

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

فهرست

۵.....	مقدمه.....
۵.....	ماهیت کسب و کار شرکت.....
۶.....	ماهیت شرکت و صنعت.....
۶.....	وضعیت معادن و مواد معدنی در ایران.....
۱۱.....	صنعت فولاد.....
۱۸.....	صنعت لیتیوم.....
۲۲.....	صنعت عناصر نادر خاکی.....
۲۷.....	صنعت ذغالسنگ.....
۲۸.....	تولید ذغال در ایران.....
۳۰.....	تقاضای جهانی.....
۳۲.....	عرضه جهانی.....
۳۳.....	قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت.....
۳۴.....	وضعیت رقابت.....
۳۴.....	اطلاعات بازارگردان شرکت.....
۳۵.....	لیست بروز شده شرکتهای فرعی مشمول تلفیق.....
۳۶.....	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن.....
۳۷.....	سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی.....
۴۰.....	مهمترین منابع ، مصارف، ریسک ها و روابط.....

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۴۱.....	ریسک ها و موارد عدم اطمینان و دعاوی حقوقی.....
۴۳.....	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته شرکت.....
۴۴.....	نتایج عملکرد مالی و عملیاتی.....
۴۵.....	جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهامداران.....
۴۵.....	تغییرات در پورتفوی سرمایه گذاری های کوتاه مدت و محدوده های معدنی.....
۴۸.....	اعضاء هیات مدیره.....
۴۹.....	حاکمیت شرکتی و کمیته های تخصصی.....
۵۴.....	شاخص ها و معیار های ارزیابی عملکرد.....
۵۴.....	جمع بندی.....

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده است.

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	امید محتشمی فر	شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)
	نائب رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	معصوم نجفیان	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	عبداله کمالی اردکانی	شرکت معدنی و صنعتی چادر ملو (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره (موظف)	غلامرضا خسروی	شرکت سرمایه گذاری پرتو تابان معادن و فلزات (سهامی خاص)
	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	مرتضی علی اکبری	شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبا نور (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش حاضر مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی و سایر اطلاعاتی که در صورتهای مالی ارائه نشده اند بوده و اطلاعاتی در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی فراهم می‌آورد، همچنین این فرصت را برای هیأت مدیره فراهم می‌آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به ان اهداف بپردازد.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ در ابتدا با نام شرکت تجلی صنعت خودرو (سهامی خاص) با سرمایه ده میلیون ریال و تحت شماره ۴۳۰۸۰۱ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۸۲۶۲۶۰ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است و از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۹ و روزنامه رسمی شماره ۱۰۴۳۵۶۶ مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۵ نام شرکت به تجلی توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) تغییر و اقامتگاه قانونی آن به تهران میدان آرژانتین خیابان احمد قصیر کوچه هیجدهم پلاک ۴ طبقه ششم تعیین شد. سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۵/۱۵ از مبلغ ۱۰ میلیون ریال به ۱۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال و طی چند مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۸۶۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته و طبق تصمیم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱، سرمایه شرکت در شرف افزایش به ۱۰۷۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال می باشد. شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات واحد فرعی شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) و کنترل کننده نهایی، شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) می باشد. فعالیت شرکت، سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد، می باشد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

بارزترین مأموریت شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) ایجاد حضور مستقیم آحاد جمعیتی در اجرای پروژه های کلان کشور با محوریت توسعه معدنی و فلزی، استخراج و اکتشاف معادن جدید با تکمیل و توسعه و تولید فلزات اساسی از طریق پذیره نویسی سهام در سازمان بورس اوراق بهادار می باشد به نحوی که این شرکت به عنوان اولین شرکت پروژه محور پیرو تدوین قوانین بالا دستی در نهادهای حکومتی امکان جذب سپرده های کوچک و بزرگ تمام سرمایه گذاران و انتقال صرف آن در اجرای پروژه های مختلف را میسر می سازد.

با توجه به نقش صنعت فولاد به عنوان یکی از صنایع برتر و استراتژیک در راهبرد توسعه صنعتی ایران، تکمیل زنجیره ارزش فولاد از تولید مواد اولیه تا محصولات (نورد) و ورود در حوزه های با ارزش افزوده بالاتر مانند عناصر نادر خاکی، عناصر استراتژیک (لیتیم و عناصر همراه) پلی متال و ... از استراتژی های این شرکت جهت دستیابی به اهداف خود خواهد بود.

۱-۱-۱- وضعیت معادن و مواد معدنی در ایران

ایران در زمره کشورهای معدن خیز با داشتن ۷ درصد از منابع معدنی دنیا، رتبه پانزدهم در میان کشورهای غنی از ذخایر معدنی را به خود اختصاص داده است. از سوی دیگر، ایران در کمربند متالوژنی و فلزایی در پهنه های وسیعی تحت زون های ساختاری خاص قرار گرفته است؛ این شرایط حاکم بر موقعیت ایالات متالوژنی و تحولات درون زمین که تحت فرآیندهای خاص فیزیکی و شیمیایی همراه با توزیع زمانی و مکانی است، در نهایت منجر به تشکیل پهنه های فلزایی در گستره زون های سنندج - سیرجان، ایران مرکزی - لوت مرکزی و زون های شرق ایران شده است. تاکنون ۱۱۳۳۵ معدن در طیف متنوعی از مواد معدنی در ایران

گزارش تفسیری مدیریت

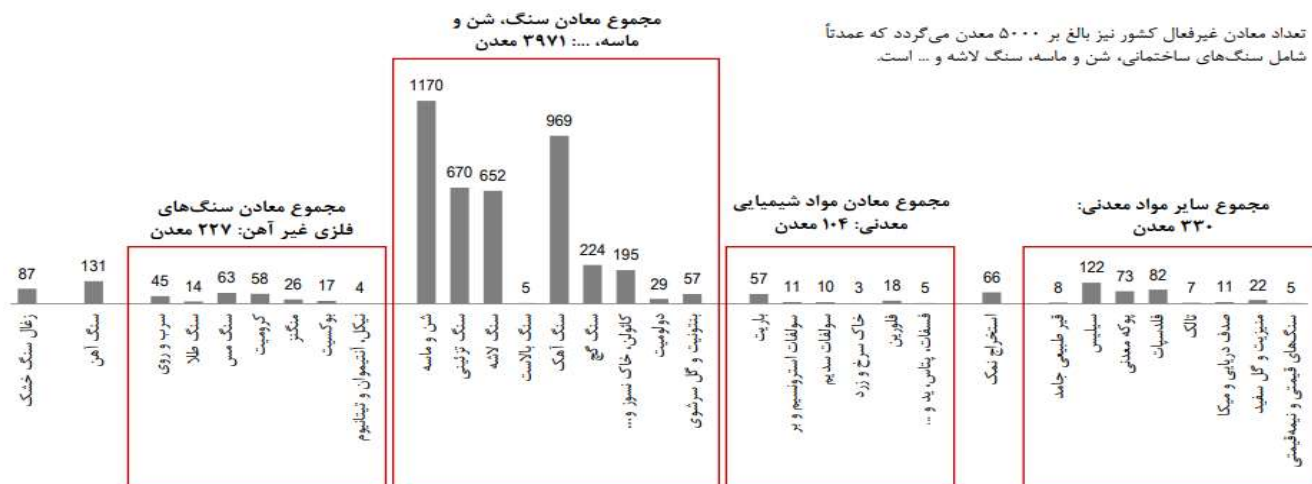
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

دارای پروانه بهره‌برداری است که در حدود ۶۵۰۰ عدد از آنها فعال می‌باشد. دلیل غیر فعال بودن حدود ۴۰ درصد معادن کشور آنست که از لحاظ وزنی عمده معادن کشور از نوع مصالح ساختمانی و کوچک مقیاس هستند که در سال‌های اخیر به دلیل رکود حاکم بر بازار این گونه معادن، غیر فعال شده‌اند. مطابق آمار، ایران با دارا بودن حدود ۶۸ نوع ماده معدنی (غیرنفتی)، دارای ۵۷ میلیارد تن ذخایر مواد معدنی شامل ۳۵ میلیارد تن ذخایر قطعی و ۲۲ میلیارد تن ذخایر احتمالی بوده و از این رو با دارا بودن ۷ درصد از ذخایر معدنی جهان، در میان ۱۵ قدرت معدنی جهان قرار دارد.

دسته بندی معادن ایران بر اساس ماهیت کاربرد



تعداد معادن ایران بر حسب نوع فعالیت



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

ذخایر معدنی برخی از مواد معدنی ایران

ماده معدنی	ذخایر سنگ معدن ایران (میلیون تن)
آهن	۳,۲۰۰
مس	۷,۴۰۰
بوکسیت	۳۹
نفیلین سینیت	۲۳۵
ذغال سنگ	۱,۲۰۰
سرب	۸
روی	۱۷
سنگ منگنز	۱۰
آهک	۱۵,۰۰۰
سنگ نما	۴,۲۰۰
سنگ گچ	۹۰۰
سایر کانی ها	۲,۷۹۲
جمع ذخایر قطعی	۳۵,۰۰۰
ذخایر احتمالی	۲۲,۰۰۰
کل ذخایر معدنی ایران	۵۷,۰۰۰

□ میزان ذخایر معدنی ایران ۵۷ میلیارد تن به ارزش

۷۷۰ میلیارد دلار برآورد می گردد.

□ ۷ درصد از کل ذخایر معدنی جهان در ایران قرار

دارد.

□ ۵۷ میلیارد تن ذخایر مواد معدنی ایران شامل:

▪ ۳۷ میلیارد تن ذخایر قطعی

▪ ۲۰ میلیون تن ذخایر احتمالی

مجموع ذخایر قطعی شناسایی شده	ظرفیت اسمی استخراج معادن کشور	استخراج واقعی	ضریب بهره برداری*
۳۷ میلیارد تن	۶۷۰ میلیون تن	۴۳۳ میلیون تن	۶۵٪

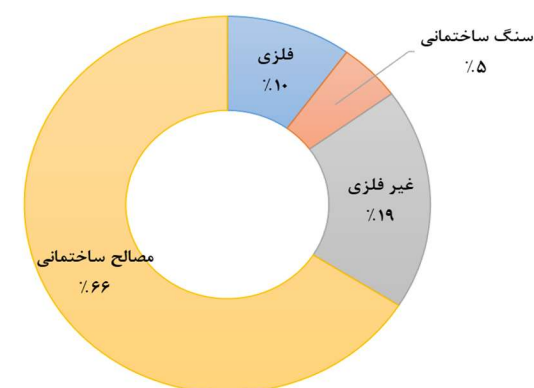
۷۱ درصد از معادن کشور را مصالح ساختمانی و سنگ های تزئینی تشکیل می دهند و علاوه بر این ۱۹

درصد معادن غیر فلزی و ۱۰ درصد مابقی نیز فلزی هستند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

معادن فلزی سهم بالایی در تولید مواد معدنی ایران و ایجاد ارزش افزوده در حوزه معادن و صنایع معدنی دارند. از مهم‌ترین کانسارهای معدنی در ایران می‌توان به کانسارهای مس، آهن، طلا، سرب و روی، کرومیت، فسفات، منگنز و آنتیموان و فیروزه و... اشاره کرد. علاوه بر موارد فوق، ایران به لحاظ دارا بودن سنگ‌های تزئینی نظیر تراورتن، مرمریت‌ها، مرمر و گرانیت نیز در سطح جهان از رتبه بسیار خوبی برخوردار است.



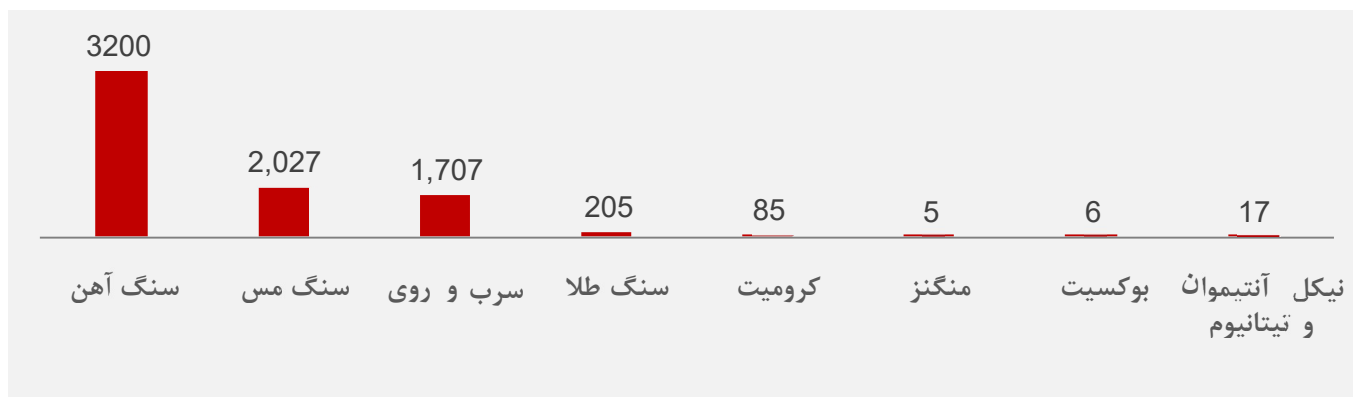
سهم کانسنگ‌های مختلف از معادن کشور

با توجه به ضعف زیاد اکتشافات در ایران و به روز نبودن تجهیزات اکتشافی و عدم ارتباط با موثر با کشورهای پیشرو در زمینه اکتشاف مواد معدنی، اطلاعات دقیقی از میزان ذخایر و کیفیت آنها در دست نیست. با توجه به میزان سنگ آهن مورد نیاز برای صنعت فولاد، نسبت میزان ذخایر به تولید کمبود ذخایر سنگ آهن با چالش بیشتری همراه است.

