

شرکت بورس کالای ایران

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)
Iran Mercantile Exchange

صاحبان سهام شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای سه، شش و نه ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند. لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۷ به تایید هیئت‌مدیره رسیده است.

امضا	نماینده	سمت	اعضای هیئت‌مدیره
	حامد سلطانی نژاد	رئیس هیئت‌مدیره (غیرموظف)	شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)
	سیروان امینی	نایب رئیس هیئت‌مدیره (غیرموظف)	شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
	طهمورث جوان بخت	عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
	بهمن تجلی‌زاده	عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام)
	محمدیاسر طیب‌نیا	عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)
	سعید مستشار	عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
	محمودرضا الهی‌فرد	عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	شرکت بانک تجارت (سهامی عام)
	سید جواد جهرمی	مدیرعامل	

اهم اطلاعات مالی

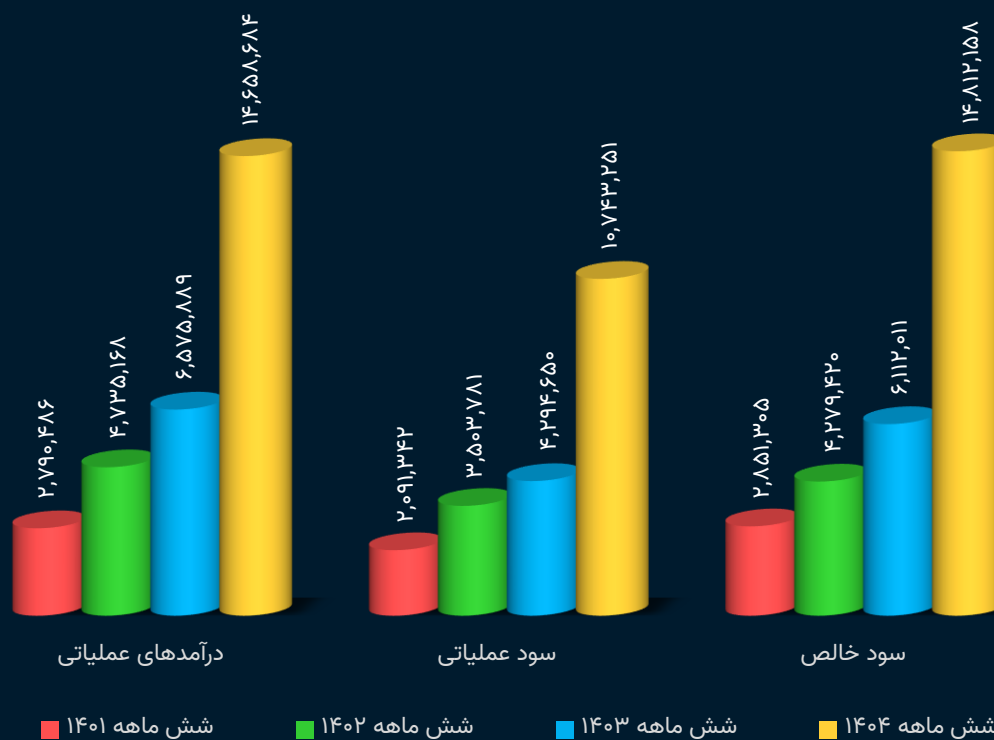
درصد تغییرات	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه مالی منتهی به
			اطلاعات درآمد و سود (ارقام به میلیون ریال، به استثنای سود هر سهم)
۱۲۳	۶,۵۷۵,۸۸۹	۱۴,۶۵۸,۶۸۴	جمع درآمدهای عملیاتی
۱۵۰	۴,۲۹۴,۶۵۰	۱۰,۷۴۳,۲۵۱	سود عملیاتی
۱۴۸	۶,۷۴۴,۴۶۰	۱۶,۷۲۷,۷۱۹	سود قبل از مالیات
۱۴۲	۶,۱۱۲,۰۱۱	۱۴,۸۱۲,۱۵۸	سود خالص
۱۴۲	۲۱۲	۵۱۴	سود پایه هر سهم (ریال)

سایر اطلاعات (ارقام به میلیارد ریال)

۴۰	۷,۹۴۴,۶۹۳	۱۱,۰۹۸,۴۳۱	ارزش کل معاملات بازار فیزیکی و فرعی
۴۳۳	۱,۲۰۰,۴۵۷	۶,۳۹۴,۶۴۷	ارزش کل معاملات ابزارهای مالی

اطلاعات ترازنامه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
۱۱	۳۴,۶۷۹,۱۵۴	۳۸,۴۹۹,۵۹۶	دارایی‌های جاری
۲۵	۶۱,۲۰۹,۱۲۲	۷۶,۵۷۵,۹۸۶	جمع دارایی‌ها
۶۱	۷,۸۴۶,۳۱۱	۱۲,۶۳۱,۹۸۳	بدهی‌های جاری
۳۱	۱۳,۶۲۹,۹۳۸	۱۷,۷۹۵,۱۳۳	جمع بدهی‌ها
۲۴	۴۷,۵۷۹,۱۸۴	۵۸,۷۸۰,۸۵۳	جمع حقوق مالکانه





فهرست

۴	ماهیت کسب و کار
۵	مقدمه
۵	۱-۱- معرفی شرکت بورس کالای ایران و حوزه‌های فعالیت
۷	۱-۲- منابع درآمدهای عملیاتی شرکت بورس کالای ایران
۹	۱-۳- اطلاعات بازارگردان شرکت
۹	۱-۴- شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه
۱۰	۱-۵- قوانین و مقررات و عوامل موثر بر فعالیت شرکت بورس کالای ایران
۱۰	۱-۶- عوامل کلان موثر بر محیط کسب و کار، ریسک‌ها و فرصت‌ها
۱۱	۱-۷- ساختار سازمانی شرکت بورس کالای ایران
۱۲	۱-۸- فعالیت‌های فعلی، موقعیت فعالیت‌ها و توسعه خطوط کسب و کار جدید در ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۱۴	۱-۹- سرمایه و ترکیب سهامداران
۱۶	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به اهداف
۱۷	۲-۱- چشم‌انداز و مأموریت شرکت بورس کالای ایران
۱۸	۲-۲- اهداف عملیاتی شرکت بورس کالای ایران در سال ۱۴۰۴
۱۹	۲-۳- راهبری شرکتی
۲۴	۲-۴- گزارش پایداری
۲۶	مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۲۷	۳-۱- منابع مالی شرکت
۲۷	۳-۲- مصارف مالی شرکت
۲۷	۳-۳- تحلیل منابع و مصارف
۲۸	۳-۴- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۳۳	۳-۵- اهم اطلاعات مالی
۳۳	۳-۶- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها
۳۳	۳-۷- منابع انسانی
۳۵	نتایج عملکرد
۳۶	۴-۱- نتایج عملکرد شرکت طی سه سال گذشته
۳۶	۴-۲- خلاصه عملکرد شرکت طی دوره مالی ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴ و مقایسه با مدت مشابه سال گذشته
۳۷	۴-۳- وضعیت معاملات سهام شرکت
۳۸	۴-۴- تفکیک درآمد حاصل از کارمزد معاملات بر حسب نوع کالاهای پذیرفته شده
۳۹	۴-۵- درآمد انبارداری
۴۰	۴-۶- سیاست تقسیم سود
۴۰	۴-۷- روند درآمدها و سود خالص
۴۱	۴-۸- ساختمان در جریان احداث
۴۳	مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد شرکت در مقایسه با اهداف اعلام شده
۴۴	۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۴۶	۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها
۴۷	۵-۳- برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود



شرکت بورس کالای ایران
(سهامی عام)

بخش

اول

ماهیت کسب و کار

مقدمه

بررسی تاریخی روند شکل‌گیری و توسعه بورس‌های کالایی در جهان نشان می‌دهد که این نهادها از قرن نوزدهم به بعد، در پاسخ به نیازهای اقتصادی کشورها و به منظور رفع چالش‌های موجود در بازارهای سنتی کالاها پدیدار شده‌اند. در بسیاری از کشورها، نوسانات شدید قیمت، نبود شفافیت در فرآیند کشف قیمت، و فقدان تضمین‌های معاملاتی از جمله مهم‌ترین نارسایی‌هایی بودند که بازارهای سنتی را با ناکارآمدی مواجه کرده و زمینه‌ساز ظهور بورس‌های کالایی شدند.

بورس‌های کالایی با ایجاد بستری شفاف، قانون‌مند و رقابتی، توانسته‌اند نقش مؤثری در سامان‌دهی عرضه و تقاضا، کاهش نوسانات غیرمنطقی قیمت، و ارتقاء امنیت معاملاتی ایفا کنند. مزایای این بازارها از جمله افزایش کارایی اقتصادی، تسهیل سرمایه‌گذاری، و حمایت از تولید، موجب گسترش فعالیت آن‌ها در سطح جهانی شده است. در ایران نیز، نخستین گام در مسیر راه‌اندازی بورس کالایی با هدف ایجاد بازار رقابتی و کارآمد، در قالب قانون برنامه پنج‌ساله سوم توسعه برداشته شد. این اقدام با هدف مقابله با رانت‌خواری، فرار مالیاتی، و ایجاد شفافیت در معاملات کالاها صورت گرفت.

شرکت بورس کالای ایران، حاصل ادغام دو نهاد تخصصی در حوزه فلزات و کشاورزی، در سال ۱۳۸۶ تأسیس شد و از آن زمان تاکنون، به‌عنوان یکی از ارکان اصلی بازار سرمایه کشور، نقش مهمی در ارتقاء کارایی بازارها، حمایت از فعالیت‌های تولیدی، و تسهیل رشد اقتصادی ایفا کرده است.

گزارش تفسیری مدیریت، یکی از عناصر کلیدی در فرآیند اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه محسوب می‌شود و به‌عنوان مکمل صورت‌های مالی، باید هم‌زمان با آن‌ها ارائه گردد. این گزارش، چشم‌اندازی جامع از وضعیت واحد تجاری، اهداف راهبردی مدیریت، و اطلاعاتی فراتر از آنچه در صورت‌های مالی افشا شده، در اختیار استفاده‌کنندگان قرار می‌دهد. هدف اصلی گزارش تفسیری، فراهم‌سازی زمینه‌ای برای درک بهتر عملکرد گذشته، وضعیت فعلی، و برنامه‌های آتی شرکت است. در این گزارش، عوامل کلیدی، روندهای اقتصادی، و ریسک‌هایی که ممکن است بر عملکرد و موقعیت واحد تجاری تأثیرگذار باشند، به‌صورت تحلیلی تشریح می‌شوند. این اطلاعات، مبنایی برای تصمیم‌گیری آگاهانه سرمایه‌گذاران، تحلیلگران و سایر ذی‌نفعان فراهم می‌سازد.

۱-۱- معرفی شرکت بورس کالای ایران و حوزه‌های فعالیت

شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)، در سال ۱۳۸۶ با هدف ایجاد بستری سازمان‌یافته و قانون‌مند برای تقابل آزاد عرضه و تقاضای کالاها، تأسیس شد. این شرکت حاصل ادغام دو نهاد تخصصی "سازمان کارگزاران بورس فلزات تهران" و "سازمان کارگزاران بورس کالای کشاورزی" است و به‌عنوان یک نهاد مستقل، فعالیت خود را در چارچوب قوانین و مقررات بازار سرمایه آغاز کرد.

ماموریت اصلی شرکت، فراهم‌سازی زیرساخت‌های لازم برای انجام معاملات کالاهای پذیرفته‌شده و اوراق بهادار مبتنی بر کالا، توسط اشخاص حقیقی و حقوقی ایرانی و خارجی است. این معاملات در فضایی شفاف، رقابتی و قانون‌مند انجام می‌شوند و نقش مهمی در ارتقاء کارایی بازار کالا، حمایت از تولید، و توسعه اقتصادی کشور ایفا می‌کنند. شرکت بورس کالای ایران، در کنار بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، بورس انرژی تهران، و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، به‌عنوان یکی از تشکلهای خودانتظام بازار سرمایه، بازوی اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار در تحقق اهداف کلان این بازار به‌شمار می‌رود.

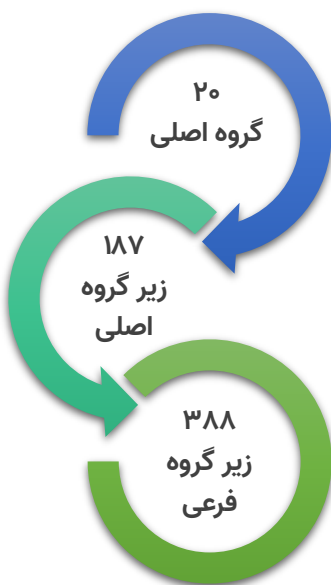


فولاد، مس، آلومینیوم، سیمان، سنگ آهن، روی، کک، کنسانتره، طلا، سرب، خودرو، آهن اسفنجی و چدن	محصولات صنعتی و معدنی	بازار فیزیکی
زعفران، جو، ذرت، گندم، شکر، روغن خام، کنجاله‌ها، مرغ منجمد و ...	محصولات کشاورزی	
شیمیایی، پلیمر، گازها و خوراک‌ها	محصولات پتروشیمی	
روغن، انواع قیر، وکیوم باتوم، گوگرد، لوبکات، سلاپس واکس و عایق رطوبتی و ...	محصولات فرآورده‌های نفتی	
انواع محصولات تک‌محموله‌ای از قبیل: فولاد، ضایعات، پلیمر، شیمیایی، روی، معدنی، سولفات، آهک، صنعتی، خوراک و مس	بازار فرعی	بازار فرعی
زعفران، زیره، پسته، نقره، صندوق طلای لوتوس، گواهی سپرده شمش طلا و مس کاتد	قراردادهای آتی	بازار مشتقه
سکه طلا، زعفران، صندوق طلای کهربا	قراردادهای اختیار معامله	
سیمان، فولاد، پلی‌اتیلن، سنگ‌آهن، کنسانتره سنگ‌آهن، مرغ منجمد، گندم، اوره، پی وی سی و سکه طلا	اوراق سلف استاندارد	بازار مالی
سکه طلا، زعفران، ذرت، جو، پسته، برنج، رب، زیره، نخود، کشمش، شیشه، سیمان، میلگرد، مس کاتد و شمش طلا	گواهی سپرده کالایی	
سکه طلا، اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سکه و زعفران	صندوق سرمایه‌گذاری کالایی	

فعالیت‌های بورس کالا

در پایان دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴، شرکت بورس کالای ایران با توسعه دامنه فعالیت‌های خود، پذیرش گروه‌های کالایی متنوعی را در بازارهای تحت مدیریت انجام داده است. جزئیات این گروه‌ها در نمایه‌های آماری گزارش ارائه شده است.

تا پایان این دوره، تعداد کارگزار فعال به عضویت شرکت درآمده‌اند که در مجموع ۳۹۶ مجوز فعالیت در حوزه‌های مختلف شامل بازار فیزیکی، بازار مشتقه، بازار مالی و گواهی سپرده کالایی دریافت کرده‌اند. این کارگزاران به‌عنوان پل ارتباطی میان شرکت بورس کالای ایران و طرفین معاملات، نقش مؤثری در تسهیل فرآیندهای معاملاتی، ارتقاء شفافیت بازار و افزایش مشارکت فعالان اقتصادی ایفا می‌کنند.





در ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴، ارزش کل معاملات انجام شده در شرکت بورس کالای ایران به مبلغ ۱۷,۴۹۳ هزار میلیارد ریال رسیده است. از این میزان، بازار فیزیکی با سهم ۶۳ درصدی، بیشترین نقش را در ارزش معاملات ایفا کرده و جایگاه خود را به عنوان بازار اصلی شرکت حفظ کرده است.

مقایسه عملکرد شرکت با دوره مشابه سال گذشته نشان می‌دهد که درآمد حاصل از کارمزد معاملات با رشد ۸۳ درصدی همراه بوده است. این افزایش، حاصل رشد حجم معاملات، تنوع کالاهای پذیرفته شده، و بهبود زیرساخت‌های معاملاتی و خدمات کارگزاری در دوره جاری است.

۲-۱- منابع درآمدهای عملیاتی شرکت بورس کالای ایران

مطابق با ماده ۵۷ اساسنامه شرکت بورس کالای ایران، منابع درآمدی این شرکت از محل‌های مختلفی تأمین می‌شود که همگی تحت نظارت و تصویب سازمان بورس و اوراق بهادار قرار دارند. این منابع شامل کارمزد معاملات، حق پذیرش کالاها و اوراق بهادار مبتنی بر کالا، حق عضویت کارگزاران، و سایر درآمدهای مرتبط با فعالیت‌های عملیاتی شرکت هستند. نرخ‌ها و سقف‌های مربوط به هر یک از این درآمدها بر اساس مصوبات هیئت‌مدیره شرکت و دستورالعمل‌های ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین می‌شوند.

📌 سقف کارمزد بورس کالای ایران از معاملات بلوک اوراق بهادار در آن بورس، وفق بند ۱۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار معادل دو برابر سقف کارمزد آن شرکت از معاملات عادی (خُرد) اوراق بهادار در بورس کالای ایران تعیین گردید.

بازار	نوع کارمزد	نرخ کارمزد	پرداخت کننده	حداقل کارمزد	حداکثر کارمزد	توضیحات
بازار فیزیکی	کارمزد معاملات	۰/۰۰۰۴۵ ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	-	۲۰۰ میلیون ریال داخلی ۴۰۰ میلیون ریال صادراتی	-
	حق پذیرش کالا	۰/۰۰۰۷ ارزش برآوردی معاملات سالانه	متقاضی پذیرش کالا	حداقل ۱۰ میلیون ریال	حداکثر ۱۰۰ میلیون ریال	کالای کشاورزی معاف می‌باشد. ده درصد کارمزد پذیرش سهم سازمان است.
	حق درج کالا	۰/۰۰۰۲ ارزش معاملات انجام شده در طی یک سال	عرضه کننده	حداقل ۱۰ میلیون ریال	حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال	کالاهای کشاورزی معاف هستند
	کارمزد پذیرش انبار در معاملات گواهی سپرده کالایی	۰/۰۰۵ ارزش ریالی گردش برآوردی انبار بر اساس قیمت بازار نقدی کالای سپرده شده در انبار در تاریخ پذیرش انبار	انباردار	حداقل ۵۰ میلیون ریال	حداکثر ۶۰۰ 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 کارگزاران	حق عضویت ثابت ۲۰۰ میلیون ریال و حق عضویت متغیر ۰/۰۵ درآمد ناشی از کارمزد معاملات کارگزار	کارگزار	-	۳,۰۰۰ میلیون ریال	-



بازار	نوع کارمزد	نرخ کارمزد	پرداخت کننده	حداقل کارمزد	حداکثر کارمزد	توضیحات
بازار مالی	کارمزد معاملات سلف بلندمدت	۰/۰۰۰۱ ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	-	۲۰ میلیون ریال	در صورتی که بازارگردان متعهد به خرید اوراق بهادار به کف قیمتی معینی باشد (ایفای نقش بازارسازی) سقف کارمزد قابل پرداخت توسط بازارگردان در حالت خرید بدون کارمزد و در حالت فروش نصف حالت عادی می‌باشد.
	کارمزد معاملات گواهی سپرده کالایی	معاملات سکه ۰/۰۰۰۲ ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	-	۱۰۰ میلیون ریال	
		معاملات شمش طلا ۰/۰۰۰۸ ارزش هر معامله				
	سایر معاملات ۰/۰۰۰۴ ارزش هر معامله					
بازار مشتقه	کارمزد معاملات صندوق‌های کالایی	۰/۰۰۰۲ ارزش هر معامله	هر یک از طرفین	-	۵۰ میلیون ریال	در صورتی که بازارگردان متعهد به خرید اوراق بهادار به کف قیمتی معینی نباشد، سقف کارمزد قابل پرداخت توسط بازارگردان در حالت خرید و فروش نصف حالت عادی می‌باشد.
	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 می‌شود	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	
	درآمد حاصل از انبارداری	با نرخ ۰/۴ درصد برای شمش و سکه طلا و ۰/۸ درصد برای شمش نقره روزانه بر اساس میانگین قیمت پایانی نماد معاملاتی در یک ماه فصل قبل	دارنده گواهی	-	-	-

۱-۳- اطلاعات بازارگردان شرکت

شرکت بورس کالای ایران اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق بازارگردانی امید لوتوس پاریسیان نمود. قرارداد مذکور در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ بمدت یکسال تمدید گردید.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان تا پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ به شرح جدول ذیل می باشد:

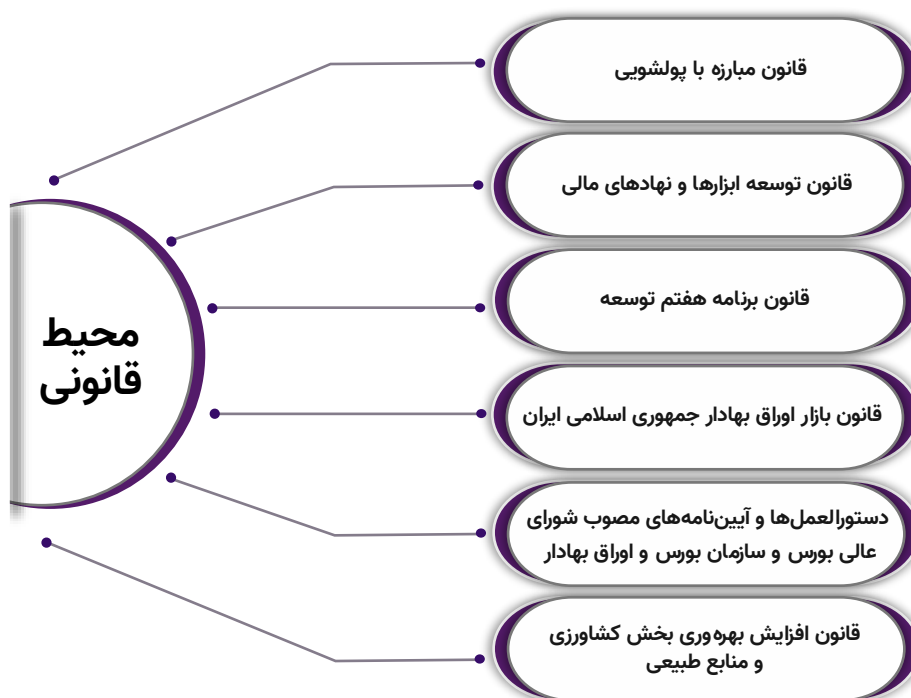
عنوان	آماره
نام	صندوق.س.ا. بازارگردانی امید لوتوس ایران BFM
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۱۱/۰۲
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۱۱/۰۲
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر	۸۴۱,۶۸۵ میلیون ریال - انتقال ۸۵,۱۵۹,۹۴۵ سهم
آمار معاملات	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۲۷,۳۱۳
مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۱۲۷,۳۱۳)
تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۵۴,۱۶۴,۸۸۰
تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۸,۸۲۱,۳۷۱)
مانده تعداد سهام نزد بازارگردان	۱۵۹,۴۸۰,۳۴۸

۱-۴- شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه

عنوان	آماره
واحد تجاری فرعی	شرکت مرکز مالی ایران (سهامی خاص)
فعالیت اصلی	ارائه خدمات آموزشی، پژوهشی، مالی و مشاوره در بازار سرمایه
تعداد سهام	۴۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سرمایه گذاری	۲۰%
بهای تمام شده (میلیون ریال)	۳۸,۰۰۲
مبلغ دفتری (میلیون ریال)	۳۸,۰۰۲

۵-۱- قوانین و مقررات و عوامل مؤثر بر فعالیت شرکت بورس کالای ایران

با عنایت به مأموریت خطیر شرکت بورس کالای ایران در جهت تحقق اهداف متعالی اقتصادی، قوانین و مقررات متعددی مترتب بر فعالیت آن بوده و با پیوند عمیق بین حوزه‌های فعالیت شرکت بورس کالای ایران 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 شرکت بورس کالای ایران را نمایش می‌دهد.

۶-۱- عوامل کلان مؤثر بر محیط کسب و کار، ریسک‌ها و فرصت‌ها

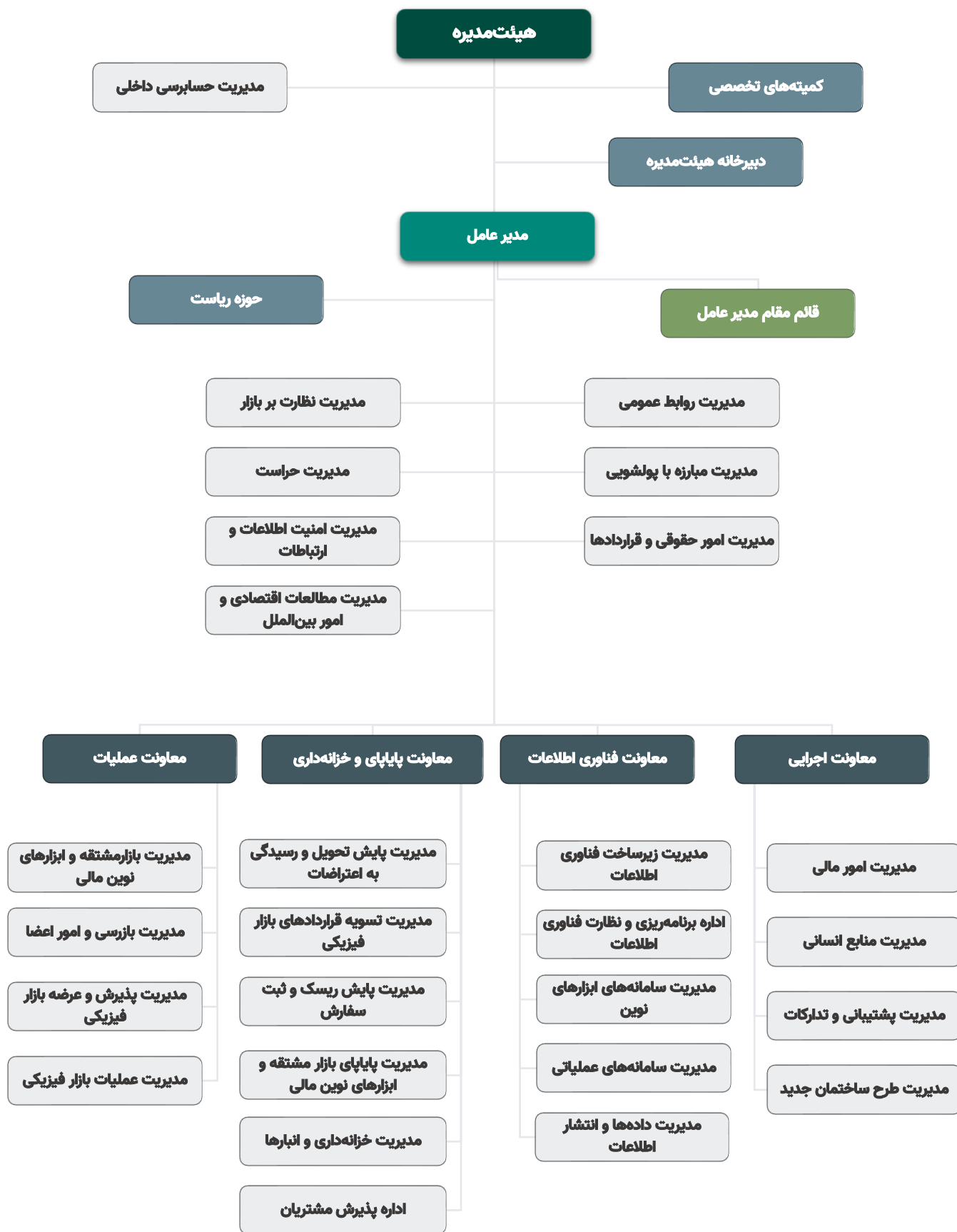
فعالیت شرکت بورس کالای ایران به شدت تحت تأثیر شرایط اقتصادی داخلی و بین‌المللی قرار دارد. رونق یا رکود اقتصادی، نوسانات نرخ ارز، تغییرات قیمت جهانی کالاها، و سیاست‌های پولی و مالی دولت از جمله عواملی هستند که می‌توانند عملکرد شرکت را تقویت یا تضعیف کنند.

مهم‌ترین عوامل کلان مؤثر عبارت‌اند از:

پیامد تاثیر منفی	پیامد تاثیر مثبت	عامل
کاهش در صورت رکود	افزایش حجم معاملات، جذب سرمایه‌گذاری	رشد اقتصادی کشور
محدودیت در صورت تحریم یا تنش سیاسی	تسهیل صادرات کالاها، جذب سرمایه خارجی	روابط بین‌المللی
نوسانات نرخ بهره و ارز	افزایش نقدینگی، توسعه ابزارهای مالی	سیاست‌های پولی و بانکی
ضعف در آموزش مالی عمومی	افزایش مشارکت عمومی در بازار کالا	فرهنگ سرمایه‌گذاری
تأخیر در پیوستن به نهادهای جهانی	ارتقاء اعتبار و استانداردهای عملیاتی	پذیرش در نهادهای بین‌المللی

شرکت بورس کالای ایران در تلاش است با رصد مستمر این عوامل، ضمن مدیریت ریسک‌های محیطی، از فرصت‌های موجود برای توسعه بازار و افزایش کارایی بهره‌برداری کند.

