ۱۴۰۰	درصد تحقق از برآورد سال
درآمدهای عملیاتی:			
درآمد حاصل از کارمزد معاملات	۱,۷۵۰,۹۹۷	۳,۴۰۰,۱۶۲	۵۱
حق درج کالای عرضه شده	۵۴,۹۵۳	۸۶,۱۹۰	۶۴
حق عضویت کارگزاران	۴,۴۹۹	۹,۰۰۰	۵۰
حق پذیرش	۱۲,۶۹۳	۱۸,۸۴۷	۶۷
جمع درآمدهای عملیاتی:	۱,۸۲۳,۱۴۲	۳,۵۱۴,۱۹۹	۵۲
هزینه‌های عملیاتی	(۴۶۴,۱۹۶)	(۱,۱۶۵,۴۹۴)	۴۰
هزینه های مالی	(۵۵,۵۳۱)	(۱۰۹,۰۲۲)	۵۱
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۵۴۷,۴۰۹	۹۴۶,۵۳۷	۵۸

۴-۴- وضعیت معاملات سهام شرکت

نمادهای معاملاتی شرکت بورس کالای ایران بشرح اکالا (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.

روند معاملات و حجم معاملات سهام نماد کالا در ۶ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰ به صورت ذیل نمایش داده شده است:



وضعیت معاملات سهام شرکت بورس کالای ایران

سال	تعداد سهام در پایان دوره	ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	حجم کل معاملات	قیمت متوسط هر سهم (ریال)
شش ماهه ۱۴۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۱۱۰	۳۳۵,۹۲۸,۵۸۴	۳۳,۰۷۲
سال ۱۳۹۹	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۷۵۲	۱,۳۱۲,۹۴۰,۹۱۱	۵۵,۴۱۱
سال ۱۳۹۸	۱,۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۱۶۱	۷۶۲,۰۵۹,۷۰۹	۲۲,۵۱۹
سال ۱۳۹۷	۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۸۹	۲۶۱,۰۳۸,۴۸۰	۶,۰۸۷
سال ۱۳۹۶	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۷	۱۴۴,۹۴۶,۳۶۸	۳,۷۷۴
سال ۱۳۹۵	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۶	۲۸,۸۴۷,۲۸۲	۵,۴۰۷

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

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱		درصد تغییرات	
ارزش معامله	کارمزد	ارزش معامله	کارمزد	ارزش معامله	کارمزد
میلیارد ریال	میلیون ریال	میلیارد ریال	میلیون ریال	%	%
بازار فیزیکی	۲,۴۶۲,۳۱۸	۱,۷۰۱,۹۶۵	۱,۱۳۲,۷۳۷	۹۴۲,۴۴۹	۱۱۷
قراردادهای آتی	۵۸,۶۸۱	۲۵,۱۰۶	۱۰۰,۶۸۳	۴۱,۱۸۷	(۴۲)
قراردادهای اختیار معامله	۸۶	۲۹۷	۱۸۸	۵۲۸	(۵۴)
گواهی های سپرده کالایی	۳۳,۵۸۷	۱۴,۳۲۷	۳۵,۵۹۰	۱۵,۸۴۱	(۶)
اوراق سلف استاندارد	۱۰,۲۱۵	۲,۶۱۶	۳۷,۱۶۹	۷,۰۲۱	(۷۳)
صندوق های سرمایه گذاری کالایی	۱۹,۳۶۷	۶,۶۸۶	۲۹,۷۲۱	۱۱,۵۴۴	(۳۵)
	۲,۵۸۴,۲۵۳	۱,۷۵۰,۹۹۷	۱,۳۳۶,۰۸۸	۱,۰۱۸,۵۷۰	۹۳
				۷۲	

- با در نظر گرفتن مجموع بازار فیزیکی و ابزار مالی، در شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ ارزش معاملات بورس کالای ایران به بیش از ۲,۵۸۴,۲۵۳ میلیارد ریال رسید که نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۹۳ درصد افزایش داشته است.
- در شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ در مجموع بیش از ۲۶ میلیون تن محصولات در بازارهای فیزیکی و فرعی بورس کالا به ارزش بیش از ۲,۴۶۲,۳۱۸ میلیارد ریال معامله شد. ارزش و کارمزد معاملات در بازار فیزیکی و فرعی در شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به ترتیب از رشد ۱۱۷ و ۸۱ درصدی برخوردار بوده است.