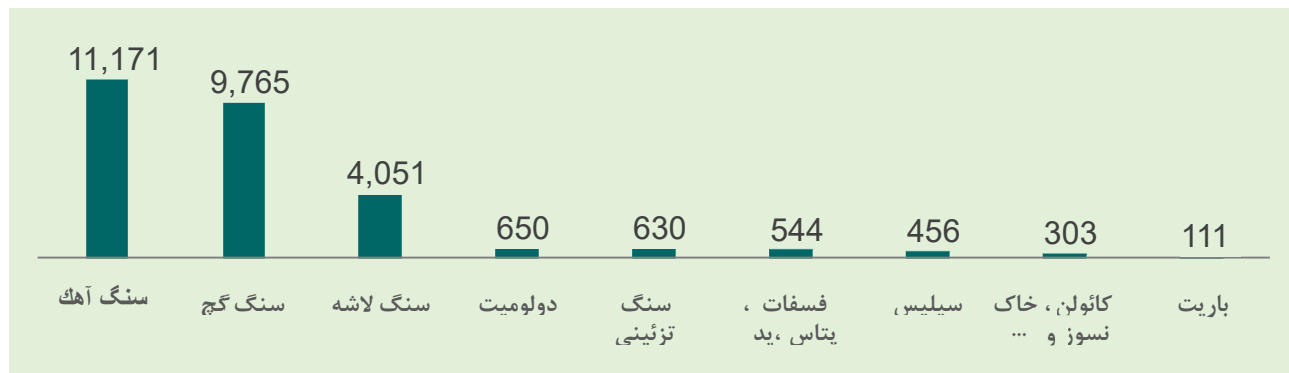
گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

ذخایر قطعی برخی معادن فلزی ایران (میلیون تن)



ذخیره قطعی برخی معادن غیر فلزی ایران (میلیون تن)



از حدود ۴۳۳ میلیون تن انواع مواد معدنی استخراج شده از معادن کشور، حدود ۲۵ میلیون تن ماده معدنی به صورت خام یا فراوری شده (کنسانتره) صادر شده که سهم آن از کل مواد معدنی استخراج شده از معادن کشور حدود ۵.۷ درصد است و البته همین میزان صادرات مواد معدنی خام نیز قابل برنامه ریزی جهت ایجاد ارزش افزوده بیشتر است. این امر نیازمند مدیریت صحیح در ایجاد موازنه در کل زنجیره ارزش فولاد کشور و تجدیدنظر در سیاست های تنظیم بازار است تا هم واحدهای صادرکننده مواد فراوری شده با عرضه به داخل به روند فعالیتی خود ادامه دهند و هم خام فروشی در مواد معدنی به حداقل برسد. حدود ۹۰ درصد از مواد معدنی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

صادر شده، مربوط به انواع سنگ‌های ساختمانی و تزئینی، سنگ آهن دانه‌بندی شده، کنسانتره و گندله سنگ آهن بوده است.

بیش از ۳۷۵ میلیون تن از مواد معدنی استخراج شده از معادن کشور (بدون در نظر گرفتن شن و ماسه) به‌عنوان ماده اولیه در زنجیره ارزش محصولات معدنی و فلزی مورد استفاده قرار گرفته‌اند. بخش عمده‌ای از این مواد معدنی در واحدهای فراوری و صنایع معدنی کشور به محصولات نیمه‌خام مانند شمش فولادی (بیلت، بلوم و اسلب)، کاتد مس، شمش آلومینیوم، شمش روی و بخش دیگری به محصولاتی چون ورق، تیرآهن، میلگرد، سیم و کابل، قطعات خودرو، لوازم خانگی، لوازم و تجهیزات ساختمانی و... تبدیل شده‌اند.

۲-۱-۱- صنعت فولاد

زنجیره ارزش فولاد از اکتشاف تا تولید محصولات فولادی به شرح شکل زیر می‌باشد.

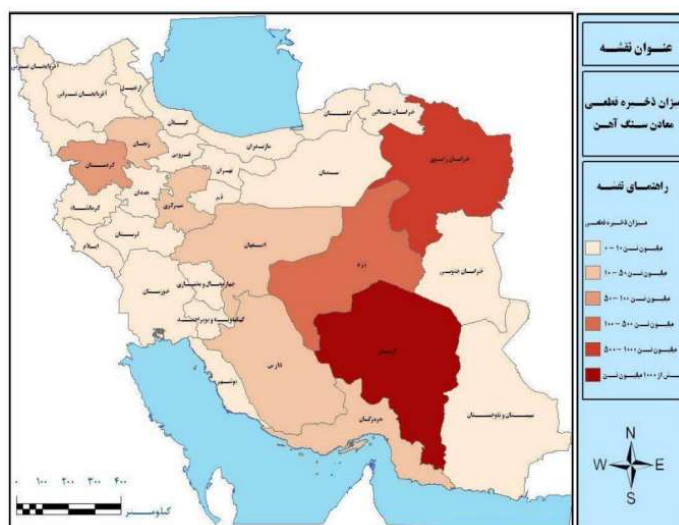


در ادامه میزان ذخایر سنگ آهن ایران و جهان ارائه شده است.

نقشه ذخایر قطعی سنگ آهن ایران

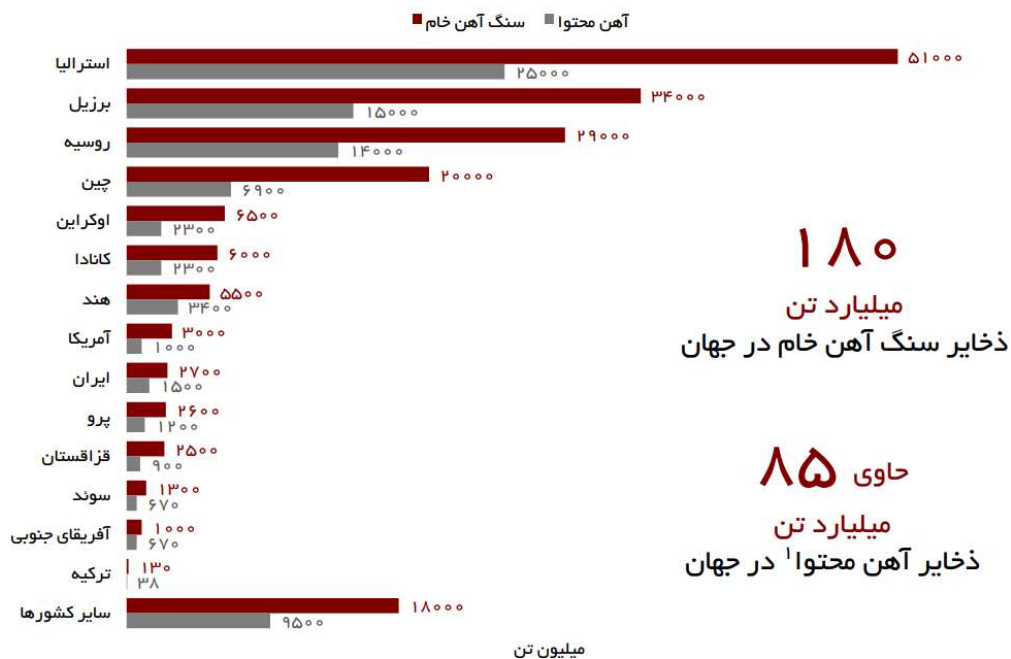
گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴



منبع: طرح جامع فولاد کشور

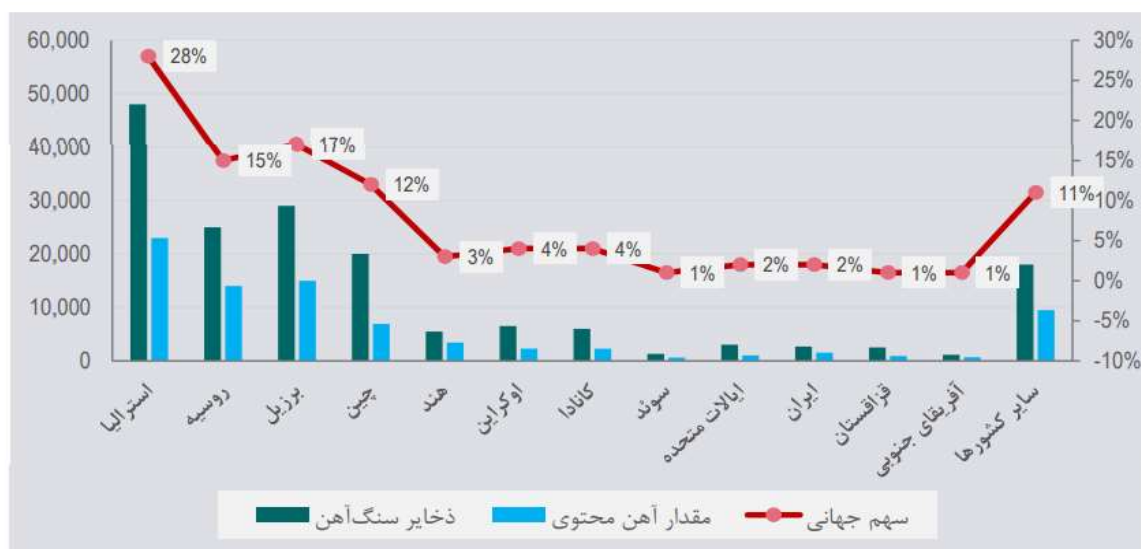
ذخایر سنگ آهن در معادن سنگ آهن جهان (میلیون تن)



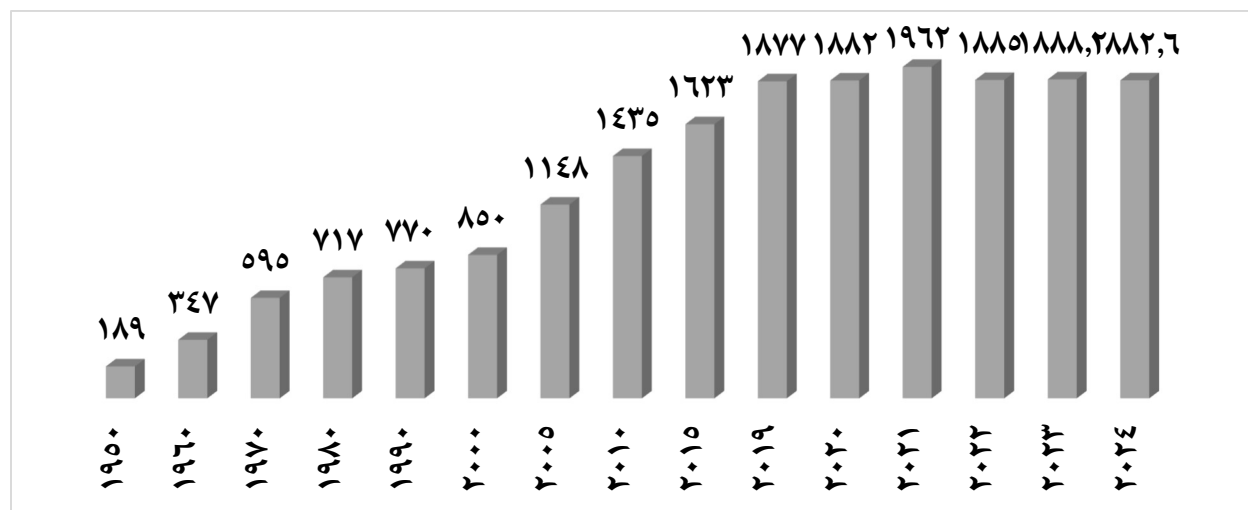
ذخایر سنگ آهن در کشورهای نخست دارای معادن سنگ آهن (میلیون تن)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴



فولاد بعد از نفت خام دومین ماده پر مصرف در کشورهای مختلف بوده و کاربردهای بیشمار آن در صنایع مختلف غیر قابل انکار است. در سالهای اخیر رشد مصرف فولاد در کشورهای مختلف به شدت در رشد اقتصادی آنها موثر بوده است. تا جایی که گفته می شود هر ۱ درصد رشد مصرف فولاد در یک کشور، معادل رشد اقتصادی ۰.۸۵ درصدی در آن کشور می باشد.



تولید فولاد در جهان (میلیون تن)
جدول ۱- روند تولید فولاد در کشورهای مطرح در جهان

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

میزان تولید (میلیون تن)	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۲	۲۰۲۳	۲۰۲۴
چین	۱۰۰۱	۱۰۵۳	۱۰۳۵	۱۰۱۸	۱۰۱۹	۱۰۰۵
هند	۱۱۱	۱۰۰	۱۱۸	۱۲۵	۱۴۰.۲	۱۴۹.۶
ژاپن	۹۹	۸۳	۹۶	۸۹	۸۷	۸۴
آمریکا	۷۲	۷۳	۸۶	۸۱	۸۰.۷	۷۹.۵
روسیه	۸۸	۷۳	۷۷	۷۲	۷۵.۸	۷۰.۷
کره جنوبی	۷۱	۶۷	۷۰	۶۶	۶۶.۷	۶۳.۵
آلمان	۳۴	۳۶	۴۰	۳۷	۳۵.۴	۳۷.۲
ترکیه	۴۰	۳۶	۴۰	۳۵	۳۳.۷	۳۶.۹
برزیل	۳۳	۳۱	۳۶	۳۴	۳۱.۹	۳۳.۷
ایران	۲۶	۲۹	۲۸	۳۱	۳۱.۱	۳۱

تولید فولاد در جهان (میلیون تن)

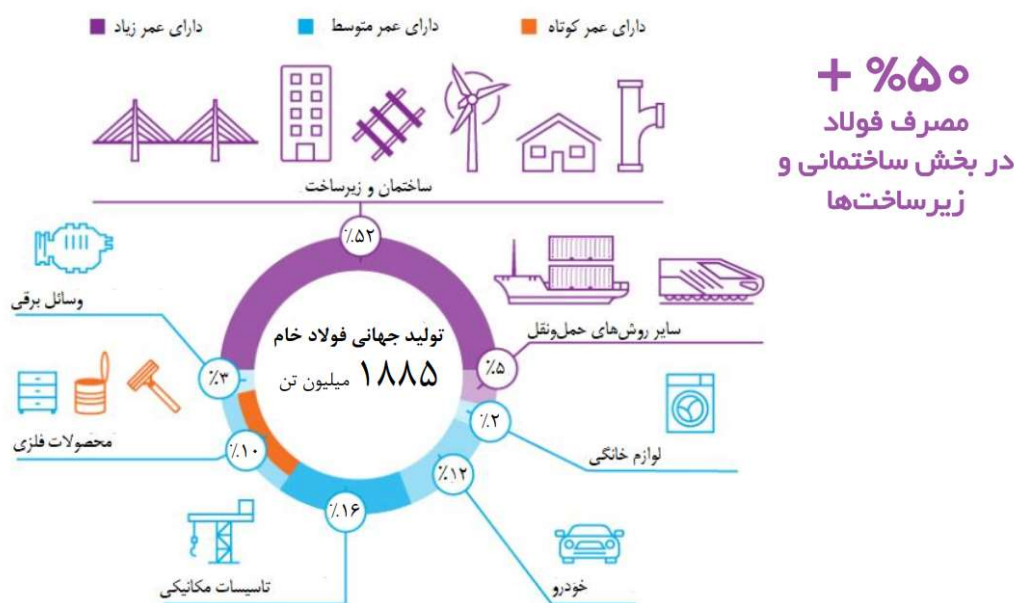


گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

جدول ۲- تقاضای فولاد در کشورهای مطرح در جهان در سال ۲۰۲۴

کشورهای حوزه CIS	میلیون تن
اتحادیه اروپا	۱۴۱
سایر کشورهای اروپایی	۴۸
کشورهای حوزه CIS	۵۸
USMCA	۱۳۴
آمریکا	۴۶
خوارمیانه و آفریقا	۹۴
آسیا و اقیانوسیه	۱,۲۷۳
جمع کل	۱,۷۹۳



توسعه زیرساخت های فیزیکی صنعت فولاد به این نقطه ختم نمی شود و بنابر اطلاعات طرح ها و پروژه های در حال احداث، در آینده نزدیک، ظرفیت تولید فولاد خام در کشور به بیش از ۵۵ میلیون تن خواهد رسید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