۱-۷ ساختار سازمانی شرکت بورس کالای ایران



۱-۸ - فعالیت‌های فعلی، موقعیت فعالیت‌ها و توسعه خطوط کسب و کار جدید در ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

- ✓ ثبت رکورد ۱۱,۰۹۸ هزار میلیارد ریالی در ارزش معاملات بازار فیزیکی
- ✓ ثبت رکورد حدود ۶,۲۴۸ هزار میلیارد ریال در ارزش بازار مالی
- ✓ ثبت رکورد حدود ۲,۲۶۴ میلیارد ریالی در ارزش بازار مشتقه (اختیار معامله)
- ✓ ثبت رکورد ارزش معاملات بورس کالا به حدود ۱۷,۴۹۳ هزار میلیارد ریال
- ✓ پذیرش و عرضه ۲۴۴ کالای جدید و مشابه در بازار فیزیکی
- ✓ فروش ارزی ۱,۰۰۰ تن قیر شرکت نفت پاسارگاد برای نخستین بار در رینگ صادراتی بورس کالا

اهم برنامه‌های راهبردی سال ۱۴۰۴ شرکت بورس کالای ایران به شرح ذیل اعلام می‌گردند:

✓ برنامه‌ها در راستای هموارسازی مسیر توسعه بورس کالا و تسهیل فرآیندهای معاملاتی

- (۱) توسعه و تسهیل معاملات رینگ صادراتی و تجارت بین‌الملل
- (۲) اصلاح دستورالعمل تسویه و پایاپای معاملات بورس کالای ایران
- (۳) پیگیری افزایش سقف کارمزدهای بازار فیزیکی

✓ برنامه‌های توسعه‌ای در حوزه زیرساخت و فناوری اطلاعات

- (۱) افتتاح ساختمان جدید بورس کالا
- (۲) توسعه سامانه‌ها و اتصال به شبکه بانکی به منظور بهره‌برداری مشتریان از ابزارهایی نظیر برات الکترونیکی و اعتبار اسنادی در تسویه اعتباری معاملات به صورت درون‌پایاپای (اجرای بند الف ماده ۲۰ قانون تامین مالی تولید و زیرساخت)
- (۳) ایجاد بستر و توسعه استفاده از امضای دیجیتال در امور مربوط به عرضه و تسویه در راستای تسهیل و تسریع در فرآیندهای معاملاتی
- (۴) توسعه سامانه رسیدگی به اعتراضات مشتریان
- (۵) توسعه سامانه پایش تحویل
- (۶) رونمایی از وبسایت جدید بورس کالا

✓ برنامه‌ها در حوزه توسعه بازارهای اوراق بهادار

- (۱) راه‌اندازی بازار ابزارهای مالی مبتنی بر رمزارایی‌ها و توکن با پشتوانه گواهی سپرده کالایی
- (۲) راه‌اندازی معاملات اوراق حق امتیاز
- (۳) توسعه تامین مالی بر پایه انتشار اوراق خرید دین کالایی
- (۴) توسعه دارایی‌های پایه بازارهای گواهی سپرده و مشتقه: گندله، سرب، روی، مس، پلاتین، خودرو و سایر محصولات صنعتی و معدنی
- (۵) ایجاد ظرفیت برای تأسیس صندوق‌های کالایی صنعتی
- (۶) ایجاد ظرفیت برای تأسیس صندوق‌های چندکالایی (Multi NAV)
- (۷) توسعه زیرساخت ورود کدهای PRX (سیدگردان) به بازار مشتقه و مالی
- (۸) تسویه قراردادهای مشتقه و مالی از طریق حساب‌های عملیاتی کارگزاران

✓ برنامه‌های توسعه‌ای در حوزه بازار فلزات گرانبها

- (۱) رونمایی از شمش‌های طلای گرمی بورس کالای ایران در ابعاد و اوزان مختلف
- (۲) برنامه‌ریزی برای ساخت خزانه جدید فلزات گرانبها
- (۳) تشکیل صندوق پوشش ریسک خزانه فلزات گرانبها

مدیران شرکت

بر اساس ماده ۲۸ اساسنامه، شرکت توسط هیئت‌مدیره غیرموظف مرکب از هفت شخص حقوقی که توسط مجمع عمومی عادی برای مدت دو سال انتخاب می‌شوند، اداره می‌شود. آخرین ترکیب اعضای هیئت‌مدیره منتخب و نمایندگان آنها به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۵ و صورتجلسات هیئت‌مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۶، ۱۴۰۲/۰۷/۲۶، ۱۴۰۲/۰۸/۱۰ و ۱۴۰۲/۱۰/۱۲ به شرح جدول زیر است:

درصد سهام	نام نماینده	سمت	اعضای هیئت‌مدیره و مدیر عامل
۰/۹۴	حامد سلطانی‌نژاد	رئیس هیئت‌مدیره	شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)
۲/۴۸	سیروان امینی	نایب رئیس هیئت‌مدیره	شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
۱/۱۹	طهمورث جوان‌بخت	عضو هیئت‌مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۱/۷۸	بهمن تجلی‌زاده	عضو هیئت‌مدیره	شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام)
۰/۷۷	محمدیاسر طیب‌نیا	عضو هیئت‌مدیره	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)
۱/۵۶	سعید مستشار	عضو هیئت‌مدیره	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
۲/۰۹	محمودرضا الهی‌فرد	عضو هیئت‌مدیره	شرکت بانک تجارت (سهامی عام)
-	سید جواد جهرمی	مدیر عامل	خارج از اعضای هیئت‌مدیره

۱-۹ - 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 ۱۴۰۴/۰۴/۳۱)، به مبلغ ۲۹,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت، که در تاریخ ۱۳/۰۶/۱۴۰۳ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. افزایش سرمایه شرکت از سال ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می باشد:

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ ثبت
سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۱,۲۴۰,۰۰۰	۳۸	۱۳۹۷/۰۵/۲۷
سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۱,۸۶۰,۰۰۰	۵۰	۱۳۹۸/۰۸/۲۲
سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳۴	۱۳۹۹/۰۵/۰۹
سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۴۰۰/۰۶/۰۹
سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۸,۳۰۰,۰۰۰	۶۶	۱۴۰۱/۰۷/۱۹
سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۱۳,۶۰۰,۰۰۰	۶۴	۱۴۰۲/۰۵/۲۱
سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۲	۱۴۰۳/۰۵/۰۶
سود انباشته	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۲	۱۴۰۴/۰۶/۱۳

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 شرکت بورس کالای ایران را به صورت مستقیم یا غیرمستقیم در مالکیت داشته باشد. همچنین براساس مفاد مواد ۱۱ اساسنامه شرکت هر شخص در هر زمان می تواند به طور مستقیم یا غیرمستقیم (از طریق اشخاص وابسته به خود) حداکثر ۲/۵ درصد از سهام شرکت را در مالکیت داشته باشد و نسبت به مازاد بر نصاب مذکور فاقد حق رای در مجامع خواهد بود.

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر است:

درصد سهام	تعداد سهام	تعداد سهامداران	سهامداران
۲/۴۸	۷۱۹,۰۴۳,۸۲۱	۱	شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
۲/۳۹	۶۹۲,۲۲۹,۹۴۸	۱	شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)
۲/۱۳	۶۱۷,۱۲۲,۲۵۲	۱	شرکت تامین سرمایه تمدن (سهامی عام)
۲/۱	۶۰۹,۵۷۹,۹۵۰	۱	شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)
۲/۰۹	۶۰۶,۶۴۵,۰۳۲	۱	شرکت بانک تجارت (سهامی عام)
۲/۰۸	۶۰۲,۱۶۸,۱۸۹	۱	شرکت کارگزاری سی ولکس (سهامی خاص)
۲/۰۲	۵۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۱	صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی نارنج
۱/۷۸	۵۱۶,۰۳۱,۴۴۶	۱	شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام)
۱/۵۶	۴۵۳,۷۰۴,۹۵۴	۱	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
۱/۵۳	۴۴۴,۰۸۹,۹۹۹	۱	شرکت بیمه البرز (سهامی عام)
۱/۵۱	۴۳۹,۳۴۹,۹۵۳	۱	شرکت گروه مالی نماد غدیر (سهامی عام)
۱/۴۹	۴۳۲,۳۶۳,۶۳۳	۱	شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی PRX
۱/۴۷	۴۲۵,۱۳۹,۹۵۳	۱	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۱/۴۷	۴۲۵,۱۳۹,۹۱۵	۱	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
۱/۴۵	۴۲۰,۴۷۰,۸۷۱	۱	شرکت بانک کشاورزی (سهامی خاص)
۱/۴۵	۴۲۰,۴۷۰,۸۷۱	۱	شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)
۱/۳	۳۷۶,۹۹۹,۹۳۹	۱	شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)
۱/۲۷	۳۶۸,۵۸۹,۹۵۴	۱	شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۱/۱۹	۳۴۶,۱۸۰,۸۸۰	۱	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۰/۷۷	۲۲۴,۱۶۹,۹۲۴	۱	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)
۰/۴۱	۱۱۹,۶۹۹,۹۴۱	۱	شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان (سهامی خاص)
۶۶/۰۵	۱۹,۱۵۳,۸۰۸,۵۷۵	۶۷,۰۶۶	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی
۱۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۷,۰۸۷	جمع



شرکت بورس کالای ایران
(سهامی عام)

بخش

دوم

اهداف مدیریت و راهبردهای
مدیریت جهت دستیابی به اهداف

۲-۱- چشم‌انداز و مأموریت شرکت بورس کالای ایران

بیانیه مأموریت، چشم‌انداز و راهبردهای 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

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

راهبردهای شرکت بورس کالای ایران

نظر به اینکه شرکت بورس کالای ایران اقدام به بازنگری سند راهبردی خود نمود، لذا راهبردهای هشت‌گانه جدید شرکت به شرح نمایه مقابل می‌باشند:



۲-۲- اهداف عملیاتی شرکت بورس کالای ایران در سال ۱۴۰۴

اهداف راهبردی سال ۱۴۰۴ شرکت بورس کالای ایران ذیل ۲۱ هدف به شرح ذیل اعلام می‌گردند:

- ✓ **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**

کالای ایران

- گسترش تعاملات با نهادهای حاکمیتی، سیاست‌گذار و نظارتی
- ✓ **توسعه نشان تجاری و ترویج کارکردها و فرهنگ‌سازی با رویکرد توسعه پایدار**
 - توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و ارتقاء سواد مالی در حوزه کالایی
 - ارتقاء جایگاه و نشان تجاری شرکت بورس کالای ایران 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 کالای ایران

- 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

✓ بهبود نظام‌های جامع مدیریت سرمایه انسانی

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

۳-۲- راهبری شرکتی

۱. مفهوم راهبری شرکتی

راهبری شرکتی مجموعه‌ای از فرآیندها، ساختارها و روابط میان هیئت‌مدیره، مدیرعامل، سهامداران، نهادهای نظارتی و سایر ذینفعان است که هدف آن ایجاد شفافیت، پاسخ‌گویی و حفظ منافع بلندمدت شرکت است. در شرکت بورس کالای ایران، راهبری شرکتی به‌عنوان یک اصل بنیادین، در راستای تحقق چشم‌انداز و مأموریت سازمانی و ارتقاء اعتماد عمومی در بازار سرمایه اجرا می‌شود.

۲. اصول راهبری شرکتی در شرکت بورس کالای ایران

شرکت متعهد به اجرای اصول راهبری شرکتی مطابق با دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار است. مهم‌ترین اقدامات انجام‌شده در این زمینه عبارت‌اند از:

- ایجاد شرایط برابر برای حضور و رأی‌دهی سهامداران در مجامع
- تشکیل کمیته‌های تخصصی و تدوین منشور فعالیت آن‌ها
- تعیین حقوق و مزایای مدیران ارشد بر اساس مقررات
- افشای اطلاعات مالی و غیرمالی در سامانه کدال و وبسایت شرکت
- تدوین منشور اخلاقی سازمان و رعایت حقوق ذینفعان
- پیاده‌سازی سیستم حسابرسی داخلی و گزارش‌گیری منظم
- تعیین دبیرخانه مستقل هیئت‌مدیره و برگزاری جلسات ماهانه

۳. نظام بنگاهداری

مجموعه‌ای از روابط بین مدیریت شرکت، هیئت‌مدیره، کمیته‌های هیئت‌مدیره، سهامداران، مقامات ناظر و سایر ذینفعان می‌باشد. از این رو لازمه حرکت در مسیر چشم‌انداز، 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. هیئت‌مدیره 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.

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.

مسئولیت هدایت و رهبری شرکت بر عهده اعضای هیئت‌مدیره 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 هیئت‌مدیره بوده و مدیرعامل راهبری شرکت را عهده‌دار است. به این ترتیب هیئت‌مدیره به نمایندگی از سوی سهامداران شرکت، کار نظارت و کنترل را انجام می‌دهد.

۴. هیئت‌مدیره 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. ساختار راهبری شرکت

هیئت مدیره شرکت متشکل از هفت عضو حقوقی منتخب مجمع عمومی عادی است که همگی به صورت غیرموظف فعالیت می کنند. وظایف اجرایی شرکت به مدیرعامل تفویض شده و نظارت بر عملکرد اجرایی از طریق کمیته های تخصصی انجام می گیرد. مهم ترین کمیته های هیئت مدیره عبارتند از:

کمیته	اعضا	وظایف کلیدی
حسابرسی	حامد سلطانی نژاد (رییس هیئت مدیره) سیروان امینی (عضو هیئت مدیره) امیرحمزه مال میر (خارج از هیئت مدیره) علیرضا صادقی (خارج از هیئت مدیره) محسن عبدالهی (خارج از هیئت مدیره)	بررسی صورت های مالی، کنترل های داخلی
بازار	محمودرضا الهی فرد (عضو هیئت مدیره) سیروان امینی (عضو هیئت مدیره) بهمن تجلی زاده (عضو هیئت مدیره) طهمورت جوان بخت (عضو هیئت مدیره) سعید مستشار (عضو هیئت مدیره)	سیاست گذاری بازارها، بررسی ابزارهای مالی جدید
ساختمان	حامد سلطانی نژاد (رییس هیئت مدیره) محمودرضا الهی فرد (عضو هیئت مدیره) سعید مستشار (عضو هیئت مدیره) سید جواد جهرمی (مدیر عامل) مهدی قمی (عضو خبره منتخب هیئت مدیره در امور ساختمان)	نظارت بر پروژه ساختمان جدید
هیئت پذیرش	حامد سلطانی نژاد (رییس هیئت مدیره) امیرحمزه مال میر (خارج از هیئت مدیره) منصور یزدی زاده (خارج از هیئت مدیره) مهدی حاجی غلام (خارج از هیئت مدیره)	بررسی، تایید، تعلیق یا لغو پذیرش کالاها و شرکت ها
ریسک	بهمن تجلی زاده (عضو هیئت مدیره) بهزاد کرمی (خارج از هیئت مدیره) باقر طاهریان فر (خارج از هیئت مدیره)	پایش ریسک های عملیاتی، مالی و راهبردی
انتصابات و جبران خدمات	سعید مستشار (عضو هیئت مدیره) امیرحمزه مال میر (خارج از هیئت مدیره) بهزاد کرمی (خارج از هیئت مدیره)	تعیین حقوق و مزایا و تدوین آیین نامه های مرتبط
تدوین مقررات و بازنگری فرآیندها	محمودرضا الهی فرد (عضو هیئت مدیره) سیروان امینی (عضو هیئت مدیره) بهمن تجلی زاده (عضو هیئت مدیره)	بازنگری فرآیندها و دستورالعمل های داخلی
عرضه	محمودرضا الهی فرد (عضو هیئت مدیره) امیر کشورزاد (خارج از هیئت مدیره)	نظارت بر رعایت مقررات عرضه
اعضای خبره کمیته تحقیق	امیرحمزه مال میر (خارج از هیئت مدیره) باقر طاهریان فر (خارج از هیئت مدیره)	رسیدگی به تخلفات

۶. نقش هیئت مدیره

هیئت مدیره به عنوان نهاد ناظر و سیاست گذار، مسئول هدایت راهبردی شرکت و نظارت بر عملکرد اجرایی است. اعضای هیئت مدیره با تمرکز بر ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران، تلاش می کنند تا ضمن حفظ استقلال شرکت، تعامل مؤثری با نهادهای حاکمیتی، نظارتی و مالی برقرار کنند.