۶-۴- نسبت‌های مالی مهم و روند آنها

روند نسبت‌های مالی مهم شرکت طی ۵ سال گذشته بشرح جدول زیر می باشد:

نسبت‌های مالی

نسبت‌های	نسبت جاری	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
نسبت‌های نقدینگی	نسبت بدهی	۳۴٪	۲۸٪	۲۳٪	۲۲٪	۱۸٪
نسبت‌های سودآوری	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۶۳٪	۴۱٪	۴۵٪	۳۲٪	۲۶٪
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	۲/۴	۳/۴	۴/۱	۴/۴	۴/۸
نسبت‌های سودآوری	نرخ بازده جمع دارائی‌ها	۴۳٪	۳۰٪	۳۵٪	۲۶٪	۲۱٪

- 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 سپرده‌های بانکی و صندوق‌های سرمایه گذاری 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

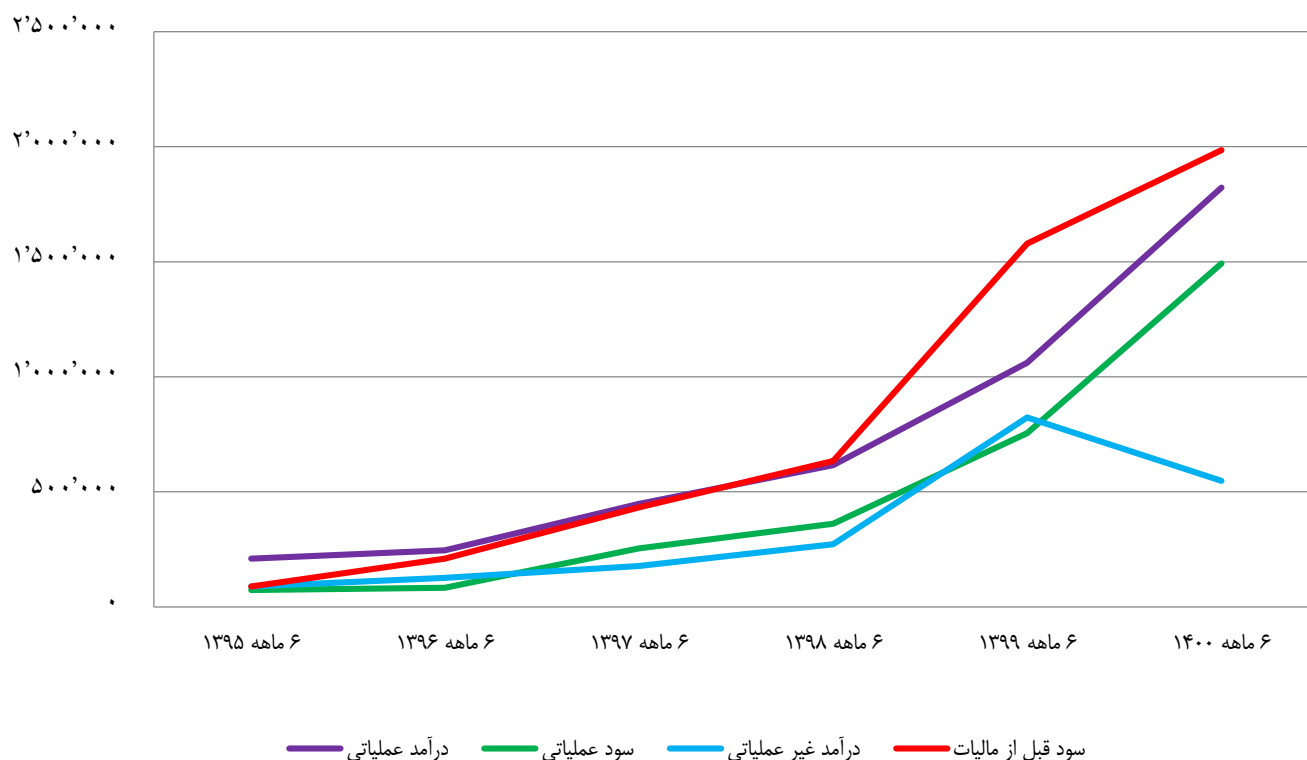
جدول زیر نسبت تقسیم سود را طی ۳ سال مالی گذشته نمایش می‌دهد.