جدول ۳- تولید فولاد و محصولات فولادی در ایران

محصول	کل تولید سالیانه (واحد: هزار تن)					
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
تیرآهن	۱,۰۳۵	۱,۱۲۲	۱,۲۴۷	۱,۲۲۱	۱,۲۹۱	۱,۳۰۸
میلگرد	۷,۸۲۶	۸,۳۰۱	۹,۵۲۲	۹,۱۴۸	۱۰,۳۹۰	۱۰,۲۹۱
نبشی، ناودانی و سایر مقاطع	۷۶۹	۷۹۹	۸۳۲	۸۳۷	۸۵۱	۸۹۴
کل مقاطع طولی فولادی	۹,۶۳۰	۱۰,۲۲۲	۱۱,۶۰۱	۱۱,۲۰۶	۱۲,۵۳۲	۱۲,۴۹۳
ورق گرم	۷,۹۴۳	۸,۲۳۲	۸,۸۳۲	۸,۲۸۹	۸,۷۳۲	۸,۶۰۵
ورق سرد	۲,۵۳۸	۲,۶۲۸	۲,۸۹۷	۲,۵۹۴	۲,۴۱۵	۲,۵۵۰
ورق پوششدار	۱,۴۶۱	۱,۵۳۹	۱,۴۷۵	۱,۴۹۹	۱,۴۹۱	۱,۶۸۴
کل مقاطع تخت فولادی	۹,۴۵۹	۹,۸۲۶	۹,۱۷۲	۸,۴۲۹	۹,۰۶۲	۹,۰۹۲
کل محصولات فولادی	۱۹,۰۸۹	۲۰,۰۴۸	۲۰,۷۷۳	۱۹,۶۳۵	۲۱,۵۹۴	۲۱,۵۸۵
بیل و بلوم	۱۴,۱۶۸	۱۶,۷۸۹	۱۸,۸۰۵	۱۶,۶۶۳	۱۸,۷۴۳	۲۰,۴۶۸
اسلب	۱۰,۵۰۲	۱۰,۴۵۱	۱۱,۴۴۷	۱۱,۲۳۸	۱۱,۶۹۰	۱۱,۶۴۰
فولاد میانی	۲۴,۶۷۰	۲۷,۲۴۰	۳۰,۲۵۲	۲۷,۹۰۱	۳۰,۴۳۳	۳۲,۱۰۸
آهن اسفنجی	۲۶,۳۵۹	۲۷,۹۰۷	۳۱,۱۸۹	۳۰,۳۲۸	۳۱,۷۳۰	۳۳,۳۹۶

جدول ۴- میزان واردات فولاد و محصولات فولادی در ایران

محصول	واردات (واحد: هزار تن)					
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲ (۱۱ ماهه)
تیرآهن	۲۴	۱۰	۱۰	۱۷	۱۶	۱۲
میلگرد	۴۲	۳۴	۲۷	۳۲	۱۲۱	۳۳
نبشی، ناودانی و سایر مقاطع	۶۷	۴۶	۴۳	۳۸	۴۱	۴۲
کل مقاطع طولی فولادی	۱۳۳	۹۰	۸۰	۸۷	۱۷۸	۸۷
ورق گرم	۳۵۴	۱۲۷	۳۴۰	۱۴۰	۳۳۰	۴۰۵
ورق سرد	۲۸۶	۱۵۷	۲۶۸	۲۶۴	۲۴۵	۵۲۱
ورق پوششدار	۲۵۳	۲۲۴	۲۰۹	۲۲۴	۲۰۱	۲۵۵
کل مقاطع تخت فولادی	۸۹۳	۵۰۸	۸۱۷	۶۹۱	۸۲۹	۱۲۳۱
کل محصولات فولادی	۱,۰۲۶	۵۹۸	۸۹۷	۷۷۸	۱,۰۰۷	۱۳۱۸
بیل و بلوم	۲۷	۳	۴	۲	۶	۳
اسلب	۱	۲	۱	۴	۰.۰۰۳	۰.۰۲
فولاد میانی	۲۸	۵	۵	۶	۶	۳

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

جدول ۵- میزان صادرات فولاد و محصولات فولادی در ایران

محصول	صادرات (واحد: هزار تن)					
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
تیر آهن	۲۴۴	۱۹۴	۱۷۰	۱۴۵	۱۳۶	۱۷۶
میلگرد	۱,۶۵۴	۲,۲۳۳	۱,۸۳۵	۲,۴۹۶	۲,۴۲۱	۲,۵۵۱
نبشی، ناودانی و سایر مقاطع	۲۱۲	۲۲۳	۱۸۹	۲۰۰	۱۷۴	۲۲۸
کل مقاطع طولی فولادی	۲,۱۱۰	۲,۶۵۰	۲,۱۹۴	۲,۸۴۱	۲,۷۳۱	۲,۹۵۵
ورق گرم	۶۶۲	۵۳۶	۵۴۰	۴۳۳	۳۵۷	۴۱۳
ورق سرد	۴۳	۱۲۰	۲۶	۱۷	۲۱	۷
ورق پوششدار	۱۷۲	۱۴۹	۷۹	۱۱۵	۸۳	۵۶
کل مقاطع تخت فولادی	۸۷۷	۸۰۵	۶۴۵	۵۶۵	۴۶۸	۴۸۲
کل محصولات فولادی	۲,۹۸۷	۳,۴۵۵	۲,۸۳۹	۳,۴۰۶	۳,۱۹۹	۳,۴۳۷
بیل و بلوم	۳,۹۰۸	۴,۸۳۶	۴,۵۶۴	۵,۰۹۷	۵,۳۲۴	۵,۳۰۲
اسلب	۱,۵۸۵	۲,۰۷۲	۱,۵۹۸	۲,۵۸۱	۲,۰۴۸	۲,۵۳۷
فولاد میانی	۵,۴۹۳	۶,۹۰۸	۶,۱۶۲	۷,۶۷۸	۷,۳۷۲	۷,۸۳۸
آهن اسفنجی	۵۳۳	۹۴۲	۸۴۳	۱,۰۵۵	۸۶۴	۱,۴۷۶

با توجه به جداول فوق میزان مصرف ظاهری فولاد و محصولات فولادی در سال ۱۴۰۳ به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۶- مصرف ظاهری فولاد در ایران

محصول	مصرف ظاهری (واحد: هزار تن)		
	تولید	واردات (۱۱ ماهه)	صادرات
تیر آهن	۱,۲۵۰	۸	۲۱۳
میلگرد	۹,۰۶۵	۳۲	۲,۸۷۲
نبشی، ناودانی و سایر مقاطع	۸۰۶	۵۴	۲۸۶
کل مقاطع طولی فولادی	۱۱,۱۲۱	۹۴	۳,۳۷۱
ورق گرم	۸,۳۳۳	۴۸۴	۴۸۴
ورق سرد	۲,۳۰۸	۵۱۶	۲۰
ورق پوششدار	۱,۵۸۵	۲۴۵	۵۵
کل مقاطع تخت فولادی	۸,۸۱۷	۱۳۹۵	۵۷۴
کل محصولات فولادی	۱۹,۹۳۸	۱۳۸۹	۳,۹۴۵
بیل و بلوم	۱۶,۴۹۸	۶	۴,۳۶۴
اسلب	۱۰,۴۵۵	۰.۱	۱,۷۲۹
فولاد میانی	۲۶,۹۵۳	۶	۶,۰۹۳
آهن اسفنجی	۳۱,۳۶۴	۸	۱,۶۶۱

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۳-۱-۱- صنعت لیتیوم

لیتیوم یک فلز نرم به رنگ سفید نقره ای است که از گروه فلزات قلیایی است. این عنصر سبک ترین فلز و کم چگالی ترین عنصر جامد (در دمای اتاق) است. بسیار قابل اشتعال و واکنش پذیر است، معمولاً در روغن معدنی ذخیره می شود تا از خوردگی و کدر شدن محافظت شود. به دلیل واکنش پذیری بالا، لیتیوم در شکل عنصری خود وجود ندارد. بلکه به طور طبیعی به عنوان بخشی از ترکیبات شیمیایی رخ می دهد. تولید تجاری لیتیوم شامل جداسازی لیتیوم از طریق الکترولیز از مخلوطی از کلرید پتاسیم و کلرید لیتیوم است.

مجموع ذخایر جهانی لیتیوم در سال های اخیر همراه با افزایش فعالیت اکتشاف لیتیوم افزایش یافته است. اگرچه شیلی دارای بزرگترین ذخایر لیتیوم با ۹.۳ میلیون تن در سال ۲۰۲۲ در جهان است، اما استرالیا بزرگترین تولید کننده لیتیوم است. شیلی دومین تولیدکننده لیتیوم است و چین در رتبه سوم قرار دارد. از سال ۲۰۲۱، معادن در چندین مکان در سراسر اروپا در حال توسعه بودند تا بتوانند تقاضای اروپا را بیشتر در سطح محلی برآورده کنند.

لیتیوم چندین کاربرد دارد، از جمله شاید معروف ترین کاربرد آن در باتری های لیتیوم یونی باشد. در واقع، باتری های لیتیوم یونی هشتاد درصد از مصرف جهانی لیتیوم در سال ۲۰۲۲ را تشکیل می دادند و استفاده از آن برای این کاربرد همچنان در حال رشد است، زیرا تولید خودروهای الکتریکی با شتاب فزاینده ای همراه است. از دیگر کاربردهای لیتیوم می توان به گریس های روان کننده، شیشه و سرامیک، متالورژی، کاربردهای



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

همجوشی هسته ای و غیره اشاره کرد. علاوه بر این، لیتیوم دارای کاربردهای پزشکی به شکل کربنات لیتیوم است که در درمان اختلال دوقطبی به عنوان تثبیت کننده خلق و خوی استفاده می شود.

بر اساس آمارهای منتشرشده از سوی آژانس بین‌المللی انرژی سرمایه‌گذاری در معادن لیتیوم از سال گذشته تا دسامبر ۲۰۲۴ حدود ۶۰ درصد افزایش یافته است و انتظار می‌رود میزان تولید و عرضه لیتیوم در سال ۲۰۲۵ نیز ۱۵ درصدی افزایش یابد. ولی اعضای آژانس بین‌المللی انرژی بر این باورند روند کاهشی تقاضا برای لیتیوم طی چند سال آینده ادامه خواهد داشت و رکود بازار جهانی منجر به کاهش قیمت این فلز معدنی می‌شود.

در سال ۲۰۲۴، صنعت لیتیوم شاهد نوسانات زیادی در قیمت‌ها و میزان عرضه بود. در حالی که تقاضا برای لیتیوم به دلیل رشد صنعت خودروهای الکتریکی و سایر کاربردهای آن همچنان بالا است، عرضه لیتیوم نیز به دلیل افزایش تولید و نوسانات در بازارهای جهانی با چالش‌هایی مواجه شد.

قیمت لیتیوم در سال ۲۰۲۴ با نوسانات زیادی مواجه بود و در بعضی مواقع به کمترین سطح خود طی یک ماه اخیر رسید.

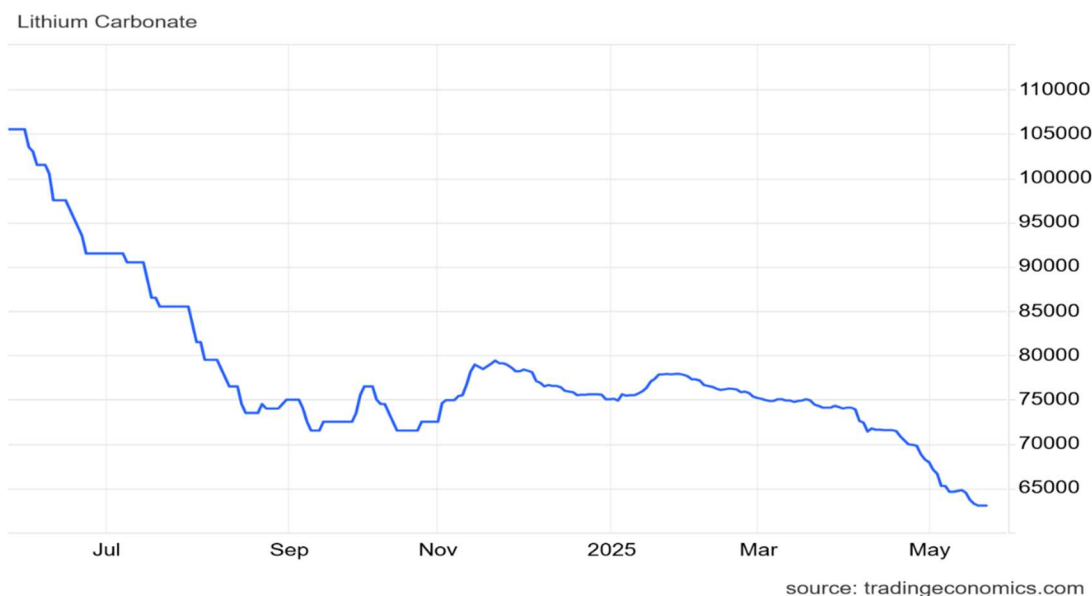
این نوسانات قیمتی به دلیل عوامل مختلفی از جمله افزایش عرضه، کاهش تقاضا در صنعت خودروهای الکتریکی و نوسانات در بازارهای جهانی بود.

پیش‌بینی می‌شود که قیمت‌های کربنات لیتیوم از سال ۲۰۲۴ تا ۲۰۲۷ به ثبات برسد و این ثبات برای جذب سرمایه‌گذاری و توسعه صنعت لیتیوم ضروری است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

قیمت کربنات لیتیوم در سال ۲۰۲۴ بر اساس یوان چین به شرح تصویر زیر می باشد.



صنعت لیتیوم در سال ۲۰۲۵ نیز با تقاضای بالا و رشد تولید مواجه خواهد بود و پیش‌بینی می‌شود که این صنعت نقش مهمی در توسعه صنعت انرژی پاک و فناوری‌های نوین ایفا کند.

در جدول زیر ذخایر لیتیوم در جهان در کشورهای مطرح ارائه شده است.