۷. علاوه بر کمیته های 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 مسئولیت های مندرج در منشور کمیته حسابرسی و همچنین منشور فعالیت واحد حسابرسی داخلی نسبت به تمام فرآیندها و فعالیت ها، نظارت های لازم را اجرا و نتایج حاصل از رسیدگی های خود را به کمیته حسابرسی و هیئت مدیره شرکت گزارش می نماید.

۸. سوابق تحصیلی و کاری اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل شرکت به شرح زیر می‌باشد:

سمت	نام	آخرین مدرک تحصیلی	سوابق کاری
رئیس هیئت‌مدیره (غیرموظف)	حامد سلطانی‌نژاد	دکتری مدیریت	رئیس هیئت‌مدیره شرکت صنعتی و معدنی گل‌گهر، مدیر عامل شرکت بورس کالای ایران، مدیر عامل شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، معاون عملیات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، مدیر بورس منطقه‌ای کرج، مدیر بورس منطقه ای کرمان
نایب رییس هیئت‌مدیره (غیرموظف)	سیروان امینی	دکتری مدیریت مالی	معاون اداری و مالی شرکت فولاد تیام بیستون، عضو غیر موظف هیئت‌مدیره 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 هیئت‌مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، مدیرعامل و نایب رییس هیئت‌مدیره کارگزاری خیرگان سهام
عضو هیئت‌مدیره (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 هیئت‌مدیره در شرکت‌های صنایع آهن و فولاد نور، بازرگانی معادن و صنایع معدنی ایران و سازمان کارگزاران بورس فلزات تهران، رییس هیئت‌مدیره شرکت خدمات عمومی فولاد ایران، مدیر عامل و عضو هیئت‌مدیره شرکت کارگزاری سی ولکس
عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	سعید مستشار	دانشجوی دکتری مدیریت مالی	عضو هیئت‌مدیره شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، مشاور رئیس کل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، عضو هیئت‌مدیره و معاون مالی و اداری بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره بانک مشترک ایران و ونزوئلا، مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره گروه راهبران اقتصادی آرمان
عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	محمدیاسر طیب‌نیا	دکتری مدیریت کسب و کار	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره گروه فولاد مبارکه، رئیس هیئت‌مدیره شرکت فلز تدارک فولاد مبارکه، معاون امور معادن، معاون خرید و مشاور عالی مدیرعامل در گروه فولاد مبارکه، نائب رئیس و عضو هیئت‌مدیره شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، عضو موظف هیئت‌مدیره و معاون خرید شرکت ذوب آهن اصفهان
عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	بهمن تجلی‌زاده	کارشناس ارشد مهندسی صنایع	مشاور مدیرعامل شرکت فولاد خوزستان در امور بازرگانی، معاون فروش و بازاریابی شرکت فولاد خوزستان
عضو هیئت‌مدیره (غیرموظف)	طهمورث جوان بخت	کارشناسی ارشد مدیریت دولتی گرایش توسعه منابع انسانی	مدیرعامل مجتمع فولاد خراسان، عضو هیئت‌مدیره شرکت فولاد مبارکه، معاون فروش و بازاریابی شرکت فولاد مبارکه، معاون مالی و اقتصادی شرکت فولاد مبارکه، مدیر آموزش و توسعه منابع انسانی، مدیر پشتیبانی و بازاریابی فولاد مبارکه، نایب رییس هیئت‌مدیره شرکت تعاونی مصرف کارکنان فولاد مبارکه
مدیرعامل (موظف)	سید جواد جهرمی	کارشناسی ارشد اقتصاد	قائم مقام شرکت بورس کالای ایران، معاون عملیات و نظارت بر بازار بورس کالای ایران، مدیر نظارت بر بازار بورس کالای ایران

۹. 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 بورس و اوراق بهادار است.

۱-۳-۲- معاملات با اشخاص وابسته

مبالغ به میلیون ریال						
شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	حق درج و پذیرش	حق عضویت	اجاره محل و سایر
	شرکت کارگزاری بانک کشاورزی	عضوهیئت‌مدیره	✓	۰	۳,۲۰۰	۱۳
مدیران اصلی شرکت و شرکت‌های اصلی آن	شرکت فولاد خوزستان	عضوهیئت‌مدیره	✓	۷۴۳	۰	۰
	شرکت فولاد مبارکه اصفهان	عضوهیئت‌مدیره	✓	۲۴۷۶	۰	۰
	جمع			۳,۲۱۹	۳,۲۰۰	۱۳

در معاملات با اشخاص وابسته:

- الف- محاسبات حق درج و پذیرش و حق عضویت بر اساس مصوبات هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت بورس کالای ایران می‌باشد که با سایر اشخاص تفاوتی ندارد.
- ب- مبلغ اجاره بهاء بر اساس مصوبه هیئت‌مدیره شرکت بورس کالای ایران تعیین و در قراردادهای اعمال شده است که با قراردادهای سایر اشخاص تفاوتی ندارد.

۲-۳-۲- رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی

گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت الزامات اصلاحیه دستورالعمل حاکمیت شرکتی مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح جدول زیر می‌باشد:

توضیحات	ماده	اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی
-ایجاد شرایط یکسان برای تمام سهامداران جهت حضور و اعمال حق رای در مجامع شرکت -پاسخگویی به سهامداران توسط کارشناسان امور سهام -پرداخت سود نقدی به سهامداران از طریق سامانه سجام رعایت حقوق سایر ذینفعان طبق قوانین و قراردادهای صورت پذیرفته است.	۳	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها
تا پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ بیش از ۳۶ مورد افزایش اطلاعات، شامل وضعیت و عملکرد مالی شرکت و سایر اطلاعات با اهمیت در سامانه کدال صورت پذیرفته است.	۳	افشا و شفافیت
رعایت شده است.	۴	عضو مالی غیر موظف در هیئت‌مدیره
منشور اخلاقی سازمان تدوین و پیاده‌سازی شده و حقوق سهامداران رعایت شده است.	۵ و ۶	پیاده‌سازی اخلاق سازمانی در شرکت و رعایت حقوق سهامداران
مطابق مقررات رعایت شده و به تایید کمیته حسابرسی و هیئت‌مدیره رسیده است.	۷	معاملات با اشخاص وابسته
کمیته حسابرسی تشکیل، گزارش مربوطه تهیه و در سامانه کدال افشا شده است.	۸ و ۹	استقرار کنترل‌های داخلی و ارائه گزارش کنترل داخلی
لیست دارندگان اطلاعات نهانی ارائه شده است.	۱۰	داریندگان اطلاعات نهانی
رعایت شده است.	۱۱	ایجاد ساز و کارهای مناسب جهت رسیدگی به نقض قوانین و مقررات و نارسائی در شرکت
تمامی اعضای هیئت‌مدیره غیرموظف بوده و حقوق و مزایای مدیران ارشد طبق قوانین و مقررات مربوطه تعیین شده است.	۱۲	تعیین حقوق و مزایای هیئت‌مدیره و مدیران ارشد
رعایت شده است.	۱۳	عدم تفویض اختیار برخی از وظایف هیئت‌مدیره به مدیر عامل
رعایت شده است.	۱۴ الی ۱۶	تشکیل کمیته‌های حسابرسی و ریسک و انتصابات و ارزیابی اثر بخشی آن، آگاهی از الزامات حاکمیت شرکتی و بروزرسانی هیئت‌مدیره و ارزیابی و مستندسازی
رعایت شده است.	۱۷	طراحی و اجرای مناسب ساز و کارهای برقراری روابط موثر با سرمایه‌گذاران
رعایت شده است.	۱۸	تعیین وظایف و اختیارات و مسئولیت‌های هیئت‌مدیره و مدیر عامل
رعایت شده است.	۱۹	مسئولیت اجرائی مدیر عامل، اجرا و ارائه گزارش به هیئت‌مدیره
رعایت شده است.	۲۰ الی ۲۶	انتخاب دبیر هیئت‌مدیره و ایجاد دبیرخانه مستقل با آن، برگزاری جلسات هیئت‌مدیره (حداقل یکبار در ماه)
برابر مقررات اقدام شده است.	۲۷ و ۲۸	تایید ورود سهامداران به مجمع و تعیین مالکیت سهام و عدم تملک سهام شرکت اصلی و الزامات
رعایت شده است.	۲۹	افشاء اطلاعات و صورت‌های مالی شرکت در سامانه کدال و پایگاه اینترنتی شرکت
رعایت شده است.	۳۰	دعوت کتبی از حسابرس مستقل و بازرس قانونی جهت قرائت گزارش
طبق زمانبندی، سود سهامداران حقوقی بعد از سهامداران حقیقی پرداخت شده است.	۳۱	زمانبندی پرداخت سود
رعایت شده است.	۳۲	حضور مدیر عامل و اعضای هیئت‌مدیره و رئیس کمیته حسابرسی و بالاترین مقام مالی در مجامع عمومی شرکت
اظهارنظر حسابرس در خصوص صورت‌های مالی مطلوب بوده است.	۳۳	انعکاس تصمیمات مربوط به بندهای گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی در صورتجلسه یا خلاصه مذاکرات مجمع
برابر مقررات اقدام شده است.	۳۴	تعیین حق حضور اعضای غیر موظف و پاداش هیئت‌مدیره و نحوه جبران خدمات اعضای هیئت‌مدیره و عضو کمیته‌های تخصصی هیئت‌مدیره در مجمع
ملاحظات لازم در نظر گرفته شده است.	۳۵	فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیئت‌مدیره
رعایت شده است.	۳۶	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی در مجمع
رعایت شده است.	۳۷	افشای اطلاعات با اهمیت نظیر تجارب و تحصیلات هیئت‌مدیره، مدیرعامل و کمیته‌های تخصصی هیئت‌مدیره در پایگاه اینترنتی شرکت، گزارش تفسیری مدیریت و گزارش فعالیت هیئت‌مدیره به مجمع
رعایت شده است.	۳۸	ارزیابی تحقق و رعایت اصول راهبری شرکت توسط هیئت‌مدیره
افشای لازم صورت گرفته است.	۳۹ و ۴۰	گزارش پایداری و ارائه گزارشات در پایگاه اینترنتی شرکت

۲-۴- گزارش پایداری

شرکت بورس کالای ایران در راستای اجرای مفاد مواد ۳۹ و ۴۰ از فصل ششم اصلاحیه دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب ۱۴۰۲/۰۵/۲۳ هیئت‌مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار، اقدامات متعددی را در حوزه‌های مسئولیت اجتماعی، محیط زیست، و توسعه پایدار انجام داده است. این اقدامات با هدف ارتقاء ارزش‌آفرینی بلندمدت، کاهش اثرات منفی زیست‌محیطی، و حمایت از اقشار آسیب‌پذیر جامعه صورت گرفته‌اند:

الکترونیکی نمودن فرآیندهای معاملاتی و تسویه

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

کمک به نهادهای خیریه

طبق پیشنهاد مجمع عمومی سالیانه سال مالی ۱۴۰۳ هیئت‌مدیره شرکت می‌تواند در سال ۱۴۰۴ مبلغ ۲۵ 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 رساند.

آموزش

در حوزه آموزش طی دوره ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴ دوره‌های آموزشی برای آموزش‌پذیران درون و برون سازمانی جمعاً به میزان ۳۸۳ نفر ساعت برگزار گردیده است.

تعهد به توسعه پایدار

شرکت بورس کالای ایران با رویکردی بلندمدت، تلاش می‌کند تا پایداری را در تمامی ابعاد فعالیت خود نهادینه کند. این رویکرد شامل: ارتقاء فرهنگ سرمایه‌گذاری مسئولانه، کاهش ردپای زیست‌محیطی فعالیت‌ها، شفاف‌سازی عملکرد اجتماعی و محیطی، هم‌راستایی با اهداف توسعه پایدار سازمان بورس و نهادهای بین‌المللی.

محیط زیست و انرژی

اهم اقدامات به تفکیک حوزه‌های تخصصی به شرح زیر می‌باشد:

۱. بهینه‌سازی سیستم‌های سرمایشی، گرمایشی و تهویه مطبوع (HVAC)

نصب برچسب‌های UV: جهت جلوگیری از تبادل حرارتی و اتلاف انرژی از طریق پنجره‌ها، بیش از ۲۰۰ متر مربع از سطوح شیشه‌ای با برچسب‌های تخصصی UV پوشش داده شد.

اصلاح الگوی تجهیزات سرمایشی: با نصب فن‌کوئل‌های جدید و بهینه‌سازی سیستم، بیش از ۳۰ درصد از کولرهای گازی پرمصرف از مدار خارج گردید. این اقدام با توجه به اینکه مصرف انرژی هر کولر گازی ۶۰ هزار معادل بیش از ۴۰ دستگاه فن‌کوئل است، تأثیر چشمگیری در کاهش مصرف برق مجموعه داشته است.

سرویس و نگهداری برج‌های خنک‌کننده: تمامی امور مربوط به سرویس و نگهداری دوره‌ای برج‌های خنک‌کننده توسط پرسنل فنی داخلی انجام پذیرفت که این امر منجر به کاهش ۵۰ درصدی مصرف آب در این سیستم گردید.

نگهداری سیستم سختی‌گیر چیلرها: دو منبع سختی‌گیر سیستم چیلرها به طور منظم تحت نگهداری و بازدید هفتگی قرار گرفت تا با جلوگیری از افزایش سختی آب، از هدررفت آب در برج‌های خنک‌کننده ممانعت به عمل آید.

۲. بهینه‌سازی سیستم روشنایی

جایگزینی سیستم‌های روشنایی قدیمی: در ادامه پروژه بهینه‌سازی روشنایی، حدود ۱۰۰۰ عدد از سیستم‌های فلورسنت ترانس‌دار قدیمی با لامپ‌های PLL بدون ترانس جایگزین شدند. این اقدام علاوه بر کاهش مصرف انرژی به یک‌چهارم، موجب کاهش قابل توجه حرارت تولیدی در محیط و بهبود کیفیت نور شده است.

۳. سرویس و نگهداری تجهیزات الکترومکانیکال

سرویس کامل موتورهای الکتریکی: کلیه الکتروموتورهای موجود در شرکت (شامل موتورخانه، آگزوز فن‌ها و...) به طور کامل سرویس شدند. این فرآیند شامل تعویض بلبرینگ و روانکاری تخصصی بوده که منجر به عملکرد بهینه، کاهش مصرف انرژی و ایجاد الگوی مصرف یکنواخت و متعادل برق در تجهیزات شده است.