سیاست تقسیم سود (بر مبنای ۵,۰۰۰ میلیون سهم)

مجموع سال مالی	EPS تحقق یافته	سود نقدی هر سهم	درصد تقسیم سود
مجموع سال مالی ۱۳۹۹	۵۴۷	۱۵۰	۱۴٪
مجموع سال مالی ۱۳۹۸	۲۹۶	۱۰۰	۱۷٪
مجموع سال مالی ۱۳۹۷	۲۳۱	۱۵۰	۲۲٪

۸-۴- روند درآمدها و سود خالص

نمودار زیر روند درآمدهای عملیاتی، درآمدهای غیرعملیاتی و سود خالص شرکت را در طی دوره های شش ماهه اول سالهای ۱۳۹۵-۱۴۰۰ نمایش می‌دهد. همانگونه که در این نمودار قابل مشاهده است از سال ۱۳۹۶ روند افزایشی درآمدهای عملیاتی و سود خالص شرکت را شاهد هستیم، به نحوی که در پایان شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه گذشته، شرکت بورس کالای ایران توانسته است افزایش ۷۲ درصدی در درآمدهای عملیاتی و ۱۳ درصدی در سود خالص را محقق سازد.



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

۱-۵- برآورد درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده و هزینه های عملیاتی برای سال مالی ۱۴۰۰

تحلیل درآمدهای عملیاتی (مبالغ به میلیون ریال)

برآورد سال مالی ۱۴۰۰		برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		عملکرد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱		
بهای تمام شده	درآمد	بهای تمام شده	درآمد	بهای تمام شده	درآمد	
۶۹۸,۶۰۵	۳,۴۰۰,۱۶۲	۴۲۲,۴۱۲	۱,۶۹۴,۱۶۶	۲۷۶,۱۹۳	۱,۷۵۰,۹۹۷	درآمد حاصل از کارمزد معاملات
۱۷,۷۰۹	۸۶,۱۹۰	۹,۰۴۱	۳۱,۲۳۶	۸,۶۶۸	۵۴,۹۵۳	حق درج کالای عرضه شده
۱,۸۴۹	۹,۰۰۰	۱,۱۳۹	۴,۵۰۱	۷۱۰	۴,۴۹۹	حق عضویت کارگزاران
۳,۸۷۲	۱۸,۸۴۷	۱,۸۷۰	۶,۱۵۴	۲,۰۰۲	۱۲,۶۹۳	حق پذیرش
۷۲۲,۰۳۵	۳,۵۱۴,۱۹۹	۴۳۴,۴۶۲	۱,۶۹۱,۰۵۷	۲۸۷,۵۷۳	۱,۸۲۳,۱۴۲	جمع
	۴۴۳,۴۵۹		۲۶۶,۸۳۶		۱۷۶,۶۲۳	هزینه های عمومی و اداری

۲-۵- سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی

سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی (مبالغ به میلیون ریال)

برآورد سال ۱۴۰۰	برآورد ۶ ماهه سال ۱۴۰۰	عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۰	شرح
۸۲۶,۳۴۷	۳۸۸,۴۶۸	۴۳۷,۸۷۹	درآمد حاصل از سپرده نزد بانکها و صندوق سرمایه گذاری
۲۵,۰۵۳	۷,۴۴۷	۱۷,۶۰۶	درآمد حاصل از اجاره محل
۹۱,۱۱۷	۰	۹۱,۱۱۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام سایر شرکتها
۴,۰۲۰	۳,۲۱۳	۸۰۷	سایر
۹۴۶,۵۳۷	۳۹۹,۱۲۸	۵۴۷,۴۰۹	جمع

۳-۵- سایر برنامه های با اهمیت شرکت

شرکت بورس کالای ایران در راستای مأموریت و فعالیت های خود در نظر دارد ساختمان جدیدی را در محل زمین خریداری شده احداث نماید. با توجه به برآوردهای اولیه صورت گرفته، احداث ساختمان جدید علاوه بر نیاز به بکارگیری بخشی از منابع نقدی فعلی شرکت و مازاد جریان های نقدی آتی، مستلزم تامین مالی از طریق افزایش سرمایه، دریافت تسهیلات بانکی و یا ترکیبی از هر دو است. در این راستا ابلاغیه تسهیلاتی از بانک صادرات به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال دریافت شده است که منابع مزبور در فرآیند احداث ساختمان از بانک دریافت و مصرف خواهد شد. بدیهی است هرگونه اطلاعات و تصمیمات با اهمیت در این خصوص پس از انجام مطالعات و بررسی های تکمیلی و تصمیم گیری توسط هیئت مدیره شرکت، بر اساس مقررات اطلاع رسانی خواهد شد.