جدول ۷- میزان ذخایر لیتیوم

کشور	۲۰۲۴
شیلی	۹,۳۰۰,۰۰۰
استرالیا	۷,۰۰۰,۰۰۰
آرژانتین	۴,۰۰۰,۰۰۰
چین	۳,۰۰۰,۰۰۰
آمریکا	۱,۸۰۰,۰۰۰
کانادا	۱,۲۰۰,۰۰۰
زیمبابوه	۴۸۰,۰۰۰
برزیل	۳۹۰,۰۰۰
پرتغال	۶۰,۰۰۰
نامیبیا	۱۴,۰۰۰
سایر	۲,۸۰۰,۰۰۰
جمع کل	۳۰,۰۴۴,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

به دلیل ادامه اکتشاف، منابع لیتیوم شناسایی شده به میزان قابل توجهی افزایش یافته است به طوریکه در سراسر جهان و در مجموع حدود ۸۹ میلیون تن است. شناسایی منابع لیتیوم در ایالات متحده - از شورابه های قاره ای، شورابه های زمین گرمایی، هکتوریت، شورابه های نفتی، پگماتیت ها و سرلزیت-حدود ۹.۱ میلیون تن هستند. منابع سایر کشورها به ۸۰ میلیون تن بازنگری شده است. منابع لیتیوم شناسایی شده به شرح زیر است: بولیوی، ۲۱ میلیون تن؛ آرژانتین، ۱۹ میلیون تن؛ شیلی، ۹.۸ میلیون تن؛ استرالیا ۷.۳ میلیون تن چین، ۵.۱ میلیون تن؛ کنگو (کینشاسا)، ۳ میلیون تن؛ کانادا، ۲.۹ میلیون تن؛ آلمان، ۲.۷ میلیون تن؛ مکزیک، ۱.۷ میلیون تن؛ چک، ۱.۳ میلیون تن؛ صربستان، ۱.۲ میلیون تن؛ روسیه، ۱ میلیون تن؛ پرو ۸۸۰۰۰۰ تن؛ مالی، ۷۰۰ هزار تن؛ زیمبابوه، ۵۰۰ هزار تن؛ برزیل ۴۷۰ هزار تن؛ اسپانیا ۳۰۰ هزار تن؛ پرتغال ۲۷۰ هزار تن؛ غنا، ۱۳۰ هزار تن؛ اتریش ۶۰ هزار تن؛ و فنلاند، قزاقستان و نامیبیا هر کدام ۵۰ هزار تن.

میزان استخراج لیتیوم در کشورهای مطرح به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۸- میزان استخراج لیتیوم

کشور	۲۰۲۳	۲۰۲۴
شیلی	۴۱,۴۰۰	۴۹,۰۰۰
استرالیا	۹۱,۷۰۰	۸۸,۰۰۰
آرژانتین	۸,۶۳۰	۱۸,۰۰۰
چین	۳۵,۷۰۰	۴۱,۰۰۰
کانادا	۳,۲۴۰	۴,۳۰۰
زیمبابوه	۱۴,۹۰۰	۲۲,۰۰۰
برزیل	۵,۲۶۰	۱۰,۰۰۰
پرتغال	۳۸۰	۳۸۰
نامیبیا	۲,۷۰۰	۲,۷۰۰
جمع کل	۲۰۳,۹۱۰	۲۳۵,۳۸۰

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۴-۱-۱- صنعت عناصر نادر خاکی

عناصر نادر خاکی به گروهی از عناصر در جدول تناوبی گفته می شود که به شدت برای فناوری پیشرفته الزامی و کاربردی هستند. این عناصر جزو لاینفک اقتصاد سبز محسوب میشوند زیرا برای تولید تجهیزات صنعتی در این حوزه، جهان نیاز مبرمی به این عناصر دارد. به دلایل ذکر شده این عناصر جزو کالاهای بسیار استراتژیک محسوب شده و از اهمیت بالایی در سطح جهان برخوردار است.

برخلاف عنوان عناصر نادر خاکی، آنها کمیاب و نادر نیستند بلکه ذخایر قابل توجهی از آنها در آمریکا، هند و استرالیا وجود دارد لیکن مراحل استخراج و فرآوری این عناصر شامل فرآیندهای بسیار آلاینده ای می شود که در چین مورد قبول هستند ولی در کشورهای توسعه یافته با اقبال مواجه نیستند به همین سبب این کشورها به طور ضمنی موافقت کرده بودند که این کار به چین منتقل شود لیکن در دو دهه کنونی و با ظهور کاربردهای ویژه آنها مسئله عناصر نادر خاکی، به اهرم فشار چین بر غرب تبدیل شده است.

منابع اصلی اقتصادی خاکهای کمیاب، کانیهای باستانزیت، مونازیت و لوپاریت و رسهای جذب یونی لاتریت هستند. خاکهای کمیاب گروه نسبتاً فراوانی از ۱۷ عنصر هستند که از اسکاندیم، ایتیریم و لاتانیدها تشکیل شده اند. این عناصر از نظر فراوانی پوسته، از سریم، بیست و پنجمین عنصر فراوان از ۷۸ عنصر رایج در پوسته زمین با ۶۰ قسمت در میلیون، تا تولیوم و لوتیوم، کم فراوان ترین عناصر خاکی کمیاب با حدود ۰.۵ قسمت در میلیون متغیر است. اشکال عنصری خاکهای کمیاب، فلزات براق خاکستری آهن تا نقره ای هستند که معمولاً نرم، چکش خوار و انعطاف پذیر هستند و معمولاً واکنش پذیر هستند، به ویژه در دماهای بالا یا زمانی که ریز تقسیم می شوند. خواص منحصر به فرد خاک های کمیاب در کاربردهای بسیار متنوعی استفاده می شود.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

جدول ۹- ذخایر جهانی عناصر نادر خاکی (۲۰۲۴)

رتبه	کشور	ذخایر (میلیون تن)	توضیحات
۱	چین	۴۴	بزرگ‌ترین ذخایر جهان؛ معدن Obo Bayan در مغولستان داخلی حدود ۷۰٪ ذخایر شناخته‌شده جهان را در خود جای داده است.
۲	برزیل	۲۱	ذخایر قابل توجه در ایالت‌های میناس گرایس و باهیا.
۳	هند	۶.۹	ذخایر عمدتاً در سواحل شرقی و مناطق جنوبی کشور.
۴	استرالیا	۴.۲	ذخایر در مناطقی مانند Weld Mount؛ تمرکز بر توسعه استخراج و فرآوری.
۵	روسیه	۳.۸	کاهش ذخایر اعلام‌شده از ۱۰ میلیون تن در سال‌های گذشته به ۳.۸ میلیون تن در سال ۲۰۲۴.
۶	ویتنام	۳.۵	بازنگری ذخایر از ۲۲ میلیون تن به ۳.۵ میلیون تن بر اساس داده‌های جدید.
۷	ایالات متحده	۱.۹	ذخایر عمدتاً در معدن Pass Mountain در کالیفرنیا؛ تمرکز بر افزایش ظرفیت فرآوری داخلی.

تولید استخراج مواد نادر خاکی از معادن در سال ۲۰۲۴ به حدود ۵۳۵ میلیون تن رسید که نسبت به سال قبل، از نظر مقدار ۸.۲ درصد و از نظر ارزش ۳۰.۸ درصد افزایش داشته است. میزان تولید عناصر نادر خاکی ۳۹۰ هزار تن به شرح جدول زیر می باشد. چین با تولید ۲۱۰ هزار تن سهم ۵۴ درصدی از تولید کل دنیا را بر عهده دارد.

جدول ۱۰- تولید جهانی عناصر نادر خاکی (۲۰۲۴)

کشور	میزان تولید (هزار تن اکسید عناصر نادر خاکی)	سهم جهانی (درصد)
چین	۲۱۰	۵۴
ایالات متحده	۴۳	۱۱
استرالیا	۴۰	۱۰
میانمار	۳۸	۹
روسیه	۱۹	۵
هند	۵	۱
سایر کشور ها	۳۵	۹
مجموع	۳۹۰	۱۰۰

چین با تولید ۲۷۰،۰۰۰ تن، حدود ۶۹ درصد از تولید جهانی را در اختیار دارد و نقش کلیدی در زنجیره تأمین جهانی ایفا می‌کند. ایالات متحده با تولید ۴۵،۰۰۰ تن در رتبه دوم قرار دارد، اما همچنان برای فرآوری نهایی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

به چین وابسته است. کشورهایمانند نیجریه و تایلند با رشد چشمگیر تولید، به عنوان بازیگران جدید در این صنعت مطرح شده‌اند.

در ادامه قیمت عناصر نادر خاکی و تغییرات آن ارائه شده است.

جدول ۱۱- تغییرات قیمت برخی عناصر نادر خاکی

عناصر	قیمت اوایل ۲۰۲۴ (دلار/کیلوگرم)	قیمت اوایل ۲۰۲۵ (دلار/کیلوگرم)	درصد تغییر
نئودیمیوم (Nd)	۸۵	۹۲	+۸٪
پراسئودیمیوم (Pr)	۹۰	۹۸	+۹٪
دیسپروزیوم (Dy)	۳۸۰	۴۱۵	+۹٪
تریوم (Tb)	۱۲۵۰	۱۳۰۰	+۴٪

با افزایش تقاضا و محدودیت‌های عرضه، قیمت عناصر نادر خاکی مانند نئودیمیوم، دیسپروزیوم و تریوم در حال افزایش است. پیش‌بینی می‌شود که این روند در سال‌های آینده ادامه یابد، به ویژه با توجه به نقش حیاتی این عناصر در فناوری‌های نوین و انرژی‌های پاک.

اعمال محدودیت‌های صادراتی توسط چین در اکتبر ۲۰۲۴ بر برخی عناصر نادر خاکی، مانند تریوم و دیسپروزیوم، باعث افزایش قیمت‌ها شد. این اقدامات نگرانی‌هایی را در مورد تأمین این عناصر برای صنایع مختلف ایجاد کرد.

جدول ۱۲- سرمایه‌گذاری جهانی در حوزه عناصر نادر خاکی (۲۰۲۴)

منطقه	سرمایه‌گذاری اعلام شده (میلیارد دلار)
ایالت متحده	۲.۸
استرالیا	۱.۹
اتحادیه اروپا	۱.۵
چین	-

صنعت عناصر نادر خاکی در سال ۲۰۲۵ با رشد سریع، رقابت‌های ژئوپلیتیکی و تمرکز بر پایداری زنجیره تأمین مواجه است. در ادامه، وضعیت این صنعت از جنبه‌های مختلف بررسی شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

❖ رشد بازار و تقاضا

در سال ۲۰۲۵، ارزش بازار جهانی عناصر نادر خاکی حدود ۱۲.۵۸ میلیارد دلار برآورد شده و پیش‌بینی می‌شود تا سال ۲۰۳۳ به بیش از ۳۷ میلیارد دلار برسد، که نشان‌دهنده نرخ رشد سالانه ترکیبی (CAGR) بیش از ۱۲٪ است. این رشد عمدتاً به دلیل افزایش تقاضا در صنایع خودروهای الکتریکی، انرژی‌های تجدیدپذیر، تجهیزات دفاعی و فناوری‌های پیشرفته است.

❖ سلطه چین بر زنجیره تأمین

چین بیش از ۹۰ درصد ظرفیت فرآوری عناصر نادر خاکی جهان را در اختیار دارد و در سال ۲۰۲۴ حدود ۵۸ درصد از تقاضای جهانی را تأمین کرده است. در آوریل ۲۰۲۵، چین محدودیت‌های صادراتی جدیدی بر هفت عنصر نادر و آهن‌رباهای مرتبط اعمال کرد که موجب نگرانی در صنایع خودروسازی و فناوری در ایالات متحده، هند و اروپا شد.

پروژه های جهانی تولید عناصر نادر خاکی

در سال ۲۰۲۵، کشورهای مختلف با هدف کاهش وابستگی به چین و تأمین پایدار عناصر نادر خاکی، پروژه‌های متعددی را در زمینه استخراج و فرآوری این عناصر آغاز کرده‌اند. به برخی از مهم‌ترین پروژه‌های در حال توسعه اشاره می‌شود:

◆ ایالات متحده

پروژه Round Top در تگزاس: این پروژه در نزدیکی سیرا بلانکا قرار دارد و حاوی حدود ۸۰ میلیون تن عناصر نادر خاکی است. شرکت‌های USA Rare Earth و Texas Mineral Resources در حال توسعه این معدن هستند و انتظار می‌رود استخراج از سال ۲۰۲۵ آغاز شود. همچنین، کارخانه‌ای در اوکلاهاما برای تولید آهن‌رباهای پیشرفته از مواد استخراج‌شده در حال ساخت است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

پروژه Halleck Creek در وایومینگ: شرکت American Rare Earths این پروژه را توسعه می‌دهد که یکی از بزرگ‌ترین ذخایر عناصر نادر خاکی در ایالات متحده محسوب می‌شود. بانک صادرات و واردات ایالات متحده (EXIM) حمایت مالی تا ۴۵۶ میلیون دلار برای این پروژه اعلام کرده است.

استخراج از خاکستر زغال‌سنگ: مطالعات نشان داده‌اند که حدود ۸.۴ میلیارد دلار عناصر نادر خاکی می‌توان از خاکستر زغال‌سنگ در ایالات متحده استخراج کرد، که می‌تواند منبعی مکمل برای تأمین این عناصر باشد.

♦ فرانسه

پروژه Lacq: شرکت Less Common Metals (LCM) بریتانیا با همکاری Carester فرانسه، کارخانه‌ای برای فرآوری عناصر نادر خاکی در جنوب غربی فرانسه احداث می‌کند. این پروژه با بودجه ۱۱۰ میلیون یورویی، هدف دارد تا سال ۲۰۲۷ به بهره‌برداری برسد و از مواد بازیافتی برای تولید فلزات و آلیاژهای مورد استفاده در آهن‌رباها استفاده کند.

♦ مالاوی

پروژه Kangankunde: این پروژه یکی از بزرگ‌ترین ذخایر عناصر نادر خاکی در جهان است که توسط شرکت Lindian Resources توسعه می‌یابد. مطالعات امکان‌سنجی نشان داده‌اند که این پروژه دارای هزینه‌های سرمایه‌گذاری و عملیاتی پایین و خلوص بالای عناصر نادر خاکی است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

♦ اوکراین

بازسازی بخش معادن: اوکراین با همکاری ایالات متحده، بخش معادن خود را بازسازی می‌کند تا از ذخایر ۲۲ عنصر حیاتی بهره‌برداری کند. این همکاری شامل ایجاد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک و بازرگاری در حدود ۳۰۰۰ مجوز معدنی است.