۴. مدیریت و صرفه‌جویی در مصرف آب

نگهداری از سیستم فیلتراسیون: بازدیدهای دوره‌ای و نگهداری مناسب از سیستم‌های فیلترینگ تصفیه آب به منظور جلوگیری از هرگونه هدررفت آب مصرفی به طور منظم انجام می‌شود.

بازرسی و رفع عیب شیرآلات: کلیه شیرآلات مصرفی و تجهیزات موتورخانه به صورت دوره‌ای بازرسی شده و هرگونه نشتی یا عیب فنی به سرعت برطرف می‌گردد تا از هدررفت آب و تحمیل هزینه‌های اضافی جلوگیری شود.



شرکت بورس کالای ایران
(سهامی عام)

بخش

سوم

مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها
و روابط

۳-۱- منابع مالی شرکت

در ۶ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۴، شرکت بورس کالای ایران از منابع متنوعی برای تأمین مالی خود بهره‌برداری کرده است. این منابع شامل درآمدهای عملیاتی، درآمدهای سرمایه‌گذاری، درآمد حاصل از اجاره بوده‌اند.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
درآمد ارائه خدمات	۱۴,۶۵۸,۶۸۴	۱۷,۵۱۰,۹۸۶
فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۳۹,۶۰۲,۴۱۰	۲۴,۲۱۵,۳۸۱
دریافتی حاصل از اوراق گواهی سپرده بانکی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۳,۷۵۷,۶۷۰	۵,۲۳۰,۹۳۵
تسهیلات ریالی	۰	۶,۴۵۰,۰۰۰
درآمد اجاره محل	۲۷,۰۰۸	۷۲,۵۲۶

۳-۲- مصارف مالی شرکت

عمده مصارف شرکت مانند سنوات گذشته شامل پرداخت هزینه‌های جاری، تحصیل دارایی‌های ثابت، سرمایه‌گذاری و پرداخت سود سهامداران می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تحصیل دارایی‌ها	۶,۱۶۹,۳۲۶	۱۳,۳۳۸,۴۰۵
تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۴۲,۵۸۷,۳۵۵	۴۰,۵۲۴,۱۹۵
تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۳۶,۳۴۴	۰
هزینه‌های جاری	۳,۷۳۲,۸۴۴	۵,۵۸۲,۶۸۵
پرداخت سود سهام	۷۵۵,۳۵۸	۱,۴۸۴,۶۹۸
بازپرداخت تسهیلات	۱,۴۷۳,۷۱۵	۶۸۶,۵۶۳
تحصیل سهام خزانه	۱۲۷,۳۱۳	۲۹۱,۳۹۰

۳-۳- تحلیل منابع و مصارف

عملکرد شرکت در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ نشان‌دهنده یک رشد سریع بوده که بر سه پایه استوار است: رشد درآمدهای عملیاتی، سرمایه‌گذاری برای توسعه و افزایش سودآوری برای سهامداران. شرکت توانسته درآمد خدمات خود را در تنها ۶ ماه به شکل چشمگیری افزایش دهد. همزمان، با سرمایه‌گذاری در "تحصیل دارایی‌ها"، عزم جدی خود را برای توسعه زیرساخت‌ها و گسترش فعالیت‌ها نشان داده است. نکته قابل توجه این است که این توسعه، نه از طریق دریافت وام جدید، بلکه از محل درآمدهای داخلی تأمین مالی شده و این استقلال مالی، تصویرگر شرکتی با استراتژی مالی پویا، هوشمند و آینده‌ای روشن است.

۳-۴ - ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

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.

فرآیندی، محیطی و نقش مؤثر آن در که باید در زمان مناسب شناسایی و شوند. شرکت بورس کالای ایران با کسب و کار خود نسبت به طراحی و مفهومی کوزو اقدام کرده است که در این



طبیعتاً شرکت بورس کالای ایران به دلیل اقتضائات خاص اقتصاد کشور با ریسک‌هایی (مثبت و منفی) مواجه است راهکارهای مدیریت اثربخش و کارای آن تعیین و اجرا هدف هر چه بهتر مدیریت نمودن ریسک‌های موجود در پیاده‌سازی سیستم مدیریت ریسک بر مبنای چارچوب راستا فعالیت‌های مؤثری انجام گرفته است.

اولویت‌بندی دسته‌های ریسک در آخرین مرحله تکمیل‌شده و با توجه تغییرات اعضای محترم کمیته حسابرسی و ریسک، در مرحله امتیازدهی توسط اعضای جدید می‌باشد لیکن شرکت جهت شناسایی، کمی‌سازی، اولویت‌بندی و پاسخ به ریسک‌ها، نیازمند سازوکار مناسبی در ساختار سازمانی و جذب نیروی متخصص این حوزه، می‌باشد. در ادامه اهم اقدامات انجام گرفته در حوزه مدیریت ریسک شرکت تشریح می‌گردد:

۱. تدوین فرآیند مدیریت ریسک شرکت بورس کالای ایران:



۲. بروزرسانی چارچوب، اسناد و رویه‌های مدیریت ریسک شرکت بر مبنای آخرین بروزرسانی چارچوب مدیریت ریسک سازمانی کوزو ۲۰۱۷،

ماموریت، چشم‌انداز و ارزش‌های کلیدی

- مسئولیت هیئت‌مدیره در برابر ریسک
- جذب، توسعه و نگهداشت کارکنان نخبه
- نشان دادن تعهد به ارزش‌های کلیدی سازمان
- پایه‌گذاری ساختارهای عملیاتی و تعریف رفتار سازمانی مطلوب



ریسک، راهبردها و اهداف کسب و کار

- تحلیل فضای کسب و کار
- تعریف اشتباهی ریسک
- ارزیابی راهبردهای جایگزین
- لحاظ نمودن ریسک در زمان تعیین اهداف کسب و کار



عملکرد

- شناسایی ریسک‌های موجود و نوظهور
- ارزیابی شدت ریسک‌ها
- شناسایی و انتخاب پاسخ‌های ریسک
- توسعه نگرش پرتفویی به ریسک



پایش عملکرد و بهبود سیستم مدیریت ریسک

- پایش تغییرات قابل توجه و بزرگ
- بازنگری ریسک و بازده
- پیگیری بهبود در سیستم مدیریت ریسک



اطلاعات، ارتباطات و گزارشگری ریسک

- ارتقا تکنولوژی و سیستم‌های اطلاعاتی شرکت
- اطلاع‌رسانی و ارتباطات اطلاعات مرتبط با ریسک
- گزارش ریسک، فرهنگ و عملکرد شرکت



- ۳ . تدوین و تصویب منشور کمیته ریسک هیئت مدیره شرکت با اهم اقدامات ذیل:
- ✓ روزرسانی و بازنگری اسناد مدیریت ریسک شرکت بر اساس کوزوی ۲۰۱۷،
 - ✓ فعال سازی مجدد سامانه مدیریت ریسک شرکت و طراحی آن منطبق با کوزوی ۲۰۱۷،
 - ✓ الزام به تعیین رابطین ریسک هر واحد و برگزاری کارگاه های آموزشی و بازآموزی مدیریت ریسک برای ایشان،
 - ✓ اجرایی سازی، شناسایی و پایش ریسک ها،
 - ✓ ارزیابی مجدد سطح بلوغ مدیریت ریسک شرکت مطابق با مدل موسسه RIMS و تحلیل شکاف آن،
 - ✓ یکپارچه سازی مدیریت ریسک با سند راهبردی و پایش تحقق راهبردها و اهداف راهبردی (بازنگری بخش راهبردها در سند فعلی راهبردی شرکت بر اساس الگوی کوزو ۲۰۱۷)،
 - ✓ تدوین سند اشتباهی ریسک شرکت،
 - ✓ روزرسانی داشبوردهای مدیریتی،
- ۴ . تدوین و تصویب طبقه بندی جدید ریسک های شرکت منطبق بر سند راهبردی روزرسانی شده و آخرین تحولات محیط درونی و بیرونی شرکت در ۶ دسته کلی به شرح نمایه ذیل می باشد.



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 باشد. این موضوع در حوزه هایی که همپوشانی فناوری اطلاعات و حوزه مالی در آنها بیشتر است ملموس تر خواهد بود. شرکت بورس کالای ایران 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 مالی و اعتباری:

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

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 پایبندی به وظایف، مسئولیت ها و اصول اخلاقی را می‌طلبد. 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 شاخص‌های معین، ریسک ها را به شکل دائم تحت نظر قرار داده و مدیریت می‌کند.

ریسک انطباق با قوانین و مقررات:

وظیفه اصلی در این ریسک، پایش مستمر رعایت قوانین و مقررات و استانداردهای ناظر بر فعالیت‌های شرکت می‌باشد.

ریسک تسویه و پایاپای:

مهم‌ترین بخش فرآیند کنترلی پایش 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 ارزنده‌ای در کنترل ریسک خواهد داشت. همچنین فرآیند تسویه فقط به دو صورت نقدی و اعتباری در مدت زمان معین امکان‌پذیر است که به جهت کاهش ریسک معاملاتی، حساب عملیاتی جداگانه و جریمه تاخیر در تسویه پایش‌بینی شده است.

ریسک تکنولوژی و فناوری اطلاعات و ارتباطات:

سازمان‌هایی که جهت افزایش اثربخشی و کارایی خود در ارتباطات، از شبکه‌های مخابراتی و اینترنت کمک می‌گیرند، 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.

با توجه به ایجاد و انتشار دانش حوزه مدیریت ریسک در شرکت بورس کالای ایران طی ادوار گذشته، توسعه و بهره‌برداری از آن مستلزم اجرای فرآیند مدیریت ریسک بصورت متمرکز و غیرجزیره‌ای خواهد بود، بنابراین فعالیت‌های اصلی این حوزه در سال ۱۴۰۴ به شرح ذیل می‌باشند:

- ✓ تقویت ساختار حاکمیت ریسک شرکت و رسمیت‌بخشی به کمیته ریسک از طریق تفکیک وظایف کمیته حسابرسی و کمیته ریسک هیئت‌مدیره؛
- ✓ سنجش سطح بلوغ مدیریت ریسک شرکت و تحلیل مقایسه‌ای با دوره قبل؛
- ✓ پایش مصوبات کمیته ریسک هیئت‌مدیره؛
- ✓ تمرکز بر پایش و مدیریت ریسک‌های راهبردی، عملیاتی و فناوری اطلاعات؛
- ✓ توسعه داشبورد تعاملی مدیریت ریسک شرکت (در راستای اطلاع‌رسانی و تصمیم‌سازی بهینه برای مدیران ارشد)؛

۳-۵ - اهم اطلاعات مالی

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
جمع دارایی‌ها	۷۶,۵۷۵,۹۸۶	۶۱,۲۰۹,۱۲۲
جمع بدهی‌ها	۱۷,۷۹۵,۱۳۳	۱۳,۶۲۹,۹۳۸
جمع حقوق مالکانه	۵۸,۷۸۰,۸۵۳	۴۷,۵۷۹,۱۸۴
سرمایه ثبت شده	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۰۰۰,۰۰۰

۳-۶ - سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	ارزش اسمی هر سهم	تعداد	درصد سرمایه‌گذاری	مبلغ سرمایه‌گذاری	درآمد سرمایه‌گذاری
شرکت مرکز مالی ایران (سهامی خاص)	۱,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	۳۸,۰۰۲	۰
شرکت بورس انرژی (سهامی عام)	۱,۰۰۰	۱۱,۵۰۸,۷۵۰	۰/۲۸	۳۷,۶۴۹	۳۳۵
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)	۱,۰۰۰	۱,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	۱۵,۹۸۵	۴۴,۰۷۰
جمع				۹۱,۶۳۶	۴۴,۴۰۵

۳-۷ - 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، بروزرسانی 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.

در پایان دوره / سال

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
کارکنان قراردادی	۲۷۵	۲۵۲
کارکنان ساعتی و مشاورین	۱۵	۱۶
مجموع	۲۹۰	۲۶۸

۱. وضعیت کلی نیروی انسانی

در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴، تعداد کل کارکنان شرکت به ۲۹۰ نفر رسید که شامل ۲۷۵ نفر قراردادی و ۱۵ نفر مشاوره‌ای است. ترکیب جنسیتی کارکنان به صورت ۷۶٪ مرد و ۲۴٪ زن گزارش شده است.

۲. جذب و استخدام

در این دوره، فرآیند جذب و استخدام با تمرکز بر نیازهای واحدهای حفاظتی، پشتیبانی، حقوقی و فناوری اطلاعات انجام شد. در مجموع، ۲۲ نفر به شرکت اضافه شدند.

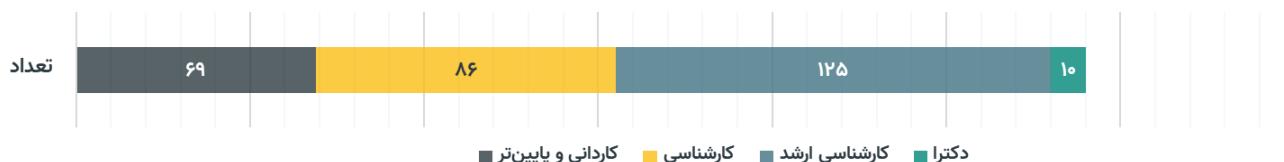
۳. آموزش و توسعه

در راستای ارتقاء مهارت‌های تخصصی و عمومی کارکنان، طی این فصل ۱۷ دوره آموزشی برگزار شد که مجموعاً ۳۸۳ نفر-ساعت آموزش را پوشش داد. محورهای اصلی آموزش شامل «امنیت اطلاعات و برنامه نویسی»، «آشنایی با بازارهای بورس کالا» و «اندازه‌گیری، شناسایی و ریسک در آزمایشگاه» بوده‌اند.

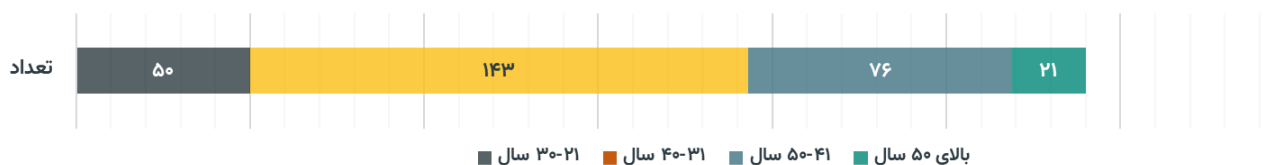
۴. اقدامات فرهنگی و رفاهی

در این دوره بسته‌های رفاهی شامل کمک‌هزینه ورزش، بن خرید و تسهیلات آموزشی برای کارکنان فعال‌سازی شد.

ترکیب کارکنان شرکت براساس سطح تحصیلات در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴



ترکیب کارکنان شرکت براساس سن در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴





شرکت بورس کالای ایران
(سهامی عام)

بخش

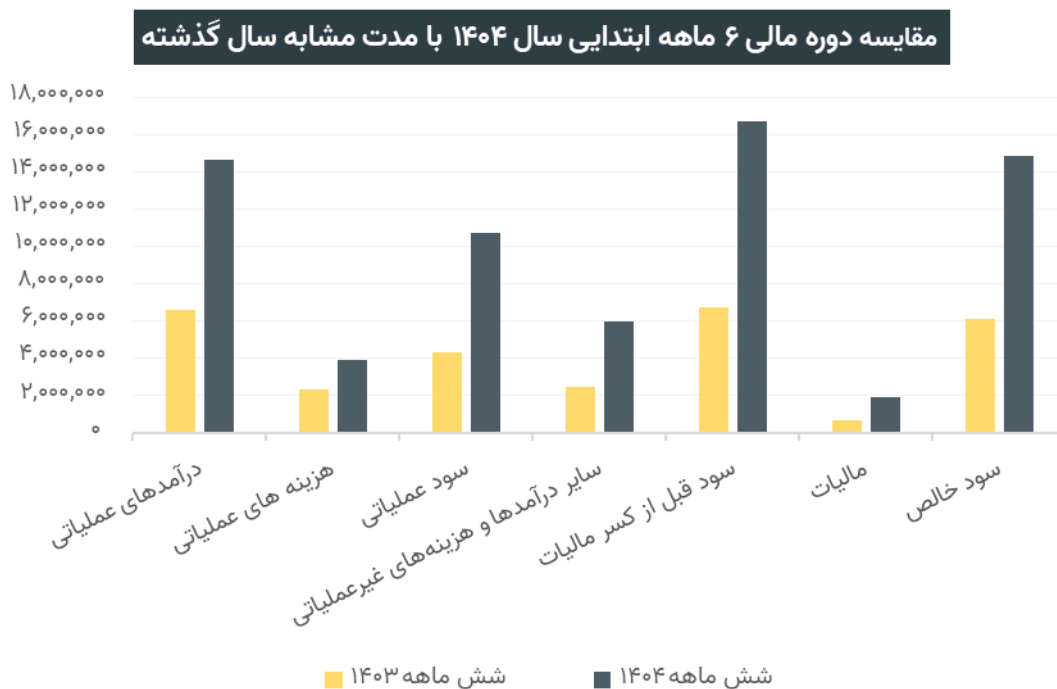
چهارم

نتایج عملکرد

۴-۱ - نتایج عملکرد شرکت طی سه سال گذشته

مبالغ به میلیون ریال			
نام شرکت	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱۷,۵۱۰,۹۸۶	۱۰,۵۵۳,۲۷۴	۶,۵۹۱,۲۵۱
هزینه های عملیاتی	(۵,۸۵۵,۴۲۴)	(۳,۰۵۹,۳۴۶)	(۱,۷۶۷,۱۳۶)
سود عملیاتی	۱۱,۶۵۵,۵۶۲	۷,۴۹۳,۹۲۸	۴,۸۲۴,۱۱۵
هزینه مالی	۰	۰	(۴۰,۶۱۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۴,۹۰۱,۷۴۵	۳,۲۷۹,۶۲۲	۲,۱۶۷,۳۴۰
سود قبل از کسر مالیات	۲۶,۵۵۷,۳۰۷	۱۰,۷۷۳,۵۵۰	۶,۹۵۰,۸۴۵
مالیات	(۲,۲۵۸,۷۸۷)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۱۴۵,۲۱۵)
سود خالص	۲۴,۲۹۸,۵۲۰	۱۰,۵۷۳,۵۵۰	۶,۸۰۵,۶۳۰

۴-۲ - خلاصه عملکرد شرکت طی دوره مالی ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴ و مقایسه با مدت مشابه سال گذشته



افزایش درآمدهای عملیاتی در دوره مالی ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از افزایش ۳۹ درصدی کارمزد حاصل از معاملات بازار فیزیکی و رشد ۶۶۵ درصدی درآمد حاصل از انبارداری بوده است.

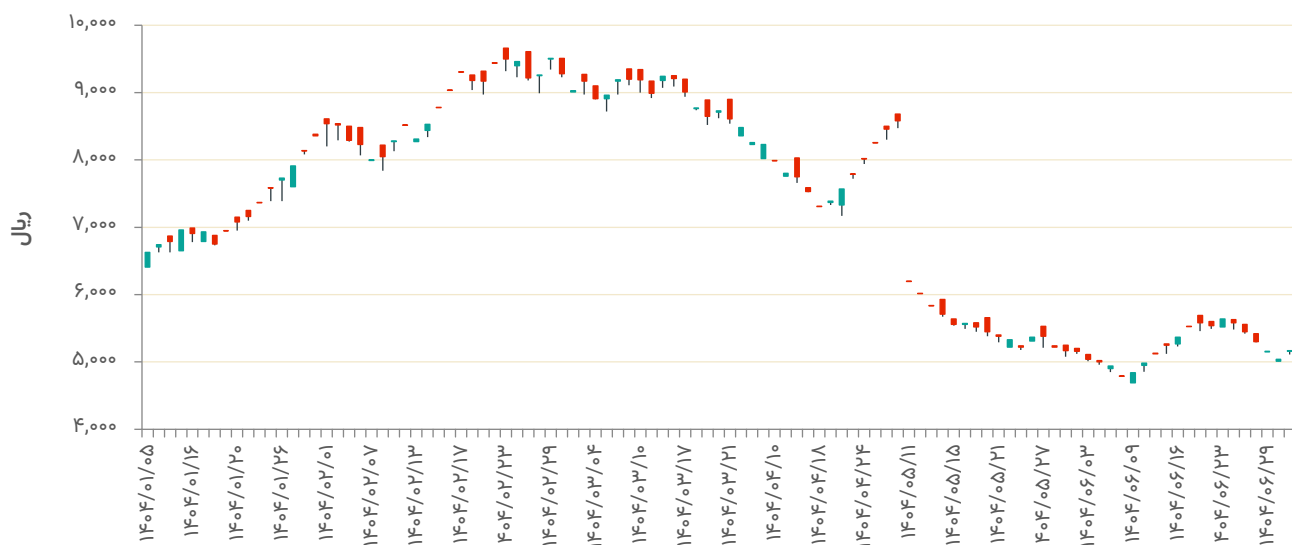
افزایش هزینه های عملیاتی (پرسنلی، اداری و عمومی) در دوره مالی ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه سال قبل ناشی از افزایش تعداد پرسنل و حقوق و دستمزد طبق مصوبه شورای عالی کار، افزایش تعداد پرسنل و افزایش سطح عمومی قیمت ها در سال ۱۴۰۴ بوده است.

افزایش سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی در دوره مالی ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴، نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً ناشی از درآمد حاصل از نگهداری و مدیریت وجوه امانی، درآمد حاصل از سود سپرده‌های بانکی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری می‌باشد.

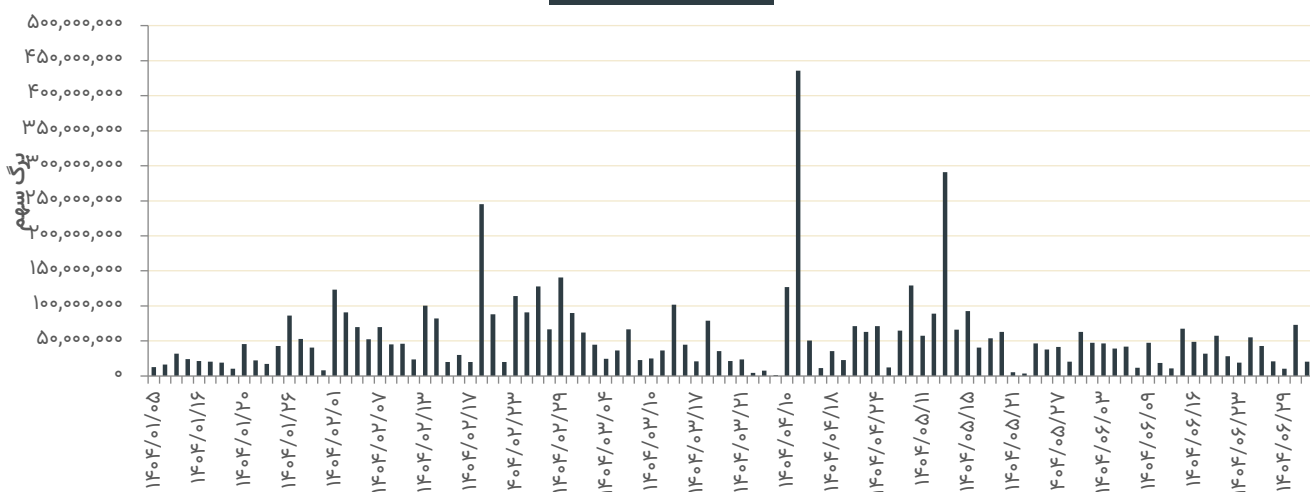
۳-۴- وضعیت معاملات سهام شرکت

رشد و حجم معاملات سهام نماد کالا در دوره مالی ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴ به صورت ذیل نمایش داده شده است:

رشد معاملات سهام



حجم معاملات سهام





سال/دوره	تعداد سهام	ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	حجم کل معاملات سهام	قیمت متوسط هر سهام (ریال)
۶ ماهه ۱۴۰۴	۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۹۶۵	۲,۸۷۲,۷۸۸,۶۸۶	۸,۴۰۲
۱۴۰۳	۲۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷,۲۷۰	۹,۰۱۶,۴۹۳,۷۶۱	۶,۴۵۸
۱۴۰۲	۱۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲,۰۱۱	۴,۹۹۷,۸۷۸,۰۳۷	۱۳,۹۲۱
۱۴۰۱	۸,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۱۷۶	۴,۹۸۷,۸۷۸,۱۹۴	۱۹,۳۴۳
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

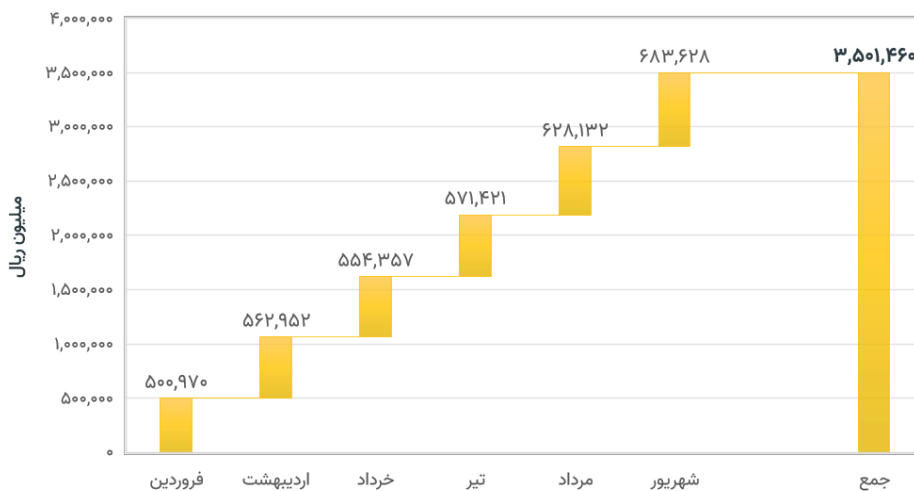
۴-۴- تفکیک درآمد حاصل از کارمزد معاملات بر حسب نوع کالاهای پذیرفته شده

بازار	شرح معامله	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		درصد تغییرات	
		ارزش معاملات (میلیارد ریال)	کارمزد معاملات (میلیون ریال)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	کارمزد معاملات (میلیون ریال)	ارزش معاملات	کارمزد
فیزیکی	تالارهای معاملاتی صنعتی و معدنی، پتروشیمی و فرآورده های نفتی، کشاورزی، اموال غیرمنقول و بازار فرعی	۱۱,۰۹۸,۴۳۱	۶,۹۴۲,۹۷۴	۷,۹۴۴,۶۹۳	۴,۹۹۰,۰۹۵	۴۰	۳۹
مشتقه	معاملات آتی	۱۴۳,۹۱۵	۶۱,۱۵۰	۱۴۷,۴۳۶	۶۳,۹۷۰	(۲)	(۴)
	معاملات اختیار معامله	۲,۲۶۵	۵,۶۳۰	۴۵۲	۱,۴۵۷	۴۰۱	۲۸۶
	معاملات سپرده کالایی	۱,۱۶۸,۲۰۶	۱,۵۲۵,۸۵۰	۳۱۱,۴۶۸	۳۷۱,۷۸۶	۲۷۵	۳۱۰
ابزار مالی	معاملات سلف استاندارد	۶۷,۴۶۳	۱۲,۶۲۹	۲۰,۲۱۵	۲,۹۹۰	۲۳۴	۳۲۲
	صندوق های سرمایه گذاری کالایی	۵,۰۱۲,۷۹۸	۱,۸۴۲,۸۵۵	۷۲۰,۸۸۶	۲۵۸,۶۴۰	۵۹۵	۶۱۳
	مجموع	۱۷,۴۹۳,۰۷۸	۱۰,۳۹۱,۰۸۸	۹,۱۴۵,۱۵۰	۵,۶۸۸,۹۳۸	۹۱	۸۳

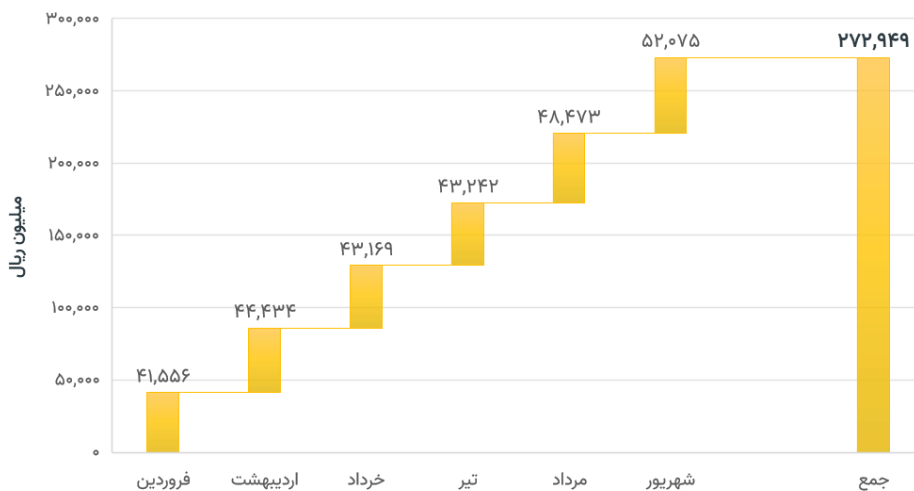
۴-۵- درآمد انبارداری

درآمد انبارداری در ابتدای فصل بهار و پاییز بر اساس قیمت شمش طلا، سکه و نقره (میانگین قیمت پایانی نماد معاملاتی گواهی سپرده کالایی در یک ماه پایانی فصل قبل) به ترتیب ضریب ۰/۴ درصد، ۰/۴ درصد و ۰/۸ درصد تقسیم بر ۳۶۵ تعدیل می‌گردد. همچنین درآمد مذکور مشمول مالیات بر ارزش افزوده است.