♦ استرالیا

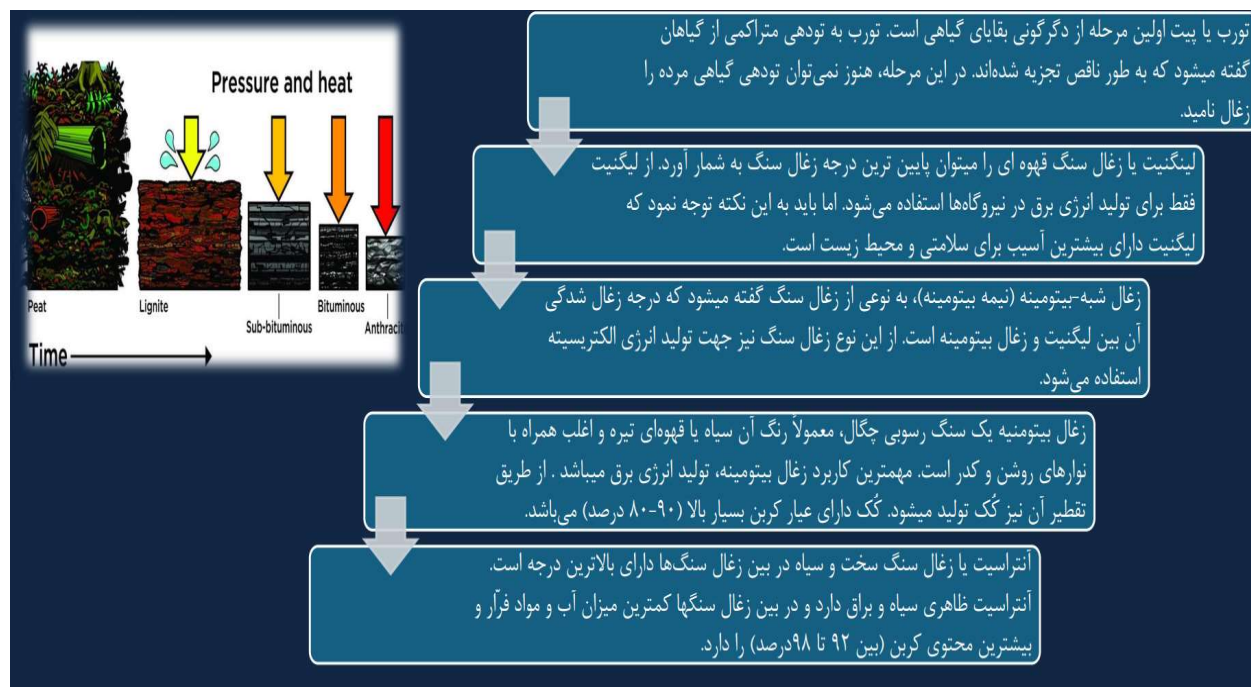
پروژه‌های Elazac و Bamboo Creek: استرالیا با توسعه فناوری‌های نوین مانند فرآیند Elazac برای استخراج عناصر نادر خاکی از سنگ‌های کم‌عیار، تلاش می‌کند تا جایگاه خود را در بازار جهانی تقویت کند. این کشور با بهره‌گیری از همکاری‌های بین‌المللی، به دنبال کاهش وابستگی به چین است. این پروژه‌ها نشان‌دهنده تلاش‌های جهانی برای تنوع‌بخشی به منابع تأمین عناصر نادر خاکی و کاهش وابستگی به چین هستند.

۵-۱-۱- صنعت ذغالسنگ

زغال سنگ سوخت رایجی است که در بسیاری از کارخانه‌ها و صنایع بزرگ استفاده می‌شود. زغال سنگ از نظر منشأ یک سنگ رسوبی قابل احتراق است که در برخی نقاط زمین به عنوان بستر یا رگه‌های زغال سنگ یافت می‌شود. رنگ این ماده معمولاً سیاه یا قهوه‌ای مایل به سیاه است و شکل‌گیری آن معمولاً میلیون‌ها سال به طول می‌انجامد. زغال سنگ بطور عمده توسط فرآیندهای زمین‌شناسی تشکیل می‌شود و نوعی سوخت فسیلی است که سال‌ها پیش از بقایای گیاهان مرده ایجاد شده است. این ماده به عنوان یک منبع انرژی غیرقابل تجدید طبقه‌بندی شده است و از عناصری مانند کربن، گوگرد، هیدروژن، نیتروژن و اکسیژن تشکیل شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

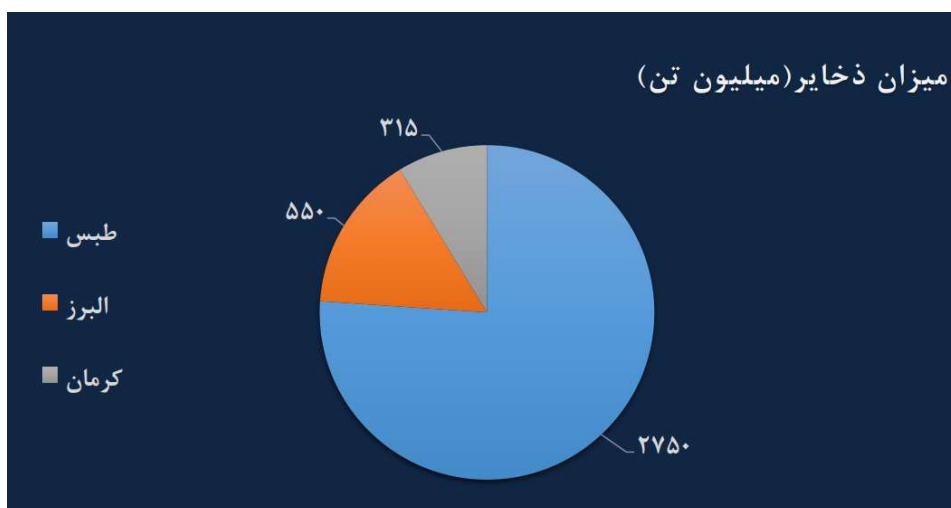


تولید ذغال در ایران

شرکت‌های تولید کننده، ذغال سنگ خام خود را به شرکت های پایین دستی می‌دهند و بعد از فراوری و تولید محصول نهایی، آن را به فروش می‌رسانند. ایجاد کارخانه عظیم ذوب آهن در اصفهان و نیاز روزافزون این کارخانه به ذغال سنگ با قابلیت کک شوندگی برای تولید فولاد به روش کوره بلند، باعث تقاضای این محصول در ایران شده و اکثر محصولات نهایی این شرکت‌ها به ذوب آهن فروخته می‌شوند

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴



تولید و پیش بینی تولید ذغال سنگ در ایران

شرکت	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۱ ماهه ۱۴۰۳
کنسانتره ذغال سنگ	۶۳۳,۰۱۹	۵۶۷,۵۳۵	۶۱۶,۱۵۹	۳۸۹,۱۸۱	۷۰۲,۲۸۸	۶۱۵,۲۸۸	۴۶۳,۹۶۸
استخراج ذغال سنگ	۱,۳۴۶,۷۵۶	۱,۲۰۱,۱۸۹	۱,۴۹۴,۰۴۰	۸۶۹,۳۵۵	۱,۹۰۹,۰۴۹	۱,۷۱۸,۱۴۴	۹۸۶,۰۰۰
ذغالستگ کنسانتره کک شو	۲۱۰,۱۹۴	۲۲۳,۶۵۰	۲۴۰,۱۸۱	۲۵۷,۵۷۱	۲۶۸,۱۳۷	۲۷۹,۰۵۰	۲۱۰,۴۲۲
ذغال سنگ خام کک شو	۲۶۳,۵۰۰	۲۵۲,۷۴۰	۲۴۲,۰۴۴	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۲,۰۰۰	۲۶۷,۷۲۴	۲۰۱,۸۸۲
ذغال سنگ کک شو کیفی درجه یک	۳,۱۷۲	۳۸,۹۵۱	۳۱,۳۲۳	۲۷,۰۸۹	۳۰,۹۷۵	۳۰,۸۲۳	۲۳,۲۴۳
ذغال سنگ کک شو	۵۱,۰۵۹	۴۱,۰۵۸	۴۷,۰۹۰	۵۴,۶۹۰	۵۴,۴۸۲	۵۷,۲۰۶	۴۳,۱۳۷

وضعیت ذغال سنگ در جهان

ذخیره ذغال سنگ در جهان در سال ۲۰۲۴ حدود ۱ میلیارد تن می باشد که سهم عمده آن مربوط به

آمریکا ۲۴۵ میلیون تن و پس از آن روسیه ۱۶۰ میلیون تن می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

جدول ۱۳- ذخیره ذغال سنگ در جهان

کشور	ذخیره (میلیون تن)
آمریکا	۲۴۵
روسیه	۱۶۰
استرالیا	۱۵۰
چین	۱۴۰
هند	۱۱۱
آلمان	۳۵
اندونزی	۳۴
اوکراین	۳۳
لهستان	۲۷
قزاقستان	۲۵
سایر	۹۵

تقاضای جهانی

در مقایسه با نیمه اول سال ۲۰۲۴ تقاضای ذغال سنگ چین در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ حدود ۳ درصد افزایش داشت؛ که یکی از دلایل آن تولید محصولات بر پایه ذغال بوده و از دلایل دیگر آن افزایش تولید برق از ذغال سنگ بود.

با قدرت گرفتن و رشد اقتصاد هند و استفاده از ذغال سنگ برای تولید، تقاضای این کشور در سال های آتی افزایش خواهد داشت.

در سال ۲۰۲۴، صنعت زغال سنگ جهانی شاهد روندی کاهشی در تولید ظرفیت جدید و افزایش قیمت ها بود، در حالی که تقاضا همچنان در برخی مناطق بالا باقی ماند.

در سال ۲۰۲۴، جهان کمترین میزان ظرفیت جدید زغال سنگ را در ۲۰ سال گذشته اضافه کرد، تنها ۴۴ گیگاوات (GW) ظرفیت جدید آنلاین شد. این کاهش به عنوان سیگنالی قوی برای کاهش تدریجی آلاینده ترین سوخت فسیلی در نظر گرفته می شود.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

حجم تولید زغال سنگ در سال ۲۰۲۳ به سطح بی‌سابقه‌ای رسید و قیمت آن نیز به بالاترین سطحی نزدیک شد که در سال ۲۰۲۲ به دست آمده بود.

تقاضای جهانی انرژی در سال ۲۰۲۴ سریع‌تر از میانگین رشد کرد، که ناشی از افزایش استفاده از زغال سنگ است.

سوخت‌های فسیلی تقریباً ۶۰ درصد از تولید برق جهانی را در سال ۲۰۲۴ تشکیل دادند، که در آن زغال سنگ به تنهایی ۳۵ درصد از کل تولید برق را به خود اختصاص داد.

تقاضا برای برق در بازارهای نوظهور موجب شده است تولید برق با سوخت زغال سنگ، در سال جاری تاکنون، ۲ درصد در مقایسه با سال ۲۰۲۳ افزایش یافته و به بالاترین حد خود صعود کند. آلاینده‌های ناشی از سوختن زغال سنگ نیز در سال ۲۰۲۴ به بالاترین حد خود خواهد رسید. به‌علاوه، صادرات جهانی زغال سنگ حرارتی که در نیروگاه‌های زغال سوز استفاده می‌شود نیز در سال جاری به دلیل تقاضای بالاتر در هند و چین، افزایش یافته است.

جدول ۱۴- مصرف ذغال سنگ در جهان

کشور	مصرف (میلیون تن)
چین	۴,۱۰۰
هند	۱,۱۰۰
آمریکا	۵۰۰
روسیه	۲۱۰
آفریقای جنوبی	۱۹۰
ژاپن	۱۸۰
آلمان	۱۶۰
اندونزی	۱۳۵
ترکیه	۱۲۵
کره جنوبی	۱۱۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

عرضه جهانی

انتظار می‌رود تولید جهانی ذغال سنگ در سال ۲۰۲۴ رشد بیشتری داشته باشد که ناشی از افزایش شدید تولید در چین، هند و اندونزی در شش ماه اول است که کاهش در ایالات متحده و اتحادیه اروپا را جبران می‌کند.

جدول ۱۵- عرضه ذغال سنگ در جهان

کشور	تولید (میلیون تن)
چین	۳,۹۸۲
هند	۹۲۰
اندونزی	۵۷۰
آمریکا	۴۸۴
استرالیا	۴۷۷
روسیه	۴۴۵
آفریقای جنوبی	۲۴۰
آلمان	۱۱۰
لهستان	۱۰۵
قزاقستان	۱۰۰

واردات و صادرات جهانی

میزان واردات و صادرات ذغال سنگ در جهان به شرح جداول ذیل می باشد.

جدول ۱۶- واردات ذغال سنگ در جهان

کشور	واردات (میلیون تن)
هند	۲۵۴
ژاپن	۱۵۵
چین	۱۲۲
کره جنوبی	۶۱
تایوان	۴۵
آلمان	۳۵
ویتنام	۳۲
ترکیه	۳۰

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

جدول ۱۷- صادرات ذغال سنگ در جهان

کشور	صادرات (میلیون تن)
اندونزی	۵۶۳
استرالیا	۳۵۹
روسیه	۱۹۹
آمریکا	۱۳۸
مغولستان	۸۱
آفریقای جنوبی	۷۱
کلمبیا	۶۶
کانادا	۳۹
موزامبیک	۲۶
قزاقستان	۱۷

۲-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

۱-۲-۱- قانون تجارت

۱-۲-۲- قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار

۱-۲-۳- قانون مالیاتهای مستقیم و قانون مبارزه با پولشویی

۱-۲-۴- قوانین کار و تامین اجتماعی

۱-۲-۵- اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی عادی و فوق العاده صاحبان سهام

۱-۲-۶- کمیته های فنی و معدنی، کمیته سرمایه گذاری ها، کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات، کمیسیون

معاملات مشکل تحت آیین نامه ها و نظام نامه های مصوب هیات مدیره.

با توجه به شرایط حاکم بر کشور عزیزمان ایران و جنگ تحمیلی سوم و با عنایت به تصویب بودجه سال ۱۴۰۵

در شرایط جنگی، در قوانین مالیاتی و سایر قوانین موثر بر شرکت تاثیر خاصی ندارد ولیکن عطف به ماده ۱۶۵

قانون مالیاتهای مستقیم در خصوص مشوق های مالیاتی حوادث غیر مترقبه از جمله جنگ بر واحدهایی که

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

آسیب پذیر بوده اند، موثر خواهد بود. شایان ذکر است تاکنون به صورت مستقیم به شرکتهای سرمایه پذیر تجلی توسعه معادن و فلزات خسارت فیزیکی که در ادامه بیشتر در این خصوص توضیح داده خواهد شد، وارد نگردیده است ولیکن عندالزوم در شرایطی که مشمول ماده مذکور گردند بر سود و زیان و مالیاتهای پرداختنی آنان تاثیرگذار خواهد بود.

۳-۱- وضعیت رقابت :

برگرفته از مطالعات تدوین استراتژی، رقبای شرکت با توجه به ماهیت پروژه محور بودن شرکت شناسایی و نقاط ضعف، قوت، فرصت و تهدیدات پیش روی با شرکتهای رقیب مقایسه و بررسی شده است. در این خصوص با توجه به بهره گیری از نظریات خبره صنعت، وضعیت شرکت در مقایسه با رقبا احصاء و تدوین استراتژی بر این اساس مورد بازنگری و پایش قرار گرفته است که نتایج آن بعد از تکمیل ترکیب پرتفوی شرکت مشهود خواهد بود.