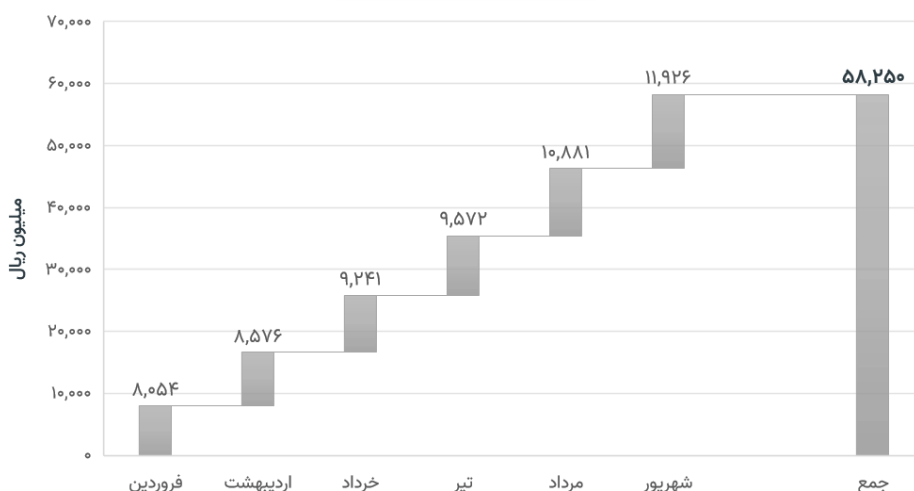
درآمد انبارداری شمش طلا



درآمد انبارداری سکه طلا



درآمد انبارداری شمش نقره



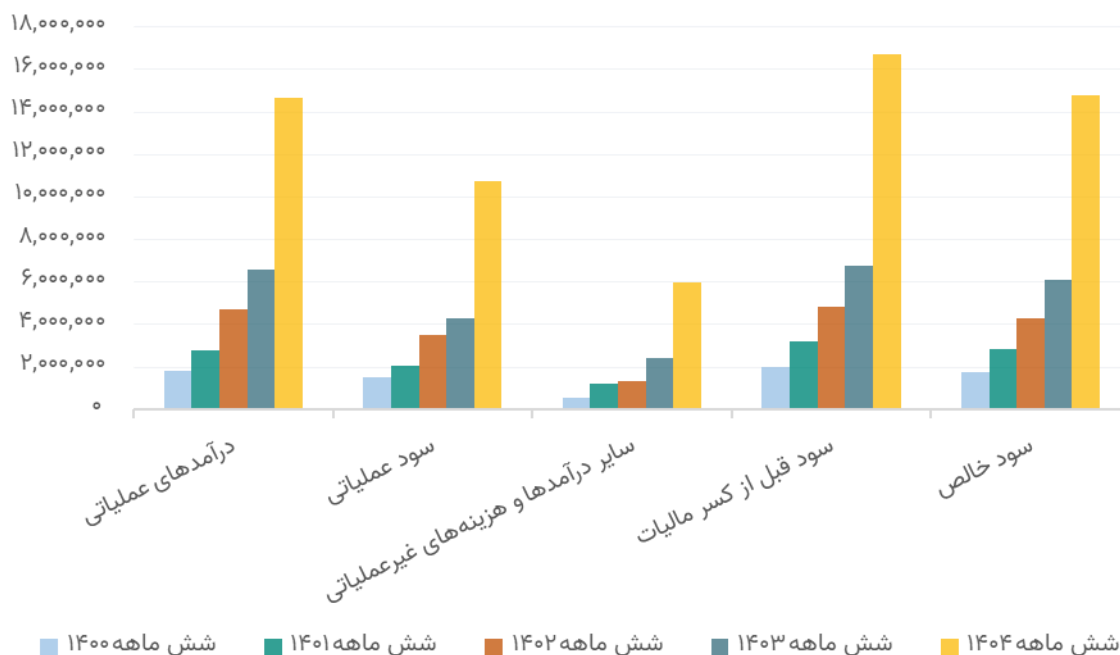
۴-۶- سیاست تقسیم سود

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، اندوخته احتیاطی یا هر دو بوده است.

سیاست تقسیم سود (بر مبنای ۲۲,۰۰۰ میلیون سهم)			
درصد تقسیم سود	سود نقدی هر سهم (ریال)	EPS تحقق یافته (ریال)	شرح
۱۵	۱۶۵	۱,۱۱۰	مجمع سال مالی ۱۴۰۳
۱۴	۶۸	۴۸۳	مجمع سال مالی ۱۴۰۲
۱۲	۳۸	۳۰۹	مجمع سال مالی ۱۴۰۱

۴-۷- روند درآمدها و سود خالص

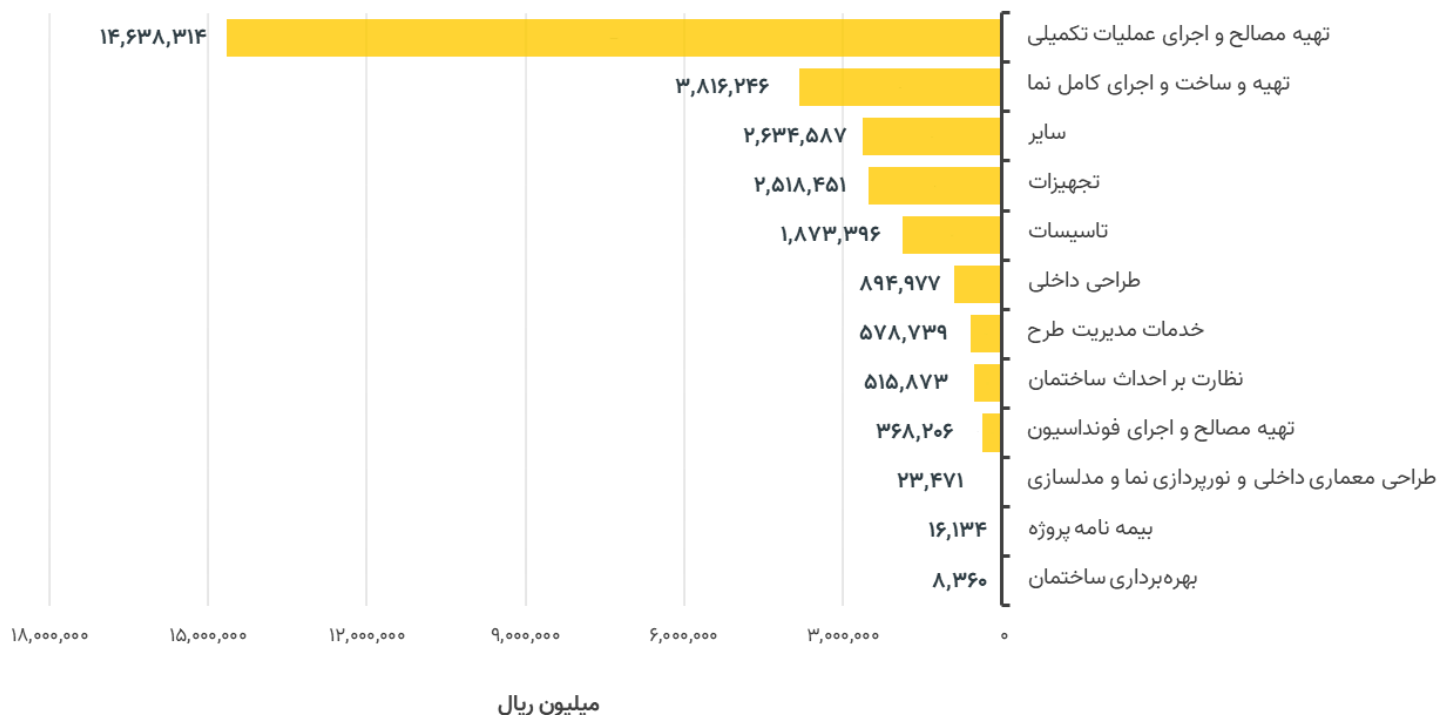
نمودار زیر روند درآمدهای عملیاتی، درآمدهای غیرعملیاتی و سود خالص شرکت را در طی سال‌های ۱۴۰۰-۱۴۰۴ نمایش می‌دهد. همانگونه که در این نمودار قابل مشاهده است از سال ۱۴۰۰ روند افزایشی قابل توجه درآمدهای عملیاتی و سود خالص شرکت را شاهد هستیم، به نحوی که در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه سال گذشته، شرکت بورس کالای ایران توانسته است افزایش ۱۲۳ درصدی در درآمدهای عملیاتی و ۱۴۲ درصدی در سود خالص را محقق سازد.



۴-۸- ساختمان در جریان احداث

شرکت بورس کالای ایران که در راستای مأموریت و گسترش فعالیت‌های خود در مراحل پایانی احداث ساختمان جدید می‌باشد، در سال ۱۴۰۰ ضمن تحویل زمین خریداری شده، طراحی پروژه نیز پایان یافت و همزمان عملیات اجرایی فونداسیون آغاز گردید که تا پایان خرداد ماه ۱۴۰۱ به پایان رسید. از تابستان سال ۱۴۰۱ عملیات اجرایی ساختمان آغاز و تا پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ عمده عملیات تکمیلی و نهایی ساختمان به اتمام رسیده است که پیشرفت فیزیکی نزدیک به ۹۸ درصدی راه به‌مراه داشته است. انتظار می‌رود ساختمان در پاییز ۱۴۰۴ به بهره برداری برسد. عمده مخارج انجام شده از ابتدای شروع پروژه ساخت تا پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ بالغ بر ۲۷,۸۸۶,۷۵۴ میلیون ریال (بدون احتساب بهای زمین) می‌باشد که جزئیات آن به شرح نمودار ذیل می‌باشد.

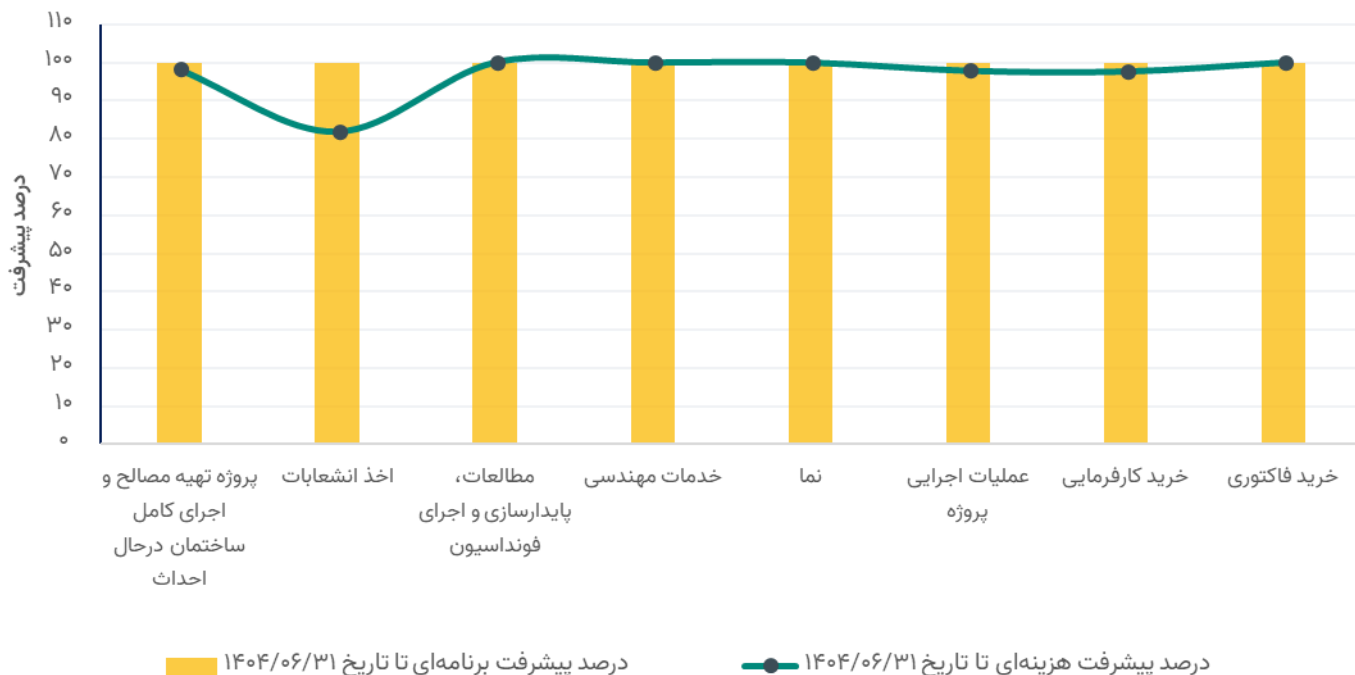
مخارج پروژه ساختمان جدید



۱-۸-۴- درصد پیشرفت واقعی و پیش‌بینی پروژه

شرح فعالیت	تاریخ شروع	تاریخ پایان	سهم در برنامه	درصد پیشرفت برنامه‌ای تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت هزینه‌ای تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
پروژه تهیه مصالح و اجرای کامل ساختمان درحال احداث	۱۳۹۸/۱۰/۲۵	۱۴۰۴/۰۲/۲۸	۱۰۰	۱۰۰	۹۸/۱
اخذ انشعابات	۱۴۰۱/۱۱/۰۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱/۴	۱۰۰	۸۱/۸۳
مطالعات، پایدارسازی و اجرای فونداسیون	۱۳۹۸/۱۰/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۲۶	۴/۴۸	۱۰۰	۱۰۰
خدمات مهندسی	۱۴۰۰/۰۲/۱۱	۱۴۰۴/۰۱/۲۸	۳/۸۸	۱۰۰	۱۰۰
نما	۱۴۰۱/۱۰/۱۹	۱۴۰۳/۰۹/۱۰	۱۴/۰۹	۱۰۰	۱۰۰
عملیات اجرایی پروژه	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۴/۰۱/۲۸	۴۶/۶۴	۱۰۰	۹۷/۸۳
خرید کارفرمایی	۱۴۰۱/۱۰/۱۹	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	۲۶/۴۴	۱۰۰	۹۷/۶۲
خرید فاکتوری	۱۴۰۳/۰۶/۲۳	۱۴۰۳/۰۹/۱۸	۳/۰۷	۱۰۰	۱۰۰

درصد پیشرفت برنامه‌ای و هزینه‌ای پروژه





شرکت بورس کالای ایران
(سهامی عام)

بخش

پنجم

مهمترین معیارها و شاخص‌های
عملکرد برای ارزیابی عملکرد شرکت
در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

۵-۱-۱- نسبت‌های مالی مهم و روند آن‌ها

روند نسبت‌های مهم شرکت طی ۵ سال گذشته به شرح جدول زیر می‌باشد:

نسبت مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	تحلیل روند
نسبت جاری	۳/۰۵	۲/۲۷	۲/۱۸	۲/۴	۲/۳۶	نقدینگی مطلوب و فزاینده
نسبت بدهی	۰/۲۳	۰/۳۵	۰/۳۱	۰/۳۱	۰/۳۲	ثبات در ساختار مالی
نسبت مالکانه	۰/۷۷	۰/۶۵	۰/۶۹	۰/۶۹	۰/۶۸	تقویت سهم حقوق صاحبان سهام
نسبت بدهی به سرمایه	۰/۳	۰/۵۳	۰/۴۵	۰/۴۵	۰/۴۶	کاهش ریسک اهرمی
نرخ بازده جمع دارایی‌ها	۱۹%	۱۴%	۱۶%	۱۸%	۱۴%	حفظ بازدهی بالا و روند صعودی پایدار
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۲۵%	۲۱%	۲۳%	۲۵%	۲۰%	تداوم سودآوری عالی برای سهامداران

➡ تحلیل روند پنج‌ساله نسبت‌های مالی، تصویری بسیار مثبت و رو به رشد از وضعیت شرکت را نشان می‌دهد. شرکت در سه حوزه کلیدی نقدینگی، ساختار مالی (ریسک) و سودآوری بهبود چشمگیری داشته است.