۴-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

شرکت تجلی، طی دوره از طریق شرکت فرعی زیر مجموعه اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش و همچنین صندوق اختصاصی تاک نموده است. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۴ برقرار می باشد و در تاریخ مذکور تمدید خواهد شد. شایان ذکر است تعداد ۲ میلیارد سهم فروخته شده در صندوق آرمان اندیش بابت انتقال به بازارگردان دوم بوده و معامله خارج از گروه نمی باشد. همچنین در صورت تمدید با صندوق دیگر و تغییر بازارگردان متعاقباً اعلام خواهد شد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

ردیف	عنوان	پارامتر	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا	صندوق اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۹/۱۷	۱۴۰۱/۱۲/۰۷
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۹/۱۷	۱۴۰۵/۰۱/۲۰
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان - اولیه (میلیون ریال)	-	۱۵۰.۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته - ابتدای سال (تعداد سهم)	۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۲.۳۰۲.۹۹۹.۰۵۷
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۵۴.۳۲۷	۲۱۱.۳۹۵
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۳۲۸۸۰	۳۳۲۲.۵۳۱
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۵۶۲۷	۷۱.۰۸۲
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره مالی مورد گزارش	۹۴.۱۲۵.۴۰۳	۱۱۷.۰۳۳.۷۸۱
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره مالی مورد گزارش	۱۹.۷۷۵.۸۰۸	۲.۱۳۷.۷۰۸.۹۴۲
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۲.۰۷۴.۳۴۹.۵۹۵	۲۸۲.۳۲۳.۸۹۶

۵-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق:

نام شرکت	سرمایه شرکت (میلیون ریال)	درصد مالکیت	سال مالی
معدنی و صنعتی سپهر تجلی ایرانیان (سهامی خاص) - درحال تصفیه	۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪	۱۲/۲۹
بازرگانی معادن و صنایع معدنی ایران (سهامی خاص)	۳.۰۰۰.۰۰۰	۵۱٪	۱۲/۲۹
تولید صنایع فولادی گنجینه کانسار (سهامی خاص)	۱۰	۹۷٪	۱۲/۲۹
آسیا صنعت سیمرغ (سهامی خاص)	۲۴	۱۰۰٪	۱۲/۲۹
مبادلات تجلی کیمیا (سهامی خاص)	۵۰۰	۹۷٪	۱۲/۲۹
معدنی و صنعتی آراارات تجلی (سهامی خاص)	۱۰.۰۰۰	۹۸٪	۱۲/۲۹
صنایع معدنی صدرا تجلی (سهامی خاص)	۲۵.۰۰۰	۸۵٪	۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

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

۲-۱- اهداف و برنامه های مدیریت:

اهداف شرکت تجلی عبارتند از تکمیل زنجیره فولاد از معدن تا محصول، اجرای پروژه های کلان کشور با محوریت توسعه صنایع معدنی و فلزی و غیر فلزی، استخراج و اکتشاف معادن جدید و همچنین حضور در بازار صنایع غیر فلزی و فلزات پیشرو از جمله لیتیم و عناصر همراه و عناصر نادر خاکی (موناژیت) می باشد.

اهم پروژه ها و راهبرد های بکار گرفته شده جهت نیل به اهداف فوق الذکر موارد ذیل می باشد:

نام شرکت	پروژه	ظرفیت - میلیون تن در سال
شرکت معدنی و صنعتی فولاد شرق خراسان	تولید کنسانتره	۲.۵
شرکت آهن و فولاد سرمد ابرکوه	فولاد سازی	۰.۶
شرکت آهن و فولاد سرمد ابرکوه	تولید آهن اسفنجی	۱.۲
مجتمع فولاد کردستان	فولاد سازی	۱
مجتمع فولاد کردستان	تولید آهن اسفنجی	۱.۶
شرکت مدیریت بین المللی همراه جاده، ریل، دریا	ساخت اسکله	۱۰ میلیون تن - فاز اول ۵ میلیون تن
شرکت معدنی و صنعتی ستاره سیمن هرمز	تولید آهن اسفنجی	۱.۷۲
شرکت توسعه صنایع و معادن مس جانجا	مس و طلا	۰.۱۳

همچنین شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات با توجه به ماموریت اولیه خود مبنی بر تکمیل پروژه های تعریف شده در زنجیره فولاد مصمم بر شناسایی و تملک معادن جدید با اسکیل متوسط به بالا و حاوی ماده معدنی مس، طلا، عناصر نادر خاکی، و عناصر حیاتی و استراتژیک و تعریف پروژه های صنعتی جدید با فاصله از سبد فعلی، تولید کنسانتره موناژیت و اکسید و نمک های عناصر نادر خاکی می باشند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

۲-۲-۱- گزارشگری پایداری

در راستای توسعه پایدار و همچنین ایجاد سازو کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت و متعاقباً پاسخگویی موثر و به موقع به تعهدات قانونی شرکت مربوط به رعایت الزامات مواد ۳، تبصره ۵ ماده ۷، ۱۵، ۳۷، ۳۸، ۳۹، تبصره ماده ۴۰، دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۸ مهر ۱۴۰۱)، شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات خود را عضو مسئول در فضای کسب و کار کشور دانسته و همواره نسبت به نقش و جایگاه خود در عرصه توسعه پایدار آگاه بوده است. رویه پایداری شرکت در برگیرنده رویکردهای مدیریتی، عملکرد و دستاوردهای این شرکت در مدیریت یکپارچه مسئولیت‌های اقتصادی، اجتماعی و محیط زیستی و تأثیر آن بر کسب و کار شرکت می باشد.

بعد زیست محیطی

- با توجه به ماهیت حقوقی این شرکت که بعنوان یک نهاد مالی تخصصی می باشد، و تمام فعالیت های آن بصورت ستادی و متمرکز در یک ساختمان اداری انجام می پذیرد، لذا وضعیت انرژی در شرکت صرفاً معطوف به تامین روشنایی و تاسیسات و تجهیزات می باشد که در فصل پیک (تابستان) با تنظیم درجه حرارت بر روی ۲۴ درجه سانتیگراد کنترل می گردد.

- با عنایت به توضیحات بند فوق، شرکت تجلی هیچگونه فعالیت مستقیمی که روی محیط زیست تأثیر بگذارد ندارد ولی بعنوان یک استراتژی تعریف شده در چارچوب استراتژی برای آینده با فاصله گیری از تولید فولاد های تجاری، درصدد آمادگی برای همراهی با سایر فولادسازان و برنامه های تدوینی بالادستی از طرف وزارت صمت برای پیوستن به پویش تولید آهن سبز و کربن زدای را در برنامه های آتی خود خواهد گنجاند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

- برنامه شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات در خصوص آثار مالیاتی و معافیت ها و ... ، سرمایه گذاری در مناطق محروم و کمتر توسعه یافته و مناطق آزاد جهت بهره مندی از معافیت های مالیاتی می باشد. همچنین با نگاه جهانی، پوشش پیوستن به تولید فولاد سبز، قطعاً در آینده این هلدینگ، از جرایم و محدودیت های صادراتی بری خواهد ساخت.

بعد مسئولیت اجتماعی و اقتصادی

- طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه سال ۱۴۰۴، مبلغ ۳۰۰۰ میلیون ریال بودجه برای کمک های عام المنفعه اختصاص یافته که در سال جاری تا پایان آذر ماه ۱۴۰۴، پرداختی از این بابت صورت نگرفته است. مدیریت تصمیم دارد تا پایان سال در صورت تصویب هیات مدیره، بودجه مصوب در مجمع عمومی عادی سالیانه را مصوب، و تخصیص نماید.

با عنایت به ابعاد و گستردگی مقوله مسئولیت اجتماعی، شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات با یک نگرش نوین و کاملاً هدفمند به موضوع پرداخته است. در این روش شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات همواره در سرمایه گذاری های خود به میزان اشتغالزایی، محرومیت زدایی و جلوگیری از مهاجرت نیروی کار بومی بخصوص در مناطق کم برخوردار در بالاترین سطح تصمیم گیری در دستور کار خود قرار داده است.

زیرا ما بر این باور هستیم که در کنار سوددهی سرمایه گذاری های خود، انجام مسئولیت اجتماعی در ابعاد مختلف یکی از رسالتهای اصلی این سازمان می باشد.

- این شرکت در راستای افزایش انگیزه نیروی انسانی خود و ایجاد دلبستگی در آنها با برقراری سازوکار پرداخت کارانه، کمکهای غیرنقدی بابت اقلام ضروری، ایجاد بیمه های تکمیلی، استقرار پزشک داخلی بصورت هفتگی برای انجام معاینات و چک آپ های منظم، پرداخت هزینه های درمانی (نسخه و ویزیت)، تدوین نظام آموزشی و تصویب بودجه لازم، اعزام نیرو ها به همایش های تخصصی، کمک هزینه سفر و بصورت مجدانه تلاش می نماید و همچنین موفق به کسب ISO90001 از سازمان TUV شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

- بومی سازی خرید، بمنظور تهیه، تدارک و پشتیبانی از طرحها و پروژه های خود، خرید کلیه اقلام مورد نیاز با هدف رونق منطقه انجام می گردد.
- بکار گماردن افراد بومی در تمامی سطوح عملیاتی در طرحها و پروژه ها.
- پشتیبانی و تزریق مالی به پروژه ها در جهت تداوم فعالیت و جلوگیری از مهاجرت نیرو کار.
- پشتیبانی مالی و حمایت از افزایش سرمایه پروژه ها بمنظور تکمیل و بهره برداری بموقع از پروژه ها در جهت کمک به اشتغال زائی و کاهش نرخ بیکاری.
- اقدام به تهیه ماشین آلات سنگین معدنی و استقرار در طرحهای در دست اجراء در راستای محرومیت زدائی.
- حضور در رویدادها و همایشها صنعتی در مناطق کم برخوردار بمنظور همراهی و کمک به شناسائی توانمندی های آن مناطق.

با توجه به متضرر شدن و خسارت وارده به صنعت فولاد کشور و اثر آن بر تامین کنندگان دو شرکت مذکور توسط سهامداران شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات، شامل شرکت معدنی و صنعتی گل گهر و شرکت معدنی و صنعتی چادرملو و متاثر شدن سود و زیان و جریان های نقدی آنها، عملاً پشتیبانی و تامین نقدینگی و تزریق مالی برای شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات در قالب افزایش سرمایه و همچنین شرکت سرمایه پذیری که سهامدار مشترک را دارا می باشیم دچار ابهام خواهد بود. لذا بدیهی است جهت تکمیل و بهره برداری به موقع از پروژه ها و همچنین تهیه ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز آنها با تاخیر و مشکل احتمالی مواجه خواهد شد. که سعی می شود با اولویت بندی اثرات آن کاهش یابد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

شایان ذکر است که شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات در راستای حفظ برنامه استراتژیک و فلسفه وجودی

شرکت، نیازمند تامین منابع نقدینگی بشرح ذیل می باشد :

۱- افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران.

۲- تامین مالی از طریق ابزارهای موجود در بازار سرمایه.

• عطف به موارد ذکر شده در بند پشتیبانی مالی (بند ۲ این گزارش) انجام افزایش سرمایه های

پیش بینی شده از محل مطالبات و آورده سهامداران و همچنین تامین مالی از بازار سرمایه با عنایت بر

شرایط حاکم بر بازار ممکن است با مشکلاتی مواجه شود. همچنین افزایش سرمایه های جدید عمدتاً

بابت مشارکت اشخاص حقیقی در صورت ادامه جنگ و کاهش قیمت ها با مشکل روبرو می گردد.

افزایش سرمایه در جریان شرکت تجلی به دلیل بسته بودن بازار سرمایه متوقف و روند آن کند شده

است لذا پس از بازگشایی بازار سرمایه ادامه افزایش سرمایه اجرا خواهد شد.

۳- دریافت سود سهام از شرکتهای تابعه و وابسته.

• با توجه به ماهیت شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات و شناسایی عمده درآمدها از محل سود تقسیمی

(DPS) به استحضار می رساند سود پیش بینی شده برای عملکرد سال ۱۴۰۴ دچار تغییر عمده ای

نخواهد بود. ولیکن بیشتر شرکتهای سرمایه پذیر تجلی توسعه معادن و فلزات، قبل از بهره برداری

بوده و لذا درآمدی از محل آنها متصور نمی باشیم. شایان ذکر است عمده سود تجلی از محل درآمد

شرکت آهن و فولاد سرمد ابرکوه، شرکت بازرگانی معادن و صنایع معدنی ایران و شرکت معدنکار

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

باختر می باشد که آنها نیز متأثر از عمق بازار فولاد و استخراج معدنی بوده و با کوچک شدن عمق بازار بر سود یا زیان آنها و به تبع آن سود تجلی تاثیر خواهد گذاشت.

۲-۳- مصارف:

- عمده مصارف شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات با توجه به ماهیت شرکت و اساسنامه عبارت است از:
- تحصیل سرمایه گذاری های جدید و خرید سهام شرکتهای جهت پیشبرد اهداف و تکمیل زنجیره تولید شرکت های فرعی و وابسته.
- مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای زیر مجموعه جهت تکمیل مخارج سرمایه ای.
- تکمیل طرح های توسعه ای شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات و شرکت های زیر مجموعه.

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

- ریسک های پیش روی فعالیت شرکت و شرکتهای سرمایه پذیر را می توان در قالب موارد زیر خلاصه کرد:
- ریسک تغییر قیمت های جهانی سنگ آهن، بیلت و شمش فولاد.
 - ریسک تغییر موجودی انبارهای سنگ آهن بنادر چین به عنوان بزرگ ترین مصرف کننده سنگ آهن جهان و سطح تقاضای این کشور.
 - ریسک تحریم های بانکی و نفتی.
 - ریسک نوسانات نرخ ارز، نرخ بهره و نرخ تورم.
 - ریسک تغییرات در قوانین و مقررات معدنی و صنعتی.
 - ریسک حقوق دولتی معادن، عوارض صادراتی و سهمیه بندی در تخصیص گندله.
 - ریسک کسری منابع احتمالی جهت مشارکت در طرح های توسعه ای.
 - ریسک محصولات و تکنولوژی های جایگزین در حوزه صنایع آهن و فولاد.
 - ریسک وضع عوارض در صنایع معدنی و فولادی توسط کشورها.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

- ریسک وصول مطالبات - با توجه به سیکل تجاری شرکتها که متأثر از اقتصاد کلان کشور می باشد، این

موضوع در وصول مطالبات شرکت موثر خواهد بود.

- ریسک تجاری- با توجه به شرایط حاکم و عدم امکان صادرات و واردات کالا و تجهیزات و ریسک های

عنوان شده، لذا شرایط عدم اطمینان را بر کل اقتصاد کشور و فعالیت های پروژه ای شرکت حاکم خواهد

بود.

- ریسک تامین مالی - با توجه به شرایط جنگی و نیاز به خلق نقدینگی توسط دولت و تامین مالی از

طریق انتشار اوراق خزانه و تاثیرگذار بودن جنگ بر کل اقتصاد کشور به نظر می آید موسسات مالی،

بانکها و نهادهای مالی و بازار سرمایه در تامین مالی تقاضاهای مطرح شده، با محدودیت مواجه خواهند

شد.

۴-۳-دعای حقوقی له یا علیه شرکت:

ردیف	خواهان	خوانده	خواسته	مرجع رسیدگی	آخرین وضعیت پرونده
1	تجلی توسعه معادن و فلزات سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	تهیه و تولید مواد معدنی ایران	لغو قرارداد گلندرود	دادگاه	مرحله کارشناسی
2	تجلی توسعه معادن و فلزات سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	تهیه و تولید مواد معدنی ایران	استرداد دارایی های غیر قابل انتزاع	دادگاه	در حال تهیه دفاعیه
3	تجلی توسعه معادن و فلزات سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات توسعه معدنی و صنعتی صبانور	تهیه و تولید مواد معدنی ایران	لغو قرارداد صاحب سقز	دادگاه	رای صادر شده در مرحله تجدید نظر خواهی
4	تهیه و تولید مواد معدنی ایران	تجلی توسعه معادن و فلزات سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات توسعه معدنی و صنعتی صبانور	الزام ایفای علی الحساب تعهدات مالی به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال	دادگاه	در حال رسیدگی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۵-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته شرکت اصلی:

شرح	نام شرکت وابسته	انتقال طلب از / به	علی الحساب دریافتی	پیش پرداخت سرمایه گذاری	هزینه اجاره و نیابتی	نقل و انتقال سهام	خرید کالا و دارایی ثابت	ودیعه اجاره	فروش ماشین آلات و اموال	تضامین به نفع شرکت	تضامین به عهده شرکت
شرکت اصلی و نهایی	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	(۷,۵۳۲,۰۰۰)	۲۷۰,۰۰۰	-	۵۷,۴۷۴	-	-	-	-	-	-
شرکتهای فرعی	معذنی و صنعتی سپهر تجلی ایرانیان	(۴۴۹,۲۱۸)	۰	۰	۸۱۹	۲۵,۸۵۰	۸۴۷,۷۰۴	-	-	-	-
	بازرگانی معادن و صنایع معدنی ایران	۶۰۰,۰۰۰	۰	-	-	-	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۶,۱۴۷,۳۱۸	۵,۰۷۲,۷۶۶
	تولید صنایع فولادی گنجینه کانسار	-	۸۶۴,۲۹۲	۰	-	۵	-	-	-	-	-
	آسیا صنعت سیمرغ	-	۱۴۷,۴۹۰	۳۶۲,۰۰۰	۴۸,۸۱۲	-	-	-	-	-	-
	میدلات تجلی کیمیا	-	۰	۰	۱۹	-	-	-	-	-	-
	معذنی و صنعتی آراژات تجلی	۷,۸۵۶	۰	۰	۲۹۰	-	-	-	-	-	-
	صنایع معدنی صدرا تجلی	-	۸۵۰۰	-	۱۳۲	-	-	-	-	-	-
	صنایع آهن و فولاد سرمد البرکوه	۱,۵۲۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	۴,۹۴۷,۰۰۰	۴,۱۲۴,۴۹۰
شرکتهای وابسته	تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان	۵,۴۹۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا	۷۰۰,۰۰۰	-	۲۸۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
	معدن کار باختر	(۳۹۱,۸۰۰)	-	۰	-	-	-	-	۳۰۳,۸۶۵	-	-
	صنایع معدنی و فولادی ستاره سیمین هرمز	-	-	۵۸۸,۴۰۰	-	-	-	-	-	-	-
شرکتهای همگروه	توسعه معادن و صنایع مس جابجا	۸۳۶,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	بین المللی تولید و توسعه مواد فلزی (ایمپادکو)	۲,۰۴۲,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سپهبدار	معذنی و صنعتی گل گهر	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	معذنی و صنعتی چادرملو	(۱,۵۲۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع		۲,۸۳۸	۱,۲۹۰,۲۸۲	۲,۲۳۱,۴۰۰	۱۰۷,۵۴۶	۲۵,۸۵۵	۸۴۷,۷۰۴	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۳,۸۶۵	۱۱,۰۹۴,۳۱۸	۹,۱۹۷,۲۵۶

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمد سود سهام	۳۵.۵۱۹	۱.۳۷۵.۳۸۹	۵.۲۵۱.۰۶۶	(۹۷٪)
درآمد سود تضمین شده	۲.۸۱۶	۶۷۱	۸۵۴	۳٪
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری	(۳۶۱.۶۹۹)	(۱.۷۰۹.۹۴۴)	(۲.۴۶۸.۰۶۴)	(۷۹٪)
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری	۲۲۷.۶۲۸	۷۹۹.۱۷۸	۶۹۶.۵۵۶	(۷۲٪)
سایر درآمد	۱۶.۰۸۹	-	-	۱۰۰٪
جمع درآمدهای عملیاتی	(۷۹.۶۴۷)	۴۶۵.۲۹۴	۳.۴۸۰.۴۱۲	(۱۱۷٪)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸۲۸.۴۹۳)	(۵۷۱.۱۱۶)	(۸۶۸.۰۷۱)	۴۵٪
سایر درآمد و هزینه ها، هزینه مالی	(۳۴.۴۴۲)	(۴۰.۵۹۳)	(۱۶۲.۵۴۵)	(۱۵٪)
مالیات	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	(۹۴۲.۵۸۲)	(۱۴۶.۴۱۵)	۲.۴۴۹.۷۹۶	۵۴۴٪

توضیحات:

با توجه به ماهیت عملیات شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات، عمده هزینه های اداری و عمومی شامل مبلغ ۲۹۰ میلیارد ریال هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا و سنوات، و مبلغ ۳۸ میلیارد ریال هزینه های استهلاک اموال و اثاثیه و وسایط نقلیه، و مابقی عمدتاً بابت هزینه های آزمایش و نمونه برداری خاک و حفاری معادن و محدوده های معدنی و هزینه اجاره و شارژ دفتر شرکت و ترانسفر و حمل و نقل و جابجایی می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

از سود سهام پرداختی عملکرد منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ بر مبنای هر سهم ۸۰ ریال (هر سال ۴.۹۶۰.۰۰۰ میلیون ریال)، سود سهامداران حقیقی و سبدگردانی ها از طریق سجام، و سایر شرکتهای گروه در حسابهای فیما بین، تسویه گردیده و تنها ۱.۳۸۹ میلیون ریال به دلیل عدم تکمیل اطلاعات سجامی قابلیت پرداخت نداشته است. همچنین از محل سود سهام پرداختی عملکرد سال ۱۴۰۳، که در تیر ۱۴۰۴ تشکیل گردید معادل ۱.۸۹۲ میلیارد ریال سود تقسیم نموده است با توجه به جدول زمانبندی مربوطه در مهر ماه ۱۴۰۴ معادل ۱۲۶.۶۶۶ میلیون ریال پرداخت صورت گرفته است و بخشی از آن در حساب فیما بین لحاظ شده است و نهایتاً مانده سود پرداختی شرکت از عملکرد ۱۴۰۳، معادل ۳.۹۰۳ میلیون ریال می باشد.

همچنین در راستای رعایت ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی ناشران در خصوص حداکثر سود قابل تقسیم، و با توجه به دوره مالی ۹ ماهه مورد گزارش، سود پرداختی در پایان سال مشخص خواهد گردید.

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

۴-۳-۱- جدول سرمایه گذاریهای کوتاه مدت در سهام انجام شده تا پایان آذر ۱۴۰۴ بشرح زیر می

باشد:

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	ارزش هر سهم (ریال)
توسعه معدنی و صنعتی صبانور	۳۹,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	زیر یک درصد	۳۵۴,۷۰۸	۲,۰۶۰	۱,۴۵۹	۲,۶۸۹
سنگ آهن گل گهر	۴۵۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	زیر یک درصد	۱۰۰,۰۰۰	۱۸۴	۱۶۴	۱,۶۴۲
جمع					۲,۲۴۴	۱,۶۲۳	۴,۳۳۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲-۳-۴- جدول معادن و محدوده های معدنی شرکت و گروه در تاریخ گزارش دهی:

ردیف	نام محدوده	مساحت (Km ^۲)	وضعیت	نوع ماده معدنی	استان	آخرین وضعیت
۱	اسماعیل کندی ۲	۳۲	پروانه اکتشاف	پلی متال	آذربایجان شرقی	فاز اکتشاف عمومی
۲	مروست باختری	۱۰۰۲	بهره برداری	عناصر نادر خاکی REE	یزد	اکتشاف حین استخراج
۳	مروست خاوری	۹۰۴۵	بهره برداری	عناصر نادر خاکی REE	یزد	اکتشاف حین استخراج
۴	بجستان ۱	۱۲۴۰۴	پروانه اکتشاف	پلی متال-لیتیم	خراسان جنوبی	در مرحله صدور گواهی کشف
۵	بجستان ۲	۲۰	پروانه اکتشاف	نمک شورابه ای- لیتیم	خراسان جنوبی	در مرحله صدور گواهی کشف
۶	نوق	۱۰۶۸	بهره برداری	پلی متال	خراسان رضوی	اکتشاف حین استخراج
۷	دورپال	۱۰۸۹	پروانه اکتشاف	پلی متال	خراسان رضوی	در شرف صدور گواهی کشف
۸	ده گمی	۵۰۳	پروانه اکتشاف	طلا	سیستان و بلوچستان	اکتشاف تفصیلی
۹	دولومیت ماکو غربی	۱۰۹۹	پروانه اکتشاف	دولومیت	آذربایجان غربی	اکتشاف تفصیلی
۱۰	پلی متال زنجان	۳۰۶۷	درخواست	پلی متال	زنجان	در حال صدور پروانه اکتشاف
۱۱	ریگان	۲۰	پروانه اکتشاف	پلی متال	کرمان	شناسایی - پی چوبی
۱۲	قوچاق	۹۸	درخواست	پلی متال	آذربایجان غربی	پیگیری صدور پروانه اکتشاف
۱۳	کیبرکوه	۳۱۰۱۸	پروانه اکتشاف	پلی متال	خراسان رضوی	پی چوبی
۱۴	سرایان	۲۷۰۵۵	درخواست	پلی متال	خراسان جنوبی	در حال اخذ پروانه اکتشاف

- در صورت ادامه جنگ با توجه به متاثر بودن شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات و موارد ذکر شده در بندهای پیشین و کمبود تقدینگی، برنامه زمانبندی و اجرای پروژه های حفاری و اکتشافی معادن در اختیار این شرکت دچار تعدیل و الحاقیه زمانی خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۳-۳-۴- جدول اهم پروژه های شرکت در تاریخ گزارش:

ردیف	معرفی				پیشرفت فیزیکی تجمعی	هزینه کرد (میلیون ریال)	آخرین پیش بینی تاریخ اتمام پروژه
	عنوان پروژه	شرکت	ظرفیت (میلیون تن در سال)	درصد سهام			
۱	تولید انبوه عناصر نادر خاکی	تجلی توسعه معادن و فلزات	۸۹۱۴ تن	۱۰۰٪	۷٪	۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۴۰۶/۰۷/۱۵
۲	تولید فولاد	آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۰.۶	۴۸٪	۷۰.۲۰٪	۳۱,۲۴۶,۸۹۷	۱۴۰۶/۰۳/۳۱
۳	تولید آهن اسفنجی	آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱.۲	۴۸٪	۴۸.۵۵٪	۱۹,۴۳۴,۳۷۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹
۴	فولاد سازی و تولید ورق فولادی	صنایع فولاد کردستان	۱	۲۰٪	۲۸.۰٪	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۸/۰۴/۰۱
۵	تولید آهن اسفنجی	صنایع فولاد کردستان	۱.۶	۲۰٪	۶۱.۰۵٪	۳۶,۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹
۶	تولید آهن اسفنجی	ستاره سیمین هرمز	۱.۷۲	۵۸٪	۶۱.۳۳٪	۴۱,۸۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۱۱/۳۰
۷	بهره برداری از معدن مس جانجا	توسعه معادن و صنایع مس جانجا	۰.۱۳	۵٪	۳۱.۳۷٪	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۶/۰۱/۱۵

با توجه با شرایط به وجود آمده ، پیشرفت پروژه ها قطعا کند خواهد شد که با اولویت بندی تا حدودی رفع خواهد شد. اما با اشاره به این موضوع که تا زمان پیش بینی شده برای بهره برداری از پروژه های مزبور مدتی باقی مانده است، با برنامه ریزی های متناسب این روند جبران خواهد شد. همچنین در برخی پروژه های اولویت دار که ماشین آلات و تجهیزات وارداتی نیاز داشته و تامین گردیده، عمده آنها، یا در گمرک قرار دارد و یا در حال حمل به محل پروژه می باشد که در صورت تحقق و ورود تجهیزات به محل سایت پروژه، شاهد پیشرفت قابل ملاحظه ای خواهد بود.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۵- آخرین اعضاء هیات مدیره و مشخصات آنها:

اعضای هیات مدیره	نماینده	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در هیات مدیره	درصد مالیکیت
امید محتشمی فر	معدنی و صنعتی گل گهر	رئیس هیات مدیره	کارشناسی	۱۴۰۳/۰۳/۲۷	۱۴.۴٪
معصوم نجفیان	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	نایب رئیس هیات مدیره	دکتری	۱۴۰۳/۰۳/۲۷	۵۹٪
عبداله کمالی اردکانی	صنعتی و معدنی چادرملو	عضو هیات مدیره	DBa	۱۴۰۳/۰۳/۲۷	۱۷.۲٪
غلامرضا خسروی	سرمایه گذاری پرتو تابان معادن و فلزات	عضو موظف هیات مدیره	کارشناسی ارشد	۱۴۰۳/۰۳/۲۷	۱.۷٪
مرتضی علی اکبری	توسعه معدنی و صنعتی صبانور	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	DBa	۱۴۰۳/۰۳/۲۷	زیر یک درصد

هیأت مدیره نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شده اصول حاکمیت

شرکتی به شرح زیر اقدام کرده است:

- اثربخشی حاکمیت شرکتی
- حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها
- رعایت حقوق سایر ذینفعان
- افشاء و شفافیت اطلاعات
- مسئولیت پذیری هیأت مدیره

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۶- حاکمیت شرکتی و کمیته های تخصصی:

شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش، جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی و همچنین با هدف شفاف سازی در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی، مبادرت به ایجاد کمیته های تخصصی حسابرسی، انتصابات و ریسک با مشارکت اعضای هیأت مدیره و متخصصان مستقل از شرکت نموده است. کمیته ها از اعضای دارای تخصص و دانش و تجربه تشکیل شده اند و به وظایف خود مطابق با منشور مرتبط که به تصویب هیأت مدیره رسیده عمل می کنند.

در راستای اطمینان از اثربخشی اصول حاکمیت شرکتی در شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات کمیته حسابرسی اثربخشی هیأت مدیره و مدیرعامل را بصورت مستقل طی گزارشی تهیه و به هیأت مدیره ارائه نموده است.

این گزارش در برگیرنده تمام اقدامات و فعالیتهای صورت گرفته از شرکت بر اساس تصمیمات هیات مدیره، نحوه و چگونگی عمل و متعاقباً طرح نتیجه در جلسات بعدی هیات مدیره می باشد. این فرآیند به گونه ای برنامه ریزی شده است تا هیات مدیره به موقع از نتایج و تاثیرات تصمیمات خود در شرکت آگاه، و پایش آن برای ایشان فراهم گردد.