۱. وضعیت نقدینگی: بسیار قدرتمند و رو به بهبود

روند صعودی نسبت جاری: این رشد مداوم نشان می‌دهد که توانایی شرکت برای بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت خود نه تنها بالا است، بلکه سال به سال قوی‌تر نیز شده است. شرکت بیش از ۳ برابر بدهی‌های جاری خود، دارایی جاری در اختیار دارد که حاشیه اطمینان بسیار بالایی را فراهم می‌کند و ریسک نقدینگی را به حداقل می‌رساند.

۲. ساختار مالی: کاهش ریسک و افزایش پایداری

کاهش همزمان نسبت بدهی و نسبت بدهی به سرمایه: کاهش نسبت بدهی و نسبت بدهی به سرمایه یک دستاورد استراتژیک است. این روند نشان می‌دهد که شرکت به طور موفقیت‌آمیزی اتکای خود به منابع مالی خارجی (بدهی) را کاهش داده است.

افزایش نسبت مالکانه: این رشد، مکمل روند بالا است و تأیید می‌کند که بخش بزرگ‌تری از دارایی‌های شرکت از طریق حقوق صاحبان سهام (منابع داخلی) تأمین می‌شود. این موضوع پایداری مالی شرکت را به شدت افزایش داده و ریسک مالی را برای سهامداران و اعتباردهندگان کاهش می‌دهد.

۳. سودآوری و کارایی: عملکرد عالی و رو به رشد

رشد بازده دارایی‌ها (ROA): این شاخص نشان می‌دهد که مدیریت شرکت در استفاده از دارایی‌های خود برای خلق سود، کارآمدتر عمل کرده است. جهش به ۱۹٪ در دوره جاری، یک موفقیت قابل توجه در بهینه‌سازی عملیات است.

رشد بازده حقوق صاحبان سهام (ROE): این مهم‌ترین شاخص برای سهامداران است. رشد مداوم ROE به این معناست که شرکت توانسته بازدهی فوق‌العاده‌ای از سرمایه سهامداران ایجاد کند. حفظ بازدهی بالای ۲۰٪ و رساندن آن به ۲۵٪، شرکت را در جایگاه یک سرمایه‌گذاری بسیار جذاب قرار می‌دهد.

نتیجه‌گیری نهایی

شرکت در یک مسیر استراتژیک موفق قرار دارد. مدیریت توانسته است به طور همزمان ریسک مالی را از طریق کاهش بدهی‌ها کنترل کند و سودآوری را برای سهامداران به شکل چشمگیری افزایش دهد. وضعیت نقدینگی عالی، ساختار مالی پایدار و بازدهی بالا، تصویری از یک کسب‌وکار سالم، با مدیریت کارآمد و چشم‌انداز بسیار روشن برای آینده ترسیم می‌کند.

۱-۲-۵- روند تحقق برآوردها روند تحقق برآوردهای سال ۱۴۰۳

انحراف نسبت به بودجه		بودجه سال ۱۴۰۳	عملکرد سال ۱۴۰۳	شرح
درصد	مبلغ			
۲۲	۳,۲۱۵,۷۳۷	۱۴,۲۹۵,۲۴۹	۱۷,۵۱۰,۹۸۶	درآمدهای عملیاتی
۱۱	(۵۹۵,۹۳۴)	(۵,۲۵۹,۴۹۰)	(۵,۸۵۵,۴۲۴)	هزینه‌های عملیاتی
۲۹	۲,۶۱۹,۸۰۳	۹,۰۳۵,۷۵۹	۱۱,۶۵۵,۵۶۲	سود عملیاتی
۱۹۳	۹,۸۲۰,۸۳۱	۵,۰۸۰,۹۱۴	۱۴,۹۰۱,۷۴۵	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۸۸	۱۲,۴۴۰,۶۳۴	۱۴,۱۱۶,۶۷۳	۲۶,۵۵۷,۳۰۷	سود قبل از کسر مالیات
۷۸	(۹۹۱,۸۸۴)	(۱,۲۶۶,۹۰۳)	(۲,۲۵۸,۷۸۷)	مالیات
۸۹	۱۱,۴۴۸,۷۵۰	۱۲,۸۴۹,۷۷۰	۲۴,۲۹۸,۵۲۰	سود خالص

روند تحقق برآوردهای ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴

درصد تحقق از برآورد سال	بودجه سال ۱۴۰۴	عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۴	شرح
۵۳	۱۹,۵۱۹,۱۲۰	۱۰,۳۹۱,۰۸۸	درآمد حاصل از کارمزد معاملات
۷۳	۱۶۳,۱۷۱	۱۱۹,۷۰۵	حق درج کالای عرضه شده
۴۶	۵۸,۴۵۰	۲۷,۱۶۹	حق پذیرش
۷۴	۵,۱۶۲,۲۷۲	۳,۸۳۲,۶۵۹	درآمد حاصل از انبارداری
۹۴	۳۰۶,۹۶۱	۲۸۸,۰۶۳	حق عضویت کارگزاران
۵۸	۲۵,۲۰۹,۹۷۴	۱۴,۶۵۸,۶۸۴	جمع درآمدهای عملیاتی
۳۹	(۹,۹۷۵,۴۰۴)	(۳,۹۱۵,۴۳۳)	هزینه‌های عملیاتی
۷۱	۱۵,۲۳۴,۵۷۰	۱۰,۷۴۳,۲۵۱	سود عملیاتی
۰	(۱,۴۲۷,۵۸۳)	۰	هزینه‌های مالی
۷۱	۸,۴۳۸,۱۸۱	۵,۹۸۴,۴۶۸	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۷۵	۲۲,۲۴۵,۱۶۸	۱۶,۷۲۷,۷۱۹	سود قبل از مالیات



روند تحقق بودجه در ۶ ماهه ابتدایی سال، با ثبت عملکردی معادل ۷۵ درصد از بودجه مصوب سالانه، فراتر از پیش‌بینی‌های اولیه بوده است. این دستاورد مطلوب، لزوم بازنگری در اهداف و تخصیص منابع برای نیمه دوم سال را ایجاب می‌نماید. بر همین اساس، در بخش آتی به تفصیل به تجزیه و تحلیل این موضوع پرداخته خواهد شد.

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها

۵-۲-۱- برآورد درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده و هزینه‌های عملیاتی برای دوره ۶ ماهه باقیمانده سال ۱۴۰۴ برآورد درآمدهای عملیاتی برای ۶ ماهه باقیمانده سال ۱۴۰۴ طبق پیش‌بینی وضعیت بازار و با نگاه به روند مثبت و افزایش درآمدها در ۶ ماهه ابتدایی و بر اساس نرخ‌های مندرج در جدول بخش ۳-۱ محاسبه و لحاظ گردیده است.

درآمدهای عملیاتی پیش‌بینی شده برای نیمه دوم سال ۱۴۰۴ به تفکیک ذیل برآورد شده است:

برآورد سال ۱۴۰۴		برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۴		شرح
بهای تمام‌شده	درآمد	بهای تمام‌شده	درآمد	بهای تمام‌شده	درآمد	
(۴,۳۹۸,۳۷۷)	۲۱,۶۴۴,۱۷۲	(۲,۷۵۸,۲۶۱)	۱۱,۲۵۳,۰۸۴	(۱,۶۴۰,۱۱۶)	۱۰,۳۹۱,۰۸۸	درآمد حاصل از کارمزد معاملات
(۲۷,۷۴۱)	۱۵۵,۷۹۸	(۸,۸۴۷)	۳۶,۰۹۳	(۱۸,۸۹۴)	۱۱۹,۷۰۵	حق درج کالای عرضه شده
(۱۱,۸۶۷)	۵۸,۰۸۸	(۷,۵۷۹)	۳۰,۹۱۹	(۴,۲۸۸)	۲۷,۱۶۹	حق پذیرش
(۱,۵۱۶,۸۴۰)	۹,۶۱۱,۴۹۲	(۷۷۱,۰۰۵)	۵,۷۷۸,۸۳۳	(۷۴۵,۸۳۵)	۳,۸۳۲,۶۵۹	درآمد حاصل از انبارداری
(۵۵,۳۳۸)	۳۲۸,۳۳۵	(۹,۸۷۰)	۴۰,۲۷۲	(۴۵,۴۶۸)	۲۸۸,۰۶۳	حق عضویت کارگزاران
(۶,۰۱۰,۱۶۲)	۳۱,۷۹۷,۸۸۵	(۳,۵۵۵,۵۶۲)	۱۷,۱۳۹,۲۰۱	(۲,۴۵۴,۶۰۱)	۱۴,۶۵۸,۶۸۴	جمع
(۳,۹۶۵,۲۴۲)		(۲,۵۰۴,۴۱۰)		(۱,۴۶۰,۸۳۲)		هزینه‌های عمومی و اداری

درآمد حاصل از کارمزد معاملات: درآمد حاصل از کارمزد معاملات فیزیکی برای ادامه سال ۱۴۰۴ با در نظر گرفتن پیش‌بینی تداوم عرضه و معاملات محصولات شرکت‌های پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، تاثیر عوامل بیرونی از جمله نرخ ارز، قیمت‌های جهانی نفت خام و فلزات اساسی و همچنین توسعه بازارها و ورود محصولات جدید برآورد گردیده است. پیش‌بینی درآمد حاصل از کارمزد معاملات مشتقه و ابزارهای مالی نیز با توجه به روند تحقق بودجه در ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴ برآورد گردیده است.

حق درج کالای عرضه شده: برای نیمه دوم سال ۱۴۰۴ با در نظر گرفتن سقف ۲۰۰ میلیون ریالی بر اساس برآورد ارزش کالاهای مورد معامله در شرکت بورس کالای ایران برآورد گردیده است.

حق عضویت کارگزاران: بر اساس مجوزهای فعال کارگزاران و جمعاً ۱۰۷ کارگزاری، برای نیمه دوم سال ۱۴۰۴ با در نظر گرفتن سقف ۳,۰۰۰ میلیون ریالی از بابت حق عضویت متغیر محاسبه و برآورد گردیده است.



درآمد حاصل از انبارداری: درآمد انبارداری از ابتدای روز صدور گواهی سپرده کالایی به نام مالک کالا، تا پایان روز معامله هر بخش از کالای فروش رفته بر عهده وی است. همچنین این درآمد از ابتدای روز تقویمی پس از روز معامله تا پایان روز تحویل از انبار به عهده خریدار گواهی سپرده کالایی است. درآمد انبارداری در ابتدای فصل بهار و پاییز بر اساس قیمت شمش طلا، سکه و نقره (میانگین قیمت پایانی نماد معاملاتی گواهی سپرده کالایی در یک ماه پایانی فصل قبل) نرخ ۰/۴ درصد برای شمش طلا و سکه طلا و نرخ ۰/۸ درصد برای شمش نقره تقسیم بر ۳۶۵ محاسبه می‌گردد. این درآمد بر اساس حجم موجودی انبار در ۶ ماهه ابتدایی و همچنین تداوم انبارداری تا پایان سال ۱۴۰۴ برآورد مجدد گردیده است.

بهای تمام‌شده و هزینه‌های عملیاتی (شامل هزینه‌های حقوق و مزایای کارکنان و هزینه‌های اداری و عمومی): با توجه به عملکرد ۶ ماهه ابتدایی ۱۴۰۴، برآورد هزینه‌های عملیاتی، اداری و عمومی برای مابقی سال ۱۴۰۴ صورت پذیرفته است، همچنین هزینه‌های حقوق و مزایای کارکنان بر اساس افزایش حقوق پرسنل طبق مصوبات شورای عالی کار و افزایش تعداد پرسنل برآورد گردیده است. هزینه‌های اداری و عمومی شرکت نیز عمدتاً ریالی است و بر اساس نرخ تورم سالیانه افزایش می‌یابد. بخشی از هزینه‌های اداری و عمومی با عنوان هزینه‌های اینترنت و پهنای باند متأثر از نرخ ارز می‌باشد که آثار آن برآورد و لحاظ گردیده است و انعقاد قراردادهای جدید در راستای برنامه‌های مصوب پیش‌بینی شده است.

۲-۲-۵- برآورد سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

با توجه به عملکرد ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۴، ایجاد درآمد حاصل از نگهداری و مدیریت وجوه امانی و افزایش مبلغ سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و گواهی سپرده‌های بانکی، نسبت به برآورد مجدد درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی برای مابقی سال ۱۴۰۴ اقدام شده است. لازم به ذکر است که این پیش‌بینی بصورت مستقیم متأثر از سیاست‌های پولی و بانکی دولت در ادامه سال ۱۴۰۴ است.

مبالغ به میلیون ریال			
برآورد سال ۱۴۰۴	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۴	شرح
۹,۳۱۰,۱۲۸	۵,۲۲۳,۶۶۶	۴,۰۸۶,۴۶۲	درآمد حاصل از اوراق گواهی سپرده بانکی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳,۴۸۷,۰۵۰	۱,۷۴۰,۰۰۰	۱,۷۴۷,۰۵۰	درآمد حاصل از نگهداری و مدیریت وجوه امانی
۲۱۴,۶۵۱	۱۸۷,۶۴۳	۲۷,۰۰۸	درآمد حاصل از اجاره محل
۴۴,۴۰۵	۰	۴۴,۴۰۵	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکت‌ها
۹۴,۴۵۱	۱۴,۹۰۸	۷۹,۵۴۳	سایر
۱۳,۱۵۰,۶۸۵	۷,۱۶۶,۲۱۷	۵,۹۸۴,۴۶۸	جمع

۳-۵- برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

پیشنهاد هیئت‌مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی ۱۴۰۳	سود سهام مصوب مجمع سال مالی ۱۴۰۳	مبلغ سود خالص سال مالی ۱۴۰۳	سود سهام پیشنهادی هیئت‌مدیره در سال مالی ۱۴۰۳	مبلغ سود انباشته پایان سال مالی ۱۴۰۳
۱۰ درصد سود خالص	۳,۶۱۰,۴۸۹	۲۴,۲۹۸,۵۲۰	۲,۴۲۹,۳۳۱	۲۳,۹۱۹,۲۱۸