در راستای الزامات تبصره ۵ ماده ۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ارائه شده و معاملات اشخاص وابسته (مطابق با یادداشت توضیحی شماره ۴۳ صورتهای مالی) از جنبه های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام معاملات با اشخاص وابسته (اعم از ماده ۱۲۹ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷، دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی و استاندارد حسابداری شماره ۱۲) مورد بررسی کمیته حسابرسی قرار گرفت و مورد تأیید می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۱-۶- خلاصه ای از مشخصات کلی اعضای کمیته های تخصصی:

نام کمیته	نام و نام خانوادگی	سمت	سوابق تحصیلی	اهم سوابق شغلی
کمیته حسابرسی	عبداله کمالی اردکانی	رئیس کمیته	DBA مدیریت اجرایی	مدیر دپارتمان برق کارخانه گندله سازی اردکان، نماینده کارفرما در نیروگاه سیکل ترکیبی شرکت معدنی و صنعتی چادرملو
	مهدی غلامزاده	عضو کمیته	دکتری مدیریت مالی	معاونت مالی شرکت ایران ارقام، معاون سرمایه گذاری و اقتصادی شرکت گروه صنعتی رنا، نائب رئیس هیات مدیره شرکت توسعه سرمایه رادین، مدیر مالی و اداری شرکت لیزینگ آریادانا و مدیر حسابرسی داخلی شرکتهای بیمه کار آفرین.
	مهدی جعفری	عضو کمیته	دکتری حسابداری	مدیر حسابرسی داخلی و امور مجامع هلدینگ صبا میهن، مدیر مالی و اداری شرکت آریان نگین کیش، حسابرس ارشد و مدیر مالی مؤسسه حسابرسی.
	امید محتشمی فر	رئیس کمیته	کارشناسی معدن	مدیر امور معادن شرکت معدنی و صنعتی گل گهر، شرکت اولنگ، شرکت آتشیاری کوه انداز.
کمیته انتصابات	سعید باقری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	معاونت مالی و پشتیبانی شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا، عضو هیات مدیره شرکتهای پویا انرژی، سرمایه گذاری ساختمان ایران، بازرگانی تامین و توزیع کالای هنزاو شرکت گسترش و توسعه صنعت آذربایجان، واسپاری توسعه گستر برنا و بازرگانی توسعه گستر برنا.
	فرشید بخشنده فرج پور	عضو کمیته	کارشناسی حقوق	وکیل پایه یک دادگستری کانون وکلای مرکز، وکیل و مشاوره حقوقی بورس کالای ایران، وکیل و مشاور حقوقی کارگزاری سی ولکس، شرکت های پامیدکو و پارس تکنولوژی سداد.
	معصوم نجفیان	رئیس کمیته	دکتری مهندسی صنایع تحقیق در عملیات و مهندسی سیستم	مدیر عامل شرکت سایپا، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا، مدیرعامل شرکت دخانیات ایران، معاون برنامه ریزی شرکت ملی فولاد ایران، مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره شرکت موتورهای دیزل ایران، رئیس برنامه ریزی شرکت تراکتور سازی ایران، عضو هیات مدیره شرکت سایپا یدک، عضو هیات مدیره شرکت سیمان هرمزگان، عضو هیات مدیره شرکت ملی فولاد ایران، عضو هیات مدیره شرکت چرخشگر، عضو هیات مدیره شرکت گواه.
کمیته ریسک	حمید رضا رحمانی	عضو کمیته	دکتری مدیریت کارآفرینی	مدرس دروس مدیریت ریسک و حسابرسی سیستم های عملیاتی، حسابرس عملیاتی شرکتهای کالای نفت تهران، بانک رفاه و توسعه تعاون، صادرات ملی گاز ایران، صنایع آب و برق صبا.
	رسول برادران حسن زاده	عضو کمیته	دکتری حسابداری	مشاور مالی شورای شهر تبریز، گروه فولاد مهر سهند، شرکت شیرین عسل، حسابرس داخلی گروه سرمایه گذاری عظام، مدیر مالی شرکت پمپ و توربین.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲-۶- عملکرد کمیته ها:

نام کمیته	اهم اقدامات حسب بخش اهداف و مسئولیت‌های محوله مطابق منشور و کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیأت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول
کمیته حسابرسی	- رعایت قوانین و مقررات، الزامات و پیگیری اجرای راهبردهای شرکت در راستای دستیابی به اهداف کلی و عملیاتی. - اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی. - بررسی عملکرد اثربخشی واحد حسابرسی داخلی. - بررسی استقلال حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرس مستقل. - بررسی گزارش نامه مدیریت حسابرس مستقل و پیگیری اقدامات مدیریت ارشد در پاسخ به آن. - بررسی و پیگیری اقدامات انجام شده برای رفع بندهای مندرج در گزارش حسابرس و بازرس قانونی و تکالیف تعیین شده توسط مجمع عمومی. - نظارت بر اطلاعات شرایط و رعایت الزامات مرتبط با معاملات اشخاص وابسته. - بررسی پیش‌نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی.
کمیته انتصابات	- بررسی صلاحیت و اتخاذ رویکرد حرفه‌ای افراد برای تصدی پست‌های کلیدی و مدیریتی و نهادینه سازی رویکرد مدیریت بر مبنای شایستگی در فرآیند جذب و انتصاب. - بررسی اجرای یک سیستم نظامند در راستای گزینش و انتصاب مدیران با رعایت مفاد آیین نامه ضوابط انتخاب و انتصاب مدیران، گروه‌بندی شرکتهای زیرمجموعه و انطباق مدیر با شرکت. - پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته‌های تخصصی به هیأت مدیره. - اتخاذ سیاست‌های لازم به منظور توجیه وظایف هیأت مدیره برای اعضای جدید آن.
کمیته ریسک	- کاهش هرگونه خطر که منجر به آسیب پذیری منافع سهامداران می‌شود. - بررسی استقرار فرهنگ و نظام مدیریت ریسک و رعایت الزامات قانونی. - بررسی به منظور بهره‌گیری هوشمندانه از فرصت‌های سرمایه‌گذاری. - بررسی افزایش اثربخشی سرمایه‌گذاری با توجه به بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری شرکت. - حصول اطمینان از شناسایی مولفه‌ها و عوامل اصلی ایجاد ریسک و استقرار نظام مدیریت ریسک در شرکت. - حصول اطمینان از تحقق اهداف و حرکت در مسیر چشم انداز شرکت. - نظارت بر شناسایی ریسک‌ها و تعیین کنترل‌های داخلی مهم و اثربخش. - نظارت بر گزارش‌ها در خصوص وضعیت انواع ریسک‌های تهدید کننده فعالیت شرکت.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات، خود را متعهد به انطباق کامل با قوانین و پایبندی به اخلاق کسب و کار در تمامی فعالیت های خود می داند. این مساله، از طریق استقرار سازوکارهای کنترل و نظارت داخلی در شرکت ایفای تعهدات قانونی و پاسخگویی به هنگام به درخواست های مراجع قانونی، دنبال شده است. در این راستا، می توان به مهمترین اقدامات و دستاوردهای شرکت به شرح زیر اشاره نمود:

- رعایت الزامات مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی.
- عملکرد مالی شفاف، به روز و مسئولانه در بورس اوراق بهادار.
- ارائه صورت های مالی در موعد مقرر و متعاقباً برگزاری مجمع.
- پرداخت سود سهام در زمان مقرر.
- ارائه کلیه گزارش ها و اطلاعیه های قانونی سازمان بورس و اوراق بهادار از طریق سامانه کدال.
- ارائه گزارش های منظم و به موقع به کلیه مراجع قانونی.
- ارائه گزارش های مورد نیاز سهامداران به صورت ماهانه.
- انتشار اخبار و اطلاعات جهت سهولت دسترسی سهامداران در کانالها و گروه های شبکه های اجتماعی و سایت رسمی شرکت تجلی (در گزینه سهامداران و اخبار تجلی).
- همکاری مداوم با رسانه های خبری فعال در صنعت و بازار سرمایه در جهت افزایش ضریب انتشار اخبار، شرکت تجلی از رسانه های رسمی و معتبر کشور.
- در جهت افزایش ضریب انتشار اخبار، شرکت تجلی از رسانه های رسمی و معتبر کشور، فعال در صنعت و بازار سرمایه نیز همکاری مداوم دارد. بمنظور مستندسازی مشروح اخبار و اقدامات با اهمیت شرکت تجلی بطور فصلنامه تهیه و در سایت بارگذاری می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۳-۶- گزیده ای از افشا اطلاعات با اهمیت طی دوره:

۱-۳-۶- افشاء اخذ مجوز احداث کارخانه تولید عناصر نادر خاکی

در تعاقب فعالیتهای شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات در حوزه عناصر نادرخاکی به اطلاع میرساند پس از کسب نتایج درخشان و موفقیت آمیز در تولید آزمایشی و نیمه صنعتی کنسانتره مونازیت و اکسید عناصر نادرخاکی که با احداث کارخانه پایلوت و کوچک مقیاس حاصل گردید، شرکت تجلی مصمم به احداث کارخانه تولید انبوه عناصر نادرخاکی با ظرفیت تقریبی ۱۸۰۰ تنی سالیانه در جوار معدن واقع در شهرستان مروست استان یزد می باشد. همانگونه که قبلاً اطلاع رسانی شده، شرکت تجلی دو محدوده ی معدنی با ذخیره ۱۲۰ میلیون تن مواد معدنی عناصر نادرخاکی دارای پروانه بهره برداری در تملک دارد و احداث کارخانه اصلی با توجه به ابعاد اقتصادی آن، در نزدیکترین فاصله به معدن در نظر گرفته است. زمین مذکور با حمایت استاندار محترم یزد و فرماندار شهرستان مروست میله کوبی و تخصیص یافته و بقیه اقدامات در گرو اخذ جواز تأسیس بود که بدینوسیله به اطلاع عموم می رساند این امر حاصل و اولین جواز تأسیس کارخانه تولید ترکیبات عناصر نادر خاکی نظیر فلوراید ها، اکزالات ها، کربنات ها، کلرایدها و اکسیدها صادر گردید.

۲-۳-۶- افشاء انحلال شرکت فرعی

شرکت معدنی و صنعتی سپهر تجلی ایرانیان شرکت فرعی ۱۰۰ درصدی شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات بوده که با توجه به خروج از قرارداد مجتمع زغالسنگ گلندرود، و همچنین زیانده بودن شرکت مذکور در سال ۱۴۰۳ به مبلغ ۱۰۷ میلیارد ریال، و با توجه به اینکه این شرکت هیچ گونه پروژه فعال دیگری در دست اقدام نداشته، به جهت جلوگیری از تحمل زیان های آتی، اقدام به پیشنهاد انحلال این شرکت به مجمع عمومی فوق العاده داده که این موضوع مورد تصویب مجمع شرکت معدنی و صنعتی سپهر تجلی ایرانیان قرار گرفته است و در حال تصفیه می باشد. شایان ذکر است انحلال شرکت مذکور، از بروز حداقل ۱۰۷ میلیارد ریال زیان جلوگیری مینماید. (معادل ۰.۴ درصد از کل درآمد عملیاتی گروه در سال ۱۴۰۳)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۷- مهم‌ترین شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام

شده

۷-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

با توجه به ماهیت فعالیت شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات، از مهمترین معیارهای ممکن جهت ارزیابی عملکرد، معیارهای مالی می باشند. در این خصوص با توجه به اینکه موضوع فعالیت شرکت پروژه ای می باشد لذا در طول سال مالی، پرداخت های انجام شده به شرکتهای تابعه و وابسته بابت افزایش سرمایه یا علی الحساب افزایش سرمایه از یک سو و درصد پیشرفت پروژه ها از طرف دیگر و همچنین تعریف پروژه های جدید در قالب برنامه های در دست اقدام و آتی که به طور مرتب از طریق گزارشات سازمان بورس منتشر یا از طریق سایت شرکت و جراید و مطبوعات اطلاع رسانی می شود باید مورد مذاقه قرار گیرد و تمام این موارد از طریق شاخص NAV قابل رصد می باشد.

۸- جمع بندی

بطور کلی، حوزه اصلی فعالیت شرکت در دو بخش تکمیل پروژه های صنعتی در زنجیره سنگ آهن تا فولاد و تکمیل اکتشافات معدنی و تعیین ذخایر محدوده های معدنی در اختیار می توان تعریف کرد. در بخش پروژه ها انتظار می رود در سال ۱۴۰۴ واحد کلاف که در سال قبل افتتاح گردید به بهره برداری تجاری برسد و درصد خوبی از ظرفیت خط تولید میلگرد به تولید کلاف اختصاص یابد چرا که با حاشیه سود بیشتر تولید کلاف نسبت به میلگرد که حدود ۳ برابر می باشد ظرفیت سوددهی شرکت آهن و فولاد سرمد ابرکوه و به تبع شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات افزایش خواهد یافت و همچنین از ادامه سال ۱۴۰۴، پروژه های تعریف شده به نوبت و بر اساس برنامه زمان بندی تکمیل و به بهره برداری برسد.

در بخش اکتشافات معدنی انتظار می رود بر اساس روند اکتشافات بترتیب گواهی کشف و متعاقباً پروانه بهره برداری اخذ و شروع پروژه جدید استارت بخورد و برای محدوده هایی که از ذخایر بالایی برخوردار نیستند با

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

توجه به اسکیل فعالیتهای صنعتی تجلی واگذار شوند. مضافاً بر اساس اخذ اولین پروانه بهره برداری از عناصر نادر خاکی بنام شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات در کشور و تکمیل ساخت کارخانه نیمه صنعتی تولید کنسانتره موناژیت و کسب نتایج بسیار مطلوب، و پیرو موفقیت در اخذ اولین جواز تاسیس، عملیات ساخت کارخانه تولید انبوه اکسیدهای کنسانتره موناژیت و عناصر نادر خاکی که شروع شده است و تاکنون حدود ۷ درصد پیشرفت داشته و انتظار می رود تا ۱۴۰۶/۰۷/۱۵ تکمیل گردد. و همچنین برنامه ریزی برای استفاده از باطله های معدنی شرکت های بزرگی مانند معدنی و صنعتی گل گهر و معدنی و صنعتی چادرملو برای استخراج عناصر نادرخاکی عملیاتی گردد.

جمع بندی ذکر شده در گزارش تفسیری عملکرد ۹ ماهه ۱۴۰۴ شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات به شرح فوق بر اساس شرایط عادی اقتصاد کشور بوده است ولیکن با عنایت به موارد مطروحه در بندهای پیشین و در صورت عدم بهبود شرایط و متغیرهای اقتصادی، این شرکت نیز تحت تاثیر حداقلی در خصوص تاریخ زمان اجرای پروژه ها قرار خواهد گرفت.